

# 山东海思堡服装服饰集团股份有限公司

(桓台县耿焦路188号)

## 公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



二〇一四年十二月

## 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。

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

根据《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下列重大事项：

### 一、控股股东不当控制风险

公司控股股东李丽萍女士持有公司股份 3,792 万股，占公司股本总额的 63.55%。虽然公司已依据《公司法》建立健全了公司治理机构和相关配套规章制度，但如果李丽萍女士通过其控制地位行使表决权对公司的经营决策、人事、财务管理等进行不当控制，可能给公司和其他少数权益股东带来风险。

### 二、技能熟练人员不足风险

公司所属行业为传统制造业中的劳动密集型行业，维系相当数量的技能熟练员工是公司承接和完成客户订单的基础，在物价上涨、劳动力成本日益升高的背景下，公司已经在改善员工住房、提高工资薪酬、节日福利和员工发展规划等方面采取了相应的留人举措。未来如果公司规模进一步扩大，对技能熟练员工的需求也将持续增加，如果公司未能通过自行培养或外部招聘补充相应人员或公司现有技能熟练人员流失，则公司将面临技能熟练人员不足的风险。

### 三、对外担保金额较大的风险

截至本公开转让说明书签署日，公司对外担保情况如下：

单位：万元

序号	债务人	债权人	担保金额	主债权期限	担保方式
1	山东新世纪钢结构工程有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司烟台分行	1,000	2014.8.29-2015.2.28	连带保证
			800	2014.8.15-2015.8.14	
			200	2014.9.19-2015.3.19	
2	山东合泰市政工程有限公司	中国银行股份有限公司烟台支行	400	2014.1.2-2015.1.1	连带保证

由上，公司对外担保总额为 2,400 万元，占 2014 年 5 月 31 日归属于母公司股东权益总额 5,207.70 万元的比例为 46.09%，占比较高。公司对外担保的原因主要系公司为满足日常运营资金需求，与当地资信较好的企业采取了互保的方式进行融资导致，公司上述大额担保存在的潜在担保风险可能对公司的持续经营造成重大不利影响。

为避免公司因对外担保受到不利影响，公司拟通过以下措施减小或消除该等影响，一是扩大企业规模、改善经营质量提高银行对公司的授信额度，通过银行信用借款最大程度地减少第三方担保方式融资；二是通过股票发行方式融资，补充公司营运资金，优化公司的财务结构；三是公司在新三板挂牌后，大股东承诺采取股权质押等方式为公司融资提供担保，协助公司解除与互保企业的担保。

截至本转让说明书签署日，公司已完成非公开发行股票发行，融资 2,253.95 万元，极大地缓解了公司资金压力。同时，公司已与山东合泰市政工程有限公司、山东新世纪钢结构工程有限公司协商一致，在其债务到期偿还后，双方解除互保关系，即 2015 年 8 月 14 日后，公司将不再存在采取互保的方式进行融资的行为。

#### 四、存货规模较大的风险

2012 年末、2013 年末及 2014 年 5 月末，公司存货账面价值金额分别为 19,217,991.65 元、29,533,321.54 元和 26,659,598.50 元，金额较大，公司存货主要由产成品和原材料构成。虽然公司的业务主要为服装加工，服装销售占比不高，但公司仍然容易受到服装行业消费的季节性影响导致存货价格下跌。公司已积极调整发展战略，逐步减少自有品牌服装销售，加大对知名品牌代工业务投入，且公司已经按相关规定对存货计提了跌价准备。受服装行业消费的季节性影响，存货规模较大会对公司经营产生一定的不利影响。

#### 五、应收账款期末余额较大的风险

2012 年末、2013 年末及 2014 年 5 月末，公司应收账款余额分别为 12,203,954.39 元、21,845,223.41 元和 43,022,653.24 元，其占公司当期营业收入的比例分别为 25.21%、24.02%和 54.25%，公司应收账款余额随着公司营业收入的增长而有所增加，

数额较大，公司的上述应收账款均与公司正常的生产经营和业务发展有关，其主要系根据与客户的合同约定，给予客户一定的信用期限所致。

虽然公司的主要客户为国内外知名服装企业，实力较强且公司的应收账款账龄主要在一年以内，公司也建立了相应的内部控制制度，加强了合同管理和销售款项的回收管理。但如果宏观经济形势、行业发展前景发生不利变化，个别客户经营情况发生不利变化，公司仍然存在应收账款余额较大引致的应收账款不能及时收回和发生坏账的风险，将对公司的经营业绩造成一定影响。

## 目 录

<b>第一节 基本情况</b> .....	<b>9</b>
一、公司基本情况 .....	9
二、股份代码、简称、挂牌日期 .....	10
三、股东所持股份限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺 .....	10
四、公司股权结构 .....	12
五、主要股东情况 .....	15
六、公司股本形成及其变化情况 .....	17
七、公司重大资产重组情况 .....	28
八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	28
九、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	31
十、申请挂牌公司应披露的相关机构信息和经办人员的姓名 .....	33
<b>第二节 公司业务</b> .....	<b>36</b>
一、公司主营业务与主要产品的情况 .....	36
二、公司的组织结构及业务流程 .....	38
三、公司与业务相关的关键资源要素 .....	42
四、公司的生产、销售与采购情况 .....	49
五、商业模式 .....	54
六、公司所处行业情况 .....	57
<b>第三节 公司治理</b> .....	<b>68</b>
一、公司最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	68
二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况 .....	69
三、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估 .....	69
四、公司独立性 .....	70
五、公司同业竞争情况 .....	71
六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况 .....	72

七、公司董事、监事、高级管理人员持股、承诺及兼职等情况 .....	74
八、最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况 .....	76
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>78</b>
一、审计意见类型、会计报表编制基础及报告期内财务报表 .....	78
二、合并财务报表范围及变化情况 .....	97
三、主要会计政策和会计估计及其变化情况 .....	99
四、报告期利润形成情况和主要财务指标及重大变化分析 .....	121
五、报告期各期末主要资产负债和股东权益情况 .....	132
六、关联方、关联关系及其交易 .....	151
七、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 .....	175
八、报告期内公司资产评估情况 .....	176
九、股利分配政策和报告期内股利分配情况 .....	176
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况 .....	177
<b>第五节 股票发行.....</b>	<b>180</b>
一、挂牌公司符合豁免申请核准定向发行情况的说明 .....	180
二、本次发行的基本情况 .....	180
三、发行前后相关情况对比 .....	184
<b>第六节 有关声明.....</b>	<b>188</b>
<b>第七节 附件.....</b>	<b>194</b>

## 释 义

在本转让说明书中除非文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

股份公司、公司、海思堡	指	山东海思堡服装服饰集团股份有限公司
有限公司、海思堡有限	指	山东海思堡服饰有限公司
依奥兰尼	指	淄博伊奥兰尼农业科技有限公司，公司全资子公司
百川汇海	指	淄博百川汇海投资管理股份有限公司
淄博鲜京	指	淄博鲜京服装有限公司
江辰时装	指	山东江辰时装有限公司及其前身淄博江辰时装有限公司
转让说明书、说明书	指	山东海思堡服装服饰集团股份有限公司公开转让说明书
股东会	指	山东海思堡服饰有限公司股东会
股东大会	指	山东海思堡服装服饰集团股份有限公司股东大会
董事会	指	山东海思堡服装服饰集团股份有限公司董事会
监事会	指	山东海思堡服装服饰集团股份有限公司监事会
高级管理人员	指	本公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
公司章程	指	山东海思堡服装服饰集团股份有限公司的章程
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》
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、齐鲁证券	指	齐鲁证券有限公司
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》
报告期、两年一期	指	2012 年度、2013 年度、2014 年 1-5 月
大信会计师	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
德和衡律师	指	北京德和衡律师事务所
中联评估	指	中联评估集团有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会



OEM	指	即 Original Equipment Manufacturer（原始设备制造商），OEM 生产，俗称代工（生产），是品牌生产者不直接生产产品，而是利用自己掌握的关键的核心技术负责设计和开发新产品，控制销售渠道，具体的加工任务通过合同订购的方式委托同类产品的其他厂家生产。
ODM	指	即 Original design manufacturer（原始设计商）的缩写。是一家厂商根据另一家厂商的规格和要求，设计和生产产品。受委托方拥有设计能力和技术水平，基于授权合同生产产品。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：山东海思堡服装服饰集团股份有限公司

法定代表人：马学强

公司住所：桓台县耿焦路188号

邮政编码：256408

注册资本：股票发行前：5,228万元；股票发行后：5,967万元

有限公司成立日期：2008年4月17日

股份公司成立日期：2014年4月18日

组织机构代码：67453103-5

董事会秘书：郭国庆

信息披露负责人：郭国庆

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业与代码分别为：纺织服装、服饰业（C18）；根据《国民经济行业分类》（GB/4754-2011），公司所属行业与代码分别为：纺织服装、服饰业（C18）。

联系电话：0533-7972056

传 真：0533-7972068

邮箱：service@aspop.com.cn

公司网址：<http://www.aspop.com.cn>

主营业务：生产、销售牛仔服装、牛仔面料，高级定制牛仔服装等。

经营范围：一般经营项目：生产、销售服装，销售针织品，服装面料、印染布、棉布、化纤布、牛仔布、色织布、毛巾（被）、辅料、工艺品，投资管理咨询，货物进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目要取得许可证后经营）。许可经营项目：零售预包装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉，有效期至2015年4月23日）

## 二、股份代码、简称、挂牌日期

股份代码：831792

股票简称：海思堡

股票种类：人民币普通股

每股面值：人民币1元

股票总量：5,967万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

股票挂牌转让方式：协议转让

## 三、股东所持股份限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

### （一）公司股份分批进入全国股份转让系统转让时间和数量

《公司法》第一百四十二条规定：“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；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

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

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

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

本次股票发行后，公司现有股东持股情况及第一批进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股份情况如下：

股东名称（姓名）	持股数量（股）	持股比例（%）	公司任职情况	本次可转让股份数量（股）
李丽萍	37,920,000.00	63.5495	副总经理	-
百川汇海	5,020,000.00	8.4129	-	-
刘向春	2,340,000.00	3.9215	-	-
马基诚	3,300,000.00	5.5304	-	-
周莉	2,300,000.00	3.8545	-	300,000.00
刘卫国	800,000.00	1.3407	-	200,000.00
王平	800,000.00	1.3407	-	300,000.00
孙玉桂	400,000.00	0.6703	-	100,000.00
李春艳	300,000.00	0.5028	-	-
淄博海天纺织有限公司	3,280,000.00	5.4969	-	3,280,000.00
郭超	200,000.00	0.3352	-	200,000.00
杨海燕	100,000.00	0.1676	-	100,000.00
王培虎	100,000.00	0.1676	-	100,000.00
叶现军	100,000.00	0.1676	-	100,000.00
李力克	100,000.00	0.1676	-	100,000.00
王新举	100,000.00	0.1676	-	100,000.00
毕爱东	100,000.00	0.1676	-	100,000.00
何珊珊	100,000.00	0.1676	-	100,000.00
郑庆勋	100,000.00	0.1676	-	100,000.00

马春霞	100,000.00	0.1676	-	100,000.00
左帅	100,000.00	0.1676	-	100,000.00
孙艳荣	100,000.00	0.1676	-	100,000.00
孙禄青	330,000.00	0.5530	-	330,000.00
王建	200,000.00	0.3352	-	200,000.00
毕玉梅	200,000.00	0.3352	-	200,000.00
马长富	100,000.00	0.1676	-	100,000.00
孙霞	100,000.00	0.1676	-	100,000.00
苗青	100,000.00	0.1676	-	100,000.00
王孟辰	100,000.00	0.1676	-	100,000.00
王凤志	100,000.00	0.1676	-	100,000.00
高丽红	100,000.00	0.1676	-	100,000.00
徐亮	100,000.00	0.1676	-	100,000.00
岳辉	100,000.00	0.1676	-	100,000.00
吴秋芳	100,000.00	0.1676	-	100,000.00
王小彩	100,000.00	0.1676	-	100,000.00
刘雪华	100,000.00	0.1676	-	100,000.00
白小宁	80,000.00	0.1340	-	80,000.00
<b>合计</b>	<b>59,670,000.00</b>	<b>100.0000</b>		<b>7,390,000.00</b>

除上述情况外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

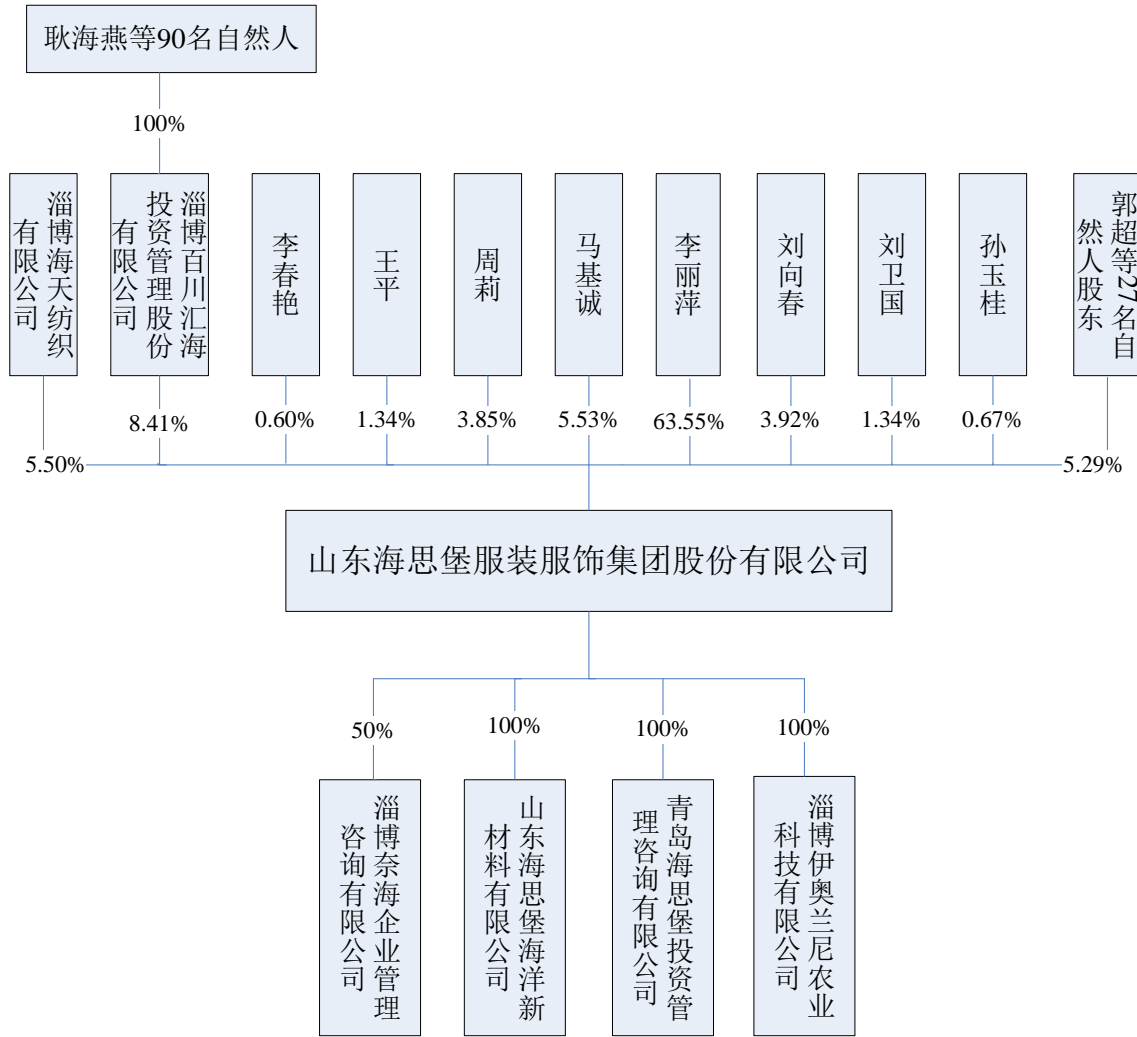
## （二）公司股东对所持股份自愿锁定的承诺

除《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及《公司章程》规定的股东不得转让股份的情形外，公司股东均未出具对所持股份进行锁定的承诺。

## 四、公司股权结构

### （一）公司股权结构图

截至本说明书签署之日，公司的股权结构如下：



(二) 公司的子公司及合营公司情况

截至本转让说明书签署日，公司共有子公司3家，合营公司1家，公司子公司及合营公司基本情况如下：

1、淄博依奥兰尼农业科技有限公司

名称	淄博依奥兰尼农业科技有限公司
注册号	370321200011305
住所	桓台县唐山镇少海路 6566 号
法定代表人	田端华
注册资本	50.00 万元
实收资本	50.00 万元
股权结构	公司持有其 100%的股权

公司类型	有限公司
成立日期	2012年10月30日
经营期限	2012年10月30日至2017年10月30日
经营范围	农业信息咨询；农业科技、农业技术开发、服务、咨询；节水灌溉、无土栽培、灌溉施肥自动化技术项目的推广（以上经营范围需审批或许可的，凭审批手续或许可证经营）。

## 2、青岛海思堡投资管理有限公司

名称	青岛海思堡投资管理有限公司
注册号	370202020000559
住所	青岛市市南区东海西路43号凯旋大厦21B
法定代表人	马萌
注册资本	500.00万元
实收资本	500.00万元
股权结构	公司持有其100%的股权
公司类型	有限公司
成立日期	2009年9月4日
经营期限	2009年9月4日至2059年9月2日
经营范围	投资管理咨询（不含金融、期货、证券）、经济信息咨询；批发：服装鞋帽、针纺织品、小饰品、工艺品、家居用品。（以上经营范围需审批或许可的，凭审批手续或许可证经营）。

## 3、山东海思堡海洋新材料有限公司

名称	山东海思堡海洋新材料有限公司
注册号	370321200013809
住所	山东省淄博市桓台县唐山镇少海路6566号
法定代表人	马学强
注册资本	300.00万元
实收资本	300.00万元
股权结构	公司持有其100%的股权
公司类型	有限公司

成立日期	2013年10月28日
经营期限	2013年10月28日至2018年10月28日
经营范围	海洋纤维产品、特种服装及纺织品、产业用环保纺织用品销售（以上经营范围需审批或许可的，凭审批手续或许可证经营）。

#### 4、淄博奈海企业管理咨询有限公司

名称	淄博奈海企业管理咨询有限公司
注册号	370303280013768
住所	淄博高新区万杰路100号
法定代表人	姜明
注册资本	200.00万元
实收资本	200.00万元
股权结构	公司持有其50%的股权
公司类型	有限公司
成立日期	2011年9月26日
经营期限	长期
经营范围	企业管理咨询（以上经营范围需审批或许可的，凭审批手续或许可证经营）。

### 五、主要股东情况

#### （一）控股股东及实际控制人基本情况

李丽萍女士持有公司股份3,792万股，占公司总股本的63.55%，为公司的控股股东。马学强与李丽萍系夫妻关系，马学强未直接持有公司股份，鉴于李丽萍受让公司股权及历次增资的资金均来源于夫妻共同财产，根据《中华人民共和国婚姻法》的相关规定，李丽萍持有的公司股份由马学强与李丽萍共同所有。

马学强现为公司董事长并兼任总经理，其全面负责公司的经营管理，马学强虽未直接持有公司股份，但马学强通过其与李丽萍的夫妻关系及其在公司的任职，可以对公司的财务和经营决策等重大事项产生重大影响，故李丽萍与马学强应为公司共同实际控制人。



## 1、李丽萍女士的基本情况

李丽萍，女，1974年5月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1996年6月至2009年9月任职于淄博市第三人民医院，担任护士。2009年10月至2014年2月任职于海思堡有限，担任副总经理。2014年3月至今担任公司副总经理。

## 2、马学强先生的基本情况

马学强，男，1975年4月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，2000年7月至2003年4月，供职于淄博东海服装有限公司，担任副总经理；2003年4月至2005年6月供职于淄博信泉服装有限公司，历任总经理、董事长；2005年6月至2013年6月供职于山东江辰时装有限公司，担任总经理；2013年7月至今任公司董事长、总经理。

最近两年内公司控股股东及实际控制人未发生变化。

### (二) 前十名股东及其持股数量、持股比例、相互间的关联关系

序号	股东姓名（名称）	持股数（万股）	持股比例（%）	股东性质	是否质押或存在其他争议
1	李丽萍	37,920,000.00	63.55	自然人	否
2	百川汇海	5,020,000.00	8.41	法人	否
3	马基诚	3,300,000.00	5.53	自然人	否
4	刘向春	3,280,000.00	5.50	自然人	否
5	周莉	2,340,000.00	3.92	自然人	否
6	刘卫国	2,300,000.00	3.85	自然人	否
7	王平	800,000.00	1.34	自然人	否
8	孙玉桂	800,000.00	1.34	自然人	否
9	李春艳	400,000.00	0.67	自然人	否
10	孙禄青	330,000.00	0.55	自然人	否
合计		56,490,000.00	94.67		

公司上述股东中马基诚与李丽萍系翁媳关系，除此之外，公司股东之间不存在关联关系。

## 六、公司股本形成及其变化情况

### (一) 有限公司设立及其股本变化情况

#### 1、2008年4月，有限公司设立

山东海思堡服饰有限公司的前身为淄博江辰商贸有限公司（以下简称“江辰商贸”，江辰商贸于2010年8月更名为山东海思堡服饰有限公司），江辰商贸系由江辰时装出资设立的一人有限公司，其成立时的注册资本为人民币100万元，法定代表人为马学强，住所为桓台县邢家镇吉托村，其经营范围为销售针织品、服装面料、辅料、工艺品，生产、销售服装。

2008年4月2日，淄博双信致远有限责任会计师事务所出具了“淄双信内验字【2008】25号”验资报告。经审验，截至2008年3月31日，江辰商贸（筹）已经收到江辰时装缴纳的注册资本合计人民币100万元，占注册资本的100%。

2008年4月17日，江辰商贸取得桓台县工商行政管理局核发的注册号为3703212801593号的《企业法人营业执照》。

江辰商贸成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	江辰时装	100.00	100.00

#### 2、2010年7月，有限公司第一次增资

2010年7月28日，江辰商贸股东江辰时装作出决定，同意公司注册资本由100万元变更为500万元，新增的400万元注册资本由江辰时装以货币形式增资400万元。

2010年7月7日，山东盛铭会计师事务所出具了“鲁盛会师验字（2010）第232号《验资报告》”。经审验，截至2010年7月6日，江辰商贸已收到江辰时装缴纳的新增注册资本（实收资本）400万元。

2010年8月5日，江辰商贸取得桓台县工商行政管理局换发的注册资本和实收资本均变更为500万元的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，江辰商贸的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	江辰时装	500.00	100.00

### 3、2011年11月，有限公司第二次增资

2011年11月2日，江辰时装做出股东决定：海思堡有限（2010年9月江辰商贸更名为山东海思堡服饰有限公司）注册资本由500万增加为728万元，由江辰时装以土地使用权增资228万元（2011年2月25日，山东颐通土地房地产评估测绘有限公司出具山东颐通估ZB2011029号《山东江辰时装有限公司国有建设用地使用权价格评估报告》。以2011年2月23日为估价基准日，估价结果如下：确认江辰时装拥有的位于桓台县耿焦路188号，面积为8,414.02平方米的土地使用权评估总地价为253.73万元。经股东确认，该宗土地的价值为228.19万元，其中228万元增加注册资本，0.19万元计入资本公积）。

2011年9月22日，淄博正德会计师事务所有限公司出具“淄正德验字（2011）27号《验资报告》”。经审验，截至2011年9月20日，海思堡有限已经收到江辰时装缴纳的新增资本共计228.19万元，其中228.00万元计入注册资本，超出部分0.19万元计入资本公积，出资方式为土地使用权出资。

2011年11月17日，海思堡有限取得淄博市工商行政管理局换发的注册资本和实收资本均变更为728万元的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，海思堡有限的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	江辰时装	728.00	100.00

### 4、2011年12月，有限公司第一次股权转让

2011年12月10日，江辰时装做出股东决定：同意江辰时装将持有的海思堡有限728万元股权（占注册资本的比例为100%）以735万元的价格转让给李丽萍。同

日，江辰时装与李丽萍签署《股权转让协议书》，约定江辰时装将持有的海思堡有限728万元股权（占注册资本的比例为100%）以735万元的价格转让给李丽萍。

2011年12月16日，海思堡有限取得淄博市工商行政管理局换发的公司类型变更为有限责任公司（自然人独资）的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，海思堡有限的股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
1	李丽萍	728.00	100.00

### 5、2012年8月，有限公司第三次增资

2012年8月3日，李丽萍做出股东决定：同意海思堡有限注册资本由728万元变更为1,230万元，新增注册资本由百川汇海以货币出资502万元，李丽萍同意放弃优先认缴权。

2012年8月7日，淄博正德会计师事务所有限公司出具“淄正德验字（2012）14号”《验资报告》。经审验，截至2012年8月7日，海思堡有限已收到股东百川汇海缴纳的新增注册资本合计人民币502万元，出资方式为货币出资。海思堡有限变更后的累计注册资本为人民币1,230万元，实收资本1,230万元。

2012年8月16日，海思堡有限取得淄博市工商行政管理局换发的公司注册资本和实收资本均变更为1,230万元的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，海思堡有限的股权结构变更为：

序号	股东姓名（名称）	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	李丽萍	728.00	59.19
2	百川汇海	502.00	40.81
合计		1,230.00	100.00

### 6、2012年10月，有限公司第四次增资

2012年10月3日，海思堡有限召开股东会，一致通过如下决议：同意公司注册资本由人民币1,230万元变更为人民币1,730万元，新增注册资本由李丽萍以货币出资人民币500万元，百川汇海放弃优先认缴权。

2012年10月17日，淄博正德会计师事务所有限公司出具“淄正德验字（2012）18号”《验资报告》。经审验，截至2012年10月16日，公司已经收到股东李丽萍以货币方式缴纳的新增注册资本合计人民币500万元。公司变更后的累计注册资本人民币1,730万元，实收资本1,730万元。

2012年10月22日，海思堡有限取得淄博市工商行政管理局换发的公司注册资本和实收资本均变更为1,730万元的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，海思堡有限的股权结构变更为：

序号	股东姓名（名称）	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	李丽萍	1,228.00	70.98
2	百川汇海	502.00	29.02
合计		1,730.00	100.00

## 7、2013年1月，有限公司第五次增资

2013年1月5日，海思堡有限召开股东会，一致通过如下决议：同意公司注册资本由人民币1,730万元变更为人民币2,500万元，新增770万元注册资本由李丽萍以货币出资536万元，刘向春以货币出资234万元，其他股东放弃优先认缴权。

2013年1月9日，淄博正德会计师事务所有限公司出具“淄正德验字（2013）002号”《验资报告》。经审验，截至2013年1月9日，海思堡有限已经收到股东李丽萍缴纳的新增注册资本人民币536万元，刘向春缴纳的新增注册资本人民币234万元，出资方式均为货币出资。海思堡有限变更后的累计注册资本人民币2,500万元，实收资本2,500万元。

2013年1月14日，海思堡有限取得淄博市工商行政管理局换发的公司注册资本和实收资本均变更为2,500万元的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，海思堡有限的股权结构变更为：

序号	股东姓名（名称）	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	李丽萍	1,764.00	70.56
2	百川汇海	502.00	20.08
3	刘向春	234.00	9.36
合计		2,500.00	100.00

#### 8、2013年2月，有限公司第六次增资

2013年1月31日，海思堡有限召开股东会议，一致通过如下决议：同意公司注册资本由2,500万元变更为3,500万元，新增注册资本由李丽萍以货币出资1,000万元，其他股东放弃优先认缴权。

2013年2月4日，淄博正德会计师事务所有限公司出具“淄正德验字（2013）007号”《验资报告》。经审验，截至2013年2月4日，海思堡有限已经收到股东李丽萍缴纳的新增注册资本人民币1,000万元，出资方式为货币出资。海思堡有限变更后的累计注册资本人民币3,500万元，实收资本3,500万元。

2013年4月10日，海思堡有限取得淄博市工商行政管理局换发的公司注册资本和实收资本均变更为3,500万元的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，海思堡有限的股权结构变更为：

序号	股东姓名（名称）	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	李丽萍	2,764.00	78.97
2	百川汇海	502.00	14.34
3	刘向春	234.00	6.69
合计		3,500.00	100.00

#### 9、2013年5月，有限公司第七次增资

2013年4月27日，海思堡有限召开股东会议，一致通过如下决议：同意公司注册资本由3,500万元变更为4,000万元，新增注册资本由李丽萍以货币出资500万元，其他股东放弃优先认缴权。

2013年5月6日，山东仲泰有限责任会计师事务所出具“鲁仲泰会师验字(2013)第371号”《验资报告》。经审验，截至2013年5月2日，海思堡有限已收到股东李丽萍缴纳的新增注册资本合计人民币500万元，出资方式为货币出资。海思堡有限变更后的累计注册资本人民币4,000万元，实收资本4,000万元。

2013年5月7日，海思堡有限取得淄博市工商行政管理局换发的公司注册资本和实收资本均变更为4,000万元的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，海思堡有限的股权结构变更为：

序号	股东姓名（名称）	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	李丽萍	3,264.00	81.60
2	百川汇海	502.00	12.55
3	刘向春	234.00	5.85
合计		4,000.00	100.00

#### 10、2013年6月，有限公司第八次增资

2013年6月20日，海思堡有限召开股东会议，一致通过如下决议：同意公司注册资本由4,000万元变更为4,500万元，新增注册资本由新股东马基诚以货币出资500万元，其他股东放弃优先认缴权。

2013年6月25日，山东仲泰有限责任会计师事务所出具“鲁仲泰会师验字(2013)第525号”《验资报告》。经审验，截至2013年6月25日，海思堡有限已收到马基诚缴纳的新增注册资本合计人民币500万元整，出资方式为货币出资。海思堡有限变更后的累计注册资本人民币4,500万元，实收资本4,500万元。

2013年6月26日，海思堡有限取得淄博市工商行政管理局换发的公司注册资本和实收资本均变更为4,500万元的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，海思堡有限的股权结构变更为：

序号	股东姓名（名称）	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	李丽萍	3,264.00	72.53
2	百川汇海	502.00	11.16
3	马基诚	500.00	11.11
4	刘向春	234.00	5.20
合计		4,500.00	100.00

### 11、2013年10月，有限公司吸收合并淄博鲜京并增资

2013年8月16日，海思堡有限召开股东会议，一致通过如下决议：同意海思堡有限与李丽萍持有全部股权的淄博鲜京服装有限公司进行合并，合并方式为吸收合并，吸收方为海思堡有限，被吸收方为淄博鲜京。

2013年8月16日，淄博鲜京作出股东决议：同意海思堡有限与淄博鲜京进行合并，合并方式为吸收合并，吸收方为海思堡有限，被吸收方为淄博鲜京。淄博鲜京的所有资产及债务均由合并后的海思堡有限承继，淄博鲜京办理注销手续。

2013年8月16日，海思堡有限与淄博鲜京签订《合并协议》。截至合并基准日2013年7月31日，海思堡有限注册资本和实收资本为4,500万元，净资产为4,835.84万元，淄博鲜京注册资本和实收资本为728万元，净资产为471万元。

2013年10月5日，海思堡有限召开股东会议，一致通过如下决议：同意合并后公司注册资本、实收资本变更为5,228万元。

2013年10月5日，山东普华会计师事务所有限公司出具“普华验字[2013]049号”《验资报告》。经审验，截至2013年10月5日，公司已收到淄博鲜京移交的全部资产及债权、债务清册，以股权换股权的方式折合新增注册资本合计728万元，合并后公司的累计注册资本为人民币5,228万元，实收资本为5,228万元。

2013年10月5日，海思堡有限取得淄博市工商行政管理局换发的公司注册资本和实收资本均变更为5,228万元的《企业法人营业执照》。



根据淄博市工商行政管理局出具的《公司注销登记情况》，淄博鲜京于 2013 年 10 月 10 日因合并而注销。

本次吸收合并完成后，海思堡有限的股权结构变更为：

序号	股东姓名（名称）	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	李丽萍	3,992.00	76.36
2	百川汇海	502.00	9.60
3	马基诚	500.00	9.56
4	刘向春	234.00	4.48
合计		5,228.00	100.00

## 12、2014 年 1 月，有限公司第二次股权转让

2014 年 1 月 15 日，海思堡有限召开股东会并做出决议：同意李丽萍将其持有的海思堡有限股权 200 万元以 200 万元的价格转让给周莉；同意马基诚将其持有的海思堡有限股权 50 万元、60 万元、30 万元和 30 万元分别以 50 万元、60 万元 30 万元和 30 万元的价格转让给王平、刘卫国、孙玉桂和李春艳，其他股东放弃优先购买权；同日，李丽萍与周莉，马基诚与王平、刘卫国、孙玉桂、李春艳分别签署《股权转让协议书》，约定上述转让事宜。

2014 年 1 月 22 日，公司取得了淄博市工商局换发的企业法人营业执照。

本次股权转让完成后，海思堡有限的股权结构变更为：

序号	股东姓名（名称）	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	李丽萍	3,792.00	72.53
2	百川汇海	502.00	9.60
3	马基诚	330.00	6.31
4	刘向春	234.00	4.48
5	周莉	200.00	3.83
6	刘卫国	60.00	1.10
7	王平	50.00	0.95

