
大连俊宏防护科技股份有限公司
TRUSTWORTHY SAFETY LTD.



TrustWorthy

公开转让说明书

主办券商



东北证券股份有限公司
NORTHEAST SECURITIES CO.,LTD.

长春市自由大路 1138 号

二〇一五年十二月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、规模较小、盈利能力较弱的风险

公司现阶段规模较小，资金储备有限，盈利能力较弱。在公司发展大客户时，较小的规模将会影响客户对公司的评定；公司所储备及研发的新产品，同样受制于资金和产能的限制。因此公司如不能在短期内实现规模与资金实力的快速成长，在面对快速发展的市场环境及日益激烈的竞争格局过程中，有可能难以支撑持续的研发投入与必要的产能扩张，导致公司核心竞争力受损。

二、客户单一风险

2013年、2014年、2015年1-6月，公司对前五大客户销售占比分别为98.15%、96.89%、100.00%，且2015年1-6月对Sioen N.V.销售金额占62.18%，占比较高，主要原因为公司成立时间较短，客户资源积累有限，且现有生产场所、资金、技术人员等资源不足，无法满足更多客户的订单需求。公司从长远发展的战略角度出发，首先确保大客户的需求得到满足，从而保证在资源有限的情况下最大限度提高盈利能力和盈利质量。公司客户基本为国外大型服装贸易商，公司凭借优质的产品、持续性产品研发及依据不同订单需求的定向研发服务，与客户建立了长期稳定的合作关系。公司未来拟继续加强与现有客户的合作，同时通过定期参加国际展会、开拓国内市场的方式积极发展优质客户，以避免客户单一对持续经营造成的重大影响，但目前仍存在客户单一的风险。

三、原材料价格波动风险

报告期内，公司采购的主要原材料为纱线、反光布、反光带、面料等，原材料成本占报告期内营业成本的85%以上，因此原材料采购价格的波动会对公司收益产生较大影响。如果原材料价格上涨，将增加公司产品的生产成本，若不能及时采取应对措施，将对公司的收益产生不利影响。

四、市场风险

我国防护服装行业内企业众多，中低端市场对产品的性能和质量要求相对较低，市场竞争较为激烈。公司虽然目前在产品和技术等方面具有一定优势，但与

行业内大中型防护工作服企业相比，公司目前盈利能力较弱，且成立时间短、在整体规模上处于弱势。公司如果不能加快开拓市场，扩大现有规模，持续提高产品质量，将影响经营的持续性及投资者的收益，并面临市场风险。

五、应收账款坏账风险

报告期内，公司应收账款总额较大，占总资产比重相对较高，应收账款占总资产的比重在 40%左右。应收账款账龄全部在一年以内，主要为信用期末结算的货款，客户是常年合作的国外客户，其资金实力强并且信用良好，发生坏账的可能性极小。但随着公司营业收入的增加，期末应收账款的规模也在加大，并且应收账款的收回受国外政治环境及市场环境的影响较大，因此公司存在一定的应收账款坏账风险。

六、大额应付账款风险

公司目前存在大额的应付账款，截至 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司应付账款金额分别为 4,451,999.68 元、8,857,337.61 元和 4,339,870.94 元。其中，账龄较长的应付账款为企业与关联方至信贸易（大连）有限公司应付账款，应付账款产生的原因系至信贸易所提供的产品不达标，因此尚未支付该笔款项，该笔款项账期超过 3 年，目前尚未解决。大额应付账款所可能存在潜在的诉讼风险。

七、汇率波动风险

公司的内销业务以人民币结算，出口业务以美元结算，出口业务占公司业务的 90%以上，2015 年 1-6 月、2014 年及 2013 年的汇兑损益分别为-68,596.41 元，63,978.43 元和-20,255.85 元。未来美元汇率变动会对公司的业绩有较大影响，因此公司的出口业务的结算存在外汇风险。公司目前销售主要为外销，如果汇率发生剧烈波动，会对公司的销售业绩产生影响。

八、劳动力成本上升风险

随着我国工业化、城市化进程持续推进，劳动力素质逐渐改善，员工工资水平持续增长已成为必然发展趋势。公司所处行业纺织服装、服饰业属于劳动力密集型行业，虽然公司产品以功能性服装为主，与普通服装业务相比具有一定的利润空间和技术含量，从公司的发展规划来看，公司核心竞争力定位于产品的技术

含量和研发能力,而不是单纯靠廉价劳动力来竞争,但如果劳动力成本快速上升,仍然可能对公司盈利能力带来一定不利影响。

九、控股股东和实际控制人的控制风险

目前,公司控股股东钱志超持有公司 420 万股股份,持股比例为 60%;实际控制人钱志超、代文洁合计持有公司 630 万股股份,持股比例合计为 90%。虽然公司已经按照现代企业制度的要求建立健全了较为完善的法人治理结构,但如果钱志超利用其对公司的控制地位对公司重大资本支出、人事任免、发展战略、关联交易等重大事项施加不当影响,仍可能损害公司和其他股东的利益。

十、公司治理风险

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;同时,随着公司的快速发展,经营规模不断扩大,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。

目录

声明.....	I
重大事项提示.....	II
目录.....	V
释义.....	1
第一节基本情况.....	2
一、公司概况.....	2
二、公司股票基本情况.....	3
三、公司股权结构、股东以及股本演变情况.....	5
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	11
五、报告期主要会计数据及主要财务指标.....	14
六、本次挂牌的有关机构.....	15
第二节公司业务.....	18
一、公司主要业务、主要产品及其用途.....	18
二、公司内部组织结构图和业务流程.....	20
三、公司业务相关的关键资源情况.....	22
四、公司业务收入情况.....	28
五、公司的商业模式.....	34
六、公司所处行业的情况.....	35
第三节公司治理.....	48
一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况.....	48
二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估.....	49
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况.....	51
四、公司的独立性.....	51
五、公司最近两年内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况.....	53
六、同业竞争的情况.....	54
七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明.....	55

八、最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因.....	58
第四节公司财务.....	60
一、财务报表.....	60
二、审计意见.....	84
三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....	84
四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响.....	85
五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析.....	93
六、公司主要财务数据分析.....	104
七、关联方、关联方关系及关联交易.....	139
八、期后事项、或有事项及其他重要事项.....	144
九、报告期内的资产评估情况.....	145
十、股利分配情况.....	145
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	146
十二、风险因素及自我评估.....	147
第五节有关声明.....	151
申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	152
主办券商声明.....	153
审计机构声明.....	154
资产评估机构声明.....	155
律师声明.....	156
第六节附件.....	158

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、俊宏股份	指	大连俊宏防护科技股份有限公司
志祥有限	指	大连志祥服装有限公司
俊安防护	指	营口俊安防护服装有限公司，系公司全资子公司
至信贸易	指	至信贸易（大连）有限公司
显隆建设	指	大连显隆建设工程有限公司
九源投资	指	大连九源投资有限公司
天竺木业	指	大连天竺方圆木业有限公司
鹤城建设	指	大连鹤城建设工程有限公司
华艺鞋帽	指	辽宁华艺服装鞋帽有限公司
浦发银行	指	上海浦东发展银行股份有限公司
《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》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、东北证券	指	东北证券股份有限公司
挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让行为
公开转让说明书	指	大连俊宏防护科技股份有限公司公开转让说明书
公司章程	指	大连俊宏防护科技股份有限公司章程
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	大连俊宏防护科技股份有限公司股东大会
董事会	指	大连俊宏防护科技股份有限公司董事会
监事会	指	大连俊宏防护科技股份有限公司监事会
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》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
报告期	指	2013年度、2014年度、2015年1月1日至6月30日
会计师事务所	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京大成律师事务所
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。

第一节基本情况

一、公司概况

中文名称：大连俊宏防护科技股份有限公司

英文名称：TRUSTWORTHY SAFETY LTD.

法定代表人：钱志超

有限公司成立日期：2010年11月3日

股份公司成立日期：2015年8月6日

注册资本：700万元

住所：辽宁省大连市中山区明泽街16号16层M号

办公地址：大连市沙河口区星海大观A座23A01

邮编：116021

电话：0411-82696885

传真：0411-82696882

互联网网址：www.trustworthytex.com

电子邮箱：info@trustworthytex.com

董事会秘书：徐艳茹

信息披露负责人：徐艳茹

经营范围：合成纤维研发；货物、技术进出口，国内一般贸易（法律、法规禁止的项目除外；法律、法规限制的项目取得许可证后方可经营）

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为纺织服装、服饰业（代码为C18）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为针织或钩针编织服装制造业（代码为C1820），根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为针织或钩针编织服装制造业（代码为C1820）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为服装与配饰（代码为13111210）

主要业务：防护服装及面料的研发、生产与销售

组织机构代码：55984308-4

二、公司股票基本情况

（一）股票代码、股票简称、挂牌日期、交易方式

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：700万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

交易方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、法律法规及公司章程对股东所持股份的限制性规定

《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）》第二章 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十七条规定：“除非法律另有规定，发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。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（因司法强制执行、继承、遗赠、依法分割财产等导致股份变动的除外）。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》第二十八条规定：“公司股票在获得在全国中小企业股份转让系统公开转让批准前，不得采取公开方式对外转让；公司股东向社会公众转让股份的，股东签署股权转让协议及其他法律文件后，应当以书面形式及时告知公司，同时在中国证券登记结算有限责任公司办理登记过户。公司股票在获得在全国中小企业股份转让系统公开转让批准后，可以依照相关法律规定采取公开方式向合格投资者转让股份，同时在中国证券登记结算有限责任公司办理登记过户。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东除遵守法律、法规及规范性文件对股份转让的限制性安排外，无其他自愿锁定股份的承诺。公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

3、股东所持股份的限售安排

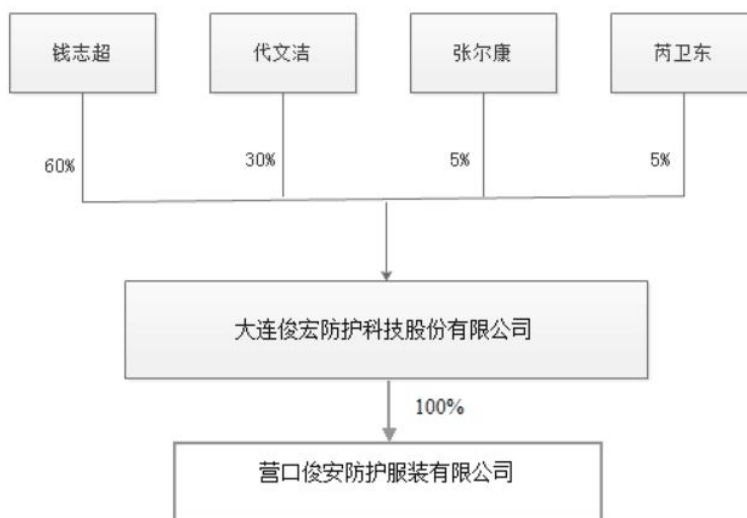
截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立未满一年，根据《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 条

规定、《公司章程》第二十七条和第二十八条规定，本次无可进入全国股份转让系统公开转让的股份，具体情况如下：

序号	股东	职务	挂牌前持股数量(股)	挂牌后解除限售股份数量(股)	本次可进入股份转让系统转让的股份数量(股)	受限原因
1	钱志超	董事长、总经理	4,200,000	0	0	发起人股份
2	代文洁	-	2,100,000	0	0	发起人股份
3	张尔康	-	350,000	0	0	发起人股份
4	芮卫东	董事	350,000	0	0	发起人股份
合计			7,000,000	0	0	发起人股份

三、公司股权结构、股东以及股本演变情况

(一) 公司的股权结构图



(二) 前十名股东及持股5%以上股份股东持股情况

序号	股东	股东性质	持股数量(股)	股权比例(%)	是否存在质押或其他争议
1	钱志超	自然人	4,200,000	60	否
2	代文洁	自然人	2,100,000	30	否
3	张尔康	自然人	350,000	5	否
4	芮卫东	自然人	350,000	5	否

序号	股东	股东性质	持股数量（股）	股权比例（%）	是否存在质押或其他争议
	合计		7,000,000	100	-

（三） 股东之间关系

钱志超与代文洁系夫妻关系，其他股东之间不存在亲属关系。

（四） 公司控股股东及实际控制人

1、控股股东、实际控制人的认定理由和依据

（1） 控股股东

公司的控股股东为钱志超。

钱志超现持有公司 4,200,000 股，占股本总额的 60%。

《公司法》第二百一十六条第二款规定：“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东”。据此，认定钱志超为公司的控股股东。

（2） 实际控制人

公司的实际控制人为钱志超和代文洁。

钱志超现持有公司 4,200,000 股，占股本总额的 60%；代文洁系钱志超配偶，现持有公司 2,100,000 股，占股本总额的 30%。二人合计持有公司股份总数比例为 90%。

钱志超现任公司董事长、总经理，能够有效控制公司的日常经营方针及重大决策，对公司拥有控制权。

基于以上，公司的实际控制人为钱志超和代文洁，认定依据充分合法。

2、控股股东及实际控制人基本情况

钱志超，中国籍，无境外居留权，男，汉族，1972 年出生。2009 年毕业于大连理工大学，获得 MBA 学位。1993 年 9 月至 2002 年 12 月，担任辽宁省工艺

品进出口公司外贸部经理；2003年1月至2004年12月，担任大连中成进出口公司外贸部经理；2005年1月至2010年11月，担任至信贸易（大连）有限公司副总经理；2010年11月至今，担任志祥有限执行董事、总经理/公司董事长、总经理。

代文洁，中国籍，无境外居住权，女，汉族，1972年出生。1995年毕业于中国医科大学，获学士学位；2006年毕业于大连医科大学消化内科专业，获硕士学位。1995年至今，先后担任大连大学附属新华医院消化内科医师、副主任医师、主任医师、内科主任助理；2010年11月至2015年8月26日担任志祥有限/公司监事。

3、控股股东及实际控制人近两年内变化情况

公司控股股东及实际控制人近两年内未发生变化。

4、控股股东及实际控制人合法合规情况

公司的控股股东、实际控制人最近24个月内不存在重大违法违规行为。

(五) 公司设立以来股本的形成及变化情况

1、有限公司的设立

2010年11月3日，自然人钱志超、代文洁分别以货币资金40万元、10万元作为出资共同设立了大连志祥针织服装有限公司（志祥有限成立时的名称，于2013年7月更名为“大连志祥服装有限公司”，于2015年8月整体变更后更名为“大连俊宏防护科技股份有限公司”）。

2010年11月2日，大连嘉和会计师事务所有限公司出具《验资报告》（大嘉内验字[2010]第A647号），确认上述货币出资已入账。

2010年11月3日，经大连市工商行政管理局登记注册，有限公司取得注册号为210200000021607的《企业法人营业执照》，有限公司正式成立，注册资本为50万元，法定代表人为钱志超，住所为大连市中山区明泽街16号16层M号。有限公司的经营范围为“针织服装销售；货物、技术进出口、国内一般贸易（法律、法规禁止的项目除外；法律、法规限制的项目取得许可证后方可经营）”。

有限公司设立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	钱志超	40	80	货币
2	代文洁	10	20	货币
合计		50	100	--

2、有限公司第一次增加注册资本

2015年6月8日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司注册资本增加至700万元，其中钱志超新增出资380万元，代文洁新增出资200万元，张尔康新增出资35万元，芮卫东新增出资35万元。

根据浦发银行出具的《补发入帐证明申请书》及《对账单》，志祥有限分别于2015年6月5日、10日、19日收到钱志超缴纳的增资款129.5万元、87万元、28.5万元，于2015年6月9日收到钱志超缴纳的增资款70万元、65万元，计380万元；志祥有限于2015年6月23日分别收到代文洁缴纳的增资款50万元、80万元、70万元，计200万元；志祥有限于2015年6月25日收到芮卫东缴纳的增资款35万元；志祥有限于2015年6月26日收到张尔康缴纳的增资款35万元；上述合计收到增资款650万元。本次出资已全部实缴到位。

2015年6月26日，有限公司就上述事项在大连市中山区市场监督管理局办理了工商变更登记。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	钱志超	420	60	货币
2	代文洁	210	30	货币
3	张尔康	35	5	货币
4	芮卫东	35	5	货币
合计		700	100	--

3、有限公司整体变更为股份公司

2015年5月28日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司拟以

2015年6月30日为基准日，以不高于经审计账面净资产折股，整体变更为股份有限公司。

根据信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）2015年7月15日出具的XYZH/2015DLA10012号《审计报告》（审计基准日为2015年6月30日），有限公司经审计账面净资产为7,458,557.88元；根据辽宁元正资产评估有限公司2015年7月15日出具的元正评报字[2015]第121号《评估报告》（评估基准日为2015年6月30日），有限公司净资产评估值为1,165.25万元。公司股份总数依据上述有限公司经审计的净资产值折股，股本7,000,000.00元，净资产折股后剩余458,557.88元计入资本公积。

2015年7月27日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具了XYZH/2015DLA10015号《验资报告》，对股份公司整体变更的净资产折股进行验证，确认公司已收到全体股东缴纳的注册资本700万元。

2015年8月6日，大连俊宏防护科技股份有限公司取得了大连市工商行政管理局颁发注册号为210200000021607的《企业法人营业执照》，股份公司正式成立。公司注册资本700万元，法定代表人为钱志超，住所为辽宁省大连市中山区明泽街16号16层M号，经营范围为合成纤维研发；货物、技术进出口，国内一般贸易（法律、法规禁止的项目除外；法律、法规限制的项目取得许可证后方可经营）。

股份公司股东及持股比例如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	钱志超	420	60	净资产
2	代文洁	210	30	净资产
3	张尔康	35	5	净资产
4	芮卫东	35	5	净资产
合计		700	100	--

（六） 子公司历史沿革

1、俊安防护的设立

2009年2月16日，自然人钱志超、李晓光分别以货币资金95万元、5万元

作为出资共同设立了营口倍安防护服装有限公司（俊安防护成立时的名称，于2011年11月更名为“营口俊安防护服装有限公司”）。

2009年2月16日，营口联鑫联合会计师事务所出具营联鑫验字[2009]第008号《验资报告》，确认上述货币出资已入账。

2009年2月16日，经营口市工商行政管理局登记注册，俊安防护取得注册号为210800004061364的《企业法人营业执照》，记载如下：注册资本为100万元，法定代表人为钱志超，住所为营口市西市区青花大街西73号。俊安防护的经营范围为生产、销售：服装、服饰；销售：面料、辅料。

俊安防护设立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	钱志超	95	95	货币
2	李晓光	5	5	货币
合计		100	100	--

2、俊安防护第一次股权转让

2015年5月26日，俊安防护召开股东会，全体股东一致同意以下事项，并一致同意放弃相关的优先受让权：股东李晓光将其持有的5万元出资以5万元的价格转让给代文洁；免去李晓光监事职务，选举代文洁为俊安防护监事。

以上各方签订了《股权转让协议》并已实际履行。

2015年5月26日，俊安防护就上述事项在营口市工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次变更后，俊安防护的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	钱志超	95	95	货币
2	代文洁	5	5	货币
合计		100	100	--

3、俊安防护第二次股权转让

2015年6月12日，俊安防护召开股东会，全体股东一致同意以下事项，并一致同意放弃相关的优先受让权：股东钱志超将其持有的95万元出资以112.1万元的价格转让给志祥有限，代文洁将其持有的5万元出资以5.9万元的价格转让给志祥有限。

以上各方均签订了《股权转让协议》并已实际履行。

2015年6月25日，俊安防护就上述事项在营口市工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次变更后，俊安防护的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	志祥有限	100	100	货币
合计		100	100	--

（七）公司设立以来重大资产重组情况

公司成立以来无重大资产重组。

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

公司现任董事会由5名董事组成，任期自2015年8月5日至2018年8月4日。

公司董事基本情况如下：

钱志超，简历情况详见第一节之“三、（四）控股股东及实际控制人基本情况”。

聂文海，男，汉族，中国公民，无境外永久居留权，1972年出生。1994年毕业于大连理工大学，获学士学位；2006年毕业于沈阳工业大学，获工程硕士学位。1994年7月至1996年7月，担任大连华龙企业集团进出口公司储运部业务员；1996年8月至1998年3月，担任阜新博达电子公司业务员；1998年4月至2008年11月，担任中国农业银行葫芦岛分行国际结算员、信贷员、综合业务部主任；2008年12月至2012年7月，担任沈阳鹏达投资担保有限公司业务

部经理；2012年8月至2013年10月，担任河北九如实业集团有限公司大连分公司融资部部长、总经理助理；2013年11月至今，担任志祥有限/公司副总经理，并于2015年6月至今担任志祥有限/公司董事。

芮卫东，男，汉族，中国公民，无境外永久居住权，1964年出生。1987年毕业于大连理工大学，获学士学位。1987年7月至1992年7月，担任大连理工大学设计院职工；1992年8月至2002年6月，担任四方集团公司副总经理；2002年7月至2003年4月，担任吉源房屋开发有限公司副总经理；2003年5月至2005年9月，担任北京振冲工程股份有限公司大连分公司副总经理；2005年10月至今，担任显隆建设总经理；2015年6月至今担任志祥有限/公司董事。

邵婷婷，女，汉族，中国公民，无境外永久居留权，1985年出生。2007年毕业于南京工业大学，获得学士学位。2007年9月至2010年10月，担任大连嘉鸿纺织品有限公司外贸业务员；2010年11月至2014年11月，担任志祥有限外贸业务员；2014年12月至2015年3月，担任伟世教育集团客户接待专员；2015年4月至今，担任志祥有限/公司业务部经理，并于2015年6月至今担任志祥有限/公司董事。

褚英丽，女，汉族，中国公民，无境外永久居住权，1968年出生。1992年毕业于鞍山市委党校外经贸大专班，同时专修于北京大学经济管理系，获大专学历。1992年5月至2004年5月，任鞍山时风企业集团公司外贸业务员；2004年6月至2006年5月，担任鞍山市针织服装厂外贸业务经理；2006年6月至2008年12月，担任辽宁成大样品中心样品制作与采购业务员；2009年1月至2011年10月，担任上海威盛服饰有限公司运营经理；2011年11月至今，担任志祥有限采购部经理，并于2015年6月至今担任志祥有限/公司董事。

（二）公司监事

公司现任监事会由3名监事组成，其中肇亚芳为职工代表监事、监事会主席，赵程程、王家聪为股东代表监事，任期自2015年8月5日至2015年8月4日。

公司监事基本情况如下：

肇亚芳，女，满族，中国公民，无境外永久居留权，1988年出生。2010年

7月于辽东学院，获学士学位。2010年8月至2013年5月，担任大连蒂奥进出口贸易有限公司跟单员；2013年6月至今，担任公司/志祥有限采购部副经理，2015年6月至今担任志祥有限/公司监事。

王家聪，男，汉族，中国公民，无境外永久居留权，1952年出生，中专学历。1972年9月至2002年11月，担任辽宁省工艺品进出口公司仓库保管员、调度员、业务经理；2003年1月至2008年10月，担任辽宁隆德进出口贸易有限公司业务经理；2008年11月至2009年4月，担任至信贸易（大连）有限公司业务经理；2009年5月至2012年1月担任俊安防护生产经理；2012年2月退休；2015年8月至今担任公司监事。

赵程程，女，汉族，中国公民，无境外永久居住权，1986年出生。2008年毕业于大连职业技术学院，获大专学历。2008年7月至2010年8月，担任大连至信贸易（大连）有限公司制单员；2010年9月至今，担任公司/志祥有限采购部副经理，并于2015年6月至今担任志祥有限/公司监事。

（三）公司高级管理人员

公司高级管理人员共4名，其中，总经理为董事长钱志超兼任，副总理由董事聂文海兼任，财务总监由林晶担任，董事会秘书由徐艳茹担任。任期自2015年8月5日至2018年8月4日。

公司高级管理人员基本情况如下：

钱志超，总经理，简历情况详见第一节之“三、（四）控股股东及实际控制人基本情况”。

聂文海，副总经理，简历情况详见第一节之“四、（一）公司董事”。

林晶，女，汉族，中国公民，无境外永久居住权，1982年出生。2003年7月毕业于辽宁对外经贸职业学院，获大专学历；2008年3月毕业于中国人民大学，获本科学历。2003年7月至2008年2月，担任烟台欣和味达美食品有限公司大连营业所财务；2008年3月至2009年5月，担任万代国际贸易有限公司财务；2009年6月至2010年9月，担任大连宝耀玻璃钢有限公司财务；2010年10月至今，担任志祥有限/公司财务、财务总监。

徐艳茹，女，汉族，中国公民，无境外永久居住权，1989年出生。2012年7月毕业于黑龙江大学，获学士学位。2012年8月至2013年3月，担任江苏常宏帝豪电器有限公司财务；2013年4月至今，担任志祥有限/公司出纳；2015年8月至今，兼任公司董事会秘书。

