

广州润凯实业股份有限公司



公开转让说明书  
(申报稿)

主办券商



(湖北省武汉市新华路特8号长江证券大厦)

二零一六年七月

## 挂牌公司声明

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

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

中国证监会、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

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

### （一）实际控制人不当控制的风险

黄志红直接持有公司 60.75% 的股份，通过广州申凯间接持有公司 13.50% 的股份，合计持股比例为 74.25%，且担任公司董事长兼总经理，为公司控股股东、实际控制人。因此，黄志红在公司决策、监督、日常经营管理上均可对公司施予重大影响。公司存在实际控制人利用控股股东和实际控制人在公司的决策地位对重大事项决策施加影响，从而使得公司决策存在偏离未来中小股东最佳利益目标的风险。

### （二）公司治理风险

股份公司设立以来建立健全了股东大会、董事会、监事会及高级管理人员的法人治理机制，制定了适应企业现阶段发展的内部管理制度和风险控制体系。但由于股份公司成立时间很短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，并在生产经营中不断完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，人员不断增加，特别是公司在股转系统挂牌后，对公司规范治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续健康发展的风险。

### （三）全球宏观经济周期性波动对行业影响的风险

公司女鞋定位中高端高跟鞋细分市场，中高端女鞋与经济环境联系紧密，发展程度受宏观经济周期性波动的影响，尤其是私人定制女鞋定位较高，经营模式特殊，受环境影响更为明显。宏观经济快速增长时，居民人均可支配收入持续增加，将会提高消费者的购买能力和信心，增加当期购物消费；宏观经济增速减缓时，人们收入增长会受到影响，可能会减少当期购物消费。目前，全球经济仍处于复苏时期，国内经济环境也存在一定的不确定，若宏观经济增长出现减缓，将会影响到消费者收入水平、购买力及消费信心，影响公司经营业绩

及新业务拓展。

#### **（四）市场需求变化与竞争风险**

女鞋行业是一个消费者口味和偏好不断变化的行业。公司研发产品要求准确预测市场潮流和消费者变化，并能不断开发新的适销对路的产品。公司在把握市场需求变化方面具有一定的研发能力，能够较好的预测和把握流行方向。但如果公司对鞋业流行时尚和消费者需求判断失误，未能及时开发出适销对路的产品，将对本公司产品销售产生不利影响。

同时，鞋业在我国是一个市场竞争较为充分的行业。公司定位于中高端高跟鞋细分市场，依托公司多年的行业发展和积累，已形成了相应的行业壁垒，能有效避开低端市场竞争。但随着公司市场的不断扩大，也将面临更多的竞争对手，市场竞争将会加剧，对公司未来的竞争产生不利影响。

#### **（五）外协厂商管理风险**

公司生产模式以外协生产为主。外协生产方式保证了产品的及时足量供货，为行业内普遍采用的生产模式之一。2014 年度、2015 年度公司出口订单、内销订单均为外协生产，公司结合产能、订单情况，持续通过外协生产方式优化生产安排。如果外协厂商未来出现不能及时供应产品、产品质量瑕疵等情况，将对公司的生产经营产生不利影响。

#### **（六）出口国政策风险**

公司国际业务中，有部分产品出口至欧盟国家。欧盟成员国为保护本土的制鞋产业，曾对中国的进口皮鞋征收反倾销税，对出口欧盟国家的国内中小制鞋企业带来很大的不利影响。目前欧盟国家尚未有对中国皮鞋进口的限制政策，但未来欧盟仍存在重新发起新的贸易保护措施（如反倾销、提高环保要求和技术壁垒等）的可能。如果欧盟采取限制措施，将给公司对欧盟国家的出口业务带来不利影响。

### （七）外汇波动和汇兑损益的风险

公司目前以外销为主，2015年、2014年出口比例分别为67.68%、100%，由于外销合同以美元为主要定价及结算货币，公司自接受订单、采购商品到出口，会有一个业务周期，因此外币汇率波动会对公司经营过程中的外币报价和外汇结算等过程造成一定影响，并影响公司的利润。公司2015年度、2014年度公司利润总额分别为6,198,132.31元、305,197.96元，其中财务费用中汇兑损益对利润总额的影响分别为182,677.01元、-2,098.42元，占比分别为2.95%、-0.69%，报告期公司汇兑损益占比较低，对公司业绩影响很小。

为规避汇率波动风险方面，公司参考货币结算专业人员分析，密切留意人民币走势，把可能产生的汇兑损益作为报价的重要参考指标。公司利用自身的议价优势，锁定人民币目标报价，在外币报价时以设置的预期较大幅度的看跌外币汇率折算报价，在一定程度上规避和防范汇率变动风险。报告期内，公司因外汇汇率波动对公司的业绩造成的影响很小，但未来随着公司海外销售业务规模的增长，如果出现汇率波动特别大的情况，特别是外币汇率跌破设置的预期外币换算汇率的情况下，公司实际收汇后所兑换的人民币会低于锁定的目标人民币，可能会对公司的经营业绩产生一定的影响。

### （八）投资理财产品净值波动风险

公司根据资金预算使用情况，在确保正常经营所需流动资金的情况下，使用部分自有闲置资金于2015年11月25日认购上海泓信投资管理公司发行的封闭式基金泓信全景三号证券投资基金C期12,000,000.00元（优先级份额），封闭期一年，以提高流动资金的使用效率，增加公司收益。该基金类别是非公开募集证券投资基金，运作方式是契约型封闭式基金（存续期内不办理基金申购和赎回），产品结构是风险缓冲性（劣后级委托人资金作为安全垫保障优先级委托人本金安全），风险收益特征为中等风险中等收益，预警平仓机制是基金份额净值降到0.90元为预警线，基金份额净值降到0.88元为平仓线（止损线）。

2015年12月31日产品份额净值0.997，基金市值11,964,000.00元，公司已进行公允价值调整。截至本公开转让说明书出具前之2016年3月18日，尽管公司投资的该基金产品份额净值已达到1.035，按公司所投资的全部基金份额换算

合计为 12,420,000.00 元。但考虑到金融市场受很多因素影响，其可能在持有期间受到市场波动的影响，收益具有一定的不可预期性和减值风险，并在资本市场受到不可预期的不利影响条件下，有可能触发预警平仓机制所设置的平仓风险，给公司带来投资损失。

#### 应对措施：

为应对公司持有上述投资理财产品期间可能给公司带来的投资风险，公司实际控制人黄志红已出具承诺，对公司投资的上海泓信投资管理公司发行的封闭式基金泓信全景三号证券投资基金 C 期 12,000,000.00 元（优先级份额），如在投资到期日或持有期间因触发预警平仓机制等投资风险给公司造成任何损失，实际控制人黄志红将以除持有公司股份以外的其他个人财产自行承担相应责任，以保证公司该笔投资理财本金不受任何影响。

公司在上述投资理财产品投资到期后，将按合同约定和实际控制人出具的承诺及时收回本金和收益，不再进行延期投资。

#### （九）报告期内存在关联销售风险

公司报告期内存在关联销售，2014 年、2015 年关联方销售金额占全部销售收入的 100%、10.83%。2014 年关联公司 EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD 为公司唯一销售方，这种模式是在一定历史条件下形成的。公司自成立以来业务规模一直不大，以女鞋外贸为主，随着公司董事薛辉雄持有股份的澳洲公司 EVERSHINE 在当地的连锁零售鞋店业务规模上升，受业务能力和规模条件影响，至 2014 年 EVERSHINE 的订单采购已基本占用公司的全部业务能力和人力资源，因此 2014 年公司的全部收入来源于 EVERSHINE。

虽然公司报告期内存在关联方销售，但公司向关联方的销售政策及销售价格与其他客户较为一致，这种销售模式有一定的历史原因，截至目前未对公司经营形成不利影响。且随着公司扩大人员规模，发力澳洲以外的欧洲市场以及国内市场，开拓了新型的私人订制、线上电商、设计开发等具有高附加值的产品与服务，公司对关联方的依赖程度逐步降低，2015 年公司对 EVERSHINE 的销售收入占全部营业收入的比例已下降到 10.83%，预期未来公司对关联方的销售占比仍会下降。

## 目 录

重大事项提示.....	1
目 录.....	1
释 义.....	1
第一节 公司概况.....	4
一、公司基本情况.....	4
二、股份挂牌情况.....	5
三、公司股东情况.....	7
四、公司历史沿革.....	11
五、子公司及分支机构基本情况.....	19
六、重大资产重组情况.....	20
七、公司董事、监事及高级管理人员情况.....	20
八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	24
九、本次挂牌的有关机构.....	26
第二节 公司业务.....	29
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途.....	29
二、公司内部组织结构.....	33
三、公司商业模式.....	35
四、公司关键资源要素.....	44
五、公司主营业务相关情况.....	59
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	74
第三节 公司治理.....	91
一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	91
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	94
三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况.....	98
四、环境保护、产品质量、安全生产情况.....	100
五、公司独立运营情况.....	101
六、同业竞争情况及其承诺.....	102
七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明.....	109
八、董事、监事、高级管理人员.....	110
九、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况.....	114
第四节 公司财务.....	116
一、财务报表.....	116
二、审计意见.....	126
三、财务报表编制基础及合并范围变化情况.....	126
四、主要会计政策和会计估计.....	126
五、主要税项.....	137
六、最近两年的主要会计数据和财务指标及分析.....	137
七、营业收入、利润及变动情况.....	146
八、主要成本、费用及变动情况.....	150
九、重大投资收益.....	154
十、非经常损益.....	154
十一、主要资产.....	155

十二、主要负债.....	172
十三、股东权益情况.....	176
十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	178
十五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	188
十六、报告期内，公司进行资产评估情况.....	188
十七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	189
十八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	189
十九、特有风险提示.....	189
第五节 有关声明.....	194
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章.....	194
二、主办券商声明.....	195
三、律师声明.....	196
四、审计机构声明.....	197
五、资产评估师事务所声明.....	198
第六节 附件.....	199
一、主办券商推荐报告.....	199
二、财务报表及审计报告.....	199
三、法律意见书.....	199
四、公司章程.....	199
五、其他与公开转让有关的重要文件.....	199

## 释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

一、普通术语		
公司、股份公司、润凯股份、润凯实业	指	广州润凯实业股份有限公司
有限责任公司、有限公司、润凯有限、广州润凯、润凯公司	指	广州润凯国际贸易有限公司
天河分公司	指	广州润凯国际贸易有限公司天河分公司
创逸环球	指	创逸环球有限公司（E&W GLOBAL TRADING LIMITED）
广州申凯	指	广州市申凯投资管理合伙企业（有限合伙）
广州伟嘉	指	广州伟嘉投资控股有限公司
广州网冠	指	广州网冠展览有限公司
上海网冠	指	上海网冠展览有限公司
广东有里	指	广东有里资产管理有限公司
钱海有方	指	珠海市钱海有方股权投资基金管理企业（有限合伙）
广州泰绵	指	广州泰绵国际贸易有限公司
汕头伟妙	指	汕头市伟妙纺织有限公司

广州鑫昊	指	广州市鑫昊贸易有限公司
股东会	指	润凯有限股东会
股东大会	指	润凯实业股东大会
董事会	指	润凯股份董事会
监事会	指	润凯股份监事会
高级管理人员	指	总经理、财务总监、董事会秘书、研发部技术总监、采购部主管、国内业务部主管
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
《公司章程》	指	广州润凯实业股份有限公司章程
三会	指	润凯实业股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
报告期	指	2014年、2015年
元、万元	指	人民币元、万元
基准日	指	2015年12月31日
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、长江证券	指	长江证券股份有限公司
律所	指	北京大成（广州）律师事务所
会所、中天运	指	中天运会计师事务所（特殊普通合伙）
评估所、中联羊城	指	广东中联羊城资产评估有限公司
《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》

《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》（试行）
《工作指引》	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司 2013 年 2 月 8 日发布实施的《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
<b>二、专业术语</b>		
面料	指	鞋面所采用的材料，包括真皮皮革、人造皮革等
O2O	指	Online To Offline（线上到线下），是指线下的商务机构与互联网结合的商业模式。通过线上营销、购买带动线下经营与消费，使企业在线上线下一致的机制和体制的平台上运营。
委托加工	指	公司将自身设计出的自有品牌产品委托给其他合作厂商生产或加工，并全程监督其生产加工过程，对其产品质量严格把关验收，最终产品通过本公司或加盟店的销售网络进行销售
ODM	指	Original Design Manufacturer，即制造商为客户提供产品的原始设计及生产，产成品以客户的品牌出售。
OEM	指	Original Equipment Manufacturer，是受托厂商按来样厂商之需求与授权，按照厂家特定的条件而生产。

## 第一节 公司概况

### 一、公司基本情况

公司名称：广州润凯实业股份有限公司

英文名称：Guangzhou Run Kai Industry Co., Ltd.

法定代表人：黄志红

有限公司成立日期：2003年12月5日

股份公司成立日期：2016年3月14日

注册资本：1000万元人民币

住所：广州市天河区黄埔大道西638号1109

邮编：510627

电话：020-37883318

传真：020-37884072

网址：[www.glamourbella.com.cn](http://www.glamourbella.com.cn)

统一社会信用代码：914401067555904401

信息披露负责人：祁秀倩

电子信箱：[ethtoy@gmail.com](mailto:ethtoy@gmail.com)

所属行业：根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司主营业务所处行业代码及类别为“皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业”（C19）；根据中国证券监督管理委员会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司主营业务所处行业属于“皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业（C19）”。根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司主营业务所处行业属于“皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业（C19）”。根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司主营业务所处行业属于“鞋类（13111212）”。

主营业务：晚宴高跟鞋、配套女包的销售、设计及品牌服务。

经营范围：一般经营项目：皮鞋制造（仅限分支机构经营）；皮箱、包(袋)制造（仅限分支机构经营）；货物进出口（专营专控商品除外）；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；商品信息咨询服务；技术进出口；贸易咨询服务；文化艺术咨询服务；投资咨询服务；个人形象设计服务；鞋设计；时装设计服务；包装装潢设计服务；多媒体设计服务；饰物装饰设计服务；美术图案设计服务；网络技术的研究、开发；软件开发。

许可经营项目：石油开采；天然气开采；铜矿采选；其他常用有色金属矿采选；石油和天然气勘探等辅助活动；其他矿勘探等辅助活动；太阳能发电。

## 二、股份挂牌情况

### （一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币 1.00 元

股票总量：10,000,000.00 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

股票转让方式：协议转让

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定”。

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

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时，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，按照前款规定执行。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。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份”。

除上述情况外，公司股东对其所持股份未作出自愿锁定的承诺。

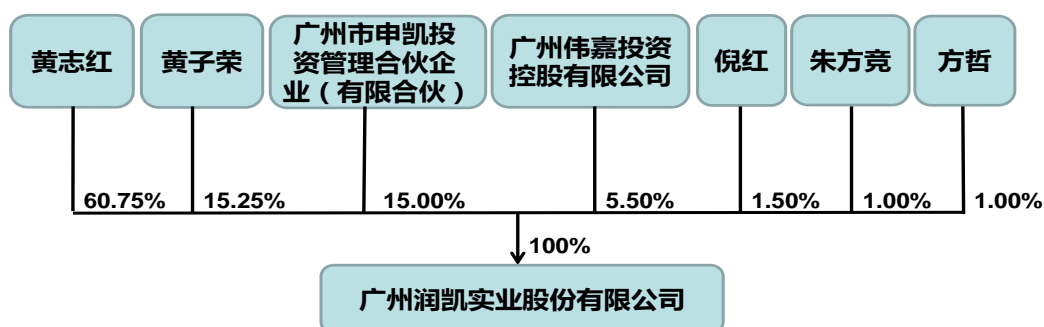
截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立未满一年，公司现有股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东名称	职务	持股数量(股)	持股比例 (%)	是否存在质押或冻结	本次可进入全国股转系统转让的股份数量(股)
1	黄志红	法定代表人、董事长兼总经理	6,075,000.00	60.75	否	0.00

2	黄子荣	董事	1,525,000.00	15.25	否	0.00
3	广州市申凯投资管理合伙企业（有限合伙）	-	1,500,000.00	15.00	否	0.00
4	广州伟嘉投资控股有限公司	-	550,000.00	5.50	否	0.00
5	倪红	监事	150,000.00	1.50	否	0.00
6	朱方竞	-	100,000.00	1.00	否	0.00
7	方哲	-	100,000.00	1.00	否	0.00
合计			10,000,000.00	100.00	-	-

### 三、公司股东情况

#### （一）公司股权结构图



#### （二）公司股东持股情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	股份是否存在质押或争议
1	黄志红	6,075,000.00	60.75	境内自然人	否
2	黄子荣	1,525,000.00	15.25	境内自然人	否
3	广州市申凯投资管理合伙企业（有限合伙）	1,500,000.00	15.00	有限合伙	否
4	广州伟嘉投资控股有限公司	550,000.00	5.50	法人企业	否
5	倪红	150,000.00	1.50	境内自然人	否
6	朱方竞	100,000.00	1.00	境内自然人	否
7	方哲	100,000.00	1.00	境内自然人	否
合计		10,000,000.00	100.00	-	-

根据公司说明并经核查，截至本公开转让说明书签署之日，公司各股东所持股份全部登记在其本人名下，为其本人合法所有，不存在质押、被司法查封、冻结等情形，也不存在代其他第三方持有公司股权的情况。

公司股东均具备完全的民事权利能力和民事行为能力，不存在违法犯罪的情况。

形，不属于国家公务员或者依照和参照公务员管理的人员、党员领导干部等法律法规规定的禁止或限制直接或间接持股的人员，符合《公司法》等法律、法规和规范性文件规定的担任公司股东的情形。

公司现有非自然人股东 2 名，经核查，均不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金管理办法》和《私募投资基金备案办法》规定的私募投资基金及基金管理人，无需办理相关私募投资基金备案登记手续。

### （三）股东之间关联关系

根据公司说明并经核查，股东黄子荣与股东黄志红系兄妹关系；股东黄志红持有广州申凯 90% 的股权，且担任广州申凯的执行事务合伙人。除此之外，其他股东之间不存在关联关系。

### （四）控股股东和实际控制人、持股 5% 以上股东基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，黄志红直接持有公司 60.75% 的股份，通过广州申凯间接持有公司 13.5% 的股份，合计持股比例为 74.25%，且担任公司董事长兼总经理、法定代表人，为公司实际控制人。

**黄志红：**女，1970 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1992 年 7 月毕业于广东外语外贸大学，国际贸易专业，本科学历。1992 年 9 月至 1995 年 2 月在广东省轻工业品进出口集团公司工作，担任业务员；1995 年 3 月至 2006 年 4 月在广东省新时代进出口公司工作，担任业务员；2006 年 5 月至 2010 年 5 月在广州润凯国际贸易有限工作，担任监事；2010 年 5 月至 2016 年 3 月在广州润凯国际贸易有限公司工作，担任执行董事兼经理；2016 年 3 月至今任广州润凯实业股份有限公司董事长、总经理，任期三年，自 2016 年 3 月至 2019 年 3 月。

根据公司说明、查阅历次股东（会）、董事会决议文件，经核查，自 2010 年 5 月至 2015 年 9 月，黄志红直接持有润凯有限 75% 的股权。2015 年 9 月至 2015 年 10 月，黄志红直接持有润凯有限 68.25% 的股份。2015 年 10 月以后，黄志红通过直接持股和间接持股的方式合计持有公司 74.25% 的股份。报告期内黄志红持续持有公司 50% 以上的股权，并一直担任公司的执行董事兼总经理，股份公司

成立后，黄志红担任润凯实业的董事长，为公司实际控制人和控股股东，且最近两年内未发生变化。

**黄子荣：**男，1965年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1987年12月毕业于深圳大学，国际金融专业，本科学历。1988年1月至1993年6月在东山区人民政府工作，担任科员；1994年9月至2014年12月在广东新创发展有限公司工作，担任董事；2001年6月至2010年9月在广州华南教育科技发展有限公司工作，担任董事；2011年2月至今在广东省网商协会工作，担任执行副会长兼秘书长；2011年9月至今在广东省电子商务标准化委员会（GD/TD-35）工作，担任委员/副秘书长；2013年11月至今在广州网冠展览有限公司工作，担任执行董事；2015年9月至今在广东有里资产管理有限公司工作，担任执行董事兼经理、法定代表人；2015年9月至今在上海网冠展览有限公司工作，担任执行董事、法定代表人；2016年3月至今任广州润凯实业股份有限公司董事，任期三年，自2016年3月至2019年3月。

**广州市申凯投资管理合伙企业（有限合伙）：**广州申凯成立于2015年10月10日，统一社会信用代码为91440101MA59ABCW7F，住所为广州市天河区花城大道20号1301房之四（仅限办公用途），经营范围为投资咨询服务；投资管理服务；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；商品信息咨询服务。广州申凯的出资情况如下：

序号	合伙人	合伙人类型	出资额(万元)	出资比例(%)
1	黄志红	普通合伙人	45.00	90.00
2	曾彪宁	有限合伙人	5.00	10.00
合计			<b>50.00</b>	<b>100.00</b>

**广州伟嘉投资控股有限公司：**广州伟嘉成立于2011年03月31日，统一社会信用代码为91440101572160560R，住所为广州市天河区花城大道20号1301之一，法定代表人为卓伟民，经营范围为企业自有资金投资；商品批发贸易（许

可审批类商品除外)；商品零售贸易(许可审批类商品除外)；货物进出口(专营专控商品除外)；技术进出口。广州伟嘉的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	卓维鹏	1,200.00	60.00
2	卓伟民	400.00	20.00
3	卓伟雄	400.00	20.00
合计		2,000.00	100.00

## 四、公司历史沿革

### (一) 有限公司设立

有限公司成立于2003年12月5日，系由吴汉明、黄志红、王少烈、黄健共同出资设立。2003年11月27日，有限公司取得(穗)名称预核【2003】号第7601号《企业名称预先核准通知书》，核准企业名称为“广州市润凯国际贸易有限公司”。2003年11月27日，有限公司召开股东会，并签署了《广州市润凯国际贸易有限公司章程》，约定了股东认缴出资额和持股比例及股东的权利和义务。2003年12月2日，广东协和合伙会计师事务所出具编号“粤协合会验(2003)第B383号”《验资报告》，对有限公司注册资本进行验证，截至2003年12月2日止，有限公司已收到股东缴纳的注册资本301.00万元，以货币出资，占注册资本总额的100%，其中吴汉明出资150.50万元，黄志红出资75.25万元，王少烈出资45.15万元，黄健出资30.10万元。2003年12月5日，广州市工商行政管理局颁发了注册号为4401012041076的《企业法人营业执照》。

有限公司设立时的股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	吴汉明	150.50	150.50	50.00	货币
2	黄志红	75.25	75.25	25.00	货币
3	王少烈	45.15	45.15	15.00	货币
4	黄健	30.10	30.10	10.00	货币
合计		<b>301.00</b>	<b>301.00</b>	<b>100.00</b>	—

## （二）2004年9月，有限公司第一次股权转让

2004年8月27日，润凯有限股东会决议，新增股东王咏。同意吴汉明将其原出资150.50万元（占公司注册资本的50%）全部转让给王咏，转让金额150.50万元；同意黄健将其原出资30.10万元（占公司注册资本的10%）全部转让给王少烈，转让金额30.10万元。

同日，吴汉明与王咏、黄健与王少烈就前述转让事宜分别签署了《股东转让出资合同书》。

同日，王咏、黄志红、王少烈签署了《广州润凯国际贸易有限公司章程修正案》。

2004年9月1日，广州市工商行政管理局向润凯有限核发了变更后的《企业法人营业执照》，核准了本次变更。

本次股权转让后，有限公司的股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	王咏	150.50	150.50	50.00	货币

2	黄志红	75.25	75.25	25.00	货币
3	王少烈	75.25	75.25	25.00	货币
合计		<b>301.00</b>	<b>301.00</b>	<b>100.00</b>	—

### (三) 2006年5月，有限公司第二次股权转让

2006年3月22日，润凯有限股东会决议，新增股东邓保众。同意王咏将原出资150.50万元（占公司注册资本的50%）全部转让给邓保众，转让金额150.50万元；同意王少烈将原出资75.25万元（占公司注册资本的25%）全部转让给邓保众，转让金额75.25万元。

同日，邓保众与王咏、王少烈就上述股权转让事宜签署了《股东转让出资合同书》。

2006年3月23日，邓保众与黄志红签署了《广州润凯国际贸易有限公司章程修正案》。

2006年5月22日，广州市工商行政管理局向润凯有限核发了变更后的《企业法人营业执照》，核准了本次变更。

本次股权转让后，有限公司的股东及出资情况变更如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	邓保众	225.75	225.75	75.00	货币
2	黄志红	75.25	75.25	25.00	货币
合计		<b>301.00</b>	<b>301.00</b>	<b>100.00</b>	—

### (四) 2007年7月，有限公司第三次股权转让

2007年6月20日，润凯有限股东会决议，同意邓保众将原出资225.75万元（占公司注册资本的75%）全部转让给黄健，转让金额225.75万元。

同日，邓保众与黄健就上述股权转让事宜签署了《股东转让出资合同书》。

2007年6月28日，黄健与黄志红签署了《广州润凯国际贸易有限公司章程修正案》。

2007年7月16日，广州市工商行政管理局向润凯有限核发了变更后的《企业法人营业执照》，核准了本次变更。

本次股权转让后，有限公司的股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	黄健	225.75	225.75	75.00	货币
2	黄志红	75.25	75.25	25.00	货币
合计		<b>301.00</b>	<b>301.00</b>	<b>100.00</b>	—

#### （五）2010年5月，有限公司第四次股权转让

2010年5月15日，润凯有限股东会决议，同意黄健将原出资225.75万元（占公司注册资本的75%）中的150.50万元（占公司注册资本的50%）全部转让给黄志红，转让金额150.50万元；同意黄健将原出资225.75万元（占公司注册资本的75%）中的75.25万元（占公司注册资本的25%）全部转让给黄子荣，转让金额75.25万元。

同日，黄健与黄志红、黄子荣就上述股权转让事宜签署了《股东转让出资合同书》。

同日，黄志红与黄子荣签署了《广州润凯国际贸易有限公司章程修正案》。

2010年5月25日，广州市工商行政管理局越秀分局向润凯有限核发了变更后的《企业法人营业执照》，核准了本次变更。

本次股权转让后，有限公司的股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	股权比例(%)	出资方式
1	黄志红	225.75	225.75	75.00	货币
2	黄子荣	75.25	75.25	25.00	货币
合计		<b>301.00</b>	<b>301.00</b>	<b>100.00</b>	—

#### （六）2015年9月，有限公司第一次增资

2015年9月2日，润凯有限股东会决议，同意公司注册资本由301万元增至1000万元，分别由黄志红出资456.75万元认缴新增注册资本456.75万元，黄子荣出资152.25万元认缴新增注册资本152.25万元，广州伟嘉投资控股有限公司出资272.25万元认缴新增注册资本55万元，倪红出资74.25万元认缴新增注册资本15万元，朱方竞出资49.25万元认缴新增注册资本10万元，方哲出资49.25万元认缴新增注册资本10万元。合计出资1,054.50万元认缴新增注册资本699万元，出资方式均为货币。

2015年9月16日，大信会计师事务所广州分所就润凯有限股东的出资出具《验资报告》（大信穗验字【2015】第072号），截至2015年9月14日止，有限公司已收到全体股东以货币方式缴纳的出资额合计1,054.50万元，其中新增注册资本合计699万元，资本公积355.50万元，变更后的累计实收资本为1,000.00万元，占注册资本总额的100%。

2015年9月18日，润凯有限全体股东签署了新的《广州润凯国际贸易有限公司章程》。

2015年9月22日，广州市工商行政管理局天河分局向润凯有限核发了变更后的《营业执照》，核准了本次变更。

本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	股权比例（%）	出资方式
1	黄志红	682.50	682.50	68.25	货币
2	黄子荣	227.50	227.50	22.75	货币
3	广州伟嘉投资控股有限公司	55.00	55.00	5.50	货币
4	倪红	15.00	15.00	1.50	货币
5	朱方竞	10.00	10.00	1.00	货币
6	方哲	10.00	10.00	1.00	货币
	合计	<b>1,000.00</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	—

#### （七）2015年10月，有限公司第五次股权转让

2015年10月29日，润凯有限股东会决议，同意黄志红将原出资682.5万元（占公司注册资本68.25%）中的75万元（占公司注册资本7.5%）转让给广州申凯，转让金额为111.25万元；同意黄子荣将原出资227.5万元（占公司注册资本22.75%）中的75万元（占公司注册资本7.5%）转让给广州申凯，转让金额为111.25万元。

同日，广州申凯与黄志红、黄子荣就上述股权转让事宜签署了《股东转让出资合同书》。

同日，润凯有限全体股东签署了新的《广州润凯国际贸易有限公司章程》。

2015年10月30日，广州市工商行政管理局天河分局对润凯有限核准了本次变更。

本次股权转让后，有限公司的股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	股权比例(%)	出资方式
1	黄志红	607.50	607.50	60.75	货币
2	黄子荣	152.50	152.50	15.25	货币
3	广州市申凯投资管理合伙企业(有限合伙)	150.00	150.00	15.00	货币
4	广州伟嘉投资控股有限公司	55.00	55.00	5.50	货币
5	倪红	15.00	15.00	1.50	货币
6	朱方竞	10.00	10.00	1.00	货币
7	方哲	10.00	10.00	1.00	货币
合计		<b>1,000.00</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	—

#### (八) 有限公司整体变更为股份有限公司

2015年8月27日，广州市工商局核准公司名称为“广州润凯实业股份有限公司”，有效期至2016年2月24日。2016年2月15日，广州市工商局将公司核准变更的企业名称有效期延长至2016年8月13日。

2015年12月20日，润凯有限召开股东会，决议将润凯有限整体变更为股份有限公司，同意中联羊城评估、中天运会计师所以2015年12月31日为基准日对润凯有限进行资产评估、审计。

2016年2月26日，中天运会计师事务所(特殊普通合伙)出具的中天运【2016】审字第90315号标准无保留审计意见《审计报告》。根据该报告，润凯有限2015

年 12 月 31 日经审计的净资产为 17,965,405.38 元。

2016 年 3 月 4 日,广东中联羊城资产评估有限公司出具中联羊城评字【2016】第 XHMPD0072 号《资产评估报告书》。根据该报告,润凯有限 2015 年 12 月 31 日净资产的评估值为 17,971,142.76 元。

2016 年 3 月 4 日,润凯有限召开股东会会议,全体股东签署了《广州润凯实业股份有限公司发起人协议》,一致约定作为发起人发起设立股份公司,同意有限公司以 2015 年 12 月 31 日为基准日,整体变更为股份有限公司。公司整体变更所发行的全部股份均由各股东以其拥有的有限公司截至 2015 年 12 月 31 日经审计的净资产认购,公司截至审计基准日 2015 年 12 月 31 日经审计的净资产值为人民币 17,965,405.38 元,将全部净资产按 1.796540538:1 的比例折为股份有限公司股本,确定变更后的股份有限公司总股本为 1,000 万股,每股面值人民币 1 元,股东按照在公司的出资比例持有相应数额的股份,7,965,405.38 元计入公司资本公积。

2016 年 3 月 7 日,润凯有限全体股东以发起人身份召开公司创立大会暨第一次股东大会,通过了关于股份公司设立的相关议案并形成决议。

2016 年 3 月 7 日,中天运会计师事务所(特殊普通合伙)出具中天运【2016】验字第【90026】号《验资报告》,经审验,截至 2016 年 3 月 7 日止,公司已收到全体发起人以其拥有的润凯有限净资产折合的实收资本 10,000,000.00 元,净资产折股后的余额 7,965,405.38 元计入资本公积。

2016 年 3 月 14 日,广州市工商行政管理局为本次整体变更办理了工商登记,并核发了统一社会信用代码为 914401067555904401 的《营业执照》。根据该《营业执照》记载,润凯实业的注册资本为 1,000 万元,公司类型为其他股份有限公司(非上市),经营范围为一般经营项目:皮鞋制造(仅限分支机构经营);皮箱、包(袋)制造(仅限分支机构经营);货物进出口(专营专控商品除外);商品批发贸易(许可审批类商品除外);商品零售贸易(许可审批类商品除外);商品信息咨询服务;技术进出口;贸易咨询服务;文化艺术咨询服务;投资咨询服务;个人形象设计服务;鞋设计;时装设计服务;包装装潢设计服务;多媒体设计服务;饰物装饰设计服务;美术图案设计服务;网络技术的研究、开发;软

件开发。许可经营项目：石油开采；天然气开采；铜矿采选；其他常用有色金属矿采选；石油和天然气勘探等辅助活动；其他矿勘探等辅助活动；太阳能发电。

股份公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	持有股数（股）	股权比例（%）	出资方式
1	黄志红	6,075,000.00	60.75	净资产折股
2	黄子荣	1,525,000.00	15.25	净资产折股
3	广州市申凯投资管理合伙企业 （有限合伙）	1,500,000.00	15.00	净资产折股
4	广州伟嘉投资控股有限公司	550,000.00	5.50	净资产折股
5	倪红	150,000.00	1.50	净资产折股
6	朱方竞	100,000.00	1.00	净资产折股
7	方哲	100,000.00	1.00	净资产折股
合计		<b>10,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	—

## 五、子公司及分支机构基本情况

### （一）控股子公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，润凯实业无控股子公司。

### （二）参股公司情况

截至本公开转让说明书签署之日，润凯实业无参股公司。

### （三）分支机构基本情况

报告期内，润凯有限曾存在一家分公司，基本情况如下：

序号	名称	经营场所	成立日期	经营范围	负责人	现状
1	广州润凯国际贸易有限公司天河分公司	广州市天河区黄埔大道西638号1108、1109房	2006/9/19	技术进出口；货物进出口（专营专控商品除外）；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；商品信息咨询。	黄志红	2015年10月26日，广州市天河区地方税务局核准天河分公司办理地税注销登记。

2015年7月20日，广州市越秀区国家税务局核准天河分公司办理国税注销登记；2015年7月23日，广州市工商行政管理局天河分局核发了（穗）登记内销字【2015】第06201507230582号《企业核准注销登记通知书》，核准天河分公司的注销登记；2015年8月21日，广州市组织机构代码管理中心核准天河分公司办理组织机构代码及代码证注销登记；2015年10月26日，广州市天河区地方税务局核准天河分公司办理地税注销登记。

## 六、重大资产重组情况

经核查，公司报告期内无重大资产变化、收购或出售资产的行为，亦不存在拟进行的资产置换、资产剥离等行为。

## 七、公司董事、监事及高级管理人员情况

### （一）董事会成员情况

公司设董事会，由五名董事组成。现任的五名董事分别是：黄志红、薛辉雄、黄子荣、卓伟杰、李凯。黄志红任公司董事长兼总经理，本届董事任期自2016年3月至2019年3月。

**黄志红：**董事长兼总经理，具体情况见本公开转让说明书本节“三、公司股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人及持有5%以上股份股东情况”之“1、控

股股东、实际控制人及近两年的变化情况”。

**薛辉雄：**男，1970年8月出生，澳大利亚国籍，有境外永久居留权。1997年7月至今在EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD工作，担任常务董事；2012年8月至今在NIUGINI GLASS & ALUMINIUM LIMITED工作，担任常务董事；2013年5月至今在BUNBURY ENERGY PTY LTD工作，担任常务董事；2013年5月至今在AUSPECT PNG PTY .LTD.工作，担任执行董事；2013年5月至今在AUSPECT PNG (PNG) LIMITED工作，担任执行董事；2013年5月至今在FRIEDA RIVER & ASSOCIATES DEVELOPMENT LTD工作，担任执行董事；2016年3月至今任广州润凯实业股份有限公司董事，任期三年，自2016年3月至2019年3月。

**黄子荣：**董事，具体情况见本公开转让说明书本节“三、公司股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人及持有5%以上股份股东情况”之“2、前十名股东及持有5%以上股份股东情况”。

**卓伟杰：**男，1960年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2001年9月毕业于中山大学在职经理工商管理专业，MBA。1992年8月至1995年10月在广州市东丰纺织品经营公司工作，担任经理；1995年10月至2001年5月在广东伟嘉发展有限公司工作，担任经理；2001年7月至2010年9月在广东伟嘉投资有限公司工作，担任董事长；2005年9月至今在汕头市伟妙纺织有限公司工作，担任监事；2016年3月至今任广州润凯实业股份有限公司董事，任期三年，自2016年3月至2019年3月。

**李凯：**男，1967年8月出生，中国国籍，有境外永久居留权，1989年7月毕业于中山大学中文系，本科学历。1989年7月至2001年5月在中国银行广东省分行工作，担任副科长；2001年5月至2003年5月在上海浦东发展银行广州分行工作，担任副经理；2008年5月至2011年2月在上海浦东发展银行广州分行工作，担任部门经理；2011年2月至2014年12月在广东南粤银行广州分行工作，担任部门副总经理；2015年1月至今在新时代信托股份有限公司工作，担任部门副总经理；2016年3月至今任广州润凯实业股份有限公司董事，任期三年，自2016年3月至2019年3月。

## （二）监事会成员情况

公司设监事会，由三名监事组成，监事会设监事主席一名。现任三名监事分别是倪红（监事会主席）、杨光、罗莉（职工监事），本届监事任期自 2016 年 3 月至 2019 年 3 月。

**倪红：**具体情况见本公开转让说明书本节“三、公司股东情况”之“（二）公司股东持股情况。”

**杨光：**女，1970 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1992 年 7 月毕业于广东外语外贸大学国际企业管理专业，本科学历。1992 年 7 月至 1994 年 9 月在中化广东进出口公司工作，担任企管科科长；1994 年 10 月至 2000 年 11 月在中化广东进出口公司工作，担任海外发展部财务总监；2000 年 12 月至 2001 年 5 月在广之旅空运服务有限公司工作，担任财务总监；2001 年 9 月至 2013 年 5 月在广东新华会计师事务所工作，担任注册会计师、项目经理；2007 年 2 月 12 日至 2016 年 2 月 25 日任广州市鑫昊贸易有限公司监事；2013 年 6 月至今在大信会计师事务所广州分所（特殊普通合伙）工作，担任注册会计师、项目经理；2016 年 3 月至今任广州润凯实业股份有限公司监事，任期三年，自 2016 年 3 月至 2019 年 3 月。

