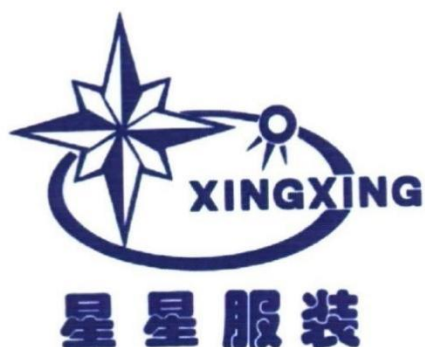


安徽星星服装股份有限公司
公开转让说明书



主办券商



二〇一六年十二月

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

公司在经营过程中，由于自身所处行业的特点以及公司本身特点，提示投资者充分关注以下重大事项：

一、劳动力价格上涨的风险

纺织服装制造业是劳动密集型行业。近年来，纺织服装企业面临着劳动力成本上涨困境。人工成本增加不仅仅体现在劳动力工资水平的上涨，更体现在公司治理逐步规范产生的隐性成本的增加。未来若公司劳动力价格持续上涨，将对公司毛利率以及未来盈利能力产生不利影响。

二、行业发展的风险

目前国内服装行业整体处于充分竞争状态，市场上国内外品牌众多，同质化严重。国内服装行业门槛较低，生产企业众多，且大多数企业规模较小、产品档次和质量较低、营销能力和产品开发能力有限，重复建设严重，中低档产品生产能力过剩，部分产品滞销积压。为了维持生存，许多中小企业采取让价不让市场的方式，这些行为在加剧行业内市场竞争的同时，影响了行业整体水平的提高。

三、大客户依赖风险

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月，公司为安踏、迪卡侬品牌提供的代加工服务产生的销售收入占各期收入总额的比例分别为 92.60%、91.16%、87.73%，占比较高。公司虽与安踏、迪卡侬品牌保持着长期稳定的合作关系，但若未来公司与安踏、迪卡侬品牌合作未能持续，且未能及时新增相应业务规模的客户，将对公司的业务和营业收入产生较大的不利影响。

四、经营业绩具有季节性特征

公司主要从事服装、服饰代加工生产。报告期内公司的主要客户为户外、运动品牌企业。由于秋冬季节的户外、运动服装服饰的单价远高于春夏季节，因此，秋冬季节的服装销售总额往往高于春夏季节，进而导致公司的营业收入、

存货、回款情况等存在较强的季节性波动。2014 年度和 2015 年度公司上、下半年的收入占全年主营业务收入的比例分别为 29.02%、70.98%和 23.07%、76.93%，公司收入呈现较为明显的季节性特征，大部分收入集中在下半年。

五、偿债风险

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 6 月 30 日，公司资产负债率分别为 81.52%、79.39%和 66.47%，公司资产负债率处于较高水平。主要系公司目前融资渠道较为单一，主要来自银行借款所致。如果公司现金流无法满足借款及利息偿付的需求或银行信贷政策收紧，公司将面临一定的偿债风险。公司有 1 处不动产所有权用于办理银行借款抵押，一旦出现公司不能按时偿还以上述财产为抵押物的银行借款的情况，则抵押权人有可能依法行使抵押权处置该等资产，从而对公司的正常经营造成不利影响。

六、非经常性损益占净利润比重较大

2016 年 4 月 23 日，经公司 2016 年度临时股东大会决议，向公司管理层张军等 46 名自然人发行新股 1,152.00 万股。涉及的股份支付计提的 1,704.96 万元管理费用形成了大额的非经常性损益，对公司 2016 年 1-6 月的净利润造成了较大影响。

七、公司挂牌后股票转让方式

2016 年 8 月 25 日，公司召开 2016 年第四次临时股东大会，决定公司股票挂牌后采取协议转让方式。

目 录

声明.....	1
重大事项提示	2
目录.....	4
释义.....	6
第一节公司基本情况	8
一、基本情况.....	8
二、股票挂牌情况.....	9
三、公司股权结构.....	12
四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况.....	14
五、公司股本形成及变化情况.....	18
六、子公司、分公司情况.....	29
七、重大资产重组情况.....	29
八、公司董事、监事及高级管理人员情况.....	30
九、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表.....	33
十、与本次挂牌有关的机构.....	35
第二节公司业务	37
一、公司主要业务、主要产品及用途.....	37
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式.....	39
三、公司业务相关的关键资源要素.....	41
四、公司业务具体情况.....	50
五、商业模式.....	61
六、公司所处行业情况基本情况.....	69
七、公司在行业中的竞争地位.....	79
第三节公司治理	83
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	83
二、董事会对公司治理机制执行情况的讨论评估.....	91
三、最近两年有关处罚以及诉讼的情况.....	95
四、公司的独立性.....	96

五、同业竞争情况.....	97
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害.....	102
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	104
八、最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因.....	107
第四节公司财务	109
一、最近两年一期财务报表和审计意见.....	109
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.....	122
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明.....	155
四、关联方及关联交易.....	194
五、重要事项.....	203
六、报告期内资产评估情况.....	203
七、股利分配.....	203
八、风险因素和应对措施.....	204
第五节有关声明	206
第六节附件	212
一、主办券商推荐报告.....	212
二、财务报表及审计报告.....	212
三、法律意见书.....	212
四、公司章程.....	212
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	212
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	212

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

星星服装、公司、本公司、股份公司	指	安徽星星服装股份有限公司
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中国中投证券、主办券商	指	中国中投证券有限责任公司
会计师	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师	指	北京德恒律师事务所
本次挂牌	指	安徽星星服装股份有限公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为
本说明书、本公开转让说明书	指	安徽星星服装股份有限公司公开转让说明书
星星集团	指	安徽星星轻纺（集团）股份有限公司
爱星纺织	指	安徽爱星纺织品有限公司
星星（集团）有限	指	安徽星星轻纺（集团）股份有限公司前身六安市星星轻纺制品有限公司、安徽星星轻纺（集团）有限公司
安踏（中国）	指	安踏（中国）有限公司、厦门安踏有限公司、安踏体育用品集团有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
股东大会	指	安徽星星服装股份有限公司股东大会
董事会	指	安徽星星服装股份有限公司董事会
监事会	指	安徽星星服装股份有限公司监事会
公司章程	指	最近一次被公司股东大会批准的安徽星星服装股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
报告期、最近两年一期	指	2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
主要股东	指	持有公司 5%以上（含 5%）股份的股东
国务院	指	中华人民共和国国务院
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会

财政部	指	中华人民共和国财政部
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
劳动保障部	指	中华人民共和国劳动和社会保障部
农业部	指	中华人民共和国农业部
商务部	指	中华人民共和国商务部
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
中纺协	指	中国纺织工业协会
COCA	指	中国纺织品商业协会户外用品分会
COA	指	中国户外品牌联盟
行业术语		
OEM	指	英文全称 Original Equipment Manufacturer，一家厂商根据另一家厂商的规格和要求，设计和生产产品，受委托方拥有设计能力和技术水平，基于授权合同进行生产。
ODM	指	英文全称 Original Design Manufacturer，直译是“原始设计制造商”。ODM 是指某制造商设计出某产品后，在某些情况下可能会被另外一些企业看中，要求配上后者的品牌名称来进行生产，或者稍微修改一下设计来生产。承接设计制造业务的制造商被称为 ODM 厂商，其生产出来的产品就是 ODM 产品。
制版	指	现代服装工程是由款式造型设计、结构设计、工艺设计三个部分组成。服装制版就是其中的结构设计，既是款式造型的延伸和发展，也是工艺设计的准备和基础。
打样	指	抓取客户的设计思路，运用专业的服装试制工艺，打制样品。
排料	指	一个产品排料图的设计过程，是在满足设计、制作等要求的前提下，将服装各规格的所有衣片样板在指定的面料幅宽内进行科学的排列，以最小面积或最短长度排出用料定额。目的是使面料的利用率达到最高，以降低产品成本，同时给铺料、裁剪等工序提供可行的依据。
梭织服装	指	以梭织面料为主材料加工生产的服装。常用的梭织面料是织机以投梭的形式，将纱线通过经、纬向的交错而组成，其组织一般有平纹、斜纹和缎纹三大类以及它们的变化组织；从组成成份进行划分，包括棉织物、丝织物、毛织物、麻织物、化纤织物及它们的混纺和交织织物等。

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司名称	安徽星星服装股份有限公司
英文名称	Anhui XingXing Garments Co., Ltd.
法定代表人	管传玉
公司成立日期	2007 年 10 月 23 日
注册资本	2,260.00 万元
住 所	安徽省六安市经济技术开发区皋城东路
董事会秘书	程伟
所属行业	根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于“制造业”中的“纺织服装、服饰业（C18）”。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于“制造业”中的“机织服装制造（C1810）”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“纺织服装、服饰业（C18）”中的“机织服装制造（C1810）”。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“非日常生活消费品（13）”中的“服装与配饰（13111210）”
主营业务	服装、服饰代加工
经营范围	服装、服饰生产、加工、销售
电 话	0564-3698899
传 真	0564-3698898
邮 编	237000
电子邮箱	xingxingban@ahxingxing.com
统一社会信用代码	91341500667918717H

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌的基本情况

股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	1.00 元
股票总量	22,600,000 股
挂牌日期	【】年【】月【】日
股票转让方式	协议转让
股东对所持股份自愿锁定的承诺	无

（二）股东所持股份限售情况

1、相关法律法规及《公司章程》对股份转让的限制

根据《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的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。上述人员离职半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第 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》第二十七条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立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。”

2、股东所持股份的限售情况

公司于 2007 年 10 月 23 日成立，成立时即为股份公司。根据上述规定，截至公司股票在全国股份转让系统公司挂牌之日，股份公司成立已满一年，控股股东、实际控制人持有的股份及董事、监事、高级管理人员持有的股份受上述规定限制，其他股东持有的公司股份不予限售。

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	有限售条件股份（股）	无限售条件股份（股）
1	张 军	7,530,000	33.32	5,647,500	1,882,500
2	星星集团	5,500,000	24.34	3,666,667	1,833,333
3	管传玉	2,620,000	11.59	1,965,000	655,000
4	管良中	1,200,000	5.31	900,000	300,000
5	陆 峰	400,000	1.77	300,000	100,000
6	赵 蓬	400,000	1.77	-	400,000
7	徐家权	370,000	1.64	277,500	92,500
8	韩 勇	250,000	1.11	-	250,000
9	王祥珍	230,000	1.02	-	230,000
10	杨家新	180,000	0.80	-	180,000
11	丁传东	180,000	0.80	135,000	45,000
12	赵昌奎	180,000	0.80	-	180,000
13	韩 莉	120,000	0.53	-	120,000
14	汪 丽	120,000	0.53	-	120,000
15	沈瑞超	120,000	0.53	-	120,000
16	朱 娥	120,000	0.53	90,000	30,000
17	吴汉萍	120,000	0.53	-	120,000

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	有限售条件股份（股）	无限售条件股份（股）
18	程若维	120,000	0.53	-	120,000
19	王 伟	120,000	0.53	-	120,000
20	戴 卓	120,000	0.53	-	120,000
21	江永群	120,000	0.53	-	120,000
22	王 飞	120,000	0.53	-	120,000
23	汪玲玲	120,000	0.53	-	120,000
24	汪诗国	100,000	0.44	75,000	25,000
25	管传忠	100,000	0.44	-	100,000
26	邹邦琼	100,000	0.44	-	100,000
27	张 磊	100,000	0.44	-	100,000
28	张良好	100,000	0.44	-	100,000
29	黄 燕	100,000	0.44	-	100,000
30	马永琴	100,000	0.44	-	100,000
31	万清华	100,000	0.44	-	100,000
32	王常好	80,000	0.35	-	80,000
33	王士怡	70,000	0.31	-	70,000
34	涂 俊	60,000	0.27	-	60,000
35	王永娟	60,000	0.27	-	60,000
36	蔡英勇	60,000	0.27	-	60,000
37	袁 珍	60,000	0.27	-	60,000
38	朱正平	60,000	0.27	-	60,000
39	程 婷	60,000	0.27	-	60,000
40	章 燕	60,000	0.27	-	60,000
41	梁 羽	60,000	0.27	-	60,000
42	陈 喜	60,000	0.27	-	60,000
43	赵 成	60,000	0.27	-	60,000
44	李井宏	50,000	0.22	-	50,000
45	时培山	50,000	0.22	-	50,000

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	有限售条件股份（股）	无限售条件股份（股）
46	张承玲	50,000	0.22	-	50,000
47	汪小春	50,000	0.22	-	50,000
48	管克军	40,000	0.18	-	40,000
49	张 静	40,000	0.18	-	40,000
50	魏多苹	40,000	0.18	-	40,000
51	许维菊	40,000	0.18	-	40,000
52	李安文	30,000	0.13	-	30,000
53	周明刚	30,000	0.13	-	30,000
54	方昌荣	30,000	0.13	-	30,000
55	王大成	30,000	0.13	-	30,000
56	张 伟	30,000	0.13	-	30,000
57	许广敏	30,000	0.13	-	30,000
58	尹双武	30,000	0.13	-	30,000
59	张克好	20,000	0.09	-	20,000
60	沈晓莉	20,000	0.09	-	20,000
61	戚方好	20,000	0.09	-	20,000
62	王亚宁	20,000	0.09	-	20,000
63	陶 云	20,000	0.09	-	20,000
64	蒋纯义	20,000	0.09	-	20,000
合并		22,600,000	100.00	13,056,667	9,543,333

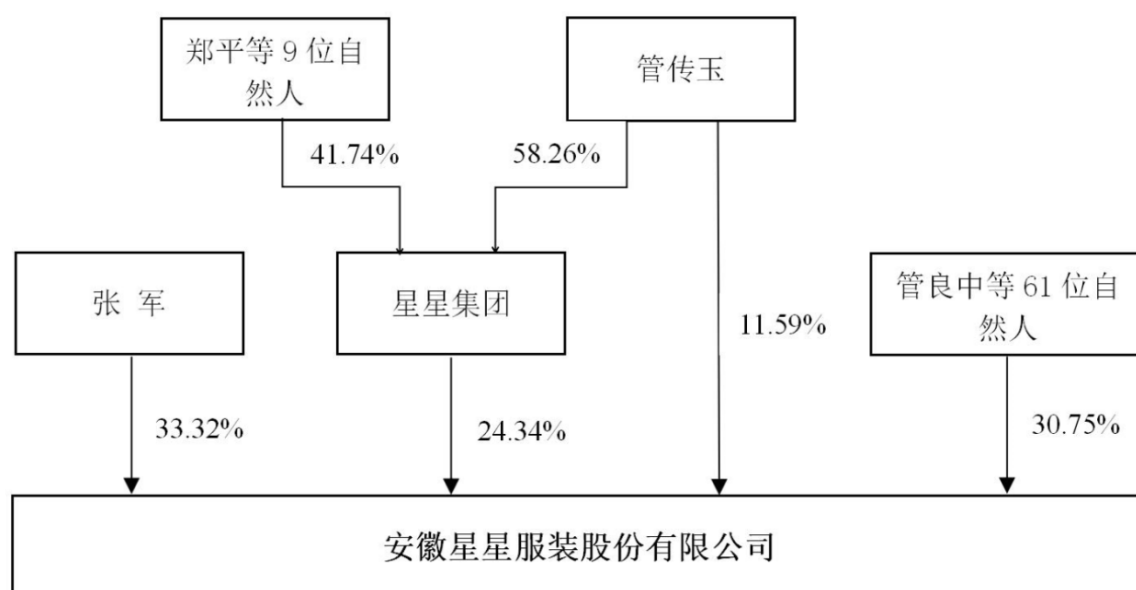
3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东均未对所持股份作出严于《公司法》、《业务规则》、《公司章程》的自愿锁定的承诺。

三、公司股权结构

（一）股权结构图

截至本说明书签署之日，公司的股权结构如下图所示：



（二）股东适格性

公司股东为 63 名自然人和 1 名法人，自然人股东具备完全的民事权利能力和民事行为能力且不属于国家公务员、党政机关干部职工、处级以上领导干部配偶子女、县以上党和国家机关退（离）休干部、国有企业领导人及其配偶子女、现役军人或者银行工作人员等相关法律法规和规范性文件禁止或限制担任公司股东的情形。

上述主要自然人股东提供了由户籍所在地公安机关出具的《无违法犯罪记录证明》，确认截至该证明出具之日，股东未有违法犯罪的记录。

公司的法人股东不属于行政单位、事业单位、社会团体、高校、外商投资企业、商业银行、被吊销营业执照的企业、会计师事务所、审计事务所、律师事务所、资产评估机构或者有限责任公司或股份有限公司设立的分公司等相关法律法规和规范性文件禁止或限制担任公司股东的情形，且无工商违法记录，相关章程中无对外投资限制。

上述股东持有的公司股份不存在代持或信托持股，同时也不存在担任本次挂牌中介机构人员的情形。

根据“中国裁判文书网”（<http://www.court.gov.cn/zgcpwsw/>）、“全国法院被执行人信息查询系统”（<http://zhixing.court.gov.cn/search/>）等公开信息显

示，上述股东报告期内不存在重大诉讼、仲裁的情况。

（三）公司或其股东的私募基金备案情况

公司主要从事服装、服饰代加工业务。公司不属于资产由基金管理人或者普通合伙人管理的以投资活动为目的设立的公司或者合伙企业，也不属于自聘管理团队管理基金资产的公司型基金，公司不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立投资基金的情形，也不存在担任私募投资基金管理人的情形。

公司在册股东为管传玉、张军等 63 名自然人和星星集团 1 名法人。

星星集团是一家以投资管理为主营业务的公司，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形，不存在资产由基金管理人或者普通合伙人管理的情形，也未担任任何私募投资基金的管理人。

因此，公司及法人股东星星集团均不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中规定的私募投资基金或私募基金管理人，不需要按照《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规履行登记备案程序。

（四）公司股份代持情况

公司历史上曾存在股权代持情况。截至本说明书签署之日，相关股权代持情形已解除，股权的代持及解除不存在纠纷或潜在纠纷。名义股东与实际股东之间的代持行为真实、有效，股权代持行为的解除真实、合法、有效。公司股权代持及解除的具体情况参见本节“五、公司股本形成及变化情况”之“（二）历次出资及股权变动”及“（三）历次出资及股权变动的合法合规性”。

四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况

（一）控股股东、实际控制人

1、控股股东、实际控制人的认定及变动情况

根据《公司法》第二百一十六条规定：“控股股东是指其出资额占有限责

任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。实际控制人是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。”

截至本说明书签署之日，公司股权结构较为分散，公司不存在持股比例在50%以上的单一股东。管传玉持股比例为11.59%，张军持股比例为33.32%，星星集团持股比例为24.34%；同时管传玉直接持有星星集团58.26%的股份，为星星集团的实际控制人。

报告期内管传玉一直担任公司董事长及法定代表人，张军一直担任公司董事或总经理。星星集团、管传玉及张军三方依其持有的股份合计所享有的表决权足以对公司股东大会的决议产生决定性影响。因此，管传玉、张军及星星集团为公司共同控股股东，管传玉及张军为公司的共同实际控制人。报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生重大变动。

为保证公司控制权的持续和稳定，2016年4月23日，公司共同实际控制人管传玉、张军签署《一致行动协议》，主要条款包括：

（1）采取一致行动的方式为：双方保证在参加公司股东大会、董事会行使表决权时按照各方事先协调所达成的一致意见行使表决权。双方可以亲自参加公司召开的股东大会、董事会，也可委托本协议另一方代为参加并行使表决权。

（2）本协议一方拟向董事会或股东大会提出应由董事会或股东大会审议的议案时，应当事先就议案的内容与另一方进行充分沟通，以保证顺利作出一致行动的决定；必要时召开一致行动人会议，促使协议双方达成采取一致行动的决定。协议双方应当确保按照达成的一致行动决定行使股东权利，承担股东义务。如果一方对议案内容有异议，在不违反规定的前提下，双方均应当作出适当的让步，对议案内容进行修改，直至双方共同认可议案的内容后，以其中一方的名义或双方的名义向董事会或股东大会提交相关议案，并对议案做出相同的表决意见。

2、控股股东、实际控制人基本情况

管传玉，男，汉族，1958年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历。1975年1月至1975年12月，任八三零一国防工地一团一连战士；1976年1月至1982年8月，历任六安县潘兴中学任教师、总务主任；1982年9月至1984年8月，于六安师范学校进修；1984年9月至1988年8月，任原六安市桂花小学校长；1988年9月至1998年6月，任六安市教师进修学校校长；1998年7月至2002年6月，任江苏省无锡洛社印染服装厂厂长；2002年7月至今，任星星集团董事长；2005年7月至今，任六安市星星房地产开发有限责任公司董事长；2011年6月至今，任六安登克尔家用纺织品有限公司监事；2011年9月至今，任安徽星星投资咨询有限公司董事长；2007年10月至今，任星星服装董事长。

张军，男，汉族，1962年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1983年7月至1997年8月，任六安市木厂中学教师；1997年9月至2002年7月，任六安第一高级职业中学教师；2002年8月至今，任六安职业技术学院教师；2007年10月至2016年8月，任星星服装总经理；2016年9月至今，任星星服装副董事长。

星星集团，注册号为91341500740869545A，住所为六安市经济开发区纬三路北侧，法定代表人为管传玉，注册资本为6,280.00万元，成立于2002年6月24日，经营期限为长期，经营范围为对各类行业进行投资，自营和代理各类商品和技术进出口业务；生产销售军品业务（服装、箱包、帐篷、鞋帽）。（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）

星星集团股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	管传玉	36,589,000	58.26	货币
2	陆 峰	9,734,200	15.50	货币
3	王士怡	6,830,600	10.89	货币
4	郑 平	3,423,800	5.45	货币
5	李安文	2,927,400	4.66	货币

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
6	赵 蓬	1, 190, 000	1.89	货币
7	胡文山	1, 000, 000	1.58	货币
8	韩 勇	425, 000	0.68	货币
9	管传忠	425, 000	0.68	货币
10	韩谋兵	255, 000	0.41	货币
合计		62, 800, 000	100.00	-

3、控股股东、实际控制人的合法合规性

根据“中国裁判文书网”（<http://www.court.gov.cn/zgcpwsw>）、“全国法院被执行人信息查询系统”（<http://zhixing.court.gov.cn/search>）、中国证券监督管理委员会（<http://www.csrc.gov.cn>）等公开信息，公司的控股股东、实际控制人报告期内不存在重大诉讼、仲裁以及其他重大违法违规的情况，不存在受中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情况，同时控股股东、实际控制人出具承诺：“最近 24 个月内不存在重大违法违规行为、不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚及受到相应处罚的情况。”公司取得了公安机关出具的管传玉、张军《无违法犯罪记录证明》，控股股东、实际控制人管传玉、张军合法合规。

（二）前十名股东或持有公司 5%以上股份的主要股东

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	质押、冻结、争议情况
1	张 军	7, 530, 000	33.32	境内自然人	无
2	星星集团	5, 500, 000	24.34	境内法人	无
3	管传玉	2, 620, 000	11.59	境内自然人	无
4	管良中	1, 200, 000	5.31	境内自然人	无
5	陆 峰	400, 000	1.77	境内自然人	无
6	赵 蓬	400, 000	1.77	境内自然人	无
7	徐家权	370, 000	1.64	境内自然人	无
8	韩 勇	250, 000	1.11	境内自然人	无

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	质押、冻结、争议情况
9	王祥珍	230,000	1.02	境内自然人	无
10	杨家新	180,000	0.80	境内自然人	无
合计		18,680,000	82.67	-	-

（三）公司股东之间的关联关系

公司股东星星集团系管传玉控制的企业、管传玉与张军系表兄弟关系、管传玉与管传忠系兄弟关系、管传玉与管良中系表叔侄关系、时培山与吴汉萍系公媳关系，除上述关联关系外，其他股东之间不存在关联关系。

五、公司股本形成及变化情况

（一）公司设立

2007年9月28日，公司20位股东签订了《发起人协议》，以货币形式共同出资1,000.00万元发起设立星星服装，同时对各发起人的出资、公司的股份总额和股本结构等事项进行了约定。

2007年10月15日，安徽省工商行政管理局核发编号为（皖工商）登记名预核准字[2007]第10606号的《企业名称预先核准通知书》，核准企业名称为“安徽星星服装股份有限公司”。

2007年10月18日，六安才兴会计师事务所出具编号为六才兴验字（2007）第180号的《验资报告》，经审验，截至2007年10月17日，公司收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）共计1,000.00万元，出资方式均为货币。

2007年10月23日，六安市工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》。

公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	星星（集团）有限	5,500,000	55.00	货币
2	张一鸣	1,800,000	18.00	货币
3	管 蕾	800,000	8.00	货币

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
4	陆 峰	400,000	4.00	货币
5	赵 蓬	400,000	4.00	货币
6	管良中	300,000	3.00	货币
7	韩 勇	250,000	2.50	货币
8	汪诗国	100,000	1.00	货币
9	管传忠	100,000	1.00	货币
10	王士怡	70,000	0.70	货币
11	王祥珍	50,000	0.50	货币
12	李井宏	50,000	0.50	货币
13	李安文	30,000	0.30	货币
14	方昌荣	30,000	0.30	货币
15	张克好	20,000	0.20	货币
16	沈晓莉	20,000	0.20	货币
17	陶 云	20,000	0.20	货币
18	戚方好	20,000	0.20	货币
19	朱 斌	20,000	0.20	货币
20	王亚宁	20,000	0.20	货币
合计		10,000,000	100.00	-

（二）历次股本变动

1、2009年12月，公司第一次股权转让

2009年9月28日，公司通过股东大会决议，同意股东星星（集团）有限将其持有的8.00%的股份转让给张一鸣，将其持有的28.00%的股份转让给管蕾，将其持有的10.00%的股份转让给陆吉天，将其持有的7.00%的股份转让给江鑫，将其持有的2.00%的股份转让给管良中；同意股东陆峰将其持有的4.00%的股份转让给陆吉天；同意股东赵蓬将其持有的4.00%的股份转让给江鑫。

2009年12月10日，上述股权转让方与受让方签署了《股权转让协议书》。

本次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	管 蕾	3,600,000	36.00	货币
2	张一鸣	2,600,000	26.00	货币
3	陆吉天	1,400,000	14.00	货币
4	江 鑫	1,100,000	11.00	货币
5	管良中	500,000	5.00	货币
6	韩 勇	250,000	2.50	货币
7	汪诗国	100,000	1.00	货币
8	管传忠	100,000	1.00	货币
9	王士怡	70,000	0.70	货币
10	王祥珍	50,000	0.50	货币
11	李井宏	50,000	0.50	货币
12	李安文	30,000	0.30	货币
13	方昌荣	30,000	0.30	货币
14	张克好	20,000	0.20	货币
15	戚方好	20,000	0.20	货币
16	沈晓莉	20,000	0.20	货币
17	陶 云	20,000	0.20	货币
18	朱 斌	20,000	0.20	货币
19	王亚宁	20,000	0.20	货币
合计		10,000,000	100.00	-

本次股权转让存在股权代持情形，代持情形如下：

序号	被代持方	股份数（股）	代持方
1	星星（集团）有限	800,000	张一鸣
2		2,800,000	管 蕾
3		1,000,000	陆吉天
4		700,000	江 鑫
5		200,000	管良中

序号	被代持方	股份数（股）	代持方
6	赵蓬	400,000	江 鑫
7	陆峰	400,000	陆吉天
合计		6,300,000	--

2、2011年5月，公司第二次股权转让

2011年5月23日，公司通过股东大会决议，同意股东管蕾、陆吉天、张一鸣、江鑫、管良中分别将其持有的28.00%、10.00%、8.00%、7.00%和2.00%的股份转让给星星（集团）有限。

2011年5月24日，上述股权转让方与受让方签署了《股权转让协议书》。

本次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	星星（集团）有限	5,500,000	55.00	货币
2	张一鸣	1,800,000	18.00	货币
3	管 蕾	800,000	8.00	货币
4	陆吉天	400,000	4.00	货币
5	江 鑫	400,000	4.00	货币
6	管良中	300,000	3.00	货币
7	韩 勇	250,000	2.50	货币
8	汪诗国	100,000	1.00	货币
9	管传忠	100,000	1.00	货币
10	王士怡	70,000	0.70	货币
11	王祥珍	50,000	0.50	货币
12	李井宏	50,000	0.50	货币
13	李安文	30,000	0.30	货币
14	方昌荣	30,000	0.30	货币
15	张克好	20,000	0.20	货币
16	戚方好	20,000	0.20	货币
17	沈晓莉	20,000	0.20	货币

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
18	陶 云	20,000	0.20	货币
19	朱 斌	20,000	0.20	货币
20	王亚宁	20,000	0.20	货币
合计		10,000,000	100.00	-

本次股权转让后仍存在股权代持情形，代持情形如下：

序号	被代持方	股份数（股）	代持方
1	赵蓬	400,000	江鑫
2	陆峰	400,000	陆吉天
合计		800,000	--

3、2011年12月，公司第三次股权转让

2011年12月8日，公司通过股东大会决议，同意股东张一鸣将其持有的18.00%的股份转让给张军；股东管蕾将其持有的8.00%的股份转让给管传玉；股东江鑫将其持有的4.00%的股份转让给赵蓬；股东陆吉天将其持有的4.00%的股份转让给陆峰。

同日，上述股权转让方与受让方签署了《股权转让协议书》。

本次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	星星（集团）有限	5,500,000	55.00	货币
2	张 军	1,800,000	18.00	货币
3	管传玉	800,000	8.00	货币
4	陆 峰	400,000	4.00	货币
5	赵 蓬	400,000	4.00	货币
6	管良中	300,000	3.00	货币
7	韩 勇	250,000	2.50	货币
8	汪诗国	100,000	1.00	货币
9	管传忠	100,000	1.00	货币

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
10	王士怡	70,000	0.70	货币
11	王祥珍	50,000	0.50	货币
12	李井宏	50,000	0.50	货币
13	李安文	30,000	0.30	货币
14	方昌荣	30,000	0.30	货币
15	张克好	20,000	0.20	货币
16	戚方好	20,000	0.20	货币
17	沈晓莉	20,000	0.20	货币
18	陶 云	20,000	0.20	货币
19	朱 斌	20,000	0.20	货币
20	王亚宁	20,000	0.20	货币
合计		10,000,000	100.00	-

本次变更后，公司历史上存在的股权代持情形全部解除。

4、2014年4月，公司第四次股权转让

2014年3月29日，公司通过股东大会决议，同意股东张军将其持有的18.00%的股份转让给现有股东管传玉。

同日，上述股权转让方与受让方签署了《股权转让协议书》。

本次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	星星（集团）有限	5,500,000	55.00	货币
2	管传玉	2,600,000	26.00	货币
3	陆 峰	400,000	4.00	货币
4	赵 蓬	400,000	4.00	货币
5	管良中	300,000	3.00	货币
6	韩 勇	250,000	2.50	货币
7	汪诗国	100,000	1.00	货币

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
8	管传忠	100,000	1.00	货币
9	王士怡	70,000	0.70	货币
10	王祥珍	50,000	0.50	货币
11	李井宏	50,000	0.50	货币
12	李安文	30,000	0.30	货币
13	方昌荣	30,000	0.30	货币
14	张克好	20,000	0.20	货币
15	戚方好	20,000	0.20	货币
16	沈晓莉	20,000	0.20	货币
17	陶 云	20,000	0.20	货币
18	朱 斌	20,000	0.20	货币
19	王亚宁	20,000	0.20	货币
合计		10,000,000	100.00	-

5、2016年4月，公司第五次股权转让、第一次增加股本

2016年4月23日，公司通过股东大会决议，同意公司股东朱斌将其持有公司0.20%的股份转让于管传玉；同意公司增加注册资本至2,260.00万股，新增1,260.00万股，其中，管良中、王祥珍新增90.00万股、18.00万股，张军等46名新股东新增1,152.00万股；新增股份每股1.6元，其中1元计入注册资本，0.6元计入资本公积金。

同日，上述股权转让方与受让方签署了《股权转让协议书》。

本次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	张 军	7,530,000	33.32	货币
2	星星集团	5,500,000	24.34	货币
3	管传玉	2,620,000	11.59	货币
4	管良中	1,200,000	5.31	货币
5	陆 峰	400,000	1.77	货币

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
6	赵 蓬	400,000	1.77	货币
7	徐家权	370,000	1.64	货币
8	韩 勇	250,000	1.11	货币
9	王祥珍	230,000	1.02	货币
10	杨家新	180,000	0.80	货币
11	丁传东	180,000	0.80	货币
12	赵昌奎	180,000	0.80	货币
13	韩 莉	120,000	0.53	货币
14	汪 丽	120,000	0.53	货币
15	沈瑞超	120,000	0.53	货币
16	朱 娥	120,000	0.53	货币
17	吴汉萍	120,000	0.53	货币
18	程若维	120,000	0.53	货币
19	王 伟	120,000	0.53	货币
20	戴 卓	120,000	0.53	货币
21	江永群	120,000	0.53	货币
22	王 飞	120,000	0.53	货币
23	汪玲玲	120,000	0.53	货币
24	汪诗国	100,000	0.44	货币
25	管传忠	100,000	0.44	货币
26	邹邦琼	100,000	0.44	货币
27	张 磊	100,000	0.44	货币
28	张良好	100,000	0.44	货币
29	黄 燕	100,000	0.44	货币
30	马永琴	100,000	0.44	货币
31	万清华	100,000	0.44	货币
32	王常好	80,000	0.35	货币
33	王士怡	70,000	0.31	货币

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
34	涂俊	60,000	0.27	货币
35	王永娟	60,000	0.27	货币
36	蔡英勇	60,000	0.27	货币
37	袁珍	60,000	0.27	货币
38	朱正平	60,000	0.27	货币
39	程婷	60,000	0.27	货币
40	章燕	60,000	0.27	货币
41	梁羽	60,000	0.27	货币
42	陈喜	60,000	0.27	货币
43	赵成	60,000	0.27	货币
44	李井宏	50,000	0.22	货币
45	时培山	50,000	0.22	货币
46	张承玲	50,000	0.22	货币
47	汪小春	50,000	0.22	货币
48	管克军	40,000	0.18	货币
49	张静	40,000	0.18	货币
50	魏多苹	40,000	0.18	货币
51	许维菊	40,000	0.18	货币
52	李安文	30,000	0.13	货币
53	周明刚	30,000	0.13	货币
54	方昌荣	30,000	0.13	货币
55	王大成	30,000	0.13	货币
56	张伟	30,000	0.13	货币
57	许广敏	30,000	0.13	货币
58	尹双武	30,000	0.13	货币
59	张克好	20,000	0.09	货币
60	沈晓莉	20,000	0.09	货币
61	戚方好	20,000	0.09	货币

