

江西康意服饰股份有限公司



公开转让说明书

(反馈稿)

主办券商



中航证券有限公司
AVIC SECURITIES CO.,LTD.

二零一六年十二月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒需要投资者注意的重大事项：

（一）实际控制人不当控制的风险及公司治理风险

公司实际控制人为钟春华、赖忠玉夫妇，其共同持有公司 100%的股权，股权高度集中。赖忠玉担任公司董事长，钟春华担任公司董事及总经理，同时由钟春华、赖忠玉之子钟权担任公司董事兼副总经理，若实际控制人利用控股地位和所担任职务，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司的经营和未来其他少数权益股东带来风险。同时，公司于 2015 年 12 月 16 日召开创立大会确立了三会一层的公司治理结构，并制订了较为完善的公司治理相关规章制度，但公司治理结构确立时间短，管理层对规范运作意识不甚深入，存在公司治理风险。

（二）内部控制风险

有限公司期间，公司虽设立了股东会、执行董事、监事，但未制定相关议事规则，亦未严格履行公司治理职责，同时公司内部控制也存在一定的欠缺，如存在公司与关联方资金拆借等不规范的情况。股份公司成立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了“三会”议事规则，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项管理控制制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（三）偿债能力风险

报告期内，随着公司业务发展和生产规模扩大，固定资产投资和生产经营活动对资金的需求持续增长，公司自身积累无法满足对资金的需求，目前主要通过银行贷款方式进行融资。2014 年末、2015 年末、2016 年 6 月 30 日，公司流动比率分别为 0.39、0.66 和 0.70，速动比率分别为 0.36、0.44 和 0.36，资产负债率（母公司）分别为 100.40%、74.18%和 67.43%，公司面临一定的偿债压力。尽

管报告期内公司长短期偿债指标逐年优化,但仍存在较大的偿债风险。如未来公司出现不能按期偿还银行借款本息的情形,则对公司经营可能产生不利影响。

(四) 资产抵押的风险

截至 2016 年 6 月 30 日,公司用于银行贷款抵押的资产账面价值为 2,387.76 万元,占资产总额的比例为 48.51%,公司用作抵押的资产主要为房屋建筑物、土地使用权等。如果公司不能及时偿还银行借款,银行可能对被抵押的资产采取强制措施进行处置,从而影响公司生产经营活动的正常进行,公司存在资产抵押风险。

(五) 财务费用增加风险

报告期内,公司流动资金借款大幅增加,财务费用相应增长较多。2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度公司财务费用分别为 127.68 万元、203.61 万元和 169.58 万元,占营业收入的比例分别为 11.74%、10.22%和 18.09%。财务费用与公司的借款规模和借贷资金的利率水平直接相关。未来如果公司借款规模持续扩大或者贷款利率水平上升,将会加大公司的财务负担,对公司的盈利水平产生不利影响。

(六) 流动性风险

公司 2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度经营活动现金流量净额分别为 -198.96 万元、-587.11 万元和 696.74 万元,现金及现金等价物净增加额分别为 -510.88 万元、1,004.56 万元和 -571.73 万元,公司向招商银行、农村信用社、邮政储蓄银行等银行进行债权融资,未来公司需偿还银行借款,如果公司不能合理安排资金投放,有效提高营运资金周转,银行贷款的归还和公司规模的扩大导致营运资金增加,将引发公司的流动性风险。

(七) 市场竞争风险

服装行业是市场化程度较高、竞争较为激烈的行业。竞争已从价格、广告宣传的竞争逐渐转为包括品牌、设计、渠道、商业模式等全方位的竞争。并且,随着国际品牌不断进入国内市场,竞争将更加激烈。

目前,服装行业上市公司较多,这些上市公司已依托资本市场筹集资金扩大

了生产规模，有技术积累的企业进入职业装、时装、服装定制等市场较为容易，存在潜在的市场竞争。

公司如果不能继续保持和提升在产品研发设计、品牌建设等方面的市场竞争力，将面临产品销量减少、盈利水平下降的风险。

（八）品牌风险

我国服装品牌已呈现多元化的趋势，这种趋势要求品牌拥有者通过设计的个性化和品牌的风格化来实现品牌的维护。随着国际顶尖服装品牌的不断进入，国内服装企业加强品牌建设，未来品牌竞争将日益激烈。如果公司品牌档次和知名度不能得到进一步提升，则将面临不能进一步开拓市场，甚至丧失原有客户群体的风险。

公司目前拥有“康意”、“福鑫”、“鑫琪娜”三个品牌，一旦公司品牌运营出现重大失误，公司将面临经营业绩不稳定，甚至大幅下滑的风险。

（九）潮流时尚风险

公司的成功很大程度上取决于公司能够正确预判或开创产品潮流趋势，以及及时预测、评估和回应消费者需求的变动。如果本公司预判错误或者不能有效预测、确定并回应变化多端的消费者需求或潮流趋势，公司所设计、开发的产品不能够对消费者有吸引力，则可能对经销商或终端客户对产品的接受程度造成不利影响，公司的品牌形象和经营业绩可能会因此受到不利影响。

此外，经济状况的转变可能会对消费者的消费模式有很大影响。整体经济萧条时期，服装的购买将呈现衰退趋势，而未来经济情景的不确定性也可能对消费者的消费习惯性产生不利影响。因此，如果公司的主要市场的经济状况显著恶化，本公司的财务状况和经济业绩可能受到重大不利影响。

（十）产品集中度过高的风险

2016年1-6月、2015年和2014年，公司销售时装、职业装分别占当期营业收入的95.81%、90.09%和85.96%，公司在时装、职业装两类产品形成的销售收入占比较高，公司的战略发展定位是国内时装、职业装的知名品牌，因此存在产品集中度过高的风险。

（十一）客户集中度较高风险

2016年1-6月、2015年和2014年，公司对前五大客户销售收入分别占当期营业收入的89.79%、75.98%、67.07%，公司对前五大客户的销售收入占营业收入总额的比重较高，且呈上升趋势，虽然公司和重要客户形成了长期稳定的合作伙伴关系，但仍然存在收入来源依赖于主要客户的风险，可能给公司的经营业绩带来不利影响。公司正积极拓展其他客户及其他产品市场，以化解主要客户集中的风险。

（十二）人员流失及核心设计人员不足的风险

公司员工结构中，60%以上的为生产工人，服装行业对工人生产经验的积累要求较高，对于新手至少须学习实践半年以上才能掌握生产技能。由于公司所在地区服装企业较多，熟练生产工人需求量较大，导致生产工人流动性大，熟练工人离职率较高，存在人员流失风险。核心设计人员属于高端人才，对学历、经验等条件要求较高，因地域等因素限制，招聘难度较大，存在核心设计人员不足的风险。

（十三）存货发生跌价的风险

报告期各期末，公司为满足生产经营而采购的原材料以及库存商品合计金额逐年上升，2016年6月30日、2015年12月31日、2014年12月31日，公司存货余额分别为1,117.42万元、848.61万元和151.58万元，随着公司产销规模持续扩大，存货规模仍有可能逐年上升。较大的存货余额将占用公司更多的营运资金，降低公司资产周转速度，降低资金运作效率。如果未来因市场环境变化或竞争加剧导致客户减少或延迟采购，将使公司存货增加并面临一定的存货跌价风险。

（十四）账户使用不规范风险

报告期前期，**账户使用不规范**，为方便业务核算，存在使用个人卡进行交易的情况。在使用过程中，对个人卡收款及支付业务管理较严格，每笔业务都需要经过执行董事或总经理审批，且每月末会将账面余额与个人卡余额进行核对。为了保证财务核算的规范性，就报告期内使用个人卡进行交易的情况，中介机构核

查了个人卡银行流水、收款单据及收入原始单据等，并对大额交易做了函证、访谈等补充核查。自 2015 年 5 月起开始规范个人卡使用，2015 年 10 月公司将全部个人卡注销，公司所有与资金有关的业务均通过公司账户进行核算。

目 录

声明	1
重大事项提示	2
目 录	7
释义	9
一、普通术语	9
第一节 基本情况	10
一、公司基本情况	10
二、股票挂牌情况	11
三、公司股份情况	12
四、控股子公司及分公司情况	22
五、公司董事、监事、高级管理人员情况	24
六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	26
七、与本次挂牌有关的机构	28
第二节 公司业务	30
一、公司主要业务、主要产品及其用途	30
二、组织结构及业务流程	34
三、与公司业务相关的关键资源要素	38
四、公司的具体业务情况	45
五、公司商业模式	62
六、公司所处行业基本情况	64
第三节 公司治理	81
一、最近两年公司治理情况	81
二、公司董事会关于公司治理机制的说明	83
三、最近二年内存在的重大违法违规及受处罚情况	86
四、公司的独立性	88
五、同业竞争情况	89
六、关联方资金占用和关联担保情况	91
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	92
八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内的变动情况和原因	94
第四节 公司财务	95
一、最近二年及一期财务报表和审计意见	95
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	120
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明	130
四、关联交易	167
五、重要事项	171
六、资产评估情况	173
七、股利分配	174

八、控股子公司（纳入合并报表）的情况.....	174
九、风险因素.....	175
第五节 有关声明.....	181
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	181
二、主办券商声明.....	182
三、律师事务所声明.....	183
四、会计师事务所声明.....	184
五、资产评估声明.....	185
第六节 附件.....	186

释义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列词汇具有如下含义：

一、普通术语

康意服饰、公司、本公司、股份公司	指	江西康意服饰股份有限公司
有限公司、康意有限	指	江西康意服装有限责任公司（康意服饰前身）
白马制衣	指	赣州市南康区白马制衣有限公司
鑫琪娜公司	指	赣州市鑫琪娜服装有限公司
股东会	指	江西康意服装有限公司股东会
股东大会	指	江西康意服饰股份有限公司股东大会
董事会	指	江西康意服饰股份有限公司董事会
监事会	指	江西康意服饰股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
《公司章程》	指	《江西康意服饰股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
赣州市工商局	指	赣州市工商行政管理局
南康工商局	指	赣州市南康区工商行政管理局
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
近两年及一期、报告期	指	2014年度、2015年度、2016年1-6月
报告期各期末	指	2014年末、2015年末、2016年6月30日
元、万元		人民币元、人民币万元
主办券商、中航证券	指	中航证券有限公司
金诚同达律所	指	北京金诚同达律师事务所
兴华会所	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：江西康意服饰股份有限公司

统一社会信用代码 / 注册号：91360782667473471G

法定代表人：赖忠玉

有限公司成立日期：2007年10月30日

股份公司成立日期：2015年12月30日

注册资本：人民币920万元

住所：江西省赣州市南康区东山工业区文峰大道

邮政编码：341400

经营范围：服装、纺织品、轻纺原料、普通劳保用品的生产、加工、销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（实行国营贸易管理的货物除外）；布匹、纺织面料、服装辅料、鞋帽、皮带、箱包、家纺用品、床上用品、皮革制品、窗帘的设计、生产及销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

主营业务：职业装、时装、运动装及家居服等服装的设计、生产、销售。

所处行业：根据中国证监会最新发布的《上市公司分类指引》（2012年修订），公司归属于C18 纺织服装、服饰业；根据2011年国家统计局颁布的《国民经济行业分类标准（GB/T4754-2011）》，公司归属于C1810 机织服装制造。

根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为制造业(C)—纺织服装、服饰业(C18)—机织服装制造(C1810)；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为非日常生活消费(13)—耐用消费品与服装(1311)—纺织品、服装与奢侈品(131112)—服装与配饰(13111210)。

电话：0797-6627368

传真：0797-6627368

电子邮箱：jxnkky@126.com

互联网网址：<http://www.kangyifushi.com>

董事会秘书：刘萍

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：康意服饰

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：9,200,000 股

挂牌日期：【】

股票转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

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

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%（因司法强制执行、继承、遗赠、依法分割财产等导致股份变动的除外）。上述人员离职后半年内，不得转让其直接持有的本公司股份。”

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立尚未满一年，依据相关法律法规及《公司章程》规定，发起人所持有本公司股份在全国股份转让系统挂牌之日不可以公开转让，其他在全国股份转让系统挂牌之日可以公开转让。公司限售和非限售股份情况如下表所示：

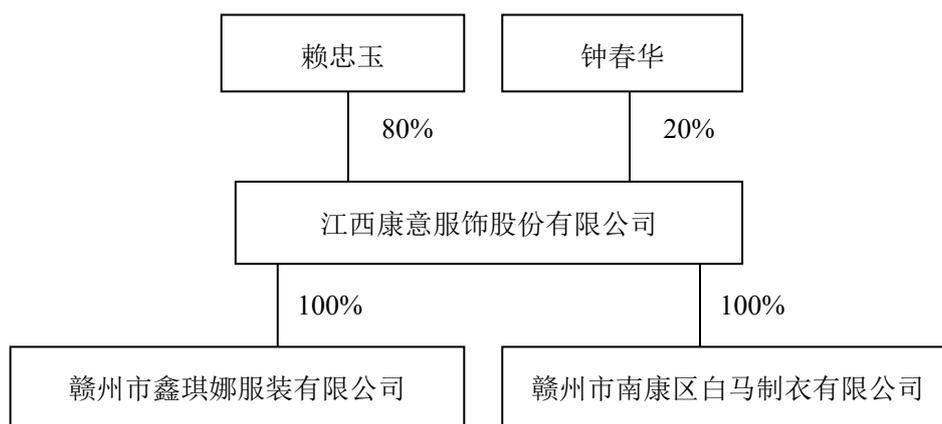
公司股票挂牌时股东所持股份限售及非限售情况

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	限售股数量（股）	非限售股数量（股）
1	赖忠玉	7,360,000	7,360,000	0
2	钟春华	1,840,000	1,840,000	0
	合计	9,200,000	9,200,000	0

三、公司股份情况

（一）股权结构图

截止本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下：



（二）公司股东情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有两名自然人股东，其基本情况如

下：

序号	股东姓名	股东性质	持股数（股）	持股比例	是否存在质押、冻结或其他争议事项
1	赖忠玉	境内自然人	7,360,000	80%	否
2	钟春华	境内自然人	1,840,000	20%	否
合计			9,200,000	100%	—

截至本公开转让说明书签署之日，上述股东属于夫妻关系，所持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

（三）公司控股股东及实际控制人

1、控股股东

截至本公开转让说明书签署日，赖忠玉持有本公司股份为 736 万股，其持股比例为 80%，为公司的控股股东。自本公司设立以来，赖忠玉一直持有本公司 50%以上的股权，故近两年内控股股东未发生变化。

2、实际控制人

公司实际控制人为钟春华、赖忠玉夫妇，其持有公司 100%的股权。同时，赖忠玉担任本公司的董事长兼法定代表人，钟春华担任本公司的总经理，对本公司构成有效控制，是公司的实际控制人，且近两年公司的实际控制人未发生变更。实际控制人简历如下：

赖忠玉，1968 年 4 月 15 日出生，女，中国国籍，无境外永久居住权。毕业于广州服装学院。2014 年 4 月至 2015 年 3 月进修于清华大学高级工商管理专业。1992 年 10 月至 2007 年 9 月任南康中意制衣厂任经理；2007 年 10 月创立江西康意服装有限责任公司任董事长；2015 年 12 月 16 日至今任江西康意服饰股份有限公司董事长，任期三年。

钟春华，1968 年 2 月 4 日出生，男，中国国籍，无境外永久居住权。毕业于广州服装学院。1992 年 10 月至 2007 年 9 月任南康中意制衣厂厂长；2007 年 10 月创立江西康意服装有限责任公司任监事；2015 年 12 月 16 日至今任江西康意服饰股份有限公司董事、总经理，任期三年。

（四）公司股本演变情况

1、有限公司设立

公司前身为江西康意服装有限责任公司，于 2007 年 10 月 30 日经南康工商

局核准设立，具体设立过程如下：

2007年10月19日，经江西省工商行政管理局核准，取得了《企业名称预先核准通知书》（（赣）登记私名预核字[2007]第02119号），同意预先核准申请人申报的企业名称为：江西康意服装有限责任公司。

2007年10月26日，南康光明联合会计师事务所出具康联会验字（2007）第65号《验资报告》，载明：根据协议、章程的规定，贵公司（筹）申请登记的注册资本为人民币200万元。本次出资为首次出资，出资额为人民币68万元，应由赖忠玉、钟春华于2007年10月25日之前缴纳。经我们审验，截至2007年10月25日止，贵公司（筹）已收到赖忠玉、钟春华首次缴纳的注册资本合计人民币68万元。各股东以货币出资68万元。

2007年10月30日，南康工商局核准了有限公司的设立登记申请，并颁发了注册号为360782210000578的《企业法人营业执照》，该《营业执照》载明：公司名称为江西康意服装有限责任公司；注册地址为南康东山工业管理区工业二路7号；法定代表人为赖忠玉；注册资本为200万元；实收资本为68万元；企业类型为有限责任公司；经营范围为：服装生产、加工、销售。

有限公司设立时其股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资 (元)	持股比 例	实缴出资		出资形式
				出资时间	出资额(元)	
1	赖忠玉	1,600,000	80%	2007.10.25	544,000	货币出资
2	钟春华	400,000	20%	2007.10.25	136,000	货币出资
合计		2,000,000	100%	680,000		—

2、第二次实缴出资

2009年7月，公司股东按照公司章程约定，全额实缴出资。

2009年7月6日，南康光明联合会计师事务所出具康联会验字（2009）第78号《验资报告》，载明：截至2009年7月3日止，贵公司股东本次出资连同第一期出资，累计实缴注册资本为人民币200万元，占注册资本总额的100%。

2009年7月8日，公司向南康工商局提交了工商变更登记申请。南康工商局核准了有限公司的变更登记申请，并颁发了注册号为360782210000578的《企业法人营业执照》，该《营业执照》载明：公司名称为江西康意服装有限责任公司；注册地址为南康东山工业管理区工业二路7号；法定代表人为赖忠玉；注册资本为200万元；实收资本为200万元；企业类型为有限责任公司；经营范围为：

服装生产、加工、销售。

此次实缴出资后，公司的股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资 (元)	持股比 例	实缴出资		出资形式
				出资时间	出资额(元)	
1	赖忠玉	1,600,000	80%	2007.10.25	544,000	货币出资
				2009.7.3	1,056,000	
2	钟春华	400,000	20%	2007.10.25	136,000	货币出资
				2009.7.3	264,000	货币出资
合计		2,000,000	100%	2,000,000		—

3、公司经营范围变更、住所地变更

2014年4月9日，公司经营范围增加了进出口贸易，并且将住所地变更到江西省赣州市南康区东山工业区文峰大道。详细情况如下：

2014年4月4日，公司取得了《对外贸易经营者备案登记表》（备案登记表编号：01472552，进出口企业代码：3600667473471）。

2014年4月6日，有限公司召开股东会，就以下事项形成了决议：

“一、同意变更公司经营范围：由原公司经营范围“服装生产、加工、销售变更为服装生产、加工、销售、进出口贸易；

二、同意变更公司地址：由原公司地址南康市东山工业区站前大道变更为赣州市南康区东山工业区文峰大道。

三、同意修正公司章程相关条款。”

2014年4月9日，南康工商局核准了有限公司的变更登记申请，并颁发了注册号为360782210000578的《企业法人营业执照》，该《营业执照》载明：公司名称为江西康意服装有限责任公司；注册地址为江西省赣州市南康区东山工业区文峰大道；法定代表人为赖忠玉；注册资本为200万元；实收资本为200万元；企业类型为有限责任公司；经营范围为：一般经营项目：服装生产、加工、销售、进出口贸易（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。公司股权结构不变。

4、第一次增资

2014年7月7日，公司注册资本由200万元变更为1,000万元（未实缴出资）。具体情况如下：

2014年7月2日，公司召开了股东会并就增加注册资本形成了决议：公司

注册资本由 200 万元增加至 1,000 万元，股东股权比例不变。

2014 年 7 月 7 日，南康工商局核准了有限公司的变更登记申请，并颁发了注册号为 360782210000578 的《企业法人营业执照》，该《营业执照》载明：公司名称为江西康意服装有限责任公司；注册地址为江西省赣州市南康区东山工业区文峰大道；法定代表人为赖忠玉；注册资本为 1,000 万元；企业类型为有限责任公司；经营范围为：一般经营项目：服装生产、加工、销售、进出口贸易（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。公司股权结构不变。

此次增资完成后，公司的股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资 (元)	持股比例	实缴出资		出资形式
				出资时间	出资额(元)	
1	赖忠玉	8,000,000	80%	2007.10.25	544,000	货币出资
				2009.7.3	1,056,000	
2	钟春华	2,000,000	20%	2007.10.25	136,000	货币出资
				2009.7.3	264,000	货币出资
合计		10,000,000	100%	2,000,000		—

5、第二次增资

2014 年 10 月 16 日，公司注册资本由 1,000 万元变更为 1,500 万元（未实缴出资）。具体情况如下：

2014 年 10 月 15 日，公司召开了股东会并就增加注册资本形成了决议：公司注册资本由 1,000 万元增加至 1,500 万元，股东股权比例不变。

2014 年 10 月 16 日，南康工商局核准了有限公司的变更登记申请，并颁发了注册号为 360782210000578 的《企业法人营业执照》，该《营业执照》载明：公司名称为江西康意服装有限责任公司；注册地址为江西省赣州市南康区东山工业区文峰大道；法定代表人为赖忠玉；注册资本为 1,500 万元；企业类型为有限责任公司；经营范围为：一般经营项目：服装生产、加工、销售、进出口贸易（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。公司股权结构不变。

此次增资完成后，公司的股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资 (元)	持股比例	实缴出资		出资形式
				出资时间	出资额(元)	
1	赖忠玉	12,000,000	80%	2007.10.25	544,000	货币出资
				2009.7.3	1,056,000	
2	钟春华	3,000,000	20%	2007.10.25	136,000	货币出资

				2009.7.3	264,000	
合计		15,000,000	100%	2,000,000		—

6、公司减资

2015年7月13日，公司注册资本由1,500万元减资到200万元。具体情况如下：

2015年5月26日，公司召开了股东会并就减少注册资本形成了决议：公司注册资本由1,500万元减少至200万元，股东股权比例不变。

2015年5月29日，公司在赣南日报公告了减资事项。

2015年7月13日，公司向南康工商局提交了减资工商变更登记申请。

2015年7月13日，南康工商局核准了有限公司的变更登记申请，并颁发了注册号为360782210000578的《企业法人营业执照》，该《营业执照》载明：公司名称为江西康意服装有限责任公司；注册地址为江西省赣州市南康区东山工业区文峰大道；法定代表人为赖忠玉；注册资本为200万元；企业类型为有限责任公司；经营范围为：一般经营项目：服装生产、加工、销售、进出口贸易（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。公司股权结构不变。

此次减资完成后，公司的股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资 (元)	持股比 例	实缴出资		出资形式
				出资时间	出资额(元)	
1	赖忠玉	1,600,000	80%	2007.10.25	544,000	货币出资
				2009.7.3	1,056,000	
2	钟春华	400,000	20%	2007.10.25	136,000	货币出资
				2009.7.3	264,000	
合计		2,000,000	100%	2,000,000		—

7、第三次增资

2015年8月11日，公司注册资本由200万元变更为600万元（实缴出资）。具体情况如下：

2015年8月6日，公司召开了股东会并就增加注册资本形成了决议：公司注册资本由200万元增加至600万元，股东股权比例不变。

2015年8月11日，南康工商局核准了有限公司的变更登记申请，并颁发了注册号为360782210000578的《企业法人营业执照》，该《营业执照》载明：公司名称为江西康意服装有限责任公司；注册地址为江西省赣州市南康区东山工业

区文峰大道；法定代表人为赖忠玉；注册资本为 600 万元；企业类型为有限责任公司；经营范围为：一般经营项目：服装生产、加工、销售、进出口贸易（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。公司股权结构不变。

此次增资完成后，公司的股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资 (元)	持股比 例	实缴出资		出资形式
				出资时间	出资额(元)	
1	赖忠玉	4,800,000	80%	2007.10.25	544,000	货币出资
				2009.7.3	1,056,000	
				2015.8.6	3,200,000	
2	钟春华	1,200,000	20%	2007.10.25	136,000	货币出资
				2009.7.3	264,000	
				2015.8.6	800,000	
合计		6,000,000	100%	6,000,000		—

8、第四次增资

2015 年 10 月 14 日，公司注册资本由 600 万元变更为 750 万元(实缴出资)。具体情况如下：

2015 年 8 月 6 日，公司召开了股东会并就增加注册资本形成了决议：公司注册资本由 600 万元增加至 750 万元，股东股权比例不变。

2015 年 10 月 14 日，南康工商局核准了有限公司的变更登记申请，并颁发了统一社会信用代码为 91360782667473471G 的《企业法人营业执照》，该《营业执照》载明：公司名称为江西康意服装有限责任公司；注册地址为江西省赣州市南康区东山工业区文峰大道；法定代表人为赖忠玉；注册资本为 750 万元；企业类型为有限责任公司；经营范围为：一般经营项目：服装生产、加工、销售、进出口贸易（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。公司股权结构不变。

此次增资完成后，公司的股权结构为：

序号	股东姓名	持股数(股)	持股比例	出资形式
1	赖忠玉	6,000,000	80%	货币出资
2	钟春华	1,500,000	20%	货币出资
合计		7,500,000	100%	—

9、整体变更为股份有限公司

2015 年 12 月，有限公司整体变更为股份有限公司，具体情况如下：

2015年11月18日，有限公司召开股东会，决定将有限公司整体变更为股份有限公司，并以2015年10月31日作为股改基准日，对公司财产情况进行审计评估。

2015年7月16日，赣州市工商局向公司发出了《企业名称变更核准通知书》（（赣市）名称变核内字〔2015〕第00374号），同意公司名称变更为：江西康意服饰股份有限公司。

2015年12月10日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了（2015）京会兴审字第10010278号《审计报告》，其中载明：截止2015年10月31日，有限公司的账面净资产值为11,178,653.12元；2015年12月11日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具了国融兴华评报字〔2015〕第020261号《资产评估报告》，截止2015年10月31日，有限公司经评估净资产值为1,700.98万元。

2015年12月11日，有限公司所有股东签署了《发起人协议》，同意按北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的2015年10月31日账面净资产11,178,653.12元，以其中750万元折合成股份有限公司750万股，剩余净资产3,678,653.12元转入资本公积金。

2015年12月16日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，该次会议就整体变更为股份有限公司及经营范围变更等事项形成了决议。其中审议通过了《按账面净资产折股的议案》，公司以经审计账面净资产11,178,653.12元中750万元折合成股份有限公司750万股，剩余净资产3,678,653.12元转入资本公积金。

2015年12月16日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具（2015）京会兴验字第10010123号《验资报告》，其中载明：截至2015年12月16日止，贵公司（筹）已收到全体股东以其拥有的截至2014年10月31日止的公司账面净资产折合的股本人民币7,500,000.00元（柒佰伍拾万元整），净资产超过股本的部分计入资本公积。

2015年12月30日，赣州市工商局向公司核发了统一社会信用代码91360782667473471G的《企业法人营业执照》，该营业执照载明：公司名称为江西康意服饰股份有限公司，企业性质为股份有限公司，住所为江西省赣州市南康区东山工业区文峰大道，法定代表人为赖忠玉，经营范围为：服装生产、加工、销售、进出口贸易。

整体变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例	出资形式
1	赖忠玉	6,000,000	80%	净资产出资
2	钟春华	1,500,000	20%	净资产出资
	合计	7,500,000	100%	-

10、股改后第一次增资并修改经营范围

2016年7月，公司注册资本由750万元增加至920万元，具体情况如下：

2016年7月5日，公司委托北京国融兴华资产评估有限责任公司对赖忠玉拟投入公司的房屋所有权进行评估。2016年7月8日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具了国融兴华评报字[2016]第020193号《江西康意服饰股份有限公司拟增资所涉及的股东赖忠玉拥有的房产价值评估项目评估报告》，采用成本法进行评估，评估结论为：截止评估基准日2016年6月30日，赖忠玉拥有的2677.44平方米房产评估价值为348.47万元。

2016年7月8日，公司召开了董事会就增资事项及变更经营范围形成了决议并同意提交股东大会审议。本次新增注册资本170万股（2元/股），由赖忠玉、钟春华夫妇以房屋所有权作价340万元认购，其中赖忠玉认购新增股份136万股，钟春华认购新增股份34万股。公司经营范围变更为：服装、纺织品、轻纺原料、普通劳保用品的生产、加工、销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（实行国营贸易管理的货物除外）；布匹、纺织面料、服装辅料、鞋帽、皮带、箱包、家纺用品、床上用品、皮革制品、窗帘的设计、生产及销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2016年7月23日，公司召开了股东大会就增资及经营范围变更事项形成了决议。

2016年7月23日，钟春华、赖忠玉夫妇与公司签订了《增资协议》。

2016年7月27日，将用于出资房产完成了权属变更登记，出资人完全履行了出资义务。

2016年7月28日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具（2016）京会兴验字第10010071号《验资报告》，其中载明：截至2016年7月28日止，贵公司已收到股东以实物出资方式缴纳资本3,400,000.00元（叁佰肆拾万元整），其中增加注册资本1,700,000.00元，超过部分1,700,000.00元计入资本公积。2016

年7月28日赖忠玉、钟春华已与贵公司完成房产交接及产权变更手续。

2016年8月1日，赣州市工商局核准了本次增资的变更登记申请，并换发了新的营业执照。本次变更登记完成后，公司的注册资本为920万元；经营范围为服装、纺织品、轻纺原料、普通劳保用品的生产、加工、销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（实行国营贸易管理的货物除外）；布匹、纺织面料、服装辅料、鞋帽、皮带、箱包、家纺用品、床上用品、皮革制品、窗帘的设计、生产及销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

此次增资完成后，公司的股权结构为：

序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例	出资形式
1	赖忠玉	7,360,000	80%	实物、净资产出资
2	钟春华	1,840,000	20%	实物、净资产出资
合计		9,200,000	100%	—

（五）重大资产重组情况

报告期内，公司收购了鑫琪娜和白马制衣的100%股权，具体情况如下：

1、2015年8月6日，公司收购了鑫琪娜100%股权

鑫琪娜成立于2013年5月16日，系由钟权一人出资设立的有限责任公司。注册资本200万元人民币，实缴资本200万元人民币，住所地为江西省赣州市南康区东山街道办事处东山工业管理区，法定代表人为钟权，经营范围为服装加工、生产、销售。收购前的股权结构为：

序号	股东名称	注册（实缴）资本（元）	出资比例
1	钟权	2,000,000	100%
合计		2,000,000	100%

因鑫琪娜与本公司存在同业竞争以及关联交易，影响本公司的业务独立性，2015年8月6日，康意服饰股东会通过了收购鑫琪娜的议案，康意有限以200万元的价格购买钟权持有鑫琪娜公司100%股权，并于同日签署了《股权转让协议》，该转让价格以实缴出资额为准，同时参考了鑫琪娜2015年7月底的账面净资产（205.79万元），该转让价格略低于账面净资产，转让价格公允，不存在损害公司利益的情形。

2015年8月14日，赣州市南康区工商行政管理局核准了鑫琪娜股东变更登记并核发了新的营业执照，收购完成后，公司的股权结构为：

序号	股东名称	注册（实缴）资本（元）	出资比例
----	------	-------------	------

序号	股东名称	注册（实缴）资本（元）	出资比例
1	康意有限	2,000,000	100%
合计		2,000,000	100%

2、2015年8月6日，公司收购了白马制衣的100%股权

白马制衣成立于2008年4月9日，由卓明华独自出资20万元设立该公司。住所为江西省赣州市南康区东山街道办事处东山村轴承厂；法定代表人为卓明华；经营范围为服装加工、销售。

2014年1月20日，钟春华以2.1万元的价格受让了卓明华持有的白马制衣的10%股权（出资额2万元）；同日，钟权以18.9万元的价格受让了卓明华持有的白马制衣的90%股权（出资额18万元），该股权转让完成后的股权结构为：

序号	股东名称	实缴出资（元）	出资比例
1	钟权	180,000	90%
2	钟春华	20,000	10%
合计		200,000	100%

因白马制衣与公司存在同业竞争，影响公司的业务独立性，为了解决该问题，2015年8月6日，康意服饰股东会通过了收购白马制衣的议案，康意有限以20万元的价格购买钟权、钟春华持有白马制衣的100%股权，并于同日签署了《股权转让协议》，该转让价格以实缴出资额为准，同时参考了白马制衣2015年7月底的账面净资产（25.26万元），该转让价格略低于账面净资产，转让价格公允，不存在损害公司利益的情形。

2015年8月12日，南康市工商行政管理局核准了变更并核发了新的营业执照。收购完成后的股权结构为

序号	股东名称	注册（实缴）资本（元）	出资比例
1	康意有限	200,000	100%
合计		200,000	100%

报告期内，公司除了收购上述鑫琪娜和白马制衣的股权外，没有其他资产重组情形，且收购鑫琪娜和白马制衣的100%股权，未达到重大资产的标准，不属于重大资产重组，不会对公司业务产生重大影响。

四、控股子公司及分公司情况

（一）赣州市南康区白马制衣有限公司

1、基本情况

企业名称	赣州市南康区白马制衣有限公司	统一社会信用代码	360782210001234
成立日期	2008年4月9日	注册地址	江西省赣州市南康区东山街道办事处东山村轴承厂
企业性质	有限责任公司（法人独资）	注册资本	20万
法定代表人	钟权		
经营范围	服装加工、销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
股权结构	股东名称	持股比例	
	康意服饰	100%	

2、最近一年一期主要财务数据

单位：元

项目	2015.12.31	2016.6.30
资产总计	8,867,774.58	8,420,412.37
负债总计	8,612,154.89	8,279,964.55
股东权益	255,619.69	140,447.82
归属于母公司所有者权益	255,619.69	140,447.82
项目	2015年度	2016年1-6月
营业收入	350,000.00	136,952.38
利润总额	89,639.64	-116,969.37
净利润	67,229.73	-115,171.87
归属于母公司净利润	67,229.73	-115,171.87

注：以上财务数据已经审计。

（二）赣州市鑫琪娜服装有限公司

1、基本情况

企业名称	赣州市鑫琪娜服装有限公司	统一社会信用代码	360782210017085
成立日期	2013年5月16日	注册地址	江西省赣州市南康区东山街道办事处东山工业管理区
企业性质	有限责任公司	注册资本	200万
法定代表人	钟权		
经营范围	服装加工、生产、销售（国家有专项规定的从其规定）		
股本构成	股东名称	持股比例	
	康意服饰	100%	

2、最近一年一期简要财务数据

单位：元

项目	2015.12.31	2016.6.30
资产总计	2,049,649.17	2,040,491.26

负债总计	24,733.65	28,031.98
股东权益	2,024,915.52	2,012,459.28
归属于母公司所有者权益	2,024,915.52	2,012,459.28
项目	2015 年度	2016 年 1-6 月
营业收入	1,141,423.07	311,162.38
利润总额	80,640.99	-16,186.99
净利润	59,349.19	-12,456.24
归属于母公司净利润	59,349.19	-12,456.24

注：以上财务数据已经审计。

五、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）公司董事

公司董事会共有 5 名董事组成，基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期	身份证号
1	赖忠玉	董事长	2015 年 12 月 16 日— 2018 年 12 月 15 日	362122196804*****
2	钟春华	董 事	2015 年 12 月 16 日— 2018 年 12 月 15 日	362122196802*****
3	钟 权	董 事	2015 年 12 月 16 日— 2018 年 12 月 15 日	36078219*****
4	赖训珑	董 事	2015 年 12 月 16 日— 2018 年 12 月 15 日	360702198811*****
5	刘 萍	董 事	2015 年 12 月 16 日— 2018 年 12 月 15 日	360782198709*****