**罗莉：**女，1981 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1996 年 7 月毕业于贵州省瓮安中学，初中学历。1999 年 4 月至 2006 年 1 月在广东省江门市叠骥鞋业有限公司工作，担任生产部面部主管、生产部总经理助理；2006 年 1 月至 2007 年 11 月在深圳市明辉鞋业公司工作，担任开发助理、板房跟单员；2008 年 5 月至 2016 年 3 月在广州润凯国际贸易有限公司工作，担任研发部技术人员；2016 年 3 月至今任广州润凯实业股份有限公司监事，任期三年，自 2016 年 3 月至 2019 年 3 月。

## （三）高级管理人员情况

公司高级管理人员包括总经理、财务总监、董事会秘书、研发部技术总监、采购部主管、国内业务部主管。总经理为黄志红，财务总监为黄鹂，董事会秘书为祁秀倩，研发部技术为总监曾彪宁，采购部主管为蔡梅芳，国内业务部主管为邓英。

**黄志红：**董事长兼总经理，具体情况见本公开转让说明书本节“三、公司股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人及持有 5% 以上股份股东情况”之“1、控股股东、实际控制人及近两年的变化情况”。

**黄鹂：**女，1971 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1995 年 7 月毕业于中南工业大学，行政管理及文秘专业，大专学历。1993 年 2 月至 1998 年 10 月在长沙市红旗织布厂工作，担任出纳；1998 年 11 月至 2000 年 1 月在威思霸海虹涂料（中国）有限公司工作，担任销售总监助理；2000 年 2 月至 2001 年 2 月在上海耐思日用化工有限公司广州分公司工作，担任财务经理兼行政人事经理；2001 年 3 月至 2005 年 7 月在广东新华会计师事务所工作，担任项目主管；2005 年 8 月至 2008 年 9 月在广州市鑫昊贸易有限公司工作，担任财务经理；2007 年 2 月 12 日至 2016 年 2 月 25 日在广州市鑫昊贸易有限公司工作，担任执行董事兼经理；2008 年 10 月至 2010 年 7 月在广州樱迪服饰有限公司工作，担任财务经理；2011 年 1 月至 2012 年 2 月在广州欢立天信息科技有限公司工作，担任财务总监；2012 年 10 月至 2015 年 7 月在创逸环球有限公司工作，担任财务职务；2015 年 7 月至 2016 年 3 月在广州润凯国际贸易有限公司工作，担任财务总监；2016 年 3 月至今任广州润凯实业股份有限公司财务总监，任期三年。

**祁秀倩：**女，1972 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2009 年 7 月毕业于中央广播电视大学，工商管理专业，本科学历。1990 年 5 月至 1993 年 2 月在广州白天鹅宾馆工作，担任中餐部咨客；1993 年 3 月至 2000 年 11 月在香港佳骏贸易有限公司工作，担任总经理助理；2000 年 12 月至 2001 年 6 月在广州中南德锦经贸公司工作，担任行政人事部经理；2001 年 7 月至 2001 年 12 月在广州康士贸易有限公司工作，担任行政人事部经理；2002 年 1 月至 2003 年 7 月在广州炽达电器有限公司工作，担任总经理助理兼行政人事部经理；2004 年 6 月至 2005 年 9 月在辉煌电器(深圳)有限公司广州分公司工作，担任总经理助理兼行政人事经理；2005 年 10 月至 2009 年 10 月在广州竣诚电器有限公司工作，担任副总经理；2009 年 11 月至 2010 年 6 月在上海竣诚化妆品有限公司工作，担任高级经理；2010 年 8 月至 2012 年 5 月在广州竣诚电器有限公司工作，担任副总经理；2012 年 5 月至 2015 年 9 月在华迹德（广州）贸易有限公司工作，担任总经理助理；2015 年 11 月至 2016 年 3 月在广州润凯国际贸易有限公司工作，

担任经理助理；2016年3月至今任广州润凯实业股份有限公司董事会秘书，任期三年。

**曾彪宁：**男，1980年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2000年7月毕业于连平县中信中学，高中学历。2000年10月至2001年5月在金宝鞋业工作，担任日工；2001年6月至2003年11月在金宝鞋业工作，担任设计师；2004年1月至2006年3月在金星鞋业皮具有限公司担任鞋部设计师及开发经理；2006年9月至2008年12月在莎依琳鞋业工作，担任总经理；2009年9月至2016年3月在广州润凯国际贸易有限公司工作，担任研发部技术总监；2016年3月至今任广州润凯实业股份有限公司研发部技术总监，任期三年。

**蔡梅芳：**女，1979年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1997年7月毕业于湖南九嶷山文理进修学院，商贸英语专业，大专学历。1999年3月至2006年5月在中山市通佳鞋业有限公司工作，担任业务部课长；2006年9月至2010年4月在FIRST LINK GROUP工作，担任外贸业务主管；2010年5月至2016年3月在广州润凯国际贸易有限公司工作，担任采购部主管；2016年3月至今任广州润凯实业股份有限公司采购部主管，任期三年。

**邓英：**女，1986年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2008年6月毕业于长沙航院商务英语专业，大专学历。2008年6月至2009年3月在路意咨询服务有限公司工作，担任业务员；2009年3月至2009年11月在广州千蕙鞋业有限公司工作，担任业务员；2009年12月至2016年3月在广州润凯国际贸易有限公司工作，担任国内业务部主管；2016年3月至今担任广州润凯实业股份有限公司国内业务部主管，任期三年。

#### （四）董事、监事、高级管理人员相互之间是否存在亲属关系

董事会成员黄子荣与黄志红系兄妹关系，董事李凯与监事倪红系夫妻关系，其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

### 八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	2,109.92	289.66

股东权益合计（万元）	1,796.54	277.38
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,796.54	277.38
每股净资产（元）	1.80	0.92
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.80	0.92
资产负债率(%)（母公司）	14.85	4.24
流动比率（倍）	6.70	23.48
速动比率（倍）	6.41	23.48
<b>项目</b>	<b>2015 年度</b>	<b>2014 年度</b>
营业收入（万元）	2,050.90	433.76
净利润（万元）	464.66	22.89
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	464.66	22.89
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	468.54	22.15
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	468.54	22.15
毛利率（%）	43.71	24.86
净资产收益率（%）	60.09	8.61
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	60.59	8.33
基本每股收益（元/股）	0.98	0.08
稀释每股收益（元/股）	0.98	0.08
应收帐款周转率（次）	12.99	2.65
存货周转率（次）	25.24	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	363.18	-9.15
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.76	-0.03

- 1、资产负债率按照母公司报表数据计算。
- 2、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算。
- 3、净资产收益率按照“归属于母公司股东的净利润/加权平均净资产”计算。
- 4、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净资产”计算。
- 5、每股收益按照“当期净利润/加权平均普通股股数”计算。
- 6、每股净资产按照“当期净资产/期末实收资本”计算。

- 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/加权平均普通股股数”计算。
- 8、资产负债率按照“期末负债/期末资产”计算。
- 9、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算。
- 10、速动比率按照“期末（流动资产-存货）/期末流动负债”计算。
- 11、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（应收账款期末账面余额+应收账款期初账面余额）÷2）”计算。
- 12、存货周转率按照“当期营业成本/（（存货期末账面余额+存货期初账面余额）÷2）”计算。

## 九、本次挂牌的有关机构

### （一）主办券商

名称：长江证券股份有限公司

法定代表人：尤习贵

住所：湖北省武汉市新华路特8号长江证券大厦

联系电话：027-65799694

传真：027-65799576

项目小组负责人：姜俊

项目小组成员：杨志街 易君乐 吴伊璇

### （二）律师事务所

名称：北京大成（广州）律师事务所

负责人：卢跃峰

住所：广东省广州市天河区体育西路103号维多利广场A座45、51楼

联系电话：020-38390849

传真：020-85238573

经办律师：戎魏魏 黄远谋

### **（三）会计师事务所**

名称：中天运会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：祝卫

住所：北京市西城区车公庄大街9号院1号楼1门701—704

联系电话：010-88395676

传真：010-88395200

经办注册会计师：桂建平 谢晖

### **（四）资产评估机构**

名称：广东中联羊城资产评估有限公司

法定代表人：胡东全

住所：广州市越秀区中山六路232号2001、2002A房（仅限办公用途）

联系电话：020-38010830

传真：020-38010829

经办注册评估师：喻莺 梁瑞莹

### **（五）证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-50939980

传真：010-50939716

### **（六）拟挂牌场所**

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

电话：010-63889512

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

#### （一）主营业务

公司的主营业务为晚宴高跟鞋、配套女包的销售、设计及品牌服务，从事集晚宴高跟鞋、婚礼高跟鞋、日装高跟鞋及与其配套女包的设计、工艺研发、销售、定制服务于一体女鞋产品专业营销与品牌服务。公司业务为轻资产运营模式，即将固定资产投资较大的生产环节外包给第三方加工厂商，通过运营品牌、自主研发设计，并以高端私人会所、电子商务等方式销售自有品牌产品。公司营运主要采用直销、ODM/OEM 经销相结合的营销模式向终端消费者或国际知名品牌商提供女鞋、女包产品的高级定制服务及设计生产服务。

公司客户主要为社会精英女性群体以及国外一、二线品牌女鞋企业。公司通过多年行业内口碑营销与经验累积，成功打造出具有良好认知度的自主女鞋品牌“GLAMOUR BELLA”。公司一直专注于女装晚宴高跟鞋细分行业，目标为在国内市场中占据晚宴高跟鞋细分领域的龙头地位。

报告期内，公司主营业务没有发生重大变化。

#### （二）主要产品或服务及其用途

##### 1、主要产品

公司主要产品为晚宴高跟鞋及配套女包。目前公司拥有两个自有品牌的产品：“Glamour Bella 格岚贝拉”及“Oubosha 欧铂莎”。根据品牌定位不同，在风格、款式、用料以及工艺等方面分别面向两个不同细分市场，从而满足不同生活阅历和时尚价值追求的女性消费者的差异化消费需求。

公司紧随国家的社会经济战略转型步伐，充分发挥精益求精的工匠精神，秉持“把事情做到最好、把技术做成艺术”的精神，在晚宴高跟鞋品类、品质和品牌方面持续钻研。经过多年的发展和培育，品牌知名度得到了极大的提高，各品牌的定位如下：

（1）以私人定制为核心的“Glamour Bella 格岚贝拉”品牌轻奢品。

##### ① “Glamour Bella 格岚贝拉”设计理念

公司自主品牌“Glamour Bella 格岚贝拉”是为年龄层介于 18-50 岁之间，独立、

自信的精英女性而打造的高端时尚晚宴女鞋及配套女包品牌。“Glamour Bella 格岚贝拉”品牌根据不同的主题、风格及适用场合融入独特的设计理念：



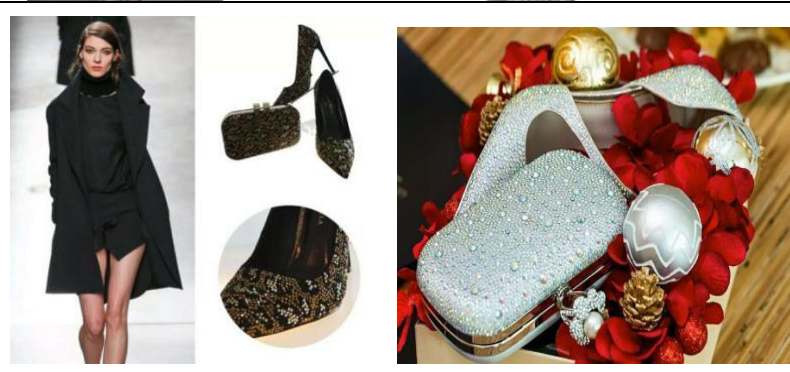
主题	风格	适用场合	设计理念
冰雪精灵	优雅甜美范	婚礼/晚宴（搭配同主题手包）	以雪花为灵感设计的高跟鞋及手包，打造从指尖到指尖的灵动美态
重金属女王	型格御姐范	日常生活/晚宴（搭配同主题手包及腰带）	用重金属风格来打造强大气场的系列，高跟鞋/手包/腰带可三位一体共同使用，也可分开搭配点缀衣裙。

产品图样

冰雪精灵		
重金属女王		

②“Glamour Bella 格岚贝拉”产品系列，目标对象为专业女性、高级白领、明星、名媛。

品牌	产品分类	产品图片
Glamour Bella 格岚贝拉 品牌	日装鞋系列	

<p>晚装鞋系列</p>	
<p>婚宴鞋系列</p>	
<p>手包系列</p>	

“Glamour Bella 格岚贝拉”时尚女鞋以高贵、新颖、轻奢的品牌定位，引领时尚、优雅的生活方式，传递追求品质的理念，结合国际流行趋势及现代中国时尚元素，提供高贵、职业、优雅、时尚的系列女鞋包，满足新时代都市女性多重生活形态的着装需求。

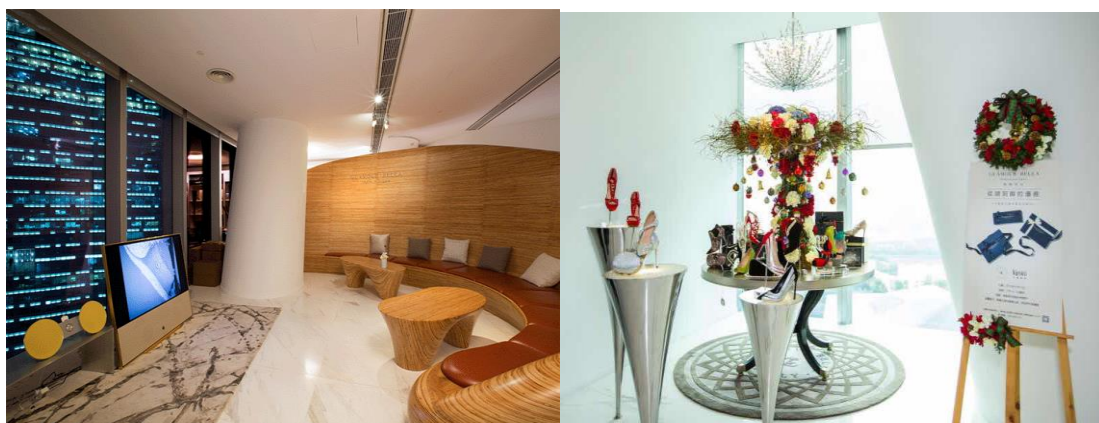
(2) 以电商运营为核心的“Oubosha 欧铂莎”亲民中端品牌。

“Oubosha 欧铂莎”专为职业白领女性设计，定位中端，利用中奢网、寺库网、淘宝、天猫等电商平台进行 O2O 互联网运营。目前“Oubosha 欧铂莎”品牌主要通过淘宝的企业店铺和天猫的品牌直销店销售。

品牌	产品分类	产品图片
Oubosha 欧铂莎品 牌	日装鞋系列	
	宴会鞋系列	

## 2、主要服务

### (1) 高端私人定制服务



公司作为专营时尚精品晚宴高跟鞋及女包企业，高端私人定制服务是公司业务结构中一个不可或缺的板块。公司高端私人定制服务为客户提供的定制品种涵盖晚宴用高跟鞋、婚宴用高跟鞋、日常用高跟鞋及配套女包或其他饰品搭配方案。公司为高端私人定制服务配有经验丰富的专有设计、加工团队，以满足高端客户个性化、精品化的着装需求。高端私人定制服务的推出契合国家“鼓励企业开展个性化定制、柔性化生产、培育精益求精的工匠精神”的政策，企业未来发展前景良好。

格岚贝拉高端定制会所实行会员制运营模式，会员可以享受高级定制的服务礼遇，体验设计独特、高品质的设计款高跟鞋及系列晚宴包。作为一个为现代

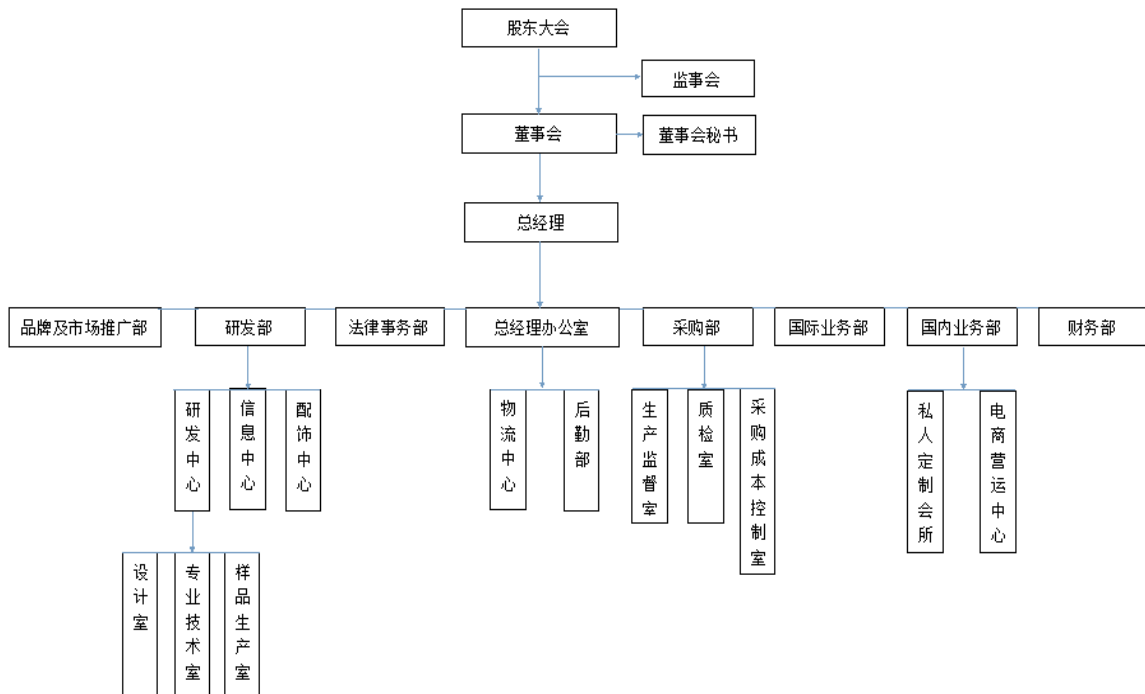
优雅女性、跨界时尚文化、私人定制高端鞋包类产品及国内外优质资源品牌所搭建的时尚社交资源平台，格岚贝拉高端定制会所定位高端品质生活圈，致力打造国内轻奢时尚第一品牌。

(2) 专业女鞋设计服务

公司拥有资深设计团队，可为潜在客户设计服务。设计方面，设计师注重运用新技术、新工艺，在简约的设计风格中融入国际流行元素，使东西方文化元素充分结合，力求展现高质量女鞋的精髓与内涵。

二、公司内部组织结构

(一) 公司内部组织机构图



(二) 主要职能部门的主要职责

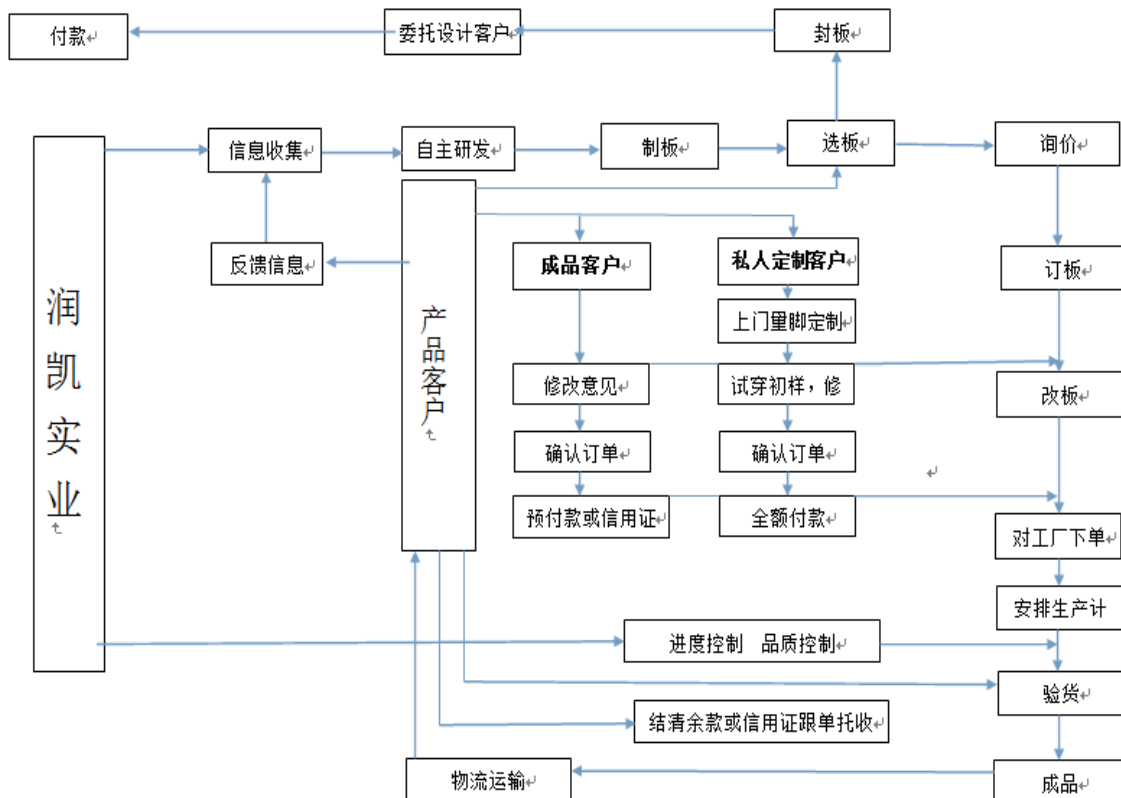
职能部门名称	部门职责
总经理办公室	负责公司人事、行政、后勤、物流等日常工作，督促各部门贯彻执行公司各项决策，协助公司管理层进行外联工作。
财务部	制订、实施和完善公司各项财务管理和会计核算制度，拟定公司财务预算、投资、融资方案，合理调配和运用公司资金，统筹管理公司各项应缴税款。
研发部	负责新型原材料开发、工艺技术革新以及根据品牌规划和市场潮流趋势，研发设计每季新品。

采购部	根据订单汇总情况，制订成品、原辅料、配件的采购计划，通过比质比价选定原辅料供应商和成品生产商，并派驻专业质检人员监控采购货品的品质。
国内业务部	负责国内市场销售、VIP 会员、库存管理，提供售后服务，收集客户及市场第一手反馈信息，为公司精准研发提供参考。
国际业务部	负责国际市场销售，落实交货期，维护客情关系，定期参加权威性的行业展会，收集客户和市场第一手信息反馈，为公司精准研发提供参考。
品牌及市场推广部	负责公司品牌规划和运营，推广、提升和维护品牌形象，促进销售业绩增长；同时收集市场信息为研发部门精准开发紧跟时尚潮流及市场需求提供参考依据。
法律事务部	负责协助公司建立、完善各项规章制度；为公司的经营管理决策提供法律上的可行性、合法性和法律风险分析；审核、修改、签署各类合同、协议和法律文件，督促企业履行重大经济合同、协议；处理诉讼和非诉讼法律事务；协助中介机构办理企业上市的相关法律事务及上市后的企业依法规范经营、管理事宜。

### （三）公司主要生产或服务流程及方式

公司的经营模式为定位中高端的“女鞋设计+互联网+私人定制”的新型轻资产经营模式，目前公司自有的两个品牌产品全部从外包供应商采购，公司的业务流程主要涉及客户信息收集、自主研发、委托生产、质检入库及营销等重要环节。

公司整体业务流程如下：



### 三、公司商业模式

润凯实业专注于晚宴及婚礼高跟鞋细分市场，通过传统与创新相融合，按照“公司+网络+私人会所+品牌营销”模式，运用“互联网+”新思维，激活优势资源，创建专业女鞋市场 O2O 生态系统。打造集线上交易、线下体验、私人定制于一体的女鞋综合服务平台。公司商业模式清晰，业务结构完整。

公司与各大时尚媒介、酒店、车行等单位保持良好的合作关系，建有完善、庞大的数据库，通过“公司+活动+会员”模式积累高端会员消费群体。以此为基础，公司形成高端女鞋及女包产、展、销一条龙服务，通过提供线上交易、女鞋综合设计方案、会员加盟及相关增值服务等获取收益，定期举办新品发布会、时尚主题 party、名媛下午茶、主题沙龙等活动，不断提升与扩大品牌知名度和影响力，为公司发展提供持续稳定的利益保障。

公司以高端私人会所的线下体验模式，以及电子商务平台的线上模式，服务各个年龄层的女性消费者。公司把握住女鞋行业的核心要素——产品设计和品牌运营，将生产环节委托外协厂商进行，充分发挥公司的竞争优势。未来，公司将在不断改进和创新中，更好的服务女性市场，成为受到国内外女性消费者认可、推崇和赞誉的时尚高跟鞋企业。

公司的业务流程涵盖了从产品设计到销售给终端客户的全过程。在此过程中，产品设计、品牌营销由公司运用自有资源进行，产品生产环节则全部交由专业第三方进行外协生产，在充分发挥公司自身优势的同时控制了生产成本、人员精力等资源消耗，属于轻资产运营。

#### （一）研发模式

公司设立专门的研发部，负责产品研发，并组建了 10 人的研发团队，研发人员均具有多年的制鞋及版型设计经验。公司在研发模式上制定了合理的分工方式，产品研发遵照严格的管理流程。研发流程如下：

第一阶段为自主研发/设计阶段，设计师根据最新国际潮流、自身创意及经验积累，画出设计手稿；同时市场部收到国际设计合同，将客户需求反馈给研发部，设计师也根据国际客户需求完成相应设计手稿；

第二阶段为试做样制作阶段，研发部门出纸格及楦头，公司在设计师手稿的基础上完成第一只试做样；公司研发人员试穿试做样并讨论，设计团队对纸格及

楦头做反复修改，经试穿达到公司要求以及客户要求后，公司完成第一只定稿样；

第三阶段为样板制作阶段，设计师出具设计方案，国际业务部与国际客户沟通后下样板制作指令，完成样板制作。

其中，样板的纸格、楦头、设计图样及样板成品，均按客户要求提供。

以上三阶段构成完整的设计服务流程，公司获得设计收入。

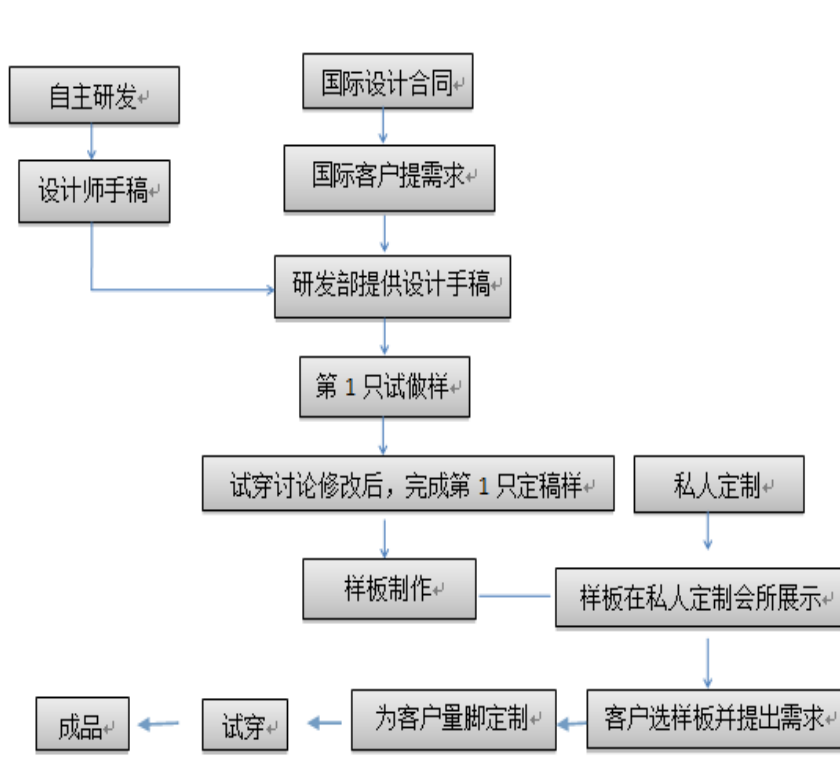
第四阶段为为样板展示阶段，成品客户对鞋样满意或有购买意向，公司结合其修改意见将样板送外协工厂进行批量生产，完成供货；同时，公司将样板在私人定制会所展示，客户在会所展示中确定款式。

第五阶段为定制阶段，客户在所选样板基础上根据自己的偏好提出修改面料、款式、跟楦的要求，会所据此制作《私人定制联络单》，由国内业务部下指令给研发部、采购部及工厂。

第六阶段为初样试穿阶段，一方面研发部师傅上门为客户量脚定制，另一方面研发部按照客户要求的面料、跟楦做二次开发，将初样提供客户免费试穿。

第七阶段为确定终版阶段，客户确认无误则外发工厂按照初样制作成品，若客户试穿时提出问题，重复上阶段流程直至客户满意为止。

公司的研发流程图主要如下：



## （二）采购模式

公司的供应商主要为外协厂商，加强供应商的管理涉及到公司产品质量、交货期、产品成本以及配合度等多方面问题。长期以来，公司十分重视对供应商的管理：一是选择合格供应商。公司对供应商的经营资质、产品品质、价格、交割售后等多方面进行全面评估，评估合格后成为公司的合格供应商；二是坚持比质比价的原则，即评定三家以上合格供应方；三是建立与供应商的长期稳定的关系。公司会将评定结果及时反馈给供应商，以便更好地培养和确定供应商，并与其建立良好、稳固的合作关系。

公司的采购流程分为四个阶段：

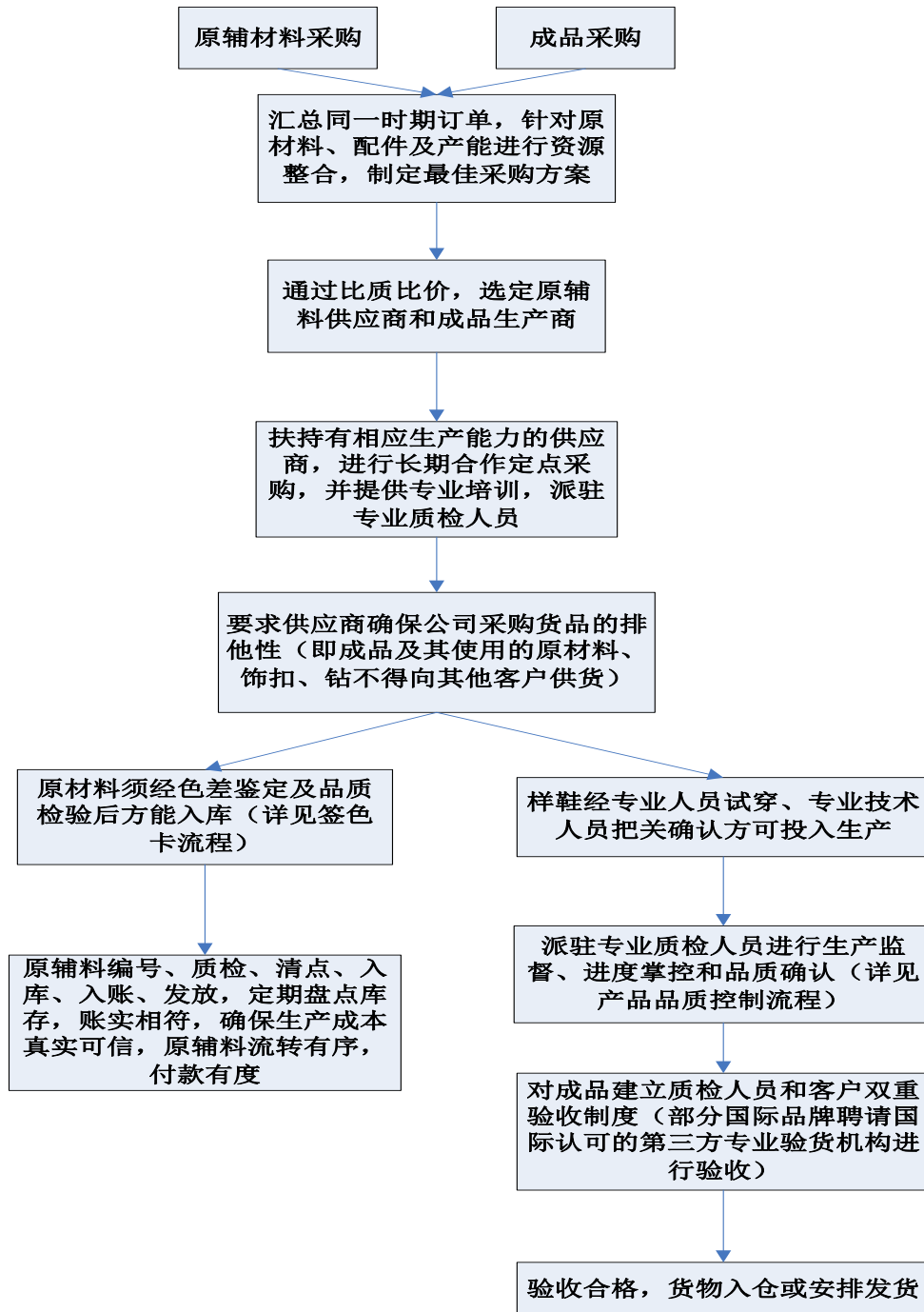
第一阶段制定采购计划，公司根据研发需要或者客户提出的具体要求确定采购需求，制定采购计划；

第二阶段选择供应商，采购计划经总经理审批后进入正式采购阶段，首先公司需要根据采购计划，结合供应商的供货质量、交付期和售后服务等各方面参数择优选择供应商，其次通过询价、比价和议价与待选供应商进行采购洽谈，选定最佳供应商；

第三阶段签订采购订单合同，公司项目部根据洽谈结果对供应商进行评定，与最终选定的供应商签订采购合同，并由财务部确认付款条件及账期，经总经理审批后建立供应商资料，并进行下单操作；

第四阶段采购执行，公司对供应商交货进行验收，验收合格则入库，不合格则退货，交货完成后计划对账并进行财务结算，采购流程结束。

采购流程图如下：



### （三）销售模式

公司采取线上线下相结合的销售模式，建立了立体化的营销体系。

报告期内，公司主要通过广交会、各国展会等渠道以直销的方式销售产品。随着消费者消费习惯、地点和行为的多样化，大型电子商务网站，例如淘宝天猫等都得到了迅速的发展，互联网销售平台给公司的产品销售带来了多样化的渠道。报告期内，公司也采取线上淘宝天猫等网上店铺进行产品销售，公司发货后，

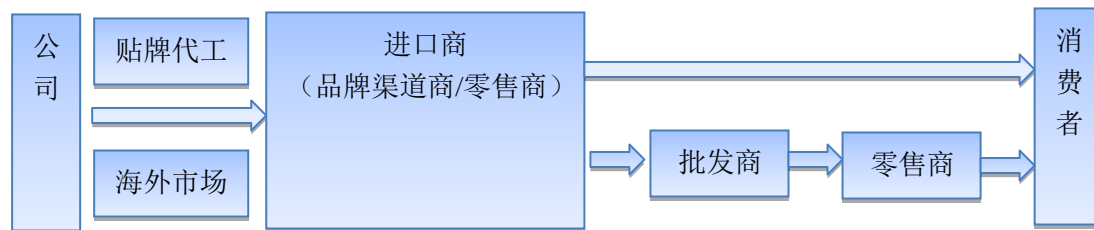
经客户确认收货后，公司确认销售收入。

### 1、直销模式

公司创新式的发明直销新模式，通过高端私人会所，借助与时尚媒体、丽思卡尔顿酒店、中信银行等单位合作举办大型活动，以此进行格岚贝拉的品牌营销，同时收集高端客户信息，后期利用微信公众号进行特定内容推送，精准营销。

公司最主要的外销区域为澳大利亚和欧洲。多年来，澳大利亚始终是公司主要的产品销售市场。随着发展战略的调整和业务布局的优化，公司欧洲市场占据越来越重要的地位，其利润贡献能力和未来发展空间巨大。

公司海外销售主要通过 OEM/ODM 方式进行贴牌生产销售。由公司自主设计或由客户提供设计，公司严格按照客户要求委托加工工厂进行采购、加工、制造和包装，产品供其贴牌销售。公司对贴牌厂商采用 FOB 贸易方式，按离岸价进行交易。公司按照采购订单约定将货物运抵指定港口，办理海关报关、装船等出口手续，并通知供货方，公司根据海关出口货物报关单及出口专用发票、货运提单等确认收入。



公司是以 ODM 为主，OEM 为辅的直接销售形式，根据公司提供的业务合同及公司说明，授权方的基本情况、质量控制措施、保密约定、知识产权许可使用约定、客户的获取方式、交易背景、定价政策、销售方式、未来合作的可持续性、是否存在关联关系、是否存在现实或潜在合同纠纷或知识产权纠纷的情况如下：

#### (1) OEM 销售模式

序号	核查事项	主要客户情况
1	授权方的基本情况	EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD ( ) 是一家注册在澳大利亚的公司，注册地址382, GREAT WESTERN HIGHWAY, ST MARY IN THE STATE OF NEW SOUTH

		WALES, AUSTRALIA, 主营业务为女鞋女包的零售与批发
2	质量控制措施	公司保证其产品质量符合标准并出具检验报告
3	保密约定	公司对客户提供的样板、客户名单、技术资料、设计图表、数据参数等尚未对外公开的商业秘密负有保密义务。
4	知识产权许可使用约定	EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD对产品商标享有完全知识产权
5	客户的获取方式	同行业的交流介绍
6	交易背景	友好协商, 公平交易的背景下开展合作。
7	定价政策	协商定价并考虑成本与合理的利润。
8	销售方式	外销
9	未来合作的可持续性	公司重视与客户的交流沟通, 客户认可公司的品质, 公司与客户之间的合作是可持续的。
10	是否存在关联关系	公司董事薛辉雄持有公司客户EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD 36%的股权, 且在该公司担任常务董事
11	是否存在现实或潜在合同纠纷或知识产权纠纷	无

(2) ODM销售模式

序号	核查事项	主要客户情况				
1	授权方的基本情况	EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD ( ) 是澳大利亚主营业务女鞋女包的零售与批发的公司	IKAROS S.R.L. (伊卡洛斯公司) 鞋业是意大利主营女鞋设计与销售的公司	GEORGE RYE & SONS LTD. (乔治有限公司) 是英国主营批发鞋类和皮革制品的公司	FRENPI S.R.L (弗伦比公司) 是意大利主营鞋类批发与零售的公司	JIM LISTON SHOES FOOTWEAR DISTRIBUTOR (吉姆鞋业公司) 是爱尔兰主营批发女鞋类产品的公司
2	质量控制措施	公司保证其产品质量符合标准并出具检验报告	公司保证其产品质量符合标准并出具检验报告	公司保证其产品质量符合标准并出具检验报告	公司保证其产品质量符合标准并出具检验报告	公司保证其产品质量符合标准并出具检验报告
3	客户的获取方式	同行业的交流介绍	展会洽谈	展会洽谈	展会洽谈	展会洽谈
4	交易背景	友好协商, 公平交易的背景下开展合作。	友好协商, 公平交易的背景下开展合作。	友好协商, 公平交易的背景下开展合作。	友好协商, 公平交易的背景下开展合作。	友好协商, 公平交易的背景下开展合作。
5	定价政策	协商定价并考虑成本与一定比例	综合生产成本、税费、合	综合市场供价、原材料价	综合人工成本、原材料	协商定价并考虑成本与合理

