

保定津海服装股份有限公司

(河北省保定市容城县奥威路 8 号)



津海服装

JINHAI APPAREL

公开转让说明书

主办券商：



中国民族证券有限责任公司
China Minzu Securities Co., Ltd.

二零一五年四月

声明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“股转系统”）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。

依据《中华人民共和国证券法》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

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

（一）市场竞争加剧的风险

公司所处的服装制造行业竞争激烈，市场化程度高，企业众多。近年来随着公司经营规模日益壮大，公司在生产管理、质量控制、销售网络等方面具备了较大的优势，主要产品男士正装套装在国内外市场上具有较强的竞争力。但随着国内外服装制造类企业的增多，尤其以越南、缅甸、泰国为首的东南亚国家人力资源成本优势的凸显，国内浙江、广东等地企业生产实力的增强，激烈的市场竞争将有可能导致本公司的产品售价降低或销量减少，从而影响本公司的财务状况和经营业绩。

（二）销售过于依重外贸业务的风险

公司的主营业务中，针对国际市场的 OEM 业务销售额占公司总销售额的比例在 70%以上，毛利占公司总毛利的 70%以上。公司的主要客户包含欧洲、美洲、非洲等二十余国家的知名男装品牌。由于外贸业务受国际经济环境影响较大，如果国际政治经济形势发生重大变化，主要客户所在市场对男士正装的需求发生波动，将影响公司的销售收入和利润。

（三）未来自主品牌运作的风险

十年来，服装 OEM 是公司的主要收入来源，同时，公司在国内市场上一一直运作“泉镜花”、“法兰·博戈”、“奥源”、“澜豹”等自主品牌，类型以商务、休闲正装为主，产品定位于中高端的消费者群体。随着外贸市场的逐渐饱和，公司计划在稳定外贸业务的基础上，未来逐步加大对自主品牌的资源投入。公司致力于利用电子商务平台，打造知名的自主品牌，生产具有较高品牌附加值的男士正装。新销售模式的采用及发展需要大量的时间及资源投入，将对公司品牌管理、生产组织的能力提出更高的要求。如果过快推行销售模式的创新，而公司对市场的把握，以及相应的设计、生产组织、市场销售等方面无法及时适应，则可能导致公司资源浪费及声誉受损，从而对公司业务、财务状况及经营业绩造成重大不利影响。

（四）偿债能力较弱风险

公司 2013 年末、2014 年末资产负债率分别为 91.58%、88.37%。主要因为公司生产购买原材料需要大量的流动资金，导致银行短期借款较高，同时，公司在每年春节前集中发放前一年的员工奖金，导致报告期末应付职工薪酬金额较大。如若公司客户无法按照合同约定，按期将产品验收并支付相应款项，将导致公司货币资金不足以偿还流动负债，公司将面临一定的偿债风险。

（五）公司治理风险

有限公司期间，公司内部治理制度不够完善，存在向关联方资金拆借等行为不规范情况。股份公司成立后，建立健全了“三会”议事规则，制定了适应现阶段发展的内部控制体系。随着公司经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，若公司各项内部控制制度不能按设计有效执行，将面临影响公司持续成长的治理风险。

（六）存货跌价的风险

公司主要产品为男士正装产品，生产模式主要是以销定产，即根据客户订单进行生产，该种模式使公司大部分产品有销售合同做保障，风险敞口较低。但公司存在部分男装自营业业务，根据历史数据来控制生产量，有备货需要，该部分原材料及产成品处在风险敞口中。公司 2014 年末存货余额为 3849.47 万元。虽然公司制定了严格的存货管理制度，且总经理与采购部定期开展会议沟通、研究公司主要原材料未来的价格走势和市场需求变化，以应对存货跌价的风险，但在未来仍存在产成品因原材料价格下跌和市场需求波动，导致可变现净值下降的风险。

（七）实际控制人及其家族成员不当控制的风险

公司股东为薛振海和河北津海实业集团有限公司。其中，薛振海为公司实际控制人，且河北津海实业集团有限公司的股东为薛振海、薛兴旺、韩秀亭、薛建强、薛永旺、薛振均，上述人员均为薛振海家族成员；公司高管也基本为薛振海家族成员。虽然公司已经建立了由股东大会、董事会、监事会、经营管理层、董事会秘书等组成的健全的组织架构，同时，公司依据相关法律、法规和规范性文

件的规定，建立了完善的股东大会、董事会、监事会议事规则及其他内部治理制度，并计划引入职业经理人加入公司管理层，但如果薛振海及其家族成员通过在董事会及管理层不当控制公司的人事安排、经营决策、投资方向、资产交易、公司章程的修改以及股利分配政策等重大事项，则有可能给公司利益带来损害。

目录

声明.....	2
重大事项提示	3
释义.....	8
第一节公司基本情况	11
一、公司基本概况.....	11
二、股票挂牌情况.....	11
三、公司股权结构和主要股东情况.....	12
四、董事、监事、高级管理人员情况.....	19
五、最近两年主要会计数据和财务指标.....	21
六、本次挂牌有关机构.....	22
第二节公司业务	25
一、业务情况.....	25
二、主要产品、服务的业务流程.....	27
三、与业务相关的关键资源要素.....	31
四、公司收入及成本情况.....	36
五、商业模式.....	42
六、公司所处行业情况及公司竞争地位.....	47
第三节公司治理	61
一、公司治理制度的建立健全及运行情况.....	61
二、内部管理制度建设情况及董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	63
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况.....	65
四、公司独立运营情况.....	65
五、同业竞争情况.....	67
六、关联方资金占用情况.....	69
七、董事、监事、高级管理人员的其他事项.....	70
八、近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况.....	74
九、公司管理层的诚信状况.....	75
第四节公司财务	76
一、最近两年经审计的财务报表.....	76
二、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况.....	82
三、遵循企业会计准则的声明.....	82
四、税项.....	101
五、最近两年主要会计数据及财务指标.....	102
六、管理层对公司报告期内财务状况、经营成果和现金流量状况的分析.....	103
六、报告期利润形成的有关情况.....	106

七、公司报告期内主要资产情况.....	111
八、公司报告期内主要债务情况.....	120
九、报告期内股东权益情况.....	125
十、关联方、关联方关系及关联交易.....	126
十一、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项.....	134
十二、公司设立时和最近两年的资产评估情况.....	135
十三、股利分配政策和报告期分配情况.....	136
十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....	136
十五、风险及重大事项提示.....	136
第五节有关声明	138
一、全体董事、监事和高级管理人员声明.....	138
二、主办券商声明.....	139
三、律师声明.....	140
四、审计机构声明.....	141
五、评估机构声明.....	142
第六节附件	143
一、主办券商推荐报告.....	143
二、财务报表及审计报告.....	143
三、法律意见书.....	143
四、公司章程.....	143
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	143
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	143

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司/股份公司/津海服装	指	河北保定津海服装股份有限公司
有限公司/津海服装有限	指	河北保定津海服装有限公司
股东大会	指	河北保定津海服装股份有限公司股东大会
董事会	指	河北保定津海服装股份有限公司董事会
监事会	指	河北保定津海服装股份有限公司监事会
推荐主办券商/民族证券	指	中国民族证券有限责任公司
律师	指	天津本诚律师事务所
会计师	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
股转系统	指	经国务院批准设立的全国性证券交易场所，全国中小企业股份转让系统有限责任公司为其运营管理机构。
公司高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
公司管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
公司章程	指	河北保定津海服装股份有限公司章程
说明书/本说明书	指	河北保定津海服装股份有限公司公开转让说明书
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及相关规则文件
报告期	指	2013 年度、2014 年度
工商部门	指	河北省保定市工商行政管理局/容城县分局
税务部门	指	河北省保定市容城县国家税务局/地方税务局
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部

发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
男士正装	指	指适用于男士穿着的，出席严肃场合的正式服装，而非娱乐和居家环境的装束。通常指西服上衣、裤子、领带等。
OEM 厂商	指	OEM 生产，也称为定点生产，俗称代工（生产），基本含义为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 OEM 厂商进行生产。这种接受他人委托生产的工厂简称 OEM，承接加工任务的制造商被称为 OEM 厂商，其生产的产品被称为 OEM 产品。
政府采购	指	政府采购是指国家各级政府为从事日常的政务活动或为了满足公共服务的目的，利用国家财政性资金和政府借款购买货物、工程和服务的行为。政府采购不仅是指具体的采购过程，而且是采购政策、采购程序、采购过程及采购管理的总称，是一种对公共采购管理的制度。
加盟店	指	由加盟商开设的独立店铺，由加盟商自行负责所有的店铺的管理工作并承担相应的管理费用
直营模式	指	公司通过开设自营零售终端直接从事本公司产品销售的方式
商场专柜	指	由公司或加盟商与商场签订协议，在商场中设专柜（厅）销售公司产品，由商场负责收银和开具发票，商场与公司或加盟商按照约定比例进行销售分成，包括直营商场专柜（厅）和加盟商场专柜（厅）两种模式
CAD	指	Computer Aided Design，计算机辅助设计。此系统是利用计算机帮助工程设计人员进行设计，主要应用于机械、电子、宇航、建筑、纺织等产品的总体设计、造型设计、结构设计等环节
CAM	指	CAM (computer Aided Manufacturing，计算机辅助制造)的核心是计算机数值控制（简称数控），是将计算机应用于制造生产过程的过程或系统。
ERP	指	Enterprise Resource Planning，企业资源规划。通过信息系统对信息进行充分整理、有效传递，使企业的资源在购、存、产、销、人、

		财、物等各个方面能够得到合理地配置与利用，从而实现企业经营效率的提高
验厂	指	即工厂审核，俗称查厂。一般分为人权验厂、品质验厂、反恐验厂等等。订货客户希望供应商在质量、社会责任（人权）等方面的管理体系达到一定的要求，因此在下订单之前会检查工厂状况。
ISO9001 质量管理体系	指	国际标准化组织（ISO）制定的关于企业质量管理系列化标准之一

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致

第一节 公司基本情况

一、公司基本概况

中文名称：保定津海服装股份有限公司

法定代表人：薛振海

有限公司设立日期：1996年11月28日

股份公司设立日期：2015年4月3日

注册资本：1200.00万元

住所：河北省容城县奥威路8号

邮编：071799

电话：0312-5602888

传真：0312-5690830

网址：<http://www.jinhaifushi.com>

电子邮箱：jinhaifushi@163.com

信息披露负责人：薛永旺

经营范围：生产纺织服装、销售本公司生产的产品

主营业务：男士正装服饰产品的设计、生产和销售。

所属行业：根据证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》，公司从事的业务属于 C18 “纺织服装、服饰业”。根据国家统计局 2011 年修订的《国民经济行业分类》，公司业务属于 C18 “纺织服装、鞋、帽制品业”。

组织机构代码：60151456-8

二、股票挂牌情况

（一）股票代码：【】

- (二) 股票简称：津海股份
- (三) 股票种类：人民币普通股
- (四) 股票总量：1200.00 万股
- (五) 每股面值：1.00 元人民币
- (六) 挂牌日期：【】

(七) 本次挂牌公开转让前股东所持股份的流通限制：

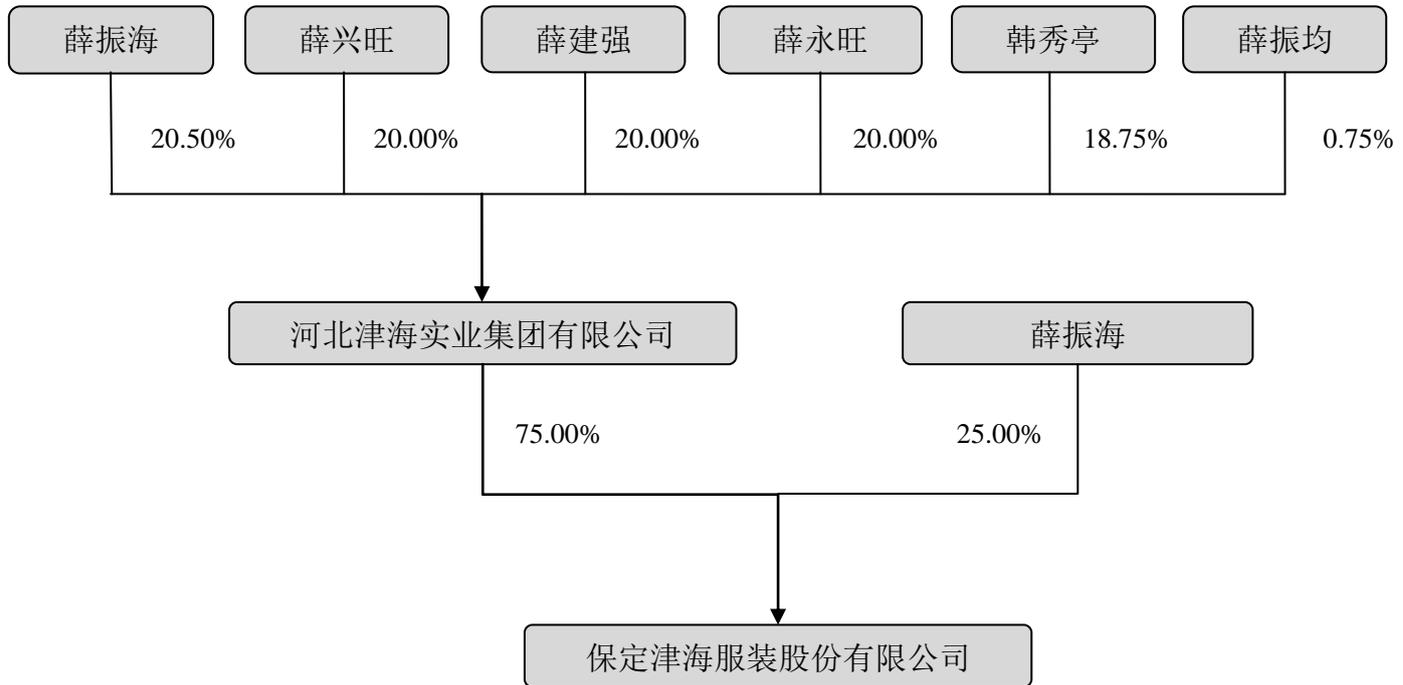
根据《业务规则》第 2.8 条：“2.8 挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年”。

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立未满一年，公司无可供转让的流通股。

三、公司股权结构和主要股东情况

(一) 公司股权结构



（二）公司实际控制人

1、公司控股股东及实际控制人情况

截至本公开转让说明书签署之日，薛振海持有河北津海实业集团有限公司 20.50%的股权，为该公司创始人，法定代表人，并担任执行董事一职。经津海集团股东会确认，薛振海为该公司第一大股东。河北津海实业集团有限公司持有拟挂牌公司保定津海服装股份有限公司 75.00%的股权，为拟挂牌公司控股股东。河北津海实业集团有限公司 1995年1月12日注册成立，根据营业执照（注册号：130000000007250），该公司住所为河北省容城县奥威路8号，法定代表人薛振海，经营范围为“服装、服饰的生产、销售；服装面料、辅料、针纺织品、成品钢材、生铁、铁精粉、焦炭、汽车（不含小轿车）、矿石（不含国家专项审批产品）的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。”

薛振海为拟挂牌公司保定津海服装股份有限公司发起人，自公司设立以来一直担任董事长及法定代表人，对董事会决议及日常经营决策具有重大影响，对董

事和高级管理人员的提名及任免起决定性作用。截至公开转让说明书签署之日，薛振海直接持有拟挂牌公司 25%的股份，间接持有 15.38%的股份，共持有公司 40.38%的股份，为公司第一大股东兼实际控制人。

薛振海基本情况如下：

薛振海：男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。出生 1949 年 2 月，高中学历。主要工作经历：1987 年 5 月-1996 年 11 月，任容城县津海服装厂厂长；1996 年 12 月-2015 年 3 月，任保定津海服装有限公司执行董事；1998 年 9 月至今，任容城县服装协会副会长；2000 年 7 月至今，任中国服装协会常务理事河北省服装协会副会长；2003 年 1 月至今，任容城县政协委员保定市政协委员；2015 年 4 月至今，任保定津海服装股份有限公司董事长。

2、实际控制人最近两年内变化情况

最近两年内公司实际控制人未发生变化。

（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股东性质	持股方式	是否存在争议
1	河北津海实业集团有限公司	900.00	75.00	法人	直接持有	否
2	薛振海	300.00	25.00	自然人	直接持有	否
	合计	1200.00	100.00	—	—	—

（四）股东之间关联关系

薛振海为河北津海实业集团有限公司第一大股东。

截至公开转让说明书签署日，该公司注册资本 16000 万元，实收资本 2200 万元。其股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股东性质	持股方式	是否存在争议	认缴	实缴
1	薛振海	430.00	20.50	自然人	直接持有	否	3280	430
2	薛兴旺	420.00	20.00	自然人	直接持有	否	3200	420

3	薛永旺	420.00	20.00	自然人	直接持有	否	3200	420
4	薛建强	420.00	20.00	自然人	直接持有	否	3200	420
5	韩秀亭	390.00	18.75	自然人	直接持有	否	3000	390
6	薛振均	120.00	0.75	自然人	直接持有	否	120	120
合计		2200.00	100.00	—	—	—	16000	2200

其中：薛振海、韩秀亭为夫妻关系；薛兴旺为薛振海、韩秀亭长子；薛永旺为薛振海、韩秀亭次子；薛建强为薛振海、韩秀亭三子；薛振均为薛振海胞弟。

（五）公司设立以来股份形成及变化情况

1、1996年11月，中外合资企业设立

1996年9月28日，河北津海制衣有限公司（后变更为河北津海实业集团有限责任公司）董事会作出决议，同意合资创办中外合资经营企业，并授权董事长薛振海全权处理合营公司事宜。

1996年10月8日，河北省容城县审计师事务所乡镇企业分所出具了（96）容审评字第5号《资产评估报告》，确认河北津海制衣有限公司申报评估的资产评估值为3011076元。

1996年10月18日，合资公司筹备组取得保定市利用外资引进技术开发办公室《关于合资经营〈保定津海制衣有限公司项目建议书〉（代可行性研究报告）的批复》[市外资（1996）73号]，批复同意建立合资公司保定津海服装有限公司。

1996年11月，河北津海制衣有限公司和阿联酋迪拜金毫贸易有限公司共同签署了《保定津海服装有限公司合同》、《保定津海服装有限公司章程》，约定共同出资设立保定津海服装有限公司，注册资本400万元，其中河北津海制衣有限公司以厂房、机械设备和货币出资300人民币万元，持股比例75%；阿联酋迪拜金毫贸易有限公司以货币出资100万元（现汇美元折合），持股比例25%。

1996年11月25日，合资公司保定津海服装有限公司筹备组取得保定市对外经济贸易局《关于保定津海服装有限公司合同章程及董事会成员的批复》[保

市外贸资字（1996）第 233 号]，批准河北津海制衣有限公司和阿联酋迪拜金毫贸易有限公司签署的合资经营合同和章程。

1996 年 11 月 26 日，合资公司保定津海服装有限公司筹备组取得河北省人民政府核发的《外商投资企业批准证书》（批准号：外经贸冀保市字[1996]092 号）。

1996 年 11 月 28 日，保定津海服装有限公司依法注册成立，取得国家工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：企合冀保总副字第 000942 号-1），企业类型为中外合资企业，注册资本为 400 万元，住所地河北省容城县东环中路 96 号，经营范围为生产销售服装（出口销往非配额非许可证管理的国家和地区）。

1997 年 7 月 22 日，保定冀兴会计师事务所出具了（97）兴会外验字第 43 号《验资报告》，确认河北津海制衣有限公司和阿联酋迪拜金毫贸易有限公司出资已全部到位。

根据中外合资公司设立时股东签署的《公司章程》，中外合资公司设立时的股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	河北津海制衣有限公司	300.00	实物及货币	75.00
2	阿联酋迪拜金毫贸易有限公司	100.00	货币	25.00
合计		400.00	货币	100.00

2、2014 年 12 月，有限公司第一次股权转让

2014 年 12 月 10 日，保定津海服装有限公司董事会做出决议，同意阿联酋迪拜金毫贸易有限公司将 25%股权转让给薛振海，公司由中外合资企业转为内资企业。同日，阿联酋迪拜金毫贸易有限公司与薛振海签订《股权转让协议书》，确定转让价格为 100 万元，阿联酋迪拜金毫贸易有限公司于签订当日取得价款转让凭证。当日，薛振海与河北津海实业集团有限公司召开股东会会议并做出决议：公司不设董事会设执行董事，选举薛振海为执行董事；公司不设监事会设一名监事，选举薛兴旺为监事；公司类型由中外合资变更为内资有限责任公司；营业范

围由“生产服装、销售本公司生产的产品”变更为“纺织服装、服饰、纺织品的加工、制造、销售；自营和代理除国家组织统一联合经营的出口商品和国家实行核定公司经营的进口商品以外的其他各类货物的进出口业务。（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）”；通过了保定津海服装有限公司新的公司章程。

2014年12月15日，河北津海实业集团有限公司与阿联酋迪拜金毫贸易有限公司签署《关于保定津海服装有限公司提前终止合同的协议》。

2014年12月22日，保定津海服装有限公司取得容城县商务局《关于同意保定津海服装有限公司股权变更的批复》（容商字[2014]16号），同意保定津海服装有限公司原外方投资者将其所持公司25%的股权全部转让给薛振海，保定津海服装有限公司由中外合资企业变更为内资企业。

2014年12月30日，保定津海服装有限公司就投资人、企业类型、营业范围变更取得容城县工商局换发的《营业执照》。

本次变更后，保定津海服装有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	河北津海实业集团有限公司	300.00	实物及货币	75.00%
2	薛振海	100.00	货币	25.00%
合计		400.00	货币	100.00

3、2015年4月，有限公司整体变更为股份公司

2015年2月4日，有限公司取得“保定市工商局核发的（保）登记内名预核字（2015）967号”《企业名称变更核准通知书》，核准企业名称变更为保定津海服装股份有限公司。

2015年2月15日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为“（2015）京会兴审字第03010024号”的《审计报告》，确认截至2014年12月31日，有限公司经审计的净资产为1407.33万元。

2015年2月16日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具编号为“国融兴华评报字[2015]第010026号”《保定津海服装有限公司拟变更设立股份有限

公司项目评估报告》，确认截至 2014 年 12 月 31 日，公司经评估净资产为 4171.31 万元。

2015 年 3 月 1 号，保定津海服装召开股东会会议并作出决议，决定将有限公司整体变更为股份有限公司，以 2014 年 12 月 31 日为基准日，以经北京兴华会计师事务所审计的净资产 1407.33 万元折合股份公司股本 1200.00 万元，其余净资产计入公司资本公积

2015 年 3 月 1 日，保定津海服装有限公司全体股东河北津海实业集团有限公司（以下简称“津海实业”）、薛振海就公司整体变更设立为股份有限公司等事宜签订了《发起人协议》。

2015 年 3 月 22 日，保定津海服装股份有限公司召开股东大会，选举产生了公司第一届董事会董事和第一届监事会非职工监事，并通过了《公司章程》。同日，津海股份召开第一届董事会第一次会议，选举公司董事长、副董事长，聘任公司总经理、副总经理、财务总监、技术总监和董事会秘书；召开第一届监事会第一次会议，选举公司监事会主席。

2015 年 4 月 1 日，北京兴华出具《验资报告》（2015 京会兴验字第 030100008 号），审验确认津海股份已经收到全体股东缴付的出资 1200 万元，出资方式全部为经审计的净资产。

2015 年 4 月 3 日，津海股份取得了保定市工商局核发的《营业执照》（注册号：130600400000872），注册资本为 1200 万元。股份公司设立时，股权结构如下：

序号	股东姓名	股份数（万股）	出资形式	出资比例（%）
1	河北津海实业集团有限公司	900.00	实物及货币	75.00
2	薛振海	300.00	货币	25.00
合计		1200.00	货币	100.00

（六）公司重大资产重组情况

截至本说明书签署日，公司未发生重大资产重组的情况。

四、董事、监事、高级管理人员情况

（一）公司董事

序号	姓名	国籍	是否拥有境外永久居留权	职务	任期
1	薛振海	中国	否	董事长	三年
2	韩秀亭	中国	否	董事	三年
3	薛兴旺	中国	否	董事	三年
4	薛永旺	中国	否	董事	三年
5	薛建强	中国	否	董事	三年

