

保定澳森制衣股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)



主办券商

 **兴业证券股份有限公司**
INDUSTRIAL SECURITIES CO.,LTD.

福建省福州市湖东路 268 号

二〇一五年八月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

（一）行业发展的风险

目前国内服装行业整体处于完全竞争状态，市场上国内和国际品牌繁多，同质化现象严重。中国服装行业门槛较低，生产企业众多，且大多数企业规模较小、产品档次和质量较低、营销能力和产品开发能力有限，低水平重复建设严重，中低档产品生产能力过剩，部分产品滞销积压。为了维持生存，许多中小企业采取让价不让市场的方式，这些行为在加剧行业内市场竞争的同时，影响了行业整体水平的提高。

（二）单一客户依赖的风险

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-2 月对客户 Lucky s.r.o 销售金额分别为 94,596,597.15 元、88,683,337.66 元、16,529,931.68 元，占总营业收入比例分别为 95.55%、89.98%、84.55%。虽然公司加大了自主品牌设计，增加了营销投入开拓新客户特别是国内客户，报告期内通过客户 Lucky s.r.o 外销金额比重逐步下降，但公司对 Lucky s.r.o 仍存在重大依赖，如果未来 Lucky s.r.o 下调订单价格、降低采购规模或付款不及时等，将对公司经营和盈利能力产生重大影响。

（三）短期偿债能力较弱的风险

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-2 月的流动比率分别为 0.87、0.68、0.67，速动比率分别为 0.49、0.53、0.48，流动比率和速动比率均低于 1，处于较低水平，公司短期偿债风险较高。公司的资金来源主要有银行短期融资和销售业务回款，其中短期借款部分用于补足长期资金，虽然目前公司经营状况较为稳定，与银行建立了良好的合作关系，但是若公司目前借款到期前无法取得后续融资，或者客户回款不及时，将对公司经营活动产生重大影响。

（四）汇率风险

2013 年、2014 年、2015 年 1-2 月公司外销业务占总收入的比重分别为 96.80%、90.01%、84.55%，主要销往欧盟地区。公司自营出口主要以美元报价，以美元、欧元结算，汇率随着国内外政治、经济环境的变化而波动，具有一定的不

确定性，2013年、2014年、2015年1-2月公司汇兑损失分别为139.53万元、12.27万元、-25.13万元。汇率波动对公司盈利水平产生较大影响。

（五）增值税出口退税政策风险

根据国家税务总局公布的出口退税率目录，2013年、2014年公司出口服装产品享受16%出口退税率，2015年1月1日起，公司出口服装产品享受17%出口退税率。提高出口退税率有助于进一步降低公司外销服装成本，对公司盈利能力产生积极影响。如果未来国家对外贸易政策发生变化，下调服装产品出口退税率，将会对公司的经营业绩和现金流造成较大影响。

（六）实际控制人不当控制的风险

公司控股股东和实际控制人周艳成直接持有公司71.53%的股份，若实际控制人利用其控股地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务、监督等进行不当控制，可能产生控制不当、损害公司利益的风险。

（七）公司治理风险

股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善，公司仍存在实际控制人不当利用控制权一定程度上损害其他投资者利益的风险；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，特别是公司股份进入全国中小企业股份转让系统转让后，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（八）公司参股小额贷款公司可能承担的政策风险

2011年6月，公司作为主发起人投资设立鑫容小贷，出资1000万元，持股20%，是鑫容小贷的第一大股东。报告期内鑫容小贷未发生违法违规经营受到监管部门处罚的情况。由于小额贷款行业的特殊性，河北省已陆续发布有关行业的监督管理的政策和措施，如果未来在市场准入、股权转让、融资方式、融资比例、业务范围、监管方式及措施等方面发生不利变化，可能会影响鑫容小贷的盈利能力及业务发展。另外，货币政策的变化及存贷款利率波动也会对鑫容小贷的盈利水平造成较大影响。因此，小额贷款行业的政策变化也会对公司造成一定程度的影响。

目 录

| | |
|---------------------------------|----|
| 声 明..... | 1 |
| 重大事项提示..... | 2 |
| 目 录..... | 4 |
| 释 义..... | 7 |
| 第一节 基本情况..... | 9 |
| 一、公司基本情况..... | 9 |
| 二、公司股票挂牌情况..... | 10 |
| 三、公司股权结构..... | 11 |
| 四、公司董事、监事及高级管理人员..... | 17 |
| 五、公司主要会计数据和财务指标..... | 19 |
| 六、相关机构情况..... | 20 |
| 第二节 公司业务..... | 22 |
| 一、业务情况..... | 22 |
| 二、主要产品、服务的业务流程..... | 24 |
| 三、与业务相关的关键资源要素..... | 26 |
| 四、公司收入及成本情况..... | 31 |
| 五、商业模式..... | 37 |
| 六、公司所处行业情况及公司竞争地位..... | 38 |
| 七、公司未来发展规划及措施..... | 52 |
| 第三节 公司治理..... | 54 |
| 一、公司股东大会、董事会、监事会的运行情况及履责情况..... | 54 |
| 二、公司董事会对公司治理机制执行情况的讨论及评估结果..... | 57 |

| | |
|--|-----|
| 三、公司及实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况..... | 59 |
| 四、公司的独立性情况..... | 60 |
| 五、公司对外投资情况..... | 62 |
| 六、同业竞争情况..... | 67 |
| 七、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明..... | 70 |
| 八、董事、监事、高级管理人员有关情况说明..... | 73 |
| 九、董事、监事及高级管理人员近两年变动情况..... | 76 |
| 第四节 公司财务..... | 79 |
| 一、最近两年及一期的审计意见..... | 79 |
| 二、最近两年及一期财务报表..... | 79 |
| 三、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计及其变更..... | 105 |
| 三、主要财务数据和财务分析..... | 123 |
| 四、报告期利润形成的有关情况..... | 130 |
| 五、公司最近两年及一期的主要资产情况..... | 139 |
| 六、公司最近两年及一期的重大债务情况..... | 151 |
| 七、报告期股东权益情况..... | 157 |
| 八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况..... | 157 |
| 九、需要提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项..... | 164 |
| 十、历次资产评估情况..... | 164 |
| 十一、股利分配政策和利润分配情况..... | 164 |
| 十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况..... | 165 |
| 十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素..... | 166 |
| 第五节 有关声明..... | 168 |

| | |
|-------------------------|-----|
| 一、全体董事、监事、高级管理人员声明..... | 168 |
| 二、主办券商声明..... | 169 |
| 三、律师事务所声明..... | 170 |
| 四、会计师事务所声明..... | 171 |
| 五、资产评估机构声明..... | 172 |
| 第六节 附件..... | 173 |

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

| 一、常用词语 | | |
|---------------|---|--|
| 本公司、公司、澳森股份 | 指 | 保定澳森制衣股份有限公司 |
| 澳森制衣 | 指 | 本公司前身，保定澳森制衣有限公司 |
| 控股股东/实际控制人 | 指 | 股东周艳成，持有公司 71.53% 的股份 |
| 京华服饰 | 指 | 保定京华服饰有限公司 |
| 里芬德克斯 | 指 | 俄罗斯里芬德克斯有限责任公司 |
| 君冠设计 | 指 | 河北君冠服装设计有限公司 |
| 绿洋房地产 | 指 | 保定绿洋房地产开发有限公司 |
| 鑫容小贷 | 指 | 容城县鑫容小额贷款有限公司 |
| 铜牛澳森 | 指 | 保定铜牛澳森服装有限公司 |
| 奥世圣达 | 指 | 北京奥世圣达服饰有限公司 |
| 北京铜牛 | 指 | 北京铜牛集团有限公司 |
| 环保局 | 指 | 环境保护局 |
| 质监局 | 指 | 质量技术监督局 |
| 工商局 | 指 | 工商行政管理局 |
| 地税局 | 指 | 地方税务局 |
| 国税局 | 指 | 国家税务局 |
| 公司法 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 证券法 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 公司章程 | 指 | 《保定澳森制衣股份有限公司章程》 |
| 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 |
| 主办券商/兴业证券 | 指 | 兴业证券股份有限公司 |
| 审计机构/会计师/北京兴华 | 指 | 北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙) |
| 律师/天津本诚 | 指 | 天津本诚律师事务所及律师 |
| 评估机构/兴华评估 | 指 | 北京国融兴华资产评估有限责任公司 |
| 股转系统 | 指 | 全国中小企业股份转让系统 |
| 股转公司 | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| OEM | 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同类产品的其他厂家生产。 |
| ODM | 指 | 英语 Original Design Manufacturer 的缩写，直译是“原始设计制造商”。ODM 是指某制造商设计出某产品后，在某些情况下可能会被另外一些企业看中，要求配上后者的品牌名称来进行生产，或者稍微修改一下设计来生产。承接设计制造业务的制造商被称为 ODM 厂商，其生产出来的产品就是 ODM 产品。 |

| | | |
|-----------|---|---|
| 《审计报告》 | 指 | 北京兴华会计师事务所于 2015 年 4 月 8 日出具的《审计报告》（[2015]京会兴审字第 03010057 号） |
| 《评估报告》 | 指 | 北京国融兴华资产评估有限责任公司于 2015 年 4 月 10 日出具的《评估报告》（国融兴华评报字[2015]第 010098 号） |
| 《验资报告》 | 指 | 北京兴华会计师事务所于 2015 年 5 月 12 日出具的《保定澳森制衣股份有限公司（筹）验资报告》（[2015]京会验字第 03010012 号） |
| 报告期/两年及一期 | 指 | 2013 年、2014 年、2015 年 1-2 月 |
| 各期末 | 指 | 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 2 月 28 日 |
| 元、万元、亿元 | 指 | 除特别注明外，人民币元、万元、亿元 |

本《公开转让说明书》除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：保定澳森制衣股份有限公司

英文名称：Baoding Aosen Garment Co., LTD.

法定代表人：周艳成

有限公司成立日期：2001年10月22日

股份公司成立日期：2015年5月6日

注册资本：1,166万元人民币

住所：河北省保定市容城县澳森南大街一号

经营范围：纺织服装、服饰、纺织品、皮革制品、服装面料的加工、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）。

主营业务：公司主要从事裤子，风衣、睡衣套装、冲锋衣、运动装等户外和商务休闲类服装的生产和销售。

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”。**根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司 2015 年 3 月发布的《关于发布挂牌公司行业分类指引及行业分类结果的公告》（股转系统公告〔2015〕23 号），公司业务属于 C1810“机织服装制造”。**

电话：0312-5600065

传真：0312-5600065

电子邮箱：aosenzhiyi@126.com

董事会秘书：冯彦军

组织机构代码： 73143895-4

二、公司股票挂牌情况

（一）股票挂牌信息

股票代码：【 】

股票简称：【 】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：1,166 万股

挂牌日期：2015 年【】月【】日

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，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。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股份进行过转让的，该股份的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

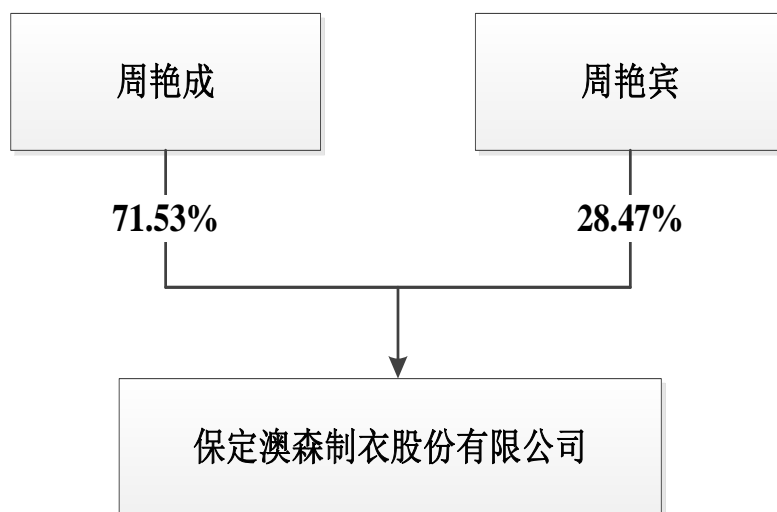
《公司章程》第二十四条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

综上所述，股份公司成立于 2015 年 5 月 6 日，截至本说明书签署之日，公司设立未满一年，根据相关法律法规及公司相关规定，公司 2 名发起人股东所持的发起人股均不能在股份公司设立满一年之前转让。公司目前无可进行转让的股份。

除上述规定的股份锁定以外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况，公司股东对其所持股份未做出其他自愿锁定的承诺。

三、公司股权结构

（一）股权结构图



（二）控股股东和实际控制人的基本情况

公司控股股东为自然人周艳成。

2003 年 7 月公司第一次增资后至 2014 年 12 月，周艳成通过京华服饰间接持有公司 35.77%的股权，且周艳成自公司成立至股份公司成立前一直担任公司董事长兼总经理，能对公司的经营决策产生重大影响力，故认定周艳成为公司的实际控制人。2014 年 12 月至今周艳成直接持有公司 71.53%的股份，为公司第一大股东；自股份公司成立后担任公司董事长，其所持股份享有的表决权足以对股东大会的决

议形成实际控制，能对公司的经营决策产生重大影响力，故认定周艳成为公司的控股股东。

1、实际控制人的基本情况

周艳成，男，出生于 1969 年 8 月，中国国籍，汉族，无国外永久居住权，高中学历。1989 年 7 月至 2000 年 4 月就职于河北容城县京华六厂，任销售经理；2000 年 4 月至 2015 年 4 月就职于保定京华服饰有限公司，任总经理；2011 年 6 月至今，就职于容城县鑫容小额贷款有限公司，任董事长；2001 年 10 月至 2015 年 5 月就职于本公司，任董事长（执行董事）兼总经理；2015 年 5 月至今任股份公司董事长，任期至 2018 年 5 月。

2、公司实际控制人最近两年变化

周艳成自公司成立至今一直为公司的实际控制人，公司实际控制人近两年未发生变化。

（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

1、前十名股东及持有 5%以上股份的股东的出资情况

| 序号 | 出资人 | 出资方式 | 出资总额（万元） | 持股数量（股） | 出资比例（%） |
|----|-----|------|----------|------------|---------|
| 1 | 周艳成 | 净资产 | 834.00 | 8,340,000 | 71.53 |
| 2 | 周艳宾 | 净资产 | 332.00 | 3,320,000 | 28.47 |
| | 合计 | | 1,166.00 | 11,660,000 | 100.00 |

2、前十名股东及持有 5%以上股份的股东的基本情况

周艳成，男，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三（二）1、实际控制人的基本情况”。

周艳宾，男，出生于 1971 年 10 月，中国国籍，汉族，无国外永久居住权，高中学历。1991 年 7 月至 2000 年 4 月就职于河北容城县京华六厂，任财务经理；2000 年 4 月至 2015 年 4 月就职于保定京华服饰有限公司，任财务经理、监事；2001 年 10 月至 2015 年 4 月就职于本公司，任业务部经理；2015 年 5 月至今任股份公司董事、副总经理，任期至 2018 年 5 月。

（四）公司股份受限制的情况

公司股东均为股份公司发起人，所持有的股份公司的股份，自股份公司成立之日起一年内不得转让。

公司股东均为公司董事，需遵照《公司法》第一百四十二条、《公司章程》第二十四条的规定，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。

除上列情形之外，公司各股东股份不存在质押等转让限制情形、也不存在股权纠纷与潜在纠纷。

（五）公司股东之间的关联关系

公司股东周艳成和周艳宾系兄弟关系。除此之外，公司股东之间不存在关联关系。

（六）公司股本形成及变化

1、有限公司设立

澳森有限由京华服饰、俄罗斯里芬德克斯有限责任公司共同出资设立。

2001年9月6日，京华服饰与里芬德克斯签订《保定澳森制衣有限公司合同》和《保定澳森制衣有限公司章程》，约定共同出资设立澳森制衣，注册资本366万元，其中京华服饰以房屋建筑、机械设备和货币出资人民币200万元，持股比例54.64%；里芬德克斯以货币出资166万元（现汇美元折合），持股比例45.36%。

2001年10月15日，合资公司筹备组取得河北省人民政府核发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（批准号：外经贸冀保市字[2001]0038号）。

2001年10月22日，取得保定市工商局核发的《企业法人营业执照》（注册号：企合冀保总字第001324号），企业类型为中外合资经营，注册资本为人民币366万元（实缴0万元），公司法定代表人为周艳成，住所地河北省容城县新容街，经营范围为：生产各种服装、服饰，销售本公司生产的产品。

2001年11月13日，保定诚信资产评估有限责任公司出具了保诚评报字（2001）第155号资产评估报告。评估报告显示，京华服饰用于出资的房屋建筑物和机器设备评估值合计：211,0257元。

2001年11月15日，保定正源会计师事务所有限责任公司出具了保正会验字（2001）344号《验资报告》，确认澳森制衣已收到京华服饰、里芬德克斯缴付的注册资本合计人民币366万元，其中货币出资188万元，实物出资178万元，京华服饰多投入的实物折合33.0257万元计入资本公积。

2001年11月22日，澳森制衣取得保定市工商局核发的366万元注册资本已全部实缴的《企业法人营业执照》。

澳森有限设立时的股东及出资情况如下：

| 股东名称 | 出资方式 | 出资额（万元） | 百分比 | |
|-------|------|---------|--------|----|
| 京华服饰 | 货币 | 22 | 54.64% | |
| | 实物 | 房屋建筑 | | 98 |
| | | 机械设备 | | 80 |
| 里芬德克斯 | 货币 | 166 | 45.36% | |
| 合计 | | 366 | 100% | |

澳森有限设立时外资方情况如下：

| 序号 | 出资人 |
|-------|---------------|
| 营业执照号 | No 13619.17 |
| 注册地址 | 莫斯科马尔塔马诺夫大街1号 |
| 公司代表 | 鲁晓菊 |

2、有限公司第一次增资

2003年7月5日，澳森有限召开董事会会议，决议增加公司注册资本800万元，其中京华服饰以货币新增出资634万元，俄罗斯里芬德克斯有限责任公司以货币新增出资166万元。2003年7月10日，京华服饰与俄罗斯里芬德克斯有限责任公司签署《保定澳森制衣有限公司关于增加资金投入、变更经营范围并修改合同、章程的协议》，一致同意公司注册资本由原来的366万元增加至1166万元，相应修改合同及章程。2003年7月14日，澳森有限取得保定市对外贸易经济合作局《关于对保定澳森制衣有限公司增加投资总额、经营范围的批复》（保市外经贸资字[2003]102号），获准公司增资事项。2003年10月27日，保定大雁会计师事务所出具了（2003）大雁变验字第30号《验资报告》，确认澳森有限已收到股东新增出资800万元。2003年10月30日，澳森有限取得保定市工商局核发的《企业法人营业执照》。

本次增资后，股东出资及持股比例情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资方式 | 出资额（万元） | 百分比（%） | |
|----|----------------|------|---------|--------|-------|
| 1 | 京华服饰 | 货币 | 656.00 | 71.53 | |
| | | 实物 | 房屋建筑 | | 98.00 |
| | | | 机械设备 | | 80.00 |
| 2 | 俄罗斯里芬德克斯有限责任公司 | 货币 | 332.00 | 28.47 | |
| 合计 | | | 1166.00 | 100.00 | |

3、有限公司第一次股权转让

2014年12月1日，澳森有限董事会做出决议，同意俄罗斯里芬德克斯有限责任公司将其所持公司28.47%股权以1元/股的价格转让予周艳宾，同意京华服饰将其所持公司71.53%股权以1元/股的价格转让予周艳成，就此保定京华服饰有限公司与周艳成、俄罗斯里芬德克斯有限责任公司与周艳宾分别签署了《股权转让协议书》。

2014年12月12日，澳森有限取得容城县商务局《关于同意保定澳森制衣有限公司股权变更的批复》（容商字[2014]14号），获准由中外合资企业转为内资企业。2014年12月24日，澳森有限取得容城县工商行政管理局换发的股权变更后的《营业执照》。

本次变更后，澳森有限股权结构如下：

| 序号 | 出资人 | 出资方式 | 出资总额（万元） | 出资比例（%） |
|----|-----|------|----------|---------|
| 1 | 周艳成 | 货币 | 834.00 | 71.53 |
| 2 | 周艳宾 | 货币 | 332.00 | 28.47 |
| 合计 | | | 1,166.00 | 100.00 |

4、股份公司成立

（1）2015年3月12日，澳森有限取得保定市工商局核发的（保）登记内名预核字（2015）1584号《企业名称变更核准通知书》，经核准，股份有限公司的名称为“保定澳森制衣股份有限公司”。

（2）北京兴华对澳森有限截至2015年2月28日的财务进行了审计，并于2015年4月8日出具了《审计报告》。经审计，澳森有限截至2015年2月28日的账面净资产值3792.22万元。

（3）北京国融兴华资产评估有限责任公司（以下简称“兴华评估”）对澳森有限截至2015年2月28日的资产进行了评估，并于2015年4月10日出具了《评

估报告》（国融兴华评报字[2015]第 010098 号，以下简称《评估报告》）。经评估，澳森有限截至 2015 年 2 月 28 日的整体资产价值为 8888.19 万元。

（4）2015 年 4 月 15 日，澳森有限召开股东会会议并作出决议，决定将公司的组织形式由有限责任公司变更为股份有限公司，以澳森有限截至 2015 年 2 月 28 日经审计的账面净资产值 3792.22 万元折合成实收资本 1166 万元，资本公积 2626.22 万元，股份有限公司的注册资本确定为 1166 万元。

（5）2015 年 4 月 15 日，澳森有限全体股东周艳成、周艳宾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》。

（6）2015 年 5 月 6 日，澳森股份召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生了公司第一届董事会成员和第一届监事会非职工监事，并通过了《公司章程》。同日，澳森股份召开第一届董事会第一次会议，选举公司董事长，聘任公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书；召开第一届监事会第一次会议，选举公司监事会主席。

（7）2015 年 5 月 12 日，北京兴华出具《验资报告》（京会兴验字第 03010012 号），审验截至 2015 年 2 月 28 日止，公司各发起人以有限公司截至 2015 年 2 月 28 日净资产 3792.22 万元中的 1166 万元折为股份公司股本 1166 万股，其余未折股部分计入公司资本公积。

（8）2015 年 5 月 14 日，澳森股份取得了保定市工商局核发的注册号为 130600400001845《企业法人营业执照》。

股份公司设立时的股东及出资情况如下：

| 序号 | 出资人 | 出资方式 | 出资总额（万元） | 出资比例（%） |
|----|-----|------|----------|---------|
| 1 | 周艳成 | 净资产 | 834.00 | 71.53 |
| 2 | 周艳宾 | 净资产 | 332.00 | 28.47 |
| 合计 | | | 1,166.00 | 100.00 |

（七）公司设立子公司、分公司情况

公司控股子公司河北君冠服装设计有限公司成立于 2011 年 8 月 11 日，《法人营业执照》注册号为 130629000005282，注册资本 500 万元，住所为容城县澳森南大街 1 号综合楼一层，法定代表人周艳成，公司类型为有限责任公司，经营范围：服装研究设计服务；产品设计服务；包装装潢设计服务；平面设计服务；流行饰物设计服务；展台设计服务。

君冠设计现有的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名或名称 | 出资额（万元） | 股权比例（%） |
|----|---------------|---------|---------|
| 1 | 澳森制衣 | 320 | 64 |
| 2 | 容城县名城服装研究设计中心 | 180 | 36 |
| | 合计 | 400 | 100 |

注：该公司成立以来未实际经营，目前已注销。

四、公司董事、监事及高级管理人员

（一）董事基本情况

1、周艳成，董事长。详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三（二）1、实际控制人基本情况”。

2、周艳宾，董事。详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三（三）2、前十名股东及持有5%以上股份的股东基本情况”。

3、万晓兰，董事，女，出生于1969年4月，中国国籍，汉族，无国外永久居住权，高中学历。1992年2月至1995年8月就职于广东深圳宝信佳服装公司，车间技术工人；1995年8月至1999年12月就职于广东深圳宝信佳服装公司，任生产部主管；1999年12月至2005年12月就职于深圳超奕服饰有限公司，任总经理；2005年12月至2010年6月就职于中山精盛顾问咨询公司，任项目经理；2010年6月至2013年10月就职于江苏千仞岗服饰有限公司，任副总经理兼技术顾问；2013年10月至2015年5月就职于本公司，任总经理；2015年5月至今任股份公司董事、总经理，任期至2018年5月。

4、倪明杭，董事，男，出生于1963年12月，中国国籍，汉族，无国外永久居住权，汉族，高中学历。1980年2月至1989年6月在广东深圳从事服装缝纫工；1989年6月至1993年12月就职于广东深圳恒力集团服装厂，任主任；1993年12月至2006年12月就职于深圳市深业集团恒兴制衣厂，任生产部经理；2006年12月至2015年4月就职于本公司，任生产部经理；2015年5月至今任股份公司副总经理，任期至2018年5月。

5、余超，董事，男，出生于1978年2月，中国国籍，汉族，无国外永久居住权，毕业于河北经贸大学英语专业，本科学历。2002年5月至2008年5月就职于

东方国际服装中心，任业务部主管；2008年5月至2013年5月就职于北京光华时代纺织进出口有限公司，任开发部经理；2013年5月至今就职于本公司，任北京办事处经理；2015年5月至今任股份公司董事，任期至2018年5月。

（二）监事基本情况

1、温宏杰，监事会主席，女，出生于1985年9月，中国国籍，汉族，无国外永久居住权，毕业于北京电子工业学校计算机专业，中专学历。2004年9月至2006年1月就职于永贵制衣有限公司，任办公室文员；2006年1月至2008年1月就职于永贵制衣有限公司，任物控和订单管理职；2008年2月至2013年2月就职于本公司，任业务员；2013年2月至今就职于本公司，任业务部经理。2015年5月至今任股份公司监事会主席，任期至2018年5月。

2、李海欣，监事，女，出生于1990年3月，中国国籍，汉族，无国外永久居住权，毕业于保定市财贸学校会计电算化专业，中专学历。2009年6月至今就职于本公司，任行政人员职位；2015年5月至今任股份公司监事，任期至2018年5月。

3、牛海宁，监事，女，出生于1977年9月，中国国籍，汉族，无国外永久居住权，初中学历。1994年6月至1996年5月就职于西牛村加工厂，任机工；1996年5月至2001年10月就职于保定京华服饰有限公司，任机工；2001年10月至2006年12月就职于本公司，任班组长；2006年12月至今就职于本公司，任针织车间主任；2015年5月至今任股份公司职工监事，任期至2018年5月。

（三）高级管理人员基本情况

1、万晓兰，女，总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四（一）3、董事基本情况”。

2、周艳宾，男，副总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三（三）2、前十名股东及持有5%以上股份的股东的基本情况”。

3、倪明杭，男，副总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四（一）4、董事基本情况”。

4、冯彦军，男，出生于1981年3月，中国国籍，汉族，无国外永久居住权，毕业于河北省农业工程学校会计专业，成人自考大专学历。2001年1月至2005年12月就职于保定金百林服饰有限公司，任会计；2005年12月至2011年6月就职

于保定金百林服饰有限公司，任会计主管；2011年6月至2014年2月就职于保定集宏兴服饰有限公司，任会计主管；2014年2月至今就职于本公司，任财务总监；2015年5月至今任股份公司财务总监、董事会秘书，任期至2018年5月。

五、公司主要会计数据和财务指标

| 项目 | 2015年2月28日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-------------------------------|------------|-------------|-------------|
| 资产总计（万元） | 13,599.66 | 14,151.47 | 12,057.12 |
| 股东权益合计（万元） | 3,963.27 | 3,858.80 | 3,389.36 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元） | 3,786.49 | 3,682.02 | 3,210.88 |
| 每股净资产（元） | 3.40 | 3.31 | 2.91 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元） | 3.25 | 3.16 | 2.75 |
| 资产负债率（%）（母公司） | 72.10 | 73.93 | 72.94 |
| 流动比率（倍） | 0.67 | 0.68 | 0.87 |
| 速动比率（倍） | 0.48 | 0.53 | 0.49 |
| 项目 | 2015年1-2月 | 2014年度 | 2013年度 |
| 营业收入（万元） | 1,955.04 | 9,855.43 | 9,900.66 |
| 净利润（万元） | 104.47 | 469.44 | 440.63 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | 104.47 | 471.14 | 442.50 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 104.47 | 433.99 | 442.74 |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 104.47 | 435.69 | 444.61 |
| 毛利率（%） | 14.26 | 14.38 | 14.77 |
| 净资产收益率（%） | 2.80 | 13.67 | 14.80 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%） | 2.80 | 12.71 | 14.88 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.09 | 0.40 | 0.38 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.09 | 0.40 | 0.38 |
| 应收帐款周转率（次） | 0.68 | 6.04 | 26.73 |
| 存货周转率（次） | 1.34 | 5.58 | 5.34 |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | -852.63 | 2,929.39 | -2,889.05 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | -0.73 | 2.51 | -2.48 |

备注：

(1)每股净资产=期末净资产/期末股本（实收资本）；

(2)资产负债率=负债总额/资产总额;

(3)流动比率=流动资产/流动负债;

(4)速动比率=(流动资产-存货-预付账款-其他流动资产)/流动负债;

(5)毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入;

(6)扣除非经常性损益前后的加权平均净资产收益率和每股收益是根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益(2008)》和《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的要求编制的。

(7)应收账款周转率=当期营业收入/应收账款平均余额;

(8)存货周转率=当期营业成本/存货平均余额;

(9)每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/发行在外普通股加权平均数;

(10)股改当年以股改后的股本数进行计算,以前年度按实收资本计算。

六、相关机构情况

(一)主办券商:兴业证券股份有限公司

住所:福州市湖东路268号

法定代表人:兰荣

联系电话:0591-38281888

传真:0591-38507766

项目小组负责人:吴志平

项目小组成员:曾永笔、李文国、程昌森

(二)律师事务所:天津市本诚律师事务所

住所:天津市河东区十一经路81号天星河畔广场27层F、G、H

负责人:董亚南

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：

住所：北京兴华会计师事务所

首席合伙人：王全洲

联系电话：010-82250666

传真：010-82250851

经办会计师：轩菲、沈延红

（四）资产评估机构：北京国融兴华资产评估有限责任公司

住所：北京市西城区裕民路18号7层703

法定代表人：赵向阳

联系电话：010-51667811

传真：010-51667811

经办评估师：王德平、安然

（五）证券登记结算机构：中国证券登记结算有限公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）申请挂牌证券交易场所：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、业务情况

（一）公司主营业务

公司的经营范围为：纺织服装、服饰、纺织品、皮革制品、服装面料的加工、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）

目前公司主要产品包括：户外休闲系列、商务休闲系列、运动服装系列、羽绒服系列服装。

（二）主要产品、服务

1、户外休闲服系列



户外运动体现了人类反璞归真、回归自然、保护环境的美好愿望，因此已被世界各国誉为“未来体育运动”。公司拥有“**帝伦霍特**”户外休闲品牌，公司独立设计、生产，通过长期合作伙伴-位于捷克的 LUCKY s.r.o.公司面向欧洲市场销售。