1、赖忠玉女士，见本节“三、公司股份情况 （三）公司控股股东及实际控制人 2、实际控制人”。

2、钟春华先生，见本节“三、公司股份情况 （三）公司控股股东及实际控制人 2、实际控制人”。

3、钟权，1992 年 6 月 10 日出生，男，中国国籍，无境外永久居住权。毕业于江西服装学院。2013 年 6 月至今任赣州市鑫琪娜服装有限公司总经理；2013 年 12 月至今任南康市白马制衣厂总经理。2015 年 12 月 16 日至今任江西康意服饰股份有限公司董事、副总经理，任期三年。

4、赖训珑，1988 年 11 月出生，男，中国国籍，无境外永久居住权。2009 年 7 月毕业于中央财经大学，获经济学、管理学双学士学位。2010 年 7 月至 2013 年 12 月任江西金力永磁科技有限公司投融资部主管；2013 年 7 月至今任江西金

力永磁科技股份有限公司董事会秘书处副经理、投融资部副经理；2015年12月16日至今任江西康意服饰股份有限公司董事，任期三年。

5、刘萍，1987年9月22日出生，女，中国国籍，无境外永久居住权。2009年7月毕业于宜春学院；2010年4月至2011年3月进修于赣南师范学院工商管理专业；2010年1月至2010年12月任江西康意服装有限责任公司董事长秘书；2011年1月至2012年12月任江西康意服装有限责任公司销售部经理；2013年1月至今任江西康意服装有限责任公司客户部兼销售部经理；2015年12月16日至今任江西康意服饰股份有限公司董事兼董事会秘书，任期三年。

（二）监事基本情况

公司监事会共有3名监事组成，基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期	身份证号
1	谢云麟	监事会主席	2015年12月16日—2018年12月15日	360726198405*****
2	沈明亮	监事	2015年12月16日—2018年12月15日	360782199608*****
3	陈瑶	职工监事	2015年12月16日—2018年12月15日	360782199002*****

1、谢云麟，1984年5月26日出生，中国国籍，男，无境外永久居住权。毕业于南昌大学对外汉语专业。2005年9月至今从事果园种植；2013年至今经营安远县欣山镇文体壹号办公用品商行（个体工商户）；2015年11月至今兼任江西康意服装有限责任公司销售部业务经理；2015年12月16日至今任江西康意服饰股份有限公司监事会主席，任期三年。

2、沈明亮，1996年8月27日出生，中国国籍，男，无境外永久居住权。毕业于南昌理工大学商务英语专业。2015年2月至至今任江西康意服装有限责任公司外贸部经理；2015年12月16日至今任江西康意服饰股份有限公司监事，任期三年。

3、陈瑶，1990年2月26日出生，中国国籍，无境外永久居住权。毕业于郑州轻工业学院环境艺术设计专业。2008年9月至2012年6月就读于郑州轻工业学院获文学学士学位。2012年8月至2015年1月就职于南康区人口和计划生育委员会人秘科；2015年2月至今任江西康意服装有限责任公司总经理助理；2015年12月16日至今任江西康意服饰股份有限公司职工监事，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

公司共有 4 名高级管理人员，基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期	身份证号
1	钟春华	总经理	2015 年 12 月 16 日—2018 年 12 月 15 日	362122196802*****
2	刘萍	董事会秘书	2015 年 12 月 16 日—2018 年 12 月 15 日	360782198709*****
3	钟权	副总经理	2015 年 12 月 16 日—2018 年 12 月 15 日	36078219*****
4	黄伟利	财务总监	2015 年 12 月 16 日—2018 年 12 月 15 日	362124197110*****

1、钟春华先生，见本节“三、公司股份情况（三）公司控股股东及实际控制人 2、实际控制人”。

2、刘萍女士，见本节“五、公司董事、监事、高级管理人员情况（一）公司董事”。

3、钟权先生，见本节“五、公司董事、监事、高级管理人员情况（一）公司董事”。

4、黄伟利，男，1971 年 10 月 27 日出生，中国国籍，1996 年毕业于武汉汽车工业大学应用电子技术专业。1996 年 9 月至 2001 年 7 月任广州新世纪大酒店工程部技术员；2001 年 8 月至 2007 年 7 月任海南博鳌蓝色海岸酒店前厅部主管、财务部审计、前厅部经理；2007 年 12 月至 2012 年 12 月任南康君嘉国际大酒店经理；2013 年 3 月至 2015 年 2 月任江西省赣州市南康区财税服务有限公司主办会计；2015 年 3 月至今任江西康意服装有限责任公司财务总监；2015 年 12 月 16 日至今任江西康意服饰股份有限公司财务总监，任期三年。

六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	4,921.89	5,159.18	4,181.60
负债总计（万元）	3,295.01	3,799.82	3,983.48
股东权益合计（万元）	1,626.87	1,359.36	198.11
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,626.87	1,359.36	198.11

每股净资产（元）	2.17	3.80	0.99
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.17	3.80	0.99
资产负债率（母公司）	67.43	74.18	100.40
流动比率（倍）	0.70	0.66	0.39
速动比率（倍）	0.36	0.44	0.36
项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	1,087.32	1,991.68	937.31
净利润（万元）	267.51	381.25	-120.49
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	267.51	381.25	-120.49
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	48.51	316.44	-118.21
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）	48.51	316.44	-118.21
毛利率（%）	37.60	44.58	28.36
净资产收益率（%）	17.92	61.29	-171.07
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.25	50.87	-167.83
基本每股收益（元/股）	0.36	1.06	-0.60
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	0.06	0.88	-0.59
稀释每股收益（元/股）	0.36	1.06	-0.60
应收账款周转率（次）	4.63	31.48	26.43
存货周转率（次）	0.69	2.21	5.02
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-198.96	-587.11	696.74
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.27	-1.64	3.48

注：计算上述指标时，最近两年及一期有限公司期间以实收资本模拟股本进行计算。

- 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“当期净利润/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“当期扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净资产”计算；
- 4、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；
- 5、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算；

6、基本每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益；

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/期末实收资本”计算；

8、每股净资产按照“期末净资产/期末实收资本”计算；

9、归属于母公司的每股净资产按照“归属于母公司的期末净资产/期末实收资本”计算；

10、资产负债率按照“期末负债/期末总资产”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-期末其他流动资产）/期末流动负债”计算。

七、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

机构名称：中航证券有限公司

法定代表人：王宜四

住所：江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道 1619 号南昌国际金融大厦 A 栋 41 层

联系地址：北京市朝阳区安立路 60 号润枫德尚 6 号楼 3 层

电话：010-64818550

传真：010-64818501

项目小组负责人：喻科军

项目小组成员：王玉辉、喻科军、张永昊

（二）律师事务所

机构名称：北京金诚同达律师事务所

负责人：贺宝银

住所：北京市朝阳区建国门外大街一号国贸大厦 10 层

联系电话：010-57068585

传真：010-85150267

经办律师：贺维、董寒冰

（三）会计师事务所

机构名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：陈胜华

住所：北京市西城区裕民路 18 号 2206 房间

联系电话：010-82250666

传真：010-82250851

经办会计师：陈晓华、高连勇

（四）资产评估机构

机构名称：北京国融兴华资产评估有限责任公司

负责人：赵向阳

住所：北京市西城区裕民路 18 号 7 层 703

联系电话：010-51667811

传真：010-82250611

经办注册评估师：李朝阳、张志华

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及其用途

（一）主要业务情况

公司及其子公司是一家职业装、时装、运动装、家居服及其他配饰、织品等服装的设计、生产、销售的品牌服装企业，同时在销售成衣产品之外，公司提供服装定制服务，根据每个客户的不同需求及个人情况，量体裁衣，单件制作，快速为客户提供所需求的服装。

公司自成立以来，始终致力于服装市场，并开拓各行业服装定制服务、高端个性化私人定制服务，不断强化“康意”品牌建设，并注册、建设“鑫琪娜”、“福鑫”两大服装系列品牌。公司以“开拓创新，引领潮流；务实高效，主导市场”为经营理念，产品设计结合东方人的体型特征、体质风貌，突出“时尚、高雅”，体现服装的舒适和自如，打造男人优雅、尊贵的旗帜，彰显女性感性、自强的魅力。公司设立以来主营业务未发生重大变化。

2016年1-6月、2015年度、2014年度公司合并报表层面主营业务收入分别为1,087.32万元、1,893.09万元、931.73万元，均占公司营业收入95%以上，主营业务突出。

（二）主要产品及其用途

公司的产品主要包括职业装、时装、家居服等成衣产品。其主要产品具体如下：

产品系列	产品名称	产品图例	产品功能

职业装系列	正装西服		<p>正装西服通常是公司从业人员、政府机关从业人员在较为正式的场合着装的一个首选。其一般具有外形挺括、线条流畅、穿着舒适等特点。</p>
	职业套装		<p>职业套装是一种为工作需要而特制的服装，通常指代企事业单位、酒店、商场、机场等办公室人员、服务人员的服装。需要一定的穿着场合，且具有一定的流行性，并且体现了自身的行业特点。用料上较为考究，造型上注重简洁与高雅，色彩追求合适的搭配与协调，总体上注重体现穿着者的身份、文化修养及社会地位，同时又恰当的照顾到了服装的实用性、艺术性与标识性。</p>
	衬衫		<p>衬衫是指穿在内外上衣之间、也可单独穿用的上衣。衬衫的选料、版型趋向舒适，非正装衬衫的色彩图案个性化风格更强。公司目前衬衫产品主要包括正装衬衫和便装衬衫。</p>
	时装		<p>时装是指款式新颖而富有时代感的服装，时间性强，每隔一定时期流行一种款式。采用新的面料、辅料和工艺，对织物的结构、质地、色彩、花型等要求也较高。讲究装饰、配套。在款式、造型、色彩、纹样、缀饰等方面不断变化创新、标新立异。</p>

	女裤		女裤在感官上追求简洁、时尚、大气，在感受上带来优雅、干练，通过细腻的表现力，体现高质量的时尚气息，可同多类多款上衣进行搭配组合。
	女式风衣		风衣适合春、秋、冬季外出穿着，造型灵活多变、健美潇洒、美观实用、款式新颖、携带方便、富有魅力。
运动装系列	运动装		运动装广义上包括从事户外体育活动穿用的服装，现多泛指用于日常生活穿着的运动休闲服装。运动装通常具有穿着舒适、易于保养、防风防水的特点，并具有较好的透气透湿性和一定的保暖性。
家居服系列	睡衣		睡衣通常适合居家穿着，具有面料舒适、款式繁多、行动方便的特点。

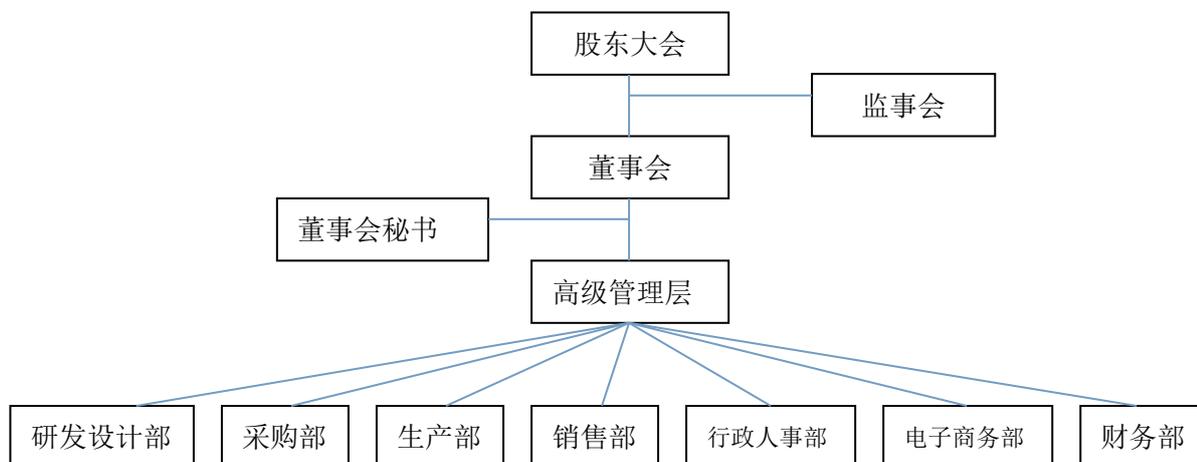
(三) 产品使用的主要技术

应用阶段	技术或设备名称	技术功能
缝制工艺	瑞丽自动排料系统	可以直接加载 CAD 文件并兼容国际标准的 HP/GL (PLT) 文件和 DXF 文件，可以将已经排好料的 PLT 文件直接分解成衣片重新排料，其可应用段

		差排料、分页排料、自由排料等多种方式自动计算面料幅宽，满足各种排料需求，提高面料使用效率，并可直连多种绘图机印制排料图。
	PROCUTCO 电脑全自动裁床	服装生产过程中所应用的自动裁剪设备，是服装生产企业从工业时代走向信息时代的标识性设备，是计算机辅助制造的实际应用，与其配套的还有电脑拉布机、电脑吊挂系统等硬件和服装设计系统、自动排料系统等软件支持，其安装简单，兼容性强，可以进行精确的智能刀切割、路径优化切割，切割路径可保存以便之后使用。
	服装切割打印机	可以配合 PROCUTCO 电脑全自动裁床对服装进行切割、镂空、雕花，利用激光雕刻进行贴补绣切割、异型商标切割、服装皮革雕花、成衣加工等。其具有机械运行可靠性高、切割精度高、速度快等特点。
	服装定型设备	可以配合 CAD、CAM 设备用于羊毛、布、棉织品等服装的熨平加工，稳定服装尺寸，保持服装外型凭证，褶裥、线条挺直。有利于服装长期保持立体造型，适应人体体型与活动状态的要求，使服装达到外形美观穿着舒适的目的。
研发设计	ET 电脑打版系统	是服装领域极为专业的 CAD 软件之一，有效提高了服装设计的效率，具有完善的设计功能，能够满足多种复杂的工艺设计，在刀口、缝边等方面具有高度的智能化并自动全程维护，并且可直接将文件输出至瑞丽自动排料系统与制版机，有效衔接设计和生产。
服装定制方面	RCMTM 高级量身定制系统	可以同时接收海量的定制数据，并进行分析、修正与回复，并以此使用电子标签识别系统，有效解决个性化定制流水线过程中的工艺传递，保证每件定制产品的唯一性
	3D 试衣系统	通过三维扫描快速建立真人 3D 模型，同时获取人体身型数据，实现真人虚拟试衣，能够准确的表现出所试穿的服装根据人体的凹凸、服装的材质等条件约束后所产生的形变，从而判断服装的舒适程度，达到试衣的目的，并可对服装的颜色、面料等细节进行自主选择。据此生成服装的粗裁数据，经设计师调整后可直接生产。

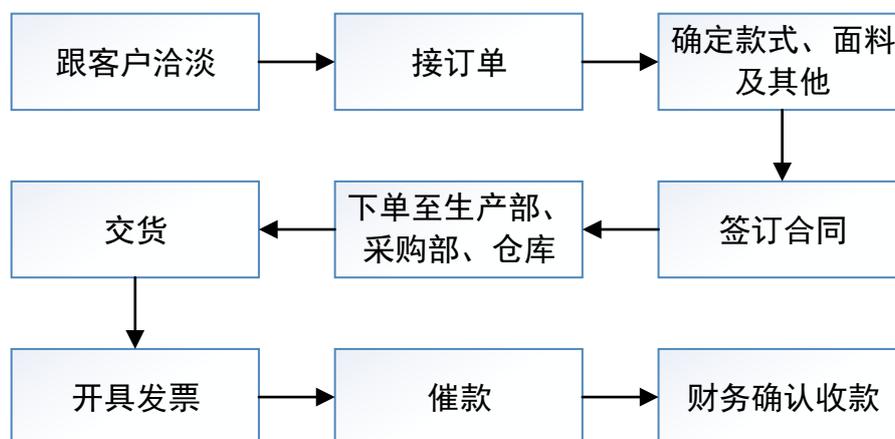
二、组织结构及业务流程

（一）组织结构图



（二）公司主要的业务流程

1、销售流程



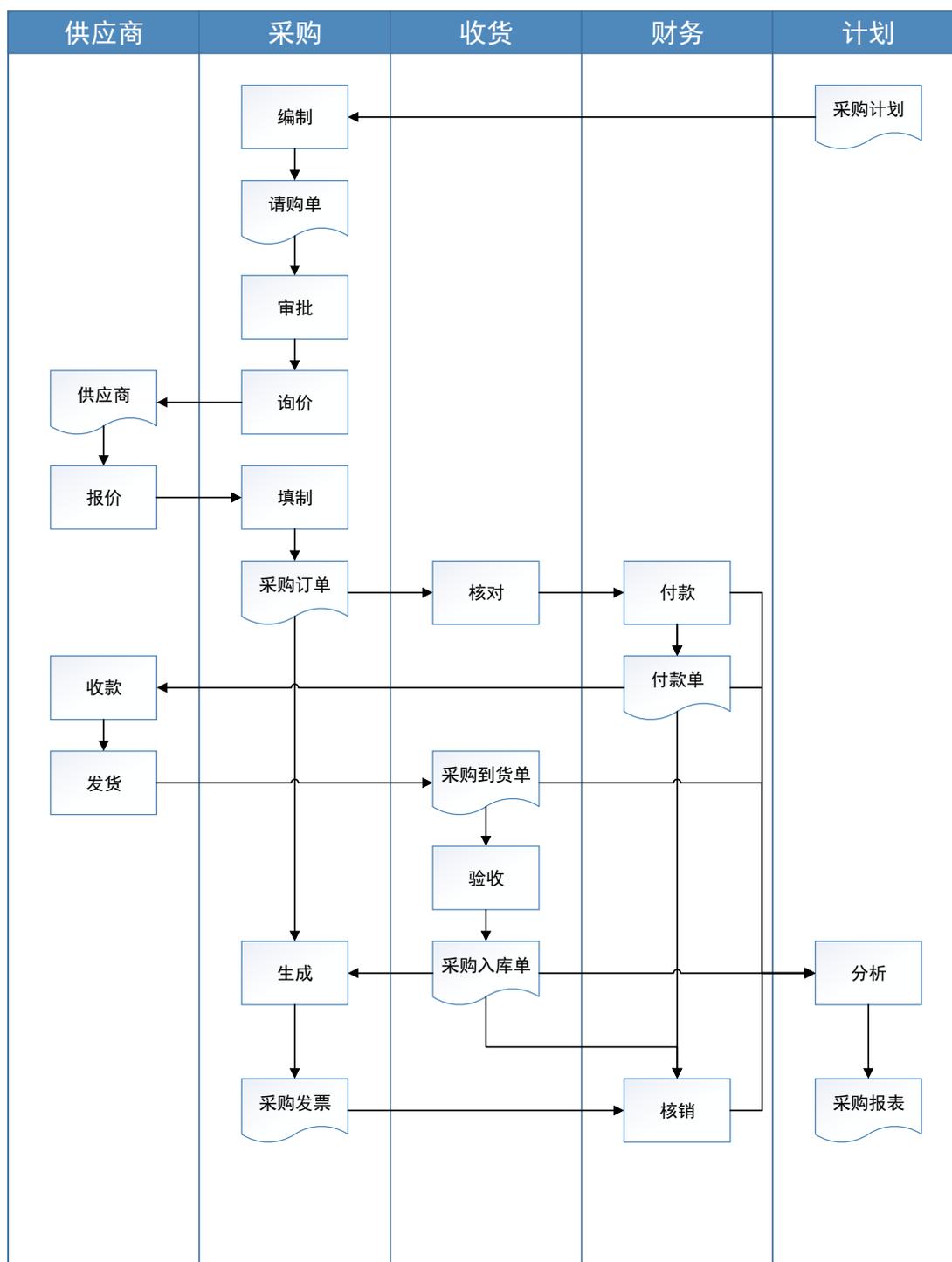
公司产品目前主要在国内销售，通过经销和直销两种模式销售服装。

经销模式是下游经销商根据市场情况和过往合作情况与公司洽谈服装订购事宜，公司根据订单及合同要求下单至生产部、采购部及仓库，生产完毕后根据约定方式向客户发货并开具增值税发票，同时依据合同约定方式催款、收取货款。其中，2014年下游经销商通过其自身或者委派第三方进行市场调研、试制样衣、确定版型、生产样品、打板等研发流程，公司作为生产商根据经销商的样品和打板数据贴牌生产服装，较少参与设计过程；2014年12月公司研发设计技术中心

被认定为“省级企业技术中心”后，2015 年下游经销商提供需求，公司根据经销商需求自身进行市场调研、试制样衣与客户沟通、确定版型、打板等研发流程，之后签订合同并下单生产。

直销模式主要为批量采购与互联网销售。对于批量采购模式，整体类似于通过经销的模式销售服装，所不同的主要集中于客户资源的获取。公司主要根据过往与客户的合作情况或者参阅公开的招标信息获取客户资源，并通过与客户直接商谈或者参与招标获取订单信息及服装款式、面料及其他要求，之后组织生产、交货、开发票、催款。互联网销售主要面向个人，个人消费者通过浏览公司在天猫开设的旗舰店，选择心仪的商品下单，并付款至作为交易第三方的支付宝，公司收到天猫发送的订单信息及已付款信息后，按订单内容通过快递发货并在天猫更新发货信息，个人消费者收到货品后主动在天猫确认收货或等待 10 天天猫系统自动确认收货，货款会转账至公司在支付宝开立的账户。

2、采购流程



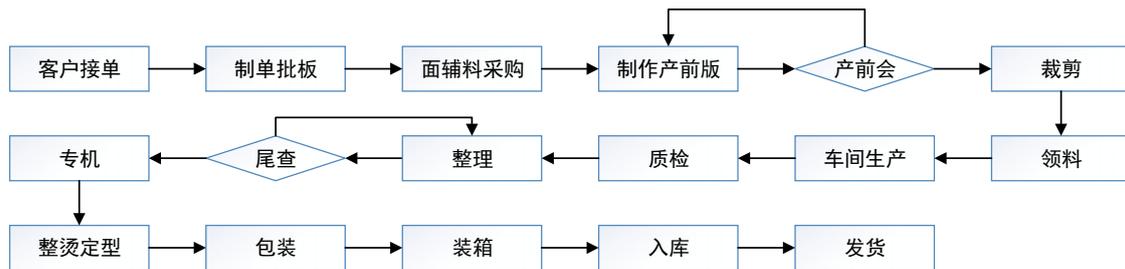
公司的采购由专门的采购部负责，采购内容是生产用面料及辅料。面料主要是指由毛、丝、麻等天然纤维、涤纶等化学纤维单独加工或混合加工而成的面料；辅料主要包括里料、拉链、纽扣等。

物资需求部门根据生产或经营的实际需要制定采购计划，采购部门根据采购计划编制请购单，后按采购金额权限，由各相关领导审批后交采购部采购。采购部严格执行询价议价程序，选择的供应商证照齐全，具有相关资质。在综合考虑

供应商报价、原材料质量、交货时间、历史采购情况等因素的基础上进行评估选定供应商。采购部根据选定供应商情况填制采购订单并联系供应商付款，付款后通知供应商发货，公司收到货后与订单核对，编制采购到货单，验收入库编制采购入库单，同时通知相关部门生成采购发票进行结算，财务根据采购发票核销。

公司会根据每次采购的情况进行统计分析，形成采购报表。

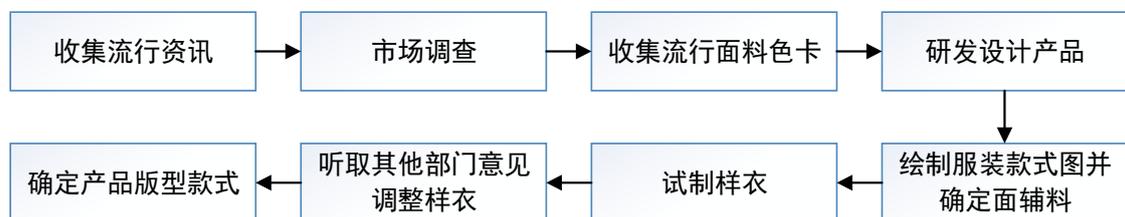
3、生产工艺流程



公司的服装产品均为自制生产。生产活动以销售部门的销售计划及客户订单情况为基础。服装的生产主要包括制单批板、制作产前版、裁剪、领料、车间生产、半成品成品检验、整烫、装箱入库等环节。

首先根据销售计划及接单情况制单批板，根据批板制定的面辅料参数进行采购，之后使用面料制作产前版，开产前会进行最后修改，产前会通过裁剪、领料，进入车间根据生产制单和工艺要求制作大货，其中包括半品质检及成品质检，成品质检通过后下到尾部进行尾部抽查，尾查通过后对服装进行锁眼、套结、钉扣等专机工序，之后对服装整烫定型使服装得到预缩，美观外形，改变材料伸缩度，进行塑型。完成后包装入库，根据客户要求发货。

4、研发设计流程



公司的研发设计流程包括收集流行资讯、市场调查、收集流行面料色卡、研发设计产品、绘制服装款式图并确定面辅料、试制样衣、听取其他部门意见调整样衣、确定产品版型款式等步骤。

公司研发设计部门或其他部门通过收集流行资讯，了解当前服装市场的款式、

面辅料、版型、色彩等元素的流行趋势，并通过市场调查确定较受欢迎的款式、版型，据此收集流行面料色卡确定面料范围，研发部门根据流行资讯、面料色卡研发设计产品，绘制服装款式图并确定面辅料，生产部门根据研发设计情况试制样衣。之后研发部门组织多部门评审，听取评审意见对样衣进行修改，最终确定产品版型款式。

三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）公司主要固定资产情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下表：

货币单位：元

固定资产类别	原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	25,914,948.99	2,699,772.03	-	23,215,176.96
生产设备	1,142,004.34	113,834.87	-	1,028,169.47
运输工具	25,000.00	12,864.80	-	12,135.20
管理设备	909,646.65	269,807.12	-	639,839.53

1、公司自有房产

截止本公开转让说明书签署之日，公司自有房产情况如下：

序号	所有权人	坐落	建筑面积 (m ²)	登记日期	原值 (元)	产权证号
1	白马制衣	南康区东山工业管理区地块二(文峰大道)	6,710.50	2015年9月15日	8,309,852.51	房权证赣康房字第 65781 号
2	康意有限	南康区东山工业管理区	5,264.88	2016年7月27日	7,756,992.82	赣(2016)南康区不动产权第 0008191 号
3	康意有限	南康区东山工业管理区	6,925.53	2016年7月27日	9,848,103.66	赣(2016)南康区不动产权第 0008192 号
4	康意有限	南康区东山工业管理区	2,677.44	2016年7月27日	3,480,672.00	赣(2016)南康区不动产权第 0008193 号

注：公司以赣(2016)南康区不动产权第 0008191 号、赣(2016)南康区不动产权第 0008192 号房屋土地作为抵押，向中国农业银行股份有限公司赣州南康支行贷款 900.00 万元，期限 1 年。2015 年 10 月 29 日公司以赣康房字第 65781 号房产及赣市康国用(2015)第 519 号土地作为抵押，向南康赣商村镇银行贷款 600.00 万元，贷款到期日为 2016 年 10 月 28 日。

2、公司主要生产设备

截止 2016 年 6 月 30 日，公司主要生产设备及相关情况如下：

序号	设备名称	原值（元）	数量	购入时间	使用年限（年）	已使用年限（年）	抵押、质押或查封情况
1	汇宝缝纫机	46,153.85	20	2014/7/1	10	1.92	否
2	电脑平缝机 1	153,846.16	50	2015/6/1	10	1	否
3	电脑直驱平头锁眼机	44,786.32	2	2015/6/1	10	1	否
4	钉扣机	13,675.21	1	2015/6/1	10	1	否
5	平眼机	40,683.76	2	2015/6/1	10	1	否
6	工业缝纫机 1	29,059.83	10	2015/6/1	10	1	否
7	蒸汽定型机（女装右大身）	15,435.90	1	2015/9/1	10	0.75	否
8	蒸汽定型机（女装左腰肋）	15,076.92	1	2015/9/1	10	0.75	否
9	蒸汽定型机（女装右腰肋）	15,076.92	1	2015/9/1	10	0.75	否
10	蒸汽定型机（女装拔袖弯）	14,691.03	1	2015/9/1	10	0.75	否
11	蒸汽定型机（女装双肩）	21,358.97	1	2015/9/1	10	0.75	否
12	蒸汽定型机（女装立领）	15,705.13	1	2015/9/1	10	0.75	否
13	蒸汽定型机（女装内袖）	14,807.69	1	2015/9/1	10	0.75	否
14	蒸汽定型机（女装外袖）	14,807.69	1	2015/9/1	10	0.75	否
15	蒸汽定型机（女装左大身）	15,435.90	1	2015/9/1	10	0.75	否
16	燃生物质蒸汽发生器	17,948.72	1	2015/10/1	10	0.67	否
17	电脑平缝机 2	152,500.00	50	2015/10/1	10	0.67	否
18	飞马缝纫机	14,664.00	4	2015/10/1	10	0.67	否
19	高速缝纫机 1	13,500.00	3	2015/10/1	10	0.67	否
20	工业缝纫机 2	282,810.00	109	2015/10/1	10	0.67	否
21	粘合机（定制 NHG-900 型）	27,264.96	1	2015/12/6	10	0.5	否
22	电脑平车	70,000.00	25	2014/10/1	10	1.67	否
23	工业缝纫机	21,000.00	6	2014/10/1	10	1.67	否

3、公司车辆

截止本公开转让说明书签署之日，公司所拥有车辆情况如下：

序号	所有人	型号	车牌号	车辆识别代码证	购置日期	账面原值(元)
1	康意服饰	MaZDa6	赣 BQ0902	LFPH4ABC179005489	2012年6月	25,000.00

(二) 主要无形资产及核心技术情况

1、公司主要无形资产情况

(1) 土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有2宗土地的使用权，具体如下表所示：

序号	使用权人	土地使用权证号码	坐落	面积(m ²)	使用权类型	用途	使用期限	备注
1	康意有限	赣市康国用(2015)第516号	南康区东山工业管理区	3,333.33	出让	工业	2060年2月10日	已设置抵押
2	白马制衣	赣市康国用(2015)第519号	南康区东山工业管理区地块二(文峰大道)	3,333.35	出让	工业	2059年11月4日	已设置抵押

注：土地抵押情况详见前述自有房产部分。

(2) 注册商标

截至本公开转让说明书签署日，公司有5项注册商标，具体如下：

序号	商标注册人	注册号	类别	注册有效期	取得方式	有无抵押等其他权利	核定使用商品	商标图样
1	康意有限	1263441	25	2009年4月14日-2019年4月13日	受让取得	无	服装	
2	康意有限	13602758	25	2015年8月28日-2025年8月27日	原始取得	无	衬衫、成品衣、风衣、睡衣、外套、工作服、服装、羽绒服装、服装等	
3	鑫琪娜	3358734	25	2014年7月21日-2024年7月20日	受让取得	无	服装、衬衫、针织服装、睡衣、内衣、乳罩、游泳衣、莎丽服、鞋、袜子	

4	康意服饰	3518076	25	2015年8月21日-2025年8月20日	受让取得	无	成品衣、服装、衬衫、裤子、针织服装、茄克(服装)、睡衣、睡袍、内衣、领带等	
5	鑫琪娜	15015280	35	2015年08月14日-2025年08月13日	原始取得	无	货物展出; 广告; 商业管理和组织咨询; 饭店商业管理; 为消费者提供商业信息和建议(消费者建议机构); 进出口代理; 替他人推销; 替他人采购(替其他企业购买商品或服务); 人事管理咨询; 会计;	

注： 商标为公司从南康中意时装制衣厂受让取得。南康中意时装制衣厂是由公司实际控制人钟春华设立的个体工商户，该个体工商户于2006年8月9日注销，商标已无偿转让给康意服饰，2010年11月20日，国家商标局核准了该商标转让。

 商标为公司从实际控制人钟春华受让取得。2014年9月，钟春华将该商标无偿转让给南康市鑫琪娜服装有限公司，2014年9月20日，国家商标局核准了该项商标转让。

 第3518076号商标已办理完成续期，续展注册有效期至2025年8月20日，且公司实际控制人钟春华已将该商标无偿转让给公司，2016年4月8日，国家商标局核准了该项商标转让。

(3) 专利权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有6项专利技术，其中一项已丧失专利法律保护。具体如下：

序号	专利权人	专利类别	名称	专利号	申请日	授权日	许可使用情况	是否质押	专利保护期
1	康意有限	外观设计	时装(018#)	ZL 2012 3 0211862.0	2012年5月31日	2012年9月5日	无	无	已终止
2	康意有限	外观设计	时装连衣裙(509#)	ZL 2014 3 0388209.0	2014年10月15日	2015年5月27日	无	无	10年

3	康意有限	外观设计	时装套装 (088#)	ZL 2014 3 0388316.3	2014年10月15日	2015年5月27日	无	无	10年
4	康意有限	外观设计	时装套装 (019#)	ZL 2014 3 0388318.2	2014年10月15日	2015年5月27日	无	无	10年
5	康意有限	外观设计	时装套装 (068#)	ZL 2014 3 0388210.3	2014年10月15日	2015年5月27日	无	无	10年
6	康意有限	外观设计	时装套装 (028#)	ZL 2014 3 0388317.8	2014年10月15日	2015年5月27日	无	无	10年

注：第一项专利因未缴纳年费已不受专利保护。因该项时装设计为2012年款，过于老旧不具有市场，故公司未缴纳年费，主动放弃了该项专利的法律保护。其他专利均已缴纳年费，专利权合法有效。

(4) 软件使用权

公司于2015年12月23日通过购买获得共一项软件使用权授权，具体情况如下：

序号	软件名称	自行开发还是购买、转让、合作开发取得	是否经过合法授权使用	账面原值 (元)	是否存在争议
1	用友软件	购买	是	64,135.04	否

(三) 业务许可资格 (资质) 情况

公司目前已取得的业务资质情况如下：

序号	单位	资质证书名称	证书编号	许可范围 / 产品类别	发证机关	有效期
1	康意服饰	中国职业装 50 强企业	中服协职字 037 号	职业装	中国服装协会	长期
2	康意服饰	江西名牌	赣质监质发 (2015) 33 号	康意牌服装	江西省质量技术监督局	2018 年 12 月
3	康意服饰	江西省省级企业技术中心	赣工信科技字 (2015) 31 号	服装	江西省工信委、国税局、财政厅、地税局	长期
4	康意服饰	江西十大原创服装品牌	-	西服西裤	江西省经济贸易委员会	长期
5	康意服饰	江西省纺织行业转型升级示范企业	-	服装	江西省工业和信息化委员会	长期
6	康意	江西省著名商	-	服装	江西省工商行政	2017 年