1、薛振海先生简历详见本节“三、公司股权结构和主要股东情况”之“（二）公司实际控制人”。

2、韩秀亭：女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。1949年1月出生，初中学历。1987年5月-1996年11月，任容城县津海服装厂副厂长；1996年12月-1998年3月，任河北津海制衣有限公司副总经理，分管服装裁剪检验部门；1999年1月-2015年3月，任保定津海服装有限公司销售主管；2015年4月至今，任保定津海服装股份有限公司董事。

3、薛永旺：男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。1976年6月出生，大专学历。1999年5月-2001年12月，任保定津海服装有限公司销售部门业务员；2002年1月-2005年10月，任保定津海服装有限公司销售部门销售经理；2005年11月-2007年12月，任保定津海服装有限公司副总经理；2008年1月-2015年3月，任保定津海服装有限公司常务副总经理，中国服装协会会员；2015年4月至今，任保定津海服装股份有限公司董事、总经理兼董事会秘书。

4、薛兴旺：男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。1973年11月出生，大专学历。1995年6月至今，任（原河北津海制衣有限公司）河北津海实业集团有限公司副总经理；2013年8月至今，任河北兆宇房地产公司监事；2015年4月至今，任保定津海服装股份有限公司董事。

5、薛建强：男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。1981年11月出生，大专学历。2005年11月-2005年12月，任保定津海服装有限公司服装销售部业务员；2006年1月-2010年12月，任保定津海服装有限公司服装销售部销售经

理；2011年-2015年3月，任保定津海服装有限公司副总经理；2015年4月至今，任保定津海服装股份有限公司董事。

（二）公司监事

公司监事基本情况如下：

序号	姓名	国籍	是否拥有境外永久居留权	职务	任期
1	李坤元	中国	否	监事会主席	三年
2	杨会民	中国	否	职工代表监事	三年
3	谢文革	中国	否	监事	三年

1、李坤元：男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。1962年8月出生，专科学历。1994年至今，任河北永嘉律师事务所主任；2010年12月-2015年3月，任河北津海实业集团有限公司法律顾问；2015年4月至今，任保定津海服装股份有限公司监事会主席。

2、杨会民：男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。1971年1月出生，大专学历。1988年1月-1995年12月，任保定津海服装有限公司裁剪整烫部技术员；1996年1月-2005年12月，任保定津海服装有限公司库房管理部负责人；2006年1月-2015年3月，任保定津海服装有限公司包装车间主任；2015年4月至今，任保定津海服装股份有限公司职工代表监事。

3、谢文革：男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。1971年3月出生，大专学历。1992年12月-1996年11月，任容城县津海服装厂仓库管理员；1996年12月-1998年11月，任河北津海制衣有限公司仓库管理员；1998年12月-2003年12月，任保定津海服装有限公司库房管理部管理员；2004年1月-2015年3月，任保定津海服装有限公司包装车间主任；2015年4月至今，任保定津海服装股份有限公司。

（三）高级管理人员

序号	姓名	国籍	是否拥有境外永久居留权	职务	任期
1	薛永旺	中国	否	总经理、董事会秘书	三年
2	邓卫红	中国	否	副总经理	三年

3	高莉莉	中国	否	副总经理	三年
4	张丽华	中国	否	财务总监	三年
5	赵兰芝	中国	否	技术总监	三年

薛永旺：薛永旺先生简历详见本节“四、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

邓卫红：女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。1973年03月出生，大专学历。1999年9月-2008年5月，任保定津海服装有限公司设计车间主任；2008年6月-2015年3月，任保定建海服装有限责任公司技术部总经理；2015年4月至今任保定建海服装股份有限公司副总经理。

高莉莉：女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。1973年10月出生，本科学历。2000年4月-2007年5月，任保定津海服装有限公司车间主任；2007年6月-2015年3月，任保定津海服装有限公司采购部总经理；2015年4月至今，任保定津海服装股份有限公司副总经理。

张丽华：女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。1985年4月出生，大专学历。2008年9月-2015年3月，任保定津海服装有限公司财务部会计；2015年4月至今，任保定津海服装股份有限公司财务总监。

赵兰芝：女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。1964年2月出生，大专学历。1991年7月-1998年11月，任河北津海制衣有限责任公司裁剪检验部技术员；1998年12月-2003年12月，任保定津海服装有限公司裁剪检验部技术员；2004年1月-2009年12月，任保定津海服装有限公司车间主任；2010年1月-2015年3月，任保定津海服装有限公司生产厂厂长；2015年4月至今，任保定津海服装股份有限公司技术总监。

五、最近两年主要会计数据和财务指标

公司最近两年主要会计数据和财务指标情况如下：

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（元）	121,040,078.99	113,882,173.22
股东权益合计（元）	14,073,349.09	9,593,041.92
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	14,073,349.09	9,593,041.92

每股净资产（元）	1.17	0.80
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.17	0.80
资产负债率（%）	88.37	91.58
流动比率（倍）	1.01	0.96
速动比率（倍）	0.66	0.71
项目	2014年度	2013年度
营业收入（元）	92,329,586.61	89,953,893.33
净利润（元）	4,480,307.17	3,137,898.73
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	4,480,307.17	3,137,898.73
扣除非经常性损益后的净利润（元）	2,595,116.55	2,120,407.07
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）	2,595,116.55	2,120,407.07
毛利率（%）	12.66	10.68
净资产收益率（%）	31.84	32.71
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	18.44	22.10
基本每股收益（元/股）	0.37	0.26
稀释每股收益（元/股）	0.37	0.26
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.22	0.18
应收帐款周转率（次）	7.08	6.96
存货周转率（次）	2.84	4.65
经营活动产生的现金流量净额（元）	-5,255,541.23	881,675.22
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.44	0.07

六、本次挂牌有关机构

（一）主办券商

机构名称：中国民族证券有限责任公司

法定代表人：赵大建

住所：北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼

联系电话：010-59355522

传真：010-56437019

项目小组负责人：张国军

项目小组成员：张国军，甄琦，陈赟

（二）律师事务所

机构名称：天津市本诚律师事务所

法定代表人：董亚南

住所：天津市河东区十一经路 81 号天星河畔广场 27 楼 F、G、H

联系电话：022-23310316

传真：022-23306466

经办律师：杨莹、胡新

（三）会计师事务所

机构名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：王全州

住所：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 607 室

联系电话：010-82002991

签字注册会计师：沈延红、轩菲

（四）资产评估机构

机构名称：北京国融兴华资产评估有限责任公司

法定代表人：赵向阳

住所：北京市西城区裕民路 18 号 7 层 703

联系电话：010-51667811

经办评估师：王德平、安然

（五）证券登记结算机构

股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

第二节 公司业务

一、业务情况

（一）主营业务

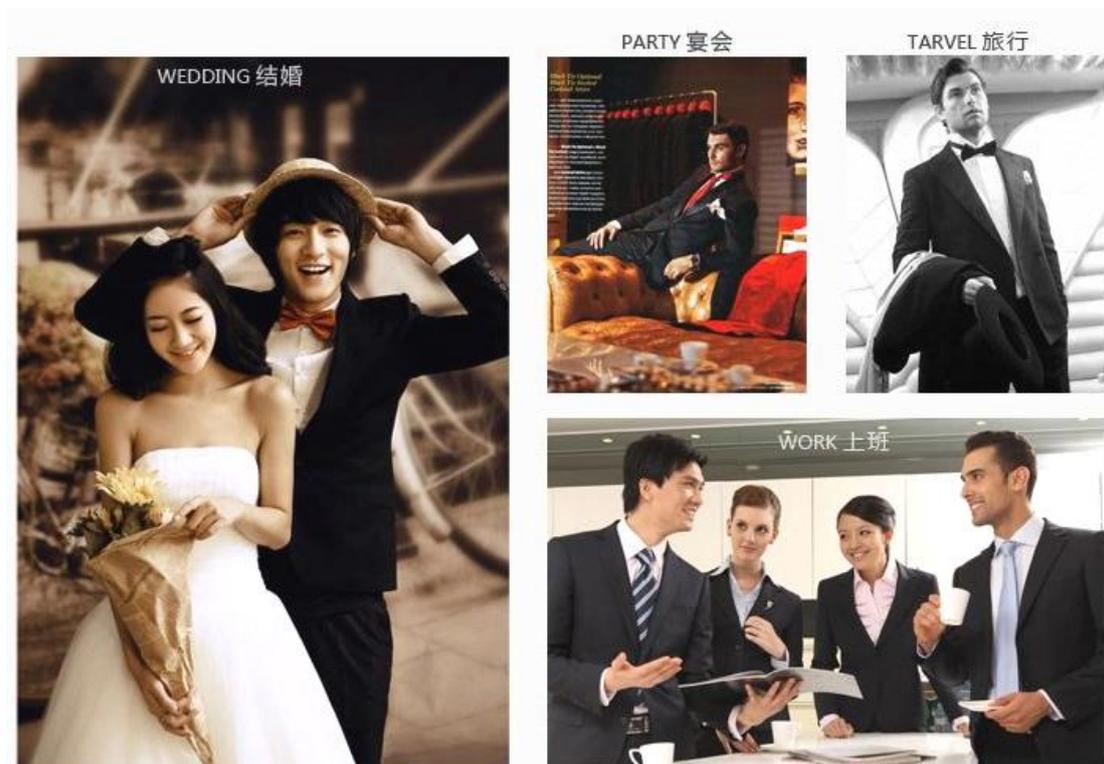
公司是一家集服装设计、生产和销售于一体的纺织服装生产企业。公司主营业务为生产和销售各种规格的男士正装、工作服、特定职业制服等系列男士正装套装成品。

国际市场上,公司主要为一些国际知名男装品牌提供 OEM 服务,包括 Ports、Selected、Jack & Jones、H&M、C&A、PerryEllis International、Dressmann、H. E. by Mango 等。在国内市场上,公司以生产自创品牌的男装西服套装为主要业务。目前公司自创品牌有“泉镜花”、“法兰·博戈”、“奥源”、“澜豹”等。公司自成立以来主营业务及产品未发生重大变化。

（二）主要产品、服务

公司主要经营男士正装套装,按照种类分为马甲、西服、裤子、套装;按照风格分为休闲、商务、工装制服。

公司的马甲产品包括翻领无袖背心西装马甲、西装领拼接长款西装马甲等。产品采用时尚的设计,符合人体工程学的立体剪裁,同时精选纯天然棉纤维材料,亲肤、天然、健康,兼具抗皱功用。款式偏重英伦经典风格,展示男士笔挺身材,与西服调配打造男士绅士形象。



公司男士休闲西装系列的核心客户为 25 至 35 岁、受过高等教育的中高级白领阶层，具备一定的经济条件和鉴赏能力。该系列在面料选择上，多采用棉、麻等天然纤维制品；在款式和版型设计上，融入了轻松、优雅、健康、时尚的多重理念，有多种设计选择。如按照西装的纽扣排列来划分，分单排扣西装上衣与双排扣西装上衣。单排扣的西装主要有一粒纽扣、两粒纽扣、三粒纽扣三种，其中以两粒扣、平驳领、高驳头、圆角下摆款为主。双排扣的西装主要有两粒纽扣、四粒纽扣、六粒纽扣三种，其中以六粒扣、枪驳领、方角下摆款为主。具体款式设计以客户的需求而定。



公司男士商务西装系列的核心客群为 35 至 45 岁事业有成、注重穿着品位的男士。该系列在面料选择上，多采用化学纤维，下坠性好，笔挺不易皱；在款式和版型设计上，追求自信、练达、从容、优雅的完美表达，多采用两粒纽扣的单排扣西装款式，选色以深颜色为主，上下身同色、同料。



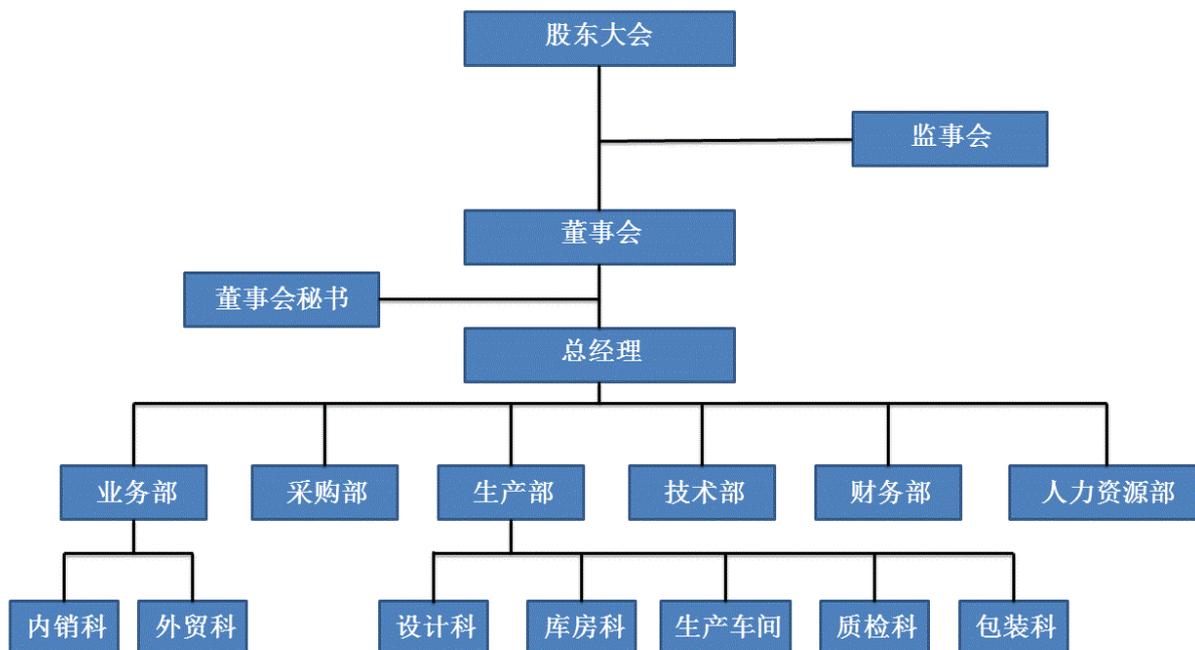
公司西裤系列主要是与西装上衣配套穿着的正装裤，分为经典直筒款和时尚修身款。风格以简约、内敛为主，凸显出男士成熟优雅的品味。

公司套装制服的核心客群为对工作时着装有特殊要求的行业单位，如部队工装制服、银行工装制服、工商管理部门工装制服等。针对该系列，公司重点考虑的是其功能性和安全性，辅以实用和标志性，并针对不同的使用群体在料、设计、做工等方面采取不同的措施。

二、主要产品、服务的业务流程

（一）内部组织结构及部门职责

内部组织结构:



各部门职责:

部门名称	主要职责
业务部	下设内销科与外贸科。主要负责与下游企业（客户）的沟通协调，签订订单等，具体职责如下：制定年度销售目标并落实实施；制定并组织销售业务流程，监督实施；制定并组织填写各类销售统计报表，监督建立客户档案管理；定期组织市场调研，对客户群进行透彻的分析，为公司经营决策提供依据；完成公司下达的销售任务。
采购部	主要负责与上游企业（供应商）的沟通协调、签订订单，具体职责如下：制定并组织原材料等物资购买流程制度，实施监督；供应商体系建设与管理。
生产部	下设计科、库房科、生产车间、质检科、包装科，主要负责如下内容：产品生产；负责生产线上与体系有关的质量活动；控制生产过程中使用的原辅材料，消耗的能源等，以提高生产效率，降低成本。
技术部	制定和修改公司产品技术标准；车间工艺技术的技能培训；检查各项生产技术管理规定的执行情况，解决生产技术有关问题，指导、监督产品质量的检验、测量、测试，以保证产品达到质量要求。
财务部	制订和监督执行公司会计政策、纳税政策及财务管理制度；参与制定公司年度经营计划；企业的资产管理、债权债务的管理工作；公司的会计核算、会计监督、编制各种会计报表、纳税申报、撰写财务分析报告；企业的资

	金筹集、调拨和融通，合理控制使用资金。
人力资源部	贯彻执行政府相关部门的各项政策和劳动法规；负责拟定人力资源规划和人员薪酬标准；负责公司人员的年度培训、招聘、考核、调配、晋升和辞退等人员管理工作。

（二）业务流程

公司业务流程覆盖从售前客户需求交流到售后服务的全部流程，具体来说包括以下环节：

（1）业务部调研目标客户需求信息，根据需求，与生产车间下属的设计科制定设计方案，该环节系公司生产自创品牌产品等的首要环节，公司提供 OEM 服务无此环节；

（2）业务部与客户洽谈并签订合同；

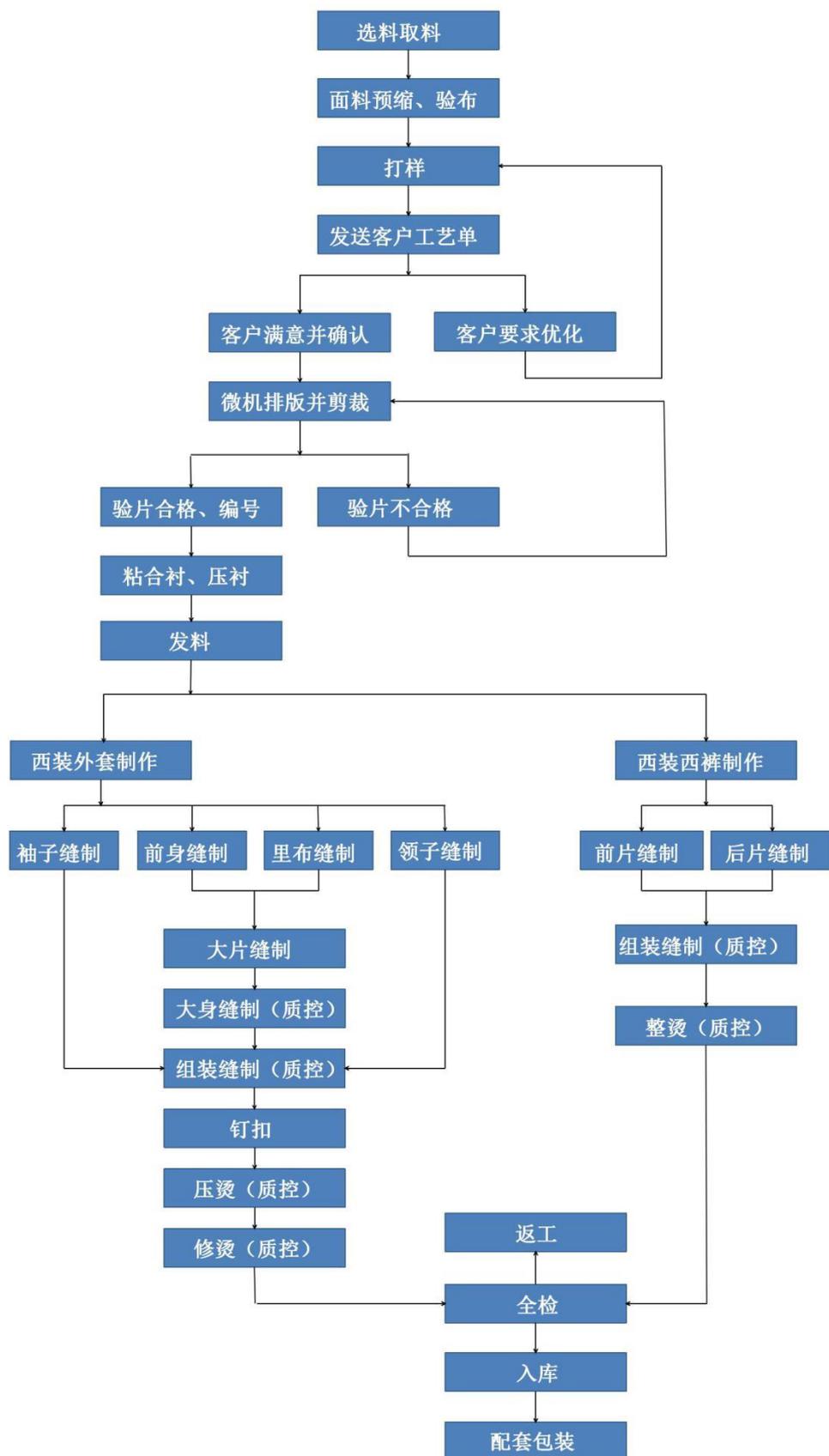
（3）采购部根据设计方案需求组织采购面料等原料物资；

（4）原料物资到货后，生产车间进行安排生产，包括面料物资入库、分类检验整理、验布散布、预缩、剪裁、缝纫、钉扣、熨烫、车间内检验、包装等；

（5）生产过程中，技术部协助生产部解决生产技术有关问题，指导、监督产品质量的检验、测量、测试，以保证产品达到质量要求；

（6）生产完成后客户验收提货，财务部进行项目收款事宜。

其中，生产环节为业务环节的重要环节，本公司男士正装套装的业务流程全面整合了从设计、研发到生产的各个过程。由于公司不同类型产品的生产流程较为相似，在此不做分类叙述。下图为西装外套与裤子的主要生产工艺流程：



三、与业务相关的关键资源要素

(一) 主要产品与所使用的关键设备与技术

公司主要生产过程为模板制作、裁剪、缝纫和包装，即物理分割、组合过程。公司为了满足客户高质量、高标准的产品要求，创造性的实行 8 道质量控制工序，包括从最初剪裁开始验片，到上衣大身缝制检验、上衣组装缝制检验、上衣压烫检验、西裤缝制检验，西裤组装检验、西裤压烫检验以及入库前的全面检验，每一道工序都有专人负责，形成一个有明确任务、职责且相互协调的质量管理整体。

设计工艺上，公司不断创新，从美国引进格博 CAD 立体整烫数码排版系统，应用意大利经典制版方式，每一件样衣的研发都需经过款式设计、结构设计、工艺设计三部分。将男士正装最新的潮流趋势，通过设计师进行国产化诠释，制造出符合中国男士特色的商务休闲正装。

缝制工艺上，公司走在行业前列，大力推广计算机辅助设计、生产，运用全自动吊挂式生产流水线，引进德国杜克普、德国百福、日本兄弟电脑平缝机、日本重机 JUKI 等世界先进的生产技术装备进行缝制，总体技术水平处在行业领先地位。

(二) 主要无形资产

1、购置的无形资产

截至 2014 年 12 月 31 日，公司已取得土地使用权属证书的土地如下：

序号	土地产权证号	坐落地点	面积(平方米)	用途	终止期限	取得方式	抵押
1	容国用(2006)第 0014 号	容城县南环路北侧	20,000.00	综合	2051/11/26	出让	是
2	容国用(2006)第 0013 号	容城县东环路东侧	3,513.40	综合	2048/11/25	出让	是

2、公司境内注册商标

截至公开转让说明书签署日，公司已取得的主商标的权属证书具体情况如下：

序号	商标	注册号	注册商标有效期	类别	应用范围	取得方式
1		1937960	2002. 10. 14-2022. 10. 13	25	衬衫、衬衣、服装、裤子、棉服、夹克、制服	原始取得
2		360991	2009. 9. 10-2019. 9. 9	25	服装	原始取得
3		4503086	2008. 11. 14-2018. 11. 13	25	服装、衬衣、裤子、运动衫、茄克(服装)、制服、外套	原始取得
4		3333595	2014. 5. 28-2024. 5. 27	25	服装、衬衣、裤子、运动衫、茄克(服装)、制服、外套	原始取得
5		1937963	2002. 10. 21-2022. 10. 20	25	衬衫、衬衣、服装、裤子、棉服、茄克(服装)、制服	原始取得
6		1355853	2002. 10. 21-2022. 10. 20	25	服装	原始取得
7		7466164	2011. 04. 07-2021. 04. 06	25	衬衣、服装、套服、裤子、大衣、茄克(服装)、T恤衫、鞋(脚上的穿着物)、领带、腰带	原始取得
8		4503087	2008. 11. 14-2018. 11. 13	25	服装、衬衣、裤子、运动衫、茄克(服装)、制服、外套	原始取得

