

# 利诚服装集团股份有限公司

Leacheng Apparel Co., Ltd.

(江苏省苏州市)



利诚集团  
LEACHENG GROUP

## 公开转让说明书（申报稿）

主办券商



国元证券股份有限公司  
GUOYUAN SECURITIES CO.,LTD.

二零一六年二月

## 声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重要事项:

### 一、存货规模较大的风险

2013年12月31日、2014年12月31日及2015年6月30日,公司存货账面价值金额分别为212,481,684.43元、212,224,119.30元和224,394,087.88元,金额较大,公司存货主要由在产品、库存商品、发出商品和委托加工物资构成。公司易受到服装行业消费的季节性影响导致存货价格下跌。公司已积极调整发展战略,逐步减少自有品牌服装销售,且公司已经按相关规定对存货计提了跌价准备。受服装行业消费的季节性影响,存货规模较大会对公司经营产生一定的不利影响。

### 二、应收账款期末余额较大的风险

2013年12月31日、2014年12月31日及2015年6月30日,公司应收账款余额分别为158,049,577.57元、192,411,639.80元和150,745,781.90元,其占公司当期营业收入的比例分别为18.24%、17.32%和34.11%,公司应收账款余额随着公司营业收入的增长而有所增加,数额较大,公司的上述应收账款均与公司正常的生产经营和业务发展有关,其主要系根据与客户的合同约定,给予客户一定的信用期限所致。

虽然公司的主要客户为国内外知名企业,实力较强且公司的应收账款账龄主要在一年以内,部分客户的应收账款亦已投保保险。公司也建立了相应的内部控制制度,加强了合同管理和销售款项的回收管理。但如果宏观经济形势、行业发展前景发生不利变化,个别客户经营情况发生不利变化,公司仍然存在应收账款余额较大引致的应收账款不能及时收回和发生坏账的风险,将对公司的经营业绩造成一定影响。

### 三、汇率波动风险

公司2013年度、2014年度、2015年1-6月国外市场销售收入占当期主营业务收入总额比例分别为88.99%、90.88%、92.74%,公司与国外客户主要以美元结算。公司2013年、2014年及2015年1-6月汇兑损益分别为-4,029,956.43元、4,344,555.68元和-6,727,666.02元。因此,公司面临由于人民币兑美元的汇率波动而带来的汇兑风险及出口竞争力下降的风险。虽然公司采用远期售汇的方式积极处理外汇收入,且公司客户

信用状况好、付款及时，一定程度上对冲了出口风险，但仍存在因外汇管理不当导致的风险。

#### 四、周期性风险

服装消费与 GDP 相关性很高，其弹性大于 GDP，在经济发展良好时，服装消费增速一般高于 GDP 增速，经济增长不好时则相反。同时服装消费具有双重性，一方面服装作为可选消费品，具有随经济波动的周期性，另一方面服装具有基础必需品的特性，从而具有一定的刚性。从细分市场来看，居家生活服装和快速时尚服装都属于比较平价的商品，价格低于其他类型的品牌服饰，对经济波动敏感程度较低，因此相对而言受经济、行业周期的影响相对较小。

#### 五、实际控制人不当控制风险

公司股权较为集中，公司实际控制人叶江、傅弘、Joseph Delijani、Peter Delijani、Parham Delijani 五人合计持有公司 76.06%的股份。虽然公司已制定“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保制度》等管理制度，公司将严格按照有关制度治理公司，使公司朝着更加规范化的方向发展，并且公司将会通过股权激励及定向增发等方式进一步优化公司股权结构。但是，若公司实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营带来风险。

#### 六、行业竞争风险

服装行业是市场化程度较高、竞争较为激烈的行业。目前，服装行业的竞争已经由低层次的价格竞争逐步向品牌竞争方向发展，具体反映在研发设计、生产制造、渠道终端、快速供应链、商品管理等诸多方面。若公司未来不能有效应对行业竞争，则市场占有率和盈利水平将面临下降的风险。

#### 七、业绩下滑风险

若美国经济陷入萧条，消费者对服装品牌的需求减少，公司可能面临业绩下降的风险；同时如果公司产品的销售价格不能随原材料、人工成本增加得到相应提高，也将可能导致公司业绩存在下降的风险。

## 八、委外加工风险

报告期内,公司委外加工占生产总额的比例约为 40%。由于委外加工本身的局限性,以及随着公司开拓增量市场、完善销售布局对产品的需要,难以迅速对市场需求进行反应,同时,虽然公司为每种产品制定了质量标准,对生产工艺和标准作出了相应规定,在生产过程中严格依照质量标准进行生产和质量检验,仍然不能完全排除委外生产导致的产能不足或产品质量下降的风险。

## 九、未为全员缴纳社保公积金风险

根据股份公司提供的员工名册、劳动合同及社会保险缴纳情况说明,公司已为 1001 名员工缴纳社保,523 名员工未缴纳社保;已为 685 名员工缴纳公积金,839 名员工未缴纳公积金。故公司存在未全员缴纳社保公积金风险以及由此引发的潜在诉讼风险。

为充分保证公司员工权益,公司承诺在未来条件成熟时,将进一步规范社保及公积金缴纳行为,在此期间将充分保障公司员工权益。公司实际控制人承诺,如公司因前述行为被有关主管部门要求补缴社保公积金的,或有关主管部门要求缴纳滞纳金或罚款的,其将对公司承担全额补偿义务;并将积极推动公司在未来条件成熟时,尽快完全规范社会保险及住房公积金缴纳行为。

## 十、公司股东苏州利茂、控股股东苏州弘历、香港发辉与投资者存在对赌条款及对赌条款触发风险

公司股东苏州利茂和控股股东苏州弘历、香港发辉、公司与 2011 年公司增资时的新进投资者签订含有对赌条款的《补充协议》、《协议书》,就公司上市时间、上市前的估值进行对赌。并约定公司上市时间或上市前的估值未能如期实现时,公司股东苏州利茂和控股股东苏州弘历、香港发辉的股权回购义务以及公司、公司股东苏州利茂和控股股东苏州弘历、香港发辉中持股 10%以上的任何一方对股权回购义务的连带保证责任。

新进投资者中南海创新、南海成长、天津汇通、上海绎行、江南仁和已放弃要求回购的权利,北京三江、南京绿叶自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日起半年内不要求协议对方履行股权回购义务。故前述期限届满后,北京三江、南京绿叶若要求协议对方履行股权回购义务,则存在导致股东苏州利茂和控股股东苏州弘历、香港发辉持股比例增加,公司股权比例发生较大变化的风险。

## 十一、未决诉讼、仲裁风险

截止本公开转让说明书签署日，上海利乾与珠海昊通纺织品有限公司存在未决诉讼、利诚新沂与马黎萍存在未决劳动仲裁，具体内容参见“第四章公司财务”之“七、需提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项”之“（一）或有事项”。

上海利乾已在与珠海昊通纺织品有限公司的买卖合同纠纷中胜诉，现已申请法院强制执行。若前述法院判决中的货款、利息及违约金等可通过强制执行取得，将给公司的财务状况带来有利影响。利诚新沂与马黎萍未决劳动仲裁所涉金额较小，不会对公司的生产经营形成重大或实质性影响，但仍然存在对公司财务状况形成负面影响的风险。

## 十二、出口退税政策变动风险

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月出口退税金额分别为 1 亿、1.06 亿、0.6 亿元，出口退税税率为 17%，公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-6 月实际收到的出口退税额分别为 100,190,546.08 元、106,019,704.15 元和 60,076,001.95 元。在出口退税税率政策存在不确定性的情况下，出口退税政策的变动可能导致公司经营业绩的改变。

## 十三、季节性波动风险

美国市场在重要节日（如圣诞节、感恩节、新年、独立日等）、学生开学（春季和秋季）等时期都会推出相应的促销手段刺激消费，而这些时间大都在下半年，因此公司外销每年随季节出现周期性波动。公司销售收入也随之呈现季节性波动特征，这种波动给公司现金流量的稳定性带来一定影响。

## 十四、票据融资风险

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月应付票据余额分别为 23,524,256.00 元、66,799,013.56 元和 41,475,841.10 元。若采用其他合法融资方式（普通银行贷款融资），公司 2013 年净利润将减少 479,998.40 元，2014 年净利润将减少 1,645,103.69 元，2015 年净利润将减少 779,247.40 元，将对公司整体账务状况有一定影响。但由于银行承兑汇票均为 3 个月期限，同时公司外销客户的回款期限基本在 30 天-60 天左右，因此不采用票据融资不会对公司持续经营造成重大不利影响。

# 目录

声明 .....	2
重大事项提示 .....	3
释义 .....	9
<b>第一章基本情况</b> .....	<b>10</b>
一、公司基本情况 .....	10
二、股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期 .....	11
三、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺 .....	11
四、股权结构 .....	12
五、公司董事、监事、高级管理人员情况 .....	50
六、报告期主要会计数据和财务指标简表 .....	53
七、相关机构情况 .....	54
<b>第二章公司业务</b> .....	<b>55</b>
一、公司的业务基本情况 .....	55
二、公司的业务流程 .....	62
三、与业务相关的关键资源要素 .....	70
四、公司业务相关情况简介 .....	81
五、公司研发情况 .....	87
六、公司的商业模式 .....	94
七、公司所处行业情况 .....	113
<b>第三章公司治理</b> .....	<b>124</b>
一、近两年及一期“三会”的建立健全及规范运行情况 .....	124
二、董事会关于现有公司治理机制对股东的权利保护及对公司治理机制执行情况的评估结果 .....	124
三、公司及控股股东、实际控制人近两年及一期的合法合规情况 .....	125
四、公司的分开情况 .....	126
五、同业竞争 .....	127
六、近两年及一期公司权益是否存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况以及采取的相应措施 .....	129
七、董事、监事和高级管理人员持股及其他情况 .....	130
八、近两年及一期董事、监事和高级管理人员的变动情况及原因 .....	134
<b>第四章公司财务</b> .....	<b>136</b>

一、公司的财务报表.....	136
二、审计意见.....	146
三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	146
四、报告期内主要财务指标.....	164
五、报告期内主要会计数据.....	166
六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	195
七、需提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	199
八、报告期内资产评估情况.....	200
九、母公司财务报表主要项目注释.....	201
十、股利分配政策.....	205
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	206
十二、风险因素.....	206
<b>第五章有关声明.....</b>	<b>210</b>
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	211
二、国元证券股份有限公司声明.....	212
三、通力律师事务所声明.....	213
四、天健会计师事务所声明.....	214
五、天健资产评估有限公司声明.....	215
<b>第六章附件.....</b>	<b>215</b>
一、主办券商推荐报告.....	216
二、财务报表及审计报告.....	216
三、法律意见书.....	216
四、公司章程.....	216
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	216



## 释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列词汇具有如下含义：

利诚服装/利诚股份/股份公司/公司	指	利诚服装集团股份有限公司
利诚有限	指	利诚纺织(苏州)有限公司/江苏利诚纺织集团有限公司
苏州弘历	指	苏州弘历投资有限公司
香港发辉	指	香港发辉有限公司
苏州利茂	指	苏州利茂投资管理有限公司
美国利达	指	美国利达纺织有限公司/美国利达纺织国际公司为同一家公司
南海创新	指	南海创新（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）
南海成长	指	南海成长（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）
江南仁和	指	无锡江南仁和新能源产业投资中心（有限合伙）
天津汇通	指	天津汇通太和股权投资基金合伙企业（有限合伙）
北京三江	指	北京三江金桥投资顾问有限公司
南京绿叶	指	南京绿叶一号创业投资中心（有限合伙）
上海绎行	指	上海绎行投资管理有限公司
利诚新沂	指	利诚纺织（新沂）有限公司
佛山利锴	指	佛山市利锴纺织有限公司
上海利乾	指	上海利乾贸易有限公司
苏州利尚	指	苏州利尚商贸有限公司
上海利雄	指	上海利雄商贸有限公司
上海利信	指	上海利信电子商务有限公司
利诚香港	指	利诚集团香港有限公司
利诚纽约	指	利诚集团纽约公司/Leacheng Intl, Inc. /
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其直接或间接控制的企业，以及可能导致公司利益转移的其他关系
证监会/中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
董事会	指	利诚董事会
监事会	指	利诚监事会
股东大会	指	利诚股东大会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
章程/公司章程	指	利诚的《公司章程》
推荐主办券商/主办券商/国元证券	指	国元证券股份有限公司
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
公开转让	指	公司在全国股份转让系统挂牌并进行股票公开转让的行为
报告期、最近两年一期	指	2013年、2014年和2015年1月-6月
元	指	人民币元

本公开转让说明书中，部分合计数与各数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

# 第一章 基本情况

## 一、公司基本情况

中文名称：利诚服装集团股份有限公司

英文名称：Leacheng Apparel Co., Ltd.

法定代表人：JOSEPH DELIJANI

设立日期：2002年6月11日

注册资本：9,600万元

住所：江苏省苏州市苏州新区枫桥镇长江路558号

邮编：215129

董事会秘书：史丽群

营业执照注册号：320500400012718

组织机构代码：73829946-7

电话：0512-66628112

传真：0512-66628119

互联网网址：<http://www.leacheng.com/>

电子信箱：[zgn@leacheng.com](mailto:zgn@leacheng.com)

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为“C18 纺织服装、服饰业”；

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“C1820 针织或钩针编织服装制造”；

根据股转公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“C1820 针织或钩针编织服装制造”。

经营范围：研发、设计、制造各类服装、服饰、家居家纺类产品；批发、销售各类纺织服装及原辅料（含棉花、棉纱）和制成品；自营与代理纺织、服装和相关技术的进

出口；开展纺织服装研发设计与生产的技术开发、软件开发和转让及售后服务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证、软件著作权管理商品的，按国家有关规定办理申请）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务：居家生活和快时尚类服装的研发、生产与销售。

## 二、股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：96,000,000 股

挂牌日期：年月日

转让方式：协议转让

## 三、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其持有的本公司股份。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的股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则》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》第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司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 1 年内不得转让。”

除《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等法律法规和《公司章程》规定外，公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

公司本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份数量共计 47,324,800 股，具体情况如下：

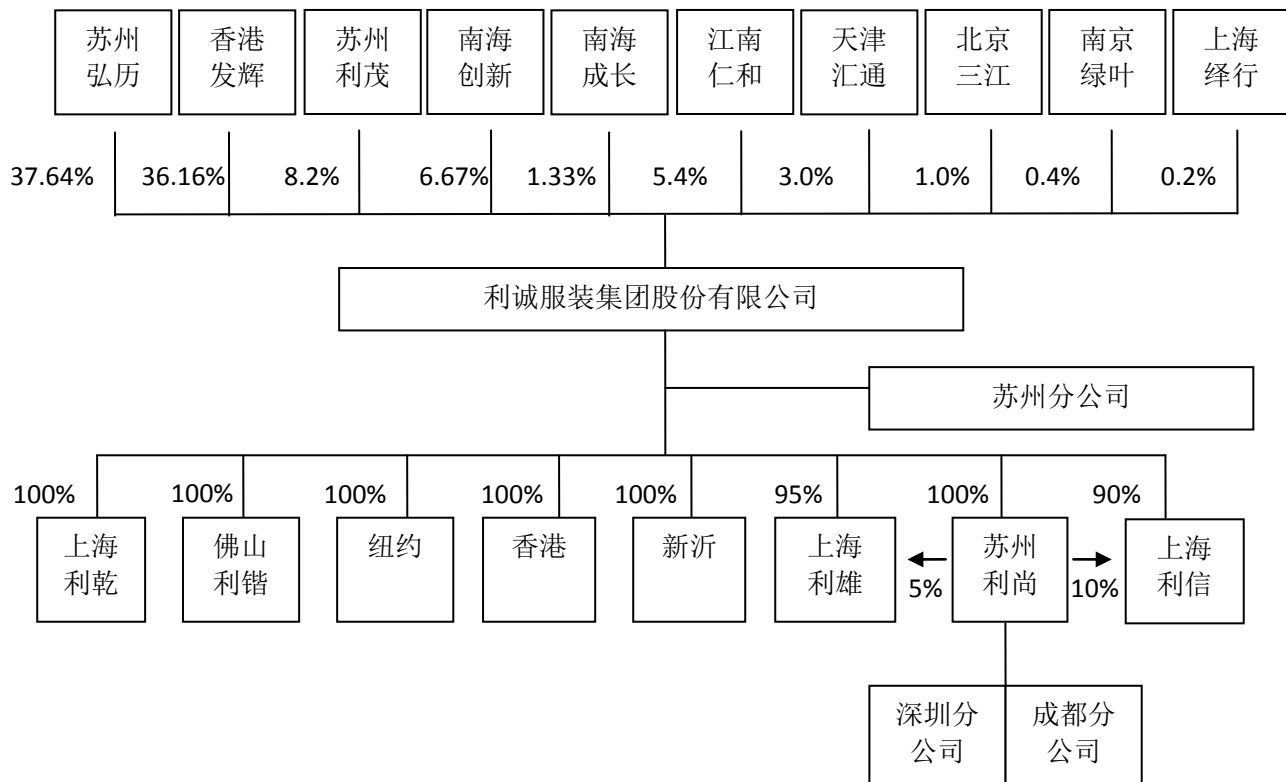
序号	股东姓名	持有股数（股）	本次可转让股份数量（股）
1	苏州弘历投资有限公司	36,134,400	12,044,800
2	香港发辉有限公司	34,713,600	11,571,200
3	苏州利茂投资管理有限公司	7,872,000	6,428,800
4	南海创新（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	6,403,200	6,403,200
5	无锡江南仁和新能源产业投资中心（有限合伙）	5,184,000	5,184,000
6	天津汇通太和股权投资基金合伙企业（有限合伙）	2,880,000	2,880,000
7	南海成长（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,276,800	1,276,800
8	北京三江金桥投资顾问有限公司	960,000	960,000
9	南京绿叶一号创业投资中心（有限合伙）	384,000	384,000
10	上海绎行投资管理有限公司	192,000	192,000

除上述情况外，公司全体股东所持股份均无冻结、质押或其他转让限制情况。

## 四、股权结构

### （一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构图如下：



## (二) 公司控股股东、实际控制人基本情况

公司控股股东为苏州弘历投资有限公司（以下简称“苏州弘历”）和香港发辉有限公司（以下简称“香港发辉”），合计持有公司 7084.8 万股，占公司股份 73.8%。

叶江、傅弘、Joseph Delijani、Peter Delijani、Parham Delijani 五人为公司的实际控制人。公司董事叶江、傅弘系夫妻关系，二人通过苏州弘历持有公司 37.64% 股份，傅弘女士通过苏州利茂投资管理有限公司（以下简称“苏州利茂”）持有公司 2.255% 股份，二人合计持有公司 39.895% 股份；公司董事长 Joseph Delijani 与董事 Peter Delijani 及 Parham Delijani 系父子关系，Joseph Delijani、Peter Delijani、Parham Delijani 一家通过香港发辉有限公司持有公司 36.16% 股份。苏州弘历自然人股东叶江、傅弘与香港发辉自然人股东 Joseph Delijani、Peter Delijani、Parham Delijani 五人于 2015 年 9 月 9 日签订《一致行动人协议》，五人合计持有公司 76.06% 的股份，因此，苏州弘历、香港发辉系股份公司控股股东，叶江、傅弘、Joseph Delijani、Peter Delijani、Parham Delijani 五人系公司的实际控制人。报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

### 1、控股股东的基本情况

(1)苏州弘历投资有限公司成立于2007年12月13日,注册号为320512000064897,住所为吴江市松陵镇中山南路1729号上领大厦202室,法定代表人为叶江,认缴注册资本为3,000万元人民币,实缴注册资本3,000万元人民币,公司类型为有限责任公司,经营期限自2007年12月13日至2057年12月12日,经营范围为“许可经营项目:无;一般经营项目:对外投资;网页设计、软件开发、企业网络技术咨询;投资咨询、工程建设咨询、商务信息咨询、房地产信息咨询。”

截至本公开转让说明书签署之日,苏州弘历的股东及出资情况如下:

序号	出资人	出资方式	出资金额(万元)	出资比例
1	叶江	货币	1,950	65%
2	傅弘	货币	1,050	35%
合计			3,000	100%

(2)香港发辉有限公司成立于2007年10月17日,注册号为:1176270,住所为香港九龙尖沙咀广东道33号,股本为港币10,000元,公司类型为私人股份有限公司。

截至本公开转让说明书签署之日,香港发辉的股东及出资情况如下:

序号	出资人	出资方式	出资金额(港元)	出资比例
1	Joseph Delijani	货币	4,000	40%
2	Peter Delijani	货币	3,000	30%
3	Parham Delijani	货币	3,000	30%
合计			10,000	100%

## 2、实际控制人的基本情况

(1)叶江先生,1969年生,中国国籍,拥有境外永久居留权,本科学历。1993年至1997年任职江苏省丝绸进出口公司;1998年1月至1999年8月任美国纽约JAI公司总经理;1999年9月至2007年11月任美国LEADERTEX INTIL. INC总经理、苏州利诚纺织有限公司副董事长;2007年12月起至今任苏州弘历投资有限公司执行董事,2007年起任利诚服装集团股份有限公司董事、总经理,2012年12月起至2014年12月,担任利诚服装集团股份有限公司董事长。现任利诚服装集团股份有限公司董事、总经理。

(2)傅弘女士,1969年生,中国国籍,拥有境外永久居留权,本科学历。1990年至2000年1月任江苏省丝绸进出口公司主任外销员;2001年至今先后曾任利诚纺织(苏州)有限公司董事兼副总经理,曾任利诚纺织(新沂)有限公司董事。现任苏州弘历投

资产管理有限公同监事、利诚服装集团股份有限公司董事。

(3) Joseph Delijani 先生，1929 年生，美国公民，护照号码：450XXX245，本科学历。1997 年 8 月至 2011 年 12 月任美国利达纺织有限公司董事长；2002 年起曾任江苏利诚纺织集团有限公司董事长、董事，曾任佛山市利锴纺织有限公司董事长、董事，曾任利诚纺织（新沂）有限公司董事长、董事，2007 年 10 月至今任香港发辉有限公司董事、秘书；2009 年 2 月至今任利诚集团纽约公司秘书；2009 年 2 月至 2014 年 12 月任利诚服装集团股份有限公司董事。现任利诚服装集团股份有限公司董事长。

(4) Peter Delijani 先生，1962 年生，美国公民，护照号码：478XXX837，本科学历。2002 年 5 月至今任香港发辉有限公司董事。现任利诚服装集团股份有限公司董事、副董事长。

(5) Parham Delijani 先生，1959 年生，美国公民，护照号码：451XXX463，本科学历。1981 年至 1985 年任 Leadertex. Inc 纺织产品销售员；1985 年至 1990 年任 Leadertex. Inc 纺织产品设计开发研究员；1990 年至 1995 年任 Leadertex. Inc “Def Jeans” 品牌的服装产品设计开发研究员；1995 年至 2000 年任 Leadertex. Inc “Billy Boxer” 品牌的设计开发研究员；2000 年至 2003 年任 Leadertex International 市场营销员。2004 年-2010 年在纽约 Swedish Institute 学习针灸和中医；2010 年至今为职业针灸师。

### (三) 公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押或 其他争议事项
1	苏州弘历投资有限公司	36,134,400	37.64	法人	无
2	香港发辉有限公司	34,713,600	36.16	法人	无
3	苏州利茂投资管理有限公司	7,872,000	8.20	法人	无
4	南海创新（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	6,403,200	6.67	合伙企业	无
5	无锡江南仁和新能源产业投资中心（有限合伙）	5,184,000	5.40	合伙企业	无
6	天津汇通太和股权投资基金合伙企业（有限合伙）	2,880,000	3.00	合伙企业	无
7	南海成长（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,276,800	1.33	合伙企业	无
8	北京三江金桥投资顾问有限公司	960,000	1.00	法人	无
9	南京绿叶一号创业投资中心（有限合伙）	384,000	0.40	合伙企业	无

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押或 其他争议事项
10	上海绎行投资管理有限公司	192,000	0.20	法人	无
	合计	96,000,000	100		

截至本公开转让说明书签署日，公司股东苏州弘历和香港发辉签订《一致行动人协议》，系一致行动人；南海创新和南海成长的私募投资基金管理人系深圳同创伟业资产管理股份有限公司（以下简称“同创伟业”）。除此之外，其他股东之间不存在关联关系。

1、公司前十名股东及持有 5%以上股份股东具体情况：

1) 苏州弘历具体情况参见本章之“四、股权结构”之“(二)公司控制股东、实际控制人基本情况。”

2) 香港发辉具体情况参见本章之“四、股权结构”之“(二)公司控制股东、实际控制人基本情况。”

3) 苏州利茂成立于 2011 年 3 月 8 日，注册号为 320512000139025，住所为苏州高新区泰山路 2 号（博济科技园内），法定代表人为朱兴，注册资本为 710.6755 万元，公司类型为有限责任公司，经营期限自 2011 年 3 月 8 日至 2031 年 3 月 7 日，经营范围为“许可经营项目：无；一般经营项目：对外投资及投资管理与咨询服务，为企业提供管理。”

截至本公开转让说明书签署之日，苏州利茂的合伙人出资情况如下：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	傅弘	货币	195.4356	27.50%
2	朱兴	货币	106.6013	15.00%
3	卓长盛	货币	71.0675	10.00%
4	史丽群	货币	53.3006	7.50%
5	马成功	货币	53.3006	7.50%
6	姜兆娟	货币	28.427	4.00%
7	张璐娜	货币	28.427	4.00%
8	费玘	货币	21.3203	3.00%
9	厉旗	货币	21.3203	3.00%
10	陈会明	货币	14.2135	2.00%
11	彭虹	货币	14.2135	2.00%
12	吕龙兴	货币	14.2135	2.00%



序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
13	张国红	货币	14.2135	2.00%
14	刘淑珍	货币	14.2135	2.00%
15	杨华	货币	7.1068	1.00%
16	顾勇	货币	7.1068	1.00%
17	徐旭	货币	7.1068	1.00%
18	曹蓓蓓	货币	7.1068	1.00%
19	蔡敏	货币	7.1068	1.00%
20	严细贞	货币	7.1068	1.00%
21	陈瑶	货币	7.1068	1.00%
22	周月香	货币	3.5534	0.50%
23	浦海荣	货币	1.7767	0.25%
24	张春红	货币	1.7767	0.25%
25	王和平	货币	1.7767	0.25%
26	胡海兰	货币	1.7767	0.25%
合计			710.6755	100%

4) 南海创新成立于 2010 年 7 月 28 日，注册号为 120192000066497，住所为天津自贸区（空港经济区）西二道 82 号丽港大厦裙房二层 202-B026，注册资本 46,450 万元，执行事务合伙人为郑伟鹤，公司类型为有限合伙企业，经营期限自 2010 年 7 月 28 日至不约定期限，经营范围为“从事对未上市企业的投资,对上市公司非公开发行股票的投资及相关咨询服务（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）”。

根据南海创新提供的《私募投资基金备案证明》，南海创新的管理人系同创伟业，同创伟业已于 2014 年 4 月 22 日在中国证券投资基金业协会登记为私募投资基金管理人，并已就南海创新于中国证券投资基金业协会进行基金备案。

截至本公开转让说明书签署之日，南海创新的合伙人出资情况如下：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	黄荔	货币	6,800	14.64%
2	王秀珍	货币	5,000	10.76%
3	丁香琴	货币	3,250	7.00%
4	陈毓慧	货币	3,200	6.89%
5	深圳财富港投资有限公司	货币	3,000	6.46%
6	苏州汇盈恒利投资中心(有限合伙)	货币	2,000	4.31%
7	上海永达控股(集团)有限公司	货币	2,000	4.31%

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
8	深圳市鹏瑞投资集团有限公司	货币	2,000	4.31%
9	杜松	货币	1,500	3.23%
10	曾鸿斌	货币	1,200	2.58%
11	陈明霞	货币	1,200	2.58%
12	罗桂林	货币	1,000	2.15%
13	王肖芬	货币	1,000	2.15%
14	李浩	货币	1,000	2.15%
15	吴小龙	货币	1,000	2.15%
16	李嘉	货币	1,000	2.15%
17	姚伟权	货币	1,000	2.15%
18	张永力	货币	1,000	2.15%
19	俞立盟	货币	1,000	2.15%
20	刘桂英	货币	1,000	2.15%
21	周文琪	货币	1,000	2.15%
22	鲍杰军	货币	1,000	2.15%
23	深圳同创锦绣资产管理有限公司	货币	100	0.22%
24	郑伟鹤	货币	100	0.22%
25	丁宝玉	货币	100	0.22%
合计			46,450	100%

5) 江南仁和成立于 2011 年 1 月 21 日，注册号为 320200000191128，住所为无锡市惠山区洛社镇人民南路 40 号，执行事务合伙人为无锡江南仁和新能源投资管理中心(有限合伙)（委派代表：蒋玉明），注册资本 66,000 万元，公司类型为有限合伙企业，经营期限自 2011 年 1 月 21 日至 2018 年 1 月 17 日，经营范围为“创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询服务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。（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）”。

根据江南仁和提供的《私募投资基金备案证明》，江南仁和的管理人系无锡江南仁和新能源投资管理中心(有限合伙)。无锡江南仁和新能源投资管理中心(有限合伙)已于 2015 年 1 月 28 日于中国证券投资基金业协会登记为私募投资基金管理人，并已就江南仁和于中国证券投资基金业协会进行基金备案。

截至本公开转让说明书签署之日，江南仁和的合伙人出资情况如下：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
----	-----	------	----------	------

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	无锡产业发展集团有限公司	货币	21,000	31.818%
2	江苏新扬子造船有限公司	货币	15,000	22.727%
3	杭盘大	货币	6,000	9.090%
4	宜兴陶都烛业有限公司	货币	3,600	5.455%
5	潘晓琴	货币	3,000	4.545%
6	无锡江南缘投资中心(有限合伙)	货币	2,850	4.318%
7	无锡市金惠创业投资有限责任公司	货币	1,500	2.273%
8	江苏汇鸿国际集团中鼎控股股份有限公司	货币	1,350	2.045%
9	张立平	货币	900	1.364%
10	江苏锦绣铝业有限公司	货币	900	1.364%
11	徐亚蓉	货币	900	1.364%
12	宇龙计算机通信科技（深圳）有限公司	货币	900	1.364%
13	陈敏荣	货币	900	1.364%
14	无锡江南仁和新能源投资管理中心（有限合伙）	货币	600	0.909%
15	徐非	货币	600	0.909%
16	周玲凤	货币	600	0.909%
17	繆如兴	货币	600	0.909%
18	万慧中	货币	600	0.909%
19	郑长地	货币	600	0.909%
20	黄华顺	货币	600	0.909%
21	王立明	货币	600	0.909%
22	黄敏	货币	300	0.4545%
23	丁纪昌	货币	300	0.4545%
24	华福兴	货币	300	0.4545%
25	无锡洛社城市建设投资有限公司	货币	300	0.4545%
26	魏荷英	货币	300	0.4545%
27	陈建进	货币	300	0.4545%
28	姚俊贤	货币	300	0.4545%
29	郑仁其	货币	300	0.4545%
30	季勤红	货币	300	0.4545%
合计			66,000	100%

6) 天津汇通成立于2011年1月6日，注册号为120194000002497，住所为天津生

态城动漫中路 482 号创智大厦 203 室-134，执行事务合伙人为天津汇通太和投资管理有限公司（委派代表：樊臻宏），认缴注册资本为 4,990.06 万元，公司类型为有限合伙企业，经营期限自 2011 年 1 月 6 日至 2018 年 1 月 5 日，经营范围为“从事对未上市企业的投资，对上市公司非公开发行股票的投资以及相关咨询服务。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）”。

根据天津汇通提供的《私募投资基金备案证明》，天津汇通的管理人系天津汇通太和投资管理有限公司。天津汇通太和投资管理有限公司已于 2015 年 10 月 8 日于中国证券投资基金业协会登记为私募投资基金管理人，并已就天津汇通于中国证券投资基金业协会进行基金备案。

截至本公开转让说明书签署之日，天津汇通的合伙人出资情况如下：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	袁成	货币	21,556.80	43.20%
2	曹淑萍	货币	10,029.90	20.10%
3	甘丰	货币	7,534.90	15.10%
4	王从攀	货币	7,485	15.00%
5	李启华	货币	1,497	3.00%
6	天津汇通太和投资管理有限公司	货币	499	1.00%
7	正和集团兰州中润投资有限公司	货币	499	1.00%
8	云南瑞暄投资有限公司	货币	499	1.00%
9	谭健	货币	300	0.60%
合计			49,900.60	100%

7) 南海成长成立于 2010 年 6 月 28 日，注册号为 120192000064586，住所为天津自贸区（空港经济区）西二道 82 号丽港大厦裙房二层 201-A098，注册资本 53,550 万元，执行事务合伙人为郑伟鹤，公司类型为有限合伙企业，经营期限自 2010 年 6 月 28 日至 2017 年 6 月 27 日，经营范围为“从事对未上市企业的股权投资，对上市公司非公开发行股票的投资及相关咨询服务。（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）”。

根据南海成长提供的《私募投资基金备案证明》，南海成长的管理人系同创伟业，同创伟业已于 2014 年 4 月 22 日在中国证券投资基金业协会登记为私募投资基金管理人，

并已就南海成长于 2014 年 4 月 9 日在中国证券投资基金业协会进行基金备案。

截至本公开转让说明书签署之日，南海成长的合伙人出资情况如下：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	熊士江	货币	3,000	5.60%
2	李智豪	货币	2,000	3.73%
3	蒋国忠	货币	2,000	3.73%
4	丁言忠	货币	1,600	2.99%
5	张学峰	货币	1,300	2.43%
6	赵云	货币	1,200	2.24%
7	萨一凡	货币	1,200	2.24%
8	宋小亮	货币	1,200	2.24%
9	郭红	货币	1,200	2.24%
10	深圳市同创伟业创业投资有限公	货币	1,000	1.87%
11	郑伟鹤	货币	1,000	1.87%
12	伍子垣	货币	1,000	1.87%
13	冯泽锡	货币	1,000	1.87%
14	杨景	货币	1,000	1.87%
15	胡喜玲	货币	1,000	1.87%
16	黄凌云	货币	1,000	1.87%
17	孙伟丰	货币	1,000	1.87%
18	蒋祺	货币	1,000	1.87%
19	胡国强	货币	1,000	1.87%
20	王曙光	货币	1,000	1.87%
21	陈敏	货币	1,000	1.87%
22	徐莉莉	货币	1,000	1.87%
23	刘先军	货币	1,000	1.87%
24	是晓锋	货币	1,000	1.87%
25	陆昆	货币	1,000	1.87%
26	谢向阳	货币	1,000	1.87%
27	林云	货币	1,000	1.87%
28	林桂富	货币	1,000	1.87%
30	陈虹	货币	1,000	1.87%
31	李高峰	货币	1,000	1.87%

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
32	林煜	货币	1,000	1.87%
33	范径武	货币	1,000	1.87%
34	刘曙峰	货币	1,000	1.87%
35	张维	货币	1,000	1.87%
36	卢亚莲	货币	1,000	1.87%
37	赵菁中	货币	1,000	1.87%
38	黄玉康	货币	1,000	1.87%
39	叶津萍	货币	1,000	1.87%
40	柳阳	货币	1,000	1.87%
41	薛跃宏	货币	1,000	1.87%
42	吴熹	货币	1,000	1.87%
43	龙宏毅	货币	1,000	1.87%
44	周锋	货币	1,000	1.87%
45	吴毅	货币	1,000	1.87%
46	包燕微	货币	1,000	1.87%
47	吴茵	货币	1,000	1.87%
48	姚玮	货币	1,000	1.87%
49	黄荔	货币	750	1.40%
50	丁宝玉	货币	100	0.19%
合计			53,550	100%

8) 北京三江成立于 2008 年 3 月 3 日，注册号为 110105010848682，住所为北京市朝阳区关东店 11 号楼四层(呼家楼集中办公区 344 号)，法定代表人杨翠华，注册资本 200 万元，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营期限自 2008 年 3 月 3 日至 2028 年 3 月 2 日，经营范围为“投资咨询；经济贸易咨询；财务咨询(不得开展审计、验资、查帐、评估、会计咨询、代理记账等需经专项审批的业务,不得出具相应的审计报告、验资报告、查帐报告、评估报告等文字材料。); 市场调查; 企业管理咨询”。

截至本公开转让说明书签署之日，北京三江的股东及出资情况如下：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	杨翠华	货币	160	80%
2	张晓云	货币	40	20%
合计			200	100%

9) 南京绿叶成立于 2009 年 12 月 8 日，注册号为 320100000146225，住所为南京市建邺区庐山路 158 号嘉业国际城 4 幢 804 室，执行事务合伙人杨翠华，注册资本 1,000

万元，公司类型为有限合伙企业，经营期限自 2009 年 12 月 8 日至不约定期限，经营范围为“许可经营项目：无一般经营项目：创业投资、投资管理”。

根据南京绿叶提供的《私募投资基金备案证明》，南海绿叶管理人系梧桐三江（上海）创业投资管理中心（有限合伙），其已于 2015 年 9 月 15 日于中国证券投资基金业协会登记为私募投资基金管理人，并已就南京绿叶于中国证券投资基金业协会进行基金备案。

截至本公开转让说明书签署之日，南京绿叶的合伙人出资情况如下：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	南京涌丰创业投资中心（有限合伙）	货币	500	50%
2	西藏福茂投资管理有限公司	货币	200	20%
3	杨翠华	货币	100	10%
4	蔡永军	货币	100	10%
5	鲁剑煜	货币	100	10%
合计			1,000	100%

10) 上海绎行成立于 2011 年 3 月 29 日，注册号为 310118002606799，住所为上海市青浦区北青公路 9138 号 1 幢 3 层 C 区 387 室，法定代表人为李乃恒，注册资本 100 万元，公司类型为有限责任公司(自然人投资或控股)，经营期限自 2011 年 3 月 29 日至 2021 年 3 月 28 日，经营范围为“投资管理，实业投资，企业管理咨询，市场营销策划，商务信息咨询，展览展示服务，会务服务，企业形象策划，文化艺术交流（除演出经纪），销售办公用品、工艺礼品。【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】”。

截至本公开转让说明书签署之日，上海绎行的股东及出资情况如下：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	李乃恒	货币	95	95%
2	郑兆弢	货币	5	5%
合计			100	100%

#### （四）公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、利诚纺织（苏州）有限公司（以下简称“利诚有限”）设立

利诚有限由美国利达纺织有限公司（以下简称“美国利达”）独资设立，设立时公

司注册资本 150 万美元，投资总额为 200 万美元，以美元现汇出资。其中，在领取公司营业执照后三个月内，缴纳公司注册资本的 15%，其余部分在领取营业执照后 2 年内缴清。

2002 年 5 月 24 日，苏州市苏州新区经济贸易局出具苏新经项（2002）141 号《关于同意外商独资举办利诚纺织（苏州）有限公司的批复》，同意美国利达在苏州新区设立独资经营企业“利诚纺织（苏州）有限公司”。

2002 年 5 月 24 日，利诚有限取得江苏省人民政府核发的批准号为外经贸苏府资字[2002]39874 号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2002 年 8 月 6 日，嘉泰联合会计师事务所出具嘉会验外字[2002]045 号《验资报告》。根据报告表明，截至 2002 年 8 月 6 日止，利诚有限已收到美国利达以美元现汇方式缴纳的第一期注册资本额合计 276,869.40 美元。其中 102,666.92 美元系美国利达直接支付给苏州新区枫桥镇农工商总公司并作为利诚纺织向苏州新区枫桥镇农工商总公司支付的土地使用权及附属所有权的转让费用。2003 年 6 月 30 日，嘉泰联合会计师事务所出具嘉会验外字[2003]060 号《验资报告》。根据报告表明，截至 2003 年 6 月 9 日止，利诚有限已收到美国利达以美元现汇形式缴纳的第二期注册资本 1,223,130.60 美元。截至 2003 年 6 月 9 日，利诚有限共收到实缴注册资本 150 万美元，累计到资率 100%。

2002 年 6 月 11 日，利诚有限取得江苏省苏州工商行政管理局核发的注册号为企独苏苏总字第 011547 号《企业法人营业执照》。公司住所为江苏省苏州市苏州新区枫桥镇长江路 558 号，法定代表人为约瑟夫·德里杰尼，注册资本 150 万美元，企业类型为外商独资经营，经营范围：研发、生产各类新型纺织品面料和服装及其相关产品，销售自产产品并提供相关技术和售后服务。

利诚有限成立时的股东及出资情况如下：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万美元）	持股比例
1	美国利达纺织有限公司	货币	150	100%
	合计		150	100%

## 2、利诚有限第一次增资

2003 年 7 月 30 日，利诚有限通过董事会决议，全体董事一致同意：1) 公司注册资



本由原来的 150 万美元增加至 500 万美元，投资总额由 200 万美元增加至 900 万美元，出资方式均为美元现汇出资，新增注册资本 350 万美元全部由美国利达认缴；其中新增注册资本的 15%在领取新的营业执照后三个月内缴纳，其余新增注册资本在领取新的营业执照后三年内缴清；2) 修改公司章程。

2003 年 11 月 3 日，苏州高新区经济发展局出具苏高新经项（2003）821 号《关于同意利诚纺织（苏州）有限公司增资及修改公司〈章程〉的批复》，同意利诚有限增加注册资本至 500 万美元、增加投资总额至 900 万美元，并要求利诚有限自换发营业执照之日起 3 个月内交付新增部分注册资本的 15%，余额在三年内缴清。

2003 年 10 月 28 日，利诚有限取得江苏省人民政府核发的变更后的批准号为外经贸苏府资字[2003]39874 号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2004 年 3 月 5 日，嘉泰联合会计师事务所出具嘉会外验字[2004] 16 号《验资报告》，根据报告表明，截至 2003 年 12 月 30 日止，利诚有限已收到美国利达第一期新增实缴注册资本 701,992 美元，其中以美元现汇增资 199,650 美元，以外债增资 502,342 美元。

国家外汇管理局苏州市中心支局于 2003 年 11 月 11 日核发了编号为(苏)汇资核字第 039900001 号《国家外汇管理局资本项目外汇业务核准件》，同意利诚有限公司将 302,792 美元外债转增为注册资本；

国家外汇管理局苏州市中心支局于 2003 年 12 月 19 日核发了编号为(苏)汇资核字第 039900005 号《国家外汇管理局资本项目外汇业务核准件》，同意利诚有限公司将 199,550 美元外债转增为注册资本。

2005 年 3 月 20 日，苏州金鼎会计师事务所出具金鼎会验字（2005）3029 号《验资报告》。根据报告表明，截至 2004 年 12 月 31 日止，利诚有限已收到美国利达第二期以货币形式新增实缴注册资本合计 981,105 美元。

2006 年 1 月 14 日，苏州金鼎会计师事务所出具金鼎会验字（2006）2002 号《验资报告》。根据报告表明，截至 2005 年 8 月 25 日止，利诚有限已收到美国利达第三期以货币形式新增实缴注册资本合计 1,816,903 美元。截至 2005 年 12 月 31 日止，利诚有限合计收到股东美国利达实缴注册资本 5,000,000 美元，到资率 100%。

2003 年 11 月 27 日，利诚有限取得江苏省苏州工商行政管理局核发的增资后的《企业法人营业执照》。本次增资后，利诚有限的股权结构如下：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万美元）	持股比例
1	美国利达纺织有限公司	货币	449.7658	100%
		债权	50.2342	
合计			500	100%

### 3、利诚有限第二次增资及第一次股权转让

2007年11月15日，利诚有限通过董事会决议，全体董事一致同意：注册资本由原来的500万美元增加至1,000万美元，投资总额由900万美元增加至1,400万美元，新增注册资本500万美元由美国利达认缴出资。

2007年12月13日，苏州国家高新技术产业开发区经济发展和改革局出具苏高新经项（2007）318号《关于同意利诚纺织（苏州）有限公司增资及修改公司〈章程〉的批复》，同意公司注册资本由500万美元增加至1,000万美元，投资总额增加至1,400万美元，其中新增注册资本的20%在增资批准之日30天内缴纳，其余增资在新营业执照发行之日起两年内缴清。

2007年12月18日，美国利达分别与苏州弘历、香港发辉签订《股份转让协议》，约定将其持有的利诚有限51%、49%股权分别作价408万美元、392万美元转让给苏州弘历投资有限公司和香港发辉有限公司。

2007年12月20日，利诚有限通过董事会决议，全体董事一致同意：将美国利达所持有的51%股权转让给新股东苏州弘历；将美国利达所持有的49%股权转让给新股东香港发辉。

2007年12月25日，美国利达分别与苏州弘历、香港发辉签订《补充协议》，美国利达、苏州弘历以及香港发辉均同意应由美国利达继续履行其向利诚有限缴付增资的义务，并由美国利达将利诚有限的实收资本增加至1,000万美元。

2007年12月25日，江苏公证会计师事务所出具苏公S[2007]B047号《验资报告》。根据报告表明，截至2007年12月24日止，利诚有限已收到美国利达纺织以货币形式缴纳的第一期新增注册资本合计3,500,118美元。

2008年1月17日，江苏公证会计师事务所出具苏公S[2008]B004号《验资报告》。根据报告表明，截至2008年1月16日止，利诚有限已收到美国利达以货币形式缴纳的

新增注册资本第二期出资合计 1,499,882 美元。截至 2008 年 1 月 16 日止，利诚有限共收到累计注册资本 1,000 万美元，到资率 100%。

2007 年 12 月 26 日，苏州国家高新技术产业开发区经济发展和改革局出具苏高新经项（2007）339 号《关于同意利诚纺织（苏州）有限公司转股及修改公司〈章程〉、〈合同〉的批复》，根据该批复：1）同意美国利达分别将公司 51%、49%股权转让给苏州弘历、香港发辉；2）本次股权转让后，苏州弘历出资 510 万美元，占注册资本的 51%，香港发辉出资 490 万美元，占注册资本的 49%；3）企业类型变更为中外合资企业。

2007 年 12 月 26 日，利诚有限取得江苏省人民政府核发的批准号为商外资苏府资字[2003]39874 号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2007 年 12 月 29 日，利诚有限取得江苏省苏州工商行政管理局核发的企业类型变更后的注册号为企合苏苏总字第 011547 号《企业法人营业执照》。本次变更后，利诚有限的股权结构如下：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万美元）	持股比例
1	苏州弘历投资有限公司	货币	510	51%
2	香港发辉有限公司	货币	490	49%
合计			1,000	100%

#### 4、营业执照注册号变更

2008 年 3 月 14 日，根据江苏省苏州工商行政管理局出具的苏苏工商注册号换号字[2008]第 03140011 号《工商行政管理市场主体注册号变换证明》，利诚有限被赋予新的注册号：320500400012718。

2007 年 12 月 29 日，利诚有限取得江苏省苏州工商行政管理局核发的注册号为 320500400012718 的《企业法人营业执照》。

#### 5、公司名称变更“江苏利诚纺织集团有限公司”

2008 年 11 月 1 日，利诚有限通过董事会决议，全体董事一致同意将“利诚纺织（苏州）有限公司”名称变更为“江苏利诚纺织集团有限公司”，同时修改公司章程。

2008 年 9 月 16 日，苏州国家高新技术产业开发区经济发展和改革局出具苏高新经项（2008）206 号《关于同意利诚纺织（苏州）有限公司变更公司名称及修改公司〈章程〉

的批复》，同意公司名称变更为“江苏利诚纺织集团有限公司”。

2008年9月18日，利诚有限取得江苏省人民政府核发的名称变更后的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2008年10月31日，利诚有限取得江苏省苏州工商行政管理局核发的名称变更后的《企业法人营业执照》。

#### 6、利诚有限第二次股权转让

2011年3月，苏州弘历、香港发辉与苏州利茂签订《股权转让协议》，苏州弘历、香港发辉同意将各自持有的公司5.1%、4.9%股权分别作价51万美元、49万美元转让给苏州利茂。