	服饰	标			管理局	12月
7	康意服饰	 FUXIN 赣州 市知名商标	3518076	服装、衬衫、 针织服装	赣州市工商行政管理局	2017年 12月17 日
8	鑫琪娜公司	 XINQINA 鑫琪娜 赣州市知名商 标	3358734	服装	赣州市工商行政管理局	2017年 12月17 日
9	康意有限	2015年江西省 专精特新中小 企业	—	—	江西省工业和信息 化委员会	长期
10	康意服饰	排放污染物许 可证	20160008	许可排放污 染物：废水 (COD、SS)	赣州市南康区环 境保护局	2016年 2月4日 至2018 年2月3 日
11	康意服饰	报关单位注册 登记证书	3607961537	进出口货物 收发货人	赣州海关	长期
12	康意服饰	出入境检验检 疫报检企业备 案表	编号： 160122113320 00000224 备案号码： 3603600882	—	江西出入境检验 检疫局	长期
13	康意服饰	对外贸易经营 者备案登记表	编号： 02391639 进出口企业代 码： 360066747347 1	—	赣州市南康区商 务局	长期

(四) 员工情况

1、员工基本情况

截至2016年6月30日，公司共有员工97人，构成情况如下：

员工结构		人数(人)	占比(%)
岗位结构	财务人员	5	5.15
	采购人员	1	1.03
	管理人员	6	6.19
	行政后勤	7	7.22
	设计人员	11	11.34
	生产工人	53	54.64
	销售人员	14	14.43

员工结构		人数（人）	占比（%）
学历结构	初中及以下	62	63.92
	高中及中专	24	24.74
	大专	8	8.25
	本科及以上	3	3.09
年龄结构	30岁以下	26	26.80
	30-39岁	21	21.65
	40-49岁	42	43.30
	50岁以上	8	8.25

2、员工福利情况

公司按照《劳动合同法》与公司员工签订了《劳动合同》。

截止 2016 年 6 月 30 日，公司及子公司共计 97 人，公司及其子公司已为 22 名员工购买了五险一金。剩余 75 名员工未完整缴纳社保公积金，其中 72 名员工属于农村务工人员，均已参加户籍所在地新农合保险；其余 3 名员工属于城镇户籍，1 人已自行参加了养老、医疗保险，由公司缴纳失业保险和住房公积金，另外 2 人主动要求公司不要购买社保公积金。

公司控股股东、实际控制人钟春华、赖忠玉已经出具承诺：“如公司或其子公司因未能遵守社会保险、住房公积金等有关法律法规而被有关政府部门要求缴纳罚款、补缴相关款项、滞纳金以及被要求承担其他经济赔偿责任的，其将在公司或其子公司收到有权政府部门的生效决定后，及时、足额地将等额与公司及其子公司被要求缴纳、补缴的罚款、款项、滞纳金以及其他赔偿款支付给有关政府部门、公司或子公司，以避免公司或其子公司遭受经济损失。”

赣州市南康区人力资源和社会保障局、住房公积金管理中心出具证明，公司及其子公司自成立之日起，未有因违反相关法律、法规而受到行政处罚的情形。

3、核心业务人员情况

序号	姓名	主要业务经历及职务	劳动合同期限	持股比例
1	赖忠浩	1980 年 2 月 15 日出生，男，中国国籍，无境外永久居住权。毕业于安远应用技术学校，2003 年 2 月至 2003 年 7 月深圳百分比服装技术中心进修。2004 年 2 月至 2006 年 4 月任深圳天域服装有限公司板房打板师；2006 年 5 月至 2008 年 6 月在深圳章氏时尚纺织有限公司技术部主管；2008 年 6 月至 2011 年 7 月任浙江红树林服饰有限公司技术中心主管；2013 年 5 月至今任江西康意服装有限责任公司研发部主管。	2016 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	0

序号	姓名	主要业务经历及职务	劳动合同期限	持股比例
2	钟春华	1968年2月4日出生，男，中国国籍，无境外永久居住权。毕业于广州服装学院。1992年10月至2007年9月任南康中意制衣厂厂长；2007年10月创立江西康意服装有限责任公司任监事；2015年12月16日至今任江西康意服饰股份有限公司董事、总经理，任期三年。	2016年1月1日至2017年12月31日	20%
3	吴永	1974年12月10日出生，男，中国国籍，无境外永久居住权。毕业于广州金利服装科技服装工程专业，1994年12月至1996年11月就读于广州金利服装科技学校。1997年1月至2003年9月广州第五针织厂开发部；2003年10月至2005年10月任香港古奥服装有限公司纸样师；2005年10月至2007年7月任和乎梨广州服装公司首席板师；2007年8月至2015年2月任熙衣时尚服装有限公司首席板师；2015年2月至今任江西康意服装有限责任公司设计部纸样师。	2016年1月1日至2017年12月31日	0
4	钟权	1992年6月10日出生，男，中国国籍，无境外永久居住权。毕业于江西服装学院。2013年6月至今任赣州市鑫琪娜服装有限公司总经理；2013年12月至今任南康市白马制衣厂总经理。2015年12月16日至今任江西康意服饰股份有限公司董事、副总经理，任期三年。	2016年1月1日至2017年12月31日	0

报告期内，公司核心业务人员未发生重大变化。

（五）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

四、公司的具体业务情况

（一）公司营业收入构成

1、营业收入构成

业务类别	2016年1-6月		2015年		2014年	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	10,701,853.57	98.42	18,930,969.73	95.05	9,317,327.50	99.41
其他业务收入	171,306.23	1.58	985,832.04	4.95	55,769.23	0.59
合计	10,873,159.80	100.00	19,916,801.77	100.00	9,373,096.73	100.00

注：其他业务收入主要为子公司出租部分土地使用权取得的收入及外部单位临时租用公

司会议厅的场地使用费收入及销售材料收入。

2、报告期内，公司营业收入按产品分类如下：

产品类别	2016年1-6月		2015年		2014年	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
时装	8,767,721.14	81.93	13,623,742.33	71.97	5,254,056.76	56.39
职业装	1,771,422.65	16.55	4,596,822.51	24.28	2,944,308.62	31.60
运动服	81,552.53	0.76	684,977.72	3.62	933,704.10	10.02
家居服	65,017.95	0.61	20,933.33	0.11	50,622.12	0.54
其他配饰、 织品	16,139.31	0.15	4,493.84	0.02	134,635.90	1.45
合计	10,701,853.57	100.00	18,930,969.73	100.00	9,317,327.50	100.00

3、报告期内，公司营业收入按销售模式分类如下：

销售模式	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
经销	10,091,353.91	94.30	16,318,942.01	86.20	6,585,642.05	70.68
直销	610,499.66	5.70	2,612,027.72	13.80	2,731,685.45	29.32
合计	10,701,853.57	100.00	18,930,969.73	100.00	9,317,327.50	100.00

公司经销模式是下游经销商根据市场情况和过往合作情况与公司洽谈服装订购事宜，公司根据订单及合同要求下单至生产部、采购部及仓库，生产完毕后根据约定方式向客户发货并开具增值税发票，同时依据合同约定方式催款、收取货款。公司与经销商的合作模式、产品定价原则、交易结算方式、相关退货政策，报告期是否存在销售退回的情形如下所示：

合作模式：经销商直接向公司采购服装进行销售，属于买断销售。

产品定价原则：采用价格底线定价法，在成本的基础上按照一定毛利率底线制定价格底线，不同档次产品有不同的毛利率底线。

交易结算方式：一般给予客户30天的信用期，通过银行转账付款。

退货政策及是否存在销售退回：非质量问题不得退货。报告期内，经销模式下不存在经销商销售退回情形。

4、报告期内，公司个人客户销售情况

客户类型	2016年1-6月		2015年		2014年	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
单位客户	10,212,646.33	95.43	15,868,309.32	83.82	6,833,126.15	73.34
个人客户	489,207.24	4.57	3,062,660.42	16.18	2,484,201.35	26.66
合计	10,701,853.57	100.00	18,930,969.73	100.00	9,317,327.50	100.00

(1) 公司向个人客户销售的必要性:

报告期内,公司存在向个人客户销售的情况,个人客户主要为个人经销商或直接面向终端的个人销售。

个人经销商是公司重要的合作伙伴,而且目前公司大多数个人经销商是公司合作多年的客户,具有稳定的业务关系;由于个人经销商的存在,公司可以利用更低的成本辐射更广阔的市场,同时节省下的人力、物力也可以持续投入至开发新客户、开拓新市场等有利于公司持续经营的业务中去。

通过个人客户到公司直接购买以及天猫等电商平台销售方式实现的面向终端的个人销售虽然总金额不大,但该部分销售需要付出的人力、物力较少。公司通过面向终端的个人销售,有利于公司知名度的提高及市场的进一步开拓,并且对于公司掌握终端销售情况和行业变动,适时调整服装设计、产量有着积极意义。

因此,公司向个人客户销售是必要、合理性的,未来是可持续的。

(2) 针对个人客户的合同签订、发票开具、款项结算方式

针对个人经销商,公司与个人经销商确定需求的服装款式、数量、价格及货款总金额及货款结算时间后签订销售合同;对于销售金额在1万元以内的少量采购,为简化销售流程,不签订合同,但会有相应的订单,公司也会填制相应的出库单。公司的款项结算方式主要为转账方式,在2015年10月之前存在一部分个人卡结算;截止2015年10月份,公司已停止使用全部个人卡并将其注销,该部分销售业务已通过银行转账方式结算,且会给予客户30天的信用期,也有部分客户采取先款后货的形式。发票方面,2015年7月之前公司会根据对方需求决定是否开具发票,如对方不索要发票的话,公司一般不开具发票;为完善公司管理,2015年7月之后公司会为针对个人经销商的每一笔业务开具发票。

针对面向终端的个人销售,对于通过天猫等电商平台实现的销售,公司会根据个人客户的订单发货,不签订合同,全部通过支付宝结算。发票方面,公司会

根据对方需求决定是否开具发票。对于通过个人客户到公司直接购买实现的销售，属于零售性质，不签订合同，目前采用银行转账方式结算，但对于极少数要求使用现金结算的客户，公司会采用现金结算，但会及时存入银行账户；发票方面，目前公司会为该部分每一笔业务开具发票。

（二）公司主要客户情况

1、主要消费群体

公司产品种类较多，其主要的消费群体为中、青年人群及职场人士。

报告期内的主要客户为下游经销商，包括广州市佛伦斯服饰有限公司、富翔（赣州市）服饰有限公司、赣州澳歌贸易有限公司、深圳市广源进出口有限公司、郑州东浩美恒商贸有限公司、广州雅奇真服饰有限公司、温州市瑞东贸易有限公司等，占到销售总额的70%左右，其余客户包括江西盛行礼品有限公司、通过天猫电商购买的个人客户等。同时，公司也在不断开拓新的市场以扩大公司的客户群体，包括未来用于职业装、校服等的客户。

2、报告期内公司对前五名客户的销售情况

报告期内，公司的主要客户为下游经销商，包括广州市佛伦斯服饰有限公司、富翔（赣州市）服饰有限公司、赣州澳歌贸易有限公司、郑州东浩美恒商贸有限公司、广州雅奇真服饰有限公司、温州市瑞东贸易有限公司等，2016年1-6月、2015年度、2014年度销售给前五名客户的金额分别占到公司销售额的89.79%、75.24%、66.91%。

2016年1-6月，公司对前五名客户的销售额及所占营业收入比例情况如下表：

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占营业收入比例
1	广州市佛伦斯服饰有限公司	7,468,297.56	68.69%
2	赣州澳歌贸易有限公司	1,216,299.14	11.19%
3	深圳市广源进出口有限公司	580,808.05	5.34%
4	广州雅奇真服饰有限公司	332,714.53	3.06%
5	王占禄	164,955.55	1.51%
合计		9,763,074.83	89.79%

2015年度，公司对前五名客户的销售额及所占营业收入比例情况如下表：

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占营业收入比例
1	广州市佛伦斯服饰有限公司	11,932,769.20	59.91
2	富翔（赣州市）服饰有限公司	1,323,069.22	6.64
3	赣州澳歌贸易有限公司	733,015.81	3.68
4	王占禄	668,768.57	3.36
5	郑建新	475,066.71	2.39
合计		15,132,689.51	75.98

2014年，公司对前五名客户的销售额及所占营业收入比例情况如下表：

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占营业收入比例
1	广州市佛伦斯服饰有限公司	2,694,095.72	28.74
2	郑州东浩美恒商贸有限公司	1,661,290.59	17.72
3	广州雅奇真服饰有限公司	1,082,633.34	11.55
4	袁小丰	541,338.31	5.78
5	温州市瑞东贸易有限公司	307,629.07	3.28
合计		6,286,987.03	67.07

3、报告期内公司经销商情况

(1) 报告期内公司经销商家数以及地域分布情况

地区名称	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	经销商家数	金额（元）	经销商家数	金额（元）	经销商家数	金额（元）
华南	9	8,439,368.41	4	12,747,310.66	5	4,394,850.59
华东	4	1,497,231.67	11	3,571,631.35	5	529,500.87
华北	1	8,547.00	-	-	-	-
华中	1	146,206.83	-	-	1	1,661,290.59
合计	15	10,091,353.91	15	16,318,942.01	11	6,585,642.05

(2) 公司主要经销商名称、各期对其销售内容及金额情况

2016年主要经销商名称、对其销售内容及金额情况：

序号	客户名称	销售内容	销售金额（元）	占营业收入比例（%）
1	广州市佛伦斯服饰有限公司	职业装	1,709,251.26	15.72

		运动装	9,666.67	0.09
		时装	5,731,097.56	52.71
		家居服	18,282.07	0.17
		小计	7,468,297.56	68.69
2	赣州澳歌贸易有限公司	职业装	1,008,070.06	9.27
		运动装	5,717.94	0.05
		时装	165,096.62	1.52
		其他配饰、织品	29.91	0.00
		家居服	37,384.61	0.34
		小计	1,216,299.14	11.19
3	深圳市广源进出口有限公司	职业装	173,642.77	1.60
		时装	407,165.28	3.74
		小计	580,808.05	5.34
4	广州雅奇真服饰有限公司	职业装	55,511.11	0.51
		时装	276,697.44	2.54
		服装订制	505.98	0.00
		小计	332,714.53	3.06
5	王占禄	职业装	28,709.40	0.26
		时装	133,005.12	1.22
		家居服	3,241.03	0.03
		小计	164,955.55	1.51
合计			9,763,074.83	89.79

2015年主要经销商名称、对其销售内容及金额情况：

序号	客户名称	销售内容	销售金额（元）	占营业收入比例（%）
1	广州市佛伦斯服饰有限公司	职业装	2,454,222.22	12.32
		时装	9,478,546.98	47.59
		小计	11,932,769.20	59.91
2	富翔（赣州市）服饰有限公司	职业装	438,692	2.20
		时装	322,215	1.62
		其他业务收入-针织布	562,162	2.82
		小计	1,323,069.22	6.64
3	赣州澳歌贸易有限公司	职业装	18,679.49	0.09
		运动装	243,760.68	1.22
		时装	470,575.64	2.36
		小计	733,015.81	3.68
4	王占禄	职业装	243,658.11	1.22
		运动装	8,285.47	0.04

		时装	416,824.99	2.09
		小计	668,768.57	3.36
5	郑建新	职业装	16,191.53	0.08
		运动服	4,994.02	0.03
		时装	453,881.16	2.28
		小计	475,066.71	2.39
合计			15,132,689.51	75.98

2014年主要经销商名称、对其销售内容及金额情况：

序号	客户名称	销售内容	销售金额（元）	占营业收入比例（%）
1	广州市佛伦斯服饰有限公司	职业装	1,126,799.99	12.02
		时装	1,567,295.73	16.72
		小计	2,694,095.72	28.74
2	郑州东浩美恒商贸有限公司	职业装	417,863.24	4.46
		运动装	304,188.03	3.25
		时装	939,239.32	10.02
		小计	1,661,290.59	17.72
3	广州雅奇真服饰有限公司	时装	1,082,633.34	11.55
4	袁小丰	职业装	258,774.21	2.77
		时装	282,564.10	3.01
		小计	541,338.31	5.78
5	温州市瑞东贸易有限公司	时装	307,629.07	3.28
合计			6,286,987.03	67.07

（三）公司主要供应商情况

1、主营业务成本构成

报告期内，公司合并报表层面主营业务成本主要由直接材料、直接人工、制造费用构成，具体明细如下表所示：

主营业务成本构成	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
直接材料	5,287,009.45	78.30	8,375,772.87	79.42	4,282,042.44	63.98
直接人工	894,735.87	13.25	1,371,880.97	13.01	1,255,876.42	18.76
制造费用	570,295.53	8.45	799,069.19	7.57	1,154,910.62	17.26

合计	6,752,040.85	100.00	10,546,723.03	100.00	6,692,829.48	100.00
----	--------------	--------	---------------	--------	--------------	--------

按产品划分的成本结构如下表所示：

产品类别	2016年1-6月		2015年		2014年	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
时装	5,553,084.47	82.24	7,492,687.09	71.04	3,798,550.09	56.76
职业装	1,093,963.98	16.20	2,664,524.86	25.26	2,008,181.06	30.00
运动服	52,508.82	0.78	379,506.95	3.60	745,766.02	11.14
家居服	40,953.90	0.61	7,540.55	0.07	32,233.95	0.48
其他配饰、织品	11,529.68	0.17	2,463.58	0.02	108,098.36	1.62
合计	6,752,040.85	100.00	10,546,723.03	100.00	6,692,829.48	100.00

2、报告期内公司对前五名供应商的采购情况

2016年1-6月，公司对前五名供应商的采购额及所占总比例情况如下表：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占采购总额比例
1	绍兴县欢斌针纺有限公司	2,917,283.77	36.00%
2	绍兴县生龙布业有限公司	1,997,948.73	24.65%
3	绍兴曼香贸易有限公司	1,281,364.03	15.81%
4	杭州东丘针纺有限公司	454,529.91	5.61%
5	绍兴县琅琅绣品有限公司	413,675.22	5.10%
合计		7,064,801.66	87.17%

2015年，公司对前五名供应商的采购额及所占总比例情况如下表：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占采购总额比例
1	绍兴县欢斌针纺有限公司	2,805,811.96	19.25%
2	绍兴县琅琅绣品有限公司	2,741,965.80	18.81%
3	绍兴县生龙布业有限公司	2,149,914.52	14.75%
4	绍兴曼香贸易有限公司	1,745,806.64	11.98%
5	杭州东丘针纺有限公司	930,256.45	6.38%
合计		10,137,345.12	71.17%

2014年，公司对前五名供应商的采购额及所占总比例情况如下表：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占采购总额比例
1	浙江绍兴双佳纺织有限责任公司	376,836.30	8.05%
2	绍兴市诗菲纺织品有限公司	289,046.15	6.18%
3	东莞市石龙翔富制衣厂	279,853.50	5.98%
4	绍兴县帝纳通进出口有限公司	248,299.24	5.30%
5	江苏泰兴纺织有限公司	199,439.00	4.26%
合计		1,393,474.19	29.77%

(四) 报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及其履行情况

1、采购合同

公司将采购金额 35 万元以上的采购合同认定为重大业务合同。报告期内，公司重大采购合同如下：

单位：元

序号	合同名称	合同主体	合同标的	合同期间	合同总价	履行情况
1	采购合同	绍兴县生龙布业有限公司	针织坯布 B 料	2015.3.18 至 2015.4.2	361,600.00	履行完毕
2	采购合同	绍兴县琅琅绣品有限公司	针织染色布	2015.4.16 至 2015.4.30	360,000.00	履行完毕
3	采购合同	绍兴县欢斌针纺有限公司	锦棉针织坯布	2015.5.26 至 2015.6.2	602,000.00	履行完毕
4	采购合同	绍兴县生龙布业有限公司	针织坯布 D 料	2015.6.20 至 2015.6.28	378,200.00	履行完毕
5	采购合同	绍兴县琅琅绣品有限公司	针织染色布	2015.9.3 至 2015.9.26	1,396,980.00	履行完毕
6	采购合同	绍兴县生龙布业有限公司	针织布料	2015.9.30 至 2015.10.25	774,000.00	履行完毕
7	采购合同	绍兴曼香贸易有限公司	针织布料	2015.9.30 至 2015.10.24	622,252.00	履行完毕
8	采购合同	杭州东丘针纺有限公司	针织染色布	2015.10.7 至 2015.10.28	382,400.00	履行完毕
9	采购合同	绍兴县欢斌针纺有限公司	针织布料	2015.11.3 至 2015.11.22	1,970,400.00	履行完毕
10	采购合同	绍兴县生龙布业有限公司	针织布料	2015.11.2 至 2015.11.15	392,800.00	履行完毕
11	采购合同	绍兴县生龙布业有限公司	针织布料	2015.11.26 至 2015.12.20	608,800.00	履行完毕

12	采购合同	绍兴县欢斌针纺有限公司	针织布料	2015.12.3 至 2015.12.20	528,000.00	履行完毕
13	采购合同	绍兴曼香贸易有限公司	针织布料	2015.12.5 至 2015.12.22	431,335.71	履行完毕
14	采购合同	杭州东丘针纺有限公司	针织染色布	2015.12.2 至 2015.12.30	416,000.00	履行完毕
15	采购合同	绍兴县欢斌针纺有限公司	针织布	2015. 12. 6 至 2015. 12. 30	432, 000. 00	履行完毕
16	采购合同	绍兴县琅琅绣品有限公司	针织染色布	2015. 12. 20 至 2016. 1. 10	478, 600. 00	履行完毕
17	采购合同	绍兴县欢斌针纺有限公司	针织布	2016. 1. 4 至 2016. 1. 20	1, 217, 343. 07	履行完毕
18	采购合同	绍兴县生龙布业有限公司	针织布	2016. 2. 28 至 2016. 3. 18	402, 400. 00	履行完毕
19	采购合同	绍兴县欢斌针纺有限公司	针织布	2016. 3. 5 至 2016. 3. 25	601, 200. 00	履行完毕
20	采购合同	绍兴县欢斌针纺有限公司	针织布	2016. 3. 11 至 2016. 3. 30	650, 022. 00	履行完毕
21	采购合同	绍兴曼香贸易有限公司	针织布	2016. 5. 5 至 2016. 5. 30	543, 500. 00	履行完毕
22	采购合同	绍兴县生龙布业有限公司	针织布	2016. 5. 16 至 2016. 6. 10	420, 800. 00	履行完毕
23	采购合同	绍兴曼香贸易有限公司	针织布	2016. 6. 13 至 2016. 7. 10	645, 000. 00	履行完毕

2、销售合同

公司将销售金额 50 万元以上的销售合同认定为重大业务合同。报告期内，公司重大销售合同如下：

单位：元

序号	合同名称	客户名称	合同内容	合同签署期间	合同总价	履行情况
1	销售合同	郑州东浩美恒商贸有限公司	女裤、风衣、西裤、衬衣	2014.5.5 至 2014.5.30	678,600.00	履行完毕
2	销售合同	广州市佛伦斯服饰有限公司	休闲裤、衬衣、休闲服、西服	2014.5.10 至 2014.6.28	974,422.00	履行完毕
3	销售合同	郑州东浩美恒商贸有限公司	衬衣、短裙、女裤、西裤、风衣	2014.7.2 至 2014.7.25	585,000.00	履行完毕
4	销售合同	广州市佛伦斯服饰有限公司	长袖 T 恤、休闲裤、西装、夹克、大衣	2014.8.9 至 2014.10.30	688,200.00	履行完毕
5	销售合同	广州市佛伦斯服饰有限公司	牛仔裤加工	2014.9.10 至 2014.11.30	1,289,470.00	履行完毕

6	销售合同	广州市佛伦斯服饰有限公司	大衣、休闲服	2015.3.9 至 2015.6.30	2,028,000.00	履行完毕
7	销售合同	广州市佛伦斯服饰有限公司	休闲服、大衣	2015.5.16 至 2015.7.30	2,005,200.00	履行完毕
8	销售合同	广州市佛伦斯服饰有限公司	女外套、男大衣	2015.7.12 至 2015.9.30	1,860,300.00	履行完毕
9	销售合同	广州市佛伦斯服饰有限公司	男士外套	2015.8.16 至 2015.10.31	1,802,000.00	履行完毕
10	销售合同	富翔（赣州市）服饰有限公司	男式防寒上衣、 女式短裙	2015.7.30 至 2015.10.30	513,270.00	履行完毕
11	销售合同	广州市佛伦斯服饰有限公司	套装	2015.9.13 至 2015.11.20	2,802,240.00	履行完毕
12	销售合同	富翔（赣州市）服饰有限公司	针织布	2015.11.20 至 2015.11.25	657,729.00	履行完毕
13	销售合同	广州市佛伦斯服饰有限公司	男外套	2015.11.22 至 2015.12.30	2,229,000.00	履行完毕
14	销售合同	广州市佛伦斯服饰有限公司	服装	2015.12.25 至 2016.1.10	536,095.00	履行完毕
15	销售合同	广州市佛伦斯服饰有限公司	服装	2015.12.30 至 2016.1.30	1,104,905.00	履行完毕
16	销售合同	南昌龙康食品销售有限公司	冬装男女款、春 秋男女款	2016.1.5 至	8,499,600.00	正在履行
17	销售合同	广州市佛伦斯服饰有限公司	风衣、女裙、冲 锋衣、女长裤	2016. 1. 18 至 2016. 2. 25	1,564,000.00	履行完毕
18	销售合同	广州市佛伦斯服饰有限公司	女套装、男西装、 女套裙等	2016. 4. 8 至 2016. 4. 30	855,900.00	履行完毕
19	销售合同	广州市佛伦斯服饰有限公司	男士套装	2016. 4. 26 至 2016. 5. 31	551,250.00	履行完毕
20	销售合同	赣州澳歌贸易有限公司	针织套装	2016. 4. 20 至 2016. 5. 13	812,000.00	履行完毕
21	销售合同	广州市佛伦斯服饰有限公司	短袖衬衫	2016. 5. 11 至 2016. 6. 30	987,500.00	履行完毕
22	销售合同	深圳市广源进出口有限公司	梭织棉制女式连 衣裤、针织人纤 女式连衣裤等	2016. 5. 3 至 2016. 6. 25	679,545.42	履行完毕
23	销售合同	深圳市广源进出口有限公司	梭织人纤女式连 衣裤、针织人纤 女式吊带连衣裤	2016. 6. 2 至 2016. 7. 26	701,786.25	履行完毕
24	销售合同	深圳市广源进出口有限公司	棉制梭织女上衣	2016. 6. 15 至 2016. 7. 31	627,353.87	履行完毕
25	销售合同	广州雅奇真服饰有限公司	女式外套、女式 马甲	2016. 6. 2 至 2016. 7. 30	541,694.00	履行完毕

3、借款合同及担保合同

截至到本公开转让说明书签署日，公司发生的借款合同及担保合同如下：

1、2014年3月12日，康意有限与南昌银行南康支行签订《授信协议》（编号：30140000000014432），约定南昌银行南康支行向康意有限提供180万元借款，借款用途为短期流动资金借款，借款利率为基准利率上浮50%，借款期限为2014年3月12日至2015年3月11日。2014年3月12日，康意有限与南昌银行南康支行签订《流动资金借款合同》（编号：30140000000014432），约定南昌银行南康支行向康意有限提供180万元借款，借款用途为购买布料、衣服，借款利率为基准利率上浮50%，借款期限为2014年3月12日至2015年3月11日。该合同已履行完毕。

2014年3月12日，王瑞梅、刘效权及南康市效权平价大药房连锁有限公司与南昌银行南康支行签订《最高额保证合同》（编号：DB2114000000209467），约定王瑞梅、刘效权及南康市效权平价大药房连锁有限公司为康意有限的上述借款提供连带责任保证担保。

2、2015年3月27日，康意有限与南昌银行南康支行签订《流动资金借款合同》（编号：洪银赣分南支借字第1500125-001号），约定南昌银行南康支行向康意有限提供180万元借款，借款用途为购买布料、衣物，借款利率为固定利率9.095%，借款期限为2015年3月27日至2016年3月26日。该合同已履行完毕。

2015年3月27日，赖忠玉、钟春华与南昌银行南康支行签订《最高额保证合同》（编号：洪银赣分南支高保字第1500125-002号），约定赖忠玉、钟春华为康意有限的上述借款提供连带责任保证担保。

3、2015年2月5日，康意有限与中国工商银行南康支行签订了《小企业借款合同》（编号：0151000005-2015（南康）字0010号），约定工商银行南康支行向康意有限提供400万元借款，借款用途为购买材料，借款利率为基准利率上浮10%，借款期限为2015年2月5日至2016年2月4日。该合同已履行完毕。

2015年2月5日，吴康梅、赖雅铜、兰善英、赖忠玉、钟春华与中国工商银行南康支行签订了《最高额抵押合同》（编号：0151000005-2015年南康（抵）字0011号），约定以抵押人的房产为上述借款提供抵押担保。

4、2015年12月29日，康意有限与邮政银行南康支行签订《小企业授信额度合同》（编号：36003931100115120003），约定邮政银行南康支行为康意有限

提供 800 万元授信额度，授信额度有效期自 2015 年 12 月 29 日至 2016 年 12 月 28 日。

2015 年 12 月 29 日，康意有限、赖忠玉、钟春华与邮政银行南康支行签订《小企业最高额保证合同》（编号：36003931100615120003），约定赖忠玉、钟春华为康意有限的前述 800 万元授信额度提供连带责任保证担保，保证期限为 2015 年 12 月 29 日至 2016 年 12 月 28 日。该合同正在履行中。

2015 年 12 月 29 日，康意有限与邮政银行南康支行签订《小企业流动资金借款合同》（编号：36003931100215120003），约定邮政银行南康支行为康意有限提供 300 万元借款，借款用途为支付补缴税款，借款利率为 6.525%，借款期限为 2015 年 12 月 30 日至 2016 年 12 月 29 日。

2015 年 12 月 29 日，康意有限与邮政银行南康支行签订《小企业流动资金借款合同》（编号：36003931100215120003），约定邮政银行南康支行为康意有限提供 500 万元借款，借款用途为支付原材料款，借款利率为 5.655%，借款期限为 2016 年 1 月 6 日至 2017 年 1 月 4 日。该合同正在履行中。

5、2014 年 12 月 22 日，康意有限与赣州农商行天街支行签订《流动资金借款合同》（编号：〔2014〕天街支行流借字第 13356201412220030001 号），约定赣州农商行天街支行向康意有限提供 400 万元借款，借款用途为购买原材料，借款利率为固定利率 7.28%，借款期限为 2014 年 12 月 22 日至 2015 年 12 月 4 日。该合同已履行完毕。

2014 年 12 月 22 日，赖忠玉、钟春华与赣州农商行天街支行签订《最高额保证合同》（编号：〔2014〕天街支行高保字第 B13356201412220004 号），约定赖忠玉、钟春华为赣州农商行天街支行向康意有限的前述 400 万元借款提供保证担保，保证方式为连带责任保证。

6、根据康意有限与南康市天街信用社签订的《流动资金借款合同》（编号：[2014]流借字第 133562014102110030002 号），南康市天街信用社向康意有限提供 410 万元借款，借款用途为购买布料，借款利率为浮动利率，借款期限为 2014 年 10 月 21 日至 2017 年 10 月 14 日。公司已提前偿还该笔借款。

根据赖忠玉、钟春华、赖雅铜、王利强、刘莉华、钟金兰与南康市天街信用社共同签订的《最高额抵押合同》（编号：〔2014〕高抵字第 D13356201410210002

号），赖忠玉、钟春华、赖雅铜、王利强、刘莉华、钟金兰共同以房产为康意有限的前述 410 万元借款提供抵押担保。

7、2015 年 12 月 2 日，康意有限与赣州农商行天街支行签订《流动资金借款合同》（编号：〔2015〕天街支行流借字第 133562015120210030001 号），约定赣州农商行天街支行向康意有限提供 400 万元借款，借款用途为经营服装，借款利率为浮动利率，借款期限为 2015 年 12 月 2 日至 2016 年 11 月 25 日。该合同正在履行中。

2015 年 12 月 2 日，赖忠玉、钟春华与赣州农商行天街支行签订《最高额保证合同》（编号：〔2015〕天街支行高保字第 B13356201512020001 号），约定赖忠玉、钟春华为赣州农商行天街支行向康意有限的前述 400 万元借款提供保证担保，保证方式为连带责任保证。

8、2015 年 10 月 29 日，康意有限与赣商村镇银行签订《流动资金借款合同》（编号：2871001501220001），约定赣商村镇银行向康意有限提供 600 万元借款，借款用途为经营周转，借款利率为每月 7.41‰，借款期限为 2015 年 10 月 29 日至 2016 年 10 月 28 日。该合同正在履行中。

2015 年 10 月 29 日，白马制衣与赣商村镇银行签订《最高额抵押合同》（编号：28700014017000201），约定白马制衣以土地及房产为康意有限的前述 600 万元借款提供抵押担保，担保期限为 2015 年 10 月 29 日至 2018 年 10 月 29 日。

9、2015 年 8 月 13 日，康意有限与南康区中小企业投资发展责任有限公司、招商银行南康支行签订了《南康区中小企业还贷周转金使用协议书》约定招商银行南康支行向康意有限提供 700 万元借款，借款用途为还贷周转金，借款利率为一年期基准利率上浮 30%，借款期限为 2015 年 8 月 13 日至 2015 年 9 月 12 日。该合同已履行完毕。

10、2015 年 8 月 13 日，康意有限与南康区中小企业投资发展责任有限公司、招商银行南康支行签订了《南康区中小企业还贷周转金使用协议书》约定招商银行南康支行向康意有限提供 287 万元借款，借款用途为归还到期银行流动资金贷款，借款利率为一年期基准利率上浮 30%，借款期限为 2015 年 8 月 13 日至 2015 年 9 月 12 日。该合同已履行完毕。

11、2014 年 8 月 19 日，康意有限与招商银行赣州分行南康支行签订了《授

信协议》（编号：0081143021），约定招商银行南康支行向康意有限提供 600 万元借款，借款用途为流动资金贷款、银行承兑汇票、国内信用证，借款利率为浮动利率，借款期限为 2014 年 8 月 19 日至 2015 年 8 月 18 日。该合同已履行完毕。

2015 年 2 月 5 日，赖忠玉与招商银行赣州分行南康支行签订了《最高额抵押合同》（编号：0081143021），约定以抵押人的房产、土地为上述借款提供抵押担保。

12、2014 年 11 月 20 日，康意有限与招商银行赣州南康支行签订了《借款合同》（编号：0181143097），约定招商银行南康支行向康意有限提供 400 万元借款，借款用途为经营周转，借款利率为浮动利率，借款期限为 2014 年 11 月 20 日至 2015 年 11 月 19 日。该合同已履行完毕。

2015 年 2 月 5 日，赖忠玉、钟春华与招商银行赣州南康支行签订了《最高额抵押合同》（编号：0081143035），约定以抵押人的房产为上述借款提供抵押担保。

13、2015 年 3 月 6 日，康意有限与招商银行赣州南康支行签订了《借款合同》（编号：0181153017），约定招商银行南康支行向康意有限提供 475 万元借款，借款用途为流动资金贷款，借款利率为固定利率（定价日前 1 个工作日全国银行间同业拆借中心公布的贷款基础利率加 20 个基点），借款期限为 2015 年 3 月 6 日至 2015 年 9 月 5 日。该合同已履行完毕。

2015 年 3 月 6 日，康意有限与招商银行赣州南康支行签订了《质押合同》（编号：0181153017），约定以企业存单为上述借款提供质押担保。

14、2015 年 3 月 9 日，康意有限与招商银行赣州南康支行签订了《借款合同》（编号：0181153018），约定招商银行南康支行向康意有限提供 475 万元借款，借款用途为流动资金贷款，借款利率为固定利率（定价日前 1 个工作日全国银行间同业拆借中心公布的贷款基础利率），借款期限为 2015 年 3 月 10 日至 2015 年 9 月 9 日。该合同已履行完毕。