		的利润空间	理的利润等因素确定最终的价格	格、英国关税、运费、产品利润等因素确定最终的价格	价格、合理利润空间等因素确定最终的价格	的利润。
6	销售方式	外销	外销	外销	外销	外销
7	未来合作的可持续性	公司重视与客户的沟通交流，客户认可公司的产品品质，公司与客户之间的合作是可持续的。	公司积极与客户协商谈判，交易公平，公司与客户之间的合作是可持续的。	公司派员与客户持续沟通交流，公司与客户之间的合作是可持续的。	公司积极与客户协商谈判，交易公平，公司与客户之间的合作是可持续的。	公司派员与客户持续沟通交流，公司与客户之间的合作是可持续的。
8	是否存在关联关系	公司董事薛辉雄持有EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD 36%的股权，且在该公司担任常务董事	无	无	无	无
9	是否存在现实或潜在合同纠纷或知识产权纠纷	无	无	无	无	无

经主办券商核查：公司董事薛辉雄持有公司客户EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD 36%的股权，且在该公司担任常务董事。除此之外，公司对其他ODM及OEM客户不存在关联关系；公司采取ODM及OEM经营的产品不存在重合，且不存在现实或潜在合同纠纷或知识产权纠纷。

报告期内，公司OEM/ODM客户由2014年的1家增至2015年的30多家，公司产能还有充分的释放空间，公司不断的开发新客户，开发新的产品，充分发挥产能，使公司的经营规模更进一步提升。此外，2015年公司进行业务结构调整，开始多元化发展，开拓新的商业模式，加入私人定制及电商运营等业务。综上，公司对ODM及OEM客户不存在依赖性。

## 2、B2C 模式

公司B2C模式下与天猫商城等电商平台的合作方式具体说明如下：

(1) 合作模式与收益分成方式：公司在天猫商城等电商平台上开设旗舰

店或专营店，通过天猫商城等电商平台向终端消费者进行晚宴高跟鞋零售。公司与电商平台的费用结算和收益分成情况主要包含以下内容：公司需要向电商平台缴纳固定金额的技术服务费，一般每年为 6 万元；公司需要向电商平台缴纳销售佣金，一般为销售金额的 5%；若公司按照天猫商城约定达到销售额目标值，天猫商城将按照完成情况返还 50%或 100%技术服务费。

(2) 收款与支付结算方式：B2C 销售模式下，货款由客户先行支付到支付宝平台或各电商平台，然后在客户确认收货后再由支付宝平台或电商平台将货款转入公司在支付宝或其他电商支付平台开立的第三方支付账户，一般为即时到账或账期很短，如公司在天猫商城的销售货款即通过公司在天猫商城开立的支付宝账号收取，在消费者收货后点击确认收货时，或者消费者收到货物后未点击确认收货但间隔 15 天以后，支付宝相应款项自动转到公司的支付宝账户内，然后由专职财务人员每月根据支付宝余额进行转账，次日款项即可转入公司支付宝账户所绑定的唯一公司银行账户内，从消费者收到货物至公司收到货款的时间间隔正常在 15 个自然日之内。

(3) 收入确认与成本归集方式：公司互联网销售模式下的收入确认时点以企业收到货款或者客户确认收货时确认收入。公司依据收到的款项（扣除服务费及佣金等之前，即总额法）确认相应的销售收入，同时销售产品依据月末加权平均法结转相应的销售成本。

#### （四）生产模式

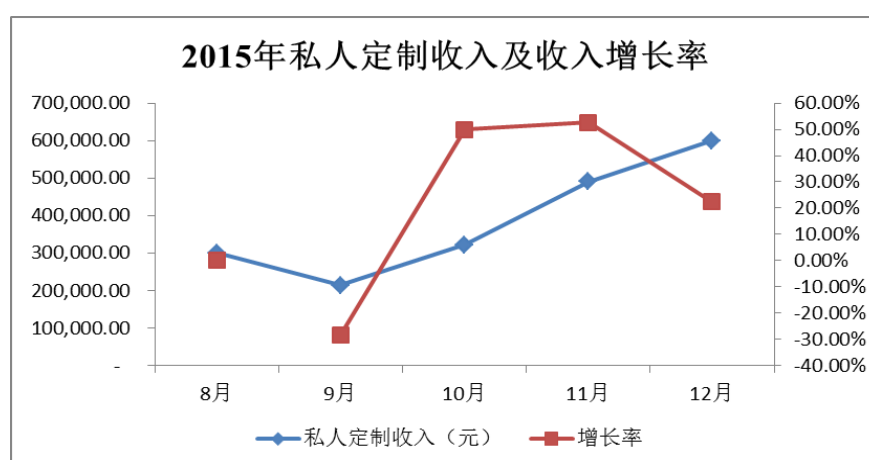
公司进行轻资产运营，将客户所下订单涉及的女鞋生产整个外包给专业工厂完成，而后期直接向工厂采购成品女鞋及配套女包。其流程为公司在掌握产品款式、企划等核心环节的情况下，双方合作时公司提供鞋子的选样及工艺参数单，为保证质量，公司一般要求加工厂采购特定的原材料，在结算时公司按照签订的收购价格对所生产的成品进行收购入公司仓库后对外销售。公司与成品鞋厂商签订有《产品购销合同》，对供需双方的权利与义务以及违约责任进行明确约定，以保障委托加工环节的顺利进行。成品鞋厂商发货经公司验收合格后，入公司成品仓库。委外加工为公司生产环节中的一部分，在整个委外加工过程中，公司负责整体研发设计、原材料选款选料并指定原料商（部分私人订制独立采购）、技

术把控，委外加工工厂负责按照公司要求加工。在生产过程中，公司派驻 QC 到加工厂进行全程监督生产，对半成品和成品进行检测后形成系统的检测报告（包括《全套意见表》、《上线报告表》、《斩刀确认报告表》、《中检报告表》、《终检报告表》）以确保加工成品符合公司内部以及客户的品质要求。

### （五）盈利模式

2014 年公司收入主要来自对澳大利亚的产品出口，而 2015 年改变经营策略，制定两大战略方向：1、将境内晚宴、婚宴女鞋市场作为主攻市场，通过“互联网+高端私人定制”运营方式实现晚宴高跟鞋细分领域的市场占领。2、加大对境外市场的拓展，将产品渗入到欧洲大部，通过业务结构转型实现收入的大幅提升。

公司主要通过销售晚宴高跟鞋、婚宴高跟鞋、日装高跟鞋及配套女包获取收益，此外，还提供设计服务及高端私人定制服务。公司收入主要来自于几个方面：1、公司通过直销方式推广“GLAMOUR BELLA”重点品牌的产品获取收入；2、公司通过向国外一、二线女鞋品牌客户提供 OEM/ODM 女鞋产品（也即贴牌销售）获取收入；3、公司向私人会所会员提供“GLAMOUR BELLA”品牌女鞋及其他增值服务收取会员费以形成收入；4、公司通过向企业客户提供女鞋设计形成设计版权费以形成收入；5、公司通过电子商务平台获取产品的销售收入，其中“GLAMOUR BELLA”品牌主要通过中奢网和寺库网等奢侈品电商平台销售女鞋及配套女包、并通过微店及官网进行品牌运营。另一自主品牌“Oubosha 欧铂莎”主要通过天猫、淘宝及微店销售女鞋以获取收入。



图：2015 年私人定制收入及收入增长率

由上图可见，公司主要业务之一的私人定制服务从 2015 年 8 月运作开始，

基本每个月都实现收入增长，平均增幅达到 24.11%。

1、公司通过直销方式推广“GLAMOUR BELLA”品牌获取收入：通过展会、圈层活动等方式营销公司自主品牌“GLAMOUR BELLA 格岚贝拉”，获得国内优质企业客户关注并促成业务合作形成产品订单。

2、公司通过向国外一、二线女鞋品牌客户提供 OEM/ODM 女鞋产品（也即贴牌销售）获取收入：此项业务基于国外客户对公司的设计研发及工艺技术能力的认可，由公司自主设计或由客户提供设计，公司严格按照客户要求委托加工工厂进行采购、加工、制造和包装，产品供其贴牌销售。

3、公司向私人会所会员提供女鞋及其他增值服务收取会员费以形成收入：位于广州西塔的格岚贝拉高端定制会所，致力于为客户提供高级定制的服务礼遇，体验设计独特、高品质的设计款高跟鞋及系列晚宴包。公司通过与时尚媒体、丽思卡尔顿酒店、中信银行等单位合作举办大型活动，以此进行格岚贝拉的品牌营销，同时收集高端客户信息，后期利用微信公众号进行特定内容推送，精准营销。潜在消费者通过缴纳会费成为会所会员后，根据会籍类别的不同可享受对应的 GLAMOUR BELLA 系列鞋包产品选购及会员全线增值服务。

4、公司通过向企业客户提供女鞋设计形成设计版权费以形成收入：客户向公司发出设计草图或杂志图片，委托公司设计特定女鞋或女包款式。公司向客户提供设计稿，对方对设计款式满意后按照合同规定向公司支付设计服务费用。

5、公司通过电子商务平台（如中奢网、寺库网、天猫、淘宝、微信）获取产品的销售收入：公司目前已与上述平台进行合作，通过电子商务平台进行“GLAMOUR BELLA 格岚贝拉”及“Oubosha 欧铂莎”自主品牌的销售。

## 四、公司关键资源要素

### （一）产品或服务所使用的主要技术

公司的核心技术主要来源于公司研发团队的自主创新以及行业经验积累与创新，主要体现在开发设计方面。

公司的开发设计理念是追求产品的“时尚、舒适和健康”。公司根据其自有品

牌的不同市场定位，以研究部为核心开展设计工作，力求设计体现品牌定位，贴近目标市场，从而提高公司品牌的知名度。截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有外观设计专利**26**项，美术著作权**1**项。

公司自有设计团队汇聚了众多女装高跟鞋领域的技术精英，具有丰富的行业经验，对晚宴高跟鞋细分市场的发展和趋势有着深刻的认识和理解。此外，公司常年外聘意大利专业设计团队 ANICA INTERNATIONAL LIMITED 进行设计合作，利用其身处国际时尚发源地意大利的设计团队，和众多国际知名品牌合作的资源，为公司产品研发提供第一手时尚潮流信息、材料资讯。公司与 ANICA INTERNATIONAL LIMITED 签订设计服务合作协议，设计团队为公司提供技术支持及面料、楦头、工艺理念等方面的信息以帮助公司改良制鞋工艺，同时定期对公司设计人员进行专业培训，在公司设计业务发展过程中起到指导作用。目前公司专职研发人员身处时尚行业，公司一直十分重视产品的开发、管理以及市场推广等，为提升公司的品牌形象，提升公司整体的业务素质，公司每年定期组织研发骨干参加国际性专业展会，认真观摩、考察，学习吸收最新的设计、工艺资讯，积累开发素材。同时公司和意大利手工业协会保持密切联系，了解国际市场流行趋势、及时获取行业主流信息，紧跟时尚元素的同时深度融合意大利优秀的制鞋理念。

## （二）主要无形资产情况

### 1、专利

#### （1）已经取得的专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有**26**项专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利权人	专利类型	专利号	有效期	取得方式
1	高跟鞋 (RK1501-090)	广州润凯实业股份有限公司	外观设计	ZL 201530249405.4	<b>2015.7.10</b> <b>2025.7.9</b>	原始取得
2	高跟鞋	广州润凯实业股	外观	ZL	<b>2015.7.10</b>	原始

	(RK1501-002-A)	份有限公司	设计	201530249423.2	<b>2025.7.9</b>	取得
3	高跟鞋 (RK1501-009)	广州润凯实业股 份有限公司	外观 设计	ZL 201530249421.3	<b>2015.7.10</b> <b>2025.7.9</b>	原始 取得
4	高跟鞋 (RK1406-041)	广州润凯实业股 份有限公司	外观 设计	ZL 201530249482.X	<b>2015.7.10-</b> <b>2025.7.9</b>	原始 取得
5	高跟鞋 (JH-A4234-A)	广州润凯实业股 份有限公司	外观 设计	ZL 201530249344.1	<b>2015.7.10</b> <b>2025.7.9</b>	原始 取得
6	高跟鞋 (RK1501-007)	广州润凯实业股 份有限公司	外观 设计	ZL 201530249422.8	<b>2015.7.10</b> <b>2025.7.9</b>	原始 取得
7	高跟鞋 (RK1506-274)	广州润凯实业股 份有限公司	外观 设计	ZL 201530249345.6	<b>2015.7.10</b> <b>2025.7.9</b>	原始 取得
8	高跟鞋 (RK1407-158)	广州润凯实业股 份有限公司	外观 设计	ZL 201530249424.7	<b>2015.7.10</b> <b>2025.7.9</b>	原始 取得
9	高跟鞋 (RK1501-092)	广州润凯实业股 份有限公司	外观 设计	ZL 201530249404.X	<b>2015.7.10</b> <b>2025.7.9</b>	原始 取得
10	高跟鞋 (RK1401-021-A)	广州润凯实业股 份有限公司	外观 设计	ZL 201530249343.7	<b>2015.7.10</b> <b>2025.7.9</b>	原始 取得
11	高跟鞋 (RK1503-032)	广州润凯实业股 份有限公司	外观 设计	ZL 201530249402.0	<b>2015.7.10</b> <b>2025.7.9</b>	原始 取得
12	高跟鞋 (RK1407-040)	广州润凯实业股 份有限公司	外观 设计	ZL 201530249481.5	<b>2015.7.10</b> <b>2025.7.9</b>	原始 取得
13	高跟鞋 (RK1301-011)	广州润凯实业股 份有限公司	外观 设计	ZL 201530249485.3	<b>2015.7.10-</b> <b>2025.7.9</b>	原始 取得

14	高跟鞋 (RK1503-007-A)	广州润凯实业股份有限公司	外观设计	ZL 201530249403.5	2015.7.10 2025.7.9	原始取得
15	高跟鞋 (RK1503-078-A)	广州润凯实业股份有限公司	外观设计	ZL 201530249401.6	2015.7.10 2025.7.9	原始取得
16	高跟鞋 (RK1305-029)	广州润凯实业股份有限公司	外观设计	ZL 201530249484.9	2015.7.10- 2025.7.9	原始取得
17	高跟鞋 (RK1407-095)	广州润凯实业股份有限公司	外观设计	ZL 201530249425.1	2015.7.10 2025.7.9	原始取得
18	高跟鞋 (RK1501-220)	广州润凯实业股份有限公司	外观设计	ZL 201530313283.0	2015.8.19 2025.8.18	原始取得
19	高跟鞋 (RK1407-119)	广州润凯实业股份有限公司	外观设计	ZL 201530313282.6	2015.8.19 2025.8.18	原始取得
20	高跟鞋 (RK1406-033)	广州润凯实业股份有限公司	外观设计	ZL 201530313254.4	2015.8.19 2025.8.18	原始取得
21	高跟鞋 (RK1406-069)	广州润凯实业股份有限公司	外观设计	ZL 201530313253.X	2015.8.19 2025.8.18	原始取得
22	高跟鞋 (RK1501-132)	广州润凯实业股份有限公司	外观设计	ZL 201530529629.0	2015.12.7- 2025.12.6	原始取得
23	高跟鞋 (RK1506-251)	广州润凯国际贸易有限公司	外观设计	ZL 201530529628.6	2015.12.7- 2025.12.6	原始取得
24	高跟鞋 (RK1507-040)	广州润凯实业股份有限公司	外观设计	ZL 201530529637.5	2015.12.7- 2025.12.6	原始取得

25	高跟鞋 (RK1507-046-A)	广州润凯实业股份有限公司	外观设计	ZL 201530529630.3	2015.12.7- 2025.12.6	原始 取得
26	高跟鞋 (RK1507-072)	广州润凯实业股份有限公司	外观设计	ZL 201530529636.0	2015.12.7- 2025.12.6	原始 取得

## (2) 正在申请的专利

截止本公开转让说明书签署之日，公司有 16 项正在申请的专利，具体情况如下：

序号	专利名称	申请人/ 专利权人	专利 类型	申请号/专利号	申请日期
1	一种易于缝接的金属装饰配件以及鞋子	广州润凯实业股份有限公司	实用新型	201620284795.8	2016.04.07
2	一种鞋跟缓冲结构以及鞋子	广州润凯实业股份有限公司	实用新型	201620284919.2	2016.04.07
3	一种便于脱卸的脚环结构以及鞋子	广州润凯实业股份有限公司	实用新型	201620289771.1	2016.04.07
4	一种以乳胶为缓冲材质的鞋垫以及鞋子	广州润凯实业股份有限公司	实用新型	201620284499.8	2016.04.07
5	一种具有后跟防脱结构的鞋子	广州润凯实业股份有限公司	实用新型	201620284458.9	2016.04.07
6	一种圆球形饰品安装结构以及鞋子	广州润凯实业股份有限公司	实用新型	201620284405.7	2016.04.07

7	一种装饰用圈扣组件以及鞋子	广州润凯实业股份有限公司	实用新型	201620284384.9	2016.04.07
8	一种后跟部具有松紧调节结构的鞋子	广州润凯实业股份有限公司	实用新型	201620284374.5	2016.04.07
9	一种鞋绳尾扣结构以及鞋子	广州润凯实业股份有限公司	实用新型	201620284361.8	2016.04.07
10	一种用于鞋子生产的激光组合烫钻方法以及鞋子	广州润凯实业股份有限公司	发明专利	201610278291.X	2016.04.29
11	一种制作格利特鞋底的方法、格利特鞋底以及鞋子	广州润凯实业股份有限公司	发明专利	201610242462.3	2016.04.19
12	一种用于鞋子生产的高温压皱电绣裁剪组合方法以及鞋子	广州润凯实业股份有限公司	发明专利	201610278272.7	2016.04.29
13	一种于尼龙网上烫钻的方法、鞋面以及鞋子	广州润凯实业股份有限公司	发明专利	201610278295.8	2016.04.29
14	一种具有金属质感的鞋底的生产方法、鞋底以及鞋子	广州润凯实业股份有限公司	发明专利	201610278309.6	2016.04.29
15	一种白色面料贴合成型方法、鞋面料的制作方法以及鞋	广州润凯实业股份有限公司	发明专利	201610278388.0	2016.04.29

	子				
16	一种制作双层面料的方法、制作鞋面的方法、鞋面以及鞋子	广州润凯实业股份有限公司	发明专利	201610279162.2	2016.04.29

## 2、商标

### (1) 正在申请注册的商标权

截止本公开转让说明书签署之日，公司共有 6 项正在申请的商标，具体情况如下：

序号	商标名称(图形)	申请号	核定使用商品类别	状态	申请日期
1		17332022	第 18 类：仿皮革；动物皮；旅行包；公文包；帆布背包；手提包；钱包（钱夹）；皮革工具袋（空的）；皮质系带；旅行箱； 第 25 类：服装；针织服装；皮衣；衬衫；夹克（服装）；鞋	已受理	2015.07.01
2		17332033	第 18 类：仿皮革；动物皮；公文包；皮制系带；钱包（钱夹）；旅行包；手提包；皮革工具袋（空的）；帆布背包；旅行箱； 第 25 类：服装；针织服装；皮衣；衬衫；夹克（服装）；鞋	已受理	2015.07.01
3		17343951	第 18 类：动物皮；仿皮革；钱包（钱夹）；手提包；皮制系带；皮革工具袋（空的）；帆	已受理	2015.07.02

			布背包；旅行包；公文包；旅行箱； 第 25 类：服装；针织服装；皮衣；衬衫；夹克（服装）；鞋		
4	<b>格兰贝拉</b>	17586680	第 18 类：动物皮；仿皮革；钱包（钱夹）；手提包；皮制系带；皮革工具袋（空的）；帆布背包；旅行包；公文包；旅行箱；	已受理	2015.08.04
5	<b>格岚贝拉</b>	17747785	第 18 类：动物皮；仿皮革；钱包（钱夹）；手提包；公文包；皮革工具袋（空的）；皮制系带；伞；手杖；皮带（鞍具）；服装； 第 25 类：婴儿全套衣；体操服；化妆舞会用服装；鞋；帽子	已受理	2015.08.25
6	<b>Glamour Bella</b>	17748425	第 18 类：小山羊皮；皮制系带；皮垫；人造革箱；女用阳伞；手杖；笼头；制香肠用肠衣；婴儿全套衣；体操服； 第 25 类：雨衣；化妆舞会用服装；帽；袜；手套（服装）；领花；宗教服装；婚纱	已受理	2015.08.25

注：以上商标的权属人变更为股份公司的手续正在办理中，不存在无法变更的风险。

截止本公开转让说明书签署之日，公司正在申请的商标中有 4 项商标收到《商标部分驳回通知书》，具体情形为：

申请号为 17332033 的商标：在第 18 类指定的商品/服务商使用该商标的注册申请获初步审定通过，在第 25 类指定的商品/服务商使用该商标的注册申请被

驳回；

申请号为 17747785 的商标：在第 18 类指定的商品/服务、第 25 类“帽子，宗教服装”上使用该商标的注册申请获初步审定通过，在第 25 类：“服装，婴儿全套衣，体操服，化装舞会用服装，鞋，袜，手套（服装），领带，皮带（服饰用）”上使用该商标的注册申请被驳回；

申请号为 17748425 的商标：在第 18 类指定的商品/服务、第 25 类“宗教服装，婚纱”上使用该商标的注册申请获初步审定通过，在第 25 类“手套（服装），鞋，袜，化装舞会用服装，雨衣，体操服，婴儿全套衣，领花”上使用该商标的注册申请被驳回；

申请号为 17586680 的商标：在第 18 类指定的商品/服务商使用该商标的注册申请获初步审定通过，在第 25 类指定的商品/服务商使用该商标的注册申请被驳回。

上述 4 项商标中，对于申请号为 17332033、17747785、17748425 的三项商标，公司就该三项商标的驳回事项和申请事宜已提交《驳回商标注册申请复审申请书》和《商标注册申请分割申请》；对于申请号为 17586680 的商标，公司已提交《商标注册申请分割申请》，并放弃对该商标的驳回事项提出商标复审申请。

除上述之外，公司其他正在申请的商标未发生变化。

## （2）授权使用的商标

截止本公开转让说明书签署之日，公司已被授权使用的商标 5 项，具体情况如下：

序号	商标名称	商标权人	注册号	使用类别	许可类别	许可使用期限
1		EVERSHINE INTERNATION AL PTY LTD	1690176	25 类	普通许可	2015.05.10- 2016.12.31

2		EVERSHINE INTERNATION AL PTY LTD	1064780	25 类	普通许可	2012.01.01- 2015.07.13
3		FRENPI S.R.L	0001575775	25 类	普通许可	2015.01.01- 2016.12
4	<b>Moda In Pelle</b>	IMPORT FASHION SOLUTIONS LIMITED	UK0002392947A	25 类	普通许可	2015.01.01- 2016.12.30
5		IMPORTADORA POLICE LTDA	1190141	25 类	普通许可	2015.01.07- 2016.12.31

## (3) 正在受让的商标

序号	商标名称（图形）	注册证号	核定使用商品类别	有效期限	取得方式	受理日期
1		9762370	第 25 类：服装；鞋（脚上的穿着物）；舞衣；婴儿全套衣；游泳衣；帽；围巾；手套（服装）；皮带（服饰用）；袜。	2012.9.21- 2022.9.20	受让取得	2015/12/24

2015 年 8 月 18 日，润凯公司跟上海欧驰服饰签订商标转让协议，并委托代理机构杭州火焱电子商务有限公司办理商标转让相关事项，同时约定欧驰服饰出具转让该商标的声明书并到公证处出具公证书，并授权润凯公司在办理商标转让手续的期间，在中国大陆独占使用该商标，在商标转让手续全部办理完毕后，润凯公司按协议约定支付与商标转让相关的费用给当事人。

2015 年 9 月 29 日，上海欧驰服饰有限公司法定代表人熊辉作出《声明书》，

声明欧驰服饰将商标“OUBOSHA 欧铂莎”的所有权转让给润凯有限所有。同日，浙江省桐乡市公证处出具（2015）浙桐证民内字第 4372 号的公证书，证明上述转让事宜。

2015 年 9 月 29 日，润凯有限与上海欧驰服饰有限公司签订《商标使用授权书》，约定在商标“OUBOSHA 欧铂莎”办理转让手续的期间，该商标授权给润凯有限在中国大陆独占使用。

2015 年 12 月 24 日，国家工商行政管理总局商标局颁发《商标转让申请受理通知书》（发文编号：TMZR20150000158526ZRSL01），该商标的转让申请已被正式受理。

### 3、作品著作权

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项美术著作权，具体情况如下：

序号	名称	登记号	首次出版/ 制作日期	登记日期	取得方式
1	Glamour Bella 魅力贝拉标识	粤作登字 -2016-F-00004924	2014.3.1	2016.5.19	原始取得

注：上述作品著作权的权属人已完成股份公司的更名手续。

### 4、域名

序号	名称	域名类型	备案编号	注册日期	到期日期
1	glamourbella.com.cn	国际域名	粤 ICP 备 16004315 号-1	2015.9.14	2016.9.14
2	glamourbella.cn	国际域名	粤 ICP 备 16004315 号-1	2015.9.14	2016.9.14
3	glamourbella.com	顶级国际 域名	—	2013.2.15	2018.2.16

4	oubosha.com	顶级国际 域名	—	2015.10.21	2018.10.21
---	-------------	------------	---	------------	------------

注：公司“glamourbella.com.cn”和“glamourbella.cn”两项域名已完成股份公司的更名手续。“glamourbella.com”和“oubosha.com”顶级国际域名为公司向阿里云计算有限公司购买取得，公司已支付购买价款，并已取得《顶级国际域名证书》，相关备案手续公司正在办理中。

主办券商认为，上述域名的取得程序合法有效，公司对上述域名拥有合法的所有权，已取得相关权属证书；该域名在有效期内也不存在其他权利受到限制的情形，不存在产权纠纷或者潜在纠纷。

#### 5、土地使用权

截止本公开转让说明书签署之日，公司无土地使用权。

#### （三）取得的业务许可资格或资质情况

目前，公司已就公司的业务合法经营取得了所有应取得的批准、许可及相关备案登记手续，包括：进出口货物收发货人报关单位注册登记证书、出入境检验检疫报检企业备案、对外贸易经营备案，具体如下：

序号	资质名称	颁发机构	证书编号/备案登记号	企业经营类别 /备案类别	备案登 记日期
1	报关单位注册 登记证书	广州海关	4401963750	进出口货物收 发货人	2016.4.1
2	出入境检验检 疫报检企业备 案	广东出入境检 验检疫局	1603311146590000422	自理企业	2016.4.1
3	对外贸易经营 备案登记表	对外贸易经营 者备案登记机 关（广州）	02490467	股份有限公司	2016.3.17

公司已经依法取得与其业务相关的全部业务资质，不存在超越经营范围、资质、使用过期资质开展经营业务的情况。

#### （四）特许经营权

截止本公开转让说明书签署之日，公司无特许经营权。

经主办券商核查，公司具有经营业务所需的全部资质、许可、认证，相关资质不存在将到期的情况，公司不存在超越资质、范围经营、使用过期资质的情况。

## （五）主要生产设备情况

### 1、主要固定资产情况

公司的固定资产主要是办公设备，目前公司在用的固定资产均使用状态良好，总体成新率相对较高，不存在减值迹象，目前公司的固定资产能够满足生产经营所需。截至 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

固定资产类别	原值（元）	累计折旧（元）	净值（元）	成新率（%）
办公设备	36,903.69	1,517.05	35,386.64	95.89%
其他设备	-	-	-	-
合计	<b>36,903.69</b>	<b>1,517.05</b>	<b>35,386.64</b>	<b>95.89%</b>

### 2、房屋情况

公司目前的生产经营场所为租赁取得，具体情况为：

出租方	房产位置	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	租金（元）	租赁期限	租赁用途
薛辉 雄、黄 志红	广州市天河区 黄埔大道西 638 号 1109 房	353.2073	40,000.00/月	2015.8.1-2018.7.31	办公

广州 越秀 城建 国际 金融 中心 有限 公司	广州市天河区 珠江西路5号 广州国际金融 中心主塔写字 楼第2101房自 编04单元	270.11	2015.8.1-2016.5.31: 49,970.00/月 2016.6.1-2017.5.31: 52,469.00/月 2017.6.1-2018.5.31: 55,092.00/月 2018.6.1-2019.5.31: 57,847.00/月	2015.8.1-2019.5.31	办公
--	---	--------	--	--------------------	----

## （六）员工情况

1、截至2015年12月31日，公司员工总数32人。公司在职员工分布情况如下表：

### （1）专业结构

序号	分工	人数	占员工总数的比例
1	管理人员	8	25.00%
2	研发人员	9	28.13%
3	营销/业务人员	9	28.13%
4	行政人员	6	18.74%
合计		32	100.00%

### （2）学历结构

序号	学历	人数	占员工总数的比例
1	本科及以上	4	12.50%
2	大专	17	53.13%
3	高中/中专及以下	11	34.37%
合计		32	100.00%

### （3）年龄结构

序号	年龄	人数	占员工总数的比例
1	30岁及以下	11	34.37%

2	31-35 岁	11	34.37%
3	36-40 岁	4	12.50%
4	40 岁以上	6	18.74%
合计		32	100.00%

公司员工年龄集中在 36 岁以下，年龄结构合理。目前公司业务以女士晚宴高跟鞋、婚礼高跟鞋、日装高跟鞋的研发、设计和品牌营销为主，因此研发和营销人员占比较大，公司目前的人员情况能够满足公司现有的业务需要，公司员工的岗位结构、教育背景、年龄结构与行业特性和业务特点相匹配。公司现有员工的教育背景和职业经历与公司业务匹配，能够支持公司的持续发展。未来随着公司的发展，会持续吸纳相应人才进入公司。

## 2、核心技术（业务）人员情况

### （1）核心技术人员简介

**黄志红**，公司董事长兼总经理，并担任公司设计研发团队首席设计师。具体情况见本公开转让说明书本节“三、公司股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人及持有5%以上股份股东情况”之“1、控股股东、实际控制人及近两年的变化情况”。

**曾彪宁**，男，1980年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2000年7月毕业于连平县中信中学，高中学历。2000年10月至2001年5月在金宝鞋业工作，担任日工；2001年6月至2003年11月在金宝鞋业工作，担任设计师；2004年1月至2006年3月在金星鞋业皮具有限公司担任鞋部设计师及开发经理；2006年9月至2008年12月在莎依琳鞋业工作，担任总经理；2009年9月至2016年3月在广州润凯国际贸易有限公司工作，担任研发部技术总监；2016年3月至今任广州润凯实业股份有限公司研发部技术总监，任期三年。

**罗莉**，核心技术人员，女，1981年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1996年7月毕业于贵州省瓮安中学，高中学历。1999年4月至2006年1月在广东省江门市叠骥鞋业有限公司工作，担任生产部面部主管、生产部总经理助理；2006年1月至2007年11月在深圳市明辉鞋业公司工作，担任开发助理、板房跟单员；2008年5月至2016年3月在广州润凯国际贸易有限公司工作，担任研发部技术人员；2016年3月至今任广州润凯实业股份有限公司担任监事，

任期三年。

**彭铁华**，核心技术人员，男，1984年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。2003年9月至2005年3月在东莞协昶鞋厂担任储备干部；2005年5月至2006年5月在东莞信亨鞋业公司担任质检员；2006年6月至2009年4月在广州德鑫鞋业公司担任质检员；2009年12月至2010年5月在广州浩锋鞋业公司担任质检员；2010年8月至2016年3月在广州润凯国际贸易有限公司工作，担任研发部技术人员；2016年3月至今任广州润凯实业股份有限公司研发部技术人员。

**张建平**，核心技术人员，男，1982年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于四川省富顺县二中，高中学历。2002年至2005年在广州华顺鞋业担任底部前段组长；2005年至2006年在广州万达鞋业担任底部中段组长；2006年至2009年在成都俏妮儿鞋业担任成型主管；2010年至2011年在广州富贵鸟鞋业有限公司担任质检员；2012年至2013年在广州金鑫鞋业有限公司担任质检员；2014年10月至2016年3月在广州润凯国际贸易有限公司工作，担任研发部技术人员；2016年3月至今任广州润凯实业股份有限公司研发部技术人员。

(2) 核心技术人员持有申请挂牌公司的股份情况（包括直接和间接持股）

核心技术人员姓名	持股数量（股数）	持股比例（%）
黄志红	7,425,000.00	74.25
曾彪宁	150,000.00	1.50
罗莉	0.00	0.00
彭铁华	0.00	0.00
张建平	0.00	0.00

## 五、公司主营业务相关情况

### （一）主要产品或服务的营业收入情况

报告期内，公司的营业收入有较大幅增长，2015年、2014年公司的营业收入分别为20,508,988.05元、4,337,566.08元，增长金额为16,171,421.97元，增长幅度372.82%。收入呈现大幅增长，跟公司出口业务发展及拓展国内市场、调整

经营模式有关。

公司营业收入按照以下几种结构分类：

### 1、产品类别

单位：元

产品类别	2015 年度		2014 年度	
	收入金额	收入占比	收入金额	收入占比
鞋	14,546,551.11	70.93%	3,836,647.96	88.45%
手袋	1,780,070.46	8.68%	-	-
设计业务	3,951,735.24	19.27%	-	-
其他服务	230,631.24	1.12%	500,918.12	11.55%
<b>合计</b>	<b>20,508,988.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,337,566.08</b>	<b>100.00%</b>

### 2、按业务类型

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度	
	收入金额	收入占比	收入金额	收入占比
出口商品服务	13,879,809.86	67.68%	4,337,566.08	100.00%
内销商品（线下内销）	555,131.64	2.71%	-	-
设计收入	3,951,735.24	19.27%	-	-
私人定制	1,927,774.56	9.40%	-	-
电商收入（线上内销）	194,536.75	0.95%	-	-
<b>合计</b>	<b>20,508,988.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,337,566.08</b>	<b>100.00%</b>

### 3、按地区分布情况

单位：元

地区	2015 年		2014 年	
	收入	占比	收入	占比
意大利	5,073,843.08	24.74%	-	-
英国	4,043,567.15	19.72%	-	-

澳大利亚	3,081,271.23	15.02%	4,337,566.08	100.00%
中国大陆	2,790,650.50	13.61%	-	-
爱尔兰	1,586,309.89	7.73%	-	-
中国香港	1,473,636.80	7.19%	-	-
西班牙	613,157.34	2.99%	-	-
希腊	545,600.14	2.66%	-	-
比利时	370,398.21	1.81%	-	-
迪拜	278,666.23	1.36%	-	-
哥伦比亚	252,420.94	1.23%	-	-
加拿大	214,758.07	1.08%	-	-
智利	120,101.45	0.59%	-	-
芬兰	34,096.82	0.17%	-	-
以色列	24,605.00	0.12%	-	-
<b>合计</b>	<b>20,508,988.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,337,566.08</b>	<b>100.00%</b>

注：公司对欧盟国家（包括意大利、英国、爱尔兰、西班牙、希腊、比利时、芬兰）的出口业务收入占比为 59.82%。

(1) 主要海外客户基本信息如下表：

序号	客户名称		基本情况			合作模式	是否通过境外经销商实现销售
	英文	中文	国家	地址	主营业务/经营性质		
1	EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD	永亮国际股份有限公司	澳大利亚	382,GREAT WESTERN HIGHWAY, ST MARY IN THE STATE OF NEW SOUTH WALES	女鞋、女包的零售与批发	ODM/OEM	否
2	IKAROS S.R.L.	伊卡洛斯鞋业	意大利	FALERNA (CZ) CONTRADA MAREVITANO SNC CAP 88042 ZONA P.I.P	女鞋的设计和零售	ODM	否
3	GEORGE RYE & SONS LTD.	乔治有限公司	英国	LUNAR HOUSE UNIT 1 EASTER PK, BAKER ROAD NELSON PARK WEST,CRAMLINGTON,NORT HUMBERLAND, NE23 1WQ	批发鞋类和皮革制品	ODM	否

			中国办事处	广州市白云区西槎路 22 号怡盛广场 A207			
4	FRENPI SRL	弗伦比公司	意大利	VIA PAOLO RIVERSO 160 AVERSA (CASERTA)81031 ITALY	鞋类批发和零售	ODM	否
			中国办事处	广州市白云区西槎路 22 号 怡盛广场 E201			
5	JIM LISTON SHOES FOOTWEAR DISTRIBUTOR	吉姆鞋业公司	爱尔兰	DISTRIBUTOR 10WESTPOINT BUSINESS PARK,MULHUDDART,DUBLI N 15	批发女鞋类产品	ODM	否
6	PAVERS LTD	科瑞斯特鞋业有限公司	英国	CATHERINE HOUSE NORTHMINSTER BUSINESS PARK UPPER POPPLTON,YORK YO26 6QU	女鞋女包零售	ODM	否
7	Primadonna Spa	睿玛奈商贸有限公司	意大利	Italy -70032 Bitonto S.P. 231 Km 5,200 Parco Commerciale Barese	女鞋女包零售及批发	ODM	否
8	SML CANADA Acquisitions Corp. (Steve Madden Canada)	加拿大史蒂夫·马登集团公司	加拿大	2328 COHEN STREET SAINT-LAURENT, QUEBEC, CANADA,H4R 2N8	女鞋零售	ODM	否
9	CASTIGLIA GROUP S.R.L	卡斯蒂利亚公司	意大利	VIA NAZIONALE DELLE PUGLIE 205 80026 CASORIA(NAPOLI)	女鞋女包零售及批发	ODM	否
10	IMPORTADORA POLICE LTDA	波利采公司	智利	GAY 2975 SANTIAGO-CHILE	女鞋女包零售及批发	ODM	否
11	ORIENT BOX LIMITED(REPLY )	奥连特有限公司	以色列	UNIT 2903, 29/F, MANHATTAN PLACE,	女鞋女包零售及批发	ODM	否
12	RNA RESOURCES GROUP LIMITED	兰德马克集团	迪拜	P.O.BOX 25030, DUBAI, U.A.E.	女鞋女包零售及批发	ODM	否

