

珠海泓利服饰股份有限公司



GARMENT ACCESSORIES 内衣丈根带

# 公开转让说明书

主办券商



二零一五年六月

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

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

## 风险及重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

### 一、外商股东住所地向中国境内投资或技术转让的法律、法规可能发生变化的风险

公司控股股东为利达弹性织物有限公司，系依据香港公司条例设立的香港公司，且公司在香港投资设立了全资子公司泓利（香港）有限公司。《中华人民共和国香港特别行政区基本法》第一百一十五条规定香港特别行政区实行自由贸易政策，保障货物、无形财产和资本的流动自由，香港为自由港，在对内地投资和技术转让方面无特别规定，尽管如此，并不能排除未来香港经贸政策发生变化，从而可能对本公司经营带来不利影响的风险。

### 二、无实际控制人控制的风险

公司控股股东利达弹性织物有限公司的控股股东为俊达有限公司，俊达有限公司的第一大股东为马进兴，持股比例为 30.61%，另外，俊达有限公司的其他三名大股东林丰耀、LIM HONG MONG、林丰起的持股比例均分别为 25.30%、23.80%和 15.56%，俊达有限公司的前四大股东持股比例均未超过 50.00%，均不能单独实现对俊达有限公司的控制。马进兴、林丰耀、LIM HONG MONG、林丰起 4 名股东均为独立的民事主体，各股东之间不存在通过协议、合作、关联方关系或其他安排与其他任何股东存在一致行动的情形。同时，俊达有限公司的董事会由马进兴、林丰耀、LIM HONG MONG、林丰起四人组成，任何一人均无法实现对俊达有限公司董事会的控制。因此，泓利股份无实际控制人。

由于股份公司无实际控制人，决定了股份公司所有重大行为必须民主决策，由马进兴、林丰耀、LIM HONG MONG、林丰起充分讨论后确定，可能存在决策效率被延缓的风险。

### 三、宏观经济波动风险

内衣服饰类日常商品消费弹性较大，易受宏观经济波动的影响。目前，公司销售市场主要集中在国内，我国若发生经济增长放缓或停滞，消费者预期收入下

降,将很可能降低消费频次,减少消费金额,从而可能制约公司产品的市场需求,进而影响公司财务状况和经营业绩。

#### 四、原材料、辅料成本增加的风险

公司拥有丰富的供应商资源,并且和供应商建立并保持了良好的业务合作关系,这在很大程度上降低了公司的经营成本。但是,随着近几年国内原料成本、劳动力成本、物流成本等的持续增加,原材料的价格和产品加工费也受其影响一直呈现上涨态势。若相关成本进一步增加,则将导致公司经营成本增加,从而影响到公司的毛利率水平。

#### 五、客户集中度高的风险

报告期内,公司境外销售业务对关联方利达弹性织物有限公司存在重大依赖,未来公司将充分发挥泓利香港的境外销售功能,减少对公司关联方的依赖。

#### 六、供应商集中度高的风险

报告期内,公司对供应商重大客户新会美达锦纶股份有限公司均存在重大依赖。公司计划增加采购渠道的多样性,在保证产品原材料品质质量的前提下,与更多的纶丝供应商合作,从而降低供应商依赖。

#### 七、环保对公司生产经营的影响

公司所处的纺织行业被列入重污染行业,主要污染物为废水、废气和固废,公司自设立以来通过环保投入设施对生产过程中产生的废气、废水进行处理、废渣进行处置,使得废水和废气污染物达标排放,固体废物得到有效处置和利用,且报告期内主要环保治理设施运转情况良好,但是,随着国家和社会对环境保护重视程度的进一步提高,如果发行人污染物未能达标排放,整改事项未能按时完成,公司因环保问题受到相关处罚,将对申请挂牌公司的生产经营产生一定影响。

## 目 录

声 明.....	2
风险及重大事项提示.....	3
释 义.....	7
第一节 基本情况.....	8
一、公司基本情况.....	8
二、股票挂牌情况.....	9
三、申请挂牌公司的股权结构.....	11
四、申请挂牌公司股东情况.....	11
五、申请挂牌公司股本形成及变化.....	15
六、挂牌公司子公司及基本情况.....	25
七、申请挂牌公司重大资产重组情况.....	26
八、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	26
九、最近两年挂牌公司主要财务数据.....	28
十、与本次挂牌有关的当事人.....	29
第二节 公司业务.....	32
一、公司主营业务.....	32
二、公司关键资源要素.....	34
三、公司内部组织结构与业务流程.....	39
四、公司的商业模式.....	43
五、员工情况.....	44
六、业务收入及重大客户情况.....	46
七、公司所处行业基本情况.....	51
第三节 公司治理.....	61
一、申请挂牌公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	61
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估.....	64
三、申请挂牌公司及控股股东最近两年内存在的违法违规及受处罚情况.....	66
四、申请挂牌公司的独立性.....	66
五、同业竞争情况.....	68

六、申请挂牌公司最近二年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.....	71
七、董事、监事、高级管理人员 .....	72
八、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况.....	75
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>77</b>
一、审计意见类型及会计报表编制基础.....	77
二、最近两年经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表 .....	78
三、主要会计政策和会计估计及其变化情况 .....	94
五、报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析.....	111
六、报告期内各期末主要负债情况 .....	126
七、报告期股东权益情况.....	131
八、报告期内主要财务指标及分析 .....	133
九、关联方、关联方关系及关联交易.....	137
十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	142
十一、股利分配政策和历年分配情况.....	142
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	143
十三、报告期内评估情况.....	144
十四、风险因素.....	144
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>146</b>
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>151</b>

## 释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、泓利股份	指	珠海市泓利服饰股份有限公司
有限公司、泓利有限	指	珠海市泓利织带厂有限公司
控股股东、利达公司	指	利达弹性织物有限公司
俊达公司	指	俊达有限公司
泓利香港	指	泓利（香港）有限公司
亚泰投资	指	珠海亚泰投资有限公司
珠海汉森	指	珠海汉森服装辅料有限公司
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、齐鲁证券	指	齐鲁证券有限公司
会计师事务所、会计师	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所、律师	指	北京市君致律师事务所
元，万元	指	人民币元，人民币万元
报告期	指	2013年1月1日-2014年12月31日
本说明书、本公开转让说明书	指	珠海泓利服饰股份有限公司的公开转让说明书
公司章程	指	珠海泓利服饰股份有限公司章程
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
《公司法》	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》

本公开转让说明书中任何表格中若出现总数与表格所列数值总和不符，均为采用四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：珠海泓利服饰股份有限公司

英文名称：Zhu Hai Shi zhsundust Co., Ltd

法定代表人：马进兴

有限公司成立日期：2003年1月15日

股份公司成立日期：2012年5月3日

注册资本：7,000.00万元

住所：珠海市斗门区乾务镇珠峰大道富山工业区

经营范围：生产和销售自产的高档织物面料，其他纺织品以及上述产品的织染及后整理加工（涉及配额许可证管理的产品除外）。

所属行业：根据《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司所属行业为纺织业（C1751-化纤织造加工、C1752-化纤织物染整精加工）；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为纺织业（C17）。

主营业务：肩带、提花带、针织带、捆边带等制衣辅料的生产和销售

董事会秘书：李道勇

电话：0756-6256888转833

传真：0756-6256868

电子信箱：sundust@zhsundust.com.cn

互联网网址：<http://www.zhsundust.com.cn/>

组织机构代码：74627674-0

## 二、股票挂牌情况

### (一) 股票挂牌概况

股票代码：832674

股票简称：泓利股份

股票种类：人民币普通股

转让方式：协议转让

每股面值：1.00 元

股票总量：7,000.00 万股

挂牌日期：2015 年【】月【】日

### (二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

《业务规则》第二章第八条规定：“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》第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。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1年内不得转让。”

董事、监事、总经理以及其他高级管理人员应当在其任职期间内，定期向公司申报其所持有的本公司股份及其变动情况；在其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25%；所持公司股份自公司股票上市交易之日起1年内不得转让。上述人员离职后6个月内不得转让其所持有的本公司的股份。”

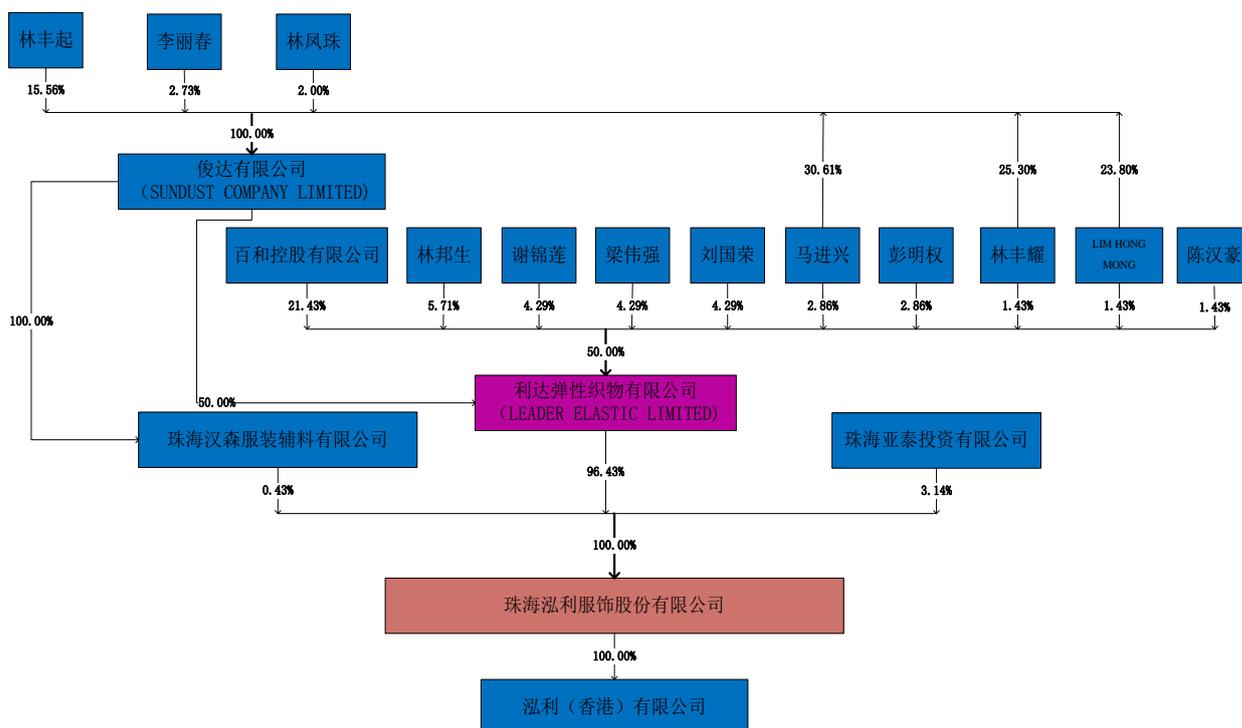
除此之外，公司股东未就其所持股份作出严于相关法律法规及《公司章程》规定的自愿锁定承诺。

## 2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于2012年5月3日。根据上述规定，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立已满一年，公司现有股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东	职务	持股数量（股）	持股比例（%）	是否冻结或质押	可转让股份数量（股）
1	利达公司	无	67,500,000	96.43	否	22,500,000
2	亚泰投资	无	2,200,000	3.14	否	2,200,000
3	珠海汉森	无	300,000	0.43	否	300,000
合计		-	<b>70,000,000</b>	<b>100.00</b>	-	<b>25,000,000</b>

### 三、申请挂牌公司的股权结构



### 四、申请挂牌公司股东情况

#### (一) 控股股东及实际控制人认定及变动情况

##### 1、控股股东

利达弹性织物有限公司（LEADER ELASTIC LIMITED）持有泓利股份6,750.00万股股份，持股比例为96.43%，为股份公司第一大股东，是公司的控股股东。

控股股东利达弹性织物有限公司的基本情况如下：

利达弹性织物有限公司系于2002年12月16日在香港依据公司条例注册成立的有限公司，现持有编号为825923的《公司注册证书》，公司英文名称为LEADER ELASTIC LIMITED，公司现持有登记证号码为33223500-000-12-14-A的《商业登记证》，生效日期为2014年12月16日，届满日期为2015年12月15日（根据香港公司条例的规定，注册公司每年进行商业登记，商业登记证有效期为一年），公司业务性质为投资和制造业，公司的注册地址为UNIT A 5/F MAI LUEN INDUSTRIAL BUILDING 23-31 KUNG YIP ST KWAI CHUNG NT。公司已发行股本为

35,000,000 股，每股面值为 1 港元，各股东持有的已发行股份情况如下：

序号	股 东		股本（股）	股本比例(%)
	中文名称	英文名称		
1	俊达有限公司	Sundust Company Limited	17,500,000	50.00
2	百和控股有限公司	Paiho Holding Limited	7,500,000	21.43
3	林邦生	Lam Pong Sang Pietro	2,000,000	5.71
4	谢锦莲	Tse Shui Kwan	1,500,000	4.29
5	梁伟强	Leung Wai Keung	1,500,000	4.29
6	刘国荣	Lau Kwok Wing	1,500,000	4.29
7	马进兴	Ma Chun Hing	1,000,000	2.86
8	彭明权	Pang Ming Kuen	1,000,000	2.86
9	LIM HONG MONG	Lim Hong Mong	500,000	1.43
10	林丰耀	Lim Fung Yiu	500,000	1.43
11	陈汉豪	Chan Hon Ho	500,000	1.43
合 计			<b>35,000,000</b>	<b>100.00</b>

利达弹性织物有限公司的董事会由 4 名董事组成，即马进兴、林丰耀、LIM HONG MONG、梁伟强。

## 2、实际控制人的认定及变化过程

公司控股股东利达公司系由俊达有限公司持有 50.00% 的股份，俊达有限公司的基本情况如下：

俊达有限公司系于 1971 年 11 月 16 日在香港依据公司条例注册成立的有限公司，现持有编号为 25219 的《公司注册证书》，公司英文名称为 SUNDUST CO LTD.，公司现持有登记证号码为 60002416-000-06-14-7 的《商业登记证》，生效日期为 2014 年 06 月 25 日，届满日期为 2015 年 06 月 24 日。公司的注册地址为 UNIT A&G 15/F UNIT B&C 16/F UNIT B 17/F MAI LUEN IND BLDG 23-31 KUNG YIP ST K C NT。公司已发行股本为 50,000 股，每股面值为 100 港元，各股东持有的已发行股份情况如下：

序号	股 东		股本（股）	股本比例（%）
	中文名称	英文名称		
1	马进兴	Ma Chun Hing	15,303	30.61
2	林丰耀	Lim Fung Yiu	12,652	25.30
3	LIM HONG MONG	Lim Hong Mong	11,900	23.80
4	林丰起	Lim Fung Hay	7,778	15.56
5	李丽春	Lee Lai Chuen	1,367	2.73

6	林凤珠	Lim Fung Chu Patricia	1,000	2.00
合计			<b>50,000</b>	<b>100.00</b>

根据俊达有限公司现有的股权结构，俊达有限公司的第一大股东为马进兴，持股比例为 30.61%，另外，俊达有限公司的其他三名大股东林丰耀、LIM HONG MONG、林丰起的持股比例均分别为 25.30%、23.80%和 15.56%，俊达有限公司的前四大股东持股比例均未超过 50.00%，均不能单独实现对俊达有限公司的控制。根据马进兴、林丰耀、LIM HONG MONG、林丰起 4 名股东分别签署的声明与承诺函，各股东均为独立的民事主体，各股东之间不存在通过协议、合作、关联方关系或其他安排与其他任何股东存在一致行动的情形。同时，俊达有限公司的董事会由马进兴、林丰耀、LIM HONG MONG、林丰起四人组成，任何一人均无法实现对俊达有限公司董事会的控制。

另外，泓利股份目前的董事会由马进兴、林丰耀、LIM HONG MONG、梁伟强、程国清、李道勇等 6 人组成。其中，梁伟强、程国清、李道勇为公司管理层董事，间接持有公司股份，与其他董事不存在关联关系。因此，从泓利股份的董事会构成上看，马进兴、林丰耀、LIM HONG MON 等任何一人无法实现对公司的实际控制。

综上，泓利股份无实际控制人，且报告期内无实际控制人的情形没有发生变化，泓利股份无实际控制人未影响公司持续经营。

## （二）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押及其他争议事项
1	利达弹性织物有限公司	67,500,000	96.43	香港注册有限公司	否
2	珠海亚泰投资有限公司	2,200,000	3.14	国内注册非国有法人	否
3	珠海汉森服装辅料有限公司	300,000	0.43	国内注册非国有法人	否
合计		<b>70,000,000</b>	<b>100.00</b>	-	-

公司各股东的基本情况如下：

### 1、利达弹性织物有限公司的基本情况

利达弹性织物有限公司的基本情况详见本节之“四、申请挂牌公司股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人认定及变动情况”之“1、控股股东”部分。

## 2、珠海亚泰投资有限公司（以下简称“亚泰投资”）的基本情况

亚泰投资系由李道勇等自然人出资设立的有限责任公司，是由泓利股份部分员工组成的持股平台。亚泰投资成立于2011年10月20日，注册资本为220万元，实缴出资220万元，注册号为440403000016640，法定代表人为李道勇，住所为广东省珠海市斗门区珠峰大道南3001号办公楼201室，经营范围为：项目投资；商业批发、零售（不含许可经营项目）。截至本公开转让说明书出具日，亚泰投资的出资人及出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资形式
1	李道勇	126.00	57.27	货币
2	薛莉珈	25.00	11.36	货币
3	王子佳	20.00	9.09	货币
4	梁敬福	15.00	6.82	货币
5	程国清	12.00	5.46	货币
6	吴洁	8.00	3.64	货币
7	廖辉燕	5.00	2.27	货币
8	黄燕红	5.00	2.27	货币
9	胡赛华	2.00	0.91	货币
10	刘隆腾	2.00	0.91	货币
合计		220.00	100.00	-

## 3、珠海汉森服装辅料有限公司（以下简称“珠海汉森”）的基本情况

2006年4月20日，珠海汉森取得广东省对外贸易经济合作厅出具了《关于设立外资企业珠海汉森服装辅料有限公司的批复》（粤外经贸资字[2006]238号）。

珠海汉森设董事会，并由俊达有限公司委派4名董事：林道聪、马进兴、林丰耀、LIM HONG MONG。

2006年4月27日，珠海汉森取得《中国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资粤外资证字[2006]0077号）。

2006年5月23日，珠海市工商局出具了《核准设立登记通知书》（粤珠核设通外字[2006]第0600136124号），核准珠海汉森登记设立。

珠海汉森住所为珠海市南屏屏东二路1号综合楼三楼；法定代表人为林道聪；注册资本为200万元港币（实收资本为200万元港币），公司类型为有限责任公

司（台港澳法人独资）；经营范围为经营各类服装服饰、制衣辅料、纺织原料、染料、染料助剂以及硅胶的批发以及进出口业务。（涉及许可证管理、专项规定的商品按照国家有关规定办理）；营业期限为自 2006 年 5 月 23 日至 2036 年 5 月 23 日。截至本公开转让说明书出具日，珠海汉森的出资人及出资情况如下：

序号	股东	出资额（万港币）	持股比例（%）	出资方式
1	俊达有限公司	200.00	100.00	货币
合计		<b>200.00</b>	<b>100.00</b>	-

### （三）公司股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书出具日，公司股东利达弹性织物有限公司、珠海汉森服装辅料有限公司均系俊达有限公司控股子公司，除此以外，公司各股东之间无关联关系。

## 五、申请挂牌公司股本形成及变化

### （一）有限责任公司阶段

#### 1、有限公司设立

股份公司的前身珠海泓利织带厂有限公司系由利达弹性织物有限公司（LEADER ELASTIC LIMITED.）出资设立的港资有限责任公司。2003 年 1 月 9 日，珠海市斗门区对外贸易经济合作局出具斗外经字[2003]2 号《关于外资企业珠海泓利织带厂有限公司的批复》，批准设立珠海泓利织带厂有限公司，外资企业的投资总额为 2,000 万港元，注册资本为 1,800 万港元，首期认缴出资自营业执照签发之日起计的三个月内投入认缴出资的 15%，其余认缴出资在十二个月内缴足。同日，有限公司取得珠海市人民政府核发的编号为外经贸粤珠外资字[2003]0010 的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2003 年 1 月 15 日，有限公司取得珠海市工商行政管理局核发的“企独总副字第 005866 号”《企业法人营业执照》，注册资本为 1,800 万港元，实收资本 0 港币。有限公司设立时的基本情况如下：

公司名称	珠海泓利织带厂有限公司
注册号	企独总副字第005866号

注册资本	1,800万港币
实收资本	0港币
住所	珠海市斗门区乾务镇珠峰大道虎山工业区
法定代表人	马进兴
公司类型	独资经营（港资）
经营范围	生产和销售自产的高档织物面料，其他纺织品以及上述产品的织染及整理加工（涉及配额许可证管理的产品除外）。
成立日期	2003年1月15日
营业期限	2003年1月15日至2053年1月15日

有限公司设立时，股东及出资情况如下：

股东名称	认缴 (万港元)	认缴比例 (%)	实际出资 (万港元)	出资比例 (%)	出资方式
利达弹性织物 有限公司	1,800.00	100.00	0	0	-
合计	<b>1,800.00</b>	<b>100.00</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	-

## 2、2003年10月，有限公司第一次增加注册资本

2003年9月27日，有限公司作出董事会决议，同意公司增加投资500万港元，有限公司注册资本增加至2,300万港元。

2003年10月9日，珠海市斗门区对外经济贸易合作局，作出斗外经字(2003)137号《关于外资企业珠海泓利织带厂有限公司章程修改之一的批复》，同意有限公司增加500万港元出资，注册资本由原来的1800万港元增加至2300万港元。增加投资后公司的投资构成为：外汇1,300万港元，进口设备1,000万港元。新增的注册资本在营业执照变更之日起3个月内投入15.00%，其余部分在6个月内缴清。

2003年10月14日，有限公司在珠海市工商行政管理局办理了变更登记手续。本次出资完成后，公司的股权结构如下：

股东名称	认缴 (万港元)	认缴比例 (%)	实际出资 (万港元)	出资比例 (%)	出资方式
利达弹性织物 有限公司	2,300.00	100.00	0	0	-
合计	<b>2,300.00</b>	<b>100.00</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	-

## 3、2003年10月，有限公司收到第1期出资款

2003年10月18日，珠海市斗门丹诚有限责任会计师事务所出具丹会验字[2003]209号《验资报告》，经审验截至2003年10月18日止，公司已收到利达弹性织物有限公司第1次出资款22,509,575.00港元，其中，以货币出资港币13,004,975.00元，折合人民币13,840,179.72元；实物出资港币9,504,600.00元，折合人民币10,068,209.98元。至此，公司实收资本变为22,509,575.00元港币。本次验证出资者投入的货币和实物资产（进口设备），经询证国家外汇管理局珠海市中心支局资本项目外汇核准，外资外汇登记编号：441915032269-01。本次进口设备投资清单如下：

金额单位：元

实物名称	投入日期	金额（HKD）	折合人民币	
			汇率	金额
包根机四台	2003年8月1日	1,440,000.00	1.0613	1,528,272.00
络筒机二台	2003年8月1日	390,000.00	1.0613	395,070.00
织带机二十台	2003年8月1日	3,000,000.00	1.0613	3,183,750.00
织带机二台	2003年8月1日	360,000.00	1.0613	382,050.00
织带机二台	2003年8月1日	340,000.00	1.0613	360,825.00
包装机六台	2003年8月1日	213,600.00	1.0613	226,693.68
拉经机二台	2003年8月1日	106,000.00	1.0613	112,497.80
拉根机二台	2003年8月1日	160,000.00	1.0613	169,808.00
漂染剂一台	2003年8月1日	1,792,000.00	1.0613	1,901,849.60
漂染打办机	2003年8月1日	75,000.00	1.0613	79,597.50
硅胶机一台	2003年8月1日	568,000.00	1.0613	602,818.40
织带机四台	2003年8月1日	1,060,000.00	1.0613	1,124,978.00
<b>合计</b>		<b>9,504,600.00</b>		<b>10,068,209.98</b>

2003年10月21日，公司在珠海市工商行政管理局办理了变更登记手续。本次出资完成后，公司的股权结构如下：

股东名称	认缴 (万港元)	认缴比例 (%)	实际出资 (万港元)	出资比例 (%)	出资方式
利达弹性织物 有限公司	2,300.00	100.00	货币形式，1300.4975	97.87	货币、 机器设备
			实物形式，950.46		
<b>合计</b>	<b>2,300.00</b>	<b>100.00</b>	<b>2,250.9575</b>	<b>97.87</b>	-

#### 4、2003年12月，有限公司收到第2期出资款

2003年12月12日，珠海市斗门丹诚有限责任会计师事务所出具丹会验字

[2003]261号《验资报告》，经审验截至2003年11月18日止，公司已收到利达弹性织物有限公司出资款共计23,000,000.00港元，其中，以货币出资港币13,004,975.00元、实物出资港币9,995,025.00元。至此，公司注册资本全部缴纳完成。本次验证于2003年11月18日投入进口设备一批，价值港币495,400元，折合人民币528,195.48元。扣除溢缴部分港币4,975.00元，折合人民币5,304.35元。实际投入港币490,425.00元，折合人民币522,891.13元。本次验证出资者投入的实物资产（进口设备），经询证国家外汇管理局珠海市中心支局资本项目外汇核准，外资外汇登记编号：441915032269-02。本次进口设备投资清单如下：

金额单位：元

实物名称	投入日期	投资原币		折合注册资本		折合人民币	
		币种	金额	汇率	金额	汇率	金额
颜色分析仪一台	2003年11月18日	HKD	36,500.00	1	36,500.00	1.0662	38,916.30
颜色分析仪两台	2003年11月18日	HKD	27000.00	1	27000.00	1.0662	28,787.40
颜色分析仪一台	2003年11月18日	HKD	10,600.00	1	10,600.00	1.0662	11,301.72
缩水机一台	2003年11月18日	HKD	9,000.00	1	9,000.00	1.0662	9,595.80
烘干机一台	2003年11月18日	HKD	9,300.00	1	9,300.00	1.0662	9,915.66
耐汗酸色牢度仪一台	2003年11月18日	HKD	4,500.00	1	4,500.00	1.0662	4,797.90
烘培炉一台	2003年11月18日	HKD	8,000.00	1	8,000.00	1.0662	8,529.60
干/湿擦色牢度仪一台	2003年11月18日	HKD	6,500.00	1	6,500.00	1.0662	6,930.30
耐水洗色牢度仪一台	2003年11月18日	HKD	35,000.00	1	35,000.00	1.0662	37,317.00
拗/撕破强力测试仪一台	2003年11月18日	HKD	160,000.00	1	160,000.00	1.0662	170,592.00
自动测色机一台	2003年11月18日	HKD	189,000.00	1	189,000.00	1.0662	201,511.80
<b>合计</b>			<b>495400.00</b>		<b>495,400.00</b>	<b>1.0662</b>	<b>528,195.48</b>
<b>扣除溢缴部分</b>			<b>4,975.00</b>		<b>4,975.00</b>		<b>5,304.35</b>
<b>实际投入</b>			<b>490,425.00</b>		<b>490,425.00</b>		<b>522,891.13</b>

