

华腾实业(深圳)股份有限公司



**WYSE**

公开转让说明书

主办券商

川财证券有限责任公司

二〇一六年十一月

## 公司声明

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。

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

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

## 重大事项提示

### 一、实际控制人控制风险

任学高作为公司的控股股东和实际控制人，持有公司39.17%的股份，同时，任学高作为公司董事长及总经理，对公司的生产经营有重大影响。公司已根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等相关法律法规和规范性文件的要求，建立了比较完善的法人治理结构，并将继续在制度安排方面加强防范控股股东及实际控制人操控公司现象的发生，公司自设立以来也未发生过控股股东及实际控制人利用其控股地位侵害其他股东利益的行为。即便如此，也不能排除在本次公开转让后，控股股东和实际控制人利用其控股地位，通过行使表决权对公司发展战略、经营决策、人事安排和利润分配等重大事项实施影响，从而可能损害公司及中小股东的利益。

### 二、公司治理机制不能有效发挥作用的风险

公司系经过整体变更设立的股份公司。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项内部管理制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。

未来随着公司规模进一步扩大，以及公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌、成为非上市公众公司，公司治理机制需要相应地在更大的范围发挥更有效的作用。同时，上述情况也对公司治理机制的规范化运行及公司的信息披露工作提出了更高的要求。如果公司不能使其治理机制迅速实现科学化、高效化和制度化，或不能做到信息披露的客观、及时，将会在一定程度上影响公司的生产运营和投资者的利益。

### 三、生产、经营场所权证不全的风险

公司的纽扣及五金生产厂房（即坂田龙壁工业区第五栋房屋）、拉链生产厂房和办公经营场所（即坂田龙壁工业区第十四栋房屋）和职工宿舍分别承租自深圳市坂田实业集团股份有限公司（此公司为原坂田村全体村民集体出资，属于集体所有制企业，具体管理及经营属于原坂田村全体村民所有的土地、房屋等资产）

和庄福真、黄敏杰，上述所有房屋所占土地均为原坂田村集体所有土地，均未取得土地使用权证书，其中坂田龙壁工业区第五栋房屋未取得房产证，坂田龙壁工业区第十四栋房屋和职工宿舍已办理房产证。坂田龙壁工业区第十四栋房屋和职工宿舍已进行了抵押，抵押权人建设银行出具了《同意出租函》，同意此房屋出租行为

尽管未取得土地使用权证书及房产证属于历史遗留问题，公司实际控制人也出具了《关于租赁厂房的承诺函》，但是不排除未来政府相关部门认为土地所有权人存在违反土地管理、建筑审批管理的行为，届时如下达对上述房屋进行拆除的指令，将会给公司未来生产经营带来一定的不利影响。

#### 四、存货管理不当的风险

公司 2014 年末、2015 年末和 2016 年 2 月末公司存货账面余额分别为 18,842,137.84 元、10,899,896.82 元和 9,120,029.51 元，占各期期末流动资产的比例分别为 71.08%、36.60%和 33.65%，各期末存货余额均较大，主要系公司存货管理存在一定的不规范，各报告期期末存货余额中均包含约 400 万的 65 黄铜（此材料系公司成立至今生产余料的累计），同时 2014 年公司乐观估计了行业发展形势，加大原材料采购量，致使期末存货金额较大。

虽然公司在 2015 年度消化了 2014 年度乐观估计行业所产生的影响，同时进一步加强了库存管理，完善了相关的内控制度，并逐步消化了历史累计的生产余料（截止本公开转让说明书签署日，剩余 65 黄铜余额约 190 万元），致使存货整体呈逐年下降趋势，逐步趋于合理水平。

但随着公司业务不断扩张，如公司存货管理水平未能得到进一步提高，制定的相关内控制度未能有效实施，仍存在超过合理水平的存货余额和较低的存货周转速度，将会影响公司整体的资金营运效率，给公司生产经营和业务发展带来不利影响。

#### 五、关联交易控制不当的风险

报告期内，公司存在向 3 家关联方 WYSE EXCLUSIVE (S) PTE LTD、TWO'S INTERNATIONAL (HK) CO.,LIMITED 和 CHINA BUTTONAREA GARMENT ACCESSORIES CO.,LTD 销售商品的情况，2014 年度和 2015 年度公司与 3 家关

联方的交易金额分别为 11,760,898.29 元和 9,334,965.06 元，占当期营业收入的比例分别为 29.84%和 22.45%，关联方交易的金额与比重均较大，同时报告期内未有相关的关联交易决策办法，对上述关联交易未履行相关的决策程序。

虽然上述关联交易的价格公允，也存在一定的必要性，且关联交易占比逐年下降；同时全体股东也对报告期内的关联交易进行了确认，明确上述交易未侵犯公司和其他股东的合法权益，并在股份公司成立后，制定了《关联交易管理办法》对公司的关联交易决策权限和程序做出了明确的规定。

但若未来公司不能严格执行《关联交易管理办法》，未能对关联交易进行有效的控制，如关联交易价格不公允、关联交易程序不规范等，将会对公司生产经营造成一定的影响。

## 六、公司盈利能力对出口退税存在依赖的风险

2014 年度和 2015 年度，公司境外收入占主营业务收入的比重分别为 41.38%和 44.76%。公司 2014 年度和 2015 年度出口退税金额分别为 2,397,902.43 元和 1,715,165.71 元，分别占净利润的 825.49%和 161.64%。公司的经营成果高度依赖出口退税，相关产品的出口退税率及退税政策的变化将直接影响公司的经营业绩，如果未来我国拉链、纽扣及服装辅料类产品的出口退税率出现下调，将对公司产品在国际市场的竞争力产生一定的不利影响，进而影响公司的经营业绩。

## 七、国际贸易别国政策风险

目前，公司的拉链、纽扣等产品除有40%左右的直接出口外国，还通过供应给国内进出口公司和服装生产企业实现间接出口。我国是纺织品、服装等轻工业产品出口大国，近年来欧美等国采取关税、非关税贸易壁垒等多种形式对我国服装纺织品出口实施限制，这些出口限制和国际间服装纺织品贸易摩擦会通过国内服装纺织品生产企业间接对公司业务产生不利影响。

## 八、汇率波动风险

报告期内，2014年度和2015年度公司境外收入占主营业务收入的比重分别为 41.38% 和44.76%，出口业务对公司销售业绩影响较大，而出口货物结算以美元为主，因此人民币对美元汇率的波动将直接影响到公司出口产品的销售定价，从

而影响到产品的国际竞争力，公司未来将继续积极拓展海外市场，因此汇率的变动将对公司的出口销售业务产生一定影响，汇率的大幅变动可能会给公司带来财务风险。

## 目录

本公司声明 .....	I
重大事项提示 .....	II
目录 .....	1
释义 .....	3
第一节基本情况 .....	5
一、公司基本情况.....	5
二、本次挂牌情况.....	5
三、公司股权结构.....	7
四、报告期内的重大资产重组情况.....	22
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	23
六、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标.....	25
七、本次挂牌的相关机构.....	26
第二节公司业务 .....	28
一、公司业务概述.....	28
二、内部组织结构及业务流程.....	30
三、与业务相关的关键资源要素.....	34
四、业务基本情况.....	44
五、商业模式.....	58
六、所处行业概况、市场规模及基本风险特征.....	61
七、公司在行业中的竞争地位.....	70
第三节公司治理 .....	79
一、公司治理机制的建立健全及运行情况.....	79
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估.....	83
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况.....	85
四、独立经营情况.....	85
五、同业竞争情况.....	87
六、权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明..	88

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	89
八、董事、监事、高级管理人员两年内的变动情况.....	92
<b>第四节公司财务 .....</b>	<b>94</b>
一、最近两年及一期的主要财务报表.....	94
二、审计意见类型.....	109
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响.....	109
四、报告期财务指标分析.....	128
五、报告期利润形成的有关情况.....	132
六、公司最近两年一期主要资产情况.....	144
七、最近两年及一期的主要负债情况.....	179
八、报告期内各期末股东权益情况.....	187
九、关联方、关联关系及关联交易情况.....	188
十、资产负债表日后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项.....	197
十一、报告期内公司资产评估情况.....	197
十二、最近两年一期股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	198
<b>第五节有关声明 .....</b>	<b>202</b>
<b>第六节备查文件 .....</b>	<b>207</b>

## 释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司	指	华腾实业（深圳）股份有限公司
瑞腾有限、有限公司	指	瑞腾服饰（深圳）有限公司或深圳市瑞腾服饰有限公司
分公司	指	瑞腾服饰（深圳）有限公司广州分公司
公开转让说明书	指	华腾实业（深圳）股份有限公司公开转让说明书
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
川财证券、主办券商	指	川财证券有限责任公司
会计师事务所	指	北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	广东卓建律师事务所
评估机构	指	天津华夏金信资产评估有限公司
挂牌、公开转让	指	公司股份在全国股份转让系统挂牌进行转让的行为
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	由公司股东（大）会通过的《公司章程》
新企业会计准则	指	国家财政部颁布的《企业会计准则》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2014 年度、2015 年度、2016 年 1-2 月份
深圳市瑞腾智控投资有限合伙企业（有限合伙）	指	瑞腾智控
深圳市瑞武投资有限合伙企业（有限合伙）	指	瑞武投资
深圳市瑞顺投资有限合伙企业（有限合伙）	指	瑞顺投资
深圳市瑞来投资有限合伙企业（有限合伙）	指	瑞来投资
深圳市中瑞源投资有限合伙企业（有限合伙）	指	中瑞源投资
伟星股份	指	浙江伟星实业发展股份有限公司

浔兴股份	指	福建浔兴拉链科技股份有限公司
东龙拉链	指	上海东龙拉链制造有限公司
伟海拉链	指	浙江伟海拉链有限公司
TQP	指	Trim Supplier Qualification Program
WCA	指	Workplace Conditions Assessment
OEKO-TEX100	指	Oeko-Tex Standard 100
坂田实业	指	深圳市坂田实业集团股份有限公司

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均为四舍五入所致。如非特别注明，本公开转让说明书中的金额单位均为人民币元。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：华腾实业（深圳）股份有限公司

英文名称：WYSE INDYSTRIAL(SHENZHEN)CO.,LTD

注册资本：1838.5万元

法定代表人：任学高

有限公司成立日期：2008年8月11日

股份公司成立日期：2016年6月1日

注册地址：深圳市龙岗区坂田街道第二工业区平保公司14栋一楼

邮编：518126

电话：0755-89954068

传真：0755-89605880

网址：www.wysecn.com

电子邮箱：margie@wysecn.com

董事会秘书：刘云

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于大类“C制造业”中子类的“C41其他制造业”。根据2011年国家统计局颁布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于“C41 其他制造业”大类下的“C4190其他未列明制造业”。根据全国中小企业股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于大类“C制造业”中子类“C41其他制造业”。根据全国中小企业股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“13111210服装与配饰”行业。

统一社会信用代码：91440300678551682X

经营范围：生产经营拉链、五金纽扣，服饰、服装辅料的技术开发、批发、进出口（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理及其它专项规定管理的商品，按国家有关规定办理申请）；经济信息咨询。

主营业务：纽扣、拉链及服饰辅料的研究、生产、销售。

## 二、本次挂牌情况

### （一）本次挂牌的基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币 1.00 元

股票总量：18,385,000.00 股

挂牌日期：【】

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 141 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在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原

因导致有限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》规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起 1 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 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

股份公司于 2016 年 6 月 1 日成立，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，因此，公司发起人的股份不具备公开转让的条件，具体如下：

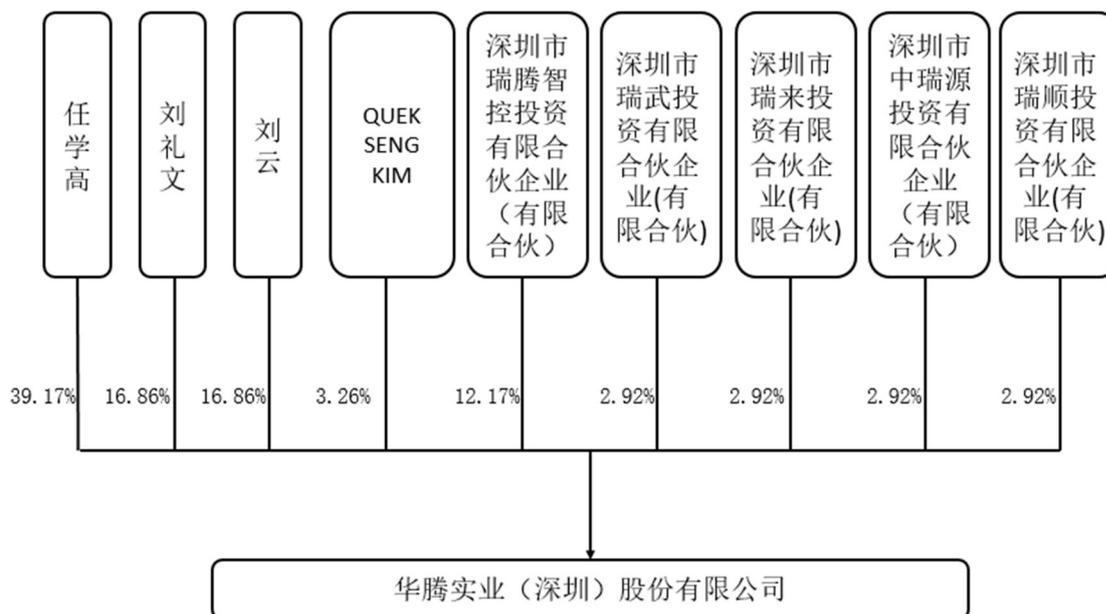
序号	姓名	股东性质	持股数量（股）	是否为董事、监事、高级管理人员	是否有质押、冻结等情况	本次可公开转让股票数量
1	任学高	自然人股东	7,200,000.00	是	否	-
2	刘礼文	自然人股东	3,100,000.00	是	否	-
3	刘云	自然人股东	3,100,000.00	是	否	-
4	QUEK SENG KIM	自然人股东	600,000.00	是	否	-
5	瑞腾智控	法人股东	2,237,600.00	否	否	-
6	瑞武投资	法人股东	536,850.00	否	否	-
7	瑞来投资	法人股东	536,850.00	否	否	-
8	中瑞源投资	法人股东	536,850.00	否	否	-
9	瑞顺投资	法人股东	536,850.00	否	否	-

### 三、公司股权结构

#### （一）股权结构图及股东基本情况

##### 1、股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下图所示：



## 2、公司持股5%以上股东及法人股东情况

(1) 任学高，男，1968年出生，中国国籍，无境外永久外居留权，大专学历。1993年毕业于杭州大学体育专业；1993年9月至1995年7月任山西省介休市三佳中学教师；1995年7月至1996年4月任浙江临海伟星集团车间主管；1996年4月至2007年7月任深圳联达钮扣有限公司厂长；2008年8月至2016年4月14日任有限公司董事长兼总经理；2016年4月14日至今任股份公司董事长兼总经理，任期三年。

(2) 刘礼文，男，1973年出生，中国国籍，无境外永久外居留权，高中学历。1991年12月至1994年12月于中国人民解放军53265部队服役；1995年4月至1997年6月任深圳市布吉城管办监察队职员；1997年6月2008年7月任深圳市坂田城管监察队队长；2008年8月至2016年4月14日任有限公司董事兼副总经理；2016年4月14日至今任股份公司董事兼副总经理，任期三年。

(3) 刘云，男，1981年出生，中国国籍，无境外永久外居留权，大专学历。2003年毕业于四川外语学院外贸英语专业；2004年5月至2006年6月任深圳联达钮扣有限公司外贸部外贸经理；2008年8月至2016年4月14日任有限公司总经办副总经理、监事；2008年10月至2015年9月任TWO'S INTERNATIONAL (HK) CO.,LIMITED董事；2012年6月至今任深圳骏泰进出口有限公司监事；2016年4月14日至今任股份公司董事兼、董事会秘书，任期三年。

(4) 瑞腾智控投资的基本情况

公司名称	深圳市瑞腾智控投资有限合伙企业（有限合伙）
公司住所	深圳市龙岗区坂田街道雅园路民营住宅区一巷9号
执行事务合伙人	王柏军
企业类型	有限合伙
成立日期	2015年9月21日

瑞腾智控为公司员工持股平台，截至本公转书签署日，瑞腾智控合伙人及出资情况如下：

编号	性质	合伙人姓名	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	普通合伙人 (GP)	王柏军	88.00	21.0991
2		戴军山	42.00	10.0700
3	有限合伙人 (LP)	周茂芝	80.00	19.1810
4		田祥艳	27.00	6.4736
5		黄远淼	8.33	1.9972
6		王宜萍	22.50	5.3946
7		李婷	23.00	5.5145
8		刘落云	5.80	1.3906
9		孙双浩	7.50	1.7982
10		厚玉启	2.60	0.6234
11		王秀平	2.65	0.6354
12		熊静	2.00	0.4795
13		杨江帆	7.50	1.7982
14		吴慧兰	6.00	1.4386
15		鲍桂华	5.00	1.1988
16		孙如岳	8.00	1.9181

编号	性质	合伙人姓名	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
17		周鹏	21.00	5.0350
18		李永志	3.00	0.7193
19		郑红英	5.20	1.2468
20		朱宝林	3.00	0.7193
21		陈志初	3.00	0.7193
22		莫承梁	1.00	0.2398
23		侯松林	10.00	2.3976
24		谭文志	10.00	2.3976
25		侯春婷	5.00	1.1988
26		陈雪军	5.00	1.1988
27		韦锐	1.00	0.2398
28		洪伟	2.00	0.4795
29		朱国强	2.00	0.4795
30		龚展飞	2.00	0.4795
31		刘江	3.00	0.7193
32		秦婷	3.00	0.7193
合计			<b>417.08</b>	<b>100.00</b>

经核查，瑞腾智控为公司员工持股平台，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形；不存在资产由基金管理人或普通人管理的情形；也未担任任何私募投资基金的管理人。因此，瑞腾智控不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，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）》等相关规定履行登记备案程序。

### （5）瑞武投资的基本情况

公司名称	深圳市瑞武投资有限合伙企业（有限合伙）
公司住所	深圳市龙岗区坂田街道雅园路民营住宅区一巷9号
执行事务合伙人	侯贵武
企业类型	有限合伙
成立日期	2015年11月18日
合伙人及出资比例	侯贵武，100.00万，95.2381%；熊静，5.00万，4.7619%

经核查，瑞武投资成立于2015年11月，经营范围为股权投资（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）。截至本公转书签署日，瑞武投资仅投资了本公司，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形；不存在资产由基金管理人或普通人管理的情形；也未担任任何私募投资基金的管理人。因此，瑞武投资不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，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）》等相关规定履行登记备案程序。

### （6）瑞顺投资的基本情况

公司名称	深圳市瑞顺投资有限合伙企业（有限合伙）
公司住所	深圳市龙岗区坂田街道雅园路民营住宅区一巷9号
执行事务合伙人	陈顺端
企业类型	有限合伙
成立日期	2015年11月19日
合伙人及出资比例	陈顺端，100.00万，95.2381%；熊静，5.00万，4.7619%

经核查，瑞顺投资成立于2015年11月，经营范围为股权投资（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）。截至本公转书签署日，瑞顺投资仅投资了本公司，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形；不存在资产由基金管理人或普通人管理的情形；也未担任任何私募投资基金的管理人。因此，瑞顺投资不属于私募投资基金

管理人或私募投资基金，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）》等相关规定履行登记备案程序。

（7）瑞来投资的基本情况

公司名称	深圳市瑞来投资有限合伙企业（有限合伙）
公司住所	深圳市龙岗区坂田街道雅园路民营住宅区一巷9号
执行事务合伙人	谭文徕
企业类型	有限合伙
成立日期	2015年11月19日
合伙人及出资比例	谭文徕，100.00万，95.2381%；熊静，5.00万，4.7619%

经核查，瑞来投资成立于2015年11月，经营范围为股权投资（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）。截至本公转书签署日，瑞来投资仅投资了本公司，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形；不存在资产由基金管理人或普通人管理的情形；也未担任任何私募投资基金的管理人。因此，瑞来投资不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，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）》等相关规定履行登记备案程序。

（8）中瑞源投资的基本情况

公司名称	深圳市中瑞源投资有限合伙企业（有限合伙）
公司住所	深圳市龙岗区坂田街道雅园路民营住宅区一巷9号
执行事务合伙人	吴元源
企业类型	有限合伙
成立日期	2015年11月19日
合伙人及出资比例	吴元源，100.00万，95.2381%；熊静，5.00万，4.7619%

经核查，中瑞源投资成立于2015年11月，经营范围为股权投资（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管

理业务)。截至本公转书签署日,中瑞源投资仅投资了本公司,不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形;不存在资产由基金管理人或普通人管理的情形;也未担任任何私募投资基金的管理人。因此,中瑞源投资不属于私募投资基金管理人或私募投资基金,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)》等相关规定履行登记备案程序。

## (二) 控股股东和实际控制人基本情况

### 1、控股股东、实际控制人的认定

公司现有4名自然人股东、5名法人股东。根据《公司法》第二百一十六条,控股股东是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东;出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十,但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。截至本公开转让说明书签署日,第一大股东任学高持股39.17%,其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响,因此认定任学高为公司的控股股东。

2016年4月12日,任学高与瑞腾智控签订了一致行动人协议,协议约定就有关公司经营发展的事项向股东大会、董事会行使提案权和在相关股东大会上行使表决权时保持一致,若内部无法达成一致意见,以股东任学高的意向为准。因此,在一定程度上,任学高可有效控制或影响瑞腾智控所持有公司 12.17%的股份,任学高本人能够直接决定和影响公司决策的股份比例累计达到51.34%。根据《一致行动协议》并考虑到任学高自公司成立至今,其一直为公司的法定代表人、董事长兼总经理,对公司的业务、财务决策及日常经营等拥有实质影响力,系公司生产经营管理工作的核心领导,因此认定任学高为公司的实际控制人。

### 2、实际控制人最近两年是否发生变动

报告期内,实际控制人一直为任学高,未发生变动。

### 3、实际控制人的基本情况

任学高,基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、公司股权结构”之“(一) 股权结构图”之“2、公司持股5%以上股东及法人股东情况”。

### (三) 控股股东、实际控制人、前 10 名股东及持有 5%以上股份股东情况

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质
1	任学高	7,200,000.00	39.17	自然人股东
2	刘礼文	3,100,000.00	16.86	自然人股东
3	刘云	3,100,000.00	16.86	自然人股东
4	QUEK SENG KIM	600,000.00	3.26	自然人股东
5	瑞腾智控	2,237,600.00	12.17	法人股东
6	瑞武投资	536,850.00	2.92	法人股东
7	瑞来投资	536,850.00	2.92	法人股东
8	中瑞源投资	536,850.00	2.92	法人股东
9	瑞顺投资	536,850.00	2.92	法人股东
合计		<b>18,385,000.00</b>	<b>100.00</b>	

持股5%以上股东的基本情况,详见本公开转让说明书本节之“三、公司股权结构”之“(一) 股权结构图”之“2、公司持股5%以上股东及法人股东情况”。

### (四) 股东持有公司股份是否存在质押或其他有争议的情况

公司股东所持公司股份不存在质押或其他争议的情况。

### (五) 股东之间的关联关系

公司法人股东瑞腾智控、瑞武投资、瑞来投资、中瑞源投资及瑞顺投资拥有共同有限合伙人熊静。熊静在上述法人股东中分别持股0.4950%、4.7619%、4.7619%、4.7619%和4.7619%。除此之外,公司各股东之间不存在关联关系。

公司全体股东不存在《公司法》、《公司登记管理条例》、《中华人民共和国公务员法》等相关法律法规及《公司章程》规定的不适合担任公司股东的情形。

### (六) 公司股本形成及变化情况

#### 1、2008年8月,瑞腾有限设立

2008年7月23日，深圳市工商行政管理局下发[2008]第1565517号《名称预先核准通知书》，瑞腾有限名称预先核准为“深圳市瑞腾服饰有限公司”。

2008年8月5日，深圳财源会计师事务所出具“深财源验字[2008]513号”《验资报告》，对任学高、刘礼文、刘云投入的注册资本金100万元进行审验，确认截止到2008年8月4日，已实际收到任学高、刘礼文、刘云以货币形式缴纳的注册资本合计人民币100万元整。

2008年8月11日，瑞腾有限取得深圳市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册号为440307103552958；法定代表人为任学高；注册资本为100万元；企业类型为有限责任公司；经营范围：服装服饰辅料、拉链、树脂纽扣、金属纽扣、织带、花边的购销、技术开发；信息咨询；国内商业、物资供销业（以上不含国家禁止、限制项目，不含专营、专控、专卖商品）；货物及技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）。

瑞腾有限设立时，股权结构和出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	任学高	60.00	60.00
2	刘礼文	20.00	20.00
3	刘云	20.00	20.00
合计		100.00	100.00

## 2、2009年7月，瑞腾有限第一次增资，变更为中外合资企业

2009年3月13日，任学高、刘礼文、刘云和 QUEK SENG KIM 订立《合资经营瑞腾服饰（深圳）有限公司合同》，同意合资经营瑞腾服饰（深圳）有限公司，注册资本200万元人民币，其中任学高出资100万元、刘礼文出资20万元、刘云出资20万元、QUEK SENG KIM 出资60万元。

2009年4月24日，深圳市工商行政管理局下发[2009]第2058659号《名称预先核准通知书》，同意预先核准名称由“深圳市瑞腾服饰有限公司”变更为“瑞腾服饰（深圳）有限公司”。

2009年5月25日，深圳市贸易工业局下发[2009]1092号《关于深圳市瑞腾服饰有限公司股权并购变更为中外合资企业的批复》，同意瑞腾有限增加注册资本100万元，其中QUEK SENG KIM认缴60万元，任学高认缴40万元；同意瑞腾有限更名为“瑞腾服饰（深圳）有限公司”。

2009年5月27日，瑞腾有限取得深圳市人民政府颁发的“商外资粤深台资证字[2009]0021号《中华人民共和国外商投资企业批注证书》”。

2009年7月14日，深圳永信瑞和会计师事务所出具深永信会验字[2009]220号《验资报告》，确认截至2009年7月3日，瑞腾有限已收到任学高以货币形式缴纳的注册资本40万元，QUEK SENG KIM以货币形式缴纳的注册资本60万元（QUEK SENG KIM应缴纳人民币60万元，实际投入注册资本美元8.81万元，按当日汇率折合人民币60.19873万元，其中人民币60万元作为注册资本，溢缴部分人民币0.19873万元作为资本公积）。

2009年7月15日，瑞腾有限股东会通过决议，同意增加QUEK SENG KIM为公司股东；同意增加注册资本100万元，其中QUEK SENG KIM认缴60万元，任学高认缴40万元；变更瑞腾有限为“中外合资公司”。

2009年7月21日，瑞腾有限取得了深圳市工商行政管理局颁发的注册号为：440307103552956的《企业法人营业执照》，公司类型为有限责任公司（中外合资）。

瑞腾有限此次增资后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	任学高	100.00	50.00
2	刘礼文	20.00	10.00
3	刘云	20.00	10.00
4	QUEK SENG KIM	60.00	30.00
合计		200.00	100.00

瑞腾有限关于本次增资扩股的股东会决议形成于2009年7月15日，系在签订增资协议、完成外资审批后所形成的，内部决议程序未严格按照公司章程规定履

行，存在瑕疵。但经核查，该决议系投资各方的真实意思表示，可认定系对程序瑕疵的补正，且瑞腾有限已获得行政管理部门颁发的《中华人民共和国外商投资企业批注证书》及《企业法人营业执照》，该程序瑕疵将不构成本次挂牌的实质性障碍。

### 3、2015年9月，瑞腾有限第二次增资

2015年8月21日，瑞腾有限董事会通过决议，增加注册资本600万元，其中任学高认缴320万元、刘礼文认缴140万元、刘云认缴140万元。同日，合营各方就上述变更事宜签订《补充章程》及《补充合同》。

2015年9月7日，深圳市龙岗区经济促进局下发深外资龙复[2015]0407号《关于中外合资企业瑞腾（深圳）有限公司增资的批复》，同意瑞腾有限注册资本增至800万元人民币。同日，瑞腾有限领取新的《中华人民共和国外商投资企业批注证书》。

2015年9月9日，瑞腾有限办理变更登记，并取得深圳市市场监督管理局核发的《变更（备案）通知书》，领取了变更后的《营业执照》。

2015年9月17日，深圳市镕源会计师事务所出具镕源验字[2015]第017号《验资报告》，确认截至2015年9月16日，瑞腾有限已收到刘礼文、任学高、刘云合计以货币形式缴纳的新增注册资本600万元，其中刘礼文出资140万元、任学高出资320万元、刘云出资140万元。

瑞腾有限此次增资后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	任学高	420.00	52.50
2	刘礼文	160.00	20.00
3	刘云	160.00	20.00
4	QUEK SENG KIM	60.00	7.50
合计		800.00	100.00

### 4、2015年11月，瑞腾有限第三次增资

2015年11月2日，瑞腾有限董事会通过决议，增加注册资本600万元，其中任学高认缴300万元、刘礼文认缴150万元、刘云认缴150万元。同日，合营各方就上述变更事宜签订《补充章程》及《补充合同》。

2015年11月10日，深圳市龙岗区经济促进局下发深外资龙复[2015]0514号《关于中外合资企业瑞腾（深圳）有限公司增资及股权变更的批复》，同意瑞腾有限注册资本增至1400万元人民币。同日，瑞腾有限领取新的《中华人民共和国外商投资企业批注证书》。

2015年11月13日，瑞腾有限办理变更登记，并取得深圳市市场监督管理局核发的《变更（备案）通知书》，领取了变更后的《营业执照》。

2015年11月18日，深圳市镕源会计师事务所出具镕源验字[2015]第021号《验资报告》，确认截至2015年11月17日，瑞腾有限已收到刘礼文、任学高、刘云合计以货币形式缴纳的新增注册资本600万元，其中刘礼文出资150万元、任学高出资300万元、刘云出资150万元。

瑞腾有限此次增资后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	任学高	720.00	51.43
2	刘礼文	310.00	22.14
3	刘云	310.00	22.14
4	QUEK SENG KIM	60.00	4.29
合计		1400.00	100.00

#### 5、2015年11月，瑞腾有限第四次增资

2015年11月16日，瑞腾有限董事会通过决议，增加注册资本223.76万元，瑞腾智控以400万认购全部增资，其中223.76万元作为注册资本，176.24万元作为资本公积，暨每股价格约1.79元，此定价参考了公司2015年10月的每股净资产为1.22元。同日，合营各方就上述变更事宜签订《补充章程》及《补充合同》。

2015年11月23日，深圳市龙岗区经济促进局下发深外资龙复[2015]0544号《关于中外合资企业瑞腾服饰（深圳）有限公司增加投资者、增资的批复》，同意瑞腾有限增加1名投资者；同意注册资本增至1623.76万元。

同日，瑞腾有限办理变更登记，并取得深圳市市场监督管理局核发的《变更（备案）通知书》，领取了变更后的《营业执照》。

2015年11月25日，深圳市镕源会计师事务所出具镕源验字[2015]第022号《验资报告》，确认截至2015年11月25日，瑞腾有限已收到瑞腾智控以货币出资400万元，其中223.76万元为新增注册资本，176.24万元作为资本公积。同日，瑞腾有限领取新的《中华人民共和国外商投资企业批注证书》。

瑞腾有限此次增资后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	任学高	720.00	44.34
2	刘礼文	310.00	19.09
3	刘云	310.00	19.09
4	QUEK SENG KIM	60.00	3.70
5	瑞腾智控	223.76	13.78
合计		1623.76	100.00

## 6、2015年11月，瑞腾有限第五次增资

2015年11月25日，瑞腾有限董事会作出决议，同意增加注册资本214.74万元，其中瑞武投资、瑞来投资、中瑞源投资及瑞顺投资各出资100万元，其中53.685万元作为注册资本，46.315万元作为资本公积，暨每股价格约1.86元。此次定价依据参考了2015年10月瑞腾智控的入股价格，并同时考虑到公司的未来发展规划、未来业务前景、新增股东对公司管理层的认可及新三板挂牌工作的进展情况，经公司股东协商一致确定。同日，合营各方就上述变更事宜签订《补充章程》及《补充合同》。

2015年11月27日，深圳市龙岗区经济促进局下发深外资龙复[2015]0549号《关于中外合资企业瑞腾服饰（深圳）有限公司增加投资者、增资的批复》，

同意瑞腾有限增加 4 名投资者；同意注册资本增至 1838.5 万元。同日，瑞腾有限领取了深圳市人民政府核发的编号为“商外资粤深合资证字[2009]0021 号《中华人民共和国港澳台侨投资企业批准证书》”。

2015 年 11 月 27 日，瑞腾有限办理变更登记，并取得深圳市市场监督管理局核发的《变更（备案）通知书》，领取了变更后的《营业执照》。

2015 年 12 月 11 日，深圳惠隆会计师事务所（普通合伙）出具编号为惠隆验字[2015]103 号《验资报告》，确认截至 2015 年 12 月 10 日，瑞腾有限收到瑞武投资、瑞来投资、中瑞源投资及瑞顺投资以货币形式出资的 400 万元人民币，其中 214.74 万元为新增注册资本，185.26 万元作为资本公积。

瑞腾有限此次增资后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	任学高	720.000	39.17
2	刘礼文	310.000	16.86
3	刘云	310.000	16.86
4	QUEK SENG KIM	60.000	3.26
5	瑞腾智控	223.76	12.17
6	瑞武投资	53.685	2.92
7	瑞来投资	53.685	2.92
8	中瑞源投资	53.685	2.92
9	瑞顺投资	53.685	2.92
合计		<b>1838.500</b>	<b>100.00</b>

## 7、2016年6月，瑞腾有限整体变更为股份公司

2016 年 2 月 29 日，瑞腾有限召开董事会，全体董事作出一致决议：同意公司拟进行股份改制；同意股份改制后的中文名称为“华腾实业（深圳）股份有限公司”；同意聘请北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）与天津华夏金信资产评估有限公司以 2016 年 2 月 29 日为基准日对公司经济行为所涉及的公司全部权

益价值进行审计和评估并出具审计报告与评估报告；同意有限公司董事会承担股份改制筹备工作。

2016年4月11日，北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）为公司整体变更设立股份公司进行了审计，并出具了“京永审字（2016）第146155号《瑞腾服饰（深圳）有限公司审计报告》”，确认截止至2016年2月29日，瑞腾有限经审计的净资产为24,334,817.72元。

2016年4月12日，天津华夏金信资产评估有限公司对有限公司全部资产和负债进行了评估，出具了“华夏金信评报字[2016]105号《瑞腾服饰（深圳）有限公司拟进行股份制改造项目净资产价值资产评估报告》，确认截止至2016年2月29日，瑞腾有限净资产评估值为2,465.76万元。

2016年4月12日，瑞腾有限召开董事会，会议审议通过《瑞腾服饰（深圳）有限公司审计报告》、《瑞腾服饰（深圳）有限公司拟进行股份制改造项目净资产价值资产评估报告》，同意瑞腾有限的9名股东作为发起人，以2016年2月29日为基准日，按照经审计的净资产值折合成股份公司股本1838.50万股，其余部分计入资本公积，每股面值1元。

2016年4月14日，公司全体发起人签署了《华腾实业（深圳）股份有限公司（筹）发起人协议》，就共同出资以发起方式设立股份公司的有关事宜达成一致意见。

同日，公司召开了创立大会暨第一次股东大会，一致同意以有限公司全体股东作为发起人，以有限公司经审计的截至2016年2月29日的净资产2,433.48万元折合为股本1838.50万股，整体变更为股份有限公司。每股面值1元人民币，净资产大于股本部分计入股份有限公司资本公积金。

2016年4月22日，北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）对瑞腾有限截至2016年2月29日止的实收资本情况进行了审验，并出具了“京永验字（2016）第21061号”《华腾实业（深圳）股份有限公司（筹）验资报告》，确认，截至2016年4月22日，公司已根据《公司法》有关规定及公司折股方案，有限公司