(2) EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD ( ) 公司通过同行业交流介绍获得, 上述其他主要海外客户通过意大利 GARDA 展会洽谈或中国进出口商品交易会 (也即广交会) 洽谈获得。

(3) 公司与海外客户是在友好协商、公平交易的背景下展开合作的。

(4) 公司与海外客户的定价策略为协商定价并考虑成本及合理的利润空间。

(5) 上述主要海外客户的销售方式均为外销。

#### 4、OEM/ODM 销售收入及利润情况

单位：元

项目		2015 年度		2014 年度	
		收入金额	收入占比	收入金额	收入占比
出口外销	OEM	1,653,396.20	8.06%	740,487.71	17.07%
	ODM	11,544,134.46	56.29%	3,096,160.25	71.38%
主营业务收入		20,508,988.05	-	4,337,566.08	-

单位：元

项目		2015 年度		2014 年度	
		毛利润	毛利润占比	毛利润	毛利润占比
出口外销	OEM	249,050.59	2.78%	111,693.45	10.36%
	ODM	3,393,649.33	37.86%	465,529.68	43.18%
毛利润		8,964,130.16	-	1,078,141.25	-

报告期内公司收入出现大幅增长，有以下几个原因：

(1) 客户渠道拓宽带来收入增长。2014 年公司客户单一，销售主要来自澳大利亚客户 EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD。2015 年公司进行新的战略布局，营销网络逐步建立，出口贸易的销售渠道拓宽，同时国内市场也得到大力开发，客户数量及出口区域均有较大的拓展。

(2) 产品附加值提高。2014 年公司业务单一，主要为其第一大客户 EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD 进行成品鞋采购及销售，产品附加值低。2015 年随着公司规模扩大，设计能力加强，在款式及功能上不断推陈出新，产品附加值及产品定价稳步提升。

(3) 业务结构调整带来新增长点。2014 年公司业务以出口贸易及服务为主，出口贸易收入占比 100%。2015 年开始多元化发展，开拓新的商业模式，增加了内销、设计、私人定制、电商销售等业务，2015 年在出口贸易总额增长的情况下，出口贸易收入占比已下降至 67.68%。新业务在一定程度上也给公司收入带来增长，2015 年度新业务为公司营业收入增长贡献度达 40.99%。

## （二）产品或服务的主要消费群体

### 1、主要服务对象

公司产品最终消费群体为对女装高跟鞋有需求的广大消费者，主要市场在澳大利亚及欧洲地区。

按照业务类型分析，出口商品服务及内销线下商品服务消费群体主要是下游零售业企业，设计主要是为国内外生产或零售业企业服务，私人定制定位高端女性消费群体，主要包括专业女性、高级白领、明星、名媛等追求生活品质的社会精英女性群体，电商定位中端，服务于需要高性价比的职业女性。

### 2、报告期内各期前五名客户销售额及其占当期销售总额比重情况

#### 2015 年度

客户名称	销售收入（元）	占当期销售收入总额比重（%）
GEORGE RYE & SONS LTD.	2,820,013.37	13.75
IKAROS SRL	2,291,548.38	11.17
EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD	2,220,323.54	10.83
FRENPI S.R.L	2,065,318.92	10.07
JIM LISTON SHOES FOOTWEAR DISTRIBUTOR	1,433,032.96	6.99
前五名客户合计	10,830,237.17	52.81

#### 2014 年度

客户名称	销售收入（元）	占当期销售收入总额比重（%）
EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD	4,337,566.08	100.00
前五名客户合计	4,337,566.08	100.00

公司主要客户集中度较高，2014 年度、2015 年度公司前五名客户合计营业收入占当期公司总营业收入比例分别为 100%、52.81%。主要由于 2014 年以前润凯主要做 EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD 在国内的采购代理，公司规模小，业务简单，客户业务量足以支持企业发展。在与 EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD 合作过程中积累了丰富行业经验及女鞋客户资源，并积极培育自主研发团队。此外，由于国内女鞋晚宴鞋市场的蓝海形式、私人定

制模式的空白及国内电商行业的爆发增长，公司看准时机，2015 年开始进行战略转型，拓展除澳大利亚以外的海外市场并在国内晚宴高跟鞋细分领域重点突破。公司目前在保持现有客户良好关系的基础上，不断开拓新客户和开发国内销售市场，已明显改善客户结构，降低客户集中度，不会因此产生较大经营风险。

根据公司前五名客户出具的声明并经核查，公司董事薛辉雄持有公司客户 EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD 36% 的股权，且在该公司担任常务董事。除此之外，其他持有公司 5% 以上股份的股东、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及主要关联方不存在在前五名客户占有权益的情形。

### （三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

#### 1、原材料、能源及供应情况

公司的产品全部系外协生产，公司会根据品牌产品的质量和特点、客户提供或选定的样板，选择产品技术质量稳定、管理规范的生产厂商，与加工厂商进行协商与其签订订单合同、框架协议等，加工厂再按样打样给公司与客户确认、生产大货、成品验收、发货等。公司产品的主要原材料为 PU 皮、真皮、布料、内里材料、饰扣、饰花、松紧带辅料及大底鞋跟等。以上产品均为市场化产品，国内市场供应充足。

#### 2、成本构成情况

报告期内，公司主营业务成本的构成情况如下：

单位：元

产品大类	2015 年度		2014 年度	
	成本	比例	成本	比例
出口商品服务	9,855,732.61	85.37%	3,259,424.83	100.00%
内销商品	452,073.02	3.92%	-	-
设计收入	799,996.90	6.93%	-	-
私人定制	318,053.51	2.75%	-	-
电商销售	119,001.85	1.03%	-	-
合计	11,544,857.89	100.00%	3,259,424.83	100.00%

#### 3、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

2015 年度

供应商名称	采购金额（万元）	占当期采购总额的比例（%）
佛山市南海钜鸿鞋业有限公司	676.06	48.60
佛山市南海弘凯鞋厂	306.14	22.00
佛山市茂美康鞋业有限公司	102.21	7.30
广州市白云区鸿宇手袋厂	71.00	5.10
福州索华工贸有限公司	53.98	3.88
<b>前五名供应商合计</b>	<b>1209.39</b>	<b>86.94</b>

2014 年度

供应商名称	采购金额（万元）	占当期采购总额的比例（%）
佛山市南海钜鸿鞋业有限公司	373.88	100.00
<b>前五名供应商合计</b>	<b>373.88</b>	<b>100.00</b>

公司主要供应商较为集中，2014 年度、2015 年度公司前五名供应商合计采购额占当期公司采购总额比例分别为 100.00%、86.94%。主要原因是报告期内公司的产品全部为外协生产，公司为了控制产品质量、成本保证对外协厂商的生产环节的管理到位，因此仅会选取几家保持比较稳定的供应商进行外协生产。由于女鞋生产的工艺较为成熟，且生产厂商较多，公司有较大的自主权，可根据经营需求选择优质供应商进行合作，不存在对供应商重大依赖的风险。

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

### 3、外协生产情况

(1) 主要外协厂商的基本情况如下：

①佛山市南海钜鸿鞋业有限公司：

佛山市南海钜鸿鞋业有限公司成立于 2008 年 8 月 8 日，营业期限为长期，注册号为 440682000087588，类型为有限责任公司（自然人独资），法定代表人、自然人股东为万孝琼，注册资本为 10 万元人民币，经营场所为佛山市南海区里水镇得胜工业区横三路 4 号，经营范围为生产、加工、销售：鞋（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佛山市南海弘凯鞋厂：

佛山市南海弘凯鞋厂成立于 2015 年 4 月 30 日，注册号为 440682601574584，类型为个体户，经营者为李桂钦，经营场所为佛山市南海区里水镇宏岗村工业大道南 3-A 座二楼，经营范围为加工鞋（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）。

③佛山市茂美康鞋业有限公司：

佛山市茂美康鞋业有限公司成立于 2015 年 8 月 7 日，营业期限为长期，注册号为 440682000654670，类型为有限责任公司（自然人投资或控股），法定代表人为王昌中，注册资本为 10 万元人民币，股东为王昌中、雷海群；经营场所为佛山市南海区桂城街道夏东孔溪开发工业区，经营范围为加工、生产、销售：鞋类；国内贸易，货物进出口、技术进出口；（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）；（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）。

④广州市白云区鸿宇手袋厂：

广州市白云区鸿宇手袋厂成立于 2002 年 9 月 3 日，注册号为 440111000177981，类型为个人独资企业，法定代表人为李金山，经营场所为广州市白云区龙归镇南岭村南岭中路 24 号，经营范围为皮箱、包（袋）制造；箱、包批发；皮革及皮革制品批发；箱、包零售。

⑤福州索华工贸有限公司：

福州索华工贸有限公司成立于 2010 年 11 月 22 日，注册号为 913501115653561190，注册资本 51 万元人民币（杨梅芳出资 27 万元，潘慧冰出资 24 万元），类型为有限责任公司，法定代表人为杨梅芳，住所为福州市晋安区岳峰镇福新中路 90 号新华园 1#201，经营范围为鞋帽、服装、电子、箱包、手套、伞、皮革产品批发、代购代销及鞋子生产（地点另设）；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）。

其他 4 家外协厂商分别是：广州市展鹏皮具有限公司、广州立鼎皮具实业有限公司、泉州新茂鞋业有限公司、东莞市大岭山碧钰鞋材加工厂。

随着业务规模与业务类型多样化的拓展，公司从 2014 年与 1 家外协厂商合作到 2015 年的 9 家外协厂商合作，最大外协厂商占比由 2014 年的 100%降低到 2015 年的 51.69%，公司对外协厂商依赖性呈递减趋势。

## (2) 外协产品成本占比情况

单位：元

项目	2015 年	2014 年
外协成品采购费	10,489,451.05	3,259,424.83
外协加工费	138,072.63	0
主营业务成本	11,544,857.89	3,259,424.83
外协产品成本占比	92.05%	100%

公司生产模式为：公司进行轻资产运营，将客户所下订单涉及的女鞋生产整个外包给专业工厂完成，而后期直接向工厂采购成品女鞋及配套女包，基于此生产模式，公司外协产品成本包括外协成品采购费及外协加工费。2015 年和 2014 年公司外协产品成本占主营业务成本比例分别为 92.05%和 100%。报告期内公司外协产品成本占比较高，符合外协生产为主的生产模式。公司与外协厂商的定价机制为协议定价，综合考虑原材料成本、人工成本及合理利润空间。由于 2015 年公司多元化业务的拓展，报告期内外协产品加工费占主营业务成本呈下降趋势，且相关外协工作主要涉及低附加值环节，相关外协工作具有较强的替代性，公司与外协厂商的合作均通过市场化方式取得，公司对外协厂商不存在重大依赖。

## (四) 重大业务合同及履行情况

报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下：

## 1、销售合同

序号	客户名称	合同编号	合同金额 (美元:元)	签订日期	合同标的	执行情况
1	EVERSHINE INTERNATTONAL PTY LTD.	CH14106	67,867.20	2014.01.06	女装凉鞋	履行 完毕
2	EVERSHINE INTERNATTONAL PTY LTD.	CH14225A	63,469.56	2014.06.25	女装凉鞋	履行 完毕
3	EVERSHINE INTERNATTONAL PTY LTD.	CH14190	61,834.56	2014.06.02	女装凉 鞋、女装 凉拖鞋	履行 完毕
4	EVERSHINE INTERNATTONAL PTY LTD.	CH14198	58,867.00	2014.04.21	女装密 鞋、女装 凉鞋	履行 完毕
5	EVERSHINE INTERNATTONAL PTY LTD.	CH14123	57,687.00	2014.02.20	女装密 鞋、女装 凉鞋	履行 完毕
6	JIM LISTON SHOES FOOTWEAR DISTRIBUTOR	CH15019	99,698.00	2015.05.15	女装凉 鞋、女装 密鞋、手 袋	履行 完毕
7	FRENPI S.R.L.	CH15046	86,632.20	2015.05.15	女装凉 鞋、女装 密鞋、手 袋	履行 完毕

8	GEORGE RYE & SONS LTD.	CH15065	85,501.20	2015.04.15	女装凉鞋、女装密鞋、晚装袋	履行完毕
9	IKAROS S.R.L	CH15101	79,821.60	2015.07.10	女装凉鞋、女装密鞋、晚装袋	履行完毕
10	EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD.	CH15003	66,368.00	2014.10.07	女装凉鞋	履行完毕
11	FRENPI S.R.L.	CH15141E	69,996.00	2015.10.28	女装短靴、女装密鞋	正在履行
12	PAVERS LTD	CH15118A	69,994.40	2015.10.28	女装凉鞋、晚装袋	正在履行
13	IKAROS S.R.L.	CH15120H	69,864.60	2015.10.28	女装凉鞋	正在履行
14	IKAROS S.R.L.	CH15120G	69,823.40	2015.10.28	女装凉鞋、女装拖鞋、玩装袋	正在履行
15	IKAROS S.R.L.	CH15120F	69,761.40	2015.10.28	女装凉鞋、女装拖鞋	正在履行
16	EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD	CH15118F-1	11,372.10	2015.10.28	女装凉鞋、晚装袋	正在履行

注：报告期间重大销售合同为公司前五大客户对应的部分重大合同。

## 2、采购合同

序号	客户名称	合同编号	合同金额(人民币:元)	签订日期	合同标的	执行情况
1	佛山市南海钜鸿鞋业有限公司	FH14001	410,031.00	2014.01.10	女装凉鞋	履行完毕
2	佛山市南海钜鸿鞋业有限公司	FH14010	381,266.00	2014.06.30	女装凉鞋	履行完毕
3	佛山市南海钜鸿鞋业有限公司	FH14008	370,056.00	2014.06.05	女装凉鞋、女装凉拖鞋	履行完毕
4	佛山市南海钜鸿鞋业有限公司	FH14006	349,416.00	2014.04.25	女装密鞋、女装凉鞋	履行完毕
5	佛山市南海钜鸿鞋业有限公司	FH14002	347,904.00	2014.02.25	女装密鞋、女装凉鞋	履行完毕
6	佛山市南海钜鸿鞋业有限公司	FH15009	528,222.00	2015.04.15	女装凉鞋	履行完毕
7	福州索华工贸有限公司	FH15019	377,852.40	2015.05.08	女休闲鞋	履行完毕
8	佛山市南海弘凯鞋厂	FH15037	320,528.00	2015.08.20	女装凉鞋	履行完毕
9	佛山市茂美康鞋业有限公司	FH15056	257,880.00	2015.10.20	女装凉鞋	履行完毕
10	广州市白云区鸿宇手袋厂	FH15013	127,260.00	2015.04.20	晚装袋	履行完毕

11	佛山市南海钜鸿鞋业有限公司	FH15098	358,807.00	2015.10.30	女装凉鞋	正在履行
12	佛山市南海钜鸿鞋业有限公司	FH15074	283,875.00	2015.10.20	女装凉鞋	正在履行
13	佛山市南海钜鸿鞋业有限公司	FH15085	282,346.00	2015.10.30	女装凉鞋	正在履行
14	佛山市南海弘凯鞋厂	FH15065	249,060.00	2015.10.20	女装鱼嘴鞋	正在履行
15	佛山市南海弘凯鞋厂	FH15068	246,400.00	2015.10.20	女装凉鞋	正在履行

注：报告期间重大采购合同按照润凯实业前五大供应商的部分重大合同进行披露。

### 3、委托设计服务合同

序号	客户名称	合同金额 (美元: 元)	签订日期	合同内容	执行情况
1	FRENPI S.R.L. (意大利)	49,150.00	2015.08.10	时装鞋、鞋楦、晚装包、皮带、目录、鞋盒、包装纸、购物袋等设计	履行完毕
2	FRENPI S.R.L. (意大利)	48,290.00	2015.08.10	时装鞋、晚装包、楦头、皮带、目录、鞋盒、包装纸等设计	履行完毕

序号	客户名称	合同金额 (美元: 元)	签订日期	合同内容	执行情况
3	BEAUTI-VANTAGE LIMITED (香港)	47,000.00	2015.11.16	时装鞋、目录设计	履行完毕
4	IKAROS SRL (意大利)	46,200.00	2015.06.08	时装鞋、晚装包、皮带、目录、鞋盒、包装纸等设计	履行完毕
5	Vector Hong Kong Ltd. (香港)	41,130.00	2015.11.23	时装鞋、皮带、晚装包、楦头、包装纸、鞋盒等设计	履行完毕
6	IKAROS S.R.L.	45,000.00	2015.12.15	晚装鞋、晚装包、皮带、楦头设计	正在履行
7	EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD	32,800.00	2015.12.28	晚装包、晚装鞋、目录、包鞋布、鞋盒等设计	履行完毕
8	Vector Hong Kong Ltd	33,900.00	2015.12.30	晚装鞋、晚装包、皮带、购物袋、包装盒等设计	正在履行
9	JIM LISTON SHOES FOOTWEAR DISTRIBUTOR	46,000.00	2016.01.20	皮带、晚装包、晚装鞋、购物袋、鞋盒、包装纸、包装袋设计	正在履行
10	ORIENT BOX LIMITED	35,000.00	2016.02.20	晚装鞋、晚装包、皮带、购物袋、楦头设计	正在履行

序号	客户名称	合同金额 (美元:元)	签订日期	合同内容	执行情况
11	FRENPI S.R.L.	45,000.00	2016.02.22	晚装鞋、楦头、晚装包、皮带设计	正在履行

#### 4、广告合同

合同名称	广告发布方	合同金额	签订日期	合同内容	执行情况
《生活元素》DM杂志媒体广告发布合同	广州市生活元素广告有限公司	400,000.00	2015.08.26	甲方委托乙方在《生活元素》全国版上发布“格岚贝拉”鞋广告	履行完毕

#### 5、委托理财合同

合同名称	基金管理人	基金托管人	申购金额	申购日期	执行情况
泓信全景三号证券投资基金 C 期基金合同	上海泓信投资管理有限公司	中国国际金融股份有限公司	12,000,000.00	2015.11.26	正在履行

2015年11月3日，经润凯有限股东会决议，同意公司与基金管理人上海泓信投资管理有限公司、基金托管人中国国际金融股份有限公司签订《泓信全景三号证券投资基金 C 期基金合同》，使用公司自有资金认购该基金人民币 1,200 万元。

## 六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

### （一）行业分类、监管体制及行业政策

#### 1、公司所处行业分类情况

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司主营业务所处行业代

码及类别为“皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业”（C19）；根据中国证券监督管理委员会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司主营业务所处行业属于“皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业（C19）”。根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司主营业务所处行业属于“皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业（C19）”。根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司主营业务所处行业属于“鞋类（13111212）”

公司主要从事晚宴高跟鞋、配套女包的销售、设计及品牌服务，属于鞋类行业中的晚宴高跟鞋细分行业。

## 2、行业监管体制及行业政策

国家发展和改革委员会、各省市经济贸易委员会和中国鞋业协会是国内鞋类行业的产业主管部门，制定鞋类行业产业政策并进行宏观调控。中国皮革协会是国内鞋类行业的自律性行业组织，主要从事行业和市场研究，通过市场预测和数据、信息统计工作，在技术、产品、市场、咨询、培训等方面为业内企业提供服务，进行行业自律管理，协助政府推行经济技术政策，提出行业政策的建议。

具体而言，公司所处行业主管部门如下表所示：

行业主管部门	职责范围
中华人民共和国国家发展和改革委员会	负责产业政策的研究制定、产品开发和推广的政府指导，以及项目审批和产业扶持基金的管理。
各省市经济贸易委员会	根据国家产业政策和所辖区域的产业发展规划，促进产业与城市协调发展，对全社会工业、商业经济结构进行分析和评估；研究跟踪国际产业发展趋势，制定和发布工业、商业发展及投资导向。
中国鞋业协会	建立行业标准、规范市场行为、加强行业自律，开展争先创优，举办展会培训、实施资质认证，组织协调会员单位开展各种交流与合作活动，引导和推动全国鞋业市场健康发展。

## 3、主要法律法规及产业政策

### （1）主要法律法规

法律法规及政	施行时间	主要内容
--------	------	------

策规划		
《中华人民共和国产品质量法》	1993年2月22日	为了加强对产品质量的监督管理,提高产品质量水平,明确产品质量责任,保护消费者的合法权益,维护社会经济秩序,特制定产品质量法。该法明确了产品经营者、生产者应当履行的义务、违法处罚规定。
《中华人民共和国消费者权益保护法》	1994年1月1日	为保护消费者的合法权益,维护社会经济秩序,促进社会主义市场经济健康发展,制定该法。该法明确了消费者的权利、经营者的义务、国家对消费者合法权益的保护、消费者组织、争议的解决。
《中华人民共和国反不正当竞争法》	1993年12月1日	为保障社会主义市场经济健康发展,鼓励和保护公平竞争,制止不正当竞争行为,保护经营者和消费者的合法权益,特制定了本法。该法是规范市场竞争领域的主要法律规范。该法明确规定了经营者不得采取的不正当经营活动,及相关违法处罚规定。
《中华人民共和国商标法》	1983年3月1日	为加强商标管理,保护商标专用权,促使生产、经营者保证商品和服务质量,维护商标信誉,以保障消费者和生产、经营者的利益,促进社会主义市场经济发展,特制定该法。
《零售商供应商公平交易管理办法》	2006年11月15日	为规范零售商与供应商的交易行为,维护公平交易秩序,保障消费者的合法权益,制定本办法。

## (2) 相关产业政策

为了推动皮鞋行业的发展,国务院及相关部门颁布了一系列的优惠政策,为行业发展建立了良好的政策环境,将在长时间内起到积极的促进作用。

2011年9月4日,中国皮革协会正式发布了《皮革行业“十二五”规划指导意见》,在发展目标中指出:提高皮革及毛皮原料皮质量;优化产业布局和产品结构;支持皮革行业自主品牌建设而推广。

2011年10月,商务部、财政部和中国人民银行发布《关于“十二五”时期做好扩大消费工作的意见》,明确提出发展现代商贸流通,高流通效率,降低流通成本,引导和扩大城乡居民消费的指导意见。

2012年1月,工业和信息化部发布《轻工业“十二五”发展规划》,指出为“继续落实扩大消费需求的政策措施,加强产业政策引导,支持技术创新和技术改造,加大实施品牌战略”等政策措施,推动我国由“轻工大国”向“轻工强国”迈进。

## （二）行业概况

### 1、国际鞋业发展状况

（1）国际知名皮鞋企业逐渐将注意力集中到品牌建设和营销网络发展上，旨在全面提高企业竞争力。

由于全球主要消费市场的变迁、鞋业生产比较优势的变化，使得全球皮鞋制造业的重心不断地向劳动力成本低廉的国家和地区迁移，全球皮鞋制造中心因此发生了多次转移。制鞋中心从早期的意大利、西班牙等发达国家转移到 20 世纪 80 年代的日本、台湾、韩国等国家和地区，20 世纪 90 年代后又逐步转移到生产成本更低、产业资源更丰厚的中国大陆。目前全球鞋业的竞争更体现为品牌和研发设计的竞争。国际知名鞋企凭借深厚的历史文化沉淀、时尚的风格、舒适的穿着感受，缔造了其在国际上的良好声誉。

（2）欧美鞋类企业继续占据产品设计研发、品牌运营等价值链高端环节，亚洲国家鞋类企业逐步从代加工走向自有品牌建设，产业升级趋势明显。

以意大利、西班牙、葡萄牙鞋类企业为代表的欧美鞋类企业凭借其其对国际流行趋势的引领和成熟的品牌运营能力，利用整体设计研发优势，继续占据全球产业链的高端，主导全球鞋业的发展趋势和潮流。除了保留少量高端产能外，其主要专注于品牌运营、产品研发设计、营销网络建设及管理，将利润率较低的环节如制造环节大部分外包。

亚洲鞋类企业则从初级的生产代工开始，不断积累行业经验和资金，提高产品设计及自主创新能力，开始把美学元素、时尚、舒适、健康环保理念等核心要素融入到产品研发设计中，逐步建设市场细分的自有品牌体系和完善营销网络布局，将运营核心从生产加工过渡至全产业链多品牌运作。

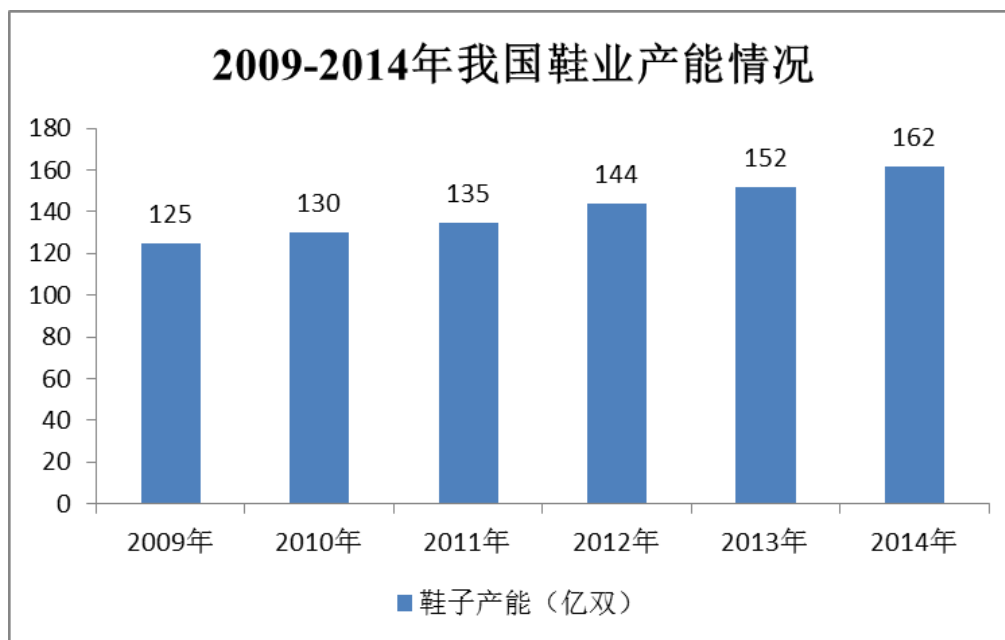
### 2、国内鞋业发展状况

目前，中国是全球最大的皮鞋生产国和出口国，更是全球最大的鞋类消费国。但国内人均皮鞋消费量却低于世界平均水平，内需市场有着广阔的发展空间。在原材料成本波动、劳动力成本优势减弱、出口经济政策的调整等因素影响下，我国皮鞋产业调整步伐加快，自主原创品牌逐渐崛起，皮鞋行业开始由一般加工型向自主设计生产和自主品牌型转变。

2014 年，我国鞋类产品出口金额 562.60 亿美元，同比增长 10.82%；出口数

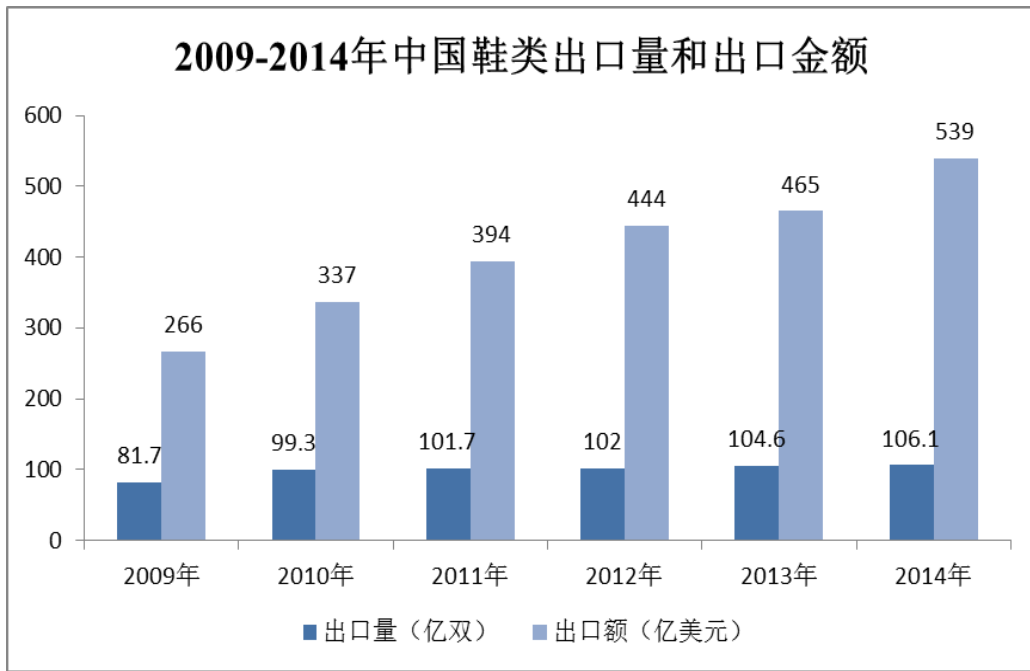
量 110.13 亿双或千克，同比增长 1.46%；出口单价 5.11 美元/双或千克，同比增长 9.23%。其中成品鞋出口金额 538.48 亿美元，同比增长 11.84%；出口数量 107.41 亿双，同比增长 1.53%；出口单价 5.01 美元/双，同比增长 10.11%。

据统计，2014 年中国鞋业产能达到 162 亿双，同比增长 6.58%。



图：2009-2014 年我国鞋子行业产能情况

中国制鞋工业的跨越式发展，推动着中国鞋类产品出口的快速增长。据中国海关统计，2009 年至 2014 年出口鞋类产品分别达 81.7 亿双、99.3 亿双、101.7 亿双、102 亿双、104.6 亿双、106.1 亿双，出口金额分别为 266 亿美元、337 亿美元、394 亿美元、444 亿美元、465 亿美元、539 亿美元。主要产品出口国包括欧盟、美国、日本等国。



图：2009-2014 年我国鞋类出口情况

由以上鞋类的出口量和出口金额的数据可以看出，在出口数量保持相对稳定的同时，出口金额都在快速上涨，主要由于皮鞋原材料成本增加、劳动力成本上涨及劳动力短缺等因素导致。中国皮鞋行业发展面临了较大的压力，此种趋势必然加速落后产能的淘汰，引导企业向产业高附加值方向发展。鞋类产业的升级必将给行业的领先企业提供更多的行业发展机遇。

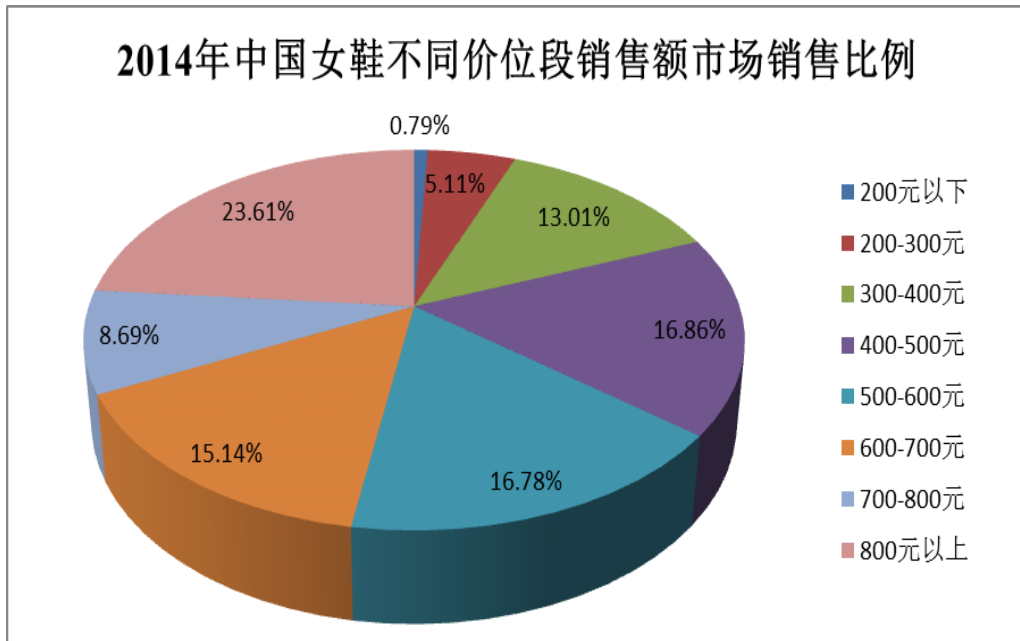
### 3、国内女鞋行业发展状况

国内女鞋企业的发展经历了生产导向和市场导向两个重要阶段。在生产导向阶段，企业多以生产为中心，重点聚焦于增加产量、降低成本和保证质量，形成规模效益，达到增加企业盈利的目的。进入 90 年代后，只关注生产的运作方式已无法适应市场竞争的需要，充分了解并满足女性消费需求是女鞋企业保持市场竞争力的前提，女鞋企业开始进入市场导向阶段，即以市场需求为核心，组织自身资源，调整企业行为，从而谋求发展和获取利润。随着女性社会地位提高，现代女性拥有更多收入和机会，从而成为重要的消费群体。因此女性消费的目的，更多是出于一种心理需求和生活体验，趋于追求产品价值与自我生活方式的吻合。

#### (1) 中高端市场逐步占据女皮鞋行业消费主流，成为市场竞争焦点

目前国内女皮鞋中高端市场处于快速发展期，其快速成长的主要原因为：国内经济持续增长加速了国内中高收入群体的形成，中高收入群体普遍较强的品牌

消费能力以及日益成熟的品牌消费观念推动了中高端品牌女鞋市场的快速增长。国内中高端女鞋已成为市场主流。



图：2014年中国女鞋不同价位段销售额市场销售比例

## （2）行业集中度不断提高

随着消费者越来越注重生活品味，品牌和质量成为企业获得竞争优势的重要因素。我国十大畅销女皮鞋品牌大部分属于拥有多品牌与产业链完整的企业。这类企业借助自身的产业链，结合自身品牌定位，针对不同女性消费群体推出不同消费定位的品牌。2012年、2013年和2014年女皮鞋市场前十大品牌销售额的市场份额分别为41.22%、48.52%和49.60%；按销售量的市场份额分别为40.76%、44.14%和47.16%，这充分说明女皮鞋市场已出现品牌集中趋势，也即国内女鞋品牌集中度逐步提高。

### 4、国内女装晚宴高跟鞋细分市场是蓝海

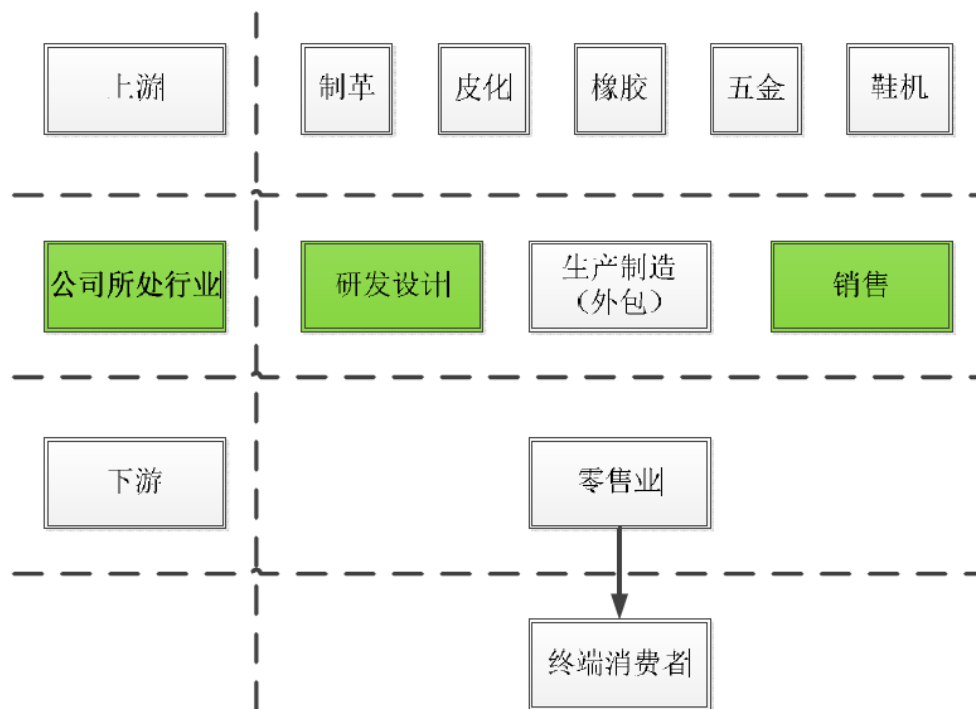
随着女性社会地位提高，现代女性拥有更多收入和更多机会，从而成为消费中重要的群体。而随着现代生活节奏的加快，时尚已经成为一种社会现象和消费文化。女鞋的功能由当初单一的保护性发展到自我个性的表达，促使消费出现潮流化、健康化等特点。女装晚宴高跟鞋细分行业正是切合了现代女性对时尚、潮流、个性化风格的需求，目前行业正处于萌芽发展中。纵观国内女鞋市场，诸如百丽、星期六、KISSCAT等品牌均以传统多类型女鞋为主，并未针对晚宴高跟鞋细分领域深入涉及。

公司掌握国际女鞋发展趋势,专注于在国际相对成熟而在国内正处于发展萌芽期的领域。按照现有战略规划,布局整个国际国内细分领域市场,公司将发展成为晚宴高跟鞋细分行业龙头。

## 5、与行业上下游关系

### (1) 行业上下游关系

公司产品的上游产业为制革业、皮化业、橡胶业、五金业、鞋机业等;下游产业为零售业。产业链如下图所示:



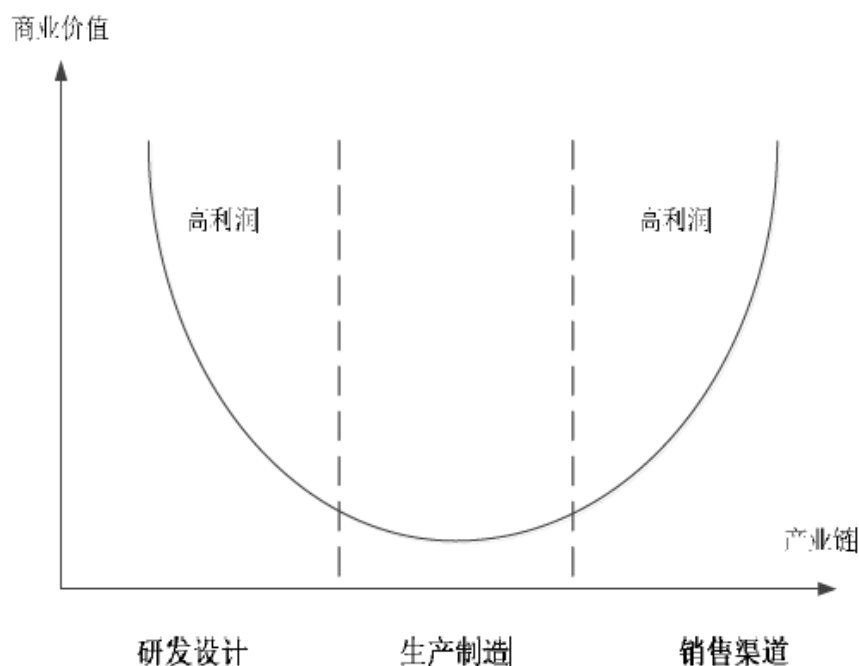
图：鞋业产业链

上游行业产品的供求关系、价格变动、技术质量水平对本行业的发展和盈利有一定的影响,主要表现在:1、原材料价格的变化将直接导致采购成本的变化,进而对女鞋利润水平产生一定的影响;2、原材料的质量和性能影响到产品的品质及耐用性。女鞋为终端消费品,下游为皮鞋零售业和女性消费者。

皮鞋行业的发展趋势与下游的消费市场紧密相关,同时受到上游原材料供应的影响。下游消费市场的主要受国家经济发展水平,居民收入情况,人口情况等诸多因素的影响。随着经济的快速发展,居民可支配收入的不断提高,女性消费能力逐步提升、品牌意识逐步增强、消费档次逐步提高都推动了中高档女鞋消费的快速增长。

### (2) 产业链一般的经营模式

从产业链的经营模式分析，品牌皮鞋运营主要包括三个环节：研发设计、加工生产以及品牌渠道运营。根据品牌皮鞋的微笑曲线，皮鞋加工环节通常只能获得产业链 10%~20% 的商业价值；商业渠道运营，能够获得产业链的 30%~40% 的商业价值；而设计和品牌运营，则可拥有产业链 40%~50% 的商业价值。



图：鞋业微笑曲线

### ①专业加工模式

该类皮鞋企业没有自主品牌，主要为其他品牌进行代工，主要利润来源为加工费用，其主要竞争力来源于两大要素：规模效益与产品质量。规模效益使生产商可以为客户节省生产成本；先进的工艺设备与生产管理及熟练的工人，可以确保客户对优质产品的质量需要。该类皮鞋企业的主要客户是品牌经营商。此类企业以中国大部分中小皮鞋生产企业为代表。

### ②轻资产运营模式

也被称为“耐克模式”。该类企业将产品制造和零售分销业务外包，自身则集中于设计开发和品牌推广。轻资产模式可以降低公司资本投入，特别是生产领域大量固定资产投入，放弃了产业链附加值较低的制造行业，以提高资本回报率。此运营模式主要以耐克、阿迪达斯、彪马等运动鞋品牌为代表。本公司也属于轻资产运营模式。

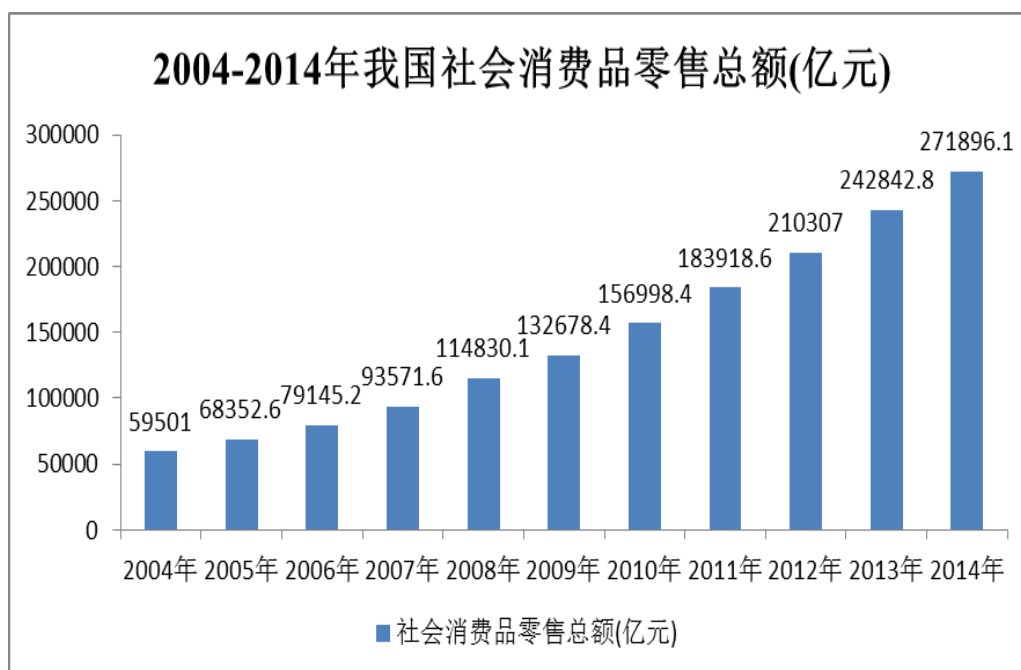
### ③纵向一体化经营模式

纵向一体化经营模式亦称为生产和零售混合经营型模式，其优势在于一方面可以控制研发设计、产品质量，有效降低生产成本；另一方面既可以赚取零售环节的利润，也可以提高企业对市场需求的快速反应能力。该类企业大部分产品由其他企业代为加工，但通常保有核心工厂，这样可以提升补货速度，并且能够满足特殊产品需求。该类企业既要提高企业生产能力也要直接面对消费市场，对企业经营者的综合管理能力提出了更高的要求。在国际知名品牌中，Clarks、Ecco、Bata 及国内知名品牌百丽均采用此类生产模式。

### （三）市场规模及发展趋势

1、中国零售百货业蓬勃发展为鞋业销售终端的发展创造了良好的市场环境

近年来，中国零售百货业的市场规模持续扩大，数量持续增长，社会消费零售额逐年增长。根据国家计局统计数据显示，2014 年国内社会消费品零售总额为 271,896.1 亿元，比上年增长了 11.96%。鞋类作为人们的日常消费品，主要通过零售渠道面向消费者直接进行销售。消费品零售市场的不断快速发展也必将促进鞋业消费市场的增长。时尚化、个性化和品牌化适应了消费者新的消费趋势，百货店经营定位一般以知名品牌为主，为有优势品牌的鞋类企业创造了良好的市场环境。



图：2004-2014 年我国社会消费品零售总额（亿元）

2、我国人均鞋类消费数量稳步增长，未来前景广阔

随着国民经济的持续发展和人民生活水平的不断提高,我国人均鞋类消费数量也不断提升。2003年,我国城镇人均鞋类消费为2.58双/人,据估算,2013年,全国城镇人均鞋类消费超过3双,金额超过400元。2014年我国制鞋业工业总产值达6300亿元,比2013年增长12.5%左右。

表:2011-2014年行业规模情况

指标	2011年	2012年	2013年	2014年
市场规模(亿元)	3800	4500	5600	6300
增长率(%)	-	20.00	22.81	12.50

### 3、女性人口基数大,鞋品消费需求量大

我国是人口大国,女性人口基数大。截至2014年末,国内女性人口数量为6.67亿。庞大的女性人口基数为我国女鞋行业的持续稳定发展奠定了坚实的消费基础,随着女性收入的不断增加以及女性自我价值体现意识的提升,女鞋的需求总量趋增。

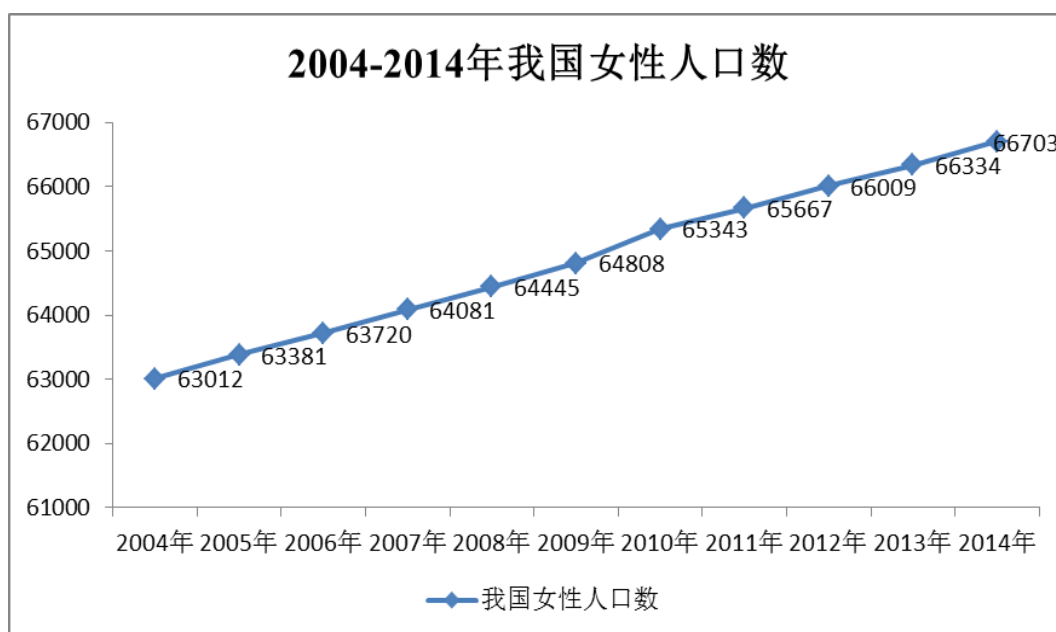


图:2004-2014年我国女性人口数

据中国鞋网女鞋市场数据研究中心公布的报告显示,2013年中国女鞋产量超63.1亿双,零售总量为15.6亿双,零售额突破1700亿元。

### 4、城镇化支撑鞋类产品需求的增长

我国城镇人口由2004年12月31日的5.42亿人增加至2014年12月31日的7.50亿人,占总人口比例由41.76%提高到54.77%,预计2020年城市化水平

将达到 56%。城市化必然带动消费增长和消费结构升级，新增市民的消费理念和消费需求将会发生改变，价格适中的品牌皮鞋消费空间巨大。

#### （四）影响行业发展的重要因素

##### 1、有利因素

（1）国家政策方向为行业发展提供强大支持，“工匠精神”写入政府工作报告，倡导从“制造大国”走向“制造强国”

《皮革行业“十二五”规划指导意见》中指出：“十二五”时期皮革行业发展的指导思想为“扩大国内市场需求，多元化拓展国际市场，提高有效供给水平；实施“科教兴皮”战略，提高自主创新能力，用高新技术和信息化改造提升制造业；加快培育自主品牌，调整出口产品结构，增强知识产权保护意识；推进特色区域建设，引导有序转移和有效承接，全面优化产业布局；推进节能减排，淘汰落后产能，建设低碳绿色产业；走资源节约、环境友好的新型工业化道路，为我国由皮革大国跨入皮革强国行列打下具有决定性意义的基础。”

国家领导人在 2016 年政府工作报告中提到“鼓励企业开展个性化定制、柔性化生产，培育精益求精的工匠精神，增品种、提品质、创品牌。”

（2）中国电子商务蓬勃发展为鞋业销售终端的发展创造了良好的市场环境

近年来，中国社会消费品零售额逐年增长。根据国家计局统计数据显示，2014 年国内社会消费品零售总额为 271,896.1 亿元，比上年增长了 11.96%。2014 年网络购物交易额占社会消费品零售总额的比重达到了 10.7%。网络购物逐渐成为重要的消费方式，为拥有电子商务渠道的鞋类企业创造了新的市场契机。

随着信息技术的升级及物流网络的扩大和完善，网上购物已经成为一种重要的消费模式，而且交易规模逐年大幅增加。2016 年 1 月中国互联网络信息中心（CNNIC）公布了《中国互联网络发展状况统计报告》，根据该报告统计，截至截至 2015 年 12 月，中国网民规模达 6.88 亿万人。互联网普及率为 50.3%。为应对消费习惯的变化，各大鞋企均已开始投入资金建设网络销售渠道。

（3）中国鞋业集中度将不断提高，有利于品牌鞋类企业的发展

根据《皮革行业“十二五”规划指导意见》的要求，行业会向提高自主创新能力和自主品牌率、节能减排和清洁化等新生产工艺等方面发展，这将会使缺乏技术、品牌、渠道优势的小型鞋业企业被逐步淘汰，进一步提高行业集中度，有利

于品牌鞋类企业市场份额的增长,推动中国由鞋业制造大国跨入鞋业制造强国行列。

## 2、不利因素

### (1) 国内外品牌竞争日趋激烈

中国是全球最大的皮鞋生产国,同时又是一个巨大的消费市场,中国的皮鞋制造企业面临国际知名品牌及本土品牌的激烈竞争。近些年,国际知名品牌大举进军中国市场,利用品牌、资金、技术、信息及管理等方面的优势,加大渠道拓展和产品营销的力度,抢占市场份额。国内领先的皮鞋制造企业也越来越重视发展自主品牌,从而进一步加剧了国内市场的竞争。

### (2) 品牌创新能力不强

随着消费者越来越重视皮鞋的时尚度、舒适度及品牌知名度,皮鞋企业的研发设计能力成为行业竞争的核心竞争优势之一。与国外知名的皮鞋品牌如 Clarks、ECCO 等相比,中国的皮鞋企业自主设计研发能力普遍不足,整体设计水平也相对落后,大部分企业还是以模仿为主,没有形成自己的产品风格。同时,中国皮鞋企业缺乏完善的设计师培养机制,产品设计水准及个性风格很难突破。因此,皮鞋类企业如果要在今后取得更大发展,就必须加大在设计研发上的投入,提高产品设计水平。

### (3) 优秀管理人才缺乏

皮鞋企业在快速扩张过程中,需要大量在产品设计、营销管理、物流管理、信息管理等关键岗位的优秀管理型人才,这些人才对于保持公司快速发展态势有至关重要的作用。我国大部分皮鞋企业仍处于传统制造加工阶段,长期以来并没有建立起成熟的管理人员培训系统,同时具备丰富行业经验和优秀管理能力的管理人才仍比较稀缺,这是本行业发展的不利因素之一。

## (五) 基本风险特征

### 1、全球宏观经济周期性波动对行业影响的风险

公司女鞋定位中高端高跟鞋细分市场,中高端女鞋与经济环境联系紧密,发展程度受宏观经济周期性波动的影响,尤其是私人定制女鞋定位较高,经营模式特殊,受环境影响更为明显。宏观经济快速增长时,居民人均可支配收入持续增加,将会提高消费者的购买能力和信心,增加当期购物消费;宏观经济增

速减缓时，人们收入增长会受到影响，可能会减少当期购物消费。目前，全球经济仍处于复苏时期，国内经济环境也存在一定的不确定，若宏观经济增长出现减缓，将会影响到消费者收入水平、购买力及消费信心，影响公司经营业绩及新业务拓展。

## 2、市场需求变化与竞争风险

女鞋行业是一个消费者口味和偏好不断变化的行业。公司研发产品要求准确预测市场潮流和消费者变化，并能不断开发新的适销对路的产品。公司在把握市场需求变化方面具有一定的研发能力，能够较好的预测和把握流行方向。但如果公司对鞋业流行时尚和消费者需求判断失误，未能及时开发出适销对路的产品，将对本公司产品销售产生不利影响。

同时，鞋业在我国是一个市场竞争较为充分的行业。公司定位于中高端高跟鞋细分市场，依托公司多年的行业发展和积累，已形成了相应的行业壁垒，能有效避开低端市场竞争。但随着公司市场的不断扩大，也将面临更多的竞争对手，市场竞争将会加剧，对公司未来的竞争产生不利影响。

## 3、外协厂商管理风险

公司生产模式以外协生产为主。外协生产方式保证了产品的及时足量供货，为行业内普遍采用的生产模式之一。2014年度、2015年度公司出口订单、内销订单均为外协生产，公司结合产能、订单情况，持续通过外协生产方式优化生产安排。如果外协厂商未来出现不能及时供应产品、产品质量瑕疵等情况，将对公司的生产经营产生不利影响。

## 4、出口国政策风险

公司国际业务中，有部分产品出口至欧盟国家。欧盟成员国为保护本土的制鞋产业，曾对中国的进口皮鞋征收反倾销税，对出口欧盟国家的国内中小制鞋企业带来很大的不利影响。目前欧盟国家尚未有对中国皮鞋进口的限制政策，但未来欧盟仍存在重新发起新的贸易保护措施（如反倾销、提高环保要求和技术壁垒等）的可能。如果欧盟采取限制措施，将给公司对欧盟国家的出口业务带来不利影响。

## （六）行业竞争格局

### 1、公司在行业中的竞争地位

#### （1）市场竞争情况及公司市场地位

鞋业行业已形成国际、国内众多知名品牌，市场竞争激烈，伴随着皮鞋消费市场逐年增大，各品牌踊跃争夺市场份额。国际知名品牌主要有 Nine West、Clarks、ECCO、Geox 等，这些品牌定价较高，消费群体主要集中在经济发达的一线城市；国内知名品牌主要有百丽、达芙妮、奥康等，这些品牌产品设计也越来越紧跟国际潮流，注重时尚，定价比较适中，在一、二线城市的竞争优势较为明显。目前国内女鞋市场按消费水平可分为奢侈品、高端、中高端、中端和低端市场，其中，中高端女鞋市场处于快速成长期。

公司目前主要运营两个自有品牌“Glamour Bella”、“Oubosha”，分布于不同的竞争市场。“Glamour Bella”作为公司主打品牌定位高端，通过上流圈层活动精准营销社会精英女性、明星、名媛等目标消费群体。“Oubosha”则以亲民的价格主打中端市场。公司自主品牌产品经过近期快速发展，凭借舒适、时尚、新颖的设计理念，创新性品牌营销方式及不同定位的电商平台推广，得到了一批消费者的认可，已具备一定的市场规模和品牌影响力。

#### （2）公司主要竞争对手情况

公司产品属于鞋类，主要竞争对手为星期六、百丽及千百度。相较于竞争对手生产大类传统女鞋并通过直营店、加盟店、商场店中店等渠道销售产品，公司专注于晚宴高跟鞋细分领域，并创新式通过高端会所“私人定制”模式发展客户，在客户定位、运营模式、经营成本、库存管理等各方面均有优势。

其中公司主要竞争对手在市场中的情况如下：

##### ①百丽国际控股有限公司（香港交易所上市，股票代码：01880）

百丽国际控股有限公司创建于 1992 年，2007 年在香港交易所上市，鞋类业务的自有品牌包括：百丽（Belle）、天美意（Teenmix）、他她（Tata）、思加图（Staccato）等。

##### ②佛山星期六鞋业股份有限公司（深圳证券交易所上市，股票代码：002191）

佛山星期六鞋业股份有限公司创建于 2002 年，于 2009 年在深圳证券交易所上市，以经营时尚品牌女鞋为主，主要品牌为：ST&SAT、FBL、SAFIYA、D.FUSE

等。

### ③千百度国际控股有限公司（香港交易所上市，股票代码：01028）

千百度国际控股有限公司创建于1995年，于2011年9月在香港交易所上市，主要品牌为：C.BANNER、EBLAN、Sundance、MIO等。

## 2、公司竞争优势与劣势

### （1）公司竞争优势

#### ①轻资产运营模式优势

相对于传统的企业运营模式，企业不仅要经历从开发、建设生产线、生产、市场推广等漫长的成长过程，还要面对资金紧张的困难，而轻资产运营模式通过将部分环节转移出去，利用合作伙伴的相关经验和资金，大大缩短了企业被市场接受的过程，也减少了资金占用；其次，企业可以集中精力打造自己的核心竞争力，公司始终着力在产品研发和品牌推广方面，培养了一支富有活力的研发和营销队伍，同时也积累了较为丰富的轻资产鞋类企业运营和管理经验；最后，在当今互联网蓬勃发展的时代，去中间化的商业发展趋势使得轻资产企业运营更显示出它的生机和活力。通过轻资产运营模式的搭建，公司掌控品牌运营、研发设计和销售渠道等产业链中利润率较高环节，而将利润率较低的生产环节外包，实现利润最大化。

#### ②微商运营模式优势

随着O2O模式的兴起，公司意识到微商营销模式蕴藏着极大的市场发展空间，将打破目前传统营销模式的地域和渠道局限，且公司作为轻资产公司，由于运营模式更专注于私人定制、设计和品牌管理，更贴近O2O模式去中间化的商业特征。公司于2015年下半年开始O2O手机移动终端电子商务（微信移动商城）模式的建设，设置专人管理和维护公司微信公众号。每次活动后都通过微信公众号有针对性的对目标客户进行精准营销，达到发展会员及宣传产品目的。

#### ③高效的精准营销品牌管理优势

公司通过与丽思卡尔顿酒店、中信银行等合作举办下午茶、时尚派对、车展之类的圈层活动发展高端会员，进行品牌营销活动，积累了丰富的高端圈层资源和活动经验。

### （2）公司竞争劣势

公司尽管经过十多年的发展取得了长足的进步，但与行业内较大规模的女皮

鞋企业相比，公司在营业收入、盈利水平、资产规模等方面还存在较大差距，还未形成全国性的品牌和营销网络布局。

### 3、公司采取的竞争策略

公司凭借自身专业的设计研发能力形成核心竞争力，并借助高端私人会所展示设计成果，为目标对象提供女鞋包的私人定制及会员增值服务。公司采取的竞争策略是分析当今女性消费者消费习惯及理念的基础上提供个性化、差异化服务，相较传统的价格战更高效。

## 第三节 公司治理

### 一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

股份公司自成立以来，已逐步建立健全股东大会、董事会和监事会等各项制度，形成以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。目前公司在公司治理方面的各项规章制度主要有《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》等。

股份公司自成立以来，股东大会、董事会、监事会均能够按照有关法律法规和《公司章程》及公司规章制度的规定依法合规运作，未出现违法违规情形。

#### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

##### 1、有限公司阶段

有限公司设股东会，由2名非自然人股东和5名自然人股东组成；近两年有限公司共作出4次股东会决议，就变更经营范围、变更公司住所、增加注册资本、股权转让、整体变更为股份有限公司等事项做出了有效决定或决议。

根据有限公司的章程，股东会是公司的权力机构，行使下列职权：决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换执行董事，决定执行董事的报酬；选举和更换由股东代表出任的监事，决定有关监事的报酬；审议批准执行董事的报告；审议批准监事的报告；审议批准年度财务预算方案，决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对公司的分立、合并、变更公司形式、解散和清算等作出决议；对发行公司债券作出决议；对股东向股东以外的人转让出资（股权）作出决议；修改公司章程。

##### 2、股份公司阶段

股份公司设股东大会，现由2名非自然人股东和5名自然人股东组成。股份公司设立以来，公司召开股东大会1次（含创立大会），严格依照《公司法》、《公司章程》等规定规范运作，对确认整体变更折股方案、选举董事、监事、公司章程、三会议事规则、对外担保管理、对外投资管理、关联交易管理、申请在

全国中小企业股份转让系统挂牌等重大事宜作出了有效决议。

根据股份公司的章程，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；审议批准公司年度报告及年度报告摘要；对公司增加或者减少注册资本做出决议；对发行公司债券做出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式做出决议；修改本章程；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议批准第四十三条规定的担保事项；审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产百分之三十的事项；审议批准变更募集资金用途事项；审议股权激励计划；审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。上述股东大会的职权不得通过授权的形式由董事会或其他机构和个人代为行使。

## （二）董事会制度的建立健全及运行情况

### 1、有限公司阶段

有限公司设执行董事，由股东会选举产生。根据有限公司的章程，执行董事对股东负责，行使下列职权：执行股东会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本的方案；拟订公司合并、分立、变更公司形式、解散的方案；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司经理（总经理）；根据经理的提名，聘任或者解聘公司副经理、财务总监，决定其报酬事项；制定公司的基本管理制度。

### 2、股份公司阶段

公司设董事会，现由黄志红、薛辉雄、黄子荣、卓伟杰、李凯 5 名董事组成第一届董事会，黄志红为董事长。自股份公司设立以来，公司召开董事会 1 次，严格依照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等规定规范运作，对选举董事长、聘任总经理、财务总监、董事会秘书、研发部技术总监、采购部主管、国内业务部主管等高级管理人员、制订总经理工作细则、董事会秘书工作细

则、信息披露管理制度、内部审计制度、投资者关系管理制度等重大事宜作出了有效决议。

根据股份公司的章程，董事会对股东大会负责，董事会行使下列职权：召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本以及发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；根据董事长的提名，聘任或者解聘公司总经理和董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司财务总监、研发部技术总监、采购部主管、国内业务部主管等高级管理人员；决定公司高级管理人员报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；制订本章程的修改方案；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；评估公司治理机制。董事会须对公司治理机制是否给所有的股东提供合适的保护和平等权利，以及公司治理结构是否合理、有效等情况，进行讨论、评估；法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

#### 1、有限公司阶段

有限公司不设监事会，仅设监事 1 名。根据有限公司的章程，监事行使下列职权：检查公司财务；对执行董事、经理执行公司职务时违反法律、法规或者公司章程的行为进行监督；当执行董事和经理的行为损害公司的利益时，要求执行董事和经理予以纠正；提议召开临时股东会。

#### 2、股份公司阶段

公司设监事会，现由罗莉、倪红、杨光 3 名监事组成，其中倪红为监事会主席，罗莉为职工代表监事。自股份公司设立以来，公司召开监事会会议 1 次，依照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等规定规范运作，对选举监事会主席作出了有效决议。

根据股份公司的章程，监事会行使下列职权：应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；检查公司财务；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；向股东大会提出提案；提议召开董事会临时会议；依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼。有关法律、行政法规、其他规范性文件、本章程规定或股东大会授予的其他职权。

#### **（四）上述机构和相关人员履行职责情况**

公司上述机构相关人员人数、资格均符合《公司法》的规定，基本能够按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行其权利和义务。

但股份公司成立时间较短，公司及董事、监事、高级管理人员仍需不断增强“三会”的规范运作意识，注重公司各项制度的执行情况，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作。

## **二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果**

### **（一）公司现有治理机制下对股东提供的保护**

根据《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关规则，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《关联交易管理制度》等相关制度，建立了相对健全的股东权利保障机制。

有限公司时期，公司依据《公司法》及《广州润凯国际贸易有限公司章程》部分建立相关内部管理制度，治理结构尚不完善；有限公司三会及高级管理人员的构成符合法律、法规的规定，职责规定清晰；有限公司章程的内容和通过程序合法合规。

股份公司成立后，公司设立了股东大会、董事会、监事会、总经理及各职能部门，并依据《公司法》等法律法规制订了《公司章程》、三会议事规则、《对

外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等制度，完善了公司的各项决策制度，健全了公司治理机制。

公司的治理机制对股东的知情权、参与权、质询权和表决权的保护主要体现在：首先，公司治理机制的健全有效的规范了公司的运行，股东通过股东大会对公司的重大决策起决定作用，从公司发展的角度实现了对股东参与权及表决权的保护；其次，公司治理机制中，监事会对公司董事会及高管的决策起到了监督作用，保证公司股东的利益不被侵害；再次，在公司章程中具体明确了股东知情权及质询权，当权利受到侵害时可运用司法程序来保护自己的利益。公司治理机制科学合理的保证了股东权利的实现，并从以上三方面给予其保护。

## （二）投资者关系管理制度、纠纷解决机制、累积投票制度建设情况

### 1、投资者关系管理制度的建立

2016年3月7日，润凯实业召开创立大会审议通过《公司章程》，召开第一次董事会审议通过《投资者关系管理制度》详细规定了投资者关系管理制度，其主要内容为：

第二条 投资者关系管理是指公司通过信息披露与交流，加强与投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，以实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益的管理行为。

第七条 投资者关系管理的工作内容为，在遵循公开信息披露原则的前提下，及时向投资者披露影响其决策的相关信息，主要包括：

（一）公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等；

（二）法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告等；

（三）公司依法可以披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配等；

（四）公司依法可以披露的重大事项，包括公司的重大资产重组、收购兼并、对外投资、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及

大股东变化等信息；

（五）企业文化建设；

（六）投资者关心的与公司相关的其他信息。

## 2、 纠纷解决机制的建立

经查阅公司的《公司章程》，了解到公司的纠纷解决机制如下：

第九条 本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织和行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有约束力的法律文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力的文件。

依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

第三十二条 公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起六十日内，请求人民法院撤销。

第三十三条 董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续一百八十日以上单独或合并持有公司百分之一以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起三十日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依

照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

第三十四条 董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

### 3、累计投票制度的建立

经查阅公司的《公司章程》，了解到公司累积投票制度如下：

第八十三条 每位董事、监事候选人名单以单项提案的方式提请股东大会表决。

股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。董事会应当向股东公告候选董事、监事的简历和基本情况。

前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

董事或者监事候选人人数可以多于股东大会拟选人数，但每位股东所投票的候选人人数不能超过股东大会拟选董事或者监事人数，所分配票数的总和不能超过股东拥有的投票数。董事或者监事候选人根据得票多少的顺序来确定最后的当选人，但每位当选人的最低得票数必须超过出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持股份总数的半数。若当选的董事或者监事不足拟选人数，应就缺额对所有不够票数的董事或者监事候选人进行再次投票，仍不够者，由公司下次股东大会补选。若董事或者监事候选人的得票相同，对该等得票相同的候选人需单独进行再次投票选举。

#### （三）财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

首先，公司建立健全了“三会一层”的公司治理结构，并建立了《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，科学的划分了“三会一层”的职责权限，形成了相互制衡的治理机制。其次，公司已建立会计核算体系，并制定了各项财务管理制度，内容涵盖财务控制的各个方面，且能遵照执行。公司现行的相关会计核算制度、财务管理制度、公司会计核算方法等符合会计准则和相关会计制度要求。最后，改制后的股份公司设立了由三名

监事组成的监事会，监事（会）将加强依法履行监督职责。

#### （四）董事会对公司治理机制的评估结果

2016年3月7日，公司召开第一届董事会第一次会议，充分讨论了现有公司治理机制能否给所有的股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权、和表决权等权利，并对公司的投资者关系管理、信息披露管理、内部审计等制度进行了讨论。

董事会对治理机制执行情况形成了如下评估结果：广州润凯实业股份有限公司系由广州润凯国际贸易有限公司整体变更设立的股份有限公司。广州润凯国际贸易有限公司存续期间，未依法设立股东大会、董事会、监事会等健全的法人治理机构，缺少规范的议事规则及其他内部控制制度，在公司治理机制上存在不足。广州润凯实业股份有限公司设立后，公司已设立股东大会、董事会、监事会等现代法人治理机构，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等健全的规章制度，且公司的股东大会、董事会、监事会运作规范，相关机构和人员能够依法履行相应职责。

公司现有治理机制能够适应公司现行管理的要求，预防公司运营过程中的经营风险，提高经营效率，实现经营目标，同时能够依法保护股东的合法权益，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。但由于广州润凯实业股份有限公司成立时间不长，以及国家法律法规的不断更新和公司经营发展的需要，公司治理机制仍需不断调整与优化，同时公司董事、监事及高级管理人员需加强对公司治理机制的理解与执行，从而使公司治理机制更加完善，满足公司发展的需求。

### 三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

#### （一）最近两年公司违法违规及受处罚情况

2016年1月19日，广州市天河区地方税务局出具“穗天地税涉密[2016]0115005号”《纳税人、扣缴义务人涉税保密信息告知书》，暂未发现公司自2014年1月至2015年12月期间存在税收违法行为。

2016年2月26日，广州市天河区国家税务局出具“穗天国税征信（2016）100241号”《涉税征信情况》，暂未发现公司自2014年1月1日至2014年12月31日期间存在税收违法违章行为。

2016年2月26日，广州市天河区国家税务局出具“穗天国税征信（2016）100242号”《涉税征信情况》，暂未发现公司自2015年1月1日至2015年12月31日期间存在税收违法违章行为。

根据公司提供的资料、中天运会计师出具的《审计报告》，并经项目组查验，报告期内公司营业外支出中存在2,316.67元的滞纳金情形。该滞纳金为公司进行财务和税务自查，主动补缴的滞纳金，其中1,701.75元为城市建设维护税、营业税、教育费附加和地方教育费附加的滞纳金，614.92元为印花税滞纳金。

根据《中华人民共和国税收征收管理法》第三十二条的规定，纳税人未按照规定期限缴纳税款的，扣缴义务人未按照规定期限解缴税款的，税务机关除责令限期缴纳外，从滞纳税款之日起，按日加收滞纳税款万分之五的滞纳金。以及《中华人民共和国税收征收管理法》第三十二条的规定，纳税人、扣缴义务人在规定期限内不缴或者少缴应纳税款，经税务机关责令限期缴纳，逾期仍未缴纳的，税务机关除依照本法第四十条的规定采取强制执行措施追缴其不缴或者少缴的税款外，可以处不缴或者少缴的税款百分之五十以上五倍以下的罚款。

公司进行财务和税务自查，及时补缴相应税款及滞纳金，未受到行政处罚，也未造成其他不利后果，不构成重大违法违规行为。

根据广州市工商行政管理局天河分局、广州市天河区地方税务局、广州市天河区国家税务局、广州市人力资源和社会保障和社会保障局、广州住房公积金管理中心、广州市天河区质量技术监督局、广州海关、广州出入境检验检疫局、广州市天河区安全生产监督管理局分别出具的相关文件，证明公司最近两年经营活动符合相关法律、法规的要求，不存在因违反相关法律、法规及规章而被处罚的情形。

## **（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况**

截至本公开转让说明书签署之日，最近两年控股股东、实际控制人无违法违

规及受处罚情况。

#### 四、环境保护、产品质量、安全生产情况

##### （一）环境保护情况

根据公司说明并经核查，公司报告期内的主营业务为晚宴高跟鞋、配套女包的销售、设计及品牌服务。根据《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的规定》（环发[2003]101号）、《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环办[2007]105号）、《上市公司环境保护核查行业分类管理名录》的规定，重污染行业主要包括火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业，公司的生产经营活动不属于上述重污染行业，公司的业务经营亦不存在噪音、废气、废水、废物等环境保护问题。

##### （二）产品质量情况

根据广州市天河区质量技术监督局出具的《证明》：2014年1月1日至今，公司未受到该局质量技术监督行政处罚的记录。

根据中华人民共和国广州出入境检验检疫总局出具的《无行政处罚记录证明》，公司自2014年1月1日至2015年12月31日在该局辖区内无行政处罚记录。

根据公司出具的说明并经核查，报告期内，公司的产品符合技术标准，不存在因违反有关产品质量和技术监督标准方面的法律、法规而受到处罚的情形。

##### （三）安全生产情况

公司的业务经营不涉及生产环节，其日常办公经营、风险防控等措施能够满足公司的经营需要。为保障员工人身安全，公司已依法为员工缴纳了包括工伤、医疗、生育保险等在内的社会保险。

根据广州市天河区安全生产监督管理局出具的《安全生产守法证明》，公司自2014年1月1日至2015年12月31日在天河区辖内无安全生产行政处罚和安全生产事故的记录。

## 五、公司独立运营情况

### （一）业务独立情况

公司拥有完整的业务流程、独立完整的采购系统和销售部门，拥有与经营相适应的业务部门和管理人员，拥有独立的经营场所；公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力。

### （二）资产完整情况

公司是通过有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与生产经营业务体系相配套的资产。公司资产独立完整、产权明晰，均由公司实际控制和使用。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资产被控股股东占用的情况，公司资产独立。

### （三）机构独立情况

公司依照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》并设置了相应的组织机构，建立了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构的法人治理结构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，各机构、部门依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。公司的生产经营场所与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开，不存在混合经营的情况，公司机构独立。

### （四）人员独立情况

公司的董事、监事以及总经理、财务总监、董事会秘书、研发部技术总监、采购部主管、国内业务部主管等高级管理人员的产生，均按照《公司法》及其他法律、法规、规范性文件和《公司章程》规定的程序进行，董事、股东代表监事由股东大会选举产生，总理由董事会聘任，财务总监、董事会秘书、研发部技术总监、采购部主管、国内业务部主管等高级管理人员由总经理提名并经董事会聘任；董事会秘书由董事长提名，董事会聘任。不存在大股东超越公司董事会和股东大会职权做出人事任免决定的情形。公司的总经理、财务总监、董事会秘书、研发部技术总监、采购部主管、国内业务部主管等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、

监事之外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司拥有独立运行的人力行政部，建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及考核、奖惩制度，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系，能够自主招聘管理人员和职工，与公司员工签订了劳动合同，公司的人员独立。

### （五）财务独立情况

公司设有独立的财务部门，配备专职财务人员，并根据现行会计准则及相关法规、条例，结合公司实际情况制定了财务管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，独立进行财务决策。公司在银行独立开设账户，对所发生的业务进行独立结算。公司设立后及时办理了税务登记证并依法独立进行纳税申报和税收缴纳。公司财务独立，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供任何形式的担保，或将以公司名义借入的款项转借给控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形。

## 六、同业竞争情况及其承诺

### （一）同业竞争情况

#### 1、持有公司 5%以上股份的非自然人股东

序号	关联方名称	与本公司的关系
1	广州申凯	直接持有公司 15%的股权
2	广州伟嘉	直接持有公司 5.50%的股权

广州申凯基本情况详见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“三、公司股东情况”之“（二）公司股东持股情况”。根据对公司控股股东、实际控制人黄志红及研发部技术总监曾彪宁的访谈并经核查，广州申凯主要从事投资业务，且自设立至今并未实际运营，与公司经营范围不同，不存在实质的同业竞争。

广州伟嘉基本情况详见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“三、公司股东情况”之“（二）公司股东持股情况”。根据广州伟嘉出具的书面文件并经核查，

广州伟嘉主要从事投资业务，与公司经营范围不同，不存在实质的同业竞争。

## 2、实际控制人控制的其他企业

根据公司提供的资料并经核查，报告期内实际控制人黄志红控制两家企业，具体情况如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	广州申凯	黄志红出资比例为 90%，为该合伙企业的执行事务合伙人
2	创逸环球有限公司	报告期内实际控制人黄志红持有其 50% 的股权，且担任董事，现正在办理注销手续

创逸环球有限公司系于 2005 年 7 月 7 日在香港特别行政区成立的有限公司，公司编号为 981560，报告期内黄志红、薛辉雄分别持有其 50% 股权。创逸环球的主营业务和公司业务存在一定的相同或相似之处，为了避免造成同业竞争，公司决定将其注销。根据公司提供的资料并经核查，创逸环球公司已于 2015 年 11 月 2 日向香港税务局提交《要求发出不反对撤销公司注册通知书》，现正在办理注销手续。