2011年3月1日，利诚有限通过董事会决议，全体董事一致同意苏州弘历与香港发辉分别将各自持有的5.1%、4.9%股权出让新股东苏州利茂。

2011年3月10日，利诚有限通过董事会决议，全体董事一致同意：1) 公司股权结构变更为苏州弘历出资459万美元，占注册资本45.9%；香港发辉出资441万美元，占注册资本44.1%；苏州利茂出资100万美元，占注册资本的10%；2) 公司董事会人数由9名变更为7名；3) 通过公司章程修正案。

2011年3月15日，苏州国家高新技术产业开发区经济发展和改革局出具苏高新经项(2011)066号《关于同意江苏利诚纺织集团有限公司转股、变更董事会人数及修改公司<章程><合同>的批复》，同意本次股权变更。

2011年3月15日，利诚有限取得江苏省人民政府核发的股东变更后的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2011年3月18日，利诚有限取得江苏省苏州工商行政管理局核发的变更后的《企业法人营业执照》。本次变更后，利诚有限的股权结构如下：

序号	出资人	出资方式	出资金额(万美元)	持股比例
1	苏州弘历投资有限公司	货币	459	45.9%
2	香港发辉有限公司	货币	441	44.1%
3	苏州利茂投资管理有限公司	货币	100	10%
合计			1,000	100%

## 7、利诚有限第三次增资及经营范围、法定代表人变更

2011年3月20日，新进机构投资者南海创新、南海成长、江南仁和、天津汇通、北京三江、南京绿叶和上海绎行与公司及公司股东苏州利茂、控股股东苏州弘历、香港发辉签署《公司增资协议书》和《增资协议补充协议》，约定新进机构投资者以1.35亿元（折合美元2,054.80万元）认购公司新增注册资本，其中219.52万美元计入公司注册资本，占公司增资后注册资本的18%，其余金额计入公司资本公积。增资价格由新进机构投资者与公司及公司原股东根据利诚有限2010年度合并报表净利润、当时资本市场的市场行情以及当时对公司的未来发展预期等因素共同协商确定。

2011年4月15日，利诚有限通过董事会决议，全体董事一致同意：1）审议通过增资事宜，公司注册资本由原来的1,000万美元增加至1,219.52万美元，新增的注册资本由新股东南海创新、南海成长、江南仁和、天津汇通、北京三江、南京绿叶和上海绎行认缴出资；其中南海创新出资5,000万元，折合美元761.04万元，其中81.3万美元计入注册资本，超过注册资本的部分作为资本溢价计入资本公积；南海成长出资1,000万元，折合美元152.21万元，其中16.26万美元计入注册资本，超过注册资本的部分作为资本溢价计入资本公积；江南仁和出资4,050万元，折合美元616.44万元，其中65.85万美元计入注册资本，超过注册资本的部分作为资本溢价计入资本公积；天津汇通出资2,250万元，折合美元342.27万元，其中36.59万美元计入注册资本，超过注册资本的部分作为资本溢价计入资本公积；北京三江出资750万元，折合美元114.16万元，其中12.2万美元计入注册资本，超过注册资本的部分作为资本溢价计入资本公积；南京绿叶出资300万元，折合美元45.66万元，其中4.88万美元计入注册资本，超过注册资本的部分作为资本溢价计入资本公积；上海绎行出资150万元，折合美元22.83万元，其中2.44万美元计入注册资本，超过注册资本的部分作为资本溢价计入资本公积。2）审议通过董事会变更事宜；3）审议通过监事会变更事宜；4）审议通过经营范围变更事宜，经营范围变更为“研发、生产各类新型纺织品面料和服装及其相关产品，批发、零售各类纺织品原料（包括棉花）、面辅料（包括棉纱）、服装、家居家纺用品并提供相关技术和售后服务”；5）审议通过章程修正案。

2011年4月28日，利诚有限通过董事会决议，全体董事一致同意：选举叶江担任利诚有限新任董事长和法定代表人。

2011年4月28日，江苏省商务厅出具苏商资审字[2011]第25051号《关于同意江

苏利诚纺织集团有限公司增资、变更经营范围、董事会人数及修改公司章程合同的批复》，同意本次变更事项。

2011年5月3日，利诚有限取得江苏省人民政府核发的股东变更后的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2011年5月6日，江苏公证天业会计师事务所出具苏公S[2011]B009号《验资报告》。根据报告表明，截至2011年4月25日止，利诚有限已收到南海创新、南海成长等7家单位以货币形式缴纳的新增注册资本合计2,195,200美元，出资方式均为货币。连同前期累计出资，公司共收到股东的累计注册资本为12,195,200美元。

2011年5月16日，利诚有限取得江苏省苏州工商行政管理局核发的增资后的《企业法人营业执照》。本次增资后，利诚有限的股权结构如下：

序号	出资人	出资方式	出资金额 (万美元)	出资比例
1	苏州弘历投资有限公司	货币	459	37.64%
2	香港发辉有限公司	货币	441	36.16%
3	苏州利茂投资管理有限公司	货币	100	8.20%
4	南海创新(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	货币	81.3	6.67%
5	无锡江南仁和新能源产业投资中心(有限合伙)	货币	65.85	5.40%
6	天津汇通太和股权投资基金合伙企业(有限合伙)	货币	36.59	3.00%
7	南海成长(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	货币	16.26	1.33%
8	北京三江金桥投资顾问有限公司	货币	12.2	1.00%
9	南京绿叶一号创业投资中心(有限合伙)	货币	4.88	0.40%
10	上海绎行投资管理有限公司	货币	2.44	0.20%
合计			1,219.52	100%

本次增资过程中，新进投资者南海创新、南海成长、江南仁和、天津汇通、北京三江、南京绿叶和上海绎行（以下简称“新进投资者”）与公司股东苏州利茂、控股股东苏州弘历、香港发辉及公司于2011年3月20日签订《江苏利诚纺织集团有限公司之增资协议补充协议》（以下简称“《增资协议补充协议》”）、新进投

资者与公司股东苏州利茂、控股股东苏州弘历、香港发辉于 2012 年 12 月 6 日签订《协议书》对公司上市时间、上市前的估值进行了约定，具体内容如下：

(1) 公司上市时间、上市前的估值约定

公司在 2014 年 12 月 31 日前取得中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)对于公司首次公开发行股票批准并成功上市(以下简称“IPO”)；2011 年 12 月 31 日后，经独立的投资银行认定公司具备上市条件，并有券商同意进行上市辅导；股份公司股东大会决议 IPO 事项时，如股份公司上市前的估值无法达到人民币 15 亿元或者届时新进投资者同意的其他更低估值条件。

(2) 新进投资者的回购权

若公司无法满足上述上市时间、上市前估值的约定，则新进投资者有权要求公司股东苏州利茂、控股股东苏州弘历、香港发辉按照在公司各自的持股比例收购新进投资者所持有公司全部或部分股份。股权收购价格以如下两者之中较高者为准：

1) 新进投资者投资总额+按照 8%年息所计算得出的利息(按复利计算)；

2) 新进投资者在公司的持股比例与公司经审计的净资产值(指新进投资者提出回购请求之日经审计的净资产值)的乘积。

公司股东苏州利茂、控股股东苏州弘历、香港发辉应在新进投资者发出股份收购书面通知送达后 90 日内完成股份转让协议的签署及工商变更登记工作，公司股东苏州利茂、控股股东苏州弘历、香港发辉应在新进投资者发出的股份收购书面通知送达后 6 个月内完成股份转让款项的支付。公司及公司股东苏州利茂、控股股东苏州弘历、香港发辉中持股 10%以上的任何一方均对其他方在本条项下的股份收购义务承担连带保证责任。

2015 年 9 月 7 日，南海创新、南海成长与公司股东苏州利茂、控股股东苏州弘历、香港发辉、公司签订《关于解除增资协议及协议中相关条款的协议》，放弃《增资协议补充协议》、《协议书》中涉及公司上市时间、上市前估值条款时要求股权回购的权利。

2015 年 9 月 24 日，天津汇通与公司股东苏州利茂、控股股东苏州弘历、香港发辉、公司签订《关于解除增资协议及协议中相关条款的协议》，放弃《增资协议补

充协议》、《协议书》中涉及公司上市时间、上市前估值条款时要求股权回购的权利。

2015年10月8日，北京三江、南京绿叶与公司股东苏州利茂、控股股东苏州弘历、香港发辉签订《备忘录》，北京三江、南京绿叶同意自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日起半年内，不要求《增资协议补充协议》、《协议书》中回购义务人履行涉及公司上市时间、上市前估值条款的股权回购义务。

2015年10月15日，上海绎行、江南仁和公司股东苏州利茂、控股股东苏州弘历、香港发辉、公司签订《关于解除增资协议及协议中相关条款的协议》，放弃《增资协议补充协议》、《协议书》中涉及公司上市时间、上市前估值条款时要求股权回购的权利。

#### 8、利诚有限整体改制为股份公司及迁出、迁入登记

2012年10月15日，利诚有限通过董事会决议，出席董事一致同意：1) 公司经营范围变更为“研发、设计、制造各类服装、服饰、家居家纺类产品；批发、销售各类纺织服装及原辅料（含棉花、棉纱）和制成品；自营与代理纺织、服装和相关技术的进出口；开展纺织服装研发设计与生产的技术开发，软件开发和转让及售后服务”；2) 利诚有限整体变更为股份有限公司，变更后的公司名称为“利诚服装集团股份有限公司”（以下简称“利诚股份”），股份制改制的审计和评估基准日为2012年6月30日；3) 根据天健会计师事务所出具的天健审[2012]5447号《审计报告》，利诚有限的净资产为242,722,494.87元人民币。将利诚有限净资产按照2.528:1的比例折为股份公司的股本总额，变更完成后，净资产中的96,000,000元人民币折合为股份公司的注册资本，剩余146,722,494.87元人民币计入变更后股份公司的资本公积；4) 公司经营期限变更为长期；5) 终止现行公司章程。

2012年8月20日，坤元资产评估有限公司受托以2012年6月30日为基准日对有限公司的资产进行了评估，并出具了“坤元评报[2012]314号”《江苏利诚纺织集团有限公司拟整体变更设立股份有限公司涉及的股东全部权益价值评估项目资产评估报告》。根据该资产评估报告，有限公司在基准日2012年6月30日的净资产评估值人民币294,524,799.21元。

2012年11月1日，江苏省商务厅下发苏商资[2012]1271号《江苏省商务厅关于江



苏利诚纺织集团有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》，同意利诚有限变更为外商投资股份有限公司，并更名为“利诚服装集团股份有限公司”。

2012年11月7日，利诚有限取得江苏省人民政府核发的变更后的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2012年11月30日，利诚股份召开第一次股东大会，全体股东一致同意：1) 通过关于利诚服装集团股份有限公司筹办情况的报告与公司设立的议案；2) 通过关于利诚服装集团股份有限公司章程（草案）起草报告和公司章程（草案）；3) 选举了第一届董事会和监事会；4) 通过《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》；5) 通过设立董事会专门委员会的议案。

2012年11月21日，天健会计师事务所出具天健验[2012]375号《验资报告》，根据验资报告，截至2012年11月19日止，利诚股份（筹）已收到全体出资者所拥有的截至2012年6月30日止公司经审计的净资产人民币242,722,494.87元，其中实收资本为96,000,000元，资本公积为146,722,494.87元。

2012年12月17日，苏州市高新区（虎丘）工商行政管理局下发外商投资公司迁出登记[2012]第12170001号《外商投资公司准许迁出登记通知书》，准许利诚有限迁出登记。

2012年12月21日，江苏省苏州工商行政管理局下发外商投资公司迁入登记[2012]第12210001号《外商投资公司准予迁入登记通知书》，准许利诚有限迁入登记。

2012年12月11日，利诚股份取得江苏省苏州工商行政管理局核发的变更后的《企业法人营业执照》。本次变更后，利诚股份的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	持股数量（股）	持股比例
1	苏州弘历投资有限公司	净资产折股	36,134,400	37.64%
2	香港发辉有限公司	净资产折股	34,713,600	36.16%
3	苏州利茂投资管理有限公司	净资产折股	7,872,000	8.20%
4	南海创新（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	净资产折股	6,403,200	6.67%
5	无锡江南仁和新能源产业投资中心（有限合伙）	净资产折股	5,184,000	5.40%

序号	股东	出资方式	持股数量（股）	持股比例
6	天津汇通太和股权投资基金合伙企业（有限合伙）	净资产折股	2,880,000	3.00%
7	南海成长（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	净资产折股	1,276,800	1.33%
8	北京三江金桥投资顾问有限公司	净资产折股	960,000	1.00%
9	南京绿叶一号创业投资中心（有限合伙）	净资产折股	384,000	0.40%
10	上海绎行投资管理有限公司	净资产折股	192,000	0.20%
合计			96,000,000	100%

#### 9、利诚股份法定代表人变更

2014年12月19日，利诚股份通过董事会决议，出席董事一致同意选举 Joseph Delijani 为公司董事长和法定代表人。

2015年1月19日，利诚股份取得江苏省苏州工商行政管理局核发的法定代表人变更后的《企业法人营业执照》。

#### 10、报告期内的重大资产重组情况

报告期内，公司未有重大资产重组情形。

### （五）子公司基本情况

#### 1、利诚纺织（新沂）有限公司

##### （1）基本信息

名称：利诚纺织（新沂）有限公司

住所：江苏新沂经济开发区

成立时间：2004年6月25日

法定代表人：顾勇

注册资本：3189.12362万元人民币

公司类型：有限责任公司（法人独资）

经营范围：生产、销售各类纺织服装和面料及进出口业务。（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）历史沿革

### ①利诚纺织（新沂）有限公司设立

2004年6月17日，新沂市对外贸易经济合作局下发新外经贸局字[2004]第24号《关于利诚纺织（新沂）有限公司章程的批复》，准许利诚纺织（新沂）有限公司（以下简称“利诚新沂”）的设立。

2004年6月21日，利诚新沂取得江苏省人民政府核发的《外商投资企业批准证书》。

2004年12月20日，新沂市维民会计师事务所出具新维会验字[2004]第101号《验资报告》，根据报告，截至2004年9月23日止，利诚新沂已收到股东美国利达纺织国际公司以货币形式缴纳的注册资本合计300,080美元。

2005年9月3日，江苏金陵会计师事务所出具金会验字[2005]第31号《验资报告》，根据报告，截至2005年8月30日止，公司已收到美国利达纺织国际公司以美元现汇形式缴纳的第二期注册资本754,075美元。

2006年6月15日，新沂市正泰会计师事务所出具新正泰验字[2006]第147号《验资报告》，根据报告，截至2006年6月15日止，利诚新沂已收到美国利达纺织国际公司以美元现汇形式缴纳的第三期注册资本合计94.5845万美元。截至2006年6月15日止，利诚新沂合计收到注册资本200万美元。

2004年6月25日，利诚新沂取得江苏省徐州工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。利诚新沂设立时的出资为：

序号	出资人	出资方式	出资金额(万美元)	出资比例
1	美国利达纺织国际公司	货币	200	100%
合计			200	100%

### ②利诚新沂第一次增资

2006年10月28日，利诚新沂召开董事会议，全体董事一致同意：公司注册资本由200万美元变更为400万美元。

2006年11月21日，新沂市对外贸易经济合作局下发新外经贸局字[2006]65号《关于同意利诚纺织（新沂）有限公司增资及修改公司合同/章程的批复》，准许利诚新沂的增资。

2006年11月21日，利诚新沂取得江苏省人民政府核发增资后的《外商投资企业批准证书》。

2006年12月13日，新沂市正泰会计师事务所出具新正泰验字[2006]第326号《验资报告》，根据报告，截至2006年12月12日止，利诚新沂已收到美国利达纺织国际公司以美元现汇形式缴纳的首期注册资本299.9976万美元。

2007年9月5日，新沂市正泰会计师事务所出具新正泰验字[2007]第265号《验资报告》，根据报告，截至2007年9月4日止，利诚新沂已收到美国利达纺织国际公司以美元现汇形式缴纳的第二期注册资本100.0024万美元。截至2007年9月4日止，利诚新沂共收到累计注册资本400万美元。

2006年12月15日，利诚新沂取得江苏省徐州工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。本次增资后，利诚新沂的股权结构为：

序号	出资人	出资方式	出资金额(万美元)	出资比例
1	美国利达纺织国际公司	货币	400	100%
合计			400	100%

### ③利诚新沂第一次股权转让

2007年11月15日，美国利达纺织国际公司与利诚有限签订《股权转让协议》，同意将其持有的利诚新沂100%股权作价400万美元转让给利诚有限。

2007年11月15日，利诚新沂召开董事会议，全体董事一致同意：1) 将美国利达纺织国际公司持有的利诚新沂400万美元折合成人民币3189.12362万元，即100%股权转让给利诚有限；2) 企业类型变更为法人独资有限公司。

2007年12月24日，新沂市对外贸易经济合作局下发新外经贸局字[2007]45号《关于同意利诚纺织(新沂)有限公司股权转让、变更企业类型及撤销外商投资企业批准证书的批复》，准许利诚新沂的本次变更。

2008年1月8日，新沂市正泰会计师事务所出具新正泰验字[2008]第009号《验资报告》，根据报告，截至2008年1月8日止，利诚新沂变更后的累计注册资本金额为人民币3189.12362万元。

2009年1月12日，江苏省徐州市新沂工商行政管理局向公司核发的编号为(03810030)公司变更[2009]第01040001号《准予变更登记通知书》。本次变更后，利

诚新沂的股权结构为：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	利诚纺织（苏州）有限公司	货币	3189.12362	100%
合计			3189.12362	100%

#### ④利诚新沂股东名称变更

2008年11月15日，利诚新沂作出股东决定同意：1）股东名称变更为“江苏利诚纺织集团有限公司”；2）法定代表人变更为厉旗；3）修订公司章程。

2013年1月30日，利诚新沂作出股东决定，同意：股东名称变更为“利诚服装集团股份有限公司”

#### （3）财务状况

截至2015年6月30日，利诚纺织（新沂）有限公司总资产66,960,179.39元，净资产41,181,704.38元，营业收入为8,744,120.75元，净利润-94,077.58元。（以上数据未经审计）。

## 2、佛山市利锴纺织有限公司

### （1）基本信息

名称：佛山市利锴纺织有限公司

住所：佛山市南海区里水镇和桂工业园和桂大道16号（车间1）

成立时间：2007年11月08日

法定代表人：姜兆娟

注册资本：500万人民币元

公司类型：有限责任公司(外商投资企业法人独资)

经营范围：研发、生产及销售：纺织品面料、辅料、服装；自产产品出口。（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）历史沿革

#### ①佛山市利锴纺织有限公司设立

2007年9月18日，利诚有限召开董事会决议，全体董事一致同意设立佛山市利锴

纺织有限公司（以下简称“佛山利锴”）。

2007年11月2日，佛山市中道会计师事务所出具佛中会验字[2007]第107号《验资报告》，根据报告，截至2007年11月2日止，佛山利锴（筹）已收到股东以货币缴纳的注册资本合计人民币200万元。

2007年11月8日，佛山利锴取得佛山市南海区工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。佛山利锴设立时的出资为：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	利诚纺织（苏州）有限公司	货币	200	100%
合计			200	100%

#### ②佛山利锴变更股东名称

2008年11月28日，佛山利锴作出股东决定，同意：1）股东“利诚纺织（苏州）有限公司”名称变更为“江苏利诚纺织集团有限公司”；2）委任郭德宇担任公司法定代表人兼董事长；3）修改公司章程。

#### ③佛山利锴第一次增资

2012年2月29日，佛山利锴作出股东决定，同意：1）公司注册资本变更为500万人民币，新增的300万注册资本由利诚有限以佛山利锴2011年12月31日为基准日的未分配利润形式认缴；2）公司住址变更为“佛山市南海区里水镇和桂工业园和桂大道16号”；3）修改公司章程。

2012年3月1日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具天健验[2012]44号验资报告，根据报告，截至2012年2月29日止，公司已将未分配利润300万元转增实收资本人民币300万。

2012年4月6日，佛山利锴取得佛山市南海区工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。本次增资后的股权结构为：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	江苏利诚纺织集团有限公司	货币	200	100%
		未分配利润转增	300	
合计			500	100%

#### ④佛山利锴股东名称变更

2013年2月27日，佛山利锴作出股东决定，同意股东名称由“江苏利诚纺织集团有限公司”变更为“利诚服装集团股份有限公司”。

### （3）财务状况

截至2015年6月30日，佛山市利锴纺织有限公司总资产5,052.91万元，净资产1,469.90万元，营业收入为4,824.06万元，净利润92.48万元。（以上数据未经审计）。

## 3、上海利乾贸易有限公司

### （1）基本信息

名称：上海利乾贸易有限公司

住所：上海市普陀区真光路1219号2501、2502室

成立时间：2008年5月12日

法定代表人：姜兆娟

注册资本：1,000万人民币

公司类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

经营范围：纺织品、纺织面料、服装、服饰的批发、进出口及相关技术咨询；服装服饰的设计。【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）历史沿革

#### ①上海利乾贸易有限公司设立

2008年4月21日，上海利乾贸易有限公司（以下简称“上海利乾”）召开首次股东会议，全体股东一致同意：1）设立上海利乾贸易有限公司；2）通过《上海利乾贸易有限公司章程》；3）选举朱兴、史丽群、郭德宇为公司董事，朱兴为公司董事长、法定代表人；选举叶江为公司监事。

2008年4月28日，上海华炬会计师事务所出具沪华炬验字[2008]第1352号《验资报告》，根据报告，截至2008年4月24日止，上海利乾已收到利诚纺织（苏州）有限公司和苏州利诚运动服饰有限公司以货币形式缴纳的第一期注册资本合计人民币200万元。

2009年7月17日，上海海明会计师事务所出具沪海验内字[2009]第1842号《验资

报告》，根据报告，截至 2009 年 7 月 15 日止，上海利乾已收到股东以货币形式缴纳的第二期注册资本人民币 500 万元。

2009 年 10 月 13 日，上海海明会计师事务所出具沪海验内字[2009]第 3142 号《验资报告》，根据报告，截至 2009 年 10 月 9 日止，上海利乾已收到股东以货币形式缴纳的第三期实收注册资本人民币 300 万元。截至 2009 年 10 月 9 日止，上海利乾已累计实收注册资本人民币 1,000 万元。

2008 年 5 月 12 日，上海利乾取得上海市工商行政管理局长宁分局核发的《企业法人营业执照》，公司设立时的出资为：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	利诚纺织（苏州）有限公司	货币	950	95%
2	苏州利诚运动服饰有限公司	货币	50	5%
合计			1,000	100%

### ②上海利乾股东名称变更及第一次股权转让

2013 年 2 月 18 日，上海利乾召开股东会决议，全体股东一致同意：将股东名称“利诚纺织（苏州）有限公司”变更为“利诚服装集团股份有限公司”。

2013 年 2 月 18 日，苏州利诚运动服饰有限公司与利诚有限签订《股权转让协议》，同意将其持有的上海利乾 5% 股权作价 50 万元转让给利诚有限。

2013 年 2 月 18 日，上海利乾召开股东会决议，全体股东一致同意：苏州利诚运动服饰有限公司将持有的公司 5% 股权转让给利诚服装集团股份有限公司，并修改公司章程。

2013 年 3 月 25 日，上海利乾取得上海市工商行政管理局普陀分局核发的《企业法人营业执照》。本次变更后的股权结构为：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	利诚服装集团股份有限公司	货币	1,000	100%
合计			1000	100%

### ③上海利乾董事、经理变更

2015 年 7 月 20 日，上海利乾股东作出股东决定，同意委派史丽群、姜兆娟、汤婷婷为上海利乾董事会董事，姜兆娟为上海利乾法定代表人。同日，上海利乾董事会作出董事会决议，选举姜兆娟为公司董事长，聘任郭柏宇为公司经理。



2015年9月6日，上海市普陀区市场监督管理局准予上述变更备案登记。

### （3）财务状况

截至2015年6月30日，上海利乾贸易有限公司总资产4243.5万元，净资产1579万元，营业收入为5354.5万元，净利润315.5万元。（以上数据未经审计）。

## 4、苏州利尚商贸有限公司

### （1）基本信息

名称：苏州利尚商贸有限公司

住所：苏州高新区枫桥长江路558号

成立时间：2007年3月8日

法定代表人：陈勇

注册资本：15,000万元人民币

公司类型：有限责任公司（法人独资）

经营范围：化妆用品、洗涤用品、日用百货、日杂用品、文化用品、纺织原料、针纺织品、服装、非危险化工产品批发、零售及相关技术和售后服务；美容技术指导。（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）历史沿革

#### ①苏州利尚商贸有限公司设立

2007年3月6日，苏州利尚商贸有限公司（以下简称“苏州利尚”）召开首次股东会议，全体股东一致决定：1）通过公司章程；2）设立执行董事一名，由郭德宇担任；3）设立监事一名，由叶江担任。

2007年3月7日，苏州新纪元会计师事务所出具苏新会验[2007]第154号《验资报告》，根据报告，截至2007年3月7日止，苏州利尚（筹）已收到全体股东以货币形式缴纳的注册资本合计人民币200万元。

2007年3月8日，苏州利尚取得苏州市高新区（虎丘）工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。公司成立时的股权结构为：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	叶江	货币	190	95%
2	郭德宇	货币	10	5%
合计			200	100%

#### ②苏州利尚第一次股权转让

2007年12月17日，叶江、郭德宇与苏州弘历签订《股权转让协议》，同意将各自持有的苏州利尚95%、5%股权分别作价190万元、10万元转让给苏州弘历。

2007年12月17日，苏州利尚召开股东会议，全体股东一致同意：叶江、郭德宇分别将各自持有的苏州利尚95%、5%股权转让给苏州弘历。

2008年1月11日，苏州利尚取得苏州市高新区（虎丘）工商行政管理局核发的变更后的《企业法人营业执照》。本次股权转让后，公司股权结构为：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	苏州弘历投资有限公司	货币	200	100%
合计			200	100%

#### ③苏州利尚第一次增资

2009年9月20日，苏州利尚作出股东决定，同意：公司变更注册资本600万人民币，新增加的400万注册资本由苏州弘历以货币缴纳。

2009年9月30日，苏州君和诚信会计师事务所出具君和会验字[2009]第356号《验资报告》，根据报告，截至2009年9月24日止，苏州利尚已收到苏州弘历以货币形式缴纳的新增注册资本人民币400万元。

2009年10月14日，苏州利尚取得苏州市高新区（虎丘）工商行政管理局核发的变更后的《企业法人营业执照》。本次增资后，公司股权结构为：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	苏州弘历投资有限公司	货币	600	100%
合计			600	100%

#### ④苏州利尚第二次股权转让

2009年11月3日，苏州弘历与利诚有限签订《股权转让协议》，同意将其持有的苏州利尚100%股权作价人民币600万元转让给利诚有限。

2009年11月3日，苏州利尚作出股东决定，同意：苏州弘历将持有的苏州利尚100%股权作价600万元转让给利诚有限。

2009年11月7日，苏州利尚取得苏州市高新区（虎丘）工商行政管理局核发的变更后的《企业法人营业执照》。本次股权转让后，公司股权结构为：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	江苏利诚纺织集团有限公司	货币	600	100%
合计			600	100%

#### ⑤苏州利尚第二次增资

2011年8月17日，苏州利尚作出股东决定，同意：增加公司注册资本至5000万人民币，新增4400万人民币由利诚有限以货币形式缴纳。

2011年8月30日，苏州乾正会计师事务所出具乾正验字[2011]第420号《验资报告》，根据报告，截至2011年8月29日止，苏州利尚已收到利诚有限以货币形式缴纳的新增注册资本合计人民币4400万元。

2011年9月6日，苏州利尚取得苏州市高新区（虎丘）工商行政管理局核发的变更后的《企业法人营业执照》。本次增资后，公司股权结构为：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	江苏利诚纺织集团有限公司	货币	5000	100%
合计			5000	100%

#### ⑥苏州利尚股东名称变更

2013年1月31日，苏州利尚作出股东决定，同意：股东名称变更为“利诚服装集团股份有限公司”。

#### ⑦苏州利尚第三次增资

2015年5月5日，苏州利尚作出股东决定，同意：增加注册资本至15,000万元人民币，新增10,000万元由利诚股份以货币形式认缴。

2015年5月15日，苏州利尚取得苏州市高新区（虎丘）工商行政管理局核发的变更后的《企业法人营业执照》。本次增资后，公司股权结构为：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	江苏利诚纺织集团股份有限公司	货币	15,000	100%

合计	15,000	100%
----	--------	------

### (3) 财务状况

截至 2015 年 6 月 30 日，苏州利尚商贸有限公司总资产 209,243,021.32 元，净资产 51,578,259.15 元，营业收入为 19,390,749.96 元，净利润-16,471,311.14 元。（以上数据未经审计）。

## 5、上海利信电子商务有限公司

### (1) 基本信息

名称：上海利信电子商务有限公司

住所：上海市普陀区真光路 1219 号 2402 室

成立时间：2011 年 11 月 10 日

法定代表人：史丽群

注册资本：2,000 万人民币

公司类型：其他有限责任公司

经营范围：化妆品、日用百货、服装及辅料（除专项）、针纺织品、工艺品（除专项）、家具、文教办公用品、纸制品、玩具、花卉、电器、数码产品的批发、网上零售、进出口及佣金代理（拍卖除外）；计算机网络工程；计算机软硬件的开发设计，投资管理咨询，企业管理咨询，商务信息咨询（咨询类均除经纪），公共活动策划，企业形象策划，广告设计（广告代理、发布除外），电脑图文设计制作（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按照国家有关规定办理申请）。【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) 历史沿革

#### ①上海利信电子商务有限公司设立

2011 年 9 月 16 日，上海利信电子商务有限公司（以下简称“上海利信”）召开首次股东会议，全体股东一致同意：1) 设立上海利信电子商务有限公司；2) 通过《上海利信电子商务有限公司章程》；3) 选举史丽群为公司执行董事、法定代表人；选举张小亮为公司第一届监事。

2011年9月29日，上海铭瑞会计师事务所出具铭会内验字[2011]第060号《验资报告》。根据报告，截至2011年9月27日止，上海利信已收到股东苏州利尚、股东利诚有限以货币形式缴纳的首期注册资本合计人民币300万元。

2013年7月22日，上海铭瑞会计师事务所出具铭会内验字[2013]第030号《验资报告》。根据报告，截至2013年7月19日止，上海利信已收到股东以货币形式缴纳的第二期实收注册资本人民币700万元。截至2013年7月19日止，上海利信合计收到注册资本人民币1,000万元。

2011年11月10日，上海利信取得上海市工商行政管理局普陀分局核发的《企业法人营业执照》。公司设立时的出资为：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	江苏利诚纺织集团有限公司	货币	900	90%
2	苏州利尚商贸有限公司	货币	100	10%
合计			1,000	100%

### ②上海利信股东名称变更

2013年2月18日，上海利信召开股东会议，全体股东一致同意：股东名称由“江苏利诚纺织集团有限公司”变更为“利诚服装集团股份有限公司”。

### ③上海利信第一次增资

2015年4月14日，上海利信召开股东会议，全体股东一致同意：增加注册资本至2000万元，新增的1,000万注册资本由利诚股份认购900万元、苏州利尚认购100万元。

2015年5月5日，上海利信取得上海市普陀区市场监督管理局核发的《企业法人营业执照》。本次增资后的股权结构为：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	江苏利诚纺织集团有限公司	货币	1,800	90%
2	苏州利尚商贸有限公司	货币	200	10%
合计			2000	100%

### (3) 财务状况

截至2015年6月30日，上海利信电子商务有限公司总资产1,830.00万元，净资产993.00万元，营业收入为796.00万元，净利润-44.00万元。（以上数据未经审计）。

## 6、上海利雄商贸有限公司

### (1) 基本信息

名称：上海利雄商贸有限公司

住所：上海市普陀区绥德路 118 弄 53 号 5 层

成立时间：2011 年 3 月 7 日

法定代表人：彭虹

注册资本：1000 万人民币

公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

经营范围：化妆用品、洗涤用品、日用百货、日杂百货、文化用品、纺织原料、针纺织品、服装、化工产品（除危险化学品、民用爆炸物品、烟花爆竹、监控化学品、易制毒化学品）的批发及技术服务。【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】

### (2) 历史沿革

#### ①上海利雄商贸有限公司设立

2011 年 2 月 10 日，上海利雄商贸有限公司（以下简称“上海利雄”）召开首次股东会议，全体股东一致同意：1) 设立上海利雄商贸有限公司；2) 通过《上海利雄商贸有限公司章程》；3) 选举朱兴、卓长盛、彭红为公司董事；选举唐营为公司第一届监事。

2011 年 2 月 24 日，上海铭瑞会计师事务所出具铭会内验字[2011]第 012 号《验资报告》。根据报告，截至 2011 年 2 月 16 日止，上海利雄已收到股东苏州利尚、股东利诚有限以货币形式缴纳的首期注册资本合计人民币 200 万元。

2011 年 9 月 19 日，上海铭瑞会计师事务所出具铭会内验字[2011]第 057 号《验资报告》。根据报告，截至 2011 年 9 月 16 日止，上海利雄已收到股东以货币形式缴纳的第二期实收注册资本人民币 800 万元。截至 2011 年 9 月 16 日止，上海利雄合计收到注册资本人民币 1,000 万元。

2011 年 3 月 7 日，上海利雄取得上海市工商行政管理局普陀分局核发的《企业法人

营业执照》。公司设立时的出资为：

序号	出资人	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	江苏利诚纺织集团有限公司	货币	950	95%
2	苏州利尚商贸有限公司	货币	50	5%
合计			1,000	100%

## ②上海利雄股东名称变更

2013年2月18日，上海利雄召开股东会议，全体股东一致同意：股东名称由“江苏利诚纺织集团有限公司”变更为“利诚服装集团股份有限公司”。

## （3）财务状况

截至2015年6月30日，上海利雄商贸有限公司总资产617.67万元，净资产109.84万元，营业收入为-108.79万元，净利润-55.24万元。（以上数据未经审计）。

## 7、利诚集团香港有限公司

### （1）基本信息

名称：利诚集团香港有限公司

住所：香港九龙尖沙咀广东道33号中港城6座

成立时间：2007年4月30日

注册资本：2,010,000港元

公司类型：私人股份有限公司

经营范围：市场信息搜集、纺织品进出口贸易。

### （2）历史沿革

#### ①利诚集团香港有限公司设立

2007年4月30日，利诚香港前身利坤有限公司在香港注册成立，注册资本为港币1万元，每股面值港币1元，全部由美国利达认购。

公司成立时，其股权结构如下：

序号	出资人	出资方式	出资金额（港币/元）	出资比例
----	-----	------	------------	------

1	美国利达	货币	10,000	100%
合计			10,000	100%

### ②利诚香港增加名义股本

2008年11月30日，美国利达通过决议，决定对利坤有限公司增加名义股本港币200万元。增加名义股本后利坤有限公司的全部股本为港币201万元，由美国利达以债转股方式认购。

本次增加名义股本完成后，其股权结构如下：

序号	出资人	出资方式	出资金额（港币/元）	出资比例
1	美国利达	货币	2,010,000	100%
合计			2,010,000	100%

### ③利诚香港第一次股权转让

根据黎剑民、陆永熙会计师事务所出具的《利坤有限公司整体资产评估》，截至2008年11月30日，利坤有限公司的净资产价值为港币851,229元。利诚有限董事会于2008年12月5日作出决定，同意以自有资金购汇方式收购利坤有限公司。

根据国家外汇管理局苏州市中心支局于2009年3月17日出具的苏苏汇复[2009]12号《关于投资并购利坤有限公司外汇资金来源审查的批复》，国家外汇管理局苏州市中心支局同意利诚有限购汇11万美元进行投资。

根据江苏省对外贸易经济合作厅于2009年4月9日出具的苏外经贸境外[2009]299号《关于同意江苏利诚纺织集团有限公司收购利坤有限公司的批复》，江苏省对外贸易经济合作厅同意利诚有限收购于香港设立的利坤有限公司，收购价为11万美元，全部以现汇出资。

利诚有限于2009年4月10日取得了中华人民共和国商务部核发的[2009]商合境外投资证字第000603号《中国企业境外投资批准证书》。

2009年5月7日，美国利达与利诚有限达成转让协议，同意美国利达将其持有的利坤有限公司100%的股权作价港币86万元(约11万美元)转让予利诚有限。

利坤有限公司于2009年5月14日通过特别决议，决定将公司名称改为“利诚集团香港有限公司”，并于2009年5月21日正式将其注册名称改为“利诚集团香港有限公



司”，并由香港公司注册处出具相应证明。

本次股权转让后，其股权结构如下：

序号	出资人	出资方式	出资金额（港币/元）	出资比例
1	利诚有限	货币	2,010,000	100%
合计			2,010,000	100%

### （3）财务状况

截至 2015 年 6 月 30 日，利诚集团香港有限公司总资产 12,734.80 万元，净资产 3,357.51 万元，营业收入为 40,699.03 万元，净利润 485.98 万元。（以上数据未经审计）

## 8、利诚集团纽约有限公司

### （1）基本信息

名称：利诚集团纽约有限公司

住所：美国纽约曼哈顿西 36 街 124 号

注册资本：100 万美元

公司类型：有限责任公司

经营范围：新产品工艺、面辅料的研发；市场调研，市场信息搜集分析；承接订单，维护客户关系、提供相关客户服务等。

### （2）财务状况

截至 2015 年 6 月 30 日，利诚集团纽约有限公司总资产 976.52 万元，净资产 976.10 万元，营业收入为 1,720.42 万元，净利润 10.32 万元。（以上数据未经审计）。

9、公司以上各子公司不存在小贷、担保、融资性租赁、城商行、投资机构等金融或类金融业务情形。

10、公司及其子公司所属行业为纺织服装、服饰业，不属于重污染行业，在生产过程中无需办理排污许可证和配置污染处置设施，不属于应当向社会公开披露企业环境信息的情形，且在最近 24 个月内不存在环保方面的重大违法违规行为。

报告期内注销的子公司情况：

## 1、苏州利诚运动服饰有限公司

### (1) 基本信息

名称：苏州利诚运动服饰有限公司

住所：苏州高新区长江路 558 号

成立时间：2007 年 12 月 20 日

注册资本：5,000,000 元

公司类型：有限责任公司（法人独资）内资

经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：研发、生产：服装；销售：运动面料、辅料、提供技术和售后服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

2014 年 7 月 30 日，苏州市高新区（虎丘）工商行政管理局核准了苏州利诚运动服饰有限公司的注销登记。至此，苏州利诚运动服饰有限公司注销完成。

## (六) 分公司基本情况

### 1、利诚服装集团股份有限公司苏州分公司

名称：利诚服装集团股份有限公司苏州分公司

住所：苏州新区长江路 558 号

成立时间：2008 年 5 月 30 日

负责人：顾勇

公司类型：台、港、澳投资公司分公司

经营范围：研发、生产各类新型纺织品面料和服装及相关产品，批发、零售各类纺织品原料（包括棉花）、面辅料（包括棉纱）、服装、家居家纺用品，并提供相关技术和售后服务。（不设店铺）（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）。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员情况

## （一）董事

Joseph Delijani 先生具体情况参见本章之“四、股权结构之“(二)公司控制股东、实际控制人基本情况。”

Peter Delijani 先生具体情况参见本章之“四、股权结构之“(二)公司控制股东、实际控制人基本情况。”

朱兴先生，中国国籍，1952年生，研究生学历，1970年10月至1978年8月任南京金陵中学(原南京十中)团委书记；1978年9月至1981年1月任南京团市委副书记；1984年2月毕业于苏州丝绸工学院纺织管理工程专业；1984年3月至1990年6月任江苏省委组织部培训处副处长、办公室副主任、主任；1990年7月至2004年8月任中国丝绸进出口总公司江苏省分公司副书记、副经理、江苏省丝绸总公司实业部副经理、江苏省丝绸进出口公司单证储运部经理、苏豪集团服装有限公司董事长兼总经理、苏豪集团股份公司副董事长兼副总经理、苏豪苏州实业有限公司董事长；2004年9月起任利诚纺织(苏州)有限公司总裁；现任利诚服装集团股份有限公司副董事长。

叶江先生具体情况参见本章之“四、股权结构之“(二)公司控制股东、实际控制人基本情况。”

傅弘女士具体情况参见本章之“四、股权结构之“(二)公司控制股东、实际控制人基本情况。”

段瑶女士，中国国籍，1977年生，研究生学历，2002年11月至2006年6月任毕博管理咨询有限公司顾问；2008年9月至2009年6月任DISCOVER FINANCIAL SERVICES, LLC. 高级战略分析员；2010年1月至2011年8月任杉杉创业投资有限公司投资管理部经理；2011年8月至今任深圳市同创伟业创业投资有限公司董事总经理；现任利诚服装集团股份有限公司董事。

## （二）监事

费玘女士，中国国籍，1977年生，研究生学历，1999年7月至2001年8月任上海东方明珠广播电视塔有限公司人事专员；2003年6月至今任Leadertex Intl., Inc. 财务主管；2009年1月至今任Leacheng Intl., Inc. 总经理；2010年1月起任利诚服装集团股份有限公司监事长；现任利诚服装集团股份有限公司监事长。

曹蓓蓓女士，中国国籍，1978年生，本科学历，2001年6月至2001年9月任苏州市工业园区富茂机械有限公司人事行政管理；2001年10月至2004年2月任利诚纺织(苏州)有限公司面辅料部辅料员；2004年3月至2006年2月任利诚纺织(苏州)有限公司辅料部主管；2006年3月至2008年6月任利诚纺织(苏州)有限公司辅料部经理；2008年7月至2011年2月任江苏利诚纺织集团有限公司企划部运营助理；2011年2月至2012年1月任江苏利诚纺织集团有限公司审计部经理、监事；2012年2月至今任利诚服装集团股份有限公司企划部运营经理、监事；现任利诚服装集团股份有限公司职工代表监事。

丁健女士，中国国籍，1976年生，本科学历，1997年至2000年任职安永会计师事务所；2000年至2005年任上海联创投资管理有限公司总裁助理；2007年至2008年任上海耀州企业管理咨询有限公司总监；2008年至2011年任复馨碳投资咨询(上海)有限公司财务经理；2011年至今任无锡江南仁和新能源投资管理中心(有限合伙)财务行政总监；现任利诚服装集团股份有限公司监事。

### (三) 高级管理人员

叶江先生，具体情况参见本章之“四、股权结构之“(二)公司控制股东、实际控制人基本情况。”

史丽群女士，中国国籍，1970年生，研究生学历，1994年至1996年任江苏丝绸仓储运输公司办公室主任；1998年至1999年任江苏苏豪无锡公司副总经理；2003年起任利诚纺织(苏州)有限公司财务总监；现任利诚服装集团股份有限公司副总经理、董事会秘书、财务总监。

陈勇先生，中国国籍，1976年生，本科学历，2004年8月至2012年8月任福建雅客食品有限公司全国销售总监；2013年至今任苏州利尚商贸有限公司董事长、利诚服装集团股份有限公司副总经理；现任利诚服装集团股份有限公司副总经理。

姜兆娟女士，中国国籍，1976年生，大专学历，1998年7月至1999年7月任台湾川佳集团销售助理；1999年9月至2000年3月任常熟美迪洋集业务员；2000年3月至今任美国利达纺织公司苏州办业务员、利诚纺织(苏州)有限公司常务副总、利诚服装集团股份有限公司总裁助理、运营总监、集团副总裁；现任利诚服装集团股份有限公司副总经理。

厉旗先生，中国国籍，1960年生，大专学历，1978年11月至1994年12月任苏州服装一厂副厂长；1995年1月至1998年9月任苏州服装六厂厂长；1998年10月至2003年12月任上海华源企业发展有限公司奉化公司总经理；2004年1月至2004年2月任上海华源万成服饰有限公司总经理；2004年3月至2008年2月任宁波市侨蒙服饰有限公司总经理；2008年4月起至今任利诚纺织（苏州）有限公司生产总监兼总经理、利诚服装集团股份有限公司生产总监、研发总监、集团副总裁；现任利诚服装集团股份有限公司副总经理。

## 六、报告期主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产（元）	583,271,912.99	602,679,387.69	609,670,386.78
股东权益合计（元）	278,430,193.12	285,401,184.09	278,487,874.58
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	278,430,193.12	285,401,184.09	278,487,874.58
每股净资产（元）	2.90	2.97	2.90
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.90	2.97	2.90
资产负债率（以母公司报表为基础）（%）	39.62	42.21	45.57
流动比率（倍）	1.69	1.68	1.63
速动比率（倍）	0.80	0.92	0.87
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	441,944,851.67	1,110,985,826.92	866,568,208.59
净利润（元）	-6,983,045.02	6,938,486.66	6,159,030.92
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	-6,983,045.02	6,938,486.66	6,159,030.92
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-10,778,853.86	8,034,843.63	-5,451,234.32
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	-10,778,853.86	8,034,843.63	-5,451,234.32
毛利率（%）	17.04	18.32	18.78
净资产收益率（%）	-2.48	2.46	2.18
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-3.82	2.85	-1.93
应收账款周转率（次）	2.58	6.34	6.18
存货周转率（次）	2.02	5.23	4.23
基本每股收益（元/股）	-0.07	0.07	0.06
稀释每股收益（元/股）	-0.07	0.07	0.06
经营活动产生的现金流量净额（元）	-6,851,470.62	30,367,564.50	3,439,364.19

每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.07	0.32	0.04
--------------------------	-------	------	------

## 七、相关机构情况

<b>(一) 主办券商</b>	<b>国元证券股份有限公司</b>
法定代表人:	蔡咏
住所:	安徽省合肥市梅山路 18 号
电话:	0551-62207999
传真:	0551-62207360
项目负责人:	鲍强
项目经办人:	林强、孟环良、李茂娟
<b>(二) 律师事务所</b>	<b>通力律师事务所</b>
负责人:	俞卫锋
住所:	上海市浦东新区银城中路 68 号时代金融中心 19 楼
电话:	021-31358666
传真:	021-31358600
经办律师:	陈巍、陈军
<b>(三) 会计师事务所</b>	<b>天健会计师事务所(特殊普通合伙)</b>
负责人:	吕苏阳
住所:	杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 4-10F
电话:	0571-87855360
传真:	0571-88216860
经办注册会计师:	赵海荣、陈勃
<b>(四) 资产评估机构</b>	<b>坤元资产评估有限公司</b>
法定代表人:	俞华开
住所:	杭州市教工路 18 号 EAC 企业国际 C 区 11 层
电话:	0571-88216941
传真:	0571-87178826
经办注册资产评估师:	柴铭闽、黄明
<b>(五) 证券登记结算机构:</b>	<b>中国证券登记结算有限责任公司北京分公司</b>
住所:	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电话:	010-50939965
传真:	010-50939982
<b>(六) 做市商(一)</b>	<b>无</b>
法定代表人:	
住所:	
电话:	
传真:	
<b>(七) 证券交易场所</b>	<b>全国中小企业股份转让系统</b>
负责人:	杨晓嘉
住所:	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
电话:	010-63889512
传真:	010-63889514

## 第二章 公司业务

### 一、公司的业务基本情况

#### （一）公司的主营业务

公司是以产品设计与研发获得市场、实现供应链全程管理的服装企业。产品主要有居家生活服装和快时尚类服装，针织与梭织兼营、以针织为主，具备服装供应链全程管理能力。居家生活服装以睡衣、内衣为主，快速时尚类服装以时尚印花T恤、休闲类服装、运动类服装、功能性服装等为主。产品定位于性价比高的平价服饰，主要面向国外的专卖店、百货商店和大型连锁超市等多个市场，也有部分产品在国内商超、电商渠道销售。内销自有品牌有朗绪和美莱雅，代理品牌迪士尼。自设立以来，公司的主营业务未发生变化。