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司获得以下业务许可资格或资质：

序号	证书名称	证书编号	发证机关	发证日期	有效日期

1	质量管理体系认证证书	04613Q11507ROM	北京海德国际认证有限公司	2013.07.24	2016.07.24
2	河北省排放污染物许可证	PWD-130629-0012	保定市环境保护局	2014.9.22	2015.9.21
3	中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	1306930390	中华人民共和国保定海关	2014.9.25	长期
5	产品执行标准证书	冀保容标证字[2006]第003号	容城县质量技术监督局	2006年1.6	2019.1.6

项目组取得了由容城县环保局出具的无重大违法违规证明、公司和股东出具的承诺：如有违反环保规定的情形，将严格按环保部门要求进行整改，并自愿承担由此引发的一切法律责任，包括支付罚款、赔偿金等。

（四）固定资产

1、主要固定资产

截至2014年12月31日，公司的固定资产主要包括：房屋建筑物、运输设备、生产设备和办公设备，具体情况如下：

序号	名称	账面原值 (元)	累计折旧 (元)	账面净值 (元)	综合成新率 (%)
1	房屋建筑物	7,447,254.64	4,354,209.47	3,093,045.17	41.53
2	运输设备	3,382,087.00	2,011,578.30	1,370,508.70	40.52
3	生产设备	12,472,580.73	5,973,173.28	6,499,407.45	52.11
4	办公设备	224,117.61	113,003.28	111,114.33	49.58
合计		23,526,039.98	12,451,964.33	11,074,075.65	47.07

注：公司房屋建筑物为公司厂房、办公用房以及职工用房。运输设备主要为公司的货车、商务车和轿车。

2、生产设备

对公司生产经营产生重大影响的主要生产设备情况如下：

序号	名称	账面原值 (元)	累计折旧 (元)	账面净值 (元)	综合成新率 (%)
1	自动裁剪机 HY-H1705L	743,418.80	345,689.68	397,729.12	53.50

2	开袋机 LH-895	499,999.98	18,750.00	481,249.98	96.25
3	电脑平缝机 H8800	686,229.44	446,019.54	240,209.90	35.00
4	电脑平缝机 ZJ9701	1,081,262.31	668,078.67	413,183.64	38.21
5	自动开袋机 195	440,676.00	396,608.40	44,067.60	10.00
6	整烫特种机 AZT-066	384,615.38	89,423.15	295,192.23	76.75
7	电脑平缝机 5188	375,000.00	261,562.50	113,437.50	30.25
8	缝纫机 DDL-8500	2,286,000.01	542,597.93	1,743,402.08	76.26
9	缝纫机 DDL-8700	491,239.31	62,359.05	428,880.26	87.31
10	智能服装生产悬挂系统	222,222.22	-	222,222.22	100.00
11	烫台及模具 CLA-113	212,900.00	172,449.00	40,451.00	19.00
12	缩水定型机 JN-283S	196,581.20	101,730.84	94,850.36	48.25

3、已取得房屋使用权属证书的房屋

截至公开转让说明书签署日，本公司共持有 17 处房屋的所有权证，具体情况如下表所示，17 处房屋总建筑面积合计 29,274.21 平方米。

序号	房产证号	坐落地点	面积(平方米)	用途
1	容城县房权证容城镇字第 091039	奥威路 8 号	3506.35	综合
2	容城县房权证容城镇字第 01953	城内村正义路 176 号	2570.22	商住
3	容城县房权证容城镇字第 081146	城内村正义路 176 号	198.88	生产
4	容城县房权证容城镇字第 081146	城内村正义路 176 号	1260.82	综合
5	容城县房权证容城镇字第 081146	城内村正义路 176 号	65.25	卫生间
6	容城县房权证容城镇字第 081146	城内村正义路 176 号	514.3	综合
7	容城县房权证容城镇字第 081146	城内村正义路 176 号	83.72	综合
8	容城县房权证容城镇字第 081145	奥威路 8 号	123.2	仓库
9	容城县房权证容城镇字第 081145	奥威路 8 号	529.1	仓库
10	容城县房权证容城镇字第 081145	奥威路 8 号	82.12	综合

11	容城县房权证容城镇字第 081145	奥威路 8 号	1081.34	综合
12	容城县房权证容城镇字第 081145	奥威路 8 号	9447.75	生产
13	容城县房权证容城镇字第 081145	奥威路 8 号	1633.17	综合
14	容城县房权证容城镇字第 081145	奥威路 8 号	3515.85	生产
15	容城县房权证容城镇字第 081145	奥威路 8 号	2228.37	住宅
16	容城县房权证容城镇字第 081145	奥威路 8 号	2027.4	综合
17	容城县房权证容城镇字第 081145	奥威路 8 号	406.37	生产

（五）员工情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司员工情况如下：

1、岗位结构

员工类别	人数	占比 (%)
管理人员	59	8.48
财务人员	8	1.15
技术人员	13	1.87
采购及市场营销人员	12	1.72
质量检测人员	20	2.87
生产制造人员	584	83.91
合计	696	100.00

2、年龄结构

年龄	人数	占比 (%)
25 岁及以下	184	26.44
26-45 岁	461	66.23
45 岁以上	51	7.33
合计	696	100.00

3、学历结构

教育程度	人数	占比 (%)
本科	12	1.72

专科	37	5.32
专科以下	647	92.96
合计	696	100.00

四、公司收入及成本情况

(一) 报告期业务收入的主要构成

1、按产品划分：

单位：元

2014年				
项目	营业收入	营业成本	毛利额	毛利率(%)
马甲	2,403,549.14	2,036,906.05	366,643.09	15.25
西服	42,508,163.96	37,452,126.84	5,056,037.12	11.89
裤子	11,656,797.56	10,154,004.84	1,502,792.72	12.89
套服	35,734,550.08	31,002,566.26	4,731,983.82	13.24
合计	92,303,060.74	80,645,603.99	11,657,456.75	12.63
2013年				
项目	营业收入	营业成本	毛利额	毛利率(%)
马甲	854,763.47	756,427.85	98,335.62	11.50
西服	46,058,041.84	40,664,948.98	5,393,092.86	11.71
裤子	6,126,500.70	5,397,797.97	728,702.73	11.89
套服	36,882,568.52	33,491,862.34	3,390,706.18	9.19
合计	89,921,874.53	80,311,037.14	9,610,837.39	10.69

2、按地区划分：

单位：元

2014年				
项目	营业收入	营业成本	毛利额	毛利率(%)
内销	60,097,526.75	56,290,541.19	3,806,985.56	6.33
外销	32,205,533.99	24,355,062.80	7,850,471.19	24.38
合计	92,303,060.74	80,645,603.99	11,657,456.75	12.63
2013年				
项目	营业收入	营业成本	毛利额	毛利率(%)
内销	59,753,682.45	53,766,433.98	5,987,248.47	10.02
外销	30,168,192.08	26,544,603.16	3,623,588.92	12.01
合计	89,921,874.53	80,311,037.14	9,610,837.39	10.69

（二）报告期内前五名客户情况

报告期内公司向前五名客户销售状况的数据如下表所示：

期间	序号	客户名称	金额 (元)	占营业收入的比 例 (%)
2014 年	1	河南众成纺织品有限公司	30,729,959.57	33.28
	2	中国江苏国际经济技术合作公司	9,026,621.56	9.78
	3	河北津海实业集团有限公司	7,713,235.90	8.35
	4	威海纺织集团	7,209,962.62	7.81
	5	天津服装进出口有限公司	5,998,128.28	6.50
		合计		60,677,907.94
2013 年	1	河南众成纺织品有限公司	33,977,556.94	37.77
	2	威海纺织集团	15,629,781.69	17.38
	3	中国江苏国际经济技术合作公司	14,133,096.76	15.71
	4	天津服装进出口有限公司	4,139,671.38	4.60
	5	天津奥亚服装贸易有限公司	1,430,118.46	1.59
		合计		69,310,225.23

报告期内，公司每年向前五大客户销售额占公司当年销售总额的比例超过60%，客户较为集中，但对单一客户销售占比不足50%，尚不存在依赖。第一大客户河南众成纺织品有限公司的销售额占公司销售总额比例超过30%，主要因为第一大客户与公司保持了十余年的业务往来，形成了长期稳定，共同发展的合作关系。同时公司也在积极拓展新的客户并已经初见成效，因此对第一大客户不存在严重依赖。

报告期内，2014年公司销售客户前五大客户中“河北津海实业集团有限公司”系公司关联方，销售额占当年营业收入的8.35%。公司与河北津海实业集团有限公司签订的销售合同，采用市场价格定价，价格公允。截至本公开转让说明书签署日，“河北津海实业集团有限公司”仍为公司的关联方，且经营范围与公司存在重合，存在同业竞争。“河北津海实业集团有限公司”做出书面承诺，自2015年1月1日起，不再从事服装的生产、销售业务，接收的订单与合同全部无偿转让给拟挂牌公司保定津海服装股份有限公司。同时，河北津海实业集团有限公司出具了避免同业竞争的承诺函。

除此之外，本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联

方或持有本公司 5%以上股份的股东与本公司报告期内前五名客户均不存在任何关联关系。

（三）报告期内前五名供应商情况

公司主要产品的成本构成如下：

成本构成	2014 年度	占生产成本百分比	2013 年度	占生产成本百分比
直接材料成本	50,630,330.11	62.78%	47,513,757.90	59.14%
直接人工成本	26,278,093.47	32.58%	27,889,255.31	34.71%
制造费用	3,737,180.41	4.63%	4,940,042.73	6.15%
合计	80,645,603.99	100%	80,343,055.94	100%

原辅材料成本占比 60%左右。公司主要原材料为布匹，公司辅助原材料包括拉链、纽扣、线、衬、标等。公司所需产品的市场供应比较稳定、货源充足，价格透明，不存在对单一供应商依赖的情况，公司货物采购主要在国内，公司生产利用的能源主要是电力和水。

报告期内公司向前五名供应商采购状况如下：

期间	序号	客户名称	金额（元）	占采购额的比例（%）
2014 年	1	河南众成纺织品有限公司	18,773,772.56	32.84
	2	威海纺织品有限公司	7,427,894.38	12.99
	3	宁波红宝纺织有限公司	3,864,563.26	6.76
	4	绍兴浩洲纺织有限公司	4,360,924.46	7.63
	5	江阴澄新毛纺有限公司	3,000,000.00	5.25
		合计		37,427,154.66
2013 年	1	河南众成纺织品有限公司	2,061,2088.46	46.90
	2	威海纺织品有限公司	9,709,867.44	22.09
	3	宁波红宝纺织有限公司	2,982,694.46	6.79
	4	海宁富华纺织品有限公司	2,223,259.5	5.06
	5	天马衬布纺织有限公司	2,058,520.15	4.68
		合计		37,586,430.01

本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有本

公司 5% 以上股份的股东与本公司报告期内的前五名原材料供应商均不存在任何关联关系。

(四) 报告期内的重大业务合同及履行情况

报告期内公司各项合同正常履行, 合同金额在 100 万元以上的重大业务合同如下:

1、销售合同

序号	单位名称	合同金额 (元)	签订日期	标的说明	截止本说明书 签署日进展
1	河南众成纺织品有限公司	11,019,983.89	2014.05	生产销售	履行中
2	中国江苏国际经济技术合作公司	6,380,000.00	2013.10	加工	履行中
3	河北津海实业集团有限公司	3,300,000.00	2014.01	生产销售	履行完毕
4	威海纺织集团股份有限公司	5,500,000.00	2014.01	生产销售	履行完毕
5	天津服装进出口有限公司	15,864,480.00	2014.03	成衣加工	履行中
7	天津奥亚服装贸易有限公司	1,519,310.00	2013.03	生产销售	履行中
8	上海云瑞国际贸易有限公司	9,654,350.00	2013.12	成衣加工	履行中
9	上海富泽服饰有限公司	2,045,433.00	2013.09	加工	履行中

2、采购合同

序号	单位名称	合同金额 (元)	签订日期	标的说明	截止本说明书 签署日进展
1	容城县隆源包装纸制品有限公司	3,490,573.51	2014.05	包装物购买	履行完毕
2	宁波红宝纺织有限公司	1,593,643.81	2014.01	材料购买	履行完毕
3	河北新纪元纺织有限公司	1,282,859.49	2014.01	材料购买	履行完毕
4	广宗县良棉纺织有限公司	1,500,000.00	2012.12	材料购买	履行完毕

5	清苑县六合纺织有限公司	1,279,401.71	2013.09	材料购买	履行完毕
6	河北国茂美纺织有限公司	1,098,579.06	2013.07	材料购买	履行完毕

3、借款合同

已履行完毕的银行借款合同：

银行借款合同							
借款人	贷款人	签订时间	合同名称	合同编号	授信金额（万元）	授信期限	用途
保定津海服装有限公司	中国建设银行股份有限公司容城支行	2012-7-16	人民币流动资金借款合同（授信合同）	建保容小 2012 年第 19 号	600.00	2012-7-19 至 2013-7-18	购原材料等流动资金周转
保定津海服装有限公司	中国建设银行股份有限公司容城支行	2012-7-16	人民币流动资金借款合同（授信）	建保容小 2012 年第 20 号	1600.00	2012-7-18 至 2013-7-17	购原材料等流动资金周转
保定津海服装有限公司	中国工商银行股份有限公司容城支行	2012-9-14	国内保理业务合同（授信合同）	04090290-2012 (EFR) 00007 号	600.00	自签订之日起生效，至乙方在本合同项下所有义务履行完毕之日终止	购进生产民族服装的原材料
保定津海服装有限公司	中国建设银行股份有限公司容城支行	2012-7-10	小企业小额无抵押人民币额度借款合同（借款合同）	建保容小 2012 年第 15 号	200.00	2012-7-10 至 2013-7-9	
保定津海服装有限公司	中国工商银行股份有限公司容城支行	2012-10-11	流动资金借款合同（借款合同）	04090290-2012 年（容城）字 0015 号	1100.00	自实际提款日起算 12 个月	购原材料
保定津海服装有限公司	中国工商银行股份有限公司容城支行	2012-6-19	流动资金借款合同（借款合同）	04090290-2012 年（容城）字 0007 号	450.00	自实际提款日起算 12 个月	购原材料

正在履行中的银行借款合同：

银行借款合同							
借款人	贷款人	签订时间	合同名称	合同编号	授信金额(万元)	授信期限	用途
保定津海服装有限公司	中国建设银行股份有限公司容城支行	2014-7-11	人民币流动资金借款合同(授信合同)	建保容小 2014 年第 30 号	1000.00	2014-7-11 至 2015-7-10	采购原材料等流动资金周转
保定津海服装有限公司	中国建设银行股份有限公司容城支行	2014-7-21	人民币流动资金借款合同(授信合同)	建保容小 2014 年第 34 号	800.00	2014-7-21 至 2015-7-15	采购原材料等流动资金周转
保定津海服装有限公司	中国建设银行股份有限公司容城支行	2014-7-24	人民币流动资金借款合同(授信合同)	建保容小 2014 年第 36 号	550.00	2014-7-24 至 2015-7-15	采购原材料等流动资金周转
保定津海服装有限公司	中国工商银行股份有限公司容城支行	2014-10-20	国内保理业务合同(授信)	0040900028-2014 (EFR) 00011 号	800.00	自签订之日起生效, 至乙方在本合同项下所有义务履行完毕之日终止	采购原材料
保定津海服装有限公司	中国建设银行股份有限公司容城支行	2012-7-16	最高额抵押合同(抵押担保合同)	建保容小抵 2012 年第 13 号	2600.00	2012-7-16 至 2015-7-15	采购原材料等流动资金周转
保定津海服装有限公司	中国工商银行股份有限公司容城支行	2014-6-27	最高额抵押合同(抵押担保合同)	04090290-2014 容城(抵)字 0011 号	630.00	2014-6-27 至 2017-6-23	采购原材料等流动资金周转
保定津海服装有限公司	中国工商银行股份有限公司容城支行	2014-6-27	最高额抵押合同(抵押担保合同)	0040900028-2014 容城(抵)字 0048 号	550.00	2014-11-27 至 2017-11-25	采购原材料等流动资金周转

※薛振海	中国工商银行股份有限公司容城支行	2014-11-27	最高额抵押合同（抵押担保合同）	0040900028-2014容城(抵)字0049号	550.00	2014-11-27至2017-11-25	采购原材料等流动资金周转
保定津海服装有限公司	中国工商银行股份有限公司容城支行	2014-6-27	流动资金借款合同（借款合同）	04090290-2014年(容城)字0012号	600.00	自实际提款日起算12个月	采购原材料
保定津海服装有限公司	中国工商银行股份有限公司容城支行	2014-11-27	流动资金借款合同（借款合同）	0040900028-2014年(容城)字0021号	1100.00	自实际提款日起算12个月	采购原材料

※该笔借款合同以薛振海个人名义签订，款项借予公司用于购买原材料。该笔借款将由公司还款至薛振海个人，再由薛振海以个人名义还款至银行。

正在履行中的其他借款合同：

借款人	贷款人	签订时间	合同名称	借款金额(元)	借款期限
保定津海服装有限公司	薛永旺	2013.1.2	无息借款合同	12,792,000.00	无期限
保定津海服装有限公司	薛永旺	2014.1.2	无息借款合同	800,000.00	无期限
保定津海服装有限公司	河北泉镜花服饰有限公司	2014.1.3	无息借款合同	10,103,290.00	无期限
河北津海实业集团	保定津海服装有限公司	2014.2.1	无息借款合同	479,016.00	无期限
河北兆宇房地产开发有限公司	保定津海服装有限公司	2014.1.15	无息借款合同	28,000,258.46	无期限

截至本公开转让说明书签署日，上表中所有关联方款项已还清，不存在遗留的关联方资金拆借款项。

五、商业模式

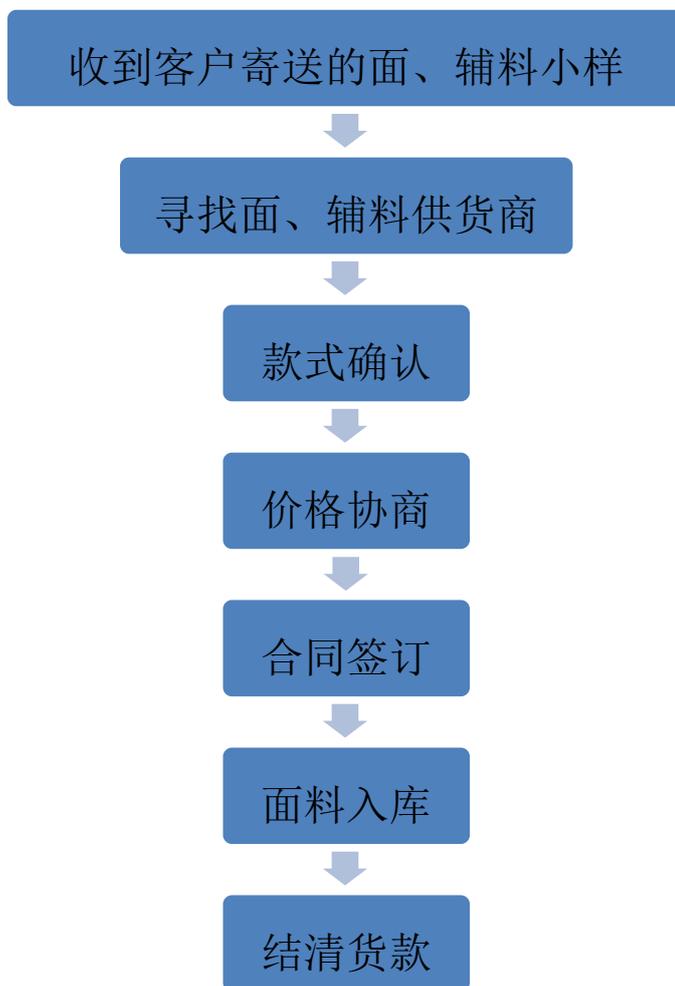
公司目前主要采用以外销生产为主，自主品牌生产为辅的商业模式。公司通过直接与国外客户联系取得订单，或通过国内外贸公司取得国外客户的订单，按照客户要求生产出合格的产品，销售给客户，客户将相应的款项支付给公司。

（一）采购模式

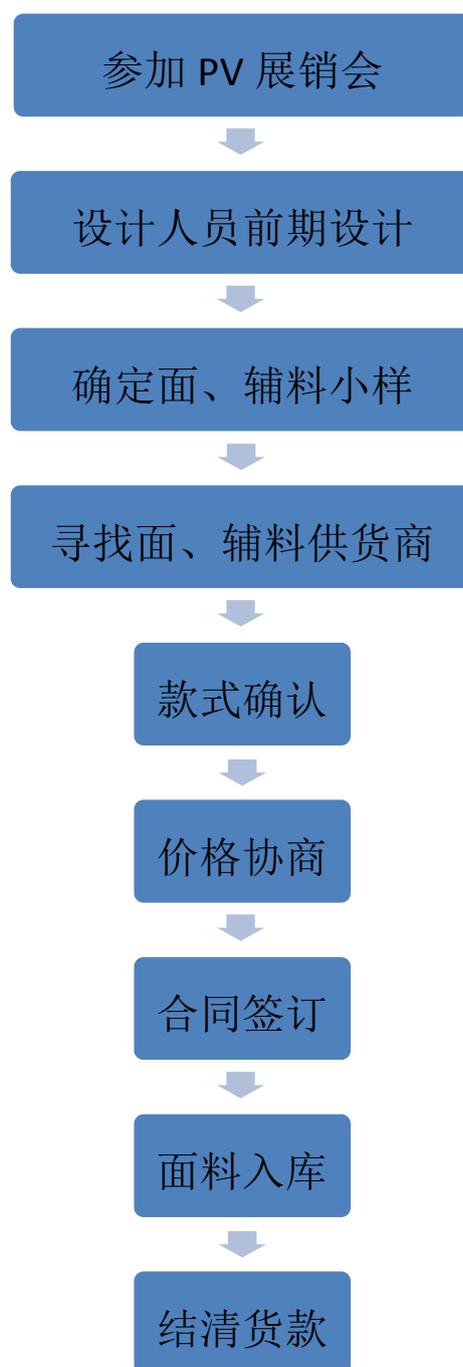
公司的采购由专门设立的采购部负责，采购内容是生产用面料及辅料。面料主要是指由毛、丝、麻等天然材料以及涤纶等合成材料加工而成的面料；辅料主要包括里料、拉链、纽扣、衬等。

采购部根据不同的生产模式，采用不同的采购流程，如下图所示：

1、外贸 OEM 所需的面、辅料采购流程：



2、自主品牌生产所需的面、辅料采购流程：



（二）生产模式

公司的主要生产任务是 OEM 生产，采用以销定产模式。国外知名品牌男装自行设计的产品样板交付给公司，公司生产出样品后由客户确认。双方签订生产合同后，公司使用自身拥有的厂房、生产设备、工人、技术组织生产。由于西装与普通服装用途不同，生产工艺复杂，故其对设备、人员、管理的要求远高于一般休闲类服饰生产厂商。公司拥有全套西装生产与检验设备，全程流水线作业，600

余名具有丰富经验的工人同时进行生产，从面料的预缩、打样到最终产品完成后的包装入库，共 300 余项步骤，每天的产量能够达到 5000 余件。公司近年来引进了更加先进的自动化西装生产流水线，全程电脑控制生产流程，并设置高级技工负责产品质量监控。公司拥有十年的西装生产经验，是国内起步最早、规模最大、设备最齐全、客户覆盖面最广的西装生产厂商之一。同时，公司的产品由客户指定的第三方验厂机构进行监督和抽检。由于公司的产品质量过硬，数十家国内外品牌与公司建立了长期的合作关系。

自主品牌方面，公司通过自身的研发团队，及时了解国际国内西装的潮流趋势，自行设计、打样，生产符合当前大众审美的男士正装。公司每年举行两次大型的订货会，春夏订货会大约在每年度的 10 月底或 11 月初举行，秋冬订货会一般在每年度的 3 月底或 4 月初举行。订货会上，公司向订货商展示自主品牌当季的服装样品，随后将订货会上订单比较集中和市场上比较畅销的产品进行大批量生产，向加盟商和直营店随时供货。

（三）销售模式

公司采用以“外销为主、内销为辅”的销售模式。

（1）外贸销售

公司的外贸销售，以 OEM 生产国外知名品牌男装为主。公司通过服装展销会、外贸公司、互联网平台与国外知名品牌男装公司建立初步联系，向客户展示公司的生产车间、资质及样品，取得客户的初步信任。然后，公司根据客户的需求，生产出新样品，客户确认样品符合款式要求、规格质量和技术标准后，向公司发出委托生产的订单，公司根据订单生产出既定产品并出口销售给国外客户。