2、商务休闲系列



商务休闲服是以商务、时尚气息为主设计出来的服装，职业而又偏带休闲同正装相比，更能体现穿衣人的个性，更能符合着装个性化的发展趋势，演绎出服饰的人文关爱精神。

公司为商业伙伴-LUCKY s.r.o.公司代加工其持有的 Epister、Benter、Temster 商标的商务休闲系列服装。

3、运动服、休闲羽绒服系列

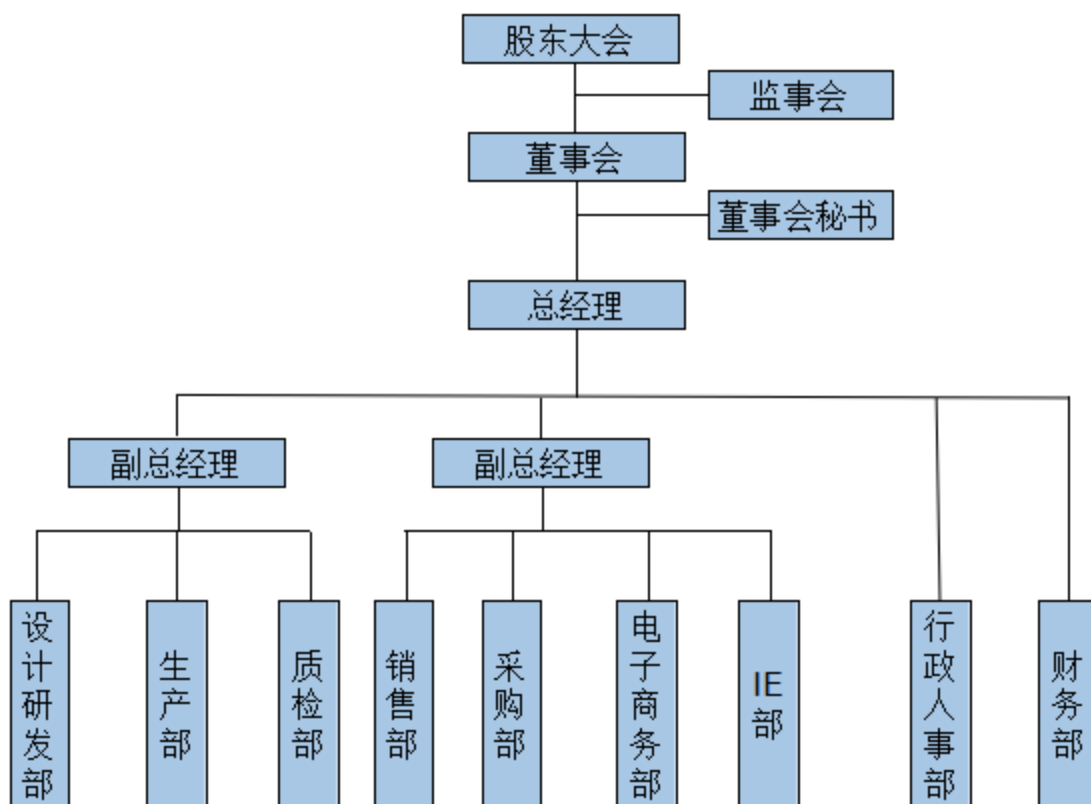


公司为国内客户提供运动服、休闲羽绒服的 OEM 服务。

二、主要产品、服务的业务流程

（一）内部组织结构及部门职责

1、内部组织结构

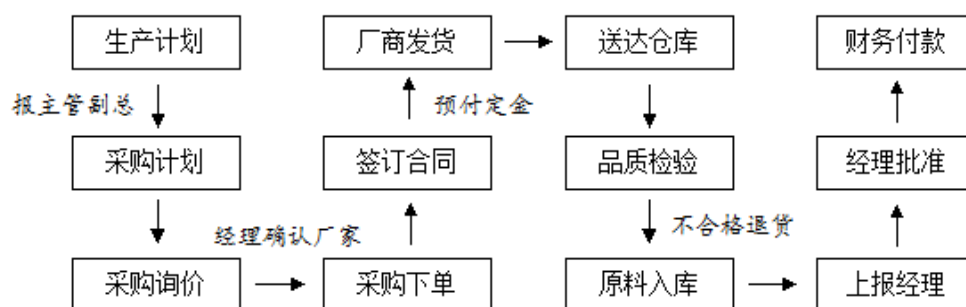


2、部门职责

| 部门名称 | 主要职责 |
|-------|---|
| 设计研发部 | 负责产品设计工作；负责 OEM 订单的前期技术分析工作；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。 |
| 生产部 | 主要负责公司的生产管理工作，具体职责如下：根据订单组织生产；负责生产线质量管理和过程控制工作。 |
| 质检部 | 负责公司质量管理体系的建立和持续改进产品质量工作，确保公司质量管理体系在本部门的贯彻执行；负责质量计划的制定以及对生产过程中产品制造质量的监督和检验；负责所有原材料、外购、外协件的进厂检验；负责做好产品检验的各种记录，并整理存档；提出质量改进计划及纠正预防措施，监督产品质量改善与稳定。 |
| 销售部 | 主要负责同下游客户的沟通协调、签订订单等，具体职责如下：制定年度销售目标并落实实施；监督建立客户档案管理；市场调研工作，对客户群体进行调研分析，为公司产品设计研发提供支持。 |
| 采购部 | 负责上游企业（供应商）沟通协调，商务谈判等工作，具体职责如下：根据生产计划向供应商下达订单；负责原材料采购的质量管理、物流管理；供应商体系建设与管理等。 |
| 电子商务部 | 负责公司自有品牌的网络销售工作 |
| IE 部 | 公司物料控制和生产计划管理工作 |
| 行政人事部 | 负责制定人力资源规划和薪酬体系建设工作；负责公司人员的培训、招聘、考核、辞退等人员管理工作；负责企业文化建设工作。 |
| 财务部 | 制定和监督执行公司会计政策、财务管理制度；参与制定公司年度经营计划；编制各种会计报表、纳税申报、企业融资等工作；负责公司固定资产的管理工作。 |

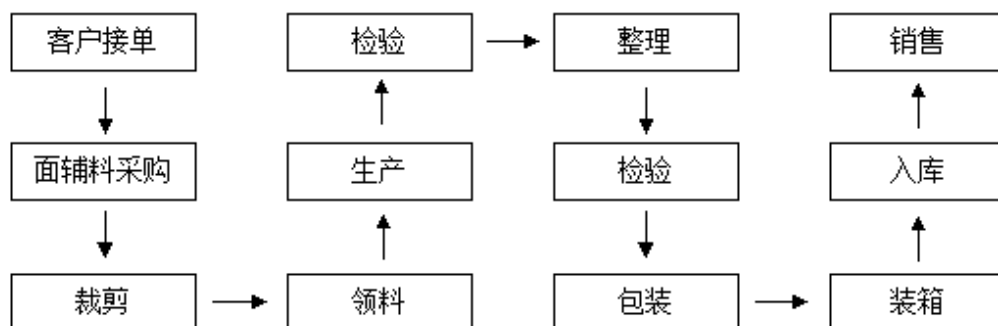
（二）业务流程

1、采购流程



采购流程图

2、生产流程



生产流程图

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

1、拥有世界较为领先的无缝开兜（laser cut）和压胶搭缝（lap seam）等生产技术

高档的户外休闲服除面料、设计较为领先外，其生产工艺也是其核心竞争优势。户外休闲服因其产品结构复杂、有防水、防风等特殊要求，导致其生产工艺较为复杂，集中体现在无缝开兜（laser cut）和压胶搭缝（lap seam）等生产技术上。公司经过长期的生产实践，掌握了较为领先的无缝开兜和压胶搭缝等技术，核心技术人才较为稳定，有效保障了产品品质。

2、拥有服装生产核心关键工艺和自动流水线设备

公司拥有印花厂、滴塑、热转移等梭织时装生产所需要的关键工艺，可以满足休闲服、夹克衫、棉服、职业装、工作服等不同品类服装的 OEM 加工需求，在中国北方区域拥有价格、交货时间等比较优势。

(二) 主要无形资产

1、土地使用权

截至到 2015 年 2 月 28 日，公司共取得 6 处土地使用权，具体如下：

| 使用权人 | 产权证书编号 | 坐落 | 面积 (m ²) | 用途 | 使用期限 | 取得方式 |
|------|--------|----|-------------------------|----|------|------|
| | | | | | | |

| | | | | | | |
|------------|-----------------|------------|----------|------|------------|----|
| 保定澳森制衣有限公司 | 容国用(2007)第0032号 | 容城县南环北侧 | 69648.00 | 工业用地 | 2056.12.19 | 出让 |
| 保定澳森制衣有限公司 | 容国用(2008)第0051号 | 容城县澳森南大街1号 | 10050.00 | 工业用地 | 2056.12.19 | 出让 |
| 保定澳森制衣有限公司 | 容国用(2003)第0026号 | 容城县南环路北侧 | 8666.66 | 综合用地 | 2053.3.26 | 出让 |
| 保定澳森制衣有限公司 | 容国用(2003)第27号 | 容城县南环路北侧 | 1333.34 | 住宅 | 2073.3.26 | 出让 |
| 保定澳森制衣有限公司 | 容国用(2008)第0050号 | 容城县澳森南大街1号 | 6001.00 | 工业用地 | 2056.12.19 | 出让 |
| 保定澳森制衣有限公司 | 容国用(2007)第0014号 | 容城县容城镇西关村 | 1080.00 | 工业用地 | 2048.12.14 | 出让 |

鉴于公司由有限公司整体变更为股份公司的时间尚短，公司未及时悉数办理原登记在有限公司名下的土地使用权的更名手续。目前，相关更名手续正在办理中。




2、知识产权与非专利技术

截至到2015年2月28日，公司无专利技术。

3、商标

截至到2015年2月28日，公司取得的商标如下：

| 序号 | 商标 | 编号 | 申请使用商品/服务项目 | 有效期 |
|----|---|---------|-------------|-----------------------|
| 1 |  | 3285884 | 第25类 | 2014/04/28-2024/04/27 |
| 2 |  | 4950215 | 第25类 | 2009/05/14-2019/05/13 |
| 3 |  | 4953495 | 第25类 | 2009/05/21-2019/05/20 |
| 4 |  | 9731044 | 第25类 | 2012/09/07-2022/09/06 |

| | | | | |
|---|---|----------|--------|---------------------------|
| 5 |  | 9731123 | 第 22 类 | 2013/01/07- 2023/01/06 |
| 6 |  | 9731173 | 第 18 类 | 2012/10/21- 2022/10/20 |
| 7 |  | 10017539 | 第 25 类 | 2012/11/28- 2022/11/27 |

公司拥有的上述商标均于有限公司阶段取得，有效期限为 10 年，公司的商标正在办理展期。鉴于公司由有限公司整体变更为股份公司的时间尚短，公司未及时悉数办理原登记在有限公司名下的商标的更名手续。目前，相关更名手续正在办理中。因在整体变更之情形下，原有限公司的权利义务将由股份公司全部承受，上述商标未按时更名不会影响公司对于该等财产独立及完整地行使财产权益的权利。

（三）取得的业务许可资格或资质情况

截至到 2015 年 2 月 28 日，公司获得了由凯新认证（北京）有限公司认证的 ISO 9001: 2008 标准认证，有效期限为：2013 年 07 月 15 日至 2016 年 07 月 14 日，证书编号为：626013Q11261ROM。

| 序号 | 证书名称 | 证书编号 | 颁发机构 | 有限期限 |
|----|----------------------------|-----------------|--------------|-----------------------|
| 1 | 质量管理体系认证证书 | 626013Q11261ROM | 凯新认证（北京）有限公司 | 2013/07/15-2016/07/14 |
| 2 | 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 | 1306962426 | 中华人民共和国保定海关 | 2015/1/28-长期 |

（四）特许经营权调查

目前，公司在生产经营方面不存在特许经营权的情况。

（五）固定资产和主要设备调查

1、固定资产情况

公司的主要固定资产包括：房屋建筑物、机器设备、运输工具、电子设备。具体如下：

| | 账面原值 | 累计折旧 | 净值合计 | 成新率 |
|--------|---------------|--------------|---------------|--------|
| 房屋及建筑物 | 23,563,870.23 | 3,695,400.52 | 19,868,469.71 | 84.32% |

| | | | | |
|-----------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------|
| 机器设备 | 8,739,160.63 | 5,015,350.97 | 3,723,809.66 | 42.61% |
| 运输工具 | 669,800.00 | 366,570.00 | 303,230.00 | 45.27% |
| 办公电子设备 | 949,901.88 | 797,881.28 | 152,020.60 | 16.00% |
| 合计 | 33,922,732.74 | 9,875,202.77 | 24,047,529.97 | 70.89% |

2、生产经营场所的情况

截至到 2015 年 2 月 28 日，公司共取得 6 处土地使用权，公司在取得的土地上建造自有厂房和办公楼。

公司的房屋所有权情况如下：

| 序号 | 房屋所有权号 | 房屋坐落 | 建筑面积 (m ²) | 所有人 |
|----|----------------------|--------------|------------------------|------------|
| 1 | 容城县房权证容城县字第 091048 号 | 容城县澳森南大街 1 号 | 11336.23 | 保定澳森制衣有限公司 |
| 2 | 容城县房权证容城县字第 091049 号 | 容城县澳森南大街 1 号 | 13347.44 | 保定澳森制衣有限公司 |
| 3 | 容城县房权证容城县字第 071080 号 | 容城县澳森南大街 1 号 | 9495.57 | 保定澳森制衣有限公司 |
| 4 | 容城县房权证容城县字第 07079 号 | 容城县澳森南大街 1 号 | 3927.77 | 保定澳森制衣有限公司 |
| 5 | 容城县房权证容城镇字第 01855 号 | 容城县新容街路西 | 1502.88 | 保定澳森制衣有限公司 |

公司拥有的上述房屋所有权均于有限公司阶段取得，鉴于公司由有限公司整体变更为股份公司的时间尚短，公司未及时悉数办理原登记在有限公司名下的房屋所有权的更名手续。不存在权属纠纷。

(六) 员工情况

截止到 2014 年 12 月 31 日，公司共有员工 503 人，其具体结构如下：

1、按工作岗位划分

| 部门 | 人数 | 所占员工人数的比例 |
|------|-----|-----------|
| 管理人员 | 16 | 3.18% |
| 财务人员 | 4 | 0.80% |
| 生产人员 | 445 | 88.47% |

| | | |
|------|-----|-------|
| 设计人员 | 16 | 3.18% |
| 销售人员 | 12 | 2.39% |
| 其他人员 | 10 | 1.99% |
| 合计 | 503 | 100% |

2、按受教育程度划分

| 学历构成 | 人数 | 所占员工人数的比例 |
|----------|-----|-----------|
| 本科及以上学历 | 1 | 0.20% |
| 大专 | 11 | 2.19% |
| 高中、中专及以下 | 491 | 97.61% |
| 合计 | 503 | 100% |

3、按年龄划分

| 年龄构成 | 人数 | 所占员工人数的比例 |
|--------|-----|-----------|
| 18-30岁 | 247 | 49.11% |
| 31-40岁 | 158 | 31.41% |
| 41-50岁 | 83 | 16.50% |
| 51-60岁 | 15 | 2.98% |
| 合计 | 503 | 100.00% |

4、社保缴纳情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司员工共计 503 人，全部缴纳了工伤保险。公司城镇户口员工缴纳了社会保险，其他非城镇户口全部参加了当地的新型农村合作医疗和新型农村社会养老保险。

（七）公司安全生产、产品质量控制及环境保护执行情况

1、安全生产

公司重视安全生产和劳动保障工作，形成了较为完善的规章制度并有效执行。公司坚持实施消防、电器、安全操作、劳保用品四大项目（包含了 13 中项和 48 小项）周检制度，坚持日常的安全生产宣传和年度安全大检查，自公司建厂以来未出现过重大安全生产事故。

2、产品质量控制

公司根据多年来生产实践形成了较为丰富的质量管理经验和人才储备，公司专门成立了质检部，负责公司质量管理体系的建立和持续改进产品质量工作。2013年公司获得了由凯新认证（北京）有限公司认证的 ISO 9001：2008 标准认证，依据通行的质量管理标准组织生产。

3、环境保护执行情况

公司生产过程中主要污染有锅炉烟气、锅炉风机噪音、生活污水和固体废物，各种污染物日常排放符合国家相关标准。公司已于 2006 年 1 月 18 日取得了保定市环境保护局的环保验收批复（保环验[2006]1 号）。

公司年产 158 万件服装扩建项目已于 2015 年 5 月 7 日取得河北省固定资产投资项目备案证（容城发改备字[2015]9 号）。

2015 年 6 月 15 日保定市容城县环保局出具了《关于保定澳森制衣股份有限公司环保整改意见》(容环[2015]10 号)：“该公司原燃煤锅炉未达到 2014 年 7 月 1 日开始实施的《锅炉大气污染物排放标准》(GB 13271-2014)排放要求，限该公司于 2015 年 7 月 20 日前购置燃气锅炉对现有锅炉进行更换，锅炉更换完毕后向环保部门申请验收并办理排污许可证”。

公司预计履行相关手续后在 2015 年 8 月 31 日前取得排污许可证。

四、公司收入及成本情况

（一）报告期业务收入的主要构成

1、按产品品类划分：

单位：元

| 项目 | 2015 年 1-2 月 | | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|-----------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 户外休闲类 | 6,473,352.01 | 33.12 | 39,925,165.45 | 40.52 | 49,073,821.38 | 49.67 |
| 商务休闲类 | 6,763,653.88 | 34.59 | 37,474,945.96 | 38.03 | 39,835,110.48 | 40.33 |
| 运动服类 | 4,408,033.37 | 22.54 | 7,169,596.32 | 7.28 | 6,442,321.06 | 6.53 |
| 羽绒服类 | 689,226.53 | 3.53 | 9,678,578.75 | 9.83 | 2,685,415.56 | 2.71 |
| OEM 加工 | 1,216,154.44 | 6.22 | 4,276,055.13 | 4.34 | 749,282.04 | 0.76 |
| 总计 | 19,550,420.23 | 100.00 | 98,524,341.61 | 100.00 | 98,785,950.52 | 100.00 |

报告期内，公司总体销售收入和产品结构保持稳定，其中户外和商务休闲类服饰占据比例较大，2013年和2014年分别为90.00%和78.55%，2015年比例下降较明显，为67.71%，原因为运动服类市场扩大，销售比例开始上升。公司产品品类涵盖服装类所有领域，根据市场需求选择产品品类，有效避免因市场变化带来销售量急剧下降风险。公司正在逐步转型，由OEM加工企业向ODM设计制造类企业及自由品牌经营方向发展，且取得明显成效。

2、按销售区域划分：

单位：元

| 项目 | 2015年1-2月 | 2014年度 | 2013年度 |
|----|---------------|---------------|---------------|
| 内销 | 3,020,488.55 | 9,841,003.95 | 3,158,173.25 |
| 外销 | 16,529,931.68 | 88,683,337.66 | 95,627,777.27 |
| 合计 | 19,550,420.23 | 98,524,341.61 | 98,785,950.52 |

报告期内，公司的产品主要以外销为主，2013年、2014年、2015年1-2月产品外销收入占总体收入比重分别为96.80%、90.01%、84.55%，呈逐年下降趋势。

3、按产品性质划分

按自有品牌、ODM方式、OEM方式等产品性质划分的销售情况如下：

单位：元

| 项目 | 2015年1-2月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|----------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|
| | 销售收入 | 占比 | 销售收入 | 占比 | 销售收入 | 占比 |
| 自有品牌 | 6,976,995.82 | 35.69% | 31,185,397.54 | 31.65% | 28,319,486.84 | 28.67% |
| LUCKY公司品牌(ODM) | 11,357,269.97 | 58.09% | 63,062,888.94 | 64.01% | 6,971,7181.64 | 70.57% |
| 来料加工(OEM) | 1,216,154.44 | 6.22% | 4,276,055.13 | 4.34% | 749,282.04 | 0.76% |
| 合计 | 19,550,420.23 | 100% | 98,524,341.61 | 100% | 98,785,950.52 | 100% |

(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情况如下表：

| 期间 | 企业名称 | 销售收入 | 占比 |
|---------------|----------------|----------------------|---------------|
| 2015年 1-2月 | LUCKY s.r.o | 16,529,931.68 | 84.55% |
| | 际华连锁商务有限公司 | 714,786.32 | 3.66% |
| | 北京铜牛进出口有限公司 | 676,487.95 | 3.46% |
| | 保定市天和盛业贸易有限公司 | 652,183.76 | 3.34% |
| | 天津市宝坻区福永制衣有限公司 | 325,655.98 | 1.67% |
| | 合计 | 18,899,045.69 | 96.67% |
| 2014年 | LUCKY s.r.o | 88,683,337.66 | 89.98% |
| | 北京铜牛进出口有限公司 | 4,117,733.43 | 4.18% |
| | 北京启发创新科贸有限公司 | 1,353,699.17 | 1.37% |
| | 天津佳禄华制衣有限公司 | 949,486.76 | 0.96% |
| | 山东耶莉娅服装集团总公司 | 837,606.81 | 0.85% |
| | 合计 | 95,941,863.83 | 97.34% |
| 2013年 | LUCKY s.r.o | 94,596,597.15 | 95.55% |
| | 北京铜牛进出口有限公司 | 1,932,325.73 | 1.95% |
| | 北京启发创新科贸有限公司 | 1,031,180.12 | 1.04% |
| | 天津佳禄华制衣有限公司 | 749,282.04 | 0.76% |
| | 山东耶莉娅服装集团总公司 | 302,332.66 | 0.31% |
| | 合计 | 98,611,717.70 | 99.61% |

从上表中可以看出，报告期内公司前五名客户销售额占当期销售收入的比重分别为 99.61%、97.34%和 96.67%，公司客户较为集中，其中公司最大客户 LUCKY s.r.o 在报告期内销售占比分别为 95.55%、89.98%、84.55%，公司存在单一客户依赖的问题。

LUCKY s.r.o 是注册在捷克、面向欧洲市场的服装分销商，是公司多年来的合作伙伴。公司同 LUCKY s.r.o 形成了紧密的战略联盟关系，其持有的 Epister、Benter、Temster 商标的商务休闲系列服装全权委托公司生产（占公司对 LUCKY s.r.o 销售额的 70%），公司自有户外休闲服装品牌“帝伦霍斯”主要通过 LUCKY s.r.o 面向欧洲市场销售（约公司占对 LUCKY s.r.o 销售额的 30%）。

公司对 LUCKY s.r.o 产品销售结构如下：

| 项目 | 2015年 1-2月 | 2014年 | 2013年 |
|------|------------|--------|--------|
| 公司品牌 | 31.29% | 28.89% | 26.30% |

| | | | |
|------------|--------|--------|--------|
| LUCKY 公司品牌 | 68.71% | 71.11% | 73.70% |
|------------|--------|--------|--------|

LUCKY s.r.o 公司品牌同公司采用的是 ODM 的方式合作，即公司为 LUCKY s.r.o 公司提供产品设计、原材料采购、产品生产服务，LUCKY s.r.o 公司拥有自主品牌和销售渠道。

LUCKY s.r.o 公司基本情况如下表：

| | |
|-------|---|
| 企业名称 | LUCKY s.r.o 公司 |
| 企业类型 | 有限责任公司（私营） |
| 注册号 | 28874641 |
| 法定代表人 | 高福生 |
| 成立日期 | 2000 年 10 月 11 日 |
| 注册资本 | 20,000 克朗 |
| 股权结构 | 申超 60,000 克朗占比 30%；高福生 20,000 克朗占比 10%；温蕾 60,000 克朗占比 30%；高嵩 60 000 克朗占比 30%。 |

经项目小组调查，公司与 Lucky 不存在直接或间接持股的关系、双方股东之间无直系亲属关系、也没有非买断式代理销售业务关系。

公司正积极开拓新的销售渠道，加大国内市场销售力度，对 LUCKY s.r.o 的销售占比正在逐步降低。

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）成本构成及主要供应商情况

1、公司的成本构成

公司产品的成本主要由直接材料、直接人工和制造费用构成。直接材料主要为生产所需的各种原料和辅助材料；直接人工主要为直接从事生产活动人员的工资、奖金、津贴和补贴等，制造费用主要燃料动力费用支出、生产设备折旧等。

报告期内，公司的直接成本结构具体如下：

单位：元

| 项目 | 2013 年 | 2014 年 | 2015 年 1-2 月 |
|----|--------|--------|--------------|
|----|--------|--------|--------------|

| | 金额 | 占比% | 金额 | 占比% | 金额 | 占比% |
|------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| 直接材料 | 68,430,682.21 | 81.22 | 69,977,791.78 | 82.93 | 11,760,991.93 | 70.16 |
| 直接人工 | 12,991,807.91 | 15.42 | 11,129,636.90 | 13.19 | 4,440,003.23 | 26.49 |
| 制造费用 | 2,827,080.46 | 3.36 | 3,277,575.27 | 3.88 | 562,226.39 | 3.35 |
| 合计 | 84,249,570.58 | 100.00 | 84,385,003.95 | 100.00 | 16,763,221.55 | 100.00 |

原辅材料成本占比 80%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。

2、报告期内前五大供应商情况

公司采购的原材料主要为纺织面料、拉链、纽扣等。2013 年至 2015 年 1-2 月，公司向前五名供应商采购金额占当期采购总额比重分别为 32.53%、39.82%、53.75%。前五名供应商的采购额及占当期采购总额比例如下：

| 期间 | 企业名称 | 采购金额（单位：元） | 占比 |
|--------------|-------------------------|----------------------|---------------|
| 2015 年 1-2 月 | 佛山市东成立亿纺织有限公司 | 3,723,233.00 | 28.25% |
| | 河北国美纺织有限公司 | 913,840.00 | 6.93% |
| | 张家口新风来服装有限责任公司 | 902,900.00 | 6.85% |
| | 昌邑市金港纺织有限公司 | 790,600.00 | 6.00% |
| | 石家庄常山纺织股份有限公司 | 753,569.20 | 5.72% |
| | 合计 | 7,084,142.20 | 53.75% |
| 2014 年 | 广东东岳纺织有限公司 | 17,725,189.00 | 22.36% |
| | 河北星光机床有限公司 | 5,822,750.78 | 7.34% |
| | 绍兴县福丰纺织品有限公司 | 3,063,881.59 | 3.86% |
| | 绍兴县聚伟纺织有限公司 | 2,857,800.00 | 3.60% |
| | 天津宏瑞纺织有限公司 | 2,095,620.00 | 2.64% |
| | 合计 | 31,565,241.37 | 39.82% |
| 2013 年 | 四会市东岳纺织有限公司（广东东岳纺织有限公司） | 12,447,161.00 | 14.53% |
| | 绍兴县福丰纺织品有限公司 | 4,474,990.27 | 5.22% |
| | 河北星光机床有限公司 | 4,084,743.00 | 4.77% |
| | 温州市兄弟人造皮革有限公司 | 3,480,000.00 | 4.06% |

| | | | |
|--|------------|----------------------|---------------|
| | 天津宏瑞纺织有限公司 | 3,384,735.00 | 3.95% |
| | 合计 | 27,871,629.27 | 32.53% |

报告期内前五大供应商无单一供应商占比超过 50%，不存在前五大供应商采购集中度较高的风险。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东，未在前五名客户及供应商中任职或占有权益。

（四）报告期内的重大业务合同及履行情况

1、销售合同

| 序号 | 单位名称 | 合同金额（元或美元） | 签订日期 | 标的说明 | 履行情况 |
|----|--------------|----------------|------------|------|-------|
| 1 | LUCKY s.r.o | \$7,800,000.00 | 2013.1.10 | 生产销售 | 履行完毕 |
| 2 | LUCKY s.r.o | \$8,475,000.00 | 2013.6.25 | 生产销售 | 履行完毕 |
| 3 | LUCKY s.r.o | \$8,625,000.00 | 2014.1.2 | 生产销售 | 履行完毕 |
| 4 | 北京铜牛进出口有限公司 | ¥4,056,000.00 | 2014.5.10 | 生产销售 | 履行完毕 |
| 5 | LUCKY s.r.o | \$5,250,000.00 | 2014.6.2 | 生产销售 | 履行完毕 |
| 6 | 际华连锁商务有限公司 | ¥868,425.00 | 2014.11.18 | 加工 | 正在履行中 |
| 7 | LUCKY s.r.o | \$6,450,000.00 | 2015.1.5 | 生产销售 | 正在履行中 |
| 8 | 北京启发创新科贸有限公司 | ¥490,000.00 | 2015.5.4 | 生产销售 | 正在履行中 |
| 9 | 天津佳禄华制衣有限公司 | ¥373,346.80 | 2015.1.6 | 加工 | 正在履行中 |

2、采购合同

公司主要采购布料、辅料，市场供应充足，公司采取多次小批量的采购策略，故致单笔合同金额不大，公司报告期内合同金额在 100 万以上的采购合同披露如下：

| 序号 | 单位名称 | 合同金额（元） | 签订日期 | 标的说明 | 履行情况 |
|----|-------------|--------------|-----------|------|------|
| 1 | 广东东岳纺织有限公司 | 2,025,000.00 | 2013.1.5 | 针织布 | 履行完毕 |
| 2 | 广东东岳纺织有限公司 | 1,039,068.00 | 2013.9.18 | 针织布 | 履行完毕 |
| 3 | 广东东岳纺织有限公司 | 1,879,879.00 | 2014.2.27 | 针织布 | 履行完毕 |
| 4 | 鸡泽县浩博纺织有限公司 | 1,167,000.00 | 2013.12.5 | 棉布 | 履行完毕 |

| | | | | | |
|---|---------------|--------------|-----------|-----|------|
| 5 | 绍兴县聚伟纺织有限公司 | 1,857,800.00 | 2014.7.2 | 弹力布 | 履行完毕 |
| 6 | 佛山市东成立亿纺织有限公司 | 1,000,000.00 | 2015.2.28 | 针织布 | 履行完毕 |
| 7 | 晋江市达胜纺织实业有限公司 | 300,000.00 | 2014.8.16 | 涤纶布 | 履行完毕 |

3、借款合同

公司已签署且正在履行的借款合同如下：

| 序号 | 贷款人 | 合同名称 | 合同编号 | 贷款额 | 借款期限 |
|----|--------------------|---------------|-----------------------------------|---------|--|
| 1 | 中国工商银行股份有限公司容城支行 | 《网贷通循环借款合同》 | 04090290-2014年 (容城)字 0010 号 | 1400 万元 | 自实际提款日起 12 个月 |
| 2 | 中国建设银行股份有限公司容城支行 | 《人民币流动资金借款合同》 | 建保容小 2014 年 第 23 号 | 1000 万元 | 2014 年 6 月 20 日至 2015 年 6 月 19 日 |
| 3 | 中国建设银行股份有限公司容城支行 | 《人民币流动资金借款合同》 | 建保容小 2014 年 第 58 号 | 700 万元 | 2014 年 11 月 17 日至 2015 年 11 月 16 日 |
| 4 | 中国建设银行股份有限公司容城支行 | 《人民币流动资金借款合同》 | 建保容小 2014 年 第 61 号 | 700 万元 | 2014 年 11 月 21 日至 2015 年 11 月 20 日 |
| 5 | 中国建设银行股份有限公司容城支行 | 《人民币流动资金借款合同》 | 建保容小 2014 年 第 22 号 | 500 万元 | 2014 年 6 月 4 日至 2015 年 6 月 3 日 |
| 6 | 容城县农村信用合作联社 | 《企业借款合同》 | 22492013435941 号 | 400 万元 | 2013 年 7 月 4 日至 2015 年 7 月 3 日 |
| 7 | 中国邮政储蓄银行股份有限公司保定分行 | 《小企业流动资金借款合同》 | 1300032010021303 0006 号 | 2000 万元 | 合同项下单笔 借款期限不超过 12 个月 |

五、商业模式

1、采购模式

公司的采购模式为以订单决定原材料的采购量。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。公司直接向生产厂家订购原材料。采购部根据生产部门提供的采购物资申购单，采购部门根据公司原料的库存情况、市场行情、供应商的具体情况，采购部组织协调采购工作。公司总经理综合生产部、技术

部、采购部等针对供应商的生产技术、产品质量、价格、信誉、供货期等因素的综合考察，决定供应商。

2、生产模式

公司的主要生产方式是 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。

3、销售模式

公司的销售分为出口销售和国内贸易两部分。出口销售主要是针对国际知名服装品牌商的定制生产，然后出口；国内贸易一部分是面向国内知名品牌服装企业代工户外服装，另一部分是自有品牌的销售。

（1）出口销售

公司的出口销售主要为外国的知名服装品牌商的定制生产，然后出口到该公司。

（2）国内销售

国内贸易一部分是面向国内知名品牌服装企业代工户外服装，另一部分是自有品牌的销售。

六、公司所处行业情况及公司竞争地位

（一）公司所处细分行业归类

参照证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）的规定，公司属于纺织服装、服饰业，行业代码为 C18；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于纺织服装、服饰业（C18）—（C1810）机织服装制造。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司 2015 年 3 月发布的《关于发布挂牌公司行业分类指引及行业分类结果的公告》（股转系统公告〔2015〕23 号），公司业务属于 C1810 “机织服装制造”。

（二）行业监管体制、行业产业政策和法律法规调查

1、行业监管体制

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

目前中国服装行业的行政主管部门为国家发改委和商务部。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，负责国内外贸易和国际经济合作以及特许经营的监督管理。

中国服装协会是国内服装业自律性、非营利性、全国性的行业组织，主要职能为：以推动中国服装业健康发展为宗旨，为政府、行业、企业以及社会提供与服装业相关的行业研究、信息服务等各种服务；维护知识产权，加强社会责任监督，反对不公平竞争，并制定行规行约，规范行业行为，维护行业利益等。