公司收入90%以上来自于美国市场，目前拥有20家客户。客户主要分为三类：自有品牌客户，版权品牌客户（即授权品牌客户，知名品牌授权或者电影授权等，比如CK、迪士尼的授权），商店品牌客户（大卖场自有品牌，比如沃尔玛的自有品牌）。公司根据流行趋势自行设计新产品（包括面料的研发和款式的设计），客户从公司提供的样品中选取产品并下单，然后公司组织供应链完成产品。经过十多年的发展，公司当前经营重点为产品设计与研发。

公司愿景为“专注于市场、产品、服务，极具创新能力，实现供应链全程管理的国际化企业集团”，具体如下图所示：

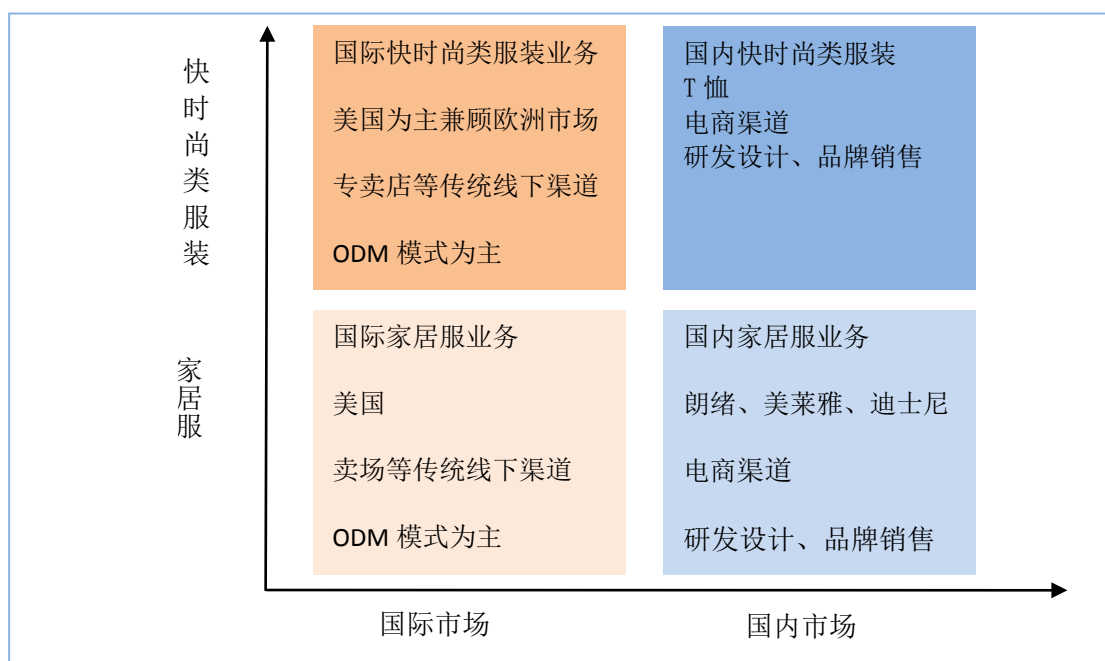


公司为综合型跨国企业集团，下设9家子分公司。纽约公司设立于目标市场，负责与客

户紧密协作、共同进行产品设计研发和订单服务以及售后服务工作，并提供清关、物流配送的增值服务；香港公司利用美大型服装企业在港下单的做法，承接订单，同时开拓布局东南亚和南亚的供应链；国内的贸易公司和生产型企业专职于产品的深度研发和产品供应链整合与管理直至成衣的出运。形成了纽约、香港、中国内地的三点一线，构成为客户提供从各条产品线的市场调研和设计到产品抵美清关直至配送至各大商店及客户仓库的服务价值链。

按销售市场划分，公司的业务可分为国际业务和国内业务；按产品类别划分，公司的业务可分为家居服和快时尚类服装。

公司主营业务分类及构成如下图：



国际业务方面，公司自成立之初就在美国建立销售公司，2000年开展经营活动，业务规模稳定增长，当前年收入占到公司营收的95%以上，以家居服为主。外销业务以ODM和OBM模式开展，销售渠道主要为美国各大专卖店、百货商店和大型连锁超市（如WMT）等大众市场，RL、FREEZE、VF、PVH等客户均为美国服装界的知名企业或本品类成衣的领军者，同时，公司也兼顾欧洲市场，与ZARA建立了业务合作。

国内业务方面，公司从2011年开始发展自主品牌产品和代理品牌，面向国内商超渠道以及线上渠道进行销售。目前自主品牌已进入家乐福、沃尔玛、大润发、华润万家等国内主流商超系统，线上渠道也已经布局于天猫商城、京东、唯品会等主要平台，服饰风格为美式。由于国内商超渠道和美国市场差异较大，内销业务一直处于亏损状态，公司决定逐步缩减并退出国内商超渠道，内销将以电子商务渠道为发展主体。



快时尚（Fast Fashion）以大量客制化为主要目标的经营模式，追求长尾效应，强调“个性化”、“客户力量”和“小利润大市场”。公司在北美快时尚领域已经积累多年，近年来快时尚产品在公司总体出口产品中已占50%。公司的优势在于已在快时尚品类产品上建立了完善的设计研发和供应链管理体系，从产品开发、设计研发、工艺创新、快速生产等方面做到同行业内较为顶尖的水平，为美国WMT、Target、KOHLS、Kmart、SEARS、F21等主流零售终端提供快时尚产品。

公司设在美国纽约的子公司，设置了专门的产品开发和设计研发部门，通过长期的市场调研、与美国客户的直接并且深入的沟通，可以快速将美国最新的潮流市场理念传达到国内，通过设立在上海的产品中心以及设立在苏州的技术和打样中心，使产品设计理念能够快速实现为具体的成衣，再通过强大的供应链管理快速生产，从而实现和国外知名快时尚品牌相类似的产品开发优势——设计概念领先、始终跟紧潮流、产品快速更新并能够实现快速量产。

在公司快时尚服装产品中，T恤品类是公司产品设计、开发和生产的强项，特别在花型设计和印花工艺上更是具有独到优势。目前公司T恤产品已经能够实现“30天”内从美国前端市场开发和设计理念的确立到最终产品完成。公司内销市场的快时尚类产品首先发展T恤品类。

## （二）主要产品及其用途

### 1、外销产品

名称	展示	简介
Sleepwear		睡衣、家居服

<p>Fast fashion</p>		<p>快速时尚类服装：如T恤、帽兜衫等</p>
<p>Fashion active wear</p>		<p>时尚类服装</p>
<p>Performance wear</p>		<p>功能性服装</p>

<p>Kids wear</p>		<p>童装</p>
<p>Gift set</p>		<p>礼品</p>
<p>Men's lounge wear/Sleep pant</p>		<p>男家居睡衣套</p>

2、内销产品

“朗绪”品牌以青年男女为目标客户，定位于舒适、时尚的美式居家生活服，主要包括以下品类：

名称	展示	简介
----	----	----

<p>汗布家居服套装</p>		<p>选用 140-180 克全棉或者棉涤混纺针织面料，多用于家居生活穿着，穿着舒适度高</p>
<p>汗布家居睡裙</p>		<p>选用 140-180 克全棉或者棉涤混纺针织面料，搭配蕾丝，印花等细节设计，颜色多以粉红，粉蓝等浅色系为主，彰显女性的柔美和都市慢生活的感觉，主要用于家居生活和睡觉时穿着</p>
<p>珊瑚绒/法莱绒家居服</p>		<p>选用 260-300 克精纺珊瑚绒/法莱绒针织面料，面料绒感丰富，穿着舒适温暖，适合于家居生活和小区周边散步穿</p>
<p>超柔绒棉家居服套装</p>		<p>面料选用 190 克超柔绒针织面料，里层用 160 克的珊瑚绒，中间夹层为柔软丝光棉，款式新颖时尚，保暖性强，适合于家居生活</p>

“美莱雅”品牌以适应于偏好中国传统家居服品味的中年及中年以上消费者的需求，主要包括以下品类：

名称	展示	简介
----	----	----

<p>汗布家居服睡裙</p>		<p>多采用 140-180 克 CVC 针织面料，采用大面积满印以及卡通造型。适用于家居生活以及睡觉穿着</p>
<p>汗布家居服套装</p>		<p>多采用 140-180 克棉涤汗布等针织面料，多采用花卉，格子，卡通的图案满印，适用于家居生活和小区周边活动</p>
<p>绒类家居服睡裙</p>		<p>多采用 250-280 克珊瑚绒/法莱绒等针织面料，多采用撞色镶边，蕾丝等设计细节。适用于家居生活和小区周边活动</p>
<p>棉类家居服套装</p>		<p>多采用超柔绒/珊瑚绒/法莱绒等针织面料，内层采用保暖性很强的丝光棉。适用于家居生活和小区周边活动</p>

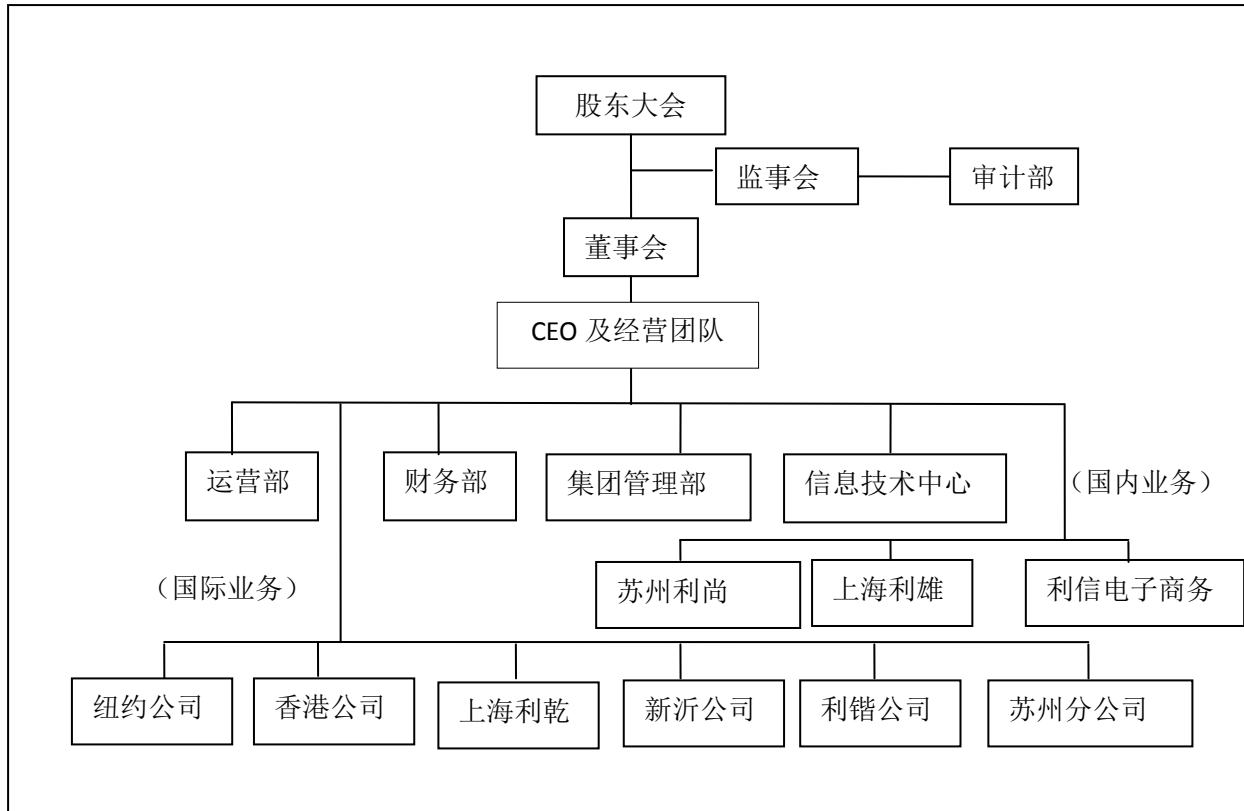
代理品牌“迪士尼”服饰主要针对少男少女对卡通形象的追求，主要包括以下品类：

<p>汗布家居服套装</p>		<p>多采用 140-180 克全棉汗布，活性印花，颜色丰富艳丽有活力。适用于家居生活和小区周边活动</p>
----------------	--	--

<p>汗布家居服睡裙</p>		<p>多采用 140-180 克全棉汗布，活性印花，采用荷叶边，领口蕾丝撞色，条纹等细节设计，凸显迪士尼年轻有活力的特性。适用于家居生活和小区周边活动</p>
<p>绒类家居服套装</p>		<p>多采用 250-350 克珊瑚绒/法莱绒/单面绒等针织面料，采用大面积满印强调迪士尼的形象。适用于家居生活和小区周边活动</p>
<p>绒类家居服睡裙</p>		<p>多采用 250-280 克珊瑚绒/法莱绒等针织面料，采用大面积满印强调迪士尼的形象。适用于家居生活和小区周边活动</p>

## 二、公司的业务流程

### (一) 公司组织结构图



对收入占到公司收入 10%以上的子公司业务介绍：

利诚集团香港公司是公司在香港的全资子公司，位于尖沙咀广东道中港城。前身香港利坤有限公司成立于2007年4月，并于2009年5月获香港公司注册处批准，正式更名为利诚集团香港有限公司。团队成员包括销售人员，业务跟单，船务，财务以及管理人员。

香港子公司是公司在香港的一个窗口，已经通过与一些著名品牌在港的采购商，以及欧美直接的进口商合作，而建立起了完善的面向美洲、欧洲、澳洲等地的销售渠道。在国内，香港子公司也通过公司体系内的工厂以及经销工厂，为客户提供了优势的价格和充足的产能。同时，还在充分利用地域优势，大力开发海外的工厂以及其他优势资源，使公司的供销渠道更加完善并具备更强的竞争力。

佛山利锴是一家集产品研发、服装设计、制造加工、成品出口为一体的工贸企业。子公司成立于 2007 年 11 月。厂区位于佛山市，毗邻广州，地理位置优越，交通方便快捷。

佛山利锴主要生产、出口家居服、睡衣、快速时尚类服饰、运动服等。公司拥有严格的质量控制体系、完善的外贸业务服务体系和较强的研发能力及生产技术保障体系，每年均通过各类型国外客户验厂审核，具备独立的自营出口功能。

上海利乾系公司在上海注册的子公司，主要经营出口服装贸易，2008年5月成立。

目前该子公司从事服装外销业务，产品品类包括睡衣、快速时尚类服装等。子公司的服装产品基本都出口美国，优良的产品质量、优质的服务及良好的信誉，使公司获得国外客户的信任，产品主要进入美国的大型连锁超市，如WALMART、K-MART、SEARS等。

公司各部门的主要职责如下表所示

集团经营团队：

在董事会领导下，贯彻执行董事会的决议、组织实施集团的发展战略与经营方针，就整个集团的经营成效对董事会负责。

审计部：

编制和执行审计制度，健全审计管理，保证审计工作的顺利开展，为公司经营管理提供服务。

集团财务部：

根据集团战略发展目标及部门使命，负责安排并协调全集团的财务工作，重点通过建立及完善集团统一的会计核算系统、财务软件系统、财务内控系统及财务分析系统，优化集团财务管理及财务分析，为集团的重要决策提供有力的参考报告。

运营部：

协助运营总监开展工作，审核并指导运营助理工作。通过每月各分子公司各运营报告，发现各公司运营过程中存在的异常问题，提示并给出改善建议，督促和推动各公司逐步改善。

信息技术中心：

软件：进行公司所需各类软件及信息系统的开发，并提供系统运转所需的技术支持。

硬件：负责本公司的电脑及周边硬件设备的维护，维护各类网络平台，确保网络基础稳定性、高效性、安全性。

集团管理部：

在人力资源总监的带领下，促进集团及下属各子分公司人力资源合理配置，建立和规范人力资源管理体系，在国家法律法规、公司战略发展规划的指导下，制定合理的人力资源发展规划，组织实施人力资源管理，为公司发展提供人力资源及行政管理的保障和支持。

负责公司法律事务管理工作，为公司日常运营活动提供法律支持，监督、管理跟进公司诉讼及非诉讼事务，避免公司经营活动可能产生的法律风险，最大化地维护公司的利益。

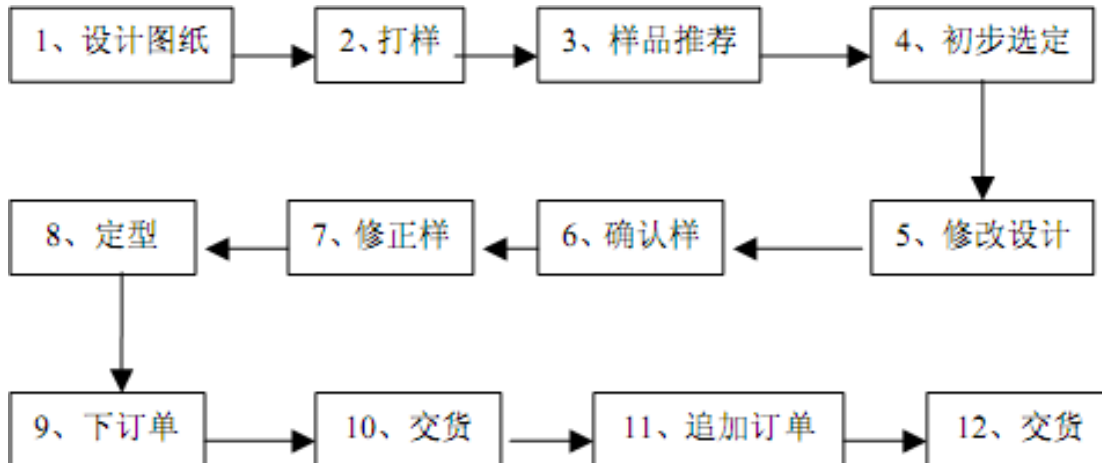


协助副董事长处理董事会日常工作。

## （二）主要生产、服务流程及方式

### 1、外销流程

公司目前外销产品业务模式主要为ODM模式。

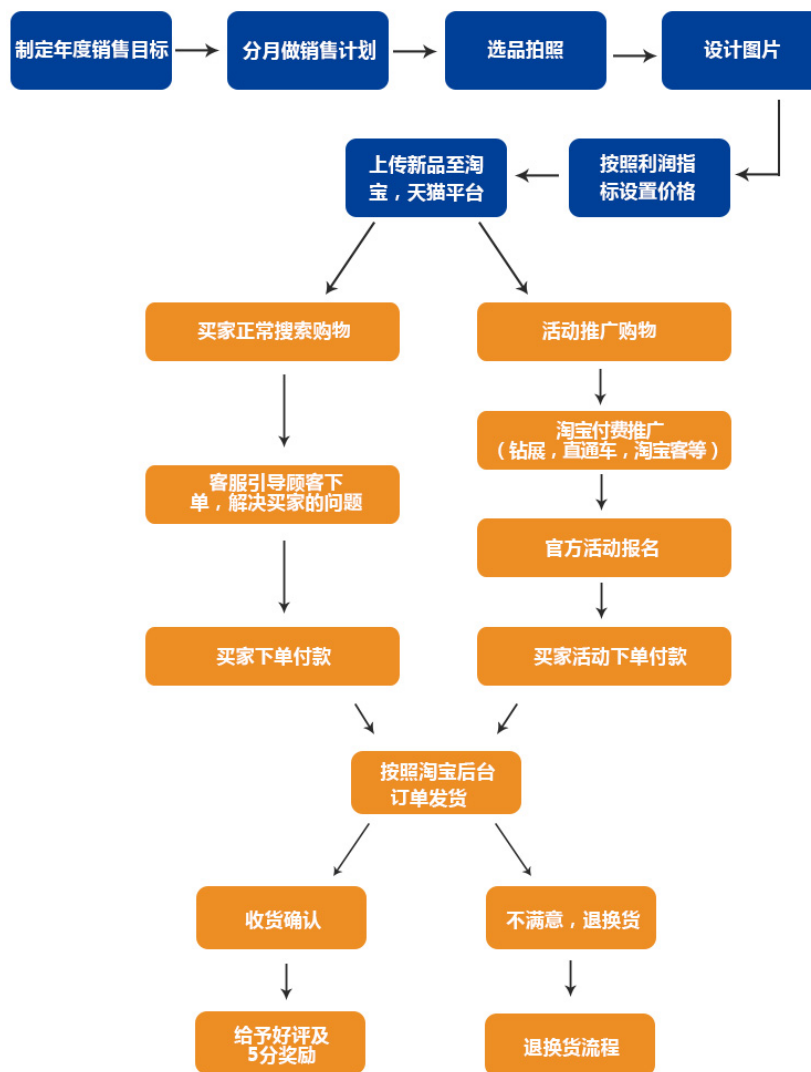


ODM模式流程：1、公司设计图纸；2、制作样品；3、到品牌商处进行推荐；4、品牌商初步选定；5、品牌商提出修改意见；6、公司制作确认样品并提供给品牌商；7、根据品牌商提出修改意见对设计进行修改后制作修正样；8、设计最终定型；9、品牌商下订单；10、公司根据订单组织生产并按时交货；11、品牌商根据市场销售情况确定追加订单；12、公司根据追加的订单组织生产并按时交货。

### 2、内销流程

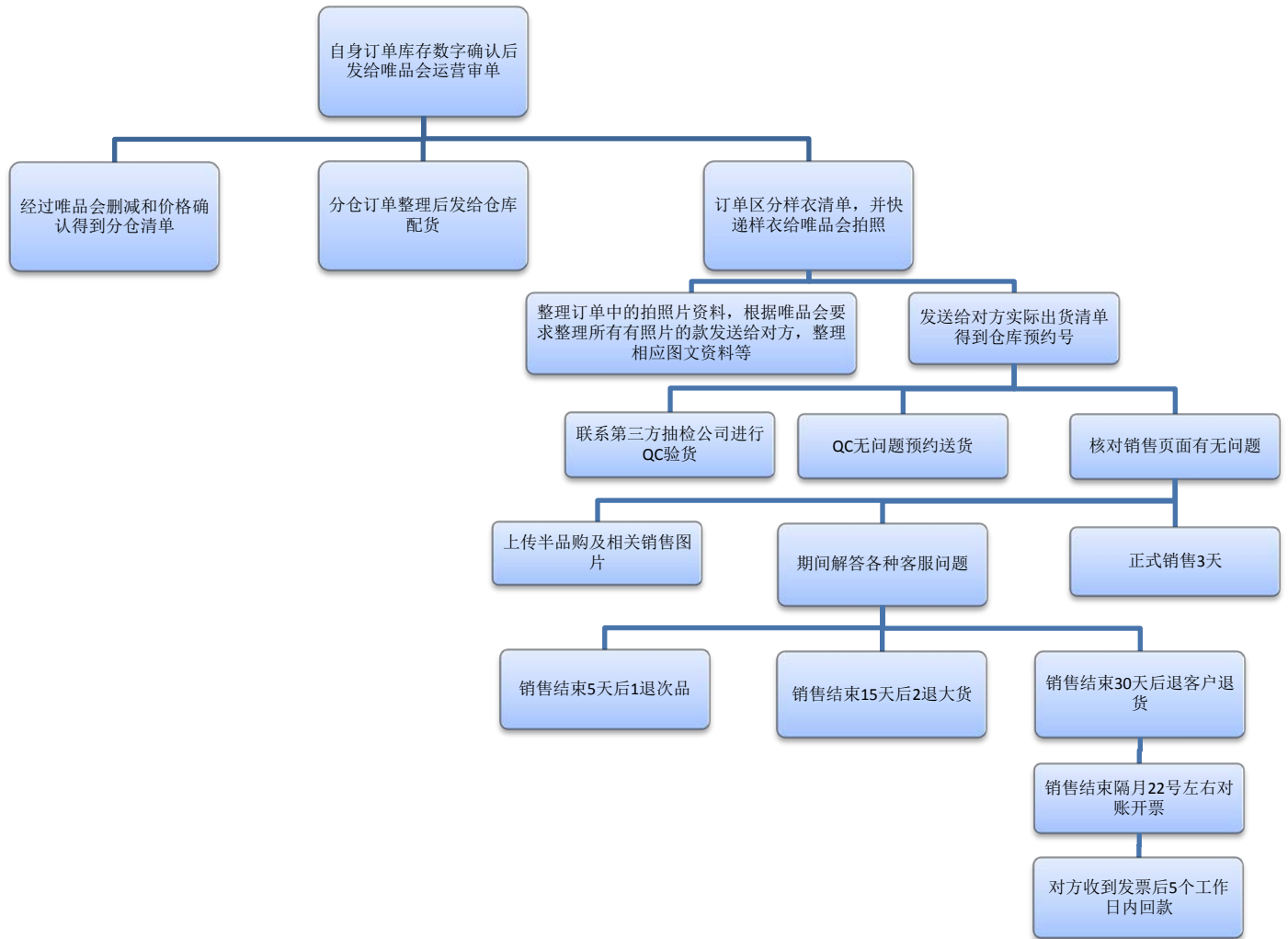
①自主店铺运营和销售：电商团队负责产品开发、设计；确定设计稿、版单后下单给集团工厂进行打样；获得样品后进行拍照、文案、图案制作等线上销售前期准备工作，同时确定款式、数量等细节后下单给集团工厂；在预定时间获得商品，通过多种营销方式在店铺进行销售和推广。

以天猫旗舰店为代表的销售流程图：

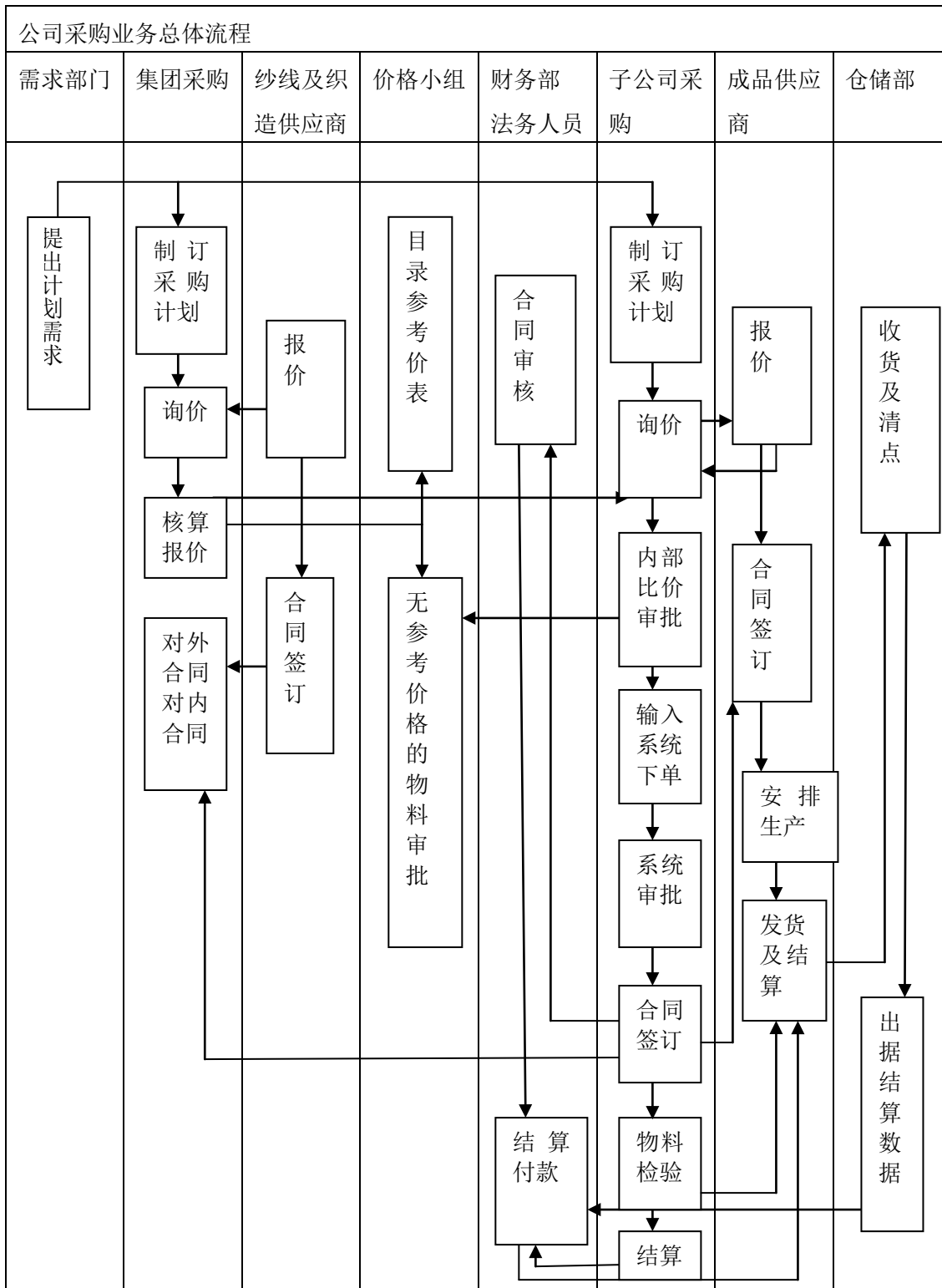


②平台代销模式：与线上平台沟通安排每月特卖、促销活动计划，并按照约定组织数量较大、款式较多的货品，并在指定时间发货到平台仓库，由平台进行线上销售，未销售的商品线上平台会退回，平台按照实际销售清单结算给电商。

以唯品会为例的销售流程图：

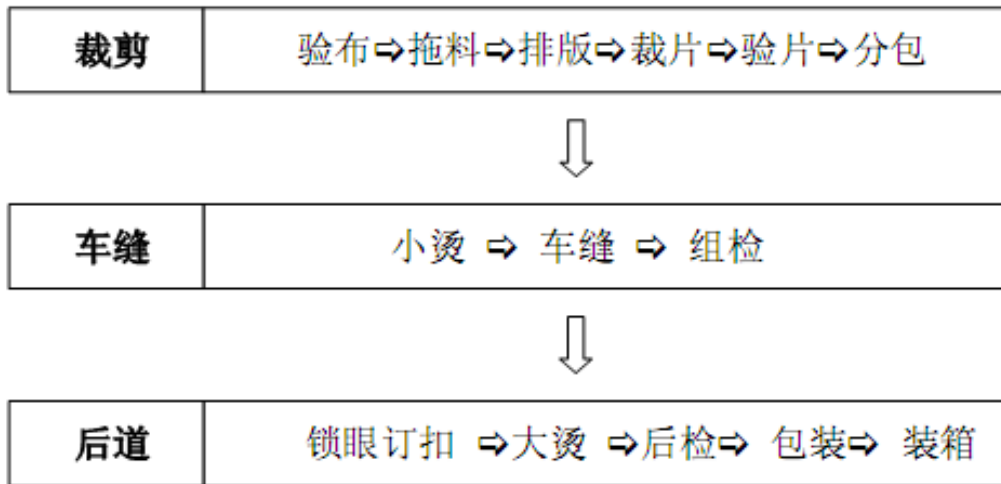


### 3、采购流程



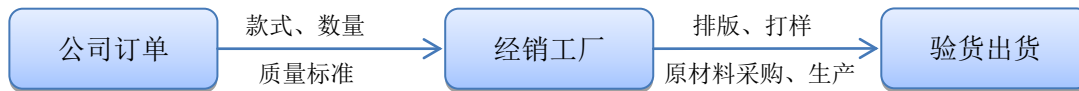
### 4、生产流程

#### ①自主生产流程



### ②委外经销生产

经销生产是指公司将订单委托给经销工厂后，从排版、打样到面辅料采购等均由经销工厂自行完成，公司仅告知款式、数量、质量标准等要求，并按该要求验收产品。



### ③外包生产

仅委托工厂按照裁剪、缝纫、整烫、包装、检验等工序之全部或者部分生产订单产品，而前期相关的打样、制版、面辅料采购等均由公司完成，加工厂仅是将收到的面辅材料按相关工艺、质量要求加工成产品，在规定时间内由公司安排人员验货出运。



## 5、质量控制流程

原材料品质管理	纱线/坯布质量控制	从纱开始，由公司深加工部门负责，纱线质量工程师监控，在纺纱厂派驻纱线 QC，逐单对纱支进行质量监督、跟踪。测试中心执行集团《纱线内控标准》出具质量测试报告，监控纱线质量。根据公司《坯布织造工艺表》，由坯布织造工程师确定织造工艺，对织造工厂派驻坯布质量 QC，在织造过程中监督、控制坯布外在品质。通过印染工厂试坯印染、检验和测试成品面料，追踪及监控坯布质量。
	面料质量控制	根据客人对面料的质量要求，在面料供应商处派驻面料 QC。对于深加工面料，通过试坯印染，及时调整坯布织造工艺，对成品面料进行质量控制。对于经销面料，逐个订单、逐个花型面料质量进行监督、跟踪。在面料开裁前，由面料 QC 进行检验，确保质量。在成衣工厂，通过生产全码成衣产前样和试裁面料，进行全工序生产，检验成衣，对面料质量跟踪和监控。由测试中心执行公司《面料内控标准》对面料出具质量测试报告，监控面料质量。

	辅料质量控制	根据客人对辅料的质量要求，由辅料 QC 对逐个订单，逐个辅料的质量进行检验、监督。由测试中心执行公司《辅料内控标准》对辅料出具质量测试报告，监控辅料质量。
成衣品质管理	工厂管理	对于公司的自有工厂，按照公司制定的成衣操作规范的要求，各工厂均设立了专门的质检科，从组检、巡检到尾检，从半成品到成品，层层把关，严格控制成衣质量。对于委外工厂，公司一方面安排了驻厂 QA 人员，随时跟进成衣生产及质量情况，发现问题及时反馈及时解决，另一方面，还在中期和尾期安排由公司统一管理的承担独立职能的 QC 人员严格按照标准查货，进一步加强对质量的监督检查。
	成衣质量控制	根据客人对成衣的质量要求，由公司技术中心制定成衣生产工艺和技术要求，通过成衣生产执行单告知各生产工厂，工厂根据执行单严格按照《成衣操作规范》的要求进行生产操作，期间相关人员也将对工厂的规范操作情况进行检查，各质检人员也将按要求进行产品质量的跟踪检查和控制。
供应商管理	供应商审核和供应商绩效管理	无论是面辅料供应商还是成衣供应商，公司都制定了相应的供应商准入程序，首先对合作供应商的选择进行考核把关。其次，对于已通过准入评估，开始合作的供应商，公司也将定期进行供应商的绩效管理，优胜劣汰，以更好地控制产品质量。第三，所有准入供应商的产品均按照供货合同的要求，其产品质量必须通过第三方检测机构质量标准的测试。

### 三、与业务相关的关键资源要素

#### （一）公司的核心技术

##### 1、Product Development（产品开发）

公司通过纽约专业的产品开发团队，借助于美国当地的资源优势，能够了解到最新的国际行业动态和流行趋势，同时可更直接地、面对面的深入于各客户之间，充分了解客户和市场需求，综合各类信息资源，在颜色、花型、面料、款式等四大方面有针对性的寻求创意、甄别创意并形成初步的产品概念。其核心技术点在于能针对不同客户有前瞻性的提供丰富的创意和素材，纽约的销售和营销人员可以凭借产品开发的成果，向商店主动地、直接地沟通产品创意思路，更有利于争取订单机会。

##### 2、R&D（针对客户具体需求的研发设计）

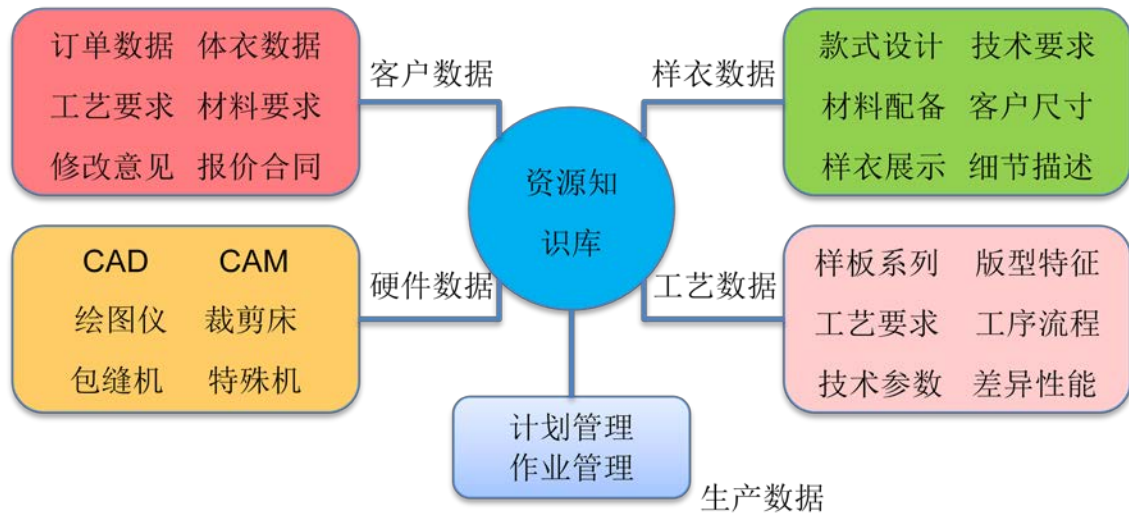
纽约研发团队根据客户和市场在颜色、花型、面料、款式等方面的需求，形成符合实际需要的模糊设计概念，然后指导上海的设计研发人员制作具体的设计图案和样品布置单，再交到苏州研发业务操作部门和苏州技术中心进行快速采购、开发相应的面辅料，实现成衣快速打样，并以最快速度将样衣反馈给客户，为最后形成订单奠定坚实基础。其核心技术点在于公司开发样品的快速反应并样品的形成机制，以及在产品研发、设计、生产过程中为客户提供新型面辅料开发、工艺技术简化、成本最优化等增值服务。

##### 3、成衣信息系统

公司从 2008 年起学习并自主研发了 GSD 成衣工艺分析系统，并配合开发了 DPA 视

频动作分析软件和 RFID 现场管理软件。通过近几年的实际运用，已建立了工艺数据库，保存了大量的服装工艺信息和实际操作信息，通过系统的运用，工缴报价准确率达 95% 以上，工厂劳动生产效率也提升了 30% 以上。此类信息系统在服装行业的成功运用是较少见的。

公司数据库资源如下：



#### 4、印花技术

公司自购数码印花机及先进的分色系统进行印花技术的研究，能更方便快捷地提供开发打样服务。

这方面公司解决二方面的问题：一是能够实现销售样胶浆印花的快速反应，通过数码技术能够以最快的速度反映美国最新的市场需求；二是为公司大货生产中把控胶浆印花的核心技术，通过数码技术，实现胶浆印花印花技术包的形成，包括分色、刮刀规格、丝网目数、网框材质要求、浆料的搭配等，以此指导和管控胶浆印花供应商的产能和品质。

## （二）无形资产

### 1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的土地使用权具体如下：

序号	土地使用权证编号	土地位置	面积(M2)	用途	取得方式	土地证办理日期	使用权终止日期	他项权利
1	新国用(2004)字	新沂市新安镇沈马路以	15061.5	工业	出让	2004.07.29	2054.07.15	无

	第 01142 号	北, 新港路以西						
2	新国用(2005)字第 0311 号	新沂市经济技术开发区	36472.1	工业	出让	2005.07.04	2055.06.30	无
3	苏新国用(2009)第 001360 号	苏州新区长江路 558 号	27,729.3	工业	出让	2009.02.19	2052.06.13	无

## 2、商标

截至本公开转让说明书签署之日, 公司拥有的注册商标情况如下:

序号	商标	核定使用商品类别	注册号	取得方式	注册有效期限	商标权人
1		第 25 类	1924364	申请	2012.08.21-2022.08.20	利诚服装集团股份有限公司
2	home&lounge	第 25 类	1801731	申请	2012.07.07-2022.07.06	利诚服装集团股份有限公司
3		第 25 类	1938569	申请	2012.10.20-2022.10.20	利诚服装集团股份有限公司
4		第 25 类	9905371	申请	2012.11.07-2022.11.06	利诚服装集团股份有限公司
5	奈恩苏克	第 25 类	9038733	申请	2012.01.21-2022.01.20	利诚服装集团股份有限公司
6	奈恩苏克	第 24 类	9038722	申请	2012.01.21-2022.01.20	利诚服装集团股份有限公司
7		第 25 类	11852928	申请	2014.09.07-2024.09.06	利诚服装集团股份有限公司
8		第 25 类	11852874	申请	2014.09.07-2024.09.06	利诚服装集团股份有限公司
9		第 25 类	11853170	申请	2014.09.07-2024.09.06	利诚服装集团股份有限公司
10		第 25 类	11852961	申请	2014.05.21-2024.05.20	利诚服装集团股份有限公司
11		第 25 类	11980047	申请	2014.06.21-2024.06.20	利诚服装集团股份有限公司
12		第 25 类	11980065	申请	2014.06.21-2024.06.20	利诚服装集团股份有限公司
13		第 42 类	12427603	申请	2014.09.21-2024.09.20	利诚服装集团股份有限公司



序号	商标	核定使用商品类别	注册号	取得方式	注册有效期限	商标权人
14		第 38 类	12427564	申请	2014.09.21-2024.09.20	利诚服装集团股份有限公司
15		第 25 类	12427483	申请	2014.09.21-2024.09.20	利诚服装集团股份有限公司
16		第 24 类	9038717	转让	2012.01.21-2022.01.20	苏州利尚商贸有限公司
17	NAINSOOK	第 25 类	9038736	转让	2014.06.28-2024.06.27	苏州利尚商贸有限公司
18		第 24 类	9999535	转让	2012.11.21-2022.11.20	苏州利尚商贸有限公司
19		第 25 类	9999606	转让	2013.01.07-2023.01.06	苏州利尚商贸有限公司
20		第 24 类	9905298	转让	2012.11.07-2022.11.06	苏州利尚商贸有限公司
21		第 24 类	9905254	转让	2012.12.21-2022.12.20	苏州利尚商贸有限公司
22		第 25 类	9905683	转让	2012.11.07-2022.11.06	苏州利尚商贸有限公司
23		第 25 类	1999424	转让	2012.11.14-2022.11.13	苏州利尚商贸有限公司
24		第 25 类	12329340	注册	2015.03.28-2025.03.27	苏州利尚商贸有限公司
25		第 25 类	11118127	注册	2013.11.14-2023.11.13	苏州利尚商贸有限公司
26		第 25 类	11118212	注册	2013.11.14-2023.11.13	苏州利尚商贸有限公司
27	NAINSOOK	/	2860996	注册	2014.07.31-2024.07.30	利诚集团纽约公司

### 3、专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，本公司现拥有 59 项有效专利，其中实用新型专利 9 项，外观设计专利 50 项，具体情况如下表所示：

#### (1) 实用新型专利

序号	名称	专利号	授权公告日	类型	专利权期限
1	一种用于辅助服装平面挂装操作的台板	ZL201320258516.7	2013.11.27	实用新型	2013.05.14-2023.05.14
2	增强摩擦力的缝纫机台面	ZL201320317472.0	2013.12.11	实用新型	2013.06.04-2023.06.04

序号	名称	专利号	授权公告日	类型	专利权期限
3	高速缝合型平车缝纫机	ZL201320431776.X	2014.01.15	实用新型	2013.07.19-2023.07.19
4	高效稳固型粘合机	ZL201320431883.2	2014.02.19	实用新型	2013.07.19-2023.07.19
5	嵌线龙头	ZL201320439593.2	2014.01.15	实用新型	2013.07.23-2023.07.23
6	一种用于包边的自动缝制疏导机构	ZL201420320940.4	2014.10.15	实用新型	2014.06.16-2024.06.16
7	一种马王襻自动缝制疏导机构	ZL201420318333.4	2014.10.15	实用新型	2014.06.16-2024.06.16
8	一种平车上折带自动缝制疏导机构	ZL201420320330.4	2014.10.15	实用新型	2014.06.16-2024.06.16
9	一种包边加弹力带自动缝制疏导机构	ZL201420320773.3	2014.10.29	实用新型	2014.06.16-2024.06.16

## (2) 外观设计专利

序号	名称	专利号	授权公告日	类型	专利权期限
1	上衣 (1)	ZL 201430424458.0	2015.03.18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
2	上衣 (2)	ZL 201430425606.0	2015.03.18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
3	上衣 (3)	ZL 201430424978.1	2015.03.18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
4	上衣 (4)	ZL 201430425666.2	2015.03.18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
5	上衣 (5)	ZL 201430425554.7	2015.03.18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
6	上衣 (6)	ZL 201430425627.2	2015.03.18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
7	上衣 (7)	ZL 201430424626.6	2015.03.18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
8	上衣 (8)	ZL 201430424834.6	2015.03.18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
9	上衣 (9)	ZL 201430424830.8	2015.03.18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
10	上衣 (11)	ZL 201430424609.2	2015.03.18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
11	上衣 (13)	ZL 201430425651.6	2015.03.18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
12	上衣 (14)	ZL 201430424646.3	2015.03.18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
13	上衣 (15)	ZL 201430425551.3	2015.03.18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
14	上衣 (16)	ZL 201430424380.2	2015.03.18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
15	上衣 (17)	ZL 201430424485.8	2015.03.18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
16	上衣 (18)	ZL 201430424720.1	2015.03.18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
17	上衣 (19)	ZL 201430425183.2	2015.03.18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31

序号	名称	专利号	授权公告日	类型	专利权期限
18	上衣 (20)	ZL 201430425188.5	2015.03.18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
19	上衣 (21)	ZL 201430425334.4	2015.03.25	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
20	上衣 (22)	ZL 201430425433.2	2015.03.18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
21	上衣 (23)	ZL 201430425157.X	2015.03.18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
22	上衣 (24)	ZL 201430425469.0	2015.03.18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
23	上衣 (25)	ZL 201430424453.8	2015.03.25	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
24	上衣 (26)	ZL 201430425326.X	2015.03.25	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
25	上衣 (27)	ZL 201430425468.6	2015.03.25	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
26	上衣 (28)	ZL 201430424974.3	2015.03.18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
27	上衣 (29)	ZL 201430425000.7	2015.03.25	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
28	上衣 (30)	ZL 201430425440.2	2015.03.18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
29	上衣 (31)	ZL 201430425476.0	2015.03.18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
30	上衣 (32)	ZL201430424454.2	2015-03-25	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
31	上衣 (33)	ZL201430425494.9	2015-03-18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
32	上衣 (34)	ZL201430425386.1	2015-03-18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
33	上衣 (35)	ZL 201430425517.6	2015-03-25	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
34	上衣 (36)	ZL201430425158.4	2015-03-25	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
35	上衣 (37)	ZL201430425363.0	2015-03-18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
36	上衣 (38)	ZL201430424613.9	2015-03-25	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
37	上衣 (39)	ZL201430425118.X	2015-03-18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
38	上衣 (40)	ZL201430425060.9	2015-03-18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
39	上衣 (41)	ZL201430425068.5	2015-03-18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
40	上衣 (42)	ZL201430424788.X	2015-03-18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
41	上衣 (43)	ZL201430425417.3	2015-03-18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
42	上衣 (44)	ZL201430424623.2	2015-03-18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
43	上衣 (45)	ZL201430424744.7	2015-03-25	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
44	上衣 (46)	ZL201430425333.X	2015-03-18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
45	上衣 (47)	ZL201430425277.X	2015-03-18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
46	上衣 (48)	ZL201430424414.8	2015-03-25	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
47	上衣 (49)	ZL201430425470.3	2015-03-18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31

序号	名称	专利号	授权公告日	类型	专利权期限
48	上衣（50）	ZL 201430424791.1	2015-03-18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
49	上衣（51）	ZL 201430425275.0	2015-03-18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31
50	上衣（52）	ZL 201430425361.1	2015-03-18	外观设计	2014.10.31-2024.10.31

#### 4、著作权

##### （1）软件著作权

序号	名称	软件著作权登记号	登记批准日期	软件著作权人
1	利诚成衣工艺分析软件	2011SR052075	2011.07.26	江苏利诚纺织集团有限公司
2	利诚服装现场MES管理软件	2011SR052077	2011.07.26	江苏利诚纺织集团有限公司
3	利诚人事考勤管理软件	2012SR135955	2012.12.27	江苏利诚纺织集团有限公司
4	利诚服装视频动作分析软件	2012SR136009	2012.12.27	江苏利诚纺织集团有限公司
5	利诚服装制造数据协同系统软件	2013SR065877	2013.07.15	利诚服装集团股份有限公司、苏州大学
6	利诚KA一体化业务平台软件	2014SR128062	2013.09.01	利诚服装集团股份有限公司