2004年1月2日，公司在珠海市工商行政管理局办理了变更登记手续。本

次出资完成后，公司的股权结构如下：

股东名称	认缴 (万港元)	认缴比例 (%)	实际出资 (万港元)	出资比例 (%)	出资方式
利达弹性织物 有限公司	2,300.00	100.00	货币形式, 1,300.4975	100.00	货币、 机器设备
			实物形式, 999.5025		
合计	2,300.00	100.00	2,300.00	100.00	-

#### 5、2004年4月，有限公司第二次增加注册资本

2004年4月3日，公司召开董事会，全体董事一致同意公司股东增资，投资总额由2,500万港元增至2,800万港元，注册资本由2,300万港元增至2,600万港元，并于同日修改公司章程。

2004年4月8日，珠海市斗门区对外经济贸易合作局，作出斗外经字(2004)43号《关于外资企业珠海泓利织带厂有限公司章程修改之二的批复》，同意有限公司投资总额由2,500万港元增至2,800万港元，注册资本由2,300万港元增至2,600万港元。增资后有限公司的投资构成为：外汇1,400万港元，进口设备1,200万港元。新增的注册资本在营业执照变更之日起3个月内投入15%，其余部分在6个月内缴清。

2004年4月8日，珠海市人民政府核发了变更后的商外资粤珠外资证字[2003]0010号，核准注册资本为贰仟陆百万港元。

2004年4月8日，公司在珠海市工商行政管理局办理了变更登记手续。本次增资完成后，公司的股权结构如下：

股东名称	认缴 (万港元)	认缴比例 (%)	实际出资 (万港元)	出资比例 (%)	出资方式
利达弹性织物 有限公司	2,600.00	100.00	货币形式, 1,300.4975	88.46	货币、 机器设备
			实物形式, 999.5025		
合计	2,600.00	100.00	2,300.00	88.46	-

#### 6、2004年5月，有限公司第三次增加注册资本

2004年5月18日，公司召开董事会，全体董事一致同意公司股东增资，投资总额由2,800万港元增至3,600万港元，注册资本由2,600万港元增至3,400万港元，并于同日修改公司章程。

2004年5月26日,珠海市斗门区对外经济贸易合作局,作出斗外经字(2004)69号《关于外资企业珠海泓利织带厂有限公司章程修改之三的批复》,同意有限公司投资总额由2800万港元增至3600万港元,注册资本由2600万港元增至3400万港元。增资后有限公司的投资构成为:外汇1,900万港元,进口设备1,500万港元。新增的注册资本在营业执照变更之日起3个月内投入15%,其余部分在12个月内缴清。

2004年5月27日,珠海市人民政府核发了变更后的商外资粤珠外资证字[2003]0010号,核准注册资本为叁仟肆佰万港元。

2004年5月28日,公司在珠海市工商行政管理局办理了变更登记手续。本次增资完成后,公司的股权结构如下:

股东名称	认缴 (万港元)	认缴比例 (%)	实际出资 (万港元)	出资比例 (%)	出资方式
利达弹性织物 有限公司	3,400.00	100.00	货币形式, 1,300.4975	67.65	货币、 机器设备
			实物形式, 999.5025		
合计	3,400.00	100.00	2,300.00	67.65	-

### 7、2004年7月,有限公司收到第3期出资款

2004年7月20日,珠海立信合伙会计师事务所出具珠立验字[2004]136号《验资报告》,经验证截至2004年6月4日止,有限公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计500万港币,其中,以货币出资300万港元,实物出资200万港元,变更后的累计注册资本实收金额为2,800万港币。本次进口设备投资清单如下:

金额单位:元

序号	名称	规格型号	产地	数量	价值基准日	价格
1	织带机	COMEZ 609/B8	意大利	2	2004-04-22	420,000.00
2	织带机	COMEZ 609/B12	意大利	2	2004-04-22	500,000.00
3	拉根机	WR-60	中国	1	2004-04-22	63,000.00
4	经纱机	WY-196	中国	1	2004-04-22	42,000.00
5	织带机	WULLER NFJM2 53	瑞士	2	2004-04-22	920,000.00
6	织带机	KYF 4/65	中国	1	2004-04-22	28,000.00
7	织带机	KYF 4/110	中国	1	2004-04-22	27,000.00
合计						2,000,000.00

2004年8月11日，公司在珠海市工商行政管理局办理了变更登记手续。本次出资完成后，公司的股权结构如下：

股东名称	认缴 (万港元)	认缴比例 (%)	实际出资 (万港元)	出资比例 (%)	出资方式
利达弹性织物 有限公司	3,400.00	100.00	货币形式, 1,600.4975	82.35	货币、 机器设备
			实物形式, 1,199.5025		
合计	3,400.00	100.00	2,800.00	82.35	-

#### 8、2004年12月，有限公司收到第4期出资款

2004年12月28日，珠海立信合伙会计师事务所出具“珠立验字（2004）221号”《验资报告》，经审验截至2004年11月22日止，有限公司收到投资方第4期缴纳的注册资本合计港币230万，缴纳的新增注册资本合计230万港币，其中，以货币出资150万港元，实物出资80万港元，有限公司实缴资本变更为3,030万港元。

2005年1月27日，公司在珠海市工商行政管理局办理了变更登记手续。本次出资完成后，公司的股权结构如下：

股东名称	认缴 (万港元)	认缴比例 (%)	实际出资 (万港元)	出资比例 (%)	出资方式
利达弹性织物 有限公司	3,400.00	100.00	货币形式, 1,750.4975	89.12	货币、 机器设备
			实物形式, 1,279.5025		
合计	3,400.00	100.00	3,030.00	89.12	-

#### 9、2004年5月，有限公司第四次增加注册资本

2005年4月20日，公司召开董事会，全体董事一致同意公司股东增资，投资总额由3,600万港元增至4,100万港元，注册资本由3,400万港元增至3,900万港元，并于同日补充公司章程。

2005年5月8日，珠海市斗门区对外经济贸易合作局，作出斗外经字（2005）60号《关于外资企业珠海泓利织带厂有限公司章程修改之五的批复》，同意有限公司投资总额由3,600万港元增至4,100万港元，注册资本由3,400万港元增至3,900万港元，所增注册资本以外汇投入。增资后有限公司的出资方式调整为：外汇2,400万港元，进口设备1,500万港元。新增的注册资本在营业执照变更之

日起 3 个月内投入 15%，其余部分在 12 个月内缴清。

2005 年 5 月 16 日，公司在珠海市工商行政管理局办理了变更登记手续。本次增资完成后，公司的股权结构如下：

股东名称	认缴 (万港元)	认缴比例 (%)	实际出资 (万港元)	出资比例 (%)	出资方式
利达弹性织物 有限公司	3,900.00	100.00	货币形式, 1,750.4975	77.69	货币、 机器设备
			实物形式, 1,279.5025		
合计	3,900.00	100.00	3,030.00	77.69	-

### 10、2006 年 5 月，有限公司收到第 5 期出资款

2006 年 5 月 24 日，珠海文正会计师事务所出具珠文验字[2006]015 号《验资报告》，经审验截至 2006 年 4 月 26 日，有限公司已收到投资方缴纳的新增注册资本合计 642.50 万港币，投资方均以货币形式出资，公司注册资本增至 3,900 万港元，实缴资本变更为 3,672.50 万港元。截至 2006 年 4 月 26 日止，连同前四期出资有限公司共收到投资方缴纳的注册资本 3,672.50 万港元，其中货币 2,392.9975 万港元，实物 1,279.5025 港元。

2006 年 6 月 2 日，公司在珠海市工商行政管理局办理了变更登记手续。本次出资完成后，公司的股权结构如下：

股东名称	认缴 (万港元)	认缴比例 (%)	实际出资 (万港元)	出资比例 (%)	出资方式
利达弹性织物 有限公司	3,900.00	100.00	货币形式, 2,392.9975	94.17	货币、 机器设备
			实物形式, 1,279.5025		
合计	3,900.00	100.00	3,672.50	94.17	-

### 11、2007 年 6 月，有限公司收到第 6 期出资款

2007 年 6 月 14 日，珠海立信合伙会计师事务所出具珠文验字[2007]138 号《验资报告》，经验证截至 2007 年 6 月 4 日止，有限公司已收到投资方缴纳的第六期出资，即本期实收注册资本港币 227.50 万元，有限公司新增实收资本港币 227.50 万元，投资方以货币出资。截至 2007 年 6 月 4 日止，有限公司投资方本次出资连同前五期出资，累计实缴注册资本为港币 3,900.00 万元，有限公司的实收资本为港币 3,900.00 万元，占已登记注册资本总额的 100.00%，其中以货币出

资港币 2,620.4975 万元、实物出资港币 1,279.5025 万元。

2006 年 6 月 27 日，公司在珠海市工商行政管理局办理了变更登记手续。本次出资完成后，公司的股权结构如下：

股东名称	认缴 (万港元)	认缴比例 (%)	实际出资 (万港元)	出资比例 (%)	出资方式
利达弹性织物 有限公司	3,900.00	100.00	货币形式, 2,620.4975	100.00	货币、 机器设备
			实物形式, 1,279.5025		
合计	3,900.00	100.00	3,900.00	100.00	-

## (二) 股份公司阶段

### 有限公司整体变更为股份公司

2011 年 6 月 13 日，有限公司召开董事会，同意以 2011 年 6 月 30 日为基准日，整体变更为股份有限公司。股份公司发起人共三名，其中，有限公司以评估净资产 6,779.03 万元中的 6,750 万元作为出资，其余转让股份公司资本公积金，珠海亚泰投资有限公司以现金 220 万元作为出资，珠海汉森服装辅料有限公司以现金 30 万元作为出资，共同发起设立股份公司。

2011 年 9 月 15 日，华源资产评估有限公司出具华源总评字〔2011〕第 8187 号《评估报告》，经评估截至 2011 年 6 月 30 日止，有限公司总资产账面价值 4,976.71 万元，评估价值为 7,502.70 万元，总资产评估价值与账面价值相比增值 2,525.99 万元，增值率 50.76%，增值原因为固定资产评估增值影响；负债的账面价值为 723.68 万元，评估价值为 723.68 万元，负债评估价值与账面价值相比没有变化；净资产账面价值 4,253.03 万元，评估价值为 6,779.03 万元，评估增值 2,525.99 万元，增值率 59.39%，增值的原因是总资产评估增值的影响。

2011 年 9 月 13 日，北京中京泰会计师事务所（普通合伙）出具中京泰审字〔2011〕6-032《审计报告》，经审计截至 2011 年 6 月 30 日，有限公司的净资产为 4,253.0313 万元。

2011 年 10 月 28 日，公司召开创立大会暨首届股东大会，同意由利达弹性织物有限公司、珠海亚泰投资有限公司和珠海汉森服装辅料有限公司作为发起人发起设立外商投资股份有限公司，并通过了公司章程，选举马进兴、林丰耀、

LIM HONG MONG、梁伟强、程国清作为首届董事会成员，马进兴担任公司董事长；选举吴洁、王子佳、黄哲文作为首届监事会成员，吴洁为公司监事会主席。

2011年12月15日，广东省对外经济贸易合作厅作出粤外经贸资字〔2011〕548号《关于外资企业珠海泓利织带厂有限公司转制为外商投资股份有限公司的批复》，同意公司投资方香港注册的利达弹性织物有限公司与新增加的两名发起人珠海亚泰投资有限公司及珠海汉森服装辅料有限公司作为股份公司发起人将公司转制为外商投资股份有限公司，并更名为珠海泓利服饰股份有限公司。转制后，股份公司总股本7,000万股，每股面值1元人民币，注册资本为7,000万元人民币，其中：利达弹性织物有限公司以净资产认购6,750万股（净资产多余部分转入股份公司资本公积金），占96.43%；珠海亚泰投资有限公司认购220万股，占3.14%；珠海汉森服装辅料有限公司认购30万股，占0.43%。

2011年12月20日，广东省人民政府核发了《中国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资粤股份证字〔2011〕0019号），核准设立外商投资股份制企业。

2011年12月20日，珠海市科技工贸和信息化局出具《转发省外经贸厅〈关于外资企业珠海泓利织带厂有限公司转制为外商投资股份有限公司的批复〉的通知》（珠科工贸信资函〔2011〕163号），载明公司申报申请转制为外商投资股份有限公司的事宜已获省外经贸厅以粤外经贸资字〔2011〕548号文批复，并要求公司按批复内容办理海关、工商税务等有关手续。

2012年3月29日，珠海立信合伙会计师事务所出具珠立验字〔2012〕062号《验资报告》，经审验截至2012年3月29日止，股份公司（筹）收到全体股东缴纳的注册资本人民币7,000万元，其中利达弹性织物有限公司以珠海泓利织带厂有限公司2011年6月30日经评估的净资产折股出资，珠海泓利织带厂有限公司净资产评估价值为人民币6,779.03万元，业经华源资产评估有限责任公司出具的华源总评字〔2011〕第8187号资产评估报告书评估，经全体发起人确认，以评估值6,779.03万元中的人民币6,750万元按1:1比例折为股份公司6,750万股，其中29.03万元转入资本公积；珠海亚泰投资有限公司以货币出资220万元，珠海汉森服装辅料有限公司以货币出资30万元。

2012年4月12日，珠海市科技工贸和信息化局以《关于延长珠科工贸信资

函[2011]163号转发通知有效期的函》(珠科工贸信资函[2012]42号),同意其出具的珠科工贸信资函[2011]163号《转发省外经贸厅<关于外资企业珠海泓利织带厂有限公司转制为外商投资股份有限公司的批复>的通知》有效期延长一个月,并要求公司尽快向工商部门办理变更登记手续。

2012年5月3日,广东省珠海市工商局核准泓利股份的设立登记,并为泓利股份换发新的《企业法人营业执照》(注册号:440400400036921)。

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例(%)	出资方式
1	利达弹性织物有限公司	6,750.00	96.43	评估净资产折股
2	珠海亚泰投资有限公司	220.00	3.14	货币
3	珠海汉森服装辅料有限公司	30.00	0.43	货币
合计		<b>7,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

## 六、挂牌公司子公司及基本情况

公司设有一家全资子公司,即泓利(香港)有限公司,泓利(香港)有限公司的基本情况如下所示:

泓利(香港)有限公司系于2012年6月25日在香港依据公司条例注册成立的有限公司,现持有编号为1764613的《公司注册证书》,公司英文名称为SUNDUST (HONG KONG) COMPANY LIMITED,公司现持有登记证号码为60002416-000-06-14-7的《商业登记证》,生效日期为2014年6月25日,届满日期为2015年6月24日。公司的注册地址为UNIT A 5/F MAI LUEN INDUSTRIAL BUILDING 23-31 KUNG YIP ST KWAI CHUNG HK;公司的业务性质为贸易,设立目的为拓展股份公司的境外业务。

2012年8月16日,根据粤境外投资[2012]00217号文,公司取得了《企业境外投资证书》(商境外投资证第4400201200248号),批准公司投资设立泓利香港,注册资本和投资总额均为150万美元。

泓利香港法定股本为11,700,000股,已发行股本为11,628,500股,每股面值为1港元,泓利香港的股东持有的已发行股份情况如下:

序号	股东	法定股本	已发行股本(股)	已发行股本比例(%)
1	珠海市泓利服饰股	11,700,000	11,628,500	99.39

	份有限公司			
	合 计	11,700,000	11,628,500	99.39

## 七、申请挂牌公司重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组事项。

## 八、董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

1、**董事长：马进兴**，男，1947年5月出生，香港永久居民，中五学历。1971年至今，就职于俊达有限公司，任董事长；2002年12月至今，就职于利达弹性织物有限公司，任董事长；2003年1月至今，就职于珠海泓利服饰股份有限公司（原为珠海泓利织带厂有限公司），任董事长。现任公司董事长，本届任期自2015年1月31日至2018年1月30日。

2、**董事：梁伟强**，男，1957年3月出生，香港永久居民，大专学历。1988年6月-2002年12月，就职于敦明实业有限公司，任董事；2002年12月至今，就职于利达弹性织物有限公司，任董事；2003年1月至今，就职于珠海泓利服饰股份有限公司（原为珠海泓利织带厂有限公司），任董事、副总经理、财务总监。现任公司董事，本届任期自2015年1月31日至2018年1月30日。

3、**董事：LIM HONG MONG**，男，1954年8月出生，新加坡国籍，硕士学历。1986年7月至今，就职于钧望有限公司，任董事长；2002年12月至今，就职于利达弹性织物有限公司，任董事；2003年12月至今，就职于贝德司有限公司，任董事；2003年1月至今，就职于珠海泓利服饰股份有限公司（原为珠海泓利织带厂有限公司），任董事；2003年12月至今，就职于Sunyala Trading Sdn Bhd，任董事；2004年10月至今，就职于Utama Grand Superstore Sdn Bhd，任董事。现任公司董事，本届任期自2015年1月31日至2018年1月30日。

4、**董事：林丰耀**，男，1968年1月出生，香港永久居民，中五学历。1989年7月至今，就职于俊达有限公司，任董事；2002年12月至今，就职于利达弹性织物有限公司，任董事、总经理；2003年1月至今，就职于珠海泓利服饰股份有限公司（原为珠海泓利织带厂有限公司），任董事。现任公司董事，本届任期自2015年1月31日至2018年1月30日。

5、董事：程国清，男，1968年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1994年5月-2006年1月，就职于明新弹性织物有限公司，任品控经理；2006年2月-2007年3月，就职于百宏（中国）集团织造公司，任副总经理。2007年4月至今，就职于珠海泓利服饰股份有限公司（原为珠海泓利织带厂有限公司），任董事、总经理。现任公司董事，本届任期自2015年1月31日至2018年1月30日。

6、董事：李道勇，男，1975年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997年11月-2003年9月，就职于珠海亚美磁带厂有限公司，任行政经理；2003年10月至今，就职于珠海泓利服饰股份有限公司（原为珠海泓利织带厂有限公司），任董事、副总经理、董事会秘书；2011年10月至今，就职于珠海亚泰投资有限公司，任董事长、总经理。现任公司董事，本届任期自2015年1月31日至2018年1月30日。

## （二）监事基本情况

1、监事会主席：吴洁，女，1972年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1995年-2005年，就职于联业织染（珠海）有限公司，任主管；2005年-2006年，就职于美洋商行，任主管，2006年-2008年，就职于中国平安保险公司，任业务员；2008年至今，就职于珠海泓利服饰股份有限公司（原为珠海泓利织带厂有限公司），任品控部主管、监事；2011年10月至今，就职于珠海亚泰投资有限公司，任监事。现任公司监事会主席，本届任期自2015年1月31日至2018年1月30日。

2、监事：王子佳，男，1973年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997年7月-1998年3月，就职于中国平安保险公司佛山支公司，任统计员；1998年3月-2005年8月，就职于台山宝捷弹性织物厂，任副主任；2005年9月至今，就职于珠海泓利服饰股份有限公司（原为珠海泓利织带厂有限公司），任生产经理、监事；2011年10月至今，就职于珠海亚泰投资有限公司，任董事。现任公司监事，本届任期自2015年1月31日至2018年1月30日。

3、职工代表监事：黄哲文，男，1978年12月出生，香港永久居民，高中学历。2004年6月-2006年7月，就职于珠海泓利织带厂有限公司，任主任；2006年7月-2007年10月，就职于嘉基实业有限公司，任主任；2007年10月至今，

就职于珠海泓利服饰股份有限公司，任梭织部经理、监事。现任公司监事，本届任期自 2015 年 1 月 31 日至 2018 年 1 月 30 日。

### (三) 高级管理人员基本情况

1、总经理：程国清，本届任期三年，自 2015 年 2 月 10 日至 2018 年 2 月 9 日，简历详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 董事基本情况”。

2、副总经理：梁伟强，任期三年，自 2015 年 2 月 10 日至 2018 年 2 月 9 日，简历详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 董事基本情况”。

3、副总经理：李道勇，任期三年，自 2015 年 2 月 10 日至 2018 年 2 月 9 日，简历详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 董事基本情况”。

4、财务总监：梁伟强，任期三年，自 2015 年 2 月 10 日至 2018 年 2 月 9 日，简历详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 董事基本情况”。

5、董事会秘书：李道勇，任期三年，自 2015 年 2 月 10 日至 2018 年 2 月 9 日，简历详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 董事基本情况”。

### 九、最近两年挂牌公司主要财务数据

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	10,292.54	8,322.77
股东权益合计（万元）	7,654.69	7,521.59
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	7,654.69	7,521.59
每股净资产（元）	1.09	1.07
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	1.09	1.07
资产负债率（母公司）	25.59	9.62
流动比率（倍）	2.03	4.57

速动比率（倍）	1.38	2.82
项 目	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	5,775.46	6,569.39
净利润（万元）	132.21	238.66
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	132.21	238.66
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	69.24	225.45
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）	69.24	225.45
毛利率（%）	26.55	23.55
净资产收益率（%）	1.74	3.22
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	0.91	3.04
基本每股收益（元/股）	0.02	0.03
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.03
应收帐款周转率（次）	4.09	4.11
存货周转率（次）	2.72	3.65
经营活动产生的现金流量净额（万元）	672.75	957.22
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.10	0.14

以上指标计算方法如下：

1、每股收益=归属于公司普通股股东的净利润/发行在外的普通股加权平均数；

2、每股经营活动产生现金流量净额=经营活动现金流量净额/年度末股份总数。

3、归属于挂牌公司股东的每股净资产=年度末归属于挂牌公司股东的净资产/年度末股份总数；

## 十、与本次挂牌有关的当事人

### （一）主办券商

机构名称：齐鲁证券有限公司

法定代表人：李玮

住所：山东省济南市经七路86号

联系电话：010-59013888

传真：010-59013777

项目小组负责人：张亮

项目组成员：吴玉亮、段红超

## （二）律师事务所

机构名称：北京市君致律师事务所

负责人：刘小英

住所：北京市朝阳区朝阳门北大街乙12号天辰大厦9层

联系电话：010-65518580

传真：010-65518687

经办律师：许明君、赵雪松

## （三）会计师事务所

机构名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：王全洲

住所：北京市西城区裕民路18号北环中心22层

联系电话：010-82250666

传真：010-82250851

经办会计师：董美华、王亲燕

## （四）资产评估机构

机构名称：华源资产评估有限责任公司

负责人：廖利娟

住所：北京市丰台区六里桥西三环南路甲17号

联系电话：010-63586056

传真：010-83526488

经办评估师：廖利娟、万兆廷

#### **（五）证券登记结算机构**

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

#### **（六）证券交易场所**

机构名称：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

联系电话：010-63889512

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务

#### (一) 主营业务情况

公司是一家集织带、漂染、注硅胶生产及销售于一体的企业，专门生产肩带、提花带、针织带、捆边带等制衣辅料，适用于胸围内衣、内裤等服饰。公司通过股东投入或购买的国内外先进针织机床设备(如瑞士制造的“约科布缪勒”无梭织带机、意大利制造的“科美斯”针织机及“曼尼加图”包根机及配搭上的国产有关各款织带机器和染整机器设备)，自设厂房，直接生产，较高的机械自动化技术和科学的管理理念极大的降低成本，提升产品使用寿命、耐磨强度和弹性，实现内销和出口。

公司自2003年1月设立以来，经营状况正常。2013年和2014年公司经审计的主营业务收入分别为65,693,885.08元和57,754,553.44元，主营业务收入占营业收入比重为99.97%、99.01%，主营业务明确。公司自设立以来主营业务没有发生重大变化。

#### (二) 主要产品与服务

##### 1、女士内衣用织带

女士内衣用织带包括普通梭织带肩带、捆边带、电脑提花带、针织带、钢圈套等产品。公司通过锦纶与氨纶或涤纶与氨纶互交相织技术、无热熔纱技术、顶破力超强的双层钢圈套技术和机械特有花边织法，制作出适合女性内衣用的各类松紧带和装饰带，提高产品舒适度。



## 2、男装内衣用织带

男装内衣用织带主要是通过电脑提字技术，将优质涤纶丝经电脑提花机交织成提花带，产品的提花图案呈现强烈的立体感和层次感。



## 3、其它织带

除了内衣织带外，公司运用梭织织法，以全锦纶或锦纶和涤纶混合，经过

经纬交织而成无弹带或丝带，广泛运用到制衣行业和包装行业。



## 二、公司关键资源要素

### (一) 主要技术

公司专门生产胸围带、裤头带、织字提花带、包边带等制衣辅料，适用于胸围内衣、内裤等服饰，自设厂房，直接生产，为客户提供实惠的价格、确保产品品质及准确货期。公司购入数项新式机器，如瑞士制造之“约科布缪勒”无梭织带机、意大利制造之“科美斯”针织机及“曼尼加图”包根机等。同时，公司亦引进一系列现代化管理及技术，务求提高产品品质及开发更多新款式。目前，公司全面实行 ERP 管理系统，并于 2007 年先后通过 ISO9001 质量管理体系，ISO14001 环境管理体系、OHSAS18001 职业健康安全管理体系及 Oeko-Tex standard 100 认证。

公司现有主要产品包括肩带、提花带、针织带、捆边带等制衣辅料，生产过程中所使用的技术包括包覆纱技术、针织织造技术、梭织织造技术、漂染技术，均属于行业内普遍采用的生产工艺，各项技术简介如下所示：

包覆纱又称包缠纱，是一种新型结构的纱线，它是以长丝或短纤维为纱芯，外包另一种长丝或短纤维纱条。外包纱按照螺旋的方式对芯纱进行包覆，其特点为纱线光滑、毛羽少、条干均匀、蓬松丰满、强力高、断头少。包覆纱多用于要求高弹的针织物，部分用于机织物，是高档细薄的毛、麻织物、提花双层纬编针织物和经编织物等的理想纱线，包覆纱对于粗细号纱都可纺，其中以弹力纱居多，适用于织造运动紧身衣，如游泳衣、滑雪服、女内衣等。包覆纱根据用途，选择适当的芯纱和外包纱，其强力比任何一种单纱都高。

针织织造技术，即利用织针把各种原料和品种的纱线构成线圈、再经串套连接成针织物的工艺过程。针织物质地松软，有良好的抗皱性与透气性，并有较大

的延伸性与弹性，穿着舒适。针织分手工针织和机器针织两类，公司产品采用机器针织方式完成。

梭织织造技术,是由两条或两组以上的相互垂直纱线,以90度角作经纬交织而成织物,纵向的纱线叫经纱,横向的纱线叫纬纱。因经纱与纬纱交织的地方有些弯曲,而且只在垂直于织物平面的方向内弯曲,其弯曲程度和经纬纱之间的相互张力,以及纱线刚度有关,当梭织物受外来张力,如以纵向拉伸时,经纱的张力增加,弯曲则减少,而纬纱的弯曲增加,如纵向拉伸不停,直至经纱完全伸直为止,同时织物呈横向收缩。当梭织物受外来张力以横向拉伸时,纬纱的张力增加,弯曲则减少,而经纱弯曲增加,如横向拉伸不停,直至纬纱完全伸直为止,同时织物呈纵向收缩。而经,纬纱不会发生转换,与针织物不同。因梭织物经,纬纱延伸与收缩关系不大,亦不发生转换,因此织物一般比较紧密,挺硬。

