



# 浙江健盛集团股份有限公司

ZheJiang Jasan Holding Group Co., Ltd.

(住所：杭州市萧山经济开发区金一路111号)

## 首次公开发行股票并上市

### 招股说明书

(申报稿)

保荐人（主承销商）



国信证券股份有限公司

(住所：深圳市红岭中路1012号国信证券大厦16～26层)

# 浙江健盛集团股份有限公司

## 首次公开发行股票并上市招股说明书

本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决定的依据。

### 【概况】

本次公司首次公开发行的股份数量不低于公司发行后股份总数的 25%，且不超过 2,000 万股，包括公司公开发行新股与公司原股东公开发售股份。公司公开发行新股募集资金扣除公司承担的相关发行费用后归公司所有，公司股东公开发售股份所得资金扣除股东承担的相关发行费用后归转让股份的股东所有。

- 
- 1、发行股票类型：人民币普通股（A 股）
  - 2、本次拟发行股数：        万股
  - 3、发行后总股本：        万股
  - 4、公司股东拟公开发售股份数：        万股
  - 5、每股面值：人民币 1.00 元
  - 6、发行价格：
  - 7、预计发行日期：    年    月    日
  - 8、拟上市证券交易所：上海证券交易所
  - 9、保荐人（主承销商）：国信证券股份有限公司
  - 10、招股说明书签署日期：    年    月    日

## 11、本公司股东对所持股份限制流通及自愿锁定的承诺：

公司股东张茂义、杭州普裕、江山普裕承诺：除在浙江健盛集团股份有限公司首次公开发行股票时将持有的部分股份公开发售（如有）外，自浙江健盛集团股份有限公司股票在上海证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人/本公司直接或间接持有的浙江健盛集团股份有限公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由浙江健盛集团股份有限公司回购本人/本公司持有的上述股份。

公司股东胡天兴、李卫平、姜风、周水英承诺：除在浙江健盛集团股份有限公司首次公开发行股票时将持有的部分股份公开发售（如有）外，自浙江健盛集团股份有限公司股票在上海证券交易所上市交易之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的浙江健盛集团股份有限公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由浙江健盛集团股份有限公司回购本人持有的上述股份。

同时，公司董事、监事、高级管理人员承诺：一、在本人担任浙江健盛集团股份有限公司董事/监事/高级管理人员期间，本人将向公司申报所持有的浙江健盛集团股份有限公司的股份及其变动情况，在任职期间（于股份限售期结束后）每年转让的股份不超过本人所持有的浙江健盛集团股份有限公司股份总数的25%；二、自浙江健盛集团股份有限公司股票在上海证券交易所上市交易之日起一年内，不转让本人所持有的浙江健盛集团股份有限公司股份；三、自本人离职后半年内，不转让本人所持有的浙江健盛集团股份有限公司股份；自本人申报离任六个月后的十二个月通过证券交易所挂牌交易出售的公司股份不超过所持公司股份总数的50%；四、本人所持有浙江健盛集团股份有限公司股份的持股变动申报工作将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》、《上海证券交易所股票上市规则》及其他规范性文件的相关规定。

公司控股股东及持股的董事、监事、高级管理人员张茂义、胡天兴、李卫平、姜风、周水英承诺：本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。（上述减持价格和股份锁定承诺不因本人不再作为公司控股股东或者职务变更、离职而终止。上述发行价指公司首次公开发行股票的发行价格，如果公司上市后因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照证券交易所的有关规定作除权除息处理。）

## 发行人声明

发行人及控股股东、实际控制人、全体董事、监事、高级管理人员承诺：招股说明书及其摘要不存在虚假记载、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；如公司招股说明书被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，发行人及控股股东、实际控制人、全体董事、监事、高级管理人员将依法赔偿投资者损失。

如公司招股说明书被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在证券监督管理部门作出上述认定时，公司将依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格按照发行价加算银行同期存款利息确定；公司实际控制人及转让老股的股东将依法购回首次公开发行时已公开发售的原限售股份（如有），购回价格按照发行价加算银行同期存款利息确定。

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招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者应当认真阅读发行人公开披露的信息，自主判断企业的投资价值，自主做出投资决策，若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

## 重大事项提示

**本公司提请投资者注意：**

### 一、本次发行的相关重要承诺的说明

#### （一）股份锁定承诺

公司股东张茂义、杭州普裕、江山普裕承诺：除在浙江健盛集团股份有限公司首次公开发行股票时将持有的部分股份公开发售（如有）外，自浙江健盛集团股份有限公司股票在上海证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人/本公司直接或间接持有的浙江健盛集团股份有限公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由浙江健盛集团股份有限公司回购本人/本公司持有的上述股份。

公司股东胡天兴、李卫平、姜风、周水英承诺：除在浙江健盛集团股份有限公司首次公开发行股票时将持有的部分股份公开发售（如有）外，自浙江健盛集团股份有限公司股票在上海证券交易所上市交易之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的浙江健盛集团股份有限公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由浙江健盛集团股份有限公司回购本人持有的上述股份。

同时，公司董事、监事、高级管理人员承诺：一、在本人担任浙江健盛集团股份有限公司董事/监事/高级管理人员期间，本人将向公司申报所持有的浙江健盛集团股份有限公司的股份及其变动情况，在任职期间（于股份限售期结束后）每年转让的股份不超过本人所持有的浙江健盛集团股份有限公司股份总数的25%；二、自浙江健盛集团股份有限公司股票在上海证券交易所上市交易之日起一年内，不转让本人所持有的浙江健盛集团股份有限公司股份；三、自本人离职后半年内，不转让本人所持有的浙江健盛集团股份有限公司股份；自本人申报离

任六个月后的十二个月通过证券交易所挂牌交易出售的公司股份不超过所持公司股份总数的 50%；四、本人所持有浙江健盛集团股份有限公司股份的持股变动申报工作将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》、《上海证券交易所股票上市规则》及其他规范性文件的相关规定。

公司控股股东及持股的董事、监事、高级管理人员张茂义、胡天兴、李卫平、姜风、周水英承诺：本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。（上述减持价格和股份锁定承诺不因本人不再作为公司控股股东或者职务变更、离职而终止。上述发行价指公司首次公开发行股票的发行价格，如果公司上市后因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照证券交易所的有关规定作除权除息处理。）

## （二）关于上市后三年内稳定股价的承诺

经公司第二届董事会第十二次会议、2014 年第二次临时股东大会审议通过，公司股票自挂牌上市之日起三年内，一旦出现连续 20 个交易日公司股票收盘价均低于公司上一个会计年度未经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数÷年末公司股份总数，下同）情形时（若因除权除息等事项致使上述股票收盘价与公司上一会计年度未经审计的每股净资产不具可比性的，上述股票收盘价应做相应调整，下同），公司将采取包括但不限于公司回购股份及公司控股股东、董事、高级管理人员增持公司股份等股价稳定措施，具体如下：

### 1、发行人回购股份

股价稳定措施的启动条件触发后，公司将依据《上市公司回购社会公众股份

管理办法（试行）》等法律、法规、规范性文件和公司章程的规定向社会公众股东回购公司部分股份，并履行相应的程序。

如公司股东大会回购决议公告后的下一个交易日，公司股票收盘价不低于公司上一个会计年度未经审计的每股净资产，则回购方案可以不再实施。

公司回购股份的价格不高于上一个会计年度未经审计的每股净资产，回购股份的方式为集中竞价交易方式、要约方式或中国证监会认可的其他方式。

如某一会计年度内多次触发股价稳定措施的启动条件（不包括公司及其控股股东、董事、高级管理人员依据本预案实施稳定股价措施期间及实施完毕当轮稳定股价措施并公告日开始计算的连续 20 个交易日股票收盘价仍低于上一个会计年度未经审计的每股净资产的情形）的，公司可以继续采取回购股份的措施，但应遵循下述原则：

（1）单次用于回购股份的资金金额不高于上一个会计年度经审计的归属于母公司所有者的净利润的 10%；

（2）单一会计年度用于回购股份的资金金额合计不超过上一会计年度经审计的归属于母公司所有者的净利润的 30%。

超过上述标准的，本项股价稳定措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现稳定股价情形的，公司将继续按照上述原则执行。

## 2、控股股东增持股份

股价稳定措施的启动条件触发且公司股份回购方案实施完毕（以公司公告的实施完毕日为准）后的下一个交易日，如公司股票收盘价仍低于上一个会计年度未经审计的每股净资产的，则公司控股股东将根据法律、法规、规范性文件和公司章程的规定制定增持股份方案。

如公司公告增持方案后的下一个交易日，公司股票收盘价不低于公司上一个



会计年度未经审计的每股净资产，则增持方案可以不再实施。

如某一会计年度内多次触发股价稳定措施的启动条件（不包括公司及其控股股东、董事、高级管理人员依据本预案实施稳定股价措施期间及实施完毕当轮稳定股价措施并公告日开始计算的连续 20 个交易日股票收盘价仍低于上一个会计年度未经审计的每股净资产的情形）的，控股股东将继续采取增持股份的措施，但应遵循下述原则：

（1）单次用于增持股份的资金金额不低于控股股东最近一次自公司获得的公司现金分红金额的 20%；

（2）单一会计年度用于增持股份的资金金额合计不超过控股股东最近一次自公司获得的公司现金分红金额的 50%。

超过上述标准的，本项股价稳定措施在当年度不再继续实施。但如下一会计年度继续出现稳定股价情形的，控股股东将继续按照上述原则执行。

### 3、董事、高级管理人员增持股份

股价稳定措施的启动条件触发且公司、控股股东股价稳定方案实施完毕（以公司公告的实施完毕日为准）后的下一个交易日，如公司股票收盘价仍低于上一个会计年度未经审计的每股净资产的，则公司董事（独立董事除外）、高级管理人员将根据法律、法规、规范性文件和公司章程的规定制定增持股份方案。

如公司公告增持方案后的下一个交易日，公司股票收盘价不低于公司上一个会计年度未经审计的每股净资产，则增持方案可以不再实施。

如某一会计年度内多次触发股价稳定措施的启动条件（不包括公司及其控股股东、董事、高级管理人员依据本预案实施稳定股价措施期间及实施完毕当轮稳定股价措施并公告日开始计算的连续 20 个交易日股票收盘价仍低于上一个会计年度未经审计的每股净资产的情形）的，董事、高级管理人员将继续采取增持股

份的措施，但应遵循下述原则：

（1）单次用于增持股份的资金金额不低于董事、高级管理人员在任职期间的最近一个会计年度从公司领取的税后薪酬的 10%；

（2）单一会计年度用于增持股份的资金金额合计不超过董事、高级管理人员在任职期间的最近一个会计年度从公司领取的税后薪酬的 30%。

超过上述标准的，本项股价稳定措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现稳定股价情形的，董事、高级管理人员将继续按照上述原则执行。

### **（三）保护投资者利益承诺**

#### **1、发行人相关承诺**

公司承诺：“公司首次公开发行招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

如公司招股说明书被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将在证券监督管理部门作出上述认定时，依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格按照发行价加算银行同期存款利息确定。

如公司招股说明书被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法赔偿投资者损失。”

#### **2、发行人控股股东相关承诺**

发行人控股股东张茂义承诺：“公司首次公开发行招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

如公司招股说明书被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将

在证券监督管理部门作出上述认定时，依法购回首次公开发行时已公开发售的原限售股份（如有），购回价格按照发行价加算银行同期存款利息确定。

如公司招股说明书被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。”

### **3、发行人董事、监事、高级管理人员相关承诺**

发行人董事、监事、高级管理人员承诺：“公司首次公开发行招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

如公司招股说明书被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。”

发行人拟转让老股的董事胡天兴、李卫平承诺：“如公司招股说明书被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将在证券监督管理部门作出上述认定时，依法购回首次公开发行时已公开发售的原限售股份（如有），购回价格按照发行价加算银行同期存款利息确定。”

## **（四）未履行承诺的约束措施**

### **1、发行人相关承诺**

公司承诺：“本公司将严格履行本公司就首次公开发行股票并上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。

（1）如本公司非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

①在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因

并向股东和社会公众投资者道歉；

②不得进行公开再融资；

③对公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员调减或停发薪酬或津贴；

④不得批准董事、监事、高级管理人员的主动离职申请，但可以进行职务变更；

⑤给投资者造成损失的，本公司将向投资者依法承担赔偿责任。

（2）如本公司因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

①在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因；

②尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，并提交股东大会审议，尽可能地保护本公司投资者利益。

## 2、发行人控股股东相关承诺

发行人控股股东张茂义承诺：“本人将严格履行本人就公司首次公开发行股票并上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。

（1）如本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

①在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

②不得转让公司股份。因被强制执行、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外；

③暂不领取公司分配利润中归属于本人的部分；

④可以职务变更但不得主动要求离职；

⑤主动申请调减或停发薪酬或津贴；

⑥如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有；

⑦本人未履行上述承诺及招股说明书的其他承诺事项，给投资者造成损失的，依法赔偿投资者损失；

⑧公司未履行上述承诺及招股说明书的其他承诺事项，给投资者造成损失的，本人依法承担连带赔偿责任。

（2）如本人因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

①在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因；

②尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护本公司投资者利益。”

### 3、发行人持股董事、监事、高级管理人员相关承诺

发行人持股董事、监事、高级管理人员承诺：“本人将严格履行本人就公司首次公开发行股票并上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。

（1）如本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

①不得转让公司股份。因被强制执行、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外；

②暂不领取公司分配利润中归属于本人的部分；

③可以职务变更但不得主动要求离职；

④主动申请调减或停发薪酬或津贴；

⑤如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有。

(2) 如本人因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

①在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因；

②尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护本公司投资者利益。”

#### 4、发行人未持股董事、监事、高级管理人员相关承诺

发行人未持股董事、监事、高级管理人员承诺：“本人将严格履行本人就公司首次公开发行股票并上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。

(1) 如本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

①可以职务变更但不得主动要求离职；

②主动申请调减或停发薪酬或津贴；

③如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有。

(2) 如本人因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

①在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因；

②尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护本公司投资者利益。”

## （五）公司发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向

### 1、发行人控股股东张茂义承诺：

“（1）本人拟长期持有公司股票；

（2）如果在锁定期满后，本人拟减持股票的，将认真遵守证监会、交易所关于股东减持的相关规定，结合公司稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持；

（3）本人减持公司股份应符合相关法律、法规、规章的规定，具体方式包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；

（4）本人减持公司股份前，应提前三个交易日予以公告，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务；本人持有公司股份低于 5%以下时除外；

（5）如果在锁定期满后两年内，本人拟减持股票的，减持价格不低于发行价（指发行人首次公开发行股票的发行价格，如果因公司上市后派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照证券交易所的有关规定作除权除息处理）。锁定期满后两年内，本人每年减持所持有的公司股份数量合计不超过上一年度最后一个交易日登记在本人名下的股份总数的 20%。因公司进行权益分派、减资缩股等导致本人所持公司股份变化的，相应年度可转让股份额度做相应变更；

（6）如果本人未履行上述减持意向，本人将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；

（7）如果本人未履行上述减持意向，本人持有的公司股份自本人未履行上述减持意向之日起 6 个月内不得减持。”

## 2、发行人持股 5%以上的股东胡天兴承诺：

“（1）如果在锁定期满后，本人拟减持股票的，将认真遵守中国证监会、交易所关于股东减持的相关规定，结合公司稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持；

（2）本人减持公司股份应符合相关法律、法规、规章的规定，具体方式包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；

（3）本人减持公司股份前，应提前三个交易日予以公告，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务；本人持有公司股份低于 5%以下时除外；

（4）如果在锁定期满后两年内，本人拟减持股票的，减持价格不低于发行价（指发行人首次公开发行股票的发行价格，如果因公司上市后派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照证券交易所的有关规定作除权除息处理）。锁定期满后两年内，本人每年减持所持有的公司股份数量合计不超过上一年度最后一个交易日登记在本人名下的股份总数的 25%。因公司进行权益分派、减资缩股等导致本人所持公司股份变化的，相应年度可转让股份额度做相应变更；

（5）如果本人未履行上述减持意向，本人将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；

（6）如果本人未履行上述减持意向，本人持有的公司股份自本人未履行上述减持意向之日起 6 个月内不得减持。”

## 3、发行人持股 5%以上的股东杭州普裕承诺：

“（1）如果在锁定期满后，本公司拟减持股票的，将认真遵守中国证监会、



交易所关于股东减持的相关规定，结合公司稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持；

（2）本公司减持公司股份应符合相关法律、法规、规章的规定，具体方式包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；

（3）本公司减持公司股份前，应提前三个交易日予以公告，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务；本公司持有公司股份低于 5%以下时除外；

（4）如果在锁定期满后两年内，本公司拟减持股票的，减持价格不低于发行价（指发行人首次公开发行股票的发行价格，如果因公司上市后派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照证券交易所的有关规定作除权除息处理）。锁定期满后两年内，本公司每年减持所持有的公司股份数量合计不超过上一年度最后一个交易日登记在本公司名下的股份总数的 20%。因公司进行权益分派、减资缩股等导致本公司所持公司股份变化的，相应年度可转让股份额度做相应变更；

（5）如果本公司未履行上述减持意向，本公司将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；

（6）如果本公司未履行上述减持意向，本公司持有的公司股份自本公司未履行上述减持意向之日起 6 个月内不得减持。”

股东公开发售的股份，应自其取得该等股份之日起至公司股东大会通过本方案之日止，已持有 36 个月以上。

股东按照下列顺序进行公开发售股份，在前一顺序股东未公开发售完约定上限股份前，后一顺序股东不得公开发售其持有的股份：

- 1、股东李卫平公开发售不超过 50 万股股份；
- 2、股东胡天兴公开发售不超过 90 万股股份；
- 3、股东张茂义公开发售不超过 360 万股股份。

计算结果不足 100 股的部分按照 100 股进行转让。

#### **（六）本次发行相关中介机构的承诺**

保荐机构承诺：如国信证券在本次发行工作期间未勤勉尽责，导致国信证券所制作、出具的文件对重大事件作出违背事实真相的虚假记载、误导性陈述，或在披露信息时发生重大遗漏，并造成投资者直接经济损失的，在该等违法事实被认定后，国信证券将本着积极协商、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，自行并督促发行人及其他过错方一并对投资者直接遭受的、可测算的经济损失，选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式进行赔偿。国信证券保证遵守以上承诺，勤勉尽责地开展业务，维护投资者合法权益，并对此承担责任。

会计师事务所承诺：因本所为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

律师事务所承诺：本机构承诺为浙江健盛集团股份有限公司首次公开发行所制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本机构为浙江健盛集团股份有限公司首次公开发行所制作、出具的文件如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

## **二、公司股东公开发售股份对公司控制权、治理结构及生产经营等产生的影响**

本次公开发行股票前，公司实际控制人张茂义直接持有公司 72%的股权。本

次发行完成后，公司公开发行的股份数量不低于公司发行后股份总数的 25%，且不超过 2,000 万股，本次公开发行股份既包括公开发行的新股，也包括公司原股东公开发售的股份。本次发行后，公司实际控制人张茂义所能控制的表决权不低于 52.80%，仍为健盛集团第一大股东、实际控制人；公司董事会、监事会成员（除职工代表监事外）均由股东大会选举产生，高级管理人员由公司董事会聘任，本次发行完成后公司治理结构不会发生重大变化，生产经营也不会因本次发行受到重大影响。具体发行方案详见本招股说明书之“第三节 本次发行概况”相关内容。

本次公开发行股票股份对公司控制权、治理结构及生产经营不会产生重大影响。

### **三、滚存利润分配方案**

经公司 2012 年第一次临时股东大会决议：本公司发行上市前的滚存未分配利润由发行上市后新老股东共享。

### **四、发行上市后的股利分配政策**

（一）公司充分考虑对投资者的回报，每年按不低于当年实现的公司可供分配的利润（合并报表口径）的 20%向股东分配股利；公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；公司优先采用现金方式分配股利。

（二）公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，优先采用现金分红的方式进行利润分配。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于公司当年可供分配利润（合并报表口径）的 20%。

（三）公司应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，由董事会根据下列情形，提出差异化的现金分红方案，并提交股东大会批准：公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

（四）公司调整利润分配方案，必须由董事会进行专项讨论，详细论证说明理由，并将书面论证报告经独立董事同意后，提交股东大会并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。股东大会审议利润分配政策变更事项时，必须提供网络投票方式。

（五）公司因出现特殊情况而不按规定进行现金股利分配时，董事会应就其具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表明确意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

（六）公司最近三年以现金方式累计分配的利润少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%的，不得向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原有股东配售股份。

（七）股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东本应分配的现金股利，以偿还其占用的资金。

关于公司上市后的股利分配政策的具体内容，请详细参阅本招股说明书“第十四节 股利分配政策”。

## 五、本公司特别提醒投资者注意风险因素中的下列风险

### （一）宏观经济波动及贸易保护主义导致公司业绩下滑的风险

公司产品以出口为主，目前主要销售给日本、欧洲以及大洋洲市场。报告期内，公司出口收入占主营业务收入的比重保持在 85%以上，因此，全球经济环境变化、进口国贸易保护主义等将对公司的经营成果产生较大影响。随着欧洲主权债务危机的持续以及全球经济复苏的不确定，欧洲以及其他市场的贸易保护主义有所抬头，由此可能引发的欧盟等经济体对包括中国在内的贸易顺差国采取反倾销、反补贴争端、实施技术性贸易壁垒等将可能导致公司产品在国际市场上竞争力下降，从而使公司的生产经营受到不利影响，投资者应充分关注由此导致的风险。

### （二）客户集中度高的风险

本公司采用 ODM、OEM 的方式，为国际厂商生产各类棉袜，报告期内客户主要为冈本、伊藤忠、迪卡侬、道步、太平洋、麦德龙等国际厂商，呈现主要客户较为集中的特点。报告期内，公司向前五名客户的销售收入占公司主营业务收入的 80%以上。虽然公司前五大客户相对稳定，销售回款情况良好，公司未来拟继续加强与这些优质客户的合作关系。但是，由于公司对主要客户的销售占营业收入的比例相对较高，如果部分客户经营情况不利，从而降低对公司产品的采购，或主要客户对本公司的需求同时出现大幅度减少，公司的营业收入增长将受到较大影响。

2013 年下半年，由于公司开始逐步增加与伊藤忠下游客户的直接交易，从而导致公司与伊藤忠的交易大幅降低。近几年来，公司对伊藤忠的销售约占公司销售总额的 10%左右，如对新开拓客户的销售不能弥补与伊藤忠交易的降低，则对公司的未来业绩将产生一定的影响。

### **（三）经营模式的风险**

公司主要采用 ODM、OEM 的生产模式，与冈本、伊藤忠、迪卡侬、道步、太平洋、麦德龙等国际厂商建立了良好的长期业务合作关系，为其生产 PUMA、FILA、MIZUNO、NEW BALANCE、LEE、LOTTO、ADIDAS、TOMMY HILFIGER 等品牌及卖场自有品牌棉袜产品。但如果公司在研发设计、质量控制、生产工艺、交货速度等方面不能维持较高的竞争能力，将削弱公司的议价能力，或导致客户减少对公司的订单数量，则将对公司的经营产生影响。

### **（四）汇率波动的风险**

公司的销售收入大部分为外销收入，外销收入主要以美元和日元结算，因此汇率波动特别是人民币升值对公司的财务状况会产生较大影响。

如果人民币汇率持续升值，一方面，以外币计价的出口产品价格提高会影响本公司出口产品的市场竞争力，存在客户流失或者订单转移至其他国家的风险；另一方面，公司因出口而持有的外币资产将随着人民币升值而有所贬值，从而影响经营利润。

### **（五）发行后每股收益、净资产收益率等指标可能出现下降的风险**

本次发行后公司股本、净资产值将大幅增加。由于募集资金项目实施投产需要一定时间，在项目全面达产后才能达到预计的收益水平，因此，本公司存在因发行后股本、净资产增幅较大而引发的短期公司每股收益、净资产收益率下降的风险。

综上所述，经济活动影响因素较多，发行人将面临来自宏观、行业、公司自身的经营、财务等多项风险因素的共同作用。

# 目 录

|                                         |    |
|-----------------------------------------|----|
| 发行人声明.....                              | 5  |
| 重大事项提示.....                             | 6  |
| 一、本次发行的相关重要承诺的说明.....                   | 6  |
| 二、公司股东公开发售股份对公司控制权、治理结构及生产经营等产生的影响..... | 18 |
| 三、滚存利润分配方案.....                         | 19 |
| 四、发行上市后的股利分配政策.....                     | 19 |
| 五、本公司特别提醒投资者注意风险因素中的下列风险.....           | 21 |
| 第一节 释 义.....                            | 28 |
| 一、普通术语.....                             | 28 |
| 二、专业术语.....                             | 30 |
| 第二节 概 览.....                            | 32 |
| 一、发行人简介.....                            | 32 |
| 二、发行人控股股东及实际控制人简介.....                  | 33 |
| 三、发行人主要财务数据.....                        | 33 |
| 四、本次发行情况.....                           | 35 |
| 第三节 本次发行概况 .....                        | 37 |
| 一、本次发行的基本情况.....                        | 37 |
| 二、本次发行新股的有关当事人.....                     | 39 |
| 三、与本次发行上市有关的重要日期.....                   | 41 |
| 第四节 风险因素.....                           | 42 |
| 一、业务风险.....                             | 42 |
| 二、财务风险.....                             | 46 |
| 三、募集资金风险.....                           | 48 |
| 四、实际控制人不当控制的风险.....                     | 49 |
| 五、高级管理人员和核心技术人员流失的风险.....               | 49 |
| 六、股市风险.....                             | 49 |
| 第五节 发行人基本情况 .....                       | 50 |
| 一、发行人基本情况.....                          | 50 |

|                                      |            |
|--------------------------------------|------------|
| 二、发行人的历史沿革及改制重组情况.....               | 50         |
| 三、发行人股本的形成及变化情况.....                 | 53         |
| 四、发行人历次验资情况.....                     | 68         |
| 五、发行人设立以来的资产重组情况.....                | 70         |
| 六、发行人组织结构图.....                      | 73         |
| 七、发行人控股子公司、参股子公司简要情况.....            | 78         |
| 八、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况   | 90         |
| 九、发行人有关股本的情况.....                    | 98         |
| 十、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况.....     | 101        |
| 十一、发行人员工及其社会保障情况.....                | 101        |
| 十二、主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺....   | 108        |
| <b>第六节 业务与技术 .....</b>               | <b>119</b> |
| 一、发行人的主营业务、主要产品及设立以来的变化情况.....       | 119        |
| 二、发行人所处行业的基本情况.....                  | 119        |
| 三、发行人所处行业主要特点.....                   | 124        |
| 四、发行人所处市场情况分析.....                   | 129        |
| 五、发行人的行业竞争地位分析.....                  | 145        |
| 六、发行人的主营业务.....                      | 153        |
| 七、发行人的主要固定资产及无形资产.....               | 172        |
| 八、发行人拥有的特许经营权.....                   | 178        |
| 九、发行人的技术与研发情况.....                   | 178        |
| 十、发行人的质量控制情况.....                    | 186        |
| <b>第七节 同业竞争与关联交易 .....</b>           | <b>190</b> |
| 一、同业竞争.....                          | 190        |
| 二、关联方及关联关系.....                      | 190        |
| 三、关联交易.....                          | 191        |
| 四、杭州健盛、杭州乔登、江山易登及易登国际报告期内财务数据.....   | 193        |
| 五、规范和减少关联交易的措施.....                  | 194        |
| <b>第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 .....</b> | <b>195</b> |
| 一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员.....           | 195        |
| 二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属的持股情况..    | 198        |
| 三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的其他对外投资情况....   | 201        |
| 四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员在本公司领取薪酬情况..    | 201        |
| 五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的兼职情况.....      | 202        |
| 六、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员之间存在的亲属关系....   | 203        |



|                                                   |            |
|---------------------------------------------------|------------|
| 七、公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议及其作出的重要承诺.....       | 204        |
| 八、董事、监事、高级管理人员近三年变动情况.....                        | 204        |
| <b>第九节 公司治理</b> .....                             | <b>206</b> |
| 一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况.....        | 206        |
| 二、专门委员会的设置情况.....                                 | 222        |
| 三、报告期内违法违规情况.....                                 | 227        |
| 四、报告期内资金占用和对外担保情况.....                            | 227        |
| 五、发行人针对股权结构、行业等特点建立的保证内控制度完整合理有效、公司治理完善的具体措施..... | 227        |
| 六、内部控制制度的情况.....                                  | 231        |
| <b>第十节 财务会计信息</b> .....                           | <b>233</b> |
| 一、财务报表.....                                       | 233        |
| 二、审计意见.....                                       | 249        |
| 三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....                    | 249        |
| 四、公司采用的重要会计政策和会计估计.....                           | 250        |
| 五、公司的主要税种、税率及税收优惠.....                            | 264        |
| 六、分部报告信息.....                                     | 265        |
| 七、经注册会计师核验的非经常性损益明细表.....                         | 265        |
| 八、报告期末主要财产状况.....                                 | 266        |
| 九、报告期末主要负债情况.....                                 | 267        |
| 十、所有者权益变动表.....                                   | 269        |
| 十一、现金流量.....                                      | 269        |
| 十二、财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....                  | 270        |
| 十三、财务指标.....                                      | 270        |
| 十四、报告期内发行人资产评估情况.....                             | 272        |
| 十五、发行人历次验资情况.....                                 | 274        |
| <b>第十一节 管理层讨论与分析</b> .....                        | <b>275</b> |
| 一、财务状况分析.....                                     | 275        |
| 二、盈利能力分析.....                                     | 291        |
| 三、现金流量分析.....                                     | 321        |
| 四、资本性支出.....                                      | 323        |
| 五、重大或有事项和期后事项.....                                | 324        |

|                                         |            |
|-----------------------------------------|------------|
| 六、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....               | 324        |
| 七、公司面临的财务困难.....                        | 325        |
| <b>第十二节 业务发展目标 .....</b>                | <b>326</b> |
| 一、发行人发行当年及未来两至三年的发展计划.....              | 326        |
| 二、拟定上述发展计划所依据的假设条件.....                 | 329        |
| 三、实施上述发展计划将面临的主要困难.....                 | 330        |
| 四、上述发展计划与目标与现有业务的关系.....                | 330        |
| <b>第十三节 募集资金运用 .....</b>                | <b>331</b> |
| 一、本次发行募集资金运用概况及依据.....                  | 331        |
| 二、实际募集资金不足或出现剩余的处理.....                 | 331        |
| 三、募集资金投资项目与公司现有业务的关系.....               | 331        |
| 四、募集资金投资项目合理性和必要性.....                  | 332        |
| 五、募集资金投资项目介绍.....                       | 334        |
| 六、募集资金投资项目新增固定资产投资对公司的影响.....           | 352        |
| 七、募集资金运用对生产经营、财务状况的影响.....              | 353        |
| <b>第十四节 股利分配政策 .....</b>                | <b>354</b> |
| 一、股利分配.....                             | 354        |
| 二、本次发行前滚存利润的分配安排.....                   | 358        |
| <b>第十五节 其他重要事项 .....</b>                | <b>359</b> |
| 一、有关信息披露和投资者关系的联系方式.....                | 359        |
| 二、重大合同.....                             | 359        |
| 三、对外担保情况.....                           | 365        |
| 四、重大诉讼和仲裁事项.....                        | 365        |
| 五、涉及刑事诉讼的情况.....                        | 366        |
| <b>第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明 .....</b> | <b>367</b> |
| 一、本公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....              | 367        |
| 二、保荐人(主承销商)声明.....                      | 368        |
| 三、发行人律师声明.....                          | 369        |
| 四、会计师事务所声明及承诺.....                      | 370        |
| 五、会计师事务所声明.....                         | 371        |
| 六、验资机构声明及承诺.....                        | 372        |
| 七、评估机构声明.....                           | 373        |
| 八、评估机构声明.....                           | 374        |

|                 |     |
|-----------------|-----|
| 第十七节 备查文件 ..... | 375 |
| 一、备查文件 .....    | 375 |
| 二、文件查阅地址 .....  | 375 |