##### （2）作品著作权

序号	名称	作品登记号	作品完成时间	作品著作权人
1	NAINSOOK	10-2012-F-6403-E1003	2012.05.18	苏州利尚商贸有限公司
2	朗朗熊绵绵熊	10-2012-F-6405-E1005	2012.05.18	苏州利尚商贸有限公司
3	三重棉工艺	10-2012-F-6404-E1004	2012.05.18	苏州利尚商贸有限公司

#### 5、荣誉称号

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的荣誉称号情况如下：

序号	称号名称	授予方	授予日期	荣誉归属
1	苏州市知名字号	苏州市人民政府	2010年6月	利诚服装集团股份有限公司
2	江苏省著名商标	江苏省工商行政管理局	2012年12月	利诚服装集团股份有限公司
3	苏州市服装工艺工程技术研究中心	苏州市科学技术局	2013年	利诚服装集团股份有限公司
5	苏州市知名商标	苏州市人民政府	2013年1月	利诚服装集团股份有限公司
6	2012年江苏省质量信用登记A级企业（苏州地	江苏省苏州质量技术监督局	2013年6月	利诚服装集团股份有限公司

序号	称号名称	授予方	授予日期	荣誉归属
	区)			
7	江苏省民营科技企业	江苏省民营科技企业协会	2013年11月	利诚服装集团股份有限公司
8	江苏名牌产品	江苏省名牌战略推进委员会	2013年12月	利诚服装集团股份有限公司
9	江苏省企业信用管理贯标证书	江苏省社会信用体系建设领导小组办公室	2014年10月	利诚服装集团股份有限公司
10	建行杯第三届上海市住房公积金诚信缴交企业	上海市公积金管理中心；上海市总工会	2010年12月	上海利乾贸易有限公司
11	江苏省科技型中小企业	苏州市科学技术局	2014年12月	利诚服装集团股份有限公司
12	江苏省研究生工作站	江苏省教育厅、江苏省科学技术厅	2013年9月	利诚服装集团股份有限公司

## 6、域名

序号	域名	注册人	颁发单位	有效期限
1	leacheng.com	利诚服装集团股份有限公司	北京新网数码信息技术有限公司	2008/7/16-2017/7/16

## (三) 取得的业务资质情况

公司取得的业务许可资格如下：

序号	资质证书	证书编号	取得时间	证书归属
1	《台港澳侨投资企业批准证书》	商外资苏府资字[2003]39874号	2012年11月7日	利诚服装集团股份有限公司
2	《海关报关单位注册登记证书》	3205331882	2015年3月25日	利诚服装集团股份有限公司
3	《自理报检企业备案登记证明书》	3202003591	2015年3月26日	利诚服装集团股份有限公司
4	《海关报关单位注册登记证书》	4428960874	2015年3月9日	佛山市利锴纺织有限公司
5	《自理报检企业备案登记证明书》	3100623641	2012年4月25日	上海利乾贸易有限公司
6	《产地证注册登记证》	311210309	2012年6月28日	上海利乾贸易有限公司
7	《海关报关单位注册登记证书》	3107966182	2015年3月13日	上海利乾贸易有限公司
8	《外汇登记证》	00196456	/	利诚服装集团股份有限公司

## (四) 特许经营权

授权许可协议如下：

1、2013年10月1日，苏州利尚与华特迪士尼(上海)有限公司签订了《许可协议》，华特迪士尼(上海)有限公司许可苏州利尚于睡衣、睡袍(裙)及汗衫上使用迪士尼标

准人物形象、Disney Classics、Disney Fairies,协议有效期自 2013 年 10 月 11 日起至 2016 年 12 月 31 日止。通过授权网站及经批准的网络零售商的零售网站向消费者的零售销售,利尚商贸应向华特迪士尼(上海)有限公司按发票净额的 7.5%支付提成费;通过大卖场向消费者的零售销售,利尚商贸应向华特迪士尼(上海)有限公司按发票净额的 6.5%支付提成费。

2、2013 年 10 月 1 日,苏州利尚与华特迪士尼(上海)有限公司签订了《许可协议》,华特迪士尼(上海)有限公司许可苏州利尚于睡衣、睡袍(裙)及汗衫上使用 Marvel Classic Style Guides(含 Spider-Man Classic Style Guide 及 Marvel Kawaii Art Collection Style Guide),协议有效期自 2013 年 10 月 11 日起至 2016 年 12 月 31 日止。通过授权网站及经批准的网络零售商的零售网站向消费者的零售销售,利尚商贸应向华特迪士尼(上海)有限公司按发票净额的 7.5%支付提成费;通过大卖场向消费者的零售销售,利尚商贸应向华特迪士尼(上海)有限公司按发票净额的 6.5%支付提成费。

### (五) 主要固定资产情况

与公司生产经营相关的固定资产主要包括房屋及建筑物、生产经营设备等。截至 2015 年 6 月 30 日,公司固定资产账面价值情况如下表所示:

类型	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
房屋建筑物	42,608,993.77	9,917,599.20	32,691,394.57	76.72%
机器设备	25,787,563.18	14,786,580.11	11,000,983.07	42.66%
电子设备	5,687,962.42	3,700,394.82	1,987,567.60	34.94%
办公设备	2,094,031.39	1,799,151.21	294,880.18	14.08%
运输工具	3,838,111.41	2,629,300.71	1,208,810.70	31.49%
其他设备	4,468,239.86	3,003,332.81	1,464,907.05	32.78%

#### 1、房屋建筑物情况

截止 2015 年 6 月 30 日,公司拥有的房产情况如下:

序号	房地产权证号	房地坐落	登记时间	设计用途	建筑面积(平方米)	他项权利
1	苏房权证新区字第 00207146 号 1/1	苏州高新区长江路 558 号	2014 年 02 月 28 日	非住宅	12617.57	无
2	新沂房权证新安镇字第 2024052 号	新沂市经济技术开发区	2007 年 12 月 29 日	办公、车间、仓储、住房	13812.83	无
3	新沂房权证新安镇字第 2023020 号	新沂市经济技术开发区	2005 年 12 月 08 日	其它、生产、办公、其它、宿舍	7505.23	无
4	新沂房权证新安	新沂市经济技	2005 年 12 月 08	生产	6130.03	无

序号	房地产权证号	房地坐落	登记时间	设计用途	建筑面积 (平方米)	他项 权利
	镇字第 2023021 号	术开发区	日			

## 2、主要生产经营设备

截至 2015 年 6 月 30 日，公司主要生产经营设备如下：

固定资产名称	数量	原值	净值	成新率
Textilejet 全彩印染机	1	330,000.00	110,549.89	33.50%
片装数码印花机	1	205,128.20	184,017.11	89.71%
条干均匀度测试分析仪	1	205,000.00	65,428.81	31.92%
自动辅布机	1	175,911.84	103,252.74	58.70%
大和自动剪线左刀下摆 绷缝	3	157,500.00	46,111.13	29.28%
空压机设备	1	137,948.71	30,925.24	22.42%
恒温保湿箱（点单式）	1	66,000.00	16,362.48	24.79%
二期车间小烫烫台及蒸 汽管道	1	57,980.00	18,963.39	32.71%

## （六）员工情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司员工总数（包括子公司）1524 人，具体构成情况如下：

### 1、按专业划分

专业	人数	占比（%）
研发人员	188	12.34
管理人员	100	6.56
财务人员	46	3.02
销售人员	225	14.76
生产人员	884	58.01
其他人员	81	5.31
合计	1524	100.00

### 2、按学历划分

项目	人数	占比（%）
硕士及以上学历	28	1.84
本科学历	158	10.37
大专学历	222	14.57
大专以下学历	1116	73.23
合计	1524	100.00

### 3、按年龄划分

项目	人数	占比（%）
----	----	-------

25岁（含）以下	281	18.44
26-35（含）岁	718	47.11
36-45（含）岁	377	24.74
46岁（含）以上	148	9.71
合计	1524	100.00

#### 4、核心技术（业务）人员情况

1) Randy Devivo女士，美国国籍，MBA硕士学历。1993年至1998年任Macy's/Federated Dept Stores, New York, NY, Product Manager; 1998年至2011年任Intimo, Inc., New York, NY VP of Production; 2012年至今任Leacheng Intl, Inc. VP of R&D, PD and global sourcing。

2) Lisa Maria Morris女士，美国国籍，本科学历。1996年至1998年任Allison Manufacturing, New York, NY Production Assistant/CAD Designer; 1998年至2006年任职于Land N Sea Inc., New York, NY, Assistant to Merchandise Manager/CAD Designer。现任Leacheng Intl, Inc., Product Development Director。

3) 谢立人女士，1977年生，中国国籍，本科学历。1999年7月至2005年3月任帝财公司大货业务员; 2005年3月至2007年3月任DOLINA服装公司样品开发专员; 2007年8月至2010年9月任Williamson-Dickie Apparel Trading(shanghai)Co.ltd Williamson-Dickie服装公司大货业务员。2010年10月至2013年10月任莎芭贸易(上海)有限公司资深业务员; 2013年11月至今任上海利乾贸易有限公司业务主管。现任上海利乾贸易有限公司业务主管。

4) 潘瑞玉女士，1965年生，中国国籍，大专在读。1983年9月至1986年1月任张家港服装厂工人; 1986年2月至1990年12月任苏州市司前街服装定制店(自营)老板兼技术指导; 1991年1月至1993年10月任苏州市吴中工艺厂技术员; 1993年11月起至1994年12月任苏州寒山丝绸旅游开发公司技术主管，1995年1月起2004年3月起任珠海市担杆时装厂厂长; 2004年4月起至今，担任利诚服装集团股份有限公司技术中心经理; 现任利诚服装集团股份有限公司技术中心经理。

5) 陈建军先生，1977年生，中国国籍，中专学历。2005年2月至2007年7月任吴江青田纺织有限公司技术员; 2007年7月至2009年8月任苏州运动服饰有限公司技术员; 2009年8月至2012年11月任江苏利诚纺织集团有限公司技术员; 2012年11月至今任利诚服装集团有限公司技术主管。现任利诚服装集团股份有限公司技术主管。



6) 嵇味琴女士, 1970年生, 中国国籍, 高中学历。1992年6月至1996年10月自营私营服装店; 1998年11月至1999年11月任柬埔寨(马来西亚)成工业制衣有限公司车缝组长; 2000年3月至2002年3月任西班牙(香港)星宝制衣有限公司车缝主任; 2005年7月至2007年7月任苏州(马来西亚)成工业制衣有限公司PPC经理, IE部主管; 2008年8月至2009年9月任苏州(恒润)纺织品有限公司工厂跟单部经理; 2009年9月至2011年7月任利诚纺织(苏州)有限公司集团IE部主管; 2011年7月至今利诚服装集团股份有限公司IE部经理; 现任利诚服装集团股份有限公司IE部经理。

7) 吴勇先生, 1977年生, 中国国籍, 本科学历。1999年8月至2002年11月任广州天剑计算机系统工程有限公司软件工程师; 2002年12月至2006年12月任苏州工业园区一站式服务中心综合处IT主管; 2007年1月至2009年6月任太平洋人寿苏州分公司信息技术部软件应用主管; 2009年7月至2009年任苏州工业园区华成房地产开发有限公司IT主管; 2011年7月至今任职于利诚服装集团股份有限公司。现任职于利诚服装集团股份有限公司。

8) 张诗雨女士, 1989年生, 中国国籍, 大专学历。2010年2月至2011年3月任宁波怡晟服饰有限公司业务跟单; 2012年4月至2012年8月任苏州运动服饰有限公司业务跟单; 2012年8月至2013年9月任苏州利尚商贸有限公司业务跟单; 2013年10月至2013年11月, 任利诚服装集团股份有限公司业务跟单; 2013年12月至2015年5月任利诚服装集团股份有限公司业务主管; 2015年5月至今任利诚服装集团股份有限公司业务经理; 现任利诚服装集团股份有限公司业务经理。

9) 郑凯先生, 1974年生, 中国国籍, 本科学历。1998年8月至2001年5月任巨典服饰(上海)有限公司女装设计师; 2001年1月-2003年10月任上海吉龙经济发展有限公司商品开发部主管; 2005年10月至2009年8月任泽尤吉(上海)商贸有限公司商品开发部经理; 2009年9月至2011年9月任上海楹臻时装有限公司营销部经理、副总经理; 2011年10月至今任职于利诚服装集团股份有限公司。

10) 徐固群先生, 1978年生, 中国国籍, 本科学历。2004年1月至2007年7月任福田集团采购; 2007年7月至今担任利诚利锴分公司采供经理。

5、核心技术(业务)人员最近两年内的未发生重大变化

#### 四、公司业务相关情况简介

## （一）报告期公司业务收入的主要构成及各期主要产品的规模、销售收入

### 1、按产品/服务划分

报告期内公司的营业收入详见下表：

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	比重(%)	金额	比重(%)	金额	比重(%)
睡衣	226,736,037.05	51.3	592,080,663.44	53.29	432,687,972.37	49.93
运动服	154,326,273.68	34.92	238,625,997.80	21.48	264,175,519.14	30.49
休闲服	58,051,238.29	13.14	141,574,921.99	12.74	102,091,148.72	11.78
内衣			131,860,655.86	11.87	63,638,534.20	7.34
其他	2,831,302.65	0.64	6,843,587.83	6.16	3,975,034.16	0.46
合计	441,944,851.67	100	1,110,985,826.92	100	866,568,208.59	100

过十多年的发展，公司形成了以居家生活服装、快速时尚类服装为主营产品的品类构成，在美欧市场具有刚性消费的市场特性；此外公司具备快速反应能力，可在一个月完成接单到生产、出运、清关至将货直送商店与客户仓库的全过程；其次，公司的产品研发与设计能力获得客户认可，不但使现有客户的订单稳步增长，也不断开发了新客户，并且公司在产品销售环节有较强的议价能力。因此即使在金融危机环境下，公司的业务也始终处于稳增长态势；近几年虽然公司劳动力成本每年增加10%以上，但公司毛利率水平仍保持在一个稳定水平。

### 2、按地区划分

公司的主营业务收入按销售地区划分如下：

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	比重(%)	金额	比重(%)	金额	比重(%)
境内	32,100,516.03	7.26	101,314,545.16	9.12	95,440,559.45	11.01
境外	409,844,335.64	92.74	1,009,671,281.76	90.88	771,127,649.14	88.99
合计	441,944,851.67	100.00	1,110,985,826.92	100.00	866,568,208.59	100.00

公司自成立以来，收入主要来自于国外，当前境外收入占总营收90%以上。

## (二) 公司的主要客户情况

报告期内，公司对前5名客户销售金额及占相应期间营业收入的比重如下：

### (1) 2015年1-6月

序号	客户名称	销售额（元）	销售占比（%）
1	CENTRAL MILLS, INC	101,997,258.12	21.83
2	BIO WORLD MERCHANDISING, INC	56,218,100.01	19.28
3	COLLEGE CONCEPTS LLC	41,916,668.97	11.28
4	RICHARD LEEDS INTERNATIONAL INC	40,225,137.47	8.96
5	IFG CORP	32,274,372.22	4.96
合计		272,631,536.80	66.31

### (2) 2014年度

序号	客户名称	销售额（元）	销售占比（%）
1	RICHARD LEEDS INTERNATIONAL INC	202,081,517.84	18.19
2	CENTRAL MILLS, INC	191,395,705.67	17.23
3	BIO WORLD MERCHANDISING, INC	96,383,772.05	8.68
4	COLLEGE CONCEPTS LLC	83,884,701.37	7.55
5	IFG CORP	71,567,675.47	6.44
合计		645,313,372.40	58.09

### (3) 2013年度

序号	客户名称	销售额（元）	销售占比（%）
1	CENTRAL MILLS, INC	189,189,244.87	23.08
2	RICHARD LEEDS INTERNATIONAL INC	167,089,150.73	12.72
3	COLLEGE CONCEPTS LLC	97,707,959.71	9.48
4	VF SOURCING ASIA SARL	77,634,730.91	9.10
5	ESPGROUP LTD	43,017,160.11	7.30
合计		574,638,246.34	61.68

报告期内，公司前5名客户不存在单一客户销售占比超过50%之情形，不存在除购销之外其他利益关系。公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，主要关联方或持有公司5%以上股份的股东不在上述客户中拥有权益。

## (三) 报告期内主要产品的原材料、能源及供应情况

### 1、主要原材料和能源供应情况

公司生产所需的主要原材料为面料、辅料。

公司所需能源主要为水、电和蒸汽。

### 2、前五名供应商采购情况

报告期内，公司前五大供应商采购额及占采购总额的比例如下：

#### (1) 2015年1-6月

序号	客户名称	采购额（元）	采购占比（%）
----	------	--------	---------

1	江阴市宇豪服饰有限公司	22,688,969.34	6.72
2	常熟市誉恒针纺有限公司	18,736,013.12	5.55
3	江阴枞泰服饰有限公司	11,820,091.49	3.50
4	江西宝丰针织有限公司	9,696,568.79	2.87
5	苏州来得福制衣有限公司	9,015,578.86	2.67
合计		71,957,221.60	21.31

## (2) 2014年度

序号	客户名称	采购额(元)	采购占比(%)
1	常熟市誉恒针纺有限公司	95,780,545.08	11.45
2	苏州来得福制衣有限公司	42,597,488.85	5.09
3	江阴市宇豪服饰有限公司	29,217,035.72	3.49
4	苏州荣恒纺织品有限公司	21,804,209.40	2.61
5	苏州海鑫制衣有限公司	19,354,319.75	2.31
合计		208,753,598.80	24.97

## (3) 2013年度

序号	客户名称	采购额(元)	采购占比(%)
1	常熟市誉恒针纺有限公司	61,832,627.47	9.85
2	苏州来得福制衣有限公司	18,991,533.07	3.03
3	江阴市高力针织制衣有限公司	18,340,431.96	2.92
4	苏州周盛服饰有限公司	16,579,007.08	2.64
5	苏州海鑫制衣有限公司	15,546,783.64	2.48
合计		131,290,383.22	20.92

## (四) 报告期内对持续经营有重大影响的合同及履行情况

本公开转让说明书所称之“重大合同”为标的/合同金额1,000万元以上金额的合同，或者标的/合同金额虽未超过1,000万元或合同价格不确定，但对公司正常生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同。报告期内，公司重大合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。截至本公开转让说明书签署之日正在执行的重大合同的具体情况如下：

## 1、采购/委托加工框架合同

序号	采购商/委托商	供应商/加工商	采购/加工标的	合同期限
1	利诚服装集团股份有限公司	常熟市欣鑫经纬编有限公司	面、辅料及成衣	2015/1/1-2015/12/31
2	利诚服装集团股份有限公司	江苏福兴织染有限公司	面、辅料及成衣-	2015/1/1-2015/12/31
3	利诚服装集团股份有限公司	江苏金纺针织有限公司	面、辅料及成衣	2015/1/1-2015/12/31
4	利诚服装集团股份有限公司	昆山浩盛纺织厂有限公司	面、辅料及成衣	2015/1/1-2015/12/31
5	利诚服装集团股份有限公司	南通华强布业有限公司	面、辅料及成衣-	2015/1/1-2015/12/31

序号	采购商/委托商	供应商/加工商	采购/加工标的	合同期限
6	利诚服装集团股份有限公司	江阴市倪家巷纺织有限公司	面、辅料及成衣	2015/1/1-2015/12/31
7	利诚服装集团股份有限公司	常熟市誉恒针纺有限公司	面、辅料及成衣	2015/1/1-2015/12/31
8	利诚服装集团股份有限公司	枣庄市宝隆针织制衣厂	面、辅料及成衣	2015/1/1-2015/12/31

## 2、出口发票融资协议

单位：万美元

序号	借款人	贷款人	合同编号	贷款金额	借款期间	贷款利率(%)	担保方式
1	利诚服装集团股份有限公司	中国农业银行股份有限公司苏州高新技术开发区支行	32060820150000432	200	2015/5/29-2015/11/24	1.4232	-
2	利诚服装集团股份有限公司	中国工商银行股份有限公司苏州新区支行	2015年新区(总)字5012610624号	200	2015/6/24-2015/12/23	1.4468	质押

## 3、最高额保证合同

单位：万元

序号	保证人	债权人	合同编号	担保金额	担保期间
1	利诚服装集团股份有限公司	中国银行股份有限公司佛山分行	GBZ476630120136487	1,000	2013/7/1-2016/7/31

## 4、质押合同

单位：万美元

序号	抵押人	抵押权人	合同编号	质物价值	质押期间
1	利诚服装集团股份有限公司	中国工商银行股份有限公司苏州高新技术产业开发区支行	2015年新区(质)5012610624号	451.65	2015/6/25-2015/12/24

## 5、房屋买卖合同

单位：元

序号	买受人	出卖人	合同标的	合同金额	交付时间
1	利诚服装集团股份有限公司	苏州迈大房地产发展有限公司	绿宝休闲购物广场2栋12015室	2,026,092	2015/12/31

## 6、房屋租赁合同

序号	承租方	出租方	租赁地址	租金	面积 (m <sup>2</sup> )	租赁期限
1	佛山利锴	蒋华安	佛山市南海区里水镇和桂工业园区 A 区和桂大道 16 号的部分厂房(车间 1、2、3 及员工宿舍、食堂等)	2012/1/15-2015/1/14 : 119,780 元/月 2015/1/15-2018/1/18: 131,758 元/月	8,584.86	2012/1/15-2018/1/14
2	上海利乾	上海新长征(集团)有限公司	上海市普陀区真光路 1219 号 25 层层层	2014/9/16-2016/9/15: 93,768.72 元/月 2016/9/16-2017/9/15: 298,403.67 元/月	1,172.17	2014/9/16-2017/9/15
3	苏州利尚	苏州珠城电气有限公司	苏州市高新区浒关工业园浒杨路 36 号	264,858.19 元/月	18,665.13	2015/1/16-2018/1/15
4	利诚纽约	Hotward Warehouse Inc.	135 west 36th Street, New York 的 11 层、12 层	18,000 美元/月	/	2015/10/1-2020/9/30
5	利诚香港	Sino Real Estate Agency Ltd	香港九龙尖沙咀广东道 33 号中港城 6 座 1802 室	71,037 港元/月	/	2013/5/1-2016/4/30

## 7、远期结售汇交易

单位: 美元

序号	客户	银行	合同编号	总金额	成交汇率	交割日期
1	利诚服装集团股份有限公司	中国工商银行股份有限公司苏州高新技术开发区支行	2091502000001	3,000,000.00	6.332	2016/5/23-2016/6/30
2	利诚服装集团股份有限公司	中国工商银行股份有限公司苏州高新技术开发区支行	2091506150002	2,000,000.00	6.3395	2016/6/24-2016/6/30
3	利诚服装集团股份有限公司	中信银行苏州支行	1411030218	2,000,000.00	6.259	2015/11/20-2015/12/21
4	利诚服装集团股份有限公司	中信银行苏州支行	1501260291	2,000,000.00	6.435	2016/1/26-2016/3/11
5	利诚服装集团股份有限公司	中信银行苏州支行	1501230233	2,000,000.00	6.390	2016/1/26-2016/2/26
6	利诚服装集团股份有限公司	中国银行股份有限公司苏州高新技术开发区支行	-	2,000,000.00	6.2646	2015/8/20-2015/11/20
7	利诚服装集团股份有限公司	中国银行股份有限公司苏州高新技术开发区支行	-	2,000,000.00	6.2758	2015/9/21-2015/12/21

序号	客户	银行	合同编号	总金额	成交汇率	交割日期
8	利诚服装集团股份有限公司	中国银行股份有限公司苏州高新技术开发区支行	-	2,000,000.00	6.2651	2015/10/20-2016/1/20
9	利诚服装集团股份有限公司	中国银行股份有限公司苏州高新技术开发区支行	-	2,000,000.00	6.2729	2015/11/20-2016/2/19
10	利诚服装集团股份有限公司	中国银行股份有限公司苏州高新技术开发区支行	-	2,000,000.00	6.2807	2015/12/21-2016/3/18

## 五、公司研发情况

公司研发工作的重点是通过深入调研国际市场的变化，力图准确地预测和把握市场趋势的变化，发现和挖掘消费者对公司经营品种的需求，从而进行各大品类及具体品种产品的创意设计，并运用新材料、新工艺、新技术的研究与开发，形成和推介新的销售季节产品系列，并与客户共同评估改进，在此基础上确定下个销售季节的订单，从而最大限度地实现市场和消费者的消费需求。

几年来的研发工作，使公司的经营格局发生了四个方向的变化。一是由一般外销企业有什么能力就向客户要什么订单，转向市场需要什么产品，公司就开发什么产品，以自己的创新能力拓展业务新局面。这几年，快时尚服装流行精细网点胶浆印花技术。为此，公司在山东合作建立了分色出样中心，使公司的产品做到花型逼真，手感柔和的效果，使得快时尚服装业务获得迅速发展，该品类业务已从 2013 年的 6000 万美元发展到 2015 年的预计 8500 万美元，两年间，该品类业务增幅达 42%。

二是以研发工作推动公司经营品类的发展。2013 年下半年，公司与 Adjmi 客户合作，在苏州设立了 Adjmi 运动休闲服装研发打样中心，从适用于运动休闲服装的面辅料开发，到该类产品设计、制版及出样，开展了全产品线的研发。当年，形成 580 万美元的销售，2014 年 Adjmi 已成为公司千万级以上的大客户，2015 年公司与该客户的业务量将达 1400 万美元。更重要的是使公司增加了运动休闲的产品品类。而该品类为公司今后的经营发展提供新的空间。

三是使公司增强了对客户的价值提供能力，加深了与重要客户的合作深度。Freeze 客户自 2009 年与公司建立了业务合作，当年业务量为 630 万美元，占该客户当年业务总量的 10%；自 2013 年公司在上海、苏州两地设立了专为该客户服务的研发中心后，公司为该客户承担了绝大部分的开发工作，大大增加了对该客户的吸附度。2015 年，该客户

在公司各类业务量将达 5000 万美元以上，占该客户业务总量的 70%。同样，公司千万美元级的客户从 2014 年的 7 家，将增加到今年的 9 家。

四是经过几年研发工作的探索与发展，公司已形成了以纽约利诚的 PD, R&D 和 Global Sourcing 团队为龙头，上海研发中心为中枢，苏州、佛山七个客户研发出样中心为支点的研发系统，为后续的经营发展积蓄了强大后劲。

此外，公司还坚持产、学、研相结合，依托高校，提高企业的科研实力。2010 年公司与苏州大学建立了用现代信息技术改造传统行业的产学研合作，申报了有苏州市政府科技资金支持的苏州市科技支撑项目。2012 年完成项目验收以后，又与苏州大学对这个苏州市科技支撑的项目进行了滚动延伸科研，目前项目正在研发过程中。与此同时，公司与中原工学院、苏州工艺美术职业技术学院、苏州大学等高等院校建立了校企合作关系，对新型纺织面料开发、成衣生产过程的管理、产品设计趋势研究、测试技术等共同进行交流和研讨，从而促进了这些年来公司各类发明、实用新型专利、著作权等知识产权形成。

## （一）机构设置

目前公司已经形成了一整套完善、高效的产品设计研发体系，主要包括以下功能模块：

### 1、Product Development（产品开发）

公司通过纽约专业的产品开发团队，从国际时尚周及每日线上线下资源汲取各季当红时尚趋势，有意识地配合销售渠道的需求，进行市场调研及分析，以系列主题的方式，主要在颜色、花型、面料、款式等四大方面针对性的提出创意设想。产品开发一方面可以为后期针对各个客户的产品设计提供丰富的素材和创意，同时纽约销售和营销人员也可以凭借产品开发的成果，主动和商店直接沟通创意思路，主动争取订单机会。

### 2、R&D（针对客户具体需求的研发设计）

纽约研发团队会根据客人在颜色、面料、款式等方面的需求，形成模糊的设计概念，然后指导上海的设计研发人员制作具体的设计图和样品布置单，并和客户沟通好打样面料，面料选择以长三角和珠三角的两大面料市场为依托，然后交到苏州业务和技术中心进行快速打样，并以最快速度将样衣反馈给客户，为最后形成订单奠定坚实基础。

### 3、Global Sourcing（全球资源整合）

通过公司专业的 sourcing 团队，在全球范围内为公司开拓海外生产渠道，寻找新



型面料和新型产品工厂，为拓展产品品类服务。

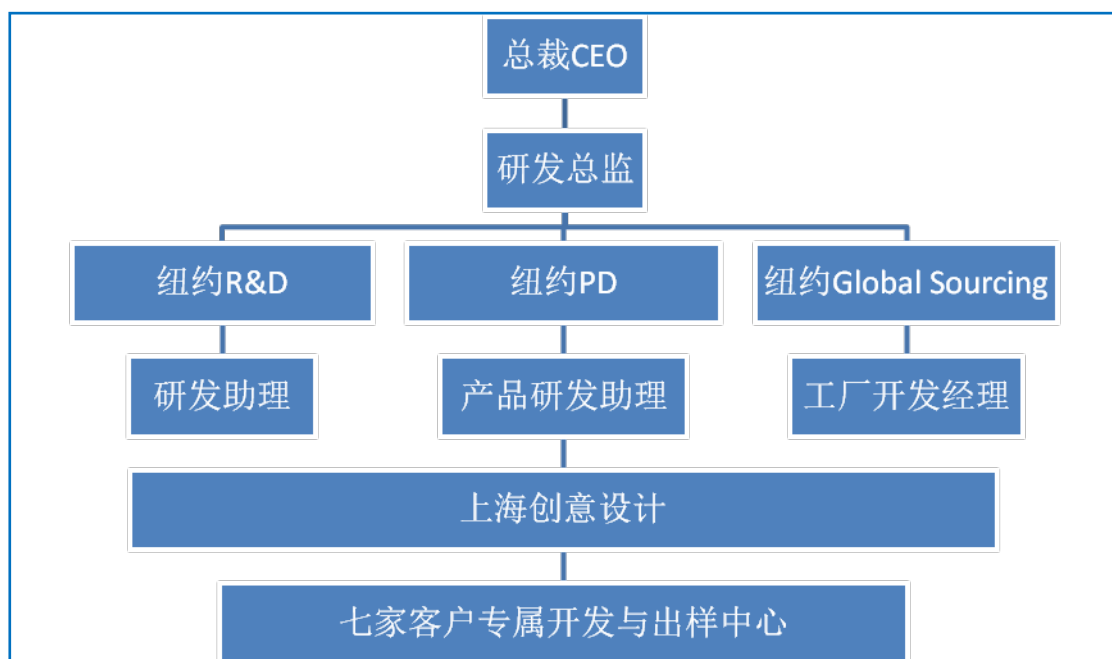
#### 4、上海研发团队

承担将纽约开发团队掌握的市场信息和产品企划，转化为国内各公司及生产企业可理解和实施的开发课题与项目；将国内研发成果作评估、筛选后推介给纽约研发团队和客户，成为公司研发体系的中枢。

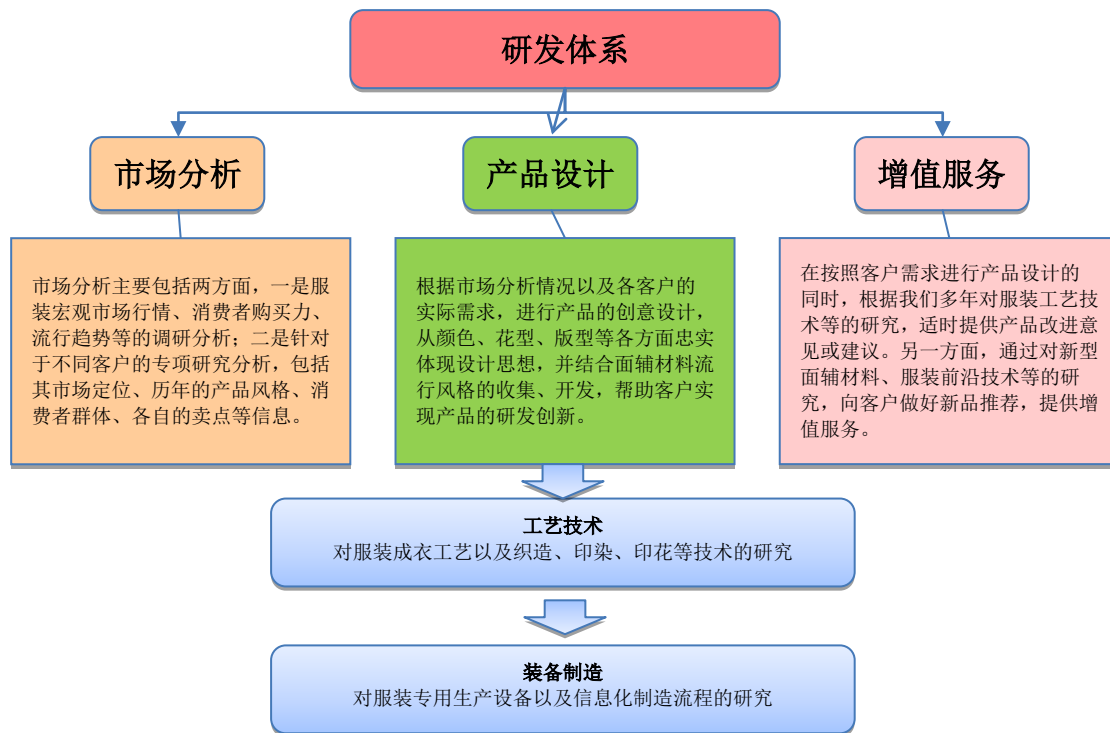
#### 5、研发与样板中心

设立七个客户的研发与样板中心，为所属客户的专项需求服务，落实和完成各季产品系列开发、出样任务。2016年将发展到10家。

公司研发体系组织架构图如下：



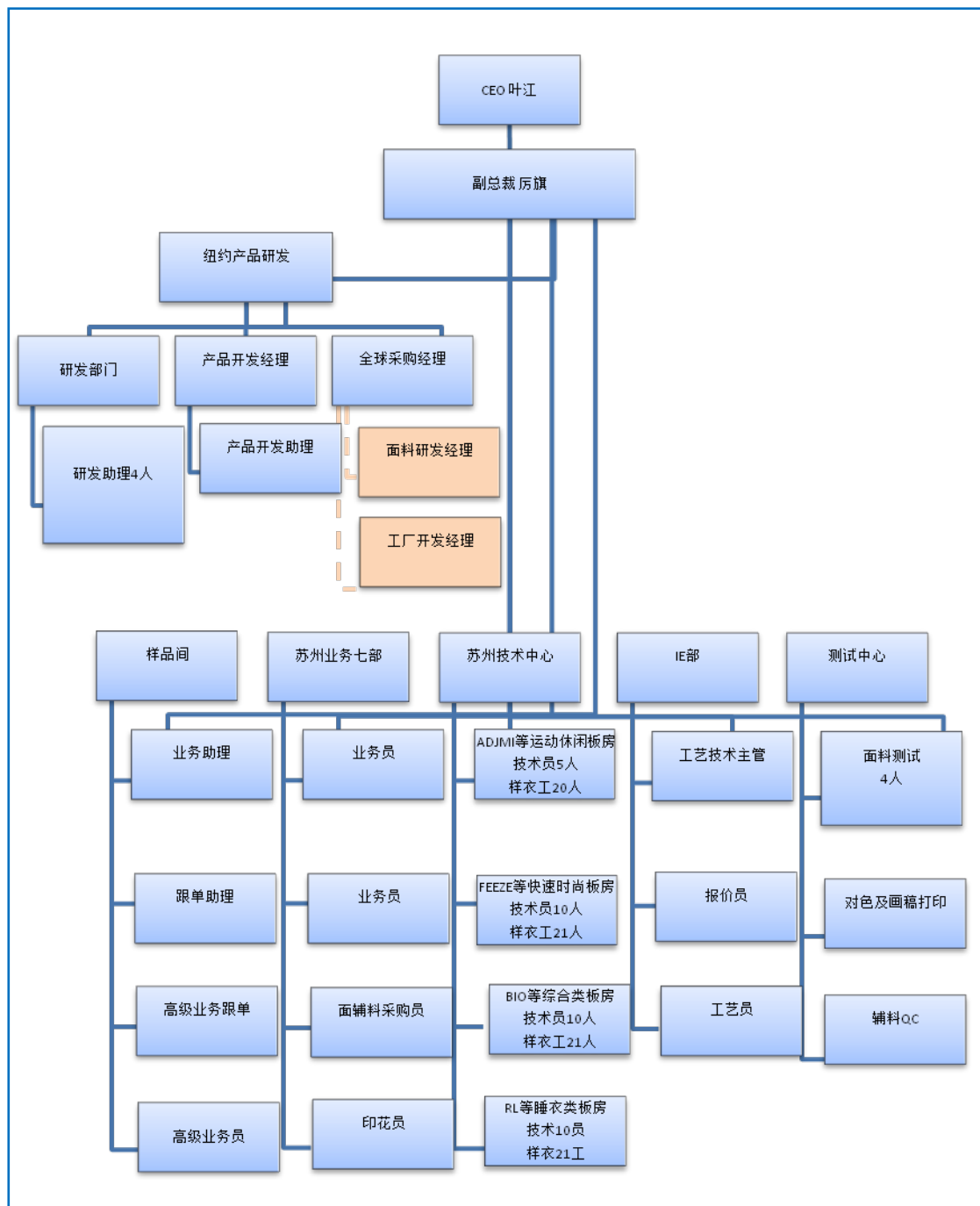
公司研发体系功能构成如下：



## （二）人员设置

公司目前各类研发人员有 150 人以上，其中：美国纽约公司有 PD、R&D、GS 人员 6 人，客户管理人员 16 人；中国国内的研发团队基本成熟，目前上海有 R&D 人员 5 人、苏州有 R&D 人员 12 人，在苏州有与 R&D 配套的产品分析、工艺研究、IE、样衣制作、信息技术服务、测试技术等技术团队人员有 120 人以上，可以非常高效的承接外销客户快速多样的开发需求。

公司研发团队设置如下：



### (三) 近三年已经完成的研发项目

2011年苏州市科技支撑计划项目，已完成验收。

项目编号：SG201143

项目名称：基于成衣知识库的制造流程协同技术的应用研究

项目简介：本项目按公司服装制造流程特点，重点放在研究实现快速制造的技术方法和创新实施上。拟构建客户数据库、款式知识库、样板知识库和工艺知识库等系统的单元管理，解决流程知识库建设的难点，使流程数据与研发制造协同，达到快速出

样和制造的目的。其意义是规划和管理服装制造流程中单元体生产数据，使得前后工序数据与制造协同，避免数据断流和数据孤岛造成的资源浪费，以提高效率，缩短周期，达到快速制造，提升企业技术内涵。在整个制造流程中包含三个层次的基于数据协同的技术：第一层次是客户数据与流程数据的协同，第二层是企业内的协同应用，第三层是集团的统筹管理。

#### （四）正在从事的研发项目

2014年苏州市科技支撑计划项目，在研。

项目编号：SG201468

项目名称：基于专家知识的智能制衣系统研究及产业化

项目简介：本项目以企业数据协同系统为基本出发点，研究面向客户、市场、产品设计、版型与工艺。产前技术协同创新的数据服务系统体系与模式，搭建成衣的数据服务与控制平台，结合该平台，运用异地协同创新模式，开展服装的多维交互式设计与展示，为服装的二维样板和三维成衣转换提供直观支持。项目以家居服、快速时尚服装和运动休闲服等成衣为例，整合企业内部和外联企业，形成有效的资源数据与产品集群数据系统，为市场需求和创新达到设计服务，构建基于项目平台的设计、快速制造、集约化运营的系统。

#### （五）产学研合作

近几年来，随着公司研发投入的加大，与高校的合作也在不断加深，通过产学研合作，不仅能为公司技术研发提供更深入而专业的帮助，还为公司的人才培养和人才储备提供了便利。

目前，公司已获批了“江苏省研究生工作站”，主要合作院校有：

（1）苏州大学：

建立了“苏州大学研究生工作站”，主要与纺织与服装工程学院尚笑梅教授和计算机科学与技术学院陈建明教授合作，研究项目有《基于成衣知识库的制造流程协同技术的应用研究》、《基于专家知识的智能制衣系统研究及产业化》等；

（2）中原工学院：

主要与服装学院胡洛燕教授合作，开展“利诚针织服装生产线诊断与培训”活动，以及《服装生产模拟系统开发》等项目。

（3）苏州工艺美术职业技术学院：

建立了“校外实训基地”，在为在校学生提供实习机会的同时，也帮助公司进行人才的培养和储备。

## （六）研发费用

2013年、2014年、2015年1-6月公司研发费用分别为10,495,269.78元、7,168,645.11元、4,655,912.82元，占营业收入的比例分别为1.21%、0.65%、1.05%。

## （七）技术创新机制和相关安排

对企业研发进行激励，重点要做好对研发人员的激励，使之产生实现企业目标的特定行为。企业研发人员在目标定位、价值取向和行为模式方面与企业其他员工有很大不同，因此对研发人员的激励有的放矢。

### 1、研发人员的绩效评价

评价内容主要是研发项目计划完成进度、项目完成质量、效益成本和团队协作精神等几个方面。考评目标确定由核心考核目标和辅助考核目标两部分组成。核心考评目标按照指标的获得方式分为客观定量考核和主观定量考核，辅助考核目标有以下内容：

考评内容	考评标准	分值范围	标准描述
工作态度	(0分~30分)	26~30	任劳任怨，勇挑重担，工作积极主动，并能对大局、总体工作提出建设性建议
		21~25	工作认真，尽心尽责，能够承担重任，并能对本职工作提出建设性建议
		10~20	工作踏实，能够比较顺利的完成本职工作
		0~9	工作责任心不足，有时耽误工作正常进行
综合满意度	(0分~20分)	≤20	起评分为20分，若当月出现客户投诉、点名批评、合作伙伴指责、同事不满等现象，酌情按次扣减分数。若当月出现以下情况，可将综合满意度分值扣为0分
交流协作	(0分~20分)	16~20	乐于关心帮助他人，与人合作融洽，有很强的团队精神，能够主动分享技术、业务经验
		11~15	能够关心他人，并建立良好关系，注重集体利益，能够在各方面做到取长补短
		6~10	能与人建立合作关系，服从集体利益
		0~6	难以与人共事，人际关系紧张
自学创新	(0分~20分)	16~20	能处理工作中频繁出现的新情况、新问题，能持续学习，不断创新，并帮助公司提高技术水平、提升软件思想等
		11~15	能处理工作中时常出现的新情况、新问题，能通过学习实现创新，愿意为公司软件或产品提出想法及见解
		6~10	能通过学习解决工作中遇到一般问题，具有一定的学习、应变及创新能力
		0~6	学习少，应变及创新能力差，无法顺利解决

			工作中遇到的常见问题
工作压力	(0分~10分)	≥0	起评分为0分，部门根据员工本月工作内容的轻重缓急、难易程度酌情调增分数，起到激励员工的作用

## 2、研发人员的激励措施选择

(1) 物质激励：在物质激励过程中，把思维创新作为重要奖励因素，以调动研发人员的创新意识，鼓励研发人员的创新行为。

(2) 精神奖励：精神激励有助于在较高层次上调动研发人员的工作积极性，其激励深度强，维持时间也较长。

## 3、研发人员的激励体系

对研发人员进行激励实施公平性和程序的透明性。对每个研发人员一视同仁提供平等的机会。

## (八) 核心技术的保护措施

### 1、申请专利、著作权等类型的知识产权

专利申请涉及到服装技术研发、产品设计和生产工艺的多个方面，其中发明专利已经申请了4个；实用新型专利共申请11个，已授权9个；同时报告期末有效的外观专利共有50个；软件著作权6个。

### 2、与项目开发人员、研究人员签订保密协议

(1) 公司内部人员合同中就会涉及保密条款。

(2) 外部合作项目，比如公司与苏州大学等高校合作的产学研项目，对于整个项目会签订保密协议，同时对参与项目的外部研究人员和专家，也会签订个人保密协议，另外在合作协议中会说明相关知识产权的所有权归属。

3、作为公司法务部门的重要职能，进行跟踪维护。

## 六、公司的商业模式

公司聚焦于对市场需求趋势的把握、产品研究、服务升级，进行价值链的再造，实现公司价值最大化。具体通过：不断强化技术和研发体系建设，增强创新能力，拓展研发活动的深度与广度，加大公司ODM和OBM业务比重，推动公司率先转型升级，为市场和客户提供更多的增值服务，保障经营业务持续增长；注重对经营品类及具体品种的价值分析，将公司的资源配置向高盈利品类及品种倾斜，以获取更高的效益，进而提升公司的盈利水平；充分运用公司外销优势，使公司自有品牌与授权经营的国际知名品牌更

具快速时尚的特质与风格，形成公司在电子商务零售终端的销售优势与品牌影响力，成为公司经营发展新的增长点。

就整个服装产业链而言，公司国外部分主要进行的就是对客户和市场需求分析，并根据市场情况进行服装创意设计，将需求转化为具体的产品；国内部分主要是配合进行服装产品的设计，通过面辅材料的开发采购和服装的生产加工，同时依托研发能力，获得竞争优势，将国内的市场需求落地为可销售的自有品牌服装。

### （一）增长模式

公司从 1999 年至今，一直在不断的积极探索转型升级。最开始 3 年，公司是贸易型企业，然后发展成以 OEM 模式为主的服装制造业，从 2012 年开始公司向产品研发转型。公司当前的经营重点为产品设计与研发，提供给客户的所有产品均由公司研发与设计，公司自有工厂以及供应链上的外包工厂的设计图纸均由公司自行研发与设计。公司在产品设计与创新中主要是面料研发（包括面料的风格和功能）与款式设计，并在研发阶段公司就考虑成本因素，采用产品最终售价倒算的方式计划成本。公司自 2012 年以来的转型，不但使得公司订单数量增长，也使得公司产品单价稳步增长，在劳动力成本每年上升 10% 以上的情况下毛利率仍保持在稳定的水平。

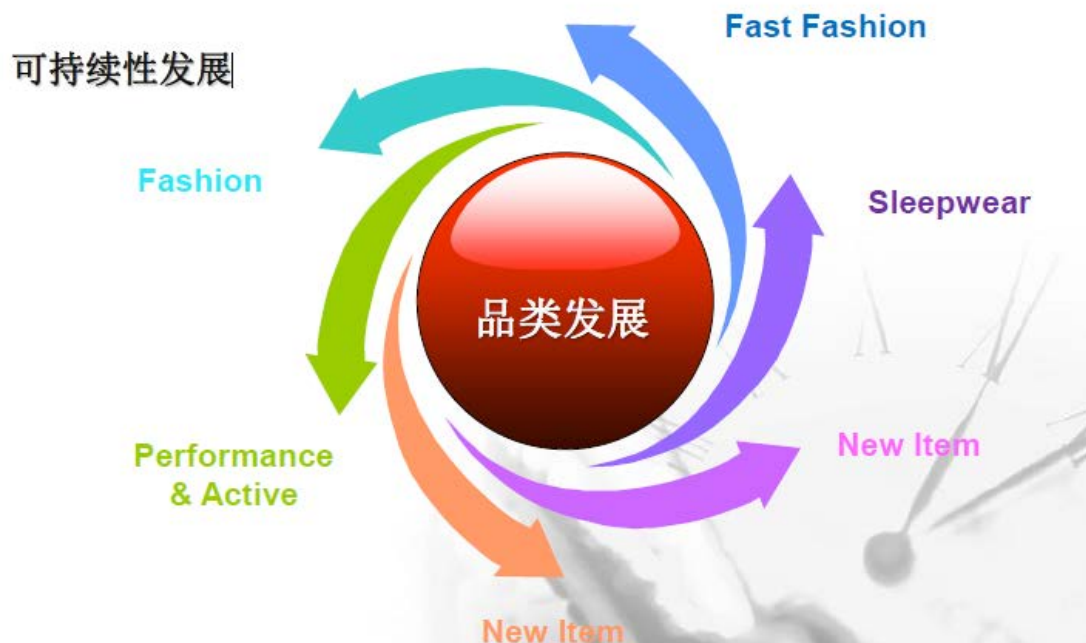
公司自成立以来经营核心的演变如下图所示：



自从 2012 年公司确定经营重点为产品设计与研发以来，产品品类的拓展成为公司可持续发展的动力与源泉。比如 2013 年下半年，公司与客户 ADJMI 合作，在苏州建立从运动休闲面辅料研究、开发开始，到制版、样衣制作的独立版房，为客户稳定和扩大市场占有率提供快速反应，客户把原来 ADJMI 在美国的设计开发功能移植到中国，这个独立版房的建立，不仅大幅增加了公司运动休闲品类服饰的销售量，同时对公司技术部门技能水平与市场需求的结合起到了推动作用。之后，从 2014 年开始公司的 FREEZE、BIOWORD、VF 等主要客户都以此为模板在苏州设立了独立版房。特别是 FREEZE、BIOWORD