截至 2016 年 2 月 29 日经审计的净资产折股，每股 1.00 元，共计股本人民币 18,385,000.00 元，折股溢价部分 5,949,817.72 元计入资本公积。

2016 年 5 月 24 日，深圳市龙岗区经济促进局下发深外资龙复[2016]0152 号《关于同意瑞腾服饰（深圳）有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》，同意瑞腾有限变更名字为“华腾实业（深圳）股份有限公司”，股本总数为 1838.5 万股。2016 年 5 月 26 日，瑞腾有限领取了深圳市人民政府核发的编号为“商外资粤深合资证字[2009]0021 号《中华人民共和国港澳台侨投资企业批准证书》”。

2016 年 6 月 1 日，经深圳市市场监督管理局核准登记，公司取得统一社会信用代码为 91440300678551682X 的《营业执照》。股份公司设立后的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	任学高	7,200,000.00	39.17
2	刘礼文	3,100,000.00	16.86
3	刘云	3,100,000.00	16.86
4	QUEK SENG KIM	600,000.00	3.26
5	瑞腾智控	2,237,600.00	12.17
6	瑞武投资	536,850.00	2.92
7	瑞来投资	536,850.00	2.92
8	中瑞源投	536,850.00	2.92
9	瑞顺投资	536,850.00	2.92
合计		<b>18,385,000.00</b>	<b>100.00</b>

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构未再发生变化。

#### 四、报告期内的重大资产重组情况

报告期内公司无重大资产重组的情况。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）公司董事

1、任学高，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、公司股权结构”之“（一）股权结构图”之“2、公司持股5%以上股东及法人股东情况”。

2、刘礼文，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、公司股权结构”之“（一）股权结构图”之“2、公司持股5%以上股东及法人股东情况”。

3、刘云，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、公司股权结构”之“（一）股权结构图”之“2、公司持股5%以上股东及法人股东情况”。

4、QUEK SENG KIM，男，1962年出生，新加坡国籍，有新加坡永久居留权，大专学历。1997年毕业于新加坡生产力与标准局（Singapore Productivity and Standards Board）生产管理专业；1982年1月至1987年6月任Kitamura Industries Ltd 生产部主管；1987年7月至2000年5月任希捷科技（Seagate Technology）生产部高级主管；2000年6月至今任WYSE Exclusive (S) Pte Ltd董事长；1997年5月至今任WYSE Exclusive (HK) Ltd 董事长；2008年8月至2016年4月14日任有限公司副董事长兼副总经理；2016年4月14日至今任股份公司董事，任期三年。

5、王柏军，男，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1994年毕业于岳阳市湘阴财贸中专学校会计专业；1994年12月至1998年10月于中国人民解放军54645部队服役；1999年2月至1999年8月任深圳龙华亚柏文教用品厂行政部人事主管；1999年9月至2004年4月任深圳龙华厚宏日用品公司品质科长；2004年6月至2008年3月任伟星股份深圳工业园拉链厂制造部长；2008年8月至2016年4月14日任有限公司业务部经理；2015年9月至今任瑞腾智控的执行事务合伙人；2016年4月14日至今任股份公司董事，任期三年。

### （二）公司监事

1、戴军山，男，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1999年毕业于江西农业大学财务专业；1999年9月至2000年3月任吉安县粮食局仓库管理员；2000年5月至2003年2月任泛明工艺礼品厂仓库管理员；2003年5月至

2006年6月任亚逊帕包装有限公司PMC主管；2008年5月至2016年4月14日任有限公司拉链厂厂长；2016年4月14日今任股份公司监事会主席、拉链厂厂长，任期三年。

2、田祥艳，男，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1999年毕业于湖南省湘西自治州农业机械化学学校办公自动化专业；1999年7月至2006年5月任深圳联达钮扣公司生产部生产调度员；2006年5月至2008年5月任深圳泽邦进出口公司业务员；2008年5月至2016年4月14日任有限公司五金厂厂长；2016年4月14日今任股份公司监事、五金厂厂长，任期三年。

3、李婷，女，1988年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2007年3月至2008年4月任伟星股份深圳工业园业务员；2008年4月至2016年4月14日任有限公司业务员；2016年4月14日今任股份公司职工代表监事，任期三年。

### （三）公司高级管理人员

1、任学高，现任公司总经理，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、公司股权结构”之“（一）股权结构图”之“2、公司持股5%以上股东及法人股东情况”。

2、刘礼文，现任公司副总经理，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、公司股权结构”之“（一）股权结构图”之“2、公司持股5%以上股东及法人股东情况”。

3、刘云，现任公司董事会秘书，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、公司股权结构”之“（一）股权结构图”之“2、公司持股5%以上股东及法人股东情况”。

4、周茂芝，女，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2002年毕业于湖南广播电视大学；1993年9月至1999年6月于湖南省湘潭市岳塘区法律服务所从事法律工作；1999年9月至2001年6月任深圳市中深实业有限公司文员；2001年7月至2002年5月任香港大公报记者；2001年6月至2003年11月任中国企业网销售员；2004年10月至2005年9月任中国平安保险公司销售；2005年10月至2008年7月任CHINA BUTTONAREA GARMENT ACCESSORIES CO.,LTD采

购员；2010年2月至2016年5月任CHINA BUTTONAREA GARMENT ACCESSORIES CO.,LTD董事；2008年8月至2016年4月14日任有限公司财务经理；2016年4月14日今任股份公司财务总监，任期三年。

## 六、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标

根据北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“京永审字（2016）第146155号”审计报告，公司最近两年一期的主要财务数据如下：

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	3,036.41	3,306.30	2,952.42
负债总计（万元）	602.92	891.08	2,643.31
股东权益总计（万元）	2,433.48	2,415.22	309.11
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	2,433.48	2,415.22	309.11
每股净资产（元/股）	1.32	1.31	1.55
归属于申请挂牌公司股东每股净资产（元/股）	1.32	1.31	1.55
资产负债率（母公司）（%）	19.86	26.95	89.53
流动比率（倍）	4.49	3.34	1.00
速动比率（倍）	2.98	2.12	0.30
应收账款周转率（次/年）	0.88	8.17	6.25
存货转率（次/年）	0.38	2.29	2.56
项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	466.39	4,158.20	3,941.33
净利润（万元）	18.26	106.11	29.04
归属于申请挂牌公司股东净利润（万元）	18.26	106.11	29.04
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	18.26	105.74	29.04
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后净	18.26	105.74	29.04

利润（万元）			
主营业务毛利率（%）	19.31	18.04	20.07
净资产收益率（%）	0.75	17.82	9.86
扣除非经常性损益的净资产收益率（%）	0.75	17.76	9.86
基本每股收益（元/股）	0.01	0.25	0.15
稀释每股收益（元/股）	0.01	0.25	0.15
经营活动产生的现金流量净额（万元）	161.51	-437.46	-491.18
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.09	-0.24	-2.46

## 七、本次挂牌的相关机构

<b>（一）主办券商</b>	<b>川财证券有限责任公司</b>
法定代表人	孟建军
住所	四川省成都市高新区交子大道 177 号中海国际中心 B 座 17 楼
项目负责人	汪洋
项目小组成员	文璇、刘妮娜、范家齐、唐麒丰
联系电话	0755-25333045
传真	0755-25332956
<b>（二）律师事务所</b>	<b>广东卓建律师事务所</b>
住所	深圳市福田区深南大道 1099 号平安银行大厦三楼
负责人	张斌
经办律师	王宏伟、李国民
联系电话	0755-33050807
传真	0755-33050889
<b>（三）会计师事务所</b>	<b>北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）</b>
法定代表人	吕江
住所	北京市朝阳区关东店北街 1 号 2 幢 13 层
经办注册会计师	吕润波、肖贻东

联系电话	010-65950411
传真	010-65955570
<b>（四）资产评估机构</b>	<b>天津华夏金信资产评估有限公司</b>
住所	津经济技术开发区黄海路 249 号中信物流科技园 3 号单体 2 层 C 029 室
法定代表人	施耘清
经办注册资产评估师	张慧、汪勤
联系电话	022-23195295
传真	022-23559045
<b>（五）证券登记结算机构</b>	<b>中国证券登记结算有限责任公司北京分公司</b>
住所	北京市西城区太平桥大街 17 号
法定代表人	金颖
电话	010-58598980
传真	010-58598977
<b>（六）证券交易场所</b>	<b>全国中小企业股份转让系统有限责任公司</b>
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦
电话	010-63889512
传真	010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、主要业务及产品

#### （一）主要业务

公司经营范围为：生产经营拉链、五金纽扣，服饰、服装辅料的技术开发、批发、进出口（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理及其它专项规定管理的商品，按国家有关规定办理申请）；经济信息咨询。

公司的主营业务为：纽扣、拉链及服饰辅料的研发、生产、销售。

#### （二）主要产品

公司的主要产品包括金属拉链、尼龙拉链、塑钢拉链、铜制纽扣、合金纽扣以及其他服装辅料等。主要产品系列如下表所示：

产品系列	例图	产品介绍
拉链		金属拉链
		尼龙拉链

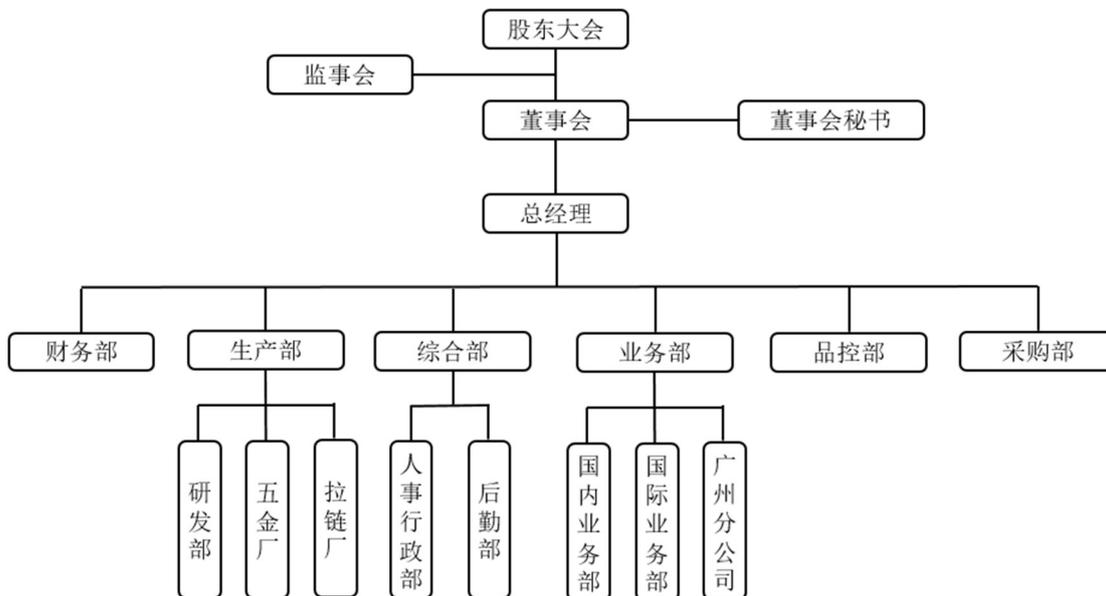
产品系列	例图	产品介绍
		塑钢拉链
		铜制钮扣
钮扣		包布扣、牛角扣、树脂扣
		合金钮扣
其他辅料		拉片

产品系列	例图	产品介绍
		皮牌
		合金杂件
		合金绳锁、吊钟

## 二、内部组织结构及业务流程

### (一) 组织结构图

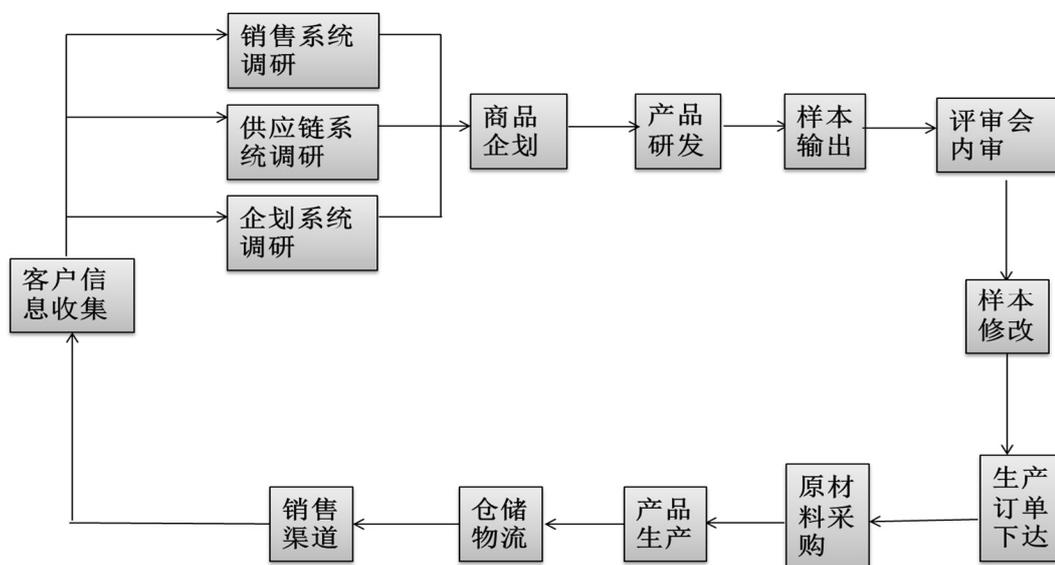
截至本公开转让说明书签署日，公司内部组织结构情况如下：



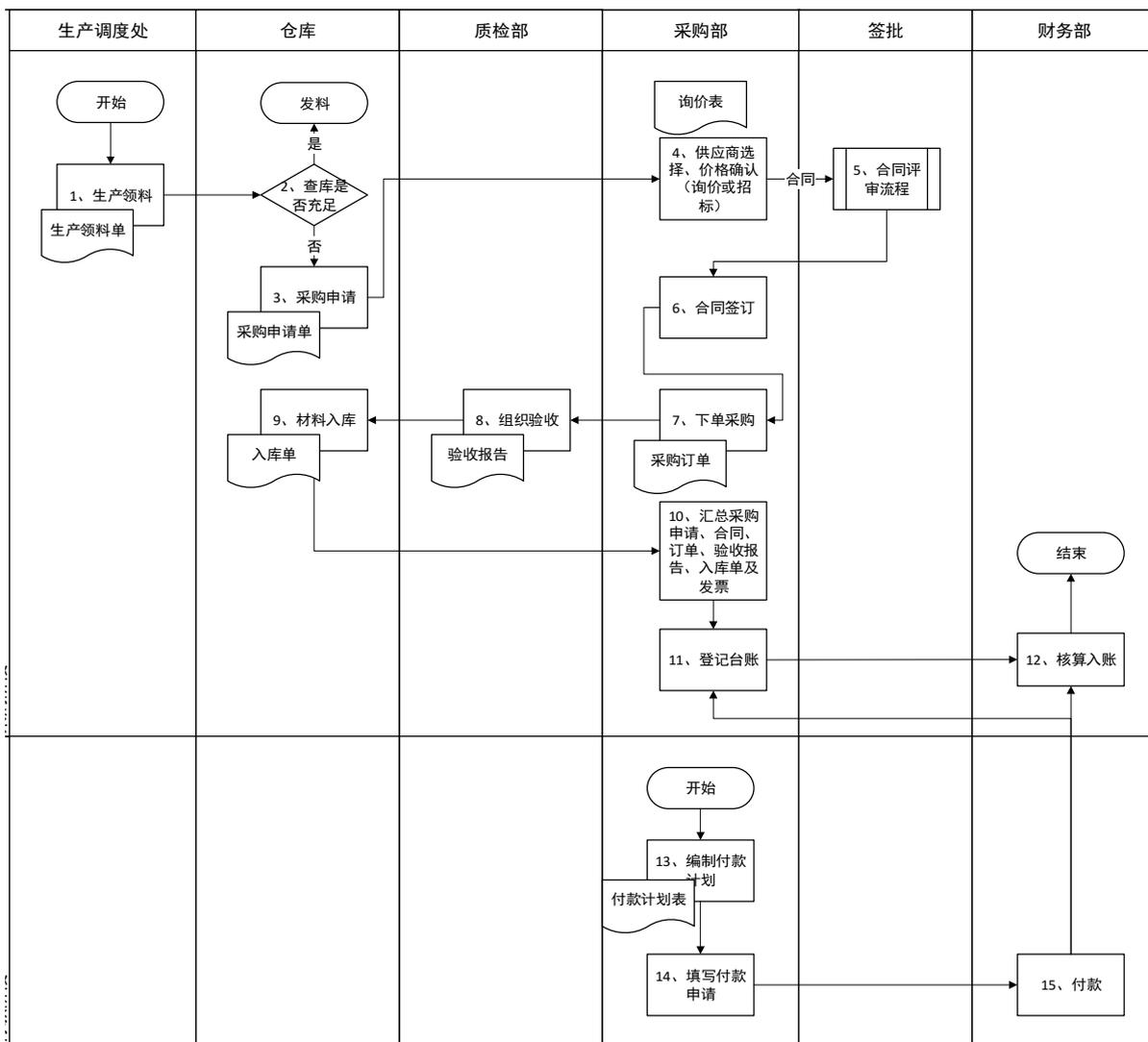
### (二) 主要业务流程

公司主要业务是钮扣、拉链等服装辅料研发、制造和销售。公司依据 ISO9001 质量管理体系建立了全过程的质量控制体系，涵盖了产品质量形成的全部环节，

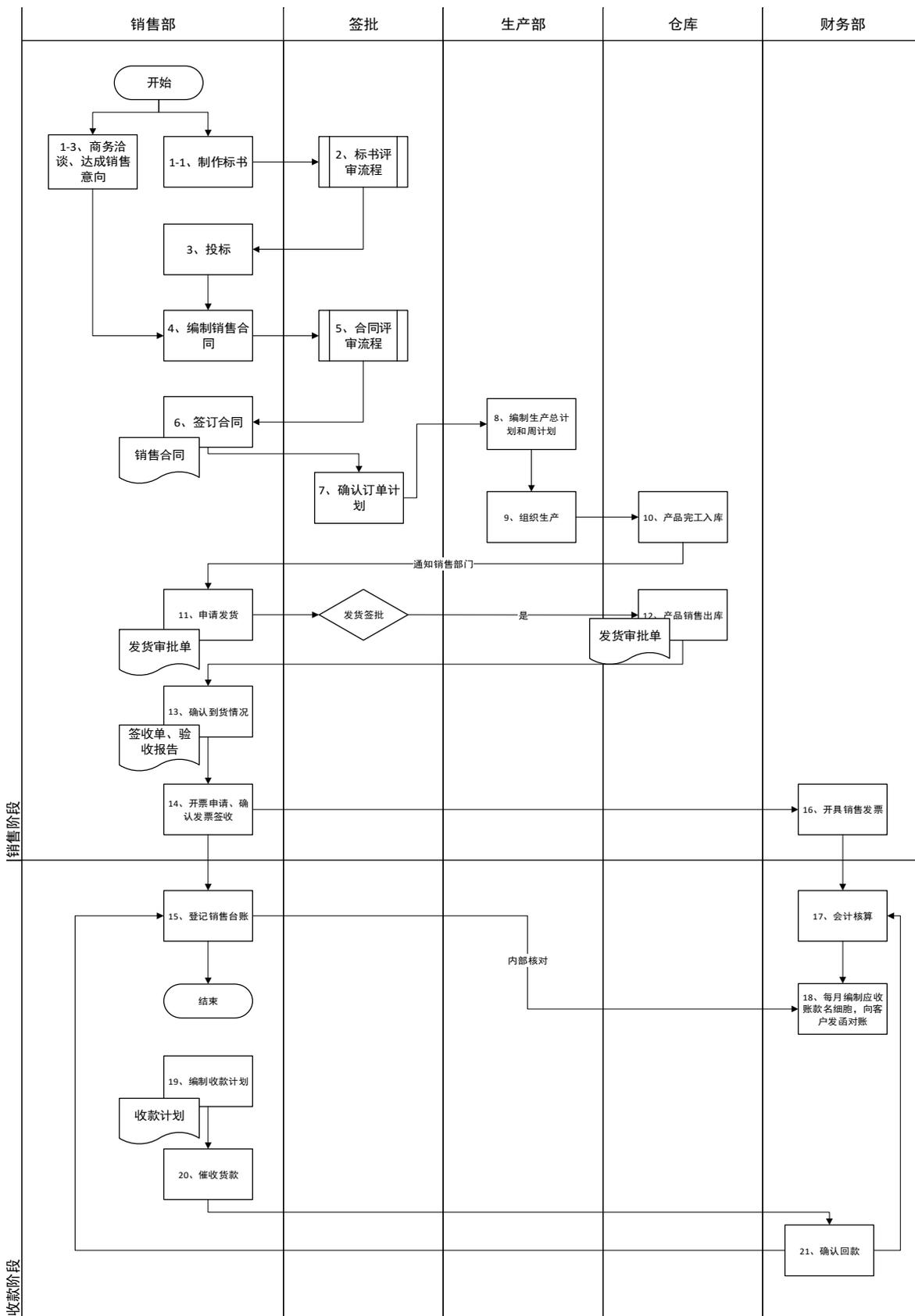
通过标准化的流程对影响产品质量的人、机、料等因素进行控制，从而保证公司产品的服务的一致性和稳定性。主要业务流程如下：



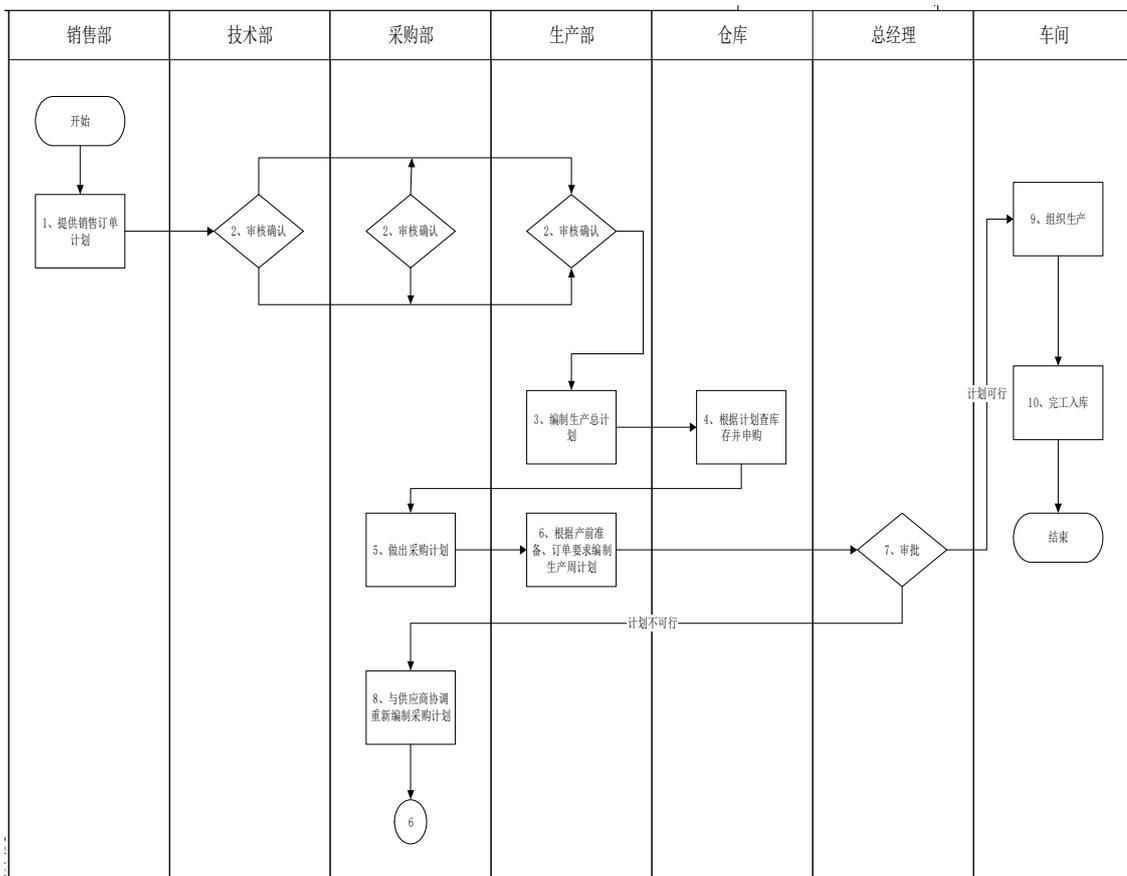
### 1、采购流程



### 2、销售流程



### 3、生产流程



### 三、与业务相关的关键资源要素

#### (一) 公司产品使用的主要技术

公司是拉链、纽扣及其他服装辅料的研发、生产与销售商。公司拥有的拉链自动生产线可生产拉链 200 万条/月，纽扣生产线最大产能 800 吨/月。公司拉链生产的主要技术包括排咪、抛光、拉直、打孔和切断；公司纽扣生产的主要技术包括冲压、抛光组装和打模。经过多年发展，公司在传统工艺的基础上自主研发出了五金拉链生产模具及智能化平台。

#### 1、五金拉链生产模具

排咪是拉链生产的关键技术，公司结合自己的情况自行研制了一种五金拉链生产模具，并获得了实用新型专利。现有五金拉链结构不合理，在生产拉链的过程中，铜线消耗较大，致使拉链的成本较高。公司研发的新型五金拉链生产模具，

通过改进额结构设计，可使单颗拉链牙齿耗费的铜线更少，拉链的长度更长。采用此模具生产的拉链，可使其平拉强力从以前的 350N 增长到 538N 以上，而且每公斤铜线生产拉链的长度比以前多 1/5。

## 2、智能化平台

公司建立了 WYSE-ERP 系统，有订单管理、生产管理、库存管理、员工管理四大基础数据信息库，累计编制资源目录 60 万条，数据项 6000 万个，企业大数据云平台已初步成型。目前 WYSE-ERP 系统已推广到深圳、香港 5 家行业企业。基于此系统公司联合深圳市安德互联数据服务有限公司与广东省数字研究院申报了广东省大数据管理局的《基于大数据的服饰产业链综合服务平台》项目。这一综合服务平台由生产专用 ERP 系统、生产流程智能管理系统、新产品设计研发系统、产业链服务平台四大模块构成。该系统应用于服装辅料行业产业链垂直领域及辅料生产环节，旨在利用服饰生产产业链及生产过程的大数据，帮助服饰辅料生产上调整产业结构、优化资源配置、提高生产效率。项目的投资额大约为 1400 万，分为两期，第一期：对公司 WYSE-ERP 系统进行优化升级，搭建企业云平台，建设接受服装辅料行业上下游企业入驻的产业链服务平台；第二期：产品化 WYSE-ERP 系统、生产流程智能管理系统和库存管理系统、在同类型企业和合作伙伴中推广，搭建服饰辅料行业混合云平台，建设接受服装辅料行业上下游企业入驻的产业链。这一平台的搭建成功，将会极大的促进企业的智能化生产，扩宽企业的销售渠道。

### （二）主要无形资产

#### 1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司无土地使用权。

#### 2、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有项 7 商标权、8 项商标权正在审查中。商标权属及商标申请人正在办理变更至股份公司的手续。具体情况如下：

序号	注册商标	注册号/申请号/地区	类号	注册有效期/商标状态
----	------	------------	----	------------

序号	注册商标	注册号/申请号/地区	类号	注册有效期/商标状态
1	<b>WYSE</b>	12348727（中国）	26	2015/04/14-2025/04/13
2	WYSE	T0815908I（新加坡）	26	2008/11/14-2018/11/14
3	WYSE	3823347（美国）	26	2010/07/20-2020/07/20
4	WYSE	301347110（香港）	26	2009/05/27-2019/05/27
5	WYSE <sub>G</sub>	10429200(中国)	25	2013/03/21-2023/03/20
6	WYSE	10428860(中国)	26	2013/03/21-2023/03/20
7	<b>WYSE</b>	40-1043405（韩国）	26	2014/06/18-2024/06/18
8	<b>WYSE</b>	巴基斯坦	26	尚未取得
9	<b>WYSE</b>	孟加拉	26	尚未取得
10	<b>WYSE</b>	越南	26	尚未取得
11	<b>WYSE</b>	印度	26	尚未取得
12	<b>WYSE</b>	19787147（中国）	9	等待受理
13	<b>WYSE</b>	19787203（中国）	12	等待受理
14	<b>WYSE</b>	19787302（中国）	18	等待受理
15	<b>WYSE</b>	19787370（中国）	25	等待受理

### 3、实用新型专利

截至本公开转让说明书签署日，公司获得 1 项实用新型专利授权、7 项实用新型专利申请已被受理，已获授权专利及已受理的专利正在办理变更至股份公司的手续。具体情况如下：

序号	专利名称	申请号	申请日	授权公告日/申请状态	有效期	取得方式
1	一种五金拉链生产模具	2015207530649	2015/09/25	2016/02/17	10年	原始取得
2	上止机自动送料机构	201620099839.X	2016/02/01	申请已受理		尚未取得
3	超穿透性强力防脱落撞钉	201620100485.6	2016/02/01	申请已受理		尚未取得
4	省料双工位介子成型装置	201620099836.6	2016/02/01	申请已受理		尚未取得
5	拉链布带带头定长双头切刀自动切带机	201620096103.7	2016/02/01	申请已受理		尚未取得
6	自动上止机送料止退机构及自动上止机	201620096100.3	2016/02/01	申请已受理		尚未取得
7	拉链自动注塑分开机	201620096096.0	2016/02/01	申请已受理		尚未取得
8	拉链布带带头定长双头切刀装置	201620102776.9	2016/02/01	申请已受理		尚未取得

#### 4、网络域名

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有网络域名 1 个，上述网络域名正在办理变更至股份公司的手续。具体情况如下：

序号	证书	域名	有效日期
1	国际域名注册证书	Wysecn.com	2009/12/17-2021/12/17

#### 5、房屋租赁

公司的纽扣及五金生产厂房和办公经营场所（即坂田龙壁工业区第五栋房屋）承租自坂田实业，厂房建筑面积 1,600.00 平方米，租期自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日，每月租金 38,400.00 元；拉链生产厂房（即坂田龙壁工业区第十四栋房屋）和职工宿舍承租自庄福真、黄敏杰，厂房建筑面积 2,400.00 平方米，宿舍 50 间，租期自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日，每月租金

及所有杂费 40.559.79 元。

上述所有房屋所占土地均为原坂田村集体所有土地，均未取得土地使用权证书，其中坂田龙壁工业区第五栋房屋未取得房产证，坂田龙壁工业区第十四栋房屋和职工宿舍已办理房产证。具体情况如下：

坂田实业由原坂田村委会演变而来，为原坂田村全体村民集体出资，属于集体所有制企业。原坂田村村民授权坂田实业对村上除自留地之外的其他集体所有制土地进行开发利用，所获得收益，坂田实业每年都向全体村民进行分红。坂田实业在建设厂房的过程中取得了政府部门的建设手续，但由于历史原因，建设厂房时未办理房产证。在二十多年的经营过程中，坂田实业的出租一直进行的比较顺利，没有发生过因为土地或房产等问题造成的纠纷。庄福真、黄敏杰于与坂田实业签署了《购房合同》，购买了深圳市龙岗区坂田龙壁工业区第十四栋房屋和职工宿舍，并于 2002 年 7 月取得了房产部门颁发的房产证。上述租赁房屋已进行了抵押，抵押权人建设银行出具了《同意出租函》，同意此房屋出租行为。

虽然公司租赁房屋没有取得土地使用权证，但是出租方都是上述房屋的实际所有权人，有权处理房屋的租售事宜，同时，公司实际控制人、控股股东任学高也出具《承诺函》，承诺：“若因第三人主张权利或政府部门行使职权而致使该《房屋租赁合同》被解除、无效或出现任何纠纷，导致公司因此需要对外承担包括赔偿损失在内的法律责任（民事责任及行政责任），以及公司需要搬迁所额外产生的成本（包括但不限于时间成本、搬迁成本、新物业不合理的租赁差价成本等）、遭受经济损失、被有权政府部门处罚、被其他第三方追索等所导致的一切经济损失均由本人承担；公司事先已经承担的，则由本人全额向公司偿还。”

故公司上述租赁房屋行为是合法合规的。租赁房屋未取得土地使用权证、房产证的情形，不构成本次挂牌的实质性障碍。

瑞腾服饰（深圳）有限公司广州分公司为公司的分公司，承租了广州市西郊荔天大厦位于荔湾区周门北路 28 号 A 座 6 层 614 的房地产（房地产权证号码 0138255）作为办公室，租赁期从 2015 年 12 月 1 日至 2016 年 11 月 30 日，租金为每月 1020 元。

## (三) 业务许可资质

序号	资质	证书编号	有效期限	发证机关
1	对外贸易经营者备案登记表	4403678551682	最新备案日期 2015/12/24	中华人民共和国商务部
2	中华人民共和国海关报关单位	4403937839	2015/12/24-长期	中华人民共和国深圳海关
3	广东省出口企业退税登记证	0726892		深圳市龙岗区国家税务局
4	外商投资企业财政登记证	4403422278	2008/08/11-2029/07/15	中华人民共和国财政部
5	中国纺织品进出口商会会员证书	012084	2011/06/20-永久	中国纺织品进出口商会

此外，在产品质量认证方面，公司取得的证书具体如下：

序号	证书名称	证书编号	注册/发证机关	注册登记/发证日期	备注
1	Oeko-Tex® Standard 100 认证证书(091168)(信心纺织品通过有害物质检验)	Z100SHAO 091168	TESTEX 瑞士纺织检定中心(由 CEO: Serger Roll; COO: Dr.Jean-Pierre Haug 签署认证)	2015年8月3日	认证公司生产之拉链成品或拉链部位符合现时欧盟 REACH 法规附录 XVII 中的法律规定,同时也符合了 CPSIA 美国消费品安全改进法案中对儿童用品的总含铅量要求
2	Oeko-Tex® Standard 100 认证证书(091349)(信心纺织品通过有害物质检验)	Z100SHAO 091349	TESTEX 瑞士纺织检定中心(由 CEO: Serger Roll; COO: Dr.Jean-Pierre Haug 签署认证)	2015年8月26日	认证公司生产之金属纽扣、工字扣等产品符合现时欧盟 REACH 法规附录 XVII 中的法律规定,同时也符合了 CPSIA 美国消费品安全改进法案中对儿童用品的总含铅量要求
3	WORKPLACE CONDITIONS ASSESSMENT	F-IAR-4760 1	Intertek(天祥集团)	2015年2月3日	WCA 验厂为致力改善工厂条件的企业提供了经济有效

序号	证书名称	证书编号	注册/发证机关	注册登记/发证日期	备注
					的解决方案，同时帮助他们符合广泛认可的行业标准和最佳操作规范
4	TRIM SUPPLIER QUALIFICATION PROGRAM	F-IAR-4760 1-TQP	Intertek（天祥集团）	2016年6月25日	SQP 验厂是对供应商品品质方面的审核

#### （四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无特许经营权。

#### （五）主要固定资产

公司在报告期内固定资产主要为机器设备和其他设备。公司 2014 年末、2015 年末和 2016 年 2 月末固定资产账面价值分别为 2,939,621.81 元、3,205,485.48 元和 3,204,974.19 元，占总资产比例分别为 9.96%、9.67%和 10.56%。其中，其他设备主要是模具。

2016 年 2 月 29 日公司固定资产情况如下表：

单位：元

项目	原值	账面价值	成新率（%）
机器设备	3,628,984.48	2,259,763.16	62.27
电子设备	355,416.46	145,519.19	40.94
运输工具	199,353.13	20,259.58	10.16
其他设备	1,224,914.80	779,432.26	63.63
合计	5,408,668.87	3,204,974.19	59.26

#### （六）员工情况

##### 1、员工基本情况

截至 2016 年 2 月 29 日，公司共有员工 135 人，按专业、学历、年龄结构等划分如下：

## (1) 岗位结构

专业类别	人数（人）	所占比例（%）
管理人员	23	17
技术人员（研发）	15	11
业务人员（采购+营销）	19	14
生产人员	65	48
生产管理人员	13	10
<b>合计</b>	<b>135</b>	<b>100</b>

