

广东宾宝时尚实业股份有限公司  
GUANGDONG BENBO ENTERPRISE CO., LTD.



公开转让说明书

推荐主办券商



国网英大集团  
STATE GRID YINGDA GROUP  
英大证券有限责任公司  
YINGDA SECURITIES CO., LTD.

(深圳市福田区深南中路 2068 号华能大厦 30、31 楼)

二零一五年十二月

## 声明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（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者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。

本公司的挂牌公开转让的申请尚未得到中国证监会核准。本公开转让说明书申报稿不具有据以公开转让的法律效力，投资者应当以正式公告的公开转让说明书全文作为投资决策的依据。

## 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）宏观经济状况变化的风险

服装行业的市场需求受国家宏观经济的影响较大，消费增长的根本驱动因素在于居民收入的快速增长及国民生活水平的提高，因此，若我国的经济形势发生重大变化，如经济增长放缓或停滞，都将影响品牌服装行业的市场需求，进而对整个行业的发展带来直接的影响。

### （二）行业竞争加剧的风险

我国是全球最大的服装生产国、出口国，也是全球最大的服装消费国。目前，国内服装行业是一个充分竞争的行业，随着国民经济的不断发展，国民消费水平的持续提高，国内服装消费市场需求也不断上涨，进而孕育了众多服装品牌，品牌的竞争十分激烈。近几年，随着互联网购物的兴起，服装消费渐渐由线下消费转向线上消费，众多品牌也逐渐打破地域限制，进入全国甚至全球市场，行业竞争进一步加剧。伴随着中国市场的逐步开放，国际上知名的服装品牌开始进驻中国市场，其品牌运作能力更加纯熟，对国内服装品牌造成较大冲击，随着国家进口关税壁垒的逐步放开，国外品牌对国内服装市场的冲击将会进一步加大，行业未来的竞争会更加激烈。

### （三）不能准确把握流行趋势的风险

时尚服装具有流行趋势变化速度很快、设计时效性强和产品周期短等特点，需要快速设计、快速生产和快速铺货，因此，企业需要具备较强的设计研发能力和快速反应能力。若本公司不能及时准确把握当季服装的流行趋势，捕捉不同时段市场的流行元素，并在第一时间将其融入自身品牌推出迎合时尚趋势的产品，所开发出来的产品不能得到目标消费群体认可，则将对公司业绩产生不利影响。

### （四）原材料价格上涨和劳动力成本上升的风险

虽然公司绝大部分产品通过外包生产方式委托外协厂商生产，但是原材料价格的上涨及劳动力成本的上升会导致从外协厂商购入的成衣成本价格上涨，与此同时，行

业竞争的加剧导致服装产品的终端销售价格无法达到同比例上涨，使得行业整体利润空间缩小，公司的经营业绩会受到较大影响。

## （五）存货余额较大产生的风险

2013年末、2014年末、2015年6月末，公司账面存货净值分别为9,478.03万元、8,334.13万元、7,505.52万元，存货净额占总资产的比例分别为52.99%、33.01%、33.58%，存货净值较大，但处于下降的趋势。此外，从存货构成看，报告期内，公司库存商品净值分别为7,850.67万元、6,763.96万元和5,965.55万元，占当期存货净值的比例分别为82.83%、81.16%和79.48%，存货中库存商品的占比较大。公司按照相关会计准则的要求，进行了减值测试，并分别对库存商品计提了103.78万元、78.90万元及248.25万元的跌价准备，分别占库存商品账面金额的1.30%、1.15%及4.00%。虽然公司通过网络特卖场、折扣店等方式消化长库龄库存能够保留部分毛利，但随着流行趋势的变化或市场竞争的加剧，如果公司的库存商品不再符合消费者的需求，仍可能对公司的盈利能力产生一定的负面影响。

## （六）部分租赁房产权属存在瑕疵

截至本公开转让说明书出具之日，公司及下属子公司租赁相关房产用于办公、厂房及仓库。上述租赁房产中，部分房产的出租方未能提供相关房产的有效权属证明，但相关出租方已在租赁协议中约定发生权属纠纷时将由出租方承担责任；或出具书面文件承诺其拥有该等房产的所有权或有权将该等房产出租，以保证该等房产不会因权属纠纷而影响承租人的正常使用。

## （七）关联交易产生的不利影响

2013年度，公司与关联方广东雄川服饰实业有限公司发生了关联采购2,282,432.00元，与关联方汕头市大亿制衣有限公司发生了关联采购1,466,571.50元，发生的关联交易合计3,749,003.50元，占采购总额的3.56%，2014年、2015年公司与两家关联公司除了未结货款外，未发生关联采购。公司已制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序，以避免今后可能产生的关联交易对公司业务的完

整性及持续经营能力产生不利影响。

# 目录

声明.....	I
重大事项提示.....	II
释义.....	1
<b>第一节 基本情况.....</b>	<b>5</b>
一、公司基本情况.....	5
二、股票挂牌情况.....	6
三、公司的股权结构.....	8
四、公司股本形成及变化.....	16
五、公司的子公司、孙公司及分公司.....	25
六、公司董事、监事及高级管理人员.....	32
七、公司主要会计数据和财务指标.....	34
八、与本次挂牌有关的机构.....	36
<b>第二节 公司业务.....</b>	<b>38</b>
一、公司业务情况.....	38
二、公司生产或服务流程及方式.....	43
三、与公司业务相关的关键资源要素.....	51
四、公司主营业务相关情况.....	76
五、公司商业模式.....	85
六、公司所处行业情况.....	92
<b>第三节 公司治理.....</b>	<b>110</b>
一、公司股东大会、董事会、监事会的运行情况及履责情况.....	110
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的讨论及评估结果.....	113
三、公司及实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况.....	115
四、公司的独立性情况.....	116
五、同业竞争情况.....	118
六、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明.....	119

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	121
八、董事、监事及高级管理人员近两年变动情况.....	126
<b>第四节 公司财务.....</b>	<b>128</b>
一、审计意见及经审计的财务报表.....	128
二、合并财务报表范围及变化情况.....	144
三、报告期内的会计政策、会计估计及其变更情况.....	145
四、最近两年一期的主要财务指标.....	161
五、报告期主要会计数据.....	164
六、关联方、关联方关系及交易.....	204
七、提请投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	213
八、报告期内资产评估情况.....	215
九、股利分配政策和历年分配情况.....	216
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	217
十一、可能影响公司持续经营的风险因素及评估.....	222
<b>第五节 有关声明.....</b>	<b>227</b>
一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	227
二、主办券商声明.....	228
三、律师声明.....	229
四、审计机构声明.....	230
五、评估机构声明.....	231
<b>第六节 附件.....</b>	<b>232</b>
一、备查文件.....	232
二、信息披露平台.....	232

# 释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一、常用词语		
本公司、股份公司、宾宝时尚、公司	指	广东宾宝时尚实业股份有限公司（因本公司为整体变更设立，为表述方便，该等称谓在文中部分内容也指公司前身广东宾宝服饰有限公司）
有限公司、广东宾宝、宾宝有限	指	广东宾宝服饰有限公司，股份公司前身
汕头宾宝	指	汕头市宾宝服饰有限公司（系有限公司的前身）
汕头高新区宾宝	指	汕头高新区宾宝服饰有限公司（系有限公司的前身）
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股东大会	指	股份公司股东大会
董事会	指	股份公司董事会
监事会	指	股份公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
《公司法》	指	2014年3月1日起实施的《中华人民共和国公司法》
章程、公司章程	指	股份公司的《公司章程》
推荐主办券商、主办券商、英大证券	指	英大证券有限责任公司
金杜律师事务所	指	北京市金杜律师事务所
上会会计师事务所	指	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
中科华资产评估公司、评估师	指	北京中科华资产评估有限公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
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

公开转让	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为
报告期、最近两年一期	指	2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
<b>二、机构名称及专业术语</b>		
金信兴集团	指	金信兴集团有限公司
汕头宾信	指	汕头市宾信信息咨询合伙企业（有限合伙）
力奥投资	指	广州市力奥盈辉投资合伙企业（有限合伙）
通用投资	指	广东通用数字投资咨询有限公司
博盈投资	指	揭阳市博盈投资管理合伙企业（有限合伙）
雄川服饰	指	广东雄川服饰实业有限公司
生隆纺织	指	汕头市澄海区生隆纺织有限公司
鼎丰投资	指	汕头市鼎丰铎城建设投资有限公司
汕头炜业	指	汕头市炜业制衣有限公司
汕头宾尚	指	汕头市宾尚服饰有限公司
广州宾鸿	指	广州宾鸿服饰有限公司
潮州宾潮	指	潮州市宾潮服饰有限公司
揭阳宾腾	指	揭阳市宾腾服饰有限公司
深圳宾智	指	深圳市宾智服饰有限公司
佛山宾睿	指	佛山市宾睿服饰有限公司
珠海宾至	指	珠海市宾至服饰有限公司
成都宾宝	指	成都宾宝服饰有限公司

广东宾宝广州分公司	指	广东宾宝服饰有限公司广州分公司
广东宾宝金园分店	指	广东宾宝服饰有限公司金园分店
广东宾宝金新分店	指	广东宾宝服饰有限公司金新分店
广东宾宝长平分店	指	广东宾宝服饰有限公司长平分店
广东宾宝东夏分店	指	广东宾宝服饰有限公司东夏分店
广东宾宝中山路分店	指	广东宾宝服饰有限公司中山路分店
广东宾宝黄山路分店	指	广东宾宝服饰有限公司黄山路分店
广东宾宝澄海中山路分店	指	广东宾宝服饰有限公司澄海中山路分店
汕头宾尚金新分店	指	汕头市宾尚服饰有限公司金新分店
汕头宾尚新厦路分店	指	汕头市宾尚服饰有限公司新厦路分店
广州宾鸿百信店	指	广州宾鸿服饰有限公司百信店
广州宾鸿正佳分店	指	广州宾鸿服饰有限公司正佳分店
潮州宾潮吉利分公司	指	潮州市宾潮服饰有限公司吉利分公司
潮州宾潮开元分公司	指	潮州市宾潮服饰有限公司开元分公司
潮州宾潮新桥东路分公司	指	潮州市宾潮服饰有限公司新桥东路分公司
揭阳宾腾进贤分店	指	揭阳市宾腾服饰有限公司进贤分店
揭阳宾腾揭阳潮汕机场分店	指	揭阳市宾腾服饰有限公司揭阳潮汕机场分店
成都宾宝锦江分公司	指	成都宾宝服饰有限公司锦江分公司
汕头金信兴	指	汕头市金信兴贸易发展有限公司
大亿制衣	指	汕头市大亿制衣有限公司

雄川实业	指	雄川毛织实业（香港）有限公司
博川服饰	指	汕头市博川服饰实业有限公司
南粤开关	指	汕头市南粤开关厂有限公司
南粤电气	指	广东南粤电气有限公司
南洋银行汕头分行	指	南洋商业银行（中国）有限公司汕头分行
浦发银行深圳分行	指	上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行
民生银行汕头分行	指	中国民生银行股份有限公司汕头分行

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

# 第一节 基本情况

## 一、公司基本情况

中文名称：广东宾宝时尚实业股份有限公司

英文名称：GUANGDONG BENBO ENTERPRISE CO., LTD.

法定代表人：余旭锦

有限公司成立日期：2002年1月25日

股份公司成立日期：2015年8月12日

注册资本：9500万元人民币

公司住所：汕头高新区科技东路7号经贸大厦9楼东区

经营范围：从事百货、针织品、纺织品、各式服装、工艺美术品、陶瓷制品、五金、家用电器的批发和零售（新设店铺应另行报批），进出口业务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理、专项规定管理的商品按国家有关规定办理）。

主营业务：服装生产及销售。

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司目前所处行业隶属于“F52 零售业”。根据国家统计局2011年8月18日公布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所属行业属于“F5232 服装零售”。根据全国股转公司颁布的《管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“服装零售行业（行业代码：F5232）”。根据全国股转公司颁布的《投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“13 非日常生活消费品的四级子行业服装零售（四级行业代码：13141310）”。

电话：0754-83213836

传真：0754-83213881

电子邮箱：bbss@benbo.com

互联网网址：<http://benbo.com>

信息披露事务负责人：谢俊源

组织机构代码：73503227-3

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌概况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：95,000,000股

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：协议转让

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

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

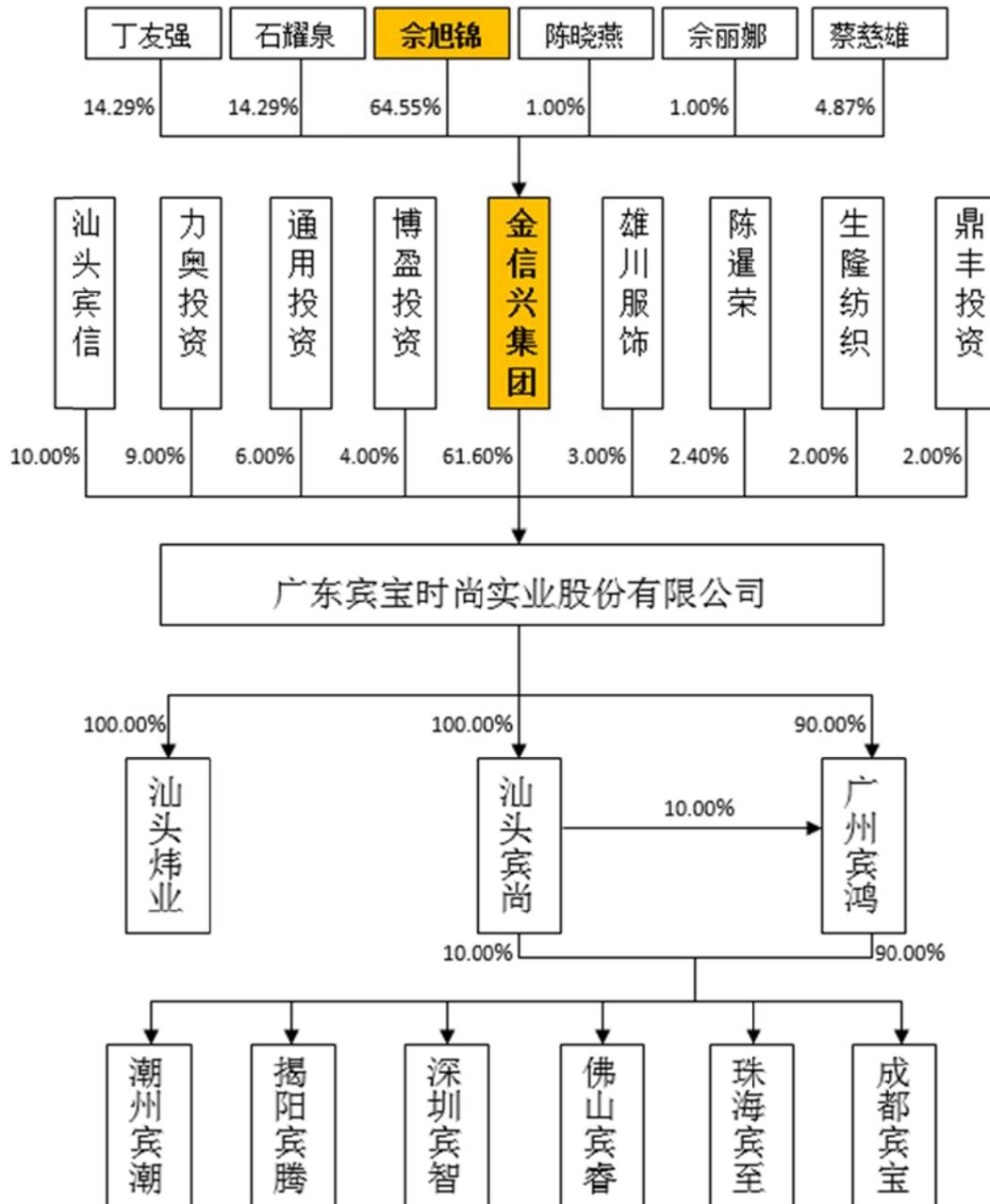
《公司章程》（草案）第二十五条规定：“自公司成立之日起一年内，发起人不得转让其在公司持有的发起人股份。”

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

截至本说明书披露之日，股份公司成立未满一年，不存在可公开转让的股份。

### 三、公司的股权结构

#### (一) 股权结构图



#### (二) 控股股东和实际控制人的基本情况

公司控股股东为金信兴集团，自 2011 年 2 月至今，金信兴集团持有的有限公司及股份公司股权/股份均超过 60%，对公司具有控制权。

公司实际控制人为余旭锦，自金信兴集团 2008 年成立至今，余旭锦持有金信兴集团的 64.55%的股权，对金信兴集团具有控制权。自 2011 年 2 月至今，余旭锦通过金信兴集团间接控制公司超过 60%的股份，并通过汕头宾信间接控制公司 10%的股份，同时担任公司董事长兼总经理，能对公司的生产经营决策产生重大影响。

### 1、控股股东的基本情况

报告期内，公司控股股东为金信兴集团，金信兴集团成立于 2008 年 6 月 6 日，注册号为 1245160，住所为香港皇后大道中 183 号新纪元广场中远大厦 10 楼，法定股本为 10,000 元港币，已发行股本 10,000 元港币。自 2011 年 2 月至今，金信兴集团持有的有限公司及股份公司的股权/股份均超过 60%，对公司具有控制权，为公司的控股股东。截至本公开转让说明书签署之日，金信兴集团的股东及出资情况如下：

序号	股东名称	法定股本 (港币元)	已发行股本 (港币元)	出资比例 (%)
1	SHE YUK KAM (余旭锦)	6455.00	6455.00	64.55
2	DING YOU QIANG (丁友强)	1429.00	1429.00	14.29
3	SHI YAO QUAN (石耀泉)	1429.00	1429.00	14.29
4	CAI CI XIONG (蔡慈雄)	487.00	487.00	4.87
5	CHAN HIU YIN (陈晓燕)	100.00	100.00	1.00
6	SHEA LAI NAR (余丽娜)	100.00	100.00	1.00
	合计	10000.00	10000.00	100.00

### 2、实际控制人的基本情况

余旭锦，男，董事长，出生于 1965 年 10 月，中国国籍，中国香港特别行政区永久居民，中山大学岭南学院 EMBA。1985 年 5 月至 1994 年 12 月，就职于香港联发集团，担任集团执行副总经理；1995 年 1 月至 2010 年 8 月，就职于汕头金信兴，担任法定代表人、董事长；2008 年 6 月至今，就职于金信兴集团，担任法定代表人、董事长；2010 年 9 月至 2015 年 6 月，就职于有限公司，担任法定代表人、董事长兼总经理；2015 年 6 月至今，就职于股份公司，担任法定代表人、董事长兼总经理，任期至 2018 年 6 月。

3、公司控股股东、实际控制人最近两年内未发生变化。

### （三）前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

#### 1、前十名股东及持有 5%以上股份的股东的出资情况

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）
1	金信兴集团	58,520,000	61.60
2	汕头宾信	9,500,000	10.00
3	力奥投资	8,550,000	9.00
4	通用投资	5,700,000	6.00
5	博盈投资	3,800,000	4.00
6	雄川服饰	2,850,000	3.00
7	陈暹荣	2,280,000	2.40
8	生隆纺织	1,900,000	2.00
9	鼎丰投资	1,900,000	2.00
合计		95,000,000	100.00

#### 2、前十名股东及持有 5%以上股份的股东的基本情况

##### （1）金信兴集团

成立时间：2008 年 6 月 6 日

法定股本：10000 股，已发行股本 10000 股

注册号：1245160

公司住所：香港皇后大道中 183 号新纪元广场中远大厦 10 楼

主营业务：截至本公开转让说明书签署之日，金信兴集团未实际经营业务

股东出资情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三（二）1、控股股东的基本情况”。

经核查，金信兴集团的注册地为香港，无需按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定办理备案登记。

##### （2）汕头宾信

成立时间：2013 年 11 月 12 日

认缴出资额：1000 万元

注册号：440500400016540

公司住所：汕头市金平区东方园南区 26 幢 505 号房

执行事务合伙人：余旭锦

经营期限：2013 年 11 月 12 日至 2033 年 10 月 31 日

主营业务：对本公司进行股权投资

截至本公开转让说明书签署之日，汕头宾信合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	占出资总额比例 (%)
1	余旭锦	普通合伙人	4.75	0.475
2	陈暹荣	有限合伙人	594.25	59.425
3	谢俊源	有限合伙人	400.00	40.00
4	徐佳帆	有限合伙人	1.00	0.1
合计			<b>1000.00</b>	<b>100.00</b>

汕头宾信的合伙人为公司管理层和员工，系公司为实施员工激励而设立的合伙企业，除投资本公司外并未投资其他企业，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的私募投资基金，无需按《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定办理私募投资基金备案手续。

### （3）力奥投资

成立时间：2010 年 12 月 13 日

认缴出资额：5100 万元

注册号：440101000140242

公司住所：广州市越秀区广州大道北 193 号 12B01 自编 12 号

执行事务合伙人：陈岱君

主营业务：自有资金投资

截至本公开转让说明书签署之日，力奥投资合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	占出资总额比例 (%)
1	陈岱君	普通合伙人	2040	40.00
2	蔡立东	有限合伙人	51	1.00
3	蔡晓东	有限合伙人	3009	59.00
合计			<b>5100</b>	<b>100.00</b>

力奥投资已按照《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的相关要求履行了私募基金登记备案所要求的程序。

#### （4）通用投资

成立时间：1999 年 10 月 29 日

注册资本：1000 万元

注册号：440101000207589

公司住所：广州经济技术开发区锦绣路 100 号之综合楼 A 座二楼 A211 室

法定代表人：杨飞

主营业务：自有资金投资

截至本公开转让说明书签署之日，通用投资股东出资情况如下：

序号	股东名称	注册资本 (万元)	出资比例 (%)
1	广州启康信息科技有限公司	950	95.00
2	满建勇	50	5.00
合计		<b>1000</b>	<b>100.00</b>

通用投资股东的出资均为自有资金，不存在向他人募集资金，不涉及委托基金管理人进行管理的情形，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的私募投资基金，无需按照《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定办理私募投资基金备案手续。

(5) 博盈投资

成立时间：2015 年 3 月 31 日

认缴出资额：800 万元

注册号：445200000071433

公司住所：揭阳空港经济区迎宾广场南侧 103 号 2/3

执行事务合伙人：陈楚荣

主营业务：股权投资、投资管理

截至本公开转让说明书签署之日，博盈投资合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额 (万元)	占出资总额比例 (%)
1	陈楚荣	普通合伙人	400	50.00
2	郭鸿江	有限合伙人	400	50.00
合计			<b>800</b>	<b>100.00</b>

博盈投资股东的出资均为自有资金，不存在向他人募集资金，不涉及委托基金管理人进行管理的情形，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的私募投资基金，无需按照《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定办理私募投资基金备案手续。

(6) 雄川服饰

成立时间：1995 年 4 月 18 日

注册资本：1338 万元

注册号：440583000035054

公司住所：澄海区澄华街道岭亭工业区

法定代表人：蔡慈雄

主营业务：生产、销售针纺织品

截至本公开转让说明书签署之日，雄川服饰股东出资情况如下：

序号	股东名称	注册资本 (万元)	出资比例 (%)
1	蔡慈雄	669	50.00
2	蔡泽娜	669	50.00
合计		<b>1338</b>	<b>100.00</b>

雄川服饰的主营业务为针纺织品、服装的生产及销售，不是以投资活动为目的而设立，其资产也未委托基金管理人进行管理，故其不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的私募投资基金，无需按照《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定办理私募投资基金备案手续。

(7) 陈暹荣，男，董事，出生于 1945 年 8 月，中国国籍，无境外永久居留权。1965 年 5 月至 1981 年 12 月，就职于汕头市氮肥厂，担任职工；1982 年 1 月至 2000 年 6 月，就职于汕头市立德粉厂，担任职工；2003 年 3 月至 2010 年 9 月，就职于宾宝有限，担任监事；2010 年 9 月至 2015 年 6 月，就职于宾宝有限，担任董事；2015 年 6 月至今，就职于股份公司，担任董事，任期至 2018 年 6 月。

#### (8) 生隆纺织

成立时间：1992 年 10 月 26 日

注册资本：200 万元

注册号：440583000031632

公司住所：澄海区城区莱美路港口路段

法定代表人：蔡春生

主营业务：纺织品及纺织原料的销售

截至本公开转让说明书签署之日，生隆纺织股东出资情况如下：

序号	股东名称	注册资本 (万元)	出资比例 (%)
1	蔡春生	160	80.00
2	吴沛莹	40	20.00
合计		<b>200</b>	<b>100.00</b>

生隆纺织的主营业务为销售纺织品、纺织原料、纺织机械及配件和器材等，不是以投资活动为目的而设立，其资产也未委托基金管理人进行管理，故其不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的私募投资基金，无需按照《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定办理私募投资基金备案手续。

(9) 鼎丰投资

成立时间：2013年3月14日

注册资本：10000万元

注册号：440583000038438

公司住所：汕头市澄海区莱美路工业区全宇工业园

法定代表人：陈潮钿

主营业务：自有资金投资

截至本公开转让说明书签署之日，鼎丰投资股东出资情况如下：

序号	股东名称	注册资本 (万元)	出资比例 (%)
1	王木红	6100	61.00
2	陈潮钿	3900	39.00
合计		<b>10000</b>	<b>100.00</b>

鼎丰投资股东的出资均为自有资金，不存在向他人募集资金，不涉及委托基金管理人进行管理的情形，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的私募投资基金，无需按照《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定办理私募投资基金备案手续。

综上所述，公司不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，公司的机构股东除力奥投资已于2015年4月15日取得登记编号为P1010704的《私募投资基金管理人登记证明》外，其他均不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的私募投资基金，不需要按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的相关规定办理私募投资基金备案手续。

#### （四）公司股东之间的关联关系

公司股东陈暹荣与实际控制人余旭锦系翁婿关系；余旭锦为汕头宾信的普通合伙人、陈暹荣为汕头宾信的有限合伙人。除上述情况外，其他股东之间不存在关联关系。

### 四、公司股本形成及变化

#### （一）汕头宾宝成立

2002年1月25日，陈晓燕、薛世永共同出资设立汕头宾宝，注册资本50万元，其中陈晓燕出资40万元，占注册资本的80%，薛世永出资10万元，占注册资本的20%。

2002年1月22日，汕头市中瑞会计师事务所有限公司出具“（2002）汕中瑞会验字第18号”《验资报告》。经审验，截至2002年1月22日止，汕头宾宝（筹）已收到全体股东投入的注册资本合计人民币50万元，全部以货币出资。

2002年1月25日，汕头市工商行政管理局核准汕头宾宝设立并向其核发了《企业法人营业执照》。

汕头宾宝设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	陈晓燕	40	40	货币	80.00
2	薛世永	10	10	货币	20.00
合计		<b>50</b>	<b>50</b>	—	<b>100.00</b>

#### （二）第一次股权转让和第一次增资

2003年3月7日，汕头宾宝召开股东会并作出决议：（1）同意股东薛世永将其持有的汕头宾宝10万元出资额转让给陈暹荣，转让价格为10万元；（2）同意注册资本由50万元增至150万元，增加的100万元由陈晓燕和陈暹荣分别认缴95万元和5万元。

2003年3月7日，薛世永和陈暹荣就上述股权转让事宜签订了《股权转让合同》。

2003年3月25日，汕头市金正会计师事务所出具“汕金正（2003）验字第A0087号”《验资报告》。经审验，截至2003年3月19日，汕头宾宝已收到股东增加投入的

资本人民币 100 万元，全部以货币出资。

2003 年 4 月 15 日，汕头市工商行政管理局核准了汕头宾宝本次变更并为其换发了新的《企业法人营业执照》。

本次股权转让和增资后各股东的出资额和出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	陈晓燕	135	135	货币	90.00
2	陈暹荣	15	15	货币	10.00
合计		<b>150</b>	<b>150</b>	—	<b>100.00</b>

### (三) 第二次增资

2004 年 6 月 8 日，汕头高新区宾宝召开股东会并作出决议：(1) 同意注册资本由 150 万元增至 500 万元，增加的 350 万元由陈晓燕和陈暹荣分别认缴 315 万元和 35 万元。

2004 年 6 月 8 日，汕头市金正会计师事务所出具“汕金正（2004）验字第 A0170 号”《验资报告》。经审验，截至 2004 年 6 月 8 日，汕头高新区宾宝已收到股东增加投入的资本人民币 350 万元，全部以货币出资。

2004 年 6 月 11 日，汕头市工商行政管理局核准了汕头高新区宾宝本次变更并为其换发了新的《企业法人营业执照》。

本次增资后各股东的出资额和出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	陈晓燕	450	450	货币	90.00
2	陈暹荣	50	50	货币	10.00
合计		<b>500</b>	<b>500</b>	—	<b>100.00</b>

### (四) 第二次股权转让和第三次增资

2006 年 1 月 10 日，汕头宾宝召开股东会并作出决议：(1) 同意原股东陈晓燕将 450 万元出资额中的 322 万元以 322 万元的对价转让给陈暹荣、450 万元出资额中的 128 万元以 128 万元的对价转让给裴向光；(2) 同意注册资本由 500 万元增至 1280

万元，增加的 780 万元由裴向光和陈暹荣分别认购 64 万元和 716 万元。

2006 年 1 月 10 日，陈晓燕分别与陈暹荣、裴向光就上述股权转让事宜签订了《股权转让合同》。

2006 年 1 月 13 日，汕头市中瑞会计师事务所有限公司出具“汕中瑞会验字[2006]第 7 号”《验资报告》。经审验，截至 2006 年 1 月 13 日，汕头宾宝已收到股东增加投入的资本人民币 780 万元，全部以货币出资。

2006 年 1 月 18 日，汕头市工商行政管理局核准了汕头宾宝本次变更并为其换发了新的《企业法人营业执照》。

本次股权转让和增资后各股东的出资额和出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	陈暹荣	1088	1088	货币	85.00
2	裴向光	192	192	货币	15.00
合计		<b>1280</b>	<b>1280</b>	—	<b>100.00</b>

#### （五）第三次股权转让并改制为中外合资企业

2010 年 9 月 15 日，有限公司召开股东会并作出决议：（1）同意原股东裴向光将其持有的有限公司 15%的股权以 192 万元转让给金信兴集团，同意陈暹荣将其持有的有限公司 55%的股权以 704 万元转让给金信兴集团；（2）同意公司变更为中外合资有限责任公司。

汕头市昊瑞资产评估有限公司就本次股权转让涉及的有限公司的全部股权资产进行评估，评估基准日为 2010 年 7 月 31 日，评估价值为 1200.39 万元。对应 15%的股权评估价值为 180.06 万元，对应 55%的股权评估价值为 660.22 万元。

2010 年 9 月 15 日，裴向光、陈暹荣分别与金信兴集团就上述股权转让事宜签订了《股权转让协议》。

2010 年 12 月 23 日，广东省对外贸易经济合作厅出具“粤外经贸资字[2010]461 号”《关于股权并购设立合资企业广东宾宝服饰有限公司的批复》：同意金信兴集团收购裴向光、陈暹荣合计持有的有限公司 70%的股权。

2011年2月5日,广东省人民政府向有限公司颁发“商外资粤合资证字[2010]0106号”《台港澳侨投资企业批准证书》。

2011年2月28日,汕头市工商行政管理局核准了有限公司本次变更并向其换发新的《企业法人营业执照》。

2011年6月28日,汕头市立真会计师事务所有限公司出具“汕立真师外验字[2011]02号”《验资报告》。经审验,截至2011年6月13日止,变更后累计注册资本(实收金额)1280万元,变更后股东金信兴集团出资896万元(等值外汇),占注册资本的70%,陈暹荣出资384万元,占注册资本的30%。

本次股权转让后各股东的出资额和出资比例如下:

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	金信兴集团	896	896	货币	70.00
2	陈暹荣	384	384	货币	30.00
合计		<b>1280</b>	<b>1280</b>	—	<b>100.00</b>

备注:根据对外贸易经济合作部、国家税务总局、国家工商行政管理总局、国家外汇管理局2002年12月30日发布的现行有效的《关于加强外商投资企业审批、登记、外汇及税收管理有关问题的通知》(外经贸法发[2002]575号)第五条的规定,外国投资者收购境内企业,原境内公司中国自然人股东在原公司享有股东地位一年以上的,经批准可继续作为变更后所设外商投资企业的中方投资者。中方股东陈暹荣自2003年4月成为汕头宾宝的股东至本次收购前,享有股东地位已超过一年,且本次变更已获广东省对外贸易经济合作厅批准和汕头市工商行政管理局核准登记,陈暹荣作为有限公司的中方股东不存在法律障碍。

#### (六) 第四次增资

2012年4月6日,广东省对外贸易经济合作厅下发《关于合资企业广东宾宝服饰有限公司增资等事项的批复》(粤外经贸资字[2012]160号),同意宾宝有限投资总额及注册资本均由1280万元增至6000万元,净增4720万元。新增注册资本由金信兴集团出资3304万元(等值外汇),陈暹荣出资1461万元,并在自宾宝有限营业执照变更之日起2年内缴清(营业执照变更前投入20%)。增资后,金信兴集团出资4200万元(等值外汇),占注册资本70%;陈暹荣出资1800万元,占注册资本30%。

2012年4月16日,广东省人民政府向宾宝有限核发了《台港澳侨投资企业批准证书》(商外资粤合资证字[2010]0106号),投资总额和注册资本均变更为6000万元。

2012年9月4日，宾宝有限召开董事会并作出决议，同意投资总额、注册资本增至6000万元，实收资本增至2696万元；金信兴集团增资3304万元，在二年内缴足；陈暹荣增资1461万元，在本次变更登记前全额缴足。

根据汕头市中瑞会计师事务所有限公司于2012年9月5日出具的汕中瑞会验字[2012]第237号《验资报告》，截至2012年9月5日，宾宝有限已收到股东陈暹荣缴纳的新增注册资本1416万元，以货币出资。变更后的实收资本为2696万元。

根据汕头市中瑞会计师事务所有限公司于2014年9月24日出具的汕中瑞会验字[2014]第073号《验资报告》，截至2014年9月4日，宾宝有限已收到股东金信兴集团缴纳的新增注册资本3304万元(等值外汇)，以货币出资。变更后的实收资本为6000万元。

2012年9月6日，汕头市工商局核发了增加注册资本和实收资本后的《企业法人营业执照》(注册号：440500000074770)。

本次增资完成后，宾宝有限股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	金信兴集团	4200	896	货币	70.00
2	陈暹荣	1800	1800	货币	30.00
合计		<b>6000</b>	<b>2696</b>	—	<b>100.00</b>

### (七) 变更实收资本

2014年9月24日，汕头市中瑞会计师事务所有限公司出具“汕中瑞会验字[2014]第073号”《验资报告》。经审验，截至2014年9月4日，有限公司已收到股东金信兴集团第2期缴纳的新增注册资本(实收资本)合计人民币3304万元，全部以货币出资。

本次变更后各股东的出资额和出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	金信兴集团	4200	4200	货币	70.00
2	陈暹荣	1800	1800	货币	30.00

合计	6000	6000	—	100.00
----	------	------	---	--------

#### （八）第五次增资

2014年9月22日，有限公司召开董事会并作出决议：同意注册资本由6000万元增至6818万元，增加的818万元由通用投资以1000万元认购409万元出资额，力奥投资以1000万元认购409万元出资额。

2014年10月21日，汕头市对外贸易经济合作局出具“汕外经贸资字[2014]91号”《关于广东宾宝服饰有限公司增资扩股的批复》，同意本次增资及股东变更。

2014年10月23日，汕头市人民政府向有限公司颁发“商外资粤合资证字[2010]0106号”《台港澳侨投资企业批准证书》。

2014年11月17日，汕头市中瑞会计师事务所有限公司出具“汕中瑞会验字[2014]第079号”《验资报告》。经审验，截至2014年11月14日，有限公司已收到股东通用投资以货币缴纳的1000万元，其中缴纳新增注册资本409万元，超过部分作为资本公积。截至2014年11月14日，有限公司已收到力奥投资以货币缴纳的1000万元，其中缴纳新增注册资本409万元，超过部分作为资本公积。

2014年11月11日，汕头市工商行政管理局核准了有限公司本次变更并向其换发了新的《营业执照》。

本次增资后各股东的出资额和出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	金信兴集团	4200	4200	货币	61.60
2	陈暹荣	1800	1800	货币	26.40
3	通用投资	409	409	货币	6.00
4	力奥投资	409	409	货币	6.00
合计		6818	6818	—	100.00

#### （九）第四次股权转让

2015年4月24日，宾宝有限召开董事会并作出决议，同意陈暹荣将其持有的公司24%的股权进行转让。

截至 2015 年 4 月 24 日，陈暹荣分别与力奥投资、博盈投资、生隆纺织、雄川服饰、鼎丰投资、汕头宾信签订了《股权转让协议》。

2015 年 4 月 24 日，金信兴集团、陈暹荣、通用投资、力奥投资、博盈投资、生隆纺织、雄川服饰、鼎丰投资和汕头宾信共同签署了《合资经营企业广东宾宝服饰有限公司章程》。

2015 年 4 月 30 日，汕头市对外贸易经济合作局下发《关于广东宾宝服饰有限公司股权转让事项的批复》(汕外经贸资字[2015]40 号)，同意股东陈暹荣将其持有的 26.4% 股权中的 24% 股权分别转让 3% 给广州市力奥盈辉投资合伙企业（有限合伙）、4% 给揭阳市博盈投资管理合伙企业（有限合伙）、2% 给汕头市澄海区生隆纺织有限公司、3% 给广东雄川服饰实业有限公司、10% 给汕头市宾信信息咨询合伙企业(有限合伙)、2% 给汕头市鼎丰铝城建设投资有限公司。股权转让后，公司投资总额 8000 万元、注册资本 6818 万元不变，其中，金信兴集团出资 4200 万元（等值外汇），占注册资本 61.6%；陈暹荣出资 163 万元，占注册资本 2.4%；通用投资出资 409 万元，占注册资本 6%；力奥投资出资 614 万元，占注册资本 9%；博盈投资出资 273 万元，占注册资本 4%；生隆纺织出资 136 万元，占注册资本 2%；雄川服饰出资 205 万元，占注册资本 3%；鼎丰投资出资 136 万元，占注册资本 2%；汕头宾信出资 682 万元，占注册资本 10%。

2015 年 4 月 30 日，汕头市人民政府向宾宝有限核发了《台港澳侨投资企业批准证书》（商外资粤合资证字[2010]0106 号）。

2015 年 4 月 30 日，汕头市工商局核发了《营业执照》(注册号：440500000074770)。

本次股权转让完成后，宾宝有限股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	金信兴集团	4200	4200	货币	61.60
2	汕头宾信	682	682	货币	10.00
3	力奥投资	614	614	货币	9.00
4	通用投资	409	409	货币	6.00

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
5	博盈投资	273	273	货币	4.00
6	雄川服饰	205	205	货币	3.00
7	陈暹荣	163	163	货币	2.40
8	生隆纺织	136	136	货币	2.00
9	鼎丰投资	136	136	货币	2.00
合计		<b>6818</b>	<b>6818</b>	—	<b>100.00</b>

### (十) 股份公司成立

2015年6月4日,有限公司召开董事会,拟以2015年4月30日作为审计和评估基准日,整体变更设立股份有限公司,各股东均作为发起人,以不高于审计基准日的净资产值折成股份公司股份9500万股,股份公司发行的全部股份由各发起人按其在公司现有的持股比例足额认购。

2015年6月24日,上会会计师事务所(特殊普通合伙)出具了编号为“上会师报字(2015)第2885号”《审计报告》(审计基准日为2015年4月30日),确认有限公司截至2015年4月30日经审计的账面净资产值为人民币107,549,282.95元。

2015年7月15日,北京中科华资产评估有限公司出具了编号为“中科华评报字[2015]第111号”《广东宾宝服饰有限公司拟股份制改制涉及的股东全部权益价值评估项目资产评估报告》,确认有限公司截至2015年4月30日经评估的净资产为11,824.78万元。

2015年6月25日,有限公司全体股东暨股份公司全体发起人签订了《发起人协议》。

2015年6月25日,有限公司召开创立大会,通过了公司章程,选举了公司第一届董事会成员和第一届监事会成员,并审核了公司筹建工作报告。

2015年6月30日,上会会计师事务所(特殊普通合伙)深圳分所出具了编号为“上会师深验字(2015)第022号”《验资报告》,验证截至2015年4月30日止,公司(筹)各发起人以有限公司截至2015年4月30日净资产107,549,282.95元折为公司(筹)股本9500万股,净资产折合股本后的12,549,282.95元转为资本公积。

2015年8月6日，广东省商务厅出具“粤商务资字[2015]285号”《关于合资企业广东宾宝服饰有限公司转制为外商投资股份有限公司的批复》，同意有限公司转制为外商投资股份有限公司并更名为广东宾宝时尚实业股份有限公司。

2015年8月7日，广东省人民政府向有限公司颁发“商外资粤合资证字[2010]0106号”《台港澳侨投资企业批准证书》。

2015年8月12日，汕头市工商行政管理局核准了本次变更并向其换发了新的《营业执照》。

股份公司设立后的股东及出资情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	出资方式	持股比例（%）
1	金信兴集团	58,520,000	净资产折股	61.60
2	汕头宾信	9,500,000	净资产折股	10.00
3	力奥投资	8,550,000	净资产折股	9.00
4	通用投资	5,700,000	净资产折股	6.00
5	博盈投资	3,800,000	净资产折股	4.00
6	雄川服饰	2,850,000	净资产折股	3.00
7	陈暹荣	2,280,000	净资产折股	2.40
8	生隆纺织	1,900,000	净资产折股	2.00
9	鼎丰投资	1,900,000	净资产折股	2.00
合计		<b>95,000,000</b>	--	<b>100.00</b>

根据《个人所得税法》、《国家税务总局关于股份制企业转增股本和派发红股征免个人所得税的通知》（国税发[1997]198号）、《国家税务总局关于盈余公积金转增注册资本征收个人所得税问题的批复》（国税函[1998]333号）之规定，有限责任公司整体变更设立股份公司时，以未分配利润、盈余公积转增股本需缴纳个人所得税。

根据《审计报告》，宾宝时尚股东存在以未分配利润、盈余公积金转增股本的情形，因此自然人股东陈暹荣需要缴纳个人所得税，就此，陈暹荣出具承诺函：“如果未来税务机关追缴上述个人所得税，本人将及时足额地缴纳税金、滞纳金、罚款等；如果公司因被追缴上述款项而受到税务机关行政处罚并由此产生任何支出、费用或损失，本人同意全额向公司补偿，保证公司不因此遭受任何经济损失”。

公司的自然人股东均具有完全民事行为能力，不是公务员、现役军人身份，不存在不适合担任股东的情形；公司的机构股东均持有工商行政管理机关核发的营业执照并合法有效存续，不存在重大违法行为。因此，公司股东不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形，且满足法律法规规定的股东资格条件，不存在主体资格瑕疵问题。综上所述，公司股东适格。

## 五、公司的子公司、孙公司及分公司

### （一）子公司基本情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司共有 3 家子公司，详情如下：

#### 1、汕头炜业

成立时间：2011 年 7 月 20 日

注册资本：200 万元

注册号：440500000114746

公司住所：汕头高新区科技东路 7 号（经贸大厦）9 楼西区

法定代表人：陈伟雄

经营范围：服装生产，销售：服装辅料，制衣设备。

汕头炜业于 2011 年 7 月 20 日设立，设立时注册资本 200 万元人民币，股东为陈伟雄，持有汕头炜业 100% 的股权。

2012 年 12 月 29 日，汕头炜业作出股东决定：同意陈伟雄将持有的汕头炜业 100% 股权以 309.98 万元的价格转让给有限公司。2012 年 12 月 31 日，陈伟雄与有限公司就上述股权转让事宜签订了《股权转让合同》，2013 年 1 月，有限公司分两次向陈伟雄支付股权转让款共计 309.98 万元。上述股权转让系交易双方的真实意思表示，股权转让款已全部付清，股权已交割完毕且在汕头市工商行政管理局办理了登记备案，股权转让合法有效。

截至本公开转让说明书签署之日，汕头炜业股东出资情况如下：

序号	股东名称	注册资本	出资比例
----	------	------	------

		(万元)	(%)
1	有限公司	200	100.00
	<b>合计</b>	<b>200</b>	<b>100.00</b>

公司的自主生产主要由汕头炜业承担，主要负责公司小部分核心产品——休闲裤的生产。汕头炜业根据经营需要，向面、辅料厂采购面、辅料，进行服饰产品的加工生产。

## 2、汕头宾尚

成立时间：2012年10月15日

注册资本：50万元

注册号：440500000138267

公司住所：汕头市龙湖区丰泽庄西区凯泽雅园2幢103、104、203、204房

法定代表人：余锐达

经营范围：销售：服装、百货、针纺织品、工艺美术品、陶瓷制品、五金制品、家用电器。

公司自设立以来，股权未发生变更。截至本公开转让说明书签署之日，汕头宾尚股东出资情况如下：

序号	股东名称	注册资本 (万元)	出资比例 (%)
1	有限公司	50	100.00
	<b>合计</b>	<b>50</b>	<b>100.00</b>

主要负责公司服装产品在汕头地区的销售。

## 3、广州宾鸿

成立时间：2012年10月26日

注册资本：20万元

注册号：440101000217695

公司住所：广州市荔湾区花溪路9号坑口电子数码基地A幢三楼东南面之一

法定代表人：陈浩生

经营范围：五金零售；陶瓷、玻璃器皿零售；工艺美术品零售；日用家电设备零售；纺织品及针织品零售；服装零售；百货零售（食品零售除外）器。

公司自设立以来，股权未发生变更。截至本公开转让说明书签署之日，广州宾鸿股东出资情况如下：

序号	股东名称	注册资本 (万元)	出资比例 (%)
1	有限公司	18	90.00
2	汕头宾尚	2	10.00
合计		20	100.00

主要负责公司服装产品在广州地区的销售。

## （二）孙公司基本情况

截至2015年6月30日，公司共有6家孙公司，详情如下：

### 1、潮州宾潮

成立时间：2012年11月28日

注册资本：10万元

注册号：445100000039807

公司住所：广东省潮州市开元路B区5幢3号门市2楼

法定代表人：丁静芳

经营范围：批发、零售：各式服装、服饰、日用百货、针织品、皮具制品、鞋、帽。

公司自设立以来，股权未发生变更。截至本公开转让说明书签署之日，潮州宾潮股东出资情况如下：

序号	股东名称	注册资本	出资比例
----	------	------	------

		(万元)	(%)
1	广州宾鸿	9	90.00
2	汕头宾尚	1	10.00
合计		<b>10</b>	<b>100.00</b>

## 2、揭阳宾腾

成立时间：2012 年 12 月 28 日

注册资本：10 万元

注册号：445200000046320

公司住所：揭阳市东山区马牙东路仁义路以西，座北向南 9-11 号铺

法定代表人：余锐达

经营范围：销售服装、日用百货、针纺织品、工艺美术品（不含危险品）、陶瓷制品、五金制品、家用电器。

公司自设立以来，股权未发生变更。截至本公开转让说明书签署之日，揭阳宾腾股东出资情况如下：

序号	股东名称	注册资本 (万元)	出资比例 (%)
1	广州宾鸿	9	90.00
2	汕头宾尚	1	10.00
合计		<b>10</b>	<b>100.00</b>

## 3、深圳宾智

成立时间：2012 年 11 月 28 日

注册资本：10 万元

注册号：440301106701919

公司住所：深圳市罗湖区深南东路 3016 号银都大厦 803 室

法定代表人：陈浩生

经营范围：服装、日用百货、针纺织品、工艺美术品、陶瓷制品、五金制品、家用电器的销售及其它国内贸易。

公司自设立以来，股权未发生变更。截至本公开转让说明书签署之日，深圳宾智股东出资情况如下：

序号	股东名称	注册资本 (万元)	出资比例 (%)
1	广州宾鸿	9	90.00
2	汕头宾尚	1	10.00
合计		<b>10</b>	<b>100.00</b>

#### 4、佛山宾睿

成立时间：2012年11月22日

注册资本：10万元

注册号：440602000283647

公司住所：佛山市禅城区岭南天地项目人民路临时商铺第 R13、R14（仅含首层）号铺

法定代表人：陈浩生

经营范围：销售：服装、日用百货、针织品、纺织品、工艺美术品、陶瓷制品、五金、家用电器。

公司自设立以来，股权未发生变更。截至本公开转让说明书签署之日，佛山宾睿股东出资情况如下：

序号	股东名称	注册资本 (万元)	出资比例 (%)
1	广州宾鸿	9	90.00
2	汕头宾尚	1	10.00
合计		<b>10</b>	<b>100.00</b>