的销售额 2014 年、2015 年都有了非常明显的增长。

公司品类拓展如下所示：



公司以产品设计与研发为基础的品类拓展，在开发大客户方面优势明显。公司第一大客户 FREEZE 的合作开始于 2009 年，当年公司订单占客户业务的 10%；发展至今，该客户 70% 的业务均由公司完成（金额约 4000 万美金），并且客户的研发全部在公司完成，此外该客户的 1000 万美金采购也交给公司完成。ADJMI 客户于 2013 年开始在公司设研发，2014 年公司便获得该客户 1000 多万美金的业务。当前公司前 10 大客户有 9 家是千万美金的客户，而 2013 年仅有 4 家，显示公司始于 2012 年的转型成效显著。

## （二）采购模式

针对不同类型的生产物料采取不同的采购模式。

常用物料：织造加工、染色加工、印花加工、成衣加工以及常规辅料，我们采取的是集中采购模式，这样可以整体降低采购成本也同时降低供应商的管理难度，我们把这类物料称为集中型生产物料。

战略生产物料：针对对公司的整个竞争力有重大影响的物料我们称之为战略生产物料，如针织纱线以及针织成品。这类物料在整个采购中起着至关重要的作用，同时供应商方面也存在一定的限制，不是所有供应商都能够达到要求，我们致力于与此类生产物料供应商建立战略合作关系以谋求双赢。

采购频率低的物料：对于平时用料少，采购频率低的生产物料我们采取增加此类供



应商的储备，引入竞争以降低对此类供应商的管理难度。这类生产物料为梭织面料以及异常辅料。

对于面辅料、外包供应商，公司的准入条件如下：1) 申请供应商必须具有独立法人资格，是合法诚信的企业；2) 价格相比市场价格有竞争力；3) 接受公司付款账期的要求（如下）；4) 品质达到公司客户的质量要求。对于新的特殊品种的供应商，若无法满足上述付款账期要求，则由各公司总经理注明意见，提报集团运营总监审批后操作。

公司付款账期：

种类	新供应商	长期合作供应商
面料	30 天	60 天
辅料	60 天	120 天
裁片印绣花	45 天	90 天

对于外发成衣工厂的标准，公司的标准如下：1) 保证员工权利；2) 职业道德标准与我们相一致；3) 达到环保要求；4) 供应商遵守所有与各自业务相关的法律法规；5) 质量标准符合要求。

为了明确与供应商之间的责任，公司的采购合同明确的约定了以下主要条款：1) 面辅料的交期；2) 明确的品质要求条款；3) 明确的验收标准；4) 明确的内在品质测试标准；5) 同时对于生产过程中发生的延误以及由于质量问题造成的相关责任承担机制。

同时，在合同管理中也实行了供应商管理的分级制度，对于战略型以及长期合作的供应商签订年度框架合同明确长期合作的相关操作规范。对于一般供应商按单签订采购合同，明确相关的权利和义务。

公司报告期内境外采购情况如下：

项目	2015 年 1-6 月		2014 年		2013 年	
	金额（元）	比重（%）	金额（元）	比重（%）	金额（元）	比重（%）
境内	352,510,462	96.14	885,636,258	97.60	701,569,095	99.68
境外	14,147,183	3.86	21,779,278	2.40	2,229,983	0.32
合计	366,657,645	100.00	907,415,536	100.00	703,799,078	100.00

### （三）生产模式

公司生产模式有自主生产和委外生产。

自主生产主要是指公司运用自身拥有的厂房、设备、工人、技术等资源，自行采购并组织生产相关产品。公司有着 10 多年的服装生产经验，在面辅料采购、生产计划排单、工艺技能指导、生产流水安排和产品质量控制方面等都有着一定的优势，自主生产能很好地保证生产效率和产品的交期与质量。并且为委外生产提供生产、工艺、质量等方面的示范作用。

委外生产模式主要分为经销生产和外包生产两类。经销生产是指公司将订单委托给经销工厂后，从排版、打样到面辅料采购等均由经销工厂自行完成，公司仅告知款式、数量、质量标准等要求，并按该要求验收产品。外包生产是指仅委托工厂按照裁剪、缝纫、整烫、包装、检验等工序之全部或者部分生产订单产品，而前期相关的打样、制版、面辅料采购等均由公司完成，加工厂仅是将收到的面辅材料按相关工艺、质量要求加工成产品，在规定时间内由公司安排人员验货出运。

#### (1) 公司报告期内外协厂商的基本情况

公司报告期内，外协厂商名单如下：

2015 年 1-6 月	格来德(福建)纺织科技有限公司
	万绅服饰(柬埔寨)有限公司
	南昌市荣川实业有限公司
	南昌宏旭制衣有限公司
	南昌中燕制衣有限公司
	象山多乐服饰有限公司
	象山福大制衣有限公司
	象山汉威服饰有限公司
	苏州市来得福服饰有限公司
	江阴市宇豪服饰有限公司
	苏州海鑫制衣有限公司
	江阴枞泰服饰有限公司
	宁波经济技术开发区汇星贸易有限公司
	江阴市润泰服饰有限公司

	苏州市吴中区永兴服饰有限公司
2014 年	万绅服饰（柬埔寨）有限公司
	南昌宏旭制衣有限公司
	南昌中燕制衣有限公司
	象山多乐服饰有限公司
	象山福大制衣有限公司
	象山汉威服饰有限公司
	苏州市来得福服饰有限公司
	苏州海鑫制衣有限公司
	江阴市润泰服饰有限公司
	厦门杰特尔国际贸易有限公司
	宁波天机进出口有限公司
	宁波维科工贸有限公司
	句容圣元针织服装有限公司
	盐城博雅服饰有限公司
	江阴卡罗琳服饰有限公司
	江阴市高力针织制衣有限公司
	宁波海利得进出口有限公司
苏州周盛服装有限公司	
2013 年	苏州来得福制衣有限公司
	苏州周盛服装有限公司
	苏州海鑫制衣有限公司
	苏州市吴中区永兴服饰有限公司
	江阴市润泰服饰有限公司
	句容圣辉服饰有限公司

	苏州衣高服饰有限公司
	宁波海川服饰有限公司
	江西金燕制衣有限公司
	象山汉威服饰有限公司
	江阴卡罗琳服饰有限公司
	江阴市宇豪服饰有限公司
	江阴市高力针织制衣有限公司
	南昌市长征针织制衣有限公司
	江阴市金秋机电针织有限公司

(2) 外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况；

外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

(3) 与外协厂商的定价机制；

公司根据不同工艺的市场行情价格，结合委托加工数量及类型进行询价、比价，通过询价、比价后，经业务部门相关领导批准确定加工商、加工单价，签订外协加工合同。

(4) 外协产品、成本的占比情况；

公司报告期内的外协主要为成衣制造等，涉及到的费用主要是部分面辅料采购成本和外协加工费，根据外协件的复杂程度，加工费的单价也具有一定的波动性，情况如下：

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
	金额	金额	金额
外协成本	151,349,612.00	357,941,571.00	204,782,388.00
主营业务成本	366,657,645.38	907,415,535.80	703,799,077.80
外协成本占主营业务成本比重 (%)	41.28	39.45	29.10

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月份外协产品成本占公司主营业务成本的比例分别为 29.10%、39.45%和 41.28%。

(5) 外协产品的质量控制措施；

公司制定了《成衣供应商及工厂准入程序》、《成衣供应商及工厂稽核程序》、《成衣供应商及工厂操作规范月度评估表》、《利诚成衣生产体系运作流程与操作规范》等外协管理制度，通过严格的外协供应商选择、供应商评估考核管理、外协成衣检测等方式对外协加工成衣的质量进行控制。

对于外协供应商，公司制定了相应的供应商准入程序：首先对合作供应商的选择在是否具有独立法人资格、是否为合法诚信的企业、价格相比市场价格是否有竞争力、是否接受公司付款账期的要求、品质是否达到公司客户的质量要求，是否通过环评、是否保证员工权利等方面进行考核把关。其次，对于已通过准入评估开始合作的供应商，公司将定期进行供应商的绩效管理，优胜劣汰，以更好地控制产品质量。第三，所有准入供应商的产品均按照供货合同的要求，其产品质量必须通过第三方检测机构质量标准的测试。

公司严格控制外协产品质量。对于外协供应商，公司一方面安排了驻厂 QA 人员，随时跟进外协产品生产及质量情况，发现问题及时反馈及时解决，另一方面，还在生产的中期和尾期安排由公司统一管理的承担独立职能的 QC 人员严格按照标准查货，进一步加强对质量的监督检查。

#### （6）外协在公司整个业务中所处环节和所占地位重要性。

外协加工在公司整个业务中属于生产环节中的一部分，该市场处于充分竞争状态，合作的以及待合作的供应商较多，公司通过研发以及客户开发获得丰厚订单，并通过把控产品设计、成本核算、质量控制以及全面的供应链深度管理来掌控供应商，公司依靠订单规模以及研发优势，对外协厂商具有较高的话语权和掌控力，并且通过多年积累，已经开发出了一批优秀的外协厂商，强化了供应链的避险能力。

产品生产由各公司生产计划部门根据业务提供的订单，结合生产工厂可供的实际产能计划的实际情况进行计划排单，公司采取每周预报产能预报及时更新相关的工厂排单表，将各工厂已排订单和剩余产能空间情况反馈给业务销售人员，以便其结合生产产能更好地接单下单。

自主品牌、自主开发、自主设计的“朗绪”、“美莱雅”产品生产是按照每年二次的订货需求和门店的销售水平与规模确定最终生产数量，以此来决定生产规模的安排和生产工厂的落实。

#### （四）销售模式

## 1、国际市场

公司大部分产品销往国外，下属全资香港公司作为海外完全功能的销售商，为外销环节的主体企业，公司的绝大部分外销产品，均由香港公司与境外第三方签订合同，香港公司将成衣销售给境外第三方客户。集团内三家生产型企业均通过香港公司出口至境外客户。

当公司与客户建立业务联系后，获取订单的具体流程为：客户向销售公司发出询价；销售公司向国内生产型公司下发询价、讲清客人要求的品种、质量及交期；国内业务报出价格、交期给销售；销售报价客户并与客户确认交期；议价协商后客户确认订单并发单给销售；销售发单回国内工厂，业务开始下单组织物料（中间涉及样品寄送、颜色、品质、规格确认等）。（公司国内业务也是根据成本情况报价给销售公司。）

具体情况为：公司下设香港和纽约两个子公司负责对外销售和服务（简称外销公司），整个集团的外销也主要是由外销公司先跟外商进行接洽，然后将外商对产品的要求传递给生产型公司，由生产型公司根据外商的要求及国内的原材料的价格、用料量、交货期等因素进行综合报价给外销公司，外销公司再将报价报给外商。期间，生产型公司技术部门会根据客户要求要求进行打样，并将样品寄给客户，由客户进行颜色、品质、规格的确认。客户对样品、价格无异议后，外商正式下订单给外销公司，集团公司将订单根据国内各生产型公司的生产能力、生产档期安排、生产品种优势等情况确定将订单发给哪家生产型公司。生产型公司收到订单后即开始组织原材料的采购及生产等程序，最后生产完成，进行装集装箱、报关等手续，发货并将提单寄给外销公司，由外销公司将提单背书给最终的客户。

公司和客户签订合同后，采用订单管理的方法，产品完工后，根据合同的约定向其销售产品并按照约定付款方式收款。产品结算方式采用即期和远期不可撤销信用证（L/C）、电汇（T/T）、银行托收（D/P），以及客户支付 10% - 30%订金出货+余款付清后放单相结合的模式，价格条件主要为 FOB（离岸价）和 LDP（到岸价）。**外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。**

公司的主要客户情况如下：

客户名称	客户简介	主要经营品牌	主要产品类别
FREEZE (CENTRAL MILLS, INC)	由 Lou Shalam and Charlie Tebele 创建于 1986 年，主要从事 Fast Fashion 类产品的美国进口商。	版权产品、商店品牌以及自有品牌	Fast fashion (快时尚)
Richard Leeds	由 Richard 和 Marcia Leeds 共同所有的一家睡衣公司。1993 年拿到第一个版权，致力于成为最好最有创意的睡衣公司。	版权产品、商店品牌以及自有品牌	家居服、睡衣
CCI (COLLEGE CONCEPTS LLC)	一家做球队联盟相关产品的公司	公司持有 NFL, MLB, NBA, Nascar 等球队睡衣版权，自身拥有 Side Line, Sara Lynn Togs 等品牌，主要做自有品牌、商店品牌和版权产品	家居服、睡衣
VF	全球最大的成衣上市公司之一。集团拥有一系列的国际品牌产品：牛仔休闲服饰、户外运动服饰、工装服饰、针织品、童装、背包及泳装等	拥有品牌包括 Nautica, Lee, Wrangler, Seven, Timberland, The Northface, Splendid, Ella Moss, Majestic, Jansport; 涉足自有品牌、商店品牌和版权产品	家居服、睡衣
PVH	美国 PVH (Philips-Van-Heusen) 集团是经营男装、女装、童装以及鞋类产品的服装集团，创建于 1881 年，年销售额达 80 亿美元以上，全球第二大服装集团	公司总部设于纽约，拥有 Calvin Klein、Tommy Hilfiger、Izod、Van Heusen、Bass、Arrow 等品牌，并有 DKNY、Michael Kors Collection、Geoffrey Beene、Kenneth Cole、John Henry 以及其他私人品牌的销售权；基本上涉足自有品牌、商店品牌	家居服、睡衣

客户名称	客户简介	主要经营品牌	主要产品类别
		和版权产品	
ADJMI	成立于1976年,是一家家族私有企业,共有6个division为不同的兄弟在经营,我们主要和IFG在合作,品种包括男士,女士,男童的运动服饰。	主要做商店品牌和自有品牌,包括WMT的faded Glory, Danskin, Starter; 自有品牌Hind, Layer 8, Proplayer等;同时也涉足版权产品	Performance (功能性服装)
FAMILY DOLLAR	是美国发展最快的廉价连锁店之一。它成立于1959年,现已在美国38个州发展成为拥有2,800家廉价连锁商店。Family Dollar所开设的商店遍布乡村与小城镇以及大都市。它适应了家庭用品及家具用品的需要,产品范围包括:服装与鞋类、健康与美容产品、汽车配件、家用器皿及学校产品。	主要做商店自主品牌,女士品牌有Mix&CO,小女生品牌有Extreamly Me,男士品牌有High Land,男孩品牌有Dugle Boy,幼儿品牌有Kidgets.同时也涉足版权产品	Fashion(时尚)
BIO World	是位于德克萨斯州的一家美国大型采购商,主要采购帽子,皮革制品以及鞋类。服装类是近两年来发展起来,并在迅速成长的品类	主要是做版权产品和商店品牌	Fashion(时尚)
Golden Touch	是纽约的一家大型采购商,员工300多人,主要采购针织,毛衣等时尚服装类品种。	主要做商店品牌,也拥有自有品牌DEREK HEART, ALLISON BRITTNEY以及版权产品	Fashion(时尚)
Hybrid	Hybrid Apparel 是一家多元化的美国服装公司,具备不同的自有品牌,独家代理品牌和拥有自己的贸易分销渠道。其产品具有创造性和创新性,因而确保了市场销售。LEVI'S就是Hybrid其中一个代理品牌,永远走在市场流行趋势的前列。	主要是做版权产品和商店品牌,也已经开发出自有品牌	Fast fashion (快时尚)

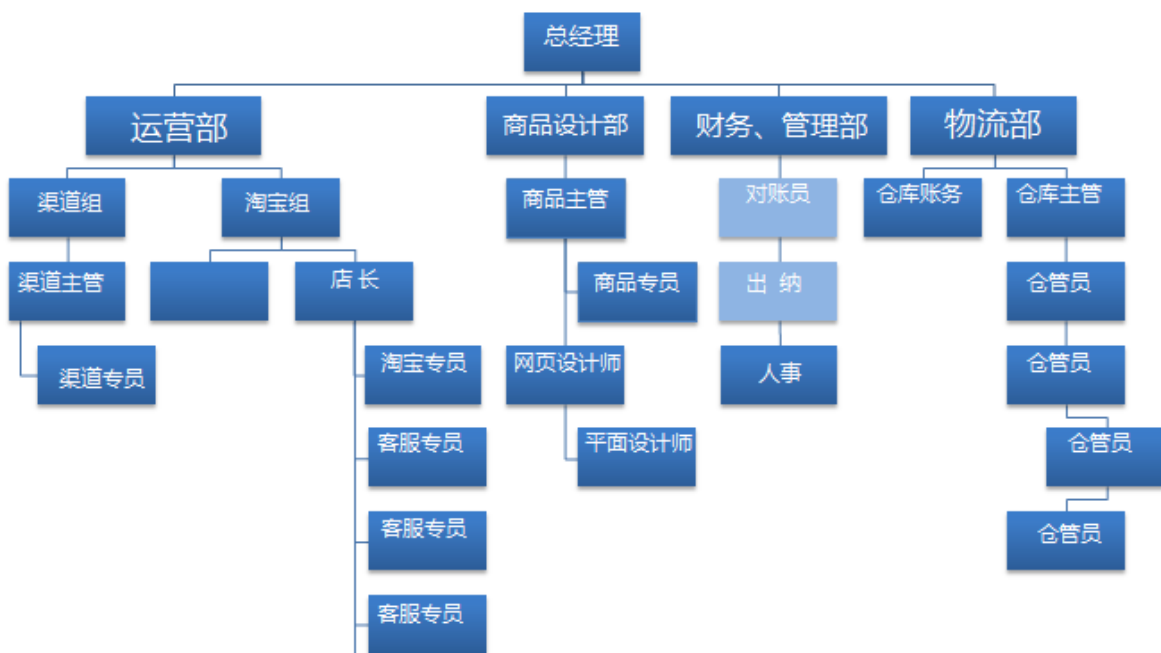
公司的客户过去以进口商为主,比如前十大客户中,除了Family Dollar之外,在



过去和公司的业务模式基本上是进口商的模式，代理商店品牌和版权产品；近年来，随着公司产品开发、R&D、技术装备以及供应链的不断升级，同时这些客户自身的发展，现在公司不仅已经开发出 Forever 21 和 Family Dollar 这样的直接商店客户，在原有主要客户上也已经开始合作客户的自有品牌；通过技术水平的升级带动订单的升级。

## 2、电子商务模式

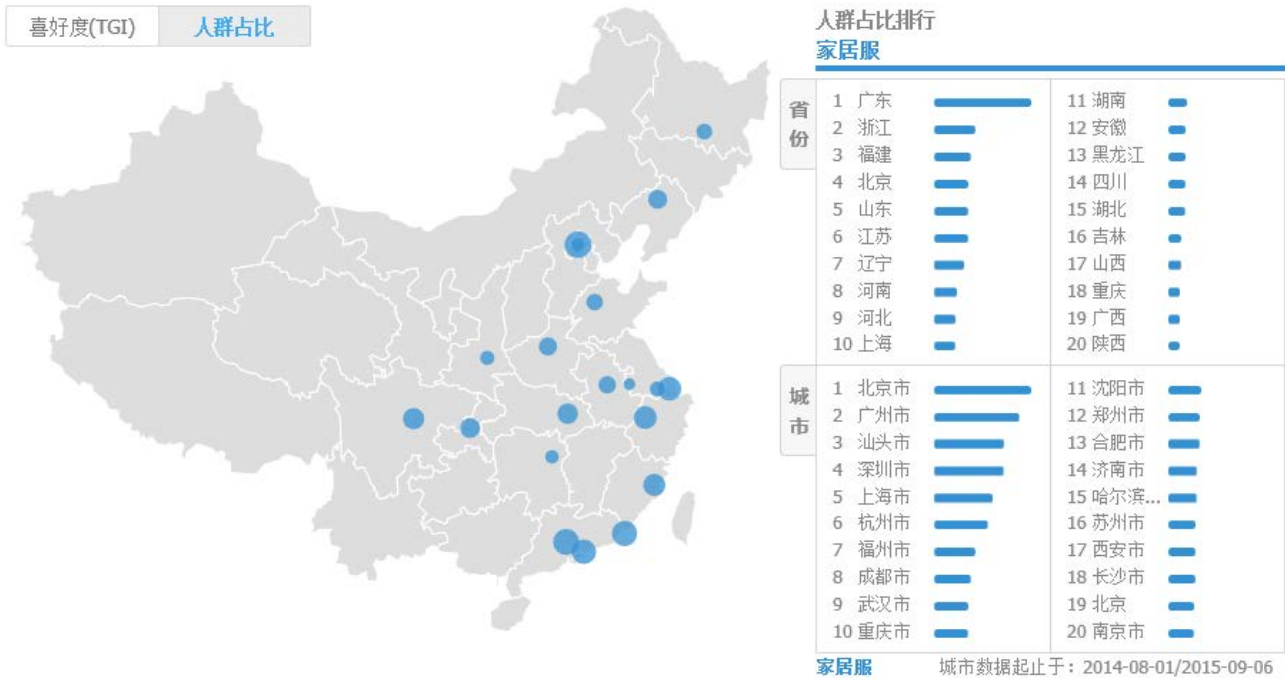
公司在国内主要采用电子商务模式进行销售，商品企划、设计、生产、销售等各环节均由公司自有团队完成。电商团队由公司自主培养，实现了公司电商从无到有的过程，同时对产品特点、供应链情况以及公司文化非常熟悉，团队架构设置如下：



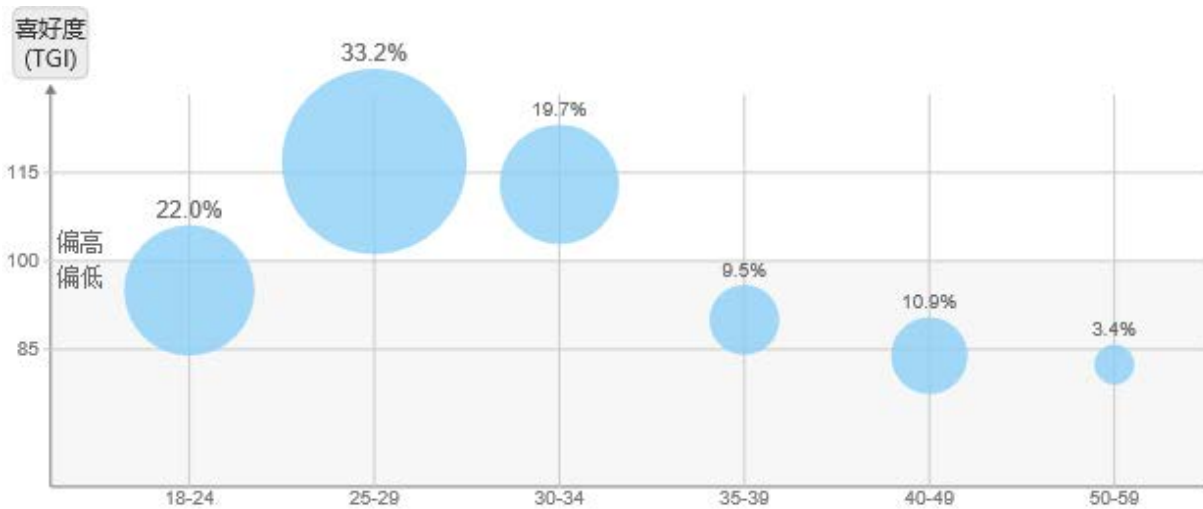
### (1) 家居服内销

朗绪品牌针对年轻化市场，美莱雅品牌针对高领市场。以天猫旗舰店为例：南方地区是消费的主要力量，而家居服的概念是从南方引入并兴起，同时也是生产家居服的主要地区；此外家居服也是一个广泛范围内的销售品类，在全国主要地区都具有一定的消费水平。从各年龄层对于该产品类别的喜好度来看，25—34 岁年龄段是最有可能消费家居服的年龄层，也正是朗绪家居服产品的消费人群。

家居服地域销售情况（天猫旗舰店）如下图：



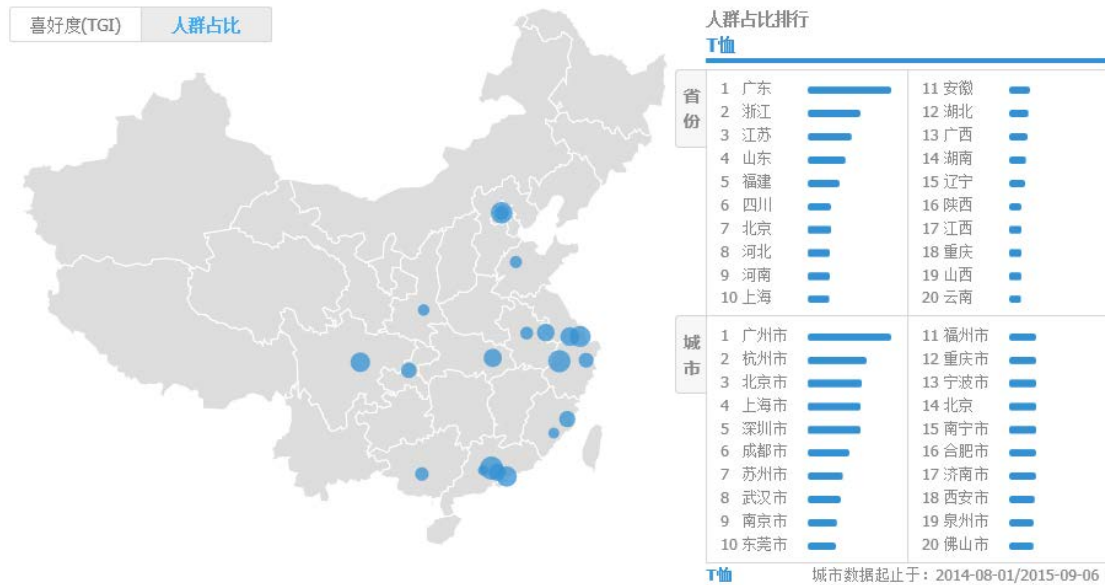
□ 家居服各年龄层对于家居服的喜好度（天猫旗舰店）如下图：



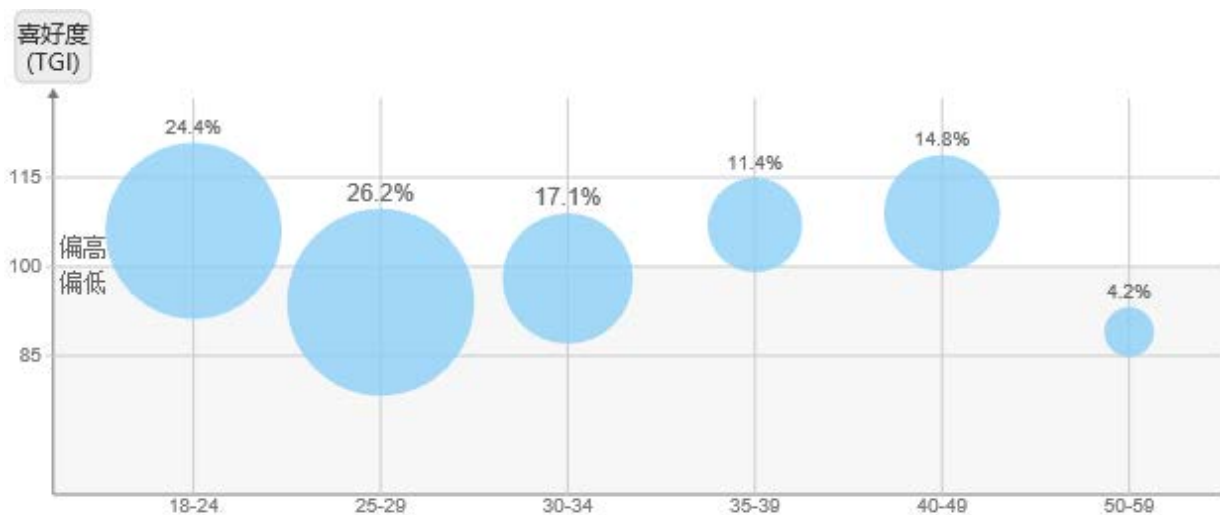
(2) 快时尚类服装内销

主要以T恤为主。从天猫平台各省份的销售对比来看，南方和东南沿海地区是消费的主要市场，但是在北京、河北以及山东等华北地区也是重要市场。这体现了T恤作为基本品类，并没有明显的区域性消费特点。消费年龄层对比来看，T恤的消费年龄层非常广，18岁到50岁在消费人群的占比上差别不大，其中18~35岁人群为主。

快时尚服装地域销售情况（天猫旗舰店）如下图：



快时尚类服装各年龄层对于家居服的喜好度（天猫旗舰店）如下图：



### （3）迪士尼授权业务

首期授权合同到 2016 年底。伴随着 2015 年底上海迪士尼乐园的开放,迪士尼从 2013 年起就开始加大在中国的市场推广力度,从销售上来看,2015 年对比 2014 年的迪士尼产品销量也有近 20% 的增长。

对于迪士尼授权品牌,在淘宝渠道,T 恤品类中卡通图案的占比为仅次于素色 T 恤的第二大类别,同时消费者对卡通形象的接受度也越来越高。对于唯品会渠道,对迪士尼的接受度较淘宝更高,主要原因在于其对品牌授权的审核,避免了其他渠道的侵权产品对市场的扰乱,对消费者的选购来说推动力更强。

### （五）供应链管理

## 1、公司供应链管理的核心理念

在《供应链管理:香港利丰集团的实践》一书中写道,“在激烈的市场环境下,企业要千方百计增加收入和减少成本。许多产品的制造成本已经到了无法再减少的地步,只有从其他环节的成本着手。有一个比喻十分贴切。一件商品在美国的零售价是四元,其生产成本仅为一元,要再减少实在困难,只有从另外的三元入手。这三元就是供应链各个环节的价值,包括产品设计、原材料采购、物流运输、批发零售、信息和管理。从这个方向思考,企业尚有很多机会可节省成本,增加利润,而供应链管理的重点就是在这“软三元”内的工作。”

一元:原料和生产费用。

三元:产品设计、各级采购、仓储运输、订单处理、批发经销、零售。

所以现代商业,挣“软三元”的企业总比挣那“一元”的生产企业利润高,75%的效益是产生在供应链中的。

公司供应链发展正是遵循“软三元”理论,不断发展和创新,建立了以市场为导向,以产品为核心,标准化、可复制的新型供应链模式。凭借这套成熟的模式,不仅能够满足客户多样性的产品要求,并且实现了供应链和市场需求的最佳匹配,同时相对于国内传统的供应链模式,公司的供应链对客户和市场需求的响应速度大幅提高,能够做到在20~30天内就从新产品开发到产品交货。

## 2、公司供应链管理概况

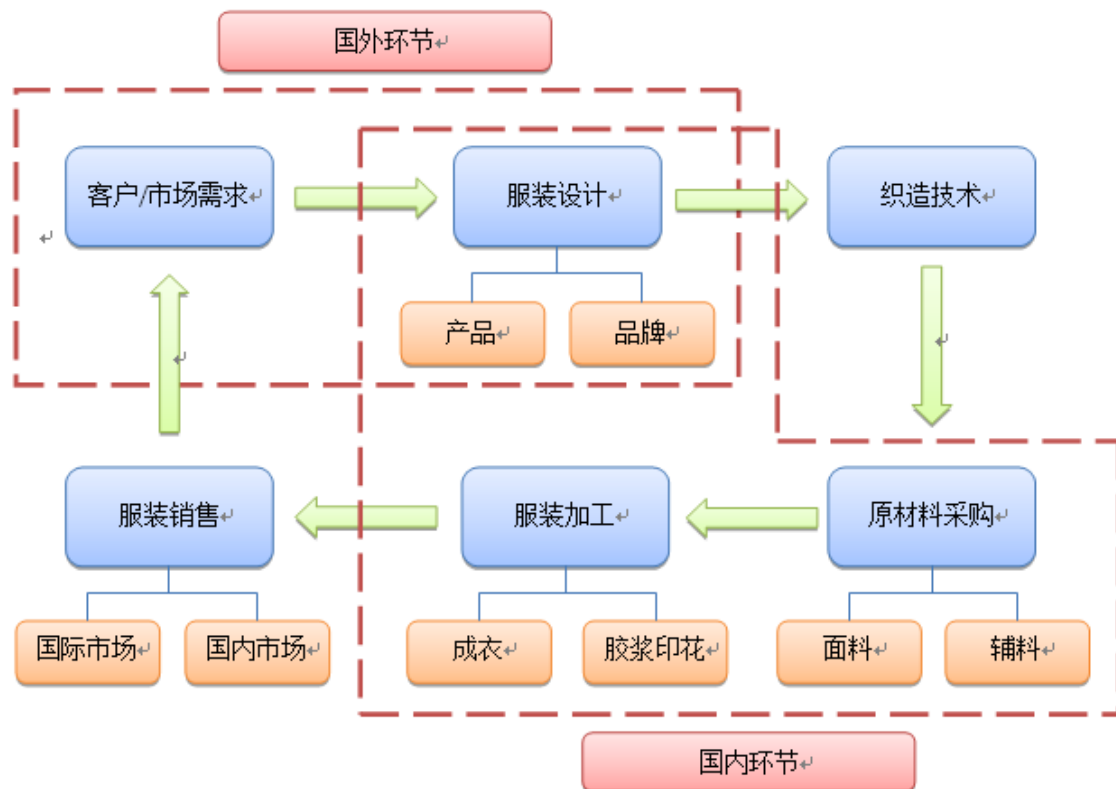
供应链是指涉及将产品与服务提供给最终消费者的过程与活动的上游及下游企业组织所构成的网络。包括产品生产与流通过程中所涉及的原材料供应商、制造商、批发商、零售商,以及最终消费者组成的供需网络,即由原材料获取,物料加工与制造,直至将最终的产品送至用户手中,这一完整过程所涉及的企业和企业部门组成的网络。

服装行业的供应链,主要是指根据客户和市场需求进行服装设计,再按设计要求通过纺织等技术进行原材料的生产,然后服装企业采购原材料并生产成品服装,同时还可进行胶浆印花等的工艺加工,最后根据国际和国内两个市场情况进行服装贸易。此外,服装商贸情况也在很大程度上反应了市场需求,故服装行业的产业链也是一个循环往复的过程。相对于其他行业来说,我国服装供应链是较长的,它包括了面料、辅料、设备、人才、终端、企业信息化、服务、物流等在内的诸多行业,且我国的服装也多是以制造为主的实体经济产业。

公司的供应链,是以满足市场与客户需求为导向,以提高企业与供应链整体的长期

绩效为目标，从市场与客户需求调研，到产品研发、打样报价，再到客户销售下单，然后组织原材料、面辅料，以及各印花厂、成衣加工厂，贸易业务部门，仓储运输，美国报关进口，美国内陆运输，到达美国批发商传仓库，再由美国批发商将货品分装后送到美国零售商的货架上，最终被消费者购买的整体链条网络。

公司在整个服装产业链中所涉及的环节如下：



从2012年开始，公司开始推动从OEM向ODM的转型，更多的参与到客户的产品需求与研发中去，通过建立纽约与苏州两个产品研发中心，使公司能够不断研发出新型的、高利润的产品，从而分享供应链除了生产环节之外的利益。

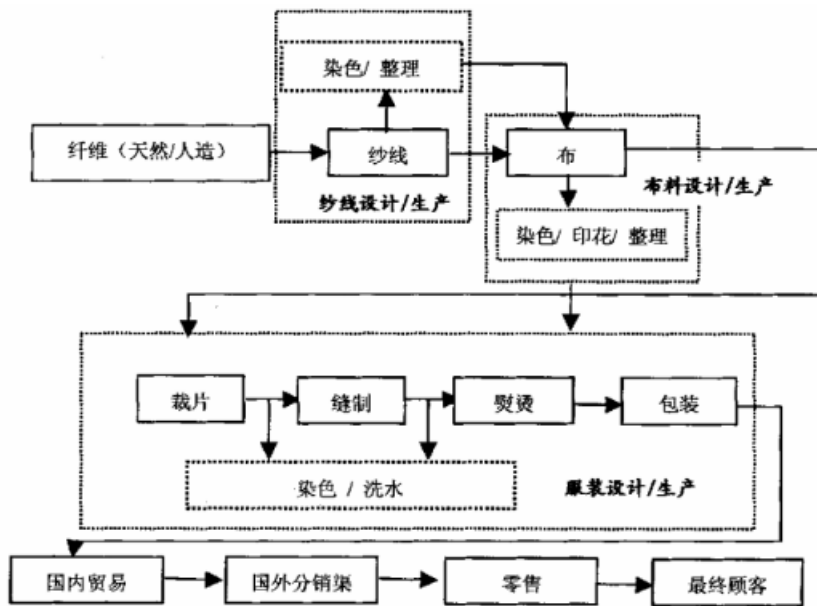
### 3、公司供应链管理目标

从企业长期的战略发展目标出发，公司制定了供应链管理的战略目标：1) 实现供应链与市场需求的最佳匹配；2) 提高企业对市场与客户需求的响应速度；3) 专注于企业核心业务，实现供应链整体效益最大化；4) 满足顾客多样性、个性化的需求；5) 建立标准化可复制的供应链管理新模式，满足企业持续发展的需求；6) 实现各分公司，各供应商之间形成有效的信息共享和交流，集团各项工作之间的有效集成与运作，保证集团资金流，物流，信息流的通畅流动，最终从整体上提高集团的效率。公司目前专注于：Sleepwear、Fast Fashion、Fashion、Performance 四条商品供应链的打造。

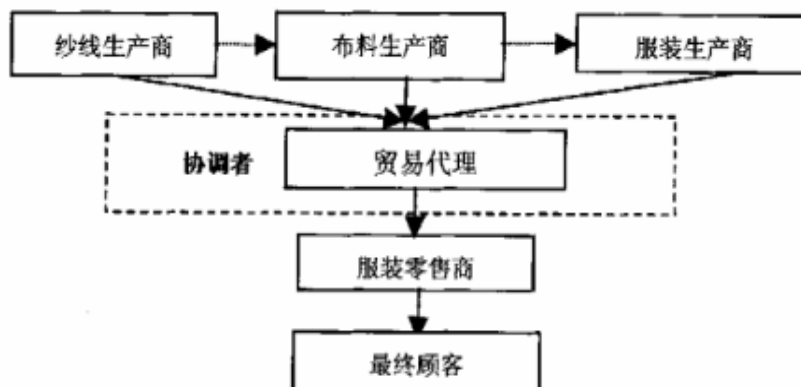
#### 4、公司供应链体系

供应链管理体系分为两类供应链，从业务操作来看，不同分公司属于不同类型的供应链：

(1) 自有工厂/加工厂体系（利诚苏州公司、佛山利锴）：从客户的设计到公司报价、打样，再到客户的销售下单，然后是棉纱供应商，面料制造厂，各印花厂，各辅料厂，苏州公司自有服装厂，苏州公司外部服装厂，仓储运输，美国港口的清关进口，美国内陆运输，然后货物到达美国批发商的仓库；然后再由美国批发商将货物分包装以后送到美国零售商店的货架上。



(2) 经销工厂体系（上海利乾）：从客户的设计到公司报价、打样，再到客户的销售下单，公司将订单外包服装供应商，并对其货品进行品质检验，安排仓储运输，美国港口清关进口，美国内陆运输，然后货物到达美国批发商的仓库；然后再由美国批发商将货物分包装以后送到美国零售商店的货架上。



上海利乾全部为经销工厂操作，属于第三方协调型供应链。在这个供应链中，担当了协调者的角色，协调整条供应链，向客户提供最终产品。他们根据订单自己选择供应商，管理包括质量在内的整个生产过程。他们的核心能力就是强大的供应网络和良好的协调能力。一方面他们是这条供应链的服务提供商，另一方面又是这个供应链管理的经理人。

## 5、公司供应链布局

公司通过巩固发达地区的产能，着重利用其供应链配套完善和成衣业的集群优势，并以附加值高的品种为主；适应我国经济梯度发展的特点、大力拓展与布局中西部地区产能，并以批量产品为主，以平衡劳动力成本上升的压力；同时贯彻全球化布局的策略，加快东南亚产能开发，以使公司的供应链布局更趋合理与竞争优势。

分公司	成衣供应链地域分布	年产能（万件）	主要采购品类	涉及供应商类别
苏州公司	苏南地区	880	男女针织T恤、男女针织套头衫，男女针织连帽衫，男女针织裤子，男女针织连体服，男女梭织睡衣裤	服装成衣，面料，印染，纱线，印花，辅料，衣架，纸箱
	苏北地区	1520	男女针织T恤，男女针织套头衫、男女针织连帽衫，男女针织裤子、男女针织拉链衫	服装成衣
	山东地区	1520	男女针织T恤，男女针织套头衫、男女针织裤子	服装成衣，面料，印染，纱线，印花，辅料，衣架，纸箱
	宁波地区	160	男女针织连体衣，男女针织浴袍	服装成衣
上海利乾	南昌地区	1000	男女针织类印花儿童/成人T恤，男女针织连帽衫，男女针织拉链衫，男女针织类睡衣裤，男女针织套头衫	服装成衣
	宁波地区	800	男女针织类印花儿童/成人T恤，男女针织连帽衫，男女针织拉链衫，男女针织类睡衣裤，男女针织套头衫	服装成衣
	江苏地区	400	男女针织类印花童装连帽衫，男女针织拉链衫，男女针梭织睡衣裤	服装成衣
	福建地区	200	男女针织类成人内衣裤	服装成衣
BUYING	南昌地区	350	男女针织类印花儿童/成人T恤，男女针织连帽衫，男女针织拉链衫，男女针织套头衫	服装成衣
	宁波地区	200	男女针织类印花儿童/成人T恤，男女针织连帽衫，男女针织拉链衫，男女针织套头衫	服装成衣
	山东地区	60	男女针织类印花儿童/成人T恤，男女针织连帽衫，男女针织拉链衫，男女针织套头衫	服装成衣
	江苏地区	40	男女针织类印花儿童/成人T恤，男女针织连帽衫，男女针织拉链衫，男女针织套头衫	服装成衣

佛山利楷	广东地区	330	男女针织类运动系列款（针织类）	服装成衣，面料，印染，纱线，印花，辅料，衣架，纸箱
	江西地区	220	男女针织类印花儿童/成人 T 恤	服装成衣
	河南地区	440	男女针织长短裤	服装成衣
GLOBAL SOURCING	越南地区	300	男女针织类运动系列款	服装成衣
	柬埔寨地区	500	男女针织类运动系列款	服装成衣

## 6、公司供应链体系核心竞争优势

(1) 全供应链管理：公司的优势不仅在于原材料及生产加工制造的供应链管理上，更多在于公司对上游批发商与零售商、在市场调研及商品开发商的共同参与，使得公司在产品立项与研发的初期，就能够参与其中，结合公司的研发与生产特性，可以在产品开发上能够更为有利的把握方向、扬长避短。

(2) 紧贴市场、快速反应的产品研发能力：公司分别在纽约与苏州建立了从 PD、R&D，以及面料、成衣研发的机构，同时我们积极的与长期合作的面料工厂建立了合作研发的机制，这使得利诚在参与市场竞争时，能够更为积极主动地通过市场调研、客户需求把握、市场趋势判断等，研发出满足市场与客户需求的产品，同时获得超出市场平均水平的利润回报。

公司已经实现在分公司和供应商之间信息共享，市场、母公司、分公司和供应商的信息互相流动和共享；通过这一体系，公司能够满足客户的多样性产品需求，同时能够快速将产品需求从最初的概念落地为最终产品，这个过程目前最快为 20~30 天。

(3) 全球供应链视角：公司在纽约成立了 Globe Sourcing 部门，建立起全球供应链资源体系，结合一线销售部门的信息反馈，能够第一时间在全球范围内搜寻最为合适的供应商，而不再仅仅局限于国内供应商，局限于自有工厂，这能够使公司的反应速度更为迅速，价格优势更加明显。

(4) 供应链和市场需求实现了最佳匹配：通过标准化可复制的供应链模式，公司已经发展了多条供应链体系，适应不同的产品需求，同时实现了供应链和市场不同需求的完美匹配。

(5) 创新性的产品开发：这是利公司的核心业务定位，区别于中国大多数出口服装制造企业以织造为主的业务模式。对于公司来说，获取客户的订单是基于做产品的能力而并非基于传统的织造领域。公司依靠产品开发和研发能力，配合技术装备的改造升级，



能迅速发现市场需求并在每一季都能提供创新性的产品；公司的目标就是通过产品开发能力的不断升级去获得量大的订单，从而统治供应链，制定行业规则。

(6) 大宗面辅料的集中采购：通过销售规划，建立大宗面辅料数据库，通过集中采购与谈判，选择更为优质的供应商，以监控与降低供应链上原材料的成本。

(7) 生产体系的不断精进：通过对自有生产体系的研究，不断在面料、辅料、裁剪、工缴等方面积极探索，寻求提升效率、降低成本的方法，并以之与经销工厂之间进行积极的交流与探讨，不断提升公司在生产环节的成本管理能力；

(8) 生产环节的技术提升：通过对自有及合作工厂的技术改造，引入先进的生产设备，在生产加工阶段能够从生产周期、商品品质、成本等多方面得到提升，从而使整体供应链价值获得提升。例如 Kornit 印花机的引入，公司在打样以及大货生产环节，具备了传统供应链所无法实现的时间效率。

(9) 标准化可复制：公司供应链管理标准化模式的建立，使得企业在未来的发展中，可以通过品类的拓展，不断复制，从而推动公司实现持续发展的目标。

## 七、公司所处行业情况

### (一) 公司所属行业概况

#### 1、公司所处行业

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司从事的行业属于纺织服装、服饰业（行业代码：C18）；根据中国国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为制造业下纺织服装、服饰业的“服饰织造”子行业（行业代码：C183）。

#### 2、行业主管部门和监管体制

纺织服装行业已完全市场化，政府职能部门主要侧重于行业的宏观调控。

##### (1) 行业主管部门

工业和信息化部是国内服装行业的产业主管部门，负责拟订实施行业规划、产业政策和标准，监测行业日常运行，推动重大技术装备发展和自主创新，指导推进信息化建设等。

##### (2) 行业协会

行业自律性组织包括中国纺织工业联合会、中国服装协会等。该类自律性组织主要从事行业和市场的研究，通过信息统计和市场预测工作，在技术、产品、市场、信息、

培训等方面为业内企业提供服务，并代表会员向行业主管部门提出建议。

### 3、行业主要法律法规及产业政策

目前适用于我国服装行业的主要法律、法规为《中华人民共和国消费者权益保护法》、《中华人民共和国产品质量法》、《国家纺织产品基本安全技术规范》、《中华人民共和国商标法》。