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
62	王亚宁	20,000	0.09	货币
63	陶 云	20,000	0.09	货币
64	蒋纯义	20,000	0.09	货币
合计		22,600,000	100.00	--

（三）历次出资以及股权变动的合法合规性

1、公司历史上股权代持的形成及清理情况

（1）股权代持的形成及演变

根据银行信贷要求，为便于融资，2009年12月10日，星星（集团）有限将其持有的8.00%的股份转让给张一鸣，将其持有的28.00%的股份转让给管蕾，将其持有的10.00%的股份转让给陆吉天，将其持有的7.00%的股份转让给江鑫，将其持有的2.00%的股份转让给管良中；股东陆峰将其持有的4.00%的股份转让给陆吉天；股东赵蓬将其持有的4.00%的股份转让给江鑫。

至此，公司形成股权代持情形，具体情况如下：

序号	被代持方	股份数（股）	代持方
1	星星（集团）有限	800,000	张一鸣
2		2,800,000	管 蕾
3		1,000,000	陆吉天
4		700,000	江 鑫
5		200,000	管良中
6	赵 蓬	400,000	江 鑫
7	陆 峰	400,000	陆吉天
合计		6,300,000	--

（2）股权代持的解除

2011年5月24日，星星（集团）有限与管蕾、陆吉天、张一鸣、江鑫、管良中分别签署《股权转让协议》，股东管蕾、陆吉天、张一鸣、江鑫、管良中分别将其持有的28.00%、10.00%、8.00%、7.00%和2.00%的股份转让给星星

（集团）有限。

至此，星星（集团）有限与管蕾、陆吉天、张一鸣、江鑫、管良中之间的股权代持关系解除。上述代持解除后，公司仍存在股权代持情况，具体如下：

序号	被代持方	股份数（股）	代持方
1	赵 蓬	400,000	江 鑫
2	陆 峰	400,000	陆吉天
合计		800,000	--

2011 年 12 月 8 日，江鑫与赵蓬签署《股权转让协议》，约定股东江鑫将其持有的 4.00% 的股权转让给赵蓬；陆吉天与陆峰签署《股权转让协议》，约定陆吉天将其持有的 4.00% 的股权转让给陆峰。

至此，公司历史上存在的股权代持情形全部解除。

根据对代持方与被代持方的访谈及其出具的《情况说明》，各方一致表示：在股权代持期间无任何纠纷或潜在纠纷，股权代持解除后各方也无任何争议和纠纷。代持关系的成立及解除均是各方当事人真实意思表示，均履行了必要的程序，其股权代持行为和解除均不违反法律法规、规章及《公司章程》的规定。

2016 年 8 月 16 日，六安市工商行政和质量技术监督管理局出具证明：公司自成立以来没有重大违法违规行为，且截至本证明出具之日，未受到过工商行政主管部门处罚。

公司股东出具承诺，公司各股东所持公司的股份未设置任何质押、抵押、留置权等第三方权利，不存在司法冻结等限制权利行使的情形，不存在信托持股、委托持股等其他权利负担，不存在任何法律权属纠纷。

综上所述，公司设立及增资时各股东均按照公司当时有效的《公司章程》及《公司法》的规定缴足出资，公司股东出资真实、充足，公司出资履行程序、出资形式及相应比例均符合当时有效法律法规的规定，公司出资程序完备、合法合规；股权代持情形均已清理，股权结构清晰，公司各股东所持公司的股份不存在任何法律权属纠纷；除股权代持外，公司其他历次股权转让均履行了相应的法律程序并支付了股权转让对价，转让行为真实、合法合规。

六、子公司、分公司情况

截至本说明书签署之日，公司无子公司、分公司。

七、重大资产重组情况

根据《非上市公众公司重大资产重组管理办法》第二条的规定，公众公司及其控股或者控制的公司购买、出售资产，达到下列标准之一的，构成重大资产重组：（一）购买、出售的资产总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总额的比例达到 50% 以上；（二）购买、出售的资产净额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末净资产额的比例达到 50% 以上，且购买、出售的资产总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总额的比例达到 30% 以上。

报告期内，公司存在收购关联方土地、房产的情形，金额达到上述法规规定的“（二）购买、出售的资产净额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末净资产额的比例达到 50% 以上，且购买、出售的资产总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总额的比例达到 30% 以上。”，具体情况如下：

2016 年 1 月 31 日，公司及星星集团分别召开临时股东大会，决议同意将星星集团名下的六土国用（2016）第 90010 号土地使用权、皖（2016）六安市市不动产权第 0002516 号房产、皖（2016）六安市市不动产权第 0002517 号房产、皖（2016）六安市市不动产权第 0002518 号房产按照评估价值转让给公司。

2016 年 2 月 15 日，开元资产评估有限公司出具开元评报字[2016]182 号《安徽星星服装股份有限公司拟收购资产所涉及的安徽星星轻纺（集团）股份有限公司部分房地产价值评估报告》，确认上述土地及房产评估值为 6,461.84 万元。

2016 年 2 月 16 日，公司与安徽星星轻纺（集团）股份有限公司签订转让协议，约定转让方星星集团将上述土地和房产转让给公司，转让价格为 6,461.84 万元。

公司以对星星集团的其他应收款为对价受让合同项下土地使用权及房产。

截至 2016 年 2 月 19 日，上述土地使用权及房产已过户至公司名下。

除此之外，截至本说明书签署之日，公司未发生其他重大资产重组的情况。

八、公司董事、监事及高级管理人员情况

（一）公司董事

公司董事会由五名董事组成，董事任期三年。

1、管传玉，参见本节“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（一）控股股东、实际控制人”之“2、控股股东、实际控制人基本情况”。

2、张军，参见本节“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（一）控股股东、实际控制人”之“2、控股股东、实际控制人基本情况”。

3、管良中，男，汉族，1980 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1999 年 1 月至 1999 年 12 月，任无锡印花厂印花工；2000 年 1 月至 2003 年 1 月，任六安星宇服饰有限公司采购员；2003 年 2 月至 2005 年 10 月，任六安市星星轻纺制品有限公司业务部经理；2005 年 11 月至 2007 年 12 月，任六安市星星轻纺制品有限公司服装分公司生产厂长；2008 年 1 月至 2016 年 8 月，任星星服装副总经理；现任星星服装董事兼总经理。

4、陆峰，男，汉族，1968 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1990 年 9 月至 2002 年 5 月，任安徽省畜产进出口公司部门经理；2002 年 6 月至 2007 年 4 月，任六安市星星轻纺制品有限公司总经理；2007 年 4 月至今，任星星集团副总裁；现任星星服装董事。

5、徐家权，男，汉族，1982 年 9 月 12 日，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2005 年 1 月至 2006 年 4 月，任六安市星星轻纺制品有限公司业务员；2006 年 8 月至 2007 年 12 月，任六安市星星轻纺制品有限公司业务员；2008 年 1 月至今，历任星星服装业务部副经理、品管部副经理；现任星星服装董事兼副总经理。

（二）公司监事

公司监事会由三名监事组成，监事任期三年。

1、汪诗国，男，汉族，1972年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历。1993年9月至2005年9月，历任安徽畜产进出口公司业务员、部门副经理、部门经理；2005年9月至今，任星星集团副总经理兼贸易部经理；现任星星服装监事会主席。

2、丁传东，男，汉族，1984年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权。专科学历。2006年7月至2007年12月，任六安市星星轻纺制品有限公司包装车间主任；2008年1月至2014年1月，任星星服装包装车间主任；2014年2月至2015年2月，任上海云新投资管理有限公司技术员；2015年3月至今，任星星服装包装车间主任；现任星星服装监事。

3、程建，男，汉族，1987年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2009年2月至2011年2月，任富士康半导体精密工业有限公司技术员；2011年3月至今，任星星服装技术科技术员；现任星星服装职工代表监事。

（三）公司高级管理人员

1、管良中，参见本节“八、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

2、徐家权，参见本节“八、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

3、朱娥，女，汉族，1979年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权。初中学历。1997年1月至1999年12月，任六安市西服厂机工；2000年1月至2001年2月，任六安市皖江羽绒厂组长；2002年6月至2003年7月，任六安市唐羽制衣厂组长；2003年8月至2005年8月，任六安市星星轻纺制品有限公司主任；2005年10月至2008年10月，任日本いきてる-婦人服会社制样员；2012年1月至今，历任星星服装制样室主任、技术科经理，现任星星服装副总经理。

4、李亚琴，女，汉族，1981年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。专科学历。2001年10月至2003年8月，任六安市叶集改革发展试验区柳树村村委会妇女主任；2004年2月至2005年7月，任安徽百姓大药房六安店会计；2005年8月至2016年5月，任星星集团财务部副经理；2016年5月至今，任星星服装财务总监。

5、程伟，女，汉族，1984年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2005年1月至2006年7月，任六安市星星轻纺制品有限公司技术员；2008年4月至2016年7月，历任星星服装办公室文员、办公室主任；现任星星服装董事会秘书。

（四）董事、监事、高级管理人员的任职资格

公司董事、监事、高级管理人员均签署了《声明与承诺》，确认公司董事、监事及高级管理人员均不存在以下情形：

- 1、无民事行为能力或者限制民事行为能力；
- 2、因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；
- 3、担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；
- 4、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；
- 5、个人所负数额较大的债务到期未清偿；
- 6、被中国证监会采取证券市场禁入措施；
- 7、最近24个月内受到中国证监会行政处罚；
- 8、因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见。

公司董事、监事、高级管理人员均不存在违反法律法规规定、所任职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵。

（五）董事、监事、高级管理人员的合法合规情况

根据“中国裁判文书网”（<http://www.court.gov.cn/zgcpwsw/>）、“全国法院被执行人信息查询系统”（<http://zhixing.court.gov.cn/search/>）等公开信息以及公司全体董事、监事、高级管理人员签署的《关于诚信状况的声明与承诺》，董事、监事、高级管理人员不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；报告期内，未对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚或负有责任；不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。

（六）竞业禁止情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员出具《声明与承诺》，未签署过竞业禁止协议等限制性文件，不存在违反关于竞业禁止的约定及法律规定的情况。公司董事、监事、高级管理人员以及核心技术人员不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷。

九、最近两年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）	17,203.46	15,701.51	11,082.79
股东权益合计（万元）	5,767.57	3,236.19	2,047.72
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	5,767.57	3,236.19	2,047.72
每股净资产（元）	2.55	3.24	2.05
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.55	3.24	2.05
资产负债率（%）	66.47	79.39	81.52
流动比率（倍）	0.82	1.17	1.12
速动比率（倍）	0.28	1.00	0.86

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	8,835.24	27,941.85	23,340.04
净利润（万元）	-1,189.58	1,188.47	599.89
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-1,189.58	1,188.47	599.89
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	267.92	798.46	247.52
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）	267.92	798.46	247.52
毛利率（%）	12.98	10.90	8.99
净资产收益率（%）	-39.95	44.98	34.32
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	9.00	30.22	14.16
基本每股收益（元/股）	-0.98	1.19	0.60
稀释每股收益（元/股）	-0.98	1.19	0.60
应收帐款周转率（次）	2.75	6.93	9.16
存货周转率（次）	1.26	12.06	8.95
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,957.15	2,326.55	757.53
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.62	2.33	0.76

注 1：销售毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

注 2：销售净利率=净利润/营业收入

注 3：净资产收益率=净利润/净资产(加权平均)

注 4：净资产收益率（扣除非经常性损益）=[净利润-非经常性损益*(1-所得税率)]/净资产（加权平均）

注 5：基本每股收益=净利润/加权平均股本

注 6：资产负债率=负债总额/资产总额

注 7：流动比率=流动资产/流动负债

注 8：速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

注 9：权益乘数=资产/股东权益

注 10：每股净资产=股东权益/期末股本

注 11: 资产周转率=主营业务收入/期末总资产

注 12: 应收账款周转率=主营业务收入/期末应收账款净值

注 13: 存货周转率=主营业务成本/期末存货净值

注 14: 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流净额/加权平均股本

十、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商

名称	中国中投证券有限责任公司
法定代表人	高涛
住所	深圳福田区益田路 6003 号荣超商务中心 A 座 18-21 楼及第 04 层 01、02、03、05、11、12、13、15、16、18、19、20、21、22、23 单元
联系电话	010-63222621
传真	010-63222859
项目小组负责人	张若远
项目小组成员	李辰光、杨晨、许英翔

(二) 律师事务所

名称	北京德恒律师事务所
事务所负责人	王丽
住所	北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层
联系电话	010-52682888
传真	010-52682999
经办律师	许飞、邢晓

(三) 会计师事务所

名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
事务所负责人	梁春
住所	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 12 层
联系电话	010-58350011
传真	010-58350006

经办注册会计师	邱俊洲、杜洪伟
---------	---------

（四）证券登记结算机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977

（五）证券挂牌场所

名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512
传真	010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

（一）主要业务

星星服装的经营范围为：服装、服饰生产、加工、销售。

星星服装是一家专门从事服装、服饰代加工的大型生产企业。报告期内，公司主要采用 OEM 的业务发展模式，向安踏、迪卡侬、探路者等国内外知名户外、运动品牌提供服装、服饰的代加工生产服务。

星星服装自 2007 年设立之初起，立足于户外服装、服饰的 OEM 生产，经过 9 年多的发展，依托经验丰富的技术团队、生产团队以及一流的生产设备，公司的业务规模不断扩大，生产规模逐年攀升，由最初的 48 条代加工生产线，日均不足 6,000 件、年均不足 200 万件的生产量，逐步积累形成了 60 条代加工生产线，日均达 20,000 件、年均 500 万件的生产规模，2015 年度公司实现收入 2.79 亿元，较 2014 年度同比增长达 19.72%。此外，星星服装凭借一流的产品质量、产品供货量、生产规模等诸多优势在众多户外服装、服饰代加工厂商中脱颖而出，得到了知名户外、运动品牌安踏、迪卡侬的高度认可，并与公司建立了长期稳定的合作关系，目前公司是安踏、迪卡侬在国内梭织服装产品中主要的代加工厂商之一，公司于 2013 年、2014 年、2015 年被安踏评为年度优秀供应商，于 2015 年度获得由安踏颁发的《2015 创新奖》，于 2016 年 9 月正式与迪卡侬签订《迪卡侬工业合作伙伴协议》。

公司自设立以来，主营业务未发生重大变化。

（二）主要产品（服务）及用途

报告期内，公司主要为安踏、迪卡侬、探路者等国内外知名户外、运动品牌服装企业提供 OEM 生产服务。公司根据客户提供的服装设计图纸、规格、质量要求以及指定的重要面辅料的供应商，进行原材料的采购和产品打样，在样品品质、规格经过客户确认后，公司正式组织排班生产。

当前，公司主要提供包括羽绒服、棉衣、夹克、薄款运动服以及皮肤风衣等服装、服饰的 OEM 生产服务。公司具体产品图示、生产季节、生产周期情况如下：

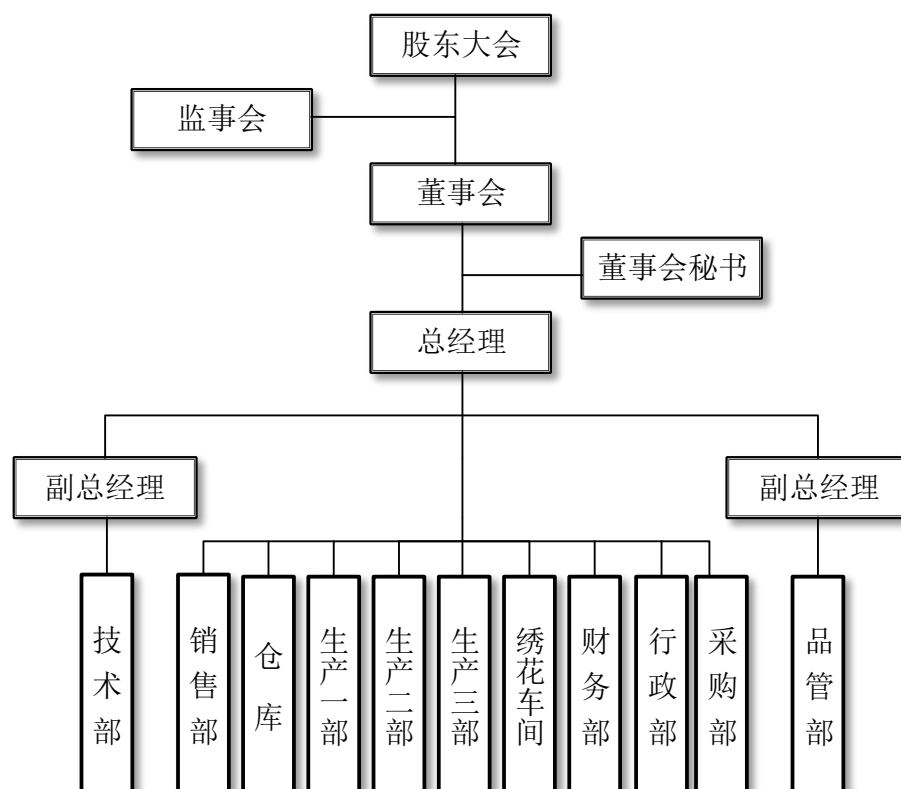
季节	产品图示			生产周期
春季				1-2个月
夏季				5-6个月
秋季				1-2个月
冬季				1个月以内

公司服装、服饰生产的周期呈鲜明的季节性特征，往往会于服装、服饰销售季度的前一、两个季度组织生产。在春季，公司主要生产秋季服装、服饰，包括轻薄夹克、裤子等，这一类服装、服饰具备防风、防水、轻薄保暖等功能，生产周期在 1-2 个月；在夏季，公司主要生产冬季服装，包括羽绒服、冲锋衣等，这一类服装、服饰具备防风、防寒、防水、保暖透气等功能，在服装设计上也考虑了便携与轻薄的因素，由于羽绒服、冲锋衣等所需原材料多、生产工艺复杂，因此生产周期较长，大约在 5-6 个月左右；在秋季，公司主要生产春季服装、服饰，包括春季轻薄夹克、皮肤风衣等，这一类服装、服饰具备抗紫

外线、防雨、防风、透气性、柔软轻薄等功能，生产周期在 1-2 个月；在冬季，公司主要生产夏季服装、服饰，包括短裤、长裤、休闲裤等，生产周期在 1 个月以内。

二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

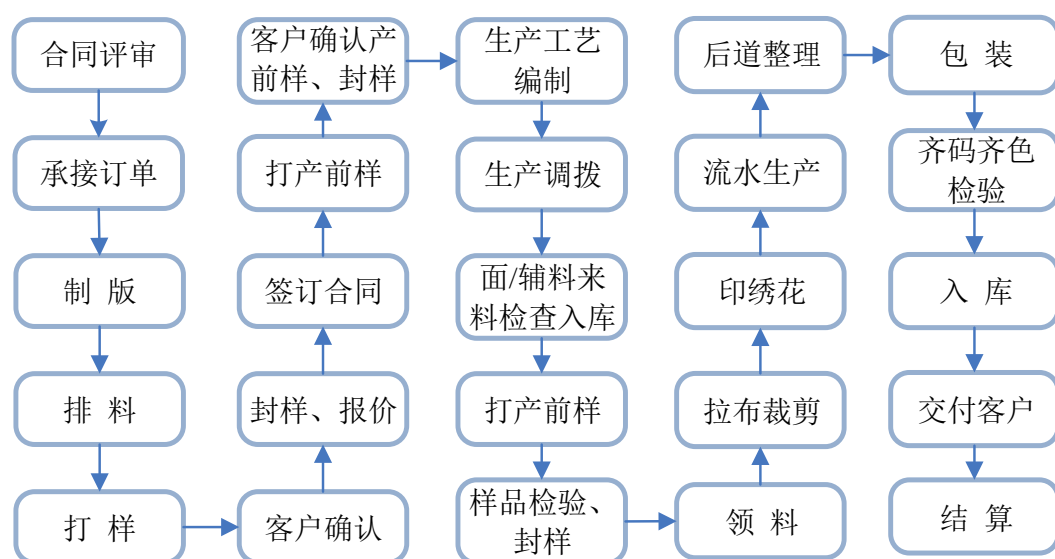
（一）公司内部组织结构



（二）主要业务流程

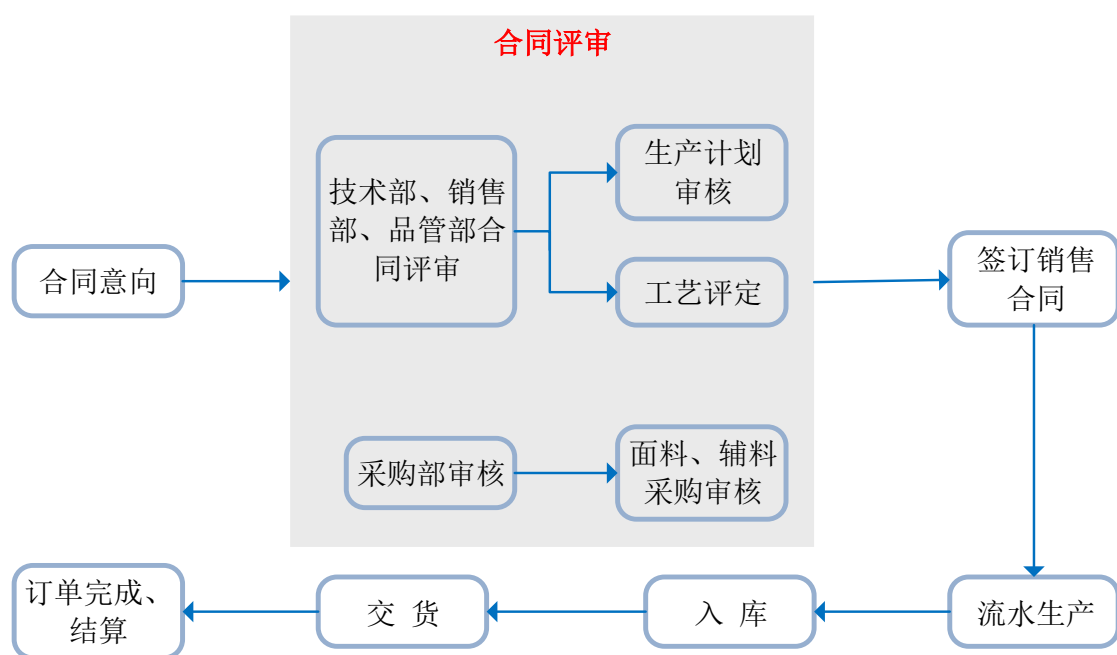
公司服装、服饰的 OEM 业务主要根据客户设计的要求，自行组织面料、辅料采购和生产，并经过严格的打样确认、材料采购、组织生产、入库、运输环节后最终交付客户。主要业务流程如下：

1、服装、服饰 OEM 业务流程

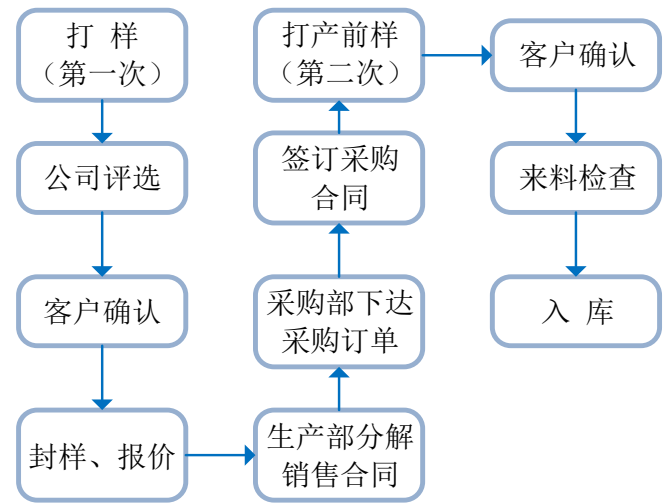


业务流程可细分为销售流程、采购流程、委托加工流程，具体情况如下：

(1) 销售流程

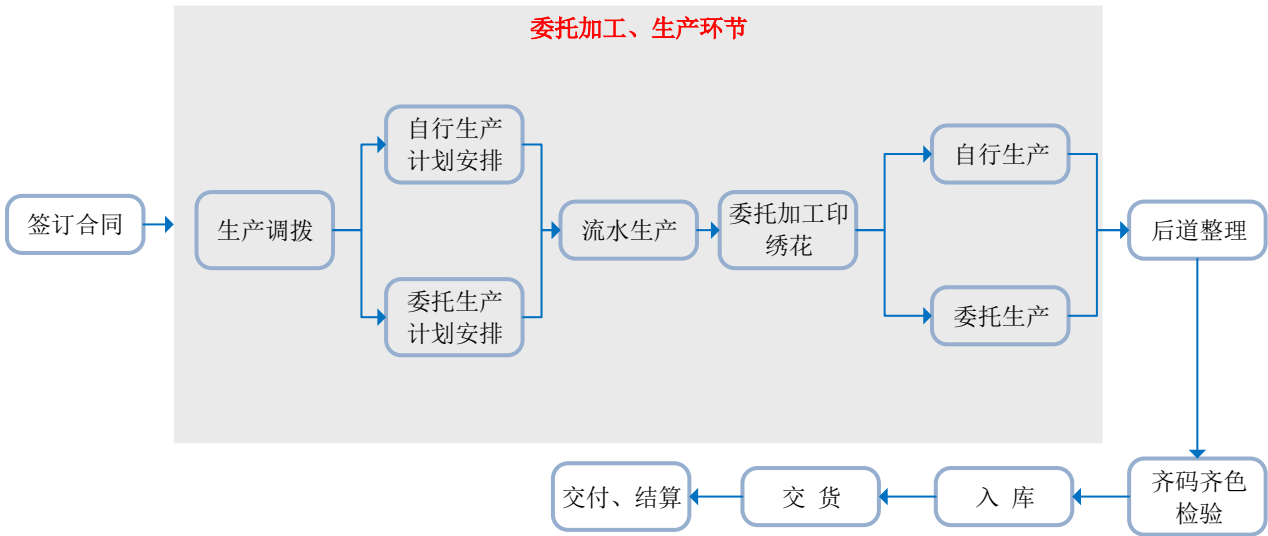


(2) 采购流程



(3) 委托加工流程

报告期内，公司委托加工主要包括将面料的印绣花环节进行委托加工以及整套服装、服饰委托加工生产，公司具体委托加工流程如下：



三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 公司主要产品或服务所使用的主要技术

1、服装、服饰生产工艺设计技术

公司技术部拥有 1 支数十人的业务团队，业务领域包括制版、排料、打样及工艺编制等。在制版方面，采用国际一流的制版机，精确抓取设计师的设计理念，在保证服装功能性的同时制出契合客户需求的版型；排料人员资历深厚，

精细排料可最大程度降低材料消耗；打样师多数为经验丰富的老师傅，可快速、精确打样；工艺员在生产工艺规范编制上形成了整套成熟的操作规程，并与生产部、加工厂商形成良好的互动、协作。

2、完善的生产供应链管理技术

公司拥有完整的产品生产体系，通过长期为国内外知名户外、运动品牌进行代工生产，公司积累了成熟的生产工艺、技术体系、流水线作业模式。在生产过程中，公司通过贯彻成熟的生产工艺标准，严格把控原材料采购及生产过程的质量检测节点，保证出厂产品符合设计标准。

3、一流的生产设备和设备改造能力

公司在生产过程中全部搭配国内外一流的生产设备，包括：全自动对边拼缝机（索龙品牌）、自动切条机（索龙品牌）、全自动的模板绗缝机（杰克品牌）、全自动定位镭射切割机（大族粤铭品牌）、全自动充绒机（百联品牌）、自动缝纫机（重机品牌）等，先进的生产设备有效的保障了生产效率和服装质量。此外，公司在生产过程中不断累积技术经验，通过对压胶设备进行升级改造，有效的提升了“防寒、防水、防钻”三防羽绒服的生产效率，是目前传统手工生产效率的5倍之多，目前该设备已正式投入羽绒服的生产中。

（二）公司的无形资产情况

1、土地使用权

截至本说明书签署之日，公司共拥有1项土地使用权。

土地权证	权利人	土地座落	用途	取得方式	面积（m ² ）	终止日期
六土国用（2016）第90010号	星星服装	六安开发区皋城东路南侧	工业	出让取得	70,935.33	2055.9.28

2、商标权

截至本说明书签署之日，公司无注册商标。

3、专利技术

(1) 截至本说明书签署之日，公司共拥有 2 项发明专利。

序号	发明专利名称	专利号	专利申请日	取得方式	专利状态
1	一种棉麻混纱的制备方法	ZL201310043000.5	2013.2.4	转让取得	专利权维持
2	一种混纱毛巾的制备方法	ZL201310042932.8	2013.2.4	转让取得	专利权维持

(2) 截至本说明书签署之日，公司共拥有 7 项实用新型专利。

序号	实用新型专利名称	专利号	专利申请日	取得方式	专利状态
1	布料包边缝合片	ZL201220218159.7	2012.5.15	转让取得	等年费滞纳金
2	锤麻机拨料架齿条	ZL201220218144.0	2012.5.15	转让取得	等年费滞纳金
3	捶打清洗拨料组件	ZL201220218171.8	2012.5.15	转让取得	等年费滞纳金
4	锤麻机水槽	ZL201220218156.3	2012.5.15	转让取得	等年费滞纳金
5	用于锤麻机的起降拨料架	ZL201220218978.1	2012.5.15	转让取得	等年费滞纳金
6	双层布料自动翻边缝合片	ZL201220218988.5	2012.5.15	转让取得	等年费滞纳金
7	用于锤麻机的气缸旋转机构	ZL201220218571.9	2012.5.15	转让取得	等年费滞纳金

根据《中华人民共和国专利法》规定，没有按照规定缴纳年费的，专利权在期限届满前终止。因上述 7 项专利与公司核心业务关联性较小，公司未来计划放弃该 7 项专利，所以未按照规定缴纳相关专利年费。

4、网络域名

截至本说明书签署之日，公司共拥有域名 1 项。

序号	域名	注册所有人	注册日期	到期日期
1	Ahxxfz.com	星星服装	2009.12.29	2016.12.29

(三) 公司的业务许可、资质和荣誉

1、业务许可、资质

(1) 公司于 2015 年 12 月 31 日取得了由国家安全生产监督管理总局核发的《安全生产标准化证书》，证书编号：皖 AQBFZIII201600003，证明公司为安全生产标准化三级企业（纺织），有效期至 2019 年 1 月。

(2) 2016 年 9 月 28 日，公司获得经北京新世纪检验认证股份有限公司认证的《GB/T19001-2008/ISO9001:2008 质量管理体系认证证书》，证书注册号：016SH16Q22147R0L，有效期至 2018 年 9 月 14 日。

(3) 2016 年 9 月 28 日，公司获得经北京新世纪检验认证股份有限公司认证的《GB/T28001-2011/OHSAS18001:2007 职业健康安全管理体系认证证书》，证书注册号：016ZB16S20938R0L，有效期至 2019 年 9 月 27 日。

2、安全生产情况

根据《安全生产许可证条例》（国务院令第 638 号），国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实施安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。公司主要从事服装、服饰的代加工生产，不属于上述需要取得安全生产许可证的情形。

公司已经制定了一系列的安全生产规章制度。日常生产经营中，公司按照安全生产管理制度的要求注重安全防护，做好风险防控；公司报告期内未发生安全生产方面的事故，不存在因安全生产事故而产生的纠纷或潜在纠纷。

六安经济技术开发区安全生产监督管理局于 2016 年 8 月 16 日出具了《证明》，证明公司自 2014 年 1 月 1 日以来，各项经营活动严格遵守安全生产相关法律、法规和规范性文件的规定，安全生产符合企业及国家标准。截至证明出具之日，没有任何因违反安全生产法规可能导致被处罚的情形。

3、环境保护情况

公司所属行业为机织服装制造业，根据国家环境保护总局发布的《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，公司所属行业不属于重污染行业。

根据《建设项目环境影响评价分类管理名录》(自 2015 年 6 月 1 日起施行),对于服装制造类企业,有湿法印花、染色、水洗工艺的企业,需申报《环境影响报告书》,对于年加工 100 万件及以上的企业,需要申报《环境影响报告表》,其他企业需申报《环境影响登记表》。根据相关环境保护法律法规规定,公司向六安市环境保护局申报《年产 500 万件服装制品项目环境影响报告表》并于 2015 年 7 月 21 日取得了六安市环境保护局下发的《关于安徽星星服装股份有限公司年产 500 万件服装制品项目环境影响报告表的批复》。2016 年 10 月 12 日,公司取得了六安市环境保护局下发的《关于年产 500 万件服装制品项目竣工环境保护验收意见的函》,同意该项目通过竣工环境保护验收。

六安市环境保护局于 2016 年 8 月 16 日出具《证明》,证明公司自 2014 年 1 月 1 日以来,严格遵守环保相关法律、法规和规范性文件,截至证明出具之日,没有任何因违反环保法规可能导致被处罚的情形。

4、质量标准情况

公司持有北京新世纪检验认证股份有限公司 2016 年 9 月 28 日颁发的《质量管理体系认证证书》,质量管理符合 GB/T19001-2008/ISO9001:2008 标准。

六安市工商行政和质量技术监督局经济技术开发区分局于 2016 年 8 月 16 日出具《证明》,证明公司自 2014 年 1 月 1 日以来,各项经营活动符合国家及地方有关质量及技术监督方面的法律、法规及规范性文件的规定,产品质量符合企业及国家标准,截至证明出具之日,未发生因违反国家及地方有关质量技术监督方面的法律、法规及规范性文件而受到本局行政处罚。

5、公司荣誉

荣誉称号	颁发单位	颁发时间
2008 年度纳税大户	六安经济技术开发区管委会	2009 年 2 月
2009 年度纳税大户	六安经济技术开发区管委会	2010 年 2 月
2008-2009 年度 A 级纳税信用单位	安徽省地税局、安徽省国税局	2010 年 10 月
2010 年度纳税大户	六安经济技术开发区管委会	2011 年 2 月
2013 年度突出贡献工业企业	六安经济技术开发区管委会	2014 年 2 月

荣誉称号	颁发单位	颁发时间
2014 年度突出贡献工业企业	六安经济技术开发区管委会	2015 年 2 月
2015 年度突出贡献十二强工业企业	六安经济技术开发区管委会	2016 年 2 月

（四）特许经营权情况

截至本说明书签署之日，公司未取得任何特许经营权。

（五）公司重要固定资产

1、固定资产情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司固定资产原值、净值及综合成新率情况如下：

类别	原值（元）	净值（元）	综合成新率
房屋及建筑物	55,056,299.70	53,919,575.97	97.94%
机器设备	21,493,641.76	10,074,680.22	46.87%
运输设备	556,038.10	114,442.36	20.58%
办公及电子设备	1,211,785.69	561,876.00	46.37%
其他	1,717,267.83	833,743.46	48.55%
合计	80,035,033.08	65,504,318.01	81.84%