2、行业政策

目前适用于中国服装行业的主要法律、法规及政策规划如下：

| 序号 | 实施时间 | 发布部门 | 主要政策法规名称 | 主要内容 |
|----|----------|--------------------------------|-----------------------------|--|
| 1 | 2006年4月 | 国家十部委 | 《关于加快纺织行业结构调整促进产业升级若干意见的通知》 | 提高中国企业在国际纺织服装供应链中的地位，提高产品附加值，重点支持、大力培养一批在品牌设计、技术研发、市场营销渠道建设方面的优势企业，使纺织服装业自主品牌产品出口比重有明显提高。 |
| 2 | 2009年4月 | 国务院 | 《纺织工业调整和振兴规划》 | 支持优势企业兼并重组、做大做强，积极帮助中小企业应对危机，增强具有良好业绩和发展潜质的中小企业抵御风险的能力。坚持自主创新、技术改造与淘汰落后相结合。坚持发挥市场机制作用与加强政策引导相结合。 |
| 3 | 2009年9月 | 工信部、发改委、财政部、商务部、人民银行、工商总局、质检总局 | 《关于加快推进服装家纺自主品牌建设的指导意见》 | 提高自主品牌服装、家纺企业综合实力。提升服装、家纺设计创意水平，培育服装、家纺品牌文化。大力开拓销售渠道和营销网络，扩大服装、家纺自主品牌知名度和市场占有率。 |
| 4 | 2010年11月 | 全国科学技术大会 | 《纺织工业“十二五”科技进步纲要》 | “（十一）纺织品服装创新开发体系。提高纺织面料、服装、家纺产品的开发创新水平，促进产业科技成果向市场开拓能力和品牌价值转化。推进产业链上、中、下 |

| | | | | |
|---|---------|--------|--------------------|---|
| | | | | 游产学研整合创新能力，以市场化协作建立相关产品集成创新体系。 |
| 5 | 2012年1月 | 工信部 | 《纺织工业“十二五”发展规划》 | 要培育具有国际影响力的自主知名品牌，对自主品牌服装企业提供有力的政策支持。推动纺织工业企业制定品牌发展战略，提高品牌在研发、设计、生产、销售、物流、服务以及宣传推广各环节的整合能力。 |
| 6 | 2012年1月 | 河北省工信厅 | 《河北省纺织工业发展“十二五”规划》 | 以服装、家纺行业为突破口，加快自主品牌培育发展，做大做强服装和家纺自主品牌，建成全国服装加工大省和服装品牌大省。品牌塑造由贴牌生产向自主品牌转变，经济增长由产量扩张向提质增效转变。 |

（三）行业规模与行业前景调查

1、行业发展概述

中国纺织服装业既是传统的支柱产业，也是具有国际比较竞争优势的产业。不仅加工水平得到世界公认，而且也拥有了一批自主品牌。目前中国是世界最大的服装生产国和出口国，并拥有全球最大的服装消费市场，改革开放以来，中国服装行业始终保持着稳定的发展态势，服装行业逐步成为中国消费品市场的重要支柱产业，同时也成为国内为数不多的在全球范围内具有竞争力的行业之一。

中国服装行业的发展历程

（1）OEM 阶段：20 世纪 80 年代起的全球纺织服务产业第三次转移中，中国成为了全球纺织服务产业的制造中心，OEM 成为中国纺织服装企业主要的经营模式。

（2）ODM 阶段：20 世纪 90 年代中国纺织服装企业的加工制造技术日臻成熟，经营模式由 OEM 向更高层次的接单加工模式 ODM 转变。

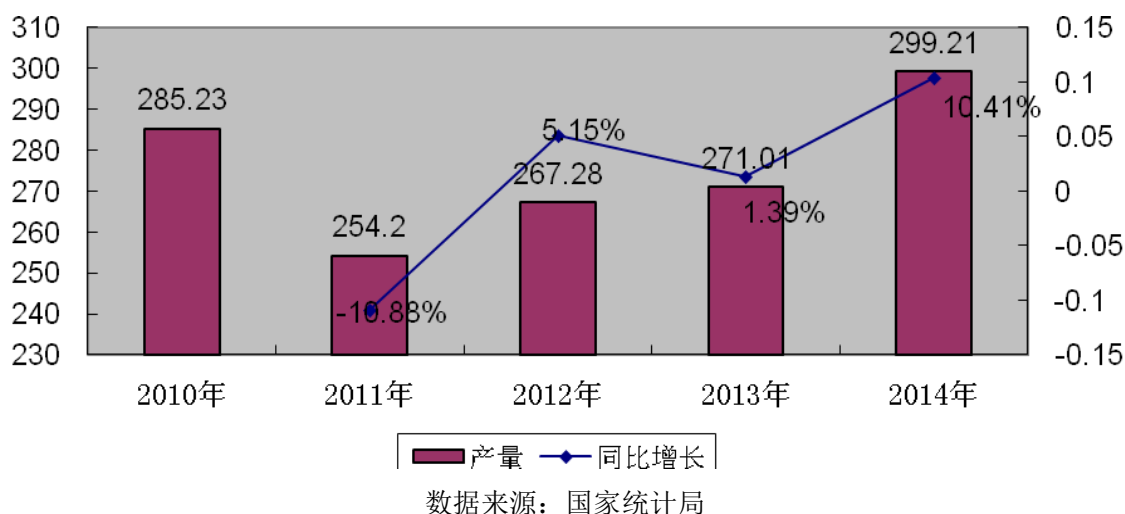
（3）品牌经营阶段：2000 年以后，国内消费者对服装产品的质量和品位的要求不断提高，中国服装行业开始进入个性化、多元化和时尚化的消费时代，市场竞争逐渐从价格、数量转向品牌，品牌服装的发展进入快速成长期。众多品牌服装企业在一线城市、省会和重点城市开设了专卖店、商场店，占据了稳定市场。

2000 年以后，中国服装行业以品牌运营、研发设计、渠道建设为重点的商业模式的兴起，为自主品牌服装企业的发展奠定了坚实的基础。

2、行业市场规模

(1) 中国服装生产情况

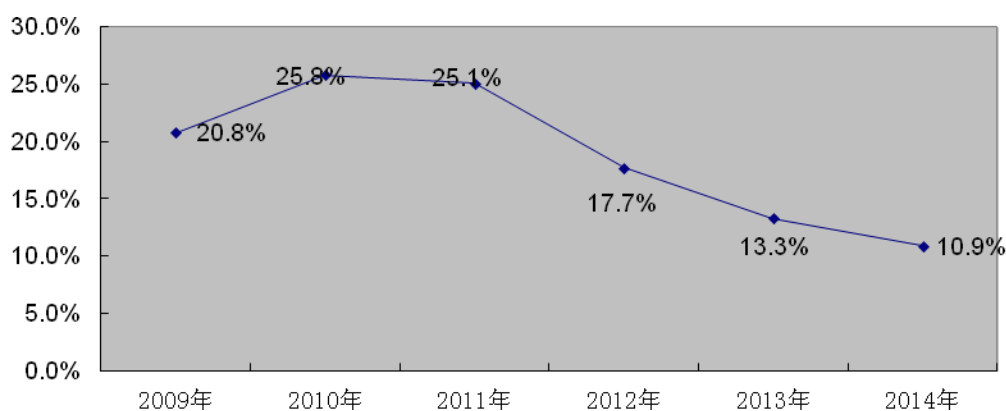
据国家统计局统计，2014 年中国规模以上企业累计完成服装产量 299.21 亿件，同比增长 10.41%。具体如下图：



(2) 中国服装消费情况

根据国家统计局统计，2014 年社会消费品零售总额 237810 亿元，比上年增长 13.1%。服装、鞋帽、针纺织品类增长 11.6%。

中国服装零售增长情况如下表：



数据来源：国家统计局

(3) 中国服装市场规模情况

根据国家统计局统计，2014年，中国纺织服装、服饰行业规模以上企业数共有15167余家；规模以上企业资产合计为20769.83亿元，同比增长了11.37%；销售收入规模为20769.83亿元，同比增长了8.02%；产品利润总额为1247.28亿元，同比增长了10.55%。

中国纺织服装、服饰行业规模以上企业资产、销售收入、利润总额如下：

| 项目 | 2010年1-11月 | 2011年 | 2012年 | 2013年 | 2014年 |
|------------|------------|----------|----------|----------|----------|
| 企业单位数(个) | 19143 | 11168 | 14501 | 15212 | 15167 |
| 资产合计(亿元) | 6991.00 | 7369.71 | 9826.19 | 11020.61 | 12269.71 |
| 资产合计同比增长 | 20.28% | 23.26% | 10.12% | 9.45% | 11.37% |
| 主营业务收入(亿元) | 11133.69 | 13243.71 | 16833.88 | 19250.91 | 20769.83 |
| 主营业务收入同比增长 | 25.15% | 27.62% | 10.59% | 11.29% | 8.02% |
| 利润总额(亿元) | 558.16 | 810.73 | 1017.40 | 1141.09 | 1247.28 |
| 利润总额同比增长 | 35.81% | 33.18% | 10.16% | 9.83% | 10.55% |

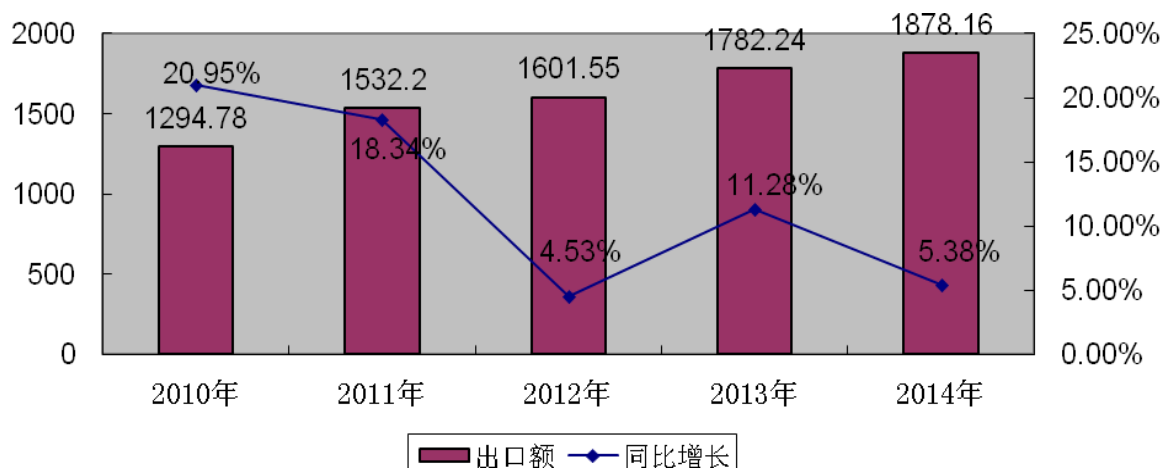
数据来源：国家统计局

(4) 中国纺织服装出口情况

据海关总署统计数据，2014年，中国纺织服装出口总额为1878.16亿美元，同比增长了5.38%。

2010-2014年中国纺织服装出口额如下图：

单位：亿美元



数据来源：海关总署

2014年中国纺织服装出口各大洲情况：

| 区域 | 出口额（亿美元） | 同比增长 | 占比 |
|-----------|----------------|--------------|-------------|
| 亚洲 | 702.38 | -2.77% | 37.40% |
| 欧洲 | 573.42 | 11.85% | 30.53% |
| 非洲 | 91.09 | 30.68% | 4.85% |
| 大洋洲 | 48.4 | 8.01% | 2.58% |
| 北美洲 | 367.31 | 7.06% | 19.56% |
| 拉丁美洲 | 95.56 | 6.69% | 5.09% |
| 总量 | 1878.16 | 5.38% | 100% |

数据来源：海关总署

2014年中国纺织服装出口至香港、日本、美国、欧盟情况：

| 地区 | 出口额（亿美元） | 同比增长 | 占总出口额的比例 |
|-----------|----------------|--------------|---------------|
| 香港 | 89.2 | -16.6% | 4.75% |
| 日本 | 197.51 | -10.81% | 10.52% |
| 欧盟 | 459.23 | 14.85% | 24.45% |
| 美国 | 336.15 | 8.02% | 17.90% |
| 合计 | 1082.09 | 4.10% | 57.61% |

数据来源：海关总署

2014年，中国对欧盟、美国、日本、香港地区4个传统市场的出口额总计为1082.09亿美元，同比增长4.10%，占全国服装总出口的57.61%；近年来中国加快推进自贸区建设，大力开拓新兴市场。除对亚洲的出口有所减外，对其他各大洲都有不同程度的增长。对亚洲的出口额为702.38亿美元，同比减少了2.77%；对欧洲的出口额为573.42亿美元，同比增长了11.85%；对非洲的出口额为91.09亿美元，同比增长了30.68%；对大洋洲的出口额为48.4亿美元，同比增长了8.01%；对北美洲的出口额为367.31亿美元，同比增长了7.06%；对拉丁美洲的出口额95.56亿美元，同比增长了6.69%。

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

3、服装行业需求前景

在中国人均收入持续增加、城镇化率不断提高、服装出口规模持续增长的环境下，作为世界最大的服装生产和消费市场，中国服装行业的市场需求还会出现较大规模的扩张，中国服装企业的未来仍具有巨大的发展潜力。

（1）城市化进程积极推进带动了服装的需求

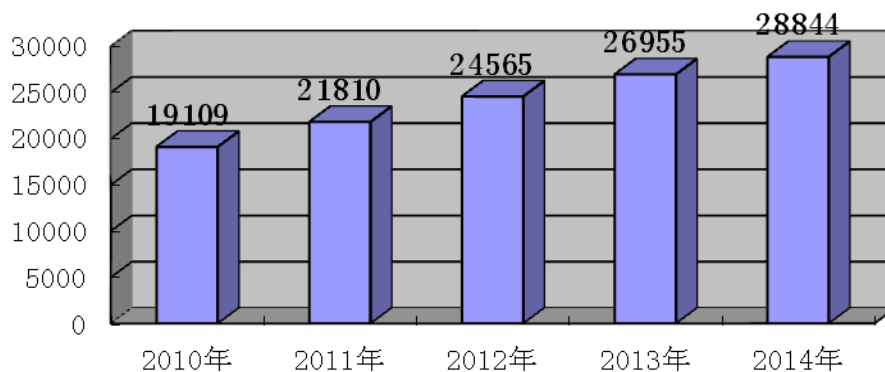
改革开放以来，伴随着工业化进程加速，中国城镇化经历了一个起点低、速度快的发展过程。1978—2014年，城镇常住人口从1.7亿人增加到7.5亿人，城镇化率从17.9%提升到54.77%。城镇化的积极推进，带动了中国内需的增长。城市人口不断增加，服装消费的主流人群持续扩容，中国社科院预计未来十年内将由1.5亿中国人完成从农民到市民的身份转变，将会创造一个庞大的服装消费增量市场。

（2）城乡居民收入增长

2014年全国居民人均可支配收入20167元，比上年增长10.1%，扣除价格因素，实际增长8.0%。按常住地分，城镇居民人均可支配收入28844元，比上年增长9.0%，扣除价格因素，实际增长6.8%；城镇居民人均可支配收入中位数为26635元，增长10.3%。农村居民人均可支配收入10489元，比上年增长11.2%，扣除价格因素，实际增长9.2%；农村居民人均可支配收入中位数为9497元，增长12.7%。全年农村居民人均纯收入为9892元。全国居民人均消费支出14491元，比上年增长9.6%，扣除价格因素，实际增长7.5%。按常住地分，城镇居民人均消费支出19968元，增长8.0%，扣除价格因素，实际增长5.8%；农村居民人均消费支出8383元，增长12.0%，扣除价格因素，实际增长10.0%。

2010-2014年中国城镇居民人均收入：

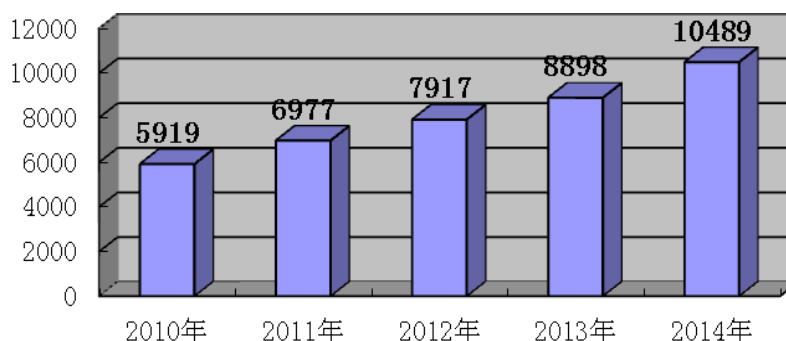
单位：元



数据来源：国家统计局

2010-2014年中国农村居民人均收入：

单位：元



数据来源：国家统计局

国内城镇化进程积极推进，城乡居民收入稳定增长，消费能力不断提高，保证内需消费持续扩大；中国服装企业加紧自身调整并已见成效，企业在产品特色、营销模式等方面着手进行改进并以取得部分成果。综合判断，中国服装内销市场将稳定增长。

（3）中国纺织服装出口持续增长

2014年，中国纺织服装出口总额为1878.16亿美元，同比增长了5.38%。为了获取订单，中国的纺织服装的生产企业越来越注重产品的创新型。一方面，产品设计更加时尚化，服装产品紧跟国际时尚和色彩潮流，为运动休闲服装添加时尚潮流；另一方面，企业加强科技研发，从纤维结构、印染工艺等方面增加产品的科技含量，提升产品的外观和功能性。此外，出口企业的经营流程更加精益化，在原料采购、制造、仓储、物流、分销等环节对供应链进行整合，最大限度地降低成本，满足客户的需求。

（四）行业技术水平

1、行业技术水平

中国已经具有完整的纺织服装产业链，可在当地采购各种原材料，包括纤维、纱线、织物和配件，这是中国纺织品和服装行业竞争力有力保证之一。而且中国纺织服装企业也拥有几乎是世界上最好的缝纫技术，被行业认为可生产任何价位、类型和品质的纺织和服装产品，从基本服装到时尚服装。

由于服装风格多样，发挥的空间较大，面料、色彩、图案的应用都较为丰富，对流行、时尚、材料、版型工艺的变化特别敏感，因此设计显得尤为重要。设计中能否灵活、大胆的运用色彩，局部的变化和搭配。目前中国服装行业市场导向逐步增强、设计理念积累日益增多、与国际前沿设计交流进一步加深，设计技术水平不断提高，与国际先进设计水平差距逐步缩小。

同时随着新材料、新技术的开发和利用，并逐步向服装行业渗透，提升并拓展了服装行业的发展空间；各种信息技术的不断发展，提高了服装企业的快速反应能力。近年来，中国服装企业通过大力推广计算机辅助设计、辅助生产、引进国外先进设备，使得中国服装企业技术水平与国外先进技术水平更加接近。

2、行业技术特点

随着服装的消费需求趋于个性化与理性化，对服装企业而言，及时跟踪顾客的需求、及时调整生产计划以满足顾客提出的越来越高的需求，就显得尤为重要。服装生产尤其是户外服装的选料和设计上要注重产品的透气性、防水性、保暖性、快感和防静电等；其次是结构设计和工艺设计，结构设计是结合人体体型、面料风格等进行剪裁，而工艺设计则是提高产品质量和生产效率的关键。

对于高端户外服装来说，设计、结构、工艺技术的结合完美程度决定了产品的质量和受欢迎程度。除设计外，在生产中不仅主要工序，如剪裁、缝制、整烫等需要严格控制和合理安排，而且一些加工细节如手工作业、检针工序、污渍清除等工序也需认真对待，仔细操作，力求完美。只有通过科学合理的工艺手段，加强全体员工的质量意识，才能完美地展示设计作品。

目前对于服装和纺织行业来说，计算机辅助设计、计算机辅助生产已在国内服装企业广泛应用，在改进设计和生产流程方面发挥了重要作用，对于实现服装企业生产与管理的现代化具有重要意义。

（五）行业进入壁垒

整体而言，中国服装行业的进入门槛较低，但经过多年发展，自主服饰品牌已经形成了较高门槛。

1、品牌壁垒

随着城乡居民收入和消费能力的提高，大众服装消费理念发生了深刻的变化，服装消费越来越趋向品牌化，品牌的忠诚度也不断提高。中国服装行业已经步入品

牌竞争时代，消费者在选择服装时把注意力更多放在时尚品位和品牌诉求上，在同样的产品上，品牌影响力大的产品不仅能获得更多顾客的青睐，还能获取更高的利润。

因此，要想在服装市场占据一席之地，必须在消费者心里建立起良好的品牌形象，然而，一个优秀品牌的成长，是企业在产品质量、设计风格、销售渠道、售后服务等方面的长期积累，一个新的服装企业很难在短时间内树立自己的品牌。

2、销售渠道壁垒

营销网络是服装品牌赢得市场的关键，建立完善的营销网络不仅需要时间的积累，还需要一定规模渠道的建立需要大量人、财、物投入，形成长期稳定、忠诚可靠的销售队伍需要依靠良好的零售管理能力。而且随着行业竞争的加剧，商业地产的价格和租金持续上升，核心商圈的营销网点越来越难取得。新进企业很难在短时间获得渠道优势。

3、研发设计能力的壁垒

成功的服装设计需要将国际时尚的设计理念与国内的文化传统和生活习惯有机地融合起来，开创性地设计出更加符合本国潮流趋势和满足消费者需求的服装产品，这不但要求服装企业具有较强的研发设计能力，同时还要求服饰企业准备把握销售者的消费需求和超前的创新理念。对于行业新进入者来说，很难在短时间内找准定位，将自己的品牌理念融入产品设计，并传导给消费者。

4、供应链整合能力的壁垒

对于轻资产运营的品牌服饰公司而言，需要在充分了解供应链各个环节的基础上，通过信息流、物流、资金流的控制，从原料采购、产品研发设计到最终消费者的全过程，建立起一套完整的供应链结构，才能充分调动和整合优质的上下游资源，形成强大的行业整合能力。这种能力是企业长期经营活动中不断探索和积累所形成的，新进企业尚不具备这种能力。

（六）公司的产业链分析

本公司所处的服装生产行业，上游行业主要是纺织面料的生产行业和拉链、纽扣等行业，下游则直接面对消费者。

1、上游发展对服装行业的影响

服装行业的发展与纺织面料行业的发展相互影响、相互促进。服装行业的快速发展，带动了纺织面料上游行业的发展，推动了面辅料研发向高科技含量和高舒适度的方向迈进，而各种新型服装面料的开发和成衣设计技术的升级，也极大丰富了服装产品的品类，提高了服装产品的品质，促进了服装消费的升级。随着服装行业向着自主创新、自主设计方向的发展，对服装面辅料的品种和功能等方面的要求和成衣工艺技术的要求也越来越高。

2、消费者消费理念对服装行业的影响

消费水平的提高将使消费者更加关注服装产品的品牌度和时尚度，注重面料的舒适性和产品色彩及款式的设计组合，追求个性化的着装风格。这就促使服装企业以品牌建设为中心，更加重视市场需求信息的收集，及时把握时尚潮流趋势，加强产品的研发设计，优化产品结构由大批量、少品种向小批量、多品种转变，以满足消费者多样化的需求。

（七）影响本行业发展的因素

1、有利因素

（1）国家产业政策支持

服装行业是中国国民经济支柱产业和重要民生产业，也是国际竞争优势明显的产业，在繁荣市场、扩大出口、吸纳就业、增加居民收入、促进城镇化建设等方面发挥着重要作用。中国相继出台了一系列相关的产业政策，如《关于加快纺织行业结构调整促进产业升级若干意见的通知》、《纺织工业调整和振兴规划》、《关于加快推进服装家纺自主品牌建设的指导意见》等，产业政策的支持为中国服装行业创新经营模式、完善连锁网络布局、推动信息技术的应用创造了良好的外部政策环境。国家对纺织服装行业的大力支持，为产业发展创造了良好的政策环境和舆论环境，对加快自主品牌建设、推动纺织服装行业结构调整和产业升级、提高纺织服装行业的整体竞争力具有积极的作用。

（2）中国服装行业形成了完整的产业链体系

经过多年的发展，中国的纺织服装行业已经形成了完整的产业链，具有成熟的生产技术、完整的配套环节和丰富的生产管理经验。中国已经形成了多个发达的专业化产业集群，聚集了大量的纺织面料供应商和其他辅助产业，具有强大的棉、麻、毛、丝等各类面料和各种辅料、配件的加工能力，产业链上游的原材料丰富、

产能充沛，完全可以满足品牌服装企业对外包生产的要求。同时，受金融危机影响，一些原来专为国际知名品牌代工的服装生产企业也纷纷转入内销市场，这些企业的技术水平先进、专业化程度高、管理水平到位且应变配合能力较强，使得国内自主服装品牌企业能够有机会与这些服装生产企业实现强强联合，进一步提升自主品牌服装产品的技术含量和品质。

（3）服装行业分工日益专业化

中国已经形成了完整的服装产业链，在长三角和珠三角地区已形成若干的集研发设计、生产加工、仓储物流、品牌运营为一体的服装产业集群。品牌服装企业专注品牌和渠道建设，服装制造企业实施精益化管理以提高生产效率和产品质量。随着中国服装行业的发展，服装生产企业在关注自身核心竞争力建设的同时，分工的专业化已经成为行业的共识。

2、不利因素

（1）市场竞争激烈

目前国内服装行业整体处于完全竞争状态，市场上国内和国际品牌繁多，同质化现象严重。中国服装行业门槛较低，生产企业众多，且大多数企业规模较小、产品档次和质量较低、营销能力和产品开发能力有限，低水平重复建设严重，中低档产品生产能力过剩，部分产品滞销积压。为了维持生存，许多中小企业采取让价不让市场的方式，这些行为在加剧行业内市场竞争的同时，影响了行业整体水平的提高。

（2）中国服装自主设计和创新能力有待加强

中国是世界上最大的服装生产国，在服装生产商具有较强的优势，然而在自主设计和创新能力与发达国家相比存在一定的差距，尤其是面、辅料的研发能力、新型服装款式的创新能力、制作工艺的开发能力以及品牌价值的提升能力。未来中国服装企业需要在品牌、技术和研发等方面持续投入，才能提升自身的竞争力，不断适应消费者的需求变化。

（3）劳动力和原材料成本上涨，服装制造成本上升

近年来政府陆续出台了一系列有关就业、工资分配、社会保障、劳动者权益保护等方面的重大政策措施，如建立健全最低工资制度、贯彻实施《劳动合同法》及建立健全社保体系等，工资水平的增长和社保体系的建立导致企业用工成本也逐步

提高。此外，2008 年以来，服装企业的原材料价格也呈上涨趋势。劳动力和原材料成本的上涨，使得服装产品制造成本不断上升，经营压力增大。

（八）行业的周期性、区域性、季节性特征

1、周期性特点

服装产品属于长期基本消费品，受经济周期性波动的影响相对较小。但是在经济发展放缓时期，高档奢侈品牌的消费增速放缓程度较为明显。但是对于大众消费的中低端服装产品受经济周期的影响较小。

2、区域性特征

中国地域广阔，南北气候差异明显，各地经济发展状况、衣着文化及生活习惯不同使得中国纺织服装在消费上存在较大的区域差异。从中国各地的消费水平看，长三角地区、珠三角地区、京津唐地区及内地较大一、二线城市，消费者对服装品牌和时尚的接触渠道较多，更易接受时尚信息潮流，同时消费者的收入相对较高，对品牌和时尚的认同度较高；而在中西部地区以及相对欠发达的三、四线城市及广大的农村地区，消费者的购买能力较低，对品牌的认知度较低，价格因素影响较大。

3、季节性特征

服装行业具有一定的季节性特征，一般而言，由于秋冬装的单价高于春夏装，服装行业在秋冬季的销售额一般会高于春夏季。此外，法定节假日和换季促销所带动的消费需求在特定时期内出现较大幅度的增长。

（九）行业风险特征

1、市场竞争风险

服装行业是市场化程度较高、竞争较为激烈的行业。目前服装行业的竞争已经由低层次的价格竞争逐步向款型设计、渠道终端、快速供应链、商铺管理、品牌建设等多层次、全方位的竞争。未来随着国内服装品牌逐渐壮大、国际户外品牌加快在中国的布局，行业竞争将会日益激烈，中国的服装生产企业如果不能持续提高在研发设计、品牌推广、销售组织等各方面的综合竞争力，则可能出现发展放缓甚至衰退的情形。

2、政策变化风险

对于服装行业，国内政策方面的主要风险来源于产业结构调整相关政策的影响。产业链的逐步完善和高附加值产品的相关标准与鼓励措施将对行业内生产企业产生深远的影响。国外的政策风险则主要来源于技术风险，这其中包括产品质量控制、环保认证以及服装产品残留化学物质及重金属对人体的健康标准的提高。

3、技术风险

在服装领域，主要存在着两类技术壁垒：一类是针对纺织品服装从设计生产到报废回收的全过程中对环境的影响所设置的壁垒，主要指要求企业建立实施环境管理体系及对产品实施环境标志和声明；另一类壁垒则是由于产品本身对消费者的安全和健康影响所引发的，即要求纺织品和服装不能对消费者的健康产生影响，如生态纺织品的生产。有些经济发达国家专门立法，规定进入本国市场的纺织品服装必须实施环境管理体系认证和产品质量认证。

（十）公司竞争优劣势

1、公司竞争优势：

（1）质量管理优势

公司始终坚持确保向消费者提供质量合格产品。公司于 2013 年通过 ISO9001:2008 质量体系认证，为确保公司提供的产品和服务满足客户及法律法规的要求，公司根据 ISO9001 标准要求和公司的实际情况，建立了与国际接轨的系统质量管理体系，加以实施和保持，并持续改进其有效性。

（2）生产技术优势

公司经过长期的生产实践，掌握了在户外休闲服生产方面较为领先的无缝开兜（laser cut）和压胶搭缝（lap seam）等技术，有效保障了产品品质；公司拥有印花机、滴塑、热转移等梭织时装生产所需要的关键工艺，可以满足休闲服、夹克衫、棉服、职业装、工作服等不同品类服装的 OEM 加工需求，在中国北方区域拥有价格、交货时间等比较优势。

（3）原料供应优势

公司所在地容城县拥有与服装生产加工相配套的相关行业企业 120 余家，涉及纺织、印染、拉链、制线、纽扣、包装等多种行业。公司距全国棉纺织产品开发基地保定依棉集团仅 40 公里，著名的高阳纱、布市场、白沟服装辅料市场、蠡县绒

线、皮革、毛呢面料市场环绕周围，为公司的生产提供了一个规模大、品种多、档次全的原辅材料战略供给圈。

3、公司竞争劣势

(1) 融资渠道受限

与知名服装企业相比，公司资产规模仍相对较小，资本实力不足，融资渠道也较为单一。目前，公司正在规划发展自有品牌建设，产品设计研发、拓展销售渠道、品牌推广等都需要大量的资金支持，公司现有的融资渠道难以满足公司快速发展的资金需求。

(2) 设计能力较弱

未来服装行业的竞争企业设计能力的重要性日益突出。公司的品牌建设必须依靠自身的研发设计能力，公司尚未建立高水平的服装设计团队，在面对国内外同类品牌竞争中处于不利地位。

(3) 品牌影响力较弱

尽管公司产品已注册了商标，掌握了户外休闲服生产技术，但公司未建立独立的销售渠道，品牌知名度较低，还未形成稳定的消费群体，上述因素使公司在市场竞争中处于不利的地位。

七、公司未来发展规划及措施

(一) 公司未来发展目标

充分利用公司多年来所积累的人才、技术、管理等优势，努力开拓国内消费市场，抢占国内户外市场快速增长的重大市场机遇，培育忠诚的消费群体，成为全国知名户外休闲服知名品牌。

(二) 发展措施

公司制定了较为完善的措施，在业务上从营销入手、加大品牌宣传力度和国内销售渠道建设；在经营策略上，引入高水平管理人才和服装设计团队，拓宽融资渠道，扩大产能和更新技术装备，具体措施如下：

公司制定了较为完善的措施，在业务上从营销入手、加大品牌宣传力度和国内销售渠道建设；在经营策略上，引入高水平管理人才和服装设计团队，拓宽融资渠道，扩大产能和更新技术装备，具体措施如下：

一、在业务营销上，加大国内市场的宣传力度，实施“**帝伦霍特**”品牌建设工程。公司计划通过广告宣传、在一线城市设立品牌展示旗舰店等方式加大品牌宣传力度，培育国内忠诚消费群体。公司已在津保高速投放了“**帝伦霍特**”品牌的户外广告；已经在公司研发大楼（容城县城）、安新县、保定市建立了三个品牌展示旗舰店，下一步计划拓展到北京、天津等一线城市。

二、扩大服装产能，提升公司整体盈利能力。公司已委托保定康瑞工程咨询有限公司出具了投资额 3852.48 万元的《保定奥森制衣有限公司年产 158 万件服装扩建项目可行性研究报告》，并于 2015 年 5 月 7 日取得河北省固定资产投资项目备案证（容城发改备[2015]9 号），项目预计总投资 3852.48 万元、2015 年 6 月建设完毕、2015 年 9 月投入生产，全面提升生产效率、降低人工成本，提升公司整体盈利能力。

