

广州布布畅通科技股份有限公司

公开转让说明书
(反馈稿)

主办券商

开源证券股份有限公司



二〇一六年九月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、原材料价格波动风险

公司生产加工所用的主要原料为棉纱、涤纶纱、氨纶纱等，原料成本占牛仔布总成本的60%左右。棉纱价格受棉花价格影响较大，2014到2015年，棉花市场价格基本呈下降趋势，但2016年6月以来，受气候变化、外汇市场波动的影响，棉花价格开始飙升，CTC棉花指数6月1日至7月16日累计上涨17.64%。受此影响，棉纱的成本和价格也出现上涨，如公司不能有效应对，将直接影响公司产品成本及盈利水平。

二、存货跌价风险

截至2016年3月31日、2015年12月31日和2014年12月31日，公司存货余额分别为5,397,157.92元、6,586,436.40元和6,002,788.63元，占资产总额比重分别为24.48%、27.27%和51.28%，是公司的重要资产。公司报告期内存货余额较大会导致以下风险：第一，公司会占用大量的资金，导致资产周转率和流动比率偏低，如果短期融资环境恶化，存货未能及时周转，公司将面临短期偿债能力不足的风险；第二，要求公司有较高的存货管理水平，如果存货因管理不善而出现毁损，将会面临一定的损失。

三、偿债风险

报告期内，公司应付票据及应付账款余额较大，占总资产比例相对较高。2016年3月末、2015年末和2014年末应付票据及应付账款余额分别为8,799,127.00元、8,854,707.36元和1,456,957.90元，占总资产比例分别为40.51%、36.66%和12.45%，对公司经营业绩有较大影响。随着公司收入和采购规模的增加，应付票据及应付账款也有增长的可能，公司未来将面临偿债风险。

四、劳动力成本上升的风险

我国纺织服装业是建立在资源和劳动力比较优势的基础上发展壮大起来的。低成本优势曾帮助我国劳动密集型的纺织企业获得过较大的成功，但目前，该优势正在逐步丧失。据统计，纺织服装产业的生产总成本中，人力成本占到20%以上。2007年以来，我国纺织服装业的人力成本上涨幅度超过300%。广东、福建等纺织服装产业较为发达的地区面临的招工难问题尤其突出。以广东省为例，目前，一个熟练的纺织工人月平均工资接近4000.00元，而相比之下，印度和越南只有800.00元左右。劳动力成本的普遍上涨，对于行业中的大多数企业造成了较大的压力。公司如不能有效应对，将面临成本上升的风险。

五、公司收入季节性波动的风险

牛仔服装具有较为明显的季节性消费特征，每年的秋装换季和春节期间的消费需求较大。为满足制衣厂的布料供应，牛仔布行的销售旺季通常提前2-3个月到来。因此，6-8月和11、12月是牛仔布的销售旺季。相对于秋冬装，牛仔服装春装用料和销量均较少，因此，每年的1-3月属于行业淡季。牛仔布行业的销售收入具有明显的季节性，公司如不能有效应对，将面临库存积压、收入下降等风险。

六、持续亏损的风险

2016年1-3月、2015年度和2014年度净利润分别为-1,038,502.06元、-566,972.69元和739,249.56元。亏损的主要原因为，公司正处于传统业务向“互联网+”的转型升级期。销售费用、研发费用均较高。在公司互联网业务的市场培育阶段，客户尚未对其完全认可，公司的价值也未充分体现。客户对公司的服务还需要一个接受过程。随着公司服务能力的进一步提升、客户数量的不断增长，公司未来的盈利能力将得到大幅改善。但市场对于公司互联网业务的接受程度仍存在各种不确定性的因素影响，公司如不能有效应对，将面临互联网业务持续亏损的风险。

七、实际控制人控制不当的风险

根据《公司章程》和相关法律法规规定，实际控制人王俊标、江秀容夫妇能够通过股东大会和董事会对公司进行控制并产生重大影响，其有能力按照其意愿实施选举董事和高级管理人员、确定股利分配政策、促成兼并收购活动、以及对《公司章程》的修改等行为。如果实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行不当控制，将可能损害公司及公司其他股东的利益。公司可能面临实际控制人控制不当的风险。

目录

声明	1
重大事项提示.....	2
目录	5
释义	7
第一节 公司基本情况.....	10
一、公司概况.....	10
二、股票挂牌情况.....	11
三、公司的股权结构和主要股东情况.....	13
四、董事、监事、高级管理人员情况.....	25
五、最近二年一期的主要会计数据和财务指标简表.....	28
六、本次挂牌相关机构的基本情况.....	30
第二节 公司业务.....	33
一、主营业务、主要产品或服务及其用途.....	33
二、组织结构及业务流程.....	40
三、与业务相关的关键资源要素.....	46
四、主营业务相关情况.....	60
五、公司商业模式.....	70
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	78
第三节 公司治理.....	91
一、最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	91
二、董事会关于公司治理机制的说明.....	92
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况.....	93
四、公司的独立运营情况.....	93
五、同业竞争情况.....	95
六、公司最近两年及一期内关联方资金占用和关联方担保情况及相关制度安排.....	100
七、董事、监事、高级管理人员其他事项.....	103
八、报告期内公司董事、监事、高级管理人员的变动情况.....	106

第四节 公司财务	108
一、最近二年一期财务报表和审计意见	108
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响	141
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明	169
四、关联交易	212
五、重要事项	223
六、资产评估情况	223
七、股利分配	224
八、控股子公司（纳入合并报表）的情况	225
九、风险因素和应对措施	228
第五节 有关声明	232
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明	232
二、主办券商声明	233
三、申请挂牌公司律师声明	234
四、承担审计业务的会计师事务所声明	235
五、资产评估机构声明	236
第六节 附件	237
一、主办券商推荐报告	237
二、财务报表及审计报告	237
三、法律意见书	237
四、公司章程	237
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	237
六、其他与公开转让有关的主要文件	237

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指或说明，下列词语具有如下含义：

普通释义		
公司、本公司、股份公司、布布畅通	指	广州布布畅通科技股份有限公司
有限公司、祈兴纺织	指	广州市祈兴纺织有限公司
祈兴新材料	指	广州祈兴新材料科技有限公司，系广州布布畅通科技股份有限公司全资子公司
布布检测	指	广州布布畅通纺织品检测有限公司，系广州布布畅通科技股份有限公司全资子公司
布布通科技	指	广州布布通信息科技有限公司，系广州布布畅通科技股份有限公司全资子公司
粤潮汇投资	指	广州粤潮汇投资管理有限公司，系广州布布畅通科技股份有限公司关联方
祁兴投资	指	珠海横琴祁兴投资管理有限公司，系广州布布畅通科技股份有限公司关联方
凤凰汇投资	指	珠海横琴凤凰汇投资管理中心，系广州布布畅通科技股份有限公司关联方
横琴粤潮汇	指	珠海横琴粤潮汇投资管理中心，系广州布布畅通科技股份有限公司关联方
新塘汇投资	指	珠海横琴新塘汇投资管理中心，系广州布布畅通科技股份有限公司关联方
布布畅通投资	指	珠海横琴布布畅通投资管理中心，系广州布布畅通科技股份有限公司关联方
九州翼达	指	广州市九州翼达信息科技有限公司，系广州布布畅通科技股份有限公司关联方
《审计报告》	指	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）以 2016 年 3 月 31 日为审计基准日对广州布布畅通科技股份有限公司的财务报表进行审计后于 2016 年 5 月 9 日出具的中喜审字【2016】第 1431 号《审计报告》
《评估报告》	指	国众联资产评估土地房地产估价有限公司于 2016 年 5 月 25 日出具的国众联评报字（2016）第 2-467 号《广州市祈兴纺织有限公司拟股份制改制所涉及的广州市祈兴纺织有限公司净资产价值资产评估报告》
《法律意见书》	指	北京市中银律师事务所出具的《北京市中银律师事务所关于广州布布畅通科技股份有限公司申请股票进入全国中

		小企业股份转让系统挂牌及公开转让之法律意见书》
主办券商	指	指开源证券股份有限公司,系广州布布畅通科技股份有限公司本次挂牌的主办券商
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	广州布布畅通科技股份有限公司 2016 年 6 月股份公司第一次股东大会审议通过生效,并在公司登记机关备案后实施的《广州布布畅通科技股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
会计师事务所	指	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京市中银律师事务所
资产评估有限公司	指	国众联资产评估土地房地产估价有限公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
最近两年一期、报告期	指	2014 年度、2015 年度、2016 年 3 月
专业术语释义		
盎司	指	英制单位, 1 盎司≈28.35 克
码	指	英制单位, 1 码≈91.44 厘米
浆纱	指	在经纱上施加浆料以提高其可织性的工艺过程
后整	指	织布厂在织成牛仔布之后的整理工艺,通常包括烧毛、退浆、丝光、整理等环节
烧毛	指	利用织物快速通过炽热的火焰而烧去其表面的绒毛
退浆	指	用淀粉酶对织物上淀粉浆料进行分解,再通过水洗和机械作用去除。
丝光	指	在丝光机上利用丝光液对牛仔布产生化学作用,达到丝光效果。牛仔布经丝光液的浸渍丝光,其纤维素纤维膨胀,在外力拉伸作用下,使其内部分子重新排列、结晶区增加、无定型区减少,则其表面光泽增加,纤维尺寸稳定,增加拉伸强力。
包芯纱	指	包芯纱一般以强力和弹力都较好的合成纤维长丝为芯丝,外包棉、毛、粘胶纤维等短纤维一起加捻而纺制成的纱
B2B	指	是指企业与企业之间通过专用网络或 Internet,进行数据信息的交换、传递,开展交易活动的商业模式
ERP	指	Enterprise Resource Planning 系统,即企业资源计划系统,

		能够配合企业实现质量管理和生产资源调度管理及辅助决策的工作,是企业进行现代化生产管理及决策的平台型工具
CTC 棉花指数	指	中国轻纺城棉花指数,是反映中国棉花价格的一个指数。CTC 是 China Textile City 的缩写,CTC 指数包括纺织品价格指数、纺织品景气指数和纺织品外贸指数等,是反映中国轻纺市场发展状况的一个完整的指数体系。
垂直类电商	指	在某一个行业或细分市场深化运营的电子商务模式。垂直电子商务网站旗下商品都是同一类型的产品。这类网站多为从事同种产品的 B2C 或者 B2B 业务
综合类电商	指	同时运营多种不同类型产品的电子商务模式。
布布畅通网	指	子公司布布通科技运作的互联网 B2B 电商平台,网址为 http://www.bbctw.com/

本公开转让说明书数值若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况,均为四舍五入原因造成。

第一节 公司基本情况

一、公司概况

公司中文名称：广州布布畅通科技股份有限公司

法定代表人：王俊标

有限公司设立日期：2005年8月18日

整体变更为股份公司日期：2016年6月30日

注册资本：500.00万

住所：广州市增城新塘镇荔新十二路96号11幢113号

办公地址：广州市增城新塘镇荔新十二路96号11幢113号

邮编：511300

董事会秘书（信息披露负责人）：余文栩

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），所属行业为“F51 批发业”；根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），所属行业为“F5131 纺织品、针织品及原料批发”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告[2015]23号），所属行业为“F51 批发业”下的“F5131 纺织品、针织品及原料批发”；根据2015年《挂牌公司投资型行业分类指引》，所属行业为“非日常生活消费品（13）”下的“纺织品（13111213）”。

经营范围：纺织品、针织品及原料批发；服装辅料批发；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；软件开发；信息技术咨询服务；数据处理和存储服务；棉、麻批发；服装批发；箱、包批发；软件批发；互联网商品销售（许可审批类商品除外）；服装零售；纺织科学技术研究服务；新材料技术开发服务；信息电子技术服务；智能机器系统技术服务；科技信息咨询服务；科技项目代理服务；新材料技术咨询、交流服务。

主营业务：公司主要从事牛仔布的研发和销售，并能为牛仔布商家提供B2B电子商务服务。

统一社会信用代码：914401017783644035

电话：020-32168951

传真：020-32168133

电子邮箱：bbctw@bbctw.com

互联网网址：<http://www.bbctw.com>

二、股票挂牌情况

（一）股份挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：5,000,000 股

挂牌日期：【年月日】

转让方式：协议转让

（二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

1、股东所持股票的限售依据与限售安排

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及

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

《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》对发起人、董事、监事及高级管理人员等所持股份限售安排作出与上述法律法规一致的规定。

本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股份情况如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在 质押、冻结	本次可进行公 开转让的股份 数量(股)	职务
1	王俊标	3,000,000	60.00	否	0	董事长
2	王俊坚	1,500,000	30.00	否	0	董事、总经理
3	江秀容	250,000	5.00	否	0	董事、副总经理
4	方燕风	250,000	5.00	否	0	董事
合计		5,000,000	100.00	--	0	--

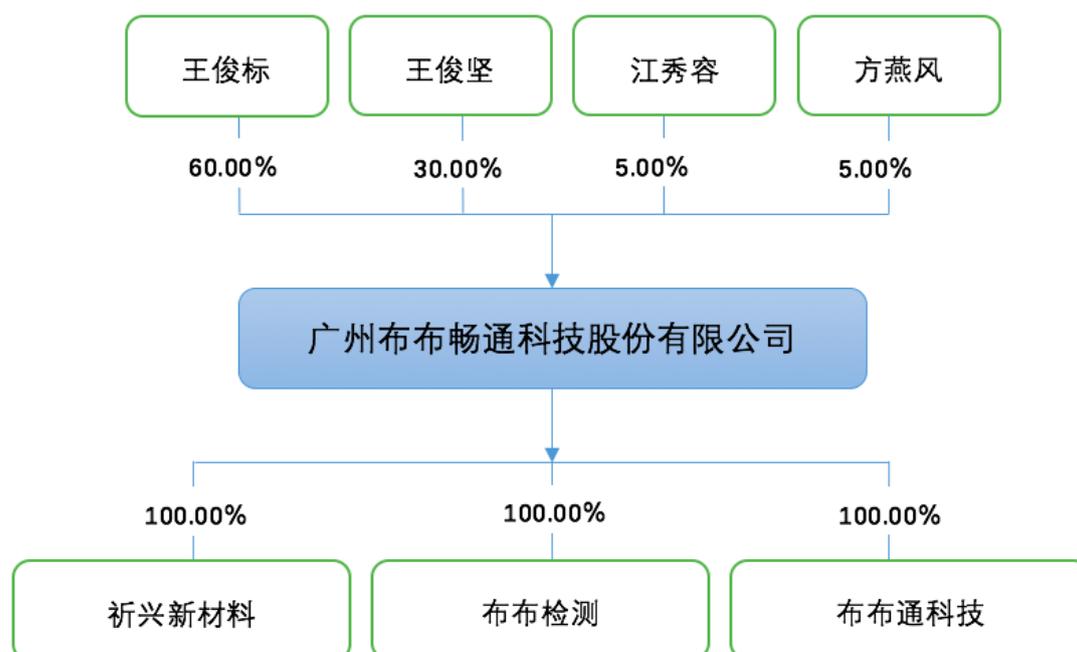
2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于《公司章程》和相关法律法规规定的自愿锁

定承诺。

三、公司的股权结构和主要股东情况

(一) 公司股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人的认定及基本情况

1、公司控股股东、实际控制人的认定

王俊标直接持有公司 60.00% 的股份，为公司控股股东。

王俊标直接持有公司 60.00% 的股份，并担任公司董事长；其配偶江秀容直接持有公司 5.00% 的股份，并担任公司董事、副总经理。王俊标、江秀容夫妇二人合计持有公司 65.00% 的股份，能够对公司股东大会、董事会的决议产生重大影响，对公司的经营方针、决策和管理层的任免具有决定性的作用。综上，公司共同实际控制人为王俊标、江秀容夫妇。

2、控股股东、实际控制人的基本情况

王俊标，男，1977 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学

历。1997年8月至2001年6月任广州市元兴印刷厂经理；2001年7月至2005年7月任广州市阿坡螺经营部总经理；2005年8月至2016年6月任有限公司销售总经理；2016年6月至2016年7月任股份公司总经理；2016年6月至今任股份公司董事长，任期三年。

江秀容，女，1984年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004年8月至2005年9月任广州市阿坡螺经营部业务经理；2005年9月至2016年6月任有限公司业务经理；2016年6月至今任股份公司董事，任期三年；2016年7月至今任股份公司副总经理。

3、控股股东、实际控制人最近两年内的变化情况

2014年1月至2014年11月，王俊坚持有公司55.00%的股权，为公司控股股东；2014年11月，王俊标通过郭书勇代持持有公司45.00%的股权，此时王俊坚持有公司55.00%的股权，因此王俊坚仍为公司控股股东；2015年王俊标通过增资持有公司股权60.00%，王俊标变更为公司控股股东。因此，报告期内公司控股股东发生变化。

2014年1月至2014年11月，王俊坚持有公司55.00%的股权且担任公司董事长兼总经理，为公司控股股东、实际控制人；2014年11月王俊标通过郭书勇代持，持有公司45.00%的股权，此时王俊坚持有公司55.00%的股权，且王俊坚担任公司董事长、总经理，因此，王俊坚仍为公司控股股东、实际控制人；2015年5月22日，王俊标、江秀容夫妇通过增资，合计持有公司65.00%的股权，能够实际支配公司行为，为共同实际控制人。因此，报告期内公司实际控制人发生变化。

由于王俊坚、王俊标为亲兄弟关系，报告期内，二人一直就职于公司，均担任公司管理层核心成员，参与公司经营。报告期内，公司控股股东、实际控制人虽发生变化，但公司的核心经营管理团队、业务模式、经营规划均未发生变化，对公司经营管理的影响较小，对公司可持续经营未产生重大不利影响。

（三）股东基本情况

1、公司前十名股东及持有 5%以上股份股东持股数量、持股比例

序号	股东姓名/名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份质押情况
1	王俊标	3,000,000	60.00	自然人	无
2	王俊坚	1,500,000	30.00	自然人	无
3	江秀容	250,000	5.00	自然人	无
4	方燕风	250,000	5.00	自然人	无
	合计	5,000,000	100.00	--	--

2、公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的基本情况

（1）王俊标

其基本情况参见本节“三、公司的股权结构和主要股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人的认定及基本情况”。

（2）江秀容

其基本情况参见本节“三、公司的股权结构和主要股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人的认定及基本情况”。

（3）王俊坚

王俊坚，男，1982 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2001 年 10 月至 2005 年 8 月任广州市阿坡螺经营部经理；2005 年 8 月至 2016 年 6 月任有限公司董事长兼总经理；2016 年 6 月至今任股份公司董事，任期三年；2016 年 6 月至 2016 年 7 月，任股份公司副总经理；2016 年 7 月至今任股份公司总经理。

（4）方燕风

方燕风，女，1988 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2010 年 8 月至 2013 年 10 月任广东省中国旅行社股份有限公司业务员；2013 年 11 月至 2016 年 6 月任有限公司行政经理；2016 年 6 月至今任股份公司董事，

任期三年。

3、其他争议事项的具体情况及其与股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东持有的公司股份不存在质押或其他争议事项的情形。

股东王俊坚与股东王俊标为亲兄弟关系，股东江秀容与股东王俊标为夫妻关系，股东方燕凤与股东王俊坚为夫妻关系。除此之外，公司股东之间不存其他关联关系。

（四）公司股本形成及变化

1、2005年8月，有限公司设立

有限公司是由自然人王俊坚、叶伟宏、廖绪武共同出资设立，成立时注册资本人民币 50.00 万元。2005 年 8 月 18 日在广州市工商行政管理局增城分局登记注册成立，并取得《企业法人营业执照》（注册号 4401252004356）。王俊坚为有限公司的法定代表人并担任执行董事、经理。

有限公司成立时，公司的基本情况如下：

企业名称	广州市祈兴纺织有限公司
住所	增城市新塘镇牛仔路 251 号
注册资本	50.00 万元
法定代表人	王俊坚
类型	有限责任公司
经营范围	批发、零售：布匹、服装、纺织品。（国家专营专控商品除外）
成立日期	2005 年 8 月 18 日

2005 年 8 月 17 日，广州市增城红日会计师事务所有限公司出具了广增红会验字（2005）第 336 号《验资报告》，经审验确认，截至 2005 年 8 月 17 日止，有限公司已收到股东王俊坚、叶伟宏、廖绪武以货币形式缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 50.00 万元，出资方式为货币出资。

公司设立时，股东构成如下：

序号	股东姓名 / 名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	王俊坚	20.00	20.00	货币	40.00
2	廖绪武	15.00	15.00	货币	30.00
3	叶伟宏	15.00	15.00	货币	30.00
合计		50.00	50.00	--	100.00

2、2008年4月，有限公司第一次股权转让

2008年4月14日，有限公司股东会作出决议：同意叶伟宏将持有的有限公司15.00%的股权转让给廖绪武，转让金额为7.50万元；同意股东叶伟宏将持有的有限公司15.00%的股权转让给王俊坚，转让金额为7.50万元。

2008年4月14日，叶伟宏与王俊坚、廖绪武分别签署《股东转让股权合同书》。本次股权转让价格为1.00元/注册资本，以转让方投入公司的出资额为参考，由双方协商确定。本次股权转让款已足额支付，双方不存在纠纷。

本次股权转让的背景：叶伟宏因个人发展原因离开公司，将其持有的有限公司股权转让给股东王俊坚及股东廖绪武。

2008年5月13日，广州市工商行政管理局增城分局核准了上述事项的变更。

本次股权转让完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名 / 名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	王俊坚	27.50	27.50	货币	55.00
2	廖绪武	22.50	22.50	货币	45.00
合计		50.00	50.00	--	100.00

3、2014年11月，有限公司第二次股权变更。

2014年11月6日，有限公司股东会作出决议：同意廖绪武将45.00%的股权转让给郭书勇，转让金额为22.50万元。

2014年11月6日，廖绪武与郭书勇签订《股东转让股权合同书》。本次股权转让价格为1.00元/注册资本，以转让方投入公司的出资额为参考，由双方协商确定。本次股权转让款已足额支付，双方不存在纠纷。

本次股权转让的背景：廖绪武由于个人发展的原因，计划转让其有限公司的股权，此时王俊标看好牛仔布行业的前景，故受让了廖绪武投资在布布畅通的股权。办理股权转让时，王俊标身在外地，无法亲自办理股权转让及工商变更手续，故委托其侄子郭书勇代为持有公司股权，方便办理股权转让及工商变更手续。

2014年11月19日，广州市工商行政管理局增城分局核准了上述事项的变更。

本次股权转让完成后，有限公司工商登记的股东及股权结构如下：

序号	股东姓名 / 名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	王俊坚	27.50	27.50	货币	55.00
2	郭书勇	22.50	22.50	货币	45.00
合计		50.00	50.00	--	100.00

本次股权转让及增资后，有限公司实际股东及股权结构如下：

序号	股东姓名 / 名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	王俊坚	27.50	27.50	货币	55.00
2	王俊标	22.50	22.50	货币	45.00
合计		50.00	50.00	--	100.00

4、2015年5月，有限公司第三次股权变更及第一次增资

2015年5月22日，有限公司股东会作出决议：同意郭书勇将持有的有限公司45.00%的股权转让给王俊标，转让金额为22.50万元；同意将公司注册资本增加到500.00万元，其中，王俊坚增资122.50万元、王俊标增资277.50万元、江秀容出资25.00万元、方燕风出资25.00万元，出资方式为货币出资。

2015年5月22日，郭书勇与王俊标签署《股东转让股权合同书》。本次股权转让价格为1.00元/注册资本，以转让方投入公司的出资额为参考，由双方协商确定。

本次股权转让背景：2015年5月22日，郭书勇与王俊标解除股权代持关系，双方签订《股东转让股权合同书》。2016年6月26日代持双方签订《解除股权代持关系确认书》确认各方就上述有限公司股权代持事项不存在任何纠纷或潜在纠纷，各方承诺，在任何情况下，若因前述委托持股行为及其解除行为而产生任何纠纷，将全部由王俊标和郭书勇共同负责解决；若因此而给公司造成损失，将全部由王俊标和郭书勇承担连带责任。

2015年5月27日，广州市工商行政管理局增城分局核准了上述事项的变更。

2016年6月30日，中喜会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中喜粤验字（2016）第0026号《验资报告》，经审验确认，截至2015年05月20日止，有限公司已收到王俊标缴纳的新增出资277.50万元，对应新增注册资本人民币277.50万元；已收到王俊坚缴纳的新增出资122.50万元，对应新增注册资本人民币122.50万元；已收到方燕风缴纳的新增出资25.00万元，对应新增注册资本人民币25.00万元；已收到江秀容缴纳的新增出资25.00万元，对应新增注册资本人民币25.00万元；合计收到新增出资450.00万元，全部为货币资金，全部作为新增注册资本。

本次变更完成后，有限公司的出资情况如下：

序号	股东姓名 / 名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	王俊标	300.00	300.00	货币	60.00
2	王俊坚	150.00	150.00	货币	30.00
3	江秀容	25.00	25.00	货币	5.00
4	方燕风	25.00	25.00	货币	5.00
合计		500.00	500.00	--	100.00

5、2016年6月，有限公司整体变更为股份公司

2016年5月9日，中喜会计师事务所（特殊普通合伙）出具中喜审字[2016]第1431号《审计报告》，截至2016年3月31日，公司净资产为人民币9,743,677.35元。

2016年5月25日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司出具国众联评报字（2016）第2-467号《评估报告》，截至评估基准日2016年3月31日，公司净资产账面价值为974.37万元，经资产基础法评估的评估价值976.63万元。

2016年6月9日，有限公司通过股东会决议，同意由公司全体股东作为发起人，将公司整体变更为股份有限公司，股份公司名称为广州布布畅通科技股份有限公司。以经中喜会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中喜审字[2016]第1431号《审计报告》确认的公司在审计基准日2016年3月31日的净资产额9,743,677.35元折合成总股本5,000,000股，余额部分计入资本公积。

2016年6月20日，公司召开第一次股东大会，审议通过了《关于广州布布畅通科技股份有限公司筹建情况报告的议案》、《关于设立广州布布畅通科技股份有限公司的议案》、《关于审议广州布布畅通科技股份有限公司章程（草案）的议案》等议案；选举王俊标、王俊坚、江秀容、方燕风、余文栩为公司第一届董事会董事；选举伍景伟、罗洪辉为公司股东代表监事，伍景伟、罗洪辉与职工代表监事何杰共同组成公司第一届监事会。

2016年6月20日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，聘任王俊标为公司总经理，聘任王俊坚为公司副总经理，聘任董金贵为公司财务总监，聘任余文栩为公司董事会秘书。

2016年6月20日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举伍景伟为第一届监事会主席。

2016年6月30日，公司取得广州市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：914401017783644035）。

2016年7月2日，中喜会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中喜验字[2016]第0296号《广州布布畅通科技股份有限公司（筹）验资报告》，经审

验，截至 2016 年 6 月 20 日，公司（筹）已将截至 2016 年 3 月 31 日的净资产人民币 9,743,677.35 元折合股份 5,000,000 股，每股面值 1 元，其中人民币 5,000,000.00 元作为实收资本（股本），其余部分人民币作为资本公积。

本次整体变更完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名 / 名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	持股比例 (%)
1	王俊标	300.00	300.00	净资产折股	60.00
2	王俊坚	150.00	150.00	净资产折股	30.00
3	江秀容	25.00	25.00	净资产折股	5.00
4	方燕凤	25.00	25.00	净资产折股	5.00
	合计	500.00	500.00	--	100.00

6、关于有限公司阶段股权代持情况的专项说明

2014 年 11 月，廖绪武由于个人发展的原因，计划转让其有限公司的股权，此时王俊标看好牛仔布行业的前景，故受让了廖绪武投资在布布畅通的股权。办理股权转让时，王俊标身在外地，无法亲自办理股权转让及工商变更手续，故委托其侄子郭书勇代为持有公司股权，方便办理股权转让及工商变更手续。

具体代持情况如下：

代持方	被代持方	代持数量 (万元)	代持持股比例 (%)
郭书勇	王俊标	22.50	45.00

2015 年 5 月，公司计划在全国中小企业股份转让系统挂牌，王俊标与郭书勇解除股权代持关系。

2015 年 5 月 22 日，郭书勇与王俊标签署《股东转让股权合同书》。本次股权转让实际为王俊标与郭书勇股权代持的解除，价款并未实际支付。

2015 年 5 月 27 日，广州市工商行政管理局增城分局核准了上述事项的变更。

2016 年 6 月 26 日代持双方签订《解除股权代持关系确认书》，确认各方就上述有限公司股权代持事项不存在任何纠纷或潜在纠纷，各方承诺，在任何情况下，若因前述委托持股行为及其解除行为而产生任何纠纷，将全部由王俊标

和郭书勇共同负责解决；若因此而给公司造成损失，将全部由王俊标和郭书勇承担连带责任。

（五）公司分公司、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司未设立分公司。

公司现有 3 个全资子公司，基本情况如下：

1、广州祈兴新材料科技有限公司

（1）企业基本情况如下：

企业名称	广州祈兴新材料科技有限公司
住所	广州市增城新塘镇荔新十二路 96 号 11 幢 113 号
成立日期	2015 年 10 月 26 日
注册资本	100.00 万元
法定代表人	王俊坚
类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	纺织科学技术研究服务；材料科学研究、技术开发；新材料技术开发服务；新材料技术咨询、交流服务；新材料技术转让服务；棉、麻批发；纺织品、针织品及原料批发；服装批发；服装辅料批发；鞋批发；帽批发；箱、包批发；商品批发贸易（许可审批类商品除外）。

（2）股本形成及变化

祈兴新材料由公司独资设立，成立时注册资本人民币 100.00 万元。2015 年 10 月 26 日在广州市工商行政管理局增城分局登记注册成立，并取得《企业法人营业执照》（统一社会信用代码证为 91440183MA59AELB04）。

祈兴新材料的股权结构从设立时至本公开转让说明书签署之日未发生变动，股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资形式	股东性质
1	布布畅通	100.00	2.00	100.00	货币	境内法人

合计	100.00	2.00	100.00	--	-
----	--------	------	--------	----	---

(3) 挂牌公司股东和董事、监事、高级管理人员在子公司任职情况

公司股东、董事、总经理王俊坚兼任祈兴新材料执行董事、经理，列表如下：

序号	姓名	布布通科技担任职务	股份公司任职情况
1	王俊坚	执行董事、经理	董事、总经理

2、广州布布通信息科技有限公司

(1) 企业基本情况如下：

企业名称	广州布布通信息科技有限公司
住所	广州市增城新塘镇汇美新村太东路商业街 120 号
成立日期	2015 年 6 月 9 日
注册资本	100.00 万元
法定代表人	王俊标
类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	软件开发；信息系统集成服务；计算机房维护服务；信息技术咨询服务；数据处理和存储服务；数字动漫制作；游戏软件设计制作；地理信息加工处理；棉、麻批发；纺织品、针织品及原料批发；服装批发；服装辅料批发；头饰批发；帽批发；化妆品及卫生用品批发；日用器皿及日用杂货批发；箱、包批发；文具用品批发；玩具批发；建材、装饰材料批发；合成纤维批发；皮革及皮革制品批发；编制、缝纫日用品批发；贸易代理；佣金代理；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口。

(2) 股本形成及变化

布布通科技由公司独资设立，成立时注册资本人民币 100.00 万元。2015 年 6 月 9 日在广州市工商行政管理局增城分局登记注册成立，并取得《企业法人营业执照》（注册号 440125000189310）。

布布通科技的股权结构从设立时至本公开转让说明书签署之日未发生变动，股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资形式	股东性质
1	布布畅通	100.00	50.00	100.00	货币	境内法人

合计	100.00	50.00	100.00	-	-
----	--------	-------	--------	---	---

(3) 挂牌公司股东和董事、监事、高级管理人员在子公司任职情况

公司股东、董事长王俊标兼任布布通科技执行董事、经理；公司股东、董事、总经理王俊坚兼任布布通科技监事，列表如下：

序号	姓名	布布通科技担任职务	股份公司任职情况
1	王俊标	执行董事、经理	董事长
2	王俊坚	监事	董事、总经理

3、广州布布畅通纺织品检测有限公司

(1) 企业基本情况如下：

企业名称	广州布布畅通纺织品检测有限公司
住所	广州市增城新塘镇荔新十二路96号11幢113号
成立日期	2015年10月26日
注册资本	100.00万元
法定代表人	王俊标
类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	针织品、纺织品、服装的检测；皮革检测服务；箱包检测服务；纺织科学技术研究服务；新材料技术开发服务；新材料技术咨询、交流服务；新材料技术转让服务；时装设计服务；包装装潢设计服务。

(2) 股本形成及变化

布布检测由公司独资设立，成立时注册资本人民币 100.00 万元。2015 年 10 月 26 日在广州市工商行政管理局增城分局登记注册成立，并取得《企业法人营业执照》（注册号 91440183MA59AEKR5C）。

布布检测的股权结构从设立时至本公开转让说明书签署之日未发生变动，股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资形式	股东性质
1	布布畅通	100.00	2.00	100.00	货币	境内法人
合计		100.00	2.00	100.00	-	-

(3) 挂牌公司股东和董事、监事、高级管理人员在子公司任职情况

公司股东、董事长王俊标兼任布布检测执行董事、经理；公司股东、董事、总经理王俊坚兼任布布检测监事，列表如下：

序号	姓名	布布检测担任职务	股份公司任职情况
1	王俊标	执行董事、经理	董事长
2	王俊坚	监事	董事、总经理

（六）公司最近两年一期重大资产重组情况

公司最近两年一期无重大资产重组情况。

四、董事、监事、高级管理人员情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的董事、监事、高级管理人员的名单如下：