近几年行业相关政策主要有：

#### (1) 《纺织工业“十二五”发展规划》

工信部2012年1月发布的《纺织工业“十二五”发展规划》提出：品牌建设实现新突破产品质量水平进一步提高，品牌建设能力明显增强。形成具有国际影响力的品牌5—10个，国内市场认知度较高的知名品牌100个。年销售收入超百亿的品牌企业50家，品牌产品出口比重达到25%。加强服装企业信息化集成制造系统和大规模定制技术的开发与应用，推广服装和家纺企业自动化、数字化、信息化生产工艺技术，计算机辅助设计（CAD）普及率达到50%，计算机辅助制造（CAM）达到25%。

#### (2) 《建设纺织强国纲要（2011-2020年）》

中国纺织工业联合会2012年5月发布《建设纺织强国纲要（2011-2020年）》，提出：到2020年占规模以上企业数量10%的领军品牌企业销售收入占规模以上企业销售收入的30%以上，利润总额占50%以上，以自主品牌出口的比重成倍提高。低碳、绿色和循环经济的可持续发展模式基本建立，“十二五”期间全面完成《纺织工业“十二五”发展规划》目标：“单位工业增加值能源消耗比2010年降低20%，工业二氧化碳排放强度比2010年降低20%，单位工业增加值用水量比2010年降低30%，主要污染物排放比2010年下降10%”，“十三五”期间各项指标将进一步下降。科技贡献成为产业发展的主要驱动力，我国成为世界纺织科技强国，到2020年规模以上企业研发投入强度达到1.5%以上。

#### (3) 《对外贸易发展“十二五”规划》

2012年4月商务部外贸司发布了《对外贸易发展“十二五”规划》，提出：依托现有产业集聚区和各类开发区，培育一批农产品、轻工、纺织服装等外贸转型升级示范基地。鼓励轻工、纺织、服装等国内技术成熟、国际市场需求大的行业生产能力向目标市场转移，带动零部件和中间产品出口。支持具备实力的外贸企业、大型流通企业、中华老字号企业在境外投资建设批发市场、贸易中心，扩大中国产品在当地市场的销售。

#### (4) 《促进电子商务应用的实施意见》

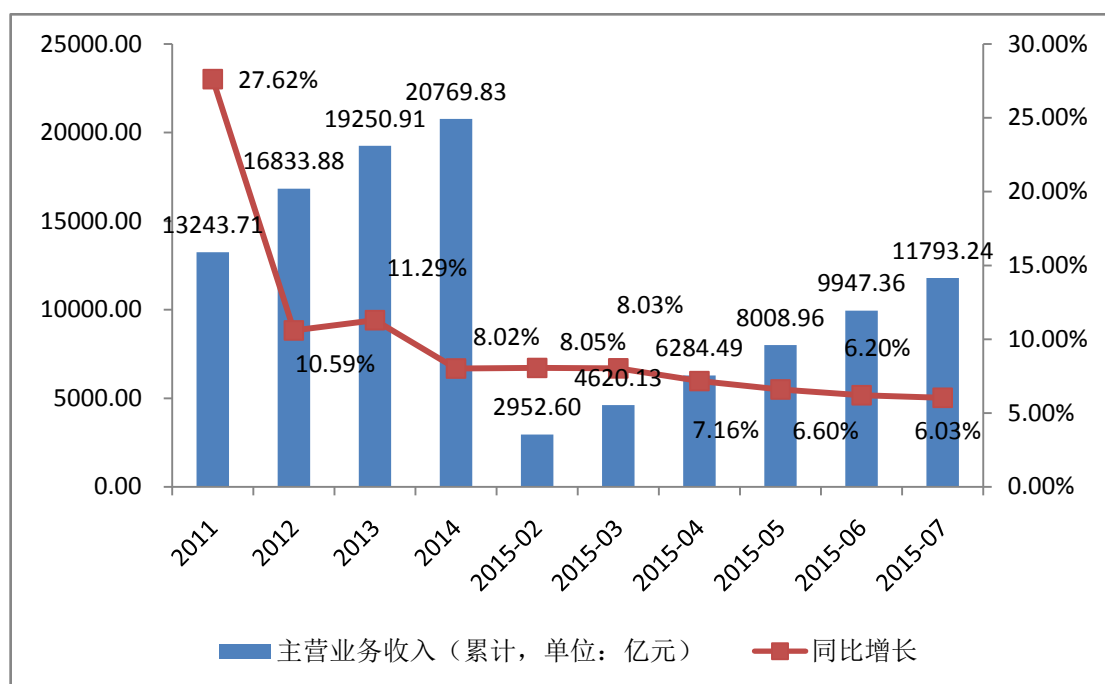
2013年11月商务部公布了《促进电子商务应用的实施意见》，推出十大措施促进电商发展。《意见》指出，到2015年，使电子商务成为重要的社会商品和服务流通方式，电子商务交易额超过18万亿元，应用电子商务完成进出口贸易额力争达到我国当年进出口贸易总额的10%以上，网络零售额相当于社会消费品零售总额的10%以上，我国规模以上企业应用电子商务比例达80%以上；电子商务服务业实现规模化、产业化、规范化发展。

#### 4、行业发展概况

服装属于日用消费品，我国是世界上主要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。

2015年上半年，我国服装行业整体运行基本稳定。2015年1—7月，规模以上企业累计完成服装产量166.4亿件、同比增长0.66%。2015年1—8月份纺织服装行业累计出口金额1844.45亿美元、同比下降4.61%。截至2015年7月，我国纺织服装、服饰业规模以上企业共15392家、较2014年同期增加343家，2015年1—7月累计实现营业收入11793亿元、同比增长6.03%，利润总额635亿元、同比增长7.06%。<sup>1</sup>

近年中国纺织服装、服饰业主营业务收入<sup>2</sup>

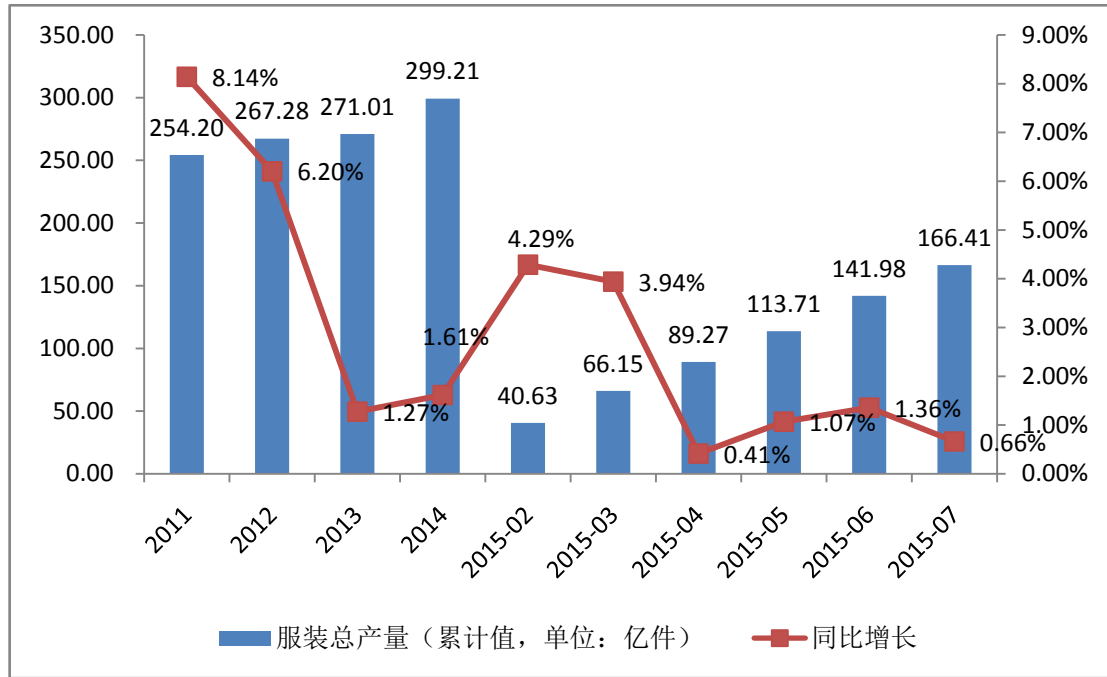


近年中国纺织服装、服饰业总产量<sup>3</sup>

<sup>1</sup>相关数据来源：WIND

<sup>2</sup>相关数据来源：WIND

<sup>3</sup>相关数据来源：WIND



居家生活服装的概念最早起源于西方,《世界服饰词典》定义为家庭生活中穿着的服装总和。从上世纪 90 年代,睡衣市场已经扩大到包括人们在家所穿的衣服,而不只是睡觉时穿着的。消费者尤其女性不仅希望穿着舒适,更希望能够看上去美观且充满个性,如对流行时装一样,居家也时尚。家居服更多是一种生活方式的载体,一种温馨、时尚、轻松、舒适家文化的象征,深受美国每个家庭的喜爱。美国家居服市场大约百亿美金规模以上,家居服受众面宽,覆盖面广,不分男女老幼、春夏秋冬,都存在着消费需求,因此是相对一个稳定不会快速增长或者消退的市场。家居服的消费人群热爱生活,在追求舒适的同时重视家文化,美国家庭家居服淘汰较快,每年换新。正是美国人对家庭文化的重视,家居服在各大商超,品牌专卖店都可买到,购买极其方便。

家居生活服装作为国内服装业近年增长较快的品类,与欧美市场相比,中国的家居服还处于一个起步的阶段,还有着较大的市场空间可以挖掘。

快速时尚源自于上世纪中叶的欧洲,本是对服装秀场设计的快速回馈和模仿。随着服装设计和终端销售的日益密切,时至上世纪末到本世纪初,“快速时尚”被演变成为时尚服饰企业对秀场的时尚设计快速反应,并制成紧贴最新时装潮流的产品,以低廉的价格流入卖场销售。有数据表明,目前美国快时尚产品市场接近千亿美金。快速时尚产品因其低廉的价格,时尚的外观受到 80 和 90 后喜爱。这类消费者相对于品质更看重价格和款式,对时尚高度敏感,口味变化非常快,需要不断的有新样式来满足。也因其受众群大,各大卖场以及品牌连锁店均有这类产品出售。未来这个市场应该是一个相对稳定并呈现上升趋势的市场。

## （二）行业市场需求分析

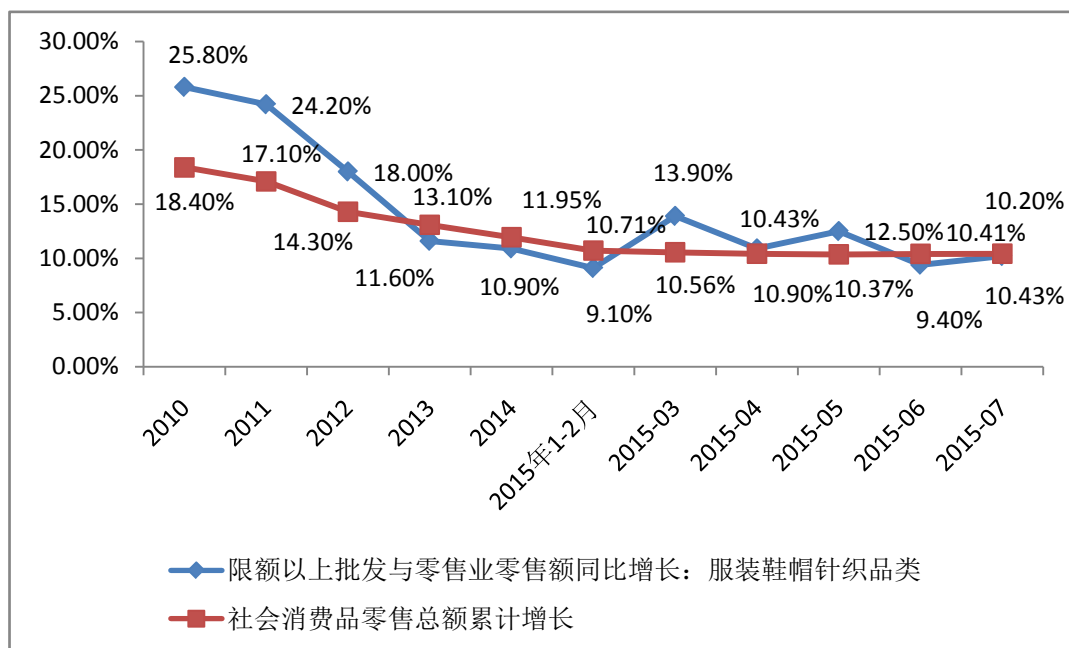
受宏观经济、电商发展等因素影响，国内服装终端零售增速从 2012 年开始大幅下降，行业内品牌服饰企业先后感受到行业的调整。经过业内企业的积极探索，品牌服饰公司陆续走出经营困境，从行业整体零售增速以及上市公司最新财务报告看，行业已度过最坏时期，2015 年上半年呈现弱复苏迹象。服装消费趋势方面，受反腐大环境等因素影响，理性消费较为流行，高性价比的平价服饰更受欢迎，同时随着互联网应用对各个行业的渗透，私人定制等新商业模式不断涌现。

### 1、内销 2015 年上半年弱复苏

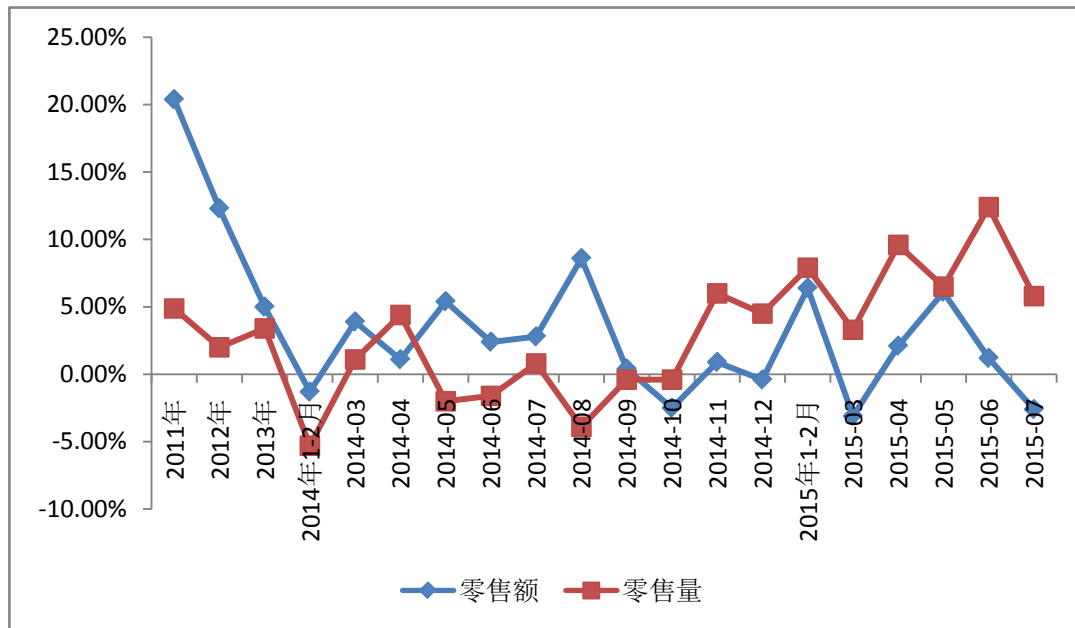
2015 年 1—7 月份，社会消费品零售总额 165915 亿元，同比增长 10.43%，增速比上年同期回落 1.71 个百分点。网上商品零售额 19363 亿元、占社会消费品零售总额的比重为 9.7%、环比持平。其中，限额以上单位的服装类商品零售额累计 5198 亿元，同比增长 10.27%，比去年同期增速基本持平。

根据中华全国商业信息中心的统计，2015 年 7 月全国百家重点大型零售企业服装类商品零售额同比下降 2.6%，增速比上年同期下降 5.4 个百分点。服装零售量则同比增长 5.8%，增速较上年同期高 5 个百分点，零售量增速仍在持续向上。

限额以上企业的服装类商品销售增长情况<sup>4</sup>

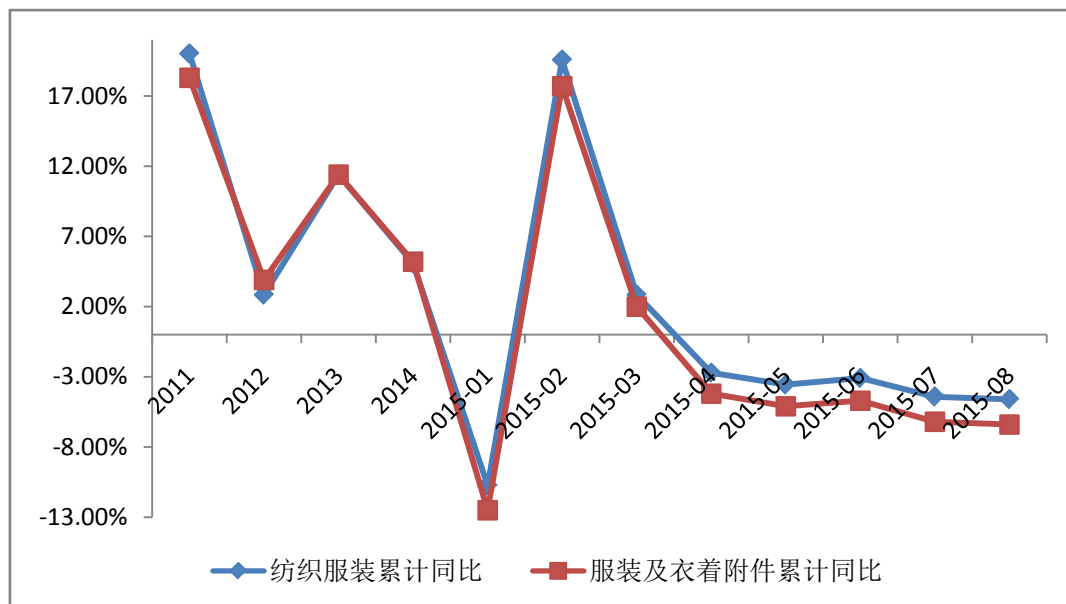


<sup>4</sup>相关数据来源：WIND

全国百家重点大型零售企业服装类商品销售增长情况<sup>5</sup>

## 2、出口负增长

2015年1~8月我国累计完成服装及衣着附件出口1122.86亿美元,同比下降6.4%,增幅较2014年同期减少12个百分点。上半年服装出口增幅是负值,但是从各月的变化来看,负值在收窄,有向好的趋势。近年我国服装出口增速下降主要有外围经济复苏缓慢、劳动力成本上升等因素导致订单向东南亚地区转移等原因。

近年我国服装出口增速情况<sup>6</sup>

<sup>5</sup>相关数据来源: 中华商业信息网

<sup>6</sup>相关数据来源: WIND

### （三）主要竞争对手

服装行业是一个充分竞争市场，由于原材料和劳动力成本的上升，导致服装出口市场的利润率降低以及相关产能的转移，也导致行业竞争加剧。

公司国际市场竞争对手主要为具有OEM/ODM业务模式能力的服装出口企业。主要竞争对手如下：

1、常熟坤达制衣有限公司：成立于1990年，经营范围：服装、服饰制造、加工；经纬编布织造；从事各类商品及技术的进出口业务，但国家限定公司经营各禁止进出口的商品及技术除外。（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）。

2、江阴宇杰制衣有限公司：成立于2000年，经营范围：生产服装，电脑绣花加工。（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）。

国内线上家居服品牌非常多，作为国内最大的网络销售平台——淘宝网，囊括了大大小小的家居服品牌超过260个。其中主要的竞争对手如下：芬腾、雪俐、sweet dream/美梦、pbeno/派邦奴、睦隆世家、gainreel/歌瑞尔、庆同、yingdiwanni/樱蒂婉妮、静韵、爱杰希、安之伴、佰伦世家、卡丽纯、cat and talented girl/猫和才女。

### （四）公司的竞争优势和劣势

#### 1、公司竞争优势分析

##### （1）美国市场营销网络优势

在外销渠道上，公司实行与大型卖场衔接的方式，开辟出了独占性的连锁终端市场。在与国外商超渠道供货商的长期合作中，和Macy's、JC Penny、Wal-Mart等大型零售商建立了稳定的合作关系。公司与WMT合作，参与产品设计，并直接为WMT供货，构建出了自己的经营平台。公司产品可直接销售给美国的大型零售商或消费者，并随时掌握美国服装市场的最新动态和时尚潮流。相对于我国服装ODM及OEM企业长期受制于品牌商对渠道的控制，无法将产品直接销售给零售商或消费者的现状，公司在营销渠道建设方面具有明显的后发优势，逐步摆脱品牌商对渠道的控制，分享服装产业链中丰厚的渠道利润。营销网络实际上覆盖了美国的东海岸和中部地区。

公司的营销团队，凭借公司强大的设计研发和技术研发实力，向客户提供多样的贴身服务，包括市场调研、产品设计、面料研发等多方面的高效服务，为客户的产品开发和销售提供坚实保障。

##### （2）供应链管理优势

公司供应链不断发展和创新，建立了以市场为导向，以产品为核心，标准化、可复制的新型供应链模式；利诚凭借这套成熟的模式，不仅能够满足客户多样性的产品要求，并且实现了供应链和市场需求的最佳匹配，同时相对于国内传统的供应链模式，利诚的供应链对客户和市场需求的响应速度大大提高，能够做到在 20~30 天内就从新产品开发到产品交货。

### （3）数据资源优势

公司从 2014 年开始开发相关数据资源，包括 FREEZE、BIO、ADJIMI 等客户的开发信息。按不同客户，每月汇总开发打样情况，包括面辅材料、胶浆印花、款式、工艺、成本等信息，每半年度进行各客户开发情况总结。目前对于样版、工艺、工序、配备等技术资料已开始分品类分客户建立数据库，对于样衣、面辅材料等实物资料也将通过图片、文字等方式转化为电子资料，以利于存储和资源的整合再利用。

此数据资源可以：1) 深度了解客人的需求点和市场趋势，为客户提供增加销售的可能性；2) 提供符合客户需求的销售样，为下一季大货生产做准备；3) 为公司形成新的品类、新的销售渠道、新的供应链做准备。

此数据资源可进行多角度挖掘，是公司面对客户和市场需求进行快速反应的重要保障之一。

### （4）研发优势

公司紧跟欧美潮流，同时结合客户需求及国际、国内市场导向，进行产品的设计研发。为顺应外部市场环境要求和内在发展需要，公司采取以市场为导向、以项目为核心的研发体制，一方面是以客户为龙头，结合新材料、新技术、新工艺、新装备、新工具等的开发运用，进行外销产品的工艺技术改造和内销产品的研发、设计、宣传、推广；另一方面是以项目为核心，通过政府科技项目申报、与高校的产学研合作等方式对设计、工艺、技术、生产水平的提升给予强而有力的帮助和支撑。目前公司已经形成了一整套完善、高效的产品设计研发体系。

纽约公司拥有 PD 和 R&D 团队，在上海和苏州设立研发中心。纽约 PD 团队与客户的设计团队紧密合作，在市场调研的基础上，提前一年确定各销售季节服装的主题与主打面料及其色调，形成若干开发项目。随后，上海、苏州的 6 大客户研发中心及其 100 多位研发人员对业已形成的项目，分别从面辅料选用、花型试样、版型与工艺设定等多个方面进行研发与出样。如此，公司为客户提供了一般国内企业无法提供的增值服务。



### （5）技术优势

利用现代科学技术改造传统行业，从改善生产现场管理、提高劳动效率、提升产品质量等方面降低成本、提升效益也是公司研究的重点。从 2008 年起公司着手学习并自主研发了 GSD 成衣工艺分析系统，并配合开发了 DPA 视频动作分析软件和 RFID 现场管理软件。通过近几年的实际运用，公司已建立了工艺数据库，保存了大量的服装工艺信息和实际操作信息，通过系统的运用，工缴报价准确率达 95%以上，工厂劳动生产效率也提升了 30%以上。此类信息系统在服装行业的成功运用还是比较少见的。因此，公司情况还被列入了中原工学院服装学院的教材案例中。

另一方面，公司在不间断地进行服装生产专用工具的研究，根据实际生产需求，在已有的缝纫机器设备基础上，通过自主研发的专用工具的使用，不仅能大大简化工艺流程，提高劳动生产效率，还能更好地保障成衣质量。

### （6）成本优势

公司用近十年时间，完善了在制造领域的柔性供应链管理，以成衣制造为基础，以新型 ERP 信息技术系统为纽带，整合采购、研发、设计、销售等上下游产业链，实施全程把控供应链上各环节成本的管理战略，以最大限度地减少内耗与浪费，实现集约化、高效率管理，达到供应链整体效率的最优化；并以精细化管理降低各环节成本，率先获取成本优势，实现市场资源的合理有效利用与配置，不断提升综合竞争实力。

同时公司通过技术和工艺的研发，建立了工艺数据库，保存了大量的服装工艺信息和实际操作信息，通过系统的运用，工缴报价准确率达 95%以上，工厂劳动生产效率也提升了 30%以上，实现产能和成本的同时改善。

公司在中国长三角、珠三角和北方地区有六家自有或直接管理的成衣工厂，年产成衣 1500 万件。通过多年的开发与建设，形成多个以自有成衣厂为轴心的面、辅料与印染企业以及合作成衣工厂组成的区域性供应链体系。通过集中加工与采购，成本优势明显。另在东南亚与南亚也有稳定的生产基地。现集团成衣年产能总量达 4500 万件以上，成为对国际经营业务的有力支撑。

### （7）管理团队优势

公司的管理团队在服装出口行业拥有非常丰富的经验：CEO、总裁叶江先生从 1993 年开始从事服装国际贸易行业至今，已有 20 年多的经验，具有企业发展的战略眼光和统筹能力。董事长 Joseph Delijani 先生，董事 Peter Delijani 先生，美国国籍，犹太人，对美国的服装行业有深刻的理解和广泛的人脉资源；公司副总裁兼财

务总监史丽群女士、副总裁姜兆娟女士，MBA 学历，并随着公司发展而成长，业务娴熟；管理团队核心成员稳定并且在公司服务年限较长。

## 2、公司竞争劣势分析

(1) 劳动力成本上升，服装就业熟练工人减少。

近年来我国人口红利优势逐渐消失，劳动力成本上升明显，愿意从事纺织制造业的年轻人较少。公司面临劳动力成本上升、熟练工人减少的不利局面。面对这一不利因素，公司将进一步采取生产外包的方式，向中国的中部地区发展。

(2) 海外生产渠道的开拓进度偏慢，利用东南亚和南亚的产能比例还不高。

公司有在东南亚地区进行供应链拓展，但东南亚地区配套设施不够完善等不利条件，使得公司海外生产渠道拓展缓慢。面对这一不利因素，公司今年以来该工作已得到加强，将进一步增派人手和力量，加快开发力度。

(3) 对国内市场还在持续摸索过程中。

公司自成立以来主要面向美国市场，对国内市场服装销售尚在摸索中，相关业务拓展较慢。面对这一不利因素，公司已确定将快速时尚服装作为电子商务的重点发展品类，依托集团开发力量扶持电商在该品类上的发展，通过品类扩展走出自有品牌国内营销的新道路。

(4) 生产装备的研发和更新速度有待提高。

工业 4.0 发展迅速，装备领域智能化进程加快，公司在生产装备的研发和更新速度方面有待进一步提高。

## (五) 行业的基本风险特征

### 1、行业竞争风险

服装行业是市场化程度较高、竞争较为激烈的行业。目前，服装行业的竞争已经由低层次的价格竞争逐步向品牌竞争方向发展，具体反映在研发设计、生产制造、渠道终端、快速供应链、商品管理等诸多方面。若公司未来不能有效应对行业竞争，则市场占有率和盈利水平将面临下降的风险。

### 2、周期性风险

服装消费与 GDP 相关性很高，其弹性大于 GDP，在经济发展良好时，服装消费增速一般高于 GDP 增速，经济增长不好时则相反。同时服装消费具有双重性，一方面服装作为可选消费品，具有随经济波动的周期性，另一方面服装具有基础必需品的特性，从而

具有一定的刚性。从细分市场来看，居家生活服装和快速时尚服装都属于比较平价的商品，价格低于其他类型的品牌服饰，对经济波动敏感程度较低，因此相对而言受经济、行业周期的影响相对较小。

### **3、季节性波动风险**

美国市场圣诞节、学生开学等时间段均为每年固定的服装消费高峰期，公司外销每年随季节出现周期性波动。一般说来，外销在夏季销售相对较淡，在秋冬季节市场需求旺盛。因此公司销售收入也随之呈现季节性波动特征，这种波动给公司现金流量的稳定性带来一定影响。

## 第三章 公司治理

### 一、近两年及一期“三会”的建立健全及规范运行情况

#### （一）“三会”的建立健全情况

公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》等规章制度。公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，“三会”决议能够得到执行。

#### （二）近两年及一期“三会”的运作情况

报告期内，公司依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议齐备，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均正常签署，“三会”决议均能够得到执行。

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够按照“三会”议事规则履行其义务。公司增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

### 二、董事会关于现有公司治理机制对股东的权利保护及对公司治理机制执行情况的评估结果

2015年9月15日，公司第一届第五次董事会会议审议了《董事会关于公司治理执行情况的评估报告》，公司目前已经建立适合公司发展规模的内部治理结构，《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》等内部控制制度，上述制度明确规定了机构之间的职责分工和相互制衡、关联交易及对外担保决策程序、关联股东和关联董事回避等相关事项。

公司董事、监事、高级管理人员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》、

《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》相关要求独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。2013年以来，公司会议召开的程序、决议内容没有违反相关制度规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法权益的情况，相关决议执行情况良好；公司股东大会、董事会会议、监事会会议的通知、召开、议事、档案保管等环节按照相关制度运作，保证全体股东，尤其是中小股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

### 三、公司及控股股东、实际控制人近两年及一期的合法合规情况

报告期内，公司子公司曾受到过如下的行政处罚：

1、经上海市工商行政管理局普陀分局调查发现，上海利信自2014年3月1日起，在其开设的天猫“朗绪服饰旗舰店”进行“底价清仓”的促销活动，网页中含有“超柔珊瑚绒套装原价239 RMB89 立即抢购……”的内容，上述商品上海利信于2014年3月1日起在网站上开始进行促销宣传，在本次促销活动前七日内在天猫“朗绪服饰旗舰店”从未对外售出过，之前也从未以上述网页中所标示的“原价”对外销售过。2014年3月1日至6月6日期间，上述商品的销售额是1,246元。

上海市工商行政管理局普陀分局经查明认定上海利信的行为违反《上海市反不正当竞争条例》第十四条第一款“经营者不得利用广告或者其他方法，对商品的价格、质量、性能、制作成份、用途、生产者、有效期限、产地、售后服务以及对推销商品、提供服务附带赠送礼品的品种和数量作引人误解的虚假宣传。”的规定，于2014年7月24日依法向上海利信下发了沪工商普案处字[2014]第070201410553号《行政处罚决定书》，责令停止违法行为，消除影响；罚款人民币10,000元。

上述《行政处罚决定书》下发后，上海利信积极按照上海工商行政管理局普陀分局的要求进行相应的整改，及时消除影响，积极的缴纳罚款，并严格加强公司的管理。

上海市普陀区市场监督管理局于2015年9月2日针对该次行政处罚出具了《证明》，认定“2011年11月10日至2015年9月1日期间，上海利信除2014年7月因违反《上海市反不正当竞争条例》被工商部门处罚，情节轻微，该案已于2014年8月1日结案外，并未发现其他违反工商行政管理法律法规的违法行为而受到工商机关行政处罚的记录”。

主办券商及律师认为：上海利信前述受处罚行为情节轻微，不属于重大违法、违规

行为。

2、2014年4月14日，苏州市高新技术开发区国家税务局向苏州利尚下发了苏州国税新简罚[2014]268号《税务行政处罚决定书(简易)》，针对苏州利尚丢失增值税发票两份的行为处以罚款100元。2015年1月16日，苏州市高新区国税局向苏州利尚下发了苏州国税新简罚[2015]27号《税务行政处罚决定书(简易)》，针对苏州利尚丢失增值税发票的行为处以罚款100元。2015年2月11日，苏州市高新区国税局向苏州利尚下发了苏州国税新简罚[2015]103号《税务行政处罚决定书(简易)》，针对苏州利尚丢失增值税发票的行为处以罚款100元。

经过上述处罚后，苏州利尚积极按照苏州市高新区国税局要求进行相应的整改，及时消除了影响，积极缴纳相应的罚款，并严格加强公司的信息登记管理等。2015年8月21日，苏州高新区开具《涉税证明》，认定上述行为属“轻微违章记录”。

主办券商及律师认为：苏州利尚前述受处罚行为情节轻微，不属于重大违法、违规行为。

除上述行政处罚之外，根据工商、国税、地税、质监、海关、消防、安全生产、环保、土地、房产、社保、公积金等部门出具的证明，公司及其子公司最近两年及一期不存在其他违法违规行为而被处罚的情况。

根据公司控股股东苏州弘历投资、香港发辉，实际控制人叶江、傅弘、Joseph Delijani、Peter Delijani、Parham Delijani出具的确认函，其在最近两年及一期内不存在违法违规及受处罚的情况。

#### 四、公司的分开情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构和财务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立、完整的资产和业务，具备面向市场自主经营的能力，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面未分开的情形。

##### （一）业务分开

公司拥有独立完整的研发系统、设计系统、生产系统和销售系统，拥有与上述生产

经营相适应的技术、生产和管理人员，具有与其生产经营、研发相适应的场所、机械和设备，因此，公司具备独立完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，公司的业务与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

## （二）资产分开

公司拥有完整的资产结构，具有完整的产品开发、设计、采购、生产、经营及售后服务系统，合法拥有与生产经营有关的设计系统、辅助设施和配套设施、经营场地、专利等资产的所有权或使用权。公司的资产产权清晰，截至本公开转让说明书签署之日，公司资产不存在被控股股东、实际控制人占用的情形，公司的资产与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

## （三）人员分开

公司具有独立的劳动、人事管理体系及独立的员工队伍。公司的董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司的董事、监事、高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形，公司的人员与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

## （四）机构分开

公司建立了符合自身经营特点的组织结构和内部经营机构，各机构按照《公司章程》及各项规章制度行使职权。公司的机构与控股股东完全分开且独立运作，不存在混合经营、合署办公的情形，公司的机构与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

## （五）财务分开

公司设有独立的财务部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的财务核算体系，制定了财务管理制度，能够独立作出财务决策；公司拥有独立的银行账户，独立对外签订合同，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业共用银行账户的情形。公司独立纳税，不存在与股东单位混合纳税现象，公司的财务与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

## 五、同业竞争

## （一）同业竞争情况

公司是一家集研发、设计、生产与销售为一体的服装制造企业，主营业务为居家生活和快时尚类服装的研发、生产与销售。

经核查并根据股份公司控股股东及实际控制人的确认，公司控股股东苏州弘历、香港发辉及实际控制人为叶江、傅弘、Joseph Delijani、Peter Delijani、Parham Delijani 未直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务。因此，股份公司不存在与股份公司控股股东及实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。

### 1、控股股东基本情况

1) 苏州弘历，具体情况请参见“第一章”之“四、股权结构”之“(二)公司控制股东、实际控制人基本情况。”

2) 香港发辉，具体情况请参见“第一章”之“四、股权结构”之“(二)公司控制股东、实际控制人基本情况。”

### 2、实际控制人基本情况

1) 叶江先生，具体情况请参见“第一章”之“四、股权结构”之“(二)公司控制股东、实际控制人基本情况。”

2) 傅弘女士，具体情况请参见“第一章”之“四、股权结构”之“(二)公司控制股东、实际控制人基本情况。”

3) Joseph Delijani 先生，具体情况请参见“第一章”之“四、股权结构”之“(二)公司控制股东、实际控制人基本情况。”

4) Peter Delijani 先生，具体情况请参见“第一章”之“四、股权结构”之“(二)公司控制股东、实际控制人基本情况。”

5) Parham Delijani 先生，具体情况请参见“第一章”之“四、股权结构”之“(二)公司控制股东、实际控制人基本情况。”

## （二）为避免同业竞争所采取的措施及承诺

为保障公司及公司其他股东的合法权益，公司控股股东苏州弘历投资有限公司、香



港发辉有限公司，实际控制人叶江、傅弘、Joseph Delijani、Peter Delijani、Parham Delijani 向公司出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

1、控股股东/实际控制人及控股股东/实际控制人控制的其他企业目前未直接或间接经营任何与股份公司及股份公司控股子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务。

2、控股股东/实际控制人及控股股东/实际控制人控制的其他企业未来不会以任何形式直接或间接地从事与股份公司及股份公司控股子公司主营业务相同或相似的业务，亦不会在中国境内外通过投资、收购、联营、兼并、受托经营等方式从事与股份公司及股份公司控股子公司主营业务相同或相似的业务。

3、如控股股东/实际控制人及控股股东/实际控制人控制的其他企业未来从任何第三者获得的任何商业机会与股份公司主营业务有竞争或可能有竞争，则控股股东/实际控制人及控股股东/实际控制人控制的其他企业将立即通知股份公司，并尽力将商业机会让渡予股份公司。

4、若控股股东/实际控制人违反上述承诺，控股股东/实际控制人将对股份公司因此而遭受的损失作出全面、及时和足额的赔偿。

## 六、近两年及一期公司权益是否存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况以及采取的相应措施

### （一）近两年及一期公司资金是否存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或为其提供担保的情况

近两年及一期公司资金不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。截至本公开转让说明书签署之日，亦不存在该等情况。

### （二）为防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

股份公司成立后，公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》等

制度，对公司关联交易、对外担保、重大事项决策等重要事项均进行了相应规定，完善了专项治理制度，并严格按照相关制度的规定对重大事项进行决策与执行，完善了专项治理制度，有利于防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为。

## 七、董事、监事和高级管理人员持股及其他情况

### （一）公司董事、监事、高级管理人员持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员持有本公司股份的具体情况如下：

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
Joseph Delijani	董事长	13,885,440	14.464
Peter Delijani	副董事长	10,414,080	10.848
叶江	董事、总经理	23,487,360	24.466
傅弘	董事	14,811,840	15.429
朱兴	副董事长	1,180,800	1.23
史丽群	副总经理、财务总监、 董事会秘书	590,400	0.615
曹蓓蓓	职工代表监事	78,720	0.082
姜兆娟	副总经理	314,880	0.328
费玘	监事会主席	236,160	0.246
厉旗	副总经理	236,160	0.246
段瑶	董事	-	0
丁健	监事	-	0
陈勇	副总经理	-	0
合计		65,235,840	67.954

上述董事、监事、高级管理人员持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

### （二）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，除 Joseph Delijani 与 Peter Delijani 为父子关系、叶江与傅弘为夫妻关系外，公司其它董高监不存在其他关联关系。

### （三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

在公司任职的董事、监事、高级管理人员与公司签订了劳动合同，公司副总经理陈勇签订《保密协议》。除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订其他任何协议。

公司的董事、监事、高级管理人员关于股份锁定所做的承诺见本立项公开转让说明书“第一节”之“三、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺”。

为避免同业竞争和保护其他股东合法权益，公司控股股东苏州弘历、香港发辉，实际控制人叶江、傅弘、Joseph Delijani、Peter Delijani、Parham Delijani作出的承诺详见本章之“五、同业竞争”之“（二）为避免同业竞争所采取的措施及承诺”。

### （四）公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，在公司任职的董事、监事、高级管理人员的主要兼职情况如下：

序号	姓名	公司职务	主要兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
1	Joseph Delijani	董事长	香港发辉有限公司	董事	公司股东
2	Peter Delijani	副董事长	香港发辉有限公司	董事	公司股东
3	朱兴	副董事长	苏州利茂投资管理有限公司	董事长	公司股东
			上海利雄商贸有限公司	董事	全资子公司
			利诚集团纽约公司	董事长	全资子公司
4	叶江	董事、总经理	苏州弘历投资有限公司	执行董事	公司股东
			上海利乾贸易有限公司	监事	全资子公司
			苏州利尚商贸有限公司	监事	全资子公司
5	傅弘	董事	苏州弘历投资有限公司	监事	公司股东

序号	姓名	公司职务	主要兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
6	段瑶	董事	深圳同创伟业资产管理股份有限公司	董事总经理	公司董事兼职的公司
			上海同创伟业资产管理有限公司	监事	公司董事兼职的公司
			上海市智马传媒股份有限公司	董事	公司董事兼职的公司
			宁波长阳科技有限公司	监事	公司董事兼职的公司
			安徽省元琛环保科技有限公司	董事	公司董事兼职的公司
			爹地宝贝股份有限公司	董事	公司董事兼职的公司
			上海悠游堂股份有限公司	董事	公司董事兼职的公司
			上海彩亿信息技术有限公司	董事	公司董事兼职的公司
7	费玘	监事会主席	利诚集团纽约公司	董事	全资子公司
8	丁健	监事	无锡江南仁和新能源投资管理中心(有限合伙)	财务行政总监	公司股东
9	史丽群	副总经理、董事会秘书、财务总监	苏州利茂投资管理有限公司	董事	公司股东
			上海利信电子商务有限公司	执行董事	全资子公司
			佛山市利锴纺织有限公司	监事	全资子公司
			上海利乾贸易有限公司	董事	全资子公司
			利诚集团香港有限公司	执行董事	全资子公司
10	陈勇	副总经理	苏州利尚商贸有限公司	董事长	全资子公司
			上海利信电子商务有限公司	监事	全资子公司
11	姜兆娟	副总经理	苏州利茂投资管理有限公司	董事	公司股东
			佛山市利锴纺织有限公司	执行董事	全资子公司
			上海利乾贸易有限公司	董事长	全资子公司

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

### 1、公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，在公司任职的董事、监事、高级管理人员的对外投资情况如下：

序号	姓名	公司职务	对外投资公司名称	持股比例	与本公司关系
1	Joseph Delijani	董事长	香港发辉有限公司	40%	公司股东
2	Peter Delijani	副董事长	香港发辉有限公司	30%	公司股东
3	朱兴	副董事长	苏州利茂投资管理有限公司	15%	公司股东
4	叶江	董事、总经理	苏州弘历投资有限公司	65%	公司股东
5	傅弘	董事	苏州弘历投资有限公司	35%	公司股东
			苏州利茂投资管理有限公司	27.5%	公司股东
6	段瑶	董事	昆山云太基精密机械有限公司	0.8%	公司董事投资的公司
7	费玘	监事会主席	苏州利茂投资管理有限公司	3%	公司股东
8	曹蓓蓓	职工代表监事	苏州利茂投资管理有限公司	1%	公司股东
9	史丽群	副总经理、董事会秘书、财务总监	苏州利茂投资管理有限公司	7.5%	公司股东
10	姜兆娟	副总经理	苏州利茂投资管理有限公司	4%	公司股东
11	厉旗	副总经理	苏州利茂投资管理有限公司	3%	公司股东

截至公开转让说明书签署之日，除以上公司董事、监事、高级管理人员存在对外投资外，其他公司董事、监事、高级管理人员不存在除持有本公司股权外的对外投资情况。

### 2、对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资与申请

挂牌公司不存在利益冲突的情况。

## （六）近两年及一期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

公司董事、监事、高级管理人员近两年及一期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、近两年及一期董事、监事和高级管理人员的变动情况及原因

### （一）董事变化情况及原因

1、2013年1月1日至2013年11月27日，公司董事会成员为叶江、Peter Delijani、Joseph Delijani、傅弘、朱兴、鲍正熙，其中叶江为公司董事长，Peter Delijani 为公司副董事长。

2、2013年11月28日至2013年12月12日，公司董事会成员为叶江、Peter Delijani、Joseph Delijani、傅弘、朱兴、王海萌，其中叶江为公司董事长，Peter Delijani 为公司副董事长。

3、2013年12月13日至2014年12月18日，公司董事会成员为叶江、Peter Delijani、Joseph Delijani、傅弘、朱兴、王海萌，其中叶江为公司董事长，Peter Delijani、朱兴为公司副董事长。

4、2014年12月19日至2015年8月19日，公司董事会成员为叶江、Peter Delijani、Joseph Delijani、傅弘、朱兴、王海萌，其中 Joseph Delijani 为公司董事长，Peter Delijani、朱兴为公司副董事长。

5、2015年8月20日至2016年1月30日，公司董事会成员为叶江、Peter Delijani、Joseph Delijani、傅弘、朱兴、段瑶，其中 Joseph Delijani 为公司董事长，Peter Delijani、朱兴为公司副董事长。

6、2016年1月31日至今，公司董事会成员为叶江、Peter Delijani、Joseph Delijani、傅弘、朱兴、段瑶，其中 Joseph Delijani 为公司董事长，Peter Delijani、朱兴为公司副董事长。

## （二）监事变化情况及原因

1、2013年1月1日至2016年1月30日，公司的监事会成员为费玘、丁健、曹蓓蓓，其中费玘为监事会主席，曹蓓蓓为职工监事。

2、2016年1月31日至今，公司的监事会成员为费玘、丁健、曹蓓蓓，其中费玘为监事会主席，曹蓓蓓为职工监事。

## （三）高级管理人员的变化情况及原因

1、2013年1月1日至2014年12月18日，公司高级管理人员的构成是朱兴为总经理，马成功、姜兆娟、厉旗担为副总经理，史丽群为副总经理兼任董事会秘书、财务总监。

2、2014年12月19日至2015年4月13日，公司高级管理人员的构成是叶江为总经理，马成功、姜兆娟、厉旗、陈勇为副总经理，史丽群为副总经理兼任董事会秘书、财务总监。

3、2015年4月14日至2016年1月30日，公司高级管理人员的构成是叶江为总经理，姜兆娟、厉旗、陈勇为副总经理，史丽群为副总经理兼任董事会秘书、财务总监。

4、2016年1月31日至今，公司高级管理人员的构成是叶江为总经理，姜兆娟、厉旗、陈勇为副总经理，史丽群为副总经理兼任董事会秘书、财务总监。

## 第四章 公司财务

### 一、公司的财务报表

#### (一) 合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

资产	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产</b>			
货币资金	77,304,334.74	80,480,449.70	110,099,126.50
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,632,610.00		13,554,800.00
应收票据			
应收账款	150,745,781.90	192,411,639.80	158,049,577.57
预付款项	25,832,120.10	12,110,185.99	15,056,649.51
应收利息			
其他应收款	13,589,218.53	19,469,317.05	4,668,232.12
应收股利			
存货	224,394,087.88	212,224,119.30	212,481,684.43
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	19,782,463.01	14,947,824.72	20,402,982.74
<b>流动资产合计</b>	<b>514,280,616.16</b>	<b>531,643,536.56</b>	<b>534,313,052.87</b>
<b>非流动资产</b>			
固定资产	46,657,523.85	48,648,543.17	51,799,584.13
在建工程			
无形资产	13,249,804.19	13,605,617.91	13,463,532.53
商誉			
长期待摊费用	528,201.39	819,076.60	2,252,485.65
递延所得税资产	8,555,767.40	7,962,613.45	7,841,731.60
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>68,991,296.83</b>	<b>71,035,851.13</b>	<b>75,357,333.91</b>
<b>资产总计</b>	<b>583,271,912.99</b>	<b>602,679,387.69</b>	<b>609,670,386.78</b>