上述技术系公司技术人员在多年的行业实践经验积累的基础上结合理论知识研究开发所得。公司自成立以来一直从事弹性织带的研发生产,公司核心技术人员陈永窝和罗道明自公司成立之日起就在公司任职,在针织及印染领域积累了丰富的技术经验。多年来,公司技术人员在陈永窝和罗道明的带领下,对公司产品相关材料和生产技术进行持续的总结、研究、分析、改良,逐渐形成了一系列的自有技术,使公司在激烈的市场竞争中实现了发展。





## (二) 土地使用权

房产证号	权属人	性质	房地座落	类型	面积/ m <sup>2</sup>	地号	登记日期	终止日期
粤房地权证珠字第 0300072039 号	泓利股份	国有	斗门区乾务镇珠峰大道富山工业区	出让	26,666.67	预 2104131	2004 年 7 月 9 日	2053 年 11 月 9 日

## (三) 房屋所有权

序号	使用权证号	权属人	登记时间	房产情况					
				坐落	结构	建筑面积	层数	规划用途	取得方式
1	粤房地权证珠字第 0300072042 号	泓利股份	2014 年 7 月 9 日	珠海市斗门区乾务镇珠峰大道富山工业区（办公楼）	钢筋混凝土	2,999.26	2	办公	自建
2	粤房地权证珠字第 0300072041 号			珠海市斗门区乾务镇珠峰大道富山工业区（宿舍）		2,066.36	5	员工宿舍	
3	粤房地权证珠字第 0300072040 号			珠海市斗门区乾务镇珠峰大道富山工业区（厂房）		3,926	1	工业	

#### (四) 无形资产情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司拥有两项实用新型专利。

##### 1、实用新型专利

序号	名称	专利号	专利权人	申请日期	核发的证书号	有效期
1	弹性织带弯曲定型修复机	201420313603.2	泓利股份	2014-06-12	第 3844968 号	十年
2	一种女用文胸及其抗穿刺织带	201420164158.8	泓利股份	2014-04-04	第 3900538 号	十年

##### 2、商标权授权许可

公司及下属公司无自有商标权，其目前使用的商标权为俊达有限公司名下的商标权，具体情况如下：

商标	注册人	注册号/商标编号	核定使用商品	有效期	注册地
	俊达有限公司	986239	拉链；花边；钮；扣；尼龙粘扣带；松紧带	2007/4/21 至 2017/4/20	中国大陆
	俊达有限公司	19860356	elastic webbing, elastic braid, nylon fastening tapes, zippers, lace, buttons, buckles, all being clothing accessories.	1985/4/23 至 2016/4/23	中国香港
	俊达有限公司	00736336	松紧带（橡根带）；尼龙粘扣带（魔术带）； 拉链；花边；钮；扣	1996/11/16 至 2016/11/15	中国台湾

2015 年，俊达有限公司与泓利股份及泓利香港签署了两份《商标使用许可合同》，对于上表所述第一项商标，俊达有限公司授权泓利股份及泓利香港在中国境内，以独占许可的方式在核定使用的商品——“松紧带”上免费使用，以普通许可的方式在核定使用的商品“拉链；花边；钮；扣；尼龙粘扣带”上免费使用；对于上表所述第二项和第三项商标，俊达有限公司授权泓利股份及泓利香港在商标注册地以普通许可的方式在核定使用的全部商品上免费使用。上述许可使用的期限均与商标注册有效期一致

#### (五) 公司业务许可、获得资质和特许经营权情况

序号	证书名称	发证机关	编号	发证日期	有效期
----	------	------	----	------	-----

1	广东省守合同重信用企业	广东省珠海市工商行政管理局	无	2013年6月1日	无
2	广东省污染物排放许可证	珠海市富山工业园管理委员会环境保护局	440409201400005	2015年4月24日	一年
3	广东省清洁生产企业	广东省经济和信息化委员会/广东省科学技术厅	粤清 1212030693	2012年4月1日	四年
4	ISO9001:2008	国际标准化组织质量管理和技术委员会	CN11/30097	2014年4月29日	三年
5	ISO14001:2004	国际标准化组织质量管理和技术委员会	CN08/30166	2014年5月4日	三年
6	OHSAS18001:2007	国际标准化组织质量管理和技术委员会	CN08/30167	2014年4月29日	三年
7	中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	中华人民共和国斗门海关	4404132963	2003年3月10日	十四年
8	自理报检企业备案登记证明书	珠海出入境检验检疫局	4800002901	2003年3月10日	长期

#### (六) 生产设备、运输设备及电子设备

截至2014年12月31日，公司的生产设备、运输设备及电子设备情况见下表：

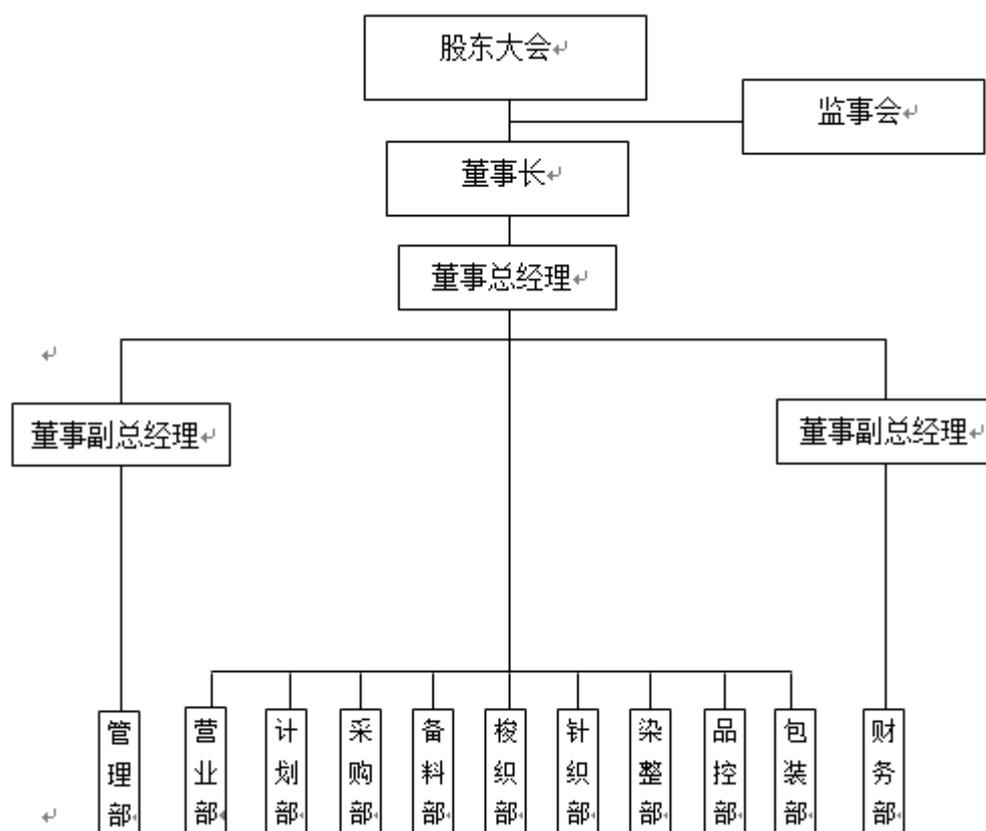
单位：元

固定资产类别	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率 (%)
机器设备	24,994,714.47	17,621,042.52		7,373,671.95	29.50%
运输工具	291,399.67	33,758.10		257,641.57	88.42%
电子设备	3,552,536.03	1,819,813.83		1,732,722.20	48.77%
<b>合计</b>	<b>28,838,650.17</b>	<b>19,474,614.45</b>		<b>9,364,035.72</b>	<b>32.47%</b>

### 三、公司内部组织结构与业务流程

#### (一) 组织结构设置图

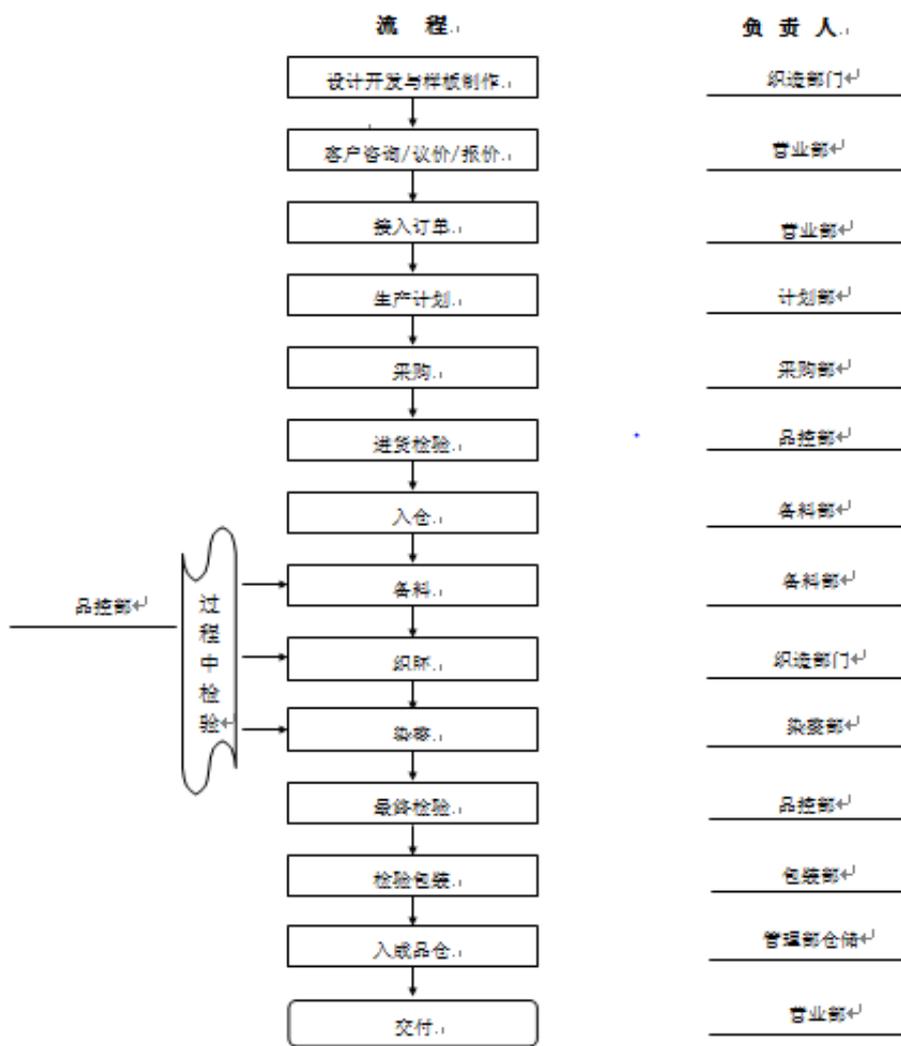
公司内部组织结构如下图所示：



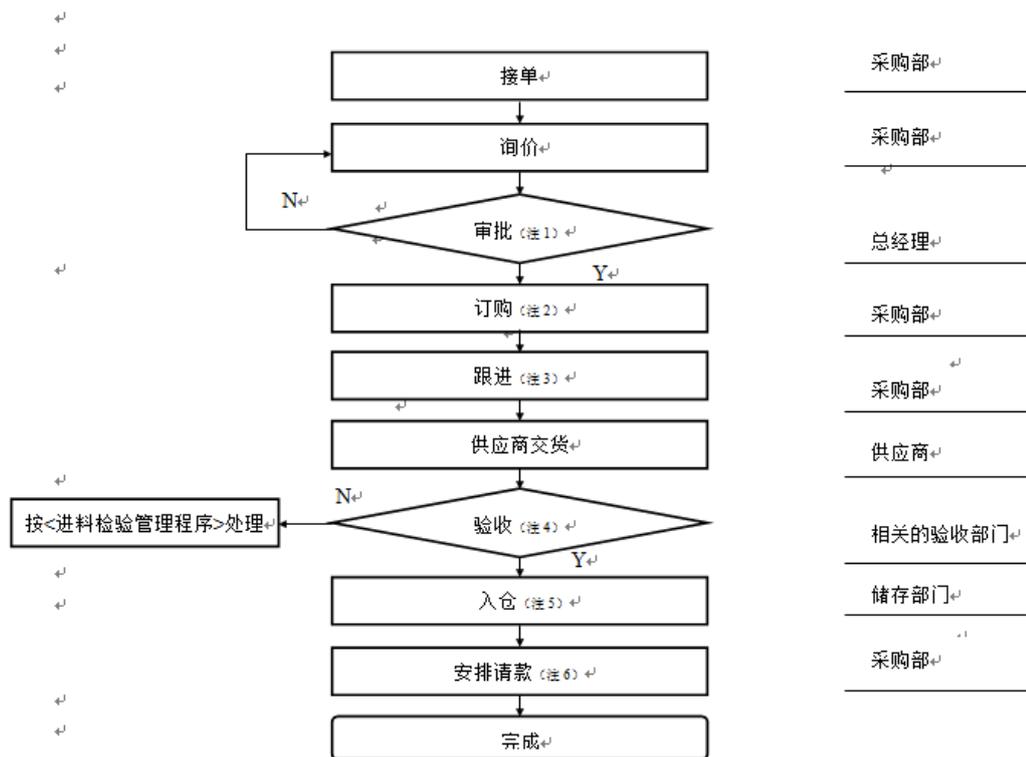
#### (二) 业务流程

公司的业务流程具体如下图所示：

##### 1、工作总流程



## 2、采购工作流程



注 1：此项审批只针对生产大料及染料，杂项物品另议。

注 2：依据需请购单内容开具《采购单》给供应商。

注 3：采购单的跟进包括：下订单、过程跟进、交期跟进、付款情况的跟进、质量异常的跟进。

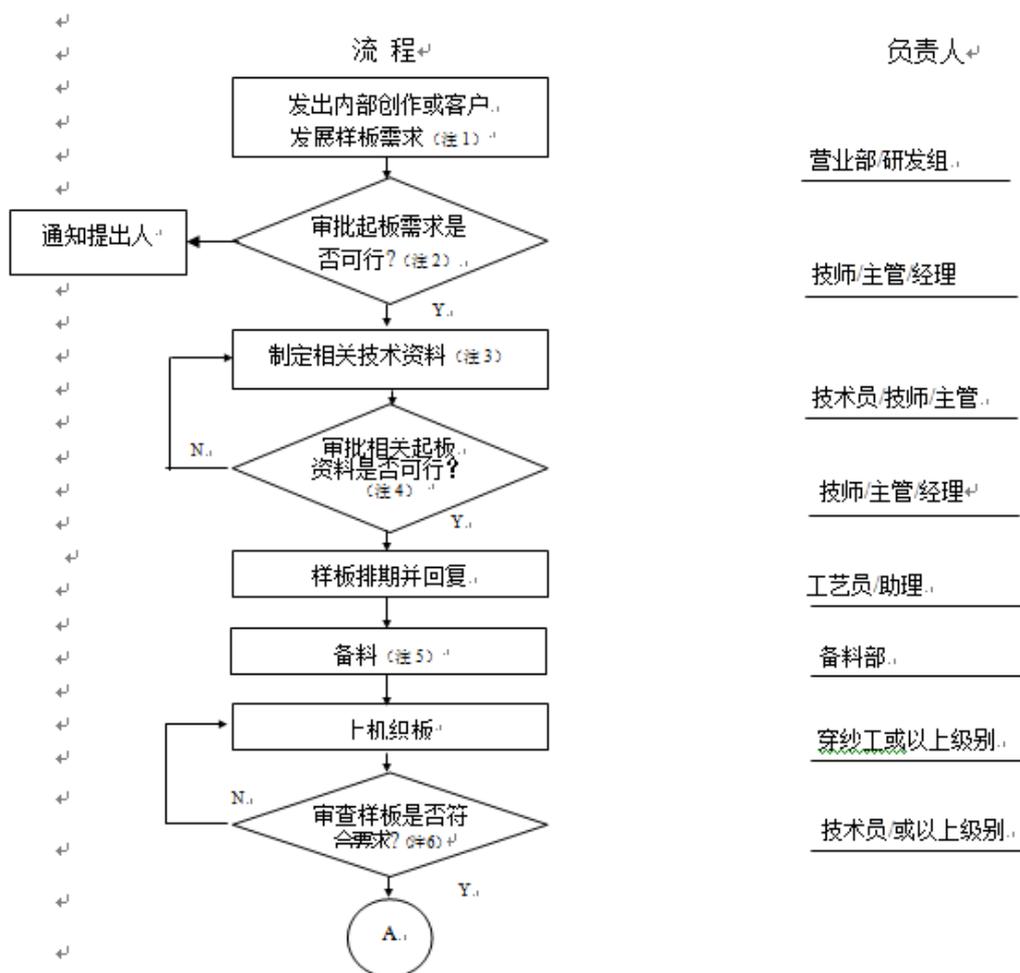
注 4：相关验收检验部门依据《来料检验标准》对采购物料进行验收(原材料及染料助剂、包装材料由品控部负责，其它杂项由管理部负责)。

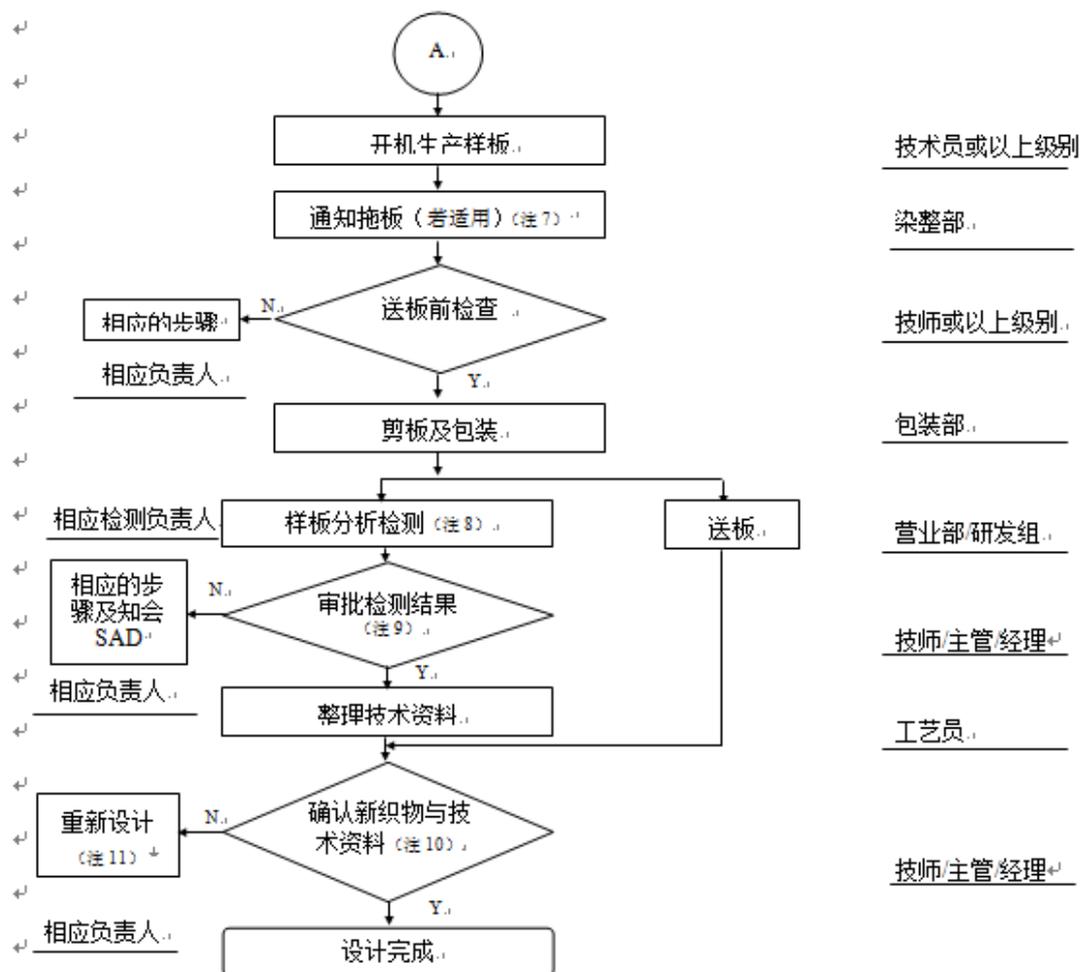
注 5：相关的储存部门负责办理货入仓库手续(原材料由备料部负责、染料助剂由染整部负责、包装材料及其它杂项由管理部负责)。

注 6：根据所不同的付款情况安排付款：

- ① 临时采购：填写付款通知单并付相关的采购单据交财务部。
- ② 月结采购：每月第一个工作日交上月的送货单复印件及费用预算资料给财务部，第五个工作日交上月对账单复印件、上月送货单原件及当月应付款明细表给财务部，第十个工作日交当月应付款的资料(包括付款通知及相应的对账单原件)给财务部。

### 3、产品设计与开发管理流程





#### 四、公司的商业模式

##### (一) 公司的生产模式

公司根据内衣品牌厂商的要求，采购绵纶、纱纶等原料，通过自有设备和特有提花纺织技术生产、漂染出肩带、提花带、针织带、捆边带等制衣辅料。公司位于珠海的工厂已购入数项新式机器，如瑞士制造之“约科布缪勒”无梭织带机、意大利制造之“科美斯”针织机及“曼尼加图”包根机。同时，公司亦引进一系列现代化管理及技术，务求提高产品品质及开发更多新款式。公司全面实行ERP管理系统，并于2007年先后通过ISO9001质量管理体系，ISO14001环境管理体系、OHSAS18001职业健康安全管理体系及Oeko-Tex standard 100认证。

##### (二) 公司的销售模式

基于行业内多年的生产经验和口碑，公司采取“以销定产”的模式，获得内衣品牌厂商的订单，同时也通过参加上海国际时尚内衣展等国内外内衣服饰展会

的方式,不断提升品牌知名度和拓展新客户。根据具体订单要求,将生产的肩带、提花带、针织带、捆边带等制衣辅料内销或出口给胸围内衣、内裤等服饰企业。其中,报告期内出口外销业务主要通过进料加工的方式,依赖利达弹性织物有限公司、泓利(香港)有限公司出口到香港地区,再香港出口或转内销放到大陆地区。

### (三) 公司的盈利模式

公司通过为企业客户提供各种类型、各种颜色的织带来获取收入,即公司通过购买各类尼龙、氨纶丝等原材料,经过多道生产工序(如包根、整经、织造、染色等)制造出符合客户需要的产品来获取收入。

## 五、员工情况

截至到本公开转让说明书出具之日,公司共有员工272名,具体情况如下:

### (一) 按职能划分:

专业结构	人数	比例 (%)
管理人员	17	6.16
财务人员	5	1.81
研发人员	9	3.26
销售、采购人员	23	8.33
行政人员	38	13.77
生产人员	184	66.67
合计	276	100.00

### (二) 按年龄划分:

年龄	人数	比例 (%)
25 岁以下	59	21.38
26-35 岁	126	45.65
36-45 岁	54	19.56
46 岁及以上	37	13.41
合计	276	100.00

### (三) 接受教育程度划分:

教育程度	人数	比例 (%)
本科及以上	12	4.35
专科	17	6.16
专科以下	247	89.49
合计	276	100.00

### (四) 按工龄划分:

入职时间	人数	比例 (%)
半年以下	41	14.86
半年至一年	55	19.93
一年至三年	62	22.46
三年以上	118	42.75
合计	276	100.00

### (五) 核心技术人员及其持股情况

#### 1、核心技术人员情况

(1) 吴洁, 女, 1972年9月出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 本科学历。1995年至2005年, 就职于联业织染(珠海)有限公司, 任职主管; 2005年至2006年, 就职于美洋商行, 任职主管, 2006年至2008年, 就职于中国平安保险公司, 任职业务员, 2008年至今, 就职于珠海泓利服饰股份有限公司, 任职品控部主管, 现任公司品控部主管, 为公司监事及核心技术人员。

(2) 黄哲文, 男, 1978年12月出生, 中国香港国籍, 无境外永久居留权, 高中学历, 2004年6月至2006年7月, 就职于珠海泓利织带厂有限公司, 任职主任; 2006年7月至2007年10月, 就职于嘉基实业有限公司, 任职主任; 2007年10月至今, 就职于珠海泓利服饰股份有限公司, 任职梭织部经理, 为公司监事及核心技术人员。

(3) 陈永窝, 男, 1963年11月出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 高中学历。1990年3月至2003年3月, 就职于新兴工业集团, 任职高级技师; 2003年4月至今, 就职于珠海泓利服饰股份有限公司, 任职针织部经理, 现任公司针织

部经理，为公司核心技术人员。

(4) 罗道明，男，1976年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2003年11月至2012年12月，就职于珠海泓利服饰股份有限公司，任职染整部领班；2012年至2014年8月，就职于珠海泓利服饰股份有限公司，任职染整部研发主管；2014年9月至今，就职于珠海泓利服饰股份有限公司，任职染整部经理，为公司核心技术人员。

公司核心技术人员稳定，近两年核心技术人员无重大变动。

## 2、核心技术人员持股情况

截至到本公开转让说明书出具之日，核心技术人员未持有公司股份。

## 六、业务收入及重大客户情况

### (一) 主要产品收入占比情况

2013年和2014年，公司经审计的主营业务收入分别为65,693,885.08元和57,754,553.44元，主营业务收入占营业收入比重分别为99.97%、99.01%，主营业务收入具体如下：

产品名称	2014年度		2013年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
国内：				
肩带	12,149,378.62	8,667,169.93	9,162,363.11	7,128,749.84
提花带	3,781,207.70	2,790,977.61	4,093,297.54	3,152,826.60
针织带	6,609,979.41	4,878,136.33	4,955,171.05	3,874,335.31
捆边带	23,062,587.54	16,542,751.29	19,565,656.41	15,167,912.95
小计	45,603,153.27	32,879,035.16	37,776,488.11	29,323,824.70
国外：				
肩带	3,307,848.39	2,822,199.31	8,085,629.00	6,080,199.05
提花带	674,825.29	591,062.96	588,642.31	435,182.15
针织带	1,204,656.38	1,006,629.94	3,281,511.34	2,448,791.73
捆边带	6,390,376.54	5,124,029.20	15,942,194.38	11,935,787.40
小计	<b>11,577,706.60</b>	<b>9,543,921.41</b>	<b>27,897,977.03</b>	<b>20,899,960.33</b>
合计	<b>57,180,859.87</b>	<b>42,422,956.57</b>	<b>65,674,465.14</b>	<b>50,223,785.03</b>

## (二) 公司主要消费群体及客户情况

### 1、产品和服务的主要消费群体

公司的客户主要为国内外内衣生产厂商、制衣企业、包装企业、饰品企业。

### 2、最近两年前五十大销售客户情况

2014年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
利达弹性织物有限公司	10,956,182.70	18.97
佛山市南海盐步凯怡内衣有限公司	2,854,511.91	4.94
深圳市安菲黛尔服装有限公司	2,559,177.40	4.43
永州卓华服装有限公司	2,313,064.00	4.00
佛山市依之妮内衣有限公司	2,083,189.26	3.61
合计	20,766,125.27	35.95