序号	姓名	公司职务	任期	备注
1	王俊标	董事长	2016年6月-2019年6月	第一次股东大会选举产生； 第一届董事会第一次会议选举产生
2	王俊坚	董事	2016年6月-2019年6月	第一次股东大会选举产生
		总经理	2016年7月-2019年6月	第一届董事会第一次临时会议聘任产生
3	江秀容	董事	2016年6月-2019年6月	第一次股东大会选举产生
		副总经理	2016年7月-2019年6月	第一届董事会第一次临时会议聘任产生
4	方燕风	董事	2016年6月-2019年6月	第一次股东大会选举产生
5	余文栩	董事	2016年6月-2019年6月	第一次股东大会选举产生
		董事会秘书	2016年6月-2019年6月	第一届董事会第一次会议聘任
6	董金贵	财务总监	2016年6月-2019年6月	第一届董事会第一次会议聘任
7	伍景伟	监事会主席	2016年6月-2019年6月	第一次股东大会选举产生；第一届监事会第一次会议选举产生
8	罗洪辉	监事	2016年6月-2019年6月	第一次股东大会选举产生

序号	姓名	公司职务	任期	备注
9	何杰	职工代表监事	2016年6月-2019年6月	2016年6月职工代表大会选举产生

（一）董事基本情况

公司本届董事会共由五名董事组成，分别为王俊标、王俊坚、江秀容、方燕风、余文栩。

1、王俊标，董事长

详见“第一节公司基本情况”之“三、公司的股权结构和主要股东情况（二）控股股东、实际控制人的认定及基本情况”。

2、王俊坚，董事

详见“第一节公司基本情况”之“三、公司的股权结构和主要股东情况（三）股东基本情况”。

3、江秀容，董事

详见“第一节公司基本情况”之“三、公司的股权结构和主要股东情况（二）控股股东、实际控制人的认定及基本情况”。

4、方燕风，董事

详见“第一节公司基本情况”之“三、公司的股权结构和主要股东情况（三）股东基本情况”。

5、余文栩，董事

余文栩，男，1978年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年7月至2003年4月任广州市粤首实业有限公司财务部总出纳；2003年4月至2005年4月任中国联通黄页广州分公司财务部总出纳；2005年4月至2011年4月任广州市粤首实业有限公司董事长助理；2011年4月至2015年7

月任新塘国际牛仔服装纺织城有限公司金融事业部经理；2015年7月至2016年6月任有限公司董事长助理；2016年6月至今任股份公司董事、董事会秘书，任期三年。

（二）监事基本情况

公司本届监事会由3名监事组成，分别为伍景伟、罗洪辉、何杰。

1、伍景伟，监事会主席

伍景伟，男，1967年1月生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1986年8月至1988年10月任增城市新塘石油分公司业务员；1988年11月至今任广州市增城纬讯通信器材经营部总经理；2016年6月至今任股份公司监事，任期三年。

2、罗洪辉，监事

罗洪辉，男，1965年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1980年8月至1993年3月任增城市新塘石油分公司业务员；1993年4月至今任润通特油经营部总经理；2016年6月至今任股份公司监事，任期三年。

3、何杰，职工代表监事

何杰，男，1987年2月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年3月至2010年2月任广州方博信息技术有限公司程序员；2010年2月至2011年1月任广州方博信息技术有限公司项目经理；2011年2月至2011年11月任广州尊典贸易有限公司IT部经理；2011年11月至2014年3月任九州翼达技术总监；2014年3月至2015年8月任九州翼达总经理；2015年8月至今任布布畅通科技技术总监；2016年6月至今任股份公司监事，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

公司高级管理人员4名，分别是王俊坚、方燕风、余文栩、董金贵。

1、王俊坚，总经理

详见本节“（一）董事基本情况”。

2、江秀容，副总经理

详见本节“（一）董事基本情况”。

3、余文栩，董事会秘书

详见本节“（一）董事基本情况”。

4、董金贵，财务总监

董金贵，男，1982年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年7月至2009年1月任广东美的制冷设备有限公司会计；2009年2月至2013年7月任澳华达香料科技（广州）有限公司会计主管；2013年7月至2013年12月任台山碧桂园房地产开发有限公司会计主管；2013年12月至2015年6月任广州市建筑科学研究院有限公司财务主管；2015年7月至2016年6月任有限公司财务主管；2016年6月至今任股份公司财务总监，任期三年。

五、最近二年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	2,172.34	2,415.29	1,170.62
股东权益合计（万元）	793.15	897.00	503.69
归属于母公司所有者的股东权益合计（万元）	793.15	897.00	503.69
每股净资产（元/股）	1.59	1.79	10.07
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.59	1.79	10.07
资产负债率（母公司）（%）	57.92	57.94	56.97
流动比率（倍）	1.12	1.16	1.61
速动比率（倍）	0.61	0.65	0.50
项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度

营业收入（万元）	663.13	4,088.81	2,609.21
净利润（万元）	-103.85	-56.70	73.92
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-103.85	-56.70	73.92
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-103.85	-56.74	73.14
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-103.85	-56.74	73.14
毛利率（%）	8.32	6.99	7.33
加权平均净资产收益率（%）	-12.29	-8.10	15.84
扣除非经常性损益后加权净资产收益率（%）	-12.29	-8.10	15.67
基本每股收益（元/股）	-0.2077	-0.2062	1.4785
稀释每股收益（元/股）	-0.2077	-0.2062	1.4785
应收账款周转率（次）	13.33	163.23	344.50
存货周转率（次）	1.01	6.04	4.51
项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额（万元）	20.39	541.66	207.51
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.0408	1.9697	4.1501

注：各指标计算公式如下：

1. 毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算。
2. 净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算。
3. 扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算。
4. 每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算。
5. 扣除非经常性损益后的每股收益按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算。

6.每股净资产按照“期末净资产/期末股本”计算。

7.每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/当期加权平均股本”计算。

8.应收账款周转率按照“当期营业收入/（期初应收账款+期末应收账款）/2”计算。

9.存货周转率按照“当期营业成本/（期初存货+期末存货）/2”计算。

10.资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”（以母公司财务报表）计算。

11.流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算。

12.速动比率按照“（期末流动资产-期末存货-预付账款）/期末流动负债”计算。

13.当期加权平均股本 $S=S_0+S_1+Si \times Mi \div M_0-Sj \times Mj \div M_0-Sk$

14.加权平均净资产 $E_2=E_0+P_1 \div 2+Ei \times Mi \div M_0-Ej \times Mj \div M_0+Ek \times Mk \div M_0$

其中：S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；E₀=归属于公司普通股股东的期初净资产；P₁=报告期归属于公司普通股股东的净利润；E_i=报告期发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产；E_j=报告期回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资产；E_k=其他事项引起的净资产增减变动；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

15.净资产收益率和每股收益按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》计算。

六、本次挂牌相关机构的基本情况

（一）主办券商

名称：开源证券股份有限公司

法定代表人：李刚

住所：陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层

联系电话：029-88365830

传真：029-88365835

项目小组负责人：张鹤洋

项目小组成员：张鹤洋、铁耀、熊小敏

（二）律师事务所

名称：北京市中银律师事务所

单位负责人：李炬

住所：北京市朝阳区东三环中路 39 号建外 SOHO-A 座 31 层

联系电话：010-58698899

传真：010-58699666

经办律师：高巍、王宁

（三）会计师事务所

名称：中喜会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：张增刚

住所：北京市东城区崇文门外大街 11 号 11 层 1101 室

联系电话：020-38457568

传真：020-38457579

经办注册会计师：魏淑珍、张贵儿

（四）资产评估机构

名称：国众联资产评估土地房地产估价有限公司

法定代表人：黄西勤

住所：深圳市罗湖区深南东路 2019 号东乐大厦 1008 室

联系电话：0755-25132260

传真：0755-25132275

经办注册评估师：张明阳、岳修恒

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

负责人：戴文桂

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

邮编：100033

第二节 公司业务

一、主营业务、主要产品或服务及其用途

(一) 主营业务

公司主要从事牛仔布的研发及销售，并能为牛仔布商家提供 B2B 电子商务服务。

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-3 月公司主营业务收入分别为 26,092,075.72 元，40,888,063.60 元和 6,631,275.44 元，公司的全部营业收入来自于主营业务收入，公司主营业务突出。

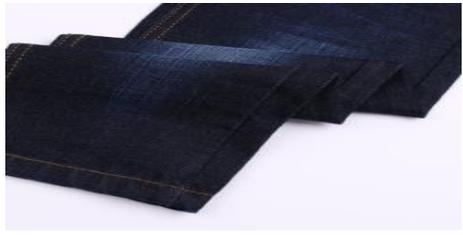
(二) 主要产品及其用途

公司的主要产品是各种型号的牛仔布，可用于生产各种类型的牛仔裤、牛仔衫等。主要产品如下：

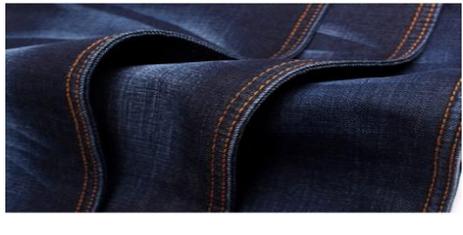
1、按弹力分类

序号	产品名称	产品描述	产品图片
1	弹力牛仔布	一般经纱用全棉纱，纬纱用包芯棉纱或是混纺纱、化纤弹力纱，弹性较好	
2	无弹牛仔布	一般经纱用无弹全棉纱，纬纱用无弹的棉纱、化纤纱或其它混纺纱；无弹牛仔一般纹路比较清晰	

2、按重量分类

序号	产品名称	产品描述	产品图片
1	重磅牛仔布	一般指每平方米13盎司以上的厚料牛仔布，适用于冬装牛仔裤面料	
2	中磅牛仔布	一般指每平方米9盎司-13盎司的牛仔布，适合用于春秋牛仔面料或是南方秋冬用料，中磅牛仔布应用范围较广	
3	轻磅牛仔布	一般指每平方米9盎司以下的薄料牛仔布，适用于春夏牛仔裤面料与牛仔衫	

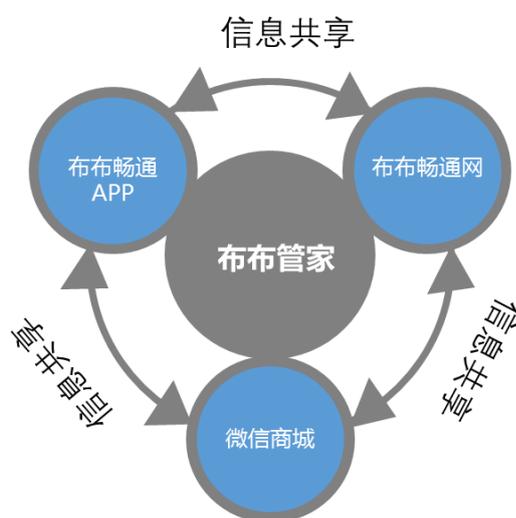
3、按材质分类

序号	产品名称	产品描述	产品图片
1	全棉牛仔布	纱线采用全棉材质制作，较为贴身、透气	
2	涤棉牛仔布	纱线采用涤棉、全涤纱或弹力包芯纱制作，弹性、抗皱性较好，耐热耐光，一次定型能力较强	

3	天丝牛仔布	原材料是天丝，具有较高的吸湿性，强度、保暖性较好，但湿热的条件下容易变硬，在冷水中的挑绒性较差	
4	混纺牛仔布	包含天丝棉混纺、莫代尔棉混纺、粘棉混纺、麻棉混纺、羊毛棉粘混纺等等各种混纺牛仔布，性能各异	

（三）公司主要服务及其用途

公司为牛仔布商家提供 B2B 互联网电商平台服务，互联网服务的主要产品包括布布畅通网、布布畅通 APP、布布管家等。



1、布布畅通网 (<http://www.bbctw.com>)

布布通科技运作的“布布畅通网”能够为牛仔行业内的各类企业提供 B2B 电子商务交易服务，主要包括牛仔布自营、撮合交易及行业资讯发布服务。

作为一个垂直类电商服务平台，相较于综合类的电商，所提供的服务更为专业。公司在牛仔行业内具有多年的运营经验，能够保证网站的开发流程、前后台服务、售后保障完全按照行业需求进行设计，提供更加精准、更符合行业

特性的商品描述，更加符合牛仔行业内客户的使用习惯。其次，公司通过专业的操作对企业信息进行严格审查，包括企业的生产规模、年营业额、员工人数、工商注册信息等。对产品的审核也更加专业，以保证产品质量。除了线上服务，公司还能为高级会员提供一系列的线下服务，如行业展会、产销促进会、行业论坛等，方便供应商和采购商进行对接，以提高订单转化率。

布布畅通网主界面



布布畅通网产品展示界面



2、布布畅通 APP

公司同时开发了移动端的布布畅通 APP 商城，面向牛仔布买方客户。布布畅通 APP 与 PC 端的布布畅通网实现完全的信息共享，用户界面更加贴合手机用户，方便牛仔布买家浏览牛仔布销售信息。同时，买家可以通过布布畅通 APP 发布求购信息，布布畅通 APP 会将信息自动推送到布布畅通网。



3、布布管家

“布布管家”是一款专门帮助牛仔布卖方客户进行 B2B 电商平台信息发布服务的手机端客户管理软件。客户可在该软件上进行产品信息发布、商务洽谈等操作，并可查看与自身业务相关的供求情况、浏览量等信息。公司还可将客户的供求信息与后台数据进行匹配，将匹配结果进行筛选后优先推送给高级会员。客户同时可以通过布布管家经营自己的“微信商城”，将布布管家上的产品信息分享至“微信商城”。

布布管家主界面

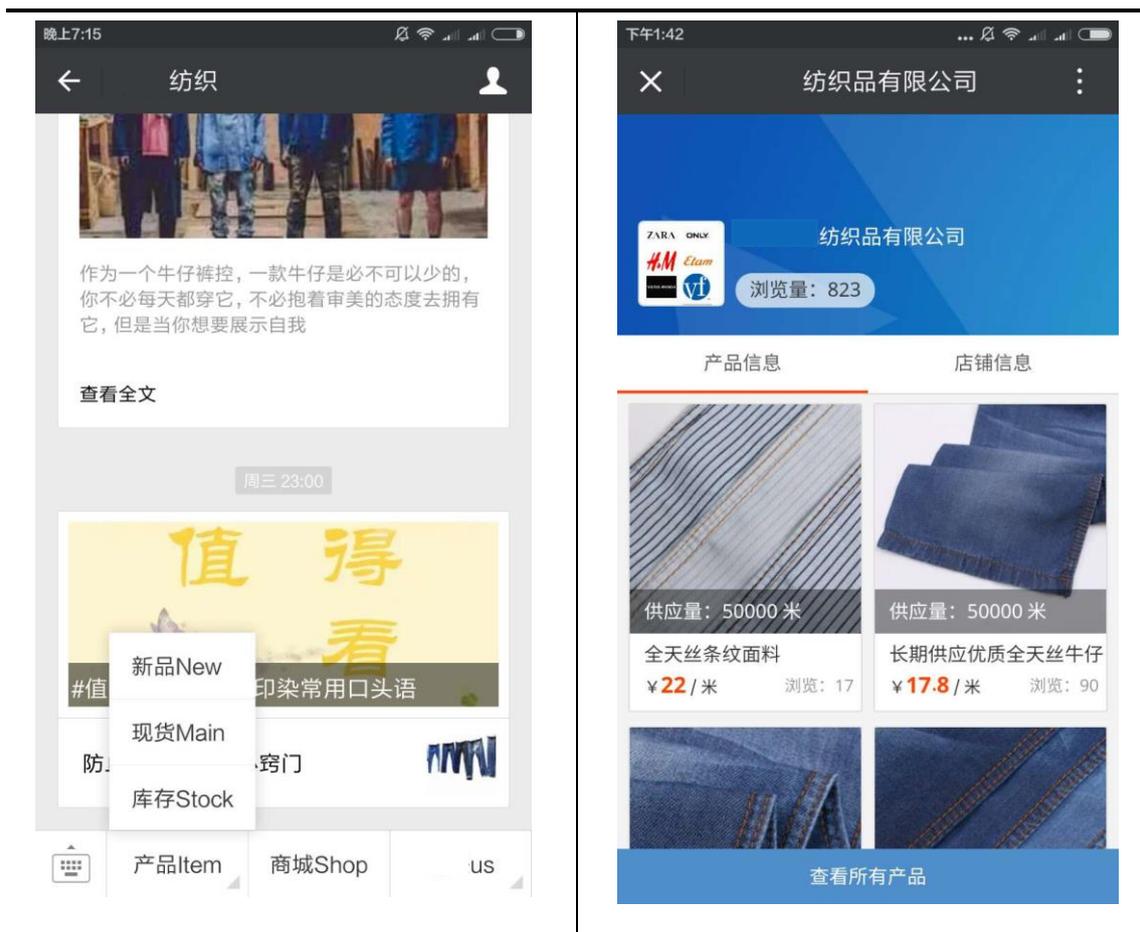


布布管家产品发布界面



微商商城主界面

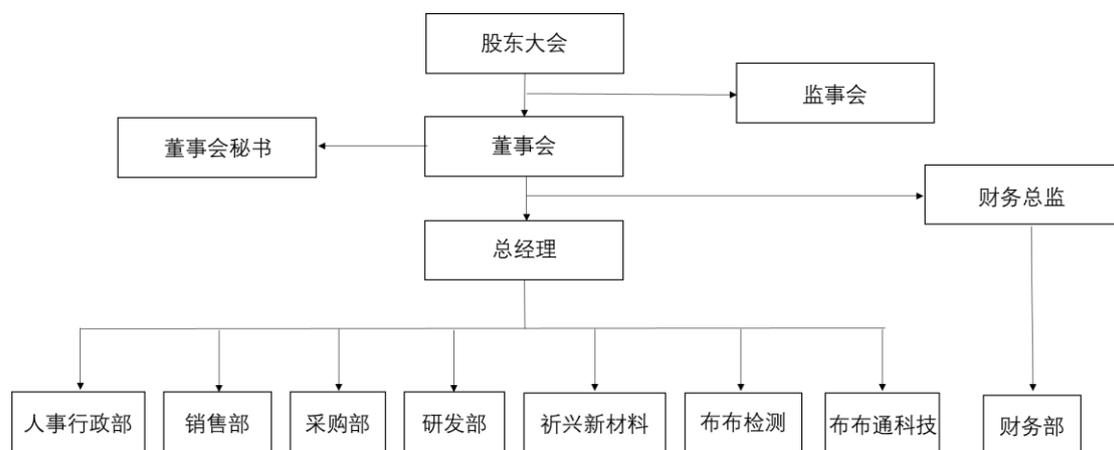
微信商城产品展示界面



二、组织结构及业务流程

(一) 公司组织结构图及部门职能

截至本公开转让说明书签署之日，公司的组织结构情况如下：



1、公司各部门主要职能如下：

部门名称	部门职能
人事行政部	负责人员招聘、培训、考核、人事文件及档案的管理；职工福利、社保，办公用品的采购，公司车辆管理等
销售部	企业形象策划、宣传，研究市场趋势及产品需求，制定年度销售计划，实现年度销售目标、收集客户需求，推广公司产品
财务部	负责财务数据的编制、资金管理、税务办理、财务数据分析，建立融资渠道，落实贷款偿还计划及职工工资的发放
采购部	负责制定并完善采购制度和采购流程、根据研发部门的制作要求，采购纱线，并联系浆纱厂、织布厂、后整厂进行外协生产，制定采购部门的工作制度及流程、方法；仓库的验收、入库及管理工作，确保采购物品的质量和数量
研发部	负责新产品的研发和管理工作；根据销售部门的需求，设计牛仔布的原材料和生产工艺；研究行业技术发展趋势，自行进行新产品研制；研究了解产品的市场动态，制定新产品开发的经济、市场和技术方案并组织实施；领导和组织技改工作

2、公司子公司情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司有 3 家全资子公司，子公司的情况如下：

(1) 子公司的经营范围及业务分工

序号	企业名称	经营范围	业务分工
1	祈兴新材料	纺织科学技术研究服务；材料科学研究、技术开发；新材料技术开发服务；新材料技术咨询、交流服务；新材料技术转让服务；棉、麻批发；纺织品、针织品及原料批发；服装批发；服装辅料批发；鞋批发；帽批发；箱、包批发；商品批发贸易（许可审批类商品除外）	公司计划将其作为新材料的研发中心，目前尚未实际经营

序号	企业名称	经营范围	业务分工
2	布布检测	针织品、纺织品、服装的检测；皮革检测服务；箱包检测服务；纺织科学技术研究服务；新材料技术开发服务；新材料技术咨询、交流服务；新材料技术转让服务；时装设计服务；包装装潢设计服务	公司计划未来将其作为布匹的检测中心，目前尚未实际经营
3	布布通科技	软件开发；信息系统集成服务；计算机房维护服务；信息技术咨询服务；数据处理和存储服务；数字动漫制作；游戏软件设计制作；地理信息加工处理；棉、麻批发；纺织品、针织品及原料批发；服装批发；服装辅料批发；头饰批发；帽批发；化妆品及卫生用品批发；日用器皿及日用杂货批发；箱、包批发；文具用品批发；玩具批发；建材、装饰材料批发；合成纤维批发；皮革及皮革制品批发；编制、缝纫日用品批发；贸易代理；佣金代理；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口	经营公司的互联网电商业务

（2）公司对子公司的控制措施

公司通过以下方式实现对子公司及其资产、人员、业务、收益的有效控制：

公司委派了执行董事、监事，有效的控制了各子公司的日常生产经营。公司通过行使股东权利及委派的执行董事控制子公司的决策机制、公司制度及利润分配方式。

公司依法制定了子公司的治理架构，确定了子公司章程的主要条款、人力资源政策和措施。公司还通过确定子公司的执行董事、监事等管理层人选；建立外派子公司董事、监事、财务负责人制度；通过外派高管向母公司定期/不定期报告制度了解子公司经营管理、资产运行和财务状况等有关事项，来实现对子公司控制。

公司通过对子公司实施全面预算控制，财务目标控制，财务制度控制及审计控制，对子公司财务活动进行约束、检查。通过向子公司委派财务总监来实现日常的财务监控、统一纳入合并范围的子公司所采用的会计政策和会计期

间、完善子公司的考核指标体系等措施实现对子公司的财务控制。

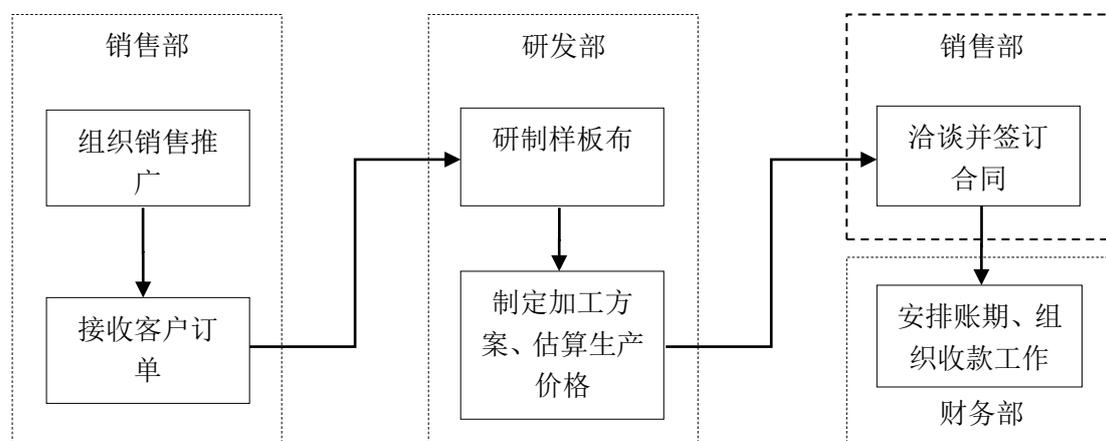
公司根据公司整体的战略规划，协调子公司经营策略，督促子公司据以制定相关的业务经营计划和年度预算方案，以确保公司整体目标和子公司责任目标的实现。

（二）公司主要业务流程

1、传统布行贸易的主要流程

（1）牛仔布销售流程

公司主要通过直销模式拓展市场。公司的主要客户群体是服装厂商。针对这一群体，公司建立了自有的营销队伍，利用网络宣传、电话咨询和上门拜访等多种渠道，与客户进行接洽。公司的研发部根据销售部的需求，设计出多款样布交由客户进行选择，客户选择其中一种或几种与公司销售部门签订合同，再由公司组织规模化生产。公司销售流程如下：

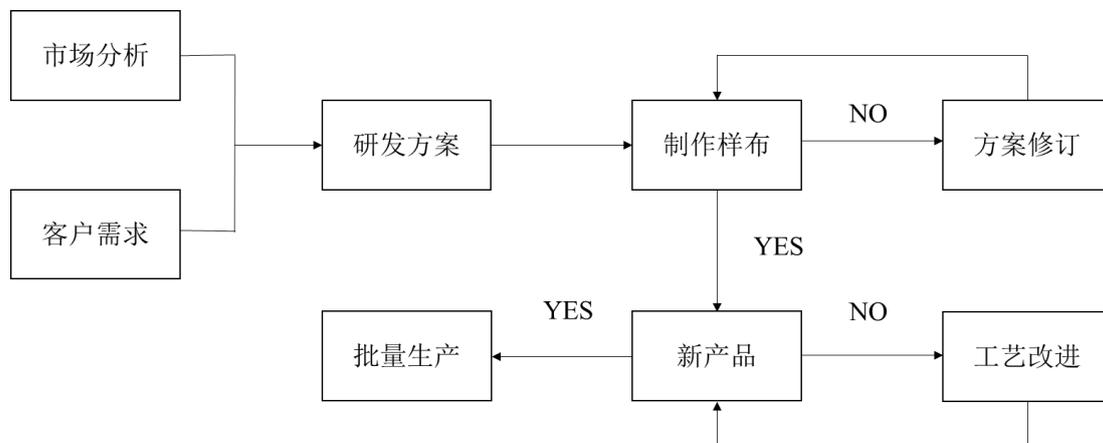


（2）牛仔布的研发流程

研发部根据最新行业动态、市场需求，结合自身技术特长，制定研发方案；经销售部、采购部评估后联系外协厂家进行试生产。在研发阶段，遇到具有需要攻关的技术难点，必要时可与外协厂家合作进行开发。试生产的样布如果符合销售部的要求则进行大规模生产，如果不符合则修订研发方案，直到满足销售部的要求。

由于样布生产与大规模生产的效果仍有一定的差别，公司在新产品的生产

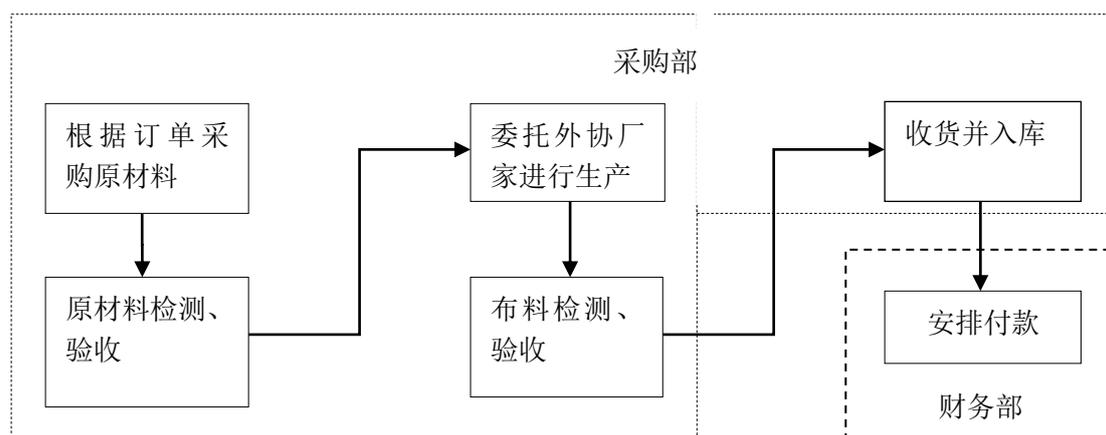
过程中会保持与外协厂家的联系，帮助其改进生产工艺，直到最终产品满足公司要求。



(3) 牛仔布采购及生产流程

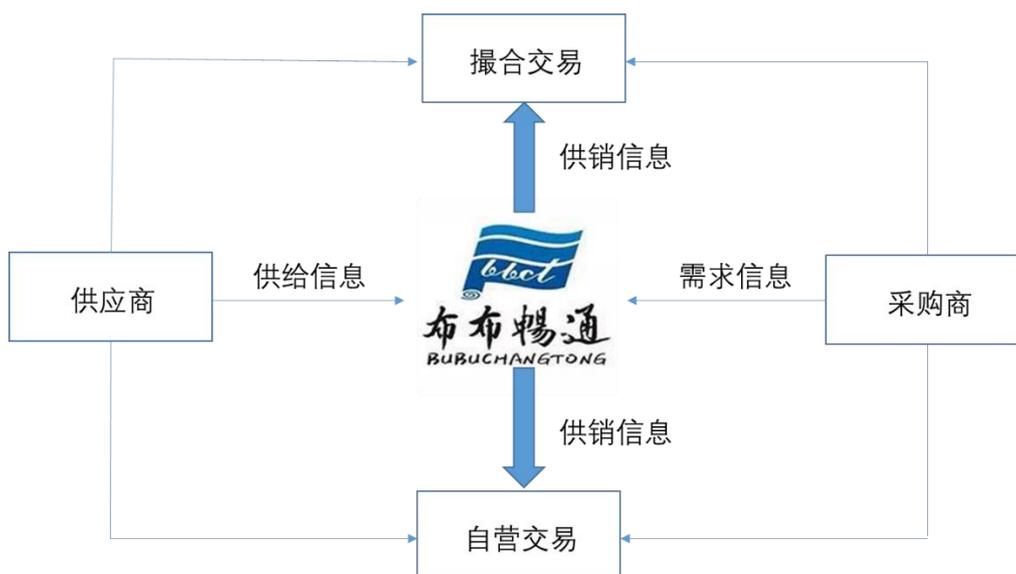
目前，公司的采购及委外加工工作主要由公司的采购部负责，公司采购部按照研发部的要求组织原材料纱线的采购，纱线验收合格后交由外协厂家分别完成浆纱、织布、后整等工序，最终生产出成品布料，布料检验合格后由财务部安排付款。

采购部建立了供应商的开发和维护制度，在保证产品质量和价位的基础上，择优选择供应商。公司采购及生产的基本流程如下：



2、互联网服务的主要流程

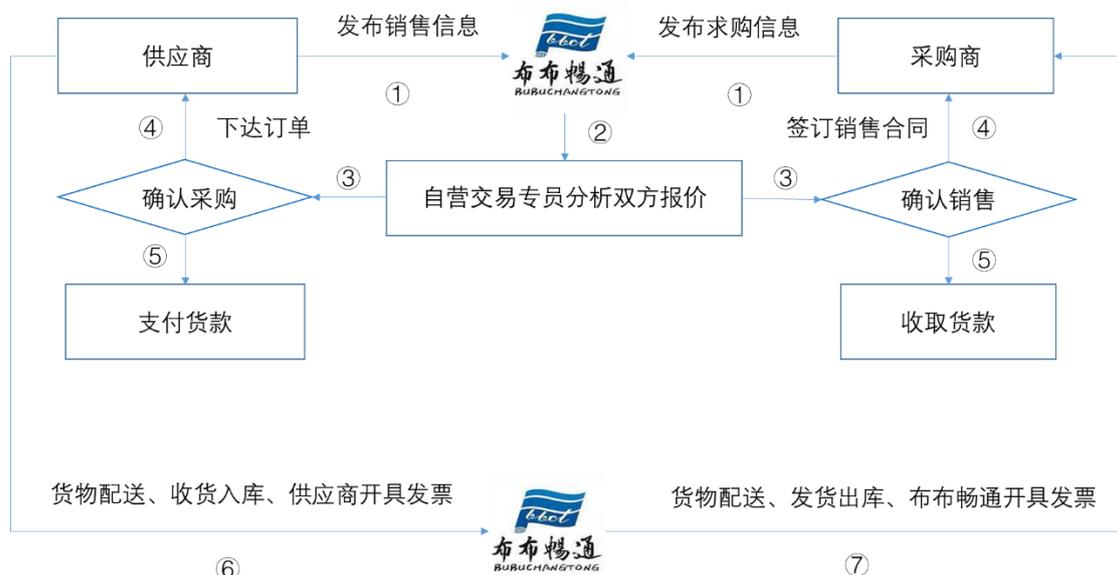
公司的互联网业务主要分为撮合交易和自营交易两种模式，整体流程如下：



(1) 自营交易流程:

公司利用自身在牛仔布领域积累的经验及业务资源，在“布布畅通网”开展牛仔布销售业务。公司货物信息均在“布布畅通网”上列示，客户可以按需 在“布布畅通网”订购货物。同时，牛仔布买方客户可在“布布畅通网”上发 布特定货物需求信息，公司按要求为客户提供特定货物的采购经销服务。

具体流程如下:



(2) 撮合交易流程:

在撮合交易流程中，买卖双方将供、求信息发布至布布畅通电商平台上，

公司对信息的真实性、合理性进行审查。买卖双方通过浏览网站平台上的信息找到合适的交易方，再通过线上或者线下完成收付款、物流配送等工作。公司还可以为高级会员提供经过筛选的信息推送服务，以促进其完成交易。