## 第一节 释 义

本招股说明书中，除非另有说明，下列词语具有如下含义：

### 一、普通术语

|                      |   |                                                    |
|----------------------|---|----------------------------------------------------|
| 发行人、公司、本公司、股份公司、健盛集团 | 指 | 浙江健盛集团股份有限公司                                       |
| 健盛有限                 | 指 | 江山健盛袜业有限公司、浙江健盛袜业有限公司——公司前身                        |
| 工业供销                 | 指 | 江山市工业供销公司——健盛有限设立时的中方股东                            |
| 健兴国际                 | 指 | 美国健兴国际股份有限公司——健盛有限设立时的外方股东                         |
| 日新贸易                 | 指 | 韩国日新贸易公司——健盛有限原外方股东                                |
| 健盛实业                 | 指 | 江山市健盛实业公司——健盛有限原中方股东                               |
| 健盛贸易                 | 指 | 江山市健盛贸易有限公司——健盛有限原中方股东                             |
| 杭州普裕                 | 指 | 杭州普裕投资有限公司——公司股东                                   |
| 江山普裕                 | 指 | 江山普裕投资有限公司——公司股东                                   |
| 杭州健盛                 | 指 | 杭州健盛袜业有限公司——公司全资子公司                                |
| 杭州乔登                 | 指 | 杭州乔登针织有限公司——公司全资子公司                                |
| 江山易登                 | 指 | 江山易登针织有限公司——公司全资子公司                                |
| 江山思进                 | 指 | 江山思进纺织辅料有限公司——公司全资子公司                              |
| 江山针织                 | 指 | 浙江健盛集团江山针织有限公司——公司全资子公司                            |
| 泰和裕                  | 指 | 泰和裕国际有限公司——公司全资子公司                                 |
| 易登国际                 | 指 | EDON INTERNATIONAL CORPORATION，于英属维尔京群岛注册——公司全资子公司 |
| 越南健盛                 | 指 | Jasan Socks (Vietnam) Co., Ltd.，于越南注册——泰和裕全资子公司    |
| 健盛服饰                 | 指 | 江山健盛服饰有限公司——公司原子公司（已注销）                            |
| 易登贸易                 | 指 | 杭州易登贸易有限公司——公司原子公司（已注销）                            |

|                 |   |                                             |
|-----------------|---|---------------------------------------------|
| 君达投资            | 指 | 杭州君达投资管理有限公司——张茂义控制的公司                      |
| 澳洲易登            | 指 | EDON INTERNATIONAL PTY. LTD——张茂义原控制的公司（已注销） |
| OXYLANE         | 指 | 法国奥克斯兰集团（Oxylane Group）                     |
| 迪卡侬             | 指 | Decathlon——OXYLANE 旗下的零售品牌商                 |
| PROMILES SNC    | 指 | OXYLANE 在香港注册，用于法国进口货物的公司                   |
| 冈本              | 指 | 冈本株式会社                                      |
| 道步              | 指 | 道步贸易有限公司（DOBOTEX International）             |
| 太平洋             | 指 | 太平洋商品有限公司（Pacific Brands）                   |
| 伊藤忠             | 指 | 伊藤忠商事株式会社                                   |
| 麦德龙             | 指 | 麦德龙股份公司（Metro AG）                           |
| 家乐福             | 指 | 法国家乐福集团（Carrefour）                          |
| 商务部             | 指 | 中华人民共和国商务部                                  |
| 中国证监会           | 指 | 中国证券监督管理委员会                                 |
| 上交所             | 指 | 上海证券交易所                                     |
| 证券法             | 指 | 中华人民共和国证券法                                  |
| 公司法             | 指 | 中华人民共和国公司法                                  |
| 公司章程            | 指 | 浙江健盛集团股份有限公司章程                              |
| 国信证券、保荐人、主承销商   | 指 | 国信证券股份有限公司                                  |
| 天健事务所、发行人会计师    | 指 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙），原名：天健会计师事务所有限公司            |
| 天平事务所           | 指 | 浙江天平会计师事务所有限责任公司                            |
| 金杜事务所、发行人律师     | 指 | 北京市金杜律师事务所                                  |
| 元/万元            | 指 | 人民币元/人民币万元                                  |
| 本次发行            | 指 | 发行人本次公开发行 A 股的行为，包括公开发行新股，也包括公司股东公开发售股份     |
| 公司股东公开发售股份、老股转让 | 指 | 发行人首次公开发行新股时，公司股东将其持有的股份以公开发行方式一并向投资者发售的行为  |
| 报告期内            | 指 | 2011 年、2012 年、2013 年及 2014 年 1-6 月；2011     |

|      |   |                                     |
|------|---|-------------------------------------|
|      |   | 年末、2012 年末、2013 年末及 2014 年 6 月 30 日 |
| 报告期末 | 指 | 2014 年 6 月 30 日                     |

## 二、专业术语

|      |   |                                                                                                                                            |
|------|---|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| OEM  | 指 | OEM 是 Original Equipment Manufacturer(原始设备制造商)的缩写,它是指一种“代工生产”方式,依据品牌商提供的产品样式生产制造产品,并销售给品牌商的业务模式                                            |
| ODM  | 指 | ODM 是 Original Design Manufacturer(自主设计制造商)的缩写,它是指制造厂商除了制造加工外,增加了设计环节,承担部分设计任务,生产制造产品并销售给品牌商的业务模式                                          |
| OBM  | 指 | OBM 是 Original Brand Manufacturer(原始品牌制造商)的缩写,它是指生产商自行创立产品品牌,生产、销售拥有自主品牌的产品                                                                |
| WTO  | 指 | 世界贸易组织                                                                                                                                     |
| RISC | 指 | 精简指令集计算机,是一种执行较少类型计算机指令的微处理器                                                                                                               |
| 氨纶   | 指 | 学名聚氨酯纤维,是一种具有高断裂伸长、低模量和高弹性回复率的合成纤维。它的延伸度为本身的 4~8 倍,为合成纤维中延伸度最大的一种;拉伸回复性、耐酸碱性、耐溶剂性、耐磨性、染色性都较好;耐热性和抗老化性优于橡胶。主要用于织制袜子、手套、运动衣、游泳衣、松紧带、绷带、紧身衣裤等 |
| 包覆纱  | 指 | 一种新型结构的纱线,它是以长丝或短纤维为纱芯,外包另一种长丝或短纤维纱条。外包纱按照螺旋的方式对芯纱进行包覆。其特点为条干均匀、蓬松丰满、纱线光滑而毛羽少、强力高、断头少                                                      |
| 验厂   | 指 | 按照一定的标准对工厂进行审核或评估,一般包含人权、薪酬、消防安全、生产管理体系、品质管理体系、环境管理体系等。接受跨国公司和中介机构“验厂”成为我国出口生产企业,尤其是纺织和服装、玩具、日用品、电子和机械等劳动密集型企业几乎必须满足的条件                    |

|         |   |                                                                                                                                         |
|---------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 打样      | 指 | 工厂接受客户委托,根据客户对产品的规格要求(例如颜色、填充物等),先行制作样品一个或数个(或先绘图样),经客户修正并确认后,签定生产合同,开始量产,属于一种前期承接产品订单的预备工作                                             |
| 短单      | 指 | 外贸订单中的交期较短的订单,一般交期在 3-4 周左右,具有款式多、批量小、批次多、交期短的特点                                                                                        |
| 长单      | 指 | 外贸订单中的交期较长的订单,一般交期在 6 个月左右,具有批次少、批量大、交期长的特点                                                                                             |
| OUTLAST | 指 | 又称“空调”纤维,是美国 Oustlast 技术公司与德国特种纤维制造商 Kelheim 纤维公司共同研制的第一个拥有专利权的粘胶纤维。这种新型纤维具有普通粘胶纤维的所有优点,例如与棉花或蚕丝相似的柔软、美好的手感,吸湿能力和极好的卫生性能,还具有极端舒适的温度缓冲性能 |

**特别说明: 敬请注意, 本招股说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异, 均系计算中四舍五入造成。**

## 第二节 概 览

**本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。**

### 一、发行人简介

#### (一) 公司概况

中文名称：浙江健盛集团股份有限公司

英文名称：ZheJiang Jasan Holding Group Co.,Ltd.

注册资本：6,000 万元

法定代表人：张茂义

设立日期：2008 年 5 月 26 日（股份公司）、1993 年 12 月 6 日（有限公司）

公司地址：杭州市萧山经济开发区金一路 111 号

#### (二) 公司主营业务情况

公司自成立以来一直从事各类棉袜的生产及销售，主营业务未曾发生变化。

公司主要采用 ODM、OEM 的生产模式，成为冈本、伊藤忠、迪卡侬、道步、太平洋、麦德龙等国际厂商的服务制造型供应商，并与其建立了长期的业务合作关系，为其生产 PUMA、FILA、MIZUNO、NEW BALANCE、LEE、LOTTO、ADIDAS、TOMMY HILFIGER 等品牌及 TOPVALU、UNIQLO、无印良品等卖场自有品牌袜类产品。

公司产品主要包括短筒袜、中筒袜、长筒袜、连裤袜等棉袜产品，除生产常规棉袜以外，还生产各类体育用袜，如高尔夫袜、滑雪袜、网球袜、跑步袜等；同时生产多种特殊功能袜，如双罗口袜、紧身袜、竹纤维袜、红外线保暖袜、抗菌防臭袜等。公司拥有 2,400 多台自动编织机，目前年产能约为 1.4 亿双。



根据 2013 年棉袜产品中国海关统计资料显示，公司棉袜全球贸易出口额列全国第四、出口数量列全国第五，出口到欧洲、大洋洲、日本的销售额分别列全国第一、第二和第四。

### （三）公司设立情况

健盛集团系由健盛有限整体变更设立的，以经天平事务所审计的截至 2007 年 12 月 31 日的净资产人民币 58,063,056.65 元，按 1: 0.861 的比例折合 5,000 万股，净资产大于股本部分 8,063,056.65 元计入资本公积。

健盛集团于 2008 年 5 月 26 日在浙江省工商行政管理局完成工商登记，注册资本 5,000 万元，并取得注册号为 330881000004672 的《企业法人营业执照》。

## 二、发行人控股股东及实际控制人简介

张茂义先生直接持有公司本次发行前 72% 的股份，为发行人的实际控制人，公司实际控制人近三年来未发生变化。

| 姓名  | 国籍 | 是否拥有永久境外居留权 | 身份证号码             |
|-----|----|-------------|-------------------|
| 张茂义 | 中国 | 是（澳大利亚）     | 330823196303***** |

张茂义先生：详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“（一）董事会成员”。

## 三、发行人主要财务数据

根据天健事务所审计的合并财务报表，本公司主要财务数据如下：

### （一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

| 项 目  | 2014 年 6 月 30 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 | 2011 年 12 月 31 日 |
|------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 资产总额 | 75,003.72       | 66,091.64        | 52,419.95        | 42,634.73        |
| 流动资产 | 31,249.09       | 25,626.32        | 21,586.52        | 16,870.14        |
| 负债总额 | 42,384.48       | 37,317.24        | 28,078.05        | 24,702.74        |

|                  |           |           |           |           |
|------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 流动负债             | 34,879.47 | 30,328.92 | 18,185.85 | 18,902.74 |
| 归属于母公司<br>股东权益合计 | 32,619.25 | 28,774.40 | 24,341.90 | 17,931.99 |
| 少数股东权益           | —         | —         | —         | —         |
| 股东权益合计           | 32,619.25 | 28,774.40 | 24,341.90 | 17,931.99 |

## （二）合并利润表主要数据

单位：万元

| 项 目               | 2014 年 1-6 月 | 2013 年度   | 2012 年度   | 2011 年度   |
|-------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入              | 28,840.21    | 55,828.01 | 44,466.12 | 39,745.14 |
| 营业利润              | 4,597.45     | 9,004.79  | 8,195.34  | 6,388.75  |
| 利润总额              | 5,136.82     | 9,979.53  | 8,685.52  | 6,694.05  |
| 净利润               | 3,947.21     | 7,543.65  | 6,530.55  | 5,167.16  |
| 归属于母公司所<br>有者的净利润 | 3,947.21     | 7,543.65  | 6,530.55  | 5,141.69  |
| 少数股东损益            | —            | —         | —         | 25.47     |

## （三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

| 项 目           | 2014 年 1-6 月 | 2013 年度    | 2012 年度   | 2011 年度   |
|---------------|--------------|------------|-----------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,532.68     | 9,885.10   | 6,525.66  | 8,641.65  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -4,646.76    | -13,275.34 | -7,177.88 | -9,022.43 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,929.37     | 2,993.18   | 364.26    | 1,667.17  |
| 汇率变动对现金的影响额   | 39.47        | 573.62     | 261.04    | -206.05   |
| 现金及现金等价物净增加额  | -145.24      | 176.56     | -26.91    | 1,080.33  |

## （四）主要财务指标

| 财务指标                      | 2014.6.30    | 2013.12.31 | 2012.12.31 | 2011.12.31 |
|---------------------------|--------------|------------|------------|------------|
| 1、流动比率（倍）                 | 0.90         | 0.84       | 1.19       | 0.89       |
| 2、速动比率（倍）                 | 0.49         | 0.49       | 0.74       | 0.51       |
| 3、资产负债率（母公司）（%）           | 54.80        | 56.27      | 52.20      | 64.50      |
| 4、无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例（%） | 0.05         | 0.04       | 0.004      | 0.01       |
| 财务指标                      | 2014 年 1-6 月 | 2013 年度    | 2012 年度    | 2011 年度    |

|                    |          |           |           |          |
|--------------------|----------|-----------|-----------|----------|
| 1、应收账款周转率（次）       | 7.24     | 8.85      | 9.28      | 12.23    |
| 2、存货周转率（次）         | 3.24     | 4.26      | 4.12      | 4.06     |
| 3、息税折旧摊销前利润（万元）    | 7,893.66 | 14,446.94 | 12,239.76 | 9,996.12 |
| 4、利息保障倍数（倍）        | 6.58     | 8.08      | 8.89      | 7.44     |
| 5、每股经营活动产生的现金流量（元） | 0.42     | 1.65      | 1.09      | 1.44     |
| 6、每股净现金流量（元）       | -0.02    | 0.03      | -0.004    | 0.18     |

## 四、本次发行情况

### （一）本次发行情况

|              |                                                                                       |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 发行股票种类       | 人民币普通股（A股）                                                                            |
| 每股面值         | 1.00 元                                                                                |
| 发行股数         | 公司公开发行的股份数量不低于公司发行后股份总数的 25%，且不超过 2,000 万股，包括公开发行新股，也包括公司股东公开发售股份                     |
| 每股发行价格       | [ ]元（由公司与主承销商根据市场情况等因素，通过向询价对象询价或中国证券监督管理委员会规定的其他方式确定发行价格；股东公开发售股份的价格应与公司公开发行新股的价格一致） |
| 本次发行前每股净资产   | 5.44 元（按 2014 年 6 月 30 日经审计的归属于母公司的净资产除以本次发行前总股本计算）                                   |
| 发行方式         | 采用网下向询价对象询价配售发行和网上资金申购定价发行相结合的方式                                                      |
| 发行对象         | 符合资格的询价对象和符合条件的在上海证券交易所开户的自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）                                  |
| 预计公开发行新股募集资金 |                                                                                       |

### （二）募集资金运用

若本次股票发行获得成功，扣除发行费用，实际募集资金拟根据项目的轻重缓急依序投入以下项目：

- 1、5,020 万元用于年新增 1,200 万双高档棉袜生产线技改项目；
- 2、26,230 万元用于年新增 7,800 万双中高档棉袜生产线技改项目；
- 3、12,000 万元用于补充营运资金；

根据公司 2014 年第三次临时股东大会决议，募集资金到位前，公司将根据项目的实际进度，以自筹资金开展。募集资金到位后，可用于置换前期投入的自

筹资金以及支付项目剩余款项。若本次发行实际募集的资金不足以支付计划投入项目的金额,则不足部分由公司自筹资金解决。具体内容详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。

## 第三节 本次发行概况

### 一、本次发行的基本情况

#### （一）本次发行的一般情况

|            |                                                                                       |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 股票种类       | 人民币普通股（A股）                                                                            |
| 每股面值       | 1.00 元                                                                                |
| 发行股数       | 公司公开发行的股份数量不低于公司发行后股份总数的 25%，且不超过 2,000 万股，包括公开发行新股，也包括公司股东公开发售股份                     |
| 发行价格       | [ ]元（由公司与主承销商根据市场情况等因素，通过向询价对象询价或中国证券监督管理委员会规定的其他方式确定发行价格；股东公开发售股份的价格应与公司公开发行新股的价格一致） |
| 市盈率        | [ ]倍（按扣除非经常性损益前后净利润的孰低额和发行后总股本全面摊薄计算）                                                 |
| 本次发行前每股净资产 | 5.44 元（按 2014 年 6 月 30 日经审计的归属于母公司的净资产除以本次发行前总股本计算）                                   |
| 本次发行后每股净资产 |                                                                                       |
| 市净率        |                                                                                       |
| 发行方式       | 采用网下向询价对象询价配售发行和网上资金申购定价发行相结合的方式                                                      |
| 发行对象       | 符合资格的询价对象和符合条件的在上海证券交易所开户的自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）                                  |
| 承销方式       | 主承销商余额包销                                                                              |
| 预计募集资金总额   |                                                                                       |
| 预计募集资金净额   |                                                                                       |

#### （二）发行费用概算

|           |  |
|-----------|--|
| 承销费用和保荐费用 |  |
| 审计费用      |  |
| 律师费用      |  |
| 上网发行费用    |  |
| 合计        |  |

### （三）公开发行新股与公司股东公开发售股份数量确定原则及调节机制

本次新股发行数量应当根据募集资金投资项目的资金需求合理确定。根据询价结果，如预计新股发行募集资金金额扣除对应的发行费用后超过本次募集资金投资项目所需资金总额的，则发行人将在满足发行条件的前提下可减少公开发行新股的数量，同时由符合条件的本次公开发行前已持有发行人股份的股东公开发售股份，以确保同时符合以下条件：

- 1、发行人本次公开发行新股数量与发行人股东公开发售股份数量之和，不低于本次发行后发行人股份总数的 25%；
- 2、股东公开发售股份的数量不超过 500 万股；
- 3、本次公开发行新股与发行人股东公开发售股份的实际发行总量不超过 2,000 万股。

本次新股发行与股东公开发售股份的最终数量，在遵循前述原则基础上，由发行人与主承销商协商共同确定。

公司原有股东公开发售所持有的股份的先后顺序和各自上限约定如下：

股东公开发售的股份，应自其取得该等股份之日起至发行人股东大会通过方案之日止，已持有 36 个月以上。

股东按照下列顺序进行公开发售股份，在前一顺序股东未公开发售完约定上限股份前，后一顺序股东不得公开发售其持有的股份：

- 1、股东李卫平公开发售不超过 50 万股股份；
- 2、股东胡天兴公开发售不超过 90 万股股份；
- 3、股东张茂义公开发售不超过 360 万股股份。

计算结果不足 100 股的部分按照 100 股进行转让。

### （四）发行费用的分摊原则

如实际发生公司股东公开发售股份的情形，承销费用由公司股东将按其公开发售股份数量与公司实际发行新股数量的比例分摊，其他费用（包括但不限于保

荐费、律师费、审计及验资费、信息披露等）由公司承担。

## 二、本次发行新股的有关当事人

发行人：（中文）浙江健盛集团股份有限公司  
（英文）ZheJiang Jasan Holding Group Co., Ltd.

法定代表人：张茂义

住所：杭州市萧山经济开发区金一路 111 号

邮编：311215

联系人：张望望

电话：0571—22897199

传真：0571—22897100

网址：<http://www.jasangroup.com>

电子信箱：[jasan@jasangroup.com.cn](mailto:jasan@jasangroup.com.cn)

保荐人：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

住所：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16～26 层

电话：0571—85115307

传真：0571—85316108

保荐代表人：傅毅清 王东晖

项目协办人：王尚令

项目经办人：钟德颂 洪丹 严凯 许昶

发行人律师：北京市金杜律师事务所

负责人：王玲

住所：北京市朝阳区东三环路中路 7 号北京财富中心写字  
楼 A 座 40 层

电话：0571—56718010

传真：0571—56718008

经办律师：张兴中 冯艾

发行人会计师：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：胡少先

住所：杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 6~10 层

电话：0571—88216888

传真：0571—88216999

经办注册会计师：程志刚 吕安吉

资产评估机构：坤元资产评估有限公司

法定代表人：俞华开

住所：杭州市教工路 18 号 EAC 企业国际 C 区 11 层

电话：0571—88216941

传真：0571—87178826

经办注册资产评估师：张叔进 潘文夫

股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号

电话：021—68870587

传真：021—58754185

申请上市证券交易所：上海证券交易所

住所：上海市浦东南路 528 号证券大厦

电话：021—68808888

传真：021—68804868

截至本招股说明书签署日，发行人与本次发行有关的各中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。



### 三、与本次发行上市有关的重要日期

|           |  |
|-----------|--|
| 询价推介时间    |  |
| 定价公告刊登日期  |  |
| 申购日期和缴款日期 |  |
| 预计股票上市日期  |  |

## 第四节 风险因素

投资者在评价发行人本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别考虑下述各项风险因素。下述风险因素根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。

投资者应当认真阅读发行人公开披露的信息，自主判断企业的投资价值，自主做出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化导致的风险。

**本公司可能存在的风险包括：**

### 一、业务风险

#### （一）宏观经济波动及贸易保护主义导致公司业绩下滑的风险

公司产品以出口为主，目前主要销售给日本、欧洲以及大洋洲市场。报告期内，公司出口收入占主营业务收入的比重保持在 85%以上，因此，全球经济环境变化、进口国贸易保护主义等将对公司的经营成果产生较大影响。随着欧洲主权债务危机的持续以及全球经济复苏的不确定，欧洲以及其他市场的贸易保护主义有所抬头，由此可能引发的欧盟等经济体对包括中国在内的贸易顺差国采取反倾销、反补贴争端、实施技术性贸易壁垒等将可能导致公司产品在国际市场上竞争力下降，从而使公司的生产经营受到不利影响，投资者应充分关注由此导致的风险。

#### （二）经营模式的风险

公司主要采用 ODM、OEM 的生产模式，与冈本、伊藤忠、迪卡侬、道步、太平洋、麦德龙等国际厂商建立了良好的长期业务合作关系，为其生产 PUMA、FILA、MIZUNO、NEW BALANCE、LEE、LOTTO、ADIDAS、TOMMY HILFIGER 等品牌及卖场自有品牌棉袜产品。但如果公司在研发设计、质量控制、生产工艺、交货速度等方面不能维持较高的竞争能力，将削弱公司的议价能力，或导致客户减少对公司的订单数量，则将对公司的经营产生影响。

### （三）产品价格波动的风险

报告期内，受纱线等原材料和劳动力价格大幅波动的影响，棉袜产品的销售价格也在不断调整。若未来受各种因素制约，在棉袜生产成本持续升高时，产品价格无法提高或者无法完全抵消增加的成本，则将不可避免地影响公司的经营业绩，给公司生产经营带来一定的风险。

### （四）主要原材料价格波动的风险

公司生产所需的主要材料是色纱、坯纱等纱线，材料成本约占生产成本的55%-70%，而棉花则是纱线的主要原材料。棉花价格的波动将直接影响公司产品的成本，给公司带来一定的经营风险。

受产棉地区天气、世界棉花供求形势等多重因素影响，2010-2011年期间棉花价格出现剧烈波动，受此影响，公司采购的纱线价格也起伏较大。虽然在纱线价格波动剧烈时公司可以向客户协商临时变更售价，但仍无法完全避免原材料价格波动带来的风险。

主要材料价格的波动给公司带来两方面的影响：一方面，增加公司控制成本的难度，影响经营利润的稳定增长；另一方面，主要材料采购将占用更多的流动资金，加大公司的资金压力。

### （五）客户集中度高的风险

本公司采用ODM、OEM的方式，为国际厂商生产各类棉袜，报告期内客户主要为冈本、伊藤忠、迪卡侬、道步、太平洋、麦德龙等国际厂商，呈现主要客户较为集中的特点。报告期内，公司向前五名客户的销售收入占公司主营业务收入的80%以上。虽然公司前五大客户相对稳定，销售回款情况良好，公司未来拟继续加强与这些优质客户的合作关系。但是，由于公司对主要客户的销售占营业收入的比例相对较高，如果部分客户经营情况不利，从而降低对公司产品的采购，或主要客户对本公司的需求同时出现大幅度减少，公司的营业收入增长将受到较大影响。

2013年下半年，由于公司开始逐步增加与伊藤忠下游客户的直接交易，从而导致公司与伊藤忠的交易量大幅降低。近几年来，公司对伊藤忠的销售约占公

司销售总额的 10%左右，如对新开拓客户的销售不能弥补与伊藤忠交易量的降低，则对公司的未来业绩将产生一定的影响。

#### **（六）客户认证的风险**

报告期内，公司主要为国际品牌生产棉袜，产品必须要通过知名品牌极为严格的生产资质认证（即“验厂”）。如果客户的验厂标准发生变化（增加或者修订），而公司未能马上予以应对，则公司可能丧失相关品牌或客户的认可，将给公司产品销售带来影响。

#### **（七）产品发生质量问题的风险**

国际品牌对于产品的质量要求较高且不同国家对产品质量的要求也不尽相同，一旦产品出现质量问题，对供应商会执行索赔、减少订单甚至终止合作等处罚，虽然公司已在质量控制上建立了一套完整、严格的制度，可以有效防范产品质量事故，目前尚未出现因质量问题与客户发生纠纷，但不排除因产品质量问题可能会对公司经营产生不利影响。

另外，公司产品的质量取决于主要原材料纱线的质量，如上游供应商或染色外协厂商出现产品质量不达标等质量事故，将会导致公司的产品出现质量问题，从而对公司的生产经营产生不利影响。

#### **（八）国家关系变化的风险**

报告期内，公司出口收入占主营业务收入的比重在 85%以上，目前主要销售给日本、欧洲以及大洋洲市场，因此，国家关系恶化导致的贸易摩擦等将可能对公司的经营成果产生不利影响。

报告期内，公司对日本的销售额占销售总额的 30%左右，而中日关系恶化将可能使公司对日本的销售额大幅下降，对公司生产经营产生不利影响。

#### **（九）国内外棉花价格倒挂的风险**

公司生产所需的主要材料是色纱、坯纱等纱线，而棉花则是纱线的主要原材料。2013 年底，我国国内棉价比国际市场高出约 60%。国内外棉花价格倒挂将会削弱中国纺织企业在国际市场上的成本竞争优势，降低公司承接新订单的能

力，而棉花价格的倒挂加剧可能会导致公司订单流失，对公司的经营成果产生不利影响。

#### **（十）染色外协厂商集中度高的风险**

公司生产经营所需的主要原材料为纱线，而公司采购的纱线大多数为坯纱，需要通过外协厂商染色加工后才能投入生产。报告期内，公司前三大染色外协厂商的染色加工金额占总染色金额的 90%以上。由于公司对主要染色外协厂商的采购金额占比相对较高，而染色行业属于重污染行业，需要相应的经营资质才可进行生产经营，如果部分染色外协出现经营情况不利或资质问题，从而无法提供染色服务，短期内将会对公司的生产经营产生不利影响。

#### **（十一）房产租赁的风险**

报告期内，公司子公司存在租赁部分土地和房产用于生产和仓储，如果未来在租赁合同期间内，发生因租赁到期无法续租、租赁合同被有权部门认定为无效合同、租赁双方无法就租金调整达成一致、出租方未能持续拥有出租权利、租赁方单方面提前中止协议等情形而导致租赁合同中止或其它纠纷，本公司可能需要就续租或更换新的生产及仓储场地进行协商，短期内会对公司生产经营产生一定的不利影响。

#### **（十二）海外投资建厂的风险**

公司拟投资 1,400 万美元，在越南海防新加坡工业园区建设“年产 3600 万双中高档棉袜生产线项目”。由于国内外不同的政治、经济、法律、文化环境而导致的原材料及外协供应、生产组织、质量控制、人员管理、产品运输等的变化，以及投资所在地政治经济稳定程度、双边关系和汇率波动都将会对海外投资的生产经营产生影响，从而产生一定的经营风险。

#### **（十三）业务拓展的风险**

公司主要采用 ODM、OEM 的方式为世界品牌商和零售商自有品牌提供专业服务，报告期内，公司外销收入占主营业务收入的比例在 85%以上。目前，公司基于长期战略考虑，已同时加大对国外市场和国内市场的开拓力度，同时创造并开展新的盈利模式，逐步实现由单一 ODM、OEM 制造商向多种盈利模式并存的

战略转型。但新市场的开发、自有品牌的建立、消费者的认同需要周期，生产及物流的组织亦需要一定的投入，“健盛之家”创新园项目尚在规划设计阶段，项目能否顺利开展完成亦存在较多的不确定性。如果公司业务拓展无法达到预计目标，将对公司经营业绩产生不利影响。

## 二、财务风险

### （一）资产负债率较高及短期偿债风险

| 项 目         | 2014.6.30 | 2013.12.31 | 2012.12.31 | 2011.12.31 |
|-------------|-----------|------------|------------|------------|
| 流动比率（倍）     | 0.90      | 0.84       | 1.19       | 0.89       |
| 速动比率（倍）     | 0.49      | 0.49       | 0.74       | 0.51       |
| 母公司资产负债率（%） | 54.80     | 56.27      | 52.20      | 64.50      |

公司处于快速发展期，对资金的需求比较旺盛。目前，公司生产经营和发展所需资金主要依靠应付账款、应付票据等商业信用手段以及银行借款，致使公司资产负债率相对较高、流动比率和速动比率较低，给公司经营带来一定的短期偿债风险。

虽然公司经营活动产生的现金流良好，同时息税折旧摊销前利润充足，能够满足公司现阶段筹措资金支付利息和偿还债务的需要，但并不排除未来宏观经济环境发生变化，下游客户付款期延长，从而导致公司的短期偿债能力受到影响。如果公司发生资金周转困难，不能按期偿还银行借款，银行将可能对公司采取强制措施，将会影响公司的正常生产经营。

### （二）汇率波动的风险

公司的销售收入大部分为外销收入，外销收入主要以美元和日元结算，因此汇率波动特别是人民币升值对公司的财务状况会产生较大影响。

如果人民币汇率持续升值，一方面，以外币计价的出口产品价格提高会影响本公司出口产品的市场竞争力，存在客户流失或者订单转移至其他国家的风险；另一方面，公司因出口而持有的外币资产将随着人民币升值而有所贬值，从而影响经营利润。

### （三）劳动力成本上升的风险

纺织服装制造行业属于劳动密集型行业，生产成本中人工支出的比例约为15%左右。报告期内，公司支付给职工以及为职工支付的现金为5,560.16万元、8,081.30万元、11,298.18万元及7,031.66万元，逐年升高。随着生活水平提高及物价上涨，未来公司员工工资水平很可能将继续增加。因此，劳动力成本上升将对公司的盈利能力造成一定消极影响。

### （四）出口退税政策变动的风险

报告期内，公司产品出口享受出口退税优惠。报告期内公司产品出口退税率、出口退税金额及其占公司当期利润总额的比重如下：

| 项目（合并）                 | 2014年1-6月 | 2013年     | 2012年     | 2011年     |
|------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 当期收到的出口退税（万元）          | 3,199.70  | 6,223.47  | 5,212.49  | 4,953.10  |
| 当期缴纳的增值税（万元）           | 1,398.36  | 2,523.23  | 1,957.89  | 2,016.74  |
| 合并范围内享受的出口退税净额（万元）     | 1,801.34  | 3,700.24  | 3,254.60  | 2,936.36  |
| 利润总额（万元）               | 5,136.82  | 9,979.53  | 8,685.52  | 6,694.05  |
| 当期收到出口退税/利润总额（%）       | 62.29     | 62.36     | 60.01     | 73.99     |
| 合并范围内享受的出口退税净额/利润总额（%） | 35.07     | 37.08     | 37.47     | 43.87     |
| 毛利（万元）                 | 8,821.98  | 15,701.57 | 12,782.93 | 11,810.32 |
| 当期收到的出口退税/毛利（%）        | 36.27     | 39.64     | 40.78     | 41.94     |

注：“当期收到的出口退税”是指每一年度公司收到的出口退税返还额。

“合并范围内享受的出口退税净额”是指每一年度公司收到的出口退税返还额扣除公司当年缴纳的增值税的余额，为“当期收到的出口退税”减去“当期缴纳的增值税”。

出现上述两个指标的主要原因与公司的经营模式有关。健盛集团的业务模式为：母公司健盛集团系贸易型企业，主要负责原材料的采购和棉袜的销售，旗下子公司杭州健盛、杭州乔登、江山易登、江山思进、江山针织为生产型企业，先将其生产的棉袜出售给健盛集团，再由健盛集团统一对外出口。

发行人子公司在出售棉袜给母公司的同时缴纳了增值税，同时增加了母公司的增值税进项；而母公司增值税进项金额的增加又相应增加了收到的出口退税金额。因此，从集团整体角度考虑，将发行人当期收到的出口退税减去其当期缴纳的增值税的差额，更能够体现公司享受到的出口退税优惠的金额，即为“合并范围内享受的出口退税净额”。

由上表可见，出口退税占公司利润总额具有一定的比例，出口退税政策的调整将在一定程度上影响公司的产品定价甚至盈利能力。虽然近年来公司产品退税

率能够保持较高水平，但不排除出口退税率下调的可能性。如果我国纺织服装类产品的出口退税率出现下调，将对公司外销产品的定价产生影响，若公司在与客户的谈判中又缺少议价能力，则又可能对公司盈利能力产生不利影响。

#### **（五）发行后每股收益、净资产收益率等指标可能出现下降的风险**

本次发行后公司股本、净资产值将大幅增加。由于募集资金项目实施投产需要一定时间，在项目全面达产后才能达到预计的收益水平，因此，本公司存在因发行后股本、净资产增幅较大而引发的短期公司每股收益、净资产收益率下降的风险。

### **三、募集资金风险**

#### **（一）募集资金投资项目的市场开拓风险**

本公司作为棉袜生产企业，本次发行后，募集资金将主要用于扩大各类中高档棉袜的生产能力。为消化募集资金投资项目投产后大幅度增加的产能，公司已经加强了市场开拓的力度，并与一些客户签订了新增产能的销售意向合同。如届时客户实际采购数量能达到或者超过新增产能，则项目的市场风险不大；如果客户的实际采购数量达不到新增产能，则可能产生产能利用不足的风险，从而给募集资金投资项目的预期效益带来较大影响。

#### **（二）募集资金投向风险**

本公司此次募集资金将用于年新增 1,200 万双高档棉袜生产线技改项目、年新增 7,800 万双中高档棉袜生产线技改项目和补充营运资金项目，上述项目预计投资约 4.325 亿元。公司利润增长和未来发展，将很大程度上取决于上述两个技改项目能否如期完成、项目完成质量以及项目建设期内市场结构的转变等因素。这些项目若能得到顺利实施，会对公司扩大生产能力、提升产品档次、调整产品结构产生积极作用，并进一步提高公司核心竞争力和盈利能力。但是，如果在募集资金投资项目实施过程中存在市场环境重大变化、原材料供应及价格变化、工程进度组织管理及其他不可预知因素，使建设周期、投资额及预期收益出现差异，将会产生一定的项目投资风险。



#### 四、实际控制人不当控制的风险

本公司实际控制人为张茂义。截至本招股说明书签署日，实际控制人持有本公司 72% 的股份，且张茂义为公司董事长兼总经理。虽然本公司建立了关联交易回避表决制度、独立董事制度等，但本公司的实际控制人仍可能利用其控股地位和总经理地位，通过行使表决权等方式对本公司的人事任免、生产和经营决策等进行不当控制，给本公司生产经营带来不利影响，从而损害公司及公司中小股东的利益。

#### 五、高级管理人员和核心技术人员流失的风险

本公司的成功发展与高级管理人员和核心技术人员的贡献是分不开的。为保证公司高级管理人员与核心技术人员的团队稳定性，本公司与高级管理人员和核心技术人员签署了三年或三年以上期限的《劳动合同》和《保密及竞业限制协议》，其中约定了相关的保密和竞业禁止条款；本公司形成了一系列行之有效的激励机制，使得高级管理人员和核心技术人员能够在公司安心工作、生活。虽然公司采取了以上措施，但仍然无法完全避免高级管理人员和核心技术人员流失的风险。

#### 六、股市风险

公司股票的市场价格不仅取决于本公司的经营业绩和发展前景，宏观经济形势变化、国家经济政策的调控、利率水平、汇率水平、投资者心理变化等各种因素也可能对股票市场的价格带来影响，从而影响投资者的投资收益。投资者须对股票市场价格波动和股市中可能涉及的风险有充分的认识。

综上所述，经济活动影响因素较多，发行人将面临来自宏观、行业、公司自身的经营、财务等多项风险因素的共同作用。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

发行人名称：浙江健盛集团股份有限公司

英文名称：ZheJiang Jasan Holding Group Co., Ltd.