2013年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
利达弹性织物有限公司	27,897,977.03	42.47
佛山市依之妮内衣有限公司	3,307,251.69	5.03
佛山市南海盐步凯怡内衣有限公司	3,341,306.59	5.09
深圳市安菲黛尔服装有限公司	3,184,175.15	4.85
佛山市伽福内衣厂	2,812,509.10	4.28
合计	40,543,219.56	61.72

利达弹性织物有限公司为公司关联方，详见说明书“第四节公司财务九、关联方、关联方关系及关联交易”。

## (三) 公司主要原材料采购与供应商情况

### 1、公司主要原材料与能源供应情况

公司主要能源供应为电力、水、蒸汽。电力主要用于行政部门、生产部门。水主要用于生活及染整染色。蒸汽主要用于染整染色。公司采购使用的氨纶丝是来自杜邦公司的 LYCRA、韩国的 creora、烟台的 NEW STAR 或其它品牌；尼龙丝主要来自国内的新会美达为主；染料全部使用国际级的环保染料，如亨斯迈、昂

高、德国博朗等，以减少环境的污染。

## 2、最近两年前五十大供应商情况

2014 年度，公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例为：

供应商	供货金额（元）	占采购总额的比例(%)
新会美达锦纶股份有限公司	16,257,789.36	64.64
晓星氨纶（嘉兴）有限公司	4,732,727.40	18.82
新会盈新贸易有限公司	1,026,470.00	4.08
淦源化工有限公司	732,875.00	2.91
深圳市安允实业有限公司	688,008.00	2.74
合计	<b>23,437,869.76</b>	<b>93.19</b>

2013 年度，公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例为：

供应商	供货金额（元）	占采购总额的比例(%)
新会美达锦纶股份有限公司	17,670,327.70	60.80
深圳市安允实业有限公司	1,870,564.50	6.44
晓星国际贸易(嘉兴)有限公司	4,361,634.40	15.01
新会盈新贸易有限公司	1,150,871.50	3.96
淦源化工有限公司	1,455,465.00	5.01
合计	<b>26,508,863.10</b>	<b>91.22</b>

报告期内，公司对新会美达锦纶股份有限公司的采购比例均超过50%，存在重大客户依赖。公司计划增加采购渠道的多样性，在保证产品原材料品质质量的前提下，与更多的纶丝供应商合作，从而降低客户依赖。

### （四）公司重大业务合同履行情况

#### （一）销售合同

公司对外签订的销售合同存在与单一客户签订的单个合同标的额小、合同签订频繁、合同签订数量多的特点，因此，公司选取了 2013 年、2014 年两年内按照合同标的额排序后每年前十大，共计 20 份重大合同进行了披露，公司 2013 至 2014 年的重大销售合同如下：

序	销售方	合同相对方	合同标的	金额（元）	签署日期
---	-----	-------	------	-------	------

1	泓利股份	佛山市依之妮内衣有限公司	依肩带、肩带、摩登防滑肩带等	1,029,930.00	2013.7.15
2	泓利股份	广州佰龙服饰有限公司	松紧带	800,000.00	2013.5.29
3	泓利股份	佛山市南海川之尚服饰有限公司	带牙丈巾、光滑肩带等	605,125.97	2013.9.7
4	泓利股份	佛山市依之妮内衣有限公司	依肩带、肩带、摩登防滑肩带等	594,500.00	2013.12.30
5	泓利股份	佛山市南海川之尚服饰有限公司	带牙丈巾、光滑肩带等	544,942.00	2013.9.27
6	泓利股份	广州佰龙服饰有限公司	松紧带	425,000.00	2013.6.21
7	泓利股份	佛山市依之妮内衣有限公司	依肩带、肩带、摩登防滑肩带等	362,477.00	2013.7.10
8	泓利股份	广州佰龙服饰有限公司	松紧带	253,218.00	2013.7.30
9	泓利股份	佛山市南海川之尚服饰有限公司	带牙丈巾、光滑肩带等	242,107.30	2013.8.6
10	泓利股份	佛山市南海盐步凯怡内衣有限公司	织带	133,005.00	2013.9.05
11	泓利股份	广州佰龙服饰有限公司	松紧带	740,313.00	2014.12.1
12	泓利股份	佛山市依之妮内衣有限公司	依肩带、肩带、摩登防滑肩带等	692,333.00	2014.9.15
13	泓利股份	广州佰龙服饰有限公司	松紧带	301,280.00	2014.12.24
14	泓利股份	佛山市南海川之尚服饰有限公司	无牙丈巾、光面放滑肩带等	130,522.69	2014.9.22
15	泓利股份	广州佳莱科技有限公司	钢圈套、提花肩带、提花丈巾	119,600.00	2014.09.16
16	泓利股份	佛山市南海盐步凯怡内衣有限公司	织带	111,484.00	2014.08.14
17	泓利股份	广州佰龙服饰有限公司	松紧带	101,325.20	2014.10.30
18	泓利股份	佛山市南海盐步凯怡内衣有限公司	织带	94,334.00	2014.08.14
19	泓利股份	佛山市南海川之尚服饰有限公司	肩带	93,693.56	2014.08.01
20	泓利股份	佛山市南海依之妮内衣有限公司	织带	124,404.00	2014.12.22

## (二) 采购合同

公司签订的采购合同同样存在与单一客户签订的合同单个合同标的额小、合同签订频繁、合同签订数量多的特点，因此也选取了 2013 年、2014 年两年内按照合同标的额排序后每年前十大，共计 20 份重大合同进行了披露，公司 2013

至 2014 年的重大销售合同如下：

序	采购方	合同相对方	合同标的	金额（元）	签署日期
1	泓利股份	广东新会美达锦纶股份有限公司	微纤弹性尼龙、弹性尼龙等	330,200.00	2013.10.22
2	泓利股份	广东新会美达锦纶股份有限公司	微纤弹性尼龙、弹性尼龙等	321,200.00	2013.11.08
3	泓利股份	广东新会美达锦纶股份有限公司	弹性尼龙、弹性尼龙加捻纱等	301,990.00	2013.11.15
4	泓利股份	晓星氨纶（嘉兴）有限公司	氨纶丝	275,000.00	2013.10.29
5	泓利股份	晓星氨纶（嘉兴）有限公司	氨纶丝	175,000.00	2013.11.07
6	泓利股份	广东新会美达锦纶股份有限公司	直身尼龙、特光直身尼龙	147,300.00	2013.11.08
7	泓利股份	深圳市安允实业有限公司	氨纶丝	132,500.00	2013.10.31
8	泓利股份	深圳市安允实业有限公司	氨纶丝	131,000.00	2013.09.18
9	泓利股份	晓星氨纶（广东）有限公司	氨纶丝	122,500.00	2013.07.31
10	泓利股份	江门市淦源化工有限公司	酸性固色剂、增白剂等	111,480.00	2013.03.07
11	泓利股份	广东新会美达锦纶股份有限公司	弹性尼龙、弹性尼龙加捻纱等	380,000.00	2014.10.06
12	泓利股份	晓星氨纶（嘉兴）有限公司	氨纶丝	357,700.00	2014.08.21
13	泓利股份	晓星氨纶（嘉兴）有限公司	氨纶丝	220,500.00	2014.08.08
14	泓利股份	广东新会美达锦纶股份有限公司	弹性尼龙、弹性尼龙加捻纱等	189,500.00	2014.09.01
15	泓利股份	晓星氨纶（嘉兴）有限公司	氨纶丝	165,000.00	2014.04.23
16	泓利股份	盈新贸易有限公司	固色剂等	123,575.00	2014.09.02
17	泓利股份	晓星氨纶（嘉兴）有限公司	氨纶丝	147,000.00	2014.07.22
18	泓利股份	晓星氨纶（嘉兴）有限公司	氨纶丝	100,000.00	2014.05.22
19	泓利股份	晓星氨纶（嘉兴）有限公司	氨纶丝	97,000.00	2014.10.06
20	泓利股份	盈新贸易有限公司	固色剂等	95,660.00	2014.08.05

### （三） 银行借款合同及担保合同

截至 2014 年 12 月 31 日，公司正在履行的借款合同及担保合同如下：

序号	合同性质	合同编号	授信/贷款额度（万元）	授信/贷款期限	担保方	担保方式
<b>珠海农村商业银行股份有限公司井岸支行</b>						
1	流动资金借款合同	10020149904159006	300	2014.08.11 至 2015.08.11	程国清、李道勇、马进兴 最高额保证担保； 泓利股份房产土地、机器 设备最高额抵押担保	
2	流动资金借款合同	10020149904270331	220	2014.08.19 至 2015.08.19		
3	流动资金借款合同	10020149904651952	1,000	2014.09.09 至 2015.09.09		
4	流动资金借款合同	10020149904873883	480	2014.09.22 至 2015.09.22		

注：截止本说明书出具之日，公司已将上表所述第 1 项和第 2 项借款偿还。

## 七、公司所处行业基本情况

### （一）行业发展概况

#### 1、行业简介

从世界范围看，纺织行业往往是一个国家工业化加速时期的主导产业之一，但在经过一段时间的高速扩张后，又可能成为重点调整的产业之一。随着经济发展、人口增加，纺织产品的需求会不断增加。

织带作为辅料产品行业，自上世纪八、九十年代由台湾、香港的生产企业，在改革开放的政策影响下转到内地开厂后逐渐被人们认识，而又随着国内生产企业快速崛起，让这个新兴的行业一下火了起来。2012 年我国织带行业规模较大的企业超过了 100 家。织带行业作为中国市场经济催生的新兴行业，在历经十年的发展之后，对中国纺织产业的结构调整与优化，起到了举足轻重的作用，对中国经济的贡献率也越来越大。织带行业正在形成我国乃至全球一个璀璨的经济亮点。由于织带行业全部是私资形式，并且发展历史仅仅十几年。它不像中国的服装业、玩具业、鞋业等传统大行业有政府扶持的背景，有国营经营的历史，行业规模大，从业人数多，容易引起社会的关注。

近年来，世界织带行业已经形成一定的产业规模，相关织带产品也日渐完善，但是国内织带市场还远未成熟，同发达的欧美国家相比，无论市场规模、产品档次、品种规格、消费水平等方面都还有相当大的差距。随着我国市场经济的快速

发展，织带技术水平、产品质量的提高，应用领域的不断扩展，我国的织带行业将会有巨大的市场需求和发展空间。到2015年我国织带行业市场规模将超过330亿元，增长率达到11%。

从区域分布特点来看，广东是全国最大的内衣生产基地，其中主要分布在珠三角地区和粤东地区。公司正处广东珠三角地区，有着优越的地理位置，比邻中国文胸二线品牌的发源地，中国内衣名镇——南海盐步。但随着各类交通的便利发展，行业地区分布特点不再明显；从季节性来看，由于公司织带的多样化性，能适用于多种行业，需求量大，公司业务不具有明显的季节波动性。

## 2、行业市场规模

2004年到2007年中国中国纺织业的工业总产值占GDP的比重不断上升，2004年占6.2%，2005年占6.8%左右，2006年上升到7.3%，2007年达到8%。纺织工业协会数据显示，中国纺织服装企业约有13万家，从纺织产品的原材料产地到生产企业，再到流通销售区域，上下游产业链所涉及到的从业人数约为1.7亿。

随着国内内衣生产企业快速崛起，织带作为辅料产品行业也发展迅速。近几年，服装、包装企业、饰品业等企业如雨后春笋般在国内生根、发芽，且规模日趋壮大，这无疑成为织带业最大的消费群体，织带的应用广泛，使得客户对公司产品的需求也日益增加。

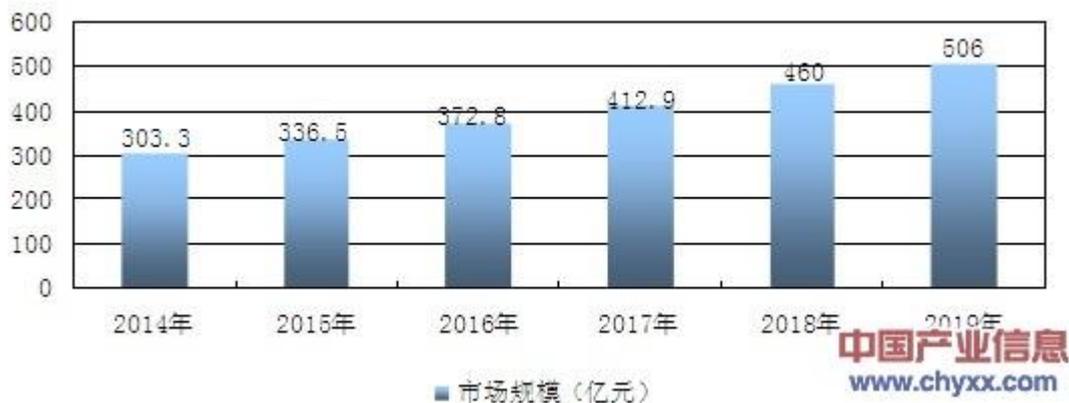
以下是来自中国产业信息统计的2007-2013年我国织带行业市场产量增长图：



2013年我国织带行业市场规模约273.5亿元，未来几年行业市场规模还将继

续增长，我们预计到2019年我国织带行业市场规模将达到506亿元，未来几年我国织带行业市场规模情况如下图所示：

2014-2019年织带行业市场规模增长预测：



公司主要产品是文胸和内裤所用的织带。内衣行业在中国兴起不过20年，内衣消费呈现多样化的特点，市场逐渐细分。内衣按照需求主要分为六大品类：文胸、内裤、家居服、保暖内衣、塑身内衣、情趣内衣。其中文胸占据了内衣消费的60%，是内衣的重中之重。内裤的主要市场是男士内裤，未来发展潜力巨大。中国内衣市场目前年销售额已达1000亿元以上，且每年仍以近20%速度增长，被称为服装行业最后一块黄金市场。

以下是2011-2015中国女性内衣市场规模预测销售额：



### 3、行业发展趋势

(1) 织带业产品结构开始逐步调整，具有技术先进、性能功能多的产品比率在提升；目前，多种新型纤维产品在不断创新，譬如：竹纤维、碳纤维、纳米

纺织物等，都得到了快速发展。常用到碳纤维、环保纤维等。2013年，新型纤维产品的平均利润率高于15%，是纯棉产品的1-2倍。

(2) 对市场设备的要求在提高，织带的应用广泛，对织带的加工设备也要求自动化程度高，效果要求精美，传统的织带剪切是利用冷剪切、热剪切原理，剪切效果有毛边，散边，切口不平整或出现发黄，发焦的情况。为了改善这个情况，利用超声波原理剪切织带，可以实现全自动剪切，超声波封口，不发黄、发焦，达到理想效果。织带剪切的主要设备有：全自动织带剪切机、全自动织带冲孔剪切机、半自动织带剪切机，都是利用超声波原理完成对织带的剪切。

(3) 织带业产能扩张困难，企业生存艰难。因为功能化对企业设备、技术、管理提出更高的要求，不仅需要较大的资金支持，对人才的需求也越来越重要。

未来我国织带行业的技术发展趋势是对织带的延伸性、功能性、应用性等创新改造，使织带产品更精细化、多样化、功能化。同时，通过引进西方精湛的织造技术，并与传统工艺的高度融合为消费者创造出更高品质的织带产品。

#### 4、监管体制和相关政策

##### (1) 主管单位及监管体制

国家发改委和工信部是我国纺织行业的主管部门。

国家发改委主要负责产业政策的制定，并监督、检查其执行情况，研究制定行业发展规划，指导行业结构调整，事实行业管理，参与行业体制改革、技术进步和技术改造、质量管理等工作。

工信部作为行业管理部门，主要职责为拟定实施行业规划、产业政策及标准，检测工业企业日常运行，推动重大技术装备发展和自主创新，指导推进信息化建设等。

我国纺织行业的行业自律管理机构是中国纺织业工业联合会（CNTAC）。中国纺织工业联合会是全国性的纺织行业联合会，主要成员是具有法人资格的纺织行业协会及其他法人实体，是自愿结成的非营利性的社会中介组织。其主要职责有制定行规行约，规范行业行为，监理行业自律机制，维护行业利益。调查研究国内外纺织行业发展趋势，在纺织行业发展战略、产业政策、技术进步、市场开拓、改革开放等方面参与工作或提供咨询服务，向政府反映情况、提出建议；向

企业提供信息、咨询服务。综合协调纺织各行业之间技术经济关系，促进行业整体发展。

## (2) 相关政策

2011年，工业和信息化部印发了《纺织工业“十二五”发展规划》（以下简称“规划”）。以结构调整和产业升级为主攻方向，以自主创新、品牌建设和两化融合为重要支撑，以扩大内需和改善民生为根本出发点，以完善价值链和实现可持续发展为重要着力点，发展结构优化、技术先进、绿色环保、附加值高、吸纳就业能力强的现代纺织工业体系，为实现纺织工业强国奠定更加坚实的基础。

《规划》明确了纺织工业“十二五”时期的发展目标：“十二五”末，行业保持平稳增长。规模以上纺织企业工业增加值年均增长8%，工业增加值率提高2个百分点。至“十二五”末全行业出口总额达到3000亿美元，年均增长7.5%。全行业纤维加工总量达到5150万吨，年均增长4.5%。全行业就业人数保持2000万人左右。品牌建设实现新突破。产品质量水平进一步提高，品牌建设能力明显增强。形成具有国际影响力的品牌5-10个，国内市场认知度较高的知名品牌100个。年销售收入超百亿的品牌企业50家，品牌产品出口比重达到25%。产业结构进一步优化。至“十二五”末，服装、家纺、产业用三大类终端产品纤维消费量的比例达到48：27：25。新产品开发能力进一步增强，产品品种更加丰富，内销比重逐步提高，满足高中低不同消费层次需求。中西部地区纺织工业总产值占全国的比重达到28%。化纤产业集中度进一步提高，年产值超过100亿元的企业（集团）超过20家。创新能力明显增强。规模以上企业全员劳动生产率年均增长10%左右，研究与试验发展经费支出占主营业务收入比重超过1%。掌握一批高新技术纤维开发应用和先进纺织装备研发制造核心技术，棉纺、化纤和服装等行业主流工艺、技术和装备达到国际先进水平。

支持有实力的纺织企业实施产业链上下游的兼并重组，体现东中西部优势互补的跨地区兼并重组，生产制造、设计研发和品牌连锁等不同类型的企业之间的兼并重组，境内外合作的兼并重组。推动以优势纺织企业为主体实施的兼并重组，优化存量资产，促进规模化、集约化经营。促进形成一批有竞争力的大型化纤企业、纺机企业、产业用纺织品企业、供应链管理能力强的大型纺织企业、连锁经营的

品牌服装家纺企业。

2012年，针对纺织行业的产业政策主要的关注点是：《纺织工业“十二五”发展规划》的颁布，针对具体的内容执行，细分的产业政策将会陆续出台，关注细分政策对于行业发展的影响。2012年的节能减排总体指标，以及淘汰落后产能具体的企业名单是关注节能减排和淘汰落后政策的主要着眼点；2012年的产业结构优化，纺织行业产业链上下游企业将进行整合，重点关注优势纺织企业的兼并重组；对于纺织行业影响较大的政策关注点还包括：外贸政策、行业产品安全管理、进口关税再分配公告政策等。

## （二）进入本行业的障碍

纺织行业在资金、技术、政策等方面具有一定壁垒。除必须符合ISO9001:2000质量管理体系认证、ISO14001:2004环境管理体系认证等认证标准外，纺织企业前期资金投入也较大，具有一定的资金壁垒。

国务院发布《纺织工业调整和振兴规划》，总的原则是鼓励创新、强化监管，淘汰落后小规模企业，抑制低水平重复建设引起的恶性竞争，提高行业整体水平。这些政府政策对淘汰落后企业、提高产业集中度、促进纺织经营基础的完善起到了积极的推动作用，同时也为纺织经营行业构筑了一道较高的进入障碍。

### 1、技术壁垒

发达国家利用自身先进的环保技术，通过提高环保要求，以阻碍他国产品进入本国市场，既保护了本国消费者的利益，同时也保证了本国同行的竞争优势。织带行业技术壁垒的发展呈现出以下的特点：

（1）有关产品技术要求的法规严明、项目众多，使得技术壁垒成为本行业新的保护网，对我国产品的出口提出种种严格的要求；

（2）利用高新技术，高灵敏的检测设备，进行精密分析，高标准、严要求，对产品的检验手段和要求逐步提高；

（3）除了对进口产品制定一整套技术标准外，发达国家还将技术壁垒延伸到产品外围。例如在产品包装方面，欧美等国的环保法规中对商品包装材料的易处理性和可回收率有较高的要求和标准，包装材料首先要求的是其安全性，其次是对人体和自然环境无害。

### 2、资金壁垒

本行业属于资金密集型行业，前期投入和后续经营均需要大量的资金。主要生产设备价格较高，固定资产投资较大，后期的维护费用较高，需要较强的资金实力。此外，在生产经营中，公司需要进行经营垫款，前期投入及生产经营中资金投入十分巨大。因此，资金壁垒成为进入本行业另一个主要壁垒。

### （三）行业风险

#### 1、缺乏自主知识产权的技术

目前，我国自主织带技术和主要机械设备均被国外垄断，该行业内企业需要学习国外技术，进口国外先进纺织设备，通过国内劳动密集型企业加工成品。高附加值的设计因素、技术方案均被上下游企业控制。

#### 2、安全生产风险

织带纺织行业属于劳动密集型，纺织设备长期运转易老化，潜在的安全生产事故因素不容忽视。如出现安全事故，将对企业的正常生产经营、市场占有率产生极其不利影响。

### （四）影响行业未来发展趋势的因素

#### 1、投资增长虽平稳但产能过剩

2010年上半年，纺织业和纺织服装鞋帽制造业分别增长21%和22.9%，一季度加快0.8个百分点和0.6个百分点。纺织行业实现利润701亿元，增长58.7%，增幅同比提高57.7个百分点；其中纺织业实现利润418亿元，增长63.8%，服装及其制造业实现利润202亿元，增长26.4%。

#### 2、低价竞争造成恶性循环

我国纺织品出口企业数目众多，且多注重数量型零增长而不注重质量型零增长，缺乏核心竞争力，工业增加值虽有所回落但弥补不了这些之前引起的低价恶性竞争。后危机时代，国外需求低迷，国外订单减少，外贸企业为求得生存，价格竞争更显激烈，这些又反过来导致了我国遭受反倾销增多。

#### 3、纺织品内销比重逐年上升

近几年纺织品内销比重逐年上升也说明了中国纺织品出口越来越困难，使得大量以出口为主的企业转向以内销为主。同时也反映出我国纺织品内销市场的竞

争在加剧。今年由于欧洲主权债务的不明朗，欧盟失业率高企，消费缺乏根本动力，需求增长将长期乏力；美、日消费市场虽然有趋稳向好的态势，但不确定因素仍然较多，外需总体难以对纺织行业增长形成有力拉动。

#### 4、贸易壁垒增多

各国政府为保护国内产业，纷纷通过提高安全、卫生、环保标准和采取反倾销、反补贴措施等构筑贸易壁垒，使我国纺织服装出口面临着严重的贸易摩擦。2009年在WTO的贸易救济框架之下，国外对中国出口纺织类产品进行调查的立项和初裁就已超过30项。“绿色环保”已经成为了当今世界的一大流行趋势，同时也是我国纺织品出口欧美屡屡受阻的重要原因之一。中国纺织业亟待实现“绿色转身”。

#### （五）公司的竞争优势

##### 1、竞争优势

###### （1）设计研发优势

公司拥有领先的设计理念和实力雄厚的设计师团队，一直力求在产品设计上突破传统，广泛借鉴国际流行趋势和先进理念，并结合我国消费者的具体需求，使公司产品在市场上保持较强的竞争力。此外，为了满足消费者对于新科技的不断追求及对于健康环保的迫切期待，公司应用了冰爽丝、天然抗菌丝等新材料。

###### （2）人才优势

公司积极推进人才战略，具备完善的选、育、用、留人的模式及机制。公司采用内训、外训等培养方式，培养了大量行业优秀人才，同时积极引进外部优秀专业人才。公司针对核心人才及关键技术岗位，制定了相匹配的职业发展规划和有竞争力的激励机制。这些都将为公司的长远发展储备了充足的人才。

###### （3）产品质量优势

公司一直以来以质量求发展。自设立以来，公司为形成对产品质量的有效控制，一直实行严格的标准化管理体系。在生产流程上，以产品质量为核心，建立了一系列标准并严格执行，公司根据产品所处的生产阶段，分别制定了对成品、半成品、来料的检验标准，根据不同类型产品的特性，分别制定相应的检验流程。公司从产品工序、工艺、用料等多个方面对产品生产活动进行过程管理，并委派跟

单员进行全程跟踪监控，

#### （4）服务优势

对于客户的合理的要求，公司做到有求必应。当客户反映问题时，公司第一时间处理并回复。生产周期短，内衣季节性明显，时尚更新快，对物料生产周期越快越好。生产周期短和良好的服务态度将吸引更多客户。

#### （5）客户优势

经过多年来在弹性织带行业沉淀与积累，公司与众多国内一线内衣企业如黛安芬、安莉芳、爱慕、依之妮等客户均有合作。公司所生产弹性织带达到或优于同类高端进口产品水平，在行业内树立了良好的口碑及品牌认知度。公司与同行业企业相比在客户资源方面具备较大的优势。

## 2、竞争劣势

是一家集织带、漂染、注硅胶生产及销售于一体的企业，且产品设计和针织技术投入较多，染整工序需符合环保要求，需要不断更新机械设备，培育人才，导致公司资金不足，对扩建厂房、更新换代生产设备，扩大市场占有率存在制约因素。

### （七）企业经营中的风险

#### 1、客户集中度高的风险

报告期内，公司境外销售业务对关联方利达弹性织物有限公司存在重大依赖，未来公司将充分发挥泓利香港的境外销售功能，减少对公司关联方的依赖。

#### 2、供应商集中度高的风险

报告期内，公司对供应商重大客户新会美达锦纶股份有限公司均存在重大依赖。公司计划增加采购渠道的多样性，在保证产品原材料品质质量的前提下，与更多的纶丝供应商合作，从而降低供应商依赖。

#### 3、环保对公司生产经营的影响

公司所处的纺织行业被列入重污染行业，主要污染物为废水、废气和固废，公司自设立以来通过环保投入设施对生产过程中产生的废气、废水进行处理、废渣进行处置，使得废水和废气污染物达标排放，固体废物得到有效处置和利用，

且报告期内主要环保治理设施运转情况良好，但是，随着国家和社会对环境保护重视程度的进一步提高，如果发行人污染物未能达标排放，整改事项未能按时完成，公司因环保问题受到相关处罚，将对申请挂牌公司的生产经营产生一定影响。