五、报告期主要会计数据及主要财务指标

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	1,223.16	1,415.80	1,080.80
股东权益合计（万元）	777.83	192.95	174.37
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	777.83	192.95	174.37
每股净资产（元）	1.11	3.86	3.49
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.11	3.86	3.49
资产负债率（母公司）	14.99%	90.87%	92.12%
流动比率（倍）	2.56	1.09	1.13
速动比率（倍）	1.67	0.61	0.38
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	934.49	3,365.27	1,940.60
净利润（万元）	20.91	18.59	10.67
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	20.91	18.59	10.67
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	12.03	-10.99	4.47
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）	12.03	-10.99	4.47
毛利率（%）	20.04	16.18	12.90
净资产收益率（%）	10.28	10.12	6.29
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	5.91	-5.98	2.64
基本每股收益（元/股）	0.42	0.37	0.21
稀释每股收益（元/股）	0.42	0.37	0.21
应收帐款周转率（次）	1.65	8.27	7.84

存货周转率（次）	3.08	9.33	8.02
经营活动产生的现金流量净额 （万元）	-501.73	190.64	-101.83
每股经营活动产生的现金流量 净额（元/股）	-0.72	3.81	-2.04

注 1：除特别说明，主要会计数据和财务指标为合并口径数据。注 2：净资产收益率、每股收益计算公式参照《公开发行证券的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》执行。注 3：每股净资产的计算公式为：每股净资产=各报告期末净资产额/股本。注 4：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/加权平均总股本。

六、本次挂牌的有关机构

（一）主办券商

名称：东北证券股份有限公司

法定代表人：杨树财

注册地址：吉林省长春市自由大路 1138 号

办公地址：北京市西城区锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座 5 层

电话：010-68573828

传真：010-68573837

项目负责人：梁司南

项目组成员：张国海、张琪、李通

（二）律师事务所

名称：北京大成律师事务所

负责人：彭雪峰

住所：北京市东城区东直门南大街 3 号国华投资大厦 12 层

电话：010-58137799

传真：010-58137788

经办律师：杜庆春、黄靓

（三）会计师事务所

名称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人：叶韶勋
住所：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层
电话：010-65542288
传真：010-6554 7190
经办注册会计师：张克东、王栋

（四）资产评估机构

名称：辽宁元正资产评估有限公司
法定代表人：蔡军
住所：辽宁省大连市沙河口区星海广场A区10号世纪经典大厦5A
电话：0411-84801232
传真：0411-84800845
经办人员：张成武、吴忠

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
电话：010-58598980
传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人：杨晓嘉

住所： 北京市西城区金融大街丁 26 号

电话： 010-63889512

邮编： 100033

第二节公司业务

一、公司主要业务、主要产品及其用途

（一）主要业务

公司主营业务为防护服装及面料的研发、生产与销售。公司产品定位于劳动保护领域的个人防护装备（PPE），目前主要市场分布在英国、法国、丹麦、比利时等发达国家和地区。报告期内，公司的主营业务未发生变化。

报告期内，子公司俊安防护主营业务为防护服装及面料的生产与销售，总体上，子公司以生产为主，母公司以销售为主，母子公司之间属于产业链上下游的关系，业务各有侧重点，但并没有作明确分工。未来计划子公司的业务将以生产为主，销售由母公司完成。

（二）主要产品及用途

公司的主要产品可分为防护性工作服装、普通服装及面料，可广泛应用于石油化工，金属冶炼，交通运输等工业企业及公安、消防、军队等公共安全部门。

公司主要产品具体情况如下：

1、工作服装

工作服装即工作需要而特制的服装，设计时需根据客户的要求，结合职业特征、年龄结构、体型特征、穿着习惯等，从功能、色彩、面料、款式等多方面考虑。

公司的工作服装产品款式可包括夹克衫、马甲、T恤衫、polo衫、运动服等，由于所经营的工作服装旨在为特殊行业从业人群提供劳动保护，因而更加强调防护功能。所提供的主要功能包括如下两种：

（1）阻燃和抗静电功能

带有阻燃和抗静电功能的工作服，其面料中的阻燃纤维可大大减慢纤维燃烧速度，在火源移开后马上自行熄灭，且燃烧部分迅速炭化而不产生熔融、滴落或穿洞，可为使用者提供额外几秒钟撤离燃烧现场或脱掉身上燃烧衣服的宝贵防护

时间。由于阻燃与隔热是阻燃纤维本质的性能，因此该工作服的阻燃效果不会因为洗涤而降低，产品阻燃性能可达到 EN/ISO1161、EN/ISO14116、EN1149 等检测标准。在永久热防护性能的基础上，该产品面料中加入导电纤维，因而具有良好的抗静电性能。同时，公司产品更加突出面料柔软性、保暖性、舒适性、耐磨性。该产品可广泛应用于公安、消防、军队等公共安全部门，以及石油化工、金属冶炼、电力、造船等工业企业，对于降低火灾事故、避免烧伤和损害具有重要意义。



(2) 荧光功能

带有荧光功能的工作服具有高度的警示作用，适用于所有户外作业的人员，用于保障其户外作业期间的人身安全。公司所提供的荧光工作服染色牢度好，可达到 EN/ISO20471 检测标准，且使用寿命可达 50 次水洗，同时具有良好的舒适性。



2、普通服装

公司的普通服装产品款式可包括睡衣、睡裤、衬衣、衬裤、内衣等，主要针对普通劳动者，强调对劳动者的保护作用，包括如下两种功能：

(1) 保暖功能

公司保暖服装采用澳洲羊毛及其他复合新材料，经过原材料配比及工艺调整，可达到保暖性能佳、吸湿性能好、手感柔软等效果。产品适用于冬季户外作业人员，能够在低温环境下，为作业人员提供保护。



(2) 吸排抗菌功能

公司的吸排抗菌服装选取特定原材料，经过反复测试和工艺调整研发而成，具有吸湿快干、抗菌去体味、手感柔软等特点，特别适合夏季穿着。

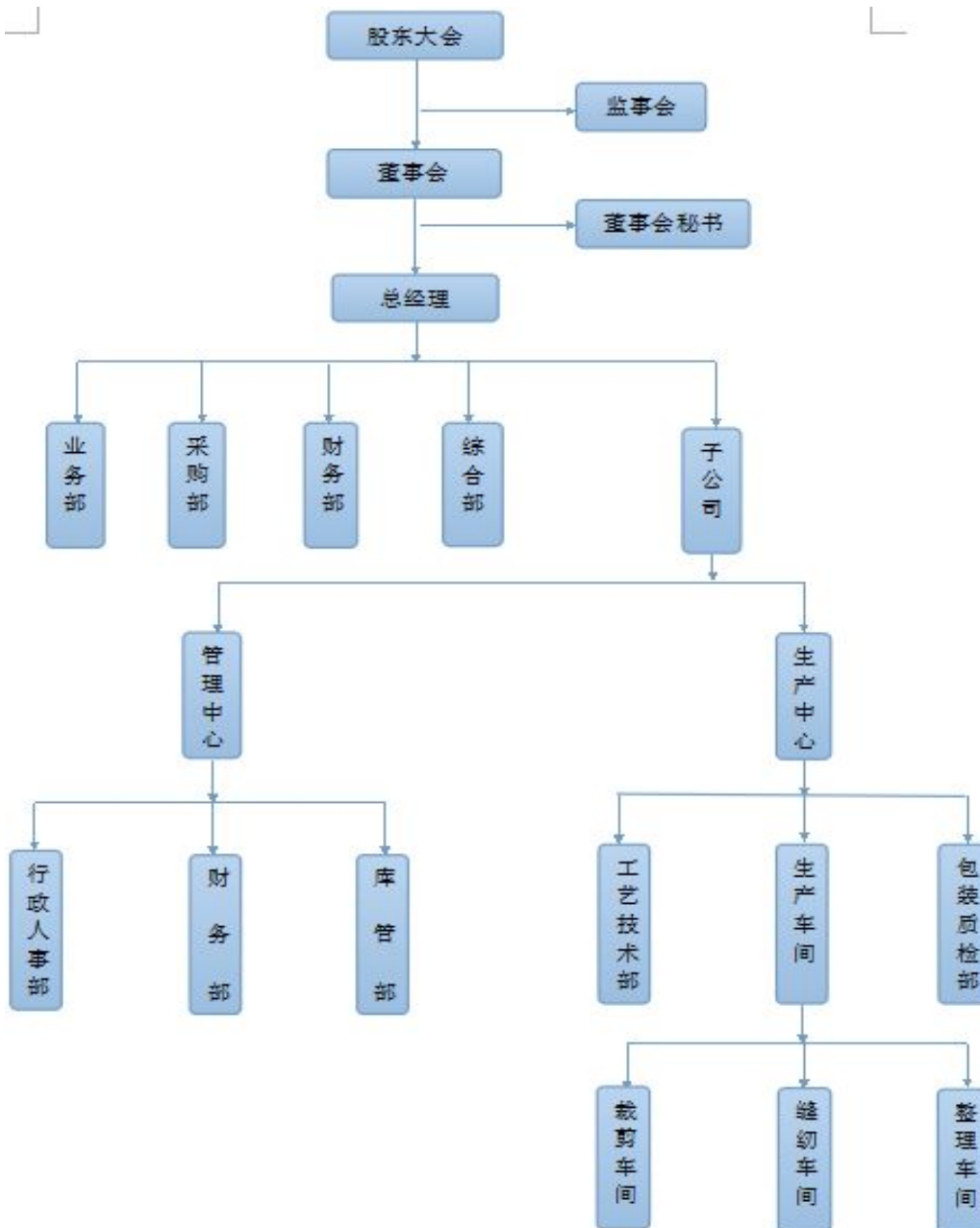


3、面料

除服装外，公司同时销售带有阻燃功能的面料，面料性能参见“1、（1）带有阻燃和抗静电功能的工作服”。

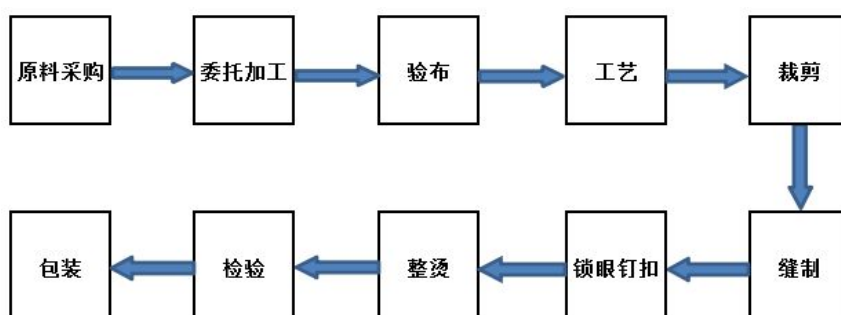
二、公司内部组织结构图和业务流程

（一）公司内部组织结构图



(二) 主要业务流程及方式

1、生产流程



(1) 原料采购：根据订单，采购所需原材料。

(2) 委托加工：原材料经过织布等工序生产出面料，该过程由委托加工厂商完成，或由公司直接采购面料。无论采取哪种方式，供应商均根据公司提供的原材料配比及工艺要求进行生产。

(3) 验布：对面料进行检验，核验外观、颜色、重量（数量）、克重等项是否与合同一致，必要时进行伸缩率测试、缝缩率测试、色牢度测试、耐热度测试等工作。

(4) 工艺：工艺部门根据销售合同要求制作工艺模板，下发至裁剪车间；同时制作缝纫工艺要求，下发至缝纫车间。

(5) 裁剪：裁剪车间根据工艺模板将整匹的面料裁剪成各种服装衣片，并按要求分片捆扎。

(6) 缝制：缝纫车间根据工艺要求进行缝纫加工。

(7) 锁眼钉扣：工序人员按照要求进行锁眼钉扣。

(8) 整烫：整烫人员对服装进行整理、熨烫、定型。

(9) 检验：检验人员对成品逐件检查，发现问题及时反馈，通知加工人员对不合格品进行反修。

(10) 包装：包装人员根据要求，将合格品进行装箱封箱，运至仓库。

2、外销流程

(1) 出货：产品生产完成后，由客户安排质控人员前往公司验货或由公司将船样寄送至客户，经客户验货合格后出货；

(2) 发货：由公司单证员联系客户指定的货运代理订舱（FOB 方式）或由公司单证员联系货运公司以合理价格订舱（CIF 方式），获得进仓通知并发至公司生产工厂，由工厂安排货车将货物送到指定场地以及集装箱，最后由国际货运公司代理报关出口，由公司单证员按照国际贸易惯例制作相关单证提供给客户。

三、公司业务相关的关键资源情况

（一）公司主要产品的核心技术

1、公司主要产品的核心技术情况

公司产品的核心技术主要体现在以下几方面：

（1）原材料配比：即调配生产某种功能性的面料所使用的各种纤维的比例。公司把研发的重点放在原材料的选择和配比上，而不是力图通过后续加工过程实现其功能，以达到永久防护的目的。公司每年投入大量人力物力，不断调整各种原材料的配比，力求在确保产品性能达标的同时实现成本控制，为客户提供最优的原材料配比方案。

（2）织造和染色：为了实现特定的防护功能，公司产品所使用的原材料与普通的纺织原材料有很大不同，因此，使用这些原材料生产出来的服装类产品，保证其舒适性、耐磨性、色牢度和缩水率等指标成为关键技术之一。公司经过大量的研究、摸索，形成了独特的生产技术和工艺，从而使面料耐水洗、染色牢度好、手感柔软，不含有金属、偶氮等粒子，不含有危害人体健康的化学物质，真正生产出基本指标达到普通面料标准的功能型面料。

公司根据市场需求的变化及上游纤维材料行业的发展，及时革新现有技术，调整原材料及工艺，不断改善现有产品性能，以确保在技术上处于领先地位、产品质量逐步提高；同时，公司依据客户的不同订单需求，调整原材料选择及工艺方案。公司持续进行新产品研发，并实现研发成果产品化，力求拓宽业务领域。与国内同行相比，公司创新能力强，在相关产品的生产技术和工艺方面处于领先地位，可替代性小。

2、研发基本情况

公司成立了研发小组，成员共计 5 人，负责产品原材料及工艺的研发工作，由总经理担任组长。总经理多年从事防护服装行业，对原材料选择、行业技术及发展趋势有深入研究；其他人员具有纺织专业教育背景或多年纺织行业工作经历，对该行业有理论研究基础及实践经验，且信息渠道广泛。公司核心技术全部通过自主研发而来，研发人员拥有较为出色的研发能力，能够持续革新原有技术，并能快速把握市场需求。自公司成立以来，先后推出了阻燃抗静电及荧光两种防

护性工作服装、保暖及吸排抗菌两种普通防护服装，并最新研发了集成高亮反光、防静电、阻燃、防电弧等功能为一体的复合功能防护服，该产品技术含量高、性能优越、附加值高，作为储备的新一代产品，相关技术已申请国家发明专利并取得了受理通知书。

3、公司所取得的技术的明细，以及是否存在侵犯他人知识产权情形

公司及其子公司的核心技术均为原始取得，专利、商标尚在申请阶段，不存在其他单位的职务发明问题、不侵犯他人知识产权、不存在竞业禁止问题，不存在产权纠纷或潜在纠纷。

（二）公司采取的质量标准

序号	质量标准	颁布时间	制定方
1	ISO14116:2008 防护服-隔热和防火-阻燃材料、材料组件和服装	2008 年	国际标准化组织
2	EN1149-3:2004 防护服-静电性能-第三部分静电衰减的测试方法	2004 年	欧盟
3	EN61482-1-1:2010 带电作业-防止电弧热危害的防护服-第 1 部分：试验方法-方法 1：衣料用抗燃材料的电弧等级测定	2010 年	欧盟
4	ISO20471:2013 反光服试验方法和标准	2013 年	国际标准化组织

根据 Sira Certification Service 于 2015 年 4 月 9 日颁发的《质量管理体系认证证书》（证书编号：143972），公司质量管理体系已通过 Sira Certification Service 的评审，符合 GB/T19001-2008 idt ISO9001:2008 标准，认证范围为“针织服装国际贸易服务”，有效期至 2016 年 4 月 13 日。

根据大连市质量技术监督局于 2015 年 8 月 20 日出具的《证明》（大质技监外证[2015]056 号），经大连市质量技术监督局查询，公司自 2013 年 1 月至 2015 年 8 月期间暂未发现质量技术监督违法违规行为记录。

根据营口市质量技术监督局于 2015 年 8 月 18 日出具的《证明》，公司自 2013 年 1 月 1 日至今严格遵守各项质量技术监督法律法规，未发现因违反质量技术监督法律、法规和规范性文件而受到行政处罚的情形。

（三）公司主要无形资产情况

1、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司正在申请商标 1 项，具体情况如下：

序号	商标名称	申请号	类别	注册人	申请日	最近一期末账面价值（元）
1	俊和	15543497	第 9 类	俊安防护	2014 年 10 月 21 日	-

2、专利

截至本公开转让说明书签署日，公司正在申请专利 1 项，具体情况如下：

序号	申请专利名称	类别	申请号	申请日	申请人	进展情况	最近一期末账面价值
1	一种阻燃抗静电双面绒布	发明	201510531482.8	2015 年 8 月 26 日	俊宏股份	已受理	-

（四）公司取得的业务资格和资质情况

本公司及子公司拥有 2 项相关业务资格和资质，具体情况如下：

序号	名称	所有者	证明内容	编号	备案时间
1	对外贸易经营者备案登记	俊宏股份	对外贸易经营者	01275550	2014 年 7 月 9 日
2	对外贸易经营者备案登记	俊安防护	对外贸易经营者	01758539	2014 年 10 月 17 日

公司及俊安防护目前从事的防护服装及面料的研发、生产与销售业务无需主管部门审批或资质、许可或特许经营权。

（五）公司拥有的特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在拥有特许经营权的情况。

（六）公司重要固定资产使用情况

固定资产名称	固定资产原值（元）	累计折旧（元）	成新率（%）
机器设备	791,758.67	202,234.98	25.54
电子设备	151,123.75	62,276.31	41.21
办公设备	242,092.30	77,703.36	32.10

（七）公司员工

截至2015年9月30日，公司及子公司共有员工115人，构成情况如下：

(1) 按专业结构划分：

	人数（人）	占比
管理人员	10	8.7%
研发与工程技术人员	4	3.5%
市场营销人员	6	5.2%
生产人员	87	75.6%
生产保障人员	8	7.0%
合计	115	100.0%

(2) 按年龄划分：

年龄	人数（人）	占比
30岁以下	10	8.7%
30-39岁	30	26.1%
40-49岁	31	27.0%
50岁及以上	44	38.2%
合计	115	100.0%

(3) 按受教育程度划分：

教育程度	人数（人）	占比
博士或硕士研究生	2	1.7%
本科	7	6.1%
专科	7	6.1%
专科以下	99	86.1%
合计	115	100.0%

公司拥有一支稳定、团结、精干、进取的高素质团队。核心经营管理人员拥有多年的管理和行业经验，对于相关新技术的敏感度高，市场意识强烈，能够很好的把握行业发展方向；研发与工程技术人员具有纺织专业教育背景或多年纺织行业工作经历，对该行业有理论研究基础及实践经验，且信息渠道广泛，能快速把握市场需求；公司所处行业系制造业，生产人员占比高，教育程度普遍偏低，但大多生产人员具有丰富的车间生产操作经验，能够适应公司的生产需求；公司

财务人员具有从业资格,能够很好地完成岗位工作;公司的员工构成与公司资产、业务匹配,能够满足公司各项工作需要。

(八) 公司环保事项

公司及子公司主要从事防护服装及面料的研发、生产与销售业务,不属于重污染行业,公司及其子公司未被列入辽宁省重点排污单位目录。

根据 Sira Certification Service 于 2015 年 4 月 9 日颁发的《环境管理体系认证证书》(证书编号: 143971),公司环境管理体系已通过 Sira Certification Service 的评审,符合 GB/T24001-2004 idt ISO14001:2004 标准,认证范围为“针织服装国际贸易服务”,有效期至 2016 年 4 月 13 日。

公司及其子公司报告期内生产经营符合环境保护法律、法规的规定,在生产经营过程中不存在因违反环境保护相关法律、法规和规范性文件而受到任何相关环保部门行政处罚的情形。

(九) 安全生产情况

根据《建设工程竣工验收消防备案凭证》(营西公消竣备字[2013]第0020号),俊安防护所租赁厂房之出租方营口蓝田管件有限公司已向营口市西市区公安分局消防科申报厂房建设工程(地址:营口市西市区高新区51号)的竣工验收消防备案,并提供了工程竣工验收报告等文件,营口市西市区公安分局消防科于2013年12月16日核发备案凭证。

公司及子公司不属于矿山(含煤矿和石油天然气开采等非煤矿山企业)、建筑施工、危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业,不需要取得安全生产许可证才可从事生产活动。公司及子公司不需要取得建设项目安全设施验收。

公司及子公司十分重视安全生产,制定了《安全生产管理制度》、《机修工安全技术操作流程》、《裁剪安全生产流程》等文件,所有员工必须按照规定操作,并定期组织考核。报告期内公司及其子公司未发生安全生产事故,不存在因违反安全生产方面的法律法规而受到处罚等情形。

(十) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

四、公司业务收入情况

(一) 公司业务收入构成及主要产品销售情况

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
工作服装	7,451,672.09	79.74	22,689,481.78	67.42	12,161,162.48	62.67
普通服装	795,240.49	8.51	7,028,064.51	20.88	4,857,207.98	25.03
面料	1,097,987.50	11.75	3,935,130.40	11.69	2,387,649.83	12.30
合计	9,344,900.08	100.00	33,652,676.69	100.00	19,406,020.29	100.00

(二) 公司主要产品消费群体及报告期内前五大客户情况

1、公司主要产品的消费群体

公司产品主要销售对象为国外大型服装贸易公司，主要市场分布在英国、法国、丹麦、比利时等发达国家和地区。

2、报告期内前五大客户情况

客户名称	营业收入(元)	占公司营业总收入的比例(%)
2013年		
Sioen N.V.(比利时)	9,316,232.39	48.01
Mascot International A/S(丹麦)	2,429,305.30	12.52
Leo Workwear Ltd(英国)	6,601,257.62	34.02
S.A.S Chatard(法国)	463,414.15	2.39
营口兴美服装有限公司	236,076.41	1.22
合计	19,046,285.87	98.15
2014年		
Sioen N.V.	15,852,669.83	47.11
Mascot International A/S	5,029,583.64	14.95
Leo Workwear Ltd	8,675,547.73	25.78
S.A.S Chatard	1,427,097.02	4.24
John Ribchester Consultancy(荷兰)	1,622,096.94	4.82
合计	32,606,995.16	96.89

2015年1-6月		
Sioen N.V.	5,810,837.34	62.18
Mascot International A/S	654,262.66	7.00
Leo Workwear Ltd	2,670,651.23	28.58
S.A.S Chatard	209,148.85	2.24
合计	9,344,900.08	100.00

2013年、2014年、2015年1-6月，公司对前五大客户销售占比分别为98.15%、96.89%、100.00%，且2015年1-6月对Sioen N.V.销售金额占62.18%，占比较高，主要原因为公司成立时间较短，客户资源积累有限，且现有生产场所、资金、技术人员等资源不足，无法满足更多客户的订单需求，公司从长远发展的战略角度出发，首先确保大客户的需求得到满足，从而保证在资源有限的情况下最大限度提高盈利能力和盈利质量。公司客户基本为国外大型服装贸易商，公司凭借优质的产品、持续性产品研发及依据不同订单需求的定向研发服务，与客户建立了长期稳定的合作关系。公司未来拟继续加强与现有客户的合作，同时通过互联网渠道、定期参加国际展会、开拓国内市场的方式积极发展优质客户，以避免客户单一对持续经营造成的重大影响。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述客户中均未占有权益。

（三）公司主要产品的原材料、能源情况及报告期内前五大供应商情况

1、主要产品的原材料、能源情况

报告期内，公司主要产品的原材料主要包括纱线（如阻燃纱线、阻燃抗静电纱线、吸排混纺纱线、芳纶等）、面料（如阻燃汗布、网眼、绒布、荧光面料、摇粒绒、羊毛混纺等）、抗菌剂、阻燃剂、吸排助剂、反光条等。

2、外协生产

（1）报告期内，公司的外协厂商如下：

外协厂商名称	金额（元）	占外协采购金额的比例（%）
2013年		
营口科源针织有限公司	1,049,795.55	55.57

吉林省四方农业有限责任公司	460,384.62	24.37
营口中晨发展有限公司	321,042.75	16.99
大连金州光明制衣厂	37,692.31	2.00
营口华虹服装印花有限公司	20,237.60	1.07
合计	1,889,152.83	100
2014 年		
营口科源针织有限公司	2,536,049.22	91.95
绍兴市明洲针织服饰有限公司	97,136.75	3.52
大连市晟丹电脑刺绣厂	74,522.22	2.70
营口中晨发展有限公司	49,559.76	1.80
湖州彩蝶针织有限公司	854.70	0.03
合计	2,758,122.65	100
2015 年 1-6 月		
营口科源针织有限公司	300,000.00	63.77
营口中晨发展有限公司	164,729.35	35.02
营口市华宏彩色印刷厂	5,677.35	1.21
合计	470,406.70	100

外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

(2) 外协成本

单位：元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
外协生产成本	470,406.70	6.30	2,758,122.65	9.78	1,889,152.83	11.18
自主生产成本	7,001,931.82	93.70	25,448,724.98	90.22	15,013,144.29	88.82
合计	7,472,338.52	100.00	28,206,847.63	100.00	16,902,297.12	100.00