三、与业务相关的关键资源要素

(一) 公司产品或服务所需要的关键资源和能力

1、较强的产品研发能力

公司在牛仔布行业具有多年的从业经验，产品品种丰富，质量可靠，在行业内具有一定的知名度。公司的主要研发人员具有多年的行业经验，具有较强的研发、设计能力，可根据客户需要，生产出客户需要的版型，品种较为丰富，供客户的选择余地较大。相比市场同类产品，也具有较高的性价比。

2、互联网平台优势

公司下属子公司布布通科技通过运作布布畅通网络平台，集合了大量的牛仔布供销厂家，沉淀的大量交易数据可以帮助公司分析各个厂家的供需和信用情况，帮助公司建立销售渠道，赢得商业机会。

3、较强的运营管理能力

公司的核心管理人员王俊坚、王俊标及部分高管均为资深的牛仔布行业从业人员，具有丰富的行业运营及管理经验，公司的牛仔布产品具有一定的市场知名度。同时，公司高管对牛仔行业的发展及企业经营也有着较为深刻、务实的见解，清晰了解行业内采购价格不透明、协同效率低等行业痛点，因此能够设计更加符合客户需求的产品。公司聘请专业技术人才、互联网运营人才加入公司管理团队，增强公司研发能力，为公司的持续成功运营提供保障。

4、较强的区位优势

公司总部位于广州市新塘镇，具有一定的区位优势。广州新塘坐落于广州市增城区南部，是全国最大的牛仔布生产、加工、贸易基地，处于广州、深圳、惠州、东莞、中国香港和澳门等多地的辐射区间，公路四通八达，水路可直航香港。当地拥有牛仔纺织服装关联企业 4,700 多家，占新塘工商企业数量近 80%，全国有 60% 以上的牛仔服装出自新塘。公司与当地的牛仔布加工企业建立了长期的合作关系，与多家牛仔服装、布料贸易企业有经常性的业务往来，这一方面保证了公司传统布行贸易的发展与加工产品的质量，同时也为公司的互联网业务提供了最直接的的客户资源。

（二）公司产品或服务所需要的关键技术

1、公司为转型工作所做的准备

（1）人才储备

公司为进行“互联网+”的转型，大力引进互联网相关专业人才。2015 年，公司新招募员工 45 人，其中，互联网业务新招募员工 26 人，传统布行新招募员工 11 人，公司总部新招募员工 8 人。公司新招募的互联网人才中，6 人具有本科学历，17 人具有大专学历。

研发人员方面，截至本公开转让说明书签署之日，公司共有研发人员 13 人。公司互联网业务的主要研发人员均在互联网领域工作多年，具有丰富的互联网行业经验。目前公司布布畅通网各项系统开发已经成熟，公司研发团队后

续主要做的是优化和维护系统功能。

营销人员方面，目前公司有专职销售人员 12 个，营销人员通过电话直销、客户拜访、微信推广、论坛活动、免费信息服务等营销方式进行互联网业务推广，促使公司注册用户大幅增加。截至 2016 年 6 月 30 日，布布畅通网注册采购商 2315 家，注册供应商 909 家，累计成交额达到 1.76 亿（线上交易以后台数据为准，线下交易以商家上传的发票及订单为依据进行统计）。

管理人员方面，目前公司有管理人员 6 人，公司的核心管理人员王俊坚、王俊标及部分高管均为资深的牛仔布行业从业人员，对牛仔行业的发展及企业经营也有着较为深刻、务实的见解，清晰了解行业内采购价格不透明、协同效率低等行业痛点，因此能够设计更加符合客户需求的产品。公司聘请专业技术人才、互联网运营人才加入公司管理团队，增强公司研发能力，为公司的持续成功运营提供保障。

（2）财务投入

公司为支持互联网业务的发展，2015 年 6 月子公司成立以来，累计支出人员工资 751,119.92 元，已建立起初具规模的互联网研发和营销团队。购买软件投入 1,550,000 元，装修投入 205,000 元，购买电脑设备、办公用品等投入 112,708.02 元，用于租赁服务器、带宽等费用 62,057.14 元，发生软件设计及研发费用 316,459.62 元。已建立起能够满足公司互联网业务发展需要的办公环境和软硬件设备。

（3）技术支持

互联网业务方面，公司的研发模式主要是自主开发和委托合作开发相结合的模式，公司的研究成果包括：布布畅通网站信息商品检索系统 v1.0，布布畅通智能销售平台系统，微信商城平台，布布畅通 APP，布布畅通平台 v2.0pc 等。其中布布畅通网站信息商品检索系统 v1.0，布布畅通智能销售平台系统为公司研发团队自主研发，公司已经申请并取得软件著作权。目前公司布布畅通网各项系统开发已经成熟。

2、公司互联网业务实现的关键技术有：

(1) “布布畅通网” 电商平台

“布布畅通网” 电商平台分为PC版本和APP版本，该平台主要分为四大功能板块：供应市场板块、采购市场板块、牛仔资讯板块、用户管理中心板块。供应市场板块中，商家添加产品，可在供应市场里展示，买家可以通过搜索引擎进行检索；采购市场板块，用户发布求购信息，系统匹配推送或进行展示；牛仔资讯板块，可完成行业相关的各类资讯信息的发布与展示，如资讯动态、行情信息等；用户管理中心板块，实现用户的注册、登陆、企业信息等基本资料的管理，以及订单、报价、评价管理。

(2) “布布畅通网” ERP 后台系统

“布布畅通网” ERP 后台系统主要分为五大模块：商家管理模块、供需管理模块、订单管理模块、资讯管理模块和工作台模块。商家管理模块主要用于商家和商家员工的信息管理；供需管理模块主要用于询价、报价、商品的管理；订单管理模块主要用于订单、发货物流、退货等管理；资讯管理模块主要用于内容管理与发布；工作台模块以用户数据为基础进行智能分析，实现市场营销、销售、服务等活动的信息化管理，使公司能更高效地为客户提供满意、周到的服务。

订单管理	20160	¥25.00	139	回	银行卡支付	送货上门	正常	已支付	已收货	2016-04-29	[查看] [编辑] [修改时间]
订单管理	20160	¥25000.00	136	何	银行卡支付	送货上门	已取消	已取消支付	未发货	2016-04-29	[查看] [编辑] [修改时间]
收款管理	20160	¥44250.00	189	陈	货到付款	送货上门	正常	未支付	已发货	2016-04-29	[查看] [编辑] [修改时间]
退款管理	20160	¥260.00	139	王	银行卡支付	送货上门	正常	已支付	已收货	2016-04-29	[查看] [编辑] [修改时间]
发货管理	20160	¥204.60	134	何	银行卡支付	送货上门	正常	已支付	已收货	2016-04-29	[查看] [编辑] [修改时间]
退货管理	20160	¥93625.00	159	姚	银行卡支付	送货上门	用户已删除	已取消支付	未发货	2016-04-28	[查看] [编辑] [修改时间]
	20160	¥650.00	139	王	银行卡支付	送货上门	正常	已支付	已收货	2016-04-26	[查看] [编辑] [修改时间]
	20160	¥650.00	139	王	银行卡支付	送货上门	正常	已支付	已收货	2016-04-26	[查看] [编辑] [修改时间]
	20160	¥1300.00	139	王	银行卡支付	送货上门	用户已删除	已取消支付	未发货	2016-04-26	[查看] [编辑] [修改时间]
	20160	¥89179.51	159	姚	货到付款	送货上门	已评论	未支付	已收货	2016-04-23	[查看] [编辑] [修改时间]
	20160	¥0.10	182	余	银行卡支付	送货上门	正常	已支付	已收货	2016-04-21	[查看] [编辑] [修改时间]
	20160	¥130.00	139	王	银行卡支付	送货上门	已评论	已支付	已收货	2016-04-21	[查看] [编辑] [修改时间]
	20160	¥1430.00	139	王	银行卡支付	送货上门	已评论	已支付	已收货	2016-04-20	[查看] [编辑] [修改时间]
	20160	¥390.00	139	王	银行卡支付	送货上门	已评论	已支付	已收货	2016-04-14	[查看] [编辑] [修改时间]

ERP 管理示意图

(3) “布布管家 APP” 卖家管理系统

布布管家是为牛仔面料企业量身打造的牛仔布电商管理工具，可以将自己的产品图片一键上传以及多渠道分享，随时随地查看统计数据，真正意义上的达到便捷管理的目的。

(三) 主要无形资产情况

1、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司未拥有专利。

2、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司未拥有商标权。

3、域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的网络域名情况如下表所示：

序号	域名	所有者	域名使用期限
1	bubaitiao.com	广州布布通信息科技有限公司	2016年4月13日至2017年4月13日
2	bLbt88.com	广州布布通信息科技有限公司	2016年4月13日至2017年4月13日
3	bLbt123.com	广州布布通信息科技有限公司	2016年4月13日至2017年4月13日
4	nzbt88.com	广州布布通信息科技有限公司	2016年4月13日至2017年4月13日
5	nzbt123.com	广州布布通信息科技有限公司	2016年4月13日至2017年4月13日
6	bupi123.com	广州布布通信息科技有限公司	2016年4月13日至2017年4月13日
7	bupi88.com	广州布布通信息科技有限公司	2016年4月13日至2017年4月13日
8	布布网.com	广州布布通信息科技有限公司	2016年3月21日至2017年3

序号	域名	所有者	域名使用期限
			月 21 日
9	布布.com	广州布布通信息科技有限公司	2016 年 3 月 21 日至 2017 年 3 月 21 日
10	bubu88.com	广州布布通信息科技有限公司	2016 年 3 月 17 日至 2020 年 3 月 17 日
11	1688bu.com	广州布布通信息科技有限公司	2016 年 3 月 20 日至 2017 年 3 月 20 日
12	bbw1688.com	广州布布通信息科技有限公司	2016 年 3 月 20 日至 2017 年 3 月 20 日
13	bubuw.pw	广州布布通信息科技有限公司	2016 年 3 月 19 日至 2017 年 3 月 19 日
14	bubuw.me	广州布布通信息科技有限公司	2016 年 3 月 19 日至 2017 年 3 月 19 日
15	bubuw.tv	广州布布通信息科技有限公司	2016 年 3 月 19 日至 2017 年 3 月 19 日
16	bbwang.pw	广州布布通信息科技有限公司	2016 年 3 月 19 日至 2017 年 3 月 19 日
17	bbwang.me	广州布布通信息科技有限公司	2016 年 3 月 19 日至 2017 年 3 月 19 日
18	bbwang.tv	广州布布通信息科技有限公司	2016 年 3 月 19 日至 2017 年 3 月 19 日
19	bubuwang.net	广州布布通信息科技有限公司	2016 年 3 月 19 日至 2017 年 3 月 19 日
20	zhaobuw.net	广州布布通信息科技有限公司	2015 年 12 月 24 日至 2016 年 12 月 24 日
21	zhaobuw.com	广州布布通信息科技有限公司	2015 年 12 月 24 日至 2016 年 12 月 24 日
22	4008223229.com	广州布布通信息科技有限公司	2015 年 12 月 2 日至 2016 年 12 月 2 日
23	bbctw.me	广州布布通信息科技有限公司	2015 年 10 月 27 日至 2016 年 10 月 26 日
24	bbct.me	广州布布通信息科技有限公司	2015 年 10 月 27 日至 2016 年 10 月 26 日

序号	域名	所有者	域名使用期限
25	shejunzi.net	广州布布通信息科技有限公司	2015年10月28日至2016年10月28日
26	shejunzi.com	广州布布通信息科技有限公司	2015年10月28日至2016年10月28日
27	shfutong.net	广州布布通信息科技有限公司	2015年10月28日至2016年10月28日
28	shemaotong.net	广州布布通信息科技有限公司	2015年10月28日至2016年10月28日
29	shemaotong.com	广州布布通信息科技有限公司	2015年10月28日至2016年10月28日
30	布布畅通.net	广州布布通信息科技有限公司	2015年10月27日至2016年10月27日
31	布布畅通.com	广州布布通信息科技有限公司	2015年10月27日至2016年10月27日
32	gdbbct.com	广州布布通信息科技有限公司	2015年10月26日至2016年10月26日
33	cnbbct.net	广州布布通信息科技有限公司	2015年10月26日至2016年10月26日
34	cnbbct.com	广州布布通信息科技有限公司	2015年10月26日至2016年10月26日
35	bbctcn.net	广州布布通信息科技有限公司	2015年10月26日至2016年10月26日
36	bbctcn.com	广州布布通信息科技有限公司	2015年10月26日至2016年10月26日
37	bbctw.pw	广州布布通信息科技有限公司	2015年10月26日至2016年10月26日
38	bbctw.tv	广州布布通信息科技有限公司	2015年10月26日至2016年10月26日
39	bbctw.biz	广州布布通信息科技有限公司	2015年10月26日至2016年10月25日
40	bbctw.cc	广州布布通信息科技有限公司	2015年10月26日至2016年10月26日
41	bbctw.asia	广州布布通信息科技有限公司	2015年10月26日至2016年

序号	域名	所有者	域名使用期限
			10月26日
42	bbctw.org	广州布布通信息科技有限公司	2015年10月26日至2016年10月26日
43	bbct.pw	广州布布通信息科技有限公司	2015年10月26日至2016年10月26日
44	bbct.tv	广州布布通信息科技有限公司	2015年10月26日至2016年10月26日
45	bbct.biz	广州布布通信息科技有限公司	2015年10月26日至2016年10月25日
46	bbct.asia	广州布布通信息科技有限公司	2015年10月26日至2016年10月26日
47	bbctw.net	广州布布通信息科技有限公司	2015年10月26日至2016年10月26日
48	gzbbct.com	广州布布通信息科技有限公司	2015年6月15日至2016年6月15日
49	gzqxfz.com	广州布布通信息科技有限公司	2015年5月7日至2017年5月7日
50	bbctw.com	广州布布通信息科技有限公司	2015年4月20日至2025年4月20日

4、计算机软件

公司的软件产品包括公司购入的金蝶财务软件以及子公司布布通科技购入的互联网服务的相关开发软件，详细情况如下：

单位：元

序号	软件类型	所有权人	开始使用日期	摊销年限	原值	累计摊销额	净值
1	微信商城平台	布布通科技	2015年12月31日	5年	300,000.00	20,000.00	280,000.00
2	布布畅通APP	布布通科技	2015年11月30日	5年	400,000.00	33,333.33	366,666.67
3	布布畅通平	布布通	2015年11	5年	380,000.00	31,666.67	348,333.33

序号	软件类型	所有人	开始使用日期	摊销年限	原值	累计摊销额	净值
	台 V2.0	科技	月 30 日				
4	OA 办公自动化系	布布通科技	2015 年 11 月 30 日	5 年	470,000.00	39,166.67	430,833.33
5	金蝶财务软件	布布畅通	2015 年 7 月 31 日	5 年	14,358.97	2,153.85	12,205.12
6	金蝶供应链软件	布布畅通	2015 年 12 月 31 日	5 年	24,786.32	1,652.41	23,133.91
合计		-	-	-	1,589,145.29	127,972.93	1,461,172.36

5、著作权

根据国家版权局颁发的《计算机软件著作权登记证书》，公司拥有的软件著作权情况列表如下：

序号	软件名称	登记号	发证日期	著作权人
1	布布畅通网站信息商品检索系统 V1.0	2016SR089443	2016 年 4 月 28 日	布布通科技
2	布布畅通智能销售平台系统	2016SR089448	2016 年 4 月 28 日	布布通科技

6、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司未拥有土地使用权。

（四）取得的业务许可资格或资质情况

公司经工商核准的经营范围为：纺织品、针织品及原料批发；服装辅料批发；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；软件开发；信息技术咨询服务；数据处理和存储服务；棉、麻批发；服装批发；箱、包批发；软件批发；互联网商品销售（许可审批类商品除外）；服装零售；纺织科学技术研究服务；新材料技术开发服务；信息电子技术服务；智能机器系统技术服务；科技信息咨询服务；科技项目代理服务；新材料技术咨

询、交流服务。

公司主要从事牛仔布的研发及销售，并能为牛仔布商家提供 B2B 电子商务服务。牛仔布的研发及销售，不涉及纺织、印染等加工业务，无需经过环保部及相关部门的审批，该行业无准入限制，因此公司无相关许可资格和资质证书。

目前公司为牛仔布商家提供 B2B 电子商务服务主要通过子公司布布通科技实现，布布通科技目前取得中华人民共和国增值电信业务经营许可证。除此之外，布布通科技及其他子公司经营的业务无特殊资质要求。

子公司布布通科技所获业务许可情况如下：

许可证名称	单位名称	认证单位	证书号	有效期限
中华人民共和国增值电信业务经营许可证	广州布布通信息科技有限公司	中华人民共和国工业和信息化部	粤 B1-20150579	2015 年 12 月 25 日至 2020 年 12 月 25 日

综上，公司已具备经营业务所需的全部资质、许可、认证，公司的经营不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况。公司取得的资质均在有效期内，不存在即将到期情形。

（五）主要固定资产情况

1、固定资产概况

公司固定资产主要为税控设备、办公设备及其他。根据中喜会计师事务所（特殊普通合伙）于 2016 年 5 月 9 日出具的编号为中喜审字[2016]第 1431 号《审计报告》显示，截至 2016 年 3 月 31 日，公司主要固定资产具体情况如下：

单位：元

序号	固定资产名称	固定资产原值	账面净值	成新率（%）	固定资产净值占比（%）
1	运输设备	1,083,969.15	679,695.59	62.70	56.37

2	办公设备	620,052.48	525,967.75	84.82	43.62
合计		1,704,021.63	1,205,663.34	70.75	100.00

2、公司的房屋租赁情况

序号	承租人	出租人	建筑面积	租赁期限	用途	坐落位置	房地产权证号
1	布布畅通	广州市泰声租赁服务有限公司	305.77平方米	2015年5月1日至2020年4月30日	办公、门店	增城市新塘镇荔新十二路96号11幢113号	粤房地权证穗字第1220323861号
2	布布畅通	广州市泰声租赁服务有限公司	260.50平方米	2015年5月1日至2020年4月30日	门店	增城市新塘镇汇美新村汇太东路商业街120号	粤房地证字第C0643274号

公司租赁的其他房产已取得相应的产权证明，确认该等建筑系合法建筑，并拥有合法出租权限。

报告期内，公司租赁了位于增城市新塘镇荔新十二路96号16幢117号的房产作为仓库，子公司布布通科技租赁了位于广州市天河区黄埔大道中207号伟诚商务大厦第六层602室的房产作为办公地点。上述房产尚未办理房屋产权证书，公司已分别于2016年7月12日和2016年7月30日退租。

公司已将原仓库存货转移至增城市新塘镇汇美新村汇太东路商业街120号；子公司布布通科技尚未租赁新办公地点，现暂在增城市新塘镇荔新十二路96号11幢113号进行办公。

上述房产具体信息如下：

序号	承租人	出租人	建筑面积	租赁期限	用途	坐落位置	房地产权证号
1	布布畅通	广州市泰声租赁服务有限公司	253.00平方米	2015年1月1日至2016年月12日	仓库	增城市新塘镇荔新十二路96号16幢117号	尚未办理
2	布布通科技	广州市源荣物业管理有限公司	147.00平方米	2016年3月28日至2016年7月30日	办公	广州市天河区黄埔大道中207号伟诚商务大厦第六层602	尚未办理

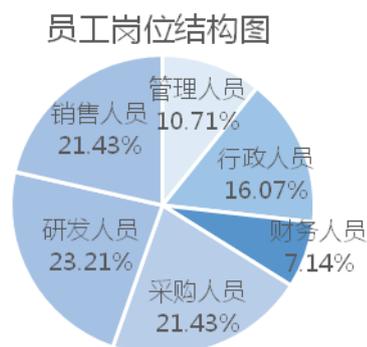
（六）公司人员结构及核心人员情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司员工总数为 56 人。公司在职工岗位、学历、年龄分布情况如下：

1、员工岗位结构

公司现有管理人员 6 人，行政人员 9 人，财务人员 4 人，采购人员 12 人，研发人员 13 人，销售人员 12 人。具体分布情况如下：

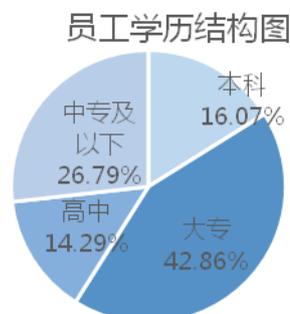
岗位结构	人数（人）	占员工总数比例（%）
管理人员	6	10.71
行政人员	9	16.07
财务人员	4	7.14
采购人员	12	21.43
研发人员	13	23.21
销售人员	12	21.43
合计	56	100.00



2、员工学历结构

公司员工中具有本科学历 9 人，大专学历 24 人，高中学历 8 人，中专及以下学历 15 人，具体分布情况如下：

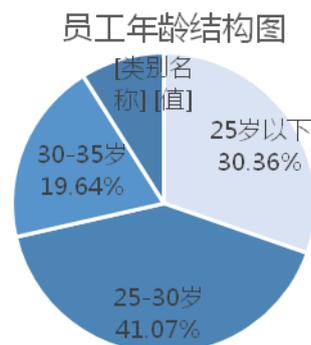
学历结构	人数(人)	占员工总数比例 (%)
本科	9	16.07
大专	24	42.86
高中	8	14.29
中专及以下	15	26.79
合计	56	100.00



3、员工年龄结构

公司员工中 25 岁以下员工 17 人，25-30 岁员工 23 人，30-35 岁员工 11 人，35 岁以上员工 5 人，具体分布情况如下：

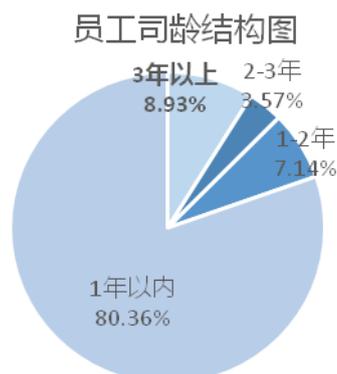
年龄结构	人数(人)	占员工总数比例 (%)
25 岁以下	17	30.36
25-30 岁	23	41.07
30-35 岁	11	19.64
35 岁以上	5	8.93
合计	56	100.00



4、员工司龄结构

公司员工中司龄为 3 年以上的 5 人，司龄为 2-3 年的 2 人，司龄为 1-2 年的 4 人，司龄为 1 年以内的 45 人。具体分布情况如下：

司龄结构	人数(人)	占员工总数比例 (%)
3 年以上	5	8.93
2-3 年	2	3.57
1-2 年	4	7.14
1 年以内	45	80.36



合计	56	100.00
----	----	--------

5、核心业务人员情况

(1) 核心业务人员简历

公司的核心业务人员为王俊坚，具体情况详见本公开转让说明书第一节“公司基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

(2) 核心业务人员持有公司股份情况

序号	姓名	现任职务	持有本公司股份（股）	持股比例（%）
1	王俊坚	总经理	1,500,000	30.00

(七) 公司安全生产、质量标准、环保运营情况

1、安全生产

公司的主营业务是牛仔布的研发和销售以及相关行业的互联网电商业务，不属于《安全生产许可证条例》（国务院令第 397 号）第二条所规定的实行安全生产许可制度的行业，不需要取得相关部门的安全生产许可证。公司自成立以来，能够遵守国家关于安全生产方面法律、法规，没有发生违反国家关于安全生产方面法律、法规的行为和安全事故，没有因违反国家关于安全生产法律、法规的行为而受到安全生产监督管理部门行政处罚的情形。

2、质量标准

公司制定了《采购管理办法》、《内部控制制度》、《售后管理办法》等质量控制措施，严格把控进、销产品的质量。公司自成立以来，无违反质量技术监督法律法规的记录，未因违反质量技术监督法律法规而受到质量技术监督部门的行政处罚。

3、环境保护

公司主营业务为牛仔布的研发及销售。根据《上市公司行业分类指引》(2012

年修订), 公司所属行业为“F51 批发业”; 根据《国民经济行业分类》国家标准(GB/T4754-2011), 所属行业为“F5131 纺织品、针织品及原料批发”; 根据《挂牌公司管理型行业分类指引》(股转系统公告[2015]23 号), 所属行业为“F51 批发业”下的“F5131 纺织品、针织品及原料批发”; 根据 2015 年《挂牌公司投资型行业分类指引》, 所属行业为“非日常生活消费品(13)”下的“纺织品(13111213)”。

根据《环境保护部办公厅关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》(环办函[2008]373 号), 纺织品、针织品及原料批发行业未被划分为需要进行环保核查的重污染行业分类。报告期内, 公司不存在建设项目, 不涉及需要办理环保行政许可手续的事项。

子公司布布通科技主营业务为为牛仔行业内的各类企业提供 B2B 电子商务交易服务。祈兴新材料为贸易公司、布布检测为牛仔布检测公司, 祈兴新材料、布布检测自设立至今尚未有实际对外业务经营。公司子公司均不属于需要进行环保核查的重污染行业分类, 各子公司经营过程中均不存在“三废”排放问题, 主要的经营活动对环境保护方面无影响。

四、主营业务相关情况

(一) 主要产品或服务的营业收入情况

报告期内营业收入构成情况

单位: 元

项目	2016 年 1-3 月		2015 年		2014 年	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
牛仔布销售收入	6,560,520.72	98.93	40,758,346.61	99.68	26,092,075.72	100.00
服务收入	70,754.72	1.07	129,716.99	0.32	-	-
合计	6,631,275.44	100.00	40,888,063.60	100.00	26,092,075.72	100.00

（二）产品或服务的主要消费群体

1、主要客户群体

公司目前的主要客户群体是牛仔服装加工厂和其他牛仔布贸易公司。

2、报告期内前五名客户情况

（1）2016年1-3月前五名客户销售金额及占比

单位：元

序号	公司名称	销售内容	金额	占公司全部营业收入的比例（%）
1	广州市创柏纺织品有限公司	牛仔布	1,235,042.79	18.62
2	广州平头纺织服装有限公司	牛仔布	925,803.46	13.96
3	广州市凯枫服装有限公司	牛仔布	662,039.34	9.98
4	广州市佳祺服装有限公司	牛仔布	587,920.53	8.87
5	广州市添福服装有限公司	牛仔布	539,937.63	8.14
合计		-	3,950,743.75	59.58

（2）2015年度前五名客户销售金额及占比

单位：元

序号	公司名称	销售内容	金额	占公司全部营业收入的比例（%）
1	广州麦瑞雅服饰有限公司	牛仔布	8,438,453.23	20.64
2	广州平头纺织服装有限公司	牛仔布	5,284,118.08	12.92
3	广州德祖信纺织品有限公司	牛仔布	2,917,393.31	7.14
4	广州市添福服装有限公司	牛仔布	2,396,733.44	5.86
5	广州市豪润服装有限公司	牛仔布	2,187,381.22	5.35
合计			21,224,079.28	51.91

（3）2014年度前五名客户销售金额及占比

单位：元

序号	公司名称	销售内容	金额	占公司全部营业收入的比例(%)
1	广州恒裕纺织服装有限公司	牛仔布	3,237,332.66	12.41
2	石狮市三佳实业有限公司	牛仔布	2,662,299.26	10.20
3	泉州市圣吉奥服饰实业有限公司	牛仔布	2,307,692.43	8.84
4	旗牌王(中国)纺织服饰有限公司	牛仔布	2,253,429.03	8.64
5	中山市国兴制衣有限公司	牛仔布	1,675,213.76	6.42
合计			12,135,967.14	46.51

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术(业务)人员、持有公司5%以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

2014年度、2015年度和2016年1-3月,公司不存在向单个客户销售比例超过销售收入30.00%的情况,公司对前五大客户不存在重大依赖关系。

(三) 主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、主要产品或服务的原材料及其供应情况

牛仔布的原材料包括各种类型的纱线,纱线材料丰富,包括棉纱、氨纶纱、涤纶纱、包芯纱、涤棉混纺纱等。报告期内公司原材料的采购金额及其占公司全部采购金额的比例如下:

单位:元

项目	2016年1-3月		2015年		2014年	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
纱线	2,114,657.85	51.43	39,146,187.52	75.69	21,232,810.55	71.93

2016年1-3月处于春节前后,主要牛仔布加工厂和制衣厂的工人陆续离职、放假,布行贸易处于淡季。公司主要执行前期签订的委托加工合同,新采购纱线数量较小,采购金额主要为委托加工费,因此,纱线采购金额占比较

低。

2、报告期内前五名供应商情况

(1) 2016年1-3月前五名供应商的采购金额及占比

单位：元

序号	供应商名称	采购内容	采购金额	占采购总额的比例 (%)
1	佛山市致兴纺织服装有限公司	后整、浆染	651,720.00	13.05
3	湘潭东信棉业有限公司	纱线	500,575.38	10.03
4	广州市四泰纺织实业有限公司	织布加工	474,428.25	9.5
2	广州市穗鑫实业有限公司	浆染加工	391,464.00	7.84
5	广州市盛宇纺织洗染有限公司	后整加工	289,821.50	5.81
合计		-	2,308,009.13	46.23

(2) 2015年度前五名供应商的采购金额及占比

单位：元

序号	供应商名称	采购内容	采购金额	占采购总额的比例 (%)
1	湘潭东信棉业有限公司	纱线	8,421,234.00	16.28
2	东莞鑫霸纺织品有限公司	纱线	7,648,825.00	14.79
3	宁乡银太纺织有限公司	纱线	6,499,439.00	12.57
4	广州市穗鑫实业有限公司	浆染加工	4,808,401.00	9.30
5	广州市四泰纺织实业有限公司	织布加工	3,480,610.01	6.73

序号	供应商名称	采购内容	采购金额	占采购总额的比例 (%)
	合计	-	30,858,509.01	59.67

(3) 2014 年度前五名供应商的采购金额及占比

单位：元

序号	供应商名称	采购内容	采购金额	占采购总额的比例 (%)
1	宁乡银太纺织有限公司	纱线	10,044,955.28	34.03 %
2	湘潭东信棉业有限公司	纱线	7,343,697.00	24.88 %
3	广州市穗鑫实业有限公司	浆染加工	2,400,000.00	8.13 %
4	开封县银海棉业有限公司	纱线	950,000.00	3.22 %
5	炎陵银太纺织有限公司	纱线	921,061.00	3.12 %
	合计	-	21,659,713.28	73.38%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术（业务）人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

3、外协加工情况

公司是一家轻资产运营的牛仔布贸易公司，公司的主要加工业务均委托外协加工厂家进行。报告期内，公司共委托过 28 家外协厂家进行生产协作，其中，在 2014 年度、2015 年度或 2016 年 1-3 月其中一期发生额超过 30 万元的外协厂商采购金额、占比和外协内容情况如下：

单位：元

序	外协	采购金额及占比	外
---	----	---------	---

号	厂商	2016年1-3月	占比(%)	2015年	占比(%)	2014年	占比(%)	协内容
1	广州市穗鑫实业有限公司	391,464.00	7.84	3,331,885.00	6.44	2,400,000.00	8.13	浆纱加工
2	广州市盛宇纺织洗染有限公司	289,821.50	5.81	1,381,577.50	2.67	812,494.99	2.75	后整加工
3	增城市佳景棉纺织造有限公司	223,727.00	4.48	2,059,420.00	3.98	784,693.00	2.66	浆纱加工
4	广州旭燕纺织有限公司	84,532.00	1.69	399,501.10	0.77	666,550.00	2.26	织布加工
5	广州市春旭纺织有限公司	-	-	-	-	635,335.00	2.15	织布加工

序号	外协厂商	采购金额及占比						外协内容
		2016年1-3月	占比(%)	2015年	占比(%)	2014年	占比(%)	
6	增城东怡毛绒有限公司	-	-	176,405.00	0.34	445,199.00	1.51	后整加工
7	东莞市德广隆制衣洗水有限公司	48,537.50	0.97	60,389.00	0.12	416,343.00	1.41	后整加工
8	广州市四泰纺织实业有限公司	474,428.25	9.50	2,903,894.76	5.61	369,809.00	1.25	织布加工
9	增城市新塘大敦懋丰洗染织造厂	217,490.00	4.36	1,564,168.00	3.02	-	-	浆纱加工
10	佛山市致兴纺织服装有限公司	651,720.00	13.05	-	-	-	-	织布加工
合计		2,381,720.25	47.71	11,877,240.36	22.96	6,530,423.99	22.12	-

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术（业务）人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在上述外协厂商中占有权益。

在外协厂商定价上，公司主要采取成本加成并结合市场价格的定价方式。通常公司会结合加工厂商的工艺水平、质量控制、技术参数、付款条件、合作稳定性等因素，对外协厂商进行充分询价，同时与同类产品市场价格水平进行比较，一对一谈判确定合理的采购价格。

牛仔布的加工环节技术含量较低，市场参与者众多，竞争充分，市场价格透明。因此，公司能够在充分的市场竞争环境中选择合适的外协生产厂商，公司与外协商交易价格符合市场定价水平，不存在对公司经营产生不利影响和关联方利益输送情况。

公司对于单个委托加工厂商的采购金额较低，公司不存在对单个外协加工厂商的重大依赖。

在对外协厂商的质量控制上，公司制定了《采购管理制度》，对供应商的管理方式、采购质量控制等作出明确规定。对于外协供应商，公司按照《供应商选择评价管理制度》进行选择 and 评价，在合作中会向外协厂商提供相应的技术方案，必要时委派质量控制人员进行现场监督和质量控制。公司对外协供应商加工生产的主要产品会进行检验和测量，未经检测合格的产品不投入使用，确保外协方生产的产品满足公司质量管理体系要求。