## 第三节 公司治理

### 一、申请挂牌公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

股份公司设立时，按照《公司法》及相关法规的要求，建立起以股东大会、董事会、监事会、经理层即“三会一层”分工与协作、分权与制衡为特征的公司治理结构，但股份公司成立初期，也存在运作不规范的情形，例如成立初期没有制定三会议事规则及对外投资、对外担保、关联交易等内控制度，且在发生关联方之间的资金拆借时，没有履行公司内部的审批决策程序，但这些瑕疵并未损害公司及其股东、债权人的利益。在股份公司发展过程中，公司按照《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》和中国证监会的有关要求逐步建立健全股东大会、董事会、监事会、总经理和董事会秘书议事规则及工作制度，公司已建立健全了比较科学和规范的法人治理制度。

2011年10月28日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，依据《公司法》的相关规定，审议通过了《珠海泓利服饰股份有限公司章程》，设立了公司权力机构股东大会，选举产生了公司第一届董事会、第一届监事会中的股东代表监事，其中董事会由五名董事组成，监事会由两名股东代表监事和一名职工代表监事组成。

2011年10月28日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，聘任了公司总经理。

2011年10月28日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。

公司自发起设立以来，注重有关公司治理的各项规章制度的建立、完善和实施工作，2013年8月9日召开了第一届董事会第四次会议、2013年8月26日召开2013年第一次临时股东大会，根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等法律法规的规定，结合本公司的实际情况，根据挂牌公司的治理标准，审议通过了修改后的《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》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制

度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》等公司治理文件，并在此次董事会上聘任了公司财务总监、副总经理及董事会秘书。

公司在内部控制建立过程中，充分考虑了行业的特点和公司多年管理经验，保证了内控制度符合公司经营管理的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。公司制订内部控制制度以来，各项制度均得到有效的执行，对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益及保护投资者的权益等方面起到了积极有效的作用。

### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司在《公司章程》中明确规定了股东的权利和义务、股东大会的权利和决策程序，并制定了《股东大会议事规则》。公司自创立大会至本公开转让说明书出具之日召开过八次股东大会，就股份公司的设立、公司章程的制定、公司各项内部制度的制定、董事会及监事会人员选举、董事会年度工作报告、监事会年度工作报告、年度财务报告、公司申请股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让等重要事项进行了审议，并作出相应决议。股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求规范运行。

### （二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司在《公司章程》中明确规定了董事的权利和义务、董事会的权利和决策程序，并制定了《董事会议事规则》。根据《公司章程》规定，目前公司董事会由六名董事组成，董事会选举产生董事长1名。各董事由股东大会选举或更换，任期3年，任期届满，均可连选连任，本届董事任职期限至2018年1月。

截至本公开转让说明书出具日，公司自创立大会以来召开过十次董事会，就公司章程的制定与修改，公司各项内部制度的制定，选举董事长，任命总经理、副总经理、董事会秘书及财务总监，年度财务报告，关联交易，总经理工作报告，公司申请股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让、公司股票转让方式、公司股票发行等重要事项进行了审议，并作出相应决议。公司董事会会议的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》、及《董事会议事规则》的要求规范运行，切实发挥了董事会的作用。公

司各名董事能够谨慎、认真、勤勉地履行职责，并参与了公司重大经营决策，对公司的关联交易、对外投资、对外担保等重大事项均代表机构投资者发表专业意见，为公司治理结构的完善和规范起到了积极作用。

### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司在《公司章程》中明确规定了监事的权利和义务、监事会的权利和决策程序，并制定了《监事会议事规则》。根据《公司章程》，监事会由3名监事组成，包括两名股东代表监事和一名职工代表监事，监事会设主席1人，现任3名监事中其中股东代表监事由公司于2014年1月31日召开的2014年度股东大会换届选举产生，职工代表监事由2014年1月31日召开的公司职工代表大会选举产生。本届监事的任职期限为2015年1月至2018年1月。

截至本公开转让说明书出具日，公司自创立大会以来召开的监事会按照《公司章程》及《监事会议事规则》规定的程序召开。公司监事会除审议日常事项外，在检查公司的财务，对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督等方面发挥了重要作用。

总之，公司股东大会、董事会、监事会的各成员均符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。股份公司“三会”的规范运作及相关人员的规范意识、内控制度学习、信息披露等各方面仍有待进一步提高。

### （四）职工代表监事履行职责的实际情况

股份公司成立以来，监事会依据法律要求，设职工代表监事一名。截至本说明书出具之日，职工代表监事已参加了八次监事会会议，充分行使了表决权，与其他两位监事共同对公司高管履行职责情况、公司财务及相关经营活动依法进行了良好的监督，切实履行了职工代表监事的职责。

## 二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

2015年1月10日，公司召开第一届董事会第九次会议，对公司治理机制进行了讨论评估，同时审议通过了《关于对珠海泓利服饰股份有限公司治理机制情况评估的议案》（以下简称“评估”）。

### （一）董事会对现有公司治理机制的讨论

申请挂牌公司依据《公司法》《证券法》等法律法规及规范性文件的规定制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《内部控制管理制度》、《资金管理制度》等内部规章制度，并于2013年8月26日2013年第一次临时股东大会依据《非上市公司监督管理办法》、《非上市公司监管指引第3号—章程必备条款》及其他相关法律法规及规范性文件的要求通过了修订后的《公司章程》（草案）。上述《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

#### 1、申请挂牌公司对股东权益保护的情况

为了切实提高公司的规范运作水平，保护所有股东特别是小股东的合法权益，充分保障股东依法享有获取公司信息的知情权、参与重大决策权、质询权、表决权、享有资产收益等权利，公司已在《公司章程》第二十七条到第三十一条，对公司股东的权利和行使权利的方式，做了明确的规定。同时，公司已经制定了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露事务管理制度》等制度，明确了对外担保、关联交易、募集资金使用、信息披露等事项的决策程序、审查内容和责任等内容，对公司以及股东利益有重大影响的事项必须由股东大会审议通过。

#### 2、投资者关系管理

申请挂牌公司的《公司章程》、《投资者关系管理制度》对投资者关系管理作出了一系列规定。《公司章程》规定申请挂牌公司由董事会秘书负责投资者关系

管理工作，并明确了投资者关系管理工作的具体内容和工作方式。《投资者关系管理制度》详细规定了公司与投资者沟通的内容、沟通方式、信息披露网站以及公司处理投资者关系管理事务的机构等内容，确保投资者能及时且低成本的了解公司情况。

### 3、纠纷解决机制

《公司章程》第九条、第二十九条、第三十条明确了股东、董事、监事、高级管理人员之间产生纠纷时的解决机制。

### 4、关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中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。《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》规定股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数，股东大会决议应当详细记载非关联股东的表决情况。董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该事项行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权，出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

另外，针对关联交易，公司制定了《关联交易管理制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了具体、明确的规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

### 5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度及安全生产制度建设情况

申请挂牌公司建立了《内部控制管理制度》、《资金管理制度》等规章制度，涵盖了公司生产经营管理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。同时，公司的财务管理、内部控制制度自制订以来，一直得到有效执行，未发生因制度缺陷导致的重大经营失误，这表明公司现有的财务管理、内控制度是有效的，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和公司内部规章制度的贯彻执行提供保证。公司将根据发展的实际需要，对财

务管理、内部控制制度不断加以改进和完善，从而使内控制度得到进一步完善。

另外，公司制定了安全生产制度汇编，涵盖了安全生产目标管理、安全生产绩效考核、安全生产投入、工伤管理、生产设备设施验收管理、危险源安全管理、特种作业人员管理、事故应急救援程序、个人防护品发放、检修危险作业、动火作业管理、职业健康管理、特种设备安全管理等方面的内容，有效的提高了公司的安全生产管理水平，增强了预防事故和应对事故的能力。

## （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会对公司治理机制的建设情况进行讨论和评估后认为，截至本公开转让说明书出具之日，公司根据公司的实际情况，已建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。自股份公司设立以来，前述制度能得以有效执行。公司将根据未来的发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

## 三、申请挂牌公司及控股股东最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

申请挂牌公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、总经理、董事会秘书制度。报告期内申请挂牌公司严格按照《公司章程》及《公司法》和相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。

公司控股股东最近两年内不存在违法违规及受处罚情况。

## 四、申请挂牌公司的独立性

公司发起设立以来，严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人，具体情况如下：

### （一）业务独立

公司集织带、漂染、注硅胶生产及销售于一体，专门生产适用于胸围内衣、内裤等服饰的胸围带、裤头带、织字提花带、包边带等制衣辅料。公司已依法建立了符合现代企业管理制度要求的法人治理结构和内部组织架构，独立进行研发、设计、生产、销售、经营和管理；公司拥有独立的采购、研发、生产和销售系统，具有完整的业务流程；公司拥有独立的生产经营场所以及研发、采购、销售部门和渠道；公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力。公司不存在依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。综上所述，公司业务独立。

## （二）资产独立

公司拥有独立的生产经营场所，拥有厂房的完整土地使用权、房屋所有权，具有开展业务所需的技术、研发设备、生产设备、配套设施及专利、商标的所有权或使用权等，公司对拥有的资产独立登记、建账和管理，主要资产权属清晰、完整，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业形成重大依赖的情况，不存在以公司资产、权益或信誉为各主要股东的债务提供担保以及被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情形。

综上所述，公司资产独立。

## （三）人员独立

公司已经按照国家有关法律规定建立了独立的劳动、人事和分配管理制度，设立了独立的人力资源管理部门，独立进行劳动、人事及工资管理。本公司经理、副经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员专职在本公司工作、领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事之外职务及领取薪酬的情形。本公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》相关的法律法规，与员工签订了劳动合同，并根据劳动保护和社会保障相关的法律法规，除 3 名香港籍员工外其余 269 人都已缴纳基本养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保险，并按期缴纳了

上述社会保险。

综上所述，公司人员独立。

#### **（四）财务独立**

本公司设有独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。本公司独立在银行开户，依法独立纳税，独立做出财务决策，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业恶意占用的情形。

综上所述，公司财务独立。

#### **（五）机构独立**

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等决策经营管理及监督机构，明确了各机构的职权范围，建立了规范、有效的法人治理结构和适合自身业务特点及业务发展需要的组织。公司根据经营及业务的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

综上所述，公司机构独立。

### **五、同业竞争情况**

#### **（一）公司主要关联方**

截至本公开转让说明书出具日，公司的主要关联方包括：

##### **1、公司的控股股东及其他股东**

公司的控股股东为利达弹性织物有限公司。利达弹性织物有限公司的具体情况详见本公开转让说明书“第一节、基本情况”之“四、申请挂牌公司股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人认定及变动情况”的内容。

公司其他两名股东为珠海亚泰投资有限公司和珠海汉森服装辅料有限公司，

珠海亚泰投资有限公司和珠海汉森服装辅料有限公司的具体情况详见本公开转让说明书“第一节、基本情况之”之“四、申请挂牌公司股东情况”之“（二）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况”的内容。

## 2、董事、监事及高级管理人员

公司的董事、监事、高级管理人员情况详见本公开转让说明书第一节之“八、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”的内容。

## 3、公司控股股东利达弹性织物有限公司的控股方

公司控股股东利达弹性织物有限公司的控股方为俊达有限公司。俊达有限公司的具体情况详见本公开转让说明书第一节“四、申请挂牌公司股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人认定及变动情况”。

## 4、公司董事、监事、高级管理人员投资的其他公司

姓名	在公司内任职	关联方	关联方任职	对关联方的投资金额	持有关联方股份比例	关联方经营范围或主营业务
LIM HONG MONG	董事	鈞望有限公司	董事长	1.5 万港元	25.00%	买卖服装、家庭用品
		贝德司有限公司	董事	47.5 万港元	47.50%	买卖各类猫、狗用品及粮食
		Sunyala Trading Sdn Bhd	董事	38.91075 万马来西亚币	17.89%	百货公司、超级市场
		Utama Grand Superstore Sdn Bhd	董事	19.998 万汶莱币	9.09%	百货公司、超级市场

### （二）关于同业竞争情况的说明

利达弹性织物有限公司的业务为针织带的销售，未从事针织带的任何生产活动，利达弹性织物有限公司与泓利股份并非产业链上上下游关系，分别参与经济活动中的生产、销售环节，如果不考虑利达弹性织物有限公司与泓利股份的股权投资关系，利达弹性织物有限公司相当于泓利股份的代理商，对泓利股份的生产、销售起到一个促进的作用，从而有利于泓利股份的生产经营，而并非形成与泓利股份的同业竞争关系，而损害泓利股份的公司利益。综上，利达公司与公司同业但不竞争。

珠海汉森的《营业执照》显示的经营范围为“经营各类服装服饰、制衣辅料、纺织原料、染料、染料助剂以及硅胶的批发以及进出口业务”，其主营业务为粘扣带等服装辅料的进出口贸易，不从事生产及加工业务，其中针织带贸易均采购自泓利股份。因此，珠海汉森与泓利股份不存在同业竞争。

珠海亚泰投资有限公司的主营业务为项目投资，不会与公司形成同业竞争关系。

俊达有限公司的《商业登记证》显示的业务性质为“gen traders”，为服装辅料贸易商，其主营业务为对外投资、粘扣带等服装辅料的销售。俊达有限公司作为珠海汉森在香港的进出口通道，业务集中于珠海汉森的粘扣带等服装辅料在境外的销售业务。俊达有限公司与泓利股份不存在同业竞争。

LIM HONG MONG 投资的鈞望有限公司、贝德司有限公司、Sunyala Trading Sdn Bhd、Utama Grand Superstore Sdn Bhd 均未从事弹性织带的生产和销售，因此与不会与公司形成同业竞争关系。

因此，截至到本公开转让说明书出具日，公司控股股东、实际控制人及董事、监事、高级管理人员与本公司不存在同业竞争情形。

### **(三) 持股 5%以上的股东及最终持股人避免未来发生同业竞争所采取的措施**

为避免未来发生同业竞争的可能，公司所有股东均签署了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与同公司存在同业竞争的行为，同时向本公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

1、本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在持有公司股份期间，或担任公司董事、总经理或其他高级管理人

员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺。

3、若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。

4、本承诺为不可撤销的承诺。

## 六、申请挂牌公司最近二年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）申请挂牌公司资金被占用情况

公司近两年资金被占用的情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联交易”。

### （二）申请挂牌公司为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

截至本公开转让说明书出具日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况。

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

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

1、公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为的发生，在《公司章程》第三十二条、第三十四条规定了具体的防范措施。

2、公司制定了《关联交易管理制度》，对公司的关联交易及决策程序作出规定。公司与关联人之间的持续性关联交易行为均需按照《公司章程》及《关联交易管理制度》的规定履行相应的决策程序，并规定了关联交易决策时，相关关联方的回避制度。《关联交易管理制度》同时明确规定对关联交易合同或协议的订立、变更、终止及履行情况等事项应当及时予以披露。

3、公司制定了《对外担保管理制度》，规定对股东、实际控制人及其他关

关联方提供的担保须经股东大会审批，股东大会审议该等议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决须经出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

4、公司股东均签署了《关于资金占用事项的承诺书》，承诺如下：（1）最近两年内不存在公司为本人或本人控制的公司、企业或其他组织、机构（以下简称“本人控制的企业”）进行违规担保的情形；（2）本人或本人控制的企业最近两年内不存在转移公司资产的情形；（3）本人承诺将严格遵守有关法律、法规和规范性文件及《公司章程》的要求及规定，确保将来不致发生上述情形。

## 七、董事、监事、高级管理人员

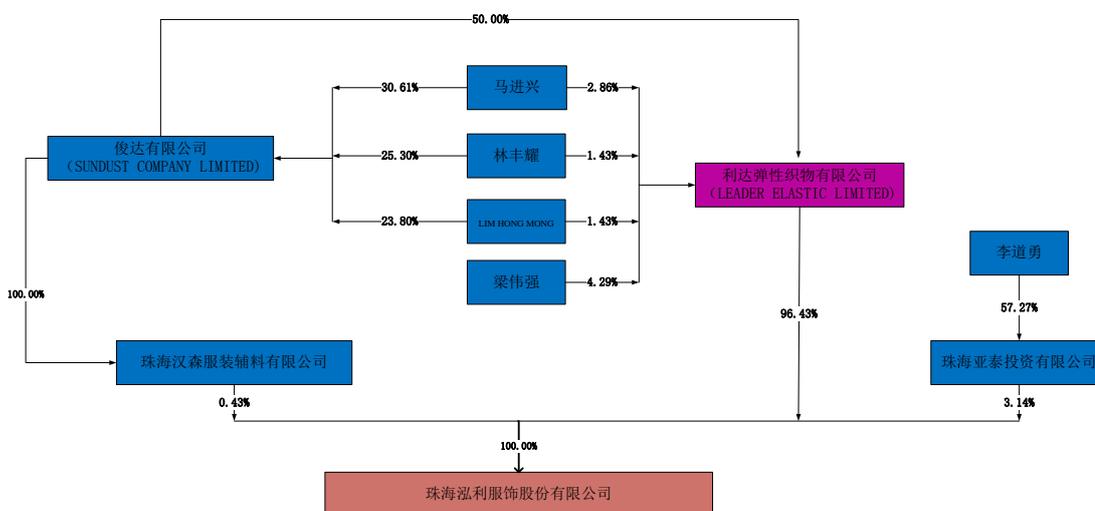
### （一）董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属直接或间接持有申请挂牌公司股份情况

#### 1、董事、监事、高级管理人员直接持股情况

截至本公开转让说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员未直接持有本公司股份。

#### 2、董事、监事、高级管理人员间接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员间接持股情况如下图所示：



除上述情形外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在通过其他公司间接持有公司股份的情况。

### 3、董事、监事、高级管理人员的近亲属直接或间接持有本公司股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员的近亲属未以任何方式直接或间接持有本公司的股份。

#### (二) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系的情况

除公司董事林丰耀、LIM HONG MONG 系同宗外，公司其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

#### (三) 董事、监事、高级管理人员所签订的重要协议或作出的承诺情况

##### 1、签订的《劳动合同》及《保密协议》情况

公司实行全员劳动合同制，在公司领取工资薪酬的董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》和《保密协议》，截至本公开转让说明书出具日，《劳动合同》和《保密协议》均得到了有效的执行。

##### 2、签订的《关于诚信状况的书面声明》情况

公司董事、监事、高级管理人员均签订了《关于诚信状况的书面声明》，就其本人诚信状况声明如下：

(1) 最近二年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或处分记录；

(2) 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；

(3) 最近二年内未对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；

(4) 不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；

(5) 不存在欺诈或其他不诚实行为等情况；

(6) 不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁。

### 3、签订的《避免同业竞争承诺函》情况

公司董事、监事、高级管理人员均签订了《避免同业竞争承诺函》，其本人承诺如下：

(1) 本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

(2) 本人在持有公司股份期间，或担任公司董事、监事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺。

(3) 若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。

(4) 本承诺为不可撤销的承诺。

截至本公开转让说明书出具日，上述承诺均得到了有效的执行。

#### (四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	本公司职务	其他单位任职情况	任职单位与公司关系
马进兴	董事长	俊达有限公司 董事长	俊达公司持有公司控股股东利达公司 50.00%的股权
		利达弹性织物有限公司 董事长	公司控股股东
梁伟强	董事、 总经理、 财务总监	利达弹性织物有限公司 董事	公司控股股东
LIM HONG MONG	董事	钧望有限公司 董事长	无
		利达弹性织物有限公司 董事	公司控股股东
		贝德司有限公司	无

		董事	
		Sunyala Trading Sdn Bhd 董事	无
		Utama Grand Superstore Sdn Bhd 董事	无
林丰耀	董事	利达弹性织物有限公司 董事	公司控股股东
		俊达有限公司 董事	俊达公司持有公司控股股东利达公司 50.00%的股权
李道勇	董事、 副总经理、 董事会秘书	珠海亚泰投资有限公司 董事长、总经理	公司股东
吴洁	监事会主席	珠海亚泰投资有限公司 监事	公司股东
王子佳	监事	珠海亚泰投资有限公司 董事	公司股东

#### (五) 董事、监事、高级管理人员对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突情况

董事、监事及高级管理人员均签署了《承诺函》，承诺不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况，并愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

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

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

### 八、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况

#### (一) 董事变动情况

报告期初，公司董事会由马进兴、林丰耀、LIM HONG MONG、梁伟强、程国清五名成员组成，马进兴担任董事长；2013年9月1日，公司召开2013年

第二次临时股东大会，会议增选李道勇为公司董事；2015年1月31日，公司召开2014年年度股东大会，举行了董事会换届选举，公司原有的六名董事会成员继续连任公司董事。截至报公开转让说明书出具日，公司董事会人员未发生变动。

## （二）监事变动情况

报告期初，公司监事会由吴洁、王子佳、黄哲文三名成员组成，吴洁担任监事会主席；2015年1月31日，公司召开2014年年度股东大会，举行了监事会换届选举，公司原有的三名监事会成员继续连任公司监事。截至报公开转让说明书出具日，公司董事会人员未发生变动。

## （三）高级管理人员变动情况

报告期初，公司仅设一名总经理，由程国清担任。2013年8月9日，公司召开第一届董事会第四次会议，会议聘任梁伟强为公司副总经理、财务总监，聘任李道勇为公司董事会秘书；2013年9月1日，公司召开第一届董事会第五次会议，会议聘任李道勇为公司副总经理。截至报公开转让说明书出具日，公司高级管理人员未发生变动。

最近两年，公司的董事、监事和高级管理人员根据经营管理的需要进行了部分调整，董事增加了一名，高级管理人员中增加了副总经理、董事会秘书、财务总监，使公司的管理层更加稳定和坚固，对公司的公司治理、内部控制和持续经营产生积极影响。

## 第四节 公司财务

本节财务数据及相关分析反映了公司近两年的财务状况、经营成果和现金流量，非特别说明，均引自经北京兴华会计师审计的公司近两年的财务报告。投资者欲对本公司的财务状况、经营成果和现金流量进行详细的了解，应当认真阅读本说明书所附的审计报告。

### 一、审计意见类型及会计报表编制基础

#### （一）注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2013 年度、2014 年度财务会计报告实施审计，并出具[2015]京会兴审字第 52000002 号标准无保留意见审计报告。

#### （二）会计报表编制基础

公司以持续经营为前提，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

#### （三）合并财务报表范围及变化情况

##### 1、合并报表范围确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。

##### 2、公司报告期的合并财务报表范围

单位名称	与本公司关系	2014年度	2013年度
泓利（香港）有限公司	子公司	√	√

### 3、报告期内纳入合并财务报表合并范围的子公司基本情况

有关子公司的基本情况详见“第一节、六、挂牌公司子公司及基本情况”。

## 二、最近两年经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

### (一)、合并报表

### 合并资产负债表

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	18,338,701.69	2,079,477.56
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	17,481,844.03	10,778,673.06
预付款项	348,805.68	458,294.51
应收利息		
应收股利		
其他应收款	147,850.95	9,292,078.13
存货	17,298,727.70	13,887,519.69
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		121,437.12
<b>流动资产合计</b>	<b>53,615,930.05</b>	<b>36,617,480.07</b>
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	26,532,355.44	27,307,343.93
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	17,041,787.17	16,954,784.70

开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,787,465.18	2,309,635.78
递延所得税资产	3,548.55	38,418.91
其他非流动资产	3,944,350.00	
<b>非流动资产合计</b>	<b>49,309,506.34</b>	<b>46,610,183.32</b>
<b>资产总计</b>	<b>102,925,436.39</b>	<b>83,227,663.39</b>

### 合并资产负债表(续)

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>		
短期借款	20,000,000.00	-
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	2,447,465.10	2,047,610.16
预收款项	185,105.97	806,290.49
应付职工薪酬	1,346,472.54	1,167,488.19
应交税费	2,343,053.57	762,301.52
应付利息	40,000.00	188,362.18
应付股利		
其他应付款	16,410.49	40,576.41
一年内到期的非流动负债		2,999,117.55
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>26,378,507.67</b>	<b>8,011,746.50</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>		
<b>负债合计</b>	<b>26,378,507.67</b>	<b>8,011,746.50</b>
<b>股东权益：</b>		
股本	70,000,000.00	70,000,000.00
资本公积	290,259.21	290,259.21
其他综合收益	-50,397.52	-59,352.50
专项储备		
盈余公积	479,653.65	339,339.72
一般风险准备		
未分配利润	5,827,413.38	4,645,670.46
<b>股东权益合计</b>	<b>76,546,928.72</b>	<b>75,215,916.89</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>102,925,436.39</b>	<b>83,227,663.39</b>

## 合并利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>57,754,553.44</b>	<b>65,693,885.08</b>
减：营业成本	42,422,956.57	50,223,785.03
营业税金及附加	540,207.36	548,100.21
销售费用	1,694,528.32	1,850,742.01
管理费用	10,651,741.36	8,641,557.60
财务费用	598,884.72	1,114,769.87
资产减值损失	-139,481.44	13,949.44
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		
<b>二、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	<b>1,985,716.55</b>	<b>3,300,980.92</b>
加：营业外收入	134,379.46	400,000.00
减：营业外支出	52,293.15	245,546.97
其中：非流动资产处置损失		
<b>三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>2,067,802.86</b>	<b>3,455,433.95</b>
减：所得税费用	745,746.01	1,068,871.01
<b>四、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>1,322,056.85</b>	<b>2,386,562.94</b>
<b>五、每股收益：</b>		
（一）基本每股收益	0.0189	0.0341
（二）稀释每股收益	0.0189	0.0341
<b>六、其他综合收益</b>	<b>8,954.98</b>	<b>-59,352.50</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>1,331,011.83</b>	<b>2,327,210.44</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,331,011.83	2,327,210.44

## 合并现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	61,322,745.29	82,877,917.29
收到的税费返还	142,154.89	910,625.39
收到其他与经营活动有关的现金	9,591,648.19	2,239,950.08
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>71,056,548.37</b>	<b>86,028,492.76</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	41,135,907.23	44,939,050.72
支付给职工以及为职工支付的现金	17,265,728.12	15,434,800.92
支付的各项税费	2,390,446.55	2,059,755.53
支付其他与经营活动有关的现金	3,536,946.33	14,022,691.82
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>64,329,028.23</b>	<b>76,456,298.99</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>6,727,520.14</b>	<b>9,572,193.77</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	67,572.81	
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		
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>67,572.81</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,680,254.51	2,204,372.98
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>6,680,254.51</b>	<b>2,204,372.98</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-6,612,681.70</b>	<b>-2,204,372.98</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	28,000,000.00	

收到其他与筹资活动有关的现金		
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>28,000,000.00</b>	
偿还债务支付的现金	10,999,117.55	7,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	838,727.59	405,493.64
支付其他与筹资活动有关的现金		
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>11,837,845.14</b>	<b>7,605,493.64</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>16,162,154.86</b>	<b>-7,605,493.64</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-17,769.17	-16,073.48
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>16,259,224.13</b>	<b>-253,746.33</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,079,477.56	2,333,223.89
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>18,338,701.69</b>	<b>2,079,477.56</b>