#### 5、珠海宾至

成立时间：2013年3月14日

注册资本：10 万元

注册号：440400000375873

公司住所：珠海市香洲区凤凰南路 1168 号尚都时尚百货香洲店四层 7#

法定代表人：陈浩生

经营范围：销售：服装、日用百货、针织品、纺织品、工艺美术品、陶瓷制品、五金、家用电器。

公司自设立以来，股权未发生变更。截至本公开转让说明书签署之日，珠海宾至股东出资情况如下：

序号	股东名称	注册资本（万元）	出资比例（%）
1	广州宾鸿	9	90.00
2	汕头宾尚	1	10.00
合计		10	100.00

## 6、成都宾宝

成立时间：2013 年 9 月 29 日

注册资本：10 万元

注册号：510108000248803

公司住所：成都市成华区槐树店路长融街 30 号 5 栋 2 单元 1 层 4 号

法定代表人：钟学君

经营范围：销售：服装、日用百货、针纺织品、工艺美术品、陶瓷制品、五金交电、家用电器。

公司自设立以来，股权未发生变更。截至本公开转让说明书签署之日，成都宾宝股东出资情况如下：

序号	股东名称	注册资本（万元）	出资比例（%）
1	广州宾鸿	9	90.00
2	汕头宾尚	1	10.00

序号	股东名称	注册资本（万元）	出资比例（%）
	合计	10	100.00

### （三）分公司基本情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司共有 21 家分公司，详情如下：

序号	公司名称	注册号	营业场所	成立日期	营业期限
1	有限公司 广州分公司	440103000137857	广州市荔湾区花溪路 9 号坑口电子数码基地 A 幢一、二层	2007/06/27	2007/06/27 -2031/02/24
2	有限公司 金园分店	440500500015677	汕头市金园路 44 号 101、201 号	2012/08/02	2012/08/02 -2031/02/24
3	有限公司 金新分店	440500500015183	汕头市金新北路 7 号 1 座 105、106 铺面	2012/03/27	2012/03/27 -2031/02/24
4	有限公司 长平分店	440500500015191	汕头市龙湖区碧霞庄北区 13 幢 102、103 铺面	2012/03/27	2012/03/27 -2031/02/24
5	有限公司 东厦分店	440500500015206	汕头市金平区春兰园 8、9 幢裙楼 101、102 铺面	2012/03/27	2012/03/27 -2031/02/24
6	有限公司 中山路分店	440500500015669	汕头市中山路 46 号 105、106 号房	2012/08/02	2012/08/02 -2031/02/24
7	有限公司 黄山路分店	440500500015652	汕头市龙湖区金晖庄潮华雅居 1-3 幢、黄山路 20 号 110-111 商铺	2012/08/02	2012/08/02 -2031/02/24
8	有限公司 澄海中山路分店	440500500015644	汕头市澄海区丰泽园北商住楼西 120 号	2012/08/02	2012/08/02 -2031/02/24
9	有限公司 澄海益民路分店	440500500016071	汕头市澄海区中心城区澄园（北）7 幢一层 11 号连二层	2013/04/01	2013/04/01 -2031/02/24
10	汕头宾尚 凯泽分店	440500000158984	汕头市龙湖区丰泽庄西区凯泽雅园 2 幢 103、203、104、204、105、205 号房	2014/03/13	2014/03/13 -2022/10/10
11	汕头宾尚 金新分店	440500000145455	汕头市金平区金新路 56 号 108 号房	2013/04/09	2013/04/09 -2022/10/10
12	汕头宾尚 新厦路分店	440500000145463	汕头市金平区新厦路 4 号 103、1/103 号房	2013/04/09	2013/04/09 -2022/10/10
13	广州宾鸿 百信店	440101000223425	广州市白云区机场路 1309 号广州百信广场第一层第 A53、A55 号商铺	2013/01/16	2013/01/16 至长期
14	广州宾鸿 正佳分店	440101000233164	广州市天河区天河路 228 号自编号三楼 3A020-7 商铺	2013/05/24	2013/05/24 至长期
15	潮州宾潮 吉利分公司	445100000040897	广东省潮州市新桥路吉利街一巷 1 号	2013/03/26	2013/03/26 至长期
16	潮州宾潮	445100000040830	广东省潮州市开元路 E	2013/03/26	2013/03/26

序号	公司名称	注册号	营业场所	成立日期	营业期限
	开元分公司		区三期六幢 4、5 号铺面		至长期
17	潮州宾潮新桥东路分公司	445100000040872	广东省潮州市新桥东路南片第 39、41 号铺面(首层)	2013/03/26	2013/03/26 至长期
18	揭阳宾腾进贤分店	445200000065172	揭阳市榕城区新兴路邱金元大楼底层自东向西第 7-9 号	2014/09/29	2014/09/29 至长期
19	揭阳宾腾揭阳潮汕机场分店	445221000025836	揭阳潮汕机场候机楼商铺 B05 铺面	2013/04/22	2013/04/22 至长期
20	佛山宾睿三水分公司	440683000064856	佛山市三水区西南街道文锋东路 2 号三水恒福广场 133 编号 1D09 号	2013/11/22	2013/11/22 至长期
21	成都宾宝锦江分公司	510104000234557	成都市锦江区大田坎街 162 号蜀都花园家乐福双桥子店 142 号	2014/04/29	2014/04/29 至长期

上述分公司中，汕头宾尚凯泽分店已于 2015 年 7 月 17 日注销完毕，有限公司澄海益民路分店于 2015 年 8 月 11 日注销完毕。佛山宾睿三水分公司于 2015 年 8 月 20 日注销完毕。

## 六、公司董事、监事及高级管理人员

### (一) 董事基本情况

1、余旭锦，男，董事长。详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三（二）2、实际控制人的基本情况”。

2、陈晓燕，女，董事，出生于 1973 年 6 月，中国国籍，中国香港特别行政区永久居民。1993 年 12 月至 1995 年 5 月，就职于汕头广播电视局，担任经济台主持人；1999 年 5 月至 2008 年 5 月，就职于汕头金信兴，担任行政主管；2008 年至今，就职于金信兴集团，担任董事；2002 年 1 月至 2010 年 9 月，就职于有限公司，担任法定代表人、执行董事兼总经理；2010 年 9 月至 2015 年 6 月，就职于有限公司，担任董事；2015 年 6 月至今，就职于股份公司，担任董事，任期至 2018 年 6 月。

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

4、何昊，男，董事，出生于 1975 年 7 月，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2001 年 3 月至 2005 年 2 月，就职于广东省粤科风险投资集团，担任投资经理；

2005年3月至今，就职于广东太平洋技术创业有限公司，历任投资经理、副总裁；2014年9月至2015年6月，就职于有限公司，担任董事；2015年6月至今，就职于股份公司，担任董事，任期至2018年6月。

5、陈岱君，女，董事，出生于1971年3月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1993年7月至2010年8月，就职于广东奥迪玩具实业有限公司，担任会计；2010年8月至2015年5月，就职于广州市力奥盈辉投资合伙企业（有限合伙），历任合伙人、执行事务合伙人；2014年9月至2015年6月，就职于有限公司，担任董事；2015年6月至今，就职于股份公司，担任董事，任期至2018年6月。

## （二）监事基本情况

1、周穗芬，女，职工代表监事、监事会主席，出生于1971年12月，中国国籍、无境外永久居留权，本科学历。1991年9月至1993年10月，就职于汕头昌泰实业有限公司，担任销售助理；1993年11月至2001年7月，就职于汕头市佳利伟商业贸易有限公司，担任人事行政经理；2001年9月至2015年8月，就职于有限公司，担任董事长助理；2010年9月至2015年6月，就职于有限公司，担任职工代表监事；2015年6月至今，担任职工代表监事、监事会主席、董事长秘书，职工代表监事、监事会主席任期至2018年6月。

2、吴佩凤，女，监事，出生于1982年7月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中山大学MBA。2004年12月至2015年6月，就职于有限公司，担任监事、运营经理；2015年6月至今，就职于股份公司，担任监事、运营经理，监事任期至2018年6月。

3、王木廷，男，监事，出生于1968年9月，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1992年7月至1997年10月，就职于汕头市海力化学纤维有限公司，担任仓库主管；1997年10月至2015年6月，就职于有限公司，担任物流主管；2010年9月至2015年6月，就职于有限公司，担任监事；2015年6月至今，就职于股份公司，担任监事、物流主管，监事任期至2018年6月。

## （三）高级管理人员基本情况

1、余旭锦，总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三（二）2、实际控制人的基本情况”。

2、谢俊源，男，副总经理、董事会秘书、财务负责人，出生于1974年10月，中国国籍、无境外永久居留权，本科学历。1993年8月至2005年3月，就职于中国银行广东省分行，担任稽核处处长；2005年3月至2007年9月，就职于德勤会计师事务所广州分所，担任财务咨询部经理；2007年10月至2008年2月，就职于广州证券有限责任公司，担任投资银行总部高级经理；2008年3月至2012年2月，就职于西陇化工股份有限公司，担任副总裁、董事会秘书、财务总监；2012年3月至2013年7月，就职于广东达诚机械有限公司，担任副总经理兼财务总监；2014年1月至2015年6月，就职于有限公司，担任副总经理兼财务总监；2015年6月至今，就职于股份公司，担任副总经理、董事会秘书、财务负责人，任期至2018年6月。

3、刘旭兴，男，研发总监，出生于1977年11月，中国国籍、无境外永久居留权，大专学历。2001年9月至2004年6月，就职于宾汉国际服饰有限公司，担任设计师；2004年7月至2005年10月，就职于潮流伍服饰有限公司，担任主设计师；2005年11月至2009年8月，就职于卡丹路服饰有限公司，担任设计主管；2009年9月至2011年7月，就职于维都利服饰有限公司，担任品牌企划总监；2011年8月至2015年6月，就职于有限公司，担任研发总监；2015年6月至今，就职于股份公司，担任研发总监，任期至2018年6月。

4、雷宏声，男，副总经理，出生于1974年8月，中国国籍、无境外永久居留权，本科学历。2000年4月至2003年1月，就职于四川好家仔贸易有限公司，担任总经理助理；2004年5月至2006年7月，就职于北京龙马世纪国际文化有限公司，担任副总经理；2006年7月至2010年5月，就职于北京亚星圣信经贸有限公司，担任副总经理；2014年4月至2015年6月，就职于深圳市艾宝莉时尚设计有限公司，担任营运总经理；2015年6月至今，就职于股份公司，担任副总经理，任期至2018年6月。

## 七、公司主要会计数据和财务指标

财务指标	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	22,340.34	25,246.43	17,887.17
股东权益合计（万元）	11,206.02	10,939.29	4,162.45
归属于申请挂牌公司的股	11,206.02	10,939.29	4,162.45

财务指标	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
东权益合计（万元）			
每股净资产（元）	1.18	1.60	1.54
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.18	1.60	1.54
资产负债率（母公司）	53.04%	57.77%	76.59%
流动比率（倍）	1.72	1.55	1.26
速动比率（倍）	1.05	0.97	0.56
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	7,274.65	15,810.11	15,026.95
净利润（万元）	266.73	1,456.05	947.50
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	266.73	1,456.05	947.50
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	271.64	1,455.10	948.80
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）	271.64	1,455.10	948.80
毛利率（%）	44.93	48.74	48.07
净资产收益率（%）	2.41	24.59	25.69
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	2.45	24.58	25.72
基本每股收益（元/股）	0.03	0.39	0.35
稀释每股收益（元/股）	0.03	0.39	0.35
应收帐款周转率（次）	4.27	9.02	8.29
存货周转率（次）	0.51	0.91	0.82
经营活动产生的现金流量净额（万元）	649.18	3,610.15	-159.61
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.07	0.53	-0.06

备注：

- 1、应收账款周转率=营业收入÷应收账款期末余额；
- 2、存货周转率=当期营业成本÷存货平均余额；
- 3、资产负债率=期末总负债÷期末总资产；

4、流动比率=期末流动资产÷期末流动负债；

5、速动比率=期末速动资产÷期末流动负债；

6、净资产收益率计算根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）计算；

7、基本每股收益=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；

8、每股净资产=当期净资产÷期末注册资本。

## 八、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商：英大证券有限责任公司

法定代表人：吴骏

住所：深圳市福田区深南中路 2068 号华能大厦 30、31 楼

电话：0755-83007352

传真：0755-83007150

项目小组负责人：李瑞华

项目小组成员：肖令飞、李若言、苏小革、文娟

### （二）律师事务所：北京市金杜律师事务所

住所：北京市朝阳区东三环中路 7 号北京财富中心写字楼 A 座 40 层

负责人：王玲

联系电话：010-58785016

传真：010-58785599

经办律师：曹余辉、肖兰

### （三）会计师事务所：上会会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：上海市威海路 755 号文新报业大厦 20 楼

负责人：张晓荣

联系电话：021-52920000

传真：021-52921369

经办会计师：谢金香、杨小磊

**(四) 资产评估机构：**北京中科华资产评估有限公司

住所：北京市海淀区苏州街 49 号一层 102 号

法定代表人：曹宇

联系电话：010-88354837

传真：010-88354837

经办评估师：谢厚玉、孙静梅

**(五) 证券登记结算机构：**中国证券登记结算有限公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

**(六) 证券交易场所：**全国中小企业股份转让系统公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司业务情况

#### （一）公司主营业务

公司主要从事自有品牌 BENBO 旗下男士休闲服饰的研发设计、品牌推广和终端销售。公司的主营业务的其他类别还包括代理销售国际知名品牌 G2000 及 ESPRIT(思捷)的服饰产品。公司自设立以来主营业务及产品未发生重大变化。

#### （二）主要产品与服务

宾宝时尚主要从事自有品牌 BENBO 的品牌营销，产品设计与销售。BENBO 品牌市场定位于 20-35 岁年轻男士服饰消费领域，通过强化品牌建设与推广、产品自主设计与开发、营销网络建设和供应链管理，采用生产和物流外包，直营、联营和加盟相结合的经营模式，获得了持续快速增长。

BENBO 从品牌初创时就致力于塑造“男人的第三条裤”的品牌理念，随着品牌影响力的不断壮大，配合公司的设计创意及资源优势，宾宝时尚逐步推出了系列化的全品类服饰，将 BENBO 打造成为都市新绅代时尚男装品牌。

公司主要产品具体包括 T 恤、衬衫、裤子、毛衣、外套类、西装、鞋及其他等 7 大类，其中裤子类产品是 BENBO 的核心产品。

BENBO 品牌的产品主要分为以下三种风格系列：

#### 1、经典系列

适合人群：职场人士

着装场合：正式场合、轻休闲

选择高支高密面料，布面精致顺滑，手感舒适，色光俱佳，部分品类选用功能性面料，美观且具有更高实用价值。经典系列的款式简洁、大方，主要包含正装套西、休闲西装、衬衣及休闲裤几大品类。通过细部的装饰效果，如撞色珠边线迹、领底的花样面料、内里的不同变化等，呈现出一种年轻的精致感。在版型上，修身的尺寸、关键部位的线条处理，令整个系列拥有与众不同的气质。经典系列更加注重实穿性和

可搭配性，对于日理万机的职场精英人士可以更加轻松的打造个人职场形象。





## 2、时尚系列

适合人群：年轻都市新贵

着装场合：休闲、非正式场合

精美的花型加上年轻的色彩构成了更加多元化设计的时尚系列。现代都市人群关注的时尚焦点都有可能成为这个系列的视觉元素。对于花案的设计，从精细的循环图案到夸张的满幅花型，再配以流行的色彩，每季时尚系列都推出十几套不同元素的产品组合。时尚系列不仅强调花型和色彩，丰富的细节设计也是不可或缺的部分，除了常规的领口、袖口、前胸装饰部位外，下脚、后幅甚至是侧面也都被赋予更多的设计语素。时尚系列注重搭配的层次感，系列化的视觉元素加上混搭风格完美呈现了青春

的律动。

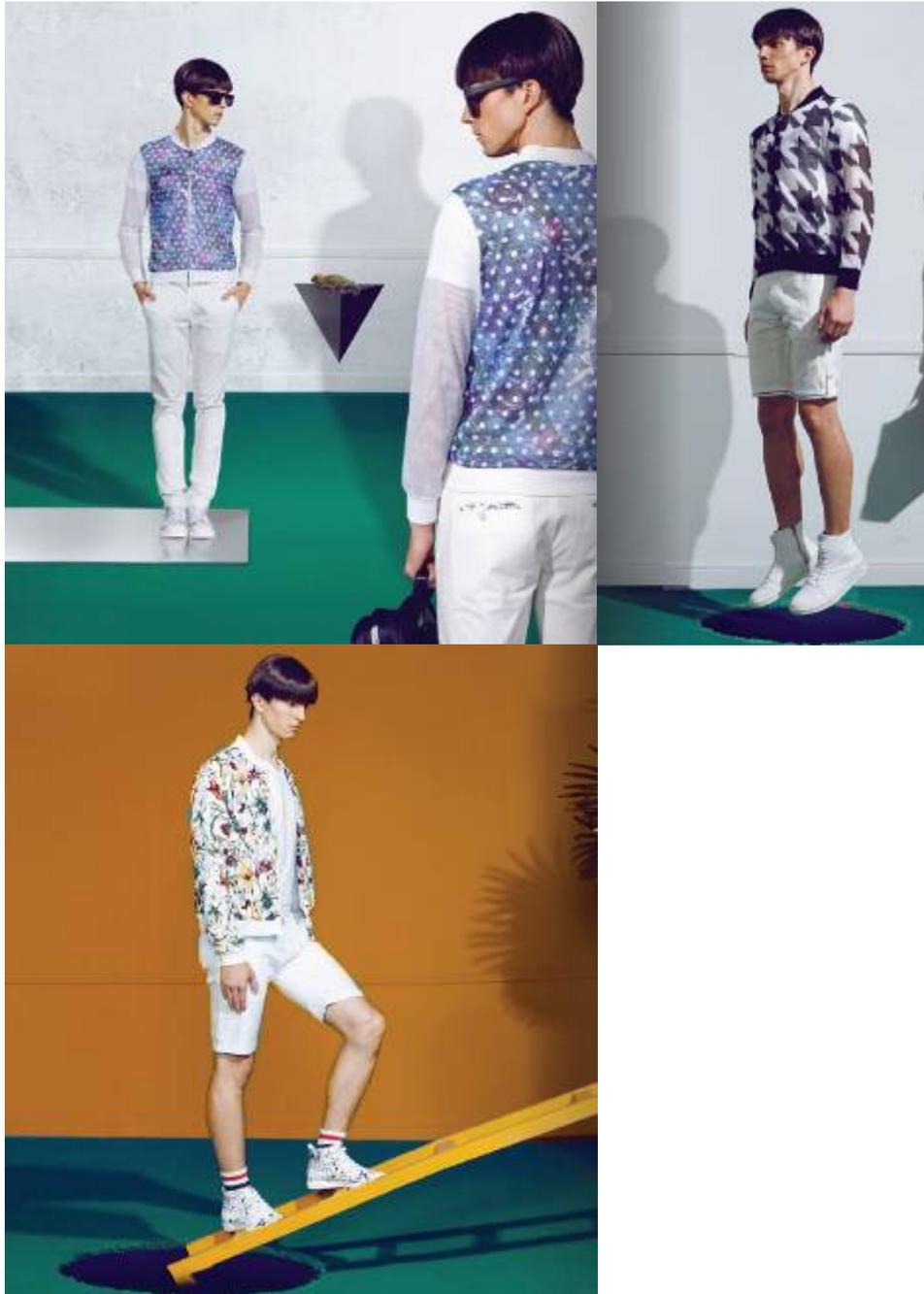


### 3、潮流系列

适合人群：个性先锋

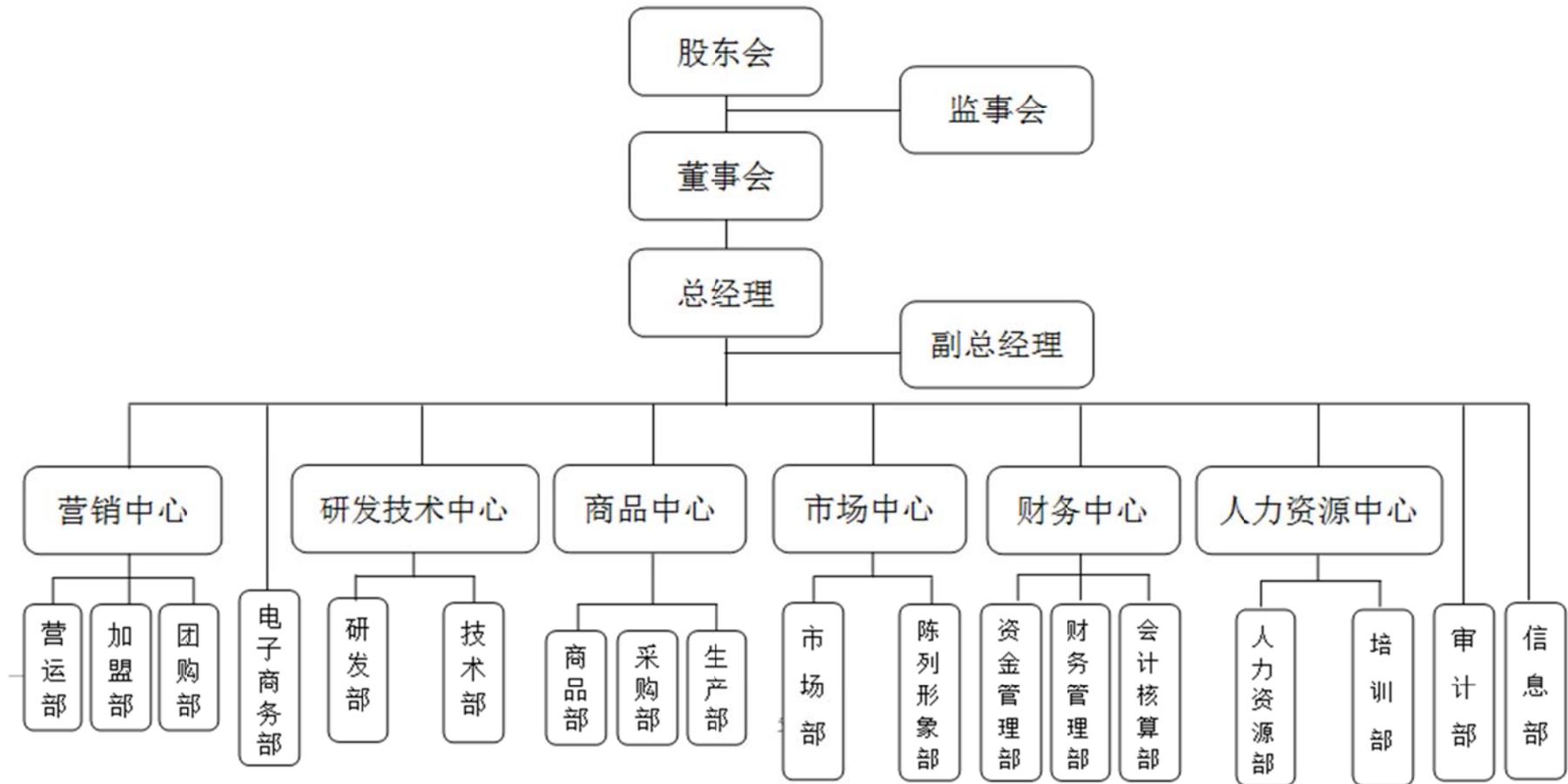
着装场合：无限制

作为引领未来流行风尚的潮流系列，推出伊始就注定成为品牌的个性主张。紧贴国际流行趋势，采用最新型的特殊面料，或采用传统面料结合不同工艺塑造出全新的效果，取材不拘一格，充满了未知的想象和挑战。潮流系列的设计更强调整体形象感，设计元素不仅仅是单一效果呈现，往往通过搭配穿着后可形成新的视觉焦点。贴身的剪裁展现都市精睿人群风貌。



## 二、公司生产或服务流程及方式

### (一) 内部组织结构图



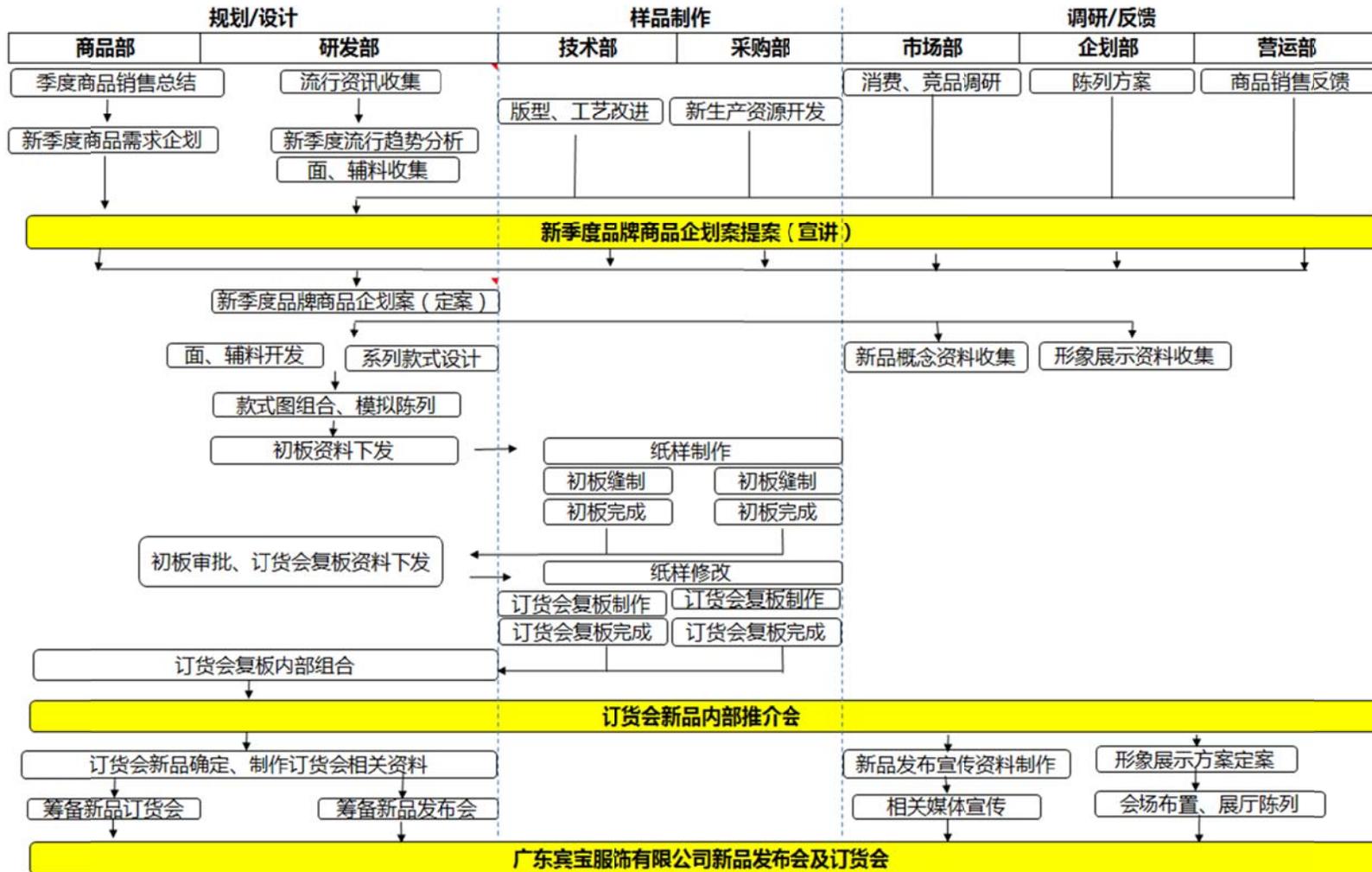
各部门在总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书的领导下，履行以下职责：

部门	主要职责
总经理 (办公室)	受总经理委托,行使企业及企业家形象传播、协助总经理跟进各部门业务工作以及公章使用审核的管理权限,对总经理负责并汇报工作,承担执行公司规章制度、管理规程及工作指令的义务
营运部	负责品牌线下分公司运作,打造标杆分公司及标杆市场,制定可复制的赢利模式标准,并进行低成本扩张。负责制定分公司年度销售指标、利润指标。根据年度的销售及利润要求,对经营网点进行开发、优化,落实合同签订、变更、解除;制定并实施季度营销计划及活动方案,推进销售完成进度;结合商品采购计划及店铺特性,制定并实施合理的商品供应及商品流转计划,监控整体商品折损;定期更新零售营运标准体系;定期组织员工培训等
加盟部	负责合理规划终端网点布局,协调各市场的发展;负责审核新加盟商的店址及其加盟资格,协助加盟商开发空白市场;负责市场调查,寻找合适店铺资源。负责品牌线下加盟运作,打造加盟的标杆市场;负责制定年度加盟发展计划,合理规划终端网点布局
团购部	建立 BENBO 中高档定制市场知名度和影响力,构建线上线下销售平台,建设国内海外销售网络。建设专属的供应链体系。培植一批长期合作的客户群体
电子商务部	组建电商团队,对企业的供应链进行电商化的改造,组织结构及网点结构、决策体系进一步优化和扁平化,建设自主品牌,凭借强大的产品链及资金、资源、物流优势,短时间内快速布局天猫、京东、苏宁易购等电商平台;在自主品牌电商运营成熟、相对完善终端网点及渠道布局、强大的生产和采购能力、供应链管理能力和资源的整合能力、物流配送能力、渠道的话语权、市场营销能力等方面的优势。进行全网平台式分销;利用自主品牌的成功运营和渠道分销经验,开展打造多品牌、多品类独立 O2O 营销平台。打造一个全面自主品牌独立营销平台
研发部	负责评审策划方案,包括品牌风格、设计主题、产品系列、产品线规划、款式结构、色彩安排、功能要求等;把握市场动态和行业流行趋势,确定每季产品开发方向,制定产品开发计划并组织实施
技术部	负责新原料的开发和应用,为设计部提供最新面辅料支持;确定样衣和大货的面辅料质量标准,为质检部提供检验工作标准依据;协助设计部、开发部解决技术工作难题。负责制定样衣生产作业计划并组织实施,监控样衣生产进度,保证样衣质量;负责对生产质量和成本的前提控制;负责纸样、样衣、生产工艺单和其他工艺文件的保管与归档。负责为样衣制作和大货生产提供正确有效价格预算;负责确定面辅料的价格标准,为采购部提供采购价格依据
商品部	负责制定公司产品供需计划并监督执行,确保公司产品生产的有效控制与合理调控;负责订货会产品资料维护及面辅料下单的审批工作。根据客户订单和仓库货物的库存情况,进行下单配货或补货,并根据市场销售数据及时调整货品结构,控制库存并提出合理化建议,使销售取得更好的经营效益。负责编制年度产品开发及商品上货计划,为产品研发设计、生产组织和销售提供基本数据支持;负责执行公司营运方针,组织策划、实施公司统一制定的大型企划方案,并定期到各地区按照企划纲要进行目标检查和考核;提供物流配送服务,组织原材料和外协加工产品的进货验收、工序质量监控及成品检验;负责有关公司产品质量问题的调查分析,建立、维护并持续改善质量管理体系;负责公司质检设备的管理。负责物资的仓储保管、运输外包及管理工作

部门	主要职责
采购部	负责对公司所有面辅料、成衣的采购、成本控制和品质提升；负责供应商的开发及供应链的管理，通过采购询价、比价、议价的方式确定各类采购面辅料、成衣的合格供应商。负责对公司所有产品的外包生产、成本控制和品质提升；负责生产厂商的开发与管理，通过询价、比价、议价的方式确定合格生产商；负责合理调配生产商的生产任务，使生产均衡有序进行；负责对生产过程和产品质量进行控制和管理，对生产过程中出现的偏差及时给予修正；负责跟进生产商生产进度，确保产品及时入库；负责与生产商进行有效的沟通，对生产商实施动态管理，保证供应渠道的畅通
生产部	负责按照公司的计划、指令生产，销售服装辅料，制衣设备
市场部	负责塑造、维护、发展和传播品牌文化；负责公司形象设计与宣传；负责公司各类标识的设计与维护；负责媒体广告的开发、投放和监控；负责内部大型活动的组织策划。负责根据公司整体战略，制定营销规划，组织全国市场销售推广工作；负责管理加盟和直营两大销售系统，实现专卖店经营业绩达标；负责销售培训、陈列培训的规划和执行，提升销售部门人员业务技能及店铺陈列效果
陈列形象部	负责组织开发店铺的平面设计、空间设计，店铺陈列创作，提升公司品牌形象；负责店铺装修工程的现场指导跟进，对质量、造价、进度进行全面控制和管理
财务中心	行使对公司账务处理、战略研究工作的管理权限,承担定期结账、出具各类财务报表、税务统筹等工作的义务;行使对公司财务资源统筹、融资、资金支付控制等工作的管理权限,承担统筹管理全公司资金运作等工作;根据公司总体发展战略,量化公司短、中、长期经营目标,制订全面预算规范和标准,编制集团总体预算,下发及审核品牌公司营运预算,结合预算执行情况,对集团经营状况进行分析、监控及评价等工作,对品牌事业部及总部管理中心各部门进行绩效考核指标设定、考核及跟踪反馈,促成公司经营目标的达成。向公司总经理负责并汇报工作,并承担执行公司规章制度、管理规程及工作指令的义务
人力资源部	负责公司人力资源的规划，人员的招募、管理和调配，以及各种培训、薪酬划的制定、实施。负责公司外部联络接待及行政管理制度的制订、修改、监督、落实、检查
培训部	跟进公司内部人员素质及终端专卖店人员素质的提高，制定培训工作安排及培训计划；定期举行培训，加强员工店铺技能以及管理能力，并提高综合素质
审计部	依据国家有关法律法规和公司制度的规定，对公司内部控制和风险管理的有效性、财务信息的真实性、可靠性和完整性以及经营活动的合法性、效益性、运营效率等开展的一种评价活动，包括监督审计对象的内部控制制度运行情况，检查审计对象会计账目及其相关资产，监督审计对象预决算执行和财务收支，评价重大经济活动的效益等
信息部	统筹规划、规范和管理信息产品的使用和投资，组织和负责信息工程的实施，制定、修订信息管理制度、规则 and 规定。包括管理计算机、外设及耗材和网络设备硬件，各类系统及应用软件，各类电子数据和网络资源等

(二) 业务流程

1、研发流程



宾宝时尚设立了研发技术中心，专门负责 BENBO 品牌产品的开发设计。研发部每个季度会通过多种渠道收集当季流行资讯，分析新季度流行趋势，并结合商品部的季度销售总结以及新季度的商品需求企划，制定新季度品牌商品企划案。技术部根据企划案提供版型、工艺改进建议，采购部按照企业案开发新的生产资源，市场部、企划部、营销中心进行市场调研，获得市场反馈后交由研发部对新季度品牌商品企划案进行改进。

经过公司管理层反复讨论，确定公司新季度品牌商品企划案，研发技术中心开始进行面料、辅料的开发，以及系列款式的设计，进行款式组合、模拟搭配陈列，形成当季产品的设计初板。研发技术中心内部开会筛选优秀的设计，交由技术部及采购部进行样板的制作。样板制作出来后，研发技术中心组织公司内部各个部门进行初版审批，集思广益，优中选优，对样板进行筛选，同时依照评选修改建议，对初板进行修改，最终确定订货会复板。

## 2、销售流程

### (1) 宾宝时尚店铺开立流程图

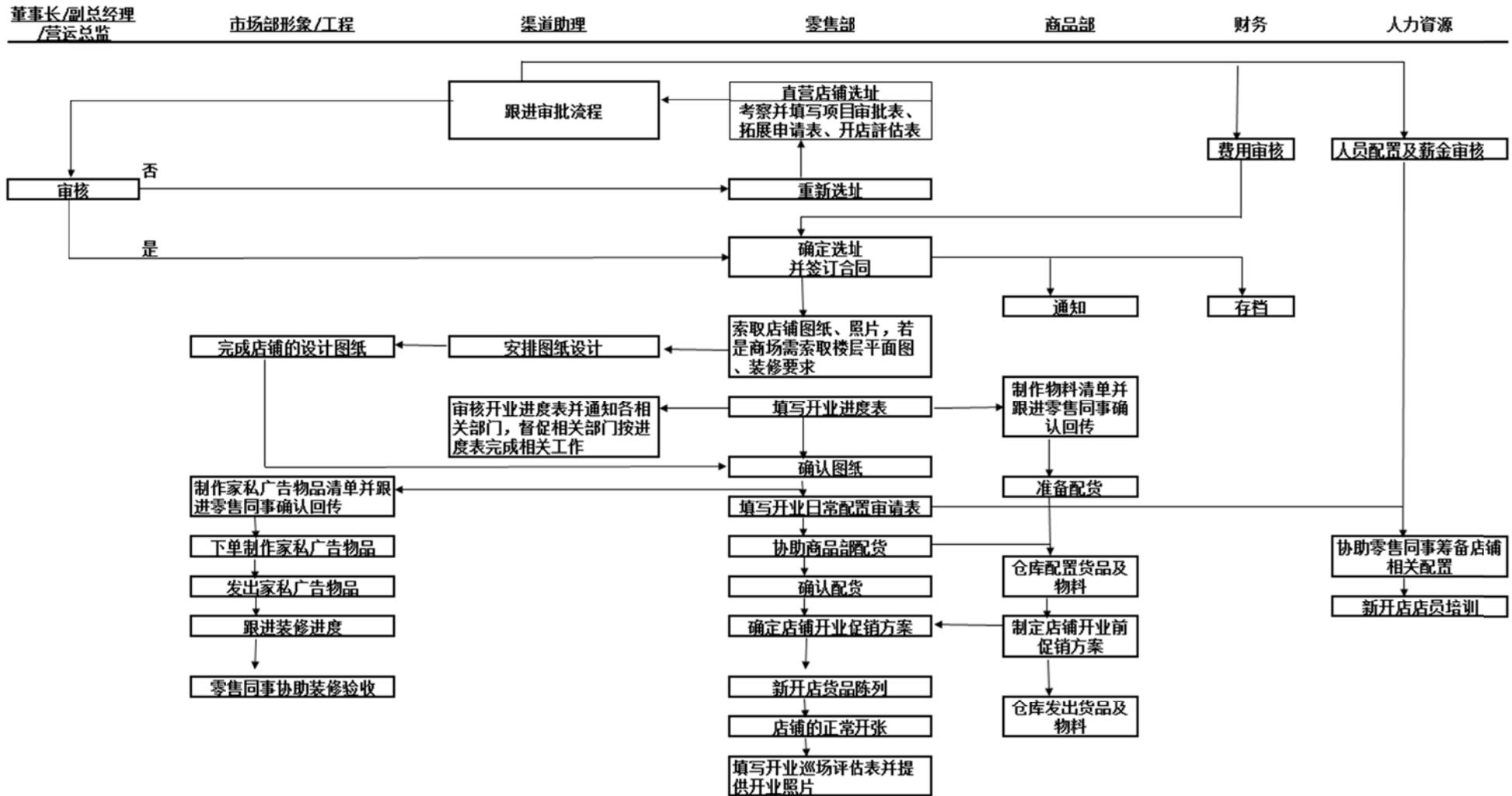
当前宾宝时尚的销售模式主要为店铺零售，包括直营店面、联营店面、加盟店面，店面的开立选择关系到宾宝时尚的整体销售。

宾宝时尚建立了严格的店铺开立审核流程，经过层层审核把关，确保店面开立与公司的整体销售规划相配比。

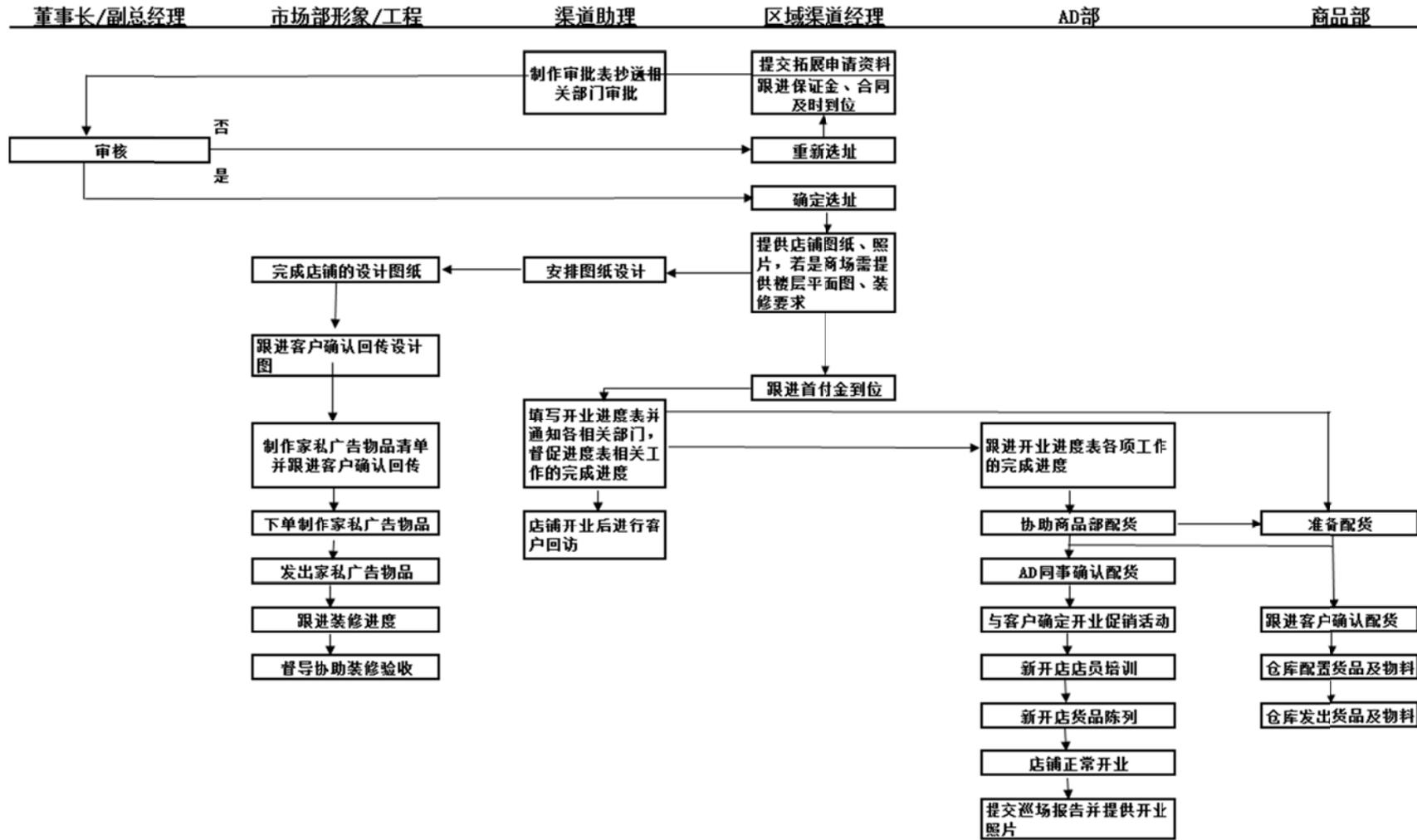
直营店面和联营店面是公司对外主要销售渠道，公司营运零售部负责店面开立的选址，填写项目审批表、拓展申请表、开店评估表，层层上报营运总监、副总经理、董事长审批，审批通过后确定选址，签订店面租赁合同。营运零售部负责店面的装修、布局、配货、商品陈列、开业促销等工作，商品部配合货品配置等事宜，市场部负责配合店面设计及货品陈列工作，人力资源部门负责店面人员的配置及培训工作。

加盟店是公司对外销售的重要渠道，公司区域渠道经理负责加盟店面的选址，提交加盟店面拓展申请资料交由副总经理及董事长审批，审批通过后确定选址，由市场部配合指导跟进店面的装修。公司加盟部跟进开店的进度，及时与加盟店面沟通，协助跟进商品部配货，指导加盟店面货品陈列及店面员工培训工作。

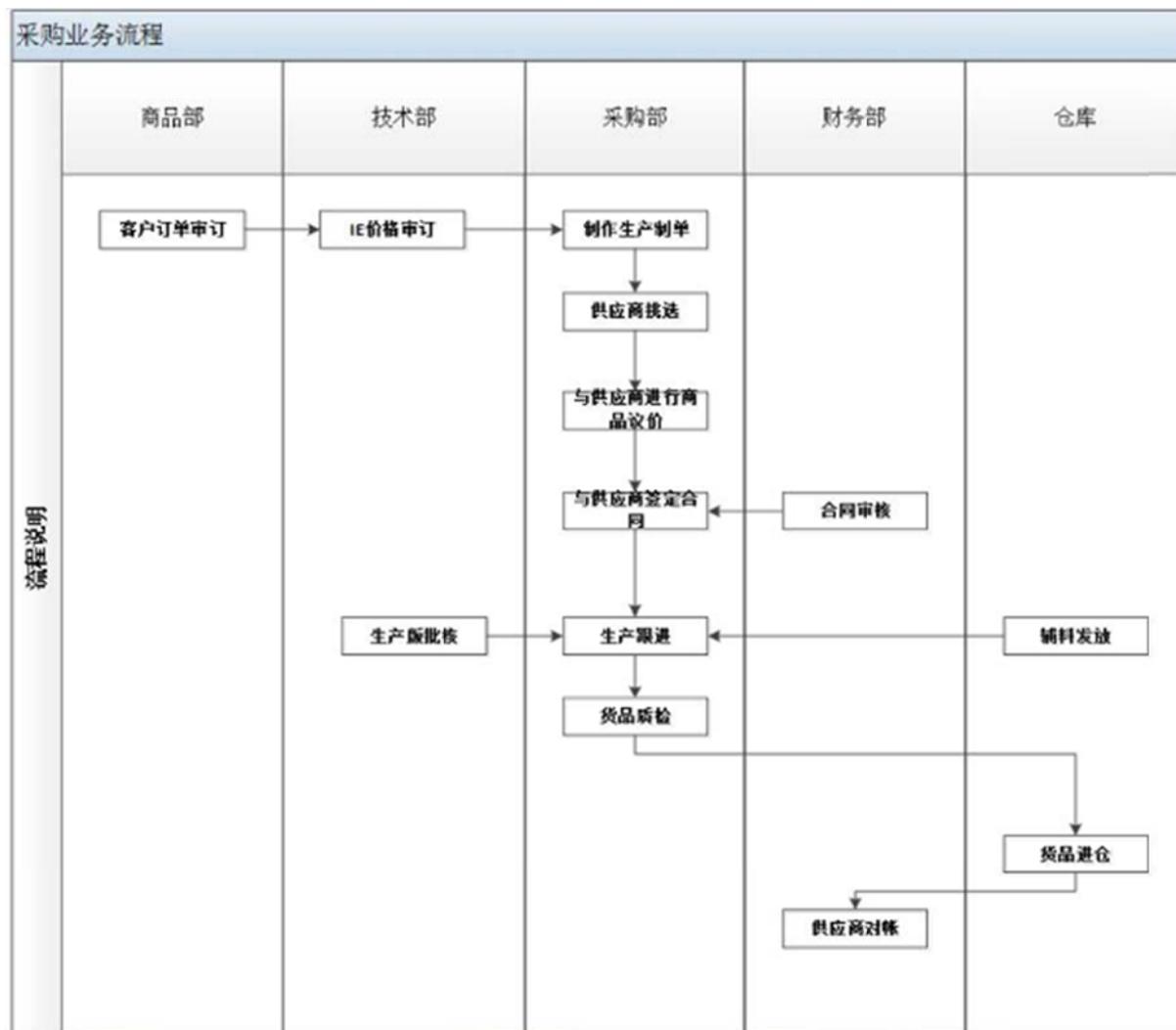
1) 直营、联营店铺开店流程图



2) 加盟店铺开店流程图



### 3、生产采购流程



公司以品牌设计及运营为核心，产品生产除了少部分核心产品由自己的全资子公司汕头炜业负责外，其他产品全部采用外协厂商委托加工的模式。

宾宝时尚实施订货会制度，订货会一般一年4季，每年6月（下一年春季订货会）、9月（下一年的夏季订货会）、12月份（下一年的秋季订货会）、3月份（当年冬季订货会），商品部根据订货会订单确定采购需求，交付采购部采购。公司采购部根据商品部的订单要求，制作生产订单，挑选合适的外协厂商，并向外协厂商询价议价，确定合适的产品供应单位。公司与外协厂商签订商品订单，向外协厂商提供产品设计样板、产品工艺单，委托外协厂商进行生产。生产订单下达后，采购跟单员会对各个外协厂商的订单生产情况实施全程实时跟踪，包括前期生产会议讨论，中期生产期间会进行查验，尾期包装完成后进行质检，完成