（四）对公司持续经营有重大影响的业务合同及其履行情况

2014 年 1 月-2016 年 6 月，可能对公司日常经营活动、资产、负债、权益产生重大影响的业务合同具体如下：

1、销售合同

将 2014 年 1 月至 2016 年 6 月公司签订的合同金额 100 万元以上的销售合同认定为重大合同，其履行情况如下：

序号	合同企业	合同标的	合同签署日期	合同金额(元)	合同履行情况

序号	合同企业	合同标的	合同签署日期	合同金额(元)	合同履行情况
1	广州市豪润服装有限公司	牛仔布	2015年6月10日	2,000,196.00	已履行
2	广州麦瑞雅服饰有限公司	牛仔布	2015年8月24日	1,800,000.00	已履行
3	广州德祖信纺织品有限公司	牛仔布	2015年6月15日	1,700,068.00	已履行
4	广州麦瑞雅服饰有限公司	牛仔布	2015年6月5日	1,500,261.00	已履行
5	广州麦瑞雅服饰有限公司	牛仔布	2015年10月12日	1,100,000.00	已履行
6	广州麦瑞雅服饰有限公司	牛仔布	2015年7月1日	1,100,000.00	已履行
7	广州恒裕纺织服装有限公司	牛仔布	2014年6月18日	1,065,150.00	已履行
8	广州平头纺织服装有限公司	牛仔布	2015年8月29日	1,026,016.00	已履行
9	广州麦瑞雅服饰有限公司	牛仔布	2015年6月6日	1,000,000.00	已履行
10	广州市华泽纺织服装有限公司	牛仔布	2016年6月4日	2,100,000.00	正在履行

2、采购合同

将2014年1月至2016年6月公司签订的合同金额120万元以上的采购合同认定为重大合同，其履行情况如下：

序号	合同企业	合同标的	合同签署日期	合同金额(人民币元)	合同履行情况
1	宁乡银太纺织有限公司	棉纱	2014年8月10日	2,647,166.55	已履行

序号	合同企业	合同标的	合同签署日期	合同金额 (人民币 元)	合同履行 情况
2	宁乡银太纺织有限公司	棉纱	2014年6月13日	2,089,796.00	已履行
3	东莞鑫霸纺织品有限公司	棉纱	2015年9月15日	1,505,860.00	已履行
4	宁乡银太纺织有限公司	棉纱	2015年1月5日	1,433,225.12	已履行
5	东莞鑫霸纺织品有限公司	棉纱	2015年9月18日	1,305,980.00	已履行
6	东莞鑫霸纺织品有限公司	棉纱	2015年8月25日	1,300,000.00	已履行
7	东莞鑫霸纺织品有限公司	棉纱	2015年8月13日	1,250,000.00	已履行
8	湘潭东信棉业有限公司	棉纱	2014年9月23日	1,237,500.00	已履行
9	宁乡银太纺织有限公司	棉纱	2015年1月12日	1,233,225.00	已履行

3、借款合同

将2014年1月至2016年6月公司签订的合同金额50万元以上的借款合同认定为重大合同，其履行情况如下：

序号	签订时间	借入方	出借方	利率 (%)	到期日	借款金额 (元)	履行情况
1	2015年8月10日	广州市祈兴纺织有限公司	伍景伟	0	2017年8月9日	1,200,000.00	正在履行
2	2015年8月24日	广州市祈兴纺织有限公司	王占会	0	2017年8月23日	1,000,000.00	正在履行
3	2015年9月7日	广州市祈兴纺织有限公司	罗洪辉	0	2017年9月6日	1,000,000.00	正在履行
4	2015年8月27日	广州市祈兴纺织有限公司	陈福海	0	2017年8月26日	1,000,000.00	正在履行
5	2015年7月22日	广州市祈兴纺织有限公司	罗振松	0	2017年7月21日	510,000.00	正在履行

(五) 公司持续经营能力

1、行业政策及发展前景

2015年5月，国务院正式发布了中国版的“工业4.0计划”——《中国制造2025》。2015年7月，国务院又发布了《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》，明确提出了“推进信息化与工业化深度融合”的任务。作为劳动力密集型的纺织服装产业也面临着向信息化转型的任务。中国纺织工业联合会推出的《建设纺织强国纲要（2011-2020）》、《“互联网+”人工智能三年行动实施方案》以及正在编纂的纺织工业“十三五”发展规划等一系列政策文件，均为纺织服装行业积极步入“工业4.0”的时代，拥抱“互联网+”，利用大数据、云计算、物联网以及移动互联网等进行优化、转型升级提供了政策指引。

“十二五”期间，中国纺织行业保持平均8%的增长率，2015年实现产值7万亿，说明纺织产业仍具有一定的发展前景和增长空间。但随着市场竞争的加剧，用工和原材料成本的上升，纺织行业转型升级已成为必然趋势。公司所处的广州市新塘镇拥有牛仔服装及关联企业4700多家，大部分信息化程度较低，对公司提供的互联网产品具有一定的需求。公司近期将着力开发新塘地区的客

户资源，深耕新塘牛仔市场，帮助当地牛仔企业实现转型升级，提高其流通效率，在当地市场开拓到一定程度后，将向全国拓展业务。

2、公司核心优势

公司的优势主要体现在互联网技术与传统产业的融合。公司可以为互联网业务导入布行贸易长期积累的客户资源，也可以利用互联网提供的信息资源优势增加布行业务的收入。公司核心优势具体包括：

（1）运营管理优势

公司的核心管理人员王俊坚、王俊标及部分高管均为资深的牛仔布行业从业人员，具有丰富的行业运营及管理经验，公司的牛仔布产品具有一定的市场知名度。同时，公司高管对牛仔行业的发展及企业经营也有着较为深刻、务实的见解，清晰了解行业内采购价格不透明、协同效率低等行业痛点，因此能够设计更加符合客户需求的产品。公司聘请专业技术人才、互联网运营人才加入公司管理团队，增强公司研发能力，为公司的持续成功运营提供保障。

（2）产品及服务优势

公司的牛仔产品涵盖高弹、重磅、天丝、混纺等全系列上百个型号的产品，在耐磨、耐洗、断裂强力、疵点率、色差等指标上均较同类企业具有更强的竞争力。公司制定了严格的检验标准，保证了产品质量的稳定。由于公司在行业经验和研发实力方面的优势，公司产品也具有一定的价格优势。2015 年公司针对中东、拉美等欠发达市场开发的耐磨、轻磅、混纺系列产品，获得了客户的好评，帮助公司实现了收入的大幅增长。

公司为牛仔企业提供全方位的互联网服务，有较好的用户体验。公司立志做互联网行业“最懂牛仔布的电商”，基于公司在传统布行贸易长年积累的经验，公司设计的搜索引擎、产品特征描述等更符合牛仔企业的使用习惯。提供的线下服务也更有助于牛仔企业拓展进销渠道、降本增效。因此，公司互联网产品可以支持公司的战略调整和互联网业务的发展，能够满足对企业盈利能力的要求。

（3）公司区位优势

公司总部位于广州市新塘镇，具有一定的区位优势。广州新塘坐落于广州市增城区南部，是全国最大的牛仔布生产、加工、贸易基地，处于广州、深圳、惠州、东莞、中国香港和澳门等多地的辐射区间，公路四通八达，水路可直航香港。当地拥有牛仔纺织服装关联企业 4700 多家，占新塘工商企业数量近 80%，全国有 60% 以上的牛仔服装出自新塘。公司与当地的牛仔布加工企业建立了长期的合作关系，与多家牛仔服装、布料贸易企业有经常性的业务往来，这一方面保证了公司传统布行贸易的发展与加工产品的质量，同时也为公司的互联网业务提供了最直接的的客户资源。

(4) 客户资源优势

公司布行贸易的主要客户是牛仔制衣厂家和其他布行贸易商，公司通过持续开发满足市场需求的牛仔产品、执行严格的质量检测标准，保证了公司的产品质量的稳定性和新颖性。为公司赢得了良好的商业信誉，帮助公司积累了一批稳定、忠诚的合作伙伴。这些合作伙伴又为公司互联网业务的发展带来了优质的客户资源。

3、商业模式创新

公司是牛仔行业转型做“互联网+”较为领先的企业，目前市场上尚未出现专注于牛仔布领域的互联网公司，公司的互联网业务已吸引 3,000 多家牛仔企业入驻，在该细分市场已具有较大规模，处于领先地位。公司将面向全国的牛仔企业提供互联网服务，仅广州市新塘镇，就有 4,700 多家牛仔企业，公司互联网业务市场潜力巨大。公司还将通过赚取自营交易价差、撮合交易佣金，提供物流仓储服务、大数据服务等进一步增加收入。

4、客户开发模式、业务发展战略

根据行业的特性，电子商务网站的会员数量与网站所属公司的营销人员数量具有较高的正相关关系。报告期内公司采取电话直销、客户拜访、微信推广、论坛活动、免费信息服务等营销方式进行业务推广，促使公司注册用户大幅增加。截至 2016 年 6 月 30 日，布布畅通网注册采购商 2315 家，注册供应商 909 家，累计成交额达到 1.76 亿（线上交易以后台数据为准，线下交易以商家上

传的发票及订单为依据进行统计)。公司未来计划扩大销售团队,同时也加大对销售团队的培训力度,提高对公司注册用户的服务覆盖面,提升公司注册用户对“布布畅通网”的使用频率,进而提高公司的客户粘性。同时,公司依托新塘牛仔布集散地的区位优势,充分挖掘当地牛仔布资源,为公司进一步开辟全国市场的业务做准备。

公司在过去的一年时间里完成了第一阶段的信息汇集(包含商家入驻、店铺开设、产品展示、买家注册等)和在线交易阶段(包含选品、订单管理、查询等),正在进行的是供应链协同阶段(包括合约签署系统、收发货物系统、财务结算系统)。未来,随着公司的客户数量和活跃度的不断积累,公司将积极构建交易平台、物流平台以及大数据中心。以牛仔布的采购和销售业务为中心,配套物流、ERP 管理、信息资讯等服务,打通产业链,为客户提供全方位、一站式牛仔布购销服务。

5、盈利能力分析

报告期内公司主要利润指标变化情况如下表:

项目	2016年1-3月		2015年度		2014年度
	金额(元)	增长率(%)	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
营业收入	6,631,275.44	-83.78	40,888,063.60	56.71	26,092,075.72
营业成本	6,079,777.36	-84.01	38,029,351.12	57.28	24,179,526.57
营业利润	-1,025,903.26	349.67	-228,147.73	-122.33	1,021,672.68
利润总额	-1,025,903.26	350.73	-227,610.86	-122.05	1,032,160.68
净利润	-1,038,502.06	83.17	-566,972.69	-176.70	739,249.56

(1) 收入情况

牛仔布国内市场呈充分竞争状态,发展空间有限,但中东、拉美等欠发达地区的市场需求仍较高,公司由此改变销售策略,在巩固并发展主营境内销售牛仔服装制衣厂的同时,增加了对主营出口牛仔服装制衣厂的销售力度。同时公司实行绩效考核制度,增加了员工的工作积极性,设计出了更多流行布料版型,增强了公司的核心竞争力。2015年底,公司引进大量牛仔布行业人才,市

市场开拓能力和布料研发能力均大大加强。截至 2016 年 6 月，公司已签订合同金额达到 1,118.25 万元（一季度是行业淡季）。

布布通科技于 2015 年 6 月成立，主营牛仔布电商业务，直接对接牛仔布生产贸易商及制衣厂，实现信息共享，缩短产业链，促进行业发展。成立初期主要工作是团队搭建和网站、APP 及后台程序开发，盈利能力尚未得到体现。互联网信息便捷性大大优化了行业传统购销模式，布布通科技开发的“布布畅通网”及 APP 受到行业内企业的青睐，截至 2016 年 6 月 30 日，在公司的互联网平台上注册的用户数量已达 3000 多家，其中，服装企业占到 70%，牛仔布经销企业占到 30%。电商平台用户的增长，可以为公司带来一部分会员费收入。同时利用该平台公司能够掌握第一手上下游资料，为公司传统贸易带来更多优质客户，促进牛仔布贸易业务的发展。

（2）成本情况

公司有多位牛仔布行业资深从业人员，对原料价格变动具有较强把控能力。报告期内，公司主要原材料棉纱的价格自 2014 年呈逐年下降趋势，2016 年初达到最低点，报告期后棉纱价格有所上升，公司已组织采购储备棉纱，以应对价格波动带来的风险。公司牛仔布加工全部委托外协厂商进行，主要外协厂商均有多年加工经验，规模效应带来加工成本较低，同时由于加工市场充分竞争，公司议价能力较强，预计加工成本不会大幅度上升。

（3）费用情况

公司 2015 年涉足互联网业务，初期人力成本较高，经半年多发展，团队已逐渐成型，业务走上正轨，费用支出已经得到有效控制，预计不会出现大幅度上升。

综上，公司收入呈现持续增长态势，成本费用不会大幅度上升，未来盈利能力较强。

6、资金筹集能力

（1）公司 2015 年营业收入 40,888,063.60 元，同比增长 56.71%。随着公司引进大量牛仔布行业人才，市场开拓能力和布料研发能力均大大加强，盈利能

力可观；同时公司应收账款管理能力较强，2015年前以现销方式为主，2015年进行市场开拓，对于部分主要客户给予较长信用期，但应收账款仍维持在较低水平，应收账款周转率较高，经营活动净现金流情况较好。

(2)公司2015年成立布布通子公司，投入人力、设备等成本较高，经一年多发展，团队已逐渐成型，业务走上正轨，费用支出已经得到有效控制，投资活动支出现金预计不会出现大幅度上升。

(3)随着规模逐步扩大，公司间接融资能力增强。2015年取得广州农村商业银行股份有限公司人和支行1000.00万元银行汇票承兑额度；公司在对行业深入了解的基础上，建立电子商务平台，为牛仔布行业上下游扩展了渠道，实现了价格透明、信息对等，为行业发展带来新气象，使得部分业内人士看好公司前景，同时公司也通过公开融资渠道提高知名度，吸引外部投资者。

综上，公司经营现金流持续增长，融资能力逐步加强，具有较强的资金筹资能力。

五、公司商业模式

公司主要从事牛仔布的研发和销售，并能为客户提供互联网电商的综合服务。公司的商业模式分为传统布行贸易模式和互联网模式。

(一) 传统布行贸易商业模式

公司通过多种营销手段获得下游客户，根据下游客户需求，利用自身的研发能力，最终为客户提供相应的牛仔布产品。公司与客户签订购销合同，并按照合同约定向客户收取费用，实现收入和利润。

1、销售模式

公司主要采取直销模式销售产品，公司的主要客户是制衣厂家。制衣厂家向公司提出需要的布料后，公司研发部根据客户需求进行分析、研发，一般会制作出五、六款相应的样板布料供制衣厂进行选择，制衣厂选择其中一种布料后，公司组织大规模生产，并按合同约定进行交货、收款。

2、采购模式

公司采购的原材料主要是各种类型的纱线，包括棉纱、氨纶纱、涤纶纱、包芯纱和涤棉混纺纱等。公司直接向纱厂进行定制采购，与各种纱线的主要生产厂家均建立了长期的合作关系，能够保证纱线的质量和成本。

3、生产模式

公司主要采取委外加工的方式进行生产。牛仔布的主要生产工艺包括浆纱、织布和后整三个环节。公司为降低成本和保证质量，将牛仔布的不同生产环节委托给不同的专业加工厂家进行生产，并对每一个环节的出厂产品进行抽样检测。广州新塘是全国最大的牛仔布加工和贸易基地，当地从事牛仔服装加工及关联企业有 4700 多家，保证了公司的外协加工的稳定性和议价能力。

（二）互联网业务商业模式

公司的互联网业务包括“自营交易”和“撮合交易”两种商业模式。公司利用多年积累的庞大客户资源、完善的网站架构、便捷的支付方式、先进的物信息管理及流程管理体系，以经验丰富的管理人员和销售人员，为服装加工企业和牛仔布贸易企业提供专业的互联网服务。

1、自营交易模式

公司利用自身在牛仔布领域积累的经验及业务资源，在“布布畅通网”开展牛仔布销售业务。公司货物信息均在“布布畅通网”上列示，客户可以按需“布布畅通网”订购货物。同时，根据“布布畅通网”上发布的产品供销信息，与明显具有价格优势的商家建立联系，结合布布畅通在线下市场的渠道资源，将产品在较低价位买入，较高价位卖出，赚取中间差价。

2、撮合交易模式

公司依托布布畅通电商交易平台，为客户提供撮合交易服务。撮合交易模式下，客户通过免费注册会员或购买“布布管家”软件，在公司的网站平台上发布牛仔布的供求信息，公司对发布信息进行审查。客户也可通过建立自己的

微信商城，在微商系统上实现交易。

通过浏览网页或关键字搜索，买卖双方寻找到合适的商品后，可通过线上或线下途径支付货款、签订合同及物流配送。目前，公司的撮合服务完全免费，网站用户注册不收取注册费用，撮合业务亦不收取中间佣金，公司仅对高级会员收取一定的会员费，高级会员可使用布布管家经营自己的微信商城，并享受每日消息推送服务。同时，公司还会针对高级客户，不定期地组织电商培训会、采供对接会等线下活动，帮助牛仔企业提高互联网业务的运营能力，获得更多的商业机会。

3、客户开发模式

公司客户包括牛仔布贸易商及各类牛仔服装生产商，“布布畅通网”各项功能均严格按照行业交易习惯进行开发。平台吸引了大量行业专业的从业人员进行注册，包括牛仔布行的销售专员、牛仔服装生产商的采购专员等等。

公司通过举办行业论坛、互联网电商讲座、供销促进会等线下方式销售产品，截至 2016 年 6 月 30 日，在公司的互联网平台上注册的用户数量已达 3000 多家，其中，服装企业占到 70%，牛仔布经销企业占到 30%。截至 2016 年 6 月 30 日，具体数据统计如下：

注册采购商	注册供应商	活跃家数	累计成交额
2315 家	909 家	120 家	1.76 亿

4、盈利模式

目前，公司互联网业务的利润一部分来自于自营交易的买卖价差，另一部分来自于撮合交易的广告费收入和会员服务费。未来，随着公司的客户数量和活跃度的不断积累，公司将积极构建交易平台、物流平台以及大数据中心。以牛仔布的采购和销售业务为中心，配套物流、ERP 管理、信息资讯等服务，打通产业链，为客户提供全方位、一站式牛仔布购销服务。届时，公司的相关配套平台建成后，公司的盈利方式将包括：

(1) **自营业务价差**：公司可在布布畅通电商平台上低价买入牛仔布，利用公司在线上和线下的销售渠道，以自营交易的方式卖出，赚取部分差价。

(2) **撮合交易佣金**：目前，公司的互联网服务正处在推广阶段，撮合交易业务基本免费，在取得一定的市场份额后，公司将在合适的市场时机向牛仔企业按交易额收取一定比例的撮合业务佣金。

(3) **物流仓储服务费**：公司在平台完成较大交易量时，可根据上下游客户的需要，提供相应的运输、仓储等物流综合服务，并收取合理服务费。

(4) **大数据服务费**：平台在交易规模和用户数量积累到一定程度后，将形成庞大的供应链真实交易数据，公司数据中心可将这些数据提炼成不同的数据产品供给给牛仔企业，帮助其分析商业机会，调整经营策略。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

(一) 行业基本情况及分类

公司主要从事牛仔布的研发和销售，并能为牛仔布商家提供 B2B 电子商务服务。

牛仔布行业属纺织行业的细分行业，受经济形势下行，消费需求增速放缓的影响，整个行业虽然在 2015 年仍然实现了正增长，但自从 2013 年以来收入与利润增速持续回落。近年来，随着国内人力成本逐渐上升，人民币回归升值通道，纺织产品的对外出口也呈下降趋势。2015 年 1-12 月，我国出口纺织品服装 2911 亿美元，同比下降 4.8%。纺织产业属人力密集型产业，占产业总成本比例的 10-20% 为人工成本，随着国内人力成本的上涨，纺织产业向人工成本更低的东南亚国家转移已呈现不可逆的趋势。

根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），所属行业为“F51 批发业”；根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），所属行业为“F5131 纺织品、针织品及原料批发”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告[2015]23 号），所属行业为“F51 批发业”下的“F5131 纺织品、针织品及原料批发”；根据 2015 年《挂牌公司投资型行业分类指引》，所

属行业为“非日常生活消费品（13）”下的“纺织品（13111213）”。

2015年1-12月纺织行业规模以上企业累计实现主营业务收入70713亿元，同比增长5.0%；实现利润总额3860亿元，同比增长5.4%；企业亏损面11.4%，比上年低0.1个百分点，亏损企业亏损总额同比下降4.6%。1-12月，规模以上纺织企业工业增加值同比增长6.3%，比上年同期回落0.7个百分点。其中纺织业，服装服饰行业，化学纤维行业增加值同比分别增长7.0%、4.4%和11.2%。

（二）行业监管体制及基本政策

1、行业主管部门

纺织行业的主管部门为工信部、商务部和国家发改委。中华人民共和国工业和信息化部承担对包括轻工、纺织、食品、医药、家电等的行业管理工作；负责拟订实施行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新；管理通信业；指导推进信息化建设；协调维护国家信息安全等。商务部主要负责拟订国内外贸易和国际经济合作的发展战略、方针、政策，起草国内外贸易、国际经济合作和外商投资的法律法规，制定实施细则、规章；研究并提出我国经济贸易法规之间及其与国际多边、双边经贸条约、协定之间的衔接意见。国家发展改革委员会负责推进可持续发展战略，负责节能减排的综合协调工作，组织拟订发展循环经济、全社会能源资源节约和综合利用规划及政策措施并协调实施，承担指导推进和综合协调经济体制改革的责任，研究经济体制改革和对外开放的重大问题，组织拟订综合性经济体制改革方案，协调有关专项经济体制改革方案，会同有关部门搞好重要专项经济体制改革之间的衔接，指导经济体制改革试点和改革试验区工作。

中国纺织工业联合会是行业的自律组织。负责规范行业行为，建立行业自律机制，维护行业利益。调查研究国内外纺织行业发展趋势，在纺织行业发展战略、产业政策、技术进步、市场开拓、改革开放等方面参与工作或提供咨询服务，向政府反映情况、提出建议；向企业提供信息、咨询服务。综合协调纺织各行业之间经济技术关系，促进行业结构调整和企业重组，推动横向经济联合与协作。组织开展行业对外技术经济协作与交流，出国考察、进修、培训。

组织企业对外贸易洽谈及举办国际会议、国内外展览会，拓展海内外市场。参与制订、修订行业标准，并组织贯彻实施。开展行业商贸、科技、投资、人才、管理等各种推介活动。

2、影响行业发展的主要法律、法规和相关行业政策

法律、法规和政策名称	颁发部门	发文时间	与本行业相关的主要内容
《中华人民共和国产品质量法》	全国人民代表大会常务委员会	1993	加强对产品质量的监督管理，提高产品质量水平，明确产品质量责任，保护消费者合法权益，维护社会经济秩序。销售者应当建立健全内部产品质量管理制度，严格实施岗位质量规范、质量职责及相应的考核办法。鼓励推行科学的质量管理方法，采用先进的科学技术，鼓励企业产品质量达到并且超过行业标准、国家标准及国际标准。
《批发市场管理办法》	国务院	1994	为完善商品批发市场体系，规范批发市场交易行为，使批发市场的建设和管理纳入法制化、规范化轨道，保护交易当事人的正当经营和合法权益。
《关于促进流通业发展的若干意见》	国务院	2005	随着改革开放不断深入和社会主义市场经济体制的完善，我国流通业在促进生产、引导消费、推动经济结构调整和经济增长方式转变等方面的作用日益突出。当前，我国商品市场供求总格局已发生根本性变化，面临的国际化竞争更趋激烈，但流通领域仍存在流通企业规模偏小，组织化程度低，现代化水平不高，市场体系不够完善等问题，迫切需要在流通领域树立和落实科学发展观，建设大市场，发展大贸易，搞活大流通，加快推进内外贸一体化和贸工农一体化，促进经济结构调整和经济增长方式转变，为促进城乡协调发展和国民经济持续快速健康发展作出新贡献。
《关于加快纺织行业结构调整促进产业升级若干意见的通知》	国家发展改革委员会	2006	大力推进纺织技术进步。落实激励企业技术创新的财税政策，引导企业和社会资金增加科技研发投入，支持企业建立技术研发中心，增强纺织企业自主创新能力。重点支持纺织新材料、清洁生产技术、高附加值生产技术和关键设备的研发和产业化，支持产业集群

法律、法规和政策名称	颁发部门	发文时间	与本行业相关的主要内容
			区公共服务平台建设，支持纺织行业自主品牌建设。
《关于加快推进服装家纺自主品牌建设的指导意见》	国家发展和改革委员会	2009	一是树立自主品牌意识，制定企业自主品牌发展规划。二是加强科技进步和技术改造，完善企业质量保证体系建设，提升服装、家纺行业加工制造水平和产品品种质量。三是提高自主创新能力，加大研发设计投入，着力培养设计师队伍，提升服装、家纺设计创意水平，培育服装、家纺品牌文化。四是通过管理、营销创新和信息化建设，提高自主品牌管理水平、营销水平、宣传策划水平和市场快速反应能力，大力开拓销售渠道和营销网络，扩大服装、家纺自主品牌知名度和市场占有率。
《纺织工业调整和振兴规划》	国务院	2009	加大技术进步和技术改造投资力度。支持企业技术进步和技术改造，重点支持高新技术纤维产业化及应用、产业用纺织品开发应用、新型纺织装备自主化，支持纺纱织造、印染、化纤等行业的技术改造，以及自主品牌建设等。扩大国内产业用纺织品的应用。结合实施扩大内需促进经济增长的政策措施，通过完善相关标准规范，促进产业用纺织品在水利、交通、建筑、新能源、农业、环保和医疗等领域的应用。
《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	全国人民代表大会	2011	依靠科技创新推动产业升级。面向国内国际两个市场，发挥科技创新对产业结构优化升级的驱动作用，加快国家创新体系建设，强化企业在技术创新中的主体地位，引导资金、人才、技术等创新资源向企业聚集，推进产学研战略联盟，提升产业核心竞争力，推动三次产业在更高水平上协同发展。
《纺织工业“十二五”发展规划》	工信部	2012	提出“十二五”纺织工业发展的指导思想、发展目标、重点任务和政策措施，突出了结构调整、自主创新、品牌建设和可持续发展等重点内容，是未来五年纺织工业发展的指导性文件和实现纺织强国目标的行动纲领，也是纺织工业各行业和各地区编制规划的重要

法律、法规和政策名称	颁发部门	发文时间	与本行业相关的主要内容
			依据。

（三）市场规模

2015年1-12月，我国规模以上纺织企业工业增加值同比增长6.3%，比上年同期回落0.7个百分点。其中纺织业，服装服饰行业，化学纤维行业增加值同比分别增长7.0%、4.4%和11.2%。纺织行业规模以上企业累计实现主营业务收入70713亿元，同比增长5.0%；实现利润总额3860亿元，同比增长5.4%；企业亏损面11.4%，比上年低0.1个百分点，亏损企业亏损总额同比下降4.6%。

从出口来看，2015年，我国出口纺织品服装2911亿美元，同比下降4.8%。其中我国纺织品出口1153亿美元，同比下降2.3%，服装出口1759亿美元，同比下降6.4%。其中，对美国出口额同比增长6.7%，对欧盟出口额同比下降9.3%，对日本出口额同比下降11.6%，对东盟出口额同比下降0.8%。

从固定资产投资来看，2015年1-12月，我国纺织行业500万元以上项目固定资产投资完成额11913亿元，同比增长15.0%。其中东部地区固定资产投资完成额同比增长15.3%，中部地区固定资产投资完成额同比增长13.1%，西部地区固定资产投资完成额同比增长19.2%。行业新开工项目数呈现增速提升势头，新开工项目16149项，同比增长18.3%。

（四）影响行业发展的重要因素

1、有利因素

（1）市场空间较大

早在上世纪末，我国就已经成为世界上最大的纺织生产国、消费国和出口国，纺织业一直以来也是国民经济的支柱产业。近年来，随着我国经济实力和技術实力的不断增强，我国纺织工业进入了由生产大国向生产强国转变的过程。2015年我国整个纺织行业实现营业收入7万亿元人民币，服装出口1759亿

美元，市场空间仍然较大。

近年来，虽然美、欧等发达市场需求疲软，但中国对中东、拉美、非洲等新兴市场出口额保持较快增长，未来市场潜力很大。2016年1-6月，中国对中东出口66.1亿美元，同比增长9.8%；对拉美出口45.2亿美元，同比增长13.2%；对非洲出口43.4亿美元，同比增长31.6%。

(2) 居民购买力不断提升和消费观念升级

我国城乡居民人均可支配收入在近年来实现快速增长。2015年全年全国居民人均可支配收入21966元，比上年增长8.9%，城镇居民人均可支配收入31195元，比上年增长8.2%，农村居民人均可支配收入11422元，比上年增长8.9%。

经济的快速发展以及居民收入水平的提高全面促进了消费的升级换代，就服装市场而言，基础功能型消费正逐步升级为个性化和享受型消费。主要体现在两个层面：首先，城市居民对更高层次服装产品和品牌的需求增加，对品牌、文化和时尚的消费需求增加；其次，由持续的城市化进程所带来的对中档服装的需求不断提高，农村居民的潜在需求得到进一步释放和升级。

(3) 服饰制造业产能充足

我国纺织服饰行业已形成完整、贯通的产业链，在珠江三角洲、长江三角洲等地区拥有大量的面、辅料供应商和成衣厂商，具有强大的各类面料和各种辅料、配饰的加工能力，产业链上游的原材料丰富、产能充沛、产品线丰富，涵盖各类服饰品种。凭借丰富的原材料供应、较高的劳动力素质，我国已成为世界服饰制造主要基地，充足的产能可为自主服饰品牌的发展壮大提供有力支持。

2、不利因素

(1) 劳动力成本大幅上升

我国纺织服装业是建立在资源和劳动力比较优势的基础上发展壮大起来的。低成本优势曾帮助我国劳动密集型纺织企业获得过较大的成功，但目前，该优势正在逐步丧失。据统计，纺织服装产业的生产总成本中，人力成本占到

20%以上。2007 年以来，我国纺织服装业的人力成本上涨幅度超过 300%。广东、福建等纺织服装产业较为发达的地区面临的招工难问题尤其突出。以广东省为例，目前，一个熟练的纺织工人月平均工资接近 4000 元，而相比之下，印度和越南只有 800 元左右。劳动力成本的普遍上涨，对于行业中的大多数企业造成了较大的压力。

(2) 市场竞争日益激烈

国际知名服饰企业，在资金实力、研发力量、技术、供应链整合、品牌知名度与市场营销方面具有显著优势，近年来纷纷加大中国市场开拓力度，与国内服饰企业展开竞争。与此同时，我国过剩的中低端服装产能正逐步向东南亚国家转移，印尼、泰国和越南已成为世界纺织品出口大国，柬埔寨、老挝、文莱等则成为新兴成衣出口基地。我国纺织工业面临发达国家在产业链高端、发展中国家在产业链低端的双重竞争。

(五) 行业进入壁垒

1、技术壁垒

近年来，伴随着消费升级，人们对于高档纺织产品的需求正在逐渐增加。纺织产品的加工技术也处在不断提高的过程之中。由于纺织行业的技术和设备具有一定的专用性，对纺织企业的技术能力和操作工人技能的要求也较高，因此，新进入的企业面临一定的技术壁垒。

2、规模壁垒

纺织行业具有一定的规模壁垒，纺织设备单价较高，企业固定投入大，只有达到一定的业绩规模时，才能获得经济效益。新进入的企业面临一定的规模壁垒。

3、渠道壁垒

国内较为成功的纺织服装企业均建立了较为完善的销售渠道，与各类型客户建立起较为牢固的合作关系。新进入者短期内较难获得客户的信任，需要长期对销售网络进行维护，因而面临较大的渠道壁垒。

4、品牌壁垒

在纺织服装行业竞争日趋激烈的环境下，企业之间已由简单的价格竞争转向产品设计、生产工艺及销售渠道的综合竞争，良好的品牌知名度有利于纺织企业快速拓展业务。品牌的建立需要企业长期的积累，通过逐步建立起广泛的客户基础与强大的服务体系来树立市场品牌形象。新进入者没有较长时间的积累，在业务拓展方面会面临较高的品牌壁垒。

（六）行业风险因素

1、政策变化的风险

纺织服装行业是典型的劳动密集型产业，解决大量的就业问题。因此，行业政策的制定和推出牵涉范围较广，涉及利益主体较多，对国民经济发展的影响较为复杂，其出台的时间和力度具有一定的不确定性。政策的不确定性可能导致企业经营策略产生偏差，使企业存在一定的经营风险。公司如不能有效应对，将面临业绩下滑的风险。

2、季节性波动的风险

牛仔布行业具有较为明显的季节性消费特征。为满足服装换季的需求，每年的6到8月和11到12月是牛仔布的销售旺季。每年的1到3月处于过年期间，布行贸易处于行业淡季，交易量较小。公司如不能有效应对，将面临库存积压、收入下降等风险。