**2014 年度合并股东权益变动表**

单位：元

项目	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>70,000,000.00</b>	<b>290,259.21</b>	<b>-59,352.50</b>	<b>339,339.72</b>	<b>4,645,670.46</b>	<b>75,215,916.89</b>
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
<b>二、本年年初余额</b>	<b>70,000,000.00</b>	<b>290,259.21</b>	<b>-59,352.50</b>	<b>339,339.72</b>	<b>4,645,670.46</b>	<b>75,215,916.89</b>
<b>三、本期增减变动金额</b>			<b>8,954.98</b>	<b>140,313.93</b>	<b>1,181,742.92</b>	<b>1,331,011.83</b>
（一）综合收益总额			8,954.98		1,322,056.85	1,331,011.83
（二）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						
（三）利润分配				140,313.93	-140,313.93	
1. 提取盈余公积				140,313.93	-140,313.93	
2. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配						
4. 其他						
（四）股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（五）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
<b>四、本期期末余额</b>	<b>70,000,000.00</b>	<b>290,259.21</b>	<b>-50,397.52</b>	<b>479,653.65</b>	<b>5,827,413.38</b>	<b>76,546,928.72</b>

**2013 年度合并股东权益变动表**

单位：元

项目	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>70,000,000.00</b>	<b>290,259.21</b>		<b>101,674.39</b>	<b>2,496,772.85</b>	<b>72,888,706.45</b>
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
<b>二、本年年初余额</b>	<b>70,000,000.00</b>	<b>290,259.21</b>		<b>101,674.39</b>	<b>2,496,772.85</b>	<b>72,888,706.45</b>
<b>三、本期增减变动金额</b>			<b>-59,352.50</b>	<b>237,665.33</b>	<b>2,148,897.61</b>	<b>2,327,210.44</b>
（一）综合收益总额			-59,352.50		2,386,562.94	2,327,210.44
（二）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						
（三）利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备				237,665.33	-237,665.33	
3. 对股东的分配				237,665.33	-237,665.33	
4. 其他				237,665.33	-237,665.33	
（四）股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（五）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
<b>四、本期期末余额</b>	<b>70,000,000.00</b>	<b>290,259.21</b>	<b>-59,352.50</b>	<b>339,339.72</b>	<b>4,645,670.46</b>	<b>75,215,916.89</b>

(二)、母公司报表

母公司资产负债表

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	13,609,961.94	2,041,384.72
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	17,064,946.90	10,778,673.06
预付款项	348,805.68	458,294.51
应收利息		
应收股利		
其他应收款	147,850.95	175,683.62
存货	17,298,727.70	13,887,519.69
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		121,437.12
<b>流动资产合计</b>	<b>48,470,293.17</b>	<b>27,462,992.72</b>
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	9,201,981.21	9,201,981.21
投资性房地产		
固定资产	26,532,355.44	27,307,343.93
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	17,041,787.17	16,954,784.70
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,787,465.18	2,309,635.78
递延所得税资产	3,548.55	38,418.91

其他非流动资产		
非流动资产合计	<b>54,567,137.55</b>	<b>55,812,164.53</b>
资产总计	<b>103,037,430.72</b>	<b>83,275,157.25</b>

母公司资产负债表(续)

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>		
短期借款	20,000,000.00	
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	2,447,465.10	2,047,610.16
预收款项	185,105.97	806,290.49
应付职工薪酬	1,342,662.30	1,167,488.19
应交税费	2,341,098.08	760,352.57
应付利息	40,000.00	188,362.18
应付股利		
其他应付款	12,600.25	40,576.41
一年内到期的非流动负债		2,999,117.55
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>26,368,931.70</b>	<b>8,009,797.55</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>		
<b>负债合计</b>	<b>26,368,931.70</b>	<b>8,009,797.55</b>
<b>股东权益：</b>		
股本	70,000,000.00	70,000,000.00
资本公积	290,259.21	290,259.21
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	479,653.65	339,339.72
一般风险准备		
未分配利润	5,898,586.16	4,635,760.77
<b>股东权益合计</b>	<b>76,668,499.02</b>	<b>75,265,359.70</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>103,037,430.72</b>	<b>83,275,157.25</b>

## 母公司利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>56,740,202.17</b>	<b>65,674,465.14</b>
减：营业成本	42,422,956.57	50,223,785.03
营业税金及附加	540,207.36	548,100.21
销售费用	1,614,608.62	1,850,742.01
管理费用	9,640,741.04	8,634,005.55
财务费用	594,371.00	1,114,769.87
资产减值损失	-139,481.44	13,949.44
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		
<b>二、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	<b>2,066,799.02</b>	<b>3,289,113.03</b>
加：营业外收入	134,379.46	400,000.00
减：营业外支出	52,293.15	245,546.97
其中：非流动资产处置损失		
<b>三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>2,148,885.33</b>	<b>3,443,566.06</b>
减：所得税费用	745,746.01	1,066,912.81
<b>四、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>1,403,139.32</b>	<b>2,376,653.25</b>
<b>五、每股收益：</b>		
（一）基本每股收益	0.0200	0.0340
（二）稀释每股收益	0.0192	0.0340
<b>六、其他综合收益</b>		
<b>七、综合收益总额</b>	<b>1,403,139.32</b>	<b>2,376,653.25</b>

### 母公司现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	60,729,584.66	82,877,917.29
收到的税费返还	142,154.89	910,625.39
收到其他与经营活动有关的现金	409,741.51	2,224,150.81
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>61,281,481.06</b>	<b>86,012,693.49</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	41,135,907.23	44,939,050.72
支付给职工以及为职工支付的现金	16,713,546.24	15,434,800.92
支付的各项税费	2,390,446.55	2,059,755.53
支付其他与经营活动有关的现金	2,981,876.98	4,859,077.66
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>63,221,777.00</b>	<b>67,292,684.83</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,940,295.94</b>	<b>18,720,008.66</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	67,572.81	
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		
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>67,572.81</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,720,854.51	2,204,372.98
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		9,201,981.21
支付其他与投资活动有关的现金		
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>2,720,854.51</b>	<b>11,406,354.19</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,653,281.70</b>	<b>-11,406,354.19</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	28,000,000.00	

收到其他与筹资活动有关的现金		
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>28,000,000.00</b>	
偿还债务支付的现金	10,999,117.55	7,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	838,727.59	405,493.64
支付其他与筹资活动有关的现金		
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>11,837,845.14</b>	<b>7,605,493.64</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>16,162,154.86</b>	<b>-7,605,493.64</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>11,568,577.22</b>	<b>-291,839.17</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,041,384.72	2,333,223.89
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>13,609,961.94</b>	<b>2,041,384.72</b>

**2014 年度母公司股东权益变动表**

单位：元

项目	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>70,000,000.00</b>	<b>290,259.21</b>		<b>339,339.72</b>	<b>4,635,760.77</b>	<b>75,265,359.70</b>
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
<b>二、本年年初余额</b>	<b>70,000,000.00</b>	<b>290,259.21</b>		<b>339,339.72</b>	<b>4,635,760.77</b>	<b>75,265,359.70</b>
<b>三、本期增减变动金额</b>				<b>140,313.93</b>	<b>1,262,825.39</b>	<b>1,403,139.32</b>
（一）综合收益总额					1,403,139.32	1,403,139.32
（二）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						
（三）利润分配				140,313.93	-140,313.93	
1. 提取盈余公积				140,313.93	-140,313.93	
2. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配						
4. 其他						
（四）股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（五）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
<b>四、本期期末余额</b>	<b>70,000,000.00</b>	<b>290,259.21</b>		<b>479,653.65</b>	<b>5,898,586.16</b>	<b>76,668,499.02</b>

**2013 年度母公司股东权益变动表**

单位：元

项目	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>70,000,000.00</b>	<b>290,259.21</b>		<b>101,674.39</b>	<b>2,496,772.85</b>	<b>72,888,706.45</b>
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
<b>二、本年初余额</b>	<b>70,000,000.00</b>	<b>290,259.21</b>		<b>101,674.39</b>	<b>2,496,772.85</b>	<b>72,888,706.45</b>
<b>三、本期增减变动金额</b>				<b>237,665.33</b>	<b>2,138,987.92</b>	<b>2,376,653.25</b>
（一）综合收益总额					2,376,653.25	2,376,653.25
（二）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						
（三）利润分配				237,665.33	-237,665.33	
1. 提取盈余公积				237,665.33	-237,665.33	
2. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配						
4. 其他						
（四）股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（五）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
<b>四、本期期末余额</b>	<b>70,000,000.00</b>	<b>290,259.21</b>		<b>339,339.72</b>	<b>4,635,760.77</b>	<b>75,265,359.70</b>

### 三、主要会计政策和会计估计及其变化情况

#### (一) 主要会计政策和会计估计

##### 1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为前提，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制。

##### 2、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、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

##### 3、会计期间

本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

##### 4、记账基础和计价原则

会计核算以权责发生制为基础，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

##### 5、现金及现金等价物

现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

##### 6、金融工具

(1) 金融资产的分类：本公司的金融资产为应收款项和持有至到期投资。

(2) 金融工具确认依据和计量方法

###### 应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等。本公司应收款项按合同或协议价款作为初始入账金额。应收款项按减去坏账准备后的净额列示。

(3) 金融资产的减值准备

期末，本公司对应收款项计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险的特征的金融资产组中进行减值测试。

应收款项坏账准备的计提方法如下：

A、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 200 万以上
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本公司期末对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备，未发生减值包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

B、按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
无风险组合	以应收款项的交易对象和款项性质为信用风险特征划分组合，包括对子公司、联营企业及关联单位、备用金及保证金等性质款项。
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	采用账龄分析法计提坏账准备
无风险组合	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	0.00	0.00
1—2 年 (含 2 年)	20.00	20.00
2—3 年 (含 3 年)	30.00	30.00
3—4 年 (含 4 年)	50.00	50.00
4—5 年 (含 5 年)	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

C、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理	单项金额未达到 200 万元，且按照组合计提坏账准备
------------	----------------------------

由	不能反映其风险特征的应收款项。
坏账准备的计提方法	期末对该组合的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备，未发生减值包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

D、本公司以应收债权向银行等金融机构转让、质押或贴现等方式融资时，根据相关合同的约定，当债务人到期未偿还该项债务时，若本公司负有向金融机构还款的责任，则该应收债权作为质押贷款处理；若本公司没有向金融机构还款的责任，则该应收债权作为转让处理，并确认债权的转让损益。

本公司收回应收款项时，将取得的价款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

## 7、固定资产及折旧

(1) 确认条件：固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时，予以确认：

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

固定资产发生的后续支出，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法：固定资产折旧采用直线法，并按固定资产类别、原价、估计经济使用年限和预计残值确定其折旧率。固定资产的分类及折旧率如下：

资产类别	预计使用年限	净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	20-30 年	10.00	4.50-3.00
机器设备	10 年	10.00	9.00
运输设备	10 年	10.00	9.00
电子设备	5 年	10.00	18.00

### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资

产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

- ①长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；
- ②由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- ③虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；
- ④已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- ⑤其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

#### (4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自由固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## 8、无形资产的计价方法

### (1) 取得无形资产时按成本进行初始计量

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

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

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

为换入无形资产的成本，不确认损益。

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

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

## (2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

## 9、非流动非金融资产减值

对固定资产及其他资产等主要类别资产的资产减值准备确定方法：

(1) 公司在资产负债表日对上述各项资产进行检查，判断是否存在可能发生减值的迹象。存在减值迹象的，进行减值测试，估计资产的可收回金额。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

(2) 存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

2) 公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。

3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

6) 公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润远远低于预计金额等。

7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

(3) 有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司以单项资产为基础估计其可收回金额。

公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组一经确定，各个会计期间保持一致，不得随意变更。

(4) 因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

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

## 10、借款费用核算方法

### (1) 借款费用资本化的确认原则

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款利息费用及辅助费用和占用公司一般借款的利息费用、折价或溢价的摊销、以及外币专门借款汇兑差额，在同时满足下述条件时，予以资本化，计入相关资产成本：

1) 资产支出已经发生；

2) 借款费用已经发生；

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

一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

### (2) 借款费用资本化期间

公司为购建固定资产所借入的专门借款，其所发生的借款费用，在所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时予以资本化；以后发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

如果固定资产购建过程发生中断，借款利息按以下情况进行处理：

1) 如果固定资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建重新开始。

2) 如果中断是使购建的固定资产达到预定可使用状态所必须的程序，则借款费用继续资本化。

### (3) 借款费用资本化金额的计算方法

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

2) 在借款费用资本化期间内，为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按照下列公式计算：

一般借款利息费用资本化金额 = 累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数 × 所占用一般借款的资本化率

所占用一般借款的资本化率 = 所占用一般借款加权平均利率 = 所占用一般借款当期实际发生的利息之和 ÷ 所占用一般借款本金加权平均数

所占用一般借款本金加权平均数 =  $\sum$  (所占用每笔一般借款本金 × 每笔一般借款在当期所占用的天数 / 当期天数)

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

4) 在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

## 11、职工薪酬的核算方法

### (1) 职工薪酬的范围

职工薪酬包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，非货币性福利，因解除与职工的劳动关系给予的补偿，其他与获得职工提供的服务相关的支出。

#### （2）职工薪酬的确认与计量

在职工为公司提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，根据职工提供服务的受益对象，分别下列情况处理：

- 1) 由生产产品、提供劳务负担的职工薪酬，计入存货成本或劳务成本。
- 2) 由在建工程、无形资产负担的职工薪酬，计入建造固定资产或无形资产成本。
- 3) 除上述之外的其他职工薪酬，确认为当期费用。

## 12、收入确认方法

#### （1）销售商品

销售商品收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

- 1) 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- 2) 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；
- 3) 收入的金额能够可靠地计量；
- 4) 相关的经济利益很可能流入公司；
- 5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### （2）提供劳务

公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入：即按照提供劳务交易的完工进度确认收入与费用。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，应同时满足下列条件：

- 1) 收入的金额能够可靠地计量；
- 2) 相关的经济利益很可能流入企业；
- 3) 交易的完工进度能够可靠地确定；
- 4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

在同一会计年度内开始并完成的劳务，在劳务完成时确认收入，确认的金额  
为合同或协议总金额。

公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处  
理：已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确  
认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。已经发生的劳务成本预计不能  
得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部  
分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品  
处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不  
能够区分，或虽能区分但不能单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全  
部作为销售商品处理。

### 13、递延所得税资产/递延所得税负债

公司采用资产负债表债务法核算企业所得税。

递延所得税的确认依据：当资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣  
暂时性差异，以很可能取得用于抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确  
认由可抵扣暂时性差异所产生的递延所得税资产；对于能够结转以后年度的可抵  
扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳  
税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间  
很可能无法获得足够的应纳税所得额用于抵扣递延所得税资产的利益，减记递  
延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金  
额转回。当资产、负债的账面价值与计税基础存在应纳税暂时性差异时，确  
认由应纳税暂时性差异所产生的递延所得税负债。

### 14、政府补助

政府补助，是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，不包括政  
府作为企业所有者投入的资本。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

企业取得与资产相关的政府补助，不能直接确认为当期损益，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益（营业外收入）。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益（营业外收入）；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益（营业外收入）。

## （二）主要会计政策和会计估计变化情况

报告期内公司不存在会计政策、会计估计变更。

## （三）主要会计政策和会计估计变更对利润的影响

报告期不存在会计政策、会计估计的变更情况，因此对利润无影响。四、报告期主要损益情况

## 四、报告期损益情况

### （一）公司收入确认具体方法及报告期内营业收入、利润、毛利率的构成及比例

#### 1、公司收入确认具体方法

##### 销售商品

本公司收到客户订单，审核无误后组织发货，并通知公司客户，依据经济合同的约定经客户验收无误，并完成内部销售单、出库单及开具增值税专用发票，公司确认销售商品收入的实现。

#### 2、报告期内营业收入、利润及变动情况

项目	2014 年度	2013 年度	2014 年度比 2013 年度增长比例 (%)
营业收入 (元)	57,754,553.44	65,693,885.08	-12.09
营业成本 (元)	42,422,956.57	50,223,785.03	-15.53
营业毛利 (元)	15,331,596.87	15,470,100.05	-0.90
毛利率 (%)	26.55	23.55	12.73
营业利润 (元)	1,985,716.55	3,300,980.92	-39.84
利润总额 (元)	2,067,802.86	3,455,433.95	-40.16

净利润（元）	1,322,056.85	2,386,562.94	-44.60
--------	--------------	--------------	--------

服装产业与人们的日常生活贴近，拥有广阔的发展前景，公司在2013年度和2014年度实现的营业收入分别为65,693,885.08元和57,754,553.44元，2014年度较上年下降7,939,331.64元，减少的比例为12.09%，营业收入减少的原因：因国外需求减少、人民币升值及宏观调控等一系列外部不利因素，外销收入由2013年的27,897,977.03元下降到2014年的11,577,706.60元，国外市场在收窄的情况下，公司将重点放在了国内市场，通过大力拓展国内市场，内销收入由2013年的37,776,488.11元上升7,826,665.16元，升至45,603,153.27元，由于公司销售政策的变更，国内新市场拓展也需要一定的时间，无法短期弥补外销收入下降16,320,270.43元对公司整体销售水平的影响，由此导致了2014年收入的下降。

我国是世界第一服装生产大国，公司所处的纺织服装行业是国民经济传统支柱产业、重要的民生产业和国际竞争优势明显的产业，近些年来，国家陆续出台《纺织工业“十二五”发展规划》、《关于加快推进服饰家纺自主品牌建设的指导意见》、《关于进一步加强纺织企业管理的指导意见》等一系列鼓励行业发展的方针政策，为公司发展创造了良好的经济环境，与此同时，我国经济总量不断提升，人均国民收入也不断提高，我国内衣消费市场也在不断扩大，公司契合国内整体经济发展的契机，积极投入各种资源，下游的需求稳步增加，是公司内销业务保持稳定且稳步增长的原因。

2013年度和2014年度公司毛利率分别为23.55%和26.55%，2014年较上期增加3个百分点，变动不大，公司所处市场较为稳定，售价、成本处于稳定水平，公司业务毛利率较高的原因：①为保持优秀的产品设计优势，公司聚集内部不同部门、相互协作的设计团队，对市场情况进行全面地把握和分析，吸取市场上先进的流行元素，更为迎合消费者喜好，并依此创造出畅销的产品；②基于公司市场上形成的品牌效应和知名度，建立具有一定知名度的品牌需要企业投入大量的人力、物力和财力，公司经过长期经营的积累具有相对稳定的目标客户群体；③公司所处的珠江三角洲地区的纺织服饰行业已形成完整、贯通的产业链，产业链上游的原材料丰富、产能充沛和较高的劳动力素质，这些都能为公司取得高毛利率提供有力支持。

公司2013年度和2014年度利润总额分别为3,455,433.95元和2,067,802.86元，2014年利润总额比2013年度减少1,387,631.09元，减少了40.16%，2013年度和2014年度公司净利润分别为2,386,562.94元和1,322,056.85元，2014年较上年减少1,064,506.09元，减少的比例为40.16%，主要是因为外需减少、人民币升值及宏观调控等多种因素导致的出口业务放缓，外销业务收入快速降低所致。

### 3、报告期内营业收入构成情况

公司的主营业务为内衣织带产品的销售。公司的营业收入可以分为主营业务收入和其他业务收入。其中，主营业务收入主要是销售各类型织带产生的收入，其他业务收入主要是利息收入。具体的营业收入构成列示如下：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
一、主营业务收入	<b>57,180,859.87</b>	<b>99.01</b>	<b>65,674,465.14</b>	<b>99.97</b>
其中：1、内销	45,603,153.27	78.96	37,776,488.11	57.50
肩带	12,149,378.62	21.04	9,162,363.11	13.95
提花带	3,781,207.70	6.55	4,093,297.54	6.23
针织带	6,609,979.41	11.44	4,955,171.05	7.54
捆边带	23,062,587.54	39.93	19,565,656.41	29.78
2、外销	11,577,706.60	20.05	27,897,977.03	42.47
肩带	3,307,848.39	5.73	8,085,629.00	12.31
提花带	674,825.29	1.17	588,642.31	0.90
针织带	1,204,656.38	2.09	3,281,511.34	5.00
捆边带	6,390,376.54	11.06	15,942,194.38	24.27
二、其他业务收入	<b>573,693.57</b>	<b>0.99</b>	<b>19,419.94</b>	<b>0.03</b>
利息收入	573,693.57	0.99	19,419.94	0.03
合计	<b>57,754,553.44</b>	<b>100.00</b>	<b>65,693,885.08</b>	<b>100.00</b>

公司专注于主营业务发展，报告期内，主营业务收入占比均在99%以上，各类织带的销售是营业收入主要来源，其中通过控股股东向国外出口的业务实现的营业收入分别为27,897,977.03元和11,577,706.60元，占公司营业收入的比例分别为42.47%和20.05%，其他业务收入是公司在报告期偶发发生的拆出资金收取的

资金占用费，不具有持续性。

#### 4、报告期内营业成本构成情况

单位：元

项目	2014 年度			2013 年度		
	原材料	制造费用	直接人工	原材料	制造费用	直接人工
主营业务成本	<b>21,988,976.98</b>	<b>9,752,303.05</b>	<b>10,681,676.54</b>	<b>29,189,056.75</b>	<b>10,906,156.60</b>	<b>10,128,571.68</b>
肩带	5,896,541.32	2,669,228.11	2,923,599.81	7,660,195.01	2,876,936.55	2,671,817.32
提花带	1,798,947.87	755,545.42	827,547.28	2,139,697.09	750,925.49	697,386.16
针织带	3,109,275.38	1,324,628.33	1,450,862.56	3,695,591.30	1,362,333.56	1,265,202.18
捆边带	11,184,212.41	5,002,901.18	5,479,666.90	15,693,573.35	5,915,960.99	5,494,166.01
合计	<b>21,988,976.98</b>	<b>9,752,303.05</b>	<b>10,681,676.54</b>	<b>29,189,056.75</b>	<b>10,906,156.60</b>	<b>10,128,571.68</b>

营业成本中直接人工占比由 2013 年的 20.17% 上升到 2014 年的 25.18%，原材料占比由 58.12% 下降到 51.83%，制造费用（不含职工工资）保持相对稳定，上述变动的主要原因是一线作业人员的数量和薪酬有较大的提升。

(2) 公司按照产品品种核算生产成本，具体来说：

原材料按照不同产品品种的作业部门领用数量和平均采购单价进行归集，制造费用和职工薪酬按照不同生产线实际耗用进行归集；由于在产品金额较小，各月末将发生的费用直接计入库存商品，未区分在产品和产成品；营业成本在确认收入的同时进行结转。

#### 5、报告期内主营业务的毛利率

项目	2014 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
主营业务收入	57,180,859.87	42,422,956.57	25.81
其中：1、内销	45,603,153.27	32,879,035.16	27.90
捆边带	23,062,587.54	16,542,751.29	28.27
肩带	12,149,378.62	8,667,169.93	28.66
提花带	3,781,207.70	2,790,977.61	26.19
针织带	6,609,979.41	4,878,136.33	26.20

2、外销	11,577,706.60	9,543,921.41	17.57
捆边带	6,390,376.54	5,124,029.20	19.82
肩带	3,307,848.39	2,822,199.31	14.68
提花带	674,825.29	591,062.96	12.41
针织带	1,204,656.38	1,006,629.94	16.44
合计	<b>57,180,859.87</b>	<b>42,422,956.57</b>	<b>25.81</b>

续上表

项目	2013 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
主营业务收入	65,674,465.14	50,223,785.03	23.53
其中：1、内销	37,776,488.11	29,323,824.70	22.38
捆边带	19,565,656.41	15,167,912.95	22.48
肩带	9,162,363.11	7,128,749.84	22.20
提花带	4,093,297.54	3,152,826.60	22.98
针织带	4,955,171.05	3,874,335.31	21.81
2、外销	27,897,977.03	20,899,960.33	25.08
捆边带	15,942,194.38	11,935,787.40	25.13
肩带	8,085,629.00	6,080,199.05	24.80
提花带	588,642.31	435,182.15	26.07
针织带	3,281,511.34	2,448,791.73	25.38
合计	<b>65,674,465.14</b>	<b>50,223,785.03</b>	<b>23.53</b>

公司主营业务在2013年度和2014年度的毛利分别为15,450,680.11元和14,757,903.30元，毛利率分别为23.53%和25.81%，变动不大，公司关键客户通过对公司的生产环境、工艺流程、质量控制系统进行考评，与公司建立了长期的合作关系，公司也获得了对客户较强的议价能力。

捆边带在2013年和2014年的毛利率分别为23.67%和26.44%，2014年较上年上升的比例为2.77%，肩带2013年和2014年的毛利率分别为23.42%和25.67%，2014年较上年上升的比例为2.25%，提花带在2013年和2014年的毛利率分别为23.36%和24.10%，2014年较上年上升的比例为0.74%，针织带在2013年和2014年的毛利率分别为23.23%和24.70%，2014年较上年上升的比例为1.46%，公司产品

有不同幅度的提升，毛利率提高的原因：①2014年公司产品平均每千克售价较2013年上涨了2.32元，上升的比例为2.45%。②原材料的平均单价也由不同幅度的降低。

2014年外销产品的毛利率较2013年有所下降，原因是公司将更多的资源、精力放在国内，对外销商品的价格有所压低。

## （二）主要费用及变动情况

### 1、公司报告期内主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	2014 年度比 2013 年度增长比例 (%)
营业收入	57,754,553.44	65,693,885.08	-12.09
销售费用	1,694,528.32	1,850,742.01	-8.44
管理费用	10,651,741.36	8,641,557.60	23.26
财务费用	598,884.72	1,114,769.87	-46.28
<b>费用合计</b>	<b>12,945,154.40</b>	<b>11,607,069.48</b>	<b>11.53</b>
销售费用占营业收入比重 (%)	2.93	2.82	4.15
管理费用占营业收入比重 (%)	18.44	13.15	40.21
财务费用占营业收入比重 (%)	1.04	1.70	-38.89
<b>费用合计占营业收入比重 (%)</b>	<b>22.41</b>	<b>17.67</b>	<b>26.86</b>

公司期间费用中管理费用、销售费用占比较高，在公司业务规模保持稳定的情况下，期间费用有了小幅的增长。公司在2013年和2014年发生的期间费用分别为11,607,069.48元和12,945,154.40元，2014年较上年增长1,338,084.92元，增长的比例为11.53%，主要原因是2014年管理人员的薪酬有所增长，2014年较上年增长了1,314,126.65，增幅为34.76%，其他费用没有明显的变动，在2014年收入下降12.09%的情况下，期间费用占营业收入比重从2013年的17.67%上升到2014年的22.41%。

销售费用：2013年度和2014年度的发生额分别为1,850,742.01元和1,694,528.32元，主要为包装材料和运输费用。

管理费用：2013年度和2014年度的发生额分别为8,641,557.60元和

10,651,741.36元，2014年度管理费用增长较快，主要是公司员薪酬的稳步上升以及日常办公费用的增加所致。

财务费用：2013年度和2014年度的发生额分别为1,114,769.87元和598,884.72元，主要是公司银行借款的利息支出。

报告期内，公司各项费用总体呈上升的趋势，三项费用合计占营业收入比重从2013年的17.67%上升到2014年的22.41%，主要是2014年的收入下降同时三项费用同比增长，期间费用随公司市场的开拓有所增加。