注册资本：6,000 万元

法定代表人：张茂义

有限公司成立日期：1993 年 12 月 6 日

整体变更日期：2008 年 5 月 26 日

住所：杭州市萧山经济开发区金一路 111 号

邮政编码：311215

电话：0571—22897199

传真：0571—22897100

互联网网址：<http://www.jasangroup.com>

电子邮箱：[jasan@jasangroup.com.cn](mailto:jasan@jasangroup.com.cn)

### 二、发行人的历史沿革及改制重组情况

#### （一）发行人设立方式

浙江健盛集团股份有限公司系由浙江健盛袜业有限公司整体变更设立的，以经浙江天平会计师事务所有限责任公司审计的截至 2007 年 12 月 31 日的净资产人民币 58,063,056.65 元，按 1: 0.861 的比例折合 5,000 万股，净资产大于股本部分 8,063,056.65 元计入资本公积。

健盛集团于 2008 年 5 月 26 日在浙江省工商行政管理局完成工商登记，注册资本 5,000 万元，并取得注册号为 330881000004672 的《企业法人营业执照》。

## （二）发起人

发行人设立时，其股本结构如下：

| 序号  | 股东名称/姓名 | 持股数（万股）  | 持股比例（%） |
|-----|---------|----------|---------|
| 1   | 张茂义     | 4,000.00 | 80.00   |
| 2   | 胡天兴     | 350.00   | 7.00    |
| 3   | 李卫平     | 250.00   | 5.00    |
| 4   | 姜 风     | 250.00   | 5.00    |
| 5   | 周水英     | 150.00   | 3.00    |
| 合 计 |         | 5,000.00 | 100.00  |

## （三）发行人设立前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司的主要发起人系自然人张茂义。在改制设立发行人前后，主要发起人拥有的主要资产没有发生重大变化，具体为持有健盛有限（健盛集团）的股权（股份）；公司主要发起人张茂义目前担任公司董事长兼总经理，主要从事公司重大事项决策和日常经营管理事项。

## （四）发行人设立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人设立时，拥有的主要资产为承继健盛有限及其控股子公司的整体资产，主要包括房屋、土地使用权、生产设备、存货、股权投资、应收款项及货币资金等。发行人设立以来，实际从事的主要业务为各类棉袜的生产及销售。

## （五）改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业和发行人业务流程间的联系

改制前原企业的业务流程与改制后发行人的业务流程没有本质变化，改制后发行人增加制定了一系列内部管理制度，健全了风险控制体系和规章，建立了规范的业务操作流程。

发行人的具体业务流程参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“六、发行人的主营业务”。

## **（六）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况**

本公司主要发起人系公司董事长张茂义先生。本公司成立以来，张茂义一直担任公司董事长兼总经理，主要参与公司重大事项决策和日常经营性管理。张茂义主要在担保等方面与本公司存在关联关系，具体情况参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易”的相关内容。

## **（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况**

发行人由健盛有限整体变更而来，原由健盛有限所有的资产、承担的负债全部由发行人继承，相关资产的产权变更手续均办理完毕。

## **（八）发行人在资产、人员、财务、机构和业务方面的独立性**

### **1、资产完整性**

发行人由有限公司整体变更设立，健盛有限的业务、资产、机构及相关债权、债务均已整体进入发行人。发行人具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。

发行人与股东之间的资产产权界定清晰，经营场所独立，不存在发行人以资产为其股东提供担保的情形，发行人对所有资产拥有完整的控制权。

### **2、人员独立性**

发行人的董事、监事、总经理及其他高级管理人员，均以合法程序选举或聘任，不存在控股股东超越发行人股东大会和董事会作出人事任免决定的情况。

发行人的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职在发行人工作并领取薪酬；发行人的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情况。

### **3、财务独立性**

发行人设有独立的财务部门，并已按《中华人民共和国会计法》等有关法律法规的要求建立了独立的财务核算体系，能够独立地作出财务决策，具有规范的

财务会计制度和对子公司的管理制度。发行人独立在银行开立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。发行人作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报并履行纳税义务。

#### 4、机构独立性

发行人设有股东大会、董事会、监事会、总经理负责的管理层等机构，相关机构及人员能够依法行使经营管理职权。发行人建立了较为完善的组织机构，拥有完整的业务系统及配套部门，各部门已构成一个有机整体，法人治理结构完善。

发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在混合经营、合署办公的情况。控股股东、实际控制人及其控制的其他企业及其职能部门与发行人各职能部门之间不存在上下级关系，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规干预发行人经营活动的现象。

#### 5、业务独立性

发行人主要从事各类棉袜的生产及销售，主要产品包括短筒袜、中筒袜、长筒袜、连裤袜等棉袜产品。发行人拥有独立的业务体系，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

发行人的实际控制人张茂义已向发行人出具《关于避免同业竞争的承诺函》，具体承诺事项参见本节“十二、主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺”的相关内容。

综上所述，发行人在资产、人员、财务、机构、业务方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，拥有独立完整的资产结构和业务系统，已形成自身的核心竞争力，具有独立面向市场的经营能力。

### 三、发行人股本的形成及变化情况

#### （一）1993 年 12 月，健盛有限设立

1993 年 12 月，经衢州市对外经济贸易委员会“衢外经贸（93）字第 241 号”《关于“江山健盛袜业有限公司”公司章程的批复》及浙江省人民政府“外经贸资浙府字[1993]4785”《中华人民共和国外商投资企业批准证书》批准，工业供

销与健兴国际投资设立健盛有限。

根据合资双方签订的合资合同和公司章程规定，健盛有限投资总额 100 万美元，注册资本 80 万美元，其中：工业供销以现汇 33 万美元和相当于 15 万美元的人民币出资，健兴国际以价值 32 万美元的设备出资。

发行人股东、实际控制人及高级管理人员与健兴国际及其实际控制人均不存在关联关系。

1993 年 12 月 6 日，健盛有限在衢州市工商行政管理局办理了公司设立登记。

截至 1994 年 5 月 24 日，合资各方已缴纳全部注册资本。1994 年 7 月 31 日，浙江会计师事务所出具“浙会验字（1994）第 184 号”《验资报告书》，对此次出资进行了审验。

健盛有限成立时股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（美元）    | 出资方式 | 出资比例（%） |
|----|------|------------|------|---------|
| 1  | 工业供销 | 480,000.00 | 货币   | 60.00   |
| 2  | 健兴国际 | 320,000.00 | 设备   | 40.00   |
| 合计 |      | 800,000.00 | —    | 100.00  |

1993 年 11 月 10 日，工业供销与健兴国际共同签署了合资合同，约定健兴国际以价值 32 万美元的设备投入。1994 年 7 月，经审验，健兴国际实缴出资 32 万美元，以进口设备投入。

基于上述，即出资双方工业供销和健兴国际就设备出资价值达成了一致意见。

根据中华人民共和国浙江进出口商品检验局于 1994 年 5 月 21 日出具的《数量/价值鉴定证书》（编号为 3307/9400018）、广源机械贸易公司于 1994 年 4 月 20 日出具的商业发票（编号为 K94107），健兴国际出资的设备为：

| 序号 | 设备名称        | 规格      | 数量   | 发票价（美元） |
|----|-------------|---------|------|---------|
| 1  | 全电脑单针筒织袜机   | SJ-1F   | 5 台  | 150,000 |
| 2  | 全自动双针筒双段织袜机 | BR-4-LK | 10 台 | 160,000 |
| 3  | 设计系         | —       | 1 套  | 18,000  |

|     |         |
|-----|---------|
| 合 计 | 328,000 |
|-----|---------|

根据 1990 年 4 月 4 日中华人民共和国第七届全国人民代表大会第三次会议审议通过的《中华人民共和国中外合资经营企业法》第五条规定,“合营企业各方可以现金、实物、工业产权等进行投资。外国合营者作为投资的技术和设备,必须确实是适合我国需要的先进技术和设备”。

健兴国际对健盛有限的实物出资主要为“全自动双针筒双段织袜机”及“全电脑单针筒织袜机”。根据出资设备的《数量/价值鉴定证书》、商业发票等,健兴国际当时出资的设备均为新设备。其用于出资的全电脑单针筒织袜机、全自动双针筒双段织袜机是九十年代最先进电脑袜机之一,有利于提高发行人的生产经营效率。

1993 年 12 月 1 日,衢州市对外经济贸易委员会出具了“衢外经贸(93)字第 241 号”《关于“江山健盛袜业有限公司”合同章程的批复》,批准健盛有限合伙事项,同意健兴国际以设备出资。

保荐机构和发行人律师认为:健兴国际出资设备符合当时《中华人民共和国中外合资经营企业法》第五条规定。

因工业供销系全民所有制企业,属于国有资产占有单位,根据“国务院令 91 号”《国有资产评估管理办法》规定,国有资产占有单位与外国公司、企业和其他经济组织或者个人开办中外合资经营企业或者中外合作经营企业应当进行资产评估。健盛有限设立时未对外方所出资的设备进行资产评估,但根据《中华人民共和国中外合资经营企业法》及其实施条例的规定,合营各方出资作价可由合营各方按照公平合理的原则协商确定,或者聘请合营各方同意的第三者评定。健盛有限设立时,合资双方系通过协商方式对健兴国际所出资的设备进行作价,符合《中华人民共和国中外合资经营企业法》及其实施条例的规定;同时,根据中华人民共和国浙江进出口商品检验局对健兴国际所出资的设备出具的《数量/价值鉴定证书》及广源机械贸易公司出具商业发票,健兴国际出资的设备虽未经评估,但其价值超过了健兴国际应投入的资本金额,故没有损害中方国有股东的利益;健盛有限的设立(包括合资双方的出资方式、作价等全部事项)已经衢州市外经贸委、浙江省人民政府等相关政府主管部门批准,其设立合法合规;2012

年3月7日，衢州市人民政府出具“衢政[2012]7号”《衢州市人民政府关于要求确认浙江健盛集团股份有限公司历史沿革中国有股权变更合法性的请示》文件，确认“浙江健盛袜业历次国有股权变更符合国家法律、法规及相关政策的规定，历次国有股权变更未损害国有股东权益。”2012年10月9日，浙江省人民政府办公厅出具“浙政办发函[2012]93号”《浙江省人民政府办公厅关于浙江健盛集团股份有限公司历史沿革中有关事项确认的函》，“同意衢州市政府确认的意见”。

## （二）1996年4月，健盛有限股权结构调整

经1996年3月12日健盛有限董事会同意，并经1996年4月1日衢州市对外经济贸易合作局“衢外经贸资字（96）第36号”《关于江山健盛袜业有限公司修改合同、章程的批复》同意，工业供销、健兴国际与日新贸易三方签订《江山健盛袜业有限公司出资额转让协议书》，健兴国际以原价转让其在健盛有限的全部出资额，其中：日新贸易受让健兴国际20万美元的股权，工业供销受让健兴国际12万美元的股权。

发行人股东、实际控制人及高级管理人员与日新贸易及其实际控制人均不存在关联关系。

1996年4月1日，健盛有限取得变更后的《外商投资企业批准证书》。

1996年4月10日，健盛有限完成此次股权转让的工商变更登记。

此次股权转让前后，健盛有限的股权结构如下：

| 股东名称 | 股权转让前      |         | 股权转让后      |         |
|------|------------|---------|------------|---------|
|      | 出资额（美元）    | 出资比例（%） | 出资额（美元）    | 出资比例（%） |
| 工业供销 | 480,000.00 | 60.00   | 600,000.00 | 75.00   |
| 健兴国际 | 320,000.00 | 40.00   | —          | —       |
| 日新贸易 | —          | —       | 200,000.00 | 25.00   |
| 合 计  | 800,000.00 | 100.00  | 800,000.00 | 100.00  |

因工业供销系全民所有制企业，属于国有资产占有单位，根据“国务院令第九1号”《国有资产评估管理办法》规定，国有资产占有单位转让资产应当履行评估手续，即工业供销本次受让股权应就标的股权价值进行评估，但当时未进行资



产评估。

根据江山会计师事务所于 1996 年 3 月 4 日出具的《审计报告》，截至 1995 年 12 月 31 日，健盛有限经审计的净资产为人民币 7,155,727.31 元，工业供销受让出资所对应的公司净资产为人民币 1,073,359.10 元，高于其所支付的转让价格即 12 万美元（根据签署协议当日中国人民银行公布的人民币对美元的中间价，折合人民币 99.96 万元），因此工业供销以出资额等价受让健兴国际持有的健盛有限股权未损害国有股东权益。

### （三）1997 年 4 月，增资至 100 万美元

经 1997 年 3 月 10 日健盛有限董事会同意，并经 1997 年 4 月 18 日衢州市对外贸易经济合作局“衢外经贸资[1997]55 号”《关于江山健盛袜业有限公司公司章程修改的批复》同意，健盛有限的总投资由 100 万美元增至 128 万美元，注册资本由 80 万美元增至 100 万美元。增资后，工业供销出资 60 万美元，占注册资本的 60%，日新贸易出资 40 万美元，占注册资本的 40%。新增 20 万美元注册资本由日新贸易以设备作价投入。

1997 年 4 月 23 日，健盛有限取得变更后的《外商投资企业批准证书》。

1997 年 4 月 30 日，健盛有限完成此次增资的工商变更登记。

截至 1997 年 6 月 30 日，日新贸易已将出资全部投入。1997 年 7 月 8 日，江山会计师事务所出具“正信验字[1997]第 11 号”《验资报告》，对此次出资进行了审验。

此次增资前后，健盛有限的股权结构如下：

| 股东名称 | 增资前        |         | 增资后          |         |
|------|------------|---------|--------------|---------|
|      | 出资额（美元）    | 出资比例（%） | 出资额（美元）      | 出资比例（%） |
| 工业供销 | 600,000.00 | 75.00   | 600,000.00   | 60.00   |
| 日新贸易 | 200,000.00 | 25.00   | 400,000.00   | 40.00   |
| 合 计  | 800,000.00 | 100.00  | 1,000,000.00 | 100.00  |

1997 年 3 月 10 日，健盛有限召开董事会，全体董事一致同意公司注册资本由 80 万美元增加至 100 万美元，新增注册资本 20 万美元由日新贸易以设备作价

投入。1997年3月12日，工业供销与日新贸易共同审议通过了修改《合资合同》，约定日新贸易新投入价值20万美元的设备。1997年7月，经审验，日新贸易实缴出资20万美元，以进口设备投入。

基于上述，工业供销和日新贸易就设备出资价值达成了一致意见。

根据日新贸易于1997年4月28日出具的商业发票（编号IS970428），日新贸易出资的设备情况为：

| 序号  | 设备名称            | 规格    | 数量   | 发票价（美元） |
|-----|-----------------|-------|------|---------|
| 1   | 全电脑单针筒织袜机       | SJ-1F | 10 台 | 200,000 |
| 2   | 附带电脑图案程序及一年的零配件 | —     | —    | —       |
| 合 计 |                 |       |      | 200,000 |

根据1990年4月4日中华人民共和国第七届全国人民代表大会第三次会议审议通过的《中华人民共和国中外合资经营企业法》第五条规定，“合营企业各方可以现金、实物、工业产权等进行投资。外国合营者作为投资的技术和设备，必须确实是适合我国需要的先进技术和设备”。

日新贸易对健盛有限的实物增资主要为“全电脑单针筒织袜机”。根据出资设备的商业发票等，日新贸易当时出资的设备均为新设备。其用于出资的全电脑单针筒织袜机是九十年代最先进电脑袜机之一，有利于提高发行人的生产经营效率。

1997年4月18日，衢州市对外贸易经济合作局出具了“衢外经贸资[1997]55号”《关于江山健盛袜业有限公司合同章程修改的批复》，批准健盛有限增资。

保荐机构和发行人律师认为：日新贸易出资设备符合当时《中华人民共和国中外合资经营企业法》第五条规定。

因工业供销系全民所有制企业，属于国有资产占有单位，根据“国务院令第九1号”《国有资产评估管理办法》规定，国有资产占有单位与外国公司、企业和其他经济组织或者个人开办中外合资经营企业或者中外合作经营企业应当进行资产评估。健盛有限本次增资未对日新贸易所出资的设备及其自身资产进行资产评估。

根据《中华人民共和国中外合资经营企业法》及其实施条例的规定，合营各方出资作价可由合营各方按照公平合理的原则协商确定，或者聘请合营各方同意的第三方评定。健盛有限本次增资，合资双方系通过协商方式对日新贸易所出资的设备进行作价，符合《中华人民共和国中外合资经营企业法》及其实施条例的规定；同时，根据日新贸易出具的商业发票，日新贸易出资的设备虽未经评估，但其价值达到了日新贸易应投入的资本金额，故没有损害中方国有股东的利益；健盛有限本次增资（包括外方的出资方式、作价等全部事项）已经衢州市对外贸易经济合作局、浙江省人民政府等相关政府主管部门批准，本次增资合法合规。2012年3月7日，衢州市人民政府出具“衢政[2012]7号”《衢州市人民政府关于要求确认浙江健盛集团股份有限公司历史沿革中国有股权变更合法性的请示》文件，确认“浙江健盛袜业历次国有股权变更符合国家法律、法规及相关政策的规定，历次国有股权变更未损害国有股东权益。”2012年10月9日，浙江省人民政府办公厅出具“浙政办发函[2012]93号《浙江省人民政府办公厅关于浙江健盛集团股份有限公司历史沿革中有关事项确认的函》，“同意衢州市政府确认的意见”。

#### **（四）1997年7月，健盛有限股权转让**

1997年6月，经江山市人民政府“江政复[1997]15号”《江山市人民政府关于同意江山市工业供销公司申报破产的批复》同意，工业供销破产。经江山市人民政府同意，江山市计划与经济委员会于1997年5月出资设立国有独资公司健盛实业，承接工业供销所持健盛有限的股权。

经1997年3月10日健盛有限董事会同意、1997年6月3日衢州市对外贸易经济合作局“衢外经贸资字[1997]80号”《关于江山健盛袜业有限公司合同章程修改的批复》同意，并经江山市计划与经济委员会及江山市财政局鉴证，工业供销与健盛实业签订《股本转让协议书》，工业供销将所持健盛有限60%的出资额折合人民币517.21万元全部转让给健盛实业。

1997年6月12日，健盛有限取得变更后的《外商投资企业批准证书》。

1997年7月9日，健盛有限完成此次股权转让的工商变更登记。

此次股权转让前后，健盛有限的股权结构如下：

| 股东名称 | 股权转让前        |         | 股权转让后        |         |
|------|--------------|---------|--------------|---------|
|      | 出资额（美元）      | 出资比例（%） | 出资额（美元）      | 出资比例（%） |
| 工业供销 | 600,000.00   | 60.00   | —            | —       |
| 健盛实业 | —            | —       | 600,000.00   | 60.00   |
| 日新贸易 | 400,000.00   | 40.00   | 400,000.00   | 40.00   |
| 合 计  | 1,000,000.00 | 100.00  | 1,000,000.00 | 100.00  |

根据“国务院令第91号”《国有资产评估管理办法》规定，国有资产占有单位转让资产应当履行评估手续，即工业供销本次股权转让应就标的股权价值进行评估，但当时未进行资产评估。健盛实业系江山市计划与经济委员会下属的国有独资企业。本次股权转让系同一国有资产主管部门下属独资企业之间的股权转让，标的股权以出资额等价作价而未进行资产评估未损害国有股东权益。

#### （五）1999 年 7 月，健盛实业改制及健盛有限股权转让

##### 1、1999 年健盛有限股权转让过程

健盛有限系中外合资经营企业，1999 年健盛有限中方股东健盛实业将其所持健盛有限 60%的股权转让给健盛贸易。根据《中华人民共和国中外合资经营企业法》等相关法律法规的规定，本次股权转让需履行中外合资经营企业股权变更的程序；此外，鉴于转让方健盛实业系江山市计划与经济委员会下属的国有独资企业，根据《国有资产评估管理办法》等相关法律法规的规定，需对拟转让的股权进行评估。本次股权转让的决策和审批程序具体如下：

1998 年 7 月 15 日，健盛有限召开董事会，全体董事一致同意中方股东健盛实业将其所持健盛有限股权以经评估价值为基准作价转让给健盛贸易。

1998 年 6 月 28 日，江山市资产评估事务所出具“江资评[1998]字第 48 号”《资产评估报告》，经评估，截至 1998 年 5 月 31 日，公司资产的评估价值为 19,625,786.96 元，负债的评估价值为 17,536,830.12 元，净资产的评估价值为 2,088,956.84 元。

1998 年 7 月 23 日，江山市财政局出具“江财国[1998]246 号”《关于浙江健

盛袜业有限公司资产评估结果确认的通知》，确认上述评估结果。

1998 年 10 月 12 日，江山市企业改革工作领导小组办公室出具“江企改办[1998]30 号”《关于同意江山市健盛实业有限公司转让对外投资股权方案的批复》，同意由健盛实业 38 名职工出资组建健盛贸易，并由健盛实业将其所持公司股权转让给健盛贸易。

实际转让价格按如下确定：

(1) 经江山市国有资产管理局确认，健盛有限净资产为 2,088,956.84 元，健盛实业所占 60%的股份价值为 1,253,374 元；

(2) 本次股权收购价格扣除以下两项费用：①健盛贸易 100%接受健盛实业在职职工 38 人，每人按照 1,000 元标准计提补助费 38,000 元；②资产评估费 21,000 元。

扣除上述两项费用后，此次股权转让的转让价格为 1,194,374 元。

(3) 在此价格基础上同意一次性付款优惠 10%，最终转让价格为 108 万元。

1998 年 12 月 4 日，健盛实业与健盛贸易签署《股权出让合同书》并经江山市计划与经济委员会和江山市财政局鉴证，协议约定健盛实业将其所持公司股权以 108 万元的价格转让给健盛贸易。

1999 年 2 月 3 日，衢州市外商投资管理局出具“衢外贸[1999]04 号”《关于浙江健盛袜业有限公司修改公司章程的批复》，批准本次股权转让。同日，公司取得变更后的《外商投资企业批准证书》。

1999 年 7 月 2 日，公司就本次变更向衢州市工商局办理了变更登记。

本次变更完成后，公司的股权结构如下：

| 股东名称 | 股权转让前        |         | 股权转让后        |         |
|------|--------------|---------|--------------|---------|
|      | 出资额（美元）      | 出资比例（%） | 出资额（美元）      | 出资比例（%） |
| 健盛实业 | 600,000.00   | 60.00   | —            | —       |
| 健盛贸易 | —            | —       | 600,000.00   | 60.00   |
| 日新贸易 | 400,000.00   | 40.00   | 400,000.00   | 40.00   |
| 合 计  | 1,000,000.00 | 100.00  | 1,000,000.00 | 100.00  |

## 2、1999 年健盛实业改制过程

健盛实业系健盛有限股东，其为江山市计划与经济委员会下属国有独资企业。1999 年健盛实业将其所持健盛有限 60%的股权受让给健盛贸易系健盛实业改制内容之一，健盛实业转让其持有的健盛有限 60%的股权履行的决策和审批程序具体如下：

1998 年 7 月 10 日，健盛实业职工大会通过了《江山市健盛实业有限公司转让对外投资股份的方案》，同意健盛实业将其持有的健盛有限的股权转让给健盛贸易。

1998 年 7 月 21 日，健盛实业向江山市计划与经济委员会递交了“江健实[98]02 号”《关于要求批准江山市健盛实业有限公司转让对外投资股份方案的请示报告》。

1998 年 8 月 11 日，江山市计划与经济委员会向江山市人民政府递交了“江计经[1998]127 号”《关于要求将江山市健盛实业有限公司在浙江健盛袜业有限公司的全部股份进行转让的申请》。

1998 年 10 月 12 日，江山市企业改革工作领导小组办公室出具“江企改办[1998]30 号”《关于同意江山市健盛实业有限公司转让对外投资股权方案的批复》，同意健盛实业将其所持健盛有限股权转让给健盛贸易。

## 3、此次改制及股权转让的相关确认

### （1）健盛实业相关职工的确认

根据 1998 年 10 月 12 日江山市企业改革工作领导小组办公室出具的“江企改办[1998]30 号”《关于同意江山市健盛实业有限公司转让对外投资股权方案的批复》，本次股权受让方健盛贸易拟由健盛实业 38 名职工出资组建。

1998 年 10 月 15 日，健盛贸易（筹）发布了《江山市健盛贸易有限责任公司（筹）募股办法公告》，入股对象为健盛实业企业职工、公司产品经销户、业务客户和社会个人。健盛有限职工作为《江山市健盛贸易有限责任公司（筹）募股办法公告》入股对象中的社会人士范畴享有出资入股的权利。

由于当时健盛实业职工对健盛有限经营预期的不确定性及个人缺少申购资金等原因，健盛贸易实际上仅由健盛实业 2 名职工、健盛有限 1 名职工及 1 名社会人士参与出资组建。1998 年 10 月，健盛贸易由前述 4 名自然人出资设立。1998 年 12 月 4 日，健盛实业与健盛贸易签署《股权转让合同书》，根据协议约定健盛实业将其所持健盛有限股权转让给健盛贸易，该《股权转让合同书》经江山市计划与经济委员会及江山市财政局鉴证，即江山市计划与经济委员会及江山市财政局知悉健盛贸易设立及健盛实业转让股权事宜并对此无异议。

就健盛实业未参与出资认购健盛贸易股权的 36 名职工核查确认事项，发行人已通过报纸公告通知。截至本招股说明书签署日，发行人已经对健盛实业未参与出资认购的原 36 名职工中的 33 名进行了确认，该等职工确认当时未参与出资认购健盛贸易股权为其本人自动放弃行为，不存在任何异议，该等职工均签署了确认上述事宜的《确认书》。其余 3 名原健盛实业职工中有 1 名职工发行人已与其取得联系，但该名职工不愿签署《确认书》；2 名职工经多方查找至今下落不明，发行人无法与其取得联系。

截至本招股说明书签署日，发行人未因上述事项发生任何争议或纠纷。

公司实际控制人张茂义出具《承诺函》，若因健盛实业职工未签署《确认书》导致发行人产生任何纠纷或损失的，均由其承担。

## （2）相关政府的确认

2012 年 3 月 7 日，衢州市人民政府出具“衢政[2012]7 号”《衢州市人民政府关于要求确认浙江健盛集团股份有限公司历史沿革中国有股权变更合法性的请示》文件，确认“浙江健盛袜业历次国有股权变更符合国家法律、法规及相关政策的规定，历次国有股权变更未损害国有股东权益。江山市健盛实业有限公司将其持有的浙江健盛袜业有限公司股权转让给江山市健盛贸易有限责任公司的行为未损害国有股东权益，未损害职工权益。”2012 年 10 月 9 日，浙江省人民政府办公厅出具“浙政办发函[2012]93 号《浙江省人民政府办公厅关于浙江健盛集团股份有限公司历史沿革中有关事项确认的函》，“同意衢州市政府确认的意见”。

综上所述，保荐机构及发行人律师认为：1999 年健盛实业改制过程中转让

健盛有限股权符合《公司章程》规定的内部决策程序，履行了《中外合资经营企业法》规定的外商投资企业股权变更的审批程序，《国有资产评估管理办法》规定的国有股权转让的评估和审批程序，本次股权转让履行的决策和审批程序合法合规；健盛实业转让对外投资股权事项已经其职工大会通过，并取得了江山市企业改革工作领导小组的批复同意，健盛实业转让健盛有限股权所履行的决策和审批程序合法有效；1999 年健盛实业改制过程中转让健盛有限股权合法有效，不存在纠纷及潜在纠纷的风险；健盛实业 3 名职工未签署《确认书》不构成本次发行上市的实质性障碍；健盛贸易已按照要求安置了相关职工，不存在影响股权转让合法性的情形；因安置职工产生的补助费问题不会对发行人股权转让的合法性构成障碍，亦不构成潜在纠纷和风险。

#### （六）2002 年 7 月，健盛有限股权结构调整

经 2002 年 6 月 8 日健盛有限董事会同意，并经 2002 年 7 月 8 日衢州市对外贸易经济合作局“衢外经贸[2002]65 号”《关于江山健盛袜业有限公司合同、章程修改的批复》同意，日新贸易与健盛贸易签订《股份转让协议》，日新贸易将其持有的健盛有限 20%的股权（计 20 万美元）以人民币 1,661,530 元的价格转让给健盛贸易。股权转让完成后，健盛有限注册资本变更为人民币 8,495,200 元。

2002 年 7 月 15 日，公司就本次变更向衢州市工商行政管理局办理了变更登记。

此次股权结构调整完成后，公司股权结构如下：

| 股东名称 | 股权转让前               |               | 股权转让后               |                     |               |
|------|---------------------|---------------|---------------------|---------------------|---------------|
|      | 出资额<br>(美元)         | 出资比例<br>(%)   | 出资额<br>(美元)         | 折合人民币<br>(元)        | 出资比例<br>(%)   |
| 健盛贸易 | 600,000.00          | 60.00         | 800,000.00          | 6,796,160.00        | 80.00         |
| 日新贸易 | 400,000.00          | 40.00         | 200,000.00          | 1,699,040.00        | 20.00         |
| 合 计  | <b>1,000,000.00</b> | <b>100.00</b> | <b>1,000,000.00</b> | <b>8,495,200.00</b> | <b>100.00</b> |