公司 OEM 的国外品牌主要包括：Ports、Selected、Jack & Jones、H&M、C&A、PerryEllis International、Dressmann、H. E. by Mango 等

（2）国内销售

公司的内销，以销售男装自有品牌“泉镜花”、“澜豹”“法蓝博戈”为主，其中“泉镜花”是中央电视台上榜品牌，河北省著名商标。公司采用加盟、政府采购为主，直营、定制为辅的模式销售自主品牌的产品，并积极拓展互联网销售

的渠道。

a、加盟模式：

公司采取卖后分成的加盟模式，授予加盟商自有品牌服装在特定地域、特定时间内的经营权，双方签订经销合同约定双方的权利义务，加盟商在店内只能销售公司自有品牌的服装。报告期内公司通过与加盟商签订《特许经营合同》确定加盟合作关系，公司不收取加盟费。

b、政府采购：

政府采购活动中的采购主体包括各级国家机关、事业单位和团体组织。公司与具有特定服装订购需求的团体客户签订服装定作合同，按照客户的要求制作服饰，或通过招投标方式，中标后提供标的服饰。公司已为各级党政军机关单位提供了工作服装，服装质量与服务水平受到广泛认可。

c、直营：

公司直营模式是指在国内特大型、大型城市及经济发展好市场潜力大的中小城市，由公司与百货商场合作设立直营商场专柜或者设立自有品牌专卖店，直营模式下商场专柜或专卖店人员均由公司派出，并接受公司统一管理运营，经营收益与风险均由公司承担。

d、定制：

公司与多家西装定制品牌签订合作协议，由西装定制品牌的专业设计师与顾客进行双向沟通，了解他们的个人生活、职业特点、着装环境，提供专业建议，并详细记录顾客体型特点及特殊要求。顾客可以自行选择面料、款式、领型、口袋，享有PTS(Personal Tailoring Service)个人专属度身定制服务。设计师确定好具体款式之后，向公司下生产订单，公司按订单要求生产服饰，并发货到定制品牌的指定店面。

e、互联网销售：

互联网销售的形式包括网上商城专卖店、特卖会、官方网站直销等。公司把自有品牌网上销售作为未来发展的重点战略之一，计划逐步加大互联网销售的投

资力度。公司目前正在积极开拓互联网销售渠道,已组建专业团队,与阿里巴巴、天猫商城、京东商城、唯品会特卖商城等平台建立了联系,搭建网上销售系统,有望在 2015 年正式销售公司自有品牌服饰。

六、公司所处行业情况及公司竞争地位

(一) 行业概况

1、所属行业和行业概况

根据证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》,公司目前所处行业隶属于 C 类“制造业”当中的子类 C18“纺织服装、服饰业”。根据国家统计局 2011 年修订的《国民经济行业分类》,公司业务属于 C 类“制造业”当中的子类 C18“纺织服饰、服饰业”。

公司所处细分行业为男装制造行业,产品包括西服、风衣、单裤、衬衣等。西服通常是公司企业从业人员、政府机关从业人员在较为正式的场合男士着装的首选。穿着西装常常被视为“有文化、有教养、有权威感”等特点。

“十二五”时期是我国现代化建设的关键时期,也是我国服装业发展的重要机遇期。近几年中国的服装业有着较大的发展,服装业的发展大大推动了中国国民经济的发展。“十二五”以来,我国国民经济继续保持平稳快速发展,城镇居民可支配收入持续增加,我国人均 GDP 由 2010 年的 3800 美元增至 2013 年的 6995 美元。经济的发展使国内的品牌服装消费具有巨大的成长空间,快速的城市化进程以及中西部地区的高速发展将成为服装消费增长的重要推动力。据国家统计局统计数据显示,我国服装产量从 2005 年的 147.98 亿件增长至 2014 年的 302.52 亿件。2014 年,我国服装行业产量呈现增长态势,比 2012 年(271.01)同比增长 11.5%。(数据来源:国家统计局,中国产业信息网整理发布《2013-2017 年中国服装市场竞争态势及投资战略咨询研究报告》)2014 年以来,纺织企业运行质量总体平稳,效益稳定增长。据中服协最新数据显示,2014 年 1-8 月纺织行业规模以上企业累计实现主营业务收入 42281.27 亿元,同比增长 8.18%;实现利润总额 2011.51 亿元,同比增长约 10.87%。全国规模以上纺织企业平均销售利润率约达 4.76%,较上年同期提升 0.12 个百分点。(数据来源:国家统计

局，中国产业信息网整理发布《2013-2017年中国服装市场竞争态势及投资战略咨询研究报告》）

公司目前集服装服饰的开发、设计、制造、贸易于一体。服装的开发，是指在用途、结构、性能、材质、配色、艺术主题等某一方面或几方面具有新的开发改进的产品。服装企业具有活力，其重要原因之一就是要有源源不断的新产品开发出来。服装的开发是从社会需求和企业需要出发，在调查研究和应用技术成果的基础上，采用新材料、新工艺、新配色及新构思的创造性活动。作为企业的一项重大战略性决策，它不仅是服装企业进行生产经营的基础，同时也是提高竞争能力和增加经济效益的手段。服装的设计，是根据设计的服装的要求进行构思，并绘制出效果图，平面图，再根据图纸进行制作，达到完成设计的全过程。同时设计的任务在满足个人需求的同时，需要兼顾社会、经济、技术、情感和审美的需要。服装的的制造，是指以各种面料为主要材料，经剪裁缝制后制作而成的各种男装，女装，以及儿童成衣的活动。包括非自产原料制作的服装，以及固定生产地点的服装制作。服装的贸易，指由于服装交易而产生的商业行为，分为两大类。一是国际服装贸易，即为国外厂家做服装贴牌加工生产或直接成品交易；另一类是国内服装贸易，以传统的批发流通渠道为主，品牌概念不强，价格是影响交易的主要原因。服装贸易受经济环境的影响很大，尤其是国际服装贸易需要对服装贸易信息有充分的了解。

国际上，土耳其、中国、西班牙、墨西哥作为世界知名服装品牌的海外制造产地已经拥有很高的工艺水准。在此基础上，尤其以中国，七匹狼、报喜鸟等原本的单一生产加工型企业，逐渐转型成为集品牌开发、生产加工和服装贸易为一体的复合型上市企业，并已经拥有一定规模的市场及广泛的知名度。此外，红豆集团、联泰集团等公司也是该领域的骨干企业。在男装设计制造方面，一些中小企业的产品也拥有着很大的发展空间，通过以更低廉的价格，更贴近客户需求，受到消费者的欢迎。目前河北、浙江、山东、福建等地的中小企业已经成为我国服装设计制造业的主要产商。

2、行业监管体制

我国服装行业的行政主管部门为国家发改委、商务部和工信部。其中国家发

改委主要负责产业政策的研究制定、产品开发推广的政府指导、项目审批和产业扶持基金的管理；商务部及其下属各级机构是国内服装行业进出口业务、特许经营业务的主管部门，负责国内为贸易和国际经济合作以及特许经营的监督管理；工信部及其下属各级机构对纺织品工业进行行业管理和监督。

公司为中国服装协会第一届会员，接受来自中国服装协会及各地方协会、各领域分会等行业自律性组织的管理。中国服装协会成立于1991年，是中国服装业自律性、非营利性、全国性行业组织，以推动中国服装产业发展为宗旨，为政府、行业、社会提供与服装业相关的各种服务，主要负责：维护知识产权，加强社会责任监督，反对不公平竞争，规范行业行为，维护行业及企业利益；调查研究中外产业发展及市场趋势，参与制定行业发展战略规划，向政府提出政策和立法建议，向企业提供信息与咨询服务；倡导科技进步，促进信息化建设，组织各类人才教育和培训，鼓励企业走自主创新之路；参与制、修订国家行业标准，并组织贯彻实施；组织品牌海内外展示，协助企业中外市场开拓；开展产业安全调查，及时发布产业预警信息；组织国际对话，开展行业外交，加强中外经济协作与交流，促进国际合作等。

3、法律法规及行业政策

(1) 行业法规

我国现行法律、法规及政策对服装行业的准入尚无具体针对性的规定。结合服装行业的具体情况，在该行业经营过程中涉及的法律、法规及政策包括：

时间	部门	名称	主要内容
1989年	全国人民代表大会常务委员会	《环境保护法》	环境保护法是环境保护方面的主要法律，明确了政府及环境保护主管部门对保护环境、防止环境污染及其他公害；对产生环境污染和其他公害的单位采取有效措施的职权和义务。
1993年	全国人民代表大会常务委员会	《产品质量法》	产品质量法是产品质量监督、产品质量责任方面的主要法律，明确了产品生产者和销售者的产品质量责任和义务。
1994年	全国人民代表大会	《消费者权益保护法》	消费者权益保护法是保护消费者权益领域的主

	会常务委员会		要法律,明确了消费者的权利和经营者的义务。
2003年	全国人民代表大会常务委员会	《中华人民共和国政府采购法》	在使用财政性资金采购依法制定的集中采购目录以内的或者采购限额标准以上的货物、工程和服务时,规范了政府的采购方式、程序以及合同,提高政府采购资金的使用效益,明确了监督检查以法律责任。
2014年	全国人民代表大会常务委员会	《中华人民共和国安全生产法》	加强安全生产工作,生产经营单位的安全生产保障,规定从业人员的安全生产权利义务,规范安全生产的监督管理,对生产安全事故的应急救援与调查处理方案提出了明确的要求,确定相关的法律责任。

(2) 行业政策

时间	部门	名称	主要内容
2006年	商务部	《零售商促销行为管理办法》	为了规范零售商的促销行为,保障消费者的合法权益,维护公平竞争秩序和社会公共利益,促进零售行业健康有序发展。
2009年	国务院	《纺织工业调整和振兴规划》	2009-2011年中国纺织工业的发展提出了一系列综合性应对措施,以确保纺织工业稳定发展,促进纺织工业的结构调整和产业升级。该《规划》指出:纺织工业是我国国民经济的传统支柱产业和重要的民生产业,也是国际竞争优势明显的产业;以服装、家用等终端产品自主品牌建设为突破口,加强技术进步,提高质量水平,建设和完善设计创意中心、技术研发中心、品牌推广中心、提高信息化管理水平和市场快速反应能力。支持优势品牌企业跨地区兼并重组、加强产业整合,提高产业集中度,增强品牌企业的市场控制力。
2009年	工信部、国家发改委、财政部、商务部、中国人民银行、国家工商行政管理总局、国家质量监督检验检疫总局	《关于加快推进服装家纺自主品牌建设的指导意见》	提出加快推进服装家纺自主品牌的主要措施:支持自主品牌服装、家纺企业提高核心竞争力;为服装、家纺自主品牌建设提供金融服务;扶持自主品牌服装、家纺企业拓展海外市场;加大服装、家纺自主品牌保护力度;发挥行业协会和商业企业的作用;加强组织领导。
2010年	全国纺织科学技术大会	《纺织工业“十二五”科技进步纲要》	“十二五”期间纺织工业要以市场为导向,充分发挥科技第一生产力和人才第一资源的重要作用,提高行业自主创新能力的提升和整体技术素质,加快产业结构调整 and 产业升级,为建成纺织强国提供强有力的科技支撑。
2010年	工信部	《关于推进	优化产业区域布局,促进纺织工业结构调整和产业升级

		纺织产业转移的指导意见》	级, 加快、完善纺织产业区域性发展, 提出纺织产业转移条件, 对产业转移进行有效地支持。
2010年	商务部	《关于促进网络购物健康发展的指导意见》	完善服务与管理体制, 健全法律与标准体系, 改善交易环境, 培育市场主体, 拓宽网络购物领域, 规范交易行为, 推进网络购物发展, 保护和满足消费者需要。
2012年	工信部	《纺织工业“十二五”发展规划》	提出“十二五”纺织工业发展的指导思想、发展目标、重点任务和政策措施, 突出了结构调整、自主创新、品牌建设和可持续发展等重点内容, 是未来五年纺织工业发展的指导性文件和实现纺织强国目标的行动纲领, 也是纺织工业各行业和各地区编制规划的重要依据。

4、行业竞争格局及行业内的主要企业

我国服装制造市场集中度低, 市场竞争较为激烈, 具有明显区域化特征。目前我国服装行业制造厂商多集中于三个区域。以北京为中心的北方地区, 尤其以河北, 山东为主要集中地, 以深圳和广州为中心、散布于广东, 福建等东南沿海省份的华南地区, 和以杭州、苏州为中心的华东地区, 而中西部地区的服装产业则还比较的落后。同时, 服装制造行业作为传统行业, 又具有准入门槛较低, 大小企业参差不齐的特点, 使行业的整体竞争格局更加复杂。

目前业内的竞争多来自同类型的服装制造企业, 如辽宁东岳制衣, 湖北华尔靓服装有限公司、武汉天鸣集团有限公司等, 竞争主要体现在出口和内销两个方面。出口方面以作为OEM厂商进行OEM业务为主。OEM厂商是指厂商承接品牌生产者不直接生产的产品。品牌生产者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厂家生产。由于客户需求相似、服装市场饱和等因素, 导致各OEM厂商之间的竞争目前还停留在价格、款式等方面的竞争。内销方面, 虽然近年来国内服装制造企业的品牌意识虽然不断加强, 如公司旗下现拥有“泉镜花”、“法兰·博戈”, 武汉天鸣集团旗下的“天鸣”、“罗马帝王”、湖北华尔靓服装有限公司的“华尔靓”等, 但服装行业目前还缺乏真正意义上的国际知名服装品牌, 在竞争策略上主要还是通过低成本优势在与国际品牌进行竞争。

从整体服装行业来看, 我国的服装品牌因为消费结构的改变, 目前主要分为

四大类。一类是走奢侈品路线的知名服饰品牌，包括 Giorgio Armani、Christian Dior、Gianni Versace、Hugo Boss、Mario Prada 等，客户对象主要是高收入人群。第二类是紧跟时尚潮流且保持相对亲民价格的国外快时尚品牌，包括 Zara、H&M、优衣库等，客户对象主要是爱好时尚的年轻人以及中产阶级。第三类是我国自主创立、有一定市场影响力的本土品牌，包括美特斯邦威、李宁、七匹狼、金利来、真维斯等，客户对象涵盖各个年龄阶段的消费群体。第四类是服装批发市场，为当地服装企业在当地的进行销售批发，客户对象包括采购商以及一部分消费者。

在经历了“十一五”期间的高速发展后，我国服装行业正在进入调整期，特别是出口增速减缓，将淘汰一批资金、技术、管理能力差、抗风险能力低的中小企业。另一方面，国内已经形成了强大的专业加工队伍，经销商队伍也在迅速发展壮大，随着市场细分对海外品牌的需求增长以及国内品牌对国际加工产品的需求增长，专业的品牌团队也将应运而生。从长远来看，大批中小企业被淘汰以及对于品牌的日益重视，为我国服装产业以大企业为核心的新产业格局奠定了基础，服装产业将从规模扩张走上价值扩张的道路。

服装行业内主要上市公司：

公司	简介
报喜鸟 (002154)	公司成立于 2001 年，主要从事男士服饰产品的设计、生产和销售。公司坚持走国内高档精品男装的发展路线，在国内率先引进专卖连锁特许加盟的销售模式，目前已拥有形象统一、价格统一、服务统一、管理统一的专卖店 500 多家，建立了我国运作最为规范、网络最为健全的男装专卖零售体系之一，是浙江省“五个一批”重点骨干企业。
七匹狼 (002029)	创立于 1993 年，前身为晋江恒隆制衣有限公司。公司主导服装开发、生产、销售，是科技厅认定高新技术企业。拥有上海、香港、东京三个研发中心，世界上先进的电脑自动化生产设备，国际标准化、封闭式的工业园，是目前国内高级男休闲装的代表，在全国休闲服装行业中名列前茅，是全国休闲装协会副主任委员单位。
雅戈尔 (600177)	创立于 1979 年，拥有衬衫、西服、西裤、茄克、领带和 T 恤六个中国名牌产品，主打产品衬衫为全国衬衫行业第一个国家出口免验产品。公司针对客户的团购定制提供各种雅戈尔服饰系列：西服、衬衫、领带、西裤、大衣、针织品、鞋袜、皮具等，规格品种齐全，在各主要城市的雅戈尔自营专卖店及雅戈尔专柜均有样品展示。同时提供尊贵的上门量体定制业务，专用的雅戈尔西服衬衫面料、专业的雅戈尔量体师、以及专业的售后服务。

九牧王 (601566)	中国领先的商务休闲男装品牌企业，公司核心产品九牧王男裤及茄克已经占据市场领导者地位。截至 2011 年，公司主导产品九牧王品牌男裤综合市场占有率连续十二年位居全国第一，商务休闲男装综合市场占有率连续两年位居全国第一，茄克综合市场占有率连续四年位居全国第二。
森马服饰 (002563)	创立于 1996 年，以系列成人休闲服饰和儿童服饰为主导产品的品牌服饰企业，经营项目有：服装、鞋帽、针织品、皮革制品、羽绒制品、箱包、玩具、眼镜、工艺美术品(除金银)、纸制品、文具(不含危险品)、笔、教学用模型及教具的制造与销售；服装设计开发，技术转让；衣架、陈列架、模特儿道具、灯具、音响设备的销售；自有房产租赁；室内外装潢(凭资质经营)；展览展示服务、图文设计。

5. 进入本行业的主要障碍

(1) 开发设计壁垒

服装行业是对产品研发设计要求较高的行业。尤其对消费群体的年龄、审美、意识形态，对服装的功能与工艺，对用料的复杂、技术精细等都有特别的要求，企业必须了解各功能要素之间的搭配，同时还需拥有对时尚流行趋势准确的判断力，创新结构设计和裁剪工艺，做到市场、设计和成果之间的快速响应，本行业的新进入者短期内难以达到。

(2) 生产工艺壁垒

生产优质的服装需要先进的工艺设备和专业技术。先进的生产工艺，一是可以帮助企业减少流水线上的材料耗损，达到总成本的降低；二是可以确保成衣的尺寸、材料、颜色稳定，以达到设计预期的成衣水平。然而，打造一条先进的生产线，需要企业大量的人力、物力和资金投入，同时还需要匹配卓越的管理人才。本行业的新进入者短时间内难以获得生产所需要的人力和物力、财力等条件。

(3) 销售渠道壁垒

虽然近年来电子商务平台使很多新品牌增加了展示的机会，但服装行业市场竞争激烈，线下销售渠道仍然是服装企业的生存基础，是其赢得市场和消费者的根本。销售渠道的建立和维护需要企业拥有丰富的行业经验和市场经验，配备完善的物流体系和客户服务体系，及时跟进市场变化，实施切实有效的营销手段，新进入者建立销售渠道的成本较高。本行业的新进入者短期内难以建立有效的销售渠道。

（4）品牌壁垒

品牌的打造是一个长期积累的过程，不仅需要设计、工艺和渠道上的积累，还需要通过准确的品牌定位、灵活的经营机制和有效的营销策略，才能塑造出具有高附加值和市场影响力的成熟品牌。面对已有的成熟品牌，理性的消费者很难选择未知的新品牌，新进企业短期内要想凭借自身实力和特色打造品牌知名度有很大难度。因此，本行业新进入者短期内难以在消费者心中建立成熟稳固的品牌形象。

（5）人力资源壁垒

人才是企业发展的基础，服装制造业是典型的劳动力密集型产业，服装企业的发展壮大需要一支在数量、人员素质和管理体系上相匹配的队伍。首先，在当前用工荒的背景下，一线工人的数量以及具有一定经验的技师比例会形成人力资源的第一道壁垒；第二，服装企业在发展过程中会遇到供应链、财务、销售等多方面的问题，需要具有相关行业多年经验积累的专业人才，服装行业的转型需要大量对服装行业熟悉的专业人才，如设计、财务、销售、供应链等方面；第三，服装行业是典型的市场导向型行业，在市场方面的人才众多是众多服装企业追求的对象，但本行业的新进入者在短时间内难以获得具有多年服装行业工作经验的专业人才。

6、市场供求状况及变动原因

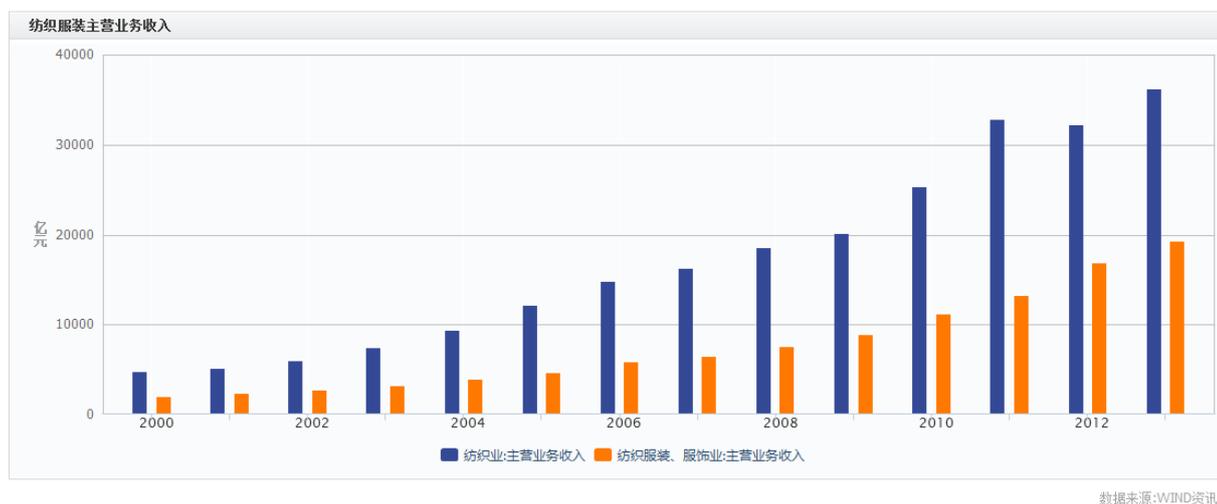
纺织服装行业属于轻工业制造业，其产业链大致可分为从原材料（如棉、麻、毛、涤纶等）提供的种植业及化学纤维生产业，对原料进行加工的纺织业，对纺织面料进行剪裁缝制的服装制造业，以及将成衣输送给下一级贸易商或销售给终端客户的品牌零售业。

服装制造业的上游产业为纺织业，也具有制造业特征，主要包括棉、麻、毛等天然纤维以及涤纶、锦纶、氨纶等化学纤维原的加工、纺纱、织造及印染。纺织服装行业的下游产业为品牌零售业，涉及到经销渠道、外贸、内销等市场商业活动。客户群体主要针对国外厂商、大型商场、服饰批发市场以及一般消费者。

上游对服装行业的影响，主要集中于棉、麻、毛等原材料的价格波动影响服

装的制造成本，由于产量库存较大，虽然市场容量较大，能有效保证公司产品的市场规模，但纺织加工企业仍采取观望姿态，以缩减库存为主。另外近年来劳动力成本持续上涨，所带来的成本压力持续增长。

下游行业方面，国际市场由于自身经济因素需求减弱，我国服装对其出口增速下降明显。内需方面，近年来我国经济虽有起色，但受居民收入增长放缓影响，消费增长动力不足，虽然服装内销总体规模扩大，但增速较低。从长期来看，互联网和智能终端的快速发展将改变零售与行业，进而改变服装行业的终端运作模式，以及行业的发展轨迹和竞争格局。从短期来看，传统服装行业的各个分类已不能极大的满足市场发展的需求，各种服装的品牌，款式以及适用的消费者类型等都将面临挑战。



(1) 行业收入平稳增加

根据万德数据的统计，2013年度我国纺织服装、服饰业主营业务收入达到19250.91亿元，纺织业主营业务收入达到36160.60亿元。与2012年相比，纺织服装、服饰业主营业务收入增长了14.39%，纺织业主营业务收入增长了12.39%。从上图可看出，纺织服装、服饰业主营业务收入处在稳步增长、快速发展的趋势中。随着我国宏观经济的发展，人口年平均可支配收入的提高，服装行业将继续稳步发展，行业总体收入将继续稳步增加。