进仓。

### 三、与公司业务相关的关键资源要素

#### （一）公司的品牌的由来、品牌的发展、销售渠道建设情况

##### 1、公司品牌的由来

BENBO（宾宝）品牌的最初理念源自于德国时尚之都杜塞尔多夫，于1988年由著名设计大师 Ben·Largerfeld(本·拉菲尔德)与著名版型师 Kenbo 联手打造。

作为对时尚有着敏锐触觉的设计大师，Ben·Largerfeld(本·拉菲尔德)认为：男士的西裤是展示绅士的一面，象征着事业；牛仔裤则展现活力与粗犷的一面，象征男性的力量；而男士还需要一条裤装，展示平时最生活最自然舒适的一面，以凸显男性的率性与潇洒。因此，他率先提出：男士需要一种自然舒适又不失得体的裤装。他亲自甄选驰名世界的土耳其高品质纯棉布料，并结合 Nosta Wash 洗水工艺来打造裤装面料，以合体、舒适为特质来塑造“男人的第三条裤”。在版型的塑造上，Ben·Largerfeld 更是严谨有加，他与 Kenbo 通过对传统裤装结构的深入分析，将传统平面剪裁与独特的立体结构相结合，使得纯棉便裤更具立体修身的造型感。Ben·Largerfeld 别具匠心设计的纯棉便裤，一经推出便受到了德国都市新贵的普遍欢迎。

从20世纪80年代开始整整20多年时间中，Ben·Largerfeld（本·拉菲尔德）不仅仅注重面料质量与工艺水准的不断提升，更将裤装融入独特的德国文化与人生哲学，使该服装理念逐步引领德国都市新贵的服饰风尚，真正成为德国人生活中一个闪亮的文化符号。

##### 2、品牌的发展

###### （1）2004-2006年——品牌起步阶段

余旭锦先生与德国著名设计大师 Ben·Largerfeld（本·拉菲尔德）和他的得力助手 Kenbo 强强联手，全力打造型格男装品牌 BENBO（宾宝），在中国市场推出男士经典休闲裤一炮而红。为了更好地发展国内男士服装市场，成立了广东宾宝服饰有限公司，全面负责 BENBO（宾宝）品牌的研发、设计及相关运营服务，

并为公司制定了新的三年计划。

BENBO（宾宝）集合欧洲潮流时尚元素及对东方人体型的深入调研，全面改进 BENBO（宾宝）时尚休闲裤的版型结构，推出独具竞争力的中腰立体版型系列休闲裤装，广受中国市场赞誉。

BENBO（宾宝）与意大利蕾拜尔设计集团建立商品研发合作，融合全球创意资源提升宾宝设计创意水准，使 BENBO（宾宝）品牌服饰广受市场赞誉。

### （2）2007-2009 年——品牌推广阶段

宾宝服饰与台湾 JP 服装设计公司携手合作,共同规划 BENBO 品牌风格及各系列商品色彩规划,在产品风格的前瞻性、时尚性上确保了与国际潮流接轨。

国际著名风险投资机构 IDGVC 与宾宝服饰结成战略联盟，为宾宝的强劲发展奠定了更加牢固的资金后盾。随后，公司在广州建立 BENBO（宾宝）品牌中国区域营销总部。

宾宝服饰推出了新一代品牌形象体系，并在全国范围内率先推出“型格”化着装概念，引领都市行业精英男士着装风尚。

### （3）2010-2012 年——品牌扩张阶段

第三个三年计划开始实施，宾宝服饰在中国服装行业首创 4S 体验模式，变革传统终端营运方式，将 Sell(服饰销售)、Sight Experience(感觉体验)、Self-Identity Service(个性化服务)、Life Style Salon(时尚沙龙)等内涵融入品牌营销中，为消费者提供 360 度时尚体验。2010 年 12 月，宾宝服饰在广州开出国内首家 4S 服饰体验馆，宾宝服饰荣获广东省政府评选的“广东省现代产业 500 强”，BENBO（宾宝）品牌荣获“广东省著名商标”荣誉称号。

BENBO（宾宝）首次参展 CHIC-第十九届中国服装服饰博览会，演绎哥特美学展馆，品牌理念及自主创新成绩受到了国务院副总理张德江、中国纺织工业协会及中国服装协会会长杜钰洲等领导的肯定。

宾宝服饰正式签约亚洲影视歌三栖巨星古巨基先生担任 BENBO（宾宝）品牌代言人，由古巨基演绎的 BENBO(宾宝)品牌平面及影视广告形象分别于 2012

年 5 月、11 月呈现于中央电视台及各区域主流商圈，BENBO（宾宝）服饰全国性影响力逐步建立。2011 年 11 月，BENBO（宾宝）服饰荣膺广东省名牌产品称号。

2012 年，BENBO（宾宝）服饰正式启动『创想·激情』——BENBO 2012 时尚跨越之旅。3 月 26 日，BENBO（宾宝）跨越巴洛克时尚之旅驻足北京 CHIC（第 20 届中国服装服饰博览会），独具欧陆创意的巴洛克艺术展馆受到了行业嘉宾、参会观众的广泛关注及赞誉并获广东省服装服饰行业协会、广东省服装设计师协会颁发：“最佳时尚男装设计奖”、“广东服装最受消费者欢迎品牌”“广东省服装产业转型升级重点培育企业”“广东省服装产业转型升级重点扶持项目”“广东服装最佳雇主企业”“杰出男装品牌奖”“最具创新大众时尚男装品牌奖”等奖项。

#### （4）2013 年至今——品牌深化阶段

2013 年，为了配合中国市场的发展需要，BENBO（宾宝）对品牌进行全面优化，确立了品牌定位是专为都市精英量身打造的——“新绅代时尚男装”。2013 年是 BENBO（宾宝）收获的一年，获得“广东杰出男装品牌奖”、“2013 荔湾区优质服装品牌奖”、“广东省服装服饰行业协会副会长单位”、“2013 荔湾区优秀服装设计人才奖”，并再次荣膺“广东杰出男装品牌奖”、“广东省名牌产品”、“广东省著名商标”，各种奖项与殊荣接踵而至。面对信息化时代的来临，BENBO（宾宝）启动了电子商务项目，正式进军电商领域，它将 BENBO 带领到新的制高点。

2014 年，BENBO（宾宝）携手广州富力足球俱乐部，成为富力足球俱乐部官方指定正装合作企业。BENBO（宾宝）同时又被列为中华人民共和国工信部品牌培育试点单位。同时收获“中国纺织工业联合会——品牌价值证书”、“广东省全国名牌——最具成长性企业”、“最具创意男装设计奖”、“广东省质量协会会员单位”、“广东省名牌产品”、“中山大学 2014 岭南 MBA 企业实践项目合作企业”“2014 年度广东杰出商业企业”等奖项。董事长余旭锦先生荣任广东省工业合作协会第一届副会长。

### 3、销售渠道建设情况

（1）公司的主要销售渠道分为直营店面、联营店、加盟商和代理品牌店。

报告期内的营销网络建设情况如下表所示：

项目	2013年				
	直营	联营	加盟	代理品牌	小计
期初店铺数量（家）	104	0	76	7	187
当期开店数量（家）	48	10	11	0	69
当期关店数量（家）	26	0	27	0	53
期末店铺数量（家）	126	10	60	7	203
项目	2014年				
	直营	联营	加盟	代理品牌	小计
期初店铺数量（家）	126	10	60	7	203
当期开店数量（家）	25	12	15	1	53
当期关店数量（家）	43	1	40	0	84
期末店铺数量（家）	108	21	35	8	172
项目	2015年1-6月				
	直营	联营	加盟	代理品牌	小计
期初店铺数量（家）	108	21	35	8	172
当期开店数量（家）	3	5	0	2	10
当期关店数量（家）	25	1	0	2	28
期末店铺数量（家）	86	25	35	8	154

(2) 截至报告期末，公司的店面开立情况汇总表如下表所示：

销售模式	省份	店面数量	店面经营面积（m <sup>2</sup> ）
自营	广东	53	4,578
	四川	20	1,542
	贵州	8	675
	广西	1	96
	小计	82	6,891
联营	广东	18	1,479
	湖南	5	461
	重庆	1	125
	四川	1	140
	小计	25	2,205
加盟	山西	11	1,108
	江苏	5	627
	广东	4	449
	河北	3	368
	湖北	3	167
	山东	2	146
	陕西	2	213
	广西	1	78
	湖南	1	162
	甘肃	1	98
	海南	1	40

销售模式	省份	店面数量	店面经营面积 (m <sup>2</sup> )
代理	内蒙古	1	140
	小计	35	3,596
	广东	8	1641
	小计	8	1641
总计		150	14333

注：公司共开设 154 家店面，上表分地区列示店面数量未包含 4 家电商店。

(3) 截至至报告期末，公司的店面开立具体情况如下表所示：

#### A、直营店面及电商店

省份	店名	地址	店柜经营面积 (m <sup>2</sup> )
广东	汕头金新专卖店	汕头市金新路 54 号之 4-5	85
广东	汕头中山专卖店	汕头市中山路 46 号 105-106	70
广东	汕头金园专卖店	汕头市金园路 44 号 101-201	46
广东	澄海中山专卖店	汕头市澄海区中山路沟下池片区中山路 20 号一层	80
广东	潮州新桥西专卖店	潮州市新桥西路吉利街 1 号铺面	103
广东	潮州开元专卖店	潮州市开元路 E 区六幢 4-5 号	72
广东	潮州新桥东专卖店	潮州市新桥东路 39-43 号	85
广东	汕头东厦专卖店	广东省汕头市金平区春兰园 8、9 幢 101-102	180
广东	汕头合胜专柜	广东省汕头市龙湖区长江路 23 号合胜商场 4 楼	108
广东	长平专卖店	汕头市长平路碧霞庄北区 13 座 103 号	168
广东	揭阳进贤专卖店	揭阳市榕城新兴路邱金元大楼主楼底层自东向西第 7-9 号宾宝专卖店	100
广东	揭阳东山专卖店	揭阳市马牙路与仁义西路交界处第 9-11 格铺面宾宝专卖店	120
广东	揭阳机场专卖店	揭阳市揭东县登岗镇潮汕揭阳机场候机楼商业场地 3 楼 B05 店面	150
广东	普宁万泰汇专柜	广东省普宁市流沙环市北路普宁广场万泰汇一楼 A082/083 宾宝专柜	106
广东	揭阳广百专柜	揭阳市东山区黄岐山大道广百百货三楼 BENBO 专柜	94
广东	汕头黄山专卖店	汕头市潮华雅居 1-3 幢 20 号 110-111	318
广东	深圳太阳广场	深圳市罗湖区解放路 2001 号太阳广场四楼宾宝专柜	73
广东	深圳华强北茂业	深圳市福田区华强北路茂业百货 6 楼 BENBO 专柜	54

省份	店名	地址	店柜经营面积 (m <sup>2</sup> )
广东	深圳横岗天虹	深圳市龙岗区横岗街道信义湛宝大厦项目物业天虹4楼	40
广东	深圳平湖华南城-1F专柜	深圳市龙岗区平湖华南城奥特莱斯-1层E区宾宝专柜	206
广东	深圳前海天虹店	深圳南山区深南大道与前海路交汇处振业国际商务中心3楼	38
广东	深圳福民天虹	深圳市福田区福民路星河明居福民天虹商场4楼	38
广东	深圳沙河天虹	深圳市南山区白石路沙河路口京基版纳广场天虹商场负1F	60
广东	深圳南山茂业	深圳市南山区南油大道茂业百货六楼宾宝专柜	61
广东	深圳东门天虹宾宝专柜	深圳市罗湖区新园路东门天虹店5楼	65
广东	深圳南山常兴天虹专柜	广东省深圳市南山区桃园路86号南山天虹4楼	45
广东	深圳龙华天虹专柜	深圳市龙华新区龙观东路花园新村门楼侧天虹商场四楼	45
广东	东环天虹百货	深圳市龙华新区东环一路东环一号东环天虹2楼	66
广东	深圳坂田天虹专柜	深圳市龙华新区坂田街道吉华路信义嘉御山坂田天虹负一楼	40
广东	深圳松柏天虹专柜	深圳市龙岗区龙岗大道与宝康路交汇处信义御城松柏天虹3楼	45
广东	中山小榄优越百货专柜	中山市小榄镇升平中路18号优越百货3F	78
广东	中山石岐优越店	中山市石岐区大信南路1号大信新都汇优越城三楼	58
广东	中山坦洲合胜百货柜	中山坦洲镇坦神北路19号合胜百货	75
广东	中山恒基百货宾宝专柜	中山市石岐区康华路15号恒基百货1楼	102
广东	东莞虎门天虹	东莞市虎门镇金洲社区地标广场天虹商场三楼3040号	62
广东	东莞虎门步行街滔博宾宝专柜	东莞市太沙路4号虎门步行街C座1F	112
广东	广州正佳广场宾宝专柜	广州市天河区正佳广场3楼(东南门)3A020-07宾宝服饰	235
广东	广州岗顶摩登专柜	广州市天河区天河路611号摩登百货五楼休闲区宾宝专柜	85
广东	佛山吉之岛	佛山市吉之岛二楼BENBO专柜	50
广东	增城广百东汇城宾宝专柜	广州市增城区荔城街府佑路98号东汇城广百百货二楼休闲男装区	88
广东	佛山嘉州广场宾宝专柜	佛山市南海区黄歧广佛一路嘉洲广场1楼	85
广东	广州百信广场店	广州市新市机场路1309号广州百信广场第一层第A53、A55号商铺	72

省份	店名	地址	店柜经营面积 (m <sup>2</sup> )
广东	珠海茂业	广东省珠海市香洲区紫荆路 301 号 4F	106
广东	珠海尚都百货	珠海市香洲区凤凰南路 1168 号四楼 BENBO 专柜	80
四川	四川射洪汇星百货专柜	四川省射洪县新阳街汇星百货三楼	57
四川	成都绵阳新世界	四川省绵阳市涪城区新益大厦新世界 百货 4 楼	103
四川	成都绵阳富安百货宾宝 专柜	绵阳市涪城区涪城路 48-3 号富安百货 4 楼	82
四川	成都盐市口茂业	成都市锦江区顺城大街茂业百货五楼	145
四川	成都双桥家乐福店	成都市锦江区经华南路双桥家乐福 1 楼	78
四川	成都千盛	成都青羊区晋阳路 269 号千盛百货 3 楼	58
四川	成都锦华万达	成都市锦江区二环路东五段万达广场	97
四川	春熙路茂业	都市锦江区总府路 12 号茂业百货五楼	80
四川	自贡五星千盛专柜	四川省自贡市五星街 18 号大商千盛百 货商场三楼	57
四川	自贡百盛专柜	四川省自贡市汇兴路新美广场 2 楼	108
四川	成都千盛青白江	成都市青白江区华金大道二段	69
四川	成都绵阳涪城万达	绵阳市涪城区花园路 9 号万达广场万 达百货 4 楼	101
四川	成都自贡新玛特专柜	四川省自贡市自流井区五星街 22 号新 玛特商场 4 楼	78
四川	重庆南坪新世纪专柜	重庆市南岸区南坪北路 8 号盛汇广场 新世纪百货 4 楼	69
四川	重庆綦江世纪商都专柜	重庆綦江古南镇文龙街道九龙大道新 世纪百货綦江商都二楼	70
四川	重庆南坪家乐福专卖店	重庆市南岸区南坪西路 38 号家乐福上 海城店	89
四川	重庆新世纪永川商都	重庆市永川区渝西大道中段 918 号 11 楼	51
四川	重庆大渡口专柜	重庆市大渡口步行街松青路 1011 号大 渡口新世纪商都 5 楼宾宝专柜	60
四川	重庆南坪万达百货宾宝 专柜	重庆市南岸区南平步行街万千百货 4 楼宾宝专柜	50
四川	重庆沙坪坝王府井	重庆沙坪坝王府井店 4F	40
贵州	贵阳龙岗百盛	贵阳市中华中路 117 号龙港百盛 3 楼	42
贵州	贵阳星力瑞金	贵阳市瑞金中路 50 号星力百货 4 楼宾 宝专柜	30
贵州	贵阳鸿通城专柜	贵阳市解放路 100 号鸿通城购物中心 一楼宾宝专柜	110
贵州	贵阳遵义星力城专柜	贵州省遵义市万里路星力城 3F	90

省份	店名	地址	店柜经营面积 (m <sup>2</sup> )
贵州	贵阳凯里世纪城专柜	贵州省凯里市文化北路 22 号世纪城 2 楼宾宝专柜	104
贵州	遵义百盛 BENBO	遵义市红花岗区老城龙华新城 B 区遵义百盛 3 楼	65
贵州	贵阳智诚百货	贵阳市中山东路 2 号智诚百货大楼 4 楼	104
贵州	贵阳铜仁蓝波湾购物广场专柜	贵州省铜仁市环北路蓝波湾购物广场 1 楼宾宝专柜	130
广西	广西柳州优越百货专柜	广西柳州飞鹅二路 1 号谷埠街国际商城 b 区优越百货三楼	96
广东	松岗天虹	深圳市宝安区松岗镇松岗天虹商场一楼 Benbo(宾宝)专柜	50
广东	深圳阳光湾畔百货	深圳市坂田阳光湾畔百货三楼	60
广东	深圳民治天虹	深圳市宝安区龙华镇民治大道 55 号天虹商场 4 楼	44
广东	深圳沙井天虹	深圳市宝安区沙井镇万丰村天虹商场 4 楼	53
广东	深圳前进天虹	深圳市宝安区前进一路前进天虹商场五楼宾宝专柜	54
广东	深圳湾畔百货白石洲店	广东省深圳市南山区白石洲中海深圳湾畔花园裙楼湾畔百货商场三层	122
广东	深圳宝安西乡天虹	深圳市宝安区西乡创业一路 1018 号天虹商场五楼	51
广东	深圳公明天虹	深圳市宝安区公明镇长春南路 36 号天虹商场 4 楼	50
广东	深圳西丽天虹	深圳市南山区西丽镇留仙大道 1380 号天虹商场 5 楼	45
电商	天猫店	天猫宾宝官方专卖店 ( <a href="http://benbo.tmall.com/">http://benbo.tmall.com/</a> ) 淘宝 BENBO 服饰直营店 ( <a href="http://benbo-tb.taobao.com/">http://benbo-tb.taobao.com/</a> )	—
电商	京东店	京东商城	
电商	微店	微店商城	
电商	有赞	有赞微商场	
<b>合计</b>			<b>6891</b>

## B、联营店

省份	店名	地址	店柜经营面积 (m <sup>2</sup> )
广东	汕头达濠海傍专卖店	汕头市达濠区海旁路 78 号	66
广东	佛山人民路专柜	佛山市人民路 R13-GF、R14-GF 宾宝店	84
广东	南海新都会店	佛山市南海大沥金贸大道 2 号南海新都会购物中心 3 楼	126

省份	店名	地址	店柜经营面积 (m <sup>2</sup> )
四川	重庆家乐福宾宝店	重庆九龙坡区袁家岗家乐福一楼宾宝专柜	140
广东	樟木头天一城	东莞市樟木头镇莞樟路与西城路交汇处天一城二楼	120
广东	松岗佳华	广东省深圳市宝安区松岗镇松岗路 293 号、107 松白路交汇处松岗佳华	80
广东	西樵新城广场	佛山市南海区西樵镇新城广场 2 楼,宾宝	60
广东	深圳福永国惠康商场	深圳市福永区国惠康商场三楼	65
广东	深圳龙华佳华	宝安区龙华镇人民北路 291 号佳华商场四楼宾宝专柜	40
广东	深圳人人乐购物中心宾宝专柜	深圳市宝安区桃源居人人乐购物中心宾宝专柜	100
广东	深圳公明佳华	深圳市宝安区公明镇长春路佳华百货四楼	80
广东	南海大沥步行街宾宝专卖店	广东南海大沥步行街店	95
广东	东莞石碣众壹购物中心宾宝专柜	东莞市石碣镇光明路众壹城店	95
广东	深圳龙华佐邻商场宾宝专柜	深圳市龙华民治大道万众城路段华润万家一楼(佐邻)宾宝专柜	50
广东	深圳双龙天虹	深圳龙岗区龙盈泰商业中心天虹商场三楼宾宝专柜	50
湖南	郴州汝城顺华广场专柜	湖南省郴州市汝城县郴义路与北正街交汇处顺华商业广场	95
湖南	郴州市文化路专卖店	湖南省郴州市北湖区文化路 22-6	70
湖南	湖南张家界宾宝专卖店	湖南省张家界市维港十字街 5 栋 110	110
广东	阳江新华北专卖店	广东省阳江市新华北路 167 号	55
广东	吴川梅录同德专卖店	广东湛江吴川市梅录同德路新安阁首层 35 号	60
湖南	常德市桥南路专卖店	湖南常德市鼎城区桥南市场四楼 7D0118	91
重庆	重庆合川步步高购物中心宾宝专柜	重庆市合川区合阳大道 2 号步步高 3 楼	125
广东	增城新塘区金福星商场宾宝专柜	广州市增城区新塘大道中 88 号金福星广场东路 24、26 号	108
湖南	长沙星沙卜蜂莲花宾宝专柜	湖南长沙经济开发区星沙镇开元路 45 号易初莲花超市	95
广东	湛江霞山区鼎盛广场三楼宾宝专柜	广东省湛江市霞山区鼎盛广场三楼	145
<b>合计</b>			<b>2205</b>

## C、加盟店

省份	店名	地址	店柜经营面积 (m <sup>2</sup> )
广西	桂林联达广场	广西桂林联达广场 6#W107 号商铺宾宝专卖店	78
广东	梅州华侨城地铺	广东省梅州市内华侨城大道宪梓北路宾宝专卖店	80
广东	潮州饶平专卖店	饶平县黄冈镇清华路 58 号	72
广东	汕头澄海溪南专卖店	广东省汕头市澄海区溪南镇内厝村南横岭 8 栋 4 号	97
广东	茂名市人民南路地铺	茂名市人民南路地铺	200
湖南	湖南益阳安化罗马商业广场	湖南省安化县东坪镇罗马商业广场	162
湖北	孝感市保丽国际广场三楼店中店	湖北省孝感市长征路 23 号保丽国际广场三楼 3063-3064 号	65
湖北	湖北孝感中商商厦专柜	孝感市城站路 79 号中商购物中心三楼	72
湖北	仙桃市富迪百货	湖北省仙桃市桃源大道西段 2 号富迪三友生活广场二楼	30
江苏	南通长江镇文峰大世界宾宝店	江苏省如皋市长江镇文峰大世界 2 楼宾宝专柜	50
江苏	南通市如皋文峰大世界宾宝店	江苏省如皋市中山路 418 号文峰大世界三楼宾宝专柜	69
江苏	江苏盐城新世界百货	江苏省盐城市建军西路 1 号新世界百货 3 楼宾宝专柜	120
江苏	江苏无锡银河城宾宝	江苏省无锡市广益路 313 号银河城广场	98
江苏	无锡哥伦布购物广场	江苏省无锡市哥伦布广场二期 16 栋 127 号	290
河北	邯郸新世纪天虹专柜	河北邯郸市新世纪购物中心二楼	150
河北	河北保定朝阳路茂业百货店	河北保定朝阳路茂业百货五楼	112
山东	威海九龙城购物广场三楼专柜	山东省威海市九龙城购物广场三楼	65
山东	山东济宁万达百货宾宝专柜	山东济宁万达百货宾宝专柜	81
河北	广晋路宾宝专卖店	河北省邯郸市大名县广晋路宾宝专卖店	106
山西	晋城译后步行街专卖店	山西晋城市译后步行街宾宝专卖店	69
山西	太原桥头街专卖店	山西省太原市桥头街 138 号宾宝专卖店（三层楼）	360
山西	山西吕梁柳林县燎原大厦专柜	山西省吕梁柳林县燎原大厦宾宝店	53
山西	朔州天意新专柜	朔州市朔城区金龙商业街天意新商场宾宝专柜	92
山西	山西省吕梁市临县步行街店	山西省吕梁市临县步行街店	30

省份	店名	地址	店柜经营面积 (m <sup>2</sup> )
山西	山西省吕梁市嘉润国际广场宾宝店	山西省吕梁市嘉润国际广场	94
山西	山西省太原市茂业百货宾宝专柜	山西太原市迎泽区柳巷南茂业百货五楼宾宝店	114
山西	新象城购物广场宾宝专柜	山西省运城市河东东街新象城购物广场三楼	108
山西	山西省太原市亲贤街百盛店	山西省太原市亲贤街百盛店	80
山西	大同市华林新天地 4 楼宾宝	山西省大同市华林新天地 4 楼宾宝	40
山西	朔州天丰商厦专柜	山西省朔州市怀仁县天丰商厦 3 楼宾宝专柜	68
陕西	陕西西安大明宫万达专柜	陕西省西安市未央区北二环万达百货 3 楼	110
甘肃	甘肃省酒泉市富康购物中心	甘肃省酒泉市富康购物中心	98
陕西	世纪金花宾宝店	银川市金凤区世纪金花 C 区 2 楼宾宝店	103
内蒙古	内蒙古乌兰察布集宁春天商厦	内蒙古乌兰察布市集宁区恩和路春天商厦二楼宾宝男装专柜	140
海南	海南海口明珠广场	海南海口市海秀路明珠广场三楼	40
<b>合计</b>			<b>3596</b>

## D、代理品牌店

省份	店名	地址	店柜经营面积 (m <sup>2</sup> )
广东	新厦 ESPRIT 专卖店	汕头市新厦路 4 号 104 ESPRIT 专卖店	159
广东	凯泽 ESPRIT 专卖店	汕头市凯泽雅园 1、2 幢 103-105 ESPRIT 专卖店	320
广东	普宁万泰汇 A080/081ESPRIT 专柜	广东省普宁市流沙环市北路普宁广场万泰汇一楼 A080/081ESPRIT 专柜	128
广东	合胜女装	广东省汕头市龙湖区长江路 23 号合胜商场 3 楼	119
广东	合胜男装	广东省汕头市龙湖区长江路 23 号合胜商场 4 楼	109
广东	金新	汕头市金新北路 56 号之 4	400
广东	合胜 G2000 女	广东省汕头市龙湖区长江路 23 号合胜商场 2 楼	206
广东	合胜 G2000 男	广东省汕头市龙湖区长江路 23 号合胜商场 4 楼	200
<b>合计</b>			<b>1641</b>

**(二) 主要资产情况**

截至本公开转让说明书出具之日,公司及下属子公司租赁相关房产用于办公、厂房、仓库及宿舍,具体情况如下:

序号	店铺简称	出租方	承租方	座落地点	租赁期限	面积 (m <sup>2</sup> )	用途	权属证明
1.	宾宝有限	林浩琪	宾宝有限	汕头市高新区科技东路7号经贸大厦第九层东区	2014/06/01-2017/05/31	1,606.02	办公	有
2.	炜业制衣	林浩琪	炜业制衣	汕头市高新区科技东路7号经贸大厦第九层西区	2014/06/01-2017/05/31	1,000.00	办公	有
3.	广州宾鸿	广州市荔湾区冲口街坑口股份合作经济联社	广州宾鸿	广州市荔湾区花溪路9号坑口电子数码基地A栋三层	2015/10/14-2016/06/14	1,594.00	办公	无
4.	潮州宾潮	余旭锦	潮州宾潮	潮州市开元路B区5幢3号门市2楼	2015/10/01-2018/09/30	70.85	办公	有
5.	揭阳东山	林顺元	揭阳宾腾	揭阳市马牙路、仁义路西、座北向南商铺自东向西9号铺面(含阁楼)	2010/09/10-2016/09/09	40.00	商业经营	无
		吴碧如	揭阳宾腾	揭阳市马牙路、仁义路西、座北向南商铺自东向西10号铺面(含阁楼)	2010/09/10-2016/09/09	40.00	商业经营	无
		吴美如	揭阳宾腾	揭阳市马牙路、仁义路西、座北向南商铺自东向西11号铺面(含阁楼)	2010/09/10-2016/09/09	40.00	商业经营	无
6.	深圳宾智	深圳意诚信息咨询有限公司	深圳宾智	深圳市罗湖区中兴路239号外贸集团大厦2806房	2015/07/01-2017/06/30	107.77	办公	有
7.	佛山宾睿	佛山益康置业有限公司	佛山宾睿	佛山市禅城区岭南天地项目人民路临时商铺第R13、R14号铺	2014/09/10-2016/09/30	96.00	商业经营	无
8.	珠海宾至	珠海市尚都商业广场有限公司	珠海宾至	珠海市香洲区凤凰南路1168号尚都时尚百货香洲店四层7.8号	2015/04/01-2016/03/31	183.00	商业经营	有
9.	成都宾宝	蒋灿	成都宾宝	成都市成华区槐树店路长融街30号5栋2单元1层4号	2015/09/18-2017/09/17	74.92	办公	有
10.	广州宾宝写字楼	广州市荔湾区冲口街坑口股份合作经济联社	宾宝有限	广州市荔湾区花溪路9号坑口电子数码基地A栋一、二层	2015/10/14-2016/06/14	3,190.00	办公	无

序号	店铺简称	出租方	承租方	座落地点	租赁期限	面积 (m <sup>2</sup> )	用途	权属证明
11.	汕头金园	吴国贤	宾宝有限	汕头金园路 44 号 101、201 房屋	2013/03/05 -2017/03/04	84.00	商业经营	有
12.	汕头金新	赖伟忠	宾宝有限	汕头市金新路 54 号之 4	2014/03/01 -2017/02/28	41.29	商业经营	有
		王雪琪	宾宝有限	汕头市金新北路 54 号之 5	2013/03/01 -2018/02/29	60.76	商业经营	有
13.	汕头长平	廖鹏彬	宾宝有限	汕头市龙湖区碧霞庄北区 13 栋 102 铺面	2015/03/05 -2018/03/04	108.50	商业经营	有
		廖喜忠	宾宝有限	汕头市龙湖区碧霞庄北区 13 栋 103 铺面	2014/03/01 -2017/02/28	98.95	商业经营	有
14.	汕头东厦	汤俊永	宾宝有限	汕头市金平区春兰园 8、9 幢 101-102	2012/03/11 -2016/06/10	165.93	商业经营	有
15.	汕头中山	吴顺英	宾宝有限	中山路 46 号 09 两格铺面	2015/04/17 -2018/04/16	107.00	商业经营	有
16.	汕头黄山	游俊雄	宾宝有限	汕头市金晖庄花园潮华雅居 1-3 栋黄山路 20 号 110-111-102 房号铺面	2014/10/06 -2017/10/05	259.99	商业经营	有
17.	澄海中山店	蔡桂英	宾宝有限	汕头市澄海区丰泽园北商住楼西 120 号连 220 号	2015/10/01 -2017/09/30	105.00	商业经营	有
		王晓阳	宾宝有限	澄海区丰泽园北商住楼一层西 121 铺面连二楼	2015/10/01 -2017/09/30	65.20	商业经营	有
18.	凯泽 ESPRIT	成丽贞	汕头宾尚	汕头市龙湖区丰泽庄西区凯泽雅园 2 幢 103、104、204、205 房	2013/05/01 -2017/04/30	223.79	商业经营	有
19.	汕头金新 G2000	刘培杰	汕头宾尚	金新路 56 号	2011/07/01 -2021/06/30	100.76	商业经营	有
20.	汕头新厦 ESPRIT	陈晓燕	汕头宾尚	汕头市金平区新厦路 4 号	2013/01/01 -2016/12/31	80.00	商业经营	有
21.	广州百信	广州百信广场物业管理 有限公司	广州宾鸿	广州市机场路 1309 号广州百信广场第一层第 A53、A55 号商铺	2012/12/01 -2015/11/30	144.00	商业经营	无
22.	广州正佳	广州市豪胜投资管理有限公 司	广州宾鸿	天河区天河路 228 号正佳广场三楼东南向 3A020 中自编号为 3A020-7 商铺	2013/01/01 -2017/05/31	470.00	商业经营	有
23.	潮州新桥西	蔡明武	潮州宾潮	潮州市新桥西路吉利街一巷一号门市二间	2015/05/06 -2018/05/05	103.00	商业经营	有
24.	潮州开元	蔡璇锐	潮州宾潮	开元路 E 区六幢第四号铺位	2013/08/01 -2016/07/31	31.50	商业经营	无
		谢进捷	潮州宾潮	开元路 E 区六幢第五号铺位	2013/08/01 -2016/07/31	40.50	商业经营	无

序号	店铺简称	出租方	承租方	座落地点	租赁期限	面积 (m <sup>2</sup> )	用途	权属证明
25.	潮州新桥东	杨锋烈	潮州宾潮	潮州市新桥东路 39 号铺	2015/09/01 -2018/08/31	39.60	商业经营	有
		王裕华	潮州宾潮	潮州市新桥东路 41 号铺	2015/09/01 -2018/08/31	38.48	商业经营	有
26.	揭阳进贤	陈丹凤	揭阳宾腾	榕城区新兴路邱元大楼主座底层自东向西第 7-9 号	2014/09/01 -2018/08/31	104.00	商业经营	无
27.	揭阳机场	广东省机场管理集团有限公司揭阳潮汕机场公司	宾宝有限	揭阳潮汕机场航站楼商铺编号 B05	2015/04/18 -2018/04/17	150.00	商业经营	无
28.	成都双桥家乐福	成都家乐福超市有限公司	成都宾宝	成都市锦江区大田坎街 162 号蜀都花园	2015/06/01 -2016/03/31	78.00	商业经营	有
29.	厂房	广州市越秀国有资产经营有限公司	宾宝有限	广州市白云区园下底路 200 号自编 1 栋 302 房之二单元	2014/12/01 -2017/11/30	1109.00	厂房	有
30.	厂房	广州市越秀国有资产经营有限公司	宾宝有限	广州市白云区园下底路 200 号自编 1 栋工业楼 401、402 单元	2014/12/01 -2017/11/30	2474.00	厂房	有

截至本公开转让说明书出具之日，公司及其下属子公司租赁共承租 30 处面积合计约 14,325.81 平方米的物业，用于办公、商业经营及厂房。其中，8 处共计 5,470.00 平方米租赁物业的出租方未能提供相关租赁物业的房屋权属证书，瑕疵物业面积约占总租赁面积的 38.18%。上述 8 处租赁物业中，7 处租赁物业的出租方均出具承诺函或在租赁合同中有明确的保证条款，确认其出租的租赁物业不存在任何产权纠纷，如果因租赁物业的权属瑕疵导致公司的正常经营产生负面影响或障碍，出租方将采取一切措施予以排除。

公司的确认，自租赁并使用上述房屋以来，未发生任何纠纷或受到任何政府部门的调查、处罚，未影响到公司的实际使用。公司上述 8 处未取得权属证明的租赁物业中，6 处租赁用作商业经营的门店瑕疵物业面积为 686.00 平方米，约占总租赁面积的 4.79%，占比较小，若租赁条件发生变化，公司可以较方便地寻找到替代租赁物业，不会对公司的正常经营产生重大影响；2 处租赁用作办公的瑕疵物业面积为 4,784.00 平方米，约占总租赁面积的 33.39%，公司上述 2 处瑕疵物业所在地段办公租赁市场供应充足，价格无明显波动，上述 2 处瑕疵

物业具有较高的可替代性，公司对承租该等物业用作办公的依赖性不大，不会对公司的日常办公等造成重大影响。对于上述瑕疵物业已由出租方出具书面承诺函的租赁物业，如因出租方未取得租赁物业的房屋所有权证而被第三方主张权利导致公司承受损失，公司可依照租赁合同及书面承诺函向出租方追索。对于出租方未出具书面承诺函的租赁物业，公司可以依照租赁协议向出租方主张违约责任。因此，公司及其子公司承租该等租赁物业不会对其生产经营及办公等造成重大不利影响，不会构成本次挂牌的实质性障碍。

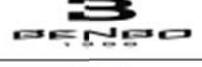
就租赁物业存在的风险，公司的实际控制人余旭锦作出承诺，就宾宝时尚在本次挂牌前承租的瑕疵物业，若公司在租赁期间内因租赁物业本身的权属问题无法继续使用租赁物业的，将协助落实新的租赁房源，并承担由此造成的搬迁损失及其他可能产生的全部损失。

## 2、商标

### (1) 已取得的境内商标

截至 2015 年 6 月 30 日，公司拥有 52 项境内注册商标，已取得国家工商行政管理总局商标局颁发的《商标注册证》，具体情况如下：

序号	商标内容	注册人	类别	注册号	注册有效期	取得方式	他项权利
1	angelomarani	有限公司	24	10995338	2013/12/14 -2023/12/13	受让取得	无
2	angelomarani	有限公司	33	10997601	2013/09/28 -2023/09/27	受让取得	无
3		有限公司	20	6847149	2010/05/28 -2020/05/27	原始取得	无
4		有限公司	24	6847150	2010/08/21 -2020/08/20	受让取得	无
5		有限公司	22	9187014	2012/03/14 -2022/03/13	原始取得	无
6	angelomarani	有限公司	21	10995262	2013/09/21 -2023/09/20	受让取得	无
7	angelomarani	有限公司	44	10997649	2013/09/21 -2023/09/20	受让取得	无
8	angelomarani	有限公司	43	10997639	2013/09/28 -2023/09/27	受让取得	无
9		有限公司	24	3989604	2007/10/28 -2017/10/27	受让取得	无

序号	商标内容	注册人	类别	注册号	注册有效期	取得方式	他项权利
10	angelomarani	有限公司	14	10995219	2013/09/21 -2023/09/20	受让取得	无
11		有限公司	45	9604754	2012/07/21 -2022/07/20	原始取得	无
12	宾宝 BIN BAO	有限公司	37	9602530	2012/07/14 -2022/07/13	原始取得	无
13	宾宝 BIN BAO	有限公司	30	9602039	2012/07/21 -2022/07/20	原始取得	无
14	宾宝 BIN BAO	有限公司	39	9603101	2012/07/14 -2022/07/13	原始取得	无
15	宾宝 BIN BAO	有限公司	16	9186984	2012/04/28 -2022/04/27	原始取得	无
16		有限公司	22	9187751	2012/03/14 -2022/03/13	原始取得	无
17		有限公司	25	6049228	2010/03/21 -2020/03/20	受让取得	无
18		有限公司	27	6847153	2010/08/21 -2020/08/20	原始取得	无
19	宾宝 BIN BAO	有限公司	34	6847145	2010/03/28 -2020/03/27	原始取得	无
20		有限公司	3	3628900	2005/09/28 -2015/09/27 (正在办理 续展手续)	受让取得	无
21	angelomarani	有限公司	42	10997628	2013/09/28 -2023/09/27	受让取得	无
22	angelomarani	有限公司	40	10997613	2013/09/28 -2023/09/27	受让取得	无
23	宾宝 BIN BAO	有限公司	36	9602456	2012/07/14 -2022/07/13	原始取得	无
24	宾宝 BIN BAO	有限公司	43	9603132	2012/07/14 -2022/07/13	原始取得	无
25		有限公司	25	8110026	2011/06/21 -2021/06/20	原始取得	无
26	宾宝 BIN BAO	有限公司	10	9186923	2012/03/14 -2022/03/13	原始取得	无
27	宾宝 BIN BAO	有限公司	41	9187696	2012/03/14 -2022/03/13	原始取得	无
28	宾宝 BIN BAO	有限公司	8	9186830	2012/04/28 -2022/04/27	原始取得	无
29	宾宝 BIN BAO	有限公司	40	9187583	2012/03/14 -2022/03/13	原始取得	无
30	宾宝 BIN BAO	有限公司	44	9193003	2012/03/14 -2022/03/13	原始取得	无
31	宾宝 BIN BAO	有限公司	28	6847146	2010/08/21 -2020/08/20	原始取得	无

序号	商标内容	注册人	类别	注册号	注册有效期	取得方式	他项权利
32		有限公司	25	5773282	2009/12/28-2019/12/27	受让取得	无
33		有限公司	27	6847147	2010/08/21-2020/08/20	原始取得	无
34		有限公司	42	6847144	2010/09/14-2020/09/13	原始取得	无
35		有限公司	18	5773281	2010/03/07-2020/03/06	受让取得	无
36		有限公司	25	1736965	2012/03/28-2022/03/27	受让取得	无
37		有限公司	25	1485164	2010/12/07-2020/12/06	受让取得	无
38		有限公司	25	1112841	2007/09/28-2017/09/27	受让取得	无
39		有限公司	45	9603171	2012/10/28-2022/10/27	原始取得	无
40		有限公司	14	6847143	2010/04/14-2020/04/13	原始取得	无
41		有限公司	18	5773280	2010/03/07-2020/03/06	受让取得	无
42		有限公司	24	3628901	2005/11/07-2015/11/06	受让取得	无
43		有限公司	18	1111180	2007/09/28-2017/08/27	受让取得	无
44		有限公司	10	9187738	2012/05/07-2022/05/06	原始取得	无
45		有限公司	34	6847152	2010/03/28-2020/03/27	原始取得	无
46		有限公司	21	6847141	2010/07/14-2020/07/13	原始取得	无
47		有限公司	35	3989603	2007/01/28-2017/01/27	受让取得	无
48		有限公司	25	10650071	2013/07/07-2023/07/06	原始取得	无
49		有限公司	26	9187084	2012/03/14-2022/03/13	原始取得	无
50		有限公司	23	6847140	2010/08/21-2020/08/20	原始取得	无
51		有限公司	21	6847148	2010/05/28-2020/05/27	原始取得	无
52		有限公司	3	3990405	2006/11/14-2016/11/13	受让取得	无

上表所列商标中取得方式为“受让取得”的商标均受让于汕头金信兴。根据汕头市公证处 2012 年 12 月 10 日出具的“（2012）粤汕汕头第 17848 号”《公

正书》、“（2012）粤汕汕头第 17849 号”《公证书》及汕头金信兴与有限公司签订的《商标转让合同》，汕头金信兴将上述商标中取得方式为“受让取得”的商标无偿转让给有限公司。上述商标转让已在国家工商总局商标局办理登记备案，商标转让真实、有效。

截至本公开转让说明书出具之日，公司有 3 项注册商标被申请撤销，详情如下：

①注册号为 1111180 的商标

2014 年 3 月 10 日，国家工商总局商标局作出“商评字[2014]第 019330 号”《关于第 1111180 号“angelo marani”商标撤销复审决定书》，决定撤销 1111180 号“angelo marani”商标。

2014 年 5 月 15 日，有限公司向北京市第一中级人民法院提供行政诉讼，请求撤销国家工商总局商标局作出的“商评字[2014]第 019330 号”《关于第 1111180 号“angelo marani”商标撤销复审决定书》。

2014 年 7 月 2 日，北京市第一中级人民法院受理了该案件。

2015 年 5 月 15 日，北京市第一中级人民法院对该案依法进行了审判，但未当庭作出判决。

②注册号为 1112841 的商标

2014 年 3 月 10 日，国家工商总局商标局作出“商评字[2014]第 019327 号”《关于第 1112841 号“angelo marani”商标撤销复审决定书》，决定撤销 1112841“angelo marani”商标。

2014 年 5 月 15 日，有限公司向北京市第一中级人民法院提供行政诉讼，请求撤销国家工商总局商标局作出的“商评字[2014]第 019327 号”《关于第 1112841 号“angelo marani”商标撤销复审决定书》。

2014 年 7 月 2 日，北京市第一中级人民法院受理了该案件。

2015 年 5 月 15 日，北京市第一中级人民法院对该案依法进行了审判，但未当庭作出判决。

## ③注册号为 9186984 的商标

2015年6月3日，有限公司收到国家工商总局商标局出具的《关于提供注册商标使用证据的通知》。有限公司注册号为9186984的商标被汕头市潮阳区文具厂（普通合伙）申请撤销在第16类“1、纸张（文具）；2、家具除外的办公用品；3、文具；4、削铅笔器；5、书写工具”部分核定使用商标上的注册。要求有限公司提交在2012年5月8日至2015年5月7日期间在上述商标上使用的证据材料，或者证明存在不使用的正当理由。

针对上述被申请撤销的商标，公司实际控制人及公司生产部、运营部负责人表示，公司目前使用的是以  为主的系列商标，注册号为1111180、1112841的“angelo marani”商标使用相对较少，即使该商标最终被撤销，对公司的主营业务及持续经营能力亦不构成重大影响。

公司申请中英文结合的9186984号  商标在第16类上使用主要是基于未来整体战略布局和业务外延式扩张的考虑，目前该商标在公司的主要产品上使用较少，即使该商标最终被撤销，对公司的主营业务及持续经营能力亦不会构成重大影响。但公司仍将积极准备相关材料应对上述申请，争取该商标不被撤销。

## (2) 已取得的境外商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司在中国大陆以外拥有6项注册商标，并获得当地有权机关颁发的《商标注册证》，具体情况如下：

序号	商标内容	注册人	类别	注册号	注册有效期	注册地区	他项权利
1		有限公司	25	300776881	2006/12/11-2016/12/10	香港	无
2		有限公司	25	300776890	2006/12/11-2016/12/10	香港	无
3		有限公司	25	01283902	2007/10/16-2017/10/15	台湾	无
4		有限公司	25	01283903	2007/10/16-2017/10/15	台湾	无
5		有限公司	25	N/025872	2014/07/30-2021/07/30	澳门	无
6		有限公司	25	N/025873	2014/07/30-2021/07/30	澳门	无

### 3、域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 4 项域名，具体情况如下：

序号	域名名称	注册人	注册时间	到期时间
1	BENBO.COM	有限公司	2002/06/05	2020/06/05
2	benbo.cn	有限公司	2003/08/04	2018/08/04
3	BENBO.NET	有限公司	2004/11/01	2020/11/01
4	BENBOSHOP.COM	有限公司	2010/10/06	2020/10/06

### 4、主要生产经营设备

公司的主要生产经营设备包括电子设备、运输设备和其他设备等。根据上会会计师事务所出具的“上会师报字（2015）第 3668 号”《审计报告》，截至 2015 年 6 月 30 日，公司拥有的主要生产经营设备原值合计 4,851,262.99 元，净值合计 1,608,470.76 元，具体情况如下：

序号	固定资产	原值（元）	净值（元）	成新率
1	机器设备	702,767.44	412,128.82	58.64%
2	运输设备	687,369.98	500,584.92	72.83%
3	办公设备	456,388.62	95,585.13	20.94%
4	电子及其他设备	3,004,736.95	600,171.89	19.97%

#### （三）主要资质情况

根据公司的业务经营模式，公司在全国范围内以特许经营方式开设 benbo 品牌门店需向商务部备案。公司已向商业特许经营信息管理系统递交材料申请办理商业特许经营备案，并于 2015 年 8 月 7 日取得备案号为 0440500111500007 的商业特许经营许可人备案。

#### （四）公司人员结构

1、截至 2015 年 6 月 30 日，公司员工情况如下：

##### （1）按员工分工划分

专业	人数	比例
财务人员	19	3.68%
店铺营销人员	327	63.37%
管理人员	9	1.74%
后勤人员	25	4.84%

专业	人数	比例
技术人员	22	4.26%
生产工人	64	12.40%
营销人员	50	9.69%
合计	516	100.00%

## (2) 按教育程度划分

教育程度	人数	比例
硕士及以上	2	0.39%
本科	28	5.43%
大专	64	12.40%
大专以下	422	81.78%
合计	516	100.00%

## (3) 按年龄结构划分

年龄结构	人数	比例
20岁以下	41	7.95%
20-30岁(含20岁)	308	59.69%
30-40岁(含30岁)	119	23.06%
40-50岁(含40岁)	41	7.95%
50岁以上(含50岁)	7	1.36%
合计	516	100.00%

## 2、公司员工社会保障情况

截至2015年6月30日，有限公司及其分子公司员工社会保险及住房公积金缴纳情况如下：

项目	养老保险	工伤保险	失业保险	生育保险	医疗保险	住房公积金
已交人数	291	291	291	282	277	72
未交人数	225	225	225	234	239	444
总人数	516	516	516	516	516	516
已交人数占比情况	56.40%	56.40%	56.40%	54.65%	53.68%	13.95%

截至2015年6月30日，公司及其分子公司员工合计516人，全部已签订劳动合同，其中291人已缴纳社保，72人已缴纳住房公积金。

未缴纳社保的225人中，69人为新入职员工尚未办理社保。其他的156名员工主要为公司直营门店和商场专柜的店员，该等人员流动性很大，且购买社保的意愿不强。公司今后将根据实际情况，为稳定性较强且有意愿的员工分期、分批办

理社保，逐步提高员工缴纳社保的比例。

未购买住房公积金的员工中，多为本地户籍员工，已有个人住房或家庭住房，购买意愿不强。同时，公司直营门店和商场专柜的员工流动性很大，加之住房公积金跨区转移的难度大，该部分员工亦不愿意购买住房公积金。公司今后将根据实际情况，通过提高住房公积金缴纳比例、提供宿舍、住房补贴等方式保障员工的住房权利。