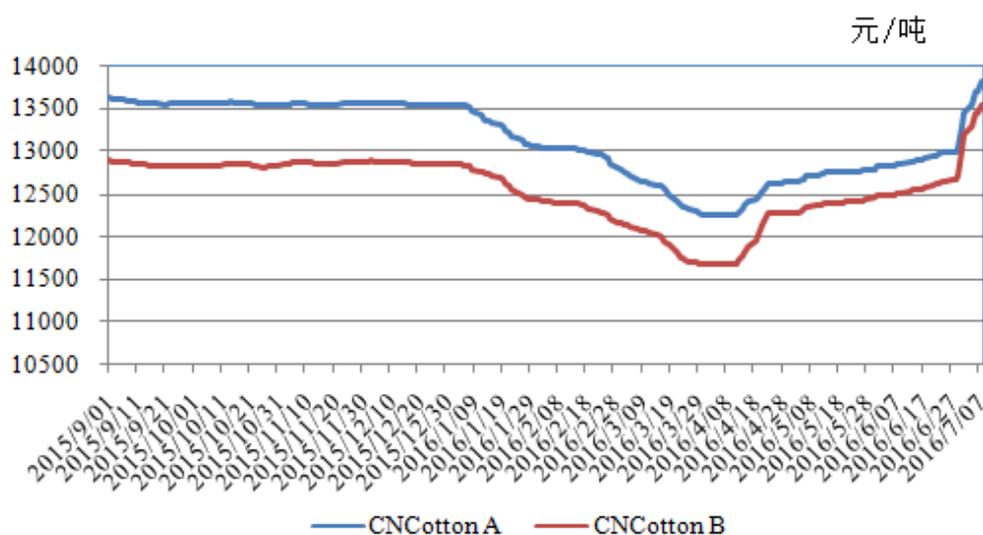
3、劳动力成本上升的风险

我国纺织服装业是建立在资源和劳动力比较优势的基础上发展壮大起来的。低成本优势曾帮助我国劳动密集型纺织企业获得过较大的成功，但目前，该优势正在逐步丧失。据统计，纺织服装产业的生产总成本中，人力成本占到20%以上。2007年以来，我国纺织服装业的人力成本上涨幅度超过300%。广东、福建等纺织服装产业较为发达的地区面临的招工难问题尤其突出。以广东省为例，目前，一个熟练的纺织工人月平均工资接近4000元，而相比之下，印

度和越南只有 800 元左右。劳动力成本的普遍上涨，对于行业中的大多数企业造成了较大的压力。公司如不能有效应对，将面临成本上升的风险。

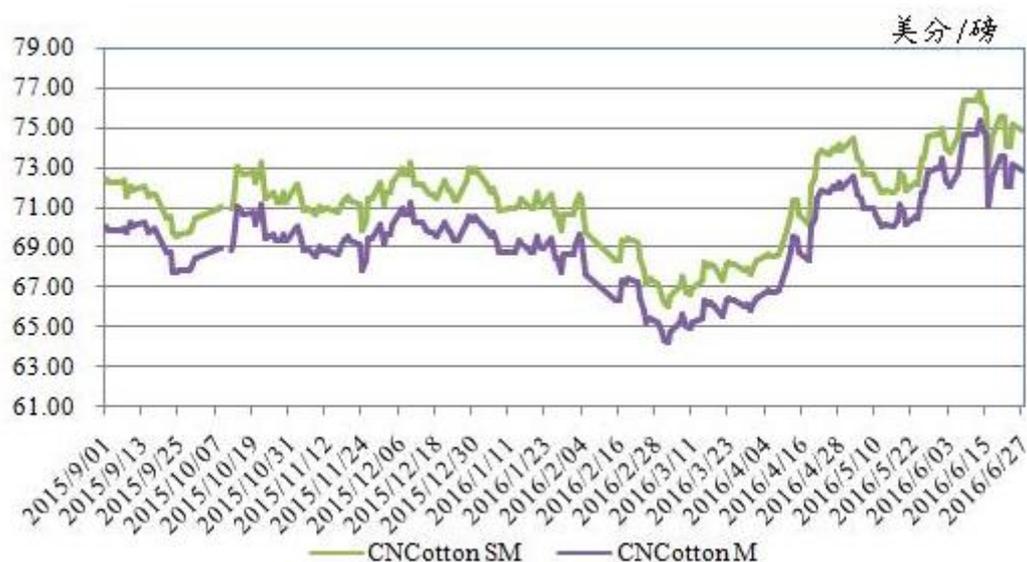
（七）与行业上下游的关系

牛仔布行业的上游行业为纱线行业，生产各类棉纱、化纤纱、羊绒纱等。牛仔布的主要原料以棉纱居多。2014 到 2015 年，棉花市场价格基本呈下降趋势，但 2016 年 6 月以来，受气候变化、外汇市场波动的影响，棉花价格开始飙升，CTC 棉花指数 6 月 1 日至 7 月 16 日累计上涨 17.64%。受此影响，棉纱的成本和价格也出现上涨。



内地棉花价格走势图

（数据来源：中国棉花网 www.cncotton.com）



内地进口棉花价格走势图

(数据来源: 中国棉花网 www.cncotton.com)

牛仔布行业的下游主要是服装行业,近年来,随着人均收入水平的上升,服装行业成逐年增长的趋势。2014-2018年预计中国服装市场规模年均复合增长9%,到2018年,我国成人服装市场规模将达到14,675亿元。消费者对服装的档次和质量提出了更高的要求,中国品牌服装市场起步较晚、成熟度低、竞争激烈,国内服装市场的品牌众多,市场集中度较低,目前行业呈现出向优势服装品牌集中的趋势。

(八) 行业竞争格局与公司竞争地位

1、行业竞争格局和公司行业中的竞争地位

我国牛仔服装制造及关联产业以中小企业为主,主要分布在经济相对发达的沿海地区。其中,广东、江苏和山东三省是我国最主要的牛仔服装加工、生产基地。从生产布局来看,牛仔服装产业集群趋势明显。目前牛仔服装的产业集群地有:广州增城新塘镇、顺德均安镇、广东开平、中山大涌镇、中山沙溪镇、江苏常州、山东淄博、山东潍坊等,集群地基本以加工企业为主体,这些集群地的生产能力占到全国的90%。以产业基地为单位的牛仔经济发展非常迅速。各产业集群地力求不断提升自我,争创自己的品牌,提出了逐步实现以自

己的品牌不断扩大市场份额的目标。行业竞争格局主要表现在不同产业集群之间的竞争以及同一产业集群内部从事类似业务的公司的竞争。

公司位于广州增城新塘镇，主要从事牛仔布的研发及销售，并能为牛仔布商家提供 B2B 电子商务服务。公司经营多年，逐步形成了较强的产品研发能力、一定的互联网平台优势和较强的组织生产加工的能力，并积累了广泛的上下游资源，在当地具备一定的竞争优势。目前，整个牛仔市场上的竞争越来越激烈，公司需要面对来自海外市场和国内市场的激烈竞争。

2、公司的主要竞争对手

(1) 广州市东进纺织品有限公司

广州市东进纺织有限公司成立于 1990 年，是一家以布行贸易和服装加工为主的企业。其生产、经营的服装品牌有：太古邦诺、米雪兰、金牛梦、米雪娇、西域狂牛、名牛骑士等；批发的布料有：丝光牛仔弹力系列、涂料牛仔系列、牛仔轻、厚、薄产品系列的牛仔面料；斜纹时装系列、化纤休闲系列、毛绒面料系列、斜纹弹力染色系列、苧麻交织染色布系列的棉纺休闲面料以及棉锦、锦棉、棉涤、粘棉（坯）等各类化纤时装面料。经过多年的努力，在服装及面料领域具有一定的知名度。

(2) 广州生凯纺织品有限公司

广州生凯纺织品有限公司成立于 2006 年，是一家传统的布行贸易商，其主要经营各种类型的牛仔布，产品品种较为丰富。主要产品按材质分类有：纯棉系列、涤棉系列、人棉系列和其它功能性纤维系列。按加工工艺分类有：水洗、染色、印花、抓毛、拉绒等布料。

(3) 广州市胜源纺织有限公司

广州市胜源纺织有限公司成立于 2009 年，是一家兼营布行贸易和服装贸易的企业。公司主要产品包括活性彩牛、硫化彩牛、中厚型色织、靛蓝水洗牛仔、及各类服装面料、家纺面料、装饰面料等。

3、公司的竞争优势

(1) 资源基础优势

公司自 2005 年成立时起一直从事牛仔布研发、销售业务，积累了大量的牛仔布上下游客户资源、资讯信息及行业经验，并建立起良好的行业口碑以及品牌优势。在这些资源基础上成立的“布布畅通网”，相比于其他直接进入电商模式的交易平台，其更了解行业业务规则，熟悉客户需求及交易习惯，服务更加专业化，也更能充分发挥 B2B 平台的信息化特点，在用户积累、业务及供应链管理、资讯获取、产业链合作等方面享有较强的先天优势。

(2) 运作和管理优势

公司核心管理层均专注于牛仔布研发、销售领域多年，拥有丰富的行业经验，深刻了解国内外行业发展趋势和公司的具体情况，能够及时制定和调整公司的发展战略，同时重视公司内部员工的专业化培训，多管齐下，使公司能够在市场竞争中抢得先机。

(3) 技术优势

“布布畅通网”上线后，公司大力引进信息技术人才。目前，公司拥有一支专业基础扎实、结构合理、架构和开发职能完善的业务团队。能够根据客户反应及市场形势，持续开发更新产品。这些技术产品有效地为公司业务运营提供了支持，较大的提升了公司的运营效率、降低管理成本，对外构成了较强的产品和服务市场竞争力。

4、公司的竞争劣势

(1) 整体规模较小

牛仔布批发行业具有明显的规模效应，大规模的牛仔布批发企业往往可以获得稳定的客户渠道和订单资源，业务运作也更为顺利。目前，公司的主要业务仍集中在南方地区，与其他竞争对手相比，在业务扩展、业务规模等方面仍有一定差距。未来，公司还需要不断扩大企业规模，进而扩大业务范围，实现全国覆盖，提高企业在行业内的竞争力。

（2）高端人才不足

作为积极发展转型的企业，公司需要引进、培养更多的行业专家和优秀技术人员，以保证企业的竞争优势。虽然目前公司已建立了较为完善的技术及管理团队，但在规模快速扩张的情况下，公司现有的管理模式、资源配置体系将面临更大的挑战，需要大量高素质的管理、营销、技术方面的人才。特别是随着现代信息技术对从业人员的要求不断提高，公司需要不断引进行业高端人才，加强人才队伍的建设。

（九）公司未来发展规划

公司未来在保证传统布行贸易稳步增长的同时，将着力推动互联网电商业务的发展。进一步进行产品升级，优化用户体验，吸引更多牛仔布商家入驻，提升网站平台的关注度和交易量。

公司还将在客户数量积累到一定程度后，建设新的大数据服务系统，分析客户产生的交易数据、浏览量等信息，为客户提供第一手的行情分析、市场预测等增值信息服务。

子公司布布检测将逐渐开展检测业务，为在公司网站上进行交易的牛仔布贸易商家提供第三方的产品检测服务，降低双方的交易成本。

第三节 公司治理

一、最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) 股东大会、董事会、监事会的建立健全

1、股东大会

股东大会是公司的权力机构，由全体股东组成，按照《公司法》及《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定行使职权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会，年度股东大会每年召开一次，应当于上一会计年度结束后的六个月内举行。

2、董事会

公司董事由股东大会选举产生，组成董事会。股份公司第一届董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名。董事会按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等的规定行使职权，向股东大会负责并报告工作。

3、监事会

公司监事会由 3 名监事组成，其中 2 名监事由股东大会选举产生，1 名职工代表监事由职工代表大会选举产生，监事会设主席 1 名。公司监事会按照《公司法》和《公司章程》、《监事会议事规则》的规定行使职权，负责监督检查公司的经营管理、财务状况等，对董事、高级管理人员执行公司职务进行监督。

(二) 股东大会、董事会、监事会的运行情况

2016 年 6 月，股份公司成立后，公司按照《公司法》等法律法规的要求成立了股东大会、董事会和监事会，建立了规范的公司治理结构。同时，公司制

定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，三会议事规则对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了进一步细化规定。

近两年来，公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作较为规范，会议记录、决议齐备。公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务；在公司召开的监事会会议中，职工监事均按照要求出席了会议并行使了表决权利。

二、董事会关于公司治理机制的说明

2016年6月20日，公司召开第一届董事会第一次会议，对现有公司治理机制进行了讨论与评估，董事会认为：

公司完成股份制改制后，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立和完善了以股东大会、董事会、监事会为基础的法人治理结构，并聘请了总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员。公司以非上市公众公司的标准完善了《公司章程》，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等议事规则，完善了公司治理结构，明确了管理层与治理层之间的职责、权限及报告关系。公司股东大会、董事会、监事会能够按照《公司法》、《公司章程》等有关规定规范有效地运作。

公司建立了与业务相适应的组织结构，设立了与生产经营相关的职能部门，建立健全了内部经营管理机构，建立了相应的内控管理制度，比较科学地划分了每个部门的职责权限，形成了相互配合相互制衡的机制。

公司现有的治理机制相对健全，适合公司自身发展的规模和阶段，基本能给所有股东提供合适的保护以及能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。同时，相关制度也保护了公司资产的安全、完整，使得各项生产和经营管理活动得以顺利进行，保证公司的高效运作。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

（一）公司违法违规及受处罚情况

公司不存在因违法违规经营而被工商行政管理局、人力资源与社会保障局、国税局、地方税务局、质量技术监督局处罚的情况。广州市工商行政管理局、广州市人力资源和社会保障局、广州市增城区国家税务局、广州市增城区地方税务局等主要监管部门均出具了企业最近两年无重大违法违规的书面证明。同时，公司已就最近两年不存在重大违法违规及处罚做出了书面声明，承诺其真实性。最近两年内公司严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在重大违法违规行为。

（二）控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形或其它不诚信行为。公司控股股东、实际控制人已对此作出了书面声明，承诺其真实性。

（三）诉讼与仲裁情况

公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件，最近24个月内不存在重大诉讼、仲裁案件情形。

四、公司的独立运营情况

公司在业务、资产、机构、人员、财务方面与公司控股股东、实际控制人严格分开，具有完整的业务系统，具有面向市场的自主经营能力。

（一）资产独立情况

公司股东投入资金已足额到位。公司已完成与业务及生产经营有关的资产权属的变更，与各股东产权关系明确。公司拥有独立完整的采购、生产、销售

系统及配套设施，拥有生产经营设备以及专利技术等知识产权。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在股东单位及其他关联方违规占用公司资金、资产和其他资源的情况；不存在以承包、委托经营或其他类似方式，依赖股东单位及其他关联方进行生产经营的情况，具有开展生产经营所必备的独立完整的资产。

（二）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，程序合法有效。本公司的总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；本公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（三）财务独立情况

公司设有财务部，建立了独立的财务管理与会计核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理办法。公司独立在银行开立账户，依法独立纳税。公司拥有独立自主筹借、使用资金的权利，不存在共同实际控制人及关联方干预公司资金使用的情况。

（四）机构独立情况

公司建立了适应自身经营特点的独立组织机构。上述部门在职能、人员等方面与股东单位相互独立。本公司的生产经营和办公机构完全独立于股东单位，不存在混合经营、合署办公的情况。公司与股东单位的职能部门之间不存在上下级关系，股东单位也不存在干预公司正常生产经营的情况。

（五）业务独立情况

公司主要从事牛仔布的研发及销售，并能为牛仔布商家提供 B2B 电子商务服务。公司拥有完全独立的业务体系和自主经营能力，完全独立于股东单位及

其他关联方。公司具有独立自主进行经营活动的能力，拥有完整的法人财产权，包括经营决策权和实施权。公司经营决策均严格按照公司章程的规定履行必要程序，控股股东除行使股东权利之外，不对公司的业务活动进行任何干预。与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。公司拥有必要的人员、资金和技术设备，以及在此基础上按照分工协作和职权划分建立起来的一套完整运营体系，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动。

五、同业竞争情况

(一)公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

公司控股股东为王俊标，共同实际控制人为王俊标、江秀容夫妇。截至本公开转让说明书签署之日，王俊标除持有本公司股份外，还持有粤潮汇投资、祁兴投资、凤凰汇投资、布布畅通投资、横琴粤潮汇股权；江秀容除持有本公司股份外，还持有新塘汇投资股权。报告期内，本公司不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。控股股东、实际控制人投资其他企业基本情况如下：

(1) 粤潮汇投资

粤潮汇投资于 2006 年 4 月 20 日设立，其基本情况如下：

公司名称	广州粤潮汇投资管理有限公司
公司类型	有限责任公司
住所	增城市新塘镇荔新十二路 96 号 11 幢 113 号
法定代表人	王俊标
注册资本	1000.00 万元
实收资本	100.00 万元
注册号	440106000455519
成立日期	2006 年 4 月 20 日
经营范围	企业总部管理；酒店管理；贸易咨询服务；企业管理咨询服务；企业形象策划服务；文化艺术咨询服务；策划创意服务；投资咨询服务；商品信息

咨询服务；市场营销策划服务；会议及展览服务；包装服务；企业自有资金投资；大型活动组织策划服务；信息技术咨询服务；广告业。
--

粤潮汇投资股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资形式	股东性质
1	王俊标	600.00	60.00	60.00	货币	自然人
2	王俊坚	400.00	40.00	40.00	货币	自然人
合计		1,000.00	100.00	100.00	--	-

粤潮汇投资成立于 2006 年 4 月，成立初期曾做过物业相关投资，目前并未实际经营。2016 年 7 月 4 日广州粤潮汇投资管理有限公司股东会作出决议，王俊标将其持有 60% 的股权转让给刘俊洪，王俊坚将其持有的 40% 的股权转让给方洪燕。同意王俊标辞去粤潮汇投资董事长、总经理职务，王俊坚辞去粤潮汇投资监事职务。针对上述变更，粤潮汇投资正在办理工商变更手续。

(2) 祁兴投资

祁兴投资于 2016 年 2 月 3 日设立，其基本情况如下：

公司名称	珠海横琴祁兴投资管理有限公司
公司类型	有限责任公司
住所	珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-12457
法定代表人	王俊标
注册资本	200.00 万元
实收资本	0.00 万元
统一社会信用代码	91440400MA4ULWCT7Y
成立日期	2016 年 2 月 3 日
经营范围	投资管理；投资咨询。

祁兴投资股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资形式	股东性质
1	王俊标	198.00	0.00	99.00	货币	自然人
2	王俊坚	2.00	0.00	1.00	货币	自然人

合计	200.00	0.00	100.00	--	-
----	--------	------	--------	----	---

(3) 凤凰汇投资

凤凰汇投资于 2016 年 2 月 3 日设立，其基本情况如下：

公司名称	珠海横琴凤凰汇投资管理中心
公司类型	有限合伙
住所	珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-12460
执行事务合伙人	王俊标
注册资本	200.00 万元
实收资本	0.00 万元
统一社会信用代码	91440400MA4ULXDY70
成立日期	2016 年 2 月 3 日
经营范围	投资管理；投资咨询

凤凰汇投资股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资形式	股东性质
1	王俊坚	198.00	0.00	99.00	货币	自然人
2	王俊标	2.00	0.00	1.00	货币	自然人
合计		200.00	0.00	100.00	--	-

(4) 布布畅通投资

布布畅通投资于 2016 年 2 月 3 日设立，其基本情况如下：

公司名称	珠海横琴布布畅通投资管理中心
公司类型	有限合伙
住所	珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-12459
执行事务合伙人	王俊标
注册资本	200.00 万元
实收资本	0.00 万元
统一社会信用代码	91440400MA4ULXCK6U
成立日期	2016 年 2 月 3 日

经营范围	投资管理；投资咨询。
-------------	------------

布布畅通投资股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资形式	股东性质
1	王俊坚	198.00	0.00	99.00	货币	自然人
2	王俊标	2.00	0.00	1.00	货币	自然人
合计		200.00	0.00	100.00	--	-

(5) 横琴粤潮汇

横琴粤潮汇于 2016 年 2 月 3 日设立，其基本情况如下：

公司名称	珠海横琴粤潮汇投资管理中心
公司类型	有限合伙
住所	珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-12458
执行事务合伙人	王俊标
注册资本	200.00 万元
实收资本	0.00 万元
统一社会信用代码	91440400MA4ULXDU4K
成立日期	2016 年 2 月 3 日
经营范围	投资管理；投资咨询。

横琴粤潮汇投资股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资形式	股东性质
1	王俊坚	198.00	0.00	99.00	货币	自然人
2	王俊标	2.00	0.00	1.00	货币	自然人
合计		200.00	0.00	100.00	--	-

(6) 新塘汇投资

新塘汇投资于 2016 年 2 月 3 日设立，其基本情况如下：

公司名称	珠海横琴新塘汇投资管理中心
公司类型	有限合伙
住所	珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-12461

执行事务合伙人	江秀荣
注册资本	200.00 万元
实收资本	0.00 万元
统一社会信用代码	91440400MA4ULXCF5L
成立日期	2016 年 2 月 3 日
经营范围	投资管理；投资咨询。

新塘汇投资股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资形式	股东性质
1	江秀容	100.00	0.00	50.00	货币	自然人
2	方燕风	100.00	0.00	50.00	货币	自然人
合计		200.00	0.00	100.00	--	-

除粤潮汇外，其他五家公司成立于 2016 年 2 月，经营范围均为投资管理，投资咨询，成立目的是 2016 年初公司计划设立股权激励平台，后因各种原因搁置。公司后续暂无设立股权激励平台计划。因此，上述五家公司并未实际经营，对公司无不利影响。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免同业竞争，公司共同实际控制人王俊标、江秀容出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“（1）本人（公司）将尽职、勤勉地履行《公司法》、《公司章程》所规定的股东职责，不利用股份公司的实际控制人（控股股东）地位损害股份公司及其股份其他股东、债权人的合法权益。

（2）在本承诺书签署之日，本人（公司）或本人（公司）控制的其他企业均未直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业或组织、机构。

（3）自本承诺书签署之日起，本人（公司）或本人（公司）控制的其他企

业进一步拓展产品和业务范围，或股份公司进一步拓展产品和业务范围，本人或本人控制的其他企业将不与股份公司现有或拓展后的产品或业务相竞争；若与股份公司及其下属子公司拓展后的产品或业务产生竞争，则本人或本人控制的其他企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品，或者将相竞争的业务或产品纳入到股份公司经营，或者将相竞争的业务或产品转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。”

公司董事、监事及高级管理人员亦就避免同业竞争事宜出具了相应承诺。

六、公司最近两年及一期内关联方资金占用和关联方担保情况及相关制度安排

(一)最近两年及一期资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况

报告期内，公司存在资金被公司股东占用的情况，具体如下表：

单位：元

关联方名称	2014-1-1	资金拆出	股东还款	2014-12-31	是否计息
王俊标	2,800.00	105,728.06	30,000.00	78,528.06	否
关联方名称	2015-1-1	资金拆出	股东还款	2015-12-31	是否计息
王俊标	78,528.06	5,839,845.22	3,983,320.99	1,935,052.29	否
王俊坚	-	7,229,205.58	8,640,700.58	-1,411,495.00	否
关联方名称	2016-1-1	资金拆出	股东还款	2016-3-31	是否计息
王俊标	1,935,052.29	188,038.96	1,935,052.29	188,038.96	否
王俊坚	-1,411,495.00	5,102,986.63	3,467,059.76	224,431.87	否

报告期内，公司与王俊标、王俊坚存在资金拆借情况，主要原因是王俊标、王俊坚为公司股东及高管，同时兼任了公司客户及供应商洽谈、业务开展、企业宣传等工作，为了便于业务开展，借用了公司大量资金。

2016年5月27日上述款项已全部还清。截至本公开转让说明书签署之日，

公司资金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。

发生上述关联交易之时，公司处于有限公司阶段且规模较小，公司治理结构和内控制度还未进行严格规范，没有针对关联交易进行具体的制度规定，资金占用行为未履行内部决策程序，也未支付资金占用费，存在不规范的情形。股份公司成立后，在《公司章程》中制定了规范关联交易和资金占用的相关条款，制定了《关联交易管理办法》、《防范控股股东及关联方资金占用制度》、《内部控制制度》，对关联关系、关联交易的认定进行了明确，并规定了股东大会、董事会、监事会规范关联交易的决策程序。

同时，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员均作出承诺：自本承诺签署之日起，承诺人或承诺人控制的其他企业保证不会利用其在股份公司中的地位 and 影响，以借款、代偿债务、代垫款项等方式违规占用或转移股份公司资金或资产，将严格遵守有关法律、法规和规范性文件及公司章程的要求及规定，确保将来不致发生上述情形。

(二)最近两年及一期公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

报告期内，公司不存在为现控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况。报告期内，公司存在为原控股股东、实际控制人王俊坚提供担保情况。

2014年12月11日，平安银行股份有限公司广州东山支行、王俊坚、方燕风、广州市祈兴纺织有限公司签署了《个人担保借款合同》，其中平安银行股份有限公司广州东山支行作为贷款人，王俊坚和方燕风为借款人，广州市祈兴纺织有限公司作为保证人和抵押人，该笔贷款的用途为个人资金周转，详情如下：

贷款方	借款方	担保方	担保金额 (元)	抵押物	担保 期限	担保 方式	担保是否已 经履行完毕
平安银行 股份有限公司广州 东山支行	王俊坚、 方燕凤	广州市 祈兴纺 织有限 公司	568,000.00元	广州市祈兴纺织有 限公司所有的保时 捷卡宴3.6美版汽 车一辆（机动车登 记编号：粤 A5072V）	2014 .12. 11至 2017 .12. 11	连带 保证	是

截至本公开转让说明书出具之日，该笔贷款额度为 0.00 元。2016 年 6 月 17 日王俊坚全额结清该笔银行贷款，该《个人担保贷款合同》已解除。2016 年 7 月 6 日，车辆（卡宴 3598CC 越野车，机动车登记编号：粤 A5072V）的解除抵押登记办理完毕，该关联担保对公司持续经营未产生重大不利影响。

发生上述关联担保之时，公司处于有限公司阶段且规模较小，公司治理结构和内控制度还未进行严格规范，公司没有针对关联方担保进行具体的制度规定，有限公司未召开股东会对担保事项进行审议。股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》，对公司对外担保的认定进行了明确，并规定了公司对外担保的相关决策程序。

同时，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员均作出承诺：自本承诺签署之日起，承诺人或承诺人控制的其他企业保证不会利用其在股份公司中的地位 and 影响，要求股份公司违规提供担保，将严格遵守有关法律、法规和规范性文件及公司章程的要求及规定，确保将来不致发生上述情形。

截至本公开转让说明书签署之日，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情况，不存在为其他关联方提供担保的情况。

（三）公司采取的减少或避免关联交易的措施

公司拥有独立、完整的业务经营体系，其营销、服务、技术、财务、行政等系统均独立于主要股东。同时，公司通过修订《公司章程》、建立《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》等制度性建设，对关联交易的决策权力与程序作出了严格的规定，减少和规范关联交易。

此外，公司、控股股东和实际控制人、董事、监事、高级管理人员和核心技术（业务）人员就减少或避免关联交易作出了承诺。

七、董事、监事、高级管理人员其他事项

（一）董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员直接持有本公司的股份情况如下表所示：

序号	姓名	在公司任职	持股数（股）	持股比例（%）
1	王俊标	董事长	3,000,000	60.00
2	王俊坚	董事、总经理	1,500,000	30.00
3	江秀容	董事、副总经理	250,000	5.00
4	方燕风	董事	250,000	5.00
5	余文栩	董事、董事会秘书	--	--
6	董金贵	财务总监	--	--
7	伍景伟	监事会主席	--	--
8	罗洪辉	监事	--	--
9	何杰	职工代表监事	--	--
合计			5,000,000	100.00

除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

王俊标与王俊坚为亲兄弟关系，王俊标与江秀容为夫妻关系，王俊坚与方燕风为夫妻关系。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三)董事、监事、高级管理人员同公司签订重要协议或做出重要承诺情况

公司董事、监事及高级管理人员做出的重要声明和承诺包括：

- 1.不存在对外投资与公司存在利益冲突发表的书面声明
- 2.就对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项合法合规的书面声明
- 3.就管理层诚信状况发表的书面声明
- 4.公司最近二年重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项等发表的书面声明
- 5.避免同业竞争承诺函
- 6.根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于股份公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的相关要求,公司对挂牌申报文件出具了相应的声明、承诺。

(四)董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

序号	姓名	在公司任职情况	在其他单位兼职情况	兼职单位与公司关系
1	王俊标	董事长	布布检测执行董事兼经理	子公司
			布布通科技执行董事兼经理	
			祈兴新材料监事	
			粤潮汇投资执行董事	关联方
			祁兴投资执行董事、经理	
			凤凰汇投资执行事务合伙人	
			布布畅通投资执行事务合伙人	
横琴粤潮汇执行事务合伙人				
2	王俊坚	董事、总经理	布布通科技监事	子公司

序号	姓名	在公司任职情况	在其他单位兼职情况	兼职单位与 公司关系
			祈兴新材料执行董事兼经理	
			布布检测监事	
			祁兴投资监事	关联方
			粤潮汇投资监事	关联方
3	江秀容	董事、副总经理	新塘汇投资执行事务合伙人	关联方
4	方燕风	董事	--	--
5	余文栩	董事、董事会秘书	--	--
6	董金贵	财务总监	--	--
7	伍景伟	监事会主席	--	--
8	罗洪辉	监事	--	--
9	何杰	职工代表监事	--	--

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

序号	姓名	在公司任职情况	对外投资公司名称	持股比例(%)
1	王俊标	董事长	粤潮汇投资	60.00
			祁兴投资	99.00
			凤凰汇投资	1.00
			布布畅通投资	1.00
			横琴粤潮汇	1.00
2	王俊坚	董事、总经理	粤潮汇投资	40.00
			祁兴投资	1.00
			凤凰汇投资	99.00
			布布畅通投资	99.00
			横琴粤潮汇	99.00
3	江秀容	董事、副总经理	新塘汇投资	50.00
4	方燕风	董事	新塘汇投资	50.00
5	余文栩	董事会秘书	--	--
6	董金贵	财务总监	--	--
7	伍景伟	监事会主席	--	--
8	罗洪辉	监事	--	--
9	何杰	职工代表监事	九州翼达	5.00

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

报告期内，公司不存在董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

（七）董事、监事、高级管理人员对公司持续经营有不利影响的其他情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、报告期内公司董事、监事、高级管理人员的变动情况

有限公司阶段，设执行董事一名，由王俊坚担任；设监事一名，由王俊标担任；设总经理一名，由王俊坚担任。

2016年6月20日，有限公司整体变更为股份有限公司，为完善公司治理机制，股份公司根据《公司法》及《公司章程》设立董事会、监事会，并设置相关高级管理人员，具体情况如下：

（一）董事变化情况与原因

时间	董事情况	变动原因
2014年1月1日至 2016年6月20日	执行董事：王俊坚	--
2016年6月20日至今	董事会：王俊标（董事长）、王俊坚、 江秀容、方燕风、余文栩	股份公司成立，设立董事会， 并依法选举董事

（二）监事变化情况与原因

时间	监事情况	变动原因
2014年1月1日至 2014年11月6日	廖绪武	股权转让
2014年11月6日至2015	郭书勇	股权转让

年5月22日		
2015年5月22日至2016年6月20日	王俊标	股权转让
2016年6月20日至今	监事会：伍景伟（监事会主席）、罗洪辉、何杰（职工代表监事）	股份公司成立，设立监事会，并依法选举监事

（三）高级管理人员变化情况与原因

时间	高管情况	变动原因
2014年1月1日至2016年6月20日	王俊坚（总经理）	--
2016年6月20日至2016年7月7日	王俊标（总经理）、王俊坚（副总经理）、余文栩（董事会秘书）、董金贵（财务总监）	股份公司成立，完善公司管理层
2016年7月7日至今	王俊坚（总经理）、江秀容（副总经理）、余文栩（董事会秘书）、董金贵（财务总监）	王俊标因个人原因不能担任公司总经理职务，王俊坚担任公司总经理职务，江秀容担任公司副总经理

董事、监事、高级管理人员因为股份公司设立、完善公司治理结构等原因引起的变化没有给公司的经营管理造成实质性影响。公司董事、监事、高级管理人员发生的上述变化均由股东大会、董事会做出了相关决议，履行了必要的法律程序，符合《公司法》等相关法律、法规的规定。公司的董事、监事和高级管理人员的上述变动不会对公司未来的持续经营造成不利影响。

第四节 公司财务

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

一、最近二年一期财务报表和审计意见

(一)最近二年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

1、合并财务报表

(1) 合并资产负债表

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：	-	-	-
货币资金	7,454,644.42	7,280,782.35	1,400,409.14
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	1,800,000.00
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	495,000.00	500,000.00	1,000.00
预付账款	104,016.00	221,456.00	117,300.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	459,198.75	2,081,501.01	112,840.87
存货	5,397,157.92	6,586,436.40	6,002,788.63
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	1,512,829.51	951,227.81	1,291,083.96
流动资产合计	15,422,846.60	17,621,403.57	10,725,422.60

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
非流动资产			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	1,205,663.34	1,263,215.08	980,770.59
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	1,461,172.36	1,540,629.62	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	3,633,700.00	3,727,675.00	-
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	6,300,535.70	6,531,519.70	980,770.59
资产总计	21,723,382.30	24,152,923.27	11,706,193.19
流动负债:	-	-	-
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	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	7,362,302.00	5,859,471.00	-
应付账款	1,436,825.00	2,995,236.36	1,456,957.90
预收款项	-	-	-
应付职工薪酬	198,000.00	78,000.00	-
应交税费	62,625.61	91,763.22	317,273.70
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应付款	4,732,175.00	6,158,495.94	4,895,032.15
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	-	-	-
流动负债合计	13,791,927.61	15,182,966.52	6,669,263.75
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	13,791,927.61	15,182,966.52	6,669,263.75
所有者权益（或股东权益）：			
股本	5,000,000.00	5,000,000.00	500,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	2,931,454.69	3,969,956.75	4,536,929.44
归属于母公司所有者权益合计	7,931,454.69	8,969,956.75	5,036,929.44
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	7,931,454.69	8,969,956.75	5,036,929.44