2、生产经营场所的情况

截至本说明书签署之日，公司共拥有 3 项房屋所有权用于生产经营。

序号	房屋所有权号	房屋坐落	面积（m ² ）	所有权人
1	皖（2016）六安市市不动产权第 0002518 号	六安经济开发区纬三路北侧 2#厂房	21,852.28	星星服装
2	皖（2016）六安市市不动产权第 0002516 号	六安市开发区皋城东路南侧（经三路）	11,805.40	星星服装
3	皖（2016）六安市市不动产权第 0002517 号	六安市开发区皋城东路南侧（经三路）	9,821.44	星星服装

2016 年 8 月 5 日，公司与中国银行股份有限公司六安分行签订了编号为 2016 年六中银企抵字 072 号《最高额抵押合同》，抵押物为星星服装皖（2016）六安市不动产权第 0002518 号房产，担保债权最高额为 2,000 万元整。

2016年8月5日，公司与中国银行股份有限公司六安分行签订了编号为2016年六中银企借字072-1号《流动资金借款合同》，借款期间自2016年8月15日至2017年8月14日，借款金额为1,000万元，借款用途为正常原辅材料采购。

3、机动车辆

截至本说明书签署之日，公司共拥有2辆机动车。

序号	车辆类型	车辆品牌	车牌号码	使用性质	注册日期
1	小型普通客车	江淮牌	皖ND2010	非运营	2010.1.13
2	小型普通客车	奥德赛牌	皖N99696	非运营	2011.1.18

（六）公司员工情况

1、员工人数

截至2016年7月31日，公司共有在册员工2308人，在册员工均签订了劳动合同或劳务协议，其中532名员工参加了城镇社会保险，1954名员工参加了新农村合作医疗保险或新农村养老保险，5名员工为退休返聘人员。对于尚未缴纳城镇社会保险的人员，公司已在积极引导相关人员缴纳城镇社会保险。

六安经济技术开发区工委组织人社局于2016年8月16日出具《证明》，证明公司自2014年1月1日以来，严格执行相关法律、法规和规范性文件，依法为员工缴纳社会保险金，截至本证明出具之日，无劳动用工违法行为，未受到社会保障部门的处罚。

公司员工大多为农村户口，因各种原因自愿不缴纳住房公积金，故公司没有为员工缴纳住房公积金。公司通过提供宿舍的方式解决员工的住房问题。截至本说明书出具之日，公司没有因未缴纳住房公积金受到过相关部门的处罚。

公司没有为员工缴纳住房公积金，不符合国家及地方有关住房公积金管理的规定，存在补缴以前年度应为员工缴纳的住房公积金本金及其利息的可能性。

公司实际控制人出具承诺：基于公司与员工达成的一致意见，公司为部分员工全额缴纳社保，另有部分员工自愿放弃公司为其缴纳社会保险，改由公司

每月向其发放社保补贴；另有部分农村户籍员工自愿放弃公司为其缴纳社会保险，改由自行缴纳新农保、新农合，公司每年向其发放新农保、新农合补贴，如未来公司因未为全体员工缴纳社会保险及住房公积金而受到相关部门的追缴、处罚，其相关的追缴金额、处罚金额由本人全部承担，本人将向公司全额交付相关补偿。

2、员工结构

（1）按专业结构划分

专业类型	人数（人）	占比（%）
管理人员	72	3.12
财务人员	3	0.13
生产人员	2,199	95.28
设计人员	25	1.08
销售人员	9	0.39
合计	2,308	100.00

（2）按教育程度划分

学历	人数（人）	占比（%）
本科及以上	5	0.22
大专	25	1.08
大专及以下	2,278	98.70
合计	2,308	100.00

（3）按年龄划分

年龄段	人数（人）	占比（%）
30岁（含）以下	1,173	50.82
31-40（含）岁	578	25.04
41-50（含）岁	500	21.66
51岁（含）以上	57	2.47

合计	2,308	100.00
----	-------	--------

3、公司核心技术人员情况

截至本说明书签署之日，公司共有 6 名核心技术人员。

管良中，参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员”之“（一）公司董事”。

徐家权，参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员”之“（一）公司董事”。

朱娥，参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员”之“（二）公司高级管理人员”。

程若维，男，1985 年 11 月生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2003 年 11 月至 2007 年 10 月，任苏州结婚用品有限公司机修班长；2007 年 11 月至 2008 年 2 月，待业在家；2008 年 3 月至今任星星服装设备科科长。

韩莉，女，1963 年 2 月生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1980 年 5 月至 1984 年 12 月，任六安市羽毛球厂仓管员；1985 年 1 月至 1995 年 12 月，任六安市西服总厂小组班长；1996 年 1 月至 1998 年 12 月，任六安市星宇服饰有限公司班长；1999 年 1 月至 2003 年 12 月，任红豆集团无锡时装有限公司生产厂长；2004 年 1 月至 2005 年 12 月，任六安市星星轻纺制品有限公司车间主任；2006 年 1 月至 2007 年 12 月，任六安市星星轻纺制品有限公司服装车间主任；2008 年 1 月至今，任星星服装生产一部生产厂长。

王祥珍，女，1965 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1988 年 4 月至 1995 年 12 月，任六安市刺绣厂绣花工；1996 年 1 月至 1997 年 11 月，任六安市刺绣厂电脑绣花工；1997 年 12 月至 2001 年 12 月，任六安刺绣厂品管部检验员；2002 年 2 月至 2003 年 7 月，任六安市唐羽制衣有限公司包装主任助理；2003 年 8 月至 2005 年 2 月，历任六安市星星轻纺制品有限公司统计员、车间主任；2005 年 3 月至 2007 年 12 月，任六安市星星轻纺制品有限公司服装车间裁剪主任；2008 年 1 月至今任星星服装生产二部生产厂长。

4、核心技术人员持有公司的股份情况

截至本说明书签署之日，公司核心技术人员持有公司股份情况如下：

序号	姓名	任职	股份数量（股）	持股比例（%）
1	管良中	董事、总经理	1,200,000	5.31
2	徐家权	董事、副总经理	370,000	1.64
3	王祥珍	生产二部厂长	230,000	1.02
4	朱 娥	副总经理	120,000	0.53
5	韩 莉	生产一部厂长	120,000	0.53
6	程若维	设备科科长	120,000	0.53
合计			2,160,000	9.56

5、核心技术团队变动情况

报告期内，公司核心技术团队较为稳定，未发生重大变动。

四、公司业务具体情况

（一）公司各期业务收入的构成及各期主要产品的规模、销售收入

报告期内，公司主营业务收入来自服装、服饰的 OEM 业务，具体包括羽绒服、棉服、夹克、薄款运动衣、皮肤风衣 OEM 收入。公司业务收入按产品（服务）划分情况如下：

项目	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（%）
主营业务收入	88,319,694.99	99.96	279,208,433.90	99.92	232,908,798.46	99.79
羽绒服	15,623,459.08	17.68	156,056,666.76	55.85%	107,952,695.29	46.25
棉服	6,392,422.82	7.24	51,589,611.49	18.46	56,021,652.60	24.00
夹克	24,480,745.93	27.71	49,056,550.47	17.56	37,960,830.32	16.26
薄款运动衣	28,008,194.00	31.70	22,505,605.18	8.05%	30,973,620.25	13.27
皮肤风衣	13,814,873.16	15.64	-	-	-	-
其他业务收入	32,680.35	0.04	210,062.09	0.08	491,598.79	0.21

项目	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（%）
营业收入合计	88,352,375.34	100.00	279,418,495.99	100.00	233,400,397.25	100.00
合计	88,352,375.34	100.00	279,418,495.99	100.00	233,400,397.25	100.00

（二）公司产品（服务）的主要消费群体、前五名客户情况

1、产品（服务）的主要消费群体

报告期内，公司主要通过 OEM 模式，向安踏、迪卡侬、探路者等国内外知名户外、运动品牌提供服装、服饰的代加工生产服务。2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月，公司对前五名客户的营业收入总额占当期主营业务收入比例分别为 99.94%、99.96%、100.00%，具体情况如下：

2、前五名客户情况

公司 2014 年度前五名客户情况：

客户名称	营业收入总额（万元）	占主营业务收入比例（%）
上海莘威运动品有限公司	12,024.28	51.63
安踏（中国）	9,771.71	41.96
嘉兴广越服装有限公司	1,352.72	5.81
斐乐体育有限公司	81.39	0.35
南京东翔制衣有限公司	45.39	0.19
合计	23,275.48	99.94

公司 2015 年度前五名客户情况：

客户名称	营业收入总额（万元）	占主营业务收入比例（%）
上海莘威运动品有限公司	13,743.90	49.22
安踏（中国）	11,845.73	42.43
嘉兴广越服装有限公司	2,162.08	7.74
舒城浩缘朋纺织品有限公司	106.20	0.38
探路者控股集团股份有限公司	53.24	0.19

客户名称	营业收入总额（万元）	占主营业务收入比例（%）
合计	27,911.15	99.96

公司 2016 年 1-6 月前五名客户情况：

客户名称	营业收入总额（万元）	占主营业务收入比例（%）
上海莘威运动品有限公司	6,479.28	73.36
安踏（中国）	1,269.85	14.38
嘉兴广越服装有限公司	938.12	10.62
探路者控股集团股份有限公司	145.99	1.64
合计	8,833.23	100.00

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月主要 OEM 客户基本信息如下：

①上海莘威运动品有限公司

注册号/统一社会信用代码	91310000607362964M	名称	上海莘威运动品有限公司
类型	有限责任公司（外国法人独资）	法定代表人	FREDERIC MERLEVEDE
注册资本	762.00 万美元	成立日期	1996 年 11 月 28 日
住所	上海市闵行区申北路 2 号		
经营期限	1996 年 11 月 28 日-2036 年 11 月 27 日		
经营范围	生产体育用品、室内和户外运动用品，销售自产产品，上述产品同类商品、自行车、化妆品、厨房用具、电器产品、通讯设备、计算机软硬件和软件（音像制品、电子出版物除外）、钟表眼镜（除角膜接触镜）、玩具、动物用清洁剂、动物饲料、与运动相关的器材零部件和配套用品、纺织品、服装服饰、日用百货、五金交电、电子产品、仪器仪表、皮革制品、橡胶制品、塑料制品、金属制品、玻璃制品、化妆品、一类医疗器械、二类医疗器械（涉及许可证的除外）、个人防护用品的批发、进出口、佣金代理（拍卖除外），食品流通（限批发），并提供相关配套服务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请），从事体育用品领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让。 【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】		
登记机关	上海市工商局	核准日期	1996 年 11 月 28 日
登记状态	存续（在营、开业、在册）		

上海莘威运动品有限公司股东为 LEXI S. A. 公司，FREDERIC MERLEVEDE 为

董事长兼总经理，ETIENNE CALLAFE、张美鸾为董事，OLIVIER MENARD 为监事。

②安踏（中国）有限公司

注册号/统一社会信用代码	91350500717357365T	名称	安踏（中国）有限公司
类型	有限责任公司（外商投资企业法人独资）	法定代表人	丁世家
注册资本	59390.129039 万人民币	成立日期	2000 年 8 月 16 日
住所	晋江市池店镇东山工业区		
经营期限	2000 年 8 月 16 日-2050 年 8 月 16 日		
经营范围	生产鞋（运动鞋、塑料鞋、橡胶鞋靴），针织品、编织品，服装、帽，皮箱、包（袋），体育用品、鞋材，鞋与服装设计配套服务（不含漂染及配额许可证管理品种）的相关业务，电子产品批发，自营和代理各类商品和技术的进出口，但涉及前置许可，国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。（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）		
登记机关	福建省泉州市工商行政管理局	核准日期	2016 年 12 月 5 日
登记状态	存续（在营、开业、在册）		

安踏（中国）有限公司的股东为安踏体育用品集团有限公司，丁世家为执行董事兼总经理，赖世贤为监事。

③嘉兴广越服装有限公司

注册号/统一社会信用代码	91330400746349321K	名称	嘉兴广越服装有限公司
类型	有限责任公司（外国法人独资）	法定代表人	杨文贤
注册资本	1420 万美元	成立日期	2003 年 2 月 8 日
住所	平湖市新埭镇同心村		
经营期限	2003 年 2 月 8 日-2053 年 2 月 7 日		
经营范围	生产销售服装，道路货物运输。		
登记机关	嘉兴市市场监督管理局	核准日期	2016 年 10 月 24 日
登记状态	存续		

嘉兴广越服装有限公司的股东为春天股份有限公司，杨文贤为董事长兼总经理，田万新、吴朝笔为董事，魏坤振为监事。

④舒城浩缘朋纺织品有限公司

注册号/统一社会信用代码	91341523594256774F	名称	舒城浩缘朋纺织品有限公司
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)	法定代表人	曾亿法
注册资本	3,000 万元	成立日期	2012 年 4 月 10 日
住所	安徽省六安市舒城县经济开发区万佛路与三里河路交叉口		
经营期限	2012 年 4 月 10 日-		
经营范围	纺织品生产、销售, 服装鞋帽、羽绒制品、针织品、皮革制品、床上用品、玩具、手工艺品加工、销售, 羽绒和服装面辅料销售, 百货、电器产品、建筑材料销售, 自行或受托服装研发、设计、试制、制版和制样业务, 自营和代理各类商品和技术进出口业务。(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)		
登记机关	舒城县市场监督管理局	核准日期	2016 年 7 月 19 日
登记状态	存续		

舒城浩缘朋纺织品有限公司的股东为余克林、朱运生、翟宜红、胡焕绵、曾亿法、张建平、顾宏林、李守柱, 曾亿法为执行董事兼总经理, 余克林为监事。

⑤探路者控股集团股份有限公司

注册号/统一社会信用代码	91110000700205322G	名称	探路者控股集团股份有限公司
类型	股份有限公司(上市、自然人投资或控股)	法定代表人	盛发强
注册资本	51345.9616 万元	成立日期	1999 年 1 月 11 日
住所	北京市昌平区科技园区永安路 26 号 609-06		
经营期限	2008 年 7 月 11 日-		
经营范围	项目投资; 生产帐篷、睡袋、服装; 研究、设计、开发帐篷、睡袋、登山器材、服装、鞋帽、背包; 销售帐篷、睡袋、登山器材、服装、防寒服装、鞋帽、羽绒及羽绒制品、背包、体育用品、文化用品、工艺品、日用百货、办公设备、五金、交电; 普通货物运输; 信息咨询(不含中介); 市场调查; 货物进出口、技术进出口、代理进出口; 出租商业用房; 出租办公用房; 技术服务; 技术检测; 旅游咨询。(企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)		

登记机关	北京市工商行政管理局	核准日期	2016年4月5日
登记状态	在营（开业）企业		

探路者控股集团股份有限公司的股东为韩涛、冯铁林、盛晓舟、上海力鼎投资管理有限公司、于慧海，盛发强为董事长，彭昕为董事兼总经理，蒋中富、王静、谢林平、张成为董事，程源、姜彦福为独立董事，李小煜为监事会主席，王海英、吴永进为监事。

（三）公司产品（服务）的原材料供应情况、前五名供应商情况

1、产品（服务）的原材料供应情况

公司主要从事服装、服饰的 OEM 加工业务，主要对外采购面料（主色面料、配色面料、里料）、辅料（拉链、配饰、卡扣、松紧绳）、委外加工（印花）等。2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月前五大供应商采购金额当期采购额的比例分别为 42.27%、51.50%、37.44%。

2、公司前五名供应商情况

公司 2014 年前五名供应商情况：

供应商名称	采购总额（万元）	占当期采购额的比例（%）
安徽浩缘朋羽绒制品有限公司	2,222.31	17.31%
东丽酒伊织染（南通）有限公司	1,586.77	12.36%
舒城顺发羽绒有限公司	1,266.39	9.87%
石狮豪宝染织有限公司	487.33	3.80%
六安星星印花有限公司	503.93	3.93%
合计	6,066.73	47.27%

公司 2015 年前五名供应商情况：

供应商名称	采购总额（万元）	占当期采购额的比例（%）
六安星星羽绒科技有限公司	2,764.00	20.52%
东丽酒伊织染（南通）有限公司	1,368.68	10.16%
石狮豪宝染织有限公司	1,494.32	11.10%

供应商名称	采购总额（万元）	占当期采购额的比例（%）
安徽浩缘朋羽绒制品有限公司	727.09	5.40%
六安星星印绣花有限公司	581.16	4.32%
合计	6,935.25	51.50%

公司 2016 年 1-6 月前五名供应商情况：

供应商名称	采购总额（万元）	占当期采购额的比例（%）
六安星星羽绒科技有限公司	656.96	10.26%
石狮豪宝染织有限公司	678.44	10.59%
东丽酒伊织染（南通）有限公司	570.50	8.91%
六安星星印绣花有限公司	289.25	4.52%
台华高新染整（嘉兴）有限公司	203.30	3.17%
合计	2,398.45	37.44%

（四）公司重大业务合同及履行情况

公司重大业务合同主要为重大采购合同（框架协议）、重大销售合同（框架协议）、重大借款合同。

1、采购合同

报告期内，公司与客户签订采购合同（框架协议），具体实施时根据实际发生金额确定结算金额。公司对重大采购合同的选取和披露标准是“标的在 100 万以上的采购合同（框架协议）”，重大采购合同（框架协议）具体情况如下：

序号	合同相对方	合同内容	合同金额/截至本说明书签署之日累计采购金额（元）	合同期限/签署日期	履行情况
1	福建浔兴拉链科技股份有限公司	物资采购合同-拉链	1,595,386.07	2016.5.26	履行完毕
2	东丽酒伊织染（南通）有限公司	物资采购合同（原材料）-布料	3,378,961.00	2016.5.8	履行完毕
3	东丽酒伊织染（南通）有限公司	物资采购合同（原材料）-布料	6,409,733.82	2016.5.5	正在履行

序号	合同相对方	合同内容	合同金额/截至本说明书签署之日累计采购金额（元）	合同期限/签署日期	履行情况
4	浙江伟星实业发展股份有限公司 厦门分公司	物料采购合同-拉链	2,249,726.00	2016.5.13	履行完毕
5	石狮豪宝染织有限公司	物资采购合同（原材料）-面料、辅料	21,217,875.45	2016.5.10	正在履行
6	北京宇泰阳光国际贸易有限公司	产品购销合同书-面料 A/G16FW0450/ 尼 龙 200 超轻防绒布	1,348,788.00	2016.4.1	履行完毕
7	安徽星星羽绒科技有限公司	安徽星星羽绒科技有限公司销售合同-鸭绒	3,720,000.00	2016.3.31	履行完毕
8	安徽星星羽绒科技有限公司	安徽星星羽绒科技有限公司销售合同-鸭绒	9,591,650.00	2016.3.22	正在履行
9	浙江伟星实业发展股份有限公司 厦门分公司	物料采购合同-拉链	2,881,957.00	2016.3.11	履行完毕
10	石狮豪宝染织有限公司	物资采购合同（原材料）-面料、辅料	16,859,678.00	2016.3.10	履行完毕
11	安徽星星羽绒科技有限公司	安徽星星羽绒科技有限公司销售合同-鸭绒	8,399,700.00	2016.3.1	履行完毕
12	安徽星星羽绒科技有限公司	安徽星星羽绒科技有限公司销售合同-鸭绒	10,205,160.00	2016.2.26	履行完毕
13	路特嘉（厦门）纺织贸易有限公司	物资采购合同-胆布	5,494,900.60	2015.5.21	履行完毕
14	安徽星星羽绒科技有限公司	安徽星星羽绒科技有限公司销售合同-鸭绒	10,110,425.00	2015.4.5	履行完毕
15	安徽浩缘朋羽绒制品有限公司	安徽浩缘朋羽绒制品有限公司销售合同-鸭绒	2,092,500.00	2015.3.31	履行完毕
16	东丽酒伊织染（南通）有限公司	销售基本合同-布料	10,645,211.10	2015.1.10	履行完毕
17	宜兴坤坤轻纺有限公司	物资采购合同（原材料）-网眼布、针织布	5,896,000.00	2014.7.18	履行完毕
18	安徽浩缘朋羽绒制品有限公司	安徽浩缘朋羽绒制品有限公司销售合同-鸭绒	13,325,765.00	2014.5.30	履行完毕
19	舒城县顺发羽绒有限公司	订货合同-鸭绒	4,944,845.20	2014.5.30	履行完毕
20	舒城县顺发羽绒有限公司	订货合同-鸭绒	10,756,800.00	2014.5.30	履行完毕

序号	合同相对方	合同内容	合同金额/截至本说明书签署之日累计采购金额（元）	合同期限/签署日期	履行情况
21	东丽酒伊织染(南通)有限公司	物资采购合同（原材料）-布料	10,269,469.60	2014.5.12	履行完毕
22	东丽酒伊织染(南通)有限公司	物资采购合同（原材料）-布料	6,656,297.36	2014.5.12	履行完毕
23	安徽浩缘朋羽绒制品有限公司	安徽浩缘朋羽绒制品有限公司销售合同-鸭绒	5,583,400.00	2014.4.28	履行完毕
24	石狮豪宝染织有限公司	物资采购合同（原材料）-布料	2,203,172.61	2014.10.15	履行完毕

2、重大销售合同及履行情况

报告期内，公司与客户签订销售合同（框架协议），具体实施时根据实际发生金额确定结算金额。公司对重大销售合同的选取和披露标准是“标的在 100 万以上的销售合同（框架协议）”，具体重大销售合同（框架协议）情况如下：

序号	合同相对方	合同内容	合同金额/截至本说明书签署之日累计销售金额（元）	合同期限/签署日期	履行情况
1	上海莘威运动品有限公司	委托生产协议	2014 年度累计发生 140,634,696.06	2009.1.5-长期	正在履行
			2015 年度累计发生 160,803,631.47		
			2016 年 1-6 月累计发生 75,807,525.44		
2	探路者控股集团股份有限公司	探路者控股集团股份有限公司产品采购合同-冲锋衣	4,408,378.53	2016.4.28	正在履行
3	嘉兴广越服装有限公司	嘉兴广越服装有限公司加工合同-羽绒背心、羽绒服	3,692,539.00	2016.4.21	正在履行
4	嘉兴广越服装有限公司	嘉兴广越服装有限公司加工合同	17,572,250.00	2016.3.08	正在履行
5	安踏（中国）有限公司	定作框架合同（服装成品）	107,603,364.07	2015.12.31	正在履行
6	安踏（中国）有限公司	定作框架合同（服装成品）	123,810,107.13	2015.12.31	履行完毕
7	探路者控股集团	探路者控股集团股份	1,708,200.00	2015.12.18	履行

序号	合同相对方	合同内容	合同金额/截至本说明书签署之日累计销售金额（元）	合同期限/签署日期	履行情况
	股份有限公司	有限公司产品采购合同-越野软壳外套			完毕
8	嘉兴广越服装有限公司	嘉兴广越服装有限公司加工合同-羽绒服	1,070,716.00	2015.09.07	履行完毕
9	嘉兴广越服装有限公司	嘉兴广越服装有限公司加工合同-羽绒服	2,875,620.00	2015.05.08	履行完毕
10	舒城浩缘朋纺织品有限公司	加工定作合同-羽绒服	1,209,920.00	2015.4.29	履行完毕
11	嘉兴广越服装有限公司	嘉兴广越服装有限公司加工合同-羽绒背心、羽绒服	1,369,066.60	2015.04.20	履行完毕
12	嘉兴广越服装有限公司	嘉兴广越服装有限公司加工合同-棉服、羽绒背心、羽绒服	6,329,774.00	2015.04.17	履行完毕
13	嘉兴广越服装有限公司	嘉兴广越服装有限公司加工合同-棉服、羽绒服	13,350,159.00	2015.03.12	履行完毕
14	安踏（中国）有限公司	定作框架合同（服装成品）	104,668,934.36	2014.12.31	履行完毕
15	嘉兴广越服装有限公司	嘉兴广越服装有限公司加工合同-羽绒服	2,665,733.00	2014.02.25	履行完毕
16	嘉兴广越服装有限公司	嘉兴广越服装有限公司加工合同-羽绒背心、羽绒服、羽绒夹克	7,964,785.00	2014.02.25	履行完毕

3、重大借款合同

报告期内，对公司业务有重大影响的借款合同及履行情况如下表所示：

序号	贷款人名称	合同期间	利率	借款金额（万元）	担保情况	履行状况
1	招商银行股份有限公司合肥南七支行	2014.1.6-2014.12.28	固定利率，基准利率上浮30%	1,900.00	保证担保	履行完毕
2	中国建设银行股份有限公司六安开发区支行	2014.1.17-2015.1.16	固定利率，起息日基准利率上浮10%	600.00	抵押担保、保证担保	履行完毕

序号	贷款人名称	合同期间	利率	借款金额 (万元)	担保情况	履行 状况
1	招商银行股份有限公司合肥南七支行	2014.1.6-2014.12.28	固定利率, 基准利率上浮30%	1,900.00	保证担保	履行完毕
3	中国建设银行股份有限公司六安开发区支行	2014.3.18-2015.3.17	固定利率, 起息日基准利率上浮22%	1,200.00	抵押担保、保证担保	履行完毕
4	六安市郊区农村信用合作联社	2014.6.3-2015.6.3	固定利率, 8.64%	600.00	抵押担保	履行完毕
5	六安市郊区农村信用合作联社	2014.6.24-2015.6.23	固定利率, 8.64%	1,200.00	抵押担保	履行完毕
6	中国建设银行股份有限公司六安开发区支行	2014.12.5-2015.12.4	固定利率, LPR 利率加189.2 基点	750.00	抵押担保、保证担保	履行完毕
7	招商银行股份有限公司合肥南七支行	2015.1.22-2016.1.20	固定利率, LPR 利率加177 个基点	2,500.00	抵押担保、保证担保	履行完毕
8	中国建设银行股份有限公司六安开发区支行	2015.2.9-2016.2.8	固定利率, LPR 利率加178 基点	600.00	抵押担保、保证担保	履行完毕
9	中国建设银行股份有限公司六安开发区支行	2015.3.9-2016.3.8	固定利率, LPR 利率加176.2 基点	600.00	抵押担保、保证担保	履行完毕
10	中国建设银行股份有限公司六安开发区支行	2015.3.12-2016.3.11	固定利率, LPR 利率加176.2 基点	600.00	抵押担保、保证担保	履行完毕
11	六安农村商业银行股份有限公司	2015.6.1-2016.6.1	固定利率, 7.752%	600.00	抵押担保	履行完毕
12	六安农村商业银行股份有限公司	2015.6.11-2016.6.11	固定利率, 7.752%	1,200.00	抵押担保	履行完毕
13	六安农村商业银行股份有限公司	2015.11.13-2016.11.13	固定利率, 6.8295%	1,800.00	保证担保	正在履行

序号	贷款人名称	合同期间	利率	借款金额 (万元)	担保情况	履行 状况
1	招商银行股份有限公司合肥南七支行	2014.1.6-2014.12.28	固定利率, 基准利率上浮 30%	1,900.00	保证担保	履行完毕
14	中国银行股份有限公司六安分行	2016.8.15-2017.8.14	浮动利率, 贷款基准利率报价平均利率上浮 92 基点	1,000.00	抵押担保	正在履行

五、商业模式

公司主营业务是服装、服饰的代加工生产，目前采用 OEM 业务模式为安踏、迪卡侬、探路者等知名户外、运动品牌提供户外服装、服饰的代加工生产服务。公司利用自身多年从事户外服装、服饰的生产经验、先进的生产设备、领先的行业生产技能、有效的质量控制、稳定的产品供货量等诸多优势在众多 OEM 厂商中脱颖而出，通过直销的方式获取并积累了一批优质客户，业务规模稳定。经过近几年来的发展，公司已形成了稳定、清晰、可持续性的商业模式，包括销售模式、采购模式以及生产模式。

公司的采购模式、生产模式及销售模式如下：

（一）采购模式

报告期内，公司采购商品的类别主要包括面料（化纤面料、全棉面料等）、辅料（羽绒、扣子、拉链、缝线等）及外协加工服务。对于面料和辅料的采购，在完成销售合同的评审、客户确认订单后，采购部根据客户要求，展开相应材料采购。公司在签订销售合同前会根据客户提供的“合格原材料供应商名录”中筛选原材料供应商，并充分评估面、辅料供应商的供给能力和生产周期，并将其统筹计入向客户交付最终产品的交货期内。供应商按照公司要求进行打样，并经过客户确认后，公司与之签订采购合同。

公司外协加工服务的采购完全基于客户订单和生产计划，主要包括印绣花加工采购和服装、服饰整体的代加工采购。服装、服饰整体代加工采购模式下，公司技术部根据客户下达的订单，反复与客户沟通打出产前样品，制作出工艺

流程图和效果图，并协同生产部、采购部、品管部根据客户订单数量和生产排期确定委托外部工厂进行代工生产，外协厂商根据公司要求打产前样，在公司技术部、品管部、生产部、采购部确认质量合格后，外协加工厂商正式安排生产，外协加工厂商主要提供加工服务，生产所需要的面辅料由公司采购、检验后向其提供；印绣花采购主要是公司委托外部厂商协助印制服装、服饰上的图式，在公司生产部完成拉布裁剪后交由外协厂商印制图式。

（二）生产模式

生产部采用接单生产的方式，在签订销售合同之前，技术部、生产部、采购部、销售部共同完成对合同的评审，评审内容包括公司生产能力、生产技术、检测能力、产品交期是否满足客户要求，在确认公司生产能力可满足客户要求后，双方签订销售合同。技术部编制完整的工艺规范，并出具订单全码尺寸面、辅料清单，采购部按面、辅料清单采购原材料，生产部根据订单工艺规范领料开始大货生产。大货生产前，生产部制作产前样并交回技术部，由技术部、销售部和客户共同确认其符合技术要求。大货生产前需进行面辅料裁剪，并由各生产部领取材料后，正式开始流水线式生产。生产完成后，进行整烫等后续处理，随后按生产工艺规范的要求进行相应的包装、入库；在委托加工生产模式下，公司将获得的订单委托给其他厂商生产，加工厂商由公司经过严格筛选后确定。公司全程监督加工商的生产过程，对产品质量严格把关。产品产成后，公司验收合格则加以包装，最终通过公司的销售渠道和公司自行生产的产品一起进入流通环节。

公司生产过程由品管部全程参与监管，以保证产品质量、工艺达标。品管部一旦发现生产过程中的质量隐患，将立即向生产车间提出整改要求。品管部抽检的阶段包括大货生产的前几件产品、生产中段抽取部分成品检测和产品装箱后的齐色齐码抽检。针对不同颜色、尺码随机开箱检测，确保产品质量达标。

报告期内，公司主要的委托加工厂商包括六安星星印绣花有限责任公司、霍邱星星服饰有限公司、金寨精益服饰有限公司、安徽登克尔旅游用品有限公司、六安华美制衣有限公司，其基本情况如下：

六安星星印绣花有限责任公司

注册号	341591000011777
成立日期	2011 年 5 月 20 日
住所	安徽省六安市经济开发区惠民创业园
法定代表人	荀维国
注册资本	33.00 万元
经营范围	家纺、服装、箱包类产品印花、绣花加工及印花、绣花材料的销售。
股东情况	荀维国、管传兵、麻国海、荀维维
董监高情况	荀维国为执行董事兼总经理、麻国海为监事、管传兵为总经理

霍邱星星服饰有限公司

注册号	341522000014785
成立日期	2009 年 9 月 23 日
住所	安徽省六安市霍邱县城北工业园
法定代表人	欧帮霞
注册资本	100.00 万元
经营范围	服装加工销售；箱包、床上用品、纺织品、帐篷、手套、鞋帽销售。
股东情况	欧帮霞、程大金
董监高情况	欧帮霞为执行董事兼总经理、姜红玲为监事

金寨精益服饰有限公司

注册号	341524000028413
成立日期	2013 年 1 月 16 日
住所	金寨县南溪镇中粮路
法定代表人	汪尊生
注册资本	20.00 万元
经营范围	服装、鞋帽、工艺品生产销售；服装面料及辅料销售。
股东情况	汪尊生
董监高情况	汪尊生为执行董事兼总经理、桂霞为监事

安徽登克尔旅游用品有限公司

注册号	341504000002728
成立日期	2007 年 1 月 23 日
住所	安徽省六安市经济开发区皋城东路南
法定代表人	管传玉
注册资本	1,000.00 万元
经营范围	旅游系列产品的生产、收购、销售以及“三来一补”业务（凭生产企业自营进出口权登记证书经营）。（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）
股东情况	星星集团、管传玉、陆峰
董监高情况	管传玉为执行董事兼总经理、陆峰为监事

六安华美制衣有限公司

社会信用代码	91341500MA2MRW4HX2
成立日期	2016 年 1 月 12 日
住所	六安市裕安区苏埠镇
法定代表人	王秀生
注册资本	200.00 万元
经营范围	服装的生产、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）
股东情况	王秀生、王洁
董监高情况	王秀生为执行董事、王洁为监事

安徽登克尔旅游用品有限公司的控股股东为星星集团，其执行董事兼总经理管传玉系公司实际控制人、董事长、股东；安徽登克尔旅游用品有限公司监事为陆峰，系公司董事、股东，公司已在本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”中披露公司与安徽登克尔旅游用品有限公司之间的关联关系。除上述情况外，公司及公司董事、监事、高级管理人员与委托加工厂商不存在关联关系。

关于公司与委托加工厂商的定价机制，公司采用市场化及就近原则，在确定外协厂商前，对周边区域外协加工厂商情况，包括加工产品质量、加工环境、加工价格、外协厂商知名度、价款结算等进行调查并选定意向外协加工厂商，针

对意向外协加工厂商进行询价议价，考虑谈判后价格及符合公司加工能力要求的委托加工厂商，确定合作关系。公司综合考量市场价格、加工费用等因素，与委托加工厂商协商定价。

公司会通过定期的现场检查保持对委托加工产品的质量控制，在维护与委托加工厂商合作关系的同时，保证委托加工厂商的服装、服饰代加工能够满足公司的要求。此外，公司严格执行 ISO9001:2008 质量管理体系文件及公司编制的《品管部工作手册汇编》对产品质量进行严格把控，包括服装、服饰生产的各个环节的质量管控。公司在自身质量管理体系的建立健全机制中，同时严格明确委托加工厂商加工产品的质量要求和标准，以此确保委托加工厂商代加工服务可以满足产品交货期、产品质量、产品规格等要求。

报告期内，公司的委托加工分为将半成品进行印绣花加工以及服装、服饰的委托加工生产。其中，六安星星印绣花有限责任公司提供印绣花加工服务，霍邱星星服饰有限公司、金寨精益服饰有限公司、安徽登克尔旅游用品有限公司、六安华美制衣有限公司提供服装、服饰的委托加工生产服务。根据《安全生产法》和《安全生产许可条例》规定的“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业（以下统称企业）实行安全生产许可制度”范围，公司的委托加工厂商无需办理《安全生产许可证》，不属于《工业产品许可证目录范围》，因此亦无需取得业务许可。