针对该情况，公司积极进行规范整改：（1）加快新入职员工办理社保缴存手续的进度；（2）对流动性较大的员工进行宣导，提高其购买社保的意识；（3）招聘新员工时明确告知自愿购买社保作为考虑是否录用的条件之一；（4）公司人力部和财务管理部针对入职一年以上相对较稳定的员工，在事先通知员工的情况下，强制代扣代缴应由其个人承担的社会保险费用。

经过规范整改后，公司员工缴纳社保的比例已逐步提高，截至2015年7月31日，公司员工缴纳社保的比例已提升至约80%。详情如下：

项目	养老保险	工伤保险	失业保险	生育保险	医疗保险
已交人数	411	411	411	404	364
未交人数	105	105	105	112	152
总人数	516	516	516	516	516
已交人数占比情况	79.65%	79.65%	79.65%	78.29%	70.54%

上表中，仍有20%的员工强烈要求不为其购买社保，针对该情况，公司已取得该等员工出具的自愿放弃购买社保的书面声明。

公司实际控制人已就挂牌以前年度缴纳的社会保险费及住房公积金事项出具承诺：若经有关主管部门认定宾宝时尚及其所有子公司、分公司需补缴挂牌之前未缴存的社会保险金及住房公积金，本人将无条件全额承担经有关主管部门认定并要求宾宝时尚及其所有子公司、分公司补缴的社会保险费、住房公积金款项及由此产生的应由宾宝时尚及其所有子公司、分公司负担的其他所有相关费用。如宾宝时尚及其所有子公司、分公司由于上述情形受到经济处罚，本人将无条件全额承担宾宝时尚及其所有控股子公司、分公司所应负担的全部经济处罚。

2015年9月18日，汕头市社会保险基金管理局出具《社会保险参保情况证明书》，证明公司的参保情况。2015年7月7日，汕头市住房公积金管理中心出具《证明》，证明公司自办理住房公积金缴存登记至今未受到该中心处罚。

### 3、核心技术人员简历

(1) 余旭锦，男，董事长、总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三（二）2、实际控制人的基本情况”。

(2) 刘旭兴，男，研发总监，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四（三）高级管理人员基本情况”。

### 4、核心技术人员持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，上述核心人员除余旭锦外，未直接或间接持有本公司股份。余旭锦间接持股情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三（二）控股股东和实际控制人的基本情况”。

## （五）环境保护、安全生产和质量标准

### 1、环境保护

报告期内公司主营业务为服装生产及销售。公司在日常经营过程中，没有重大污染物的排放，不会对大气、水土壤等周边环境造成涉及危险处理污染物的排放，不会对大气、水土壤等周边环境造成污染。

根据《企业环境信用评价办法（试行）》（环发[2013]150号）的规定：“重污染行业包括：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业16类行业，以及国家确定的其他污染严重的行业”，根据前述规定，公司所涉及的行业不属于重污染行业。公司生产经营不涉及建设项目，因此无需办理环保部门建设项目环评批复、环评验收及“三同时”验收等批复文件。

2015年7月17日，汕头高新技术产业开发区环境保护局出具《关于环境信息公开申请的答复》，认定公司2013年1月至今没有受到汕头高新技术产业开发区环境保护局的行政处罚的记录。公司不属于重污染行业，生产污水主要是

生活污水为主，通过市政管网进入第一污水处理厂。根据汕头高新技术产业开发区环境保护局于 2015 年 7 月 23 日出具的《关于广东宾宝服饰有限公司申领生产排污许可证问题的复函》，因公司生产经营过程无二氧化硫、氮氧化物、烟（粉）尘等废气排放，也无产生排放工业废水，不需要办理排污许可证。根据根据汕头市环境保护局于 2015 年 9 月 25 日出具的《关于对汕头市炜业制衣有限公司排污许可证发放情况说明的函》，因汕头炜业生产过程主要排放污染物为噪音，经对照《广东省排污许可证管理办法》，不在排污许可证的发证范围内，依法无须申领排污许可证。

综上，公司不属于重污染行业，公司的日常生产经营符合环境保护相关的法律、法规和规定；公司无需办理排污许可、危险品处理及其他需要取得的环保行政许可事项；未被环保监管部门列入重点排污单位名录；不存在环保事故、环保纠纷或潜在纠纷、不存在被处罚等情形；公司的环境保护合法合规。

## 2、安全生产

根据《安全生产许可证条例》第二条规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业实行安全生产许可制度。经核查，公司的日常生产经营不涉及上述行业，不需取得《安全生产许可证》。

2015 年 9 月 24 日，汕头市高新区安全生产监督管理局出具《证明》，认定公司自 2013 年 1 月 1 日至证明出具之日，生产经营符合国家安全生产相关法律、法规的规定，在生产经营过程中未出现过违反国家安全生产相关法律、法规的情形，未受到汕头市高新区安全生产监督管理局的行政处罚。

根据汕头市高新区安全生产监督管理局出具的《证明》，公司报告期内未因出现违反安全生产法规而受到处罚的情形，公司无需办理安全生产许可证。综上，公司的安全生产事项符合法律、法规及规范性文件的规定。

## 3、质量标准

根据公司说明，公司采用的质量标准如下：

产品名称	标准类型	标准代号	安全类别
低含毛混纺及仿毛针织品	行业标准	FZ/T73005-2012	GB 18401-2010 C 类
毛针织品	行业标准	FZ/T73018-2012	GB 18401-2010 C 类
针织休闲类服装	行业标准	FZ/T73020-2012	GB 18401-2010 B 类
牛仔服装	行业标准	FZ/T81006-2007	GB 18401-2010 C 类
单、夹服装	行业标准	FZ/T81007-2012	GB 18401-2010 C 类
棉服装	国家标准	GB/T2662-2008	GB 18401-2010 C 类
男西装、大衣	国家标准	GB/T2664-2009	GB 18401-2010 C 类
西裤	国家标准	GB/T2666-2009	GB 18401-2010 B 类
羽绒服装	国家标准	GB/T14272-2011	GB 18401-2010 C 类
针织 T 恤衫	国家标准	GB/T22849-2014	GB 18401-2010 B 类

2015年7月3日，汕头市质量技术监督局出具《证明》，认定公司自2013年1月1日至2015年7月3日没有受到行政处罚。综上，公司不存在因违反质量技术监督法规而受到汕头市质量技术监督局行政处罚的情形，其质量标准符合法律法规的规定。

## 四、公司主营业务相关情况

### （一）收入构成及主要产品的规模

报告期内，公司营业收入成本的主要构成如下：

#### 1、按收入性质构成

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
主营业务收入	7,274.65	100.00	15,810.11	100.00	15,026.95	100.00
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
营业收入合计	7,274.65	100.00	15,810.11	100.00	15,026.95	100.00

#### 2、按销售模式分类构成

单位：万元

销售模式	2015年1-6月		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	主营业务收入	主营业务成本
1、直营模式	3,186.14	1,730.70	7,865.13	3,754.98	7,984.67	3,807.04
其中：直营旗舰店	1,066.23	534.11	3,643.85	1,800.31	2,843.76	1,488.46
直营商场店	2,119.91	1,063.63	3,924.82	1,754.96	4,757.59	2,101.22
ODM-组织生产服务	1,730.03	947.24	4,916.84	2,337.24	3,134.50	1,567.33
ODM-团购模式	14.18	8.91	28.76	9.59	73.53	35.52
代理品牌销售	653.98	459.22	1,750.62	1,267.17	1,210.02	837.82
电商直营	148.03	132.96	296.46	199.71	383.32	217.36
2、联营模式	1,250.81	590.89	745.86	445.14	377.10	219.80
3、加盟模式	374.28	183.87	502.89	289.46	2,247.13	1,335.88
4、其他	65.23	85.14	-	-	-	-
合计	7,274.65	4,005.97	15,810.11	8,103.58	15,026.95	7,803.38

#### 3、按业务分类构成

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)
裤子类	2,041.74	28.07	4,573.05	28.92	4,330.81	28.82
衬衫类	1,226.18	16.86	3,301.03	20.88	2,563.08	17.06

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)
外套类	1,129.11	15.52	1,589.21	10.05	2,025.70	13.48
T恤类	1,107.46	15.22	2,203.98	13.94	2,496.95	16.62
代理品牌	679.33	9.34	1,750.62	11.07	1,210.02	8.05
西装类	601.98	8.28	929.72	5.88	885.55	5.89
毛衣类	398.26	5.47	777.23	4.92	870.42	5.79
鞋类	19.61	0.27	60.60	0.38	51.11	0.34
其他类	70.97	0.98	624.66	3.95	593.32	3.95
<b>合计</b>	<b>7,274.65</b>	<b>100.00</b>	<b>15,810.11</b>	<b>100.00</b>	<b>15,026.95</b>	<b>100.00</b>

#### 4、按区域分类构成

报告期内，公司主营业务收入、成本按区域分类构成如下：

单位：万元

地区名称	2015年1-6月		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	主营业务收入	主营业务成本
东北地区	-	-	1.57	0.89	26.83	14.36
华北地区	197.72	112.18	621.39	392.21	440.84	254.35
华东地区	197.18	110.38	1,150.98	678.09	750.41	413.72
华南地区	6,180.32	3,392.66	12,826.37	6,365.16	11,649.89	5,947.19
华中地区	46.21	27.28	120.43	71.86	365.20	188.68
西北地区	-	-	109.17	64.16	32.03	18.86
西南地区	653.22	363.47	980.18	531.20	1,761.75	966.22
<b>合计</b>	<b>7,274.65</b>	<b>4,005.97</b>	<b>15,810.11</b>	<b>8,103.58</b>	<b>15,026.95</b>	<b>7,803.38</b>

公司的大部分产品主要通过店面零售的方式实现，其产品价格是市场化的体现，是公允价格。

#### (二) 公司的主要客户情况

公司从事 BENBO 男士品牌服饰的销售，主要以直接终端零售及加盟销售为主，客户较为分散。

报告期内，个人客户的销售收入金额及占比如下：

单位：万元

所属期间	销售收入	其中：个人客户的销售收入	个人客户的销售收入占当期销售收入的比例
2013年度	15,026.95	752.39	5.01%

所属期间	销售收入	其中：个人客户的销售收入	个人客户的销售收入占当期销售收入的比重
2014 年度	15,810.11	562.63	3.56%
2015 年 1-6 月	7,274.65	174.06	2.39%

报告期，公司联营模式和特许加盟模式中存在联营商和特许加盟商为个人情况，公司对个人和非个人客户都采用统一的管理模式。公司与个人客户签订相关业务合同，以对双方行为进行规范。

2015 年 1-6 月、2014 年度和 2013 年度，公司前五名客户累计销售额占当期销售总额比重分别为 12.95%、16.58%和 13.25%，占比不高，不存在太过依赖重大客户的情况。前五大客户的销售额及其占当期销售总额比例如下表所示：

单位：元

年度	客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例
2015 年 1-6 月	广州为高服饰有限公司	2,852,218.72	3.92%
	广州市中亨商贸有限公司	1,780,182.22	2.45%
	北京三和兴天商贸有限公司	1,765,928.59	2.43%
	广州市企恩服饰有限公司	1,542,707.38	2.12%
	深圳市盈喜供应链服务有限公司	1,476,844.93	2.03%
	合计	9,417,881.84	12.95%
2014 年	广州为高服饰有限公司	13,360,912.46	8.45%
	宁波海曙国佑服饰有限公司	3,471,909.08	2.20%
	广州坤沐服饰有限公司	3,289,452.60	2.08%
	北京三和兴天商贸有限公司	3,137,418.25	1.98%
	汕头市喜尔得服饰代理有限公司	2,957,900.60	1.87%
	合计	26,217,592.99	16.58%
2013 年	长兴（广东）服饰有限公司	6,596,776.29	4.39%
	广州为高服饰有限公司	5,213,148.62	3.47%
	广州炜信服饰有限公司	3,578,963.26	2.38%
	深圳市蓝威宝实业有限公司	2,289,650.43	1.52%
	汕头市喜尔得服饰代理有限公司	2,235,826.70	1.49%
	合计	19,914,365.30	13.25%

公司与以上客户不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东与上述客户均不存在任何关联关系。

### （三）公司的主要供应商情况

公司生产绝大部分采取外包的方式，由外协厂商按照公司要求生产后，直接将成衣采购入库，因此供应商主要为成衣生产加工厂商。2015年1-6月、2014年、2013年公司的前五大供应商的采购比例占当期采购总金额的比例分别为49.35%、23.25%、34.87%，对主要供应商的依赖性有逐渐加强的趋势，主要是公司打算构建良好的供应商体系，与核心优质供应商建立长期稳定的合作关系，保证产品的质量及供货及时性。相对集中采购能在一定程度上降低公司的采购成本，同时不可避免的会加大供应链出现断裂的风险。报告期内，公司前五大供应商采购额及其占公司全部采购比例如下表所示：

单位：元

年度	供应商名称	采购金额	占公司全部采购总额的比例
2015年1-6月	江苏华瑞国际实业集团有限公司	6,380,071.79	24.11%
	伊藤忠纤维贸易(中国)有限公司	3,590,305.98	13.57%
	中山市锐邦服饰有限公司	1,071,579.49	4.05%
	广东名鳄服饰实业有限公司	1,019,372.65	3.85%
	广州市羽泰服饰有限公司	996,346.15	3.77%
	<b>合计</b>	<b>13,057,676.06</b>	<b>49.35%</b>
2014年	广州市冠兴纺织品有限公司	4,711,145.30	6.91%
	中山市森依达纺织制衣有限公司	4,083,213.82	5.99%
	普宁市金凯莱制衣有限公司	2,858,017.09	4.19%
	广东柏堡龙股份有限公司	2,353,201.09	3.45%
	中山进科实业发展有限公司	1,847,631.67	2.71%
	<b>合计</b>	<b>15,853,208.97</b>	<b>23.25%</b>
2013年	广东柏堡龙股份有限公司	16,308,137.24	16.08%
	广东名鼠股份有限公司	5,888,106.85	5.80%
	福建奥蒂斯服饰有限公司	4,809,262.89	4.74%
	汕头市威斯特服饰实业有限公司	4,287,766.86	4.23%
	普宁市金凯莱制衣有限公司	4,079,405.13	4.02%
	<b>合计</b>	<b>35,372,678.97</b>	<b>34.87%</b>

公司与以上供应商均不存在关联关系。公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东与上述客户均不存在任何关联关系。

#### (四) 对持续经营有重大影响的合同及履行情况

报告期内公司重大业务合同执行情况良好，未出现纠纷或其它无法执行情况。根据公司的销售和采购情况，报告期内对公司持续经营具有重大影响的合同情况如下：

##### 1、销售合同

截至2015年6月30日，公司签署的金额在50万元以上的销售合同如下：

##### (1) 直接销售合同

序号	客户名称	合同标的	合同金额	签订日期	执行情况
1	北京三和兴天商贸有限公司	休闲长裤、牛仔长裤、长袖衬衣、长袖T恤	2,664,074.35	2014/10/30	履行完毕
2	汕头市汇发服饰有限公司	长袖T恤、长袖衬衣	630,879.90	2015/01/10	履行完毕
3	深圳市蓝威宝实业有限公司	休闲长裤	506,493.75	2015/01/30	履行完毕
4	广州为高服饰有限公司	套装西装、休闲长裤、长袖T恤、长袖衬衣	607,145.00	2015/03/01	履行完毕
5	汕头市喜儿得服饰代理有限公司	休闲长裤、长袖T恤、长袖衬衣	651,476.00	2015/03/10	正在履行
6	广州惟栋服饰有限公司	长袖衬衣、休闲西裤	509,460.00	2015/04/20	正在履行
7	宁波安齐奥贸易有限公司	休闲长裤、短袖T恤、牛仔长裤	1,004,605.00	2015/05/30	正在履行
8	北京三和兴天商贸有限公司	休闲长裤、牛仔长裤、长袖衬衣、长袖T恤	1,000,846.70	2015/04/10	正在履行
9	深圳市蓝威宝实业有限公司	休闲长裤	570,581.55	2015/05/30	正在履行
10	深圳市蓝威宝实业有限公司	长袖衬衣、休闲长裤	562,662.10	2015/06/10	正在履行

##### (2) 直营店铺销售合同

序号	客户名称	合作方式	主要内容	合同期限	执行情况
1	深圳市茂业东方时代百货有限公司	经营宾宝品牌时尚休闲商品	公司每月向客户缴纳承包费 47600 元，如果公司每月销售额超过 170000 元，超出部分按超出额的 26%向客户缴纳续提承包费	2012/11/03 -2013/12/31	履行完毕
2	深圳市利联太丽百货有限公司	专柜经营宾宝品牌服饰及配件商品	公司按 146880 元作为保底销售额，在保底销售额内按保底销售额的 29%向客户分成，超出保底销售额的，按实际销售额的 29%向客户分成	2013/07/01 -2014/06/30	履行完毕
3	深圳华盛商业发展有限公司	专柜经营宾宝品牌服饰及配件	柜台零售总额保底为月均 10 万元。客户按照当月营业额的 9%分成	2013/11/01 -2015/08/31	正在履行

序号	客户名称	合作方式	主要内容	合同期限	执行情况
					行
4	珠海市茂业百货有限公司	专柜经营宾宝品牌休闲商品	每月向客户缴纳承包费 13800 元，如月销售额超过 6 万元，超出部分按超出额的 23% 向客户缴纳续提承包费	2014/04/01-2015/03/31	履行完毕
5	天虹商场股份有限公司	专柜经营宾宝品牌休闲装	客户按当月营业额的 27.5% 分成	2014/09/01-2015/08/31	正在履行
6	揭阳广百货商贸有限公司	专柜经营宾宝品牌运动休闲类系列商品	客户按销售的的 15% 分成	2014/12-2015/12	正在履行

### (3) 联营店铺销售合同

序号	客户名称	合作方式	主要内容	合同期限	执行情况
1	王木廷	授权经营 BENBO 品牌商品	公司向客户提供 BENBO 品牌服装以及配件等特许专卖品供其在指定区域销售，并就销售额与客户进行分成结算	2012/01/01-2015/12/31	正在履行
2	周竞梅	授权经营 BENBO 品牌商品	公司向客户提供 BENBO 品牌服装以及配件等特许专卖品供其在指定区域销售，并就销售额与客户进行分成结算	2013/01/01-2015/12/31	正在履行
3	深圳市东源大地投资发展有限公司	授权经营 BENBO 品牌商品	公司向客户提供 BENBO 品牌服装以及配件等特许专卖品供其在指定区域销售，并就销售额与客户进行分成结算	2013/04/01-2015/12/31	正在履行
4	黄金刚	授权经营 BENBO 品牌商品	公司向客户提供 BENBO 品牌服装以及配件等特许专卖品供其在指定区域销售，并就销售额与客户进行分成结算	2013/06/01-2015/12/31	正在履行
5	深圳市聚优品服饰有限公司	授权经营 BENBO 品牌商品	公司向客户提供 BENBO 品牌服装以及配件等特许专卖品供其在指定区域销售，并就销售额与客户进行分成结算	2013/06/09-2014/01/31	履行完毕

### (4) 加盟店铺销售合同

序号	客户名称	合作方式	主要内容	合同期限	执行情况
1	李杰波	授权成立 BENBO 品牌专卖店或专柜销售 BENBO 品牌 Decent 系列产品	最低购货标准 2014.01.01-2014.12.31 55 万元 2015.01.01-2015.12.31 55 万元 2016.01.01-2016.12.31 60 万元	2014/01/01-2016/12/31	正在履行
2	孝感市开发区涂磊服饰店	授权成立 BENBO 品牌专卖店或专柜销售 BENBO 品牌 Decent 系列产品	最低购货标准 2014.01.01-2014.12.31 84 万元 2015.01.01-2015.12.31 86 万元 2016.01.01-2016.12.31 88 万元	2014/01/01-2016/12/31	正在履行

3	象山区宾宝服装店	授权成立 BENBO 品牌专卖店或专柜销售 BENBO 品牌 Decent 系列产品	最低购货标准 2014.01.01-2014.12.31 100 万元 2015.01.01-2015.12.31 100 万元 2016.01.01-2016.12.31 100 万元	2014/01/01 -2016/12/31	正在履行
4	余楚红	授权成立 BENBO 品牌专卖店或专柜销售 BENBO 品牌 Decent 系列产品	最低购货标准 2014.01.01-2014.12.31 40 万元 2015.01.01-2015.12.31 42 万元 2016.01.01-2016.12.31 45 万元	2014/01/01 -2016/12/31	正在履行
5	湖北富迪实业有限公司	授权成立 BENBO 品牌专卖店或专柜销售 BENBO 品牌 Decent 系列产品	最低购货标准 2014.07.01-2014.12.31 20 万元 2015.01.01-2015.12.31 80 万元 2016.01.01-2016.12.31 85 万元 2017.01.01-2017.12.31 90 万元	2014/07/01 -2017/12/31	正在履行

## 2、采购合同

截至2015年6月30日，公司尚未履行完毕的金额在100万元以上的采购合同如下：

序号	合同类型	供应商名称	合同标的	合同金额	签订日期	执行情况
1	采购合同	中山市锐邦服饰有限公司	成衣	1,044,930.00	2014/11/18	正在履行
2	采购合同	江苏华瑞国际实业集团有限公司	成衣	5,031,349.00	2014/11/18	正在履行
3	采购合同	伊藤忠纤维贸易（中国）有限公司	成衣	4,434,470.00	2014/11/27	正在履行
4	采购合同	江苏舜天行健贸易有限公司	成衣	1,645,205.00	2014/12/08	正在履行
5	采购合同	广州市雅博尔服饰有限公司	成衣	1,399,260.00	2015/01/04	正在履行
6	采购合同	深圳市爵瑞贸易有限公司	成衣	1,516,227.00	2015/01/06	正在履行

### 3、截至 2015 年 6 月 30 日尚未履行完毕的授信合同、借款合同及担保合同

#### (1) 尚在授信期限或其项下仍在履行的借款合同

序号	签订日期	合同名称及编号	借款银行	借款人	借款金额 (万元)	借款期限	担保		
							担保/抵押合同	担保人	担保方式
1	2015/05/29	《流动资金借款合同》(编号: 79252015280132)	上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行	宾宝有限	1200	首次提款之日起一年	《最高额保证合同》(编号: ZB7925201400000004)、《最高额保证合同》(编号: ZB7925201400000005)、《最高额抵押合同》(编号: ZD7925201400000003)	余旭锦、陈晓燕、汕头金信兴	连带责任保证、房产抵押担保
2	2014/10/10	《流动资金借款合同》(编号: 04390714400052C100)	南洋商业银行(中国)有限公司汕头分行	宾宝有限	700	2014/10/10-2016/09/28	《最高额保证合同》(编号: 04390714400052MG100)、《最高额保证合同》(编号: 04390714400052MG200)、《最高额保证合同》(编号: 04390714400052MG300)、《最高额保证合同》(编号: 04390714400052MG400)、《最高额保证合同》(编号: 04390714400052MG500)、《最高额质押合同》(编号: 04390714400052MP000)	余旭锦、陈暹荣、汕头金信兴、汕头宾尚、汕头炜业、宾宝有限	连带责任保证、最高额质押担保
3	2014/10/21	《中小企业金融服务合同》(公授信字第 17212014BB002 号)	中国民生银行股份有限公司汕头分	宾宝有限	2400	2014/10/21-2015/10/21	《最高额保证合同》(个高保字第 17212014BB002 号)、《最高额保证合同》(个高保字第 17212014BB003 号)、《最高额抵押合同》(公高抵字第 17232013Y0015 号)	余旭锦、陈暹荣、陈晓燕、博川服饰	连带责任保证、不动产抵押担保

#### (2) 尚在授信期限或其项下借款仍在履行的授信合同及其担保合同

序号	签订日期	合同名称及编号	授信银行	被授信人	授信金额(万元)	授信期限	担保		
							担保/抵押合同	担保人	担保方式
1	2014/03/06	《融资额度协议》(编号: BC2013120300001533)	上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行	宾宝有限	1200	2013/12/03-2016/12/03	《最高额保证合同》(编号: ZB7925201400000004)、《最高额保证合同》(编号: ZB7925201400000005)、《最高额抵押合同》(编号: ZD7925201400000003)	余旭锦、陈晓燕、汕头金信兴	连带责任保证、房产抵押担保
2	2014/10/10	《授信额度协议》(编号: 04390714400052C000)	南洋商业银行(中国)有限公司汕头分行	宾宝有限	700	2014/10/10-2016/09/28	《最高额保证合同》(编号: 04390714400052MG100)、《最高额保证合同》(编号: 04390714400052MG200)、《最高额保证合同》(编号: 04390714400052MG300)、《最高额保证合同》(编号: 04390714400052MG400)、《最高额保证合同》(编号: 04390714400052MG500)、《最高额质押合同》(编号: 04390714400052MP000)	余旭锦、陈暹荣、汕头金信兴、汕头宾尚、汕头炜业、宾宝有限	连带责任保证、最高额质押担保

## 五、公司商业模式

### （一）业务模式

公司主要经营旗下品牌 BENBO 的产品设计、营销及销售，生产大部分通过外包生产及采购，小部分核心产品的生产通过自己的全资子公司汕头炜业生产。公司当前销售采取零售端销售为主，包括直营及联营、加盟的方式。公司的业务模式详见下图：



### （二）销售模式

公司销售采用直销和经销相结合的模式，直销模式包括直销和联营，经销模式主要采用特许加盟方式。

报告期内，公司对加盟商的销售情况如下：

单位：万元

经销模式	2015年1月至6月		2014年度		2013年度	
	销售金额	占全部收入的比重	销售金额	占全部收入的比重	销售金额	占全部收入的比重
加盟模式	374.28	5.14%	502.89	3.18%	2,247.13	14.95%

报告期内 2013 年、2014 年、2015 年 1 月至 6 月，加盟模式实现收入占全部收入的比重分别为 14.95%、3.18%、5.14%，加盟模式销售占销售总额的比重整体呈下降趋势。

#### 1、直营模式

##### （1）直营旗舰店

直营旗舰店系公司直接投资设立的 BENBO 旗舰店，公司派出店长管理，店面的经营权和所有权归公司所有，风险由公司承担。直营专卖店一般投资大、店面大、形象好、管理规范，是公司的形象店、示范店，能够发挥展示公司的品牌形象。公司目前拥有的直营旗舰店集中在汕头、广州、潮州、揭阳、成都等重点经营区域，所有直营旗舰店均采用零售方式直接向消费者销售产品。

公司营业款现金收款的情况：

公司直营的旗舰店是由公司进行日常的经营管理及收款，该部分店面涉及现金收款的情形。截至 2015 年 6 月 30 日，公司共开设 154 家零售店铺，其中共计 23 家直营旗舰店是公司管理日常销售收银的。

报告期内这部分零售店铺的营业款收款情况如下表所示：

单位：元

所属期间	直营旗舰店含 税销售额（公司自 己管理零售收款）	其中：POS 机 收款	其中：现金收 款	现金收款占当期销 售商品提供劳务收 到的现金比例
2013 年度	49,109,143.18	22,077,644.22	27,031,498.96	15.95%
2014 年度	63,658,400.14	28,167,406.35	35,490,993.79	19.44%
2015 年 1-6 月	29,075,123.03	12,980,147.30	16,094,975.73	18.67%

报告期内，现金收款占当期销售商品提供劳务收到的现金比例偏大，公司也针对该部分店铺制定了《现金管理制度》，规范店铺的现金收款管理。

## （2）直营商场店

直营商场店系公司与商场签订销售协议，商场提供一定面积的场地供 BENBO 销售其品牌的产品，公司直接派员工管理店面的日常经营，包括店面装修、产品陈设、销售导购等，经营风险由公司承担。直营商场店销售收款由商场统一收取，商场每月按照上月的实际销售额扣除一定比例场地占用费及其他销售费用后与公司进行货款结算。

## （3）ODM

公司在满足自有品牌的设计生产前提下，利用剩余研发能力为其他授权方提供 ODM 业务，见本说明书之“第二节 公司业务”之“五、公司商业模式”之（三）生产采购模式。

## （4）代理品牌销售

公司与国际知名品牌 G2000 及 ESPRIT（思捷）展开合作，作为其代理商，代理销售其品牌产品。

### （5）电商直营

电商直营模式系公司通过与互联网电商销售平台合作，通过平台虚拟店面或者参与平台特卖会的方式，销售 BENBO 产品。随着消费者消费习惯、地点和行为的多样化，大型电子商务网站，例如淘宝网、京东商城和唯品会等都得到了迅速的发展，互联网销售平台给公司的产品销售带来了多样化的渠道。2013 年至今，公司陆续设立天猫宾宝官方专卖店（<http://benbo.tmall.com/>）、淘宝 BENBO 服饰直营店（<http://benbo-tb.taobao.com/>）、京东商城 BENBO 专卖店，参与苏宁易购及唯品会的商品特卖会。公司积极加大移动端互联网电商运营的布局，在微信的微商平台、有赞微商场开设 BENBO 品牌专卖店。

## 2、联营模式

公司为强化品牌推广力度，加大品牌影响范围，同时加强对终端零售的控制力和影响力，在全国范围内推行联营的销售模式。公司通过与联营商户签订联营合作协议，由联营商户在公司认可的当地一线商圈寻找一定面积的店铺（包括地铺或商业综合体 MALL）作为 BENBO 的品牌专卖店。联营商户向公司交纳合同保证金及货品保证金，投入一定的运营资金和人员，承担店铺的日常管理及运营成本，公司提供店面装修指导，提供家私道具、陈列道具以及陈列摆设建议。联营店销售订货由宾宝公司商品部主导，联营商户参与协助、提供建议，联营店铺的商品所有权是属于宾宝时尚，联营店铺只负责销售经营。联营商铺按照与公司约定好的销售折扣及价格进行销售，收到的销售收款汇入到公司指定账户，公司每月按照上月的实际销售情况以及约定的销售分成比例与联营商铺进行收益结算。

## 3、特许加盟模式

特许加盟商通过与公司签订特许加盟合同，取得 BENBO 品牌的特许加盟资格，通常自行提供经营场地，负责门店所有日常经营，执行公司制定的产品定价和产品价格调整等政策。

为从源头提高加盟店的整体质量，公司对特许加盟商制订了严格的筛选程序，在对加盟商的社会资源、行业经验、销售渠道、资金实力、管理能力等方面进行

综合评估的基础上，最终确定其能否与公司正式签约。

公司对特许加盟商采取单店加盟和区域代理加盟两种模式。加盟商按照公司要求选择店铺，认同公司经营理念，参与宾宝时尚的各个季度订货会，根据自身的销售计划向宾宝时尚订货。宾宝时尚按照特许加盟商的开店数量、实际购货额给予不同比例的货款结算折扣，与特许加盟商的商品交易均为买断的方式。

### （三）生产采购模式

我国是世界第一服装生产大国，具有强大的面料和辅料、服饰的加工能力，产业链上游的原材料丰富、产能充沛、产品线丰富，涵盖各类服饰品种。鉴于此，公司采取“外包加工为主、自主生产为辅”的采购模式。

#### 1、外包加工模式

外包加工是指公司向外协厂商提供设计图纸、样板等具体产品规格信息；对面、辅料的品质、规格和型号等方面提出要求；向外协厂商提供少量辅料或部分面、辅料。外协厂商根据公司对面、辅料品质、规格和型号等方面的要求，采购其余面、辅料，并按照公司设计图纸、样板等产品规格信息完成成衣的生产。

公司建立了严格的供应商评估和审核机制，采购部门需对供应商进行严格的审核，包括：1）查看资格文件(营业执照、税务登记证、组织机构代码证等)；2）查看技术文件；3）实地考察；（4）供货体验（供货质量、价格、交货期、售后服务、客户反应速度）；5）付款条件等指标进行评审，把合格厂商按 A（最好）、B(良好)、C(较好)分级建立档案。每半年公司对供应商的资质、产品质量、成本控制、企业信誉、生产能力、售后服务等方面进行全方位评价。公司各品牌事业部定期对外协厂商就生产制造、质量管理、研发管理、采购与交货、资信等方面进行评审考核，根据考核结果进行评级，优胜劣汰，并将考核结果反馈给合格的供应商，指导供应商持续精进，提供更优质的产品和服务。

公司对外协厂商的生产技术水平和产品质量控制标准实行严格管控，在生产过程中由公司派驻检验人员驻外协厂商对生产流程全过程进行检验，并对最终产品进行质量检验。产品从下订单后至成衣的过程由 QC 对商品进行检验，主要程序：（从面料到达工厂）验布→抽检剪裁→车缝→后道工序抽检→出具“QC 检验

报告”，通过 QC 检验合格的产品→发“进仓通知单”（应列明 QC 检验情况、合同到货时间、实际到货时间、款号、数量、厂商等）通知仓库配送准备作验收入仓→仓库出具“进仓单”（一式四联：仓库；财务；采购；客户）。“QC 检验报告单”和“进仓单”将作为结款依据。

报告期内，公司主要外协厂商的情况如下：

供应商排名	主要外协厂商名称	成立时间	营业执照	注册资本	法定代表人	注册地址	经营范围	股东情况
2015年1-6月第一大外协厂商，2014年度第十大外协厂商	江苏华瑞国际实业集团有限公司	1994/5/24	320000000033865	6980万元人民币	魏如勤	南京江宁开发区诚信大道509号	服装及其它缝纫品的制造，针纺织品、百货、工艺美术品、化工原料及产品、五金交电、普通机械、电器机械、电子计算机及配件、装饰材料、建筑材料、木材、服装面料及辅料的销售，咨询服务，综合技术服务，自营和代理各类商品和技术的进出口，汽车销售，针纺织品科技研发，农产品、谷物及其它农作物、蔬菜、水果、苗木、花卉的销售及预包装食品的批发与零售。	康宜华、阎晓东、李宁、孙家军、魏如勤
2015年1-6月第二大外协厂商，2014年度第九大外协厂商	伊藤忠纤维贸易(中国)有限公司	1998/9/30	310115400056301	1200万美元	清水源也 (SHI MIZU MOTO NARI)	中国(上海)自由贸易试验区基隆路6号外高桥大厦508室	区内国际贸易、转口贸易，区内企业间的贸易及区内贸易代理；区内商业性简单加工及仓储(除危险品)；贸易咨询服务；进出口贸易业务，纺织品原料及制品、皮革制品，毛皮、人造毛皮及其制品(濒危野生动物除外)，日用品，化妆品及卫生用品，金属及其制品(白银除外)，塑料及其制品，合成树脂，橡胶及其制品(天然橡胶除外)，陶瓷产品，玻璃及其制品，化学工业及其相关工业的产品(危险品、特种化学品、易制毒产品除外)，珠宝首饰(毛钻、裸钻除外)，食用油，食品，饮料(含酒类)，矿产品(铁矿石、氧化铝、铝土矿除外)，医疗器械(一类及二类免许可)，木材及木材制品，纸张及造纸原料，建筑材料(钢材、水泥除外)，机械设备，机电设备，家电产品，电子通信设备，五金交电及其零件，文化、体育用品及器材，工艺美术品(文物除外)的批发、佣金代理(拍卖除外)及其他相关配套业务。	伊藤忠(中国)集团有限公司、伊藤忠商事株式会社
2014年度第一大外协厂商	广州市冠兴纺织品有限公司	2013/4/10	440106000756916	200万人民币	洪翠娜	广州市天河区东站路1号东站综合楼三楼	针织或钩针编织物织造;针织或钩针编织物印染精加工;针织或钩针编织品制造;化纤织造加工;化纤织物染整精加工;棉纺纱加工;棉织造加工;棉印染精加工;针织或钩针编织服装制造;商品批发	赖晓松、洪翠娜

供应商排名	主要外协厂商名称	成立时间	营业执照	注册资本	法定代表人	注册地址	经营范围	股东情况
						A区3C70房	贸易	
2014年度第二大外协厂商	中山市森依达纺织制衣有限公司	2006/6/9	442000000057142	58万人民币	张文洪	中山市沙溪镇新濠路111号B幢1、2楼	加工、生产：服装；销售：纺织面料及制品、服装及辅料。	张文洪、蔡文专
2013年度第一大外协厂商	广东柏堡龙股份有限公司	2006/11/29	445281000000562	10488万人民币	陈伟雄	广东省普宁市流沙东街道新坛村新美路南侧大德北路西	服装设计、研发；服装面料的技术开发；服装设计人才培养；生产、销售：各式服装及配件；销售：纺织品；参与实业投资；货物进出口（法律、行政法规和国务院决定禁止的项目除外；法律、行政法规和国务院决定限制的项目须取得许可后方可经营）。	陈伟雄、陈娜娜、陈秋明、陈昌雄、上海五岳嘉源股权投资中心（有限合伙）等等
2013年度第二大外协厂商	广东名鼠股份有限公司	2001/9/14	445281000006502	6976万人民币	杨佳旭	流沙中河开发区	纺织品、服装制造、批发、零售；纺织专用设备制造；纺织产品的设计及开发；林木种植；参与实业投资。	陈育生、杨佳旭

## 2、自主生产模式

公司的自主生产主要由汕头炜业承担，主要负责公司小部分核心产品——休闲裤的生产。汕头炜业根据经营需要，向面、辅料厂采购面、辅料，进行服饰产品的加工生产。

## 3、ODM 服务

公司在满足自有品牌的设计生产前提下，利用剩余研发能力为其他授权方提供 ODM 业务，主要通过以下两种模式：

(1) 组织生产服务, 公司与服装销售渠道商签订合同, 根据渠道商的要求为其提供服装设计服务, 同时利用自身成熟的代生产加工供应商体系, 为其组织生产加工服装, 最终将产成品以买断的形式供货给渠道商。

(2) 团购模式, 属于特定群体高端定制模式, 公司根据某一客户群体的要求, 提供产品样板供客户选择, 确定客户的需求及订单后, 量体裁衣, 集中组织生产该订单产品并供货。

公司利用富余的研发能力及行业经验, 整合资源, 拓宽客户渠道; 目前国内相关产品的生产加工企业资源丰富, 公司对外协厂商已形成一套严格的甄别机制和程序, 并建立了严格的质量控制制度及严格的供应商评估和审核机制, 由采购部门对供应商进行严格的审核, 公司对外协厂商的生产技术水平和产品质量控制标准实行严格管控, 在生产过程中由公司派驻检验人员驻外协厂商对生产流程全过程进行检验, 并对最终产品进行质量检验, 保证交付的货物质量问题及货物交付时间。

# 六、公司所处行业情况

## (一) 行业分类

根据《上市公司行业分类指引》(2012年修订), 公司目前所处行业隶属于“F52 零售业”。根据国家统计局2011年8月18日公布的《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011), 公司所属行业属于“F5232 服装零售”。

## （二）行业管理体制

目前我国服装行业的行政主管部门为国家发改委和商务部。其中国家发改委主要负责产业政策的研究制定、产品开发推广的政府指导、项目审批和产业扶持基金的管理；商务部及其下属各级机构是国内服装行业进出口业务、特许经营业务的主管部门，负责国内外贸易和国际经济合作以及特许经营的监督管理。

中国服装协会及各地方协会、各领域分会主要从事行业和市场研究，通过市场预测和信息统计工作，在技术、产品、市场、信息和培训等方面为业内企业提供服务，提高行业开发新产品的能力，进行行业自律管理，代理会员向政府部门提出意见和建议，同时向会员提供信息及产业指导服务。

## （三）主要法律法规及产业政策

### （1）主要法律法规

我国现行法律、法规及政策对服装零售行业的准入尚无具有针对性的规定。结合服装零售业的具体情况，目前适用于我国服装行业的主要法律、法规及政策规划如下：

序号	施行时间	发布部门	主要政策法规
1	2012年12月	国务院	服务业发展“十二五”规划的通知
2	2012年8月	广东省经济和信息化委员会	广东省服装产业转型升级行动方案的通知
3	2012年1月	工信部	纺织工业“十二五”发展规划
4	2010年11月	全国纺织科学技术大会	纺织工业“十二五”科技进步纲要
5	2009年9月	工信部、发改委、财政部、商务部、人民银行、工商总局、质检总局	关于加快推进服装家纺自主品牌建设的指导意见
6	2009年2月	国务院	纺织工业调整和振兴规划
7	2007年5月	国务院	商业特许经营管理条例
8	2007年3月	国务院	关于加快发展服务业的若干意见
9	2006年10月	商务部、发改委、公安部、税务总局、工商总局	零售商供应商公平交易管理办法
10	2006年9月	商务部、发改委、公安部、税务总局、工商总局	零售商促销行为管理办法
11	2006年6月	发改委、中国纺织工业协会	纺织工业“十一五”发展纲要
12	2006年4月	发改委等十部委	关于加快纺织行业结构调整促进产业升级若干意见的通知

序号	施行时间	发布部门	主要政策法规
13	2000年7月	全国人民代表大会常务委员会	中华人民共和国产品质量法

《纺织工业“十二五”发展规划》对于纺织工业未来发展规划主要包括以下几点：

(1) 坚持以加快转变经济发展方式为主线，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。

(2) 加大研发设计投入，着力培养纺织品服装设计师队伍，提升品牌设计创意水平。利用现代科技手段，吸收传统文化，学习借鉴世界时尚文化，提升自主品牌文化价值。深入研究消费需求和时尚潮流，围绕花色、品种、款式、功能等加强产品开发创新。支持自主品牌企业建设从原料到终端制品的产业链集成创新技术中心，加强面料与终端产品设计师之间的深度沟通与协作，形成创意资源的无缝对接。鼓励品牌企业加强国际交流，在发达国家和地区设立设计中心和产品开发中心。加强企业产品研发设计中心和行业创意园区建设，重点培育一批具有较大规模和较强影响力的纺织品服装设计创意中心。

(3) 强化品牌管理，制定品牌发展战略，提高品牌在研发、设计、生产、销售、物流、服务以及宣传推广各环节的整合能力。充分开发品牌无形资产，通过引进和受让品牌资产来实现品牌的扩张和延伸。支持有实力的企业积极推进品牌国际化，通过收购或入股海外品牌，形成国际化品牌，并随着创新能力的提升逐步形成国际化的中国原创品牌。鼓励企业积极开展品牌推广宣传活动，扩大市场知名度和美誉度。加强知识产权保护，引导企业积极进行国内外商标注册、专利申请，为企业品牌寻求法律保护。

#### (四) 服饰企业与上下游行业之间的关联性

##### 1、上游行业关联性及其影响

服饰企业所发生的采购主要是面辅料、外协加工服务、服装设计及生产设备：

(1) 我国是全球最大的棉花和化纤生产国，原料资源十分丰富。中国的天然纤维产量占世界的比率一直维持在 25%左右，化学纤维更是高达 50%以上；2012 年我国纱、布、化学纤维的产量分别为 2,984.00 万吨、840.80 亿米、3,800.00 万吨。地处面辅料集群地的服饰企业更能及时采购及与供应商建立密切合作关系，其设计业务的配套辅助业务更容易发展。另外，我国面料市场存在供应结构失衡的问题，近年来，服装行业对新型面料的使用日益增加，在强调质量的同时更追求舒适、新颖等流行元素。目前国内服装面料供给结构呈现两极分化特征：普通面料供给过剩；个性化、高档面料供给不足。

服饰企业一般会进一步向产业链上游整合，利用面料研发优势指导面料生产商顺应时装发展潮流开发功能性、新颖时尚或舒适性的面料。由于组织生产服务是服饰企业的附加值服务，故普通面辅料价格的变动对设计能力较强的企业影响相对较小。

(2) 我国拥有先进生产技术的服装制造企业众多，有利于服饰企业整合外部生产资源，更快速、高质为品牌服装企业提供组织生产这一附加值服务。

(3) 服装设计软硬件、生产设备目前供应较充分，但硬件设备的更新和软件的不断升级，会给服饰企业带来总体投入的加大，维护成本增加，人员素质要求增高。服饰企业如果不能及时跟上服装设计技术的进步步伐，将直接影响其市场竞争力。

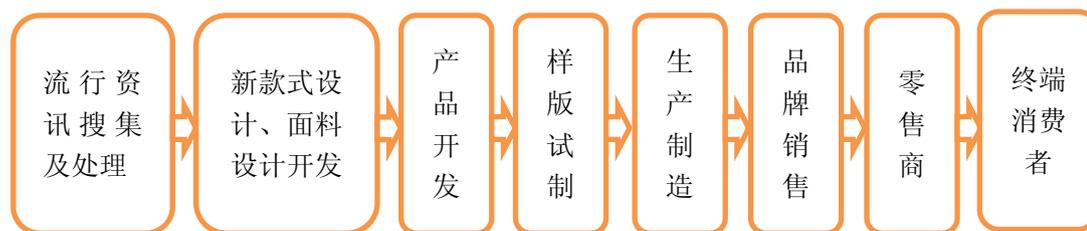
## 2、下游行业关联性及其影响

服饰企业的下游主要是服装终端消费者，消费者可支配收入状况、消费偏好和消费趋势等因素通过消费者购买行为会影响服饰企业的整体盈利水平。

### (五) 行业发展现状

#### 1、服装产业链概况

服装行业产业链包括设计、生产、销售等几大环节，具体如下：



服装产业价值链一般的利润分配结构是：设计占 40%，营销占 50%，生产占 10%，即设计和营销处于价值链的高端，经济附加值较高，生产加工处于价值链的低端，附加值最低。按照服装行业整个价值链的分析，各类企业按照自身竞争优势参与价值链分工，从而各自可获得最大的收益，但目前我国大部分服装企业处于价值链低端，而大型品牌服装企业目前较重视营销环节，设计业务则分散于 ODM 企业、品牌服装企业、专业服装设计企业及服装设计工作室中。

## 2、行业发展概况

服装属于日常消费品，服装行业被称为“永远的朝阳行业”。随着人民生活水平的逐渐提高，服装消费越来越表现出明显时尚性和潮流性特点，其核心诉求不再以简单驱寒保暖、经久耐穿为目的，而是转向以个性化为主，对服装款式、品质的要求越来越高；相应地，劳动密集型、科技含量低的传统服装行业在激烈的市场竞争中必须加快服装款式的设计，增加新材料的运用。在此背景下，服装款式设计对服装品牌价值及服装价格的影响越来越大，同时，不同消费能力层次对款式设计的要求也有所区分。

目前，世界中高端服装的品牌商基本都集中在欧美地区，每季纽约、巴黎等时装之都的新品发布会已成为世界服装流行趋势的风向标，引领着行业发展。总体而言，国际服装行业已经发展成为一个规模庞大、非常成熟的行业。

## 3、服装行业市场容量

从消费需求来看，美国、欧洲和日本由于经济发达，一直是世界最大的三个服装消费市场。此外，由于发展中国家经济发展迅速，以中国为代表的国家消费能力迅速上升，目前每年的服装消费都以较快的速度增长。我国纺织服装、服饰业规模以上企业 2013 年主营业务收入为 19,250.91 亿元，同比增长 14.36%。

我国是全球最大的服装生产国和出口国，2011 年服装出口额占全球服装贸

易出口总额的 37.3%，比 2010 年提高 0.4 个百分点；服装行业是我国三大支柱消费品产业之一，2013 年 12 月，纺织服装、服饰业规模以上企业共 15,212 家，累计主营业务收入 19,250.91 亿元,同比增长 14.36%；利润总额 1,141.09 亿元,同比增长 12.16%；出口交货值为 4,986.96 亿元，同比增长 9.12%。我国纺织服装、服饰业规模以上企业主营业务收入由 2003 年的 3,204.18 亿元增长到 2013 年的 19,250.91 亿元，年均复合增长率为 19.64%；服装产量由 2003 年的 98.43 亿件增长到 2013 年的 271.01 亿件，年均复合增长率为 10.66%。



数据来源：Wind 资讯



数据来源：Wind 资讯

#### 4、我国服装行业发展现状

目前，我国服装行业的竞争呈单一化特征，导致我国服装行业整体竞争力较差，抗风险能力较弱，主要表现为：（1）产品线单一。企业往往采取“大批量、低价格”的策略参与竞争，款式单一、工艺简单、价格低廉。（2）流程单一。许多企业仅负责其中的简单加工这一低利润环节，而能够涉及前期面料研发、款式设计、打样制版等高利润环节的企业数量还相对较少。（3）自主设计和创新能力较弱。我国大部分品牌服装企业的服饰风格不鲜明，绝大部分设计都是跟随欧美、韩国等国的潮流。