(3) 与外协厂商的定价机制：以外协厂商生产成本为基础，同时参考行业平均价格水平，经双方协商确定价格。

(4) 外协产品的质量控制措施

在质检与收货环节，外协厂商将生产的产品运至公司，由公司质监部门进行检验，检验合格后，公司与外协厂商确认货物交接事宜；若检验不合格，公司将与外协厂商进行协商，要求其按照公司要求进行修改或重做。

(5) 外协在公司业务所处环节及重要性

外协生产主要是在公司产品生产过程中的面料加工环节，属于比较重要的生产环节。除此之外，外协生产还包括部分成品的印花、绣花环节。

公司掌握了面料生产的核心技术，但出于资金考虑，并没有引进生产面料的设备及新设厂房，因此面料采用委托加工模式，由长期合作且能够保证质量的面料加工供应商根据公司提供的原材料配比及工艺要求进行生产，不存在对外协厂商的依赖。同时，公司已与报告期内主要外协厂商签订了保密协议，并且出于技术保密性的考虑，与供应商保持长期合作关系。

3、报告期内前五大供应商情况

供应商名称	主要采购内容	采购金额（元）	占当期采购额的比例（%）
2013 年			
德州华源生态科技有限公司	纱线	2,922,143.32	17.16
营口科源针织有限公司	面料、纱线加工	2,207,962.59	12.96
营口中晨发展有限公司	面料、纱线加工	1,888,813.69	11.09
江阴市振新毛纺有限公司	纱线	1,868,992.46	10.97
吴江市永冠纺织品有限公司	面料	1,198,795.18	7.04
合计		10,086,707.24	59.23
2014 年			
营口科源针织有限公司	面料、纱线加工	4,328,689.77	16.18
德州华源生态科技有限公司	纱线	3,697,120.04	13.82
绍兴市三能针纺有限公司	面料	2,364,302.38	8.84
江阴市振新毛纺有限公司	纱线	2,256,416.82	8.43
台湾亚旭科技股份有限公司	反光条	1,478,937.31	5.53
合计		14,125,466.32	52.79
2015 年 1-6 月			
营口科源针织有限公司	面料、纱线加工	2,094,990.61	44.15

上海隼捷物流有限公司	货运	412,774.19	8.70
绍兴市三能针纺有限公司	面料	369,809.14	7.79
德州华源生态科技有限公司	纱线	354,902.12	7.48
上海伯丁斯企业发展有限公司	反光条	297,246.31	6.26
合计		3,529,722.37	74.39

2013年、2014年、2015年1-6月，公司向前五大供应商采购占比分别为59.23%、52.77%、74.39%。公司所采购的原材料货源充足，同时公司与重要供应商存在长期合作关系，因此在价格、质量方面均可得到很好的保障。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述客户中均未占有权益。

（四）公司重大业务合同及履行情况

1、销售合同

报告期内，标的金额在 12 万美元以上的主要销售合同情况如下：

序号	客户名称	合同标的	签署日期	合同金额 (美元)	合同履行 情况
1	MASCOT INTERNATIO NAL A/S	SWEATSHIRT、T-SHIRT (运动 衫、T 恤)	2015/2/2	277,393.20	履行 完毕
2	N.V. SIOEN	UNDERWEAR SHIRT/PANT (内衣/内裤)	2014/5/29	224,625.60	履行 完毕
3	Leo Workwear Ltd	WOVEN TROUSERS (梭织裤)	2013/8/1	219,403.25	履行 完毕
4	MASCOT INTERNATIO NAL A/S	SWEATSHIRT、T-SHIRT (运动 衫、T 恤)	2015/3/5	218,645.90	履行 完毕
5	N.V. SIOEN	SWEATSHIRT (运动衫)	2014/8/9	163,571.50	履行 完毕
6	Leo Workwear Ltd	WOVEN TROUSERS (梭织裤)	2013/6/20	155,979.50	履行 完毕
7	N.V. SIOEN	FABRIC、INTERLOCK AMV4 50%PES 51%VILOFT.etc (面料)	2014/6/13	137,033.98	履行 完毕

8	Leo Workwear Ltd	UNDERWEAR SHIRTS/PANTS、SWEAT SHIRT (内衣/内裤、运动衫)	2014/4/8	135,945.60	履行完毕
9	N.V. SIOEN	WAISTCOATS、T-SHIRT、POLO SHIRTS .etc (马甲、T 恤、POLO 衫)	2014/11/2	130,036.47	履行完毕
10	N.V. SIOEN	WAIST COAT、UNDERWEAR SHIRT、T-SHIRT .etc (马甲、内衣、T 恤等)	2014/7/13	127,968.27	履行完毕
11	MASCOT INTERNATIO NAL A/S	SWEATSHIRT、T-SHIRT、JACKET (运动衫、T 恤、夹克衫)	2015/4/5	122,487.35	履行完毕

2、采购合同

报告期内，标的金额在 30 万元以上的主要采购合同情况如下：

序号	客户名称	合同标的	签署日期	合同金额 (元)	合同履行情况
1	江阴市振新毛纺有限公司	防缩羊毛纱线	2014/4/24	921,690.00	履行完毕
2	江阴市振新毛纺有限公司	防缩羊毛纱线	2014/6/6	696,339.00	履行完毕
3	江阴市振新毛纺有限公司	防缩羊毛纱线	2013/05/17	613,872.00	履行完毕
4	营口科源针织有限公司	菱形抽条布、菱形抽条布配套 1*1 罗纹、双面菱形抽绒布配套螺纹等	2015/1/15	552,942.50	正在履行
5	江阴市振新毛纺有限公司	防缩羊毛纱线	2014/8/15	526,554.00	履行完毕
6	江阴市振新毛纺有限公司	防缩羊毛纱线	2013/1/2	383,817.00	履行完毕
7	营口科源针织有限公司	阻燃摇粒绒	2015/4/9	339,300.00	履行完毕
8	江阴市振新毛纺有限公司	防缩羊毛纱线	2013/06/24	328,251.00	履行完毕

9	绍兴市三能针 纺有限公司	阻燃抗静电双面绒布	2015/2/5	302,500.00	履行完毕
---	-----------------	-----------	----------	------------	------

3、房屋租赁合同

序号	出租方	承租方	租赁金额(万元)	租赁期限	租赁面积(m ²)	租赁用途	合同履行情况
1	李欣	俊宏股份	6	2015年1月1日-2015年12月31日	277.59	办公	正在履行
2	营口蓝田 管件有限公司	俊安防护	12	2014年10月1日-2015年12月31日	3839.52	生产 厂房	正在履行
3	营口蓝田 管件有限公司	俊安防护	36	2016年01月01日 -2018年12月31日	3839.52	生产 厂房	尚未履行

五、公司的商业模式

公司主要从事防护服装及面料的研发、生产与销售，所属行业为纺织服装、服饰业，产品可分为防护性工作服装、普通服装及面料。公司通过参加展会等方式拓展客户，以直销的方式向Sioen N.V.等国外大型服装贸易公司销售，销售市场分布在英国、法国、丹麦、比利时等发达国家和地区。公司核心技术全部通过自主研发而来，研发人员拥有较为出色的研发能力，能够持续革新原有技术，并能快速把握市场需求，目前已申请1项发明专利。2013年、2014年、2015年1-6月，公司产品的毛利率分别为12.90%、16.18%、20.04%，由于公司不断提升产品质量、提高了产品附加值，因而毛利率稳步增长，但由于公司规模有限、尚未形成规模效应，导致毛利率仍略低于同行业上市公司水平。

(一) 研发模式

公司的产品研发模式可分为主动性研发和被动性研发。主动性研发是指根据市场需求及纤维材料行业的发展变化，主动进行原材料的选择和面料开发，改善现有产品性能或降低生产成本，亦或研发新产品以拓宽业务领域；被动性研发是由客户提出标准或者提供样品，按照客户的要求分析原材料成分及比例，并制定

工艺方案，以满足客户需求为目的进行研发。

（二）生产模式

公司采用以销定产的生产模式。在下游客户下订单后，立即根据客户需求安排原材料采购和生产。面料的生产采取直接采购及委托加工相结合的形式，加工厂商根据公司提供的原材料配比及工艺要求进行生产，最终服装加工环节由子公司俊安防护自行组织完成。对于常规品种，公司会预存合理数量的原材料，以满足部分客户的紧急需求。

（三）销售模式

公司销售模式为直销模式。公司凭借优质的产品、高效的技术研发，在客户中积累了一定的口碑，从而与客户建立了长期的合作关系。在维护现有客户的同时，公司通过定期参加展会等方式，积极对外推广产品，开拓新客户。公司谨慎选择下游客户，在合作前对客户进行调查，只选择销售能力强、资信优秀的公司作为目标客户，力求打造严谨、高效、密切的合作关系。

六、公司所处行业的情况

根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为纺织服装、服饰业（代码为C18）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为针织或钩针编织服装制造业（代码为C1820）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为针织或钩针编织服装制造业（代码为C1820）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为服装与配饰（代码为13111210）。根据公司具体业务情况，公司所在的细分子行业为劳动保护领域的服装生产销售。

（一）行业概况

1、行业简介

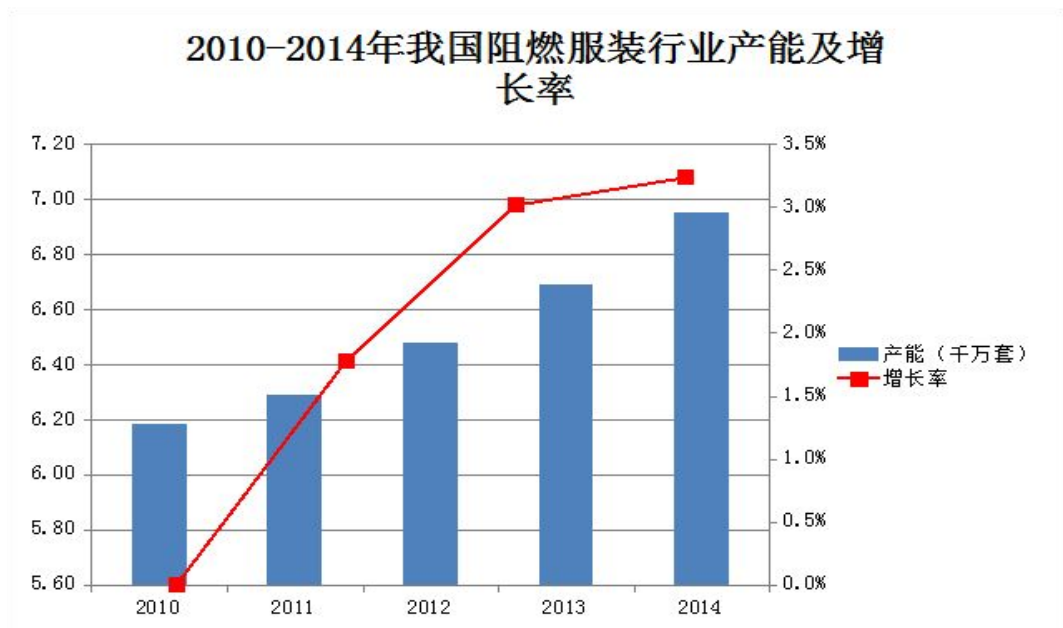
个人防护装备（Personal Protective Equipment,PPE）是指人在生产和生活中为防御物理（如噪声、振动、静电、电离辐射、非电离辐射、物体打击、坠落、高温液体、高温气体、明火、恶劣气候作业环境、粉尘与气溶胶、气压过高、气压过低）、化学（有毒气体、有毒液体、有毒性粉尘与气溶胶、腐蚀性气体、腐

蚀性液体）、生物（细菌、病毒、传染病媒介物）等有害因素伤害人体而穿戴和配备的各种物品的总称。PPE 产品过去仅用于工业、农业、建筑业等生产作业安全防护领域，现已逐步扩展到公共场所逃生自救、军事训练、消防救援、体育运动、家庭逃生、家政清洁及攀岩、拓展娱乐等众多领域。行业应用的扩展，极大地扩大了 PPE 行业的使用客户基础。

劳动防护用品是指为使劳动者在生产过程中免遭或减轻事故伤害和职业危害而提供的个人随身穿（佩）戴的用品，属于个人防护装备中的一类，其作用是使用一定的屏障体或绳带、浮体等，采用阻隔、封闭、吸收、分散、悬浮等手段，保护人体的局部或全身免受外来侵害。具体而言，劳动防护用品的种类包括了头部防护用品、呼吸器官防护用品、眼面部防护用品、听觉器官防护用品、手部防护用品、足部防护用品、躯干防护用品、防坠落用品等。

躯干防护用品就是通常所说的防护服。根据防护功能，防护服可分为普通防护服、防水服、防寒服、防砸背服、防毒服、阻燃服、防静电服、防高温服、防电磁辐射服、耐酸碱服、防油服、水上救生衣、防昆虫、防风沙等十四类产品。

近年来，中国劳动防护服装市场规模逐渐扩大，以阻燃服装行业产能变化为例，2010-2014 年我国阻燃服装行业产能持续扩张，从 2010 年的 0.62 亿套扩张到 2014 年的 0.69 亿套。但总体来说，行业发展时间不长，目前仍处于起步阶段，有许多不完善和不规范之处，大多数企业还没有意识到劳动防护装备给企业、工人和社会带来的益处。



数据来源：中国安全生产协会劳动防护专业委员会

2、部分防护功能简介

(1) 阻燃

防护服阻燃功能的实现原理主要是利用隔热、反射、吸收、碳化隔离等屏蔽作用，保护劳动者免受明火或热源的伤害。

阻燃面料所采用的技术主要有两种，一种是通过加速纤维脱水碳化来减少可燃组份含量进而达到阻燃目的，例如面料的氨处理；一种是通过改变纤维内在结构来减少可燃组份含量进而达到阻燃目的，例如 Nomex、PBI 和 PR-97TM 等自身阻燃纤维。

“阻燃”并不代表完全不会燃烧，是指在有可能存在的闪火，电弧以及熔融金属的危害的情况下，接触高温火源后，可阻止材料的燃烧，有效防止和降低热危险对工人的危害，从而保护人体生命安全。这些危害常存在于石油、天然气、石化、电力、铁路、运输、钢铁冶金以及其他生产制造行业。闪火会带来致命性的烧伤甚至死亡，近 16%在油田的死亡来自于火灾和爆炸，是石油和天然气工业中第二常见的受伤/死亡事故。

(2) 防电弧

电弧是指身体靠近高压电但未接触时即由身体的感应作为桥梁形成的跳

电，它最高可产生 29400℃ 的高温，可引起激烈的气爆及电烧伤。电弧发生主要原因包括使用了不良性能的导体、绝缘材料的损坏（包括裂痕、进水、老化等）、人体或其他物体意外接触到带电物品、设计或安装错误、没有良好的维护或者保养设备等。

电弧强度通常以电弧量级（ATPV，Arc Thermal Performance Value）来度量，其单位是 Cal/cm²。1Cal/cm² 的暴露能量相当于一个点燃的烟头在指尖上 1 秒钟，只要 1-2Cal/cm² 就会使人的皮肤造成二级灼伤。防电弧服的 ATPV 值越大，说明其防电弧性能越好。

防电弧服之所以能对电弧伤害有很好的防护效果，主要源于其具有耐热、阻燃、不助燃、不熔融和 H 级电绝缘等永久性的防火、绝缘等特点，不仅如此，在电弧爆炸发生时，内部的高强低延伸防弹纤维还会迅速地膨胀、炭化从而使防电弧服组织密度加大并变厚，迅速形成保护层，使得人体皮肤与电弧热能的接触伤害降至最低，适用于电力和社会企事业单位专职或兼职电力员工日常工作、潜在电弧环境、电弧爆炸事故逃生时穿着。

目前美标、欧标和我国电力行标对电弧防护等级进行了定义，但各防护等级与危害等级的范围确定和配置要求不明确。为完善我国防护标准体系，2015 年 4 月 23 日，电弧防护服国家标准研讨会在杭州召开，包括本公司在内的来自防护行业上下游的 60 余家企业参与了此次研讨。《防护服装防电弧服》国家标准一旦颁布，将填补国内电弧防护领域的空白，对行业安全生产有极为重要的推动意义。

（3）抗静电

静电是一种处于静止状态的电荷，其产生方式有多种，如接触、分离、摩擦、感应等。静电的起电—放电一般具有高电位、强电场和宽带电磁干扰等特点。静电产生的危害非常惊人：在微电子行业，由于静电危害使产品击穿或失效曾导致行业每年损失上百亿美元；在弹药、石化等易燃易爆场所，因静电危害造成许多燃烧、爆炸等恶性事故；在航天航空行业，静电危害曾使机毁人亡、火箭发射失败、卫星发生故障。

在工业生产过程中，静电无处不在。实验证明，在防静电环境中的人体活

动是较高强度静电产生的重要原因之一，人体在不同相对湿度环境里从事不同工作时会产生不同强度的静电。因此，在防静电环境中通过防静电耗品的使用减少人体静电的产生是静电防护的一个重要内容。

	所产生的静电电压（伏）	
	相对湿度 65%-95%	相对湿度 10%-20%
在乙烯地板上行走	250	12000
在合成地毯上行走	1500	35000
坐在泡沫塑料椅垫上	1500	18000
坐在椅子上工作	100	6000
用塑料袋包装印制电路板	3000	16000
从印制电路板撕下胶带	1500	12000
用橡皮擦印制电路板	1000	12000

静电防控的基本原理是：控制静电起电量和电荷积聚，防止危险静电源的形成；使用静电敏感度低的物质，降低场所危险程度；采用综合防护加固技术，防止ESD（静电放电）能量耦合。通常采取的措施有静电泄漏、静电屏蔽和静电中和等方式。如：采用防静电服控制静电起电量；采用防静电鞋增强人体静电泄漏；采用防静电屏蔽袋对产品进行静电隔离保护等。

3、发展趋势

（1）产品趋于复合化

劳动防护用品正在实现由单一危险因素防护到多种危害因素的综合防护的转变。例如，国际上防护服的发展趋势是不仅具有永久阻燃防火性能，同时应具有有良好的防水透气性能、隔热性能和防静电性能，另外，视不同的使用环境还要增加特殊防护性能的要求，焊接服要增加防熔融金属滴冲击的要求，消防服要增加抗辐射和防水性要求，石化和煤矿用防护服要增加抗静电性要求等。未来防护服将采用更多新型合成材料制成，集防火、隔热、防水、防毒、防化、抗静电、防电弧为一体，实现对使用者的全面防护。

（2）更加关注使用感受

劳动防护用品多年来在设计上基本停留在实用性水平，设计者还是侧重于防

护效果，没有重视舒适性、便利性以及外观造型。如今，劳动防护用品经历着由强调防护性到重视人体工效学特征与舒适性的转变。例如，防护服标准除了本身的功能性要求外，还有强力、透气（湿）、硬挺度、缩水率等要求，同时将遵循服装行业的发展趋势，在选用材料时不仅需要考虑材料的性能，还应选择环境友好型面料。未来防护服将继续向穿着舒适度发展，如内部配有可连续工作的微气候调节装备，整体产品更加轻便、好用。

（3）标准系列化

随着规范生产，确保产品质量和开发新产品的需要，劳动防护用品标准的数量和类型将会迅速增加，逐渐向系列化方向发展。同时，我国和世界大多数国家一样，劳动防护用品性能测试标准向国际标准（ISO）靠近，有的是直接采用，有的是等同或等效采用，标准逐渐建立健全。

4、发展前景和市场空间

我国劳动防护用品产业仍是弱势产业，同发达国家相比，还有相当大的差距，主要表现为劳动防护产品品种仍有缺口，科技含量不高，质量参差不齐，科研投入不够，更新换代落后等，行业的应用发展潜力没有完全体现。随着国内经济持续发展及技术进步，制造业全球中心地位的确立，中国产业工人的数量迅速增加，市场对 PPE 产品的需求量巨大，同时落后技术和设备将被淘汰，产品质量也将快速提升。

安全责任，重于泰山。十八大报告提出“强化公共安全体系和企业安全生产基础建设，遏制重特大安全事故”，给生产企业提出了明确要求。随着人口老龄化和城镇化带来的劳动力供需关系的变化、劳动者个人安全防护意识的加强以及国家对安全生产监督管理工作力度的加大，中国安全生产领域法律法规正在不断健全并逐步得到实施，企业也对职业安全健康不断重视，职业装的作用已从原来的只作为代表行业特性和企业形象，提升到突出职业安全健康防护作用的核心功能上。

根据《中国安防行业“十二五”（2011年—2015年）发展规划》，“十二五”期间，我国安防行业面临着重大的发展机遇。国民经济将继续保持快速发展的势

头，各重点行业将继续扩大基础设施建设，从而不断带动产生新的安防需求；与此同时，伴随着城镇化步伐的加快及社会结构的变迁，社会矛盾日趋复杂，“平安建设”将成为各级政府长期艰巨的任务，公安主管部门也将把“社会治安防控体系建设”作为中心工作之一，政府需求必将推动安防行业的进一步快速发展；随着居民收入的增长，人们对安全的消费需求将不断增加，安防消费主体逐步从高收入阶层向中等收入人群转化，“民用安防”市场潜力将被有效激发出来，将极大地扩展行业发展的空间。到“十二五”末期，安防行业实现产业规模翻一番的总体目标。年增长率达到 20%左右，2015 年总产值达到 5000 亿元，实现增加值 1600 亿元，年出口产品交货值达到 600 亿元以上；产业结构调整初见成效，安防运营及各类服务业所占比重达到 20%以上。行业规模逐年扩大，市场前景良好。

（二）市场竞争情况

我国防护服装行业发展时间不长，整体规模相对较小，但行业内企业众多。中低端市场对产品的性能和质量要求相对较低，这就给中小企业带来了生存空间，从而在某种程度上造成我国防护服装产品市场的低集中度。

目前公司所处细分领域在上交所、深交所及全国中小企业股份转让系统均无挂牌上市公司。与公司存在业务竞争关系公司如下：

1、上海祥健特种职业服装有限公司

上海祥健特种职业服装有限公司是一家生产和经营特种工作服和普通工作制服的中型专业服装公司，现已发展成为集产品研发、服装设计、精心制作、咨询服务为一体的特种防护服装专业生产型企业，主要产品有防静电工作服、阻燃工作服、耐酸碱类化学品防护服，以及优质普通工作服、T恤、男女衬衫等，同时经营安全鞋、安全带等其他特种劳动防护用品，产品已通过相关质量认证。

2、江苏唐工纺实业有限公司

江苏唐工纺实业有限公司专业从事工业安全和居家安全防护服装及用品的开发、生产和营销，注册有“唐工纺”、“Tangwear”两大品牌商标。唐工纺经过长年经营，已经建立了完备的原材料供应和防护服装成品供应体系，已获得“阻燃

包芯纱织物及其用途”发明专利及“阻燃包芯纱织物”实用新型专利，产品年供应能力达到200万套左右，许多产品直接出口澳洲、美国、欧洲、日本等国家地区。

3、麦工装（北京）服装有限公司

麦工装（北京）服装有限公司成立于2007年7月，注册资金6000万元，主要从事企事业单位的工作服定制配套工作，产品有T恤、衬衫、西服、夹克、毛衣、棉服、羽绒服、厨师服、工作鞋、帽子等服装服饰品种，为丰田汽车、壳牌石油、中国石化、道达尔石油、中央电视台、施耐德电器、天津燃气、中国风电、奥凯航空、富月食品等上百家企业服务，已在上海，西安，成都建立了销售机构。麦工装注重产品研发，在香港成立了麦工装有限公司，并同日本设计工作室合作，注入国际化设计理念。

4、深圳优亿制服有限公司

深圳优亿制服有限公司是一家集以设计、开发、生产、销售于一体的综合性合资企业，主要产品为连体服、阻燃服、防静电服等防护工作服和西服、衫衣、防寒服等工装，以及通讯、酒店、航空、银行、针织衫、牛仔、夹克等劳保服装。优亿拥有完善的生产设备和雄厚的技术力量，始终以深入了解行业需求、将现代服饰风格与岗位特点有机结合为服务宗旨，以服装文化的品味来维护并营造企业形象为经营理念，全力将客户的企业文化内涵与服装的设计、工艺、面料、融为一体。

与行业内大中型防护工作服企业相比，公司成立时间短，在整体规模上处于弱势，但发展空间大。公司产品定位高端、品质优良，通过国际质量认证机构的检测，并取得相应的检验报告或者 CE 证书，与国外大型服装贸易公司建立了稳定的合作关系；公司立足核心技术的自主研发，对生产流程上每一个环节通过反复试验和不断改善最终获得理想效果，与国内同行业竞争对手相比，技术水平具有一定领先性；公司正采取一系列措施着力拓展国内市场，前景明朗；公司已具备生产阻燃服和防静电服等特种劳动防护用品的技术水平，待成功申请特种劳动防护用品产品许可证后，公司将在特种劳动防护用品领域开拓新的业务空间。