目前，上述委托加工厂商均已取得了营业执照、税务登记证等市场主体所必须的证照。

根据《环境影响评价法》和《建设项目环境影响评价分类管理名录》的相关规定，上述企业均需要向环保部门报批，但除安徽登克尔旅游用品有限公司外，其他委托加工厂商均未完善环评手续。因此，公司对外协厂商管理尚不规范，选择委托加工厂商时未注意到相关委托加工厂商的环保文件审批情况。公司将进一步完善合格外协厂商的管理制度，督促相关委托加工厂商取得相应的环评批复，在今后合作中，选择具备相关环评批复的外协厂商进行合作，加强对委托厂商相关资质的管理，督促委托加工厂商合法合规经营。

报告期内，公司对外委托加工分为将半成品进行印绣花加工以及服装、服

饰的委托加工生产。其中，将半成品进行印绣花加工属于服装、服饰的生产环节之一，但该类加工任务并未涉及公司产品的自有知识产权内容，所加工的产品中亦不涉及使用委托加工厂商相关知识产权的情形，顾公司与委托加工厂商之间未签订知识产权许可使用协议等相关文件，公司与委托加工厂商之间也不存在现实或潜在的知识产权纠纷；公司将部分或整体服装、服饰进行外包生产过程中，未与委托加工厂商以书面形式签订知识产权许可使用协议或协议内容，公司将在后续与委托加工厂商的业务合作中签订知识产权许可协议等方式完善知识产权许可使用约定的措施，进一步加强对本公司知识产权的保护。

报告期内，公司的委托加工分为将半成品进行印绣花加工以及服装、服饰的委托加工生产。其中，将半成品进行印绣花加工属于服装、服饰生产的环节之一，但该委托加工过程中未涉及任何核心技术环节，委托加工厂商仅需要具备相应的设备。目前，由于我国服装加工市场化程度高，服装生产不需要特殊的业务资质，行业在发展过程中形成了经营者众多的市场竞争格局，市场上存在大量的可选择性委托加工厂商，因此公司对印绣花加工厂商不具有依赖性；公司将部分或整体服装、服饰进行委托加工，该委托加工未涉及任何核心技术环节，产品的打样均由本公司独立完成，且目前服装、服饰的代加工厂商众多，可选择范围广，可替代性强，产品附加值及毛利率水平低，在公司主营业务成本中占比较小。综上，委托加工在公司整体业务中所处环节和所占地位的重要性较低，公司对外协厂商不具有重大依赖性。

（三）销售模式

公司主要为安踏、迪卡侬、探路者等国内外知名户外、运动品牌服装企业进行服装、服饰代加工（OEM）。近年来，因公司产品质量稳定、产品供货量充足、生产规模大、交期达标等诸多竞争优势，已得到了知名品牌安踏、迪卡侬的高度认可，并与公司建立了长期稳定的合作关系，公司客户群体稳定。公司 OEM 客户每年根据公司生产规模、生产技术特点等综合指标进行服装、服饰的生产任务分配，公司技术部、销售部、品管部、采购部根据公司生产能力、生产技术、检测能力、产品交期等指标对客户的生产任务进行评定，在确认公司生产能力可以满足客户要求后，双方签订销售合同。公司利用自身的人力、

设备、场地、技术等资源向协议约定进行生产，产品生产过程中由公司品管部全程参与监督，产品生产完成后经品管部进行再次抽检，后由销售部销售给客户，获取收入，从而为公司创造利润。

公司与 OEM 客户的定价政策为成本加适当利润。销售方式为直接销售。公司核心团队长期从事服装、服饰的代加工业务，能保质保量地向客户提供多种类型的服装、服饰代加工生产服务。目前公司已于安踏、迪卡侬建立了长期稳定的合作关系，能够为客户提供完善的售后服务保障。

1、公司与主要 OEM 客户的保密约定情况

公司与主要 OEM 客户上海莘威运动品有限公司、安踏（中国）有限公司、嘉兴广越服装有限公司、探路者控股集团股份有限公司、舒城浩缘朋纺织品有限公司的保密约定主要通过对方签订《品印花、绣花委托加工合同》作出约定。具体情况如下：

序号	客户名称	保密约定
1	上海莘威运动品有限公司	根据双方签署的《委托生产加工协议》中“保密条款”中约定：“乙方对甲方所提供的技术秘密资料给予严格保密。未经甲方书面同意，乙方不得将该技术秘密资料以任何方式私自留存或泄露给第三方。包括但不限于新款款式、辅料、包装等内容。”
2	安踏（中国）有限公司	根据双方签署的《定做框架合同（服装成品）》中“保密条款”的约定：除经甲方实现书面同意外，乙方及其雇员不得向任何第三方泄漏与本合同有限的任何信息及在本合同的签订、旅行过程中获悉的优先甲方的任何资料和信息，亦不得使用于本合同外的其他目的，并应采取一切合理的措施使上树资料和信息免于散布、传播、披露、复制、滥用或被无关人员接触。”双方并对违约措施进一步约定。
3	探路者控股集团股份有限公司	根据双方签署的《委托生产加工协议》中“保密条款”中约定：“乙方对甲方所提供的技术秘密资料给予严格保密。未经甲方书面同意，乙方不得将该技术秘密资料以任何方式私自留存或泄露给第三方。包括但不限于新款款式、辅料、包装等内容。”
4	嘉兴广越服装有限公司	-
5	舒城浩缘朋纺织品有限公司	“乙方对甲方提供的任何技术资料、图纸、样板、样衣等负有保密义务，并应当采取必要的保密措施。”

公司与主要 OEM 客户嘉兴广越服装有限公司未以书面形式确立保密约定。但公司对于所有 OEM 客户的商业秘密均采取严格的保护措施，从未发生泄露 OEM 客户商业秘密的行为。公司承诺在后续与 OEM 客户的业务合作中将通

过制定保密制度、签订保密协议等方式完善保密约定的措施，进一步加强过 OEM 客户商业秘密的保护。

2、公司与主要 OEM 客户的知识产权使用许可约定情况

公司与主要 OEM 客户的知识产权许可使用约定主要通过公司与 OEM 主要客户签订《委托加工合同》并设定知识产权许可、使用及保护条款。公司与主要 OEM 客户的知识产权许可使用约定情况如下：

序号	客户名称	知识产权许可使用约定
1	上海莘威运动品有限公司	双方在签署的《委托生产协议》中的“知识产权”约定：“XW 生产或迪卡侬集团内任何实体所拥有的、且为履行本协议可能提供予公司的任何性质的知识和工业产权，包括专有技术，均继续为 XW 或拥有该等知识和工业产权的迪卡侬集团的实体的独有财产。”同时双方对商标、专利和专有技术、著作权和外观设计、其他合作开发产品的复制权、表演权等进行了详尽、严密的约定。
2	安踏（中国）有限公司	根据双方签署的《定做框架合同（服装成品）》中“知识产权条款”的约定：“本合同项下产品涉及的安踏商标或任何第三方标识等知识产权为甲方所有或甲方拥有合法的使用权，双方签署本合同并不代表乙方因此获得上述相关标识的任何知识产权或其他权利或许可。”双方并对违约措施进一步约定。
3	探路者控股集团股份有限公司	根据双方签署的《委托生产加工协议》中“委托生产、技术授权及商标保护”中约定：“对于微弱乙方生产的产品，甲方均享有该产品开发设计及技术、工艺方案等（以下简称‘技术方案’）的知识产权。”双方进一步就相关技术方案的研究、授权，非正品与报废品的处理、违约处理等进行了详细约定。
4	嘉兴广越服装有限公司	-
5	舒城浩缘朋纺织品有限公司	-

公司与主要 OEM 客户嘉兴广越服装有限公司、舒城浩缘朋纺织品有限公司未以书面形式确定知识产权许可使用约定。但公司对于所有 OEM 客户许可使用的知识产权均采取严格的保护措施，从未发生侵犯 OEM 客户知识产权的行为。公司承诺在后续与 OEM 客户的业务合作中将通过签订知识产权许可协议等方式完善知识产权许可使用约定的措施，进一步加强对 OEM 客户知识产权的保护。

3、公司与主要 OEM 客户约定的质量控制措施情况

序号	客户名称	质量控制措施情况
----	------	----------

1	上海莘威运动品有限公司	质量控制方面，公司建立了质量控制体系并设有质检部门，在公司生产过程中就每一阶段全面负责并履行与迪卡侬集团所履行的质量控制相类似的合同产品质量控制，义确保始终无一例外地制造并提供严格符合迪卡侬集团规范的合同产品。除了公司自身的质检控制外，迪卡侬集团在任何时候可以前往公司视察，包括检查设备、规格，是否遵守迪卡侬集团提供的所有指令。
2	安踏（中国）有限公司	根据双方签署的《定做框架合同（服装成品）》中“品质要求”的约定：“甲方委托定做的产品要求以甲方内控标准为准。除甲方内控标准外，乙方还需严格遵照甲方提供的工业技术包（包括工艺说明书、色卡、纸板及样品）、生产指令单及流程要求等相关内容执行。甲方内控标准对本合同产品无相应规定的，适用国家标准。若相关产品无国家标准的，适用行业标准。若无行业标准的，应符合同类或相似产品国家标准或行业标准。上述标准以高者为准。
3	探路者控股集团股份有限公司	根据双方签署的《委托生产加工协议》中“品质保证”中约定：“除另有书面约定外，乙方应想甲方制定的原材料供应商采购原材料。乙方在订单产品批量生产前，必须制作完整的物料卡河产前样，经甲方授权的工艺负责人签字确认后方可投入生产。乙方应当严格按照甲方提供的产品检验标准完成加工工作。”双方并对原材料的质量、采购进一步约定。
4	嘉兴广越服装有限公司	根据双方签署的《加工合同》中的约定：“质量要求技术标准按甲方提供客户工艺书生产，由甲方确认。”
5	舒城浩缘朋纺织品有限公司	根据双方签署的《加工定做合同》中的约定：“质量要求符合GB18401/2003‘国家纺织品基本安全技术规范’要求；依据甲方内控标准，若甲方有关内控标准条款低于国家有关条款或甲方内控标准没有涉及及规定到的，则执行国家标准；乙方加工的产品的颜色、尺码、比例及单耗应严格按照甲方提供的《合同附件》及《工艺说明书》执行。”同时特别申明：“所有订单必须严格按照合同附件出货日期执行。另外辅料也要严格控制。”

六、公司所处行业情况基本情况

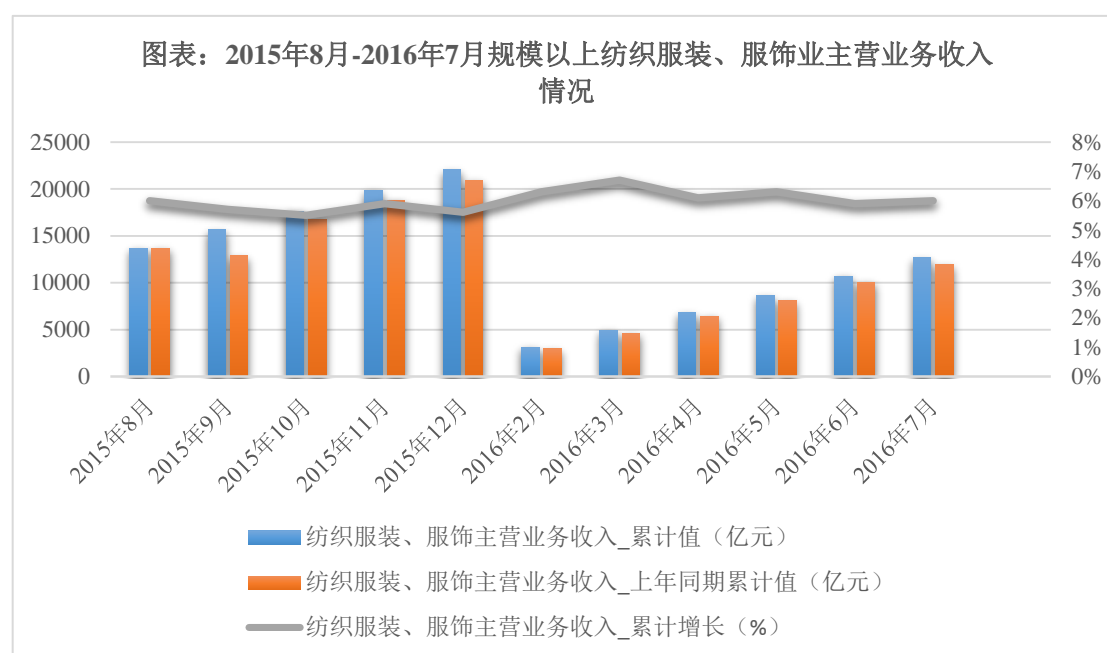
根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于“制造业”中的“纺织服装、服饰业（C18）”。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于“制造业”中的“机织服装制造（C1810）”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“纺织服装、服饰业（C18）”中的“机织服装制造（C1810）”。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“非日常生活消费品（13）”中的“服装与配饰（13111210）”。

（一）行业概况与市场规模

1、行业发展概况

纺织服装行业是我国消费品生产三大支柱产业之一，我国也是世界快速增长的服装消费市场。改革开放后，国内服装企业抓住了经济全球化浪潮下国际产业结构调整所带来的历史机遇，通过自主承接国际分工与产业转移，历经 30 多年的发展，我国已是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。近年来，随着原材料和劳动力成本不断上升，中国“人口红利”逐渐消失，“用工荒”、“熟练工种紧缺”已成为服装行业特别是从事 OEM 企业的新常态，服装企业普遍认识到以往的优势已无法支撑自身的发展，继而寻求技术发展，通过自动化设备提高生产效率，减少用工量，降低对熟练工的依赖程度，提高产品质量。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、高质量的品牌服装需求增长迅速，从而推动中国服装产业的发展，国际竞争优势也由劳动力成本优势向质量优势、创新优势、品牌优势等高层次优势转变。

面对全球经济增速放缓、传统纺织品市场普遍不景气的形势下，我国纺织服装行业依旧保持着一定的上升趋势。国家统计局数据显示，2016 年 1-7 月规模以上工业企业（纺织服装、服饰业）实现营业收入 12,638.50 亿元，较上年同期累计值增加 713.90 亿元，同比增长 6.0%。



数据来源：国家统计局

当前，公司主要从事户外、休闲、运动服装、服饰的 OEM 生产。户外用品行业在中国是一个新兴的快速成长的朝阳产业，自上世纪九十年代中期起步，历经二十余年高速发展。在过往二十余年的发展进程中，街边直营店占主导地位期间，市场销售规模不大，是典型的市场培育期；2006 年以后，商场店进入快速增长期，到 2013 年商场渠道份额超过 65%。当前，户外用品的市场竞争格局可大致分为四类，第一类为专业户外品牌形成的核心户外市场，专业户外品牌是指根植于户外行业，这一类品牌商的收入主要来源于户外产品；第二类户外用品竞争主体主要由体育品牌构成，其主线产品主要为传统体育产品，但其产品线中已经包含户外产品，但尚未成为其主导产品，代表品牌为阿迪达斯、耐克、李宁、安踏等；第三类户外用品竞争主体主要为时尚与休闲品牌，其主线产品为时尚与休闲产品，但产品线中也包含户外产品，但尚未成为其主导产品，代表品牌包括 LOTTO、JEEP 等；第四类户外用品竞争主体主要由低端消费市场品牌构成，包括麦德龙、沃尔玛等超市中销售的诸多户外品牌。根据 COCA 的分类标准，户外用品分为服装类、鞋类、背包类、装备类、配件类和器材类六大类，COCA 数据显示，2014 年我国户外用品消费中，服装、鞋类、背包消费金额占户外用品消费的 90% 以上，根据 COCA 发布的《中国户外用品市场 2013 年度调查报告》，2013 年度国外户外服装类品牌数量 55 个，而国内

户外服装类品牌数量 81 个，户外服装、服饰已成为纺织服装行业新的增长点。

2、上下游的关联性

纺织服装行业的上游行业主要是服装、服饰的原材料供应商，包括化纤行业、纺织行业以及包装材料制造业，均为传统行业，产能充足，产品供应稳定，能够满足公司发展对各类原、辅料的需求，处于完全竞争状态，同时上游行业新技术和新材料的研发和应用有利于提高产品的技术含量及品质，对本行业的发展有着积极的影响。纺织服装行业的下游则是国内外的品牌商、批发商等，目前公司主要从事户外、休闲、运动服装、服饰的 OEM 生产，该细分行业的下游更多集中在国内外户外、运动用品的品牌商、批发商，其终端消费者大多为户外运动爱好者、旅行爱好者、户外休闲爱好者等。

纺织服装行业属于轻工业制造业，产业链比较长，上游纺织加工具有制造业特征，下游品牌服装具有零售业特征。上游行业由于与棉花、石油相关，有一定的周期性，下游行业除了四季度达到销售旺季之外，没有明显特征。

3、行业的周期性、季节性特征

（1）周期性

服装作为人们日常生活的必需品，其生产和销售主要受到宏观经济走势和收入变动等因素的影响。高档服装由于其特殊性，受宏观经济和收入水平的影响较为明显，具有一定的周期性特征；而中低端的基本款服装，主要是为了满足基本的穿衣需求，故受宏观经济和收入水平的影响较小，周期性并不明显。此外，时尚度较高的服装相对基本款式的服装而言更容易受到经济周期的影响。

国际市场上，由于近年来经济形势恶化，消费者缩减大额服饰支出，导致高端品牌服饰的销售业绩下滑。但对于国内市场而言，由于国内经济处于快速发展阶段，高净值人群规模不断扩大，消费能力持续上升，而服装品牌也从曾经的产品竞争转向文化竞争，更加刺激了消费者的消费需求。因此，相对于国际市场，国内的高端品牌服饰受经济景气程度影响较小。

（2）季节性

户外、运动服装服饰销售具有一定的季节性，一般来说第三、四季度为户外、运动服装服饰的销售旺季。按产品特点来分，户外、运动服装服饰可分为春夏、秋冬两季；春夏季节期间，气候温暖，适合登山、骑行、攀岩、垂钓等大部分体育运动，户外、运动服装服饰以轻薄、快干、排汗、防水等特性为主，参与者众多，户外、运动服装服饰销售量往往高于秋冬季节；秋冬季节期间，气候寒冷，户外、运动服装服饰以保暖、防风、防水为主要特点，由于秋冬季节的户外、运动服装服饰的单价远高于春夏季节，因此，秋冬季节的户外、运动服装服饰销售总额往往高于春夏季节。而纺织服装业作为服装、服饰销售行业上游产业，一般于当期服装、服饰销售季度的前一、两个季度开始服装、服饰的加工生产，因此纺织服装业要早于服装、服饰销售行业一、两个季度实现销售收入，因此，纺织服装业也存在鲜明的季节性特征。

4、市场规模

(1) 纺织服装行业的市场规模

根据国家统计局统计，2014 年中国纺织服装、服饰行业规模以上企业数共有 15821 家；规模以上企业资产合计为 12,282.08 亿元，同比增长了 9.84%；销售收入规模为 21,054.40 亿元，同比增长了 8.22%；产品利润总额为 1,335.86 亿元，同比增长 4.96%。

中国纺织服装、服饰行业规模以上企业资产、销售收入、利润总额如下：

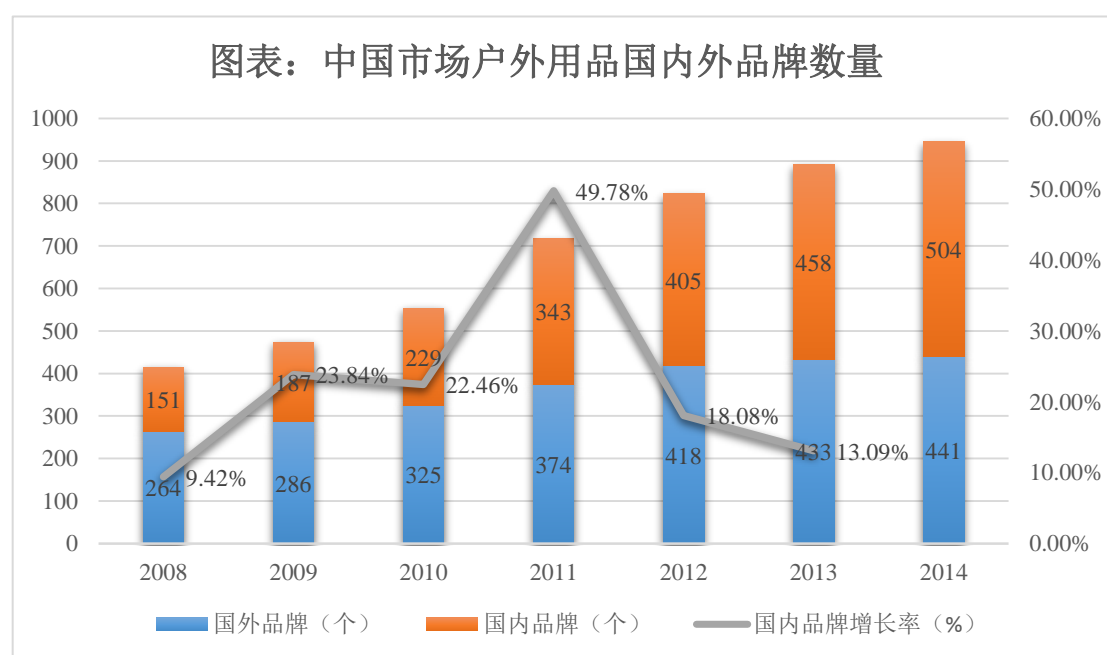
项目	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年
企业单位数（个）	18547	11750	14788	15710	15821
资产合计数（亿元）	7026.08	7468.30	9985.24	11181.59	12282.08
资产合计同比增长	18.16%	6.29%	33.70%	11.98%	9.84%
主营业务收入（亿元）	11988.61	13214.41	17285.89	19454.61	21054.40
主营业务收入同比增长	18.22%	10.22%	30.81%	12.55%	8.22%
利润总额（亿元）	851.91	951.98	1143.69	1272.73	1335.86
利润总额同比增长	39.38%	11.75%	20.14%	11.28%	4.96%

数据来源：国家统计局

根据国家统计局的统计数据显示,2010年-2014年五年间我国纺织服装业成品保持一定的增长,这得益于我国良好的政策和稳定的市场环境,但近年来纺织服装行业增速明显放缓,2014年规模以上纺织服装企业数量仅为15821个,较2013年仅增加111个,纺织服装行业规模增速明显放缓,市场格局已从数量发展进入质量提高阶段。

(2) 户外用品及户外纺织服装产业市场规模

户外行业在中国是一个新兴的快速成长的朝阳产业,国内的户外用品市场起步于90年代初,在经历行业初期发展缓慢、市场拓展困难的阶段后,于2000年进入爆发式增长阶段。近年来,随着居民消费水平的提升以及户外休闲理念的推广,中国户外用品市场快速扩容。自2001年以来,我国户外用品市场经历了高速发展期,消费者群体不断扩大,根据COA发布的《2015年度户外用品市场报告》显示,2001年至2010年我国户外用品行业10年复合增长率超过60%,2011年户外用品市场零售规模首次突破100亿元,2013年超过150亿元,2015年市场规模达到180亿元。截至2014年,国内市场户外用品品牌总计945个,同比增长6.06%,其中国内品牌504个,同比增长10%,国外品牌441个,同比增长1.9%。从2013年开始,国内品牌数量超越国外品牌。从品类来看,国内服装、装备类品牌显著多于国外。



数据来源：COCA

近年来，随着户外产业的发展，越来越多的行业外品牌开始涉足户外用品产业，而户外服装、服饰也成为纺织服装业的一个新的增长点，高端户外服装更是处于一个高速的增长阶段，根据 COCA 发布的《中国户外用品市场 2013 年度调查报告》，2013 年度国外户外服装类品牌数量达 55 个，而国内户外服装类品牌数量达 81 个，在所有户外装备中（服装类、鞋类、背包类、装备类、配件及器材类），通过户外店销售户外装备，户外服装类销售额占所有户外装备销售总额的 52.12%；通过商场渠道销售户外装备，户外服装类销售额占所有户外装备销售总额的 60.83%。因此，户外服装、服饰是户外装备的重要组成部分，也是纺织服装行业未来的主要增长点之一。

（二）行业主管部门及主要产业政策

1、行业主要监管部门

服装行业属于完全竞争性行业，国家政府部门和行业协会对行业的管理仅限于宏观调控。企业根据国家产业政策的指导，按照国家有关法规和市场经济规则自主进行生产经营活动。

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

中国服装协会是国内服装业非营利性、全国性的行业组织，主要职能为：以推动中国服装业健康发展为宗旨，为政府、行业、企业以及社会提供与服装业相关的行业研究、信息服务等各种服务；维护知识产权，加强社会责任监督，反对不公平竞争，并制定行规行约，规范行业行为，维护行业利益等。

2、主要法规和政策

目前适用于纺织服装行业的主要法律、法规及政策规划如下：

序号	实施时间	发布部门	政策法规	主要内容
----	------	------	------	------

序号	实施时间	发布部门	政策法规	主要内容
1	2006.04	发改委、财政部、科技部、劳动保障部、农业部、商务部、中国人民银行、国家税务总局、国家环保总局、国家质检总局	《关于加快纺织行业结构调整促进产业升级若干意见的通知》	提高中国企业在国际纺织服装供应链中的地位，提高产品附加值，重点支持、大力培养一批在品牌设计、技术研发、市场营销渠道建设方面的优势企业，使纺织服装业自主品牌产品出口比重有明显提高。
2	2009.04	国务院	《纺织工业调整和振兴规划》	支持优势企业兼并重组、做大做强，积极帮助中小企业应对危机，增强具有良好业绩和发展潜质的中小企业抵御风险的能力。坚持自主创新、技术改造与淘汰落后相结合。坚持发挥市场机制作用与加强政策引导相结合。
3	2009.09	工信部、发改委、财政部、商务部、中国人民银行、国家工商行政管理总局、国家质量监督检验检疫总局	《关于加快推进服装家纺自主品牌建设的指导意见》	提高自主品牌服装、家纺企业综合实力。提升服装、家纺设计创意水平，培育服装、家纺品牌文化。大力开拓销售渠道和营销网络，扩大服装、家纺自主品牌知名度和市场占有率。

（三）公司所处行业的市场竞争格局

1、行业进入壁垒

（1）工艺设备和技术水平壁垒

生产高质量、高档次的服装需要先进的工艺设备和专业技术，尤其是户外、运动服装的选料和设计上首先要注重产品的透气性、防水性、保暖性、快干性和防静电等；其次是结构设计和工艺设计，结构设计是结合人体体型、面料风格等进行剪裁，而工艺设计则是提高产品质量和生产效率的关键，这就需要大量的资本投入、人力投入和大量技术熟练的员工。因此，本行业新进入者面临较高的工艺和技术壁垒。

（2）企业管理水平和人才壁垒

服装企业的营销管理、工艺生产管理、采购管理、质量管理等需要长期的积累，当前我国服装行业日益成熟，对品牌运营、市场、设计、财务、信息管

理等方面的人才需求日益强烈,对具有服装行业多年经验的人才需求日益增加。因此,本行业新进入者面临较高的管理和人才壁垒。

2、影响行业发展的有利与不利因素

(1) 有利因素

①中国服装行业形成了完整的产业链体系

经过多年的发展,中国纺织服装行业已经形成了完整的产业链,具有成熟的生产技术、完整的配套环节和丰富的生产管理经验。我国已经形成了多个发达的专业化产业集群,聚集了大量的纺织面料供应商和其他辅助产业,具有强大的棉、麻、毛、丝等各类面料和各种辅料、配件的加工能力,产业链上游的原材料丰富、产能充沛,完全可以满足各类服装企业对外包生产的要求。同时,受金融危机影响,一些原来专为国际知名品牌代工的服装生产企业也纷纷转入内销市场,这些企业的技术水平先进、专业化程度高、管理水平到位且应变配合能力较强,使得国内自主服装品牌企业能够有机会与这些服装生产企业实现强强联合,进一步提升自主品牌服装产品的技术含量和品质。

②中国服装行业分工明细

我国已经形成了完整的服装产业链,在长江三角和珠江三角地区已形成若干的集研发设计、生产加工、仓储物流、品牌运营为一体的服装产业集群。品牌服装企业专注品牌和渠道建设,服装制造企业实施精益化管理以提高生产效率和产品质量。随着中国服装行业的发展,服装生产企业在关注自身核心竞争力建设的同时,分工的专业化已经成为行业的共识。

③户外运动的推广有效提高户外、运动服装、服饰的消费需求

随着社会生活的不断发展,人们生活水平不断提高,越来越提倡健康、自然的生活方式,重视低碳环保,社会公众户外运动意识也逐步增强,对消费品的需求也不再仅仅局限于满足物质生活方面,而更注重环境品质和生活健康。休闲旅游、户外运动、健身等活动得到显著推广,尤其是城市里的青年男女,平时工作生活压力较大,更加热爱充满个性与挑战的户外运动,亲近自然,释放压力。社会公众户外运动意识的增强及消费理念的转变有效推动了相关户外、

运动服装、服饰的消费需求，预计未来全球户外、运动服装、服饰的消费量将持续增长。

(2) 不利因素

①市场竞争激烈

目前国内服装行业整体处于完全竞争状态，公司虽从事户外、运动服装、服饰这一类朝阳产业的 OEM 生产，但户外、运动用品市场上国内和国际品牌繁多，同质化现象严重。与此同时，中国服装行业门槛较低，生产企业众多，且大多数企业规模较小、产品档次和质量较低、营销能力和产品开发能力有限，低水平重复建设严重，中低档产品生产能力过剩，部分产品滞销积压。为了维持生存，许多中小企业采取让价不让市场的方式，这些行为在加剧行业内市场竞争的同时，影响了行业整体水平的提高。

②中国服装行业自主研发与自主设计能力有待提高

中国是世界上最大的服装生产国，在服装生产领域具有较强的优势，然而在自主设计和自主研发能力上与发达国家相比存在一定的差距，尤其是面料的研发能力、新型服装款式的创新能力、制作工艺的开发能力以及品牌价值的提升能力。未来中国服装企业需要在品牌、技术和研发等方面持续投入，才能提升自身的竞争力，不断适应消费者的需求变化。

③原材料、劳动力成本上升，服装制造成本上升

目前，中国的人口红利正在逐步消退，随着工资水平的增长和社保体系的完善，导致从事纺织服装 OEM、ODM 企业的用工成本逐渐提高。此外，自 2008 年以来，服装企业的原材料价格也呈上涨趋势。劳动力和原材料成本的上涨，使得服装产品制造成本不断上升，经营压力增大。

(四) 公司所处行业的风险特征

1、市场竞争加剧的风险

服装行业是市场化程度较高、竞争较为激烈的行业。目前服装行业的竞争已经由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、国际户外品牌加快在中国的布局，行业竞争将会日益激烈，中国的服装生产企业如果不能持续提高在研发设计、品牌推广、销售组织等各方面的综合竞争力，则可能出现发展放缓甚至衰退的情形。

2、政策变化的风险

对于服装行业，国内政策方面的主要风险来源于产业结构调整相关政策的影响。产业链的逐步完善和高附加值产品的相关标准与鼓励措施将对行业内生产企业产生深远的影响。国外的政策风险则主要来源于技术风险，这其中包括产品质量控制、环保认证以及服装产品残留化学物质及重金属对人体的健康标准的提高。

3、劳动力价格上涨风险

纺织服装制造业是劳动密集型行业。近年来，纺织服装企业面临着劳动力成本上涨困境。人工成本增加不仅仅体现在劳动力工资水平的上涨，更体现在公司治理逐步规范产生的隐性成本的增加。未来若劳动力价格上涨，将对行业内公司的毛利率以及未来盈利能力产生不利影响。

4、行业发展的风险

目前国内服装行业整体处于充分竞争状态，市场上国内外品牌众多，同质化严重。国内服装行业门槛较低，生产企业众多，且大多数企业规模较小、产品档次和质量较低、营销能力和产品开发能力有限，重复建设严重，中低档产品生产能力过剩，部分产品滞销积压。为了维持生存，许多中小企业采取让价不让市场的方式，这些行为在加剧行业内市场竞争的同时，影响了行业整体水平的提高。

七、公司在行业中的竞争地位

（一）公司在行业地位

公司是一家大型的服装、服饰代加工生产企业，目前已形成了完整的生产体系、质量控制体系、采购体系等，在激烈的市场竞争中，公司在客户优势、

公司管理、产品质量、技术等方面积累了一定的竞争优势，在服装、服饰代加工生产领域具有一定的知名度。目前，公司与安踏、迪卡侬建立了长期稳定的合作关系，是安踏、迪卡侬在国内梭织服装产品中主要的代加工厂商之一。当前，公司同行业竞争对手主要有：

1、舒城浩缘朋纺织品有限公司

舒城浩缘朋纺织品有限公司成立于 2012 年 4 月 10 日，是一家运动休闲类服装、服饰的代加工厂商，目前拥有员工约 1800 人，是安踏、森马、美特斯邦威等知名品牌的代加工厂商。经营范围包括：纺织品生产、销售，服装鞋帽、羽绒制品、针织品、皮革制品、床上用品、玩具、手工艺品加工、销售，羽绒和服装面辅料销售，百货、电器产品、建筑材料销售，自行或受托服装研发、设计、试制、制版和制样业务，自营和代理各类商品和技术进出口业务。（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）

2、连云港东霞制衣有限公司

连云港东霞制衣有限公司成立于 2006 年 12 月，是一家服装、服饰的代加工厂商，于 2013 年成为迪卡侬代加工厂商，目前拥有员工约 1600 人。经营范围包括：服装加工；服装销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。（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）

（二）公司的竞争优势

1、优质客户稳定

公司服装、服饰的 OEM 生产主要面向国内外知名户外、运动品牌，包括安踏、迪卡侬等，在报告期内前五大客户没有发生重大变化。经过长期合作交流，公司凭借优质的服务质量、一流的产品质量、供货量、生产规模等诸多优势得到了知名品牌安踏、迪卡侬的高度认可，并与客户建立了长期稳定的合作关系，公司连续三年被安踏评为年度优秀供应商，于 2016 年 9 月正式与迪卡侬签订《迪卡侬工业合作伙伴协议》。目前公司是安踏、迪卡侬在国内梭织服装产品中主要的代加工厂商之一，公司稳定的产品供货量、产品质量将使公司与