在竞争单一化格局下，面向品牌运营商提供服务的企业难以分享价值链中的高附加值业务，客户资源极度分散，缺少能够将众多品牌商进行集中的优势企业。

从未来发展趋势来看，为了进一步促进行业的发展，提升企业的竞争力和利润，必须加速产业链升级，突出差异化竞争，向产业链的高利润环节拓展。

随着竞争的加剧、国家政策的鼓励，我国服装行业目前已经呈现出整合、调整和提升的趋势，进入更加复杂的经营竞争格局。传统的设计研发、生产制造、渠道销售、外包服务以专业细化形态继续发展；而品牌经营使服装制造商和运营商将淡化传统的设计、制造和销售模式，品牌复合运作和品牌商业模式将成为品牌运营的轨道。

#### 5、行业周期性、区域性、季节性等特征

##### （1）周期性

服装作为人们日常生活的必需品，其生产和销售主要受到宏观经济走势和收入变动等因素的影响。对于价格较高的服装，宏观经济和收入水平对其影响较为明显，具有一定的周期性特征；而价格低廉的满足基本着装需要的服装，受宏观经济和收入水平的影响较小，其周期性并不明显。时尚度较高的服装相对基本款式的服装而言更容易受到经济周期的影响。

国际市场上，在经济形势恶化的情况下，消费者大额服饰支出将缩减，从而导致高端服饰的销售业绩下滑。但对于国内市场而言，由于国内经济处于快速发展阶段，高净值人群规模在扩大，其消费能力也在上升，相对于国际市场，高端

服饰受经济景气程度影响程度不太明显。

从消费属性看，男装消费相对理性，购买频率相对稳定，并且，男性对价格相对不敏感，对品牌的忠诚度相对更高。因此，男装的消费和经济周期性波动的相关度不大。

## （2）季节性

服装零售业在秋冬季的销售额一般明显高于春夏季，主要原因在于秋冬装的单价普遍高于春夏装，另一个原因是国内每年九月到次年二月节假日较多，由此带动的服装销售量增加较为明显。

## （3）区域性

服装零售业受地域影响较为明显，主要原因在于我国地域辽阔，各地经济发展程度、气候条件及衣着偏好都存在差异。东部沿海及一二线城市购买力较强，时尚敏感度高，品牌消费意识强，对服装价格波动的敏感性较弱；而三四线城市及周边地区的购买力和时尚敏感度则较低，会更加关注服装价格的高低。

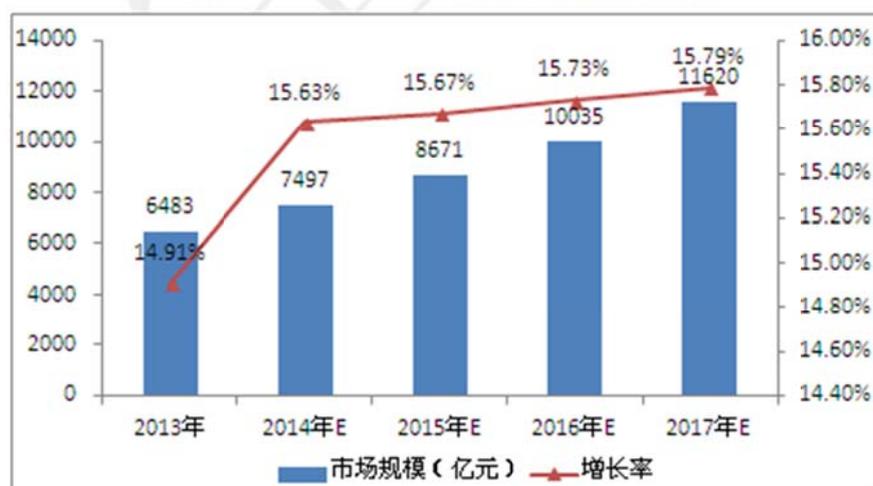
中国北方由于不同季节气候差异较大，因此当地居民对服装产品的需求比较多样化；南方某些地区由于不同季节气候差异较小，因此对服装产品的需求比较单一。

## （六）行业发展趋势

### 1、行业市场规模预测

中国男装市场于 2007 年至 2012 年迅速扩展，零售总额由 2007 年的 2289 亿元增至 2012 年的 4673 亿，复合年增长率约为 15.3%。可支配收入增加及迅速城市化促使中产阶级稳定增长，继而产生强劲的消费开支，中国男装零售额预期于 2013-2017 年的年均增长率将保持在 15.6%以上，那么 2017 年国内男装市场规模将达 11620 亿元。

图表 3：2013-2017 年国内男装市场规模预测图



国内男装市场产品类别主要集中于套装及上衣、裤子、配饰三大类。2013年，按零售收益计算，裤子占国内整体男装市场约 16.3% 的份额。相较于套装及上装而言，裤子分部属较小的类别，鉴于男士消费者愈发精明，预期裤子在男士时装领域的重要性将与日俱增。男士愈来愈具有时尚意识，他们对市场上裤子的各种风格、设计及质量均更加了解。裤子的类别及针对不同的场合采用不同的颜色、剪裁（即低腰裤、高腰裤、直筒裤）、面料（即牛仔裤、羊毛裤）、长度（即及踝裤、非长裤）、图案及风格做出的设计日趋多样，预计将进一步推动消费者对品牌和优质产品的需求。

2009 年至 2013 年，男裤零售额由约 470 亿元增至约 843 亿元，期内复合年增长率为 15.7%。于 2013 年至 2018 年，预计裤子将为所有男装产品类别中增长最快的类别，市场规模（按零售额计）到 2018 年将达约 1778 亿元，2013 年至 2018 年复合年增长率 16.1%，超过套装和上装以及配饰预计增速。

## 2、行业发展变革

近年来，我国服装产业加速调整、升级的趋势已逐步显现，具体如下：

### （1）“设计时尚、款式多变、价平、量少”日益成为服装企业成功的基石

服装行业对流行趋势极为敏感，服装款式和流行趋势转换较快；服装行业越来越显现出设计时效性强、产品周期短、趋势变化快等特点，需要不断采用新的面料、工艺和款式来生产符合消费者偏好的产品。另外，因当前社会价值观多元

化而导致潮流动向多变且难以把握，且服装时尚理念的深入使得消费者更追求个性化，故“设计时尚、款式多变、价平、量少”逐渐成为品牌服装企业的经营新趋势，这既能满足服装市场上顾客的差异化需求，也能有效地控制库存商品数量。

### （2）以快速反应为核心的运营体系成为保持竞争力的重要趋势

“快时尚”（Fast Fashion）已经成为服装行业重要的盈利模式，其核心在于快速周转、提高附加值、提高有效供给、降低库存、提高正品销售率。“快时尚”每一款服装的生产数量都很少，这样不仅减少单款的陈列，同时人为制造稀缺，带动购买欲，降低每款库存时间。这类快时尚服饰始终追随当季潮流，设计新品到店的速度奇快，橱窗陈列的变换频率甚至达到一周两次以上，每年生产的服装款式是一般企业的3-4倍。

“快时尚”兴起更加缩短了流行周期，同时要求缩短从设计到产品上市的周期。从服装的消费习惯来看，如果品牌商能先于竞争对手将当季服装面世，则初期上市的新款服装价格最高；2-3周后，其他竞争厂商出现类似的产品上市，品牌商由于已经以最高的价格销售了大部分存货，则可将剩余服装以不同幅度的折扣进行销售，从而实现自身利润最大化。

因此，对于品牌商而言，服装快速上市能保障其获得最高的收益；流程缩短的同时也保证了产品的保密性，从而降低被竞争对手抄袭的可能。这要求品牌服装企业具备很强的市场快速反应能力，采取快速、多款的“快时尚”运营模式。

### （3）各种类型企业进一步分化

近年来，中国服装企业纷纷根据行业发展趋势进行了转型或优化商业模式，更强调高效整合产业链，借助广阔的产业资源，将制造、设计等业务外包，实现多方共赢。与产业链前端专业服务提供商的紧密合作，既可使品牌在短期内实现销售收入的高增长，迅速扩张市场份额，同时又可降低企业的库存风险，使企业能将主要力量投入到市场推广环节。产业分工的加快发展，整合产业链的需求日益迫切，加速了专业加工企业、设计企业、品牌运营商、渠道商等各种类型企业的分化，促成了不同商业模式企业的诞生和成长。目前，国内已经形成了强大的专业加工队伍，设计企业等其他专业化企业也在迅速发展壮大。

#### (4) 设计的重要性日益提高

为加快实现由“中国制造”向“中国创造”转变，国务院 2014 年 3 月印发《国务院关于推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见》；虽然我国是全球最大的服装生产国和出口国，但我国服装行业总体而言附加值较低，而服装设计服务作为新型、高端服务业，具有高知识性、高增值性和低能耗、低污染等特征；服装设计服务与生产制造深度融合，能有力提升产业竞争力，是发展创新型经济、促进经济结构调整和发展方式转变的内在要求，是促进产品和服务创新、催生新业态、满足多样化消费需求的重要途径。

国际知名服装企业研发投入较大，与这些企业销售创意和文化不同，我国品牌服装企业更为注重广告宣传和销售渠道，导致研发投入远小于销售费用。随着国际知名服装企业不断扩大在我国的经营规模、国内品牌服装企业的增多，以及国内消费者越来越追求服装的时尚感和独特性，我国品牌服装企业只有提高设计的重视度及相应的投入，才能在激烈竞争中生存发展，设计、研发已成为我国品牌服装企业未来的关键性竞争力量。

#### (七) 进入本行业的主要壁垒

##### 1、品牌

男士服装消费日益品牌化，而一个知名品牌的树立是一家企业在产品质量、产品设计、品牌定位和营销网络等诸多方面，投入大量人力、物力长期耕耘的结果。本行业的新进入者难于在短时间内树立稳固的品牌形象。

##### 2、营销网络

营销网络是服装零售业的根本，然而打造同时具备深度和广度的营销网络需要的是卓越的管理能力和大量的资金投入，本行业的新进入者需至少拥有足够的人力和财力才有可能做到。

##### 3、供应链整合能力

供应链整合能力对采取外包生产和自有品牌运营模式的男士服装销售企业而言不可或缺，然而打造供应链整合能力是一项艰巨的系统工程，需要实践经验

与科学规划的相互配合。本行业的新进入者需要同时具备相关行业经验和科学规划能力，并对国内男士服装行业供应链中各个环节的自身情况和相互衔接情况有充分细致的了解。对供应链的管理能力将是本行业新进入者所面临的最大挑战之一。

#### 4、企业管理能力

男士服装行业企业的管理能力不仅要体现在企业内部的工作流程设计上，还须体现在内部组织架构与外部供应链上下游情况的匹配上。本行业的新进入者需要足够长的时间才有可能找到符合国内男士服装行业现状的工作流程和内部组织架构设计方案。

#### 5、人力资源

随着男士服装行业的不断成熟，男士服装行业对商品企划、信息管理和物流管理等方面的人才需求日益增加，对人才经验背景的多元化要求也日益提高。本行业的新进入者较难在短时间内找到或培养出足够多的合适人才。

#### 6、设计能力

对于服装品牌公司而言，设计能力永远是公司最核心的竞争力，公司需要具备优秀的服装设计团队，增强品牌的吸引力。本行业的新进者很难在短期内组建出具备设计产出能力的团队。

### （八）行业发展的有利因素、市场规模

#### 1、有利因素

##### （1）经济持续稳定健康发展为本行业提供良好的宏观经济环境

近年来，中国经济呈现持续稳定健康发展的良好态势，为服装行业提供了良好的宏观经济环境，服装行业保持了快速发展趋势，进一步扩大了服装设计市场容量。

##### （2）国家产业政策支持

为实现我国服装产业由“中国制造”向“中国创造”转变，我国出台了一系列政

策以促进服装设计产业的发展。《纺织工业调整和振兴规划》将优化和创新商业模式作为主要任务之一；《关于加快纺织行业结构调整促进产业升级若干意见的通知》提出要创新经营模式，提高产品附加值。《关于促进工业设计发展的若干指导意见》指出：“工业设计产业是生产性服务业的重要组成部分，其发展水平是工业竞争力的重要标志之一。大力发展工业设计，是丰富产品品种、提升产品附加值的重要手段；是创建自主品牌，提升工业竞争力的有效途径；是转变经济发展方式，扩大消费需求的客观要求。”《国务院关于推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见》是我国第一次就文化创意和设计服务与相关产业融合发展出台的系统性文件。《文化部关于贯彻落实<国务院关于推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见>的实施意见》指出：文化创意和设计服务与相关产业融合发展已经成为国家战略。

### （3）服装行业竞争加剧提高了以设计为核心的品牌运营商的竞争能力

近年来，国际品牌服装企业纷纷加大布局中国市场的力度，这些企业在设计、供应链管理、营销、品牌知名度等方面优势较大，对国内品牌服装企业威胁较大；而过去 10 年，我国品牌运营商奉行渠道和终端为王的战略，目前其渠道布局近乎实现地毯式覆盖。在竞争加大、渠道渗透率已相对较高的情况下，必须通过设计研发提升产品档次，以产品差异化作为竞争的突破口，设计的重要性日益提高，为以设计为核心的品牌运营商提供了更多的客户开拓可能性。

### （4）市场的季节性以及流行趋势变化的加快

我国 SPA 的前导时间高达 180 天，与国际“快时尚”巨头如 ZARA、H&M 等差距较大。随着近年来服装市场流行趋势变化速度的加快，以及不同区域消费市场的差异，再加上服装消费季节性变化的特性，传统的品牌服装企业存在不能全面及时地把握服装市场流行趋势的可能，以致于不能有效预测市场需求并设计出适销对路的服装，从而对其生产经营产生不利的影响。相对而言，以设计为核心的品牌运营企业着眼于整个服装市场搜集资讯，市场视野更广阔，对于流行趋势的把握也可能更准确，因此，越来越多的品牌服装企业开始加强服装设计方面的投入，以提高流行趋势把握能力。

### （5）行业分工日益专业化，行业整合趋势加强

我国已经具有完整的纺织服装产业链，长三角和珠三角地区已形成了若干集研发设计、生产加工、仓储物流、品牌运营等为一体的服装产业集群。随着服装产业的发展，关注企业核心竞争力建设，分工专业化已经成为业内的共识。传统品牌服装企业专注品牌和渠道建设，服装加工企业实施精益管理以提高生产效率和产品质量，而服装产业链的成熟催生服装设计市场的壮大，越来越多的品牌服装企业开始重视自身品牌的设计能力，传统品牌服装企业与品牌设计企业的整合成为行业内的一大趋势，以设计为核心的品牌运营商市场竞争力越来越强。

## 2、不利因素

### (1) 开发投入少，研究力度不足

长期以来，我国服装行业的开发研究没有受到应有的重视，不注重科技投入，普遍缺乏对服装材质、色彩、款式等进行系统的开发研究，技术力量单薄，缺乏创新意识，从而使得我国服装创意设计、文化内涵不足，附加值相对较低，市场竞争力弱于国际品牌服装企业。随着竞争的加剧，若仍对营销投入过多资源而对设计研发投入不足，将不利于品牌服装企业品牌价值及市场竞争力的提升。

### (2) 服装设计师专业人才匮乏

我国服装企业众多，但服装设计师人才相对较少；在设计师的培养方面，我国现行的教育体制与国外还有着不小的差距，设计专业毕业生仍需较长时间的实践培养。创新型服装设计人才的缺乏对企业的进一步发展壮大日渐形成桎梏，很大程度上制约了我国服装设计业的发展。

### (3) 服装企业的供应链快速反应能力普遍不足

我国的服装消费观念已趋向对快速时尚的追求，这就需要提升整条供应链对市场的快速响应能力，缩短商品的前导期。但目前很多企业还无法适应这样的要求，这对企业供应链管理提出了挑战，需要其花较长的时间或较多的资源。

### (4) 信息化应用水平不高

在发达国家的服装企业中，以计算机和网络技术为代表的先进技术，如计算机辅助设计(CAD)系统、计算机辅助制造(CAM)系统、计算机集成制造系统

(CIMS)已广泛应用于资讯采集传递、产品设计、生产管理、电子商务等环节，建成了小批量、高质量、多品种、短周期的现代化经营模式。我国服装企业技术装备水平虽然近年来有很大程度的提高，但企业信息化水平仍处于初级阶段，服装企业的信息化应用水平亟待提升。

### (九) 公司在行业中的竞争地位

#### 1、行业内主要竞争对手

公司主要从事 BENBO 品牌男士服装的生产与销售，国内男装的生产企业主要分布在浙江、广东、福建、江苏、上海、北京等省市。进入新世纪以来，国内主要男装生产企业已经摆脱了传统受托加工式的发展模式，从单一生产加工阶段过渡到品牌建设发展阶段。品牌文化的构建、营销网络的扩张、设计团队的升级、产品的多元化延伸等成了行业竞争的重点。

行业内主要竞争对手如下表所示：

名称	主要品牌	开始在中国经营年份	消费层定位	网站
搜于特服装股份有限公司	潮流前线	2005	16-29 岁	www.celucasn.com
福建七匹狼实业股份有限公司	七匹狼	1990	30-40 岁	www.septwolves.com/boot_pc.html
广东宾宝时尚实业股份有限公司	BENBO	2004	20-35 岁 年轻男士	

搜于特服装股份有限公司成立于2005年12月，主要从事“潮流前线”品牌青春休闲服饰产品的设计与销售。自设立以来一直专注于国内青春休闲服三四类市场，在业内率先提出“时尚下乡”概念，致力于将时尚新潮、款式多样、质优价廉的青春休闲服饰投放三四类市场。

福建七匹狼实业股份有限公司是1989年12月成立的中外合作经营企业，主导服装开发、生产、销售，拥有“七匹狼”男装品牌，是以品牌经营为核心的上市公司，公司是以经营七匹狼品牌男士休闲装的大型企业，是科技厅认定高新技术企业。拥有上海、香港、东京三个研发中心，世界上先进的电脑自动化生产设备，国际标准化、封闭式的工业园，是目前国内高级男休闲装的代表，在全国休闲服装行业中名列前茅。

## 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月与主要竞争对手财务数据比较分析

项目	宾宝时尚			搜于特（代码 002503）		
	2013 年	2014 年	2015 年 1-6 月	2013 年	2014 年	2015 年 1-6 月
资产总额（万元）	17,887.17	25,246.43	22,340.34	263,067.17	294,842.53	327,493.13
负债总额（万元）	13,724.71	14,307.14	11,134.32	52,315.16	78,168.04	105,122.61
营业收入（万元）	15,026.95	15,810.11	7,274.65	173,774.54	130,581.77	86,412.62
毛利率（%）	48.07	48.74	44.93	37.09	37.50	38.36
净资产收益率（%）	25.69	24.59	2.41	13.01	5.69	4.91
资产负债率（母公司）（%）	76.59	57.77	53.04	19.89	26.51	32.10
流动比率（倍）	1.26	1.55	1.72	4.03	4.97	2.92
速动比率（倍）	0.56	0.97	1.05	3.13	3.61	2.05
应收账款周转率（次）	8.29	9.02	4.27	5.14	3.00	1.88
存货周转率（次）	0.82	0.91	0.51	2.31	1.38	0.86
每股经营性现金流量（元）	-0.06	0.53	0.07	-0.08	-0.09	0.07

续上表

项目	宾宝时尚			七匹狼（代码 002029）		
	2013 年	2014 年	2015 年 1-6 月	2013 年	2014 年	2015 年 1-6 月
资产总额（万元）	17,887.17	25,246.43	22,340.34	684,773.14	691,597.31	706,042.95
负债总额（万元）	13,724.71	14,307.14	11,134.32	220,818.61	203,070.45	215,913.70
营业收入（万元）	15,026.95	15,810.11	7,274.65	277,349.07	239,103.48	113,003.07
毛利率（%）	48.07	48.74	44.93	47.01	44.74	40.05
净资产收益率（%）	25.69	24.59	2.41	7.10	3.65	1.23
资产负债率（母公司）（%）	76.59	57.77	53.04	32.25	29.36	30.58
流动比率（倍）	1.26	1.55	1.72	2.49	2.64	2.51
速动比率（倍）	0.56	0.97	1.05	2.18	2.27	2.20
应收账款周转率（次）	8.29	9.02	4.27	5.27	6.50	5.27
存货周转率（次）	0.82	0.91	0.51	2.40	1.89	0.97
每股经营性现金流量（元）	-0.06	0.53	0.07	0.90	1.01	0.18

注：搜于特、七匹狼为中小板上市公司，对比数据来源：Wind资讯。

## 2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月财务数据比较分析

从营业收入规模来看，公司营业收入低于搜于特和七匹狼。公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月主营业务毛利率为 48.07%、48.74%、44.93%，而搜于特为 37.09%、37.50%、38.36%，七匹狼为 47.01%、44.74%、40.05%。公司毛利率相比于以上两家都高，原因系各公司的业务模式的不同导致综合毛利率差异：搜于特与七匹狼的经营模式中加盟店的比重较大，宾宝公司的销售以公司直营店为主，渠道流通过费用占比低于搜于特和七匹狼，主营业务的毛利率高于两个可比公司。

从营运能力来看，公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月应收账款周转率分别为 8.29、9.02、4.27，2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月存货周转率分别为 0.82、0.91、0.51，与搜于特、七匹狼等同行行业公众公司相比，宾宝公司的应收账款的周转率高，存货周转率较低，这与公司以直营为主的销售模式有关，应收账款周转速度快，存货较多。综合来看，处于行业中上游水平，营运能力较好。

从偿债能力来看，公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 6 月 30 日资产负债率（母公司）分别为 76.59%、57.77%、53.04%，流动比率分别为 1.26、1.55、1.72，速动比率分别 0.56、0.97、1.05。公司的资产负债率相比于同行行业公众公司较高，搜于特和七匹狼通过上市直接融资募集了较多的资金，而公司主要通过间接融资为营运提供资金，由于公司的经营模式，公司的存货占流动资产的比重较高，速动比率低于搜于特和七匹狼。

综上所述，公司目前仍处于成长阶段，公司盈利能力、营运能力、偿债能力均属于行业中上水平。从财务比率来看，相对于等上市公司而言，公司的营运能力尚可。公司业务总体规模还较小，扣除由于坏账收回等偶发性因素外，公司基本每股收益、应收账款周转率、存货周转率等均有提高空间。公司为保持并提高毛利率水平，坚持逐步扩大市场，加强品牌建设，不断推出适应潮流的新产品，从而获得更大的成长和盈利空间，增加销售收入。

## 2、公司的竞争优势

### （1）品牌优势

宾宝时尚拥有 BENBO 品牌，品牌经营持续超过 10 年，在行业内拥有一定

的知名度，积累了一批忠实的品牌粉丝。

### （2）线下实体店面的优势

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有直营店面 82 家，联营店面 25 家，加盟店面 35 家，代理其他品牌店面 8 家。公司拥有多年的实体连锁店运作经验，积累了一大批服装零售店铺管理人才，销售渠道稳定。

### （3）良好的供应链体系

公司采用生产外包的方式，产品的质量及供货及时性很大程度上取决于上游生产厂商。公司经过多年的摸索与积累，培养了一大批优质的供应商，与公司形成稳定的合作关系，为公司生产经营提供保障。

## 3、公司的竞争劣势

### （1）销售渠道以线下实体店为主，渠道单一

公司目前主要销售模式为直营店面、联营店面及加盟店面的零售销售，店面的开立投入较大，投资回收期长，占用资金庞大，连锁专卖店管理成本也较重，销售收入短期无法实现爆发式的增长。

### （2）人才劣势

不论是客户日益增多的个性化、定制化需求，还是公司继续开拓市场的内在动力，都对公司现有的人力储备提出了更大的挑战。公司虽然已经建立了较好的人才队伍和完善的人才激励机制，但在吸引高端人才方面仍显不足。随着公司业务上的做大做强，高端人才的储备更是当务之急。

## 第三节 公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会的运行情况及履责情况

#### (一) “三会”的建立健全及运行情况

在有限公司早期，公司未设董事会和监事会，只设一名执行董事和监事。2010年9月，有限公司变更为中外合资经营企业，设立了董事会，董事会为公司最高权力机构，并选举三名监事，行使相应的决策、执行和监督职能。公司股东变更、注册资本变更、公司住所和营业期限变更等重大事项均经过公司董事会讨论通过并形成会议决议，但未按照当时生效的《公司章程》按期召开董事会定期会议或董事会会议未履行提前通知的程序，会议记录等会议资料保存也不完整。董事会建立后，有限公司重大发展战略、经营计划或融资等重大事项由董事会进行审议、商定，但是相关会议决议文件存在缺失情况。

2015年6月25日，召开股份公司创立大会。依据《公司法》的相关规定，在创立大会上经股东审议表决，通过了股份公司《公司章程》。经投票选举，股份公司产生了第一届董事会、监事会成员，其中监事会成员中包含一名由职工大会选举的职工监事。

股份公司第一届董事会第一次会议，选举产生了股份公司董事长，并由董事会聘任了公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书。

股份公司第一届监事会第一次会议，选举产生了股份公司监事会主席。

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

根据《公司章程》，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规则，对“三会”召开程序及运作机制做出进一步的细化和规范。此外，公司另通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《对外投资、对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理办法》等内控管理制度，从而在制度层面能够有效地保证公司

经营业务的有效进行，保持资产的安全和完整。

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

#### 1、股东大会的建立健全及运行情况

股份公司设立以来，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，并制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资、对外担保管理制度》和《关联交易管理制度》等内控管理制度。

股份公司股东大会严格按照法律、法规、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。股东大会对列入议程的决议事项均采用表决通过的形式。股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。表决的方式采取记名方式投票表决。决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的二分之一以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开2次股东大会，主要对《公司章程》的制定与修改、董事与监事选举、主要管理制度的制订和修改以及进入全国中小企业股份转让系统挂牌的决策等重大事宜进行了审议并作出了合法及有效的决议。股东大会机构和制度的建立及执行，对完善公司治理结构和规范公司运作发挥了积极作用。

#### 2、董事会的建立健全及运行情况

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

公司通过《公司章程》及其基础上制订的《董事会议事规则》确立了董事

会机制建立及运行的指引准则。依其规定，董事会会议应有二分之一以上的董事出席方可举行。会议表决实行一人一票，可采用举手或记名投票方式表决。董事的表决意向分为同意、反对或弃权。除回避表决的情形外，董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。上述会议决议制度能够保证董事会决策机制运行的有效性。

公司董事会及董事严格按照法律、法规、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开2次董事会会议。股份公司董事会依据《公司法》、《公司章程》以及《董事会议事规则》的规定，对公司管理层的聘任以及基本制度的制定等事项进行审议并作出了合法及有效的决议。同时，对需要股东大会审议的事项，按规定拟定议案并提交了股东大会审议，切实发挥了董事会的作用。

### 3、监事会的建立健全及运行情况

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

公司通过《公司章程》及在其基础上制订的《监事会议事规则》确立了监事会机制建立及运行的指引准则。依其规定，监事会会议应当有过半数的监事出席方可举行。监事会会议的表决实行一人一票，以举手或记名投票表决。监事的表决意向分为赞成、反对和弃权。监事会形成决议应当经全体监事过半数同意。上述会议决议制度能够保证监事会决策机制运行的有效性。

公司监事及监事会严格按照法律、法规、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开2次监事会会议，就选举股份公司监事会主席等事项做出了合法及有效的决议。自股份公司成立以来，监事会的运行逐步规范，对公司规范运行形成有效监督。

## （二）“三会”人员履行职责情况

公司股东大会、董事会及监事会的相关人员能按照相关议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。股份公司股东大会和董事会能够按期召开，对股份公司

的重大决策事项做出有效决议并予以执行。股份公司监事会能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，保证股份公司治理合法合规。

### （三）职工代表监事履行责任的实际情况

2010年9月26日，有限公司召开职工代表大会，选举周穗芬为职工代表监事。2015年6月24日，股份公司召开职工代表大会，选举周穗芬为职工代表监事，周穗芬自担任监事以来，积极履行监事的职责并列席董事会，对公司董事、高级管理人员和公司重大生产经营决策、重大投资等事宜实施了有效监督。

## 二、公司董事会对公司治理机制执行情况的讨论及评估结果

### （一）公司董事会对公司治理机制执行情况的讨论

#### 1、股东权利保护

股份公司分别通过《公司章程》（草案）第二十九条、第三十四条明确公司股东享有的权利和承担的义务，通过《公司章程》（草案）第三十六条规定公司的控股股东、实际控制人不得利用其控制地位损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。通过上述条款及其他相关条款的规定，充分保障公司股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，充分维护公司股东的利益。

#### 2、投资者关系管理

为有效贯彻落实对投资者关系的管理，公司制定《投资者关系管理办法》，详细规定投资者关系管理的目的、基本原则、内容与方式、负责人与工作职责、信息披露等内容。公司按照合法、合规、机会均等、诚实守信、高效低耗等原则，平等对待全体投资者，通过公告、公司网站、股东大会等多种方式及时披露公司的企业文化、发展战略、经营方针等信息，保障所有投资者的合法权益。

#### 3、纠纷解决机制

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

《公司章程》（草案）第八条规定：“本章程自生效之日起，即成为规范公司的组织和行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力的文件。股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。”

《公司章程》（草案）第三十一条规定：“董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。”

《公司章程》（草案）第三十三条规定：“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。”

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

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

#### 4、关联回避制度

《公司章程》（草案）、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》共同形成公司关联回避表决的内控体系，通过关联回避制度保证公司全体股东的各项权利。上述制度文件规定公司与股东及其关联方之间提供资金、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制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。董事会审议关联交易事项时，关联董事也应当回避表决。

## 5、财务管理、风险控制机制

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

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

### （二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司第一届董事会第一次会议对公司治理机制的执行情况进行讨论评价，结果如下：

有限公司在运行过程中，基本能够按《公司法》和《公司章程》的规定运作，就增资、住所变更、经营范围变更等重大事项召开股东会和董事会。虽存有不规范之处，但未损害公司、股东及债权人利益。股份公司成立后，公司积极针对不规范情况进行整改，依法建立健全了股东大会、董事会、监事会，制定了规范的“三会”规则、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》。

股份公司现有的一整套治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，能够有效地识别和控制经营中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受未来机构投资者及社会公众的监督，符合公司发展要求。股份公司目前治理机制执行情况良好。

同时，鉴于股份公司设立时间较短，虽然已建立完善的公司治理机制，但在实际运行中仍需管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运行的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

## 三、公司及实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

报告期内，公司及孙子未发生因违犯国家法律、行政法规、规章的行为，受

**到刑事处罚或适用重大违法违规情形的行政处罚。不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。**

公司控股股东及实际控制人在报告期内不存在重大违法违规行为，控股股东及实际控制人余旭锦已就此出具声明。

公司现任董事、监事和高级管理人员符合《公司法》等法律、法规和相关规范性文件以及《公司章程》规定的任职资格，不存在《公司法》等法律、法规和相关规范性文件以及《公司章程》规定的不得担任公司的董事、监事、高级管理人员的情形。公司及公司现任董事、监事和高级管理人员已就此出具声明。

#### **四、公司的独立性情况**

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

##### **（一）业务独立**

公司在服装销售上覆盖采购、研发、生产、销售等各个环节，主营业务上具有完整的业务流程，公司有独立的经营场所，能够独立对外开展业务，具有面向市场独立自主经营能力。

报告期内，公司存在向关联方采购原材料的情形，但向关联方采购定价公允，占比较小，不影响公司的业务独立性。

##### **（二）资产独立**

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

公司具备与经营业务体系相配套的资产。公司主要资产包括房产、商标、域名、机器设备、运输设备、办公设备、电子及其他设备等。股份公司设立后，各发起人将生产经营性资产、相关的全部生产技术及配套设施完整投入公司，该等资产完整、权属明确，与股东个人及其关联方资产权属界限明晰，公司对其资产具有完全控制支配权。

截至 2015 年 6 月 30 日，公司不存在资金、资产被实际控制人占用而损害公司利益的情况，不存在以资产、权益或信誉为股东债务提供担保的情形。公司资产独立。

报告期内，公司存在与关联方的资金往来，主要为股东等关联方为公司提供经营周转资金。详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“六(二)关联交易”。

### **(三) 人员独立**

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

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

### **(四) 财务独立**

公司设立独立的财务会计部门，设财务负责人一名并配备了专业财务人员，建立了独立的会计核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务管理及风险控制制度。

公司独立纳税，不存在与实际控制人及其控制的其他企业混合纳税现象。

### **(五) 机构独立**

公司建立了适合自身经营所需的股东大会、董事会和监事会等机构，其中股东大会作为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构，且已聘请总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员。公司在上述组织机构中内设营销中心、研发技术中心、商品中心、市场中心、财务中心、人力资源中心等部门，各职能部门分工协作，形成有机的独立运营主体，不受控股股东和实际控制人的干预。

## 五、同业竞争情况

### （一）控股股东及其控制的其他企业

报告期内，公司的控股股东为金信兴集团，具体情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三（二）1、控股股东的基本情况”。

控股股金信兴集团目前未实际从事生产经营，与公司不存在同业竞争的情形。

除公司外，金信兴集团不存在其他对外投资，亦不存在其实际控制的其他企业与公司存在同业竞争的情形。

### （二）实际控制人及其控制的其他企业

报告期内，公司的实际控制人为余旭锦，具体情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三（二）2、实际控制人的基本情况”。

报告期内，余旭锦除投资金信兴集团并通过金信兴集团控制公司外，还投资有汕头宾信并担任其执行事务合伙人。详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三（二）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况”。

除此之外，实际控制人不存在其他对外投资，亦不存在其实际控制的其他企业与公司存在同业竞争的情形。

### （三）关于避免同业竞争的相关措施

#### 1. 公司与关联方之间的同业竞争

截至本公开转让说明书出具之日，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在从事相同或相似业务以及同业竞争的情形。

#### 2. 关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，公司实际控制人及占公司5%以上股份的股东以及公司的董事、监事、高级管理人员向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“（1）本人目前没有在中国境内外以任何方式(包括但不限于独资经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其它权益等)直接或间接从事或参与

任何与广东宾宝在商业上可能对其构成竞争的业务或活动。

(2) 本人保证将来也不在中国境内外以任何方式(包括但不限于独资经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其它权益等)直接或间接从事或参与任何与宾宝时尚在商业上可能对其构成竞争的业务或活动。

(3) 若宾宝时尚今后从事新的业务领域, 则本人及本人控制的其他企业或组织将不在中国境内外以控股方式或参股但拥有实质控制权的方式从事与宾宝时尚新的业务领域有竞争的业务或活动, 包括在中国境内外投资、收购、兼并与广东宾宝今后从事的新业务有直接竞争的企业或者其他经济组织。

(4) 如本人从任何地方获得的商业机会与宾宝时尚经营的业务有竞争或可能形成竞争, 则本人将立即通知宾宝时尚, 并将该商业机会让与宾宝时尚。

(5) 本承诺为有效之承诺, 若违反上述承诺, 本人将对由此给宾宝时尚造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。”

综上, 公司不存在与控股股东或实际控制人及其控制的其他企业同业竞争的情形, 公司避免同业竞争规范措施充分、合理并有效执行, 不存在影响公司经营的情形。

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

### **(一) 实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金情况**

近两年不存在本公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情况。

### **(二) 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**

为防止发生股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为, 公司通过在《公司章程》(草案)、《关联交易管理制度》等内部规章制度中规定相应的条款, 以及让实际控制人、股东以及董事、监事和高级管理人员出具规范关联交易承诺书等方式对公司股东、实际控制人及关联方资金占用或者转移公

司资金、资产及其他资源的行为做出如下约束安排：

1、《公司章程》（草案）规定，公司应防止大股东及关联方通过各种方式直接或间接占用公司的资金和资源。不得有偿或无偿的拆借公司的资金给大股东及关联方使用；不得通过银行或非银行金融机构向大股东及关联方提供委托贷款；不得委托大股东及关联方进行投资活动；不得为大股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；不得代大股东及关联方偿还债务。

公司与股东及其关联方之间提供资金、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制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

2、《关联交易管理制度》规定，关联交易定价应不明显偏离市场独立第三方的公允标准，必须坚持依据公开及市场公允原则。对于难以比较市场价格或定价受到限制的关联交易，应通过合同或协议明确有关成本和利润的标准。

3、《关联交易管理制度》规定，公司股东大会就关联交易进行表决时，关联股东应当自动回避并放弃表决权，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

4、公司全体董事、监事和高级管理人员签署《关于规范关联交易的承诺函》，保证不利用其在公司的地位和影响，谋求公司在业务机会和交易价格等方面给予其本人、其本人控制的其他企业及其本人近亲属控制的其他企业优于市场第三方的权利；保证不违规占用或转移公司资金、资产及其他资源，不要求公司违规向其本人、其本人所控制的企业及其本人近亲属所控制的企业提供任何形式的担保。如确需发生不可避免的关联交易时，承诺严格履行关联交易的决策程序，保证交易价格公平合理，不利用该等交易行为损害公司及公司股东利益。

### **（三）公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况**

近两年公司不存在为实际控制人及其控制的其他企业进行担保的情况。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### (一) 本人及其直系亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况

#### 1、直接持股情况

报告期各期末，公司董事、监事、高级管理人员直接持股的情况如下表：

姓名	职务	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
余旭锦	董事长兼总经理	—	—	—
陈晓燕	董事	—	—	—
陈暹荣	董事	2.40%	26.40%	30.00%
何昊	董事	—	—	—
陈岱君	董事	—	—	—
谢俊源	副总经理、董事会秘书、财务负责人	—	—	—
雷宏声	副总经理	—	—	—
刘旭兴	研发总监	—	—	—
周穗芬	监事会主席（职工代表监事）	—	—	—
吴佩凤	监事	—	—	—
王木廷	监事	—	—	—
合计		2.40%	26.40%	30.00%

除以上持股情况外，其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未直接持有本公司股份。

#### 2、间接持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员间接持股情况如下：

姓名	职务	持机构股东股权比例	机构股东持公司股权比例	间接持公司股权比例
余旭锦	董事长兼总经理	持金信兴集团 64.55%	金信兴集团持公司 61.60%	39.76%
		持汕头宾信 0.48%	汕头宾信持公司 10.00%	0.05%
陈晓燕	董事	持金信兴集团	金信兴集团持公司	0.62%

姓名	职务	持机构股东股权比例	机构股东持公司股权比例	间接持公司股权比例
		1.00%	61.60%	
陈暹荣	董事	持汕头宾信 59.43%	汕头宾信持公司 10.00%	5.94%
何昊	董事	—	—	—
陈岱君	董事	持力奥投资 40.00%	力奥投资持公司 9.00%	3.60%
谢俊源	副总经理、董事会秘书、财务负责人	持汕头宾信 40.00%	汕头宾信持公司 10.00%	4.00%
雷宏声	副总经理	—	—	—
刘旭兴	研发总监	—	—	—
周穗芬	监事会主席（职工代表监事）	—	—	—
吴佩凤	监事	—	—	—
王木廷	监事	—	—	—
<b>合计</b>				<b>53.97%</b>

除此之外，其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未间接持有本公司股份。

## （二）相互之间存在亲属关系情况

公司董事余旭锦、陈晓燕系夫妻关系，董事陈暹荣和陈晓燕系父女关系。除此之外，公司的董事、监事和高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

### 1、协议签署情况

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

### 2、承诺情况

#### （1）关于避免同业竞争的承诺

公司全体董事、监事、高级管理人员签署《避免同业竞争承诺函》，表示其目前没有在中国境内外以任何方式直接或间接从事或参与任何与公司在商业上

有可能构成竞争的业务或活动，并保证将来也不在中国境内外以任何方式直接或间接从事或参与任何与公司在商业上可能构成竞争的业务或活动。

## (2) 关于规范关联交易的承诺

公司全体董事、监事和高级管理人员签署《关于规范关联交易的承诺函》，保证不利用其在公司的地位和影响，谋求公司在业务机会和交易价格等方面给予其本人、其本人控制的其他企业及其本人近亲属控制的其他企业优于市场第三方的权利；保证不违规占用或转移公司资金、资产及其他资源，不要求公司违规向其本人、其本人所控制的企业及其本人近亲属所控制的企业提供任何形式的担保。如确需发生不可避免的关联交易时，承诺严格履行关联交易的决策程序，保证交易价格公平合理，不利用该等交易行为损害公司及公司股东利益。

## (3) 关于任职资格等事项的声明

公司全体董事、监事、高级管理人员签署《管理层关于任职资格的说明》，说明其本人符合《中华人民共和国公司法》等法律、法规和相关规范性文件以及《广东宾宝时尚实业股份有限公司章程》规定的任职资格，不存在《中华人民共和国公司法》等法律、法规和相关规范性文件以及《广东宾宝时尚实业股份有限公司章程》规定的不得担任公司的董事、监事、高级管理人员的情形，包括但不限于：

①无民事行为能力或者限制民事行为能力；

②因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处有期徒刑，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；

③担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；

④担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；

⑤个人所负数额较大的债务到期未清偿；

⑥最近 24 个月内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形；

⑦因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见；

⑧法律、行政法规或部门规章规定的其他内容。

#### （四）在其他单位兼职情况

姓名	本公司职位	兼职单位情况		
		兼职单位	职位	是否在该兼职方领取薪资
余旭锦	董事长、总经理	金信兴集团	董事长	否
		汕头宾信	执行事务合伙人	否
陈晓燕	董事	金信兴集团	董事	否
陈暹荣	董事	汕头宾信	有限合伙人	否
何昊	董事	广东太平洋技术创业有限公司	副总裁	是
陈岱君	董事	力奥投资	执行事务合伙人	是
谢俊源	副总经理、董事会秘书、财务负责人	汕头宾信	有限合伙人	否

除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员未在其他企业任职。

#### （五）对外投资与公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事及高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	本公司职位	被投资单位	所占比例
余旭锦	董事长、总经理	金信兴集团	64.55%
		汕头宾信	0.48%
陈晓燕	董事	金信兴集团	1.00%
陈暹荣	董事	汕头宾信	59.43%
何昊	董事	新疆钧扬通泰股权投资有限合伙企业	6.80%
		北京青梧桐健康科技有限公司	10.00%
陈岱君	董事	力奥投资	40.00%
谢俊源	副总经理、董事会秘书、财	汕头宾信	40.00%

姓名	本公司职位	被投资单位	所占比例
	务负责人		

上述被投资单位中，金信兴集团为公司控股股东，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三（二）1、控股股东的基本情况”。

汕头宾信为公司股东，持有公司 10%的股份，其主要合伙人为公司管理层，除对公司进行投资外，无实际经营其他业务。详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三（二）前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况”

力奥投资为外部投资者，持有公司 9%的股份，主营业务为自有资金投资，其业务与公司业务不存在竞争关系及其他利益冲突。详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三（二）前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况”

新疆钧扬通泰股权投资有限合伙企业为公司董事何昊持股 6.8%的企业，该企业主营业务为股权投资，与公司无关联关系，亦不存在竞争关系及其他利益冲突。

北京青梧桐健康科技有限公司为公司董事何昊持股 10%的企业，该公司主营业务为健康管理、咨询，与公司无关联关系，亦不存在竞争关系及其他利益冲突。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资。

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

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

全体董事、监事、高级管理人员已就此签署《管理层关于任职资格的说明》。详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“七（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况”。

#### **（七）其他对公司持续经营有不利影响的情况**

本公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情况。

## 八、董事、监事及高级管理人员近两年变动情况

### （一）近两年董事变动情况

2010年9月15日，有限公司召开股东会，选举余旭锦、陈晓燕、陈暹荣担任董事，共同组成有限公司董事会。2010年9月25日，外方股东金信兴集团委派余旭锦担任有限公司董事长。2010年12月26日，上述董事会组成人选获广东省对外贸易经济合作厅出具的“粤外经贸资字[2010]461号”《关于股权并购设立合资企业广东宾宝服饰有限公司的批复》批准。

2014年9月22日，有限公司召开董事会，选举何昊、陈岱君为有限公司新董事，有限公司董事会由余旭锦、陈晓燕、陈暹荣、何昊、陈岱君共5名董事组成。上述董事会组成人员获汕头市对外贸易经济合作局出具的“汕外经贸资字[2014]91号”《关于广东宾宝服饰有限公司增资扩股的批复》批准。

2015年6月25日，召开股份公司创立大会暨首届股东大会，选举余旭锦、陈晓燕、陈暹荣、何昊、陈岱君担任公司董事，共同组成公司董事会。同日，召开股份公司第一届董事会第一次会议，选举余旭锦担任董事长。

### （二）近两年监事变动情况

2010年9月25日，有限公司外方股东金信兴集团作出决定，委派吴佩凤担任有限公司监事。同日，中方股东陈暹荣作出决定，委派王木廷担任有限公司监事。

2010年9月26日，有限公司召开职工代表大会，选举周穗芬为职工代表监事。吴佩凤、王木廷、周穗芬3人共同组成有限公司监事会。

2015年6月24日，召开职工代表大会，选举周穗芬为职工代表监事。

2015年6月25日，召开股份公司创立大会暨首届股东大会，选举吴佩凤、王木廷为股份公司监事，与职工代表监事周穗芬共同组成股份公司第一届监事会。同日，召开股份公司第一届监事会第一次会议，选举周穗芬担任监事会主席。

### （三）近两年高级管理人员变动

2010年9月15日，有限公司召开股东会，选举余旭锦为总经理。

2015年6月25日，召开股份公司第一届董事会第一次会议，聘任余旭锦为公司总经理，聘任谢俊源为公司副总经理、董事会秘书、财务负责人，聘任刘长风为公司副总经理，聘任刘旭兴为公司研发总监。

2015年9月27日，股份公司第一届董事会第二次会议，同意刘长风辞去副总经理职务，并聘任雷宏声任公司副总经理。

#### **（四）近两年公司董事、监事和高级管理人员变动原因及影响**

公司近两年董事、监事和高级管理人员变动原因系为完善法人治理结构、公司组织形态变化或者人员辞职而作出的安排，董事、监事和高级管理人员的变化符合有关法律、法规、规章、规范性文件和《公司章程》的规定，并履行了必要的法律程序，不会对公司的持续经营和业绩造成不利影响。

## 第四节 公司财务

### 一、 审计意见及经审计的财务报表

#### (一) 审计意见

公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 6 月 30 日的资产负债表、合并资产负债表及 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表以及财务报表附注业经具有证券期货相关业务资格的上会会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了“上会师报字(2015)第 3668 号”标准无保留意见的审计报告。

#### (二) 经审计的财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位:元

报表项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
<b>流动资产:</b>			
货币资金	73,992,140.10	70,037,869.58	6,895,674.92
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	16,523,154.77	17,545,945.28	17,495,903.92
预付款项	5,402,050.22	3,652,352.77	4,285,557.65
应收利息			
应收股利			
其他应收款	20,631,025.07	46,889,138.17	48,470,130.08
存货	75,055,204.47	83,341,341.94	94,780,256.23
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	447,727.12	186,428.07	370,985.20
<b>流动资产合计</b>	<b>192,051,301.75</b>	<b>221,653,075.81</b>	<b>172,298,508.00</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	-	-	-

报表项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
投资性房地产	-	-	-
固定资产	1,608,470.76	1,944,236.82	2,147,934.30
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	348,189.76	214,124.61	232,957.91
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	365,688.03	625,473.83	1,289,328.42
递延所得税资产	2,240,530.39	1,238,195.52	1,113,726.57
其他非流动资产	26,789,202.66	26,789,202.66	1,789,202.66
<b>非流动资产合计</b>	<b>31,352,081.60</b>	<b>30,811,233.44</b>	<b>6,573,149.86</b>
<b>资产总计:</b>	<b>223,403,383.35</b>	<b>252,464,309.24</b>	<b>178,871,657.86</b>
<b>流动负债:</b>			
短期借款	43,000,000.00	43,000,000.00	43,500,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据		3,000,000.00	4,200,000.00
应付账款	40,183,660.54	51,165,171.50	59,337,037.28
预收款项	5,439,336.38	5,076,716.39	6,890,298.40
应付职工薪酬	1,770,620.75	2,860,442.50	2,581,204.93
应交税费	2,042,698.01	8,479,824.05	4,682,744.97
应付利息			8,166.67
应付股利			
其他应付款	18,855,711.44	29,165,140.62	15,698,647.30
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	51,155.25	324,087.53	349,045.75
<b>流动负债合计</b>	<b>111,343,182.37</b>	<b>143,071,382.59</b>	<b>137,247,145.30</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	-	-	-

报表项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
非流动负债合计	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>111,343,182.37</b>	<b>143,071,382.59</b>	<b>137,247,145.30</b>
所有者权益：			
实收资本	95,000,000.00	68,180,000.00	26,960,000.00
资本公积	12,549,282.95	11,987,912.00	-
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	-	2,520,241.26	1,277,312.31
未分配利润	4,510,918.03	26,704,773.39	13,387,200.25
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	112,060,200.98	109,392,926.65	41,624,512.56
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>	<b>112,060,200.98</b>	<b>109,392,926.65</b>	<b>41,624,512.56</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>223,403,383.35</b>	<b>252,464,309.24</b>	<b>178,871,657.86</b>