（三）行业壁垒

1、客户资源壁垒

由于对产品的防护性要求，行业内厂商一般会履行严格的认证过程。大客户供应商认证内容通常涉及供应商技术水平、生产能力、管理水平以及社会责任等方面，往往需要现场审核，要获得跨国企业的认证就更加困难。而一旦通过下游优质客户的认定，成为其合格供应商，彼此之间基本会形成稳固的长期合作关系。新进入者面临缺少成功案例、品牌声誉和销售渠道的困境，客户对原供应商的忠诚度导致对于行业新进入者存在认同壁垒。

2、专业人才壁垒

公司所处防护服装行业在我国发展时间不长，行业内专业人才的储备数量不足，行业发展速度远远超过行业内的人才培养速度。该行业对多学科综合技术开发以及技术团队跨领域合作具有要求，技术人员通常需要具备纺织服装及化工等复合专业背景，才能掌握技术难点从而向客户提供高品质的技术服务支持。跨专业、多领域技术团队的科学有效组合及正确的市场方向指引，才能满足业内技术研发、产品设计与服务支持的要求，客观上形成了较高的专业人才壁垒。

3、技术壁垒

随着规范生产、确保产品质量和开发新产品的需要，防护用品标准的数量和类型将会迅速增加。在性能要求的全面性和多重性方面，产品标准除了本身性能要求之外，已向适用性方面发展。行业内企业需根据市场需求的变化及上游纤维材料行业的发展，及时革新现有技术，调整原材料及工艺，产品在进入市场前需要通过相关检测或认证，这也对公司的技术产品研发能力提出了很高的要求，对后进入者构成一定的技术壁垒。

（四）行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）防护意识提高

安全防护关系到危险作业领域的人身安全，包括消防、警察、军队以及炼钢、焊接、勘探、矿山、石化、电力等产业工人的防护，国际上发达国家一直十分重视这一领域的发展。中国有很大的工业生产规模，也有巨大的劳动力市场，国家

对安全生产、工人的防护越来越重视。随着我国加大对安全生产的投入与政策支持，与之相对应的安全防护已经成为生产安全与抢险作业的重要保障。

（2）劳动力充足

尽管我国劳动力素质偏低，但新生劳动力中80%以上都接受过正规培训，技术员工的培养基本可满足劳动防护行业的需求。中国劳动力充足，并随时进入劳力市场，劳动力成本低是我国企业、产品及其对外贸易等方面的明显竞争优势，中国劳动力价格优势在短期内不会消失。

（3）销售渠道拓宽

如今信息化产业高速发展，行业内企业可以借此机会拓展网络及电子信息等渠道，充分利用国家对于电子信息产业的优势政策和现有资源（包括物流技术、信息管理以及网络交易等），在电子商务渠道领域，寻求新的发展。在网站上进行企业推广优势明显，产品信息发布快捷，并且成本低，便于公司掌握主动权；通过电子商务渠道进入全球电子化市场，可以提高中小劳动防护用品企业的竞争能力。

2、不利因素

（1）低质产品充斥市场

中国70%以上的劳动防护用品制造企业都为小型企业，其产品款式陈旧，质量不稳，价格低廉却占据中国劳动防护用品市场的最大份额。此类小型生产工厂的客户群体主要为低端市场以及外包施工、小作坊、小煤窑等私人小企业客户，这类产品的存在为无工业产品生产许可证的企业制造假冒、仿冒、低劣产品提供条件。低质产品充斥市场，降低了产品使用者的使用体验，不利于劳动防护用品行业的发展。

（2）相关标准缺失

劳动防护用品应用领域十分宽广，但目前国家对该类产品尚未形成系统的技术标准，存在部分标准过时和标准涵盖范围少等情况，导致市场上相关产品质量

良莠不齐，市场秩序相对混乱。行业技术标准的不完善给产品质量控制、企业合法权益的维护等方面带来不利影响。

（3）专业人才匮乏

现阶段国内行业专业人才比较匮乏：一方面，行业从业人员的培养强调在实践中积累经验，而我国专业人才的院校教育缺乏针对性强的实践培训，从业人员知识结构更新慢，难以适应当前行业快速发展的需求；另一方面，培养行业优秀专业人才所需的周期较长，行业内优秀专业人才的稀缺现象较为严重。专业人才的供给不足将在一定时期内制约行业的发展速度。

（五）风险特征

1、行业环境风险

当前国际环境不确定、不稳定因素增多，加大了我国保持经济平稳较快发展、有效抑制通货膨胀面临的挑战和困难。我国发展的外部需求会继续减弱，对出口、经济增长和就业的不利影响将进一步显现，国际金融动荡也会对我国金融的平稳运行带来影响。这些复杂的经济环境形势对我国劳动防护用品行业都产生了重要的影响。

2、市场竞争加剧风险

随着国内安防形势的变化，安全防护用品生产行业的市场正在逐步形成，部分安防用品的高附加值也会引来新的竞争者加入，行业内现有公司也会加大研发、生产、销售，扩大市场份额，行业市场竞争加剧。

3、原材料价格波动风险

防护服装生产所需的原材料主要为腈氯纶、芳纶、纱线等，如上述主要原材料价格发生波动，会对行业内企业盈利能力产生一定的影响。企业需要加大对产品研发力度、提高产品附加值、加大客户拓展力度，尽量减少原材料价格波动带来的风险。

（六）公司在行业中的竞争地位

1、公司竞争优势

（1）产品优势

公司产品定位高端、品质精良，产品质量优质稳定，曾通过国际质量认证机构的检测，并取得相应的检验报告或者 CE 证书。公司对原材料采购、运输、加工、仓储等环节进行严格的质量管理，确保完工产品出厂合格率达到 100% 的总质量目标，产品具有一定的市场认可度。公司最新研发了集成高亮反光、防静电、阻燃、防电弧等功能为一体的复合功能防护服，作为储备的新产品，相关技术已申请国家发明专利并取得了受理通知书，产品面市后将会给公司带来新的利润增长。

（2）技术优势

对防护服装更新换代周期影响较大的因素主要来自于原材料和工艺的研发。公司立足核心技术的自主研发，特别是对中高端产品的技术研发与市场探索，形成了一定的技术竞争优势。为了使产品在达到特定防护功能的同时满足服装最基本的舒适性要求，公司对生产流程上的每一个环节通过反复试验和不断改善最终获得理想的技术。与国内同行业竞争对手相比，公司的技术水平具有一定领先性。

（3）客户资源优势

公司凭借优异的产品性能和稳定的产品质量，在运营过程中积累了一定数量的优质客户，报告期前五大客户多为英国、比利时、丹麦等发达国家的大型跨国企业，公司与这些大型跨国企业开展了良好的合作，保持了多年稳定的业务合作关系。公司与这些优质客户的合作有力地推动了公司技术水平的不断提高和合作方式的不断改进，同时也保障了业务的持续稳定发展。

2、公司竞争劣势

（1）公司规模较小，资金实力有限

公司现阶段规模较小，资金储备有限，不利于公司业务扩大。在公司发展大客户时，较小的规模将会影响客户对公司的评定；公司所储备及研发的新产品，同样受制于资金和产能的限制。因此公司如不能在短期内实现规模与资金实力的快速成长，在面对快速发展的市场环境 with 日益激烈的竞争格局过程中，有可能难以支撑持续的研发投入与必要的产能扩张，导致公司核心竞争力受损。

（2）国内市场开发不足

由于公司生产能力有限，及国内劳动保护意识薄弱、同类产品质量低劣却价格低廉等原因，目前，公司的产品主要销售区域为国际市场，而在国内市场，公司仍处于起步阶段。公司产品拓展国内市场、提高国内市场的份额需要付出较大的努力。

3、应对措施

（1）拓宽融资渠道、扩大公司规模

公司要发展，必须有资金支持，除通过自身积累外，借助金融市场进行外部融资是必经之路。公司会尽快扩大融资，如通过在全国中小企业股份转让系统挂牌的方式融资，以增强经营稳定性，提高生产能力，提高工业化水平，满足客户的产品需求，组织生产已储备的新产品，并适时建设新厂，以更好地促进企业未来发展。与此同时，增强消费者对公司及产品的信任感。

（2）积极开发国内市场

随着近年来安全生产事故频发，国内劳动者防护意识逐渐增强，公司开始着力拓展国内销售市场。比如，通过对电力、石化部门等潜在客户进行调研了解客户需求，通过加入行业协会等方式加强与下游客户的业务交流，通过参与国家标准的修订扩大公司在国内市场的影响力，通过组织对重点下游单位的捐赠试用仪式提高公司知名度，树立企业形象。同时，通过融资、建厂等一系列措施，提高生产能力，以满足更多客户的订单需求。

第三节公司治理

一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况

2010年11月3日有限公司设立之初，按照《公司法》及有限公司《公司章程》的规定，未设立董事会、监事会，仅设执行董事一名、监事一名，执行董事和监事由股东会选举产生。有限公司股东、股东会及相关管理人员能够按照《公司法》及有限公司《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、股权转让、整体变更等事项上依法召开股东会，并形成相关决议。执行董事能够履行公司章程赋予的权利和义务，勤勉尽职，监事能够对公司的运作进行监督。

2015年8月6日，有限公司以经审计的净资产折股，整体变更为股份公司。股份公司成立后，按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》制定了《公司章程》，依法设立了股东大会、董事会、监事会，建立健全了公司治理机制。此外，公司还通过制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等内部治理细则，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。

公司董事会由5人组成，实行董事会领导下的总经理负责制。监事会由3人组成，其中股东代表监事2名，职工监事1名。股东大会是公司的权力机构，董事会是执行机构对公司股东大会负责、监事会作为监督机构对公司的财务进行检查、对公司董事及高管人员执行公司职务的行为进行监督。目前公司设董事长兼总经理一名，副总经理一名、财务总监一名，董事会秘书一名。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开2次股东大会、2次董事会会议、3次监事会会议和1次职工代表大会，上述会议均依照有关法律法规和公司章程发布通知并按期召开，会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录正常签署。公司三会运行基本情况良好。

自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，出席公司监事会的会议，依法行使表决权，并列席了公司的董事会会议，并对董事会决议事项提出合理化建议。

股份公司在今后的实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估

（一）投资者关系管理

公司的《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》及《关联交易决策制度》等一系列内部管理制度，建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司的《公司章程》及《投资者关系管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了规定。公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。同时公司努力为中小股东参加股东大会创造条件，充分考虑召开的时间和地点以便于股东参加。

（二）纠纷解决机制

《公司章程》第三十三条规定，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并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；监事会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，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十四条规定，董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

(三) 累积投票制

《公司章程》第七十九条规定，股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。

(四) 关联股东和董事回避制度

公司的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》规定了关联股东和董事回避制度，对于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，应当严格按照有关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。具体规定为：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。但是如果公司股东均属于关联股东，回避无法形成有效决议情形下，为保证公司正常运营，关联股东可不予回避。关联董事不得参与审议和列席会议讨论有关关联交易事项。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。在关联董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关议案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

(五) 财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司建立了《公司财务管理制度》、《各部门管理制度汇编》等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、研发管理、销售管理、物资采购、行政管理等经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

(六) 公司管理层对公司治理机制评估结果

公司董事会对公司治理机制的执行情况讨论后认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风

险，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，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。报告期内公司与关联方之间存在较大关联交易和资金往来，但截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情形。公司治理机制存在的不足之处主要在于公司董事会目前尚未聘请独立董事，公司今后根据自身的发展，将聘请独立董事，弥补这一不足，进一步完善公司治理机制。

公司管理层认为公司的治理结构和内控制度还将进一步的健全和完善，以适应公司不断发展壮大的需要。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

截至本公开转让说明书签署日，公司及控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司的独立性

(一) 公司的业务独立性

根据公司章程、公司《营业执照》，公司的经营范围为“合成纤维研发；货物、技术进出口，国内一般贸易（法律、法规禁止的项目除外；法律、法规限制的项目取得许可证后方可经营）”。根据俊安防护章程、俊安防护《企业法人营业执照》，俊安防护的经营范围为“生产、销售：服装、服饰。销售：面料、辅料（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）”。

根据公司及俊安防护的有关业务合同、公司及俊安防护出具的书面声明，公司及俊安防护具有独立的采购、研发、生产及销售系统；公司设有必须的经营管理部门负责业务经营，独立签订业务合同，不存在受公司控股股东及其控制的其他企业控制、支配的情形。

公司的业务独立。

(二) 公司的资产独立性

根据《审计报告》、公司及俊安防护经营相关的财产权属证书、购置合同及发票、租赁合同及其他权属证明文件，公司及俊安防护具备与生产经营相适应的生产设备、无形资产等资产。公司的资产证件齐备，与股东的资产产权界定清晰，知识产权方面不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形，公司不存在资产产权共有的情形，不存在对他方重大依赖的情形。

公司的资产独立。

（三）公司的人员独立性

截至2015年9月30日，母公司员工人数为13人，均签订了劳动合同，并缴纳了养老保险、医疗保险、工伤保险、生育保险与失业保险；除总经理钱志超住房公积金正在办理转移手续外，公司为其余12名员工缴纳了住房公积金。截至2015年9月30日，俊安防护员工人数为102人，其中41人为已退休人员；俊安防护与61人签订了劳动合同，与41名已退休人员签订了劳务合同；俊安防护为61名员工缴纳了养老保险、医疗保险、工伤保险、生育保险与失业保险，未为员工缴纳住房公积金。公司控股股东已出具《承诺函》，承诺如公司及俊安防护之社会保障管理部门和住房公积金管理部门要求公司及俊安防护补缴在本次申请挂牌前未为其所聘用的人员缴纳或未足额缴纳的社会保险及住房公积金，或公司及俊安防护因在本次申请挂牌前未缴纳或未足额缴纳社会保险及住房公积金而向员工支付补偿或赔偿，则相关费用由其承担，并承诺将督促公司及俊安防护尽快规范员工社会保险及住房公积金的办理与缴纳。

公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均与公司签订了劳动合同，均在公司领取报酬。

根据公司、公司控股股东以及全体高级管理人员出具的有关书面声明，公司的总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员均未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且均未在公司的控股股东及其控制的其他企业领薪。根据公司、公司控股股东以及全体财务人员共同出具的有关书面声明，公司的财务人员未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司的员工构成与公司资产、业务匹配，能够满足公司各项工作需要。

公司的人员独立。

(四) 公司的财务独立性

根据《审计报告》、公司的有关财务管理制度及《开户许可证》，公司设立了独立的财务部门和财务负责人，配备了专职的财务会计人员，能够满足财务核算的需要；公司建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度；公司独立设立银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况；公司的财务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

公司的财务独立。

(五) 公司的机构独立性

根据公司有关职能部门的制度文件以及公司出具的有关书面声明并经本所律师对公司办公经营场所的实地考察，公司建立了独立的经营管理机构，独立行使经营管理权；公司各机构的设置及运行均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，该等机构依据《公司章程》和公司内部管理制度行使各自的职权。

公司的机构独立。

五、公司最近两年内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

(一) 公司最近两年内资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况

报告期内，公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形详见本公开转让说明书第四节“七（二）关联交易”部分。截至2015年6月30日，公司已清理了与关联方的资金往来，被拆借资金已归还完毕。

(二) 公司最近两年内为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司最近两年内不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（三）防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排及执行情况

为防止公司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，根据公司章程、公司“三会”议事规则及《关联交易管理制度》，公司已就股东大会、董事会在审议关联交易事项时关联股东、关联董事回避表决及其他公允决策程序进行了规定，且该等规则及制度已经公司股东大会审议通过。2015年8月18日，为进一步减少和规范与公司之间的关联交易，公司股东、董事、监事及高级管理人员签署了《关于规范与减少关联交易的承诺函》，承诺规范与尽量减少与公司的关联交易，不进行任何有损公司利益的关联交易，不通过与公司之间的关联交易谋取特殊利益；并承诺尽快清理与其有关的关联方资金往来款及应收应付款项，不发生占用公司资金及非经常性资金往来的现象。

六、同业竞争的情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间同业竞争情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人钱志超与代文洁控制的其他企业如下：

1、至信贸易

报告期内钱志超曾持有至信贸易30%的股份。至信贸易的经营范围为“货物进出口、技术进出口、国内一般贸易、代理进出口业务”，其经营范围与公司的经营范围存在部分重合。但根据控股股东说明，至信贸易的主要从事箱包、金属管件的出口贸易，与公司对外出口的货物类型不同，且钱志超自2009年11月起实际未参与至信贸易的经营管理，未因持有至信贸易股权而获得红利等任何收益。截至本公开转让说明书签署日，钱志超已将其所持至信贸易30%股权转让给至信贸易另一股东程前，股权转让之工商变更已办理完毕。

2、俊安防护

俊安防护为报告期内实际控制人钱志超与代文洁曾经控制的企业。俊安防护的经营范围为“针织服装销售；货物、技术进出口、国内一般贸易（法律、法规禁止的项目除外；法律、法规限制的项目取得许可证后方可经营）”。报告期内，俊安防护与公司存在同业竞争情形。2015年6月，公司向钱志超、代文洁收购了

俊安防护100%股权，俊安防护成为公司的全资子公司，同业竞争情形得以规范和消除。

截至公开转让说明书签署日，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为有效防止及避免同业竞争，公司控股股东及实际控制人已出具《避免同业竞争的承诺函》：“作为公司的控股股东及实际控制人，本人及本人控制的其他企业没有以任何形式从事与公司及其子公司的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系或潜在竞争关系的业务或活动；本人将采取有效措施，并促使本人控制的其他任何企业采取有效措施，避免在中国境内或境外以任何形式直接或间接从事任何与公司及其子公司主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系或潜在竞争关系的业务或活动，或于该等业务中持有权益或利益，亦不会以任何形式支持公司及其子公司以外的其他任何人从事与公司及其子公司目前或今后进行的主营业务构成竞争或者可能构成竞争的业务或活动；凡本人及本人控制的其他企业有任何机会从事、参与或持有权益于任何可能与公司及其子公司的主营业务构成竞争关系或潜在竞争关系的业务或活动时，本人及本人控制的企业会将该等机会让予公司或其子公司。”

七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有股份情况

序号	姓名	职位（与管理层的关系）	持股数量（股）	持股比例（%）
1	钱志超	董事长、总经理	4,200,000	60
2	代文洁	钱志超配偶	2,100,000	30
3	芮卫东	董事	350,000	5
4	聂文海	董事、副总经理	-	-
5	褚英丽	董事	-	-
6	邵婷婷	董事	-	-
7	肇亚芳	监事	-	-
8	赵程程	监事	-	-

9	王家聪	监事	-	-
10	林晶	财务总监	-	-
11	徐艳茹	董事会秘书	-	-
合计			6,650,000	95

除上述情形外，公司不存在董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员相互之间无亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议和做出重要承诺

截至本公开转让说明书签署日，公司的高级管理人员及职工代表监事均与本公司签署了《劳动合同》和《保密协议》，对双方的权利义务进行了约定。目前所有合同及协议均正常履行，不存在违约情形。

董事、监事、高级管理人员及核心人员作出的重要声明和承诺包括：（1）公司管理层关于避免同业竞争的承诺；（2）公司管理层关于诚信状况的书面声明；（3）与公司不存在利益冲突情况的声明；（4）公司高级管理人员关于不在股东单位双重任职、不从公司关联企业领取报酬及其他情况的书面声明；（5）公司管理层就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项的情况符合法律法规和公司章程的书面声明；（6）公司管理层对公司最近两年不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项情况的声明。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

公司董事芮卫东任职大连显隆建设工程有限公司，担任总经理职务；任职大连九源投资有限公司，担任执行董事、总经理职务；任职大连鹤城建设工程有限公司，担任公司董事；任职大连天竺方圆木业有限公司，担任公司监事。

截至本说明书签署日，除上述人员外，公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

1、董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员除对本公司的投资外，其他对外投资的情形如下：

序号	姓名	投资对象名称	持股比例（%）	经营范围
1	钱志超	华艺鞋帽	1.98	服装鞋帽、日用百货、轻工产品、工艺美术品销售
2	芮卫东	显隆建设	45	地基与基础工程施工；岩土工程施工；岩土工程技术咨询
3	芮卫东	九源投资	20	项目投资及管理；投资咨询；经济信息咨询；货物、技术进出口，国内一般贸易
4	芮卫东	天竺木业	40	木制品加工；塑料制品加工
5	芮卫东	鹤城建设	40	地基与基础工程施工，市政工程施工，土石方工程施工，预拌商品混凝土
6	王家聪	华艺鞋帽	0.50	服装鞋帽、日用百货、轻工产品、工艺美术品销售

注：辽宁华艺服装鞋帽有限公司的控股股东是辽宁省工艺品进出口公司，法定代表人是卢时全。钱志超或代文洁不在辽宁华艺服装鞋帽有限公司担任职务，钱志超持有该公司1.98%的股份。该公司已于2004年被吊销营业执照，虽尚未注销，但已没有任何业务发生。

2、董事、监事、高级管理人员对外投资是否与公司存在利益冲突

董事、监事、高级管理人员上述对外投资与公司不存在利益冲突情形。

(六) 董事、监事、高级管理人员的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵。

公司董事、监事、高级管理人员于2015年6月25日出具书面声明，郑重承诺：公司及公司董事、监事、高级管理人员均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。公司董事、监事、高级管理人员无应对所任职公司最近24个月因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为，不存在最近24个月受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

(七) 董事、监事、高级管理人员竞业禁止情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷。

公司董事、监事、高级管理人员不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

(八) 董事、监事、高级管理人员其它对公司持续经营有不利影响的情形

董事、监事、高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

八、最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因

(一) 变动情况

1、董事变动情况

报告期初，公司设执行董事一名，由钱志超担任。

2015年6月8日，志祥有限股东会作出决议，选举钱志超、芮卫东、聂文海、褚英丽、邵婷婷担任董事，组成志祥有限董事会，其中钱志超担任董事长。

2015年8月5日，公司创立大会暨2015年度第一次临时股东大会选举钱志超、芮卫东、聂文海、褚英丽、邵婷婷为公司第一届董事会成员，其中钱志超担任董事长。

2、监事变动情况

报告期初，公司设监事一名，由代文洁担任。

2015年6月8日，志祥有限股东会作出决议，同意选举代文洁、赵程程为股东代表监事，与职工代表大会选举的职工代表监事肇亚芳组成公司监事会，其中代文洁担任监事会主席。

2015年8月5日，公司创立大会暨2015年度第一次临时股东大会选举代文洁、赵程程为股东代表监事，与公司职工代表大会选举的职工代表监事肇亚芳组成公司监事会，其中代文洁担任监事会主席。

2015年8月7日，因钱志超担任公司董事长、总经理，代文洁、钱志超系夫妻关系，为确保监事及监事会主席的职责得以充分履行，代文洁向公司监事会提出辞去监事及监事会主席职务。2015年8月11日，公司第一届监事会第二次会议召开，审议通过关于更换公司监事的议案，同意代文洁辞去监事及监事会主席职务，并提名王家聪为监事候选人。

2015年8月27日，公司2015年度第二次临时股东大会审议通过关于更换公司监事的议案，选举王家聪为公司监事。同日，公司第一届监事会第三次会议召开，选举肇亚芳为监事会主席。

3、高级管理人员变动情况

报告期初，志祥有限总经理为钱志超。

2015年8月5日，公司第一届董事会第一次会议同意聘任钱志超为总经理，聘任聂文海为副总经理，聘任林晶为公司财务总监，聘任徐艳茹为董事会秘书。

（二）变动原因及对持续经营的影响

公司及志祥有限报告期内董事、监事、高级管理人员的变化事宜已经履行必要的法律程序，符合有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定。钱志超作为公司控股股东及实际控制人一直担任志祥有限执行董事或董事长、总经理；公司增选董事、增选或改选监事、增聘高级管理人员系为进一步完善、健全公司法人治理结构及满足法律关于股份有限公司董事会、监事会成员人数的规定。公司及志祥有限报告期内董事、高级管理人员的变化对公司持续经营不构成重大影响。

综上，近两年，公司董事、监事、高管人员均未发生重大变动，未对公司生产经营的稳定性产生不利影响。

第四节公司财务

一、财务报表

(一) 最近两年及一期合并财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	1,206,530.73	362,672.02	65,985.08
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	5,767,715.99	5,570,334.20	2,571,757.96
预付款项	1,485,193.96	1,667,074.03	3,020,072.80
应收利息			
应收股利			
其他应收款	484,765.59	1,468,360.33	809,759.66
存货	2,035,198.85	4,042,301.06	3,175,206.38
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	404,793.64	169,495.40	574,599.14
流动资产合计	11,384,198.76	13,280,237.04	10,217,381.02
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	842,760.07	874,861.73	587,743.98
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			

油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	4,640.25	2,934.23	2,882.04
其他非流动资产			
非流动资产合计	847,400.32	877,795.96	590,626.02
资产总计	12,231,599.08	14,158,033.00	10,808,007.04
流动负债：			
短期借款			1,121,686.61
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	4,451,999.68	8,857,337.61	4,339,870.94
预收款项			9,456.50
应付职工薪酬			
应交税费	1,338.44	44,062.00	28,054.46
应付利息			
应付股利			
其他应付款		3,327,141.42	3,565,261.92
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	4,453,338.12	12,228,541.03	9,064,330.43
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	4,453,338.12	12,228,541.03	9,064,330.43