## (2) 学历结构

学历类别	人数（人）	所占比例（%）
本科及以上学历	5	4
大专	12	9
高中及以下	118	87
<b>合计</b>	<b>135</b>	<b>100</b>

## (3) 年龄结构

年龄类别	人数（人）	所占比例（%）
30岁以下	38	28
30-50岁	83	61
50岁以上	14	11
<b>合计</b>	<b>135</b>	<b>100</b>

## (4) 地区分布

地区	人数（人）	所占比例（%）
深圳	127	94
广州	5	4
上海	3	2
<b>合计</b>	<b>135</b>	<b>100</b>

## 2、社会保险及公积金缴纳情况

## (1) 社会保险缴纳情况

报告期内，签署劳动合同员工的社保缴纳情况如下：

基准日	正式员工数	社保缴纳人数	未缴纳情况	未缴纳原因
2014年12月31日	148人	五险：21人	缴纳四险：43人 缴纳三险：35人 未缴纳：49人	退休返聘5人 新入职1人 参加新农合、新农保36人 个人不愿意购买：121
2015年12月31日	128人	五险：67人	未缴纳：61人	退休返聘6人 新入职1人 个人不愿意购买54人
2016年2月29日	135人	五险：69人	缴纳四险：20人 未缴纳：46人	退休返聘9人 参加新农合、新农保20人 新入职8人 个人不愿意购买29人

注：“三险”：指除基本养老保险、生育保险之外的其他社会保险（基本医疗、工伤、失业保险）；“四险”：2016年2月29日指除基本养老保险之外的其他社会保险（基本医疗、工伤、失业、生育保险）；2014年12月31日有1名员工未缴纳基本养老保险，42名员工未缴纳生育保险。

报告期内，公司及分公司缴纳社会保险的人数与员工人数存在差异的主要原因如下：①部分员工为退休返聘人员，公司无需为其购买社会保险；②部分农村户籍员工，在户籍所在地办理了新型农村合作医疗保险和新型农村社会养老保险，自愿申请不购买保险；③部分员工，流动性比较大，个人在缴纳社保后，将降低个人当月的实际收入，且社会保险无法全国统筹领取，自愿申请不购买保险；④部分员工入职当月资料未全，未办理保险。

## （2）公积金缴纳情况

报告期内，签署劳动合同员工的住房公积金缴纳情况如下：

基准日	正式员工数	缴纳人数	未缴人数	农业户口人数	员工宿舍居住人数
-----	-------	------	------	--------	----------

基准日	正式员工数	缴纳人数	未缴人数	农业户口人数	员工宿舍居住人数
2014年12月31日	148	4	144	124	144
2015年12月31日	128	15	113	104	113
2016年2月29日	135	16	119	109	119

住房公积金未缴纳人员中，农村户籍员工所占比例较高，其已具有宅基地住宅保障且公司为未缴纳公积金的员工提供了宿舍。

公司实际控制人、控股股东任学高已就关于为公司员工缴纳社会保险金及公积金的有关事项出具书面承诺：“一、报告期内公司（含分公司）未曾因违反法律法规而受到社会保障和住房公积金主管部门的重大行政处罚；二、公司（含分公司）将逐步规范完善社会保险和住房公积金制度，为公司（含分公司）员工足额缴纳社会保险费用和住房公积金；三、在作为华腾实业（深圳）股份有限公司实际控制人期间，以及今后不再作为公司实际控制人的任何期间内，若社会保障及住房公积金主管部门，因公司（含分公司）自设立以来至今未依法足额缴纳各项社会保险金及住房公积金，而对公司进行处罚或追缴，本人将无条件地全额承担应补缴的金额，并赔偿因此而给公司造成的损失。”

### 3、核心技术人员基本情况

#### （1）核心技术人员简历

①陈志初，男，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2001年6年毕业于广州海运技工学校机电一体专业；2004年4月至2008年8月在深圳伟星实业股份有限公司任普通职员；2008年8月至2011年4月任深圳市深达钮扣制品有限公司主管。2011年5月至2016年4月14日任有限公司技术主管；2016年4月14日至今任股份公司技术主管。

②戴军山，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）公司监事”。

③孙如岳，男，1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1997年7月毕业于花园中学计算机专业；1999年7月至2000年6月任浙江伟星实业发展有限公司普通职员；2000年6月至2005年9月任深圳伟星股份有限公

司主管；2008年10月至2016年4月14日任有限公司副厂长；2016年4月14日至今任股份公司副厂长。

④孙双浩，男，1989年出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。2005年5月至2008年7月任深圳伟星股份有限公司普通职员；2008年至2016年4月14日任有限公司技术主管；2016年4月14日任股份公司技术主管。

⑤田祥艳，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）公司监事”。

⑥杨江帆，男，1991年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2008年6月毕业于衡阳工商贸易学院模具制造与设计专业；2008年6月至2016年4月14日任有限公司技术主管；2016年4月14日至今任股份公司技术主管。

## （2）公司的核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术团队稳定，未发生变动。

## （3）公司的核心技术人员持股情况

序号	名称	职务	间接持股数(股)	间接持股比例(%)
1	陈志初	技术主管	16,094.01	0.09
2	戴军山	拉链厂厂长	225,311.67	1.23
3	孙如岳	副厂长	42,916.61	0.23
4	孙双浩	技术主管	40,233.91	0.22
5	田祥艳	纽扣厂厂长	144,843.85	0.79
6	杨江帆	技术主管	40,233.91	0.22
合计			<b>509,633.96</b>	<b>2.78</b>

注：核心技术人员无直接持股数，间接持股情况均系通过持有瑞腾智控的股权从而间接持有公司股份。

## （七）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

## 四、业务基本情况

### （一）公司业务收入的主要构成及各期产品及服务的规模、销售收入

#### 1、报告期业务收入的主要构成情况

单位：元

项目	2016 年度 1-2 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务	4,650,965.90	99.72	41,400,950.17	99.56	39,340,608.56	99.82
其它业务	12,952.47	0.28	181,061.71	0.44	72,770.06	0.18
合计	<b>4,663,918.37</b>	<b>100.00</b>	<b>41,582,011.88</b>	<b>100.00</b>	<b>39,413,378.62</b>	<b>100.00</b>

#### 2、报告期各期主要产品或服务的规模及销售收入情况

项目	2016 年 1-2 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
拉链	2,179,485.44	46.86	14,148,420.86	34.17	14,664,474.86	37.28
纽扣	1,793,588.91	38.56	17,087,519.34	41.27	19,159,933.76	48.70
其他服装辅料	677,891.55	14.58	10,165,009.97	24.55	5,516,199.94	14.02
合计	<b>4,650,965.90</b>	<b>100.00</b>	<b>41,400,950.17</b>	<b>100.00</b>	<b>39,340,608.56</b>	<b>100.00</b>

### （二）报告期内前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比

报告期内公司前五名客户的销售收入及占公司销售总额的比例如下：

时间	客户名称	销售收入（元）	占营业收入比例（%）
2016 年 1-2 月	EMSIG MANUFACTURING CORP	1,166,439.17	25.01
	DANFRAN SERVICIOS LOGISTICOS SA DE CV	606,095.76	13.00
	3A APPARELS	433,071.15	9.29

时间	客户名称	销售收入（元）	占营业收入比例（%）
	TPK ZIPPER INC	366,755.38	7.86
	ZICO CORPORATION	302,718.55	6.49
	合计	<b>2,875,080.01</b>	<b>61.65</b>
2015 年度	WYSE EXCLUSIVE(S)PTE LTD	4,374,650.44	10.52
	开化诺可行服装辅料有限公司	4,314,657.00	10.38
	CHINA BUTTONAREA GARMENT ACCESSORIES CO.,LTD	4,252,904.05	10.23
	Emsig manufacturing corporation	3,275,832.73	7.88
	中山丝琳饰品有限公司	3,179,041.81	7.65
	合计	<b>19,397,086.03</b>	<b>46.66</b>
2014 年度	WYSE EXCLUSIVE(S)PTE LTD	7,758,667.73	19.69
	开化诺可行服装辅料有限公司	4,074,385.03	10.34
	CHINA BUTTONAREA GARMENT ACCESSORIES CO.,LTD	2,414,520.18	6.13
	Emsig manufacturing corporation	2,079,082.37	5.28
	中山丝琳饰品有限公司	1,839,500.92	4.67
	合计	<b>18,166,156.23</b>	<b>46.11</b>

目前，公司主要通过两种渠道拓展新客户：第一，参加行业各类展览、会议等；第二，由客户或朋友转介绍，销售具体内容为纽扣、拉链及其他服装辅料。

公司目前还未对客户采用信用政策，货款的结算方式：国内客户主要采取月度或季度结算的方式；国外客户主要采取先预收 30% 的货款，待发货后确认客户已收到货物后，收回余款。

在产品定价方面，公司通常采用“成本加成”的方式确定。公司会根据客户订单所需的原材料进行市场询价，同时预估产品生产所需的人工费、管理费用、机器折旧费用等，以此来计算生产成本，并结合产品生产的难易程度和技术含量来确定产品所要达到的毛利率。一般而言，生产难度系数越大，或者产品技术含量越高，定价时公司要求的毛利率越高。

公司产品的价格是在“成本加成”的基础上，综合考虑同类产品平均市场价格而确定的，定价公允。公司在服装辅料行业经过多年的发展，积累了一定的经验，客户认同度较高，具备一定的议价能力。

在客户的稳定性方面，2014年度和2015年度公司前五大客户销售占比分别为46.11%及46.66%，且前五大客户未发生变动，公司与主要客户保持了良好的合作关系，公司对主要客户的销售额较为稳定。

报告期内，公司不存在对单个客户的销售比例超过50%的情况，不存在对单一客户的重大依赖。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在主要客户中占有权益。

公司与关联方的关联交易详见本《公开转让说明书》“第四节公司财务”之“九、关联方、关联关系及关联交易情况”。

**（三）报告期内主要产品或服务的原材料、能源及供应情况，占成本的比重，报告期内各期向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比**

#### 1、报告期内主要产品的营业成本构成情况

公司报告期内营业收入主要为拉链、纽扣及服装辅料的销售收入，2016年1-2月、2015年度及2014年度主营业务占全部营业收入的比例分别为99.72%、99.56%及99.82%。对其产品成本统计如下：

项目	2016年1-2月		2015年度		2014年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
直接材料	2,396,629.46	63.86	24,456,653.04	72.08	23,035,618.31	73.26
直接人工	238,274.40	6.34	2,097,848.10	6.19	1,728,696.28	5.49
制造费用	321,948.48	8.58	3,011,304.87	8.87	1,839,006.96	5.85
加工费	538,788.54	14.36	1,731,734.36	5.10	1,802,062.20	5.73
贸易产品	257,289.38	6.86	2,632,840.21	7.76	3,039,702.85	9.67
<b>合计</b>	<b>3,752,930.26</b>	<b>100.00</b>	<b>33,930,380.58</b>	<b>100.00</b>	<b>31,445,086.60</b>	<b>100.00</b>

报告期内，由于2016年仅体现了1-2月数据，不具备可比性。2015年度与2014年度相比，直接材料、直接人工、制造费用及加工费占当期主营业务成本的比重基本保持稳定，变动幅度处于合理水平。

## 2、报告期内各期前五名供应商的采购额及占当期同类采购总额的百分比

报告期内公司前五名供应商的采购金额及占公司同类采购总额的比例如下：

单位：元

时间	供应商名称	采购内容	采购金额（不含税）	占同类采购总额比例（%）
2016年 1-2月	增城市新塘创发五金压铸厂	拉头	128,205.13	27.16
	上海亿明铜业有限公司	锌合金	114,705.35	24.30
	广州占高金属科技有限公司	锌合金	92,524.87	19.60
	无锡利长金属材料贸易有限公司	锌合金	50,998.97	10.80
	福建百为金属有限公司上海分公司	锌合金	41,856.41	8.87
	<b>合计</b>		<b>428,290.73</b>	<b>90.73</b>
2015年 度	肇庆晋业金属电子制品有限公司	锌合金、铜线	3,409,242.12	19.57
	增城市新塘创发五金压铸厂	拉头	2,410,256.53	13.83
	广州市晋盛金属制品贸易有限公司	铜线	1,717,457.22	9.86
	华福森服饰(深圳)有限公司	布带	1,262,230.59	7.24
	苏州德秀纺织有限公司	涂层牛津布	922,205.71	5.29
	<b>合计</b>		<b>9,721,392.17</b>	<b>55.79</b>
2014年 度	肇庆晋业金属电子制品有限公司	锌合金、铜线	16,631,890.66	49.55
	东莞根记五金有限公司	铜线、铜带	2,603,527.89	7.76
	上海五星铜业股份有限公司	铜线、铜带	2,093,703.37	6.24
	华福森服饰(深圳)有限公司	布带	1,746,510.70	5.20
	广东金亿合金制品有限公司	锌合金	1,699,304.51	5.06

时间	供应商名称	采购内容	采购金额（不含税）	占同类采购总额比例（%）
	合计		24,774,937.13	73.81

(1) 2014 年和 2015 年采购总量分析：

2014 年度，公司乐观估计了服装行业发展形势，预期销售量将大幅上升，因此加大了原材料采购力度，但 2014 年度实际业绩表现未及预期，导致 2014 年积累了大量库存，2015 年公司加强了库存管理，2015 年采购额相较 2014 年度明显下降，主要系逐步消化了公司 2014 年结余库存。根据下表分析，从总体来看，公司 2014 年度及 2015 年度的采购量处于合理水平。

单位：元

年度/项目	原材料采购总量	主营业务成本中直接材料金额	差异
2014 年度	33,562,785.82	23,035,618.31	10,527,167.51
2015 年度	17,422,982.30	24,456,653.04	-7,033,670.74
平均数	25,492,884.06	23,746,135.68	1,746,748.38

2014 年度、2015 年度平均原材料采购总量与平均主营业务成本中直接材料耗用金额的差异主要系制造费用中耗用了部分原材料。

(2) 2014 年前五大供应商具体情况分析：

①肇庆晋业金属电子制品有限公司主要采购明细情况如下：

单位：元

入库凭证号	物料名称	采购金额（不含税）	采购金额（含税）	付款情况说明
201401-126#	锌合金	1,720,512.79	2,013,000.00	201411-72#支付 573,000.00 元，201411-74#支付 600,000.00 元，201411-94#支付 540,000.00 元，201411-94#支付 300,000.00 元。
	锌合金	1,251,282.02	1,464,000.00	201412-62#支付 764,000.00 元，201412-64#支付 700,000.00 元。
	铜线	329,723.07	385,776.00	201408-47#支付 100,000.00 元，201408-57#支付

入库凭证号	物料名称	采购金额(不含税)	采购金额(含税)	付款情况说明
	铜线	99,598.37	116,530.10	502,306.10 元, 201408-67#支付 129,824.00 元。
	铜线	196,430.76	229,824.00	
	锌合金	909,401.70	1,064,000.00	201407-70#支付 464,000.00 元, 201407-73#支付 600,000.00 元。
201403-122#	锌合金	1,039,316.21	1,216,000.00	201409-113#支付 716,000.00 元, 201409-121#支付 500,000.00 元。
201404-126#	锌合金	883,418.84	1,033,600.00	201410-100#支付 633,600.00 元, 201411-65#支付 400,000.00 元。
201406-12#	铜线	453,888.88	531,050.00	201406-80#支付 204,250.00 元、201407-67#支付 326,800.00 元。
201406-122#	锌合金	1,296,410.24	1,516,800.00	201504-50#支付 600,000.00 元, 201503-38#支付 916,800.00 元。
	锌合金	1,394,871.78	1,632,000.00	201501-50#支付 532,000.00 元, 201503-28#支付 500,000.00 元, 201503-26#支付 600,000.00 元。
	铜线	69,628.85	81,465.75	201411-61#支付 100,000.00 元, 201412-78#支付 35,583.30 元。
201409-210#	铜线	46,277.31	54,144.45	
201408-116	纽扣铁制	106,260.00	124,324.20	201503-24#支付 100,000.00 元, 201505-24#支付 200,000.00 元, 201505-38#支付 300,000.00 元, 201504-51# 支付 811,184.20 元, 201504-69#750,000.00 元, 201505-27#650,000.00 元。
	锌合金	2,296,461.45	2,686,859.90	
	弹力绳	145,235.85	169,925.94	201506-88#支付 500,000.00 元, 201506-89#支付 684,000.00 元, 201506-95#支付 400,000.00 元。
	拉链尼龙	64,528.75	75,498.64	
	塑胶牌	99,597.30	116,528.84	
	锌合金	307,415.05	359,675.61	
	织带	246,300.00	288,171.00	
	织带	490,769.25	574,200.02	

入库凭证号	物料名称	采购金额(不含税)	采购金额(含税)	付款情况说明
	铜线	103,823.08	121,473.00	201502-30#支付 121,500.00 元。
201410-150#	铜线	55,747.39	65,224.45	201505-12#支付 165,602.60 元, 201506-81#支付 150,000.00 元, 201505-17 支付#100,000.00 元, 201505-39#支付 300,000.00 元, 201502-14#支付 65,224.44 元。
	铜线	135,113.55	158,082.85	
	铜线	476,512.62	557,519.77	
201412-109#	锌合金	1,364,846.11	1,596,869.95	201507-54#支付 746,870.00 元, 201507-65#支付 850,000.00 元, 201508-72#支付 719,465.00 元, 201508-85#支付 472,000.00 元。
	锌合金	469,615.40	549,450.02	
	锌合金	187,846.16	219,780.01	
合计		<b>16,240,832.78</b>	<b>19,001,774.50</b>	

领用生产结存情况说明：公司从肇庆晋业金属电子制品有限公司主要采购锌合金及铜线，锌合金主要用于生产纽扣，铜线主要用于生产拉链。2014 年采购金额较大，部分原材料已于当年消耗并结转成本，其余部分结转至期末存货，并于 2015 年陆续领用生产销售。主要原材料的期末结存及 2015 年领用生产销售情况详见本《公开转让说明书》“第四节公司财务”之“六、最近两年及一期主要资产情况”之“（五）存货”。

付款情况说明：本期采购金额的含税价 19,459,312.07 元，其中部分于本期付款，付款金额为 8,646,900.90 元，其余部分形成应付款项并于 2015 年全部付清。

②东莞根记五金有限公司主要采购明细情况如下：

单位：元

入库凭证号	物料名称	采购金额(不含税)	采购金额(含税)	付款情况说明
201401-126#	铜带	37.52	43.90	201411-93#支付 242,075.80 元。
	铜线	206,864.87	242,031.90	
201402-	铜带	322,916.36	377,812.16	201406-78#支付 377,812.16 元。

入库凭证号	物料名称	采购金额（不含税）	采购金额（含税）	付款情况说明
64#				
201405-135#	铜带	33,500.42	39,195.49	201501-46#支付 252,795.49 元。
	铜线	182,564.12	213,600.00	
201407-106#	铜线	109,609.75	128,243.41	201502-30#支付 128,243.41 元。
	铜线	216,381.65	253,166.52	201410-91#支付 253,166.52 元。
	铜带	37.91	44.34	201411-69#支付 264,483.04 元。
	铜线	226,015.98	264,438.70	
201408-116#	铜线	256,454.94	300,052.28	201408-80#支付 300,052.28 元。
201409-210#	铜线	265,705.31	310,875.22	201503-39#支付 310,875.22 元。
	铜线	363,208.56	424,954.02	201505-12#支付 128,647.62 元， 201505-24#支付 200,000.00 元， 201505-38#支付 100,000.00 元。
	铜带	3,156.93	3,693.60	
	铜带	206,151.31	241,197.04	201505-44#支付 37,756.00 元， 201510-119#支付 241,197.04 元。
	铜带	32,270.08	37,756.00	
合计		<b>2,424,875.71</b>	<b>2,837,104.58</b>	

领用生产结存情况说明：公司从东莞根记五金有限公司主要采购铜线及铜带。铜线主要用于生产拉链，铜带主要用于生产纽扣。2014 年采购金额较大，部分原材料已于当年消耗并结转成本，其余部分结转至期末存货，并于 2015 年陆续领用生产销售。主要原材料的期末结存及 2015 年领用生产销售情况详见本《公开转让说明书》“第四节公司财务”之“六、最近两年及一期主要资产情况”之“（五）存货”。

付款情况说明：本期采购金额的含税价 3,046,127.63 元，其中部分于本期付款，付款金额为 1,646,612.85 元，其余部分形成应付款项并于 2015 年全部付清。

③上海五星铜业股份有限公司采购明细情况如下：

单位：元

入库凭证号	物料名称	采购金额(不含税)	采购金额(含税)	付款情况说明
201402-64#	铜线	836,119.66	978,260.00	201407-62#支付 434,782.00 元， 201408-55#支付 543,478.00 元。
	铜料	278,706.80	326,086.96	201408-60#支付 326,086.96 元。
201404-126#	铜带	278,705.98	326,086.00	201410-98#支付 326,086.00 元。
201409-210#	铜带	165,296.58	193,397.00	201501-71#支付 113,779.00 元， 201501-72#支付 79,618.00 元。
201412-109#	铜带	99,419.56	116,320.88	201507-60#支付 116,320.88 元。
	铜线	435,454.79	509,482.10	201506-97#支付 209,062.37 元， 201506-111#支付 100,000.00 元， 201507-52#支付 200,000.00 元。
合计		<b>2,093,703.37</b>	<b>2,449,632.94</b>	

领用生产结存情况说明：公司从上海五星铜业股份有限公司主要采购铜线及铜带。铜线主要用于生产拉链，铜带主要用于生产纽扣。2014 年采购金额较大，部分原材料已于当年消耗并结转成本，其余部分结转至期末存货，并于 2015 年陆续领用生产销售。主要原材料的期末结存及 2015 年领用生产销售情况详见本《公开转让说明书》“第四节公司财务”之“六、最近两年及一期主要资产情况”之“（五）存货”。

付款情况说明：本期采购金额的含税价 2,449,632.94 元，其中部分于本期付款，付款金额为 1,630,432.96 元，其余部分形成应付款项并于 2015 年全部付清。

④华福森服饰(深圳)有限公司主要采购明细情况如下：

单位：元

入库凭证号	物料名称	采购金额(不含税)	采购金额(含税)	付款情况说明
201401-126#	布带	126,441.88	147,937.00	201401-89#支付 147,937.00 元。
	布带	145,940.18	170,750.00	201403-83#支付 170,750.00 元。
201402-64#	布带	203,046.15	237,564.00	201404-65#支付 237,564.00 元。
201404-126#	布带	213,078.64	249,302.00	201405-88#支付 249,302.00 元。

201406-122#	布带	149,772.18	175,233.46	201406-57#支付 175,233.46 元。
201407-106#	布带	208,180.50	243,571.20	201407-59#支付 243,571.20 元。
201408-116#	布带	210,319.02	246,073.24	201408-65#支付 246,073.24 元。
201409-20#	布带	153,473.58	179,564.09	201409-144#支付 179,564.09 元。
合计		<b>1,410,252.13</b>	<b>1,649,994.99</b>	

领用生产结存情况说明：公司从华福森服饰(深圳)有限公司主要采购布带。布带主要用于生产拉链。2014 年采购金额较大，部分原材料已于当年消耗并结转成本，其余部分结转至期末存货，并于 2015 年陆续领用生产销售。主要原材料的期末结存及 2015 年领用生产销售情况详见本《公开转让说明书》“第四节 公司财务”之“六、最近两年及一期主要资产情况”之“（五）存货”。

付款情况说明：本期采购金额的含税价 2,043,417.52 元，其中部分于本期付款，付款金额为 1,656,429.15 元，其余部分形成应付款项并于 2015 年全部付清。

⑤广东金亿合金制品有限公司主要采购明细情况如下：

单位：元

入库凭证号	物料名称	采购金额（不含税）	采购金额（含税）	付款情况说明
201403-122#	锌合金	444,444.45	520,000.00	201408-61#支付 520,000.00 元。
	锌合金	106,893.61	125,065.52	201408-66# 支付 51,443.64 元， 201408-66#支付 73,631.88 元。
	锌合金	136,891.45	160,163.00	201409-150#支付 160,163.00 元。
201404-126#	锌合金	256,410.25	300,000.00	201410-109#支付 100,000.00 元， 201410-112#支付 200,000.00 元。
201408-116#	锌合金	63,797.81	74,643.43	201412-79# 支付 74656.43 元， 201501-61# 支付 23,889.00 元， 201501-62#74470.13 元
	锌合金	84,121.63	98,422.31	
201410-150#	锌合金	61,615.39	72,090.00	201503-19#支付 72,090.00 元
201411-130#	锌合金	60,976.96	71,343.04	201504-65#支付 71,343.04 元

入库凭证号	物料名称	采购金额（不含税）	采购金额（含税）	付款情况说明
201412-109#	锌合金	60,247.51	70,489.58	201505-20#支付 70,489.58 元
合计		<b>1,275,399.06</b>	<b>1,492,216.88</b>	

领用生产结存情况说明：公司从广东金亿合金制品有限公司主要采购锌合金。锌合金主要用于生产纽扣。2014 年采购金额较大，部分原材料已于当年消耗并结转成本，其余部分结转至期末存货，并于 2015 年陆续领用生产销售。主要原材料的期末结存及 2015 年领用生产销售情况详见本《公开转让说明书》“第四节公司财务”之“六、最近两年及一期主要资产情况”之“（五）存货”。

付款情况说明：本期采购金额的含税价 1,988,186.28 元，其中部分于本期付款，付款金额为 503,312.00 元，其余部分形成应付款项并于 2015 年全部付清。

### （3）2014 年及 2015 年主要供应商变化情况分析：

2015 年较 2014 年前五大供应商有所变化，主要原因系：其一、由于公司 2014 年向东莞根记五金有限公司、上海五星铜业股份有限公司及广东金亿合金制品有限公司采购的铜、锌原材料金额较大，2015 年公司逐步消化上述采购的库存，致使公司 2015 年向上述三家供应商采购金额较小。据统计，2015 年公司向上述三家供应商的采购金额分别为 747,429.91 元、784,050.86 元、533,194.23 元，明显较 2014 年有所下降；其二、公司于 2015 年加强了服装辅料的销售力度，2015 年服装辅料收入为 10,165,009.97 元，较 2014 年增长了 4,648,810.03 元，随着辅料收入的增加，辅料产品的原材料采购额也相应增加，因此，公司于 2015 年向增城市新塘创发五金压铸厂及苏州德秀纺织有限公司的辅料原材料采购金额较 2014 年也有所增长；其三、为了避免对主要原材料供应商的重大依赖，公司 2015 年积极拓展优质供应商，在铜料采购方面，加大了与广州市晋盛金属制品贸易有限公司的合作力度。

报告期内，公司不存在对单个供应商的采购比例超过 50%的情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东均未在主要供应商中占有权益。

#### （四）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

公司选取重大合同标准为单笔合同金额（销售合同金额 50 万以上，采购合同金额 50 万以上）并结合业务重要程度，报告期内对公司持续经营有重大影响的合同列示如下：

##### 1、采购合同

序号	供应商	采购标的	不含税金额 (元)	履行进展	签订日期
1	肇庆晋业金属电子制品有限公司	锌合金、钮扣	2,402,721.45	履行完毕	2014 年 9 月
2	肇庆晋业金属电子制品有限公司	锌合金	1,720,512.79	履行完毕	2014 年 1 月
3	肇庆晋业金属电子制品有限公司	锌合金、铜线	1,464,500.63	履行完毕	2014 年 5 月
4	肇庆晋业金属电子制品有限公司	锌合金	1,364,846.11	履行完毕	2014 年 12 月
5	肇庆晋业金属电子制品有限公司	锌合金、织带等	1,353,846.20	履行完毕	2014 年 8 月
6	肇庆晋业金属电子制品有限公司	锌合金	1,296,410.24	履行完毕	2014 年 6 月
7	肇庆晋业金属电子制品有限公司	锌合金	1,251,282.02	履行完毕	2014 年 1 月
8	肇庆晋业金属电子制品有限公司	锌合金、铜线	1,239,124.77	履行完毕	2013 年 12 月
9	肇庆晋业金属电子制品有限公司	锌合金	1,039,316.21	履行完毕	2014 年 3 月
10	肇庆晋业金属电子制品有限公司	锌合金	883,418.84	履行完毕	2014 年 4 月
11	上海五星铜业股份有限公司	铜线	836,119.66	履行完毕	2014 年 8 月
12	广州市晋盛金属制品贸易有限公司	铜带、方块插销等	514,615.38	履行完毕	2014 年 6 月
13	增城市新塘创发五金压铸厂	拉头	512,820.54	履行完毕	2014 年 1 月
14	广州市晋盛金属制品贸易有限公司	铜线	862,735.02	履行完毕	2015 年 4 月
15	广州市晋盛金属制品贸易有限公司	铜线	854,722.20	履行完毕	2015 年 5 月
16	增城市新塘创发五金压铸厂	拉头	854,700.90	履行完毕	2015 年 9 月
17	广州占高金属科技有限公司	锌合金	725,899.61	履行完毕	2015 年 4 月
18	肇庆晋业金属电子制品有限公司	锌合金	691,138.47	履行完毕	2015 年 2 月
19	增城市新塘创发五金压铸厂	拉头、拉片等	512,820.54	履行完毕	2015 年 10 月
20	苏州德秀纺织有限公司	涂层牛津布	506,976.82	履行完毕	2015 年 10 月

##### 2、销售合同

序号	客户	合同标的	金额（元）	履行情况	签订日期
1	开化诺可行服装辅料有限公司	拉链、钮扣	1,013,882.32	履行完毕	2015年11月
2	江苏国泰力天实业有限公司	拉链、钮扣、辅料（鸡眼、织带）	838,489.11	履行完毕	2015年12月
3	开化诺可行服装辅料有限公司	拉链、钮扣	772,722.48	履行完毕	2015年3月
4	开化诺可行服装辅料有限公司	辅料（织带、弹力绳）	743,589.71	履行完毕	2014年10月
5	China Buttonarea	钮扣、辅料（尼龙布）	691,495.55	履行完毕	2015年5月
6	中山丝琳饰品有限公司	辅料（五金杂件）	675,604.23	履行完毕	2015年5月
7	China Buttonarea	拉链、辅料（织带）	638,183.18	履行完毕	2015年9月
8	开化诺可行服装辅料有限公司	拉链、钮扣	631,301.26	履行完毕	2014年10月
9	开化诺可行服装辅料有限公司	拉链	615,040.41	履行完毕	2014年6月
10	深圳联达钮扣有限公司	钮扣	614,098.97	履行完毕	2015年5月
11	平湖市丽洋服装有限公司	拉链、钮扣	613,164.26	履行完毕	2015年12月
12	WYSE EXCLUSIVE(S)PTE LTD	拉链、辅料（拉头）	608,685.64	履行完毕	2015年5月
13	DANFRAN SERICIOS LOGISTICOS	拉链	606,095.76	履行完毕	2016年2月
14	ALPHASOURCE INC	辅料（尼龙布）	598,202.31	履行完毕	2015年12月
15	江阴新嘉美服饰有限公司	拉链、钮扣	546,780.19	履行完毕	2014年9月
16	Emsig manufacturing corporation	拉链	527,275.11	履行完毕	2015年6月
17	WYSE EXCLUSIVE(S)PTE LTD	拉链、钮扣	511,922.15	履行完毕	2014年2月
18	WYSE EXCLUSIVE(S)PTE LTD	拉链	508,433.03	履行完毕	2014年4月
19	WYSE EXCLUSIVE(S)PTE LTD	拉链、钮扣	508,311.03	履行完毕	2014年7月
20	WYSE EXCLUSIVE(S)PTE LTD	拉链、钮扣	505,315.52	履行完毕	2014年2月

### 3、主要租赁合同

序号	出租方	合同期限	位置	面积（m <sup>2</sup> ）	履行情况
1	庄福真、黄敏杰	2016.1.1-2016.12.31	深圳市龙岗区坂田龙壁工业区第十四栋三层厂房和第四栋宿舍	2,400.00	履行中

序号	出租方	合同期限	位置	面积（m <sup>2</sup> ）	履行情况
2	坂田实业	2016.1.1-2016.12.31	深圳市龙岗区坂田龙壁工业区第5栋三层的厂房	1,600.00	履行中

具体情况详见本节“（二）主要无形资产情况”之“5、房屋租赁”。

## 五、商业模式

### （一）采购模式

公司主要采购的原材料有铝合金、铜线、拉头。公司生产的原材料以集中采购为主，公司设有专门的采购部门根据年度生产销售计划，评估相关原材料的采购方式、采购期、采购量，然后制定批次采购计划。除集中采购外，公司会根据产品生产和客户补单情况，进行临时采购。

公司为客户提供一站式服务，对于公司不生产的其他辅料，公司也可根据客户需求代客户向其他厂商采购，例如公司2015年前5大采购合同中，公司向华福森服饰(深圳)有限公司采购的布带即根据客户的需求向其他服装辅料生产商采购。

### （二）生产模式

公司产品以自制生产为主，外协加工主要是在电镀这一环节。

公司产品主要为自制生产。自制生产模式主要是过自身的研发团队设计，使用自身拥有的厂房、生产设备、工人、技术工艺来组织生产。拉链的生产环节主要涵盖压铸、组装、电镀、切断、检包；纽扣的生产环节主要涵盖模具打压或压铸、电镀、组装、质检。

电镀环节采用外协生产加工模式。公司委托其他合作厂商对纽扣、拉链进行电镀，并全程监督其生产加工过程，对其产品质量严格把关验收，再将最终产品通过公司的终端进行销售。

外协加工具体情况如下：

#### 1、外协加工在公司整个业务环节中的重要性

报告期内公司的外协加工主要为钮扣及拉头的电镀加工环节。电镀是指在金属、合金或者其它材料的表面镀一层颜色以起美观、防锈等作用的表面处理技术。主要采用的方法是热电镀，是化学材料浸入熔融的融液中获得金属覆盖层的一种方法。电镀工艺简单，报告期内，公司单笔外协合同总金额从几千元至几万元不等，总体金额较小。因此，外包环节属于业务流程中必须而非关键的环节，不存在对外协厂商存在依赖的情形。

## 2、与外协厂商的定价机制

公司在选择外协厂商时，主要考虑加工质量、加工价格以及加工资质，通过向合格供应商询价，选择价格合理、质量稳定的厂家进行外协加工。具体定价流程为：合格厂家报价，后由采购部核价报部门主管审批，最后由总经理审批。报告期内公司与外协厂商合作关系良好，价格稳定，产品质量能够得到保证，未发生任何纠纷。

## 3、外协产品成本的占自产产品成本的比重情况

单位：元

项目	2016年1-2月		2015年度		2014年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
直接材料	2,396,629.46	68.56	24,456,653.04	78.14	23,035,618.31	81.10
直接人工	238,274.40	6.82	2,097,848.10	6.71	1,728,696.28	6.09
制造费用	321,948.48	9.21	3,011,304.87	9.62	1,839,006.96	6.47
加工费	538,788.54	15.41	1,731,734.36	5.53	1,802,062.20	6.34
合计	3,495,640.88	100.00	31,297,540.37	100.00	28,405,383.75	100.00

公司2014年、2015年和2016年1-2月自产产品结转的营业成本金额分别为2,840.54万元、3,129.75万元、349.56万元，外协加工费占自产产品的主营业务成本的比例分别为6.34%、5.53%和15.41%，占比相对稳定。

## 4、外协产品的质量控制措施

公司外协加工产品质量是通过前期评估和后期检验来控制的，具体控制措施

如下：首先由采购部对委托加工商进行评估，核查资质、生产装备及加工质量等，审核通过后确定为合格供应商，纳入外协供应商名录。加工完成后外协厂商送货到公司，质检部严格按照国标对外协产品质量进行验收，验收合格入库。

#### 5、前五大外包安装厂商名称

2014 年度、2015 年度公司前五大外包商的名称如下：

2015 年度	2014 年度
深圳市尚笠五金制品有限公司	东莞常平桥沥五金电镀厂
东莞常平桥沥五金电镀厂	山河饰品（惠州）有限公司
惠州市惠阳区新圩联丰电镀厂有限公司	博罗县龙华镇至一五金表面处理有限公司
惠阳区新圩南坑昌华电镀厂	惠州市惠阳区新圩联丰电镀厂有限公司
山河饰品（惠州）有限公司	深圳市鑫隆祥五金有限公司