## 2、母公司资产负债表

单位：元

报表项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	73,629,741.09	69,516,508.17	5,929,734.08
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	22,143,329.67	21,727,833.03	23,481,951.39
预付款项	4,982,058.86	3,861,089.65	3,812,250.83
应收利息			
应收股利			
其他应收款	23,719,459.44	43,586,990.41	41,516,795.00
存货	75,111,970.11	80,697,496.31	91,025,134.26
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>199,586,559.17</b>	<b>219,389,917.57</b>	<b>165,765,865.56</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	-	-	-

报表项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
长期股权投资	3,779,800.00	3,779,800.00	3,779,800.00
投资性房地产			
固定资产	982,417.81	1,248,827.22	1,574,121.28
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	347,121.61	212,629.08	230,607.62
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	213,870.76	327,565.80	920,887.44
递延所得税资产	952,133.44	478,585.27	582,738.58
其他非流动资产	26,789,202.66	26,789,202.66	1,789,202.66
<b>非流动资产合计</b>	<b>33,064,546.28</b>	<b>32,836,610.03</b>	<b>8,877,357.58</b>
<b>资产总计</b>	<b>232,651,105.45</b>	<b>252,226,527.60</b>	<b>174,643,223.14</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	43,000,000.00	43,000,000.00	40,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据		3,000,000.00	4,200,000.00
应付账款	35,326,025.72	40,777,833.08	62,437,901.08
预收款项	7,112,806.11	5,570,530.25	7,502,823.60
应付职工薪酬	1,383,713.02	2,395,488.12	2,073,221.10
应交税费	1,501,824.82	6,457,078.50	2,985,030.34
应付利息			
应付股利			
其他应付款	35,032,240.47	44,181,768.53	14,212,661.23
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	51,155.25	324,087.53	349,045.75
<b>流动负债合计</b>	<b>123,407,765.39</b>	<b>145,706,786.01</b>	<b>133,760,683.10</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	-	-	-

报表项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>123,407,765.39</b>	<b>145,706,786.01</b>	<b>133,760,683.10</b>
所有者权益：			
实收资本	95,000,000.00	68,180,000.00	26,960,000.00
资本公积	12,549,282.95	11,987,912.00	-
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	-	2,520,241.26	1,277,312.31
未分配利润	1,694,057.11	23,831,588.33	12,645,227.73
外币报表折算差额			
<b>所有者权益合计</b>	<b>109,243,340.06</b>	<b>106,519,741.59</b>	<b>40,882,540.04</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>232,651,105.45</b>	<b>252,226,527.60</b>	<b>174,643,223.14</b>

## 3、合并利润表

单位：元

报表项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>72,746,463.96</b>	<b>158,101,074.70</b>	<b>150,269,487.95</b>
减：营业成本	40,059,718.58	81,035,824.84	78,033,803.26
营业税金及附加	645,433.72	1,914,864.49	903,597.46
销售费用	17,787,108.50	38,132,296.48	40,277,517.85
管理费用	6,072,729.95	13,826,013.52	12,438,538.56
财务费用	2,406,143.75	4,632,920.50	3,179,803.28
资产减值损失	2,040,239.90	11,154.58	1,543,003.48
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(损失以“-”号填列)</b>	<b>3,735,089.57</b>	<b>18,548,000.29</b>	<b>13,893,224.06</b>
加：营业外收入	4,082.42	13,342.96	54,506.29
减：营业外支出	69,558.24	722.27	71,877.97
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额(损失以“-”号填列)</b>	<b>3,669,613.75</b>	<b>18,560,620.98</b>	<b>13,875,852.38</b>
减：所得税费用	1,002,339.42	4,000,118.89	4,400,834.02

报表项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>四、净利润(损失以“-”号填列)</b>	<b>2,667,274.33</b>	<b>14,560,502.09</b>	<b>9,475,018.36</b>
同一控制下企业合并的被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-
归属于母公司股东的净利润	2,667,274.33	14,560,502.09	9,475,018.36
少数股东损益			
<b>五、每股收益</b>			
(一) 基本每股收益	0.03	0.39	0.35
(二) 稀释每股收益	0.03	0.39	0.35
<b>六、其他综合收益</b>	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>2,667,274.33</b>	<b>14,560,502.09</b>	<b>9,475,018.36</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	2,667,274.33	14,560,502.09	9,475,018.36
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

## 4、母公司利润表

单位：元

报表项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>61,795,960.66</b>	<b>140,594,827.40</b>	<b>138,169,332.55</b>
减：营业成本	34,606,325.91	78,773,705.92	78,638,860.15
营业税金及附加	444,370.24	1,608,528.00	676,886.13
销售费用	13,685,903.46	28,896,023.06	31,256,284.88
管理费用	5,125,487.23	12,139,047.32	11,242,190.46
财务费用	2,324,587.93	3,959,083.37	2,772,943.20
资产减值损失	1,894,192.69	-416,613.27	1,244,282.46
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(损失以“-”号填列)</b>	<b>3,715,093.20</b>	<b>15,635,053.00</b>	<b>12,337,885.27</b>
加：营业外收入	1,747.16	6,122.40	49,230.65
减：营业外支出	59,258.40	677.60	70,943.99
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填)</b>	<b>3,657,581.96</b>	<b>15,640,497.80</b>	<b>12,316,171.93</b>

报表项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
列)			
减：所得税费用	933,983.48	3,211,208.26	3,836,834.52
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>2,723,598.48</b>	<b>12,429,289.55</b>	<b>8,479,337.41</b>
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.03	0.33	0.32
（二）稀释每股收益	0.03	0.33	0.32
六、其他综合收益		-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>2,723,598.48</b>	<b>12,429,289.55</b>	<b>8,479,337.41</b>

## 5、合并现金流量表

单位：元

报表项目	2015年1-6月	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	86,211,142.10	182,581,164.27	169,465,739.16
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	41,587,478.85	13,432,578.43	8,178,194.76
经营活动现金流入小计	127,798,620.95	196,013,742.70	177,643,933.92
购买商品、接受劳务支付的现金	54,727,838.80	89,877,422.43	83,252,524.03
支付给职工以及为职工支付的现金	13,624,257.09	26,765,569.52	25,598,260.39
支付的各项税费	13,954,458.95	18,528,532.99	11,578,202.11
支付其他与经营活动有关的现金	39,000,311.60	24,740,736.26	58,811,037.94
经营活动现金流出小计	121,306,866.44	159,912,261.20	179,240,024.47
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>6,491,754.51</b>	<b>36,101,481.50</b>	<b>-1,596,090.55</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		-	8,000.00
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	32,000,000.00	-	-
投资活动现金流入小计	32,000,000.00	-	8,000.00

报表项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	208,611.17	26,399,854.02	3,101,394.34
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	32,000,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	32,208,611.17	26,399,854.02	3,101,394.34
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-208,611.17</b>	<b>-26,298,754.02</b>	<b>-3,093,394.34</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		53,207,912.00	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
取得借款收到的现金	37,000,000.00	79,000,000.00	57,500,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	11,020,000.00	9,300,000.00	11,750,000.00
筹资活动现金流入小计	48,020,000.00	141,507,912.00	69,250,000.00
偿还债务支付的现金	37,000,000.00	74,500,000.00	47,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,856,361.46	3,991,437.27	2,986,993.05
其中：子公司支付少数股东的现金股利	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	8,496,152.86	11,060,000.00	11,560,000.00
其中：子公司减资支付给少数股东的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	47,352,514.32	89,551,437.27	61,546,993.05
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>667,485.68</b>	<b>51,956,474.73</b>	<b>7,703,006.95</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>66.75</b>	<b>-377,007.55</b>	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>23,641.50</b>	<b>61,382,194.66</b>	<b>3,013,522.06</b>
加：期初现金及现金等价物余额		5,635,674.92	2,622,152.86
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>6,974,270.52</b>	<b>67,017,869.58</b>	<b>5,635,674.92</b>

## 6、母公司现金流量表

单位：元

报表项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			

报表项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
销售商品、提供劳务收到的现金	73,120,584.98	163,711,009.39	150,045,127.80
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	39,603,383.83	28,704,905.23	6,505,309.07
经营活动现金流入小计	112,723,968.81	192,415,914.62	156,550,436.87
购买商品、接受劳务支付的现金	46,060,476.70	104,359,446.72	82,164,827.79
支付给职工以及为职工支付的现金	10,730,388.53	21,849,995.85	21,017,478.83
支付的各项税费	10,591,311.84	14,700,622.36	9,363,658.37
支付其他与经营活动有关的现金	38,694,316.56	19,385,379.64	43,633,381.43
经营活动现金流出小计	106,076,493.63	160,295,444.57	156,179,346.42
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>6,647,475.18</b>	<b>32,120,470.05</b>	<b>371,090.46</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		-	8,000.00
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	32,000,000.00	-	-
投资活动现金流入小计	32,000,000.00	-	8,000.00
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	205,369.44	25,886,887.63	2,528,149.22
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	32,000,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	32,205,369.44	25,886,887.63	2,528,149.22
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-205,369.44</b>	<b>-25,785,787.63</b>	<b>-2,520,149.22</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		53,207,912.00	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	37,000,000.00	79,000,000.00	54,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	11,020,000.00	9,300,000.00	11,750,000.00
筹资活动现金流入小计	48,020,000.00	141,507,912.00	65,750,000.00

报表项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
偿还债务支付的现金	37,000,000.00	71,000,000.00	47,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,856,361.46	3,578,812.78	2,717,083.38
其中：子公司支付少数股东的现金股利	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	8,496,152.86	11,060,000.00	11,560,000.00
其中：子公司减资支付给少数股东的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	47,352,514.32	85,638,812.78	61,277,083.38
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>667,485.68</b>	<b>55,869,099.22</b>	<b>4,472,916.62</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-377,007.55	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>23,641.50</b>	<b>61,826,774.09</b>	<b>2,323,857.86</b>
加：期初现金及现金等价物余额	-	4,669,734.08	2,345,876.22
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>7,133,232.92</b>	<b>66,496,508.17</b>	<b>4,669,734.08</b>

7、合并所有者权益变动表

单位：元

报表项目	2015年1-6月								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	实收资本(或股	资本公积	减：库存	专项储	盈余公积	一般风险准	未分配利润	其		
一、上年年末余额	68,180,000.00	11,987,912.00			2,520,241.26		26,704,773.39			109,392,926.
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	68,180,000.00	11,987,912.00			2,520,241.26		26,704,773.39			109,392,926.
三、本期增减变动金额（减少以	26,820,000.00	561,370.95			-2,520,241.26		-22,193,855.36			2,667,274.33
（一）净利润							2,667,274.33			2,667,274.33
（二）其他综合收益							2,667,274.33			2,667,274.33
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的										
3. 其他										
（四）利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配										
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转	26,820,000.00	561,370.95			-2,520,241.26		-24,861,129.69			
1. 资本公积转增资本（或股本）	11,987,912.00	-11,987,912.0								
2. 盈余公积转增资本（或股本）	2,520,241.26				-2,520,241.26					
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他	12,311,846.74	12,549,282.95					-24,861,129.69			
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（七）其他					-					
四、本期期末余额	95,000,000.00	12,549,282.95			-		4,510,918.03			112,060,200.

广东宾宝时尚实业股份有限公司公开转让说明书

单位：元

报表项目	2014 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	26,960,000.00				1,277,312.3		13,387,200.25			41,624,512.5
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	26,960,000.00				1,277,312.3		13,387,200.25			41,624,512.5
三、本期增减变动金额(减少以“-”	41,220,000.00				1,242,928.9		13,317,573.14			67,768,414.0
(一) 净利润							14,560,502.09			14,560,502.0
(二) 其他综合收益										
(三) 所有者投入和减少资本	41,220,000.0	11,987,912.00								53,207,912.0
1. 所有者投入资本	41,220,000.0	11,987,912.00								53,207,912.0
2. 股份支付计入所有者权益的										
3. 其他										
(四) 利润分配					1,242,928.9		-1,242,928.95			
1. 提取盈余公积					1,242,928.9		-1,242,928.95			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配										
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额		11,987,912.00			2,520,241.2		26,704,773.39			109,392,926.

广东宾宝时尚实业股份有限公司公开转让说明书

单位：元

报表项目	2013 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	26,960,000.00				429,378.57		4,760,115.63			32,149,494.2
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	26,960,000.00				429,378.57		4,760,115.63			32,149,494.2
三、本期增减变动金额(减少以“-”					847,933.74		8,627,084.62			9,475,018.36
(一) 净利润							9,475,018.36			9,475,018.36
(二) 其他综合收益										
(三) 所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的										
3. 其他										
(四) 利润分配					847,933.74		-847,933.74			
1. 提取盈余公积					847,933.74		-847,933.74			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配										
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	26,960,000.00				1,277,312.31		13,387,200.25			41,624,512.5

## 8、母公司所有者权益变动表

单位：元

报表项目	2015年1-6月									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股	资本公积	减：库存	专项储	盈余公积	一般风险	未分配利润	其		
一、上年年末余额	68,180,000.00	11,987,912.00			2,520,241.26		23,831,588.33			106,519,741.
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	68,180,000.00	11,987,912.00			2,520,241.26		23,831,588.33			106,519,741.
三、本期增减变动金额（减少以	26,820,000.00	561,370.95			-2,520,241.26		-22,137,531.21			2,723,598.47
（一）净利润							2,723,598.48			2,723,598.48
（二）其他综合收益							2,723,598.48			2,723,598.48
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的										
3. 其他										
（四）利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配										
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转	26,820,000.00	561,370.95			-2,520,241.26		-24,861,129.69			
1. 资本公积转增资本（或股本）	11,987,912.00	-11,987,912.0								
2. 盈余公积转增资本（或股本）	2,520,241.26				-2,520,241.26					
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他	12,311,846.74	12,549,282.95					-24,861,129.69			
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（七）其他						-				
四、本期末余额	95,000,000.00	12,549,282.95			-		1,694,057.11			109,243,340.

广东宾宝时尚实业股份有限公司公开转让说明书

单位：元

报表项目	2014 年度							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	26,960,000.00				1,277,312.		12,645,227.73	40,882,540.04
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	26,960,000.00				1,277,312.		12,645,227.73	40,882,540.04
三、本期增减变动金额(减少以“-”	41,220,000.00	11,987,912.00			1,242,928.		11,186,360.60	65,637,201.55
(一) 净利润							12,429,289.55	12,429,289.55
(二) 其他综合收益								
(三) 所有者投入和减少资本	41,220,000.00	11,987,912.00						53,207,912.00
1. 所有者投入资本	41,220,000.00	11,987,912.00						53,207,912.00
2. 股份支付计入所有者权益的								
3. 其他								
(四) 利润分配					1,242,928.		-1,242,928.95	
1. 提取盈余公积					1,242,928.		-1,242,928.95	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配								
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	68,180,000.00	11,987,912.00			2,520,241.		23,831,588.33	106,519,741.59

单位：元

报表项目	2013 年度							
	实收资本(或股	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	26,960,000.00				429,378.57		5,013,824.06	32,403,202.63
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	26,960,000.00				429,378.57		5,013,824.06	32,403,202.63
三、本期增减变动金额（减少以“-”					847,933.74		7,631,403.671	8,479,337.41
（一）净利润							8,479,337.41	8,479,337.41
（二）其他综合收益								
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金								
3. 其他								
（四）利润分配					847,933.74		-847,933.74	
1. 提取盈余公积					847,933.74		-847,933.74	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	26,960,000.00				1,277,312.		12,645,227.73	40,882,540.04

## 二、合并财务报表范围及变化情况

### (一) 纳入合并财务报表范围的子公司

截至 2015 年 6 月 30 日, 公司纳入合并范围的公司有 3 家全资子公司及 6 家全资孙公司。报告期内公司纳入合并财务报表范围的子公司及孙公司基本情况如下表:

与公司关系	公司名称	法定代表人	注册地	注册资本(万元)	经营范围	持股情况
全资子公司	汕头炜业	陈伟雄	汕头高新区科技东路 7 号(经贸大厦) 9 楼西区	200	服装生产, 销售: 服装辅料, 制衣设备	有限公司: 100%
全资子公司	汕头宾尚	余锐达	汕头市龙湖区丰泽庄西区凯泽雅园 2 幢 103、104、203、204 房	50	销售: 服装、百货、针纺织品、工艺美术品、陶瓷制品、五金制品、家用电器	有限公司: 100%
全资子公司	广州宾鸿	陈浩生	广州市荔湾区花溪路 9 号坑口电子数码基地 A 幢三楼东南面之一	20	五金零售; 陶瓷、玻璃器皿零售; 工艺美术品零售; 日用家电设备零售; 纺织品及针织品零售; 服装零售; 百货零售(食品零售除外)器	有限公司: 90% 汕头宾尚: 10%
全资孙公司	潮州宾潮	丁静芳	广东省潮州市开元路 B 区 5 幢 3 号门市 2 楼	10	批发、零售: 各式服装、服饰、日用百货、针织品、皮具制品、鞋、帽	广州宾鸿: 90% 汕头宾尚: 10%
全资孙公司	揭阳宾腾	余锐达	揭阳市东山区马牙东路仁义路以西, 座北向南 9-11 号铺	10	销售服装、日用百货、针纺织品、工艺美术品(不含危险品)、陶瓷制品、五金制品、家用电器	广州宾鸿: 90% 汕头宾尚: 10%
全资孙公司	深圳宾智	陈浩生	深圳市罗湖区深南东路 3016 号银都大厦 803 室	10	服装、日用百货、针纺织品、工艺美术品、陶瓷制品、五金制品、家用电器的销售及其它国内贸易	广州宾鸿: 90% 汕头宾尚: 10%
全资孙公司	佛山宾睿	陈浩生	佛山市禅城区岭南天地项目人民路临时商铺第 R13、R14(仅含首层)号铺	10	销售: 服装、日用百货、针织品、纺织品、工艺美术品、陶瓷制品、五金、家用电器	广州宾鸿: 90% 汕头宾尚: 10%
全资孙公司	珠海宾至	陈浩生	珠海市香洲区凤凰南路 1168 号尚都时尚百货香洲店四层 7 号	10	销售: 服装、日用百货、针纺织品、工艺美术品、陶瓷制品、五金制品、家用电器	广州宾鸿: 90% 汕头宾尚: 10%
全资孙公司	成都宾宝	钟学君	成都市成华区槐树店路长融街 30 号 5 栋 2 单元 1 层 4 号	10	销售: 服装、日用百货、针纺织品、工艺美术品、陶瓷制品、五金交电、家用电器。	广州宾鸿: 90% 汕头宾尚: 10%

关于子公司具体情况详见本公开转让说明“第四节公司财务”之“十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”

## （二）合并财务报表范围变化情况

报告期内，公司通过新设方式成立了两家全资孙公司珠海市宾至服饰有限公司、成都宾宝服饰有限公司，从新设成立之日起将这两家公司纳入合并范围，珠海宾智和成都宾宝的详细情况详见“第四节公司财务”之“十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”。

## 三、报告期内的会计政策、会计估计及其变更情况

### （一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为财务报表的编制基础，以权责发生制为记账基础。公司一般采用历史成本对会计要素进行计量，在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的前提下采用重置成本、可变现净值、现值及公允价值进行计量。

### （二）遵循企业会计准则的声明

公司财务报表及附注系按财政部颁布的企业会计准则及应用指南、企业会计准则解释以及相关补充规定的要求编制，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### （三）会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。本报告期为2013年1月1日至2015年6月30日。

### （四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、在同一控制下的企业合并中，公司作为购买方取得对其他参与合并企业的控制权，如以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份

额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；如以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，应当计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，应当抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

2、公司对外合并如属非同一控制下的企业合并，按下列情况确定长期股权投资的初始投资成本：

一次交换交易实现的企业合并，长期股权投资的初始投资成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；

通过多次交换交易分步实现的企业合并，长期股权投资的初始投资成本为每一单项交易成本之和；

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，在购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入长期股权投资的初始投资成本。

3、公司对外合并如属非同一控制下的企业合并，对长期股权投资的初始投资成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。

对长期股权投资的初始投资成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，按照下列方法处理：

对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；

经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益。

#### **（六）合并财务报表的编制方法**

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。母公司应当将其全部子公司纳入合并财务报表的合并范围。子公司，是指被公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等)。

编制合并报表时，本公司与被合并子公司采用的统一的会计政策和期间。合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，在抵销本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响后，由本公司合并编制。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的年初数。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初数。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期年初至报告期末的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。本公司在报告期内处置子公司，将该子公司年初至处置日的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。

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

价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### （七）现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物是指公司持有的期限短、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。

### （八）金融工具

#### 1、金融工具的分类、确认依据和计量方法。

（1）金融资产在初始确认时划分为应收款项。

（2）金融负债在初始确认时划分为其他金融负债。

（3）应收款项

应收款项主要是指公司销售商品或提供劳务形成的应收款项等债权，通常应按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。收回或处置应收款项时，应将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。通常情况下，公司发行的债券、因购买商品产生的应付账款、长期应付款等，应当划分为其他金融负债。

其他金融负债应当按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。其他金融负债通常采用摊余成本进行后续计量。

#### 2、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。终止确认，是指将金融资产或金融负债从公司的账户和资产负债表内予以转销。金融资产整体转移满足终止确认条件的，应当将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分(在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分)之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 终止确认部分的账面价值；

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

公司仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续确认所转。

### 3、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

### 4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

5、金融资产应收款项的减值测试方法、减值准备计提方法  
详见“第四节公司财务”之“三（九）应收款项坏账准备”。

### （九）应收款项坏账准备

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

#### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 100 万元(含 100 万元)以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

#### 2、按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据：

组合 1	账龄组合：以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
组合 2	关联方组合：以应收款项与交易对象的关系为信用风险特征划分组合
组合 3	押金、投资保证金、员工备用金组合：以应收款项的款项性质为信用风险特征划分组合

按组合计提坏账准备的计提方法：

组合 1	按账龄分析法计提坏账准备
组合 2	不计提坏账准备
组合 3	不计提坏账准备

对组合 1，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内(含 1 年)	5.00%	5.00%
1-2 年	20.00%	20.00%

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
2-3 年	60.00%	60.00%
3-4 年	80.00%	80.00%
4 年以上	100.00%	100.00%

对组合 2、组合 3 中，对押金组合、投资保证金、员工备用金组合、关联方组合除存在客观证据表明公司将无法按应收款项的原有条款收回款项外，均不计提坏账准备。

### 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

## (十) 存货

### 1、存货的分类

本公司存货分为库存商品、发出商品、在产品、原材料及包装物等。

### 2、发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。库存商品发出时采用加权平均法计价。

### 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

各类存货可变现净值的确定依据如下：

(1) 库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

(2) 需要经过加工的材料、自制半成品、在产品，在正常生产经营过程中，

以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

(3) 为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价为基础计算，若有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。期末按照单个存货项目计提存货跌价准备。

(4) 资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，应当分别确定其可变现净值，并与其相对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

存货跌价准备按单个存货项目(或存货类别)计提，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

#### 4、存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

#### 5、包装物的摊销方法

本公司包装物在领用时采用一次转销法摊销。

### (十一) 长期股权投资

长期股权投资是指公司对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资。

#### 1、投资成本确定

除对外合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》确定；

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第12号—债务重组》确定。

## 2、后续计量及损益确认方法

下列长期股权投资采用成本法核算：

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

## 3、减值测试方法及减值准备计提方法

长期股权投资如存在可收回金额低于其账面价值，将按照其差额计提减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## （十二）固定资产

### 1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

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

### 2、各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类

固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限	残值率	年折旧率
机器设备	10 年	5.00%	9.50%
运输设备	10 年	5.00%	9.50%
办公设备	3-5 年	5.00%	19.00%-31.67%
电子设备及其他	3-10 年	5.00%	9.50%-31.67%

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

### 3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

如存在可收回金额低于其账面价值，将按照其差额计提减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

4、每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

### 5、大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

## （十三）借款费用

1、公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长的时间的(通常是指1年及1年以上)购建或者生产活动才能达到预定可使用可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。其他借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用包括借款利息、折

价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

2、借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

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

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

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态必要的程序，借款费用的资本化则继续进行。

3、在资本化期间内，每一会计期间的利息(包括折价或溢价的摊销)资本化金额，按照下列规定确定：

(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) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用的一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率确定。

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

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。

4、专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的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，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的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后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。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。

#### （十四）无形资产

1、无形资产，是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照成本进行初始计量。于取得无形资产时分析判断其使用寿命。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

2、公司确定无形资产使用寿命通常考虑的因素。

运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；

技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；

以该资产生产的产品或提供服务的市场需求情况；

现在或潜在的竞争者预期采取的行动；

为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；

对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；

与企业持有其他资产使用寿命的关联性等。

无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

3、对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内系统合理(或者直线法)摊销。公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，将改变摊销期限和

摊销方法。对于使用寿命有限的无形资产，在采用直线法计算摊销额时，各项无形资产的使用寿命、预计净残值率如下：

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法	依据
财务软件	5-10年	直线法	根据能为公司带来经济利益的预计期限确定
商标	10年	直线法	根据能为公司带来经济利益的预计期限确定

4、无形资产如存在可收回金额低于其账面价值，将按照其差额计提减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

### （十五）长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上(不含1年)的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

长期待摊费用按照（直线法）平均摊销，摊销年限如下：

名称	摊销年限
装修费	3年
广告费	2年

### （十六）职工薪酬

#### 1、职工薪酬的范围

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利。公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

2、短期薪酬是指公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬。

短期薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费、医疗保险费、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，短期带薪缺勤、短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

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

3、离职后福利是指公司为获得员工提供的服务而在职工退休或与公司解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

离职后福利计划包括设定提存计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

## （十七）收入

### 1、销售商品收入的确认

销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

- （1）企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- （2）企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- （3）收入的金额能够可靠地计量；
- （4）相关的经济利益很可能流入企业；
- （5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

### 2、收入确认的具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

对直营模式的销售：于商品交付至消费者时按照从消费者已收或应收的合同或协议价款确认收入；

对商场专柜的销售：公司每月初就上月的商场专柜货品销售情况与商场对账，商场按约定的分成率扣除相应金额后向公司提供结算单，公司向商场开具发票并确认销售收入。

对联营模式的销售：于收到联营方代销清单时按照双方确认的销售金额扣除联营合同约定的提成金额确定销售商品收入金额；

对加盟商的销售：于向加盟商发出货物，将货品的风险转移至加盟商时，公司向加盟商开具销售发票并确认销售收入。

对电子商务的销售：于在消费者正式接受商品时，或在退货期满时确认营业收入。

对组织生产服务的销售：于货品交付给客户，客户确认收货，货品的风险转移至客户后按照合同约定的金额确认销售收入。

#### **（十八）递延所得税资产和递延所得税负债**

所得税采用资产负债表债务法进行核算。于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，两者之间存在差异的，确认递延所得税资产、递延所得税负债及相应的递延所得税费用(或收益)。在计算确定当期所得税(即当期应交所得税)以及递延所得税费用(或收益)的基础上，将两者之和确认为利润表中的所得税费用(或收益)，但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，应当减记递延所得税资产的账面价值。

#### **（十九）经营租赁**

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

##### **1、本公司作为出租人**

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。

发生的初始直接费用，计入当期损益。

## 2、本公司作为承租人

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

## (二十) 主要会计政策、会计估计的变更

### 1、会计政策变更

2014年1月至7月，财政部发布了《企业会计准则第39号—公允价值计量》(简称企业会计准则第39号)、《企业会计准则第40号—合营安排》(简称企业会计准则第40号)和《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》(简称企业会计准则第41号)，修订了《企业会计准则第2号—长期股权投资》(简称企业会计准则第2号)、《企业会计准则第9号—职工薪酬》(简称企业会计准则第9号)、《企业会计准则第30号—财务报表列报》(简称企业会计准则第30号)、《企业会计准则第33号—合并财务报表》(简称企业会计准则第33号)和《企业会计准则第37号—金融工具列报》(简称企业会计准则第37号)，除企业会计准则第37号在2014年年度及以后期间的财务报告中使用时外，上述其他准则于2014年7月1日(首次执行日)起施行。

上述新发布与修订会计准则对本公司财务报表无任何重大影响。

### 2、主要会计估计变更

本报告期本公司主要会计估计未发生变更。

#### 四、最近两年一期的主要财务指标

财务指标	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	22,340.34	25,246.43	17,887.17
股东权益合计（万元）	11,206.02	10,939.29	4,162.45
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	11,206.02	10,939.29	4,162.45
每股净资产（元）	1.18	1.60	1.54
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	1.18	1.60	1.54
资产负债率（母公司）	53.04%	57.77%	76.59%
流动比率（倍）	1.72	1.55	1.26
速动比率（倍）	1.05	0.97	0.56
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	7,274.65	15,810.11	15,026.95
净利润（万元）	266.73	1,456.05	947.50
归属于申请挂牌公司股 东的净利润（万元）	266.73	1,456.05	947.50
扣除非经常性损益后的 净利润（万元）	271.64	1,455.10	948.80
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）	271.64	1,455.10	948.80
毛利率（%）	44.93	48.74	48.07
净资产收益率（%）	2.41	24.59	25.69
扣除非经常性损益后净 资产收益率（%）	2.45	24.58	25.72
基本每股收益（元/股）	0.03	0.39	0.35
稀释每股收益（元/股）	0.03	0.39	0.35
应收账款周转率（次）	4.27	9.02	8.29
存货周转率（次）	0.51	0.91	0.82
经营活动产生的现金流 量净额（万元）	649.18	3,610.15	-159.61
每股经营活动产生的现 金流量净额（元/股）	0.07	0.53	-0.06

## （一）盈利能力分析

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月主营业务综合毛利率分别为 48.07%、48.74%、44.93%，2013 年度、2014 年度综合毛利率的波动很小，盈利能力较强，2015 年 1-6 月综合毛利率较 2014 年降低 7.82%，主要是：1、公司调整销售策略、降低售价所致；2、公司核心产品为休闲裤、T 恤、衬衣等，服装行业冬季的售价高，10-12 月为销售旺季，上半年属于销售淡季，盈利能力较弱，净利润水平较全年平均水平低。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 6 月 30 日的净资产收益率分别为 25.69%、24.59%、2.44%，公司的净资产收益率与扣除非经常性损益后的净资产收益率非常接近，主要是因为非经常性损益占公司净利润的比重较小。公司 2014 年的净资产收益率较 2013 年下滑，主要是因为 2014 年公司扩大了股本，注册资本由 2696 万元增加到 6818 万元。2015 年 1-6 月的净资产收益率较 2014 年大幅下滑，原因是：1、2014 年公司引入外部资金，净资产大幅增加，2015 年 1-6 月的净资产平均数较 2014 年大，基数增加导致净资产收益率下降；2、公司核心产品为休闲裤、T 恤、衬衣等，上半年属于销售淡季，盈利能力较弱，净利润水平较全年平均水平低。

综上所述，公司的综合毛利率和加权平均净资产收益率均在合理范围内，不存在重大盈利能力风险。

## （二）偿债能力分析

长期偿债能力分析：最近两年一期，公司无非流动负债。公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 6 月 30 日资产负债率分别为 76.59%、57.77%、53.04%，资产负债率呈下降趋势，主要系报告期内 2014 年公司增资扩股，注册资本由 2696 万元增加到 6818 万元，公司的所有者权益大幅增加，而总负债在 2014 年与 2015 年增长相对较小。公司目前没有长期需偿还的债务。

短期偿债能力分析：公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 6 月 30 日流动比率分别为 1.26、1.55、1.72，速动比率分别为 0.56、0.97、1.05，总体来看公司资产流动性较好。2014 年 12 月 31 日公司流动比率和速动比率较 2013 年 12 月 31 日有所提高，主要系货币资金的大幅增加，由 2013 年末的

6,895,674.92 增长到了 2014 年的 70,037,869.58。2015 年 6 月 30 日流动比率和速动比率较 2014 年 12 月 31 日均有所提高, 主要由于应交税费较 2014 年底有较大幅度的减少。公司流动比率、速动比率、资产负债率均在合理范围内, 不存在重大偿债风险。

### (三) 营运能力分析

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 6 月 30 日应收账款周转率分别为 8.29、9.02、4.27。2014 年度应收账款周转率较 2013 年度有所上升, 主要系随着公司业务规模的扩张, 公司销售收入也随之增长, 所以公司 2014 年的应收账款周转率比 2013 年上升。从总体上看, 公司应收账款余额处于合理水平, 应收账款质量较好, 信用风险较低, 不能收回的风险较小。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 6 月 30 日存货周转率(以营业成本为基准计算)分别为 0.82、0.91、0.51。2014 年存货周转率较 2013 年存货周转率略有上升, 主要系随着公司业务规模的扩张, 生产成本也随之增长, 以及存货金额降低所致。

公司的应收账款周转率、存货周转率均在合理范围内, 不存在重大营运能力风险。

### (四) 获取现金能力分析

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额分别为-159.61 万元、3610.15 万元、649.18 万元; 每股经营活动产生的现金流量净额分别为-0.06 元、0.53 元、0.07 元, 经营活动现金流量状况较好, 经营活动获取的现金足以用于经营活动所需现金流出。

## 五、报告期主要会计数据

### （一）公司最近两年营业收入、营业成本构成

主要从事“BENBO”（宾宝）品牌服饰的设计、研发、批发和零售。公司的核心商品——休闲裤的设计款式和质量处于细分市场领先地位。

#### 1、营业收入分析

##### （1）营业收入按业务主次分类

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）
主营业务收入	7,274.65	100.00	15,810.11	100.00	15,026.95	100.00
其他业务收入						
<b>合计</b>	<b>7,274.65</b>	<b>100.00</b>	<b>15,810.11</b>	<b>100.00</b>	<b>15,026.95</b>	<b>100.00</b>

公司的主营业务收入主要是男士服装销售，包括T恤类、衬衫类、裤子类、毛衣类、外套类、西装类、鞋类、其他类、代理品牌等的销售收入。无其他业务收入。报告期，公司主营业务收入占营业收入的比重均在100%，主营业务突出。

##### （2）主营业务收入按业务类型分类

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）
裤子类	2,041.74	28.07	4,573.05	28.92	4,330.81	28.82
衬衫类	1,226.18	16.86	3,301.03	20.88	2,563.08	17.06
外套类	1,129.11	15.52	1,589.21	10.05	2,025.70	13.48
T恤类	1,107.46	15.22	2,203.98	13.94	2,496.95	16.62
代理品牌	679.33	9.34	1,750.62	11.07	1,210.02	8.05
西装类	601.98	8.28	929.72	5.88	885.55	5.89
毛衣类	398.26	5.47	777.23	4.92	870.42	5.79
鞋类	19.61	0.27	60.60	0.38	51.11	0.34
其他类	70.97	0.98	624.66	3.95	593.32	3.95
<b>合计</b>	<b>7,274.65</b>	<b>100.00</b>	<b>15,810.11</b>	<b>100.00</b>	<b>15,026.95</b>	<b>100.00</b>

从营业收入构成来看，主营业务收入包括T恤类、衬衫类、裤子类、毛衣类、外套类、西装类、鞋类、其他类、代理品牌等。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月裤子类业务收入占主营业务收入的比重分别为 28.82%、28.92%、28.07%，裤子类业务占公司主营业务收入的比重最大。部分客户基于对公司产品和服务的认可，进行重复消费。在近两年一期的财务报表中，鞋类销售收入占公司主营业务收入的最小，2015 年 1-6 月仅占公司营业收入的 0.27%。

### (3) 主营业务分项毛利率变化情况

单位：万元

年度	项目	收入	成本	毛利	毛利率
2015 年 1-6 月	裤子类	2,041.74	1,091.87	949.87	46.52%
	衬衫类	1,226.18	629.80	596.38	48.64%
	外套类	1,129.11	659.83	469.28	41.56%
	T 恤类	1,107.46	599.37	508.10	45.88%
	代理品牌	679.33	457.28	222.05	32.69%
	西装类	601.98	294.70	307.28	51.04%
	毛衣类	398.26	210.93	187.33	47.04%
	鞋类	19.61	14.71	4.90	24.97%
	其他类	70.97	47.49	23.49	33.09%
	<b>合计</b>	<b>7,274.65</b>	<b>4,005.97</b>	<b>3,268.67</b>	<b>44.93%</b>
2014 年度	裤子类	4,573.05	2,087.40	2,485.65	54.35%
	衬衫类	3,301.03	1,530.93	1,770.10	53.62%
	外套类	1,589.21	883.92	705.29	44.38%
	T 恤类	2,203.98	1,101.17	1,102.80	50.04%
	代理品牌	1,750.62	1,267.17	483.46	27.62%
	西装类	929.72	391.20	538.52	57.92%
	毛衣类	777.23	398.04	379.19	48.79%
	鞋类	60.60	33.84	26.76	44.15%
	其他类	624.66	409.91	214.76	34.38%
	<b>合计</b>	<b>15,810.11</b>	<b>8,103.58</b>	<b>7,706.52</b>	<b>48.74%</b>
2013 年度	裤子类	4,330.81	2,062.00	2,268.80	52.39%
	衬衫类	2,563.08	1,260.93	1,302.14	50.80%
	外套类	2,025.70	1,063.51	962.19	47.50%
	T 恤类	2,496.95	1,376.19	1,120.76	44.89%
	代理品牌	1,210.02	837.82	372.20	30.76%
	西装类	885.55	348.77	536.78	60.62%
	毛衣类	870.42	475.62	394.80	45.36%
	鞋类	51.11	19.31	31.81	62.23%

	其他类	593.32	359.23	234.09	39.45%
	合计	15,026.95	7,803.38	7,223.57	48.07%

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月主营业务综合毛利率分别为 48.07%、48.74%、44.93%，2013 年度、2014 年度综合毛利率的波动很小，盈利能力较强，2015 年 1-6 月综合毛利率较 2014 年降低 7.82%，主要是：1、公司调整销售策略、降低售价所致；2、公司核心产品为休闲裤、T 恤、衬衣等，上半年属于销售淡季，盈利能力较弱，净利润水平较全年平均水平低。

#### (4) 按销售模式分类构成

单位：万元

销售模式	2015 年 1-6 月		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	主营业务收入	主营业务成本
1、直营模式	3,186.14	1,730.70	7,865.13	3,754.98	7,984.67	3,807.04
其中：直营旗舰店	1,066.23	534.11	3,643.85	1,800.31	2,843.76	1,488.46
直营商场店	2,119.91	1,063.63	3,924.82	1,754.96	4,757.59	2,101.22
ODM-组织生产服务	1,730.03	947.24	4,916.84	2,337.24	3,134.50	1,567.33
ODM-团购模式	14.18	8.91	28.76	9.59	73.53	35.52
代理品牌销售	653.98	459.22	1,750.62	1,267.17	1,210.02	837.82
电商直营	148.03	132.96	296.46	199.71	383.32	217.36
2、联营模式	1,250.81	590.89	745.86	445.14	377.10	219.80
3、加盟模式	374.28	183.87	502.89	289.46	2,247.13	1,335.88
4、其他	65.23	85.14	-	-	-	-
合计	7,274.65	4,005.97	15,810.11	8,103.58	15,026.95	7,803.38

直营模式是主要收入模式，2014 年开始公司加大联营模式的占比，增加联营店的数量，联营店的数量从 2013 年初的 0 家店铺增加到了 2015 年 6 月末的 25 家。加盟店数量从 2013 年初的 76 家店铺减少到了 2015 年 6 月末的 35 家。

#### (5) 主营业务收入按销售区域分析

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	占比	2014 年度	占比	2013 年度	占比
东北地区	-	-	1.57	0.01%	26.83	0.18%

项目	2015年1-6月	占比	2014年度	占比	2013年度	占比
华北地区	197.72	2.72%	621.39	3.93%	440.84	2.93%
华东地区	197.18	2.71%	1,150.98	7.28%	750.41	4.99%
华南地区	6,180.32	84.96%	12,826.37	81.13%	11,649.89	77.53%
华中地区	46.21	0.64%	120.43	0.76%	365.20	2.43%
西北地区	-	-	109.17	0.69%	32.03	0.21%
西南地区	653.22	8.98%	980.18	6.20%	1,761.75	11.72%
合计	<b>7,274.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,810.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,026.95</b>	<b>100.00%</b>

公司目前主营业务区域为华南、西南地区。2013年度、2014年度、2015年1-6月华南地区实现销售收入占当期主营业务收入的比重分别为77.53%、81.13%、84.96%，是公司最主要的业务来源，这与公司地域优势相关。公司发源于广东粤东地区，后立足华南市场，通过多年的运营，在华南地区开设了众多门店，物流体系完善，建立了很高的知名度，产品质量高，客户重复购买率高。

## 2、公司最近两年一期营业收入、利润及变动情况：

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	7,274.65	15,810.11	5.21%	15,026.95
营业成本	4,005.97	8,103.58	3.85%	7,803.38
营业利润	378.54	1,854.80	33.50%	1,389.32
利润总额	371.99	1,856.06	33.76%	1,387.59
净利润	270.50	1,456.05	53.67%	947.50

2013年公司营业收入为15,026.95万元，2014年公司营业收入为15,810.11万元，相比2013年增长了783.16万元，增幅为5.21%。

公司2014年度营业利润较2013年度有较大幅度的增长，2014年净利润较2013年增长了53.67%，增幅较大，公司在费用、成本上进行了有效控制，毛利率略微上升，期间费用率略微下降。

## 3、营业成本的构成

(1) 公司生产模式主要包括外包加工模式及自主生产模式，其中外包加工

模式为主。营业成本按生产模式分类的具体构成如下表所示：

单位：万元

年度	外包加工成本	占主营业务成本比例	自主生产成本	占主营业务成本比例	主营业务成本合计
2015年1-6月	3,522.52	87.93%	483.45	12.07%	4,005.97
2014年度	7,287.22	89.93%	816.36	10.07%	8,103.58
2013年度	6,943.10	88.98%	860.28	11.02%	7,803.38

2015年1-6月、2014年度、2013年度外包加工模式下的成本占当期主营业务成本比重分别为87.93%、89.93%、88.98%，没有发生太大波动，公司的生产模式稳定，主要以外包加工模式为主，没有发生重大变化。

(2) 自主生产模式营业成本构成如下表所示：

项目	2015年1-6月								
	数量(件)	平均成本单价(元/件)	原材料(元)	占总成本比例	直接人工(元)	占总成本比例	制造费用(元)	占总成本比例	成本合计(元)
裤子类	61,381	67.83	2,740,649.49	65.82%	1,046,064.09	25.12%	374,854.33	9.00%	4,163,567.91
衬衫类	6	56.35	225.55	66.71%	76.79	22.71%	35.75	10.57%	338.09
外套类	5,276	127.11	441,672.31	65.86%	191,964.43	28.62%	36,997.86	5.52%	670,634.60
合计			3,182,547.35	65.83%	1,238,105.31	25.61%	413,887.94	8.56%	4,834,540.60
项目	2014年度								
	数量(件)	平均成本单价(元/件)	原材料(元)	占总成本比例	直接人工(元)	占总成本比例	制造费用(元)	占总成本比例	成本合计(元)
裤子类	90,355	63.84	3,830,103.48	66.40%	1,262,730.73	21.89%	675,469.58	11.71%	5,768,303.79
衬衫类	22,595	53.38	789,567.86	65.47%	284,720.45	23.61%	131,787.20	10.93%	1,206,075.51
外套类	9,806	121.28	780,448.89	65.62%	142,939.84	12.02%	265,923.63	22.36%	1,189,312.36
合计			5,400,120.23	66.15%	1,690,391.02	20.71%	1,073,180.41	13.15%	8,163,691.66
项目	2013年度								
	数量(件)	平均成本单价(元/件)	原材料(元)	占总成本比例	直接人工(元)	占总成本比例	制造费用(元)	占总成本比例	成本合计(元)
裤子类	67,442	61.18	2,713,270.04	65.76%	784,335.52	19.01%	628,512.10	15.23%	4,126,117.66
衬衫类	47,172	49.82	1,506,135.17	64.08%	531,419.27	22.61%	312,740.28	13.31%	2,350,294.72
外套类	18,825	112.96	1,417,425.93	66.65%	511,639.00	24.06%	197,459.44	9.29%	2,126,524.37
合计			5,636,831.14	65.52%	1,827,393.79	21.24%	1,138,711.82	13.24%	8,602,936.75

报告期内，公司自主生产的产品原材料、直接人工、制造费用构成没有发生

重大变动，产品中原材料占比重较大，超过 60%，其次是直接人工，占 20%左右，原材料及人工的大幅波动会对公司成本造成一定影响。

## （二）主要费用及变动情况

公司最近两年一期的主要费用及变动情况：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	增长率	2013 年度
营业收入	7,274.65	15,810.11	5.21%	15,026.95
销售费用	1,778.71	3,813.23	-5.33%	4,027.75
管理费用	607.27	1,382.60	11.15%	1,243.85
财务费用	240.61	463.29	45.70%	317.98
期间费用	2,626.60	5,659.12	1.24%	5,589.59
销售费用占营业收入比重（%）	24.45%	24.12%	-10.00%	26.80%
管理费用占营业收入比重（%）	8.35%	8.75%	5.68%	8.28%
财务费用占营业收入比重（%）	3.31%	2.93%	38.21%	2.12%
期间费用占营业收入比重（%）	36.11%	35.79%	-3.79%	37.20%

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月期间费用分别为 5,589.59 万元、5,659.12 万元、2,626.60 万元，占营业收入比重分别为 37.20%、35.79%、36.11%，2014 年比 2013 年期间费用占营业收入呈小幅度下降趋势，主要系销售费用的下降，2014 年销售费用较 2013 年降低了 5.33%，而同期营业收入的增长为 5.21%，因此期间费用有小幅下降。

报告期内，公司销售费用构成如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
人工（工资、社保、福利费）	776.65	1,761.83	1,782.00
租金	362.09	759.46	780.67
商场费用	320.02	589.44	592.02
广告费	103.45	190.24	340.85
物业管理及水电费	66.59	145.68	166.03
装修费	41.21	107.76	107.18
邮寄及运输费	46.19	78.55	86.35

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
折旧费	15.83	30.10	21.60
低值易耗品及摊销	11.06	32.13	22.58
差旅费	12.91	47.08	75.04
无形资产摊销	0.26	0.53	0.53
其他	22.45	70.43	52.91
合计	1,778.71	3,813.23	4,027.75

公司销售费用主要为销售人员的薪酬，店面租金、商场费用等，2013年度、2014年度、2015年1-6月销售费用分别为4,027.75万元、3,813.23万元、1,778.71万元，占营业收入比重分别为26.80%、24.12%、24.45%，销售费用总体呈现下降趋势，主要原因系公司实行严格的成本费用控制方式，使得销售费用增长幅度低于营业收入增长幅度。

报告期内，公司管理费用构成如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
人工（工资、社保、福利费）	352.10	773.43	660.81
租赁费	115.09	208.99	169.05
办公费	25.80	62.03	81.70
中介机构服务费	27.10	40.53	35.01
物业及水电费	21.16	46.95	51.10
折旧费	17.38	44.66	39.80
差旅费	11.20	29.10	33.39
税金	7.10	21.42	24.94
会务费	6.68	26.32	33.97
无形资产摊销	2.54	4.52	3.72
车辆使用费	2.12	15.06	12.37
装修费	0.56	53.68	54.75
其他	18.44	55.91	43.25
合计	607.27	1,382.60	1,243.85

公司管理费用主要为人员薪酬及福利、办公租赁费、办公费用等，2013年度、2014年度、2015年1-6月管理费用分别为1,243.85万元、1,382.60万元、607.27万元，占营业收入的比重分别为8.28%、8.75%、8.35%。

报告期内，公司财务费用构成如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
利息支出	185.64	399.14	298.70
减：利息收入	5.40	8.53	9.62
汇兑损失	-	37.70	-
减：汇兑收益	2.36	-	-
手续费及其他	62.74	34.97	28.91
合计	240.61	463.29	317.98

公司2013年度、2014年度、2015年1-6月财务费用分别为317.98万元、463.29万元、240.61万元，占营业收入的比重分别为2.12%、2.93%、3.31%。2014年财务费用增长了45.70%，主要是因为借款的增长导致了利息支出的增长。

### （三）非经常性损益情况和税收政策

#### 1、非经常性损益情况

##### （1）公司最近两年一期非经常性损益明细情况：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益	-	-677.60	-50,667.78
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
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	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-65,475.82	13,298.29	33,296.10
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
非经常性损益总额	-65,475.82	12,620.69	-17,371.68
减：非经常性损益的所得税影响数	-16,368.96	3,155.17	-4,342.92
非经常性损益净额	-49,106.87	9,465.52	-13,028.76
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数(税后)	-	-	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-49,106.87	9,465.52	-13,028.76
净利润	2,667,274.33	14,560,502.09	9,475,018.36
占净利润的比重	-1.84%	0.07%	-0.14%