(2) 电子商务助力行业发展

近几年来电子商务行业发展十分迅猛。作为一种新兴行业，电子商务实现了

买卖双方的网上交易和在线支付，为交易活动提供便捷的信息化服务手段，将生产企业、流通企业以及消费者带入了一个新型经济环境中。如淘宝，天猫，京东商城，尤其阿里巴巴于 2014 年 9 月在纽约交易所首次公开募股，成为全球范围规模最大的 IPO 交易之一。就当前的发展前景来看，移动互联网营销是最节省成本、最有效的推广方式。不管是传统的制衣工厂，还是一些新型的服装厂，随着互联网平台的发展，企业准入门槛不断降低，资金回笼加快，将会给传统服装制造业带来新的发展。

（二）基本风险特征

1、外贸需求波动风险

公司主营业务为中高端男士正装，该行业属于传统行业，竞争激烈，市场充分自由，没有超额的利润，与世界经济形势密切相关，由于公司的大部分产品都是出口到国外市场，国外市场的需求状况将直接影响公司的经营业绩，公司的营业收入将随着国外市场的需求变动而波动。近年来随着汇率上调，劳动成本提高，对外贸易放缓，越南，印度，印尼等着周边国家可能取代中国初级制造加工的地位。对出口业务的依赖，使服装企业外贸业务存在较大的风险。

2、市场竞争加剧风险

我国是全球最大的服装消费国，也是全球最大的服装生产国、出口国。目前，国内服装行业是一个充分竞争的行业，行业内竞争激烈，中小企业众多，导致行业整体利润率较低。随着国家鼓励创业政策的实施，越来越多的企业将进入服装行业，传统服装行业将面临更加激烈的竞争。对于中小企业而言，竞争的加剧将导致企业利润率的进一步下滑，企业若不及时转型适应消费者的全新需求和社会的全新消费模式，将处于非常不利的地位。

3、未能准确把握市场需求变化的研发风险

服装行业是一个潮流趋势与消费者偏好不断变化的行业。公司产品研发要求准确预测市场潮流和消费者需求变化，并能不断开发出适销对路的产品。如果公司对服装流行时尚和消费者需求判断失误或把握不准，未能及时开发出适销对路的产品，或开发的产品大量滞销，将对企业产品销售和经营业绩产生不利影响。

4、企业技术更新的风险

《纺织工业“十二五”科技进步纲要》中指出，服装行业需提高行业自主创新能力的提升和整体技术素质，加快产业结构调整和产业升级。目前我国服装行业企业整体管理水平落后，一是表现在新面料的开发，二是表现为电子信息技术、网络技术等在企业管理、运营中的应用。国际上，纺织服装制造企业中，CAD技术(计算机辅助设计)、CAM技术(计算机辅助制造)的普及率已高过80%以上。如果行业内企业不能及时准确把握产品、技术和行业的发展趋势，将削弱企业已有的竞争优势，影响公司的竞争能力和持续发展能力。

5、网络购物冲击传统行业的风险

近年来，传统服装行业商城柜台式的销售模式，受到了网上购物模式的强烈冲击，根据Wind资讯的统计，近三年来，“全国200家大型百货商场服装销售额”月度数据整体呈波动下降趋势，而根据CNNIC的数据统计显示，近五年，我国网购人群及总体交易额呈爆炸性增长的趋势，阿里巴巴天猫商城“双十一”当天的交易额就达到了571亿元。越来越多的服装类企业选择在电子商务平台上拓展自己的销售渠道，对于中小企业而言，若不能拓展网络销售的渠道，将在未来的发展中处于不利地位。

(三) 公司的竞争地位

1、公司竞争地位及业务发展空间

公司是中国服装协会第一届会员单位，中国职业装产业协会会员单位。自2000年以来，公司在2000年，2005年，2009年，2012年多次被中国服装协会评为“服装行业百强单位”。2010、2013年被河北省中小企业局评委“河北省产业集群龙头企业”。公司多年来坚持品牌战略，注重品牌发展，2014年被中国国际名牌发展协会、中国行业品牌管理中心评为“中国服装行业十大品牌”。同时旗下拥有的“泉镜花”品牌，1998年已被河北省工商行政管理局评为“河北省著名商标”，拥有20多年历史，并一直保持至今。其镜泉花西服套装，更被河北省质量将评审委员会、河北省质量技术监督局评委2011-2014年度“河北省名牌产品”。公司在2008年被中国职业装产业协会、中国服饰报社评为“中

国职业装十大领军企业”；曾被中国农业银行河北省分行评为“AAA 级信用客户”。公司一直坚持品质优先发展理念，2008 被河北省质量技术监督局质量信息协会评为“质量检验合格诚信会员单位”。2013 年被中国品牌质量管评价中心、中国中小企业名牌培育工作委员会评为“中国产品质量放心企业”。

公司始终保持与世界先进水平接轨，数次引进国际先进技术、设备，采用世界先进的德国生产线、意大利制作工艺与日本熨烫设备，以先进的设备，一流的工艺，高超的品质与科学的经营理念，在服装制造行领域不断优化结构、自主创新，使企业获得新的生命力，赢得了众多客户的赞誉和信赖。公司已与英国 TESCO、法国沃尔玛等国际著名企业建立了长期合作伙伴关系。另外公司成功中标铁道部铁路制服招标，产品经验丰富，营销渠道广泛，管理能力突出。

2、公司竞争优势

公司自 1996 年代创立以来，二十年间已经在行业内拥有成熟的产业体系，形成了以产品质量工艺为保障，以具有多样性的客户为依托，丰富产品线为发展方向，在人才、技术设备、产品渠道、客户等方面具有优势。

（1）人才优势

服装制造行业的一大特点是劳动力流动性强，从业人员普遍业务素质不高。公司经过二十余年的发展，逐渐打造了一支稳定且业务素质过硬的职工队伍。公司生产车间中，大多数生产工人为熟练技工，有三年以上从事生产加工的经验，业务部下属外贸科职工经验过硬，为公司在行业内取得竞争优势提供了强有力的人才支持。

（2）技术优势

经过多年的积累，公司目前已拥有能满足任何西服制作工艺的全套技术，包括从美国引进的全套“ERP 生产管理系统”、格博 CAD 数码排版系统，以及英国匹克吉姆人性化打版及放码系统，确保每道工艺、每块原辅料、每份人力得到统一完整的调配。设备上，公司购买了德国杜克普圆头锁眼机、日本兄弟电脑平缝机、全自动电脑裁割床、超高精度数字化仪等特种设备，保障国际、国内中高端服饰的设计生产要求。

（3）客户优势

公司合作客户数量逐年稳步增长，公司曾为多家世界著名服装品牌的 OEM 厂商，如瑞典 H&M，德国凯撒等。公司还与英国 TESCO、法国沃尔玛等国际著名企业建立了长期合作伙伴关系，并与中国铁路总公司、北京军区、河北省发展银行等政府机关、国内知名企业等形成了稳定的合作关系，在行业内已建立起了良好信誉与口碑。

（4）产业集群优势

公司地处的保定市容城县，被称为北方服装名城，被中国纺织工业协会、中国服装协会评为“中国男装名城”和全国纺织产业集群试点，是全国著名的三大衬衫生产基地之一，是我国北方地区集中度最高、规模最大的服装制造生产基地。本地区拥有成熟完整的服装产业链，为公司提供了全方位的支持。经过多年的经营，该区域已形成强劲的产业集聚优势和规模效应，生产资源丰富，是京津冀重要的服装及辅料集散地，产品在国内外消费市场都享有盛誉。

3、公司竞争劣势

（1）销售渠道尚需扩大

公司创立以来，经历改革开放到中国加入世界贸易组织，业务重心由内销转向外贸的发展。近年来，随着世界经济的下滑，外贸市场逐渐萎缩，公司业务逐渐转回内销。虽然公司目前与政府机关及一些知名企业有着良好的合作关系，然而随着市场竞争加剧，公司目前尚缺少门店与国内诸多上市品牌，如劲霸、七匹狼、希努尔等进行竞争，全国范围内的覆盖面不足。

（2）设计研发能力尚显不足

同公司当前的生产规模和影响力相比，设计研发团队规模较小，管理较为分散；另外，由于我国是一个多民族国家，各地区由于文化、审美、人群的年龄、类型、地理位置和气候差异等影响，消费者对服装的品味、流行趋势、接受程度均存在不同程度上的差异，进而对服装要求也会产生一定差异。当前公司的研发能力尚不足以满足所有消费者的需求。因此，公司需要进一步加强研发实力。

4、公司采取的竞争策略和应对措施

(1) 销售拓展

为应对竞争日益激烈的市场，提高公司的综合实力，公司需要加大向国内一线城市进军的力度，公司目前已在北京与商家合作开展男装定制业务，在满足消费者个性化需求的同时，通过合作学习先进经验，为未来自营打下良好的基础。同时公司正在积极拓展电子商务领域，目前已在天猫开设网络销售店面，借助电子商务平台，通过线上线下相结合的销售模式，减少中间环节成本，规划未来在电子商务领域进行更加深入的发展。

(2) 强化品牌

当前环境下企业要在竞争中取胜，价格已经不是唯一的要素。在保障产品品质的基础上，公司将强化自身品牌，将自身在市场中的被动选择地位转化为消费者主动的选择。通过对旗下的泉镜花、法兰·博戈等品牌发展，争取建立起多品牌运作平台，横跨各类差异化的服装细分市场。

(3) 开辟融资渠道

针对公司深化结构改革以及未来发展的资金需要，公司将先进的企业管理、物流以及生产理念，持续完善公司治理机制。在规范后，公司将积极借助资本市场，提高企业知名度，拓宽企业融资渠道，提升企业实力。公司计划新三板挂牌后，在适当时机通过引入专业投资机构、发行债券等方式解决公司资金需求，为做大做强提供持续的资金支持。

第三节 公司治理

一、公司治理制度的建立健全及运行情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司股东大会由全体股东组成，是公司的权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案等重大事项。

公司股东大会由现有股东 2 名组成。2015 年 3 月 22 日，公司创立大会暨首次股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《信息披露管理制度》，选举产生了保定津海服装股份有限公司第一届董事会董事和第一届监事会非职工监事。2015 年 4 月 19 日，公司召开 2015 年度第一次临时股东大会，审议通过《关于申请公司股票在全国股份转让系统公开转让、纳入非上市公众公司监管的议案》、《关于授权公司董事会办理公司股票进入全国股份转让系统进行挂牌转让的全部事宜的议案》、《关于聘请相关中介机构辅导公司进入全国股份转让系统的议案》、《关于修改公司章程有关条款的议案》。股东大会严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定履行职责、规范运行。

自股份公司成立至今，公司根据《公司法》及股转系统的相关业务规则建立并完善了公司治理结构。

历次股东大会的会议通知方式、召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的相关规定。公司股东严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定行使权利。公司股东大会对股份公司的设立、董事和监事的选举、《公司章程》及主要内控制度制定等事项作出了有效决议，发挥了股东大会的职能和作用，维护了公司和股东的合法权益。但由于股份公司成立时间较短，股东大会的运行有待进一步规范、落实。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司董事会为股份公司的决策执行机构，并向股东大会负责并报告工作。公

司董事由股东大会选举产生，任期三年。公司严格按照规定的董事选聘程序建立了规范的董事会。本公司本届董事会由五名董事组成，其中设董事长一名。

公司创立大会暨第一次股东大会选举产生了第一届董事会成员并通过了《董事会议事规则》。会议选举薛振海为公司第一届董事会董事长；聘任薛永旺为总经理、邓卫红、高莉莉为副总经理、张丽华为财务总监，薛永旺为董事会秘书；审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《投资者关系管理制度》、《重大事项内部报告制度》。2015年4月19日，公司第一届董事会2015年度第一次临时会议审议通过了《关于申请公司股票在全国股份转让系统公开转让、纳入非上市公众公司监管的议案》、《关于授权公司董事会办理公司股票进入全国股份转让系统进行挂牌转让的全部事宜的议案》、《关于聘请相关中介机构辅导公司进入全国股份转让系统的议案》、《关于修改公司章程有关条款的议案》，同意召开公司股东大会2015年第一次临时会议就上述议案进行审议。股份公司董事会自成立即严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。

自股份公司成立至今，董事会会议的召开方式、表决方式、决议内容及签署符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的相关规定。董事会及董事除参与公司日常决策外，对董事长的选举、高级管理人员的聘任等事项作出了有效决议，切实履行了董事会的职责。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。监事会负责监督检查公司的财务状况，对董事、总经理及其他高级管理人员执行公司职务进行监督，维护公司和股东利益。公司监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名。监事会设监事会主席1名，由李坤元先生担任。

2015年3月22日，公司召开股东大会，选举产生第一届监事会非职工监事，并通过了《公司章程》。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生公司监事会主席。

股份公司监事会自成立即严格依照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。自股份公司成立至今，公司监事会的召开

方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的相关规定，公司监事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定履行职责。公司监事会对监事会主席的选举等相关事项作出了有效决议切实，履行了监事会的职责，有效维护了公司及股东的合法权利。

二、内部管理制度建设情况及董事会对公司治理机制执行情况的评估

（一）内部管理制度建设情况

公司参照企业内部控制相关规范并结合自身特点逐步建立并完善了内部控制制度。公司整体变更为股份有限公司后，公司内部管理水平得到较大程度提升。三会议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等制度规范了公司治理，与公司发展阶段相适应。

公司按照《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》等法规规章的规定制定了《公司章程》以及挂牌转让后适用的《公司章程草案》。《公司章程》及《公司章程草案》中均明确规定了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，给所有股东提供了必要的、充分的权利保障。

公司制定的《信息披露管理制度》及《投资者关系管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了专项规定。董事会秘书负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。

对于纠纷解决机制，《公司章程》及《公司章程草案》规定：“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续180日以上单独或合并持有公司1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，前述股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。”

对于股东回避制度和累计投票制度，《公司章程》及《公司章程草案》规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；关联股东应主动提出回避申请，否则其他股东、监事有权向股东大会提出关联股东回避申请。该关联事项由出席会议的非关联关系股东投票表决，过半数的有效表决权赞成该关联交易事项即为通过；如该交易事项属特别决议范围，应由三分之二以上有效表决权通过。”

“股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。”

公司还制定了《关联交易管理办法》，对公司关联交易的决策程序和审议权限进行了规定，关联股东和关联董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避表决。

此外，公司还制定了各部门的内部管理制度。相关制度涵盖了公司技术研发、销售管理、人力资源管理、财务会计、设备采购等公司营运活动的主要环节。公司不断加强采购、生产、销售等环节的管理，相关制度在公司各个层面得到了有效执行。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司在内资有限公司阶段建立了股东会、执行董事、监事和经理的法人治理机制，基本能够依照有限公司《公司章程》的规定行使相应的决策、执行和监督职能，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。股东会基本上依照有限公司《公司章程》的规定进行工作，对公司注册资本变更、经营范围变更等重

大事项进行了审议，公司股东会决议均正常签署。公司自成立至今未曾因股东会的召集、召开、决议、表决程序等发生任何法律纠纷，也未曾发生股东会难以形成决议的情形。2015年3月22日公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过《公司章程》，依法建立了股东大会、董事会、监事会和高级管理人员的股份公司治理机制，并审议通过了三会议事规则、《关联交易管理办法》等制度。

董事会经评估后认为，公司现有治理机制能为所有股东提供合适的保护，能保证股东充分适当地行使股东权利，促使董事会、监事会勤勉尽责，公司治理规范有效。但由于公司治理结构和内部控制体系完善时间不长，其运行尚需进一步实践；公司相关人员需要不断深化公司治理理念、加强学习、提高规范运作意识，以保证公司运作规范、治理有序，促进公司持续、稳定、健康发展。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年严格依法开展经营活动，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。

四、公司独立运营情况

公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与公司控股股东、实际控制人分开，具有完整的业务系统和独立运营能力。

（一）资产独立情况

公司各股东投入企业的资金已足额到位，并经会计师审验。公司与业务及生产经营有关的资产权属与各股东产权关系明晰。公司拥有独立完整的运营、设计、采购、市场销售系统及各流程配套设施，拥有生产经营设备、车辆所有权，商标权等知识产权。

截止本说明书签署日，公司不存在股东单位及其他关联方违规占用公司资金、资产和其他资源的情况；不存在以承包、委托经营或其他类似方式，依赖股东单位及其他关联方进行生产经营的情况，开展生产经营所必备的资产独立完整，不存在权属纠纷。由于股份公司成立时间较短，部分资产的权利主体仍为有限公司，更名手续正在办理过程中。

（二）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，合法有效。截至本说明书出具之日，本公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在主要股东、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，未在主要股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。

本公司的财务人员未在主要股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司高管、财务人员等员工均与公司签订劳动合同，并由公司依法缴纳社保、发放薪酬福利。

（三）财务独立情况

公司设有财务总监、财务部并配备专职财务人员，建立了独立的财务管理与会计核算体系，能够独立做出财务决策。公司具有较为规范的财务会计制度和财务管理办法。公司拥有独立自主筹措、使用资金的权利，有限公司阶段存在的关联方资金占用等问题已全部清理。公司独立在银行开立账户，依法独立纳税。

（四）机构独立情况

公司建立了适应自身经营特点的组织机构，设置了业务部、采购部、生产部、技术部、财务部、人力行政部等部门。部门设置与公司现有的业务规模、经营需要及发展阶段相适应。

上述部门职能划分清晰，在人员等方面与股东单位相互独立，不存在股东单位干预公司正常生产经营的情况。公司的生产经营和办公机构完全独立于控股股东，不存在混合经营、合署办公的情况。

（五）业务独立情况

公司相关业务开展均依靠公司自身的运营、生产、市场推广系统，自主组织经营活动，不依赖于控股股东。公司独立决策采购原料、安排生产计划、架构销售渠道并开拓市场，具有完备独立的产供销系统。除河北津海实业集团有限公司以外，控股股东及实际控制人及其控制的其他公司均未从事与公司具有实质性竞

争的业务。截至本公开转让说明书签署日，控股股东“河北津海实业集团有限公司”经营范围与公司存在重合，存在同业竞争。河北津海实业集团有限公司做出书面承诺，自2015年1月1日起，不再从事服装的生产、销售业务，接收的订单与合同全部无偿转让给拟挂牌公司保定津海服装股份有限公司。同时，河北津海实业集团有限公司出具了避免同业竞争的承诺函。“河北泉镜花文化传媒有限责任公司”“保定津海进出口贸易有限责任公司”均已变更经营范围，经核实，上述两家公司与拟挂牌公司不存在同业竞争，并出具书面声明确认不存在同业竞争。

五、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

截至本公开转让说明书出具之日，河北津海实业集团有限公司持有拟挂牌公司保定津海服装有限公司75.00%的股权，为拟挂牌公司控股股东。薛振海持有河北津海实业集团有限公司20.50%的股权，为该公司第一大股东。同时，薛振海还持有拟挂牌公司保定津海服装有限公司剩余25%的股权。公司控股股东为“河北津海实业集团有限责任公司”。实际控制人薛振海先生控制的其他企业包括“河北泉镜花文化传媒有限公司”“保定津海进出口贸易有限责任公司”。

截至本公开转让说明书签署日，“河北津海实业集团有限公司”经营范围与公司存在重合，存在同业竞争。河北津海实业集团有限公司做出书面承诺，自2015年1月1日起，不再从事服装的生产、销售业务，接收的订单与合同全部无偿转让给拟挂牌公司保定津海服装股份有限公司。同时，河北津海实业集团有限公司出具了避免同业竞争的承诺函。“河北泉镜花文化传媒有限责任公司”“保定津海进出口贸易有限责任公司”均已变更经营范围，经核实，上述两家公司与拟挂牌公司不存在同业竞争，并出具书面声明确认不存在同业竞争。

（1）河北津海实业集团有限公司

河北津海实业集团有限公司成立于1995年1月12日，注册资本为人民币16000万元。公司注册号为：130000000007250，公司住所为河北省容城县奥威路8号，法定代表人为薛振海。公司类型为有限责任公司，经营范围：服装、服

饰的生产、销售；服装面料、辅料、针纺织品、成品钢材、生铁、铁精粉、焦炭、汽车（不含小轿车）、矿石（不含国家专项审批产品）的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。河北津海实业集团有限公司股东分别为薛振海、薛兴旺、韩秀亭、薛建强、薛永旺、薛振均。

河北津海实业集团有限公司股权情况如下图所示：

姓名	出资额（万元）	百分比（%）
薛振海	430.00	20.50
薛兴旺	420.00	20.00
韩秀亭	390.00	18.75
薛建强	420.00	20.00
薛永旺	420.00	20.00
薛振均	120.00	0.75
合计	2200.00	100.00

（2）河北泉镜花文化传媒有限公司

河北泉镜花文化传媒有限公司成立于 2003 年 8 月 22 日，原名河北泉镜花服饰有限公司，2014 年 12 月 31 日变更为现名并取得容城县工商局核发的《营业执照》，公司注册号为：130629000000877，住所为容城县南环路，法定代表人韩秀亭，注册资本 500 万元，经营范围：群众文化表演及其他文化艺术创作（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）。河北泉镜花文化传媒有限公司股东分别为河北津海实业集团有限公司、自然人韩秀亭。

河北泉镜花文化传媒有限公司股权情况如下图所示：

姓名	出资额（万元）	百分比（%）
河北津海实业集团有限公司	300.00	60.00
韩秀亭	200.00	40.00
合计	500.00	100.00

（3）保定津海进出口贸易有限公司

保定津海进出口贸易有限公司成立于 2003 年 8 月 4 日，原名保定法兰博戈服饰有限公司，2014 年 12 月 31 日变更为现名并取得容城县工商局核发的《营业执照》，公司注册号为：130629000000869，住所为容城县东环中路，法定代表人薛建强，注册资本 200 万元，经营范围：纺织服装、服饰、纺织品的销售；

自营和代理除国家组织统一联合经营的出口商品和国家实行核定公司经营的进口商品以外的其他各类货物的进出口业务（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）。保定津海进出口贸易有限公司股东分别为河北津海实业集团有限公司、自然人韩秀亭、自然人薛建强。保定津海进出口贸易有限公司正在办理经营范围变更手续，并出具了避免同业竞争的承诺函。

保定津海进出口贸易有限公司股权情况如下图所示：

姓名	出资额（万元）	百分比（%）
河北津海实业集团有限公司	150.00	75.00
韩秀亭	20.00	10.00
薛建强	30.00	15.00
合计	200.00	100.00

（二）关于避免同业竞争的承诺

此外，为避免潜在的同业竞争情况，持股 5% 以上的主要股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“1、本人将不在中国境内外，直接或间接参与任何在商业上对公司构成竞争的业务或活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

六、关联方资金占用情况

（一）持股 5% 以上的股东、实际控制人及其控制的其他企业占用资金情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在其他的资金被持股 5% 以上的股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）为持股 5% 以上的股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为持股 5% 以上的股东、实际控

制人及其控制的其他企业担保的情况。

（三）公司采取的减少或避免关联交易的措施

公司在整体变更为股份有限公司后，制定并完善了公司治理与内部控制制度，明确了关联交易的决策程序和股东大会、董事会对关联交易决策权限的划分。同时，公司《关联交易管理办法》还规定了关联方及关联交易的认定，从制度层面减少和规范关联交易，对其他股东利益进行保护。

为了减少和规范与公司的关联交易，公司董事、监事、高级管理人员承诺：“今后本人将尽量避免与公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定。本人将严格遵守公司章程等规范性文件关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。”

七、董事、监事、高级管理人员的其他事项

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况

序号	姓名	任职情况	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
1	薛振海	董事长	484.50	40.38
2	韩秀亭	董事	168.75	14.06
3	薛兴旺	董事	180.00	15.00
4	薛永旺	董事、总经理、董事会秘书	180.00	15.00
5	薛建强	董事	180.00	15.00
6	邓卫红	副总经理	-	-
7	高莉莉	副总经理	-	-
8	张丽华	财务总监	-	-
9	薛振均	薛振海直系亲属	6.75	0.56
合计			1200	100.00

（二）董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员中，薛振海与韩秀亭为夫妻关系；薛兴旺为

薛振海、韩秀亭长子；薛永旺为薛振海、韩秀亭次子；薛建强为薛振海、韩秀亭三子；薛振均为薛振海胞弟；薛兴旺与邓卫红为夫妻关系；薛永旺与高莉莉为夫妻关系；薛建强与张丽华为夫妻关系。