股东权益（或所有者权益）：			
股本	7,000,000.00	500,000.00	500,000.00
资本公积	139,703.08	1,000,000.00	1,000,000.00
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	21,457.11	21,457.11	21,457.11
未分配利润	617,100.77	408,034.86	222,219.50
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计	7,778,260.96	1,929,491.97	1,743,676.61
少数股东权益			
股东权益合计	7,778,260.96	1,929,491.97	1,743,676.61
负债和股东权益总计	12,231,599.08	14,158,033.00	10,808,007.04

合并利润表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
一、营业收入	9,344,900.08	33,652,676.69	19,406,020.29
减：营业成本	7,472,338.52	28,206,847.63	16,902,297.12
营业税金及附加	13,046.23	4,783.51	27,216.29
销售费用	737,751.07	2,467,706.21	1,364,820.45
管理费用	960,063.00	2,682,332.88	984,021.67
财务费用	-65,283.65	116,405.86	-2,951.55
资产减值损失	6,824.08	63,196.99	11,528.16
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)			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(损失以“-”号填列)	220,160.83	111,403.61	119,088.15
加：营业外收入	40,900.00	163,070.47	45,120.00
减：营业外支出	23,552.44	2,115.46	6,394.31
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额(损失以“-”号填列)	237,508.39	272,358.62	157,813.84
减：所得税费用	28,442.48	86,543.26	51,133.75
四、净利润(损失以“-”号填列)	209,065.91	185,815.36	106,680.09
归属于母公司所有者的净利润	209,065.91	185,815.36	106,680.09
少数股东损益			
五、每股收益			
(一) 基本每股收益	0.42	0.37	0.21
(二) 稀释每股收益	0.42	0.37	0.21
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	209,065.91	185,815.36	106,680.09
归属于母公司所有者的综合收益总额	209,065.91	185,815.36	106,680.09
归属于少数股东的综合收益总额			

合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-6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	10,195,916.57	33,454,530.74	21,818,909.12
收到的税费返还	1,261,727.41	5,134,225.07	885,682.66
收到其他与经营活动有关的现金	41,664.64	162,539.61	39,786.06
经营活动现金流入小计	11,499,308.62	38,751,295.42	22,744,377.84
购买商品、接受劳务支付的现金	11,672,324.55	27,327,205.97	18,593,321.21
支付给职工以及为职工支付的现金	1,352,806.46	3,452,953.20	847,446.30
支付的各项税费	240,807.63	144,317.92	490,806.96
支付其他与经营活动有关的现金	3,250,626.64	5,920,461.13	3,831,137.79
经营活动现金流出小计	16,516,565.28	36,844,938.22	23,762,712.26
经营活动产生的现金流量净额	-5,017,256.66	1,906,357.20	-1,018,334.42
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	64,573.57	375,123.98	123,173.19
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	631,474.92		
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	696,048.49	375,123.98	123,173.19
投资活动产生的现金流量净额	-696,048.49	-375,123.98	-123,173.19
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	6,500,000.00		
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			

取得借款收到的现金			1,121,686.61
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	6,500,000.00		1,121,686.61
偿还债务支付的现金		1,121,686.61	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		44,677.88	7,008.06
其中：子公司支付少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金			
其中：子公司减资支付给少数股东的现金			
筹资活动现金流出小计		1,166,364.49	7,008.06
筹资活动产生的现金流量净额	6,500,000.00	-1,166,364.49	1,114,678.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	57,163.86	-68,181.79	3,251.03
五、现金及现金等价物净增加额	843,858.71	296,686.94	-23,578.03
加：期初现金及现金等价物余额	362,672.02	65,985.08	89,563.11
六、期末现金及现金等价物余额	1,206,530.73	362,672.02	65,985.08

合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015年1-6月					
	归属于母公司股东权益				少数股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	500,000.00	1,000,000.00	21,457.11	408,034.86		1,929,491.97
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	500,000.00	1,000,000.00	21,457.11	408,034.86		1,929,491.97
三、本年增减变动金额（减少以“-”列示）	6,500,000.00	-860,296.92		209,065.91		5,848,768.99
（一）净利润				209,065.91		209,065.91
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				209,065.91		209,065.91
（三）股东投入和减少资本	6,500,000.00	-860,296.92				5,639,703.08
1.股东投入资本	6,500,000.00					6,500,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额						

3.其他		-860,296.92				-860,296.92
(四) 利润分配						
1.提取盈余公积						
2.对股东的分配						
3.其他						
(五) 股东权益内部结转						
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
四、本年年末余额	7,000,000.00	139,703.08	21,457.11	617,100.77		7,778,260.96

合并所有者权益变动表（续表）

项 目	2014年					
	归属于母公司股东权益				少数股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	500,000.00	1,000,000.00	21,457.11	222,219.50		1,743,676.61
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	500,000.00	1,000,000.00	21,457.11	222,219.50		1,743,676.61
三、本年增减变动金额（减少以“-”列示）				185,815.36		185,815.36
（一）净利润				185,815.36		185,815.36
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计						
（三）股东投入和减少资本						
1.股东投入资本						
2.股份支付计入股东权益的金额						
3.其他						
（四）利润分配						

1.提取盈余公积						
2.对股东的分配						
3.其他						
（五）股东权益内部结转						
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
四、本年年末余额	500,000.00	1,000,000.00	21,457.11	408,034.86		1,929,491.97

合并所有者权益变动表（续表）

项 目	2013年					少数股东 权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益				未分配利润		
	股本	资本公积	盈余公积				
一、上年年末余额	500,000.00	1,000,000.00	14,723.21	122,273.31		1,636,996.52	
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	500,000.00	1,000,000.00	14,723.21	122,273.31		1,636,996.52	
三、本年增减变动金额（减少 以“-”列示）			6,733.90	99,946.19		106,680.09	
（一）净利润				106,680.09		106,680.09	
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计				106,680.09		106,680.09	
（三）股东投入和减少资本							
1. 股东投入资本							
2. 股份支付计入股东权益的金 额							
3. 其他							

(四) 利润分配			6,733.90	-6,733.90		
1.提取盈余公积			6,733.90	-6,733.90		
2.对股东的分配						
3.其他						
(五) 股东权益内部结转						
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
四、本年年末余额	500,000.00	1,000,000.00	21,457.11	222,219.50		1,743,676.61

(二) 最近两年及一期母公司财务报表
母公司资产负债表

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	658,005.65	179,082.33	41,685.00
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	2,273,555.34	4,174,843.23	2,571,757.96
预付款项	383,248.60	74,374.60	793,803.81
应收利息			
应收股利			
其他应收款	3,977,888.49	2,429,865.04	4,968,809.77
存货	128,901.04	682,851.64	677,664.38
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	7,421,599.12	7,541,016.84	9,053,720.92
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,319,703.08		
投资性房地产			
固定资产	28,683.64	30,552.63	11,086.00
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			

递延所得税资产	3,626.50	1,783.25	2,306.55
其他非流动资产			
非流动资产合计	1,352,013.22	32,335.88	13,392.55
资产总计	8,773,612.34	7,573,352.72	9,067,113.47
流动负债：			
短期借款			1,121,686.61
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	1,393,593.09	5,596,853.23	3,543,494.93
预收款项			9,456.50
应付职工薪酬			
应交税费	-78,538.63	96,949.64	-60,241.33
应付利息			
应付股利			
其他应付款		1,188,397.00	3,738,145.67
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	1,315,054.46	6,882,199.87	8,352,542.38
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	1,315,054.46	6,882,199.87	8,352,542.38
股东权益（或所有者权益）：			
股本	7,000,000.00	500,000.00	500,000.00
资本公积	139,703.08		
减：库存股			
专项储备			

盈余公积	21,457.11	21,457.11	21,457.11
未分配利润	297,397.69	169,695.74	193,113.98
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计			
少数股东权益			
股东权益合计	7,458,557.88	691,152.85	714,571.09
负债和股东权益总计	8,773,612.34	7,573,352.72	9,067,113.47

母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
一、营业收入	3,797,100.69	26,542,845.85	18,299,334.76
减：营业成本	3,158,185.17	24,486,187.16	16,495,400.45
营业税金及附加	11,300.59	4,783.51	
销售费用	163,743.74	1,123,794.25	1,070,045.74
管理费用	366,021.55	910,688.88	691,874.24
财务费用	-35,027.08	128,302.34	-12,976.05
资产减值损失	7,373.00	60,895.03	9,226.20
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)			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(损失以“-”号填列)	125,503.72	-171,805.32	45,764.18
加：营业外收入	40,900.00	163,040.00	45,120.00
减：营业外支出	23,046.79	689.51	
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额(损失以“-”号填列)	143,356.93	-9,454.83	90,884.18
减：所得税费用	15,654.98	13,963.41	23,545.21
四、净利润(损失以“-”号填列)	127,701.95	-23,418.24	67,338.97
五、每股收益			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	127,701.95	-23,418.24	67,338.97

母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-6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	7,236,403.05	28,237,976.46	8,192,333.33
收到的税费返还	737,143.60	4,437,934.55	351,507.88
收到其他与经营活动有关的现金	41,377.28	162,239.58	39,633.71
经营活动现金流入小计	8,014,923.93	32,838,150.59	8,583,474.92
购买商品、接受劳务支付的现金	9,988,434.03	29,208,470.67	7,779,889.46
支付给职工以及为职工支付的现金	267,535.16	549,979.90	333,572.00
支付的各项税费	171,710.79	57,461.23	360,544.95
支付其他与经营活动有关的现金	2,485,813.44	1,629,354.13	1,240,368.68
经营活动现金流出小计	12,913,493.42	31,445,265.93	9,714,375.09
经营活动产生的现金流量净额	-4,898,569.49	1,392,884.66	-1,130,900.17
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,585.00	25,855.00	11,086.00
投资支付的现金	1,180,000.00		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	1,184,585.00	25,855.00	11,086.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,184,585.00	-25,855.00	-11,086.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	6,500,000.00		
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			

取得借款收到的现金			1,121,686.61
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	6,500,000.00		1,121,686.61
偿还债务支付的现金		1,121,686.61	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		44,677.88	7,008.06
其中：子公司支付少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金			
其中：子公司减资支付给少数股东的现金			
筹资活动现金流出小计		1,166,364.49	7,008.06
筹资活动产生的现金流量净额	6,500,000.00	-1,166,364.49	1,114,678.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	62,077.81	-63,267.84	8,164.98
五、现金及现金等价物净增加额	478,923.32	137,397.33	-19,142.64
加：期初现金及现金等价物余额	179,082.33	41,685.00	60,827.64
六、期末现金及现金等价物余额	658,005.65	179,082.33	41,685.00

母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-6月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	500,000.00		21,457.11	169,695.74	691,152.85
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	500,000.00		21,457.11	169,695.74	691,152.85
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,500,000.00	139,703.08		127,701.95	6,767,405.03
（一）净利润				127,701.95	127,701.95
（二）直接计入股东权益（或所有者权益）的利得和损失					
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额					
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响					
3. 与计入股东权益（或所有者权益）项目相关的所得税影响					
4. 其他					
上述（一）和（二）小计				127,701.95	127,701.95
（三）股东（或所有者）投入和减少资本	6,500,000.00	139,703.08			6,639,703.08
1. 股东（或所有者）投入资本	6,500,000.00				6,500,000.00
2. 股份支付计入股东（或所有者）权益的金额					

3. 其他		139,703.08			139,703.08
(四) 利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对股东（或所有者）的分配					
3. 其他					
(五) 股东（或所有者）权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用（以负号填列）					
四、本年年末余额	7,000,000.00	139,703.08	21,457.11	297,397.69	7,458,557.88

母公司所有者权益变动表（续表）

项目	2014年				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	500,000.00		21,457.11	193,113.98	714,571.09
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	500,000.00		21,457.11	193,113.98	714,571.09
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				-23,418.24	-23,418.24
（一）净利润				-23,418.24	-23,418.24
（二）直接计入股东权益（或所有者权益）的利得和损失					
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额					
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响					
3. 与计入股东权益（或所有者权益）项目相关的所得税影响					
4. 其他					
上述（一）和（二）小计					
（三）股东（或所有者）投入和减少资本					
1. 股东（或所有者）投入资本					

2. 股份支付计入股东（或所有者）权益的金额					
3. 其他					
（四）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对股东（或所有者）的分配					
3. 其他					
（五）股东（或所有者）权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
（六）专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用（以负号填列）					
四、本年年末余额	500,000.00		21,457.11	169,695.74	691,152.85

母公司所有者权益变动表（续表）

项目	2013年				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	500,000.00		15,876.49	131,355.63	647,232.12
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	500,000.00		15,876.49	131,355.63	647,232.12
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			5,580.62	61,758.35	67,338.97
（一）净利润				67,338.97	67,338.97
（二）直接计入股东权益（或所有者权益）的利得和损失					
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额					
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响					
3. 与计入股东权益（或所有者权益）项目相关的所得税影响					
4. 其他					
上述（一）和（二）小计					
（三）股东（或所有者）投入和减少资本					
1. 股东（或所有者）投入资本					

2. 股份支付计入股东（或所有者）权益的金额					
3. 其他					
（四）利润分配			5,580.62	-5,580.62	
1. 提取盈余公积			5,580.62	-5,580.62	
2. 对股东（或所有者）的分配					
3. 其他					
（五）股东（或所有者）权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
（六）专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用（以负号填列）					
四、本年年末余额	500,000.00		21,457.11	193,113.98	714,571.09

二、审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年财务会计报告（包括 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年的利润表及合并利润表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表和现金流量表及合并现金流量表以及财务报表附注）实施审计，并出具了“XYZH/2015DLA10012 号”审计报告，审计意见为标准无保留意见。审计意见如下：“我们认为，志祥服装公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了志祥服装公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 6 月 30 日的财务状况以及 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月的经营成果和现金流量。”

三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注“四、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

（二）合并财务报表范围及变化情况

1、合并范围的确定原则

本公司将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。

2、合并报表范围的变化情况

截至 2015 年 6 月 30 日，本公司纳入合并财务报表范围的子公司包括营口俊安防护服装有限公司 1 家公司。

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据

营口俊安防护服装有限公司	100%	实际控制人均为钱志超	2015年6月25日	工商变更完成
--------------	------	------------	------------	--------

四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司的会计期间为公历1月1日至12月31日。

3、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

4、同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

5、合并财务报表的编制方法

本公司将所有控制的子公司纳入合并财务报表范围。

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

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数

股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

6、现金及现金等价物

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

7、外币业务和外币财务报表折算

(1) 外币交易

本公司外币交易按交易发生日的实际情况将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

(2) 外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的实际情况折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用现金流量发生日的实际情况折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

8、应收款项坏账准备

本公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过5年；其他确凿证据表明

确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，年末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

对关联方组合不计提坏账准备。

(1) 单项金额重大并单独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	将单项金额超过 10 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其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) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
关联方组合	按关联方划分组合

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	0	0
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

9、存货

本公司存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或

部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、在产品 and 用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

10、长期股权投资

本公司长期股权投资主要是对子公司的投资。

对被投资单位形成控制的，为本公司的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资的处理方法。例如：通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一揽子交易的，在合并日，根据合并后享有被合并方净资产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。初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

本公司对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支

付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被他投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

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，处置后的剩余股权改按可供出售金融资产核算，剩余股权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，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。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，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，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，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，改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权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投资损益。

11、固定资产

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。本公司固定资产包括机器设备、电子设备、运输设备、办公设备等。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	机器设备	10	5	9.50
1	电子设备	5	5	19.00
2	运输设备	5	5	19.00
3	办公设备	5	5	19.00

12、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流

量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

13、职工薪酬

本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

短期薪酬主要包括职工工资、福利费等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，

在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

14、预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

15、收入确认原则和计量方法

本公司的营业收入主要包括销售商品收入，收入确认政策如下：

销售商品收入：本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、本公司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时，确认销售商品收入的实现。

16、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。政府补助在本公司能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末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，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，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，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相

关费用或损失的，直接计入当期损益。

17、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认递延所得税资产。

(二) 主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

1、会计政策变更及对公司利润的影响

本公司主要会计政策未发生变更，对公司利润无影响。

2、会计估计变更及对公司利润的影响

本公司主要会计估计未发生变更，对公司利润无影响。

五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析

(一) 盈利能力分析

类别	2015年1-6月	2014年度	2013年度
净利润(元)	209,065.91	185,815.36	106,680.09
毛利率(%)	20.04	16.18	12.90
净资产收益率(%)	10.28	10.12	6.29
每股收益(元/股)	0.42	0.37	0.21

1、净利润和毛利率分析

公司 2015 年 1-6 月、2014 年和 2013 年的净利润分别为 209,065.91 元、185,815.36 元和 106,680.09 元。公司净利润稳步增长，原因一为公司每年对产品的质量和设计进行改进，精细化的产品生产管理使得生产过程中物料消耗及残料比例有所降低，整体单位成本有所下降，与供应商良好且长期稳定的合作关系，使公司在采购成本上也取得了更多的优惠，这些因素使得产品利润增加；原因二为公司严格控制费用的发生，加大了必要性的费用支出，减少了不必要的浪费行为，公司严格规范管理，对于报销的票据和相关费用制定了更为严谨的审批流程，使得 2015 年整体费用较同期有所降低。

公司 2015 年 1-6 月、2014 年和 2013 年的毛利率分别为 20.04%、16.18%和 12.90%。毛利率持续增长的原因为公司根据市场需求的变化及上游纤维材料行业的发展，及时革新现有技术，调整原材料及工艺，不断改善现有产品性能，产品质量的提升和成本的控制使得毛利率稳步增长。

2、净资产收益率和每股收益分析

公司截至 2015 年 6 月 30 日、2014 年和 2013 年 12 月 31 日的净资产收益率分别为 10.28%、10.12%和 6.29%。净资产收益率稳步增加的原因为净利润逐年增长。其中 2014 年的净资产收益率比 2013 年的净资产收益率增长较多，原因为 2014 年归属于公司普通股股东的净利润比 2013 年归属于公司普通股股东的净利润增加 74.18%。

公司截至 2015 年 6 月 30 日、2014 年和 2013 年 12 月 31 日的每股收益分别为 0.42 元、0.37 元和 0.21 元。净利润的逐年增长是每股收益稳步增加的主要动力。

综上所述，公司具备较强的盈利能力。

（二）偿债能力分析

类别	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率 (%)	36.41	86.37	83.82

流动比率（倍）	2.56	1.09	1.13
速动比率（倍）	1.67	0.61	0.38

1、资产负债率分析

公司截至 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日的资产负债率分别为 36.41%，86.37%和 83.82%。公司资产负债率的变动主要由于负债的变动导致。公司截至 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的负债分别为 4,453,338.12 元、12,228,541.03 元和 9,035,730.43 元，公司的负债全部为应付供应商货款和其他单位的往来款等流动负债。公司 2015 年 6 月末的资产负债率比 2014 年末的资产负债率大幅下降，原因为 2015 年 6 月公司进行了股权融资，股权融资使得公司资产大幅增加。同时，公司融资后，清偿了部分债务，由于企业采取订单方式生产，截至报告期期末，企业尚未完成的大额订单较少，采购量有所降低，导致负债较 2014 年年末减少近六成，导致整体资产负债率出现较大幅度下降。

2、流动比率和速动比率分析

公司截至 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的流动比率分别为 2.56、1.09 和 1.13。公司截至 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日 2013 年 12 月 31 日的速动比率分别为 1.67、0.61 和 0.38。公司的流动比率和速动比率的变动主要是由于公司的流动负债变动引起的。公司 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的流动负债分别为 4,453,338.12 元、12,228,541.03 元和 9,035,730.43 元。

综上所述，公司不论从长期还是短期来看，都具备较强的偿债能力，并且偿债能力逐年增强。

（三）营运能力分析

类别	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	1.65	8.27	7.84
存货周转率（次）	3.08	9.33	8.02

总资产周转率（次）	0.71	2.70	2.66
-----------	------	------	------

公司 2015 年 1-6 月、2014 年度及 2013 年度的应收账款周转率分别为 1.65 次、8.27 次和 7.84 次。2013 年、2014 年应收账款周转率基本保持稳定，公司客户主要分布在欧洲，2015 年 6 月，形成出口收入 280 万元，同时由于还没有拿到结算单，因此报告期末形成了较大的应收账款。且由于 2015 年收入为半年度收入，导致 2015 年 1-6 月的应收账款周转率比 2014 年度和 2013 年度下降较多。

公司 2015 年 1-6 月、2014 年度及 2013 年度的存货周转率分别为 3.08 次、9.33 次和 8.02 次。2013 年、2014 年公司存货周转率保持基本稳定，由于 2014 年公司销售情况较好，存货的整体周转速度略有提升。2015 年 1-6 月份销售量下降，公司采取的是订单式生产方式，2015 年由于汇率及国际经济环境导致公司目前销售较前期有所降低，因此公司目前减少了原材料储备，同时放缓了生产速度，因此 2015 年报告期期末公司存货总量有所降低。由于 2015 年收入为半年度收入，因此存货周转率相较于前两期有所降低。

公司 2015 年 1-6 月、2014 年度及 2013 年度的总资产周转率分别为 0.71、2.70 和 2.66。2015 年 1-6 月份的总资产周转率下降较多的原因亦为 2015 年 1-6 月份销售量下降所致。

综上分析，公司的营运能力主要受制于公司的营业收入，虽然 2015 年的营运能力在下降，但随着新客户的开发以及欧洲市场的回暖，营运能力将得到大幅度提升。

（四）获取现金能力分析

单位：元

类别	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
经营活动现金流入	11,499,308.62	38,751,295.42	22,744,377.84
经营活动现金流出	16,516,565.28	36,844,938.22	23,762,712.26
经营活动产生的现金流量净额	-5,017,256.66	1,906,357.20	-1,018,334.42
投资活动现金流入			

投资活动现金流出	696,048.49	375,123.98	123,173.19
投资活动产生的现金流量净额	-696,048.49	-375,123.98	-123,173.19
筹资活动现金流入	6,500,000.00		1,121,686.61
筹资活动现金流出		1,166,364.49	7,008.06
筹资活动产生的现金流量净额	6,500,000.00	-1,166,364.49	1,114,678.55
现金及现金等价物净增加净额	843,858.71	296,686.94	-23,578.03

1、经营活动现金流量分析

(1) 净利润与经营活动产生的现金流量净额差异分析

单位：元

类别	2015年1-6月	2014年度	2013年度
1、经营活动产生的现金流量净额	-5,017,256.66	1,906,357.20	-1,018,334.42
2、净利润	209,065.91	185,815.36	106,680.09
3、差额 (=1-2)	-5,226,322.57	1,720,541.84	-1,125,014.51
4、盈利现金比率 (=1/2)	-0.04	0.10	-0.10

公司2015年1-6月、2014年度及2013年度的经营活动产生现金流量净额分别为-5,017,256.66元、1,906,357.20元和-1,018,334.42元。2013年现金流量变动的原因在于存货水平持有量增加，企业通过参加展会取得了新的订单，为了能够适应市场需求，因此增加存货储备量。增加销售、增加采购导致经营性应收应付项目也有所增长，整体现金流量减少。2014年情况与2013年基本类似。2015年随着销售水平的变动而变动，企业根据销售水平，调整存货余量。综合来看应收应付现金流主要为公司业务往来结算，公司与客户之间的结算相对较为灵活，根据双方的资金情况与周转情况双方资金结算。公司2015年1-6月、2014年、2013年销售商品、提供劳务收到的现金的金额分别为10,195,916.57元、33,454,530.74元和21,818,909.12元，占营业收入比重分别为1.09、0.99、1.12，销售回款与收入基本匹配。公司2015年1-6月、2014年、2013年购买商品、接受劳务支付的现金的金额分别为11,672,324.55元、27,327,205.97元和18,593,321.21元，占营业收入比重分别为1.25、0.81和0.96，公司采购和销售基本配比。2014年度较

2013 年度经营性现金流量上升主要是因为公司 2014 年进行持续性市场开发，销售持续增长，销售收入增加 14,246,656.40 元所致。盈利现金比率较低的原因在于企业目前处于引入期向成长期过渡阶段，目前净利润基数较低，目前企业生产销售较为灵活，公司与客户之间的结算相对较为灵活，根据双方的资金情况与周转情况双方资金结算因此导致近两年经营活动产生的现金流量净额出现较大波动，综上因素，近三年盈利现金比率出现波动，且数值相对较低。

公司认为经营活动现金流波动是合理的。公司净利润与经营性现金流量净额之间的差异分析：

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	209,065.91	185,815.36	106,680.09
加：资产减值准备	6,824.08	63,196.99	11,528.16
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	96,675.23	108,006.23	89,871.79
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）			
固定资产报废损失（收益以“-”填列）			
公允价值变动损益（收益以“-”填列）			
财务费用（收益以“-”填列）		44,677.88	7,008.06
投资损失（收益以“-”填列）			
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	-1,706.02	-52.19	-1,728.77
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）			
存货的减少（增加以“-”填列）	2,007,102.21	-867,094.68	-1,818,931.31
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	640,791.68	-2,304,178.14	-5,024,987.25
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-7,976,009.75	4,675,985.75	5,612,224.80

其他			
经营活动产生的现金流量净额	-5,017,256.66	1,906,357.20	-1,018,334.42
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3.现金及现金等价物净变动情况:			
现金的期末余额	1,206,530.73	362,672.02	65,985.08
减: 现金的期初余额	362,672.02	65,985.08	89,563.11
加: 现金等价物的期末余额			
减: 现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	843,858.71	296,686.94	-23,578.03