8	孙玉桂	30.00	0.60
9	李春艳	30.00	0.60
合计		5,228.00	100.00

## （二）股份公司设立及其股本变化情况

### 1、股份公司设立

2014年2月25日，海思堡有限召开临时股东会，审议通过了《关于拟将公司整体变更为股份公司方案的议案》以及聘请审计机构和资产评估机构的议案，同意以2014年1月31日为改制基准日对公司进行审计、评估。

2014年3月8日，大信会计师出具了“大信审字【2014】第3-00049号”审计报告，经审计，截至2014年1月31日，海思堡有限的净资产为52,931,884.50元。

2014年3月10日，中联评估出具了“中联评报字【2014】第145号”资产评估报告，截至2014年1月31日，公司经评估的净资产价值为5,658.73万元。

2014年3月22日，海思堡有限全体股东作出决定，同意公司以整体变更的方式设立山东海思堡服装服饰集团股份有限公司，即以审计确认的基准日2014年1月31日公司净资产52,931,884.50元，按1.0125:1的比例折合为股份公司的股份，每股面值1元，公司股份共计5,228万股。各股东以其在山东海思堡服饰有限公司拥有的净资产份额认购股份公司的股份，剩余净资产651,884.50元计入股份公司的资本公积。

2014年3月25日，大信会计师出具“大信验字【2014】第3-00020号”验资报告对海思堡有限整体变更股份公司的股东出资情况予以验证，截至2014年3月25日止，股份公司（筹）已收到全体股东以海思堡有限扣除专项储备后的净资产折合的实收资本5,228万元。

2014年3月28日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过了《关于山东海思堡服饰有限公司依法整体变更为山东海思堡服装服饰集团股份有限公司筹备情况的议案》、《关于山东海思堡服装服饰集团股份有限公司各发起人出资情况的议案》、《关于制定〈山东海思堡服装服饰集团股份有限公司章程〉的议案》、《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》等20项议案。

2014年4月18日，股份公司取得了淄博市工商行政管理局核发的注册号为370321228015931的企业法人营业执照。股份公司成立时的股权结构如下：

序号	股东姓名（名称）	持股数量（万股）	占公司总股本的比例（%）
1	李丽萍	3,792.00	72.53
2	百川汇海	502.00	9.06
3	马基诚	330.00	6.31
4	刘向春	234.00	4.48
5	周莉	200.00	3.83
6	刘卫国	60.00	1.10
7	王平	50.00	0.95
8	孙玉桂	30.00	0.60
9	李春艳	30.00	0.60
合计		5,228.00	100.00

## 2、股份公司第一次增资

2014年12月4日，公司召开2014年第四次临时股东大会，审议通过了《关于<山东海思堡服装服饰集团股份有限公司股票发行方案>的议案》，同意公司非公开发行股票739万股，发行价格为每股3.05元，由淄博海天纺织有限公司和周莉、刘卫国等31名自然人分别认购。股票发行后，公司注册资本变更为5,967万元，公司股本总额变更为5,967万股。

2014年12月9日，大信会计师出具了“大信验字[2014]第3-00048号”《验资报告》，验证截至2014年12月9日止，公司已收到各股东缴纳的新增注册资本（股本）合计人民币7,390,000.00元，出资方式均为货币资金，实际出资超过认缴注册资本部分的金额15,149,500.00元计入公司资本公积。变更后的累计注册资本人民币59,670,000.00元，股本59,670,000.00股。

本次股票发行完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）
1	李丽萍	37,920,000.00	63.54

2	百川汇海	5,020,000.00	8.40
3	马基诚	3,300,000.00	5.52
4	淄博海天纺织有限公司	3,280,000.00	5.50
5	刘向春	2,340,000.00	3.91
6	周 莉	2,300,000.00	3.84
7	刘卫国	800,000.00	1.34
8	王 平	800,000.00	1.34
9	孙玉桂	400,000.00	0.67
10	李春艳	300,000.00	0.50
11	郭 超	200,000.00	0.34
12	杨海燕	100,000.00	0.17
13	王培虎	100,000.00	0.17
14	叶现军	100,000.00	0.17
15	李力克	100,000.00	0.17
16	王新举	100,000.00	0.17
17	毕爱东	100,000.00	0.17
18	何珊珊	100,000.00	0.17
19	郑庆勋	100,000.00	0.17
20	马春霞	100,000.00	0.17
21	左 帅	100,000.00	0.17
22	孙艳荣	100,000.00	0.17
23	孙禄青	330,000.00	0.55
24	王 建	200,000.00	0.34
25	毕玉梅	200,000.00	0.34
26	马长富	100,000.00	0.17
27	孙 霞	100,000.00	0.17
28	苗 青	100,000.00	0.17
29	王孟辰	100,000.00	0.17
30	王凤志	100,000.00	0.17

31	高丽红	100,000.00	0.17
32	徐 亮	100,000.00	0.17
33	岳 辉	100,000.00	0.17
34	吴秋芳	100,000.00	0.17
35	王小彩	100,000.00	0.17
36	刘雪华	100,000.00	0.17
37	白小宁	80,000.00	0.13
<b>合计</b>		<b>59,670,000.00</b>	<b>100.00</b>

2014年12月15日，公司取得了淄博市工商行政管理局核发的本次增资扩股后的注册号为3703211228015931的企业法人营业执照。

截至本转让说明书签署日，公司股本及其股权结构均未再发生变化。

## 七、公司重大资产重组情况

报告期内，公司无重大资产重组情况。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事会成员

公司本届董事会由5名董事组成。公司董事全部由股东大会选举产生，任期3年。公司董事任期届满可连选连任。

公司董事简历如下：

#### 1、马学强

马学强，公司董事长、总经理，其简历详见本章“五、主要股东情况（一）控股股东及实际控制人基本情况”相关内容。

#### 2、邓玉川

邓玉川，男，1971年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1988

年8月至2004年6月供职于山东兰雁集团股份有限公司，担任技术科科员；2004年6月至2007年1月供职于淄博信泉服装有限公司，担任业务经理；2007年1月至2011年11月供职于山东江辰时装有限公司，担任业务经理；2011年11月至2014年2月供职于海思堡有限，担任副总经理。2014年3月至今担任公司董事、副总经理。

### 3、耿海燕

耿海燕，女，1968年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1986年12月至2006年10月供职于桓台县百货公司，担任财务工作；2006年10月至2011年10月供职于山东江辰时装有限公司，担任办公室主任；2011年11月至2014年2月供职于海思堡有限，担任办公室主任。2014年3月至今担任公司董事、办公室主任。

### 4、李立军

李立军，男，1978年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2002年3月至2007年3月供职于贵和热电厂，担任车间班长；2007年3月至2011年11月供职于山东江辰时装有限公司，担任采购主管；2011年12月至2014年2月供职于海思堡有限，担任采购主管。2014年3月至今担任公司董事、采购主管。

### 5、王秀丽

王秀丽，女，1971年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1991年8月至1993年7月供职于淄博电力设备总厂，担任车间统计；1993年8月至2005年12月供职于淄博汇丰塑料有限公司，担任会计；2006年1月至2007年2月供职于山东祥茂针织时装有限公司，担任会计主管；2007年3月至2011年10月供职于山东江辰时装有限公司，担任财务经理；2011年11月至2014年2月供职于海思堡有限，担任财务经理。2014年3月至今担任公司董事、财务负责人。

公司董事任期自2014年3月28日至2017年3月28日。

## （二）监事会成员

公司本届监事会由3名监事组成，其中2名监事佟立安、赵文蕾由股东大会选举产生，1名职工监事崔运芹由公司职工代表民主选举产生。监事任期3年，任期届满

可连选连任。

公司监事基本情况如下：

### 1、佟立安

佟立安，男，1972年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1990年12月至2004年2月供职于国营九四五厂；2004年2月至2007年2月供职于淄博信泉服装有限公司；2007年2月至2011年10月供职于山东江辰时装有限公司，担任安全科长；2011年11月至2014年2月供职于海思堡有限，担任安全科长。2014年3月至今担任公司监事会主席、安全部长。

### 2、赵文蕾

赵文蕾，女，1982年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年7月至2007年5月供职于淄博冠华陶瓷有限公司，担任业务员；2007年5月至2012年12月供职于山东江辰时装有限公司，担任业务员；2013年1月至2014年2月供职于海思堡有限，担任业务经理。2014年3月至今任公司监事、业务经理。

### 3、崔运芹

崔运芹，女，1971年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1991年8月至1999年12月供职于周村绮丽服装厂，担任车间班长；2004年6月至2009年9月供职于淄博信泉服装有限公司，担任生产厂长；2009年10月至2014年2月供职于海思堡有限，担任业务跟单员。2014年3月至今担任公司职工监事、业务跟单员。

公司监事任期自2014年3月28日至2017年3月28日。

## （三）高级管理人员

公司现任高级管理人员共有5名，包括总经理、副总经理、财务总监及董事会秘书。

### 1、马学强

马学强，公司总经理，其简历详见本章“五、主要股东情况（一）控股股东及

实际控制人基本情况”相关内容。

## 2、邓玉川

邓玉川，公司副总经理，其简历详见本节“（一）董事会成员”相关内容。

## 3、王秀丽

王秀丽，公司财务负责人，其简历详见本节“（一）董事会成员”相关内容。

## 4、李丽萍

李丽萍，公司副总经理，其简历详见本章“五、主要股东情况（一）控股股东及实际控制人基本情况”相关内容。

## 5、郭国庆

郭国庆，男，1983年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008年3月至2011年8月供职于山东江辰时装有限公司；2011年9月至2014年2月供职于海思堡有限，担任企管部经理。2014年3月至今担任公司董事会秘书。

公司高级管理人员任期自2014年3月28日至2017年3月28日。

## 九、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（元）	156,438,892.75	156,628,813.11	102,663,971.72
股东权益合计（元）	52,077,032.76	50,398,326.46	24,054,474.43
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	52,077,032.76	50,398,326.46	24,054,474.43
每股净资产（元）	1.00	1.28	2.46
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.00	1.28	2.46
资产负债率（母公司）	0.66	0.67	0.79
流动比率（倍）	1.10	1.15	0.90
速动比率（倍）	0.84	0.87	0.66



项目	2014年5月	2013年度	2012年度
营业收入(元)	79,290,140.24	90,938,299.50	48,409,924.51
净利润(元)	1,678,706.30	470,806.20	1,702,259.08
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	1,678,706.30	470,806.20	1,702,259.08
扣除非经常性损益后的净利润(元)	1,707,030.36	162,432.16	1,341,056.46
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(元)	1,707,030.36	162,432.16	1,341,056.46
毛利率(%)	16.55	18.04	22.77
净资产收益率(%)	3.28	1.02	10.85
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	3.33	0.35	8.55
基本每股收益(元/股)	0.03	0.01	0.17
稀释每股收益(元/股)	0.03	0.01	0.17
应收帐款周转率(次)	5.87	5.34	2.78
存货周转率(次)	5.65	3.06	2.37
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-1,802.37	-1,392.09	-1,554.96
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.34	-0.35	-1.59

注①：以上财务指标除资产负债率是以母公司报表为基础计算外，其他各项指标的计算均以合并报表为基础。

注②：上述财务指标计算方法如下：

- 1、毛利率=(营业收入-营业成本)÷营业收入×100%
- 2、加权平均净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%
- 3、加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益)=(净利润-非经常性净损益)÷加权平均净资产
- 4、每股收益=净利润÷普通股加权平均数
- 5、每股净资产=净资产÷普通股加权平均数
- 6、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- 7、流动比率=流动资产÷流动负债
- 8、速动比率=速动资产÷流动负债

9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款（扣除坏账准备）

10、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货（扣除存货跌价准备）

11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷普通股加权平均数

## 十、申请挂牌公司应披露的相关机构信息和经办人员的姓名

### （一）主办券商

机构名称：齐鲁证券有限公司

法定代表人：李玮

住所：山东省济南市经七路86号

联系电话：0531-6888 9671

传真：0531-6888 9222

项目小组负责人：张蕾蕾

项目组成员：郑岩、刘庆文、黄磊

### （二）律师事务所

机构名称：北京德和衡律师事务所

负责人：蒋琪

地址：北京市朝阳区建国门外永安东里16号CBD国际大厦16层

联系电话：010-8521 9100

传 真：010-8521 9992

经办律师：郭芳晋、郭恩颖

### （三）会计师事务所

机构名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：吴卫星

住所：北京市海淀区知春路1号学院国际大厦15层

联系电话：010-8233 0558

传真：010-8232 7668

经办会计师：何政、吴之星

#### **（四）资产评估机构**

机构名称：中联资产评估集团山东有限公司

法定代表人：周长刚

住所：济南市历下区大明湖路260号

联系电话：0531-8825 3997

传真：0531- 8832 0358

经办资产评估师：葛祥建、张兴国

#### **（五）证券登记结算机构**

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

联系电话：010-5859 8889

传真：010-5859 8805

#### **（六）证券交易场所**

机构名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号

联系电话：010-6388 9512

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务与主要产品的情况

#### (一) 主营业务情况

公司是一家具备全面研发、设计、生产和销售体系的高端牛仔服装制造企业，主要从事高端牛仔服装的 OEM 和 ODM 业务以及牛仔服装的高级定制服务，同时公司还从事自有品牌女装和制服成衣的研发、生产和销售。自设立以来，公司的主营业务未发生变化。

公司长期致力于牛仔服装细分领域市场发展，在行业内具有较高的知名度和较强的市场竞争力，公司目前为淄博市牛仔行业联盟盟主单位。近年来，由公司服务的知名服装品牌包括“依恋”、“艾格”、“鸿星尔克”、“新郎”、“利郎”和“地素”、“E.N.C”等，随着公司市场竞争力的提高，公司将在巩固原有服装客户的基础上，进一步开拓国内外的高端牛仔服装客户，并充分利用公司在牛仔行业积累多年的制造技术及经验，积极介入垂直电商领域，适时推出针对国内外高端客户的牛仔服装互联网定制业务，以提升公司的利润水平。在做好服装制造业务的同时，公司通过全资子公司山东海思堡海洋新材料有限公司向公司上游服装服饰新材料行业进行延伸，以完善公司的产业链条，提高公司的综合竞争实力。

2014 年 1-5 月份、2013 年度和 2012 年度，公司经审计的主营业务收入分别为 71,441,400.36 元、64,982,029.66 元和 44,957,726.89 元，主营业务收入占营业收入比重分别为 90.10%、71.46%和 92.87%，主营业务突出。

#### (二) 主要产品情况

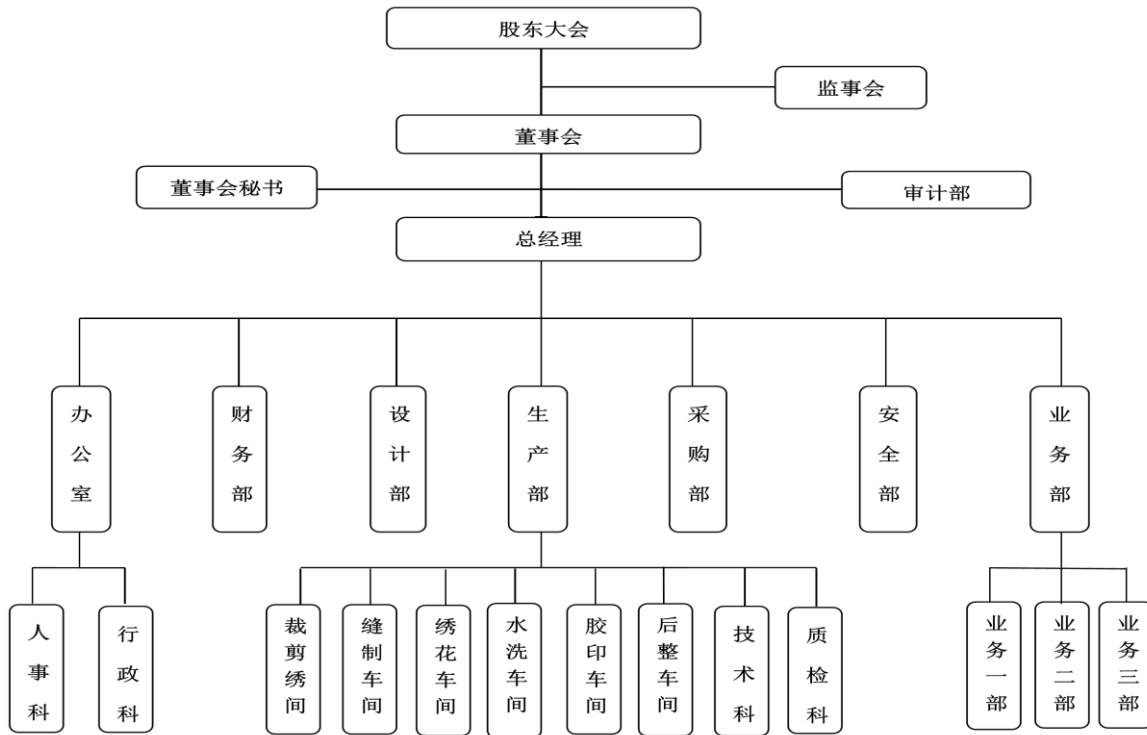
公司的主要产品包括牛仔裤、牛仔上衣、时尚女装和工装制服，公司的主要产品如下表：

产品名称	图片	产品特点
------	----	------

<p>牛仔裤</p>		<p>牛仔裤一种男女穿用的紧身便裤，具有耐磨、耐脏，穿着贴身、舒适等特点。一般采用劳动布、牛筋劳动布等靛蓝色水磨面料。牛仔裤给人牢固、粗犷且精神抖擞的感觉，工作与休闲均适宜。牛仔文化虽然在美国和欧洲国家中已风行了多年，但今天仍在不断创新并引领世界时尚文化潮流。</p>
<p>牛仔上衣</p>		<p>牛仔服体现了人们对自由的追求和对自然质朴生活的向往，牛仔服既具有豪放洒脱的特质，同时具有前卫时尚和表达自我的文化特征。</p>
<p>时尚女装</p>		<p>As（如同）+ Pop（潮流风尚）= ASPOP。公司自有女装 ASPOP 品牌的宗旨是创造一个经典女装品牌，成为时尚潮流的风向标，更成为当代女性的生活方式。ASPOP 品牌传承发扬的海洋文化，为品牌赋予了广褒的精神内涵：女人也可以像海一样。</p>
<p>工装制服</p>		<p>工装是为工作需要而特制的服装。根据客户的要求，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、搭配等多方面考虑，提供最佳设计方案，为客户打造富于内涵及品位的全新职业形象。</p>

## 二、公司的组织结构及业务流程

### (一) 组织结构



公司各部门的主要职责如下表所示：

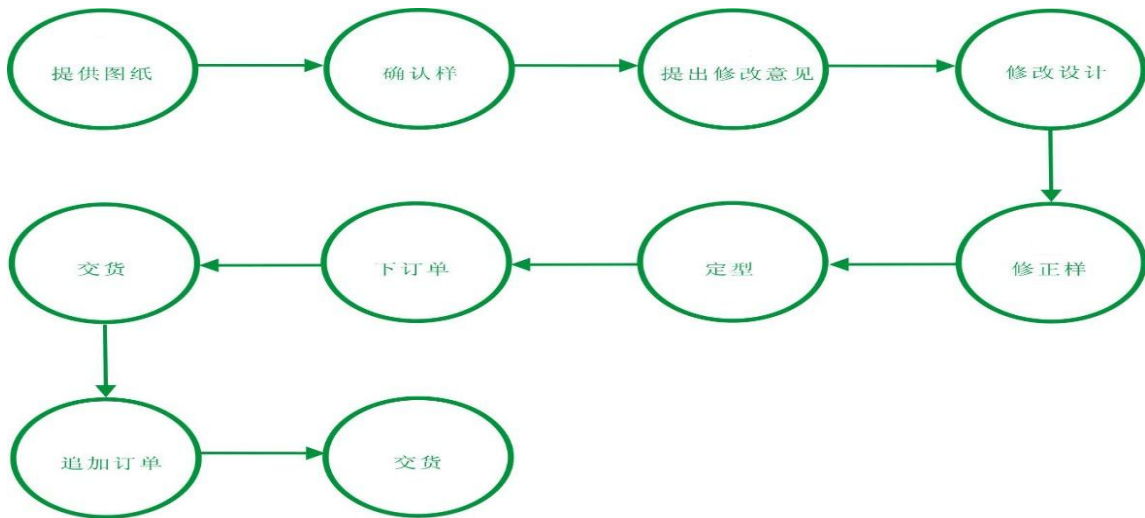
主要部门	主要职责
办公室	负责企划宣传、员工招聘、培训、绩效考核、薪酬管理、规章制度建设和人事档案管理等人力资源相关工作，以及车辆管理、人员接待、电脑网络维护及其它后勤保障的日常管理工作等。
财务部	执行国家的财税法律法规和公司的财务会计制度，负责企业财务制度的制订，做好企业的财务核算、财务分析、财务控制、预算管理、物资管理，为公司决策和管理提供及时准确的财务数据。负责企业内部审计监督和风险控制，保障企业财务管理、会计核算和生产经营符合国家法规及公司各项方针、目标、制度的要求。
审计部	负责审核公司的财务信息及其披露；负责评审公司的内部控制制度的健全性、有效性及其风险管理，并提出改进的审计建议；负责内部审计与外部审计之间的沟通等。
设计部	负责做好产品的开发、图稿设计，负责公司的所有设计相关事宜；负责协助技术科做好纸样及样衣的制作。
采购部	负责对供应商的管理；负责各种订单原材料的询价、议价、价格报批；负责各订单原材料采购合同签订及各订单原材料采购进度的跟进；负责原材料回厂和供应商对账付款申请；负责同行业相关市场调查、信息反馈。

<p>生产部</p>	<p>负责根据生产运行计划，掌握生产进度，搞好各车间的协调，组织分配劳动力，平衡调度设备材料；负责组织实施并监督、检查生产质量体系的运行；负责声场中的技术和质量保证工作，负责定期召开生产会，分析生产形势，提出解决问题的办法和措施；负责原材料的品质检验、检验报告提供、实际原料规格提供、残次品退料；负责生产进程中各项环节的检验。</p>
<p>安全部</p>	<p>负责质量安全的日常工作；负责对各部門及全体员工在经营和服务过程中执行各项规章制度、服务标准和行业规范情况进行监督检查；负责公司部门、科室落实综合治理和安全质量生产的情况进行监督检查；完成领导交办的其他工作任务。</p>
<p>业务部</p>	<p>根据公司总体年度营销计划制定销售计划与预算；依据销售计划，制订销售方针、政策，对销售业务活动的过程及结果进行管理；依据整体营销计划，执行和配合公司所制订的各项市场推进计划；负责经销商的开发、选择、评估与激励，通过服务性销售方法，与经销商建立长期稳定的关系；销售货款的及时、安全回收；市场信息和销售报表的收集、整理、分析与反馈。</p>

(二) 主要业务流程

1、OEM 模式流程

公司主要以国内外知名品牌的高端牛仔服装的 OEM 业务为主。

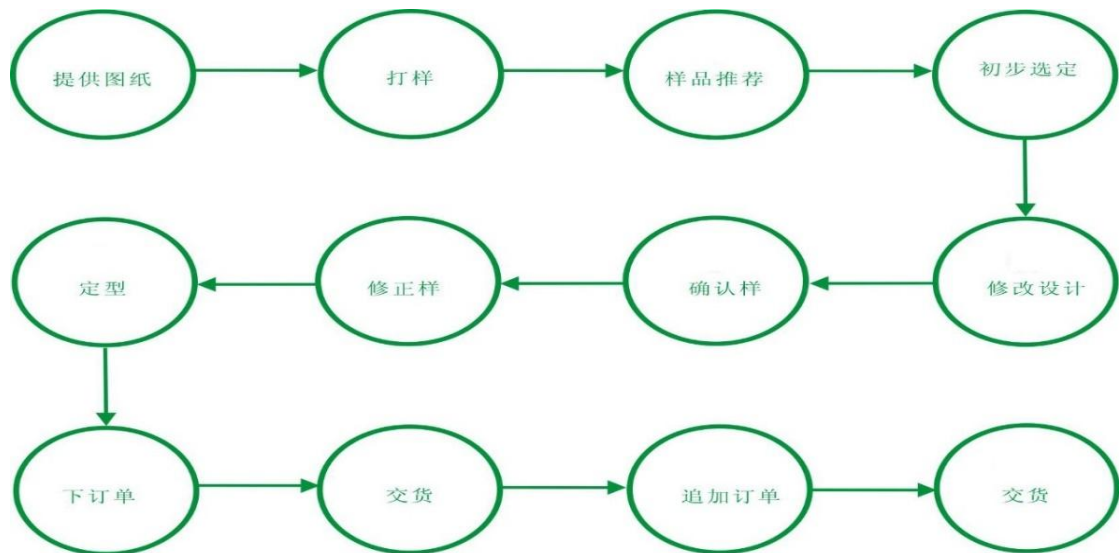


图释：(1) 品牌商提供图纸给公司；(2) 公司根据图纸制作确认样；(3) 公司根据制作确认样中发现的问题提出修改意见给品牌商；(4) 品牌商根据公司提出的修改意见进行图纸、工艺修改；(5) 公司根据修改后图纸制作修正样后提供给品牌商；(6) 设计最终定型；(7) 品牌商下订单；(8) 公司根据订单组织生产并按时交货；(9) 品牌商根据市场销售情况确定追加订单；(10) 公司根据追加的订单组织生产并按时交货。



## 2、ODM 模式流程

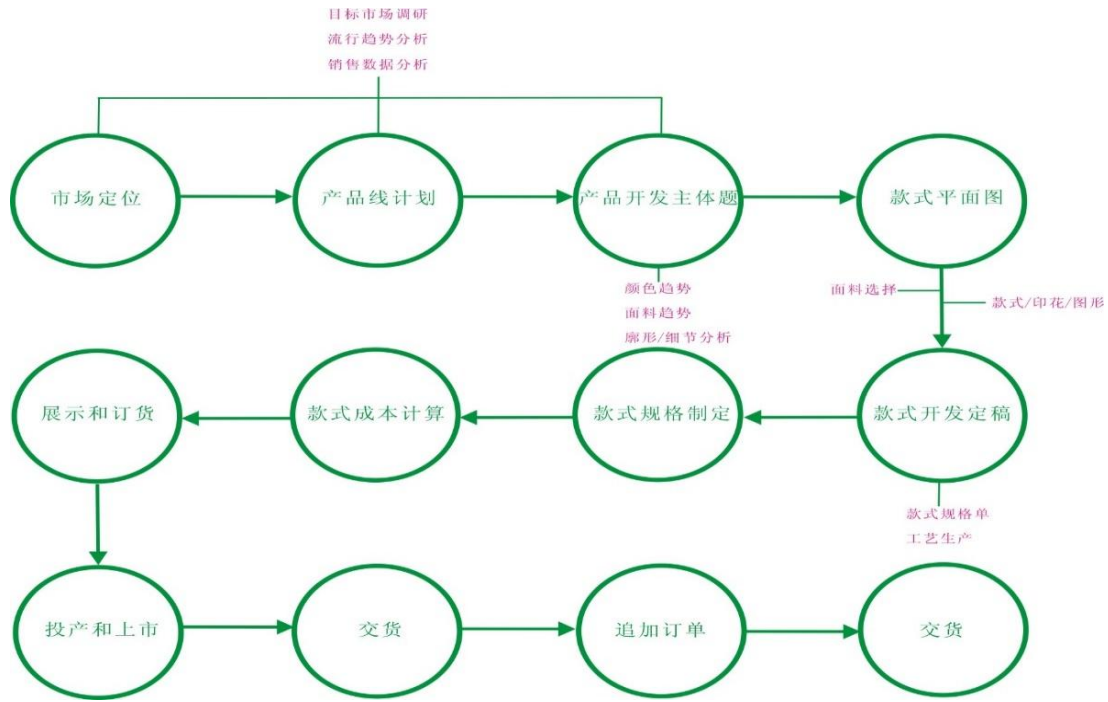
公司拥有自主的服装款式设计团队，同时从事高端牛仔服装的 ODM 业务。国内牛仔服装制造企业的款式设计是个薄弱环节，在设计理念、设计水平方面与国际先进水平有相当的差距。本公司在款式设计的初期环节即与国际各大品牌商和设计师积极沟通，以准确可行的方式将客户和设计师的概念性构想和思路转化为直观的产品，并有效把握不同生产阶段的技术关注点，最终将产品推向市场。同时公司也密切关注消费者生活观念和品牌商销售理念的细微变化，在牛仔服装的色彩、款式、规格及品种等方面不断推陈出新，以适应不同客户的个性化选择，这种既能体现技术前瞻性，又具有工艺操作性和市场适用性的产品起到了“引导客户，培育市场”的效果。



图释：（1）公司设计图纸；（2）制作样品；（3）到品牌商处进行推荐；（4）品牌商初步选定；（5）品牌商提出修改意见；（6）公司制作确认样品并提供给品牌商；（7）根据品牌商提出修改意见对设计进行修改后制作修正样；（8）设计最终定型；（9）品牌商下订单；（10）公司根据订单组织生产并按时交货；（11）品牌商根据市场销售情况确定追加订单；（12）公司根据追加的订单组织生产并按时交货。

## 3、自有品牌模式流程

公司目前自有品牌全部由公司自主设计、选定生产样板，自行采购面料和辅料，牛仔系列的生产在公司组织生产，非牛仔系列利用委托加工方式生产并对外销售。目前公司“ASPOP 海思堡”品牌的女装均采用此模式。

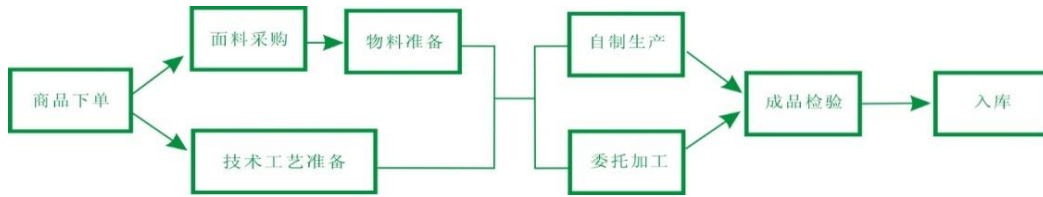


图释：（1）目标市场调研、流行趋势分析、销售数据分析；（2）公司根据调研确定市场定位；（3）公司根据定位确定产品计划，以产品线为对象，内容包括资金计划、产量计划、产品组合计划以及上市时间安排等；（4）制定开发主题；（5）设计师根据主题绘制款式平面图，主题确定后将进入具体款式设计环节，即在不同主题的框架下对面料、款式、颜色和细节等元素进行取舍使用；（6）款式开发最终定稿；（7）款式规格制定；（8）公司根据样衣进行成本核算；（9）品牌展示及客户订货；（10）公司根据订单组织生产并按时交货；（11）公司根据追加的订单组织生产并按时交货。

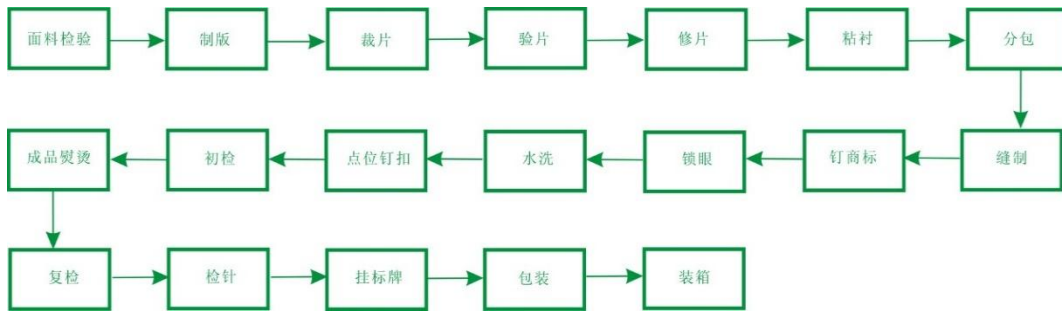
### （三）主要产品生产工艺流程

公司牛仔服装主要为自主生产，自制服装是公司产生收入和利润的基础。产能不足时，公司也会根据订单情况采取全部或部分产品或工序进行委托加工。近几年公司先后从新加坡、西班牙、日本等国引进具有国际先进水平的牛仔服装制造设备，具备了从裁剪、缝制、水洗到成衣的完整生产条线。

#### 1、自制生产和委托加工的管理流程



## 2、自制生产的工艺流程



自产模式是指公司利用自有厂房、设备、工人、技术自行组织生产。具体生产流程为：（1）制定生产计划。生产部根据业务部订单制定生产计划，并进行生产调度和控制；（2）生产前期准备，包括技术指导和原料采购。设计部根据产品特点明确生产工艺流程，制作生产工艺单；采购部根据生产部要求和订单量采购原辅料；（3）生产。生产部各车间根据制定的工艺，组织生产，确保生产任务保质保量完成。（4）质量检测。质检科根据检验标准进行全程检验和质量控制。

## 3、外包厂商的质量控制

公司多年来与委托加工厂商建立了良好的战略合作关系，并且形成了一套完整的委托加工管理流程和质量控制程序。公司通过向主要受托加工厂商长期派驻技术人员和检验人员，负责委托加工项目的工艺指导、质量控制等工作，确保产品符合国家和公司的标准。