## 2、公司报告期内研发费用及占收入比例情况

公司在报告期未发生研发费用。

### (三) 报告期内非经常性损益情况

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益	-30,021.45	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	126,400.00	400,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	573,693.57	19,419.94
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持		

有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-14,292.24	-245,546.97
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
<b>非经常性损益合计</b>	<b>655,779.88</b>	<b>173,872.97</b>
减：所得税影响数	26,089.50	41,817.55
<b>非经常性损益净额</b>	<b>629,690.38</b>	<b>132,055.42</b>
归属于少数股东的非经常性损益净额		
<b>归属于申请挂牌公司股东的非经常性损益净额</b>	<b>629,690.38</b>	<b>132,055.42</b>
归属于申请挂牌公司股东的净利润	1,322,056.85	2,386,562.94
<b>归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后净利润</b>	<b>692,366.47</b>	<b>2,254,507.52</b>

公司在报告期的非经常性损益主要为非流动资产处置损失、计入当期损益的政府补助和根据合同约定向利达弹性织物有限公司收取的资金占用费。非经常性损益在报告期的发生额分别为132,055.42元和629,690.38元，占当期净利润的比例分别为5.53%和47.63%，扣除非经常性损益后公司的净利润分别为2,254,507.52元和692,366.47元。2014年发生额较大，对公司利润水平的影响较大，主要是向控股股东收取的资金占用费。

政府补助明细如下：

项 目	2014 年度	2013 年度
“走出去”专项资金	100,000.00	
鼓励企业转型升级扩大生产奖励资金	20,000.00	
出口奖励金	6,400.00	
新三板挂牌奖励		400,000.00

非经常性损益的确认符合企业会计准则的相关规定，非经常性损益的确认真

实、准确。

#### (四) 主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

税种	计税依据	税率 (%)
增值税	增值额	17.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00
利得税	应纳税所得额	16.50
城市建设维护税	应交流转税额	7.00
教育费附加	应交流转税额	5.00

注：公司子公司泓利(香港)有限公司注册于香港，其适用的利得税为16.50%，除此之外，无需承担其他税费。

根据《中华人民共和国税收征收管理法》、《中华人民共和国税收征收管理法实施细则》、《中华人民共和国增值税暂行条例》和《出口货物退（免）税管理办法》等法律法规，公司出口符合规定的货物，可在货物报关出口并在财务上做销售核算后，凭有关凭证报送税务机关批准退还或免征增值税。

公司在报告期末未享受税收优惠。

#### 五、报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

##### 公司资产分析

单位：元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
货币资金	18,338,701.69	17.82	2,079,477.56	2.50
应收账款	17,481,844.03	16.98	10,778,673.06	12.95
预付账款	348,805.68	0.34	458,294.51	0.55
其他应收款	147,850.95	0.14	9,292,078.13	11.16
存货	17,298,727.70	16.81	13,887,519.69	16.69
其他流动资产	-	-	121,437.12	0.15
<b>流动资产合计</b>	<b>53,615,930.05</b>	<b>52.09</b>	<b>36,617,480.07</b>	<b>44.00</b>
固定资产	26,532,355.44	25.78	27,307,343.93	32.81
无形资产	17,041,787.17	16.56	16,954,784.70	20.37
长期待摊费用	1,787,465.18	1.74	2,309,635.78	2.78

递延所得税资产	3,548.55	0.00	38,418.91	0.05
其他非流动资产	3,944,350.00	3.83		
<b>非流动资产合计</b>	<b>49,309,506.34</b>	<b>47.91</b>	<b>46,610,183.32</b>	<b>56.00</b>
<b>资产合计</b>	<b>102,925,436.39</b>	<b>100.00</b>	<b>83,227,663.39</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司资产增长较快、结构较稳定，流动资产总额上升明显，占资产总额的比重持续增加。公司为生产性企业，长期资产主要为土地使用权、房屋建筑物和机器设备等。

公司资产总额在 2013 年末和 2014 年末分别为 83,227,663.39 元和 102,925,436.39 元，最近一期末，资产增长了 23.67%，主要是公司在最近一年获得外部供货商和银行的信用支持及经营盈利累积使资产总额的持续增长。

### （一）货币资金

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
现金	1,414.03	4,294.91
银行存款	18,337,287.66	2,075,182.65
其中：人民币	13,608,547.91	2,036,748.35
港币	4,728,739.75	38,434.30
其他货币资金		
<b>合计</b>	<b>18,338,701.69</b>	<b>2,079,477.56</b>

报告期不存在因抵押或冻结等使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的货币资金。

2014 年末的货币资金较上年末增加了 16,259,224.13 元，增加 781.89%，货币资金出现大幅增长，主要是由于公司取得银行借款，筹资活动产生现金净流入金额较大所致。

### （二）应收款项

#### 1、应收账款

（1）应收账款按种类列示如下

类别	2014 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	5,370,545.45	30.72		
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 采用账龄分析法计提坏账准备的组合	12,053,214.73	68.94	925.49	100.00
组合 2: 采用不计提坏账准备的组合	59,009.34	0.34		
组合小计	<b>12,112,224.07</b>	<b>69.28</b>	<b>925.49</b>	<b>100.00</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	<b>17,482,769.52</b>	<b>100.00</b>	<b>925.49</b>	<b>100.00</b>

续上表

类别	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	5,719,317.77	52.33		
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 采用账龄分析法计提坏账准备的组合	5,169,528.19	47.30	150,875.63	100.00
组合 2: 采用不计提坏账准备的组合	40,702.73	0.37		
组合小计	5,210,230.92	47.67	150,875.63	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	<b>10,929,548.69</b>	<b>100.00</b>	<b>150,875.63</b>	<b>100.00</b>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

账龄	2014年12月31日		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1年以内	12,048,587.30	68.91	
1-2年	4,627.43	0.03	925.49
2-3年			
3-4年			

4-5 年			
5 年以上			
<b>合计</b>	<b>12,053,214.73</b>	<b>68.94</b>	<b>925.49</b>

续上表

账 龄	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	4,816,841.28	44.08	
1-2 年	170,710.19	1.56	34,142.04
2-3 年	25,566.80	0.23	7,670.04
3-4 年	69,689.52	0.64	34,844.76
4-5 年	62,508.05	0.57	50,006.44
5 年以上	24,212.35	0.22	24,212.35
<b>合计</b>	<b>5,169,528.19</b>	<b>47.30</b>	<b>150,875.63</b>

公司在 2013 年末和 2014 年末的应收账款余额分别为 10,929,548.69 元和 17,482,769.52 元，占流动资产的比重分别为 29.85% 和 32.61%。公司对 2014 年部分新客户采取先发货后付款且信用期较长，因此应收账款的余额较大。

公司应收账款余额最近一年末增长了 6,553,220.83 元，增幅为 59.96%，公司应收账款规模增加较快，但账龄在一年以内的占比较高，回款风险较小，公司将进一步加强对应收款项的管理，完善对客户的信用管理，保证应收账款的安全性、控制账龄。

截至 2014 年 12 月 31 日单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
利达弹性织物有限公司	5,370,545.45			关联方，不计提
<b>合 计</b>	<b>5,370,545.45</b>			

截至 2013 年 12 月 31 日单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
利达弹性织物有限公司	5,719,317.77			关联方，不计提
<b>合 计</b>	<b>5,719,317.77</b>			

截至 2014 年 12 月 31 日，采用关联方组合计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
珠海汉森服装辅料有限公司	59,009.34			关联方，不计提
<b>合计</b>	<b>59,009.34</b>			

截至 2013 年 12 月 31 日，采用关联方组合计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
珠海汉森服装辅料有限公司	40,702.73			关联方，不计提
<b>合计</b>	<b>40,702.73</b>			

(2) 截至2014年12月31日，应收账款余额前五名明细如下：

名称	与公司关系	金额	账龄	占比 (%)
利达弹性织物有限公司	关联方	5,370,545.45	1 年以内	30.72
深圳市菲黛尔服装有限公司	非关联方	1,556,149.67	1 年以内	8.90
佛山市珈福内衣有限公司	非关联方	718,305.09	1 年以内	4.11
佛山市南海川之尚服饰有限公司	非关联方	608,280.82	1 年以内	3.48
广州佰龙服饰有限公司	非关联方	549,934.40	1 年以内	3.15
<b>合计</b>		<b>8,803,215.43</b>		<b>50.36</b>

截至2013年12月31日，应收账款余额前五名明细如下：

名称	与公司关系	金额	账龄	占比 (%)
利达弹性织物有限公司	关联方	5,719,317.77	1 年以内	52.33
佛山市依之妮内衣有限公司	非关联方	666,638.60	1 年以内	6.10
深圳市安菲黛尔服装有限公司	非关联方	554,807.99	1 年以内	5.08
佛山南海川之尚服饰有限公司	非关联方	422,851.17	1 年以内	3.87
东莞丽适内衣有限公司	非关联方	266,332.99	1 年以内	2.44
<b>合计</b>		<b>7,629,948.52</b>		<b>69.82</b>

(3) 应收账款期末余额中应收公司关联方款项情况详见“九、关联方、关联方关系及关联交易”。

(4) 公司报告期内无已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，

但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的应收账款。

(5) 公司本报告期无实际核销的应收账款。

## 2、预付款项

(1) 预付款项账龄分析

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占总额比例(%)	金额	占总额比例(%)
1年以内	312,709.17	89.65	166,932.00	36.42
1-2年				
2-3年			1,900.00	0.41
3年以上	36,096.51	10.35	289,462.51	63.17
合计	<b>348,805.68</b>	<b>100.00</b>	<b>458,294.51</b>	<b>100.00</b>

最近一年末，公司预付款项减少109,488.83元，减幅为23.89%，主要为预付公司供货商货款的减少。

(2) 截至2014年12月31日，预付款项余额前五名明细如下：

名称	金额	账龄	占比(%)	欠款性质或内容
广东新会美达锦纶股份有限公司	312,689.17	1年以内	89.65	货款
中国移动通信集团	21,000.00	3年以上	6.02	服务费
广东联合电子收费股份有限公司	8,000.00	3年以上	2.29	服务费
中国联通通信集团	5,196.51	3年以上	1.49	服务费
上海驱昂机械设备有限公司	1,900.00	3年以上	0.54	设备款
合计	<b>348,785.68</b>		<b>99.99</b>	

截至2013年12月31日，预付款项余额前五名明细如下：

名称	金额	账龄	占比(%)	欠款性质或内容
浙江伟峰机械有限公司	145,432.00	1年以内	31.73	设备款
珠海市斗门通利装饰工程部	142,500.00	3年以上	31.09	装修款

珠海市络嘉计算机设备有限公司	99,000.00	3年以上	21.60	设备款
中国移动通信集团	21,000.00	3年以上	4.58	服务费
温州市大荣纺织仪器有限公司	17,500.00	1年以内	3.82	设备款
<b>合计</b>	<b>425,432.00</b>		<b>92.83</b>	

(3) 预付款项期末余额中预付公司关联方款项情况详见“九、关联方、关联方关系及关联交易”。

### 3、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示如下

类别	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合1: 采用账龄分析法计提坏账准备的组合	161,119.65	100.00	13,268.70	100.00
组合2: 采用不计提坏账准备的组合				
组合小计	161,119.65	100.00	13,268.70	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>161,119.65</b>	<b>100.00</b>	<b>13,268.70</b>	<b>100.00</b>

续上表

类别	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	9,116,394.51	98.08		
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合1: 采用账龄分析法计提坏账准备的组合	178,483.62	1.92	2,800.00	100.00

组合 2: 采用不计提坏账准备的组合				
组合小计	178,483.62	1.92	2,800.00	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>9,294,878.13</b>	<b>100.00</b>	<b>2,800.00</b>	<b>100.00</b>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况如下：

账 龄	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	103,776.15	64.41	
1-2 年	53,343.50	33.11	10,668.70
2-3 年	2,000.00	1.24	600.00
3-4 年			
4-5 年			
5 年以上	2,000.00	1.24	2,000.00
<b>合计</b>	<b>161,119.65</b>	<b>100.00</b>	<b>13,268.70</b>

续上表

账 龄	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	173,683.62	1.87	
1-2 年	2,000.00	0.02	400.00
2-3 年			
3-4 年			
4-5 年	2,000.00	0.02	1,600.00
5 年以上	800.00	0.01	800.00
<b>合计</b>	<b>178,483.62</b>	<b>1.92</b>	<b>2,800.00</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
利达弹性织物有限公司	9,116,394.51			关联方，不计提

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
合计	<b>9,116,394.51</b>			

(2) 截至2014年12月31日，其他应收款余额前五名明细如下：

名称	金额	账龄	占比(%)	欠款性质或内容
中华人民共和国斗门海关	42,000.00	1年以内	26.07	税金
中国移动通信公司	41,323.50	1-2年	25.65	保证金
珠海市路桥管理处	12,020.00	1-2年	7.46	押金
广东联合电子收费股份有限公司	2,000.00	2-3年	1.24	押金
	2,000.00	5年以上	1.24	
陈远峰	227.54	1年以内	0.14	代缴社保款
合计	<b>99,571.04</b>		<b>61.80</b>	

截至2013年12月31日，其他应收款余额前五名明细如下：

名称	金额	账龄	占比(%)	欠款性质或内容
利达弹性织物有限公司	9,116,394.51	1年以内	98.08	借款
中华人民共和国斗门海关	60,034.43	1年以内	0.65	税金
珠海市路桥管理处	12,020.00	1年以内	0.13	押金
广东联合电子收费股份有限公司	2,000.00	1-2年	0.02	押金
	2,000.00	4-5年	0.02	
陈成旺	243.30	1年以内	0.01	代缴社保款
合计	<b>9,192,692.24</b>		<b>98.92</b>	

(3) 其他应收款期末余额中应收公司关联方款项详见“九、关联方、关联方关系及关联交易”。

(4) 公司本报告期无实际核销的其他应收款。

### (三) 存货

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
原材料	3,129,864.04	4,752,430.60
库存商品	14,149,995.47	9,107,950.12

周转材料	18,868.19	27,138.97
合计	<b>17,298,727.70</b>	<b>13,887,519.69</b>

公司在2013年末和2014年末的存货余额分别为13,887,519.69元和17,298,727.70元，2014年末较上年末增加了3,411,208.01元，2014年存货中库存商品较2013年末增加5,042,045.35元，增加了55.36%，主要原因是公司外销减少，导致存货量有所上升。

#### (四) 其他流动资产

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
车辆保险费等		121,437.12
合计		<b>121,437.12</b>

#### (五) 固定资产及折旧

##### 1、固定资产及折旧会计政策

公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备和电子设备。

公司固定资产按直线法计提折旧。固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20-30年	10.00	4.50-3.00
机器设备	10年	10.00	9.00
运输设备	10年	10.00	9.00
电子设备	5年	10.00	18.00

##### 2、固定资产及累计折旧情况

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、原值合计	<b>49,608,498.64</b>	<b>1,631,648.20</b>	<b>243,400.00</b>	<b>50,996,746.84</b>
其中：房屋及建筑物	21,621,108.62	536,988.05		22,158,096.67
机器设备	24,070,987.99	923,726.48		24,994,714.47
运输工具	395,604.00	139,195.67	243,400.00	291,399.67
电子设备	3,520,798.03	31,738.00		3,552,536.03
二、累计折旧合计	<b>22,301,154.71</b>	<b>2,309,482.97</b>	<b>146,246.28</b>	<b>24,464,391.40</b>

其中：房屋及建筑物	4,140,260.26	849,516.69		4,989,776.95
机器设备	16,477,779.71	1,143,262.81		17,621,042.52
运输工具	146,284.89	33,719.49	146,246.28	33,758.10
电子设备	1,536,829.85	282,983.98		1,819,813.83
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>27,307,343.93</b>			<b>26,532,355.44</b>
其中：房屋及建筑物	17,480,848.36			17,168,319.72
机器设备	7,593,208.28			7,373,671.95
运输工具	249,319.11			257,641.57
电子设备	1,983,968.18			1,732,722.20
<b>四、减值准备合计</b>				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>27,307,343.93</b>			<b>26,532,355.44</b>
其中：房屋及建筑物	17,480,848.36			17,168,319.72
机器设备	7,593,208.28			7,373,671.95
运输工具	249,319.11			257,641.57
电子设备	1,983,968.18			1,732,722.20

续上表

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
<b>一、原值合计</b>	<b>48,206,664.76</b>	<b>1,401,833.88</b>		<b>49,608,498.64</b>
其中：房屋及建筑物	21,621,108.62			21,621,108.62
机器设备	22,672,743.85	1,398,244.14		24,070,987.99
运输工具	395,604.00			395,604.00
电子设备	3,517,208.29	3,589.74		3,520,798.03
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>19,068,047.30</b>	<b>3,233,107.41</b>		<b>22,301,154.71</b>
其中：房屋及建	3,304,795.77	835,464.49		4,140,260.26

筑物				
机器设备	14,400,598.74	2,077,180.97		16,477,779.71
运输工具	110,680.53	35,604.36		146,284.89
电子设备	1,251,972.26	284,857.59		1,536,829.85
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>29,138,617.46</b>			<b>27,307,343.93</b>
其中：房屋及建筑物	18,316,312.85			17,480,848.36
机器设备	8,272,145.11			7,593,208.28
运输工具	284,923.47			249,319.11
电子设备	2,265,236.03			1,983,968.18
<b>四、减值准备合计</b>				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>29,138,617.46</b>			<b>27,307,343.93</b>
其中：房屋及建筑物	18,316,312.85			17,480,848.36
机器设备	8,272,145.11			7,593,208.28
运输工具	284,923.47			249,319.11
电子设备	2,265,236.03			1,983,968.18

(1) 期末抵押或担保的固定资产情况：

资产类别	账面原值	累计折旧	账面价值
房屋及建筑物	21,417,598.62	4,883,088.90	16,534,509.72
机器设备	24,070,987.99	17,576,444.32	6,494,543.67
<b>合计</b>	<b>45,488,586.61</b>	<b>22,459,533.22</b>	<b>23,029,053.39</b>

公司 2014 年增加的固定资产原值为 1,631,648.20 元，计提的折旧为 2,309,482.97 元。

公司将房屋中的厂房、办公楼、宿舍以及土地使用权作为抵押物为银行借款进行抵押担保，最高贷款额为 30,163,431.00 元，担保期限为 2014 年 7 月 11 日至 2024 年 7 月 11 日。

公司将部分机器设备作为抵押物为银行进行短期抵押担保，最高贷款额为7,564,370.00元，担保期限为2014年3月17日至2019年3月17日。

(2) 报告期末，公司固定资产不存在减值迹象，不存在需要计提减值准备情形。

## (六) 无形资产

### 1、无形资产及累计摊销情况

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
<b>一、原值合计</b>	<b>17,980,736.91</b>	<b>537,704.16</b>		<b>18,518,441.07</b>
其中：土地使用权	17,923,471.95	537,704.16		18,461,176.11
软件	57,264.96			57,264.96
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>1,025,952.21</b>	<b>450,701.69</b>		<b>1,476,653.90</b>
其中：土地使用权	1,021,180.14	431,613.37		1,452,793.51
软件	4,772.07	19,088.32		23,860.39
<b>三、资产账面净值合计</b>	<b>16,954,784.70</b>			<b>17,041,787.17</b>
其中：土地使用权	16,902,291.81			17,008,382.60
软件	52,492.89			33,404.57
<b>四、减值准备合计</b>				
其中：土地使用权				
软件				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>16,954,784.70</b>			<b>17,041,787.17</b>
其中：土地使用权	16,902,291.81			17,008,382.60
软件	52,492.89			33,404.57

续上表

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
<b>一、原值合计</b>	<b>17,923,471.95</b>	<b>57,264.96</b>		<b>17,980,736.91</b>
其中：土地使用权	17,923,471.95			17,923,471.95
软件		57,264.96		57,264.96
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>598,622.84</b>	<b>427,329.37</b>		<b>1,025,952.21</b>
其中：土地使用权	598,622.84	422,557.30		1,021,180.14

软件		4,772.07		4,772.07
<b>三、资产账面净值合计</b>	<b>17,324,849.11</b>			<b>16,954,784.70</b>
其中：土地使用权	17,324,849.11			16,902,291.81
软件				52,492.89
<b>四、减值准备合计</b>				
其中：土地使用权				
软件				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>17,324,849.11</b>			<b>16,954,784.70</b>
其中：土地使用权	17,324,849.11			16,902,291.81
软件				52,492.89

(1) 期末抵押或担保的无形资产情况：

资产类别	账面原值	累计摊销	账面价值
土地使用权	18,461,176.11	1,452,793.51	17,008,382.60
<b>合计</b>	<b>18,461,176.11</b>	<b>1,452,793.51</b>	<b>17,008,382.60</b>

(2) 报告期末，公司无形资产不存在减值迹象，不存在需要计提减值准备情形。

#### (七) 长期待摊费用

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
改造工程	1,241,717.62	1,703,249.58
装修费	545,747.56	606,386.20
<b>合计</b>	<b>1,787,465.18</b>	<b>2,309,635.78</b>

#### (八) 递延所得税资产

##### 1、已确认递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
应收款项坏账准备	3,548.55	38,418.91
存货跌价准备		
可结转以后年度弥补的亏损		
合并报表内部交易未实现销售利润		

合计	3,548.55	38,418.91
----	----------	-----------

## 2、暂时性差异明细情况

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收款项坏账准备	14,194.19	153,675.63
存货跌价准备		
可结转以后年度弥补的亏损		
内部销售未实现损益在合并报表形成的暂时性差异		
合计	14,194.19	153,675.63

## (九) 其他非流动资产

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预付非流动资产款项	3,944,350.00	
合计	3,944,350.00	

子公司泓利（香港）有限公司向俊达有限公司（控股股东利达弹性织物有限公司的投资方）支付了购买物业的前期款项，物业总价为1,700.00万港币，截止2014年12月31日已预付500.00万港币，折合成人民币3,944,350.00元。

## (十) 资产减值准备

项目	2014 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少		2014 年 12 月 31 日
			转回	其他转出	
应收款项坏账准备	153,675.63	10,468.70	149,950.14		14,194.19
存货跌价准备					
合计	153,675.63	10,468.70	149,950.14		14,194.19

续上表

项目	2013 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少		2013 年 12 月 31 日
			转回	其他转出	
应收款项坏账准备	139,726.19	32,989.44	19,040.00		153,675.63

项目	2013年1月1日	本年增加	本年减少		2013年12月31日
			转回	其他转出	
存货跌价准备					
合计	139,726.19	32,989.44	19,040.00		153,675.63

## 六、报告期内各期末主要负债情况

### 公司负债分析

单位：元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
短期借款	20,000,000.00	75.82		
应付账款	2,447,465.10	9.28	2,047,610.16	25.56
预收款项	185,105.97	0.70	806,290.49	10.06
应付职工薪酬	1,346,472.54	5.10	1,167,488.19	14.57
应交税费	2,343,053.57	8.88	762,301.52	9.51
应付利息	40,000.00	0.15	188,362.18	2.35
其他应付款	16,410.49	0.06	40,576.41	0.51
一年内到期的非流动负债			2,999,117.55	37.43
<b>流动负债合计</b>	<b>26,378,507.67</b>	<b>100.00</b>	<b>8,011,746.50</b>	<b>100.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>26,378,507.67</b>	<b>100.00</b>	<b>8,011,746.50</b>	<b>100.00</b>

公司负债均为短期性负债，由于公司经营规模、销售收入的持续增长，公司经营流动性负债增长较为明显；金融性负债为从银行取得的短期借款，公司保持了较高金融性负债的原因：公司在成长过程中对现金的需求量不断增大，公司积极通过从银行借款来解决对现金的需求。

#### （一）短期借款

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
担保借款	20,000,000.00	
合计	20,000,000.00	

短期借款为公司于2014年向珠海市农商行的借款20,000,000.00元。

#### （二）应付账款

### 1、账龄分析

账龄	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	2,399,562.30	1,985,981.28
1-2年	47,902.80	39,178.21
2-3年		
3年以上		22,450.67
合计	<b>2,447,465.10</b>	<b>2,047,610.16</b>

### 2、截至2014年12月31日，应付账款中金额前五名：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质
晓星国际贸易（嘉兴）有限公司	非关联方	856,461.50	1年以内	货款
珠海市柏克莱能源科技有限公司	非关联方	346,964.96	1年以内	货款
江门市新会区盈新贸易有限公司	非关联方	324,115.00	1年以内	货款
珠海市森洋印刷有限公司	非关联方	159,650.60	1年以内	货款
东莞市沪纶纺织贸易有限公司	非关联方	119,800.00	1年以内	货款
合计		<b>1,806,992.06</b>		

### 截至2013年12月31日，应付账款中欠款金额前五名：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质
晓星国际贸易（嘉兴）有限公司	非关联方	427,680.00	1年以内	货款
珠海市柏克莱能源科技有限公司	非关联方	338,157.06	1年以内	货款
江门市淦源化工有限公司	非关联方	250,470.00	1年以内	货款
深圳市安允实业有限公司	非关联方	129,996.00	1年以内	货款
东莞市沪纶纺织贸易有限公司	非关联方	117,600.00	1年以内	货款
合计		<b>1,263,903.06</b>		

公司应付账款主要是待结算的原辅料供应商的货款。从账龄结构看，账龄在1年以内应付账款占比均在96%以上，报告期内账龄结构未发生重大变化。

3、截至2014年12月31日，应付账款中无应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股权的股东单位款项。

### （三）预收账款

### 1、账龄分析

账龄	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	184,705.97	603,687.69
1-2年	400.00	202,602.80
2-3年		
3年以上		
合计	<b>185,105.97</b>	<b>806,290.49</b>

### 2、截至2014年12月31日，预收款项中欠款金额前五名：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质
广州芭蒂欧服装有限公司	非关联方	45,612.40	1年以内	货款
义乌双和服饰有限公司	非关联方	28,673.50	1年以内	货款
安莉芳（山东）服装有限公司	非关联方	25,300.59	1年以内	货款
浙江红狐服饰有限公司	非关联方	15,000.00	1年以内	货款
东莞丽适内衣有限公司	非关联方	11,942.68	1年以内	货款
合计		<b>126,529.17</b>		

### 截至2013年12月31日，预收款项中欠款金额前五名：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质
东莞市美丝隆制衣有限公司	非关联方	161,230.65	1年以内	货款
		51,675.45	1-2年	货款
佛山市南海大沥盐步盛葆莱内衣厂	非关联方	164,063.10	1年以内	货款
		14,412.64	1-2年	货款
广州市纤怡美体内衣有限公司	非关联方	100,058.04	1-2年	货款
佛山市南海依晨内衣厂	非关联方	72,105.41	1年以内	货款
东莞其兴胸围制造有限公司	非关联方	70,856.00	1年以内	货款
合计		<b>634,401.29</b>		

3、截至2014年12月31日，预收款项中无预收持有本公司5%（含5%）以上表决权股权的股东单位款项。

### （四）应付职工薪酬

## 1、短期薪酬

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,167,488.19	15,423,772.68	15,248,598.57	1,342,662.30
二、职工福利费		612,921.40	612,921.40	
三、社会保险费		314,921.78	314,921.78	
其中：医疗保险费		234,764.24	234,764.24	
工伤保险费		42,756.78	42,756.78	
生育保险费		37,400.76	37,400.76	
四、强制性公积金		26,476.51	22,666.27	3,810.24
五、工会经费和职工教育经费		294,480.43	294,480.43	
六、其他				
<b>合计</b>	<b>1,167,488.19</b>	<b>16,672,572.80</b>	<b>16,493,588.45</b>	<b>1,346,472.54</b>