安踏、迪卡侬之间形成稳定的合作关系，而安踏、迪卡侬稳定的业绩增长也将推动公司进一步发展。

2、专业化的公司管理

公司是一家服装、服饰的 OEM 代加工企业，2015 年销量达到 2.7 亿元，公司员工人数更是达到了 2308 人，是一家大型的生产企业，因此专业化的公司管理能力是公司未来发展的必要前提。在过去的几年中，公司在管理层的领导下实现了快速发展，从最初的 48 条代加工生产线，日均不足 6,000 件、年均不足 200 万件的生产量，逐步积累形成了 60 条代加工生产线，日均达 20,000 件、年均 500 万件的生产规模，此外公司还是安踏、迪卡侬等知名品牌的长期合作伙伴，公司稳定快速的发展得益于公司专业化的管理团队。目前公司设有总经理 1 人、副总经理 2 人，11 个一级部门，合理化、专业化的分工将有效地保障公司业绩持续增长。

3、产品质量优势

产品质量保障是与客户建立长期稳定合作关系的基础，而严格的质量品质控制和质量控制环节的把握是提高产品质量、保证优质产品的重要方式。目前公司设立有专门的品管部，负责公司生产过程中的品质把控，公司产品生产过程需经过严格的品质管理控制程序。在向生产部门或外协厂商下达生产任务前，公司品管部与生产部召开产前预案，将生产过程中可能遇到的影响产品质量的问题提出，并加以分析、预防；面、辅材料入库时，品管部对每色面料抽选半米到一米进行色卡对比等测试，确定其符合工艺要求；产前样打制完成后，品管部、技术部、销售部、采购部共同检测版型、缝制质量及用料情况；大货生产的前期产品将送回品管部进行检测，确定大货生产质量达标；生产中期环节，品管部不定期进行产品产检，对于生产过程中发现的问题立即要求生产部门或外协工厂整改；在产品后整理环节，品管部核查相关工序执行的规范性，并核对包装材料是否使用正确；对包装好的产品，品管部也将进行齐色齐码开箱抽检；产品入库后，公司的客户也将对产品品质进行检验，以保证发往各门店的产品为合格品。

4、技术优势

打样是 OEM 生产过程中的基本环节，而较好地契合设计理念、保证功能性、实现高品质的打样需要具备丰富经验的专业团队。目前公司技术部拥有数十名专业技术人才，专业从事制版、排料、打样、工艺设计等技术环节。经过数年的技术积累，公司技术团队拥有了较强的专业能力，能快速响应样品打制要求，充分领会设计师的设计思想并快速将其转化为整套工艺体系，从而保证产品质量。

（三）公司的竞争劣势

近年来，全社会用工成本都在不断上升，相较于其他户外用品企业，公司生产环节虽大幅提升了公司产品质量可控性、供给及时性，但生产环节所需规模较大的用工数量，对公司人力成本带来一定的压力。

公司目前主要通过自身经营积累和银行借款解决融资问题，融资渠道较为单一。银行融资成本相对较高，无法满足公司发展的长期资金需求，不利于公司的长远发展。

（四）公司未来的发展战略

在过去几年中，星星服装已取得了较大的发展，但随着纺织服装业的市场竞争逐渐加剧，公司将从以下几个方面继续优化，增强企业竞争力，包括：①探索式的向 ODM 转型，提高企业核心利润率。目前公司技术部有数十人，均为具备丰富经验的专业人士，在制版、打样环节中拥有多年的工作经验，但目前公司缺乏服装设计型人才，难以形成自主的设计样板，因此公司计划从外部引进设计人才，提高产品设计、产品制作的能力，从而提高产品的附加值，探索式的向 ODM 转型，提高公司核心利润率；②扩大生产规模、提高产量，目前公司已有 60 条代加工生产线，年产能为 500 万件，已不能满足客户的产量需求和公司的发展战略，因此公司计划在未来三年，提高 50% 的产能，通过产量的提高，有效地保证公司的利润总额；③优化生产流程，提高生产效率；④塑造企业文化、增加企业凝聚力，员工是公司提高产能、增加利润的基础，目前公司生产人员达到 2199 人，占全部员工总数的 95.28%，因此有效的提高企业文化从而提高企业凝聚力是减少员工流动的有效措施，当前公司将通过完善一系列规章制度，提高员工的归属感，避免员工大幅流动，保证企业稳定发展。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

公司成立后，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构。公司创立大会选举产生了董事会、监事会成员。但由于管理者规范意识不强，在执行过程中存在一定瑕疵，如股东大会、董事会、监事会召开未按照公司章程及相关要求提前通知等。报告期内，公司补充制订了相关规则制度，按照规范化公司管理的体系及相关的要求，对公司股东大会、董事会、监事会的召开、表决、决议等方面作出了较为细致的规定。此后，公司召开股东大会、董事会、监事会符合要求，相关会议记录完整且有相关人员正常签署，会议文件已归档保存，会议决议能够得到有效执行。

公司建立了与业务经营相适应的组织结构，设置了采购部、销售部、财务部、行政部、技术部、品管部等部门，建立健全了内部经营管理机构，建立了相应的内控管理制度，较为科学的划分了每个部门的职责权限，形成了相互配合、相互制衡的机制。公司设置了股东大会、董事会、监事会、高级管理人员以及与业务发展规划相适应的治理结构。

（二）最近两年一期股东大会、董事会、监事会的运行情况

1、股东大会的运行情况

公司成立后设立股东大会，由全体股东组成。股东大会依法履行《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，并制定了《股东大会议事规则》。报告期内，公司每年至少召开两次股东大会，主要对公司重大经营事项、管理制度的修订、《公司章程》的修订、董事与监事的任免、公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的决策等重大事宜作出决议。公司股东大会运行规范。

2、董事会运行情况

公司成立后设立董事会，由 5 名董事组成。公司制定了《董事会议事规则》，董事会严格按照《公司章程》以及《董事会议事规则》的规定行使权利。自公司 2013 年 9 月换届选举以来，共召开了十二次董事会，公司董事会对需要股东大会审议的事项均能按要求提交，并对公司治理机制进行了讨论评估，能够切实发挥董事会的作用。公司董事会运行规范。

3、监事会运行情况

公司成立后设立监事会，由 3 名监事组成，其中 1 名为职工代表监事。公司制定了《监事会议事规则》，公司监事严格按照《公司章程》以及《监事会议事规则》的规定行使权利。自 2013 年 9 月换届选举以来，公司共召开十二次监事会，对公司重大经营事项的监督、选举监事会主席等事项作出决议。公司监事会运行规范。

报告期内，公司历次三会召开情况如下：

(1) 股东大会

序号	会议时间及届次	出席情况	决策事项	执行情况
1	2014 年 3 月 29 日； 2013 年年度股东大会	星星集团、管传玉等 20 位股东	审议通过了《关于张军将持有公司 180 万元股权全部转让给管传玉的议案》；审议通过了《关于修改公司章程的议案》；审议通过了《关于张军辞去公司董事职务的议案》；审议通过了《关于选举胡文山担任公司董事职务的议案》；审议通过了《公司 2013 年度董事会工作报告》；审议通过了《公司 2013 年度监事会工作报告》；审议通过了《公司 2013 年年度报告》。	已执行
2	2014 年 8 月 25 日； 2014 年第一次临时股东大会	星星集团、管传玉等 19 位股东	审议通过了《关于 2014 年上半年工作报告的议案》；审议通过了《关于扩大经营、重大技改工作计划的议案》；审议通过了《关于新厂房建设的议案》。	已执行
3	2015 年 3 月 20 日； 2014 年度股东大会	星星集团、管传玉等 19 位股东	审议通过了《公司 2014 年度董事会工作报告》；审议通过了《公司 2014 年度监事会工作报告》；审议通过了《公司 2014 年年度报告》。	已执行

4	2015年9月6日； 2015年第一次临时股东大会	星星集团、管传玉等19位股东	审议通过了《关于2015年上半年工作报告的议案》。	已执行
5	2015年12月20日； 2015年第二次临时股东大会	星星集团、管传玉等19位股东	审议通过了《关于变更企业经营场所的议案》； 审议通过了《与探路者合作的议案》。	已执行
6	2016年1月20日； 2015年年度股东大会	星星集团、管传玉等19位股东	审议通过了《关于与安徽星星轻纺（集团）股份有限公司签订〈土地使用权及地上房产转让合同〉的议案》；审议通过了《公司2015年度董事会工作报告的议案》；审议通过了《公司2015年度监事会报告》；审议通过了《公司2015年年度报告》；审议通过了《关于确认2014年1月至2015年12月关联方资金占用确认及2016年预期发生额的议案》；审议通过了《关于制定安徽星星服装股份有限公司总经理工作细则草案的议案》；审议通过了《关于制定安徽星星服装股份有限公司董事会秘书工作细则草案的议案》；审议通过了《关于修订〈安徽星星服装股份有限公司股东大会议事规则〉的议案》；审议通过《关于修订〈安徽星星服装股份有限公司董事会议事规则〉的议案》；审议通过《关于修订〈安徽星星服装股份有限公司对外担保管理制度〉的议案》；审议通过《关于修订〈安徽星星服装股份有限公司关联交易管理制度〉的议案》；审议通过《关于修订〈防范控股股东及其关联方资金占用管理办法〉的议案》；审议通过《关于修订〈投资者关系管理办法〉的议案》；审议通过了《关于修订〈重大投资管理办法〉的议案》。	已执行
7	2016年2月16日； 2016年第一次临时股东大会	星星集团、管传玉等19位股东	审议通过了《关于与安徽星星轻纺（集团）股份有限公司签订〈土地使用权及地上房产转让合同补充协议〉的议案》。	已执行
8	2016年4月23日； 2016年第二次临时股东大会	全体64位股东	审议通过了《关于朱斌向管传玉转让股权的议案》；审议通过了《关于胡文山辞去公司董事兼任董事会秘书职务、赵蓬辞去公司董事职务的议案》；审议通过了《关于推荐张军担任公司董事职务、推荐徐家权担任公司董事职务的	已执行

	决议		议案》；审议通过了《关于曹荣辞去公司财务总监的议案》；审议通过了《关于聘任李亚琴为公司财务总监的议案》；审议通过了《关于聘任管良中、徐家权、杨家新、朱娥为公司副总经理的议案》；审议通过了《关于增加公司股东及注册资本的议案》；审议通过了《关于修改〈安徽星星服装股份有限公司章程〉的议案》；审议通过了《关于授权工作人员办理工商变更事宜的议案》。	
9	2016年6月20日； 2016年第三次临时股东大会	出席股东 60 名，占公司股份总数的 98.0089%；缺席股东 4 人，占股份总数的 1.991111%。	审议通过了《关于同意张军辞去公司总经理及董事会秘书职务的议案》；审议通过了《关于同意管良中辞去公司副总经理、同时聘任管良中任公司总经理职务的议案》；审议通过了《关于同意杨家新辞去公司副总经理的议案》；审议通过了《关于提请聘任程伟任公司董事会秘书的议案》。	已执行
10	2016年8月25日； 2016年第四次临时股东大会	全体 64 位股东	审议通过了《关于申请安徽星星服装股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统有限公司挂牌并纳入非上市公众公司监管的议案》；《关于提请股东大会授权董事会全权办理公司股票申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌转让相关事宜的议案》；《关于本次公司股票申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌转让的决议有效期为十二个月的议案》；《关于制定安徽星星服装股份有限公司章程草案（挂牌后适用版）的议案》；《关于董事会对公司治理机制执行情况的评估的议案》；《关于确定安徽星星服装股份有限公司股票转让方式为协议转让的议案》；审议《关于公司股份支付事项说明的议案》；审议通过《关于确认 2014 年 1 月至 2016 年 6 月与关联方发生的关联交易事项的议案》；审议通过了《关于 2016 年 1 月至 6 月主要关联方占用公司资金确认的议案》。	已执行
11	2016年9月18日； 2016年第五次临时股东大会	出席股东 62 名；缺席股东 2 人，合计，占公司股份总数的 0.44%。	审议通过《关于选举股份公司第四届董事会成员的议案》；审议通过《关于选举股份公司第四届监事会（非职工代表监事）成员的议案》。	已执行

(2) 董事会

序号	会议时间及届次	出席情况	决策事项	执行情况
1	2014年3月12日； 第三届第四次会议	管传玉、赵蓬、管良中、胡文山、陆峰	审议通过了《关于张军将持有公司180万元股权全部转让给管传玉的议案》；审议通过了《关于修改公司章程的议案》；审议通过了《关于张军辞去公司董事职务的议案》；审议通过了《关于选举胡文山担任公司董事职务的议案》；审议通过了《公司2013年度总经理工作报告》；审议通过了《公司2013年度董事会工作报告》；审议通过了《公司2013年年度报告》；审议通过了《关于提议召开公司2013年年度股东大会的议案》。	已执行
2	2014年7月30日； 第三届第五次会议	管传玉、赵蓬、管良中、胡文山、陆峰	审议通过了《关于2014年上半年工作报告的议案》；审议通过了《关于扩大经营、重大技改工作计划的议案》；审议通过了《关于新厂房建设的议案》；审议通过了《关于提议召开公司2014年第一次临时股东大会的议案》。	已执行
3	2015年2月10日； 第三届第六次会议	管传玉、赵蓬、管良中、胡文山、陆峰	审议通过了《公司2014年度总经理工作报告》；审议通过了《公司2014年度董事会工作报告》；审议通过了《公司2014年年度报告》；审议通过了《关于提请召开2014年度股东大会的议案》。	已执行
4	2015年8月20日； 第三届第七次会议	管传玉、赵蓬、管良中、胡文山、陆峰	审议通过了《关于2015年上半年工作报告的议案》；审议通过了《关于提议召开公司2015年第一次临时股东大会的议案》。	已执行
5	2015年12月4日； 第三届第八次会议	管传玉、赵蓬、管良中、胡文山、陆峰	审议通过了《关于变更企业经营场所的议案》；审议通过了《与探路者合作的议案》；审议通过了《关于提请召开2015年第二次临时股东大会的议案》。	已执行
6	2016年1月4日； 第三届第九次会议	管传玉、赵蓬、管良中、胡文山、陆峰	审议通过了《关于与安徽星星轻纺（集团）股份有限公司签订〈土地使用权及地上房产转让合同〉的议案》；审议通过了《公司2015年度总经理工作报告的议案》；审议通过了《公司2015年度董事会工作报告的议案》；审议通过了《公司2015年年度报告》；审议通过了《关于确认2014年1月至2015年12月关联方资金占用确认及2016年预期发生额的议案》；审议通过了《关于制定安徽星星服装股份有限公司总经理工作细则草案的议案》；审议通过了《关于制定安徽星星服装股份有限公司董事会秘书工作细则草案的议案》；审议通过了《关于修订〈安徽星星服装股份有限公司股东大会议事规则〉的议案》；审议通过《关于修订〈安徽星星服装股份有限公司董事会议事规则〉的议案》；审议通过了《关于修订〈安徽星星服装	已执行

序号	会议时间及届次	出席情况	决策事项	执行情况
			股份有限公司对外担保管理制度》的议案》；审议通过了《关于修订〈安徽星星服装股份有限公司关联交易管理制度〉的议案》；审议通过《关于修订〈防范控股股东及其关联方资金占用管理办法〉的议案》；审议通过了《关于修订〈投资者关系管理办法〉的议案》；审议通过了《关于修订〈重大投资管理办法〉的议案》；审议通过了《关于召开 2015 年年度股东大会的议案》。	
7	2016 年 2 月 1 日；第三届第十次会议	管传玉、赵蓬、管良中、胡文山、陆峰	审议通过了《关于与安徽星星轻纺（集团）股份有限公司签订〈土地使用权及地上房产转让合同补充协议〉的议案》；审议通过了《关于提议召开公司 2016 年第一次临时股东大会的议案》。	已执行
8	2016 年 4 月 7 日；第三届第十一次会议	管传玉、赵蓬、管良中、胡文山、陆峰	审议通过了《关于朱斌向管传玉转让股权的议案》；审议通过了《关于胡文山辞去公司董事兼任董事会秘书职务、赵蓬辞去公司董事职务的议案》；审议通过了《关于推荐张军担任公司董事职务、推荐徐家权担任公司董事职务的议案》；审议通过了《关于曹荣辞去公司财务总监的议案》；审议通过了《关于聘任李亚琴为公司财务总监的议案》；审议通过了《关于聘任管良中、徐家权、杨家新、朱斌为公司副总经理的议案》；审议通过了《关于增加公司股东及注册资本的议案》；审议通过了《关于修改〈安徽星星服装股份有限公司章程〉的议案》；审议通过了《关于授权工作人员办理工商变更事宜的议案》；审议通过了《关于提议召开公司 2016 年第二次临时股东大会的议案》	已执行
9	2016 年 6 月 5 日；第三届第十二次会议	管传玉、张军、管良中、徐家权、陆峰	审议通过了《关于同意张军辞去公司总经理及董事会秘书职务的议案》；审议通过了《关于同意管良中辞去公司副总经理、同时聘任管良中任公司总经理职务的议案》；审议通过了《关于同意杨家新辞去公司副总经理的议案》；审议通过了《关于提请聘任程伟任公司董事会秘书的议案》；审议通过了《关于提请召开公司 2016 年第三次临时股东大会的议案》。	已执行
10	2016 年 8 月 10 日；第三届第十三次会议	管传玉、张军、管良中、徐家权、陆峰	审议通过了《关于申请安徽星星服装股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统有限公司挂牌并纳入非上市公众公司监管的议案》；审议通过了《关于提请股东大会授权董事会全权办理公司股票申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌转让相关事宜的议案》；审议通过了《关于本次	已执行

序号	会议时间及届次	出席情况	决策事项	执行情况
			公司股票申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌转让的决议有效期为十二个月的议案》；审议通过了《关于制定安徽星星服装股份有限公司章程草案（挂牌后适用版）的议案》；审议通过了《关于董事会对公司治理机制执行情况的评估的议案》；审议通过了《关于确定安徽星星服装股份有限公司股票转让方式为协议转让的议案》；审议通过了《关于公司股份支付事项说明的议案》；审议通过《关于确认 2014 年 1 月至 2016 年 6 月与关联方发生的关联交易事项的议案》；审议通过了《关于 2016 年 1 月至 6 月主要关联方占用公司资金确认的议案》；审议通过《关于提请召开公司 2016 年第四次临时股东大会的议案》。	
11	2016 年 9 月 2 日；第三届第十四次会议	管传玉、张军、管良中、徐家权、陆峰	审议通过了《关于股份公司董事会换届选举的议案》；审议通过《关于提请召开公司 2016 年第五次临时股东大会的议案》。	已执行
12	2016 年 9 月 28 日；第四届第一次会议	管传玉、张军、管良中、徐家权、陆峰	审议通过了《关于选举管传玉为股份公司第四届董事会董事长的议案》；审议通过了《关于选举张军为股份公司第四届董事会副董事长的议案》；审议通过了《关于聘任管良中担任公司总经理的议案》；审议通过了《关于聘任徐家权、朱斌担任公司副总经理的议案》；审议通过了《关于聘任程伟为公司董事会秘书的议案》；审议通过了《关于聘任李亚琴为公司财务总监的议案》	已执行

(3) 监事会

序号	会议时间及届次	出席情况	决策事项	执行情况
1	2014 年 3 月 12 日；第三届第三次会议	汪诗国、韩勇、管传忠	审议通过了《关于张军将持有公司 180 万元股权全部转让给管传玉的议案》；审议通过了《关于修改公司章程的议案》；审议通过了《公司 2013 年度监事会工作报告》；审议通过了《公司 2013 年年度报告》。	已执行
2	2014 年 7 月 30 日；第三届第四次会议	汪诗国、韩勇、管传忠	审议通过了《关于 2014 年上半年工作报告的议案》；审议通过了《关于扩大经营、重大技改工作计划的议案》；审议通过了《关于新厂房建设的议案》。	已执行
3	2015 年 2 月 10 日；	汪诗国、韩勇、管传忠	审议通过了《公司 2014 年度监事会工作报告》；审议通过了《公司 2014 年年度报告》。	已执行

序号	会议时间及届次	出席情况	决策事项	执行情况
	第三届第五次会议			
4	2015年8月20日；第三届第六次会议	汪诗国、韩勇、管传忠	审议通过了《关于2015年上半年工作报告的议案》。	已执行
5	2015年12月4日；第三届第七次会议	汪诗国、韩勇、管传忠	审议通过了《关于变更企业经营场所的议案》。	已执行
6	2016年1月4日；第三届第八次会议	汪诗国、韩勇、管传忠	审议通过了《关于与安徽星星轻纺（集团）股份有限公司签订〈土地使用权及地上房产转让合同〉的议案》；审议通过了《公司2015年度监事会工作报告的议案》；审议通过了《公司2015年年度报告》；审议通过了《关于确认2014年1月至2015年12月关联方资金占用确认及2016年预期发生额的议案》；审议通过了《关于修订〈安徽星星服装股份有限公司监事会议事规则〉的议案》。	已执行
7	2016年2月1日；第三届第九次会议	汪诗国、韩勇、管传忠	审议通过了《关于与安徽星星轻纺（集团）股份有限公司签订〈土地使用权及地上房产转让合同补充协议〉的议案》。	已执行
8	2016年4月7日；第三届第十次会议	汪诗国、韩勇、管传忠	审议通过了《关于管传忠、韩勇辞去公司监事职务的议案》；审议通过了《关于推荐丁传东担任公司监事职务的议案》；审议通过了《关于提请召开公司职工代表大会选举职工监事的议案》。	已执行
9	2016年8月10日；第三届第十一次会议	汪诗国、程健、丁传东	审议通过了《关于确认2014年1月至2016年6月与关联方发生的关联交易事项的议案》；审议通过了《关于2016年1月至6月主要关联方占用公司资金确认的议案》。	已执行
11	2016年9月2日；第三届第十二次会议	汪诗国、程健、丁传东	审议通过了《关于股份公司监事会换届选举的议案》；审议通过了《关于提议召开公司职工代表大会选举公司第四届监事会职工代表监事的议案》。	已执行
12	2016年9月28日；第四届第一次会议	汪诗国、程健、丁传东	审议通过了《关于选举公司第四届监事会主席的议案》。	已执行

二、董事会对公司治理机制执行情况的讨论评估

2016年9月9日，公司召开第三届董事会第十二次会议，对公司治理机制进行了讨论评估，审议并通过了《关于公司董事会就公司治理机制执行情况的说明和自我评价的议案》。公司建立了由股东大会、董事会、监事会、高级管理人员组成的科学规范的公司治理结构，完善了公司内部控制体系。

（一）治理机制评价工作的总体情况

1、现行治理机制对股东的保护情况

现行公司治理机制是依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关规定，并参照上市公司治理的要求建立起来的，现行公司治理机制以保护股东尤其是中小股东的权利为根本出发点。《公司章程》明确规定了股东享有的权利，规定董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。现行公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护。另外，在中小股东权利保护方面，公司章程特做出如下规定：

（1）知情权保护

《公司章程》第三十一条第五项规定，股东享有如下知情权：

查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告。

（2）参与权保护

股东的参与决策权，主要体现在股东参加股东大会，行使表决权，或者通过选举、委派董事、监事或高级管理人员的方式，行使权利。

《公司章程》第三十一条第二项规定：依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并依照其所持有的股份份额行使相应的表决权。

《公司章程》第四十六条规定：单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。

董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定，在收到请求后十日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

董事会同意召开临时股东大会的，应当在作出董事会决议后的五日内发出召开股东大会的通知，通知中对原请求的变更，应当征得提议召开临时股东大会的股东的同意。董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到请求后十日内未做出反馈的，提议股东有权向监事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向监事会提出请求。

监事会同意召开临时股东大会的，应当在收到请求后五日内发出召开股东大会的通知，通知中对原提案的变更，应当征得提议股东的同意。监事会未在规定期限内发出召开股东大会通知的，视为监事会不召集和主持股东大会，连续九十日以上单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东可以自行召集和主持。

《公司章程》第五十一条规定：公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合计持有公司百分之三以上股份的股东，有权向公司提出提案。单独或者合计持有公司百分之三以上股份的股东，可以在股东大会召开十日前提出临时提案并书面提交召集人。提案符合本章程第五十条要求的，召集人应当在收到提案后二日内发出股东大会补充通知，通知临时提案的内容。

除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。股东大会通知中未列明或不符合本章程第五十一条规定的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。

（3）质询权保护

《公司章程》第三十一条第三项规定：对公司的经营进行监督，提出建议或者质询。

《公司章程》第六十七条规定：董事、监事、高级管理人员在股东大会上应就股东的质询和建议作出解释和说明。

（4）表决权保护

《公司章程》第三十一条第二项规定：依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并依照其所持有的股份份额行使相应的表决权。

《公司章程》第四十三条规定：本公司召开股东大会的地点为公司住所地或便于更多股东参加的地点。股东大会应设置会场，以现场会议形式召开。公司还可以提供通讯或其他方式为股东参加股东大会提供便利，股东通过上述方式参加股东大会的，视为出席。

2、投资者关系管理

公司 2016 年第四次临时股东大会审议通过了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的目的和原则、投资者关系管理的内容、投资者关系管理活动的负责人及职能部门作出了具体的规定。

3、纠纷解决机制

《公司章程》第十一条规定：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具有法律约束力的文件，也是对公司、股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员具有法律约束力的文件。股东可以依据本章程起诉公司；股东可以依据本章程起诉股东；股东可以依据本章程起诉公司的董事、监事、总经理和其他高级管理人员；公司可以依据本章程起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

《公司章程》一百九十条规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成，任何一方均有权向公司所在地有管辖权的法院起诉。

4、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第七十六条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。未能出席股东大会的关联股东，不得就该事项授权代理人代为表决，其代理人也应参照本款有关关联股东回避的规定予以回避。

审议关联交易事项，关联股东的回避和表决程序如下：

(1) 股东大会审议的事项与股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；

(2) 股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

(3) 大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

(4) 关联事项形成决议，必须由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的半数以上通过；如该交易事项属特别决议范围，应由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的三分之二以上通过。

关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避的，有关该关联事项的决议无效。

《公司章程》第一百一十三条规定：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关系董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

公司制定了《关联交易管理制度》，对关联交易以及关联方进行了详尽的规定。

5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

公司制定了一系列与财务管理和风险控制相关的内部管理制度，财务管理制度内容涵盖了公司的资金管理、预算管理、付款管理及会计核算管理等方面，财务部门配备了相应的财务人员，公司的财务管理制度能够确保各项工作都能规范、有序地进行；公司的风险控制程序涵盖公司采购、销售业务等各个环节，保证各项工作的事前、事中、事后的风险监控机制。

(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会认为，公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理

理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，有效地识别和控制经营中的重大风险，便于接受未来机构投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。公司内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有序进行，在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

随着公司业务的发展和公司规模扩大，公司需要按照监管部门的要求和经营发展的实际需要，持续推进、不断优化内部控制工作，以保证企业发展规划和经营目标的实现，保证企业健康发展。

三、最近两年有关处罚以及诉讼的情况

（一）公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

报告期内公司因逾期报税分别于 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月交纳税收滞纳金 2,203.97 元、2,077.38 元、9,636.16 元。上述滞纳金金额较小且公司已经予以改正，上述税收滞纳金对公司的持续经营不会造成重大影响，同时公司于 2016 年 8 月 16 日取得了安徽省六安市地方税务局经济开发区分局出具的公司报告期内无税务违法行为不良记录、未收到税务主管部门处罚的《证明》。

此外，公司于 2016 年 8 月 16 日取得了安徽省六安经济技术开发区国家税务局出具的公司报告期内无税务违法行为不良记录、未收到税务主管部门处罚的《证明》；于 2016 年 8 月 16 日取得了六安开发区环境保护办公室出具的公司报告期内未因环境违法而受到环保处罚的《证明》；于 2016 年 8 月 16 日取得了六安市工商行政和质量技术监督局经济开发区分局出具的公司报告期内未因违反相关法律法规而受到行政处罚的《证明》；取得了六安市金安区人力资源和社会保障局出具的公司报告期内无用工违法行为、未受到社会保障部门处罚的《证明》；取得了六安经济技术开发区安全生产监督管理局出具的公司报告期内未因违反安全生产法律法规而受到行政处罚的《证明》；取得了六安经济技术开发区管理委员会国土局出具的公司不存在因违反国土管理方面法律法规而受到本局处罚的《证明》。

综上，公司最近两年无重大违法违规，不存在因违反国家法律、行政法规、

部门规章而受到工商、社保等部门处罚的情况。

（二）最近两年诉讼、仲裁的情况

根据“中国裁判文书网”（<http://www.court.gov.cn/zgcpwsw/>）、“全国法院被执行人信息查询系统”（<http://zhixing.court.gov.cn/search/>）、“全国企业信用信息公示系统”等公开信息显示，公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁。

四、公司的独立性

（一）业务独立性

公司主要从事的业务是服装、服饰代加工。公司具有独立的办公场所和完整的业务流程，并设置了与业务相关的采购部、销售部、财务部、行政部、技术部、品管部等部门。公司具有完整的业务体系和独立生产经营的能力。公司与控股股东及其控制的企业之间不存在同业竞争的情况，不存在影响公司独立性的重大、频繁的关联交易。

公司业务独立。

（二）资产独立性

公司设立即为股份有限公司，公司完整拥有与业务相关的资产的所有权或使用权，公司相关财产权属明晰、资产结构独立完整。截至本说明书签署之日，公司不存在为控股股东提供担保、资金被控股股东占用的情形。

公司资产独立。

（三）人员独立性

公司的董事会成员、监事会成员和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东、实际控制人超越股东大会、董事会干预公司人事任免决定的情形。公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业处领薪。公司的财务人员专职在本

公司工作并领取薪酬，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领薪。

公司人员独立。

（四）财务独立性

公司建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司独立在银行开户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东及实际控制人共用银行账户的情形。

公司现持有中国人民银行六安中心支行于2012年1月10日核发的“编号：3610-00819569”、核准号“J3760000578503”的《开户许可证》，公司已在中国建设银行股份有限公司六安开发区支行开立了独立的银行账户，账号为34001746408053000710，公司不存在与任何其他单位共用银行账户的情况。公司现持有由六安市工商行政和质量技术监督管理局核发的《营业执照》，统一社会信用代码：91341500667918717H。

公司财务独立。

（五）机构独立性

公司建立健全了内部管理机构，能够独立行使经营管理权。公司与控股股东分开并独立运行，公司完全拥有机构设置自主权。公司具有独立的办公机构和场所，不存在合署办公、混合经营的情形。

公司机构独立。

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的同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人控制的其他企业情况如下：

1、星星集团

注册号	91341500740869545A
-----	--------------------

住所	六安市经济开发区纬三路北侧
法定代表人	管传玉
注册资本	6,280.00 万元
经营范围	对各类行业进行投资，自营和代理各类商品和技术进出口业务；生产销售军品业务（服装、箱包、帐篷、鞋帽）。（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）

管传玉持有星星集团 58.26% 的股份，星星集团的主营业务为投资管理，与公司不存在同业竞争。

2、安徽登克尔旅游用品有限公司

注册号	341504000002728
住所	安徽省六安市经济开发区皋城东路南
法定代表人	管传玉
注册资本	1,000.00 万元
经营范围	旅游系列产品的生产、收购、销售以及“三来一补”业务（凭生产企业自营进出口权登记证书经营）。（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）

星星集团持有安徽登克尔旅游用品有限公司 70.20% 的股份，安徽登克尔旅游用品有限公司主营业务为旅游系列产品的生产、收购及销售，同时与公司在客户和原材料采购等方面有较大差别，根据安徽登克尔旅游用品有限公司出具的《关于业务情况的说明》，其现不从事服装、服饰的生产和销售业务，目前也不具备生产服装、服饰的设备和能力，将来也不会直接或间接从事或参与任何与星星服装相同的业务，不进行任何损害或者可能损害星星服装利益的其他竞争行为。安徽登克尔旅游用品有限公司与公司不存在同业竞争。

3、六安登克尔家用纺织品有限公司

注册号	341591000011664
住所	安徽省六安市经济开发区光彩大道东侧（星星轻纺公司内）
法定代表人	管蕾
注册资本	1,300.00 万元
经营范围	生产、零售、批发家用纺织品、鞋帽、箱包

星星集团持有六安登克尔家用纺织品有限公司 55.00%的股份，六安登克尔家用纺织品有限公司主营业务为家用纺织品的生产及销售，同时与公司在客户和原材料采购等方面有较大差别，根据六安登克尔家用纺织品有限公司出具的《关于业务情况的说明》，其现不从事服装、服饰的生产和销售业务，目前也不具备生产服装、服饰的设备和能力，将来也不会直接或间接从事或参与任何与星星服装相同的业务，不进行任何损害或者可能损害星星服装利益的其他竞争行为。六安登克尔家用纺织品有限公司与公司不存在同业竞争。

4、安徽军民融合被装保障有限公司

注册号	91341500581507896N
住所	安徽省六安市金安区施桥镇街道
法定代表人	陆峰
注册资本	3,000.00 万元
经营范围	箱包、纺织品、帐篷及特种被装销售；粮油、五金、百货、电子产品、机械器具及卫生防护物资销售。（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）

星星集团持有安徽军民融合被装保障有限公司 100.00%的股份，安徽军民融合被装保障有限公司主营业务为帐篷的加工及销售，同时与公司在客户和原材料采购等方面有较大差别，根据安徽军民融合被装保障有限公司出具的《关于业务情况的说明》，其现不从事服装、服饰的生产和销售业务，目前也不具备生产服装、服饰的设备和能力，将来也不会直接或间接从事或参与任何与星星服装相同的业务，不进行任何损害或者可能损害星星服装利益的其他竞争行为。安徽军民融合被装保障有限公司与公司不存在同业竞争。

5、安徽星星羽绒科技有限公司

注册号	341591000023354
住所	安徽省六安经济开发区皋城东路
法定代表人	张军
注册资本	1,000.00 万元
经营范围	羽绒研发、收购、生产、加工及销售。（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）

张军持有安徽星星羽绒科技有限公司 50.00%的股份，安徽星星羽绒科技有限公司主营业务为羽绒的研发、收购、生产、加工及销售，同时与公司在客户和原材料采购等方面有较大差别，根据安徽星星羽绒科技有限公司出具的《关于业务情况的说明》，其现不从事服装、服饰的生产和销售业务，目前也不具备生产服装、服饰的设备和能力，将来也不会直接或间接从事或参与任何与星星服装相同的业务，不进行任何损害或者可能损害星星服装利益的其他竞争行为。安徽星星羽绒科技有限公司与公司不存在同业竞争。

6、六安市星星房地产开发有限责任公司

注册号	341500000016431
住所	安徽省六安市金安区经济开发区（东城路3号）
法定代表人	管传玉
注册资本	1,300.00 万元
经营范围	房地产开发经营（凭资质证书经营）