公司董事、监事、高级管理人员与上述前五大外包商不存在关联关系。

#### （三）销售模式

公司主要销售纽扣、拉链、塑料制品和标牌等服装辅料，销售分为国内销售和国外销售两部分。国内销售：公司与客户签订合同后根据订单发货，由客户验收无误后，公司在取得验收确认凭据时确认收入，国内市场通常在发货后 1-3 个月后结清货款。海外销售：公司与客户签订合同后，按照订单发货，待产品报关、离港，取得报关单时确认收入。定价方面，公司在保证产品质量的情况下，制定合理目标毛利率，结合产品档次地位，市场竞争情况，并参考市场同类产品价格按照成本加成法定价。

#### （四）售后模式

公司有专门的售后服务人员处理产品的售后问题，公司对经销商实行买断式销售，只在产品存在质量问题时接受经销商换货，同类产品以一换一。公司产品的品质稳定，只存在少量产品售后退回情况。

## 六、所处行业概况、市场规模及基本风险特征

### （一）行业基本情况

#### 1、行业分类

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于大类“C 制造业”中子类的“C41 其他制造业”。根据2011年国家统计局颁布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于“C41 其他制造业”大类下的“C4190 其他未列明制造业”。根据全国中小企业股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于大类“C 制造业”中子类“C41 其他制造业”。根据全国中小企业股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“13111210 服装与配饰”行业。

#### 2、行业监管体制和主管部门

##### （1）行业主管部门

纽扣、拉链行业主管部门为国家发展与改革委员会、商务部和工信部。其中国家发展与改革委员会主要负责产业政策的制定及研究拟订行业发展规划等；商务部及其下属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，负责国内贸易和国际经济合作以及特许经营的监督管理；工信部及其下属机构对纺织品工业进行行业管理和监督。

##### （2）自律性组织

中国服装协会下设的服装辅料专业委员会作为全国性行业管理组织，对全国从事服装辅料产品的生产、科研、流通的企事业单位和社会团体进行行业管理。

拉链、纽扣行业的管理机构为中国五金制品协会。2000年，中国五金制品协会拉链分会成立，是我国拉链行业的自律性组织。纽扣行业的自律性组织是中国五金制品协会日用五金分会。该会宗旨为：为企业和行业服务，发挥政府与企业之间的桥梁与纽带作用，协调同业关系，谋划产业的改革，发挥会员集体力量，促进行业技术水平的进步和企业的发展。该会主要职责为：做好行业基础调查工作，收集信息，统计数据，研究行业发展趋势；组织制订和贯彻行规行约，创造

公平有序、竞争发展的氛围；组织专业技术委员会，开展行业技术交流和专业培训，协助制订行业标准；推荐行业名优产品；组织企业对外技术交流，建立协会信息网站等。

### 3、行业法律法规及有关政策

我国现行法律涉及到服装辅料这一细分行业的具体如下：

序号	名称	发布时间	主要内容
1	《中华人民共和国质量法》	1993年9月	产品质量监督、产品质量责任方面的主要法律，明确了产品生产者和销售者的产品质量责任和义务。
2	《中华人民共和国环境保护法》	1989年12月	环境保护方面的主要法律，明确了政府及环境保护主管部门对保护环境、防止环境污染及其他公害；对产生环境污染和其他公害的单位采取有效措施的职权和义务。
3	《中华人民共和国消费者权益保护法》	1994年1月	保护消费者权益领域的主要法律，明确了消费者的权利和经营者的义务。
4	《中华人民共和国反不正当竞争法》	1993年12月	为保障社会主义市场经济健康发展，鼓励和保护公平竞争，制止不正当竞争行为，保护经营者和消费者的合法权益。
5	《纺织工业“十二五”发展规划》	2012年1月	在“十二五”期间服装自主品牌建设实现新突破，产品质量水平进一步提高，品牌建设能力应明显增强，并形成具有国际影响力的品牌5-10个，国内市场认知度较高的知名品牌100个。年销售收入超百亿的品牌企业50家。产品出口比重达到25%。
6	《产业结构调整指导目录（2011年本）（修订版）》	2013年2月	“二十、纺织”之“12、服装企业计算机集成制造及数字化、信息化、自动化技术和装备的应用”被列为“鼓励类”。
7	《建设纺织强国纲要（2011-2020年）》	2012年5月	2020年建成能够满足国内不断升级的消费需求，具备较强国际竞争力和可持续发展能力的现代纺织体系；着力推动自主品牌建设，以品牌对产业资源优化配置的系统功能和对产业附加值的倍增效应，积极创造参与国际经济合作和竞争的新优势。

### 4、产业政策对该行业的影响

服装行业是国民经济的基础产业之一，也是中国大宗出口商品之一，在国际上具有较强的竞争力，是中国政策鼓励发展的产业。由于中国人口密集，发展服装产业及服装辅料产业有利于解决大量劳动力就业，有利于满足人们不断增长的生活需求。纺织行业“十二五”规划将中国纺织业定义为“国民经济支柱产业”“重要的民生产业”以及“国际竞争优势明显的产业”。纺织行业“十三五”规划引领纺织服装行业转型新方向，指出“进一步调整产业结构，优化产业生态。合理调整产业区域布局，增强产业集群活力，提高产业转移质量，推动东中西部以及京津冀和长江经济带产业协同发展。着力建设科学、优质、高效的产业链体系，梳理产业链各环节，协调上下游关系，建设数字化、网络化配套协作体系，实现产业链协同联动发展。促进不同生产规模、不同经营方式的企业形成依存共生的企业群落，推动中小企业做专、做精、做强，推进产业由“大而全”向“大而强”和“小而精”的生态结合体转变。引导产业组织方式变革，加快研究新形势下产业组织发展的新模式、新架构，建立以顾客为中心的价值创造机制，完善集成创新体系，加快产业由劳动密集型向知识密集型、由生产导向型向消费导向型的转变”。

## （二）行业概述

### 1、行业生命周期

现阶段，服装辅料行业处于成熟期。目前，服装辅料行业的生产技术上已经成熟，且行业内中小企业众多、各自为政、竞争激烈。目前我国的主要服装辅料企业多是以中小企业为主，管理水平和技术水平较差，使得我国服装辅料业的产品单一，缺乏创新意识，产品竞争力。从销售规模的增长看，纽扣和拉链产品的需求是刚性的，因此拉链行业是一个需求不断增长的行业。根据中国工业报公布的数据，拉链行业去年甚至有 5% 的增长。从我国纺织行业的总体表现看，根据国家统计局数据，2015 年全国规模以上纺织企业工业增加值同比增长 6.3%，高于工业 0.2 个百分点；1-11 月，主营业务收入达到 63713.53 亿元，同比增长 5.02%，高于工业 4 个百分点；利润总额达到 3326.12 亿元，同比增长 6.83%，高于工业 8.7 个百分点。综上，服装辅料行业是具有有成长的空间的。

### 2、上下游产业链结构

纽扣、拉链等服装辅料产业属于劳动密集型行业，与下游的服装、箱包、鞋类、户外体育用品等日用消费品关联度极高。

#### （1）上游行业对服装及家用纺织品行业的影响

有色金属及化工行业是服装辅料行业的上游行业。纽扣、拉链的主要原材料为不饱和树脂、铜、锌合金、化纤纤维等，约占其产成品比重在 60%左右。原材料价格的波动尤其是铜锌价格的波动将直接影响本行业的生产成本。大宗商品 39 个月一直处于低价运行状态，世界经济总体需求不足，将有利于服装辅料企业发展。根据安泰科金属报价网的数据，2013 年-2015 年全球铜市供需平衡表以及对 2016 年的预测如下图：

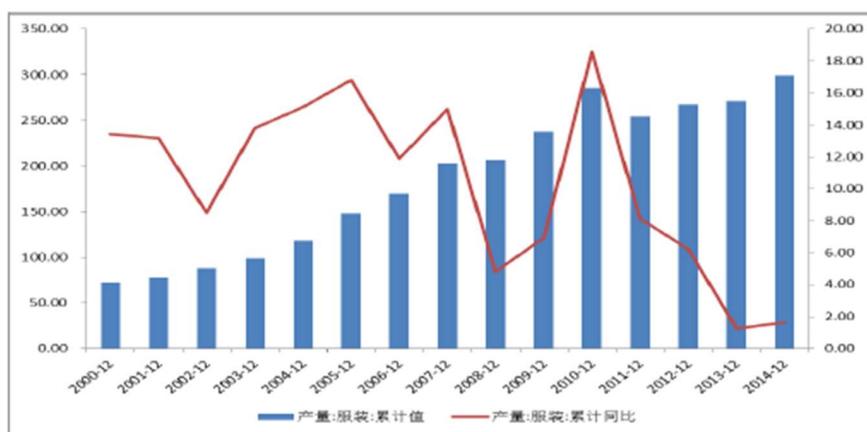
	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年
全球产量	2076	2160	2225	
消费量	2055	2128	2188	
供需平衡	21	32	37	23
沪铜均价（元/吨）	52980	48338	46700	45465

（全球产量、消费量单位：万吨）

#### （2）下游行业发展对服装及家用纺织品辅料行业的影响

服装辅料业与纺织服装业是相互依存的上下游关系，纺织服装品如果缺少了辅料的配合，就不能形成一个有效的整体，高品质的辅料可以提高纺织品的外观形象。2014 年，我国服装行业产量为 299.21 亿件，同比增长 1.61%。2015 年 1-12 月，全国规模以上服装鞋帽、针纺织品零售额同比增长 9.8%，增速较上年下降 1.1 个百分点，电子商务渠道总体保持较快增长态势。2015 年，全国网上穿着类商品零售额同比增长 21.4%，但二季度以来增长有所减速，全年增速较上半年下降 8.7 个百分点。虽然受经济环境的影响，服装行业的需求增速有所放缓但是近两年电商崛起，拓展了企业的销售渠道，对服装辅料业，特别是处于中端的市场的企业是机遇。

图表 1. 2000-2014 年服装行业产量增幅情况 (单位: %)



资料来源: wind 资讯

近年来,我国箱包、鞋帽、体育用品行业发展迅速,在很大程度上促进了服装及家用纺织品辅料行业的发展。2004年以来,箱包产业保持高速增长态势,产值年均复合增长率高达27.1%。根据国家统计局数据显示,2010年1-12月规模以上箱包企业工业总产值1102亿元,同比增长29.5%,增速比2009年加快19个百分点。2011年全国箱包规模以上企业达1110家,行业产值达到1058亿元。2012年我国规模以上箱包企业1172家,工业总产值1149亿元,同比增长8.6%,2013年规模以上箱包企业1252家,箱包行业工业总产值为1258亿元,同比增长9.5%。中国鞋类消费市场尚有广阔的空间,根据中国产业信息网发布的《2014-2019年中国皮鞋制造行业深度调研及投资前景研究报告》中显示:随着国民经济增长和消费者可支配收入的增加,消费者对皮鞋时尚度和舒适度要求也越来越高,消费者愿意购买的皮鞋价位也不断提高,为具备良好品牌形象和较高时尚度的皮鞋产品销售提供强劲动力。2008年-2013年中国鞋类产品消费额稳步增长,年复合平均增长率为10.60%。预测,2013年-2018年中国鞋类产品消费额将保持6.40%的复合平均增长率,预计到2018年将达到4,383.90亿元。聚焦大众体育户外消费市场,包括场馆运营、在线旅游、智能穿戴、体育赛事等,国内体育总局预计到2020年国内体育产业总规模将超过3万亿元,体育产业增加值在国内生产总值比重将达1.0%。下游箱包与体育运动服饰品牌的发展会加大对服装辅料的需求进而也会促进服装辅料行业的发展。

### （三）行业发展现状及市场规模

拉链及纽扣等辅料产业链的下游是服装行业，所以其收入与服装行业关联密切。2015年1-11月规模以上服装企业生产比较平稳，服装产量保持低速增长。根据国家统计局数据显示，2015年1-11月服装行业规模以上企业累计完成服装产量278.80亿件，同比增长2.15%。

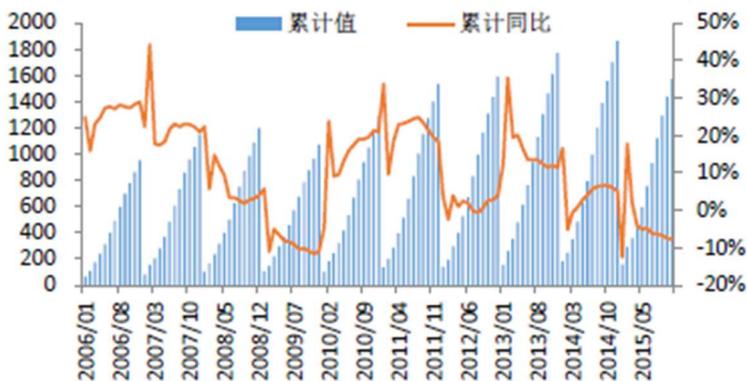
2015年服装行业规模以上企业产量累计增幅情况示意图



数据来源：国家统计局

除了上述服装产销维持在较低增速外，出口金额的增速也表现不佳。截至2015年11月，服装及衣着附件累计出口1572亿美元，同比下降7.7%。

中国服装及衣着附件出口金额（亿美元）：



来源：wind

受经济增长放缓,出口严峻的影响,服装及服装辅料行业均面临严峻的挑战,行业处在调整与转型阶段。若服装行业需求复苏,服装辅料行业将会有较大的增长。

图 6: 服装辅料市场景气指数

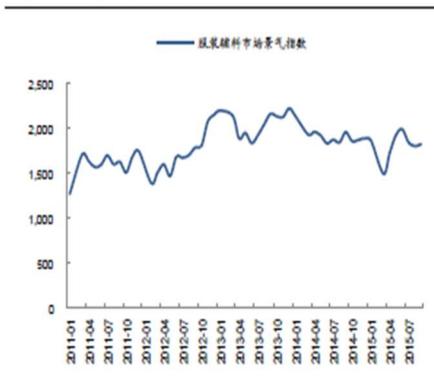
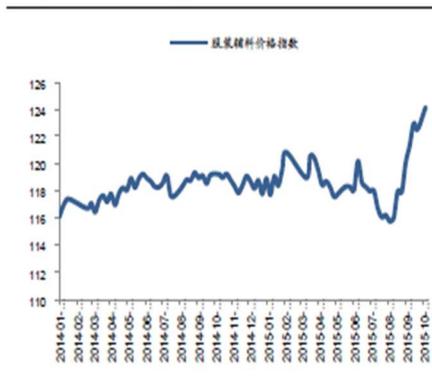


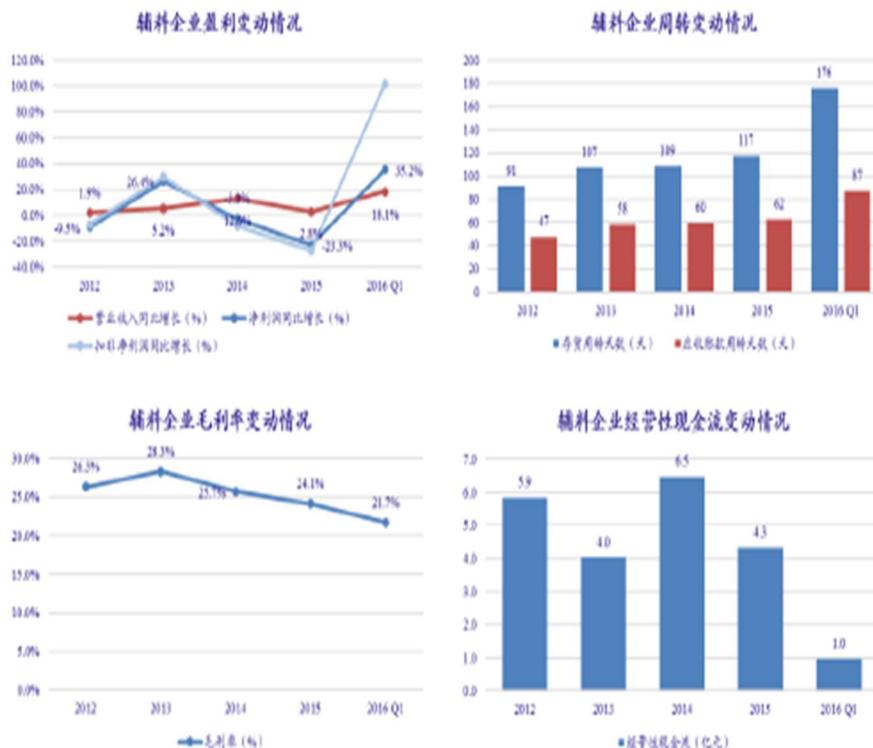
图 7: 服装辅料价格指数



来源：wind

从服装辅料企业的收入、净利润、周转天数与经营性现金流来看,辅料企业营业收入同比增长 2.8%,净利润同比下降 23.3%。2016 年第一季度业绩回升,营业收入同比增长 18.1%,净利润同比增长 35.2%。周转方面,2015 年存货和应收账款周转与上年相差不大,周转天数分别为 117 天和 62 天。2015 年较 2014 年经营性现金流略紧。

辅料行业历年对比:



来源：wind

以 A 股品牌服装板块的 45 家企业为样本，涵盖了棉纺、毛纺、丝绸、辅料、印染等细分行业，从数据来看，辅料行业收入增速与净利润增速都高于其他行业。

图 9: 纺织制造子板块各细分行业收入增速



资料来源：WIND，长城证券研究所整理

图 10: 纺织制造子板块各细分行业净利润增速



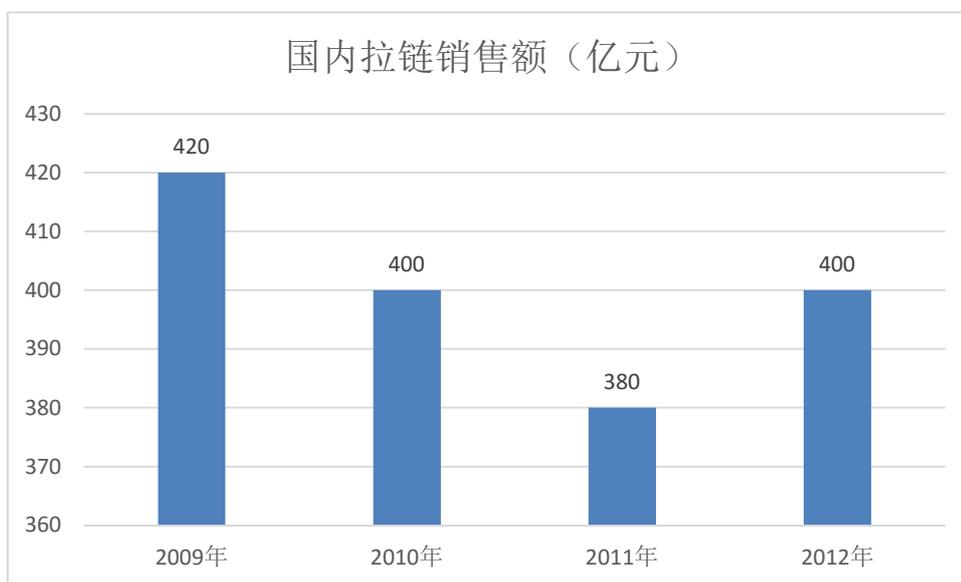
资料来源：WIND，长城证券研究所整理

### 1、纽扣

根据伟星股份招股说明书显示，2005 年，我国纽扣产量约 324 亿粒，若以每年 18% 的增长速度，截止 2015 年，国内纽扣市场空间约 1,700 亿粒。

## 2、拉链

据中国拉链行业协会的统计，2006年，全球市场拉链销售额600亿元，中国大陆320亿元，占全球份额的53%。经过最近20多年的发展，我国成为世界最大的拉链生产国和出口国，2012年我国拉链产量占世界份额的60%。由于受到2008年金融危机的影响，我国国内拉链销售额下滑，但是在2012年销售额开始回升。若以每年5%左右的发展速度推算，截止2015年，国内拉链市场空间约450-550亿。据GIA公布的环球综合性报告，到2020年，全球市场对拉链的需求总值将达137亿美元，因为市场对服装、行李箱和鞋子需求上涨。



数据来源：中国拉链行业协会

### （四）行业发展趋势及进入壁垒

#### 1、发展趋势

##### （1）钮扣

钮扣属于连结类辅料，随着人们生活方式的改变以及生活水平的提高，对钮扣的质量要求逐步提高。近年来，欧美等发达国家对服装辅料的质量提出了严格的要求。如对钮扣而言，欧洲国家标准中对用于制造钮扣的材料强度提出了比以前更高的要求，另一方面对钮扣各项环保指标的要求相当苛刻。同时，人们在使用钮扣的过程中越来越追求它的美化作用，钮扣的装饰功能更加突出，钮扣的个性化趋势越来越明显。上述种种趋势的变化对钮扣生产企业提出了更高的技术要

求和更强的产品设计能力要求。从产品种类上分析，今后若干年内，尿素树脂钮扣、贝壳钮扣、坚果钮扣、仿金仿银钮扣、金属钮扣、环保型钮扣、树脂钮扣中的激光雕刻钮扣、特效钮扣和高强度钮扣等都会得到快速发展。在市场营销方面，随着现代服装企业的规模逐步扩大，服装企业对辅料企业的集团化多品种供应能力提出了越来越高的要求，这就要求辅料生产企业具有较大的生产规模，能提供较高的产品质量和较多的产品品种。

## **(2) 拉链**

世界第三产业的迅猛发展，将极大地带动服装业、箱包业和体育用品业、旅游用品业的发展。拉链作为服装、箱包、体育用品等的主要配套产品，需求量将迅速增加；此外，医用拉链、防水拉链等其它领域特殊拉链的研制成功，在拓宽了拉链的使用范围的同时也增加了对拉链的需求量。

其次，人们生活水平的提高，拉链市场需求结构的变化将继续深化。日本 YKK 拉链在高端拉链市场占有较大份额，引导着拉链的发展潮流。虽然 YKK 拉链的销售额在逐年增加，但高端市场的占有率逐年下降，其原因不是高档拉链市场需求减少，而是由于国内拉链厂家产品品质的提升，具有很强的价格优势，产品性价比迅速提高；另外，随着国际知名服装、箱包等高端拉链、纽扣用户纷纷向国内转移制造基地，这些厂商为降低采购成本并得到快速服务，逐步减少向 YKK 的采购量，相应增加向国内知名品牌的采购量。同时随着国内经济的发展和人民生活水平的提高，国内涌现出一大批中高端服装、箱包等日用品品牌，使得国内中高端拉链的需求量不断增加，低档拉链市场份额逐渐降低，这表明拉链市场结构发生了深刻的变化。

根据拉链行业的环境分析，未来几年该行业仍将保持良好的增长势头，其中中高端市场份额将进一步扩大。

## **2、行业进入壁垒**

### **(1) 技术壁垒**

一般情况下，中高档品牌服装都要求钮扣和拉链产品在高温洗烫下不变形、不褪色、不破碎；同时以美国、西欧诸国为代表的西方市场均要求钮扣、拉链产

品不含偶氮、铅等危害人体的成分，并通过 Oeko-Tex Standard 100 绿色生态环保认证。只有掌握了先进生产技术与工艺的少数企业才能达到以上要求，构成了进入该行业的技术壁垒。此外，要保证纽扣、拉链产品品质的稳定，还十分依赖长期实践积累的“技术诀窍”，这种“技术诀窍”贯穿于产品生产的很多环节，并不能通过单纯的引进设备获得，需运用企业内部稳定高效的经营管理机制，通过长期的人力摸索，而这些技巧对于个性化需求较强的纽扣及拉链行业来讲，将构成进入壁垒。

## （2）市场网络壁垒

本行业的下游行业为服装及家用纺织品行业，地域覆盖和消费者群落较为广泛，完善的营销网络和稳定的客户来源对服装及家用纺织品辅料企业的成功经营非常重要。要建立广泛的营销网络和稳定的客户关系，需要大量的资金投入，并且需要在长期、稳定、诚信的经营中逐步完善营销体系和积累扩大客户群体。因此，是否具有稳定、广泛的客户群体和拥有市场开拓经验的营销人才是进入本行业的重要壁垒之一。

## （3）企业信誉及下游认证

由于服装及辅料行业企业运营模式的差异化较小，因此产品质量、档次和企业信誉成为决定其行业竞争力的重要因素。行业内较好的企业一般通过长期的经营运作建立起良好的质量控制体系，持续地提高产品档次、树立了良好的市场信誉，客户群体得到了不断巩固和扩大，企业因此得以持续、健康的发展，并在激烈的行业竞争中具备较强的竞争优势。

近年来，欧美等发达国家对服装辅料的质量提出了严格的要求，并对上游产品进行认证。就纽扣而言，欧洲国家标准中对用于纽扣材质的强度提出了更高的要求，对纽扣各项环保指标的要求也相当苛刻。上述变化趋势对服装及家用纺织品辅料企业产品设计和生产能力提出了更高要求，从而构成其他企业的进入壁垒。

## （4）综合供应能力及企业管理水平

随着人们生活质量的提高，服装、服饰个性化趋势越来越明显，风格迥异的服饰品需要配以相同风格各类辅料，服饰辅料也因此日趋丰富多彩。为节约采

购成本和时间，服饰品企业会选择产品品种丰富、规格齐全的辅料企业作为供货商。同时，由于服饰品企业多采取订单化生产，货期紧、订单批次多、单次批量小、个性化特征明显，服饰辅料供应商须具备较高的生产组织协调能力。

## （五）行业主要风险及影响行业发展的因素

### 1、行业的主要风险

（1）国际巨头的竞争风险。我国的纽扣、拉链市场容量大，但是行业集中度低、企业规模偏小。而国际上的 YKK 吉田拉链和 RIRI 里利拉链等品牌知名度和销售规模远超国内企业。国内企业面临着无法进军中高端市场、市场份额被抢占的风险。

（2）作为为纺织服装业行业提供服装辅料、饰品等产品及服务的配套产业，纽扣、拉链等服装辅料受到纺织服装业的影响很大，行业依赖度较高。在纺织服装业出现波动时，纽扣、拉链等服装辅料行业极易受到影响。

（3）随着人们的生活水平的不断提高，对于产品的多样化、个性化的要求越来越明显，这就对国内企业提出了更高的要求，国内行业面临着无法充分地满足消费者需求的风险。

### 2、影响行业发展的主要因素

#### （1）有利因素

拉链、纽扣属于辅料，其景气程度依赖于服装、箱包、体育用品、帐篷等行业的景气程度。由于服装、箱包等行业是国民经济的基础产业，也是我国具有比较优势的劳动密集型行业和出口创汇行业，一直以来都得到国家政策的大力扶持。发展上述行业不仅有利于解决大量劳动力的就业问题，也有利于满足人们不断增长的生活需求，增加出口创汇的能力。因此可以合理预计，在未来相当长一段时间内上述行业都将得到国家产业政策的支持。

随着世界范围内的产业结构调整，服装辅料的生产近年来有向中国及周边国家集中的趋势。中国成为世界服装辅料的科研生产和销售中心，许多服装辅料包括纽扣的新技术和新工艺都将在中国诞生，这对促进我国的服装辅料工业发展，并提升它在国际市场上的竞争力大有好处。

随着我国经济水平的不断提高，社会购买力将逐渐上升，对服装产业的发展都有很强的促进作用。由于人们越来越追求生活质量，服装的装饰和美化作用越来越突出，将有利于高档服装辅料的发展。

## （2）不利因素

一些发展中国家也大力扶持辅料产业的发展，这些国家的产品在国际市场上对中国的辅料产业造成了一定的冲击。

由于我国成为世界服装辅料的技术开发基地，在促进我国服装辅料工业发展的同时，也给各服装辅料生产公司之间带来了激烈的竞争，使各有关公司的经营成本提高，同时还应看到，由于技术替代速度的加快，单一产品的生命周期缩短，产品的经营效益将会受到一定的影响。

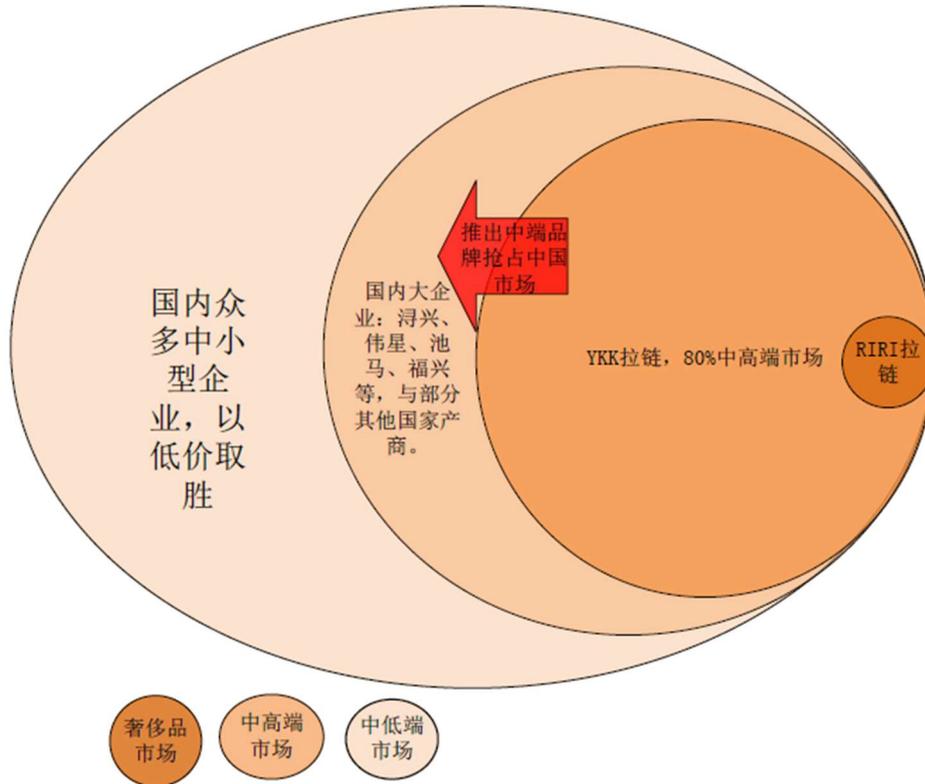
## 七、公司在行业中的竞争地位

### （一）竞争格局

#### 1、竞争格局概述

##### （1）全球竞争格局

拉链行业的竞争格局就如地球与卫星，日本 YKK 拉链企业长期占据拉链市场的重要地位，其他企业规模都较小。其拉链产品年产值约 180 亿元人民币。年产拉链 84 亿条，其长度相当于 190 万公里，足够绕地球 47 圈或从地球到月球之间拉上两个半来回。该公司产品占日本拉链市场的 90%，美国市场的 45%，世界市场的 35%，在拉链的中高端市场上，YKK 的市场占有率在 80%以上。日本的 YKK 拉链即使代表亚洲最高水平，我国的拉链技术在些方面接近世界先进水平，例如：尼龙拉链、塑钢拉链。但在拉头、金属拉链、其它配件的生产装备上还有较大的差距。YKK 生产的金属拉链多为精密金属拉链，其有材料利润率高、强度高等优点。现在我国只有少数企业在生产设备上研发成功，但是批量生产的合格率还较低。



纽扣市场的容量与服装市场的容量密切相关，随着我国服装市场需求量的增长，纽扣市场的需求量也将增长。从全球纽扣行业的竞争格局来看，并没有像拉链行业 YKK 这样巨无霸企业。美国 EMSIG 纽扣生产企业，成立于 1928 年，在业内有较高的声誉。但其生产规模也不大。从生产工艺来看，我国纽扣行业的整体装备水平已经处在国际先进水平的行列。先进的技术与我国相对较低的劳动力成本和原材料成本的结合使我国生产的纽扣具有很强的国际竞争力，目前已经大量出口到欧、美、日等发达国家。由于生产成本较高等原因，这些国家的纽扣工厂已经纷纷关闭或转产其它产品。现在我国是纽扣的主要生产基地。

## (2) 国内竞争格局

我国第一大纽扣公司是伟星股份，第一大拉链公司浔兴股份，分别在深圳中小企业版、中国证券市场深圳证券交易所的 A 股上市。实力强大的服装辅料行业例如伟星、浔兴主要定位于中高档产品，并通过引进先进设备和自身技术创新，不断提升产品品质，同时通过进一步完善自身市场网络和营销队伍建设。这些企业的增速高于行业增速，市场份额也不断扩大。随着品牌服装的不断扩大，对服

装辅料供应商的设计、服务于诚信将大于对低成本的诉求。这将有利于具有一定规模，在设计与销售网络上他上有先发优势的龙头大型服装辅料生产商的发展。

中小服装辅料企业主要定位于中低端市场，中低端服饰自身的竞争力中最为重要的因素之一就是低价格。保持低价也会让服饰生产企业对辅料的价格波动比较敏感。我国服装产业日益向集群化发展，以长江三角洲、珠江三角洲、环渤海地区三大经济圈为辐射中心，在服装主产区广东省、浙江省、江苏省、山东省、福建省等地。而中小型服装辅料企业也主要分布在浙江以及广东、福建等沿海地区。在激烈的竞争下，每年的微利水平，让目前中小型企业都是以区域为主，很难做到全国范围内的销售服务。每年薄如纸的利润也难以支撑持续的研发设计的投入，让中小型企业难以进入中高端纽扣市场。

## 2、公司主要竞争对手

### （1）伟星股份

伟星股份是面向全球的中国服装辅料领军企业，是中国纽扣和拉链行业首家上市公司（证券代码 002003）、中国纽扣、拉链标准的主要起草单位。凭借在纽扣、拉链、金属制品、水晶制品等领域的综合优势，专注于“一站式（全程）服饰辅料供应”，旗下“SAB”品牌在业内享有盛誉，同时“SAB”商标被认定为中国驰名商标。公司分别在浙江、上海、深圳建有五大工业基地，在国内设立了 18 家销售公司，在海外营销网络遍及五大洲，形成了强大的研发、制造和销售能力。公司每年生产纽扣 95 亿粒、拉链 2.9 亿多米，开发新产品 6000 多款，伟星股份成为全球众多知名服装品牌的战略合作伙伴。迄今为止，公司积淀了 30 多年专业经验，各类产品已通过全球通用的欧洲 ITS/SGS 监测，并获 OEKO-TEX STANDARD 100I 级绿色环保认证。同时公司还通过了国家实验室认可、ISO9001:2008、ISO14001:2004、GB/T28001-2001 等管理体系认证。

### （2）浔兴股份

福建浔兴拉链科技股份有限公司成立于 1992 年，于 2006 年 12 月 22 日正式在深圳证券交易所 A 股上市（股票名称：浔兴股份；证券代码：002098）。公司总部坐落于风光迤邐的福建省晋江市深沪湾畔，拥有福建、上海、天津、东莞、

成都五个生产基地，形成了覆盖全国、辐射全球的生产营销体系。公司 SBS 品牌产品的产销量十多年来一直位居中国第一，全球第二。

浔兴股份的 SBS 品牌是国内拉链行业第一个中国驰名商标。作为中国拉链行业的领跑者和龙头企业，浔兴股份是中国拉链行业标准制定的组长单位，也是中国拉链中心所在地。公司主要从事开发、制造并销售高品质、时尚美观的优质拉链产品及提供专业化的服务，以所拥有的技术、人才、品牌、规模及资本市场等五大优势致力为国内外客户和合作伙伴成就卓越加分。

### （3）东龙拉链

总部设立于上海的东龙拉链成立于 1995 年，目前在全国各地拥有 7 家工厂，并且仍然在不断扩大。作为全球最大的拉链制造商之一，东龙拉链无疑是世界上扩张速度最快的拉链制造商。