三、加大电子商务渠道建设。公司 2014 年已组建专门的电子商务部门，在实施品牌建设工程的同时，充分培育和利用互联网销售平台。公司自有销售效果已逐步显现，2013 年、2014 年、2015 年 1-2 月自有品牌销售额分别为 2831.95 万元、3118.54 万元、697.70 万元，分别占当年销售额的 28.67%、31.65%、35.69%，比例逐步提升。

四、提升公司服装设计能力。拟加强同韩国设计团队和国内知名高校合作力度，充分利用公司多年来积累的户外服装生产技术，提升品牌影响力和产品附加值。公司投资 1200 万元、建筑面积 4000 平米的服装研发中心已投入使用，建设有户外休闲服、商务休闲服、时装等 6 个研发实验室，加大产品研发投入；2015 年 5 月北京服装学院保定白洋淀服装文化创意中心在保定成立，公司同北京服装学院在户外运动服方面展开服装设计、研发合作。

五、登陆资本市场，拓展融资渠道。充分利用国家大力发展多层次资本市场的重大机遇，拓展多元融资渠道，以加大公司品牌和销售渠道建设。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会的运行情况及履责情况

（一）“三会”的建立健全及运行情况

2001年10月有限公司设立时公司性质是中外合资经营企业，不设股东会，设董事会，由三名董事组成，未设立监事会和监事。2014年12月公司变更为内资企业后，未设立董事会和监事会，设执行董事一名，监事一名。有限公司期间，决策管理的中心是董事会，公司重大事项均经过公司董事会讨论通过并形成会议决议，董事会决议内容合法合规得到执行。董事会表决程序符合《公司法》和彼时《公司章程》的规定。董事会议通知多以口头、电话或书面通知的方式表达，告知或分发完毕即视为会议通知行为的完成，有限公司时期股东会议的召开并没有履行提前通知的程序、没有保存相关的会议通知资料、会议记录资料也不完整，有些会议未留存会议记录并存在未按期召开年度董事会的情况。有限公司时期，虽然公司治理结构较为简单，在“三会”治理制度及其运行方面亦欠完善，但不影响决策机构决议的实质效力，也未损害公司及股东利益。

2015年5月6日，股份公司创立大会召开。依据《公司法》的相关规定，在创立大会上经股东审议表决，通过了股份公司《公司章程》。经投票选举，股份公司产生了第一届董事会、监事会成员，其中监事会成员中包含一名由职工大会选举的职工监事。

股份公司第一届董事会第一次会议，选举产生了股份公司董事长，并由董事会聘任了公司总经理及副总经理。

股份公司第一届监事会第一次会议，选举产生了股份公司监事会主席。

此外，为积极完善法人治理结构，建立现代企业制度，促进公司的规范运作，公司在主办券商和律师的帮助下进一步加强和完善了公司治理工作，并在此基础上构建了适应公司发展需要的治理机制和组织结构。

根据《公司章程》，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等规则，对“三会”召开程序及运作机制做出进一步的细化和规范。此外，公司另通过了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《信息披露事务管理制度》及

《防范大股东及其他关联方资金占用制度》等内控管理制度，从而在制度层面能够有效地保证公司经营业务的有效进行，保持资产的安全和完整。

股份公司期间，公司严格按照《公司法》及《公司章程》的规定召开“三会”，累计共召开 2 次股东大会、2 次董事会、1 次监事会，会议情况均得到完整记录与保存。

1、股东大会的建立健全及运行情况

股份公司设立以来，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，并制订了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》和《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》及《防范大股东及其他关联方资金占用制度》等内控管理制度。

股份公司股东大会严格按照法律、法规、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。股东大会对列入议程的决议事项均采取表决通过的形式。股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。表决的方式采取记名方式投票表决。决议分为普通决议和特别决议。普通决议应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过；特别决议应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权三分之二以上通过。

2015 年 5 月 6 日，召开股份公司创立大会暨首次股东大会，选举产生了公司第一届董事会、监事会成员，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》以及《防范大股东及其他关联方资金占用制度》等内控相关制度，审议通过了整体变更的相关议案，对完善公司治理结构和规范公司运作发挥了积极作用。

2015 年 5 月 31 日，召开 2015 年第一次临时股东大会，审议通过了公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让等相关议案。

股东大会机构和制度的建立及执行，对完善公司治理结构和规范公司运作发挥了积极作用。

2、董事会的建立健全及运行情况

股份公司董事会现由 5 名董事组成，董事由股东大会选举产生，任期 3 年，任期届满，可连选连任。董事会选举产生了董事长，并由董事会聘任了公司总经理、副总经理及财务负责人。

公司通过《公司章程》及在其基础上制订的《董事会议事规则》确立了董事会机制建立及运行的指引准则。依其规定，公司董事会会议应当有全体董事的过半数出席方可举行。董事会实行记名投票表决制度，每一董事享有一票表决权。董事的表决意向分为同意、反对或弃权。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。《公司法》及《公司章程》就特殊事项的决议有更高要求的，从其规定。上述会议决议制度能够保证董事会决策机制运行的有效性。

公司董事会及董事严格按照法律、法规、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 3 次董事会会议。股份公司董事会依据《公司法》、《公司章程》以及《董事会议事规则》的规定，对公司董事任命以及基本制度的制定等事项进行审议并作出了合法及有效的决议。同时，对需要股东大会审议的事项，按规定拟定议案并提交了股东大会审议，切实发挥了董事会的作用。

3、监事会的建立健全及运行情况

股份公司现有 3 名监事，其中 1 名职工代表监事由公司职工大会选举产生外，其余 2 名监事由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席和监事会副主席各 1 名。监事的任期每届为 3 年，监事任期届满，连选可以连任。

公司通过《公司章程》及在其基础上制订的《监事会议事规则》确立了监事会机制建立及运行的指引准则。依其规定，监事会会议应当有半数以上的监事出席方可举行，每一监事享有一票表决权。监事的表决意向分为同意、反对和弃权。监事会作出决议，必须经全体监事半数以上同意。上述会议决议制度能够保证监事会决策机制运行的有效性。

公司监事及监事会严格按照法律、法规、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 1 次监事会会议，就选举股份公司监事会主席等事项做出了合法及有效的决议。自股份公司成立以来，监事会的运行逐步规范，对公司规范运行形成有效监督。

（二）“三会”人员履行职责情况

公司股东大会、董事会及监事会的相关人员能按照相关议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。股份公司股东大会和董事会能够按期召开，对股份公司的重大决策事项做出有效决议并予以执行。股份公司监事会能履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证股份公司治理合法合规。

（三）职工代表监事履行责任的实际情况

2015年4月16日，公司召开全体职工大会，选举牛海宁为职工代表监事。牛海宁自担任监事以来，积极履行监事的职责，对公司董事、高级管理人员和公司重大生产经营决策、重大投资等事宜实施监督。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的讨论及评估结果

（一）公司董事会对公司治理机制执行情况的讨论

1、股东权利保护

公司《公司章程》中规定了股东享有的权利和承担的义务。

公司《公司章程》第三十八条规定：公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款、担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

2、投资者关系管理

为有效的贯彻落实对投资者关系的管理，《公司章程》和《投资者关系管理制度》中规定了投资者关系管理的相关内容。其中详细规定了投资者关系管理的基本原则和具体内容，公司通过多渠道、多层次与投资者进行沟通，披露公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针、企业文化建设，以及按照法律、法规和证券监管部门要求披露的其他信息和投资者关注的与公司有关的信息。通过对投资者的信息披露以及和投资者的沟通，保障所有投资者的合法权益，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，以实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益。

3、纠纷解决机制

公司《公司章程》通过明确股东之间、股东与公司之间、股东与公司高管之间的纠纷解决机制来保障全体股东的权益。

《公司章程》自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。依据该章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。公司、股东、监事、总经理及其他高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决；协商不成的，通过诉讼方式解决。

《公司章程》第三十四条规定：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，连续一百八十日以上单独或合计持有公司百分之一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三十日内未提起诉讼，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。

4、关联董事回避制度

公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》及《防范大股东及其他关联方资金占用制度》，共同形成公司关联回避表决的内控体系，通过关联回避制度保证公司全体股东的各项权利。上述制度文件规定公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

5、财务管理、风险控制机制

公司在有限公司阶段即制定了一系列与财务管理和风险控制相关的内部管理制度，对公司资金管理、财务管理、采购环节、员工管理等生产经营及日常管理各环节都进行了规范，确保各项工作都有章可循。

随着公司发展，特别是股份公司成立之后，公司不断完善财务管理、内部控制制度，公司现有各制度与公司业务发展相契合，能够有效规范公司治理，对公司业务活动的健康运行提供充分保证。

（二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的一整套治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，能够有效地识别和控制经营中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受未来机构投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现。

三、公司及实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司报告期内，公司未发生因违犯国家法律、行政法规、规章的行为，受到刑事处罚或适用重大违法违规情形的行政处罚。不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。公司已就此出具声明。

公司控股股东及实际控制人周艳成在报告期内不存在违法违规行为，实际控制人已就此出具承诺，承诺其本人于报告期内未受到刑事处罚；不存在受到与公司规范经营相关的行政处罚，且情节严重的情形；不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。

公司现任董事、监事和高级管理人员具备和遵守《公司法》规定的任职资格和义务，不存在报告期内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。公司现任董事、监事和高级管理人员已就此出具声明。

四、公司的独立性情况

股份公司自设立以来，严格按照《公司法》及《公司章程》的要求规范运作，在**财务、机构、人员、业务、资产**等方面与主要股东及其控制的其他企业完全独立，公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）财务独立

公司设立独立的财务会计部门，设财务负责人一名并配备了专业财务人员，建立了独立的会计核算体系，能够独立做出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司具有规范的财务管理及风险控制制度。

公司独立纳税，不存在与实际控制人及其控制的其他企业混合纳税现象。公司开立有独立的基本存款账户，不存在与实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司财务独立。

（二）机构独立

公司建立了适合自身经营所需的股东大会、董事会和监事会等机构，其中股东大会作为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构，且已聘请总经理、副总经理及财务负责人等高级管理人员。公司在上述组织机构中内设行政管理部、财务部、研发部、项目部、采购部、销售市场部、海外业务部、客户服务部等部门，各职能部门分工协作，形成有机的独立运营主体，不受控股股东和实际控制人的干预。

（三）人员独立

公司具有独立的劳动、人事管理体系，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司独立招聘员工，建立独立的人事聘用和任免制度以及独立的工资管理制度，公司与员工签署劳动合同并独立为员工缴纳社会保险和公积金。

公司董事、监事、高级管理人员的任职严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，公司高级管理人员均在本公司领取薪酬，未在实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事外的其他职务，公司的财务人员未在实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司人员独立。

(四) 业务独立

公司在提供服装、服饰等产品的主营业务上有完整的业务流程，拥有独立的采购、研发、施工、销售部门，公司产、供、销系统完整。

公司具有独立的生产经营场所，已取得了各项独立的业务资质证书，能够独立对外开展业务，具有面向市场独立自主经营能力。

公司不存在关联采购和关联销售，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。公司业务独立。

(五) 资产独立

公司历史沿革过程中的历次出资及注册资本变更等均经过合法的程序，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认。

公司具备与生产经营业务体系相配套的资产。公司主要资产包括房屋、土地使用权、机动车辆、机器设备、办公用品、商标权、长期股权投资等，股份公司设立后，各发起人将生产经营性资产、相关的全部生产技术及配套设施完整投入公司，该等资产完整、权属明确¹，与股东个人及其关联方资产权属界限明晰，公司对其资产具有完全控制支配权。

公司不存在资金、资产被实际控制人占用而损害公司利益的情况，不存在以资产、权益或信誉为股东债务提供担保的情形。公司资产独立。

报告期内，公司存在与关联方的资金往来，详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“六、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况”。截至本公开说明书签署之日，上述款项已全额清偿，未发生损害公司、其他股东及债权人利益的情况。公司现不存在资金、资产被实际控制人占用而损害公司利益的情况，不存在以资产、权益或信誉为股东债务提供担保的情形。

¹公司拥有的 8 项注册商标权均为有限公司阶段取得，由于有限公司整体变更为股份公司后距今时间较短，公司未及时办理更名手续。截至本公开转让说明书签署之日，上述无形财产权属相关更名手续正在办理中。鉴于股份公司系有限公司整体变更而来，未按时更名不会影响公司财产的完整性和独立性。

五、公司对外投资情况

（一）君冠设计

公司与容城县名城服装研究设计中心共同设立河北君冠服装设计有限公司（简称“君冠设计”），公司持有君冠设计 64%的股权，河北君冠具体情况如下：

| | |
|-------|--|
| 企业名称 | 河北君冠服装设计有限公司 |
| 注册号 | 130629000005282 |
| 企业类型 | 有限责任公司（私营） |
| 法定代表人 | 周艳成 |
| 成立日期 | 2011年8月11日 |
| 注册资本 | 500万元 |
| 实收资本 | 500万元 |
| 经营范围 | 服装研究设计服务；产品设计服务；包装装潢设计服务；平面设计服务；流行饰物设计服务；展台设计服务。 |
| 股权结构 | 保定澳森制衣有限公司认缴出资 320 万元，实缴出资 320 万元，持股 64%；容城县名城服装研究设计中心认缴出资 180 万元，实缴出资 180 万元，持股 36% |

君冠设计主营业务为服装、服饰设计服务，与公司不形成同业竞争。

2015年3月25日，河北君冠召开股东大会，通过注销河北君冠的股东会决议；2015年3月26日在保定日报刊登了河北君冠注销公告登报；**目前已注销。**

除以上情况外，公司再无其他对外投资事项。

（二）鑫容小贷

公司持有鑫容小贷 20%的股权，该公司的具体情况如下：

| | |
|-------|-----------------|
| 企业名称 | 容城县鑫容小额贷款有限公司 |
| 注册号 | 130629000005223 |
| 企业类型 | 有限责任公司（私营） |
| 法定代表人 | 周艳成 |
| 成立日期 | 2011年6月22日 |
| 注册资本 | 5000万元 |

| | |
|------|--|
| 实收资本 | 5000 万元 |
| 经营范围 | 向农户、个体工商户、小企业发放小额贷款（法律法规和政策禁止的除外，限于容城县范围内经营） |
| 股权结构 | 保定澳森制衣有限公司认缴出资 500 万元，实缴出资 1000 万元，持股 20%； 张友水认缴出资 500 万元，实缴出资 500 万元，持股 10%； 王存孝认缴出资 500 万元，实缴出资 500 万元，持股 10%； 周艳宾认缴出资 500 万元，实缴出资 500 万元，持股 10%； 李沛忠认缴出资 500 万元，实缴出资 500 万元，持股 10%； 张有良认缴出资 500 万元，实缴出资 500 万元，持股 10%； 张冀明认缴出资 500 万元，实缴出资 500 万元，持股 10%； 段林忠认缴出资 500 万元，实缴出资 500 万元，持股 10%； 侯玉荣认缴出资 500 万元，实缴出资 500 万元，持股 10%。 |

鑫容小贷是容城县成立的第二家小额贷款公司，在容城县行政区域内办理各项小额贷款业务，未开展其他业务。鑫容小贷是主要面向县域内的农民、个体工商户、农村企业发放贷款，开展的业务符合现行规定的和监管要求。鑫容小贷与澳森股份现有业务不存在竞争关系及其他利益冲突。

1、鑫容小贷的行业特点和风险控制制度

根据中国银监会、中国人民银行《关于小额贷款公司试点的指导意见》（银监发[2008]23号）：小额贷款公司是由自然人、企业法人与其他社会组织投资设立，不吸收公众存款，经营小额贷款业务的有限责任公司或股份有限公司。

鑫容小贷根据河北省监管部门针对风险控制的要求，采取了多项风险管理措施对公司风险管理体系进行健全，完善公司风险控制制度。

①建立健全公司治理结构

按照《公司法》要求建立健全公司治理结构，明确股东、董事、监事和经理之间的权责关系，制定稳健有效的议事规则、决策程序和内审制度，提高公司治理的有效性。

②建立健全贷款管理制度和风险控制制度

鑫容小贷制定了贷款管理制度和风险控制制度，明确贷前调查、贷时审查和贷后检查业务流程和操作规范，建立审慎规范的资产分类和拨备制度，准确进行资产分类，充分计提呆账准备金，确保资产损失准备充足率始终保持在 100%以上。

鑫容小贷按现行《金融企业准备金计提管理办法》的相关要求于年末从净利润中提取一般准备，用于部分弥补尚未识别的可能性损失。截止 2014 年 12 月 31 日，鑫容小贷一般准备余额占风险资产期末余额的比例已达到 1.5%。

③建立健全企业财务会计制度

按照国家有关规定建立健全企业财务会计制度，并定期聘请具有相应业务资格的中介机构开展外部审计。每年度聘请专业的中介机构对公司进行专项审计或稽核，针对中介机构提出的问题进行了整改和落实。

④强化流动性风险管理

采取稳健的流动性管理策略，由公司财务部负责统计和监控贷款利率结构、期限结构和发放贷款余额构成，并根据风险控制部反馈贷款客户信息情况，提取贷款损失准备，按月向总经理报送财务资料。同时财务部实时清算暂时闲置的资金并根据不同档期制订合理的流动性计划，确保公司流动性安全。

2、鑫容小贷的业务监管要求和可能会面临的政策风险

(1) 鑫容小贷监管层级安排

根据中国人民银行和银监会 2008 年发布的《关于小额贷款公司试点的指导意见》（银监发〔2008〕23 号）的规定，“凡是省级政府能明确一个主管部门（金融办或相关机构）负责对小额贷款公司的监督管理，并愿意承担小额贷款公司风险处置责任的，方可在本省（区、市）的县域范围内开展组建小额贷款公司试点。”

鑫容小贷的监管层级有省、市、县三级监管体系，即河北省金融办、保定市金融办、容城县小额贷款公司试点领导小组。

(2) 鑫容小贷属地监管的有关政策措施

《河北省人民政府关于进一步加强小额贷款公司试点工作的实施意见》（冀政〔2010〕82 号）明确了河北省小额贷款公司试点工作的监管工作体制机制：

①严格按照《中国银监会中国人民银行关于小额贷款公司试点的指导意见》（银监发〔2008〕23 号）的有关规定，开展小额贷款公司试点工作。建立由省金融办、省工商局、人民银行石家庄中心支行、河北银监局、省公安厅、省中小企业局、省财政厅、省国税局、省地税局等部门负责同志参加的联席会议制度，联

席会议办公室设在省金融办，负责全省小额贷款公司试点工作的综合指导，制定政策措施和管理制度，组织从业人员培训，开展业务检查。对经营规范、业绩优良、无不良信用记录的小额贷款公司，可按照有关规定向银监部门推荐改制为村镇银行。

②设区市政府负责本行政区域内小额贷款公司试点的审批、监管工作。成立由分管副市长任组长，有关部门负责同志为成员的小额贷款公司试点工作领导小组，办公室设在市金融办，负责小额贷款公司试点方案的审核和审批及上报备案工作，组织县（市）政府及有关部门做好小额贷款公司的监督管理和风险处置工作。

③各县（市）政府负责小额贷款公司试点的申报、监管工作。成立由分管副县长（市）长任组长，有关部门负责同志为成员的小额贷款公司试点工作领导小组，办公室设在县（市）金融办或相关机构，具体负责审核小额贷款公司申报材料 and 组建方案，承担小额贷款公司的日常监督管理和风险防范工作。

根据冀政[2008]95号、冀政〔2010〕82号文件，河北省小额贷款公司联席会议办公室、河北省金融工作办公室（以下简称河北省金融办）陆续出台一系列小贷试点工作的审批和管理办法及具体措施。列举如下：

| 发布文件 | 文号 | 主要内容 |
|--|----------------|---|
| 关于印发《河北省小额贷款公司试点工作审批及管理暂行办法》的通知 | 冀金办〔2008〕17号 | 明确小贷公司的： 1、试点审批及设立 2、对已注册成立公司的重新审核 3、合规经营 4、监督管理 |
| 关于进一步明确我省小额贷款公司试点工作有关问题的通知 | 冀金办字〔2009〕60号 | 明确： 1、关于新设小额贷款公司问题 2、关于向村镇银行转制问题 3、关于未达标公司的市场退出问题 4、关于监管及建立信息反馈制度问题 |
| 关于贯彻落实《河北省人民政府关于进一步加强小额贷款公司试点工作的实施意见》的通知 | 冀金办字〔2010〕60号 | 主要突出了对贫困县的政策扶持，允许具备条件的县（市）设立第2家小额贷款公司，强化了对主投资人出资实力的要求，进一步加强了试点工作组织领导力量，对加强监管、给予小额贷款公司政策优惠作出了详细要求。 |
| 关于办理小额贷款公司增资扩股有关问题的通知 | 冀金办通知〔2011〕31号 | 鼓励小额贷款公司增资扩股 |
| 关于严禁小额贷款公司股东 | 冀金办通知 | 开展小额贷款业务，严禁碰触吸收社会存 |

| | | |
|--|-----------------------------------|--|
| 和高管私下开展放贷业务的通知 | [2011] 32 号 | 款、非法集资、高利贷和暴力收贷“四条高压线”，严禁小额贷款公司股东和高管打着公司的名义私下开展放贷业务。 |
| 关于小额贷款公司严禁碰触“四条高压线”谨防市场风险的通知 | 河北省小额贷款公司联席会议办公室 2011 年 9 月 7 日发布 | 开展小额贷款业务，严禁碰触吸收社会存款、非法集资、高利贷和暴力收贷“四条高压线” |
| 关于小额贷款公司停止向房地产钢铁等国家政策限制行业发放贷款的通知 | 冀金办通知 [2012] 1 号 | 防范小额贷款公司经营风险 |
| 关于实行小额贷款公司评级分类制度的通知 | 冀贷联办通知 [2012] 1 号 | 实行小额贷款公司评级分类制度 |
| 关于建立小额贷款公司年审制度的通知 | 冀贷联办通知 [2012] 2 号 | 建立小额贷款公司年审制度 |
| 关于建立小额贷款公司“黑名单”管理制度的通知 | 冀贷联办通知 [2012] 3 号 | 加强对小额贷款公司的风险防范，建立健全守信激励和失信惩戒机制 |
| 关于试行建立小额贷款公司退市制度的通知 | 冀贷联办通知 [2012] 4 号 | 建立小额贷款公司退市制度 |
| 关于建立小额贷款公司信息披露制度的通知 | 冀贷联办通知 [2012] 5 号 | 建立小额贷款公司信息披露制度 |
| 关于调整小额贷款公司单一客户贷款比例的通知 | 冀贷联办通知 [2012] 6 号 | 对同一借款人的贷款余额不得超过小额贷款公司资本净额的 3%，单笔贷款额不得超过 50 万元 |
| 关于推行小额贷款公司贷款分类制度的通知 | 冀贷联办通知 [2012] 7 号 | 在小额贷款公司中推行贷款五级分类制度 |
| 关于重申严禁小额贷款公司向国家政策禁止、限制和高风险行业发放贷款的通知 | 冀金办通知 [2013] 17 号 | 小额贷款公司禁止向国家政策禁止和限制性行业以及高风险行业发放贷款 |
| 关于启用全省小额贷款公司运营监管信息系统的通知 | 冀金办通知 [2013] 22 号 | 启用小额贷款公司运营监管信息系统 |
| 关于进一步加强小额贷款公司试点工作改革创新的通知 | 冀金办通知 [2014] 6 号 | 试点工作改革创新： 1、有序放宽试点范围 2、促进规范提高 3、拓宽融资渠道 |
| 关于加强小额贷款公司试点工作管理的通知 | 冀金办通知 [2014] 48 号 | 试点工作管理： 1、加强准入管理，提高股东出资能力审核标准 2、严格风险监控，杜绝占位空置 3、鼓励增资扩股，规范融资管理 |
| 关于发布实施《河北省小额贷款公司运营监管信息系统安全管理规定（试行）》的通知 | 冀金办通知 [2014] 49 号 | 小额贷款公司运营监管信息系统的安全管理 |
| 关于对全省小额贷款公司实行社会监督的通告 | 河北省金融工作办公室 | 号召社会各界对小额贷款公司进行监督，对举报有功者给予重奖。 |

| | | |
|--|------|---|
| | 常年发布 | 凡是小额贷款公司涉及“四条高压线”问题的一经查实，对举报人给予五万元以上奖励。 |
|--|------|---|

根据冀贷联办通知〔2012〕1号-7号等文件，2014年3月及2015年3月，河北省小额贷款公司联席会议办公室委托中介机构对鑫容小贷的上一年度经营合法合规情况进行专项审计，确认鑫容小贷能按照河北省有关小额贷款公司管理规定进行经营活动，未发现经营违规行为。

此外，鑫容小贷是河北省小额贷款协会会员之一，接受协会的自律监督和管理。

(3) 鑫容小贷可能会面临的政策风险

由于小贷行业的特殊性，未来河北省仍将陆续发布有关行业的监督和管理的政策和措施，如果在市场准入、股权转让、融资方式、融资比例、业务范围、监管方式及措施等方面发生不利变化，可能会影响鑫容小贷的盈利能力及业务发展。另外，货币政策的变化及存贷款利率波动也会对鑫容小贷的盈利水平造成较大影响。

3、省级监管部门对本次挂牌事宜的意见

2015年8月25日，河北省金融办出具意见：（1）鑫容小贷设立及日常经营符合国家和河北省对小额贷款公司的监管要求，合法合规经营，未受到河北省金融办处罚；（2）允许鑫容小贷主发起人澳森制衣按照有关规定去股转系统挂牌。

六、同业竞争情况

（一）公司与实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本说明书签署之日，公司控股股东周艳成持有绿洋房地产 50% 的股权，京华服饰 50% 的股权，曾持有奥世圣达 33.33% 的股权、铜牛澳森 51% 的股权，具体情况如下：

1、绿洋房地产

| | |
|------|-----------------|
| 企业名称 | 保定绿洋房地产开发有限公司 |
| 注册号 | 130629000008898 |
| 企业类型 | 有限责任公司（私营） |

| | |
|-------|---|
| 法定代表人 | 段林忠 |
| 成立日期 | 2014年5月12日 |
| 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。（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） |
| 股权结构 | 段林忠认缴出资500万元，实缴出资500万元，持股50%； 周艳成认缴出资500万元，实缴出资500万元，持股50% |

绿洋房地产主营业务为房地产开发经营，与公司不形成同业竞争。

2、京华服饰

| | |
|-------|---|
| 企业名称 | 保定京华服饰有限公司 |
| 注册号 | 130629000002202 |
| 企业类型 | 有限责任公司(自然人投资或控股) |
| 法定代表人 | 周艳成 |
| 成立日期 | 2000年3月6日 |
| 注册资本 | 400万元 |
| 实收资本 | 400万元 |
| 经营范围 | 加工、制造：服装；销售：纺织品 |
| 股权结构 | 周艳成认缴出资200万元，实缴出资200万元，持股50%； 周艳宾认缴出资200万元，实缴出资200万元，持股50% |

京华服饰主营业务为服装与纺织品的制造与销售，与公司形成同业竞争。

2015年3月25日，京华服饰召开股东大会，通过注销京华服饰的股东会决议；2015年3月26日，京华服饰注销的公告登报。2015年5月26日，在工商局补办成立清算组的工商备案；预计**2015年8月**注销程序办理完成。

3、奥世圣达

| | |
|-------|------------------|
| 企业名称 | 北京奥世圣达服饰有限公司 |
| 注册号 | 110109015842677 |
| 企业类型 | 有限责任公司(自然人投资或控股) |
| 法定代表人 | 温广军 |

| | |
|------|--|
| 成立日期 | 2013年05月02日 |
| 注册资本 | 30万元 |
| 实收资本 | 30万元 |
| 经营范围 | 销售服装服饰、鞋帽、箱包、皮革制品、珠宝首饰、电子产品、机械设备、文化用品、照相器材、日用品、化工产品（不含化学危险品及一类易制毒化学品）、体育用品、针纺织品。依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。 |
| 股权结构 | 周艳成认缴出资 10 万元，实缴出资 10 万元，持股 33.33% 杨江涛认缴出资 10 万元，实缴出资 10 万元，持股 33.33%； 槐红倩认缴出资 10 万元，实缴出资 10 万元，持股 33.33%； |

奥世圣达主营业务为服装零售，与公司形成同业竞争。

2015年3月19日，股权转让人周艳成与受让人温广军签署《股权转让协议》，周艳成持有的奥世圣达33.33%的股份转让给温广军，自此，周艳成不再持有奥世圣达的股份。

4、铜牛澳森

| | |
|-------|--|
| 企业名称 | 保定铜牛澳森服装有限公司 |
| 注册号 | 130629000000560 |
| 企业类型 | 有限责任公司(自然人投资或控股) |
| 法定代表人 | 吴振德 |
| 成立日期 | 2008年02月27日 |
| 注册资本 | 700万元 |
| 实收资本 | 700万元 |
| 经营范围 | 纺织服装、服饰、床上用品、鞋帽、手套、皮革制品、纺织面料、服装辅料、及相关产品的研发、生产、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） |
| 股权结构 | 梁泽认缴出资 343 万元，实缴出资 343 万元，持股 49%； 吴振德认缴出资 357 万元，实缴出资 357 万元，持股 51% |

铜牛澳森主营业务为服装与纺织品的制造与销售，与公司形成同业竞争。

铜牛澳森由澳森有限和北京铜牛集团有限公司（简称“铜牛集团”）共同设立，澳森有限和铜牛集团分别出资 343 万元和 357 万元，分别持有 49%和 51%的股份。2013 年 4 月，铜牛集团将其持有的铜牛澳森 51%的股份转让给周艳成。2014 年 12 月 26 日，周艳成将其持有的铜牛澳森 51%的股份转让给吴振德，澳森

有限持有的铜牛澳森 49%的股份转让给梁泽。自此，周艳成不再持有铜牛澳森的股份。

（二）避免同业竞争承诺情况

为避免出现同业竞争，澳森股份的股东周艳成、周艳宾均出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺：“若本人未来控制其他企业，该类企业将不在中国境内外以任何方式直接、间接从事或参与任何与股份公司相同、相似或在商业上构成任何竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。本人不在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。”

七、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明

（一）实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金情况

1、报告期内，公司与其控股股东、实际控制人周艳成及其控制的其他企业的资金往来情况

2013年3月29日，公司账面记录了向控股股东周艳成支付1000万元借款，该借款于2014年4月16日全部以银行转账方式归还。该资金往来形成的原因是：2013年3月公司取得中国邮政储蓄银行贷款2000万元，超出了短期内采购支出所需资金量，为满足银行对贷款资金发放方式和期限的要求，公司以向供应商转账再收回的方式进行了处理，有关事项由周艳成经办，并非关联方资金占用，未收取利息。

报告期内，公司对其控股股东周艳成控股公司铜牛澳森有关联方其他应收款，具体情况如下：

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 2015年2月28日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|--------|------|------------|--------------|--------------|
| 其他应收账款 | 铜牛澳森 | | 9,000,000.00 | 8,300,000.00 |

2007年12月，铜牛集团与澳森有限签订合作协议，拟在容城设立铜牛澳森，全部建成后年生产能力将达到1000万件套，产值5亿元。2008年2月，铜牛澳森成

立后，由于服装加工订单量增长显著低于预期，经营业绩不良。为支持铜牛澳森发展并增强协同效应，澳森有限向铜牛澳森提供经营资金用于原材料采购等，截止2013年1月1日，累计形成应收占款余额650万元。2013年铜牛集团撤出投资后，铜牛澳森业务量进一步萎缩，拆借的经营资金也相应减少，2013年、2014年分别为180万元、70万元。澳森有限对以上资金拆借时均履行了请款审批手续，但均未与铜牛澳森签订书面协议，也未约定利息。

澳森有限制定股份制改制计划后，逐步减少了对铜牛澳森的扶持，积极清理和回收关联方占用的资金。自2014年12月26日铜牛澳森股权转让后，上述欠款已于2015年1月通过银行转账方式归还公司。

上述资金往来行为发生在有限公司阶段，相关资金拆借行为已履行了请款审批手续，但公司未就此签订借款协议，未约定收取利息或其他形式的资金占用费，虽然报告期内公司资金周转情况良好，以上对铜牛澳森的借款行为并未造成流动资金紧张而影响公司正常的业务开展的情况。股份公司成立后，已针对关联方资金往来进行了一系列制度规范。因此，上述情况不会对公司未来的生产经营造成重大影响，也不存在重大的法律风险。