管传玉持有六安市星星房地产开发有限责任公司 47.00%的股份，张军持有六安市星星房地产开发有限责任公司 6.00%的股份。六安市星星房地产开发有限责任公司主营业务为房地产开发经营，与公司不存在同业竞争。

7、六安市星星物流服务有限公司

注册号	341500000198790
住所	六安市承接产业转移集中示范园区光彩大道东侧
法定代表人	戚方好
注册资本	20.00 万元
经营范围	道路普通货物运输（道路运输经营许可证有效期至 2017 年 12 月 3 日）

星星集团持有六安市星星物流服务有限公司 60.00%的股份，六安市星星物流服务有限公司主营业务为货物运输，与公司不存在同业竞争。

8、安徽爱星纺织品有限公司

注册号	91341500095075258K
住所	安徽省六安经济技术开发区纬三路北侧

法定代表人	陆峰
注册资本	1,000.00 万元
经营范围	纺织品、箱包的生产、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）

星星集团持有安徽爱星纺织品有限公司 100.00%的股份，安徽爱星纺织品有限公司主营业务为床上用品的生产、加工、销售，同时与公司在客户和原材料采购等方面有较大差别，根据安徽爱星纺织品有限公司出具的《关于业务情况的说明》，其现不从事服装、服饰的生产和销售业务，目前也不具备生产服装、服饰的设备和能力，将来也不会直接或间接从事或参与任何与星星服装相同的业务，不进行任何损害或者可能损害星星服装利益的其他竞争行为。安徽爱星纺织品有限公司与公司不存在同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免可能发生的同业竞争，公司实际控制人以及董事、监事、高级管理人员出具《避免同业竞争承诺函》，承诺：

“1、目前本人或本单位及本人或本单位实际控制的其他企业（包括但不限于本公司下属全资、控股、参股公司或间接控股公司）与星星服装不存在任何同业竞争；

2、自本《承诺函》签署之日起，本人或本单位将不直接或间接从事或参与任何与星星服装相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或者可能损害星星服装利益的其他竞争行为；

3、对本人或本单位实际控制的其他企业，本人或本单位将通过派出机构及人员（包括但不限于董事、经理）确保其履行本《承诺函》项下的义务；

4、如星星服装将来扩展业务范围，导致本人或本单位及本人或本单位实际控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与星星服装构成或可能构成同业竞争，本人或本单位及本人或本单位实际控制的其他企业承诺按照如下方式清除与星星服装的同业竞争：

（1）停止生产或提供构成竞争或可能构成竞争的产品或服务；

(2) 停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；

(3) 如星星服装有意受让，在同等条件下按法定程序将竞争业务优先转让给星星服装；

(4) 如星星服装无意受让，将竞争业务转让给无关联的第三方。

5、本《承诺函》自签署之日起生效，如本人或本单位及本人或本单位实际控制的其他企业违反上述承诺与保证，本人或本单位承担由此给星星服装造成的经济损失。”

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害

(一) 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款的情况

公司在报告期内存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形，但已在报告期期末前全部归还。在报告期期末至申报审查期间不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形，具体情况参见本说明书“第四节 公司财务”之“四、关联方及关联交易”之“(二) 关联方交易”。截至本说明书出具之日，公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

(二) 为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业或其他关联方担保的情况。

(三) 公司重要事项决策制度

公司在《公司章程》中规定了对外担保、重大投资事项的决策程序，制定了《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《重大投资管理办法》等规章制度，构建了较为完善的内控制度，使决策管理更具有可操作性。公司对有关重大投资、关联交易等重要事项决策程序的规定符合股东大会、董事会的职责分工。

（四）公司管理层对公司重要事项决策和执行的承诺

公司董事、监事及高级管理人员出具了《关于对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项的声明与承诺》，确认截至本声明与承诺出具之日，公司无违规对外担保、委托理财等事项。

（五）防止大股东及其关联方占用或转移公司资源的具体安排

为防止大股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《重大投资管理办法》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理办法》等内部管理制度，对关联交易、对外投资、对外担保等事项均进行了相应制度性规定。

《公司章程》第三十八条规定：公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，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和公司其他股东负有诚信义务。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。

《对外担保管理制度》第三条规定：公司对外担保实行统一管理，非经公司董事会或股东大会批准，任何人无权以公司名义签署对外担保的合同、协议或相关的法律文件。

《防范控股股东及关联方资金占用管理办法》第六条规定：公司在与大股东及关联方发生经营性资金往来时，应当严格防止公司资金被占用。公司不得以垫付工资、福利、保险、广告等期间费用，预付款等方式将资金、资产有偿或无偿、直接或间接地提供给大股东及关联方使用，也不得互相代为承担成本和其他支出。

第七条规定：公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给大股东及关联方使用：有偿或无偿地拆借公司的资金给大股东及其实际控制人、关联方使用；通过银行或非银行金融机构向大股东及其实际控制人、关联方提供委托贷

款；委托大股东及其实际控制人、关联方进行投资活动；为大股东及其实际控制人、关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；代大股东及其实际控制人、关联方偿还债务；法律法规及全国股份转让系统有限公司禁止的其他占用方式。

同时，公司控股股东、实际控制人管传玉、张军出具承诺：“截至本声明与承诺签发之日，实际控制人不存在占用公司资金、资产及其他资源未予偿还的情形；未来不会以任何方式（包括但不限于关联交易、垫付费用、提供担保）直接或间接占用、转移公司资金、资产及其他资源；若因违反本声明与承诺而给公司造成损失，本人愿意承担个别及连带责任。”

上述制度措施以及股东出具的承诺，将对股东、其他关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	名称	职务	直接持股数量（股）	间接持股方式	间接持股数量（股）	合计持股数量（股）
1	管传玉	董事长	2,620,000	持有星星集团 58.26% 股份	3,204,300	5,824,300
2	张 军	副董事长	7,530,000	-	-	7,530,000
3	管良中	董事、总经理	1,200,000	-	-	1,200,000
4	陆 峰	董事	400,000	持有星星集团 15.50% 股份	852,500	1,252,500
5	徐家权	董事、副总经理	370,000	-	-	370,000
6	汪诗国	监事会主席	100,000	-	-	100,000
7	丁传东	监事	180,000	-	-	180,000
8	程 建	监事（职工代表监事）	-	-	-	-

9	朱 娥	副总经理	120,000	-	-	120,000
10	李亚琴	财务总监	-	-	-	-
11	程 伟	董事会秘书	-	-	-	-
合计			12,520,000	-	-	16,576,800

（二）相互之间存在亲属关系情况

管传玉与张军系表兄弟关系、管传玉与管良中系表叔侄关系、程伟与徐家权系夫妻关系，除此之外，公司董事、监事及高级管理人员之间不存在关联关系。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

公司董事、监事及高级管理人员出具《关于对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等事项的声明与承诺》《公司管理层关于诚信状况的书面声明》《避免同业竞争承诺函》《持股 5% 以上股东减少并规范关联交易承诺函》等。

（四）在其他单位兼职情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

名称	公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职时间
管传玉	董事长	星星集团	董事长	2002 年 6 月至今
		安徽登克尔旅游用品有限公司	董事长	2014 年 4 月至今
		六安市星星房地产开发有限责任公司	董事长	2005 年 7 月至今
		安徽星星投资咨询有限公司	董事长	2011 年 9 月至今
		六安登克尔家用纺织品有限公司	监事	2011 年 6 月至今
张军	副董事长	安徽星星羽绒科技有限公司	执行董事	2014 年 11 月至今
		六安职业技术学院	教师	2002 年 8 月至今
陆峰	董事	安徽爱星纺织品有限公司	执行董事 兼总经理	2014 年 3 月至今
		安徽军民融合被装保障有限公司	执行董事 兼总经理	2013 年 7 月至今

公司高级管理人员均与公司签订《劳动合同》，并做出书面声明和承诺：

“本人除现有职务外，未在公司股东所开办企业及其他关联企业中担任除董事、监事以外其他任何职务并领薪，也未在与公司业务相同或相近的其他企业担任任何职务并领薪。”

（五）对外投资与 Company 存在利益冲突的情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

1、董事长管传玉对外投资

（1）星星集团

参见本节“五、同业竞争情况”之“（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况”。

（2）六安市星星房地产开发有限责任公司

参见本节“五、同业竞争情况”之“（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况”。

2、董事张军对外投资

（1）安徽星星羽绒科技有限公司

参见本节“五、同业竞争情况”之“（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况”。

（2）六安市星星房地产开发有限责任公司

参见本节“五、同业竞争情况”之“（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况”。

（3）安徽星星投资咨询有限公司

注册号	341591000012761
住所	安徽省六安市经济开发区纬三路北侧
法定代表人	管传玉
注册资本	3,000.00 万元

经营范围	项目投资、项目管理、企业兼并收购、资产经营、财务管理的咨询、服务。 (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)
------	---

张军持有安徽星星投资咨询有限公司 10.00%的股份。

除上述投资以外,公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资。

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

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

八、最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

(一) 董事变动情况

2014年3月29日,公司召开临时股东大会并形成决议:免去张军董事职务,选举胡文山为公司董事。

2016年4月23日,公司召开临时股东大会并形成决议:免去胡文山、赵蓬董事职务,选举张军、徐家权为公司董事。

2016年9月28日,公司召开临时股东大会并形成决议:选举管传玉、陆峰、张军、管良中、徐家权为公司董事,组成公司第四届董事会。

2016年9月28日,公司召开董事会并形成决议:选举管传玉担任公司的董事长;选举张军担任公司副董事长。

(二) 监事变动情况

2016年4月23日,公司召开临时股东大会并形成决议:管传忠及韩勇辞去公司监事职务,选举了丁传东为公司非职工监事,职工代表大会选举了程建为职工代表监事与监事会主席汪诗国共同组成第三届监事会。

(三) 高级管理人员变动情况

2007年10月,公司成立时,曹荣担任公司财务总监;

2016年4月23日，公司召开临时股东大会并形成决议：曹荣辞去公司财务总监，聘任李亚琴为公司财务总监。

2016年6月5日，公司召开董事会并形成决议：张军辞去公司总经理职务，聘任程伟为董事会秘书；管良中辞去公司副总经理职务；杨家新辞去公司副总经理职务；聘任管良中为公司总经理。

除上述变动外，公司的董事、监事和高级管理人员较为稳定，没有发生重大变更。报告期内，管理层中增加了副总经理和董事会秘书，使公司的管理层更加稳定和坚固，对公司的持续经营不会产生重大影响。

第四节 公司财务

一、最近两年一期财务报表和审计意见

(一) 最近两年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

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
流动资产：			
货币资金	67,377.07	2,918,874.27	1,619,448.03
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	32,109,827.19	40,324,931.27	25,472,783.64
预付款项	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	-	81,891,100.27	50,642,360.16
存货	61,217,886.27	20,642,763.00	23,726,827.87
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	499,333.89	-	-
流动资产合计	93,894,424.42	145,777,668.81	101,461,419.70
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	-	-	-

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	65,504,318.01	11,076,643.20	8,117,307.91
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
无形资产	12,635,872.62	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	-	160,781.61	335,168.21
其他非流动资产	-	-	914,000.00
非流动资产合计	78,140,190.63	11,237,424.81	9,366,476.12
资产总计	172,034,615.05	157,015,093.62	110,827,895.82
流动负债：			
短期借款	10,000,000.00	55,000,000.00	43,500,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	40,029,458.57	34,312,687.08	19,548,327.33
预收款项	29,767,243.44	2,905,229.40	3,234,128.62
应付职工薪酬	13,730,363.71	156,244.94	2,302.02
应交税费	3,027,984.71	6,861,124.16	4,884,095.84
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	17,785,116.79	25,417,908.19	19,181,856.52
划分为持有待售的负债	-	-	-

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	114,340,167.22	124,653,193.77	90,350,710.33
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	18,792.33	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	18,792.33	-	-
负债合计	114,358,959.55	124,653,193.77	90,350,710.33
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本	22,600,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	24,609,600.00	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
盈余公积	2,271,061.94	2,271,061.94	1,082,590.50
未分配利润	8,194,993.56	20,090,837.91	9,394,594.99
归属于公司股东权益合计	57,675,655.50	32,361,899.85	20,477,185.49
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	57,675,655.50	32,361,899.85	20,477,185.49
负债和所有者权益总计	172,034,615.05	157,015,093.62	110,827,895.82

利润表

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	88,352,375.34	279,418,495.99	233,400,397.25
减：营业成本	76,880,019.97	248,948,553.24	212,424,378.76
营业税金及附加	780,331.02	3,200,488.98	2,360,189.09
销售费用	1,025,082.33	2,299,127.69	2,440,134.88
管理费用	22,339,887.62	9,024,062.92	8,267,564.73
财务费用	924,772.95	-11,131.87	-4,327.65
资产减值损失	-432,373.90	781,691.98	-77,986.70
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-13,165,344.65	15,175,703.05	7,990,444.14
加：营业外收入	3,219,899.70	856,479.66	270,142.84
其中：非流动资产处置损失	12,000.00	-	-
减：营业外支出	223,999.33	162,553.77	248,111.19
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-10,169,444.28	15,869,628.94	8,012,475.79
减：所得税费用	1,726,400.07	3,984,914.58	2,013,547.19
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-11,895,844.35	11,884,714.36	5,998,928.60
归属于公司股东的净利润	-11,895,844.35	11,884,714.36	5,998,928.60
少数股东损益	-	-	-
五、每股收益			
(一)基本每股收益	-0.98	1.19	0.60
(二)稀释每股收益	-0.98	1.19	0.60
六、其他综合收益的税后净额			
归属公司股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
外币财务报表折算差额	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	-11,895,844.35	11,884,714.36	5,998,928.60
归属于公司股东的综合收益总额	-11,895,844.35	11,884,714.36	5,998,928.60
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

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	138,881,771.48	310,959,284.78	271,570,132.49
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,215,103.61	1,000,696.34	285,964.14
经营活动现金流入小计	142,096,875.09	311,959,981.12	271,856,096.63
购买商品、接受劳务支付的现金	64,581,431.33	131,781,666.37	143,562,719.45
支付给职工以及为职工支付的现金	43,341,010.05	121,810,173.71	94,163,842.54
支付的各项税费	12,871,049.76	30,447,022.91	21,771,291.48
支付其他与经营活动有关的现金	1,731,908.53	4,655,648.46	4,782,907.89
经营活动现金流出小计	122,525,399.67	288,694,511.45	264,280,761.36
经营活动产生的现金流量净额	19,571,475.42	23,265,469.67	7,575,335.27
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	12,000.00	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	29,674,621.74	48,450,000.00	51,541,000.00
投资活动现金流入小计	29,686,621.74	48,450,000.00	51,541,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	2,840,459.00	4,219,942.84	2,652,014.20
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	15,600,000.00	77,650,000.00	49,200,000.00
投资活动现金流出小计	18,440,459.00	81,869,942.84	51,852,014.20
投资活动产生的现金流量净额	11,246,162.74	-33,419,942.84	-311,014.20

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	20,160,000.00	-	-
取得借款收到的现金	-	79,000,000.00	62,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	22,000,000.00	48,249,612.10	32,380,000.00
筹资活动现金流入小计	42,160,000.00	127,249,612.10	94,880,000.00
偿还债务支付的现金	45,000,000.00	67,500,000.00	55,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,229,135.36	4,499,218.74	4,603,483.33
支付其他与筹资活动有关的现金	29,600,000.00	43,696,493.95	46,629,367.00
筹资活动现金流出小计	75,829,135.36	115,695,712.69	106,732,850.33
筹资活动产生的现金流量净额	-33,669,135.36	11,553,899.41	-11,852,850.33
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	-2,851,497.20	1,399,426.24	-4,588,529.26
加：期初现金及现金等价物余额	2,918,874.27	1,519,448.03	6,107,977.29
六、期末现金及现金等价物余额	67,377.07	2,918,874.27	1,519,448.03

2016 年 1-6 月所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额：	10,000,000.00	-	-	-	2,271,061.94	20,090,837.91	-	32,361,899.85
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-	2,271,061.94	20,090,837.91	-	32,361,899.85
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	12,600,000.00	24,609,600.00	-	-	-	-11,895,844.35	-	25,313,755.65
（一）综合收益总额						-11,895,844.35		-11,895,844.35
（二）所有者投入和减少的资本	12,600,000.00	24,609,600.00	-	-	-	-	-	37,209,600.00
1、所有者投入投入的普通股	12,600,000.00	7,560,000.00	-	-	-	-	-	20,160,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	17,049,600.00	-	-	-	-	-	17,049,600.00
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）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	22,600,000.00	24,609,600.00	-	-	2,271,061.94	8,194,993.56	-	57,675,655.50

2015 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额：	10,000,000.00	-	-	-	1,082,590.50	9,394,594.99	-	20,477,185.49
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-	1,082,590.50	9,394,594.99	-	20,477,185.49
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	-	-	-	-	1,188,471.44	10,696,242.92	-	11,884,714.36
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	11,884,714.36	-	11,884,714.36
（二）所有者投入和减少的资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	1,188,471.44	-1,188,471.44	-	-

项目	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
1、提取盈余公积	-	-	-	-	1,188,471.44	-1,188,471.44	-	-
2、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）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	10,000,000.00	-	-	-	2,271,061.94	20,090,837.91	-	32,361,899.85

2014 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额：	10,000,000.00	-	-	-	482,697.64	3,995,559.25	-	14,478,256.89
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-	482,697.64	3,995,559.25	-	14,478,256.89
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	-	-	-	-	599,892.86	5,399,035.74	-	5,998,928.60
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	5,998,928.60	-	5,998,928.60
（二）所有者投入和减少的资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
（三）利润分配	-	-	-	-	599,892.86	-599,892.86	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	599,892.86	-599,892.86	-	-
2、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）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	10,000,000.00	-	-	-	1,082,590.50	9,394,594.99	-	20,477,185.49

（二）财务报表的编制基础

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，公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，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。

（三）合并财务报表范围及变化情况

报告期内，公司无纳入合并报表的子公司或其他企业。

（四）最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司2016年1-6月、2015年度及2014年度的财务报告已经具有证券、期货相关业务资格的大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了大华审字[2016]007576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）遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了公司2016年6月30日、2015年12月31日和2014年12月31日的财务状况及2016年1-6月、2015年度和2014年度的经营成果及现金流量等相关信息。

（二）会计期间

公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

（三）营业周期

公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标

准。

（四）记账本位币

公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

（五）企业合并的会计处理方法

1、分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

- （1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2、同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进

行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

3、非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

4、为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

（六）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、

易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（七）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将金融资产和金融负债分为不同类别：应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

- 1）取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；
- 2）属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；
- 3）属于衍生金融工具，但是被指定为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债：

- 1）该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；
- 2）风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融

负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；

3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；

4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，在取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）持有至到期投资

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

本公司对持有至到期投资，在取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，

在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于本公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产；重分类日，该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。但是，遇到下列情况可以除外：

1) 出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内)，且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。

2) 根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。

3) 出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

(4) 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

本公司对可供出售金融资产，在取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

本公司对在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

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

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负

债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- （1）发行方或债务人发生严重财务困难；
- （2）债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

(3) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑,对发生财务困难的债务人作出让步;

(4) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;

(5) 因发行方发生重大财务困难,该金融资产无法在活跃市场继续交易;

(6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少,但根据公开的数据对其进行总体评价后发现,该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量,如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化,或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等;

(7) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化,使权益工具投资人可能无法收回投资成本;

(8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌;

金融资产的具体减值方法如下:

(1) 可供出售金融资产的减值准备

本公司于资产负债表日对各项可供出售金融资产采用个别认定的方式评估减值损失,其中:表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌,具体量化标准为:若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50% (含 50%) 或低于其成本持续时间超过 12 个月 (含 12 个月) 的,则表明其发生减值。

上段所述“成本”按照可供出售权益工具投资的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、原已计入损益的减值损失确定;“公允价值”根据证券交易所期末收盘价确定,除非该项可供出售权益工具投资存在限售期。对于存在限售期的可供出售权益工具投资,按照证券交易所期末收盘价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该权益工具的风险而要求获得的补偿金额后确定。

可供出售金融资产发生减值时,即使该金融资产没有终止确认,本公司将

原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失从其他综合收益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

（2）持有至到期投资的减值准备

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

7、金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

（1）本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

（2）本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

（八）应收款项

公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

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	应收款项账面余额在 100.00 万（含）以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据	款项性质及风险特征
组合 1	账龄分析法组合
组合 2	关联方组合
按组合计提坏账准备的计提方法	-
组合 1	账龄分析法
组合 2	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

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	存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。
-------------	-------------------------------

单项计提坏账准备的理由	存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。
坏账准备的计提方法	根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

（九）存货

1、存货的分类

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

2、发出存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法计价。

3、存货跌价准备的计提方法

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

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。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原

已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法；
- (3) 其他周转材料采用一次转销法摊销。

(十) 长期股权投资

1、初始投资成本确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(2) 其他方式取得的长期股权投资

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

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认方法

（1）成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

（2）权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲

减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3、长期股权投资核算方法的转换

（1）公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

（2）公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

（3）权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

（5）成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，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；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位 20% 以上至 50% 的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

4、长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- （1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中, 对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易, 处置价款与处置长期股权投资相应对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(股本溢价), 资本公积不足冲减的, 调整留存收益; 在丧失对子公司控制权时, 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。

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股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理, 区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理:

(1) 在个别财务报表中, 在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额, 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。

(2) 在合并财务报表中, 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, 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。

5、共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排, 并且对该安排回报具有重大影响的活动决策, 需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在, 则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排, 该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的, 根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时, 将该单独主体作为合营企业, 采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时, 该单独主体作为共同经营, 本公司确认与共同经营利益份额相关的项目, 并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响, 是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,

但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

（十一）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、固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。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。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3、固定资产后续计量及处置

（1）固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	直线法	20	4.75
机器设备	直线法	5-8	19-11.86
运输设备	直线法	4	23.75
办公及电子设备	直线法	3-5	31.67-19.00
其他	直线法	3-5	31.67-19.00

（2）固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

（3）固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（十二）在建工程

1、在建工程的类别

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。本公司的在建工程以项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未

办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（十三）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，在符合资本化条件的情况下开始资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

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

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用

或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

（十四）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括软件、土地使用权。

1、无形资产的初始计量

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

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

值之间的差额，计入当期损益。

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

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

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

2、无形资产的后继计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

（1）使用寿命有限的无形资产

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。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	根据土地使用证使用年限

每期末，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，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本报告期内各期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（2）使用寿命不确定的无形资产

本公司无使用寿命不确定的无形资产。

3、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

4、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

（十五）资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项

资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

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

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

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

（十六）职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2、离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3、辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

4、其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

（十七）收入

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留

与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

公司主要销售薄款运动服、棉衣、夹克、羽绒服等。产品销售收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且经购货方签收确认收入。

2、确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3、提供劳务收入的确认依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已经发生的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，是指同时满足下列条件：

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

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳

务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

（2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

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，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

（十八）政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、政府补助的确认

对期末有证据表明公司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的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

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

(人民币1元)计量。按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。

3、会计处理方法

与资产相关的政府补助,确认为递延收益,按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入;

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

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

(十九) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1、确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限,确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是,同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认:(1)该交易不是企业合并;(2)交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,同时满足下列条件的,确认相应的递延所得税资产: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。

2、确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括:

(1) 商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

(2) 非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；

(3) 对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

3、同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

(1) 企业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；

(2) 递延所得税资产和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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

(二十) 经营租赁、融资租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

1、经营租赁会计处理

(1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、融资租赁会计处理

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

(二十一) 股份支付及权益工具

(1) 股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

（4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具（因未满足可行权条件的非市场条件【如服务期限条件或非市场的业绩条件】而被取消的除外），本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

（二十二）主要会计政策变更、会计估计变更的说明

1、主要会计政策变更说明

财政部于 2014 年修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》等八项企业会计准则，除《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》从 2014 年度及以后期间实施外，其他准则从 2014 年 7 月 1 日起在执行企业会计准则的企业实施。本公司根据准则规定重新厘定了相关会计政策，上述变更对公司财务状况、经营成果及现金流量未产生影响。

2、主要会计估计变更说明

无。

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) 最近两年主要会计数据和财务指标简表

数据/指标	2016 年 1-6 月/ 2016 年 6 月 30 日	2015 年度/ 2015 年 12 月 31 日	2014 年度/ 2014 年 12 月 31 日
总资产（万元）	17,203.46	15,701.51	11,082.79
总负债（万元）	11,435.90	12,465.32	9,035.07
股东权益合计（万元）	5,767.57	3,236.19	2,047.72
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	5,767.57	3,236.19	2,047.72
营业收入（万元）	8,835.24	27,941.85	23,340.04
净利润（万元）	-1,189.58	1,188.47	599.89
归属于申请挂牌公司的 股东的净利润（万元）	-1,189.58	1,188.47	599.89
扣除非经常性损益后的 净利润（万元）	267.92	798.46	247.52
归属于申请挂牌公司的 股东的扣除非经常性损 益后的净利润（万元）	267.92	798.46	247.52
盈利能力			
销售毛利率	12.98%	10.90%	8.99%
销售净利率	-13.46%	4.25%	2.57%
净资产收益率	-39.95%	44.98%	34.32%
净资产收益率（扣除非 经常性损益）	9.00%	30.22%	14.16%
基本每股收益（元/股）	-0.98	1.19	0.60
基本每股收益（扣除非 经常性损益）（元/股）	0.22	0.80	0.25
每股净资产（元）	2.55	3.24	2.05
偿债能力			
资产负债率	66.47%	79.39%	81.52%
流动比率（倍）	0.82	1.17	1.12
速动比率（倍）	0.28	1.00	0.86
权益乘数（倍）	2.98	4.85	5.41

数据/指标	2016 年 1-6 月/ 2016 年 6 月 30 日	2015 年度/ 2015 年 12 月 31 日	2014 年度/ 2014 年 12 月 31 日
营运能力			
资产周转率（次）	0.51	1.78	2.11
应收账款周转率（次）	2.75	6.93	9.16
存货周转率（次）	1.26	12.06	8.95
现金获取能力			
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,957.15	2,326.55	757.53
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.62	2.33	0.76
投资活动产生的现金流量净额（万元）	1,124.62	-3,341.99	-31.10
筹资活动产生的现金流量净额（万元）	-3,366.91	1,155.39	-1,185.29

注 1：销售毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

注 2：销售净利率=净利润/营业收入

注 3：净资产收益率=净利润/净资产（加权平均）

注 4：净资产收益率（扣除非经常性损益）=[净利润-非经常性损益*（1-所得税率）]/净资产（加权平均）

注 5：基本每股收益=净利润/加权平均股本

注 6：资产负债率=负债总额/资产总额

注 7：流动比率=流动资产/流动负债

注 8：速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

注 9：权益乘数=资产/股东权益

注 10：每股净资产=股东权益/期末股本

注 11：资产周转率=主营业务收入/期末总资产

注 12：应收账款周转率=主营业务收入/期末应收账款净值

注 13：存货周转率=主营业务成本/期末存货净值

注 14：每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流净额/加权平均股本

1、盈利能力分析

（1）销售毛利率分析

报告期内，公司营业收入主要来源于主营业务收入，2014 年度、2015 年度

和 2016 年 1-6 月，公司综合毛利率分别为 8.99%、10.90%和 12.98%，各期毛利率总体稳定，呈上升趋势。公司毛利率的变动主要系公司经营规模的扩大、治理机制日趋完善、成本控制逐渐成熟所致。各项业务毛利率的具体变化分析详见本节之“（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化和说明”之“3、毛利率及变化分析”。

报告期内，公司与同行业挂牌公司综合毛利率对比情况如下表所示：

公司名称	公司代码	产品类别	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
华绵制衣	836462	牛仔裤 OEM 业务	11.17%	13.92%	13.72%
澳森制衣	833603	服装 OEM 和 ODM 业务	14.58%	14.39%	14.38%
津海股份	833267	服装 OEM 业务	6.75%	9.55%	12.65%
平均值	-	-	10.83%	12.62%	13.58%
星星服装	-	夹克、棉衣和羽绒服等 OEM 业务	12.98%	10.90%	8.99%

数据来源：全国中小企业股份转让系统披露的相关挂牌公司定期报告

如上表所示，2014 年度、2015 年度，公司毛利率略低于同行业挂牌公司平均毛利率水平。由于代工服装的种类不同，代工模式不同（ODM 和 OEM）以及代工品牌的差异，导致公司毛利率与同行业平均毛利率存在差异。

（2）销售净利率分析

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司销售净利率分别为 2.57%、4.25%和-13.46%。2015 年度销售净利率较 2014 年度增加 1.68 个百分点，主要系公司期间费用占营业收入的比例降低导致公司净利润增加所致。

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司期间费用分别为 1,070.34 万元、1,131.21 万元和 2,428.97 万元，占当期营业收入的比例分别为 4.59%、4.05%和 27.49%。公司 2015 年度期间费用占营业收入的比例较 2014 年度降低 0.54 个百分点，主要是因为：①上海莘威运动品有限公司 8、9、10 三个月对内销订单交货试行上门自提模式以及 2015 年度货运主要改由六安市星星物流服务有限公司承运后，调车配货较为合理，造成运输成本下降，综合影响使得销售费

用不但没有随收入增长而增长，反而下降 5.78 个百分点。②公司管理团队较为稳定，管理模式较为成熟，对管理费用严格控制，使得管理费用 2015 年度较 2014 年度增长 9.15%。

2016 年 1-6 月管理费用占当期营业收入的比例大幅增长，主要是系新增 1,704.96 万元股份支付费用所致。

报告期内，公司股份支付情况如下：

姓名	股数 (万股)	每股价 格(元)	金额 (万元)	每股净资 产(元)	公允价值 (万元)	涉及股份支付 金额(万元)
张军等 46 名自然人	1,152.00	1.60	1,843.20	3.08	3,548.16	1,704.96

2016 年 4 月 23 日，经本公司 2016 年度临时股东大会决议，向原股东管良中、王祥珍发行新股 90.00 万股、18.00 万股，向公司管理层张军等 46 名自然人发行新股 1,152.00 万股，合计发行新股 1,260.00 万股（每股面值 1.00 元），每股价格 1.60 元。本次交易发行的目的是企业为获取职工提供的服务。

此次增资所涉及的股东管良中、王祥珍取得股份是基于股东身份取得，不符合企业会计准则-股份支付的相关要求以及实施要件。增资所涉及的股东张军等 46 名自然人均为公司的员工，由于授予价格低于经审计的每股净资产，符合企业会计准则-股份支付的相关要求以及实施要件。公司根据截至 2015 年 12 月 31 日公司经审计的每股净资产摊薄原股东后 3.08 元确认股份支付的公允价值。

按 1,704.96 万元（1,152.00 万股*（3.08-1.60）元）确认股份支付费用，计入资本公积 1,704.96 万元，同时计入当期管理费用 1,704.96 万元。该当期管理费用金额较大，减少了公司当年的利润金额，但是对公司未来业绩不会产生直接影响，不影响公司的持续经营能力。

根据证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号—非经常性损益》非经常性损益的定义以及范围，非经常性损益是指公司发生的与经营业务无直接关系，以及虽与经营业务相关，但由于其性质、金额或发生频率，影响了真实、公允地反映公司正常盈利能力的各项收入、支出。公司此次股份支付费用属于上述规定中“虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发

性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益”的事项。因此公司的股份支付费用的列示符合证监会发布《公开发行证券的公司信息披露规范问答第1号—非经常性损益》的相关规定。

综上，公司对张军等46名自然人的股份支付实施符合《企业会计准则第11号—股份支付》相关要求以及实施要件；股份支付费用的核算符合准则规定，股份支付费用在非经常性损益列示，符合证监会发布《公开发行证券的公司信息披露规范问答第1号—非经常性损益》的相关规定。

（3）净资产收益率和扣除非经常性损益的净资产收益率分析

2014年度、2015年度和2016年1-6月，公司净资产收益率分别为34.32%、44.98%和-39.95%，扣除非经常性损益的净资产收益率分别为14.16%、30.22%和9.00%。公司2015年度净资产收益率和扣除非经常性损益后净资产收益率较2014年度分别增长10.66%和16.06%，主要系公司产品销售收入的大幅增长、成本的控制和期间费用的减少综合影响所致。

报告期内，公司与同行业挂牌公司净资产收益率对比情况如下表所示：

公司名称	公司代码	产品类别	2016年1-6月	2015年度	2014年度
华绵制衣	836462	牛仔裤OEM业务	2.50%	31.69%	36.55%
澳森制衣	833603	服装OEM和ODM业务	4.59%	13.89%	13.67%
津海股份	833267	服装OEM业务	9.22%	30.88%	31.84%
平均值	-	-	5.44%	25.49%	27.35%
星星服装	-	夹克、棉衣和羽绒服等OEM业务	-39.95%	44.98%	34.32%

数据来源：全国中小企业股份转让系统披露的相关挂牌公司定期报告

如上表所示，2014年度、2015年度，公司净资产收益率高于同行业挂牌公司平均净资产收益率水平。由于代工服装的种类不同，代工模式不同（ODM和OEM）以及代工品牌的差异，导致公司净资产收益率与同行业平均净资产收益率存在差异。

（4）基本每股收益和扣除非经常性损益的基本每股收益

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司基本每股收益分别为 0.60 元、1.19 元和-0.98 元，扣除非经常性损益的基本每股收益分别为 0.25 元、0.08 元和 0.22 元，其变动原因与净资产收益率变动原因一致。

（5）每股净资产分析

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 6 月 30 日，公司每股净资产分别为 2.05 元、3.24 元和 2.55 元。2015 年 12 月 31 日公司每股净资产较 2014 年 12 月 31 日增加 1.19 元，主要系公司 2015 年度净利润较 2014 年度大幅增长所致。

综上，报告期内，公司毛利率、净利率和净资产收益率整体呈上升趋势，在不断增加产销规模的同时，公司的盈利能力在不断的提高。

2、偿债能力分析

（1）资产负债率分析

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 6 月 30 日，公司资产负债率分别为 81.52%、79.39%和 66.47%，公司资产负债率较高，呈逐期下降趋势，仍存在一定的偿债压力。公司 2015 年 12 月 31 日资产负债率较 2014 年 12 月 31 日下降 2.13 个百分点，主要是因为：①2015 年 12 月 31 日公司流动负债余额较 2014 年 12 月 31 日增加 3,430.25 万元；②因当期利润留存和股东投入使 2015 年度公司所有者权益增加 1,188.47 万元。

（2）流动比率、速动比率分析

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 6 月 30 日，公司流动比率分别为 1.12、1.17 和 0.82，公司速动比率分别为 0.86、1.00 和 0.28，流动比率和速动比率较为稳定，但整体偏低。

（3）权益乘数分析

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 6 月 30 日，公司权益乘数分别为 5.41、4.85 和 2.98。报告期内，公司权益乘数逐期降低，其变动原因与资产负债率变动原因一致。