续上表

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,006,136.68	13,924,848.57	13,763,497.06	1,167,488.19
二、职工福利费		541,159.66	541,159.66	
三、社会保险费		257,804.15	257,804.15	
其中：医疗保险费		187,856.64	187,856.64	
工伤保险费		49,931.04	49,931.04	
生育保险费		20,016.47	20,016.47	
四、强制性公积金				
五、工会经费和职工教育经费		125,048.43	125,048.43	
六、其他				
<b>合计</b>	<b>1,006,136.68</b>	<b>14,848,860.81</b>	<b>14,687,509.30</b>	<b>1,167,488.19</b>

## 2、设定提存计划

设定提存计划项目	2014 年度		2013 年度	
	当期缴费金额	期末应付未付金额	当期缴费金额	期末应付未付金额
养老保险费	688,544.10		667,115.78	
失业保险费	80,157.54		80,175.84	
<b>合计</b>	<b>768,701.64</b>		<b>747,291.62</b>	

### (五) 应交税费

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	1,441,474.96	182,602.22
营业税		50.00
企业所得税	701,929.75	531,056.77
城市建设维护税	124,044.51	37,780.08
教育费附加	69,249.81	7,632.36
堤围维护费	3,511.01	1,231.14
印花税	888.04	
利得税	1,955.49	1,948.95
<b>合计</b>	<b>2,343,053.57</b>	<b>762,301.52</b>

公司应交税费变动主要是截至期末尚未支付的增值税的增加所致。

### (六) 应付利息

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
短期借款利息	40,000.00	
长期借款利息		188,362.18
<b>合计</b>	<b>40,000.00</b>	<b>188,362.18</b>

### (七) 其他应付款

#### 1、账龄分析

账龄	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	15,052.49	38,561.41
1-2 年	1,358.00	1,600.00
2-3 年		
3 年以上		415.00
<b>合计</b>	<b>16,410.49</b>	<b>40,576.41</b>

2、截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款中欠款金额较大单位：

单位名称	与公司关系	金额	款项性质
广东联合电子收费股份有限公司	非关联方	6,896.25	车路桥费
中国人民财产保险股份有限公司广东省分公司	非关联方	3,904.00	车险理赔费
强制性公积金计划管理局	非关联方	3,810.24	代扣代缴款
珠海市斗门通利装饰工程部	非关联方	1,800.00	工程质保金
<b>合计</b>		<b>16,410.49</b>	

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款中欠款金额前五名：

单位名称	与公司关系	金额	款项性质
珠海亚泰投资有限公司	非关联方	17,000.00	往来款
珠海市斗门通利装饰工程部	非关联方	14,750.00	工程质保金
广东联合电子收费股份有限公司	非关联方	3,507.41	车路桥费
中国人民财产保险股份有限公司广东省分公司	非关联方	3,304.00	车险理赔费
珠海市日月装饰设计工程有限公司	非关联方	900.00	装饰费
<b>合计</b>		<b>39,461.41</b>	

3、截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股权的股东单位款项。

（八）一年内到期的非流动负债

1、账龄分析

账龄	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款		2,999,117.55
其中：信用借款		
担保借款		2,999,117.55
<b>合计</b>		<b>2,999,117.55</b>

七、报告期股东权益情况

（一）股本

投资者名称	2014年1月1日		本年增加	本年减少	2014年12月31日	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
利达弹性织物有限公司	67,500,000.00	96.43			67,500,000.00	96.43
珠海亚泰投资有限公司	2,200,000.00	3.14			2,200,000.00	3.14
珠海汉森服装辅料有限公司	300,000.00	0.43			300,000.00	0.43
<b>合计</b>	<b>70,000,000.00</b>	<b>100.00</b>			<b>70,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

续上表

投资者名称	2013年1月1日		本年增加	本年减少	2013年12月31日	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
利达弹性织物有限公司	67,500,000.00	96.43			67,500,000.00	96.43
珠海亚泰投资有限公司	2,200,000.00	3.14			2,200,000.00	3.14
珠海汉森服装辅料有限公司	300,000.00	0.43			300,000.00	0.43
<b>合计</b>	<b>70,000,000.00</b>	<b>100.00</b>			<b>70,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

有关公司股本变动情况详见“第一节、五、申请挂牌公司股本形成及变化”。

## (二) 资本公积

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
股本溢价	290,259.21			290,259.21
其他资本公积				
<b>合计</b>	<b>290,259.21</b>			<b>290,259.21</b>

续上表

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
股本溢价	290,259.21			290,259.21
其他资本公积				
<b>合计</b>	<b>290,259.21</b>			<b>290,259.21</b>

## (三) 盈余公积

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
法定盈余公积	339,339.72	140,313.93		479,653.65
任意盈余公积				
<b>合计</b>	<b>339,339.72</b>	<b>140,313.93</b>		<b>479,653.65</b>

续上表

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
法定盈余公积	101,674.39	237,665.33		339,339.72
任意盈余公积				
<b>合计</b>	<b>101,674.39</b>	<b>237,665.33</b>		<b>339,339.72</b>

公司按税后净利润的10%计提法定盈余公积。

#### (四) 未分配利润

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
上年年末余额	4,645,670.46	2,496,772.85
加：年初未分配利润调整数		
其中：会计政策变更		
前期会计差错		
本年年初余额	4,645,670.46	2,496,772.85
本年增加额	1,322,056.85	2,386,562.94
其中：本年净利润转入	1,322,056.85	2,386,562.94
其他增加		
本年减少额	140,313.93	237,665.33
其中：本年提取盈余公积数	140,313.93	237,665.33
分配股利		
转增资本		
其他减少		
<b>本年年末余额</b>	<b>5,827,413.38</b>	<b>4,645,670.46</b>

### 八、报告期内主要财务指标及分析

#### (一) 公司主要财务指标

主要财务指标见“第一节 最近两年挂牌公司主要财务数据”。

## （二）主要财务指标分析

### 1、盈利能力财务指标分析

指标类型	财务指标	2014 年度	2013 年度
盈利能力	净利润（元）	1,322,056.85	2,386,562.94
	毛利率（%）	26.55	23.55
	净资产收益率（%）	1.74	3.22
	净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	0.91	3.04
	基本每股收益（元/股）	0.02	0.03
	基本每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	0.01	0.03

从盈利能力指标来看，2013 年度和 2014 年度实现的净利润分别为 2,386,562.94 元和 1,322,056.85 元，2014 年度较上年减少 1,064,506.09 元，减少的比例为 44.60%，主要原因是公司营业收入下降 7,939,331.64 元，期间费用上升 1,338,084.92 元所致，公司出口业务实现的营业收入由 2013 年的 27,897,977.03 元下降到 2014 年的 11,577,706.60 元，主要是因为近些年来，外需减少、人民币升值及宏观调控等多种影响因素所致，为此，公司积极通过加强供应链管理、信息化建设、成本控制，来提高资金使用效率，进一步提升公司的盈利能力。

经过多年发展，公司在技术、人才储备、生产资质、快速供应能力等方面的竞争优势已经形成了一定的综合实力，在 2013 年度和 2014 年度的净资产收益率分别为 3.22% 和 1.74%，2014 年净资产收益率下降，主要原因是受宏观经济增速放缓、海外市场销售疲软和人力成本上升等因素的影响，净利润大幅降低对净资产收益率的影响。

报告期内，公司业务毛利、利润总额、净利润等财务指标的变化反映公司业务的稳步发展。

### 2、偿债能力财务指标分析

指标类型	财务指标	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
偿债能力	资产负债率（%）	25.59	9.62
	流动比率（倍）	2.03	4.57

	速动比率（倍）	1.38	2.82
--	---------	------	------

从偿债能力指标来看，2013年12月31日和2014年12月31日的资产负债率分别为9.62%和25.59%，上升15.97个百分点，主要原因为2014年借入银行借款导致负债增加，公司积极通过加强管理能力，控制相关的财务风险，公司长期还款压力较小，但公司具有较强的偿债能力，公司不存在到期不能支付供应商货款或者银行借款及利息的情形。

2013年12月31日和2014年12月31日的流动比率分别为4.57倍和2.03倍，2014期末较上期末减少2.54倍，减幅55.58%，2013年12月31日和2014年12月31日的速动比率分别为2.82倍和1.38倍，2014期末较上期末减少1.44倍，减幅51.06%，变动较大，主要为公司短期借款的增加导致流动负债的增加。

报告期，流动比率、速动比率处于适中的水平，公司有能力及时偿付到期的流动债务，具有较强的短期偿债能力和流动性，偿债风险较小。

### 3、营运能力财务指标分析

指标类型	财务指标	2014年度	2013年度
营运能力	应收账款周转率（次）	4.09	4.11
	存货周转率（次）	2.72	3.65

从营运能力指标来看，报告期内的应收账款周转率分别为4.11次和4.09次，呈小幅下降的趋势，主要原因是收入的下降，公司销售商品、提供劳务收到的现金与同期营业收入的比例保持稳定，两者增长具有很强的相关性，表明公司销售收入转化为现金的能力较强，应收账款回款情况良好。公司在注重市场开拓的同时注重应收账款的管理，应收账款周转率始终处于较高水平。

存货周转率分别为3.65次和2.72次，下降较快，公司重视库存的管理，以销售渠道建设及运营管理等多个方面着手，不断加强存货管理能力，最近一期末库存增加的原因是外销收入放缓。

综上所述，公司运营质量较好。公司注重应收账款的管理，以实现应收账款及时回笼。

### 4、现金流量分析

财务指标	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	6,727,520.14	9,572,193.77
投资活动产生的现金流量净额（元）	-6,612,681.70	-2,204,372.98
筹资活动产生的现金流量净额（元）	16,162,154.86	-7,605,493.64
现金及现金等价物的净增加额（元）	16,259,224.13	-253,746.33
期末现金及现金等价物余额（元）	18,338,701.69	2,079,477.56

### （1）经营活动产生的现金流量分析

公司在 2013 年度和 2014 年度的经营活动现金流量净额分别为 9,572,193.77 元和 6,727,520.14 元，说明公司销售收入的现金得到了及时回笼，公司客户信誉良好，不存在发生重大损失的风险，公司经营活动现金净流量能够满足非流动资产的购置及折旧和摊销和支付利息的需求，不影响公司资本性开支计划，也不影响公司正常经营。

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金与实现的营业收入对比及经营活动产生的现金流量净额与净利润的对比情况如下：

财务指标	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金（元） ①	61,322,745.29	82,877,917.29
营业收入（元）②	57,754,553.44	65,693,885.08
经营活动产生的现金流量净额（元）③	6,727,520.14	9,572,193.77
净利润（元）④	1,322,056.85	2,386,562.94
销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入（%）⑤=①/②	106.18	126.16
经营活动产生的现金流量净额/净利润（%）⑥=③/④	508.87	401.09

如上表所示，2013 年度和 2014 年度，公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为 82,877,917.29 元和 61,322,745.29 元，占营业收入的比例分别为 126.16% 和 106.18%，公司销售收入的现金得到了及时回笼。但由于在报告期固定资产折旧、无形资产摊销等非付现成本金额分别为 3,660,436.78 元和 2,760,184.66 元，金额较大，另一方面公司也存在支付利息费用、与关联方之间的往来款等情况，导致了公司经营活动产生的现金流量净额大于公司实现的净利润。

## (2) 投资活动产生的现金流量分析

公司在 2013 年度和 2014 年度投资活动产生的现金净流出分别为 2,204,372.98 元和 6,612,681.70 元，主要为固定资产购置产生的现金的流出。

## (3) 筹资活动产生的现金流量分析

公司在 2013 年度和 2014 年度筹资活动产生的现金流量净额分别为 -7,605,493.64 元和 16,162,154.86 元，报告期筹资活动现金流出系支付的银行贷款及利息费用，筹资活动现金流入系取得银行借款的现金流入。

## (4) 期末现金及现金等价物余额

近两年期末现金余额充足，有利于公司持续经营发展。

## 九、关联方、关联方关系及关联交易

### (一) 关联方关系

#### 1、关联方认定标准：

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

#### 2、存在控制关系的关联方

##### (1) 控股股东持股情况

名称	持股数量（股）	持股比例（%）	与公司的关系
利达弹性织物有限公司	67,500,000.00	96.43	控股股东
<b>合计</b>	<b>67,500,000.00</b>	<b>96.43</b>	

##### (2) 子公司

名称	注册地	注册资本（港币万元）	期末实际出资额（港币万元）	持股比例（%）	表决权比例（%）
泓利（香港）有限公司	香港	1,162.85	1,162.85	100.00	100.00
<b>合计</b>		<b>1,162.85</b>	<b>1,162.85</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

#### 3、不存在控制关系的关联方

(1) 不存在控制关系的股东及其持股情况

股东	持股数量（股）	持股比例（%）	与公司的关系
珠海亚泰投资有限公司	2,200,000.00	3.14	股东
珠海汉森服装辅料有限公司	300,000.00	0.43	股东
<b>合计</b>	<b>2,500,000.00</b>	<b>3.57</b>	

(2) 公司董事、监事、高级管理人员及其持股情况

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
马进兴	董事长	-	-
程国清	董事、总经理	-	-
林丰耀	董事、副总经理	-	-
LIM HONG MONG	董事	-	-
梁伟强	董事、副总经理、财务总监	-	-
李道勇	董事、副总经理、董事会秘书	-	-
吴洁	监事	-	-
王子佳	监事	-	-
黄哲文	监事	-	-

注：公司董事、监事、高级管理人员对外兼职情况详见“第三节、七、董事、监事、高级管理人员”之“（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况”。

(3) 与公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员：包括配偶、父母、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。

(4) 其他关联方

名称	关联关系	注册地
俊达有限公司	控股股东利达弹性织物有限公司的投资方	香港

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

(1) 销售商品

名称	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
利达弹性织物有限公司	10,956,182.70	18.97	27,897,977.03	42.48
珠海汉森服装辅料有限公司	629,597.19	1.10	573,890.63	0.87
<b>合计</b>	<b>12,262,615.42</b>	<b>21.44</b>	<b>28,471,867.66</b>	<b>43.35</b>

(2) 采购商品

名称	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
利达弹性织物有限公司	1,039,663.41	4.13	2,444,188.08	12.01
<b>合计</b>	<b>1,039,663.41</b>	<b>4.13</b>	<b>2,444,188.08</b>	<b>12.01</b>

上述关联交易内容及定价原则：在报告期内向利达弹性织物有限公司和珠海汉森服装辅料有限公司销售各类织带，均出于利达弹性织物有限公司和珠海汉森服装辅料有限公司的销售需要，利达弹性织物有限公司注册于香港，《中华人民共和国香港特别行政区基本法》第一百一十五条规定香港特别行政区实行自由贸易政策，保障货物、无形财产和资本的流动自由，香港为自由港，在对内地投资和技术转让方面无特别规定。相对于珠海内陆，香港有其作为自由港的独特竞争优势，利达弹性织物有限公司可以面向全球的销售市场，公司产品通过利达弹性织物有限公司销往全球各地。珠海汉森服装辅料有限公司向公司采购是为满足其销售需要，向公司采购其短缺的商品。

由于国内外客户生活习惯及文化存在较大差异，公司向国外市场出口的商品与内销产品也有很大不同，具体来说：①出口产品无需加硅胶，而内销产品普遍加硅胶；②出口产品以黑色和白色为主，内销产品色彩需求多样化；③出口产品工艺结构简单，以 S1 织法为主，用料主要以氨纶加尼龙，而国内客户要求多，多用微纤等原料织造。公司向关联方销售的平均单价、成本及毛利率与其他无关联第三方的对比情况：

期间	平均单价 (元/KG)	平均成本 (元/KG)	毛利率 (%)
----	-------------	-------------	---------

	关联方	非关联方	关联方	非关联方	关联方	非关联方
2013 年	88.78	100.11	66.51	77.72	25.08	22.37
2014 年	82.81	101.63	70.96	73.27	14.31	27.91

自上表可以看出，关联交易的定价均以市场价格为基础，考虑了市场经济规律、成本进价及必要利润后确定。2014 年关联交易毛利率大幅降低的原因是公司销售政策的变化，为进一步拓展国内市场，公司外销商品的单价有所降低。

公司根据实际需求向利达弹性织物有限公司采购生产经营所需的原材料。

关联交易对公司财务影响：公司与关联方之间的关联交易，占公司同类交易金额的比例较大，但均基于真实交易背景发生。

必要性：向利达弹性织物有限公司进行销售有助于公司拓展海外市场，与珠海汉森服装辅料有限公司的关联交易，方便其的销售业务，对公司报告期及未来财务状况、经营成果均不会产生不利影响，在未来将不具有持续性。

关联交易决策程序：公司与关联方之间发生的关联交易，均履行决策机构批准、股东大会审议、股东回避等决策审核程序。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联方借款

2013 年 11 月 25 日，公司子公司泓利香港与控股股东利达公司签署《借款协议》，泓利香港自 2013 年 11 月 25 日至 2013 年 12 月 30 日分 5 次借予利达公司合计港币 1,160 万元，借款期限为 1 年，利息按月支付，利率按每月透支额年息及 P+1%（及 6.25%年息），利率根据香港银行市场变化增减。

利达公司已按期偿还子公司本金及利息，在 2013 年和 2014 年实现的利息收入分别为 19,419.94 元和 573,693.57 元。

2014 年 5 月 16 日，公司与李道勇签署了《借款协议》，公司向李道勇借款 200 万元，借款期限为 2014 年 5 月 16 日至 2014 年 11 月 15 日，不收取任何利息，该等款项公司已于 2014 年 7 月底偿还。

### (2) 关联方担保

马进兴、程国清、李道勇为母公司借款提供担保（马进兴、程国清、李道勇

为公司向珠海农村商业银行股份有限公司井岸支行分别签订最高额为 3,900.00 万元的担保合同，担保期限为 2014 年 7 月 11 日至 2019 年 7 月 11 日）。

### (3) 关联方资金往来

关联方名称	关联方关系	款项性质	对应科目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
利达弹性织物有限公司	股东	货款	应收账款	5,370,545.45	5,719,317.77
珠海汉森服装辅料有限公司	股东	货款	应收账款	59,009.34	40,702.73
俊达有限公司	控股股东之股东	房产购置款	预付款项	3,944,350.00	
利达弹性织物有限公司	股东	借款	其他应收款		9,116,394.51
利达弹性织物有限公司	股东	货款	应付账款		79,846.04
珠海亚泰投资有限公司	股东	往来款	其他应付款		17,000.00

### (4) 购置房产

2014 年 12 月 15 日，俊达有限公司与泓利香港签署了《物业临时买卖合同》，泓利香港购入俊达有限公司所有的香港新界葵涌工业街 23-31 号美联工业大厦五字楼 A 座及十七字楼 B 座，成交价为港币 17,100,000.00 元整。支付方式如下“于签订本合约之同时即付临时订金港币 10,000,000 元整；于完成交易之时或以前，即 2015 年 12 月 31 日前并在卖方之代表律师行付清楼价余款港币 7,100,000 元整；成交日前，卖方同意以每月租金港币 41,000 元整，向买方租用地方，直至成交完成”。该等价款参照香港土地注册处公开披露的同户型物业价格确定，上述关联交易已经公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过。

### (三) 关联交易决策权限、程序及定价机制

公司拥有独立、完整的业务体系，在日常经营活动中尽量避免关联交易，并将关联交易的数量和对经营成果的影响降至最小程度。公司在《公司章程》中对关联交易进行了相关规定。同时，公司制定的《关联交易管理制度》，对关联交易、关联方资金往来，按交易类型、交易金额分别由总经理、董事会或股东大会审批。公司通过严格执行关联交易基本原则、决策程序、回避制度、信息披露等

措施来减少和规范关联交易。

#### （四）减少和规范关联交易的具体安排

公司尽量避免关联交易的发生，对于难以避免的关联交易，公司严格按照国家现行法律、法规、规范性文件以及《公司章程》、《关联交易管理制度》等有关规定履行必要程序，遵循市场公正、公平、公开的原则，明确双方的权利和义务，确保关联交易的公平。

《公司章程》对关联交易的决策授权、程序作出了明确规定。为了使决策管理落实到实处，更具有操作性，管理层对关联交易的决策程序进行了进一步的规范，制定了《关联交易管理制度》。公司在经营过程中，将严格执行关于关联交易的相关规定，规范关联方交易与资金往来。

### 十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

#### （一）或有事项

公司本报告期内无未决诉讼、对外担保等或有事项。

#### （二）承诺事项

公司本报告期内无重大承诺事项。

#### （三）资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

#### （四）其他重要事项

截至财务报告批准报出日，本公司不存在应披露的其他重要事项。

### 十一、股利分配政策和历年分配情况

#### （一）股利分配政策

公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司

法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

## （二）公司最近两年利润分配情况

公司最近两年无利润分配。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

## 十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

### （一）公司申报期内纳入合并财务报表合并范围子公司如下：

单位名称	2014年度	2013年度
泓利（香港）有限公司	√	√

有关子公司的详细情况具体见“第一节 六、挂牌公司子公司及基本情况”。

### （二）子公司的基本信息

单位名称	注册地	注册资本（万元港币）	业务范围	本公司持股比例（%）
泓利（香港）有限公司	香港	1,162.85	贸易	100.00

### （三）报告期内，子公司的财务数据如下：

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
----	-------------	-------------

	/2014年度	/2013年度
资产总额	14,043,635.20	9,154,487.35
负债总额	4,963,224.29	1,948.95
净资产	9,080,410.91	9,152,538.40
营业收入	7,548,490.79	19,419.94
营业利润	-81,082.47	11,867.89
净利润	-81,082.47	9,909.69

### 十三、报告期内评估情况

公司在报告期末未发生资产评估。

### 十四、风险因素

#### (一)、外商股东住所地向中国境内投资或技术转让的法律、法规可能发生变化的风险

公司控股股东为利达弹性织物有限公司，系依据香港公司条例设立的香港公司，且公司在香港投资设立了全资子公司泓利（香港）有限公司。《中华人民共和国香港特别行政区基本法》第一百一十五条规定香港特别行政区实行自由贸易政策，保障货物、无形财产和资本的流动自由，香港为自由港，在对内地投资和技术转让方面无特别规定，尽管如此，并不能排除未来香港经贸政策发生变化，从而可能对本公司经营带来不利影响的风险。

#### (二)、无实际控制人控制的风险

公司控股股东利达弹性织物有限公司的控股股东为俊达有限公司，俊达有限公司的第一大股东为马进兴，持股比例为 30.61%，另外，俊达有限公司的其他三名大股东林丰耀、LIM HONG MONG、林丰起的持股比例均分别为 25.30%、23.80%和 15.56%，俊达有限公司的前四大股东持股比例均未超过 50.00%，均不能单独实现对俊达有限公司的控制。马进兴、林丰耀、LIM HONG MONG、林丰起 4 名股东均为独立的民事主体，各股东之间不存在通过协议、合作、关联方关系或其他安排与其他任何股东存在一致行动的情形。同时，俊达有限公司的董事会由马进兴、林丰耀、LIM HONG MONG、林丰起四人组成，任何一人均无法实现对俊达有限公司董事会的控制。因此，泓利股份无实际控制人。

由于股份公司无实际控制人，决定了股份公司所有重大行为必须民主决策，由马进兴、林丰耀、LIM HONG MONG、林丰起充分讨论后确定，避免了因单个自然人控制引起决策失误而导致股份公司出现重大损失的可能性，但可能存在决策效率被延缓的风险。

### **(三)、宏观经济波动风险**

内衣服饰类日常商品消费弹性较大，易受宏观经济波动的影响。目前，公司销售市场主要集中在国内，我国若发生经济增长放缓或停滞，消费者预期收入下降，将很可能降低消费频次，减少消费金额，从而可能制约公司产品的市场需求，进而影响公司财务状况和经营业绩。

### **(四)、原材料、辅料成本增加的风险**

公司拥有丰富的供应商资源，并且和供应商建立并保持了良好的业务合作关系，这在很大程度上降低了公司的经营成本。但是，随着近几年国内原料成本、劳动力成本、物流成本等的持续增加，原材料的价格和产品加工费也受其影响一直呈现上涨态势。若相关成本进一步增加，则将导致公司经营成本增加，从而影响到公司的毛利率水平。

## 第五节 有关声明

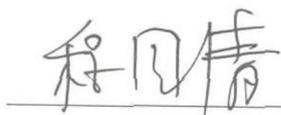
### 董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签字：



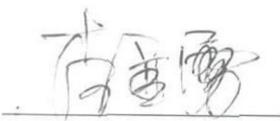
马进兴



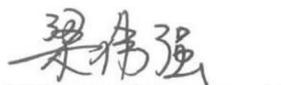
程国清



林丰耀



李道勇



梁伟强



LIM HONG MONG

全体监事签字：



吴洁

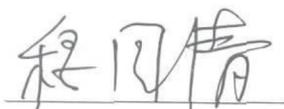


王子佳

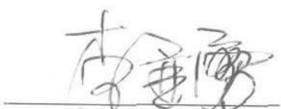


黄哲文

全体高级管理人员签字：



程国清



李道勇



梁伟强

珠海泓利服饰股份有限公司

2015年6月15日



## 主办券商声明

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

项目负责人（签字）： 张亮

张亮

项目小组（签字）： 吴玉亮 段红超

吴玉亮

段红超

法定代表人（签字）： 李玮

李玮



# 律 师 声 明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对珠海泓利服饰股份有限公司在公开转让说明书中引用的内容无异议，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。



北京市君致律师事务所 (盖章)

经办律师 (签字):

负责人 (签字):

许明君:

赵雪松:

2015年6月15日

## 会计师事务所声明

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

经办注册会计师（签字）： 董美华

董美华

经办注册会计师（签字）： 王亲燕

王亲燕

会计师事务所负责人（签字）： 王全洲

王全洲

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）



## 资产评估机构声明

本机构及经办注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书中第一节基本情况中的第五部分申请挂牌公司股本形成及变化（二）股份公司阶段里描述的华源总评字（2011）第 8187 号《评估报告》评估结果数据与本机构出具的华源总评字（2011）第 8187 号《评估报告》无矛盾之处。本机构及经办注册资产评估师对珠海泓利服饰股份有限公司在公开转让说明书中第一节基本情况中的第五部分申请挂牌公司股本形成及变化（二）股份公司阶段里引用的华源总评字（2011）第 8187 号《评估报告》评估结果数据无异议，确认公开转让说明书不致因上述引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。



经办注册资产评估师（签字）：\_\_\_\_\_



经办注册资产评估师（签字）：\_\_\_\_\_



资产评估机构负责人（签字）：\_\_\_\_\_

华源资产评估有限责任公司

2015年6月15日



## 第六节 附件

- (一) 主办券商推荐报告
- (二) 财务报表及审计报告
- (三) 法律意见书
- (四) 公司章程
- (五) 全国中小企业股份转让系统有限责任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