东龙拉链生产能力和产品创新在行业内遥遥领先，致力于成为全球各大品牌的拉链供应商。YCC 目前在北美，欧洲，远东和亚洲等地区经营销售办事处和/或销售运送网点。

### （4）伟海拉链

浙江伟海拉链有限公司成立于 1995 年，占地 400 亩，现有员工 3000 名，目前是国内最大的单体生产工厂（生产面积 30 万平方），每年生产的拉链可以绕地球 50 圈，是拉链行业唯一享有国家领导人视察荣誉的企业，公司秉承“百年伟海 国际品牌”的战略，坚持品牌服务路线，并在此战略指引下融化“中国驰名商标”、“中国拉链知名品牌”、“浙江著名商标”、“浙江名牌”、“浙江知名商号”等荣誉称号，企业资信等级每年均被评为“AAA”级。

公司引进一流拉链生产设备 3000 多套，聘请美国、韩国、台湾等地多名技术专家，从单丝、成型、织带、缝合、染色、压铸、喷漆到成品实行一条龙流水作业。生产的产品有尼龙拉链、注塑拉链、金属拉链、隐形拉链、编织拉链、双骨拉链、钻石拉链、工艺拉链及特殊拉链等，是全国品种、规格最齐全的拉链企业之一，成为国内众多服装、箱包、帐篷厂家的指定拉链供应商。公司 50%以上的产品出口到美国、英国、法国、俄国、意大利、巴西、阿根廷、叙利亚、印度、香港、台湾等 60 多个国家和地区。

## （二）竞争优势

### 1、完整的生产体系

公司拥有拉链、钮扣全套自动化生产检测设备，且同时拥有拉链工厂生产线和钮扣工厂生产线，较为方便的为客户提供成衣辅料打包服务。公司有一批专业的技术人才、管理人员和销售精英，公司实验室可自动完成重金属测试、钮扣拉力、盐雾测试、水洗等物理检测和化学检测，其中重金属测试设备耗资 20 多万元引进，国内同类型企业只有少数几家才有。公司所有产品都必须经过严格的检测流程——人工检验，且按出货地标准进行物理和化学检测，这也是国内行业中鲜有的。

### 2、产品质量优势，健全的国内外营销体系

公司获得了 OEKO-TEX100、WCA、TQP 第三方机构签发的检验证书。公司商标“WYSE”已在中国、香港、新加坡、韩国、印尼、越南、巴基斯坦等国家注册。公司是 GAP、AERO、TARGET 等国际知名品牌的指定供货商，产品远销美国、欧洲、越南、印尼、巴基斯坦、俄罗斯等十多个国家和地区。

### 3、成熟的团队

公司根据自身情况以及业务发展的需求成立了生产部、业务部、采购部、财务部、综合部与品控部。经过多年的磨合，各个团队之间配合默契，形成了一支执行高效有战斗力的队伍。

### 4、较强的研发能力

公司拥有老中青相结合的研发团队，核心技术人员团队稳定，大部分都是自公司创立之初就加入了公司，凝聚力较强。公司研发团队在多年的经营过程中，在优化生产流程、降低中间成本、提高原材料使用率、降低废品率等方面均摸索出了独特的方法。公司的生产设备均在外部购买的基础上，经过自己技术人员的改装，从而优化了机器的部分性能。在生产模具方面，公司已经研发并申请了“一种五金拉链生产模具”实用新型专利，另外还有七项实用新型专利在申请中。

## （三）竞争劣势

### 1、规模相对较小

经过数年的发展，公司虽然已经在行业树立了口碑也有稳定的销售渠道，且在快速发展期，但是与同行业上市公司伟星、浔兴相比，公司的生产规模较小，公司在规模和资金实力方面处于劣势。公司需要抓住发展机遇，积极进行市场开拓，尽快把规模做大，从而提高公司的行业地位。

## **2、市场覆盖有待增强**

目前企业在深圳设有总公司与工厂、在广州设有分公司、在上海设有办事处，所辐射的区域有限且目前存在销售人员不足的问题，需要进一步拓宽销售渠道并增加销售人才。

## 第三节公司治理

股份公司根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规的规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《投资者关系管理制度》、《对外投资管理办法》、《关联交易管理办法》、《信息披露制度》、《对外担保管理办法》、《董事会秘书工作规则》、《财务管理制度》等制度文件。

2016年4月14日，公司全体发起人召开创立大会暨第一次股东大会，通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》，并选举产生了股份公司第一届董事会、监事会成员。

2016年4月14日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生公司董事长，根据董事长提名，聘任公司总经理、董事会秘书、财务总监，并审议通过《总经理工作细则》、《董事会秘书工作规则》、《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》、《财务管理制度》的议案。

2016年4月14日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生公司监事会主席。

自整体变更为股份公司以来，公司治理层与管理层之间职责分工明确、运作规范，保障公司各项经营活动的有序进行。

### 一、公司治理机制的建立健全及运行情况

有限公司期间，公司为中外合资企业，公司按照《公司法》、《中外合资经营企业法》、《合资经营瑞腾服饰（深圳）有限公司合同》及有限公司章程的规定，设有董事会，董事会为最高权力机构，公司设监事一名，未设立监事会；有限公司至变更为股份公司之前其董事会的召开、决议内容及签署符合有关法律、行政法规、规范性文件和有限公司章程的规定。

有限公司整体变更为股份公司后，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理机构，其

中监事会职工代表监事的比例未低于三分之一，并制订了股份公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《关联交易管理办法》等规章制度。至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了健全的公司治理机制。

## （一）股东大会的建立健全及运行情况

### 1、股东大会构成

股东大会由任学高、刘礼文、刘云、QUEK SENG KIM、瑞腾智控、中瑞源投资、瑞来投资、瑞来投资及瑞顺投资9名股东组成。

### 2、股东大会制度建立健全情况

股份公司设立前，公司为中外合资企业，公司按照《公司法》、《中外合资经营法》、《合资经营瑞腾服饰（深圳）有限公司合同》及有限公司章程的规定，设有董事会，董事会为最高权力机构，不设股东会。

2016年4月14日，公司全体发起人召开创立大会暨第一次股东大会，通过了新的《公司章程》和《股东大会议事规则》以完善公司的治理制度。《公司章程》、《股东大会议事规则》对股东的权利与义务、股东大会的职权以及股东大会召开与议事程序进行了规定。

### 3、股东大会运行情况

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开了2次股东大会，公司严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开股东大会，公司历次股东大会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，规范运行，维护了公司和股东的合法权益。

序号	召开时间	会议届次
1	2016年4月14日	创立大会暨第一次股东大会
2	2016年6月16日	第二次临时股东大会

## （二）董事会的建立健全及运行情况

## 1、董事会构成

公司董事会由任学高、刘礼文、刘云、QUEK SENG KIM及王柏军组成。董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生，董事会设董事会秘书一人，经董事会聘任或解聘。

## 2、董事会制度建立健全情况

股份公司设立前，瑞腾有限为中外合资企业，公司按照《公司法》、《中外合资经营企业法》、《合资经营瑞腾服饰（深圳）有限公司合同》及有限公司章程的规定，设有董事会，董事会为最高权力机构。

2016年4月14日，公司全体发起人召开创立大会暨第一次股东大会，会议审议通过了新的《公司章程》和《董事会议事规则》以完善公司的治理制度。《公司章程》、《董事会议事规则》规定了董事会成员任职资格、董事会职责、董事会议事程序等事项。

## 3、董事会运作情况

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开了2次董事会会议。公司历次董事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体董事能够遵守有关法律、法规、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，公司董事会制度运作规范，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权利、义务和责任。

序号	召开时间	会议届次
1	2016年4月14日	第一届董事会第一次会议
2	2016年5月31日	第一届董事会第二次会议

### （三）监事会的建立健全及运行情况

#### 1、监事会构成

公司监事会由戴军山、田祥艳及李婷组成。戴军山为监事会主席，由监事会以全体监事的过半数选举产生，李婷为职工代表监事，由公司职工通过职工代表大会民主选举产生。

## 2、监事会制度建立健全情况

股份公司设立前，瑞腾有限未设监事会，设一名监事，按照《公司法》及有限公司《公司章程》行使规定职权。

2016年4月14日，公司全体发起人召开创立大会暨第一次股东大会，通过了新的《公司章程》和《监事会议事规则》以完善公司的治理制度。《公司章程》、《监事会议事规则》规定了监事会成员任职资格、监事会职责、监事会议事程序等事项。

## 3、监事会运行情况

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开了1次监事会。公司严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开监事会，公司历次监事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体监事能够遵守有关法律、法规、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权利、义务和责任。公司职工监事依照相关规定参加监事会及其他相关会议并发表意见，能够切实代表职工的利益，积极发挥监督的职责，维护公司职工的权益。

序号	召开时间	会议届次
1	2016年4月14日	第一届监事会第一次会议

### （四）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

自股份公司设立以来，公司按照《公司章程》等规定建立了董事会秘书制度，并制定了《董事会秘书工作细则》。

公司董事会秘书刘云自接受聘任以来，能够按照《公司章程》、《董事会秘书工作细则》的有关规定，认真组织筹备董事会会议和股东大会，参加股东大会会议、董事会会议、监事会会议及高级管理人员相关会议，负责董事会会议记录工作并签字确认，确保了公司董事会和股东大会的依法召开，促进了公司的规范运作。

### （五）上述机构及相关人员履行职责情况

公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责。

“三会”决议完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。总体来讲，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的有效执行，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

但由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识、制度学习方面仍有待进一步提高。

## 二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

### （一）董事会对现有公司治理机制的讨论

公司按照《公司法》、《证券法》和有关监管要求及《公司章程》，建立了由股东大会、董事会、监事会及高管层组成的公司治理结构。根据公司所处行业的业务特点，建立与目前规模及近期战略相匹配的组织架构，制定了各项内部管理制度，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

#### 1、投资者关系管理

公司制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的具体内容作出规定。

#### 2、解决纠纷机制

根据《公司章程》第一百九十七条规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，应将争议提交公司住所所在地法院解决。

### 3、累积投票制

《公司章程》第八十条规定，股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

### 4、关联股东及董事回避制度

根据《公司章程》第七十七条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

根据《公司章程》第一百六十条规定，公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。关联董事未主动声明并回避的，知悉情况的董事应要求关联董事予以回避。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

### 5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

为健全公司内控管理制度，确保公司资源合理配置，加强公司财务管理，建立现代化的企业管理制度，维护公司、公司股东和债权人的合法权益，公司制定了一系列财务相关制度，包括《对外投资管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》等，为公司财务内控制度的建设提供了制度保障。

#### （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会对公司内部控制制度的完整性、合理性和有效性进行了评估。公司董事会认为：公司根据自身的经营特点逐步完善上述的内部控制制度，并且严格遵守执行。公司已按照财政部等五部委颁发《企业内部控制基本规范》及相关

具体规范的要求建立了与财务报表相关的内部控制，并不断完善，这些内部控制的设计是合理的，执行是有效的，在所有重大方面，不存在由于内部控制制度失控而使本公司财产受到重大损失、或对财务报表产生重大影响并令其失真的情况，公司内部控制活动在采购、生产、销售等各个关键环节，能够得以较好的贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用。

公司今后将根据国家法律法规及公司执行过程中的自我监控进一步健全和完善内控管理制度，不断完善公司内部控制结构，强化内部控制制度的执行和监督检查，提高公司防范风险能力。

### **三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况**

#### **（一）公司违法违规情况**

截至本公开转让说明书签署之日，公司最近两年未发生重大违法违规及受处罚的情况。

#### **（二）控股股东、实际控制人最近两年内是否存违法违规及受处罚情况**

截至本公开转让说明书签署之日，控股股东、实际控制人最近两年未发生重大违法违规及其他受处罚的情况。

### **四、独立经营情况**

公司设立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》的规定规范运作，公司在资产、业务、人员、机构、财务方面相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

#### **（一）业务独立性**

公司的主营业务为纽扣、拉链及其他服装辅料的设计、生产及销售。公司拥有独立完整的生产及辅助生产系统、采购和销售系统，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在其他需要依赖股东及实际控制人进行生产经营活动的情况。

#### **（二）资产独立性**

公司是由瑞腾有限整体变更设立的股份公司，拥有独立、完整、清晰的资产结构。与公司业务经营相关的主要资产均由公司拥有相关的所有权或使用权。公司对拥有的资产独立登记、建账、核算和管理。公司资产权属清晰、完整，不存在对主要股东及其控制的其他企业形成重大依赖的情况。公司不存在产权归属纠纷或潜在的相关纠纷；不存在以自身资产、权益或信誉为股东提供担保的情况；不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。公司对所有资产拥有完全的控制支配权。

### （三）人员独立性

公司员工的人事、工资、社保等均由公司人事行政部专门管理，并与全体员工签订《劳动合同》。公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在公司股东、实际控制人及其控制的其他企业中其他职务，亦不存在自营或为他人经营与公司经营范围相同业务的情形；公司的财务人员未在股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司董事、监事及高级管理人员的任职，均严格按照《公司法》及其他法律、法规、规范性文件、公司章程规定的程序推选和任免，不存在股东超越公司股东大会和董事会而做出人事任免决定的情况。

### （四）财务独立性

公司设有独立的财务部和财务总监，财务人员由财务部门集中统一管理，公司已建立独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度，公司在银行独立开户，不存在与股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形，公司已办理了税务登记，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，公司独立对外签订合同，不受股东和关联方的影响，不存在向股东及其他关联企业提供担保的情况，也不存在将公司的借款转借给股东使用的情形。

### （五）机构独立性

公司建立健全了股东大会、董事会、监事会及总经理负责的经理层等机构及相应的三会议事规则和总经理工作细则，形成了完善的法人治理结构和规范化的运作体系。公司为适应生产经营需要，设置了相应的职能部门，建立并完善了公

司各部门规章制度，各机构、部门按规定的职责独立运作，公司与股东单位之间不存在混合经营、合署办公的情况。

## 五、同业竞争情况

### （一）同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，除本公司外，控股股东、实际控制人任学高未持有其他公司的股份、未对其他企业形成控制关系，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。

### （二）为避免同业竞争采取的措施

为维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司实际控制人任学高出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：

“1、本人目前不存在未经公司股东大会同意的自营、与他人共同经营或为他人经营与公司相同、相似业务的情形。

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

3、自本承诺函签署之日起，如公司进一步拓展其产品和业务范围，除非经公司股东大会同意，本人及与本人关系密切的家庭成员将不与公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与公司拓展后的产品或业务发生竞争的，本人（或本公司）及本人关系密切的家庭成员按照如下方式退出竞争：

- （1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；
- （2）停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；

(3) 如公司有意受让，在同等条件下按法定程序将竞争业务有限转让给公司，如公司无意受让，将竞争业务转让给无关联的第三方；

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

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

6、本承诺为不可撤销的承诺。”

## 六、权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

### (一) 报告期内公司的资金占用情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

### (二) 报告期内公司的对外担保情况

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

### (三) 防止公司权益被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的具体安排

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，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、三会议事规则、《对外投资管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规，确保公司资金、资产及其他资源的安全，促进公司健康稳定发展。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员及近亲属持有本公司股份的情况

1、截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员直接及间接持有公司股份情况如下：

序号	姓名	担任职务	直接持股数 (股)	间接持股数 (股)	持股比例 (%)
1	任学高	董事长、总经理	7,200,000.00	-	39.17
2	刘礼文	董事	3,100,000.00		16.86
3	刘云	董事会秘书、董事	3,100,000.00		16.86
4	QUEK SENG KIM	董事	600,000.00		3.26
5	王柏军*	董事		472,494.50	2.57
6	戴军山*	监事		225,311.67	1.23
7	田祥艳*	监事		144,843.85	0.79
8	李婷*	监事		123,384.43	0.67
9	周茂芝*	财务总监		429,166.15	2.33
合计			<b>14,000,000.00</b>	<b>1,395,200.60</b>	<b>83.74</b>

注\*：王柏军、戴军山、田祥艳、李婷及周茂芝均通过持有瑞腾智控的股权间接持有公司的股份。

2、截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的近亲属持有公司股份情况如下：

序号	姓名	与董监高关系	直接持股数 (股)	间接持股数 (股)	持股比例 (%)
1	吴慧兰	监事田祥艳之妻		32,188.02	0.18
2	刘江	董事刘云之弟弟		16,094.01	0.09
合计				<b>48,282.03</b>	<b>0.27</b>

吴慧兰、刘江均通过持有瑞腾智控的股权间接持有公司的股份。

除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员的近亲属均未直接或间接持有本公司股份。

## （二）董事、监事及高级管理人员之间的亲属关系

公司董事刘礼文与财务总监周茂芝为夫妻关系，除此之外公司其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

## （三）董事、监事及高级管理人员与公司签订重要协议或做出的重要承诺

除本公开转让说明书披露的重要协议或重要承诺之外，董事、监事、高级管理人员本人及其近亲属未与公司签订其他重要协议或作出重要承诺。

## （四）公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与公司的关联关系	是否领薪
Quek Seng Kim	董事	WYSE Exclusive (S) Pte Ltd	董事长	公司董事控制企业	是
		WYSE Exclusive (HK) Ltd	董事长	公司董事能施加重大影响企业	否
刘云	董事、董事会秘书	深圳骏泰进出口有限公司	监事	公司董事控制企业	否
王柏军	董事	瑞腾智控	执行事务合伙人	公司持股 5%以上股东	否

除以上情况，本公司其他董事、监事、高级管理人员均无兼职情况。

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

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员对外投资的企业与公司存在潜在利益冲突情况如下：

姓名	本公司职务	投资单位	持股比例 (%)	投资单位与公司关联关系
Quek Seng Kim	董事	WYSE Exclusive (S) Pte Ltd	99.00	公司董事控制的企业
		WYSE Exclusive (HK) Ltd	50.00	公司董事能施加重大影响的企业

Quek Seng Kim 为公司董事，其投资的 WYSE EXCLUSIVE (HK) LIMITED 及 WYSE EXCLUSIVE (S) PTE LTD 从事的主要活动为：一般批发贸易。在实际经营活动中，部分涉及拉链及纽扣等服装辅料的批发及销售，与公司主营业务（拉链、纽扣及其他服装辅料的生产和销售）重合，存在潜在利益冲突情况。

Quek Seng Kim 已于 2016 年 6 月出具《关于向华腾实业（深圳）股份有限公司定向采购的承诺函》，承诺：“一、自本协议签订之日起，由本人实际控制的 WYSE EXCLUSIVE (HK) LIMITED 及 WYSE EXCLUSIVE (S) PTE LTD 公司所需采购的产品，凡属于华腾实业（深圳）有限公司生产范围内的产品，在同等条件下，本人将确保 WYSE EXCLUSIVE (HK) LIMITED 及 WYSE EXCLUSIVE (S) PTE LTD 公司均从华腾实业(深圳)股份有限公司进行采购。二、若本人及 WYSE EXCLUSIVE (HK) LIMITED 及 WYSE EXCLUSIVE (S) PTE LTD 公司违反上述承诺从其他企业采购的，将按照贵司所确定的采购价格的三倍向贵司支付违约金。”

鉴于 Quek Seng Kim 所作出的承诺，2016 年 6 月公司股东大会通过《关于豁免同意华腾实业（深圳）股份有限公司董事 OUEK SENG KIM 自营涉及与公司同类业务的公司的议案》，作出决议：“一、同意董事 QUEK SEMG KIM 控制的 WYSE EXCLUSIVE (HK) LIMITED 及 WYSE EXCLUSIVE (S) PTE LTD 自营与公司同类业务，仅限于进出口贸易。二、《定向采购承诺函》中涉及的采购事项均应按照《公司章程》及《关联交易管理办法》中关于关联交易的具体规则进行决策、定价、管理及执行。三、除经本决议通过的 WYSE EXCLUSIVE(HK) LIMITED 及 WYSE EXCLUSIVE (S) PTE LTD 自营进出口贸易业务外，董事 QUEK SEMG KIM 自营其他与公司具有同业竞争关系的业务时，均应严格遵守此前所签署的《华腾实业(深圳)股份有限公司股东、董监高等避免与公司同业竞争的承诺函》中的所约定事项。”

除此之外，公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

#### （六）董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况

公司董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》规定的任职资格。最近两年公司的董事、监事以及高级管理人员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、以及受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

#### （七）董事、监事、高级管理人员竞业禁止情况

公司现任董事、监事、高级管理人员及核心人员未与其他单位签署目前正在履行期间的保密协议或竞业禁止协议，亦不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷，不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

#### （八）其他对公司持续经营有不利影响的情形

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员不存在对本公司持续经营有不利影响的情形。

### 八、董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况

#### （一）董事变动情况

瑞腾有限期间，公司按照《公司法》、《中外合资经营企业法》、《合资经营瑞腾服饰（深圳）有限公司合同》及有限公司章程的规定，设董事会，任学高任董事长、Quek Seng Kim 任副董事长、刘礼文任董事。

2016年4月14日，公司全体发起人召开创立大会暨第一次股东大会，会议选举任学高、刘礼文、刘云、Quek Seng Kim、王柏军为股份公司第一届董事会成员。同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举任学高为股份公司董事长。

除此之外，最近两年不存在董事的变动情况。

## （二）监事变动情况

瑞腾有限期间内，经公司投资者研究决定，委派刘云为公司监事。

2016年4月14日，公司全体发起人召开创立大会暨第一次股东大会，会议选举戴军山、田祥艳为监事，与职工代表监事李婷组成股份公司第一届监事会。同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举戴军山为股份公司监事会主席。

除此之外，最近两年不存在监事的变动情况。

## （三）高级管理人员变动情况

瑞腾有限期间，根据公司章程规定，董事会决定，聘任任学高为总经理。

2014年至股份公司成立前，任学高担任总经理未发生变更。

2016年4月14日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，聘任任学高为股份公司总经理，聘任刘礼文为股份公司副总经理，聘任周茂芝为股份公司财务总监，聘任刘云为股份公司董事会秘书。

除此之外，最近两年不存在高级管理人员的变动情况。

## （四）变动原因

1、股份公司设立时，为了完善公司治理结构，依据《公司法》相关规定，经公司创立大会选举了公司第一届董事会成员和监事会成员，设立董事会、监事会，增加了部分董事和监事。

2、因公司经营架构调整的需要，2016年4月14日公司召开了第一届董事会第一次会议，聘任任学高为公司总经理，聘任刘礼文为股份公司副总经理，聘任周茂芝为股份公司财务总监，聘任刘云为股份公司董事会秘书。

综上所述，最近两年公司董事、监事和高级管理人员的变动原因主要是为了完善公司治理结构及公司经营架构调整的需要。公司的董事、监事、高级管理人员的选举和聘任过程依据《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规定履行了相应的程序，不会对公司稳定和持续发展构成影响。

## 第四节公司财务

### 一、最近两年及一期的主要财务报表

#### (一) 资产负债表

单位：元

资产	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	4,532,589.89	11,478,267.51	1,254,031.66
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	400,000.00		740,000.00
应收账款	4,353,724.36	5,720,653.25	4,026,002.09
预付款项	850,791.44	100,909.55	192,658.05
应收利息			
应收股利			
其他应收款	336,235.55	2,115.58	331,899.97
存货	9,119,167.64	10,870,687.48	18,680,528.16
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	7,507,934.31	1,607,129.09	1,282,059.48
<b>流动资产合计</b>	<b>27,100,443.19</b>	<b>29,779,762.46</b>	<b>26,507,179.41</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			

资产	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
固定资产	3,204,974.19	3,205,485.48	2,939,621.81
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	58,646.60	77,801.13	77,366.80
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>3,263,620.79</b>	<b>3,283,286.61</b>	<b>3,016,988.61</b>
<b>资产总计</b>	<b>30,364,063.98</b>	<b>33,063,049.07</b>	<b>29,524,168.02</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
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			
应付账款	447,663.20	2,234,285.72	16,600,790.57
预收款项	3,988,820.50	2,675,316.55	1,429,900.09
应付职工薪酬	766,607.36	433,563.44	446,460.13
应交税费	185,254.64	441,081.81	93,040.77
应付利息			
应付股利			

负债和所有者权益	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应付款	640,900.56	3,126,598.42	7,862,904.52
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>6,029,246.26</b>	<b>8,910,845.94</b>	<b>26,433,096.08</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>6,029,246.26</b>	<b>8,910,845.94</b>	<b>26,433,096.08</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	18,385,000.00	18,385,000.00	2,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	3,616,987.30	3,616,987.30	1,987.30
减：库存股			
其他综合收益			

负债和所有者权益	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
专项储备			
盈余公积	233,283.04	215,021.58	108,908.46
一般风险准备			
未分配利润	2,099,547.38	1,935,194.25	980,176.18
所有者权益合计	24,334,817.72	24,152,203.13	3,091,071.94
负债和所有者权益总计	30,364,063.98	33,063,049.07	29,524,168.02

## (二) 利润表

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
一、营业总收入	4,663,918.37	41,582,011.88	39,413,378.62
减：营业成本	3,763,454.14	34,071,380.99	31,500,201.35
营业税金及附加	22,974.36	159,539.95	6,963.27
销售费用	240,504.52	2,445,544.71	4,614,690.50
管理费用	500,174.80	3,629,660.24	3,043,483.67
财务费用	-16,071.43	-127,030.79	-48,316.45
资产减值损失	-76,618.12	1,737.30	-98,485.65
加：公允价值变动净收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	16,635.62	29,686.30	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	246,135.72	1,430,865.78	394,841.93
加：营业外收入		5,000.00	
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	246,135.72	1,435,865.78	394,841.93
减：所得税费用	63,521.13	374,734.59	104,358.21

四、净利润（净亏损以“-”号填列）	182,614.59	1,061,131.19	290,483.72
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	182,614.59	1,061,131.19	290,483.72
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	0.01	0.25	0.15
（二）稀释每股收益(元/股)	0.01	0.25	0.15

### （三）现金流量表

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014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	7,155,403.89	44,682,694.26	47,585,066.55
收到的税费返还	2,115.58	1,715,165.71	2,397,902.43
收到的其他与经营活动有关的现金	736.10	362,387.73	278,268.71
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>7,158,255.57</b>	<b>46,760,247.70</b>	<b>50,261,237.69</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	4,421,179.51	41,734,346.41	44,256,787.63
支付给职工以及为职工支付的现金	567,481.42	5,987,141.20	5,752,563.92
支付的各项税费	333,777.16	497,579.26	76,786.30
支付的其他与经营活动有关的现金	220,738.63	2,915,767.93	5,086,916.83
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>5,543,176.72</b>	<b>51,134,834.80</b>	<b>55,173,054.68</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,615,078.85</b>	<b>-4,374,587.10</b>	<b>-4,911,816.99</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金	16,635.62	29,686.30	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>16,635.62</b>	<b>29,686.30</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	101,539.98	795,181.17	929,083.64
投资所支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>101,539.98</b>	<b>795,181.17</b>	<b>929,083.64</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-84,904.36</b>	<b>-765,494.87</b>	<b>-929,083.64</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资所收到的现金		20,000,000.00	
借款所收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金		10,050,303.42	7,415,837.50
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>30,050,303.42</b>	<b>7,415,837.50</b>
偿还债务所支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			
支付的其他与筹资活动有关的现金	2,500,000.00	14,905,000.00	890,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>2,500,000.00</b>	<b>14,905,000.00</b>	<b>890,000.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,500,000.00</b>	<b>15,145,303.42</b>	<b>6,525,837.50</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>24,147.89</b>	<b>219,014.40</b>	<b>14,422.36</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-945,677.62</b>	<b>10,224,235.85</b>	<b>699,359.23</b>
加：期初现金及现金等价物余额	11,478,267.51	1,254,031.66	554,672.43
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>10,532,589.89</b>	<b>11,478,267.51</b>	<b>1,254,031.66</b>





（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>18,385,000.00</b>	<b>3,616,987.30</b>				<b>233,283.04</b>		<b>2,099,547.38</b>	<b>24,334,817.72</b>





1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>18,385,000.00</b>	<b>3,616,987.30</b>				<b>215,021.58</b>		<b>1,935,194.25</b>	<b>24,152,203.13</b>





(六) 其他									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>1,987.30</b>				<b>108,908.46</b>		<b>980,176.18</b>	<b>3,091,071.94</b>

## 二、审计意见类型

公司聘请北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）对公司财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 2 月 29 日的资产负债表，2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-2 月的利润表、现金流量表、所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了“京永审字（2016）第 146155 号”标准无保留意见的审计报告。

## 三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况 和对公司利润的影响

### （一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。此外，还按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定披露有关财务信息。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### （二）持续经营

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

### （三）重要会计政策、会计估计

#### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状

况、经营成果和现金流量等有关信息。

## 2、会计期间

本公司的会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

## 3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工或提供劳务的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

## 4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

## 5、外币业务和外币报表折算

### （1）外币业务

本公司外币交易按照交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

### （2）外币财务报表的折算

本公司对外币财务报表折算时，遵循下列规定：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交

易发生日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。比较财务报表的折算比照上述规定处理

## 6、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金包括库存现金、可以随时用于支付的存款；现金等价物包括本公司持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、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。

## 7、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### （1）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。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法等。

### （2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项以及可供出售金融资产。

#### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

#### ◎ 持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### ③ 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

### ④ 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### （3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### ① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ② 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益

工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

#### （4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该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；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

### （5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

#### ②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

### （6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

### （7）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### （8）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。企业合并中合并方发行权益工具发生的交易费用抵减权益工具的溢价收入，不足抵减的，冲减留存收益。其余权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

### 8、应收款项

#### （1）单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

##### ① 单项金额重大的判断依据或金额标准

单项金额重大的具体标准为：金额在100万元以上。

② 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

#### （2）单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	对于单项金额不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
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，确认减值损失，计提坏账准备

#### （3）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险组合计提坏账准备。

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法
关联方组合	关联关系	单独进行减值测试，未发生减值的计提坏账准备
无风险组合	根据业务性质，认定无信用风险，包括：出口退税、押金、保证金等	单独进行减值测试，未发生减值的计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内	5.00	5.00
1—2年（含2年）	10.00	10.00
2—3年（含3年）	30.00	30.00
3—4年（含4年）	50.00	50.00
4—5年（含5年）	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

本公司应收款项同时运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当应收款项的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本公司将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估应收款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项（包括以个别方式评估未发生减值的应收款项）的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在应收款项确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本公司将原确认的减值损失予以转回，

计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

## 9、存货

### （1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、低值易耗品、包装物、半成品、库存商品、发出商品等。

### （2）存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货在取得时按实际成本入账。

存货发出时的成本按加权平均计价法。低值易耗品采用一次转销法；包装物采用一次转销法；其他周转材料采用一次转销法。

### （3）期末存货的计量

资产负债表日，对存货进行全面清查后，存货按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，计提存货跌价准备，计入当期损益。

按照单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备计入当期损益；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。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。

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

### （4）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度为永续盘存制。

## 10、固定资产

固定资产指本公司为生产商品和经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度，与该资产有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量的有形资产。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备记入资产负债表内。

### （1）固定资产的分类

本公司固定资产分为机器设备、电子设备、运输工具、其他设备。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的费用。自行建造固定资产的初始成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本公司提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本公司分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在符合固定资产确认条件时计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

### （2）固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，本公司对固定资产在预计使用寿命内按直线法计提折旧，各类固定资产的预计使用寿命和预计净残值率分别为：

资产类别	使用寿命（年）	预计净残值率%	年折旧率%
机器设备	10	5.00	9.50
电子设备	3	5.00	31.67

资产类别	使用寿命（年）	预计净残值率%	年折旧率%
运输工具	5	5.00	19.00
其他设备	5	5.00	19.00

本公司至少在每年年度终了，对固定资产使用寿命、预计净残值进行复核。预计固定资产使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧费用进行调整。

## 11、无形资产

本公司将企业拥有或者控制的没有实物形态，并且与该资产相关的预计未来经济利益很可能流入企业、该资产的成本能够可靠计量的可辨认非货币性资产确认为无形资产。

本公司的无形资产按实际支付的金额或确定的价值入账。

购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照规定应予资本化的以外，应当在信用期间内计入当期损益。

投资者投入的无形资产，按照投资合同或协议约定的价值作为成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的确认为无形资产：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计

量。

本公司使用寿命有限的无形资产，自该无形资产可供使用时起在使用寿命期内平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。无形资产摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额，已计提减值准备的无形资产，还需扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。

## 12、资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的固定资产、在建工程、采用成本模式计量的无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

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。公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相

应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 13、职工薪酬

职工薪酬，是指本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、辞退福利和其他长期职工福利。本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。

#### （1）短期薪酬

本公司在职工为其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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

#### （2）离职后福利

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指本公司与职工就离职后福利达成的协议，或者本公司为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

#### （3）辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### （4）其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的会计政策进行处理；除此以外的，按照上述设定受益计划的会计政策确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

## 14、预计负债

### （1）预计负债的确认标准

本公司规定与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

- ① 该义务是企业承担的现时义务；
- ② 履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- ③ 该义务的金额能够可靠地计量。

### （2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- ①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- ②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 15、收入

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济

利益很可能流入本公司、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

#### （1）销售商品收入

销售商品在将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，不再对该等商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入企业，相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

#### （2）提供劳务收入

本公司对外提供劳务，于劳务已实际提供时确认相关的收入，在确认收入时，以劳务已提供，与交易相关的价款能够流入，并且与该项劳务有关的成本能够可靠计量为前提。

#### （3）让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。

本公司在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认让渡资产使用权收入。

#### （4）收入确认的具体方法

本公司主要销售钮扣、拉链、塑料制品和标牌等服装辅料。内销产品收入确认的具体原则：公司按照与客户签订的合同、订单发货，由客户验收无误后，公司在取得验收确认凭据时确认收入。外销产品收入确认的具体原则：公司按照与客户签订的合同、订单发货，将产品报关、离港，取得报关单时确认收入。

### 16、政府补助

本公司的政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。当政府文件未明确补助对象，根据补助资金的实际用途，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关。

### （1）政府补助的确认时点

本公司取得政府无偿拨入的货币性资产或非货币性资产，同时满足下列条件时，确认为政府补助：①能够满足政府补助所附条件；②能够收到政府补助。

### （2）政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量

与资产相关的政府补助，本公司将其确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期损益。

与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，本公司将其确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，则直接计入当期损益。

## 17、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

### （1）递延所得税资产

资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，计算确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

## （2）递延所得税负债

资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

## 18、利润分配

本公司根据公司章程按税后利润的 10%提取法定盈余公积。

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

## 19、重大会计估计及判断

编制财务报表时，本公司管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的运用及资产、负债、收入的金额产生影响。实际情况有可能与这些估计有异。本公司管理层对会计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

## 20、重要会计政策和会计估计的变更

自 2014 年 1 月 26 日起，财政部陆续发布和修订了《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号-职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号-财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号-公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号-合营安排》、《企业会计准则第 41 号-在其他主体中权益的披露》等会计准则，并要求自 2014 年 7 月 1 日起实施；2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，要求执行企业会计准则的企业应当在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报；2014 年 7 月 23 日，中国财政部发布了财政部令第 76 号，对《企业会计准则-基本准则》进行了修订和重新发布，自公布之日起施行。

根据财政部 2014 年新颁布或修订的相关会计准则的规定，公司于上述新颁布或修订的相关会计准则的施行日开始执行该准则。以上会计政策变更对公司本

期报告的总资产、净资产、净利润未产生影响，符合企业会计准则的规定。

截至本报告期末，本公司不存在应披露的会计政策和会计估计变更的说明。

#### 四、报告期财务指标分析

报告期内，公司的主要财务指标见本《公开转让说明书》“第一节基本情况”之“六、公司最近两年的主要会计数据及财务指标”。

##### （一）盈利能力分析

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
主营业务收入	4,650,965.90	41,400,950.17	39,340,608.56
毛利率（%）	19.31	18.04	20.08
净利润	182,614.59	1,061,131.19	290,483.72
净资产收益率（%）	0.75	17.82	9.86
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	0.75	17.76	9.86

公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-2 月的主营业务收入分别为 39,340,608.56 元、41,400,950.17 元和 4,650,965.90 元，2015 年度收入较 2014 年度收入略有增长，增长幅度为 5.24%，主要原因系公司积极拓展海外市场，致使 2015 年海外市场销售收入较 2014 年增长 2,249,724.14 元。

公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-2 月毛利率分别为：20.08%、18.04% 和 19.31%，公司报告期毛利率基本保持稳定。2015 年毛利率较 2014 年略有下降，主要原因：其一，受经济大环境的影响，2015 年公司产品销售价格普遍存在下降趋势；其二，2015 年大部分海外客户的运输费用由客户自行承担，因此，公司在产品定价方面，未包含客户承担的运输成本，致使销售定价有所下降。