## 三、公司与业务相关的关键资源要素

### （一）产品的主要技术

#### 1、与先进制衣设备相结合的精良制造工艺技术

公司从美国进口 CAD 服装辅助系统，现在有 20 个辅助工作站，属于国内服装行业较早实行服装设计及制板电脑辅助设计的企业之一。公司采用专业的牛仔生产流水线，使用先进的新加坡衣拿牌电脑化制衣吊挂系统，可以在流水线上实现高档牛仔服装制造所要求的小批量和多款式加工，同时电脑化管理可以降低人工成本，提高工人生产效率，降低次品率。公司生产线员工有多年服装流水线工作经验，可以确保缝制工艺的精良。公司的电脑辅助设计、制板排料、裁剪、缝纫、整烫等整体技术装备达到国际先进水平。

## 2、专业的牛仔服制版技术

制版技术是牛仔服设计的核心技术，领先的制版技术不仅能使面料得到充分运用、降低设计成本，还关系到牛仔服装是否能完美的呈现设计师理念、服装裁剪和立体感等关键因素。公司在设计部设有专业版房，拥有生产、质检等全部设备，可以从生产工艺和款式裁剪等方面对客户的原有设计提出改进意见。公司制版技术人员多年来积累了大量制版经验，结合市场需求不断改进及创新，使得制版工艺更加完善。

## 3、先进的水洗技术

在牛仔服装制造工艺中，最重要的是水洗工艺，水洗环节产生的附加值占到了一件成衣的 40%~50%。牛仔服装只有经过洗水才能体现其设计创意，因此水洗工艺水平决定了牛仔制造企业的市场地位。

公司拥有的牛仔激光镭射后整理加工设备，使牛仔服装传统的后整理加工技术有了极大的突破。在保证处理后外观效果一致的前提下，一方面不再使用对工人身体有害的强氧化剂等化学产品，另外较传统的后整理方式平均每件成衣可节省 50 升水和 60% 能源，还可以在织物表面切割出具有镂空效果的复杂图案，使成品更加富有创意。

## （二）固定资产情况

### 1、固定资产概况

截至 2014 年 5 月 31 日，公司固定资产账面价值 2,321.29 万元，具体情况如下：

类别	原值(万元)	净值(万元)	综合成新率
房屋及建筑物	1,203.68	1,063.72	88.37%
机器设备	1,522.90	997.90	65.53%
运输工具	141.42	121.59	85.97%
办公及其他设备	219.46	138.09	62.92%
<b>合计</b>	<b>3,087.47</b>	<b>2,321.29</b>	<b>75.18%</b>

## 2、房屋所有权情况

截至 2014 年 5 月 31 日，公司房屋建筑物账面价值 1,063.72 万元。公司已取得产权证的房产情况如下：

序号	证书编号	建筑面积(m <sup>2</sup> )	地址
1	桓台县字第 08-1914301	10,492.82	桓台县耿焦路 188 号

### (三) 无形资产情况

#### 1、土地使用权

截至 2014 年 5 月 31 日，公司土地使用权账面价值 216.19 万元。具体情况如下：

序号	证书编号	面积(m <sup>2</sup> )	地址	用途	终止日期
1	桓国用(2011)第 G11025 号	7,566.93	桓台县耿焦路 188 号	工业用地	2046.11.07

#### 2、商标

公司与服装主营业务相关的商标具体情况参见下表：

序号	权利人	商标文字或图形	注册号	有效期	核定使用商品
1	公司		1290892	2009.7.7-2019.7.6	服装；鞋；袜；帽子。
2	公司	USHER JEANS	5305802	2009.12.7-2019.12.6	服装；外套；茄克(服装)；鞋；帽；袜；手套(服装)；皮带(服饰用)；头巾；内裤

3	公司	紫冰柠	5491299	2009.9.7-2019.9.6	服装；外套；茄克（服装）；鞋；帽；袜；手套（服装）；皮带（服饰用）；头巾；内裤
---	----	-----	---------	-------------------	---

注：其中，2010年10月8日国家工商总局商标局在商标驰字[2010]第316号文件《关于认定“海思堡ASPOP”商标为驰名商标的批复》中将上表序号1的注册号为1290892的商标认定为驰名商标。根据公司提供的材料和国家工商总局商标局网站的查询信息，山东江辰的“ASPOP海思堡”商标正在办理商标转让手续，受让人为公司。

### 3、专利

目前公司已获得 2 项外观设计专利。专利技术的具体情况如下：

序号	名称	类别	专利号	到期日
1	牛仔裤（后兜绣花 1）	外观设计	ZL201130434113.X	2021.11.23
2	牛仔裤（后兜绣花 2）	外观设计	ZL201130434108.9	2021.11.23

#### （四）公司取得的业务许可资格或资质

##### 1、公司在产品质量认证等方面的资格或资质证书情况如下：

证书名称	颁发机构	有效期
ISO9001 质量管理体系认证证书	凯新认证有限公司	2014.01.21-2017.01.20
ISO14001 环境管理体系认证证书	凯新认证有限公司	2014.01.21-2017.01.20
ISO18001 职业健康管理体系认证证书	凯新认证有限公司	2014.01.21-2017.01.20

##### 2、公司获得荣誉情况

近年来公司所获主要荣誉如下：

序号	奖项名称	颁发单位	编号	发证日期	有效期
1	淄博市市级企业技术中心	淄博市经济和信息化委员会	淄经信发【2013】65号	2013.6.17	
2	淄博市 2013 年度创新发展 500 强企业	淄博市人民政府	淄政字【2013】100号	2013.12.4	

#### （五）公司员工情况

##### 1、员工基本情况及变化

截至 2014 年 5 月 31 日，公司（含 3 家子公司）在册员工 537 人，其具体构成如下：

（1）专业构成

类别	人数	占员工总数比例（%）
管理人员	67	12.48
生产人员	415	77.28
技术人员	9	1.68
销售人员	46	8.57
合计	537	100.00

（2）学历构成

类别	人数	占员工总数比例（%）
本科及以上	27	5.03
大专	32	5.96
大专以下	478	89.01
合计	537	100.00

（3）年龄构成

类别	人数	占员工总数比例（%）
30 岁以下	246	45.81
30-50 岁	273	50.84
50 岁以上	18	3.35
合计	537	100.00

## 2、公司员工参加社会保险情况

（1）截至 2014 年 5 月 31 日，公司员工共计 537 人，在公司内参加社会保险的有 216 人。公司未缴纳社会保险的员工人数、比例及未缴纳的原因如下：

①试用期人员

由于公司所处行业员工流动性较大，公司在员工试用期满之次月起方办理社保缴纳手续。截至 2014 年 5 月 31 日，公司有 35 名员工尚处于试用期，占公司员工总数的 6.51%，占未缴纳社保员工总数的 10.9%。

## ②退休返聘人员

公司聘用了 3 名超过法定退休年龄的员工。根据《社会保险法》等相关法律法规的规定，公司不需要为该类员工缴纳社会保险。截至 2014 年 5 月 31 日，退休返聘员工占公司员工总数的 0.56%，占未缴纳社保员工总数的 0.93%。

## ③已参加新农合、新农保人员

公司有 283 名员工参加了新型农村合作医疗，占公司员工总数的 52.70%，占未缴纳社保员工总数的 88.16%；公司有 283 名员工参加了新型农村社会养老保险，占公司员工总数的 52.70%，占未缴纳社保员工总数的 88.16%。

### (2) 公司员工对社保方面法定权利义务的知情情况

经核查公司员工入职有关文件及员工签署的《山东海思堡服装服饰集团股份有限公司入职人员参保承诺函》，公司在员工入职时已告知其有缴纳社保的义务同时有享受社保的权利。员工入职时都会签署《入职人员参保承诺函》，确认已经知悉《劳动法》、《劳动合同法》、《社会保险法》及相关新型农村养老及医疗保险的相关制度。

### (3) 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的社保缴纳情况

经核查，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员全部参保，不存在未缴而对公司存在不利影响的情形。

### (4) 风险以及相应的管理措施

根据《中华人民共和国社会保险法》第八十六条的规定，用人单位未按时足额缴纳社会保险费的，由社会保险费征收机构责令限期缴纳或者补足，并自欠缴之日起，按日加收万分之五的滞纳金；逾期仍不缴纳的，由有关行政部门处欠缴数额一倍以上三倍以下的罚款。



从以上规定可知，公司目前部分员工未缴纳社保面临的法律风险是由社会保险费征收机构责令限期缴纳或者补足，并自欠缴之日起按日加收万分之五的滞纳金；逾期仍不缴纳的，将面临欠缴数额一倍以上三倍以下的罚款。

针对如上风险，公司拟逐步提升社保缴纳覆盖比例。就可能面临的补缴甚至罚款风险，海思堡实际控制人李丽萍和马学强承诺：“若山东海思堡服装服饰集团股份有限公司因在本次挂牌前员工社会保险事项，导致有关行政主管部门要求补缴相关社会保险费用或处以罚款的，其将连带的承担该等费用及罚款，并保证今后不就此向山东海思堡服装服饰集团股份有限公司进行追偿。”

### （5）结论意见

公司未为部分员工缴纳社会保险的情况有违《劳动合同法》、《社会保险法》的规定，但公司实际控制人已就该等事项作出承诺承担因此导致的费用及罚款，公司未缴纳社保人员中的 283 人已参加新型农村合作医疗和新型农村社会养老保险，而公司也将采取相应措施逐步提高员工参保比例。2014 年 6 月 26 日，桓台县社会劳动保障事业处出具《证明》“截至本证明出具之日，该公司已经为其符合条件的员工足额缴纳了养老、医疗、失业、工伤、生育保险费。”

综上所述，主办券商认为公司上述事项不构成本次挂牌的实质障碍。

## 3、核心技术人员情况

### （1）核心技术人员简介

李科，男，1985 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2008 年 7 月毕业于山东理工大学服装设计与工程专业，本科学历。2008 年至今就职于公司，现任设计部经理。

林云峰，男，1980 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1999 年 7 月毕业于福建永定中学，高中学历。2011 年 3 月至今就职于公司，现任水洗样品室主管。

陆姜鹏，男，1982年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1997年7月毕业于广西灵山中学，高中学历。2010年6月至今就职于公司，现任水洗车间技术科长。

#### (2) 核心技术人员持有股份公司的股份情况

上述核心技术人员未持有股份公司的股份。

公司核心技术团队近两年未发生重大变动。

### 四、公司的生产、销售与采购情况

#### (一) 报告期内主要产品与销售收入情况

公司分产品收入构成如下：

单位：万元

产品名称	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	收入金额	占比(%)	收入金额	占比(%)	收入金额	占比(%)
牛仔服装	5,522.95	77.31	3,075.57	47.33	2,064.58	45.92
水洗及加工业务	1,227.47	17.18	2,082.58	32.05	1,506.30	33.50
自有品牌及定制服装	393.72	5.51	1,340.06	20.62	924.89	20.57
合计	7,144.14	100	6,498.20	100	4,495.77	100

#### (二) 报告期内前5名客户销售情况

公司报告期内主要客户如下：

##### 2014年1-5月前5名销售客户名称、销售金额及占比

序号	客户名称	年销售额(万元)	占营业收入比例(%)
1	中国纺织机械工业北京物资服务公司	3,001.96	37.86
2	福建鸿星尔克体育用品有限公司	1,302.99	16.43
3	山东江辰时装有限公司	1,242.74	15.67

4	山东祥茂针织时装有限公司	726.43	9.16
5	JEANIUS CORPORATION	423.36	5.34
	合计	6,697.48	84.47%

### 2013年前5名销售客户名称、销售金额及占比

序号	客户名称	年销售额（万元）	占营业收入比例（%）
1	山东江辰时装有限公司	3,340.17	36.73
2	福建鸿星尔克体育用品有限公司	906.57	9.97
3	青岛海思堡投资管理有限公司	767.31	8.44
4	JEANIUS CORPORATION	502.51	5.53
5	LLC FACTOR RUSSIA	302.62	3.33
	合计	5,819.18	64.00

### 2012年前5名销售客户名称、销售金额及占比

序号	客户名称	年销售额（万元）	占营业收入比例（%）
1	山东江辰时装有限公司	1,621.89	33.50
2	BRAND X LLC	1,078.01	22.27
3	青岛海思堡投资管理有限公司	729.67	15.07
4	福建鸿星尔克体育用品有限公司	442.82	9.15
5	SOLID GOLD STYLE LLC	297.06	6.14
	合计	4,169.45	86.13

注：公司于2014年1月完成对青岛海思堡投资管理有限公司的收购，现青岛海思堡投资管理有限公司为公司的全资子公司。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

### （三）公司主要产品的能源、原材料供应情况

#### 1、公司主要能源供应情况

公司所用能源主要是电和蒸汽。公司主要能源采购情况如下：

年度	电		蒸汽	
	数量(度)	金额(元)	数量(吨)	金额(元)
2014年1-5月	453,452	316,041.62	7,423.20	1,366,394.39
2013年度	1,105,696	819,268.68	15,736.60	2,896,648.50
2012年度	839,623	616,842.85	14,240.10	2,621,186.55

## 2、公司原材料供应情况

公司报告期内牛仔服装为自主生产型产品，采购的原料主要为牛仔布面料和纽扣、拉链等辅料，原材料一般在国内采购。报告期内前5名供应商情况如下：

### 2014年1-5月前5名供应商的情况

序号	供应商名称	采购额(万元)	占年度采购总额比例
1	中国纺织机械工业北京物资服务公司	1,397.28	27.34%
2	巨鹿县巨源纺织有限公司	792.11	15.50%
3	临邑澳泰纺织有限公司	208.79	4.09%
4	山东淄博新航实业有限责任公司	147.24	2.88%
5	淄博海天纺织有限公司	143.60	2.81%
合计		2,689.03	52.61%

### 2013年前5名供应商的情况

序号	供应商名称	年采购额(万元)	占年度采购总额比例
1	巨鹿县巨源纺织有限公司	1,416.32	21.90%
2	中国纺织机械工业北京物资服务公司	282.53	4.37%
3	山东万泰创业投资有限公司	239.69	3.71%
4	邢台恒进纺织有限公司	221.90	3.43%
5	临邑澳泰纺织有限公司	201.82	3.12%
合计		2,362.25	36.53%

## 2012年前5名供应商的情况

序号	供应商名称	年采购额（万元）	占年度 采购总额比例
1	莱芜市中大纺织服饰有限公司	181.61	6.25%
2	淄博兰雁集团有限责任公司	178.86	6.16%
3	德州元济纺织有限公司	171.04	5.89%
4	临邑澳泰纺织有限公司	58.11	2.00%
5	佛山市顺德区港纺联纺织有限公司	57.24	1.97%
合计		646.85	22.27%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

## (四) 对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

对公司持续经营有重大影响的正在履行的 100 万以上的业务合同如下：

## 1、销售合同和采购合同

单位：万元

合同类型	合同对象	合同金额	签订日期	履行情况
销售合同	福建鸿星尔克体育用品有限公司	131.24	2012.10.13	履行完毕
销售合同	福建鸿星尔克体育用品有限公司	188.44	2013.06.28	履行完毕
销售合同	福建鸿星尔克体育用品有限公司	935.16	2013.10.08	履行完毕
销售合同	山东祥茂针织时装有限公司	247.87	2013.11.12	履行完毕
销售合同	福建鸿星尔克体育用品有限公司	698.46	2013.12.05	正在履行
销售合同	山东江辰时装有限公司	300.00	2014.01.08	正在履行
销售合同	福建鸿星尔克体育用品有限公司	698.46	2013.12.05	正在履行
销售合同	高青如意纺织有限公司	541.04	2014.05.15	正在履行
采购合同	山东江辰时装有限公司	309.91	2013.01.05	履行完毕
采购合同	山东江辰时装有限公司	1,200.00	2013.01.05	履行完毕

采购合同	巨鹿县巨源纺织有限公司	229.84	2013.10.19	履行完毕
采购合同	临邑澳泰纺织有限公司	167.03	2013.10.26	履行完毕
采购合同	中国纺织机械工业 北京物资服务公司	268.92	2013.11.18	履行完毕
采购合同	中国纺织机械工业 北京物资服务公司	411.95	2014.01.07	履行完毕
采购合同	巨鹿县巨源纺织有限公司	220.75	2013.12.14	正在履行
采购合同	淄博泰世纺织品贸易有限公司	100.32	2013.12.17	正在履行
采购合同	巨鹿县巨源纺织有限公司	116.44	2014.01.08	正在履行
采购合同	邢台佳德纺织有限公司	130.83	2014.01.08	正在履行
采购合同	巨鹿县巨源纺织有限公司	113.05	2014.02.13	正在履行
采购合同	绍兴市张市纺织有限公司	118.30	2014.03.05	正在履行
采购合同	山东万泰创业投资有限公司	179.00	2014.04.30	正在履行
采购合同	淄博海天纺织有限公司	173.43	2014.05.09	正在履行

## 2、借款合同

单位：万元

序号	合同编号	债权人	借款金额	主债权期限	担保人	担保合同编号
1	2014年齐银借 3101字0106号	齐商银行 桓台支行	400	2014.01.13- 2015.01.07	山东盟诚电气有 限公司、山东裕东 纸业有限公司、马 学强、李丽萍	2014年齐银保 3101字0106号
2	85200112013借 字第00048号	青岛银行股份 有限公司淄博 分行	1,000	2013.12.31- 2014.11.15	山东贵和纸业集 团有限公司	85200112013高 保字第00065号
3	2013年(桓台) 字0353号	中国工商银行 股份有限公司 桓台支行	350	2013.10.8- 2014.9.26	山东裕东纸业有 限公司	2013年桓台(保) 字0236号
4	20120112	中国工商银行 股份有限公司 桓台支行	450	2012.11.15	山东裕东纸业有 限公司	2013年桓台(保) 字0121号
5	2013年齐银借	齐商银行桓台 支行	400	2013.01.28- 2014.01.08	山东盟诚电气有 限公司、山东裕东 纸业有限公司、马 学强、李丽萍	2013年齐银保 3101字124号
6	桓台县农村信 用合作联社流 借字(2013)年 第0340号	桓台县农村信 用合作联社	1,000	2013.4.19- 2014.4.18	山东裕东纸业有 限公司、山东江辰 时装有限公司、韩 喜	桓台县农村信用 合作联社保字 (2013)年第 0340号
7	2013年淄中桓 字069号	中国银行股份 有限公司桓台	800	2013.11.21- 2014.11.18	山东江辰时装有 限公司	2013年淄中桓高 抵字069号

		支行			马学强、李丽萍	2013年淄中桓保字069-1号
					韩喜、郑燕玲	2013年淄中桓保字069-2号
					山东江辰时装有限公司	2013年淄中桓保字069-3号
					山东思达电气有限公司	2013年淄中桓高保字069号
8	桓台县农村信用合作联社流借字(2014)年第0025号	桓台县农村信用合作联社	800	2014.1.10-2015.1.8	山东裕东纸业有限公司、山东江辰时装有限公司、马学强	桓台县农村信用合作联社保字(2014)年第0025号
9	2013年信字第5111130606号	招商银行股份有限公司淄博桓台支行	700	2013.6.14-2014.6.13	山东思达电气有限公司、马学强、李丽萍	2013年信字第5121130614号
10	桓台县农村信用合作联社流借字(2014)年第0293号	桓台县农村信用合作联社	1,000	2014.4.11-2015.4.10	山东合泰市政工程有限公司、马学强	桓台县农村信用合作联社保字(2014)年第0293号

### 3、对外担保合同

单位：万元

序号	债务人	债权人	担保金额	主债权期限	担保方式
1	山东新世纪钢结构工程有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司桓台分行	1,000	2014.8.29-2015.2.28	连带保证
			800	2014.8.15-2015.8.14	
			200	2014.9.19-2015.3.19	
2	山东合泰市政工程有限公司	中国银行股份有限公司桓台支行	400	2014.1.2-2015.1.1	连带保证

### 五、商业模式

公司是牛仔服装领域的知名企业。公司拥有先进的生产设备、精湛的制造工艺和从业多年的技术工人团队，形成从裁剪、缝制、水洗到成衣制品的完整生产链。并以先进的衣拿电脑化制衣吊挂系统、进口激光镭射水洗设备等硬件为基础，充分利用自身服装研发团队的优势与世界知名服装品牌进行技术合作，不断丰富款式品种，推进自身技术工艺发展。公司在知名服装品牌的牛仔服装制造具有的品牌美誉度和知名度，具备多个知名品牌的定点生产企业资质。

近年来，由公司服务的知名服装品牌包括“依恋”、“艾格”、“鸿星尔克”、“新郎”、“利郎”和“地素”、“E.N.C”等，公司直接与上述品牌企业签订合同

进行生产加工销售；公司自有品牌服装的销售采取直营模式联合商场销售。因自有品牌投入较大，公司已积极调整发展战略，逐步减少自有品牌服装销售，加大对知名品牌代工业务的投入。

2012年度、2013年度和2014年1-5月，公司毛利率分别为22.77%、18.04%和16.55%，公司2014年1-5月公司进行了业务调整，缩减了其他服装的经营规模，集中促销了一部分自有品牌服装，使毛利率较低。同行业上市公司金飞达（002239），主要从事中高档服装（女装）的ODM与OBM业务，2012年度、2013年度和2014年1-6月的毛利率分别为12.87%、14.20%和15.34%。公司毛利率高于金飞达的主要原因是公司采用了世界先进的专业牛仔流水生产线，利用服装制版CAD设计排版系统，拥有衣拿电脑化制衣吊挂系统，可以在为公司提高牛仔服装工艺水平的同时降低人工的使用；同时公司技术工人多为企业所在地桓台县当地居民，与公司共同成长多年，技术稳定，劳动效率高，降低了生产成本。

### （一）生产模式

公司牛仔服装以自制生产为主，生产活动以销售部门的销售计划为基础。销售部门根据已确定的订单，并结合行业相对固定的采购特点和需求周期，根据过往经验预测，提前做出销售计划。公司的主要客户为知名品牌商，信用度高，需求较为稳定，销售预测相对准确。公司自有女装品牌的非牛仔系列生产一般采用委托加工模式。

根据各订单、各款式要求不同。销售部门提供销售计划后由生产部门确定整体的生产流程，由生产部统一安排采购部采购或仓库原料调配，制定生产计划由各个生产车间完成。

### （二）销售模式

公司的销售分为出口销售和国内贸易两部分。出口销售主要是针对国际服装贸易商出口销售，国内贸易一部分是面向国内知名品牌服装企业代工牛仔服装，另一部分是自有品牌女装的销售。

#### 1、出口销售



公司拥有自有进出口权，采用直销的模式接受国外服装贸易商的订单，制造完成后按客户要求自行出口。出口目的地以美国、欧盟和韩国为主。

## 2、国内贸易

公司以高端牛仔制造的高知名度为依托，吸引国内知名品牌服装商的牛仔服装订单，自主销售。

### （三）采购模式

公司采购工作主要以牛仔面料为主，辅以部分纽扣、拉链和皮牌等辅料。采购过程中，采购人员严格执行询价、议价程序，选择的供应商证照齐全，具有相关资质。采购部为供应商建立档案，做好记录，会同客服、销售等部门对供应商进行定期的评估和审计。采购必须要有三家以上供应商提供报价，在综合考虑质量、价格、交货时间、售后服务资信、客户群等因素的基础上进行评估，并与供应商进一步议定最终价格。为确保供应渠道畅通，防止意外情况发生，公司一般保证有两家或者两家以上供应商作为后备供应商。

### （四）研发模式

#### 1、组织结构

ODM 的研发机构为设计部，由副总经理负责，根据牛仔服装制造流程分为三个研发团队，分别为水洗研发团队、面料整合研发团队和款式研发团队，现有研发人员 11 人，与东华大学机构结成紧密的合作关系。

#### 2、研发流程分为自主研发和来样开发两种方式

自主研发包含以下阶段：市场信息收集与调研，确定研发方案，设计款式，组织面辅料，实施产品开发，向国内外知名品牌推荐样品，收集反馈信息。

来样开发包含以下阶段：对接客户进行样品分析，确定生产流程，组织面辅料，实施产品开发，收集客户反馈信息。该方式关键点在于对接客户，第一时间捕捉市场信息，积极采纳客户意见，做到快速反应，优化工艺路线，总结生产经验。

## 六、公司所处行业情况

### （一）行业界定

牛仔服装、自有品牌女装和工装制服都属于服装，根据中国证监《上市公司行业分类指引》的行业目录及公司行业分类原则，公司所处行业属纺织服装、服饰业（分类代码：C18）。

根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司属于制造业下纺织服装、服饰业的“机织服装制造”子行业，行业代码 C181。

### （二）行业的主管部门和监管体制

服装行业属于完全竞争性行业，国家政府部门和行业协会对行业的管理仅限于宏观调控。企业根据国家产业政策的指导，按照国家有关法规和市场经济规则自主进行生产经营活动。

目前我国服装行业宏观管理职能由国家发改委承担，主要职能为：拟订并组织实施纺织行业的发展战略、规划，提出总量平衡、结构调整目标及产业布局；研究拟订、修订产业政策并监督实施；提出行业的体制改革、技术进步、投融资等政策建议；审核行业重大项目；指导行业技术法规、行业标准的拟订工作等。

行业引导和服务职能则由中国服装协会承担，中国服装协会是国内服装业自律性、非营利性、全国性的行业组织，主要职能为：以推动中国服装行业良性发展为宗旨，为政府、行业、企业以及社会提供与服装业相关的行业研究、信息服务等各种服务。

### （三）行业相关政策

2008年10月，《关于加快纺织行业结构调整促进产业升级若干意见的通知》提出“着力提高自主创新能力。要巩固、发挥和提升纺织行业现有的竞争优势，加快发展先进工艺、技术和产品。通过创新发展、淘汰落后能力，实现结构优化和产业升级。”

2009年4月,《关于加快推进服装家纺自主品牌建设的指导意见》提出“提高自主品牌服装、家纺企业综合实力。一是树立自主品牌意识,制定企业自主品牌发展规划。二是加强科技进步和技术改造,完善企业质量保证体系建设,提升服装、家纺行业加工制造水平和产品品种质量。三是提高自主创新能力,加大研发设计投入,着力培养设计师队伍,提升服装、家纺设计创意水平,培育服装、家纺品牌文化。四是通过管理、营销创新和信息化建设,提高自主品牌管理水平、营销水平、宣传策划水平和市场快速反应能力,大力开拓销售渠道和营销网络,扩大服装、家纺自主品牌知名度和市场占有率。”

2009年9月,《关于加快推进服装家纺自主品牌建设的指导意见》提出“提高自主品牌服装、家纺企业综合实力。一是树立自主品牌意识,制定企业自主品牌发展规划。二是加强科技进步和技术改造,完善企业质量保证体系建设,提升服装、家纺行业加工制造水平和产品品种质量。三是提高自主创新能力,加大研发设计投入,着力培养设计师队伍,提升服装、家纺设计创意水平,培育服装、家纺品牌文化。四是通过管理、营销创新和信息化建设,提高自主品牌管理水平、营销水平、宣传策划水平和市场快速反应能力,大力开拓销售渠道和营销网络,扩大服装、家纺自主品牌知名度和市场占有率。”

2009年10月,《纺织工业调整和振兴规划》提出“坚持扶持骨干企业与带动中小企业相结合。发挥骨干优势企业在产业调整和振兴中的带动作用,支持优势企业兼并重组、做大做强,积极帮助中小企业应对危机,增强具有良好业绩和发展潜质的中小企业抵御风险的能力。坚持自主创新、技术改造与淘汰落后相结合。坚持发挥市场机制作用与加强政策引导相结合。”

2013年11月,《山东省六大传统产业转型升级指导计划》提出“由依靠资源消耗向创新驱动加快转变,由一般加工向高端制造加快转变,由粗放式经营向集约化经营加快转变,由制造环节为重向研发生产营销并举加快转变,由产品竞争向品牌质量竞争加快转变。依托鲁泰、银仕来、大染坊、兰骏、海思堡等重点企业,建设高端色织、大提花产品和牛仔服装产业集群。”

#### (四) 行业规模和供需情况

服装属于日用消费品，服装行业被称为“永远的朝阳行业”。目前我国是世界最大的服装制造和出口国，在世界服装行业中占据着非常重要的地位。2011年服装出口额占全球服装贸易额的37.3%<sup>1</sup>。我国目前牛仔裤年产量约为48亿条，已稳居世界首位。山东、江苏、浙江、广东等沿海省份已成为牛仔产业的发展聚集地，包揽了全国几乎九成以上的生产量<sup>2</sup>。

“十二五”期间服装行业实现了产销、出口、效益、投资的稳定增长，行业运行总体良好。据国家统计局统计，2012年我国规模以上企业累计完成服装产量267.28亿件，同比增长6.2%。其中机织服装135.10亿件，同比增长7.73%。据海关统计，2012年服装出口1,299亿美元，同比增长3.47%，出口数量为289.12亿件，同比下降1.07%，服装出口平均单价为4.49美元，同比增长4.42%<sup>3</sup>。服装行业是我国三大支柱消费品产业之一，2013年12月，纺织服装、服饰业规模以上企业共15,212家，累计主营业务收入19,250.91万元，同比增长14.36%；利润总额1,141.09亿元，同比增长12.16%；出口交货值为4,986.96亿元，同比增长9.12%。我国纺织服装、服饰业规模以上企业主营业务收入由2003年的3,204.18亿元增长到2013年的19,250.91亿元，年均复合增长率为19.64%；服装产量由2003年的98.43亿件增长到2013年的271.01亿件，年均复合增长率为10.66%<sup>4</sup>。

### 2001-2013年中国纺织服装、服饰业主营业务收入<sup>5</sup>

---

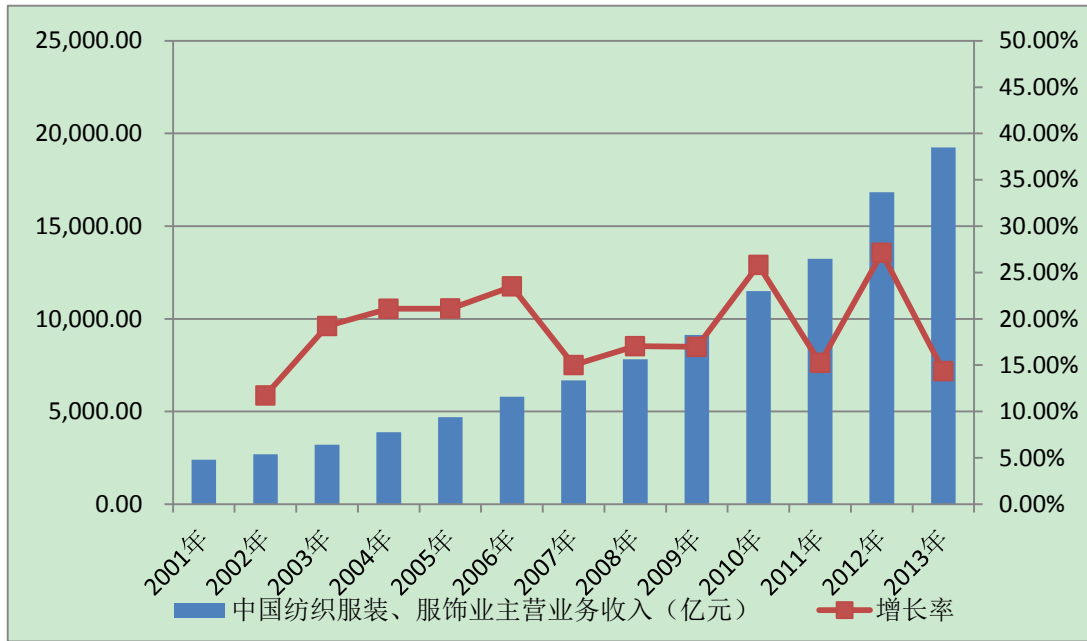
<sup>1</sup> 相关数据来源：中国服装行业发展报告

<sup>2</sup> 相关数据来源：国内牛仔服装产业发展现状调查解析

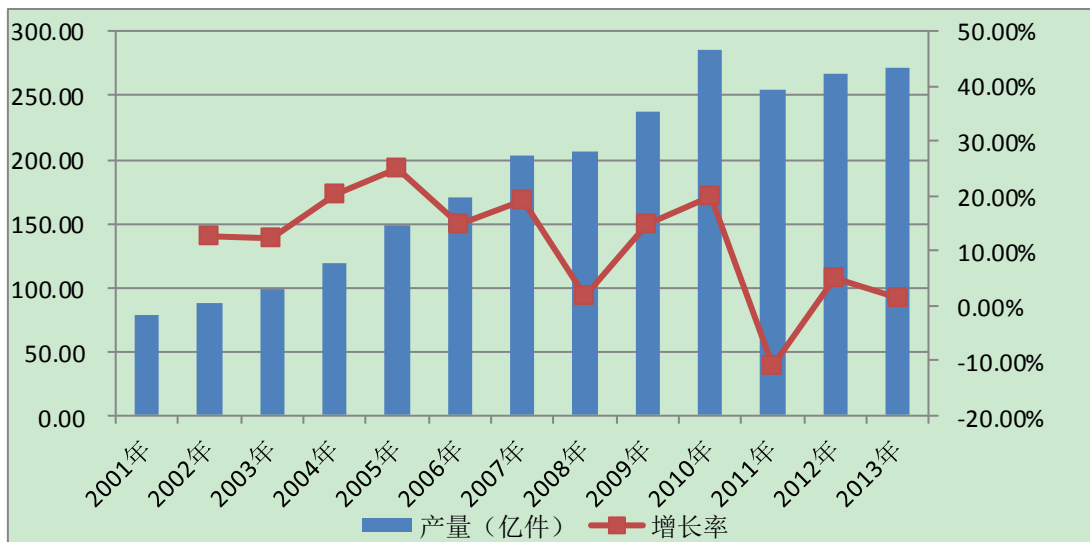
<sup>3</sup> 相关数据来源：中国服装行业发展报告

<sup>4</sup> 相关数据来源：WIND 资讯

<sup>5</sup> 相关数据来源：WIND 资讯



2001-2013年中国纺织服装、服饰业总产量<sup>6</sup>



从消费需求的角度，美国、欧洲和日本由于经济发达，一直是世界上最大的三个服装消费市场。此外，由于发展中国家经济发展迅速，以中国为代表的国家消费能力迅速上升，目前每年的服装消费都以较快的速度增长。