此次转让完成后，健盛有限的外资比例已低于 25%，根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》规定，外商投资企业实际经营期不满十年的，应当补缴已免征、减征的企业所得税税款。公司已于 2011 年 1 月补缴减免的所



得税税款 570,024.81 元，滞纳金 196,658.56 元。

### （七）2006 年 12 月，健盛有限股权转让及企业性质变更

经 2006 年 11 月 24 日股东会同意，日新贸易与健盛贸易签署《股份转让协议》，日新贸易将其所持的公司 20%的股权以 169.904 万元的价格转让给健盛贸易。

根据健盛有限财务报表，截至 2006 年 10 月 31 日，健盛有限的净资产为 717.30 万元，低于注册资本 849.52 万元。经协商一致，双方最后决定以健盛有限注册资本作为定价依据确认转让价格。

2006 年 12 月 19 日，公司就本次变更向江山市工商行政管理局办理了变更登记。

本次股权转让完成后，健盛有限成为法人独资有限公司，注册资本为人民币 8,495,200 元，健盛贸易持有健盛有限 100%的股权。

### （八）2007 年 12 月，健盛有限股权转让

经 2007 年 12 月 10 日股东会同意，健盛贸易分别与张茂义、胡天兴、李卫平、姜风、周水英五位自然人签署《股权转让协议书》，健盛贸易将其所持公司 100%股权分别转让给张茂义、胡天兴、李卫平、姜风、周水英：张茂义以 6,796,160 元受让公司 80%的股权，胡天兴以 594,664 元受让公司 7%的股权，李卫平以 424,760 元受让公司 5%的股权，姜风以 424,760 元受让公司 5%的股权，周水英以 254,856 元受让公司 3%的股权。

2007 年 12 月 26 日，公司就本次变更向江山市工商行政管理局办理了变更登记。

本次变更完成后，公司的股权结构如下：

| 股东名称/姓名 | 股权转让前        |         | 股权转让后        |         |
|---------|--------------|---------|--------------|---------|
|         | 出资额（元）       | 出资比例（%） | 出资额（元）       | 出资比例（%） |
| 健盛贸易    | 8,495,200.00 | 100.00  | —            | —       |
| 张茂义     | —            | —       | 6,796,160.00 | 80.00   |

|     |              |        |              |        |
|-----|--------------|--------|--------------|--------|
| 胡天兴 | —            | —      | 594,664.00   | 7.00   |
| 李卫平 | —            | —      | 424,760.00   | 5.00   |
| 姜风  | —            | —      | 424,760.00   | 5.00   |
| 周水英 | —            | —      | 254,856.00   | 3.00   |
| 合 计 | 8,495,200.00 | 100.00 | 8,495,200.00 | 100.00 |

#### （九）2008 年 5 月，健盛有限整体变更为股份有限公司

根据健盛有限股东会于 2008 年 4 月 15 日作出的决议及各发起人于 2008 年 4 月 15 日共同签署的《发起人协议书》的相关内容，健盛有限以经天平事务所审计的截至 2007 年 12 月 31 日的净资产人民币 58,063,056.65 元，按 1:0.861 的比例折合 5,000 万股，净资产大于股本部分 8,063,056.65 元计入资本公积。

2008 年 4 月 25 日，万隆会计师事务所有限公司浙江分所出具“万验浙业字[2008]第 534 号”《验资报告》，经审验，健盛集团（筹）已于 2008 年 4 月 25 日，根据《公司法》有关规定及公司折股方案，将健盛有限截止 2007 年 12 月 31 日经审计的净资产中人民币 50,000,000.00 元，按 1:1 的比例折合股份总额 5,000 万股，每股 1 元，总计人民币 5,000 万元，剩余净资产 8,063,056.65 元作为股本溢价计入资本公积。

2012 年 2 月 11 日，天健事务所对上述验资情况进行复核验资并出具“天健验[2012]41 号”《关于浙江健盛集团股份有限公司整体变更净资产折股注册资本实收情况的复核报告》。经审验，健盛有限 2007 年 12 月 31 日的净资产为 56,261,007.05 元，较整体变更净资产折股所依据的净资产减少 1,802,049.60 元。经 2011 年第五次临时股东大会通过，此次不足的出资由整体变更前全体股东按各自所持股权比例以现金补足出资。2011 年 12 月，公司已收到张茂义等 5 名自然人股东的补缴款。

2008 年 5 月 26 日，健盛集团在浙江省工商行政管理局完成工商登记，注册资本 5,000 万元，并取得注册号为 330881000004672 的《企业法人营业执照》。

健盛集团设立时，各发起人的持股情况如下：

| 股东姓名 | 持股数（万股） | 比例（%） |
|------|---------|-------|
|------|---------|-------|

|     |          |        |
|-----|----------|--------|
| 张茂义 | 4,000.00 | 80.00  |
| 胡天兴 | 350.00   | 7.00   |
| 李卫平 | 250.00   | 5.00   |
| 姜 风 | 250.00   | 5.00   |
| 周水英 | 150.00   | 3.00   |
| 合 计 | 5,000.00 | 100.00 |

#### （十）2011 年 4 月，健盛集团增资至 5,400 万元

根据 2011 年 3 月 29 日召开的 2011 年第一次临时股东大会决议，健盛集团以总股本 5,000 万股为基数，每 10 股以资本公积转增 0.8 股，由公司全体股东按其原实缴比例进行转增。本次转增完成后，健盛集团总股本由 5,000 万股增至 5,400 万股。

2011 年 4 月 2 日，天健事务所出具“天健验[2011]103 号”《验资报告》，对此次出资进行了审验。

2011 年 4 月 11 日，健盛集团完成此次变更的工商登记。

此次增资后，健盛集团的股本结构如下：

| 股东姓名 | 增资前      |        | 增资后      |        |
|------|----------|--------|----------|--------|
|      | 持股数（万股）  | 比例（%）  | 持股数（万股）  | 比例（%）  |
| 张茂义  | 4,000.00 | 80.00  | 4,320.00 | 80.00  |
| 胡天兴  | 350.00   | 7.00   | 378.00   | 7.00   |
| 李卫平  | 250.00   | 5.00   | 270.00   | 5.00   |
| 姜 风  | 250.00   | 5.00   | 270.00   | 5.00   |
| 周水英  | 150.00   | 3.00   | 162.00   | 3.00   |
| 合 计  | 5,000.00 | 100.00 | 5,400.00 | 100.00 |

#### （十一）2011 年 5 月，健盛集团增资至 6,000 万元

根据 2011 年 4 月 25 日召开的 2011 年第二次临时股东大会决议，健盛集团总股本由 5,400 万股增至 6,000 万股，新增的 600 万股股本，由杭州普裕以现金人民币 1,050 万元认购 350 万股、江山普裕以现金人民币 750 万元认购 250 万股。

2011 年 5 月 19 日，天健事务所出具“天健验[2011]183 号”《验资报告》，对

此次出资进行了审验。

2011 年 5 月 26 日，健盛集团完成此次变更的工商登记。

此次增资后，健盛集团的股本结构如下：

| 股东名称/姓名 | 增资前      |        | 增资后      |        |
|---------|----------|--------|----------|--------|
|         | 持股数（万股）  | 比例（%）  | 持股数（万股）  | 比例（%）  |
| 张茂义     | 4,320.00 | 80.00  | 4,320.00 | 72.00  |
| 胡天兴     | 378.00   | 7.00   | 378.00   | 6.30   |
| 李卫平     | 270.00   | 5.00   | 270.00   | 4.50   |
| 姜 风     | 270.00   | 5.00   | 270.00   | 4.50   |
| 周水英     | 162.00   | 3.00   | 162.00   | 2.70   |
| 杭州普裕    | —        | —      | 350.00   | 5.83   |
| 江山普裕    | —        | —      | 250.00   | 4.17   |
| 合 计     | 5,400.00 | 100.00 | 6,000.00 | 100.00 |

截至本招股说明书签署日，健盛集团各股东的持股情况如上表所示，未发生变动。

#### 四、发行人历次验资情况

##### （一）1993 年 12 月，健盛有限成立时的验资情况

1994 年 7 月 31 日，浙江会计师事务所出具“浙会验字（1994）第 184 号”《验资报告书》，对健盛有限合营各方的投入资本进行了审验。根据该验资报告，截至 1994 年 5 月 24 日，健盛有限已收到工业供销的全部货币出资折合 48 万美元；收到健兴国际作价 32 万美元出资的设备。

##### （二）1997 年 4 月，增资至 100 万美元的验资情况

1997 年 7 月 8 日，江山会计师事务所出具“正信验字[1997]第 11 号”《验资报告》，对健盛有限新增注册资本 20 万美元进行了审验。根据该验资报告，截至 1997 年 6 月 30 日止，健盛有限收到日新贸易新增注册资本 20 万美元，均为实物出资。

### **（三）2008 年 4 月，整体变更为股份公司的验资情况**

2008 年 4 月 25 日，万隆会计师事务所有限公司浙江分所出具“万验浙业字[2008]第 534 号”《验资报告》，对健盛有限整体变更为健盛集团（筹）的注册资本变更情况进行了审验。根据该验资报告，健盛集团（筹）已根据《公司法》有关规定及公司折股方案，将健盛有限截止 2007 年 12 月 31 日经审计的净资产中人民币 50,000,000.00 元，按 1:1 的比例折合股份总额 5,000 万股，每股 1 元，总计人民币 5,000 万元，剩余净资产 8,063,056.65 元作为股本溢价计入资本公积。

### **（四）2011 年 4 月，资本公积转增股本的验资情况**

2011 年 4 月 2 日，天健事务所出具“天健验[2011]103 号”《验资报告》，对健盛集团以资本公积转增股本的情况进行了审验。根据该验资报告，截至 2011 年 3 月 30 日，健盛集团已将资本公积 4,000,000 元转增股本。

### **（五）2011 年 5 月，增资至 6,000 万元的验资情况**

2011 年 5 月 19 日，天健事务所出具“天健验[2011]183 号”《验资报告》，对健盛集团的增资情况进行审验。根据该验资报告，截至 2011 年 5 月 17 日，公司已经收到杭州普裕和江山普裕缴纳的注册资本人民币 600 万元，均为货币出资。

### **（六）对整体变更为股份公司的验资复核情况**

2011 年 2 月 11 日，天健事务所出具“天健验[2012]41 号”《关于浙江健盛集团股份有限公司整体变更净资产折股注册资本实收情况的复核报告》，对公司整体变更为股份公司时的注册资本实收情况进行了复核。

经天健事务所审计，健盛有限截至 2007 年 12 月 31 日的净资产为 5,626.10 万元，较整体变更净资产折股所依据的净资产减少 180.20 万元。2011 年 12 月，经健盛集团股东大会同意，公司发起人股东张茂义、胡天兴、姜风、李卫平、周水英按健盛有限整体变更为健盛集团时的持股比例，以现金补足股份公司设立时验资的净资产与经重新审计净资产的差额 180.20 万元。

经复核，天健事务所认为：健盛集团整体变更设立时的出资款已足额缴纳。

## 五、发行人设立以来的资产重组情况

为避免同业竞争，减少关联交易，提升公司综合竞争实力，发行人自设立以来进行一系列资产重组，具体情况如下：

### （一）同一控制下股权收购

#### 1、2010 年收购杭州乔登 100%股权

经健盛集团和杭州乔登股东同意，并经萧山经济技术开发区招商局“萧开招发[2010]171 号”《关于同意杭州乔登针织有限公司股权转让的批复》同意，澳洲易登与健盛集团于 2010 年 8 月 10 日签订《股权转让合同书》，澳洲易登将持有的杭州乔登 100%的股权（计 800 万美元）以 800 万美元（折合人民币 54,631,697.77 元）的价格一次性以货币方式转让给健盛集团。根据天健事务所出具的“天健审[2010]4135 号”《审计报告》，截至 2010 年 7 月 31 日，杭州乔登的净资产为人民币 54,310,271.48 元，较杭州乔登的转让价格低 321,426.29 元。由于被健盛集团收购时杭州乔登尚处于建设期，尚未形成生产经营能力，因此此次股权转让的定价根据杭州乔登的注册资本确定。上述股权转让款扣除代扣代缴外方投资收益所得税后金额为 7,996,745.00 美元，健盛集团已于 2010 年 11 月支付完毕。

此次股权转让完成后，健盛集团直接持有杭州乔登 100%的股权。

#### 2、2010 年收购江山易登 49%股权

健盛集团整体变更为股份公司时，已持有江山易登 51%的股权。

经健盛集团股东大会及江山易登董事会同意，并经江山市对外贸易经济合作局“江外经贸[2010]52 号”《江山市对外贸易经济合作局关于江山易登针织有限公司股权转让的批复》同意，健盛集团与易登国际于 2010 年 10 月 11 日签订《股权转让协议书》，易登国际将其持有的江山易登 24%的股权（计 120 万美元）以人民币 13,569,182.04 元（折合 2,033,384.59 美元）一次性以货币方式转让给健盛集团。股权转让价格依据为江山易登 2010 年 8 月底账面净资产值。上述股权转让款扣除代扣代缴外方投资收益所得税后金额为 1,950,124.00 美元，健盛集团已于 2010 年 11 月支付完毕。

经健盛集团股东大会及江山易登董事会同意，并经江山市对外贸易经济合作局“江外经贸[2010]57号”《江山市对外贸易经济合作局关于江山易登针织有限公司股权转让的批复》同意，健盛集团全资子公司泰和裕与易登国际于2010年11月11日签订《股权转让协议书》，易登国际将其持有的江山易登25%的股权（计125万美元）以人民币14,134,564.63元（折合2,133,776.85美元）一次性以货币方式转让给泰和裕。股权转让价格依据为江山易登2010年8月底账面净资产值。上述股权转让款泰和裕已于2010年12月支付完毕。

此次股权转让完成后，健盛集团直接持有江山易登75%的股权，通过泰和裕间接持有江山易登25%的股权。

### 3、2011年收购杭州健盛40%股权

健盛集团设立时，已持有杭州健盛60%的股权。

经健盛集团董事会及杭州健盛董事会同意，并经萧山经济技术开发区招商局“萧开招发[2011]40号”《关于同意杭州健盛袜业有限公司股权转让的批复》同意，澳洲易登与健盛集团于2011年2月22日签订《股权转让合同书》，澳洲易登将其持有的杭州健盛40%（计340万美元）的股权以人民币33,765,905.61元的价格折合5,127,778.04美元以货币方式转让给健盛集团。股权转让价格依据为杭州健盛2010年底净资产值。上述股权转让款扣除代扣代缴外方投资收益所得税后金额为4,942,487.00美元，健盛集团已于2011年6月支付完毕。

此次股权转让完成后，健盛集团持有杭州健盛100%的股权。

### 4、2011年收购易登国际100%股权

经健盛集团董事会同意，并经浙江省发展和改革委员会“浙发改外资[2011]1065号”《省发改委关于浙江健盛集团股份有限公司收购英属维尔京群岛易登国际公司全部股权项目核准的批复》同意，健盛集团与DENG ZHANG（张登）于2011年8月1日签订《股权转让协议书》，健盛集团以1万美元的价格受让DENG ZHANG（张登）持有的易登国际100%的股权。根据香港李汤陈会计师事务所出具的易登国际《2011年1月1日至2011年7月31日的财务报表》，易登国际截至2011年7月31日的净资产为10,000美元，故此次股权转让的价

格为 10,000 美元。此次股权转让款健盛集团于 2011 年 9 月支付完毕。

此次股权转让完成后，健盛集团持有易登国际 100%的股权。

## （二）同一控制下资产重组对公司资产、收入与利润的影响

### 1、2010 年同一控制下业务合并对公司资产、收入与利润的影响

2010 年同一控制下构成业务合并被健盛集团收购的子公司，其重组前一年（2009 年）的相关资产总额、营业收入及利润总额占 2009 年健盛集团相应项目的比例如下：

| 项目                     | 资产总额（万元）         | 营业收入（万元）         | 利润总额（万元）      |
|------------------------|------------------|------------------|---------------|
| 杭州乔登                   | 5,463.46         | —                | —             |
| 杭州乔登向健盛集团销售形成的资产、收入和利润 | —                | —                | —             |
| <b>抵消后杭州乔登金额合计</b>     | <b>5,463.46</b>  | <b>—</b>         | <b>—</b>      |
| 健盛集团                   | 22,263.93        | 25,376.07        | 935.44        |
| 健盛集团向杭州乔登销售形成的资产、收入和利润 | —                | —                | —             |
| <b>抵消后健盛集团金额</b>       | <b>22,263.93</b> | <b>25,376.07</b> | <b>935.44</b> |
| <b>占比（%）</b>           | <b>24.54</b>     | <b>—</b>         | <b>—</b>      |

注 1：前述 2010 年股权收购中，由于健盛集团在收购江山易登 49%股权前，已持有江山易登 51%的股权，控股江山易登，因此该项收购相关数据不统计于上表中。

注 2：杭州乔登于 2009 年成立，当年尚处于筹建期，未产生收入和利润。

从上表可见，被健盛集团重组收购的子公司，其收购前一年的相关资产总额占健盛集团的比例不高，且 2009 年正处于筹建期，本次收购对本公司的影响较小，上述收购事项已经充分披露。

### 2、2011 年同一控制下业务合并对公司资产、收入与利润的影响

2011 年同一控制下构成业务合并被健盛集团收购的子公司，其重组前一年（2010 年）的相关资产总额、营业收入及利润总额占 2010 年健盛集团相应项目的比例如下：

| 项目           | 资产总额（万元） | 营业收入（万元） | 利润总额（万元） |
|--------------|----------|----------|----------|
| 易登国际         | 94.75    | 4,643.18 | -456.75  |
| 易登国际向健盛集团销售形 | —        | —        | —        |



|                        |                  |                  |                 |
|------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 成的资产、收入和利润             |                  |                  |                 |
| <b>抵消后易登国际金额合计</b>     | <b>94.75</b>     | <b>4,643.18</b>  | <b>-456.75</b>  |
| 健盛集团                   | 32,607.13        | 39,887.72        | 2,435.51        |
| 健盛集团向易登国际销售形成的资产、收入和利润 | —                | 5,811.56         | 195.99          |
| <b>抵消后健盛集团金额</b>       | <b>32,607.13</b> | <b>34,076.16</b> | <b>2,239.52</b> |
| <b>占比（%）</b>           | <b>0.29</b>      | <b>13.63</b>     | <b>-20.39</b>   |

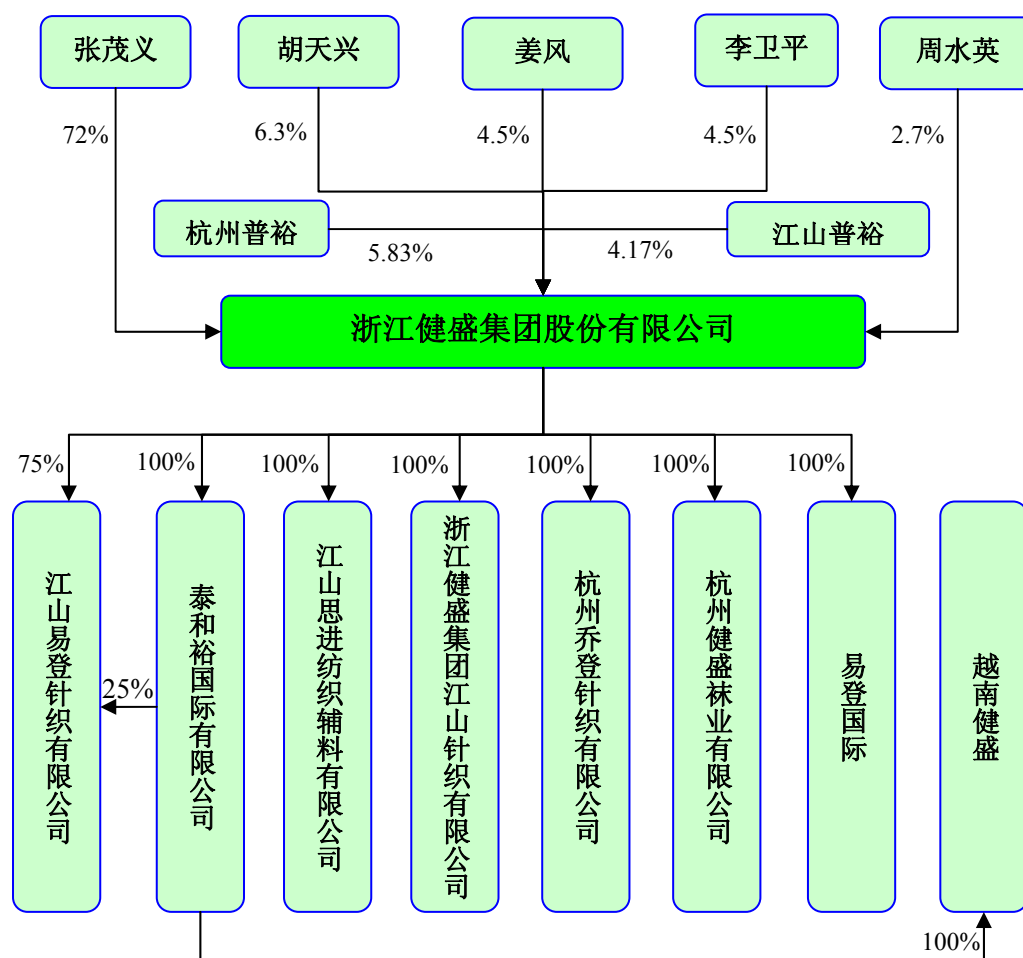
注：前述 2011 年股权收购中，由于健盛集团在收购杭州健盛 40%股权前，已持有杭州健盛 60%的股权，控股杭州健盛，因此该项收购相关数据不统计于上表中。

从上表可见，被健盛集团重组收购的子公司，其收购前一年的相关收入和利润总额占健盛集团的比例不高，本次收购对本公司的影响较小，上述收购事项已经充分披露。

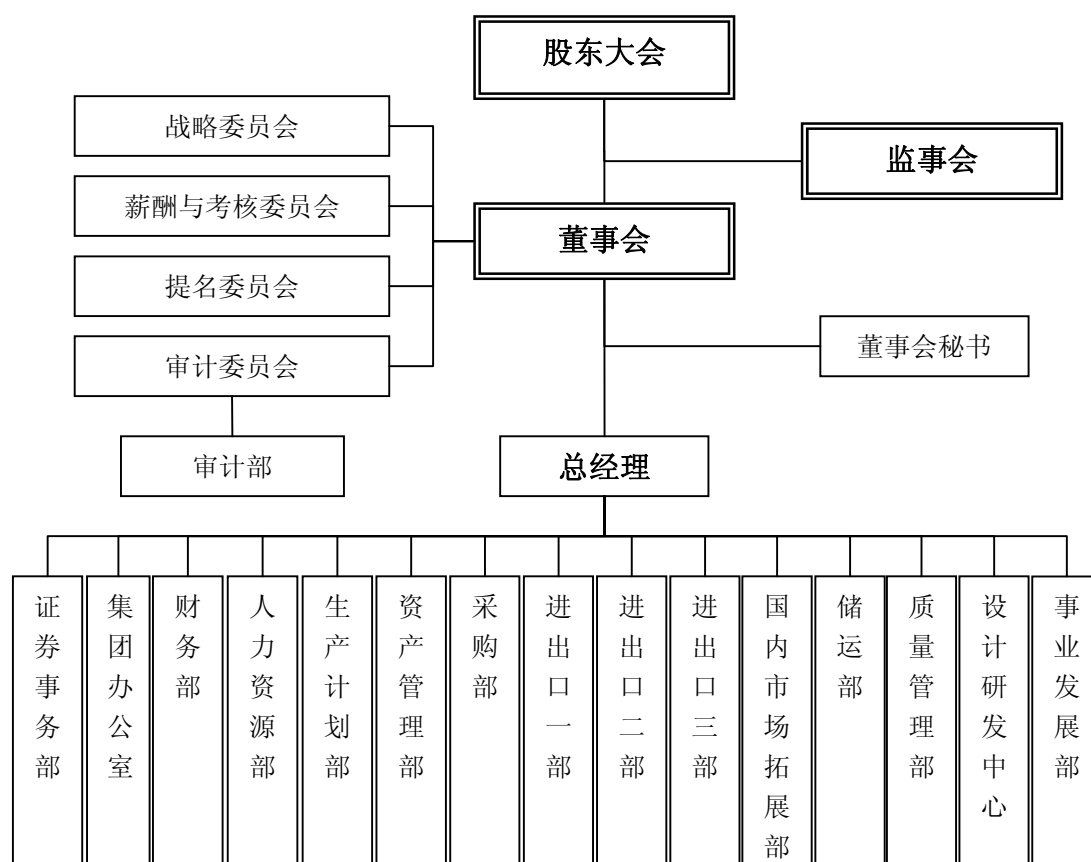
## 六、发行人组织结构图

### （一）发行人外部组织结构图

截至本招股说明书签署日，发行人的外部组织结构图如下：



## （二）发行人内部组织结构图



## （三）发行人内部组织机构设置及运行情况

公司董事会下设战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、审计委员会等专门委员会，其中审计委员会下设审计部。

审计部在审计委员会领导下开展内部审计工作，负责建立健全内部审计工作制度，完善内部控制制度，有效地实施审计监督；开展董事会交办的其他审计事项；根据监事会委托办理其他审计事项；配合国家审计机关、会计师事务所对公司的审计工作。

董事会秘书主要负责收集国家宏观经济政策及证券市场信息，筹备股东大会、董事会的召开，办理公司股票托管登记、信息披露事务、投资者关系管理及其他证券事务。

公司的日常经营管理团队由总经理、副总经理、财务总监等组成，在董事会领导下，负责公司的日常经营与管理。

发行人主要职能部门的职责如下：

**1、证券事务部：**负责公司股票上市及再融资等资本运作，协助董事会秘书做好三会各项工作，办理公司信息披露、投资者关系管理工作；负责与证券监管部门、证券交易所、证券中介机构日常联系。

**2、集团办公室：**负责公司的行政管理工作，拟定公司各项规章制度，促进公司各项工作的规范化管理；负责公司的公文、资料、信息等工作；负责公司来往文件的处理，对会议、文件决定的事项进行落实和催办。

**3、财务部：**负责公司财务方面日常工作，组织开展会计核算、编制财务报表、财务工作报告；组织编制财务收支计划、信贷计划、财务管理制度、会计制度及内部控制制度并督促执行；定期组织分析企业的财务状况和经营成果；提供各子公司财务机构的设置和会计人员的配备方案，对子公司财务工作进行指导监督；负责公司财务管理，协助制定发展战略和进行经营决策；制定和实施公司资金运营和管理计划；协调公司同银行、工商、税务等部门的关系；负责外部财务审计机构的联络及其工作管理。

**4、人力资源部：**负责制定人力资源规划，编制人力资源支出预算；负责拟定、解释人力资源管理制度、薪酬管理制度，拟定各部门职责权限；负责员工招聘与录用、劳动合同的签订、员工档案的保管；依据企业的发展战略，编制并实施员工培训计划。

**5、生产计划部：**负责公司生产计划工作的安排协调，根据订单要求和生产进度制订原、辅料的供应计划、合理调配各子公司及外协加工的生产任务。

**6、资产管理部：**负责公司及子公司资产设备的综合管理工作；负责各类资产设备采购、维修、保养计划并监督实施；负责建筑物、厂房、生产场地、仓库和相关设施的维护和管理；负责监视和测量装置的采购、收入验证，标识、外送校准或自行校验、维修、报废申请的实施；负责公司及子公司工程项目的立项评审、实施、管理工作。

7、**采购部：**根据生产计划制定采购计划，结合采购计划合理完成原、辅料的采购，保证公司生产的正常进行；组织调查和选定合格供方，适时地进行评价，保持与供方的沟通，管理供方档案，适时预测原料的市场趋势，控制采购成本并协调好供应商关系。

8、**进出口一部：**负责日本市场的开发与管理，负责与日本市场客户的产品报价、接单与合同签订；负责生产进度控制与出货跟踪管理；负责公司出口销售方面制度的起草实施；协调好与日本市场客户的关系。

9、**进出口二部：**负责欧美市场的开发与管理，负责与欧美市场客户的产品报价、接单与合同签订；负责生产进度控制与出货跟踪管理；负责公司出口销售方面制度的起草实施；协调好与欧美及澳大利亚市场客户的关系。

10、**进出口三部：**负责公司出口单证制作、报关报检工作；负责与货运代理商的联络并商议支付运输费、包干费等相关费用；负责核销、收汇等具体业务，负责报关发票、交单发票、报关单等相关资料的整理工作。

11、**国内市场拓展部：**负责内销市场的开发拓展，负责目前公司已开展的国内销售的业务；调查分析目前国内棉袜市场的销售情况，为公司开拓国内市场制定计划和实施意见。

12、**储运部：**负责原料、辅料、成品的仓储保管以及仓库物资的账务处理工作；负责公司仓储物料的统计上报工作；负责公司货物运输的调配联络。

13、**质量管理部：**负责公司质量管理体系的控制，保证质量管理体系的有效运转；负责制定公司产品标准，负责原材料、产成品的质量检验；负责生产过程的质量工艺监督检查；负责产品质量认证等相关工作。

14、**设计研发中心：**负责产品的设计开发、负责产品生产工艺的确定、修改和解释；组织公司重大新产品的开发，组织技术整改；负责客户提供样品及相关技术资料的确认，负责对公司及下属子公司技术资料档案的管理；负责产品单耗测算的确认及原料用量的控制，提出采购要求和验收标准；组织和实施对公司技术人员的培训；负责技术成果的知识产权保护工作以及协调公司知识产权成果的转化应用工作。

15、**事业发展部**：负责联络管理子公司事务，负责子公司信息归口管理，负责各子公司发展计划的制定与监督实施，负责公司新业务发展的规划。

## 七、发行人控股子公司、参股子公司简要情况

截至本招股说明书签署日，发行人共有 7 家子公司和 1 家孙公司，具体情况如下：

### （一）杭州健盛袜业有限公司

杭州健盛袜业有限公司于 2000 年 12 月 18 日在杭州市工商行政管理局萧山分局注册成立。截至本招股说明书签署日，杭州健盛的注册号为 330181400000898；注册资本及实收资本为 6,509.0595 万元；法定代表人张茂义；住所为萧山经济技术开发区金一路 111 号；经营范围：生产各类袜子。

#### 1、2000 年 12 月，杭州健盛设立

2000 年 11 月 8 日，经萧山市经济技术开发区经济发展局“萧开发经字(2000)144 号”《关于同意<合资经营杭州健盛袜业有限公司合同、章程>的批复》同意，健盛有限和日本原田靴下株式会社合资设立杭州健盛。杭州健盛总投资 500 万美元，注册资本 250 万美元，其中健盛有限出资 150 万美元，以人民币折合美元及设备投入；日本原田靴下株式会社出资 100 万美元，以美元现汇及部分设备折价投入。

2000 年 11 月 10 日，杭州健盛取得“外经贸资浙府字[2000]0246 号”《外商投资企业批准证书》。

2000 年 12 月 18 日，杭州健盛取得“企合浙杭总字第 003568 号”《企业法人营业执照》。

杭州健盛设立时股权结构如下：

| 序号  | 股东名称       | 出资额（万美元） | 出资方式  | 出资比例（%） |
|-----|------------|----------|-------|---------|
| 1   | 健盛有限       | 150.00   | 货币、设备 | 60.00   |
| 2   | 日本原田靴下株式会社 | 100.00   | 货币、设备 | 40.00   |
| 合 计 |            | 250.00   | —     | 100.00  |

2001年4月26日,江山浩然会计师事务所出具“江浩会验[2001]60号”《验资报告》,经审验,截止2001年4月25日,杭州健盛收到中日双方累计投入资本615,130.32美元,占注册资本的24.61%。

## 2、2001年12月,杭州健盛股东调整出资方式

2001年12月,杭州健盛股东调整出资方式:在中日双方股权比例不变的前提下,中方出资由美元现汇76万及机器设备作价74万美元调整为全部以美元现汇150万;日方出资由美元现汇20万及机械设备作价80万美元调整为以美元现汇15万及机器设备作价85万美元。上述事项已经萧山经济技术开发区招商局“萧开发招字[2005]138号”《关于同意杭州健盛袜业有限公司调整出资方式的批复》同意。

2002年1月10日,江山浩然会计师事务所出具“江浩会验[2002]014号”《验资报告》,经审验,截止2002年1月10日,杭州健盛250万美元注册资本已全部到位。