公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-2 月净利润分别为 290,483.72 元、1,061,131.19 元和 182,614.59 元。公司 2015 年较 2014 年净利润增长 770,647.47 元，主要原因：其一，2015 年公司销售收入有所增长；其二，2015 年大部分海外客户的运输费用由客户自行承担，导致 2015 年销售费用较 2014 年下降

2,169,145.79 元。综上，公司在销售收入略有增长的情形下，通过调整与客户的合作模式，进一步压缩了成本费用，最终实现了业绩的提升。

公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-2 月净资产收益率分别为 9.86%、17.82%和 0.75%，扣除非经常性损益后的净资产收益率为 9.86%、17.76%和 0.75%，2016 年净资产收益率较小主要是由于该期间只有 2 个月份，收入较小所致，整体来讲，公司净资产收益率处于行业合理水平。2015 年较 2014 年净资产收益率增长 7.96%，主要原因系 2015 年，公司在销售收入略有增长的情形下，通过调整与客户合作模式，进一步压缩了成本费用，提升了利润水平。

综上，报告期内公司具备一定的盈利能力，2015 年公司通过优化组织结构、调整销售策略及引进投资者等举措，进一步提升了综合实力。随着产品质量的不断提高及产品线的不断丰富，公司未来盈利能力将会逐步提升。

## （二）偿债能力分析

指标	2016 年 2 月 29 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	19.86	26.95	89.53
流动比率（倍）	4.49	3.34	1.00
速动比率（倍）	2.98	2.12	0.30

公司 2014 年末、2015 年末和 2016 年 2 月末资产负债率分别为 89.53%、27.15%和 19.86%，公司资产负债率逐年下降，主要原因系：1、公司 2015 年收到股东的增资款 2,000,00 万，使得公司净资产大幅上升；2、2014 年末负债总额为 26,433,096.08 元，2015 年末负债总额仅为 8,910,845.94 元，较 2014 年减少了 17,522,250.14 元，减少原因主要系：其一、2014 年应付账款期末余额为 16,600,790.57 元，2015 年陆续偿还了 2014 年的应付款，致使 2015 年应付账款期末余额较 2014 年下降 14,366,504.85 元，2015 年余额仅为 2,234,285.72 元。应付账款的具体情况详见《公开转让说明书》“第四节公司财务”之“七、最近两年及一期主要负债情况”之“（一）应付账款”；其二、2014 年其他应付款期末余额为 7,862,904.52 元，2015 年陆续偿还了 2014 年的股东借款，致使 2015 年其他应付款期末余额较 2014 年下降 4,736,306.10 元，2015 年余额仅为

3,126,598.42 元。其他应付款的具体情况详见《公开转让说明书》“第四节公司财务”之“七、最近两年及一期主要负债情况”之“（五）其他应付款”。

公司 2014 年末、2015 年末和 2016 年 2 月末的流动比率分别为 1.00、3.32 和 4.49，速动比率分别为 0.30、2.11 和 2.98，公司报告期内流动比率与速动比率逐年上升，但低于行业平均水平，主要原因同上。

综上所述，公司报告期内资产负债率逐年下降、流动比率以及速动比例逐年增加，公司的长短期偿债能力不断增强。

### （三）营运能力分析

指标	2016 年 2 月 29 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收账款周转率（次/年）	0.88	8.17	6.25
存货周转率（次/年）	0.38	2.29	2.56

2014 年和 2015 年，应收账款净额分别为 4,026,002.09 元、5,720,653.25 元，应收账款周转率分别为 6.25 和 8.17，公司应收账款流动性管理水平有所改善，且处于行业合理水平。

2014 年和 2015 年存货周转率分别为 2.56 和 2.29，亦基本保持稳定，低于行业平均水平，主要原因系，公司于 2014 年乐观估计了行业未来发展形势，大量购入了生产所需的铜锌等主要原材料，致使 2014 年期末存货余额达 18,680,528.16 元，2014 年受行业景气度影响，公司业绩未达预期。于是公司在 2015 年加强了存货管理，2015 年及 2016 年逐步消化了 2014 年的库存，致使 2015 年及 2016 年存货余额较 2014 年大幅下降，2015 年期末存货余额仅为 10,870,687.48 元，2016 年 2 月末存货余额进一步下降为 9,119,167.64 元，存货具体情况详见《公开转让说明书》“第四节公司财务”之“六、最近两年及一期主要资产情况”。

由于客户回款较及时，2014 年度和 2015 年度公司的应收账款周转速度较理想，未来随着公司进一步完善应收帐款的管理制度、建立客户信用体系和强化催收制度，公司资产营运能力会进一步提升；2014 年度和 2015 年度公司存货周转率较低，但随着公司存货管理不断规范，前期留存的存货逐步得到消化，公司存货周转速度将得到改善。

#### （四）现金流量分析

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	1,615,078.85	-4,374,587.10	-4,911,816.99
投资活动产生的现金流量净额	-84,904.36	-765,494.87	-929,083.64
筹资活动产生的现金流量净额	-2,500,000.00	15,145,303.42	6,525,837.50
现金及现金等价物净增加额	-945,677.62	10,224,235.85	699,359.23

##### 1、经营活动

公司2014年度、2015年度和2016年1-2月份经营活动现金净流量分别为：-4,911,816.99元、-4,374,587.10元和1,615,078.85元，2014年度及2015年度的经营现金净流量均为负数，主要原因系：（1）公司于2014年乐观估计了服装行业发展形势，预计销售量将大幅上升，因此于2014年加大了原材料采购力度，导致当期及下期购买商品、接受劳务支付的现金金额增加；（2）2014年，客户的运输费用由公司承担，2015年公司调整了销售模式，大部分海外客户的运输费用由客户自行承担，从而导致2014年支付的其他与经营活动有关的现金金额较大。

2016年1-2月现金流情况好转，主要原因系：（1）2016年1-2月陆续收到客户预收款，致使销售商品、提供劳务收到的现金增加约130万；（2）2016年1-2月仅支付了1个月的工资，致使支付给职工以及为职工支付的现金减少50多万。

##### 2、投资活动

公司2014年度、2015年度和2016年1-2月份投资活动现金净流量分别为：-929,083.64元、-765,494.87元和-84,904.36元，主要系公司购买固定资产的支出。

##### 3、筹资活动

公司2014年度、2015年度和2016年1-2月份筹资活动现金净流量分别为：6,525,837.50元、15,145,303.42元和-2,500,000.00元，2014年筹资活动现金净流入系收到股东净借款6,525,837.50元所致；2015年筹资活动现金净流入系收到股东增加的投资款20,000,000元和支付股东净还款4,854,696.58元所致；2016年1-2月筹资活动现金流出系偿还股东借款2,500,000.00元所致。

综上，报告期内公司经营活动现金流情况比较紧张，但已逐年得到改善，2016年1-2月经营活动现金流已由2015年的净流出转为净流入1,615,078.85元。随着公司内控制度的不断完善及有效执行，加之股东大额权益投资到位及提供其他资金支持，未来公司的现金流情况将进一步得到提升。

## 五、报告期利润形成的有关情况

### （一）收入确认方法和成本费用归集和结转方法

#### 1、收入确认的方法

本公司主要销售钮扣、拉链、塑料制品和标牌等服装辅料。内销产品收入确认的具体原则：公司按照与客户签订的合同、订单发货，由客户验收无误后，公司在取得验收确认凭据时确认收入。外销产品收入确认的具体原则：公司按照与客户签订的合同、订单发货，将产品报关、离港，取得报关单时确认收入。

#### 2、成本费用归集和结转方法

公司产品分为自产产品及贸易产品，贸易产品即公司购进后直接出售的产品，其成本按照购买价款、相关税费、运输费、保险费以及其他可归属于存货采购成本的费用在确认收入时结转。对于自产产品，成本核算项目包括直接材料、直接人工、制造费用等。

##### （1）营业成本的归集方法

公司用生产成本账户来核算产品生产过程中发生应计入产品成本的各项费用，其中包括直接材料、直接人工、当期发生的制造费用。公司原材料采用实际成本法，公司在生产各产品中领用库存原材料时，均填制领料凭证，标明材料的品种、领料车间和用途，月末，财务部门根据领料汇总表等凭证，按领料车间及用途编制耗用材料分配表进行材料费用的归集。直接人工及制造费用按当月实际发生归集。

##### （2）营业成本的分配方法

每月月末根据每张生产任务单的直接材料金额，计算出每张任务单占当月各车间直接材料的比重，然后根据这个比重分配各车间直接人工以及制造费用。

##### （3）营业成本的结转方法

企业的成本结转方法采用月末一次加权平均法。

## （二）营业收入的主要构成、变动趋势及原因

### 1、营业收入按业务列别列示

项目	2016年1-2月		2015年度		2014年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务	4,650,965.90	99.72	41,400,950.17	99.56	39,340,608.56	99.82
其它业务	12,952.47	0.28	181,061.71	0.44	72,770.06	0.18
合计	<b>4,663,918.37</b>	<b>100.00</b>	<b>41,582,011.88</b>	<b>100.00</b>	<b>39,413,378.62</b>	<b>100.00</b>

公司2014年度、2015年度和2016年1-2月份主营业务收入占营业收入的比重分别为99.82%、99.56%、99.72%，公司主营业务突出。

因2015年制造业大环境恶劣，客户方面的订单减少，以及为了能够留住更多的客户，以采取降低售价的方式，吸引客户，并且由于一部分出口商品的运费由客户直接承担，单价售价也同时降低了。

### 2、主营业务按产品类别列示

项目	2016年1-2月		2015年度		2014年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
拉链	2,179,485.44	46.86	14,148,420.86	34.17	14,664,474.86	37.28
纽扣	1,793,588.91	38.56	17,087,519.34	41.27	19,159,933.76	48.70
其他服装辅料	677,891.55	14.58	10,165,009.97	24.55	5,516,199.94	14.02
合计	<b>4,650,965.90</b>	<b>100.00</b>	<b>41,400,950.17</b>	<b>100.00</b>	<b>39,340,608.56</b>	<b>100.00</b>

从公司产品类别来看，2015年较2014年，拉链销售收入基本保持稳定，纽扣收入略有下降，服装辅料收入增长4,648,810.03元，增幅较大，主要系由于公司加大了服装辅料客户的拓展力度，在客户数量及销售规模上都有一定程度的提升，如2015年开拓了新客户ALPHASOURCE INC，其辅料采购额为1,916,408.59元，原有客户中山丝琳饰品有限公司的采购额也较2014年增加了1,339,540.89

元。

各类产品报告期内的产能、产量、销量、单价、销售金额具体如下：

单位：元

产品名称	年度	单位	产能	产量	销量	单价	金额
拉链	2014	条	23,000,000.00	10,675,940.05	10,281,199.72	1.41	14,511,665.83
	2015	条	24,000,000.00	11,564,895.20	11,961,436.00	1.17	14,047,972.10
	2016	条		1,933,098.00	1,933,098.00	1.13	2,179,485.44
钮扣	2014	套	90,000,000.00	87,034,034.00	70,574,870.00	0.27	19,143,589.45
	2015	套	92,000,000.00	75,470,505.00	78,753,975.00	0.21	16,394,378.96
	2016	套		6,529,448.00	6,239,562.00	0.29	1,793,588.91
其他服装 辅料	2014	套	15,000,000.00	12,041,160.88	9,254,334.00	0.36	3,321,079.39
	2015	套	18,000,000.00	14,125,718.92	17,416,637.00	0.49	8,569,607.88
	2016	套	21,600,000.00	2,991,159.00	2,107,515.00	0.23	482,302.29

### 3、主营业务按地区列示

区域	2016年1-2月		2015年度		2014年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
国外地区	3,119,403.77	67.07	18,529,896.58	44.76	16,280,171.82	41.38
华东地区	642,471.30	13.81	13,974,761.52	33.75	13,696,622.75	34.82
华南地区	512,770.29	11.03	6,989,341.88	16.88	6,633,390.37	16.86
西南地区	251,886.86	5.42	1,036,428.26	2.50	1,224,759.29	3.11
华北地区	120,160.18	2.58	583,745.84	1.41	1,236,351.77	3.14
东北地区	4,273.50	0.09	240,375.08	0.58	201,490.61	0.51
华中地区			46,401.01	0.12	67,821.95	0.18
<b>合计</b>	<b>4,650,965.90</b>	<b>100.00</b>	<b>41,400,950.17</b>	<b>100.00</b>	<b>39,340,608.56</b>	<b>100.00</b>

从公司主营业务收入的地域分布来看，2015年与2014年相比，外销收入及内销收入占主营业务收入的比例基本保持稳定。

国外方面，公司成立至今，积极拓展国外优质客户，通过多年经营，积累了一批稳定的客户资源，如 WYSE EXCLUSIVE(S)PTE LTD、CHINA BUTTONAREA GARMENT ACCESSORIES CO.,LTD、Emsig Manufacturing Corporation、ALPHASOURCE INC、MOLAXTRADING LIMITED 等，2014 年、2015 年及 2016 年 1-2 月，前五大外销客户占当期外销收入的比例分别为 91.89%、80.70%、92.17%，客户稳定且集中度较高。

对于海外主要客户，其基本情况及与公司的合作模式如下：

主要客户	中文名称	基本情况	合作模式	客户获取	销售方式	定价
WYSE EXCLUSIVE(S)PTE LTD	无	服装辅料供应商	按订单生产	关联方	直销	成本加成法
CHINABUTTONAREA GARMENT ACCESSORIES CO.,LTD	鑫源達服飾輔料有限公司	服装辅料贸易	按订单生产	关联方	直销	成本加成法
EMSIG MANUFACTURING CORP	无	经营紧固件、纽扣等商品	按订单生产	展会	直销	成本加成法
DANFRAN SERVICIOS LOGISTICOS SA DE CV	无	进口、销售纺织品	按订单生产	展会	直销	成本加成法
3A APPARELS	无	从事针织服装的生产和销售	按订单生产	展会	直销	成本加成法
TPK ZIPPER INC	无	经营紧固件、纽扣等商品	按订单生产	展会	直销	成本加成法
ZICO CORPORATION	无	配件和装饰用品批发	按订单生产	展会	直销	成本加成法

国内方面，国内销售收入主要来自华东及华南地区，2014 年、2015 年和 2016 年 1-2 月，2 个地区的销售收入合计占内销收入比例分别为 88.16%、91.66%、75.43%，比例基本保持稳定。公司的总部在广东深圳，公司树立了“以华南为基地、以华东为主战场、逐步走向全国”的销售目标，公司国内业务起步于华南地区，在此区域深耕细作，积累了一定的客户资源，主要客户包括：中山丝琳饰品有限公司、深圳联达纽扣有限公司等。公司在华东地区的收入占比较高，主要系华东区域是国内服装企业较集中的地区，公司在华东地区开展业务较早，积累了一批优质、稳定的客户，如开化诺可行服装辅料有限公司、江苏国泰力天实业有

限公司、平湖市丽洋服装有限公司等。公司也正在积极开拓其他区域的业务（如西南地区等），未来随着产品市场认可度的不断提高，各区域业绩贡献将得到进一步体现。

### （三）主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年一期的营业收入及利润情况如下表：

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
营业收入	4,663,918.37	41,582,011.88	39,413,378.62
营业成本	3,763,454.14	34,071,380.99	31,500,201.35
营业利润	246,135.72	1,430,865.78	394,841.93
利润总额	246,135.72	1,435,865.78	394,841.93
净利润	182,614.59	1,061,131.19	290,483.72

报告期内，2015年度营业收入为41,582,011.88元，较2014年度增长5.50%，基本保持稳定。

2015年营业利润及净利润的增长幅度较大，主要原因详见《公开转让说明书》“第四节公司财务”之“四、报告期财务指标分析”之“（一）盈利能力分析”。

公司最近两年一期主营业务收入及毛利率情况如下表：

单位：元

类别	2016年1-2月			2015年度		
	收入	成本	毛利率（%）	收入	成本	毛利率（%）
拉链	2,179,485.44	1,823,583.39	16.33	14,148,420.86	11,739,802.03	17.02
纽扣	1,793,588.91	1,359,963.87	24.18	17,087,519.34	13,693,812.80	19.86
其他服装辅料	677,891.55	569,383.00	16.01	10,165,009.97	8,496,765.75	16.41
合计	<b>4,650,965.90</b>	<b>3,752,930.26</b>	<b>19.31</b>	<b>41,400,950.17</b>	<b>33,930,380.58</b>	<b>18.04</b>

续上表

单位：元

类别	2014 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
拉链	14,664,474.86	11,683,941.60	20.32
纽扣	19,159,933.76	15,236,045.33	20.48
其他服装辅料	5,516,199.94	4,525,099.67	17.98
合计	<b>39,340,608.56</b>	<b>31,445,086.60</b>	<b>20.08</b>

公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-2 月毛利率分别为：20.08%、18.04% 和 19.31%，公司报告期毛利率基本保持稳定，2015 年公司毛利率为 18.06%，较 2014 年下降 2.02%，主要原因：其一，2015 年服装辅料行业受下游服饰行业的影响，行业景气度略有下降；公司及时调整了销售战略，通过降低纽扣及拉链销售单价的方式，换取更多销量，从而保证了总体收入稳中有升。其二、2015 年公司对海外客户的服务模式进行了调整，运输费用改由客户自行承担，因此，售价中不包含货物出口运费金额，从而导致单位售价降低。综上，最终导致公司 2015 年拉链、纽扣及服装辅料的毛利率分别较 2014 年下降 3.30%、0.62%、1.56%。

公司与同行业主要公司浙江伟星实业发展股份有限公司（002003.SZ）和福建浔兴拉链科技股份有限公司（002098.SZ）的毛利率比较分析情况如下：

项目	公司		伟星股份		浔兴股份	
	2015 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度
拉链毛利率 (%)	17.02	20.32	39.78	38.48	30.44	29.74
纽扣毛利率 (%)	19.86	20.48	41.38	41.65	33.08	21.45

公司的毛利润低于同行业公司主要原因：其一，由于公司规模相对较小，尚未形成规模效应，产品边际成本较高。其二，由于公司品牌优势尚不明显，产品市场竞争力和议价能力相对有限。未来随着公司产品市场认可度日益提升，公司在采购端和销售端的议价能力将逐步增强，销售业绩将逐步得到释放，毛利率也

将得到一定程度的改善。

#### （四）主要费用及变动情况

报告期内，公司主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
销售费用	240,504.52	2,445,544.71	4,614,690.50
管理费用	500,174.80	3,629,660.24	3,043,483.67
财务费用	-16,071.43	-127,030.79	-48,316.45
营业收入	4,663,918.37	41,582,011.88	39,413,378.62
销售费用占营业收入比重（%）	5.16	5.88	11.71
管理费用占营业收入比重（%）	10.72	8.73	7.72
财务费用占营业收入比重（%）			

##### 1、销售费用分析

公司销售费用主要是销售部门的人员工资及各项社保支出、交通差旅费、运输费等。公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-2 月份的销售费用分别为 4,614,690.50 元、2,445,544.71 元和 240,504.52 元，2014 年度、2015 年度销售费用占营业收入的比重分别为 11.71%、5.88%，2015 年度销售费用占营业收入比重降低，主要原因系 2015 年公司对海外客户的服务模式进行了调整，运输费用由客户自行承担，导致销售费用中运输费开支下降了 2,221,428.84 元。

报告期内销售费用明细如下：

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
职工薪酬	129,404.02	875,758.69	844,100.16
交通差旅费	35,252.30	346,806.56	368,040.84
装卸运输费	55,235.77	973,075.74	3,194,504.58
业务招待费	4,306.00	74,502.30	18,790.00

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
业务宣传费	7,924.53	89,162.79	170,649.92
产品检验认证费	8,381.90	86,238.63	18,605.00
合计	<b>240,504.52</b>	<b>2,445,544.71</b>	<b>4,614,690.50</b>

## 2、管理费用分析

公司管理费用主要是管理部门的人员工资及各项社保支出、房租水电物管费、研发费用等。2014年度、2015年度和2016年1-2月份的管理费用分别为3,043,483.67元、3,629,660.24元和500,174.80元，2014年度、2015年度管理费用占营业收入的比重分别为7.72%、8.73%，2015年度管理费用较2014年增加586,176.57元，主要原因系：其一、中介机构咨询费用支出251,645.78元；其二、公司增加了对于新产品的研发投入，致使研发费用开支增加190,761.80元。

报告期内管理费用明细如下：

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
职工薪酬	252,185.19	1,551,560.02	1,416,264.64
办公费用	17,667.68	138,080.05	141,457.82
交通差旅费	31,851.00	215,632.38	198,004.83
业务招待费	19,872.00	83,179.20	14,406.00
鉴证咨询费用	4,000.00	251,645.78	46,222.10
折旧费用	8,319.51	36,068.04	48,690.24
房租水电物管费	28,951.29	420,891.67	451,948.29
研发费	130,459.21	825,655.62	634,893.82
其他	6,868.92	106,947.48	91,595.93
合计	<b>500,174.80</b>	<b>3,629,660.24</b>	<b>3,043,483.67</b>

## 3、财务费用分析

报告期内，公司财务费用主要为汇兑损益、结算手续费支出等。财务费用明细如下：

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
利息支出		9,679.15	
减：利息收入		4,553.05	3,188.71
手续费	587.96	5,877.04	6,294.92
汇兑损益	-16,659.39	-138,033.93	-51,422.66
合计	<b>-16,071.43</b>	<b>-127,030.79</b>	<b>-48,316.45</b>

报告期内，2015年财务费用中利息支出系应收票据贴现支付的利息。

报告期内，公司财务费用发生的汇兑损益基本为外销业务产生，与净利润的对比如下：

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年	2014年
汇兑损益	-16,659.39	-138,033.93	-51,422.66
净利润	182,614.59	1,061,131.19	290,483.72
占比（%）	-9.12	-13.01	-17.70

报告期内，公司未采取金融工具规避汇兑风险，但人民币的贬值使得公司获得了一定的汇兑收益，2014年、2015年及2016年1-2月汇兑收益分别占当期净利润的17.70%、13.01%和9.12%，占报告期各期净利润的比例较大，虽然股份公司成立后，公司加强了外汇方面的管理，制定了外汇管控相关制度，对外汇余额及汇率波动情况进行动态跟踪，以尽量减小汇兑损失风险。但是如未来汇率的大幅变动，也可能会给公司带来一定的财务风险。

报告期期末，公司持有的外汇余额列示如下：

单位：元

项目	2016年2月29日	占相应科目余额的比例（%）	2015年12月31日	占相应科目余额的比例（%）	2014年12月31日	占相应科目余额的比例（%）

项目	2016年2月29日	占相应科目余额的比例(%)	2015年12月31日	占相应科目余额的比例(%)	2014年12月31日	占相应科目余额的比例(%)
货币资金-以外币结算的余额	4,005,929.02	88.38	511,713.99	4.46	184.84	0.01
应收账款-以外币结算的余额	2,791,580.58	60.85	2,164,726.82	36.06	1,351,687.14	32.38
预收账款-以外币结算的余额	3,322,485.02	83.29	2,330,976.20	87.13	1,208,216.32	84.50

报告期内，公司外销收入约全部收入的一半左右，故上述相关科目的外币余额也相应的较大。

#### (五) 重大投资收益和非经常性损益情况

##### 1、公司投资收益情况

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
银行理财产品投资收益	16,635.62	29,686.30	
<b>合计</b>	<b>16,635.62</b>	<b>29,686.30</b>	

报告期内，公司产生的投资收益主要来自购买银行理财产品。

##### 2、公司非经常性损益情况

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
非流动性资产处置损益			
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		5,000.00	

项 目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
准定额或定量持续享受的政府补助除外)			
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益			
处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
除上述各项之外的其他营业外收入和支出			
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		5,000.00	
减：非经常性损益的所得税影响数		1,250.00	
非经常性损益净额		3,750.00	
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		3,750.00	

其中计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度	与资产相关 /与收益相关
知识产权专项资金	-	5,000.00	-	与收益相关
合计	-	5,000.00	-	

公司 2015 年度和 2016 年 1-2 月非经常损益占净利润比例分别为：0.35%和 0.00%，公司经营对非经常性损益不存在依赖。

#### （六）适用税率及主要财政税收优惠政策

税种	计税依据	法定税率	备注
增值税	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入	17%	
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%	
教育费附加	实缴流转税税额	3%	
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%	
企业所得税	应纳税所得额	25%	注 1

注 1：根据《财政部国家税务总局关于小型微利企业所得税优惠政策有关问题的通知》(财税[2014]34 号)和《国家税务总局关于扩大小型微利企业减半征收企业所得税范围有关问题的公告》(国家税务总局公告 2014 年第 23 号)关于扩大

享受减半征税优惠政策的小型微利企业范围的规定，自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日，对年应纳税所得额低于 10 万元(含 10 万元)的小型微利企业，其所得减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。瑞腾服饰（深圳）有限公司广州分公司符合小型微利企业优惠条件，享受所得减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税的税收优惠。

公司出口销售业务适用“免、抵、退”税收政策，报告期内出口产品的退税税率适用 13%、16%、17%三档退税率。报告期内，公司出口退税情况如下：

单位：元

项目	2016年1-2月	2015年度	2014年度
当期出口退税	2,115.58	1,715,165.71	2,397,902.43
期末出口退税余额（其他应收款）	336,235.55	2,115.58	216,955.29
外销收入	3,119,403.77	18,529,896.58	16,280,171.82
当期出口退税占外销收入（%）	0.07	9.26	14.73
净利润	182,614.59	1,061,131.19	290,483.72
当期出口退税占净利润（%）	1.16	161.64	825.49

公司 2014 年度、2015 年度出口退税金额分别占外销收入的 14.73%、9.26%，分别占净利润的 825.49%、161.64%，出口退税政策对公司经营状况存在较大影响。

## 六、最近两年及一期主要资产情况

### （一）货币资金

报告期内，公司的货币资金情况如下：

单位：元

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	205,043.03	108,257.04	523,651.63
银行存款	4,327,546.86	11,370,010.47	730,380.03
其中：人民币	321,617.84	10,858,296.48	730,195.19

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
美元	4,005,928.17	511,713.18	183.92
欧元	0.85	0.81	0.92
合计	<b>4,532,589.89</b>	<b>11,478,267.51</b>	<b>1,254,031.66</b>

报告期末不存在质押、冻结等受到限制的货币资金。

公司2015年末货币资金较2014年末增加10,224,235.85元，主要系2015年公司增加注册资本，收到股东权益资金，2016年2月末货币资金较2015年末减少6,945,677.62元，主要系2016年购买银行理财产品6,000,000.00元。

## （二）应收账款

公司报告期内对应收账款、其他应收款采用账龄分析法计提坏账的比例为：1年以内5.00%，1-2年（含2年）10.00%，2-3年（含3年）30.00%，3-4年（含4年）50.00%，4-5（含5年）年80%，5年以上100%。

### 1、应收账款分类明细

单位：元

种类	2016年2月29日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独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	4,569,470.59	99.61	233,724.53	5.11	4,335,746.06
关联方组合	17,978.30	0.39			17,978.30
<b>小计</b>	<b>4,587,448.89</b>	<b>100.00</b>	<b>233,724.53</b>	<b>5.09</b>	<b>4,353,724.36</b>
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的					

应收账款					
<b>合计</b>	<b>4,587,448.89</b>	<b>100.00</b>	<b>233,724.53</b>	<b>5.09</b>	<b>4,353,724.36</b>

(续)

单位：元

种类	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独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	5,619,236.49	93.61	281,995.18	5.02	5,337,241.31
关联方组合	383,411.94	6.39			383,411.94
<b>小计</b>	<b>6,002,648.43</b>	<b>100.00</b>	<b>281,995.18</b>	<b>4.70</b>	<b>5,720,653.25</b>
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>6,002,648.43</b>	<b>100.00</b>	<b>281,995.18</b>	<b>4.70</b>	<b>5,720,653.25</b>

(续)

单位：元

种类	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					

种类	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备的应收账款					
其中：账龄组合	2,933,616.75	70.29	147,857.54	5.04	2,785,759.21
关联方组合	1,240,242.88	29.71			1,240,242.88
小计	<b>4,173,859.63</b>	<b>100.00</b>	<b>147,857.54</b>	<b>3.54</b>	<b>4,026,002.09</b>
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	<b>4,173,859.63</b>	<b>100.00</b>	<b>147,857.54</b>	<b>3.54</b>	<b>4,026,002.09</b>

## 2、按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2016年2月29日			2015年12月31日		
	金额	比例（%）	坏账准备	金额	比例（%）	坏账准备
1年以内	4,547,118.75	5.00	227,355.94	5,598,569.45	5.00	279,928.47
1-2年	1,684.80	10.00	168.48	20,667.04	10.00	2,066.70
2-3年	20,667.04	30.00	6,200.11			
合计	<b>4,569,470.59</b>	<b>5.11</b>	<b>233,724.53</b>	<b>5,619,236.49</b>	<b>5.02</b>	<b>281,995.17</b>

(续)

单位：元

账龄	2014年12月31日		
	金额	比例（%）	坏账准备
1年以内	2,913,350.69	5.00	145,667.53
1-2年	19,449.06	10.00	1,944.91
2-3年	817.00	30.00	245.10

合计	2,933,616.75	5.04	147,857.54
----	--------------	------	------------

2014年末、2015年末和2016年2月末公司应收账款账龄在1年以内的占比分别为99.31%、99.63%和99.51%，公司的应收账款账龄结构优良。公司与主要客户保持着长期稳定的合作关系，公司应收账款发生坏账的可能性较小，应收账款质量较高。报告期内，公司按照会计政策足额计提了坏账准备。

### 3、公司最近两年一期应收账款净额占比情况如下：

单位：元

项目	2016年1-2月/2016年2月29日	2015年度/2015年12月31日	2014年度/2014年12月31日
应收账款净额	4,353,724.36	5,720,653.25	4,026,002.09
营业收入	4,663,918.37	41,582,011.88	39,413,378.62
应收账款净额占营业收入比重	93.35%	13.76%	10.21%
总资产	30,364,063.98	33,152,135.00	29,524,168.02
应收账款净额占总资产比重	14.34%	17.26%	13.64%

2014年末、2015年末和2016年2月末公司应收账款账面净额分别为：4,026,002.09元、5,720,653.25元和4,353,724.36元。应收账款净额占总资产的比重分别为13.64%、17.26%和14.34%，2014年末、2015年末应收账款净额占营业收入的比重分别为10.21%和13.76%，2015年末公司应收账款净额占营业收入的比重较2014年有所上升主要系因为部分应收账款在信用期内尚未回款所致，变动幅度合理。

### 4、报告期各期末前五名情况

截至2016年2月29日，应收账款金额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例（%）
DANFRAN SERVICIOS	非关联方	1,000,533.58	1年以内	21.81

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例（%）
LOGISTICOS SA DE CV				
3A APPARELS	非关联方	711,493.74	1年以内	15.51
ALPHASOURCE INC	非关联方	470,031.81	1年以内	10.24
平湖市华新衣业有限公司	非关联方	380,232.43	1年以内	8.29
开化诺可行服装辅料有限公司	非关联方	260,833.11	1年以内	5.69
合计		<b>2,823,124.67</b>		<b>61.54</b>

（续）

截至2015年12月31日，应收账款金额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例（%）
江苏国泰力天实业有限公司	非关联方	1,054,630.64	1年以内	17.57
平湖市丽洋服装有限公司	非关联方	669,543.94	1年以内	11.15
开化诺可行服装辅料有限公司	非关联方	550,833.11	1年以内	9.18
ALPHASOURCE INC	非关联方	458,800.79	1年以内	7.64
DANFRAN SERVICIOS LOGISTICOS SA DE CV	非关联方	385,013.06	1年以内	6.41
合计		<b>3,118,821.54</b>		<b>51.95</b>

（续）

截至2014年12月31日，应收账款金额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例（%）
TWO'S	关联方	1,240,242.88	1年以内	29.71

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
INTERNATIONAL(HK)CO.,LIMITED				
开化诺可行服装辅料有限公司	非关联方	868,004.30	1年以内	20.8
江苏国泰力天实业有限公司	非关联方	258,105.30	1年以内	6.18
朗婷时装（深圳）有限公司	非关联方	222,448.38	1年以内	5.33
苏州市富贵虎纺织服饰有限公司	非关联方	199,902.87	1年以内	4.79
<b>合计</b>		<b>2,788,703.73</b>		<b>66.81</b>

报告期末，公司无应收持公司 5%以上（含 5%）股份股东的款项，应收其他关联方单位款项详见本《公开转让说明书》“第四节公司财务”之“九、关联方、关联关系及关联交易情况”。

### （三）预付账款

公司预付款项主要为预付的采购款，为公司正常经营业务所需。2016 年 2 月 29 日较 2015 年 12 月 31 日增加 749,881.89 元，主要原因系预付增城市新塘创发五金压铸厂采购拉链及拉头货款 600,000.00 元，该批货物已于 2016 年 4 月采购入库。

公司最近两年一期预付款项情况如下：

单位：元

账龄	2016 年 2 月 29 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	850,791.44	100.00	100,909.55	100.00	157,790.05	81.90
1 至 2 年					34,868.00	18.10
<b>合计</b>	<b>850,791.44</b>	<b>100.00</b>	<b>100,909.55</b>	<b>100.00</b>	<b>192,658.05</b>	<b>100.00</b>

2016 年 2 月 29 日，公司预付账款前 5 名情况如下：

单位：元

供应商名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额比例 (%)	性质
增城市新塘创发五金压铸厂	非关联方	600,000.00	1年以内	70.52	采购款
新荷会展服务(上海)有限公司	非关联方	44,000.00	1年以内	5.17	展会款
深圳市恒迪源润达实业有限公司	非关联方	37,632.00	1年以内	4.42	采购款
深圳市华夏协众网络科技有限公司	非关联方	27,200.00	1年以内	3.20	商标申请代理费
清远楚江(精诚)铜业有限公司	非关联方	24,549.00	1年以内	2.89	采购款
<b>合计</b>		<b>733,381.00</b>		<b>86.20</b>	

2015年12月31日，公司预付账款前5名情况如下：

单位：元

供应商名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额比例 (%)	性质
佛山市南海区得发彩印厂	非关联方	33,700.00	1年以内	33.4	采购款
深圳市龙岗区平湖成信绳带行	非关联方	25,156.00	1年以内	24.93	采购款
厦门三五互联科技股份有限公司	非关联方	12,180.00	1年以内	12.07	采购款
顺丰速运(集团)有限公司	非关联方	8,959.30	1年以内	8.88	运费
惠州市易和服装配料有限公司	非关联方	8,938.00	1年以内	8.86	采购款
<b>合计</b>		<b>88,933.30</b>		<b>88.14</b>	

2014年12月31日，公司预付账款前5名情况如下：

单位：元

供应商名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额比例 (%)	性质
-------	--------	----	----	---------------	----

供应商名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额比例（%）	性质
广东金亿合金制品有限公司	非关联方	74,643.43	1年以内	38.74	采购款
东莞市长安铸泉五金制品厂	非关联方	60,584.30	1年以内	31.45	采购款
东莞市凯翔快捷实业有限公司	非关联方	17,447.00	1-2年	9.06	采购款
广州市快捷快货运服务有限公司	非关联方	2,017.00	1年以内	1.05	运费
		7,449.00	1-2年	3.87	
广州大念实业发展有限公司	非关联方	7,691.16	1年以内	3.99	采购款
<b>合计</b>		<b>169,831.89</b>		<b>88.16</b>	

报告期期末，公司无预付持公司 5%以上（含 5%）股份股东的款项，也无预付其他关联方单位款项。

#### （四）其他应收款

报告期内，公司的其他应收款情况如下：

##### 1、其他应收账款分类明细

单位：元

种类	2016年2月29日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款				
其中：账龄组合				
无风险组合	336,235.55	100.00		
<b>小计</b>	<b>336,235.55</b>	<b>100.00</b>		
单项金额虽不重大但单独计提坏账				

种类	2016年2月29日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>336,235.55</b>	<b>100.00</b>		

(续)