### (五) 行业市场发展空间

<sup>6</sup> 相关数据来源：WIND 资讯

世界经济已经初步脱离金融危机的影响，复苏势头将得以延续，全球经济将会向更好方向发展；国内经济继续优化结构、减速提质。同时，在行业加快科技进步和模式创新的驱动下，未来服装行业发展有较大空间。

## 1、内销将呈现平稳发展趋势

国家统计局数据显示，2013年社会消费品零售总额 234,380 亿元，比 2012 年名义增长 13.1%（扣除价格因素实际增长 11.5%）。服装鞋帽、针纺织品类商品零售额累计 11,414 亿元，同比增长 11.6%<sup>7</sup>。

国内城镇化进程积极推进，城乡居民收入稳定增长，消费能力不断提高，保证内需消费持续扩大；中国经济将进一步进行结构优化，减速提质成为主要目标，服装消费市场将基本保持目前的增速；中国服装企业加紧自身调整并已见成效，企业在产品特色、营销模式等方面着手进行改进并以取得部分成果。综合判断，中国服装内销市场将稳定增长。

## 2、外销延续回升态势

据海关总署 2013 年数据，我国对欧盟、美国、日本、香港地区 4 个传统市场的出口金额总计为 1039.46 亿美元，同比增长 7.85%，占全国服装总出口的 58.32%；出口数量为 171.77 亿件，同比增长 6.46%，占全国服装总出口数量的 54.77%。而对新兴市场出口服装金额和数量的比重，则分别较 2012 年同期增加 2.59 和 2.79 个百分点。

2013 年中国服装出口各大洲情况<sup>8</sup>

地区	出口金额（亿美元）	同比（%）	占比（%）	占比增减（百分点）
亚洲	722.39	15.07	40.53	1.33
欧洲	512.67	13.97	28.77	0.68
北美洲	343.09	7.13	19.25	-0.75
拉丁美洲	89.55	-5.32	5.02	-0.88
非洲	69.71	3.45	3.91	-0.30
大洋洲	44.81	7.53	2.51	-0.09

<sup>7</sup> 相关数据来源：国家统计局

<sup>8</sup> 相关数据来源：中国海关

近年来我国加快推进自贸区建设，大力开拓新兴市场，服装出口对发达市场的依赖程度降低。2013年我国对亚洲服装出口份额连续上升，对欧洲服装出口份额恢复小幅微增，对其他大洲的出口份额均呈现不同幅度的下降。亚洲仍是我国服装出口第一大洲，占出口总额的40.53%，同比增长15.07%。欧洲占出口总额的28.77%，同比增长13.97%，第三是北美洲，出口额同比增长7.13%，占出口总额19.25%。我国对拉丁美洲、非洲和大洋洲出口额同比分别为-5.32%、3.45%和7.53%，分别占出口总额的5.02%、3.91%和2.51%。

未来，全球经济将延续复苏态势，我国宏观经济的外部环境有所改善。受此影响，我国服装对美、欧出口将保持增长，增速提高；对日本市场出口数量将保持一定增长，但出口金额的增幅较低，或可能有所下降；对于新兴市场，其经济增长存在风险，需求或有下降，但依然会保持一定增长。

综合来看，我国服装出口将继续平稳回升，出口金额及数量增速都将保持稳定增长。

### 3、规模以上服装企业效益稳定增长

随着外销市场的复苏和内销市场规模的继续扩大，库存调整也取得一定成效，服装行业整体各主要效益指标增速基本平稳，缓慢增长。中国服装行业整体效益情况基本可保持稳定良好，行业趋稳回升势头进一步明显。但全球经济不确定性仍存在，内外销市场需求总体依然疲弱，国内生产要素成本高企，服装企业运行压力进一步加大。规模以上企业效益两极分化明显，规模以下企业运行质量远逊于规模以上企业，压力较大。

#### （六）上下游行业之间的关联性

牛仔服装制造行业的上游为面料行业。面料风格、品质对服装的风格与档次影响较大。近年来，我国牛仔服装面料技术创新、产品性能、产品设计等方面均有大幅提升。一批具有自主知识产权的原创性技术得到推广应用，极大地促进了纺织面料行业的发展，降低了牛仔服装行业对进口面料的依赖度。

牛仔服装制造行业的下游为知名品牌服装商，最终面对直接消费者。宏观经济景气度、消费者的收入水平、受教育程度、年龄、职业、性格特点等都会影响消费者对服装价格、设计风格、品质等的选择。随着收入水平的提高，消费者选择服装时更关注服装品质，追求个性化、时尚化的产品。

## （七）影响行业发展的有力因素和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）国家产业政策支持

我国是服装大国，但一直以来都处于产业链的下游，附加值低。因此，我国相继出台了一系列相关的产业支持政策，如《关于加快纺织行业结构调整促进产业升级若干意见的通知》、《纺织工业调整和振兴规划》、《关于加快推进服装家纺自主品牌建设的指导意见》等，积极推动服装产业结构的升级调整，特别是自主品牌建设方面，是国家产业政策扶持的重点。

#### （2）全球服装市场需求持续增长

随着我国人均 GDP 超过 3,000 美元，居民消费开始进入快速增长和结构升级阶段，品牌服装也将迎来巨大的市场需求。根据 Wind 资讯统计，2004 年至 2012 年，我国限额以上批发零售企业服装零售额保持 20% 以上的速度增长，呈现快速增长态势。我国中产阶级及富裕消费者预计将由 2010 年的 1.5 亿人增长至 2020 年的 4 亿人。消费升级和中产阶层的扩容将带动品牌服装的需求持续增长。

世界经济已逐步脱离金融危机的影响，全球经济回暖趋势逐渐明朗。以美国为主的发达国家市场在经济刺激政策带动下消费扩张明显，拉动包括服装服饰类产品的市场需求，未来出口市场势头将保持强劲势头。

#### （3）行业分工日益专业化

我国已经具有完整的服装产业链，在山东、长三角和珠三角地区已形成若干的集研发设计、生产加工、仓储物流、品牌运营为一体的服装产业集群。随着服装产业的发展，关注企业核心竞争力建设，分工专业化已成为业内共识。品牌服装企业



专注品牌和渠道建设，服装制造企业实施精益化管理以提高生产效率和产品质量。牛仔服装已经形成广东、江苏常州和山东淄博三大产业基地。

#### （4）品牌消费逐渐成为服装消费的主流

传统的服装消费更多地关注商品的使用价值，强调保暖、遮盖、耐穿等因素。随着居民可支配收入的增长和居民消费的不断升级，居民对服装的消费理念也正在发生变化，服装消费更加强调服装的舒适性、个性化、时尚化、文化内涵等因素。居民从购买标准统一的服饰逐步转变为选择符合自身经济基础、身份地位、性格特点和审美的服装品牌，服装消费观念的转变强化了居民对品牌服饰的消费需求，提高了对高档品牌服饰的需求。

## 2、不利因素

#### （1）劳动力和原材料成本上涨，服装制造成本上升

近年来政府陆续出台了一系列有关就业、工资分配、社会保障、劳动者权益保护等方面的重大政策措施，工资水平的增长导致企业用工成本也逐步提高。此外，2008年以来，服装企业的原材料价格也呈上涨趋势。劳动力和原材料成本的上涨，使得服装产品制造成本不断上升，经营压力增大。

#### （2）我国服装自主设计和创新能力有待加强

我国服装产业过去以生产为主，自主设计和创新能力与发达国家存在一定的差异，具体表现在：第一，部分服装企业品牌意识不强，设计和研发投入资金不足，难以形成自己独特设计风格；第二，我国部分服装企业缺乏有效的创新机制，设计师对时尚敏感性不足，新品设计周期普遍较长；第三，部分服装企业缺乏完善的设计师培养机制，服装设计水准很难提升到一个新台阶。

## （八）基本风险特征

### 1、行业竞争风险

现阶段服装行业是一个市场化程度较高、竞争较为激烈的行业，企业数量庞大且绝大多数企业为中小型企业，而其中拥有较高科技含量、较高产品附加值的企业

只是较少一部分，大多数企业存在产品质量差、同质化严重、利润率低、抗风险能力弱等问题。

随着国内外经济形势骤变，行业竞争日趋白热化，行业淘汰率较高。据国家统计局数据显示，2012年，服装行业规模以上（年主营业务收入2,000万元及以上）企业达到14,501家，亏损企业1,741家，行业亏损面为12.01%。规模以下企业与规模以上企业存在着较大差距<sup>9</sup>。

## 2、周期性风险

消费者对品牌服装的消费和经济周期有一定关系。在经济形势恶化的情况下，民众大额服装消费支出将缩减，从而导致服装销售下滑。一般而言，大众休闲品牌服装的销售业绩下滑并不明显，而高端品牌服装受经济景气度影响相对较为明显。

另一方面，服装外贸形势近些年受到国际金融危机的影响呈现出波幅较大的局面。2009年受到金融危机的影响，我国服装及衣着附件外贸出口总额一度出现10%左右的负增长。2010年和2011年出口形势有所恢复，2012年受到欧债危机的冲击，服装类出口增速又回落到4%左右。外部环境不明朗对成衣出口增加了不确定性<sup>10</sup>。

### （九）公司在行业中的主要竞争状况

#### 1、公司在行业中的特点

公司以高端牛仔服装制作和自有品牌女装销售为主，同时从事工装服装定制业务。公司先后通过了ISO9001质量管理体系认证、ISO14001环境管理体系认证和OHSAS18001职业健康安全管理体系认证。

#### 2、公司的竞争优势

##### （1）精良的制造工艺

---

<sup>9</sup> 相关数据来源：中国服装行业发展报告

<sup>10</sup> 相关数据来源：WIND资讯

公司采用世界先进的专业牛仔流水生产线，利用服装制版 CAD 设计排版系统，拥有衣拿电脑化制衣吊挂系统，可以在为公司提高牛仔服装工艺水平的同时降低人工的使用。公司的电脑辅助设计、制板排料、裁剪、缝纫、水洗等整体技术装备达到了国内先进水平。公司员工有多年的服装流水线工作经验，可以确保缝制工艺的精良。

### （2）卓越的质量管理优势

公司始终坚持确保向国内外知名品牌服装商提供质量合格产品。公司于 2014 年通过 ISO9001:2008 质量体系认证，为确保公司提供的产品和服务满足顾客及法律法规的要求，公司根据 ISO9001 标准要求和公司的实际情况，建立了与国际接轨的系统质量管理体系，加以实施和保持，并持续改进其有效性。

### （3）技术工人优势

我国服装企业主要集中在山东、江苏、广东等较发达地区，企业普遍面临劳动力成本逐年上涨、招工难、人员流失等问题。公司位于山东省淄博市桓台县，该县劳动力资源丰富。公司是桓台县的知名企业，在当地具有较大影响力，员工多是与公司共同成长多年的老员工，人员相对稳定，流失率低。因此公司在劳动力稳定性方面具有很大的优势。

### （4）区域行业龙头优势

公司是淄博市牛仔行业联盟理事长单位和山东服装协会副会长单位，公司利用其区域行业龙头优势地位，联合同行业企业，整合上游面料企业原材料资源，扩大在下游行业的品牌优势，争取更大的议价权，在争取新客户资源和新订单的方面优势明显。

### （5）优异环保的水洗工艺

在牛仔服装制造工艺中，最重要的是水洗工艺。水洗环节产生的附加值占到了一件成衣的 40%~50%，同时牛仔服装只有经过洗水才能体现其设计创意。水洗工艺水平决定了牛仔制造企业的市场地位。

公司拥有的牛仔激光镭射后整理加工设备，使牛仔服装传统的后整理加工技术有了极大的突破。在不需要使用对工人身体有害的强氧化剂等化学产品的同时，实现了相比传统的后整理方式处理每件牛仔服，平均节省 50 升水和 60% 能源的结果，并且处理后外观效果一致，还可以在织物表面切割出具有镂空效果的复杂图案，使成品更加富有创意。

### 3、竞争劣势

#### (1) 资金限制

公司报告期产销量稳步增长，产销规模的增长需要大量资金，单纯依靠内部积累已难以满足公司快速发展的资金需求，公司在快速发展中仍可能会受到资金瓶颈的制约。因此，适时进行融资、打造良好的发展平台是公司发展的客观需求。

#### (2) 设计力量有待进一步提升

未来牛仔服装行业竞争中企业设计能力的重要性日益突出。按照公司目前的快速发展势头，公司的设计力量必须进一步提升才能应对今后发展的需要。

#### (十) 公司在行业中的发展空间

随着公司市场竞争力的提高，公司将在巩固原有服装客户的基础上，进一步开拓国内外的高端牛仔服装客户，并充分利用公司在牛仔行业积累多年的制造技术及经验，适时推出基于互联网的针对国内外高端客户的牛仔服装定制业务，以提升公司的利润水平。在做好服装制造业务的同时，公司通过全资子公司山东海思堡海洋新材料有限公司向公司上游服装服饰新材料行业进行延伸，以完善公司的产业链条，提高公司的综合竞争实力。

## 第三节 公司治理

### 一、公司最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

公司报告期内，随着管理层对规范运作公司意识的提高，公司积极针对不规范的情况进行整改，按照规范治理的要求完善了公司治理结构。股份公司成立后，根据《公司法》、《证券法》等有关政策法规的规定，公司制定并完善了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等规章制度，在此基础上形成了符合现行法律、法规的公司治理结构，并在实际经营中严格遵照执行。

#### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司的最高权利机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。《公司章程》规定了股东的权利和义务，以及股东大会的职权。公司还根据《公司章程》和相关法规，制定了《股东大会议事规则》，规范了股东大会的运行。自股份公司设立以来，公司股东大会运行规范。

#### （二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司设立了董事会，由五名董事组成。董事会向股东大会负责，执行股东大会决议并依据公司章程及《董事会议事规则》的规定履行职责，股份公司成立以来，公司董事会运行规范。

#### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司设立了监事会，并制定了《监事会议事规则》，监事会由两名股东代表监事以及一名职工代表监事组成。监事会负责对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，检查公司财务以及行使其他由公司章程赋予的权利。股份公司成立以来，公司监事严格按照公司《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

#### （四）董事会秘书的职责

公司设立了董事会秘书。股份公司成立以来，公司董事会秘书按照《公司法》、《证券法》及《公司章程》的规定履行了相关职责。

未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范。

## 二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会。报告期内，发行人及其董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》和《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况。

## 三、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

公司董事会认为公司现有的治理机制赋予了股东充分的权利，能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，并对股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利的实现提供了充分保障，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。公司已初步形成完善有效的公司治理机制，并得到了良好执行。

股份公司成立后，公司在《公司章程》中对关联交易、对外投资、收购出售资产等重大事项的决策方法、权限等做出了相关的规定，公司同时配套制定了《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，建立了包括决策程序、业务管理、绩效考核、人事管理、财务管理等在内的一系列较完备的管理制度体系。董事会能够按照《公司章程》、股东大会决议及内部管理体系的相关规定履行职责，经营管理层能够较好地执行董事会的各项决策并按照内部管理体系的规定有效运作。

## 四、公司独立性

公司与控股股东及其控制的其他企业在资产、人员、财务、机构、业务方面相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

### （一）资产完整情况

本公司拥有独立完善的生产系统、辅助生产系统和配套设施，拥有独立的采购和销售系统，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权。

### （二）人员独立情况

公司的总经理、副总经理、董事会秘书等高级管理人员均在本公司工作，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

### （三）财务独立情况

公司设立有独立的财务会计部门，配备了专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，严格执行《会计法》等会计法律法规的规定，独立地作出财务决策。公司在银行单独开立账户，并依法独立申报纳税，独立对外签订合同。

报告期内，公司不存在资产、资金被股东单位占用而损害公司利益的情况。

### （四）机构独立情况

公司已建立适应自身发展需要和市场竞争的职能机构，各职能机构在人员、办公场所和管理制度等方面均完全独立，不存在与股东混合经营、合署办公的情况，不存在受控股股东及其他任何单位或个人干预的情形。

### （五）业务独立情况

公司已建立较为完善的研发、制造、销售和售后服务体系，具有完全独立、完

整的产供销业务运作系统和面向市场自主经营的能力，不存在依赖股东及其他关联方的情况；公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间也不存在同业竞争情况。

## 五、公司同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

公司控股股东为李丽萍女士，共同实际控制人为李丽萍女士与马学强先生，截至本说明书签署日，李丽萍女士、马学强先生除实际控制本公司外，未对其他企业或经济组织形成控制。公司不存在与公司实际控制人及其控制的其他企业形成同业竞争的情形。

### （二）为避免同业竞争做出的承诺

为了避免同业竞争，保障公司利益，公司实际控制人李丽萍女士、马学强先生向公司出具了不可撤销的《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

1、截至本承诺函出具之日，除持有海思堡3,792万股股份外，李丽萍女士与马学强先生未直接或间接持有任何其他企业或其他经济组织的股权或权益；除控制海思堡及其子公司外，无实际控制的其他企业、机构或其他经济组织；未在与海思堡存在同业竞争的其他企业、机构或其他经济组织中担任董事、高级管理人员或核心技术人员；未以任何其他方式直接或间接从事与海思堡及其下属子公司相竞争的业务。

2、本人承诺，自本承诺函签署之日起，本人将不直接或间接经营任何与海思堡及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他经营实体。

3、本人承诺，自本承诺函签署之日起，如公司及其下属子公司进一步拓展产品和业务范围，本人保证不直接或间接经营任何与公司及其下属子公司经营拓展后的产品或业务相竞争的业务，也不参与投资任何与公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他经营实体。凡本人及本人所控制的其他企业或经济组织有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会



与海思堡及其下属公司生产经营构成竞争的业务，本人将按照海思堡的要求，将该等商业机会让与海思堡，由海思堡在同等条件下优先收购有关业务所涉及的资产或股权，以避免与海思堡存在同业竞争。

4、本人承诺，如果本人违反上述承诺并造成海思堡及其下属子公司经济损失的，本人将赔偿海思堡及其下属公司因此受到的全部损失，并承担相应的法律责任。

## 六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况

### （一）公司最近两年资金被占用或对外担保情况

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

### （二）公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

股份公司成立后，为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司制定了《公司章程》、三会议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》以及《关于防范控股股东及其他关联方占用公司资金的制度》等制度，明确规定了关联交易公允决策的审批权限和召集、表决程序，明确规定了关联方回避制度及相关决策未能有效执行的救济措施，可以有效保护公司及中小股东的利益。

#### 1、公司《关联交易管理制度》的主要规定

“第十二条 公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以下的关联交易，公司与关联法人发生的交易金额低于人民币100万元或低于公司最近经审计净资产绝对值的0.5%的关联交易，由总经理批准。

第十三条 公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易，公司与关联法人发生的交易金额在人民币100万元且占公司最近经审计净资产绝对值0.5%以上的关联交易，需提交董事会审议，并经公司监事会出具意见。

第十四条 公司与关联人发生的交易金额在1,000万元以上，且占公司最近一期

经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，应当将该交易提交股东大会审议。此项级别交易需经公司监事会出具意见。

第十五条 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

公司为持有本公司5%以下股份的股东提供担保的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

第二十一条 公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。

第二十三条 对于不需要提交股东大会审议而需提交董事会审议的议案，由董事会进行审查。对被认为是关联交易的议案，董事会应在会议通知及公告中予以注明。

第二十四条 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决。关联董事回避后董事会不足法定人数时，应当由全体董事（含关联董事）就将该等交易提交公司股东大会审议等程序性问题作出决议，由股东大会对该等交易作出相关决议。”

## 2、公司关于防范控股股东及其他关联方占用公司资金的制度的主要规定

“第六条 公司按照《公司章程》及公司关联交易决策制度等规定，实施公司与控股股东及其他关联方通过采购、销售、相互提供劳务等生产经营环节产生的关联交易行为。发生关联交易行为后，应及时结算，不得形成非正常的经营性资金占用。

第八条 公司应严格防止控股股东及其他关联方的非经营性资金占用的行为。公司财务部和审计部应根据各自权限与职责，以定期或不定期方式检查、监督公司与控股股东及其他关联方非经营性资金往来情况，杜绝控股股东及其他关联方的非经营性资金占用情况的发生。

第九条 公司暂时闲置资产提供控股股东及其他关联方使用的，必须根据公平、合理原则，履行必要的审批程序，签订相关使用协议，收取合理的使用费用。

第十五条 公司股东大会、董事会、总经理办公会按照各自权限和职责审议批准公司与控股股东及其他关联方通过采购、销售、相互提供劳务等生产经营环节产生

的关联交易行为。监事会须对公司重大关联交易事项发表专项意见。

第十六条 公司发生控股股东及其他关联方侵占公司资产、损害公司及社会公众股东利益情形时，公司董事会应及时采取各种切实有效措施，要求控股股东及其他关联方停止侵害、赔偿损失。当控股股东及其他关联方拒不纠正时，公司董事会应及时向证券监管部门汇报情况，必要时，可对控股股东及其他关联方提起法律诉讼，以保护公司及社会公众股东的合法权益。

第十七条 发生资金占用情形，公司应依法制定清欠方案，依法及时按照要求向全国中小企业股份转让系统有限公司报告和公告。”

## 七、公司董事、监事、高级管理人员持股、承诺及兼职等情况

### （一）公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

序号	姓名	职务	直接/间接持股数量 (万股)	直接/间接持股比例 (%)
1	马学强	董事长、总经理	0.00	0.00
2	邓玉川	董事、副总经理	22.00	0.37
3	耿海燕	董事	40.00	0.67
4	李立军	董事	22.00	0.37
5	王秀丽	董事、财务负责人	5.00	0.08
6	佟立安	监事会主席	10.00	0.17
7	赵文蕾	监事	3.00	0.05
8	崔运芹	监事	5.00	0.08
9	李丽萍	副总经理	3,792.00	63.55
10	郭国庆	董事会秘书	9.00	0.15
11	李科	核心技术人员	0.00	0.00
12	林云峰	核心技术人员	0.00	0.00
13	陆姜鹏	核心技术人员	0.00	0.00

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员中，除李丽萍女士为直接持有公司股份外，其余持股人员均为通过百川汇海间接持有公司股份。

## （二）公司的董事、监事及高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事长兼总经理马学强与公司副总经理李丽萍系夫妻关系。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺情形

公司实际控制人李丽萍女士和马学强先生出具了《关于避免同业竞争的承诺函》；公司董事、监事、高级管理人员就个人的任职资格情况出具了承诺；公司董事、监事、高级管理人员还根据中国证监会和全国股份转让系统公司关于在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。

## （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本转让说明书出具日，公司全体董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下表：

姓名	兼职单位及职务	与公司关系
马学强	山东海思堡海洋新材料有限公司执行董事 淄博奈海企业管理咨询有限公司监事	全资子公司 全资子公司
邓玉川	百川汇海董事	持股 5% 以上股东
李立军	百川汇海董事	持股 5% 以上股东
郭国庆	百川汇海监事	持股 5% 以上股东
耿海燕	淄博依奥兰尼农业科技有限公司监事	全资子公司

除上述兼职情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在在股东或股东控制的其他企业兼职的情况，公司高级管理人员也不存在在公司的控股股东、实际控制人控制的其他企业领取薪水的情形。

## （五）公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情形

公司董事邓玉川、耿海燕、李立军、王秀丽，及监事佟立安、赵文蕾、崔运芹和公司高级管理人员郭国庆共同参与投资成立了百川汇海，并通过百川汇海间接持有公司股份。除此之外，公司董事、监事及高级管理人员无其他对外投资情况，也不存在与公司存在利益冲突的情形。

## （六）董事、监事、高级管理人员任职资格

公司董事、监事、高级管理人员任职资格均符合《公司法》、《证券法》及其他有关法律、法规的规定。

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

## 八、最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况

### （一）最近两年董事变动情况

有限公司阶段，公司董事会由3名董事组成。

2012年公司董事会成员为韩喜、耿海燕和王秀丽，其中韩喜为公司董事长。

2013年11月4日，公司股东会选举马学强为公司董事，韩喜不再担任公司董事，公司董事会由马学强、耿海燕和王秀丽组成，同日，公司董事会选举马学强为公司董事长。

2014年4月18日，股份公司成立，公司股东大会选举产生了新一届董事会，成员包括马学强、邓玉川、李立军、耿海燕和王秀丽，其中马学强为公司董事长。

截至本转让说明书签署之日，公司董事会成员未发生变动。

### （二）监事变动情况

有限公司阶段，公司未设立监事会，设有监事一名。

2012年至2013年，公司监事为佟立安。

2014年4月18日，股份公司成立，设立监事会，成员包括佟立安、赵文蕾、崔运芹，其中佟立安为监事会主席。

截至本转让说明书签署之日，公司监事会成员未发生变动。

### （三）高级管理人员变动情况

2012年，公司经理为韩喜。

2013年11月4日，公司董事会聘任马学强为公司经理，韩喜因工作变动不再担任公司经理职务。

2014年4月18日，股份公司成立，公司董事会聘任马学强为公司总经理，聘任邓玉川、李丽萍为公司副总经理；聘任王秀丽为公司财务负责人；聘任郭国庆为公司董事会秘书。

截至本转让说明书签署之日，公司高级管理人员未发生变动。

## 第四节 公司财务

本节中金额单位未经特别说明均指人民币元。部分合计数与各加数直接相加之和可能在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

### 一、审计意见类型、会计报表编制基础及报告期内财务报表

#### （一）注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券期货业务资格的大信会计师事务所（特殊普通合伙）对2012年度、2013年度和2014年1-5月的财务会计报告实施审计，并出具了编号为大信审字[2014]第3-00483号标准无保留意见审计报告。

#### （二）财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部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、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定（以下合称“企业会计准则”），并基于公司的重要会计政策、会计估计进行编制。

#### （三）报告期内资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

#### 合并资产负债表

单位：元

资产	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	36,792,615.82	49,303,744.25	10,585,689.51
交易性金融资产			
应收票据			100,000.00
应收账款	43,022,653.24	21,845,223.41	12,203,954.39
预付款项	3,219,912.34	3,870,828.31	3,497,144.45
应收利息			

应收股利			
其他应收款	3,881,083.47	17,326,950.34	25,287,794.07
存货	26,659,598.50	29,533,321.54	19,217,991.65
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	93,222.57		
<b>流动资产合计</b>	<b>113,669,085.94</b>	<b>121,880,067.85</b>	<b>70,892,574.07</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期股权投资	8,967,896.93	8,951,489.16	8,960,984.56
固定资产	23,212,907.34	22,684,260.31	19,911,900.32
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	9,555,877.92	2,190,057.75	2,256,591.15
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	241,830.98	271,092.89	72,679.70
递延所得税资产	791,293.64	651,845.15	569,241.92
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>42,769,806.81</b>	<b>34,748,745.26</b>	<b>31,771,397.65</b>
<b>资产总计</b>	<b>156,438,892.75</b>	<b>156,628,813.11</b>	<b>102,663,971.72</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	50,500,000.00	61,500,000.00	23,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	20,000,000.00	14,000,000.00	8,000,000.00



应付账款	19,469,130.34	19,440,888.75	19,014,063.61
预收款项	4,929,872.71	6,278,957.02	3,111,883.07
应付职工薪酬	2,884,886.13	3,430,922.89	1,227,788.21
应交税费	1,604,655.97	208,661.81	379,724.06
应付利息	102,141.67		
应付股利			
其他应付款	4,235,466.59	1,371,056.18	23,876,038.34
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>103,726,153.41</b>	<b>106,230,486.65</b>	<b>78,609,497.29</b>
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债	635,706.58		
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>635,706.58</b>		
<b>负债合计</b>	<b>104,361,859.99</b>	<b>106,230,486.65</b>	<b>78,609,497.29</b>
股东权益：			
股本	52,280,000.00	52,280,000.00	17,300,000.00
资本公积	651,884.50		7,291,855.87
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		444,942.36	236,308.18
一般风险准备			
未分配利润	-854,851.74	-2,326,615.90	-773,689.62
外币报表折算差额			

归属于母公司股东权益合计	52,077,032.76	50,398,326.46	24,054,474.43
少数股东权益			
<b>股东权益合计</b>	<b>52,077,032.76</b>	<b>50,398,326.46</b>	<b>24,054,474.43</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>156,438,892.75</b>	<b>156,628,813.11</b>	<b>102,663,971.72</b>

### 母公司资产负债表

单位：元

资产	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	36,170,855.78	48,858,661.84	10,034,391.82
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	41,484,726.71	21,845,223.41	11,881,569.55
预付款项	3,219,912.34	3,864,558.31	3,071,704.48
应收利息			
应收股利			
其他应收款	3,712,235.99	13,911,700.34	22,568,790.05
存货	26,120,493.95	29,533,321.54	18,521,325.49
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	85,251.80		
<b>流动资产合计</b>	<b>110,793,476.57</b>	<b>118,013,465.44</b>	<b>66,077,781.39</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	15,316,057.85	13,551,489.16	9,460,984.56
投资性房地产			
固定资产	23,212,698.87	22,684,260.31	16,675,738.54
在建工程			

工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	9,555,877.92	2,190,057.75	2,256,591.15
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	85,954.34	107,442.89	
递延所得税资产	791,293.64	606,907.65	483,115.26
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>48,961,882.62</b>	<b>39,140,157.76</b>	<b>28,876,429.51</b>
<b>资产总计</b>	<b>159,755,359.19</b>	<b>157,153,623.20</b>	<b>94,954,210.90</b>

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	50,500,000.00	61,500,000.00	20,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	20,000,000.00	14,000,000.00	8,000,000.00
应付账款	19,469,130.34	19,440,888.75	20,998,064.45
预收款项	4,425,867.81	6,278,957.02	2,092,180.92
应付职工薪酬	2,884,886.13	3,396,477.89	641,788.21
应交税费	1,604,655.97	208,661.81	77,352.35
应付利息			
应付股利			
其他应付款	5,254,688.55	948,428.18	23,479,843.22
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>104,139,228.80</b>	<b>105,773,413.65</b>	<b>75,289,229.15</b>

<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债	635,706.58		
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>635,706.58</b>		
<b>负债合计</b>	<b>104,774,935.38</b>	<b>105,773,413.65</b>	<b>75,289,229.15</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	52,280,000.00	52,280,000.00	17,300,000.00
资本公积	651,884.50		1,900.00
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		444,942.36	236,308.18
一般风险准备			
未分配利润	1,946,397.64	-1,344,732.81	2,126,773.57
<b>股东权益合计</b>	<b>54,878,282.14</b>	<b>51,380,209.55</b>	<b>19,664,981.75</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>159,653,217.52</b>	<b>157,153,623.20</b>	<b>94,954,210.90</b>

合并利润表

单位：元

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
一、营业总收入	79,290,140.24	90,938,299.50	48,409,924.51
其中：营业收入	79,290,140.24	90,938,299.50	48,409,924.51
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	76,645,746.59	90,691,528.34	46,527,591.13

其中：营业成本	66,165,160.91	74,534,375.88	37,384,946.10
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	123,054.81	320,260.06	343,103.16
销售费用	4,786,442.27	5,814,115.35	4,785,713.38
管理费用	2,990,960.34	4,836,447.10	2,271,122.81
财务费用	1,750,579.49	3,680,620.12	962,694.38
资产减值损失	829,548.77	1,505,709.83	780,011.30
加：公允价值变动收益 （损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	416,407.77	13,837.93	-17,191.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	16,407.77	-9,495.40	-17,191.18
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,060,801.42	260,609.09	1,865,142.20
加：营业外收入	69,185.54	1,159,156.45	110,706.19
减：营业外支出	106,950.95	111,277.83	2,337.33
其中：非流动资产处置损失	9,172.20		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,023,036.01	1,308,487.71	1,973,511.06
减：所得税费用	1,344,329.71	837,681.51	271,251.98
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,678,706.30	470,806.20	1,702,259.08

归属于母公司所有者的净利润	1,678,706.30	470,806.20	1,702,259.08
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.03		
（二）稀释每股收益	0.03		
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	1,678,706.30	470,806.20	1,702,259.08
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,678,706.30	470,806.20	1,702,259.08
归属于少数股东的综合收益总额			