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

(1) 制度安排

为防止发生股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，公司通过在《公司章程》、《关联交易决策制度》和《防范大股东及其他关联方资金占用制度》等内部规章制度中规定相应的条款，对公司股东、实际控制人及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为做出如下约束安排：

①《公司章程》第三十九条 公司应防止控股股东及关联方通过各种方式直接或间接占用公司的资金和资源，公司不得以预付刊播费、预付投资款等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给控股股东及其关联方使用。

公司控股股东及关联方对公司产生资金占用行为，经公司董事会审议批准后，可申请对控股股东所持股份司法冻结，凡不能以现金清偿的，可以依法通过“红利抵债”、“以股抵债”或者“以资抵债”等方式偿还侵占资产。

②《公司章程》第七十七条规定：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。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出详细说明。

《公司章程》第一百一十四条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

③在《公司章程》和《防范大股东资金及其他关联方占用制度》中明确规定不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及关联方使用：a.有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及关联方使用；b.通过银行或非银行金融机构向控股股东及关联方提供委托贷款；c.委托控股股东及关联方进行投资活动；d.为控股股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；e.代控股股东及关联方偿还债务；f.以其他方式占用公司的资金和资源。

④《公司章程》和《防范大股东及其他关联方资金占用制度》中规定，公司严格防止控股股东及关联方的非经营性资金占用的行为，并持续建立防止控股股东非经营性资金占用的长效机制。公司财务部门应分别定期检查公司与控股股东及关联方非经营性资金往来情况，杜绝控股股东及关联方的非经营性资金占用情况的发生。在审议年度报告、半年度报告的董事会会议上，财务负责人应向董事会报告控股股东及关联方非经营性资金占用和公司对外担保情况。

⑤《关联交易决策制度》规定关联交易的实施权限如下：a. 总经理审查决定与关联自然人发生的不超过 30 万元（不含 30 万元），与关联法人发生的不超过 100 万元（不含 100 万元）。b.董事会有权决定公司与关联自然人发生的金额在 30 万元以上未超过 100 万元的关联交易；与关联法人在 100 万元以上未超过 300 万元的关联交易；虽属于总经理有权决定的关联交易，但董事会或监事会认为应当提交董事会审核的；以及股东大会特别授权董事会判断的关联交易，在股东大会因特殊事宜导致非正常运作，且基于公司整体利益，董事会可做出判断并实施的关联交易。c.股东大会审查决定总经理和董事会实施权限之外的关联交易；虽属于总经理、董事会有权决策，但监事会认为应当提交股东大会审议的关联交易；以及虽属于董事

会决策，但董事会认为应提交股东大会审议或者董事会因特殊事宜无法正常运作的关联交易。

(2) 声明及承诺

上述与关联方的资金往来行为存在不规范之处，有鉴于此，公司实际控制人已作出承诺，若公司因该资金拆借行为造成债权人主张权利或司法、行政机关追究责任的，由其承担一切法律责任和经济责任。

为避免未来继续出现资金拆借和往来情形，2015年5月30日，公司出具了《规范资金使用承诺函》，承诺未来将进一步规范资金使用，严格限定资金用途，以确保资金用于与生产经营相关的业务活动之中。

此外，为进一步敦促及加强公司股东及管理层对于规范关联交易的重要性认识，公司的实际控制人、股东以及董事、监事和高级管理人员于2015年5月31日出具了《关于规范关联交易的承诺书》，承诺将尽可能的避免和减少其与股份公司之间的关联交易，对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，确保关联交易的价格原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，并严格遵守《公司章程》及相关规章制度规定的关联交易的审批权限和程序，以维护股份公司及其他股东、债权人的合法权益。

(二) 公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况

近两年公司不存在为实际控制人及其控制的其他企业进行担保的情况。

八、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

(一) 本人及其直系亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况

1、直接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员直接持股的具体明细及其近两年持股比例增减变化情况如下表：

| 姓名 | 职务 | 2015年2月28日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----|---------|------------|-------------|--------------|
| 周艳成 | 董事长 | 71.53% | 71.53% | 35.77%（间接持有） |
| 周艳宾 | 董事兼副总经理 | 28.47% | 28.47% | 35.77%（间接持有） |
| 合计 | | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

除董事周艳成、周艳宾外，其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未直接持有本公司股份。

2、间接持股情况

本公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未间接持有本公司股份。

(二) 相互之间存在亲属关系情况

本公司董事周艳成和周艳宾系兄弟关系，除此之外，其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系的情况。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

1、协议签署情况

在公司专职领薪的董事、监事、高级管理人员与本公司均签有《劳动合同》，对工作内容、劳动报酬等方面作了规定。该等《劳动合同》均履行正常，不存在现时的或可预见发生的违约情形。

2、承诺情况

(1) 关于避免同业竞争的承诺

公司全体董事、监事、高级管理人员于 2015 年 5 月 31 日签署《避免同业竞争的承诺》，承诺本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

(2) 关于规范关联交易的承诺

公司全体董事、监事和高级管理人员于 2015 年 5 月 31 日签署《关于规范关联交易的承诺书》，承诺将尽可能的避免和减少其与股份公司之间的关联交易，对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，确保关联交易的价格原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，并严格遵守《公司章程》及相关规章制度规定的关联交易的审批权限和程序，以维护股份公司及其他股东的合法权益。

(3) 关于管理层诚信状况的承诺

公司全体董事、监事、高级管理人员于 2015 年 5 月 31 日签署《关于诚信状况的声明》，声明最近两年内其本人没有因违反国家法律、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；其本人并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；最近两年内其本人没有对所任职（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；其本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；其本人没有欺诈或其他不诚实行为等情况；其本人具备和遵守《公司法》规定的任职资格和义务，不存在最近 24 个月内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。

（四）在其他单位兼职情况

| 姓名 | 本公司职位 | 兼职单位情况 | | |
|-----|---------|-------------------|------|-------------|
| | | 兼职单位 | 职位 | 是否在该兼职方领取薪资 |
| 周艳成 | 董事长 | 保定京华服饰有限公司（正在注销） | 执行董事 | 否 |
| | | 保定绿洋房地产开发有限公司 | 监事 | 否 |
| | | 河北君冠服装设计有限公司（已注销） | 执行董事 | 否 |
| | | 容城县鑫容小额贷款有限公司 | 董事长 | 否 |
| 周艳宾 | 董事兼副总经理 | 保定京华服饰有限公司（正在注销） | 监事 | 否 |
| | | 容城县鑫容小额贷款有限公司 | 董事 | 否 |

除上述人员外，本公司其他董事、监事、高级管理人员未在其他企业任职。

（五）对外投资与公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

1、公司控股股东、董事长、总经理周艳成持有绿洋房地产 50%的股权，京华服饰 50%的股权，曾持有奥世圣达 33.33%的股权、铜牛澳森 51%的股权，详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“六（一）公司与实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况”。

绿洋房地产与澳森股份现行业务不存在竞争关系及其他利益冲突。报告期内，澳森股份未与绿洋房地产发生关联交易行为；截至本说明书签署日，京华服饰正在注销程序中；周艳成持有的奥世圣达与铜牛澳森的股份在股份公司成立前已转让。

2、公司股东、董事兼副总经理周艳宾持有鑫容小贷 10%的股权，该公司的具体情况见“第三节公司治理”之“五（二）鑫容小贷”。鑫容小贷的主营业务为向农户、个体工商户、小企业发放小额贷款，与澳森股份现行业务不存在竞争关系及其他利益冲突。

报告期内，澳森股份与鑫容小贷有以下关联租赁行为：

| 出租方 | 承租方 | 租赁物 | 租赁期限 | 租金（元） |
|------------|---------------|-------|---------------------------|-------|
| 保定澳森制衣有限公司 | 容城县鑫容小额贷款有限公司 | 房屋建筑物 | 2015年1月1日至 2015年12月31日 | 10000 |

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资。

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

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

全体董事、监事、高级管理人员已就此签署《关于诚信状况的声明》。详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“七（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况”。

（七）其他对公司持续经营有不利影响的情况

本公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情况。

九、董事、监事及高级管理人员近两年变动情况

（一）董事变动情况

1、自 2001 年 10 月公司设立至 2014 年 12 月公司经股权转让为内资企业，公司设立董事会，周艳成担任公司董事长，鲁晓菊担任副董事长、周艳宾担任董事；

2、自 2014 年 12 月公司变更为内资企业至 2015 年 5 月股份公司成立期间，公司未设立董事会，周艳成担任执行董事；

3、2015年5月6日，股份公司召开创立大会暨首次股东大会，选举周艳成、周艳宾、万晓兰、倪明杭、余超为公司董事。2015年5月6日股份公司第一届董事会会议，选举周艳成为公司董事长，任期自2015年5月至2018年5月。

公司近两年董事变动原因系为完善法人治理结构以及公司组织形态变化而作出的安排，报告期内公司核心管理团队一直没有发生重大变化，董事的变化符合有关法律、法规、规章、规范性文件和《公司章程》的规定，并履行了必要的法律程序，且不会对公司的持续经营和业绩造成不利影响。

（二）监事变动情况

1、自2001年10月公司设立至2014年12月公司经股权转让为内资企业，公司未设监事；

2、自2014年12月公司经股权转让为内资企业至2015年5月股份公司成立期间，周艳宾任公司监事；

3、2015年4月16日，公司召开职工代表大会，选举牛海宁为职工代表监事。2015年5月6日，股份公司召开创立大会暨首次股东大会，选举温宏杰、李海欣为公司监事。2015年5月6日，股份公司召开第一届监事会会议，选举温宏杰为公司监事会主席，任期自2015年5月至2018年5月。

公司近两年监事变动原因系为完善法人治理结构以及公司组织形态变化而作出的安排，报告期内公司核心管理团队一直没有发生重大变化，监事的变化符合有关法律、法规、规章、规范性文件和《公司章程》的规定，并履行了必要的法律程序，且不会对公司的持续经营和业绩造成不利影响。

（三）高级管理人员变动

1、自2001年10月公司设立至股份公司成立，周艳成担任有限公司总经理。

2、2015年5月6日，股份公司召开第一届董事会会议，聘任万晓兰为公司总经理，聘任周艳宾、倪明杭为公司副总经理，聘任冯彦军为公司财务总监兼董事会秘书。

本次变更后及截至本说明书签署之日，公司高级管理人员为：总经理万晓兰、副总经理周艳宾和倪明杭、财务负责人冯彦军。

公司近两年高级管理人员变动原因系为完善法人治理结构以及公司组织形态变化而作出的安排，报告期内公司核心管理团队一直没有发生重大变化，高级管理人员的变化符合有关法律、法规、规章、规范性文件和《公司章程》的规定，并履行了必要的法律程序，且不会对公司的持续经营和业绩造成不利影响。

第四节 公司财务

除特别说明外，以下财务会计信息的货币金额单位为人民币元。

一、最近两年及一期的审计意见

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-2 月的财务报告经具有证券期货相关业务资格的北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了编号为“（2015）京会兴审字第 03010057 号”标准无保留意见的审计报告。

二、最近两年及一期财务报表

（一）财务报表的编制基础

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）合并财务报表范围及变化情况

公司合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。

报告期纳入合并范围的子公司情况如下：

| 子公司全称 | 子公司类型 | 注册地 | 注册资本（万元） | 持股比例（%） | 表决权比例（%） | 合并期间 | 经营范围 |
|--------------|--------|--------|----------|---------|----------|---------------------------------|--|
| 河北君冠服装设计有限公司 | 有限责任公司 | 河北省容城县 | 500 | 64 | 64 | 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 2 月 28 日 | 服装研究设计服务，产品设计服务，包装装潢设计服务；平面设计服务；流行饰物设计服务；展台设计服务。 |

（三）报告期财务报表

以下财务报表反映了公司的经营成果、财务状况和现金流量情况，本节中对财务报表的重要项目进行了说明，投资者欲更详细地了解本公司报告期的财务数据，请阅读审计报告。

1、合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 2015年2月28日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 8,614,728.26 | 8,777,902.95 | 17,913,056.27 |
| 结算备付金 | | | |
| 拆出资金 | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | | | |
| 应收账款 | 31,275,966.02 | 26,474,136.88 | 6,097,451.63 |
| 预付款项 | 6,787,398.51 | 2,644,290.56 | 15,732,689.00 |
| 应收保费 | | | |
| 应收分保账款 | | | |
| 应收分保合同准备金 | | | |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 6,392,784.26 | 18,880,194.23 | 16,240,085.05 |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | 11,225,541.95 | 12,831,298.81 | 16,206,733.66 |
| 划分为持有待售的资产 | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | | |
| 流动资产合计 | 64,296,419.00 | 69,607,823.43 | 72,190,015.61 |
| 非流动资产： | | | |
| 发放贷款及垫款 | | | |
| 可供出售金融资产 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | 11,178,132.63 | 11,178,132.63 | 14,307,480.29 |

| | | | |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 26,872,748.63 | 26,966,476.86 | 14,854,906.29 |
| 在建工程 | | | 9,061,075.00 |
| 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 | 33,501,130.55 | 33,619,768.33 | 9,980,340.01 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | 148,124.08 | 142,519.32 | 177,422.11 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | 71,700,135.89 | 71,906,897.14 | 48,381,223.70 |
| 资产总计 | 135,996,554.89 | 141,514,720.57 | 120,571,239.31 |

2、合并资产负债表（续）

单位：元

| 项目 | 2015年2月28日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 63,000,000.00 | 57,000,000.00 | 63,000,000.00 |
| 向中央银行借款 | | | |
| 吸收存款及同业存放 | | | |
| 拆入资金 | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | 13,598,907.74 | 14,739,641.03 | 9,797,584.87 |
| 预收款项 | 849,072.00 | 100,000.00 | |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付职工薪酬 | 2,100,066.00 | 6,023,574.00 | 2,103,964.00 |
| 应交税费 | 2,745,826.28 | 1,943,459.53 | -473,974.61 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 10,070,000.00 | 19,120,075.00 | 8,250,075.00 |
| 应付分保账款 | | | |

| | | | |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 保险合同准备金 | | | |
| 代理买卖证券款 | | | |
| 代理承销证券款 | | | |
| 划分为持有待售的负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 4,000,000.00 | 4,000,000.00 | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 96,363,872.02 | 102,926,749.56 | 82,677,649.26 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | | 4,000,000.00 |
| 应付债券 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | | 4,000,000.00 |
| 负债合计 | 96,363,872.02 | 102,926,749.56 | 86,677,649.26 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收资本 | 11,660,000.00 | 11,660,000.00 | 11,660,000.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | 325,806.47 | 325,806.47 | 325,806.47 |
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 3,771,873.67 | 3,667,402.48 | 3,193,232.41 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 22,107,222.87 | 21,166,982.20 | 16,929,736.20 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 37,864,903.01 | 36,820,191.15 | 32,108,775.08 |
| 少数股东权益 | 1,767,779.86 | 1,767,779.86 | 1,784,814.97 |
| 所有者权益合计 | 39,632,682.87 | 38,587,971.01 | 33,893,590.05 |
| 负债和所有者权益总计 | 135,996,554.89 | 141,514,720.57 | 120,571,239.31 |

3、合并利润表

单位：元

| 项目 | 2015年 1-2月 | 2014年 | 2013年 |
|----|------------|-------|-------|
|----|------------|-------|-------|

| | | | |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 一、营业总收入 | 19,550,420.23 | 98,554,341.61 | 99,006,565.90 |
| 其中：营业收入 | 19,550,420.23 | 98,554,341.61 | 99,006,565.90 |
| 利息收入 | | | |
| 已赚保费 | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | |
| 二、营业总成本 | 18,157,030.55 | 93,146,071.35 | 93,512,023.94 |
| 其中：营业成本 | 16,763,221.55 | 84,385,003.95 | 84,379,414.33 |
| 利息支出 | | | |
| 手续费及佣金支出 | | | |
| 退保金 | | | |
| 赔付支出净额 | | | |
| 提取保险合同准备金净额 | | | |
| 保单红利支出 | | | |
| 分保费用 | | | |
| 营业税金及附加 | 81,107.50 | 246,901.65 | 324,104.68 |
| 销售费用 | 140,545.00 | 934,980.88 | 627,559.05 |
| 管理费用 | 623,468.47 | 2,385,464.85 | 2,515,356.66 |
| 财务费用 | 526,269.01 | 5,168,825.58 | 5,475,412.79 |
| 资产减值损失 | 22,419.02 | 24,894.44 | 190,176.43 |
| 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） | | 300,652.34 | 311,023.24 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 1,393,389.68 | 5,708,922.60 | 5,805,565.20 |
| 加：营业外收入 | | 474,706.16 | |
| 其中：非流动资产处置利得 | | | |
| 减：营业外支出 | | 2,080.50 | 16,881.64 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | | |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 1,393,389.68 | 6,181,548.26 | 5,788,683.56 |
| 减：所得税费用 | 348,677.82 | 1,487,167.30 | 1,382,400.62 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 1,044,711.86 | 4,694,380.96 | 4,406,282.94 |

| | | | |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 归属于母公司所有者的净利润 | 1,044,711.86 | 4,711,416.07 | 4,424,982.11 |
| 少数股东损益 | | -17,035.11 | -18,699.17 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | | - | - |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | | | |
| 以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | - | |
| 其中：权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | | |
| 七、综合收益总额 | 1,044,711.86 | 4,694,380.96 | 4,406,282.94 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 1,044,711.86 | 4,711,416.07 | 4,424,982.11 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | -17,035.11 | -18,699.17 |

4、合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 2015年1-2月 | 2014年 | 2013年 |
|------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| 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 | 16,301,903.91 | 79,826,596.65 | 82,428,298.63 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | | |
| 向中央银行借款净增加额 | | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | | | |
| 收到再保险业务现金净额 | | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | | |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额 | | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | | |
| 拆入资金净增加额 | | | |
| 回购业务资金净增加额 | | | |
| 收到的税费返还 | 1,771,741.71 | 9,346,002.55 | 12,332,665.46 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 9,522,619.06 | 12,726,693.62 | 5,193,239.87 |
| 经营活动现金流入小计 | 27,596,264.68 | 101,899,292.82 | 99,954,203.96 |

| | | | |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 18,544,249.17 | 61,308,216.82 | 89,723,525.15 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | | | |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | | | |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | | |
| 支付保单红利的现金 | | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 7,769,732.68 | 7,453,608.00 | 22,176,909.52 |
| 支付的各项税费 | 74,646.10 | 553,562.94 | 1,229,511.12 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 9,733,945.95 | 3,290,053.70 | 15,714,741.90 |
| 经营活动现金流出小计 | 36,122,573.90 | 72,605,441.46 | 128,844,687.69 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -8,526,309.22 | 29,293,851.36 | -28,890,483.73 |
| 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 | 3,430,000.00 | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | 3,430,000.00 | - | - |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 270,000.00 | 27,497,244.30 | 3,431,253.21 |
| 投资支付的现金 | | | |
| 质押贷款净增加额 | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | 270,000.00 | 27,497,244.30 | 3,431,253.21 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 3,160,000.00 | -27,497,244.30 | -3,431,253.21 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | 6,000,000.00 | 63,000,000.00 | 99,500,000.00 |

| | | | |
|-----------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|
| 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 | 6,000,000.00 | 63,000,000.00 | 99,500,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | 69,000,000.00 | 71,708,552.21 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 796,865.47 | 4,931,760.38 | 3,832,969.53 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流出小计 | 796,865.47 | 73,931,760.38 | 75,541,521.74 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 5,203,134.53 | -10,931,760.38 | 23,958,478.26 |
| 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 | -163,174.69 | -9,135,153.32 | -8,363,258.68 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 8,777,902.95 | 17,913,056.27 | 26,276,314.95 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 8,614,728.26 | 8,777,902.95 | 17,913,056.27 |

5、合并所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2015年1月-2月 | | | | | | | | | | | | |
|---|---------------|-------------|--------|--|------------|----------------|------------------|------------------|----------------------------|-----------------------|------------|-----------------|---------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | 少数 股东权益 | 所有者权 益合 计 | |
| | 实收资本 | 其他权益工 具 | | | 资本公积 | 其他 综合 收益 | 专 项 储 备 | 盈 余 公 积 | 一 般 风 险 准 备 | 未 分 配 利 润 | | | 其 他 |
| 优 先 股 | | 永 续 债 | 其 他 | | | | | | | | | | |
| 一、上年 期末 余额 | 11,660,000.00 | | | | 325,806.47 | | | 3,667,402.48 | | 21,166,982.20 | | 1,767,779.86 | 38,587,971.01 |
| 加：会计 政策 变更 | | | | | | | | | | | | | |
| 前期差 错更 正 | | | | | | | | | | | | | |
| 同一控 制下 企业 合并 | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本 年期 初余 额 | 11,660,000.00 | | | | 325,806.47 | | | 3,667,402.48 | | 21,166,982.20 | | 1,767,779.86 | 38,587,971.01 |
| 三、本 期增 减变 动金 额 (减 少以 “-” 号填 列) | | | | | | | 104,471.19 | | 940,240.67 | | | | 1,044,711.86 |

| | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|--|--|--|--|--|--|------------|--|--------------|--|--|---------------------|
| (一) 综合收益总额 | | | | | | | | | 1,044,711.86 | | | 1,044,711.86 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 股东投入普通股 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | 104,471.19 | | -104,471.19 | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | 104,471.19 | | -104,471.19 | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------------|----------------------|-------------|--------|--|-------------------|----------------|------------------|---------------------|----------------------------|-----------------------|--------|---------------------|----------------------|
| 结转 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积 转增资本 (或股本) | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积 转增股本 (或股本) | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积 弥补亏损 | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项 储备 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期 末余额 | 11,660,000.00 | | | | 325,806.47 | | | 3,771,873.67 | | 22,107,222.87 | | 1,767,779.86 | 39,632,682.87 |
| 项目 | 2014 年度 | | | | | | | | | | | | |
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | 少数 股东权益 | 所有者权益 合计 |
| | 实收资本 | 其他权益工 具 | | | 资本公积 | 其他 综合 收益 | 专 项 储 备 | 盈 余 公 积 | 一 般 风 险 准 备 | 未 分 配 利 润 | 其 他 | | |
| 优 先 股 | | 永 续 债 | 其 他 | | | | | | | | | | |
| 一、上年期 | 11,660,000.00 | | | | 325,806.47 | | | 3,193,232.41 | | 16,929,736.20 | | 1,784,814.97 | 33,893,590.05 |

| | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------|---------------|--|--|--|------------|--|--|--------------|--|---------------|--|--------------|---------------|
| 末余额 | | | | | | | | | | | | | |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企业合并 | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 11,660,000.00 | | | | 325,806.47 | | | 3,193,232.41 | | 16,929,736.20 | | 1,784,814.97 | 33,893,590.05 |
| 三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列) | | | | | | | | 474,170.07 | | 4,237,246.00 | | -17,035.11 | 4,694,380.96 |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | | | | | 4,711,416.07 | | -17,035.11 | 4,694,380.96 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 股东投入普通股 | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付 | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|------------------|--|--|--|--|--|--|------------|--|-------------|--|--|--|--|
| 计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | 474,170.07 | | -474,170.07 | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | 474,170.07 | | -474,170.07 | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者的分配 | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增股本(或股本) | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项 | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|-----------|---------------|--------|----|--|------------|--------|------|--------------|--------|---------------|----|--------------|---------------|
| 储备 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期末余额 | 11,660,000.00 | | | | 325,806.47 | | | 3,667,402.48 | | 21,166,982.20 | | 1,767,779.86 | 38,587,971.01 |
| 项目 | 2013 年度 | | | | | | | | | | | | |
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | | |
| | 实收资本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 其他 | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 11,660,000.00 | | | | 325,806.47 | | | 2,301,587.39 | | 13,396,399.11 | | 1,803,514.14 | 29,487,307.11 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企业合并 | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 11,660,000.00 | | | | 325,806.47 | | | 2,301,587.39 | | 13,396,399.11 | | 1,803,514.14 | 29,487,307.11 |
| 三、本期增 | | | | | | | | 891,645.02 | | 3,533,337.09 | | -18,699.17 | 4,406,282.94 |

| | | | | | | | | | | | | |
|------------------------------|--|--|--|--|--|--|--|------------|--------------|-------------|------------|--------------|
| 减变动金额 (减少以 “-”号填 列) | | | | | | | | | | | | |
| (一) 综合 收益总额 | | | | | | | | | 4,424,982.11 | | -18,699.17 | 4,406,282.94 |
| (二) 所有 者投入和减 少资本 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 股东投入 普通股 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益 工具持有者 投入资本 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付 计入所有者 权益的金额 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| (三) 利润 分配 | | | | | | | | 891,645.02 | | -891,645.02 | | |
| 1. 提取盈余 公积 | | | | | | | | 891,645.02 | | -891,645.02 | | |
| 2. 提取一般 风险准备 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有 者(或股 东)的 分配 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|------------------|----------------------|--|--|--|-------------------|--|--|---------------------|--|----------------------|--|---------------------|----------------------|
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增股本(或股本) | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 11,660,000.00 | | | | 325,806.47 | | | 3,193,232.41 | | 16,929,736.20 | | 1,784,814.97 | 33,893,590.05 |

6、母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 2015年2月28日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 8,555,313.70 | 8,718,488.39 | 16,106,321.95 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | | | |
| 应收账款 | 31,275,966.02 | 26,474,136.88 | 6,097,451.63 |
| 预付款项 | 6,787,398.51 | 2,644,290.56 | 15,732,689.00 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 3,171,699.21 | 15,659,109.18 | 13,019,000.00 |
| 存货 | 11,225,541.95 | 12,831,298.81 | 16,206,733.66 |
| 划分为持有待售的资产 | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | | |
| 流动资产合计 | 61,015,919.39 | 66,327,323.82 | 67,162,196.24 |
| 非流动资产： | | | |
| 发放委托贷款及垫款 | | | |
| 可供出售金融资产 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | 14,378,132.63 | 14,378,132.63 | 17,507,480.29 |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 26,872,748.63 | 26,966,476.86 | 14,854,906.29 |
| 在建工程 | | | 9,061,075.00 |
| 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 | 33,501,130.55 | 33,619,768.33 | 9,980,340.01 |

| | | | |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | 148,124.08 | 142,519.32 | 177,422.11 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | 74,900,135.89 | 75,106,897.14 | 51,581,223.70 |
| 资产总计 | 135,916,055.28 | 141,434,220.96 | 118,743,419.94 |

7、母公司资产负债表（续）

单位：元

| 项目 | 2015年2月28日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 63,000,000.00 | 57,000,000.00 | 63,000,000.00 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | 13,598,907.74 | 14,739,641.03 | 9,797,584.87 |
| 预收款项 | 849,072.00 | 100,000.00 | |
| 应付职工薪酬 | 2,100,066.00 | 6,023,574.00 | 2,103,964.00 |
| 应交税费 | 2,745,826.28 | 1,943,459.53 | -473,974.61 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 11,700,000.00 | 20,750,075.00 | 8,180,075.00 |
| 划分为持有待售的负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 4,000,000.00 | 4,000,000.00 | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 97,993,872.02 | 104,556,749.56 | 82,607,649.26 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | | 4,000,000.00 |
| 应付债券 | | | |
| 其中：优先股 | | | |

| | | | |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 永续债 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | | 4,000,000.00 |
| 负债合计 | 97,993,872.02 | 104,556,749.56 | 86,607,649.26 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收资本 | 11,660,000.00 | 11,660,000.00 | 11,660,000.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | 325,806.47 | 325,806.47 | 325,806.47 |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 3,771,873.67 | 3,667,402.48 | 3,193,232.41 |
| 未分配利润 | 22,164,503.12 | 21,224,262.45 | 16,956,731.80 |
| 所有者权益合计 | 37,922,183.26 | 36,877,471.40 | 32,135,770.68 |
| 负债和所有者权益总计 | 135,916,055.28 | 141,434,220.96 | 118,743,419.94 |

8、母公司利润表

单位：元

| 项目 | 2015年1-2月 | 2014年 | 2013年 |
|---------------|---------------|----------------------|----------------------|
| 一、营业收入 | 19,550,420.23 | 98,554,341.61 | 99,006,565.90 |
| 减：营业成本 | 16,763,221.55 | 84,385,003.95 | 84,379,414.33 |
| 营业税金及附加 | 81,107.50 | 246,901.65 | 324,104.68 |
| 销售费用 | 140,545.00 | 934,980.88 | 627,559.05 |
| 管理费用 | 623,468.47 | 2,336,504.85 | 2,442,446.66 |
| 财务费用 | 526,269.01 | 5,170,465.82 | 5,496,380.64 |
| 资产减值损失 | 22,419.02 | 24,894.44 | 190,176.43 |

| | | | |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| 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） | | 300,652.34 | 311,023.24 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 1,393,389.68 | 5,756,242.36 | 5,857,507.35 |
| 加：营业外收入 | | 474,706.16 | |
| 其中：非流动资产处置利得 | | | |
| 减：营业外支出 | | 2,080.50 | 16,881.64 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | | |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 1,393,389.68 | 6,228,868.02 | 5,840,625.71 |
| 减：所得税费用 | 348,677.82 | 1,487,167.30 | 1,382,400.62 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 1,044,711.86 | 4,741,700.72 | 4,458,225.09 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | | |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1.重新计量设定收益计划净负债或净资产的变动 | | | |
| 2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | |
| 2.可供出售金融资产公允价值变动损益 | | | |
| 3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | | |
| 4.现金流量套期损益的有效部分 | | | |
| 5.外币财务报表折算差额 | | | |

| | | | |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|
| 6.其他 | | | |
| 六、综合收益总额 | 1,044,711.86 | 4,741,700.72 | 4,458,225.09 |

9、母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 2015年1-2月 | 2014年 | 2013年 |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 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 | 16,301,903.91 | 79,826,596.65 | 81,617,218.63 |
| 收到的税费返还 | 1,771,741.71 | 9,346,002.55 | 12,332,665.46 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 9,072,694.06 | 14,425,053.38 | 5,172,252.02 |
| 经营活动现金流入小计 | 27,146,339.68 | 103,597,652.58 | 99,122,136.11 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 18,544,249.17 | 61,308,216.82 | 89,723,525.15 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 7,769,732.68 | 7,405,608.00 | 22,104,909.52 |
| 支付的各项税费 | 74,646.10 | 553,562.94 | 1,229,511.12 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 9,733,945.95 | 3,289,093.70 | 14,902,731.90 |
| 经营活动现金流出小计 | 36,122,573.90 | 72,556,481.46 | 127,960,677.69 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -8,976,234.22 | 31,041,171.12 | -28,838,541.58 |
| 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 | 3,430,000.00 | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | 3,430,000.00 | - | - |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 270,000.00 | 27,497,244.30 | 3,431,253.21 |
| 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 | 270,000.00 | 27,497,244.30 | 3,431,253.21 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 3,160,000.00 | -27,497,244.30 | -3,431,253.21 |
| 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 | 6,000,000.00 | 63,000,000.00 | 99,500,000.00 |
| 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 | 6,000,000.00 | 63,000,000.00 | 99,500,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | 69,000,000.00 | 71,708,552.21 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 796,865.47 | 4,931,760.38 | 3,832,969.53 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流出小计 | 796,865.47 | 73,931,760.38 | 75,541,521.74 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 5,203,134.53 | -10,931,760.38 | 23,958,478.26 |
| 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 | -613,099.69 | -7,387,833.56 | -8,311,316.53 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 8,777,902.95 | 16,106,321.95 | 24,417,638.48 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 8,164,803.26 | 8,718,488.39 | 16,106,321.95 |