1) 2015年1-6月的净利润为209,065.91元,经营活动产生的现金流量净额为-5,017,256.66元,差额为5,226,322.57元。差异的原因主要为①存货减少2,007,102.21元,导致现金流增加;②经营性应付项目的减少7,976,009.75元,导致现金流减少。其中应付账款减少4,405,337.93元,其他应付款减少3,298,541.42元。

2) 2014年净利润为185,815.36元,经营活动现金流量净额为1,906,357.20元,差额为-1,720,541.84元,主要原因是:①经营性应收项目增加2,304,178.14元,导致现金流减少;②经营性应付项目增加4,675,985.75元,导致现金流增加。

3) 2013年净利润106,680.09元,经营活动现金流量净额为-1,018,334.42元,差额为1,125,014.51元,主要原因是:①存货增加了1,818,931.31元,导致现金流减少;②经营性应收项目增加了5,024,987.25元,导致了现金流量减少。

(2) 公司“销售商品、提供劳务收到的现金”与收入对比表

单位:元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

营业收入	9,344,900.08	33,652,676.69	19,406,020.29
销项税	1,048,398.28	2,809,886.79	2,583,844.40
应收账款的减少(期初—期末)	-197,381.79	-2,998,576.24	-189,868.57
预收账款的增加(期末—期初)		-9,456.50	18,913.00
销售商品、提供劳务收到的现金	10,195,916.57	33,454,530.74	21,818,909.12

(3) 公司“购买商品、接受劳务支付的现金”与成本对比表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业成本	7,472,338.52	28,206,847.63	16,902,297.12
进项税	2,704,140.19	6,657,982.47	3,031,081.10
存货的增加(期末—期初)	-2,007,102.21	867,094.68	1,510,826.10
应付账款的减少(期初—期末)	4,405,337.93	-4,735,873.50	-4,397,568.90
预付账款的增加(期末—期初)	-181,880.07	-1,352,998.77	2,929,135.92
减：列入生产成本及制造费用中的职工薪酬	695,660.00	2,260,578.92	1,354,599.32
减：列入生产成本及制造费用中的未付现部分(折旧费)	24,849.81	55,267.62	27,850.81
购买商品、接受劳务支付的现金	11,672,324.55	27,327,205.97	18,593,321.21

(4) 收到其他与经营活动有关的现金及支付其他与经营活动有关的现金具体构成如下表所示：

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
政府补助	40,900.00	161,600.00	39,040.00
利息收入	764.64	939.61	746.06
合计	41,664.64	162,539.61	39,786.06

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
运费	394,946.81	769,290.78	174,690.67
港杂费	55,628.29	750,518.55	741,173.40
差旅费	16,229.30	201,583.30	86,226.10
办公费	92,610.99	460,739.84	472,676.12
厂房租金及暖气费			245,101.50
快递费	7,735.66	119,244.32	127,820.57
往来款	2,630,807.67	3,534,263.97	1,966,922.82
其他	52,667.92	84,820.37	16,526.61
合计	3,250,626.64	5,920,461.13	3,831,137.79

2、投资活动现金流量分析

2015年1-6月、2014年度、2013年度公司投资活动现金流量净额为-696,048.49元、-375,123.98元和-123,173.19元。投资活动产生的现金流量主要为购建固定资产支付的现金。

3、筹资活动现金流量分析

2015年1-6月、2014年、2013年筹资活动产生的现金流量净额分别为6,500,000.00元、-1,166,364.49元和1,114,678.55元。2015年1-6月筹资活动产生的现金流入为吸收投资6,500,000.00元；2014年筹资活动产生的现金流出主要为偿还债务和支付利息所支付现金1,166,364.49元；2013年度筹资活动产生的现金流入主要为取得借款1,121,686.61元。

（五）报告期改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为

报告期内公司不存在改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为。

（六）同行业可比公司分析

公司同行业可比企业为河北尚真新材料科技股份有限公司。河北尚真新材料科技股份有限公司为在全国中小股份转让系统挂牌企业，代码：831528，其主营

业务为超高分子量聚乙烯纤维及其复合材料、及由上述材料制成的安全防护器材的生产和销售，如UD布、防弹衣、防爆毯、防暴盾牌、防弹插板等，产品主要应用于满足单警防护、个人防护、贵重仪器、文物档案和特殊公共场所和人员密集场所（机场、车站、广场、商场）等区域的安全防爆需要。其报告期内的财务指标如下：

1) 盈利能力比较分析

公司项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
净利润（元）	209,065.91	185,815.36	106,680.09
毛利率（%）	20.04	16.18	12.90
净资产收益率（%）	10.28	10.12	6.29
每股收益（元/股）	0.42	0.37	0.21

尚真新材项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
净利润（元）	603,117.15	-811,614.80	-719,361.77
毛利率（%）	16.42	11.88	17.80
净资产收益率（%）	2.92	-7.48	-44.52
扣非净资产收益率（%）	2.92	-7.48	-44.87
每股收益（元/股）	0.03	-0.08	-0.24

尚真新材2015年1-6月、2014年及2013年的毛利率分别为16.42%、11.88%和17.80%。公司2013年度毛利率比尚真新材毛利率低，其他期间的毛利率均高于尚真新材的毛利率。2013年度毛利率低于尚真新材毛利率的原因一为尚真新材2013年及以前年度固定资产没有及时入账，导致账面毛利率比真实毛利率偏高；原因二为随着公司市场的扩大和产品质量的提高，产品的附加值开始提升，使得毛利率不断上升。

2) 偿债能力比较分析

公司项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（%）	36.41	86.37	83.82
流动比率（倍）	2.56	1.09	1.13

速动比率（倍）	1.67	0.61	0.38
---------	------	------	------

尚真新材项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（%）	21.33	23.00	97.65
流动比率（倍）	2.99	2.71	0.8
速动比率（倍）	1.57	1.50	0.64

尚真新材 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日的资产负债率分别为 21.33%、23.00%和 97.65%。虽然公司的资产负债率也在逐年降低，但是总体比尚真新材的资产负债率稍高，原因为公司的净资产较少，随着 2015 年 6 月的增资，资产负债已经下降至 36.41%。

尚真新材 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日的流动比率分别为 2.99、2.71 和 0.8，速动比率分别为 1.57、1.50 和 0.64。从流动比率和速动比率来看，公司在 2014 年 12 月 31 日的流动比率比尚真新材流动比率低，原因为公司再 2014 年业务急速扩张，采购量相应增加，应付供应商的货款较多，导致流动比率和速动比率较低。

3) 营运能力分析

公司项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	1.65	8.27	7.84
存货周转率（次）	3.08	9.33	8.02
总资产周转率（次）	0.71	2.70	2.66

尚真新材项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	3.55	24.51	14.53
存货周转率（次）	1.12	1.98	1.28
总资产周转率（次）	0.19	0.44	0.11

尚真新材 2015 年 1-6 月、2014 年及 2013 年的应收账款周转率分别为 3.55

次、24.51 次、14.53 次。公司的应收账款周转率比尚真新材的应收账款周转率低，原因是公司的产品主要出口，收入在报关成功后确认，客户一般在货物到达目的港前一周内付款，货物的运输期在 30-50 天，因此应收账款的周转天数大概在 30-50 天，与 2014 年的实际周转天数相一致。2015 年 1-6 月的应收账款周转率较低，因为 2015 年的收入主要为 4-6 月份确认，货款大部分尚未收到，导致周转率较低。

尚真新材 2015 年 1-6 月、2014 年及 2013 年的存货周转率分别为 1.12 次、1.98 次和 1.28 次；总资产周转率分别为 0.19 次、0.44 次和 0.11 次。公司的存货周转率和总资产周转率比尚真新材的周转率高，原因是公司以销定产，所以存货周转率较高。

六、公司主要财务数据分析

(一) 报告期内利润形成的有关情况

1、公司最近两年及一期营业收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	9,344,900.08	33,652,676.69	73.41	19,406,020.29
营业成本	7,472,338.52	28,206,847.63	66.88	16,902,297.12
营业利润	220,160.83	111,403.61	-6.45	119,088.15
利润总额	237,508.39	272,358.62	72.58	157,813.84
净利润(归属于母公司股东)	209,065.91	185,815.36	74.18	106,680.09

公司 2015 年 1-6 月份、2014 年度及 2013 年度营业收入分别为 9,344,900.08 元、33,652,676.69 元和 19,406,020.29 元，其中 2015 年 1-6 月由于欧元对美元持续下跌，导致收入下降；2014 年营业收入增长率为 73.41%，主要为防护性工作服在欧洲市场得到了客户的高度认可，出现了井喷式增长，由 2013 年的 12,161,162.48 元增加到 2014 年的 22,689,481.78 元。公司 2015 年 1-6 月份、2014 年度及 2013 年度营业成本分别为 7,472,338.52 元、28,206,847.63 元和

16,902,297.12 元，其中 2015 年 1-6 月成本的下降与收入下降比例基本持平；2014 年营业成本增长率为 66.88%；与营业收入增长基本配比。

公司营业利润 2015 年 1-6 月、2014 年度和 2013 年度营业利润分别为 220,160.83 元、111,403.61 元和 119,088.15 元，公司营业利润增加主要为毛利润增加所致，2015 年 1-6 月、2014 年度和 2013 年度毛利率分别为 20.04%、16.18% 和 12.90%。

报告期内非经常性损益对利润总额和净利润的影响较小，具体分析详见下文“6、非经常性损益情况”。

2、收入确认的具体方式

公司销售商品收入按照销售方式分为出口销售收入及内销销售收入，其中出口货物在货物出口并已履行完报关手续时确认销售收入；内销货物在将货物交付客户并由客户签收确认，同时公司已经收取货款或取得索取货款的凭证时确认销售收入实现。

3、公司最近两年及一期营业收入构成及变动情况

(1) 营业收入按业务性质分类

单位：元

业务性质	2015 年 1-6 月		2014 年		2013 年	
	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)
主营业务收入	9,344,900.08	100.00	33,652,676.69	100.00	19,406,020.29	100.00
其中：外销	9,344,900.08	100.00	32,960,125.95	97.94	19,021,201.88	98.02
内销			692,550.74	2.06	384,818.41	1.98
其他业务收入						
合计	9,344,900.08	100.00	33,652,676.69	100.00	19,406,020.29	100.00

公司的产品主要出口，外销占公司收入主要部分，所发生的内销业务是国外

客户指定公司生产面料并出售给国内其他服装加工厂生产成衣形成的。整体而言，该部分比重占比不大。2015年，公司成功解决了原需要外协生产的部分阻燃服装等成衣制衣技术问题，因此客户目前已经把成衣订单直接下给了公司，进而公司2015年已不存在内销。目前公司正在积极开拓国内市场，随着国内安全保护意识提高、相关产品国家标准完善及推广，预计内销将为公司带来收入增长。

2015年上半年销售收入下降主要的影响原因是欧元汇率。公司以前的出口市场比较单一，虽然遍布欧洲几个国家，但因为同属于欧盟，所以普遍受到这次汇率大幅波动的影响。公司一直保持着与每个客户的良好沟通。由于这次汇率波动，客户普遍将相当大的部分订单推迟，以期汇率有所反弹。对于这种情况，公司在对客户表示理解并积极配合的同时，也寻求一些主动的变化。比如，公司与客户通过对服装款式设计及所采用辅料的变化研究，开发新产品，提高产品的品质和附加值，通过新颖的产品争取到了一些订单。在避免上半年销售收入过大幅度下滑的同时，也为今后争取到更多订单打下了很好的基础，还提高了产品的毛利率。也有个别客户寻求公司降价（比如 John Ribchester Consultancy），公司从经营的长远考虑，拒绝了对方的降价要求但同时与该公司达成了共同开发毛利率更好的新产品的合作意向。由于产品的特殊性，公司客户对公司的产品有一定依赖性。报告期之前曾经出现过类似情形，公司与企业客户需要对外部环境的变化做出反应，双方进行积极协商沟通，以求能达成长期的适合双方的合作方式。

（2）营业收入按产品或服务类别分类

单位：元

产品种类	2015年1-6月		2014年		2013年	
	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)
工作服装	7,451,672.09	79.74	22,689,481.78	67.42	12,161,162.48	62.67
普通服装	795,240.49	8.51	7,028,064.51	20.88	4,857,207.98	25.03
面料	1,097,987.50	11.75	3,935,130.40	11.69	2,387,649.83	12.30
合计	9,344,900.08	100.00	33,652,676.69	100.00	19,406,020.29	100.00

公司产品以工作服装为主，普通服装为辅，并可根据客户的需求销售面料。

(3) 营业收入按地区分布情况

单位：元

地区名称	2015年1-6月		2014年		2013年	
	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)
英国	2,670,651.23	28.58	9,028,678.52	26.83	6,812,250.03	35.10
丹麦	654,262.66	7.00	5,029,583.64	14.95	2,429,305.30	12.52
法国	209,148.85	2.24	1,427,097.02	4.24	463,414.15	2.39
荷兰			1,622,096.94	4.82		
比利时	5,810,837.34	62.18	15,852,669.83	47.11	9,316,232.39	48.01
中国			692,550.73	2.06	384,818.41	1.98
合计	9,344,900.08	100.00	33,652,676.69	100.00	19,406,020.29	100.00

公司的客户主要分布在欧洲，其中比利时的 N.V.SIOEN 和丹麦的 Mascot International A/S 为其主要客户，占销售总收入的 60%以上。公司基本上采用 CIF 与 FOB 的成交方式，主要以海运为主。近两年在签订合同的时候虽然没有约定采用空运运输方式，但 2014 年度公司正处于产品升级阶段，很多新面料的研发和检测需要一定的时间，因此部分订单不能如期的按照客户的要求交货，公司在报价的时候已经考虑到相关费用，在报价时也会做出相应的调整。一吨的费用一般是 2w 到 2.5w。

2015 年截至目前空运订单占比约为 15%，其他为海运。2013 年-2015 年全部采用空运方式的订单中，采用 CIF 方式的订单空运费用由本公司承担，采用 FOB 方式的订单空运费用由客户承担。

4、公司最近两年及一期营业成本构成及变动情况

(1) 成本构成

单位：元

营业成本	2015年1-6月	2014年	2013年
------	-----------	-------	-------

	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接材料	6,565,648.34	87.86	26,501,452.39	93.95	15,132,111.29	89.52
直接人工	735,660.00	9.85	1,095,362.00	3.88	506,263.00	3.00
制造费用	150,154.73	2.01	334,483.49	1.19	1,081,488.50	6.40
其他	20,875.45	0.28	275,549.75	0.98	182,434.33	1.08
合计	7,472,338.52	100.00	28,206,847.63	100.00	16,902,297.12	100.00

公司的营业成本主要由直接材料、直接人工、制造费用和其他。其中直接材料和直接人工占总成本的92%以上。2014年制造费用比例下降原因主要为纱线加工费计入材料费中，2015年直接人工比重增加主要为生产车间人均工资增加所致。

(2) 按照成本属性进行划分

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
外协生产成本	470,406.70	2,758,122.65	1,889,152.83
自主生产成本	7,001,931.82	25,448,724.98	15,013,144.29
合计	7,472,338.52	28,206,847.63	16,902,297.12

目前公司主要产品采用的是自主生产，部分辅料采取外协生产的方式。随着企业生产技术的提高，外协生产比例将会逐渐降低。外协成本主要是面料加工费成本，还包括部分成衣的印花、绣花成本。

(3) 成本的归集、分配、结转方法

公司按照当月实际发生的成本进行归集，采取成本法进行成本核算。直接材料和直接人工按产成品项目直接归集；制造费用先在产成品与自制半成品之以材料耗用金额进行分配后，再以产成品数量进行分配。

(4) 采购总额、营业成本之间的勾稽关系分析

公司期末存货=期初存货+本期采购总额-本期结转的主营业务成本。根据下表数据，公司报告期内的采购总额、存货、主营业务成本满足勾稽关系。

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
存货年初余额	4,042,301.06	3,175,206.38	1,664,380.28
加：本年采购总额	4,744,726.50	26,758,095.77	17,030,673.09
列入生产成本及制造费用中的职工薪酬	695,660.00	2,260,578.92	1,354,599.32
列入生产成本及制造费用中折旧费	24,849.81	55,267.62	27,850.81
减：本年主营业务成本	7,472,338.52	28,206,847.63	16,902,297.12
存货年末余额	2,035,198.85	4,042,301.06	3,175,206.38

5、公司最近两年及一期利润、毛利率构成及变动情况

(1) 按业务性质分类毛利率的变动趋势

单位：元

业务性质	2015年1-6月		
	收入	成本	毛利率
主营业务收入	9,344,900.08	7,472,338.52	20.04
其中：外销	9,344,900.08	7,472,338.52	20.04
内销			
其他业务收入			
合计	9,344,900.08	7,472,338.52	20.04

(续表)

业务性质	2014年		
	收入	成本	毛利率
主营业务收入	33,652,676.69	28,206,847.63	16.18
其中：外销	32,960,125.95	27,583,551.97	16.31
内销	692,550.74	623,295.66	10.00
其他业务收入			
合计	33,652,676.69	28,206,847.63	16.18

(续表)

业务性质	2013 年		
	收入	成本	毛利率
主营业务收入	19,406,020.29	16,902,297.12	12.90
其中：外销	19,021,201.88	16,548,264.18	13.00
内销	384,818.41	354,032.94	8.00
其他业务收入			
合计	19,406,020.29	16,902,297.12	12.90

公司 2015 年 1-6 月、2014 年及 2013 年度的毛利率分别为 20.04%、16.18% 和 12.90%。毛利率持续增长的原因因为公司根据市场需求的变化及上游纤维材料行业的发展，及时革新现有技术，调整原材料及工艺，不断改善现有产品性能，产品质量的提升和成本的控制使得毛利率稳步增长。

公司内销业务量较小，毛利率变动较稳定；外销业务毛利率变动主要是由于公司出口产品的附加值逐渐增加，同时对低附加值的产品逐步淘汰所致。

公司产品按类别分为工作服装、普通服装及面料，普通服装毛利率较稳定，工作服装及面料毛利率波动较大，是由于公司逐步提高功能性产品附加值所致，公司的三类产品中均包括高附加值和低附加值的产品。而且根据公司的定义，同一种产品在公司发展的不同阶段也会有变化。产品在研发成型初期属于高附加值产品。但随着时间的推移以及更新产品的替代，其附加值逐渐降低。

在产品附加值的认定上，公司主要考虑以下三个因素：一是毛利率，产品对公司总体利润的贡献；二是所处产品生命周期，即订单量；三是公司整体运营情况。根据以上因素，公司不定期的进行产品结构的调整，淘汰产品附加值较低的产品，生产和推广高附加值产品，从而使得主要产品毛利率逐年提升。

公司全部采用美元结算，汇率即为收汇当日银行牌价，其他汇率的波动对公司利润率没有直接影响，但是会对销售收入产生影响。如果进口国家汇率贬值，会提高客户的采购成本，进而影响客户的利润或者销售。毛利率之所以提升，是因为公司在销售档次更高或者功能性更强的产品。同时，也是由于公司拒绝了一部分毛利率很低的订单，从而维护了较高的毛利率。

(2) 按产品类别分类毛利率的变动趋势

单位：元

产品种类	2015年1-6月		
	收入	成本	毛利率(%)
工作服装	7,451,672.09	5,920,201.65	20.55
普通服装	795,240.49	671,176.22	15.60
面料	1,097,987.50	880,960.65	19.77
合计	9,344,900.08	7,472,338.52	20.04

(续表)

产品种类	2014年		
	收入	成本	毛利率(%)
工作服装	22,689,481.78	18,913,563.66	16.64
普通服装	7,028,064.51	5,980,539.58	14.90
面料	3,935,130.40	3,312,744.38	15.82
合计	33,652,676.69	28,206,847.62	16.18

(续表)

产品种类	2013年		
	收入	成本	毛利率(%)
工作服装	12,161,162.48	10,678,202.38	12.19
普通服装	4,857,207.98	4,127,285.54	15.03
面料	2,387,649.83	2,096,809.20	12.18
合计	19,406,020.29	16,902,297.12	12.90

(3) 按地区分布毛利率的变动趋势

单位：元

地区名称	2015年1-6月		
	收入	成本	毛利率(%)
英国	2,670,651.23	2,176,580.75	18.50

丹麦	654,262.66	516,867.50	21.00
法国	209,148.85	184,050.99	12.00
比利时	5,810,837.34	4,594,839.28	20.93
国内			
合计	9,344,900.08	7,472,338.52	20.04

(续表)

地区名称	2014 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
英国	9,028,678.52	7,651,805.05	15.25
丹麦	5,029,583.64	4,280,175.68	14.90
法国	1,427,097.02	1,255,845.38	12.00
荷兰	1,622,096.94	1,459,947.28	10.00
比利时	15,852,669.83	12,935,778.58	18.40
国内	692,550.73	623,295.66	10.00
合计	33,652,676.69	28,206,847.63	16.18

(续表)

地区名称	2013 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
英国	6,812,250.03	5,994,780.03	12.00
丹麦	2,429,305.30	2,125,642.15	12.50
法国	463,414.15	417,072.74	10.00
比利时	9,316,232.39	8,010,769.27	14.01
国内	384,818.40	354,032.93	8.00
合计	19,406,020.29	16,902,297.12	12.90

公司对外销售的毛利率逐年上升,系产品质量提升和技术进步带来的成本控制所致。出口的国家中对比利时和英国的销售毛利率较高,系对其主要销售毛利率较高的防护性工作服所致。对国内的销售毛利率较低,原因为对其销售的主要是面料等毛利率较低的半成品。

(4) 按大类毛利率分析如下：

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
综合毛利率	20.04%	16.18%	12.90%
销售单价（元/件）	36.98	36.93	31.15
单位成本（元/件）	29.57	30.46	27.13
工作服装毛利率	20.55%	16.64%	12.19%
销售单价（元/件）	41.23	41.17	33.11
单位成本（元/件）	32.76	34.32	29.07
普通服装毛利率	15.60%	14.90%	15.03%
销售单价（元/件）	25.45	25.52	25.27
单位成本（元/件）	21.48	21.72	21.47
面料毛利率	19.77%	15.82%	12.18%
销售单价（元/米）	30.34	30.12	28.32
单位成本（元/米）	24.34	25.36	24.87

公司产品毛利率呈逐年上升的状态，主要是由于公司逐步提高产品附加值，工作服装及面料的毛利率提高所致，其中：工作服装毛利率从2013年度的12.19%提高到2014年度的16.64%，2015年1-6月毛利率提高到20.55%；面料毛利率从2013年度的12.18%提高到2014年度的15.82%，2015年1-6月毛利率提高19.77%。由于布料都是大尺寸的，以米为单位的计件，所以价格比成衣高一些，成衣一般一件用料比一件面料少，导致面料的单位成本和单位售价比普通服装的单价高。

(3) 同行业对比情况

公司同行业可比企业为河北尚真新材料科技股份有限公司。河北尚真新材料科技股份有限公司为在全国中小股份转让系统挂牌企业，代码：831528，其主营业务为超高分子量聚乙烯纤维及其复合材料、及由上述材料制成的安全防护器材的生产和销售，如UD布、防弹衣、防爆毯、防暴盾牌、防弹插板等，产品主要应用于满足单警防护、个人防护、贵重仪器、文物档案和特殊公共场所和人员密集场所（机场、车站、广场、商场）等区域的安全防爆需要。其报告期内的财务

指标如下：

1) 盈利能力比较分析

公司项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
净利润(元)	209,065.91	185,815.36	106,680.09
毛利率(%)	20.04	16.18	12.90
净资产收益率(%)	10.28	10.12	6.29
每股收益(元/股)	0.42	0.37	0.21

尚真新材项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
净利润(元)	603,117.15	-811,614.80	-719,361.77
毛利率(%)	16.42	11.88	17.80
净资产收益率(%)	2.92	-7.48	-44.52
扣非净资产收益率(%)	2.92	-7.48	-44.87
每股收益(元/股)	0.03	-0.08	-0.24

尚真新材2015年1-6月、2014年及2013年的毛利率分别为16.42%、11.88%和17.80%。公司2013年度毛利率比尚真新材毛利率低，其他期间的毛利率均高于尚真新材的毛利率。2013年度毛利率低于尚真新材毛利率的原因一为尚真新材2013年及以前年度固定资产没有及时入账，导致账面毛利率比真实毛利率偏高；原因二为随着公司市场的扩大和产品质量的提高，产品的附加值开始提升，使得毛利率不断上升。

2) 偿债能力比较分析

公司项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率(%)	36.41	86.37	83.82
流动比率(倍)	2.56	1.09	1.13
速动比率(倍)	1.67	0.61	0.38

尚真新材项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率(%)	21.33	23.00	97.65

流动比率（倍）	2.99	2.71	0.8
速动比率（倍）	1.57	1.50	0.64

尚真新材 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日的资产负债率分别为 21.33%、23.00%和 97.65%。虽然公司的资产负债率也在逐年降低，但是总体比尚真新材的资产负债率稍高，原因为公司的净资产较少，随着 2015 年 6 月的增资，资产负债已经下降至 36.41%。