### 母公司利润表

单位：元

项 目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	<b>79,891,819.51</b>	<b>78,474,373.78</b>	<b>35,364,160.66</b>
减：营业成本	67,164,182.35	64,152,399.11	26,178,170.94
营业税金及附加	122,446.59	165,766.04	192,417.95
销售费用	3,000,379.92	5,559,319.48	4,513,756.61
管理费用	2,797,750.64	2,925,363.09	1,243,999.78
财务费用	1,750,620.68	3,191,471.03	621,218.48
资产减值损失	737,543.99	495,169.55	1,091,072.11
加：公允价值变动收益 （损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	411,323.54	13,837.93	-17,191.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	16,407.77	13,837.93	-17,191.18
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>4,730,218.88</b>	<b>1,998,723.41</b>	<b>1,506,333.61</b>
加：营业外收入	69,185.54	1,152,230.45	107,299.94
减：营业外支出	105,509.87	5,105.46	1,547.33
其中：非流动资产处置损失	9,172.20		

<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>4,693,894.55</b>	<b>3,145,848.40</b>	<b>1,612,086.22</b>
减：所得税费用	1,195,821.96	1,059,506.60	280,001.05
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>3,498,072.59</b>	<b>2,086,341.80</b>	<b>1,332,085.17</b>
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>3,498,072.59</b>	<b>2,086,341.80</b>	<b>1,332,085.17</b>

## 合并现金流量表

单位：元

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	58,296,575.13	67,696,878.32	55,905,651.69
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还	1,206,981.46	1,595,747.22	2,812,848.31
收到其他与经营活动有关的现金	8,748,216.53	1,742,806.82	172,490.34
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>68,251,773.12</b>	<b>71,035,432.36</b>	<b>58,890,990.34</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	77,196,763.56	55,638,943.22	20,764,895.60
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	3,276,149.25	12,134,446.13	14,055,879.07
支付的各项税费	1,729,614.95	3,926,787.55	4,234,892.00
支付其他与经营活动有关的现金	4,072,929.34	12,305,478.30	35,384,960.79

<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>86,275,457.10</b>	<b>84,005,655.20</b>	<b>74,440,627.46</b>
经营活动产生的现金流量净额	-18,023,683.98	-12,970,222.84	-15,549,637.12
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	400,000.00	23,333.33	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	11,000,000.00		
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>11,400,000.00</b>	<b>23,333.33</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	311,090.60	2,134,070.92	425,239.69
投资支付的现金			8,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-686,432.34		
支付其他与投资活动有关的现金		11,000,000.00	
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>-375,341.74</b>	<b>13,134,070.92</b>	<b>8,425,239.69</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>11,775,341.74</b>	<b>-13,110,737.59</b>	<b>-8,425,239.69</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		27,700,000.00	10,020,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	22,000,000.00	73,000,000.00	25,400,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>22,000,000.00</b>	<b>100,700,000.00</b>	<b>35,420,000.00</b>
偿还债务支付的现金	33,000,000.00	34,500,000.00	5,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,786,801.96	5,398,141.70	898,702.56
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			



支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	34,786,801.96	39,898,141.70	6,298,702.56
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-12,786,801.96</b>	<b>60,801,858.30</b>	<b>29,121,297.44</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	24,015.77	-2,843.13	-733.52
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-19,011,128.43</b>	<b>34,718,054.74</b>	<b>5,145,687.11</b>
加：期初现金及现金等价物余额	40,303,744.25	5,585,689.51	440,002.40
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>21,292,615.82</b>	<b>40,303,744.25</b>	<b>5,585,689.51</b>

### 母公司现金流量表

单位：元

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	57,796,369.82	55,704,296.11	34,683,231.98
收到的税费返还	1,206,981.46	1,595,747.22	2,812,848.31
收到其他与经营活动有关的现金	3,816,337.51	1,310,392.71	112,621.80
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>62,819,688.79</b>	<b>58,610,436.04</b>	<b>37,608,702.09</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	73,271,781.50	57,941,048.27	13,578,076.97
支付给职工以及为职工支付的现金	3,191,801.35	9,928,381.47	7,378,577.05
支付的各项税费	1,718,837.19	2,061,193.67	3,311,925.16
支付其他与经营活动有关的现金	2,151,198.02	3,549,296.49	29,203,584.78
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>80,333,618.06</b>	<b>73,479,919.90</b>	<b>53,472,163.96</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-17,513,929.27</b>	<b>-14,869,483.86</b>	<b>-15,863,461.87</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	400,000.00	23,333.33	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	11,000,000.00	5,009,258.59	

<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>11,400,000.00</b>	<b>5,032,591.92</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	311,090.60	1,516,442.21	215,377.59
投资支付的现金		4,100,000.00	8,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		11,000,000.00	
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>311,090.60</b>	<b>16,616,442.21</b>	<b>8,715,377.59</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>11,088,909.40</b>	<b>-11,583,850.29</b>	<b>-8,715,377.59</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		27,700,000.00	10,020,000.00
借款收到的现金	22,000,000.00	73,000,000.00	25,400,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>22,000,000.00</b>	<b>100,700,000.00</b>	<b>35,420,000.00</b>
偿还债务支付的现金	33,000,000.00	34,500,000.00	5,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,786,801.96	4,919,552.70	561,301.69
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>34,786,801.96</b>	<b>39,419,552.70</b>	<b>5,961,301.69</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-12,786,801.96</b>	<b>61,280,447.30</b>	<b>29,458,698.31</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	24,015.77	-2,843.13	-733.52
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-19,187,806.06</b>	<b>34,824,270.02</b>	<b>4,879,125.33</b>
加：期初现金及现金等价物余额	39,858,661.84	5,034,391.82	155,266.49
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>20,670,855.78</b>	<b>39,858,661.84</b>	<b>5,034,391.82</b>

合并股东权益变动表

单位：元

项目	2014年1-5月									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	52,280,000.00				444,942.36		-2,326,615.90			50,398,326.46

加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
<b>二、本年年初余额</b>	<b>52,280,000.00</b>				<b>444,942.36</b>		<b>-2,326,615.90</b>		<b>50,398,326.46</b>
<b>三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>		<b>651,884.50</b>			<b>-444,942.36</b>		<b>1,471,764.16</b>		<b>1,678,706.30</b>
（一）净利润							1,678,706.30		1,678,706.30
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计							1,678,706.30		1,678,706.30
（三）股东投入和减少资本									
1.股东投入资本									
2.股份支付计入股东权益的金额									
3.其他									
（四）利润分配									
1.提取盈余公积									
2.提取一般风险准备									
3.对股东的分配									
4.其他									
（五）股东权益内部结转		651,884.50			-444,942.36		-206,942.14		
1.资本公积转增股本									
2.盈余公积转增股本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其他		651,884.50			-444,942.36		-206,942.14		
（六）专项储备									
1.提取专项储备									
2.使用专项储备									
（七）其他									
<b>四、本年年末余额</b>	<b>52,280,000.00</b>	<b>651,884.50</b>					<b>-854,851.74</b>		<b>52,077,032.76</b>
<b>项目</b>	<b>2013 年度</b>								

	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	17,300,000.00	7,291,855.87			236,308.18		-773,689.62			24,054,474.43
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	17,300,000.00	7,291,855.87			236,308.18		-773,689.62			24,054,474.43
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	34,980,000.00	-7,291,855.87			208,634.18		-1,552,926.28			26,343,852.03
(一) 净利润							470,806.20			470,806.20
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							470,806.20			470,806.20
(三) 股东投入和减少资本	34,980,000.00	-7,280,000.00								27,700,000.00
1. 股东投入资本	34,980,000.00	-7,280,000.00								27,700,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额										
3. 其他										
(四) 利润分配					208,634.18		-2,035,588.35			-1,826,954.17
1. 提取盈余公积					208,634.18		-208,634.18			
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配							-1,826,954.17			-1,826,954.17
4. 其他										
(五) 股东权益内部结转		-11,855.87					11,855.87			
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他		-11,855.87					11,855.87			
(六) 专项储备										
1. 提取专项储备										
2. 使用专项储备										
(七) 其他										

四、本年年末余额	52,280,000.00				444,942.36		-2,326,615.90			50,398,326.46
项目	2012 年度									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	7,280,000.00	7,291,855.87			103,099.66		-2,342,740.18			12,332,215.35
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	7,280,000.00	7,291,855.87			103,099.66		-2,342,740.18			12,332,215.35
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	10,020,000.00				133,208.52		1,569,050.56			11,722,259.08
(一) 净利润							1,702,259.08			1,702,259.08
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							1,702,259.08			1,702,259.08
(三) 股东投入和减少资本	10,020,000.00									10,020,000.00
1. 股东投入资本	10,020,000.00									10,020,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额										
3. 其他										
(四) 利润分配					133,208.52		-133,208.52			
1. 提取盈余公积					133,208.52		-133,208.52			
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配										
4. 其他										
(五) 股东权益内部结转									-	-
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 提取专项储备										

2.使用专项储备									
(七)其他									
<b>四、本年年末余额</b>	<b>17,300,000.00</b>	<b>7,291,855.87</b>			<b>236,308.18</b>		<b>-773,689.62</b>		<b>24,054,474.43</b>

母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2014年1-5月							
	股本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	52,280,000.00				444,942.36		-1,356,588.68	51,380,209.55
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	52,280,000.00				444,942.36		-1,356,588.68	51,380,209.55
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		651,884.50			-444,942.36		3,291,130.45	3,498,072.59
（一）净利润							3,498,072.59	3,498,072.59
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							3,498,072.59	3,498,072.59
（三）股东投入和减少资本								
1.股东投入资本								
2.股份支付计入股东权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对股东的分配								
4.其他								
（五）股东权益内部结转		651,884.50			-444,942.36		-206,942.14	
1.资本公积转增股本								
2.盈余公积转增股本								

3.盈余公积弥补亏损								
4.其他		651,884.50			-444,942.36		-206,942.14	
(六) 专项储备								
1.提取专项储备								
2.使用专项储备								
(七) 其他								
<b>四、本年年末余额</b>	<b>52,280,000.00</b>	<b>651,884.50</b>			<b>444,942.36</b>		<b>1,946,397.64</b>	<b>54,878,282.14</b>
<b>项目</b>	<b>2013 年度</b>							
	<b>股本</b>	<b>资本公积</b>	<b>减:库存股</b>	<b>专项储备</b>	<b>盈余公积</b>	<b>一般风险准备</b>	<b>未分配利润</b>	<b>股东权益合计</b>
<b>一、上年年末余额</b>	<b>17,300,000.00</b>	<b>1,900.00</b>			<b>236,308.18</b>		<b>2,126,773.57</b>	<b>19,664,981.75</b>
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
<b>二、本年初余额</b>	<b>17,300,000.00</b>	<b>1,900.00</b>			<b>236,308.18</b>		<b>2,126,773.57</b>	<b>19,664,981.75</b>
<b>三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)</b>	<b>34,980,000.00</b>	<b>9,955.87</b>			<b>208,634.18</b>		<b>-3,483,362.25</b>	<b>31,715,227.80</b>
(一) 净利润							2,086,341.80	2,086,341.80
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							2,086,341.80	2,086,341.80
(三) 股东投入和减少资本	34,980,000.00	9,955.87						34,989,955.87
1. 股东投入资本	34,980,000.00	9,955.87						34,989,955.87
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					208,634.18		-2,035,588.35	-1,826,954.17
1. 提取盈余公积					208,634.18		-208,634.18	
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配							-1,826,954.17	-1,826,954.17
4. 其他								
(五) 股东权益内部结转							-3,534,115.70	-3,534,115.70
1. 资本公积转增股本								

2.盈余公积转增股本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他							-3,534,115.70	-3,534,115.70
(六) 专项储备								
1.提取专项储备								
2.使用专项储备								
(七) 其他								
<b>四、本年年末余额</b>	<b>52,280,000.00</b>	<b>11,855.87</b>			<b>444,942.36</b>		<b>-1,356,588.68</b>	<b>51,380,209.55</b>
<b>项目</b>	<b>2012 年度</b>							
	<b>股本</b>	<b>资本公积</b>	<b>减:库存股</b>	<b>专项储备</b>	<b>盈余公积</b>	<b>一般风险准备</b>	<b>未分配利润</b>	<b>股东权益合计</b>
<b>一、上年年末余额</b>	<b>7,280,000.00</b>	<b>1,900.00</b>			<b>103,099.66</b>		<b>927,896.92</b>	<b>8,312,896.58</b>
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
<b>二、本年初余额</b>	<b>7,280,000.00</b>	<b>1,900.00</b>			<b>103,099.66</b>		<b>927,896.92</b>	<b>8,312,896.58</b>
<b>三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)</b>	<b>10,020,000.00</b>				<b>133,208.52</b>		<b>1,198,876.65</b>	<b>11,352,085.17</b>
(一) 净利润							1,332,085.17	1,332,085.17
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							1,332,085.17	1,332,085.17
(三) 股东投入和减少资本	10,020,000.00							10,020,000.00
1. 股东投入资本	10,020,000.00							10,020,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					133,208.52		-133,208.52	
1. 提取盈余公积					133,208.52		-133,208.52	
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配								
4. 其他								



(五) 股东权益内部结转								
1.资本公积转增股本								
2.盈余公积转增股本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(六) 专项储备								
1.提取专项储备								
2.使用专项储备								
(七) 其他								
<b>四、本年年末余额</b>	<b>17,300,000.00</b>	<b>1,900.00</b>			<b>236,308.18</b>		<b>2,126,773.57</b>	<b>19,664,981.75</b>

## 二、合并财务报表范围及变化情况

### （一）合并报表范围确定原则

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

### （二）公司报告期的合并财务报表范围的子公司情况

#### 1、通过设立或投资等方式取得的子公司

单位：万元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
淄博依奥兰尼农业科技有限公司	有限责任	山东淄博	制造业	50.00	农业信息咨询；农业科技、农业技术开发等产	50.00	100.00	100.00	是
淄博海思堡置业有限公司	有限责任	山东淄博	房地产	550.00	房地产开发、销售；物业管理	110.00	100.00	100.00	是
山东海思堡海洋新材料有限公司	有限责任	山东淄博	制造业	300.00	海洋纤维产品、特种服装及纺织品等销售	300.00	100.00	100.00	是

注1：淄博依奥兰尼农业科技有限公司成立于2012年10月30日，由本公司以货币资金出资500,000.00元，持股比例100.00%；上述事项业经淄博中信有限责任会计师事务所以淄中信会师验字（2012）第290号验资报告审验确认。

注2：淄博海思堡置业有限公司成立于2013年1月31日，由本公司以货币资金出资

1,100,000.00元，持股比例100.00%，该公司注册资金5,500,000.00元，实收资本1,100,000.00元，上述事项业经淄博中平信会计师事务所有限公司以淄中平信验字（2013）028号验资报告审验确认；2014年1月23日，经该公司股东会议决议，拟向登记机关申请注销登记，并在淄博晚报公布注销公告，截止到报告期末，注销已经完成。

注3：山东海思堡海洋新材料有限公司成立于2013年10月28日，由本公司以货币资金出资3,000,000.00元，持股比例100.00%；上述事项业经淄博中平信会计师事务所有限公司以淄中平信验字（2013）417号验资报告审验确认。

## 2、非同一控制下企业合并取得的子公司

单位：万元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
青岛海思堡投资管理有限公司	有限责任	山东青岛	贸易	500.00	投资管理 咨询、批发 服装鞋帽 等	284.816092	100.00	100.00	是

注：2014年1月23日，公司与江辰时装签订了《股权转让协议》，公司收购江辰时装持有的青岛海思堡投资管理有限公司100%股权，转让价格确定为2,848,160.92元，股权转让款以应收江辰时装货款抵付，本次企业合并合并日确定为2014年1月31日，该公司2014年1月31日资产负债表纳入公司合并财务报表。

## 3、同一控制下企业吸收合并

单位：元

吸收合并的类型	并入的主要资产		并入的主要负债	
	项目	金额	项目	金额
同一控制下吸收合并：				
淄博鲜京服装有限公司	流动资产	24,822,384.04	流动负债	24,546,110.71
	非流动资产	3,479,566.84	非流动负债	
合计	——	28,301,950.88	——	24,546,110.71

注：2013年8月份，公司根据股东会决议，同意公司吸收合并淄博鲜京服装有限公司，合并后本公司存续，淄博鲜京服装有限公司注销，根据《吸收合并协议》，淄博鲜京服装有限公司注册资本为人民币728万元并入本公司并增加实收资本；淄博鲜京在2013年8月17日《鲁中晨报》上刊登了合并公告，2013年10月15日，淄博鲜京取得（淄）登记私销字【2013】年第0034号准予注销登记通知书，同意淄博鲜京公司注销。

### （三）公司报告期的合并财务报表范围变化情况

公司申报期内各期纳入合并财务报表合并范围子公司如下：

序号	公司名称	2014年1-5月	2013年	2012年
1	淄博依奥兰尼农业科技有限公司	✓	✓	✓
2	淄博海思堡置业有限公司	✓	✓	
3	山东海思堡海洋新材料有限公司	✓	✓	
4	青岛海思堡投资管理有限公司	✓		
5	淄博鲜京服装有限公司		✓	✓

## 三、主要会计政策和会计估计及其变化情况

### （一）主要会计政策和会计估计

#### 1、会计期间

本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。

#### 2、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

#### 3、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### （1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的

初始投资成本，初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。在合并财务报表中，对于合并日之前取得的对被合并方的股权以及合并日新取得的对被合并方的股权，按照其在合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为合并日初始投资成本，合并日初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

## （2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益；以购买日之前所持被购买方的股权于购买日

的公允价值与与购买日新购入股权所支付对价的公允价值之和作为合并成本，与购买方取得的按购买日持股比例计算应享有的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值的份额比较，确定购买日应予确认的商誉或应计入合并当期损益的金额。

## 1、合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

## 2、分步处置子公司股权至丧失控制权的会计处理方法

(1) 判断分步处置股权至丧失控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况时，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 不属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的各项交易在母公司财务报表和合并财务报表中的会计处理方法

对于失去控制权之前的每一次交易，在母公司财务报表中将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益；在合并财务报表中将处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额按照《关于不丧失控制权情况下处置部分对子公司投资会计处理的复函》（财会便[2009]14号）的规定计入资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，调整留存收益。

对于失去控制权时的交易，在母公司财务报表中，对于处置的股权，按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定进行会计处理；同时，对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的各项交易在母公司财务报表和合并财务报表中的会计处理方法

对于属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，在母公司财务报表中将每一次处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益；对于失去控制权之后的剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，失去控制权之后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

在合并财务报表中，对于失去控制权之前的每一次交易，将处置价款与处置

投资对应的享有该子公司净资产份额的差额确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益；对于失去控制权时的交易，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

### 3、现金及现金等价物的确定标准

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

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、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、外币业务及外币财务报表折算

#### (1) 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

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

#### (2) 外币财务报表折算



本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率近似的折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中股东权益项目下单独列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 5、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本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。

本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。

本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。

本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

本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。

本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

本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

本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

本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。

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

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。

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。

## 6、应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

（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	50 万元（含）以上
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备

（2）按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。
按组合计提坏账准备的计提方法	
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	按账龄分析法计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

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)	5	5
1 至 2 年 (含 2 年)	10	10
2 至 3 年 (含 3 年)	20	20
3 至 4 年 (含 4 年)	30	30
4 至 5 年 (含 5 年)	50	50
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	经确认款项不能收回
坏账准备的计提方法	按应收款项个别认定法计提

## 7、存货

### (1) 存货的分类

存货是指本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、委托加工物资、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品等。

### (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

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销

售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

#### (4) 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

#### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

### 8、长期股权投资

#### (1) 投资成本的确定

①对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方股东权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

②以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

③以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

④投资者投入的长期股权投资，初始投资成本为合同或协议约定的价值；

⑤非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

#### (2) 后续计量及损益确认方法

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①确定对被投资单位具有共同控制的依据：两个或多个合营方通过合同或协议约定，对被投资单位的财务和经营政策必须由投资双方或若干方共同决定的情形。

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位20%以上至50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- A、在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- B、参与被投资单位的政策制定过程；
- C、向被投资单位派出管理人员；
- D、被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- E、其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资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，按可收回金额低于账面价值的部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的市场价格，则按照市场价格减去相关税费；若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，按照市场价格减去相关税费。

## 9、投资性房地产

### (1) 投资性房地产的种类和计量模式

本公司投资性房地产的种类：出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。

本公司投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

### (2) 采用成本模式核算政策

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧。具体核算政策与固定资产部分相同。

本公司投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销。具体核算政策与无形资产部分相同。

资产负债表日，本公司对投资性房地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，按可收回金额低于账面价值的部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

## 10、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

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、机器设备、运输工具、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和单独计价入账的土地之外，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（%）
房屋及建筑物	20-30	5	3.17-4.75
机器设备	5-10	5	9.50-19.00
运输工具	5	5	19.00
其他设备	3-5	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，按可收回金额低于账面价值的部分计提减值准备，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市场价格，则按照销售市场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。

### （4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；

②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；

④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；

⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

## 11、在建工程

### （1）在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

### （2）在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

①固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

②已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

③该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

④所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

### （3）在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程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，按可收回金额低于账面价值的部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程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。

## 12、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

本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。

### 13、无形资产

#### (1) 无形资产的计价方法

本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。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

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

本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，按可收回金额低于账面价值的部分计提减值准备，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。

### （5）内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

#### **14、长期待摊费用**

本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，主要包括车位使用费、房屋装修费等。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。

#### **15、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。

## 16、收入

### （1）销售商品

本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市场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。

合同或市场价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或市场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。

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

本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。

## 17、政府补助

政府补助，是指本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

### （1）政府补助类型

根据相关政府文件规定的补助对象，公司将政府补助划分为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。与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

### （2）政府补助的会计处理

政府补助在能够满足政府补助所附的条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产的使用寿命，自相关资产可供使用时起将递延收益分期转入营业外收入。与收益相关的政府补助，用于补偿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；用于补偿已经发生的相关费用或损失的，直接计



入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益余额的，直接计入当期损益。

## 18、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

(1) 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。

(2) 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。

(3) 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，除非本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。

## 19、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。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

## 20、持有待售资产

### (1) 持有待售资产的确认标准

同时满足下列条件:公司已经就处置该资产作出决议; 公司已经与受让方签订了不可撤消的转让协议; 该项资产转让将在一年内完成。

### (2) 持有待售资产的会计处理

对于持有待售的固定资产,应当调整该项固定资产的预计净残值, 使该固定资产的预计净残值反映其公允价值减去处置费用后的金额, 但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值, 原账面价值高于调整后预计净残值的差额, 应作为资产减值损失计入当期损益。

对于持有待售其他非流动资产, 比照上述原则处理, 持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组, 处置组是指作为整体出售或其他方式一并处置的一组资产。

## 21、主要会计政策变更、会计估计变更的说明

### (1) 主要会计政策变更说明

本报告期无会计政策变更。

### (2) 主要会计估计变更说明

本报告期无会计估计变更。

## 22、前期会计差错更正

本报告期无前期会计差错更正。

## 四、报告期利润形成情况和主要财务指标及重大变化分析

### (一) 报告期利润形成情况及重大变化分析

#### 1、收入确认方法及营业收入、利润、毛利率的构成及比例

### （1）收入确认方法

本公司销售收入主要为销售商品收入与加工服务费收入。

本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。

在资产负债表日的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。

销售商品实际确认时，非自主品牌服装的销售中内销部分公司在已经签订合同或协议且货物已经由购货方签收时确认收入，外销部分公司主要采用FOB模式，该模式下国内港口装船后已将商品所有权上的主要风险和报酬转移，因此公司在产品报关装船时确认收入；自主品牌服装部分，公司与商场签订协议，由商场销售后按照协议价格确认的结算清单核对无误后确认销售实现。

提供劳务实际确认收入时，公司提供的劳务为服装加工，由于加工周期较短，基本不会出现资产负债表日尚未完工的情况，对于已经完工的按照合同和客户的确认单确认收入，对于少数在资产负债表日尚未完工的订单，公司将该订单已经发生的成本归集在生产成本中，等订单全部完工且已满足销售商品的收入确认条

件时再确认收入。

## (2) 毛利率、利润的变动趋势及原因

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度		2012年度
	金额	金额	变动	金额
营业收入	79,290,140.24	90,938,299.50	42,528,374.99	48,409,924.51
营业成本	66,165,160.91	74,534,375.88	37,149,429.78	37,384,946.10
营业利润	3,060,801.42	260,609.09	-1,604,533.11	1,865,142.20
利润总额	3,023,036.01	1,308,487.71	-665,023.35	1,973,511.06
净利润	1,678,706.30	470,806.20	-1,231,452.88	1,702,259.08

从上表可以分析得出，公司2013年的营业收入较2012年营业收入大幅增长，主要原因为：①公司市场开拓能力不断增强，新客户增多增加了公司的营业收入；②公司吸收合并了同一控制下的淄博鲜京服装有限公司，使公司产业链条更加完善，同时增加了公司水洗加工的业务收入。

从上表可以分析得出，公司2013年营业利润及净利润较2012年出现下滑，主要原因：①2013年公司面临的整体行业形势比较严峻，信贷资金比较紧张，公司在销售、管理及对外融资方面均加大投入所致；②公司全资子公司淄博依奥兰尼农业科技有限公司成立于2012年10月，淄博海思堡置业有限公司成立于2013年1月，山东海思堡海洋新材料有限公司成立于2013年10月，2013年8月份，公司根据股东会决议，同意公司吸收合并淄博鲜京服装有限公司，合并后本公司存续淄博鲜京服装有限公司注销，子公司的初创阶段和相关业务的调整，使公司发生大量管理费用，从而影响了公司总体的净利润水平。公司已经基本完成对各个业务的调整，且公司加强了对子公司管理，公司的盈利水平会得到改善。

2014年1-5月，公司市场开拓和业务整合都进展良好，营业收入同比大幅增长，盈利能力提高。

## (3) 报告期营业收入构成

单位：元

项目	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	71,441,400.36	90.10%	64,982,029.66	71.46%	44,957,726.89	92.87%
其他业务收入	7,848,739.88	9.90%	25,956,269.84	28.54%	3,452,197.62	7.13%
合计	79,290,140.24	100.00%	90,938,299.50	100.00%	48,409,924.51	100.00%

报告期公司主营业务收入占营业收入比重分别为92.879%、71.46%与90.10%，公司主要业务为服装的加工与销售，公司主营业务突出。2013年其他业务收入金额较高，主要为基于业务调整的原因，向江辰服装销售了一批原材料。

#### ①主营业务收入分产品列示

单位：元

项目	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
牛仔服装	55,229,468.17	77.31%	30,755,651.19	47.33%	20,645,760.18	45.92%
其他服装	3,937,193.14	5.51%	13,400,580.74	20.62%	9,248,918.77	20.57%
加工费	12,274,739.05	17.18%	20,825,797.73	32.05%	15,063,047.94	33.50%
合计	71,441,400.36	100.00%	64,982,029.66	100.00%	44,957,726.89	100.00%

从上表产品分类情况看，报告期内，公司主营业务产品分为牛仔服装、其他服装与加工费。其中牛仔服装占比在50%左右，是公司的主要收入来源。

牛仔服装是公司最具核心竞争力的业务，其他服装保证了公司多元化的经营，以利于公司更好的把握市场机会，水洗等加工服务是服装制造行业的核心加工环节，公司此部分业务保证了公司产业链条的完整性，为公司提供更多利润来源，同时有利于提高公司产品的附加值。

2014年1-5月，公司进行了业务调整，进一步提高的牛仔服装的经营比重，突出了公司的核心业务。

#### ②主营业务收入分地区列示

单位：元

地区名称	2014年1-5月	2013年度	2012年度
------	-----------	--------	--------

	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
国内	60,261,941.83	84.35%	46,866,223.68	72.12%	33,243,386.49	73.94%
国外	11,179,458.53	15.65%	18,115,805.98	27.88%	11,714,340.40	26.06%
合计	71,441,400.36	100.00%	64,982,029.66	100.00%	44,957,726.89	100.00%

从上表地区划分分析，报告期内，公司国内销售占比为70%以上，同时公司也积极开拓与与国际知名品牌的合作，国外销售规模也持续增长。

### (3) 报告期主要产品的毛利额和毛利率构成

单位：元

项目	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	营业毛利	毛利率	营业毛利	毛利率	营业毛利	毛利率
牛仔服装	10,198,689.64	18.47%	8,222,722.81	26.74%	6,033,108.93	29.22%
其他服装	-1,013,501.36	-25.74%	3,268,832.50	24.39%	2,198,730.23	23.77%
加工费	2,901,686.99	23.64%	4,085,702.13	19.62%	2,064,365.43	13.70%
主营业务合计	71,441,400.36	16.92%	64,982,029.66	23.97%	44,957,726.89	22.90%

从公司产品结构变动来看，公司牛仔服装为公司的核心竞争业务，毛利率较高保证了公司综合毛利率；其他服装毛利率在2013年与2012年保持稳定，2014年1-5月公司进行了业务调整，缩减了其他服装的经营规模，集中促销了一部分自有品牌服装，使毛利率较低；公司通过购买新设备引进新的技术人员，使公司服装加工水平提高，能够满足客户更多的加工要求，使加工费毛利率逐年提高。

### (4) 成本的归集、分配、结转方法

公司按款号生产产品，按款号归集成本。一个款号的生产通常需要流经裁剪车间、缝制车间、绣花车间、胶印车间、水洗车间和后整理车间。人工成本方面，公司实行计件工资，以缝制车间为例，每个订单确认后，技术科确定每一道缝制工艺的分值，缝制车间支付给工人的相应成本归集到该款号的直接人工；材料方面，仓库按款号发出原材料，相应的材料成本归集到直接材料；折旧、动力、车间管理人员的工资等支出先归集到制造费用，月末再分配到各个款号，分配的依据为：裁剪车间、缝制车间、后整理车间按该款号缝制工艺的分值占当月缝制工

艺的总分值分配，水洗车间根据该款号水洗工艺的工艺值占当月水洗工艺总工艺值的比重分配，绣花和胶印车间根据该款号的内部定价占当月所有款号内部定价总额的比重分配。

#### (5) 报告期内公司生产成本构成

公司报告期生产成本的构成如下：

单位：元

年度	原材料	委托加工费	直接人工	制造费用	合计
2014年1-5月	24,086,417.33	19,672,527.64	9,014,780.33	3,828,358.19	56,602,083.49
比重	42.55	34.76	15.93	6.76	100.00
2013年	24,022,966.46	11,219,212.76	13,514,409.04	6,677,807.44	55,434,395.70
比重	43.34	20.24	24.38	12.05	100.00
2012年	16,199,633.84	6,000,441.78	9,531,791.19	5,683,508.21	37,415,375.02
比重	43.30	16.04	25.48	15.19	100.00

从上表可知，2014年1-5月委托加工费占比比2013年上升了14.54个百分点，直接人工与制造费用占比均下降。主要因为公司将生产工艺中的部分环节委托加工后收后再加工的情况比往年有所增加，委托加工费比例的上升导致了其他比例的下降。

## 2、主要费用及变动情况

单位：元

项目	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	金额	费用率	金额	费用率	金额	费用率
营业收入	79,290,140.24	-	90,938,299.50	-	48,409,924.51	-
销售费用	4,786,442.27	6.04%	5,814,115.35	6.39%	4,785,713.38	9.89%
管理费用	2,990,960.34	3.77%	4,836,447.10	5.32%	2,271,122.81	4.69%
财务费用	1,750,579.49	2.21%	3,680,620.12	4.05%	962,694.38	1.99%
期间费用合计	9,527,982.10	12.02%	14,331,182.57	15.76%	8,019,530.57	16.57%

报告期内，随着公司销售规模的扩大，公司销售费用、管理费用、财务费用均有所增长，具体分析如下：

### （1）销售费用

销售费用主要包括职工薪酬、运输费、保险费、广告促销费等，2012年、2013年与2014年1-5月销售费用占营业收入的比重分别为9.89%、6.39%与6.04%，销售费用逐年下降，主要受公司的战略定位影响，2012年公司对自有品牌的推广力度较高，投入大量广告费用，使销售费用占比较高；2013年后，鉴于品牌推广的难度较高，在资本实力并不充足的情况下，公司选择了更稳妥的战略发展方式，扩大了服装制造的业务规模，控制力广告等销售费用的投入，使销售费用占比降低。

### （2）管理费用

公司管理费用主要为管理员工资薪酬、折旧费、绿化费等。2012年、2013年与2014年1-5月管理费用占营业收入的比重分别为4.69%、5.32%与3.77%，2013年管理费用占营业收入的比例较2012年增加主要原因为：①管理人员人数增加且工资上涨；②公司在2013年进行了业务调整，新设与吸收合并了子公司，淄博依奥兰尼农业科技有限公司成立于2012年10月，淄博海思堡置业有限公司成立于2013年1月，山东海思堡海洋新材料有限公司成立于2013年10月，2013年8月份，公司吸收合并淄博鲜京服装有限公司，子公司的初创阶段和相关业务的调整，使公司发生大量管理费用。