2015 年 3 月 9 日，康意有限与招商银行赣州南康支行签订了《质押合同》（编号：0181153018），约定以企业定期存单为上述借款提供质押担保。

15、2015 年 9 月 15 日，康意有限与招商银行赣州南康支行签订了《授信协议》（编号：0081153030），招商银行南康支行同意在 2015 年 9 月 15 日至 2016

年9月14日的授信期间内，向康意有限提供人民币1000万元的授信额度。

2015年9月15日，赖忠玉、钟春华与招商银行赣州南康支行签订了《最高额不可撤销担保书》（编号：0181153030），约定由赖忠玉、钟春华为以上授信额度提供连带责任担保。

2015年9月15日，康意有限与招商银行赣州南康支行签订了《最高额抵押合同》（编号：0181153030），约定以企业房产为上述授信额度提供抵押担保。

2015年9月15日，康意有限与招商银行赣州南康支行签订了《借款合同》（编号：0181153085），约定招商银行南康支行向康意有限提供1000万元借款，借款用途为流动资金贷款，借款利率为固定利率（定价日前1个工作日全国银行间同业拆借中心公布的贷款基础利率加145个基点），借款期限为2015年9月21日至2016年3月16日。该合同已履行完毕。

2016年3月14日，康意服饰与招商银行赣州南康支行签订了《借款合同》（编号：0781163007），约定招商银行南康支行向康意服饰提供500万元借款，借款用途为经营周转，借款利率为固定利率（定价日前1个工作日全国银行间同业拆借中心公布的贷款基础利率加100个基点），借款期限为2016年3月14日至2016年9月13日。公司已提前偿还贷款，该合同已履行完毕。

2016年3月15日，康意服饰与招商银行赣州南康支行签订了《借款合同》（编号：0781163008），约定招商银行南康支行向康意服饰提供400万元借款，借款用途为经营周转，借款利率为固定利率（定价日前1个工作日全国银行间同业拆借中心公布的贷款基础利率加100个基点），借款期限为2016年3月15日至2016年9月14日。公司已提前偿还贷款，该合同已履行完毕。

2015年9月15日，康意服饰与招商银行赣州南康支行签订了《最高额抵押合同》（编号：0181153030），该合同继续有效，约定以企业房产为上述900万元借款提供抵押担保。

16、2014年3月12日，康意有限、钟春华、赖忠玉与南昌银行南康支行签订《最高额保证合同》（编号：DB2114000000209465），约定康意有限、钟春华、赖忠玉为南康市效权平价大药房连锁有限公司向南昌银行南康支行借款180万元（借款期限2014年3月12日至2015年3月11日）提供连带责任保证担保。债

务人已偿还借款。

17、2015年3月30日，康意有限、钟春华、赖忠玉与南昌银行南康支行签订《最高额保证合同》（编号：洪银赣分南支高保字第1500126-001号），约定康意有限、钟春华、赖忠玉为南康市效权平价大药房连锁有限公司向南昌银行南康支行借款180万元（借款期限2015年3月30日至2016年3月29日）提供连带责任保证担保。债务人已偿还借款。

18、2016年6月21日，康意服饰与中国农业银行股份有限公司赣州南康支行签订了《流动资金借款合同》（编号：36010120160001828），约定中国农业银行股份有限公司赣州南康支行向康意服饰提供900万元借款，借款用途为购丝棉，借款利率为固定利率（合同签订日前1个工作日的1年期LPR加179个bp确定，直到借款到期日），借款期限为1年。

2016年6月21日，康意服饰与中国农业银行股份有限公司赣州南康支行签订了《抵押合同》（编号：36100220160025994），约定公司以综合楼为上述借款提供抵押担保。

19、2016年7月15日，康意服饰与赣州市南康区金融投资有限公司、中国农业银行股份有限公司南康支行签订了《赣州市南康区中小企业还贷周转金使用协议书》，约定由赣州市南康区金融投资有限公司借给康意服饰还贷周转金900万元，借款使用时间为2016年7月15日至2016年8月14日。2016年8月19日，赣州市南康区金融投资有限公司出具了《关于同意康意服饰延长使用还贷周转金的情况说明》，该笔借款可使用期限为3个月，即还款截止日为2016年10月14日。公司已归还400万借款，借款余额为500万元。

20、2016年7月15日，康意服饰与赣州市南康区金融投资有限公司、赣州农村商业银行股份有限公司天街支行签订了《赣州市南康区中小企业还贷周转金使用协议书》，约定由赣州市南康区金融投资有限公司借给康意服饰还贷周转金410万元，借款使用时间为2016年7月15日至2016年8月14日。2016年8月19日，赣州市南康区金融投资有限公司出具了《关于同意康意服饰延长使用还贷周转金的情况说明》，该笔借款可使用期限为3个月，即还款截止日为2016年10月14日。该笔借款已全部归还。

五、公司商业模式

（一）公司的经营模式

公司自成立以来，始终坚持以“开拓创新，引领潮流；务实高效，主导市场”为经营理念，以“体现个性，彰显身份”为设计理念，秉承“康宁如意，达济天下”的核心价值观；多渠道收集消费者信息，深刻把握市场需求和消费动向，实现从研发设计、生产制造到销售服务等多领域关键资源的战略整合。同时在传统的服装批量生产之外，开拓了个性化服装定制服务，通过为中高端客户提供私人化、个性化的服装定制，进一步提高品牌知名度与品牌价值。

经过二十余年的经营积累，公司已逐步构建以品牌化运营为核心驱动力，以科技创新为核心优势，并通过线上线下相结合进行渠道营销创新的发展模式。多年来，公司这种将客户需求作为公司使命的做法赢得了客户广泛的认可，不断提高其在纺织服装、服饰业的知名度。

（二）公司的采购模式

公司采购的原材料主要包括面料和辅料，目前公司已经形成了稳定的原材料供应渠道，与主要供应商建立了长期良好合作关系。

对于常规类材料如各类面料等，公司会综合口碑、价格、物流成本等多种因素选择供应商，或者选取有过历史采购的供应商。在确定主要原材料和辅料的供应商后，公司会保持与其长期稳定的合作关系，根据销售计划和库存情况进行批量采购。

对于非常规类材料以及采购数量相对较小的品种，如填料、线带类材料、纽扣、拉链等，公司在市场上直接采购或定制。公司严格执行采购流程控制制度和质量验收标准，能有效地保证原材料的质量。

（三）公司的研发模式

2014年12月，公司研发设计技术中心被认定为“省级企业技术中心”。公司充分依托省级技术中心，与高校建立产、学、研、用四位一体的合作模式，着力组建、打造一支专业化的高端研发设计团队——百人设计师团队，建设设计师的孵化基地，设计师直接面向商家、面向客户。服装的设计环节分为自主设计和

部分参与设计两种模式。自主设计是指通过对国内外类似产品的市场销售、加工技术、面料研发等形势进入深入分析，公司自主研究设计服装样板，按设计图纸制作样衣，提供给客户作为采购参考，客户不参与产品设计。部分参与设计，是指公司根据客户提出的设计风格、款型、颜色等要求进行设计，将客户的产品理念细化为具体的设计方案，设计方案由客户审核和确定，批量采购主要采取部分参与设计的形式。

（四）公司的销售模式

公司业务目前采用经销和直销两种销售模式。

经销是公司目前主要的销售模式，其中包括贴牌生产销售与使用自有品牌生产销售，通过与多家经销商合作，利用其健康、高效的销售渠道和市场敏感性，并结合公司自身的创新性，根据客户需求研发、生产符合市场需求、销量高、满足多种消费者的服装产品，在经销商的辐射区域内冲击、削弱竞争对手，强化、巩固经销商品牌或自有品牌的市场占有率，对市场有一定的掌控能力，利用公司优质的产品、迅速的生产反应获得经销商更多的订单，为公司的良性发展奠定坚实的财务基础。2014年12月前，该模式主要为来样加工，较少参与设计；2014年12月公司研发设计技术中心被认定为“省级企业技术中心”后，经销模式逐渐转变为由经销商提供需求，公司负责设计和生产。该模式下含有部分各行业服装定制业务。

直销是指公司直接向最终消费者销售服装，目前主要体现在互联网销售、批量采购及服装定制的部分业务。互联网销售的形式包括网上商城专卖店、特卖会等，公司目前已经在天猫、阿里巴巴设立了品牌旗舰店并作为公司未来发展的重点之一。批量采购活动中的采购主体包括国家机关、企事业单位和社会团体组织，公司与具有特定服装订购需求的团体客户签订服装定做合同，按照客户的要求制作服饰，或通过招投标方式，中标后提供标的服饰。公司已为多家政府机关及企事业单位提供了工作服装，服装质量与服务水平受到广泛认可。服装定制包括各行业服装定制及高端个性化私人订制。在各行业服装定制方面，公司对各行业所要求的服装特点、服装功能具有较深的了解，能够针对不同行业不同客户的需求较快设计、生产客户所需求的服装。在高端个性化私人定制方面，公司拥有专业的服装设计师和造型师，通过与高端客户双向沟通，了解他们的个人生活、职

业特点、着装环境、兴趣偏好，提供专业建议，并详细记录客户的体型特点及特殊要求。客户在设计师、造型师的指导意见一下选择面料、款式、颜色等设计要素，享有个人专属度身定制服务，之后公司根据客户选择情况按要求生产服饰，并提供给客户。

（五）公司的生产模式

公司目前采用自制生产的生产模式，并采用了兼有计划生产和订单式生产的生产组织模式。

对于公司的主要产品如包括女裤、风衣在内的部分时装类产品，公司会根据过往销售情况以及对未来市场流行趋势的预测提前计划生产小批量服装入库，之后根据订单情况及时发货。特别的，对于款式、面料变化不大的基础款产品，公司会持续保有一定量的库存。对于主要经销商和团体定做等批量采购订单中不属于公司计划生产的产品或库存不足的，公司会根据客户订单安排生产计划，及时生产发货。公司通过兼有计划生产和订单式生产，既满足了公司线上销售的需求，又使得公司在接到产品订单后，仅生产非计划生产产品即可发货，大大缩短了订单的生产周期，提高了公司的经营效率。

此外，由于职业装与普通服装用途不同，生产工艺复杂，对设备、人员、管理的要求远高于一般以休闲类服饰为主的生产厂商。公司斥重金打造工业化生产线，拥有全套西装生产与检验设备，全程流水线作业，从面料的预缩、打样到最终产品完成后的包装入库，对生产流程实现了有效的全程专业控制。

六、公司所处行业基本情况

（一）行业概况及监管体制

1、公司所属行业

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司属于纺织服装、服饰业，行业代码为 C18；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于纺织服装、服饰业（C18）—机织服装制造（C1810）；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司 2015 年 3 月发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司业务属于“C1810 机织服装制造”；根据全国中小企业

股份转让系统有限责任公司2015年3月发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司业务属于“13111210 服装与配饰”。

2、行业监管体制以及主要法律法规及产业政策

(1) 行业主管部门和监管体制

目前行业宏观管理职能由国家发改委承担，主要负责产业政策的研究制定、产品开发推广的政府指导、项目审批和产业扶持基金的管理；商务部及其下属各级机构是国内服装行业进出口业务、特许经营业务的主管部门，负责国内外贸易和国际经济合作以及特许经营的监督管理。

中国纺织工业协会下属的中国服装协会是中国服装业自律性、非营利性、全国性的行业组织，以推动中国服装产业发展为宗旨，为政府、行业、社会提供与服装业相关的各种服务，主要包括行业和市场研究，通过市场预测和信息统计工作，在技术、产品、市场、信息、培训等方面为业内企业提供服务，提高行业开发新产品的能力，进行行业自律管理，代表会员向政府部门提出意见和建议以及为会员提供信息及产业指导服务。

(2) 主要法律法规及产业政策

纺织服装、服饰业作为我国的传统优势行业，在促进地方经济发展、构建地区产业集群、吸收大量劳动力等方面发挥重要的作用。国务院及有关部门先后颁布了一系列政策文件以规范和推动纺织服装、服饰业的发展，给予优势企业更好的发展空间，推动自主品牌的建设和推广，加快我国服装行业的升级、转型。行业的主要法律法规、纲领性文件如下表所示：

年份	颁布机构	法律法规及相关政策	相关内容
2006	国家发改委等十部委	关于加快纺织行业结构调整促进产业升级若干意见的通知	1、加快技术结构调整，提高产品附加价值。加强上下游产业链整合和产学研结合，创新经营模式。 2、大力推进自护品牌建设创建具有国际影响力的自主知名品牌。重点支持、培育一批在品牌设计、技术研发、市场营销渠道建设方面的优势企业。
2009	国务院	纺织工业调整和振兴规划	1、实施自主品牌工程，培育形成若干个具有国际影响力的自主知名品牌。 2、以服装、家用等终端产品自主品牌建设为突破口，选择100家左右具有自主知识产权的优势品牌企业，加强技术进步，提高质量水平，建设和完善设计创意中心、技术研发中心、品牌推广中

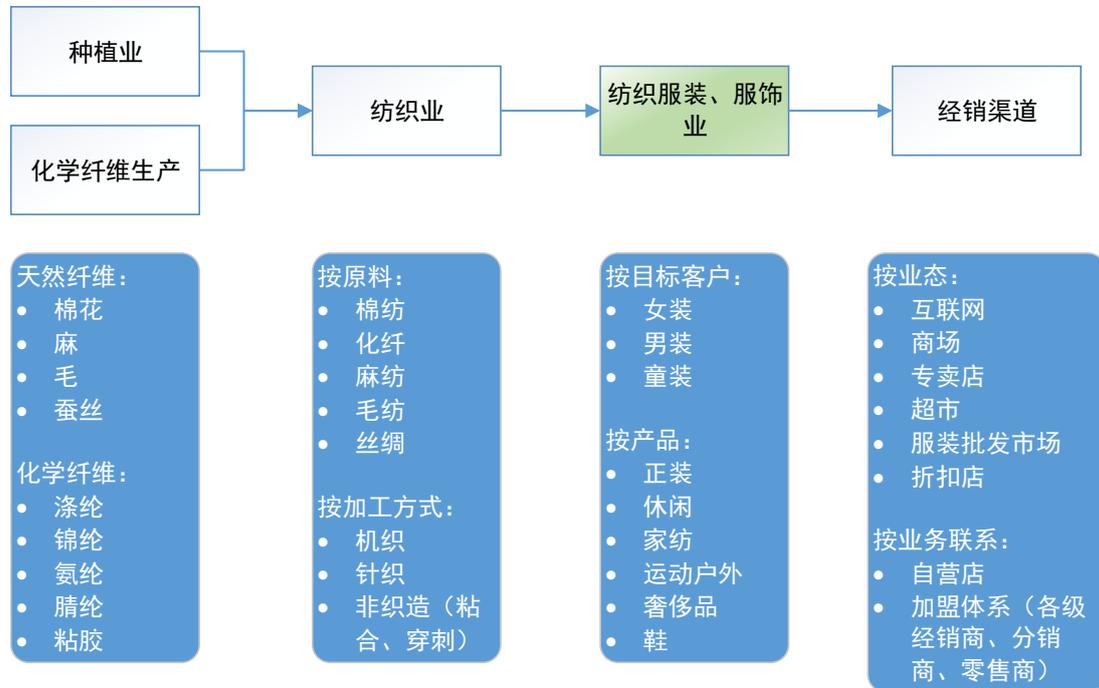
			心、提高信息化管理水平和市场快速反应能力
2009	工信部等七部委	关于加快推进服装家纺自主品牌建设的指导意见	1、到 2015 年基本形成健康、规范的服装、家纺自主品牌发展的市场和社会环境。 2、配需发展一批以自主创新为核心、以知名品牌为标志、具有较强市场竞争力的优势服装、家纺企业。 3、服装、家纺自主品牌在国内国际市场占有率显著提高，形成若干具有国际影响力的服装、家纺自主品牌。
2010	全国纺织科学技术大会	纺织工业“十二五”科技进步纲要	1、推广服装企业自动化、数字化、信息化生产工艺技术。 2、提高纺织面料、服装、家纺产品的开发创新产品，促进产业科技成果想市场开拓能力和品牌价值转化。
2010	国家标准化管理委员会	服装类国家标准	我国服装行业重要的基础标准和产品标准，是规范和指导我国服装生产和销售的重要依据，主要列举如下： GB/T 2664-2009 男西服、大衣（修订） GB/T 2665-2009 女西服、大衣（修订） GB/T 2666-2009 西裤（修订） GB/T 23328-2009 机织学生服（新制定） GB/T 1335.3-2009 服装号型 儿童（修订）
2012	工信部	纺织工业“十二五”发展规划	1、发展结构优化、技术先进、绿色环保、附加值高、吸纳就业能力强的现代纺织工业体系 2、提升设计水平 3、促进创意产业集聚发展
2013	国家发改委	产业结构调整指导目录（2011 年本）（2013 年修正）	与服装行业相关的鼓励类项目包括“二十、纺织”项下十四类产业
2014	国家标准化管理委员会	纺织品纤维含量的标识	GB/T 29862-2013
2016	国务院	国务院关于促进加工贸易创新发展的若干意见	明确提出了继续发展纺织服装、鞋类、家具、塑料制品、玩具等传统劳动密集型加工贸易产业，巩固传统优势。支持企业加强技术研发和设备改造，提升产品技术含量和附加值，增强企业核心竞争力。

（二）行业与上下游的关系

纺织服装、服饰业的主要原材料为面料，又可按最终来源不同分为天然纤维面料和化纤面料。纺织服装、服饰业的上游行业为纺织业，主要原材料为棉纺、

化纤、麻纺、毛纺、丝绸等。下游行业为纺织、服装及家庭用品批发业、综合零售业及纺织、服装及日用品专门零售业等，直接或间接面对消费者。

行业的全产业链结构如下图所示：



1、上游行业纺织业

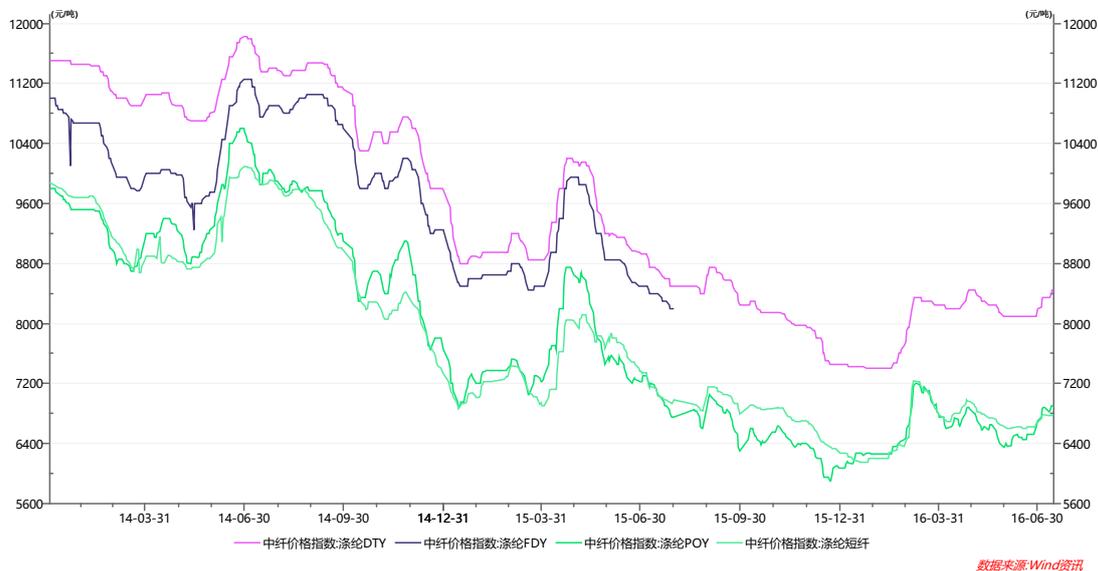
纺织服装、服饰业的上游行业为纺织业，其主要原材料是棉纺、化纤、麻纺、毛纺、丝线等，原材料价格波动与棉、麻等天然纤维及涤纶、锦纶等化学纤维价格、市场供求相关联，具有一定的周期性。同时，纺织业属于有一定进入壁垒的完全竞争行业，截至 2016 年 4 月，我国纺织业共有 20596 家企业。

纺织服装、服饰业所需的主要原材料为面料，又可按来源不同分为天然纤维面料和化纤面料。

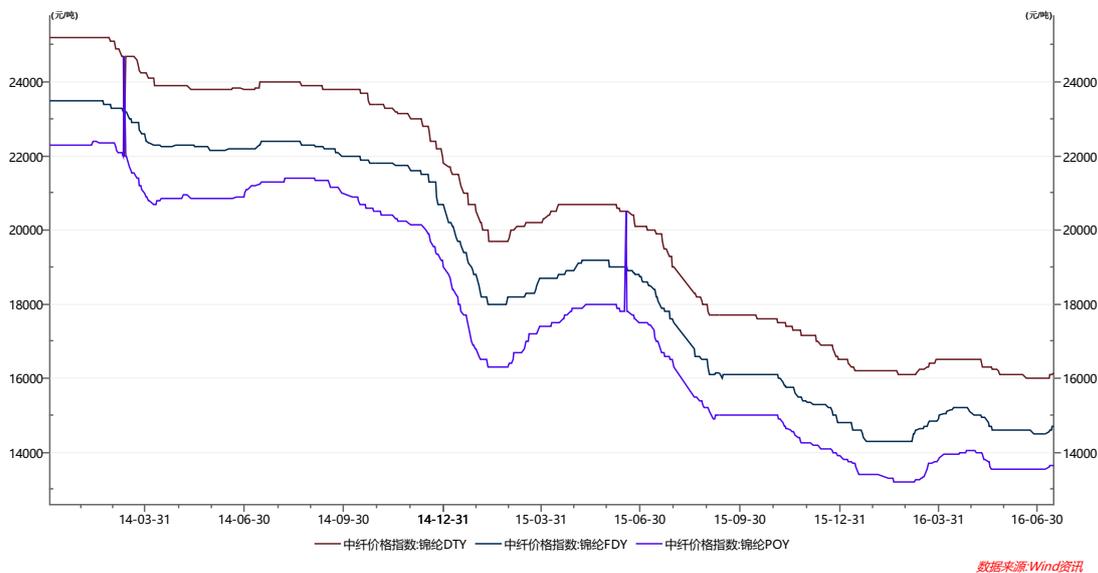
化纤面料的生产原料是涤纶、锦纶、氨纶、粘胶等化学纤维，其中最重要的原材料是涤纶，其产量占纺织纤维总产量的 57%，其次是粘胶纤维，占 5%，再次是锦纶，占 4%。各种化学纤维的原材料均间接来源于石油及天然气，由于化学纤维原材料均是大宗化工原料，供应商集中度较低，化纤生产企业可根据原料价格在国内外市场选择采购，供应商讨价还价能力较差，受石油天然气价格影响较大。由于化纤生产行业同样属于完全竞争行业，纺织业企业可自由选择原材料供应商，因此，化纤及化纤面料的销售价格可以认为是市场均衡价格。报告期内涤纶价格从 13,000 元/吨波动下降至 6,500 元/吨，锦纶价格从 28,000 元/吨波动下

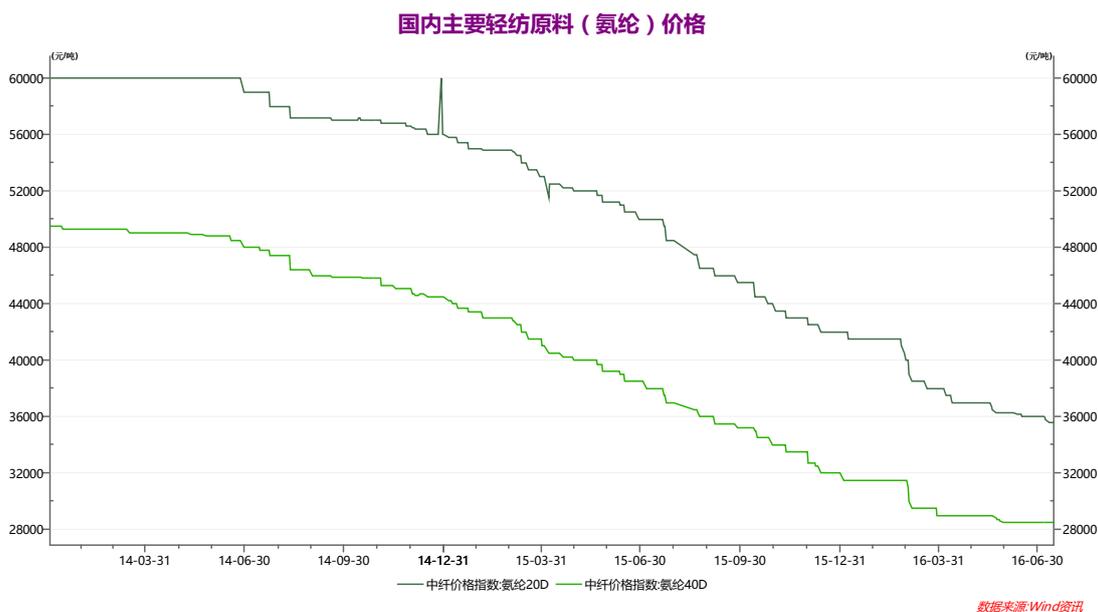
降至 14,000 元/吨，氨纶价格在 32,000 元/吨至 60,000 元/吨波动并呈下降趋势。如下图所示：

国内主要轻纺原料（涤纶）价格

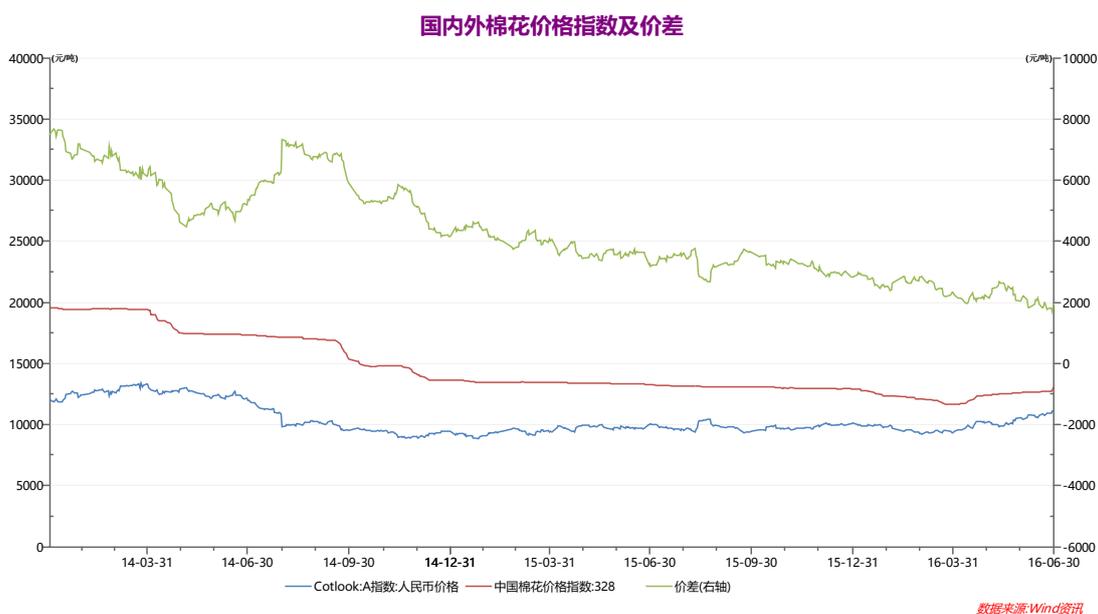


国内主要轻纺原料（锦纶）价格





纺织服装、服饰业的另一种主要原材料为天然纤维面料如棉布、麻布、丝绸等，其最终来源于棉、麻、蚕丝等天然纤维，其中以棉使用量最大，棉纺产量占纺织纤维总产量的 28%，仅次于涤纶产量。我国是世界前四的棉花种植大国，棉花来源众多，但当前棉花收购价及政府补贴难以调动农民种棉积极性，棉花种植面积持续降低，国内棉价持续高于进口棉价，因此棉纺企业更倾向于使用进口棉花。报告期内 Cotlook:A 指数折合人民币价格在 8,000 元/吨至 14,000 元/吨波动，而国内棉花价格在 12,500 元/吨至 20,000 元/吨波动且持续高于 Cotlook:A 指数折合人民币价格，如下图所示：



目前，化纤面料和天然纤维面料在该行业具有不可替代性，化纤面料与天然纤维面料在行业内的某些产品中可以互相替代。随着技术的发展及原材料的更新，也许会存在新材料替代的可能性。

纺织业与纺织服装、服饰业的发展相互影响、相互促进。服装行业的快速发展，带动了纺织业的发展，推动了面辅料研发向高科技含量和高舒适度的方向迈进，而各种新型服装面料的开发和成衣设计技术的升级。随着服装行业向着自主创新、自主设计方向的发展，对服装面料的品种和功能等方面的要求和成衣工艺技术的要求也越来越高。

2、下游行业批发和零售业

纺织服装、服饰业的下游行业主要是批发和零售业，包括纺织、服装及家庭用品批发业，综合零售业，以及纺织、服装及日用品专门零售业等，直接或间接面对消费者。

消费者对服装价格、设计风格、品质等要素的选择会受到包括宏观经济景气度、消费者的收入水平、受教育程度、年龄、职业、性格特点在内的多种因素的综合影响。总体而言，目前我国消费者对服装的消费表现以下特征：第一，随着收入水平的提高，消费者选择服装时更关注服装品质，追求个性化、时尚化的产品；第二，中高收入人群对价格的敏感程度较低，更关注服装的款式、色彩和舒适度；第三，注重消费体验，关注购物环境。

此外，国际市场由于自身经济因素需求减弱，我国服装对其出口增速下降明显。内需方面，近年来我国经济虽有起色，但受 GDP 增速下降及居民收入增长放缓的影响，消费增长动力不足，虽然服装内销总体规模扩大，但增速较低。从长期来看，互联网和智能终端的快速发展将改变批发和零售业的产业布局，进而改变服装行业的终端运作模式，以及行业的发展轨迹和竞争格局。从短期来看，传统服装行业的各个分类已不能极大的满足市场发展的需求，各种服装的品牌、款式以及适用的消费者类型等都将面临挑战。同时，这也促使服装企业以品牌建设为中心，更加重视市场需求信息的收集，及时把握时尚潮流趋势，加强产品的研发设计，优化产品结构以满足消费者多样化的需求。

（三）行业发展的主要特点和趋势

1、行业特点

(1) 纺织服装、服饰业是一个劳动密集型产业

该行业的加工和生产组织过程不需要大型专门化的机械设备，相对于其他大规模制造业，可以在较少的资本投入下运行，尽管高新技术如 CAD、CIMS 等多种先进的生产组织方式被不断研制出来并投入应用，但绝大多数企业仍未脱离传统的模式。这使得该行业对劳动力成本颇为敏感。随着一些国家和地区劳动力成本的增加，该行业加工生产产业的转移也随之发生。

(2) 服装流行周期短、季节性强

服装流行周期短不仅表现在时装季节性的更迭，也表现在季节此一时彼一时的差异，这种差异可能发生在面料、色彩、款式、设计和其他配套方面，不断地为消费者提供新的产品和服务。这种快速变化，一方面给服装行业带来无限的机会，另一方面也给服装企业经营带来风险和不确定性。

(3) 关注时尚性

随着人们经济水平的提高、消费观念的改变，现在的服装不仅只是为穿着的舒适及健康，同时也在日益走向时尚。时尚就是在特定时段内率先由少数人实验、而后为社会大众所崇尚和仿效的行为方式。服装是人们展示自我的道具，我们在服装中展现时尚，所以服装有时被称为时装。时尚就其本身而言并不创造消费购买力，但是，只要有购买力的地方，就存在着对时尚的追求。这也使得服装的设计与穿着也趋向于时尚与多变。

(4) 品牌效应明显

服装的实际意义已远超出遮体御寒的基本功能，从美学意义延伸的文化价值和从象征意义延伸的社会价值，使得不同服装的价格差异非常大，品牌显得尤其重要。在计划经济年代里，没有人去关心品牌的价值。但是今天，中国经济已经步入市场的轨道。纵观国内外一切成功企业，无一不拥有一个著名的品牌。一般来说，服装发展可分为四个阶段：工业化阶段、自然品牌阶段、品牌阶段和多元化阶段。显而易见，我国服装业正处于第二阶段，有些先行企业有向品牌阶段转化的趋势。自然品牌阶段最主要的特征为品牌之间可以替换，目前我国绝大多数服装品牌正是如此，它们缺少个性风格，消费群体不稳定。这就要求服装企业花大力气提高产品的质量，培养出优秀的服装设计师，加强品牌的广告宣传，注意产品的形象设计，导入企业的 CI 战略系统，提高企业知名度，创立属于自己的名

牌，同时，要注意商标注册等品牌保护措施的执行。

(5) 易被他人模仿

服装业没有太多的核心竞争力，企业进入的门槛较低，而他人模仿、超越的机会多，服装市场克隆现象严重。一款新品出现在市场上，并引起良好的反应后，不出一星期，就会有仿制产品登场，新款凉爽服装的科技含量、商业秘密有限，很容易被仿制，早早推出新品，等于买了爆竹大家放。甚至某出名的设计师设计的服装流行款式还存在保险箱时，在低廉的市场上已出现大量的该款式服装。

(6) 价格弹性较大，且受宏观经济环境影响也较大

现在人们消费服装，追求的不再仅仅是服装的最本质的功能-遮体和保暖。而更注重它的其他的功能，也可以说具有某些社会性的特征，如注重样式、品牌等，服装在人们的必需品的基础上，又增加了“易耗品”一部分特征。这种属性的变化使服装受经济环境的变化影响较大。人们对服装的价格也较为敏感，除某些奢侈、高端品牌或对一些品牌有很强忠诚度的消费者外，服装的价格弹性一般说来大于1，价格的升降，可以引起需求数量的较大幅度的变化。

(7) 永不凋落的产业

“衣食住行”，与每个人的生活息息相关。从服装的本质来说-遮体和御寒来说，服装是不存在替代品的，服装行业是一个拥有恒久生命的产业。

(8) 营业收入的季节性明显

从整个服装零售业来看，由于受季节变动的影 响，秋冬季服饰普遍单价高、利润厚，而春夏季服饰大都单价低，利润薄。从产品结构来看，秋冬装产品因单价、毛利率较高，其在整个产品的销售收入中所占比重较大，因而服装业务具有明显的季节性特征。不同产品的销售高峰期虽说有差别，但服装企业一般来说，营业收入和收益一般均呈现下半年高而上半年低的态势。

2、发展趋势

(1) 大企业忙于品牌建设，小企业忙于生存空间争夺

未来中国服装行业中的较大企业必将更加重视品牌的影响力，尤其是一些经过多年的市场搏杀并且因此具有一定行业影响力的企业；而小企业由于自身处境等诸多因素的限制，“生存”问题显得更为急迫，因此对眼前利益的渴望会越来越强烈。同时，自2010年开始，服装消费升级趋势明显，消费者更加青睐高档商

场、品牌旗舰店，对高档次服装需求增长迅速。在服装品牌方面，也开始了新一轮的品牌升级，注重时尚化、高品质，并推广品牌文化，从产品竞争转向文化的竞争。此外，我国目前有超过 1 万个服装品牌，市场集中度低，同时还不断有新兴品牌加入，国际品牌也在加速布局国内市场，种种因素导致市场竞争日趋激烈。同时国内市场的渠道成本、营销成本等也水涨船高，服装品牌将面临越来越激烈的竞争形势。