## 3、2008年2月,杭州健盛以未分配利润转增注册资本

经杭州健盛董事会及萧山经济技术开发区招商局“萧开发招字[2007]367号”《关于同意杭州健盛袜业有限公司增资的批复》同意,杭州健盛注册资本由250万美元增至850万美元。新增的600万美元注册资本以杭州健盛截止2006年底的未分配利润折合美元按股东原出资比例转增。

2007年12月25日,天平事务所出具“浙天验[2007]210号”《验资报告》,对此次增资进行了审验。

2008年1月25日,杭州健盛取得变更后的“商外资浙府资杭字[2000]02910号”《外商投资企业批准证书》。

2008年2月2日,杭州健盛完成此次增资的工商变更登记,领取变更后的《企业法人营业执照》。

此次增资后,杭州健盛的股权结构如下:

| 股东名称 | 增资前 | 增资后 |
|------|-----|-----|
|------|-----|-----|

|          | 出资额（万美元） | 出资比例（%） | 出资额（万美元） | 出资比例（%） |
|----------|----------|---------|----------|---------|
| 健盛有限     | 150.00   | 60.00   | 510.00   | 60.00   |
| 原田靴下株式会社 | 100.00   | 40.00   | 340.00   | 40.00   |
| 合 计      | 250.00   | 100.00  | 850.00   | 100.00  |

#### 4、2009 年 9 月，杭州健盛股权转让

经 2009 年 9 月 14 日萧山经济技术开发区招商局“萧开招发[2009]186 号”《关于同意中外合资杭州健盛袜业有限公司变更中外方股东名称和地址、外方股权转让、调整公司董事会成员的批复》同意，日本原田靴下株式会社与澳洲易登签订《股权转让协议书》，日本原田靴下株式会社将其持有的杭州健盛 40%的股权（计 340 万美元）作价 340 万美元一次性全部转让给澳洲易登。

2009 年 9 月 23 日，杭州健盛取得变更后的“商外资浙府资杭字[2000]02910 号”《外商投资企业批准证书》。同日，杭州健盛完成此次股权转让的工商变更登记。

此次股权转让完成后，杭州健盛股权结构如下：

| 股东名称       | 股权转让前    |         | 股权转让后    |         |
|------------|----------|---------|----------|---------|
|            | 出资额（万美元） | 出资比例（%） | 出资额（万美元） | 出资比例（%） |
| 健盛有限       | 510.00   | 60.00   | 510.00   | 60.00   |
| 日本原田靴下株式会社 | 340.00   | 40.00   | —        | —       |
| 澳洲易登       | —        | —       | 340.00   | 40.00   |
| 合 计        | 850.00   | 100.00  | 850.00   | 100.00  |

#### 5、2011 年 5 月，澳洲易登退出杭州健盛

经杭州健盛董事会通过，并经 2011 年 4 月 19 日萧山经济技术开发区招商局“萧开招发[2011]40 号”《关于同意杭州健盛袜业有限公司股权转让的批复》同意，澳洲易登将其持有的杭州健盛 40%的股权（计 340 万美元）以 33,765,905.61 元的价格（按照杭州健盛 2010 年底净资产 84,414,764.02 元的 40%计算而得）折合 5,127,778.04 美元以货币方式转让给健盛集团。此次股权转让完成后，健盛集团持有杭州健盛 100%的股权。

2011 年 4 月 19 日，经公司股东大会通过，健盛集团将杭州健盛的注册资本



850 万美元折合为 65,090,595.15 元人民币，公司性质变更为一人有限责任公司。

截至本招股说明书签署日，健盛集团持有杭州健盛 100%的股权。

截至 2014 年 6 月 30 日，杭州健盛经审计的总资产 15,256.70 万元、净资产 8,034.59 万元，2014 年 1 至 6 月的净利润 466.91 万元。

## （二）杭州乔登针织有限公司

杭州乔登针织有限公司原名冈本袜业（杭州）有限公司，于 2009 年 2 月 11 日在杭州市工商行政管理局萧山分局注册成立。截至本招股说明书签署日，杭州乔登的注册号为 330181400004911；注册资本及实收资本为 5,463.1697 万元；法定代表人郭向红；住所为萧山经济技术开发区桥南区九号路以西、北环路以南；经营范围：生产：袜子；销售：本公司生产的产品。

### 1、2009 年 2 月，杭州乔登设立

经 2008 年 12 月 24 日萧山经济技术开发区招商局“萧开招发[2008]321 号”《关于同意设立外商独资冈本袜业（杭州）有限公司的批复》同意，冈本株式会社与澳洲易登投资设立冈本袜业（杭州）有限公司，总投资 1,500 万美元，注册资本 800 万美元。其中，冈本株式会社出资 392 万美元，澳洲易登出资 408 万美元，均以美元现汇投入。

2009 年 1 月 5 日，杭州乔登取得“商外资浙府资字[2008]06383 号”《外商投资企业批准证书》。

2009 年 2 月 11 日，杭州乔登取得注册号为 330181400004911 的《企业法人营业执照》。

杭州乔登设立时股权结构如下：

| 序号  | 股东名称   | 出资额(万美元) | 出资方式 | 出资比例 (%) |
|-----|--------|----------|------|----------|
| 1   | 冈本株式会社 | 392.00   | 货币   | 49.00    |
| 2   | 澳洲易登   | 402.00   | 货币   | 51.00    |
| 合 计 |        | 800.00   | —    | 100.00   |

2009 年 3 月 13 日，天平事务所出具“浙天验（2009）062 号”《验资报告》，

经审验，截至 2009 年 3 月 11 日，冈本袜业（杭州）有限公司累计收到投资款 159.996 万美元，占注册资本的 20%。

## 2、2010 年 1 月，股权转让并更名为杭州乔登

经 2009 年 10 月 19 日萧山经济技术开发区招商局“萧开招发[2009]217 号”《关于同意冈本袜业（杭州）有限公司企业名称变更、股权及出资义务转让和变更董事会成员的批复》同意，冈本株式会社与澳洲易登签订《股权转让合同》及《股权以及出资义务转让合同书》，冈本株式会社将其持有的 49%冈本袜业（杭州）有限公司的股权以 78.4 万美元的价格一次性转让给澳洲易登，同时将其所持有的出资义务 313.6 万美元一同转让给澳洲易登。

此次股权转让完成后，冈本袜业（杭州）有限公司名称变更为杭州乔登针织有限公司，澳洲易登持有杭州乔登 100%的股权。

2009 年 12 月 16 日，天平事务所出具“浙天验（2009）239 号”《验资报告》，经审验，截止 2009 年 12 月 14 日，杭州乔登已收到全部剩余出资款。

2010 年 1 月，杭州乔登完成此次增资的工商变更登记并领取变更后的《企业法人营业执照》。

## 3、2010 年 9 月，杭州乔登股权转让，成为健盛集团的全资子公司

经杭州乔登股东会以及萧山经济技术开发区招商局“萧开招发[2010]171 号”《关于同意杭州乔登针织有限公司股权转让的批复》同意，澳洲易登将持有的杭州乔登 100%的股权（计 800 万美元）以 800 万美元（折合人民币 54,631,697.77 元）的价格一次性以货币方式转让给健盛集团。此次股权转让完成后，健盛集团持有杭州乔登 100%的股权。

2010 年 8 月，经公司股东大会通过，健盛集团将杭州乔登的注册资本 800 万美元折合为 54,631,697 元人民币，公司性质为一人有限责任公司。

2010 年 9 月，杭州乔登完成此次股权转让的工商变更登记。

截至本招股说明书签署日，健盛集团持有杭州乔登 100%的股权。

截至 2014 年 6 月 30 日，杭州乔登经审计的总资产 12,452.41 万元、净资产

6,084.62 万元，2014 年 1 至 6 月的净利润 392.40 万元。

### （三）浙江健盛集团江山针织有限公司

江山针织于 2010 年 9 月 8 日在江山市工商行政管理局注册成立。截至本招股书签署日，江山针织的注册号为 330881000027076；注册资本及实收资本为 3,000 万元；法定代表人张茂义；住所为江山市贺村镇十里牌 55 号；经营范围：袜子和辅料的生产及销售。

截至本招股说明书签署日，健盛集团持有江山针织 100%的股权。

截至 2014 年 6 月 30 日，江山针织经审计的总资产 18,164.00 万元、净资产 3,412.19 万元，2014 年 1 至 6 月净利润 620.35 万元。

### （四）江山思进纺织辅料有限公司

江山思进纺织辅料有限公司原名江山市三合刺绣有限责任公司，于 1998 年 7 月 31 日在江山市工商行政管理局注册成立。截至本招股说明书签署日，江山思进的注册号为 330881000003140；注册资本及实收资本为 600 万元；法定代表人胡天兴；住所为江山市经济开发区；经营范围：橡筋线、氨纶线、刺绣、袜子的加工、生产、销售。

#### 1、1998 年 7 月，江山市三合刺绣有限责任公司设立

1998 年 7 月，自然人马菊芳、王英、黄明伟合资设立江山市三合刺绣有限责任公司。其中马菊芳出资 24 万元、王英出资 24 万元、黄明伟出资 12 万元，均以实物投入。

1998 年 7 月 23 日，江山会计师事务所出具“江会验[1998]53 号”《验资报告》，经审验，截止 1998 年 7 月 22 日，江山市三合刺绣有限责任公司收到全体股东投入的资本。

江山市三合刺绣有限责任公司设立时股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资方式 | 出资比例（%） |
|----|------|---------|------|---------|
| 1  | 马菊芳  | 24.00   | 设备   | 40.00   |
| 2  | 王 英  | 24.00   | 设备   | 40.00   |

|     |     |       |    |        |
|-----|-----|-------|----|--------|
| 3   | 黄明伟 | 12.00 | 设备 | 20.00  |
| 合 计 |     | 60.00 | —  | 100.00 |

## 2、2000 年 5 月，股权转让并更名为江山思进

2000 年 5 月，经股东会同意，王英将其持有的全部江山市三合刺绣有限责任公司股权以原价分别转让给马菊芳、李卫平、胡天兴、朱海涛、周水英；黄明伟将其持有的全部江山市三合刺绣有限责任公司股权以原价转让给马菊芳。同时公司名称变更为江山思进纺织辅料有限责任公司。

2000 年 6 月 6 日，江山思进已就此次股权转让于江山市工商行政管理局登记备案。

此次股权转让完成后，江山思进的股权结构如下：

| 股东姓名 | 股权转让前   |         | 股权转让后   |         |
|------|---------|---------|---------|---------|
|      | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
| 马菊芳  | 24.00   | 40.00   | 45.00   | 75.00   |
| 王 英  | 24.00   | 40.00   | —       | —       |
| 黄明伟  | 12.00   | 20.00   | —       | —       |
| 李卫平  | —       | —       | 6.00    | 10.00   |
| 胡天兴  | —       | —       | 4.20    | 7.00    |
| 朱海涛  | —       | —       | 3.00    | 5.00    |
| 周水英  | —       | —       | 1.80    | 3.00    |
| 合 计  | 60.00   | 100.00  | 60.00   | 100.00  |

## 3、2003 年 3 月，江山思进股权结构调整

2003 年 2 月 22 日，经江山思进股东会同意，朱海涛将其持有的江山思进全部股权以原价转让给马菊芳，李卫平将其持有的江山思进 3 万元股权以原价转让给姜风。

2003 年 3 月 14 日，江山思进已就以上股权转让事项于江山市工商行政管理局登记备案。

此次股权转让完成后，江山思进的股权结构如下：

| 股东姓名 | 股权转让前   |         | 股权转让后   |         |
|------|---------|---------|---------|---------|
|      | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
| 马菊芳  | 45.00   | 75.00   | 48.00   | 80.00   |
| 李卫平  | 6.00    | 10.00   | 3.00    | 5.00    |
| 胡天兴  | 4.20    | 7.00    | 4.20    | 7.00    |
| 朱海涛  | 3.00    | 5.00    | —       | —       |
| 周水英  | 1.80    | 3.00    | 1.80    | 3.00    |
| 姜 风  | —       | —       | 3.00    | 5.00    |
| 合 计  | 60.00   | 100.00  | 60.00   | 100.00  |

#### 4、2006 年 9 月，江山思进增资至 600 万元

2006 年 9 月，经江山思进股东会同意，全体股东按各自持股比例以货币对江山思进增资 540 万元。

2006 年 9 月 27 日，江山浩然会计师事务所出具“江浩会验[2006]225 号”《验资报告》，经审验，截止 2006 年 8 月 31 日，江山思进收到全体股东全部货币增资。同日，江山思进完成此次增资的工商变更登记。

此次增资完成后，公司的股权结构变更如下：

| 股东姓名 | 增资前     |         | 增资后     |         |
|------|---------|---------|---------|---------|
|      | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
| 马菊芳  | 48.00   | 80.00   | 480.00  | 80.00   |
| 胡天兴  | 4.20    | 7.00    | 42.00   | 7.00    |
| 李卫平  | 3.00    | 5.00    | 30.00   | 5.00    |
| 姜 风  | 3.00    | 5.00    | 30.00   | 5.00    |
| 周水英  | 1.80    | 3.00    | 18.00   | 3.00    |
| 合 计  | 60.00   | 100.00  | 600.00  | 100.00  |

#### 5、2007 年 10 月，江山思进股权转让

2007 年 10 月 22 日，经江山思进股东会同意，全体股东将所持有的江山思进全部股权转让给健盛有限。此次股权转让完成以后，江山思进成为健盛有限的全资子公司，主要提供棉袜生产所需的橡筋线、氨纶线等辅料，执行董事兼法定代表人胡天兴，注册资本 600 万元人民币。

2007年10月28日，江山思进完成此次股权转让的工商变更登记。

截至本招股说明书签署日，健盛集团持有江山思进100%的股权。

截至2014年6月30日，江山思进经审计的总资产2,894.91万元、净资产1,582.70万元，2014年1至6月的净利润494.26万元。

#### **（五）易登国际公司**

易登国际于2004年12月16日在英属维尔京群岛成立。易登国际的注册号为630674；注册资本及实收资本为10,000美元；法定代表人张茂义；住所为P.O. Box 957 Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, BVI；经营范围为批发贸易。公司对于易登国际的境外投资，已取得商务部颁发的“商境外投资证第3300201100318号”《企业境外投资证书》。

截至本招股说明书签署日，健盛集团持有易登国际100%的股权。

截至2014年6月30日，易登国际经审计的总资产2.18万元、净资产2.18万元，2014年1至6月的净利润-0.08万元。

#### **（六）泰和裕国际有限公司**

泰和裕于2010年11月8日在中国香港注册成立。泰和裕的注册号为1525662；注册资本为100万美元；法定代表人张茂义；住所为807 Fortress Tower, 250 Kong's Road, North Point, HK；经营范围：纺织品进出口贸易及相关行业投资。公司对于泰和裕的境外投资，已取得商务部颁发的“商境外投资证第3300201000419号”《企业境外投资证书》。

截至本招股说明书签署日，健盛集团持有泰和裕100%的股权。

截至2014年6月30日，泰和裕经审计的总资产2,616.00万元、净资产2,593.60万元，2014年1至6月的净利润508.34万元。

#### **（七）江山易登针织有限公司**

江山易登于2005年8月19日在衢州市工商行政管理局注册成立。截至本招股说明书签署日，江山易登的注册号为330800400000337；注册资本及实收资本为500万美元；法定代表人郭向红；住所为浙江省江山市虎山街道城南江电路

30 号；经营范围：袜子、服装、纺织辅料的生产、加工和销售。

### 1、2005 年 8 月，江山易登设立

经 2005 年 7 月 22 日江山市对外贸易经济合作局“江外经贸[2005]20 号”《江山市对外贸易经济合作局关于独资经营江山易登针织有限公司章程的批复》同意，易登国际出资设立江山易登。江山易登项目总投资 500 万美元，注册资本 250 万美元，全部由易登国际以美元现汇投入。

2005 年 7 月 15 日，江山易登取得“商外资浙府资衢字[2005] 00494 号”《外商投资企业批准证书》。

2005 年 8 月 19 日，江山易登取得“企独浙衢总字 000376 号”《企业法人营业执照》。

2005 年 10 月 27 日，江山浩然会计师事务所出具“江浩会验[2005]121 号”《验资报告》，经审验，截止 2005 年 10 月 27 日，江山易登已收到易登国际的第一期货币出资 75 万美元。

2006 年 12 月 29 日，江山浩然会计师事务所出具“江浩会验[2006]297 号”《验资报告》，经审验，截止 2006 年 12 月 25 日，江山易登已收到易登国际全部货币出资 250 万美元。

### 2、2007 年 4 月，江山易登增资

经江山易登董事会通过，并经 2007 年 3 月 25 日江山市对外贸易经济合作局“江外经贸[2007]12 号”《江山市对外贸易经济合作局关于江山易登针织有限公司修改公司章程的批复》同意，江山易登的总投资由 500 万美元增至 1,000 万美元，注册资本由 250 万美元增至 500 万美元。本次增加的注册资本 250 万美元，由健盛有限出资 150 万美元，以房产、土地使用权折价投入；健盛贸易出资 50 万美元，以人民币折算投入；易登国际出资 50 万美元，以美元现汇投入。

2007 年 4 月 3 日，江山易登取得变更后的《外商投资企业批准证书》。

2007 年 4 月 6 日，江山浩然会计师事务所出具“江浩会验[2007]080 号”《验资报告》，经审验，截至 2007 年 3 月 31 日，江山易登已收到实收资本 460 万美

元。2007 年 11 月 30 日，江山浩然会计师事务所出具“江浩会验[2007]264 号”《验资报告》，经审验，截止 2007 年 11 月 28 日，江山易登收到全部注册资本。

2007 年 4 月 29 日，江山易登完成此次增资的工商变更登记。

此次增资后，江山易登的股权结构如下：

| 股东名称 | 增资前          |         | 增资后          |              |         |
|------|--------------|---------|--------------|--------------|---------|
|      | 出资额<br>(万美元) | 出资比例(%) | 出资额<br>(万美元) | 出资方式         | 出资比例(%) |
| 易登国际 | 250.00       | 100.00  | 300.00       | 货币           | 60.00   |
| 健盛有限 | —            | —       | 150.00       | 房产、土地<br>使用权 | 30.00   |
| 健盛贸易 | —            | —       | 50.00        | 货币           | 10.00   |
| 合 计  | 250.00       | 100.00  | 500.00       | —            | 100.00  |

### 3、2008 年 1 月，江山易登股权转让

经 2008 年 1 月 4 日江山市对外贸易经济合作局“江外经贸[2008]3 号”《江山市对外贸易经济合作局关于江山易登针织有限公司修改公司章程的批复》同意，健盛贸易将其所持的江山易登 10%股权（计 50 万美元）作价 50 万美元转让给健盛有限；易登国际将其所持的江山易登 11%股权（计 55 万美元）作价 55 万美元转让给健盛有限。

2008 年 1 月 4 日，江山易登取得变更后的《外商投资企业批准证书》。

2008 年 1 月 15 日，江山易登完成此次增资的工商变更登记。

股权转让前后，公司股权结构如下：

| 股东名称 | 股权转让前    |         | 股权转让后    |         |
|------|----------|---------|----------|---------|
|      | 出资额（万美元） | 出资比例（%） | 出资额（万美元） | 出资比例（%） |
| 易登国际 | 300.00   | 60.00   | 245.00   | 49.00   |
| 健盛有限 | 150.00   | 30.00   | 255.00   | 51.00   |
| 健盛贸易 | 50.00    | 10.00   | —        | —       |
| 合 计  | 500.00   | 100.00  | 500.00   | 100.00  |

### 4、2010 年 10 月，江山易登股权转让



经江山易登董事会通过，并经 2010 年 10 月 20 日江山市对外贸易经济合作局“江外经贸[2010]52 号”《江山市对外贸易经济合作局关于江山易登针织有限公司股权转让的批复》同意，健盛集团与易登国际签订《股权转让合同书》，易登国际将其持有的江山易登 24%的股权（计 120 万美元）以人民币 13,569,182.04 元（折合 2,033,384.59 美元）一次性以货币方式转让给健盛集团。此次股权转让价格依据为江山易登 2010 年 8 月底账面净资产值。

2010 年 10 月 25 日，江山易登取得变更后的《外商投资企业批准证书》。同月，江山易登完成此次股权转让的工商变更登记。

此次股权转让完成后，江山易登的股权结构如下：

| 股东名称 | 股权转让前    |         | 股权转让后    |         |
|------|----------|---------|----------|---------|
|      | 出资额（万美元） | 出资比例（%） | 出资额（万美元） | 出资比例（%） |
| 易登国际 | 245.00   | 49.00   | 125.00   | 25.00   |
| 健盛集团 | 255.00   | 51.00   | 375.00   | 75.00   |
| 合 计  | 500.00   | 100.00  | 500.00   | 100.00  |

#### 5、2010 年 11 月，江山易登股权转让

经江山易登董事会通过，并经江山市对外贸易经济合作局“江外经贸[2010]57 号”《江山市对外贸易经济合作局关于江山易登针织有限公司股权转让的批复》同意，泰和裕与易登国际签订《股权转让合同书》，易登国际将其持有的江山易登 25%的股权（计 125 万美元）以人民币 14,134,564.63 元（折合 2,133,776.85 美元）一次性以货币方式转让给泰和裕。此次股权转让价格依据为江山易登 2010 年 8 月底账面净资产值。

2010 年 11 月，江山易登取得变更后的《外商投资企业批准证书》。同月，江山易登完成此次股权转让的工商变更登记。

上述股权转让完成后，江山易登的股权结构如下：

| 股东名称 | 股权转让前    |         | 股权转让后    |         |
|------|----------|---------|----------|---------|
|      | 出资额（万美元） | 出资比例（%） | 出资额（万美元） | 出资比例（%） |
| 易登国际 | 125.00   | 25.00   | —        | —       |
| 健盛集团 | 375.00   | 75.00   | 375.00   | 75.00   |

|     |        |        |        |        |
|-----|--------|--------|--------|--------|
| 泰和裕 | —      | —      | 125.00 | 25.00  |
| 合 计 | 500.00 | 100.00 | 500.00 | 100.00 |

截止本招股说明书签署日，江山易登的股权结构未发生变更。

截至 2014 年 6 月 30 日，江山易登经审计的总资产 10,935.99 万元、净资产 6,346.93 万元，2014 年 1 至 6 月的净利润 972.86 万元。

#### （八）越南健盛

越南健盛的注册资本为 1000 万美元；法定代表人兼总经理张茂义；住所为越南海防市庭武-吉海经济区的水源县，海防 VSIP 服务、工业及都市区，17 路 2 号；经营范围：袜子生产。

截至 2014 年 6 月 30 日，越南健盛经审计的总资产 1,588.47 万元、净资产 512.45 万元，2014 年 1 至 6 月的净利润-14.82 万元。

### 八、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

#### （一）发起人基本情况

本公司的发起人为 5 名自然人，各发起人基本情况如下：

| 姓名  | 国籍 | 是否拥有永久<br>境外居留权 | 身份证号码             | 住所           |
|-----|----|-----------------|-------------------|--------------|
| 张茂义 | 中国 | 是（澳大利亚）         | 330823196303***** | 杭州市西湖区湖畔花园北区 |
| 胡天兴 | 中国 | 否               | 330823196309***** | 浙江省江山市市区中秋桥  |
| 李卫平 | 中国 | 否               | 330823195710***** | 浙江省江山市市区后圳   |
| 姜 风 | 中国 | 否               | 330823197001***** | 浙江省江山市市区江电路  |
| 周水英 | 中国 | 否               | 330823196502***** | 浙江省江山市鹿溪山庄   |

#### （二）持有发行人 5%以上股份主要股东的基本情况

本次发行前，公司的主要股东为张茂义、胡天兴、杭州普裕和江山普裕，分别持有公司 72.00%、6.30%、5.83%和 4.17%的股份。

##### 1、张茂义

| 姓名  | 国籍 | 是否拥有永久境外居留权 | 身份证号码             |
|-----|----|-------------|-------------------|
| 张茂义 | 中国 | 是（澳大利亚）     | 330823196303***** |

## 2、胡天兴

| 姓名  | 国籍 | 是否拥有永久境外居留权 | 身份证号码             |
|-----|----|-------------|-------------------|
| 胡天兴 | 中国 | 否           | 330823196309***** |

## 3、杭州普裕

杭州普裕于2011年4月27日在杭州市工商行政管理局萧山分局登记注册成立，注册号为330181000251754，住所为萧山区经济技术开发区市心北路156号宁安大厦1幢701室，法定代表人郭向红，注册资本及实收资本均为1,050万元，经营范围为实业投资、投资管理、投资咨询服务（除证券、基金、期货）。

截至本招股说明书签署日，杭州普裕的股权结构如下：

| 序号 | 姓名  | 职务             | 出资额<br>(万元) | 出资比例<br>(%) |
|----|-----|----------------|-------------|-------------|
| 1  | 郭向红 | 健盛集团副总经理       | 314.00      | 29.90       |
| 2  | 汤战昌 | 健盛集团副总经理       | 50.00       | 4.76        |
| 3  | 陈送琦 | 杭州乔登总经理        | 50.00       | 4.76        |
| 4  | 王希良 | 健盛集团监事、采购部经理   | 35.00       | 3.33        |
| 5  | 张望望 | 健盛集团副总经理、董事会秘书 | 35.00       | 3.33        |
| 6  | 刘敏央 | 健盛集团进出口部经理     | 35.00       | 3.33        |
| 7  | 张文旺 | 健盛集团进出口部经理     | 35.00       | 3.33        |
| 8  | 吕建军 | 杭州健盛副总经理       | 35.00       | 3.33        |
| 9  | 方 伟 | 健盛集团设计研发中心主任   | 35.00       | 3.33        |
| 10 | 裴百玲 | 杭州健盛人力资源部部长    | 27.00       | 2.57        |
| 11 | 龚丽丽 | 健盛集团人事总监       | 25.00       | 2.38        |
| 12 | 胡建华 | 健盛集团司机         | 21.00       | 2.00        |
| 13 | 骆红燕 | 杭州健盛仓库主管       | 21.00       | 2.00        |
| 14 | 马志健 | 杭州健盛后勤主管       | 21.00       | 2.00        |
| 15 | 朱丽琴 | 健盛集团财务部经理      | 20.00       | 1.90        |
| 16 | 丁晓枫 | 健盛集团进出口部经理     | 15.00       | 1.43        |
| 17 | 江 新 | 杭州乔登包装车间主任     | 15.00       | 1.43        |

|     |     |               |          |        |
|-----|-----|---------------|----------|--------|
| 18  | 刘亚蓉 | 健盛集团生产计划部部长   | 15.00    | 1.43   |
| 19  | 刘 芳 | 杭州健盛车间主任      | 15.00    | 1.43   |
| 20  | 戴立虎 | 杭州健盛车间主任      | 15.00    | 1.43   |
| 21  | 张 剑 | 杭州乔登财务部部长     | 15.00    | 1.43   |
| 22  | 马光华 | 杭州乔登设备部部长     | 15.00    | 1.43   |
| 23  | 苏飞龙 | 杭州乔登生产计划部部长助理 | 15.00    | 1.43   |
| 24  | 张天顺 | 杭州乔登后勤主管      | 15.00    | 1.43   |
| 25  | 鄢建英 | 杭州健盛品质部部长     | 12.00    | 1.14   |
| 26  | 毛飞霞 | 健盛集团进出口部业务员   | 10.00    | 0.96   |
| 27  | 吴魏敏 | 健盛集团进出口部业务员   | 10.00    | 0.96   |
| 28  | 汪斌华 | 健盛集团进出口部业务员   | 10.00    | 0.96   |
| 29  | 林 燕 | 健盛集团进出口部业务员   | 10.00    | 0.96   |
| 30  | 王 婵 | 健盛集团进出口部业务员   | 10.00    | 0.96   |
| 31  | 戴爱娟 | 健盛集团进出口部业务员   | 10.00    | 0.96   |
| 32  | 孟灿灿 | 杭州乔登整理车间主任    | 8.00     | 0.76   |
| 33  | 祝方阶 | 杭州乔登技术部部长     | 8.00     | 0.76   |
| 34  | 李 周 | 健盛集团进出口部业务员   | 6.00     | 0.57   |
| 35  | 滕慧琴 | 健盛集团进出口部单证员   | 6.00     | 0.57   |
| 36  | 田柯兰 | 健盛集团进出口部单证员   | 6.00     | 0.57   |
| 37  | 赵碧艳 | 杭州健盛出纳        | 6.00     | 0.57   |
| 38  | 喻 香 | 健盛集团材料会计      | 6.00     | 0.57   |
| 39  | 肖 刚 | 健盛集团内销产品开发经理  | 6.00     | 0.57   |
| 40  | 陈哲鑫 | 杭州健盛车间员工      | 6.00     | 0.57   |
| 41  | 张福华 | 杭州健盛车间员工      | 6.00     | 0.57   |
| 42  | 高建生 | 杭州健盛技术部部长助理   | 6.00     | 0.57   |
| 43  | 陈国明 | 杭州健盛司机        | 6.00     | 0.57   |
| 44  | 郑井奇 | 杭州乔登人力资源部部长   | 6.00     | 0.57   |
| 45  | 谢杨勇 | 健盛集团进出口部业务员   | 2.00     | 0.19   |
| 合 计 |     |               | 1,050.00 | 100.00 |

经保荐机构及发行人律师核查，上述杭州普裕的股东均为健盛集团或其下属子公司的员工。

截至 2014 年 6 月 30 日，杭州普裕总资产 1,062.35 万元、净资产 1,058.93 万

元，2014 年 1 至 6 月的净利润 174.49 万元（以上数据未经审计）。

#### 4、江山普裕

江山普裕于 2011 年 4 月 27 日在江山市工商行政管理局登记注册成立，注册号为 330881000033548，住所为江山市虎山街道城南江电路 30 号，法定代表人郭向红，注册资本及实收资本均为 750 万元，经营范围为实业投资、投资管理、投资咨询服务（不含金融、证券、期货、网络信息）。

截至本招股说明书签署日，江山普裕的股权结构如下：

| 序号 | 姓名  | 职务           | 出资额<br>(万元) | 出资比例<br>(%) |
|----|-----|--------------|-------------|-------------|
| 1  | 郭向红 | 健盛集团副总经理     | 252.00      | 33.60       |
| 2  | 王 平 | 江山针织常务副总经理   | 35.00       | 4.67        |
| 3  | 柴梅青 | 江山针织总经理助理    | 35.00       | 4.67        |
| 4  | 赵艳艳 | 江山思进总经理      | 35.00       | 4.67        |
| 5  | 张爱卫 | 江山易登财务部部长    | 26.00       | 3.47        |
| 6  | 祝世荣 | 江山针织副总经理     | 18.00       | 2.40        |
| 7  | 马志强 | 江山易登总务部长     | 15.00       | 2.00        |
| 8  | 戎祝均 | 江山易登总经理助理    | 15.00       | 2.00        |
| 9  | 伍小娟 | 江山易登总经理助理    | 15.00       | 2.00        |
| 10 | 黄芝凤 | 江山易登品质部部长    | 15.00       | 2.00        |
| 11 | 周吉权 | 江山易登仓库主任     | 15.00       | 2.00        |
| 12 | 姜纪红 | 江山易登包装车间主任   | 15.00       | 2.00        |
| 13 | 徐井爱 | 江山针织副总经理     | 15.00       | 2.00        |
| 14 | 胡立星 | 江山思进总务部长     | 15.00       | 2.00        |
| 15 | 曹江慧 | 江山思进编织车间主任   | 15.00       | 2.00        |
| 16 | 蒋丽娟 | 江山思进总经理助理    | 15.00       | 2.00        |
| 17 | 徐丽利 | 江山思进包装车间主任   | 15.00       | 2.00        |
| 18 | 祝小青 | 江山针织整理车间主任   | 9.00        | 1.20        |
| 19 | 刘洪敏 | 江山易登设备部部长    | 6.00        | 0.80        |
| 20 | 叶孝伟 | 江山易登总经理助理    | 6.00        | 0.80        |
| 21 | 姜慧萍 | 江山易登编织车间主任   | 6.00        | 0.80        |
| 22 | 周丽芬 | 江山针织整理车间主任助理 | 6.00        | 0.80        |

|    |     |               |        |        |
|----|-----|---------------|--------|--------|
| 23 | 祝益群 | 江山易登整理车间主任    | 6.00   | 0.80   |
| 24 | 王灵燕 | 江山易登整理车间主任助理  | 6.00   | 0.80   |
| 25 | 周衰菊 | 江山针织整理车间主任助理  | 6.00   | 0.80   |
| 26 | 何容丽 | 江山易登包装车间主任助理  | 6.00   | 0.80   |
| 27 | 朱霞  | 江山易登包装车间主任助理  | 6.00   | 0.80   |
| 28 | 郑扬芬 | 江山易登技术部部长助理   | 6.00   | 0.80   |
| 29 | 徐淑君 | 江山易登编织车间员工    | 6.00   | 0.80   |
| 30 | 姜昌华 | 江山易登编织车间员工    | 6.00   | 0.80   |
| 31 | 方平  | 江山易登设备部负责人    | 6.00   | 0.80   |
| 32 | 余彩琴 | 江山易登编织车间员工    | 6.00   | 0.80   |
| 33 | 周玲  | 江山易登编织车间主任助理  | 6.00   | 0.80   |
| 34 | 王小英 | 江山易登编织车间主管    | 6.00   | 0.80   |
| 35 | 陈成俊 | 江山针织编织车间员工    | 6.00   | 0.80   |
| 36 | 周坚丽 | 江山易登编织车间主任助理  | 6.00   | 0.80   |
| 37 | 邵崔龙 | 江山易登编织车间员工    | 6.00   | 0.80   |
| 38 | 王莲仙 | 江山针织编织车间主任助理  | 6.00   | 0.80   |
| 39 | 闭银兰 | 江山易登品质部员工     | 6.00   | 0.80   |
| 40 | 李军  | 江山易登品质部员工     | 6.00   | 0.80   |
| 41 | 刘水芝 | 江山易登包装车间员工    | 6.00   | 0.80   |
| 42 | 汪清  | 江山易登车辆调度室主任   | 6.00   | 0.80   |
| 43 | 刘娟芬 | 江山针织品质部员工     | 6.00   | 0.80   |
| 44 | 郑水菊 | 江山易登办公室员工     | 6.00   | 0.80   |
| 45 | 刘诗华 | 杭州健盛常务副总经理    | 6.00   | 0.80   |
| 46 | 雷利红 | 江山易登生产计划部部长助理 | 6.00   | 0.80   |
| 47 | 叶仁芽 | 江山针织编织车间主任    | 4.00   | 0.53   |
| 48 | 祝水彩 | 江山易登缝头车间员工    | 3.00   | 0.40   |
| 合计 |     |               | 750.00 | 100.00 |