尚真新材 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日的流动比率分别为 2.99、2.71 和 0.8，速动比率分别为 1.57、1.50 和 0.64。从流动比率和速动比率来看，公司在 2014 年 12 月 31 日的流动比率比尚真新材流动比率低，原因为公司再 2014 年业务急速扩张，采购量相应增加，应付供应商的货款较多，导致流动比率和速动比率较低。

3) 营运能力分析

公司项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	1.65	8.27	7.84
存货周转率（次）	3.08	9.33	8.02
总资产周转率（次）	0.71	2.70	2.66

尚真新材项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	3.55	24.51	14.53
存货周转率（次）	1.12	1.98	1.28
总资产周转率（次）	0.19	0.44	0.11

尚真新材 2015 年 1-6 月、2014 年及 2013 年的应收账款周转率分别为 3.55、24.51、14.53。公司的应收账款周转率比尚真新材的应收账款周转率低，原因为公司的产品主要出口，收入在报关成功后确认，客户一般在货物到达目的港前一周内付款，货物的运输期在 30-50 天，因此应收账款的周转天数大概在 30-50 天，与 2014 年和 2014 年的实际周转天数相一致。2015 年 1-6 月的应收账款周转率较

低，因为 2015 年的收入主要为 4-6 月份确认，货款大部分尚未收到，导致周转率较低。

尚真新材 2015 年 1-6 月、2014 年及 2013 年的存货周转率分别为 1.12、1.98 和 1.28；总资产周转率分别为 0.19、0.44 和 0.11。公司的存货周转率和总资产周转率比尚真新材的周转率高，因为公司是以销定产，所以存货周转率较高。

6、主要费用及变动情况

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年		2013 年
	金额	金额	增长率 (%)	金额
销售费用	737,751.07	2,467,706.21	44.69	1,364,820.45
管理费用	960,063.00	2,682,332.88	63.31	984,021.67
财务费用	-65,283.65	116,405.86	102.54	-2,951.55
期间费用合计	1,632,530.42	5,266,444.95	55.46	2,345,890.57
销售费用占主营业务收入比重 (%)	7.89	7.33		7.03
管理费用占主营业务收入比重 (%)	10.27	7.97		5.07
财务费用占主营业务收入比重 (%)	-0.70	0.35		-0.02
三项期间费用占比合计	17.47	15.65		12.09

2015年1-6月、2014年、2013年公司三项期间费用占收入比分别为17.47%、15.65%和12.09%。三项期间费用占收入的比例有所上升，主要为管理费用的占比上升所致。2015年1-6月、2014年、2013年公司的管理费用发生额分别为960,063.00元、2,682,332.88元和984,021.67元。2014年管理费用增加较多系公司2014年销量激增，公司增加设计研发及生产管理人员二十余名，导致管理人员工资和保险等方面费用支出比2013年增加1,488,681.77元。2015年1-6月份由于销量下降，部分车间管理人员离职，2015年1-6月的管理人工工资下降致使管理费用减少。

公司以美元结算。欧元贬值只是影响销售收入，并不影响本公司利润。汇兑损益是由于人民币对美元的汇率变化所导致。

(1) 销售费用明细

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
工资	114,000.00	600,000.00	
检测费	85,051.48	120,323.12	57,522.26
产地证费			3,285.00
港杂费	114,110.94	750,518.55	741,173.40
运费	395,096.81	769,290.78	174,690.67
快递费	29,491.84	119,244.32	136,210.57
展会费		22,800.00	172,660.00
邮寄关税		4,045.64	8,109.36
保险费		81,483.80	71,169.19
合计	737,751.07	2,467,706.21	1,364,820.45

(2) 管理费用明细

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
办公费	16,899.79	59,362.20	62,409.20
电话费	11,328.23	25,757.17	30,164.20
保险费	278,665.10	461,615.61	260,340.84
差旅费	15,430.90	201,583.30	86,226.10
福利费	62,847.77	23,935.30	7,611.30
交通费	2,901.40	17,946.80	20,150.20
业务招待费	3,749.00	11,489.60	1,744.00
折旧	26,742.12	41,407.61	34,855.83
税费	13,511.25	24,595.38	20,507.50
河道费		1,479.54	14,719.30
价调基金		1,479.54	13,286.99

工资	416,992.00	1,620,979.00	333,572.00
服务费	52,112.74	103,903.83	68,046.00
招聘费	2,360.00		5,300.00
认证费	9,100.00	12,045.00	8,533.00
其他	47,422.70	74,753.00	16,555.21
合计	960,063.00	2,682,332.88	984,021.67

(3) 财务费用明细

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
利息支出		44,677.88	7,008.06
减：利息收入	764.64	939.61	746.06
加：汇兑损失	-68,596.41	63,978.43	-20,255.85
加：其他支出	4,077.40	8,689.16	11,042.30
合计	-65,283.65	116,405.86	-2,951.55

7、非经常性损益情况

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
计入当期损益的政府补助	40,900.00	161,600.00	39,040.00
同一控制下企业合并产生的子公司 期初至合并日的当期净损益	81,363.96	209,233.60	39,341.12
除上述各项之外的其他营业外收入 和支出	-23,552.44	-644.99	-314.31
小计	98,711.52	370,188.61	78,066.81
所得税影响额	9,921.72	74,462.34	16,092.22
合计	88,789.80	295,726.27	61,974.59

报告期内，2015年1-6月、2014年、2013年非经常性损益分别为98,711.52元、370,188.61元、78,066.81元。主要为政府补助收益、合并子公司期初至合并日产生的当期净损益以及其他罚款及额外支出。

政府补助明细：

单位：元

项目	补助时间	2015年 1-6月	2014年度	2013年度	来源和依据	与资产 相关/与 收益相 关
2013年扶持 发展资金-信 保补贴	2015年1月	40,900.00			中国出口信 用保险公司 辽宁分公司	费用类
中小企业补 贴款	2014年2月		3,700.00		大连市中山 区财政局	费用类
2013年上半 年中小企业 国际市场开 拓资金	2014年3月		30,000.00		大连市对外 贸易经济合 作局	费用类
2012年度出 口信用保险 补助资金	2014年3月		55,900.00		大连市对外 贸易经济合 作局	费用类
2013年下半 年中小企业 国际市场开 拓资金	2014年12 月		72,000.00		大连市对外 贸易经济合 作局	费用类
2012年下半 年中小企业 国际市场开 拓资金	2013年7月			22,000.00	大连市财政 局	费用类
中小企业补 助	2013年8月			16,000.00	中国中纺集 团公司	费用类
节能补贴款	2013年10 月			1,040.00	戴尔(中国) 有限公司	费用类
合计	(九)	40,900.00	161,600.00	39,040.00		

8、公司及子公司主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

(1) 公司涉及的主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入及应税收入增值额	17%
城市维护建设税	应缴纳流转税额和出口货物免抵税额	7%
教育费附加	应缴纳流转税额和出口货物免抵税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额和出口货物免抵税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%
其他税项		按国家和地方有关规定计算缴纳

(2) 公司及子公司税收优惠情况

1) 本公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-6 月符合小微企业认定标准，各年税率按小微企业适用税率计征缴纳企业所得税。具体情况如下：

纳税主体	纳税年度	企业所得税税率
大连志祥针织服装有限公司	2015 年	10%
大连志祥针织服装有限公司	2014 年	20%
大连志祥针织服装有限公司	2013 年	20%
营口俊安防护服装有限公司	2015 年	10%
营口俊安防护服装有限公司	2014 年	25%
营口俊安防护服装有限公司	2013 年	20%

2) 按国家规定，母公司大连志祥针织服装有限公司享受出口货物免征增值税，相应的进项税额予以退还的税收优惠政策；子公司营口俊安防护服装有限公司享受出口货物免征增值税，相应的进项税额抵减应纳增值税额（不包括适用增值税即征即退、先征后退政策的应纳增值税额），未抵减完的部分予以退还的税收优惠政策。

(二) 报告期内主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	99,864.12	62,250.97	17,935.55
银行存款	1,106,666.61	300,421.05	48,049.53
合计	1,206,530.73	362,672.02	65,985.08

公司持有货币资金的主要用途是保证日常流水和正常销售采购需要，截至2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司货币资金为1,206,530.73元、362,672.02元、65,985.08元，随着业务规模扩大，公司流动资金需求同步增长。公司2015年末货币资金余额有较大增长，原因是公司于2015年6月进行了增资扩股。

截至2015年6月30日，公司货币资金不存在抵押、质押或冻结等对使用有限制的情况。

2、应收账款

(1) 报告期内公司的应收账款如下表：

单位：元

时间	账龄	金额	比例	坏账准备	净值
2015年6月30日	1年以内	5,767,715.99	100%		5,767,715.99
	1至2年				
	2至3年				
	3年以上				
	合计	5,767,715.99	100%		5,767,715.99
2014年12月31日	1年以内	5,570,334.20	100%		5,570,334.20
	1至2年				
	2至3年				
	3年以上				
	合计	5,570,334.20	100%		5,570,334.20
2013年12月31日	1年以内	2,571,757.96	100%		2,571,757.96
	1至2年				
	2至3年				

	3 年以上				
	合计	2,571,757.96	100%		2,571,757.96

(2) 应收账款变动分析:

公司目前销售主要以出口为主，因此实践中多采用现货现款的结算方式，报告期内，公司对客户收款政策主要为对方客户收到提单公司即收取货款的 70% 或全部；此外，公司客户主要为长期合作的欧洲知名企业，企业信誉优良，因此公司应收账款回款状况良好，报告期内无账龄在一年以上的应收账款。

2014 年期末应收账款余额较 2013 年期末增长了 116.60%，系同期公司收入大幅增长所致，公司 2014 年营业收入较 2013 年增长了 73.41%，同时 2014 年应收账款周转率较 2013 年有所提高。

公司应收账款余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及关联方款项。

(3) 报告期内公司应收账款欠款金额前五名客户情况如下表:

单位：元

时间	债务人	金额	账龄	占比 (%)	与公司关系	款项性质
2015 年 6 月 30 日	SioenN.V.	3,410,654.19	1 年以内	59.13	非关联方	货款
	MascotInternationalA/S	565,281.80	1 年以内	9.80	非关联方	货款
	LeoWorkwearLtd	1,602,307.00	1 年以内	27.78	非关联方	货款
	S.A.SChatard	189,473.00	1 年以内	3.29	非关联方	货款
	合计	5,767,715.99		100.00		
2014 年 12 月 31 日	SioenN.V.	4,093,909.67	1 年以内	73.49	非关联方	货款
	LeoWorkwearLtd	787,941.15	1 年以内	14.15	非关联方	货款
	MascotInternationalA/S	283,040.46	1 年以内	5.08	非关联方	货款
	S.A.SChatard	52,928.55	1 年以内	0.95	非关联方	货款

时间	债务人	金额	账龄	占比 (%)	与公司关系	款项性质
	GreenhamTrading	352,514.37	1年以内	6.33	非关联方	货款
	合计	5,570,334.20		100.00		
2013年12月31日	SioenN.V.	803,542.76	1年以内	59.28	非关联方	货款
	LeoWorkwearLtd	1,557,010.90	1年以内	9.66	非关联方	货款
	BurlingtonUnifor msLimited	55,788.22	1年以内	27.78	非关联方	货款
	MascotInternation alA/S	155,416.08	1年以内	3.29	非关联方	货款
	合计	2,571,757.96		100.00		

公司应收账款前五名客户集中度较高，但是公司注重客户保护，与客户维持着稳定的合作关系；同时，公司在客户选择上有严格的标准，仅挑选销售能力和资信并优的客户进行交易，公司客户都是欧洲本行业内的知名企业，报告期内未出现过拖欠货款的情况，公司无账龄在一年以上的应收账款。

(4) 报告期内，公司应收账款长期未收回款项：

报告期内，公司无长期未收回应收账款。

(5) 报告期内或期后有大量冲减的应收款项

报告期内及期后无大量冲减应收款项的情况。

(6) 应收账款坏账政策分析

公司应收账款坏账政策如下：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1年以内	0	0
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	50	50
4-5年	80	80

5年以上	100	100
------	-----	-----

报告期内，公司应收账款的账龄均在一年以内。结合公司实际业务开展情况，公司制定了上述坏账政策，结合历史回款情况可知该政策是谨慎的，能够充分反映公司收回账款的风险。

(7) 同行业应收账款坏账政策

公司同行业可比企业为河北尚真新材料科技股份有限公司的应收账款坏账政策：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
6个月以内	0	0
6个月-1年	5	5
1-2年	20	20
2-3年	50	50
3-4年	75	75
4-5年	85	85
5年以上	100	100

3、其他应收款

截至2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司按账龄组合的其他应收款余额分别为484,765.59元、1,439,760.33元和781,159.66元。

(1) 报告期内公司其他应收款账龄分析如下表：

单位：元

时间	账龄	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
2015年6月30日	1年以内	389,046.59	77.30		389,046.59
	1至2年	42,950.00	8.53	4,295.00	38,655.00
	2至3年	71,330.00	14.17	14,266.00	57,064.00
	3年以上				0.00
	合计	503,326.59	100	18,561.00	484,765.59
2014年12月31日	1年以内	1,385,747.66	93.63		1,357,147.66

	1至2年	71,330.00	4.82	7,133.00	64,197.00
	2至3年	23,019.59	1.56	4,603.92	18,415.67
	3年以上				
	合计	1,480,097.25	100.00	11,736.92	1,439,760.33
2013年12月31日	1年以内	752,137.23	91.58		723,537.23
	1至2年	23,019.59	2.80	2,301.96	20,717.63
	2至3年	46,131.00	5.62	9,226.20	36,904.80
	3年以上				
	合计	821,287.82	100.00	11,528.16	781,159.66

报告期内，公司其他应收款主要为员工备用金、应收海关保证金和应收出口退税等。公司严格执行应收款项坏账准备计提政策，坏账准备计提充分。截至2015年6月30日，公司其他应收帐款余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及关联方款项。

徐加振、林晶等人是公司实际控制人兼董事长钱志超的好友，二者关系良好，由于其好友生意或者其他事情临时周转困难，因此向公司借款以备临时周转。二者之间借款有相互的往来借据。所有款项已经归还，报告期后，2015年8月徐加振已经偿还借款。大额个人其他应收款基本为资金拆借。股份制公司成立之后，公司规定原则上不再批准此类借款。

(2) 报告期内公司其他应收款欠款前五名情况如下表：

单位：元

时间	债务人	金额	账龄	占比 (%)	与公司 关系	款项性 质
2015年6月30日	徐加振	320,000.00	1年以内	63.58	非关联 方	资金拆 借
	北京新钢协力文 化传播中心	71,330.00	2-3年	14.17	非关联 方	预付款
	大连市中山区国 家税务局	58,046.59	1年以内	11.53	非关联 方	应收出 口退税
	中华人民共和国	40,000.00	1-2年	7.95	非关联	保证金

	营口海关				方	
	中纺流通（北京） 会展有限公司	8,400.00	1 年以内	1.67	非关联 方	会展费
	合计	497,776.59		98.90		
2014 年 12 月 31 日	林晶	798,106.66	1 年以内	54.99	关联方	资金拆 借
	大连市中山区国 家税务局	455,315.24	1 年以内	31.37	非关联 方	应收出 口退税
	北京新钢协力文 化传播中心	71,330.00	1-2 年	4.91	非关联 方	预付款
	中华人民共和国 营口海关	40,000.00	1 年以内	2.76	非关联 方	保证金
	张中楠	23,000.00	2-3 年	1.58	非关联 方	资金拆 借
	合计	1,387,751.90		95.61		
2013 年 12 月 31 日	大连市中山区国 家税务局	632,207.23	1 年以内	79.75	非关联 方	应收出 口退税
	北京新钢协力文 化传播中心	71,330.00	1 年以内	9.00	非关联 方	预付款
	张中楠	23,000.00	1-2 年	2.90	非关联 方	资金拆 借
	大连九星企划设 计有限公司	22,531.00	2-3 年	2.84	非关联 方	企划费
	徐利	20,000.00	2-3 年	2.52	非关联 方	资金拆 借
	合计	769,068.23		97.01		

注：报告期内应收北京新钢协力文化传播中心款项，为预付对方会展款，由于公司未能参加展会，北京新钢协力文化传播中心未退还该款项。目前公司仍在与对方沟通中，截至 2015 年 6 月 30 日，双方尚未达成一致意见，公司按照坏账政策对该预付款按账龄计提坏账准备。

4、预付款项

(1) 报告期内公司预付款项如下表:

单位: 元

账龄	2015年6月30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	1,395,203.65	93.94	1,572,871.54	94.35	2,545,601.02	84.29
1-2年	33,600.00	2.26	65,553.54	3.93	370,703.09	12.27
2-3年	52,173.60	3.51	28,648.95	1.72	81,723.69	2.71
3年以上	4,216.71	0.28			22,045.00	0.73
合计	1,485,193.96	100.00	1,667,074.03	100.00	3,020,072.80	100.00

公司预付款项主要用于日常生产经营,为支付给供货方的货款,账期较短。截至2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日余额分别为1,485,193.96元、1,667,074.03元和3,020,072.80元,随着销售规模的扩大,预付账款余额却逐年下降,说明公司对供应商的议价能力在逐步增强。预付账款占资产总额的比例2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日分别为12.14%、11.77%、28.02%。

报告期内公司预付账款均系预付采购款。公司报告期内预付账款余额中无预付持有本公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位及关联方款项。

(2) 报告期内公司预付款项前五名情况如下表:

单位: 元

时间	债务人	金额	账龄	占比 (%)	与公司 关系	款项性 质
2015年6月30日	营口科源针织有限公司	256,042.82	1年以内	17.24	非关联方	货款
	杭州星华反光材料有限公司	180,931.58	1年以内	12.18	非关联方	货款
	德州皓宇纺织品有限公司	111,032.40	1年以内	7.48	非关联方	货款
	东莞挚懋纸品包	126,659.68	1年以内	8.53	非关联方	货款

	装有限公司					
	北京大成律师事 务所	120,000.00	1 年以内	8.08	非关联 方	律师款
	合计	794,666.48		53.51		
2014 年 12 月 31 日	营口中晨发展有 限公司	339,031.75	1 年以内	20.34	非关联	货款
	昆山华阳新材料 股份有限公司	311,252.20	1 年以内	18.67	非关联	货款
	德州皓宇纺织品 有限公司	258,890.12	1 年以内	15.53	非关联	货款
	杭州星华反光材 料有限公司	132,080.58	1 年以内	7.92	非关联	货款
	绍兴市三能针纺 有限公司	87,459.22	1 年以内	5.25	非关联	货款
	合计	1,128,713.87			67.71	
2013 年 12 月 31 日	吴江市长川纺织 面料有限公司	447,921.00	1 年以内	14.83	非关联	货款
	浙江方远夜视丽 反光材料有限公 司	360,235.00	1 年以内	11.93	非关联	货款
	北京明君辉经贸 有限公司	289,757.40	1-2 年	9.59	非关联	货款
	绍兴市三能针纺 有限公司	200,562.78	1 年以内	6.64	非关联	货款
	德州华源生态科 技有限公司	252,276.45	1 年以内	8.35	非关联	货款
	合计	1,550,752.63			51.35	

5、存货

(1) 公司存货的内部控制和管理制度

公司存货主要为原材料、库存商品、在产品和周转材料组成，公司制定了存货采购、入库、领用、库存实物等管理制度，以防范管理漏洞、降低内控风险。

存货管理制度具体包括采购管理、出入库管理、库存管理和款项支付管理。

(2) 存货构成分析

公司存货主要为原材料、库存商品、在产品和周转材料组成。原材料主要是阻燃纱线、汗布、绒布等面料和拉链、纽扣等辅料；在产品主要是服装和面料半成品，产成品主要是服装和面料。公司存货构成符合行业特点和经营模式。

公司最近两年一期的存货见下表：

单位：元

类别	2015年6月30日		
	金额	跌价准备	账面净额
原材料	1,186,569.24		1,186,569.24
库存商品			
在产品	809,647.24		809,647.24
周转材料	38,981.77		38,981.77
合计	2,035,198.85		2,035,198.85

(续表)

类别	2014年12月31日		
	金额	跌价准备	账面净额
原材料	1,138,133.46		1,138,133.46
库存商品	553,950.60		553,950.60
在产品	2,314,589.93		2,314,589.93
周转材料	35,627.07		35,627.07
合计	4,042,301.06		4,042,301.06

(续表)

类别	2013年12月31日		
	金额	跌价准备	账面净额
原材料	3,044,393.06		3,044,393.06
库存商品	90,498.10		90,498.10
在产品			
周转材料	40,315.22		40,315.22
合计	3,175,206.38		3,175,206.38

(3) 存货余额变动分析

2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日存货分别为2,035,198.85元、4,042,301.06元、3,175,206.38元，占资产总额的比例分别为16.64%、28.55%、29.46%。

公司客户均为长期合作伙伴，采购计划通常会提前知悉，因此，公司主要采用以销定产的生产模式，仅对常规品种保留合理的安全库存，且产品生产周期基本控制在1-2月，因此不存在库存短缺或存货积压的状况，2014年较2013年存货周转率有所提升，说明公司的库存管理效率有所提高。

(4) 存货跌价准备分析

期末存货未发生可变现净值低于成本的情况，未计提存货跌价准备。

6、其他流动资产

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
企业所得税	5,891.40		
增值税	398,902.24	169,495.40	574,599.14
合计	404,793.64	169,495.40	574,599.14

公司持有的其他流动资产为期末留抵增值税额和多交的企业所得税重分类所致。

7、固定资产

(1) 截至2015年6月30日公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年6月30日
一、原价合计	1,120,401.15	64,573.57		1,184,974.72
机器设备	775,506.85	16,251.82		791,758.67
电子设备	116,776.36	34,347.39		151,123.75
办公设备	228,117.94	13,974.36		242,092.30

二、累计折旧合计	245,539.42	96,675.23		342,214.65
机器设备	137,787.14	64,447.84		202,234.98
电子设备	46,706.19	15,570.12		62,276.31
办公设备	61,046.09	16,657.27		77,703.36
三、固定减值准备累计金额合计				
机器设备				
电子设备				
办公设备				
四、固定资产账面价值合计	874,861.73			842,760.07
机器设备	637,719.71			589,523.69
电子设备	70,070.17			88,847.44
办公设备	167,071.85			164,388.94

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 12 月 31 日
一、原价合计	725,277.17	395,123.98		1,120,401.15
机器设备	457,558.13	317,948.72		775,506.85
电子设备	73,437.85	43,338.51		116,776.36
办公设备	194,281.19	33,836.75		228,117.94
二、累计折旧合计	137,533.19	108,006.23		245,539.42
机器设备	72,991.40	64,795.74		137,787.14
电子设备	30,245.58	16,460.61		46,706.19
办公设备	34,296.21	26,749.88		61,046.09
三、固定减值准备累计金额合计				
机器设备				
电子设备				
办公设备				
四、固定资产账面价值合计	587,743.98			874,861.73

机器设备	384,566.73			637,719.71
电子设备	43,192.27			70,070.17
办公设备	159,984.98			167,071.85

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2013 年 12 月 31 日
一、原价合计	602,103.98	123,173.19		725,277.17
机器设备	389,370.94	68,187.19		457,558.13
电子设备	59,751.85	13,686.00		73,437.85
办公设备	152,981.19	41,300.00		194,281.19
二、累计折旧合计	47,661.40	89,871.79		137,533.19
机器设备	19,192.48	53,798.92		72,991.40
电子设备	20,336.75	9,908.83		30,245.58
办公设备	8,132.17	26,164.04		34,296.21
三、固定减值准备累计金 额合计				
机器设备				
电子设备				
办公设备				
四、固定资产账面价值合 计	554,442.58			587,743.98
机器设备	370,178.46			384,566.73
电子设备	39,415.10			43,192.27
办公设备	144,849.02			159,984.98

公司的固定资产为机器设备、电子设备和办公设备。截至 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司固定资产余额分别为 842,760.07 元、874,861.73 元、587,743.98 元，2014 年销售订单增加，因此公司对机器设备的采购显著增加，以使产能与生产计划匹配。

公司固定资产能够满足生产经营的需要，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等重大情形，不会对公司财务状况和持续经营能力产生较大的影响。

公司固定资产均为正常在用，状态良好，不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

8、递延所得税资产

单位：元

项目	2015年6月30日余额		2014年12月31日余额		2013年12月31日余额	
	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	18,561.00	4,640.25	11,736.92	2,934.23	11,528.16	2,882.04
合计	18,561.00	4,640.25	11,736.92	2,934.23	11,528.16	2,882.04

公司报告期末的递延所得税资产是按照坏账政策对其他应收款计提坏账准备所致。

9、主要资产减值准备的计提依据和计提情况

(1) 主要资产减值准备的计提依据

公司报告期内对应收款项计提了减值准备，采用账龄分析法的坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内	0	0
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

(2) 主要资产减值准备的计提情况

单位：元

项目	期间	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
坏账准备	2013年		11,528.16		11,528.16
	2014年	11,528.16	63,196.99	62,988.23	11,736.92

	2015年1-6月	11,736.92	6,824.08		18,561.00
资产减值损失	2013年		11,528.16		
	2014年		63,196.99		
	2015年1-6月		6,824.08		