## 3、公司持股 5%以上股东控制的其他企业

根据公司提供的资料并经核查，公司持股 5% 以上的股东控制的其他企业的情况如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	广州网冠展览有限公司	股东兼董事黄子荣担任其执行董事
2	上海网冠展览有限公司	股东兼董事黄子荣担任其法定代表人、执行董事
3	广东有里资产管理有限公司	股东兼董事黄子荣持有其 90% 股权，担任其法定代表人、执行董事兼经理

4	珠海市钱海有方股权投资基金 管理企业（有限合伙）	股东兼董事黄子荣持有其30%的合伙份额
5	广州泰绵国际贸易有限公司	股东广州伟嘉持有其80%的股权

经核查，广州网冠展览有限公司于2013年11月25日成立，现持有广州市工商局海珠分局于2014年4月14日核发的注册号为440105000342176的《企业法人营业执照》，住所为广州市海珠区新港东路1066号一层A5商铺；法定代表人为沈晖；注册资本为100.00万元；公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股）；经营范围为会议及展览服务；场地租赁(不含仓储)；营业期限自2013年11月15日至长期。与公司经营范围不同，不存在实质的同业竞争。

经核查，上海网冠展览有限公司于2015年9月18日在上海市设立，现持有闵行区工商局于2015年9月18日核发的注册号为310112001560622的《企业法人营业执照》，住所为上海市闵行区沪青平公路277号5楼E43室；法定代表人为黄子荣；注册资本为300.00万元；公司类型为有限责任公司（法人独资）；经营范围为展览展示服务，会务服务，电子商务（不得从事增值电信与金融业务），企业形象策划，市场营销策划，投资管理，企业管理咨询、投资咨询（咨询类项目除经纪），室内装饰设计，设计、制作各类广告，利用自有媒体发布各类广告，文化艺术交流策划，展示器材租赁，服装服饰、日用百货的销售【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。与公司经营范围不同，不存在实质的同业竞争。

经核查，广东有里资产管理有限公司于2015年9月23日在珠海市设立，现持有珠海市横琴新区工商局于2015年9月23核发的统一社会信用代码为91440400MA4UHK834Y的《企业法人营业执照》，住所为珠海市横琴新区宝华路6号105室-6064；法定代表人为黄子荣；注册资本为1000.00万元；公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股）；经营范围为资产管理；投资管理；投资咨询；经济贸易咨询；企业管理咨询；企业形象设计；技术推广服务；市场调查（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营）。与公司经营范围不同，不存在实质的同业竞争。

经核查，珠海市钱海有方股权投资基金管理企业（有限合伙）于2015年10月12日在珠海市设立，现持有珠海市横琴新区工商局于2015年10月12日核发的注册号为440003000107689的《营业执照》，经营场所为珠海市横琴新区宝华路6号105室-7798；执行事务合伙人为李斌；企业类型为有限合伙企业；经营范围为对未上市的企业进行股权投资、开展股权投资和企业上市咨询业务、受托管理股权投资基金（不得从事证券投资活动；不得以非公开方式募集资金开展投资活动，不得从事公开募集基金管理业务）；投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；投资咨询、企业管理咨询（以上均不含限制项目）；企业营销策划。与公司经营范围不同，不存在实质的同业竞争。

经核查，广州泰绵国际贸易有限公司于2012年11月9日在广州市天河区设立，现持有广州市工商局于2015年12月30日核发的统一社会信用代码为914401010565708544的《企业法人营业执照》，住所为广州市天河区花城大道20号1301之二房；法定代表人为卓伟民；注册资本为1000.00万元；公司类型为其他有限责任公司；经营范围为商品批发贸易（许可审批类除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；技术进出口；货物进出口（专营专控商品除外）。与公司经营范围不同，不存在实质的同业竞争。

**4、公司董事、监事、高级管理人员及其亲属控制的，或担任董事、高级管理人员的除公司及控股子公司以外的其他公司，具体情况如下：**

序号	关联方名称	关联关系
1	EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD	董事薛辉雄持有该公司36%的股权，且担任该公司常务董事
2	NIUGINI GLASS & ALUMINIUM LIMITED	董事薛辉雄持有该公司100%的股权，且担任该公司常务董事
3	BUNBURY ENERGY PTY LTD	董事薛辉雄持有该公司50%的股权，且担任该公司常务董事

4	AUSPECT PNG PTY .LTD.	董事薛辉雄持有该公司40%的股权,且担任该公司执行董事
5	AUSPECT PNG (PNG) LIMITED	董事薛辉雄持有该公司50%的股权,且担任该公司执行董事
6	FRIEDA RIVER & ASSOCIATES DEVELOPMENT LTD	薛辉雄担任该公司执行董事
7	创逸环球有限公司	董事薛辉雄持有该公司50%的股权,且担任该公司董事
8	汕头市伟妙纺织有限公司	董事卓伟杰持有该公司40%的股权,且担任该公司监事
9	广州市鑫昊贸易有限公司	监事杨光持有该公司5%的股权,且担任该公司监事; 财务总监黄鹂持有该公司95%的股权,且担任该公司法定代表人、执行董事兼经理

根据公司提供的资料,EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD 于 1997 年 7 月 15 日在澳大利亚设立;注册号为 079353870;注册地址为 382, Great Western Highway, St Mary in the State of New South Wales, Australia(澳大利亚); 公司类型为股份有限公司;公司主营业务为通过公司在澳大利亚的连锁店提供鞋类零售服务。EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD 的股东及股权情况如下:

序号	股东姓名	认缴出资额(澳币/元)	实缴出资额(澳币/元)	持股比例(%)	出资方式
1	薛辉雄	90.00	90.00	36.00	货币
2	薛辉勇	80.00	80.00	32.00	货币

3	薛辉强	80.00	80.00	32.00	货币
合 计		250.00	250.00	100.00	—

EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD其经营范围所涉的客户对象、市场差别以及未来的定位等均与公司不存在同业竞争的情形。

根据公司提供的资料，NIUGINI GLASS & ALUMINIUM LIMITED 于 1995 年 10 月 31 日在巴布亚新几内亚设立；公司曾用名“VICHY NO.60 LIMITED”、“VICHY NO.60 PTY.LIMITED”；注册号为 1-24606；注册地址为 Section 338 , Allotment 29, (gerehu) , HOHOLA, National Capital District, Papua New Guinea；公司主营业务为玻璃和铝制品的生产业务。与公司经营范围不同，不存在实质的同业竞争。

根据公司提供的资料，BUNBURY ENERGY PTY 于 2013 年 5 月 13 日在澳大利亚设立；公司曾用名“UNCONVENTIONAL RESOURCE PTY .LTD.”；注册号为 163733140；注册地址为 UNIT M 10-16 SOUTH STREET RYDALMERE NSW 2116；公司主营业务为油气勘探。与公司经营范围不同，不存在实质的同业竞争。

根据公司提供的资料，AUSPECT PNG PTY. LTD.于 2011 年 1 月 18 日在澳大利亚成立；注册号为 148831958；注册地址为 UNIT M 10-16 SOUTH STREET RYDALMERE NSW 2116;公司主营业务为矿业投资和勘探业务。与公司经营范围不同，不存在实质的同业竞争。

根据公司提供的资料，AUSPECT PNG (PNG) LIMITED 于 2011 年 2 月 21 日在巴布亚新几内亚设立；注册号为 1-77788；注册地址为 Section 451, Allotment 5,Cameron Trade Centre, WAIGANI, National Capital District, Papua New Guinea；公司主营业务为房地产开发及建筑工程业务。与公司经营范围不同，不存在实质的同业竞争。

根据公司提供的资料，FRIEDA RIVER & ASSOCIATES DEVELOPMENT LTD 于 2014 年 2 月 6 日在巴布亚新几内亚设立；注册号为 1-100674；注册地址为 Block C,Section 409,Allotment 14,HOHOLA,National Capital District,Papua New

Guinea; 公司主营业务为矿业投资和勘探业务。与公司经营范围不同, 不存在实质的同业竞争。

经核查, 汕头市伟妙纺织有限公司于 2005 年 9 月 8 日成立, 现持有汕头市潮南区工商局于 2015 年 2 月 2 日核发的注册号为 440581000042453 的《企业法人营业执照》, 住所为汕头市潮南区峡山洋内工业区; 法定代表人为卓伟雄; 注册资本为 500.00 万元; 公司类型为有限责任公司(自然人投资或控股); 经营范围为制造、加工、销售: 针织品, 纺织品。批发、零售、代购、代销: 家用电器, 化妆品, 文化用品。与公司经营范围不同, 不存在实质的同业竞争。

经核查, 广州市鑫昊贸易有限公司于 2007 年 2 月 12 日成立, 现持有广州市工商局海珠分局于 2015 年 5 月 22 日核发的注册号为 440105000076383 的《企业法人营业执照》, 住所为广州市海珠区广州大道南 867 号之二 508 房(仅作办公用途, 临时经营场所有效期至 2016 年 2 月 25 日); 法定代表人为黄鹂; 注册资本为 50.00 万元; 公司类型为有限责任公司(自然人投资或控股); 经营范围为化工产品批发(危险化学品除外); 化学试剂和助剂销售(监控化学品、危险化学品除外); 涂料批发; 化工产品零售(危险化学品除外); 树脂及树脂制品批发; 商品批发贸易(许可审批类商品除外); 仪器仪表批发; 货物进出口(专营专控商品除外)。与公司经营范围不同, 不存在实质的同业竞争。

## (二) 关于避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争情形, 公司的实际控制人及持股 5% 以上的股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均出具了《避免同业竞争的承诺函》, 承诺如下:

“截至本承诺函签署之日, 本机构/本人未投资任何法人或经济组织, 生产、开发任何与公司生产的产品构成竞争或可能竞争的产品, 未直接或间接经营任何与公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务, 也未参与投资任何与公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。

自承诺函签署之日起, 本机构/本人将不生产、开发任何与公司生产的产品构成竞争或可能构成竞争的产品, 不直接或间接经营任何与公司经营的业务构成

竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。

自承诺函签署之日起，如公司进一步拓展产品和业务范围，本机构/本人将不与公司拓展后的产品或业务相竞争；若与公司拓展后的产品或业务产生竞争，则本机构/本人将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式、或者将相竞争的业务纳入到公司经营的方式、或者将相竞争的业务转让给无关联关系第三方的方式避免同业竞争。

本机构/本人在持有公司股份期间，或担任公司董事、监事、高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月以内，本承诺均有效，本承诺为不可撤销之承诺。

本机构/本人若违反上述承诺，将对由此给公司造成的损失作出全面、及时、足额的赔偿并承担相应法律责任。”

## 七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

### （一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况。

### （二）为关联方担保情况

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

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

2016年3月7日，公司股东大会制订了《关联交易决策制度》，就关联人、关联交易、关联交易的基本原则、关联交易的决策等方面做出了明确规定。

公司管理层将严格按照《关联交易决策制度》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化监督机

制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

此外，《公司章程》第三十七条规定：公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。对于公司与控股股东或者实际控制人及关联方之间发生资金、商品、服务或者其他资产的交易，公司应严格按照《关联方交易管理制度》履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

《公司章程》第四十条规定：公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用任何方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及本章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。

## 八、董事、监事、高级管理人员

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

序号	姓名	任职情况	直接持股数(股)	间接持股数(股)	持股比例 (%)
1	黄志红	董事长兼总经理	6,075,000.00	1,350,000.00	74.25
2	薛辉雄	董事	0.00	0.00	0.00
3	黄子荣	董事	1,525,000.00	0.00	15.25
4	卓伟杰	董事	0.00	0.00	0.00
5	李凯	董事	0.00	0.00	0.00

6	倪红	监事会主席	150,000.00	0.00	1.50
7	杨光	监事	0.00	0.00	0.00
8	罗莉	监事	0.00	0.00	0.00
9	黄鹏	财务总监	0.00	0.00	0.00
10	祁秀倩	董事会秘书	0.00	0.00	0.00
11	曾彪宁	研发部技术总监	0.00	150,000.00	1.50
12	蔡梅芳	采购部主管	0.00	0.00	0.00
13	邓英	国内业务部主管	0.00	0.00	0.00
合 计			<b>7,750,000.00</b>	<b>1,500,000.00</b>	<b>92.50</b>

## (二) 相互之间存在亲属关系情况

公司董事黄子荣与董事长黄志红系兄妹关系；董事李凯与监事会主席倪红系夫妻关系。其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

## (三) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

### 1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

公司在职员工 32 人，均与其签署了《劳动合同》；公司聘任的 6 名外部董事及监事，均已出具合法有效的任命文件。

### 2、董事、监事、高级管理人员做出的主要承诺

公司董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺主要包括《避免同业竞争的承诺》、《减少和规范关联交易的承诺函》，具体详见本说明书本节“六 同业竞争情况及其承诺”之“（二）关于避免同业竞争的承诺”以及第“七、公司权益是

否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明”之“（三）为防止股东及关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排”。

#### （四）在其他单位兼职情况

董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	在本公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与本公司关系
黄志红	董事长兼总经理、法定代表人	广州市申凯投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	公司股东
		创逸环球有限公司	董事兼总经理	公司实际控制人控制的企业（目前正在办理注销手续）
薛辉雄	董事	EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD	常务董事	公司董事投资的企业
		NIUGINI GLASS & ALUMINIUM LIMITED	常务董事	同上
		BUNBURY ENERGY PTY LTD	常务董事	同上
		AUSPECT PNG (PNG) LIMITED	执行董事	同上
		AUSPECT PNG PTY LTD	执行董事	同上

		FRIEDA RIVER & ASSOCIATES DEVELOPMENT LTD	执行董 事	同上
黄 子 荣	董 事	广州网冠展览有限公司	董事	公司董事兼职的企业
		广东有里资产管理有限公司	董事	公司董事投资的企业
		上海网冠展览有限公司	董事	公司董事兼职的企业
卓 伟 杰	董 事	汕头市伟妙纺织有限公司	监事	公司董事投资的企业
杨 光	监 事	广州市鑫昊贸易有限公司	监事	公司监事投资的企业
黄 鹂	财 务 总 监	广州市鑫昊贸易有限公司	执行董 事兼经 理	公司高管投资的企业

#### (五) 对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

姓名	公司任职	对外投资公司名称	持股比例 (%)	对外投资单位与公司关系
黄志红	董事长兼总 经理、法定 代表人	广州市申凯投资管理 合伙企业(有限合伙)	90.00	公司股东
		创逸环球有限公司	50.00	公司实际控制人控制的其 他企业
薛辉雄	董 事	EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD	36.00	董事对外投资企业
		NIUGINI GLASS &	100.00	董事对外投资企业

		ALUMINIUM LIMITED		
		BUNBURY ENERGY PTY LTD	50.00	董事对外投资企业
		AUSPECT PNG PTY LTD	40.00	董事对外投资企业
		AUSPECT PNG (PNG) LIMITED	50.00	董事对外投资企业
黄子荣	董事	广东有里资产管理有 限公司	90.00	董事对外投资企业
		珠海市钱海有方股权 投资基金管理企业 (有限合伙)	30.00	董事对外投资企业
卓伟杰	董事	汕头市伟妙纺织有限 公司	40.00	董事对外投资企业
杨光	监事	广州市鑫昊贸易有限 公司	5.00	监事对外投资企业
黄鹏	财务总监	广州市鑫昊贸易有限 公司	95.00	高管对外投资企业
曾彪宁	研发部技术 总监	广州市申凯投资管理 合伙企业(有限合伙)	10.00	公司股东、高管投资企业

前述对外投资企业基本情况详见本说明书本节“六 同业竞争情况及其承诺”之“（一）同业竞争情况”。

除上述对外投资情形外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情形。

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

公司董事、监事、高级管理人员最近两年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、受到股转公司公开谴责的情况。

## 九、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况

### （一）公司董事的变动情况

有限公司阶段，公司未设董事会，设执行董事 1 名，由黄志红担任，2016

年3月7日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举黄志红、薛辉雄、黄子荣、卓伟杰、李凯为股份公司第一届董事会董事，同日，公司召开第一届董事会一次会议选举黄志红为董事长。

## （二）公司监事的变化情况

有限公司阶段，公司未设监事会，设监事1名，由黄球振担任，2016年3月7日，有限公司召开职工代表大会，选举罗莉为职工代表监事，任期至股份公司第一届监事会任期届满为止，2016年3月7日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举倪红、杨光为股份公司第一届监事会监事，同日，公司召开第一届监事会一次会议选举倪红为监事会主席。

## （三）公司高级管理人员的变化情况

有限公司阶段，公司总经理由黄志红担任。2016年3月7日，公司召开第一届董事会一次会议聘任黄志红为股份公司总经理，聘任黄鹂为公司财务总监、聘任祁秀倩为董事会秘书、聘任曾彪宁为研发部技术总监、聘任蔡梅芳为采购部主管、聘任邓英为国内业务部主管。

## 第四节 公司财务

### 一、财务报表

#### 资产负债表

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,514,479.10	155,970.86
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,840,618.44	1,316,655.56
预付款项	2,304,849.00	988,209.41
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,170,730.85	422,687.76
存货	914,674.42	
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	12,259,903.07	
<b>流动资产合计</b>	<b>21,005,254.88</b>	<b>2,883,523.59</b>
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	35,386.64	567.45
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	2,916.68	
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	46,608.00	
递延所得税资产	9,000.00	12,504.84
其他非流动资产		
<b>非流动资产合计</b>	<b>93,911.32</b>	<b>13,072.29</b>
<b>资产总计</b>	<b>21,099,166.20</b>	<b>2,896,595.88</b>

## 资产负债表（续表）

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	665,022.76	76,149.39
预收款项	1,312,826.02	
应付职工薪酬		
应交税费	1,132,647.04	28,814.43
应付利息		
应付股利		
其他应付款	23,265.00	17,865.35
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动负债合计</b>	3,133,760.82	122,829.17
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
<b>负债合计</b>	3,133,760.82	122,829.17
所有者权益：		
股本	10,000,000.00	3,010,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,555,000.00	
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	598,587.77	133,923.90
未分配利润	3,811,817.61	-370,157.19
<b>所有者权益合计</b>	17,965,405.38	2,773,766.71
<b>负债和所有者权益总计</b>	21,099,166.20	2,896,595.88

## 利润表

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	20,508,988.05	4,337,566.08
减：营业成本	11,544,857.89	3,259,424.83
营业税金及附加	23,204.43	28,051.42
销售费用	1,984,264.05	515,030.80
管理费用	920,671.43	195,009.33
财务费用	-158,130.19	1,868.75
资产减值损失	-42,895.99	42,895.99
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-36,000.00	
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	6,201,016.43	295,284.96
加：营业外收入		9,913.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	2,884.12	
其中：非流动资产处置损失	567.45	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,198,132.31	305,197.96
减：所得税费用	1,551,493.64	76,299.49
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,646,638.67	228,898.47
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1、权益法下在被投资单位以后将重		

项 目	2015 年度	2014 年度
分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2、可供出售金融资产公允价值变动损益		
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4、现金流量套期损益的有效部分		
5、外币财务报表折算差额		
6、其他		
六、综合收益总额	4,646,638.67	228,898.47
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 现金流量表

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	21,422,513.94	4,916,557.00
收到的税费返还	697,661.32	410,611.95
收到其他与经营活动有关的现金	24,036.28	10,339.30
经营活动现金流入小计	22,144,211.54	5,337,508.25
购买商品、接受劳务支付的现金	14,352,359.61	4,714,693.75
支付给职工以及为职工支付的现金	1,345,300.00	567,959.92
支付的各项税费	676,972.00	5,598.33
支付其他与经营活动有关的现金	2,137,772.11	140,748.70
经营活动现金流出小计	18,512,403.72	5,429,000.70
经营活动产生的现金流量净额	3,631,807.82	-91,492.45
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		

项 目	2015 年度	2014 年度
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	92,837.69	
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	12,000,000.00	
投资活动现金流出小计	12,092,837.69	
投资活动产生的现金流量净额	-12,092,837.69	
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	10,545,000.00	
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	10,545,000.00	
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额	10,545,000.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	181,088.72	-2,295.05
五、现金及现金等价物净增加额	2,265,058.85	-93,787.50
加：期初现金及现金等价物余额	155,970.86	249,758.36
六、期末现金及现金等价物余额	2,421,029.71	155,970.86

## 股东权益变动表

2015 年度

单位：元

项 目	本期							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	3,010,000.00					133,923.90	-370,157.19	2,773,766.71
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年期初余额	3,010,000.00					133,923.90	-370,157.19	2,773,766.71
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	6,990,000.00	3,555,000.00				464,663.87	4,181,974.80	15,191,638.67
（一）综合收益总额							4,646,638.67	4,646,638.67
（二）所有者投入和减少资本	6,990,000.00	3,555,000.00						10,545,000.00
1. 股东投入的普通股	6,990,000.00	3,555,000.00						10,545,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他								

(三) 利润分配						464,663.87	-464,663.87	
1.提取盈余公积						464,663.87	-464,663.87	
2.对所有者（或股东）的分配								
3.其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本（或股本）								
2.盈余公积转增资本（或股本）								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(五) 专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	10,000,000.00	3,555,000.00				598,587.77	3,811,817.61	17,965,405.38

## 股东权益变动表

2014 年度

单位：元

项 目	本期							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	3,010,000.00					133,923.90	-599,055.66	2,544,868.24
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年期初余额	3,010,000.00					133,923.90	-599,055.66	2,544,868.24
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							228,898.47	228,898.47
（一）综合收益总额							228,898.47	228,898.47
（二）所有者投入和减少资本								
1. 股东投入的普通股								
2. 其他权益工具持有者投入资本								

项 目	本期							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3.股份支付计入所有者权益的金额								
4.其他								
（三）利润分配								
1.提取盈余公积								
2.对所有者（或股东）的分配								
3.其他								
（四）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本（或股本）								
2.盈余公积转增资本（或股本）								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
（五）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
（六）其他								
四、本期期末余额	3,010,000.00					133,923.90	-370,157.19	2,773,766.71

## 二、 审计意见

中天运会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的资产负债表，2014 年度、2015 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了中天运【2016】审字第 90315 号标准无保留意见《审计报告》。

## 三、 财务报表编制基础及合并范围变化情况

### （一） 财务报表编制基础

公司执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

### （二） 合并范围

截至报告期末 2015 年 12 月 31 日，广州润凯国际贸易有限公司未有其他对外股权性投资，不存在需纳入合并范围的子公司财务报表。

## 四、 主要会计政策和会计估计

### （一） 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、完整地反映了公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度、2015 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

### （二） 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。

### （三） 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

### （四） 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

## （五）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。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、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。

## （六）外币业务及外币财务报表折算

### 1、外币业务折算

本公司在外币交易在初始确认时，按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的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资本公积

### 2、外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率近似的汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## （七）金融工具

### 1、金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

金融负债于初始确认时分类为：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）以及其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

本公司金融资产或金融负债后续计量中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，计入公允价值变动损益；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损益。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。

## 2、金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，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，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

### 3、金融负债终止确认条件

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

### 4、金融资产和金融负债的公允价值确认方法

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

### 5、金融资产减值

本公司在资产负债表日对除以公允价值计量且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减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

本公司持有至到期投资发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

## （八）应收款项

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

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额达到 100 万元以上（含 100 万元）的应收账款及期末余额达到 10 万元以上（含 10 万元）的其他应收款为单项金额重大的应收款项。
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) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

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
员工备用金、押金、保证金、关联往来、应退税款、代扣代缴款等	其他方法

其他方法指有客观证据表明组合中已发生减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1-6 月（含 6 个月）	0.00	0.00
7-12 月	3.00	3.00
1 至 2 年	5.00	5.00
2 至 3 年	10.00	10.00
3 至 4 年	50.00	50.00
4 至 5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	公司判断无法收回的应收款项
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

(九) 存货

### 1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、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、存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

### 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

低值易耗品及包装物采用一次转销法摊销。

## （十）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：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

### 2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要为办公设备；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。

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
办公设备	年限平均法	3	0	33.33

### (十一) 无形资产

#### 1、无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，对于使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

#### 2、使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

本公司对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	3

### (十二) 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括车位使用费、房屋装修费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若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。

### (十三) 职工薪酬

#### 1、职工薪酬分类

本公司将为获取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确定为职工薪酬。

本公司对职工薪酬按照性质或支付期间分类为短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

## 2、职工薪酬会计处理方法

(1) 短期薪酬会计处理：在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；

(2) 离职后福利会计处理：根据本公司与职工就离职后福利达成的协议、制定章程或办法等，将是否承担进一步支付义务的离职福利计划分类为设定提存计划或设定受益计划两种类型。①设定提存计划按照向独立的基金缴存固定费用确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；②设定受益计划采用预期累计福利单位法进行会计处理。具体为：本公司将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折合为离职时点的终值；之后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) 辞退福利会计处理：满足辞退福利义务时将解除劳动关系给予的补偿一次计入当期损益。

(4) 其他长期职工福利会计处理：根据职工薪酬的性质参照上述会计处理原则进行处理。

## (十四) 预计负债

### 1、预计负债的确认标准

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。

### 2、预计负债的计量方法

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。

## (十五) 收入

## 1、销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②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；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企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

本公司收入确认标准及确认时间的判断标准：境内销售以收到货款或者取得收款权时确认收入；出口销售是以货物报关、离港，取得提单时确认收入；境外设计收入以客户验收合格后确认收入；私人定制的收入，其中销售鞋子、手袋的收入以收到货款或者取得收款权时确认收入，收款权是指客户提货的时点，会员服务收入按推销会员费时确认收入；电商销售收入以企业收到货款或者客户确认收货时确认收入。

## 2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据实际成本占预计总成本的比例确定完工进度在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

## 3、让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

## 4、收入确认的具体方法

本公司主要销售鞋、手袋等产品以及提供设计劳务、私人定制服务收入。

(1) 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，根据合同约定具体以产品自行提货、出仓或发货并开具发票等时点确认收入，且产品相关的成本能够可靠地计量；

(2) 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，以货物报关、离港，取得提单

时确认收入。

外销成本费用归集和结转方法如下:外销成本是指企业的采购成本再加上征税率与退税率的差异导致的应交税费-应交增值税(进项税额转出)金额之和;企业在确认外销收入的同时结转外销成本。外销费用包括销售费用中拖车费、海运费、船务费及报关费等,在相关费用发生时计入当期销售费用。

(3) 境外设计收入的收入确认需满足以下条件:境外客户已验收合格后确认收入。

(4) 私人定制会员服务收入确认条件:客户成为会员将会员服务按12个月分月确认收入。

(5) 电商销售收入确认条件: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。

## (十六) 政府补助

### 1、政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

### 2、政府补助会计处理

与资产相关的政府补助,确认为递延收益,并在相关资产使用寿命内平均分配,计入当期损益;按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。与收益相关的政府补助,分别下列情况处理:①用于补偿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;②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。

### 3、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

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。

本公司取得的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。

### 4、与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

本公司取得的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。

#### 5、政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

### （十七）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

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，确定该计税基础为其差额），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、递延所得税资产的确认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。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

### （十八）重要会计政策和会计估计变更

本公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年制定的《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》，和经修订的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，同时在本财务报表中采用财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号——金

融工具列报》。

实施上述八项具体会计准则未对本公司 2014 年度财务报表比较数据产生影响。

## 五、主要税项

### (一) 公司主要税项

税种	计税依据	税率 (%)
增值税	销售货物或提供应税劳务	17.00%、6.00%
营业税	营业收入	5.00%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7.00%
教育费附加	应缴流转税税额	3.00%
地方教育附加	应缴流转税税额	2.00%
企业所得税	应纳税所得额	25.00%

### (二) 税收优惠情况

根据《中华人民共和国税收征收管理法》、《中华人民共和国增值税暂行条例》及其实施细则，按《财政部、国家税务总局关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》（财税〔2012〕39号），以及《国家税务总局关于发布〈出口货物劳务增值税和消费税管理办法〉的公告（一）》（国家税务总局公告2012年第24号）的规定：公司按规定享有出口货物免税并退税的优惠政策，按出口货物品类适用退税税率15%。除此之外报告期内无享受其他税收优惠政策。

报告期内，公司出口退税金额及对公司业绩构成的影响如下：

项目	2015 年度	2014 年度
出口退税（元）	1,071,660.59	479,327.18
利润总额（元）	6,198,132.31	305,197.96
出口退税/利润总额	17.29%	157.05%

报告期内，由于公司产品主要用于外销，因此出口退税金额较高。2014 年度、2015 年度公司申报的出口退税金额分别为 479,327.18 元、1,071,660.59 元，占公司利润总额的 157.05%、17.29%。2014 年公司规模较小，人均产能及利润较低，导致出口退税对 2014 年的利润影响较大。2015 年公司收入渠道拓展，出口收入占比降低，出口退税政策对公司利润总额占比降低至 17.29%。随着公司其他业务发展，出口退税对公司业绩的影响将会进一步降低。

## 六、最近两年的主要会计数据和财务指标及分析

### (一) 财务状况分析

#### 1、资产结构分析

单位：元

财务指标	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产	21,005,254.88	2,883,523.59
非流动资产	93,911.32	13,072.29
其中：固定资产	35,386.64	567.45
无形资产	2,916.68	-
在建工程	-	-
<b>总资产</b>	<b>21,099,166.20</b>	<b>2,896,595.88</b>

公司报告期内的资产规模随公司业务规模增长而逐年增长，公司 2015 年末、2014 年末的资产总额分别为 21,099,166.20 元、2,896,595.88 元。报告期内流动资产占比均为 99.55%，比例较高，说明公司资产流动性较强。

2015 年末资产总额较 2014 年末总额增加 18,202,570.32 元，增幅为 628.41%，主要是公司在 2015 年 9 月进行了增资扩股，新增货币出资额 1,054.50 万元，另为支撑 2015 年业务发展，预付款项、其他应收款也相应增加，公司资产总额增加。

#### 2、负债结构分析

单位：元

财务指标	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债	3,133,760.82	122,829.17
非流动负债	-	-
<b>总负债</b>	<b>3,133,760.82</b>	<b>122,829.17</b>

公司 2015 年末、2014 年末的负债总额分别为 3,133,760.82 元、122,829.17 元，负债总额增加 3,010,931.65 元，上升幅度为 2,451.32%。主要是受公司新业

务拓展及整体营业收入提升影响，公司预收账款及应交税费大幅提升，负债总额增加。公司各报告期间的负债全部为流动负债，未负有长期债务。

报告期公司资产负债率分别为 14.85%、4.24%，以经营性负债为主，公司资产负债率较低，对财务杠杆的运用较为稳健。

## （二）财务指标分析

### 1、盈利能力分析

#### （1）盈利能力分析

财务指标	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
毛利率	43.71%	24.86%
净利率	22.66%	5.28%
净资产收益率	60.09%	8.61%
扣除非经常性损益的净资产收益率	60.59%	8.33%
基本每股收益（元/股）	0.98	0.08
稀释每股收益（元/股）	0.98	0.08

公司 2015 年度、2014 年度综合毛利率分别为 43.71%、24.86%，报告期内公司利润主要来自主营业务收入，随着公司业务规模不断扩大及业务结构调整，盈利能力也快速增长。公司毛利率的变动与公司业务的发展趋势、销售产品策略调整基本一致。

2015 年的综合毛利率比 2014 年大幅提升，主要原因是：①出口产品附加值提高。2014 年公司业务单一，设计成分少，产品附加值低。2015 年随着公司规模扩大，设计能力加强，在款式及功能上不断推陈出新，产品附加值及毛利率稳步提升。②销售渠道拓宽，议价能力增强。2014 年公司客户集中度高，主要为 EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD 公司提供产品出口及贸易服务。2015 年随着公司销售渠道的建设，开拓了欧美等地较高消费海外市场，议价能力不断加强，低附加值产品销售比例不断降低，综合毛利提高。③公司业务结构调整。2014 年公司营业收入单一依靠出口贸易，业务毛利有限。2015 年公司不断拓展高毛利业务，由传统出口贸易企业向开拓“互联网+高端私人定制”为中心的新的

商业模式发展，新增设计、私人定制、线上销售等毛利率较高的业务，使公司毛利率大幅提升。2014 年全年销售结构为：出口商品服务销售比例 100%，平均毛利率 24.86%。2015 年全年销售结构为：出口商品服务销售比例 67.68%，平均毛利率 28.99%；内销商品销售比例 2.70%，平均毛利率 18.56%；设计收入销售比例 19.27%，平均毛利率 79.76%；私人定制销售比例 9.40%，销售毛利率 83.50%；电商销售比例 0.95%，平均毛利率 38.83%。

公司 2015 年度、2014 年度加权平均净资产收益率分别为 60.09%、8.61%，呈上升趋势，主要是公司调整业务结构、综合毛利率提升所致。

公司 2015 年度、2014 年度的基本每股收益分别为 0.98 元/股、0.08 元/股、(股改前按实收资本折算成 1 股/1 元计算)，呈上升趋势，与加权平均净资产收益率的变化趋势保持一致。

## (2) 可比公司分析

上交所主板 A 股挂牌公司广州天创时尚鞋业股份有限公司（以下简称“天创时尚”，证券代码 603608）的主营业务为男、女鞋的生产、销售及批发，与公司类似；深交所中小板 A 股挂牌公司佛山星期六鞋业股份有限公司（以下简称“星期六”，证券代码 002291）的主营业务为生产经营皮鞋、皮革制品及售后服务，与公司业务类似；公司可比公司报告期内盈利能力情况如下表所示：

期间	可比公司	毛利率	营业净利率	加权平均净资产收益率	基本每股收益(元)
2015 年 1-6 月份	天创时尚	58.11%	7.24%	14.22%	0.54
2015 年 1-9 月份	星期六	49.02%	2.04%	1.80%	0.08
2015 年度	<b>公司数据</b>	<b>43.71%</b>	<b>22.66%</b>	<b>60.09%</b>	<b>0.98</b>
2014 年度	天创时尚	55.29%	7.35%	16.57%	0.57
	星期六	51.44%	2.20%	2.20%	0.10
	<b>公司数据</b>	<b>24.86%</b>	<b>5.28%</b>	<b>8.61%</b>	<b>0.08</b>

注：1、可比公司我们选择上交所主板 A 股挂牌公司天创时尚（鞋生产、批发）和深交所中小板 A 股挂牌公司星期六（生产经营皮鞋、皮革制品），由于主营业务分类与规模、产品类别、性能、公司规模及客户群体存在一定差异，因此对比数据仅具有参考意义；2、由于天创时尚及星期六可比公司 2015 年度财务数据无法取得，因此天创时尚使用 2015 年 1-6 月份财务数据，星期六使用 2015 年 1-9 月份财务数据。3、可比公司数据来源：东方财富网

如上表所示，2015 年度、2014 年度公司综合毛利率分别为 43.71%、24.86%。略低于同行业水平。一方面是因为公司私人定制等业务在初步发展阶段，公司仍以出口批发为主，毛利偏低，而同行业上市公司大多采用直营模式，毛利较高。2015 年公司在调整业务结构后，毛利率逐步向行业平均水平靠拢。另一方面，公司产品主要为外包生产，外包产品因包含外包厂商的费用支付及合理利润，毛利率偏低，而同行业上市公司有一定自产比例，因此公司毛利率略低于同行业水平。

2015 年度、2014 年度公司营业净利率分别为 22.66%、5.28%，增长约 4.29 倍，公司营业净利率呈上升趋势，增长幅度高于毛利率，表明企业具有良好的成本控制能力。对比可比公司，公司营业净利率领先于同行业公司，表明企业有较强的盈利能力。

净资产收益率 2015 年度、2014 年度分别为 60.09%、8.61%，公司每股收益 2015 年度、2014 年度分别为 0.98 元/股、0.08 元/股。与可比公司相比，公司净资产总额规模相对较小，并正处在业务销售增长及结构调整期间，业绩增长影响明显，同时公司费用开支不大，在不同期间与可比公司相比，都保持良性稳定增长的势头，表明公司的费用控制很好、盈利能力在不断改善与增强。

## 2、偿债能力分析

### (1) 偿债能力分析

财务指标	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率	14.85%	4.24%
流动比率	6.70	23.48
速动比率	6.41	23.48

公司 2015 年末、2014 年末的资产负债率分别为 14.85%、4.24%，流动比率分别为 6.70、23.48，速动比率分别为 6.41、23.48。

受公司新业务拓展及整体盈利提升影响，公司预收账款及应交税费大幅提升，导致负债总额增加 3,010,931.65 元，上升幅度为 2,451.32%。在公司 2015 年

增资扩股、公司总资产也有一定的提升的情况下，公司资产负债率上升 10.61%，达到 14.85%。公司资产负债率整体仍维持在较低水平，偿债风险较低。

公司的债务全部是流动负债，随着 2015 年负债总额的提升，流动比率与速动比率与 2014 年相比均有降低。公司在 2015 年持有 914,674.42 元的存货，导致公司的速动比率比流动比率有所降低。

## (2) 可比公司分析

时点	可比上市公司	资产负债率	流动比率	速动比率
2015 年 1-6 月	天创时尚	39.46%	1.96	1.10
2015 年 1-9 月	星期六	39.14%	2.26	1.04
2015 年度	<b>公司数据</b>	<b>14.85%</b>	<b>6.70</b>	<b>6.41</b>
2014 年度	天创时尚	42.99%	1.82	1.00
	星期六	40.51%	2.28	0.99
	<b>公司数据</b>	<b>4.24%</b>	<b>23.48</b>	<b>23.48</b>

注：1、可比公司我们分别选择在主板和中小板上市公司天创时尚和星期六，由于主营业务分类与规模、产品类别、性能、公司规模及客户群体存在一定差异，因此对比数据仅具有参考意义；2、由于天创时尚和星期六 2015 年全年可比公司财务数据无法取得，因此两家可比公司分别使用 2015 年 1-6 月份以及 1-9 月份的财务数据进行对比参考。3、可比公司数据来源：东方财富网

公司 2015 年末、2014 年末的资产负债率分别为 14.85%、4.24%，相对可比公司较低，流动比率分别为 6.71、23.48，速动比率分别为 6.41、23.48，相对可比公司均较高，表明公司债务偿还能力在可比公司中处于较强水平。公司 2015 年末、2014 年末负债全部为流动负债，没有非流动负债。

## 3、营运能力分析

### (1) 营运能力分析

财务指标	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收账款周转率（次）	12.99	2.65
应收账款周转天数（天）	27.71	135.85
存货周转率（次）	25.24	-
存货周转天数（天）	14.26	-