综上所述，报告期内，公司的资产负债率处于较高水平，流动比率、速动比率整体偏低，公司负债全部为流动负债，存在一定的长短期偿债压力，但未构成较大的偿债风险。

从借款方面来看，2014年12月31日、2015年12月31日和2016年6月30日，公司负债总额分别为9,035.07万元、12,465.32万元和11,435.90万元，其中，短期借款余额分别为4,350.00万元、5,500.00万元和1,000.00万元，其他应付款关联方余额分别为1,918.18万元、2,541.79万元、1,778.51万元，无长期借款。因融资渠道有限，公司主要向银行和股东借款用以支持公司运转。截止本说明书出具之日，公司短期借款余额1,000.00万元已经全部偿还。报告期内及截止本说明书出具之日，公司资信情况以及与银行关系表现良好，均按时还本付息，未发生违约或逾期的情况。

从公司经营活动产生的现金来看，2014年度、2015年度和2016年1-6月，公司经营活动现金流量净额分别为757.53万元、2,326.55万元和1,957.15万元，报告期内经营活动产生的现金流量净额均为正数，经营活动产生现金流的能力较强。此外，对于关联方资金，借款股东管传玉、张军已经承诺暂时不用归还，可供公司继续使用。因此，公司不存在较大的短期和长期偿债风险。

从公司销售结算模式来看，公司货款回笼周期一般为60天-90天，比较及时，大额应收账款的债务人客户为公司长期合作客户，信誉高且历史回款信用情况良好，应收账款账龄均在一年以内，能较好的满足公司经营资金的流动性需求。

从公司采购结算模式来看，大宗采购原料付款周期为30-60天左右，小额采购是款到发货。随着公司销售规模扩大，对应的存货采购量也将随之增加，良好的资信状况将增加公司在采购环节的主动权，也能为公司带来一定的应付账款信用账期，这些都有助于降低公司面临的短期偿债风险。

3、营运能力分析

（1）资产周转率分析

2014年度、2015年度和2016年1-6月，公司资产周转率分别为2.11、1.78和0.51。公司总体资产周转率不高，主要是公司为代工生产型企业，资产规模较高，收入规模相对较小所致。2015年度公司资产周转率较2014年度减少

0.33，主要是因为：①2015 年度公司营业收入比 2014 年度增加 4,601.81 万元，增长 19.72%；②随着公司盈利能力的提高以及流动负债的增加，导致总资产较 2014 年 12 月 31 日增加 4,618.72 万元，增长 41.67%，营业收入的增长幅度低于总资产的增长幅度所致。

（2）应收账款周转率分析

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 6 月 30 日，公司应收账款周转率分别为 9.16、6.93 和 2.75，呈下降趋势，系由于公司随收入规模的扩大，应收账款余额大幅增加所致。不过随着公司应收账款管理能力的不断增强，公司应收账款周转效率将逐步提高。

（3）存货周转率分析

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 6 月 30 日，公司存货周转率分别为 8.95、12.06 和 1.26，2015 年 12 月 31 日公司存货周转率较 2014 年 12 月 31 日增加 3.11，主要系随着公司收入、成本的增长而存货余额在 2015 年 12 月 31 日较 2014 年 12 月 31 日降低所致。

综上，报告期内，公司资产周转率、应收账款周转率和存货周转率整体较为稳定，随着业务的不断增长，公司营运能力将不断得到改善。

4、现金获取能力分析

（1）经营活动现金使用分析

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 757.53 万元，2,326.55 万元和 1,957.15 万元，每股经营活动产生的现金流量净额分别为 0.76 元、2.33 元和 1.62 元。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额、每股经营活动产生的现金流量净额均为正数且金额相对较大。报告期内，公司获取现金的能力较强，并不断提高。

（2）投资活动现金使用分析

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-31.10 万元，-3,341.99 万元和 1,124.62 万元。公司投资活动产生的现

金流量主要系公司与星星集团的拆借资金和利息。2015 年度投资活动产生的现金流量净额较 2014 年度减少了 3,310.89 万元，主要系支付星星集团的拆借资金和利息导致投资活动现金流量净流出 3,310.89 万元。

(3) 筹资活动现金使用分析

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-1,185.29 万元、1,155.39 万元和-3,366.91 万元。公司筹资活动产生的现金流量主要系银行借款及实质控制人张军、管传玉等关联方的拆借资金产生。2015 年度筹资活动产生的现金流量净额较 2014 年度增加了 2,340.67 万元，增幅 197.48%，主要系 2015 年度取得借款金额净流入较 2014 年度增加了 450.00 万元，收到实质控制人张军、管传玉等关联方的拆借资金导致筹资活动现金流量净流入 1,880.25 万元。

(二) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、营业收入的主要类别及确认方法

(1) 营业收入的主要类别

公司的营业收入来自薄款运动服、棉衣、夹克和羽绒服等 OEM 生产与销售。

(2) 收入确认的具体方法

产品销售收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且经购货方签收确认收入。

2、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

(1) 按收入类型划分

报告期内，公司销售收入具体情况如下表所示：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入	88,319,694.99	99.96	279,208,433.90	99.92	232,908,798.46	99.79
羽绒服	15,623,459.08	17.68	156,056,666.76	55.85	107,952,695.29	46.25
棉衣	6,392,422.82	7.24	51,589,611.49	18.46	56,021,652.60	24.00
夹克	24,480,745.93	27.71	49,056,550.47	17.56	37,960,830.32	16.26
薄款运动服	28,008,194.00	31.70	22,505,605.18	8.05	30,973,620.25	13.27
皮肤风衣	13,814,873.16	15.64	-	-	-	-
其他业务收入	32,680.35	0.04	210,062.09	0.08	491,598.79	0.21
合计	88,352,375.34	100.00	279,418,495.99	100.00	233,400,397.25	100.00

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司主营业务收入占营业收入的比例分别为 99.79%、99.92% 和 99.96%，主营业务突出。公司其他业务收入主要为公司样品及废料收入，报告期其他业务收入金额相对较小。

从产品结构看，公司主营业务收入由羽绒服收入、棉衣收入、夹克收入、薄款运动服以及皮肤风衣收入构成。2014 年度和 2015 年度，公司收入主要来自羽绒服收入和棉衣收入；2016 年度 1-6 月，公司收入主要来自夹克收入和薄款运动服，公司的产品收入呈现一定的季节性。

从增长趋势看，2015 年度公司主营业务收入较 2014 年度增加 4,629.96 万元，增长率为 19.88%，主要系公司随着订单的增加，2015 年度扩大产能，由原来 48 条生产线增加到 60 条，销售数量大幅增长以及毛利率增长综合所致。

(2) 按 OEM 产品或自主产品划分

报告期内，公司主营业务收入按 OEM 产品或自主产品分类具体情况如下：

单位：元

OEM 产品/ 自主产品	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)

自主产品	-	-	-	-	-	-
OEM 产品	88,319,694.99	100.00	279,208,433.90	100.00	232,908,798.46	100.00

公司主营业务收入全部来源于 OEM 产品的销售。

(3) 按销售区域划分

报告期内，公司主营业务收入按销售区域划分具体情况如下表所示：

单位：元

地区	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)
国内	88,319,694.99	100.00	279,208,433.90	100.00	232,908,798.46	100.00
国际	-	-	-	-	-	-

公司主营业务收入全部来源于国内产品的销售。

(4) 按销售季节性划分

报告期内，公司主营业务收入按销售季节性划分具体情况如下表所示：

单位：元

季度	2016 年	2015 年	2014 年	2016 年较 2015 年增长		2015 年较 2014 年增长	
				增加金额	增长率 (%)	增加金额	增长率 (%)
第一季度	45,987,240.97	28,525,689.06	30,503,859.83	17,461,551.91	61.21	-1,978,170.77	-6.48
第二季度	42,332,454.02	35,898,933.72	37,083,950.23	6,433,520.30	17.92	-1,185,016.51	-3.20
小计	88,319,694.99	64,424,622.78	67,587,810.06	23,895,072.21	37.09	-3,163,187.28	-4.68
第三季度	-	126,189,075.48	86,522,641.19	-	-	39,666,434.29	45.85
第四季度	-	88,594,735.64	78,798,347.21	-	-	9,796,388.43	12.43
小计	-	214,783,811.12	165,320,988.40	-	-	49,462,822.72	29.92
合计	88,319,694.99	279,208,433.90	232,908,798.46	-	-	46,299,635.44	19.88

2014 年度和 2015 年度公司上、下半年的收入占主营业务收入的分别

为 29.02%、70.98%和 23.07%、76.93%，可以看出公司收入季节性比较明显，大多收入在下半年。

2015 年上半年较 2014 年上半年减少 3,163,187.28 元，下降 4.68%，属于合理的波动；2015 年下半年较 2014 年下半年增长 49,462,822.72 元，上升 29.92%，2016 年上半年较 2015 年上半年增长 23,895,072.21 元，上升 37.09%，主要系公司在 2015 年下半年新车间投入使用，产能增加所致。

3、毛利率及变化分析

(1) 公司毛利构成及波动分析

报告期内，公司毛利构成及波动具体情况如下表所示：

单位：元

2016 年 1-6 月					
产品类别	收入	成本	毛利	毛利占比 (%)	毛利率 (%)
羽绒服	15,623,459.08	13,996,445.81	1,627,013.27	14.18	10.41
棉衣	6,392,422.82	5,729,178.12	663,244.70	5.78	10.38
夹克	24,480,745.93	21,651,234.20	2,829,511.73	24.66	11.56
薄款运动服	28,008,194.00	23,411,211.84	4,596,982.16	40.07	16.41
皮肤风衣	13,814,873.16	12,091,950.00	1,722,923.16	15.02	12.47
主营业务收入	88,319,694.99	76,880,019.97	11,439,675.02	99.72	12.95
其他业务收入	32,680.35	-	32,680.35	0.28	100.00
合计	88,352,375.34	76,880,019.97	11,472,355.37	100.00	12.98
2015 年度					
产品类别	收入	成本	毛利	毛利占比 (%)	毛利率 (%)
羽绒服	156,056,666.76	139,131,575.05	16,925,091.71	55.55	10.85
棉衣	51,589,611.49	44,987,938.24	6,601,673.25	21.67	12.80
夹克	49,056,550.47	45,085,327.84	3,971,222.63	13.03	8.10
薄款运动服	22,505,605.18	19,743,712.11	2,761,893.07	9.06	12.27

皮肤风衣	-	-	-	-	-
主营业务收入	279,208,433.90	248,948,553.24	30,259,880.66	99.31	10.84
其他业务收入	210,062.09	-	210,062.09	0.69	100.00
合计	279,418,495.99	248,948,553.24	30,469,942.75	100.00	10.90
2014 年度					
产品类别	收入	成本	毛利	毛利占比 (%)	毛利率 (%)
羽绒服	107,952,695.29	97,494,597.14	10,458,098.15	49.86	9.69
棉衣	56,021,652.60	51,536,387.57	4,485,265.03	21.38	8.01
夹克	37,960,830.32	35,905,986.21	2,054,844.11	9.80	5.41
薄款运动服	30,973,620.25	27,487,407.84	3,486,212.41	16.62	11.26
皮肤风衣	-	-	-	-	-
主营业务收入	232,908,798.46	212,424,378.76	20,484,419.70	97.66	8.80
其他业务收入	491,598.79	-	491,598.79	2.34	100.00
合计	233,400,397.25	212,424,378.76	20,976,018.49	100.00	8.99

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司主营业务毛利率分别为 8.80%、10.84% 和 12.95%，公司主营业务毛利率稳定上升。

2014 年度和 2015 年度公司营业毛利主要来自羽绒服的销售。其销售毛利分别占总毛利的比例为 49.86% 和 55.55%。2014 年度公司羽绒服产品毛利率为 9.69%，2015 年度毛利率为 10.85%，2015 年度较 2014 年度增加 1.16%，主要系 OEM 加工费的增长、效率提高使收入增长速度高于人工成本的增长速度所致。

(2) 销售价格及单位成本对毛利影响

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司的主要产品单位售价有所降低，主要原因是原材料价格下降影响销售价格下降，但降幅小于产品单位成本的降幅。

报告期内各类产品单位售价变动表：

单位：元

产品类别	2016 年 1-6 月	变动幅度	2015 年度	变动幅度	2014 年度
------	--------------	------	---------	------	---------

产品类别	2016 年 1-6 月	变动幅度	2015 年度	变动幅度	2014 年度
羽绒服	58.15	-28.46	81.28	-6.99	87.39
棉衣	50.24	-32.79	74.75	17.77	63.47
夹克	53.28	3.54	51.46	-1.98	52.5
薄款运动服	20.58	-38.60	33.52	6.41	31.5
皮肤风衣	30.93	---			

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司的原材料采购单价下降，产品单位成本降低。

报告期内各类产品单位成本变动表：

单位：元

产品类别	2016 年 1-6 月	变动幅度	2015 年度	变动幅度	2014 年度
羽绒服	52.09	-28.12	72.47	-8.17	78.92
棉衣	45.03	-30.92	65.19	11.66	58.38
夹克	47.12	-0.38	47.30	-4.73	49.65
薄款运动服	17.21	-41.46	29.40	5.04	27.99
皮肤风衣	27.07	---			

其中主要原材料采购单价变动表：

单位：元

原材料名称	2016 年 1-6 月	变动幅度	2015 年度	变动幅度	2014 年度
90%灰鸭绒	133.78	-27.17	183.69	-36.40	288.81
90%白鸭绒	137.58	-28.91	193.52	-39.29	318.76
20D 尼龙格子 /锦纶	11.79	2.17	11.54	-11.16	12.99

4、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

报告期内，公司营业收入总额和利润总额情况如下表所示：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2015 年度较 2014 年度
----	--------------	---------	---------	------------------

				增长额	增长率 (%)
营业收入	88,352,375.34	279,418,495.99	233,400,397.25	46,018,098.74	19.72
营业成本	76,880,019.97	248,948,553.24	212,424,378.76	36,524,174.48	17.19
营业毛利	11,472,355.37	30,469,942.75	20,976,018.49	9,493,924.26	45.26
毛利率(%)	12.98	10.90	8.99	-	-
营业利润	-13,165,344.65	15,175,703.05	7,990,444.14	7,185,258.91	89.92
利润总额	-10,169,444.28	15,869,628.94	8,012,475.79	7,857,153.15	98.06
净利润	-11,895,844.35	11,884,714.36	5,998,928.60	5,885,785.76	98.11

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司营业收入分别为 233,400,397.25 元、279,418,495.99 元和 88,352,375.34 元。2015 年度公司的营业收入较 2014 年度增加 46,018,098.74 元，主要系 2015 年度羽绒服的收入大幅增加所致。

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司营业毛利分别为 20,976,018.49 元、30,469,942.75 元和 11,472,355.37 元。2015 年度公司的营业毛利较 2014 年度增加 9,493,924.26 元，主要系羽绒服、棉衣和夹克的毛利共同增加所致。

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司营业利润分别为 7,990,444.14 元、15,175,703.05 元和 -13,165,344.65 元；净利润分别为 5,998,928.60 元、11,884,714.36 元和 -11,895,844.35 元。2015 年度公司的营业利润、净利润较 2014 年度均大幅增长，主要是羽绒服、棉衣和夹克毛利增加所致。2016 年 1-6 月公司营业利润和净利润为负主要系公司新增 1,704.96 万元股份支付费用所致。

（三）主营业务成本的构成及变动分析

1、主营业务成本占营业成本的比例

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
主营业务成本	76,880,019.97	248,948,553.24	212,424,378.76
营业成本	76,880,019.97	248,948,553.24	212,424,378.76
占比(%)	100.00	100.00	100.00

2、报告期内公司主营业务成本构成情况

单位：元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
直接材料	29,666,094.66	38.58	106,297,194.38	42.70	103,462,575.53	48.71
人工成本	37,530,061.56	48.82	118,798,545.36	47.72	90,030,820.41	42.38
委托加工	6,757,497.45	8.79	13,969,153.81	5.61	12,435,641.53	5.85
制造费用	2,926,366.30	3.81	9,883,659.69	3.97	6,495,341.29	3.06
合计	76,880,019.97	100.00	248,948,553.24	100.00	212,424,378.76	100.00

报告期内，公司主营业务成本主要由直接材料、人工成本、委托加工费用和制造费用构成。2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司主营业务成本分别为 212,424,378.76 元、248,948,553.24 元和 76,880,019.97 元，各类成本占总成本的比重较为稳定。其中直接材料为直接用于产品生产的主料、辅料以及包装物等。主料主要以羽绒和棉、布料等为主，辅以部分纽扣、拉链和标牌等。直接人工是直接生产人员发生的职工薪酬。委托加工费用是直接用于半产品的印花加工和委托其他公司生产所需的人工费用。制造费用为各项间接费用。

（四）公司主要费用及变动情况

1、期间费用及其变动情况分析

报告期内，公司期间费用及其变动情况如下表所示：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度		2014 年度
	金额	金额	较 2014 年增长率 (%)	金额
销售费用	1,025,082.33	2,299,127.69	-5.78	2,440,134.88
管理费用	22,339,887.62	9,024,062.92	9.15	8,267,564.73
财务费用	924,772.95	-11,131.87	157.23	-4,327.65
期间费用合计	24,289,742.90	11,312,058.74	5.69	10,703,371.96

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度		2014 年度
	金额	金额	较 2014 年增长率 (%)	金额
营业收入	88,352,375.34	279,418,495.99	19.72	233,400,397.25
销售费用占营业收入的比例 (%)	1.16	0.82	-	1.05
管理费用占营业收入的比例 (%)	25.28	3.23	-	3.54
财务费用占营业收入的比例 (%)	1.05	-0.00	-	-0.00
期间费用占营业收入的比例 (%)	27.49	4.05	-	4.59

2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月，公司的期间费用分别为 10,703,371.96 元、11,312,058.74 元和 24,289,742.90 元，占营业收入的比例分别为 4.59%、4.05% 和 27.49%。2015 年度公司期间费用较 2014 年度增加 5.69%，主要系管理费用增加所致。2016 年 1-6 月管理费用占当期营业收入的比例大幅增长，主要是系新增 1,704.96 万元股份支付费用所致，具体详见本节之“（一）最近两年主要会计数据和财务指标简表”之“1、盈利能力分析”之“（2）销售净利率分析”。

2、销售费用及其变动情况分析

报告期内，公司销售费用及其变动情况如下表所示：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	333,000.00	624,800.00	508,800.00
运输费	425,255.84	1,295,161.26	1,681,906.55
差旅费	55,354.00	33,144.00	40,935.50
测试费	211,472.49	346,022.43	208,492.83
合计	1,025,082.33	2,299,127.69	2,440,134.88

报告期内，公司主要有安踏公司和上海莘威运动品有限公司两大客户，且与客户保持长期稳定的合作关系，公司相关的销售费用主要为与销售相关的职工薪酬、运输费、差旅费以及测试费等。2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6

月，公司销售费用分别为 2,440,134.88 元、2,299,127.69 元、1,025,082.33 元，占当期营业收入的比例分别为 1.05%、0.82%、1.16%。

2015 年度公司销售费用较 2014 年度下降 5.78%，主要是因为：上海莘威运动品有限公司 8、9、10 三个月对内销订单交货试行上门自提模式以及 2015 年度货运主要改由六安市星星物流服务有限公司承运后，调车配货较为合理，造成运输成本下降，综合影响使得销售费用不但没有随收入增长而增长，反而下降 0.22 个百分点。

3、管理费用及其变动情况分析

报告期内，公司管理费用及其变动情况如下表所示：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	3,949,264.57	7,983,902.50	7,208,738.81
折旧及摊销	208,558.32	147,907.69	239,358.76
水电费	121,620.95	190,270.28	201,317.97
保险费	-	171,970.43	158,416.41
业务招待费	73,355.00	169,546.00	98,772.50
税费	632,205.90	87,512.15	77,452.83
办公费	92,120.47	114,412.81	77,844.40
股份支付费	17,049,600.00	-	-
其他	213,162.41	158,541.06	205,663.05
合计	22,339,887.62	9,024,062.92	8,267,564.73

公司管理费用主要包括职工薪酬、折旧摊销、税费办公费以及其他与管理相关的项目。2014 年度、2015 年度，公司管理费用分别为 8,267,564.73 元和 9,024,062.92 元，占营业收入的比例分别为 3.54%和 3.23%，整体较为稳定。公司 2016 年 1-6 月管理费用占当期营业收入的比例大幅增长，主要是系新增 1,704.96 万元股份支付费用所致。

4、财务费用及其变动情况分析

报告期内，公司财务费用及其变动情况如下表所示：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	1,229,135.36	4,499,218.74	4,603,483.33
减：利息收入	310,664.11	4,525,195.42	4,692,095.30
其中：关联方利息收入	303,460.20	4,506,178.74	4,676,274.00
手续费及其他	6,301.70	14,844.81	84,284.32
合计	924,772.95	-11,131.87	-4,327.65

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司财务费用分别为-4,327.65 元、-11,131.87 元和 924,772.95 元。公司利息支出主要是公司支付给银行的借款利息；利息收入主要是公司收取的将借款给星星集团的资金占用费。

（五）投资收益、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

报告期内，公司非经常性损益情况如下表所示：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
非流动性资产处置损益	12,000.00	-	-
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3,207,899.70	856,479.66	270,100.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	303,460.20	4,506,178.74	4,676,274.00
股份支付	-17,049,600.00	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-223,999.33	-162,553.77	-248,068.35
非经常性损益总额	-13,750,239.43	5,200,104.63	4,698,305.65
减：非经常性损益的所得税影响数	824,840.14	1,300,026.16	1,174,576.41
非经常性损益净额	-14,575,079.57	3,900,078.47	3,523,729.24
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	-	-	-

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-14,575,079.57	3,900,078.47	3,523,729.24
营业收入	88,352,375.34	279,418,495.99	233,400,397.25
归属于公司股东的净利润	-11,895,844.35	11,884,714.36	5,998,928.60
归属于公司普通股股东的非经常性损益占营业收入的比例（%）	-16.50	1.40	1.51
归属于公司普通股股东的非经常性损益占归属于公司股东的净利润的比例（%）	125.52	32.82	58.74

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司归属于公司普通股股东的非经常性损益分别为 3,523,729.24 元、3,900,078.47 元和-14,575,079.57 元，占营业收入的比例分别为 1.51%、1.40%和-16.50%，占归属于公司股东的净利润的比例分别为 58.74%、32.82%和 122.52%。

其中计入当期损益的政府补助情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
“新三板”挂牌涉及资产重组税收奖励	3,207,899.70	-	-
转型发展基金	-	280,307.66	270,100.00
节约利用土地奖励	-	575,172.00	-
其他	-	1,000.00	-
合计	3,207,899.70	856,479.66	270,100.00

公司收到政府补助的具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	金额	文号	年度
转型发展基金	27.01	2013 年 1 月 31 日六安开发区管委会关于印发六安开发区鼓励企业转型发展奖励办法通知	2014 年度
转型发展基金	28.03	2014 年 3 月 6 日六安开发区管委会关于印发六安开发区支持企业转型发展奖励办法通知“六开管[2014]2 号”	2015 年度

项目	金额	文号	年度
节约利用土地奖励	57.52	2014年10月17日关于印发六安开发区工业企业节约集约利用土地奖励办法的通知“六开管办[2014]30号”	2015年度
“新三板”挂牌涉及资产重组税收奖励	320.79	六安市人民政府关于加强直接融资工作的意见六政〔2014〕45号	2016年度

2、适用的税收政策及主要税种情况

报告期内，公司适用的主要税种及税率如下表所示：

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	17.00%
企业所得税	应纳税所得额	25.00%
城市维护建设税	应纳流转税额	7.00%
教育费附加	应纳流转税额	3.00%
地方教育费附加	应纳流转税额	2.00%

（六）主要资产情况及重大变化分析

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
现金	7,562.84	25,015.75	28,866.12
银行存款	59,814.23	2,893,858.52	1,490,581.91
其他货币资金	-	-	100,000.00
合计	67,377.07	2,918,874.27	1,619,448.03

货币资金2016年6月30日余额较2015年12月31日减少2,851,497.20元，下降比例97.69%，主要系提前归还贷款所致。

2、应收账款

（1）应收账款及其坏账准备总额

报告期内，应收账款及坏账准备情况如下表所示：

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
应收账款账面余额	33,799,818.09	42,447,296.07	26,813,456.46
其中：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	33,799,818.09	42,447,296.07	26,813,456.46
组合1 账龄组合	33,799,818.09	42,447,296.07	26,799,656.46
组合2 关联方组合	-	-	13,800.00
坏账准备	1,689,990.90	2,122,364.80	1,340,672.82
其中：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	1,689,990.90	2,122,364.80	1,340,672.82
组合1 账龄组合	1,689,990.90	2,122,364.80	1,340,672.82
组合2 关联方组合	-	-	-
应收账款账面净额	32,109,827.19	40,324,931.27	25,472,783.64
资产总额	172,034,615.05	157,015,093.62	110,827,895.82
应收账款账面余额占资产总额比例（%）	19.65	27.03	24.19
营业收入	88,352,375.34	279,418,495.99	233,400,397.25
应收账款账面余额占营业收入总额比例（%）	38.26	15.19	11.49

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年6月30日，公司应收账款净额分别为25,472,783.64元、40,324,931.27元和32,109,827.19元，主要是对客户的销售形成的应收款项。报告期内，公司应收账款各期末余额占资产总额和营业收入的比例较为稳定。

（2）报告期内，应收账款账龄及坏账准备情况如下表所示：

单位：元

账龄	2016年6月30日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）

1 年以内	33,799,818.09	100.00	1,689,990.90	5.00
账龄	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	42,447,296.07	100.00	2,122,364.80	5.00
账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	26,799,656.46	100.00	1,340,672.82	5.00

(3) 应收账款余额前五名情况

报告期内，应收账款余额前五名情况如下表所示：

单位：元

2016 年 6 月 30 日				
单位名称	与公司关系	期末余额	年限	占应收账款余额的比例 (%)
上海莘威运动品有限公司	非关联方	25,870,198.89	1 年以内	76.54
嘉兴广越服装有限公司	非关联方	7,573,785.00	1 年以内	22.41
探路者控股集团股份有限公司	非关联方	355,827.44	1 年以内	1.05
安踏体育用品集团有限公司	非关联方	6.76	1 年以内	-
合计		33,799,818.09	-	100.00
2015 年 12 月 31 日				
单位名称	与公司关系	期末余额	年限	占应收账款余额的比例 (%)
上海莘威运动品有限公司	非关联方	40,317,652.31	1 年以内	94.98
安踏体育用品集团有限公司	非关联方	1,738,302.72	1 年以内	4.10
迪畅（上海）管理咨询有限公司	非关联方	47,243.20	1 年以内	0.11
舒城浩缘朋纺织品有限公司	非关联方	32,667.84	1 年以内	0.08
探路者控股集团股份有限公司	非关联方	311,430.00	1 年以内	0.73
合计		42,447,296.07	-	100.00
2014 年 12 月 31 日				

单位名称	与公司关系	期末余额	年限	占应收账款余额的比例(%)
上海莘威运动品有限公司	非关联方	24,679,572.81	1 年以内	92.04
厦门安踏有限公司	非关联方	1,869,853.28	1 年以内	6.97
斐乐体育有限公司	非关联方	228,748.88	1 年以内	0.85
迪卡侬(上海)体育用品有限公司合肥包河分公司	非关联方	21,481.00	1 年以内	0.08
安徽星星轻纺集团(股份)有限公司	关联方	13,800.00	1 年以内	0.05
合计		26,813,455.97	-	99.99

(4) 报告各期期末, 应收账款余额较大, 主要原因是公司对上海莘威运动品有限公司的赊销期为 60 天, 截止相应报告期期末因账期尚未到结算时间导致累积的应收账款余额较大。截止 2016 年 8 月 31 日, 应收账款已经全部收回。

(5) 2014 年 12 月 31 日, 公司应收账款中持公司 5% 以上(含 5%) 表决权股份的股东安徽星星轻纺集团(股份)有限公司欠款为 13,800.00 元。

(6) 报告期内实际核销的应收账款: 无。

3、其他应收款

(1) 其他应收款及坏账准备

报告期内, 其他应收款及坏账情况如下表所示:

单位: 元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
其他应收款账面余额	-	81,891,100.27	50,642,360.16
其中: 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	81,891,100.27	50,642,360.16
组合 1 账龄组合	-	-	-
组合 2 关联方组合	-	81,891,100.27	50,642,360.16
坏账准备	-	-	-

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
其中：单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-
组合1账龄组合	-	-	-
组合2关联方组合	-	-	-
其他应收款净额	-	81,891,100.27	50,642,360.16

(2) 报告期内组合中，按关联方组合计提坏账准备的其他应收款

项目名称	2015年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
安徽星星轻纺(集团)股份有限公司	81,755,897.75	-	-
安徽爱星纺织品有限公司	135,202.52	-	-
合计	81,891,100.27	-	-

续：

项目名称	2014年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
安徽星星轻纺(集团)股份有限公司	50,642,360.16	-	-

(3) 其他应收款余额前五名情况

报告期内，其他应收款前五名情况如下表所示：

单位：元

2015年12月31日					
单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额比例(%)	款项性质
安徽星星轻纺(集团)股份有限公司	关联方	81,755,897.75	1年以内	99.83	资金拆借
安徽爱星纺织品有限公司	关联方	135,202.52	1年以内	0.17	代收款
合计	-	81,891,100.27	-	100.00	-

2014 年 12 月 31 日					
单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额比例 (%)	款项性质
安徽星星轻纺（集团）股份有限公司	关联方	50,642,360.16	1 年以内	100.00	资金拆借

(4) 公司其他应收款按款项性质分类情况：

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
关联方资金	-	81,755,897.75	50,642,360.16
代收款	-	135,202.52	-
合计	-	81,891,100.27	50,642,360.16

(5) 本报告期内其他应收款中持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款及其他关联方欠款情况具体见本节“四、关联方及关联交易”之“（三）关联方往来余额”。

(6) 报告期内实际核销的其他应收款：无。

(7) 公司设立初期，公司内部治理制度不够完善，当公司或关联方出现资金紧张情况时，公司存在向关联方资金拆借等不规范的情况。截至 2016 年 6 月 30 日，公司已收回所有关联方的拆借款项，关联方资金拆借已清理。公司承诺，在今后的日常管理中，有关对外担保、重大投资、委托理财、关联交易事项的决策将严格遵守《公司章程》《关联交易管理制度》《对外投资管理制度》《对外担保管理制度》等有关规定，履行相应决策程序，确保决策符合股东大会、董事会的职责分工，并确保决策得到有效执行，避免关联方资金占用的情况出现。

4、存货

报告期内，公司存货情况如下表所示：

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
原材料	12,892,203.37	3,560,198.97	2,477,178.25
在产品	3,130,495.87	2,232,491.93	1,508,127.08
库存商品	45,195,187.03	14,850,072.10	19,741,522.54
账面余额合计	61,217,886.27	20,642,763.00	23,726,827.87
存货跌价准备	-	-	-
账面价值	61,217,886.27	20,642,763.00	23,726,827.87

公司的存货主要包括原材料、在产品和库存商品等。

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 6 月 30 日，公司存货账面价值分别为 23,726,827.87 元、20,642,763.00 元和 61,217,886.27 元，2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日存货余额较为稳定。2016 年 6 月 30 日存货余额较大主要系公司与安踏公司、上海莘威运动品有限公司签订了系列服饰的 OEM 订单所致。截止 2016 年 8 月 31 日，该库存商品已经全部发货。

其中，报告期内，公司原材料情况如下表所示：

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
制衣面料	7,874,892.17	1,351,603.48	773,242.29
制衣辅料	5,017,311.20	2,208,595.49	1,703,935.96
合计	12,892,203.37	3,560,198.97	2,477,178.25

报告期内，公司库存商品情况如下表所示：

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
羽绒服	16,081,278.10	4,963,455.61	5,025,517.32
棉衣	6,079,417.99	3,322,803.38	5,484,261.04
夹克	12,531,759.20	3,204,273.78	5,967,417.95
薄款运动服	2,609,966.16	3,359,539.33	3,264,326.23
皮肤风衣	7,892,765.58	-	-

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
合计	45,195,187.03	14,850,072.10	19,741,522.54

报告内公司采用订单销售模式,按订单组织生产和销售,随着客户的订单的增加,公司制衣面料、辅料以及相应的库存商品备货增加。

期后实现收入的主要订单情况如下:

签约日期	签约单位	合同金额(万元)
2016.06.08	安踏体育用品集团有限公司	9,700.00
2016.07.03	上海莘威运动品有限公司	1,708.80

从上表看出,公司存货与合同订单及销售规模相适应。

报告期内,公司主要产品为薄款运动服、棉衣、夹克和羽绒服等产品,生产模式主要是以销定产,即根据客户订单进行生产,该种模式使公司全部产品有销售合同做保障,风险敞口较低,公司根据存货管理制度定期对存货进行盘点,相关存货不存在明显的减值迹象,故无需计提存货跌价准备。

存货跌价准备计提的金额、依据及其谨慎合理性分析:

公司为服装代加工企业,采购原材料均根据客户订单采购,采购数量完全按照订单需要量,不存在库龄时间长的原料积压。对于库存商品,一般生产完工入库后1个月内就会陆续发给客户,不存在积压在仓库不发货情况。亦不存在损毁和滞销情形。

报告期内,公司采购价格通常由公司客户经成本预算后与供应商协商确认,而公司客户会根据原材料价格的变动调整当期产品的销售价格,给予公司相对固定的利润空间。因此,上游原材料价格反弹对公司的业绩影响较小,公司毛利率变动幅度较小。

综上所述,通过报告期内各期末存货成本与可变现净值的差额比较,无需计提存货跌价准备。”

5、其他非流动资产

报告期内,公司其他非流动资产情况如下表所示:

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
待抵扣增值税进项税	499,333.89	-	-

6、固定资产

报告期内，公司固定资产净值情况如下表所示：

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
房屋及建筑物	53,919,575.97	-	-
机器设备	10,074,680.22	10,193,553.07	7,432,767.87
运输设备	114,442.36	84,193.07	104,928.29
办公及电子设备	561,876.00	622,376.43	376,195.24
其他	833,743.46	176,520.63	203,416.51
合计	65,504,318.01	11,076,643.20	8,117,307.91

报告期内，公司固定资产主要为生产服饰所用的厂房车间以及生产设备等，资产使用与运行状况良好。

2016年6月30日，房屋及建筑物为53,919,575.97元，系公司在2016年2月受让安星星集团建筑面积为43,479.12平方米的工业厂房及附属设施，具体详见本节“四、关联方及关联交易”之“（二）关联方交易”之“（4）关联方资产转让”。