10、母公司所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2015年1月-2月 | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|--------|----|------------|--------|------|--------------|---------------|---------------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | 资本公积 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 永续债 | 其他 | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 11,660,000.00 | | | 325,806.47 | | | 3,667,402.48 | 21,224,262.45 | 36,877,471.40 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 11,660,000.00 | | | 325,806.47 | | | 3,667,402.48 | 21,224,262.45 | 36,877,471.40 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | | | 104,471.19 | 940,240.67 | 1,044,711.86 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | 1,044,711.86 | 1,044,711.86 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | |
| 1. 股东投入普通股 | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | 104,471.19 | -104,471.19 | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | 104,471.19 | -104,471.19 | |
| 2. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | |
| （四）所有者权益内部结转 | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | |
|------------------------------|----------------------|--------|----|-------------------|--------|------|---------------------|----------------------|----------------------|
| 2. 盈余公积转增股本（或股本） | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | | | | | |
| 四、本期末余额 | 11,660,000.00 | | | 325,806.47 | | | 3,771,873.67 | 22,164,503.12 | 37,922,183.26 |
| | 2014 年度 | | | | | | | | |
| 项目 | 股本 | 其他权益工具 | | 资本公积 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 永续债 | 其他 | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 11,660,000.00 | | | 325,806.47 | | | 3,193,232.41 | 16,956,731.80 | 32,135,770.68 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 11,660,000.00 | | | 325,806.47 | | | 3,193,232.41 | 16,956,731.80 | 32,135,770.68 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | | | 474,170.07 | 4,267,530.65 | 4,741,700.72 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | 4,741,700.72 | 4,741,700.72 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | |
| 1. 股东投入普通股 | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | 474,170.07 | -474,170.07 | |

| | | | | | | | | | |
|-----------------------|----------------------|---------------------|--|-------------------|--------|------|---------------------|----------------------|----------------------|
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | 474,170.07 | -474,170.07 | |
| 2. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | |
| （四）所有者权益内部结转 | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增股本（或股本） | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 11,660,000.00 | | | 325,806.47 | | | 3,667,402.48 | 21,224,262.45 | 36,877,471.40 |
| 项目 | 2013 年度 | | | | | | | | |
| | 股本 | 其他权益工具 永续债 其他 | | 资本公积 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年期末余额 | 11,660,000.00 | | | 325,806.47 | | | | 2,301,587.39 | 13,390,151.73 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 11,660,000.00 | | | 325,806.47 | | | | 2,301,587.39 | 13,390,151.73 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | | | | 891,645.02 | 3,566,580.07 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | 4,458,225.09 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | |
|-------------------|----------------------|--|--|-------------------|--|--|--|---------------------|----------------------|
| 1. 股东投入普通股 | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | 891,645.02 | -891,645.02 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | 891,645.02 | -891,645.02 |
| 2. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增股本（或股本） | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 11,660,000.00 | | | 325,806.47 | | | | 3,193,232.41 | 16,956,731.80 |

三、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计及其变更

（一）主要会计政策、会计估计

1、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

2、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。

3、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，合并方在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

对合并中取得的被购买方资产进行初始确认时，应当对被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产进行充分辨认和合理判断，满足以下条件之一的，应确认为无形资产：①源于合同性权利或其他法定权利；②能够从被购买方中分离或者划分出来，并能单独或与相关合同、资产和负债一起，用于出售、转移、授予许可、租赁或交换。

购买方在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：（1）在个别财务报表中，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初

始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。（2）在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。

4、合并财务报表

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，控制是指投资方拥有被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直是一体化存续下来的。。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；

该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，购买方按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益。购买方应当在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次

处路价款与处路投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。（4）一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

5、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。

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：500万元以上。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（2）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 | |
| 组合 1 | 以账龄作为划分依据 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 | |
| 组合 1 | 账龄分析法 |

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（%） |
|-------|-------------|--------------|
| 0-6个月 | 0.00% | 0.00% |

| | | |
|-----------------|---------|---------|
| 6-12个月以内（含12个月） | 0.00% | 0.00% |
| 1—2年 | 10.00% | 10.00% |
| 2—3年 | 20.00% | 20.00% |
| 3—4年 | 30.00% | 30.00% |
| 4—5年 | 50.00% | 50.00% |
| 5年以上 | 100.00% | 100.00% |

6、存货

（1）存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

（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）低值易耗品和包装物的摊销方法

- ①低值易耗品采用分次转销法。
- ②包装物采用分次转销法。

7、长期股权投资

（1）投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）后续计量及损益确认

①后续计量

对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

②损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

（3）确定对被投资单位具有重大影响和合营企业的依据

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

（5）长期股权投资的处置

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

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

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

8、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、机器设备、办公电子设备、运输设备、其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

（2）固定资产的初始计量

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与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带来经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取

得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

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 (%) |
|--------|-------|-------------|---------|-------------|
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 20 | 10 | 4.5% |
| 机器设备 | 年限平均法 | 10 | 10 | 9.00% |
| 办公电子设备 | 年限平均法 | 5 | 10 | 18.00% |
| 运输设备 | 年限平均法 | 5 | 10 | 18.00% |

(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。

9、在建工程

(1) 在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（3）在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

10、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加权平均数（期初期末简单平均）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。

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

11、无形资产

（1）无形资产的计价方法

①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估计情况

| 项目 | 预计使用寿命 | 依据 |
|-------|--------|-------|
| 土地使用权 | 50年 | 土地使用证 |

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。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

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) 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(5) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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。

（6）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。

12、收入

（1）销售商品收入确认时间的具体判断标准

已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

（2）提供劳务收入的确认方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量（已经发生的成本占估计总成本的比例）确定。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

13、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。

14、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，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。

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，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，本公司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，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二）主要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

①因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬

（2014 年修订）》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表（2014 年修订）》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资（2014 年修订）》及《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》，要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23 号发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2014 年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在本期及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制本期财务报告时开始执行金融工具列报准则。

②其他会计政策变更

无。

（2）会计估计变更

无。

三、主要财务数据和财务分析

| 项目 | 2015 年 2 月 28 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|----------------------|-----------------|------------------|------------------|
| 资产总计（万元） | 13,599.66 | 14,151.47 | 12,057.12 |
| 股东权益合计（万元） | 3,963.27 | 3,858.80 | 3,389.36 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元） | 3,786.49 | 3,682.02 | 3,210.88 |
| 每股净资产（元） | 3.40 | 3.31 | 2.91 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元） | 3.25 | 3.16 | 2.75 |
| 资产负债率（%）（母公司） | 72.10 | 73.93 | 72.94 |
| 流动比率（倍） | 0.67 | 0.68 | 0.87 |
| 速动比率（倍） | 0.48 | 0.53 | 0.49 |
| 项目 | 2015 年 1-2 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
| 营业收入（万元） | 1,955.04 | 9,855.43 | 9,900.66 |
| 净利润（万元） | 104.47 | 469.44 | 440.63 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | 104.47 | 471.14 | 442.50 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 104.47 | 433.99 | 442.74 |

| | | | |
|-------------------------------|---------|----------|-----------|
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元) | 104.47 | 435.69 | 444.61 |
| 毛利率(%) | 14.26 | 14.38 | 14.77 |
| 净资产收益率(%) | 2.80 | 13.67 | 14.80 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率(%) | 2.80 | 12.71 | 14.88 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.09 | 0.40 | 0.38 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.09 | 0.40 | 0.38 |
| 应收帐款周转率(次) | 0.68 | 6.04 | 26.73 |
| 存货周转率(次) | 1.34 | 5.58 | 5.34 |
| 经营活动产生的现金流量净额(万元) | -852.63 | 2,929.39 | -2,889.05 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) | -0.73 | 2.51 | -2.48 |

备注:

(1)每股净资产=期末净资产/期末股本(实收资本);

(2)资产负债率=负债总额/资产总额;

(3)流动比率=流动资产/流动负债;

(4)速动比率=(流动资产-存货-预付账款-其他流动资产)/流动负债;

(5)毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入;

(6)扣除非经常性损益前后的加权平均净资产收益率和每股收益是根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益(2008)》和《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的要求编制的。

(7)应收账款周转率=当期营业收入/应收账款平均余额;

(8)存货周转率=当期营业成本/存货平均余额;

(9)每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/发行在外普通股加权平均数;

(10)股改当年以股改后的股本数进行计算,以前年度按实收资本计算。

(一) 财务状况分析

单位:万元

| 项目 | 2015年2月28日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------|------------|-------------|-------------|
| 流动资产 | 6,429.64 | 6,960.78 | 7,219.00 |

| | | | |
|---------|------------------|------------------|------------------|
| 非流动资产 | 7,170.01 | 7,190.69 | 4,838.12 |
| 其中：固定资产 | 2,687.27 | 2,696.65 | 1,485.49 |
| 无形资产 | 3,350.11 | 3,361.98 | 998.03 |
| 资产总额 | 13,599.66 | 14,151.47 | 12,057.12 |
| 流动负债 | 9,636.39 | 10,292.67 | 8,267.76 |
| 非流动负债 | 0.00 | 0.00 | 400.00 |
| 负债总额 | 9,636.39 | 10,292.67 | 8,667.76 |

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年2月28日的总资产分别为12,057.12万元、14,151.47万元、13,599.66万元。流动资产占总资产比例分别为59.87%、49.19%、47.28%，公司总体流动性良好。2014年末非流动资产余额比2013年增加2,352.56万元，主要是取得一幅国有土地使用权。

报告期内，公司的负债结构以流动负债为主。公司存在长期性资产部分采用短期金融负债融通的情况，一方面部分降低了融资成本，另一方面增加了财务风险。

（二）盈利能力分析

| 项目 | 2015年1-2月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-------------------------------|-----------|----------|----------|
| 营业收入（万元） | 1,955.04 | 9,855.43 | 9,900.66 |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 104.47 | 435.69 | 444.61 |
| 毛利率（%） | 14.26 | 14.38 | 14.77 |
| 净资产收益率（%） | 2.80 | 13.67 | 14.80 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%） | 2.80 | 12.71 | 14.88 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.09 | 0.40 | 0.38 |

公司2013年度、2014年度、2015年1-2月毛利率分别为14.77%、14.38%、14.26%。公司产品销售毛利率较稳定，波动不大。2013年度、2014年度、2015年1-2月净资产收益率分别为14.80%、13.67%、2.80%，扣除非经常性损益后净资产收益率分别为14.88%、12.71%、2.8%，2014年较2013年的净资产收益率下降1.13个百分点，扣除非经常性损益后净资产收益率下降2.17个百分点，主要原因是公司销售收入同比下降了0.46个百分点。2015年1-2月净资产收益率、基本每股收益较低，主要是只体现了2个月的经营成果。

从整体上看，公司盈利能力较好。

（三）偿债能力分析

| 项目 | 2015年2月28日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-------------------|------------|-------------|-------------|
| 资产负债率（%） （母公司） | 72.10 | 73.93 | 72.94 |
| 流动比率（倍） | 0.67 | 0.68 | 0.87 |
| 速动比率（倍） | 0.48 | 0.53 | 0.49 |

报告期内，公司流动比率分别为 0.87、0.68、0.67，速动比率分别为 0.49、0.53、0.48，波动性不大，处于较低水平。公司短期偿债风险较高。

报告期内，母公司资产负债率分别为 72.94%、73.93%、72.10%，波动不大。负债主要由短期金融负债构成，短期借款主要用于补充流动资金，部分用于补足长期资金。由于公司资产流动性状况较好，资金回流正常，目前经营规模未出现较大幅度的下降，公司仍具有较好的长期偿债能力。

公司与银行建立了良好的合作关系，短期借款到期前仍可以使用循环融资额度取得后续融资。目前财务风险仍在可控制范围，整体债务处于可控范围之内。

公司整体盈利能力较好，随着管理水平的进一步提升和业绩的稳步增长，公司将进一步引入股权资金补充长期资金来源，缓解短期偿债压力。

（四）营运能力分析

| 项目 | 2015年1-2月 | 2014年度 | 2013年度 |
|------------|-----------|--------|--------|
| 应收帐款周转率（次） | 0.68 | 6.04 | 26.73 |
| 存货周转率（次） | 1.34 | 5.58 | 5.34 |

2013年、2014年、2015年1-2月公司应收帐款周转率分别为 26.73、6.04、0.68，2014年度较2013年度下降较大，主要原因是公司对客户 LUCKY s.r.o 的应收账款余额由2013年末的 5,349,388.60 元增长到2014年末 19,747,095.44 元，造成2013年、2014年应收账款期初期末加权平均数波动较大，其中2013年末公司应收账款余额较低的原因是：2013年下半年国家外汇管理局的货物贸易外汇监测系统提示公司出口收汇率等指标出现了异常偏低，并影响到公司正常申报出口退税，经过协商，客户 LUCKY s.r.o 于2013年12月同意并陆续结算了部分货款合计 1,892.45 万元，因此2013年末对 LUCKY s.r.o 应收账款余额较低，一定程度上也造成了同期末货币资金余额较高。

公司与 LUCKY s.r.o 建立了长期稳定的业务关系，通常情况下公司按订单分批次发货，客户验收货物后会分次以电汇方式结算相关货款。报告期内，公司与客

户的收款模式未发生变化。根据国家外汇管理局的货物贸易外汇监测系统查询显示：截至 2015 年 3 月公司前 12 个月的进出口业务监测指标处于正常状态。

报告期内，存货周转率分别为 5.34、5.58、1.34，2014 年与 2013 年相比变动不大。报告期内库存商品未发生大规模滞销现象，库存管理效果良好。

（五）获取现金能力分析

| 项目 | 2015 年 1-2 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-------------------|--------------|-----------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | -852.63 | 2,929.39 | -2,889.05 |
| 投资活动产生的现金流量净额（万元） | 316.00 | -2,749.72 | -343.13 |
| 筹资活动产生的现金流量净额（万元） | 520.31 | -1,093.18 | 2,395.85 |
| 现金及现金等价物净增加额（万元） | -16.32 | -913.52 | -836.33 |

2013 年、2014 年、2015 年 1-2 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-2889.05 万元、2929.39 万元、-852.63 万元。2014 年较 2013 年经营活动产生的现金流量净额波动较大，主要原因是一方面 2013 年支付的工资包括了 2012 年部分工资，2014 年的部分工资于 2015 年 2 月支付，另一方面公司 2013 年支付了 1,410.00 万元的暂借款，2014 年收回 1,215.00 万元。报告期内公司整体经营性现金流较为良好。

2013 年、2014 年、2015 年 1-2 月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-343.13 万元、-2749.72 万元、316.00 万元，2013 年、2014 年体现为净流出，主要是公司购置国有土地使用权、以及研发中心项目建设支出导致。2015 年 1-2 年体现为净流入 316 万元，主要是公司转让股权收回投资导致的。

2013 年、2014 年、2015 年 1-2 月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 2,395.85 万元、-1,093.18 万元、520.31 万元，主要是公司取得银行短期借款及到期偿还本金及利息等业务导致的。公司将进一步加强银企合作，稳定债务融资渠道，通过取得短期、长期借款、股权资金筹集发展所需资金。

经营活动现金流量净额与净利润的匹配性如下：

单位：元

| 项目 | 2015 年 1-2 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-----|--------------|--------------|--------------|
| 净利润 | 1,044,711.86 | 4,694,380.96 | 4,406,282.94 |

| | | | |
|-------------------------|----------------|---------------|----------------|
| 加：资产减值准备 | 22,419.02 | 24,894.44 | 190,176.43 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 333,899.18 | 1,335,703.73 | 1,210,518.23 |
| 无形资产摊销 | 118,637.78 | 510,576.68 | 228,826.68 |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | 796,865.47 | 4,931,748.94 | 3,848,588.28 |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | | -300,652.34 | -311,023.24 |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | -5,604.76 | 34,902.79 | -47,544.11 |
| 存货的减少（增加以“-”号填列） | 1,605,756.86 | 3,375,434.85 | -1,986,945.63 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | -173,192.09 | -7,562,238.99 | -16,759,890.06 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | -12,269,802.54 | 22,249,100.30 | -19,669,473.25 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -8,526,309.22 | 29,293,851.36 | -28,890,483.73 |

报告期内经营活动现金流量净额与净利润的差异较大，主要系经营性应收和应付项目、存货、财务费用等变动形成。其中，2013年度经营性应收项目增加1,675.98万元，主要体现在其他应收账款、应收账款、预付账款余额的增加，另外经营性应付项目的减少1966.94万元，主要是应付职工薪酬、预收账款、应付账款余额的减少，与公司经营业务密切相关；2014年经营性应收项目增加756.22万元，主要是体现在应收账款余额的增加，其中对主要客户LUCKY s.r.o 应收货款增加1,439.77万元，另外经营性应付项目增加2,224.91万元，主要是暂时借入资金造成其他应付款增加，以及应付职工薪酬、应付账款余额的增加。2015年1-2月经营性应付项目的减少1226.98万元，主要是偿还了暂借款、支付职工薪酬导致的。

报告期内，公司净利润和经营活动现金流的变动情况符合公司的实际经营状况。

销售商品、提供劳务收到的现金与其他会计科目的关系如下：

单位：元

| 项目 | 2015年1-2月 | 2014年度 | 2013年度 |
|----|-----------|--------|--------|
|----|-----------|--------|--------|

| | | | |
|----------------------|---------------|----------------|---------------|
| 主营业务收入+其他业务收入-收入扣除项目 | 19,550,420.23 | 98,554,341.61 | 99,006,565.90 |
| +增值税销项 | 506,363.38 | 1,672,970.61 | 563,343.97 |
| +应收账款减少(期初-期末) | -4,824,248.16 | -20,401,579.69 | -4,837,697.97 |
| +预收账款增加(期末-期初) | 749,072.00 | 100,000.00 | -9,065,638.63 |
| -本期增加应收款坏账准备 | 22,419.02 | 24,894.44 | 25,670.84 |
| -本期汇兑损失 | -251,364.80 | 122,752.14 | 1,395,381.97 |
| -其他非经营活动项目剔除额 | -91,350.68 | -48,510.70 | 1,817,221.83 |
| =销售商品、提供劳务收到的现金 | 16,301,903.91 | 79,826,596.65 | 82,428,298.63 |

公司购买商品、接受劳务支付的现金与其他会计科目有关系如下：

单位：元

| 项目 | 2015年1-2月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------------|---------------|----------------|---------------|
| 营业成本 | 16,763,221.55 | 84,385,003.95 | 84,379,414.33 |
| +增值税进项 | 1,953,560.50 | 11,854,130.03 | 12,675,271.36 |
| +存货增加(期末-期初) | -1,605,756.86 | -3,539,940.44 | 2,151,451.22 |
| +当期计提的存货跌价准备 | | -164,505.59 | 164,505.59 |
| -生产成本中职工薪酬部分 | 3,368,237.00 | 9,306,274.00 | 10,292,164.00 |
| -非付现生产成本 | 426,511.34 | 2,740,611.74 | 2,239,624.84 |
| +应付账款减少(期初-期末) | 1,140,733.29 | -4,942,056.16 | 6,726,067.20 |
| +预付账款增加(期末-期初) | 4,143,107.95 | -13,088,398.44 | 2,098,240.92 |
| -其他非经营性应付项目的调减项 | 55,868.92 | 1,149,130.79 | 5,939,636.63 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 18,544,249.17 | 61,308,216.82 | 89,723,525.15 |

收到其他与经营活动有关的现金内容如下：

单位：元

| 项目 | 2015年1-2月 | 2014年度 | 2013年度 |
|--------|--------------|---------------|--------------|
| 暂收款及还款 | 9,499,925.00 | 12,150,000.00 | 5,000,000.00 |
| 补贴收入 | | 470,000.00 | |
| 利息收入 | 22,694.06 | 106,693.62 | 193,239.87 |
| 合计 | 9,522,619.06 | 12,726,693.62 | 5,193,239.87 |

支付其他与经营活动有关的现金内容如下：

单位：元

| 项目 | 2015年1-2月 | 2014年度 | 2013年度 |
|--------|--------------|--------------|---------------|
| 暂付款 | 9,500,000.00 | 1,595,540.00 | 14,100,000.00 |
| 各项期间费用 | 233,945.95 | 1,694,513.70 | 1,413,811.90 |
| 合计 | 9,733,945.95 | 3,290,053.70 | 15,714,741.90 |

四、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的具体确认方法

报告期内，公司营业收入按业务类别主要由休闲服、运动服、户外服装的生产销售、委托加工服务、房屋租赁等构成。

1、销售商品

销售商品同时满足下列条件的，予以确认收入：已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

对于外销业务，根据销售合同约定公司与客户按 FOB 结算。具体业务中，公司根据订单生产服装，完成成品检验和包装后，发往天津港，并办理货物出口清关手续后确认收入。

对于内销业务，公司根据订单采购原材料，经客户确认后组织大批量生产，完成成品检验和包装后，出厂前 7 天通知客户到厂抽查检验，验货成功后公司负责将该批货物运至指定地点，完成交货，并取得客户签收单后确认收入。

2、提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例或已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

对于委托加工服务，公司在完成委托加工服装的验收交货后确认加工费收入。

2、确认让渡资产使用权收入的依据

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二）主要成本类型及具体核算方法

公司产品的生产成本由料工费组成。具体核算方法为：

1、存货的计价方法

存货中各种原材料、辅助材料等取得时按实际成本计价，领用和发出按移动加权平均法计价。库存商品的核算采用实际成本法核算，领用和发出按加权平均法方法进行核算。

2、生产费用的归集和分配

服装按订单款式组织生产。原料及主要材料通常按具体的每一服装款式分别领用，直接计入该批次产品的成本；每月生产人员的职工薪酬根据当月完工产品的种类和数量按计件定额数据计提和分配；制造费用按月归集，月末按当月产成品的数量按比例分配于完工成品，在产品不参与分配职工薪酬和制造费用。

公司全年的业务周期通常为春节后开工，下一年春节前完成全年订单后歇业。公司选取的成本核算方法符合行业特点和公司的实际经营情况。

（三）营业收入构成

报告期内，公司营业收入的构成如下：

单位：元

| 项目 | 2015年 1-2月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|--------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 金额 | 比例% | 金额 | 比例% | 金额 | 比例% |
| 主营业务收入 | 19,550,420.23 | 100.00 | 98,524,341.61 | 99.97 | 98,785,950.52 | 99.78 |
| 其他业务收入 | | | 30,000.00 | 0.03 | 220,615.38 | 0.22 |
| 合计 | 19,550,420.23 | 100.00 | 98,554,341.61 | 100.00 | 99,006,565.90 | 100.00 |

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例分为 99.78%、99.97%、100%。主营业务明确且未发生重大变更。其他业务收入为房屋租赁收入及销售边角料收入等。

1、主营业务按产品列示

单位：元

| 项目 | 2015年1-2月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 金额 | 比例% | 金额 | 比例% | 金额 | 比例% |
| 裤子 | 6,412,104.01 | 32.80 | 39,925,165.45 | 40.52 | 48,167,797.31 | 48.76 |
| 风衣 | 6,164,979.54 | 31.53 | 36,094,328.73 | 36.63 | 39,709,954.43 | 40.20 |
| 睡衣套装 | 37,042.79 | 0.19 | 9,427,296.71 | 9.57 | 1,417,244.47 | 1.43 |
| 冲锋衣 | 676,487.97 | 3.46 | 4,185,154.05 | 4.25 | 1,932,325.73 | 1.96 |
| 运动服 | 3,255,883.00 | 16.65 | 1,882,025.14 | 1.91 | 4,509,995.33 | 4.57 |
| 运动套装 | 475,662.40 | 2.43 | 1,102,417.13 | 1.12 | | |
| 上衣 | 481,078.18 | 2.46 | 712,567.89 | 0.72 | | |
| 马甲 | 117,596.16 | 0.60 | 668,049.34 | 0.68 | | |
| 棉服 | | | 251,282.04 | 0.26 | 476,565.48 | 0.48 |
| 牛仔褲 | | | | | 856,471.81 | 0.87 |
| 羽绒服 | 652,183.74 | 3.34 | | | 791,605.61 | 0.80 |
| 女夹克 | | | | | 125,156.05 | 0.13 |
| 女裙 | 61,248.00 | 0.31 | | | 49,552.26 | 0.05 |
| 劳务 | 1,216,154.44 | 6.22 | 4,276,055.13 | 4.34 | 749,282.04 | 0.76 |
| 合计 | 19,550,420.23 | 100.00 | 98,524,341.61 | 100.00 | 98,785,950.52 | 100.00 |

报告期内，公司主要产品为裤子、风衣、运动装等休闲类服装。2013年、2014年主营业务收入分别为9878.59万元、9852.43万元，略有下降但基本稳定。

公司成立以来，产品以外贸休闲类服装为主，近年随着市场需求的变化，户外运动类服装订单有趋于增长的趋势，2014年公司运动类服装的比重有所提高。2014年委托加工服务收入较2013年大幅提高，主要是为了弥补外贸订单量的下降，充分利用公司技术和管理优势承接了较多的委托加工业务。

2、主营业务按业务类别列示

单位：元

| 项目 | 2015年1月-2月 | 占比(%) | 2014年度 | 占比(%) | 2013年度 | 占比(%) |
|----------------|---------------|-------|---------------|-------|---------------|-------|
| 自有品牌 | 6,976,995.82 | 35.69 | 31,185,397.54 | 31.65 | 28,319,486.84 | 28.67 |
| LUCKY公司品牌(ODM) | 11,357,269.97 | 58.09 | 63,062,888.94 | 64.01 | 69,717,181.64 | 70.57 |
| 来料加工(OEM) | 1,216,154.44 | 6.22 | 4,276,055.13 | 4.34 | 749,282.04 | 0.76 |
| 合计 | 19,550,420.23 | 100 | 98,524,341.61 | 100 | 98,785,950.52 | 100 |

报告期内，公司主要生产和销售自有品牌帝伦霍特的户外休闲服装，以及 Lucky s.r.o 持有品牌的休闲服装，同时承接少量委托加工服务。其中，2013 年、2014 年、2015 年 1-2 月公司自有品牌销售额占比分别为 28.67%、31.65%、35.69%，呈逐渐上升趋势，全部是通过 Lucky s.r.o 的出口到欧盟地区。

目前国内户外运动服装市场正在处于发展成熟过程中，公司重点推广的品牌帝伦霍特定位于户外休闲，存在良好的发展机会。凭借多年的外贸服装生产经验和技術积累，公司正在努力由单纯的 OEM 业务模式发展为品牌经营模式，进一步加大了服装设计的投入，利用现有销售渠道树立良好的品牌形象，同时努力建立国内销售渠道，培养稳定的消费群体。

3、主营业务按销售区域列示

单位：元

| 项目 | 2015年 1月-2月 | 占比 (%) | 2014年度 | 占比 (%) | 2013年度 | 占比 (%) |
|----|----------------|-----------|---------------|-----------|---------------|-----------|
| 国内 | 3,020,488.55 | 15.45 | 9,841,003.95 | 9.99 | 3,158,173.25 | 3.20 |
| 国外 | 16,529,931.68 | 84.55 | 88,683,337.66 | 90.01 | 95,627,777.27 | 96.80 |
| 合计 | 19,550,420.23 | 100.00 | 98,524,341.61 | 100.00 | 98,785,950.52 | 100.00 |

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-2 月公司主营业务收入中外销比例分别为 96.80%、90.01%、84.55%，全部由客户 Lucky s.r.o 销往欧盟地区。受国际市场消费需求疲软的影响，2014 年外销金额较 2013 年下降了 7.26%，公司努力开拓国内市场业务，2014 年内销金额较 2013 年上升了 211.60%，使主营业务收入基本保持稳定。未来公司将逐步增加自有品牌研发投入，继续扩大国内业务的份额。

（四）营业成本构成

单位：元

| 项目 | 2015年 1-2月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|--------|---------------|-----|---------------|-----|---------------|--------|
| | 金额 | 比例% | 金额 | 比例% | 金额 | 比例% |
| 主营业务成本 | 16,763,221.55 | 100 | 84,385,003.95 | 100 | 84,249,570.58 | 99.85 |
| 其他业务成本 | | | | | 129,843.75 | 0.15 |
| 合计 | 16,763,221.55 | 100 | 84,385,003.95 | 100 | 84,379,414.33 | 100.00 |

公司营业成本主要包括产品成本、其他业务成本等。公司产品成本包括直接材料，直接人工、制造费用等，直接材料主要分为布匹和辅料。其他业务成本由原材料构成。

报告期内，公司主营业务成本的料工费构成如下：

单位：元

| 项目 | 2015年1-2月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 金额 | 比例% | 金额 | 比例% | 金额 | 比例% |
| 直接材料 | 11,760,991.93 | 70.16 | 69,977,791.78 | 82.93 | 68,430,682.21 | 81.22 |
| 直接人工 | 4,440,003.23 | 26.49 | 11,129,636.90 | 13.19 | 12,991,807.91 | 15.42 |
| 制造费用 | 562,226.39 | 3.35 | 3,277,575.27 | 3.88 | 2,827,080.46 | 3.36 |
| 合计 | 16,763,221.55 | 100.00 | 84,385,003.95 | 100.00 | 84,249,570.58 | 100.00 |

由上表可知，影响成本的主要因素为原材料成本，占比达总成本的81%以上，2014年与2013年比较，公司产品成本结构变化不大。2015年1-2月，产品成本中直接材料占比下降以及直接人工占比上升主要系人工成本暂时性上升导致的，具体原因是：（1）2015年1-2月公司订单量较大，其中与Lucky s.r.o签订了上半年框架合同，金额合计645万美元，约定于6月30日前交货完毕；由于2015年2月是农历春节前后，劳动力流动处于高峰时期，公司面临一定招工压力，为了满足公司用工需求，特别是吸引和挽留熟练工人，公司对春节后返厂或新进厂员工（公司节后开工时间是2015年2月26日）实施一次性入厂奖励3000-5000元不等且不与服务期挂钩，增加的支出计入了当期完工产品的成本。（2）2015年2月正值春节假期，公司服装产量较少但一线工人工资照发，该人工成本计入产品成本导致成本比例发生变动；公司2015年2月末相比2014年12月末在册人员多出100人，其中大部分是一线工人，是为春节后订单所需工人进行的人员储备。

综上，因上述原因导致2015年1-2月人工成本在总成本比例较2013年、2014年变动较大，这种变动是暂时的。

（五）主营业务毛利及毛利率分析

单位：元

| 项目 | 2015年1-2月 | | |
|----|---------------|---------------|-------|
| | 收入 | 成本 | 毛利率% |
| 国内 | 3,020,488.55 | 2,274,213.43 | 24.71 |
| 国外 | 16,529,931.68 | 14,489,008.12 | 12.35 |
| 合计 | 19,550,420.23 | 16,763,221.55 | 14.26 |
| 项目 | 2014年度 | | |
| | 收入 | 成本 | 毛利率% |
| 国内 | 9,841,003.95 | 7,592,815.71 | 22.85 |
| 国外 | 88,683,337.66 | 76,792,188.24 | 13.41 |

| | | | |
|----|---------------|---------------|-------|
| 合计 | 98,524,341.61 | 84,385,003.95 | 14.35 |
| 项目 | 2013 年度 | | |
| | 收入 | 成本 | 毛利率% |
| 国内 | 3,158,173.25 | 2,050,303.49 | 35.08 |
| 国外 | 95,627,777.27 | 82,199,267.09 | 14.04 |
| 合计 | 98,785,950.52 | 84,249,570.58 | 14.72 |

2013 年、2014 年、2015 年 1-2 月公司主营业务毛利率分别为 14.72%、14.35%、14.26%，整体略有下降，但基本保持稳定。

其中，报告期内外销业务毛利率分别为 14.04%、13.41%、12.35%，逐年下降，主要原因是一方面公司外贸业务采取“薄利多销”的策略，与客户 Lucky s.r.o 建立了长期稳定合作的关系和良好信誉基础，议价能力较弱，另一方面公司以服装贴牌代工生产为主，毛利率普遍较低，受国内劳动力成本上升的影响，毛利率有所下降。另外，2015 年 1-2 月的产品成本中人工成本暂时性上升也导致了 2015 年 1-2 月外销业务毛利率进一步下降到 12.35%。

报告期内国内销售业务毛利率分别为 35.08%、22.85%、24.71%，较外销毛利率较高，主要原因是国内业务以委托加工服务、冲锋衣、运动服等小批量中高档户外服装为主，公司有一定的议价空间。2014 年国内业务毛利率较 2013 年降幅较大，2015 年 1-2 月稍有回升，主要是由于随着国内业务量的上升，偶发的毛利率偏高的订制合同/委托加工合同数量有所减少，毛利率趋于平稳。

（六）期间费用及变动情况

公司报告期内主要费用及变动情况如下：

单位：元

| 项目 | 2015 年 1-2 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 销售费用 | 140,545.00 | 934,980.88 | 627,559.05 |
| 管理费用 | 623,468.47 | 2,385,464.85 | 2,515,356.66 |
| 财务费用 | 526,269.01 | 5,168,825.58 | 5,475,412.79 |
| 期间费用合计 | 1,290,282.48 | 8,489,271.31 | 8,618,328.50 |
| 营业收入 | 19,550,420.23 | 98,554,341.61 | 99,006,565.90 |
| 销售费用占营业收入比例% | 0.72 | 0.95 | 0.63 |
| 管理费用占营业收入比例% | 3.19 | 2.42 | 2.54 |
| 财务费用占营业收入比例% | 2.69 | 5.24 | 5.53 |
| 期间费用占营业收入比例% | 6.60 | 8.61 | 8.70 |