公司 2015 年度、2014 年度的应收账款周转率分别为 12.99、2.65。应收账款

周转率较高，回款情况良好。公司出口结算方式主要以电汇为主，应收账款周转较快，信用期较短。

2014年应收账款周转率较低主要是因公司2014年全年收入金额较小，同时受关联公司EVERSHINE INTERNATIONAL以及公司2013年前部分客户的付款信用期较长的影响，导致应收账款周转率较低。上述客户货款已经于2015年收到。2015年应收账款周转率较2014年有所增长，主要是2015年公司营业收入大幅增加，客户的信用期较短，一般在收到相关发运单据后及时付款提货，应收账款周转快，期末余额并未同时大幅增加。应收账款周转率随营业收入大幅提高，表明公司在经营资金周转、货款回笼方面有较强的控制能力。

公司2015年度存货周转率为25.24，2014年公司无存货。2014年公司主要以出口贸易为主，订单采购，无存货。2015年公司丰富了业务种类，内销、私人定制、线上销售等业务会产生一定存货供周转需要。另外公司处于批发环节，主要采用以销订采的模式，根据客户订单进行成品鞋采购，发出存货确认风险已完全转移时确认收入，因此存货周转流动较快。

## (2) 可比公司分析

期间	可比公司	应收账款周转率（次）	存货周转率（次）
2015年1-6月	天创时尚	6.21	1.49
2015年1-9月	星期六	2.19	0.64
2015年度	公司数据	<b>12.99</b>	<b>25.24</b>
2014年度	天创时尚	6.62	1.59
	星期六	2.47	0.60
	公司数据	<b>2.65</b>	-

注：1、可比公司我们分别选择在主板和中小板上市公司天创时尚和星期六，由于主营业务分类与规模、产品类别、性能、公司规模及客户群体存在一定差异，因此对比数据仅具有参考意义；2、由于天创时尚和星期六2015年全年可比公司财务数据无法取得，因此两家可比公司分别使用2015年1-6月份以及1-9月份的财务数据进行对比参考。3、可比公司数据来源：东方财富网

与同行业相比，公司应收账款周转率水平较高，主要是由于公司外销业务收入占比较高，外销结算以电汇为主，客户一般在发货后及时付清货款，后凭公司寄送的提货单进行提货，公司应收账款回款期限短，周转率高。

存货周转率差异主要是由于业务差异造成，公司外销为批发出口环节，订单

式生产，存货周转快。而星期六及天创时尚多采用自产及直营店销售，存货周转慢。

### 3、获取现金能力分析

单位：元

财务指标	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	3,631,807.82	-91,492.45
投资活动产生的现金流量净额	-12,092,837.69	-
筹资活动产生的现金流量净额	10,545,000.00	-
现金及现金等价物净增加额	2,265,058.85	-93,787.50

各项目的变化及原因具体如下：

(1) 公司 2015 年、2014 年经营活动产生的现金流量净额分别为 3,631,807.82 元、-91,492.45 元。

2015 年经营性现金流量净额较 2014 年增加 3,723,300.27 元，主要是公司营业收入大幅上升，公司较少采用赊销结算，期间因销售商品提供劳务收到的现金流量大幅增加，导致经营性现金流量净额大幅增加。

(2) 公司 2015 年度、2014 年度投资活动产生的现金流量净额分别为 -12,092,837.69 元、0 元。

2015 年度投资活动产生的现金流量净额较 2014 年减少 12,092,837.69 元，主要是 2015 年公司购买了 1,200 万元理财产品及部分电子设备、软件、装修等。

(3) 公司 2015 年度、2014 年度筹资活动产生的现金流量净额分别为 10,545,000.00 元、0 元。

各报告期内筹资活动的内容如下：

2015 年度：筹资活动流入：新增股东投资 10,545,000.00 元，无筹资活动现金流出；

2014 年度：筹资活动流入及流出均为 0 元；

(4) 净利润与经营活动现金流量金额的匹配关系

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量	4,646,638.67	228,898.47
净利润		
加：资产减值准备	-42,895.99	42,895.99
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,517.05	
无形资产摊销	583.32	
长期待摊费用摊销	5,826.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	567.45	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	36,000.00	
财务费用（收益以“-”号填列）	-181,088.72	2,295.05
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	3,504.84	76,299.49
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-914,674.42	
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,935,102.03	-465,097.72
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	3,010,931.65	23,216.27
其他		
经营活动产生的现金流量净额	3,631,807.82	-91,492.45
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		

项 目	2015 年度	2014 年度
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	2,421,029.71	155,970.86
减：现金的期初余额	155,970.86	249,758.36
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	2,265,058.85	-93,787.50

经检查，净利润与经营活动现金流量净额基本匹配。

## 七、营业收入、利润及变动情况

### （一）营业收入情况

#### 1、主营业务收入占营业收入比例

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务收入	20,508,988.05	100.00	4,337,566.08	100.00
其他业务收入	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	<b>20,508,988.05</b>	<b>100.00</b>	<b>4,337,566.08</b>	<b>100.00</b>

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司主营业务所处行业代码及类别为“皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业”（C19）；根据中国证券监督管理委员会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司主营业务所处行业属于“皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业（C19）”。根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司主营业务所处行业属于“皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业（C19）”。根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司主营业务所处行业属于“鞋类（13111212）”。

公司目前以出口商品服务为主，出口产品包括鞋、手袋。2015 年公司业务向内销商品，设计、私人定制、电商方面拓展。公司收入主要为鞋、手袋产品销售收入及设计、私人定制、贸易服务收取的服务收入。

报告期 2015 年度、2014 年度公司主营业务收入占营业收入的比例均为 100.00%，公司主营业务突出。

## 2、主营业务收入结构

### (1) 按产品类别

单位：元

产品类别	2015 年度		2014 年度	
	收入金额	收入占比	收入金额	收入占比
鞋	14,546,551.11	70.93%	3,836,647.96	88.45%
手袋	1,780,070.46	8.68%		
设计业务	3,951,735.24	19.27%		
其他服务	230,631.24	1.12%	500,918.12	11.55%
<b>合计</b>	<b>20,508,988.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,337,566.08</b>	<b>100.00%</b>

备注：其他服务包含出口贸易服务费、会员服务费等

### (2) 按业务类型

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
其中：出口商品及服务	13,879,809.86	67.68%	4,337,566.08	100.00%
内销商品（线下内销）	555,131.64	2.70%		
设计收入	3,951,735.24	19.27%		
私人定制	1,927,774.56	9.40%		
电商收入（线上内销）	194,536.75	0.95%		
<b>合计</b>	<b>20,508,988.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,337,566.08</b>	<b>100.00%</b>

## (3) 按地区分布

单位：元

地区	2015 年		2014 年	
	收入	占比	收入	占比
意大利	5,073,843.08	24.74%		
英国	4,043,567.15	19.72%		
澳大利亚	3,081,271.23	15.02%	4,337,566.08	100.00%
中国大陆	2,790,650.50	13.61%		
爱尔兰	1,586,309.89	7.73%		
中国香港	1,473,636.80	7.19%		
西班牙	613,157.34	2.99%		
希腊	545,600.14	2.66%		
比利时	370,398.21	1.81%		
迪拜	278,666.23	1.36%		
哥伦比亚	252,420.94	1.23%		
加拿大	220,663.27	1.08%		
智利	120,101.45	0.59%		
芬兰	34,096.82	0.17%		
以色列	24,605.00	0.12%		
<b>合计</b>	<b>20,508,988.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,337,566.08</b>	<b>100.00%</b>

## (二) 主营业务收入变动趋势及原因

2015 年度、2014 年度营业收入金额分别为 20,508,988.05 元、4,337,566.08 元，增长金额为 16,171,421.97 元，增长幅度 372.82%。

收入呈现大幅增长，跟公司出口业务发展及拓展国内市场、调整经营模式有关。主要原因如下：

(1) 客户渠道拓宽带来收入增长。2014 年公司客户单一，销售主要来自澳大利亚客户 EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD，销售额为 4,337,566.08 元。2015 年公司营销网络逐步建立，出口贸易的销售渠道拓宽，同时国内市场也得到大力开发，客户数量及出口区域均有较大的拓展。从地区分布看，2015 年澳大利亚地区销售额已下降至第三位，销售地区达到 15 个，出口地区及销售量增幅较大。

(2) 产品附加值提高。2014 年公司业务单一，主要按关联企业 EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD 订单进行采购，产品附加值低，2014 年公司鞋产品毛利率 24.86%。2015 年随着公司规模扩大，设计能力加强，在款式及功能上不断推陈出新，产品附加值及产品定价稳步提升，鞋与手袋毛利率分别提升至 34.16%、34.38%。

(3) 业务结构调整带来新增长点。2014 年公司业务以出口贸易及服务为主，出口贸易收入占比 100%。2015 年开始多元化发展，开拓新的商业模式，增加了内销、设计、私人定制、电商销售等业务，2015 年在出口贸易总额增长的情况下，出口贸易收入占比已下降至 67.68%。新业务在一定程度上也给公司收入带来增长，2015 年度新业务为公司营业收入增长贡献度达 40.99%。

### (三) 毛利率波动情况

报告期内，公司业务毛利率情况如下：

产品大类	2015 年度	2014 年度
出口商品服务	28.99%	24.86%
内销商品	18.56%	
设计收入	79.76%	
私人定制	83.50%	
电商收入	38.83%	
合计	43.71%	24.86%

公司 2015 年度、2014 年度综合毛利率为 43.71%、24.86%，呈上升趋势。主要原因：①公司产品附加值提升。随着公司规模扩大，设计研发能力提升，公司商品附加值增加；②公司在 2015 年拓宽销售渠道，议价能力逐步增强；③设计、私人定制等新业务具有高附加值，毛利率较高。

#### （四）利润变动情况

单位：元

项 目	2015 年度		2014 年度
	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	20,508,988.05	372.82%	4,337,566.08
营业成本	11,544,857.89	254.20%	3,259,424.83
营业利润	6,201,016.43	2000.01%	295,284.96
利润总额	6,198,132.31	1930.86%	305,197.96
净利润	4,646,638.67	1930.00%	228,898.47

2015 年度、2014 年度公司的营业利润分别为 6,201,016.43 元、295,284.96 元，营业利润增长幅度达到 2000.01%。主要原因为 2015 年公司业务发展并调整业务结构与销售市场，公司营业收入及毛利均得以提升，另一方面公司费用控制良好，各项费用收入占比均有下降，同时 2014 年基数低，因此营业利润增长幅度较大。

报告期间 2015 年度、2014 年度的利润总额变动整体呈大幅增长，与公司营业利润增长相一致。

### 八、主要成本、费用及变动情况

#### （一）主要成本情况

报告期内，公司主营业务成本的构成情况如下：

单位：元

产品大类	2015 年度		2014 年度	
	成本	比例	成本	比例
出口商品服务	9,855,732.61	85.37%	3,259,424.83	100.00%
内销商品	452,073.02	3.92%		
设计收入	799,996.90	6.93%		
私人定制	318,053.51	2.75%		
电商销售	119,001.85	1.03%		
合计	11,544,857.89	100.00%	3,259,424.83	100.00%

公司报告期内主营业务为出口商品服务、内销商品、设计收入、私人定制、电商业务。主营业务收入、产品、毛利分析情况如下：

出口、内销及电商销售的产品生产环节主要采用外包形式，其成本为成品鞋采购成本。2014 年公司业务仅出口商品服务，采购成本占主营成本 100%。

公司设计业务成本主要为加工费、材料费、人工费及其他费用。加工费为公司在提供设计服务过程中委托工厂加工生产支付的成本，材料费为设计生产时实际外发领用的皮革、钻扣等材料金额，人工费为设计订单所耗费的工时从设计师当月工资中分摊金额，其他费用主要包含设计所需的拍摄费、检测费等。2015 年公司各项成本结构如下：加工费 59,410.26 元，占比 7.43%；材料费 138,090.38 元，占比 17.26%；人工费 472,263.47 元、占比 59.03%；其他费用 130,232.79 元，占比 16.28%。其中人工费占较大比例，与行业特征一致。

私人定制业务成本包含加工费、材料费、人工费及成品采购。私人定制主要采用委外加工形式生产，少量产品由公司直接采购。加工费为公司在私人定制中委托工厂加工生产支付的成本，材料费为设计生产时实际外发领用的皮革、钻扣等材料金额，人工费按各项流程所涉及的工时固定为 1,500 元/款，成品采购成本是公司直接由工厂采购成品支付的费用。2015 年各项成本结构如下：加工费 78,662.37 元，占比 24.73%；材料费 104,747.57 元，占比 32.93%；人工费 72,000.00 元，占比 22.64%；成品采购 62,643.57 元，占比 19.70%；

## （二）主要费用情况

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
-----	---------	---------

	金额	金额
销售费用	1,984,264.05	515,030.80
管理费用	920,671.43	195,009.33
财务费用	-158,130.19	1,868.75
销售费用占营业收入比重 (%)	9.68%	11.87%
管理费用占营业收入比重 (%)	4.49%	4.50%
财务费用占营业收入比重 (%)	-0.77%	0.04%

公司销售费用明细如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
工资	377,310.94	306,592.00
社会保险费	117,846.38	101,546.92
广告宣传费	377,358.50	
私人会所租金	249,850.00	
专利费	25,032.00	
车辆费	53,028.97	
报关费	12,580.00	12,790.00
运费	148,185.45	64,260.14
邮电费	51,516.25	14,574.74
办公费	5,418.72	
检测费	9,980.79	
电商服务费	210,000.00	
交通费	4,447.20	2,431.00
差旅费	43,130.00	
设计费	236,250.00	
基础研发费用	34,033.18	
网店运营费用	28,295.67	
展览费		12,836.00
<b>合计</b>	<b>1,984,264.05</b>	<b>515,030.80</b>

公司销售费用主要由广告宣传费、工资、会所租金、运费、电商服务费及其他费用构成，销售费用各项明细合计在2015年度、2014年度占营业收入的9.68%、11.87%。公司2015年度销售费用较2014年度增加1,469,233.25元，主要是受公

司出口业务发展及新业务发展所带来的设计费、基础研发费、运费、电商服务费、私人定制会所租金等费用增加的影响；2015 年度销售费用占营业收入比例有所降低，主要是公司主营业务收入增长幅度大于销售费用增长幅度，公司在销售费用控制方面取得一定成效。

管理费用明细如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
工资	246,552.72	126,908.00
社会保险费	43,207.55	32,913.00
印花税	8,456.98	4,534.90
办公费	129,251.13	1,861.45
招待费	13,814.00	
差旅费	12,855.00	
咨询费	144,500.00	
邮电费	1,451.00	360.00
摊销	583.32	
其他	11,650.52	
租金	207,133.00	12,000.00
折旧	1,517.05	
交通费	2,967.50	
鉴证服务费	90,905.66	5,000.00
装修费	5,826.00	
残联保障金		11,431.98
<b>合计</b>	<b>920,671.43</b>	<b>195,009.33</b>

公司管理费用主要由工资、社会保险费、办公费、咨询费、租金等构成。2015 年度、2014 年度管理费用分别为 920,671.43 元、195,009.33 元，2015 年度、2014 年分别占营业收入的 4.49%、4.50%。公司 2015 年管理费用较 2014 年上升 725,662.10 元，主要是受公司管理咨询费用、更换办公场地至高档写字楼的租金、管理人员薪资上涨等因素的影响。公司管理费用收入占比稳定，与收入增长变化幅度较为一致。

财务费用明细如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
利息收入	-17,048.34	-2,247.33
汇兑损益	-182,677.01	2,098.42
银行手续费	41,595.16	2,017.66
<b>合计</b>	<b>-158,130.19</b>	<b>1,868.75</b>

公司报告期内财务费用在 2015 年度、2014 年度分别为-158,130.19 元、1,868.75 元，较 2014 年相差较大。汇兑损益主要原因是受汇率变动影响，从 2015 年 8 月开始，人民币贬值严重，汇率变动导致汇兑收益增加，银行手续费因业务增加也相应增加。

项目	2015 年度（元）	2014 年度（元）
汇兑收益	182,677.01	-2,098.42
利润总额	6,198,132.31	305,197.96
汇兑收益/利润总额	2.95%	-0.69%

报告期内，公司 2015 年度、2014 年度利润总额分别为 6,198,132.31 元、305,197.96 元，其中财务费用中汇兑损益对利润总额的影响分别为 182,677.01 元、-2,098.42 元，占比 2.95%、-0.69%，报告期内汇兑损益对公司的影响很小。

## 九、重大投资收益

报告期内，公司除购买 1,200 万元封闭式基金理财外，无其他对外股权性投资。

## 十、非经常损益

### （一）非经常损益明细

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益	-567.45	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出	-36,000.00	

售金融资产取得的投资收益		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）		9,913.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-2,316.67	
所得税影响额	-141.86	2,478.25
合计	-38,742.26	7,434.75

2015 年度非经常性损益-38,742.26 元，分别是非流动资产处置损益-567.45 元、投资收益-36,000.00 元，其余非正常经营业务导致的支出税金滞纳金支出-2,316.67 元，减去相关所得税影响后合计-38,742.26 元。

2014 年度非经常性损益 7,434.75 元，为收到的政府补助中小企业国际市场开拓资金 9,913.00 元（《广州市外经贸局、广州市财政局关于申报 2014 年广州市支持企业境外参展专项资金的通知》（穗外经贸规财函[2014]19 号），减去所得税影响后合计益 7,434.75 元。

## （二）非经常损益对经营成果的影响

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
非经常性损益金额	-38,742.26	7,434.75
净利润	4,646,638.67	228,898.47
非经常损益占净利润比重	-0.83%	3.25%

2015 年、2014 年公司非经常性损益占净利润比重分别为-0.83%、3.25%，归属于公司普通股股东的净利润分别为 4,646,638.67 元、228,898.47 元，扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润分别为 4,685,380.93 元、221,463.72 元，公司非经常性损益对净利润影响较小，不存在对非经常性损益的严重依赖。

## 十一、主要资产

### （一）货币资金

单位：元

类别	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
库存现金	320.25	6,912.32

银行存款	2,420,709.46	149,058.54
其他货币资金	93,449.39	0.00
合计	<b>2,514,479.10</b>	<b>155,970.86</b>

注：其他货币资金为天猫、淘宝支付宝，公司无因抵押、冻结等对使用有限制或存放在境外、或有潜在回收风险的货币资金。

科目	外币	2015年12月31日	2014年12月31日
货币资金	美元	1.41 (美元)	-
	折合人民币	9.16 (元)	-
	外币占比	0.00%	-

公司2015年末、2014年末货币资金分别为2,514,479.10元、155,970.86元，其中2015年末美元1.41元，折合人民币9.16元，公司在收到外汇货款后一般及时兑换成人民币，报告期末外币账户余额很小。2015年末货币资金有较大增加，主要是公司各项业务收入增长带来的现金流入，另外公司在2015年9月进行了增资，也导致公司货币资金有较大增长。

项目	2015年度(元)	2014年度(元)
第三方支付账户收款	295,535.00	-
其中：天猫	286,057.00	-
淘宝	9,478.00	-
销售商品、提供劳务收到的现金	21,422,513.94	-
第三方支付账户收款占比	1.38%	-

报告期内，公司通过天猫、淘宝第三方支付账户收款金额为295,535.00元，占2015年销售商品、提供劳务收到的现金比例1.38%。公司在天猫、淘宝平台的第三方支付账户为以公司名义开立的支付宝账号，并唯一绑定公司银行结算账户，具备唯一性。交易成功后由公司支付宝账户收款，然后由专职财务人员每月根据公司支付宝账户余额进行转账，次日款项即可转入公司支付宝账户所绑定的唯一公司银行结算账户内，公司第三方支付账户的资金管理参照公司银行结算账户的管理规定执行，相关收付行为符合公司内部资金管理规定。

## (二) 应收账款

### 1、应收账款账龄情况

单位：元

账龄	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	净额
	账面金额	比例(%)		
1-6月(含6个月下同)	1,840,618.44	100.00	0.00	1,840,618.44
<b>合计</b>	<b>1,840,618.44</b>	<b>100.00</b>	<b>0.00</b>	<b>1,840,618.44</b>

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	净额
	账面金额	比例(%)		
1-6月(含6个月下同)	501,631.77	36.90	0.00	501,631.77
7-12月	0.00	0.00		
1至2年	857,919.78	63.10	42,895.99	815,023.79
<b>合计</b>	<b>1,359,551.55</b>	<b>100.00</b>	<b>42,895.99</b>	<b>1,316,655.56</b>

2015年末公司应收账款净额比2014年末增加523,962.88元，主要是公司业务带来收入增长，2015年公司营业收入增长16,171,421.97元，增长幅度372.82%，收入增长应收账款也相应有所增加。报告期内公司应收账款不存在质押情况，2014年末存在关联公司EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD应收账款501,631.77，占比36.90%，除此之外无其他关联方款项，各期末余额中无应收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东。

## 2、应收账款种类情况：

2015年12月31日应收账款按种类列示如下：

单位：元

类别	2015年12月31日		
	账面金额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,840,618.44	100.00			1,840,618.44
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>1,840,618.44</b>	<b>100.00</b>			<b>1,840,618.44</b>

2014年12月31日应收账款按种类列示如下：

单位：元

类别	2014年12月31日				
	账面金额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,359,551.55	100.00	42,895.99	3.16	1,316,655.56
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>1,359,551.55</b>	<b>100.00</b>	<b>42,895.99</b>	<b>3.16</b>	<b>1,316,655.56</b>

3、报告期内应收账款前五名债务人情况：

(1) 截至2015年12月31日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司的关系	账面余额	占应收账款总额的比例	账龄	款项性质
JIMLISTONSHOESFOOTWEARDISTRIBUTOR	非关联方	669,534.95	36.38%	1-6月(含6个月)	销售产品款
FRENPI.S.R.L	非关联方	486,754.13	26.45%	1-6月(含6个月)	销售产品款
GEORGERYE&SONSLTD	非关联方	338,871.62	18.41%	1-6月(含6个月)	销售产品款
IKAROSSRL	非关联方	281,630.06	15.30%	1-6月(含6个月)	销售产品款
IMPORTFASHIONSOLUTIONSLTD	非关联方	43,881.39	2.38%	1-6月(含6个月)	销售产品款
合计		<b>1,820,672.15</b>	<b>98.92%</b>		

注：公司2015年末应收账款账龄在1-6月（含6个月）内，没有计提坏账准备。

(2) 截至2014年12月31日，应收账款前三名债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司的关系	账面余额	占应收账款总额的比例	账龄	款项性质
EVERSHINE INTERNATIONAL	关联方	501,631.77	36.90%	1-6月(含6个月)	销售产品款
广州市洁晖环保设备有限公司	非关联方	136,495.84	10.04%	1至2年	销售产品款
汕头市名业贸易有限公司	非关联方	721,423.94	53.06%	1至2年	销售产品款
合计		<b>1,359,551.55</b>	<b>100.00%</b>		

#### 4、报告期内应收账款外币情况：

单位：元

科目	外币	2015年12月31日	2014年12月31日
应收账款	美元	270,123.59	81,817.28
	折合人民币	1,792,087.71	501,631.77
	外币占比	97.36%	38.10%

公司产品以外销为主，报告期内，公司应收账款中外币占比较高，2015年末、2014年末外币美元分别为270,123.59元、81,817.28元，折合人民币1,792,087.71元、501,631.77元，占比97.36%、38.10%。

**(三) 预付款项**

## 1、预付款项账龄情况

单位：元

账龄	2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内(含1年,下同)	2,304,849.00	100.00	988,209.41	100.00
1至2年				
2至3年				
3至4年				
4至5年				
5年以上				
<b>合计</b>	<b>2,304,849.00</b>	<b>100.00</b>	<b>988,209.41</b>	<b>100.00</b>

注：预付款项回收风险很小，因此未计提坏账准备。

公司2015年末、2014年末预付账款余额分别为2,304,849.00元、988,209.41元，2015年末预付账款余额较2014年增长1,316,639.59元，增幅133.23%。主要原因为润凯公司2015年业务较2014年增长了372.82%，相应采购也有较大的增长。截止2015年末预付款项未见争议情况，不存在重大风险。各期末预付账款余额中无应收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东及其他关联方款项。

## 2、报告期内预付款项余额较大情况：

(1) 截至2015年12月31日，预付款项金额较大单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司的关系	账面余额	占预付款项总额的比例(%)	账龄	性质
佛山市南海钜鸿鞋业有限公司	非关联方	2,053,655.70	89.10	1年以内	采购款

佛山市茂美康鞋业有限公司	非关联方	177,825.50	7.72	1年以内	采购款
广州市展鹏皮具有限公司	非关联方	73,367.8	3.18	1年以内	采购款
<b>合计</b>		<b>2,304,849.00</b>	<b>100.00</b>		

(2) 截至2014年12月31日, 预付款项金额较大单位情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司的关系	账面余额	占预付款项总额的比例(%)	账龄	性质
佛山市南海钜鸿鞋业有限公司	非关联方	988,209.41	100.00	1年以内	采购款
<b>合计</b>		<b>988,209.41</b>	<b>100.00</b>		

#### (四) 其他应收款

##### 1、其他应收款账龄情况

单位: 元

账龄	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	净额
	账面金额	比例(%)		
1-6月(含6个月)	1,170,730.85	100.00	0.00	1,170,730.85
<b>合计</b>	<b>1,170,730.85</b>	<b>100.00</b>	<b>0.00</b>	<b>1,170,730.85</b>

单位: 元

账龄	2014年12月31日		
	账面余额	坏账准备	净额

	账面金额	比例 (%)		
1-6 月 (含 6 个月)	422,687.76	100.00	0.00	422,687.76
<b>合计</b>	<b>422,687.76</b>	<b>100.00</b>	<b>0.00</b>	<b>422,687.76</b>

## 2、其他应收款按种类披露情况

单位：元

类别	2015 年 12 月 31 日			
	账面金额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,170,730.85	100.00		
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>1,170,730.85</b>	<b>100.00</b>		

单位：元

类别	2014 年 12 月 31 日			
	账面金额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	422,687.76	100.00		
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收				

款				
合计	422,687.76	100.00		

3、根据其他应收款的性质划分，情况如下：

单位：元

款项性质	2015年12月31日	2014年12月31日
应收退税款	796,687.03	422,687.76
代扣款	6,459.58	
押金	163,011.00	
其他	204,573.24	
合计	1,170,730.85	422,687.76

注：其他包括预付的展位费、平台费及电商费用

公司 2015 年末、2014 年末其他应收款余额分别为 1,170,730.85 元、422,687.76 元。公司其他应收款的性质主要包括预付展位费、平台费及电商费用等。2015 年其他应收款显著增加，主要是出口业务增长带来的应收退税款增加，另外，公司变更办公地点支付押金及为宣传推广增加的展位费等也导致其他应收款增加。

报告期内，其他应收款中应收持有本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位及其他关联方款项如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	2015年12月31日		2014年12月31日	
		金额	占比%	金额	占比%
黄志红	关联方	80,000.00	6.83%	0.00	0.00%

公司 2015 年度控股股东黄志红的其他应收款主要是公司新租赁办公楼所支付的押金，办公楼业主为股东黄志红及董事薛辉雄，为正常往来。

## 4、报告期内其他应收款前五名情况：

(1) 截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五大单位情况如下：

单位名称	与本公司的关系	账面余额（元）	占期末其他应收款总额的比例	账龄	款项的性质
应收退税款	非关联方	796,687.03	68.05%	1-6 月（含 6 个月）	退税款
厦门励诚会展有限公司	非关联方	194,800.00	16.64%	1-6 月（含 6 个月）	预付展位费
黄志红	关联方	80,000.00	6.83%	1-6 月（含 6 个月）	押金
杭州小野网络科技有限公司	非关联方	59,000.00	5.04%	1-6 月（含 6 个月）	押金
广州越秀城建仲量联行物业服务有限公司	非关联方	24,011.00	2.05%	1-6 月（含 6 个月）	物管保证金
<b>合计</b>		<b>1,154,498.03</b>	<b>98.61%</b>		

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款金额单位情况如下：

单位名称	与本公司的关系	账面余额（元）	占期末其他应收款总额的比例	账龄	款项性质
应收退税款	非关联方	422,687.76	100.00%	1-6 月（含 6 个月）	退税款
<b>合计</b>		<b>422,687.76</b>	<b>100.00%</b>		

## (五) 存货

## 1、存货构成

单位：元

类别	2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	期末余额	比重（%）	跌价准备	期末余额	比重（%）	跌价准备
原材料	53,961.98	5.90				

生产成本	35,776.07	4.34				
库存商品	824,936.37	90.19				
<b>合计</b>	<b>914,674.42</b>	<b>100.00</b>				

2015 年末存货余额为 914,674.42 元，2014 年末无存货。报告期内，公司存货主要为原材料、生产成本及库存商品，其中原材料为 53,961.98 元，生产成本为 35,776.07 元，库存商品为 824,936.37 元。

公司 2015 年存货一部分是公司出口业务订单的船期延后，导致部分货物已办理报关手续但是无法发运，产生了 602,149.57 元库存商品。另一方面公司存货增加是公司业务调整导致，2014 年公司以出口为主，订单式采购，无库存，2015 年企业新开拓了私人定制、电商等业务，部分产品需自主生产研发，产生了一部分库存（含原材料、生产成本和库存商品）。

## 2、存货减值准备情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司主要按订单采购生产与销售备货，存货状态良好，无呆滞存货，无应计提存货跌价准备。

## 3、存货抵押情况

公司存货无抵押情况。

## （六）其他流动资产

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
理财产品	11,964,000.00	
待抵扣进项税额	295,903.07	
<b>合计</b>	<b>12,259,903.07</b>	

公司 2015 年有其他流动资产 12,259,903.07 元，分别是公允价值 11,964,000.00 元理财产品及待抵扣进项税 295,903.07 元。待抵扣进项税额 295,903.07 元为期末应交增值税期末未抵扣数。

公司理财产品为公司购买的封闭式混合投资基金，公司于 2015 年 11 月 25 日以 12,000,000.00 元认购上海泓信投资管理有限公司发行的封闭式基金泓信全

景三号证券投资基金 C 期，封闭期为一年，报告期末净值为 11,964,000.00 元。

公司的内控资金管理制度对投资资金的管理明确规定：公司董事会依据《公司章程》决定公司的投资方案，并在股东大会授权范围内，决定公司对外投资等事项。对使用闲置资金进行证券或理财产品投资，先由业务部门提出具体投资方案，经公司董事会、股东大会通过决议后再组织实施，实际投资时由业务部门提出申请，经公司各级负责人审核签字，报董事长或授权总经理签字同意后，方可由财务部拨出相关投资款项到相应的专门账户。

公司 2015 年 9 月份进行了货币增资，收到全体股东以货币方式缴纳的出资额 1,054.50 万元，并且新兴业务“私人定制”也是通过预收货款进行，呈良好增长趋势，此外公司应收账款及存货的周转速度快，费用及现金支出控制较好，与上游采购加工厂商之间合作关系良好，截至 2015 年 10 月底，公司货币资金非常充足。公司根据未来两年内的经营战略和投资规划，对 2016 年的现金运营与资金管理做出充分评估和计划预算，在保证公司日常流动资金的需要前提下，预测在一年时间内会有较大量的货币资金闲置，因此决定对该部分闲置资金进行保值和增值利用，以提高资金的使用效率，投资对象选择投资风格较谨慎，投资团队及管理人员能力和业绩较好的较低风险型私募基金。

2015 年 11 月 3 日，公司考虑到当时证券资本市场已逐步趋稳，同时国家宏观层面的政策风险也较小，公司管理层结合之前对上海泓信投资管理有限公司及投资团队进行的评估和调查，通过了股东会决议：同意公司使用自有资金认购《泓信全景三号证券投资基金 C 期》1,200 万元。

2015 年 11 月 9 日公司与基金管理人上海泓信投资管理有限公司、基金托管人中国国际金融股份有限公司签订了《泓信全景三号证券投资基金 C 期基金合同》，认购了该封闭式基金 1,200 万元 A 类份额。公司按内部控制资金管理制度的规定流程支付了认购投资款 1,200 万元，并在 2015 年 11 月 26 日取得上海泓信投资管理有限公司出具的基金认/申购确认单。

公司对认购的上海泓信投资管理有限公司发行的封闭式基金泓信全景三号证券投资基金 C 期投资理财产品 1,200 万元，在收到上海泓信投资管理有限公司出具的 1,200 万份额（每份额净值 1 元）的基金认/申购确认单时，作为其他流动资产确认和列报 1,200 万元，按合同约定基金管理人有权免除投资者的全部认购费用，公司未支付任何相关的认购费用，公司认购时未产生任何影响当期损

益的费用。

截至 2015 年 12 月 31 日报告期末，该笔理财产品的份额净值为 0.997 元，公司在报告期内持有期间公允价值变动损益为-36,000.00 元，影响当期利润表的非经常性损益，造成净利润减少 36,000.00 元，占公司净利润-0.77%，对公司净利润不构成重大影响。影响当期末资产负债表中其他流动资产列报-36,000.00 元，对当期现金流量表中的实际现金流不造成影响。

### （七）固定资产

1、公司 2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日固定资产账面价值分别为 35,386.64 元、567.45 元，占总资产的比重分别为 0.17%、0.01%。固定资产为办公电子设备。

2、公司固定资产折旧采用直线法，各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	直线法	3.00	0.00	33.33

### 2、固定资产及累计折旧

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2015 年 12 月 31 日
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>14,616.57</b>	<b>36,903.69</b>	<b>14,616.57</b>	<b>36,903.69</b>
电子办公设备	14,616.57	36,903.69	14,616.57	36,903.69
其他	-	-	-	-
<b>二、累计折旧合计：</b>	<b>14,049.12</b>	<b>1,517.05</b>	<b>14,049.12</b>	<b>1,517.05</b>
电子办公设备	14,049.12	1,517.05	14,049.12	1,517.05
其他	-	-	-	-
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>567.45</b>	-	-	<b>35,386.64</b>
电子办公设备	567.45	-	-	35,386.64
其他	-	-	-	-
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
电子办公设备	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>567.45</b>	-	-	<b>35,386.64</b>
电子办公设备	567.45	-	-	35,386.64
其他	-	-	-	-

单位：元

项目	2013年12月31日	当期增加额	当期减少额	2014年12月31日
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>14,616.57</b>	-	-	<b>14,616.57</b>
电子办公设备	14,616.57	-	-	14,616.57
其他	-	-	-	-
<b>二、累计折旧合计：</b>	<b>14,049.12</b>	-	-	<b>14,049.12</b>
电子办公设备	14,049.12	-	-	14,049.12
其他	-	-	-	-
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>567.45</b>	-	-	<b>567.45</b>
电子办公设备	567.45	-	-	567.45
其他	-	-	-	-
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
电子办公设备	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>567.45</b>	-	-	<b>567.45</b>
电子办公设备	567.45	-	-	567.45
其他	-	-	-	-

公司截至2015年12月31日的固定资产账面原值为36,903.69元，累计折旧

为 1,517.05 元，账面净值为 35,386.64 元，固定资产成新率为 95.89%。公司对截至 2015 年 12 月 31 日的固定资产进行了实地盘点，经过实地抽盘的固定资产都为在用固定资产，固定资产的实际库存数量与账面数量一致。

2015 年 12 月 31 日其中机器设备原值 36,903.69 元，均为本年增加的电子办公设备，计提折旧 1,517.05 元，净值为 35,386.64 元。本年减少的固定资产原值 14,616.57 元，均为电子办公设备报废转出；本年转出的累积折旧 14,049.12 元，均为电子办公设备报废的累积折旧转出。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产是 2015 年所购置的电子办公设备，不存在减值情形，无需提取固定资产减值准备。

### 3、固定资产抵押情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产不存在抵押情形。

## （八）长期待摊费用

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2015 年 12 月 31 日
装修费		52,434.00	5,826.00		46,608.00
合计		<b>52,434.00</b>	<b>5,826.00</b>		<b>46,608.00</b>

公司长期待摊费用 2015 年末、2014 年末分别为 46,608.00 元、0 元。公司长期待摊费用为私人定制会所的装修费，装修费在 2015 年 8 月发生，初始入账金额为 52,434.00 元，分 36 个月摊销，剩余摊销期限 32 个月。

## （九）无形资产

公司报告期无形资产情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
一、账面原值合计：	3,500	0.00
软件	3,500	0.00

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
二、累计摊销合计:	583.32	0.00
软件	583.32	0.00
三、账面净值合计	2,916.68	0.00
软件	2,916.68	0.00
四、减值准备合计	0.00	0.00
软件	0.00	0.00
五、账面价值合计	2,916.68	0.00
软件	2,916.68	0.00

公司无形资产的会计政策和估计符合会计准则的相关规定,无形资产计价政策、摊销方法符合会计准则的相关规定,摊销年限合理。

公司2015年末、2014年末的无形资产账面价值分别为2,916.68、0.00元。2015年末的无形资产全部为本期增加的财务软件,本期计提无形资产摊销583.32元,净值和账面价值均为2,916.68元。截至2015年12月31日,公司无形资产不存在减值的情况,故未计提无形资产减值准备。

#### (十) 递延所得税资产

公司报告期内递延所得税资产情况如下:

单位:元

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备			42,895.99	10,724.00
可抵扣亏损			7,123.38	1,780.84
公允价值变动	36,000.00	9,000.00		
合计	<b>36,000.00</b>	<b>9,000.00</b>	<b>50,019.37</b>	<b>12,504.84</b>

公司 2015 年末、2014 年末的递延所得税资产分别为 9,000.00 元、12,504.84 元。2015 年末引起递延所得税资产的可抵扣暂时性差异为投资基金公允价值变动亏损 36,000.00 元。2014 年末引起递延所得税资产的可抵扣暂时性差异分别为资产减值准备 42,895.99 元以及未弥补亏损 7,123.38 元，2015 年公司已弥补历史亏损并转出该项资产减值准备，因此转出该部分可抵扣暂时性差异。

### (十一) 主要资产减值准备计提依据与实际计提情况

#### 1、2015 年资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2015 年 12 月 31 日
			转回	冲销	
一、坏账准备	42,895.99	-	42,895.99	-	0.00
其中：应收账款	42,895.99	-	42,895.99	-	0.00
其他应收款	-	-	-	-	-
二、存货跌价准备	-	-	-	-	-
合计	42,895.99	-	42,895.99	-	0.00

#### 2、2014 年资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2013 月 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2014 年 12 月 31 日
			转回	冲销	
一、坏账准备	0.00	42,895.99	-	-	42,895.99
其中：应收账款	0.00	42,895.99	-	-	42,895.99
其他应收款	-	-	-	-	-
二、存货跌价准备	-	-	-	-	-
合计	0.00	42,895.99	-	-	42,895.99