## 1、合并资产负债表（续）

负债及股东权益	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债</b>			
短期借款	80,699,520.00	79,547,000.00	146,450,790.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		3,311,221.49	
应付票据	41,475,841.10	66,799,013.56	23,524,256.00
应付账款	167,793,964.66	146,598,680.87	140,957,670.62
预收款项	1,430,782.76	258,555.64	107,044.39
应付职工薪酬	5,703,721.41	7,011,099.18	6,155,526.88
应交税费	5,056,556.14	12,117,582.50	8,451,502.71
应付利息	180,821.74	126,085.97	333,009.73
应付股利			
其他应付款	1,889,876.72	1,273,171.36	1,974,117.87
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>304,231,084.53</b>	<b>317,042,410.57</b>	<b>327,953,918.20</b>
<b>非流动负债</b>			
长期借款			
预计负债			
递延所得税负债	610,635.34	235,793.03	3,228,594.00
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>610,635.34</b>	<b>235,793.03</b>	<b>3,228,594.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>304,841,719.87</b>	<b>317,278,203.60</b>	<b>331,182,512.20</b>
<b>股东权益</b>			
实收资本（股本）	96,000,000.00	96,000,000.00	96,000,000.00
资本公积	148,481,573.07	148,481,573.07	148,481,573.07
其他综合收益	-3,285,540.51	-3,297,594.56	-3,272,417.41
盈余公积	9,431,783.43	9,431,783.43	6,208,110.73
未分配利润	27,802,377.13	34,785,422.15	31,070,608.19
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>278,430,193.12</b>	<b>285,401,184.09</b>	<b>278,487,874.58</b>
少数股东权益			
<b>股东权益合计</b>	<b>278,430,193.12</b>	<b>285,401,184.09</b>	<b>278,487,874.58</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>583,271,912.99</b>	<b>602,679,387.69</b>	<b>609,670,386.78</b>

## 2、合并利润表

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>441,944,851.67</b>	<b>1,110,985,826.92</b>	<b>866,568,208.59</b>
其中：主营业务收入	439,113,549.02	1,104,142,239.09	862,593,174.43
<b>减：营业成本</b>	<b>366,657,645.38</b>	<b>907,415,535.80</b>	<b>703,799,077.80</b>
其中：主营业务成本	366,541,362.60	906,091,866.34	702,524,543.53
营业税金及附加	2,370,166.68	2,936,773.06	2,897,467.81
销售费用	45,689,743.07	107,509,710.03	92,187,954.02
管理费用	29,334,274.03	56,366,600.18	58,160,306.86
财务费用	-5,658,863.39	9,356,996.66	-1,205,315.16
资产减值损失	10,920,222.23	3,392,426.45	4,884,802.94
加：公允价值变动收益	5,936,444.89	-16,867,962.92	8,132,673.85
投资收益	-539,915.60	13,558,452.05	5,466,021.46
<b>二、营业利润</b>	<b>-1,971,807.04</b>	<b>20,698,273.87</b>	<b>19,442,609.63</b>
加：营业外收入	303,581.11	2,233,104.03	1,926,966.63
减：营业外支出	826,652.21	299,664.93	263,885.62
<b>三、利润总额</b>	<b>-2,494,878.14</b>	<b>22,631,712.97</b>	<b>21,105,690.64</b>
减：所得税费用	4,488,166.88	15,693,226.31	14,946,659.72
<b>四、净利润</b>	<b>-6,983,045.02</b>	<b>6,938,486.66</b>	<b>6,159,030.92</b>
其中：归属于母公司所有者的净利润	<b>-6,983,045.02</b>	6,938,486.66	6,159,030.92
少数股东损益			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>12,054.05</b>	<b>-25,177.15</b>	<b>-762,062.11</b>
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	12,054.05	-25,177.15	-762,062.11
归属于少数所有者的其他综合收益的税后净额			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>-6,970,990.97</b>	<b>6,913,309.51</b>	<b>5,396,968.81</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	-6,970,990.97	6,913,309.51	5,396,968.81
归属于少数所有者的综合收益总额			
<b>七、每股收益：</b>			
其中：（一）基本每股收益	-0.07	0.07	0.06
（二）稀释每股收益	-0.07	0.07	0.06

## 3、合并现金流量表

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	475,652,962.02	1,075,664,732.64	738,879,905.53
收到的税费返还	60,076,001.95	106,019,704.15	100,190,546.08
收到其他与经营活动有关的现金	1,102,607.30	3,377,272.13	5,179,761.28
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>536,831,571.27</b>	<b>1,185,061,708.92</b>	<b>844,250,212.89</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	411,912,765.73	906,118,907.78	590,539,751.33
支付给职工以及为职工支付的现金	62,669,859.39	122,575,197.82	116,359,145.82
支付的各项税费	33,375,112.33	49,326,737.69	46,280,194.19
支付其他与经营活动有关的现金	35,725,304.44	76,673,301.13	87,631,757.36
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>543,683,041.89</b>	<b>1,154,694,144.42</b>	<b>840,810,848.70</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-6,851,470.62</b>	<b>30,367,564.50</b>	<b>3,439,364.19</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	200,217.21	136,275.33	1,936,068.26
取得投资收益收到的现金	186,186.37	13,557,986.33	5,477,004.95
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>386,403.58</b>	<b>13,694,261.66</b>	<b>7,413,073.21</b>
投资支付的现金			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	749,872.83	4,122,735.32	6,342,245.92
支付其他与投资活动有关的现金	726,101.97	49,658.71	
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,475,974.80</b>	<b>4,172,394.03</b>	<b>6,342,245.92</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,089,571.22</b>	<b>9,521,867.63</b>	<b>1,070,827.29</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	109,608,850.63	201,076,630.00	357,757,613.56
收到其他与筹资活动有关的现金			636,920.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>109,608,850.63</b>	<b>201,076,630.00</b>	<b>358,394,533.56</b>
偿还债务支付的现金	104,307,425.69	268,637,580.00	290,117,482.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	638,350.64	4,424,720.15	14,331,496.27
支付其他与筹资活动有关的现金		2,066,813.61	580,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>104,945,776.33</b>	<b>275,129,113.76</b>	<b>305,028,978.83</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,663,074.30</b>	<b>-74,052,483.76</b>	<b>53,365,554.73</b>

<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>2,883,304.79</b>	<b>-3,688,211.89</b>	<b>-5,436,227.73</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-394,662.75</b>	<b>-37,851,263.52</b>	<b>52,439,518.48</b>
加：期初现金及现金等价物余额	70,152,862.98	108,004,126.50	55,564,608.02
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>69,758,200.23</b>	<b>70,152,862.98</b>	<b>108,004,126.50</b>

## (二) 母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

资产	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产</b>			
货币资金	32,431,298.80	64,371,154.30	88,460,183.11
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,466,820.00		11,671,200.00
应收票据			
应收账款	95,978,796.37	97,464,839.56	12,231,143.57
预付款项	40,107,763.52	31,635,976.29	18,720,520.66
应收利息			
其他应收款	69,557,550.53	165,865,765.75	198,488,943.50
应收股利		6,311,200.00	6,289,840.00
存货	65,808,899.22	47,273,353.23	50,130,949.19
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	7,707,734.99	6,029,648.48	4,058,786.65
<b>流动资产合计</b>	<b>313,058,863.43</b>	<b>418,951,937.61</b>	<b>390,051,566.68</b>
<b>非流动资产</b>			
长期股权投资	228,727,213.35	119,727,213.35	124,727,213.35
固定资产	19,249,844.01	19,914,603.88	20,781,701.58
在建工程			
无形资产	4,755,266.31	4,728,506.58	4,204,183.66
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	242,370.70	886,510.83	30,886.73
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>252,974,694.37</b>	<b>145,256,834.64</b>	<b>149,743,985.32</b>
<b>资产总计</b>	<b>566,033,557.80</b>	<b>564,208,772.25</b>	<b>539,795,552.00</b>

## 1、母公司资产负债表（续）

负债及股东权益	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债</b>			
短期借款	80,699,520.00	79,547,000.00	146,450,790.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		2,561,550.00	
应付票据	27,815,690.10	57,819,874.25	18,474,256.00
应付账款	88,815,817.60	80,213,469.06	63,397,789.53
预收款项	14,371,660.39	4,894,364.43	21,666.67
应付职工薪酬	2,534,575.10	2,604,233.79	2,219,050.09
应交税费	1,968,594.70	10,151,675.49	5,876,078.10
应付利息	180,821.74	126,085.97	333,009.73
应付股利			
其他应付款	7,486,400.98	21,000.00	6,296,483.76
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>223,873,080.61</b>	<b>237,939,252.99</b>	<b>243,069,123.88</b>
<b>非流动负债</b>			
长期借款			
预计负债			
递延所得税负债	406,651.13	224,164.17	2,917,800.00
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>406,651.13</b>	<b>224,164.17</b>	<b>2,917,800.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>224,279,731.74</b>	<b>238,163,417.16</b>	<b>245,986,923.88</b>
<b>股东权益：</b>			
实收资本（股本）	96,000,000.00	96,000,000.00	96,000,000.00
资本公积	146,722,494.87	146,722,494.87	146,722,494.87
盈余公积	8,895,784.43	8,895,784.43	5,672,111.73
未分配利润	90,135,546.76	74,427,075.79	45,414,021.52
<b>股东权益合计</b>	<b>341,753,826.06</b>	<b>326,045,355.09</b>	<b>293,808,628.12</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>566,033,557.80</b>	<b>564,208,772.25</b>	<b>539,795,552.00</b>

## 2、母公司利润表

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>217,158,246.29</b>	<b>638,589,317.74</b>	<b>419,863,408.40</b>
其中：主营业务收入	212,673,017.54	637,113,242.02	409,596,335.56
<b>减：营业成本</b>	<b>186,151,914.86</b>	<b>545,055,613.60</b>	<b>353,141,070.63</b>
其中：主营业务成本	181,902,903.08	544,191,049.08	343,715,736.45
营业税金及附加	1,874,713.49	1,302,971.62	1,547,424.24
销售费用	10,879,036.13	21,710,233.51	20,424,524.80
管理费用	10,297,290.58	19,132,172.43	18,584,498.33
财务费用	-3,929,744.93	7,451,220.76	-4,412,350.75
资产减值损失	-4,130,178.11	386,456.19	3,377,844.91
加：公允价值变动收益	4,028,370.00	-14,232,750.00	8,585,720.00
投资收益	-287,313.63	12,751,005.67	10,180,088.72
<b>二、营业利润</b>	<b>19,756,270.64</b>	<b>42,068,905.30</b>	<b>45,966,204.96</b>
加：营业外收入	278,808.55	2,035,869.68	1,487,308.34
减：营业外支出	581,141.14		6,954.45
<b>三、利润总额</b>	<b>19,453,938.05</b>	<b>44,104,774.98</b>	<b>47,446,558.85</b>
减：所得税费用	3,745,467.08	11,868,048.01	12,812,132.04
<b>四、净利润</b>	<b>15,708,470.97</b>	<b>32,236,726.97</b>	<b>34,634,426.81</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>15,708,470.97</b>	<b>32,236,726.97</b>	<b>34,634,426.81</b>
<b>七、每股收益：</b>			
其中：（一）基本每股收益	0.16	0.34	0.36
（二）稀释每股收益	0.16	0.34	0.36

## 3、母公司现金流量表

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	232,594,342.33	549,440,625.50	443,052,381.86
收到的税费返还	47,251,116.89	79,256,604.95	61,751,709.37
收到其他与经营活动有关的现金	103,357,330.51	48,770,925.38	8,606,692.09
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>383,202,789.73</b>	<b>677,468,155.83</b>	<b>513,410,783.32</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	252,642,598.84	550,637,874.26	388,105,415.38
支付给职工以及为职工支付的现金	23,252,080.03	43,625,248.07	38,000,816.29
支付的各项税费	29,255,124.53	23,584,854.40	21,165,827.14
支付其他与经营活动有关的现金	7,218,207.93	25,301,074.92	46,204,330.25
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>312,368,011.33</b>	<b>643,149,051.65</b>	<b>493,476,389.06</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>70,834,778.40</b>	<b>34,319,104.18</b>	<b>19,934,394.26</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	28,105.87		15,300.00
取得投资收益收到的现金	6,497,386.37	11,671,200.00	3,101,608.72
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>6,525,492.24</b>	<b>11,671,200.00</b>	<b>3,116,908.72</b>
投资支付的现金	109,000,000.00		6,300,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	506,561.95	2,052,144.79	2,792,579.33
支付其他与投资活动有关的现金	473,500.00		
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>109,980,061.95</b>	<b>2,052,144.79</b>	<b>9,092,579.33</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-103,454,569.71</b>	<b>9,619,055.21</b>	<b>-5,975,670.61</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	105,471,600.00	197,876,630.00	357,757,613.56
收到其他与筹资活动有关的现金			636,920.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>105,471,600.00</b>	<b>197,876,630.00</b>	<b>358,394,533.56</b>
偿还债务支付的现金	104,164,200.00	265,437,580.00	290,117,482.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	638,350.64	4,215,886.82	14,331,496.27
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>104,802,550.64</b>	<b>269,653,466.82</b>	<b>305,028,978.83</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>669,049.36</b>	<b>-71,776,836.82</b>	<b>53,365,554.73</b>



四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<b>3,737,912.56</b>	<b>-2,179,004.40</b>	<b>-2,004,366.40</b>
五、现金及现金等价物净增加额	<b>-28,212,829.39</b>	<b>-30,017,681.83</b>	<b>65,899,911.98</b>
加：期初现金及现金等价物余额	57,862,501.28	87,880,183.11	21,980,271.13
六、期末现金及现金等价物余额	<b>29,649,671.89</b>	<b>57,862,501.28</b>	<b>87,880,183.11</b>

### （三）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

#### 1、公司财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### 2、公司合并报表范围确定原则、最近两年合并财务报表范围及变化情况

公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号-合并财务报表》及相关规定的要求编制，将拥有实际控制权的子公司和特殊目的的主体纳入合并财务报表范围。报告期内，公司合并范围内的子公司情况如下：

子公司名称	合并期间
佛山市利锴纺织有限公司	2013年1月1日至2015年6月30日
苏州利尚商贸有限公司	2013年1月1日至2015年6月30日
LEACHENG INTL.,INC.	2013年1月1日至2015年6月30日
利诚集团香港有限公司	2013年1月1日至2015年6月30日
利诚纺织（新沂）有限公司	2013年1月1日至2015年6月30日
上海利信电子商务有限公司	2013年1月1日至2015年6月30日
上海利雄商贸有限公司	2013年1月1日至2015年6月30日
上海利乾贸易有限公司	2013年1月1日至2015年6月30日
苏州利诚运动服饰有限公司	2013年1月1日至2014年12月31日

## 二、 审计意见

公司2013年、2014年和2015年1-6月的财务会计报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了天健审[2015]6886号标准无保留意见审计报告。

## 三、 报告期内采用的主要会计政策和会计估计

### （一）财务报表的编制基础

1、编制基础：本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以

下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、持续经营：公司处于生产建设初期，略有经营亏损。管理层已就自报告期末起12个月内的有扭亏为盈制定了方法及措施，并有后续股东资金投入，持续经营能力不受影响。

## （二）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司2013年12月31日、2014年12月31日、2015年6月30日的财务状况、2013年度、2014年度、2015年1-6月的经营成果和现金流量等相关信息。

## （三）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

## （四）营业周期

本公司以一年12个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

## （五）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

## （六）企业合并

### 1、同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

## 2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方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，体现为商誉价值。购买方对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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

### （七）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

### （八）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### （九）外币业务及外币财务报表折算

#### 1、外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

## 2、外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

## （十）金融工具

### 1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

### 2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）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。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，

且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额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收益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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之和。

#### 4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### 5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 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。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测

试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ①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；
- ③公司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因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 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，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，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予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回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并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

## （十一）应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款和其他应收款。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	金额 100 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10% 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，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

### 2、按组合计提坏账准备的应收款项

#### (1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

#### (2) 账龄分析法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	1	1
1 至 2 年	5	5
2 至 3 年	30	30
3 年以上	100	100

### 3、单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## （十二）存货

### 1、存货的分类

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

## 2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

## 3、存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

## 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

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

# （十三）长期股权投资

## 1、共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

## 2、投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期

股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，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。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，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，按照原持有的股权投资的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。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第12号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3、后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

### 4、通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

#### (1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为可供出售金融资产，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

#### (2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积(资本溢价)，资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，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或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失

控制权当期的损益。

## （十四）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的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

### 2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类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。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

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	30	5	3.17
机器设备	10	5	9.5
电子设备	5	5	19
办公设备	5	5	19
运输工具	5	5	19
其他设备	5	5	19

## （十五）在建工程

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

## （十六）借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；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。

### 2、资本化金额计算方法

资本化期间，是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。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照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，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

## （十七）无形资产

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限(年)
软件	10
商标	10
土地使用权	50

3、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(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。

## (十八) 资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## (十九) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## （二十）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

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

### 2、离职后福利

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

### 3、辞退福利

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

### 4、其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。



## （二十一）预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## （二十二）收入

### 1、收入确认原则

#### （1）销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### （2）提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按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；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

### (3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

#### 2、收入确认的具体方法

公司主要销售服装等产品。内销产品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，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

## (二十三) 政府补助

#### 1、与资产相关的政府补助会计处理

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，确认为与资产相关的政府补助，与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

#### 2、与收益相关的政府补助会计处理

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。分别下列情况处理：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，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## (二十四) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间

的差额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## (二十五) 租赁

1、经营租赁的会计处理方法：经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法：以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

## (二十六) 主要会计政策变更、会计估计变更的说明

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，本次会计政策变更未对2014年度比较财务报表产生影响。

#### 四、报告期内主要财务指标

财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
毛利率(%)	17.04	18.32	18.78
净资产收益率(%)	-2.48	2.46	2.18
扣除非经常损益后的净资产收益率(%)	-3.82	2.85	-1.93
每股收益(元)	-0.07	0.07	0.06
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.07	0.32	0.04
应收账款周转率(次)	2.58	6.34	6.18
存货周转率(次)	2.02	5.23	4.23
财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
每股净资产(元)	2.90	2.97	2.90
资产负债率(母公司)(%)	39.62	42.21	45.57
流动比率	1.69	1.68	1.63
速动比率	0.80	0.92	0.87

##### (一) 盈利能力分析

公司2013年、2014年、2015年1-6月的毛利率分别为18.78%、18.32%和17.04%，报告期内毛利率较稳定。

公司2013年、2014年、2015年1-6月扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为-1.93%、2.85%和-3.82%。公司2013年扣除非经常损益后净资产收益率为负数主要是由于2013年因远期售汇产生公允价值变动损益及投资收益超过2013年净利润；2015年1-6月扣除非经常性损益后净资产收益率为负数主要是由于公司当期净利润为负数导致的。

公司2013年、2014年、2015年1-6月的每股收益分别为0.06元、0.07元和-0.07元。2015年1-6月每股收益指标为负数主要是由于公司净利润为负数导致的。

##### (二) 偿债能力分析

公司2013年12月31日、2014年12月31日及2015年6月30日的资产负债率分别

为45.57%、42.21%和39.62%；流动比率分别为1.63、1.68和1.69；速动比率分别为0.87、0.92和0.80；基本保持稳定。报告期内公司销售与回款正常，保证了公司能按时偿还银行贷款本息，未发生逾期贷款或拖欠供应商货款情形。公司长期以来与银行保持着良好的合作关系，资信状况良好，从未发生过贷款逾期未偿还等信用不良行为，长期偿债能力尚可。

### （三）营运能力分析

公司报告期内应收账款周转率分别为6.18、6.34和2.58，2013年和2014年应收账款周转率较高；2015年应收账款周转率较低的主要原因是截止到2015年6月30日，部分应收账款尚未到收款期，因此应收账款余额较高，拉低了应收账款周转率。应收账款账龄82%以上在一年以内，发生坏账的可能性较小。

公司报告期内公司存货周转率分别为4.23、5.23和2.02，2013年和2014年存货周转率较高；公司2015年存货周转率较低的主要原因是2015年1-6月营业收入暂时较少，相应结转的销售成本也较少，销售的减少导致存货周转率降低。

### （四）现金流量分析

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-6,851,470.62	30,367,564.50	3,439,364.19
投资活动产生的现金流量净额	-1,089,571.22	9,521,867.63	1,070,827.29
筹资活动产生的现金流量净额	4,663,074.30	-74,052,483.76	53,365,554.73
现金及现金等价物净增加额	-394,662.75	-37,851,263.52	52,439,518.48

公司2013年、2014年、2015年1-6月现金及现金等价物净增加额分别为52,439,518.48元、-37,851,263.52元和-394,662.75元。各项目的变化及原因具体如下：

公司2013年、2014年、2015年1-6月经营活动产生的现金流量净额分别为3,439,364.19元、30,367,564.50元和-6,851,470.62元。2014年较2013年大幅上升，主要是公司扩大生产规模并提高了职工福利。销售商品、提供劳务收到的现金净增加336,784,827.11元，收到的税收返还增加5,829,158.07元，购买商品、接受劳务支付的现金增加315,579,156.45元，支付给职工以及为职工支付的现金

增加6,216,052.00元。2015年1-6月经营活动产生的现金流量净额为负数的主要原因是公司销售具有季节性,销售收入的增长主要集中在下半年,因此销售商品、提供劳务收到的现金占全年比例低。

公司2013年、2014年、2015年1-6月投资活动产生的现金流量净额分别为1,070,827.29元、9,521,867.63元和-1,089,571.22元,其中投资活动产生的现金流入主要为远期结售汇业务取得投资收益收到的现金;投资活动产生的现金流出主要为购置固定资产和无形资产的支出。

公司2013年、2014年、2015年1-6月筹资活动产生的现金流量净额分别为53,365,554.73元、-74,052,483.76元和4,663,074.30元,其中筹资活动产生的现金流入主要为取得借款收到的现金;筹资活动产生的现金流出主要为偿还债务支出的现金及分配股利、利润或偿付利息支出的现金。2014年度筹资活动产生的现金流量净额为负数的主要原因是归还部分借款。

## 五、报告期内主要会计数据

### (一) 营业收入的确认方法

#### 1、销售商品

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方,公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出的商品实施有效控制,相关的经济利益很可能流入公司,并且相关的收入和已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### (1) 外销

具体收入确认方法如下:

根据合同条款,当产品运达指定的出运港口或地点,公司对出口货物完成报关及装船或装车后,出口产品所有权上的风险和报酬已经转移,与销售产品相关的收入和成本能可靠计量,公司确认收入。双方在合同订单中约定买方最迟的付款期限,买方按照约定期限内汇款给公司。

## (2) 内销

报告期内，公司内销模式分为线下销售和线上电子平台销售模式两种模式。具体收入确认方法如下：

### 1) 线下销售模式

公司与商超签订协议，由商超根据需求量下达订单，货运部负责运输至商超指定的仓库。收入确认分为两种形式：一种由商超按月向公司开具结算清单，公司在收到结算清单后，再确认收入并结转已销商品成本；一种根据商超进减退开票：商超当期采购产生进货(当期销售)减去前期采购未销售部分产生退货(销售退回)确认收入。前期销售退回均在后期及时冲减，对于年底的销售退回会在资产负债表日后事项进行处理，各期均按此合理的方式一致执行，全年的收入和成本能真实可靠地确认计量。

### 2) 线上电子商务平台销售，按结算方式分为直销模式和代销模式

直销模式(在天猫、京东等电子商务平台)：客户拍下商品—销售修改价格、运费—客户支付给支付宝等第三方支付平台—销售发货—客户收货—客户确认并通知支付宝等第三方支付平台付款，收入确认的时点为客户确认收货并通知支付宝等第三方支付平台付款时，从该时点起，产品所有权上的风险和报酬已经转移，与销售产品相关的收入和成本能可靠计量，公司确认收入。报告期内，由于公司系在客户点击确认收货后才进行收入确认，收入确认谨慎，报告期内退货额较小。

代销模式(在唯品会等电子商务平台)：根据公司与第三方电子商务平台代销商签订的代销协议，公司在交付商品时不确认收入，受托方将商品在其电子商务平台上实际销售后，按月向公司开具结算清单，公司在收到结算清单后，再确认收入并结转已销商品成本。电子商务平台代销商在收到公司发票后，直接汇款至公司指定账户。报告期内，由于公司向代销平台交付商品时不作收入确认，系在其向公司开具结算清单时再确认收入，收入确认谨慎。

## 2、提供劳务

在同一年度内开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得索取价款的

证据时，确认劳务收入；跨年度完成的，在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按照完工百分比法确认提供劳务收入；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：

已发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认收入；并按相同金额结转成本；

已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。

## （二）营业收入的主要构成

报告期内，公司的营业收入包括主营业务收入和其他业务收入，2013年度、2014年度、2015年1-6月主营业务收入的比重分别为99.54%、99.38%、99.36%，详见下表：

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	比重(%)	金额	比重(%)	金额	比重(%)
主营业务收入	439,113,549.02	99.36	1,104,142,239.09	99.38	862,593,174.43	99.54
其他业务收入	2,831,302.65	0.64	6,843,587.83	0.62	3,975,034.16	0.46
营业收入合计	441,944,851.67	100.00	1,110,985,826.92	100.00	866,568,208.59	100.00

公司2013年、2014年度和2015年1-6月的主营业务收入分别为862,593,174.43元、1,104,142,239.09元和439,113,549.02元。其中，2014年比2013年增长241,549,064.66元，增长率为28.00%。公司2015年1-6月营业收入占2014年营业收入的39.77%，主要原因是公司销售具有季节性，旺季集中在7-9月，随着夏秋销售旺季，预计公司2015年全年营业收入仍将保持上涨。

公司2013年度、2014年度、2015年1-6月主营业务收入的比重分别为99.54%、99.38%、99.36%，主营业务明确。

公司的营业收入按产品划分如下：

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	比重(%)	金额	比重(%)	金额	比重(%)



睡衣	226,736,037.05	51.3	592,080,663.44	53.29	432,687,972.37	49.93
运动服	154,326,273.68	34.92	238,625,997.80	21.48	264,175,519.14	30.49
休闲服	58,051,238.29	13.14	141,574,921.99	12.74	102,091,148.72	11.78
内衣			131,860,655.86	11.87	63,638,534.20	7.34
其他	2,831,302.65	0.64	6,843,587.83	6.16	3,975,034.16	0.46
合计	441,944,851.67	100.00	1,110,985,826.92	100.00	866,568,208.59	100.00

公司的营业收入按销售地区划分如下：

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	比重(%)	金额	比重(%)	金额	比重(%)
境内	32,100,516.03	7.26	101,314,545.16	9.12	95,440,559.45	11.01
境外	409,844,335.64	92.74	1,009,671,281.76	90.88	771,127,649.14	88.99
合计	441,944,851.67	100.00	1,110,985,826.92	100.00	866,568,208.59	100.00

公司的销售毛利情况按销售地区划分如下：

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	销售毛利	毛利率(%)	销售毛利	毛利率(%)	销售毛利	毛利率(%)
境内	66,394,782.37	16.20	168,615,104.05	16.70	133,327,970.54	17.29
境外	8,892,423.92	27.70	34,955,187.07	34.50	29,441,160.25	30.85
合计	75,287,206.29	17.04	203,570,291.12	18.32	162,769,130.79	18.78

公司2015年1-6月内销毛利率略有下降的主要原因是公司内销超市渠道的销售受电子商务行业冲击且公司加大对库存商品的处置力度，产品在超市渠道中的销售价格下降导致毛利率略有下降。

公司2015年1-6月外销毛利率下降的主要原因是公司本年新增客户较多，公司给予新增客户较优惠的价格导致毛利下降；美国市场圣诞节、学生开学等时间段均为每年固定的服装消费高峰期，公司外销每年随季节出现周期性波动。一般说来，外销在夏季销售相对较淡，在秋冬季节市场需求旺盛。因此公司上半年毛利率较去年全年有所下降。

### (三) 营业成本的主要构成

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)
主营业务成本	366,541,362.60	99.97	906,091,866.34	99.85	702,524,543.53	99.82
其他业务成本	116,282.78	0.03	1,323,669.46	0.15	1,274,534.27	0.18
营业成本合计	366,657,645.38	100.00	907,415,535.80	100	703,799,077.80	100

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)
材料成本	189,814,124.70	51.77	458,970,778	54.88	387,371,012.40	63.34
人工成本	10,955,016.24	2.99	215,148,223.54	2.47	173,064,193.20	4.12
制造费用	14,538,893	3.97	233,296,534.25	3.21	143,363,872.10	3.44
委外加工	151,349,612	41.28	357,941,571	39.45	204,782,388	29.10
营业成本合计	366,657,645.38	58.72	907,415,535.80	60.55	703,799,077.80	70.90

### (1) 产品核算

公司成本核算采用分批法（即订单法）核算；存货发出采用个别认定法。

### (2) 生产成本的归集和分配

公司“生产成本”科目下设“直接材料”、“直接人工”、“加工费”以及“制造费用”等子科目。其中“直接材料”用以归集各订单所耗用的布料及辅料；“直接人工”用以归集各订单所耗用的直接工人工资、福利费、社会保险费等人工费用；“加工费”用以归集各订单所耗用的委托对外加工的成衣加工及胶浆、印花等加工费用；“制造费用”包含工资、福利费、折旧、租赁费、水电费、修理费、运输费、办公费及各种推销费等间接费用。

1) 直接材料按照生产订单归集该订单领用生产的材料成本，直接计入该订单号下。

2) 直接人工按照计件工资比率进行分配：

某订单计件工资 = 订单生产数量 × 秒工时 × 秒工时单价

分配率 = 某订单计件工资 ÷ 当月耗用的计件工资总数

某订单应分配的直接人工 = 当月实际发生的直接人工总额 × 该订单的分配率

3) 加工费按照生产订单归集该订单下已收回委外加工产品的加工费用，直接计入该订单号下。

4) 制造费用按照按照裁剪数量比率进行分配：

分配率 = 某订单裁剪数量 ÷ 当月裁剪数量总数

某订单应分配的制造费用 = 当月实际发生的制造费用总额 × 该订单的分配率

(3) 生产成本在完工产品与在产品之间的分配

在产品按照实际成本核算，直接材料按其实际耗用的原材料费用计算，间接费用同上分配方法。

#### (四) 营业收入和利润的变动趋势及原因

公司最近两年及一期营业收入及利润情况如下：

项目	2015年1-6月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	441,944,851.67	1,110,985,826.92	28.21	866,568,208.59
营业成本	366,657,645.38	907,415,535.80	28.93	703,799,077.80
营业利润	-1,971,807.04	20,698,273.87	6.46	19,442,609.63
利润总额	-2,494,878.14	22,631,712.97	7.23	21,105,690.64
净利润	-6,983,045.02	6,938,486.66	12.66	6,159,030.92

公司2014年营业收入比2013年增长28.21%，公司2015年1-6月营业收入占2014年营业收入的39.78%；公司2014年度净利润比2013年增长12.66%。主要是因为毛利额增长的幅度高于期间费用增长的幅度所致。公司2015年1-6月营业收入占2014年营业收入的39.77%，主要原因是公司销售具有季节性，旺季集中在7-9月，随着夏秋销售旺季，预计公司2015年全年营业收入仍将保持上涨。

#### (五) 毛利率及变化情况

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

主营业务毛利率 (%)	16.53	17.94	18.56
综合毛利率 (%)	17.04	18.32	18.78

公司2013年、2014年和2015年1-6月的综合毛利率分别为18.78%、18.32%和17.04%，公司产品的毛利较稳定。公司2015年1-6月毛利率略有下降的主要原因是公司本年新增客户较多，公司给予新增客户较优惠的价格导致毛利略有下降。

公司最近两年一期主营业务分产品毛利及毛利率情况如下：

产品类别	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	销售毛利	毛利率	销售毛利	毛利率	销售毛利	毛利率
睡衣	40,789,870.56	17.99	119,759,854.44	20.22	90,614,374.01	20.94
运动服	24,187,699.25	15.67	35,942,084.36	15.06	46,595,260.38	17.64
休闲服	7,594,616.62	13.08	19,193,063.42	13.56	13,681,013.82	13.40
内衣	0.00	0.00	23,155,370.55	17.56	9,177,982.70	14.42
其他	2,715,019.87	95.89	5,519,918.37	80.65	2,700,499.89	67.94
合计	75,287,206.29	17.04	203,570,291.12	18.32	162,769,130.79	18.78

## (六) 主要费用及变化情况

公司最近两年及一期主要费用及其变动情况如下：

项目	2015年1-6月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
销售费用	45,689,743.07	107,509,710.03	16.62	92,187,954.02
管理费用	29,334,274.03	56,366,600.18	-3.08	58,160,306.86
其中：研发费用	4,655,912.82	7,168,645.11	-31.70	10,495,269.78
财务费用	-5,658,863.39	9,356,996.66	-	-1,205,315.16
营业收入	441,944,851.67	1,110,985,826.92	28.21	866,568,208.59
销售费用占营业收入比例 (%)	10.34		9.68	10.64
管理费用占营业收入比例 (%)	6.64		5.07	6.71
其中：研发费用与营业收入之比 (%)	1.05		0.65	1.21
财务费用占营业收入比例 (%)	-1.28		0.84	-0.14

### 1、销售费用

报告期内，公司销售费用主要包括职工薪酬、港杂费、运杂费等。销售费用明细如下：

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
职工薪酬	21,143,228.99	43,624,645.31	39,614,205.63
港杂费	5,217,097.65	12,047,984.67	8,865,468.45
运杂费	4,057,130.18	12,607,916.15	9,138,643.92
广告促销费	3,855,453.72	11,183,238.76	10,178,053.35
佣金	2,084,503.02	2,762,544.18	1,882,234.38
租赁费	2,574,578.36	5,644,134.10	7,106,927.32
测试费	1,395,754.11	2,842,396.60	3,002,342.62
折旧摊销	1,386,623.36	3,070,438.55	3,311,606.62
保险费	1,183,507.11	2,523,477.89	1,656,710.79
办公费	873,270.95	2,493,859.48	2,068,211.24
服务费	571,359.60	4,355,739.98	1,592,243.92
差旅费	543,094.00	1,216,165.74	1,635,070.66
招待费	224,241.09	673,587.40	857,652.77
其他	579,900.93	2,463,581.22	1,278,582.35
合计	45,689,743.07	107,509,710.03	92,187,954.02

公司2013年、2014年和2015年1-6月销售费用分别占同期营业收入的10.64%、9.68%、10.34%，基本稳定。公司2014年销售费用较2013年增加15,321,756.01元，增长率为16.62%，与销售增长趋势基本相符。

## 2、管理费用

报告期内，公司管理费用主要包括职工薪酬、研发费用、办公费用等。报告期内管理费用明细情况如下：

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
职工薪酬	13,379,246.88	27,596,576.15	26,227,922.16
研发费用	4,655,912.82	7,168,645.11	10,495,269.78
办公费	3,434,883.62	7,203,105.61	7,155,868.43
租赁费	2,305,221.03	4,518,409.95	4,785,695.37
中介机构服务费	1,590,481.67	3,377,370.41	2,579,878.34
折旧摊销	1,264,194.56	3,177,623.40	3,504,897.40
税金	519,574.89	1,017,925.24	1,017,977.86
保险费	398,649.98	669,358.81	710,922.48
招待费	156,959.54	389,977.50	636,655.77
其他	1,629,149.04	1,247,608.00	1,045,219.27

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
合计	29,334,274.03	56,366,600.18	58,160,306.86

公司2013年、2014年和2015年1-6月管理费用分别占同期营业收入的6.71%、5.07%、6.64%，基本稳定。报告期内，公司通过加强内部管理，严格控制开支，提高管理效率，在营业收入大幅增长的情况下有效控制了管理费用。

### 3、财务费用

财务费用主要是银行贷款的利息支出等。报告期内财务费用明细情况如下：

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
利息支出	745,088.13	4,217,796.39	2,457,094.30
利息收入	120,489.22	353,281.96	198,967.61
汇兑损益	-6,727,666.02	4,344,555.68	-4,029,956.43
手续费	444,203.72	1,147,926.55	566,514.58
合计	-5,658,863.39	9,356,996.66	-1,205,315.16

公司财务费用主要包括利息支出和汇兑损益等。公司2013年、2014年和2015年1-6月财务费用分别占同期营业收入的-0.14%、0.84%、-1.28%。公司2014年度汇兑损失的主要原因是公司2014年远期售汇交割日的汇率低于远期汇率。

### （七）公允价值变动损益

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
远期结售汇公允价值变动	5,936,444.89	-16,867,962.92	8,132,673.85
合计	5,936,444.89	-16,867,962.92	8,132,673.85

公司公允价值变动损益主要是由远期结售汇产生的。根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》相关规定及其指南，由于远期结售汇业务属于衍生工具，其公允价值随汇率变动而变动，应在资产负债表日确定为一项金融资产。2014年公允价值变动损益为负数的主要原因是公司签订的部分远期结售汇合同交割，由公允价值变动损益结转至投资收益。

### （八）重大投资收益情况

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-726,101.97	13,557,986.33	5,449,892.74

理财产品	186,186.37	465.72	16,128.72
合计	-539,915.60	13,558,452.05	5,466,021.46

公司的投资收益主要是由远期结售汇产生的。

### （九）非经常性损益情况

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-69,920.41	-20,218.49	-98,609.25
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	265,950.00	1,425,584.21	1,710,704.82
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益,以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	5,396,529.29	-3,309,510.87	13,598,695.31

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-719,100.69	528,073.38	50,985.44
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小计	4,873,458.19	-1,376,071.77	15,261,776.32
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	1,077,649.35	-279,714.80	3,651,511.08
少数股东权益影响额(税后)			
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	3,795,808.84	-1,096,356.97	11,610,265.24

公司两年一期的政府补助明细如下：

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	说明
高新区财政局出口信用补贴		935,584.21	1,049,134.52	与收益相关
高新区科技局 2012 年下半年专利资助款			273,000.00	与收益相关
高新区财政局外贸稳增长奖励			103,200.30	与收益相关
苏州市软件正版化推进项目奖励			100,000.00	与收益相关
高新区科技局 2012 年专利大户奖励			80,000.00	与收益相关
枫桥街道办事处科技创新奖励			10,000.00	与收益相关
高新区科技局 2013 年高新区财政局奖励			5,000.00	与收益相关
高新区科技局配套资金			3,000.00	与收益相关



高新区工商行政管理局商标补贴			1,000.00	与收益相关
新沂市财政局出口奖励			30,000.00	与收益相关
新沂市财政局 2012 年上半年进出口目标奖			10,000.00	与收益相关
防伪税控系统服务费			370.00	与收益相关
苏州国家高新技术产业开发区枫桥街道办事处注册商标补贴			2,000.00	与收益相关
苏州市高新区（虎丘）工商行政管理局商标补贴			4,000.00	与收益相关
上海市普陀区财政局产业专项补贴			40,000.00	与收益相关
高新区财政局奖励		200,000.00		与收益相关
高新区科技局 2014 年苏州市科技支撑计划项目资金		150,000.00		与收益相关
高新区科技局专利资金		140,000.00		与收益相关
财政局名牌奖励	200,000.00			与收益相关
政府培训补贴	59,450.00			与收益相关
枫桥街道科技和人才奖励	6,500.00			与收益相关
合计	265,950.00	1,425,584.21	1,710,704.82	

## （十）适用税率及主要财政税收优惠政策

### 1、公司适用的主要税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	按 17% 的税率计缴。出口货物实行“免、抵、退”税政策，退税率为 17%。
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴； 从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

## 2、不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	2015年1-6月	2014年	2013年
LEACHENG GROUP HONG KONG LIMITED	16.5%	16.5%	16.5%
LEACHENG INTL., INC	15%	15%	15%
除上述以外的其他纳税主体	25%	25%	25%

## (十一) 报告期内主要资产情况

## 1、应收账款

(1) 报告期各期末应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	2015年6月30日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	138,243,179.07	86.75	1,382,437.39	136,860,741.68
1至2年	10,491,257.59	6.58	524,562.88	9,966,694.71
2至3年	5,597,636.44	3.51	1,679,290.93	3,918,345.51
3年以上	5,025,341.58	3.15	5,025,341.58	
合计	159,357,414.68	100.00	8,611,632.78	150,745,781.90
账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	174,226,158.08	87.09	1,742,261.57	172,483,896.51
1至2年	15,368,224.99	7.68	768,411.24	14,599,813.75
2至3年	7,611,327.91	3.81	2,283,398.37	5,327,929.54
3年以上	2,849,870.53	1.42	2,849,870.53	
合计	200,055,581.51	100.00	7,643,941.71	192,411,639.80
账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	135,122,911.03	82.63	1,351,229.11	133,771,681.92
1至2年	25,555,170.95	15.63	1,277,758.55	24,277,412.40
2至3年	690.36		207.11	483.25
3年以上	2,849,180.17	1.74	2,849,180.17	
合计	163,527,952.51	100.00	5,478,374.94	158,049,577.57

报告期内账龄在一年以内的应收账款余额占比均超过82%，公司客户诚信度较高，应收账款状况良好。

(2) 报告期各期末应收账款余额前五名客户情况

截至2015年6月30日，应收账款余额前五名情况如下：

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)	款项性质
FREEZE	非关联方	25,717,632.84	1年以内	16.14	销售款
Bioworld	非关联方	19,876,219.96	1年以内	12.47	销售款
Golden Touch	非关联方	10,034,694.32	1年以内	6.30	销售款
CCI	非关联方	8,793,858.70	1年以内	5.52	销售款
HYBRID	非关联方	8,155,199.73	1年以内	5.12	销售款
合计		72,577,605.55		45.54	

截至2014年12月31日，应收账款余额前五名情况如下：

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)	款项性质
FREEZE	非关联方	22,732,573.80	1年以内	11.36	销售款
GoldenTouch	非关联方	19,996,354.92	1年以内	10.00	销售款
Richard Leeds	非关联方	17,940,785.73	1年以内	8.97	销售款
Family Dollar	非关联方	15,220,465.68	1年以内	7.61	销售款
ADJMI	非关联方	11,478,928.58	1年以内	5.74	销售款
合计		87,369,108.71		43.67	

截至2013年12月31日，应收账款余额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)	款项性质
FREEZE	非关联方	19,129,056.04	1年以内	11.70	销售款
VF	非关联方	13,480,477.43	1年以内	8.24	销售款
Family Dollar	非关联方	12,691,058.97	1年以内	7.76	销售款
沃尔玛	非关联方	7,251,812.75	1年以内	4.43	销售款
CCI	非关联方	6,565,385.44	1年以内	4.01	销售款
合计		59,117,790.63		36.15	

## 2、其他应收款

(1) 报告期各期末公司其他应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	2015年6月30日

	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	12,684,274.52	88.07	126,842.74	12,557,431.78
1 至 2 年	1,000,354.49	6.95	50,017.73	950,336.76
2 至 3 年	116,357.11	0.81	34,907.13	81,449.98
3 年以上	601,568.02	4.18	601,568.02	0.00
合计	14,402,554.14	100.00	813,335.62	13,589,218.52
账龄	2014 年 12 月 31 日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	19,203,767.53	94.49	192,032.33	19,011,735.20
1 至 2 年	411,812.48	2.03	20,590.63	391,221.85
2 至 3 年	94,800.00	0.47	28,440.00	66,360.00
3 年以上	612,468.67	3.01	612,468.67	
合计	20,322,848.68	100.00	853,531.63	19,469,317.05
账龄	2013 年 12 月 31 日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	3,339,630.22	59.80	33,396.31	3,306,233.91
1 至 2 年	332,008.76	5.95	16,600.44	315,408.32
2 至 3 年	1,495,128.43	26.78	448,538.54	1,046,589.89
3 年以上	417,057.01	7.47	417,057.01	
合计	5,583,824.42	100.00	915,592.30	4,668,232.12

## (2) 报告期各期末其它应收账款余额前五名客户情况

截至2015年6月30日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款的比例 (%)	款项性质
出口退税款	非关联方	4,271,667.47	1 年以内	29.66	出口退税
枣庄鑫派服饰有限公司	非关联方	2,713,817.23	1 年以内	18.84	往来款
枣庄锦程针织有限公司	非关联方	1,769,315.32	1 年以内	12.28	往来款
枣庄利恒服饰有限公司	非关联方	1,667,323.69	1 年以内	11.58	往来款
AVALONRISK MANAGEMENT	非关联方	764,202.52	1 年以内	5.31	押金保证金
合计		11,186,326.23		77.67	

截至2014年12月31日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位名称	与本公司	金额	年限	占其他应	款项性质
------	------	----	----	------	------

	关系			收款的比例 (%)	
出口退税款	非关联方	9,740,613.70	1 年以内	47.93	出口退税
枣庄鑫派服饰有限公司	非关联方	2,713,817.23	1 年以内	13.35	往来款
枣庄利恒服饰有限公司	非关联方	2,092,323.69	1 年以内	10.30	往来款
枣庄锦程针织有限公司	非关联方	1,919,315.32	1 年以内	9.44	往来款
AVALON RISK MANAGEMENT	非关联方	764,907.58	1 年以内	3.76	押金保证金
合计		17,230,977.52		84.79	

截至2013年12月31日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款的比例 (%)	款项性质
出口退税款	非关联方	1,874,991.49	1 年以内	33.58	出口退税
蒋华安	非关联方	421,700.00	1 年以内: 6,700 1-2 年: 415,000	7.55	房屋押金
苏州珠城电气有限公司	非关联方	301,357.35	1 年以内: 72,366 2-3 年: 228,991.35	5.40	房屋押金
HOWARD WAREHOUSE INC.	非关联方	282,320.70	1 年以内	5.06	仓库押金
上海新长征（集团）有限公司	非关联方	267,401.28	2-3 年	4.79	租赁定金
合计		3,147,770.82		56.37	

### 3、预付账款

(1) 报告期各期末预付账款按账龄结构列示如下：

账龄	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1 年以内	19,786,575.84	76.60	10,362,953.75	85.57	12,525,511.21	83.19
1—2 年	5,232,544.10	20.26	366,254.10	3.02	32,340.03	0.21

2—3年	0.00	0.00	25,978.00	0.21	2,498,798.27	16.60
3年以上	813,000.16	3.15	1,355,000.14	11.19	0.00	0.00
合计	25,832,120.10	100.00	12,110,185.99	100.00	15,056,649.51	100.00

公司的预付账款主要为预付供应商的货款、广告费用。本年预付账款较上年末有所增加，主要原因是公司与部分优质供应商开展战略合作，采用预付款方式方式进行采购，以获取供应商供货优先权、缩短供货期和保证原材料供应的稳定性和及时性。

## (2) 报告期各期末预付账款余额前五名客户情况

截至2015年6月30日，预付账款余额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预付账款总额的比例(%)	款项性质
常熟市誉恒针纺有限公司	非关联方	4,742,684.15	1年以内	18.36	货款
汕头市美莱尔制衣实业有限公司	非关联方	2,000,000.00	1年以内	7.74	货款
枣庄鑫派服装有限公司	非关联方	1,646,467.58	1年以内	6.37	货款
苏州迈大房地产发展有限公司	非关联方	1,400,000.00	1年以内	5.42	货款
华特迪士尼(上海)有限公司	非关联方	1,378,000.00	1年以内	5.33	授权使用费
合计		11,167,151.73		43.23	

截至2014年12月31日，预付账款余额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预付账款总额的比例(%)	款项性质
常熟市誉恒针纺有限公司	非关联方	2,986,905.54	1年以内	24.66	货款
上海尚乐广告有限公司	非关联方	1,355,000.14	3-4年	11.19	广告费
枣庄鑫派服装有限公司	非关联方	1,183,084.31	1年以内	9.77	加工费
汕头美莱尔制衣	非关联方	1,083,333.41	1年以内	8.95	渠道费

有限公司			741,037.71 1-2年: 342,295.70		
枣庄利恒服饰有限公司	非关联方	1,059,999.99	1年以内	8.75	加工费
合计		7,668,323.39		63.32	

截至2013年12月31日，预付账款余额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预付账款总额的比例(%)	款项性质
枣庄鑫派服装有限公司	非关联方	2,553,553.88	1年以内	16.96	货款
上海尚乐广告有限公司	非关联方	2,439,000.10	2-3年	16.20	广告费
汕头美莱尔制衣有限公司	非关联方	2,083,333.37	1年以内	13.84	渠道费
枣庄利恒服饰有限公司	非关联方	1,738,432.05	1年以内	11.55	货款
常熟市誉恒针纺有限公司	非关联方	1,070,534.08	1年以内	7.11	货款
合计		9,884,853.48		65.65	