(2) 智能技术对行业的影响更加剧烈

对服装行业而言，互联网和智能技术实际上是嵌套在一起的整体，因为服装智能制造技术也需要融合互联网相关技术。先进技术融合之后而生成的服装智能化、信息化服装生产整体方案，如 3D 人体扫描、CAD、数控裁剪机、智能铺布机、智能吊挂、智能仓储等技术已经被不少一线服装企业逐渐采用，也被行业公认为服装企业的未来必经之路。

(3) 高附加值的个性化私人订制市场竞争加剧

线上的服装定制、快速回应顾客的定制需求，不仅需要企业自身，也需要其供应商能转变思维模式，从而使整条供应链的快速反应能力得到提升、高效运作。相对线下定制，线上定制相对容易聚集客户、提供服务不受到时空的局限、中间环节的减少降低了运营成本，价格上具有天然的优势，也更能满足个性化的需求。因此，随着相关技术的进展和市场的完善，服装定制市场必定引起各大服装品牌的争抢。

(4) 服装企业下沉整合二三线城市渠道，进一步布局电商

随着一线城市市场日益饱和，城乡居民在服饰方面的消费水平将大幅提高，未来二三线城市的发展速度可能大幅快于一线城市，提前布局二三线城市，尽快抢占中小城市市场份额已经成为服装企业能否抓住未来发展机遇的重要环节。同时，随着电商渠道的日益规范，规范化的品牌企业店铺在竞争中将有优势。

(四) 纺织服装、服饰业的前景及市场规模

(1) 当前市场概况

服装属于日用消费品，服装行业被称为“永远的朝阳行业”。目前我国为世界最大的服装制造和出口国，在世界服装行业中占据着非常重要的地位。2014 年服装出口额占全球贸易总额的 38.61%。

服装行业近年来实现了产销、出口、效益、投资的稳定增长，行业运行整体良好。据国家统计局统计，2015年1-11月我国规模以上企业累计完成服装产量178.80亿件，同比增长2.15%；2015年社会消费品零售总额300,931.00亿元，比上年增长10.70%，扣除价格因素，实际增长10.60%，其中服装、鞋帽、针纺织品类增长9.8%；2016年1-6月社会消费品零售总额156,138.00亿元，同比增长10.30%，其中服装、鞋帽、针纺织品类同比增长7.00%。据海关统计，2015年，中国纺织服装出口总额为1742.79亿美元，同比降低了6.4%；2016年1-6月中国纺织服装出口总额为715.83亿元，同比降低了5.1%。服装行业是我国三大支柱消费品产业之一，2015年，纺织服装、服饰业规模以上企业共15585家，规模以上企业资产合计为13031.7亿元，同比增长了6.21%，销售收入规模为22067.9亿元，同比增长6.25%；利润总额1306.3亿元，同比增长4.73%。

(2) 行业发展空间

在中国人均收入持续增加、城镇化率不断提高、服装出口规模持续增长的环境下，作为世界最大的服装制造和消费市场，中国服装行业的市场需求还会出现较大规模的扩张，中国服装企业的未来仍具有巨大的发展潜力。

① 城市化进程积极推进带动了服装的需求

改革开放以来，伴随着工业化进程加速，中国城镇化经历了一个起点低、速度快的过程。1978—2015年，城镇常住人口从1.7亿人增加到7.7亿人，城镇化率从17.9%提升到56.10%。城镇化的积极推进，带动了中国内需的增长。城市人口不断增加，服装消费的主流人群持续扩容，中国社科院预计未来十年内将由1.5亿中国人完成从农民到市民的身份转变，将会创造一个庞大的服装消费增量市场。

② 城乡居民收入增长

2015年全国居民人均可支配收入21966元，比上年增长8.9%，扣除价格因素，实际增长7.4%；全国居民人均可支配收入中位数19281元，比上年增长9.7%。按常住地分，城镇居民人均可支配收入31195元，比上年增长8.2%，扣除价格因素，实际增长7.5%；城镇居民人均可支配收入中位数为29129元，增长9.4%。农村居民人均可支配收入11422元，比上年增长8.9%，扣除价格因素，实际增长7.5%；农村居民人均可支配收入中位数为10291元，增长8.4%。全国居

民人均消费支出 15712 元，比上年增长 8.4%。按常住地分，城镇居民人均消费支出 21392 元，增长 7.1%，扣除价格因素，实际增长 5.5%；农村居民人均消费支出 9223 元，增长 10.0%，扣除价格因素，实际增长 8.6%。

2016 年 1-6 月全国居民人均可支配收入 11886 元，同比名义增长 8.7%，扣除价格因素实际增长 6.5%。按常住地分，城镇居民人均可支配收入 16957 元，同比名义增长 8.0%，扣除价格因素实际增长 5.8%；农村居民人均可支配收入 6050 元，同比名义增长 8.9%，扣除价格因素实际增长 6.7%；全国居民人均可支配收入中位数 10505 元，同比名义增长 8.3%。

国内城镇化进程积极推进，城乡居民收入稳定增长，消费能力不断提高，保证内需消费持续扩大；中国服装企业加紧自身调整并已见成效，企业在产品特色、营销模式等方面着手进行改进并已取得部分成果。综合判断，中国服装内销市场将稳定增长。

③中国纺织服装出口持续增长

据海关统计，2015 年，中国纺织服装出口总额为 1742.79 亿美元，同比降低了 6.4%；2016 年 1-6 月中国纺织服装出口总额为 715.83 亿元，同比降低了 5.1%。为了获取订单，中国的纺织服装的生产企业越来越注重产品的创新转型。一方面，产品设计更加时尚化，服装产品紧跟国际时尚和色彩潮流，为运动休闲服装添加时尚潮流；另一方面，企业加强科技研发，从纤维结构、印染工艺等方面增加产品的科技含量，提升产品的外观和功能性。此外，出口企业的经营流程更加精益化，在原料采购、制造、仓储、物流、分销等环节对供应链进行整合，最大限度地降低成本，满足客户的需求。

同时，全球经济未来有望复苏，我国宏观经济的外部环境将有所改善。受此影响，我国服装出口将继续平稳回升，出口金额及数量增速都将保持稳定增长。

（五）行业壁垒

对于新进纺织、服装制造业的企业而言，要顺应本行业发展趋势，与现有行业争夺市场份额，将存在品牌、设计以及营销网络等多方面的壁垒。

1、品牌壁垒

品牌是企业优良的产品质量、完善的售后服务、良好的产品形象、深厚的文化内涵、优秀的管理团队等因素所形成的一种综合评价和认知，是企业投入巨大

的人力、物力、财力，与消费者建立起来的信任，以此形成的品牌壁垒并不能以短时间的大量资金资源投入所替代。

2、设计壁垒

品牌服装企业“快时尚”的新一代经营模式要求服装制造企业的产品具备品种多、款式多、风格多样、更新快等特点，这也客观要求服装制造企业在紧跟流行趋势、不断推陈出新、具有时尚前瞻性的同时，必须提供数量较多、风格多样、采用新颖舒适面料的设计款式供消费者选择。同时，研发设计能力直接决定服装制造企业产品风格、品牌个性和文化内涵，是服装制造企业创建品牌的基石。若研发设计能力不足，将导致服装制造企业无法生产出具有较高文化审美价值、紧跟甚至引领市场潮流的产品，难以满足客户的深层次消费需求，制约了潜在市场的拓展。

3、营销网络壁垒

营销网络是服装制造企业立足市场的关键因素之一，目前服装的主要销售渠道包括商场专柜、专卖店等实体店与淘宝、天猫等网店。打造具有一定深度和广度的、高质量的营销网络不仅需要企业具备较强的品牌塑造能力，更需要企业与渠道商之间长期的信任积累。此外，营销网络的建设需要企业不断投入资金和人员，特别是具有经验的销售人员，这都必须进行长期的积累。

4、运营经验壁垒

服装制造企业所面向的消费者存在差异化和个性化需求，不同区域由于身型差异也对工艺版型有着不同的要求，季节气候变化也会对商品计划有较大影响。这些都需要服装制造企业对消费者穿着特点和消费习惯有非常深入的了解，需要有多年设计、运行和服务积累的经验，方可适应和满足多样多变的需求。

（六）影响行业发展的因素

1、影响行业发展的有利因素

（1）国家产业政策支持

虽然我国是一个服装大国，但一直以来都处于产业链的下游，附加值低。因此，我国相继出台了一系列相关的产业支持政策，如《关于加快纺织行业结构调整促进产业升级的若干意见的通知》、《纺织工业调整和振兴规划》、《关于加快推进服装家纺自主品牌建设的指导意见》等，积极推动服装产业结构的升级调

整，特别是自主品牌建设方面，是国家产业政策扶持的重点。这一系列政策的推出，十分有利于自主品牌服装企业的发展。

(2) 居民可支配收入不断提高

我国城镇居民可支配收入不断增加，为居民衣着类商品的消费能力和水平的提高提供了良好的基础。2015年城镇居民人均可支配收入31,195元，比上年增长8.2%。在收入增长的带动下，我国居民衣着类消费支出持续增加，城镇高收入群体的收入水平带动了我国品牌服装消费的增长，消费升级和中产阶级的扩容将带动品牌服装的需求持续增长。

(3) 品牌消费逐渐成为服装消费的主流

传统的服装消费更多地关注商品的使用价值，强调保暖、遮盖、耐穿等因素。随着居民可支配收入的增长和居民消费的不断升级，居民对服装的消费理解也正在发生变化，服装消费更加强调服装的舒适性、个性化、时尚化、文化内涵等因素。居民从购买标准统一的服饰逐步转变为选择符合自身经济基础、身份地位、性格特点和审美的服装品牌，服装消费观念的转变强化了居民对品牌服饰的消费需求，提高了对中高档品牌服饰的需求。

(4) 国民文化自信提升品牌认同度

中国作为亚洲经济增长的亮点，庞大的制造能力和消费能力使中国成为培养知名品牌的沃土。中国自主品牌的发展起步晚、历史短，与国际品牌相比还存在较大的差距。但随着中国国力的增强和国际地位的提高，中国服装产业国际竞争力逐步提升，大量本土自主品牌日益崛起，一方面反映了中国经济实力的增强，另一方面也映射国民文化自信的不断提高。越来越多的消费者不仅关注产品的质量和性能，更加注重品牌所代表的价值观、文化内涵和生活方式，对本土自主品牌的认同度大幅度提升。

2、影响行业发展的不利因素

(1) 国际品牌大举进入，国内服装市场竞争加剧

随着经济的持续增长，中国服装消费市场的迅速增长，在部分顶级国际服装品牌早先进入国内市场后，一些定位较亲民的平价时尚品牌也陆续登陆中国市场。这些企业在资金、人才、设计等方面的优势较为明显，拥有一套商品策划、设计、生产、灵兽完整的运营模式。国际品牌的陆续进入，加剧了国内品牌服装领域的

竞争。

(2) 我国服装自主设计和创新能力有待加强

我国服装产业过去以生产为主，自主设计和创新能力与发达国家存在一定的差异，具体表现在：第一，部分服装企业品牌意识不强，设计和研发投入资金不足，难以形成自己独特设计风格；第二，现代时尚产业要求服装企业对消费者喜好变化和流行趋势的迅速反应，我国部分服装企业缺乏有效创新机制，设计师对时尚敏感性不足，新品设计周期普遍较长；第三，部分服装企业缺乏完善的设计师培养机制，服装设计水准很难提升到一个新台阶。

(3) 劳动力成本上涨，服装制造成本上升

近年来政府陆续出台了一系列有关就业、工资分配、社会保障、劳动者权益保护等方面的正大政策措施，如建立健全最低工资制度、贯彻实施《劳动合同法》及建立健全社保体系等，工资水平的增长和社保体系的建立导致企业用工成本也逐步提高。虽然原材料成本近年来有所下降，但无法抵补劳动力成本上涨所带来的总成本上涨。

(七) 行业基本风险特征

1、原材料价格波动风险

纺织服装、服饰业的主要原材料为天然纤维面料及化纤面料，其最终来源于棉、麻、蚕丝、羊等动植物以及石油、天然气加工品。天然纤维面料最终原材料的种植、养殖受国家收储、补贴政策影响较大，国内外市场存在一定的价差；化纤面料的最终原材料受国际市场油价影响较大。两者综合影响，导致纺织服装、服饰业的原材料价格也随之发生同步变化或滞后变化，加大了行业生产企业成本控制和库存控制的难度。

2、服装款式设计被抄袭、品牌被盗用的风险

我国服装行业普遍存在知识产权保护制度滞后、侵权行为打击力度不足的问题。服装行业的加工制造门槛相对较低，且产品的款式、色彩等设计较为直观，由此，行业内企业面临服装款式设计被抄袭、品牌被盗用的风险，从而影响企业品牌形象与市场竞争力。

(八) 行业的竞争状况及公司行业地位

1、公司所处行业的竞争状况

我国纺织服装、服饰业属于完全竞争行业，截至 2016 年 4 月，纺织服装、服饰业规模以上企业共 15964 家。我国服装行业行业市场集中度较低，市场份额呈现向优势品牌集中的趋势，但尚未形成具有绝对优势的领导企业。但同时体现出一定程度的区域集中，服装业是中国各产业中“集群化”最突出的行业之一，具有明显的集群特征。服装产业集聚地主要分布在珠三角、长三角、环渤海及东南沿海地区，目前，全国已形成以产品分类为特征的规模以上服装产业集群近 50 个，产业集群产量占全国服装总产量的 70%以上。广东、江苏、福建、浙江和山东是服装主要生产大省，根据国家统计局数据，2015 年 1-11 月五省产量达 202.75 亿件，同比增长 2.17%，占全国服装总产量的 72.72%，且 2012 年以来，五省服装总产量占全国总产量的比重一直保持在 72%—75%。

此外，由于各地区之间收入水平和消费观念的差异，导致对服饰的消费需求差异明显，国内服装行业企业主要通过提供不同风格的产品，向不同年龄段的目标消费者在不同区域以不同的价位展开竞争，即已由单纯的低层次的价格竞争逐步向款型设计、渠道终端、快速供应链、商铺管理、品牌建设等多层次、全方位的竞争。未来随着国内服装品牌逐渐壮大、国际品牌加快在中国的布局，行业竞争将会日益激烈。

2、公司与主要竞争对手相比的优势

(1) 客户优势

公司目前可通过参加展销会、参加批量采购等多种方式获取客户及潜在客户资源，经过多年的积累，公司合作客户数量逐年稳步增长，与业务辐射区域内的多家酒店、公司、政府机关等形成了稳定的合作关系并能够将团体客户转化为个人客户，在行业内已建立起了良好信誉与口碑。

(2) 人才优势

服装制造业是劳动密集型产业，基层从业人员业务技能较为基础，劳动力流动性强。公司经过二十余年的发展，通过多种激励方式逐渐打造了一支稳定且业务素质过硬的核心职工队伍。公司生产车间中，大多数生产工人为熟练技工，有两年以上从事生产加工的经验。研发设计中心职工经验过硬，能准确敏锐把握市场潮流动向，为公司在行业内取得竞争优势提供了强有力的支持。

此外，公司与江西服装学院、南康市职业中等院校均有合作关系，通过“校企合作”，一方面为在校师生提供服装设计展示的机会，使其成为公司的“外部设计师”；另一方面，公司会向优秀的服装款式的设计者提供毕业后的工作机会以充实公司服装设计团队。

(3) 营销渠道优势

公司线上、线下并重，除设立品牌展示旗舰店之外，还在天猫、阿里巴巴等知名网站建立网店，通过网络进行品牌与产品的推广、销售。公司还将通过与高校合作，运用“应届生第一套职业装”理念进行推广，同时提供职场礼仪、面试指导等附加服务，以扩展大学生客户群体，扩大业务规模，提升品牌知名度。使其成为公司未来其他业务的潜在客户。

(4) 产业链布局优势

公司产业链布局相对完整，涵盖了从研发设计到服装生产，再到营销网络及品牌运营等各个环节。公司在人才、技术、客户等方面形成的竞争优势提高了产业链主要环节的商业附加值；而未来的品牌成衣与个性化服装定制业务并举发展所产生的协同效应，使公司的抗风险能力与盈利能力不断增强。目前，发行人集服装专业制造与品牌运营于一身，公司完整产业链布局初步形成，完整产业链竞争优势得以初步建立。在服装行业资源不断向优势企业集中的背景下，公司完整产业链的优势得到进一步发挥，并促进公司不断做大做强。

3、公司与主要竞争对手相比的劣势

(1) 产能不足

洋男世家目前在广州、温州、泉州、赣州都有现代化生产基地，拥有大量生产流水线。公司产品虽具有一定的竞争力，且有着广阔市场前景。但按照当前的产能难以满足持续增长的订单需求，影响公司开拓新客户的能力，限制了公司的进一步发展，从而影响公司的长期盈利和行业地位。

(2) 线下销售渠道尚需扩大

虽然公司目前与政府机关及一些知名企业有着良好的合作关系，然而随着市场竞争加剧，公司目前尚缺少足够的门店与竞争对手进行竞争，区域覆盖面略显不足。

第三节 公司治理

一、最近两年公司治理情况

(一) 最近两年股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

公司自 2007 年 10 月设立之初，制订了公司章程，并通过股东会选举了执行董事和监事，由于公司规模较小，一直未设立董事会和监事会，由执行董事和一名监事履行相关职责。此后，公司在发生增资、变更经营范围、变更注册地址等重大事宜时，均按照公司章程及相关规定履行了股东会审议及决策程序。

在此期间公司治理存在不规范的情况，如未制定规范关联交易、对外担保相关制度，在发生关联交易、对外担保时未履行相关决策程序等等情况。

2015 年 12 月 30 日，有限公司整体变更为股份有限公司，公司按照规范治理的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会及高级管理人员共同构成的公司规范治理结构。

在创立大会上，全体股东审议并通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理办法》等公司内部管理制度，选举出了五名董事组成董事会，选举出了两名监事与一名职工监事共同组成了监事会。

在公司第一届董事会第一次会议上，全体董事审议并通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》、《投资者关系管理制度》、《内部控制制度》、《信息披露管理制度》等制度文件，同时选举出了董事长、总经理、副总经理、财务总监及董事会秘书。

在公司第一届监事会第一次会议上，全体监事选举出了监事会主席。

至此，公司建立了由股东大会、董事会、监事会以及高级管理人员构成的完整公司治理结构。

股份公司成立后，公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。股东大会、董事会和监事会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司的

董事、监事均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守“三会”议事规则。

自公司整体变更以来，公司共召开了 8 次董事会、5 次临时股东大会。

1、股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司的最高权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。《公司章程》规定了股东的权力和义务，以及股东大会的职权。公司还根据《公司章程》和相关法规制定了《股东大会议事规则》，规范了股东大会的运行。自股份公司设立以来，公司股东大会运行规范。

2、董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事会运行规范。公司董事严格按照公司《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权力和履行自己的义务。

3、监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，监事会运行规范。公司监事严格按照公司《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

自公司职工代表大会选举一名职工代表监事以来，职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，出席公司监事会会议，依法行使表决权，列席了公司的董事会会议。

(二) 股东大会、董事会、监事会和相关人员履职情况的说明

股份公司成立后，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；三会决议基本完整，会议决议均能够正常签署，三会决议均能够得到执行。

总体来说，公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司股东、董事通过参与股东大会、董事会能够及时参与公司重大事项的讨论、决策，充分行使股东、董事的权利，促进公司治理的不断完善。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。但由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关

人员的规范意识、制度学习方面仍有待进一步提高。

二、公司董事会关于公司治理机制的说明

（一）公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

自公司整体变更为股份有限公司以来，建立了完整的股东大会、董事会、监事会及高级管理人员的公司法人治理机制，明确了三会及高级管理人员相互之间的权责范围。并在创立大会上审议通过了股份公司《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》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理办法》等规章制度。董事会审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》、《投资者关系管理制度》、《内部控制制度》、《信息披露管理制度》等规章制度。公司治理机制建设具体如下：

1、关联股东、董事回避制度

《公司章程》中有关股东、董事回避制度规定：

第七十九条 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。

股东大会在审议有关关联交易事项时，关联股东应当出席股东大会会议，但无表决权，除非本章程另有规定。该关联股东在股东大会就上述事项进行表决时，应当回避；并且在这种情况下，负责清点该事项之表决投票的股东代表不应由该关联股东的代表出任。

应回避的关联股东对涉及自己的关联交易可参加讨论，并可就交易产生原因、交易基本情况、是否公允等事项进行解释和说明。

第一百一十九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。

《股东大会议事规则》和《关联交易管理办法》中也做了相关规定。

2、累积投票制度

为了保护中小股东的权益，公司在选举董事、监事时，可实行累积投票制。

《公司章程》第五十六条 股东大会拟讨论董事、监事选举事项的，股东大会通知中将充分披露董事、监事候选人的详细资料，至少包括以下内容：

- （一）教育背景、工作经历、兼职等个人情况；
- （二）与本公司或本公司的控股股东及实际控制人是否存在关联关系；
- （三）披露持有本公司股份数量；
- （四）是否受过中国证监会及其他有关部门的处罚。

除采取累积投票制选举董事、监事外，每位董事、监事候选人应当以单项提案提出。

《股东大会议事规则》中也做了同样的规定。

3、投资者管理管理制度

为了完善投资者关系管理工作，公司专门制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理进行了详细的规定。

4、纠纷解决机制

创立大会通过的《公司章程》确立了纠纷解决机制，相关规定如下：

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

第三十三条 公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

第三十四条 股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

第三十五条 董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求

董事会向人民法院提起诉讼。

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

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

第三十六条 董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

5、防范控股股东及关联方占用公司资源制度

公司通过《公司章程》和《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》建立了完善的防范控股股东及关联方占用公司资源制度，《公司章程》相关规定如下：

第三十九条 公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

6、财务管理、风险控制机制

公司制定了财务工作管理制度、采购工作管理制度、销售工作管理制度等制度文件，建立了较完善的财务管理、风险控制机制。

综上，公司通过制定了各项规章制度，建立健全了关联股东和董事回避制度、累积投票制度、投资者管理管理制度、纠纷解决机制、防范控股股东及关联方占用公司资源制度、财务管理、风险控制机制等内部管理机制，进一步完善了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

(二) 公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

自公司整体变更以来，公司逐步规范执行了公司治理，能够依据《公司法》

和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备；“三会”决议均能够正常签署；“三会”决议均够得到执行。

董事会认为，公司建立了规范的法人治理结构、合理的内部控制体系。公司现有治理机制的建立和执行能为股东提供合适的保护，并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。公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险。目前公司治理能按照相关制度正常执行，三会召开、会议文件存档保存情况较规范。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。三会决议均能得到切实的执行。

三、最近二年内存在的重大违法违规及受处罚情况

（一）公司及控股股东、实际控制人最近两年重大违法违规及受处罚情况

1、公司最近两年有关违法违规情况

经核查，在报告期内，公司缴纳过两次滞纳金，共计人民币 22.55 元，具体情况如下：

2015 年 9 月 14 日，由于工作人员疏忽，少缴房产税 374.84 元，于 2015 年 9 月 23 日补缴房产税余额 374.84 元，并缴纳房产税滞纳金 10.31 元。

2015 年 6 月 15 日，由于工作人员疏忽，导致不能及时缴纳地税，于 2015 年 6 月 19 日，及时补缴了各项地税，并缴纳了各项地税滞纳金 12.24 元。

由于上述滞纳金的的发生均非主观故意造成，且金额小，公司能够及时补缴税款并滞纳金，未受到税务主管机关任何处罚，不属于重大违法违规行为。

报告期内，两家子公司未发生过违法违规行为。

2016 年 8 月 9 日，江西省赣州市南康区国家税务局、赣州市南康区地方税务局就公司及其子公司分别出具了合法合规证明，证明公司报告期内不存在违反税务相关法律法规，未受到过税务主管机关行政处罚。

同时，经核查公司及其子公司的征信报告、信用信息记录、审计报告等资料，以及工商、质检、安监、社保等其他主管部门出具的合规《证明》，公司及其子公司在报告期内不存在重大违法违规情形及受处罚情况。

2、最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

控股股东为赖忠玉，实际控制人为钟春华、赖忠玉夫妇。经核查钟春华、赖忠玉个人信用报告、无犯罪记录证明及出具的声明等文件，最近两年，钟春华、赖忠玉夫妇均无因违反国家法律、行政法规、部门规章等受到处罚或纪律处分；无因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；无个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；无欺诈或其他不诚信行为。

（二）未结诉讼、仲裁情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司及其子公司不存在未结诉讼、仲裁情况。

（三）环境保护、安全生产情况以及质量标准

1、环境保护情况

根据《国家环境保护总局关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发〔2003〕101号）的规定，重污染行业包括：冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业。此外，根据《关于贯彻执行国务院办公厅转发发展改革委等部门关于制止钢铁电解铝水泥行业盲目投资若干意见的紧急通知》（环发〔2004〕12号）、《国家环境保护总局办公厅关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环办〔2007〕105号）及《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函〔2008〕373号），钢铁、水泥、电解铝行业亦属于重污染行业。

根据中国证监会最新发布的《上市公司分类指引》（2012年修订），本公司归属于C1810 机织服装制造，不属于重污染行业。

2008年3月16日，南康市环境保护局出具了《关于新上年生产500万套西服生产线项目的环保审批意见》（康环审〔2008〕14号），认为项目的建设是可行的，同意该项目建设。2015年12月14日，赣州市南康区环境保护局出具了《关于江西康意服装有限责任公司年生产服装500万套生产线项目环境影响报告表批复意见》（康环审字〔2015〕186号）。2016年2月2日，赣州市南康区环境保护局出具了《关于江西康意服装有限责任公司年生产服装500万套生产线项目竣

工环境保护验收批复》（康环验字〔2016〕第01号），确定现场验收合格。

2016年2月4日，康意服饰取得了《排放污染物许可证》（编号：20160008），许可排放污染物：废水（COD、SS），有效期限：2016年2月4日至2018年2月3日。

公司子公司白马制衣和鑫琪娜公司只销售服装，不产生污染，不涉及环保审批事项。

2016年8月9日，赣州市南康区环境保护局出具了《合规证明》，证明公司及其子公司自2014年以来不存在环保违法违规情形。

经核查以上环保相关文件及公司审计报告、主管部门网站公示信息等，主办券商及律师认为，报告期内，公司不存在环保违法及受处罚情况。

2、安全生产情况

公司主要从事职业装、时装、运动装及家居服等服装的设计、生产、销售，不适用有关安全生产的法律法规。公司无需办理《安全生产许可证》。

2016年8月9日，赣州市南康区安全生产监督管理局出具了《证明》，证明公司自2014年1月1日以来未受到安监部门的行政处罚，无任何违法违规行为。

3、质量标准

公司主要从事职业装、时装、运动装及家居服等服装成品的设计、生产、销售。公司严格按照纺织服装行业要求提供服务，相关面料、辅料采购符合行业标准，由供应商提供面辅料的质量检测报告；同时按照客户要求或主动送检的方式取得成衣质量检验报告，所销售成衣均获得客户验收。

四、公司的独立性

公司与控股股东及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面相互独立，具有独立面向市场经营的能力。

（一）业务独立性

公司目前主要从事职业装、运动装、休闲装等各种服装的设计、生产、加工及销售。具有完整的业务流程，独立的生产经营场所以及设有独立的业务部门负责业务运作。公司独立获取业务收入和利润，具备直接面向市场的独立经营能力，不存在依赖其他企业的情形。

（二）资产独立性

公司资产独立完整、产权明晰，不存在资产被占用或混用的情形。公司具有与生产经营业务体系相配套的资产，具有开展业务所需的厂房、机器设备、设施等，同时具有与生产产品有关的商标及相关资质认定。

（三）人员独立性

公司员工的人事、工资、社保等均由公司独立管理。公司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、监事以外的职务。

（四）财务独立性

公司设有独立的财务部门，配有专职财务人员，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情況。公司拥有完整独立的财务核算制度和体系。

（五）机构独立性

公司设有研发部、采购部、生产部、销售部、人力资源部、电子商务部、财务部。公司内部建立了与业务性质和规模相适应的组织结构，各部门职责明确、工作流程清晰，各部门均有基本的管理规章制度。公司不存在与控股股东及其关联企业合署办公、混合经营的情形。

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

截至本说明书签署日，公司控股股东为赖忠玉，实际控制人为赖忠玉、钟春华夫妇，该两人除实际控制本公司外，在其他企业或经济组织控股、参股相关情况如下：

1、南康区金鸡中意时装行

南康区金鸡中意时装行于 2008 年 3 月 27 日注册成立，为实际控制人之一钟春华个人经营的服装零售店，其基本信息如下：

企业名称	南康区金鸡中意时装行
------	------------

注册号	360782600026967
企业类型	个体工商户
经营者	钟春华
经营场所	东山街办路福服装城
注册日期	2008年3月27日
经营范围	服装批发、零售(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

该个体户为钟春华经营服装批发、零售的实体店,已于2014年2月20日将该实体店面转让给无关联第三人经营,该个体户不再实际经营,并于2016年8月4日办理了注销登记手续。

2、赣州博彩皮革改色有限公司

赣州博彩皮革改色有限公司成立于2013年12月05日,为公司实际控制人赖忠玉的参股公司,基本情况如下:

公司名称	赣州博彩皮革改色有限公司
注册号	360782210020976
法定代表人	蔚欢欢
注册资本	10万元
住所	南康市蓉江街道办事处章惠渠水电站院内
公司类型	有限责任公司
经营范围	皮革改色及销售(以上经营项目国家法律、法规有专项规定的从其规定)
股权结构	蔚欢欢出资4万元,持股比例为40%;刘安洋出资1.5万元,持股比例为15%;赖忠玉出资1.5万元,持股比例为15%;朱钱英出资为1.5万元,持股比例为15%;阳美英阳美英出资为1.5万元,持股比例为15%。

该公司业务与康意服饰主营业务不同,不存在同业竞争问题,该公司已于2014年7月23日注销国税登记,因多年未实际经营,已于2016年8月10日办理完成工商注销登记。

(二) 公司控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为避免未来可能存在的同业竞争，公司实际控制人赖忠玉、钟春华夫妇于2016年8月出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，主要内容如下：“本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成同业竞争的业务及活动；或者拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何公司、企业、机构、经济实体、经济组织的权益；或者以其他任何形式取得该公司、企业、机构、经济实体、经济组织的控制权；或者在该公司、企业、机构、经济实体、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

（三）关于避免同业竞争的其他承诺

董事、监事、高级管理人员及核心技术人员关于避免同业竞争的承诺如下：

“1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成同业竞争的业务及活动；或者拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何公司、企业、机构、经济实体、经济组织的权益；或者以其他任何形式取得该公司、企业、机构、经济实体、经济组织的控制权；或者在该公司、企业、机构、经济实体、经济组织中担任高级管理人员或核心员工。2、本人在股份公司担任董事、监事、高级管理人员或核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。3、本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

六、关联方资金占用和关联担保情况

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他资金占用情况

报告期内的关联方资金占用情况详见本说明书“第四节 公司财务”之“四、关联交易”。

截至本说明书签署日，公司已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。

公司制定了《公司章程》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》等一系列制度文件，建立健全了资金占用防范和责任追究机制，明确了公司董事会、监事会和总经理在防止资金占用方面的责任，并规定了责任追究和相应的处罚措施，以防止控股股东及关联方资金

占用事项的发生。

（二）关联担保情况

报告期内，关联担保情况如下：

担保方	被担保方	担保金额（元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
赖忠玉、钟春华	康意有限	1,800,000.00	2015.03.27	2016.03.26	是
赖忠玉、钟春华、赖雅铜、兰善英	康意有限	4,000,000.00	2015.02.13	2016.02.04	是
赖忠玉、钟春华	康意有限	4,000,000.00	2014.12.25	2015.12.04	是
赖忠玉、钟春华	康意有限	4,000,000.00	2015.12.02	2016.11.25	否
赖忠玉、钟春华	康意有限	10,000,000.00	2015.9.15	2016.9.14	是，已提前偿还贷款
赖忠玉、钟春华	康意有限	8,000,000.00	2015.12.29	2017.01.04	否
赖忠玉、钟春华、赖雅铜、钟金兰	康意有限	4,100,000.00	2014.10.21	2017.10.14	是
白马制衣	康意有限	6,000,000.00	2015.10.29	2018.10.29	否
赖忠玉	康意有限	6,000,000.00	2014.08.19	2015.08.18	是
赖忠玉、钟春华	康意有限	4,000,000.00	2014.11.20	2015.11.19	是

以上关联担保发生原因为公司向银行贷款补充公司流动资金，由公司实际控制人提供担保。截至本说明书签署之日，不存在公司为控股股东、实际控制人提供担保的情况。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

截至本报告书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

序号	董监高姓名	职务	持股数量（股）	持股比例
1	赖忠玉	董事长	7,360,000	80%
2	钟春华	董事、总经理	1,840,000	20%
合计			9,200,000	100%

公司其他董事、监事、高级管理人员均不存在直接或间接持有公司股份的情况。

（二）公司董事、监事、高级管理人员的关联关系

公司共有五名董事、三名监事和四名高级管理人员（详见第一节“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”），公司董事长赖忠玉与董事、总经理钟春华系夫妻关系；董事、副总经理钟权系赖忠玉、钟春华之子；刘萍系赖忠玉表妹；赖训珑系赖忠玉侄子，除此以外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在任何关联关系。

（三）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本报告书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员除在本公司以外的单位兼职情况如下表所示：

序号	姓名	公司职务	兼职企业	兼职职务
1	赖忠玉	董事长	赣州市第四届人民代表大会	人大代表
			中国人民政治协商会议赣州市南康区第一届委员会	常务委员
			南康区家纺服装行业协会	会长
			南康区中小企业协会	副会长
			赣州市民营企业联合会	常务理事
			江西省家纺服装协会	理事
2	钟权	董事、副总经理	赣州市鑫龙塑业有限公司	监事
3	赖训珑	董事	江西金力永磁科技股份有限公司	董事会秘书处副经理、投融资部副经理

4	谢云麟	监事会主席	安远县欣山镇文体壹号办公用品商行（个体工商户）	经营者
---	-----	-------	-------------------------	-----

公司董事、监事、高级管理人员除以上兼职情况外，不存在其他兼职情况。

（四）公司董事、监事、高级管理人员的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年无违法违规行为，无应对所任职公司最近两年因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，无个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为，公司管理层最近两年均不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况。公司董事、监事、高级管理人员已对此做出了书面声明并签字承诺。

八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内的变动情况和原因

公司董事、监事和高级管理人员变动情况如下：

（一）2007年10月公司设立

2007年10月公司设立时，由赖忠玉担任执行董事兼总经理，由钟春华担任公司监事。

（二）2015年12月公司整体变更

2015年12月31日，公司召开创立大会变更为股份有限公司，设立了董事会和监事会，并聘任了高级管理人员，详情如下：

2015年12月16日，公司召开创立大会暨2015第一次临时股东大会，选举赖忠玉、钟春华、钟权、刘萍、赖训珑为公司董事，任期三年，该5名董事组成第一届董事会。选举谢云麟、沈明亮为监事，任期三年，与职工监事陈瑶共同组成第一届监事会。