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月非经常损益净额分别为占当期净利润的比例分别为-0.14%，0.07%，-1.84%。公司的非经常性损益总量和相对占比都很小，对公司盈利无重大影响。

## 2、主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

### (1) 主要税种及税率

主要税种	计税（费）依据	税（费）率
增值税	应税收入	17.00%
城市维护建设税	应纳流转税额	5.00%、7.00%
教育费附加	应纳流转税额	3.00%
地方教育费附加	应纳流转税额	2.00%
企业所得税	应纳税所得额	25.00%

### (四) 主要资产情况及其重大变动分析

#### 1、货币资金

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
现金	53,046.37	155,663.49	155,802.73
银行存款	73,939,093.73	66,595,495.89	5,227,023.83
其他货币资金	-	3,286,710.20	1,512,848.36
<b>合计</b>	<b>73,992,140.10</b>	<b>70,037,869.58</b>	<b>6,895,674.92</b>

货币资金 2014 年期末余额较 2013 年期末余额增加 6,314.21 万元，增长 915.68%。主要是因为公司增资所致。

其中受限制的货币资金明细如下：

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票保证金	-	3,020,000.00	1,260,000.00

## 2、应收账款

(1) 公司最近两年一期的应收账款按种类列示如下表：

单位：元

类别	2015年6月30日				
	账面金额		坏账准备		净额
	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	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款					
其中：账龄组合	18,062,016.02	100.00	1,538,861.25	8.52	16,523,154.77
关联方组合	-	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>18,062,016.02</b>	<b>100.00</b>	<b>1,538,861.25</b>		<b>16,523,154.77</b>
类别	2014年12月31日				
	账面金额		坏账准备		净额
	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					
按组合计提坏账准备的应收账款					
其中：账龄组合	18,797,175.29	100.00	1,251,230.01	6.66	17,545,945.28
关联方组合	-	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>18,797,175.29</b>	<b>100.00</b>	<b>1,251,230.01</b>		<b>17,545,945.28</b>
类别	2013年12月31日				
	账面金额		坏账准备		净额
	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					
按组合计提坏账准备的应收账款					
其中：账龄组合	18,439,536.07	100.00	943,632.15	5.12	17,495,903.92
关联方组合	-	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>18,439,536.07</b>	<b>100.00</b>	<b>943,632.15</b>		<b>17,495,903.92</b>

对于单项金额重大的应收账款单独测试，未发生减值，按组合计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账龄	2015年6月30日			
	账面金额	坏账计提比例 (%)	坏账准备	账面净额
1年以内	16,840,856.23	5.00	842,042.82	15,998,813.41
1-2年	89,693.60	20.00	17,938.72	71,754.88
2-3年	1,131,466.19	60.00	678,879.71	452,586.48
合计	18,062,016.02		1,538,861.25	16,523,154.77
账龄	2014年12月31日			
	账面金额	坏账计提比例 (%)	坏账准备	账面净额
1年以内	16,796,222.50	5.00	839,811.12	15,956,411.38
1-2年	1,972,881.96	20.00	394,576.39	1,578,305.57
2-3年	28,070.83	60.00	16,842.50	11,228.33
合计	18,797,175.29		1,251,230.01	17,545,945.28
账龄	2013年12月31日			
	账面金额	坏账计提比例 (%)	坏账准备	账面净额
1年以内	18,295,167.14	5.00	914,758.36	17,380,408.78
1-2年	144,368.93	20.00	28,873.79	115,495.14
2-3年		-		
合计	18,439,536.07		943,632.15	17,495,903.92

截至2013年12月31日，公司应收账款净额为1,749.59万元；截至2014年12月31日，公司应收账款净额为1,754.59万元，较2013年12月31日增长了0.29%，公司应收账款的增长幅度较小。

公司2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日账龄在1年以内的应收账款占总额的比重分别为93.24%，89.36%，99.22%，公司的应收账款在一年期以内占应收账款总额的比例高，2015年6月30日2-3应收账款余额较大，主要是由于2013年起，公司开展联营店模式，对部分联营店给予了较宽松的账款回收政策。

(2) 截至 2015 年 6 月 30 日, 应收账款余额前五名客户情况:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	账面余额	占总金额比例 (%)	坏账准备	账龄
汕头市喜尔得服饰代理有限公司	非关联方	2,477,381.69	13.72	123,869.08	1 年以内
广州为高服饰有限公司	非关联方	1,937,095.45	10.72	96,854.77	1 年以内
广州坤沐服饰有限公司	非关联方	1,655,933.35	9.17	82,796.67	1 年以内
深圳市东源大地投资发展有限公司	非关联方	1,654,948.18	9.16	82,747.41	1 年以内
广州惟栋服饰有限公司	非关联方	1,027,858.50	5.69	51,392.93	1 年以内
<b>合计</b>		<b>8,753,217.17</b>	<b>48.46</b>	<b>437,660.86</b>	

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日, 应收账款余额前五名客户情况:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	账面余额	占总金额比例 (%)	坏账准备	账龄
汕头市喜尔得服饰代理有限公司	非关联方	1,925,905.69	10.25	96,295.28	1 年以内
广州坤沐服饰有限公司	非关联方	1,655,933.35	8.81	82,796.67	1 年以内
广州为高服饰有限公司	非关联方	1,433,073.40	7.62	71,653.67	1 年以内
深圳市东源大地投资发展有限公司	非关联方	1,162,334.90	6.18	58,116.75	1 年以内
北京卡博洛服饰有限公司	非关联方	1,051,592.85	5.59	52,579.64	1 年以内
<b>合计</b>		<b>7,228,840.19</b>	<b>38.45</b>	<b>361,442.01</b>	

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日, 应收账款余额前五名客户情况:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	账面余额	占总金额比例 (%)	坏账准备	账龄
广州炜信服饰有限公司	非关联方	6,599,387.00	35.79	329,969.35	1 年以内
广州为高服饰有限公司	非关联方	1,887,080.95	10.23	94,354.05	1 年以内
青岛瀚霆贸易有限公司	非关联方	614,751.90	3.33	30,737.60	1 年以内
广州森道尔贸易有限公司	非关联方	606,375.70	3.29	30,318.79	1 年以内
汕头市度文服饰代理有限公司	非关联方	349,170.10	1.89	17,458.51	1 年以内
<b>合计</b>		<b>10,056,765.65</b>	<b>54.53</b>	<b>502,838.30</b>	

(5) 截至 2015 年 6 月 30 日, 应收账款余额中无应收持有公司 5%(含 5%)

以上表决权股份的股东单位的欠款。

(6) 截至 2015 年 6 月 30 日，应收账款余额中无应收关联方款项。

### 3、预付账款

(1) 公司最近两年一期的预付账款如下表：

单位：元

账龄	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	5,402,050.22	100.00	3,652,352.77	100.00	4,285,557.65	100.00
合计	<b>5,402,050.22</b>	<b>100.00</b>	<b>3,652,352.77</b>	<b>100.00</b>	<b>4,285,557.65</b>	<b>100.00</b>

(2) 截至 2015 年 6 月 30 日，预付款项金额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	占预付账款比例(%)	性质	账龄
广州潮信皮具有限公司	非关联方	574,394.65	10.63	货物未验收	1 年以内
海丰县公平强发服装有限公司	非关联方	501,389.68	9.28	货物未验收	1 年以内
汕头市威斯特服饰实业有限公司	非关联方	469,634.75	8.69	货物未验收	1 年以内
广州市舜捷制衣有限公司	非关联方	454,810.33	8.42	货物未验收	1 年以内
北京川东驰服装有限公司	非关联方	430,571.90	7.97	货物未验收	1 年以内
合计		<b>2,430,801.31</b>	44.99	--	--

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	占预付账款比例(%)	性质	账龄
广州潮信皮具有限公司	非关联方	357,206.11	9.78	货物未验收	1 年以内
北京泰德佰依服装有限公司	非关联方	200,000.00	5.48	货物未验收	1 年以内
厦门中天联合文化传播有限公司	非关联方	180,000.00	4.93	货物未验收	1 年以内
深圳市梵恩拓贸易有限公司	非关联方	152,071.27	4.16	货物未验收	1 年以内
潮安县金艺制服有限公司	非关联方	115,217.07	3.15	货物未验收	1 年以内
合计		<b>1,004,494.45</b>	27.50		

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日, 预付款项金额前五名情况:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	账面余额	占预付账款比例 (%)	性质	账龄
惠州市奥斯迪服饰有限公司	非关联方	470,000.00	10.97	货物未验收	1 年以内
北京川东驰服装有限公司	非关联方	304,700.00	7.11	货物未验收	1 年以内
广州隆威鞋业有限公司	非关联方	269,591.06	6.29	货物未验收	1 年以内
浙江乐士制衣有限公司	非关联方	252,152.68	5.88	货物未验收	1-2 年
常熟市童爵服饰有限公司	非关联方	169,707.50	3.96	货物未验收	1 年以内
<b>合计</b>		<b>1,466,151.24</b>	<b>34.21</b>		--

(5) 截至 2015 年 6 月 30 日, 预付款项余额中无预付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

(6) 截至 2015 年 6 月 30 日, 预付关联方款项如下表所示:

单位: 元

项目名称	关联方	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预付账款	广东雄川服饰实业有限公司	144,480.69	-	-

#### 4、其他应收款

(1) 公司最近两年一期的其他应收款按种类列示如下表:

单位: 元

类别	2015 年 6 月 30 日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	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	-	-	-	-	-
其中: 账龄组合	265,297.28	1.28	72,079.37	27.17	193,217.91
关联方组合	-	-	-	-	-
押金、员工借款、投资保证金组合	20,437,807.16	98.72	-	-	20,437,807.16
组合小计	20,703,104.44	100.00	72,079.37	0.35	20,631,025.07
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-

类别	2015年6月30日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
合计	20,703,104.44	100.00	72,079.37		20,631,025.07

单位：元

类别	2014年12月31日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	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					
其中：账龄组合	259,791.03	0.55	12,989.55	5.00	246,801.48
关联方组合	34,308,425.59	73.15	-	-	34,308,425.59
押金、员工借款、投资保证金组合	12,333,911.10	26.30	-	-	12,333,911.10
组合小计	46,902,127.72	100.00	12,989.55	0.03	46,889,138.17
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款			-		-
合计	46,902,127.72	100.00	12,989.55		46,889,138.17

单位：元

类别	2013年12月31日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	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					
其中：账龄组合	3,618,179.70	7.37	648,635.94	17.93	2,969,543.76
关联方组合	36,250,559.79	73.80	-	-	36,250,559.79
押金、员工借款、投资保证金组合	9,250,026.53	18.83	-	-	9,250,026.53
组合小计	49,118,766.02	100.00	648,635.94	1.32	48,470,130.08
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	49,118,766.02	100.00	648,635.94		48,470,130.08

其他应收款主要为保证金、押金及备用金等，公司对信用风险较小的应收款项不计提坏账准备，信用风险较小的应收款项主要包括应收关联方的款项、本公司员工暂借备用金和存放其他单位的押金、保证金及有确凿证据表明不存在减值的应收款项。

(2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元

账龄	2015年6月30日			
	金额	计提比例(%)	坏账准备	账面净额
1年以内	117,780.00	5.00	5,889.00	111,891.00
1-2年	55,800.00	20.00	11,160.00	44,640.00
2-3年	91,717.28	60.00	55,030.37	36,686.91
合计	265,297.28		72,079.37	193,217.91

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	金额	计提比例(%)	坏账准备	账面净额
1年以内	259,791.03	5.00	12,989.55	246,801.48
1-2年				
合计	259,791.03		12,989.55	246,801.48

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	金额	计提比例(%)	坏账准备	账面净额
1年以内	500,000.00	5.00	25,000.00	475,000.00
1-2年	3,118,179.70	20.00	623,635.94	2,494,543.76
合计	3,618,179.70		648,635.94	2,969,543.76

2015年6月30日2-3年的其他应收款余额为91,717.28元，是因为审计调整了2013年的预付账款，将其重分类至其他应收款，并计提了坏账准备。

(3) 截至2015年6月30日，其他应收款金额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项的性质	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)
深圳市国兴泰贸易有限公司	投资意向保证金	非关联方	15,000,000.00	1年以内	72.45

单位名称	款项的性质	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)
深圳汇骏服装有限公司越秀分公司	保证金	非关联方	3,066,010.55	1至2年	14.81
邓凯莉	员工备用金	非关联方	352,009.5	1年以内	1.70
广东省机场管理集团公司汕头机场公司	投标保证金	非关联方	200,000.00	1年以内	0.97
王雪琪	租赁押金	非关联方	120,000.00	1年以内	0.75
			36,000.00	1至2年	
合计			18,774,020.06		90.68

截至2015年6月30日，其他应收款职工预支备用金情况：

单位：元

单位名称	款项的性质	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)
邓凯莉	员工备用金	非关联方	352,009.50	1年以内	1.70
凌玉娟	员工备用金	非关联方	153,347.40	1年以内	0.74
杨堃泽	员工备用金	非关联方	60,000.00	1年以内	0.29
裴惠平	员工备用金	非关联方	52,500.00	1年以内	0.25
谢俊源	员工备用金	非关联方	40,000.00	1年以内	0.19
合计			657,856.90	1年以内	3.17

报告期内公司存在员工备用金，主要系公司各直营自营旗舰店负责人或孙子公司负责人因所负责的直营自营旗舰店或孙子公司下的直营门店日常经营管理（包括门店的租金、物业水电管理费等）所需要的备用金。因款项支出与报销单据的取得存在时间差，且取得的单据后未及时报销，因此期末会有相差余额。截止报告期末备用金占销售费用、管理费用总额的2.76%，对营业利润影响较小。”

报告期末大额备用金用途明细如下：

单位名称	金额	用途
邓凯莉	4,635.00	董事长广州-汕头往返租车费用
	107,503.00	写字楼1.15-2.14宾宝写字楼租金
	13,988.00	1月宿舍租金及宿舍与写字楼垃圾费、值班费
	13,988.00	2月宿舍租金及宿舍与写字楼垃圾费、值班费

	13,988.00	3月宿舍租金及宿舍与写字楼垃圾费、值班费
	11,660.69	江夏仓6月管理费, 垃圾费, 4月水费
	8,461.40	1月宿舍、写字楼水电费
	48,058.28	江夏仓6月租金, 电费(广州市越秀国有资产经营有限公司)
	22,224.14	2月宿舍、写字楼水电费(广州坑泉物业管理有限公司)
	107,503.00	2.15-3.14 宾宝写字楼租金
凌玉娟	41,687.94	5月深圳、广州大区、贵阳等社保代缴款
	22,602.66	5月成都社保代缴
	16,890.75	6月重庆社保代缴
	28,086.50	6月成都社保代缴
	44,079.57	6月深圳、贵阳、广州大区社保代缴款

为规范公司资金管理, 控制和防范资金风险, 保障公司资金的安全、流动和效益, 公司已经建立《资金管理制度》, 严格控制借支现金。

其中备用金借支具体规定如下:

a、差旅费借支的管理。因公出差, 根据工作需要, 经总经理批准后可以借支, 在完成工作任务之后一星期内到财务部结账, 逾期按每天 5%的比例收取滞纳金。

b、备用金借支。备用金是公司特许特定人员因指定工作需要而长期持有的一定限额现金。备用金须单独存放, 专款专用, 备用金按出纳现金管理原则进行管理, 财务部不定期检查备用金使用保管情况。

c、其他借支的管理。公司员工原则上不得私人借支现金, 特殊情况下, 经总经理批准后, 从财务部借款的, 必须制定还款计划, 严格按还款计划还款, 逾期还款的从每月工资奖金中扣款, 并按银行贷款利率计收利息。

借款审批流程: 借款人按要求填写借款单; 部门经理审核借款单的内容是否与实际相符; 财务经理签字确认; 财务总监和总经理审批签字后, 出纳审核票据, 签字齐全方可付款。

报销流程: 报销时根据业务内容按规定正确填写并粘贴各种单据, 由部门经理审核无误后于每周四之前送人力资源服务中心审批, 人力资源服务中心应把审批好的单据交财务结算服务中心, 若未准时送交则顺延至下次才给予核销。原则上写字楼同事领取费用报销的时间为每周一、周四。费用发生后需报销时

要填写“费用报销单”，填写内容包括：日期、摘要、金额、费用归属部门、人民币合计数、经手人。出差人员差旅费报销单，填写内容包括：日期、出差人姓名、部门、事由、起讫地、金额、费用归属部门、出差项目(如业务性质-长途、公司会议、市场活动(总部会议)、品牌、其他)、小计金额、合计总金额、报销人。后附原始费用发票，业务性质差旅费用报解除附原始费用发票外还需附出差申请表、出差行程表；公司会议，招商会等凭总部职能部门文件作附件。报销单据后附原始费用发票的粘贴需按填写顺序整齐的粘贴；

报销人员填写报销单交部门主管审批后交财务审核，总部财务收到报销人员的单据后检查送来的单据及票据是否合法、有效；是否按照报销注意事项填写完整，正确清晰，检查无误后在财务部一栏签名；总部财务审核后，应将权限外的单据交董事长（或董事长授权人）审批。以上步骤完成后，总部财务交出纳付款给报销人员。

公司除上述披露的职工预支备用金情况外不存在其他大额预支备用金的情形，报告期内未发生过备用金未能偿还的坏账情形，相关坏账准备计提符合谨慎性原则。

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项的性质	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)
陈暹荣	关联方往来款	非关联方	34,308,425.59	1年以内	73.15
深圳汇骏服装有限公司越秀分公司	保证金	非关联方	4,442,626.23	1年以内	9.47
邓凯莉	员工备用借款	非关联方	506,336.01	1年以内	1.08
成丽贞	员工备用借款	非关联方	210,000.00	1年以内	1.04
			280,000.00	1至2年	
蔡桂英	租赁押金	非关联方	270,000.00	1年以内	1.01
			204,000.00	1至2年	
合计			40,221,387.83		85.75

(5) 截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项的性质	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)
陈暹荣	关联方往来款	关联方	36,250,559.79	1 年以内	73.80
陈浩生	员工往来借款	非关联方	5,089,716.89	1 年以内	10.36
汕头市万信达信息咨询有限公司	往来款	非关联方	500,000.00	1 年以内	7.13
			3,000,000.00	1 至 2 年	
钟学君	员工备用借款	非关联方	499,222.17	1 年以内	1.02
余锐达	员工备用借款	非关联方	348,200.00	1 年以内	0.71
合计			45,687,698.85		93.02

(6) 截至 2015 年 6 月 30 日，期末余额中应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款情况：

单位：元

项目名称	关联方	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	陈暹荣	-	-	34,308,425.59		36,250,559.79	

(7) 截至 2015 年 6 月 30 日，期末余额中应收其他关联方欠款情况：

公司与其他关联方的款项已基本结清。

公司与关联方其他应收款形成的具体情况及截至本公开转让说明书签署之日的履行情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“六、关联方、关联方关系及交易”。

## 5、存货

公司最近两年一期的存货情况如下表：

单位：元

2015 年 6 月 30 日			
存货种类	账面金额	跌价准备	账面价值
库存商品	62,137,956.82	2,482,502.55	59,655,454.27
发出商品	13,670,393.75	-	13,670,393.75

2015年6月30日			
存货种类	账面金额	跌价准备	账面价值
原材料及包装物	1,681,440.69	-	1,681,440.69
在产品	47,915.76	-	47,915.76
合计	77,537,707.02	2,482,502.55	75,055,204.47
2014年12月31日			
存货种类	账面金额	跌价准备	账面价值
库存商品	68,428,601.59	788,983.71	67,639,617.88
发出商品	14,144,363.14	-	14,144,363.14
原材料及包装物	1,411,394.70	-	1,411,394.70
在产品	145,966.22	-	145,966.22
合计	84,130,325.65	788,983.71	83,341,341.94
2013年12月31日			
存货种类	账面金额	跌价准备	账面价值
库存商品	79,544,461.81	1,037,786.73	78,506,675.08
发出商品	14,758,709.48	-	14,758,709.48
原材料及包装物	1,514,871.67	-	1,514,871.67
在产品	-	-	-
合计	95,818,042.96	1,037,786.73	94,780,256.23

报告期内各种类存货的占比较稳定，波动较小。

报告期内发出商品构成明细如下：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
商场专柜	2,127,283.90	3,745,574.33	4,249,252.29
加盟商	1,187,707.12	3,314,858.88	2,066,867.33
联营	9,937,073.11	6,934,543.47	8,265,641.65
网购	418,329.62	149,386.46	176,948.21
合计	13,670,393.75	14,144,363.14	14,758,709.48

公司大部分产品是采购成品形成的，故在产品较少，库存商品余额较高。

公司针对商场专柜的销售确认具体方法为：公司每月初就上月的商场专柜货品销售情况与商场对账，商场按约定的分成率扣除相应金额后向公司提供结算单，公司向商场开具发票并确认销售收入，在商品已销售但商场尚未与公司结算时将销售出去的商品确认为发出商品；针对加盟商的销售确认具体方法为：于向加盟商发出货物，将货品的风险转移至加盟商，且加盟商验收确认后，公

公司向加盟商开具销售发票并确认销售收入，报告期各期末，因货物尚未验收，所以将已出库的库存商品转为发出商品；针对联营模式的销售确认具体方法为：于收到联营方代销清单时按照双方确认的销售金额扣除联营合同约定的提成金额确定销售收入金额；针对电子商务的销售确认方法为：于在消费者正式接受商品时，或在退货期满时确认销售收入。因此，报告期各期末，公司发出商品余额较为合理。

公司报告期内库存各类别与销售各类别占比如下：

项目	2015年1-6月		2014年		2013年	
	库存占比	销售占比	库存占比	销售占比	库存占比	销售占比
裤子类	30.71%	30.96%	26.23%	32.53%	27.85%	31.34%
衬衫类	20.77%	18.59%	18.05%	23.48%	14.47%	18.55%
外套类	12.85%	17.12%	17.65%	11.30%	23.63%	14.66%
T恤类	17.60%	16.79%	16.61%	15.68%	14.11%	18.07%
西装类	8.32%	9.13%	8.11%	6.61%	6.56%	6.41%
毛衣类	5.90%	6.04%	8.73%	5.53%	8.07%	6.30%
鞋类	1.34%	0.30%	1.67%	0.43%	1.25%	0.37%
其他类	2.51%	1.08%	2.95%	4.44%	4.05%	4.29%
合计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

从上表可看出，公司的库存结构与销售结构基本吻合，库存较为合理。

公司是以需求为导向制定采购计划，各期末存货数量主要取决于期末公司预计未来市场需求状况。由于公司采用直营及联营店面销售的方式，需要配备大批的存货以供零售店铺销售，所以期末存货的余额较大。存货余额呈逐年降低的趋势，说明公司的营运效率在提高，对于存货的管理能力有所增强。库存商品、发出商品余额较高与公司经营模式、收入确认政策有关。存货结构与公司所处的行业特点和公司实际经营状况相符。

## 6、其他流动资产

报告期内，其他流动资产的情况如下：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
待抵扣进项税	399,165.00	186,428.07	370,985.20

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
预交税款	48,562.12	-	-
<b>合计</b>	<b>447,727.12</b>	<b>186,428.07</b>	<b>370,985.20</b>

## 7、固定资产及折旧

(1) 本公司采用年限平均法计提折旧。

固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限	残值率	年折旧率
机器设备	10年	5.00%	9.50%
运输设备	10年	5.00%	9.50%
办公设备	3-5年	5.00%	19.00%-31.67%
电子设备及其他	3-10年	5.00%	9.50%-31.67%

(2) 2015年6月30日固定资产及折旧变动情况表：

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年6月30日
<b>账面原值合计</b>	<b>4,817,097.25</b>	<b>34,165.74</b>	-	<b>4,851,262.99</b>
其中：机器设备	702,767.44	-	-	702,767.44
运输设备	687,369.98	-	-	687,369.98
办公设备	456,388.62	-	-	456,388.62
电子及其他设备	2,970,571.21	34,165.74	-	3,004,736.95
<b>累计折旧合计</b>	<b>2,872,860.43</b>	<b>369,931.80</b>	-	<b>3,242,792.23</b>
其中：机器设备	261,689.62	28,949.00	-	290,638.62
运输设备	146,737.46	40,047.60	-	186,785.06
办公设备	309,374.57	51,428.92	-	360,803.49
电子及其他设备	2,155,058.78	249,506.28	-	2,404,565.06
<b>账面净值合计</b>	<b>1,944,236.82</b>			<b>1,608,470.76</b>
其中：机器设备	441,077.82			412,128.82
运输设备	540,632.52			500,584.92
办公设备	147,014.05			95,585.13
电子及其他设备	815,512.43			600,171.89
<b>减值准备合计</b>	-	-	-	-
<b>账面价值合计</b>	<b>1,944,236.82</b>			<b>1,608,470.76</b>

2015年1至6月折旧额 369,931.80 元。

(3) 2014 年度固定资产及折旧变动情况表：

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
<b>账面原值合计</b>	<b>4,311,524.65</b>	<b>815,899.72</b>	<b>310,327.12</b>	<b>4,817,097.25</b>
其中：机器设备	702,767.44	-	-	702,767.44
运输设备	449,955.00	546,491.98	309,077.00	687,369.98
办公设备	431,653.76	24,940.60	205.74	456,388.62
电子及其他设备	2,727,148.45	244,467.14	1,044.38	2,970,571.21
<b>累计折旧合计</b>	<b>2,163,590.35</b>	<b>849,330.79</b>	<b>140,060.71</b>	<b>2,872,860.43</b>
其中：机器设备	193,656.41	68,033.21	-	261,689.62
运输设备	221,637.00	64,571.48	139,471.02	146,737.46
办公设备	206,685.48	102,751.92	62.83	309,374.57
电子及其他设备	1,541,611.46	613,974.18	526.86	2,155,058.78
<b>账面净值合计</b>	<b>2,147,934.30</b>			<b>1,944,236.82</b>
其中：机器设备	509,111.03			441,077.82
运输设备	228,318.00			540,632.52
办公设备	224,968.28			147,014.05
电子及其他设备	1,185,536.99			815,512.43
<b>减值准备合计</b>	-	-	-	-
<b>账面价值合计</b>	<b>2,147,934.30</b>			<b>1,944,236.82</b>

2014 年度折旧额 849,330.79 元。

(4) 2013 年度固定资产及折旧变动情况表：

单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
<b>账面原值合计</b>	<b>3,867,782.34</b>	<b>564,172.31</b>	<b>120,430.00</b>	<b>4,311,524.65</b>
其中：机器设备	702,767.44	-	-	702,767.44
运输设备	570,385.00	-	120,430.00	449,955.00
办公设备	383,020.07	48,633.69	-	431,653.76
电子及其他设备	2,211,609.83	515,538.62	-	2,727,148.45
<b>累计折旧合计</b>	<b>1,589,409.94</b>	<b>637,105.02</b>	<b>62,924.61</b>	<b>2,163,590.35</b>
其中：机器设备	121,093.37	72,563.04	-	193,656.41

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
运输设备	255,199.29	29,362.32	62,924.61	221,637.00
办公设备	117,885.30	88,800.18	-	206,685.48
电子及其他设备	1,095,231.98	446,379.48	-	1,541,611.46
<b>账面净值合计</b>	<b>2,278,372.40</b>			<b>2,147,934.30</b>
其中：机器设备	581,674.07			509,111.03
运输设备	315,185.71			228,318.00
办公设备	265,134.77			224,968.28
电子及其他设备	1,116,377.85			1,185,536.99
<b>减值准备合计</b>	-	-	-	-
<b>账面价值合计</b>	<b>2,278,372.40</b>			<b>2,147,934.30</b>

2013年度折旧额 637,105.02 元。

(5) 截至 2015 年 6 月 30 日，公司的固定资产为机器设备、办公设备、运输设备和电子设备等。目前公司在用的固定资产均使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况。

(6) 截至 2015 年 6 月 30 日，无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项，不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

## 8、无形资产及摊销

(1) 2015 年 6 月 30 日无形资产及摊销变动情况表：

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年6月30日
<b>账面原值合计</b>	<b>462,038.95</b>	<b>162,515.74</b>	-	<b>624,554.69</b>
其中：办公软件	326,138.95	143,589.74	-	469,728.69
商标权	135,900.00	18,926.00	-	154,826.00
<b>累计摊销合计</b>	<b>247,914.34</b>	<b>28,450.59</b>	-	<b>276,364.93</b>
其中：办公软件	173,320.64	22,613.49	-	195,934.13
商标权	74,593.70	5,837.10		80,430.80
<b>账面净值合计</b>	<b>214,124.61</b>			<b>348,189.76</b>
其中：办公软件	152,818.31			273,794.56
商标权	61,306.30			74,395.20
<b>减值准备合计</b>	-	-	-	-
<b>账面价值合计</b>	<b>214,124.61</b>			<b>348,189.76</b>

2015 年 1 至 6 月摊销额 28,450.59 元。

## (2) 2014 年度无形资产及摊销变动情况表:

单位: 元

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
账面原值合计	<b>406,913.74</b>	<b>55,125.21</b>	-	<b>462,038.95</b>
其中: 办公软件	292,680.32	33,458.63	-	326,138.95
商标权	114,233.42	21,666.58	-	135,900.00
累计摊销合计	<b>173,955.83</b>	<b>73,958.51</b>	-	<b>247,914.34</b>
其中: 办公软件	134,606.59	38,714.05	-	173,320.64
商标权	39,349.24	35,244.46	-	74,593.70
账面净值合计	<b>232,957.91</b>			<b>214,124.61</b>
其中: 办公软件	158,073.73			152,818.31
商标权	74,884.18			61,306.30
减值准备合计	-	-	-	-
账面价值合计	<b>232,957.91</b>			<b>214,124.61</b>

2014 年度摊销额 73,958.51 元。

## (3) 2013 年度无形资产及摊销变动情况表:

单位: 元

项目	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
账面原值合计	<b>369,768.45</b>	<b>37,145.29</b>	-	<b>406,913.74</b>
其中: 办公软件	255,535.03	37,145.29	-	292,680.32
商标权	114,233.42	-	-	114,233.42
累计摊销合计	<b>131,924.39</b>	<b>42,031.44</b>	-	<b>173,955.83</b>
其中: 办公软件	106,171.03	28,435.56	-	134,606.59
商标权	25,753.36	13,595.88	-	39,349.24
账面净值合计	<b>237,844.06</b>			<b>232,957.91</b>
其中: 办公软件	149,364.00			158,073.73
商标权	88,480.06			74,884.18
减值准备合计	-	-	-	-
账面价值合计	<b>237,844.06</b>			<b>232,957.91</b>

2013 年度摊销额 42,031.44 元。

(4) 截至 2015 年 6 月 30 日, 无用于抵押或担保的无形资产。

## 9、长期待摊费用

(1) 2015 年 6 月 30 日长期待摊费用及摊销变动情况表:

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期摊销	2015年6月30日
装修费	625,473.83	3,783.50	263,569.30	365,688.03
广告费	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>625,473.83</b>	<b>3,783.50</b>	<b>263,569.30</b>	<b>365,688.03</b>

(2) 2014年度长期待摊费用及摊销变动情况表：

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期摊销	2014年12月31日
装修费	1,257,528.42	436,763.66	1,068,818.25	625,473.83
广告费	31,800.00	-	31,800.00	-
<b>合计</b>	<b>1,289,328.42</b>	<b>436,763.66</b>	<b>1,100,618.25</b>	<b>625,473.83</b>

(3) 2013年度长期待摊费用及摊销变动情况表：

单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加	本期摊销	2013年12月31日
装修费	1,496,982.40	625,728.28	865,182.26	1,257,528.42
广告费	845,400.00	-	813,600.00	31,800.00
<b>合计</b>	<b>2,342,382.40</b>	<b>625,728.28</b>	<b>1,678,782.26</b>	<b>1,289,328.42</b>

## 10、递延所得税资产

(1) 已确认递延所得税资产

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
递延所得税资产：			
资产减值准备	402,735.15	316,054.89	398,067.02
存货跌价准备	620,625.64	197,245.93	259,446.68
未实现利润的存货	690,420.35	224,032.67	281,208.88
可抵扣亏损	526,749.25	500,862.03	175,003.99
<b>合计</b>	<b>2,240,530.39</b>	<b>1,238,195.52</b>	<b>1,113,726.57</b>

(2) 可抵扣差异项目明细

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
可抵扣差异项目			

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值准备	1,610,940.62	1,264,219.56	1,592,268.09
存货跌价准备	2,482,502.55	788,983.71	1,037,786.73
未实现利润的存货	2,761,681.39	896,130.69	1,124,835.52
可抵扣亏损	2,106,997.01	2,003,448.12	700,015.92
<b>合计</b>	<b>8,962,121.57</b>	<b>4,952,782.08</b>	<b>4,454,906.26</b>

## 11、资产减值准备计提情况

(1) 2015年6月30日资产减值准备计提情况：

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少		2015年6月30日
			转回	转销	
坏账准备	1,264,219.56	346,721.06	-	-	1,610,940.62
存货跌价准备	788,983.71	1,693,518.84	-	-	2,482,502.55
<b>合计</b>	<b>2,053,203.27</b>	<b>2,040,239.90</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,093,443.17</b>

(2) 2014年度资产减值准备计提情况：

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	1,592,268.09	380,219.30	708,267.83	-	1,264,219.56
存货跌价准备	1,037,786.73	-	248,803.02	-	788,983.71
<b>合计</b>	<b>2,630,054.82</b>	<b>380,219.30</b>	<b>957,070.85</b>	<b>-</b>	<b>2,053,203.27</b>

(3) 2013年度资产减值准备计提情况：

单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	945,273.33	648,635.94	1,641.18	-	1,592,268.09
存货跌价准备	141,778.01	896,008.72	-	-	1,037,786.73
<b>合计</b>	<b>1,087,051.34</b>	<b>1,544,644.66</b>	<b>1,641.18</b>	<b>-</b>	<b>2,630,054.82</b>

## 12、其他非流动资产

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
预付的土地款	26,789,202.66	26,789,202.66	1,789,202.66

预付土地款详见本说明“第四节 公司财务”之“六、关联方、关联关系及交易”之“(二) 关联方交易”之“2、非经常性关联方交易(4) 其他关联交易”。

## (五) 主要负债情况

### 1、短期借款

(1) 截至 2015 年 6 月 30 日，公司短期贷款情况如下表所示：

贷款机构	借款合同编号	金额 (万元)	借款期限	利率	借款人	签订日期	履行 情况
浦发银行 深圳分行	79252015280132	1200	首次提款之 日起一年	基准利率 上浮 30%	有限 公司	2015/05/29	正在 履行
南洋银行 汕头分行	04390714400052 C100	700	2014/10/10 -2016/09/28	基准利率 上浮 30%	有限 公司	2014/10/10	正在 履行
民生银行 汕头分行	公授信字第 17212014BB002 号	2400	2014/10/21 -2015/10/21	基准利率 上浮 30%	有限 公司	2014/10/21	正在 履行

(2) 短期借款的分类

单位：万元

借款类别	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
抵押/质押/保证借款	4,300.00	4,300.00	4,350.00

① 2015 年 5 月 29 日，公司与上海浦发银行深圳分行签订《借款合同》，借款金额为人民币 1,200.00 万元，年利率 6.63%，借款期限自 2015 年 5 月 29 日至 2016 年 5 月 29 日止，借款用途公司主营业务的生产经营。

鉴于上述公司与上海浦发银行深圳分行签订的融资额度协议，公司实际控制人余旭锦先生及配偶陈晓燕女士与上海浦发银行深圳分行签订了《房地产最高额抵押合同》，有效期为 2014 年 3 月 26 日至 2016 年 12 月 3 日，抵押金额为人民币 10,843,213.00 元整；陈晓燕抵押的房地产证号为粤房地证字第 C1144611、粤房地证字第 C1152452；余旭锦抵押的房地产证号为粤房地证字第 C0518884、粤房地证字第 C1152453、粤房地证字第 C0572770、粤房地证字第 2825051、粤房地证字第 2808687。

鉴于上述公司与上海浦发银行深圳分行签订的融资额度协议，汕头金信兴贸易发展有限公司、余旭锦先生与上海浦发银行深圳分行签订了最高额保证合同，有效期为 2014 年 12 月 3 日至 2016 年 12 月 3 日，最高保证金额为人民币 1,200.00

万元整。

②2014年10月21日，公司与中国民生银行汕头分行签订《中小企业金融服务合同-综合授信合同》，本授信约定的授信有限期为2014年10月21日至2015年10月21日，授信金额为人民币2,400.00万元，公司以一次或分次使用授信额度，借款利率为中国人民银行公布且在合同签订日适用的同期贷款基准利率执行，借款用途为购买服装及服装原料等资金周转；

鉴于公司与中国民生银行汕头分行签订《中小企业金融服务合同》，公司股东陈暹荣、汕头市博川服饰实业有限公司、公司实际控制人余旭锦先生及配偶陈晓燕女士与中国民生银行银行汕头分行签订了《最高额保证合同》，有效期2014年10月21日至2015年10月21日，保证金额为人民币2,400.00万元整。

其中，汕头市博川服饰实业有限公司于2013年8月12日与中国民生银行汕头分行签订了编号为公高抵字17232013Y0015号的《最高额抵押合同》，合同抵押的财产为国有土地使用权（汕国用2005字第77000017号），该土地使用权经广东弘实资产评估房地产土地估价有限公司评估价为人民币2,900.00万元。合同最高抵押项担保责任的最高限额为人民币2,400.00万元，有限期为2013年8月12日至2016年8月12日。

③2014年10月10日，公司与南洋银行汕头支行签订《借款合同》，借款金额为人民币700.00万元，借款合同有效期限自2014年10月10日至2015年9月28日止，借款用途公司主营业务的生产经营。

鉴于公司与南洋银行汕头分行签订《授信额度协议》，公司与南洋银行汕头分行签订了《质押合同》，质押金额为人民币230.00万元的定期存款单，合同有效期为2014年10月10日至2015年9月28日；

鉴于公司与南洋银行汕头分行签订《授信额度协议》，公司实际控制人余旭锦、股东陈暹荣、汕头市宾尚服饰有限公司、汕头市金信兴贸易发展有限公司、汕头市炜业制衣有限公司与南洋银行汕头分行签订了《最高额保证合同》，最高额保证合同金额为人民币700.00万元整，有效期为2014年10月10日至2015年9月28日。

## 2、应付票据

单位：元

项目	2015年6月30	2014年12月31	2013年12月31
银行承兑汇票	-	3,000,000.00	4,200,000.00
合计	-	<b>3,000,000.00</b>	<b>4,200,000.00</b>

## 3、应付账款

(1) 公司最近两年一期的应付账款如下表：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
货款	40,183,660.54	51,165,171.50	59,337,037.28

(2) 账龄分析

单位：元

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	29,567,197.23	73.58	49,801,419.75	97.34	58,854,030.45	99.19
1至2年	9,427,708.19	23.46	1,168,757.18	2.28	483,006.83	0.81
2至3年	1,024,195.18	2.55	194,994.57	0.38	-	-
3年以上	164,559.94	0.41	-	-	-	-
合计	<b>40,183,660.54</b>	<b>100.00</b>	<b>51,165,171.50</b>	<b>100.00</b>	<b>59,337,037.28</b>	<b>100.00</b>

公司应付账款主要为货款，各期期末余额波动较小。

(3) 各期末，应付关联方款项如下表所示：

单位：元

项目名称	关联方	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付账款	广东雄川服饰实业有限公司	-	2,160,653.31	2,177,153.77
应付账款	汕头市大亿制衣有限公司	580,829.00	580,829.00	630,829.00

公司应付关联方款项为采购货款。

(4) 各期末应付账款余额前五名供应商情况：

截至 2015 年 6 月 30 日，应付账款余额前五名供应商情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
江苏华瑞国际实业集团有限公司	非关联方	3,334,906.65	1 年以内	8.30
伊藤忠纤维贸易(中国)有限公司	非关联方	2,794,982.80	1 年以内	6.96
中山市森依达纺织制衣有限公司	非关联方	1,834,442.39	1 年以内	4.57
中山进科实业发展有限公司	非关联方	1,646,644.31	1 年以内	4.10
福建奥帝斯服饰有限公司	非关联方	1,282,081.96	1 年以内	3.19
<b>合计</b>		<b>10,893,058.11</b>		<b>27.12</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名供应商情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
中山市森依达纺织制衣有限公司	非关联方	3,327,576.18	1 年以内	6.50
伊藤忠纤维贸易(中国)有限公司	非关联方	2,699,495.73	1 年以内	5.28
广东雄川服饰实业有限公司	关联方	2,160,653.31	1 年以内	4.22
江苏华瑞国际实业集团有限公司	非关联方	1,999,347.86	1 年以内	3.91
中山进科实业发展有限公司	非关联方	1,889,100.39	1 年以内	3.69
<b>合计</b>		<b>12,076,173.47</b>		<b>23.60</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名供应商情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
广东名鼠股份有限公司	非关联方	7,001,490.00	1 年以内	11.80
广东柏堡龙股份有限公司	非关联方	5,656,084.00	1 年以内	9.53
河北丽达制衣有限公司	非关联方	4,153,209.53	1 年以内	7.00
福建奥帝斯服饰有限公司	非关联方	3,187,418.01	1 至 2 年	5.37
珠海威丝曼服饰股份有限公司	非关联方	2,303,320.71	1 年以内	3.88
<b>合计</b>		<b>22,301,522.25</b>		<b>37.58</b>

(5)截至 2015 年 6 月 30 日，应付账款余额中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

#### 4、预收账款

(1) 公司最近两年一期的预收账款如下表：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
货款	5,439,336.38	5,076,716.39	6,890,298.40

(2) 账龄分析

单位：元

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	5,439,336.38	100.00	5,076,716.39	100.00	6,890,298.40	100.00

(3) 各期末预收款项金额前五名单位情况

截至2015年6月30日，预收款项金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预收款项期末余额合计数的比例	账龄	未结算原因
广州项少龙服饰有限公司	非关联方	456,317.31	8.39%	1年以内	货物未发出
邓聪	非关联方	424,810.40	7.81%	1年以内	货物未发出
深圳市迪艾伦实业有限公司	非关联方	399,843.40	7.35%	1年以内	货物未发出
满洲里鑫宝璇商贸有限公司	非关联方	394,276.70	7.25%	1年以内	货物未发出
北京欧派尊品商贸有限公司	非关联方	378,310.00	6.96%	1年以内	货物未发出
合计		2,053,557.81	37.76%		

截至2014年12月31日，预收款项金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预收款项期末余额合计数的比例	账龄	未结算原因
深圳市迪艾伦实业有限公司	非关联方	399,843.40	7.88%	1年以内	货物未发出
满洲里鑫宝璇商贸有限公司	非关联方	394,276.70	7.77%	1年以内	货物未发出
陕西茂泰商贸有限公司	非关联方	386,854.90	7.62%	1年以内	货物未发出
北京欧派尊品商贸有限公司	非关联方	350,000.00	6.89%	1年以内	货物未发出
唐芳芳	非关联方	324,970.00	6.40%	1年以内	货物未发出

单位名称	与本公司关系	金额	占预收款项期末余额合计数的比例	账龄	未结算原因
合计		<b>1,855,945.00</b>	<b>36.56%</b>		

截至 2013 年 12 月 31 日，预收款项金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预收款项期末余额合计数的比例	账龄	未结算原因
王子清	非关联方	921,954.20	13.38%	1 年以内	货物未发出
无锡宾致时装有限公司	非关联方	834,391.81	12.11%	1 年以内	货物未发出
上海雪歌时装有限公司	非关联方	571,343.14	8.29%	1 年以内	货物未发出
李栋	非关联方	424,207.26	6.16%	1 年以内	货物未发出
徐义侠	非关联方	390,649.55	5.67%	1 年以内	货物未发出
合计		<b>3,142,545.96</b>	<b>45.61%</b>		

(4) 各期末，预收款项中不存在预收持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

## 5、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬变动表：

2015 年 1-6 月应付职工薪酬变动表：

单位：元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 6 月 30 日
短期薪酬	2,808,502.69	11,898,555.66	13,002,454.23	1,704,604.12
离职后福利-设定提存计划	51,939.81	635,879.68	621,802.86	66,016.63
合计	<b>2,860,442.50</b>	<b>12,534,435.34</b>	<b>13,624,257.09</b>	<b>1,770,620.75</b>

2014 年度应付职工薪酬变动表：

单位：元

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
短期薪酬	2,465,662.09	25,492,886.06	25,150,045.46	2,808,502.69
离职后福利-设	115,542.84	1,551,921.03	1,615,524.06	51,939.81

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
定提存计划				
<b>合计</b>	<b>2,581,204.93</b>	<b>27,044,807.09</b>	<b>26,765,569.52</b>	<b>2,860,442.50</b>

2013年度应付职工薪酬变动表:

单位: 元

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
短期薪酬	1,832,754.98	24,742,519.83	24,109,612.72	2,465,662.09
离职后福利-设定提存计划	90,753.25	1,513,437.26	1,488,647.67	115,542.84
<b>合计</b>	<b>1,923,508.23</b>	<b>26,255,957.09</b>	<b>25,598,260.39</b>	<b>2,581,204.93</b>

(2) 短期薪酬列示

2015年6月30日短期薪酬列示

单位: 元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年6月30日
工资、奖金、津贴和补贴	2,780,194.15	11,316,197.14	12,429,013.26	1,667,378.03
职工福利费	-	129,569.04	129,569.04	-
社会保险费	28,308.54	400,733.48	392,291.93	36,750.09
其中: 医疗保险费	24,098.67	343,372.14	336,204.54	31,266.27
工伤保险费	1,860.88	19,699.42	19,186.18	2,374.12
生育保险费	2,348.99	37,661.92	36,901.21	3,109.70
住房公积金	-	43,527.00	43,051.00	476.00
工会经费和职工教育经费	-	8,529.00	8,529.00	-
<b>合计</b>	<b>2,808,502.69</b>	<b>11,898,555.66</b>	<b>13,002,454.23</b>	<b>1,704,604.12</b>

2014年12月31日短期薪酬列示

单位: 元

项目	2014年1月1日	本期计提额	本期支付额	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	2,406,973.89	24,179,262.00	23,806,041.74	2,780,194.15
职工福利费	-	317,446.04	317,446.04	-
社会保险费	58,688.20	877,678.02	908,057.68	28,308.54
其中: 医疗保险费	50,626.75	752,006.60	778,534.68	24,098.67

项目	2014年1月1日	本期计提额	本期支付额	2014年12月31日
工伤保险费	3,486.28	41,870.34	43,495.74	1,860.88
生育保险费	4,575.17	83,801.08	86,027.26	2,348.99
住房公积金	-	118,500.00	118,500.00	-
工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,465,662.09</b>	<b>25,492,886.06</b>	<b>25,150,045.46</b>	<b>2,808,502.69</b>

## 2013年12月31日短期薪酬列示

单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	1,832,754.98	23,569,889.87	22,995,670.96	2,406,973.89
职工福利费	-	402,329.66	402,329.66	-
社会保险费	-	752,000.30	693,312.10	58,688.20
其中：医疗保险费	-	646,097.61	595,470.86	50,626.75
工伤保险费	-	36,576.54	33,090.26	3,486.28
生育保险费	-	69,326.15	64,750.98	4,575.17
住房公积金	-	18,300.00	18,300.00	-
工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,832,754.98</b>	<b>24,742,519.83</b>	<b>24,109,612.72</b>	<b>2,465,662.09</b>

## 6、应交税费

公司最近两年一期应交税费情况：

单位：元

税项	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	399,446.67	4,585,013.64	1,099,224.66
应交堤围防护费	6,365.51	16,727.21	34,257.21
城市维护建设税	29,036.72	276,463.90	53,180.31
企业所得税	1,495,500.43	3,319,793.27	3,400,807.77
教育费附加	20,740.50	197,521.35	37,986.94
个人所得税	77,294.82	61,711.25	47,077.68
应交印花税	14,313.36	22,593.43	10,210.40
<b>合计</b>	<b>2,042,698.01</b>	<b>8,479,824.05</b>	<b>4,682,744.97</b>

公司应交税费主要为公司正常生产经营中产生的期末已申报尚未缴纳的增值税、企业所得税等。

## 7、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
借款	2,400,000.00	7,452,910.00	2,504,000.00
往来款	1,728,376.22	3,827,890.32	836,113.97
加盟保证金	12,423,480.21	8,675,494.52	6,644,236.43
费用	2,303,855.01	9,208,845.78	5,714,296.90
<b>合计</b>	<b>18,855,711.44</b>	<b>29,165,140.62</b>	<b>15,698,647.30</b>