经保荐机构及发行人律师核查，上述江山普裕的股东均为健盛集团或其下属子公司的员工。

截至2014年6月30日，江山普裕总资产750.26万元、净资产748.26万元，2014年1至6月净利润124.95万元（以上数据未经审计）。

## 5、股权转让条款

根据杭州普裕（江山普裕）全体股东签署的《协议书》：

公司上市前，因任何原因自公司离职的股东，应首先向杭州普裕（江山普裕）的其他股东转让其所持股权，转让价格为：实缴出资额+实缴出资额×中国人民银行公布的同期贷款利率×持股期限。

自公司上市之日起，在公司工作 5 年以上的，因任何原因离职的股东，应首先向其他股东转让其所持杭州普裕（江山普裕）的股权，转让价格=[公司股票市价×杭州普裕（江山普裕）所持公司总股份数×80%+杭州普裕（江山普裕）已收取但尚未分配的累计净利润]×其所持杭州普裕（江山普裕）股权比例。

自公司上市之日起，在公司工作 4 年以上不满 5 年的，因任何原因自公司离职的股东，应首先向其他股东转让其所持杭州普裕（江山普裕）的股权，转让价格=[公司股票市价×杭州普裕（江山普裕）所持公司总股份数×70%+杭州普裕（江山普裕）已收取但尚未分配的累计净利润]×其所持杭州普裕（江山普裕）股权比例。

自公司上市之日起，在公司工作 3 年以上不满 4 年的，因任何原因自公司离职的股东，应首先向其他股东转让其所持杭州普裕（江山普裕）的股权，转让价格=[公司股票市价×杭州普裕（江山普裕）所持公司总股份数×60%+杭州普裕（江山普裕）已收取但尚未分配的累计净利润]×其所持杭州普裕（江山普裕）股权比例。

自公司上市之日起，在公司工作不满 3 年的，因任何原因自公司离职的股东，应首先向其他股东转让其所持杭州普裕（江山普裕）的股权，转让价格=[公司股票市价×杭州普裕（江山普裕）所持公司总股份数×50%+杭州普裕（江山普裕）已收取但尚未分配的累计净利润]×其所持杭州普裕（江山普裕）股权比例。

因离职之外的其他原因转让杭州普裕（江山普裕）股权的，应将其所持股权转让给杭州普裕（江山普裕）其他股东，转让价格由双方协商确定。

## 6、健盛贸易

健盛贸易为国有股权从健盛有限退出后的股权受让人，在 1999 年至 2007 年为健盛有限的控股股东，其历史沿革情况如下：

## (1) 1998 年 10 月，健盛贸易成立

1998 年 10 月 30 日，健盛贸易在江山市工商行政管理局注册成立，注册资本为 110 万元，股权结构如下：

| 股 东 | 出资额（万元） | 出资方式 | 出资比例（%） |
|-----|---------|------|---------|
| 张茂义 | 84.70   | 货币   | 77.00   |
| 李卫平 | 11.00   | 货币   | 10.00   |
| 伍龙海 | 11.00   | 货币   | 10.00   |
| 周水英 | 3.30    | 货币   | 3.00    |
| 合 计 | 110.00  | —    | 100.00  |

1998 年 10 月 27 日，江山会计师事务所出具“江会验[1998]82 号”《验资报告》，对此次出资进行了审验。

健盛贸易各股东系以自有资金出资设立健盛贸易，健盛贸易受让健盛有限股权的资金来源于公司自有资金，不存在向健盛有限借款的情形。

健盛贸易设立时 4 名出资人的基本情况如下：

| 序号 | 姓名  | 性别 | 住所               | 身份证号码           | 任职情况                    |
|----|-----|----|------------------|-----------------|-------------------------|
| 1  | 张茂义 | 男  | 江山市须江镇江滨居委 12 组  | 33082363030XXXX | 健盛实业经理并担任健盛有限董事长、总经理    |
| 2  | 李卫平 | 男  | 江山变压器厂宿舍         | 33082357102XXXX | 健盛有限生产部部长               |
| 3  | 伍龙海 | 男  | 江山市须江镇环城西路 146 号 | 33082370020XXXX | 系社会人士，为个体工商户            |
| 4  | 周水英 | 女  | 江山市须江镇湖溪里 103 号  | 33082365022XXXX | 健盛实业党支部副书记并担任健盛有限编织车间主任 |

## (2) 2000 年 4 月，健盛贸易股东变更

2000 年 4 月，伍龙海将所持健盛贸易 10% 股权（计 11 万元）全部转让给张茂义；张茂义将所持健盛贸易股权 7%（计 7.7 万元）转让给胡天兴、5%（计 5.5 万元）转让给朱海涛。

股权转让完成后，健盛贸易股权结构如下：

| 股 东 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|-----|---------|---------|
|-----|---------|---------|



|     |               |               |
|-----|---------------|---------------|
| 张茂义 | 82.50         | 75.00         |
| 李卫平 | 11.00         | 10.00         |
| 胡天兴 | 7.70          | 7.00          |
| 朱海涛 | 5.50          | 5.00          |
| 周水英 | 3.30          | 3.00          |
| 合 计 | <b>110.00</b> | <b>100.00</b> |

### (3) 2007 年 10 月，健盛贸易股东变更

2007 年 10 月，朱海涛将所持健盛贸易 5%股权（计 5.5 万元）全部转让给张茂义；李卫平将所持健盛贸易股权 5%（计 5.5 万元）转让给姜风。

股权转让完成后，健盛贸易股权结构如下：

| 股 东 | 出资额（万元）       | 出资比例（%）       |
|-----|---------------|---------------|
| 张茂义 | 88.00         | 80.00         |
| 胡天兴 | 7.70          | 7.00          |
| 李卫平 | 5.50          | 5.00          |
| 姜 风 | 5.50          | 5.00          |
| 周水英 | 3.30          | 3.00          |
| 合 计 | <b>110.00</b> | <b>100.00</b> |

### (4) 2008 年 11 月，健盛贸易注销

2008 年 8 月，健盛贸易股东会通过决议，健盛贸易解散；2008 年 11 月 26 日，经江山市工商行政管理局核准，健盛贸易注销。

## (三) 发行人的实际控制人

张茂义先生直接持有公司本次发行前 72%的股份，为公司的实际控制人，公司实际控制人近三年来未发生变化。

| 姓名  | 国籍 | 是否拥有永久境外居留权 | 身份证号码             |
|-----|----|-------------|-------------------|
| 张茂义 | 中国 | 是（澳大利亚）     | 330823196303***** |

张茂义先生：详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“（一）董事会成员”。

#### （四）控股股东和实际控制人控制的其他企业

截至本招股说明书签署日，公司实际控制人张茂义除投资本公司外，还与其配偶郭向红共同投资杭州君达投资管理有限公司。

君达投资于 2011 年 11 月 22 日在杭州市工商行政管理局萧山分局注册成立。截至本招股说明书签署日，君达投资的注册号为 330181000286627；注册资本及实收资本均为 100 万元；法定代表人郭向红；住所为萧山区经济技术开发区百瑞广场 1 幢 827 室；经营范围：投资管理、投资咨询（除证券、期货、基金），企业管理咨询。

截至本招股说明书签署日，张茂义与郭向红分别持有君达投资 50%的股权。

截至 2014 年 6 月 30 日，君达投资总资产 100.67 万元，净资产 99.67 万元，2014 年 1 至 6 月的净利润-0.54 万元（以上数据未经审计）。

#### （五）发行人股份质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，发行人股东持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

### 九、发行人有关股本的情况

#### （一）本次发行前后发行人股本变化情况

发行人本次发行前总股本为 6,000 万股，本次拟公开发行普通股不超过 2,000 万股，发行后公司总股本不超过 8,000 万股。本次公开发行的股份不低于发行后总股本的 25.00%。

公司发行前后，股本结构如下（假定本次拟发行社会公众股为 2,000 万股）：

| 项目       | 股东名称/姓名 | 发行前      |         | 发行后      |         |
|----------|---------|----------|---------|----------|---------|
|          |         | 持股数（万股）  | 持股比例（%） | 持股数（万股）  | 持股比例（%） |
| 有限售条件的股份 | 张茂义     | 4,320.00 | 72.00   | 4,320.00 | 54.000  |
|          | 胡天兴     | 378.00   | 6.30    | 378.00   | 4.725   |
|          | 李卫平     | 270.00   | 4.50    | 270.00   | 3.375   |
|          | 姜 风     | 270.00   | 4.50    | 270.00   | 3.375   |

|          |      |          |        |          |        |
|----------|------|----------|--------|----------|--------|
|          | 周水英  | 162.00   | 2.70   | 162.00   | 2.025  |
|          | 杭州普裕 | 350.00   | 5.83   | 350.00   | 4.375  |
|          | 江山普裕 | 250.00   | 4.17   | 250.00   | 3.125  |
| 拟发行社会公众股 |      | —        | —      | 2,000.00 | 25.000 |
| 合 计      |      | 6,000.00 | 100.00 | 8,000.00 | 100.00 |

## （二）发行人前十名股东情况

| 股东名称/姓名 | 持股数（万股）  | 持股比例（%） | 股份性质     |
|---------|----------|---------|----------|
| 张茂义     | 4,320.00 | 72.00   | 自然人股     |
| 胡天兴     | 378.00   | 6.30    | 自然人股     |
| 杭州普裕    | 350.00   | 5.83    | 境内非国有法人股 |
| 李卫平     | 270.00   | 4.50    | 自然人股     |
| 姜 风     | 270.00   | 4.50    | 自然人股     |
| 江山普裕    | 250.00   | 4.17    | 境内非国有法人股 |
| 周水英     | 162.00   | 2.70    | 自然人股     |
| 合 计     | 6,000.00 | 100.00  | —        |

## （三）发行人前十名自然人股东及其在公司担任的职务

| 股东姓名 | 在发行人处任职情况 |
|------|-----------|
| 张茂义  | 董事长、总经理   |
| 胡天兴  | 董事、财务总监   |
| 李卫平  | 董事        |
| 姜 风  | 董事、副总经理   |
| 周水英  | 监事会主席     |

## （四）股东中的战略投资者持股及其简况

公司股东中无战略投资者。

## （五）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前，公司股东的具体关联关系如下：

郭向红系张茂义的配偶；胡天兴系闭银兰的姐夫；马志强与马志健系张茂义的哥哥；张天顺系张茂义的姐夫；骆红燕系张茂义及吕建军的表兄弟之配偶、陈哲鑫的舅妈。

张茂义持有健盛集团 72%的股权；胡天兴持有健盛集团 6.30%的股权；郭向红持有杭州普裕 29.90%及江山普裕 33.60%的股权；马志健、张天顺、骆红燕、吕建军、陈哲鑫分别持有杭州普裕 2.00%、1.43%、2.00%、3.33%、0.57%的股权；马志强、闭银兰分别持有江山普裕 2.00%、0.80%的股权；杭州普裕和江山普裕分别持有健盛集团 5.83%和 4.17%的股权。

除上述情况外，公司其他各股东之间无关联关系。

#### **（六）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺**

公司股东张茂义、杭州普裕、江山普裕承诺：除在浙江健盛集团股份有限公司首次公开发行股票时将持有的部分股份公开发售（如有）外，自浙江健盛集团股份有限公司股票在上海证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人/本公司直接或间接持有的浙江健盛集团股份有限公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由浙江健盛集团股份有限公司回购本人/本公司持有的上述股份。

公司股东胡天兴、李卫平、姜风、周水英承诺：除在浙江健盛集团股份有限公司首次公开发行股票时将持有的部分股份公开发售（如有）外，自浙江健盛集团股份有限公司股票在上海证券交易所上市交易之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的浙江健盛集团股份有限公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由浙江健盛集团股份有限公司回购本人持有的上述股份。

同时，公司董事、监事、高级管理人员承诺：一、在本人担任浙江健盛集团股份有限公司董事/监事/高级管理人员期间，本人将向公司申报所持有的浙江健盛集团股份有限公司的股份及其变动情况，在任职期间（于股份限售期结束后）每年转让的股份不超过本人所持有的浙江健盛集团股份有限公司股份总数的 25%；二、自浙江健盛集团股份有限公司股票在上海证券交易所上市交易之日起一年内，不转让本人所持有的浙江健盛集团股份有限公司股份；三、自本人离职后半年内，不转让本人所持有的浙江健盛集团股份有限公司股份；自本人申报离任六个月后的十二个月通过证券交易所挂牌交易出售的公司股份不超过所持公司股份总数的 50%；四、本人所持有浙江健盛集团股份有限公司股份的持股变动

申报工作将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》、《上海证券交易所股票上市规则》及其他规范性文件的相关规定。

公司控股股东及持股的董事、监事、高级管理人员张茂义、胡天兴、李卫平、姜风、周水英承诺：本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期限自动延长6个月。（上述减持价格和股份锁定承诺不因本人不再作为公司控股股东或者职务变更、离职而终止。上述发行价指公司首次公开发行股票的发行价格，如果公司上市后因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照证券交易所的有关规定作除权除息处理。）

## 十、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况

发行人不曾存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。杭州普裕、江山普裕也不存在委托持股、信托持股的情况。

## 十一、发行人员工及其社会保障情况

### （一）员工人数

近三年，公司员工人数变化情况如下：

| 时间    | 2014年6月30日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|-------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 人数（人） | 2,637      | 2,453       | 2,047       | 1,726       |

### （二）员工专业结构

| 员工结构 | 员工人数（人） | 占员工总数比例（%） |
|------|---------|------------|
| 生产人员 | 2,185   | 82.94      |
| 技术人员 | 65      | 2.39       |
| 管理人员 | 212     | 8.04       |
| 销售人员 | 33      | 1.25       |
| 财务人员 | 18      | 0.68       |
| 其他人员 | 124     | 4.70       |

|     |       |        |
|-----|-------|--------|
| 合 计 | 2,637 | 100.00 |
|-----|-------|--------|

### （三）员工受教育程度

| 受教育程度 | 员工人数（人） | 占员工总数比例（%） |
|-------|---------|------------|
| 大专以上  | 155     | 5.88       |
| 中专    | 215     | 8.15       |
| 高中    | 373     | 14.14      |
| 初中及以下 | 1,894   | 71.82      |
| 合 计   | 2,637   | 100.00     |

### （四）员工年龄结构情况

| 年龄区间    | 员工人数（人） | 占员工总数比例（%） |
|---------|---------|------------|
| 25 岁以下  | 615     | 23.32      |
| 26-35 岁 | 873     | 33.11      |
| 36-46 岁 | 862     | 32.69      |
| 46 岁以上  | 287     | 10.88      |
| 合 计     | 2,637   | 100.00     |

### （五）公司执行社会保障制度、住房制度改革、医疗制度改革情况

公司实行全员劳动合同制，员工按照与公司签订的劳动合同承担义务和享受权利。根据《中华人民共和国劳动法》的相关规定，公司为员工缴纳了养老保险金、工伤保险金、医疗保险金、失业保险金、生育保险金和住房公积金。

从 2011 年末开始，发行人已按照有关规定为全体员工缴纳了基本养老保险、工伤保险、生育保险、基本医疗保险、失业保险及住房公积金。

2011 年—2014 年 6 月末发行人及其控股子公司社保和住房公积金缴纳具体情况如下：

| 项目      |      | 员工人数<br>(人) | 扣除退休返聘等情<br>况的员工人数(人) | 实缴人数<br>(人) | 实缴金额(万元) |
|---------|------|-------------|-----------------------|-------------|----------|
| 2011 年末 | 社会保险 | 1,726       | 1,693                 | 1,693       | 63.41    |
|         | 公积金  |             |                       | 1,693       | 19.69    |
| 2012 年末 | 社会保险 | 2,047       | 2,014                 | 2,014       | 88.41    |
|         | 公积金  |             |                       | 2,014       | 23.60    |

|                |      |       |       |       |        |
|----------------|------|-------|-------|-------|--------|
| 2013 年末        | 社会保险 | 2,453 | 2,406 | 2,367 | 106.46 |
|                | 公积金  |       |       | 2,297 | 28.30  |
| 2014 年<br>6 月末 | 社会保险 | 2,637 | 2,583 | 2,547 | 145.10 |
|                | 公积金  |       |       | 2,516 | 31.02  |

注 1：发行人为员工缴纳的社会保险中基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险各险种缴纳人数一致；

注 2：2013 年末、2014 年 6 月末，扣除退休返聘等情况的员工人数与社会保险缴纳人数差异系公司完成当月社保缴纳后新入职的员工；扣除退休返聘等情况的员工人数与公积金实缴人数差异系按相关规定当月入职员工于次月缴纳公积金所致。

报告期内发行人及其控股子公司按照萧山及江山当地社保政策缴纳各项社保，但部分会计年度存在未全员缴纳的情况。

报告期内发行人部分会计年度（2011 年）未全员缴纳各项社保对当年利润的影响及占发行人当年利润总额的比例如下：

| 年度     | 社保差额<br>(万元) | 公积金差额<br>(万元) | 社保及公积金差<br>额合计 (万元) | 当年利润总额<br>(万元) | 对占当年利润总额影<br>响的比例 (%) |
|--------|--------------|---------------|---------------------|----------------|-----------------------|
| 2011 年 | 129.10       | 167.71        | 296.81              | 6,694.05       | 4.43                  |

注 1：社保差额指发行人实际缴纳的社保金额与发行人全员缴纳金额之间的差额。

注 2：公积金差额指发行人实际缴纳的住房公积金金额与发行人全员缴纳住房公积金之间的差额。

发行人控股股东、实际控制人张茂义承诺，若因任何原因发行人及其子公司被要求补缴或被追偿需为员工缴纳社保及住房公积金，其将全部承担该部分被补缴或被追偿的损失，保证发行人及其子公司不因此遭受任何损失。

根据杭州市萧山区人力资源和社会保障局、江山市人力资源和社会保障局出具的证明，报告期内，发行人及其控股子公司未因违反劳动保障相关法律法规而受到行政处罚。

根据杭州市住房公积金管理中心萧山分中心、江山市住房公积金管理中心出具的证明，自住房公积金账户开立至报告期末，发行人及其控股子公司不存在因违反住房公积金法律法规受到行政处罚的纪录。

综上，保荐机构和发行人律师认为：报告期内，发行人存在未为部分员工缴纳社会保险和住房公积金的问题，但截至报告期末，发行人已经为其全部员工缴纳了社保及住房公积金，且报告期内不存在因社会保险和住房公积金缴纳义务的

履行而受到行政主管部门的处罚的情形，发行人控股股东暨实际控制人亦作出了如发行人需要补缴或者遭受损失时补偿发行人的承诺。因此，社会保险及住房公积金的报告期内部分会计年度未全员缴纳事项不会对发行人产生实质性影响，对公司利润影响较小，不构成发行人本次发行上市的实质性障碍。”

## （六）发行人员工工资情况

发行人第二届董事会第七次会议及发行人董事会薪酬与考核委员会 2012 年第一次会议均审议通过了《浙江健盛集团股份有限公司高级管理人员薪酬管理办法》，对员工的薪资发放方案及标准做出了统一规定，具体如下：

“公司高级管理人员年薪总额=基本工资+浮动奖金：

1、基本工资分为 12 个月，依个人职务、岗位等级情况确定，按每月考勤情况发放，具体按照《浙江健盛集团股份有限公司薪资发放标准》执行。

2、浮动奖金在会计年度结束之后，根据公司经营业绩与个人绩效考核情况核算后按年发放。

3、当年浮动奖金以上年浮动奖金数额为基础，根据当年经营绩效予以确定，具体的计算方法为：

（1）总经理当年浮动奖金  $A = \text{总经理上年浮动奖金} \times (0.2B + 0.8C) / 2$

其中， $B = \text{本年度销售收入} / \text{本年度销售收入考核指标} + \text{本年度实现利润} / \text{本年度利润考核指标}$ ， $C = \text{本年度销售收入} / \text{上年度销售收入} + \text{本年度实现利润} / \text{上年度实现利润}$

（2）副总经理、财务总监、董事会秘书等公司高管人员的浮动奖金在总经理当年浮动奖金数额的 30%-70% 的范围内，由薪酬与考核委员会根据上述人员的绩效考核结果拟订方案后提交董事会确定。

高级管理人员有多种职务的，薪酬按照就高不就低的原则，不累计计算。

公司发放薪酬均为税前金额，公司将按照国家和公司的有关规定，从工资奖金中代扣代缴个人所得税、各类社会保险费用、按照公司考勤规定扣减的薪酬、其它国家或公司规定的款项等个人应承担缴纳的部分，剩余部分发放给个人。



公司高级管理人员在任职期间出现以下任何一种情况，不予发放当年浮动奖金：

- 1、严重违反公司各项规章制度，受到公司内部严重警告以上处分的；
- 2、严重损害公司利益的；
- 3、年度财务会计报告被会计师事务所及注册会计师出具保留意见、否定意见或者无法表示意见的审计报告的；
- 4、因岗位变动、或工作关系变更离开高级管理人员工作岗位的；
- 5、因个人原因擅自离职、辞职或被免职的；
- 6、被证券交易所公开谴责或宣布为不适当人选的；
- 7、因重大违法违规行为被中国证监会予以行政处罚的；
- 8、具有《公司法》规定的不得担任公司董事、高级管理人员情形的；
- 9、公司董事会认定其他严重违反公司有关规定的。”

公司及其子公司员工薪资根据职别、工种分别由职级工资、奖金、全勤奖、管理津贴和其他津贴构成，以月薪形式发放。

报告期内，发行人高层员工、中层员工和普通员工的薪酬水平及增长情况如下：

| 项目       |       | 2014年1-6月 |         | 2013年    |        | 2012年    |        | 2011年    |
|----------|-------|-----------|---------|----------|--------|----------|--------|----------|
|          |       | 数额（名/万元）  | 增长率     | 数额（名/万元） | 增长率    | 数额（名/万元） | 增长率    | 数额（名/万元） |
| 高层<br>员工 | 人数    | 10        | —       | 10       | —      | 10       | —      | 10       |
|          | 工资总额  | 62.81     | -27.06% | 172.23   | 5.55%  | 163.17   | 11.71% | 146.07   |
|          | 年平均工资 | 6.28      | -27.06% | 17.22    | 5.55%  | 16.32    | 11.70% | 14.61    |
| 中层<br>员工 | 人数    | 24        | —       | 20       | —      | 18       | —      | 12       |
|          | 工资总额  | 105.11    | -2.36%  | 215.31   | 14.25% | 188.45   | 81.31% | 103.94   |

|          |       |          |         |          |        |          |        |          |
|----------|-------|----------|---------|----------|--------|----------|--------|----------|
|          | 年平均工资 | 4.38     | -18.66% | 10.77    | 1.40%  | 10.62    | 17.47% | 9.04     |
| 普通<br>员工 | 人数    | 2,477    | —       | 2,345    | —      | 1,852    | —      | 1,704    |
|          | 工资总额  | 4,945.49 | 10.91%  | 8,918.13 | 41.37% | 6,308.18 | 31.48% | 4,797.90 |
|          | 年平均工资 | 2.00     | 5.26%   | 3.80     | 11.63% | 3.41     | 21.02% | 2.82     |
| 合计       | 人数    | 2,511    | —       | 2,375    | —      | 1,879    | —      | 1,725    |
|          | 工资总额  | 5,113.41 | 9.90%   | 9,305.66 | 39.73% | 6,659.81 | 31.94% | 5,047.52 |
|          | 年平均工资 | 2.04     | 4.08%   | 3.92     | 10.57% | 3.54     | 21.14% | 2.93     |

注：员工人数系对年度中增减的人员按照实际服务的月数折算而成的年度数。

报告期内，以出口和代工模式为主的服装类上市公司与发行人高层员工人数及工资指标比较如下：

| 年度              | 项目/公司        | 本公司    | 棒杰股份  | 金飞达   | 江苏三友   | 嘉麟杰    |
|-----------------|--------------|--------|-------|-------|--------|--------|
| 2014 年<br>1-6 月 | 高层员工人数（名）    | 10     | —     | —     | —      | —      |
|                 | 高层员工工资总额（万元） | 62.81  | —     | —     | —      | —      |
|                 | 高层员工平均工资（万元） | 6.28   | —     | —     | —      | —      |
| 2013 年          | 高层员工人数（名）    | 10     | 11    | 10    | 11     | 14     |
|                 | 高层员工工资总额（万元） | 172.23 | 210   | 61.07 | 308.68 | 321.41 |
|                 | 高层员工平均工资（万元） | 17.22  | 19.09 | 6.11  | 28.06  | 22.96  |
| 2012 年          | 高层员工人数（名）    | 10     | 9     | 11    | 11     | 14     |
|                 | 高层员工工资总额（万元） | 163.17 | 154   | 73.32 | 285.58 | 320.26 |
|                 | 高层员工平均工资（万元） | 16.32  | 17.11 | 6.67  | 25.96  | 22.88  |
| 2011 年          | 高层员工人数（名）    | 10     | 9     | 11    | 10     | 15     |
|                 | 高层员工工资总额（万元） | 146.07 | 93.25 | 56.18 | 171.68 | 329.67 |
|                 | 高层员工平均工资（万元） | 14.61  | 10.36 | 5.11  | 17.17  | 21.98  |

注：上述同行业可比公司数据来源于各自定期报告、招股说明书。

由上表可见，公司高层员工工资水平在同行业上市公司中处于中间水平。

报告期内，发行人不存在劳务派遣的情况。

报告期内，发行人员工工资总额、人数及人均月工资情况如下：

| 项目/年度           | 2014 年 1-6 月 | 2013 年   | 2012 年   | 2011 年   |
|-----------------|--------------|----------|----------|----------|
| 员工工资总额（万元）[注 1] | 5,113.41     | 9,305.66 | 6,659.81 | 5,047.52 |
| 职工人数（名）[注 2]    | 2,511        | 2,375    | 1,879    | 1,725    |
| 月平均工资（元）        | 3,394        | 3,266    | 2,954    | 2,438    |
| 其中：江山厂区平均工资（元）  | 2,890        | 2,732    | 2,561    | 2,018    |
| 其中：萧山厂区平均工资（元）  | 3,950        | 3,789    | 3,298    | 2,904    |

注 1：报告期内员工工资总额包括了以补贴形式发放的通讯费，2014 年 1-6 月、2013 年、2012 年、2011 年补贴形式发放的通讯费分别为 0.00 万元、0.00 万元、90.85 万元、287.92 万元；

注 2：职工人数系对年度中增减的人员按照实际服务的月数折算而成的年度数。

报告期内，发行人月平均工资与社会平均工资、相近区域企业比较情况如下：

单位：元

| 项目/年度               | 2014 年 1-6 月 | 2013 年 | 2012 年 | 2011 年 |
|---------------------|--------------|--------|--------|--------|
| 发行人月平均工资            | 3,394        | 3,266  | 2,954  | 2,438  |
| 发行人江山厂区月平均工资        | 2,890        | 2,732  | 2,561  | 2,018  |
| 江山市私营企业制造业在岗职工月平均工资 | —            | 2,794  | 2,782  | 2,040  |
| 江山市最低月工资            | 1,200        | 1,200  | 1,060  | 1,060  |
| 发行人萧山厂区月平均工资        | 3,950        | 3,789  | 3,298  | 2,904  |
| 萧山区城镇制造业在岗职工月平均工资   | —            | 4,060  | 3,654  | 3,155  |
| 杭州市最低月工资            | 1,470        | 1,470  | 1,310  | 1,310  |
| 航民股份（600987）位处萧山    | —            | 4,552  | 4,025  | 3,260  |
| 浙江富润（600070）位处诸暨    | —            | 3,351  | 2,883  | 2,569  |
| 浪莎股份（600137）位处义乌    | —            | 3,660  | 2,784  | 2,126  |

注：“江山市私营企业制造业在岗职工月平均工资”和“萧山区城镇制造业在岗职工月平均工资”数据分别来源于江山市统计局和萧山区统计局。

由上表可见，报告期内，发行人各地厂区平均工资与当地私营或城镇企业制

造业平均工资相比略低，主要系公司工作岗位主要以编织、缝头、定型等为主，劳动强度较小，相应的工资水平较低；公司工资在周边同行业上市公司中处于中间水平。因此，发行人不存在工资大幅低于当地平均工资或相近区域其他企业的工资的情况。

## **十二、主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺**

### **（一）避免同业竞争的承诺**

为避免同业竞争，保障公司的利益，公司的股东张茂义、胡天兴、李卫平、姜风、周水英、杭州普裕、江山普裕及作为公司股东的董事、监事、高级管理人员，分别向公司出具了不可撤销的《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺：

一、本人/本公司目前没有、将来也不直接或间接从事与股份公司及其控股的子公司现有及将来的业务构成同业竞争的任何活动，包括但不限于研发、生产和销售与股份公司及其控股的子公司研发、生产和销售产品相同或相近似的任何产品，并愿意对违反上述承诺而给股份公司造成的经济损失承担赔偿责任。

二、对本人/本公司直接或间接控股的企业，本人/本公司将通过派出机构及人员（包括但不限于董事、经理）在该等企业履行本承诺项下的义务，并愿意对违反上述承诺而给股份公司造成的经济损失承担赔偿责任。

三、自本承诺函出具之日起，如股份公司进一步拓展其产品和业务范围，本人/本公司及本人/本公司直接或间接控股的企业将不与股份公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与股份公司拓展后的产品或业务发生竞争的，本人/本公司及本人/本公司直接或间接控股的企业按照如下方式退出与股份公司的竞争：A、停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；B、停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；C、将相竞争的业务纳入到股份公司来经营；D、将相竞争的业务转让给无关联的第三方。

### **（二）股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺**

参见本节“九、发行人有关股本的情况”之“（六）本次发行前股东所持股

份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”的相关内容。

### （三）关于上市后三年内稳定股价的预案

经公司第二届董事会第十二次会议、2014年第二次临时股东大会审议通过，公司股票自挂牌上市之日起三年内，一旦出现连续20个交易日公司股票收盘价均低于公司上一个会计年度末经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数÷年末公司股份总数，下同）情形时（若因除权除息等事项致使上述股票收盘价与公司上一会计年度末经审计的每股净资产不具可比性的，上述股票收盘价应做相应调整，下同），公司将采取包括但不限于公司回购股份及公司控股股东、董事、高级管理人员增持公司股份等股价稳定措施，具体如下：

#### 1、发行人回购股份

股价稳定措施的启动条件触发后，公司将依据《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》等法律、法规、规范性文件和公司章程的规定向社会公众股东回购公司部分股份，并履行相应的程序。