（三）董事、监事、高级管理人员同公司签订重要协议或做出重要承诺情况

公司的董事、监事、高级管理人员均同公司签订了劳动合同。

公司董事、监事及高级管理人员作出了《避免同业竞争的承诺》，承诺内容参见本节“五、同业竞争”之“（二）关于避免同业竞争的承诺”。

为了减少和规范与公司的关联交易，公司董事、监事、高级管理人员承诺：“今后本人将尽量避免与公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定。本人将严格遵守公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。”

公司与现有董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签署了《竞业禁止协议》，承诺在公司任职期间及离职后一年内不得为同行业企业服务，不得到与公司有竞争关系或潜在竞争关系的企业任职，不得自办与公司有竞争关系的企业或从事与公司商业秘密有关产品的研发、生产、经营、销售。

（四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事长薛振海在“河北津海实业集团有限公司”担任执行董事，除此之外，董事、监事、高级管理人员不存在在主要股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员其他对外投

资情况如下：

1、公司董事长薛振海：

- (1) 直接持有河北津海实业集团有限公司20.50%股权；
- (2) 间接持有河北泉镜花文化传媒有限公司12.30%的股权；
- (3) 间接持有保定津海进出口贸易有限公司15.38%的股权。

2、公司董事薛兴旺：

- (1) 直接持有河北津海实业集团有限公司20.00%的股权；
- (2) 直接持有河北兆宇房地产开发有限公司80.00%的股权；

河北兆宇房地产开发有限公司成立于2013年8月23日，现持有容城县工商局于2014年9月9日核发的《营业执照》，公司注册号为：130629000006652，住所为河北省容城县奥威路8号，法定代表人薛永旺，注册资本1000万元，实收资本1000万元，经营范围：房地产开发经营（法律、行政法规或者国务院决定规定须经批准的项目，未获批准前不准经营）。河北兆宇房地产开发有限公司的股东分别为薛兴旺、薛建强、薛永旺。

河北兆宇房地产开发有限公司股权情况如下图所示：

姓名	出资额（万元）	百分比（%）
薛兴旺	800.00	80.00
薛建强	100.00	10.00
薛永旺	100.00	10.00
合计	1000.00	100.00

- (3) 直接持有北京通达广悦商贸有限公司50.00%的股权；

北京通达广悦商贸有限公司成立于2008年8月6日，现持有北京市工商行政管理局朝阳分局于2008年8月6日核发的《企业法人营业执照》，公司注册号为：110105011253418，住所为北京市朝阳区建国门外大街甲6号C座17层A室，法定代表人李艳军，经营范围：销售建材、工艺美术品、机械设备、五金交电、日用品、化工产品、（不含危险化学品）、电子产品；组织文化艺术交流活动（不含演出）；展览服务；电脑图文设计、制作；经济贸易咨询（不含中介服

务)。北京通达广悦商贸有限公司的股东分别为李艳军、薛兴旺。

北京通达广悦商贸有限公司的股权情况如下图所示：

姓名	出资额（万元）	百分比（%）
李艳军	50.00	50.00
薛兴旺	50.00	50.00
合计	100.00	100.00

(4) 间接持有河北泉镜花文化传媒有限公司12.00%的股权；

(5) 间接持有保定津海进出口贸易有限公司15.00%的股权。

3、公司董事韩秀亭：

(1) 直接持有河北津海实业集团有限公司18.75%的股权；

(2) 直接持有河北泉镜花文化传媒有限公司40.00%的股权；

(3) 直接持有保定津海进出口贸易有限公司10.00%的股权。

(4) 间接持有保定津海进出口贸易有限公司14.06%的股权。

(4) 间接持有河北泉镜花文化传媒有限公司11.25%的股权；

4、公司总经理、董事会秘书及董事薛永旺：

(1) 直接持有河北津海实业集团有限公司20.00%的股权；

(2) 直接持有河北兆宇房地产开发有限公司10.00%的股权；

(3) 间接持有河北泉镜花文化传媒有限公司12.00%的股权；

(4) 间接持有保定津海进出口贸易有限公司15.00%的股权；

4、公司董事薛建强：

(1) 直接持有河北津海实业集团有限公司20.00%的股权；

(2) 直接持有河北兆宇房地产开发有限公司10.00%的股权；

(3) 直接持有容城县中金农产品专业合作社 20.00%的股权；

容城县中金农产品专业合作社成立于2014年4月17日，现持有容城县工商

局于 2014 年 4 月 17 日核发的《营业执照》（注册号：130629NA000219X），成员出资总额 500 万元，类型为农民专业合作社，住所为容城县城内村迁定巷 6 号，法定代表人薛建强，业务范围：统一组织成员种植生产蔬菜、豆类、林果等农作物；统一销售本社成员及同类生产者生产的农产品；为本社成员提供相关的技术培训、技术交流和咨询服务。（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）。

容城县中金农产品专业合作社的成员出资情况为：

成员姓名	出资额（万元）	百分比（%）
薛建强	100	20
薛飞	100	20
朱立安	100	20
韩全河	100	20
薛艳	50	10
何云	50	10
合计	500	100

(3) 直接持有保定津海进出口贸易有限公司 15.00% 的股权；

(4) 间接持有保定津海进出口贸易有限公司 15.00% 的股权；

(5) 间接持有河北泉镜花文化传媒有限公司 12.00% 的股权。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员无其他对外投资情况。

八、近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况

2015 年 4 月 3 日，公司取得保定市工商局核发的《营业执照》（注册号：130600400000872），整体变更为股份有限公司。为完善公司治理机制，股份公司根据《公司法》及《公司章程》设立董事会、监事会，并设置相关高级管理人员，具体情况如下：

（一）董事变动情况

报告期内，有限公司阶段，公司未设立董事会，由薛振海担任执行董事。2015 年 4 月 3 日，股份公司成立后，公司建立完善公司治理机制，设立了由薛振海、薛兴旺、薛永旺、薛建强、韩秀亭组成的董事会，并选举薛振海担任公司董事长。

（二）监事变动情况

报告期内，有限公司阶段，公司未设置监事会，由李坤元担任监事。2015年3月22日，公司职工代表大会选举杨会民为公司职工代表监事；2015年3月22日，公司第一次股东大会通过决议，选举李坤元、谢文革为公司监事；同日，第一届监事会第一次会议选举李坤元为公司监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

报告期内，有限公司阶段，公司聘请薛永旺担任总经理。2015年3月22日，公司第一届董事会第一次会议聘任薛永旺为公司总经理兼董事会秘书；聘任邓卫红、高莉莉为公司副总经理；聘任张丽华为公司财务总监；聘任赵兰芝为技术总监。近两年公司董事、监事、高级管理人员未发生变动。

九、公司管理层的诚信状况

公司全体董事、监事、高级管理人员近两年不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情形；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等。

第四节 公司财务

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的资产负债表，2013 年、2014 年的利润表、现金流量表、所有者权益变动表及财务报表附注进行了审计，并出具了“（2015）京会兴审字第 03010024 号”标准无保留意见的审计报告。

一、最近两年经审计的财务报表

（一）资产负债表

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	14,683,086.75	22,537,722.42
交易性金融资产	-	-
应收票据	973,700.00	-
应收账款	12,612,379.94	13,465,663.31
预付款项	3,979,502.51	1,792,513.13
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	41,038,669.16	38,342,904.83
存货	33,176,829.93	23,624,966.28
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	12,400.00
流动资产合计	106,464,168.29	99,776,169.97
非流动资产：		
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	11,074,075.65	10,601,949.85
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	2,696,740.16	2,767,680.08
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	805,094.89	736,373.32
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	14,575,910.70	14,106,003.25
资产总计	121,040,078.99	113,882,173.22

资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：		
短期借款	48,500,000.00	51,660,000.00
交易性金融负债	-	-
应付票据	2,000,000.00	-
应付账款	10,310,618.48	6,624,032.43
预收款项	4,802,514.98	5,467,975.28
应付职工薪酬	23,230,562.50	18,093,480.20
应交税费	2,734,533.32	938,532.86
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	13,438,751.70	21,505,110.53
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	105,016,980.98	104,289,131.30
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	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	1,949,748.92	-
非流动负债合计	1,949,748.92	-
负债合计	106,966,729.9	104,289,131.30
所有者权益：		
实收资本（股本）	4,000,000.00	4,000,000.00
资本公积	3,549,320.25	3,549,320.25

盈余公积	1,028,955.46	580,924.74
未分配利润	5,495,073.38	1,462,796.93
所有者权益合计	14,073,349.09	9,593,041.92
负债和所有者权益总计	121,040,078.99	113,882,173.22

(二) 利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	92,329,586.61	89,953,893.33
减：营业成本	80,645,603.99	80,343,055.94
营业税金及附加	456,989.79	145,636.01
销售费用	1,973,300.72	2,409,970.77
管理费用	2,035,725.86	1,650,624.58
财务费用	3,482,924.57	3,442,954.38
资产减值损失	274,886.27	1,187,809.24
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）	-	-
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	3,460,155.41	773,842.41
加：营业外收入	2,513,587.49	3,424,352.06
减：营业外支出		14,329.49
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	5,973,742.9	4,183,864.98
减：所得税费用	1,493,435.72	1,045,966.25
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	4,480,307.17	3,137,898.73
五、每股收益：	-	-
（一）基本每股收益	-	-
（二）稀释每股收益	-	-
六、其他综合收益	-	-
七、综合收益总额	4,480,307.17	3,137,898.73

(三) 现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	103,076,359.08	96,038,206.82
收到的税费返还	300,287.59	230,880.69

收到其他与经营活动有关的现金	3,180,582.51	11,364,969.69
经营活动现金流入小计	106,557,229.18	107,634,057.20
购买商品、接受劳务支付的现金	63,484,073.33	77,355,210.88
支付给职工以及为职工支付的现金	28,912,764.43	8,437,754.40
支付的各项税费	1,141,344.27	1,284,042.19
支付其他与经营活动有关的现金	18,274,588.38	19,675,374.51
经营活动现金流出小计	111,812,770.41	106,752,381.98
经营活动产生的现金流量净额	-5,255,541.23	881,675.22
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,195,277.76	1,448,817.45
投资支付的现金	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	2,195,277.76	1,448,817.45
投资活动产生的现金流量净额	-2,195,277.76	-1,448,817.45
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	48,500,000.00	46,200,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	48,500,000.00	46,200,000.00
偿还债务支付的现金	46,200,000.00	45,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,703,816.68	2,602,287.49
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	48,903,816.68	48,102,287.49
筹资活动产生的现金流量净额	-403,816.68	-1,902,287.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的	-	-

影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-7,854,635.67	-2,469,429.72
加：期初现金及现金等价物余额	22,537,722.42	25,007,152.14
六、期末现金及现金等价物余额	14,683,086.75	22,537,722.42

(四) 所有者权益变动表

2014 年度

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	4,000,000.00	3,549,320.25	580,924.74	1,462,796.93	9,593,041.92
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年初余额	4,000,000.00	3,549,320.25	580,924.74	1,462,796.93	9,593,041.92
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	448,030.72	4,032,276.46	4,480,307.17
(一)净利润	-	-	-	4,480,307.17	4,480,307.17
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	4,480,307.17	4,480,307.17
(三)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	448,030.72	-448,030.72	-
1、提取盈余公积	-	-	448,030.72	-448,030.72	-
2、提取一般	-	-	-	-	-

风险准备					
3、对所有者的分配	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
(六)专项储备	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-
(七)其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	4,000,000.00	3,549,320.25	1,028,955.46	5,495,073.38	14,073,349.09

2013 年度

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	4,000,000.00	3,549,320.25	267,134.87	-1,010,057.94	6,806,397.18
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	439,421.01	439,421.01
其他	-	-	-	-	-
二、本年初余额	4,000,000.00	3,549,320.25	267,134.87	-570,636.93	7,245,818.19
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	313,789.87	2,033,433.86	2,347,223.73
(一) 净利润	-	-	-	3,137,898.73	3,137,898.73
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	3,137,898.73	3,137,898.73
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权	-	-	-	-	-

益的金额					
3、其他	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	313,789.87	-1,104,464.87	-790,675.00
1、提取盈余公积	-	-	313,789.87	-313,789.87	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3、对所有者的分配	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-790,675.00	-790,675.00
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
(六)专项储备	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-
(七)其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	4,000,000.00	3,549,320.25	580,924.74	1,462,796.93	9,593,041.92

二、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况

(一) 编制基础

公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部发布的《企业会计准则—基本准则》、41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下简称“企业会计准则”)以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2014年修订)的披露规定编制财务报表。

(二) 持续经营

本公司在持续经营假设前提下编制财务报表。

三、遵循企业会计准则的声明

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了报

告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

(二) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三) 记账本位币

本公司记账本位币为人民币。

(四) 现金及现金等价物的确定标准

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

(五) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的,将其划分为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债,包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债;持有至到期投资;应收款项;其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(金融负债)

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

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

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

(2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3) 应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

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

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

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

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

(1) 终止确认部分的账面价值；

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

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

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价

（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

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

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

6、金融资产（不含应收款项）减值

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

（1）可供出售金融资产的减值：

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

对于可供出售金融资产由于下列损失事项影响其预计未来现金流量减少，并且能够可靠计量，将认定其发生减值：

- 1、债务人发生严重财务困难；
- 2、债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- 3、本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人做出让步；
- 4、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- 5、因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- 6、权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不

利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

7、权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

8、认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

9、可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(六) 应收款项坏账准备

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

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：

期末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、其他应收款）单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

单项金额重大是指：金额 100 万元及以上的应收账款、金额 50 万元及以上的其他应收款。

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。

按组合计提坏账准备应收款项：

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	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的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年）	5	5
1—2年	10	10
2—3年	20	20
3—4年	50	50
4—5年	80	80
5年以上	100	100

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：单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项。

坏账准备的计提方法：根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项，应当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。

（七）存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、在产品等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

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

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

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次摊消法。

（八）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，并且使用寿命

超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、生产设备、运输设备、办公设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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、固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其在被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其公允价值确定其入账价值。

3、固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

4、各类固定资产的折旧方法

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

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑	直线法	20	10%	4.5%
生产设备	直线法	10	10%	9%
运输设备	直线法	5	10%	18%
办公设备	直线法	5	10%	18%

5、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计

其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

6、固定资产的处置

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（九）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

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

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

3、暂停资本化期间

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

4、借款费用资本化金额的计算方法

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

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

(十) 无形资产

1、无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之

间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

3、使用寿命不确定的无形资产使用寿命复核

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

4、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：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、产品等活动的阶段。

5、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (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，能够证明其有用性；
- (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。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(十一) 长期待摊费用

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按预计受益年限分期摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

(十二) 职工薪酬

职工薪酬是指为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

在职工为公司提供服务的会计期间,将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划,预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的,根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率,将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

公司根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率对所有设定受益计划义务予以折现,包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务。

设定受益计划存在资产的,将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的,企业以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。其中,资产上限,是指企业可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值。

报告期末,将设定受益计划产生的职工薪酬成本中的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额部分计入当期损益或资产成本;重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。计入其他综合收益,并且在后续会计期间不允许转回至损益,可以在权益范围内转移。

在设定受益计划下,在修改设定受益计划与确认相关重组费用或辞退福利孰早日将过去服务成本确认为当期费用。

企业在设定受益计划结算时,确认结算利得或损失。该利得或损失是在结算日确定的设定受益计划义务现值与结算价格的差。

辞退福利的会计处理方法

在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益:

1、企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

2、企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

3、辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，根据上述 2、处理。不符合设定提存计划的，适用关于设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利中的服务成本、净负债或净资产的利息净额、重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动的总额计入当期损益或相关资产成本。

（十三）预付负债

涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

（十四）收入

销售商品收入确认时间的具体判断标准

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。确认商品销售收入实现。

（十五）政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。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属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

1、用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

2、用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

（十六）递延所得税资产和递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生

的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本公司确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当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，本公司才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（十七）关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上

同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- 1、本公司的母公司；
- 2、本公司的子公司；
- 3、与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- 4、对本公司实施共同控制的投资方；
- 5、对本公司施加重大影响的投资方；
- 6、本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- 7、本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- 8、本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- 9、本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- 10、本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

除上述按照企业会计准则的有关要求被确定为本公司的关联方以外，根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》的要求，以下企业或个人（包括但不限于）也属于本公司的关联方：

- 11、持有本公司 5% 以上股份的企业或者一致行动人；
- 12、直接或者间接持有本公司 5% 以上股份的个人及与其关系密切的家庭成员，上市公司监事及与其关系密切的家庭成员；
- 13、在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述第 1、3 和 11 项情形之一的企业；
- 14、在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述第 9、12 项情形之一的个人；

15、由上述第 9、12 和 14 项直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的企业。

（十八）主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

报告期本公司主要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更

报告期本公司主要会计估计未发生变更。

（十九）前期差错更正

报告期本公司未发生前期会计差错更正事项。

四、税项

（一）公司主要税种及税率

公司本期适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
城建税	实缴增值税	5%
教育费附加	实缴增值税	3%
地方教育附加费	实缴增值税	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

（二）税收优惠及批文

公司根据国家税务总局公告 2012 年第 24 号 国家税务总局关于发布《出口货物劳务增值税和消费税管理办法》的公告办理出口退增值税。

五、最近两年主要会计数据及财务指标

公司最近两年主要会计数据和财务指标情况如下：

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（元）	121,040,078.99	113,882,173.22
股东权益合计（元）	14,073,349.09	9,593,041.92
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	14,073,349.09	9,593,041.92
每股净资产（元）	1.17	0.80
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.17	0.80
资产负债率（%）	88.37	91.58
流动比率（倍）	1.01	0.96
速动比率（倍）	0.66	0.71
项目	2014年度	2013年度
营业收入（元）	92,329,586.61	89,953,893.33
净利润（元）	4,480,307.17	3,137,898.73
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	4,480,307.17	3,137,898.73
扣除非经常性损益后的净利润（元）	2,595,116.55	2,120,407.07
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）	2,595,116.55	2,120,407.07
毛利率（%）	12.66	10.68
净资产收益率（%）	31.84	32.71
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	18.44	22.10
基本每股收益（元/股）	0.37	0.26
稀释每股收益（元/股）	0.37	0.26
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.22	0.18
应收帐款周转率（次）	7.08	6.96
存货周转率（次）	2.84	4.65
经营活动产生的现金流量净额（元）	-5,255,541.23	881,675.22
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.44	0.07

注：2013年和2014年的每股收益、每股经营活动现金流量、每股净资产以股份公司总股本1200万股为基础进行计算，主要财务指标分析见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“五、管理层对公司报告

期内财务状况、经营成果和现金流量状况的分析”。

上述财务指标的计算公式说明如下：

1. 毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入；

2. 净资产收益率=净利润÷期末净资产；

3. 净资产收益率（扣除非经常性损益）=净利润（扣除非经常性损益）÷期末净资产；

4. 每股收益=P÷S；

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润；S 为公司股改净资产折合股本 1200 万股。

5. 每股收益（扣除非经常性损益）=P÷S；

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润（扣除非经常性损益）；S 为公司股改净资产折合股本 1200 万股。

6. 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动现金净流入÷公司股改净资产折合股本；

7. 应收账款周转率=营业收入÷平均应收账款；

8. 存货周转率=营业成本÷平均存货；

9. 每股净资产=期末净资产÷公司股改净资产折合股本；

10. 资产负债率=负债总额÷资产总额；

11. 流动比率=流动资产÷流动负债；

12. 速动比率=（流动资产-存货-预付账款）÷流动负债。

六、管理层对公司报告期内财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

（一）盈利能力分析

财务指标	2014 年	2013 年
主营业务毛利率	12.63%	10.65%

净资产收益率	31.84%	32.71%
扣除非经常性损益后净资产收益率	18.44%	22.10%
每股收益（元/股）	0.37	0.26
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	0.22	0.18

2014年、2013年公司主营业务毛利率分别为12.63%、10.65%。报告期内公司毛利率有所上升，主要原因包括：

1、报告期内，公司2014年、2013年度的主营业务收入为9232.96万元、8995.39万元，2014年与2013年相比，主营业务收入有所增长。主要原因是公司注重营销渠道的建设，与主要客户建立了长期和稳固的合作关系，并积极开拓新的客户，公司的客户数量增加带动了主营业务的增长。

2、报告期内，公司2014年、2013年度的主营业务成本为8064.56万元、8034.31万元，2014年与2013年相比，主营业务成本波动较小，主要是由于公司订单量增多、生产规模扩大，规模效应凸显，因此，公司收入增加但公司主营业务成本波动较小。

2014年、2013年公司净资产收益率分别为31.84%，32.71%。报告期内公司净资产收益率有所下降，主要原因为公司净利润和净资产同时增加，但公司净利润的增长幅度小于净资产的增长幅度。

总体来说，报告期公司的主营业务毛利率较低，主要是由公司所在的服装OEM行业特点决定的。一方面，服装制造业属于传统制造业，附加值较低，国内外同类企业众多，竞争激烈；另一方面，随着我国经济的快速发展，制造业的人力成本不断攀升，公司控制成本的压力较大。同时，在经营过程中，为拓展客户资源，拓宽销售渠道，公司采取低价竞争策略。因此，公司报告期毛利率较低。

（二）偿债能力分析

财务指标	2014年12月31日	2013年12月31日
流动比率	1.01	0.96
速动比率	0.66	0.71
资产负债率	88.37%	91.58%

公司2014年末、2013年末流动比率分别为1.01、0.96，速动比率分别为0.66、0.71，资产负债率分别为88.37%、91.58%。报告期内，流动比率、速动

比率比较低，资产负债率较高，主要因为公司生产购买原材料需要大量的流动资金，导致银行短期借款较高，同时，公司在当年春节前集中发放前一年的员工奖金，导致报告期内应付职工薪酬金额较大。

2014 年流动比率略有上升，系公司扩大生产规模，存货增加所致。速动比率有所下降，原因为公司业务扩张，向供应商采购原材料预付的款项增加，货币资金相应减少，因此剔除存货和预付款项后，速动资产规模有所降低。资产负债率下降的主要原因是 2014 年公司存货增加 955 万元，总资产增加，降低了资产负债率。

（三）营运能力分析

财务指标	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次/年）	7.08	6.96
存货周转率（次/年）	2.84	4.65

公司 2013 年、2014 年应收账款周转率分别为 6.96、7.08，应收账款周转率基本稳定。由于公司客户信誉度较高，回款良好，应收账款周转率处于合理水平。

公司 2013 年、2014 年存货周转率分别为 4.65、2.84，2014 年存货周转率下降，主要由于公司有部分年底接到的订单尚未完成，原材料及在产品较多。截至 2015 年 3 月 1 日，2014 年部分尚未完成的订单已经完工并销售完毕，2015 年 3 月以后，存货周转率将提高。

（四）现金流量分析

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-5,255,541.23	881,675.22
投资活动产生的现金流量净额	-2,195,277.76	-1,448,817.45
筹资活动产生的现金流量净额	-403,816.68	-1,902,287.49
现金及现金等价物净增加额	-7,854,635.67	-2,469,429.72

1、经营活动现金流量分析

公司 2014 年经营活动现金流量净额为负，主要原因系支付给职工的薪酬和税费增加，从而支付的与经营活动有关的现金增加，导致现金流量净额为负所致。

2、投资活动现金流量分析

报告期内，公司未有投资活动收到的现金，而存在购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金情况，造成投资活动现金流量净额均为负数。

3、筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动现金流量净额均为负数，主要原因系公司偿付短期借款及利息所致。2014 年筹资活动现金流量净额大于 2013 年主要是由于公司 2014 年短期借款金额增大，取得借款收到的现金增多所致。

六、报告期利润形成的有关情况

（一）业务收入的主要构成

公司营业收入按照产品类别划分列示如下：

产品	2014 年度		2013 年度	
	收入（元）	比例%	收入（元）	比例%
西服	42,508,163.96	46.05	46,058,041.84	51.22
套服	35,734,550.08	38.72	36,882,568.52	41.02
裤子	11,656,797.56	12.63	6,126,500.70	6.81
马甲	2,403,549.14	2.60	854,763.47	0.95
合计	92,303,060.74	100.00	89,921,874.53	100.00