2015年“加盟保证金”的增加主要是因为公司增加了加盟店的数量。

“费用”主要是计提的房租、水电费以及借款的利息等费用。

(2) 账龄分析

单位：元

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	6,520,334.11	34.58	22,215,989.62	76.17	7,845,604.21	49.98
1至2年	6,713,735.21	35.61	2,639,951.00	9.05	2,390,231.24	15.23
2至3年	2,540,845.60	13.48	1,830,800.00	6.28	3,232,011.85	20.59
3年以上	3,080,796.52	16.34	2,478,400.00	8.50	2,230,800.00	14.20
<b>合计</b>	<b>18,855,711.44</b>	<b>100.00</b>	<b>29,165,140.62</b>	<b>100.00</b>	<b>15,698,647.30</b>	<b>100.00</b>

(3) 应付关联方款项：

单位：元

项目名称	关联方	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款	余旭锦	-	1,908,644.20	1,348,108.00

(4) 各期末，其他应付款金额前五名单位情况：

截至 2015 年 6 月 30 日，其他应付款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)
汕头高新技术开发区管理委员会财政局	非关联方	贷款	46,620.00	1 年以内	13.26
			98,910.00	1 至 2 年	
			100,800.00	2 至 3 年	
			2,253,200.00	3 年以上	
无锡宾致时装有限公司	非关联方	保证金	934,391.81	1 年以内	4.96
上海雪歌时装有限公司	非关联方	保证金	671,343.14	1 年以内	3.56
陕西茂泰商贸有限公司	非关联方	保证金	595,099.30	1 年以内	3.16
北京嘉泰兴腾商贸有限公司	非关联方	保证金	483,134.31	1 年以内	2.56
<b>合计</b>			<b>5,183,498.56</b>		<b>27.50</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)
前海股权交易中心（深圳）有限公司	非关联方	贷款	5,000,000.00	1 年以内	17.14
汕头高新技术开发区管理委员会财政局	非关联方	贷款	98,910.00	1 年以内	8.41
			100,800.00	1 至 2 年	
			100,800.00	2 至 3 年	
			2,152,400.00	3 年以上	
余旭锦	关联方	股东往来款	1,399,536.20	1 年以内	6.55
			509,108.00	1 至 2 年	
佛山市高明华盈商贸有限公司	非关联方	保证金	350,000.00	2 至 3 年	1.20
河南浙连商贸有限公司	非关联方	保证金	300,000.00	1 至 2 年	1.03
<b>合计</b>			<b>10,011,554.20</b>		<b>34.33</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
汕头高新技术开发区管理委员会财政局	非关联方	贷款	100,800.00	1年以内	15.95
			100,800.00	1至2年	
			100,800.00	2至3年	
			2,201,600.00	3年以上	
余旭锦	关联方	股东往来款	509,108.00	1年以内	3.24
佛山市高明华盈商贸有限公司	非关联方	保证金	350,000.00	1至2年	2.23
河南浙连商贸有限公司	非关联方	保证金	300,000.00	1年以内	1.91
山西康健源服装有限公司	非关联方	保证金	300,000.00	1年以内	1.91
<b>合计</b>			<b>3,963,108.00</b>		<b>25.24</b>

## 8、其他流动负债

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
换货金额	51,155.25	324,087.53	349,045.75

## (六) 报告期股东权益情况

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本(股本)	95,000,000.00	68,180,000.00	26,960,000.00
资本公积	12,549,282.95	11,987,912.00	0.00
盈余公积	-	2,520,241.26	1,277,312.31
未分配利润	4,510,918.03	26,704,773.39	13,387,200.25
归属于母公司所有者权益合计	112,060,200.98	109,392,926.65	41,624,512.56
少数股东权益	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>112,060,200.98</b>	<b>109,392,926.65</b>	<b>41,624,512.56</b>

## (七) 现金流量情况

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
销售商品、提供劳务收到的现金	8,621.11	18,258.12	16,946.57
营业收入	7,274.65	15,810.11	15,026.95
现金收入比	1.19	1.15	1.13
经营活动产生的现金流量净额	649.18	3,610.15	-159.61
净利润	266.73	1,456.05	947.50
经营活动现金流量净额与净利润的比	2.43	2.48	-0.17
投资活动产生的现金流量净额	-20.86	-2,629.88	-309.34
筹资活动产生的现金流量净额	66.75	5,195.65	770.30
现金及现金等价物净增加额	697.43	6,138.22	301.35

2013年度、2014年度及2015年1-6月，公司现金收入比分别为1.13、1.15及1.19，销售现金回款情况总体良好。2013年度、2014年度及2015年1-6月，经营活动现金流量净额与净利润的比分别是-0.17、2.48及2.43，主要是2014年、2015年1-6月收到的其他与经营活动有关的现金中往来款和加盟保证金大幅增加所致。2014年净利润较2013年增长了53.67%，主要是销售规模扩大，营业收入增加，同时期间费用降低所致。受期间费用占营业收入的比重下降的影响，2013年期间费用占营业收入比重为37.20%，2014年期间费用占营业收入比重为35.79%。

投资活动产生的现金流量2014年为-2,629.88万元，主要是预付了土地款2,639.99万元。

公司筹资活动产生的现金流量净额2014年为5,195.65万元，主要是股东增资5,320.79万元所致。

## 六、关联方、关联方关系及交易

### （一）关联方信息

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号—关联方披露》等法律及规范性文件的相关规定，公司报告期内的关联方及关联方关系情况如下：

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与公司关系	持股比例
金信兴集团	控股股东	直接持股 61.60%
余旭锦	实际控制人、董事长、总经理	通过金信兴集团间接持股 39.76%、通过汕头宾信间接持股 0.0475%

#### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与公司关系	持股比例
陈晓燕	董事、实际控制人余旭锦之配偶	通过金信兴集团间接持股 0.62%
陈暹荣	董事、实际控制人余旭锦的岳父	直接持股 2.40% 通过汕头宾信间接持股 5.94%
何昊	董事	--
陈岱君	董事	通过力奥投资间接持股 3.60%
谢俊源	副总经理、董事会秘书、财务负责人	通过汕头宾信间接持股 4.00%
雷宏声	副总经理	--
刘旭兴	研发总监	--
吴佩凤	监事	--
王木廷	监事	--
周穗芬	监事	--
汕头宾信	直接持股 5%以上的股东	直接持股 10.00%
力奥投资	直接持股 5%以上的股东	直接持股 9.00%
通用投资	直接持股 5%以上的股东	直接持股 6.00%
丁友强	控股股东金信兴集团的董事、间接持股 5%以上股东	通过金信兴集团间接持股 8.80%
石耀泉	控股股东金信兴集团的董事、间接持股 5%以上股东	通过金信兴集团间接持股 8.80%
蔡慈雄	控股股东金信兴集团的董事	通过金信兴集团间接持股 3.00%
余丽娜	控股股东金信兴集团的董事、实际控制人余旭锦的姐姐	通过金信兴集团间接持股 0.62%

关联方名称（姓名）	与公司关系	持股比例
汕头金信兴	实际控制人配偶陈晓燕的哥哥陈伟雄控制的企业	--
大亿制衣	控股股东金信兴集团的董事/间接持股5%以上股东丁友强实际控制的企业	--
南粤开关	控股股东金信兴集团的董事/间接持股5%以上股东石耀泉实际控制的企业	--
南粤电气	控股股东金信兴集团的董事/间接持股5%以上股东石耀泉实际控制的企业	--
雄川实业	控股股东金信兴集团的董事蔡慈雄实际控制的企业	--
博川服饰	控股股东金信兴集团的董事蔡慈雄实际控制的企业	--
雄川服饰	控股股东金信兴集团的董事蔡慈雄实际控制的企业	直接持股 3.00%
汕头炜业	全资子公司	--
汕头宾尚	全资子公司	--
广州宾鸿	全资子公司	--
潮州宾潮	全资孙公司	--
揭阳宾腾	全资孙公司	--
深圳宾智	全资孙公司	--
佛山宾睿	全资孙公司	--
珠海宾至	全资孙公司	--
成都宾宝	全资孙公司	--

## （二）关联方交易

报告期内，公司与关联方之间存在关联采购、关联租赁、关联担保、关联资金往来等交易，但是不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

### 1、经常性关联方交易

#### （1）关联采购

报告期内，公司与关联方之间的关联采购如下所示：

关联方名称	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
广东雄川服饰实业有限公司					2,282,432.00	2.17%
汕头市大亿制衣有限公司					1,466,571.50	1.39%
<b>合计</b>					<b>3,749,003.50</b>	<b>3.56%</b>

公司与上述关联方之间的采购主要是成衣制品采购，与其他外协厂商一样，上述两家关联方按照公司的生产要求，为公司提供成衣生产服务，公司按照市场价格向其支付成衣采购货款，关联交易具有公允性。报告期内，上述两家关联公司与宾宝时尚仅 2013 年有关联采购发生，之后公司开始减少了这方面的关联采购，自 2014 年起，公司与上述两家关联公司除了未结货款外，未发生关联采购。未来公司会根据经营需要，从各方面对供应商进行评估，择优选择最适合公司的供应商作为合作伙伴。公司将遵照《关联交易管理办法》等制度的规定，严格按照市场定价原则，规范相关交易，不会对公司产生不利影响。

## 2、非经常性关联方交易

### (1) 关联租赁

报告期内，孙公司潮州宾潮及分公司汕头宾尚新厦路分店向实际控制人余旭锦及公司董事陈晓燕租赁房产作为店面经营，具体情况如下：

出租方	承租方	租赁房产	面积 (m <sup>2</sup> )	租金 (元/月)	租赁期限
余旭锦	潮州宾潮	潮州市开元路 B 区 5 幢 3 号门市 2 楼	70.85	3,000.00	2012/10/01-2015/09/30
陈晓燕	汕头宾尚	汕头市金平区新厦路 4 号	80.00	4,800.00	2013/01/01-2016/12/31

### (2) 关联担保

序号	被担保方	担保方及担保合同	担保合同金额 (万元)	主合同编号	合同金额 (万元)	主合同履行期限	主债权人	备注
1	有限公司	①余旭锦以“ZB7917201100000061”《最高额保证合同》提供担保	1429	BC2011062000000120《融资额度协议》	1429	2011/06/07-2014/06/07	浦发银行深圳分行	履行完毕
2	有限公司	②汕头金信兴以“ZB7917201100000062”《最高额保证合同》提供担保		79252012280205《流动资金借款合同》	220	首次提款之日起一年	浦发银行深圳分行	履行完毕
3	有限公司	③余旭锦、陈晓燕以“ZD7917201100000026”《最高额抵押合同》提供担保		79252012280252《流动资金借款合同》	480	首次提款之日起一年	浦发银行深圳分行	履行完毕
4	有限公司			79252012280260《流动资金借款合同》	300	首次提款之日起一年	浦发银行深圳分行	履行完毕

序号	被担保方	担保方及担保合同	担保合同金额(万元)	主合同编号	合同金额(万元)	主合同履行期限	主债权人	备注
5	有限公司			79252013280141 《流动资金借款合同》	300	首次提款之日起半年	浦发银行深圳分行	履行完毕
6	有限公司			79252013280135 《流动资金借款合同》	300	首次提款之日起半年	浦发银行深圳分行	履行完毕
7	有限公司			79252013280146 《流动资金借款合同》	400	首次提款之日起半年	浦发银行深圳分行	履行完毕
8	有限公司	①余旭锦以“ZB7925201400000004”《最高额保证合同》提供担保 ②汕头金信兴以“ZB7925201400000005”《最高额保证合同》提供担保 ③余旭锦、陈晓燕以“ZD7925201400000003”《最高额抵押合同》提供担保	1200	BC201312030000 1533《融资额度协议》	1200	2013/12/03 -2016/12/03	浦发银行深圳分行	正在履行
9	有限公司			79252014280358 《流动资金借款合同》	1200	首次提款之日起一年	浦发银行深圳分行	履行完毕
10	有限公司			79252015280132 《流动资金借款合同》	1200	首次提款之日起一年	浦发银行深圳分行	正在履行
11	有限公司	①陈暹荣以“04390713400047MG100”《最高额保证合同》提供担保 ②汕头金信兴以“04390713400047MG300”《最高额保证合同》提供担保	700	04390713400047 C000《授信额度协议》	700	2013/07/08 -2015/07/08	南洋银行汕头分行	履行完毕
12	有限公司			04390713400047 C100《流动资金借款合同》	700	首次提款之日起一年	南洋银行汕头分行	履行完毕
13	有限公司			04390713400047 C200《流动资金借款合同》	700	2014/07/14 -2014/10/08	南洋银行汕头分行	履行完毕
14	有限公司	①余旭锦以“04390714400052MG100”《最高额保证合同》提供担保 ②陈暹荣以“04390714400052MG200”《最高额保证合同》提供担保 ③汕头金信兴以“04390714400052MG300”《最高额保证合同》提供担保	700	04390714400052 C000《授信额度协议》	700	2014/10/10 -2016/09/28	南洋银行汕头分行	正在履行
15	有限公司			04390714400052 C100《流动资金借款合同》	700	2014/10/10 -2015/09/28	南洋银行汕头分行	正在履行
16	有限公司	余旭锦以“个高保字第 17032012pb001 号”《最高额保证合同》提供担保	1000	17032012pb001 号《中小企业金融服务合同》	1000	2012/06/18 -2013/06/18	民生银行汕头分行	履行完毕
		汕头金信兴以“公高保字第 17032012pb001 号”《最高额保证合同》提供担保	1000					
17	有限公司	余旭锦以“个高保字第 17232013SXJ001 号”《最高额保证合同》提供担保	2400	17232013BB001 号《中小企业金融服务合同》	2400	2013/08/12 -2014/08/12	民生银行汕头分行	履行完毕
		汕头金信兴以“公高保字第 17232013JXX001 号”《最高额保证合同》提供担保						
		博川服饰以“公高抵字第 17232013Y0015 号”《最高额抵押合同》提供担保						
18	有限公司	余旭锦、陈暹荣以“个高保字第 17212014BB002 号”《最高额保证合同》提供担保	2400	公授信字第 17212014BB002 号《中小企业金融	2400	2014/10/21 -2015/10/21	民生银行汕头分行	正在履行

序号	被担保方	担保方及担保合同	担保合同金额（万元）	主合同编号	合同金额（万元）	主合同履行期限	主债权人	备注
		陈晓燕以“个高保字第 17212014BB003 号” 《最高额保证合同》提供担保		服务合同》				
		博川服饰以“公高抵字第 17232013Y0015 号” 《最高额抵押合同》提供担保						

## (3) 关联借款

关联方	借款方	借款金额	借款起始日	借款终止日	借款是否已履行完毕	利息是否支付
余旭锦	宾宝时尚	3,000,000.00	2015/1/21	2015/5/20	是	免息

2015年1月21日，余旭锦与汕头市龙湖区亿信小额贷款有限公司签订编号为【2015】年亿信借字第122号贷款合同，借款金额为300.00万元，期限至2015年1月21日至2015年5月20日，借款月利率为0.9%，借款为个人展业。余旭锦将300.00万元的借款无息借给广东宾宝服饰有限公司使用，相关利息由个人承担。

## (4) 关联资金往来

①2015年1-6月，公司与股东往来款情况如下：

单位：元

项目	性质	2015/1/1	本期增加	本期减少	2015/6/30
<b>其他应收款</b>					
陈暹荣	往来款	34,308,425.59	52,739,556.90	87,047,982.49	-
余旭锦	往来款	-	3,011,200.00	3,011,200.00	-
<b>其他应付款</b>					
余旭锦	往来款	1,908,644.20	6,706,536.20	8,925,325.20	-

2015年1-6月，其他应付款系关联方向公司提供资金用于正常的经营资金周转，其他应收款系股东的借款，截至2015年6月30日，公司与股东之前其他应收、其他应付款中核算的往来款已无余额。

②2014年度，公司与股东往来款情况如下：

单位：元

项目	性质	2014/1/1	本期增加	本期减少	2014/12/31
<b>其他应收款</b>					
陈暹荣	往来款	36,250,559.79	152,274,194.68	154,216,328.88	34,308,425.59
<b>其他应付款</b>					
余旭锦	往来款	509,108.00	1,399,536.20	-	1,908,644.20

2014年度，其他应付款系关联方向公司提供资金用于正常的经营资金周转；其他应收款系股东的借款。

③2013 年度，公司与股东往来款情况如下：

单位：元

项目	性质	2013/1/1	本期增加	本期减少	2013/12/31
<b>其他应收款</b>					
陈暹荣	往来款	16,144,417.56	71,622,810.96	51,516,668.73	36,250,559.79
汕头市博川服饰实业有限公司	往来款	1,564,490.87	224,711.79	1,789,202.66	
<b>其他应付款</b>					
余旭锦	往来款	-	19,800,000.00	21,148,108.00	509,108.00

2013 年度，其他应付款系关联方向公司提供资金用于正常的经营资金周转；其他应收款系股东的借款。

④对关联方应收、应付款项占公司应收、应付款项的比例

报告期内各期末，公司对关联方应收、应付款项占公司应收、应付款项的比例如下：

单位：元

关联方名称	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>其他应收款</b>						
陈暹荣	-	-	34,308,425.59	73.17%	36,250,559.79	74.79%
<b>预付账款</b>						
广东雄川服饰实业有限公司	144,480.69	2.67%				
<b>应付账款</b>						
广东雄川服饰实业有限公司	-		2,160,653.31	4.22%	2,177,153.77	3.67%
汕头市大亿制衣有限公司	580,829.00	1.45%	580,829.00	1.14%	630,829.00	1.06%
<b>其他应付款</b>						
余旭锦	-	-	1,908,644.20	6.54%	509,108.00	3.24%

报告期内的非经常性关联方交易事项，主要为关联方向公司租赁房产、关联方为公司借款提供担保，及公司与关联方的资金往来。关联租赁价格未高于市场价，且涉及金额较小，不存在通过重大关联交易操纵利润或输送利益的情形；关联担保为股东等关联方为公司提供无偿担保，有利于公司融资，未损害公司利益；

公司对关联方的其他应付款主要为关联方向公司提供资金用于正常的经营资金周转，公司对关联方的其他应收款主要为关联方的借款，截至报告期期末，公司对关联方的其他应收款已无余额。该等关联交易发生在有限公司阶段，未履行股东会或其他相关决策程序，但并未损害公司利益。

#### (5) 其他关联交易

2014年10月8日，有限公司与博川服饰签订《土地使用权转让框架协议》，博川服饰同意将拥有完全产权的位于汕头市龙湖区新溪镇津东工业区A地块（(地号为：01007-1)，产权证标列总面积为13333.4平方米(约合20亩)、使用期限至2054年6月27日的土地使用权按每亩人民币壹佰贰拾伍万元（¥1,250,000.00）转让给宾宝服饰。转让价款总计人民币贰仟伍佰万元整（¥25,000,000.00）。与博川服饰的关联往来余额如下表所示：

关联方名称	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
其他流动资产						
博川服饰	26,789,202.66	100%	26,789,202.66	100%	1,789,202.66	100%

截至本公开转让说明书签署之日，博川服饰已收到上述款项，但该土地使用权尚未办理过户登记。

根据汕头市土地与矿业权交易中心网站最近几年的土地转让成交记录，选取了与该地块相近的，同处于汕头市龙湖区的几次土地转让成交记录作为对比，对比情况如下表：

宗地号	交易方式	土地位置	面积(M <sup>2</sup> )	用途	交易成交时间	成交价	单价
P2014-4	拍卖转让	汕头市龙湖区30-A街区I11地块	4800	工业用地	2014/12/24	1180万元	163.89万元/亩
P2010-3	拍卖转让	汕头市龙湖区31-A街区I8号	4800	工业	2010/6/23	740万元	102.77万元/亩
P2009-11	拍卖转让	龙湖区黄厝围东海南路	36304.67	工业	2009/12/29	8600万元	157.92万元/亩
01007-1		龙湖区新溪镇津东工业区	13333.4	工业用地		2500万元	125万/亩

近几年，汕头市龙湖区工业用地的转让成交价在100-160万元/亩之间，公司

与博川服饰的土地转让定价为 125 万元/亩，定价处于市场定价区间内，因此该地块转让关联交易定价公允。

报告期内的非经常性关联方交易事项，主要为关联方向公司租赁房产、关联方为公司借款提供担保，及公司与关联方的资金往来。关联租赁价格未高于市场价，且涉及金额较小，不存在通过重大关联交易操纵利润或输送利益的情形；关联担保为股东等关联方为公司提供无偿担保，有利于公司融资，未损害公司利益；公司对关联方的其他应付款主要为关联方向公司提供资金用于正常的经营资金周转，公司对关联方的其他应收款主要为关联方的借款，截至报告期期末，公司对关联方的其他应收款已无余额。该等关联交易发生在有限公司阶段，未履行股东会或其他相关决策程序，但并未损害公司利益。

公司在进行上述非经常性关联交易，按照市场价格进行定价，关联交易具有公允性。基于上述原因，公司预计未来一段时期内，仍会与关联方发生经常性关联交易。公司将遵照《关联交易管理办法》等制度的规定，严格按照市场定价原则，规范相关交易，不会对公司产生不利影响。

### （三）规范关联交易的措施

#### 1、《公司章程》对关联交易的规定

《公司章程（草案）》第六十八条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，与该关联事项有关联关系的股东（包括股东代理人）可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但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。

#### 2、《关联交易管理制度》对关联交易的规定

《关联交易管理制度》第十一条规定：公司股东大会就关联交易进行表决时，关联股东应当自动回避并放弃表决权，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。关联股东有特殊情况无法回避时，在经有关部门同意后，可以参加表决。公司应当在股东大会决议中对此做出详细说明，同时对非关联方的股东投票情况进行专门统计。

《关联交易管理制度》第三十一条规定：对于每年发生的日常性关联交易，

公司应当在披露上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议并披露。对于预计范围内的关联交易，公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类，列表执行披露情况。如果在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就超出金额所涉及事项依据公司章程提交董事会或股东大会审议并披露。

《关联交易管理制度》第三十二条规定：除日常性关联交易之外的其他关联交易，挂牌公司应当经过股东大会审议并以临时公告的形式披露。

#### **（四）关联交易决策程序执行情况**

有限公司时期，公司各项管理制度尚未健全，亦未就关联方交易决策程序做出特殊规定，关联交易仅通过总经理审批，部分关联交易未经过必要的决策程序。股份公司设立后，公司制定了《关联交易管理制度》及符合《非上市公众公司监管指引第3号-章程必备条款》的《公司章程》等制度，并依此履行相应的决策审批程序。

## **七、提请投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项**

### **1、万菱实业（广东）有限公司诉公司**

2015年4月17日，宾宝有限收到广州市天河区人民法院传票[(2014)穗天法民四初字第824号]，万菱实业（广东）有限公司因租赁合同纠纷向广州市天河区人民法院提起诉讼，要求宾宝有限、林璇珠、宾宝有限广州分公司支付广州市天河区天河路230、232号万菱汇L2层1号铺租金3,146,960.00元及逾期付款违约金。

2015年4月27日，广州市天河区人民法院开庭审理此案，目前该案件正在一审审理阶段。

万菱实业（广东）有限公司于2010年9月27日与林璇珠签订《广州市万菱汇商铺租赁合同》，约定由林璇珠承租万菱实业（广东）有限公司位于广州市天河区天河路230、232号万菱汇L2层1号商铺。万菱实业（广东）有限公司后续与林璇珠签订补充协议调整租金。涉案房产由林璇珠向万菱实业（广东）有限公

司承租，宾宝有限及宾宝有限广州分公司均非上述租赁合同及补充协议的当事人，与万菱实业（广东）有限公司不存在租赁关系。

上述诉讼不会对公司的生产经营活动及本次挂牌造成实质性障碍。

## 2、中山市森依达纺织制衣有限公司诉公司

2015年5月29日，汕头市龙湖区人民法院出具《民事调解书》[(2015)汕龙法民四初字第97号]，确认宾宝有限需向中山市森依达纺织制衣有限公司支付货款1,713,361.00元。截至本法律意见书出具之日，宾宝时尚已向中山市森依达纺织制衣有限公司支付货款共计140万元。

上述诉讼为公司生产经营过程中的普通经济纠纷，公司具备支付该诉讼所涉款项的经济能力。截至本法律意见书出具之日，宾宝时尚已依据汕头市龙湖区人民法院出具的《民事调解书》向中山市森依达纺织制衣有限公司支付了货款共计140万元，双方经友好协商，宾宝时尚将继续归还剩余货款。

上述诉讼不会对公司的生产经营活动及本次挂牌造成实质性障碍。

## 3、公司诉国家工商行政管理总局商标评审委员会

2014年5月15日，宾宝有限因不服国家工商行政管理总局商标评审委员会2014年3月10日出具的《关于第1112841号“angelo marani”商标撤销复审决定书》[商评字(2014)第019327号]和《关于第1111180号“angelo marani”商标撤销复审决定书》[商评字(2014)第019330号]，向北京市第一中级人民法院提交了行政诉讼起诉书，要求撤销该等两项决定书的相关决定。

2014年7月2日，北京市第一中级人民法院受理上述案件并出具《行政案件受理通知书》[(2014)一中知行初字第5932、5936号]。

2015年5月15日，北京市第一中级人民法院开庭审理了上述案件，但并未当庭宣判，目前该案件正在审理中。

公司注册的“angelo marani”注册商标（第18类、25类）不是公司在日常经营活动中的使用的主要商标，对该等商标的使用依赖性低，该诉讼不会对公司的生产经营活动及本次挂牌造成实质性障碍。

综上所述，截至本公开转让说明书出具之日，公司及其子公司不存在有重大影响的尚未了结的的诉讼、仲裁事项。

#### 4、最高额质押合同

2014年10月10日，有限公司与南洋银行汕头分行签订合同编号“04390714400052MP000”的《最高额质押合同》。为合同编号“04390714400052C000”《授信额度协议》及项下合同编号为“04390714400052C100”的《流动资金借款合同》的700万元贷款提供担保。

截至2015年6月30日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

不可撤销经营租赁的最低 租赁付款额	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债表日后第1年	9,237,299.60	9,409,110.10	9,647,626.06
资产负债表日后第2年	9,237,299.60	9,237,299.60	9,409,110.10
资产负债表日后第3年	9,237,299.60	9,237,299.60	9,237,299.60
合计	27,711,898.80	27,883,709.30	28,294,035.76

## 八、报告期内资产评估情况

1、设立股份公司时，公司委托北京中科华资产评估有限公司以2015年4月30日为评估基准日对公司股东全部权益进行评估。2015年7月15日，北京中科华资产评估有限公司出具了“中科华评报字[2015]第111号”《广东宾宝服饰有限公司拟股份制改制涉及的股东全部权益价值评估项目资产评估报告》，评估结论有效期自评估基准日起1年。

### (1) 资产评估的方法

资产基础法

### (2) 资产评估的结果

单位：万元

项目	资产评估前的账面价值	评估值	增减变动	增减变动比例(%)
净资产	10,754.92	11,824.78	1,069.86	9.95

## 九、股利分配政策和历年分配情况

### （一）报告期内的股利分配政策

报告期内，根据《公司章程》规定，股东按照实缴的出资比例分配利润和承担亏损。

合资公司从缴纳所得税后的利润中提取储备基金、企业发展基金和职工奖励及福利基金。提取比例由董事会决定。

合资公司依法缴纳所得税和提取各项基金后的利润，按照实缴出资比例进行分配，合资公司的亏损亦按比例分配。但经董事会一致同意另行规定者除外。

合资公司上一个会计年度亏损未弥补前不得分配利润。上一个会计年度未分配的利润，可并入本会计年度利润分配。

合资公司的税前利润或储备基金，公司发展基金转为扩大注册资本或参与其他经济组织均需董事会讨论，取得合资各方一致同意后方可进行。

### （二）股票公开转让之后的股利分配政策

根据 2015 年 6 月 25 日召开的 2015 年第一次股东大会通过的《公司章程》（草案）规定，公司股票公开转让之后的股利分配政策如下：

（1）公司的利润按照国家规定做相应的调整后，按下列顺序分配：

- 1) 依法缴纳所得税；
- 2) 弥补以前年度的亏损；
- 3) 提取法定公积金 10%；
- 4) 提取任意公积金，由股东大会决定；
- 5) 支付股东红利。

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。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

（2）公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

### （三）公司最近两年股利分配情况

公司最近两年未分配股利。

## 十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

截至 2015 年 6 月 30 日，纳入合并范围的公司包括全资子公司汕头炜业、汕头宾尚、广州宾鸿，全资孙公司潮州宾潮、揭阳宾腾、深圳宾智、佛山宾睿、珠海宾至、成都宾宝。报告期内纳入合并财务报表范围的公司基本情况如下表：

### （一）汕头炜业

汕头炜业基本情况及股权结构详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五（一）子公司基本情况”。

报告期内基本财务信息如下表所示：

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产	17,319,164.42	14,713,214.91	5,962,153.24
非流动资产	390,679.99	427,421.70	145,506.45
资产总额	17,709,844.41	15,140,636.61	6,107,659.69
流动负债	12,737,836.16	10,729,971.71	4,275,883.40
负债总额	12,737,836.16	10,729,971.71	4,275,883.40
净资产	4,972,008.25	4,410,664.90	1,831,776.29
项目	2015 年 1-6 月	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
营业收入	5,862,773.18	9,774,211.11	12,100,155.40
毛利率	17.54%	16.49%	30.76%%
营业利润	751,744.63	666,551.64	1,854,898.19
利润总额	749,279.51	667,477.13	1,854,898.19
净利润	561,343.35	605,039.43	1,343,570.09

上述财务数据业经上会会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

### （二）汕头宾尚

汕头宾尚基本情况及股权结构详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五（一）子公司基本情况”。

报告期内基本财务信息如下表所示：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	20,739,033.43	25,318,135.68	5,962,153.24
非流动资产	180,847.87	178,013.61	145,506.45
资产总额	20,919,881.30	25,496,149.29	6,107,659.69
流动负债	17,521,126.77	22,478,495.10	4,275,883.40
负债总额	17,521,126.77	22,478,495.10	4,275,883.40
净资产	3,398,754.53	3,017,654.19	1,831,776.29
项目	2015年1-6月	2014年12月31日	2013年12月31日
营业收入	6,539,793.39	17,506,247.30	12,100,155.40
毛利率	29.78%	27.62%%	30.76%%
营业利润	515,678.53	1,778,171.37	1,854,898.19
利润总额	510,646.80	1,778,172.25	1,854,898.19
净利润	381,100.34	1,185,877.90	1,343,570.09

上述财务数据业经上会会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

### （三）广州宾鸿

广州宾鸿基本情况及股权结构详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五（一）子公司基本情况”。

报告期内基本财务信息如下表所示：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	8,755,290.82	5,161,621.55	9,638,179.45
非流动资产	1,406,437.19	1,544,955.43	1,160,168.64
资产总额	10,161,728.01	6,706,576.98	10,798,348.08
流动负债	9,187,719.08	2,558,594.40	10,450,350.69
负债总额	9,187,719.08	6,189,812.99	10,450,350.69
净资产	974,008.93	516,763.99	347,997.39
项目	2015年1-6月	2014年12月31日	2013年12月31日
营业收入	10,331,741.02	22,351,535.49	21,437,704.62
毛利率	42.69%	38.34%	38.16%
营业利润	693,923.58	239,519.46	-406,424.82
利润总额	693,455.85	245,768.98	-402,083.16
净利润	457,244.94	168,766.60	-424,637.65

上述财务数据业经上会会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

**（四）潮州宾潮**

潮州宾潮基本情况及股权结构详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五（二）孙公司基本情况”。

报告期内基本财务信息如下表所示：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	3,408,268.38	2,734,338.61	1,006,284.63
非流动资产	68,102.65	151,102.22	299,307.63
资产总额	3,476,371.02	2,885,440.83	1,305,592.26
流动负债	1,022,701.38	978,718.34	230,268.24
负债总额	1,022,701.38	978,718.34	230,268.24
净资产	2,453,669.64	1,906,722.49	1,075,324.02
项目	2015年1-6月	2014年12月31日	2013年12月31日
营业收入	3,658,065.72	7,147,280.41	6,269,803.67
毛利率	19.99%	36.00%	37.00%
营业利润	731,409.49	1,107,452.60	3,335,431.39
利润总额	729,876.59	1,108,531.29	3,336,247.28
净利润	546,947.15	831,398.47	3,275,846.74

上述财务数据业经上会会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

**（五）揭阳宾腾**

揭阳宾腾基本情况及股权结构详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五（二）孙公司基本情况”。

报告期内基本财务信息如下表所示：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	1,201,817.40	960,529.89	640,393.52
非流动资产	84,191.61	118,928.94	55,762.24
资产总额	1,286,009.01	1,079,458.83	696,155.76
流动负债	427,932.77	435,500.79	333,457.91
负债总额	427,932.77	435,500.79	333,457.91
净资产	858,076.24	643,958.04	362,697.85
项目	2015年1-6月	2014年12月31日	2013年12月31日

营业收入	1,789,819.34	2,526,605.92	2,108,380.48
毛利率	48.45%	54.02%	51.57%
营业利润	286,665.85	393,700.05	350,663.80
利润总额	285,784.66	393,700.05	350,363.80
净利润	214,118.20	281,260.19	262,697.85

上述财务数据业经上会会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

### （六）深圳宾智

深圳宾智基本情况及股权结构详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五（二）孙公司基本情况”。

报告期内基本财务信息如下表所示：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	443,954.15	459,516.51	1,621,415.16
非流动资产	71,163.53	54,631.52	1,806.80
资产总额	515,117.68	514,148.03	1,623,221.96
流动负债	484,020.23	430,472.49	1,396,956.57
负债总额	484,020.23	430,472.49	1,396,956.57
净资产	31,097.45	83,675.54	226,265.39
项目	2015年1-6月	2014年12月31日	2013年12月31日
营业收入	-	-	1,961,129.87
毛利率	0.00%	0.00%	35.34%
营业利润	-70,104.12	-190,693.14	164,648.67
利润总额	-70,104.12	-190,113.14	168,771.24
净利润	-52,578.09	-142,589.85	126,547.01

上述财务数据业经上会会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

### （七）佛山宾睿

佛山宾睿基本情况及股权结构详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五（二）孙公司基本情况”。

报告期内基本财务信息如下表所示：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	564,150.53	569,510.35	2,096,331.32
非流动资产	142,184.62	220,925.37	189,540.63
资产总额	706,335.15	790,435.72	2,285,871.95
流动负债	1,229,129.81	1,286,302.36	2,616,276.56
负债总额	1,229,129.81	1,286,302.36	2,616,276.56
净资产	-522,794.66	-495,866.64	-330,404.61
项目	2015年1-6月	2014年12月31日	2013年12月31日
营业收入	911,170.90	1,946,604.04	3,407,718.50
毛利率	40.19%	28.84%	31.20%
营业利润	46,089.15	-222,697.10	-587,664.62
利润总额	48,115.17	-220,609.08	-587,583.24
净利润	-26,928.02	-165,462.03	-430,371.18

上述财务数据业经上会会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

#### （八）珠海宾至

珠海宾至基本情况及股权结构详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五（二）孙公司基本情况”。

报告期内基本财务信息如下表所示：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	59,504.04	51,959.57	128,734.58
非流动资产	41,842.04	47,178.49	8,353.96
资产总额	101,346.08	99,138.06	137,088.54
流动负债	171,808.82	138,367.58	59,844.50
负债总额	171,808.82	138,367.58	59,844.50
净资产	-70,462.75	-39,229.53	77,244.04
项目	2015年1-6月	2014年12月31日	2013年12月31日
营业收入	161,480.55	442,921.68	284,990.94
毛利率	15.02%	-12.68%	21.98%
营业利润	-25,896.77	-156,785.48	-31,237.43
利润总额	-25,896.77	-155,298.09	-31,109.92
净利润	-31,233.23	-116,473.57	-22,755.96

上述财务数据业经上会会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

### （九）成都宾宝

成都宾宝基本情况及股权结构详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五（二）孙公司基本情况”。

报告期内基本财务信息如下表所示：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	1,810,683.42	195,328.67	705,185.89
非流动资产	158,232.32	124,572.33	2,709.17
资产总额	1,968,915.74	319,901.00	707,895.06
流动负债	2,463,568.35	764,208.41	780,472.64
负债总额	2,463,568.35	764,208.41	780,472.64
净资产	-494,652.61	-444,307.41	-72,577.58
项目	2015年1-6月	2014年12月31日	2013年12月31日
营业收入	1,036,777.82	1,821,297.54	247,371.95
毛利率	42.06%	34.17%	20.11%
营业利润	-83,925.53	-494,608.41	-162,835.94
利润总额	-84,005.19	-493,592.99	-162,835.94
净利润	-50,345.20	-371,729.83	-172,577.58

上述财务数据业经上会会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

除上述公司外，公司不存在应纳入合并报表范围的其他企业。

## 十一、可能影响公司持续经营的风险因素及评估

公司结合自身特点及所处的行业实际情况，识别以下可能影响公司持续经营的风险性因素，并积极采取不同的应对措施。

### （一）宏观经济状况变化的风险

服装行业的市场需求受国家宏观经济的影响较大，消费增长的根本驱动因素在于居民收入的快速增长及国民生活水平的提高，因此，若我国的经济形势发生重大变化，如经济增长放缓或停滞，都将影响品牌服装行业的市场需求，进而对整个行业的发展带来直接的影响。

## （二）行业竞争加剧的风险

我国是全球最大的服装生产国、出口国，也是全球最大的服装消费国。目前，国内服装行业是一个充分竞争的行业，随着国民经济的不断发展，国民消费水平的持续提高，国内服装消费需求也不断上涨，进而孕育了众多服装品牌，品牌的竞争十分激烈。近几年，随着互联网购物的兴起，服装消费渐渐由线下消费转向线上消费，众多品牌也逐渐打破地域限制，进入全国甚至全球市场，行业竞争进一步加剧。伴随着中国市场的逐步开放，国际上知名的服装品牌开始进驻中国市场，其品牌运作能力更加纯熟，对国内服装品牌造成较大冲击，随着国家进口关税壁垒的逐步放开，国外品牌对国内服装市场的冲击将会进一步加大，行业未来的竞争会更加激烈。

## （三）客户地域集中的风险

公司市场主要集中在华南地区，其中以广东区域为主。2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月华南地区销售额为 11,649.89 万元、12,826.37 万元、6,180.32 万元，占当期销售总额分别为 77.53%、81.13%、84.96%。华南地区经济发达，人均消费水平较高，服装市场潜力巨大，但同时也是众多服装品牌商重点争夺的市场，竞争巨大。若公司无法成功开拓华南地区以外的市场，或者华南地区服装市场容量、竞争格局、客户状况发生较大变化，可能会对公司经营业绩造成不利影响。

## （四）核心设计人员流失的风险

产品设计研发是服装品牌最为关键的核心竞争力，也是服装品牌的灵魂，公司的核心技术体现在服装产品的设计研发方面。公司拥有出色的设计团队，为公司品牌产品的持续开发保驾护航，但由于服装品牌市场竞争激烈，市场公开，公司的设计团队存在被其他服装品牌商挖角的风险。

## （五）不能准确把握流行趋势的风险

时尚服装具有流行趋势变化速度很快、设计时效性强和产品周期短等特点，需要快速设计、快速生产和快速铺货，因此，企业需要具备较强的设计研发能力和快速反应能力。若本公司不能及时准确把握当季服装的流行趋势，捕捉不同时

段市场的流行元素，并在第一时间将其融入自身品牌推出迎合时尚趋势的产品，所开发出来的产品不能得到目标消费群体认可，则将对公司业绩产生不利影响。

#### **（六）公司治理的风险**

有限公司阶段，公司对涉及采购、销售及日常管理等环节制定了较为齐备的内部控制制度，执行情况较好，但未制定“三会”议事规则、关联交易管理制度等规章制度，内控体系不够健全。股份公司成立后，公司建立健全了法人治理结构，并根据实际情况，重新制定了适应公司发展需要的《公司章程》、“三会议事规则及关联交易、对外投资、对外担保等方面的内控制度。但股份公司成立时间较短，上述各项管理制度的执行未经过一个完整经营周期的实践检验，特别是公司股份进入全国中小企业股份转让系统后，对公司治理提出了更高的要求，公司治理和内部控制体系需要在发展过程中不断完善。

公司已制定了规范公司治理的内部管理制度，建立了完善的公司治理结构，并着重强化股东和管理层规范公司治理的意识，力争使公司进一步适应现代公司治理制度的要求。

#### **（七）原材料价格上涨和劳动力成本上升的风险**

虽然公司绝大部分产品通过外包生产方式委托外协厂商生产，但是原材料价格的上涨及劳动力成本的上升会导致从外协厂商购入的成衣成本价格上涨，与此同时，行业竞争的加剧导致服装产品的终端销售价格无法达到同比例上涨，使得行业整体利润空间缩小，公司的经营业绩会受到较大影响。

#### **（八）存货净值较大产生的风险**

2013年末、2014年末、2015年6月末，公司账面存货净值分别为9,478.03万元、8,334.13万元、7,505.52万元，存货净额占总资产的比例分别为52.99%、33.01%、33.58%，存货净值较大，但处于下降的趋势。此外，从存货构成看，报告期内，公司库存商品净值分别为7,850.67万元、6,763.96万元和5,965.55万元，占当期存货净值的比例分别为82.83%、81.16%和79.48%，存货中库存商品的占比较大。公司按照相关会计准则的要求，进行了减值测试，并分别对库存商品计提了103.78万元、78.90万元及248.25万元的跌价准备，分别占库存商品账

面金额的 1.30%、1.15%及 4.00%。虽然公司通过网络特卖场、折扣店等方式消化长库龄库存能够保留部分毛利，但随着流行趋势的变化或市场竞争的加剧，如果公司的库存商品不再符合消费者的需求，仍可能对公司的盈利能力产生一定的负面影响。

#### **（九）生产外包模式的风险**

目前本公司属于“轻资产”的运营模式，主要采用委托外协厂商加工和成品采购相结合的生产模式。该模式下，公司自主设计研发产品，选择合格的外协厂商提供产品样板、工艺参数及部分原辅材料，指导外协厂商按指定的流程完成加工过程，加工的产品经检验合格后验收入公司的仓库后对外销售。尽管公司对外协厂商进行了严格、细致的筛选，要求各外协厂商按照公司工艺单的要求进行生产，并在生产过程中派出驻厂跟单员以控制产品生产质量，但仍可能在外协厂商未能准确理解公司产品设计样本而使产品达不到公司标准造成延迟供货，或由于生产能力不足导致没能在规定交货期内交货等情形，将会对公司的正常生产经营活动产生不利影响。

#### **（十）报告期公司股东与公司发生大额资金往来导致资金使用不当的风险**

报告期内，股东之一陈暹荣（实际控制人余旭锦配偶的父亲）与公司常年有大额资金往来，资金交易额较大，公司资金存在使用不当的风险。2013 年末、2014 年末、2015 年 6 月末与陈暹荣的其他应收款往来余额分别为 3,625.06 万元、3,430.84 万元、0.00 元。截至 2015 年 6 月 30 日，陈暹荣已经将占用公司的资金归还，并承诺今后不再占用公司资金。为防止发生股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，公司通过在《公司章程》（草案）、《关联交易管理制度》等内部规章制度中规定相应的条款，以及由实际控制人、股东以及董事、监事和高级管理人员出具规范关联交易承诺书等方式对公司股东、实际控制人及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为做出约束。

#### **（十一）部分租赁房产权属存在瑕疵**

公司及下属子公司、孙公司、分公司共租赁有 30 处房产作为办公、厂房及仓库使用，目前有 9 处房屋因未办理规划、建设报批等手续，无法取得房产证。上述房屋有可能被认定为违章建筑，存在无法正常使用的风险。

公司积极与出租方沟通，除揭阳宾腾揭阳潮汕机场分店外，其他出租方或产权人均出具承诺，将会排除一切可能因产权瑕疵对公司使用租赁房屋造成的不利影响。同时，公司实际控制人余旭锦作出承诺，公司将积极加强房屋租赁方面的管理，提升中层管理人员的合规意识，制定相应的管理制度和内审流程，逐步减少存在产权瑕疵的房屋比例。同时，承诺如因上述产权存在瑕疵的房屋给公司及下属子公司、孙公司、分公司造成任何损失，在无需公司及下属子公司、孙公司、分公司支付任何对价的情况下，其本人将承担由此产生的全部损失。

### **(十二) 公司直营旗舰店现金收款导致的现金管理风险**

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有直营旗舰店 23 家，由公司进行日常经营管理及收款。该部分店面日常收款中现金占据一定比例，公司虽然建立了《店铺现金管理制度》，对该部分店面的现金收款进行管理，但不排除因为管理不善，导致店面现金遭受损失，给公司经营带来不利的影响。

### **(十三) 关联交易产生的不利影响**

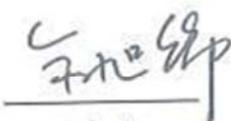
2013 年度，公司与关联方广东雄川服饰实业有限公司发生了关联采购 2,282,432.00 元，与关联方汕头市大亿制衣有限公司发生了关联采购 1,466,571.50 元，发生的关联交易合计 3,749,003.50 元，占采购总额的 3.56%，2014 年、2015 年公司与两家关联公司除了未结货款外，未发生关联采购。公司已制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序，以避免今后可能产生的关联交易对公司业务的完整性及持续经营能力产生不利影响。

## 第五节 有关声明

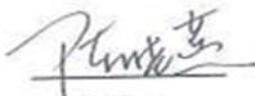
### 一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

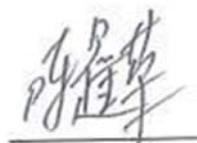
全体董事：



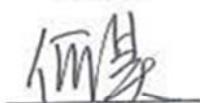
余旭锦



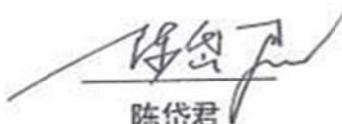
陈晓燕



陈暹荣

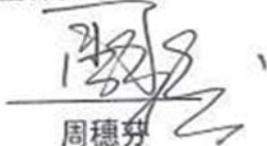


何昊



陈岱君

全体监事：



周穗芬

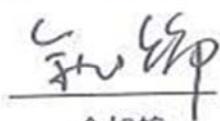


吴佩凤

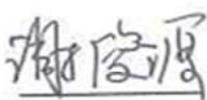


王木廷

全体高级管理人员：



余旭锦



谢俊源



雷宏声



刘旭兴

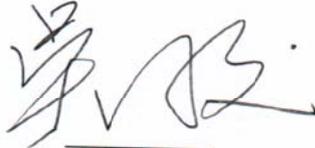
广东宾宝时尚实业股份有限公司

2015年12月2日

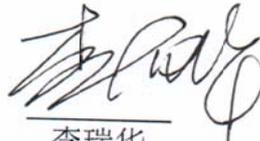
## 二、主办券商声明

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

法定代表人签名：

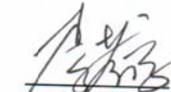
  
吴骏

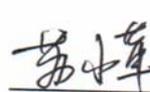
项目负责人签名：

  
李瑞华

项目组成员签名：

  
肖令飞

  
李若言

  
苏小革

  
文娟

英大证券有限责任公司



2015年12月2日

### 三、经办律所声明

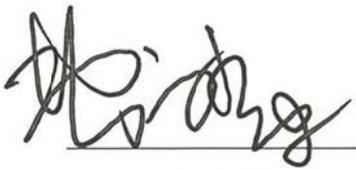
本律师事务所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本律师事务所出具的《北京市金杜律师事务所关于广东宾宝时尚实业股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的法律意见书》无矛盾之处。本律师事务所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人（签字）：



王 玲

经办律师（签字）：



曹余辉



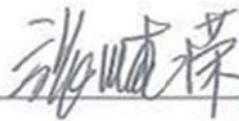
肖 兰

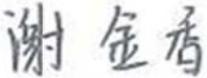


2015年12月2日

#### 四、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申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签名：    
张晓荣

签字注册会计师签名：    
谢金香

签字注册会计师签名：    
杨小磊

  
上海会计师事务所（特殊普通合伙）  
2015年 12月 2日

## 五、评估机构声明

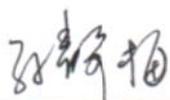
本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书中不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人签字：

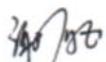


曹宇

签字资产评估师：



孙静梅



谢厚玉



## 第六节 附件

### 一、备查文件

- (一) 主办券商推荐报告
- (二) 财务报表及审计报告
- (三) 法律意见书
- (四) 公司章程
- (五) 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

### 二、信息披露平台

本公司公开转让股票申请已经全国股份转让系统公司核准，本公司的股票将在全国股份转让系统公开转让，公开转让说明书及附件披露于全国股份转让系统指定信息披露平台 [www.needs.com.cn](http://www.needs.com.cn) 或 [www.needs.cc](http://www.needs.cc)，供投资者查阅。