同日，公司召开第一届董事会第一次会议，会议选举赖忠玉为董事长，聘任钟春华为总经理，钟权为副总经理，黄伟利为财务总监，刘萍为董事会秘书，任期三年。

同时，公司召开第一届监事会第一次会议，选举谢云麟为监事会主席。

第四节 公司财务

一、最近二年及一期财务报表和审计意见

(一) 最近二年及一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产			
流动资产：			
货币资金	5,277,073.61	10,385,920.07	340,310.55
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	3,661,686.19	804,248.24	397,733.36
预付款项	2,489,863.09	4,894,467.47	375,751.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	320,919.25	597,831.96	13,074,183.90
存货	11,174,204.44	8,486,060.36	1,515,812.55
其中：原材料	-	-	-
库存商品（产成品）	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	22,923,746.58	25,168,528.10	15,703,791.36
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	24,895,321.16	25,675,776.92	17,092,000.64

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
在建工程	-	-	8,185,882.51
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	719,070.05	733,103.75	685,278.03
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	628,333.33	-	-
递延所得税资产	52,402.71	14,369.48	149,011.68
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	26,295,127.25	26,423,250.15	26,112,172.86
资产总计	49,218,873.83	51,591,778.25	41,815,964.22
负债			
流动负债：			
短期借款	31,100,000.00	32,900,000.00	19,900,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	77,716.98	37,944.00	-
预收款项	7,200.00	-	400,000.00
应付职工薪酬	554,771.97	564,215.16	255,649.96
应交税费	901,446.08	1,673,061.30	3,262,968.46
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	308,999.91	2,822,961.53	16,016,224.70
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	32,950,134.94	37,998,181.99	39,834,843.12
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	32,950,134.94	37,998,181.99	39,834,843.12
所有者权益：			
实收资本（或股本）	7,500,000.00	7,500,000.00	2,000,000.00
资本公积	3,839,567.43	3,839,567.43	2,400,000.00
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	151,306.11	151,306.11	-
其中：法定公积金	-	-	-
任意公积金	-	-	-
未分配利润	4,777,865.35	2,102,722.72	-2,418,878.90
归属于母公司所有者权益合计	16,268,738.89	13,593,596.26	1,981,121.10
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	16,268,738.89	13,593,596.26	1,981,121.10
负债和所有者权益总计	49,218,873.83	51,591,778.25	41,815,964.22

2、合并利润表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
一、营业收入	10,873,159.80	19,916,801.77	9,373,096.73
其中：主营业务收入	10,701,853.57	18,930,969.73	9,317,327.50
其他业务收入	171,306.23	985,832.04	55,769.23
二、营业总成本	10,292,020.19	15,360,512.07	9,966,381.91
减：营业成本	6,785,094.85	11,038,030.93	6,714,994.31
营业税金及附加	34,966.82	107,058.60	142,931.29
销售费用	545,546.09	936,533.53	279,271.48
管理费用	1,389,016.03	1,781,374.08	675,163.23
财务费用	1,276,780.14	2,036,083.72	1,695,833.11
资产减值损失	152,132.91	-538,568.79	458,188.49
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	689,622.96	4,556,289.70	-593,285.18
加：营业外收入	2,920,100.33	695,100.32	41,783.20
减：营业外支出	-	23.55	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,609,723.29	5,251,366.47	-551,501.98
减：所得税费用	934,580.66	1,438,891.31	653,416.21
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,675,142.63	3,812,475.16	-1,204,918.19
归属于母公司所有者的净利润	2,675,142.63	3,812,475.16	-1,204,918.19
少数股东损益	-	-	-
六、每股收益			
（一）基本每股收益	0.3567	1.0639	-0.6025

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
(二) 稀释每股收益	0.3567	1.0639	-0.6025
七、其他综合收益	-	-	-
八、综合收益总额	2,675,142.63	3,812,475.16	-1,204,918.19
归属于母公司股东的综合收益总额	2,675,142.63	3,812,475.16	-1,204,918.19
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-6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	9,952,033.29	22,706,466.77	10,447,460.24
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,047,654.17	1,233,495.74	5,225,953.89
经营活动现金流入小计	12,999,687.46	23,939,962.51	15,673,414.13
购买商品、接受劳务支付的现金	7,908,059.72	21,713,417.79	5,831,805.88
支付给职工以及为职工支付的现金	1,509,333.65	2,543,349.10	1,372,572.16
支付的各项税费	2,311,447.27	3,823,911.54	269,096.49
支付其他与经营活动有关的现金	3,260,457.91	1,730,396.60	1,232,515.46
经营活动现金流出小计	14,989,298.55	29,811,075.03	8,705,989.99
经营活动产生的现金流量净额	-1,989,611.09	-5,871,112.52	6,967,424.14
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	49,167.00	2,727,416.08	3,065,681.99
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	2,200,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	49,167.00	4,927,416.08	3,065,681.99
投资活动产生的现金流量净额	-49,167.00	-4,927,416.08	-3,065,681.99
三、筹资活动产生的现金流量			

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
吸收投资收到的现金		10,000,000.00	
取得借款收到的现金	14,000,000.00	42,400,000.00	19,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	14,000,000.00	52,400,000.00	19,900,000.00
偿还债务支付的现金	15,800,000.00	29,400,000.00	27,750,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,270,068.37	2,155,861.88	1,769,065.19
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	17,070,068.37	31,555,861.88	29,519,065.19
筹资活动产生的现金流量净额	-3,070,068.37	20,844,138.12	-9,619,065.19
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	-5,108,846.46	10,045,609.52	-5,717,323.04
加：期初现金及现金等价物余额	10,385,920.07	340,310.55	6,057,633.59
六、期末现金及现金等价物余额	5,277,073.61	10,385,920.07	340,310.55

4、2016年1-6月合并股东权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额：	7,500,000.00	3,839,567.43	-	-	151,306.11	2,102,722.72	-	-	13,593,596.26
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其它	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	7,500,000.00	3,839,567.43	-	-	151,306.11	2,102,722.72	-	-	13,593,596.26
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	-	-	-	-	-	2,675,142.63	-	-	2,675,142.63
（一）净利润	-	-	-	-	-	2,675,142.63	-	-	2,675,142.63
（二）其它综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	2,675,142.63	-	-	2,675,142.63
（三）所有者投入和减少的资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
金额									
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其它	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)所有者权益内部结转			-	-			-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-		-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-		-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-		-	-	-
4、其他			-	-			-	-	-
四、本年年末余额	7,500,000.00	3,839,567.43	-	-	151,306.11	4,777,865.35	-	-	16,268,738.89

5、2015 年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额：	2,000,000.00	2,400,000.00	-	-	-	-2,418,878.90	-	-	1,981,121.10
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其它	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	2,000,000.00	2,400,000.00	-	-	-	-2,418,878.90	-	-	1,981,121.10
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	5,500,000.00	1,439,567.43			151,306.11	4,521,601.62			11,612,475.16
（一）净利润	-	-	-	-	-	3,812,475.16	-	-	3,812,475.16
（二）其它综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少的资本	5,500,000.00	2,300,000.00	-	-	-	-	-	-	7,800,000.00
1、所有者投入资本	5,500,000.00	4,500,000.00	-	-	-	-	-	-	10,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
金额									
3、其他	-	-2,200,00.00	-	-	-	-	-	-	-2,200,00.00
（四）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）利润分配	-	-	-	-	151,306.11	-151,306.11	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	151,306.11	-151,306.11	-	-	-
2、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其它	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）所有者权益内部结转	-	-860,432.57	-	-	-	860,432.57	-	-	-
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	-	-860,432.57	-	-	-	860,432.57	-	-	-
四、本年年末余额	7,500,000.00	3,839,567.43	-	-	151,306.11	2,102,722.72	-	-	13,593,596.26

6、2014 年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额：	2,000,000.00	-	-	-	-	-1,213,960.71	-	-	786,039.29
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其它	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	2,000,000.00	-	-	-	-	-1,213,960.71	-	-	786,039.29
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)		2,400,000.00				-1,204,918.19			1,195,081.81
（一）净利润						-1,204,918.19			-1,204,918.19
（二）其它综合收益									
上述（一）和（二）小计									
（三）所有者投入和减少的资本	-	2,400,000.00	-	-	-	-	-	-	2,400,000.00
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
3、其他	-	2,400,000.00	-	-	-	-	-	-	-
（四）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其它	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	2,000,000.00	2,400,000.00	-	-	-	-2,418,878.90	-	-	1,981,121.10

7、母公司资产负债表

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产			
流动资产：			
货币资金	5,252,218.40	10,339,958.53	292,104.52
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	2,834,242.75	387,451.80	397,733.36
预付款项	2,489,863.09	4,894,467.47	375,751.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	8,349,435.76	8,566,448.47	23,061,936.38
存货	11,174,204.44	8,486,060.36	1,515,812.55
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	30,099,964.44	32,674,386.63	25,643,337.81
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	2,329,428.12	2,329,428.12	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	16,847,961.95	17,413,948.65	16,988,081.58
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	405,336.70	415,750.42	360,684.70
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
长期待摊费用	628,333.33	-	-
递延所得税资产	41,390.29	8,885.31	124,011.68
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	20,252,450.39	20,168,012.50	17,472,777.96
资产总计	50,352,414.83	52,842,399.13	43,116,115.77
负债			
流动负债：			
短期借款	31,100,000.00	32,900,000.00	19,900,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	77,716.98	37,944.00	
预收款项	7,200.00	-	400,000.00
应付职工薪酬	531,856.56	545,175.56	255,649.96
应交税费	823,017.95	1,561,865.35	3,246,376.30
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	1,367,363.43	4,154,925.05	19,486,924.70
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	33,907,154.92	39,199,909.96	43,288,950.96
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	33,880,034.08	39,199,909.96	43,288,950.96
股东权益：	-	-	-
股本	7,500,000.00	7,500,000.00	2,000,000.00

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资本公积	3,768,995.55	3,768,995.55	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	151,306.11	151,306.11	-
任意公积金	-	-	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	5,024,958.25	2,222,187.51	-2,172,835.19
股东权益合计	16,445,259.91	13,642,489.17	-172,835.19
负债和股东权益总计	50,352,414.83	52,842,399.13	43,116,115.77

8、母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
一、营业收入	10,636,583.43	18,985,635.18	9,281,271.49
减：营业成本	6,785,094.77	10,613,934.40	6,689,572.68
营业税金及附加	45,009.96	70,069.72	142,819.69
销售费用	480,581.94	799,072.52	267,271.48
管理费用	1,097,940.15	1,494,377.13	643,109.73
财务费用	1,275,157.38	2,032,677.79	1,693,124.80
资产减值损失	130,019.91	-460,505.45	358,188.49
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
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）	822,779.32	4,436,009.07	-512,815.38
加：营业外收入	2,920,100.33	645,100.32	40,001.20
减：营业外支出	-	23.55	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,742,879.65	5,081,085.84	-472,814.18
减：所得税费用	940,108.91	1,395,189.60	677,912.21
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,802,770.74	3,685,896.24	-1,150,726.39
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	2,802,770.74	3,685,896.24	-1,150,726.39

9、母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-6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	9,876,433.29	21,813,854.37	10,352,880.24
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	3,137,632.33	778,487.37	1,644,571.40
经营活动现金流入小计	13,014,065.62	22,592,341.74	11,997,451.64
购买商品、接受劳务支付的现金	7,908,059.72	20,685,546.17	5,831,805.88
支付给职工以及为职工支付的现金	1,426,168.58	2,282,453.65	1,326,191.37
支付的各项税费	2,220,843.77	3,779,096.13	268,984.89
支付其他与经营活动有关的现金	3,427,498.31	1,714,113.82	321,692.66
经营活动现金流出小计	14,982,570.38	28,461,209.77	7,748,674.80
经营活动产生的现金流量净额	-1,968,504.76	-5,868,868.03	4,248,776.84
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	49,167.00	2,727,416.08	395,155.99
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	2,200,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	49,167.00	4,927,416.08	395,155.99
投资活动产生的现金流量净额	49,167.00	4,927,416.08	395,155.99

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	10,000,000.00	-
取得借款收到的现金	14,000,000.00	42,400,000.00	19,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	14,000,000.00	52,400,000.00	19,900,000.00
偿还债务支付的现金	15,800,000.00	29,400,000.00	27,750,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,270,068.37	2,155,861.88	1,769,065.19
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	17,070,068.37	31,555,861.88	29,519,065.19
筹资活动产生的现金流量净额	-3,070,068.37	20,844,138.12	-9,619,065.19
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	-5,087,740.13	10,047,854.01	-5,765,444.34
加：期初现金及现金等价物余额	10,339,958.53	292,104.52	6,057,548.86
六、期末现金及现金等价物余额	5,252,218.40	10,339,958.53	292,104.52

10、2016年1-6月母公司股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储 备	盈余公积	一般风险准 备	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	7,500,000.00	3,768,995.55	-	-	151,306.11	-	2,222,187.51	-	13,642,489.17
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	7,500,000.00	3,768,995.55	-	-	151,306.11	-	2,222,187.51	-	13,642,489.17
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	-	-	-	-	-	-	2,802,770.74	-	2,802,770.74
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	2,802,770.74	-	2,802,770.74
(二)其它综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	2,802,770.74	-	2,802,770.74
(三)股东投入和减少的资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储 备	盈余公积	一般风险准 备	未分配利润	其他	股东权益合计
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	7,500,000.00	3,768,995.55	-	-	151,306.11	-	5,024,958.25	-	16,445,259.91

11、2015年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险准 备	未分配利润	其 他	股东权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00	-	-	-	-	-	-2,172,835.19	-	-172,835.19
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	2,000,000.00	-	-	-	-	-	-2,172,835.19	-	-172,835.19
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	5,500,000.00	3,768,995.55	-	-	151,306.11	-	4,395,022.70	-	13,815,324.36
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	3,685,896.24	-	3,685,896.24
(二)其它综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)股东投入和减少的 资本	5,500,000.00	4,629,428.12	-	-	-	-	-	-	10,129,428.12
1、股东投入资本	5,500,000.00	4,500,000.00	-	-	-	-	-	-	10,000,000.00
2、股份支付计入股东权	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险准 备	未分配利润	其 他	股东权益合计
益的金额									
3、其他	-	129,428.12	-	-	-	-	-	-	129,428.12
(四)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)利润分配	-	-	-	-	151,306.11	-	-151,306.11	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	151,306.11	-	-151,306.11	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)股东权益内部结转	-	-860,432.57	-	-	-	-	860,432.57	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-860,432.57	-	-	-	-	860,432.57	-	-
四、本年年末余额	7,500,000.00	3,768,995.55	-	-	151,306.11	-	2,222,187.51	-	13,642,489.17

12、2014 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险准 备	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00	-	-	-			-1,022,108.80		977,891.20
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	2,000,000.00	-	-	-	-	-	-1,022,108.80		977,891.20
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	-	-	-	-	-	-	-1,150,726.39	-	-1,150,726.39
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	-1,150,726.39	-	-1,150,726.39
(二)其它综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)股东投入和减少的 资本			-	-	-	-	-	-	
1、股东投入资本			-	-	-	-	-	-	
2、股份支付计入股东权 益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险准 备	未分配利润	其他	股东权益合计
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	2,000,000.00	-	-	-	-	-	-2,172,835.19	-	-172,835.19

（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

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”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

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、合并报表范围及变化情况

报告期内纳入合并范围的子公司情况如下：

子公司名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例
白马制衣	赣州市	服装加工、销售	20 万元	100%	100%
鑫琪娜	赣州市	服装加工、生产、销售	200 万元	100%	100%

报告期内，公司收购白马制衣、鑫琪娜公司为全资子公司，具体情况见上文之“第一节 基本情况”之“四、控股子公司及分公司情况”。

上述收购属于同一控制下的控股合并，故公司将其纳入合并财务报表范围，并对合并资产负债表的期初数进行调整，同时对比较报表的相关项目进行调整。

（三）最近二年及一期财务会计报告的审计意见

公司 2014 年-2016 年 6 月 30 日的财务会计报告业经具有证券期货从业资格的北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了（2016）京会兴审字第 10010235 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）会计年度

公司会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止，报告期自 2014 年 1 月 1 日

至 2016 年 6 月 30 日。

（二）记账本位币

公司采用人民币为记账本位币。

（三）合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，控制是指投资方拥有被投资方的权力，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。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。

被投资方的相关活动根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

在综合考虑被投资方的设立目的、被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策、本公司享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动、是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报、是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额以及与其他方的关系等基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致控制所涉及的相关要素发生变化的，将进行重新评估。

在判断是否拥有对被投资方的权力时，仅考虑与被投资方相关的实质性权利，包括自身所享有的实质性权利以及其他方所享有的实质性权利。

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，已按照统一的会计政策及会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。合并程序具体包括：合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目；抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额；抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响，内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失；站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目

列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向母公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并报表时，调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本公司在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润、现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表。

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

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，取得控制权日，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日

的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或资产变动而产生的其他综合收益除外。

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，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对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（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

合并所有者权益变动表根据合并资产负债表和合并利润表编制。

（四）现金及现金等价物的确定标准

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。

（五）应收款项坏账准备

报告期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将 30.00 万元以上应收账款，10.00 万元以上其他应收款确定为单项金额重大。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，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，并据此计提相应的坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。

确定组合的依据	
账龄分析法组合	根据账龄
关联方组合	公司实际控制人夫妇及其子女、公司控制的子公司、公司股东
按组合计提坏账的方法	
账龄组合	账龄分析法
关联方组合	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，并据此计提相应的坏账准备；否则，不计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的计提比例：

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

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由：单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项。

坏账准备的计提方法：根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

（六）存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、发出商品、在产品、低值易耗品、包装物等。

2、发出存货的计价方法

存货购入按实际成本法计价，发出时按全月一次加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

报告期末对存货进行全面清查后，按存货成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

报告期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品采用一次转销法；

（2）包装物采用一次转销法。

（七）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：房屋建筑物、生产设备、运输

工具、管理设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

2、固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

3、固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

4、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	年折旧率(%)	预计残值率(%)
1	房屋建筑物	20	5.00	--
2	生产设备	10	9.50	5.00
3	运输工具	8	11.88	5.00
4	管理设备	3-5	19.00-31.67	5.00

(八) 无形资产

1、无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量

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

(2) 后续计量

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

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	摊销年限	依据
土地使用权	50年	土地使用权证
软件	5年	预计可使用年限

报告期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

(九) 收入

1、销售商品收入的确认

在同时满足下列条件时确认为收入：按购货方要求将产品交付购货方，并经其对相关产品的数量及质量进行确认；销售收入金额已经确定，并已收讫货款或取得索取销售款项的凭据；销售商品的成本能够可靠地计量。

网店销售收入确认原则除满足上述条件外，且同时满足下列条件时确认收入：货物发出、客户已收货付款且无条件退货期过后确认收入。

2、提供劳务收入的确认

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。。

(十) 政府补助

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。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

1、用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

2、用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

(十一) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于某些资产、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。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，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，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，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暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非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。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，才确认递延所得税资产。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。

除与直接计入其他综合收益或股东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股东权益，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。

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。

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，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（十二）关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

本公司关联方包括但不限于：

- 1、子公司；
- 2、施加重大影响的投资方；
- 3、最终控制人及与其关系密切的家庭成员；
- 4、本公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- 5、本公司最终控制人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

（十三）重要会计政策、会计估计的变更

1、重要会计政策变更

自 2014 年 1 月 26 日起，财政部陆续修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》和《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，并要求自 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。

2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，要求执行企业会计准则的企业应当在 2014 年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报。

2014 年 7 月 23 日，财政部发布了《关于修改〈企业会计准则—基本准则〉的决定》，自公布之日起施行。

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、重要会计估计变更

报告期内公司主要会计估计未发生变更。

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）最近二年及一期主要会计数据和财务指标简表

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总计（元）	49,218,873.83	51,591,778.25	41,815,964.22
负债总计（元）	32,950,134.94	37,998,181.99	39,834,843.12
股东权益合计（元）	16,268,738.89	13,593,596.26	1,981,121.10
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	16,268,738.89	13,593,596.26	1,981,121.10
每股净资产（元/股）	2.17	3.80	0.99
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.17	3.80	0.99

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率(母公司)(%)	67.43	74.18	100.40
流动比率(倍)	0.70	0.66	0.39
速动比率(倍)	0.36	0.44	0.36
营业收入(元)	10,873,159.80	19,916,801.77	9,373,096.73
净利润(元)	2,675,142.63	3,812,475.16	-1,204,918.19
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	2,675,142.63	3,812,475.16	-1,204,918.19
扣除非经常性损益后的净利润(元)	485,067.38	3,164,398.32	-1,182,063.79
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(元)	485,067.38	3,164,398.32	-1,182,063.79
毛利率(%)	37.60	44.58	28.36
净资产收益率(%)	17.92	61.29	-171.07
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	3.25	50.87	-167.83
基本每股收益(元/股)	0.36	1.06	-0.60
扣除非经常性损益后每股收益(元/股)	0.06	0.88	-0.59
稀释每股收益(元/股)	0.36	1.06	-0.60
应收账款周转率(次)	4.63	31.48	26.43
存货周转率(次)	0.69	2.21	5.02
经营活动产生的现金流量净额(元)	-1,989,611.09	-5,871,112.52	6,967,424.14
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.27	-1.64	3.48

1、盈利能力分析

报告期内，公司主要盈利能力指标如下：

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
毛利率(%)	37.60	44.58	28.36
净资产收益率(%)	17.92	61.29	-171.07
每股收益(元/股)	0.36	1.06	-0.60

报告期内，公司营业收入持续快速增长，其中来自于时装、职业装等服装销售业务对营业收入贡献显著。公司通过多年的研发投入和品牌建设，产品的竞争

力不断增强，销售额稳定持续增加。2015 年较 2014 年毛利率增长 16.22%，涨幅 57.20%，毛利率呈现出快速的增长，原因主要在于：（1）公司随着业务规模扩大，品牌影响力逐步提升，产品销售价格相应提高；（2）2015 年，公司加大力度推动定制类服装、制服、西装等高附加值产品的销售，提升了公司的综合毛利率水平；（3）2015 年公司与广州市佛伦斯服饰有限公司合作加大，并且提高了贴牌产品量，客户对贴牌生产要求做工精细、技术含量较高，同时客户品牌效应让利度加大，该部分毛利率 2015 年达到 49.45%，实现收入 818.24 万元。2016 年 1-6 月毛利率较 2015 年下降 6.98%，降幅 15.66%，主要是（1）由于公司为了提高销售量，对部分产品适当减低了销售价格；（2）公司为了推广自身的品牌，2016 年 1-6 月销售产品均为自主品牌产品，毛利率较高的贴牌产品 2016 年上半年收入为 0；同时由于受季节变动的影 响，秋冬季服饰普遍单价高、利润厚，而春夏季服饰大都单价低，利润薄。综合上述原因致使 2016 年上半年毛利率水平有所下降。

公司净资产收益率和每股收益 2015 年较 2014 年都有较大幅度的增长，主要是由于 2015 年收入增长的同时毛利水平也有一定程度的提高，使公司 2015 年营业利润较 2014 年增加 5,149,574.88 元，增长近 9 倍。

报告期内，公司实现扭亏为盈，盈利能力指标不断改善，虽然 2016 年 1-6 月毛利率水平有所下降，但经营规模有所提升，整体来看公司盈利能力明显增强。

2、长短期偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	67.43	74.18	100.40
流动比率（倍）	0.70	0.66	0.39
速动比率（倍）	0.36	0.44	0.36

报告期各期末，公司的流动比率分别为 0.70、0.66 和 0.39，速动比率分别为 0.36、0.44 和 0.36。流动比率和速动比率较低，反映出公司短期偿债指标相对较弱。公司近年来加大对生产厂房和设备的投资，公司主要通过银行短期借款来满足日常资金所需，短期借款规模较大导致流动负债余额较高，同时公司资产主要以长期资产为主，致使公司短期偿债指标较低。2015 年，股东对公司进行增资导致流动资产相应增加，当年公司偿还股东及其他个人往来款导致流动负债减少，

报告期内流动比率和速动比率均大幅上升，短期偿债指标逐步改善。

报告期各期末，公司资产负债率分别为 67.43%、74.18%和 100.40%，资产负债率逐年下降。目前公司业务规模扩张较快，为满足资本性支出和经营周转的资金需求，2015 年股东对公司进行增资，导致净资产上升幅度较大，负债规模有所降低，资产负债率相应下降，长期偿债能力有一定程度的增强。

报告期内，公司偿债能力指标总体较低，但随着公司经营规模不断扩大，同时公司已基本完成固定资产投资，未来资金主要用于日常经营和偿还债务，公司偿债能力将有所提高。

3、营运能力分析

报告期内，公司主要营运能力指标如下：

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率	4.63	31.48	26.43
存货周转率	0.69	2.21	5.02

公司 2014 年、2015 年的应收账款周转率相对较高，主要原因为公司对于绝大多数客户采取预收款或款到发货的销售方式，仅对部分合作时间较长、资信状况良好主要客户给予 30 天以内的信用期限。公司在销售规模快速增长的同时，通过执行严格的信用政策，有效控制应收账款规模增长。

2015 年和 2016 年 1-6 月公司存货周转率较 2014 年下降，原因在于公司为了满足未来销售需要增加了库存商品存量，同时，基于对未来业绩增长的良好预期，公司根据市场预测对适销产品保持一定规模的备货量，期末存货余额相应增长较快，也在一定程度上降低了存货周转率。

4、获取现金能力分析

报告期内，公司现金及现金等价物净增加额情况如下：

项目	2016 年 1-6 月	2015 年	2014 年
经营活动产生的现金流量净额	-1,989,611.09	-5,871,112.52	6,967,424.14
投资活动产生的现金流量净额	-49,167.00	-4,927,416.08	-3,065,681.99
筹资活动产生的现金流量净额	-3,070,068.37	20,844,138.12	-9,619,065.19
现金及现金等价物净增加额	-5,108,846.46	10,045,609.52	-5,717,323.04

① 经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-198.96 万元、-587.11 万元和 696.74 万元，同期净利润分别为 259.38 万元、381.25 万元和-120.49 万元，经营活动产生的现金流量净额与净利润有较大的差异，2014 年度公司经营活动产生的现金流量净额高于同期净利润 817.23 万元，主要原因是经营规模的扩大导致当期应交税费、其他应付款等经营性应付项目增加 905.54 万元。同时，公司资本性支出和日常营运资金的需求进一步扩大，借款相应增加致使财务费用增加 176.91 万元；2015 年主要是由于利息支出影响净利润，同时为了满足未来生产销售的需要，储备了大量的原料及商品，2015 年公司由于补交较多的税款以及清理其他应付款等因素，2015 年末较 2014 年存货增加 697.02 万元，并且为了规范资金管理，2015 年清理了关联资金往来，导致资金净流出 310.443 万元；2016 年 1-6 月主要是由于存货占用资金增加 268.81 万元和偿还赣州市南康区中小企业投资发展有限责任公司期初借款 254.10 万元，致使经营活动现金流与净利润存在差异。

报告期内，销售商品、提供劳务收到的现金分别为 995.20 万元、2,270.65 万元和 1,044.75 万元，占同期营业收入的比例分别为 91.53%、114.01%和 111.46%，两者之间具有较强的相关性，表明主营业务获取现金的能力较强，2016 年 1-6 月有所下降是公司为了适应经济环境的变化，扩大销售规模，公司对信用较好，销售量较大的客户给予了一定的回款期限，致使期末应收账款余额增加。

② 投资活动产生的现金流量分析

报告期内，投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要原因为随着经营规模不断扩大，公司需要扩大产能，用于修建新厂房、购买机器设备等长期投资支出持续增长。报告期内，公司为购建固定资产、无形资产及其他长期资产支付的现金分别为 306.57 万元和 272.74 万元，投资支出增加与公司加大固定资产投入、逐年增加公司产能相适应。2015 年，公司为取得子公司股权发生现金流出 220.00 万元。

③ 筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动收到的现金主要系股东增资及银行借款，筹资活动支付的现金主要系归还借款及偿付利息。报告期内，2014 年取得银行借款收到现金 1,990.00 万元，偿还借款支付现金 2,775.00 万元，导致 2014 年筹资活动产生的现金流量金额为现金净流出；2015 年取得银行借款收到现金 4,240.00 万元，

偿还借款支出现金 2,940.00 万元,同时 2015 年增资扩股收到现金 1,000.00 万元,致使 2015 年筹资活动现金净流量较大;2016 年 1-6 月取得借款收到现金 1,400.00 万元,偿还借款支出现金 1,580.00 万元,致使筹资活动现金净流量为负。

(二) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、营业收入

(1) 按业务类别分析

最近二年及一期营业收入构成表

单位：元

业务类别	2016 年 1-6 月		2015 年		2014 年	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入	10,701,853.57	98.42	18,930,969.73	95.05	9,317,327.50	99.41
其他业务收入	171,306.23	1.58	985,832.04	4.95	55,769.23	0.59
合计	10,873,159.80	100.00	19,916,801.77	100.00	9,373,096.73	100.00

公司专注于职业装、时装、运动装及家居服等服装的设计、生产与销售,同时为中高端客户提供个性化服装定制服务。报告期内公司主营业务收入占营业收入的比重分别为 98.42%、95.05%和 99.41%,公司主营业务突出。公司的其他业务收入主要为销售原材料、出租土地等收入,在营业收入中的占比较小。

公司 2015 年度营业收入较 2014 年度增加 1,054.37 万元,增长 112.49%,主要是随着公司业务的发展,品牌效应逐步增强,同时 2014 年 12 月公司研发设计技术中心被认定为“省级企业技术中心”,公司业务水平进一步提高,为了适应发展需要,营销网络持续扩张,2015 年较 2014 年客户由 82 名增长至 107 名,增加 25 名;2014 年 6 月公司取得广州市佛伦斯服饰有限公司订单,合作初期销售量较少,2014 年广州市佛伦斯服饰有限公司实现收入 2,694,095.72 元,2015 年 11,932,769.20 元,增长 9,238,673.48 元。

(2) 主营业务收入按产品类别分析

最近二年及一期主营营业收入构成表

单位：元

产品类别	2016 年 1-6 月	2015 年	2014 年
------	--------------	--------	--------

	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
时装	8,767,721.14	81.93	13,623,742.33	71.97	5,254,056.76	56.39
职业装	1,771,422.65	16.55	4,596,822.51	24.28	2,944,308.62	31.60
运动服	81,552.53	0.76	684,977.72	3.62	933,704.10	10.02
家居服	65,017.95	0.61	20,933.33	0.11	50,622.12	0.54
其他配饰、织品	16,139.31	0.15	4,493.84	0.02	134,635.90	1.45
合计	10,701,853.57	100.00	18,930,969.73	100.00	9,317,327.50	100.00

从产品结构来看,报告期内公司主营业务收入主要来自时装、职业装的销售,上述产品的销售收入合计占主营业务收入的比例分别为 98.48%、96.25%和 87.99%,占比逐步上升。

2014年、2015年、2016年1-6月公司时装产品销售收入占各期主营业务收入的占比分别为 56.39%、71.97%和 81.53%,报告期内对主营业务收入的贡献稳居第一。时装一直以来都是公司的主打产品,公司通过多年的研发投入和产品创新,先后取得了 6 项外观设计专利,积累了大量的版型数据库。2014年 12 月公司研发设计技术中心被认定为“省级企业技术中心”后,公司将产品价值链延伸至市场调研、试制样衣、确定版型及打板等研发设计流程,全面提高了产品附加值。与此同时,公司充分发挥客户群体稳定、自产经验丰富的优势,时装产品实现的销售收入也在快速增长。2015年实现销售收入较上年同期上升 836.99 万元,增幅为 159.30%。

2014年、2015年、2016年1-6月公司职业装销售收入占主营业务收入比例分别为 31.60%、24.28%和 16.55%,报告期内,公司通过产品结构的调整,迎合了市场消费升级的变化,同时公司自主设计研发能力的不断提升,时装销售收入提高较快,虽职业装收入占比有所下降,但 2015 年职业装销售收入较 2014 年有所增加,增长 151.63 万元,增幅为 54.10%。

服装定制是公司未来重点发展的细分领域之一。由于服装定制业务具有高附加值的特征,公司未来将在保持时装和职业装产品研发投入的同时,加大服装定制的开发力度,进行有针对性的市场拓展,以带动主营业务收入的增长。

运动服、家居服和其他配饰、织品收入占比较低,2014年、2015年、2016年1-6月公司三项收入合计占主营业务收入比例分别 12.01%、3.75%和 1.52%,

呈逐步下降的趋势。

(3) 主营业务收入按地域分析

最近二年及一期主营营业收入地区构成表

单位：元

地区名称	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
华南	8,482,368.22	79.26	12,891,360.22	68.10	5,054,040.12	54.24
华东	2,042,742.21	19.09	5,975,943.22	31.57	2,600,116.45	27.91
华北	8,547.00	0.08	58,652.17	0.31	-	-
华中	168,196.14	1.57	3,457.71	0.02	1,663,170.93	17.85
西南	-	-	1,556.41	0.01	-	-
合计	10,701,853.57	100.00	18,930,969.73	100.00	9,317,327.50	100.00

由上表可见，公司的主要市场集中于华南和华东地区，报告期内来自于以上地区的收入在主营业务收入中占比保持在80%以上，并逐年提高，业务范围分布呈现出明显的区域性特征，与公司的营销策略和区域优势等有关。华南地区经济发展较为迅速，居民消费能力较强，公司将华南地区作为重点开拓市场，销售形势较好，对收入总额的贡献也较显著。公司总部地处华东地区，具有地缘优势，在该区域内的品牌影响力相对更大，公司报告期内持续增强对该区域的营销力度，带动了该区域的市场销售。

(4) 主营业务收入按销售模式分析

最近二年及一期主营营业收入地区构成表

单位：元

客户类型	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
经销	10,091,353.91	94.30	16,318,942.01	86.20	6,585,642.05	70.68
直销	610,499.66	5.70	2,612,027.72	13.80	2,731,685.45	29.32
合计	10,701,853.57	100.00	18,930,969.73	100.00	9,317,327.50	100.00

公司目前经营规模较小，尚未建立自己营销网络，销售模式主要以经销为主，报告期内经销收入占主营业务收入收入的比例超过70%且呈不断上升的趋势。

(5) 主营业务收入按销售渠道分析

最近二年及一期主营营业收入地区构成表

单位：元

销售方式	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
线下销售	10,533,657.43	98.43	18,286,450.39	96.60	8,674,127.53	93.10
线上销售	168,196.14	1.57	644,519.34	3.40	643,199.97	6.90
合计	10,701,853.57	100.00	18,930,969.73	100.00	9,317,327.50	100.00

公司报告期内主要以下线销售为主，占比均超过 90%，线上销售占比较低。公司电商平台销售采用直销方式，由公司在平台开设交易账户与客户直接进行交易，电商平台按交易金额提取一定比例的佣金。

电商佣金收取情况：电商平台在每笔交易完成后收取订单返点积分和天猫类目佣金，分别按订单金额的 5%和 5%的比例收取，在交易确认收货款项由第三方账户进入公司淘宝账户后直接扣款，针对每笔交易实时收取。

线上销售收入确认方法：客户拍下商品→销售修改价格、运费→客户支付给支付宝等第三方支付平台→电商部销售发货→客户收货→客户确认并通知支付宝等第三方支付平台付款→公司每月底根据当期已确认收货的产品汇总确认收入。网上销售产品根据当月确认收货汇总数据月末确认收入，公司月末从网上销售平台导出订单报表、宝贝报表和支付宝收支明细表作为收入确认依据，根据当期确认收入订单情况结转商品销售成本。

报告期内公司为了提高网络排名，便于消费者搜索，通过熟人进行刷单交易，公司网上刷单业务未实现真实销售，未确认收入，通过“其他应付款”科目进行资金往来核算，未发生实物流转业务，报告期内刷单业务占网上交易情况如下：