报告期内，公司销售收入的主要构成按照产品类别划分，分为西服（上衣）、套服、裤子、马甲。其中西服收入占 2013 年度、2014 年收入比例分别为 51.22%、46.05%，套服收入占 2013 年度、2014 年收入比例分别为 41.02%和 38.72%。一直以来，西服和套服都是公司的主打产品和最能体现公司核心竞争力的产品，西服和套服收入占 2013 年、2014 年收入的 92.24%、84.77%，在公司收入中占据重要地位。与 2013 年相比，公司的西服和套服收入在 2014 年有所减少，主要是公司为满足客户的需求，调配部分产能用于生产裤子和马甲，2014 年裤子和马甲带来的收入与 2013 年相比有较大提升，公司总收入有所增加。经过多年的发展，公司积累了丰富的生产经验和大量的版型数据，能够及时按照客户的需求推出当季流行趋势的产品。

公司营业收入按市场区域划分列示如下

2014年		
项目	营业收入(元)	比例%
内销	60,097,526.75	65.11
外销	32,205,533.99	34.89
合计	92,303,060.74	100
2013年		
项目	营业收入(元)	比例%
内销	59,753,682.45	66.45
外销	30,168,192.08	33.55
合计	89,921,874.53	100

由于公司部分国外客户订单是通过外贸公司获得并通过其实现销售，故将此类通过国内外外贸公司而非直接与最终客户签订合同实现的销售收入划分为内销收入，因此2014年度、2013年度公司内销收入占公司主营业务收入的比例分别为65.11%及66.45%，占比较高。实际上，公司最终的客户大部分是国外的知名男装厂商，国际贸易在公司的主营业务收入中占有较大比重。报告期内，公司采取“国际贸易为主、国内贸易为辅”的销售策略，国际贸易占主营业务收入的比重均在80%以上。随着外贸市场的逐渐饱和，公司计划在稳定外贸业务的基础上，未来逐步加大对自主品牌的资源投入，凭借自身多年男装生产优势，扩大自主品牌影响力和市场美誉度，在国内男装市场占有一席之地。

2014年内外销毛利率差异较大，主要是由于公司根据客户的要求进行生产，2014年外销业务中大部分为进料加工业务，内销业务中大部分为来料加工业务。

(二) 营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年的营业收入及利润情况如下表：

项目	2014年月		2013年度
	金额(元)	增幅	金额(元)
营业收入	92,329,586.61	2.64%	89,953,893.33
营业成本	80,645,603.99	0.38%	80,343,055.94
营业利润	3,460,155.41	347.14%	773,842.41
利润总额	5,973,742.90	42.78%	4,183,864.98
净利润	4,480,307.17	42.78%	3,137,898.73

公司营业收入2014年较2013年增加237.57万元，增加幅度为2.64%，营

业成本增加 30.25 万元,增加幅度为 0.38%,同时资产减值损失减少 91.29 万元,导致营业利润大幅增加 268.63 万元,增加幅度为 347.14%。报告期内,公司 2014 年营业外收入较 2013 年减少 91.08 万,主要是政府给予的外贸服务平台项目的财政补贴减少,所以净利润增加幅度低于营业利润的增加幅度。目前,公司拥有多家长期稳定合作的客户,并积极拓展国内销售的渠道,公司有望在 2015 年营业收入突破一亿元,实现营业收入和利润的持续增长。

(三) 公司主要业务毛利率分析

报告期内,公司产品的毛利、毛利率情况如下:

产品	2014 年度		2013 年度	
	毛利(元)	毛利率%	毛利(元)	毛利率%
马甲	366,643.09	15.25	98,335.62	11.50
西服	5,056,037.12	11.89	5,393,092.86	11.71
裤子	1,502,792.72	12.89	728,702.73	11.89
套服	4,731,983.82	13.24	3,390,706.18	9.19
合计	11,657,456.75	12.63	9,610,837.39	10.69

OEM 模式与自主品牌模式收入及占比:

2014 年				
项目	外销		内销	
类别	营业收入(元)	占比(%)	营业收入(元)	占比(%)
OEM	27,193,317.71	84.44	49,629,842.79	82.58
自主品牌	5,012,216.28	15.56	10,467,683.96	17.42
合计	32,205,533.99	100	60,097,526.75	100
2013 年				
项目	外销		内销	
类别	营业收入(元)	占比(%)	营业收入(元)	占比(%)
OEM	24,441,849.70	81.02	51,009,414.60	85.37
自主品牌	5,726,342.38	18.98	8,744,267.85	14.63
合计	30,168,192.08	100	59,753,682.45	100

OEM 模式与自主品牌模式的毛利率

2014 年				
项目	营业收入	营业成本	毛利额	毛利率(%)
OEM	76,823,160.50	69,121,742.39	7,701,418.11	10.02

自主品牌	15,479,900.24	11,523,861.60	3,956,038.64	25.56
合计	92,303,060.74	80,645,603.99	11,657,456.75	12.63
2013年				
项目	营业收入	营业成本	毛利额	毛利率(%)
OEM	75,451,264.30	68,894,278.40	6,556,985.90	8.69
自主品牌	14,470,610.23	11,416,758.74	3,053,851.49	21.10
合计	89,921,874.53	80,311,037.14	9,610,837.39	10.69

报告期内，作为以服装贴牌代工生产为主的企业，公司产品毛利率较低，一方面是由于服装制造业属于传统劳动密集型行业，毛利率普遍较低，另一方面是由于公司还处在发展阶段，议价能力较弱，为了尽快发展壮大，公司采取低价竞争的策略。与2013年相比，公司2014年毛利率有所上升，主要是套服的毛利率上升导致的。套服的毛利率上升的原因是，公司2013年的套服订单中，部分面料及辅料由客户方提供，毛利率相对较低，而2014年的套服订单中，大部分的面料及辅料系公司自主采购，毛利率相对较高。

（四）主要费用情况

公司报告期主要费用及其变动情况如下：

项目	2014年		2013年
	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
销售费用	1,973,300.72	-18.12%	2,409,970.77
管理费用	2,035,725.86	23.33%	1,650,624.58
财务费用	3,482,924.57	1.16%	3,442,954.38
合计	7,491,951.15	-0.15%	7,503,549.73

公司报告期主要费用占营业收入情况如下：

项目	2014年	2013年
销售费用占营业收入比重(%)	2.14	2.68
管理费用占营业收入比重(%)	2.20	1.83
财务费用占营业收入比重(%)	3.77	3.83
合计	8.11	8.34

2014年销售费用比2013年减少436670.05元，减少了18.12%，主要原因是2014年公司改进了包装的模式，将原来的单件包装调整为批量包装，减少了包装费，减少了机物料的消耗；公司2014年管理费用比2013增加385,101.28元，

增加了 23.33%，主要由于设备折旧费用及办公费用增加所致；2014 年财务费用比 2013 年增加 39970.19 元，增加了 1.16%，波动较小。

报告期内，公司能够严格执行成本、费用控制计划，能够有效控制期间费用，期间费用波动较小。预计随着公司产销规模的逐步扩大，管理效率的提高，未来公司费用增长幅度及占营业收入比重将呈下降趋势。

（五）重大投资收益和非经常性损益情况

1、重大投资收益情况

公司无重大投资收益情况。

2、非经常性损益情况

单位：元

项目	2014年度	2013年度
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,513,269.47	1,370,846.00
除上述各项之外的其他营业外收支净额	318.02	-14,190.45
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
小 计	2,513,587.49	1,356,655.55
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	628,396.87	339,163.89
少数股东权益影响额（税后）	-	-
非经营性损益对净利润的影响的合计	1,885,190.62	1,017,491.66

（六）主要税项和享受的税收优惠政策

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入按 17% 税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴	17%
城市维护建设税	应纳流转税额计缴	7%
教育费附加	应纳流转税额计缴	3%
地方教育费附加	应纳流转税额计缴	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、税收优惠及批文

公司根据国家税务总局公告 2012 年第 24 号国家税务总局关于发布《出口货物劳务增值税和消费税管理办法》的公告办理出口退增值税。

七、公司报告期内主要资产情况

(一) 应收账款

1、应收账款及坏账准备

单位：元

种类	2014 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备
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	13,672,822.74	1,060,442.80
账龄组合	13,672,822.74	1,060,442.80
风险极小的应收账款组合	-	-
组合小计	13,672,822.74	1,060,442.80
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-
合计	13,672,822.74	1,060,442.80

单位：元

种类	2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备
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	14,393,108.97	927,445.66
账龄组合	14,393,108.97	927,445.66
风险极小的应收账款组合	-	-
组合小计	14,393,108.97	927,445.66
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-
合计	14,393,108.97	927,445.66

截止 2014 年 12 月 31 日无单项金额重大单独进行减值测试的应收账款坏账准备。

2、账龄组合采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	10,841,136.05	542,056.80	10,237,304.75	511,865.24
1至2年	479,513.42	47,951.34	4,155,804.22	415,580.42
2至3年	2,352,173.27	470,434.65	-	-
合计	13,672,822.74	1,060,442.79	14,393,108.97	927,445.66

3、截止2014年12月31日，本公司无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东的款项。

4、应收账款金额前五名单位情况

2014年12月31日

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	坏账准备	款项性质	年限	占应收账款总额的比例
北京联方信思贸易有限公司	非关联方	3,091,719.80	154,585.99	货款	1年以内	22.61%
河南众成纺织品有限公司	非关联方	3,090,951.84	154,547.59	货款	1年以内	22.61%
ASIA WEAR CITY LTD	非关联方	1,365,866.47	68,293.32	货款	1年以内	9.99%
天津服装进出口有限公司	非关联方	1,090,360.63	54,518.03	货款	1年以内	7.97%
郑州利德服饰有限公司	非关联方	890,730.08	44,536.50	货款	1年以内	6.51%
合计		9,529,628.82	476,481.43			69.69%

2013年12月31日

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	坏账准备	款项性质	年限	占应收账款总额的比例
北京联方信思贸易有限公司	非关联方	2,591,679.80	129,583.99	货款	1年以内	18.01%
KAISER BEKLEIGUNGS GMBH	非关联方	2,133,285.52	106,664.28	货款	1年以内	14.82%
河南众成纺织品有限公司	非关联方	1,751,370.70	87,568.54	货款	1年以内	12.17%
天津服装进出口	非关	1,101,971.39	55,098.57	货款	1年	7.66%

有限公司	关联方				以内	
上海富泽服饰有 限公司	非关 联方	1,015,643.00	50,782.15	货款	1年 以内	7.06%
合计		8,593,950.41	429,697.53			59.72%

2014年12月31日，应收账款前五名单位的欠款金额合计为9,529,628.82元，占应收账款总额的比例为69.69%；2013年12月31日，应收账款前五名单位的欠款金额合计为8,593,950.41元，占应收账款总额的比例为59.72%。报告期内，公司应收账款前五名占应收账款总额比例整体呈现上升趋势，2014年前五大应收账款总体比例超过60%，应收账款客户较为集中，对某单一客户应收占比不超过30%，对单一客户不存在依赖。

（二）应收票据

1、应收票据分类列示

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	973,700.00	-
合计	973,700.00	-

应收票据余额主要为公司销售产品收到的银行承兑汇票。

2、截止2014年12月31日，不存在已背书但尚未到期的应收票据

3、截止2014年12月31日，不存在已用于质押的应收票据。

4、截止2014年12月31日，不存在转为应收账款的应收票据。

（三）预付账款

1、预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	比例	账面余额	比例
1年以内	3,514,022.43	88.30%	902,053.75	50.32%
1至2年	204,526.90	5.14%	890,459.38	49.68%
2至3年	260,953.18	6.56%	-	-
合计	3,979,502.51	100.00%	1,792,513.13	100.00%

2、截止 2014 年 12 月 31 日，本公司无预付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

3、预付账款金额前五名单位情况

2014年12月31日

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	占预付账款余额的比例（%）	款项性质
深圳市利纺亚麻纺织品有限公司	非关联方	1,122,645.84	1年以内	28.21%	货款
保定泽泰服装机械制造有限公司	非关联方	880,160.00	1年以内	22.12%	货款
深圳市博实基金管理有限公司	非关联方	400,000.00	1年以内	10.05%	货款
上海富山精密机械科技有限公司	非关联方	335,000.00	1年以内	8.42%	货款
绍兴方隆纺织有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内	5.03%	货款
合计		2,937,805.84		73.83%	

2013年12月31日

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	占预付账款余额的比例（%）	款项性质
南阳南星服饰有限公司	非关联方	626,566.20	1年以内	34.95%	货款
杭州鸿达纺织有限公司	非关联方	500,000.00	1-2年	27.89%	货款
北京金蓝服装有限公司	非关联方	93,698.00	1年以内	5.23%	货款
容城县电力局	非关联方	74,345.54	1年以内	4.15%	货款
常州市东翔商贸有限公司	非关联方	70,892.90	1年以内	3.95%	货款
合计		1,365,502.64		76.17%	

（四）其他应收款

1、其他应收款按种类披露

单位：元

种类	2014年12月31日	
	账面余额	坏账准备
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款	-	-
2. 按组合计提坏账准备的其他应收账款	43,198,605.92	2,159,936.76
账龄组合	43,198,605.92	2,159,936.76
风险极小的其他应收账款组合	-	-
组合小计	43,198,605.92	2,159,936.76
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款	-	-
合计	43,198,605.92	2,159,936.76

单位：元

种类	2013年12月31日	
	账面余额	坏账准备
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款	-	-
2. 按组合计提坏账准备的其他应收账款	40,360,952.46	2,018,047.620
账龄组合	40,360,952.46	2,018,047.62
风险极小的其他应收账款组合	-	-
组合小计	40,360,952.46	2,018,047.62
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款	-	-
合计	40,360,952.46	2,018,047.62

2、账龄组合采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	43,198,476.70	2,159,923.84	40,360,952.46	2,018,047.63
1至2年	129.22	12.92	-	-
合计	43,198,605.92	2,159,936.76	40,360,952.46	2,018,047.63

3、其他应收款中持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款

单位名称	持公司表决权股份的比例	2014年12月31日		2013年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
河北津海实业集团有限	75.00%	479,016.00	239,508.00	4,163,325.00	208,166.25

单位名称	持公司表决权股份的比例	2014年12月31日		2013年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
公司					
薛兴旺	15.00%	129.22	12.92	5,700,129.22	285,006.46
合计	90.00%	479,145.22	239,520.92	9,863,454.22	493,172.71

4、其他应收账款金额前五名单位情况

2014年12月31日

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	坏账准备	款项性质	年限	占总额的比例(%)
河北兆宇房地产开发有限公司	关联方	28,000,258.46	1,400,012.92	借款	1年以内	64.82%
河北鑫程实业有限公司	非关联方	13,100,000.00	655,000.00	借款	1年以内	30.33%
河北丽友服装集团有限公司	非关联方	830,000.00	41,500.00	借款	1年以内	1.92%
庄占军	非关联方	500,000.00	25,000.00	借款	1年以内	1.16%
河北津海实业集团有限公司	关联方	479,016.00	23,950.80	借款	1年以内	1.11%
合计		42,909,274.46	2,145,463.72			99.34%

2013年12月31日

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	坏账准备	款项性质	年限	占总额的比例(%)
河北鑫程实业有限公司	非关联方	23,100,000.00	1,155,000.00	借款	1年以内	57.23%
河北津海实业集团有限公司	关联方	4,163,325.00	208,166.25	借款	1年以内	10.32%
河北泉镜花服饰有限公司	关联方	7,336,710.00	366,835.50	借款	1年以内	18.18%
薛兴旺	关联方	5,700,129.22	285,006.46	借款	1年以内	14.12%
应收出口退税	非关联方	60,788.24	3,039.41	出口退税	1年以内	0.15%
合计		40,360,952.46	2,018,047.62			100.00%

有限公司期间，公司内部治理制度不够完善，当公司或关联方出现资金紧张情况时，公司存在向关联方资金拆借等不规范的情况。截至本公开转让书签署日，

公司已收回和还清所有关联方的拆借款项，关联方资金拆借已清理。公司承诺，在今后的日常管理中，有关对外担保、重大投资、委托理财、关联交易事项的决策将严格遵守《公司章程》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等有关规定，履行相应决策程序，确保决策符合股东大会、董事会的职责分工，并确保决策得到有效执行，避免关联方资金占用的情况出现。

（五）存货

单位：元

存货	2014年12月31日	2013年12月31日
原材料	20,708,185.94	21,916,996.65
产成品	5,589,394.09	1,666,887.60
在产品	6,879,249.90	41,082.03
账面价值	33,176,829.93	23,624,966.28

报告期内各期末，公司存货处于良好状态，不存在各项减值迹象，故未对存货资产计提减值准备。

公司2014年12月31日存货的账面价值高于2013年度存货的账面价值，主要是由于公司在2014年底与河南众成纺织品有限公司签订了大额合同且尚在履行中，产成品和在产品大量增加，因此导致存货账面价值大幅增加。

（六）固定资产

1、固定资产类别、预计使用寿命、残值率及折旧

类别	预计使用年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	10.00%	4.5%
生产设备	10	10.00%	9%
运输设备	5	10.00%	18%
办公设备	5	10.00%	18%

2、报告期内固定资产及折旧变动情况表如下：

单位：元

项目	2013年1月1日	增加	减少	2013年12月31日

原值合计	19,881,944.77	1,448,817.45	-	21,330,762.22
其中：房屋及建筑物	7,447,254.64	-	-	7,447,254.64
运输设备	2,612,087.00	770,000.00	-	3,382,087.00
生产设备	9,693,784.67	669,843.09	-	10,363,627.76
办公设备	128,818.46	8,974.36	-	137,792.82
累计折旧合计	9,203,063.18	1,525,749.19	-	10,728,812.37
其中：房屋及建筑物	3,681,155.02	336,466.33	-	4,017,621.35
运输设备	1,012,098.30	453,540.00	-	1,465,638.30
生产设备	4,415,917.06	727,063.01	-	5,142,980.07
办公设备	93,892.80	8,679.85	-	102,572.65
减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
生产设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
账面价值合计	10,678,881.59	-76,931.74	-	10,601,949.85
其中：房屋及建筑物	3,766,099.62	-336,466.33	-	3,429,633.29
运输设备	1,599,988.70	316,460.00	-	1,916,448.70
生产设备	5,277,867.61	-57,219.92	-	5,220,647.69
办公设备	34,925.66	294.51	-	35,220.17

项目	2014年1月1日	增加	减少	2014年12月31日
原值合计	21,330,762.22	2,195,277.76	-	23,526,039.98
其中：房屋及建筑物	7,447,254.64	-	-	7,447,254.64
运输设备	3,382,087.00	-	-	3,382,087.00
生产设备	10,363,627.76	2,108,952.97	-	12,472,580.73
办公设备	137,792.82	86,324.79	-	224,117.61
累计折旧合计	10,728,812.37	1,723,151.96	-	12,451,964.33
其中：房屋及建筑物	4,017,621.35	336,588.12	-	4,354,209.47
运输设备	1,465,638.30	545,940.00	-	2,011,578.30
生产设备	5,142,980.07	830,193.21	-	5,973,173.28
办公设备	102,572.65	10,430.63	-	113,003.28

减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
生产设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
账面价值合计	10,601,949.85	472,125.80	-	11,074,075.65
其中：房屋及建筑物	3,429,633.29	-336,588.12	-	3,093,045.17
运输设备	1,916,448.70	-545,940.00	-	1,370,508.70
生产设备	5,220,647.69	1,278,759.76	-	6,499,407.45
办公设备	35,220.17	75,894.16	-	111,114.33

公司固定资产主要为房屋建筑物及生产设备等。截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产累计折旧额为 12,451,964.33 元，无闲置或准备处置的固定资产，无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

（七）无形资产

1、无形资产类别、预计使用寿命

类别	预计使用年限（年）
土地使用权	50

2、报告期内无形资产及摊销变动情况表如下：

单位：元

项目	2014/12/31	2013/12/31
原值合计	3,547,000.00	3,547,000.00
其中：土地使用权	3,547,000.00	3,547,000.00
累计摊销合计	850,259.84	779,319.92
其中：土地使用权	850,259.84	779,319.92
减值准备合计	-	-
其中：土地使用权	-	-
账面价值合计	2,696,740.16	2,767,680.08
其中：土地使用权	2,696,740.16	2,767,680.08

无形资产主要为土地使用权。公司的无形资产不存在减值情形，不需提取无形资产减值准备。

（八）递延所得税资产

已确认递延所得税资产如下：

单位：元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
坏账准备差异	805,094.89	3,220,379.56	736,373.32	2,945,493.29
合计	805,094.89	3,220,379.56	736,373.32	2,945,493.29

按照企业会计准则确定的应收账款和其他应收款的账面价值小于按照税法确定的计税基础，因此产生的差额导致可抵扣暂时性差异。公司递延所得税资产的产生主要是由公司对应收账款和其他应收款计提坏账所致。

八、公司报告期内主要债务情况

（一）短期借款

报告各期末，公司短期借款情况如下：

单位：元

类别	2014-12-31	2013-12-31
抵押借款	48,500,000.00	51,660,000.00
合计	48,500,000.00	51,660,000.00

截至2014年12月31日，公司正在履行的借款合同情况如下：

贷款方	合同编号	金额（元）	期限	利率（%）	担保方式
中国工商银行股份有限公司容城支行	0040900028-20149（EFR）00011号	8,000,000	2014.10.20-2015.6.20	6	抵押
中国建设银行股份有限公司容城支行	建保容小2014年第30号	10,000,000	2014.7.11-2015.7.10	6	抵押
中国建设银行股份有限公司容城支行	建保容小2014年第34号	8,000,000	2014.7.21-2015.7.15	6	抵押
中国建设银行股份有限公司	建保容小2014年第36号	5,500,000	2014.7.24-2015.7.15	6	抵押

贷款方	合同编号	金额(元)	期限	利率(%)	担保方式
容城支行					
中国工商银行股份有限公司容城支行	0040900028-2014年(容城)字0021号	11,000,000	2014.11.27-2015.11.25	5.5	抵押
中国工商银行股份有限公司容城支行	04090290-2014年(容城)字0012号	6,000,000	2014.6.27-2015.6.26	6	抵押
合计		48,500,000			

(二) 应付账款

1、应付账款按账龄列示

单位：元

账龄	2014-12-31	2013-12-31
1年以内	6,535,469.59	3,594,815.31
1至2年	850,981.00	3,029,217.12
2至3年	2,924,167.89	-
合计	10,310,618.48	6,624,032.43

报告期内应付账款主要为货款，账龄都为3年以内。

2、应付账款前五名情况

截至2014年12月31日，公司应付账款主要债权人明细如下：

单位：元

单位名称	与公司的关系	金额	账龄	欠款性质
杭州锦惠贸易有限公司	非关联方	1,593,636.21	1年以内	货款
河北新纪元纺织有限公司	非关联方	1,500,945.60	1年以内	货款
宁波红宝纺织有限公司	非关联方	1,185,215.71	1年以内	货款
上海云瑞国际贸易有限公司	非关联方	818,850.00	1-2年	货款
绍兴佳柔纺织品有限公司	非关联方	758,532.00	1年以内	货款
合计		5,857,179.52		

截至2013年12月31日，公司应付账款主要债权人明细如下：

单位：元

单位名称	与公司的关系	金额	账龄	欠款性质
宁波红宝纺织有限公司	非关联方	949,754.52	1年以内	货款
上海云瑞国际贸易有限公司	非关联方	818,850.00	1年以内	货款
杭州极杰纺织品有限公司	非关联方	727,650.53	1-2年	货款
绍兴县吉涛纺织有限公司	非关联方	430,456.89	1年以内	货款
绍兴浩州贸易有限公司	非关联方	410,598.15	1年以内	货款
合计		3,337,310.09		

截至2014年12月31日,应付账款中无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东款项。

(三) 预收账款

1、预收账款按账龄列示

单位：元

账龄	2014-12-31	2013-12-31
1年以内	4,534,834.20	5,287,522.66
1至2年	87,228.16	180,452.62
2至3年	180,452.62	-
合计	4,802,514.98	5,467,975.28

2、预收账款前五名情况

截至2014年12月31日,公司预收账款前五名单位明细如下:

单位：元

单位名称	与公司的关系	金额	账龄	款项性质
上海云瑞国际贸易有限公司	非关联方	2,978,476.06	1年以内	货款
A&D HOPE LTD	非关联方	342,180.06	1年以内	货款
呼和浩特市雪龙绒毛制品有限责任公司	非关联方	324,360.00	1年以内	货款
威海纺织集团进出口责任有限公司	非关联方	279,626.76	1年以内	货款
SUITS. VILLAGE	非关联方	279,477.00	1年以内	货款
合计		4,204,119.88		