### （3）财务费用

财务费用主要包括银行存款形成的利息收入、银行借款形成的利息支出、金融机构手续费。2013年财务费用较2012年变动较大主要是公司随着业务规模扩大银行借款增加。

## 3、重大投资收益和非经常性损益情况

### （1）重大投资收益情况

报告期内，公司投资收益金额分别为-17,191.18元、13,837.93元与416,407.77元，占同期利润总额的比重较小，无重大投资收益。

### （2）非经常性损益情况



单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-9,172.20	-6,141.59	
政府补助	19,400.00	1,111,289.00	100,000.00
持有交易性金融资产产生的公允价值变动损益			
处置交易性金融资产产生的投资收益			
持有交易性金融资产产生的投资收益			
与公司正常经营业务无关的事项产生的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		-636,713.23	373,234.63
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-47,993.21	-57,268.79	8,368.86
减：所得税影响数	9,441.35	102,791.35	120,400.87
减：少数股东影响数			
归属于拟挂牌公司股东的非经常性损益影响数	-28,324.06	308,374.04	361,202.62
归属于拟挂牌公司股东的净利润	1,678,706.30	470,806.20	1,702,259.08
扣除非经常性损益后归属于拟挂牌公司股东的净利润	1,707,030.36	162,432.16	1,341,056.46
归属于拟挂牌公司股东的非经常性损益影响数占归属于拟挂牌公司的净利润	-1.69%	65.50%	21.22%

2013年扣除非经常性损益后归属于拟挂牌公司股东的净利润为162,432.16元，主要因为公司当前业务调整的原因，销售费用、管理费用、财务费用与资产减值损失较高，影响力公司净利润的总体水平。

### (3) 主要政府补贴情况

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
淄博市首届行业管理创新奖励奖金			100,000.00
淄博市创新发展重点项目补助经费		983,200.00	
2013年度第二批小额担保贷款财政贴息		60,000.00	
本机市级名族宗教事业发展基金		30,000.00	
2013年度出口信用保险保费补助		23,089.00	

桓台县财政国库集中支付款		15,000.00	
2012年市级鼓励外经贸发展专项资金	19,400.00		
合计	19,400.00	1,111,289.00	100,000.00

注1：2012年主要政府补助情况：收到淄博市首届行业管理创新奖励奖金100,000.00元。

注2：2013年主要政府补助情况：根据淄科发【2013】77号关于下达2013年淄博市创新发展重点项目计划的通知收到补助款983,200.00元；根据桓财企【2013】10号关于拨付2013年度劳动密集型小企业担保贷款财政贴息资金的通知收到贴息款60,000.00元。

注3：2014年1-5月补助情况：根据桓财企【2013】70号收到2012年市级鼓励外经贸发展专项资金19,400.00元。

#### 4、主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

公司及子公司主要税种及税率如下表所示：

税种	计税依据	税率
增值税	销项税额减去可抵扣的进项税额	17%
营业税	应税收入	5%
城市维护建设税	实缴流转税额	5%，7%
教育费附加	实缴流转税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税额	2%
地方水利基金	实缴流转税额	1%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%

注：公司出口货物增值税退税率16%。公司子公司青岛海思堡投资管理有限公司属于小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

## (二) 报告期主要财务指标及重大变化分析

### 1、盈利能力指标分析

项目	2014年1-5月	2013年度		2012年度
	数值	数值	变动	数值

毛利率	16.55%	18.04%	-4.74%	22.77%
净利率	2.12%	0.52%	-3.00%	3.52%
净资产收益率	3.28%	1.02%	-9.83%	10.85%

2013年度公司毛利率降低，主要因为公司当期其他业务收入金额较大，其他业务收入毛利率较低。2013年净利率与净资产收益率都处于较低水平，主要因为公司在当年进行业务调整，使期间费用发生额较大，影响力公司的净利润。

## 2、偿债能力指标分析

项目	2014年5月31日	2013年12月31日		2012年12月31日
	数值	数值	变动	数值
资产负债率（母公司）	65.63%	67.31%	-11.98%	79.29%
流动比率	1.10	1.15	0.25	0.90
速动比率	0.84	0.87	0.21	0.66

报告期内资产负债率处于较高水平，流动比率与速动比率处于较低水平，主要因为公司银行借款余额较高，2013年与2014年1-5月，随着股东投入本金的增加，资产负债率有所下降。

## 3、营运能力指标分析

项目	2014年1-5月	2013年度		2012年度
	数值	数值	变动	数值
应收账款周转率	5.87	5.34	2.56	2.78
存货周转率	5.65	3.06	0.69	2.37
总资产周转率	1.22	0.70	0.15	0.56

报告期内，公司的应收账款周转率、存货周转率与总资产周转率呈逐年上升趋势，主要因为公司市场规模不断扩大，营业收入提高，同时随之公司发展，公司的管理水平不断提高，公司的资产使用效率提高。

## 4、现金流量分析

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	-18,023,683.98	-12,970,222.84	-15,549,637.12
投资活动产生的现金流量净额	11,775,341.74	-13,110,737.59	-8,425,239.69
筹资活动产生的现金流量净额	-12,786,801.96	60,801,858.30	29,121,297.44
现金及现金等价物净增加额	-19,011,128.43	34,718,054.74	5,145,687.11

报告期内，公司处于经营扩张期，营业收入不断增长，期末应收账款与存货余额增长，使经营活动产生的现金流量净额为负数，同时随着公司生产量与销售量不断提高，公司不断加大投资，使投资活动产生的现金流量净额为负数。报告期内，筹资活动产生的现金流量净额均为正值，主要是公司为了满足固定资产投资所需资金，公司通过股权融资、银行借款等多渠道筹措资金所致。

其中收到其他与经营活动有关的现金构成如下：

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
利息收入	150,477.31	161,022.37	7,465.25
政府补助	19,400.00	1,111,289.00	100,000.00
其他营业外收入	49,785.54	47,867.45	10,706.19
其他往来款	9,732,402.82	422,628.00	54,318.90
<b>合计</b>	<b>9,952,065.67</b>	<b>1,742,806.82</b>	<b>172,490.34</b>

支付其他与经营活动有关的现金构成如下：

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
管理付现费用	654,162.60	1,188,065.81	231,376.38
销售付现费用	3,418,766.74	2,665,537.53	2,120,534.77
其他往来款		9,402,516.54	33,033,049.64
<b>合计</b>	<b>4,072,929.34</b>	<b>13,256,119.88</b>	<b>35,384,960.79</b>

## 五、报告期各期末主要资产负债和股东权益情况

### (一) 报告期各期末主要资产情况

#### 1、货币资金

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
现金	215,853.12	5,658.01	19,776.71
银行存款	21,076,762.70	40,298,086.24	5,565,912.80
其他货币资金	15,500,000.00	9,000,000.00	5,000,000.00
<b>合计</b>	<b>36,792,615.82</b>	<b>49,303,744.25</b>	<b>10,585,689.51</b>

其中其他货币资金如下所示：

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票保证金	15,500,000.00	9,000,000.00	5,000,000.00
<b>合计</b>	<b>15,500,000.00</b>	<b>9,000,000.00</b>	<b>5,000,000.00</b>

报告期内，公司货币资金增加，主要是公司注册资本增加，增加了资本金，同时银行短期借款增加。

#### 2、应收账款

##### (1) 应收账款按种类列示

##### ①2014年5月31日

单位：元

项目	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
2.按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
账龄组合	45,612,407.40	100.00	2,589,754.16	5.68
组合小计	45,612,407.40	100.00	2,589,754.16	5.68

3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>45,612,407.40</b>	<b>100.00</b>	<b>2,589,754.16</b>	<b>5.68</b>

## ②2013年12月31日

单位：元

项目	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
2.按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
账龄组合	23,217,911.92	100	1,372,688.51	5.91
组合小计	23,217,911.92	100	1,372,688.51	5.91
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>23,217,911.92</b>	<b>100</b>	<b>1,372,688.51</b>	<b>5.91</b>

## ③2012年12月31日

单位：元

项目	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
2.按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
账龄组合	12,941,523.35	100	737,568.96	5.7
组合小计	12,941,523.35	100	737,568.96	5.7
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>12,941,523.35</b>	<b>100</b>	<b>737,568.96</b>	<b>5.7</b>

2012年末、2013年末及2014年5月末，公司应收账款分别为12,203,954.39元、21,845,223.41元和43,022,653.24元，其占公司当期营业收入的比例分别为25.21%、24.02%和54.25%，其中2014年5月末的应收账款余额较大，系5月份有两笔大的订单（中国纺织机械工业北京物资服务公司，和福建鸿星尔克体育用品有限公司）

发货，按合同约定尚未到结算期所致。公司应收账款余额随着公司营业收入的增长而有所增加，数额较大，公司的上述应收账款均与公司正常的生产经营和业务发展有关，其主要系根据与客户的合同约定，给予客户一定的信用期限所致。

(2) 应收账款按账龄列示

①2014年5月31日

单位：元

项目	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	41,016,738.73	89.93	2,050,836.94	79.19
1-2 年	3,833,565.04	8.40	383,356.51	14.80
2-3 年	730,703.72	1.60	146,140.75	5.64
3-4 年	31,399.91	0.07	9,419.96	0.36
<b>合计</b>	<b>45,612,407.40</b>	<b>100.00</b>	<b>2,589,754.16</b>	<b>100.00</b>

②2013年12月31日

单位：元

项目	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	19,044,853.52	82.02	952,242.68	69.37
1-2 年	4,141,658.49	17.84	414,165.85	30.17
2-3 年	31,399.91	0.14	6,279.98	0.46
3-4 年				-
<b>合计</b>	<b>23,217,911.92</b>	<b>100.00</b>	<b>1,372,688.51</b>	<b>100.00</b>

③2012年12月31日

单位：元

项目	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	12,026,554.18	92.93	601,327.71	81.53
1-2 年	521,047.03	4.03	52,104.71	7.06
2-3 年	340,400.96	2.63	68,080.19	9.23
3-4 年	53,521.18	0.41	16,056.35	2.18
<b>合计</b>	<b>12,941,523.35</b>	<b>100.00</b>	<b>737,568.96</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司应收账款余额随营业收入增长而增长，截至2014年5月31日，账龄在1年以内的应收账款占比为89.93%，应收账款管理良好。

报告期内无前期已全额计提坏账准备或计提减值准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回、或在本期收回或转回比例较大的应收账款。

### (3) 应收账款欠款金额前五名

截至2014年5月31日，应收账款金额前五名为：

单位：元

单位名称	是否关联方	金额	年限	占总余额的比例 (%)
中国纺织机械工业北京物资服务公司	否	16,443,368.48	1 年以内	37.47
福建鸿星尔克体育用品有限公司	否	11,702,753.88	1 年以内	26.67
JEANIUS CORPORATION	否	6,375,807.61	部分 1-2 年，其余 1 年以内	14.53
山东祥茂针织时装有限公司	否	2,757,816.94	1 年以内	6.28
MJC DENIM	否	910,239.73	1-2 年	2.07
<b>合计</b>		<b>38,189,986.64</b>		<b>87.03</b>

截止2014年5月31日，应收账款欠款金额前五名占应收账款余额比例为87.03%。

### (4) 应收账款期末余额中应收关联方款项

单位：元



单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
江辰服装	关联方	364,067.41	0.80
<b>合计</b>		<b>364,067.41</b>	<b>0.80</b>

### 3、预付账款

#### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	3,120,616.39	96.92	3,768,011.07	97.34	1,213,177.25	34.69
1至2年(含2年)	69,140.35	2.15	102,817.24	2.66	1,830,910.23	52.35
2至3年(含3年)	30,155.60	0.93			200,000.00	5.72
3年以上					253,056.97	7.24
<b>合计</b>	<b>3,219,912.34</b>	<b>100.00</b>	<b>3,870,828.31</b>	<b>100.00</b>	<b>3,497,144.45</b>	<b>100.00</b>

#### (2) 预付款项金额前五名单位情况

截止2014年5月31日，预付款项金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例(%)	账龄	款项性质
山东万泰创业投资有限公司	非关联方	599,071.84	18.61	1年以内	材料款
邢台佳德纺织有限公司	非关联方	512,443.87	15.91	1年以内	材料款
佛山市立笙纺织有限公司	非关联方	274,275.75	8.52	1年以内	材料款
韶关市顺昌布厂有限公司	非关联方	251,821.30	7.82	1年以内	材料款
国网山东桓台县供电公司	非关联方	184,972.81	5.74	1年以内	电费
<b>合计</b>		<b>1,822,585.57</b>	<b>56.60</b>		

预付款项中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东和关联方欠款。

### 4、其他应收款

## (1) 其他应收款按种类列示

## ①2014年5月31日

单位：元

项 目	账面余额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2.按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	4,480,660.14	100.00	599,576.68	13.38
组合小计	4,480,660.14	100.00	599,576.68	13.38
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	<b>4,480,660.14</b>	<b>100.00</b>	<b>599,576.68</b>	<b>13.38</b>

## ②2013年12月31日

单位：元

项 目	账面余额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2.按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	18,561,642.40	100.00	1,234,692.06	6.65
组合小计	18,561,642.40	100.00	1,234,692.06	6.65
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	<b>18,561,642.40</b>	<b>100.00</b>	<b>1,234,692.06</b>	<b>6.65</b>

## ③2012年12月31日

单位：元

项 目	账面余额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2.按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	26,827,192.76	100.00	1,539,398.69	5.74
组合小计	26,827,192.76	100.00	1,539,398.69	5.74

3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>26,827,192.76</b>	<b>100.00</b>	<b>1,539,398.69</b>	<b>5.74</b>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	2014年5月31日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面余额	比例(%)	坏账准备
1年以内	2,102,763.08	46.93	105,138.14	14,608,366.69	78.7	730,418.33	25,404,552.53	94.7	1,270,227.63
1至2年	12,108.90	0.27	1,210.89	3,071,983.42	16.55	307,198.34	707,124.50	2.64	70,712.45
2至3年	2,165,088.16	48.32	433,017.63	673,123.00	3.63	134,624.60	208,169.29	0.78	41,633.86
3至4年	200,700.00	4.48	60,210.00	208,169.29	1.12	62,450.79	484,595.84	1.81	145,378.76
4至5年							22,609.20	0.08	11,304.60
5年以上							141.4	0	141.4
合计	4,480,660.14	100.00	599,576.67	18,561,642.40	100	1,234,692.06	26,827,192.76	100.00	1,539,398.69

(2) 其他应收款金额前五名单位情况

截止2014年5月31日，其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

项目	与公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
河北依奥尼服装有限公司	关联方	1,000,000.00	1年以内	24.52
淄博奈绮尔纺织科技发展有限公司	非关联方	500,000.00	2-3年	12.26
山东祥茂针织时装有限公司	非关联方	480,000.00	1年以内	11.77
海亮百货有限公司	非关联方	406,301.89	1年以内	9.96
深圳芮欧时尚生活百货公司	非关联方	260,175.72	1年以内	6.38
合计	——	<b>2,646,477.61</b>	——	<b>64.90</b>

(3) 期末其他应收款中持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东情况

无

(4) 其他应收款期末余额中应收关联方账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例 (%)
山东江辰时装有限公司	关联方	171,121.66	4.20
河北依奥尼服装有限公司	关联方	1,000,000.00	24.52
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>171,121.66</b>	<b>28.72</b>

## 5、存货

报告期内公司存货构成如下：

单位：元

分类	2014年1-5月	比重	2013年	比重	2012年	比重
原材料	10,981,957.63	41%	10,441,359.58	35%	6,155,653.17	32%
在产品	2,005,101.26	8%	378,198.34	1%	2,456,245.82	13%
库存商品	13,672,539.61	51%	18,713,763.62	63%	10,606,092.66	55%
<b>合计</b>	<b>26,659,598.50</b>	<b>100%</b>	<b>29,533,321.54</b>	<b>100%</b>	<b>19,217,991.65</b>	<b>100%</b>

公司生产为根据订单生产，单个产品的生产周期较短，一个订单的生产周期根据订单量的大小而不同。由于公司是根据订单安排生产，原材料是为订单而采购的布料等，在产品反应了公司生产线上的正在加工的产品，金额相对较小，库存商品为生产完毕尚未交货的产品和公司部分自有品牌服装。存货的比重略有变化，公司的生产安排和期末时点订单执行情况的不同导致了存货结构比的变化。

报告期内，公司存货包括原材料、库存商品和在产品。各期明细如下：

### (1) 2014年5月31日

单位：元

项目	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	10,981,957.63		10,981,957.63
在产品	2,005,101.26		2,005,101.26
库存商品	14,334,419.10	661,879.49	13,672,539.61
<b>合计</b>	<b>27,321,477.99</b>	<b>661,879.49</b>	<b>26,659,598.50</b>

### (2) 2013年12月31日

单位：元

项目	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	10,441,359.58	-	10,441,359.58
在产品	378,198.34	-	378,198.34
库存商品	18,713,763.62	-	18,713,763.62
<b>合计</b>	<b>29,533,321.54</b>	<b>-</b>	<b>29,533,321.54</b>

## (3) 2012年12月31日

单位：元

项目	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	6,155,653.17	-	6,155,653.17
在产品	2,456,245.82	-	2,456,245.82
库存商品	10,606,092.66	-	10,606,092.66
<b>合计</b>	<b>19,217,991.65</b>	<b>-</b>	<b>19,217,991.65</b>

报告期末，公司将存货中的品牌服装按成本价的90%对外销售，依据已签订尚未执行的产品销售合同计提对库存商品中的品牌服装计提10%的跌价准备。

报告期内，公司存货余额随营业收入增长而增长。公司的生产模式是根据订单生产，公司与客户签订订单后会积极给客户备货，防止不能按时交货，指示期末库存商品的余额较高。

## 6、长期股权投资

### (1) 长期股权投资的基本情况

单位：元

被投资单位	核算方法	投资成本	在被投资单位持股比例(%)
淄博奈海企业管理咨询有限公司	权益法	1,000,000.00	50.00
桓台县农村信用合作联社	成本法	8,000,000.00	1.26
<b>合计</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

淄博奈海企业管理咨询有限公司没有纳入合并范围的原因主要是公司与淄博奈海企业管理咨询有限公司的另一位股东淄博奈琦尔纺织科技发展有限公司各持有其50%的股权，淄博奈琦尔纺织科技发展有限公司董事长任淄博奈海企业管理咨

询有限公司总经理兼董事长，公司实际控制人马学强任淄博奈海企业管理咨询有限公司监事，双方共同控制该企业。所以公司未将其纳入合并报表范围。

(2) 报告期内，公司长期股权投资的变化情况

单位：元

被投资单位	2011年12月31日	增减变动	2012年12月31日	本期现金红利
淄博奈海企业管理咨询有限公司	978,175.74	-17,191.18	960,984.56	-
桓台县农村信用合作联社	-	8,000,000.00	8,000,000.00	-
<b>合计</b>	<b>978,175.74</b>	<b>7,982,808.82</b>	<b>8,960,984.56</b>	<b>-</b>
被投资单位	2012年12月31日	增减变动	2013年12月31日	本期现金红利
淄博奈海企业管理咨询有限公司	960,984.56	-9,495.40	951,489.16	-
桓台县农村信用合作联社	8,000,000.00	-	8,000,000.00	23,333.33
<b>合计</b>	<b>8,960,984.56</b>	<b>-9,495.40</b>	<b>8,951,489.16</b>	<b>23,333.33</b>
被投资单位	2013年12月31日	增减变动	2014年5月31日	本期现金红利
淄博奈海企业管理咨询有限公司	951,489.16	16,407.77	967,896.93	-
桓台县农村信用合作联社	8,000,000.00	-	8,000,000.00	-
<b>合计</b>	<b>8,951,489.16</b>	<b>16,407.77</b>	<b>8,967,896.93</b>	<b>-</b>

7、固定资产

(1) 2014年5月31日

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	账面净值	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	12,036,847.62	1,399,691.28	10,637,156.34	-	10,637,156.34
机器设备	15,228,987.02	5,250,011.61	9,978,975.41	-	9,978,975.41
运输工具	1,414,241.83	198,356.75	1,215,885.08	-	1,215,885.08
其他设备	2,194,605.33	813,714.82	1,380,890.51	-	1,380,890.51
<b>合计</b>	<b>30,874,681.80</b>	<b>7,661,774.46</b>	<b>23,212,907.34</b>	<b>-</b>	<b>23,212,907.34</b>

(2) 2013年12月31日

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	账面净值	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	12,036,847.62	1,158,954.33	10,877,893.29	-	10,877,893.29
机器设备	13,875,133.52	4,583,173.78	9,291,959.74	-	9,291,959.74
运输工具	1,292,662.75	270,610.46	1,022,052.29	-	1,022,052.29
其他设备	2,189,061.12	696,706.13	1,492,354.99	-	1,492,354.99
<b>合计</b>	<b>29,393,705.01</b>	<b>6,709,444.70</b>	<b>22,684,260.31</b>	<b>-</b>	<b>22,684,260.31</b>

(3) 2012年12月31日

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	账面净值	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	12,036,847.62	581,185.65	11,455,661.97	-	11,455,661.97
机器设备	10,200,529.54	3,578,181.59	6,622,347.95	-	6,622,347.95
运输工具	950,851.73	234,665.51	716,186.22	-	716,186.22
其他设备	1,623,614.94	505,910.76	1,117,704.18	-	1,117,704.18
<b>合计</b>	<b>24,811,843.83</b>	<b>4,899,943.51</b>	<b>19,911,900.32</b>	<b>-</b>	<b>19,911,900.32</b>

报告期内，随着公司业务规模扩大，公司的固定资产增多，其中主要为房屋建筑物与机器设备，符合服装制造企业的特点。

## 8、无形资产

(1) 无形资产分类列示

①2014年5月31日

单位：元

项目	账面原值	累计摊销	账面净值	减值准备	账面价值
土地使用权	2,328,669.00	166,730.48	2,161,938.52	-	2,161,938.52
商标权	8,000,000.00	606,060.60	7,393,939.40	-	7,393,939.40
<b>合计</b>	<b>10,328,669.00</b>	<b>772,791.08</b>	<b>9,555,877.92</b>	<b>-</b>	<b>9,555,877.92</b>

②2013年12月31日

单位：元

项目	账面原值	累计摊销	账面净值	减值准备	账面价值
土地使用权	2,328,669.00	138,611.25	2,190,057.75	-	2,190,057.75
商标权	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,328,669.00</b>	<b>138,611.25</b>	<b>2,190,057.75</b>	-	<b>2,190,057.75</b>

③2012年12月31日

单位：元

项目	账面原值	累计摊销	账面净值	减值准备	账面价值
土地使用权	2,328,669.00	72,077.85	2,256,591.15	-	2,256,591.15
商标权	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,328,669.00</b>	<b>72,077.85</b>	<b>2,256,591.15</b>	-	<b>2,256,591.15</b>

(2) 主要无形资产取得方式与使用情况

①土地使用权

单位：元

土地权证	土地位置	土地面积 (m <sup>2</sup> )	原值	终止时间	取得方式
桓国用(2011)第G11025号	桓台县 耿焦路188号	7,566.93	2,328,669.00	2046/11/7	出让
<b>合计</b>	-	-	<b>2,328,669.00</b>	-	-

②商标权

单位：元

商标权证编号	所指定的商品	原值	专用权期限	取得方式
1290892	第25类	8,000,000.00	2009-7-7至 2019-7-6	转让
<b>合计</b>	-	<b>8,000,000.00</b>	-	-

注1、2014年1月，公司与江辰时装签订注册商标转让合同，合同约定商标转让费800万元，该商标类型为普通商标，所有权人变更正在待审中。

注2、无形资产抵押情况详见10、所有权受到限制的资产详细内容。

## 9、资产减值准备

单位：元



项目	2012年12月31日	本期计提额	本期减少额		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	2,276,967.65	330,412.92	-	-	2,607,380.57
<b>合计</b>	<b>2,276,967.65</b>	<b>330,412.92</b>	-	-	<b>2,607,380.57</b>
项目	2013年12月31日	本期计提额	本期减少额		2014年5月31日
			转回	转销	
坏账准备	2,607,380.57	636,700.26	54,750.00	-	3,189,330.83
存货跌价准备	-	661,879.49	-	-	661,879.49
<b>合计</b>	<b>2,607,380.57</b>	<b>1,298,579.75</b>	<b>54,750.00</b>	-	<b>3,851,210.32</b>

报告期内，公司的资产减值准备主要为应收款项按照账龄计提的坏账准备。

## 10、所有权受到限制的资产

单位：元

项目	2014年5月31日	所有权或使用权受限制的原因
用于担保的资产	-	
货币资金-其他货币资金	15,500,000.00	银行承兑汇票保证金
因其他原因受限的资产	-	
被冻结的银行存款	950,641.58	诉讼冻结
<b>合计</b>	<b>16,450,641.58</b>	

公司因上海天澈服饰有限公司合同纠纷案于2013年12月5日被冻结银行存款950,641.58元，目前案件一审已经判决，二审尚未结束。

### (二) 报告期各期末主要负债情况

报告期内公司的主要负债为短期借款、应付票据、应付账款、预收账款、应付职工薪酬与其他应收款，无非流动负债。

#### 1、短期借款

##### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
质押+保证借款	-	8,000,000.00	8,000,000.00
抵押借款	-	-	-
保证借款	50,500,000.00	53,500,000.00	15,000,000.00
信用借款	-	-	-
<b>合计</b>	<b>50,500,000.00</b>	<b>61,500,000.00</b>	<b>23,000,000.00</b>

公司在报告期内的借款均为用于补充日常经营流动资金需要而向银行借入的款项，主要为质押借款与保证借款。截至2014年5月31日，公司无已到期但尚未偿还的借款。

## (2) 短期借款明细

截止2014年5月31日，公司的短期借款明细如下：

序号	借款银行名称	金额（万元）	借款保证担保方名称
1	齐商银行桓台支行	400.00	山东盟诚电气有限公司、山东裕东纸业有限公司、李丽萍、马学强
2	桓台县农村信用合作联社	800.00	山东裕东纸业有限公司、山东江辰时装有限公司、马学强
3	桓台县农村信用合作联社	1,000.00	山东裕东纸业有限公司、山东合泰市政工程有限公司
4	招商银行股份有限公司淄博桓台支行	700.00	山东思达电气有限公司、马学强、李丽萍
5	青岛银行股份有限公司淄博分行	1,000.00	山东贵和纸业集团有限公司
6	中国银行股份有限公司桓台支行（注）	800.00	马学强、李丽萍、韩喜、郑燕玲、江辰时装、山东思达电气有限公司
7	中国工商银行股份有限公司桓台支行	350.00	山东裕东纸业有限公司
<b>合计</b>		<b>5,050.00</b>	

注：中国银行股份有限公司桓台支行借款800万元，借款期间2013年11月21日至2014年11月18日，除由马学强、李丽萍、韩喜、郑燕玲提供保证担保外，该笔借款由山东江辰时装有限公司提供土地使用权、房产做抵押担保，其中抵押房产面积6,428.76平方米（原值3,553,582.71元），抵押土地面积4,736.5平方米，原值1,855,744.08元，并由山东思达电气有限公司提供200万元的最高额连带责任担保。

## 2、应付票据

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	20,000,000.00	14,000,000.00	8,000,000.00
商业承兑汇票	-	-	-
<b>合计</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>14,000,000.00</b>	<b>8,000,000.00</b>

公司的应付票据主要为银行承兑汇票，银行承兑汇票的使用量随公司业务的增长而增长。

### 3、应付账款

单位：元

项目	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	18,976,446.44	97.47	18,716,306.09	96.27	15,913,522.73	83.69
1至2年	72,842.70	0.37	146,333.14	0.75	1,212,756.57	6.38
2至3年	332,132.85	1.71	364,576.20	1.88	371,168.16	1.95
3年以上	87,708.35	0.45	213,673.32	1.1	1,516,616.15	7.98
<b>合计</b>	<b>19,469,130.34</b>	<b>100.00</b>	<b>19,440,888.75</b>	<b>100.00</b>	<b>19,014,063.61</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司应付账款主要集中于1年以内，报告期末应付账款余额中无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东和关联方款项。

### 4、预收账款

单位：元

项目	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	4,926,729.71	99.94	6,265,019.17	99.78	2,896,325.82	93.07
1至2年	3,143.00	0.06	13,937.85	0.22	215,557.25	6.93
<b>合计</b>	<b>4,929,872.71</b>	<b>100.00</b>	<b>6,278,957.02</b>	<b>100.00</b>	<b>3,111,883.07</b>	<b>100.00</b>

截至2014年5月31日，预收账款期末余额中不含持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

### 5、应付职工薪酬

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应付职工薪酬	2,884,886.13	3,430,922.89	1,227,788.21

报告期内，应付职工薪酬随公司员工人数增加而增加。报告期内公司根据薪酬政策按期支付职工工资，没有拖欠职工工资的情况发生。

## 6、应交税金

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	835,050.37	-484,084.94	326,743.05
营业税			
城建税	41,752.52		30,262.17
企业所得税	624,110.56	652,575.13	-61,535.62
房产税	22,896.45	30,069.37	34,344.67
个人所得税	26,959.59	4,427.05	7,919.99
印花税			
教育费附加	41,752.52		30,262.17
其他	12,133.96	5,675.20	11,727.63
<b>合计</b>	<b>1,604,655.97</b>	<b>208,661.81</b>	<b>379,724.06</b>

2013年12月31日公司应交增值税为负数，主要系公司采购支出较大，可抵扣的增值税进项税税额大于销项税税额。

根据2014年5月淄博市桓台县地方税务局及国家税务局出具的证明：公司依法进行纳税申报并缴纳税款，未发现违反税收方面的法律、法规及规章的行为，未受过相应税务行政处罚。

## 7、其他应付款

单位：元

项目	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)

1 年以内	4,162,302.79	98.27	1,329,710.58	96.98	23,624,586.90	98.95
1 至 2 年	42,602.30	1.01	15,100.00	1.11	219,188.50	0.92
2 至 3 年	21,800.00	0.51	17,988.50	1.31	32,262.94	0.14
3 年以上	8,761.50	0.21	8,257.10	0.6		
<b>合计</b>	<b>4,235,466.59</b>	<b>100.00</b>	<b>1,371,056.18</b>	<b>100.00</b>	<b>23,876,038.34</b>	<b>100.00</b>

报告期末，其他应付款中无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

## 8、预计负债

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 5 月 31 日
未决诉讼	-	635,706.58	-	635,706.58
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>635,706.58</b>	<b>-</b>	<b>635,706.58</b>

上海天澈服饰有限公司诉本公司买卖合同纠纷案于2013年12月4日立案，根据2014年3月24日（2013）徐民二（商）初字第1971号的一审判决结果：公司需要支付已交付货物的余款，支付面料费、辅料费、印花版费39,597.58元，接收并支付剩余货物的货款586,733.00元，支付案件受理费5,353元，财产保全费4,023.00元。公司不服一审判决，已经提起上诉，目前案件正在审理中。

### （三）报告期各期末股东权益情况

#### 1、实收资本/股本

报告期内，公司实收资本/股本的变化情况如下：

单位：万元

投资者名称	2012 年 12 月 31 日		本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)			金额	比例 (%)
李丽萍	1,228.00	70.98	2,764.00	-	3,992.00	76.36
淄博百川汇海投资管理股份有限公司	502.00	29.02	-	-	502.00	9.60

马基诚	-	-	500.00	-	500.00	9.56
刘向春	-	-	234.00	-	234.00	4.48
<b>合计</b>	<b>1,730.00</b>	<b>100.00</b>	<b>3,498.00</b>	<b>-</b>	<b>5,228.00</b>	<b>100.00</b>
投资者名称	2013年12月31日		本期增加	本期减少	2014年5月31日	
	金额	比例(%)			金额	比例(%)
李丽萍	3,992.00	76.36		200.00	3,792.00	72.53
淄博百川汇海投资管理股份有限公司	502.00	9.60			502.00	9.60
马基诚	500.00	9.56		170.00	330.00	6.31
刘向春	234.00	4.48			234.00	4.48
李春艳			30.00		30.00	0.60
周莉			200.00		200.00	3.83
刘卫国			60.00		60.00	1.10
孙玉桂			30.00		30.00	0.60
王平			50.00		50.00	0.95
<b>合计</b>	<b>5,228.00</b>	<b>100.00</b>	<b>3,70.00</b>		<b>5,228.00</b>	<b>100.00</b>

## 2、资本公积

报告期内，公司资本公积的变化情况如下：

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
资本溢价	7,296,076.00		7,296,076.00	
其他资本公积	-4,220.13		-4,220.13	
<b>合计</b>	<b>7,291,855.87</b>		<b>7,291,855.87</b>	
项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年5月31日
资本溢价				
其他资本公积		651,884.50		651,884.50
<b>合计</b>		<b>651,884.50</b>		<b>651,884.50</b>

2013年8月份，根据股东会决议，同意与淄博鲜京服装有限公司进行吸收合并，并与对方签订《吸收合并协议》，协议确定被吸收合并方的所有资产及其债务均

由本公司承继，工作人员全部并入本公司，并享有同等的权利、承担同等的义务；2013年10月5日，根据公司股东会决议、合并协议和修改后公司章程的规定，公司申请吸收合并淄博鲜京服装有限公司注册资本为人民币728万元，即股权收购支付以股权交换股权的方式，按照淄博鲜京服装有限公司的注册资本1:1的比例并入公司注册资本；由于合并前后公司与淄博鲜京同受股东李丽萍控制，本次合并为同一控制下吸收合并，影响本期资本公积减少7,291,855.87元。

公司以2014年1月31日为基准日整体改制为股份有限公司，以经审计的截止2014年1月31日净资产52,931,884.50元按1.0125:1的比例折股投入，其中：人民币5,228.00万元折合为股本，划分为等额股份共5,228万股，每股面值人民币1元，上述净资产扣除折合股本后的余额651,884.50元计入资本公积。