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
负债及所有者权益总计	21,723,382.30	24,152,923.27	11,706,193.19

(2) 合并利润表

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
一、营业收入	6,631,275.44	40,888,063.60	26,092,075.72
减：营业成本	6,079,777.36	38,029,351.12	24,179,526.57
营业税金及附加	14,077.55	85,990.58	61,864.20
销售费用	79,339.85	466,592.46	-
管理费用	1,488,224.88	2,547,189.39	836,899.33
财务费用	-4,240.94	-1,623.45	-7,549.53
资产减值损失	-	-	-
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	11,288.77	337.53
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,025,903.26	-228,147.73	1,021,672.68
加：营业外收入	-	560.00	10,488.00
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	23.13	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,025,903.26	-227,610.86	1,032,160.68
减：所得税费用	12,598.80	339,361.83	292,911.12
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,038,502.06	-566,972.69	739,249.56
归属于母公司所有者的净利润	-1,038,502.06	-566,972.69	739,249.56
少数股东损益	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	-1,038,502.06	-566,972.69	739,249.56
归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,038,502.06	-566,972.69	739,249.56

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
七、每股收益：	-0.2077	-0.2062	1.4785
（一）基本每股收益（元/股）	-0.2077	-0.2062	1.4785
（二）稀释每股收益（元/股）	-	-	-

（3）合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：	-	-	-
销售商品、提供劳务收到的现金	7,755,809.24	47,325,765.53	30,677,204.93
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	6,999,425.67	8,437,709.54	681,223.87
经营活动现金流入小计	14,755,234.91	55,763,475.07	31,358,428.80
购买商品、接受劳务支付的现金	5,130,473.06	45,332,513.20	28,117,724.79
支付给职工以及为职工支付的现金	1,041,430.12	755,374.24	413,577.52
支付的各项税费	186,836.19	1,142,543.75	509,665.21
支付的其他与经营活动有关的现金	8,192,638.47	3,116,409.07	242,397.19
经营活动现金流出小计	14,551,377.84	50,346,840.26	29,283,364.71
经营活动产生的现金流量净额	203,857.07	5,416,634.81	2,075,064.09
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	-	5,500,000.00	700,000.00
取得投资收益所收到的现金	-	11,288.77	337.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金净额	-	-	-
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	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	5,511,288.77	700,337.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	29,995.00	5,837,533.52	890,199.00

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
投资所支付的现金	-	3,700,000.00	2,500,000.00
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	-	-	-
投资活动现金流出小计	29,995.00	9,537,533.52	3,390,199.00
投资活动产生的现金流量净额	-29,995.00	-4,026,244.75	-2,689,861.47
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金	-	4,500,000.00	-
借款所收到的现金	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	4,500,000.00	-
偿还债务所支付的现金	-	-	-
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	-	10,016.85	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	10,016.85	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	4,489,983.15	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	173,862.07	5,880,373.21	-614,797.38
加：期初现金及现金等价物余额	7,280,782.35	1,400,409.14	2,015,206.52
六、期末现金及现金等价物余额	7,454,644.42	7,280,782.35	1,400,409.14

(4) 合并所有者权益表

所有者权益变动表（2016年1-3月）

单位：元

项目	2016年1-3月											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	3,969,956.75	-	8,969,956.75
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	3,969,956.75	-	8,969,956.75
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,038,502.06	-	-1,038,502.06
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,038,502.06	-	-1,038,502.06

项目	2016年1-3月											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2016年1-3月											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	2,931,454.69	-	7,931,454.69

所有者权益变动表（2015 年度）

单位：元

项目	2015 年度											
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库存 股	其他综 合收益	盈余公 积	一般风 险准备	未分配利润	专 项 储 备	股东权益合 计
		优先 股	永续 债	其 他								
一、上年年末余额	500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	4,536,929.44	-	5,036,929.44
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	4,536,929.44	-	5,036,929.44
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-566,972.69	-	3,933,027.31
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-566,972.69	-	-566,972.69
（二）股东投入和减少资本	4,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,500,000.00
1、股东投入的普通股	4,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,500,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2015 年度											
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库存 股	其他综 合收益	盈余公 积	一般风 险准备	未分配利润	专 项 储 备	股东权益合 计
		优先 股	永续 债	其 他								
3、股份支付计入股东权益 的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或 股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或 股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2015 年度											
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库存 股	其他综 合收益	盈余公 积	一般风 险准备	未分配利润	专 项 储 备	股东权益合 计
		优先 股	永续 债	其 他								
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	3,969,956.75	-	8,969,956.75

所有者权益变动表（2014年度）

单位：元

项目	2014年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	3,797,679.88	-	4,297,679.88
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	3,797,679.88	-	4,297,679.88
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	739,249.56	-	739,249.56
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	739,249.56	-	739,249.56
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
本												
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	500,000.00	-	-	-	-	-	-	-		4,536,929.44		5,036,929.44

2、母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	7,331,964.32	7,128,929.52	1,400,409.14
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	1,800,000.00
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	495,000.00	500,000.00	1,000.00
预付款项	42,000.00	120,440.00	117,300.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	3,995,581.95	3,256,983.75	112,840.87
存货	5,397,157.92	6,586,436.40	6,002,788.63
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	1,509,591.20	950,737.81	1,291,083.96
流动资产合计	18,771,295.39	18,543,527.48	10,725,422.60
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	540,000.00	540,000.00	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	1,162,630.71	1,248,325.08	980,770.59
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	-	-	-

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
无形资产	35,339.03	37,296.29	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	2,647,700.00	2,716,175.00	-
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	4,385,669.74	4,541,796.37	980,770.59
资产总计	23,156,965.13	23,085,323.85	11,706,193.19
流动负债：			
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	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	7,362,302.00	5,859,471.00	-
应付账款	1,074,825.00	2,633,236.36	1,456,957.90
预收款项	-	-	-
应付职工薪酬	48,000.00	48,000.00	-
应交税费	55,538.59	87,797.33	317,273.70
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	4,872,622.19	4,747,000.00	4,895,032.15
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	-	-	-
流动负债合计	13,413,287.78	13,375,504.69	6,669,263.75
非流动负债：			
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	-	-	-

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	13,413,287.78	13,375,504.69	6,669,263.75
股东权益：			
股本	5,000,000.00	5,000,000.00	500,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	4,743,677.35	4,709,819.16	4,536,929.44
股东权益合计	9,743,677.35	9,709,819.16	5,036,929.44
负债和股东权益总计	23,156,965.13	23,085,323.85	11,706,193.19

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
一、营业收入	6,560,520.72	40,758,346.61	26,092,075.72
减：营业成本	6,022,558.02	37,926,502.57	24,179,526.57
营业税金及附加	13,959.16	85,429.92	61,864.20
销售费用	32,600.00	414,757.48	-
管理费用	449,787.60	1,833,642.27	836,899.33
财务费用	-4,841.05	-2,411.54	-7,549.53
资产减值损失	-	-	-
加：投资收益	-	11,288.77	337.53
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）	46,456.99	511,714.68	1,021,672.68
加：营业外收入	-	560.00	10,488.00
减：营业外支出	-	23.13	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	46,456.99	512,251.55	1,032,160.68
减：所得税费用	12,598.80	339,361.83	292,911.12
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	33,858.19	172,889.72	739,249.56
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	33,858.19	172,889.72	739,249.56
七、每股收益	0.0068	0.0629	1.4785
基本每股收益（元/股）	0.0068	0.0629	1.4785
稀释每股收益（元/股）	-	-	-

(3) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	7,680,809.24	47,188,265.53	30,677,204.93
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	5,491,203.28	5,627,543.00	681,223.87
经营活动现金流入小计	13,172,012.52	52,815,808.53	31,358,428.80
购买商品、接受劳务支付的现金	5,130,473.06	45,332,513.20	28,117,724.79
支付给职工以及为职工支付的现金	341,742.02	456,627.70	413,577.52
支付的各项税费	175,177.16	1,139,495.02	509,665.21
支付其他与经营活动有关的现金	7,321,585.48	2,612,113.96	242,397.19
经营活动现金流出小计	12,968,977.72	49,540,749.88	29,283,364.71
经营活动产生的现金流量净额	203,034.80	3,275,058.65	2,075,064.09
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-
收回投资收到的现金	-	5,500,000.00	700,000.00
取得投资收益收到的现金	-	11,288.77	337.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	5,511,288.77	700,337.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	3,307,810.19	890,199.00
投资支付的现金	-	3,700,000.00	2,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	540,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	-	7,547,810.19	3,390,199.00
投资活动产生的现金流量净额	-	-2,036,521.42	-2,689,861.47
三、筹资活动产生的现金流量	-	-	-

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
吸收投资收到的现金	-	4,500,000.00	-
取得借款收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	4,500,000.00	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	10,016.85	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	10,016.85	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	4,489,983.15	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	203,034.80	5,728,520.38	-614,797.38
加：期初现金及现金等价物余额	7,128,929.52	1,400,409.14	2,015,206.52
六、期末现金及现金等价物余额	7,331,964.32	7,128,929.52	1,400,409.14

(4) 母公司所有者权益表

所有者权益变动表（2016年1-3月）

单位：元

项目	2016年1-3月											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	4,709,819.16	-	9,709,819.16
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	4,709,819.16	-	9,709,819.16
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33,858.19	-	33,858.19
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33,858.19	-	33,858.19
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2016年1-3月											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
资本												
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2016年1-3月											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	4,743,677.35	-	9,743,677.35

所有者权益变动表（2015 年度）

单位：元

项目	2015 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	4,536,929.44	-	5,036,929.44
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	4,536,929.44	-	5,036,929.44
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	172,889.72	-	4,672,889.72
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	172,889.72	-	172,889.72
（二）股东投入和减少资本	4,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,500,000.00
1、股东投入的普通股	4,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,500,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2015年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
金额												
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2015 年度											
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库存 股	其他综 合收益	盈余 公积	一般风 险准备	未分配利润	专项 储备	股东权益合 计
		优先 股	永续 债	其 他								
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	4,709,819.16	-	9,709,819.16

所有者权益变动表（2014年度）

单位：元

项目	2014年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	3,797,679.88	-	4,297,679.88
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	3,797,679.88	-	4,297,679.88
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	739,249.56	-	739,249.56
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	739,249.56	-	739,249.56
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014 年度											
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库存 股	其他综 合收益	盈余 公积	一般风 险准备	未分配利润	专项 储备	股东权益合 计
		优先 股	永续 债	其 他								
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	4,536,929.44	-	5,036,929.44

（二）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

1、财务报表的编制基础

（1）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 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），并参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）的披露规定编制。

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。

（2）持续经营

公司自审计报告期末起至少 12 个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2016 年 3 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的财务状况及 2016 年 1-3 月、2015 年度、2014 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

3、合并报表范围及变化情况

（1）合并财务报表的编制方法

公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的的主体纳入合并财务报表范

围。

公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵消合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

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

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

（2）本年纳入合并报表范围的子企业基本情况

公司名称	注册地	注册资本 (万元)	母公司持股 比例 (%)	母公司表决 权比例 (%)
广州布布通信息科 技有限公司	广州市增城新塘镇汇美新 村太东路商业街 120 号	100.00	100.00	100.00
广州布布畅通纺织 品检测有限公司	广州市增城新塘镇荔新十 二路 96 号 11 幢 113 号	100.00	100.00	100.00
广州祈兴新材料科 技有限公司	广州市增城新塘镇荔新十 二路 96 号 11 幢 113 号	100.00	100.00	100.00

（三）最近二年一期财务会计报告的审计意见

具有证券期货从业资质的中喜会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2016 年 3 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日的资产负债表，2016 年 1-3 月、2015 年度和 2014 年度的利润表、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，并出具了中喜审字[2016]第 1431 号标准无保留意见《审计报告》。

二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）报告期内的主要会计政策、会计估计

1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工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。

3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。权益性投资不作为现金等价物。

5、金融工具

（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、现金流量折现法和期权定价模型等。

（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、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，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，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，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。

②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、贷款和应收款项、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。持续下跌期间的确定依据为：公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50% 该金融资产的公允价值相对于成本的持续下跌时间达到公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准或超过 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。

③ 财务担保合同

不属于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财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

(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) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

（8）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。

（9）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。权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。

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

6、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

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按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
组合 1：账龄分析组合	除组合 2 外的其他应收款项自发生日至报告期末的账龄
组合 2：个别认定组合	合并报表范围内的各财务报表主体之间的应收款项。

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

账龄组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
组合 1：账龄分析组合	不同账龄段的应收款项对应不同的计提比例，详见说明 a
组合 2：个别认定组合	个别认定，详见说明 b

a. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1年以内	0	0
1-2年	10	10
2-3年	50	50
3-4年	75	75
4-5年	100	100
5年以上	100	100

b. 组合中，采用个别认定法计提坏账准备的计提方法

本公司对于合并报表范围内的各财务报表主体之间的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发现减值的，不再计提坏账准备。

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。客观特征包括：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

（3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，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，计入当期损益。但是，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应收款项在转回日的摊余成本。

7、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品、及低值易耗品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按月末加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

8、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见本章节“5.金融工具”。

（1）投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及

合营企业之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。后续处置该长期股权投资时，将此处计入股东权益的金额按比例或全部转入投资收益。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司于2007年1月1日首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；

采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指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。在确定能否对被投资单位实施共同控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

9、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各

类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30.00	5.00	3.17
运输工具	3.00-5.00	5.00	19.00-31.67
机器设备	3.00-5.00	5.00	19.00-31.67
电子设备及其他	3.00-5.00	5.00	19.00-31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本章节“14.长期资产减值”。

（4）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（5）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

10、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本章节“16.长期资产减值”。

11、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

12、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本章节“16.长期资产减值”。

13、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

14、长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律

费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

15、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

16、收入

（1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够

可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

公司收入确认原则为：公司将货物发送至购货方指定地点经其签收确认无误后，收入金额已经确定，预计可收回货款，成本能够可靠计量时确认收入的实现。

（2）提供劳务收入

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

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

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

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

（4）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定

17、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括

政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

18、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、

联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

(4) 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

19、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

(1) 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(3) 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低

租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

20、职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定

提存计划进行会计处理，除此之外的按照设定收益计划进行会计处理。

21、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（2）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（3）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（4）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（5）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（6）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（7）预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

（二）主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

1、主要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

1) 因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，

要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23 号发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2014 年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，对当期和列报前期财务报表项目及金额无影响。

（2）会计估计变更

申报期内未发生会计估计变更。

2、前期会计差错更正

申报期内未发生前期会计差错更正。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

(一) 最近二年一期主要会计数据和财务指标简表及变化分析

1、最近二年一期主要会计数据和财务指标简表

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计(万元)	2,172.34	2,415.29	1,170.62
股东权益合计(万元)	793.15	897.00	503.69
归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元)	793.15	897.00	503.69
每股净资产(元/股)	1.59	1.79	10.07
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	1.59	1.79	10.07
资产负债率(母公司)(%)	57.92	57.94	56.97
流动比率(倍)	1.12	1.16	1.61
速动比率(倍)	0.61	0.65	0.50
项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
营业收入(万元)	663.13	4,088.81	2,609.21
净利润(万元)	-103.85	-56.70	73.92
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	-103.85	-56.70	73.92
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-103.85	-56.74	73.14
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-103.85	-56.74	73.14
毛利率(%)	8.32	6.99	7.33
净资产收益率(%)	-12.29	-8.10	15.84
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	-12.29	-8.10	15.67
基本每股收益(元/股)	-0.2077	-0.2062	1.4785
稀释每股收益(元/股)	-0.2077	-0.2062	1.4785
应收帐款周转率(次)	13.33	163.23	344.50
存货周转率(次)	1.01	6.04	4.51
项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度

经营活动产生的现金流量净额（万元）	20.39	541.66	207.51
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.0408	1.9697	4.1501

注：各指标计算公式如下：

- 1.毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算。
- 2.净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算。
- 3.扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算。
- 4.每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算。
- 5.扣除非经常性损益后的每股收益按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算。
- 6.每股净资产按照“期末净资产/期末股本”计算。
- 7.每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/当期加权平均股本”计算。
- 8.应收账款周转率按照“当期营业收入/（期初应收账款+期末应收账款）/2”计算。
- 9.存货周转率按照“当期营业成本/（期初存货+期末存货）/2”计算。
- 10.资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”（以母公司财务报表）计算。
- 11.流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算。
- 12.速动比率按照“（期末流动资产-期末存货-预付账款）/期末流动负债”计算。
- 13.当期加权平均股本 $S=S_0+S_1+Si \times Mi \div M_0-Sj \times Mj \div M_0-Sk$

14. 加权平均净资产 $E_2 = E_0 + P_1 \div 2 + E_i * M_i \div M_0 - E_j * M_j \div M_0 + E_k * M_k \div M_0$

其中：S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；E0=归属于公司普通股股东的期初净资产；P1=报告期归属于公司普通股股东的净利润；Ei=报告期发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产；Ej=报告期回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资产；Ek=其他事项引起的净资产增减变动；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

15. 净资产收益率和每股收益按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》计算。

2、主要财务指标变化分析

（1）盈利能力分析

财务指标	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
毛利率（%）	8.32	6.99	7.33
净资产收益率（%）	-12.29	-8.10	15.84
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-12.29	-8.10	15.67
每股收益（元/股）	-0.21	-0.21	1.48
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	-0.21	-0.21	1.46

公司 2016 年 1-3 月、2015 年度和 2014 年度营业收入分别为 6,631,275.44 元、40,888,063.60 元和 26,092,075.72 元，2015 年收入增长较快；毛利率分别为 8.32%、6.99% 和 7.33%，2015 年毛利率低于其他两年，主要原因是：1）2015 年公司增加了对主营出口牛仔服装制衣厂（以下简称“出口商”）的销售力度，销售额占牛仔布销售总额的 35.79%。出口商主营低端牛仔服装，主要销往拉美、中东等地区。公司向其销售低端牛仔布，利润较薄；2）棉纱是牛仔布的主要原料。2014 年至 2016 年 3 月，棉纱价格呈持续下降趋势，但牛仔布售价较为平

稳，加之利润较低的低端牛仔布销售占比下降至 23.26%，使 2016 年 1-3 月毛利率较高。

公司 2016 年 1-3 月、2015 年度和 2014 年度净资产收益率分别为-12.29%、-8.10%和 15.84%；每股收益分别为-0.21 元、-0.21 元和 1.48 元。引起净资产收益率和每股收益下降的主要原因是公司 2015 年开始发展电商业务，前期投入较多，尚未产生收益。

(2) 长短期偿债能力分析

财务指标	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	1.12	1.16	1.61
速动比率（倍）	0.61	0.65	0.50
资产负债率（母公司） （%）	57.92	57.94	56.97

2016 年 3 月末、2015 年末和 2014 年末母公司资产负债率分别为 57.92%、57.94%和 56.97%；公司流动比率分别为 1.12 倍、1.16 倍和 1.61 倍；公司速动比率分别为 0.61 倍、0.65 倍和 0.50 倍，长短期偿债能力平稳中略有波动。报告期内，公司开具应付票据、拆入个人借款，导致资产负债率相对较高，但公司经营稳定、资金状况良好，偿债风险较低。

综上，公司资产负债结构符合当前所处的发展阶段，财务风险较低，公司拥有良好的财务环境，最近两年及一期长短期偿债能力稳定。

(3) 营运能力分析

财务指标	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次/年）	13.33	163.23	344.50
存货周转率（次/年）	1.01	6.04	4.51

公司 2016 年 1-3 月、2015 年度和 2014 年度应收账款周转率分别为 13.33 次、163.23 次和 344.50 次，周转率呈逐年下降趋势，但仍维持在较高水平。主要原因是：1)公司应收账款管理能力较强，应收账款回款周期较短，一般在 1-3 个月；2) 2015 年为优质客户广州德祖信纺织品有限公司和广州市创柏纺织品有限公司提供了较长信用期。

公司 2016 年 1-3 月、2015 年度和 2014 年度存货周转率分别为 1.01 次、6.04 次和 4.51 次。公司根据客户需求及市场预测采购存货，周转期 3 个月左右，存货周转情况良好，报告期内未出现产品库龄较长而滞销的情况。

(4) 获取现金能力

财务指标	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	203,857.07	5,416,634.81	2,075,064.09
投资活动产生的现金流量净额（元）	-29,995.00	-4,026,244.75	-2,689,861.47
筹资活动产生的现金流量净额（元）	-	4,489,983.15	-
现金及现金等价物净增加额（元）	173,862.07	5,880,373.21	-614,797.38

1) 经营活动产生的现金流量净额

2016 年 1-3 月、2015 年度和 2014 年度公司经营活动产生的净现金流量分别为 203,857.07 元、5,416,634.81 元和 2,075,064.09 元，销售商品、提供劳务收到的现金分别为 7,755,809.24 元、47,325,765.53 元和 30,677,204.93 元，销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入比率分别为 116.96%、115.74%和 117.57%，公司应收款管理能力较强，报告期内经营活动现金流量情况良好。

2) 投资活动产生的现金流量净额

公司 2016 年 1-3 月、2015 年、2014 年投资活动产生的现金流量金额分别为 -29,995.00 元、-4,026,244.75 元和 -2,689,861.47 元，主要包括：1) 购买车辆、电脑等固定资产的支出；2) 购买金蝶软件等无形资产的支出；3) 购买非保本浮动收益型理财产品“中国工商银行‘日升月恒’收益递增型法人人民币理财产品（1001RSYH）”的支出及收益。

3) 筹资活动产生的现金流量净额

公司 2015 年度筹资活动产生的现金流量净额为 4,489,983.15 元，是收到王俊标等 4 人 4,500,000.00 元的注资款以及支付原股东廖绪武 10,016.85 元的股利。

4) 公司报告期内经营活动现金流量净额的变动情况与净利润的匹配情况详见下表:

单位: 元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
净利润	-1,038,502.06	-566,972.69	739,249.56
加: 资产减值准备			-
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	87,546.74	262,110.41	48,043.20
无形资产摊销	79,457.26	48,515.67	-
长期待摊费用摊销	93,975.00	31,325.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)			-
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)			-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)			-
财务费用(收益以“-”号填列)			
投资损失(收益以“-”号填列)		-11,288.77	-337.53
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)			-
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)			-
存货的减少(增加以“-”号填列)	1,189,278.48	-583,647.77	-1,275,491.87
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-515,817.94	-3,849,747.60	1,821,909.02
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	307,919.59	10,086,340.56	741,691.71
其他			-
经营活动产生的现金流量净额	203,857.07	5,416,634.81	2,075,064.09

公司2016年1-3月、2015年度和2014年度净利润分别为-1,038,502.06元、-566,972.69元和739,249.56元,经营活动产生的现金流量净额分别为203,857.07元、5,416,634.81元和2,075,064.09元,净利润与经营活动产生的现金流量净额差异较大。

公司 2014 年度净利润为 739,249.56 元，经营活动产生的现金流量净额 2,075,064.09 元，二者差异金额为 1,335,814.53 元，差异较大。形成差异的主要原因是：1) 公司 2014 年回款力度较强，营业收入 26,092,075.72 元、销项税 4,435,652.87 元几乎全部实现了现销，同时收回年初应收账款 150,476.34 元；2) 公司 2014 年业务规模扩大，根据下游订单的需求增加了存货储备，使得存货期末余额净增加 1,275,491.87 元，增加了现金活动的支出。综上，公司回款效率较高，使得经营活动产生的现金流量净额大于净利润。

公司 2015 年度净利润为-566,972.69 元，经营活动产生的现金流量净额 5,416,634.81 元，二者差异金额为 5,983,607.50 元，差异较大。形成差异的主要原因是：1) 2015 年营业收入为 40,888,063.60 元，回款率达到 98.78%，经营现金流入情况较好；2) 2015 年公司充分利用经营杠杆，延长了采购款支付期限，经营现金流出减少；3) 2015 年公司开展电商业务，前期投入较多，成本费用较高。综上，2015 年公司经营现金流状况较好，成本费用较高导致净利润较低，使得经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大。

综上所述，公司的经营活动现金流量净额与净利润在报告期内不匹配的情况，符合公司当前所处发展阶段的特点，无重大异常。

(二) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、按业务类别列示的营业收入、利润、毛利率的主要构成及变化分析

(1) 营业收入构成

单位：元

项目	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
主营业务收入	6,631,275.44	100.00	40,888,063.60	100.00	26,092,075.72	100.00
其中：牛仔布销售	6,560,520.72	98.93	40,758,346.61	99.68	26,092,075.72	100.00

项目	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
信息服务	70,754.72	1.07	129,716.99	0.32	-	-
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	6,631,275.44	100.00	40,888,063.60	100.00	26,092,075.72	100.00

公司 2016 年 1-3 月、2015 年度和 2014 年度营业收入分别为 6,631,275.44 元、40,888,063.60 元和 26,092,075.72 元，全部为主营业务收入，其中牛仔布收入占总收入的 98% 以上。

2015 年度牛仔布销售收入较 2014 年度增加 14,795,987.88 元，增幅达到 56.71%，主要原因是 2015 年公司改变销售策略，在巩固并发展广州恒裕纺织服装有限公司、广州麦瑞雅服饰有限公司等主营境内销售牛仔服装制衣厂的同时，增加了对广州平头纺织服装有限公司、广州市添福服装有限公司等主营出口牛仔服装制衣厂的销售力度；2016 年 1-3 月牛仔布销售收入为 2015 年度的 16.22%，销售额较低，主要系每年 6-8 月、11 月和 12 月是牛仔布的销售旺季，一季度是销售淡季所致。

信息服务收入主要是子公司布布通科技为广州麦瑞雅服饰有限公司和广州平头纺织服装有限公司等公司提供的线上询单、询价等业务的收入。该业务 2015 年四季度开始运行，收入较少。

(2) 利润、毛利率构成

单位：元

业务类别	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
主营业务收入	551,498.08	8.32	2,858,712.48	6.99	1,912,549.15	7.33
其中：牛仔布销售	537,962.70	8.20	2,831,844.04	6.95	1,912,549.15	7.33

业务类别	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)
信息服务	13,535.38	19.13	26,868.44	20.71	-	-
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	551,498.08	8.32	2,858,712.48	6.99	1,912,549.15	7.33

公司2016年1-3月、2015年度和2014年度毛利率分别为8.32%、6.99%和7.33%，毛利率平稳中略有波动，主要原因是：1）2015年公司增加了对主营出口牛仔服装制衣厂（以下简称“出口商”）的销售力度，销售额占牛仔布销售总额的35.79%。出口商主营低端牛仔服装，主要销往拉美、中东等地区。公司向其销售低质牛仔布，利润较薄；2）棉纱是牛仔布的主要原料。2014年至2016年3月，棉纱价格呈持续下降趋势，但牛仔布售价较为平稳，加之利润较低的低质牛仔布销售占比下降至23.26%，使2016年1-3月毛利率较高。

2、按地区类别列示的营业收入、利润、毛利率的主要构成及变化分析

（1）营业收入构成

单位：元

地区	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
华南区	5,985,979.40	90.27	35,070,444.25	85.77	13,613,124.49	52.17
华东区	628,806.30	9.48	5,360,561.22	13.11	12,068,694.80	46.25
北方区	16,489.74	0.25	457,058.13	1.12	410,256.43	1.58
合计	6,631,275.44	100.00	40,888,063.60	100.00	26,092,075.72	100.00

注：华南区（包括广东、湖南等）；北方区（包括北京、山东等）；华东区（包括福建、浙江等）。

公司位于广东省，主要营业收入来自华南区，2016年1-3月、2015年度和2014年度销售额分别为5,985,979.40、35,070,444.25元和13,613,124.49元，分别占总收入的90.27%、85.77%和52.17%。2015年起华南地区销售占比较高，主要

原因是：1) 2015 年公司加强市场开拓能力，发掘了广州麦瑞雅服饰有限公司、广州德祖信纺织品有限公司等优质客户，为公司创收 1,100 余万元，占总营业收入的 27% 左右；2) 公司 2015 年改变销售策略，扩大销售规模，增加了主营出口牛仔服装制衣厂（以下简称“出口商”）的销售，广州平头纺织服装有限公司、广州市添福服装有限公司等主要出口商均位于广东省。

华东区 2016 年 1-3 月、2015 年度和 2014 年度销售额分别为 628,806.30 元、5,360,561.22 元和 12,068,694.80 元，分别占总收入的 9.48%、13.11% 和 46.25%，2015 年和 2016 年 1-3 月占比较低，主要系大力发展华南区业务，缩减华东区业务规模所致。

北方区非公司主要销售区域，主要系部分客户零星采购，营业收入较少，主要系部分客户零星采购所致。

（2）利润、毛利率构成

单位：元

地区	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
华南区	497,784.50	8.32	2,387,805.25	6.81	992,867.57	7.29
北方区	52,379.56	8.33	434,205.46	8.10	888,255.94	7.36
华东区	1,334.02	8.09	36,701.77	8.03	31,425.64	7.66
合计	551,498.08	8.32	2,858,712.48	6.99	1,912,549.15	7.33

公司 2016 年 1-3 月、2015 年度和 2014 年度毛利率分别为 8.32%、6.99% 和 7.33%，毛利率平稳中略有波动，主要系销售产品结构及成本变化所致。

3、营业成本构成

单位：元

地区	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)

地区	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接材料	3,836,878.06	63.11	24,806,376.43	65.23	16,207,536.66	67.03
人工成本	57,219.34	0.94	102,848.55	0.27	-	-
制造费用	-	-	-	-	-	-
委托加工	2,185,679.96	35.95	13,120,126.14	34.50	7,971,989.91	32.97
合计	6,079,777.36	100.00	38,029,351.12	100.00	24,179,526.57	100.00

公司的营业成本由直接材料、人工成本和委托加工成本构成，其中直接材料占营业成本比例较大，2016年1-3月、2015年度和2014年度直接材料占比分别为63.11%、65.23%和67.03%，呈逐年下降趋势，主要原因是：1)直接材料棉纱的价格自2014年开始持续下跌；2)加工厂辅料、用工成本的增加导致了委托加工费增加。

人工成本是子公司布布通科技研发运营的人员成本。

委托加工成本是将棉纱加工成牛仔布所耗用的辅料、加工费等费用，2016年1-3月、2015年度和2014年度占营业成本比例分别为35.95%、34.50%和32.97%，呈逐年递增趋势。

4、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2016年1-3月		2015年度		2014年度
	金额	增长率 (%)	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	6,631,275.44	-83.78	40,888,063.60	56.71	26,092,075.72
营业成本	6,079,777.36	-84.01	38,029,351.12	57.28	24,179,526.57
营业利润	-1,025,903.26	349.67	-228,147.73	-122.33	1,021,672.68
利润总额	-1,025,903.26	350.73	-227,610.86	-122.05	1,032,160.68
净利润	-1,038,502.06	83.17	-566,972.69	-176.70	739,249.56

报告期内，公司营业收入98%以上为牛仔布销售收入。2015年营业收入较2014年增加56.71%，主要原因是2015年公司改变销售策略，在巩固并发展主营

境内销售牛仔服装制衣厂的同时，增加了对主营出口牛仔服装制衣厂的销售力度；2016年1-3月牛仔布销售收入为2015年度的16.22%，销售额较低，主要系每年6-8月、11月和12月是牛仔布的销售旺季，一季度是销售淡季所致。

公司2015年度营业利润较2014年度减少1,249,820.41元，降幅达到122.33%，主要原因为：1)销售产品结构发生变化，毛利率较2014年下降34个百分点；2)公司开展电商业务，前期投入较大，期间费用较2014年上升了263.20%。

(三) 主要费用占营业收入的比重变化及说明

1、最近两年及一期费用占营业收入的比重变化表

项目	2016年1-3月		2015年度		2014年度
	金额	增长率(%)	金额	增长率(%)	金额
营业收入(元)	6,631,275.44	-83.78	40,888,063.60	56.71	26,092,075.72
销售费用(元)	79,339.85	-83.00	466,592.46	-	-
管理费用(元)	1,488,224.88	-41.57	2,547,189.39	204.36	836,899.33
财务费用(元)	-4,240.94	161.23	-1,623.45	78.50	-7,549.53
期间费用合计(元)	1,563,323.79	-48.10	3,012,158.40	263.20	829,349.80
销售费用占主营业务收入比重(%)	1.20	-	1.14	-	-
管理费用占主营业务收入比重(%)	22.44	-	6.23	-	3.21
财务费用占主营业务收入比重(%)	-0.06	-	0.01	-	-0.03
三费占主营业务收入比重合计(%)	23.58	-	7.38	-	3.18

报告期内公司销售费用主要包括广告费等；管理费用主要包括管理人员工资社保、研发费用、折旧费及办公场地租赁费等；财务费用主要包括存款利息收入、银行手续费等。

公司2016年1-3月、2015年度、2014年度期间费用分别为1,563,323.79元、3,012,158.40元、829,349.80元，占营业收入比重分别为23.58%、7.38%和

3.18%，报告期内销售费用、财务费用占营业收入的比重波动较为稳定，管理费用波动较大，主要系 2015 年和 2016 年 1-3 月公司大力发展牛仔布业务和电商业务，人员规模和业务支出大幅增加所致。

2、销售费用

报告期内，公司的销售费用情况如下表所示：

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
人工费用	32,359.77	45,322.60	
广告宣传费	46,980.08	421,269.86	-
合计	79,339.85	466,592.46	-