如公司股东大会回购决议公告后的下一个交易日，公司股票收盘价不低于公司上一个会计年度末经审计的每股净资产，则回购方案可以不再实施。

公司回购股份的价格不高于上一个会计年度末经审计的每股净资产，回购股份的方式为集中竞价交易方式、要约方式或中国证监会认可的其他方式。

如某一会计年度内多次触发股价稳定措施的启动条件（不包括公司及其控股股东、董事、高级管理人员依据本预案实施稳定股价措施期间及实施完毕当轮稳定股价措施并公告日开始计算的连续20个交易日股票收盘价仍低于上一个会计年度末经审计的每股净资产的情形）的，公司可以继续采取回购股份的措施，但应遵循下述原则：

（1）单次用于回购股份的资金金额不高于上一个会计年度经审计的归属于母公司所有者的净利润的10%；

（2）单一会计年度用于回购股份的资金金额合计不超过上一会计年度经审

计的归属于母公司所有者的净利润的 30%。

超过上述标准的，本项股价稳定措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现稳定股价情形的，公司将继续按照上述原则执行。

## 2、控股股东增持股份

股价稳定措施的启动条件触发且公司股份回购方案实施完毕（以公司公告的实施完毕日为准）后的下一个交易日，如公司股票收盘价仍低于上一个会计年度未经审计的每股净资产的，则公司控股股东将根据法律、法规、规范性文件和公司章程的规定制定增持股份方案。

如公司公告增持方案后的下一个交易日，公司股票收盘价不低于公司上一个会计年度未经审计的每股净资产，则增持方案可以不再实施。

如某一会计年度内多次触发股价稳定措施的启动条件（不包括公司及其控股股东、董事、高级管理人员依据本预案实施稳定股价措施期间及实施完毕当轮稳定股价措施并公告日开始计算的连续 20 个交易日股票收盘价仍低于上一个会计年度未经审计的每股净资产的情形）的，控股股东将继续采取增持股份的措施，但应遵循下述原则：

（1）单次用于增持股份的资金金额不低于控股股东最近一次自公司获得的公司现金分红金额的 20%；

（2）单一会计年度用于增持股份的资金金额合计不超过控股股东最近一次自公司获得的公司现金分红金额的 50%。

超过上述标准的，本项股价稳定措施在当年度不再继续实施。但如下一会计年度继续出现稳定股价情形的，控股股东将继续按照上述原则执行。

## 3、董事、高级管理人员增持股份

股价稳定措施的启动条件触发且公司、控股股东股价稳定方案实施完毕（以公司公告的实施完毕日为准）后的下一个交易日，如公司股票收盘价仍低于上一个会计年度未经审计的每股净资产的，则公司董事（独立董事除外）、高级管理人员将根据法律、法规、规范性文件和公司章程的规定制定增持股份方案。

如公司公告增持方案后的下一个交易日，公司股票收盘价不低于公司上一个会计年度末经审计的每股净资产，则增持方案可以不再实施。

如某一会计年度内多次触发股价稳定措施的启动条件（不包括公司及其控股股东、董事、高级管理人员依据本预案实施稳定股价措施期间及实施完毕当轮稳定股价措施并公告日开始计算的连续 20 个交易日股票收盘价仍低于上一个会计年度末经审计的每股净资产的情形）的，董事、高级管理人员将继续采取增持股份的措施，但应遵循下述原则：

（1）单次用于增持股份的资金金额不低于董事、高级管理人员在任职期间的最近一个会计年度从公司领取的税后薪酬的 10%；

（2）单一会计年度用于增持股份的资金金额合计不超过董事、高级管理人员在任职期间的最近一个会计年度从公司领取的税后薪酬的 30%。

超过上述标准的，本项股价稳定措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现稳定股价情形的，董事、高级管理人员将继续按照上述原则执行。

#### **（四）保护投资者利益承诺**

##### **1、发行人相关承诺**

公司承诺：“公司首次公开发行招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

如公司招股说明书被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将在证券监督管理部门作出上述认定时，依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格按照发行价加算银行同期存款利息确定。

如公司招股说明书被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法赔偿投资者损失。”

##### **2、发行人控股股东相关承诺**

发行人控股股东张茂义承诺：“公司首次公开发行招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

如公司招股说明书被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将在证券监督管理部门作出上述认定时，依法购回首次公开发行时已公开发售的原限售股份（如有），购回价格按照发行价加算银行同期存款利息确定。

如公司招股说明书被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。”

### **3、发行人董事、监事、高级管理人员相关承诺**

发行人董事、监事、高级管理人员承诺：“公司首次公开发行招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

如公司招股说明书被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。”

发行人拟转让老股的董事胡天兴、李卫平承诺：“如公司招股说明书被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将在证券监督管理部门作出上述认定时，依法购回首次公开发行时已公开发售的原限售股份（如有），购回价格按照发行价加算银行同期存款利息确定。”

## **（五）未履行承诺的约束措施**

### **1、发行人相关承诺**

公司承诺：“本公司将严格履行本公司就首次公开发行股票并上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。

（1）如本公司非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

①在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

②不得进行公开再融资；



③对公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员调减或停发薪酬或津贴；

④不得批准董事、监事、高级管理人员的主动离职申请，但可以进行职务变更；

⑤给投资者造成损失的，本公司将向投资者依法承担赔偿责任。

(2) 如本公司因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

①在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因；

②尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，并提交股东大会审议，尽可能地保护本公司投资者利益。

## 2、发行人控股股东相关承诺

发行人控股股东张茂义承诺：“本人将严格履行本人就公司首次公开发行股票并上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。

(1) 如本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

①在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

②不得转让公司股份。因被强制执行、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外；

③暂不领取公司分配利润中归属于本人的部分；

④可以职务变更但不得主动要求离职；

⑤主动申请调减或停发薪酬或津贴；

⑥如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有；

⑦本人未履行上述承诺及招股说明书的其他承诺事项，给投资者造成损失的，依法赔偿投资者损失；

⑧公司未履行上述承诺及招股说明书的其他承诺事项，给投资者造成损失的，本人依法承担连带赔偿责任。

(2) 如本人因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

①在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因；

②尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护本公司投资者利益。”

### 3、发行人持股董事、监事、高级管理人员相关承诺

发行人持股董事、监事、高级管理人员承诺：“本人将严格履行本人就公司首次公开发行股票并上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。

(1) 如本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

①不得转让公司股份。因被强制执行、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外；

②暂不领取公司分配利润中归属于本人的部分；

③可以职务变更但不得主动要求离职；

④主动申请调减或停发薪酬或津贴；

⑤如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有。

(2) 如本人因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

①在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因；

②尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护本公司

投资者利益。”

#### 4、发行人未持股董事、监事、高级管理人员相关承诺

发行人未持股董事、监事、高级管理人员承诺：“本人将严格履行本人就公司首次公开发行股票并上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。

（1）如本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

①可以职务变更但不得主动要求离职；

②主动申请调减或停发薪酬或津贴；

③如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有。

（2）如本人因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

①在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因；

②尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护本公司投资者利益。”

#### （六）公司发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向

##### 1、发行人控股股东张茂义承诺：

“（1）本人拟长期持有公司股票；

（2）如果在锁定期满后，本人拟减持股票的，将认真遵守证监会、交易所关于股东减持的相关规定，结合公司稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持；

（3）本人减持公司股份应符合相关法律、法规、规章的规定，具体方式包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；

（4）本人减持公司股份前，应提前三个交易日予以公告，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务；本人持有公司股份低于 5%以下时除

外；

(5) 如果在锁定期满后两年内，本人拟减持股票的，减持价格不低于发行价（指发行人首次公开发行股票的发行价格，如果因公司上市后派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照证券交易所的有关规定作除权除息处理）。锁定期满后两年内，本人每年减持所持有的公司股份数量合计不超过上一年度最后一个交易日登记在本人名下的股份总数的 20%。因公司进行权益分派、减资缩股等导致本人所持公司股份变化的，相应年度可转让股份额度做相应变更；

(6) 如果本人未履行上述减持意向，本人将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；

(7) 如果本人未履行上述减持意向，本人持有的公司股份自本人未履行上述减持意向之日起 6 个月内不得减持。”

## 2、发行人持股 5%以上的股东胡天兴承诺：

“（1）如果在锁定期满后，本人拟减持股票的，将认真遵守中国证监会、交易所关于股东减持的相关规定，结合公司稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持；

（2）本人减持公司股份应符合相关法律、法规、规章的规定，具体方式包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；

（3）本人减持公司股份前，应提前三个交易日予以公告，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务；本人持有公司股份低于 5%以下时除外；

（4）如果在锁定期满后两年内，本人拟减持股票的，减持价格不低于发行价（指发行人首次公开发行股票的发行价格，如果因公司上市后派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照证券交易所的有关规定作除权除息处理）。锁定期满后两年内，本人每年减持所持有的公司股份数量合计不超过上一年度最后一个交易日登记在本人名下的股份总数的 25%。因

公司进行权益分派、减资缩股等导致本人所持公司股份变化的，相应年度可转让股份额度做相应变更；

（5）如果本人未履行上述减持意向，本人将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；

（6）如果本人未履行上述减持意向，本人持有的公司股份自本人未履行上述减持意向之日起 6 个月内不得减持。”

### 3、发行人持股 5%以上的股东杭州普裕承诺：

“（1）如果在锁定期满后，本公司拟减持股票的，将认真遵守中国证监会、交易所关于股东减持的相关规定，结合公司稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持；

（2）本公司减持公司股份应符合相关法律、法规、规章的规定，具体方式包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；

（3）本公司减持公司股份前，应提前三个交易日予以公告，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务；本公司持有公司股份低于 5%以下时除外；

（4）如果在锁定期满后两年内，本公司拟减持股票的，减持价格不低于发行价（指发行人首次公开发行股票的发行价格，如果因公司上市后派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照证券交易所的有关规定作除权除息处理）。锁定期满后两年内，本公司每年减持所持有的公司股份数量合计不超过上一年度最后一个交易日登记在本公司名下的股份总数的 20%。因公司进行权益分派、减资缩股等导致本公司所持公司股份变化的，相应年度可转让股份额度做相应变更；

（5）如果本公司未履行上述减持意向，本公司将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；

（6）如果本公司未履行上述减持意向，本公司持有的公司股份自本公司未履行上述减持意向之日起 6 个月内不得减持。”

## 第六节 业务与技术

### 一、发行人的主营业务、主要产品及设立以来的变化情况

公司自成立以来一直从事各类棉袜的生产及销售，主营业务未曾发生变化。

公司主要采用 ODM、OEM 的生产模式，成为冈本、伊藤忠、迪卡侬、道步、太平洋、麦德龙等国际厂商的服务制造型供应商，并与其建立了长期的业务合作关系，为其生产 PUMA、FILA、MIZUNO、NEW BALANCE、LEE、LOTTO、ADIDAS、TOMMY HILFIGER 等品牌及 TOPVALU、UNIQLO、无印良品等卖场自有品牌袜类产品。

公司产品主要包括短筒袜、中筒袜、长筒袜、连裤袜等棉袜产品，除生产常规棉袜以外，还生产各类体育用袜，如高尔夫袜、滑雪袜、网球袜、跑步袜等；同时生产多种特殊功能袜，如双罗口袜、紧身袜、竹纤维袜、红外线保暖袜、抗菌防臭袜等。公司拥有 2,400 多台自动编织机，目前年产能约为 1.4 亿双。

根据 2013 年棉袜产品中国海关统计资料显示，公司棉袜全球贸易出口额列全国第四、出口数量列全国第五，出口到欧洲、大洋洲、日本的销售额分别列全国第一、第二和第四。

公司坚持“追求优异的产品质量，致力企业的发展繁荣，为社会做贡献，为员工谋幸福”的企业经营理念，坚持“注重生产管理、强化研发创新、把握时尚潮流、满足运动需求”的战略发展模式，不断强化内部管理并在技术标准和质量标准上与国际接轨，为把健盛集团打造成行业龙头而努力。

### 二、发行人所处行业的基本情况

#### （一）发行人所处行业的分类

从公司产品的织造技术上分类，根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》，公司所属行业为 C 制造业中的纺织服装、服饰业，行业代码为 C18。根据《国民经济行业分类》，公司所属行业为 C18 纺织服装、服饰制造业中的服饰制造业，行业代码为 C1830，细分为袜子加工制造行业。

## （二）发行人所处行业的管理体制及主要政策

### 1、发行人所处行业的主管部门及管理体制

本公司属于纺织服装制造业，该行业已经完全实现市场化，原材料和产成品的价格由市场决定，政府职能部门主要侧重于行业的宏观调控，主要体现在制定产业政策、规划行业发展战略、优化行业发展等宏观层面的监控管理，不再直接干预企业的经营管理。企业层面的监控管理，诸如企业的发展战略、产品发展规划、市场营销手段等完全由企业基于市场化方式运作。

对于从事纺织服装生产的企业而言，行业主管部门包括国家发改委、国家商务部和各省市区各级经济贸易委员会，上述部门负责产业政策的研究制定、产品开发和推广政府指导、项目审批和产业扶持基金的管理，起草国内外贸易、国际经济合作的法律法规，研究制定进出口商品管理办法，组织开拓国内外市场，负责宏观调控、协调行业发展。

对本行业进行引导和协调的是中国纺织工业联合会。中国纺织工业联合会是全国性的纺织行业组织，主要成员是有法人资格的纺织行业协会及其他法人实体，为实现会员共同意愿而依照本会章程开展活动的综合性、非营利性的社团法人和自律性的行业中介组织。中国纺织工业联合会遵守国家宪法、法律、法规，坚持科学发展观，坚持走新型工业化道路；建立健全行业自律机制；努力维护会员和企业合法权益；贯彻国家产业政策，履行政府授权委托的职能；积极引导和指导行业发展，努力为会员、为企业、为行业、为政府服务，促进我国纺织服装行业健康发展，建设纺织强国。中国纺织工业联合会的主要任务有：调查研究国内外纺织服装行业现状及发展趋势，提出有关经济技术和立法方面的意见和建议；制定行规行约，规范行业行为，建立行业自律机制，维护行业利益；在纺织行业发展战略、发展规划、产业政策及结构调整、技术进步、品牌建设、市场开拓等方面开展工作；综合协调纺织各行业之间的经济技术关系，促进行业结构调整和产业升级，推动横向经济联合与协作；进行行业统计，收集、分析、发布行业信息，依法开展统计调查，开展行业电子商务信息活动；组织开展行业对外经济技术协作与交流；参与研究制定纺织行业中长期科技发展战略，参与制订、修订行业标准，并组织贯彻实施；开展行业商贸、科技、投资、人才、管理等各种



推介活动；编辑出版纺织服装类出版物；组织培训各类纺织专业人才；组织发展本行业的公益事业；承担政府和有关部门委托的各项任务等。

## 2、发行人所处行业的主要政策

### （1）纺织工业“十二五”发展规划

根据我国《纺织工业“十二五”发展规划》，“十二五”期间，我国规模以上纺织企业工业增加值年均增长 8%，工业增加值率提高两个百分点。到“十二五”末，纺织全行业出口总额达到 3,000 亿美元，年均增长 7.5%。我国规模以上企业全员劳动生产率年均增长 10%左右，研究与试验发展经费支出在主营业务收入中的比重超过 1%；同时掌握一批高新技术纤维开发应用和先进纺织装备研发制造核心技术，棉纺、化纤和服装等行业主流工艺、技术和装备达到国际先进水平。要完善行业科技创新机制，加快建立以市场为导向、企业为主体、科研院所和高校为支撑、产学研紧密结合的纺织行业科技创新机制；同时加强纺织工业领域国家级工程研究中心和重点实验室建设，开展基础性、前瞻性和战略性科学研究。

### （2）由审批制向核准制转变

2004 年 7 月 25 日，国务院发布《国务院关于投资体制改革的决定》，改革项目审批制，落实企业投资自主权。纺织服装行业日产 300 吨及以上级聚酯项目需由国务院投资主管部门核准外，其他项目只需备案不需核准，纺织服装企业有更大的投资自主权。

### （3）“十二五”纺织科技进步规划纲要

根据我国《“十二五”纺织科技进步规划纲要》，“十二五”期间，我国纺织工业科技进步将重点围绕加大关键技术攻关力度，大规模推广先进适用工艺技术和装备，完善科技创新体系，以及加快纺织人才队伍建设等方面，促进行业原创技术研发能力的显著提升，全面提高行业生产效率和产品附加值。其中：加强纺织服装企业信息化集成制造系统、大规模定制技术的开发和应用，加快高档纺织服装原辅材料和制造技术的研发及产业化应用。到 2015 年，实现数字化综合集成技术达到产业化标准。

### （4）《关于加快纺织行业结构调整促进产业升级若干意见的通知》

2006 年 4 月，国家十部委联合发布《关于加快纺织行业结构调整促进产业升级若干意见的通知》。该通知要求“大力推进自主品牌建设，创建具有国际影响力的自主知名品牌”、“重点支持、大力培育一批在品牌设计、技术研发、市场营销渠道建设方面的优势企业；鼓励创建具有公共属性的行业品牌、区域品牌，力争到 2010 年形成若干个具有国际影响力的自主知名品牌，使纺织服装自主品牌产品出口比重有明显提高”。

#### （5）《纺织品出口管理办法（暂行）》

为规范纺织品出口经营秩序，商务部根据《中华人民共和国对外贸易法》和《中华人民共和国行政许可法》，制定《纺织品出口管理办法（暂行）》，并自 2006 年 9 月 18 日起发布施行。该《办法》对纺织品配额分配方式、企业资格的确定等方面规定进行了修改。

#### （6）《纺织工业调整和振兴规划》

为鼓励纺织、服装行业的进一步发展，我国于 2009 年 4 月颁布《纺织工业调整和振兴规划》。针对全球金融危机对纺织服装行业造成的冲击，提出了稳定国内外市场、提高自主创新能力、加快实施技术改造、淘汰落后产能、优化区域布局、完善公共服务体系、加快自主品牌建设和提升企业竞争实力等八项规划。此外，《纺织工业调整和振兴规划》中首次明确了行业的节能减排的任务，要求全行业实现单位增加值能耗年均降低 5%、水耗年均降低 7%、废水排放量年均降低 7%的指标。

### 3、行业主要标准

目前，已发布的与袜类产品有关的强制性国家标准主要有 FZ/T73001-2008《袜子》、FZ/T70006-2004《针织物拉伸性回复率试验方法》、GB/T4864-1997《针织产品包装》、FZ/T01053-1998《纺织品纤维含量的标识》、GB5296.4-1998《纺织品和服装消费品使用说明》、GB18401-2003《国家纺织产品基本安全技术规范》。

#### （三）发行人所处行业的发展概况

公司所处细分行业归属于棉袜制造行业，其产品棉袜是居民生活中人人需

要、必不可少的日常消费品。现代的棉袜除了具有护脚保暖、经久耐穿之功能外，更具有时尚、舒适、保健和满足运动需要等功能。随着服装个性化时代的到来，与之搭配的服饰产品也呈现出丰富的个性与特色。袜子产品，作为服装的一个重要配角、纺织服饰产品的主要门类，已经开始向人们展示它独特的魅力，也越来越受到人们的关注。

随着人们生活水平的逐渐提高，袜子产品的结构日趋完善、产品种类日益丰富。以消费对象区分，袜子产品可分为男袜、女袜和童袜；以成分区分，可分为棉袜、羊毛袜、合成纤维织物袜和丝袜；以生产设备区分，可分为棉袜（包括羊毛袜和合成纤维袜，此类袜由一种俗称“棉袜机”的设备生产）和丝袜（此类袜由一种俗称“丝袜机”的设备生产）；以款式区分，可分为船袜、短袜、中筒袜、长筒袜、连裤袜、五指袜、吊带袜等；以功能区分，可分为运动袜、休闲袜、正装袜、医疗袜等；以品质高低区分，可分为高、中、低档袜。

袜子制造行业同其他工业一样起源于欧美。随着经济全球化的不断深入，袜子制造产业的国际分工趋势也日益明显。日本、欧美等国家在设计、研发和营销方面占据主导地位，而发展中国家凭借原材料、劳动力资源的优势，在生产制造环节中突显出较强的市场竞争力。早在二十世纪七、八十年代，世界制袜中心从早期的美国、意大利等国家转到日本、韩国、中国台湾；而后，又逐步转移到生产成本更低的中国、土耳其、印度、巴基斯坦等发展中国家。尤其是在中国，从20世纪90年代开始袜子行业发展迅猛。根据日本袜业协会统计，2012年日本袜子85.99%从国外进口，其中从中国进口量占总进口量的88.53%；根据欧洲海关统计，2010年从中国进口袜子50亿双，占进口总量的52.45%，中国已然成为世界袜子制造中心。

但相比于纺织服装品中的其他行业来说，中国棉袜行业发展起步相对较晚，直到20世纪80年代末期才有港台企业在广东生产棉袜并在中国国内市场进行销售。随着劳动力成本的不断提高，欧美、日本等地区的棉袜制造业向中国加速转移，到20世纪90年代，长三角地区涌现出众多棉袜生产企业，并通过引进世界先进设备和技术，生产规模不断得到扩大，产品的质量也大幅提高，产品不但在国内市场销售，还大量出口到国外市场。据中国海关统计，2013年棉袜出口量达到122.76亿双，销售额达到50.32亿美元。

中国袜业企业众多，主要分布在浙江、江苏、广东等省份。在国内市场上以浪莎针织有限公司、浙江梦娜袜业股份有限公司、海宁耐尔袜业有限公司、浙江情怡袜业有限公司、浙江丹吉娅集团有限公司等几家企业为代表，在国内袜子市场占有率有优势。这些企业不但有一定的规模，而且注重品牌宣传、产品研发、营销网络建设等，在国内袜子市场占据一定的份额。而在国内高端产品市场很多被日资企业占据，如冈本、厚木株式会社、福助株式会社等日本企业，这些企业在中国高端百货店开设专柜，其产品以时尚设计、新技术应用、功能性开发、品质优异为诉求，虽然价格是中国企业产品的几倍，但还是深受高端用户的欢迎。

在出口市场上，中国棉袜企业以其产品质量优势和价格优势占据主导地位。以本公司、北京快鹿织造有限公司、烟台厚木华润袜业有限公司等为代表的企业占据高端产品市场，以其优异产品质量在日本市场深受欢迎；以本公司、浙江梦娜袜业股份有限公司、浙江正元袜业有限公司、海宁亚润袜业有限公司等为代表的众多企业，以其优异的产品质量，合理的价格在欧美市场上占据一席之地。

2008 年全球金融危机以来，世界经济复苏形势复杂，中国经济增长放缓，这些因素波及了整个中国纺织服装行业，但对作为这个行业的子行业——袜子行业影响并不大。特别是棉袜行业，报告期内，国内棉袜出口量逐年增长，主要原因系袜子作为一种服饰产品的附属品，价格相对较低，对消费者支出压力不大；同时，在经济不景气时，会产生“口红效应”，即在买不起大件物品时，会买一双袜子来善待自己。

### 三、发行人所处行业主要特点

#### （一）发行人所处行业的技术特点

##### 1、行业技术水平

棉袜制造行业的技术主要包括棉袜编织机的应用技术、棉袜产品的开发技术、棉袜生产流程和工艺技术等方面。

（1）目前，先进的棉袜编织机主要出产于意大利、韩国、台湾、德国、日本等地，国内还不能够制造出与之媲美的棉袜编织机。因此，为了达到先进棉袜编织机所产生的效果，大多数企业从国外引进设备并掌握了其应用技术。

(2) 在棉袜产品的开发技术方面, 受限于资金、人才、机制等多重因素的制约, 我国大多数棉袜企业缺乏自行设计能力, 市场上棉袜产品出现了高度同质化的现象。但部分中高档棉袜生产企业还是能够利用自身的优势在高度同质化的市场里进行差异化的竞争, 通过设置研发设计中心, 引进国外先进设计理念和技术, 走产学研相结合的道路, 逐步具有了相当水平的研发设计能力, 找到了自身的发展突破口。但总体上来说, 与世界先进水平还有一定的差距, 有待于进一步提升。

(3) 生产流程和工艺技术是衡量一个企业是否具有先进性, 是否具备市场竞争力的重要指标。随着棉袜市场的迅猛发展, 与之相适应的核心生产流程和工艺势必将成为业内企业关注的焦点。高效先进的流程和工艺技术对于棉袜制造企业提高生产效率、降低生产成本、提高市场竞争力起到了举足轻重的作用。目前, 国际市场上如日本、意大利的棉袜制造企业已采用了流水线生产、数字化管理等高效的生产模式, 而国内只有小部分规模化棉袜生产企业尝试引进此类国外先进的生产模式, 大部分棉袜制造企业仍然采用了传统的生产模式。

## 2、行业技术特点及发展趋势

经过多年的发展, 随着现代高新科技向棉袜制造业的导入及渗透, 棉袜制造行业的机械创新、原料创新、工艺流程创新已经发生了结构性的转变。

### (1) 机械创新

棉袜编织机是机电一体化、智能化程度较高的现代针织设备, 它以 RISC 处理器为控制核心将嵌入式控制技术与现代机械相结合, 实现了织袜过程的自动化控制, 满足棉袜产品的成形编织和提花编织要求。意大利的罗纳地、圣东尼、胜歌、韩国的兄弟、台湾钛铄兴等公司的棉袜编织机, 代表了世界上棉袜机技术的最高水平。而伴随着国内棉袜制造业的发展, 棉袜编织机的国内制造商已经认识到“机械创新作为科学成果孵化器”这一重要影响, 逐步开展机械创新并已取得了一定的成果, 但在技术先进性、结构合理性、功能齐全性、生产稳定性等方面与国外先进编织机相比仍存在较大的差距, 高档编织机仍然依赖进口。将现代机械的设计研究方法应用到棉袜编织机的制造上, 可以有效地提高棉袜编织机的功能设计及工作的可靠性, 加快编织机的自主研发, 提高编织机的性能, 促进国产

编织机制造产业升级。

## （2）原料创新

编织一双质量优异、功能齐全的棉袜，不仅需要先进的设备，更需要优质的原料。随着消费者生活品质的日益提高，消费者的需求不仅涵盖了棉袜舒适度、质量、触感等方面，还涉及运动时棉袜所发挥的功能。制造商前瞻性的考虑到了消费者的需求，研发出各种具有抗菌、除臭、吸湿排汗、防紫外线、抗辐射等功能性的原料，促使棉袜产品功能更新换代。

## （3）工艺流程创新

运用高新技术对传统产业进行改造已成为一种发展趋势。一方面运用信息化管理系统提升企业的管理水平，建立企业生产、销售、研发、财务等方面的综合化、信息化的管理系统，提高企业运行效率；另一方面，运用现代科学技术对传统工艺流程进行改造，让棉袜也可以像造汽车一样进行流水线生产，从而极大地提高生产效率。

## （二）发行人所处行业的经营模式

棉袜制造行业作为纺织服装制造业的子行业，与纺织服装制造业有着相同的经营模式。

### 1、采购模式

根据棉袜制造行业经营模式的不同，采购模式也不尽相同。OBM 企业采用直接采购模式，即根据自身的生产需要自主采购原辅材料。ODM 和 OEM 企业根据品牌商的要求采用来料加工、进料加工和一般贸易等三种采购模式。

### 2、生产模式

棉袜制造行业有自产和委托加工两种生产模式。棉袜制造企业根据生产成本、市场需求与自身产能的匹配等因素，将这两种生产模式有效结合使用，达到利润最大化的目的。

### 3、销售模式

我国棉袜销售已经实现完全市场化，企业可自主对外出口和对内销售。通常将产品直接销售给最终消费者，或将产品销售给国内外品牌商或中间商，然后由品牌商或中间商销售给零售商直至最终消费者。

### **（三）发行人所处行业的周期性、区域性和季节性**

#### **1、行业周期性**

纺织服装制造业受国民经济景气和可支配收入变化的影响，呈现出一定的周期性特征，但其子行业棉袜属于日常基本生活消费品，故周期性特征较弱。

#### **2、行业区域性**

棉袜属于日常基本生活消费品，不存在明显的地域性特征。一般来说，欧洲、美国、日本、中国等地一直是棉袜消费量最大的地区，而欧洲、美国、日本则是棉袜主要进口地区。

#### **3、行业季节性**

由于棉袜的主要功能还是防寒保暖，故季节波动性比较明显。一般来说，7月至来年的2月为销售旺季，下半年的销售额一般明显高于上半年，与此相对应，行业生产旺季为6月至来年的2月。

### **（四）发行人所处行业与上下游行业之间的关联性**

棉袜制造行业的上游行业主要是纱线（棉纱、毛纱、涤纶纱等）和辅料制造行业。下游行业主要是终端消费者。在整个产业链中，上、下游行业的发展与本行业有较大的关联性。

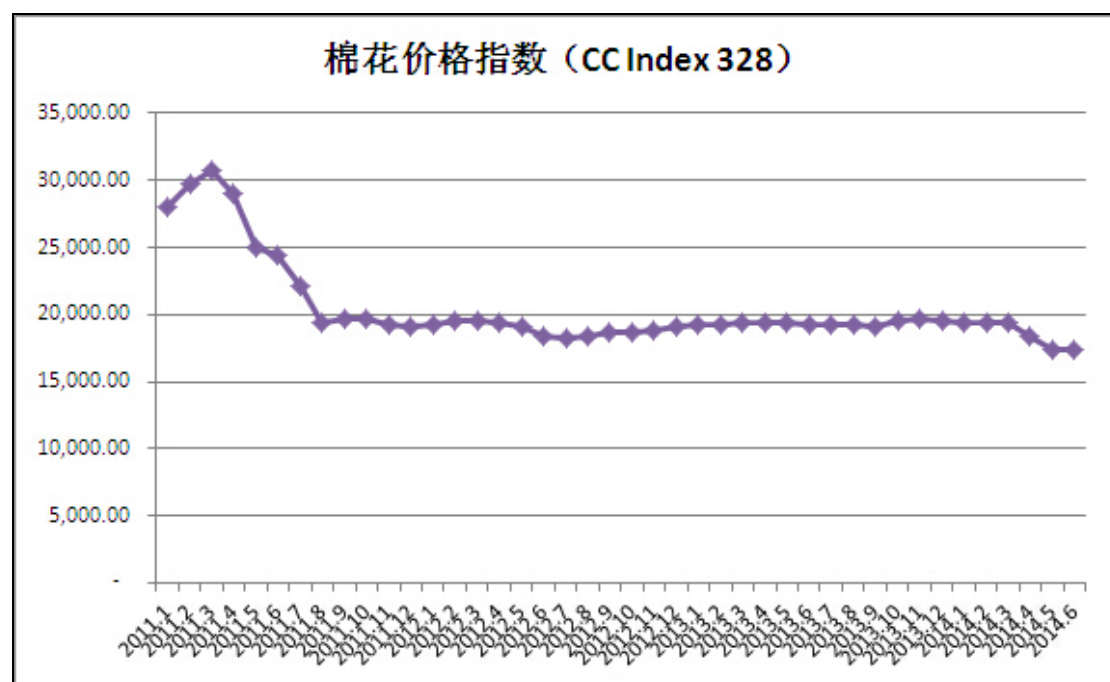
#### **1、公司所处行业与上游行业的关联性及其影响**

棉袜制造行业的上游行业主要是纱线（棉纱、毛纱、涤纶纱等）和辅料制造行业。

从纱线生产来看，我国是全球最大的棉花和化纤生产国，原料资源十分丰富，我国的棉袜制造业的原材料优势将长期存在。

从生产经营来看，棉袜制造企业生产所需的原料主要有棉纱、毛纱、尼龙、

氨纶包覆纱等，其中最主要的原料是棉纱，而棉纱的价格取决于棉花的市场价格。从价格指数来看，棉花价格 2010 年初开始上涨，2010 年末进入最高峰，而进入 2011 年后，价格逐步下降，并在一定范围内保持平稳。报告期内，棉花价格走势如下图所示：



从成本构成来看，作为棉袜主要原材料的纱线价格变动对棉袜制造行业的利润水平有较大影响。在产品售价不变的情况下，纱线的价格上升将导致行业的利润下降，反之则导致行业的利润上升。对棉袜制造企业而言，纱线价格的大幅波动的影响主要表现在：第一，如果企业缺乏核心竞争优势和自主定价权，在销售价格既定的情况下，部分企业为维持生存，不得不在微利的情况下生产，甚至出现“亏本生产”的局面；第二，在纱线价格上升的情况下，企业的采购成本同步上升，在世界经济复苏形势复杂和中国经济增长放缓的情况下，部分企业资金链出现紧张，即使手中握有订单，也可能面临无法生产的局面。但对于优势企业而言，由于对产品具有较强的定价能力和较为充足的现金储备，不仅订单数量较为充足，还可以通过加大开发高附加值业务获得更高的利润。