### 3、盈余公积

报告期内，公司盈余公积的变化情况如下：

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
法定盈余公积	236,308.18	208,634.18	-	444,942.36
<b>合计</b>	<b>236,308.18</b>	<b>208,634.18</b>	-	<b>444,942.36</b>
项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年5月31日
法定盈余公积	444,942.36	-	444,942.36	-
<b>合计</b>	<b>444,942.36</b>	-	<b>444,942.36</b>	-

公司根据母公司净利润的10%计提法定盈余公积。

### 4、未分配利润

报告期内，公司未分配利润的变化情况如下：

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年	2012年
调整前上年末未分配利润	-2,326,615.90	-773,689.62	-2,342,740.18
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-	-

调整后年初未分配利润	-2,326,615.90	-773,689.62	-2,342,740.18
加：本期归属于母公司股东的净利润	1,678,706.30	470,806.20	1,702,259.08
减：提取法定盈余公积	-	208,634.18	133,208.52
提取任意盈余公积	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-
应付普通股股利	-	1,826,954.17	-
转作股本的普通股股利	-	-	-
其他	-206,942.14	11,855.87	-
期末未分配利润	-854,851.74	-2,326,615.90	-773,689.62

## 六、关联方、关联关系及其交易

### （一）主要关联方情况

#### 1、控股股东及实际控制人

公司的控股股东为李丽萍女士，李丽萍女士对公司的持股比例为72.53%。李丽萍女士与马学强先生系夫妻关系，公司的共同实际控制人为李丽萍女士和马学强先生。

#### 2、其他持有本公司 5%以上股份的股东

关联方名称（姓名）	持股比例（%）	组织机构代码
百川汇海	9.60	050926194
马基诚	6.31	--

#### 3、子公司

单位：万元

子公司全称	类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例（%）	表决权比例（%）	组织机构代码
淄博依奥兰尼农业科技有限公司	全资控股	有限责任	山东淄博	田端华	农业	50	100	100	05624832-0
淄博海思堡置业有限公司	全资控股	有限责任	山东淄博	韩喜	房地产	550	100	100	06295172-5
山东海思堡海洋新材料有限公司	全资控股	有限责任	山东淄博	马学强	制造	300	100	100	08295074-6
青岛海思堡投资管理有限公司	全资控股	有限责任	山东青岛	马萌	制造	500	100	100	69376257-6



#### 4、其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
山东江辰时装有限公司（注1）	公司之原股东	78079907-8
青岛海思堡投资管理有限公司（注2）	江辰时装之子公司	69376257-6
河北江辰服装有限公司	江辰时装之子公司	69922226-3
河北依奥尼服装有限公司	江辰时装实际控制之公司	68432598-0
淄博奈海企业管理咨询有限公司	合营公司	58307866-9
马基诚	与本公司实际控制人关系密切的家庭成员	
马萌	与本公司实际控制人关系密切的家庭成员	
公司的董事、监事、高级管理人员（注3）		

注1：山东江辰时装有限公司系本公司原股东，公司董事长兼总经理、与本公司实际控制人关系密切的家庭成员马学强在2013年8月之前（截止报告期末未满6个月）担任江辰时装董事长；

注2：青岛海思堡投资管理有限公司在2014年之前作为江辰服装的子公司是本公司的关联方，2014年开始因江辰服装将其持有的青岛海思堡投资管理有限公司全部股权转让给本公司，成为本公司的子公司；

注3：公司的董事、监事、高级管理人员。公司董事、监事、高级管理人员的基本情况见“第一节 基本情况”中的“八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

#### （二）关联交易情况

##### 1、经常性关联交易

##### （1）销售货物、提供劳务的关联交易

单位：元

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式	2012 年度	
			金额	占营业收入的比例（%）
江辰时装	销售货物	市场价格	13,592,872.84	28.08
江辰时装	销售材料	市场价格	2,625,995.50	5.42
河北江辰服装有限公司	销售材料	市场价格	189,655.98	0.39

青岛海思堡投资管理有限公司	销售货物	市场价格	7,296,690.27	15.07
<b>合计</b>			<b>23,705,214.59</b>	<b>48.97</b>
<b>关联方名称</b>	<b>关联交易内容</b>	<b>关联交易定价方式</b>	<b>2013 年度</b>	
			<b>金额</b>	<b>占营业收入的比例 (%)</b>
江辰时装	销售货物	市场价格	20,580,144.44	22.63
江辰时装	销售材料	市场价格	12,821,572.49	14.10
河北江辰服装有限公司	销售材料	市场价格	493,574.27	0.54
青岛海思堡投资管理有限公司	销售货物	市场价格	7,673,100.57	8.44
<b>合计</b>			<b>41,568,391.77</b>	<b>45.71</b>
<b>关联方名称</b>	<b>关联交易内容</b>	<b>关联交易定价方式</b>	<b>2014 年 1-5 月</b>	
			<b>金额</b>	<b>占营业收入的比例 (%)</b>
江辰时装	销售货物	市场价格	12,260,687.87	15.46
河北江辰服装有限公司	销售材料	市场价格	174,658.97	0.22
<b>合计</b>			<b>12,435,346.84</b>	<b>15.68</b>

(2) 采购商品、接受劳务的关联交易

单位：元

<b>关联方名称</b>	<b>关联交易内容</b>	<b>关联交易定价方式</b>	<b>2012 年度</b>	
			<b>金额</b>	<b>占营业成本的比例 (%)</b>
江辰时装	原材料	市场价格	5,431,561.83	14.53
河北江辰服装有限公司	原材料	市场价格	391,961.90	1.05
<b>合计</b>			<b>5,823,523.73</b>	<b>15.58</b>
<b>关联方名称</b>	<b>关联交易内容</b>	<b>关联交易定价方式</b>	<b>2013 年度</b>	
			<b>金额</b>	<b>占营业成本的比例 (%)</b>
江辰时装	原材料	市场价格	49,629.49	0.07
河北江辰服装有限公司	原材料	市场价格	1,407,235.45	1.89
<b>合计</b>			<b>1,456,864.94</b>	<b>1.96</b>
<b>关联方名称</b>	<b>关联交易内容</b>	<b>关联交易定价方式</b>	<b>2014 年 1-5 月</b>	
			<b>金额</b>	<b>占营业成本的比例 (%)</b>

河北江辰服装有限公司	原材料	市场价格	892,516.61	1.35
<b>合计</b>			<b>892,516.61</b>	<b>1.35</b>

### (3) 关联租赁

公司承租生产用厂房情况如下表：

单位：元

出租方名称	承租方名称	资产种类	租赁期间	定价依据	年度确认的租赁费
江辰时装	淄博鲜京	生产用房	2011/01/01 至 2011/12/31	协议价	140,825.28
江辰时装	淄博鲜京	生产用房	2012/01/01 至 2012/12/31	协议价	140,825.28
江辰时装	淄博鲜京	生产用房	2013/01/01 至 2013/10/31	协议价	117,354.40
江辰时装	本公司	生产用房	2013/10/31 至 2013/12/31	协议价	23,470.88
江辰时装	本公司	生产用房	2014/01/01 至 2014/05/31	协议价	58,677.20

注：协议价的定价依据为生产用房的年折旧额。

### (4) 公司与山东江辰时装有限公司签订服装业务托管情况

2014年2月1日，公司与山东江辰时装有限公司签订服装业务托管协议，受托管理山东江辰时装有限公司的服装类业务，根据协议约定：（1）江辰时装委托公司管理的资产为江辰时装持有的服装服饰类资产的经营权（以下简称“托管标的”），包括江辰时装及其子公司所有服装服饰类资产的经营管理权利（参照标准以江辰时装及其子公司所有资产中与乙方具有同业竞争或潜在同业竞争关系的资产为准），但本托管不涉及甲方的经营利润的获取和分成，上述经营管理权利涉及决策层、经营层、执行层等有关研发、生产、经营及销售的全过程。在托管期间，公司受托管理的原则为根据行业惯常管理资产的质量行使管理职能，维护江辰时装的利益，但限于此种管理下的江辰时装服装服饰类资产不与公司业务产生实质同业竞争、损害公司经营利益，并且江辰时装与公司双方间关联交易应履行符合法律法规要求的决策程序和公允定价模式；（2）委托管理的期限为自托管协议生效之日起，直到江辰时装与公司不存在同业竞争情形（不含公司收购江辰时装资产）之日为止；或者，公司已经收购江辰时装有关服装服饰类资产为止的

较早期限；（3）公司托管的收费为管理费每年人民币50万元。

## 2、偶发性关联交易

### （1）关联方担保

报告期末公司的关联担保情况如下：

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	主债权期间
马学强、李丽萍	本公司	4,000,000.00	2014/01/13 至 2015/01/07
马学强、江辰时装	本公司	8,000,000.00	2014/01/10 至 2015/01/08
马学强	本公司	10,000,000.00	2014/04/11 至 2015/04/10
马学强、李丽萍	本公司	7,000,000.00	2013/06/14 至 2014/06/13
马学强、李丽萍、江辰时装	本公司	8,000,000.00	2013/11/21 至 2014/11/18

### （2）关联方资产转让

#### ①收购股权

2014年1月23日，公司股东会作出决议，同意收购山东江辰时装有限公司持有的青岛海思堡投资管理有限公司100%股权，并与江辰时装签订了《股权转让协议》，转让价格为2,848,160.92元。青岛海思堡成立于2009年9月4日，注册号：370202020000559，住所：青岛市市南区东海西路43号凯旋大厦21B，法定代表人：马萌。

#### ②受让商标权

2014年1月，公司与山东江辰时装有限公司签订注册商标转让合同，合同约定商标转让费800万元，该商标类型为普通商标，所有权人变更正在待审中。

### （3）其他关联交易情况

报告期内，江辰时装曾存在代公司支付工资及社会保险费情况，具体如下：

代付项目	代付期间	代付金额金额（元）
职工工资	2012 年度	4,494,967.84
职工社会保险费	2012 年度	401,096.34
职工工资	2013 年 1-10 月	3,745,907.57
职工社会保险费	2013 年 1-10 月	201,724.91

### 3、公司与江辰时装关联交易的背景和原因、关联交易的必要性和公允性

报告期内，公司存在的关联交易均为公司与江辰时装及其关联企业发生，现将公司与江辰时装存在关联关系的背景、原因及其关联交易的必要性和公允性情况分析如下：

#### （1）公司与江辰时装的关系

##### ①江辰时装的基本情况

中文名称：山东江辰时装有限公司

法定代表人：王丽娟

公司住所：桓台县少海路6566号

注册资本：1,274万元

成立日期：2005年11月23日

经营范围：生产销售服装及服装水洗、喷砂,印染布、棉布、化纤布、牛仔布、色织布、毛巾（被）等纺织品、面料、服装辅料、棉纱的进出口批发业务,销售塑料原材料及塑料制品（以上涉及配额许可证管理、专项管理的商品按照国家有关规定办理）（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,有效期以许可证为准）。

主营业务：生产、销售服装及服装面料。

截至本公开转让说明书签署日，江辰时装的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	淄博佑飞贸易有限公司	955.50	75%
2	韩国东亚商社	318.50	25%

注：

1) 截至本公开转让说明书签署日，淄博佑飞贸易有限公司的注册资本为 100 万元人民币，其中，苗春峰出资 30 万元，占注册资本的比例为 30%，甘竞霞出资 70 万元，占注册资本的比例为 70%。

2) 根据江辰时装的股东构成以及淄博佑飞贸易有限公司的股东构成分析，江辰时装的实际控制人为甘竞霞。

江辰时装最近一年及一期的简要财务数据如下（未经审计）：

单位：元

项目	营业收入	净利润	期末资产总额	期末净资产
2013 年	248,565,714.81	779,317.83	477,839,075.90	27,816,623.99
2014 年 1-5 月	123,772,203.9	858,090.10	489,543,999.50	28,512,354.65

## ②公司实际控制权变更情况

公司的前身江辰商贸（江辰商贸于2010年8月更名为山东海思堡服饰有限公司，即海思堡有限）原为江辰时装的全资子公司，江辰商贸成立的目的是开拓国内市场，创立并运营自有女装品牌“海思堡”。江辰商贸成立后，江辰时装将国内服装订单全部交由江辰商贸承接，而江辰时装仅负责国际业务，同时根据订单需要，由江辰商贸负责“海思堡”品牌服装的生产、加工。

为迅速提升“海思堡”服装品牌的知名度，借鉴其它知名服装品牌的成功运营经验，江辰时装全资设立了“海思堡”品牌服装的销售公司-青岛海思堡投资管理有限公司（以下简称“青岛海思堡”），全面负责“海思堡”品牌服装的销售及“海思堡”女装直营店和加盟店的管理运营，并将江辰商贸更名为山东海思堡服饰有限公司。

2011年10月，江辰时装的总经理马学强向江辰时装董事会提出拟购买海思堡有限的全部股权，以实现自己的创业梦想，经江辰时装董事会决议，同意将海思

堡有限的全部股权转让给马学强先生的妻子李丽萍。

2011年12月10日，江辰时装将海思堡有限的股权全部转让给李丽萍，股权转让完成后，海思堡有限的股东由江辰时装变更为李丽萍。因马学强担任公司的董事长和总经理且马学强与李丽萍系夫妻关系，根据《婚姻法》的有关规定，夫妻关系存续期间取得的海思堡有限股权为夫妻共同财产，因此，海思堡有限的实际控制人变更为李丽萍和马学强。

### ③公司与江辰时装之间同业竞争情况的说明

按照中国证监会和证券交易所对同业竞争的有关解释，同业竞争是指上市公司所从事的业务与其控股股东、实际控制人及其所控制的企业所从事的业务相同或近似，双方构成或可能构成直接或间接的竞争关系。

从报告期内江辰时装和公司的股权结构看，江辰时装的控股股东和实际控制人与公司的控股股东、实际控制人完全不同，此外，公司实际控制人李丽萍、马学强与江辰时装实际控制人甘竞霞之间无亲属关系，也未签署关于江辰时装和公司股东表决权一致行动的协议或有其他一致行动的安排。因此，因此，公司实际控制人李丽萍与马学强对江辰时装不形成控制，公司与江辰时装之间不存在同业竞争。

因公司实际控制人之一的马学强的弟弟马波被聘任为江辰时装的总经理，就马波是否对江辰时装形成控制，主办券商履行了以下核查程序，一是取得了江辰时装实际控制人甘竞霞出具的说明；二是取得了江辰时装现任董事的基本情况；三是取得了公司实际控制人马学强、李丽萍出具的承诺函、马波出具的承诺函。

1) 根据甘竞霞出具的说明、江辰时装提供的董事简历，江辰时装的实际控制人权以及主营业务情况如下：

#### A、关于江辰时装的实际控制权

江辰时装系由甘竞霞拥有控股权的淄博佑飞贸易有限公司和韩国东亚商社以自有资金投资设立，其中淄博佑飞贸易有限公司持有江辰时装75%的股权，东亚商

社持有25%的股权。甘竞霞持有淄博佑飞贸易有限公司70%的股权，甘竞霞通过淄博佑飞贸易有限公司能够对江辰时装的重大决策及人事任免形成控制，江辰时装的本届董事会3名董事（王丽娟、刘明、朴昭贞<韩国人>）中的王丽娟、刘明由甘竞霞控制的淄博佑飞贸易有限公司提名，朴昭贞由韩国东亚商社提名。因此，无论从股权上，还是董事会决策层面，甘竞霞均可以实际控制江辰时装。

马波系马学强先生的弟弟，其随马学强先生从事服装行业多年，拥有较为丰富的服装类企业管理经验，江辰时装在马学强先生辞去总经理职务后，考虑到经营政策的延续性，由江辰时装董事长王丽娟提名聘任马波先生担任了总经理，负责公司的日常经营管理和市场销售。马波先生并非江辰时装股东、董事，马波先生对江辰时装的重大决策和重要人事任免没有决策权，马波先生对我甘竞霞本人行使实际控制权也没有重大影响，马波先生对江辰时装没有控制权。

#### B、关于江辰时装的主营业务

江辰时装自设立时即以牛仔服装出口贸易为主要业务，目前其仍以牛仔服装的出口为主要业务，其业务形式为承接国外客户的服装加工订单，加工后再向客户出口。除服装业务外，江辰时装还控股了淄博荏奥汽轮机有限公司（持股51%），该公司主要从事汽轮机、发电机组装、销售业务；此外，江辰时装还参与了桓台县当地少量的房地产项目开发以及物业管理服务。

江辰时装设立以后，其国外客户的开拓主要依赖于韩国东亚商社，江辰时装仅负责生产加工，赚取加工费。近年来，韩国东亚商社因种种原因逐渐减少了参与江辰时装客户开拓的工作，马学强先生因担任江辰时装总经理多年，其积累了一定的客户资源，2013年6月，马学强先生辞职后对江辰时装的服装业务造成了一定的不利影响。目前，江辰时装的管理层主要擅长公司的生产管理，市场开拓方面的经验尚有不足，未来江辰时装能否维系现有的服装业务客户存在一定的不确定性。

#### C、关于江辰时装的客户

江辰时装自设立至今一直以出口业务为主，为开拓国内市场，2008年4月设立



了江辰商贸，作为国内业务开拓的平台，2011年12月江辰商贸转让给李丽萍后，江辰时装不再从事国内服装业务。

目前江辰时装的客户包括Gap、kiabi、AEO、NEXT、Red Cats、Volcom、Polo、Corw、C&A等，江辰时装的前述客户全部为国外客户，而山东海思堡的客户主要为国内客户（国外客户全部为服装贸易商，比如JEANIUS CORPORATION, Pacific Brands Holdings Pty Ltd等），江辰时装目前不存在与山东海思堡客户重合的情形，江辰时装与山东海思堡在国内市场不存在竞争的情形，因江辰时装已与山东海思堡签署《托管协议》，未来江辰时装与山东海思堡的竞争情形也会得以避免。

#### D、关于江辰时装服装类业务托管的原因

江辰时装同意由山东海思堡托管服装类业务主要基于以下考虑：

一是江辰时装自马学强先生辞职后，其国外客户的开拓受到了一定程度的不利影响，目前的管理层在国外客户开拓方面尚存在经验不足的情形，未来客户的持续性可能会受到较大不利影响，从而导致江辰时装的业绩受到重大不利影响；将江辰时装服装类业务托管给海思堡后，可以较好地保持公司国外客户的稳定性，从而保持江辰时装服装类业务的稳定；

二是江辰时装决策层正在谋求业务转型，目前江辰时装投资的淄博荏奥汽轮机有限公司（江辰时装持股51%）已经开始运作，此外，江辰时装拟从事的废塑料进口项目已获得环保部公示，取得了进口许可证，未来江辰时装将重点发展毛利率较高的非服装类业务；

三是江辰时装决策层考虑到江辰时装从事的服装加工作为传统业务，其毛利率一直较低，为集中精力发展新项目并为新项目筹措部分资金，江辰时装决策层提出由海思堡收购江辰时装的服装类资产。因海思堡尚不具备收购江辰时装服装类资产的资本实力，为保持拟收购资产的良好运营，海思堡提出由其暂时托管该部分资产，并对该部分服装类资产实施统一管理，避免产生竞争的情形，海思堡将在新三板挂牌后择机对该部分服装类资产进行收购。

#### 2) 马学强、李丽萍及马波出具的承诺

马学强、李丽萍已出具承诺：“除实际控制山东海思堡服装服饰集团股份有限公司外，不存在其他对外投资情形，其未直接或间接对其他企业形成控制，也不存在通过第三人对其他企业进行控制的情形；在山东海思堡服装服饰集团股份有限公司托管山东江辰时装有限公司的服装类资产后，山东海思堡仅负责安排江辰时装的订单承接及生产运营管理，山东海思堡服装服饰集团股份有限公司与江辰时装的资产、业务、人员、机构和财务等完全独立。本人将督促山东海思堡服装服饰集团股份有限公司在股票在新三板挂牌后，尽快实施对山东江辰时装有限公司服装类资产的收购。”

马波已出具承诺函：“本人未直接或间接持有山东江辰时装有限公司的股权，也未接受任何其他第三人的安排代为持有山东江辰时装有限公司的股权或代为行使股权表决权。本人仅为山东江辰时装有限公司的总经理，负责山东江辰时装有限公司的日常经营管理，本人对山东江辰时装有限公司的重大决策无重大影响，本人对山东江辰时装有限公司不具有控制权。”

## （2）公司与江辰时装之间关联交易的说明

报告期内，公司将与江辰时装之间发生的交易界定关联交易，原因如下：一是公司董事长、总经理马学强在报告期内曾担任过江辰时装的总经理；二是马学强的弟弟马波在报告期内曾担任江辰时装的副总经理，且目前被江辰时装聘任为总经理。基于此，公司将江辰时装认定为公司的关联方，江辰时装与公司发生的交易为关联交易。

报告期内，公司与江辰时装发生的关联交易如下：

### ①公司由江辰时装代缴社保和代发工资

因海思堡有限原为江辰时装的全资子公司，海思堡有限的大部分管理人员和车间员工均由江辰时装委派，其社保关系和工资账号均由江辰时装管理，并委托江辰时装代发工资、代缴社保（海思堡有限将应发工资和应交社保款项按月转账至江辰时装），故海思堡有限在完成股权转让后延续了该种社保缴纳及工资发放的做法，2013年10月，齐鲁证券项目组以及项目律师进场后，要求海思堡有限对

此种不规范的做法进行清理规范，海思堡有限公司于当月将员工的劳动合同及社保关系重新进行了梳理，公司员工全部与公司签署劳动合同，并将其社保关系转移至公司，公司为员工办理了社保和公积金转移手续并将其工资账号统一由公司管理，并独立负责工资发放。

### ②公司受让江辰时装持有的青岛海思堡股权以及“海思堡”商标

青岛海思堡原为江辰时装的全资子公司，其主要业务为负责“海思堡”品牌服装的销售及运营管理。江辰时装将海思堡有限股权转让后，江辰时装便不再从事“海思堡”自有品牌服装的生产、销售，因海思堡有限使用的商标为江辰时装所有，故公司为理顺品牌与商标的关系，经与江辰时装协商后，江辰时装同意将青岛海思堡的股权全部转让给海思堡有限，同时将江辰时装持有的“海思堡”商标一并转让给海思堡有限。

公司受让青岛海思堡全部股权的价格为2,848,160.92元，该价格为青岛海思堡股权转让日的净资产金额；公司受让江辰时装商标的价格为8,000,000.00元，该价格系以江辰时装对该等商标的总投入为作价依据经协商后确定。

### ③公司向江辰时装销售原材料

因公司原为江辰时装的全资子公司，江辰时装曾计划将公司打造为供应平台，故报告期内，江辰时装曾委托公司为其采购原材料。公司股权转让给李丽萍后，考虑到公司与江辰时装之间存在的历史渊源，以及公司与江辰时装之间存在尚未执行完毕的订单，因此，江辰时装委托公司采购原材料的行为在报告期内仍存在，前述订单的定价系由双方协商并参照行业内采购价格（见下表）确定。

公司向江辰时装销售原材料价格以及江辰时装自行采购原材料的价格比较如下（仅以两种采购额较大的面料款式进行比较）：

单位：元

规格型号	公司销售给江辰时装单价 (元/米)	江辰时装自行在外采购单价 (元/米)
JY011-4A	16.57	16.49
SB535-5H	18.40	18.88

考虑到服装面料价格较为透明，公司销售给江辰时装的服装面料单价在16元/米-20元/米之间，与市场价格相符，公司与江辰时装的交易价格公允合理。

截至本公开转让说明书出具之日，公司已全部履行完毕与江辰时装签订的面料采购合同，未来公司与江辰时装也不会发生此类业务，公司实际控制人李丽萍和马学强已承诺：“在未来不再向江辰时装销售面料和辅料等服装原材料。”

#### ④公司向江辰时装提供水洗服务

因公司吸收合并了淄博鲜京水洗有限公司（以下简称“淄博鲜京”），故原由淄博鲜京向江辰服装提供的水洗服务由公司进行了承接，公司向江辰时装水洗服务的定价按照原淄博鲜京向江辰时装提供水洗服务的价格执行。

牛仔服装加工的水洗工艺较为复杂，其主要工艺有：酵素、石磨、喷沙、硅油、漂色、套色、雪花洗、压皱和涂层等工艺。其中，石磨整理是利用特殊浮石与牛仔服装进行不规则摩擦，产生洗旧效果，使牛仔服虽新如旧，却又干净如新；酵素洗主要是利用生物原理分解牛仔布上的浆料，使染料剥落，面料变得柔软，色泽鲜艳，同时也有一定的洗旧效果；喷沙是利用高压将金刚砂或高锰酸钾喷到衣服上，使所喷位置变浅达到一种人为的磨旧效果；硅油是一种上好的软化剂，它一般配合其他工艺一起使用；漂洗出来的牛仔服发白，一般在春夏款式中利用的比较多；套色是指对牛仔服进行染色，弥补牛仔服颜色单一的缺陷；雪花整理，利用不同的工艺流程和酸性腐蚀剂使布面产生不规则退色，制造一种浪漫格调，有大理石的外观或呈现不规则的雪花白；压皱是通过蒸汽和烫斗压出形状然后通过树脂定型；涂层就是在牛仔布上涂一层树脂，其特点是不掉色。

由于每个订单和款式要求的水洗环节不同，在公司订单饱满且水洗车间无法满足加工要求时，会委托淄博海景服装水洗有限公司（以下简称“海景水洗”）进行水洗业务。江辰时装在委托公司进行水洗业务的同时也会根据订单情况委托海景水洗进行相关业务。其价格(含税)范围如下：

单位：元/条

水洗工艺	江辰委托公司水洗	公司委托海景水洗	江辰委托海景水洗
长裤-普洗	1.50	1.50	1.50

长裤-手擦、缝折、酵漂、喷药、中和染	7.50	7.00	7.50
长裤-毛须、手擦、酵素、烘干、喷药、面十毛、中和、染色	8.00	8.00	8.00

由上表可以看出，服装水洗存在公开市场价格，根据工艺要求不同定价不同，江辰时装委托公司进行的水洗业务价格是公允的。

#### ⑤公司租赁江辰时装房产

因淄博鲜京原生产厂房系自江辰时装租赁，公司吸收合并淄博鲜京后，上述租赁关系变更为公司向江辰时装租赁房屋。其租赁价格按原淄博鲜京租赁江辰时装的价格执行。该处租赁房屋的建筑面积为2,858.33平方米，年租金为140,825.28元，折合0.13元/平方米/天。

因工业厂房较难找到公开市场价格，通过查询58同城网站关于桓台县的两处工业厂房租赁价格，分别为0.11元/平方米/天和0.17元/平方米/天。因此，公司向江辰时装租赁房屋的价格是公允的。

#### ⑥公司托管江辰时装服装业务

马学强及其夫人李丽萍实际控制海思堡有限后，因其曾担任江辰时装的总经理，且其从江辰时装离职后，其弟马波仍担任江辰时装的总经理，故江辰时装为海思堡有限的关联方，为妥善处理海思堡有限与江辰时装之间可能发生的竞争关系以及关联交易，经与江辰时装的实际控制人协商，考虑到江辰时装的服装类业务在马学强辞职后客户流失严重，发展缓慢，而海思堡有限的服装业务突飞猛进，销售收入增长迅速，江辰时装同意将其服装类业务交由海思堡有限托管，并每年向海思堡有限支付托管费。托管费系由双方根据托管资产的规模、管理需要付出的劳动等经协商确定。经协商，公司收取江辰时装的托管费为50万元/年。

未来，公司将根据业务开拓情况及公司自身的资本实力情况，逐步将江辰时装的服装类资产收购至公司，在该等收购完成后，公司与江辰时装之间将不再存在托管交易，同时，公司向江辰时装提供的水洗服务也将不再存在。

公司上述与江辰时装之间的业务交易和委托管理均系合理发生，上述交易对公司的独立性、持续经营均不构成重大不利影响。

#### ⑦公司与江辰时装交易的必要性和公允性

##### 1) 交易的必要性

A、公司由江辰时装代为支付工资和社保系因公司原为江辰时装的全资子公司，李丽萍受让公司股权后，公司未能及时与员工重新签署劳动合同并将员工的社保和公积金以及工资发放等手续转移至公司，从方便支付的角度考虑，公司协商江辰时装后，依然由江辰时装代为发放工资及支付社保的情形。为规范管理、理顺关系，公司于2013年10月重新与公司的全体员工签署了劳动合同，并将员工的工资及社保、公积金全部转移至公司。

2013年10月后，公司不再存在由江辰时装代为支付工资、社保和公积金的情形。

B、公司收购江辰时装持有的青岛海思堡的股权以及江辰时装拥有的“海思堡”商标系因青岛海思堡原为江辰时装“海思堡”品牌服装的销售平台，海思堡有限股权转让给李丽萍后，公司依然通过青岛海思堡作为销售平台，持续与青岛海思堡发生交易，鉴于江辰时装已放弃自主品牌服装业务，为理顺商标与品牌的关系，公司经与江辰时装协商，公司收购了江辰时装持有的青岛海思堡全部股权以及“海思堡”商标。

上述交易系公司为减少与江辰时装的关联交易而发生，上述交易完成后，公司与青岛海思堡的关联交易不再存在，故该交易的发生是必要的。

C、公司向关联方采购商品及销售原材料系因公司原为江辰时装的全资子公司，江辰时装为开发市场承揽业务和及时完成客户订单，其与公司之间对原材料采购以及互相协同完成客户订单进行了分工，故公司与江辰时装在报告期内存在较多的交易。

2014年2月1日，公司与江辰时装签订服装业务托管协议，受托管理江辰时装

的服装类业务，并依约收取管理费，管理的期限为自托管协议生效之日起，直到江辰时装与公司不存在可能的同业竞争情形之日止，故在较长的一段时间内，公司与江辰时装的托管交易将持续发生。

公司已出具承诺，在公司挂牌后，公司将在适当的时机与江辰时装进行协商将江辰时装的服装类资产进行收购，彻底解决公司与江辰时装的关联交易。

D、公司吸收合并淄博鲜京系因淄博鲜京原为公司实际控制人李丽萍控制之公司，因淄博鲜京为公司提供水洗服务且交易金额较大，故为减少关联交易，公司吸收合并淄博鲜京，公司与淄博鲜京之间的关联交易不再存在。因淄博鲜京同时为江辰时装提供水洗服务，公司吸收合并淄博鲜京后，公司与江辰时装产生关联交易，此外，因淄博鲜京原租赁江辰时装厂房用于生产，吸收合并后，变更为公司租赁江辰时装厂房从事水洗业务。

未来较长时间内，公司与江辰时装之间的水洗业务及厂房租赁将持续发生。因公司的水洗业务产能较大，在定价公允的前提下，公司向江辰时装提供水洗服务有利于维护公司和全体股东的利益，是必要的和合理的。

## 2) 交易的公允性

公司改制为股份公司之前，未建立相应的关联交易管理制度，公司章程中对关联交易也未进行明确规定，故公司在有限公司阶段进行关联交易时，其定价原则为参照同类企业或同类相似交易的价格，并最终经交易双方协商后确定。在确定该等交易价格时，公司未履行内部决策程序，其交易程序存在瑕疵。2014年7月18日，公司召开2014年第二次临时股东大会，对公司2012年、2013年及2014年1-5月发生的关联交易进行了确认。

因公司与关联方之间的交易价格系参照市场价确定，且经公司股东大会予以确认，公司与关联方之间的交易瑕疵得到弥补，公司与江辰时装之间的交易价格公允、合理，公司与江辰时装之间不存在利益输送或利益不当转移的情形。

## (3) 公司与江辰时装《托管协议》的主要条款

为避免可能发生的同业竞争，经公司（以下协议条款中指“乙方”）与江辰时装（以下协议条款中指“甲方”）协商，2014年2月1日，公司与江辰时装签署了《关于山东江辰时装有限公司服装类资产的经营托管协议》，其主要条款如下：

“1.1 本协议约定的托管标的为甲方持有的服装服饰类资产的经营权（以下简称托管标的），包括甲方及甲方子公司所有服装服饰类资产、业务的经营管理权利（参照标准以甲方及甲方子公司所有资产中与乙方具有同业竞争或潜在同业竞争关系的资产为准，具体为服装车间、采购部门、销售部门），但本托管不涉及甲方的经营利润的获取和分成，上述经营管理权利涉及决策层、经营层、执行层等有关研发、生产经营销售全过程。

1.2 甲方将1.1约定的托管标的委托给乙方管理和行使，托管权限包括甲方董事会决策层面对其服装服饰资产的运营规划、计划、安排等；甲方经营执行层面对其服装服饰资产的研发、生产、销售、售后服务管理、运营，但不含甲方享有服装服饰类资产的处分权（含转让、赠与、质押等）及收益权，甲方董事表决权仍由甲方董事行使，但乙方有权派驻新增董事参与决策，提案等但不控制甲方董事会，但乙方应尽受托管理的职责，维护甲方资产利益及经营正常有序进行，乙方派驻董事在甲方董事会决策时，具有对其服装服饰资产的运营规划、计划、安排等事项的一票否决权。

本协议各方同意，在托管期间，乙方受托管理的原则为根据行业惯常管理资产的质量行使管理职能，维护甲方的利益，但限于此种管理下的甲方服装服饰类资产不与乙方业务产生实质同业竞争、损害乙方经营利益，并且甲乙双方关联交易应履行符合法律法规要求的决策程序和公允定价模式。