(三) 报告期重大债项情况

1、短期借款

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
押汇			1,121,686.61
合计			1,121,686.61

公司2013年12月31日的短期借款余额为1,121,686.61元，是公司为满足进口商支付货款前的资金周转需求而向银行申请的出口押汇。2013年后，公司收款政策进一步加紧，现金周转期进一步缩短，因此公司2014年6月至报告期末已无短期借款。

2、应付账款

(1) 报告期内公司应付账款情况如下表：

单位：元

账龄	2015年6月30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(含1年)	3,368,078.69	75.65	7,901,782.21	89.21	3,793,378.63	87.41
1-2年(含2年)	209,591.98	4.71	513,102.98	5.79	488,742.42	11.26
2-3年(含3年)	495,292.72	11.13	442,452.42	5.00	7,410.76	0.17
3年以上	379,036.29	8.51			50,339.13	1.16
合计	4,451,999.68	100.00	8,857,337.61	100.00	4,339,870.94	100.00

截至2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司应

付账款金额分别为 4,451,999.68 元、8,857,337.61 元和 4,339,870.94 元，报告期内公司应付账款为应向供应商支付但尚未支付的采购款，2014 年销售大幅增长，应付账款余额随之增长，2014 年较 2013 年公司应付账款增长比例为 104.09%，系公司 2014 年销售大幅度增加，采购相应增加所致。

台湾亚旭是公司主要的辅料供应商。主要产品是特殊反光条。由于 2014 年台湾亚旭发来的货物出现品质问题，在问题解决之前，公司对于整批货物均未付款，因此出现较大应付帐款。

公司应付账款中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及关联方款项。

(2) 报告期内公司应付账款前五名的债权人情况如下表：

单位：元

时间	债权人	金额	占比 (%)	账龄	与公司关系	款项性质
2015 年 6 月 30 日	营口科源针织有限公司	1,429,146.54	32.10	1 年以内	非关联方	货款
	烟台永德纺织品有限公司	544,184.99	12.22	1 年以内	非关联方	货款
	上海隼捷物流有限公司	403,023.00	9.05	1 年以内	非关联方	货款
	德州华源生态科技有限公司	355,688.19	7.99	1 年以内	非关联方	货款
	绍兴市三能针纺有限公司	197,672.81	4.44	1 年以内	非关联方	货款
	合计	2,929,715.53	65.81			
2014 年 12 月 31 日	营口科源针织有限公司	4,950,586.71	55.89	1 年以内	非关联方	货款
	台湾亚旭科技股份有限公司	1,474,135.51	16.64	1 年以内	非关联方	货款
	江阴振新毛纺有限公司	419,195.12	4.73	1 年以内	非关联方	货款

	上海隼捷物流有限公司	396,621.62	4.48	1年以内	非关联方	货款
	吴江市永冠纺织品有限公司	73,744.60	0.83	1年以内	非关联方	货款
	合计	7,314,283.56	82.58			
2013年12月31日	营口科源针织有限公司	1,750,164.88	40.33	1年以内	非关联方	货款
	济宁圣豪服装有限公司	534,427.00	12.31	1年以内	非关联方	货款
	大连金顶针服装有限公司	180,790.00	4.17	1年以内、1-2年	非关联方	货款
	江阴振新毛纺有限公司	127,407.80	2.94	1年以内	非关联方	货款
	凤城市意利贞服装辅料有限公司	116,517.41	2.68	1年以内	非关联方	货款
	合计	2,709,307.09	62.43			

3、其他应付款

(1) 报告期内公司其他应付款情况如下表：

单位：元

项目	2015年6月30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			2,181,425.00	65.56	1,312,341.79	37.11
1-2年			10,243.00	0.31	1,632,247.09	46.15
2-3年			1,131,800.00	34.02	588,399.62	16.64
3年以上			3,673.42	0.11	3,673.42	0.10
合计			3,327,141.42	100.00	3,536,661.92	100.00

2015年6月30日公司其他应付款余额为零。2014年12月31日、2013年12月31日，公司其他应付账款余额分别为3,327,141.42元和3,565,261.92元，其中应付关联方款项占分别为1,669,954.00元和2,379,460.34元，占比50.19%和66.74%。详见

“七、关联方、关联方关系及关联交易”

(2) 报告期内公司其他应付款前五名的债权人情况如下表:

单位: 元

时间	债权人	金额	占比(%)	账龄	与公司关系	款项性质
2014年12月31日	钱志超	2,100,440.00	63.13	1年以内、 1-2年	关联方	资金拆借
	丁杰	1,131,800.00	34.02	2-3年	非关联方	资金拆借
	富邦航运(深圳)有限公司大连分公司	83,523.00	2.51	1年以内	非关联方	业务往来款
	郭万平	5,000.00	0.15	1年以内	非关联方	资金拆借
	运保费	3,673.42	0.11	1年以内	非关联方	运保费
	合计	3,022,567.38	99.92			
2013年12月31日	林晶	2,148,393.34	60.26	1-2年	关联方	资金拆借
	丁杰	1,131,800.00	31.75	1-2年	非关联方	资金拆借
	邵婷婷	186,310.00	5.23	1年以内	关联方	资金拆借
	钱志超	55,243.00	1.55	1年以内	关联方	资金拆借
	李文博	25,344.00	0.71	1年以内	非关联方	资金拆借
	合计	3,547,090.34	99.49			

公司其他应付款期末余额中有关应收关联方款项见详见下文“第四节公司业务”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”。

4、预收账款

(1) 报告期内公司预收账款情况如下表:

单位: 元

项目	2015年6月30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(含1年)						
1-2年(含2年)					9,456.50	100.00
2-3年(含3年)						

3 年以上						
合计					9,456.50	100.00

报告期内公司仅2013年12月31日存在预收账款余额，为预收非关联方货款。

(2) 报告期内公司预收账款前五名债权人情况如下表：

单位：元

时间	债权人	金额	比例 (%)	账龄	与公司关系	款项性质
2013 年 12 月 31 日	江苏英瑞集团有限公司	9,456.50	100.00	1-2 年	非关联方	货款
	合计	9,456.50	100.00			

5、应交税费

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
企业所得税		39,973.45	26,851.02
城建税	702.05	2,385.03	702.05
教育费附加	300.85	1,022.13	300.85
地方教育费附加	200.54	681.39	200.54
个人所得税	135.00		
合计	1,338.44	44,062.00	28,054.46

(四) 报告期股东权益情况

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收股本（资本）	7,000,000.00	500,000.00	500,000.00
资本公积	139,703.08	1,000,000.00	1,000,000.00
盈余公积	21,457.11	21,457.11	21,457.11
未分配利润	617,100.77	408,034.86	222,219.50
合计	7,778,260.96	1,929,491.97	1,743,676.61

报告期内，公司的所有者权益逐年增加，截至 2015 年 6 月 30 日、2014 年

12月31日、2013年12月31日公司的所有者权益合计分别为7,778,260.96元、1,929,491.97元和1,743,676.61元。

2015年7月20日，有限公司召开股东会，全体股东一致决议：将公司整体变更设立为股份公司，以2015年6月30日为基准日，以经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计的截至2015年6月30日净资产人民币7,458,557.88元折股，折合股份公司注册资本人民币7,000,000.00元，其余部分计入资本公积。

2015年其他资本公积系2015年6月25日本集团同一控制下企业合并，按被合并方账面净资产对长期股权投资调整所致。

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）主要关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及有关上市公司规则中有关关联方的认定标准，大连俊宏防护科技股份有限公司确认公司的关联方如下：

1、关联自然人

公司的关联自然人包括：

- （1）直接或间接持有公司5%以上股份的自然人；
- （2）公司董事、监事及高级管理人员；
- （3）“2、关联法人”第（1）项所列法人的董事、监事及高级管理人员；

（4）本条第（1）、（2）项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

2、关联法人

公司的关联法人包括：

- （1）直接或间接地控制本公司的法人或其他组织；

(2) 由前项所述法人直接或间接控制的除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；

(3) 由上文“1、关联自然人”所列公司的关联自然人直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；

(4) 持有本公司公司 5%以上股份的法人或其他组织及其一致行动人；

(5) 中国证监会或公司根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系，可能或者已经造成公司对其利益倾斜的法人或其他组织。

3、关联方和关联方关系

根据上述关联方确认标准，公司报告期内关联方及关联方关系如下：

(1) 存在控制关系的关联方

关联方名称/ 姓名	与本公司关系	持股比例	备注
钱志超	实际控制人、董事长、总经理	60%	
代文洁	股东、实际控制人	30%	董事长、总经理钱志超妻子

(2) 不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系	持股比例
聂文海	董事、副总经理	
芮卫东	持有公司5%股份的股东、董事	5%
褚英丽	董事	
邵婷婷	董事	
赵程程	监事	
肇亚芳	职工监事	
林晶	财务总监	
徐艳茹	董事会秘书	
张尔康	持有公司5%股份的股东	5%

至信贸易（大连）有限公司	报告期内实际控制人钱志超曾持股 30%的公司	
大连显隆建设工程有限公司	公司董事芮卫东持股 45%并担任总经理的公司	
大连九源投资有限公司	公司董事芮卫东芮卫东持股 20%并担任执行董事、总经理的公司	
大连鹤城建设工程有限公司	公司董事芮卫东持股 40%并担任董事的公司	
大连天竺方圆木业有限分公司	公司董事芮卫东持股 40%并担任监事的公司	
大连汇金矿业有限公司	持有公司 5%股份的股东张尔康担任总经理的公司	

（二）关联交易

1、经常性关联交易

无

2、偶发性关联交易

公司报告期内，发生以下关联方资金拆借：

单位：元

关联方名称	拆入/拆出	2013年1月1日余额	本期增加	本期减少	2013年12月31日余额
钱志超	拆入		55,243.00		55,243.00
林晶	拆入	1,121,793.34	4,541,000.00	3,514,400.00	2,148,393.34
邵婷婷	拆入		216,310.00	30,000.00	186,310.00
合计		1,121,793.34	4,812,553.00	3,544,400.00	2,389,946.34

（续表）

关联方名称	拆入/拆出	2013年12月31日余额	本期增加	本期减少	2014年12月31日余额
钱志超	拆入	55,243.00	2,434,711.00	389,514.00	2,100,440.00
林晶	拆入	2,148,393.34	3,020,000.00	5,168,393.34	
邵婷婷	拆入	186,310.00		186,310.00	

合计		2,389,946.34	5,454,711.00	5,744,217.34	2,100,440.00
----	--	--------------	--------------	--------------	--------------

(续表)

关联方名称	拆入/拆出	2014年12月31日余额	本期增加	本期减少	2015年6月30日余额
钱志超	拆入	2,100,440.00	835,243.00	2,935,683.00	
合计		2,100,440.00	835,243.00	2,935,683.00	

(续表)

关联方名称	拆入/拆出	2013年1月1日余额	本期增加	本期减少	2013年12月31日余额
钱志超	拆出	36,757.00		36,757.00	
合计		36,757.00		36,757.00	

(续表)

关联方名称	拆入/拆出	2013年12月31日余额	本期增加	本期减少	2014年12月31日余额
林晶	拆出		798,106.66		798,106.66
合计			798,106.66		798,106.66

(续表)

关联方名称	拆入/拆出	2014年12月31日余额	本期增加	本期减少	2015年6月30日余额
林晶	拆出	798,106.66	620,000.00	1,418,106.66	
合计		798,106.66	620,000.00	1,418,106.66	

公司与关联方的交易全部为资金拆借，因公司业务处于上升发展期，对资金有较大的需求，但公司融资渠道有限，因此从关联方拆借资金进行资金周转，公司前期与关联方的资金拆借比较频繁，截至2015年6月30日，公司已清理了与关联方的资金往来，并承诺以后减少与关联方的资金拆借并杜绝关联方占用公司资金情形。

3、关联方往来余额

单位：元

项目名称	关联方	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应收款	林晶		798,106.66	
合计			798,106.66	

(续表)

项目名称	关联方	2015年6月 30日	2014年12月31 日	2013年12月31 日
其他应付	钱志超		2,100,440.00	55,243.00
其他应付	林晶			2,148,393.34
其他应付	邵婷婷			186,310.00
应付账款	至信贸易（大连）有限公司	838,604.38	838,604.38	1,063,502.71
合计		838,604.38	2,939,044.38	3,453,449.05

3、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司业务处于上升发展期，对资金有较大的需求，但公司融资渠道有限，因此从关联方拆借资金进行资金周转。但是由于拆借期间比较短，因此没有利息支出，并且拆借资金金额较小，关联资金拆借对公司财务状况和经营成果影响较小。

4、公司关于关联交易的决策权限、决策程序、内部管理制度和定价机制

股份公司成立后，公司临时股东大会决议通过了《大连志祥服装有限公司关联交易管理办法》，具体规定了关联交易的决策权限和审批程序，将在今后可能出现关联交易时予以严格适用。报告期内公司发生的关联方借款已经严格按《公司章程》、《关联交易管理办法》的规定执行。

5、关联交易的必要性、公允性和未来可持续性，公司减少和规范关联交易的具体安排

公司2015年6月30日期他应付款为零,2014年12月31日和2013年12月31日其他应付款中应付关联方款项分别为1,669,954.00和2,379,460.34元，呈现

逐年下降的趋势。短期来看，公司仍处于发展阶段，关联方借款能够有效解决公司流动资金需求，控制公司融资成本，具有一定的持续性和必要性；但从长期来看，公司通过资本市场融资，运营能力逐渐增强，关联方交易将不再具有必要性或持续性。

股份公司成立后，公司在公司章程、股东大会和董事会的议事规则中对关联方交易进行了规定，并且专门制定了《关联交易管理办法》，完善了关联方交易的决策程序。

公司实际控制人、控股股东与公司签订承诺，避免占用公司资金。

6、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司5%以上股份的股东在主要客户和供应商中占有权益情况的说明

无。

7、关联方资金（资源）占用情况

（1）报告期内公司控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资源（资金）的情形

报告期内不存在公司控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资源（资金）的情形。

（2）公司防范关联方占用资源（资金）的制度及执行情况

股份公司成立后，公司在公司章程、股东大会和董事会的议事规则中对关联方交易进行了规定，并且专门制定了《关联交易管理办法》，完善了关联方交易的决策程序。为进一步减少和规范与公司之间的关联交易，公司股东、董事、监事及高级管理人员钱志超签署了《关于规范与减少关联交易的承诺函》，承诺规范与尽量减少与公司的关联交易，不进行任何有损公司利益的关联交易，不通过与公司之间的关联交易谋取特殊利益；并承诺尽快清理与其有关的关联方资金往来款及应收应付款项，不发生占用公司资金及非经常性资金往来的现象。

八、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

无

（二）或有事项

无

（三）其他重要事项

无

九、报告期内的资产评估情况

公司聘请了辽宁元正资产评估有限公司作为公司整体变更为股份公司的资产评估事务所，出具了《资产评估报告》（元正评报字[2015]第121号），大连志祥服装有限公司的股东全部权益价值1,165.25万元，增值额为419.40万元，增值率为56.23%。

十、股利分配情况

（一）公司股利分配政策

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

公司法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照本条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的所余利润，由股东按照持有的股份比例分配。

公司股东大会、董事会违反《公司法》和本章程的规定，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，股东必须将违法分配的利润退还公司。

如果公司持有本公司的股份，则该股份不得分配利润。

(二) 最近两年股利分配情况

公司最近两年没有进行股利分配。

(三) 公司股票公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后股利分配政策不变，详细股利分配方案由公司股东大会决定。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

(一) 公司控股子公司基本情况**1、基本情况**

名称：营口俊安防护服装有限公司

住所：营口市西市区得胜办事处高新园区 51 号

法定代表人：钱志超

注册资本：100 万元

企业类型：有限责任公司（法人独资）

经营范围：生产、销售：服装、服饰；销售：面料、辅料。

2、营口俊安防护服装有限公司主要财务数据

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年
营业收入	11,714,847.99	23,969,285.76
净利润	81,363.96	209,233.60
项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
总资产	7,970,930.21	7,712,908.44
净资产	1,319,703.08	1,238,339.12

3、公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，俊安防护执行董事由公司股东及董事长、总经理钱志超兼任，俊安防护监事由公司股东代文洁兼任。

除上述兼职情形外，俊安防护与公司股东、董事、监事、高级管理人员不存在其他关联关系。公司其他股东、董事、监事、高级管理人员未在俊安防护任职。

（二）纳入合并报表范围的其他企业情况

除上述控股子公司外，公司不存在其他应纳入而未纳入公司报表合并范围内的其他企业；也不存在纳入合并报表的其他企业。

十二、风险因素及自我评估

1、规模较小、盈利能力较弱的风险

公司现阶段规模较小，资金储备有限，盈利能力较弱。在公司发展大客户时，较小的规模将会影响客户对公司的评定；公司所储备及研发的新产品，同样受制于资金和产能的限制。因此公司如不能在短期内实现规模与资金实力的快速成长，在面对快速发展的市场环境及日益激烈的竞争格局过程中，有可能难以支撑持续的研发投入与必要的产能扩张，导致公司核心竞争力受损。

应对措施：公司会尽快扩大融资，如通过在全国中小企业股份转让系统挂牌的方式融资，以增强经营稳定性，提高生产能力，提高工业化水平，满足客户的产品需求，组织生产已储备的新产品，并适时建设新厂，以更好地促进企业未来发展。与此同时，增强消费者对公司及产品的信任感。

2、客户单一风险

2013年、2014年、2015年1-6月，公司对前五大客户销售占比分别为98.15%、96.89%、100.00%，且2015年1-6月对Sioen N.V.销售金额占62.18%，占比较高，主要原因为公司成立时间较短，客户资源积累有限，且现有生产场所、资金、技术人员等资源不足，无法满足更多客户的订单需求。公司从长远发展的战略角度出发，首先确保大客户的需求得到满足，从而保证在资源有限的情况下最大限度提高盈利能力和盈利质量。

应对措施：公司未来拟继续加强与现有客户的合作，同时通过定期参加国际展会、开拓国内市场的方式积极发展优质客户，以避免客户单一对持续经营造成的重大影响。

3、原材料价格波动风险

报告期内，公司采购的主要原材料为纱线、反光布、反光带、面料等，原材料成本占报告期内营业成本的 85%以上，因此原材料采购价格的波动会对公司的收益产生较大影响。如果原材料价格上涨，将增加公司产品的生产成本，若不能及时采取应对措施，将对公司的收益产生不利影响。

应对措施：为避免原材料价格波动对生产经营带来的不利影响，公司一方面与主要供应商形成长期合作关系，以优惠且相对固定的价格采购主要原材料；另一方面，公司通过技术研发，不断改进产品或开发新产品，降低产品对某一原材料的依赖性。

4、市场风险

我国防护服装行业内企业众多，中低端市场对产品的性能和质量要求相对较低，市场竞争较为激烈。公司虽然目前在产品和技术等方面具有一定优势，但与行业内大中型防护工作服企业相比，公司目前盈利能力较弱，且成立时间短、在整体规模上处于弱势。公司如果不能加快开拓市场，扩大现有规模，持续提高产品质量，将影响经营的持续性及投资者的收益，并面临市场风险。

应对措施：公司计划积极拓展国内、国际市场，尽快扩大融资，提高生产能力，提高工业化水平，组织生产已储备的新产品，并适时建设新厂，以更好地促进企业未来发展，增强抵抗市场风险的能力。

5、应收账款坏账风险

报告期内，公司应收账款总额较大，占总资产比重相对较高，应收账款占总资产的比重在 40%左右。应收账款账龄全部在一年以内，主要为信用期末结算的货款，客户是常年合作的国外客户，其资金实力强并且信用良好，发生坏账的可能性极小。但随着公司营业收入的增加，期末应收账款的规模也在加大，并且应

收账款的收回受国外政治环境及市场环境的影响较大，因此公司存在一定的应收账款坏账风险。

应对措施：公司在积极扩大市场、提升业绩的同时，将不断完善销售管理和应收账款管理制度，建立客户信用档案，根据制定的信用期，加强应收账款的催收工作，进一步提升公司应收账款的周转能力。

6、大额应付账款风险

公司目前存在大额的应付账款，截至 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司应付账款金额分别为 4,451,999.68 元、8,857,337.61 元和 4,339,870.94 元。其中，账龄较长的应付账款为企业与关联方至信贸易（大连）有限公司应付账款，应付账款产生的原因系至信贸易所提供的产品不达标，因此尚未支付该笔款项，该笔款项账期超过 3 年，目前尚未解决。大额应付账款所可能存在潜在的诉讼风险。

7、汇率波动风险

公司的内销业务以人民币结算，出口业务以美元结算，出口业务占公司业务的 90%以上，2015 年 1-6 月、2014 年及 2013 年的汇兑损益分别为-68,596.41 元，63,978.43 元和-20,255.85 元。未来美元汇率变动会对公司的业绩有较大影响，因此公司的出口业务的结算存在外汇风险。公司目前销售主要为外销，如果汇率发生剧烈波动，会对公司的销售业绩产生影响。

应对措施：公司于每年年初与客户签订合同，公司将锁定美元对人民币的汇率，如果汇率波动超过 3%，则公司将采取与客户进行协商，通过调整结算时间或者按一定比例分担汇率损失的方法来降低交易风险；另外公司注重培养高素质的外汇专业人才，不断提高自身的外汇风险管理能力。

8、劳动力成本上升风险

随着我国工业化、城市化进程持续推进，劳动力素质逐渐改善，员工工资水平持续增长已成为必然发展趋势。公司所处行业纺织服装、服饰业属于劳动力密集型行业，虽然公司产品以功能性服装为主，与普通服装业务相比具有一定的利

润空间和技术含量，从公司的发展规划来看，公司核心竞争力定位于产品的技术含量和研发能力，而不是单纯靠廉价劳动力来竞争，但如果劳动力成本快速上升，仍然可能对公司盈利能力带来一定不利影响。

应对措施：提高自动化设备的使用、通过不断更新设备来提高产能，同时加强技术研发、提高产品附加值，以应对劳动力成本上升对公司盈利能力的不利影响。

9、控股股东和实际控制人的控制风险

目前，公司控股股东钱志超持有公司 420 万股股份，持股比例为 60%；实际控制人钱志超、代文洁合计持有公司 630 万股股份，持股比例合计为 90%。虽然公司已经按照现代企业制度的要求建立健全了较为完善的法人治理结构，但如果钱志超利用其对公司的控制地位对公司重大资本支出、人事任免、发展战略、关联交易等重大事项施加不当影响，仍可能损害公司和其他股东的利益。

应对措施：公司股东、董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》以及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《信息披露管理办法》等相关规定行使权利和履行义务，在实现公司利益的前提下，尽可能地避免对公司中小股东利益造成损害。

10、公司治理风险

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；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，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。

应对措施：公司未来经营中将严格遵守法律法规、公司章程、三会议事规则，还将根据发展的情况，引进独立董事，设立战略、审计委员会，进一步完善公司治理结构，控制公司治理风险。

第五节有关声明

申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

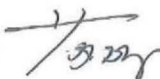
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

董事姓名：钱志超

签字：


董事姓名：芮卫东

签字：

董事姓名：聂文海

签字：

董事姓名：褚英丽

签字：

董事姓名：邵婷婷

签字：

全体监事签字：

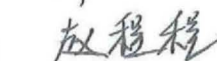
监事姓名：王家聪

签字：

监事姓名：肇亚芳

签字：

监事姓名：赵程程

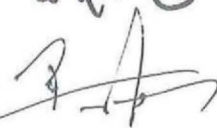
签字：

高级管理人员签字：

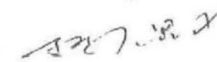
总经理姓名：钱志超

签字：

副总经理姓名：聂文海

签字：

财务负责人姓名：林晶

签字：

董事会秘书姓名：徐艳茹

签字：

大连俊宏防护科技股份有限公司

2015年12月7日



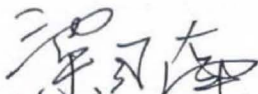
主办券商声明

本公司已对大连俊宏防护科技股份有限公司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。

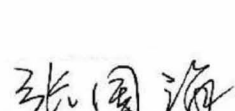
法定代表人:

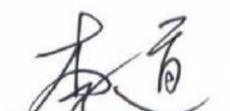

(杨树财)

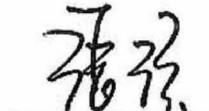
项目小组负责人:


(梁司南)

项目小组成员:


(张国海)


(李通)


(张琪)



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机构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：



叶韶勋



经办注册会计师：



王栋

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年12月2日

资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读大连俊宏防护科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字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。

评估机构负责人签字：



经办注册资产评估师签字：



辽宁元正资产评估有限公司
2015年12月21日



律师声明

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

律所事务所负责人：

经办律师：

33
杨公春
黄勇

2



2015年2月2日



北京大成律师事务所 授权委托书

本人彭雪峰作为北京大成律师事务所负责人，授权本所执行委员会主任，
在北京大成律师事务所就大连俊宏防护科技股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统
全国中小企业股份转让系统，法律文件上代理本人签名，特此授权。

北京大成律师事务所

委托人：彭雪峰

职务：事务所负责人

委托人签字：



受托人：王隽

职务：事务所执行委员会主任

受托人签字：

二〇一五年10月27日



第六节附件

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

（正文完）