报告期内，公司期间费用占营业收入比例较小，分别为 8.7%、8.61%、6.6%，整体结构较平稳，波动不大。

1、销售费用

公司销售费用具体构成如下：

单位：元

| 项目 | 2015 年 1-2 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-------|--------------|------------|------------|
| 工资 | 88,000.00 | 422,400.00 | 313,200.00 |
| 运费 | 52,545.00 | 371,327.23 | 302,060.24 |
| 运输保险费 | | 91,253.65 | 11,673.81 |
| 广告费 | | 50,000.00 | |
| 其他 | | | 625.00 |
| 合计 | 140,545.00 | 934,980.88 | 627,559.05 |

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-2 月公司销售费用分别为 62.75 万元、93.49 万元、14.5 万元。2014 年较 2013 年上升了 48.99%，主要原因是公司为进一步开拓国内市场，增加了营销投入。

2、管理费用

公司管理费用具体构成如下：

单位：元

| 项目 | 2015 年 1-2 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|--------|--------------|------------|------------|
| 税费 | 6,561.60 | 112,365.48 | 150,957.81 |
| 差旅费 | 28,386.86 | 53,519.50 | 33,169.90 |
| 汽车费 | 14,380.42 | 187,540.73 | 259,224.60 |
| 招待费 | 3,304.00 | 45,932.50 | 56,515.10 |
| 办公费 | 39,291.30 | 418,842.94 | 428,335.71 |
| 福利费 | | 7,453.75 | 51,946.26 |
| 工资 | 106,200.00 | 642,100.00 | 698,900.00 |
| 社会保险费 | 135,787.68 | 114,444.00 | 137,864.52 |
| 工会经费 | | 20,000.00 | |
| 残保金 | | | 14,979.49 |
| 折旧 | 151,415.00 | 271,038.50 | 166,816.59 |
| 无形资产摊销 | 118,637.78 | 510,576.68 | 228,826.68 |
| 其他 | 19,503.83 | 1,650.77 | 287,820.00 |

| | | | |
|----|------------|--------------|--------------|
| 合计 | 623,468.47 | 2,385,464.85 | 2,515,356.66 |
|----|------------|--------------|--------------|

2013年、2014年、2015年1-2月公司管理费用分别为251.53万元、238.54万元、62.46万元，2014年较2013年下降了5.16%，主要原因是汽车费用、其他费用（维修支出）等有所下降。报告期内管理费用支出结构变化不大。

3、财务费用

报告期内，公司财务费用的主要构成情况如下：

单位：元

| 项目 | 2015年1-2月 | 2014年度 | 2013年度 |
|--------|-------------|--------------|--------------|
| 利息支出 | 796,865.47 | 4,931,748.94 | 3,848,588.28 |
| 减：利息收入 | 22,694.06 | 82,393.65 | 189,526.35 |
| 手续费 | 3,462.40 | 196,718.15 | 420,968.89 |
| 汇兑损益 | -251,364.80 | 122,752.14 | 1,395,381.97 |
| 合计 | 526,269.01 | 5,168,825.58 | 5,475,412.79 |

公司的财务费用主要为长短期借款利息支出、汇总损益、利息收入、手续费等。

报告期内，公司财务费用占营业收入比例分别为5.53%、5.24%、2.69%，主要为长短期借款利息支出，与公司资金来源结构相适应。2014年汇兑损益较2013年大幅降低，主要是由于2013年人民币处于升值趋势、2014年处于贬值趋势造成的。

4、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失主要系计入当期损益的应收款项坏账准备和存货跌价准备。2013年度、2014年度和2015年1-2月，资产减值损失分别为19.01万元、2.48万元和2.24万元。具体情况如下：

单位：元

| 项目 | 2015年1-2月 | 2014年度 | 2013年度 |
|--------|-----------|-----------|------------|
| 存货跌价准备 | | | 164,505.59 |
| 坏账损失 | 22,419.02 | 24,894.44 | 25,670.84 |
| 合计 | 22,419.02 | 24,894.44 | 190,176.43 |

(七) 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。

(2) 非经常性损益情况

单位：元

| 项目 | 2015年1-2月 | 2014年度 | 2013年度 |
|--|-----------|------------|------------|
| 计入当期损益的政府补助， (与企业业务密切相关，按照 国家统一标准定额或定量享受 的政府补助除外) | | 470,000.00 | |
| 除上述各项之外的其他营业外 成本和支出 | | 2,625.66 | -16,881.64 |
| 其他符合非经常性损益定义的 损益项目 | | | |
| 小计 | | 472,625.66 | -16,881.64 |
| 所得税影响额 | | 118,156.42 | -4,220.41 |
| 少数股东权益影响额(税后) | | | |
| 合计 | | 354,469.24 | -21,102.05 |

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-2 月发生的非经常性损益金额扣除所得税影响额及少数股东权益影响额后归属于申报主体的净额分别为：-21,102.05 元、354,469.24 元和 0 元，主要为政府补助形成。报告期内非经常性损益占净利润的比例分别为-0.48%、7.52%、0%，非经常性损益对公司经营业绩未构成重大影响。

公司 2014 年取得河北省工业和信息化厅、河北省财政厅文件冀工信规【2013】526 号精益生产技术升级改造项目资金贴息 470,000.00 元，补助资金于 2014 年到位，计入当期营业外收入，如下：

单位：元

| 项目 | 2015年1-2月 | 2014年度 | 2013年度 |
|--------------------|-----------|------------|--------|
| 精益生产技术升级改造项目 贴息 | | 470,000.00 | |
| 合计 | | 470,000.00 | |

(八) 适用税率及主要税收优惠政策**1、主要税率和税项**

公司及纳入合并报表范围的子公司适用的主要税种及其税率如下：

(1) 流转税

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|---|-----|
| 营业税 | 应税销售额 | 5% |
| 增值税 | 内销业务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；出口业务实行增值税免抵退税政策 | 17% |
| 城市维护建设费 | 应税流转税额 | 5% |
| 教育费附加 | 应税流转税额 | 3% |
| 地方教育费附加 | 应税流转税额 | 2% |

(2) 企业所得税

| 应纳税所得额 | 公司名称 | 税率 | | |
|--------|------------------|-----------|--------|--------|
| | | 2015年1-2月 | 2014年度 | 2013年度 |
| | 本公司 | 25% | 25% | 25% |
| | 子公司-河北君冠服装设计有限公司 | 25% | 25% | 25% |

2、税收优惠

报告期内公司取得了保定海关颁发的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》并已办理了对外贸易经营者备案登记。

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。

根据国家税务总局公布的出口退税率目录，2013 年、2014 年公司出口服装产品享受 16%出口退税率，2015 年 1 月 1 日起，公司出口服装产品享受 17%出口退税率。

2013 年、2014 年、2015 年 1-2 月公司取得的出口退税金额分别为 12,332,665.46 元、9,346,002.55 元、1,771,741.71 元。

五、公司最近两年及一期的主要资产情况

(一) 应收账款

1、应收账款余额及坏账准备情况

单位：元

| 项目 | 2015年2月28日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------|---------------|---------------|--------------|
| 应收账款账面余额 | 31,348,950.32 | 26,524,702.16 | 6,123,122.47 |
| 坏账准备 | 72,984.30 | 50,565.28 | 25,670.84 |
| 应收账款净额 | 31,275,966.02 | 26,474,136.88 | 6,097,451.63 |

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年2月28日公司应收账款净额分别为609.74万元、2647.41万元、3127.59万元，占各期末总资产余额的比例分别为5.06%、18.71%、23.00%。

2、应收账款按账龄列示

单位：元

| 账龄 | 2015年2月28日 | | | |
|------|---------------|--------|-----------|---------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 31,104,456.55 | 99.22 | | 0 |
| 1-2年 | 462.60 | 0.00 | 46.26 | 10 |
| 2-3年 | 8,191.74 | 0.03 | 1,638.35 | 20 |
| 3-4年 | 233,100.10 | 0.74 | 69,930.03 | 30 |
| 4-5年 | 2,739.33 | 0.01 | 1,369.67 | 50 |
| 5年以上 | | | | 100 |
| 合计 | 31,348,950.32 | 100.00 | 72,984.31 | |
| 账龄 | 2014年12月31日 | | | |
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 26,275,757.75 | 99.06 | | 0 |
| 1-2年 | 14,882.14 | 0.06 | 1,488.21 | 10 |
| 2-3年 | 211,416.10 | 0.80 | 42,283.22 | 20 |
| 3-4年 | 22,646.17 | 0.09 | 6,793.85 | 30 |
| 4-5年 | | | | 50 |
| 5年以上 | | | | 100 |
| 合计 | 26,524,702.16 | 100.00 | 50,565.28 | |
| 账龄 | 2013年12月31日 | | | |
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 5,889,060.20 | 96.18 | | 0 |
| 1-2年 | 211,416.10 | 3.45 | 21,141.61 | 10 |
| 2-3年 | 22,646.17 | 0.37 | 4,529.23 | 20 |
| 3-4年 | | | | 30 |
| 4-5年 | | | | 50 |
| 5年以上 | | | | 100 |
| 合计 | 6,123,122.47 | 100.00 | 25,670.84 | |

各期末应收账款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况。

各期末，公司应收账款中 1 年以内账龄的余额比例分别为 96.18%、99.06%、99.22%，账龄较短，但结构分布合理，流动性强。

公司报告期无实际核销的应收账款。

3、各期末应收账款余额前五名情况

单位：元

| 单位名称 | 2015年2月28日 | | |
|-----------------|---------------|-------|-----------|
| | 应收账款 | 比例(%) | 坏账准备 |
| LUCKY s.r.o. | 29,591,805.36 | 94.39 | |
| 山东耶莉娅服装集团总公司 | 980,000.00 | 3.13 | |
| 保定市天和盛业贸易有限公司 | 256,870.00 | 0.82 | |
| M.L.ZHI WEI KFT | 213,170.71 | 0.68 | 63,951.21 |
| 中纺利特华贸易有限公司 | 192,151.19 | 0.61 | |
| 合计 | 31,233,997.26 | 99.63 | 63,951.21 |
| 单位名称 | 2014年12月31日 | | |
| | 应收账款 | 比例(%) | 坏账准备 |
| LUCKY s.r.o. | 19,747,095.44 | 74.45 | |
| 北京铜牛进出口有限公司 | 4,817,748.00 | 18.16 | |
| 山东耶莉娅服装集团总公司 | 980,000.00 | 3.69 | |
| 北京启发创新科贸有限公司 | 650,328.00 | 2.45 | |
| M.L.ZHI WEI KFT | 212,182.44 | 0.8 | 42,634.14 |
| 合计 | 26,407,353.88 | 99.55 | 42,634.14 |
| 单位名称 | 2013年12月31日 | | |
| | 应收账款 | 比例(%) | 坏账准备 |
| LUCKY s.r.o. | 5,349,388.60 | 87.36 | |
| 天津裂帛电子商务有限公司 | 353,729.20 | 5.78 | |
| M.L.ZHI WEI KFT | 211,416.10 | 3.45 | 21,317.07 |
| 北京心物不二电子商务有限公司 | 185,942.40 | 3.04 | |
| 上海美特斯邦威服饰股份有限公司 | 19,929.39 | 0.33 | 3,985.88 |
| 合计 | 6,120,405.69 | 99.96 | 25,302.95 |

各期末，公司应收账款前 5 名余额占应收账款余额的比例分别为 99.96%、99.55%、99.63%，客户分布集中，其中对 LUCKY s.r.o. 存在依赖，主要原因是公司成立以来一直以外贸业务为主线，专注于服装贴牌代加工的生产和运营管理，并积累了丰富的管理经验和技術，与客户 Lucky s.r.o 建立了长期稳定合作的关系，打下了良好信誉基础。

报告期内，应收账款资金回笼情况良好。从 2015 年 2 月 28 日至 2015 年 5 月 29 日，公司累计收回客户 Lucky s.r.o 欠款 13,269,246.92 元，简单回款比例为 44.84%，期后回款正常。

（二）预付款项

各期末，公司预付款项按账龄列示：

单位：元

| 账龄 | 2015 年 2 月 28 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | |
|-------|-----------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 1 年以内 | 5,725,842.03 | 84.36 | 2,381,926.77 | 90.08 | 5,675,526.49 | 36.08 |
| 1-2 年 | 776,692.69 | 11.44 | 205,201.28 | 7.76 | 3,762.51 | 0.02 |
| 2-3 年 | 214,331.28 | 3.16 | 3,762.51 | 0.14 | | |
| 3 年以上 | 70,532.51 | 1.04 | 53,400.00 | 2.02 | 10,053,400.00 | 63.90 |
| 合计 | 6,787,398.51 | 100.00 | 2,644,290.56 | 100.00 | 15,732,689.00 | 100 |

各期末，预付款项余额前五名的情况：

单位：元

| 单位名称 | 2015 年 2 月 28 日 | |
|------------------|------------------|--------|
| | 预付账款 | 比例 (%) |
| 河北星光机床有限公司 | 891,503.50 | 13.13 |
| 佛山市东成立亿纺织有限公司 | 727,909.00 | 10.72 |
| 深圳市搏实基金管理有限公司 | 400,000.00 | 5.89 |
| 张家港保税区庄亿国际贸易有限公司 | 350,000.00 | 5.16 |
| 浙江诺亿毛纺印染有限公司 | 338,000.00 | 4.98 |
| 合计 | 2,707,412.50 | 39.88 |
| 单位名称 | 2014 年 12 月 31 日 | |
| | 预付账款 | 比例 (%) |
| 河北玉川建筑工程有限责任公司 | 1,518,960.00 | 36.48 |
| 张家口新风来服装有限责任公司 | 658,500.00 | 15.82 |
| 深圳市搏实基金管理有限公司 | 400,000.00 | 9.61 |
| 容城县辉煌拉链有限公司 | 198,600.00 | 4.77 |
| 东莞市向东机械设备有限公司 | 185,000.00 | 4.44 |
| 合计 | 2,961,060.00 | 71.12 |

| 单位名称 | 2013年12月31日 | |
|-------------------------|---------------|-------|
| | 预付账款 | 比例(%) |
| 河北省保定民营科技产业园区管理委员会 | 10,000,000.00 | 63.56 |
| 四会市东岳纺织有限公司(广州东岳纺织有限公司) | 1,774,128.00 | 11.28 |
| 温州市兄弟人造皮革有限公司 | 486,200.00 | 3.09 |
| 黑牡丹(集团)股份有限公司 | 356,516.10 | 2.27 |
| 河北星光机床有限公司 | 350,000.00 | 2.22 |
| 合计 | 12,966,844.10 | 82.42 |

报告期内预付账款中无持有公司5(含5%)以上表决权股份的股东单位情况。

(三) 其他应收款

1、其他应收款账面余额及坏账准备情况

单位：元

| 项目 | 2015年2月28日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|--------------|---------------|---------------|
| 其他应收款账面余额 | 6,392,784.26 | 18,880,194.23 | 16,240,085.05 |
| 坏账准备 | | | |
| 其他应收款净额 | 6,392,784.26 | 18,880,194.23 | 16,240,085.05 |

报告期内其他应收款账面余额为应收出口退税款，以及应收个人、关联方及控股子公司股权的另一持股方暂借款，不存在回收风险，不计提坏账准备。

报告期内公司无实际核销的大额其他应收款情况。

2、各期末其他应收款余额前五名的情况

单位：元

| 单位名称 | 2015年2月28日 | | |
|---------------|-------------|--------------|----------------|
| | 性质 | 余额 | 占其他应收款余额的比例(%) |
| 容城县名城服装研究设计中心 | 暂借款 | 5,055,625.05 | 79.08 |
| 保定市国家税务局 | 出口退税款 | 1,337,159.21 | 20.92 |
| 合计 | | 6,392,784.26 | 100.00 |
| 单位名称 | 2014年12月31日 | | |
| | 性质 | 余额 | 占其他应收款余额的比例(%) |
| 保定铜牛澳森服装有限公司 | 暂借款 | 9,000,000.00 | 47.67 |
| 梁泽 | 暂借款 | 3,430,000.00 | 18.17 |

| | | | |
|---------------|-------------|---------------|----------------|
| 容城县名城服装研究设计中心 | 暂借款 | 5,055,625.05 | 26.77 |
| 保定市国家税务局 | 出口退税款 | 1,394,569.18 | 7.39 |
| 合计 | -- | 18,880,194.23 | 100 |
| 单位名称 | 2013年12月31日 | | |
| | 性质 | 余额 | 占其他应收款余额的比例(%) |
| 保定铜牛澳森服装有限公司 | 暂借款 | 8,300,000.00 | 51.11 |
| 容城县名城服装研究设计中心 | 暂借款 | 4,140,085.05 | 25.49 |
| 佟万良 | 暂借款 | 2,000,000.00 | 12.32 |
| 温广军 | 暂借款 | 1,800,000.00 | 11.08 |
| 合计 | | 16,240,085.05 | 100.00 |

截止 2015 年 2 月 28 日，容城县名城服装研究设计中心的暂借款余额为 5,055,625.05 元，其中拆借君冠设计 3,221,085.05 元，拆借澳森制衣 1,834,540.00 元，资金拆借的用途是用于该公司大额研发费用支出。截止到 2015 年 6 月 11 日，该笔借款已经全部收回。

(四) 存货

各期末存货构成及余额表：

单位：元

| 项目 | 2015年2月28日 | | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|--------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 余额 | 比例% | 余额 | 比例% | 余额 | 比例% |
| 原材料 | 6,496,580.03 | 57.87 | 8,276,284.61 | 64.50 | 15,232,175.76 | 93.99 |
| 周转材料 | 234,345.65 | 2.09 | 112,919.33 | 0.88 | 140,191.90 | 0.87 |
| 委托加工物资 | 273,504.27 | 2.44 | 273,504.27 | 2.13 | | 1.69 |
| 在产品 | 300,000.00 | 2.67 | 300,000.00 | 2.34 | 300,000.00 | 1.85 |
| 库存商品 | 3,921,112.00 | 34.93 | 3,868,590.60 | 30.15 | 534,366.00 | 3.30 |
| 合计 | 11,225,541.95 | 100.00 | 12,831,298.81 | 100.00 | 16,206,733.66 | 100.00 |

报告期内，公司的存货构成主要有原材料、库存商品、周转材料、委托加工物资、在产品等。

各期末，存货余额占总资产的比例分别为 13.44%、9.07%、8.25%，主要由原材料和库存商品构成，其中原材料余额占存货的比例分别为 93.39%、64.5%、57.87%，库存商品余额占存货的比例分别为 3.3%、30.15%、34.93%。报告期内存货期末余额、存货余额占总资产比例逐年下降，主要原因是一方面公司各期末未完

工订单数量存在差异，另一方面公司加强了采购管理和提高了布匹裁剪水平，减少采购的富余量。

报告期内公司的存货结构变动合理。

报告期内，公司对存货计提跌价准备的情况具体如下：

单位：元

| 项目 | 2013年1月1日 | 本期增加金额 | | 本期减少金额 | | 2013年12月31日 |
|-----|------------|------------|----|------------|----|-------------|
| | | 计提 | 其他 | 转回或转销 | 其他 | |
| 原材料 | 519,512.00 | 164,505.59 | | | | 684,017.59 |
| 合计 | 519,512.00 | 164,505.59 | | | | 684,017.59 |
| 项目 | 2014年1月1日 | 本期增加金额 | | 本期减少金额 | | 2014年12月31日 |
| | | 计提 | 其他 | 转回或转销 | 其他 | |
| 原材料 | 684,017.59 | | | 164,505.59 | | 519,512.00 |
| 合计 | 684,017.59 | | | 164,505.59 | | 519,512.00 |
| 项目 | 2015年1月1日 | 本期增加金额 | | 本期减少金额 | | 2015年2月28日 |
| | | 计提 | 其他 | 转回或转销 | 其他 | |
| 原材料 | 519,512.00 | | | | | 519,512.00 |
| 合计 | 519,512.00 | | | | | 519,512.00 |

公司主要从事服装贴牌代加工业务，根据订单采购原材料（布匹）时通常预留一定的富余量，以保证按质按量交付成品。经过多年经营，未用完的零星布匹累积形成了公司存货中呆滞面料，由于不是目前流行的材质或颜色暂时未予利用，未来公司将加大自主品牌研发和设计，从产品质量，款式的新颖度上着手，提高产品的附加值，通过设计人员的再利用逐渐消化该部分呆滞面料。公司根据实地全面盘点的情况和与供应商的询价结果，对呆滞面料账面成本高于目前市场价的部分计提了跌价准备。

报告期内公司不存在因产成品跌价导致可变现净值低于采购成本的情况。

（五）长期股权投资

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年2月28日公司长期股权投资余额分别为14,307,480.29元、11,178,132.63元、11,178,132.63元，占各期末非流动资产的比例分别为29.57%、15.55%、15.59%。

长期股权投资明细情况如下：

| 被投资单位 | 投资成本 | 2013年12月31日 | 增减变动 | 2014年12月31日 | 核算方法 | 现金分红 |
|-------|------|-------------|------|-------------|------|------|
| | | | | | | |

| 被投资单位 | 投资成本 | 2013年12月31日 | 增减变动 | 2014年12月31日 | 核算方法 | 现金分红 |
|-------|---------------|---------------|---------------|---------------|------|------|
| 鑫容小贷 | 10,000,000.00 | 10,877,480.29 | 300,652.34 | 11,178,132.63 | 权益法 | 无 |
| 铜牛澳森 | 3,430,000.00 | 3,430,000.00 | -3,430,000.00 | | 权益法 | 无 |
| 合计 | 13,430,000.00 | 14,307,480.29 | -3,129,347.66 | 11,178,132.63 | | |
| 被投资单位 | 投资成本 | 2014年12月31日 | 增减变动 | 2015年2月28日 | 核算方法 | 现金分红 |
| 鑫容小贷 | 10,000,000.00 | 11,178,132.63 | | 11,178,132.63 | 权益法 | 无 |
| 合计 | 10,000,000.00 | 11,178,132.63 | | 11,178,132.63 | | |

2008年2月27日，澳森有限和铜牛集团共同投资设立铜牛澳森，澳森有限出资343万元，分别持有49%的股份。2013年4月，铜牛集团将其持有的铜牛澳森51%的股份转让给周艳成，至此，铜牛澳森的实际控制人为周艳成。报告期内，铜牛澳森已无实际经营业务，未确认相关投资损益。2014年12月26日，澳森有限持有的铜牛澳森49%的股份按1元/股转让给梁泽。

2011年6月22日，澳森有限与周艳宾等8位自然人投资设立鑫容小贷，公司出资1000万元，持有20%股权。截止2015年2月28日，公司累计确认投资收益1,178,132.63元。

报告期内，公司未取得现金分红收益。

（六）固定资产

1、固定资产类别及预计使用年限、残值率和年折旧率

公司的固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、办公电子设备、运输设备等，采用年限平均法分类计提折旧，折旧年限、残值率、年折旧率如下表：

| 类别 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|--------|---------|--------|---------|
| 房屋及建筑物 | 20 | 10 | 4.5 |
| 生产设备 | 10 | 10 | 9.00 |
| 运输设备 | 5 | 10 | 18.00 |
| 办公电子设备 | 5 | 10 | 18.00 |

2、固定资产原值、累计折旧和净值

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2015年2月28日 |
|-----------|---------------|------------|------|---------------|
| 一、原价合计 | 36,531,521.79 | 240,170.95 | | 36,771,692.74 |
| 其中：房屋及建筑物 | 26,412,830.23 | | | 26,412,830.23 |
| 生产设备 | 8,498,989.68 | 240,170.95 | | 8,739,160.63 |

| | | | | |
|-----------|--------------------|---------------|-------------|--------------------|
| 运输设备 | 669,800.00 | | | 669,800.00 |
| 办公电子设备 | 949,901.88 | | | 949,901.88 |
| 二、累计折旧小计 | 9,565,044.93 | 333,899.18 | | 9,898,944.11 |
| 其中：房屋及建筑物 | 3,508,977.02 | 210,164.84 | | 3,719,141.86 |
| 生产设备 | 4,910,875.99 | 104,474.98 | | 5,015,350.97 |
| 运输设备 | 353,370.00 | 13,200.00 | | 366,570.00 |
| 办公电子设备 | 791,821.92 | 6,059.36 | | 797,881.28 |
| 三、减值准备小计 | | | | |
| 其中：房屋及建筑物 | | | | |
| 生产设备 | | | | |
| 运输设备 | | | | |
| 办公电子设备 | | | | |
| 四、账面价值合计 | 26,966,476.86 | | | 26,872,748.63 |
| 其中：房屋及建筑物 | 22,903,853.21 | | | 22,693,688.37 |
| 生产设备 | 3,588,113.69 | | | 3,723,809.66 |
| 运输设备 | 316,430.00 | | | 303,230.00 |
| 办公电子设备 | 158,079.96 | | | 152,020.60 |
| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日 |
| 一、原价合计 | 23,084,247.49 | 13,447,274.30 | | 36,531,521.79 |
| 其中：房屋及建筑物 | 13,312,795.23 | 13,100,035.00 | | 26,412,830.23 |
| 生产设备 | 8,154,570.89 | 344,418.79 | | 8,498,989.68 |
| 运输设备 | 669,800.00 | | | 669,800.00 |
| 办公电子设备 | 947,081.37 | 2,820.51 | | 949,901.88 |
| 二、累计折旧小计 | 8,229,341.20 | 1,335,703.73 | | 9,565,044.93 |
| 其中：房屋及建筑物 | 2,902,989.70 | 605,987.32 | | 3,508,977.02 |
| 生产设备 | 4,314,265.96 | 596,610.03 | | 4,910,875.99 |
| 运输设备 | 274,170.00 | 79,200.00 | | 353,370.00 |
| 办公电子设备 | 737,915.54 | 53,906.38 | | 791,821.92 |
| 三、减值准备小计 | | | | |
| 其中：房屋及建筑物 | | | | |
| 生产设备 | | | | |
| 运输设备 | | | | |
| 办公电子设备 | | | | |
| 四、账面价值合计 | 14,854,906.29 | | | 26,966,476.86 |
| 其中：房屋及建筑物 | 10,409,805.53 | | | 22,903,853.21 |
| 生产设备 | 3,840,304.93 | | | 3,588,113.69 |
| 运输设备 | 395,630.00 | | | 316,430.00 |
| 办公电子设备 | 209,165.83 | | | 158,079.96 |
| 项目 | 2012年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2013年12月31日 |
| 一、原价合计 | 19,652,994.28 | 3,431,253.21 | | 23,084,247.49 |

| | | | | |
|-----------|---------------|--------------|--|---------------|
| 其中：房屋及建筑物 | 11,000,615.23 | 2,312,180.00 | | 13,312,795.23 |
| 生产设备 | 7,343,989.68 | 810,581.21 | | 8,154,570.89 |
| 运输设备 | 399,800.00 | 270,000.00 | | 669,800.00 |
| 办公电子设备 | 908,589.37 | 38,492.00 | | 947,081.37 |
| 二、累计折旧小计 | 7,018,822.97 | 1,210,518.23 | | 8,229,341.20 |
| 其中：房屋及建筑物 | 2,401,050.54 | 501,939.16 | | 2,902,989.70 |
| 生产设备 | 3,738,619.52 | 575,646.44 | | 4,314,265.96 |
| 运输设备 | 193,032.00 | 81,138.00 | | 274,170.00 |
| 办公电子设备 | 686,120.91 | 51,794.63 | | 737,915.54 |
| 三、减值准备小计 | | | | |
| 其中：房屋及建筑物 | | | | |
| 生产设备 | | | | |
| 运输设备 | | | | |
| 办公电子设备 | | | | |
| 四、账面价值合计 | 12,634,171.31 | | | 14,854,906.29 |
| 其中：房屋及建筑物 | 8,599,564.69 | | | 10,409,805.53 |
| 生产设备 | 3,605,370.16 | | | 3,840,304.93 |
| 运输设备 | 206,768.00 | | | 395,630.00 |
| 办公电子设备 | 222,468.46 | | | 209,165.83 |

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-2 月计提的折旧费用分别为 1,210,518.23 元、1,335,703.73 元、333,899.18 元。

3、公司报告期内暂时闲置的固定资产

单位：元

| 项目 | 账面原值 | 累计折旧 | 减值准备 | 账面净值 | 备注 |
|--------|--------------|------------|------|------------|----|
| 房屋及建筑物 | 1,240,134.74 | 866,593.79 | | 373,540.95 | |
| 合计 | 1,240,134.74 | 866,593.79 | | 373,540.95 | |

4、经营租出的固定资产

单位：元

| 项目 | 账面原值 | 累计折旧 | 减值准备 | 账面净值 |
|--------|-----------|-----------|------|-----------|
| 房屋及建筑物 | 69,682.26 | 48,693.27 | | 20,988.99 |
| 合计 | 69,682.26 | 48,693.27 | | 20,988.99 |

5、未办妥产权证书的固定资产

单位：元

| 项目 | 账面原值 | 累计折旧 | 减值准备 | 账面净值 | 未办妥产权证书原因 |
|----|------|------|------|------|-----------|
| | | | | | |

| | | | | | |
|--------|---------------|------------|--|---------------|-----|
| 房屋及建筑物 | 13,100,035.00 | 109,166.96 | | 12,990,868.04 | 办理中 |
| 合计 | 13,100,035.00 | 109,166.96 | | 12,990,868.04 | -- |

截至 2015 年 2 月 28 日，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

（七）在建工程

1、在建工程项目

单位：元

| 项目 | 2013 年 12 月 31 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | | 2015 年 2 月 28 日 | |
|--------|------------------|--------------|------------------|------|-----------------|------|
| | 账面余额 | 账面净值 | 账面余额 | 账面净值 | 账面余额 | 账面净值 |
| 服装设计中心 | 9,061,075.00 | 9,061,075.00 | | | | |
| 合计 | 9,061,075.00 | 9,061,075.00 | | | | |

| 项目 | 2013 年 12 月 31 日 | 本期增加 | 转入固定资产 | 其他减少 | 2014 年 12 月 31 日 | 资金来源 |
|--------|------------------|--------------|---------------|------|------------------|------|
| 服装设计中心 | 9,061,075.00 | 4,038,960.00 | 13,100,035.00 | | | 自筹 |
| 合计 | 9,061,075.00 | 4,038,960.00 | 13,100,035.00 | | | -- |

2、在建工程项目变动情况

续表一

| 项目 | 预算数 | 工程投入占预算比例 (%) | 工程进度 | 利息资本化累计金额 | 其中：本期利息资本化金额 | 本期利息资本化率 |
|--------|-----|---------------|------|-----------|--------------|----------|
| 服装设计中心 | | | 100% | | | |
| 合计 | | -- | -- | | | -- |

（八）无形资产

公司取得的无形资产按历史成本法进行初始计量。

公司持有的无形资产主要包括国有土地使用权，均为使用寿命有限的无形资产，预计净残值为 0。自可供使用日期时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。

单位：元

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2015 年 2 月 28 日 |
|----|------------------|------|------|-----------------|
|----|------------------|------|------|-----------------|

| | | | | |
|-----------|--------------------|---------------|-------------|--------------------|
| 一、原价合计 | 35,591,338.40 | | | 35,591,338.40 |
| 其中：土地使用权 | 35,591,338.40 | | | 35,591,338.40 |
| 二、累计摊销小计 | 1,971,570.07 | 118,637.78 | | 2,090,207.85 |
| 其中：土地使用权 | 1,971,570.07 | 118,637.78 | | 2,090,207.85 |
| 三、减值准备小计 | | | | |
| 其中：土地使用权 | | | | |
| 四、账面价值合计 | 33,619,768.33 | | | 33,501,130.55 |
| 其中：土地使用权 | 33,619,768.33 | | | 33,501,130.55 |
| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日 |
| 一、原价合计 | 11,441,333.40 | 24,150,005.00 | | 35,591,338.40 |
| 其中：土地使用权 | 11,441,333.40 | 24,150,005.00 | | 35,591,338.40 |
| 二、累计摊销小计 | 1,460,993.39 | 510,576.68 | | 1,971,570.07 |
| 其中：土地使用权 | 1,460,993.39 | 510,576.68 | | 1,971,570.07 |
| 三、减值准备小计 | | | | |
| 其中：土地使用权 | | | | |
| 四、账面价值合计 | 9,980,340.01 | | | 33,619,768.33 |
| 其中：土地使用权 | 9,980,340.01 | | | 33,619,768.33 |
| 项目 | 2012年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2013年12月31日 |
| 一、原价合计 | 11,441,333.40 | | | 11,441,333.40 |
| 其中：土地使用权 | 11,441,333.40 | | | 11,441,333.40 |
| 二、累计摊销小计 | 1,232,166.71 | 228,826.68 | | 1,460,993.39 |
| 其中：土地使用权 | 1,232,166.71 | 228,826.68 | | 1,460,993.39 |
| 三、减值准备小计 | | | | |
| 其中：土地使用权 | | | | |
| 四、账面价值合计 | 10,209,166.69 | | | 9,980,340.01 |
| 其中：土地使用权 | 10,209,166.69 | | | 9,980,340.01 |