截至2013年12月31日,公司预收账款前五名单位明细如下:

单位：元

单位名称	与公司的关系	金额	账龄	款项性质
------	--------	----	----	------

中国江苏国际经济技术合作公司	非关联方	4,292,809.76	1年以内	货款
山东崇龙服饰有限公司	非关联方	830,663.84	1年以内	货款
北京森源恒盛科贸有限公司	非关联方	150,000.00	1-2年	货款
A&D HOPE LTD	非关联方	87,228.16	1年以内	货款
威海纺织集团进出口责任有限公司	非关联方	47,708.46	1年以内	货款
合计		5,408,410.22		

截至2014年12月31日，公司无预收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东款项。

（四）应付职工薪酬

截至2014年12月31日，公司应付职工薪酬为23,230,562.50元，明细如下：

单位：元

类别	2014年1月1日	本期增加	本期支付	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	18,093,480.20	28,667,776.50	23,530,694.20	23,230,562.5
职工福利费	-	85.50	85.50	-
社会保险费	-	244,987.93	244,987.93	-
其中：				
1. 医疗保险费	-	-	-	-
2. 基本养老保险费	-	244,987.93	244,987.93	-
3. 年金缴费	-	-	-	-
住房公积金	-	-	-	-
工会经费和职工教育经费	-	15,000.00	15,000.00	-
非货币性	-	-	-	-

福利				
辞退福利	-	-	-	-
其中： 因解除劳动 关系给予的 补偿	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
其中： 以现金结 算的股份 支付	-	-	-	-
合计	18,093,480.20	28,927,849.93	23,790,767.63	23,230,562.50

(五) 其他应付款

1、其他应付款按账龄列示

单位：元

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	占比	账面余额	占比
1年以内	10,124,164.14	75.34%	21,505,110.53	100.00%
1至2年	3,314,587.56	24.66%	-	-
合计	13,438,751.70	100.00%	21,505,110.53	100.00%

截止2014年12月31日，本公司无应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东款项。

2、其他应付账款金额前五名单位情况

2014年12月31日

单位：元

单位名称	与公司 关系	金额	账龄	款项性质
崔小国	非关联方	20,874.14	1年以内	暂借款
薛永旺	关联方	3,314,587.56	1-2年	暂借款
河北泉镜花文化 传媒有限公司	关联方	10,103,290.00	1年以内	暂借款
合计		13,438,751.70		

2013年12月31日

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质
薛永旺	关联方	11,314,280.06	1年以内	暂借款
河北丽友服装集团有限公司	非关联方	6,670,000.00	1年以内	暂借款
河北兆宇房地产开发有限公司	关联方	2,709,956.33	1年以内	暂借款
薛建强	关联方	600,000.00	1年以内	暂借款
薛振海	关联方	190,000.00	1年以内	暂借款
合计		21,484,236.39		

注：关联方拆借于 2015 年 3 月 20 日归还完毕。

3. 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
借款	13,417,877.56	21,484,236.39
维修款押金	20,874.14	20,874.14
合计	13,438,751.70	21,505,110.53

(六) 应交税费

单位：元

税种	2014-12-31	2013-12-31
增值税	292,191.73	-17,385.70
企业所得税	2,442,341.59	955,918.56
合计	2,734,533.32	938,532.86

公司无超过法定纳税期限的应交税款。

(七) 公司的担保、保证、抵押、质押、票据贴现等其他或有债务，其他逾期未偿还债项情况

除了本节“八、公司报告期内主要债务情况”之“（一）短期借款”注明情况外，不存在其他担保、保证、抵押、质押、票据贴现等其他或有债务，其他逾期未偿还债项情况。

九、报告期内股东权益情况

报告期内股东权益情况如下：

单位：元

项目	2014-12-31	2013-12-31
----	------------	------------

股本（实收资本）	4,000,000.00	4,000,000.00
资本公积	3,549,320.25	3,549,320.25
盈余公积	1,028,955.46	580,924.74
未分配利润	5,495,073.38	1,462,796.93
所有者权益合计	14,073,349.09	9,593,041.92

十、关联方、关联方关系及关联交易

（一）存在控制关系的关联方

关联方名称	关联方与公司关系	直接持股比例	间接持股比例
河北津海实业集团有限公司	控股股东	75.00%	-
薛振海	董事长、实际控制人	25.00%	15.38%

河北津海实业集团有限公司成立于1995年1月12日，注册资本为人民币16000万元。公司注册号为：130000000007250，公司住所为河北省容城县奥威路8号，法定代表人为薛振海。公司类型为有限责任公司，经营范围：服装、服饰的生产、销售；服装面料、辅料、针纺织品、成品钢材、生铁、铁精粉、焦炭、汽车（不含小轿车）、矿石（不含国家专项审批产品）的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。河北津海实业集团有限公司股东分别为薛振海、薛兴旺、韩秀亭、薛建强、薛永旺、薛振均。

河北津海实业集团有限公司股权情况如下图所示：

姓名	出资额（万元）	百分比（%）
薛振海	430.00	20.50
薛兴旺	420.00	20.00
韩秀亭	390.00	18.75
薛建强	420.00	20.00
薛永旺	420.00	20.00
薛振均	120.00	0.75
合计	2200.00	100.00

（二）不存在控制关系的关联方

关联方名称	关联方与公司关系	直接持股比例	间接持股比例
薛永旺	董事	-	15.00%
薛兴旺	董事	-	15.00%
薛建强	董事	-	15.00%

韩秀亭	董事	-	14.06%
薛振均	间接持股股东	-	0.56%
李坤元	监事会主席	-	-
杨会民	职工代表监事	-	-
谢文革	监事	-	-
邓卫红	副总经理	-	-
高莉莉	副总经理	-	-
张丽华	财务总监	-	-
赵兰芝	技术总监	-	-

(三) 其他关联方

关联方名称	关联方与公司关系	备注
河北泉镜花文化传媒有限公司	本公司控股股东河北津海实业集团有限公司持股 60%, 300 万; 本公司董事韩秀亭持股 40%, 200 万, 担任法定代表人	、
保定津海进出口贸易有限公司	本公司控股股东河北津海实业集团有限公司持股 75%, 150 万; 本公司董事薛建强持股 15%, 30 万, 担任法定代表人; 本公司董事韩秀亭持股 10%, 20 万	
河北兆宇房地产开发有限公司	本公司董事薛兴旺持股 80%, 800 万; 本公司董事薛建强持股 10%, 100 万; 本公司董事薛永旺持股 10%, 100 万, 担任法定代表人	
容城县中金农产品专业合作社	本公司董事薛建强持股 20%, 100 万, 担任法定代表人	
北京通达广悦商贸有限公司	本公司董事薛兴旺持股 50%, 50 万	

1、河北泉镜花文化传媒有限公司

河北泉镜花文化传媒有限公司成立于 2003 年 8 月 22 日, 原名河北泉镜花服饰有限公司, 2014 年 12 月 31 日变更为现名并取得容城县工商局核发的《营业执照》, 公司注册号为: 130629000000877, 住所为容城县南环路, 法定代表人韩秀亭, 注册资本 500 万元, 经营范围: 群众文化表演及其他文化艺术创作(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)。河北泉镜花文化传媒有限公司股东分别为河北津海实业集团有限公司、自然人韩秀亭。

河北泉镜花文化传媒有限公司股权情况如下图所示:

姓名	出资额(万元)	百分比(%)
河北津海实业集团有限公司	300.00	60.00
韩秀亭	200.00	40.00

合计	500.00	100.00
----	--------	--------

2、保定津海进出口贸易有限公司

保定津海进出口贸易有限公司成立于 2003 年 8 月 4 日，原名保定法兰博戈服饰有限公司，2014 年 12 月 31 日变更为现名并取得容城县工商局核发的《营业执照》，公司注册号为：130629000000869，住所为容城县东环中路，法定代表人薛建强，注册资本 200 万元，经营范围：纺织服装、服饰、纺织品的销售；自营和代理除国家组织统一联合经营的出口商品和国家实行核定公司经营的进口商品以外的其他各类货物的进出口业务（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）。保定津海进出口贸易有限公司股东分别为河北津海实业集团有限公司、自然人韩秀亭、自然人薛建强。

保定津海进出口贸易有限公司股权情况如下图所示：

姓名	出资额（万元）	百分比（%）
河北津海实业集团有限公司	150.00	75.00
韩秀亭	20.00	10.00
薛建强	30.00	15.00
合计	200.00	100.00

3、河北兆宇房地产开发有限公司

河北兆宇房地产开发有限公司成立于 2013 年 8 月 23 日，现持有容城县工商局于 2014 年 9 月 9 日核发的《营业执照》，公司注册号为：130629000006652，住所为河北省容城县奥威路 8 号，法定代表人薛永旺，注册资本 1000 万元，实收资本 1000 万元，经营范围：房地产开发经营（法律、行政法规或者国务院决定规定须经批准的项目，未获批准前不准经营）。河北兆宇房地产开发有限公司的股东分别为薛兴旺、薛建强、薛永旺。

河北兆宇房地产开发有限公司股权情况如下图所示：

姓名	出资额（万元）	百分比（%）
薛兴旺	800.00	80.00
薛建强	100.00	10.00
薛永旺	100.00	10.00
合计	1000.00	100.00

4、北京通达广悦商贸有限公司

北京通达广悦商贸有限公司成立于 2008 年 8 月 6 日，现持有北京市工商行政管理局朝阳分局于 2008 年 8 月 6 日核发的《企业法人营业执照》，公司注册号为：110105011253418，住所为北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号 C 座 17 层 A 室，法定代表人李艳军，经营范围：销售建材、工艺美术品、机械设备、五金交电、日用品、化工产品、（不含危险化学品）、电子产品；组织文化艺术交流活动（不含演出）；展览服务；电脑图文设计、制作；经济贸易咨询（不含中介服务）。北京通达广悦商贸有限公司的股东分别为李艳军、薛兴旺。

北京通达广悦商贸有限公司的股权情况如下图所示：

姓名	出资额（万元）	百分比（%）
李艳军	50.00	50.00
薛兴旺	50.00	50.00
合计	100.00	100.00

5、容城县中金农产品专业合作社，成立于 2014 年 4 月 17 日，现持有容城县工商局于 2014 年 4 月 17 日核发的《营业执照》（注册号：130629NA000219X），成员出资总额 500 万元，类型为农民专业合作社，住所为容城县城内村迁定巷 6 号，法定代表人薛建强，业务范围：统一组织成员种植生产蔬菜、豆类、林果等农作物；统一销售本社成员及同类生产者生产的农产品；为本社成员提供相关的技术培训、技术交流和咨询服务。（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）。

容城县中金合作社的成员出资情况为：

成员姓名	实缴出资（万元）	出资比例（%）
薛建强	100	20
薛飞	100	20
朱立安	100	20
韩全河	100	20
薛艳	50	10
何云	50	10
合计	500	100

除了河北津海实业集团有限公司、保定津海进出口贸易有限公司外，河北泉镜花文化传媒有限公司、河北兆宇房地产开发有限公司、北京通达广悦商贸有限

公司的经营范围和实际业务开展与公司存在显著差异,公司与其他关联方不存在潜在的同业竞争。

(四) 报告期内关联交易事项

1、本公司与关联方经常性交易价格采用市场公允价格。

2、经常性关联交易

无。

3、偶发性关联交易事项

(1) 关联担保

公司在报告期内无关联担保。

(2) 关联方资金拆借

2014年度

单位：元

类别	关联方名称	期初金额	增加金额	偿还金额	期末金额
借出	河北津海实业集团有限公司	4,163,325.00	45,685,586.00	49,369,895.00	479,016.00
	河北泉镜花服饰有限公司	7,336,710.00	3,380,000.00	10,716,710.00	-
	薛兴旺	5,700,129.22	2,000,000.00	7,700,000.00	129.22
	河北兆宇房地产开发有限公司	-	28,000,258.46	-	28,000,258.46
	合计	17,200,164.22	79,065,844.46	67,786,605.00	28,479,403.68
类别	关联方名称	期初金额	增加金额	偿还金额	期末金额
借入	河北兆宇房地产开发有限公司	2,709,956.33	21,500,000.00	24,209,956.33	-
	薛建强	600,000.00	-	600,000.00	-
	薛振海	190,000.00	700,000.00	890,000.00	-
	薛永旺	11,314,280.06	800,000.00	8,799,692.50	3,314,587.56

	河北泉镜花服饰有限公司	-	10,103,290.00	-	10,103,290.00
	合计	14,814,236.39	33,103,290.00	34,499,648.83	13,417,877.56

2013年度

单位：元

类别	关联方名称	期初金额	增加金额	偿还金额	期末金额
借出	河北津海实业集团有限公司	2,075,687.20	10,323,872.00	8,236,234.20	4,163,325.00
	河北泉镜花服饰有限公司	1,136,710.00	26,000,000.00	19,800,000.00	7,336,710.00
	薛兴旺	-	13,200,129.22	7,500,000.00	5,700,129.22
	合计	3,212,397.20	49,524,001.22	35,536,234.20	17,200,164.22
类别	关联方名称	期初金额	增加金额	偿还金额	期末金额
借入	河北兆宇房地产开发有限公司	-	9,710,000.00	7,000,043.67	2,709,956.33
	薛建强	-	600,000.00	-	600,000.00
	薛振海	-	190,000.00	-	190,000.00
	薛永旺	1,190,000.00	12,792,000.00	2,667,719.94	11,314,280.06
	合计	1,190,000.00	23,292,000.00	9,667,763.61	14,814,236.39

关联方借给本公司的借款为无偿使用不计利息。

(3) 关联销售

单位：元

关联方	交易类型	2014 年度	占同类业务比重	2013 年度	占同类业务比重
河北津海实业集团有限公司	销售合同	7,713,235.90	8.24%	0	0

(五) 关联方往来余额

1、应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他应收款	河北津海实业集团有限公司	479,016.00	4,163,325.00
	河北泉镜花服饰有限公司	-	7,336,710.00
	薛兴旺	129.22	5,700,129.22
	河北兆宇房地产开发有限公司	28,000,258.46	-
小 计	-	28,479,403.78	17,200,164.22

截至本公开转让说明书签署日，所有应收关联方款项已全部收回，余额为零。

2、应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他应付款	河北兆宇房地产开发有限公司	-	2,709,956.33
	薛建强	-	600,000.00
	薛振海	-	190,000.00
	薛永旺	3,314,587.56	11,314,280.06
	河北泉镜花服饰有限公司	10,103,290.00	-
小 计	-	13,417,877.56	14,814,236.39

截至本公开转让说明书签署日，应付关联方款项已全部还清，余额为零。

(六) 关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

1、经常性关联交易对公司的影响

报告期内，公司与关联方无经常性关联交易。

2、偶发性关联交易对公司的影响

报告期内，公司与河北津海实业集团发生的偶发性关联交易是一笔委托加工合同。河北津海实业集团委托公司进行加工，关联交易价格采用市场价格，价格公允，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情形。

3、关联资金往来的影响

报告期内，公司与实际控制人及控制企业等关联方之间存在相互资金调度、拆借的情形。主要系关联方属于薛振海家族控制下的企业，处在发展初期，规模较小，往往会出现现金流紧张的情况，与公司进行资金拆借。报告期内的关联资金往来未对公司及其他股东产生重大不利影响。为维护公司利益，提高公司规范运作水平，股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理办法》，具体规定了关联交易的审批程序，公司管理层将严格按照《公司章程》和《关联交易管理办法》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

（七）关联交易决策权限及程序

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

《公司章程》规定：董事会制订《董事会议事规则》，明确董事会的议事方式和表决程序，以确保董事会落实股东大会决议，提高工作效率，保证科学决策。

《董事会议事规则》作为本章程的附件，由董事会拟定，股东大会批准。

《董事会议事规则》确定董事会对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

公司对外担保事项均应提交董事会审议，对于公司章程第四十条规定的对外担保事项，在经董事会审议后应提交股东大会批准。此外，董事会有权审议批准《公司章程》规定应当由股东大会审议之外的其他对外担保事项。

（八）减少和规范关联交易的具体安排

为了完善公司治理，规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易公允、合理，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》等议事规则、内部制度中对关联方及关联交易的认定、关联交易定价原则、关联方对关联交易的回避、关联交易的披露等事宜进行了严格规定，明确了关联交易公允决策的程序。

公司持股 5% 以上的主要股东、董事、监事和高级管理人员向公司出具了《关于避免关联交易的承诺书》，承诺将尽量避免与公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定。

十一、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项

(一) 公司整体变更为股份公司过程中自然人股东所涉及的个人所得税事宜，股东薛振海已书面承诺：如因国家发布相应的政策法规或有关税务部门出具具体要求或决定，要求本人补缴或追缴公司整体变更过程中因净资产折股而产生的任何税款，本人承诺将立即无条件足额缴纳，并承担全部相关的法律和赔偿责任。

(二) 经主办券商及会计师核查银行对账单、银行日记账和现金日记账，确认公司与河北兆宇房地产开发有限公司往来款金额及日期为：

日期	往来款性质	金额（单位：元）
2015年1月5日	借款	4,052,539.12
2015年1月16日	回款	6,000,000.00
2015年1月27日	回款	915,000.00
2015年1月28日	回款	650,000.00
2015年2月2日	回款	965,781.50
2015年2月3日	回款	1,901,590.40
2015年2月13日	回款	2,900,000.00

2015年2月15日	回款	1,000,000.00
2015年2月17日	回款	140,000.00
2015年3月10日	回款	850,000.00
2015年3月11日	回款	650,945.60
2015年3月13日	回款	4,000,000.00
2015年3月16日	回款	2,000,000.00
2015年3月17日	回款	4,000,000.00
2015年3月19日	回款	3,063,290.00
2015年3月23日	回款	3,015,931.62
2015年4月25日	回款	258.46
合计		28,000,258.46

截至公开转让说明书申报之日，公司所有关联方的欠款已全部归还”

本公司无其他需要说明的资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项。

十二、公司设立时和最近两年的资产评估情况

2015年2月16日，北京国融兴华资产评估有限责任公司对保定津海服装有限公司整体变更为股份公司进行资产评估，评估基准日为2014年12月31日，并出具国融兴华评报字[2015]第010026号《保定津海服装有限公司拟变更设立股份有限公司项目评估报告》。

根据该评估报告显示，此次评估主要采用资产基础法。公司以资产基础法评估的股东全部权益价值评估值为人民币4171.31万元。公司资产账面值为12104.01万元，评估值14673.01万元，增值2569.00万元，增值率为21.22%。公司负债账面价值为10696.67万元，评估值10501.70万元，增值-194.97万元，增值率-1.82%。公司净资产账面值为1407.34万元，评估值为4171.31万元，增值2763.97万元，增值率为196.40%。

十三、股利分配政策和报告期分配情况

（一）公司最近二年的股利分配政策

公司缴纳所得税后形成的净利润，按照下列顺序进行分配：

- （1）弥补以前年度的亏损；
- （2）提取 10%法定公积金；
- （3）经股东大会决议，可以提取任意盈余公积金；
- （4）支付股东股利。

（二）公司最近二年实际股利分配情况

最近两年公司没有进行股利分配。

十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内公司无控股子公司或纳入合并范围内的子公司。

十五、风险及重大事项提示

（一）销售过于依重外贸业务的风险

公司的主营业务中，针对国际市场的 OEM 业务销售额占公司总销售额的比例在 70%以上，毛利占公司总毛利的 70%以上。公司的主要客户包含欧洲、美洲、非洲等二十余国家的知名男装品牌。由于外贸业务受国际经济环境影响较大，如果国际政治经济形势发生重大变化，主要客户所在市场对男士正装的需求发生波动，将影响公司的销售收入和利润。

（二）偿债能力较弱风险

公司于 2015 年 4 月 23 日向全国中小企业股份转让系统提交了挂牌申请材料，公司计划挂牌后，将通过定向增发、做市等方式筹措资金。同时，公司与银行保持了多年的合作关系，授信额度高，通过已有的土地、房屋等方式筹资能力较强。公司 2013 年末、2014 年末资产负债率分别为 91.58%、88.37%。主要因为公司生产购买原材料需要大量的流动资金，导致银行短期借款较高，同时，

公司在每年春节前集中发放前一年的员工奖金，导致报告期末应付职工薪酬金额较大。如若客户公司无法按照合同约定，按期将产品验收并支付相应款项，将有可能导致公司货币资金不足以偿还流动负债，公司将面临一定的偿债风险。

（三）公司治理的风险

有限公司期间，公司内部治理制度不够完善，存在向关联方资金拆借等不规范行为。股份公司成立后，建立健全了“三会”议事规则，制定了适应现阶段发展的内部控制体系。随着公司经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，若公司各项内部控制制度不能按设计有效执行，将面临影响公司持续成长的治理风险。

（四）存货跌价的风险

公司主要产品为男士正装产品，生产模式主要是以销定产，即根据客户订单进行生产，该种模式使公司大部分产品有销售合同做保障，风险敞口较低。但公司存在部分男装自营业务，根据历史数据来控制生产量，有备货需要，该部分原材料及产成品处在风险敞口中。公司 2014 年末存货余额为 3849.47 万元，通过存货减值测试，确认公司不存在滞销或过期的存货，可变现净值没有降低，但根据会计处理谨慎性与可比性的原则，会计师计提了存货跌价准备。在未来仍存在产成品因原材料价格下跌和市场需求波动，导致可变现净值下降的风险。

（五）员工薪酬支付方式的风险

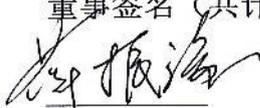
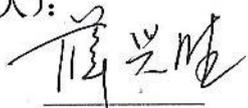
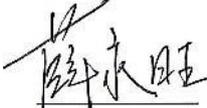
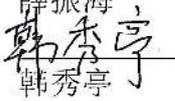
津海服装目前工资发放方式为：在员工对每月应发工资总额无异议的情况下，每月实际发放部分生活费，差额部分由公司在年终一并发放。期间员工如有急用，可在应付工资范围内申请支取或超额借支。依据现行有关规定，未按照劳动合同的约定或者国家规定及时足额支付劳动报酬（即无故拖欠劳动者工资），需承担相应法律责任，但法律并未禁止员工与用人单位间就工资支付时间自行协商的权利。但如果员工对公司薪酬支付方式存在异议，公司将面临人事诉讼的风险

第五节 有关声明

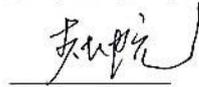
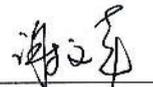
一、全体董事、监事和高级管理人员声明

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

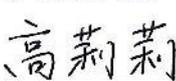
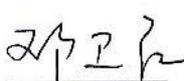
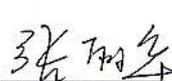
董事签名（共计5人）：

			
薛振海	薛兴旺	薛永旺	薛建强
			
韩秀亭			

监事签名（共计3人）：

		
李坤元	杨会民	谢文革

高级管理人员签名（共计5人）：

			
薛永旺	高莉莉	邓卫红	张丽华

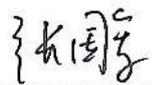

赵兰芝

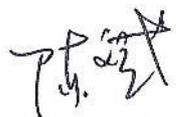

 保定津海服装股份有限公司
 2015 年 4 月 23 日

二、主办券商声明

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

法定代表人： 
赵大建

项目负责人： 
张国军

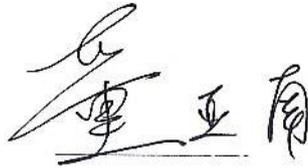
项目小组成员：  
甄琦 陈赟



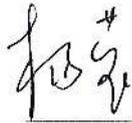
三、律师声明

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

律师事务所负责人:



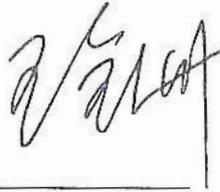
经办律师:



四、审计机构声明

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

会计师事务所负责人：



王全洲

签字注册会计师：



轩菲



沈延红

北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

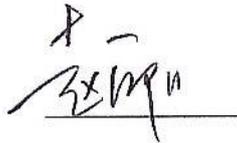


2015年4月23日

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

资产评估机构负责人签名：



签字注册资产评估师签名：



北京国融兴华资产评估有限责任公司

2015年4月23日



第六节附件

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