2016 年 1-3 月和 2015 年度公司销售费用分别为 79,339.85 元和 466,592.46 元，占主营业务收入的比重分别为 1.20%和 1.14%，主要项目为销售人员工资、冠名合作费、广交会展费等。2015 年度销售费用较大，主要系冠名“2015 南都体育节足球赛”，支出 40 万元所致；公司是牛仔布贸易企业，下游客户主要是制衣厂及其他贸易商，2014 年市场开拓主要依靠股东王俊标、王俊坚，不需要大量广告、地面推广人员，所以实际业务中并无工作人员全职进行销售活动，故未将其工资计入销售费用。

3、管理费用

报告期内，公司的管理费用情况如下表所示：

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
人工费用	818,336.75	660,618.35	413,577.52
折旧	87,546.74	262,110.41	48,043.20
低值易耗品	49,465.80	163,180.39	-
汽车费用	21,570.90	142,509.30	120,879.72
办公费	24,184.95	175,147.62	29,900.94

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
业务招待费	21,992.68	131,373.93	27,448.30
装修费	93,975.00	31,325.00	-
软件设计费	74,032.61	72,265.47	-
研发费用	148,856.10	21,305.44	-
税费	-	24,726.52	22,064.04
租赁费	66,000.00	475,236.00	93,412.00
无形资产摊销	79,457.26	48,515.67	-
中介费、咨询费	-	81,216.47	9,600.00
其他费用	2,806.09	257,658.82	71,973.61
合计	1,488,224.88	2,547,189.39	836,899.33

公司 2015 年起开始发展电商业务，投入较多资源，导致人工费用、研发费用大大增加；同时大力发展传统业务，办公费、业务招待费等各项经费均大幅度增加。综上，导致管理费用 2015 年度较 2014 年度上涨 204.36%。

公司 2016 年 1-3 月、2015 年度和 2014 年度管理费用分别为 1,488,224.88 元、2,547,189.39 元和 836,899.33 元，占营业收入总额的比例分别为 22.44%、6.23%和 3.21%，2016 年 1-3 月占比较大，主要系子公司布布通科技人工成本和研发费用增加较多所致。

公司 2016 年 1-3 月、2015 年度和 2014 年度工资类支出（包括工资、社保、住房公积金）分别为 818,336.75 元、660,618.35 元和 413,577.52 元。人工费用增长幅度较大，主要系 2015 年公司大力发展牛仔布业务和电商业务，人员规模大幅增加所致。

租赁费是公司及子公司布布通科技的办公场地及仓库租金。2016 年 1-3 月、2015 年度和 2014 年度分别为 66,000.00 元、475,236.00 元和 93,412.00 元。2015 年租赁费较高，主要系公司为了配合业务发展，扩大办公场地，租金较高。

公司 2016 年 1-3 月、2015 年度和 2014 年度折旧费分别为 87,546.74 元、262,110.41 元和 48,043.20 元，2015 年度较 2014 年度增长 445.57%，主要系 2014

年底采购运输设备及 2015 年子公司布布通科技成立后采购较多办公设备，提取较多折旧所致。

研发费用是布布通子公司用于研发改进各项软件系统的支出，2016 年 1-3 月金额较大，主要系增加较多技术人员，工资支出较多所致。

4、财务费用

报告期内，公司的财务费用情况如下表所示：

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
利息支出			
减：利息收入	7,208.40	8,708.30	9,080.29
汇兑损益			
手续费及其他	2,967.46	7,084.85	1,530.76
合计	-4,240.94	-1,623.45	-7,549.53

公司财务费用包括银行存款利息收入和银行手续费。

（四）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1、非经常性损益情况

公司最近两年一期非经常性损益情况如下：

单位：元

类别	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）			
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-	536.87	10,488.00
非经营性损益对利润总额的影响的合计	-	536.87	10,488.00
减：所得税影响数	-	134.22	2,622.00
减：少数股东影响数	-	-	-

类别	2016年1-3月	2015年度	2014年度
归属于普通股股东的非经常性损益影响数		402.65	7,866.00
归属于母公司所有者的净利润	-1,038,502.06	-566,972.69	739,249.56
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	-1,038,502.06	-567,375.34	731,383.56
非经常性损益占当期净利润的比例(%)	-	-0.07	1.08

2、适用的主要税种和税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴。

3、税收优惠及批文

本公司报告期内未享受税收优惠。

(五) 主要资产情况及重大变化分析

1、货币资金

本公司货币资金包括库存现金以及可随时用于支付的银行存款。

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	199.41	1,219.41	5,518.42
银行存款	5,190,838.39	5,520,456.32	1,394,890.72
其他货币资金	2,263,606.62	1,759,106.62	
合计	7,454,644.42	7,280,782.35	1,400,409.14

公司 2016 年 3 月末、2015 年末和 2014 年末货币资金余额分别为 7,454,644.42 元、7,280,782.35 元和 1,400,409.14 元。

2015 年末较 2014 年末货币资金增加 5,880,373.21 元，增长率为 419.90%，主要系公司收到 450 万元股东增资款所致。

其他货币资金系银行承兑汇票保证金。2015 年 10 月 16 日，公司与广州农村商业银行股份有限公司人和支行（以下简称“农商行”）签订了编号为“2303010201500013”的银行承兑汇票合同。合同约定，公司可以在 2015 年 10 月 16 日至 2017 年 10 月 16 日使用 1,000 万元的承兑额度，同时在农商行承兑汇票之前，公司需按票面金额缴纳 30%的保证金。

2、交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产情况明细如下：

单位：元

项目	2016 年 1 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
债务工具投资	-	-	1,800,000.00
合计	-	-	1,800,000.00

公司于 2014 年 12 月 17 日购入非保本浮动收益型理财产品“中国工商银行‘日升月恒’收益递增型法人人民币理财产品（1001RSYH）”，具体情况如下：

单位：元

日期	购买金额	赎回金额	收益金额
2014 年 12 月 17 日	2,500,000.00		
2014 年 12 月 25 日		700,000.00	337.53
2015 年 1 月 9 日	700,000.00		
2015 年 1 月 23 日		2,500,000.00	5,962.74
2015 年 2 月 16 日	3,000,000.00		
2015 年 3 月 12 日		3,000,000.00	5,326.03

理财产品详细信息如下：

产品名称	发行银行	产品期限	产品风险评级	产品类型	金额(万元)	手续费率(%)	托管费率(%)
------	------	------	--------	------	--------	---------	---------

中国工商银行“日升月恒”收益递增型法人人民币理财产品（1001RSYH）	中国工商银行	无固定期限	PR1	非保本浮动收益型	250.00	0.20	0.03
--------------------------------------	--------	-------	-----	----------	--------	------	------

预期最高年化收益率信息如下：

期限（天）	预期最高年化收益率（%）
1-6 天	2.10
7-13 天	2.20
14-20 天	2.50
21-27 天	2.70
28-59 天	2.90
60-89 天	3.10
90 天以上	3.30

注：预期最高年化收益率不等于实际收益，中国工商银行将根据市场利率变动及资金运作情况不定期调整各档次预期最高年化收益率。

3、应收账款

（1）应收账款情况分析

报告期内，公司应收账款及坏账准备按账龄结构分类列示如下：

单位：元

账龄	2016年1月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
1年以内	495,000.00	100.00	-	-	495,000.00
合计	495,000.00	100.00	-	-	495,000.00

续表：

单位：元

账龄	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 (%)	
1 年以内	500,000.00	100.00	-	-	500,000.00
合计	500,000.00	100.00	-	-	500,000.00

续表：

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
1 年以内	1,000.00	100.00	-	-	1,000.00
合计	1,000.00	100.00	-	-	1,000.00

截至 2016 年 3 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款账面价值分别为 495,000.00 元、500,000.00 元和 1,000.00 元，维持在较低水平。公司应收账款回款周期较短，一般在 1-3 个月，应收账款管理能力较强。2015 年底较 2014 年底应收账款增长较快，主要系为优质客户广州德祖信纺织品有限公司和广州市创柏纺织品有限公司提供了较长信用期所致。

(2) 各报告期末应收账款余额前五名债务人情况

截至 2016 年 3 月 31 日，公司应收账款余额前五名客户情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	金额 (元)	款项性质	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
1	广州市创柏纺织品有限公司	关联方	345,000.00	销货款	1 年以内	69.70
2	广州德祖信纺织品有限公司	非关联方	150,000.00	销货款	1 年以内	30.30
	合计	-	495,000.00	-	-	100.00

截至 2015 年 12 月 31 日，公司应收账款余额前五名客户情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	金额(元)	款项性质	账龄	占应收账款总额的比例(%)
1	广州德祖信纺织品有限公司	非关联方	450,000.00	销货款	1年以内	90.00
2	广州市创柏纺织品有限公司	关联方	50,000.00	销货款	1年以内	10.00
	合计	-	500,000.00	-	-	100.00

截至2014年12月31日，公司应收账款余额前五名客户情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	金额(元)	款项性质	账龄	占应收账款总额的比例(%)
1	广州市增城天鹏制衣厂	非关联方	1,000.00	销货款	1年以内	100.00
	合计	-	1,000.00	-	-	100.00

(3) 截至2016年3月31日，应收账款余额中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 截至2016年3月31日，应收账款余额中无应收其他关联方款项情况。

4、预付账款

(1) 最近两年一期预付账款情况表如下：

单位：元

账龄	2016年3月31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	104,016.00	100.00	221,456.00	100.00	117,300.00	100.00
1-2年						
2-3年						
合计	104,016.00	100.00	221,456.00	100.00	117,300.00	100.00

公司2016年3月末、2015年末和2014年末预付账款余额分别为104,016.00

元、221,456.00元和117,300.00元。公司预付账款主要是预付软件制作费、车辆租赁费等费用。

(2) 各报告期末预付账款余额前五名债务人情况

截至2016年3月31日，公司预付账款明细情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	金额(元)	款项性质	账龄	占预付账款总额的比例(%)
1	成都盛世恒生软件有限公司	非关联方	58,000.00	预付软件款	1年以内	55.76
2	吉力康汽车有限公司	非关联方	32,000.00	预付汽车款	1年以内	30.76
3	北京华灵四方投资咨询有限责任公司广州分公司	非关联方	10,000.00	预付咨询款	1年以内	9.61
4	广州达尚营销策划有限公司	非关联方	3,000.00	预付策划款	1年以内	2.88
5	通联支付网络服务股份有限公司广东分公司	非关联方	1,000.00	预付网络费	1年以内	0.96
	合计		104,000.00			99.97

截至2015年12月31日，公司预付账款明细情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	金额(元)	款项性质	账龄	占预付账款总额的比例(%)
1	成都盛世恒生软件有限公司	非关联方	58,000.00	预付软件款	1年以内	26.19
2	广州红匣子信息技术有限公司	非关联方	35,000.00	预付软件款	1年以内	15.80
3	广州博讯光电科技有限公司	非关联方	32,800.00	预付商品款	1年以内	14.81
4	吉力康汽车有限公司	非关联方	32,000.00	预付汽车款	1年	14.45

序号	单位名称	与本公司关系	金额(元)	款项性质	账龄	占预付账款总额的比例(%)
					以内	
5	广州交易会广告有限公司	非关联方	22,600.00	预付会展费	1年以内	10.21
	合计		180,400.00			81.46

截至2014年12月31日,公司预付账款明细情况如下:

单位:元

序号	单位名称	与本公司关系	金额(元)	款项性质	账龄	占预付账款总额的比例(%)
1	菱王电梯股份有限公司	非关联方	94,500.00	预付商品款	1年以内	80.56
2	广州市增城景禧电器经营部	非关联方	20,000.00	预付商品款	1年以内	17.05
3	广东智联文化传播有限公司	非关联方	2,800.00	预付策划费	1年以内	2.39
	合计		117,300.00			100.00

(4) 截至2016年3月31日,预付账款余额中无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 截至2016年3月31日,预付账款余额中无预付其他关联方款项。

5、其他应收款

(1) 报告期内其他应收款及坏账准备情况表:

单位:元

账龄	2016年3月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
1年以内	459,198.75	100.00			459,198.75

账龄	2016年3月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
合计	459,198.75	100.00			459,198.75

续表:

单位: 元

账龄	2015年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
1年以内	2,081,501.01	100.00			2,081,501.01
合计	2,081,501.01	100.00			2,081,501.01

续表:

单位: 元

账龄	2014年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
1年以内	112,840.87	100.00			112,840.87
合计	112,840.87	100.00			112,840.87

公司其他应收款主要是员工备用金、房屋租赁押金及社保费等。2016年3月末、2015年末和2014年末其他应收款余额分别为459,198.75元、2,081,501.01元和112,840.87元。2015年其他应收款期末余额较大,主要系2015年传统业务和互联网业务并行发展,员工进行业务洽谈,借较多备用金所致。

(2) 各报告期末其他应收款余额前五名债务人情况

截至2016年3月31日,公司其他应收款客户明细情况如下:

单位: 元

序号	单位名称	与本公司关系	金额（元）	款项性质	账龄	占其他应收款总额的比例（%）
1	王俊坚	关联方	224,431.87	股东借款及备用金	1年以内	48.87
2	王俊标	关联方	188,038.96	股东借款及备用金	1年以内	40.95
3	广州市泰声租赁服务有限公司	非关联方	44,400.00	房屋押金	1年以内	9.67
4	员工社保费	非关联方	2,327.92	社保费	1年以内	0.51
	合计		459,198.75			100.00

截至2015年12月31日，公司其他应收款客户明细情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	金额（元）	款项性质	账龄	占其他应收款总额的比例（%）
1	王俊标	关联方	1,934,652.29	股东借款及备用金	1年以内	92.95
2	广州市天荣物业管理有限公司	非关联方	71,896.00	房屋押金	1年以内	3.45
3	广州市泰声租赁服务有限公司	非关联方	44,400.00	房屋押金	1年以内	2.13
4	平地牛仔城	非关联方	20,000.00	房屋押金	1年以内	0.96
5	何杰	关联方	10,000.00	备用金	1年以内	0.48
	合计		2,080,948.29			99.97

截至2014年12月31日，公司其他应收款客户明细情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	金额（元）	款项性质	账龄	占其他应收款总额的比例（%）
1	王俊标	关联方	78,528.06	备用金	1年以内	69.59

序号	单位名称	与本公司关系	金额(元)	款项性质	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
2	增城汇创实业有限公司	非关联方	25,000.00	房屋押金	1年以内	22.15
3	员工个税	非关联方	5,027.32	个税	1年以内	4.46
4	伍和笑	非关联方	2,200.00	房屋押金	1年以内	1.95
5	员工社保	非关联方	2,085.49	社保	1年以内	1.85
	合计		112,840.87			100.00

(3) 截至2016年3月31日, 其他应收款余额中持有本公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东欠款如下:

关联方	2016年3月31日		
	余额(元)	占所属项目比例(%)	款项性质
王俊坚	224,431.87	48.87	股东借款及备用金
王俊标	188,038.96	40.95	股东借款及备用金
合计	412,470.83	89.82	

(4) 截至2016年3月31日, 其他应收款余额中无应收其他关联方款项。

6、存货

(1) 各报告期末存货情况表

单位: 元

项目	2016年3月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,288,966.49		1,288,966.49
库存商品(含委托加工物资)	4,108,191.43		4,108,191.43
合计	5,397,157.92		5,397,157.92

(续表)

单位：元

项目	2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,869,881.54		1,869,881.54
库存商品（含委托加工物资）	4,716,554.86		4,716,554.86
合计	6,586,436.40		6,586,436.40

(续表)

单位：元

项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,504,660.79		3,504,660.79
库存商品（含委托加工物资）	2,498,127.84		2,498,127.84
合计	6,002,788.63		6,002,788.63

公司存货主要由棉纱、腈纶等原材料及成品牛仔布构成。2016年3月末、2015年末和2014年末，公司存货账面余额分别为5,397,157.92元、6,586,436.40元和6,002,788.63元，平稳中略有波动。

公司在每年3-5月牛仔布生产旺季来临之前储备棉纱等原材料。2014年棉纱价格较高，公司为了应对价格上涨的风险储备了大量的棉纱，导致2014年底原材料占存货比重达到58.38%；2015年下半年，棉纱价格持续下跌，达到近几年的最低点，公司改变采购策略，根据销售订单采购棉纱，导致2015年底原材料占存货比重降到30%以下。

公司主营牛仔布贸易，将牛仔布加工全部委托给广州市粤顺服装洗漂有限公司、增城市佳景棉纺织造有限公司等布料加工公司。

公司根据客户需求及市场预测采购存货，周转期3个月左右，加之牛仔布市场较为稳定，报告期内未出现产品库龄较长而滞销的情况。

(2) 报告期内各期末，公司对存货进行减值测试，未发现减值情形，故公司未对存货计提减值准备。

(3) 报告期末，存货余额中不存在用于担保或所有权受到限制的存货。

7、其他流动资产

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税留抵税额	1,512,829.51	951,227.81	1,291,083.96
合计	1,512,829.51	951,227.81	1,291,083.96

8、固定资产

(1) 各报告期末固定资产情况表

1) 截至2016年3月31日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

固定资产类别	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年3月31日
一、账面原值合计	1,674,026.63	29,995.00	-	1,704,021.63
运输设备	1,083,969.15	-	-	1,083,969.15
电子设备及其它	590,057.48	29,995.00	-	620,052.48
二、累计折旧合计	410,811.55	87,546.74	-	498,358.29
运输设备	344,977.51	59,296.05	-	404,273.56
电子设备及其它	65,834.04	28,250.69	-	94,084.73
三、减值准备合计	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备及其它	-	-	-	-
四、账面价值合计	1,263,215.08	-	-	1,205,663.34
运输设备	738,991.64	-	-	679,695.59
电子设备及其它	524,223.44	-	-	525,967.75

2) 截至2015年12月31日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

固定资产类别	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、账面原值合计	1,129,471.73	544,554.90	-	1,674,026.63
运输设备	1,083,969.15	-	-	1,083,969.15
电子设备及其它	45,502.58	544,554.90	-	590,057.48
二、累计折旧合计	148,701.14	262,110.41	-	410,811.55
运输设备	107,793.24	237,184.27	-	344,977.51
电子设备及其它	40,907.90	24,926.14	-	65,834.04
三、减值准备合计	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备及其它	-	-	-	-
四、账面价值合计	980,770.59	-	-	1,263,215.08
运输设备	976,175.91	-	-	738,991.64
电子设备及其它	4,594.68	-	-	524,223.44

3) 截至2014年12月31日固定资产原值、折旧、净值等见下表:

单位: 元

固定资产类别	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、账面原值合计	239,272.73	890,199.00	-	1,129,471.73
运输设备	197,969.15	886,000.00	-	1,083,969.15
电子设备及其它	41,303.58	4,199.00	-	45,502.58
二、累计折旧合计	100,657.94	48,043.20	-	148,701.14
运输设备	60,775.56	47,017.68	-	107,793.24
电子设备及其它	39,882.38	1,025.52	-	40,907.90
三、减值准备合计	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备及其它	-	-	-	-
四、账面价值合计	138,614.79	-	-	980,770.59
运输设备	137,193.59	-	-	976,175.91
电子设备及其它	1,421.20	-	-	4,594.68

公司固定资产主要系车辆及电脑、打印机等电子设备。

(3) 截至2016年3月31日, 公司各项固定资产使用状态良好, 不存在减值迹象, 故未计提固定资产减值准备。

(4) 截至 2016 年 3 月 31 日，无未办妥产权证书的固定资产。

(5) 截至 2016 年 3 月 31 日，公司固定资产不存在抵押、担保的情况。

(6) 截至 2016 年 3 月 31 日，公司无闲置或持有待售的固定资产。

(7) 截至 2016 年 3 月 31 日，公司无通过融资租赁租入的固定资产，无通过经营租赁租出的固定资产。

9、无形资产

(1) 报告期内，公司无形资产情况如下表所示：

单位：元

项目	2016 年 3 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	净值	比例 (%)	净值	比例 (%)	净值	比例 (%)
软件	1,461,172.36	100.00	1,540,629.62	100.00	-	-
合计	1,461,172.36	100.00	1,540,629.62	100.00	-	-

报告期内，公司无形资产是主要是微信商城平台、布布畅通 APP 等软件，全部通过外购取得。

截至 2016 年 3 月 31 日无形资产原值、摊销年限、净值等见下表：

单位：元

资产名称	开始使用日期	摊销年限	原值	期初摊销额	本期摊销额	累计摊销额	净值
微信商城平台	2015 年 12 月 31 日	5	300,000.00	5,000.00	15,000.00	20,000.00	280,000.00
布布畅通 APP	2015 年 11 月 30 日	5	400,000.00	13,333.33	20,000.00	33,333.33	366,666.67

资产名称	开始使用日期	摊销年限	原值	期初摊销额	本期摊销额	累计摊销额	净值
布布畅通平台V2.0	2015年11月30日	5	380,000.00	12,666.67	19,000.00	31,666.67	348,333.33
OA办公自动化系	2015年11月30日	5	470,000.00	15,666.67	23,500.00	39,166.67	430,833.33
金蝶财务软件	2015年7月31日	5	14,358.97	1,435.90	717.95	2,153.85	12,205.12
金蝶供应链软件	2015年12月31日	5	24,786.32	413.10	1,239.31	1,652.41	23,133.91
合计	-	-	1,589,145.29	48,515.67	79,457.26	127,972.93	1,461,172.36

截至2015年12月31日无形资产原值、摊销年限、净值等见下表：

单位：元

资产名称	开始使用日期	摊销年限	原值	期初摊销额	本期摊销额	累计摊销额	净值
微信商城平台	2015年12月31日	5	300,000.00	-	5,000.00	5,000.00	295,000.00
布布畅通APP	2015年11月30日	5	400,000.00	-	13,333.33	13,333.33	386,666.67
布布畅通平台V2.0	2015年11月30日	5	380,000.00	-	12,666.67	12,666.67	367,333.33

资产名称	开始使用日期	摊销年限	原值	期初摊销额	本期摊销额	累计摊销额	净值
OA办公自动化系	2015年11月30日	5	470,000.00	-	15,666.67	15,666.67	454,333.33
金蝶财务软件	2015年7月31日	5	14,358.97	-	1,435.90	1,435.90	12,923.07
金蝶供应链软件	2015年12月31日	5	24,786.32	-	413.10	413.10	24,373.22
合计	-	-	1,589,145.29	-	48,515.67	48,515.67	1,540,629.62

(2) 截至2016年3月31日，公司无闲置或准备处置的无形资产。

(3) 截至2016年3月31日，公司无用于抵押的无形资产。

(4) 截至2016年3月31日，无形资产未发生可收回金额低于账面价值的事项。

10、 长期待摊费用

报告期，公司长期待摊费用项目情况如下表：

单位：元

项目	2016年3月31日			
	期初金额（元）	本期增加（元）	本期摊销（元）	期末金额（元）
长风办公楼装修费	2,082,500.00		52,500.00	2,030,000.00
汇太东装修费	347,083.33		8,750.01	338,333.32
平地牛仔城装修费	286,591.67		7,224.99	279,366.68
天辉大厦装修费	1,011,500.00		25,500.00	986,000.00
合计	3,727,675.00		93,975.00	3,633,700.00

(续表)

单位：元

项目	2015年12月31日			
	期初金额(元)	本期增加(元)	本期摊销(元)	期末金额(元)
长风办公楼装修费		2,100,000.00	17,500.00	2,082,500.00
汇太东装修费		350,000.00	2,916.67	347,083.33
平地牛仔城装修费		289,000.00	2,408.33	286,591.67
天辉大厦装修费		1,020,000.00	8,500.00	1,011,500.00
合计		3,759,000.00	31,325.00	3,727,675.00

公司及子公司布布通科技入驻新办公地点，发生较大金额装修费用。

(六) 主要负债情况

1、应付票据

(1) 应付票据分类

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	7,362,302.00	5,859,471.00	-
合计	7,362,302.00	5,859,471.00	-

公司2016年3月末、2015年末应付票据期末余额分别为7,362,302.00元和5,859,471.00元，金额较大，主要系公司扩展业务，加大原材料采购力度所致。

(2) 应付票据明细表

截至2016年3月31日，应付票据期末金额情况如下：

收票单位	出票日期	到期日	票面金额
增城市新塘大敦懋丰洗染织造厂	2015年10月31日	2016年4月29日	340,764.00
湘潭东信棉业有限公司	2015年10月31日	2016年4月29日	375,062.00
广州市穗鑫实业有限公司	2015年10月31日	2016年4月29日	310,794.00
增城市佳景棉纺织造有限公司	2015年10月31日	2016年4月29日	280,929.00
增城市新塘大敦懋丰洗染织造厂	2015年11月26日	2016年5月25日	273,088.00
湘潭东信棉业有限公司	2015年11月26日	2016年5月25日	1,061,749.00
广州市穗鑫实业有限公司	2015年11月26日	2016年5月25日	133,181.00
东莞鑫霸纺织品有限公司	2015年11月26日	2016年5月25日	69,132.00

收票单位	出票日期	到期日	票面金额
增城市佳景棉纺织造有限公司	2015年11月26日	2016年5月25日	492,259.00
广州市穗鑫实业有限公司	2015年12月30日	2016年6月29日	357,534.00
增城市新塘大敦懋丰洗染织造厂	2015年12月30日	2016年6月29日	256,108.00
湘潭东信棉业有限公司	2015年12月30日	2016年6月29日	1,349,922.00
炎陵银太纺织有限公司	2015年12月30日	2016年4月29日	224,115.00
增城市佳景棉纺织造有限公司	2015年12月30日	2016年6月29日	167,634.00
增城市佳景棉纺织造有限公司	2015年12月30日	2016年6月29日	167,200.00
广州市穗鑫实业有限公司	2016年1月26日	2016年7月25日	321,706.00
湘潭东信棉业有限公司	2016年1月26日	2016年7月25日	585,219.00
宁乡银太纺织有限公司	2016年1月26日	2016年5月25日	296,026.00
增城市新塘大敦懋丰洗染织造厂	2016年1月26日	2016年7月25日	99,880.00
河南新野纺织股份有限公司	2016年1月26日	2016年7月25日	200,000.00
合计			7,362,302.00

报告期内，公司无开具无真实交易背景的银行承兑汇票的情形。

(3) 应付票据情况说明

公司于2015年10月16日与广州农村商业银行股份有限公司人和支行（以下简称“农商行”）签订编号为“2303010201500013”的银行承兑汇票合同，同时签订了编号为“2303074201500010”的最高额抵押合同、“2303073201500040”的最高额保证合同和“2303075201500006”的最高额质押合同。合同约定，公司可以在2015年10月16日至2017年10月16日使用1,000万元的承兑额度。

担保物抵押及担保方情况如下：

担保合同	担保方	担保物	担保物金额（元）	担保金额（元）	担保期限	是否履行完毕
2303074201500040	王俊坚、郭书勇、王俊标、江秀容	保证	-	10,000,000.00	2015年10月16日至2017年10月16日	正在履行
2303073201500010	王俊坚、江秀容	房产	9,077,722.00			
2303075201500006	广州市祈兴纺织有限公司	保证金	开具票据金额的30%			

(4) 截至2016年3月31日，公司无已逾期未支付的应付票据。

2、应付账款

(1) 各报告期末，公司应付账款余额及账龄情况如下表所示：

单位：元

账龄	2016年3月31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	1,436,825.00	100.00	2,995,236.36	100.00	1,456,957.90	100.00
1-2年						
2-3年						
3年以上						
合计	1,436,825.00	100.00	2,995,236.36	100.00	1,456,957.90	100.00

公司应付账款主要是采购棉纱货款以及牛仔布加工费，2016年3月末、2015年末和2014年末应付账款的期末余额分别为1,436,825.00元、2,995,236.36元和1,456,957.90元。公司应付账款余额的变化主要系公司根据制衣厂和贸易商等下游客户的订单采购，并进行委托加工；公司无账龄超过一年的大额应付账款。

(2) 各报告期末应付账款余额前五名情况

截至2016年3月31日应付账款余额明细情况如下

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)
1	广州松佳电子科技有限公司	非关联方	软件款	362,000.00	1年以内	25.19
2	邵阳东信棉业有限公司	非关联方	材料款	314,625.00	1年以内	21.90
3	广州市穗鑫实业有限公司	非关联方	材料款	203,435.00	1年以内	14.16
4	增城市新塘大敦懋丰洗染织造厂	非关联方	加工费	147,935.01	1年以内	10.30

序号	单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)
5	广州市春旭纺织有限公司	非关联方	加工费	100,000.00	1年以内	6.96
	合计			1,127,995.01		78.51

截至2015年12月31日应付账款余额明细情况如下

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)
1	广州市粤顺服装洗漂有限公司	非关联方	加工费	1,180,000.00	1年以内	39.40
2	广州市穗鑫实业有限公司	非关联方	加工费	740,715.00	1年以内	24.73
3	广州松佳电子科技有限公司	非关联方	软件款	362,000.00	1年以内	12.09
4	广州市四泰纺织实业有限公司	非关联方	加工费	239,533.35	1年以内	8.00
5	增城市新塘大敦懋丰洗染织造厂	非关联方	加工费	149,880.01	1年以内	5.00
	合计			2,672,128.36		89.22

截至2014年12月31日应付账款余额明细情况如下

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)
1	增城市佳景棉纺织造有限公司	非关联方	加工费	419,224.11	1年以内	28.77
2	广州市四泰纺织实业有限公司	非关联方	加工费	199,999.99	1年以内	13.73
3	广州市盛宇纺织洗染有限公司	非关联方	加工费	191,296.00	1年以内	13.13
4	湘潭东信棉业有限公司	非关联方	材料款	160,000.00	1年以内	10.98

序号	单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)
5	驻马店市天一纺织品有限公司	非关联方	材料款	100,000.00	1年以内	6.86
	合计			1,070,520.10		73.47

(3) 截至2016年3月31日, 应付账款余额中无持有本公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 截至2016年3月31日, 应付账款余额中无应付其他关联方款项。

3、应付职工薪酬

报告期内, 本公司应付职工薪酬的情况如下所示:

(1) 应付职工薪酬列示

单位: 元

项目	2016年1月1日	本年增加	本年减少	2016年3月31日
短期薪酬	78,000.00	1,041,191.63	921,191.63	198,000.00
离职后福利中的设定提存计划负债	-	25,123.67	25,123.67	-
辞退福利中将于资产负债日后十二个月内支付的部分	-	-	-	-
其他长期职工福利中的设定提存计划条件的负债	-	-	-	-
合计	78,000.00	1,066,315.30	946,315.30	198,000.00

(续表)

单位: 元

项目	2015年1月1日	本年增加	本年减少	2015年12月31日
短期薪酬	-	767,223.01	689,223.01	78,000.00

项目	2015年1月1日	本年增加	本年减少	2015年12月31日
离职后福利中的设定提存计划负债	-	25,819.70	25,819.70	-
辞退福利中将于资产负债日后十二个月内支付的部分	-	-	-	-
其他长期职工福利中的设定提存计划条件的负债	-	-	-	-
合计	-	793,042.71	715,042.71	78,000.00

(续表)

单位：元

项目	2014年1月1日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
短期薪酬	-	395,715.94	395,715.94	-
离职后福利中的设定提存计划负债	-	17,861.58	17,861.58	-
辞退福利中将于资产负债日后十二个月内支付的部分	-	-	-	-
其他长期职工福利中的设定提存计划条件的负债	-	-	-	-
合计	-	413,577.52	413,577.52	-

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2016年1月1日	本年增加	本年减少	2016年3月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	78,000.00	993,823.61	873,823.61	198,000.00
二、职工福利费	-	5,434.20	5,434.20	-
三、社会保险费	-	25,133.82	25,133.82	-
医疗保险	-	22,406.35	22,406.35	-
工伤保险	-	664.13	664.13	-
生育保险	-	2,063.34	2,063.34	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	16,800.00	16,800.00	-

项目	2016年1月1日	本年增加	本年减少	2016年3月31日
六、非货币性福利	-	-	-	-
七、其他	-	-	-	-
合计	78,000.00	1,041,191.63	921,191.63	198,000.00

(续表)

单位：元

项目	2015年1月1日	本年增加	本年减少	2015年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	-	693,804.35	615,804.35	78,000.00
二、职工福利费	-	47,922.64	47,922.64	-
三、社会保险费	-	25,496.02	25,496.02	-
医疗保险	-	22,177.76	22,177.76	-
工伤保险	-	888.30	888.30	-
生育保险	-	2,429.96	2,429.96	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
六、非货币性福利	-	-	-	-
七、其他	-	-	-	-
合计	-	767,223.01	689,223.01	78,000.00

(续表)

单位：元

项目	2014年1月1日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴		312,500.00	312,500.00	
二、职工福利费		62,084.90	62,084.90	
三、社会保险费		21,131.04	21,131.04	
医疗保险		18,545.70	18,545.70	
工伤保险		716.10	716.10	
生育保险		1,869.24	1,869.24	

项目	2014年1月1日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费				
六、非货币性福利				
七、其他				
合计		395,715.94	395,715.94	

(3) 离职后福利中的设定提存计划负债列示

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年3月31日
基本养老保险		23,938.55	23,938.55	
失业养老保险		1,185.12	1,185.12	
合计		25,123.67	25,123.67	

(续表)

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
基本养老保险		24,561.60	24,561.60	
失业养老保险		1,258.10	1,258.10	
合计		25,819.70	25,819.70	

(续表)

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
基本养老保险		16,940.88	16,940.88	
失业养老保险		920.70	920.70	
合计		17,861.58	17,861.58	