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
刷单金额(含税)(元)	245,819.00	615,152.29	-
金额占比(%)	1.93	2.70	-
刷单笔数	1,678.00	7,218.00	-
笔数占比(%)	18.69	37.84	-

注：金额占比=刷单金额/(营业收入+刷单金额)

笔数占比=刷单笔数/(销售订单数+刷单笔数)

上述刷单交易，商品始终由公司管理，未发生实际物流，且相关收款需要

支付给对方，形成的是债权而不能使公司所有者权益增加，不符合《企业会计准则》销售商品收入确认条件，剔除虚假交易收入的依据和会计处理方法符合《企业会计准则》的规定。

公司报告期内刷单业务未实现真实交易，未确认收入实现，未计算缴纳税金，该交易对公司报告期内税收缴纳不存在影响。

公司刷单业务不构成收入来源，且公司收入来源主要源于线下交易，该业务仅对公司在提高天猫店铺排名和公司知名度具有一定的影响外，对公司经营不存在重大影响，不影响公司的持续经营能力。

公司仅在支付宝开立了第三方支付账户，账户名称为江西康意服饰股份有限公司，账号为 kangyifz@163.com，该账户用于公司销售收款；另开了一个关联账户江西康意服饰股份有限公司，账号为 shao630120547@163.com，关联账户用于消费，在平台上购买相关产品或服务。

通过第三方支付结算的金额及占比情况如下：

(1) 销售收款金额及占比

期间	收款金额(元)	销售收款总金额(元)	占比
2014年度	1,095,917.77	10,849,360.24	10.10%
2015年度	2,067,260.92	23,269,266.77	8.88%
2016年1-6月	756,073.25	10,198,833.29	7.41%

(2) 消费及平台佣金等付款金额及占比

期间	支付金额(元)	对外支付总金额(元)	占比
2014年度	604,429.31	7,064,321.34	8.56%
2015年度	1,753,890.21	23,443,814.39	7.48%
2016年1-6月	522,971.20	11,168,517.63	4.68%

2、主营业务毛利及毛利率分析

最近二年及一期利润、毛利率构成表

单位：元

产品类别	2016年1-6月		2015年		2014年	
	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)
时装	3,214,636.67	36.66	6,131,055.24	45.00	1,455,506.67	27.70
职业装	677,458.67	38.24	1,932,297.65	42.04	936,127.56	31.79
运动服	29,043.71	35.61	305,470.77	44.60	187,938.08	20.13

产品类别	2016年1-6月		2015年		2014年	
	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)
家居服	24,064.05	37.01	13,392.78	63.98	18,388.17	36.32
其他配饰、织品	4,609.63	28.56	2,030.26	45.18	26,537.54	19.71
合计	3,949,812.72	36.91	8,384,246.70	44.29	2,624,498.02	28.17

2016年1-6月、2015年、2014年公司主营业务毛利分别为394.98万元、838.42万元和262.45万元，毛利总额和构成变化与主营业务收入的变化基本保持一致，在各期间呈现较大幅度的提升。从毛利构成来看，时装产品受收入增加及毛利率上升等因素影响，报告期内毛利贡献显著增加，占主营业务毛利的比例由2014年的55.46%上升至2015年的73.13%。

2016年1-6月、2015年、2014年公司主营业务毛利率分别36.91%、44.29%和28.17%，公司毛利率水平的变动情况详见说明书“第四节 公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（一）最近二年及一期主要会计数据和财务指标简表”之“1、盈利能力分析”说明。

3、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

最近二年及一期营业收入、成本及利润对比表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度		2014年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	10,873,159.80	19,916,801.77	112.49	9,373,096.73
营业成本	10,183,536.84	15,360,512.07	54.12	9,966,381.91
营业利润	689,622.96	4,556,289.70	-	-593,285.18
利润总额	3,609,723.29	5,251,366.47	-	-551,501.98
净利润	2,675,142.63	3,812,475.16	-	-1,204,918.19

2014-2016年公司整体经营情况呈上升趋势，主要原因为公司扩大了业务规模，不断开拓新市场、挖掘新客户，使公司收入不断上升，营业收入变动情况说明详见说明书“第四节 公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明”之“1、营业收入”之“（1）按业务类别分析”说明。

公司营业收入报告期内，公司通过持续的研发投入和产品创新，品牌效应逐步显现，整体业务规模呈现较大幅度增长。2015 年度营业收入较上年同期增长 112.49%，其中主要得益于时装和职业装销售有明显增长。2014 年至 2015 年，公司综合毛利率保持在较高水平，并逐年提高，在营业收入大幅增长的同时，营业毛利进一步提升。

报告期内，公司营业利润、利润总额及净利润均从亏损转为盈利。2015 年，公司在收入增长较快的同时加强了对期间费用的控制，期间费用率从 2014 年的 28.28% 下降至 2015 年的 23.87%。2015 年资产减值损失较 2014 年下降 217.54%，主要原因为本期应收款项计提的坏账准备转回。由于营业毛利的增长规模远大于期间费用的增长规模及资产减值损失的减少，因此公司营业利润大幅提升，导致利润总额和净利润均相应增长，营业利润、利润总额及净利润均出现盈利。

（三）主要费用占营业收入的比重变化及说明

最近二年及一期费用及结构分析表

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度		2014 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	10,873,159.80	19,916,801.77	112.49	9,373,096.73
销售费用	545,546.09	936,533.53	235.35	279,271.48
管理费用	1,389,016.03	1,781,374.08	163.84	675,163.23
财务费用	1,276,780.14	2,036,083.72	20.06	1,695,833.11
销售费用占营业收入比重 (%)	5.02	4.70		2.98
管理费用占营业收入比重 (%)	12.77	8.94		7.20
财务费用占营业收入比重 (%)	11.74	10.22		18.09
“三项”费用占营业收入比重 (%)	29.53	23.87		28.28

公司 2016 年 1-6 月、2015 年、2014 年各项期间费用合计为 321.13 万元、475.40 万元和 265.03 万元，占同期营业收入的比重分别为 29.53%、23.87% 和 28.28%，随着公司业务的扩展、人工成本增加以及研发投入的加大，公司期间费用呈逐年递增趋势。

1、销售费用

公司销售费用主要由销售人员薪酬、支付宝费用、运输费以及广告费等构成，具体情况如下：

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
支付宝费用	237,704.59	327,402.58	47,202.82
工资	216,302.41	249,611.01	72,050.00
运输费	34,716.57	228,966.73	96,348.73
广告费	27,708.74	75,269.65	13,085.00
折旧费	27,591.78	55,183.56	50,584.93
招待费	1,522.00	--	--
其他	--	100.00	--
合计	545,546.09	936,533.53	279,271.48

2015年销售费用较2014年增加65.73万元，增幅为235.35%，主要原因为销售规模的扩大导致销售部门的人员开支和物流运输费用增长，公司拓展网上销售业务产生的支付宝费用以及加大宣传推广投入的广告费支出相应增加所致。

2、管理费用

公司的管理费用主要包括管理人员薪酬、咨询服务费、折旧摊销费、办公费及差旅费等，具体情况如下：

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
人工费用	555,846.24	496,889.01	230,252.99
折旧及摊销	363,841.30	331,193.10	118,133.24
咨询服务费	211,191.32	408,943.39	38,471.93
税金	134,362.80	228,692.43	182,090.87
业务招待费	44,278.02	29,686.70	28,960.00
差旅费	38,821.11	88,205.89	32,282.90
办公费	26,109.18	173,325.05	24,085.30
其他	14,566.06	24,438.51	20,886.00
合计	1,389,016.03	1,781,374.08	675,163.23

报告期内，公司管理费用逐年增长，主要是公司经营规模迅速扩大，公司管理机构更加完善，人才储备相应增长，相应人员费用有所上升，以及公司拟在全国中小企业股份转让系统挂牌发生的财务顾问费和新增房屋及生产设备导致折旧摊销费增加所致。

3、财务费用

公司财务费用主要由利息支出构成，具体情况如下：

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
利息支出	1,270,068.37	2,155,861.88	1,769,065.19
减：利息收入	1,782.57	133,480.42	81,047.40

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
利息净支出	1,268,285.80	2,022,381.46	1,688,017.79
手续费支出	8,494.34	13,702.26	7,815.32
合计	1,276,780.14	2,036,083.72	1,695,833.11

报告期内，公司银行借款规模大幅增加，财务费用相应增长较多，主要原因系公司新增订单较多，销售规模不断扩大，资本性支出及营运资金需求大幅增加，公司借款增加导致利息支出增加较多。

报告期内，限于融资渠道单一，公司财务费用占营业收入比重维持在 10% 以上，在一定程度上削弱了公司的盈利水平。公司未来需要改善融资结构，降低债务性融资比例，降低财务费用对经营业绩的影响。

(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

最近二年及一期非经常性损益情况表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
非流动资产处置损益	-	-	-
计入当期损益的政府补助	2,920,100.00	695,100.00	40,000.00
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	--	126,774.90	-54,191.80
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.33	-23.23	1,783.20
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
非经常性损益合计	2,920,100.33	821,851.67	-12,408.60
减：非经常性损益所得税影响额	730,025.08	173,774.83	10,445.80
非经常性损益净额	2,190,075.25	648,076.84	-22,854.40
减：少数股东权益影响额（税后）	-	-	-
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2,190,075.25	648,076.84	-22,854.40
归属于母公司所有者的净利润	2,593,780.12	3,812,475.16	-1,204,918.19
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	403,704.87	3,164,398.32	-1,182,063.79
非经常性损益占当期净利润的比例（%）	84.44	17.00	1.90

报告期内，公司非经常性损益主要来源于政府补助，2016年1-6月对经营成果影响较大，但扣非后公司处于盈利状态，公司对非经常性损益不存在重大依赖。

其中，公司政府补助明细情况如下：

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
收到赣州市南康区财政局企业扶持资金	2,677,100.00	-	-
收到赣州市南康区工信局奖励资金	100,000.00	200,000.00	-
收到赣州市南康区财政局党建示范点补助款	100,000.00	-	-
收到赣州市南康区财政局中小企业发展专项资金	43,000.00	-	-
收到南康区财政局转来工业发展资金	-	200,000.00	-
收到南康区工信局转来技改资金	-	150,000.00	-
收政府“三送”党建示范点奖补资金	-	80,000.00	10,000.00
收南康区总工会转来的企业文化建设款	-	30,000.00	30,000.00
收工信局对规模以上企业的补贴款	-	20,000.00	-
收到商务局转来的2014江西省外经贸发展扶持资金	-	8,300.00	-
收南康区总工会困难职工帮扶款	-	3,000.00	-
收南康区财政局企业香港参展补贴	-	2,000.00	-
收到区总工会困难职工帮扶中心汇来的春节慰问金	-	1,800.00	-
合计	2,920,100.00	695,100.00	40,000.00

2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

公司主要税种及税率明细表

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%

教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

(五) 主要资产情况及重大变化分析

资产项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额(万元)	比例%	金额(万元)	比例%	金额(万元)	比例%
货币资金	527.71	10.72	1,038.59	20.13	34.03	0.81
应收账款	366.17	7.44	80.42	1.56	39.77	0.95
预付款项	248.99	5.06	489.45	9.49	37.58	0.90
其他应收款	32.09	0.65	59.78	1.16	1,307.42	31.27
存货	1,117.42	22.70	848.61	16.45	151.58	3.62
流动资产合计	2,292.38	46.58	2,516.85	48.78	1,570.38	37.55
固定资产	2,489.53	50.58	2,567.58	49.77	1,709.20	40.87
在建工程	-	-	-	-	818.59	19.58
无形资产	71.91	1.46	73.31	1.42	68.53	1.64
长期待摊费用	62.83	1.28	-	-	-	-
递延所得税资产	5.24	0.11	1.44	0.03	14.90	0.36
非流动资产合计	2,629.51	53.42	2,642.33	51.22	2,611.22	62.45
资产合计	4,921.89	100.00	5,159.18	100.00	4,181.60	100.00

公司资产主要为货币资金、应收账款、存货和固定资产，各项资产状态具体分析如下：

1、货币资金

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	29,993.18	33,527.03	110,303.88
银行存款	5,163,421.53	10,282,736.19	123,702.53
其他货币资金	83,658.90	69,656.85	106,304.14
合计	5,277,073.61	10,385,920.07	340,310.55

报告期各期末货币资金变动幅度较大，2015年增加10,045,609.52元，增幅2591.89%，主要原因为股东赖忠玉和钟春华于2015年共计对公司增资1,000.00万元所致。2016年6月30日较2015年12月31日减少5,108,846.46元，降幅

49.19%，主要是由于 2016 年 2 月偿还赣州市南康区中小企业投资发展有限责任公司借款 254.10 万元，同时 2016 年为了扩大销售规模，对部分信用较好的客户给予了一定信用期限，增加了应收账款，但公司采购付款主要是先款后货的结算方式，使公司 2016 年销售现金流出现一定程度的错配，致使当期货币资金减少。

2、应收账款

(1) 应收账款账龄及坏账准备情况表

单位：元

账龄	2016 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例 (%)		
1 年以内	3,854,406.52	100.00	192,720.33	3,661,686.19
合计	3,854,406.52	100.00	192,720.33	3,661,686.19

(续表 1)

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例 (%)		
1 年以内	846,577.10	100.00	42,328.86	804,248.24
合计	846,577.10	100.00	42,328.86	804,248.24

(续表 2)

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例 (%)		
1 年以内	418,666.70	100.00	20,933.34	397,733.36
合计	418,666.70	100.00	20,933.34	397,733.36

公司 2016 年 6 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日应收账款余额分别为 3,854,406.52 元、846,577.10 元、418,666.70 元，占当期营业收入的比例分别为 35.45%、4.25%和 4.47%，2014 年、2015 年公司应收账款规模及其占营业收入的比例总体保持在合理水平，2016 年为了扩大销售规模，对信用较好、合作时间较长、销售量较大的客户给予了一定回款账期，致使期末应收账款余额增加。

报告期各期末，公司一年以内的应收账款占应收账款余额的比例均为 100%，

账龄结构合理，与本公司行业和经营特点相符。公司对应收账款账期严格管理，发生大额坏账损失的可能性很小。报告期内，公司未发生应收账款坏账核销情况，实际损失率远低于应收账款坏账准备计提比例。公司已按照会计政策合理计提了坏账准备，应收账款的资产质量较好。

(2) 截至 2016 年 6 月 30 日应收账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	款项性质	余额	账龄	占总额的比例 (%)
1	广州市佛伦斯服饰有限公司	货款	967,500.00	1 年以内	25.10
2	赣州澳歌贸易有限公司	货款	836,680.00	1 年以内	21.71
3	深圳市广源进出口有限公司	货款	679,545.42	1 年以内	17.63
4	王占禄	货款	294,408.00	1 年以内	7.64
5	郑建新	货款	284,911.10	1 年以内	7.39
合计			3,063,044.52	--	79.47

(3) 截至 2015 年 12 月 31 日应收账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	款项性质	余额	账龄	占总额的比例 (%)
1	广州市佛伦斯服饰有限公司	货款	368,000.00	1 年以内	43.47
2	郑建新	货款	113,849.10	1 年以内	13.45
3	王占禄	货款	101,410.00	1 年以内	11.98
4	袁小丰	货款	75,600.00	1 年以内	8.93
5	刘喜发	货款	70,744.00	1 年以内	8.35
合计			729,603.10	--	86.18

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日应收账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	款项性质	余额	账龄	占总额的比例 (%)
1	广州雅奇真服饰有限公司	货款	300,000.00	1 年以内	71.66
2	江西九连山国家级自然保护区管理局	货款	30,662.80	1 年以内	7.32
3	赣州市德普特科技有限公司	货款	24,600.00	1 年以内	5.88
4	江西潘峰床垫家具有限公司	货款	5,100.00	1 年以内	1.22
5	李敏	货款	370.00	1 年以内	0.08
合计			360,732.80	--	86.16

报告期内，公司应收账款较为集中，前五名客户应收账款占当期期末应收账

款总额的比例分别为 79.47%、86.18%和 86.16%。因上述应收账款客户信誉良好，同时公司有较强的应收账款管理能力，促进了应收账款的回收，实际发生坏账的可能性较低。

(5) 截至 2016 年 6 月 30 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。

(6) 截至 2016 年 6 月 30 日，应收账款余额中无应收关联方款项。

3、预付账款

(1) 预付账款账龄分析表：

单位：元

账龄	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例 (%)	金额	占总额比例 (%)	金额	占总额比例 (%)
1 年以内	2,489,863.09	100.00	4,894,467.47	100.00	375,751.00	100.00
合计	2,489,863.09	100.00	4,894,467.47	100.00	375,751.00	100.00

公司预付款项主要为预付原材料采购款、预付装修款及预付家具款。各期末预付款项余额占流动资产的比例分别为 2.39%和 19.45%、10.86%，占比相对较低。公司原材料采购主要采用货到付款或预付货款的结算方式，随着业务规模的扩大，公司采购量及采购预付款都有所增加，2015 年预付账款余额较大主要是由于公司于 2015 年 12 月与南昌龙康食品销售有限公司签订销售合同，合同金额 849.96 万元，由于短期内新增订单量大，同时考虑到春季放假因素，生产安排受到很大影响，为了保证在合同约定的限定时间内交货，公司委托赣州市锦森服饰有限公司进行生产，预付 235.00 万元款项。此后，由于南昌龙康食品销售有限公司对合同内容提出调整，要求公司待其调整后再按合同约定履行，截至 2016 年 6 月底该合同尚未执行，预付赣州市锦森服饰有限公司的款项已于 2016 年 3 月 21 日收回。

公司预付款项账龄较短，截至 2016 年 6 月 30 日，公司预付款项账龄均在一年以内，预付账款不可回收的风险较小。

(2) 截至 2016 年 6 月 30 日预付账款余额前五名情况如下：

序号	名称	与本公司关系	金额 (元)	占比 (%)	款项性质	账龄
1	绍兴曼香贸易有限公司	非关联方	971,900.00	39.03	货款	1 年以内

序号	名称	与本公司关系	金额（元）	占比（%）	款项性质	账龄
2	赣州众泰鑫业家具有限公司	非关联方	356,000.00	14.30	家具款	1年以内
3	绍兴县欢斌针纺有限公司	非关联方	305,200.00	12.26	货款	1年以内
4	绍兴市诗菲纺织品有限公司	非关联方	299,902.32	12.04	货款	1年以内
5	绍兴巨恩纺织品有限公司	非关联方	222,860.00	8.96	货款	1年以内
合计			2,155,862.32	86.59	-	-

(3) 截至2015年12月31日预付账款余额前五名情况如下：

序号	名称	与本公司关系	金额（元）	占比（%）	款项性质	账龄
1	赣州市锦森服饰有限公司	非关联方	2,350,000.00	48.01	货款	1年以内
2	绍兴县欢斌针纺有限公司	非关联方	944,800.00	19.30	货款	1年以内
3	江西锦峰装饰工程有限公司	非关联方	650,000.00	13.28	装修款	1年以内
4	赣州众泰鑫业家具有限公司	非关联方	356,000.00	7.27	装修家具款	1年以内
5	绍兴帅煌纺织有限公司	非关联方	203,150.00	4.15	货款	1年以内
合计			4,503,950.00	92.01	-	-

(4) 截至2014年12月31日预付账款余额明细情况如下：

序号	名称	与本公司关系	金额（元）	占比（%）	款项性质	账龄
1	绍兴县帝纳通进出口有限公司	非关联方	285,871.00	76.08	货款	1年以内
2	苏州诚康喷织有限公司	非关联方	89,880.00	23.92	货款	1年以内
合计			375,751.00	100.00	-	-

(5) 截至2016年6月30日，预付账款余额中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 截至2016年6月30日，预付账款余额中无预付关联方款项。

4、其他应收款

(1) 其他应收账款分类

单位：元

种类	2016年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款					
组合 1: 账龄分析法组合	337,809.74	100.00	16,890.49	5.00	320,919.25
组合 2: 关联方组合					
组合小计	337,809.74	100.00	16,890.49	5.00	320,919.25
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	337,809.74	100.00	16,890.49	5.00	320,919.25

(续上表)

种类	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款					
组合 1: 账龄分析法组合	242,981.01	39.64	15,149.05	6.23	227,831.96
组合 2: 关联方组合	370,000.00	60.36			370,000.00
组合小计	612,981.01	100.00	15,149.05	2.47	597,831.96
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	612,981.01	100.00	15,149.05	2.47	597,831.96

(续上表)

种类	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款					
组合 1: 账龄分析法组合	11,502,267.23	84.27	575,113.36	5.00	10,927,153.87
组合 2: 关联方组合	2,147,030.03	15.73			2,147,030.03

组合小计	13,649,297.26	100.00	575,113.36	4.21	13,074,183.90
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	13,649,297.26	100.00	575,113.36	4.21	13,074,183.90

公司其他应收款主要为投标保证金、销售保证金、往来款及职工备用金等，其他应收款余额变化主要是由于往来款的变动所致。报告期内，其他应收款中存在大额个人借款均发生于有限公司期间，上述借款未履行相关资金审批手续，未签订借款协议，也未约定利息。股份公司成立后，为规范资金往来，保护公司资产安全性，公司积极清理资金拆借款项，收回相关款项，减少了其他应收款余额。

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	2016年6月30日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
1年以内	337,809.74	100.00	16,890.49	320,919.25
合计	337,809.74	100.00	16,890.49	320,919.25

(续表1)

账龄	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
1年以内	182,981.01	29.85	9,149.05	173,831.96
1至2年	60,000.00	9.79	6,000.00	54,000.00
合计	242,981.01	39.64	15,149.05	227,831.96

(续表2)

账龄	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
1年以内	11,502,267.23	84.27	575,113.36	10,927,153.87
合计	11,502,267.23	84.27	575,113.36	10,927,153.87

(3) 组合中，关联方组合的账龄

单位：元

账龄	2016.6.30		2015.12.31		2014.12.31	
	期末余额	占比	期末余额	占比	期末余额	占比
1年以内	-	-	370,000.00	60.36	1,255,114.00	9.20
1-2年	-	-			891,916.03	6.53
合计	-	-	370,000.00	60.36	2,147,030.03	15.73

2015年末，公司其他应收款中账龄1-2年的为应收支付宝（中国）网络技术有限公司6.00万元保证金，其余款项账龄均在1年以内，其他应收款不可回收风险较小。

(4) 截至2016年6月30日其他应收款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	期末余额(元)	占比(%)	账龄	性质
1	赣州市南康区中小企业投资发展有限责任公司	非关联方	192,721.00	57.05	1年以内	保证金
2	支付宝(中国)网络技术有限公司	非关联方	60,000.00	17.76	1年以内	保证金
3	江西南康经济开发区管理委员会	非关联方	50,000.00	14.80	1年以内	保证金
4	邱芳芳	非关联方	10,000.00	2.96	1年以内	备用金
5	龚甫山	非关联方	2,000.00	0.59	1年以内	备用金
合计			314,721.00	93.16	-	-

(5) 截至2015年12月31日其他应收款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	期末余额(元)	占比(%)	账龄	性质
1	钟春华	关联方	370,000.00	60.36	1年以内	代公司收租金
2	支付宝(中国)网络技术有限公司	非关联方	60,000.00	9.79	1年以内	保证金
			60,000.00	9.79	1-2年	
3	易兰英	非关联方	61,873.01	10.09	1年以内	往来款
4	江西南康经济开发区管理委员会	非关联方	50,000.00	8.16	1年以内	保证金
5	赣州华昇工程造价咨询有限公司	非关联方	8,000.00	1.30	1年以内	保证金
合计			609,873.01	99.49	-	-

(6) 截至2014年12月31日其他应收款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	期末余额（元）	占比（%）	账龄	性质
1	江勋慧	非关联方	6,000,000.00	43.96	1年以内	往来款
2	刘吉香	非关联方	3,300,000.00	24.18	1年以内	往来款
3	钟权	关联方	1,255,114.00	9.20	1年以内	往来款
			891,916.03	6.53	1-2年	
4	赣州市南康区吉美服饰有限公司	非关联方	2,000,000.00	14.65	1年以内	往来款
5	支付宝(中国)网络技术有限公司	非关联方	120,000.00	0.88	1年以内	保证金
合计			13,567,030.03	99.40	-	-

(7) 其他应收款余额中应收关联方往来款项情况如下：

报告期内各期末其他应收款月中应收关联方款项情况详见本转让说明书“第四节 公司财务”之“四、关联交易”之“（三）应收、应付关联方款项情况”。

5、存货

单位：元

项目	2016年6月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	6,903,600.91	-	6,903,600.91
库存商品	4,227,309.73	-	4,227,309.73
发出商品	43,293.80	-	43,293.80
合计	11,174,204.44	-	11,174,204.44

(续表)

项目	2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,885,626.80	-	3,885,626.80
库存商品	4,600,433.56	-	4,600,433.56
发出商品	-	-	-
合计	8,486,060.36	-	8,486,060.36

(续表)

项目	2014年12月31日
----	-------------

	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,188,515.61	-	1,188,515.61
库存商品	327,296.94	-	327,296.94
发出商品	-	-	-
合计	1,515,812.55	-	1,515,812.55

2016年6月30日, 2015年12月31日、2014年12月31日公司存货余额分别为11,174,204.44元、8,486,060.36元、1,515,812.55元, 占流动资产的比重分别为47.66%、33.72%、9.65%。公司存货主要由原材料和库存商品构成。其中, 原材料包括面料和辅料, 面料主要为棉、毛、丝、麻、化纤等各类纺织面料, 辅料主要为衬布、里布、钮扣、拉链等。库存商品包括已完工入库尚未发货实现销售的各类服装。报告期各期末公司存货余额持续快速增加, 存货占流动资产的比例逐年上升, 主要原因系公司业务规模扩大导致的备货数量相应增长所致。

2015年末库存商品余额与2014年末相比增加427.31万元, 增幅为1205.58%, 占存货余额比重从21.59%上升至54.21%。公司报告期内采用以销定产为主、计划生产为辅的生产组织模式。公司报告期内采用以销定产为主、计划生产为辅的生产组织模式。对于主要经销商和团体定做等批量采购客户, 公司会根据客户订单安排生产计划。同时, 为保证能够及时满足展示厅直销及互联网渠道的销售量需求, 公司会根据市场预测对适销产品保持一定规模的备货量, 带动了2015年末库存商品的增加。

公司采购的原材料主要包括面料和辅料, 采购模式主要是根据销售计划和库存情况进行批量采购, 随着公司业务量的不断提升, 采购规模也不断提高, 原材料库存余额也不断增加, 2015年底较2014年底增加2,697,111.19元, 增长226.93%, 2016年6月底较2015年底增加3,017,974.11元, 增长77.67%, 2016年6月30日余额较大主要是由于(1)面料成批采购可降低采购成本;(2)根据公司业务情况, 下半年生产需求较大, 采购需求大;(3)2016年G20第十一次峰会将于2016年9月浙江杭州举办, 为了保证峰会的顺利召开, 对当地及周边地区部分生产行业进行了一定程度生产限制, 公司的供应商主要集中在该地区, 为了满足公司生产需要, 提前了采购部分原料。

期末存货按成本与可变现净值孰低计价, 公司在对存货进行全面盘点的基础上, 对遭受毁损、全部或部分陈旧过时、销售价格低于成本等原因的存货, 预计

其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。报告期各期末，公司各项存货状况良好，不存在可变现净值低于成本的现象，无需计提存货跌价准备。

6、固定资产及折旧

(1) 截至 2016 年 6 月 30 日固定资产原值、折旧、净值等详见下表：

单位：元

项目	房屋、建筑物	生产设备	运输工具	管理设备	合计
一、账面原值					
1.期初余额	25,914,948.99	1,136,850.50	25,000.00	904,837.24	27,981,636.73
2.本期增加	--	5,153.84	--	4,809.41	9,963.25
购置	--	5,153.84	--	4,809.41	9,963.25
3.本期减少	--	--	--	--	--
处置或报废	--	--	--	--	--
4.期末余额	25,914,948.99	1,142,004.34	25,000.00	909,646.65	27,991,599.98
二、累计折旧					
1.期初余额	2,051,898.27	59,769.84	11,380.40	182,811.30	2,305,859.81
2.本期增加	647,873.76	54,065.03	1,484.40	86,995.82	790,419.01
计提	647,873.76	54,065.03	1,484.40	86,995.82	790,419.01
3.本期减少	--	--	--	--	--
处置或报废	--	--	--	--	--
4.期末余额	2,699,772.03	113,834.87	12,864.80	269,807.12	3,096,278.82
三、减值准备					
1.期初余额	--	--	--	--	--
2.本期增加	--	--	--	--	--
3.本期减少	--	--	--	--	--
4.期末余额	--	--	--	--	--
四、账面价值					
1.期末账面价值	23,215,176.96	1,028,169.47	12,135.20	639,839.53	24,895,321.16
2.期初账面价值	23,863,050.72	1,077,080.66	13,619.60	722,025.94	25,675,776.92

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等详见下表：

单位：元

项目	房屋、建筑物	生产设备	运输工具	管理设备	合计
一、账面原值					
1.期初余额	17,605,096.48	186,853.85	25,000.00	398,267.03	18,215,217.36
2.本期增加	8,309,852.51	949,996.65	--	506,570.21	9,766,419.37
(1) 购置	--	949,996.65	--	506,570.21	1,456,566.86
(2) 在建转入	8,309,852.51	--	--	--	8,309,852.51
3.本期减少	--	--	--	--	--
处置或报废	--	--	--	--	--
4.期末余额	25,914,948.99	1,136,850.50	25,000.00	904,837.24	27,981,636.73
二、累计折旧					
1.期初余额	1,033,145.87	17,081.81	8,411.60	64,577.44	1,123,216.72
2.本期增加	1,018,752.40	42,688.03	2,968.80	118,233.86	1,182,643.09
计提	1,018,752.40	42,688.03	2,968.80	118,233.86	1,182,643.09
3.本期减少	--	--	--	--	--
处置或报废	--	--	--	--	--
4.期末余额	2,051,898.27	59,769.84	11,380.40	182,811.30	2,305,859.81
三、减值准备					
1.期初余额	--	--	--	--	--
2.本期增加	--	--	--	--	--
3.本期减少	--	--	--	--	--
4.期末余额	--	--	--	--	--
四、账面价值					
1.期末账面价值	23,863,050.72	1,077,080.66	13,619.60	722,025.94	25,675,776.92
2.期初账面价值	16,571,950.61	169,772.04	16,588.40	333,689.59	17,092,000.64

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等详见下表：

单位：元

项目	房屋、建筑物	生产设备	运输工具	管理设备	合计
一、账面原值					
1.期初余额	7,756,992.82	49,700.00	25,000.00	54,446.78	7,886,139.60
2.本期增加	9,848,103.66	137,153.85	--	343,820.25	10,329,077.76
(1) 购置	--	137,153.85	--	343,820.25	480,974.10
(2) 在建转入	9,848,103.66	--	--	--	9,848,103.66

项目	房屋、建筑物	生产设备	运输工具	管理设备	合计
3.本期减少	--	--	--	--	--
处置或报废	--	--	--	--	--
4.期末余额	17,605,096.48	186,853.85	25,000.00	398,267.03	18,215,217.36
二、累计折旧					
1.期初余额	193,924.80	9,092.43	5,442.80	15,238.33	223,698.36
2.本期增加	839,221.07	7,989.38	2,968.80	49,339.11	899,518.36
计提	839,221.07	7,989.38	2,968.80	49,339.11	899,518.36
3.本期减少	--	--	--	--	--
处置或报废	--	--	--	--	--
4.期末余额	1,033,145.87	17,081.81	8,411.60	64,577.44	1,123,216.72
三、减值准备					
1.期初余额	--	--	--	--	--
2.本期增加	--	--	--	--	--
3.本期减少	--	--	--	--	--
4.期末余额	--	--	--	--	--
四、账面价值					
1.期末账面价值	16,571,950.61	169,772.04	16,588.40	333,689.59	17,092,000.64
2.期初账面价值	7,563,068.02	40,607.57	19,557.20	39,208.45	7,662,441.24

(4) 截至 2016 年 6 月 30 日，公司无闲置或准备处置的固定资产。

(5) 截至 2016 年 6 月 30 日，公司用于抵押的固定资产

2015 年 9 月 15 日公司以赣康房字第 1068898 号、赣康房字第 1076451 号房产及赣市康国用（2015）第 516 号土地抵押，与招商银行签订 1,000.00 万元借款授信协议，到期日为 2016 年 09 月 14 日；2015 年 10 月 29 日公司以赣康房字第 65781 号房产及赣市康国用（2015）第 519 号土地作为抵押，向南康赣商村镇银行贷款 600.00 万元，贷款到期日为 2016 年 10 月 28 日。

(6) 截至 2016 年 6 月 30 日，公司固定资产不存在减值情况，未计提减值准备。

7、无形资产及摊销

(1) 报告期各期末无形资产价值

报告期内，公司无形资产主要包括土地使用权和办公软件，账面价值明细如下：

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
土地使用权	662,417.45	670,037.63	685,278.03
软件	56,652.60	63,066.12	
合计	719,070.05	733,103.75	685,278.03

(2) 截至2016年6月30日，公司无闲置或准备处置的无形资产。

(3) 截至2016年6月30日，公司用于抵押的无形资产

2015年9月15日公司以赣康房字第1068898号、赣康房字第1076451号房产及赣市康国用(2015)第516号土地抵押，与招商银行签订1,000.00万元借款授信协议，到期日为2016年09月14日；2015年10月29日公司以赣康房字第65781号房产及赣市康国用(2015)第519号土地作为抵押，向南康赣商村镇银行贷款600.00万元，贷款到期日为2016年10月28日。

(4) 截至2016年6月30日，无形资产未发生可收回金额低于账面价值的事项。

8、长期待摊费用

项目	2015年12月31日	2016年1-6月增加	2016年1-6月减少	其他减少金额	2016年6月30日
员工宿舍装修	--	650,000.00	21,666.67	--	628,333.33
合计	--	650,000.00	21,666.67	--	628,333.33

9、递延所得税资产

单位：元

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备-应收账款	192,720.33	48,180.08	42,328.86	10,582.22	20,933.34	5,233.34
坏账准备-其他应收款	16,890.49	4,222.62	15,149.05	3,787.26	575,113.36	143,778.34
合计	209,610.82	52,402.71	57,477.91	14,369.48	596,046.70	149,011.68

10、资产减值准备

单位：元

项目	2015年12月31日	计提	转回	转销	2016年6月30日
坏账准备-应收账款	42,328.86	150,391.47	-	-	192,720.33
坏账准备-其他应收款	15,149.05	1,741.44	-	-	16,890.49
合计	57,477.91	152,132.91	-	-	209,610.82

续上表

项目	2014年12月31日	计提	转回	转销	2015年12月31日
坏账准备-应收账款	20,933.34	21,395.52	-	-	42,328.86
坏账准备-其他应收款	575,113.36	-	-	559,964.31	15,149.05
合计	596,046.70	21,395.52	-	559,964.31	57,477.91

续上表

项目	2013年12月31日	计提	转回	转销	2014年12月31日
坏账准备-应收账款	14,536.01	6,397.33	-	-	20,933.34
坏账准备-其他应收款	123,322.20	451,791.16	-	-	575,113.36
合计	137,858.21	458,188.49	-	-	596,046.70