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-2 月无形资产摊销金额分别为 228,826.68 元、510,576.68 元，118,637.78 元。

截至 2015 年 2 月 28 日，公司无未办妥产权证书的无形资产。

（九）递延所得税资产

报告期内期末递延所得税资产明细情况：

单位：元

| 项目 | 2015年2月28日 | | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|---------|------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|
| | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 |
| 资产减值准备 | 592,496.30 | 148,124.08 | 570,077.28 | 142,519.32 | 709,688.43 | 177,422.11 |
| 其中：坏账准备 | 72,984.30 | 18,246.08 | 50,565.28 | 12,641.32 | 25,670.84 | 6,417.71 |
| 存货跌价准备 | 519,512.00 | 129,878.00 | 519,512.00 | 129,878.00 | 684,017.59 | 171,004.40 |

| | | | | | | |
|-------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 未弥补亏损 | | | | | | |
| 递延收益 | | | | | | |
| 合计 | 592,496.30 | 148,124.08 | 570,077.28 | 142,519.32 | 709,688.43 | 177,422.11 |

公司无未确认递延所得税资产的暂时性差异。

(十) 资产减值准备

报告期内，公司资产减值准备计提情况如下：

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 本期计提 | 本期转回 | 本期转销 | 2015年2月28日 |
|--------|-------------|------------|------------|------|-------------|
| 坏账准备 | 50,565.28 | 22,419.02 | | | 72,984.30 |
| 存货跌价准备 | 519,512.00 | | | | 519,512.00 |
| 合计 | 570,077.28 | 22,419.02 | | | 592,496.30 |
| 项目 | 2013年12月31日 | 本期计提 | 本期转回 | 本期转销 | 2014年12月31日 |
| 坏账准备 | 25,670.84 | 24,894.44 | | | 50,565.28 |
| 存货跌价准备 | 684,017.59 | | 164,505.59 | | 519,512.00 |
| 合计 | 709,688.43 | 24,894.44 | 164,505.59 | | 570,077.28 |
| 项目 | 2012年12月31日 | 本期计提 | 本期转回 | 本期转销 | 2013年12月31日 |
| 坏账准备 | | 25,670.84 | | | 25,670.84 |
| 存货跌价准备 | 519,512.00 | 164,505.59 | | | 684,017.59 |
| 合计 | 519,512.00 | 190,176.43 | | | 709,688.43 |

六、公司最近两年及一期的重大债务情况

(一) 短期借款

1、短期借款分类

单位：元

| 借款类别 | 2015年2月28日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|---------|---------------|---------------|---------------|
| 抵押/保证借款 | 63,000,000.00 | 57,000,000.00 | 63,000,000.00 |
| 合计 | 63,000,000.00 | 57,000,000.00 | 63,000,000.00 |

2、报告期各期末短期借款明细

公司的短期借款均为流动资金借款，报告期各期末短期借款情况如下：

单位：元

| 2015年2月28日 | | | | |
|------------|------|------|-----|------|
| 借款银行名称 | 起始日期 | 借款金额 | 年利率 | 借款期限 |

| | | | | |
|---------------------|-------------|---------------|-----------|-------------|
| 中国建设银行股份有限公司容城支行 | 2014-6-4 | 5,000,000.00 | 7.2600% | 1年 |
| 中国建设银行股份有限公司容城支行 | 2014-6-13 | 10,000,000.00 | 7.2600% | 1年 |
| 中国建设银行股份有限公司容城支行 | 2014-6-20 | 7,000,000.00 | 7.2600% | 1年 |
| 中国建设银行股份有限公司容城支行 | 2014-10-24 | 7,000,000.00 | 7.2600% | 1年 |
| 中国工商银行股份有限公司容城支行 | 2014-5-30 | 14,000,000.00 | 7.5000% | 1年 |
| 中国邮政储蓄银行股份有限公司保定市分行 | 2014-11-21 | 7,000,000.00 | 7.2000% | 1年 |
| 中国邮政储蓄银行股份有限公司保定市分行 | 2014-12-1 | 7,000,000.00 | 7.2000% | 1年 |
| 中国邮政储蓄银行股份有限公司保定市分行 | 2015-1-6 | 6,000,000.00 | 7.2000% | 1年 |
| 合计 | | 63,000,000.00 | | |
| 2014年12月31日 | | | | |
| 借款银行名称 | 起始日期 | 借款金额 | 利率 | 借款期限 |
| 中国建设银行股份有限公司容城支行 | 2014-6-4 | 5,000,000.00 | 7.2600% | 1年 |
| 中国建设银行股份有限公司容城支行 | 2014-6-13 | 10,000,000.00 | 7.2600% | 1年 |
| 中国建设银行股份有限公司容城支行 | 2014-6-20 | 7,000,000.00 | 7.2600% | 1年 |
| 中国建设银行股份有限公司容城支行 | 2014-10-24 | 7,000,000.00 | 7.2600% | 1年 |
| 中国工商银行股份有限公司容城支行 | 2014-5-30 | 14,000,000.00 | 7.50% | 1年 |
| 中国邮政储蓄银行股份有限公司保定市分行 | 2014-11-21 | 7,000,000.00 | 7.20% | 1年 |
| 中国邮政储蓄银行股份有限公司保定市分行 | 2014-12-1 | 7,000,000.00 | 7.20% | 1年 |
| 合计 | | 57,000,000.00 | | |
| 2013年12月31日 | | | | |
| 借款银行名称 | 起始日期 | 借款金额 | 利率 | 借款期限 |
| 中国建设银行股份有限公司容城支行 | 2013-6-24 | 14,000,000.00 | 7.2600% | 1年 |
| 中国建设银行股份有限公司容城支行 | 2013-11-27 | 15,000,000.00 | 6.6000% | 1年 |
| 中国工商银行股份有限公司容城支行 | 2013-9-24 | 14,000,000.00 | 6.6000% | 1年 |
| 中国邮政储蓄银行股份有限公司保定市分行 | 2013-3-29 | 6,000,000.00 | 7.3000% | 1年 |
| 中国邮政储蓄银行股份有限公司 | 2013-12-9 | 7,000,000.00 | 7.3000% | 1年 |

| | | | | |
|---------------------|------------|---------------|---------|----|
| 司保定市分行 | | | | |
| 中国邮政储蓄银行股份有限公司保定市分行 | 2013-12-11 | 7,000,000.00 | 7.3000% | 1年 |
| 合计 | | 63,000,000.00 | | |

截止 2015 年 2 月 28 日已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元。

(二) 应付账款

1、应付账款账龄

单位：元

| 项目 | 2015年2月28日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------|---------------|---------------|--------------|
| 1年以内 | 3,124,131.67 | 10,853,521.05 | 5,577,042.21 |
| 1-2年 | 6,588,656.09 | 2,344,385.00 | 15,661.18 |
| 2-3年 | 2,344,385.00 | | 2,500,441.48 |
| 3年以上 | 1,541,734.98 | 1,541,734.98 | 1,704,440.00 |
| 合计 | 13,598,907.74 | 14,739,641.03 | 9,797,584.87 |

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年2月28日公司应付账款余额分别为 979.75 万元、1473.96 万元、1359.89 万元，占各期末流动负债的比例分别为 11.85%、14.32%、14.11%，占比相对较小，波动不大。报告期各期末账龄 1 年以内的应付账款占比分别为 56.92%、73.63%、22.97%。账龄超过 1 年的应付账款余额属于未予结算的原材料款。

报告期内，公司应付账款主要为材料款。

报告期内，公司无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项情况。

2、各期末公司应付账款余额前五名单位情况

单位：元

| 2015年2月28日 | | | | |
|-------------|----|--------------|-----------------------------|---------------|
| 单位名称 | 性质 | 金额 | 账龄 | 占应付账款总额的比例（%） |
| 天津宏瑞纺织有限公司 | 货款 | 1,555,985.00 | 1-2年 | 11.44 |
| 绍兴博伦针纺有限公司 | 货款 | 1,170,774.98 | 4-5年 | 8.61 |
| 鸡泽县程资纺织有限公司 | 货款 | 961,600.00 | 811200元1-2年， 150400元2-3年 | 7.07 |
| 河北国美纺织有限公司 | 货款 | 913,840.00 | 5年以上 | 6.72 |

| | | | | |
|--------------------|-----------|--------------|-----------------------------|----------------------|
| 鸡泽县容铂纺织有限公司 | 货款 | 817,563.00 | 1-2年 | 6.01 |
| 合计 | | 5,419,762.98 | | 39.85 |
| 2014年12月31日 | | | | |
| 单位名称 | 性质 | 金额 | 账龄 | 占应付账款总额的比例(%) |
| 天津宏瑞纺织有限公司 | 货款 | 1,555,985.00 | 1年以内 | 10.56 |
| 绍兴博伦针纺有限公司 | 货款 | 1,170,774.98 | 3-4年 | 7.94 |
| 鸡泽县程资纺织有限公司 | 货款 | 961,600.00 | 811200元1年以内， 150400元1-2年 | 6.52 |
| 河北国美纺织有限公司 | 货款 | 913,840.00 | 4-5年 | 6.2 |
| 鸡泽县容铂纺织有限公司 | 货款 | 817,563.00 | 1年以内 | 5.55 |
| 合计 | | 5,419,762.98 | 1年以内 | 36.77 |
| 2013年12月31日 | | | | |
| 单位名称 | 性质 | 金额 | 账龄 | 占应付账款总额的比例(%) |
| 望都县利祥纺织厂 | 货款 | 1,635,276.24 | 1年以内 | 16.69 |
| 天津宏瑞纺织有限公司 | 货款 | 1,399,755.00 | 1年以内 | 14.29 |
| 绍兴博伦针纺有限公司 | 货款 | 1,170,774.98 | 2-3年 | 11.95 |
| 河北国美纺织有限公司 | 货款 | 913,840.00 | 3-4年 | 9.33 |
| 昌邑市金港纺织有限公司 | 货款 | 790,600.00 | 3-4年 | 8.07 |
| 合计 | | 5,910,246.22 | -- | 60.32 |

(三) 预收账款

预收账款按账龄列示：

单位：元

| 项目 | 2015年2月28日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------|------------|-------------|-------------|
| 1年以内 | 849,072.00 | 100,000.00 | |
| 1-2年 | | | |
| 2-3年 | | | |
| 3年以上 | | | |
| 合计 | 849,072.00 | 100,000.00 | |

报告期内，预收账款余额主要为依据合同约定预收的货款，账龄均为1年以内。

报告期内预收账款前五名单位明细列示如下：

单位：元

| 2015年2月28日 | | | |
|---------------|------------|------|---------------|
| 单位名称 | 金额 | 账龄 | 占预收账款总额的比例(%) |
| 山东和顺服饰有限公司 | 849,072.00 | 1年以内 | 100 |
| 合计 | 849,072.00 | | 100 |
| 2014年12月31日 | | | |
| 单位名称 | 金额 | 账龄 | 占预收账款总额的比例(%) |
| 保定市天和盛业贸易有限公司 | 100,000.00 | 1年以内 | 100 |
| 合计 | 100,000.00 | | 100 |

报告期内无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项情况。

（四）应交税费

单位：元

| 税种 | 2015年2月28日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|---------|--------------|--------------|---------------|
| 增值税 | 57,888.64 | -377,172.53 | -1,437,387.80 |
| 企业所得税 | 2,663,513.18 | 2,309,230.60 | 934,621.49 |
| 城市维护建设税 | 12,212.23 | 5,700.73 | 14,395.85 |
| 教育费附加 | 7,327.34 | 3,420.44 | 8,637.51 |
| 地方教育费附加 | 4,884.89 | 2,280.29 | 5,758.34 |
| 合计 | 2,745,826.28 | 1,943,459.53 | -473,974.61 |

（五）其他应付款

1、其他应付款按账龄列示

单位：元

| 账龄 | 2015年2月28日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------|---------------|---------------|--------------|
| 1年以内 | | 14,307,000.00 | 8,250,075.00 |
| 1-2年 | 10,000,000.00 | 4,813,075.00 | |
| 2-3年 | 70,000.00 | | |
| 3年以上 | | | |
| 合计 | 10,070,000.00 | 19,120,075.00 | 8,250,075.00 |

各期末，公司其他应付款余额均为个人暂借款，未约定借款利息。

2、报告期内其他应付款前五名单位情况如下

单位：元

| 2015年2月28日 | | | | |
|-------------|-----|---------------|------|------------------|
| 单位名称 | 性质 | 金额 | 账龄 | 占其他应付账款总额的比例 (%) |
| 段林忠 | 暂借款 | 10,000,000.00 | 1-2年 | 99.30 |
| 佟万英 | 暂借款 | 70,000.00 | 2-3年 | 0.70 |
| 合计 | | 10,070,000.00 | | 100.00 |
| 2014年12月31日 | | | | |
| 单位名称 | 性质 | 金额 | 账龄 | 占应付账款总额的比例 (%) |
| 段林忠 | 暂借款 | 10,000,000.00 | 1年以内 | 52.30 |
| 吴振德 | 暂借款 | 4,743,075.00 | 1-2年 | 24.81 |
| 佟万良 | 暂借款 | 4,257,000.00 | 1年以内 | 22.26 |
| 佟万英 | 暂借款 | 70,000.00 | 1-2年 | 0.37 |
| 周艳成 | 暂借款 | 50,000.00 | 1年以内 | 0.26 |
| 合计 | | 19,120,075.00 | | 100.00 |
| 2013年12月31日 | | | | |
| 单位名称 | 性质 | 金额 | 账龄 | 占应付账款总额的比例 (%) |
| 佟万良 | 暂借款 | 3,437,000.00 | 1年以内 | 41.66 |
| 吴振德 | 暂借款 | 4,743,075.00 | 1年以内 | 57.49 |
| 佟万英 | 暂借款 | 70,000.00 | 1年以内 | 0.85 |
| 合计 | | 8,250,075.00 | -- | 100.00 |

(六) 一年内到期的非流动负债

单位：元

| 项目 | 2015年2月28日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------------|--------------|--------------|-------------|
| 一年内到期的长期借款 | 4,000,000.00 | 4,000,000.00 | |
| 合计 | 4,000,000.00 | 4,000,000.00 | |

公司于2013年7月4日与容城县农村信用合作联社签订两年期借款合同，借款金额为400万元，借款利率为11.31%，公司应于2015年7月3日偿还400万元。

(七) 长期借款

单位：元

| 借款条件 | 2015年2月28日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------|------------|-------------|--------------|
| 抵押借款 | | | 4,000,000.00 |
| 合计 | | | 4,000,000.00 |

七、报告期股东权益情况

单位：元

| 项目 | 2015年2月28日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| 股本/实收资本 | 11,660,000.00 | 11,660,000.00 | 11,660,000.00 |
| 资本公积 | 325,806.47 | 325,806.47 | 325,806.47 |
| 盈余公积 | 3,771,873.67 | 3,667,402.48 | 3,193,232.41 |
| 未分配利润 | 22,107,222.87 | 21,166,982.20 | 16,929,736.20 |
| 归属于母公司所有者 权益合计 | 37,864,903.01 | 36,820,191.15 | 32,108,775.08 |
| 少数股东权益 | 1,767,779.86 | 1,767,779.86 | 1,784,814.97 |
| 股东权益合计 | 39,632,682.87 | 38,587,971.01 | 33,893,590.05 |

八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方认定标准

根据《公司法》和《企业会计准则第36号—关联方披露》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

（二）关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

| 关联方名称 | 直接和间接持股比例 | 与公司关系 |
|-------|-----------|----------------------|
| 周艳成 | 71.53% | 控股股东、实际控制人、法定代表人、董事长 |

2、不存在控制关系的关联方

（1）关联自然人

| 关联方名称 | 直接和间接持股比例 | 与公司关系 |
|-------|-----------|------------|
| 万晓兰 | -- | 董事、总经理 |
| 周艳宾 | 28.47% | 股东、董事、副总经理 |
| 余超 | -- | 董事 |

| | | |
|-----|----|------------|
| 温宏杰 | -- | 监事会主席 |
| 李海欣 | -- | 监事 |
| 牛海宁 | -- | 职工监事 |
| 倪明杭 | -- | 董事、副总经理 |
| 冯彦军 | -- | 财务总监、董事会秘书 |

(2) 关联法人

| 关联方名称 | 与本公司关系 |
|---------------------|--------------------------------------|
| 保定京华服饰有限公司 | 本公司实际控制人、董事、高管关联企业，预计 2015 年 8 月注销完毕 |
| 河北君冠服装设计有限公司 | 本公司持股 64% 的子公司，已注销完毕 |
| 北京奥世圣达服饰有限公司 | 实际控制人关联企业 |
| 保定绿洋房地产开发有限公司 | 本公司实际控制人关联企业 |
| 容城县鑫容小额贷款有限公司 | 公司、实际控制人关联企业 |
| 保定铜牛澳森服装有限公司 | 公司、实际控制人关联企业（2014 年 12 月已转让给无关联第三方） |
| 江西建工第二建筑有限责任公司荆州分公司 | 本公司董事、高管关联企业 |

(三) 关联交易情况

公司根据关联交易的性质和频率将关联交易划分为经常性和偶发性关联交易：公司将向关联方采购、销售以及向关联方出租资产界定为经常性关联交易，其他不经常性发生的关联交易界定为偶发性关联交易。

1、经常性关联交易

(1) 报告期内，公司无从关联方采购和销售交易。

(2) 关联租赁

报告期内，公司存在向关联方出租房产的情形，具体如下：

| 出租方 | 承租方 | 房产所在地 | 租赁房屋面积 | 租赁期限 | 租金（元/年） |
|------|---------------|---------|-------------------|---------------------------------|---------|
| 澳森制衣 | 容城县鑫容小额贷款有限公司 | 容城县新容街西 | 100m ² | 2013 年 1 月 1 日-2014 年 12 月 31 日 | 10,000 |
| 澳森制衣 | 容城县鑫容小 | 容城县新容街西 | 80m ² | 2015 年 1 月 1 日-2016 年 12 月 31 日 | 10,000 |

| | | | | | |
|------|--------------|------------|-------------------|-----------------------|--------|
| | 额贷款有限公司 | | | | |
| 澳森制衣 | 保定铜牛澳森服装有限公司 | 容城县澳森南大街1号 | 700m ² | 2013年1月1日-2014年12月31日 | 50,000 |
| 澳森制衣 | 保定铜牛澳森服装有限公司 | 容城县澳森南大街1号 | 260m ² | 2014年1月1日-2014年12月31日 | 20,000 |

公司关联租赁的租金均参考同类型房屋租赁市场价格执行，价格公允，未损害公司利益。公司将暂时闲置的房屋向关联方出租以获取租金收益存在其必要性。2015年1月1日，保定铜牛澳森服装有限公司不再继续租用本公司厂房。

2、偶发性关联交易

(1) 接受关联方担保

报告期关联担保系公司股东周艳宾和周艳成应银行要求为公司向银行贷款提供的保证担保，由于没有实际成本产生，实际控制人未要求公司支付担保费用。

截止2015年2月28日，关联方为本公司担保情况如下：

| 担保方 | 被担保方 | 担保方式 | 保证方式 | 担保金额(万元) | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已履行完毕 |
|-----|------|---------|--------|----------|-----------|-----------|-----------|
| 周艳成 | 公司 | 保证担保 | 连带责任保证 | 1,400 | 2014-5-27 | 2017-5-26 | 否 |
| 周艳宾 | 公司 | 保证担保 | 连带责任保证 | 1,400 | 2014-5-27 | 2017-5-26 | 否 |
| 周艳成 | 公司 | 最高额保证担保 | 连带责任保证 | 2,000 | 2013-3-22 | 2022-3-21 | 否 |
| 周艳宾 | 公司 | 最高额保证担保 | 连带责任保证 | 2,000 | 2013-3-22 | 2022-3-21 | 否 |

2014年5月27日，公司与中国工商银行股份有限公司容城支行签署编号为04090290-2014年（容城）字0010号《网贷通循环借款合同》，澳森制衣自中国工商银行股份有限公司容城支行借款1400万元，借款期限自实际提款日起12个月，年利率为7.5%。公司股东周艳宾和周艳成提供连带责任保证担保。该合同下于2015年2月28日的未偿还借款余额为1400万元。

2013年3月22日，公司与中国邮政储蓄银行股份有限公司保定市分行签订编号“13000320100113030006”号《小企业授信额度合同》，用于流动资金贷款，授信额度2000万元。公司股东周艳宾和周艳成分别提供最高额保证担保，保证金额2000万元。截止2015年2月28日，该授信合同下未偿还借款余额2000万元。

(2) 为关联方提供的担保

报告期内，公司未发生为关联方提供债务担保的业务。

(3) 关联资金拆借

报告期内，公司向关联方拆出资金，主要用于临时资金周转，未约定、未实际收取资金占用费。具体如下：

单位：万元

| 关联方 | 2015年1-2月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|------|-----------|--------|--------|------|----------|----------|
| | 资金拆出 | 资金收回 | 资金拆出 | 资金收回 | 资金拆出 | 资金收回 |
| 铜牛澳森 | | 900.00 | 72.00 | 2.00 | 180.00 | |
| 周艳成 | | | | | 1,000.00 | 1,000.00 |
| 合计 | | 900.00 | 72.00 | 2.00 | 1,180.00 | 1,000.00 |

报告期内，公司向关联方拆入资金，主要用于日常经营，未约定、未实际支付资金占用费。具体如下：

单位：万元

| 关联方 | 2015年1-2月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|------|-----------|------|--------|------|--------|------|
| | 资金拆入 | 资金偿还 | 资金拆入 | 资金偿还 | 资金拆入 | 资金偿还 |
| 周艳成 | | 5.00 | 5.00 | | | |
| 君冠设计 | | | 170.00 | | | |
| 合计 | | 5.00 | 175.00 | | | |

除了上述拆借业务，股东无对公司其他形式的资产占用。

(四) 关联方资金往来及余额

应收应付关联方款项：

单位：万元

| 单位名称 | 2015年2月28日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|--------|------------|-------------|-------------|
| 其他应收款： | | | |
| 铜牛澳森 | | 900.00 | 830.00 |
| 小计 | | 900.00 | 830.00 |
| 其他应付款： | | | |
| 君冠设计 | 170.00 | 170.00 | |

| | | | |
|-----|--------|--------|--|
| 周艳成 | | 5.00 | |
| 小计 | 170.00 | 175.00 | |

报告期内，公司向股东周艳成及子公司君冠设计拆借资金用于临时资金周转，未约定和实际支付资金占用费。

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。

公司控股子公司君冠设计已注销，上述应付君冠设计 170 万元款项已全部结清。

（五）关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

1、经常性关联交易对公司的影响

报告期内，发生的经常性关联交易是公司向容城县鑫容小额贷款有限公司、保定铜牛澳森服装有限公司出租房屋取得租赁收入，对公司财务状况及经营成果的影响很小，具体如下：

单位：元

| 项目 | 2015年1-2月 | 2014年度 | 2013年度 |
|---------------|--------------|--------------|--------------|
| 租赁收入 | | 30,000.00 | 60,000.00 |
| 对净利润的影响金额 | | 22,500.00 | 45,000.00 |
| 当期净利润 | 1,044,711.86 | 4,694,380.96 | 4,406,282.94 |
| 关联租赁收益占净利润的比例 | | 0.48% | 1.02% |

2、偶发性关联交易对公司的影响

报告期内，公司与关联方偶发性关联交易为公司股东周艳成、周艳宾为公司提供的关联担保。公司股东为支持公司发展，以自身信用为公司提供担保，该行为不会影响公司的正常运行，未损害公司和债权人的利益。

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。关联资金往来的原因主要系公司实际控制人对《公司法》等相关法律法规理解不到位，公司治理不够规范。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》上述股东资金拆借行为均为偶发

性关联交易，公司正积极对上述款项进行清理回收，进一步加强公司治理规范，避免再次发生股东向公司拆出资金的情形。

（六）减少和规范关联交易的制度安排

为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，公司按照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律法规及相关规定，制定了《关联交易决策制度》等规章制度，明确关联交易的决策权限和决策程序。

《关联交易决策制度》对关联交易决策权限和决策程序的主要规定如下：

“第八条 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。关联董事回避后，投票表决的董事不足 3 人时，应当由股东大会对该等交易做出相关决议。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

- 1、为交易对方；
- 2、为交易对方的直接或者间接控制人；
- 3、在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位、该交易对方直接或间接控制的法人单位任职；
- 4、为交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员(具体范围参见第七条第 4 项的规定)；
- 5、为交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事或高级管理人员的关系密切的家庭成员(具体范围参见第七条第 4 项的规定)；
- 6、中国证监会、证券交易所或者公司基于其他理由认定的，其独立商业判断可能受到影响的董事。

第九条 股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

- 1、交易对方；
- 2、拥有交易对方直接或间接控制权的；
- 3、被交易对方直接或间接控制的；
- 4、与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；

5、因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；

6、中国证监会或证券交易所认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

第十条 下列关联交易由总经理办公会议决定并报董事会备案：

- 1、与关联自然人发生的金额在 30 万元（不含 30 万元）以下的关联交易；
- 2、与关联法人在 100 万元（不含 100 万元）以下的关联交易。

第十一条 董事会有权决策下列关联交易：

- 1、与关联自然人发生的金额在 30 万元以上未超过 100 万元的关联交易；
- 2、与关联法人在 100 万元以上未超过 300 万元的关联交易；
- 3、虽属于总经理有权决定的关联交易，但董事会或监事会认为应当提交董事会审核的；

4、股东大会特别授权董事会判断的关联交易，在股东大会因特殊事宜导致非正常运作，且基于公司整体利益，董事会可做出判断并实施交易。

第十二条 应提交股东大会审议的关联交易：

1、与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上的关联交易，与关联自然人发生的交易金额在 100 万元以上的关联交易，公司获赠现金资产和提供担保除外；

2、虽属于总经理、董事会有权决策的关联交易，但监事会认为应当提交股东大会审议的；

3、属于董事会决策的关联交易，但董事会认为应提交股东大会审议或者董事会因特殊事宜无法正常运作的，该关联交易应提交股东大会审议。”

公司董事、监事、高级管理人员及持有公司 5%以上股份的股东均出具了《关于减少及避免关联交易的承诺函》。股份公司未来公司将根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

九、需要提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

无。

十、历次资产评估情况

公司自成立之日起历次资产评估情况如下：

1、设立股份公司时所涉及的评估

设立股份公司时，公司委托北京国融兴华资产评估有限责任公司以 2015 年 2 月 28 日为评估基准日对公司股东全部权益进行评估。2015 年 4 月 10 日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具了“国融兴华评报字[2015]第 010098 号”《保定澳森制衣有限公司拟变更设立股份有限公司项目评估报告》，评估报告有效期为一年，即自 2015 年 2 月 28 日至 2016 年 2 月 27 日。

(1) 资产评估方法

采用了资产基础法进行评估。

(2) 资产评估的结果

单位：万元

| 项目 | 资产评估前的账面价值 | 评估值 | 增减变动 | 增减变动比例 |
|-----|------------|----------|----------|---------|
| 净资产 | 3,792.20 | 8,888.19 | 5,095.99 | 134.38% |

本次资产评估仅作为股份制改制参考，公司未根据评估结果进行账务处理。

十一、股利分配政策和利润分配情况

(一) 报告期内股利分配政策

公司章程中有关股利分配政策的规定：

“第一百四十七条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。”

（二）报告期内利润分配情况

报告期内，公司未进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

报告期内纳入公司合并范围的子公司为君冠设计。

（一）君冠设计

1、基本情况

| | |
|-------|--|
| 全称 | 河北君冠服装设计有限公司 |
| 注册号 | 130629000005282 |
| 类型 | 有限责任公司(外商投资企业与内资合资) |
| 住所 | 容城县澳森南大街1号综合楼一层 |
| 法定代表人 | 周艳成 |
| 注册资本 | 500万元 |
| 成立日期 | 2011年8月11日 |
| 营业期限 | 2011年8月11日至 |
| 经营范围 | 服装研究设计服务；产品设计服务；包装装潢设计服务；平面设计服务；流行饰物设计服务；展台设计服务。 |

2、君冠设计最近一年及一期末的主要财务数据如下：

单位：元

| 项目 | 2015年2月28日 | 2014年12月31日 |
|-------|--------------|--------------|
| 资产总额 | 4,980,499.61 | 4,980,499.61 |
| 负债总额 | 70,000.00 | 70,000.00 |
| 所有者权益 | 4,910,499.61 | 4,910,499.61 |
| 营业收入 | - | - |
| 利润总额 | - | -47,319.76 |
| 净利润 | - | -47,319.76 |

注：君冠设计未开始生产经营，没有收入。

公司报告期内无其他应纳入合并报表的控股子公司。

十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

（一）单一客户依赖的风险

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-2 月对客户 Lucky s.r.o 销售金额分别为 94,596,597.15 元、88,683,337.66 元、16,529,931.68 元，占总营业收入比例分别为 95.55%、89.98%、84.55%。虽然公司加大了自主品牌设计，增加了营销投入开拓新客户特别是国内客户，报告期内通过客户 Lucky s.r.o 外销金额比重逐步下降，但公司对 Lucky s.r.o 仍存在重大依赖，如果未来 Lucky s.r.o 下调订单价格、降低采购规模或付款不及时等，将对公司经营和盈利能力产生重大影响。

（二）短期偿债能力较弱的风险

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-2 月的流动比率分别为 0.87、0.68、0.67，速动比率分别为 0.49、0.53、0.48，流动比率和速动比率均低于 1，处于较低水平。公司短期偿债风险较高。公司的资金来源主要有银行短期融资和销售业务回款，其中短期借款部分用于补足长期资金，虽然目前公司经营状况较为稳定，与银行建立了良好的合作关系，但是若公司目前借款到期前无法取得后续融资，或者客户回款不及时，将对公司经营活动产生重大影响。

（三）汇率风险

2013 年、2014 年、2015 年 1-2 月公司外销业务占总收入的比重分别为 96.80%、90.01%、84.55%，主要销往欧盟地区。公司自营出口主要以美元报价，

以美元、欧元结算，汇率随着国内外政治、经济环境的变化而波动，具有一定的不确定性，2013年、2014年、2015年1-2月公司汇兑损失分别为139.53万元、12.27万元、-25.13万元。汇率波动对公司盈利水平产生较大影响。

（四）增值税出口退税政策风险

根据国家税务总局公布的出口退税率目录，2013年、2014年公司出口服装产品享受16%出口退税率，2015年1月1日起，公司出口服装产品享受17%出口退税率。提高出口退税率有助于进一步降低公司外销服装成本，对公司盈利能力产生积极影响。如果未来国家对外贸易政策发生变化，下调服装产品出口退税率，将会对公司的经营业绩和现金流造成较大影响。

（五）实际控制人不当控制的风险

公司控股股东和实际控制人周艳成直接持有公司71.53%的股份，若实际控制人利用其控股地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务、监督等进行不当控制，可能产生控制不当、损害公司利益的风险。

（六）公司治理风险

股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善，公司仍存在实际控制人不当利用控制权一定程度上损害其他投资者利益的风险；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，特别是公司股份进入全国中小企业股份转让系统转让后，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

第五节 有关声明

一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、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。

全体董事：周艳成 周艳宾
周艳成 周艳宾

万晓兰 倪明杭 余超
万晓兰 倪明杭 余超

全体监事：
温宏杰 李海欣 牛海宁
温宏杰 李海欣 牛海宁

全体高级管理人员：万晓兰 周艳宾
万晓兰 周艳宾

倪明杭 冯彦军
倪明杭 冯彦军


保定澳森制衣股份有限公司
2015年8月27日

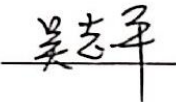
二、主办券商声明

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。

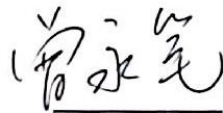
法定代表人签字

兰荣：

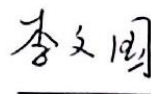
项目负责人签字

吴志平：

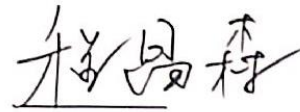
项目小组成员签字



曾永笔



李文国



程昌森




三、律师事务所声明


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。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书中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：

董亚南：

经办律师：

杨莹：

胡新：

天津本诚律师事务所

2015年8月27日

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申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书中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：



签字注册会计师：

 中国注册会计师
沈延红
110000100097

 中国注册会计师
轩菲
110000102637

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年 8月 27日

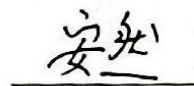
五、评估机构声明

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

资产评估机构负责人签名：



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



2015.8.27 年月日

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、全国中小企业股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让相关的重要文件