#### 4、存货

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
原材料	9,367,023.87	3.93	7,318,522.71	3.38	6,350,218.49	2.95
在产品	25,837,338.40	10.83	27,278,274.11	12.61	27,185,879.77	12.62
库存商品	120,598,477.54	50.56	89,017,704.41	41.14	98,351,568.65	45.65
发出商品	70,300,340.14	29.47	86,829,380.59	40.13	78,899,855.79	36.62
委托加工物资	11,747,611.54	4.93	5,433,920.67	2.51	4,184,579.41	1.94
包装物	668,502.19	0.28	513,002.60	0.24	486,076.08	0.23
合计	238,519,293.68	100.00	216,390,805.09	100.00	215,458,178.19	100.00

公司存货分为原材料、自制半成品、库存商品、委托加工物资及其他。

2013年12月31日、2014年12月31日及2015年6月30日，公司存货账面价值分

别为212,481,684.43元、212,224,119.30元和224,394,087.99元,占当期流动资产的比例分别为39.77%、39.92%和43.63%。2015年6月30日存货较2014年12月31日增长10.23%,主要是由于2015年下半年订单较多,公司用于备货的在产品增加。

公司期末存货结构较为合理,原材料、在产品和库存商品占比较均衡,符合服装生产企业的特点,从原材料采购到产成品入库销售的周期较长,公司在期末均准备一定的原材料及产成品以备下月生产和销售。公司存货中的原材料主要为面料、辅料、胶印等。

2002年公司申请自主商标“朗绪”,2011年公司收购汕头美莱尔制衣有限公司“美莱雅”品牌,并根据销售预期规划生产了大量自有品牌产品,但由于实际销售未达到预期,部分产品出现滞销。根据公司判断,上述产品已过时,公司分别于报告期各期末对该部分滞销产品计提了跌价准备。截至2015年6月30日,公司该批次库存商品已计提存货跌价准备14,125,205.80元。

## 5、固定资产

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
一、固定资产原值合计	81,605,452.12	4,761,097.97	4,083,863.35	82,282,686.74
1、房屋建筑物	42,608,993.77			42,608,993.77
2、机器设备	24,042,735.62	3,241,821.06	2,648,073.15	24,636,483.53
3、电子设备	4,843,840.79	862,949.68	587,743.42	5,119,047.05
4、办公设备	2,270,123.34	1,231.37	188,594.43	2,082,760.28
5、运输工具	3,690,472.17	136,765.72	94,994.00	3,732,243.89
6、其他设备	4,149,286.43	518,330.14	564,458.35	4,103,158.22
二、累计折旧合计	27,336,477.88	5,531,788.52	2,385,163.79	30,483,102.61
1、房屋建筑物	7,501,062.88	1,209,329.12		8,710,392.00
2、机器设备	10,888,494.63	2,481,553.11	1,208,873.10	12,161,174.64
3、电子设备	3,057,247.79	617,851.42	459,046.74	3,216,052.47
4、办公设备	1,814,749.53	48,572.39	171,082.19	1,692,239.73
5、运输工具	1,688,160.26	602,578.79	18,800.80	2,271,938.25
6、其他设备	2,386,762.79	571,903.69	527,360.96	2,431,305.52
三、固定资产减值准备合计				
1、房屋建筑物				-
2、机器设备				-
3、电子设备				
4、办公设备				
5、运输工具				-



6、其他设备				-
四、固定资产账面价值合计	54,268,974.24			51,799,584.13
1、房屋建筑物	35,107,930.89			33,898,601.77
2、机器设备	13,154,240.99			12,475,308.89
3、电子设备	1,786,593.00			1,902,994.58
4、办公设备	455,373.81			390,520.55
5、运输工具	2,002,311.91			1,460,305.64
6、其他设备	1,762,523.64			1,671,852.70
项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、固定资产原值合计	82,282,686.74	2,525,026.09	322,810.80	84,484,902.03
1、房屋建筑物	42,608,993.77			42,608,993.77
2、机器设备	24,636,483.53	1,162,427.59	11,347.94	25,787,563.18
3、电子设备	5,119,047.05	800,227.51	231,312.14	5,687,962.42
4、办公设备	2,082,760.28	11,271.11		2,094,031.39
5、运输工具	3,732,243.89	105,867.52		3,838,111.41
6、其他设备	4,103,158.22	445,232.36	80,150.72	4,468,239.86
二、累计折旧合计	30,483,102.61	5,531,318.27	178,062.02	35,836,358.86
1、房屋建筑物	8,710,392.00	1,207,207.20		9,917,599.20
2、机器设备	12,161,174.64	2,627,645.40	2,239.93	14,786,580.11
3、电子设备	3,216,052.47	630,680.52	146,338.17	3,700,394.82
4、办公设备	1,692,239.73	106,911.48		1,799,151.21
5、运输工具	2,271,938.25	357,362.46		2,629,300.71
6、其他设备	2,431,305.52	601,511.21	29,483.92	3,003,332.81
三、固定资产减值准备合计				
1、房屋建筑物	-			-
2、机器设备	-			-
3、电子设备	-			-
4、办公设备	-			-
5、运输工具				
6、其他设备				
四、固定资产账面价值合计	51,799,584.13			48,648,543.17
1、房屋建筑物	33,898,601.77			32,691,394.57
2、机器设备	12,475,308.89			11,000,983.07
3、电子设备	1,902,994.58			1,987,567.60
4、办公设备	390,520.55			294,880.18
5、运输工具	1,460,305.64			1,208,810.70
6、其他设备	1,671,852.70			1,464,907.05
项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年6月30日
一、固定资产原值合计	84,484,902.03	1,191,425.17	1,694,476.38	83,981,850.82
1、房屋建筑物	42,608,993.77			42,608,993.77

2、机器设备	25,787,563.18	696,264.97	1,115,859.41	25,367,968.74
3、电子设备	5,687,962.42	311,750.24	241,995.92	5,757,716.74
4、办公设备	2,094,031.39	6,990.29	12,000.00	2,089,021.68
5、运输工具	3,838,111.41	78,161.00	201,202.00	3,715,070.41
6、其他设备	4,468,239.86	98,258.67	123,419.05	4,443,079.48
二、累计折旧合计	35,836,358.86	2,695,264.18	1,207,296.07	37,324,326.97
1、房屋建筑物	9,917,599.20	222,545.94		10,140,145.14
2、机器设备	14,786,580.11	962,653.45	918,903.40	14,830,330.16
3、电子设备	3,700,394.82	997,613.94	159,567.58	4,538,441.18
4、办公设备	1,799,151.21	40,514.61	11,400.00	1,828,265.82
5、运输工具	2,629,300.71	174,997.83	87,666.79	2,716,631.75
6、其他设备	3,003,332.81	296,938.41	29,758.30	3,270,512.92
三、固定资产减值准备合计				
1、房屋建筑物	-			
2、机器设备	-			
3、电子设备	-			
4、办公设备	-			
5、运输工具				
6、其他设备				
四、固定资产账面价值合计	48,648,543.17			46,657,523.85
1、房屋建筑物	32,691,394.57			32,468,848.63
2、机器设备	11,000,983.07			10,537,638.58
3、电子设备	1,987,567.60			1,219,275.56
4、办公设备	294,880.18			260,755.86
5、运输工具	1,208,810.70			998,438.66
6、其他设备	1,464,907.05			1,172,566.56

公司固定资产主要包括房屋建筑物和机器设备，截至2015年6月30日，账面价值占固定资产的比例为69.59%和22.59%，固定资产构成与公司的经营特点相符。

报告期内公司固定资产状态良好，没有固定资产减值的情况发生。

#### 6、无形资产

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
一、无形资产原价合计	16,739,922.87	478,632.48	943.00	17,217,612.35
软件	2,069,973.02	478,632.48		2,548,605.50
商标	3,785,827.50		943.00	3,784,884.50
土地使用权	10,884,122.35			10,884,122.35

二、无形资产累计摊销额合计	2,850,901.28	903,178.54		3,754,079.82
软件	1,160,788.48	290,128.52		1,450,917.00
商标	413,167.03	381,373.67		794,540.70
土地使用权	1,276,945.77	231,676.35		1,508,622.12
三、无形资产减值准备金额合计				
软件				
商标				
土地使用权				
四、无形资产账面价值合计	13,889,021.59			13,463,532.53
软件	909,184.54			1,097,688.50
商标	3,372,660.47			2,990,343.80
土地使用权	9,607,176.58			9,375,500.23
项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、无形资产原价合计	17,217,612.35	1,143,016.46		18,360,628.81
软件	2,548,605.50	1,142,905.96		3,691,511.46
商标	3,784,884.50	110.50		3,784,995.00
土地使用权	10,884,122.35			10,884,122.35
二、无形资产累计摊销额合计	3,754,079.82	1,000,931.08		4,755,010.90
软件	1,450,917.00	387,608.62		1,838,525.62
商标	794,540.70	381,646.11		1,176,186.81
土地使用权	1,508,622.12	231,676.35		1,740,298.47
三、无形资产减值准备金额合计				
软件				
商标				
土地使用权				
四、无形资产账面价值合计	13,463,532.53			13,605,617.91
软件	1,097,688.50			1,852,985.84
商标	2,990,343.80			2,608,808.19
土地使用权	9,375,500.23			9,143,823.88
项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年6月30日
一、无形资产原价合计	18,360,628.81	183,306.34		18,543,935.15
软件	3,691,511.46	183,306.34		3,874,844.80
商标	3,784,995.00			3,784,968.00

土地使用权	10,884,122.35			10,884,122.35
二、无形资产累计摊销额合计	4,755,010.90	539,120.06		5,294,130.96
软件	1,838,525.62	232,501.11		2,071,026.73
商标	1,176,186.81	190,780.69		1,366,967.50
土地使用权	1,740,298.47	115,838.26		1,856,136.73
三、无形资产减值准备金额合计				
软件				
商标				
土地使用权				
四、无形资产账面价值合计	13,605,617.91			13,249,804.19
软件	1,852,985.84			1,803,818.07
商标	2,608,808.19			2,418,000.50
土地使用权	9,143,823.88			9,027,985.62

## 7、其他流动资产

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
待抵扣进项税	19,782,463.01	14,947,824.72	20,402,982.74
合计	19,782,463.01	14,947,824.72	20,402,982.74

## 8、递延所得税资产

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	递延所得税资产或负债	可抵扣或应纳税暂时性差异	递延所得税资产或负债	可抵扣或应纳税暂时性差异	递延所得税资产或负债	可抵扣或应纳税暂时性差异
递延所得税资产	8,555,767.40	34,223,069.61	7,962,613.45	32,105,342.08	7,841,731.60	31,366,926.35
坏账准备	1,912,117.49	7,648,469.97	1,602,428.55	6,409,714.16	1,183,006.52	4,732,026.06
远期结售汇公允价值变动			764,083.29	3,311,221.49		
计提未发应付工资	501,908.01	2,007,632.07	617,355.76	2,469,423.04	466,169.98	1,864,679.91
可抵扣亏损	2,977,313.29	11,909,253.16	3,545,355.99	14,181,423.97	5,113,405.56	20,453,622.22
未实现内部销售利	673,641.70	2,694,566.80	391,718.41	1,566,873.63	335,026.10	1,340,104.40

润						
存货跌价准备	2,490,786.90	9,963,147.61	1,041,671.45	4,166,685.79	744,123.44	2,976,493.76

### 9、主要资产减值准备的计提依据与计提情况

报告期内，公司主要资产减值准备的计提依据见本节“三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”。

报告期内，公司各项资产减值准备计提情况如下：

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
坏账准备	961,702.22	2,202,234.42	1,908,309.18
存货跌价准备	9,958,520.01	1,190,192.03	2,976,493.76
合计	10,920,222.23	3,392,426.45	4,884,802.94

## (十二) 报告期内主要负债情况

### 1、短期借款

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
信用借款	0.00	0.00	30,000,000.00
质押借款	80,699,520.00	79,547,000.00	116,450,790.00
合计	80,699,520.00	79,547,000.00	146,450,790.00

截至2015年6月30日短期借款涉及的资产用于质押的情况如下：

资产类别	金额	借款金额	抵押权人
应收账款	1,317,777.73	80,699,520.00	工商银行
合计	1,317,777.73	80,699,520.00	

截止2015年6月30日，已有账面余额1,317,777.73元（已质押应收账款85,965,316.51元，其中84,647,538.78元系利诚集团对子公司Leacheng Group HongKong Limited Company应收账款）的应收账款用于为本公司借款提供质押担保。

### 2、应付账款

(1) 报告期各期末应付账款按账龄结构列示如下：

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	166,490,252.72	145,635,511.76	140,196,339.38
1—2年	411,099.04	480,491.81	400,843.31
2—3年	478,288.37	400,843.31	123,798.91
3—4年	414,324.53	81,833.99	236,689.02
4—5年			
5年以上			
合计	167,793,964.66	146,598,680.87	140,957,670.62

公司应付账款主要向供应商采购商品的原材料款。

## (2) 报告期各期末应付账款前五名情况

截至2015年6月30日，应付账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占应付账款比例(%)	款项性质
常熟市誉恒针纺有限公司	非关联方	10,704,671.89	1年以内	6.38	货款
江阴市宇豪服饰有限公司	非关联方	9,896,225.80	1年以内	5.90	货款
江阴枫泰服饰有限公司	非关联方	5,194,080.03	1年以内	3.10	货款
江苏福兴织染有限公司	非关联方	4,541,327.88	1年以内	2.71	货款
常熟恒贸纺织有限公司	非关联方	3,836,095.13	1年以内	2.29	货款
合计		34,172,400.73		20.37	

截至2014年12月31日，应付账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占应付账款比例(%)	款项性质
象山汉威	非关联方	7,964,611.16	1年以内	5.43	货款
常州旭荣针织印染有限公司	非关联方	6,761,145.19	1年以内	4.61	货款
萬紳-柬埔寨	非关联方	4,336,662.49	1年以内	2.96	货款
关税运费	非关联方	3,754,858.18	1年以内	2.56	运费
江阴市宇豪服饰有限公司	非关联方	3,220,026.29	1年以内	2.20	货款
合计		26,039,622.94		17.76	

截至2013年12月31日，应付账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占应付账款比例 (%)	款项性质
江阴市宇豪服饰有限公司	非关联方	12,430,316.41	1年以内	8.82	货款
苏州海鑫制衣有限公司	非关联方	4,765,118.18	1年以内	3.38	货款
汕头市美莱雅制衣实业有限公司	非关联方	4,674,857.70	1年以内	3.32	货款
江阴市文林凌燕制衣厂	非关联方	3,610,653.62	1年以内	2.56	货款
苏州明仕纺织化工有限公司	非关联方	2,909,519.03	1年以内	2.06	货款
合计		28,390,464.94		20.14	

#### 4、预收账款

(1) 报告期各期末预收账款按账龄结构列示如下：

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	1,293,579.90	90.41	251,128.12	97.13	107,044.39	100.00
1至2年	132,045.34	9.23	7,427.52	2.87		
2至3年	5,157.52	0.36				
3年以上						
合计	1,430,782.76	100.00	258,555.64	100.00	107,044.39	100.00

公司预收款项主要为公司已收款但尚未发货的销售所形成的款项。

(2) 报告期各期末预收账款前五名情况

截至2015年6月30日，预收账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占预收账款比例 (%)	款项性质
MADENGINEINC.	非关联方	1,174,224.85	1年以内	82.07	销售款
永辉安徽	非关联方	132,045.34	1-2年	9.23	销售款
LI&FUNG	非关联方	45,785.45	1年以内	3.20	销售款
罗莱家纺股份有限公司	非关联方	31,348.00	1年以内	2.19	销售款
苏州市神舟管道材料有限公司	非关联方	23,333.33	1年以内	1.63	场地租赁费
合计		1,406,736.97		98.32	

截至2014年12月31日，预收账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占预收账款比例（%）	款项性质
永辉安徽	非关联方	132,045.34	1年以内	51.07	销售款
罗莱家纺股份有限公司	非关联方	44,700.00	1年以内	17.29	销售款
LI & FUNG	非关联方	43,657.43	1年以内	16.89	销售款
苏州市神舟管道材料有限公司	非关联方	23,333.33	1年以内	9.02	场地租赁费
成都辰新光耀商贸商贸有限公司	非关联方	7,303.40	1年以内	2.82	销售款
合计		251,039.50		97.09	

截至2013年12月31日，预收账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占预收账款比例（%）	款项性质
Li & Fung	非关联方	43,499.54	1年以内	40.64	销售款
苏州市神舟管道材料有限公司	非关联方	21,666.67	1年以内	20.24	场地租赁费
包头市嘉昌商贸有限公司	非关联方	12,050.00	1年以内	11.26	销售款
杭州艾曼	非关联方	11,877.00	1年以内	11.10	销售款
青岛十乘十服饰有限公司	非关联方	7,808.96	1年以内	7.30	销售款
合计		96,902.17		90.53	

#### 5、应交税费

税种	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	421,763.28	825,330.94	1,001,938.39
营业税	13,661.24	8,102.73	17,096.29
企业所得税	4,082,890.42	10,684,811.24	6,801,384.61
水利建设基金	12,501.32	4,321.94	
个人所得税	164,315.83	135,264.05	108,186.20
城市维护建设税	157,406.84	208,862.83	240,555.96
房产税	52,933.56	52,933.54	52,933.55
土地使用税	38,650.20	38,650.20	38,650.20
教育费附加	108,984.75	142,083.64	103,095.41
地方教育费附加	3,448.70	7,104.07	68,730.27
堤围费		10,117.32	



其他			18,931.83
合计	5,056,556.14	12,117,582.50	8,451,502.71

## 6、其他应付款

(1) 报告期各期末其他应付款按账龄结构列示如下：

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	1,720,600.49	91.04	1,142,234.75	89.72	1,861,546.07	94.20
1至2年	10,711.45	0.57	57,432.20	4.51	59,362.35	3.01
2至3年	64,563.28	3.42	52,153.85	4.10		
3至4年	94,001.50	4.97	21,350.56	1.66	53,209.45	2.70
4至5年						
5年以上						
合计	1,889,876.72	100.00	1,273,171.36	100.00	1,974,117.87	100.00

(2) 报告期各期末其他应付款前五名情况

截至2015年6月30日，其他应付款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占其他应付款比例 (%)	款项性质
百捷物流(原东胜物流)	非关联方	751,759.25	1年以内	39.78	运杂费
华特迪士尼(上海)有限公司	非关联方	649,999.98	1年以内	34.39	授权费
上海利丰物流有限公司	非关联方	108,428.85	1年以内	5.74	运杂费
家乐福	非关联方	44,437.77	3年以上	2.35	押金
上海稼木装饰工程设计有限公司	非关联方	38,000.00	2-3年	2.01	装修费
合计		1,592,625.85		84.27	

截至2014年12月31日，其他应付款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占其他应付款比例 (%)	款项性质
百捷物流有限公司	非关联方	781,617.00	1年以内	61.39	运杂费
上海龙之梦百货有限公司	非关联方	57,444.00	1年以内	4.51	物业费
家乐福商业有限公司	非关联方	44,437.77	2-3年	3.49	押金
上海稼木装饰工程设计有限公司	非关联方	38,000.00	1-2年	2.98	装修费

上海利丰物流有限公司	非关联方	23,847.00	1 年以内	1.87	运杂费
合计		945,345.77		74.25	

截止2013年12月31日，其他应付款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款比例(%)	款项性质
江西东胜物流有限公司	非关联方	514,557.19	1 年以内	26.07	运杂费
苏州新基业餐饮服务管理有限公司	非关联方	227,592.40	1 年以内	11.53	食堂餐费
上海摩域商业管理有限公司	非关联方	216,000.00	1 年以内	10.94	房租
上海利丰物流有限公司	非关联方	190,018.93	1 年以内	9.63	运杂费
珠海市益晖运输服务有限公司	非关联方	75,854.15	1 年以内	2.94	运杂费
合计		1,224,022.67		62.00	

## 7、递延所得税负债

项目	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产或负债	可抵扣或应纳税暂时性差异	递延所得税资产或负债	可抵扣或应纳税暂时性差异	递延所得税资产或负债	可抵扣或应纳税暂时性差异
交易性金融资产公允价值变动	559,060.35	2,632,610.00			3,228,594.00	13,554,800.00
固定资产加速折旧	51,574.99	206,299.96	235,793.03	943,172.10		

## (十三) 报告期内股东权益情况

### 1、股东权益情况

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本（或股本）	96,000,000.00	96,000,000.00	96,000,000.00
资本公积	148,481,573.07	148,481,573.07	148,481,573.07
其他综合收益	-3,285,540.51	-3,297,594.56	-3,272,417.41
盈余公积	9,431,783.43	9,431,783.43	6,208,110.73
未分配利润	27,802,377.13	34,785,422.15	31,070,608.19
归属于母公司股东权益合计	278,430,193.12	285,401,184.09	278,487,874.58

少数股东权益	0.00	0.00	0.00
股东权益合计	278,430,193.12	285,401,184.09	278,487,874.58

## 2、未分配利润变动情况

项目	2015年6月30日	
	金额	提取或分配比例
期初未分配利润	34,785,422.15	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-6,983,045.02	
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利		
期末未分配利润	27,802,377.13	

项目	2014年12月31日	
	金额	提取或分配比例
期初未分配利润	31,070,608.19	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	6,938,486.66	
减：提取法定盈余公积	3,223,672.70	10%
应付普通股股利		
期末未分配利润	34,785,422.15	

项目	2013年12月31日	
	金额	提取或分配比例
期初未分配利润	40,375,019.95	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	6,159,030.92	
减：提取法定盈余公积	3,463,442.68	10%
应付普通股股利	12,000,000.00	
期末未分配利润	31,070,608.19	

## 六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

## (一) 公司主要关联方

## 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	持股比例	与本公司的关系
苏州弘历投资有限公司、香港发辉有限公司	苏州弘历持有 37.64% 股份，香港发辉持有 36.16% 股份	公司控股股东
叶江、傅弘、Joseph Delijani、Peter Delijani、Parham Delijani	叶江、傅弘通过苏州弘历持有 37.64% 股份；	公司实际控制人

	Joseph Delijani、Peter Delijani、Parham Delijani 通过香港发辉持有 36.16% 股份	
--	---	--

公司控股股东为苏州弘历投资有限公司、香港发辉有限公司，持有公司 7,084.8 万股，占公司股份总数 73.8%。公司实际控制人为叶江、傅弘、Joseph Delijani、Peter Delijani、Parham Delijani 于 2015 年 9 月 9 日签订《一致行动人协议》，合计持有公司 7,084.8 万股，占公司股份总数 76.06%。

## 2、持有本公司 5% 以上股份的其他的股东

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例 (%)	股东性质
1	苏州利茂	787.2	8.2	法人
2	南海创新	640.32	6.67	合伙企业
3	江南仁和	518.4	5.4	合伙企业

## 3、本公司的其他关联方情况

### (1) 公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员为公司的关联方。公司董事、监事、高级管理人员基本情况详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

(2) 公司董事、监事、高级管理人员对外投资、对外兼职的情况详见本公开转让说明书“第三章公司治理”之“七、董事、监事和高级管理人员持股及其他情况”

### (3) 法律、法规以及规范性文件规定的其他关联方。

## (二) 关联交易情况

### 1、关联方资金拆借

#### (1) 2015 年 1-6 月

关联方	期初余额	本期拆入	本期归还	期末余额
苏州弘历投资有限公司		1,350,000.00	1,350,000.00	

#### (2) 2014 年度

关联方	期初余额	本期拆入	本期归还	期末余额
-----	------	------	------	------

苏州弘历投资有限公司		1,200,000.00	1,200,000.00	
------------	--	--------------	--------------	--

## (3) 2013年度

关联方	期初余额	本期拆入	本期归还	期末余额
苏州弘历投资有限公司		5,000,000.00	5,000,000.00	

**(三) 关联交易决策权限与程序**

根据《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等规定，公司对关联交易的回避制度、决策权限和决策程序等做出详尽规定，明确董事和监事对关联交易的监督制度。

## 1、关联交易的一般规定：

(1) 关联交易应签订书面协议，协议签订应当遵循诚实信用、平等自愿、等价有偿的原则，协议内容应明确、具体；若公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让，公司应将有关关联交易协议的订立、变更、终止及履行情况等事项按照中国证监会及全国中小企业股份转让系统有限责任公司的有关规定予以披露(公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让后适用)。(2) 公司应采取有效措施防止关联人通过关联交易垄断公司的采购和销售业务渠道、干预公司的经营、损害公司利益。(3) 关联交易活动应遵循商业原则，关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准；并且，公司应对关联交易的定价依据予以充分披露(公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让后适用)。(4) 关联人如享有股东大会表决权，除特殊情况外，在股东大会就该项关联交易进行表决时，应当回避表决，与关联人有任何利害关系的董事，在董事会就该项关联交易进行表决时，应当回避表决。(5) 公司董事会可以根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，是否损害公司及中小股东的利益，从而决定是否需要聘请中介机构就关联交易出具独立财务顾问报告。

## 2、关联交易决策权限的规定

对于每年发生的日常性关联交易，公司应当在披露上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议并披露。对于预计范围内的关联交易，公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类，列表披露

执行情况。

公司拟与关联人达成的同一会计年度内单笔或累计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额,超过金额低于最近一期经审计净资产值的 10%的,经公司董事长批准后实施。如董事长与该关联交易存在利害关系的,则该项关联交易应提交董事会表决。

公司拟与关联人达成的同一会计年度内单笔或累计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额,超过金额高于最近一期经审计净资产值的 10%的,而低于公司最近一期经审计净资产值的 40%的,关联交易经公司董事会批准后实施。

公司拟与关联人达成的同一会计年度内单笔或累计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额,超过金额最近一期经审计净资产值的 40%的,关联交易在公司股东大会决议通过后方可实施。

公司为关联人提供担保的,不论数额大小,均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。公司董事会审议关联交易事项时,关联董事应当回避表决,也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行,董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的,公司应当将该交易提交股东大会审议。股东大会审议有关关联交易事项时,关联股东应当回避,不参与投票表决,其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数;股东大会决议应当反映非关联股东的表决情况。

公司控股股东苏州弘历、香港发辉,实际控制人叶江、傅弘、Joseph Delijani、Peter Delijani、Parham Delijani作出《关于规范关联交易的承诺函》:

“股份公司报告期内已发生的关联交易均遵循双方自愿原则,未损害股份公司及其他股东的合法权益。在进行确有必要且无法规避的关联交易时,控股股东、实际控制人保证按市场化原则和公允价格进行公平操作,并按相关法律、法规、规章等规范性文件的规定履行关联交易程序及信息披露义务。保证不通过关联交易损害股份公司及其他股东的合法权益。”

## 七、需提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）或有事项

#### 1、利诚新沂与马黎萍关于解除劳动关系争议一案

2015年7月6日，马黎萍向新沂市劳动和人事争议仲裁委员会递交了劳动仲裁申请书，请求新沂市劳动和人事争议仲裁委员会裁决利诚新沂支付其经济赔偿金47,600元及加班工资合计43,700.44元。

新沂市劳动人事争议仲裁委员会于2015年9月8日向利诚新沂下发了新劳人仲案字[2015]第178号《开庭通知书》。2015年9月23日，该案已第一次开庭，现该案尚待第二次开庭。

#### 2、上海利乾与珠海昊通纺织品有限公司关于买卖合同纠纷一案

上海利乾与珠海昊通纺织品有限公司于2009年10月21日、10月26日、10月28日、11月1日签订了多份《订购合同》，合同约定珠海昊通纺织品有限公司向利乾公司订购布料，并对具体交易情况做出了约定。合同签订后，珠海昊通纺织品有限公司向上海利乾支付了定金390,476.43元，2009年11月12日至12月18日，上海利乾分批多次送货，珠海昊通纺织品有限公司均签收确认，但随后其主张锦收到上海利乾3,089,540元的布料，而上海利乾主张供应了4,177,972.02元的布料，上海利乾共计收到珠海昊通纺织品有限公司货款335,709.31元，剩余货款珠海昊通纺织品有限公司并未按约支付。遂上海利乾诉至法院。广东省珠海市香洲区人民法院，经依法审理判决，珠海昊通纺织品有限公司在判决生效后十日内向上海利乾支付1,751,037.15元及以1,921,037.15元为基数的逾期付款利息。

2013年，上海利乾再次向广东省珠海市香洲区人民法院对其与珠海昊通纺织品有限公司买卖合同纠纷提起诉讼。上海利乾因查到新证据请求法院判令珠海昊通纺织品有限公司、担保人熊洪跃、周洪都支付货款1,622,052.16元，利息340,631元，违约金351万元，共计5,472,683.16元。法院经依法审理判决珠海昊通纺织品有限公司在判决生效日之日起十日内支付拖欠货款1,921,037.15元3年

半所对应的违约金，其中2010年1月1日至2011年12月31日按中国人民银行同期同类贷款利率的3倍予以计算，2012年1月1日至2013年6月30日按中国人民银行同期同类贷款利率的4倍予以计算，担保人熊洪跃、周洪都对此承担连带清偿责任。现上海利乾已申请法院强制执行。

## （二）期后事项

因苏州市城市建设和改造的需要，根据《中华人民共和国土地管理法》、《中华人民共和国城市房地产管理法》、《苏州市土地储备实施办法》及有关规定，公司与苏州市高新区土地储备中心、苏州国家高新技术产业开发区管理委员会于2016年1月29日就收购公司使用的国有土地、地面附属物及搬迁补偿事项签署补偿协议，具体如下：

1、被收购的地块情况：苏州高新区长江路558号地块，国有土地权证为：苏新国用（2009）第001360号，土地面积为27,729.3平方米；房屋所有权证号为：苏房权证新区字第00207146号，有证房屋面积为12,617.57平方米，无证面积7,973.03平方米，合计房屋面积为20,590.6平方米。

2、收购搬迁补偿金额：总金额为21,000万元人民币（含土地收购补偿款、建筑物补偿、机器设备、设施补偿等费用）。

3、公司承诺在补偿协议生效之日起至2016年6月底前搬迁完毕。

2016年1月31日，公司2016年第一次临时股东大会审议通过《关于授权公司董事会全权处理苏州长江路558号实施退二进三相关事宜的议案》，授权公司董事会依法依规处理上述被收购地块的搬迁补偿事宜。

截至本公开转让说明书签署日，除上述披露的资产负债表期后事项外，本公司不存在其他应披露的资产负债表期后事项。

## （三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，本公司不存在应披露的其他重要事项。

## 八、报告期内资产评估情况

报告期内，公司未发生资产评估。



## 九、母公司财务报表主要项目注释

### (一) 应收账款

(1) 报告期各期末应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	2015年6月30日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	96,948,279.16	100.00	969,482.79	95,978,796.37
合计	96,948,279.16	100.00	969,482.79	95,978,796.37
账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	98,449,332.89	100.00	984,493.33	97,464,839.56
合计	98,449,332.89	100.00	984,493.33	97,464,839.56
账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	12,354,690.47	100.00	123,546.90	12,231,143.57
合计	12,354,690.47	100.00	123,546.90	12,231,143.57

(2) 报告期各期末应收账款余额前五名客户情况

截至2015年6月30日，应收账款余额前四名情况如下：

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)	款项性质
苏州利尚商贸有限公司	关联方	53,962,040.51	1年以内	55.66	销售款
Leacheng.HK(香港利诚)	关联方	41,852,338.78	1年以内	43.17	销售款
上海利信电子商务有限公司	关联方	1,111,711.04	1年以内	1.15	销售款
X-TREME WORLDWIDE INC ENTRANCE A 100-5145 STEELES AVE W TORO	非关联方	22,188.83	1年以内	0.02	销售款
合计		96,948,279.16		100	

截至2014年12月31日，应收账款余额前两名情况如下：

单位名称	与本公司的关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)	款项性质
------	---------	----	----	---------------	------

苏州利尚商贸有限公司	关联方	49,229,733.17	1 年内	50.01	销售款
Leacheng.HK	关联方	49,219,599.72	1 年内	49.99	销售款
合计		98,449,332.89		100	

截至2013年12月31日，应收账款余额前四名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)	款项性质
Leacheng.HK(香港利诚)	关联方	9,946,465.95	1 年以内	80.51	销售款
苏州利尚商贸有限公司	关联方	1,450,164.45	1 年以内	11.74	销售款
佛山市利锴纺织有限公司	关联方	950,206.67	1 年以内	7.69	销售款
江阴市宇豪服饰有限公司	非关联方	7,853.40	1 年以内	0.06	销售款
合计		12,354,690.47		100	

## (二) 其他应收款

(1) 报告期各期末公司其他应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	2015 年 6 月 30 日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	70,255,370.05	99.99	702,553.70	69,552,816.35
1 至 2 年				
2 至 3 年	6,763.11	0.01	2,028.93	4,734.18
合计	70,262,133.16	100.00	704,582.63	69,557,550.53
账龄	2014 年 12 月 31 日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	92,863,139.89	54.41	928,631.40	91,934,508.49
1 至 2 年	77,822,376.06	45.59	3,891,118.80	73,931,257.26
合计	170,685,515.95	100.00	4,819,750.20	165,865,765.75
账龄	2013 年 12 月 31 日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	122,372,969.02	60.05	1,223,729.69	121,149,239.33
1 至 2 年	81,410,214.92	39.95	4,070,510.75	77,339,704.17
合计	203,783,183.94	100.00	5,294,240.44	198,488,943.50

(2) 报告期各期末其它应收账款余额前五名客户情况

截至2015年6月30日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质
苏州利尚商贸有限公司	关联方	62,323,057.19	1 年以内	88.78	往来款
上海利雄商贸有限公司	关联方	4,878,773.96	1 年以内	6.95	往来款
利诚纺织（新沂）有限公司	关联方	2,880,000.00	1 年以内	4.10	往来款
黄力群	非关联方	73,080.81	1 年以内	0.10	备用金
王海艳	非关联方	19,000.00	1 年以内	0.03	备用金
合计		70,173,911.96		99.87	

截至2014年12月31日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质
苏州利尚商贸有限公司	关联方	109,078,041.60	1 年内: 31,297,266.49 1-2 年 77,780,775.11	63.91	往来款
利诚纺织（新沂）有限公司	关联方	47,000,000.00	1 年内	27.54	往来款
上海利雄商贸有限公司	关联方	6,770,130.41	1 年内	3.97	往来款
出口退税款	关联方	4,949,779.34	1 年内	2.90	退税款
佛山市利锴纺织有限公司	关联方	2,743,116.05	1 年内	1.61	往来款
合计		170,541,067.40		99.92	

截至2013年12月31日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质
苏州利尚商贸有限公司	关联方	154,496,594.07	1 年内: 78,580,000 1-2 年: 75,916,594.07	75.81	往来款

上海利乾贸易有限公司	关联方	10,800,000.00	1 年内	5.30	往来款
利诚纺织（新沂）有限公司	关联方	10,500,000.00	1 年内	5.15	往来款
上海利信电子商务有限公司	关联方	5,993,620.85	1 年内：500,000 1-2 年：5,493,620.85	2.94	往来款
佛山市利锴纺织有限公司	关联方	21,800,000.00	1 年内	10.70	往来款
合计		204,590,214.92		99.91	

### （三）长期股权投资

项 目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
对子公司的投资	228,727,213.35	119,727,213.35	124,727,213.35
合计	228,727,213.35	119,727,213.35	124,727,213.35

### （四）营业收入和营业成本

营业收入及成本明细分类如下：

项目	营业收入		
	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	212,673,017.54	637,113,242.02	409,596,335.56
其他业务收入	4,485,228.75	1,476,075.72	10,267,072.84
合计	217,158,246.29	638,589,317.74	419,863,408.40
项目	营业成本		
	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
主营业务成本	181,902,903.08	544,191,049.08	343,715,736.45
其他业务成本	4,249,011.78	864,564.52	9,425,334.18
合计	186,151,914.86	545,055,613.60	353,141,070.63

前五名销售客户收入总额及占全部营业收入的比例如下：

客户名称	2015 年 1-6 月	
	金额	占营业收入总额比例
LEACHENG GROUP HONG KONG LIMITED	190,958,294.72	87.94
苏州利尚商贸有限公司	7,890,860.98	3.63
上海利乾贸易有限公司	6,950,563.23	3.20
上海利信电子商务有限公司	2,707,091.97	1.25
MAD ENGINE INC PAYROLL ACCOUNT 6740 CABRA WAY STE 100 SAN DI	2,551,436.76	1.17

合计	211,058,247.66	97.19
客户名称	2014 年度	
	金额	占营业收入总额比例
LEACHENG GROUP HONG KONG LIMITED	586,152,381.09	91.79
苏州利尚商贸有限公司	40,564,449.25	6.35
上海利乾贸易有限公司	6,093,135.82	0.95
上海利信电子商务有限公司	4,300,940.99	0.67
金蝶软件（中国）有限公司苏州分公司	2,334.87	0.00
合计	637,113,242.02	99.77
客户名称	2013 年度	
	金额	占营业收入总额比例
Leacheng.HK	404,236,419.08	96.28
佛山市利锴纺织有限公司	8,131,450.55	1.94
利诚纺织（新沂）有限公司	4,109,090.66	0.98
苏州利尚商贸有限公司	1,250,825.82	0.30
太平	454,114.66	0.11
合计	418,181,900.77	99.61

## 十、股利分配政策

### （一）股利分配的政策

公司交纳所得税后的利润按下列顺序分配：

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

公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

## （二）最近两年及一期分配情况

2013年7月20日，公司召开2012年股东大会，审议通过了2012年度利润分配方案，除提取法定公积金外，向股东派发现金股利12,000,000.00元。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策，与公开转让前的股利分配政策保持一致。

## 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

见本说明书“第一章基本情况”之“四、股权结构”之“（五）子公司基本情况”。

## 十二、风险因素

### 一、存货规模较大的风险

2013年12月31日、2014年12月31日及2015年6月30日，公司存货账面价值金额分别为212,481,684.43元、212,224,119.30元和224,394,087.88元，金额较大，公司存货主要由在产品、库存商品、发出商品和委托加工物资构成。公司易受到服装行业消费的季节性影响导致存货价格下跌。公司已积极调整发展战略，逐步减少自有品牌服装销售，且公司已经按相关规定对存货计提了跌价准备。受服装行业消费的季节性影响，存货规模较大会对公司经营产生一定的不利影响。

### 二、应收账款期末余额较大的风险

2013年12月31日、2014年12月31日及2015年6月30日，公司应收账款余额分别为158,049,577.57元、192,411,639.80元和150,745,781.90元，其占公司当期营业收入的比例分别为18.24%、17.32%和34.11%，公司应收账款余额随着公司营业收入的增长而有所增加，数额较大，公司的上述应收账款均与公司正常的生产经营和业务发展有关，其主要系根据与客户的合同约定，给予客

户一定的信用期限所致。

虽然公司的主要客户为国内外知名企业,实力较强且公司的应收账款账龄主要在一年以内,部分客户的应收账款亦已投保保险。公司也建立了相应的内部控制制度,加强了合同管理和销售款项的回收管理。但如果宏观经济形势、行业发展前景发生不利变化,个别客户经营情况发生不利变化,公司仍然存在应收账款余额较大引致的应收账款不能及时收回和发生坏账的风险,将对公司的经营业绩造成一定影响。

### 三、汇率波动风险

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月国外市场销售收入占当期主营业务收入总额比例分别为 88.99%、90.88%、92.74%,公司与国外客户主要以美元结算。因此,公司面临由于人民币兑美元的汇率波动而带来的汇兑风险及出口竞争力下降的风险。虽然公司采用远期售汇的方式积极处理外汇收入,且公司客户信用状况好、付款及时,一定程度上对冲了出口风险,但仍存在因外汇管理不当导致的风险。

### 四、周期性风险

服装消费与 GDP 相关性很高,其弹性大于 GDP,在经济发展良好时,服装消费增速一般高于 GDP 增速,经济增长不好时则相反。同时服装消费具有双重性,一方面服装作为可选消费品,具有随经济波动的周期性,另一方面服装具有基础必需品的特性,从而具有一定的刚性。从细分市场来看,居家生活服装和快速时尚服装都属于比较平价的商品,价格低于其他类型的品牌服饰,对经济波动敏感程度较低,因此相对而言受经济、行业周期的影响相对较小。

### 五、实际控制人不当控制风险

公司股权较为集中,公司实际控制人叶江、傅弘、Joseph Delijani、Peter Delijani、Parham Delijani 五人合计持有公司 76.06%的股份。虽然公司已制定了“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保制度》等管理制度,公司将严格按照有关制度治理公司,使公司朝着更加规

范化的方向发展,并且公司将会通过股权激励及定向增发等方式进一步优化公司股权结构;但是若公司实际控制人利用其对公司的实际控制权,对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制,可能给公司经营带来风险。

## 六、行业竞争风险

服装行业是市场化程度较高、竞争较为激烈的行业。目前,服装行业的竞争已经由低层次的价格竞争逐步向品牌竞争方向发展,具体反映在研发设计、生产制造、渠道终端、快速供应链、商品管理等诸多方面。若公司未来不能有效应对行业竞争,则市场占有率和盈利水平将面临下降的风险。

## 七、业绩下滑风险

若美国经济陷入萧条,消费者对服装品牌的需求减少,公司可能面临业绩下降的风险;同时如果公司产品的销售价格不能随原材料、人工成本增加得到相应提高,也将可能导致公司业绩存在下降的风险。

## 八、委外加工风险

报告期内,公司委外加工占生产总额的比例约为40%。由于委外加工本身的局限性,以及随着公司开拓增量市场、完善销售布局对产品的需要,难以迅速对市场需求进行反应,同时,虽然公司为每种产品制定了质量标准,对生产工艺和标准作出了相应规定,在生产过程中严格依照质量标准进行生产和质量检验,仍然无法排除委外生产导致的产能不足或产品质量下降的风险。

## 九、未为全员缴纳社保公积金风险

根据股份公司提供的员工名册、劳动合同及社会保险缴纳情况说明,公司已为1001名员工缴纳社保,523名员工未缴纳社保;已为685名员工缴纳公积金,839名员工未缴纳公积金。故公司存在未全员缴纳社保公积金风险以及由此引发的潜在诉讼风险。

为充分保证公司员工权益,公司承诺在未来条件成熟时,将进一步规范社保及公积金缴纳行为,在此期间将充分保障公司员工权益。公司实际控制人承诺,



如公司因前述行为被有关主管部门要求补缴社保公积金的,或有关主管部门要求缴纳滞纳金或罚款的,其将对公司承担全额补偿义务;并将积极推动公司在未来条件成熟时,尽快完全规范社会保险及住房公积金缴纳行为。

## 十、公司股东苏州利茂、控股股东苏州弘历、香港发辉与投资者存在对赌条款及对赌条款触发风险

公司股东苏州利茂和控股股东苏州弘历、香港发辉、公司与2011年公司增资时的新进投资者签订含有对赌条款的《补充协议》、《协议书》,就公司上市时间、上市前的估值进行对赌。并约定公司上市时间或上市前的估值未能如期实现时,公司股东苏州利茂和控股股东苏州弘历、香港发辉的股权回购义务以及公司、公司股东苏州利茂和控股股东苏州弘历、香港发辉中持股10%以上的任何一方对股权回购义务的连带保证责任。

新进投资者中南海创新、南海成长、天津汇通、上海绎行、江南仁和已放弃要求回购的权利,北京三江、南京绿叶自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日起半年内不要求协议对方履行股权回购义务。故前述期限届满后,北京三江、南京绿叶若要求协议对方履行股权回购义务,则存在导致股东苏州利茂和控股股东苏州弘历、香港发辉持股比例增加,公司股权比例发生较大变化的风险。

## 十一、未决诉讼、仲裁风险

截止本公开转让说明书签署日,上海利乾与珠海昊通纺织品有限公司存在未决诉讼、利诚新沂与马黎萍存在未决劳动仲裁,具体内容参见“第四章公司财务”之“七、需提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项”之“(一)或有事项”。

上海利乾已在与珠海昊通纺织品有限公司的买卖合同纠纷中胜诉,现已申请法院强制执行。若前述法院判决中的货款、利息及违约金等可通过强制执行取得,将给公司的财务状况带来有利影响。利诚新沂与马黎萍未决劳动仲裁所涉金额较小,不会对公司的生产经营形成重大或实质性影响,但仍然存在对公司财务状况形成负面影响的风险。

## 十二、出口退税政策变动风险

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月出口退税金额分别为 1 亿、1.06 亿、0.6 亿元，出口退税税率为 17%，在出口退税税率政策存在不确定性的情况下，出口退税政策的变动可能导致公司经营业绩的改变。

## 十三、季节性波动风险

美国市场在重要节日（如圣诞节、感恩节、新年、独立日等）、学生开学（春季和秋季）等时期都会推出相应的促销手段刺激消费，而这些时间大都在下半年，因此公司外销每年随季节出现周期性波动。公司销售收入也随之呈现季节性波动特征，这种波动给公司现金流量的稳定性带来一定影响。

## 十四、票据融资风险

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月应付票据余额分别为 23,524,256.00 元、66,799,013.56 元和 41,475,841.10 元。若采用其他合法融资方式（普通银行贷款融资），公司 2013 年净利润将减少 479,998.40 元，2014 年净利润将减少 1,645,103.69 元，2015 年净利润将减少 779,247.40 元，将对公司整体财务状况有一定影响。但由于银行承兑汇票均为 3 个月期限，同时公司外销客户的回款期限基本在 30 天-60 天左右，因此不采用票据融资不会对公司持续经营造成重大不利影响。

## 第五章 有关声明

### 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及公司董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在任何虚假记载、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。

董事: Joseph Delijani Peter Delijani 朱兴  
Joseph Delijani Peter Delijani 朱兴

叶江 傅弘 段瑶  
叶江 傅弘 段瑶

监事: 费玘 曹蓓蓓 丁健  
费玘 曹蓓蓓 丁健

高级管理人员: 叶江 史丽群 陈勇  
叶江 史丽群 陈勇  
姜兆娟 厉旗  
姜兆娟 厉旗

利诚服装集团股份有限公司

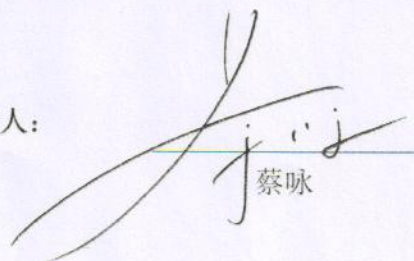
2016年2月2日



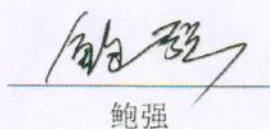
## 二、国元证券股份有限公司声明

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

法定代表人：

  
蔡咏


项目负责人：

  
鲍强

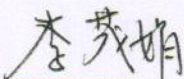
项目小组成员：

  
林强

林强



孟环良



李茂娟



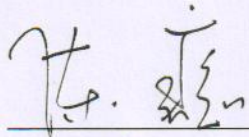
国元证券股份有限公司

2016年2月2日

### 三、律师事务所声明

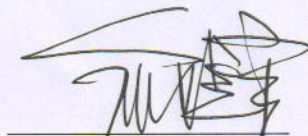
本所及经办律师已阅读利诚服装集团股份有限公司公开转让说明书（“公开转让说明书”），确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：

  
陈巍

  
陈军

律师事务所负责人：

  
俞卫锋

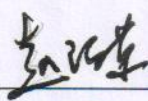



2016年 2月 2日

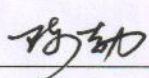
#### 四、会计师事务所声明


本机构及签字注册会计师已阅读《利诚服装集团股份有限公司公开转让说明书》，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办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。

签字注册会计师：

  
赵海荣

  
赵海荣

  
陈勃

  
陈勃

会计师事务所负责人：

  
吕苏阳

  
吕苏阳

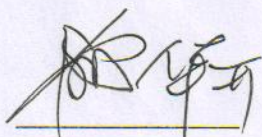
天健会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年2月2日

## 五、资产评估机构声明

本所及签字注册资产评估师已阅读《利诚服装集团股份有限公司公开转让说明书》，确认《利诚服装集团股份有限公司公开转让说明书》与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在该公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认该公开转让说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估师机构负责人签字：

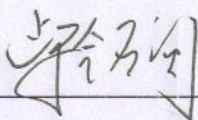


俞华开

经办注册资产评估师签字：



黄明



柴铭远



## 第六章 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