2016年8月5日，公司与中国银行股份有限公司六安分行于签订2016年六中银企借字072-1号流动资金借款合同，借款金额为1,000.00万元，由公司将2#厂房皖（2016）六安市市不动产第0002518号提供抵押担保，2#厂房账面原值2,739.76万元。

（1）2016年1-6月固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备	其他	合计
一、账面原值						
1.2015 年 12 月 31 日	-	20,512,222.18	516,721.86	1,169,905.35	1,011,678.51	23,210,527.90
2.本期增加金额	55,056,299.70	996,196.58	39,316.24	41,880.34	705,589.32	56,839,282.18
购置	55,056,299.70	996,196.58	39,316.24	41,880.34	705,589.32	56,839,282.18
3.本期减少金额	-	14,777.00	-	-	-	14,777.00
处置或报废	-	14,777.00	-	-	-	14,777.00
4.2016 年 6 月 30 日	55,056,299.70	21,493,641.76	556,038.10	1,211,785.69	1,717,267.83	80,035,033.08
二、累计折旧						
1.2015 年 12 月 31 日	-	10,318,669.11	432,528.79	547,528.92	835,157.88	12,133,884.70
2.本期增加金额	1,136,723.73	1,115,069.43	9,066.95	102,380.77	48,366.49	2,411,607.37
计提	1,136,723.73	1,115,069.43	9,066.95	102,380.77	48,366.49	2,411,607.37
3.本期减少金额	-	14,777.00	-	-	-	14,777.00
处置或报废	-	14,777.00	-	-	-	14,777.00
4.2016 年 6 月 30 日	1,136,723.73	11,418,961.54	441,595.74	649,909.69	883,524.37	14,530,715.07
三、减值准备						
1.2015 年 12 月 31 日	-	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
4.2016 年 6 月 30 日	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
1.2016 年 6 月 30 日	53,919,575.97	10,074,680.22	114,442.36	561,876.00	833,743.46	65,504,318.01
2.2015 年 12 月 31 日	-	10,193,553.07	84,193.07	622,376.43	176,520.63	11,076,643.20

(2) 2015 年度固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备	其他	合计
一、账面原值						
1.2014 年 12 月 31 日	-	15,734,916.27	882,721.86	780,663.44	971,208.43	18,369,510.00
2.本期增加金额	-	4,777,305.91	-	389,241.91	40,470.08	5,207,017.90

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备	其他	合计
购置	-	4,777,305.91	-	389,241.91	40,470.08	5,207,017.90
3.本期减少金额	-	-	366,000.00	-	-	366,000.00
处置或报废	-	-	366,000.00	-	-	366,000.00
4.2015年12月31日	-	20,512,222.18	516,721.86	1,169,905.35	1,011,678.51	23,210,527.90
二、累计折旧						
1.2014年12月31日	-	8,302,148.40	777,793.57	404,468.20	767,791.92	10,252,202.09
2.本期增加金额	-	2,016,520.71	20,735.22	143,060.72	67,365.96	2,247,682.61
计提	-	2,016,520.71	20,735.22	143,060.72	67,365.96	2,247,682.61
3.本期减少金额	-	-	366,000.00	-	-	366,000.00
处置或报废	-	-	366,000.00	-	-	366,000.00
4.2015年12月31日	-	10,318,669.11	432,528.79	547,528.92	835,157.88	12,133,884.70
三、减值准备						
1.2014年12月31日	-	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
4.2015年12月31日	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
1.2015年12月31日	-	10,193,553.07	84,193.07	622,376.43	176,520.63	11,076,643.20
2.2014年12月31日	-	7,432,767.87	104,928.29	376,195.24	203,416.51	8,117,307.91

(3) 2014年度固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备	其他	合计
一、账面原值						
1.2013年12月31日	-	14,593,745.33	819,474.00	430,637.63	880,362.70	16,724,219.66
2.本期增加金额	-	1,141,170.94	63,247.86	350,025.81	90,845.73	1,645,290.34
购置	-	1,141,170.94	63,247.86	350,025.81	90,845.73	1,645,290.34
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
4.2014年12月31日	-	15,734,916.27	882,721.86	780,663.44	971,208.43	18,369,510.00
二、累计折旧						

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备	其他	合计
1.2013 年 12 月 31 日	-	6,642,537.74	700,959.05	360,673.14	676,986.02	8,381,155.95
2.本期增加金额	-	1,659,610.66	76,834.52	43,795.06	90,805.90	1,871,046.14
计提	-	1,659,610.66	76,834.52	43,795.06	90,805.90	1,871,046.14
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
4.2014 年 12 月 31 日	-	8,302,148.40	777,793.57	404,468.20	767,791.92	10,252,202.09
三、减值准备						
1.2013 年 12 月 31 日	-	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
4.2014 年 12 月 31 日	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
1.2014 年 12 月 31 日	-	7,432,767.87	104,928.29	376,195.24	203,416.51	8,117,307.91
2.2013 年 12 月 31 日	-	7,951,207.59	118,514.95	69,964.49	203,376.68	8,343,063.71

报告期内，公司各项固定资产均无减值迹象，未计提减值准备。

7、无形资产

单位：元

项目	土地使用权	项目	土地使用权	项目	土地使用权
一、账面原值		一、账面原值		一、账面原值	
1.2016 年 1 月 1 日	-	1.2015 年 1 月 1 日	-	1.2014 年 1 月 1 日	-
2.本期增加金额	12,770,000.00	2.本期增加金额	-	2.本期增加金额	-
（1）外购	12,770,000.00	（1）外购	-	（1）外购	-
3.2016 年 6 月 30 日	12,770,000.00	3.2015 年 12 月 31 日	-	3.2014 年 12 月 31 日	-
二、累计摊销		二、累计摊销		二、累计摊销	
1.2016 年 1 月 1 日	-	1.2015 年 1 月 1 日	-	1.2014 年 1 月 1 日	-
2.本期增加金额	134,127.38	2.本期增加金额	-	2.本期增加金额	-
（1）当期摊	134,127.38	（1）当期摊	-	（1）当期摊	-

项目	土地使用权	项目	土地使用权	项目	土地使用权
销		销		销	
3.2016年6月30日	134,127.38	4.2015年12月31日	-	3.2014年12月31日	-
三、账面价值					
2016年6月30日账面价值	12,635,872.62	2015年12月31日账面价值	-	2014年12月31日账面价值	-

2016年6月30日，土地使用权为12,770,000.00元，系公司在2016年2月受让星星集团位于六安经济技术开发区皋城东路南侧70,935.33平方米以出让方式取得的工业用地，具体详见本节“四、关联方及关联交易”之“（二）关联方交易”之“（4）关联方资产转让”。

8、递延所得税资产与递延所得税负债

（1）报告期内，公司以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债如下表所示：

单位：元

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	422,497.73	-	369,809.59	160,781.61	-	335,168.21
递延所得税负债	422,497.73	18,792.33	369,809.59	-	-	-

（2）报告期内，公司递延所得税资产及可抵扣暂时性差异如下表所示：

单位：元

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	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	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	422,497.73	1,689,990.90	530,591.20	2,122,364.80	335,168.21	1,340,672.84

（3）报告期内，公司递延所得税负债及应纳税暂时性差异如下表所示：

单位：元

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
固定资产加速折旧	441,290.06	1,765,160.24	369,809.59	1,479,238.36	-	-

9、其他非流动资产

报告期内，公司其他非流动资产情况如下表所示：

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
预付未到货设备款	-	-	914,000.00

（七）主要负债情况

1、短期借款

报告期内，公司短期借款情况如下表所示：

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
保证借款	10,000,000.00	18,000,000.00	-
抵押借款	-	-	6,000,000.00
保证+抵押借款	-	37,000,000.00	37,500,000.00
合计	10,000,000.00	55,000,000.00	43,500,000.00

2015年11月13日，本公司与六安农村商业银行股份有限公司签订营业部行流借字（2015）第120160号《流动资金借款合同》。合同约定六安农村商业银行股份有限公司向本公司提供流动资金贷款1,800.00万元，贷款期间为2015年11月13日至2016年11月13日，由六安市融资担保有限公司提供保证担保。2016年6月17日，本公司提前归还借款800.00万元。截至2016年6月30日，保证借款余额为1,000.00万元，公司不存在已到期未偿还的短期借款。

2、应付账款

(1) 按账龄列示的应付账款

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
应付材料款	38,602,431.37	31,880,206.03	18,824,747.98
应付设备款	476,042.20	1,207,213.00	248,944.90
应付其它款	950,985.00	1,225,268.05	474,634.45
合计	40,029,458.57	34,312,687.08	19,548,327.33

(2) 应付账款余额前五名单位情况

单位：元

2016年6月30日				
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款总额比例(%)
东丽酒伊织染(南通)有限公司	非关联方	4,533,140.42	1年以内	11.32
安徽星星羽绒科技有限公司	关联方	3,333,378.35	1年以内	8.33
六安星星印绣花有限公司	非关联方	3,238,087.87	1年以内	8.09
石狮豪宝染织有限公司	非关联方	2,737,231.30	1年以内	6.84
福建浔兴拉链科技股份有限公司	非关联方	1,483,017.97	1年以内	3.70
合计		15,324,855.91	-	38.28
2015年12月31日				
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款总额比例(%)
安徽星星羽绒科技有限公司	关联方	13,761,799.00	1年以内	40.11
六安登克尔家用纺织品有限公司	关联方	3,455,116.66	1年以内	10.07
六安星星印绣花有限公司	非关联方	2,053,888.27	1年以内	5.99
石狮豪宝染织有限公司	非关联方	1,654,482.90	1年以内	4.82
六安市星星包装股份有限公司	关联方	1,229,425.84	1年以内	3.58
合计		22,154,712.67	-	64.57
2014年12月31日				
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款总额比例(%)
安徽浩缘朋羽绒制品有限公司	非关联方	6,000,990.38	1年以内	30.70

舒城县顺发羽绒有限公司	非关联方	3,466,798.70	1-2 年	17.73
六安星星印绣花有限公司	非关联方	1,954,321.65	1 年以内	10.00
石狮豪宝染织有限公司	非关联方	1,088,879.40	1 年以内	5.57
中亿（福建）纺织科技发展有限公司	非关联方	1,016,539.60	1 年以内	5.20
合计		13,527,529.73	-	69.20

报告期内，公司应付账款余额前五名单位中不存在持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东单位或自然人的款项。

3、预收款项

（1）按款项性质列示的预收款项

报告期内，公司预收款项情况如下表所示：

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
货款	29,767,243.44	2,905,229.40	3,234,128.62

2016 年 6 月 30 日预收货款大幅增加，主要系公司在 2016 年 6 月 8 日与安踏体育用品集团有限公司签订含税金额约 9,000.00 万元 OEM 订单所致。

（2）预收账款余额前五名单位情况

单位：元

2016 年 6 月 30 日				
单位名称	与公司关系	期末余额	年限	占预收账款总额的比例（%）
安踏体育用品集团有限公司	非关联方	29,003,000.00	1 年以内	97.43
安踏（中国）有限公司	非关联方	764,243.44	1 年以内	2.57
合计		29,767,243.44	-	100.00
2015 年 12 月 31 日				
单位名称	与公司关系	期末余额	年限	占预收账款总额的比例（%）
安踏（中国）有限公司	非关联方	2,905,229.40	1 年以内	100.00

2014 年 12 月 31 日				
单位名称	与公司关系	期末余额	年限	占预收账款总额的比例 (%)
安踏（中国）有限公司	非关联方	3,234,128.62	1 年以内	100.00

报告期内，公司预收账款余额前五名单位中不存在持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东单位或自然人的款项。

4、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬分类列示

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
短期薪酬	13,730,363.71	156,244.94	2,302.02
离职后福利-设定提存计划	-	-	-
合计	13,730,363.71	156,244.94	2,302.02

公司应付职工薪酬 2016 年 6 月 30 日余额较 2015 年 12 月 31 日增加 13,574,118.77 元，增长比例 8,687.72%，主要系公司于每年 12 月同时发放 11、12 月两个月工资，导致 2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日应付职工薪酬余额较小。

（2）短期薪酬情况

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1.工资及奖金	13,730,363.71	156,244.94	2,302.02
2.职工福利费	-	-	-
3.社会保险费	-	-	-
4.工会经费和教育经费	-	-	-
合计	13,730,363.71	156,244.94	2,302.02

5、应交税费

单位：元

类别	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	-	1,296,110.62	2,500,521.72
企业所得税	3,004,778.89	5,365,108.59	1,994,050.52
城市维护建设税	-	90,727.74	174,979.75
教育费附加	-	38,883.32	74,991.32
地方教育费附加	-	25,922.21	49,994.22
水利基金	-	10,981.59	13,256.85
印花税	-	5,189.59	6,280.73
代扣个人所得税	23,205.82	28,200.50	70,020.73
合计	3,027,984.71	6,861,124.16	4,884,095.84

报告期各期末，公司应交税费余额主要为应交企业所得税及代扣个税等。随着公司业务规模和应纳税额的不断提高，各期末公司应交税费的余额不断增加。

6、其他应付款

(1) 按款项性质列示的其他应付款

单位：元

款项性质	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
关联方资金拆借	17,785,116.79	25,417,908.19	19,181,856.52

(2) 其他应付款余额前五名单位情况

单位：元

2016年6月30日					
单位名称	与公司关系	期末余额	年限	占总额的比例(%)	款项性质
管传玉	关联方	10,616,586.79	1年以内	59.69	资金拆借
张军	关联方	7,168,530.00	1年以内	40.31	资金拆借
合计		17,785,116.79	-	100.00	-

2015 年 12 月 31 日					
单位名称	与公司关系	期末余额	年限	占总额的比例 (%)	款项性质
管传玉	关联方	17,249,378.19	1 年以内	67.86	资金拆借
张军	关联方	8,168,530.00	1 年以内	32.14	资金拆借
合计		25,417,908.19	-	100.00	-
2014 年 12 月 31 日					
单位名称	与公司关系	期末余额	年限	占总额的比例 (%)	款项性质
管传玉	关联方	6,566,444.67	1 年以内	34.23	资金拆借
张军	关联方	12,615,411.85	1 年以内	65.77	资金拆借
合计		19,181,856.52	-	100.00	-

(八) 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（实收资本）	22,600,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	24,609,600.00	-	-
盈余公积	2,271,061.94	2,271,061.94	1,082,590.50
未分配利润	8,194,993.56	20,090,837.91	9,394,594.99
权益合计	57,675,655.50	32,361,899.85	20,477,185.49

1、股本

股本的具体变化情况参见本说明书第一节公司基本情况之“五、公司股本形成及变化情况”。

2、资本公积

报告期内，资本公积增加 2,460.96 万元，具体情况如下：

(1) 2016 年 4 月，公司发行新股 1,260.00 万股（每股面值 1.00 元），每股价格 1.60 元，产生资本溢价 756.00 万元；

(2) 2016 年 4 月，公司向管理层发行新股 1,152.00 万股构成股份支付，

产生股份支付费用 1,704.96 万元，计入资本公积-股本溢价。

3、盈余公积

报告期内，本公司根据《公司法》及《公司章程》的相关规定，按年度可供分配的 10%提取法定盈余公积金，未提取任意盈余公积金。

4、未分配利润

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
期初未分配利润	20,090,837.91	9,394,594.99	3,995,559.25
加：本期归属于公司所有者的净利润	-11,895,844.35	11,884,714.36	5,998,928.60
减：提取法定盈余公积	-	1,188,471.44	599,892.86
期末未分配利润	8,194,993.56	20,090,837.91	9,394,594.99

四、关联方及关联交易

（一）关联方

1、关联方认定标准

根据《企业会计准则第 36 号-关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。

2、公司的关联方

（1）控股股东、实际控制人

关联方名称	与股份公司的关联关系
-------	------------

关联方名称	与股份公司的关联关系
管传玉	公司控股股东、实际控制人
张军	公司控股股东、实际控制人
星星集团	公司控股股东

(2) 公司的子公司

无。

(3) 公司董事、监事、高级管理人员

公司董事、监事、高级管理人员具体情况详见本说明书第一节公司基本情况之“八、公司董事、监事及高级管理人员情况”。

(4) 控股股东、实际控制人控制或实际控制、参股的其他企业

序号	公司名称	关联关系	股权结构	备注
1	安徽星星轻纺（集团）股份有限公司	管传玉控制	管传玉：58.26%； 其他个人：41.74%	-
2	安徽登克尔旅游用品有限公司	管传玉控制	星星集团：70.20%；管传玉：25.80%；陆峰：4.00%。	-
3	六安登克尔家用纺织品有限公司	管传玉控制	星星集团：55.00%； 其他个人：45.00%。	-
4	安徽军民融合被装保障有限公司	管传玉控制	星星集团：100.00%。	-
5	六安市星星物流服务有限公司	管传玉控制	星星集团：60.00%；戚方好：20.00%；韩谋宣 20.00%。	-
6	安徽爱星纺织品有限公司	管传玉控制	星星集团：100.00%。	-
7	安徽星星羽绒科技有限公司	张军和曾申法共同控制	张军：50.00%； 曾申法：50.00%。	-
8	六安市星星房地产开发有限责任公司	管传玉控制	管传玉：47.00%； 其他个人：53.00%。	-
9	安徽星星投资咨询有限公司	张军参股	管婷婷：40.00%； 张军：10%，其他 50%	-
10	安徽星星汉麻科技有限公司	管传玉控制	星星集团：90.00%； 公司：10.00%。	2015 年 4 月 9 日已注销

(5) 公司持股 5% 以上的股东及董事、监事、高级管理人员或与其关系密切的家庭成员直接或间接控制的或担任董事、高级管理人员的其他企业及其他

关联方

序号	公司名称	关联关系	备注
1	六安市星星包装股份有限公司	公司实际控制人管传玉配偶韩谋云参股的公司	-
2	韩谋云	公司实际控制人管传玉的配偶	-
3	管蕾、管婷婷	公司实际控制人管传玉的子女	-

(二) 关联方交易

1、经常性关联交易及其对财务状况和经营成果的影响

(1) 采购商品、接受劳务的关联交易

单位：万元

公司名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2016年1-6月发生额		2015年度发生额		2014年度发生额	
			金额	占当期采购总额的比例(%)	金额	占当期采购总额的比例(%)	金额	占当期采购总额的比例(%)
安徽星星羽绒科技有限公司	原材料	市场价格	656.96	10.26	2,764.00	20.52	-	-
安徽登克尔旅游用品有限公司	加工费	市场价格	3.56	0.06	22.26	0.17	283.35	2.21
六安登克尔家用纺织品有限公司	原材料	市场价格	-	-	295.31	2.19	174.92	1.36
星星集团	原材料	市场价格	-	-	-	-	229.74	1.79
六安市星星物流服务有限公司	货物运输	市场价格	33.99	0.53	94.57	0.70	71.79	0.56
六安星星包装有限公司	包装物	市场价格	7.73	0.12	141.57	1.05	29.52	0.23
安徽爱星纺织品有限公司	电费	市场价格	24.17	0.38	73.68	0.55	-	-
合计			726.41	11.34	3,391.39	25.18	789.31	6.15

(2) 出售商品、提供劳务的关联交易

单位：万元

公司名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2016年1-6月发生额		2015年度发生额		2014年度发生额	
			金额	占当期主营业务收入的比例(%)	金额	占当期主营业务收入的比例(%)	金额	占当期主营业务收入的比例(%)
星星集团	服装	市场价格	-	-	--	-	1.18	0.01
六安登克尔家用纺织品有限公司	废料	市场价格	-	-	-	-	0.98	0.00
合计			-	-	-	-	2.16	0.01

2、偶发性关联交易及其对财务状况和经营成果的影响

(1) 关联方资金拆借

①报告期内公司关联方资金拆入情况

单位：万元

2014年度					
关联方	期初拆入金额	本期新增金额	本期收回金额	期末拆入金额	资金占用费
张军	1,202.45	1,094.69	1,035.60	1,261.54	无偿使用
管传玉	22.48	2,220.00	1,585.84	656.64	无偿使用
六安市星星包装有限公司	-	368.00	368.00	-	无偿使用
安徽登克尔旅游用品有限公司	-	-	1,900.00	-	无偿使用
合计	1,224.93	3,682.69	4,889.44	1,918.18	
2015年度					
关联方	期初拆入金额	本期新增金额	本期收回金额	期末拆入金额	资金占用费
张军	1,261.54	1,000.00	1,444.69	816.85	无偿使用
管传玉	656.64	3,130.00	2,061.71	1,724.94	无偿使用
六安市星星包装有限公司	-	1,100.00	1,100.00	-	无偿使用
安徽登克尔旅游用品有限公司	-	11.36	11.36	-	无偿使用
合计	1,918.18	5,241.36	4,617.76	2,541.79	
2016年1-6月					

关联方	期初拆入 金额	本期新增 金额	本期收回 金额	期末拆入 金额	资金占用 费
张军	816.85	1,800.00	1,900.00	716.85	无偿使用
管传玉	1,724.94	400.00	1,063.28	1,061.66	无偿使用
合计	2,541.79	2,200.00	2,963.28	1,778.51	

②报告期内公司关联方资金拆出情况

单位：万元

2014 年度					
关联方	期初拆出金额	本期新增金额	本期收回金 额	期末拆出金 额	资金占用 费
星星集团	5,226.16	5,402.95	5,564.88	5,064.23	467.63
2015 年度					
关联方	期初拆出金额	本期新增金额	本期收回金 额	期末拆出金 额	资金占用 费
星星集团	5,064.23	8,217.00	5,105.64	8,175.59	450.62
2016 年 1-6 月					
关联方	期初拆出金额	本期新增金额	本期收回金 额	期末拆出金 额	资金占用 费
星星集团	8,175.59	2,551.24	10,726.83	-	30.35

公司已经按同期银行贷款利率收取了利息，并计入了“财务费用-关联方利息收入”项目。2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，关联方利息收入使公司利润总额增加分别为 467.63 万元、450.62 万元和 30.35 万元，占同期利润总额的比例分别为 58.36%、28.40%和-2.98%；扣除所得税费用后，关联方利息收入使公司净利润增加分别为 350.72 万元、337.97 万元和 22.76 万元，占同期净利润的比例分别为 58.46%、28.44%和-1.91%。虽然 2014 年度和 2015 年度占比较高，影响较大。但是借款的归还，对公司利润的影响呈下降趋势。

星星集团占用公司资金明细如下：

单位：万元

发生期间	占用金额	偿付金额	发生次数
2014 年 1 月	1,100.00	1,814.10	2

发生期间	占用金额	偿付金额	发生次数
2014 年 3 月	1,295.72	102.01	2
2014 年 4 月	-	35.00	-
2014 年 5 月	0.72	600.00	1
2014 年 6 月	1,915.26	104.94	3
2014 年 9 月	933.85	109.47	2
2014 年 10 月	-	500.00	-
2014 年 11 月	20.00	320.00	1
2014 年 12 月	137.40	1,979.36	1
2015 年 1 月	1,515.00	115.00	3
2015 年 2 月	600.00	-	1
2015 年 3 月	1,110.08	959.05	3
2015 年 4 月	300.00	737.59	1
2015 年 5 月	400.00	637.58	1
2015 年 6 月	1,329.84	1,817.37	2
2015 年 7 月	1.38	-	1
2015 年 8 月	-	37.49	-
2015 年 9 月	107.11	-	1
2015 年 10 月	2,000.00	-	1
2015 年 11 月	450.00	600.00	1
2015 年 12 月	403.59	201.52	2
2016 年 1 月	-	500.00	1
2016 年 2 月	-	2,535.65	-
2016 年 3 月	1,000.00	-	1
2016 年 4 月	1,551.24	7,427.35	2
2016 年 5 月	-	1.02	-
2016 年 6 月	-	262.81	-

安徽爱星纺织品有限公司占用公司资金明细如下：

单位：万元

发生期间	占用金额	偿付金额	发生次数
2015 年 12 月	13.52	—	1
2016 年 3 月	—	8.50	—
2016 年 4 月	—	3.90	—
2016 年 5 月	—	1.12	—

上述关联方占用公司资金情形主要发生在中国中小企业股份转让系统挂牌申报之前，系关联方对公司资金的短期占用，并未严格按照法律规定程序召开相应股东会议，但双方对该关联方资金占用签订了借款合同且约定以同期银行贷款利率支付利息，截止 2016 年 6 月 30 日，关联公司已经将上述拆借资金全部归还给公司。

自 2016 年公司决定在全国中小企业股份转让系统挂牌申报以来，公司制定了包括《公司章程》、“三会议事规则”、《关联交易管理制度》等内控制度文件，以此规范关联交易的审批程序、回避制度等，并得到了有效执行。公司股东大会已对报告期内发生的关联方资金拆借进行补充确认。公司实际控制人管传玉、张军已出具了《实际控制人关于避免资金占用的承诺》，截至本说明书签署之日公司未再发生关联方占用公司资金的情形。

（2）关联担保情况

①本公司作为被担保方

单位：万元

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
星星集团及管传玉、韩谋云夫妇	2,500.00	2015-1-22	2016-1-20	是
星星集团	1,200.00	2015-6-11	2016-6-11	是
	600.00	2014-1-21	2015-1-20	是
	1,200.00	2014-6-24	2015-6-24	是
星星集团及管传玉、韩谋云、张军、管婷婷、赵蓬	1,200.00	2014-3-18	2015-3-17	是
星星集团及管传玉、管蕾、陆峰	750.00	2014-12-8	2015-12-7	是

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
安徽军民融合被装保障有限公司（原六安登克尔工业园服务有限公司）	1,200.00	2014-6-24	2015-6-9	是
	1,200.00	2015-6-11	2016-6-8	是
合计	9,850.00	-	-	-

②本公司作为被担保方：无。

（3）关联租赁情况

①本公司作为承租方：

单位：万元

出租方名称	标的	使用面积（m ² ）	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
星星集团	工业厂房	31,673.72	31.54	187.42	171.80
星星集团	宿舍 ABC 栋	13,205.00	-	-	-

②本公司作为出租方：

单位：万元

承租方名称	标的	使用面积（m ² ）	2016 年 1-6 月
爱星纺织	工业厂房	8,483.40	-

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-2 月，公司根据与星星集团签订工业厂房房屋（31,673.72 m²）租赁协议，公司以承担租用厂房的房产税、土地使用税的方式承担租赁费用，具体金额按实际使用税费及税务局核定缴付金额为准。

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司免费使用星星集团的宿舍 A、B、C 栋，使用面积 13,205.00 平方米，爱星纺织免费使用公司工业厂房 8,483.40 平方米，双方均就该租赁签订了免费租赁协议。

目前及以后仍存在公司租赁星星集团宿舍（13,205.00 m²）和爱星纺织租赁公司工业厂房（8,483.40 m²）情形，公司与星星集团已于 2016 年 7 月 1 日签订了租赁框架协议，双方将以市场价承担相应的租赁费用。

（4）关联方资产转让

公司成立至今，一直租用星星集团公司坐落于六安经济技术开发区皋城东路南侧 70,935.33 平方米以出让方式取得的工业用地、坐落于该块工业用地上建筑面积为 43,479.12 平方米的工业厂房及消防总泵房、消防控制室、门卫室、厂区道路等附属设施，公司为了更好优化整体资产结构，经本公司 2016 年 2 月 16 日的 2016 年临时股东大会决议，本公司受让上述资产。

2016 年 2 月 16 日，本公司与星星集团公司签订《土地使用权及地上房产转让合同及补充协议》，合同约定上述资产交易价格为 6,461.84 万元。

开元资产评估有限公司对上述工业用地、工业厂房及附属设施采用成本法和市场比较法进行了评估，评估价值为 6,461.84 万元，并于 2016 年 2 月 15 日出具编号为开元评报字[2016]第 182 号评估报告。

截至 2016 年 6 月 30 日，上述土地使用权及房产已过户至本公司名下。

2016 年 4 月，本公司取得星星集团无偿转让的《一种棉麻混纱的制备方法》和《一种混纱毛巾的制备方法》两项实用新型专利。

2014 年 9-10 月，本公司取得安徽星星汉麻科技有限公司无偿转让的《布料包边缝合片》、《锤麻机水槽》及《锤麻机拨料架齿条》等七项实用新型专利。

（三）关联方往来余额

单位：万元

科目	客户名称	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收账款	星星集团	-	-	1.38
其他应收款	星星集团	-	8,175.59	5,064.24
其他应收款	安徽爱星纺织品有限公司	-	13.52	-
应收款项合计		-	8,189.11	5,065.62
应付账款	六安星星包装有限公司	7.83	122.94	7.31
应付账款	六安星星物流服务有限公司	32.60	49.87	29.90
应付账款	六安登克尔家用纺织品有限	85.51	345.51	-

科目	客户名称	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
	公司			
应付账款	星星集团	-	5.28	-
应付账款	安徽星星羽绒科技有限公司	333.34	1,376.18	-
应付账款	安徽爱星纺织品有限公司	14.76	-	-
其他应付款	张军	716.85	816.85	1,261.54
其他应付款	管传玉	1,061.66	1,724.94	656.64
应付款项合计		2,252.55	4,441.58	1,955.39

（四）关联交易决策程序及制度安排

由于公司成立初期内控制度不完善，关联交易并未严格按照法律规定程序召开相应股东会议，报告期内，公司制定了相应的内控制度，包括《公司章程》、“三会议事规则”、《关联交易管理制度》等，以此规范关联交易的审批程序、回避制度等。

五、重要事项

（一）资产负债表日后事项

无。

（二）或有事项

无。

（三）其他重要事项

无。

六、报告期内资产评估情况

公司成立时即为股份有限公司，未进行过资产评估。

七、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金。法定公积金按税后利润的 10%提取，法定公积金累计额为注册资本 50%以上的，可不再提取；
- 3、经股东大会决议，可以从税后利润中提取任意公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）近两年实际股利分配情况

报告期内，公司未向股东分配股利。

八、风险因素和应对措施

（一）劳动力价格上涨的风险

纺织服装制造业是劳动密集型行业。近年来，纺织服装企业面临着劳动力成本上涨困境。人工成本增加不仅仅体现在劳动力工资水平的上涨，更体现在公司治理逐步规范产生的隐性成本的增加。未来若公司劳动力价格持续上涨，将对公司毛利率以及未来盈利能力产生不利影响。

应对措施：①逐步增加高附加值产品的生产量，通过提高产品利润空间有效的控制人力成本上升所带来的毛利率下降的影响；②逐步探索式的向 ODM 转型，通过引进技术、设计人才，提升现有专业技术人员设计水平，逐步增加服装设计等业务环节，提高产品利润空间。

（二）行业发展的风险

目前国内服装行业整体处于充分竞争状态，市场上国内外品牌众多，同质化严重。国内服装行业门槛较低，生产企业众多，且大多数企业规模较小、产品档次和质量较低、营销能力和产品开发能力有限，重复建设严重，中低档产品生产能力过剩，部分产品滞销积压。为了维持生存，许多中小企业采取让价

不让市场的方式，这些行为在加剧行业内市场竞争的同时，影响了行业整体水平的提高。

应对措施：公司将继续优化服装、服饰生产环节，保证服装的产品质量和供货量，提高客户粘性，大力提升企业核心竞争力和可持续发展能力。

（三）大客户依赖风险

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月，公司为安踏、迪卡侬品牌提供的代加工服务产生的销售收入占各期收入总额的比例分别为 92.60%、91.16%、87.73%，占比较高。公司虽与安踏、迪卡侬品牌保持着长期稳定的合作关系，但若未来公司与安踏、迪卡侬品牌合作未能持续，且未能及时新增相应业务规模的客户，将对公司的业务和营业收入产生较大的不利影响。

应对措施：公司将积极开拓业务市场，在维持原有大客户合作的基础上重视对资信良好的客户开展业务，包括：①继续与安踏、迪卡侬等知名品牌保持长期稳定的合作关系；②增强企业宣传力度，逐步拓展更多的服装品牌公司并与其加强合作。

（四）偿债风险

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 6 月 30 日，公司资产负债率分别为 81.52%、79.39%和 66.47%，公司资产负债率处于较高水平。主要系公司目前融资渠道较为单一，主要来自银行借款所致。如果公司现金流无法满足借款及利息偿付的需求或银行信贷政策收紧，公司将面临一定的偿债风险。公司有 1 处不动产所有权用于办理银行借款抵押，一旦出现公司不能按时偿还以上述财产为抵押物的银行借款的情况，则抵押权人有可能依法行使抵押权处置该等资产，从而对公司的正常经营造成不利影响。

应对措施：公司将加大市场开拓、加强应收账款回收速度，提高公司的资金使用效率，改善公司的偿债能力。

第五节 有关声明

一、全体董事、监事、高级管理人员声明

二、主办券商声明

三、律师事务所声明

四、会计师事务所声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

公司全体董事签名：

管传玉 管传玉 张军 张军 管良中 管良中
陆峰 陆峰 徐家权 徐家权

公司全体监事签名：

汪诗国 汪诗国 丁传东 丁传东 程建 程建

公司全体高级管理人员签名：

管良中 管良中 朱娥 朱娥 徐家权 徐家权
李亚琴 李亚琴 程伟 程伟

安徽星星服装股份有限公司（盖章）

2016年12月23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。

项目负责人签字： 张若远

张若远

项目小组成员签字： 李辰光

李辰光

杨晨

杨晨

许英翔

许英翔

法定代表人或授权代表签字： 刘国生

中国中投证券有限责任公司（盖章）

2016年12月26日



授 权 书

授 权 人：高 涛

职务：执行委员会主任、法定代表人

被授权人：胡长生

职务：执行委员会副主任、总裁

授权时间：2016 年 11 月 13 日至 2017 年 1 月 13 日止

授权范围：

因授权人将于授权时间内参加党校学习，现授权被授权人行使以下职权：

1、召集、主持执行委员会会议，提交执行委员会议案或同意其他委员提交执行委员会议案等应由执行委员会主任行使的职权；

2、代表授权人对外签署应由公司法定代表人签署的文件、合同等；

3、代表授权人审批应由授权人审批或签署意见的其他文件。

以上授权不可转授权。

本授权书自授权人、被授权人签字并加盖公章之日起生效。

授权人：



被授权人：



中国中投证券有限责任公司（公章）



三、律师事务所声明

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

经办律师签字： 许飞
许 飞

邢晓
邢 晓

律师事务所负责人签字： 王丽
王 丽

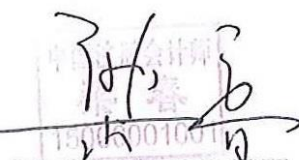


四、承担审计业务的会计师事务所声明

大华特字[2016]005534 号

本机构及签字注册会计师已阅读安徽星星服装股份有限公司的公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的大华审字[2016] 007576 号审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员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：



梁 春

签字注册会计师：



邱俊洲



杜洪伟

大华会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一六年十二月二十三日



第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件