公司 2016 年 1-3 月、2015 年度、2014 年度支付职工薪酬总额分别为 946,315.30 元、715,042.71 元和 413,577.52 元，薪酬支付额增长较快，主要系 2015 年公司扩大经营范围，人员增加较多所致。

4、 应交税费

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	-	2,240.37	-
企业所得税	47,895.06	78,169.69	292,911.12
个人所得税	7,269.64	522.84	-
城市维护建设税	2,127.06	1,745.10	11,363.83
教育费附加	1,519.33	1,246.18	6,852.96
其他税费	3,814.52	7,839.04	6,145.79
合计	62,625.61	91,763.22	317,273.70

报告期内，公司正常申报并缴纳各项税款，无受到处罚情况。

5、 其他应付款

(1) 各报告期末其他应付款余额及账龄情况表

单位：元

账龄	2016年3月31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	4,732,175.00	100.00	6,158,495.94	100.00	4,895,032.15	100.00
1-2年						
2-3年						
3年以上						
合计	4,732,175.00	100.00	6,158,495.94	100.00	4,895,032.15	100.00

报告期内，公司其他应付款金额较大，主要是向伍景伟等 5 人的 4,710,000.00 元借款和部分股东往来款。

公司由于经营需要，向伍景伟等 5 人借款合计 471 万元，均签订借款合同。伍景伟、罗洪辉分别是公司监事和职工代表监事，其余 3 人是公司外部人士，与公司无联系，仅是股东王俊标的朋友。

新塘是中国最大的牛仔布及牛仔服装生产基地之一，产业规模较大，但集中度较低，行业内电子商务化程度较低，影响了行业快速发展。布布畅通公司在对行业深入了解的基础上，建立电子商务平台，为牛仔布行业上下游扩展了渠道，实现了价格透明、信息对等，为行业发展带来新气象。但电商业务前期资金投入较大，为满足公司日常经营资金周转需要，2015年8月-2015年9月，实际控制人王俊标向其朋友伍景伟、王占会、罗洪辉、陈福海、罗振松借款共计471万。

上述资金拆借行为是王俊标作为公司实际控制人利用其个人关系出于支持公司长期发展的考虑，补充日常性流动资金，并且约定无需支付利息。该无偿借款也并未给公司股东、债权人和其他利益相关方带来不利影响。

公司在有限公司阶段由于规模较小，治理理念不完善，没有针对股东、关联方和其他单位的资金往来进行具体的制度规定。往来款项都是无息拆借，该往来资金行为不影响公司利润总额。股份公司成立后，制定了《关联交易管理办法》，对关联关系、关联交易的认定进行了明确，并规定了关联交易的相关决策程序。公司今后可能发生的关联交易将严格按照相关制度进行。

(2) 各报告期末其他应付款余额前五名情况如下：

截至2016年3月31日其他应付款余额明细情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
1	伍景伟	关联方	借款	1,200,000.00	1年以内	25.36
2	王占会	非关联方	借款	1,000,000.00	1年以内	21.13
3	陈福海	非关联方	借款	1,000,000.00	1年以内	21.13
4	罗洪辉	关联方	借款	1,000,000.00	1年以内	21.13
5	罗振松	非关联方	借款	510,000.00	1年以内	10.78
	合计			4,710,000.00		99.53

截至 2015 年 12 月 31 日其他应付款余额明细情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应付款总额的比例（%）
1	王俊坚	关联方	资金拆入款	1,410,025.00	1 年以内	22.90
2	伍景伟	关联方	借款	1,200,000.00	1 年以内	19.49
3	王占会	非关联方	借款	1,000,000.00	1 年以内	16.24
4	陈福海	非关联方	借款	1,000,000.00	1 年以内	16.24
5	罗洪辉	关联方	借款	1,000,000.00	1 年以内	16.24
	合计			5,610,025.00		91.11

截至 2014 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应付款总额的比例（%）
1	廖绪文	非关联方	资金拆入款	2,409,750.00	1 年以内	49.23
2	廖绪武	非关联方	资金拆入款	1,900,000.00	1 年以内	38.81
3	郑海彬	非关联方	资金拆入款	580,000.00	1 年以内	11.85
4	车牌竞价保证金	非关联方	保证金	4,001.15	1 年以内	0.08
5	顺丰速运有限公司新塘营业部	非关联方	快递费	1,281.00	1 年以内	0.03
	合计			4,895,032.15		100.00

（3）截至 2016 年 3 月 31 日，其他应付款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东。

（4）截至 2016 年 3 月 31 日，其他应付款余额中无应付其他关联方款项。

（七）股东权益情况

报告期各期末，本公司的股东权益的构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2016年3月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
股本	5,000,000.00	63.04	5,000,000.00	55.74	500,000.00	9.93
资本公积	-	-	-	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	-	-	-
盈余公积	-	-	-	-	-	-
未分配利润	2,931,454.69	36.96	3,969,956.75	44.26	4,536,929.44	90.07
归属于母公司所有者权益合计	7,931,454.69	100.00	8,969,956.75	100.00	5,036,929.44	100.00
少数股东权益合计	-	-	-	-	-	-
合计	7,931,454.69	100.00	8,969,956.75	100.00	5,036,929.44	100.00

1、股本变动情况

报告期内，股本变动情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司的股权结构和主要股东情况”之“（四）公司股本形成及变化”。

2、盈余公积

本公司按照 10% 的比例计提法定盈余公积。

3、未分配利润

报告期各期末，本公司未分配利润的变化情况如下表所示：

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
调整前上年末未分配利润	3,969,956.75	4,536,929.44	3,797,679.88
调整年初未分配利润合计数(调增+,调减-)	-	-	-
调整后年初未分配利润	3,969,956.75	4,536,929.44	3,797,679.88
加: 本年归属于母公司股东的净利润	-1,038,502.06	-566,972.69	739,249.56
减: 提取盈余公积	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-
应付普通股股利	-	-	-
所有者权益内部结转	-	-	-
期末未分配利润	2,931,454.69	3,969,956.75	4,536,929.44

四、关联交易

(一) 关联方和关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	持股比例	与本公司关系
王俊标	直接持股 60.00%	控股股东、实际控制人
江秀容	直接持股 5.00%	实际控制人

王俊标、江秀容夫妇合计所持公司股份占公司股本总额的 65.00%，为公司的共同实际控制人。王俊标、江秀容能对公司股东大会、董事会的决议产生重大影响，对公司的经营方针、决策和管理层的任免具有决定性的作用，为公司的共同实际控制人。基本情况详见公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司的股权结构和主要股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人的认定及基本情况”。

2、本公司控股子公司及参股公司

序号	关联方名称	成立日期	注册资本	持股比例 (%)
1	广州祈兴新材料科技有限公司	2015年10月26日	100.00万元	100.00
2	广州布布通信息科技有限公司	2015年6月9日	100.00万元	100.00

序号	关联方名称	成立日期	注册资本	持股比例 (%)
3	广州布布畅通纺织品检测有限公司	2015年10月26日	100.00万元	100.00

注：各子公司基本情况介绍详见公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司的股权结构和主要股东情况”之“（五）公司分公司、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”。

3、不存在控制关系的关联方

关联方姓名	与本公司关系	社会信用代码
王俊坚	公司股东、董事、总经理，直接持有公司30.00%股份	--
方燕风	公司股东、董事，直接持有公司5.00%股份	--
余文栩	董事、董事会秘书	--
董金贵	财务总监	--
伍景伟	监事会主席	--
罗洪辉	监事	--
何杰	职工代表监事	--
广州粤潮汇投资管理有限公司	王俊标、王俊坚共持股100%的公司	440106000455519
珠海横琴祁兴投资管理有限公司	王俊标、王俊坚共持股100%的公司	91440400MA4ULWCT7Y
珠海横琴凤凰汇投资管理中心	王俊标、王俊坚共持股100%的公司	91440400MA4ULXDY70
珠海横琴布布畅通投资管理中心	王俊标、王俊坚共持股100%的公司	91440400MA4ULXCK6U
珠海横琴粤潮汇投资管理中心	王俊标、王俊坚共持股100%的公司	91440400MA4ULXDU4K
珠海横琴新塘汇投资管理中心	江秀容、方燕风共持股100%的公司	91440400MA4ULXCF5L
广州市创柏纺织品有限公司	王俊坚、王俊标的妹妹王俊贤控股公司	440106000572858

（二）关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司经常性关联交易事项如下表：

向关联方销售商品或提供劳务

单位：元

企业名称	交易性质	定价方式	2016年1-3月	2015年	2014年
广州市创柏纺织品有限公司	销售商品	市场价格	1,235,042.79	1,947,863.34	-
合计			1,235,042.79	1,947,863.34	-

公司2015年6月向广州市创柏纺织品有限公司销售B112M型号特深蓝牛仔布，不含税销售金额1,947,863.34元，2015年7月收回全部货款；2016年1月向广州市创柏纺织品有限公司销售B112M型号特深蓝牛仔布，不含税销售金额1,235,042.79元，2016年5月收到全部货款。

(1) 公司在遵循了平等自愿、等价有偿原则的基础上，与广州市创柏纺织品有限公司签订了牛仔布销售合同，合同定价与主要客户同期、同类商品的定价基础一致，未出现重大差异。

具体对比情况如下：

年度	销售客户单位	与本公司是否为 关联关系	销售商品的 名称	全年平均 销售单价 (元)
2016年1-3 月	广州市创柏纺织品有限公司	是	牛仔布	17.09
	广州平头纺织服装有限公司	否	牛仔布	17.09
	广州市凯枫服装有限公司	否	牛仔布	18.80
2015年	广州市创柏纺织品有限公司	是	牛仔布	19.66
	广州麦瑞雅服饰有限公司	否	牛仔布	19.66
	广州德祖信纺织品有限公司	否	牛仔布	19.66

(2) 关联方交易金额占比如下：

单位：元

营业收入	2016年1-3月	2015年	2014年
广州市创柏纺织品有限公司	1,235,042.79	1,947,863.34	-
营业收入总额	6,631,275.44	40,888,063.60	26,092,075.72
占比	18.62%	4.76%	-

公司2015年关联方销售收入为4.76%，2016年1-3月关联方收入销售占比较高，主要系每年1-3月是牛仔布行业销售淡季，2016年1-3月总收入较低所致。截至本公开转让说明书签署之日，公司未再与广州市创柏纺织品有限公司进行交易，不存在对关联方的重大依赖。

2、偶发性关联交易

(1) 采购商品/接受劳务情况

公司报告期内不存在向关联方采购商品或接受劳务情况。

(2) 出售商品/提供劳务情况

公司报告期内不存在向关联方出售商品或提供劳务情况。

(3) 关联方担保

1) 报告期内，关联方为公司提供担保如下表：

序号	担保方	债权人	担保最高主债权金额(元)	担保类型	担保日期	担保是否已经履行完毕
1	王俊贤、江秀容	广州农村商业银行股份有限公司人和支行	10,000,000.00	最高额抵押	2015-10-16 至 2017-10-16	否
2	王俊贤	广州农村商业银行股份有限公司人和支行	10,000,000.00	最高额保证	2015-10-16 至 2017-10-16	否

2) 报告期内，公司为关联方提供担保：

截至2016年3月31日，公司存在为原控股股东、实际控制人王俊贤购买汽车提供的担保，具体情况详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“六、

公司最近两年及一期内关联方资金占用和关联方担保情况及相关制度安排”之“（二）最近两年及一期公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况”。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为关联方提供担保的情况。

（4）关联租赁情况

承租人	房屋产权人	建筑面积	租赁期限	租金	坐落位置
广州布布畅通信息科技有限公司	江秀容	305.77 平方米	2015 年 5 月 1 日至 2020 年 4 月 30 日	9,000 元/月	增城市新塘镇荔新十二路 96 号 11 幢 113 号

（5）关联方资金拆入和拆出情况

报告期内，公司向关联方拆入和拆出资金情况如下表：

关联方名称	2014-1-1	资金拆出	股东还款	2014-12-31	是否计息
王俊标	-	105,728.06	27,200.00	78,528.06	否
关联方名称	2015-1-1	资金拆出	股东还款	2015-12-31	是否计息
王俊标	78,528.06	5,758,373.28	3,902,249.05	1,934,652.29	否
王俊坚	-	6,336,348.00	7,746,373.00	-1,410,025.00	否
关联方名称	2016-1-1	资金拆出	股东还款	2016-3-31	是否计息
王俊标	1,934,652.29	527,401.45	2,274,014.78	188,038.96	否
王俊坚	-1,410,025.00	4,568,010.02	2,933,553.15	224,431.87	否
关联方名称	2016-1-1	资金拆入	公司还款	2016-3-31	是否计息
伍景伟	-	1,200,000.00	-	1,200,000.00	否
罗洪辉	-	1,000,000.00	-	1,000,000.00	否

报告期内，公司与王俊标、王俊坚存在资金拆借情况，主要原因是王俊标、王俊坚为公司股东及高管，同时兼任了公司客户及供应商洽谈、业务开展、企业宣传等工作，为了便于业务开展，借用了公司大量资金。上述资金拆出款项余额 412,470.83 元已于 2016 年 5 月 27 日全部收回。2015 年 8 月 19 日公司向伍景伟、罗洪辉借款 2,200,000.00 元，签订了 1 年期无息借款合同，主要用

于补充流动资金。

发生上述关联交易之时，公司处于有限公司阶段且规模较小，公司治理结构和内控制度还未进行严格规范，没有针对关联交易进行具体的制度规定，资金占用行为未履行内部决策程序，也未支付资金占用费，存在不规范的情形。股份公司成立后，在《公司章程》中制定了规范关联交易和资金占用的相关条款，制定了《关联交易管理办法》、《防范控股股东及关联方资金占用制度》、《内部控制制度》，对关联关系、关联交易的认定进行了明确，并规定了股东大会、董事会、监事会规范关联交易的决策程序。

同时，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员均作出承诺：自本承诺签署之日起，承诺人或承诺人控制的其他企业保证不会利用其在股份公司中的地位 and 影响，以借款、代偿债务、代垫款项等方式违规占用或转移股份公司资金或资产，或要求股份公司违规提供担保，将严格遵守有关法律、法规和规范性文件及公司章程的要求及规定，确保将来不致发生上述情形。

报告期后至本公开转让说明书签署之日，公司未发生资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（三）应收、应付关联方款项情况

1、 应收关联方款项

科目名称	关联方	2016年3月31日	
		余额（元）	占所属项目比例（%）
其他应收款	王俊标	224,431.87	48.87
	王俊坚	188,038.96	40.95
	合计	412,470.83	89.82

续表：

科目名称	关联方	2015年12月31日	
		余额(元)	占所属项目比例(%)
其他应收款	王俊标	1,934,652.29	92.95
	合计	1,934,652.29	92.95

续表:

科目名称	关联方	2014年12月31日	
		余额(元)	占所属项目比例(%)
其他应收款	王俊标	78,528.06	69.59
	合计	78,528.06	69.59

2、应付关联方款项

科目名称	关联方	2015年12月31日	
		余额(元)	占所属项目比例(%)
其他应付款	王俊坚	-1,410,025.00	22.90
	合计	-1,410,025.00	22.90

续表:

科目名称	关联方	2014年12月31日	
		余额(元)	占所属项目比例(%)
其他应付款	廖绪武	1,900,000.00	38.81
	合计	1,900,000.00	38.81

(四) 决策权限

1、公司章程规则对关联交易决策权限的规定

股东会审议批准公司与关联方之间的关联交易金额(含同一标的或与同一关联人在连续12个月内达成的关联交易累计额)在人民币300万元以上(关联担保除外)的关联交易事项;

第七十五条 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。股东大会决议的公告应当充分披露无关联股东的表决情况。

第一百零三条 董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

第一百一十三条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

2、 股东大会议事规则对关联交易决策权限的规定

审议批准公司与关联方之间的关联交易金额（含同一标的或与同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计额）在人民币 300 万元以上的关联交易事项；

3、 董事会议事规则对关联交易决策权限的规定

第一百条 在股东大会授权范围内，决定公司对关联交易等事项；

《公司章程》对关联事项的审议和批准另有特别规定的，该等事项的审议、表决以及决议的形成应同时遵守该等特别规定。

4、 关联交易管理办法对关联交易决策权限的规定

公司与关联人发生的交易金额在 100 万元以上的关联交易、公司与关联法人发生的占公司最近一个会计年度经审计营业收入 1% 以上的关联交易，应提交董事会审议批准。如果董事会的无关联关系董事人数不足 3 人的，应当将交易提交股东大会审议。如公司的股东均为有关关联交易事项的关联方时，应将该事项提交监事会审议。该监事会会议由全体监事出席方可举行，监事会会议所作决议须经全体监事一致通过。

公司与关联方之间的关联交易金额（含同一标的或与同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计额）在人民币 300 万元以上的关联交易事项，该关联

交易在获得公司股东大会批准后方可实施。股东大会就关联交易进行表决时，任何与该关联交易有关联关系的关联人在股东大会上应当放弃对该议案的投票权。如公司的股东均为有关关联交易事项的关联方，应当按照本办法第十三条的规定进行审议。

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。如公司的股东均为有关关联交易事项的关联方时，应将该事项提交监事会审议。该监事会会议由全体监事出席方可举行，监事会会议所作决议须经全体监事一致通过。

（五）决策程序

董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应尽快向董事会披露该关联关系的性质和程度。

除非关联董事按照前款的要求向董事会作了披露，并且董事会在不将其计入法定人数、该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项，否则公司有权要求董事个人或者其所任职的其他企业撤销该有关合同、交易或者安排，但该董事个人或者其所任职的其他企业是善意第三人的情况除外。

董事会对关联交易事项进行表决时，该关联交易所涉及的董事无表决权且应该回避。对关联事项的表决，须经非关联董事 1/2 以上通过方为有效。如果非关联董事不足 3 人的，董事会应当将交易提交股东大会审议。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应参与投票表决，且应当回避。

关联交易事项形成决议时，须经出席股东大会的无关联股东所持表决权的 1/2 以上通过，但若该关联交易事项涉及本章程规定的须经特别决议审议通过事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的无关联股东所持表决权的 2/3 以上通过。

（六）定价机制

公司的关联交易定价应当遵循以下基本原则：

- 1、符合诚实信用的原则；
- 2、符合市场公正、公平、公开的原则，关联交易定价根据市场价格确定，与对非关联方的交易价格基本一致；
- 3、日常关联交易协议至少应包括交易价格、定价原则和依据、交易总量或其确定方法、付款方式等主要条款；
- 4、协议未确定具体交易价格而仅说明参考市场价格的，公司在按照公司《关联交易管理办法》第十六条规定履行披露义务时，应当同时披露实际交易价格、市场价格及其确定方法、两种价格存在差异的原因。

（七）交易的合规性和公允性

公司意识逐步到规范关联交易的重要性，规范了履行关联交易的决策程序。股份公司成立后，公司制定了《董事会议事规则》、《股东大会议事规则》、《关联交易管理办法》等，公司后续将严格执行相关制度，对涉及的交易事项提交相应权力部门审批。

公司与关联方的交易采用市场公平价格定价原则，定价公允，交易由双方协商确定，不存在损害公司及其他股东的利益的情形。

（八）减少和规范关联交易的具体安排

本公司已在《关联交易管理办法》中对关联交易决策程序进行规定，以确保关联交易的公开、公允、合理，从而保护本公司全体股东及本公司利益。对于正常的、有利于公司发展的关联交易，公司将继续遵循公开、公平、公正的市场原则，严格按照《关联交易管理办法》等制度的规定，认真履行关联交易决策程序并予以充分及时地披露。对于无法避免的关联方交易及资金往来，公司严格按照《关联交易管理办法》对决策权限、决策程序以及定价机制的规定，履行相关程序。同时，通过进一步规范运作、完善经营成果，寻求资本市场的支

持，减少暂借款和关联担保。

五、重要事项

（一）期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，本公司无需要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之日，本公司无需要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之日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

（四）其他重要事项说明

截至本公开转让说明书签署之日，本公司无需要披露的其他重要事项。

六、资产评估情况

2016年5月25日，具有证券评估资格的国众联资产评估土地房地产估价有限公司就广州市祈兴纺织有限公司拟整体改制为股份有限公司之经济行为，对该行为所涉及的广州市祈兴纺织有限公司股东全部权益于评估基准日2016年3月31日的净资产进行了评估，并出具了“国众联评报字（2016）第2-467号”资产评估报告，广州市祈兴纺织有限公司经评估后的资产总额为2,317.96万元，负债总额为1,341.33万元，净资产为976.63万元。具体评估结果如下表所示：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率（%）
资产合计	2,315.70	2,317.96	2.26	0.10
负债合计	1,341.33	1,341.33	-	-
净资产	974.37	976.63	2.26	0.23

七、股利分配

（一）报告期内股利分配政策

有限公司时期，《公司章程》规定公司利润分配按照《公司法》及有关法律、法规，国务院财政主管部门的规定执行，股东按照出资比例分取红利。根据《公司法》的规定，公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

（1）弥补以前年度亏损；

（2）提取法定公积金 10%；

（3）提取任意盈余公积；

（4）按照股东持有的股份比例分配股利，公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。

（二）实际股利分配情况

2014 年 11 月 6 日，有限公司股东会作出决议：同意廖绪武将 45.00% 的股权转让给郭书勇，转让金额为 22.50 万元；2015 年 1 月 13 日，公司召开股东会，同意分配原股东廖绪武 10,016.85 元股利。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据修订的《公司章程》，公司现行的和公开转让后的股利分配政策如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

3、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

4、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

5、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

6、公司利润分配采取现金或者股票方式分配股利。股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

7、公司利润分配原则：公司每年根据经营情况和市场环境，充分考虑股东利益，实行持续、稳定的股利分配政策；

8、公司利润分配形式：公司可以采取现金或者股票形式分配股利；

9、公司可根据生产经营情况、投资规划和长期发展的规划制定利润分配方案，经公司董事会审议后提交股东大会批准。

八、控股子公司（纳入合并报表）的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的控股子公司的具体情况如下：

子公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)
广州祈兴新材料科技有限公司	广东增城	纺织科学技术研究服务；材料科学研究、技术开发；新材料技术开发服务；新材料技术咨询、交流服务；新材料技术转让服务；棉、麻批发；纺织品、针织品及原料批发；服装批发；服装辅料批发；鞋批发；帽批发；箱、包批发；商品批发贸易（许可审批类商品除外）。	100.00	100.00	100.00
广州布布通信息科技有限公司	广东增城	软件开发；信息系统集成服务；计算机房维护服务；信息技术咨询服务；数据处理和存储服务；数字动漫制作；游戏软件设计制作；地理信息加工处理；棉、麻批发；纺织品、针织品及原料批发；服装批发；服装辅料批发；头饰批发；帽批发；化妆品及卫生用品批发；日用器皿及日用杂货批发；箱、包批发；文具用品批发；玩具批发；建材、装饰材料批发；合成纤维批发；皮革及皮革制品批发；编制、缝纫日用品批发；贸易代理；佣金代理；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口。	100.00	100.00	100.00
广州布布畅通纺织品检测有限公司	广东增城	针织品、纺织品、服装的检测；皮革检测服务；箱包检测服务；纺织科学技术研究服务；新材料技术开发服务；新材料技术咨询、交流服务；新材料技术转让服务；时装设计服务；包装装潢设计服务。	100.00	100.00	100.00

各子公司基本情况及财务数据简介如下：

A、广州祈兴新材料科技有限公司

(1) 公司基本情况简介

住所	广州市增城新塘镇荔新十二路96号11幢113号
成立日期	2015年10月26日
注册资本	100.00万元
法定代表人	王俊坚

注册号	91440183MA59AELB04
经营范围	纺织科学技术研究服务；材料科学研究、技术开发；新材料技术开发服务；新材料技术咨询、交流服务；新材料技术转让服务；棉、麻批发；纺织品、针织品及原料批发；服装批发；服装辅料批发；鞋批发；帽批发；箱、包批发；商品批发贸易（许可审批类商品除外）。

(2) 财务数据

单位：万元

项目	2016年3月31日 /2016年1-3月	2015年12月31日 /2015年度	2014年12月31日 /2014年度
资产总额	1.98	2.01	-
净资产	1.85	1.88	-
营业收入	-	-	-
净利润	-0.03	-0.12	-

B、广州布布通信息科技有限公司

(1) 公司基本情况简介

住所	广州市增城新塘镇汇美新村太东路商业街120号
成立日期	2015年6月9日
注册资本	100.00万元
法定代表人	王俊标
注册号	440125000189310
经营范围	软件开发；信息系统集成服务；计算机房维护服务；信息技术咨询服务；数据处理和存储服务；数字动漫制作；游戏软件设计制作；地理信息加工处理；棉、麻批发；纺织品、针织品及原料批发；服装批发；服装辅料批发；头饰批发；帽批发；化妆品及卫生用品批发；日用器皿及日用杂货批发；箱、包批发；文具用品批发；玩具批发；建材、装饰材料批发；合成纤维批发；皮革及皮革制品批发；编制、缝纫日用品批发；贸易代理；佣金代理；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口。

(2) 财务数据

单位：万元

项目	2016年3月31日 /2016年1-3月	2015年12月31日 /2015年度	2014年12月31日 /2014年度
资产总额	298.42	284.55	-

项目	2016年3月31日 /2016年1-3月	2015年12月31日 /2015年度	2014年12月31日 /2014年度
净资产	-81.02	26.15	-
营业收入	7.08	12.97	-
净利润	-107.18	-73.85	-

C、广州布布畅通纺织品检测有限公司

(1) 公司基本情况简介

住所	广州市增城新塘镇荔新十二路96号11幢113号
成立日期	2015年10月26日
注册资本	100.00万元
法定代表人	王俊标
注册号	91440183MA59AEKR5C
经营范围	针织品、纺织品、服装的检测；皮革检测服务；箱包检测服务；纺织科学技术研究服务；新材料技术开发服务；新材料技术咨询、交流服务；新材料技术转让服务；时装设计服务；包装装潢设计服务。

(2) 财务数据

单位：万元

项目	2016年3月31日 /2016年1-3月	2015年12月31日 /2015年度	2014年12月31日 /2014年度
资产总额	1.97	2.00	-
净资产	1.95	1.98	-
营业收入	-	-	-
净利润	-0.03	-0.02	-

九、风险因素和应对措施

(一) 原材料价格波动风险

公司生产加工所用的主要原料为棉纱、涤纶纱、氨纶纱等，原料成本占牛仔布总成本的60%左右。棉纱价格受棉花价格影响较大，2014到2015年，棉花市场价格基本呈下降趋势，但2016年6月以来，受气候变化、外汇市场波动的影响，棉花价格开始飙升，CTC棉花指数6月1日至7月16日累计上涨

17.64%。受此影响，棉纱的成本和价格也出现上涨，如公司不能有效应对，将直接影响公司产品成本及盈利水平。

应对措施：为规避重要原材料价格波动的风险，公司将进一步加强采购环节管理和供应商的选择以降低采购成本。此外，公司也尝试通过金融市场工具、建立与下游客户的价格传导机制等方式避免因主要原材料的价格波动对公司盈利能力的不良影响。

（二）存货跌价风险

截至2016年3月31日、2015年12月31日和2014年12月31日，公司存货余额分别为5,397,157.92元、6,586,436.40元和6,002,788.63元，占资产总额比重分别为24.48%、27.27%和51.28%，是公司的重要资产。公司报告期内存货余额较大导致以下风险：第一，公司会占用大量的资金，导致资产周转率和流动比率偏低，如果短期融资环境恶化，存货未能及时周转，公司将面临短期偿债能力不足的风险；第二，要求公司有较高的存货管理水平，如果存货因管理不善而出现毁损，将会面临一定的损失。

应对措施：一是公司将加大营销力度，加快存货周转的速度，提高存货的变现能力；二是提高存货管理水平，做好安全防范工作，责任到人，降低存货中因管理不善而出现毁损的可能性。

（三）偿债风险

报告期内，公司应付票据及应付账款余额较大，占总资产比例相对较高。2016年3月末、2015年末和2014年末应付票据及应付账款余额分别为8,799,127.00元、8,854,707.36元和1,456,957.90元，占总资产比例分别为40.51%、36.66%和12.45%，对公司经营业绩有较大影响。随着公司收入和采购规模的增加，应付票据及应付账款也有增长的可能，公司未来将面临偿债风险。

应对措施：一方面，积极开拓市场，促进销售，提高公司盈利能力；另一方面，对即将到期的债务提前做出还款规划，降低偿债风险。

（四）劳动力成本上升的风险

我国纺织服装业是建立在资源和劳动力比较优势的基础上发展壮大起来的。低成本优势曾帮助我国劳动密集型的纺织企业获得过较大的成功，但目前，该优势正在逐步丧失。据统计，纺织服装产业的生产总成本中，人力成本占到 20% 以上。2007 年以来，我国纺织服装业的人力成本上涨幅度超过 300%。广东、福建等纺织服装产业较为发达的地区面临的招工难问题尤其突出。以广东省为例，目前，一个熟练的纺织工人月平均工资接近 4000.00 元，而相比之下，印度和越南只有 800.00 元左右。劳动力成本的普遍上涨，对于行业中的大多数企业造成了较大的压力。公司如不能有效应对，将面临成本上升的风险。

应对措施：加快企业创新发展，破解劳动成本硬约束。通过引进先进的生产工艺、管理经验和商业模式以及加强对传统产业在新技术、新理念和新产品等方面的植入和改进，加大企业研发创新力度，增强企业的自主创新能力。

（五）公司收入季节性波动的风险

牛仔服装具有较为明显的季节性消费特征，每年的秋装换季和春节期间的消费需求较大。为满足制衣厂的布料供应，牛仔布行的销售旺季通常提前 2 到 3 个月到来。因此，6-8 月和 11、12 月是牛仔布的销售旺季。相对于秋冬装，牛仔服装春装用料和销量均较少，因此，每年的 1-3 月属于行业淡季。牛仔布行业的销售收入具有明显的季节性，公司如不能有效应对，将面临库存积压、收入下降等风险。

应对措施：公司通过对历史数据进行收集整理，及时从下游服装厂商处获得最新的销售信息，提前预判牛仔服装的流行趋势。在旺季来临前提前准备充足货源，以应对供应商提价风险；在淡季来临前减少库存，以应对牛仔布销售额下降，库存积压的风险。

（六）持续亏损的风险

2016 年 1-3 月、2015 年度和 2014 年度净利润分别为-1,038,502.06、

-566,972.69 和 739,249.56。亏损的主要原因为，公司正处于传统业务向“互联网+”的转型升级期。销售费用、研发费用均较高。在公司互联网业务的市场培育阶段，客户尚未对其完全认可，公司的价值也未充分体现。客户对公司的服务还需要一个接受过程。随着公司服务能力的进一步提升、客户数量的不断增长，公司未来的盈利能力将得到大幅改善。但市场对于公司互联网业务的接受程度仍存在各种不确定性的因素影响，公司如不能有效应对，将面临互联网业务持续亏损的风险。

应对措施：公司将积极应对互联网转型升级为公司带来的机遇与挑战，加强传统布行业务与互联网业务的相互融合，改进服务质量，加强销售力度，保证公司的互联网服务得到市场认可。公司在客户数量积累到一定程度之后，对部分服务项目收取一定的费用，增加利润，扭转亏损的局面。

（七）实际控制人控制不当的风险

根据《公司章程》和相关法律法规规定，实际控制人王俊标、江秀容夫妇能够通过股东大会和董事会对公司进行控制并产生重大影响，其有能力按照其意愿实施选举董事和高级管理人员、确定股利分配政策、促成兼并收购活动、以及对《公司章程》的修改等行为。如果实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行不当控制，将可能损害公司及公司其他股东的利益。公司可能面临实际控制人控制不当的风险。

应对措施：公司将加强董事会及监事会的职能发挥，并将进一步加强管理人员的法律、法规、政策以及证券常识等方面的学习，提高其勤勉履责意识、规范运作意识和公司治理的自觉性。股份公司设立后，公司建立健全了三会治理结构，制定了各项管理制度。公司内部控制执行的完整性、合理性、有效性进一步得以提升。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签字：

王俊标：	<u>王俊标</u>	王俊坚：	<u>王俊坚</u>
江秀容：	<u>江秀容</u>	方燕凤：	<u>方燕凤</u>
余文翔：	<u>余文翔</u>		

全体监事签字：

伍景伟：	<u>伍景伟</u>	罗洪辉：	<u>罗洪辉</u>
何杰：	<u>何杰</u>		

全体高级管理人员签字：

王俊坚：	<u>王俊坚</u>	江秀容：	<u>江秀容</u>
董金贵：	<u>董金贵</u>	余文翔：	<u>余文翔</u>



广州布布畅通科技股份有限公司
2016年9月29日

二、主办券商声明

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

法定代表人签字：

李刚： 李刚

项目小组负责人签字：

张鹤洋： 张鹤洋

项目小组成员签字：

张鹤洋： 张鹤洋

铁耀： 铁耀

熊小敏： 熊小敏



四、承担审计业务的会计师事务所声明

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

经办注册会计师签字：

魏淑珍：


张贵儿：


负责人签字：

张增刚：


 中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
 101011095

2016 年 9 月 29 日

五、资产评估机构声明

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

经办注册资产评估师签字：

张明阳：

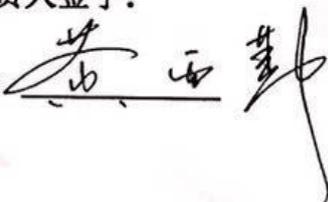


岳修恒



单位负责人签字：

黄西勤：



国众联资产评估土地房地产估价有限公司



2016年9月8日

第六节 附件

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

（正文完）