单位：元

种类	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,115.58	100.00		
其中：账龄组合				
无风险组合	2,115.58	100.00		
<b>小计</b>	<b>2,115.58</b>	<b>100.00</b>		
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>2,115.58</b>	<b>100.00</b>		

(续)

单位：元

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款				

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	331,899.97	100.00		
其中：账龄组合				
无风险组合	331,899.97	100.00		
小计	<b>331,899.97</b>	<b>100.00</b>		
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款				
合计	<b>331,899.97</b>	<b>100.00</b>		

## 2、其他应收款金额较大的单位情况

截止2016年2月29日，其他应收款金额较大的单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	性质或内容	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)
国家金库深圳分库	非关联方	336,235.55	1年以内	出口退税款	100.00
合计		<b>336,235.55</b>			<b>100.00</b>

(续)

截止2015年12月31日，其他应收款金额较大的单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	性质或内容	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)
国家金库深圳分库	非关联方	2,115.58	1年以内	出口退税款	100.00
合计		<b>2,115.58</b>			<b>100.00</b>

(续)

截止 2014 年 12 月 31 日，其他应收款金额较大的单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	性质或内容	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)
国家金库深圳分库	非关联方	216,955.29	1 年以内	出口退税款	65.37
深圳市对外经济贸易服务中心	非关联方	61,360.00	1 年以内	保证金	18.49
广东美嘉登物业管理有限公司	非关联方	13,452.08	1-2 年	房租保证金	4.05
广州利德盛信息咨询服务有限公司	非关联方	40,132.60	1-2 年	房租保证金	12.09
<b>合计</b>		<b>331,899.97</b>			<b>100.00</b>

报告期，其他应收中无应收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方的款项。

## （五）存货

### 1、主要存货的类别

公司主要存货为原材料、库存商品、自制半成品三类。

### 2、存货明细

单位：元

项目	2016 年 2 月 29 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	账面余额	占比 (%)	账面余额	占比 (%)	账面余额	占比 (%)
原材料	7,421,235.89	81.37	9,022,771.35	82.78	10,666,252.04	56.61

项目	2016年2月29日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	占比(%)	账面余额	占比(%)	账面余额	占比(%)
包装物	18,375.36	0.20	17,893.98	0.16	28,461.26	0.15
低值易耗品	13,498.70	0.15	19,929.10	0.18	19,976.44	0.11
自制半成品	125,579.46	1.38	449,729.82	4.13	3,546,600.81	18.82
库存商品	1,541,340.10	16.90	1,389,572.57	12.75	4,580,847.29	24.31
<b>合计</b>	<b>9,120,029.51</b>	<b>100.00</b>	<b>10,899,896.82</b>	<b>100.00</b>	<b>18,842,137.84</b>	<b>100.00</b>

公司 2014 年末、2015 年末和 2016 年 2 月末公司存货账面余额分别为 18,842,137.84 元、10,899,896.82 元和 9,120,029.51 元，占各期末流动资产的比例分别为 71.08%、36.60%和 33.65%，存货整体呈逐年下降趋势，2014 年末及 2015 年末存货金额较大主要系因为：（1）2014 年，公司乐观估计了服装行业发展形势，预期销售量将大幅上升，因而增加了原材料的采购量，其中，部分原材料已结转至半成品及库存商品中；（2）由行业特点决定，公司需每年末增加部分原材料的采购量，以避免过年期间供应商放假导致的原材料供应不足的风险；（3）由于库存管理不规范，公司成立至今，累计产生并留存了近 400 万的 65 黄铜，该批黄铜一直未进行处理，致使报告期各期末存货余额均包含近 400 万的黄铜余料。

截止 2016 年 2 月末，存货余额除去约 400 万的 65 黄铜外，处于合理水平。

根据公司管理层及核心技术人员的说明，此部分黄铜余料均可通过简单再加工转变为可利用的铜料进行再生产，因此，随着 2016 年公司进一步加强存货流动性的管理，上述累计的 65 黄铜已逐步得到消化，截止本公开转让说明书签署日，上述 65 黄铜余额下降为约 190 万元。

各年度主要存货余额具体分析如下：

（1）2014 年度主要存货余额具体情况

①原材料

2014 年末原材料余额为 10,666,252.04 元，其中前期累计的 65 黄铜余额为 3,920,503.55 元，剩余原材料余额为 6,745,748.49 元，主要情况如下：

单位：元

物料名称	期末余额	入库凭证号	对应供应商名称	入库材料金额	期后领料生产销售情况说明
铜线	672,865.00	201406-12#	肇庆晋业金属电子制品有限公司	167,638.49	根据公司物料收发明细以及生产指令单，此笔材料于 2015 年 2、3、5 月陆续领用，最终生产成产成品拉链于 2015 年 7、9 月陆续入库，并于 2015 年 9、12 月陆续销售给最终客户 China Buttonarea 与江苏国泰力天实业有限公司等。
		201409-210#	东莞根记五金有限公司	159,841.69	根据公司物料收发明细以及生产指令单，此笔材料于 2015 年 6 月领用，最终生产成产成品拉链于 2015 年 7 月入库，并于 2015 年 7 月销售给最终客户 Emsig manufacturing corporation 等。
				183,035.31	根据公司物料收发明细以及生产指令单，此笔材料于 2015 年 1、2 月领用，最终生产成产成品拉链于 2015 年 7 月入库，并于 2015 年 7 月销售给最终客户平湖市丽洋服装有限公司、平湖市华新农业有限公司、江苏国泰力天实业有限公司等。
		201410-150#	肇庆晋业金属电子制品有限公司	103,569.75	根据公司物料收发明细以及生产指令单，此笔材料于 2015 年 1 月 13 日领用，最终生产成产成品铜制拉链于 2015 年 2 月 14 日入库，并于 2015 年 5 月销售给最终客户 TPK 与 MOLAXTRADING LIMITED 等。
		小计		614,085.24	

物料名称	期末余额	入库凭证号	对应供应商名称	入库材料金额	期后领料生产销售情况说明
铜料	1,321,251.67	201401-126#	清远楚江铜业有限公司	83,195.76	根据公司物料收发明细以及生产指令单，此笔材料于 2015 年 2 月陆续领用，最终生产成产成品拉链于 2015 年 5、7 月陆续入库，并于 2015 年 5、7 月陆续销售给最终客户 WYSE EXCLUSIVE(S)PTE LTD 等。
		201407-106#		103,227.13	根据公司物料收发明细以及生产指令单，此笔材料于 2015 年 2 月领用，最终生产成产成品拉链于 2015 年 3 月入库，并于 2015 年 4 月销售给最终客户 Emsig manufacturing corporation、杭州蓝柯服饰有限公司。
		201409-210#	东莞根记五金有限公司	124,661.24	根据公司物料收发明细以及生产指令单，此笔材料于 2015 年 2、7、9 月陆续领用，最终生产成产成钮扣、五金杂件于 2015 年 2、7、9 月陆续入库，并于 2015 年 9、12 月陆续销售给最终客户上海通饰宁豪斯时装贸易有限公司、石家庄宏图伟业服装服饰有限公司等。
		201410-150#	浙江博旭达铜业股份有限公司	318,497.44	根据公司物料收发明细以及生产指令单，此笔材料于 2015 年 2、3、4 月陆续领用，最终生产成产成钮扣、五金杂件于 2015 年 2、3、4 月陆续入库，并于 2015 年 4、5、6、10 月陆续销售给最终客户广州市家怡服饰有限公司、MOLAXTRADING LIMITED、丹东华洋纺织服装有限公司、WYSE EXCLUSIVE(S)PTE LTD、中山丝琳饰品有限公司、深圳联达纽扣有限公司等。
		201412-109#	上海五星铜业股份有限公司	99,419.56	根据公司物料收发明细以及生产指令单，此笔材料于 2015 年 1 月领用，最终生产成产成品钮扣于 2015 年 1 月入库，并于 2015 年 4 月销售给最终客户杭州酷喜服饰有限公司。
			深圳市新中贸金属有限公司	88,923.50	根据公司物料收发明细以及生产指令单，此笔材料于 2015 年 1 月领用，最终生产成产成品钮扣于 2015 年 1 月入库，并于 2015 年 4 月销售给最终客户开

物料名称	期末余额	入库凭证号	对应供应商名称	入库材料金额	期后领料生产销售情况说明
					化诺可行服装辅料有限公司。
		小计		<b>817,924.63</b>	
锌合金	2,629,138.10	201412-109#	肇庆晋业金属电子制品有限公司	2,022,307.67	根据公司物料收发明细以及生产指令单,此笔材料于2015年2-8月陆续领用,最终生产成产成品钮扣、五金杂件于2015年2-8月入库,并于2015年5、7、8、9、12月销售给最终客户开化诺可行服装辅料有限公司、中山丝琳饰品有限公司、上海通饰宁豪斯时装贸易有限公司、China Buttonarea等。
		201409-210#		189,064.87	根据公司物料收发明细以及生产指令单,此笔材料于2015年1月领用,最终生产成产成品五金杂件于2015年1月入库,并于2015年4月销售给最终客户中山丝琳饰品有限公司。
		201410-150#	佛山市南海奇圣贸易有限公司	312,676.50	根据公司物料收发明细以及生产指令单,此笔材料于2015年1、2、3月陆续领用,最终生产成产成品钮扣于2015年1、2、3月陆续入库,并于2015年3、4月陆续销售给最终客户安正时尚集团股份有限公司、麦特布特(东莞)商贸有限公司、WYSE EXCLUSIVE(S)PTE LTD、丹东华洋纺织服装有限公司等。
		小计		<b>2,524,049.04</b>	
拉头	499,467.55	201403-42#、 201404-30#、 201412-10#	易盈五金制品(深圳)有限公司	84,153.55	根据公司物料收发明细以及生产指令单,此笔材料于2015年2、3月陆续领用,最终生产成产成品拉头于2015年2、3月陆续入库,并于2015年4、5月陆续销售给最终客户Emsig manufacturing corporation、China Buttonarea。

物料名称	期末余额	入库凭证号	对应供应商名称	入库材料金额	期后领料生产销售情况说明
		201410-150#	增城市新塘创发五金压铸厂	47,868.65	根据公司物料收发明细以及生产指令单，此笔材料于 2015 年 1、3 月陆续领用，最终生产成产成品拉链于 2015 年 1、3 月陆续入库，并于 2015 年 3、4 月陆续销售给最终客户开化诺可行服装辅料有限公司、MOLAXTRADING LIMITED 等。
		201410-27#、 201411-36#、 201412-9#	东莞市赣兴服饰辅料有限公司	116,895.53	根据公司物料收发明细以及生产指令单，此笔材料于 2015 年 1、3 月陆续领用，最终生产成产成品拉链于 2015 年 1、3 月陆续入库，并于 2015 年 3、4 月陆续销售给最终客户 WYSE EXCLUSIVE(S)PTE LTD 等。
		201410-11#	东莞市藤富五金模具有限公司	81,130.67	根据公司物料收发明细以及生产指令单，此笔材料于 2015 年 5 月领用，最终生产成产成品拉链于 2015 年 5 月入库，并于 2015 年 6 月销售给最终客户 WYSE EXCLUSIVE(S)PTE LTD。
		201412-11#	佛山市南海区获丰拉链厂	72,044.54	根据公司物料收发明细以及生产指令单，此笔材料于 2015 年 5 月领用，最终生产成产成品拉链于 2015 年 5 月入库，并于 2015 年 6 月销售给最终客户 WYSE EXCLUSIVE(S)PTE LTD、China Buttonarea。
		小计		<b>402,092.94</b>	
<b>合计</b>	<b>5,122,722.32</b>	<b>合计</b>		<b>4,358,151.85</b>	

根据上表数据显示，2014 年期末原材料主要系铜线（用于生产拉链，供应商主要为肇庆晋业金属电子制品有限公司、东莞根记五金有限公司等）、铜料（用于生产拉链及纽扣，供应商主要为浙江博旭达铜业股份有限公司等）、锌合金（用于生产拉链及纽扣，供

应商主要为肇庆晋业金属电子制品有限公司等）及拉头（用于生产拉链，供应商主要为东莞市赣兴服饰辅料有限公司等），2014 年期末结存原材料基本于 2015 年生产消耗完毕。

②自制半成品

2014 年末自制半成品余额为 3,546,600.81 元，其中主要系金属码装（全部用于生产拉链），期末余额为 3,053,903.09 元，主要明细情况如下：

单位：元

主要产品名称	主要产品金额	余额中主要原材料构成	余额中主要原材料构成金额	对应供应商名称	材料入库凭证号	期后领料生产销售情况说明
金属 10# 码装	721,618.27	布带	75,193.80	华福森服饰(深圳)有限公司	201409-20#	根据公司物料收发明细以及生产指令单，此笔半成品于 2015 年 1、2、3 月陆续领用，最终生产成产成品拉链于 2015 年 1、2、3 月陆续入库，并于 2015 年 3、4、5 月陆续销售给最终客户 Emsig manufacturing corporation、开化诺可行服装辅料有限公司、TPK ZIPPER INC、MOLAXTRADING LIMITED 等。
		锌合金	42,339.87	肇庆晋业金属电子制品有限公司	201409-210#	
		铜线	508,653.36		201410-150#	
金属 10# 码装	40,877.76	布带	4,620.52	华福森服饰(深圳)有限公司	201409-20#	根据公司物料收发明细以及生产指令单，此笔半成品于 2015 年 4 月领用，最终生产成产成品拉链于 2015 年 4 月

主要产品名称	主要产品金额	余额中主要原材料构成	余额中主要原材料构成金额	对应供应商名称	材料入库凭证号	期后领料生产销售情况说明
		铜线	31,255.01	肇庆晋业金属电子制品有限公司	201410-150#	入库，并于2015年5月销售给最终客户江苏国泰汉帛贸易有限公司等。
金属 10# 码装	550,791.41	布带	57,777.48	华福森服饰(深圳)有限公司	201410-30#	根据公司物料收发明细以及生产指令单，此笔半成品于2015年4、5、6、7月陆续领用，最终生产成产成品拉链于2015年4、5、6、7月陆续入库，并于2015年5、6、7、12月陆续销售给最终客户 Emsig manufacturing corporation、石家庄宏图伟业服装服饰有限公司、杭州蓝柯服饰有限公司、平湖市丽洋服装有限公司、平湖市华新衣业有限公司等。
		铜线	66,865.40	肇庆晋业金属电子制品有限公司	201410-150#	
		锌合金	350,835.39		201409-210#	
		铜线	15,723.56	广东多正化工科技有限公司	201411-130#	
金属 10# 码装	1,324,321.75	布带	130,813.65	华福森服饰(深圳)有限公司	201411-41#	根据公司物料收发明细以及生产指令单，此笔半成品于2015年7、8、9、10月陆续领用，最终生产成产成品拉链于2015年7、8、9、10月陆续入库，并于2015年8、9、10、11、12月陆续销售给最终客户江苏国泰力天实业有限公司、泰州市舜光服饰有限公司、江苏国泰汉帛贸易有限公司、平湖市丽洋服装有限公司、China Buttonarea、TPK ZIPPER INC 等。
		铜线	30,721.89	怀集国东铜材制造有限公司	201412-109#	
		铜线	435,454.79	上海五星铜业股份有限公司	201412-109#	

主要产品名称	主要产品金额	余额中主要原材料构成	余额中主要原材料构成金额	对应供应商名称	材料入库凭证号	期后领料生产销售情况说明
		锌合金	26,273.75	广东金亿合金制品有限公司	201411-130#	
		锌合金	515,894.50	肇庆晋业金属电子制品有限公司	201409-210#	
金属 3#码装	396,208.47	布带	210,329.43	华福森服饰(深圳)有限公司	201408-19#	根据公司物料收发明细以及生产指令单，此笔半成品于 2015 年 1、3 月陆续领用，最终生产成产成品拉链于 2015 年 1、3 月陆续入库，并于 2015 年 1、4 月陆续销售给最终客户 WYSE EXCLUSIVE(S)PTE LTD、MOLAXTRADING LIMITED 等。
		铜线	128,954.07	肇庆晋业金属电子制品有限公司	201409-210#	
		铜带	20,088.05	东莞根记五金有限公司	201409-210#	
合计	3,033,817.66		2,651,794.52			

根据上表数据显示，2014 年期末半成品余额构成中，主要为材料成本。材料种类主要包括：锌合金（供应商主要为肇庆晋业金属电子制品有限公司等）、铜线（供应商主要为肇庆晋业金属电子制品有限公司、上海五星铜业股份有限公司、东莞根记五金有限公司等）及布带（供应商主要为华福森服饰(深圳)有限公司等），2014 年期末结存自制半成品基本于 2015 年生产消耗完毕。

③库存商品

2014 年期末库存商品余额为 4,580,847.29 元，其中自制库存商品余额为 2,521,259.69 元，具体包括拉链 635,351.36 元，纽扣 1,099,787.68 元及其他辅料 786,120.65 元；外购库存商品余额为 2,059,587.60 元，具体包括拉链 27,336.26 元，纽扣 1,160,962.11 元及其他辅料 871,289.23 元。

外购库存商品主要系广州分公司通过外部单位采购的商品。由于部分客户的定制型号及供货周期与公司情况不匹配，因此，广州分公司存在向外部单位采购商品的情况。2014 年末留存的外购库存商品陆续在 2015 年销售给最终客户，如雷迪波尔服饰股份有限公司、开化诺可行服装辅料有限公司、麦特布特（东莞）商贸有限公司、WYSE EXCLUSIVE(S)PTE LTD 等。

自制库存商品主要于 2015 年 1-3 月陆续销售出库，其中 1 月销售出库金额为 1,521,728.66 元，2 月销售出库金额为 135,078.67 元，3 月销售出库金额为 512,746.5 元，主要销售出库情况如下：

单位：元

产品类别	2015 年 1-3 月主要销售情况统计			存货成本中主要原材料构成	存货成本中主要原材料构成金额	对应供应商名称	材料入库凭证号
	销售月份	销售客户	对应存货成本金额				
拉链类	201501	上海新台宏投资有限公司	184,906.31	拉头	21,671.00	东莞市赣兴服饰辅料有限公司	201409-210#
				布带	14,413.70	华福森服饰(深圳)有限公司	201409-20#

产品类别	2015年1-3月主要销售情况统计			存货成本中主要原材料构成	存货成本中主要原材料构成金额	对应供应商名称	材料入库凭证号		
	销售月份	销售客户	对应存货成本金额						
				铜线	96,308.43	肇庆晋业金属电子制品有限公司	201409-210#		
				铜线	29,734.97	肇庆晋业金属电子制品有限公司	201410-150#		
				浙江盛祺服饰有限公司	63,786.27	拉头	12,253.55	增城市新塘创发五金压铸厂	201410-150#
						布带	4,450.19	华福森服饰(深圳)有限公司	201409-20#
				WYSE EXCLUSIVE(S)PTE LTD	87,947.60	布带	8,829.41	华福森服饰(深圳)有限公司	201409-20#
						铜线	37,584.33	肇庆晋业金属电子制品有限公司	201409-16#
						拉头	19,021.35	增城市新塘创发五金压铸厂	201410-150#
				石家庄宏图伟业服装服饰有限公司	54,172.31	铜线	13,630.81	肇庆晋业金属电子制品有限公司	201410-150#
						拉头	22,773.75	增城市新塘创发五金压铸厂	201410-150#

产品类别	2015年1-3月主要销售情况统计			存货成本中主要原材料构成	存货成本中主要原材料构成金额	对应供应商名称	材料入库凭证号
	销售月份	销售客户	对应存货成本金额				
		深圳市诗恩纺织品有限公司	52,068.95	布带	2,040.01	华福森服饰(深圳)有限公司	201409-20#
				拉头	5,069.61	肇庆晋业金属电子制品有限公司	201410-150#
				布带	4,366.65	华福森服饰(深圳)有限公司	201409-20#
				铜线	29,176.77	肇庆晋业金属电子制品有限公司	201410-150#
		嘉兴赛帛服饰有限公司	46,110.43	拉头	3,544.89	增城市新塘创发五金压铸厂	201410-150#
				布带	3,727.67	华福森服饰(深圳)有限公司	201409-20#
				铜线	25,216.06	肇庆晋业金属电子制品有限公司	201410-150#
		徐州辛勤教学用品有限公司	33,753.65	拉头	6,972.93	东莞市赣兴服饰辅料有限公司	201409-30#
				布带	2,204.35	华福森服饰(深圳)有限公司	201409-20#

产品类别	2015年1-3月主要销售情况统计			存货成本中主要原材料构成	存货成本中主要原材料构成金额	对应供应商名称	材料入库凭证号
	销售月份	销售客户	对应存货成本金额				
					铜线	14,911.49	肇庆晋业金属电子制品有限公司
	合计		<b>522,745.52</b>		<b>377,901.91</b>		
钮扣类	201501	石家庄宏图伟业服装服饰有限公司	74,263.36	锌合金	38,074.35	上海亿明铜业有限公司	201411-130#
				铜带	14,599.15	上海五星铜业股份有限公司	201409-210#
		广州市家怡服饰有限公司	63,292.46	锌合金	30,858.72	上海亿明铜业有限公司	201411-130#
				铜带	14,146.96	上海五星铜业股份有限公司	201409-210#
		瑞腾服饰(深圳)有限公司广州分公司	51,457.61	锌合金	25,854.92	肇庆晋业金属电子制品有限公司	201409-210#
				铜带	10,265.12	上海五星铜业股份有限公司	201409-210#
		WYSE EXCLUSIVE(S)PTE LTD	48,603.84	纽扣铁制	36,435.20	肇庆晋业金属电子制品有限公司	201409-210#

产品类别	2015年1-3月主要销售情况统计			存货成本中主要原材料构成	存货成本中主要原材料构成金额	对应供应商名称	材料入库凭证号
	销售月份	销售客户	对应存货成本金额				
		Emsig manufacturing corporation	81,756.43	锌合金	30,884.89	肇庆晋业金属电子制品有限公司	201406-122#
				锌合金	4,184.27	肇庆晋业金属电子制品有限公司	201406-122#
				锌合金	13,112.44	肇庆晋业金属电子制品有限公司	201409-210#
				铜带	10,556.27	上海五星铜业股份有限公司	201409-210#
		<b>小计</b>	<b>319,373.70</b>		<b>228,972.29</b>		
	201502	广州市纬特西制衣有限公司	56,700.38	锌合金	38,844.50	肇庆晋业金属电子制品有限公司	201409-210#
		江苏阳光服饰有限公司	36,327.90	锌合金	25,178.41	肇庆晋业金属电子制品有限公司	201409-210#
		<b>小计</b>	<b>93,028.28</b>		<b>64,022.91</b>		
	201503	开化诺可行服装辅料有限公司	262,991.38	锌合金	190,753.90	肇庆晋业金属电子制品有限公司	201409-210#

产品类别	2015年1-3月主要销售情况统计			存货成本中主要原材料构成	存货成本中主要原材料构成金额	对应供应商名称	材料入库凭证号
	销售月份	销售客户	对应存货成本金额				
		小计	262,991.38		190,753.90		
	合计		675,393.36		483,749.10		
其他辅料	201501	中山丝琳饰品有限公司	252,312.44	锌合金	175,243.67	肇庆晋业金属电子制品有限公司	201409-210#
		China Buttonarea	68,983.57	涂层尼龙布	46,386.17	苏州德秀纺织有限公司	201411-44#
		小计	321,296.01		221,629.84		
	201503	中山丝琳饰品有限公司	143,674.88	锌合金	94,602.39	肇庆晋业金属电子制品有限公司	201409-210#
		小计	143,674.88		94,602.39		
	合计		464,970.89		316,232.23		
总和			1,663,109.77		1,177,883.24		

(2) 2015年度主要存货余额具体情况

2015年期末存货主要为库存商品及原材料，余额分别为1,389,572.57元及9,022,771.35元。其中，原材料期末余额中前期累计的65黄铜金额为4,026,531.41元，剩余原材料金额4,996,239.94元及库存商品金额均为正常年末备货量。剩余主要原材料具体情况如下：

单位：元

物料名称	期末余额	主要入库单号	对应供应商名称	入库材料金额	期后领料生产销售情况说明
铜线	857,889.42	201508-127#	肇庆晋业金属电子制品有限公司	232,977.44	2015年8月入库，截止报告期期末，暂未领用该材料。
		201505-129#	肇庆晋业金属电子制品有限公司	200,027.20	2015年5月入库，截止报告期期末，暂未领用该材料。
		201505-129# 、 201504-108#	肇庆晋业金属电子制品有限公司	77,998.71	根据公司物料收发明细以及生产指令单，此笔铜线于2016年2月18日领用，最终生产成产成品拉链于2016年2月23日入库，并于2016年2月销售给最终客户浙江伟星实业发展股份有限公司、DANFRAN SERICIOS LOGISTICOS。
		201506-140#	广州市晋盛金属制品贸易有限公司	109,377.44	根据公司物料收发明细以及生产指令单，此笔铜线于2016年1月陆续领用，最终生产成产成品拉链于2016年1、2月陆续入库，并于2016年1、2月陆续销售给最终客户江阴洋马制衣有限公司、ZICO CORPORATION、江阴市蒂萱服饰有限公司、DANFRAN SERICIOS LOGISTICOS。
		小计			620,380.79

物料名称	期末余额	主要入库单号	对应供应商名称	入库材料金额	期后领料生产销售情况说明
铜料	1,066,635.89	201502-78#、 201504-108#、 201506-140#、 201507-139#、 201509-149#	清远楚江铜业有限公司	262,607.72	根据公司物料收发明细以及生产指令单，此笔铜带于2016年1月领用，最终生产成产成品钮扣和五金杂件于2016年1月入库，并于2016年1月销售给最终客户中山丝琳饰品有限公司、Emsig manufacturing corporation、3A APPARELS、TPK ZIPPER INC。
		201507-139#	东莞根记五金有限公司	302,292.62	根据公司物料收发明细以及生产指令单，此笔铜带于2016年1、2月领用，最终生产成产成品钮扣于2016年1、2月入库，并于2016年1、2月销售给最终客户广州瑞漆服装辅料有限公司、Marco、3A APPARELS、AZGARD NINE LTD、Emsig manufacturing corporation。
		小计			<b>564,900.34</b>
锌合金	783,722.30	201508-127#、 201509-149#	无锡利长金属材料贸易有限公司	105,782.11	2015年8、9月陆续入库，截止报告期期末，暂未领用该材料。
		201502-78#、 201503-96#	肇庆晋业金属电子制品有限公司	614,131.40	根据公司物料收发明细以及生产指令单，此笔锌合金于2016年1、2月陆续领用，最终生产成产成品钮扣于2016年1、2月陆续入库，并于2016年1、2月陆续销售给最终客户宁波海曙恒远服饰品有限公司、厦门顺美意服装有限公司、Emsig manufacturing corporation 等。
		小计			<b>719,913.51</b>

物料名称	期末余额	主要入库单号	对应供应商名称	入库材料金额	期后领料生产销售情况说明
拉头	1,014,319.01	201512-29#	增城市新塘创发五金压铸厂	338,584.93	2015年12月入库，截止报告期期末，暂未领用该材料。
		201511-03#	增城市新塘创发五金压铸厂	206,241.81	2015年11月入库，截止报告期期末，暂未领用该材料。
		201511-137#	增城市新塘创发五金压铸厂	172,602.93	根据公司物料收发明细以及生产指令单，此笔拉头于2016年1月领用，最终生产成产成品拉链于2016年1月入库，并于2016年1月销售给最终客户杭州盈态服装有限公司、石家庄宏图伟业服装服饰有限公司、TPK ZIPPER INC。
		201512-136#	广州市晋盛金属制品贸易有限公司	171,772.59	根据公司物料收发明细以及生产指令单，此笔拉头于2016年2月领用，最终生产成产成品拉链于2016年2月入库，并于2016年2月销售给最终客户 DANFRAN SERICIOS LOGISTICOS。
		小计			717,429.67
合计	3,722,566.62	合计		2,622,624.31	

### （3）2016年2月末主要存货余额具体情况

2016年期末存货主要为库存商品及原材料，余额分别为1,541,340.10元及7,421,235.89元。其中，原材料期末余额中前期累计的65黄铜金额为4,032,275.56元，剩余原材料金额3,388,960.33元及库存商品金额均为正常月末备货量。剩余主要原材料具体情况如下：

单位：元

物料名称	期末余额	主要入库单号	对应供应商名称	入库材料金额	材料入库时间说明
铜线	650,295.30	201508-127#	肇庆晋业金属电子制品有限公司	232,977.44	2015年8月入库。
		201505-129#	肇庆晋业金属电子制品有限公司	200,027.20	2015年5月入库。
		小计		<b>433,004.64</b>	
铜料	538,907.06	201507-139#	东莞根记五金有限公司	46,877.62	2015年7月入库。
		小计		<b>46,877.62</b>	
锌合金	465,418.80	201601-2#	广州占高金属科技有限公司	92,524.87	2016年1月入库。
		201601-15#	上海亿明铜业有限公司	114,705.35	2016年1月入库。
		201601-19#	福建百为金属有限公司上海分公司	41,856.41	2016年1月入库。
		201508-127#、201509-149#	无锡利长金属材料贸易有限公司	105,782.11	2015年8、9月陆续入库。
		小计		<b>354,868.74</b>	
拉头	830,657.21	201512-29#	增城市新塘创发五金压铸厂	338,584.93	2015年12月入库。
		201511-03#	增城市新塘创发五金压铸厂	206,241.81	2015年11月入库。
		201512-136#	广州市晋盛金属制品贸易有限公司	85,470.82	2016年1月入库。

物料名称	期末余额	主要入库单号	对应供应商名称	入库材料金额	材料入库时间说明
		小计		<b>630,297.56</b>	
合计	<b>2,485,278.37</b>	合计		<b>1,465,048.56</b>	

**（六）其他流动资产**

单位：元

项 目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
理财产品	6,000,000.00		
待抵扣增值税进项税	1,507,934.31	1,607,129.09	1,282,059.48
<b>合计</b>	<b>7,507,934.31</b>	<b>1,607,129.09</b>	<b>1,282,059.48</b>

**（七）固定资产****1、固定资产及累计折旧情况**

单位：元

项 目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年2月29日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>5,307,128.89</b>	<b>101,539.98</b>		<b>5,408,668.87</b>
其中：房屋及建筑物				
机器设备	3,611,082.77	17,901.71		3,628,984.48
电子设备	351,998.51	3,417.95		355,416.46
运输工具	199,353.13			199,353.13
其他设备	1,144,694.48	80,220.32		1,224,914.80
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>2,101,643.41</b>	<b>102,051.27</b>		<b>2,203,694.68</b>
其中：房屋及建筑物				
机器设备	1,311,904.16	57,317.16		1,369,221.32
电子设备	201,493.79	8,403.48		209,897.27
运输设备	174,976.90	4,116.65		179,093.55
其他设备	413,268.56	32,213.98		445,482.54
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>3,205,485.48</b>	<b>101,539.98</b>	<b>102,051.27</b>	<b>3,204,974.19</b>
其中：房屋及建筑物				
机器设备	2,299,178.61	17,901.71	57,317.16	2,259,763.16

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年2月29日
电子设备	150,504.72	3,417.95	8,403.48	145,519.19
运输设备	24,376.23		4,116.65	20,259.58
其他设备	731,425.92	80,220.32	32,213.98	779,432.26
<b>四、减值准备合计</b>				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>3,205,485.48</b>	<b>101,539.98</b>	<b>102,051.27</b>	<b>3,204,974.19</b>
其中：房屋及建筑物				
机器设备	2,299,178.61	17,901.71	57,317.16	2,259,763.16
电子设备	150,504.72	3,417.95	8,403.48	145,519.19
运输设备	24,376.23		4,116.65	20,259.58
其他设备	731,425.92	80,220.32	32,213.98	779,432.26

(续)

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>4,511,947.72</b>	<b>795,181.17</b>		<b>5,307,128.89</b>
其中：房屋及建筑物				
机器设备	3,345,954.54	265,128.23		3,611,082.77
电子设备	221,144.14	130,854.37		351,998.51
运输设备	199,353.13			199,353.13
其他设备	745,495.91	399,198.57		1,144,694.48
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>1,572,325.91</b>	<b>529,317.50</b>		<b>2,101,643.41</b>
其中：房屋及建筑物				
机器设备	990,893.77	321,010.39		1,311,904.16
电子设备	191,356.79	10,137.00		201,493.79
运输设备	149,327.02	25,649.88		174,976.90
其他设备	240,748.33	172,520.23		413,268.56
<b>三、固定资产账面净值</b>	<b>2,939,621.81</b>	<b>795,181.17</b>	<b>529,317.50</b>	<b>3,205,485.48</b>

项 目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备	2,355,060.77	265,128.23	321,010.39	2,299,178.61
电子设备	29,787.35	130,854.37	10,137.00	150,504.72
运输设备	50,026.11		25,649.88	24,376.23
其他设备	504,747.58	399,198.57	172,520.23	731,425.92
<b>四、减值准备合计</b>				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>2,939,621.81</b>	<b>795,181.17</b>	<b>529,317.50</b>	<b>3,205,485.48</b>
其中：房屋及建筑物				
机器设备	2,355,060.77	265,128.23	321,010.39	2,299,178.61
电子设备	29,787.35	130,854.37	10,137.00	150,504.72
运输设备	50,026.11		25,649.88	24,376.23
其他设备	504,747.58	399,198.57	172,520.23	731,425.92

(续)

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>一、账面原值合计</b>	<b>3,582,864.08</b>	<b>929,083.64</b>		<b>4,511,947.72</b>
其中：房屋及建筑物				
机器设备	2,795,767.44	550,187.10		3,345,954.54
电子设备	203,440.99	17,703.15		221,144.14
运输设备	199,353.13			199,353.13
其他设备	384,302.52	361,193.39		745,495.91
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>1,113,456.01</b>	<b>458,869.90</b>		<b>1,572,325.91</b>
其中：房屋及建筑物				
机器设备	684,689.37	306,204.40		990,893.77
电子设备	182,968.11	8,388.68		191,356.79

项 目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
运输设备	109,212.90	40,114.12		149,327.02
其他设备	136,585.63	104,162.70		240,748.33
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>2,469,408.07</b>	<b>929,083.64</b>	<b>458,869.90</b>	<b>2,939,621.81</b>
其中：房屋及建筑物				
机器设备	2,111,078.07	550,187.10	306,204.40	2,355,060.77
电子设备	20,472.88	17,703.15	8,388.68	29,787.35
运输设备	90,140.23		40,114.12	50,026.11
其他设备	247,716.89	361,193.39	104,162.70	504,747.58
<b>四、减值准备合计</b>				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>2,469,408.07</b>	<b>929,083.64</b>	<b>458,869.90</b>	<b>2,939,621.81</b>
其中：房屋及建筑物				
机器设备	2,111,078.07	550,187.10	306,204.40	2,355,060.77
电子设备	20,472.88	17,703.15	8,388.68	29,787.35
运输设备	90,140.23		40,114.12	50,026.11
其他设备	247,716.89	361,193.39	104,162.70	504,747.58

公司在报告期内固定资产主要为机器设备和其他设备，其他设备主要系拉链及纽扣的模具。公司2014年末、2015年末和2016年2月末固定资产账面价值分别为2,939,621.81元、3,205,485.48元和3,204,974.19元，占总资产比例分别为9.96%、9.67%和10.56%，比例基本保持稳定。

报告期内，公司为适用业务发展，新增固定资产主要集中在机器设备和其他设备。

报告期各期末，公司固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故公司未计提固定资产减值准备。

报告期期末，公司固定资产不存在担保等所有权受到限制的情况。

#### （八）资产减值准备

截至2016年2月29日，公司除对应收账款、存货计提减值外，其他资产未发生减值迹象，未计提减值准备。应收账款和存货计提减值情况如下：

单位：元

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
应收账款坏账准备	233,724.53	281,995.18	147,857.54
存货跌价准备	861.87	29,209.34	161,609.68
合计	<b>234,586.40</b>	<b>311,204.52</b>	<b>309,467.22</b>