2.1 各方约定，本次托管期限自本协议生效之日起，直到甲方与乙方不存在同业竞争情形（不含乙方收购甲方资产）之日为止；或者，乙方已经收购甲方有关服装服饰类资产为止的较早期限；

3.1 各方同意，就本协议规定的托管事宜，乙方按照每年50万元收取托管费，每十二个月结算一次。



3.2 各方同意，就本协议规定的托管事宜，如果甲方出现经营性亏损，且该亏损主要是由服装服饰类业务造成的，则乙方不收取托管费用。

8.1 本协议任何一方不履行或不全面履行或迟延履行本协议项下其所承担的义务，应承担因此给另一方造成损失的赔偿责任。

8.2 本协议任何一方构成前款违约致使本协议无法继续履行或履行不必要时，另一方有权解除本协议，并要求违约方赔偿因协议终止而造成的一切损失。

8.3 非因双方过错，由于股权托管的任何条件不能满足而导致托管不成时，双方均不承担责任。

11.1 本协议双方当事人对本协议有关条款的解释或履行发生争议时，应通过友好协商的方式予以解决。本协议适用中国法律。

11.2 如果经协商未达成书面协议，则任何一方当事人有权向有淄博市中级人民法院提起诉讼。

16.1在下列条件充分满足后，本合同生效，并应当立即得以执行。

双方的法定代表人或授权代表在本协议上签字并加盖本公司公章；双方的股东大会（股东会）在本协议签署前已经审议同意本协议的有关事项。”

#### （4）公司与江辰时装的独立性

根据江辰时装与公司的工商登记资料以及公司控股股东、实际控制人出具的承诺，公司与江辰时装的股东不同、实际控制人不同，且公司的控股股东及实际控制人与江辰时装的控股股东及实际控制人之间没有其他任何关于一致行动的安排，因此，公司与江辰时装均系完全独立的企业法人。

公司与江辰时装及其控制的其他企业在资产、人员、财务、机构、业务方面相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

#### ①资产完整情况

本公司拥有独立完善的生产系统、辅助生产系统和配套设施，拥有独立的采购和销售系统，公司已合法取得正在使用的土地、厂房的所有权及使用权以及机器设备、商标、专利、非专利技术的所有权。公司已与江辰时装签署《托管协议》，公司全面负责江辰时装服装类资产的运营管理，江辰时装被公司托管的服装类资产的相关资产权属未发生变更和转移，公司与江辰时装不存在共用资产的情形，公司在资产方面对江辰时装不存在依赖，公司的资产完全独立。

## ②人员独立情况

2013年10月，公司重新与全部员工签署了劳动合同，并将员工的社保和公积金手续转移至公司，公司的总经理、副总经理、董事会秘书等高级管理人员均在本公司工作，未在江辰时装及其控制的其他企业中担任任何职务，未在江辰时装及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在江辰时装及其控制的其他企业中兼职。公司已与江辰时装签署《托管协议》，公司仅负责江辰时装服装类资产和与该等资产相关的人员的运营管理，与该等资产相关的人员依然与江辰时装签署劳动合同，其劳动报酬、社保等仍然由江辰时装负责发放及缴纳，公司与江辰时装的人员不存在混同的情形，公司人员完全独立。

## ③财务独立情况

公司设立有独立的财务会计部门，配备了专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立地作出财务决策。公司在银行单独开立账户，并依法独立申报纳税，独立对外签订合同。公司与江辰时装不存在共用银行账户以及财务人员交叉任职的情形，公司不存在资产、资金被江辰时装占用而损害公司利益的情况。公司与江辰时装的财务各自独立。

## ④机构独立情况

公司已建立适应自身发展需要和市场竞争的职能机构，各职能机构在人员、办公场所和管理制度等方面均完全独立，不存在与江辰时装混合经营、合署办公的情况，不存在受江辰时装及其他任何单位或个人干预的情形。公司的机构与江辰时装各自独立。

### ⑤业务独立情况

公司已建立较为完善的研发、制造、销售和售后服务体系，具有完全独立、完整的产供销业务运作系统和面向市场自主经营的能力。公司董事长马学强先生具有20多年的服装行业从业经验，具有很强的国内外客户开拓能力。公司的销售机构独立进行客户开拓，独立签署业务合同并独立执行，公司业务规模逐年增长，公司不存在依赖江辰时装及其控制的其他企业的情况；公司与江辰时装已签署了服装类业务资产的《托管协议》，公司全面负责江辰时装服装类业务的经营管理，避免了公司与江辰时装之间产生利益冲突的可能，有效保护了公司和股东的利益不受侵害，因此公司与江辰时装及其控制的其他企业之间不存在同业竞争情况，且公司已制定了挂牌后对江辰时装服装类业务进行整合的计划，公司的业务完全独立于江辰时装。

### (5) 结论意见

主办券商认为：

①公司与江辰时装的控股股东、实际控制人均不相同，其不存在同业竞争。

②公司与江辰时装之间的交易与公司业务发展密切相关，其交易的发生是必要和合理的；公司与江辰时装之间的交易定价系参考市场价格确定的，虽然在股份公司成立前存在交易程序上的瑕疵，但股份公司成立后，公司股东大会对报告期内的关联交易进行了确认，弥补了报告期内公司关联交易的程序瑕疵，其交易定价是公允的，公司与江辰时装之间不存在利益输送或利益不当转移的情形，也不存在关联交易非关联化的情形。

③公司挂牌后，公司将通过收购江辰时装服装类资产的方式彻底解决公司与江辰时装之间的关联交易，这也杜绝了公司与江辰时装之间发生同业竞争的可能，因此，公司制定的收购江辰时装服装类资产的措施是可行的。

④公司与江辰时装存在的上述关联交易经过上述规范后，对公司的独立性和持续经营不构成重大不利影响，公司的资产、业务、人员、机构和财务完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，独立于江辰时装，公司符合合法

合规经营的挂牌条件。

### (三) 关联方应收应付款项

单位：元

项目名称	关联方	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日	备注
其他应收款	江辰时装	171,121.66	3,595,000.00	18,736,258.99	注1
其他应收款	河北依奥尼服装有限公司	1,000,000.00			注2
其他应付款	江辰时装		281,650.56	140,825.28	
应收账款	江辰时装	364,067.41			注3
应付账款	江辰时装		87,532.08		
应付票据	江辰时装	1,970,000.00			
应付账款	河北江辰服装有限公司			458,595.42	
应收账款	青岛海思堡投资管理有限公司		3,100,599.33	5,498,627.02	注4
其他应收款	马学强		1,605,666.62	2,487,139.30	注5
其他应收款	李丽萍		500,000.00	500,000.00	注6
其他应付款	马基诚		250,000.00		
其他应付款	马学强	936,931.66			

注1：其他应收款中公司应收江辰时装款项为借款，截至2014年6月30日，该部分款项已由江辰时装偿还公司；

注2：其他应收款中公司应收河北依奥尼服装有限公司款项为借款，截至2014年7月31日，该笔借款河北依奥尼服装有限公司已向公司清偿；

注3：该应收账款系公司为江辰时装加工服装应收取的加工费，截至2014年6月30日，该笔款项江辰时装已支付给公司；

注4：该应收账款系公司向青岛海思堡投资管理有限公司销售服装应收取的货款，因公司受让了青岛海思堡投资管理有限公司的全部股权，故该笔账款已合并抵销；

注5：其他应收款中应收马学强款项系马学强向公司的借款，截至2014年6月30日，马学强向公司的借款已全部清偿；

注6：其他应收款中应收李丽萍款项系李丽萍向公司借款，截至2013年12月31日，该笔款

项已由李丽萍偿还公司。

#### （四）报告期内关联交易较多及规范措施

报告期内，公司的关联交易较多，公司通过规范管理和收购青岛海思堡等重组整合使公司的业务更加完善，有效减少了关联交易的发生，关联销售和关联采购占比呈大幅降低趋势，截至2014年5月31日，关联销售占营业收入的比重为15.68%，关联采购占营业成本的比重为1.35%。

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正。本公司按照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《关联交易管理办法》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序，主要内容如下：

##### 1、《公司章程》规定

本公司《公司章程》对关联交易的决策规定如下：

“第七十七条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的通知应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议关联交易事项按照以下程序办理：

（一）股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应主动向股东大会声明关联关系并回避表决。股东没有主动说明关联关系并回避的，其他股东可以要求其说明情况并回避。召集人应依据有关规定审查该股东是否属关联股东及该股东是否应当回避。

（二）应予回避的关联股东对于涉及自己的关联交易可以参加讨论，并可就该关联交易产生的原因、交易基本情况、交易是否公允合法等事宜向股东大会作出解释和说明。

（三）在股东大会对关联交易事项进行表决时，扣除关联股东所代表的有表

决权的股份数后，由出席股东大会的非关联股东按本章程的相关规定表决。

第一百零六条（三）董事会办理关联交易事项的权限为：

（1）公司拟与其关联法人达成的关联交易总额在1,000万元以上且占公司最近经审计净资产绝对值5%以上的，由董事会作出议案后提交公司股东大会审议，该关联交易在获得公司股东大会批准后实施；

（2）公司拟与其关联法人达成的关联交易总额在100万元以上且占公司最近经审计净资产绝对值0.5%以上的，除应提交股东大会批准的之外，由公司董事会决定。

（3）公司与关联自然人达成的交易金额在30万元以上的关联交易。”

## 2、《关联交易管理办法》规定

本公司《关联交易决策制度》中对关联交易的决策权限规定如下：

“第十二条 公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以下的关联交易，公司与关联法人发生的交易金额低于人民币100万元或低于公司最近经审计净资产绝对值的0.5%的关联交易，由总经理批准。

第十三条 公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易，公司与关联法人发生的交易金额在人民币100万元且占公司最近经审计净资产绝对值0.5%以上的关联交易，需提交董事会审议，并经公司监事会出具意见。

第十四条 公司与关联人发生的交易(挂牌公司获赠现金资产和提供担保除外)金额在1000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，应当将该交易提交股东大会审议。此项级别交易需经公司监事会出具意见。

第十五条 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。”

## 3、关于防范控股股东及其他关联方占用公司资金的制度

第五条 公司应防止控股股东及其他关联方通过各种方式直接或间接占用公司的资金、资产和资源。

第七条 公司、控股子公司及其所属子公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用：

- 1、有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；
- 2、通过银行或非银行金融机构向控股股东及其他关联方提供委托贷款；
- 3、委托控股股东及其他关联方进行投资活动；
- 4、为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- 5、代控股股东及其他关联方偿还债务；
- 6、中国证监会认定的其他方式。

第八条 公司应严格防止控股股东及其他关联方的非经营性资金占用的行为。公司财务部和审计部应根据各自权限与职责，以定期或不定期方式检查、监督公司与控股股东及其他关联方非经营性资金往来情况，杜绝控股股东及其他关联方的非经营性资金占用情况的发生。

第九条 公司暂时闲置资产提供控股股东及其他关联方使用的，必须根据公平、合理原则，履行必要的审批程序，签订相关使用协议，收取合理的使用费用。

第十条 下述担保事项应当在董事会审议通过后提交股东大会审议：

- (一) 单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产10%的担保；
- (二) 公司及其控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计净资产50%以上提供的任何担保；
- (三) 为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；
- (四) 连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产30%的担保；

(五) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

## 七、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### (一) 资产负债表日后事项

1、根据公司2012年11月15日与中国工商银行股份有限公司桓台支行签订的编号为201200115的《出口订单融资总协议》，2014年6月3日，公司以编号为ASPOP14-0505号订单做质押（该订单价值1,875,468.59美元），向中国工商银行股份有限公司桓台支行借款720.00万元，并由山东国源电缆电器有限公司连带责任保证。

2、2014年6月5日，公司归还招商银行股份有限公司淄博桓台支行借款700.00万元，并根据2014年5月27日与招商银行股份有限公司淄博桓台支行签订的编号为2014年信字第5121140514号的授信协议（期限一年，授信金额3,000.00万元，由山东国源电缆电器有限公司、山东思达电气有限公司、马学强、李丽萍作为连带责任保证人）新取得借款1,000.00万元。

### (二) 或有事项

1、山东裕东纸业有限公司与中国银行股份有限公司桓台支行签署编号为2013年淄中恒额度字014号的《授信额度协议》及相关单项协议，授信期间为2013年8月23日至2014年8月1日，公司为该协议约定的最高本金余额2,000.00万元提供保证担保，承担连带保证责任。

2、山东合泰市政工程有限公司与中国银行股份有限公司桓台支行签订编号为2014年淄中恒字001号流动资金借款合同，借款金额400.00万元，借款期限为2014年1月2日至2015年1月1日，公司为该借款合同提供保证担保，承担连带保证责任。

3、山东麒泰暖通设备有限公司与中国工商银行股份有限公司淄博分行签订编号为16030110-2013年（丽景）字0056号的小企业借款合同，借款金额500.00万元，借款期限为2013年9月22日至2014年9月21日，公司为该借款合同提供保证担保，承担连带保证责任。



4、山东奥都华国际贸易有限公司2014年1月15日与中国银行股份有限公司桓台支行签订了500.00万元的商业汇票承兑协议，公司为其提供保证担保，承担连带保证责任。

### （三）其他重大事项

本公司无需要披露的其他重要事项。

## 八、报告期内公司资产评估情况

公司聘请了中联资产评估集团山东有限公司为公司整体变更为股份公司的资产评估事务所，2014年3月22日出具了“中联评报字[2014]第145号”《资产评估报告》，有限公司截至2014年1月31日经评估的净资产经评估后的净资产价值为52,931,884.50元。

## 九、股利分配政策和报告期内股利分配情况

### （一）股利分配政策

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

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

## （二）报告期内股利分配情况

年度	分配方案
2012年	未分配
2013年	公司全体股东分配现金股利 1,826,954.17 元。
2014年 1-5 月	未分配

## 十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

截止2014年5月31日，公司拥有四家子公司，分别为：淄博依奥兰尼农业科技有限公司、山东海思堡海洋新材料有限公司、青岛海思堡投资管理有限公司。

### （一）子公司基本情况

#### 1、通过设立或投资等方式取得的子公司

单位：万元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	持股比例（%）
淄博依奥兰尼农业科技有限公司	有限责任	山东淄博	制造业	50.00	农业信息咨询；农业科技、农业技术开发等广	50.00	100.00
淄博海思堡置业有限公司	有限责任	山东淄博	房地产	550.00	房地产开发、销售；物业管理	110.00	100.00
山东海思堡海洋新材料有限公司	有限责任	山东淄博	制造业	300.00	海洋纤维产品、特种服装及纺织品等销售	300.00	100.00

淄博依奥兰尼农业科技有限公司成立于2012年10月30日，公司以货币资金出资50万元，持股比例100.00%；上述事项业经淄博中信有限责任会计师事务所以淄中信会师验字（2012）第290号验资报告审验确认。

淄博海思堡置业有限公司成立于2013年1月31日，公司以货币资金出资110万元，持股比例100%，该公司注册资本550万元，实收资本110万元，上述事项业经淄博中平信会计师事务所有限公司以淄中平信验字（2013）028号验资报告审验确认；2014年1月23日，经该公司股东会议决议，拟向登记机关申请注销登记，并在

淄博晚报公布注销公告，截止公开转让说明书签署日，已经注销完毕。

山东海思堡海洋新材料有限公司成立于2013年10月28日，由本公司以货币资金出资300万元，持股比例100.00%；上述事项业经淄博中平信会计师事务所有限公司以淄中平信验字（2013）417号验资报告审验确认。

## 2、非同一控制下企业合并取得的子公司

单位：元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)
青岛海思堡投资管理有限公司	有限责任公司	山东青岛	贸易	5,000,000.00	投资管理咨询、批发服装鞋帽等	2,848,160.92		100.00

2014年1月23日，公司与江辰时装签订了《股权转让协议》，公司收购江辰时装持有的青岛海思堡投资管理有限公司100%股权，转让价格确定为2,848,160.92元，股权转让款以应收江辰时装货款抵付，本次企业合并合并日确定为2014年1月31日，该公司2014年1月31日资产负债表纳入公司合并财务报表。

## 3、同一控制下企业吸收合并

单位：元

吸收合并	并入的主要资产		并入的主要负债	
	项目	项目	金额	金额
淄博鲜京服装有限公司	流动资产	流动负债	24,546,110.71	24,822,384.04
	非流动资产	非流动负债		3,479,566.84
合计	—	—	<b>24,546,110.71</b>	<b>28,301,950.88</b>

2013年8月份，公司根据股东会决议，同意公司吸收合并淄博鲜京服装有限公司，合并后本公司存续淄博鲜京服装有限公司注销，根据《吸收合并协议》，淄博鲜京服装有限公司注册资本为人民币728万元并入本公司并增加实收资本；淄博

鲜京在2013年8月17日《鲁中晨报》上刊登了合并公告，2013年10月15日，淄博鲜京取得（淄）登记私销字【2013】年第0034号准予注销登记通知书，同意淄博鲜京公司注销。

## （二）报告期纳入合并范围的子公司报告期内的经营成果

单位：元

名称	期末 净资产	2014年1-5月 净利润	2013年 净利润	2012年 净利润
淄博依奥兰尼农业科技有限公司	-398,701.25	-112,779.79	-782,860.74	-3,060.72
淄博海思堡置业有限公司		40,716.16	-45,800.39	
山东海思堡海洋新材料有限公司	2,796,938.54	-52,900.22	-150,161.24	
青岛海思堡投资管理有限公司	1,054,924.25	-2,098,790.26		
淄博鲜京服装有限公司			-636,713.23	373,234.63
<b>合计</b>	<b>3,453,161.54</b>	<b>-2,223,754.11</b>	<b>-1,615,535.60</b>	<b>370,173.91</b>

## 第五节 股票发行

### 一、挂牌公司符合豁免申请核准定向发行情况的说明

依据《非上市公众公司监督管理办法》第四十五条之规定，在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让股票的公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过200人的，中国证监会豁免核准，由全国中小企业股份转让系统自律管理，但发行对象应当符合本办法第三十九条的规定。

公司本次股票发行的对象为1名法人和31名自然人，发行后公司新增股东28名。本次股票发行后，股东总数由原来的9人新增28人，增加至37人，公司股东总数不超过200人，符合上述豁免向证监会申请核准之规定。因此，本次定向发行无须向证监会申请核准，但应当向全国中小企业股份转让系统有限责任公司备案报告。

### 二、本次发行的基本情况

#### （一）发行目的

本次股票发行主要系为增加公司的营运资金，优化公司的财务结构，提升公司的盈利能力和抗风险能力，保障公司经营的持续发展。

#### （二）发行对象及现有股东的优先认购安排

本次股票发行对象为1名法人投资者和31名自然人投资者，其具体认购股份情况如下：

序号	股东名称	认购数量 (万股)	认购金额 (万元)	认购方式	持股方式
1	淄博海天纺织有限公司	328	1,000.40	现金	直接持有
2	刘卫国	20	61.00	现金	直接持有
3	王平	30	91.50	现金	直接持有
4	周莉	30	91.50	现金	直接持有

5	孙玉桂	10	30.50	现金	直接持有
6	郭超	20	61.00	现金	直接持有
7	杨海燕	10	30.50	现金	直接持有
8	王培虎	10	30.50	现金	直接持有
9	叶现军	10	30.50	现金	直接持有
10	李力克	10	30.50	现金	直接持有
11	王新举	10	30.50	现金	直接持有
12	毕爱东	10	30.50	现金	直接持有
13	何珊珊	10	30.50	现金	直接持有
14	郑庆勋	10	30.50	现金	直接持有
15	马春霞	10	30.50	现金	直接持有
16	左帅	10	30.50	现金	直接持有
17	孙艳荣	10	30.50	现金	直接持有
18	孙禄青	33	100.65	现金	直接持有
19	王建	20	61.00	现金	直接持有
20	毕玉梅	20	61.00	现金	直接持有
21	马长富	10	30.50	现金	直接持有
22	孙霞	10	30.50	现金	直接持有
23	苗青	10	30.50	现金	直接持有
24	王孟辰	10	30.50	现金	直接持有
25	王凤志	10	30.50	现金	直接持有
26	高丽红	10	30.50	现金	直接持有
27	徐亮	10	30.50	现金	直接持有
28	岳辉	10	30.50	现金	直接持有
29	吴秋芳	10	30.50	现金	直接持有
30	王小彩	10	30.50	现金	直接持有
31	刘雪华	10	30.50	现金	直接持有
32	白小宁	8	24.40	现金	直接持有
<b>合计</b>		<b>739</b>	<b>2,253.95</b>		

## 1、发行对象的基本情况

(1) 淄博海天纺织有限公司（以下简称“海天纺织”）成立于2001年02月09日，企业法人营业执照注册号为370300018510628，企业类型为其他有限责任公司，注册资本为900万元人民币，公司住所为淄博市周村王村镇兴华路320号，法定代表人郭东升，经营范围：纺织品、服装的生产、销售；货物及技术进出口（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）。

(2) 31名自然人股东情况如下表：

序号	股东姓名	性别	身份证号码	住址
1	刘卫国	男	37072119730402XXXX	山东省青州市范公亭南街158号2号楼2单元202号
2	王平	女	37032119711112XXXX	山东省桓台县东岳路五里小区7号楼4单元401号
3	周莉	女	37030419811203XXXX	山东省桓台县少海路310号24号楼1单元401号
4	孙玉桂	女	37030519400815XXXX	山东省淄博市临淄区临淄大道金茵生活区24号楼2单元302号
5	郭超	男	37100219770105XXXX	山东省威海市环翠区古北二巷20号506号
6	杨海燕	女	43052319840103XXXX	湖南省邵阳县岩口铺镇石滩村石桥组24号
7	王培虎	男	37040219750730XXXX	山东省枣庄市市中区龙头西路9号
8	叶现军	男	37030319740824XXXX	山东省淄博市张店区北西五路世瑞苑小区3号楼1单元302号
9	李力克	男	37030619770212XXXX	山东省淄博市周村区保安街保安生活区2号楼3单元101号
10	王新举	女	37050319710403XXXX	山东省滨州市滨城区滨北办事处前打连张村25号
11	毕爱东	女	37030619750402XXXX	山东省淄博市周村区棉花市街元宝湾生活区8号楼4单元301号
12	何珊珊	女	37142419850224XXXX	山东省临邑县临南镇夏口村43号
13	郑庆勋	男	33252219790917XXXX	浙江省青田县小舟山乡白岩头123号
14	马春霞	女	37030619700410XXXX	山东省淄博市周村区青年路街道办事处桃园村1巷77号
15	左帅	女	37030319880906XXXX	山东省淄博市张店区西二路张辛小区7号楼2单元401号
16	孙艳荣	女	37030419740720XXXX	山东省淄博市张店区世纪路怡海世家35号楼3单元201号
17	孙禄青	女	37020219710320XXXX	山东省青岛市市南区红山峡支路30号601户
18	王建	男	37012119751114XXXX	山东省淄博市张店区卫固镇北河南村45号
19	毕玉梅	女	37032119721118XXXX	山东省淄博市张店区北西五路丽景苑小区8号楼3单元102号

20	马长富	男	37030319441019XXXX	山东省淄博市张店区南西五路12号院13号楼2单元202号
21	孙霞	女	37030419701230XXXX	山东省淄博市张店区北西五路丽景苑小区7号楼2单元502号
22	苗青	女	37030319730630XXXX	山东省淄博市张店区北西五路丽景苑小区10号楼4单元302号
23	王孟辰	男	37030219900124XXXX	天津市东丽区驯海路100号
24	王凤志	男	37032119540903XXXX	山东省桓台县唐山镇唐四村30号
25	高丽红	女	37032119731112XXXX	山东省桓台县中心大街109号
26	徐亮	男	37032119751207XXXX	山东省桓台县镇南大街173号7号楼4单元102号
27	岳辉	女	37032119751129XXXX	山东省桓台县东岳路969号羿景嘉园25号楼3单元401号
28	吴秋芳	女	37032119730807XXXX	山东省桓台县果里镇果周路86号
29	王小彩	女	37030319791225XXXX	山东省淄博市张店区柳泉路科技苑小区樱红村4号楼3单元301号
30	刘雪华	女	37032119711107XXXX	山东省桓台县索镇镇刘茅村3组3号
31	白小宁	女	62010219760926XXXX	山东省淄博市张店区东一路14号

注：上述自然人均为境内自然人，未拥有永久境外居住权。

## 2、现有股东优先认购安排

本次股票发行前，公司董事会已与在册股东进行充分沟通，公司现有在册股东中有4名股东自愿参与本次股票发行并行使优先认购权，其余5名股东自愿放弃对公司本次股票发行的优先认购权。

### （三）发行价格及定价方法

本次股票发行价格为每股人民币3.05元。

截至2013年12月31日，公司总股本5,228万股，根据公司经审计的2013年度财务报告，2013年度归属于挂牌公司股东的净利润为470,806.20元，归属于挂牌公司股东的每股净资产为1.28元，基本每股收益为0.01元。本次定向发行后，全面摊薄的2013年度每股收益为0.01元。

本次定向发行价格综合参考了公司所处行业、成长性、每股净资产等多种因素，并与投资者沟通后确定。

### （四）发行数量及金额



本次股票发行数量为739.00万股人民币普通股，预计募集资金总额为2,253.95万元。

### （五）股票限售安排

本次定向发行股份新增股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺，新增股份将在公司股票挂牌后根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及《公司章程》等相关规定执行股份限售的规定。

## 三、发行前后相关情况对比

### （一）本次发行前后前10名股东持股情况比较

#### 1、本次发行前前10名股东持股情况（截至2014年11月20日）

序号	股东	发行前 持股数量（股）	发行前持股 比例（%）	发行前 限售情况（股）	股东性质
1	李丽萍	37,920,000.00	72.53	37,920,000.00	自然人
2	淄博百川汇海投资管理股份有限公司	5,020,000.00	9.06	5,020,000.00	法人
3	马基诚	3,300,000.00	6.31	3,300,000.00	自然人
4	刘向春	2,340,000.00	4.48	2,340,000.00	自然人
5	周莉	2,000,000.00	3.83	2,000,000.00	自然人
6	刘卫国	600,000.00	1.10	600,000.00	自然人
7	王平	500,000.00	0.95	500,000.00	自然人
8	孙玉桂	300,000.00	0.60	300,000.00	自然人
9	李春艳	300,000.00	0.60	300,000.00	自然人
	<b>合计</b>	<b>52,280,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>52,280,000.00</b>	

#### 2、本次发行后前10名股东持股情况

序号	股东	发行后持股数量 （股）	发行后持股 比例（%）	发行后 限售情况（股）	股东性质
1	李丽萍	37,920,000.00	63.55	37,920,000.00	自然人
2	淄博百川汇海投资管理股份有限公司	5,020,000.00	8.41	5,020,000.00	法人
3	马基诚	3,300,000.00	5.53	3,300,000.00	自然人

4	海天纺织	3,280,000.00	5.50	-	法人
5	刘向春	2,340,000.00	3.92	2,340,000.00	自然人
6	周莉	2,300,000.00	3.85	2,000,000.00	自然人
7	刘卫国	800,000.00	1.34	600,000.00	自然人
8	王平	800,000.00	1.34	500,000.00	自然人
9	孙玉桂	400,000.00	0.67	300,000.00	自然人
10	孙禄青	330,000.00	0.55	330,000.00	自然人
合计		<b>56,490,000.00</b>	<b>94.67</b>	<b>52,280,000.00</b>	

(二) 本次发行前后股本结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控制权以及董事、监事、高级管理人员及核心员工持股的变动情况

### 1、本次发行前后股本结构变动情况

股份性质	发行前		发行后	
	股数（股）	比例（%）	股数（股）	比例（%）
无限售条件的股份	-	-	7,390,000.00	12.38
有限售条件的股份	52,280,000.00	100.00	52,280,000.00	87.62
合计	<b>52,280,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>59,670,000.00</b>	<b>100.00</b>

### 2、本次发行前后股东人数变动情况

本次股票发行前，在册股东人数为9名，发行后股东人数增加28名，发行后股东人数37名。

### 3、本次发行前后资产结构变动情况

由于公司本次股票发行均采用现金认购方式，因此股票发行后，公司的流动资产和资产总额分别增加人民币2,253.95万元，其他资产无变动情况。

### 4、本次发行前后业务结构变动情况

公司业务结构在发行前后未发生变化，主营业务仍为牛仔服装的OEM 和ODM 业务以及牛仔服装的高级定制服务。

## 5、本次发行前后公司控制权变动情况

本次股票发行前，公司的控股股东为李丽萍女士，李丽萍女士持有公司股份3,792万股，持股比例为72.53%。因公司的董事长兼总经理马学强先生与李丽萍女士系夫妻关系，李丽萍女士与马学强先生能够通过持股以及任职对公司股东大会和董事会决议产生实质性重大影响，故李丽萍与马学强为公司的共同实际控制人。

本次股票发行完成后，李丽萍女士持股比例为63.55%，仍为公司控股股东；马学强先生仍为公司董事长兼总经理。因此，本次股票发行完成后，公司的控制权未发生变更。

## 6、本次发行前后董事、监事、高级管理人员及核心员工持股变动情况

序号	姓名	职务	发行前 直接/间接持股 数量（股）	发行后 直接/间接持 股数量（股）	增量 （股）
1	马学强	董事长、总经理	0.00	0.00	0.00
2	邓玉川	董事、副总经理	220,000.00	220,000.00	0.00
3	耿海燕	董事	400,000.00	400,000.00	0.00
4	李立军	董事	220,000.00	220,000.00	0.00
5	王秀丽	董事、财务负责人	50,000.00	50,000.00	0.00
6	佟立安	监事会主席	100,000.00	100,000.00	0.00
7	赵文蕾	监事	30,000.00	30,000.00	0.00
8	崔运芹	监事	50,000.00	50,000.00	0.00
9	李丽萍	副总经理	37,920,000.00	37,920,000.00	0.00
10	郭国庆	董事会秘书	90,000.00	90,000.00	0.00
11	李科	核心技术人员	0.00	0.00	0.00
12	林云峰	核心技术人员	0.00	0.00	0.00
13	陆姜鹏	核心技术人员	0.00	0.00	0.00

注：公司董事、监事、高级管理人员持有的股份除李丽萍为直接持股外，其余人员均为通过淄博百川汇海投资管理股份有限公司间接持股。

本次股票发行前后，公司董事、监事和高级管理人员及核心技术人员持股数量未发生变化。

## (三) 本次发行前后主要财务指标变化情况

项目	发行前			发行后
	2014年1-6月	2013年度	2012年度	
基本每股收益(元/股)	0.03	0.01	0.17	0.01
净资产收益率(%)	3.28	1.02	10.85	0.68
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.34	-0.35	-1.59	-0.28
每股净资产(元)	1.00	1.28	2.46	1.56
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	1.00	1.28	2.46	1.56
资产负债率(母公司)	65.63%	67.31%	79.29%	58.86%
流动比率(倍)	1.10	1.15	0.90	1.36
速动比率(倍)	0.84	0.87	0.66	1.08

注:

(1) 发行前后财务指标对比以大信会计师事务所(特殊普通合伙)出具的大信审字[2014]第3-00483号《审计报告》数据为基数。本次发行股票后的财务指标计算是以2013年度及2013年12月31日经审计的财务报表数据为依据,并假设2013年初完成本次增资进行测算。

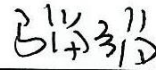
(2) 以上数据计算均取小数点后两位,计算差异系四舍五入所致。

## 第六节 有关声明


### 一、挂牌公司董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签字：



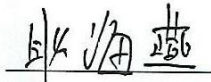
马学强



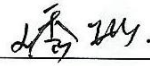
邓玉川



李立军

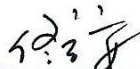


耿海燕



王秀丽

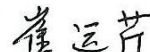
全体监事签字：



佟立安



赵文蕾

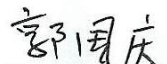


崔运芹

其他高级管理人员签字：



李丽萍



郭国庆

山东海思堡服装服饰集团股份有限公司

2014年12月26日



## 二、主办券商声明

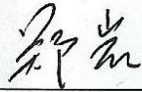
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人：

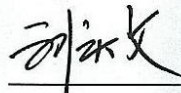


张蕾蕾

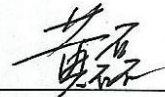
项目组成员：



郑岩

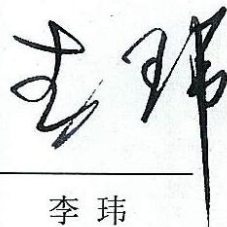


刘庆文



黄磊

法定代表人：



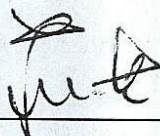
李玮

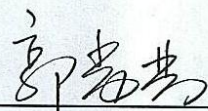


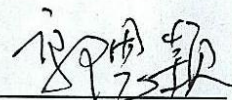


### 三、律师事务所声明

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。本机构及经办人员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。

负责人：   
蒋 琪

经办律师：   
郭芳晋

  
郭恩颖

北京市德和衡律师事务所  
  
2014年 12月 26日



#### 四、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员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。

会计师事务所负责人：



吴卫星

签字注册会计师：



何政



吴之星

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一四年十二月十日

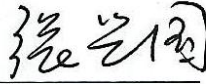


## 五、评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员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。

签字注册资产评估师：

  
葛祥建

  
张兴国

机构负责人：

  
周长刚



## 第七节 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同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件

以上附件在全国股份转让系统指定信息披露平台披露