报告期内，公司各项资产减值准备的计提方法符合会计制度和会计准则的相关规定，计提依据充分，比例合理，公司资产减值准备的计提情况与资产质量状

况相符，公司减值准备计提的方法和比例报告期内未发生变更。

## 十二、主要负债

### (一) 应付账款

#### 1、应付账款账龄情况

单位：元

账龄	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	665,022.76	100.00	-	-
1至2年	-	-	76,149.39	100.00
2至3年	-	-	-	-
合计	<b>665,022.76</b>	<b>100.00</b>	<b>76,149.39</b>	<b>100.00</b>

2015年末、2014年末应付账款余额分别为665,022.76元、76,149.39元。2015年末余额较2014年末余额增长773.31%，主要原因是公司2015年度销售收入较2014年度增长372.82%，为了加大鞋类产品的销售，增加了对鞋类产品及材料的采购，导致应付账款余额增加。报告期内，应付账款中无应付持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

#### 2、报告期内应付账款期末余额前五名情况：

(1) 截至2015年12月31日，应付账款金额前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司的关系	账面余额(元)	占应付账款总额比例	账龄	款项性质
佛山市南海弘凯鞋厂	非关联方	584,649.57	87.91%	1年以内	购货款
广州市白云区鸿宇手袋厂	非关联方	73,614.70	11.07%	1年以内	购货款
佛山市南海区里水祥安塑料制品厂	非关联方	2,790.60	0.42%	1年以内	购货款
东莞市大岭山碧钰鞋材加工厂	非关联方	2,054.70	0.31%	1年以内	购货款
东莞市泉欣鞋材有限公司	非关联方	1,396.58	0.21%	1年以内	购货款

合计		<b>664,506.15</b>	<b>99.92%</b>		
----	--	-------------------	---------------	--	--

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司的关系	账面余额 (元)	占应付账款总额比例	账龄	款项性质
佛山市南海旭洋鞋厂	非关联方	76,149.39	100.00%	1 年以内	购货款
合计		<b>76,149.39</b>	<b>100.00%</b>		

## (二) 预收款项

### 1、预收款项账龄情况

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年，下同)	1,312,826.02	0.00
1 至 2 年	0.00	0.00
合计	<b>1,312,826.02</b>	<b>0.00</b>

公司 2015 年末、2014 年末预收款项金额分别为 1,312,826.02 元、0.00 元。其中预收境外销售货款 48,530.73 元、预收境内销售货款 89,600.00 元、预收私人定制款 1,174,695.29 元。2015 年末预收款项比 2014 年末大幅度增加因本期增加了私人定制服务并采用预收款方式结算，私人定制服务预收款主要为收取会员卡费（含定制商品款）和会员服务费，会员服务费将在会员服务期内分期转结收入。报告期内，公司无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项和关联方款项。

### 2、报告期内预收款项期末余额前五名情况：

(1) 截至 2015 年 12 月 31 日，预收款项前五名债权人情况如下：

单位名称	与本公司的关系	账面余额 (元)	占预收款项总额的比例	账龄	款项性质
广州十越文化活动策划有限公司	非关联方	89,600.00	6.82%	1 年以内	预收国内客户商品销售款

IMPORTADORA POLICE LTDA	非关联方	41,804.94	3.18%	1 年以内	预收国外客户商品款
莫妮卡	非关联方	36,750.00	2.80%	1 年以内	私人定制客户
刘远	非关联方	36,750.00	2.80%	1 年以内	私人定制客户
张月明	非关联方	36,750.00	2.80%	1 年以内	私人定制客户
合计			18.40%		

### (三) 应交税费

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
增值税	88,250.46	0.00
营业税	0.00	25,045.91
企业所得税	1,030,031.24	1,753.21
个人所得税	2,493.39	
城市维护建设税	5,632.64	
教育费附加	2,413.99	751.38
地方教育费附加	1,609.33	500.92
印花税	2,215.99	250.46
堤围费	0.00	512.55
合计	<b>1,132,647.04</b>	<b>28,814.43</b>

公司 2015 年末应交税费较 2014 年末增加 3,830.83%，主要因企业所得税增加了 1,028,278.03 元。企业所得税增加主要因本期企业利润总额较去年增加 5,892,934.35 元。

### (四) 其他应付款

#### 1、其他应付款账龄情况

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

1年以内（含1年，下同）	23,265.00	17,865.35
1-2年	-	-
2年以上	-	-
<b>合计</b>	<b>23,265.00</b>	<b>17,865.35</b>

公司2015年末、2014年末其他应付款分别为23,265.00元和17,865.35元，2015年末较2014年末增加30.22%，2015年其他应付款主要为暂估设计费，因2014年度期末余额较小。

2、报告期内，公司其他应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项和关联方款项情况如下：

名称	与本公司关系	2015年12月31日		2014年12月31日	
		金额（元）	占比%	金额（元）	占比%
黄志红	控股股东、 董事长兼 总经理	-	-	16,951.46	94.88%
<b>合计</b>		-	-	<b>16,951.46</b>	<b>94.88%</b>

注：截止2015年12月31日其他应付关联方往来余额为零。

3、报告期末其他应付款期末余额前五名情况：

（1）截至2015年12月31日，其他应付款前五名债权人情况如下：

单位名称	与本公司的关系	账面余额（元）	占其他应付款总额比例	账龄	款项性质
广州思格奥企业形象策划有限公司	非关联方	23,000.00	98.86%	1年以内	设计费
广州市中奢网络科技有限公司	非关联方	265.00	1.14%	1年以内	业务往来款
<b>合计</b>		<b>23,265.00</b>	<b>100.00%</b>		

（2）截至2014年12月31日，其他应付款前五名债权人情况如下：

单位名称	与本公司的关系	账面余额（元）	占其他应付款总额比例	账龄	款项性质
------	---------	---------	------------	----	------

黄志红	股东、董事长 兼总经理	16,951.46	94.88%	1 年以内	代垫款
代缴个人社保款	非关联方	913.89	5.12%	1 年以内	应付暂收款
<b>合计</b>		<b>17,865.35</b>	<b>100.00%</b>		

### 十三、股东权益情况

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
实收资本	10,000,000.00	3,010,000.00
资本公积	3,555,000.00	-
盈余公积	598,587.77	133,923.90
未分配利润	3,811,817.61	-370,157.19
少数股权权益	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>17,965,405.38</b>	<b>2,773,766.71</b>

公司 2015 年 9 月 16 日公司实收资本从 301.00 万元增加到 1,000.00 万元，并因增资导致资本公积-股本溢价增加 355.50 万元；公司 2015 年度实现净利润 4,646,638.67 元，并计提法定盈余公积金 464,663.87 元，形成期末未分配利润余额 3,811,817.61 元。

#### （一）实收资本（或股本）

单位：元/股

年度	期初数	本期增加	本期减少	期末数
2014 年度	3,010,000.00	-	-	3,010,000.00
2015 年度	3,010,000.00	6,990,000.00	-	10,000,000.00

报告期实收资本变动情况及执行验资的会计师事务所名称和验资报告文号的说明：2015 年 9 月 22 日，根据公司股东会决议及修订后的章程公司新增注册资本人民币 699.00 万元，新增注册资本由黄志红货币资金出资 456.75 万元；黄子荣货币资金出资 152.25 万元；新股东广州伟嘉投资控股有限公司货币资金出资 272.25 万元，其中缴纳注册资本（实收资本）55.00 万元，其余 217.25 万元计

入资本公积；新股东倪红货币资金出资 74.25 万元，其中缴纳注册资本（实收资本）15.00 万元，其余 59.25 万元计入资本公积；新股东朱方竞货币资金出资 49.50 万元，其中缴纳注册资本（实收资本）10.00 万元，其余 39.50 万元计入资本公积；新股东方哲货币资金出资 49.50 万元，其中缴纳注册资本（实收资本）10.00 万元，其余 39.50 万元计入资本公积。

此次出资业经大信会计师事务所（特殊普通合伙）广州分所大信穗验字[2015]第 072 号验资报告验证。

2015 年 10 月 30 日，股东黄志红将其持有的公司 7.50% 股权转让给广州市申凯投资管理合伙企业（有限合伙）；股东黄子荣将其持有的公司 7.50% 股权转让给广州市申凯投资管理合伙企业（有限合伙）。

## （二）资本公积

单位：元

年度	期初数	本期增加	本期减少	期末数
2014 年度	0.00	0.00	0.00	0.00
2015 年度	0.00	3,555,000.00	0.00	3,555,000.00

2015 年 9 月 22 日公司实收资本从 301.00 万元增加到 1,000.00 万元，其中广州伟嘉投资控股有限公司货币出资 272.25 万元，其中缴纳注册资本（实收资本）55.00 万元，形成资本公积 217.25 万元；倪红货币出资 74.25 万元，其中缴纳注册资本（实收资本）15.00 万元，形成资本公积 59.25 万元；朱方竞货币出资 49.50 万元，其中缴纳注册资本（实收资本）10 万元，形成资本公积 39.50 万元；方哲货币出资 49.50 万元，其中缴纳注册资本（实收资本）10 万元，形成资本公积 39.50 万元。

## （三）盈余公积

单位：元

年度	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
法定盈余公积	598,587.77	133,923.90
合计	<b>598,587.77</b>	<b>133,923.90</b>

**（四）未分配利润**

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
上年年末余额	-370,157.19	-599,055.66
年初调整数（减少以“-”号填列）	-	-
本年年初余额	-370,157.19	-599,055.66
本期增加额（减少以“-”号填列）	4,646,638.67	228,898.47
其中：本年净利润转入（亏损以“-”号填列）	4,646,638.67	228,898.47
本年减少额	464,663.87	-
其中：提取盈余公积	464,663.87	-
其他	-	-
本期期末余额	3,811,817.61	-370,157.19

**十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易****（一）关联方及关联关系**

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司主要关联方为：公司控股股东实际控制人；持有公司股份 5% 以上的其他股东；公司董事、监事、高级管理人员。

**（1）存在控制关系的关联方**

关联方名称（姓名）	与本公司的关系
黄志红	控股股东、实际控制人、董事长、总经理

截至 2015 年 12 月 31 日，股东黄志红直接对公司的持股比例与表决权比例为 60.75%，通过持股平台广州申凯间接持有公司股份 13.50%，合计持股 74.25%。

**（2）不存在控制关系的关联方（持股 5% 以上的股东与公司高管）**

序号	企业名称	与公司的关联关系	备注
1	黄子荣	股东，公司董事	持股占比 15.25%，系公司

序号	企业名称	与公司的关联关系	备注
			实际控制人黄志红的哥哥
2	广州市申凯投资管理合伙企业（有限合伙）	股东	持股占比 15.00%
3	广州伟嘉投资控股有限公司	股东	持股占比 5.50%
4	黄鹏	高管，公司财务总监	
5	祁秀倩	高管，公司董事会秘书	
6	曾彪宁	高管，公司研发部技术总监	
7	蔡梅芳	高管，公司采购部主管	
8	邓英	高管，公司国内业务部主管	
9	薛辉雄	公司董事	
10	卓伟杰	公司董事	
11	李凯	公司董事	
12	倪红	公司监事	
13	杨光	公司监事	
14	罗莉	公司监事	

## (3) 其他关联方

序号	企业名称	与公司的关联关系	备注
1	创逸环球有限公司	实际控制人控制的其他公司	报告期内实际控制人黄志红及董事薛辉雄各持有50%股权，现正在办理注销手续
2	EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD	公司董事薛辉雄持有股份的公司	薛辉雄持股 36%，是润凯公司的海外客户之一
3	NIUGINI GLASS & ALUMINIUM LIMITED	公司董事薛辉雄持有股份的公司	薛辉雄持股 100%
4	BUNBURY ENERGY PTY LTD	公司董事薛辉雄持有股份的公司	薛辉雄持股 50%

序号	企业名称	与公司的关联关系	备注
5	AUSPECT PNG PTY LTD	公司董事薛辉雄持有股份的公司	薛辉雄持股 40%
6	AUSPECT PNG (PNG) LIMITED	公司董事薛辉雄持有股份的公司	薛辉雄持股 50%
7	FRIEDA RIVER & ASSOCIATES DEVELOPMENT LTD	薛辉雄担任该司董事执行董事	薛辉雄担任该董事执行董事
8	广东有里资产管理有限公司	董事黄子荣持有股份的公司	黄子荣持有 90%
9	珠海市钱海有方股权投资基金管理企业（有限合伙）	董事黄子荣持有份额的企业	黄子荣持有 30% 的份额
10	汕头市伟妙纺织有限公司	董事卓伟杰持有股份的公司	卓伟杰持股 40%
11	广州网冠展览有限公司	股东兼董事黄子荣担任其执行董事	
12	上海网冠展览有限公司	股东兼董事黄子荣担任其法定代表人、执行董事	
13	广州泰绵国际贸易有限公司	股东广州伟嘉持有其 80% 的股权	
14	广州市鑫昊贸易有限公司	监事杨光，财务总监黄鹂持有股份的公司	黄鹂持股 95%，杨光持股 5%

#### (4) 关联自然人

以上关联方中自然人的基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股东情况”和“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

(5) 主要关联方或持有公司 5% 以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益情况：

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	持股比例	备注
EVERSHINE INTERNATIONAL	公司董事薛辉雄投资	36%	公司 2014 年主

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	持股比例	备注
PTY LTD			要客户

## (二) 关联交易

## 1、关联方资金拆借情况

单位：元

关联方资金拆借	2013/12/31 拆借余额	2014 年度		2014/12/31 拆借余额
		拆出	归还	
黄志红	拆入 21,068.74	25,000.00	20,882.72	拆入 16,951.46
合计	拆入 21,068.74	25,000.00	20,882.72	拆入 16,951.46
关联方资金拆借	2014/12/31 拆借余额	2015 年度		2015/12/31 拆借余额
		拆出	归还	
黄志红	拆入 16,951.46	72,875.00	55,923.54	-
黄子荣	-	72,875.00	72,875.00	-
合计	拆入 16,951.46	145,750.00	128,798.54	-

报告期内具体拆借情况如下：

单位：元

关联方	发生时间	金额	说明
黄志红	2014 年 5 月	25,000.00	预支差旅费用，未支付资金占用费，已于 2015 年全部清理完毕。
黄志红	2015 年 11 月	72,875.00	公司代缴股权转让个人所得税、印花税，未支付资金占用费，已于 2015 年 12 月偿还。
黄子荣	2015 年 11 月	72,875.00	公司代缴股权转让个人所得税、印花税，未支付资金占用费，已于 2015 年 12 月偿还。

报告期内公司与控股股东、实际控制人及其关联方不存在大额资金往来及资金占用的情形，公司与关联方及控股股东资金拆借主要为预支差旅费用以及为股东代缴的股权转让税费，上述资金往来主要发生在有限公司阶段，并未履行相应的决策程序。报告期内公司资金拆借金额少、频率低、时间短，为公司正常经营活动产生，且已及时归还，不属于资金占用情形。公司并未就上述行

为向关联方收取资金占用费,公司与关联方资金拆借往来均于 2015 年全部结清。

报告期后申报审查期间,公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

2、关联租赁情况:

单位:元

出租方名称	租赁资产种类	租赁起止日期	2015 年度确认的 租赁费	2014 年度确认的 租赁费
薛辉雄、黄志红	经营租赁	2015 年 8 月 1 日 -2018 年 7 月 31 日	200,000.00	-

2015 年 8 月公司董事薛辉雄及控股股东黄志红以自有物业租赁给本公司作经营办公场地使用,租赁期间为 2015 年 8 月 1 日至 2018 年 7 月 31 日,同时公司支付 80,000.00 元给黄志红作为租赁押金。

3、经常性关联交易事项:

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

出售商品/提供劳务情况表:

单位:元

关联方	关联交易内容	2015 年度	2014 年度
EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD	销售商品	2,220,323.54	4,337,566.08

4、关联交易的合理性、必要性和公允性:

(1) 资金往来与关联租赁:

①必要性及持续性:

公司与股东之间的资金往来金额较小,属于正常经营活动中的业务需要,公司在 2015 年为扩大业务规模,开拓新的市场和营业模式,进行了人员扩编,同时需要搬迁较大的办公经营场地,为了保证公司的稳定发展,避免因经营场地不稳定而受影响,公司在 2015 年 8 月与实际控制人黄志红与公司董事薛辉雄签订了租赁合同,租赁其拥有的物业“广州市天河区黄埔大道西 638 号 1109 房”作为公司的办公经营场地。关联交易具有一定的合理性、必要性及持续性。

## ②公允性：

项目	2015 年度	2014 年度
关联租赁价格/月	40,000.00 (元)	-
租赁面积	353.2073 m <sup>2</sup>	-
租赁单价	113.25 元/m <sup>2</sup>	-
同写字楼网络报价	115 元/m <sup>2</sup>	-

公司关联租赁价格参考该物业所在写字楼市场的公允租金价格水平，与关联方签订了 3 年的租赁合同。经对比，公司租赁价格与同写字楼网络报价不存在重大差异，关联租赁价格具有一定的公允性。

## (2) 关联销售

①必要性与持续性：润凯公司成立以来业务规模一直不大，以女鞋外贸为主，通过跟国外鞋包采购商进行洽谈，按客户提供的样板或者自己提供样板供客户选定后，商谈好价格和订货数量并签订协议，再根据样板找国内女鞋加工厂商进行议价、下单、采购、验收再发货到海外客户，由于海外客户的不稳定性，公司的业绩与规模一直受到影响。

从 2012 年开始，随着公司董事薛辉雄持有股份的澳洲公司 EVERSHINE 在当地的连锁零售鞋店业务规模上升，润凯公司开始逐步接收 EVERSHINE 向国内采购的订单，2013 年已经以 EVERSHINE 为主要客户，随着 EVERSHINE 的业务规模逐渐扩大，而润凯公司自身业务能力和规模条件并未大幅扩张，至 2014 年 EVERSHINE 的订单采购已基本占用公司的全部业务能力和人力资源，因此 2014 年公司的全部收入来源于 EVERSHINE。2015 年公司扩大人员规模，并搬迁办公经营场地，发力澳洲以外的欧洲市场以及国内市场，开拓了新型的私人订制、线上电商、设计开发等具有高附加值的产品与服务，取得了较好的业绩，2015 年公司对 EVERSHINE 的销售收入占全部营业收入的比例下降到 10.83%。

综上分析，公司与 EVERSHINE 的交易从 2012 年开始，持续扩大规模的同时公司也开始逐步发展，EVERSHINE 使公司获取了稳定的订单资源，保障公司能尽力发展与积累其他技术资源与开发能力，也维持了公司运营的必要支撑，同时 EVERSHINE 在 2015 年公司拓展多市场多方位的业务后，也一直作为润凯公司在澳洲市场的重大客户，是公司维持澳洲市场的重要经销合作商，虽然整

体份额下降，但主要是公司调整向澳洲出口的产品结构影响所致，从长远来说双方之间的关联交易在一段时间内仍会存在。

②公允性：

单位：美元

项目	2015 年度		2014 年度	
	ODM	OEM	ODM	OEM
关联销售额	US\$90,281.60	US\$268,968.30	US\$502,927.80	US\$120,203.10
销售量	14000	53928	81156	24422
平均销售单价	US\$6.45	US\$4.99	US\$6.20	US\$4.92
非关联销售额	US\$1,751,618.79	-	-	-
销售量	256577	-	-	-
平均销售单价	US\$6.83	-	-	-
可比厂商平均 报价	-	\$4.18	-	\$4.18

公司与 EVERSHINE 的销售模式分 ODM 与 OEM，经计算全年关联方与非关联方销售单价，ODM 销售模式下关联方 2015 年平均单价\$6.45，2014 年平均单价\$6.20，非关联方 2015 年平均单价\$6.83，价格波动在合理范围内，未见明显差异。OEM 销售模式公司暂无非关联方交易记录，经参考国内同行业厂商对 EVERSHINE 的报价单，平均单价\$4.18，略低于公司与 EVERSHINE 的成交价，未见明显定价公允性方面存在异常及有损公司利益的安排，双方交易具有一定公允性。

(三) 关联方往来

报告期内公司应收、应付关联方款项：

关联方	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额（元）	占应收、应付款总额比例	金额（元）	占应收、应付款总额比例
应收款项	-	-	-	-
应收账款	-	-	-	-
EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD	-	-	501,631.77	28.84%
其他应收款：	-	-	-	-

关联方	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额(元)	占应收、应付款总额比例	金额(元)	占应收、应付款总额比例
黄志红	80,000.00	2.66%	-	-
合计	<b>80,000.00</b>	<b>2.66%</b>	<b>501,631.77</b>	<b>28.84%</b>
其他应付款:	-	-	-	-
黄志红	-	-	16,951.46	18.03%
合计	-	-	<b>16,951.46</b>	<b>18.03%</b>

2015年12月31日公司对控股股东黄志红的其他应收款80,000.00元系向其缴纳的办公场地押金。2014年12月31日公司对EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD的应收款项501,631.77元系应收货款，2014年12月31日公司对控股股东黄志红的其他应付款16,951.46元系与股东的往来款。

#### (四) 关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

单位：元

关联方	2015年关联销售金额	2015年度销售总额	占比	2014年度关联销售金额	2014年度销售总额	占比
EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD	2,220,323.54	20,508,988.05	10.83%	4,337,566.08	4,337,566.08	100.00%

单位：元

关联方	2015年关联交易利润总额(按收入比重分摊期间费用等)	2015年度利润总额	占比	2014年度关联交易利润总额(按收入比重分摊期间费用等)	2014年度利润总额	占比
EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD	44,448.22	6,198,132.31	0.72%	305,197.96	305,197.96	100.00%

2014年EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD为公司唯一销售方，关联交易金额4,337,566.08元，占全年收入100%，2014年EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD在国外当地有采购需求时，向润凯公司下单采购，由润凯公司按合同提供产品与服务。这种模式是在一定历史条件下形成的，公司自成立以来业务规模不大，以女鞋外贸为主，随着公司董事薛辉雄持有股份的澳洲公司EVERSHINE在当地的连锁零售鞋店业务规模上升，至2014年EVERSHINE的订单采购已基本占用公司的全部业务能力和人力资源，因此2014年公司的全部收入来源于EVERSHINE。

2015年公司通过拓宽销售渠道，同时开拓国内市场，并调整业务结构，降低了对EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD的依赖，2015年EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD销售额已降低至2,220,323.54元，销售占比10.83%。

关联交易占公司营业收入大幅降低，对经营成果影响大幅减小，公司财务状况及经营成果不存在对关联交易的重大依赖。

#### （五）挂牌公司规范关联交易的制度安排

为避免EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD与公司发生的同业竞争，减少关联交易，公司于2014年与EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD签订了委托代理协议。协议约定EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD作为公司在澳大利亚独家销售商，代表润凯公司在澳大利亚从事批发零售业务，业务范围仅限澳大利亚。

因EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD代表公司在澳大利亚从事批发业务，产品服务单一，利润率偏低。2015年公司已逐渐减少EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD销售订单，与2014年相比交易金额降低了2,117,242.54元，降幅48.81%，2015年与EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD公司的交易额已降到全部销售额10.83%。同时公司对关联方的销售交易，结合产品特性和出口当地市场行价、提供服务复杂程度等因素进行公允定价。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》，其中具体规定了关联交易的审批程序；同时公司管理层承诺将严格按照公司章程和《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

此外，公司将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。公司目前已制定的关联交易决策措施和安排，具有可执行性，可以规范公司的关联交易。

1、为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的交易合法、公允、合理，公司根据法律、法规和规范性文件的规定，已在其《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易决策制度》规定了股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事回避表决制度及其他公允决策程序。

2、为保持公司的独立性和完善公司治理，公司股东、董事、监事、高级管理人员均签署了《减少和规范关联交易的承诺函》，承诺内容如下：

“（1）本机构/本人及本机构/本人控股、参股或实际控制的其他企业及本企业/本人的其他关联方将尽量减少及避免与公司之间的关联交易。对于确有必要且无法避免或有合理理由存在的关联交易，本机构/本人保证关联交易按照公平、公允和等价有偿的原则进行，依法与公司签署相关交易协议，以与无关联关系第三方相同或相似的交易价格为基础确定关联交易价格以确保其公允性、合理性，并按公司章程和有关法律法规、规章、规范性文件及相关业务规则的规定履行关联交易审批程序，履行关联方回避表决义务，及时履行信息披露义务，并按照约定严格履行已签署的相关交易协议；

（2）本机构/本人保证不利用关联交易非法转移公司的资金、利润、谋取其他任何不正当利益或使公司承担任何不正当的义务，不利用关联交易损害公司及非关联方的利益。

（3）本机构/本人将严格履行上述承诺，如因违反上述承诺，与公司进行关联交易致使公司造成损失的，本机构/本人愿意承担赔偿责任。”

3、公司在变更为股份公司之前对于与关联方发生的关联交易并未制定特别的决策制度，存在不规范的现象。对此，公司于2016年3月7日召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过《关于对公司报告期内（2014年-2015年）关联交易进行追溯确认的议案》，对报告期内的关联交易均进行追溯确认。

4、为保护公司资产独立性，公司全体股东均签署了《广州润凯实业股份有

限公司股东关于不占用公司资产的承诺函》，承诺内容如下：（1）截至本承诺出具之日，本人、与本人关系密切的亲属、本人及本人上述亲属控制的企业不存在占用润凯实业资金及资产的情况；（2）本人承诺，本人、与本人关系密切的亲属、本人及本人上述亲属控制的企业将不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用润凯实业资金及资产，且将严格遵守中国证监会及全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于非上市公众公司法人治理的有关规定，自本承诺函签署之日起，避免本人、与本人关系密切的亲属、本人及本人上述亲属控制的企业与润凯实业发生除正常业务外的一切资金往来。如有发生，本人愿意承担相应的法律责任；（3）如果润凯实业因历史上存在的与本人及本人控制的企业的资金往来行为而受到处罚的，本人愿意承担赔偿责任。

## 十五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

有限公司整体变更为股份公司，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股东情况”之“（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

除上述事项外，报告期内无需提醒投资者关注的其他资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项。

## 十六、报告期内，公司进行资产评估情况

2016年2月，广东中联羊城资产评估有限公司接受委托，以2015年12月31日为评估基准日，采用资产基础法（成本法）对广州润凯国际贸易有限公司整体变更为股份有限公司之公司净资产价值提供评估，并于2016年3月4日出具了《广州润凯国际贸易有限公司拟股份制改造涉及广州润凯国际贸易有限公司股东权益（净资产）资产评估报告书》（中联羊城评字【2016】第XHMPD0072号），评估结果如下：

单位：万元

项目	账面净值	评估价值	增减值	增值率(%)
资产总计	2,109.92	2,110.49	0.57	0.03%
负债总计	313.38	313.38	-	-
股东权益价值	1,796.54	1,797.11	0.57	0.03%

公司未根据该评估结果调账。

除上述资产评估事项外，报告期内公司未发生其他资产评估行为。

## 十七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

### 1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

(1) 弥补以前年度亏损；

(2) 提取法定公积金。法定公积金按税后利润的 10.00% 提取，法定公积金累计额为注册资本 50.00% 以上的，可不再提取；

(3) 经股东大会决议，提取任意公积金；

(4) 分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

### 2、最近两年一期股利分配情况

公司 2014 年度弥补以前年度亏损 228,898.47 元，2015 年度弥补以前年度亏损 370,157.19 元，提取盈余公积 464,663.87 元。

除上述事项外公司最近两年一期无其他股利分配事项。

## 十八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内无控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

## 十九、特有风险提示

### (一) 实际控制人不当控制的风险

黄志红直接持有公司 60.75% 的股份，通过广州申凯间接持有公司 13.50% 的股份，合计持股比例为 74.25%。因此，黄志红在公司决策、监督、日常经营管理上均可对公司施予重大影响。公司存在实际控制人利用控股股东和实际控制人在公司的决策地位对重大事项决策施加影响，从而使得公司决策存在偏离未来中小股东最佳利益目标的风险。对此，公司将加强企业管理流程，规范运作股东大会、董事会、监事会，强化相互间的监督，促使决策完全公开化、透明化，发扬集体决策的优势，从根本上避免个人决策的风险。

## （二）公司治理风险

股份公司设立以来建立健全了股东大会、董事会、监事会及高级管理人员的法人治理机制，制定了适应企业现阶段发展的内部管理制度和风险控制体系。但由于股份公司成立时间很短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，并在生产经营中不断完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，人员不断增加，特别是公司在股转系统挂牌后，对公司规范治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续健康发展的风险。对此，公司股东大会、董事会、监事会和管理层均应严格按照相关《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则的要求，履行各自的权利和义务；公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均应严格按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。

## （三）全球宏观经济周期性波动对行业影响的风险

公司女鞋定位中高端高跟鞋细分市场，中高端女鞋与经济环境联系紧密，发展程度受宏观经济周期性波动的影响，尤其是私人定制女鞋定位较高，经营模式特殊，受环境影响更为明显。宏观经济快速增长时，居民人均可支配收入持续增加，将会提高消费者的购买能力和信心，增加当期购物消费；宏观经济增速减缓时，人们收入增长会受到影响，可能会减少当期购物消费。目前，全球经济仍处于复苏时期，国内经济环境也存在一定的不确定，若宏观经济增长出现减缓，将会影响到消费者收入水平、购买力及消费信心，影响公司经营业绩及新业务拓展。

**应对措施：**为降低全球宏观经济周期性波动对行业影响的风险，公司积极关注海外贸易环境的变化，加强自身的风险识别和抗风险能力。

## （四）市场需求变化与竞争风险

女鞋行业是一个消费者口味和偏好不断变化的行业。公司研发产品要求准确预测市场潮流和消费者变化，并能不断开发新的适销对路的产品。公司在把握市场需求变化方面具有一定的研发能力，能够较好的预测和把握流行方向。但如果公司对鞋业流行时尚和消费者需求判断失误，未能及时开发出适销对路的产品，

将对本公司产品销售产生不利影响。

同时，鞋业在我国是一个市场竞争较为充分的行业。公司定位于中高端高跟鞋细分市场，依托公司多年的行业发展和积累，已形成了相应的行业壁垒，能有效避开低端市场竞争。但随着公司市场的不断扩大，也将面临更多的竞争对手，市场竞争将会加剧，对公司未来的竞争产生不利影响。

**应对措施：**为应对市场需求变化与竞争风险，公司将按照稳健经营的经营方针，着力自主品牌产品，及时调整营销策略，加强产品研发和市场调研，向市场推出适销对路的产品。

### （五）外协厂商管理风险

公司生产模式以外协生产为主。外协生产方式保证了产品的及时足量供货，为行业内普遍采用的生产模式之一。2014 年度、2015 年度公司出口订单、内销订单均为外协生产，公司结合产能、订单情况，持续通过外协生产方式优化生产安排。如果外协厂商未来出现不能及时供应产品、产品质量瑕疵等情况，将对公司的生产经营产生不利影响。

**应对措施：**公司建立了完善的质量控制制度，对外协厂商的生产能力、生产工艺、管理水平等要素进行严格把控，保证公司产品质量。

### （六）出口国政策风险

公司国际业务中，有部分产品出口至欧盟国家。欧盟成员国为保护本土的制鞋产业，曾对中国的进口皮鞋征收反倾销税，对出口欧盟国家的国内中小制鞋企业带来很大的不利影响。目前欧盟国家尚未有对中国皮鞋进口的限制政策，但未来欧盟仍存在重新发起新的贸易保护措施（如反倾销、提高环保要求和技术壁垒等）的可能。如果欧盟采取限制措施，将给公司对欧盟国家的出口业务带来不利影响。

**应对措施：**公司一方面稳定与国外主要客户的关系，对现有已开发的国外市场进行深耕细作，另一方面公司积极参加国内行业展览，开发国内市场和客户，提高国内销售的收入。同时，公司积极拓展高端私人定制及电商等创新业务，减小对外出口比重以降低出口国政策风险影响。

### （七）外汇波动和汇兑损益的风险

公司目前以外销为主，2015年、2014年出口比例分别为67.68%、100%，由于外销合同以美元为主要定价及结算货币，公司自接受订单、采购商品到出口，会有一个业务周期，因此外币汇率波动会对公司经营过程中的外币报价和外汇结算等过程造成一定影响，并影响公司的利润。公司2015年度、2014年度公司利润总额分别为6,198,132.31元、305,197.96元，其中财务费用中汇兑损益对利润总额的影响分别为182,677.01元、-2,098.42元，占比分别为2.95%、-0.69%，报告期公司汇兑损益占比较低，对公司业绩影响很小。

为规避汇率波动风险方面，公司参考货币结算专业人员分析，密切留意人民币走势，把可能产生的汇兑损益作为报价的重要参考指标。公司利用自身的议价优势，锁定人民币目标报价，在外币报价时以设置的预期较大幅度的看跌外币汇率折算报价，在一定程度上规避和防范汇率变动风险。报告期内，公司因外汇汇率波动对公司的业绩造成的影响很小，但未来随着公司海外销售业务规模的增长，如果出现汇率波动特别大的情况，特别是外币汇率跌破设置的预期外币换算汇率的情况下，公司实际收汇后所兑换的人民币会低于锁定的目标人民币，可能会对公司的经营业绩产生一定的影响。

### （八）投资理财产品净值波动风险

公司根据资金预算使用情况，在确保正常经营所需流动资金的情况下，使用部分自有闲置资金于2015年11月25日认购上海泓信投资管理公司发行的封闭式基金泓信全景三号证券投资基金C期12,000,000.00元（优先级份额），封闭期一年，以提高流动资金的使用效率，增加公司收益。该基金类别是非公开募集证券投资基金，运作方式是契约型封闭式基金（存续期内不办理基金申购和赎回），产品结构是风险缓冲性（劣后级委托人资金作为安全垫保障优先级委托人本金安全），风险收益特征为中等风险中等收益，预警平仓机制是基金份额净值降到0.90元为预警线，基金份额净值降到0.88元为平仓线（止损线）。

2015年12月31日产品份额净值0.997，基金市值11,964,000.00元，公司已进行公允价值调整。截至本公开转让说明书出具前之2016年3月18日，尽管公司投资的该基金产品份额净值已达到1.035，按公司所投资的全部基金份额换算

合计为 12,420,000.00 元。但考虑到金融市场受很多因素影响，其可能在持有期间受到市场波动的影响，收益具有一定的不可预期性和减值风险，并在资本市场受到不可预期的不利影响条件下，有可能触发预警平仓机制所设置的平仓风险，给公司带来投资损失。

#### 应对措施：

为应对公司持有上述投资理财产品期间可能给公司带来的投资风险，公司实际控制人黄志红已出具承诺，对公司投资的上海泓信投资管理公司发行的封闭式基金泓信全景三号证券投资基金 C 期 12,000,000.00 元（优先级份额），如在投资到期日或持有期间因触发预警平仓机制等投资风险给公司造成任何损失，实际控制人黄志红将以除持有公司股份以外的其他个人财产自行承担相应责任，以保证公司该笔投资理财本金不受任何影响。

公司在上述投资理财产品投资到期后，将按合同约定和实际控制人出具的承诺及时收回本金和收益，不再进行延期投资。

#### （九）报告期内存在关联销售风险

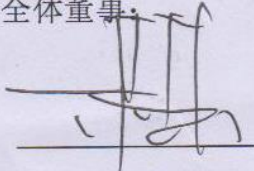
公司报告期内存在关联销售，2014 年、2015 年关联方销售金额占全部销售收入的 100%、10.83%。2014 年关联公司 EVERSHINE INTERNATIONAL PTY LTD 为公司唯一销售方，这种模式是在一定历史条件下形成的。公司自成立以来业务规模一直不大，以女鞋外贸为主，随着公司董事薛辉雄持有股份的澳洲公司 EVERSHINE 在当地的连锁零售鞋店业务规模上升，受业务能力和规模条件影响，至 2014 年 EVERSHINE 的订单采购已基本占用公司的全部业务能力和人力资源，因此 2014 年公司的全部收入来源于 EVERSHINE。

虽然公司报告期内存在关联方销售，但公司向关联方的销售政策及销售价格与其他客户较为一致，这种销售模式有一定的历史原因，截至目前未对公司经营形成不利影响。且随着公司扩大人员规模，发力澳洲以外的欧洲市场以及国内市场，开拓了新型的私人订制、线上电商、设计开发等具有高附加值的产品与服务，公司对关联方的依赖程度逐步降低，2015 年公司对 EVERSHINE 的销售收入占全部营业收入的比例已下降到 10.83%，预期未来公司对关联方的销售占比仍会下降。

## 第五节 有关声明

### 一、全体董事、监事、高级管理人员签名及公司盖章

全体董事：



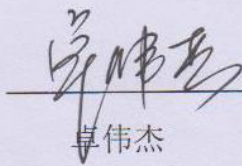
黄志红



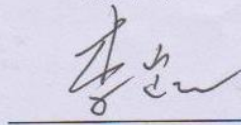
薛辉雄



黄子荣

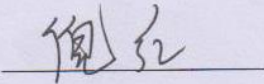


卓伟杰

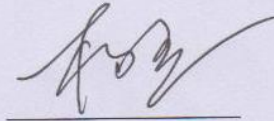


李凯

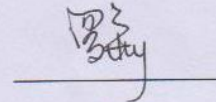
全体监事：



倪红

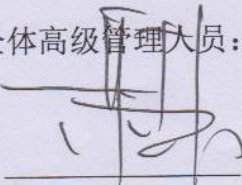


杨光

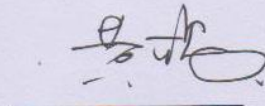


罗莉

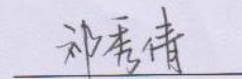
全体高级管理人员：



黄志红



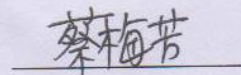
黄鹂



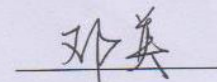
祁秀倩



曾彪宁



蔡梅芳



邓英

广州润凯实业股份有限公司



2016年 7月 7日

## 二、主办券商声明

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

项目负责人（签字）：

姜伟

项目小组成员（签字）：

杨志衡

吴伊璇

易君乐

法定代表人（签字）：

尤对贵



长江证券股份有限公司

2016年7月7日

### 三、律师声明

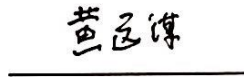
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：

  
卢跃峰

经办律师：

  
戎魏魏

  
黄远谋

北京大成（广州）律师事务所



#### 四、审计机构声明

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

签字注册会计师：



桂建平



谢晖

会计师事务所负责人：

祝卫

中天运会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年7月7日

## 五、资产评估师事务所声明

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

签字注册资产评估师：



喻莺



梁瑞莹

资产评估机构负责人：

胡东全

广东中联羊城资产评估有限公司



2016年 7月 7日

## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、其他与公开转让有关的重要文件