## 七、最近两年及一期主要负债情况

### （一）应付账款

#### 1、应付账款明细情况：

单位：元

账龄	2016年2月29日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	343,236.37	76.67	1,818,364.85	81.38	16,494,282.61	99.36
1-2年	103,440.83	23.11	415,920.87	18.62	106,507.96	0.64
2-3年	986.00	0.22				
合计	<b>447,663.20</b>	<b>100.00</b>	<b>2,234,285.72</b>	<b>100.00</b>	<b>16,600,790.57</b>	<b>100.00</b>

2014年末、2015年末及2016年2月末，公司应付账款余额分别为16,600,790.57元、2,234,285.72元和447,663.20元，占流动负债的比例分别为62.80%、24.83%和7.42%，呈逐年递减趋势。

2014年期末余额较大，主要原因系公司乐观估计了服装行业发展形势，预期销售量将大幅上升，因此于2014年加大了原材料采购力度，由于公司同主要供应商合作关系良好，加之公司存货管理方面存在一定的不规范，致使2014年公司存在大量货到票未到的情形发生，最终形成2014年期末应付款项余额较大。但是公司于2015年加强了内部控制尤其是存货控制管理，一方面通过消化2014年结余的库存，减少了2015年的原材料采购量，另一方面严格执行与供应商之间的货款结算条款，致使2015年及2016年2月末应付账款期末余额较2014年大幅下降。

## 2、报告期各期末，应付账款前五名情况

2016年2月29日，应付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	性质或内容	占应付账款总金额比例（%）
广州市佳荔信服饰有限公司	非关联方	11,654.80	1年以内	材料采购款	25.62
		103,040.83	1-2年		
深圳市坂田物业管理公司	非关联方	94,471.85	1年以内	水电费	21.10
深圳市坂田实业集团股份有限公司	非关联方	76,800.00	1年以内	厂房租金	17.16
深圳市兴明珠五金塑胶有限公司	非关联方	60,283.27	1年以内	材料采购款	13.47
庄福真	非关联方	40,559.79	1年以内	厂房租金	9.06
<b>合计</b>		<b>386,810.54</b>			<b>86.41</b>

2015年12月31日，应付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	性质或内容	占应付账款总金额比例（%）
庄福真	非关联方	357,600.00	1年以内	房屋租金	31.04
		336,000.00	1-2年		
苏州德秀纺织有限公司	非关联方	415,228.89	1年以内	材料采购款	18.58
肇庆晋业金属电子制品有限公司	非关联方	303,796.19	1年以内	材料采购款	13.60
东莞根记五金有限公司	非关联方	250,047.48	1年以内	材料采购款	11.19
广州市佳荔信服饰有限公司	非关联方	35,760.76	1年以内	材料采购款	5.13
		78,934.87	1-2年		

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	性质或内容	占应付账款总金额比例(%)
合计		1,777,368.19			79.54

其中，公司与庄福真之间的应付款项主要系公司租用的办公室、拉链车间及员工宿舍的租金款，由于庄福真未及时向税务局代开发票，因此上述款项于2015年末仍未归还，公司已于2016年2月收到发票并支付了大部分租金欠款，截止2016年2月末，应付庄福真余额仅为40,559.79元。

2014年12月31日，应付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	性质或内容	占应付账款总金额比例(%)
肇庆晋业金属电子制品有限公司	非关联方	9,478,509.20	1年以内	材料采购款	57.09
东莞根记五金有限公司	非关联方	1,232,897.43	1年以内	材料采购款	7.42
上海五星铜业股份有限公司	非关联方	700,268.93	1年以内	材料采购款	4.22
增城市新塘创发五金压铸厂	非关联方	683,760.72	1年以内	材料采购款	4.12
佛山市南海锌鸿金属材料有限公司	非关联方	430,181.20	1年以内	材料采购款	2.60
合计		12,525,617.48			75.45

其中，肇庆晋业金属电子制品有限公司、东莞根记五金有限公司及上海五星铜业股份有限公司2014年度采购情况及2015年度付款明细详见本《公开转让说明书》“第二节公司业务”之“四、业务基本情况”。

报告期期末，应付账款中无应付持公司5%以上（含5%）股份股东的款项，也无应付其他关联方单位款项。

## （二）预收款项

报告期内，公司预收款项情况如下：

单位：元

账龄	2016年2月29日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	3,972,460.55	99.59	2,658,956.60	99.39	1,428,245.43	99.88
1-2年	16,359.95	0.41	16,359.95	0.61	1,654.66	0.12
合计	<b>3,988,820.50</b>	<b>100.00</b>	<b>2,675,316.55</b>	<b>100.00</b>	<b>1,429,900.09</b>	<b>100.00</b>

公司的预收款项主要系预收国外客户的款项，公司同国外客户的合作模式主要系：国外客户下订单后，先预付30%货款，公司安排生产，待货物报关出口后，国外客户支付剩余款项。

2016年2月29日，预收款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	性质或内容	占预收账款总金额比例(%)
MOLAXTRADING LIMITED	非关联方	814,098.78	1年以内	预收货款	20.41
HONGSHUANGINDUSTRIAL(CHINA)CO., LIMITED	非关联方	385,130.76	1年以内	预收货款	9.66
ZICO CORPORATION	非关联方	322,154.53	1年以内	预收货款	8.08
CONTINENTAL BUTTON LIMITEDRM	非关联方	297,244.73	1年以内	预收货款	7.45
ALKABIRAGERALTRADINGLLC	非关联方	227,315.47	1年以内	预收货款	5.70
合计		<b>2,045,944.27</b>			<b>51.30</b>

2015年12月31日，预收款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	性质或内容	占预收账款总金额比例(%)
MOLAXTRADING LIMITED	非关联方	788,029.71	1年以内	预收货款	29.46
ZICO CORPORATION	非关联方	262,060.79	1年以内	预收货款	9.80
CONTINENTAL BUTTON LIMITEDRM	非关联方	211,048.33	1年以内	预收货款	7.89
EMSIG MANUFACTURING CORP	非关联方	209,871.93	1年以内	预收货款	7.84
ALKABIRAGERALTRADINGLLC	非关联方	152,108.60	1年以内	预收货款	5.69
合计		<b>1,623,119.36</b>			<b>60.68</b>

2014年12月31日，预收款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	性质或内容	占预收账款总金额比例(%)
WYSE EXCLUSIVE(S)PTE LTD	关联方	519,199.97	1年以内	预收货款	36.31
CHINA BUTTONAREA GARMENT ACCESSORIES CO.,LTD	关联方	175,327.06	1年以内	预收货款	12.26
MOLAXTRADING G LIMITED	非关联方	150,900.11	1年以内	预收货款	10.55
SUNRISE EXPORTS	非关联方	104,099.01	1年以内	预收货款	7.28
EMSIG MANUFACTURING CORP	非关联方	97,761.19	1年以内	预收货款	6.84
合计		<b>1,047,287.34</b>			<b>73.24</b>

报告期末，公司无预收持公司5%以上（含5%）股份股东的款项，预收其他关联方单位款项详见本《公开转让说明书》“第四节公司财务”之“九、关联方、关联关系及管理交易情况”。

### （三）应付职工薪酬

报告期内，公司应付职工薪酬明细如下表：

单位：元

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
短期薪酬	766,607.36	433,563.44	446,460.13
<b>合计</b>	<b>766,607.36</b>	<b>433,563.44</b>	<b>446,460.13</b>

公司2014年末、2015年末及2016年2月末，应付职工薪酬余额占流动负债的比例分别为1.69%，4.82%和12.71%，主要包括应付职工工资、奖金、津贴和补贴，2016年2月末应付职工薪酬余额较大，主要系由于1至2月员工薪酬于3月发放。

### （四）应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

单位：元

税项	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
应交增值税		248,243.39	4,158.16
应交城市维护建设税	1,658.12	19,037.33	8,720.25
应交企业所得税	182,395.69	144,994.04	72,919.88
应交个人所得税	16.46	16.46	17.29
应交教育费附加	710.62	8,158.85	3,737.25
应交地方教育费附加	473.75	5,439.24	2,491.50
应交印花税		15,192.50	111.4
堤防维护费			885.04
<b>合计</b>	<b>185,254.64</b>	<b>441,081.81</b>	<b>93,040.77</b>

公司2014年末、2015年末及 2016年2月末应交税费余额分别为93,040.77元、441,081.81元和185,254.64元，2015年期末余额较大，主要原因系：其一、广州分公司2015年产品采购额减少，致使可抵扣进项税额减少而应交增值税增加；其二、公司2015年营业利润大幅提升，致使应交企业所得税增加。

## （五）其他应付款

### 1、其他应付款明细：

单位：元

账龄	2016年2月29日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	141,475.16	22.07	2,812,173.02	89.94	6,322,620.04	80.41
1-2年	253,000.00	39.48	194,425.40	6.22	1,540,284.48	19.59
2-3年	246,425.40	38.45	120,000.00	3.84		
合计	<b>640,900.56</b>	<b>100.00</b>	<b>3,126,598.42</b>	<b>100.00</b>	<b>7,862,904.52</b>	<b>100.00</b>

公司2014年末、2015年末及2016年2月末其他应付款余额分别为7,862,904.52元、3,126,598.42元和640,900.56元，占各期期末的流动负债的比例分别为29.75%、34.74%和10.63%。

报告期内公司其他应付款余额逐年下降，主要原因系：2014年其他应付款主要系股东借款，合计金额为7,354,696.58元，2015年公司陆续归还了股东借款，致使2015年期末应付股东款余额下降至2,500,000元，截止2016年2月末，公司已归还全部股东借款，关于股东资金拆借具体情况详见本《公开转让说明书》“第四节公司财务”之“九、关联方、关联关系及管理交易情况”。

此外，2016年2月末1-2年及2-3年的其他应付款余额分别为253,000.00元、246,425.40元，上述款项均系广州分公司日常经营中员工代垫款。截止本公开转让说明书签署日，上述款项已全部归还。

### 2、报告期各期末，重要其他应付款情况

截至2016年2月29日，其他应付款金额较大的情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应付款期末余额合计数的比例（%）	账龄	性质或内容
刘清燕	员工	106,000.00	16.54	1年以内	员工代垫款
		108,000.00	16.85	1-2年	
		126,425.40	19.73	2-3年	
吴元源	员工	145,000.00	22.62	1-2年	员工代垫款
		120,000.00	18.72	2-3年	
孔繁滨	员工	24,892.90	3.88	1年以内	员工往来
戴军山	员工	5,055.00	0.79	1年以内	员工往来
<b>合计</b>		<b>635,373.30</b>	<b>99.13</b>		

截至2015年12月31日，其他应付款金额较大的情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应付款期末余额合计数的比例（%）	账龄	性质或内容
刘礼文	股东	1,900,000.00	60.77	1年以内	借款
任学高	股东	600,000.00	19.19	1年以内	借款
刘清燕	员工	209,590.25	6.70	1年以内	员工代垫款
		134,425.40	4.30	1-2年	
吴元源	员工	85,000.00	2.72	1年以内	员工代垫款
		60,000.00	1.92	1-2年	
		120,000.00	3.84	2-3年	
<b>合计</b>		<b>3,109,015.65</b>	<b>99.44</b>		

截至2014年12月31日，其他应付款金额较大的情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应付款期末余额合计数的比例（%）	账龄	性质或内容
刘礼文	股东	4,830,837.50	61.44	1年以内	借款
		1,363,859.08	17.35	1-2年	
任学高	股东	1,160,000.00	14.75	1年以内	借款
刘清燕	员工	213,176.44	2.71	1年以内	员工代垫款
		56,425.40	0.72	1-2年	
吴元源	员工	60,000.00	0.76	1年以内	员工代垫款
		120,000.00	1.53	1-2年	
<b>合计</b>		<b>7,804,298.42</b>	<b>99.26</b>		

报告期末，其他应付款中应付持公司5%以上（含5%）股份股东的款项，详见本《公开转让说明书》“第四节公司财务”之“九、关联方、关联关系及管理交易情况”。

## 八、报告期内各期末股东权益情况

报告期内各期末公司股东权益情况如下：

单位：元

项目	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
股本（实收资本）	18,385,000.00	18,385,000.00	2,000,000.00
资本公积	3,616,987.30	3,616,987.30	1,987.30
盈余公积	233,283.04	215,021.58	108,908.46
未分配利润	2,099,547.38	1,935,194.25	980,176.18
<b>合计</b>	<b>24,334,817.72</b>	<b>24,152,203.13</b>	<b>3,091,071.94</b>

股本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、（六）公司股本形成及变化情况”的内容。

## 九、关联方、关联关系及关联交易情况

### （一）关联方的认定标准

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

### （二）关联方及关联方关系

#### 1、控股股东及实际控制人

公司控股股东及实际控制人为任学高。实际控制人的具体情况见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（一）股权结构图”之“2、公司持股5%以上股东及法人股东情况”。

#### 2、持有本公司5%以上股份的股东

序号	关联方名称/姓名	与本公司关系	持股比例（%）
1	刘礼文	持有本公司5%以上股份的股东，任公司董事、副总经理	16.86
2	刘云	持有本公司5%以上股份的股东，任公司董事、副总经理	16.86
3	瑞腾智控	持有本公司5%以上股份的股东，员工持股平台，董事王柏军担任执行事务合伙人	12.17

持股5%以上的股东的基本情况见公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（一）股权结构图”之“2、公司持股5%以上股东及法人股东情况”。

### 3、董事、监事及高级管理人员

序号	姓名	公司任职情况
1	任学高	董事长、总经理
2	刘礼文	董事、副总经理
3	刘云	董事、董事会秘书
4	QUEK SENG KIM	董事
5	王柏军	董事
6	戴军山	监事
7	田祥艳	监事
8	李婷	监事
9	周茂芝	财务总监

董事、监事及高级管理人员和其关系密切的家庭成员属于公司关联方，董事、监事及高级管理人员的基本情况详见公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

### 4、公司分公司

截至本公开转让说明书出具日，公司有 1 家分公司，该分公司的基本情况如下：

名称	瑞腾服饰（深圳）有限公司广州分公司
注册号	440101400070603
营业场所	广州市荔湾区人民中路 555 号美国银行中心 619-620 室
负责人	吴元源
成立日期	2011 年 3 月 3 日
经营范围	服装辅料批发;服装批发;五金产品批发

### 5、其他关联方

序号	关联方名称	关联关系
1	WYSE EXCLUSIVE (S) PTE LTD	董事 QUEK SENG KIM 持股 99%

序号	关联方名称	关联关系
2	WYSE EXCLUSIVE (HK) LIMITED	董事 QUEK SENG KIM 持股 50%,能产生重大影响
3	TWO'S INTERNATIONAL(HK)CO.,LIMITED	董事刘云曾经持股 100%
4	深圳骏泰进出口有限公司	董事刘云持股 90%
5	CHINA BUTTONAREA GARMENT ACCESSORIES CO.,LTD	高管周茂芝曾经持股 100%
6	深圳华腾云谷科技有限公司	董事刘礼文兄弟姐妹的配偶持股 100%

公司关联法人基本情况如下：

(1) WYSE EXCLUSIVE (S) PTE LTD

公司名称	WYSE EXCLUSIVE (S) PTE LTD
注册办事处地址	新加坡 SOLSTICE 商务中心 05-07, 新工业路 23 号、23 NEW INDUSTRIAL ROAD #05-07 SOLSTICE BUSINESS CENTER SINGAPORE (536209)
董事	QUEK SENG KIM、LIM LAY HONG
注册资本	100,000.00 新币
企业类型	私人股份有限公司
成立日期	1997 年 5 月 7 日
经营范围	一般批发贸易（包括一般进口和出口）

(2) WYSE EXCLUSIVE (HK) LIMITED

公司名称	WYSE EXCLUSIVE (HK) LIMITED
注册办事处地址	FLAT/RM 1029 BEVERLEY COMMERCIAL CENTRE 87-105 CHATHAM ROAD TSIMSHATUSI
董事	QUEK SENG KIM 、 LIM LAY HONG
注册资本	10,000.00 港币
法律地位	法人团体
成立日期	2003 年 05 年 23 日
经营范围	贸易服务

(3) TWO'S INTERNATIONAL(HK)CO.,LIMITED

公司名称	TWO'S INTERNATIONAL(HK)CO.,LIMITED
注册办事处地址	FLAT/RM 5 27/F RICHMOND COMM BLDG 109 ARGYLE ST MONGK OK
董事	刘云
注册资本	10,000.00 港币
法律地位	法人团体
成立日期	2006 年 10 月 16 日
经营范围	无限制，但需符合法律要求

2015 年 9 月，刘云将其持有的 TWO'S INTERNATIONAL(HK)CO.,LIMITED 100% 的股权转让给第三方黄强，股权转让后公司与 TWO'S INTERNATIONAL(HK)CO.,LIMITED 不存在关联方关系。

#### (4) 深圳骏泰进出口有限公司

注册号	440301106314518
企业名称	深圳骏泰进出口有限公司
法定代表人	叶晶
住所	深圳市罗湖区东门街道中兴路外贸集团大厦 1104
成立日期	2012 年 6 月 12 日
认缴注册资本总额	50 万人民币
企业类型	有限责任公司
经营范围	服装的设计、开发与销售及其它国内贸易，从事货物及技术的进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。^

#### (5) CHINA BUTTONAREA GARMENT ACCESSORIES CO.,LTD

公司名称	CHINA BUTTONAREA GARMENT ACCESSORIES CO.,LTD
注册办事处地址	UNIT 04, 7/F, BRIGHT WAY TOWER, NO.33 MONG KOK ROAD, KOWLOON, HK
董事	周茂芝
注册资本	10,000HKD

法律地位	法人团体
成立日期	2006年4月3日
经营范围	纽扣、拉链、扣环、系带等服装、配饰

2016年6月，周茂芝将其持有的 CHINA BUTTONAREA GARMENT ACCESSORIES CO.,LTD 100%的股权转让给第三方胡艳锋，股权转让后公司与 CHINA BUTTONAREA GARMENT ACCESSORIES CO.,LTD 不存在关联方关系。

#### （6）深圳华腾云谷科技有限公司

注册号	440301113950732
企业名称	深圳华腾云谷科技有限公司
法定代表人	胡平
住所	深圳市龙华新区龙华街道东环一路与油松路交汇处天汇大厦 D 栋 512 室
成立日期	2015年9月18日
认缴注册资本总额	500万人民币
企业类型	有限责任公司（自然人独资）
经营范围	软件的技术开发；互联网技术、网络技术的研发；五金产品、塑胶产品、电子产品、日用品的销售、技术开发；为科技园区提供管理服务；高新技术企业的孵化服务；企业形象策划；市场营销策划；物业管理；投资兴办实业，企业管理咨询；经济信息咨询；国内贸易；货物及技术进出口。（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）

### （三）关联方交易及对公司经营成果和财务状况的影响

#### 1、经常性关联交易

##### （1）销售商品情况

##### ①销售商品明细情况表：

单位：元

关联方	关联交易定价方式及决策程序	关联交易内容	2016年1-2月		2015年度		2014年度	
			金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
WYSE EXCLUSIVE (S)PTE LTD	市场价格	拉链			2,699,832.59	19.08	6,256,832.64	42.67
		纽扣			1,048,057.34	6.13	1,403,447.57	7.32
		服装辅料			626,760.51	6.17	98,387.52	1.78
小计					<b>4,374,650.44</b>	<b>10.52</b>	<b>7,758,667.73</b>	<b>19.69</b>
CHINA BUTTONARE A GARMENT ACCESSORIES CO.,LTD	市场价格	拉链			1,830,108.49	12.94	1,415,320.12	9.65
		纽扣			1,469,917.53	8.60	715,202.59	3.73
		服装辅料			952,878.03	9.37	283,997.47	5.15
小计					<b>4,252,904.05</b>	<b>10.23</b>	<b>2,414,520.18</b>	<b>6.13</b>
TWO'S INTERNATIONAL(HK)CO., LIMITED	市场价格	拉链			492,710.84	3.48	1,185,078.16	8.08
		纽扣			212,684.73	1.24	402,632.22	2.10
		服装辅料						
小计					<b>705,395.57</b>	<b>1.70</b>	<b>1,587,710.38</b>	<b>4.02</b>
合计					<b>9,332,950.06</b>	<b>22.45</b>	<b>11,760,898.29</b>	<b>29.84</b>

## ②销售商品汇总表：

单位：元

项目名称	2016年1-2月		2015年度		2014年度	
	金额	关联交易占营业收入比(%)	金额	关联交易占营业收入比(%)	金额	关联交易占营业收入比(%)
拉链			5,022,651.92	12.08	8,857,230.92	22.47
纽扣			2,517,974.87	6.06	2,521,282.38	6.40
其他服装辅料			1,792,323.27	4.31	382,384.99	0.97

项目名称	2016年1-2月		2015年度		2014年度	
	金额	关联交易占营业收入比(%)	金额	关联交易占营业收入比(%)	金额	关联交易占营业收入比(%)
合计			9,332,950.06	22.45	11,760,898.29	29.84

报告期内，2014年度及2015年度关联交易金额分别为11,760,898.29元、9,332,950.06元，关联交易占当期营业收入的比例分别为29.84%、22.45%，占比较小且比例逐年下降，公司对关联方不存在重大依赖。

①产生关联交易的原因：上述关联方均为贸易型公司，成立时间均早已公司，拥有一定的国外渠道资源，关联方股东于2008年协商一致成立本公司，以保证国外客户对产品质量及供货及时性的要求。成立之初公司主要为上述关联方提供生产职能，独立面对市场的能力有限，经过几年的发展，公司积极拓展市场，产品得到了业内的认可，积累了一定的客户资源，致使关联交易占比逐年下降。因此，公司关联交易的发生有其必要性及合理性，对于公司阶段性发展产生了积极作用。

②关联交易的定价情况：2014年及2015年公司分别向WYSE EXCLUSIVE (S) PTE LTD、CHINA BUTTONAREA GARMENT ACCESSORIES CO.,LTD及TWO'S INTERNATIONAL(HK)CO.,LIMITED销售拉链、纽扣及服装辅料，通过比较关联交易合同与公司同期销售给其他公司的产品合同价格，关联方售价与无关联第三方定价无重大差别，公司严格参照市场价格定价，交易价格公允。

③股权转让对公司业绩的影响：截止本公开转让说明书出具日，高管周茂芝已将其持有的CHINA BUTTONAREA GARMENT ACCESSORIES CO.,LTD全部股份转让给无关联第三方，刘云已将其持有的TWO'S INTERNATIONAL(HK)CO.,LIMITED全部股份转让给无关联第三方，上述两家公司的客户资源也陆续由公司承接，两家公司的转让将不会对公司未来的经营业绩产生重大不利影响。

## (2) 公司向股东借款情况

单位：元

项目名称	任学高	刘礼文	合计金额
2014年1月1日余额	-925,000.00	1,753,859.08	828,859.08
本期增加	2,585,000.00	4,830,837.50	7,415,837.50
本期减少	500,000.00	390,000.00	890,000.00
2014年12月31日余额	1,160,000.00	6,194,696.58	7,354,696.58
本期增加	1,650,000.00	8,400,303.42	10,050,303.42
本期减少	2,210,000.00	12,695,000.00	14,905,000.00
2015年12月31日余额	600,000.00	1,900,000.00	2,500,000.00
本期增加			
本期减少	600,000.00	1,900,000.00	2,500,000.00
2016年2月29日余额			

①产生关联交易的原因：报告期内，为支持公司发展，股东任学高、刘礼文存在向公司拆借资金的情形，2014年及2015年公司应付股东款余额分别为7,354,696.58元、2,500,000.00元，呈逐年下降趋势，截止2016年2月末，公司已全部付清上述款项。

②关联交易的定价情况：经上述股东确认，报告期内拆借资金均无偿提供给公司使用，未收取利息，未对公司经营业绩产生任何负面影响。

## 2、关联方应收应付款项

### (1) 应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2016年2月29日	2015年12月31日	2014年12月31日
应收账款	WYSEEXCLUSIVE(S)PTE LTD	17,978.30	93,536.19	
应收账款	TWO'S INTERNATIONAL(HK)CO.,LIMITED		289,875.75	1,240,242.88

### (2) 应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2016年2月 29日	2015年12月 31日	2014年12月 31日
其他应付款	任学高		600,000.00	1,160,000.00
其他应付款	刘礼文		1,900,000.00	6,194,696.58
预收账款	CHINA BUTTONAREA GARMENT ACCESSORIES CO.,LTD			175,327.06
预收账款	WYSE EXCLUSIVE(S)PTE LTD			519,199.97
预收账款	TWO'S INTERNATIONAL(HK)CO., LIMITED	68,924.47		

#### （四）关联交易决策程序

有限公司期间，有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定。上述关联方交易由股东协商确定，并未形成书面决议。后经全体股东确认，全体股东一致认为，《审计报告》“京永审字（2016）第146155号”所载明关联交易事项，交易价格公允，未侵犯公司和其他股东的合法权益，并同意公司在今后经营过程中，尽量避免和减少关联交易，避免公司资金被关联方违规占用。

股份公司成立后，公司制定的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易的决策权限和程序做出了原则性规定，《关联交易管理办法》对公司的关联交易决策权限和程序做出了明确的规定。股份公司成立后，公司将严格按照规定对关联交易进行决策。

#### （五）减少和规范关联交易的具体安排

本公司将尽可能避免关联交易的发生，对于不可避免的关联交易，公司将严格执行关联交易相关制度，遵循“公开、公平、公正”的交易原则，保证关联交易的公允性，控制关联交易的风险，以保护公司和中小股东利益不受侵害。

为减少与规范关联方交易，公司于股份公司成立后，制定了关联交易管理制度，投资、担保、借贷管理制度等相关制度，该等制度列明关联方的范围，关联

交易的事项以及关联交易的决策权限和审议程序。公司将根据相关制度，严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

## 十、资产负债表日后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需披露的重大或有事项。

### （三）承诺事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露未披露的重大承诺事项。

### （四）其他重要事项

截至本公开转让说明书披露之日，公司无需要披露的其他重要事项。

## 十一、报告期内公司资产评估情况

2016年4月12日，天津华夏金信资产评估有限公司出具《资产评估报告》华夏金信评报字（2016）第105号，对本公司自瑞腾有限整体变更为股份公司所涉及的全部资产及相应负债进行了评估。该次资产评估采用资产基础法，以2016年2月29日为评估基准日，相关评估结果如下表所示：

单位：万元

序号	项目	账面值	评估值	增值率
1	资产	2,710.04	2,716.28	0.23%
2	负债	602.92	602.92	-
3	净资产	2,433.48	2,465.76	1.33%

本公司未根据该次评估结果进行账务调整。

## 十二、最近两年一期股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

### （一）股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度的亏损；
- 2、提取法定公积金 10%，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。；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

### （二）最近两年一期股利分配情况

公司最近两年一期未进行股利分配。

### （三）公开转让后的股利分配政策

根据公司章程规定，公司将在公开转让后，公司利润分配政策为：公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。公司利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力；可以采取现金、股票或者现金股票相结合等方式，并优先推行以现金方式分配股利。利润分配政策应保持连续性和稳定性。

公司董事会制定利润分配方案，提交股东大会审议；股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

## 十三、风险因素

### （一）实际控制人控制风险

任学高作为公司的控股股东和实际控制人，持有公司39.17%的股份，同时，任学高作为公司董事长及总经理，对公司的生产经营有重大影响。公司已根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等相关法律法规和规范性文件的要

求，建立了比较完善的法人治理结构，并将继续在制度安排方面加强防范控股股东及实际控制人操控公司现象的发生，公司自设立以来也未发生过控股股东及实际控制人利用其控股地位侵害其他股东利益的行为。即便如此，也不能排除在本次公开转让后，控股股东和实际控制人利用其控股地位，通过行使表决权对公司发展战略、经营决策、人事安排和利润分配等重大事项实施影响，从而可能损害公司及中小股东的利益。

## （二）公司治理机制不能有效发挥作用的风险

公司系经过整体变更设立的股份公司。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项内部管理制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。

未来随着公司规模进一步扩大，以及公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌、成为非上市公众公司，公司治理机制需要相应地在更大的范围发挥更有效的作用。同时，上述情况也对公司治理机制的规范化运行及公司的信息披露工作提出了更高的要求。如果公司不能使其治理机制迅速实现科学化、高效化和制度化，或不能做到信息披露的客观、及时，将会在一定程度上影响公司的生产运营和投资者的利益。

## （三）生产、经营场所权证不全的风险

公司的纽扣及五金生产厂房（即坂田龙壁工业区第五栋房屋）、拉链生产厂房和办公经营场所（即坂田龙壁工业区第十四栋房屋）和职工宿舍分别承租自深圳市坂田实业集团股份有限公司（此公司为原坂田村全体村民集体出资，属于集体所有制企业，具体管理及经营属于原坂田村全体村民所有的土地、房屋等资产）和庄福真、黄敏杰，上述所有房屋所占土地均为原坂田村集体所有土地，均未取得土地使用权证书，其中坂田龙壁工业区第五栋房屋未取得房产证，坂田龙壁工业区第十四栋房屋和职工宿舍已办理房产证。坂田龙壁工业区第十四栋房屋和职工宿舍已进行了抵押，抵押权人建设银行出具了《同意出租函》，同意此房屋出租行为

尽管未取得土地使用权证书及房产证属于历史遗留问题，公司实际控制人也出具了《关于租赁厂房的承诺函》，但是不排除未来政府相关部门认为土地所有权人存在违反土地管理、建筑审批管理的行为，届时如下达对上述房屋进行拆除的指令，将会给公司未来生产经营带来一定的不利影响。

#### （四）存货管理不当的风险

公司 2014 年末、2015 年末和 2016 年 2 月末公司存货账面余额分别为 18,842,137.84 元、10,899,896.82 元和 9,120,029.51 元，占各期末流动资产的比例分别为 71.08%、36.60%和 33.65%，各期末存货余额均较大，主要系公司存货管理存在一定的不规范，各报告期期末存货余额中均包含约 400 万的 65 黄铜（此材料系公司成立至今生产余料的累计），同时 2014 年公司乐观估计了行业发展形势，加大原材料采购量，致使期末存货金额较大。

虽然公司在 2015 年度消化了 2014 年度乐观估计行业所产生的影响，同时进一步加强了库存管理，完善了相关的内控制度，并逐步消化了历史累计的生产余料（截止本公开转让说明书签署日，剩余 65 黄铜余额约 190 万元），致使存货整体呈逐年下降趋势，逐步趋于合理水平。

但随着公司业务的不扩张，如公司存货管理水平未能得到进一步提高，制定的相关内控制度未能有效实施，仍存在超过合理水平的存货余额和较低的存货周转速度，将会影响公司整体的资金营运效率，给公司生产经营和业务发展带来不利影响。

#### （五）关联交易控制不当的风险

报告期内，公司存在向 3 家关联方 WYSE EXCLUSIVE((S)PTE LTD、TWO'S INTERNATIONAL(HK)CO.,LIMITED 和 CHINA BUTTONAREA GARMENT ACCESSORIES CO.,LTD 销售商品的情况，2014 年度及 2015 年度公司与 3 家关联方的交易金额分别为 11,760,898.29 元、9,334,965.06 元，占当期营业收入的比例分别为 29.84%、22.45%，关联方交易的金额与比重均较大，同时报告期内未有相关的关联交易决策办法，对上述关联交易未履行相关的决策程序。

虽然上述关联交易的价格公允，也存在一定的必要性，且关联交易占比逐年下降；同时全体股东也对报告期内的关联交易进行了确认，明确上述交易未侵犯

公司和其他股东的合法权益，并在股份公司成立后，制定了《关联交易管理办法》对公司的关联交易决策权限和程序做出了明确的规定。

但若未来公司不能严格执行《关联交易管理办法》，未能对关联交易进行有效的控制，如关联交易价格不公允、关联交易程序不规范等，将会对公司生产经营造成一定的影响。

#### **（六）公司盈利能力对出口退税存在依赖的风险**

2014年度和2015年度，公司境外收入占主营业务收入的比重分别为41.38%和44.76%。公司2014年度和2015年度出口退税金额分别为2,397,902.43元和1,715,165.71元，分别占净利润的825.49%和161.64%。公司的经营成果高度依赖出口退税，相关产品的出口退税率及退税政策的变化将直接影响公司的经营业绩，如果未来我国拉链、纽扣及服装辅料类产品的出口退税率出现下调，将对公司产品在国际市场的竞争力产生一定的不利影响，进而影响公司的经营业绩。

#### **（七）国际贸易别国政策风险**

目前，公司的拉链、纽扣等产品除有40%左右的直接出口外国，还通过供应给国内进出口公司和服装生产企业实现间接出口。我国是纺织品、服装等轻工业产品出口大国，近年来欧美等国采取关税、非关税贸易壁垒等多种形式对我国服装纺织品出口实施限制，这些出口限制和国际间服装纺织品贸易摩擦会通过国内服装纺织品生产企业间接对公司业务产生不利影响。

#### **（八）汇率波动风险**

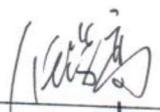
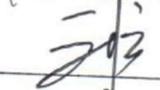
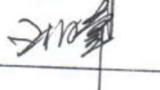
报告期内，2014年度及2015年度公司境外收入占主营业务收入的比重分别为41.38%和44.76%，出口业务对公司销售业绩影响较大，而出口货物结算以美元为主，因此人民币对美元汇率的波动将直接影响到公司出口产品的销售定价，从而影响到产品的国际竞争力，公司未来将继续积极拓展海外市场，因此汇率的变动将对公司的出口销售业务产生一定影响，汇率的大幅变动可能会给公司带来财务风险。

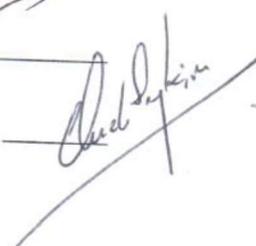
## 第五节有关声明

### 一、公司董事、监事、高级管理人员声明

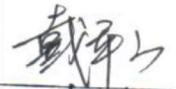
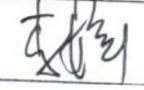
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

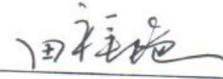
全体董事：

任学高：  
刘云：  
王柏军：

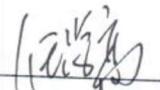
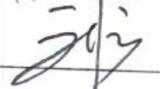
刘礼文：  
QUEK SENG KIM：

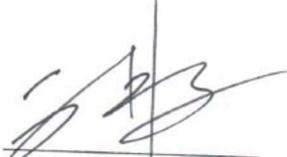
全体监事：

戴军山：  
李婷：

田祥艳：

高级管理人员：

任学高：  
刘云：

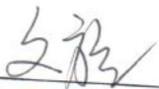
刘礼文：  
周茂芝：

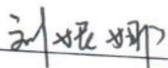
华腾实业(深圳)股份有限公司  
2016年11月7日  
4403070492011

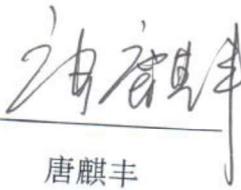
## 二、主办券商声明

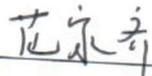
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目小组成员签字：

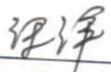
  
文旋

  
刘妮娜

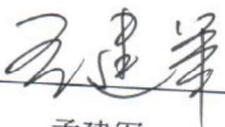
  
唐麒丰

  
范家齐

项目负责人签字：

  
汪洋

法定代表人签字：

  
孟建军



### 三、律师事务所声明

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

事务所负责人：

张斌：张斌

经办律师：

李国民：李国民

王宏伟：王宏伟



#### 四、会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人：

吕江：  \_\_\_\_\_

经办会计师：

吕润波：  \_\_\_\_\_

肖贻东：  \_\_\_\_\_

北京永拓会计师事务所(普通合伙)



2016年 6月 29日

### 五、资产评估机构声明

本机构及经办注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的《瑞腾服饰（深圳）有限公司拟进行股份制改造项目净资产价值资产评估报告》（华夏金信评报字【2016】第 105 号）无矛盾之处。本机构及经办注册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不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办资产评估师：

张慧

张慧

汪勤

汪勤

评估机构负责人：

施耘清

施耘清

天津华夏金信资产评估有限公司



2016年 6月 24日

## 第六节备查文件

- （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；
  - （六）其他与公开转让有关的重要文件。
- （正文完）