(六) 主要负债情况

负债项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额(万元)	比例%	金额(万元)	比例%	金额(万元)	比例%
短期借款	3,110.00	94.39	3,290.00	86.59	1,990.00	49.96
应付账款	7.77	0.24	3.79	0.10	-	0.00
预收款项	0.72	0.02	-	0.00	40.00	1.00
应付职工薪酬	55.48	1.68	56.42	1.48	25.56	0.64
应交税费	90.14	2.74	167.31	4.40	326.30	8.19
其他应付款	30.90	0.94	282.30	7.43	1,601.62	40.21
流动负债合计	3,295.01	100.00	3,799.82	100.00	3,983.48	100.00
非流动负债合计						
负债合计	3,295.01	100.00	3,799.82	100.00	3,983.48	100.00

公司负债主要为短期借款、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款等。具体

分析如下：

1、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

类别	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
抵押借款	19,100,000.00	24,100,000.00	14,100,000.00
保证借款	12,000,000.00	8,800,000.00	5,800,000.00
合计	31,100,000.00	32,900,000.00	19,900,000.00

(2) 短期借款情况说明

报告期内短期借款情况详见本转让说明书“第二节 公司业务”之“四、公司的具体业务情况”之“（四）报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及其履行情况”之“3、借款合同及担保合同”。

截至2016年6月30日，公司无已到期未偿还的短期借款。

2、应付账款

(1) 应付账款余额及账龄情况表

单位：元

账龄结构	2016年6月30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(%)
1年以内	77,716.98	100.00	37,944.00	100.00	-	-
合计	77,716.98	100.00	37,944.00	100.00	-	-

公司应付账款主要是应支付的原材料、机器设备的采购款，公司各期末应付账款余额较小，主要是公司原材料采购金额受到经营规模限制，公司无法充分利用主要供应商给予的信用政策所致，随着公司规模的扩大，部分供应商给予了公司一定程度的信用政策，使应付账款增加，但总体公司应付账款余额较小。

报告期内，公司应付账款账龄在1年以内，金额不大，账龄较短。

(2) 应付账款余额中前五名情况

2016年6月30日

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占应付账款比例(%)	款项性质	账龄
----	------	--------	---------	------------	------	----

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占应付账款比例(%)	款项性质	账龄
1	杭州东丘针纺有限公司	非关联方	72,000.00	92.64	货款	1年以内
2	江西松畅宝实业有限公司	非关联方	5,716.98	7.36	运费	1年以内
合计			77,716.98	100.00	-	-

2015年12月31日

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占应付账款比例(%)	款项性质	账龄
1	上海诚事服饰机械有限公司	非关联方	22,900.00	60.35	购设备款	1年以内
2	章贡区建安达安防设备批发部	非关联方	14,260.00	37.58	购设备款	1年以内
3	东莞市朋盾实业有限公司	非关联方	784.00	2.07	货款	1年以内
合计			37,944.00	100.00	-	-

(3) 截至2016年6月30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款项。

(4) 截至2016年6月30日, 应付账款余额中无应付其他关联方款项。

3、预收款项

(1) 预收款项余额及账龄情况表

单位: 元

账龄结构	2016年6月30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	7,200.00	100.00	-	-	400,000.00	100.00
合计	7,200.00	100.00	-	-	400,000.00	100.00

预收款项主要为合同签订时约定的预收货款, 待合同执行完成后确认相应收入。报告期内预收款项余额逐年减少, 账龄均在一年以内, 原因在于公司产品的生产周期较短, 新增订单可在当年内完成, 预收款项相应结转收入所致。

(2) 报告期末大额预收账款的情况

2014年12月31日大额预收账款余额明细情况

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占预收账款比例(%)	款项性质	账龄
----	------	--------	---------	------------	------	----

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占预收账款比例(%)	款项性质	账龄
1	广州佛伦斯服饰有限公司	非关联方	400,000.00	100.00	货款	1年以内
合计			400,000.00	100.00		

(3) 截至2016年6月30日, 预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款项。

(4) 截至2016年6月30日, 预收账款余额中无预收其他关联方款项。

4、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

2016年6月30日

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	564,215.16	1,457,156.33	1,466,599.52	554,771.97
二、离职后福利-设定提存计划	--	42,734.13	42,734.13	--
合计	564,215.16	1,499,890.46	1,509,333.65	554,771.97

2015年12月31日

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	255,649.96	2,799,890.62	2,491,325.42	564,215.16
二、离职后福利-设定提存计划	--	7,440.00	7,440.00	--
合计	255,649.96	2,807,330.62	2,498,765.42	564,215.16

2014年12月31日

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	105,349.20	1,522,872.92	1,372,572.16	255,649.96
二、离职后福利-设定提存计划	--	--	--	--
合计	105,349.20	1,522,872.92	1,372,572.16	255,649.96

(2) 短期薪酬列示

2016年6月30日

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	564,215.16	1,419,960.95	1,429,404.14	554,771.97
二、职工福利费	--	--	--	--

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
三、社会保险费	--	21,495.38	21,495.38	--
其中：医疗保险费	--	16,845.82	16,845.82	--
工伤保险费	--	2,986.72	2,986.72	--
生育保险费	--	1,662.84	1,662.84	--
四、住房公积金	--	15,700.00	15,700.00	--
五、工会经费和职工教育经费	--	--	--	--
合计	564,215.16	1,457,156.33	1,466,599.52	554,771.97

2015年12月31日

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	255,649.96	2,759,990.72	2,451,425.52	564,215.16
二、职工福利费	--	33,799.90	33,799.90	--
三、社会保险费	--	--	--	--
其中：医疗保险费	--	--	--	--
工伤保险费	--	--	--	--
生育保险费	--	--	--	--
四、住房公积金	--	6,100.00	6,100.00	--
五、工会经费和职工教育经费	--	--	--	--
合计	255,649.96	2,799,890.62	2,491,325.42	564,215.16

2014年12月31日

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	105,349.20	1,518,419.93	1,368,119.17	255,649.96
二、职工福利费	--	1,452.99	1,452.99	--
三、社会保险费	--	--	--	--
其中：医疗保险费	--	--	--	--
工伤保险费	--	--	--	--
生育保险费	--	--	--	--
四、住房公积金	--	--	--	--
五、工会经费和职工教育经费	--	3,000.00	3,000.00	--
合计	105,349.20	1,522,872.92	1,372,572.16	255,649.96

(3) 设定提存计划列示

2016年6月30日

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	-	37,748.40	37,748.40	-
失业保险费	-	4,985.73	4,985.73	-
合计	-	42,734.13	42,734.13	-

2015年12月31日

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	-	7,440.00	7,440.00	-
失业保险费	-	-	-	-
合计	-	7,440.00	7,440.00	-

2014年12月31日

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	-	-	-	-
失业保险费	-	-	-	-
合计	-	-	-	-

5、应交税费

单位：元

税种	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
企业所得税	718,747.05	421,988.90	767,963.34
增值税	111,463.75	598,288.12	2,077,927.17
房产税	49,025.38	318,145.83	147,119.74
城建税	7,920.53	156,771.50	144,637.43
土地使用税	7,777.84	27,777.92	14,444.51
教费附加	3,252.46	67,187.80	61,987.48
地方教育费附加	2,168.30	44,791.85	41,324.97
印花税	1,090.77	8,659.38	6,813.82
营业税	--	29,450.00	750.00
合计	901,446.08	1,673,061.30	3,262,968.46

公司的应交税费主要是增值税、企业所得税和房产税等，2014年末至2016年6月30日，报告期各期末上述三项税费合计占应交税费余额的比例分别为91.73%、80.00%和97.54%。2015年末应交税费金额较2014年末降幅明显，主要系公司2015年补交税款较多所致。

6、其他应付款

(1) 其他应付款余额及账龄情况表

单位：元

账龄结构	2016年6月30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	186,129.94	60.24	2,700,091.56	95.65	11,272,824.70	70.38
1-2年	--		122,869.97	4.35	4,743,400.00	29.62
2-3年	122,869.97	39.76	--		--	
合计	308,999.91	100.00	2,822,961.53	100.00	16,016,224.70	100.00

公司其他应付款主要为资金周转借款、对股东及其他个人的往来款等。报告期各期末，其他应付款余额呈现大幅下降，主要是偶遇有限公司时期，公司相关资金管理制度尚不完善，存在关联方资金拆借行为，在变更为股份公司过程中，公司对上述借款行为进行规范，积极清理资金拆借款项，致使其他应付款余额逐步降低。

2016年6月30日，公司其他应付款中账龄2-3年的为应付关联方钟权代垫子公司白马制衣支付的款项，由于白马制衣未进行主营经营，资金来源较少，故该款项尚未支付。

(2) 截至2016年6月30日其他应付款余额明细情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占其他应付款比例(%)	款项性质	账龄
1	钟权	关联方	90,434.24	29.27	代付费用款	1年以内
			122,869.97	39.76		2-3年
2	赖忠玉	关联方	40,000.00	12.94	往来款	1年以内
3	江西铭峰家具有限公司	非关联方	20,000.00	6.47	押金	1年以内
4	支付宝(中国)网络技术有限公司	非关联方	16,666.70	5.39	信用及订单贷款	1年以内
5	易兰英	非关联方	15,921.00	5.15	往来款	1年以内
合计			305,891.91	98.98	-	-

(3) 截至2015年12月31日其他应付款余额明细情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占其他应付款比例(%)	款项性质	账龄
----	------	--------	---------	-------------	------	----

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占其他应付款比例(%)	款项性质	账龄
1	赣州市南康区中小企业投资发展有限责任公司	非关联方	2,541,000.00	90.01	借款	1年以内
2	钟权	关联方	25,166.51	0.89	代付费用款	1年以内
			122,869.97	4.35		1-2年
3	支付宝(中国)网络技术有限公司	非关联方	66,666.68	2.36	信用及订单贷款	1年以内
4	赖忠玉	关联方	42,258.37	1.50	往来款	2年以内
5	江西铭峰家具有限公司	非关联方	20,000.00	0.71	押金	1年以内
合计			2,817,961.53	99.82	-	-

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日其他应付款余额明细情况如下:

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占其他应付款比例(%)	款项性质	账龄
1	赖忠玉	关联方	5,441,714.84	33.98	往来款	1年以内
2	王志坚	非关联方	1,000,000.00	6.24	往来款	1年以内
			1,674,400.00	10.45		1-2年
3	赵高玉	非关联方	2,000,000.00	12.49	往来款	1年以内
4	康冬青	非关联方	507,333.00	3.18	往来款	1年以内
			1,000,000.00	6.24		1-2年
5	王海	非关联方	1,000,000.00	6.24	往来款	1-2年
6	杨小芹	非关联方	1,000,000.00	6.24	往来款	1年以内
合计			13,623,447.84	85.06	-	-

(5) 其他应付款余额中应付关联方款项

报告期内各期末其他应收款月中应收关联方款项情况详见本转让说明书“第四节 公司财务”之“四、关联交易”之“(三) 应收、应付关联方款项情况”。

(七) 股东权益情况

单位: 元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
股本	7,500,000.00	7,500,000.00	2,000,000.00
资本公积	3,839,567.43	3,839,567.43	2,400,000.00

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
盈余公积	151,306.11	151,306.11	
未分配利润	4,777,865.35	2,102,722.72	-2,418,878.90
归属于母公司所有者权益合计	16,268,738.89	13,593,596.26	1,981,121.10
少数股东权益			
合计	16,268,738.89	13,593,596.26	1,981,121.10

股本具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、(四) 公司股本演变情况”。

四、关联交易

(一) 公司的关联方

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东；持有公司股份 5%以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

1、存在控制的关联方

关联方名称	与本公司关系
赖忠玉	控股股东、实际控制人、董事长，持有本公司 80%的股份
钟春华	股东、实际控制人、董事、总经理，持有本公司 20%的股份
赣州市南康区白马制衣有限公司	本公司全资子公司
赣州市鑫琪娜服装有限公司	本公司全资子公司

2、公司董事、高级管理人员、相关人员家庭成员

关联方名称（姓名）	与本公司关系
钟权	董事/副总经理，实际控制人之子
刘萍	董事、董事会秘书
赖训珑	董事
谢云麟	监事会主席
沈明亮	监事

关联方名称（姓名）	与本公司关系
陈瑶	职工监事
黄伟利	公司财务总监
钟鑫	实际控制人之子
赖雅银、赖雅铜	赖忠玉之兄、赖雅银是赖训珑之父
黄冬英、兰善英	赖忠玉之嫂、黄冬英为赖训珑之母
钟金兰	钟春华妹妹
邱万莲	监事陈瑶之母
赖训元	钟春华妹妹钟金兰之子
廖荷英	赖忠玉姨妈
廖玉文	赖忠玉舅舅

3、不存在控制与被控制关系的关联方

名称	与本公司关系	备注
赣州博彩皮革改色有限公司	赖忠玉持有该公司15%股份	已注销
南康区金鸡中意时装行	钟春华经营的个体工商户	已注销
江西布洛衣服饰有限公司	钟权持有该公司80%股权	已注销
赣州市鑫龙塑业有限公司	钟权持股20%，并任该公司监事	正常
安远县欣山镇文体二号文具店	监事谢云麟负责经营	正常

（二）关联方交易事项

1、经常性关联交易

（1）关联方销售

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	2015年度	
			金额	占同类交易金额的比例（%）
钟春华	销售货物	市场价	152,548.72	0.806
邱万莲	销售货物	市场价	994.87	0.005
合计			153,543.59	0.811

报告期内，公司发生关联销售实现收入153,543.59元，占同期主营业务收入的0.81%。公司销售的产品，系根据市场同类产品销售价格予以确定，定价合理，

不存在明显低于市场上同类产品销售价格的情形。

2、偶发性关联交易

(1) 关联担保

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
赖忠玉、钟春华	1,800,000.00	2015.03.27	2016.03.26	是
赖忠玉、钟春华、赖雅铜、兰善英	4,000,000.00	2015.02.13	2016.02.04	是
赖忠玉、钟春华	4,000,000.00	2014.12.25	2015.12.04	是
赖忠玉、钟春华	10,000,000.00	2015.9.15	2016.9.14	是，已提前偿还贷款
赖忠玉、钟春华	4,000,000.00	2015.12.02	2016.11.25	否
赖忠玉、钟春华	8,000,000.00	2015.12.29	2017.01.04	否
赖忠玉、钟春华、赖雅铜、钟金兰	4,100,000.00	2014.10.21	2017.10.14	是
赣州市南康区白马制衣有限公司	6,000,000.00	2015.10.29	2018.10.29	否
赖忠玉	6,000,000.00	2014.08.19	2015.08.18	是
赖忠玉、钟春华	4,000,000.00	2014.11.20	2015.11.19	是

(2) 商标转让

报告期内，钟春华将其名下两项商标无偿转让给公司，具体情况如下：

XINQINA
鑫琪娜

商标为公司从实际控制人钟春华受让取得。2014年9月，钟春华将该商标无偿转让给南康市鑫琪娜服装有限公司，2014年9月20日，国家商标总局核准了该项商标转让。



第 3518076 号商标 FUXIN 为公司实际控制人钟春华无偿转让给公司，2016年4月8日，国家商标总局核准了该项商标转让。

(3) 股权转让

报告期内，公司存在两次股权转让，具体情况见上文“第一节 基本情况”之“四、控股子公司及分公司情况”。

两次股权转让的定价均考虑了拟受让公司的注册资本及净资产值等因素，经转让方与受让方协商同意。前述股权转让定价公允合理，并经公司股东会同意，不存在损害公司或其他股东利益的情形。

(4) 资金拆借

报告期内公司控股股东及其他股东之间存在资金拆借业务，资金往来频繁，相互之间未约定利息，具体交易情况如下：

关联方名称 (姓名)	资金流向	2016年1-6月	2015年度	2014年度
钟春华	资金流入	370,000.00	4,416,191.71	4,407,563.07
	资金流出	-	4,786,191.71	1,850,014.10
赖忠玉	资金流入	9,423,355.00	62,797,529.17	93,828,254.94
	资金流出	9,425,613.37	68,196,985.64	86,947,634.05
钟权	资金流入	84,701.73	6,087,047.51	1,380,114.00
	资金流出	19,434.00	3,791,981.00	250,014.00
刘萍	资金流入	-	20,707,894.00	1,080,390.68
	资金流出	-	20,707,894.00	4,150,390.68
赖训珑	资金流入	-	50,000.00	-
	资金流出	-	50,000.00	-
赖训元	资金流入	-	4,999,910.00	-
	资金流出	-	4,999,910.00	-
钟金兰	资金流入	-	150,000.00	81,600.00
	资金流出	-	150,000.00	38,400.00
黄冬英	资金流入	-	-	299,360.00
	资金流出	-	-	280,800.00
邱万莲	资金流入	-	-	110,233.00
	资金流出	-	-	92,233.00
廖玉文	资金流入	-	-	189,900.00
	资金流出	-	-	189,900.00
廖荷英	资金流入	400,000.00	-	-
	资金流出	400,000.00	-	-

上述资金拆借由于资金往来频繁，且主要发生在有限公司时期，公司在有限阶段管理不完善，关联方资金往来未严格按照关联方交易审批程序执行，未签订协议，未书面约定利息和偿还期，上述交易在股份公司成立后于2016年8月经董事会、股东大会确认。

(6) 关键管理人员报酬

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
关键管理人员报酬	114,727.79	134,753.00	96,950.00

(三) 应收、应付关联方款项情况

1、应收关联方款项：

单位：元

科目	单位名称	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
		金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
其	钟春华	-	-	370,000.00	60.36	-	-

科目	单位名称	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
		金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
他应收款	钟权	-	-	--	-	2,147,030.03	15.73
	合计	-	-	370,000.00	60.36	8,147,030.03	15.73

2、应付关联方款项：

单位：元

科目	单位名称	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
		金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
其他应付款	钟权	213,304.21	69.03	148,036.48	5.24	--	--
	赖忠玉	40,000.00	12.94	42,258.37	1.50	5,441,714.84	33.98
	合计	253,304.21	81.97	190,294.85	6.74	5,441,714.84	33.98

(四) 减少和规范关联交易的具体安排

为了减少和规范关联方交易，股份公司成立之后通过《关联交易决策制度》和《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》，明确规定关联方交易的审批程序和决策权限，为今后避免发生关联方交易损害公司及股东利益提供了有效的制度保障，公司将严格按照相关管理制度的规定执行，减少和规范关联方交易与资金往来。

五、重要事项

(一) 资产负债表日后事项

根据公司2016年7月23日第三次临时股东大会决议、修改后的章程规定，公司以赖忠玉、钟春华拥有的房产进行增资，实际增加注册资本人民币1,700,000.00元。根据北京国融兴华资产评估有限责任公司出具的国融兴华评报字[2016]第020193号评估报告，赖忠玉、钟春华拥有的房产截止交易基准日2016年6月30日的评估值为人民币3,484,700.00元，根据2016年7月24日公司与赖忠玉、钟春华签订的《增资扩股协议》约定，该房产作价3,400,000.00元，以2.00元/股的价格对贵公司进行增资，其中赖忠玉出资2,720,000.00元，认购新增股份1,360,000.00股，钟春华出资680,000.00元，认购新增股份340,000.00股。

截至转让说明书签署日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至转让说明书签署日，公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

（三）其他重要事项

1、关于个人卡使用事项

报告期内，公司为方便业务经营及核算，存在使用个人卡进行交易的情况。2014年、2015年现金收款占当期销售收款总额的比重分别为34.96%、2.94%；2014年通过个人卡代付工程款2,470,250.06元，占固定资产增加额的14.03%；代付材料款1,853,784.34元，占原材料采购总额比例为39.60%，货款已于代付当月汇入供应商账户；2015年未发生通过个人卡代付工程款及材料款的情形。

报告期内，公司共存在六张以个人名义开立的银行卡，一张专门用于收取货款，一张专门用于支付货款，其余四张个人卡报告期内未发生收付交易，只存在银行手续费及小额利息收入。银行卡的个人卡片除一张支出卡外，其余个人卡全部放置于公司财务部门，密码由公司财务部门控制。个人收入卡交易全部纳入账面核算，一张个人支出卡由实际控制人控制，公司给支出卡汇款时记其他应收款，支出卡购买材料给公司及支付工程建设款项时冲减其他应收款，账面未以银行存款形式体现支出卡的收支明细，通过个人往来核算支出个人卡交易。

在使用过程中，对个人卡收款及支付业务管理较严格，每笔业务都需要经过相应权限审批，且每月末会将账面余额与个人卡余额进行核对。为保证财务核算的规范性，2015年5月份开始规范个人卡使用，2015年10月份，公司已停止使用全部个人卡并将其注销，公司所有与资金相关的业务均通过单位账户进行核算。

报告期内，个人卡收付款情况的存在可能会对公司的资金安全造成不利影响，削弱公司对资金管理的内部控制。为解决以上问题，公司一方面通知个人客户未来从公司采购商品必须将货款直接支付至公司账户，另一方面，公司出具《承诺书》，承诺未来将严格按照《公司法》、《现金管理暂行条例》等法律法规的规定开展公司的收付款业务，并已将报告期内存在的个人银行卡进行注销。

2、报告期内销售现金收款事项

公司报告期内通过现金方式收取销售款项，主要是部分客户直接到公司购买通过现金结算所致，报告期内通过现金方式收取销售货款分别为2014年310,709.40元、2015年488,808.00元、2016年1-6月8,348.10元，占当期销售

收款的比例分别为 2.97%、2.15%和 0.08%，对该收款公司存在坐支行为，为了规范财务管理，公司制定了现金管理制度、费用报销制度、网银管理制度等，同时对原需使用现金结算的业务使用 POS 机结算，减少现金收款，以减少坐支事项的发生。

六、资产评估情况

报告期内公司共进行 2 次资产评估，分别为 2015 年整体变更为股份公司净资产评估和 2016 年股东以其拥有的房产作价增资的评估，具体情况如下：

（一）公司 2015 年整体变更净资产评估

2015 年 11 月 18 日，有限公司股东会通过决议，同意将有限公司整体变更设立股份公司。北京国融兴华资产评估有限责任公司受有限公司的委托，以 2015 年 10 月 31 日为评估基准日对有限公司的全部资产和负债进行评估，并于 2015 年 12 月 11 日出具了国融兴华评报字（2015）第 020261 号《资产评估报告》，此次评估采用资产基础法。

资产评估结果：

单位：万元

序号	项目	账面值	评估值	评估增值	增值率
1	资产总额	5,079.34	5,653.43	574.09	11.30%
2	负债总额	3,952.45	3,952.45		
3	股东权益总额	1,126.89	1,700.98	574.09	50.94%

（二）2016 年房产增资评估

2016 年 7 月 23 日康意服饰召开 2016 年第三次临时股东大会决议股东赖忠玉、钟春华以房产增资，为确定增资价值，公司委托北京国融兴华资产评估有限责任公司对此次增资涉及资产进行评估。北京国融兴华资产评估有限责任公司接受委托，以 2016 年 6 月 30 日为评估基准日对出资房产进行评估，并于 2016 年 7 月 8 日出具了国融兴华评报字[2016]第 020193 号《资产评估报告书》，本次评估采用成本法，评估结果为：截至评估基准日 2016 年 6 月 30 日，赖忠玉拥有的 2677.44 平米房产评估价值为 348.47 万元。

七、股利分配

（一）报告期内股利分配政策

1、股利分配的一般政策

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度的亏损；
- （2）提取法定公积金 10%；
- （3）提取任意公积金；
- （4）支付普通股股利。

2、具体分配政策

（1）公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

（2）公司用公积金转增资本必须经股东大会批准，并依法办理增资手续，取得合法的增资文件。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%。

（3）公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

- （4）公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

（二）实际股利分配情况

公司最近二年未进行过利润分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司公开转让后将按照《公司法》、《证券法》、全国中小企业股份转让系统的相关规定和细则实施股利分配。

八、控股子公司（纳入合并报表）的情况

（一）子公司基本信息

子公司名称	注册地	法定代表人	经营范围	注册资本	持股比例
赣州市南康区白马制衣有限公司	赣州市	钟权	服装加工、销售(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	20万元	100%
赣州市鑫琪娜服装有限公司	赣州市	钟权	服装加工、生产、销售(国家有专项规定的从其规定)	200万元	100%

(二) 报告期内子公司主要财务数据

1、赣州市南康区白马制衣有限公司

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31
资产总计	8,420,412.37	8,867,774.58	8,510,475.84
负债总计	8,279,964.55	8,612,154.89	8,322,085.88
股东权益	140,447.82	255,619.69	188,389.96
归属于母公司所有者权益	140,447.82	255,619.69	188,389.96
项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
营业收入	136,952.38	350,000.00	-
营业利润	-116,969.37	89,639.64	-20,573.40
利润总额	-116,969.37	89,639.64	-20,573.40
净利润	-115,171.87	67,229.73	-20,573.40
归属于母公司净利润	-115,171.87	67,229.73	-20,573.40

2、赣州市鑫琪娜服装有限公司

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31
资产总计	2,040,491.26	2,049,649.17	5,547,825.09
负债总计	28,031.98	24,733.65	3,582,258.76
股东权益	2,012,459.28	2,024,915.52	1,965,566.33
归属于母公司所有者权益	2,012,459.28	2,024,915.52	1,965,566.33
项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
营业收入	311,162.38	1,141,423.07	91,825.24
营业利润	-16,186.99	30,640.99	-59,896.40
利润总额	-16,186.99	80,640.99	-58,114.40
净利润	-12,456.24	59,349.19	-33,618.40
归属于母公司净利润	-12,456.24	59,349.19	-33,618.40

九、风险因素

(一) 实际控制人不当控制的风险及公司治理风险

公司股东为钟春华、赖忠玉夫妇,公司实际控制人亦为钟春华、赖忠玉夫妇,股权高度集中。赖忠玉担任公司董事长,钟春华担任公司董事及总经理,同时由

钟春华、赖忠玉之子钟权担任公司董事兼副总经理，若实际控制人利用控股地位和所担任职务，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司的经营和未来其他少数权益股东带来风险。同时，公司于2015年12月16日召开创立大会确立了三会一层的公司治理结构，并制订了较为完善的公司治理相关规章制度，但公司治理结构确立时间短，管理层对规范运作意识不甚深入，存在公司治理风险。

（二）内部控制风险

有限公司期间，公司虽设立了股东会、执行董事、监事，但未制定相关议事规则，亦未严格履行公司治理职责，同时公司内部控制也存在一定的欠缺，如存在公司与关联方资金拆借等不规范的情况。股份公司成立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了“三会”议事规则，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项管理控制制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

针对上述风险事项，公司将不断完善内部控制制度和优化公司治理结构，使目前制定的各项管理控制制度能及时、有效、持续地得以执行。同时，随着公司经营规模的不断扩大、业务范围的不扩展和人员的不断增加，公司的内部管理控制制度将不断加以调整和修订并适时制定新的管理控制制度以不断适应公司面临的新形势、新情况和新问题。同时，根据全国中小企业股份转让系统挂牌的要求，通过持续督导，提高公司管理水平、规范意识，建立健全了投资者关系管理制度和信息披露制定等相关制度，完善公司治理、保障公司合法合规运营。

（三）偿债能力风险

报告期内，随着公司业务发展和生产规模扩大，固定资产投资和生产经营活动对资金的需求持续增长，公司自身积累无法满足对资金的需求，目前主要通过银行贷款方式进行融资。2014年末、2015年末、2016年6月30日，公司流动比率分别为0.39、0.66和0.70，速动比率分别为0.36、0.44和0.36，资产负债率（母公司）分别为100.40%、74.18%和67.43%，公司面临一定的偿债压力。尽

管报告期内公司长短期偿债指标逐年优化,但仍存在较大的偿债风险。如未来公司出现不能按期偿还银行借款本息的情形,则对公司经营可能产生不利影响。

(四) 资产抵押的风险

截至 2016 年 6 月 30 日,公司用于银行贷款抵押的资产账面价值为 2,387.76 万元,占资产总额的比例为 48.51%,公司用作抵押的资产主要为房屋建筑物、土地使用权等。如果公司不能及时偿还银行借款,银行可能对被抵押的资产采取强制措施进行处置,从而影响公司生产经营活动的正常进行,公司存在资产抵押风险。

(五) 财务费用增加风险

报告期内,公司流动资金借款大幅增加,财务费用相应增长较多。2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度公司财务费用分别为 127.68 万元、203.61 万元和 169.58 万元,占营业收入的比例分别为 11.74%、10.22%和 18.09%。财务费用与公司的借款规模和借贷资金的利率水平直接相关。未来如果公司借款规模持续扩大或者贷款利率水平上升,将会加大公司的财务负担,对公司的盈利水平产生不利影响。

(六) 流动性风险

公司 2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度经营活动现金流量净额分别为 -198.96 万元、-587.11 万元和 696.74 万元,现金及现金等价物净增加额分别为 -510.88 万元、1,004.56 万元和 -571.73 万元,公司向招商银行、农村信用社、邮政储蓄银行等银行进行债权融资,未来公司需偿还银行借款,如果公司不能合理安排资金投放,有效提高营运资金周转,银行贷款的归还和公司规模的扩大导致营运资金增加,将引发公司的流动性风险。

针对上述风险事项,公司已逐步加强内部资金管理、健全各项财务管理制度,根据业务拓展情况核算资金投入;加强对风险的监控,建立现金流量分析及预测制度,并制定了资金管理制度;拓宽融资渠道,采取如股权、债券、质押、应收账款贴现等在内的多元化融资方式。

(七) 市场竞争风险

服装行业是市场化程度较高、竞争较为激烈的行业。竞争已从价格、广告宣

传的竞争逐渐转为包括品牌、设计、渠道、商业模式等全方位的竞争。并且，随着国际品牌不断进入国内市场，竞争将更加激烈。

目前，服装行业上市公司较多，这些上市公司已依托资本市场筹集资金扩大了生产规模，有技术积累的企业进入职业装、时装、服装定制等市场较为容易，存在潜在的市场竞争。

公司如果不能继续保持和提升在产品研发设计、品牌建设等方面的市场竞争力，将面临产品销量减少、盈利水平下降的风险。

（八）品牌风险

我国服装品牌已呈现多元化的趋势，这种趋势要求品牌拥有者通过设计的个性化和品牌的风格化来实现品牌的维护。随着国际顶尖服装品牌的不断进入，国内服装企业加强品牌建设，未来品牌竞争将日益激烈。如果公司品牌档次和知名度不能得到进一步提升，则将面临不能进一步开拓市场，甚至丧失原有客户群体的风险。

公司目前拥有“康意”、“福鑫”、“鑫琪娜”三个品牌，一旦公司品牌运营出现重大失误，公司将面临经营业绩不稳定，甚至大幅下滑的风险。

（九）潮流时尚风险

公司的成功很大程度上取决于公司能够正确预判或开创产品潮流趋势，以及及时预测、评估和回应消费者需求的变动。如果本公司预判错误或者不能有效预测、确定并回应变化多端的消费者需求或潮流趋势，公司所设计、开发的产品不能够对消费者有吸引力，则可能对经销商或终端客户对产品的接受程度造成不利影响，公司的品牌形象和经营业绩可能会因此受到不利影响。

此外，经济状况的转变可能会对消费者的消费模式有很大影响。整体经济萧条时期，服装的购买将呈现衰退趋势，而未来经济情景的不确定性也可能对消费者的消费习惯性产生不利影响。因此，如果公司的主要市场的经济状况显著恶化，本公司的财务状况和经济业绩可能受到重大不利影响。

（十）产品集中度过高的风险

2016年1-6月、2015年和2014年，公司销售时装、职业装分别占当期营业收入的95.81%、90.09%和85.96%，公司在时装、职业装两类产品形成的销售收

入占比较高，公司的战略发展定位是国内时装、职业装的知名品牌，因此存在产品集中度过高的风险。

（十一）客户集中度较高风险

2016年1-6月、2015年和2014年，公司对前五大客户销售收入分别占当期营业收入的89.79%、75.98%、67.07%，公司对前五大客户的销售收入占营业收入总额的比重较高，且呈上升趋势，虽然公司和重要客户形成了长期稳定的合作伙伴关系，但仍然存在收入来源依赖于主要客户的风险，可能给公司的经营业绩带来不利影响。公司正积极拓展其他客户及其他产品市场，以化解主要客户集中的风险。

（十二）人员流失及核心设计人员不足的风险

公司员工结构中，60%以上的为生产工人，服装行业对工人生产经验的积累要求较高，对于新手至少须学习实践半年以上才能掌握生产技能。由于公司所在地区服装企业较多，熟练生产工人需求量较大，导致生产工人流动性大，熟练工人离职率较高，存在人员流失风险。核心设计人员属于高端人才，对学历、经验等条件要求较高，因地域等因素限制，招聘难度较大，存在核心设计人员不足的风险。

（十三）存货发生跌价的风险

报告期各期末，公司为满足生产经营而采购的原材料以及库存商品合计金额逐年上升，2016年6月30日、2015年12月31日、2014年12月31日，公司存货余额分别为1,117.42万元、848.61万元和151.58万元，随着公司产销规模持续扩大，存货规模仍有可能逐年上升。较大的存货余额将占用公司更多的营运资金，降低公司资产周转速度，降低资金运作效率。如果未来因市场环境变化或竞争加剧导致客户减少或延迟采购，将使公司存货增加并面临一定的存货跌价风险。

（十四）账户使用不规范风险

报告期前期，**账户使用不规范**，为方便业务核算，存在使用个人卡进行交易的情况。在使用过程中，对个人卡收款及支付业务管理较严格，每笔业务都需要经过执行董事或总经理审批，且每月末会将账面余额与个人卡余额进行核对。为

了保证财务核算的规范性，就报告期内使用个人卡进行交易的情况，中介机构核查了个人卡银行流水、收款单据及收入原始单据等，并对大额交易做了函证、访谈等补充核查。自 2015 年 5 月起开始规范个人卡使用，2015 年 10 月公司将全部个人卡注销，公司所有与资金有关的业务均通过公司账户进行核算。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

1、全体董事（签字）：

赖忠玉 赖忠玉 钟春华 钟春华 钟 权 钟 权
刘 萍 刘 萍 赖训珑 赖训珑

2、全体监事（签字）：

谢云麟 谢云麟 沈明亮 沈明亮 陈 瑶 陈 瑶

3、全体高级管理人员（签字）：

钟春华 钟春华 钟 权 钟 权
黄伟利 黄伟利 刘 萍 刘 萍

江西康意服饰股份有限公司（盖章）

2016年12月27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）：

王宜四： 

项目负责人（签字）：

喻科军： 

项目小组（签字）：

王玉辉： 

喻科军： 

张永昊： 

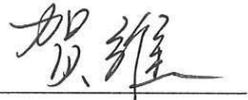
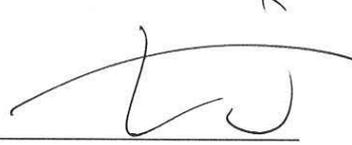


2016年12月23日

三、律师事务所声明

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

律师事务所负责人： 
贺宝银

经办律师：  
贺 维 董寒冰

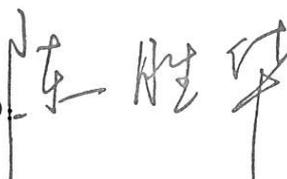
北京金诚同达律师事务所（盖章）

2016年12月23日

四、会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人（签字）



经办签字注册会计师（签字）：



经办签字注册会计师（签字）：



北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）



2016年12月23日

五、资产评估声明

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机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的内容无异议，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。

资产评估机构负责人（签字）：



经办签字注册资产评估师（签字）：



经办签字注册资产评估师（签字）：



北京国融兴华资产评估有限责任公司（盖章）



2016年12月23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) 全国股份转让系统同意挂牌的审查意见文件
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件