同时，随着科技的进步，纱线和辅料制造等行业在生产中不断地改善原材料质量，提升原材料的技术创新能力，研发出各种新型的多功能的材料，从而极大的丰富了棉袜的类型，有力的推动了下游棉袜制造行业的产品结构升级，增强了



棉袜制造行业的企业竞争力。另一方面,随着人们对棉袜舒适度要求的不断提高、棉袜制造企业对自身发展和优质产品的不断追求,也迫使上游纱线和辅料制造业着力于研发和创造出具有更高品质、更高科技含量、更高舒适度以及多功能型的材料。

因此,棉袜制造行业与其上游行业存在着相互协同发展、相互制约的紧密联系。

## 2、公司所处行业与下游行业的关联性及其影响

棉袜制造行业的下游行业主要是终端消费者,其消费理念、购买力水平等与棉袜制造行业息息相关。

近年来,随着人们生活水平的提高,对棉袜产品的要求不仅仅局限于防寒保暖,还要求棉袜产品具有舒适、时尚、多功能等特点。特别是户外运动爱好者,在棉袜的耐磨性、与腿脚的贴合度和对腿脚的保护等方面有着更高的要求。为了满足消费者对棉袜产品个性化和多样化的日益增长的需求,棉袜制造企业势必形成“重研发、多款式”的生产理念,推动棉袜制造行业的升级换代。

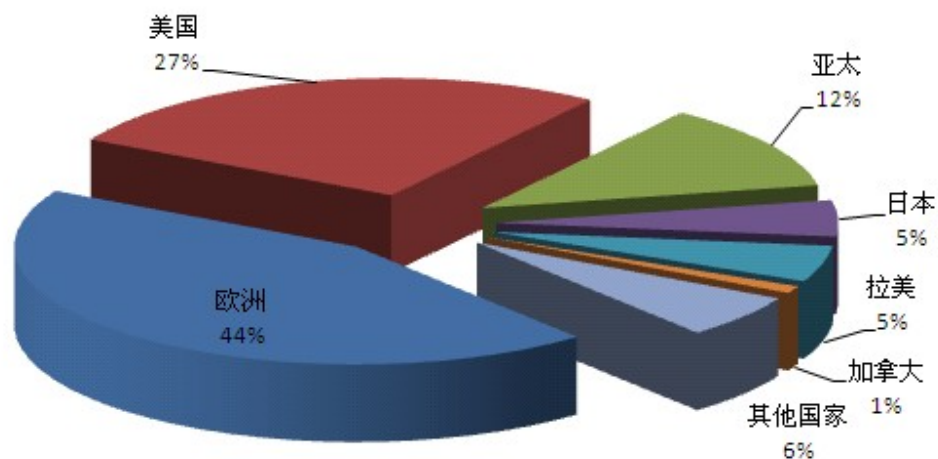
## 四、发行人所处市场情况分析

### (一) 发行人所处行业供求状况

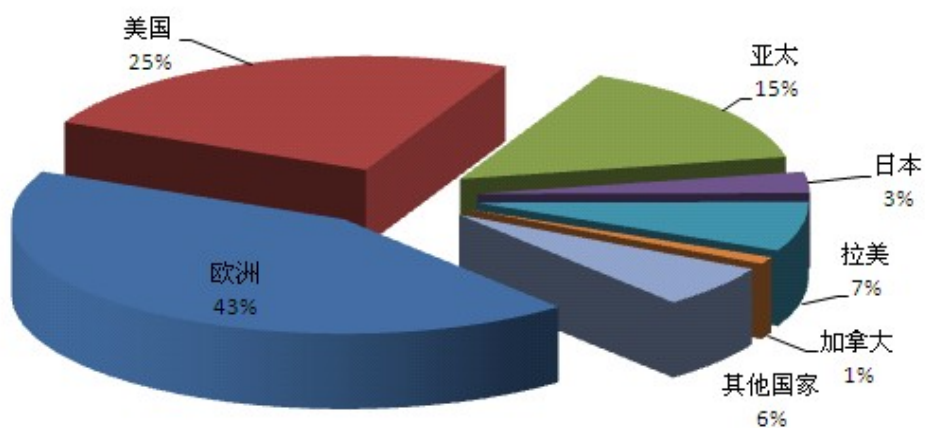
袜子是生活中人人需要,必不可少的服饰用品,是典型的快速消费品,且袜子平均消费单价相对于其他纺织服装类商品来说要低很多,消费水平完全是消费者可以承担的,因此,袜子市场是一个无比巨大的市场。根据 OXYLANE 统计,2010 年全球袜子销售量达到 620 亿双,销售额达 920 亿欧元,市场容量巨大,且呈逐年递增趋势。除日本、欧美等发达国家年消费量基本趋向饱和外,其他地区都还在不断增长。

2010 年全球袜子销售区域分布统计情况如下图所示:

2010年全球袜子销售额区域饼图

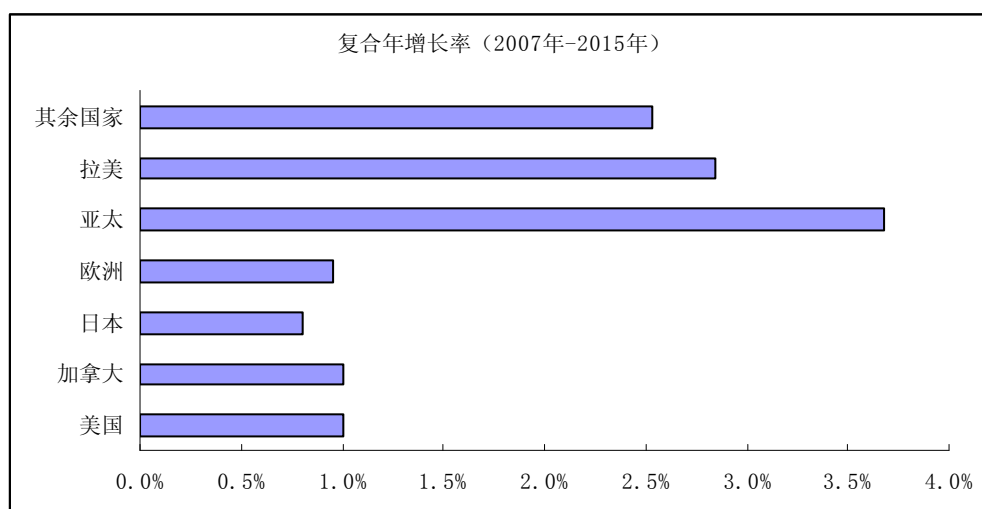


2010年全球袜子销售量区域饼图



数据来源：OXYLANE 研究报告《Worldwide socks figures》

2007-2015 年全球袜子销售增长趋势如下图表所示：



数据来源：OXYLANE 研究报告《Worldwide socks figures》

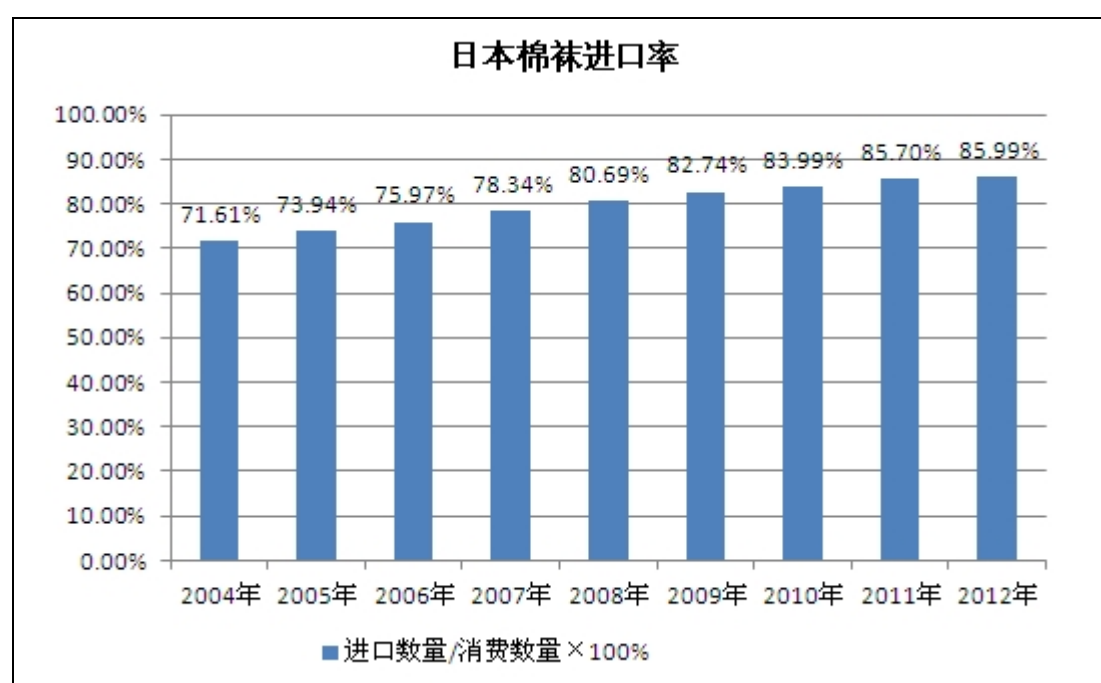
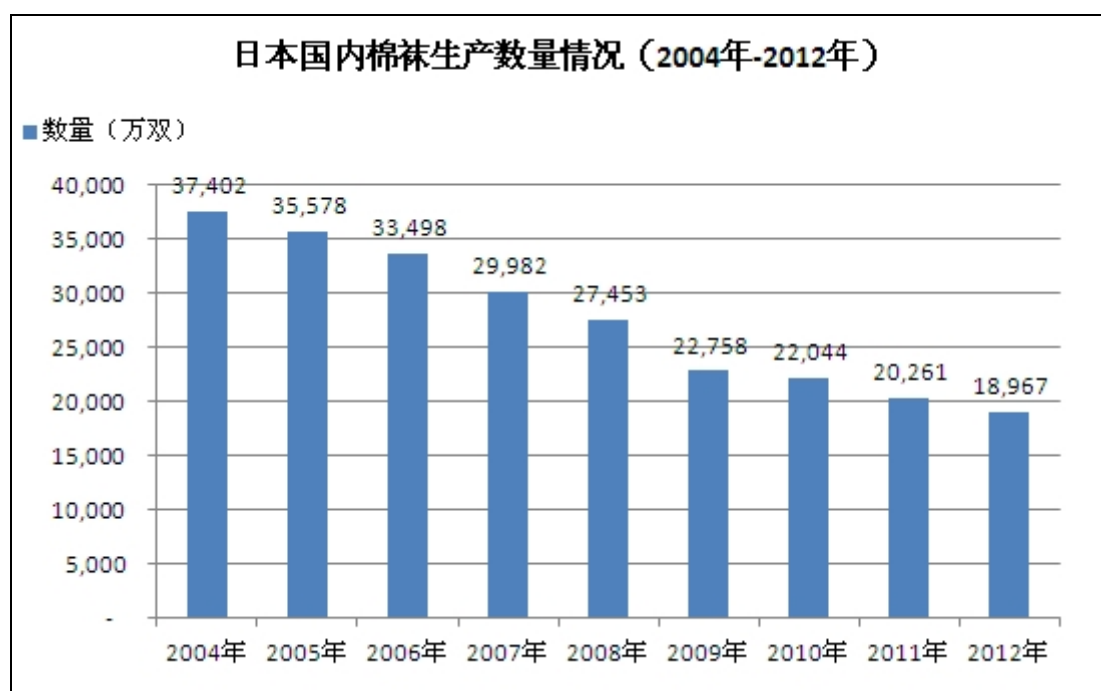
由上图可见，随着全球袜子销售量和销售额的逐年增长，亚太、拉美等发展中国家的增长尤为凸显。

### 1、国外市场的供求情况

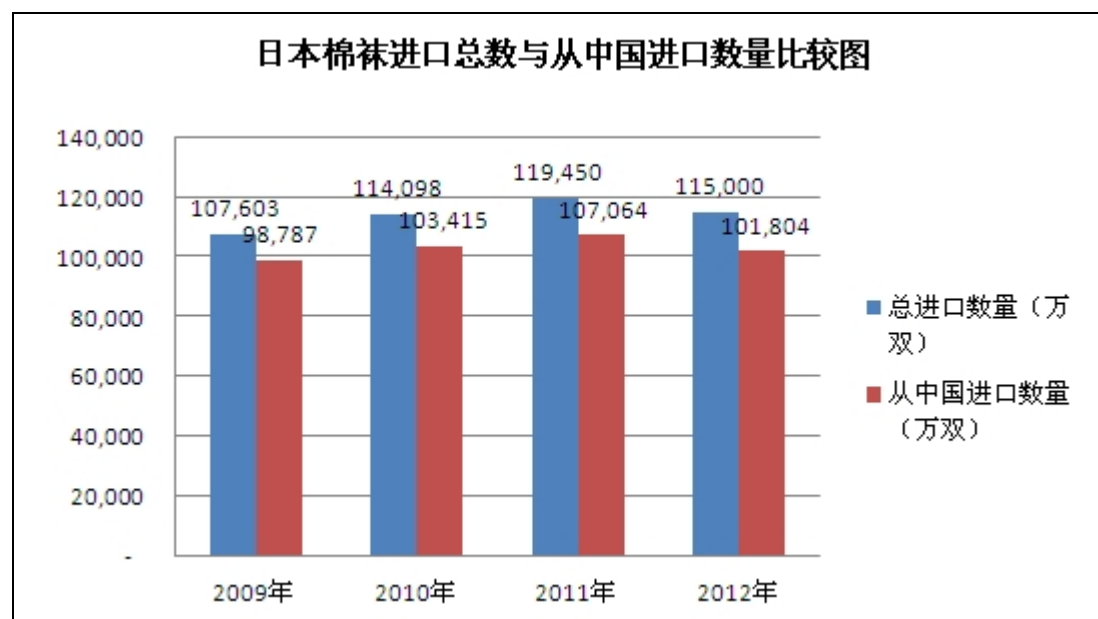
中国棉袜产业经过 20 多年的发展，已经形成了相当大的产量规模。通过科技创新、引进吸收国外先进技术等方式，整个行业技术水平、产品质量得到极大提高。在生产成本上，由于中国拥有丰富劳动力和原材料资源，拥有完整的产业链，虽然近年来劳动力成本逐年上涨，但综合生产成本仍低于日本、意大利、土耳其等国，因此，在国际市场上，中国棉袜产品具有很强的竞争力，中国已经成为世界棉袜制造中心。

#### （1）日本棉袜市场

日本是全世界对棉袜质量要求最高的国家，需求量非常庞大，但日本国内的棉袜生产量正在逐年减少，与此同时进口数量在不断扩大。据日本袜业协会统计，2012 年日本棉袜消费量 13.37 亿双，其中国内生产 1.90 亿双，比 2011 年下降 6.39%；棉袜进口数量占其消费量的比例为 85.99%，比 2011 年上涨 0.29 个百分点。日本近年来棉袜国内生产总量及进口数量占消费数量的比例变化趋势如下所示：



由上图可见，日本棉袜国内生产数量呈现逐年下降的趋势，而其进口数量占消费数量的比例呈现逐年上升的态势；其中，从中国进口的数量占其进口总数的85%以上，具体情况如下：



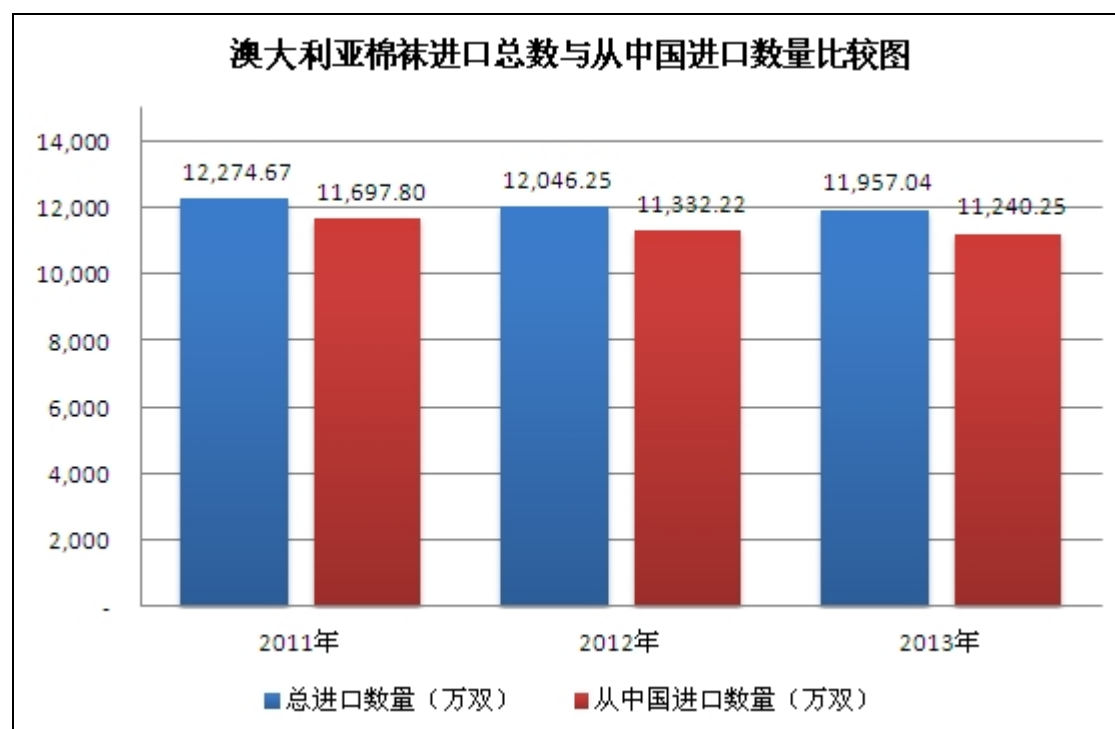
数据来源：日本袜业协会

## (2) 欧洲棉袜市场

欧洲是世界袜子消费的最大市场，占全球消费的 44%，2010 年销售额达到 404 亿欧元。欧洲袜子市场需求基本趋于饱和，但欧洲主要袜子生产国意大利在生产成本方面缺乏与中国、土耳其、巴基斯坦、印尼等国的竞争力，其生产量逐渐减少，导致整个欧洲进口量越来越大。

## (3) 澳大利亚棉袜市场

澳大利亚人口稀少，只有 2,300 多万人口，其棉袜市场总体容量不大，但相对比较集中。根据澳大利亚海关提供的数据，2011 年、2012 年和 2013 年 1-11 月澳大利亚棉袜进口数量分别为 12,274.67 万双、12,046.25 万双、11,957.04 万双，而从中国进口数量占其进口总量的比例均达到了 90%以上。具体情况如下：



注 1: 图中 2013 年统计数据为 2013 年 1-11 月数据;

注 2: 数据来源于澳大利亚统计局 (Australian Bureau of Statistics)。

#### (4) 美国棉袜市场

美国是仅次于欧洲的袜子销售第二大市场,市场容量巨大,其特点是质量要求不高,价格要求偏低,主要依靠进口,以合成纤维袜类为主。根据 OXYLANE 提供数据显示,2010 年,美国年进口量达到了 39.5 亿双,其中从中国进口 16.39 亿双,占到总量的 41.5%。

## 2、国内市场的供求情况

中国人口众多,棉袜消耗量巨大,加上近十多年来,随着国内经济持续高速发展,人均收入水平和生活水平不断提高,居民消费购买力不断得到加强。根据《中国统计年鉴》,2000-2012 年城镇居民人均消费水平年均增长速度为 10.56%,2012 年城镇居民人均衣着类消费性支出为 1,823.39 元,其在城镇居民人均年消费中的占比为 10.94%,且相比国外,我国棉袜产品的消耗水平较低。据了解,美国人均消耗棉袜是我国的 6 倍,而欧洲是我国的 3-4 倍。由此可见,棉袜的消费周期将会大大缩短。因此,我国已然成为世界上最大的棉袜消费市场之一,市场潜力巨大,市场前景广阔。

### （1） 居民收入提高，城镇化进程发展是国内袜业发展的重要经济驱动力

中国自改革开放以来，特别是十一五期间，经济得到快速发展。中国家庭的收入水平随着经济增长也得到相应提高。根据《中国统计年鉴》，2000 年-2012 年中国城镇居民人均可支配收入从 6,280 元增至 24,565 元，复合年均增长率为 12.04%。

随着中国经济的发展，城镇化进程保持着较快发展。根据《中国统计年鉴》，2000 年至 2012 年，中国城镇人口从 45,906 万增加到 71,182 万，城镇化水平由 36.22%增加到 52.57%，预计城镇化水平 2020 年将达到 60%左右，2030 年将进一步达到 66%左右。

城镇化将会是创造中国经济增长的新引擎，是扩大内需的最大潜力所在。随着我国城乡居民可支配收入的提高和城镇化进程的顺利推进，必然会伴随劳动生产率提高和城市集聚效益提高，也会带来城镇公共服务和基础设施投资的扩大，促进居民收入和消费增加。国内消费品市场需求的不断扩大，将带动棉袜的消费需求不断增加。

### （2） 高消费群体规模的扩大使中高档棉袜的消费比重不断上升

随着中国经济的持续发展，居民收入增加，国家扩大内需政策的推动，棉袜消费重视品质、重视时尚、重视功能性、消费档次提高的趋势逐渐增强。

随着我国高收入群体的不断扩大，中高档棉袜的消费比例将持续提升。消费者对棉袜高档化、多样化需求促使袜业市场升级到大中型百货商场，高档棉袜生产商和零售商纷纷在中国设立高端棉袜专柜，提高零售棉袜的档次。

### （3） 未来中国服装产品消费市场前景广阔，将带动棉袜市场扩大

随着城镇居民收入持续稳步增长，居民消费水平不断提高，生活质量进一步改善，我国服装行业的市场容量逐步扩大。根据国家统计局发布的《中国统计年鉴》，2011 年城镇居民人均衣着类消费性支出为 1,674.70 元，比 2010 年增长 15.95%，2012 年城镇居民人均衣着类消费性支出为 1,823.39 元，比 2011 年增长 8.88%；2011 年农村居民人均衣着类消费性支出为 341.34 元，比 2010 年增长 29.19%，2012 年农村居民人均衣着类消费性支出为 396.39 元，比 2011 年增长

16.13%。棉袜作为服装的一种配饰，其消费必将跟随服装消费上升而上升。

综上所述，随着世界经济格局进一步变化，中国经济持续快速增长，居民收入大幅度提升，购买力不断增强，消费理念随着时代的进步而改变，中国城镇化发展和国家扩大内需政策的推动，整体市场容量将不断扩大。预计未来5年内，全球棉袜需求依然旺盛，特别是对生产中高档产品的企业来说，中长期发展的环境依然十分有利。

## （二）发行人所处行业的竞争格局

### 1、全球棉袜行业竞争格局

目前，全世界很多国家均可以生产和出口棉袜，全球棉袜行业的状况以中国、土耳其、意大利为最典型的代表。

以中国为代表的亚洲制造中心由于拥有丰富的劳动力资源，凭借其低廉的劳动力成本以及日益升级的技术工艺等优势已在国际竞争中具备了很强的竞争力，中国已经成为世界棉袜的制造中心和出口中心。

以土耳其为代表的欧亚制造中心由于拥有濒临欧洲的地理位置优势，在欧洲市场上有一定的竞争力，特别是欧洲品牌商的临时性紧急订单大多会落在该制造中心。

以意大利为代表的欧洲制造中心是传统的纺织品制造中心，拥有悠久的历史，既掌握了高档棉袜设备的生产技术，更有先进的棉袜设计生产工艺。虽然生产成本要比中国、土耳其高很多，但欧洲企业一直致力于用现代科学技术对棉袜制造企业进行改造，大大降低了生产成本，在高端棉袜生产上有很强的竞争力。

### 2、国内棉袜行业竞争格局

国内棉袜生产行业基本竞争格局以中小微型企业为主，其定位于低档产品，市场竞争激烈。因此总体来说，国内竞争格局为：内销市场竞争比出口市场更为激烈，低档产品竞争比高档产品更为激烈。具体表现为：

（1）行业极度分散。大多数棉袜企业为小微型企业，生产规模小，分散在浙江、江苏、广东等地，且该状况在未来一段时间内仍将维持。



(2) 产品低档化。一方面由于企业规模小，生产设备陈旧，工艺技术落后；另一方面由于缺乏自行开发的能力，产品品种相对单一，同质化现象严重，缺乏市场竞争力，很难进入国内外的高端市场。

(3) 中高档棉袜市场竞争相对平稳。由于生产中高档棉袜不但要有先进设备，先进的管理理念和生产技术，更要有创新研发能力和市场营销能力。因此，此类企业为数不多，不但在国内市场竞争中具有优势，而且可以与日本、欧洲等发达国家相媲美。

中国是世界最大的棉袜生产出口国，但同时也受到了劳动力成本更低的国家的冲击，因此从未来发展的趋势来看，单纯以低价格方式的竞争模式将会面临更加残酷的竞争考验，实现产业结构升级，提升棉袜制造的附加值，是未来我国棉袜制造业在国际上保持竞争力的唯一方式。

### (三) 发行人所处行业的利润水平

以外销为主的 ODM、OEM 纺织服装企业的利润水平变化趋势较为一致，本公司外销占比及毛利率水平与该行业上市公司的外销占比及毛利率水平比较如下所示：

| 年度              | 项目       | 公司名称  |       |       |       |       |
|-----------------|----------|-------|-------|-------|-------|-------|
|                 |          | 本公司   | 嘉麟杰   | 大杨创世  | 鲁泰 A  | 棒杰股份  |
| 2014 年<br>1-6 月 | 外销比例 (%) | 88.55 | 95.83 | 69.44 | 68.46 | 90.58 |
|                 | 毛利率 (%)  | 30.59 | 28.72 | 25.33 | 31.35 | 25.06 |
| 2013 年          | 外销比例 (%) | 86.44 | 93.89 | 69.78 | 68.92 | 80.70 |
|                 | 毛利率 (%)  | 28.12 | 27.40 | 26.62 | 30.82 | 25.06 |
| 2012 年          | 外销比例 (%) | 93.11 | 96.00 | 68.49 | 71.44 | 76.05 |
|                 | 毛利率 (%)  | 28.75 | 23.60 | 29.88 | 26.86 | 25.71 |
| 2011 年          | 外销比例 (%) | 94.08 | 98.13 | 60.39 | 78.39 | 75.22 |
|                 | 毛利率 (%)  | 29.72 | 23.50 | 32.33 | 31.15 | 27.74 |

注：上述同行业可比公司数据来源于各自定期报告；

### (四) 发行人所处行业的发展趋势

#### 1、国际棉袜行业发展趋势

### （1）依赖名牌产品，全球化经营

放眼全球，拥有自创的高知名度品牌的棉袜生产企业很少，但棉袜作为一种服饰产品依赖各种名牌产品存在消费品市场，并伴随知名品牌全球化经营战略销往世界各地，全球化经营趋势更加明显。如道步在取得 PUMA 公司棉袜的使用授权后，将 PUMA 品牌棉袜销往全世界；又如日本棉袜生产销售企业冈本，公司已有 80 年历史，目前拥有 TOPVALU、UNIQLO、MUNSINGWEAK、LE COQ SPORTIF、TOROY、UMBRO、AIR WALK、BOBOSON、BEVERLY HILLS POLO CCLUB、MIZUNO、U.P RENOMA 等十多个世界知名品牌在日本生产销售权。

### （2）高端产品生产基地逐步向中国转移

随着中国制袜企业在技术水平和生产装备水平上的提高，产品质量也不断得到提高，同时又拥有生产成本优势，促使日本、欧美等国家将现有在国内生产的高端产品不断向中国企业转移，以建立更加稳定的供应基地，获取更大市场份额和更大利润空间。

### （3）高技术含量运动袜系列产品快速发展

随着世界文明的不断发展，科学技术的不断进步，棉袜已不仅仅局限于人们护脚保暖之功能，运用人体力学原理还可以研发出适合各种运动的棉袜，而随着人们对健康的日益重视，运动人群的不断扩大，运动袜的需求量也越来越大。

## 2、中国棉袜行业发展趋势

### （1）由传统行业企业向现代化企业发展

棉袜行业是一个传统产业，行业所面临的产品定位不清晰、品质不稳定、产品品牌运作薄弱等问题，使得价格成为唯一的竞争手段，导致了我国棉袜行业内的企业处于价值链的底层。而如今随着科技发展，现代科学技术对各行各业的不断渗透，我国袜业迎来了一次产业升级，运用高新技术对传统产业进行改造已成为一种发展趋势。一方面运用信息化管理系统提升企业的管理水平，建立企业生产、销售、研发、财务等方面的综合化、信息化管理系统，提高企业运行效率；另一方面，运用现代科学技术对传统工艺流程进行改造，让棉袜也可以进行流水线生产，从而极大地提高劳动生产率。

## （2）时尚化的设计、功能性的开发、新材料的应用成为企业的追求目标

棉袜作为一种服饰产品，只有紧跟服装时尚潮流的发展，设计出更多更具有个性化、时尚化的产品才能应对消费者不断变化的审美需求。

纺织行业在科技进步的推动下，不断有新的材料被开发出来。及时掌握上游纺织业的信息，不断运用新材料以满足消费者的不同需求，已成为棉袜企业发展的推动力。

随着人们生活水平的提高，棉袜不仅仅是人们护脚保暖的用品，而且附加了更多功能，如排气、排湿、吸汗速干、抗菌除臭、红外保暖、夏季凉感等。根据人体力学原理，通过对各种运动中人体脚步运动特点以及各部位受力程度不同、脚与鞋接触部位摩擦力度不同的分析，可以设计开发出适合各种运动的棉袜，如：跑步袜、登山袜、足球袜、篮球袜、网球袜和高尔夫球袜等。

## （3）高档产品生产比例不断提高

随着整个行业在装备水平和技术水平上的不断提高，中国棉袜企业已具备生产高档产品的能力。随着我国经济发展、居民可支配收入提高，中国消费者对棉袜需求趋向高档化，国外高档产品生产也加速向中国转移。这两种趋势的结合，使很多企业把目光转向高档市场。

在高档产品增加的同时，由于中国劳动力成本的上升，一些低档产品将向越南、巴基斯坦等生产成本更低的国家转移，这种转移对中国袜业有一定影响但影响不大。

一方面，长期以来，中国制造业的投资环境优势突出，未来相当一段时间对外资仍具有吸引力，因此，并不会出现投资大规模撤离中国制造业的现象；并且，部分低端产品转移有利于中国企业调整产品结构，通过升级换代来提升产品档次，促进行业健康发展。

另一方面，越南、柬埔寨、印度尼西亚、巴基斯坦等国的劳动者素质、基础设施建设等方面均不如中国，特别是这些国家在纺织服装的产业链方面并不完善，上游的纺织以及印、染、漂等环节都有待发展，与中国生产的产品相比，棉袜品质略低一筹。因此，这些国家还不具备成为“世界工厂”的条件，产业转移

只可能是局部的、小规模。

中国袜业拥有完整的产业链，大量的熟练工人、悠久的纺织历史和丰富的纺织经验，在一定程度上都保证了棉袜生产的质量，因此很多品牌仍然青睐在中国采购。另外，随着中国市场经济体制不断完善，外资来华经营的相关政策更加成熟，服务也更加细致，中国的投资经营环境会更具吸引力。而越南、柬埔寨、印度尼西亚、巴基斯坦等国的袜业竞争优势要超越中国还有很长的路要走，短期内很难一蹴而就。

#### （4）国际间分工合作成为一种潮流趋势

由于中国在棉袜制造行业长期积累的技术优势，以及在劳动力和原材料方面的成本优势，中国作为世界制造中心的地位依然会长期存在。品牌商在将生产逐步外包的同时，国际间的技术合作交流也日益增多。以日本棉袜市场为例，由于劳动力成本很高，已将大部分的生产转向外包，但从生产工艺而言，日本制造的工艺水平和对产品检测程序的严格性目前依然在国际上处于领先地位。在下订单的同时，日本企业会对每道生产流程严格检验并相应提出修改意见；对于国内制造商而言，与日本品牌商合作的过程不仅是简单生产的过程，也是学习的过程。如果棉袜企业能够在每批订单的生产中不断吸收国际先进的制造工艺和潮流趋势，甚至能够先于国际先进企业对产品工艺和潮流趋势提出改进建议，就能进一步提升产品品质，提升“中国制造”在世界产业分工格局中的地位。

#### （5）整个产业链发展趋向更加完善、更加成熟

中国拥有悠久的纺织历史和丰富的纺织经验，伴随着世界经济的全球化发展，原材料供应日趋完善，国际间贸易更加便利，行业供应链及其管理手段更加成熟。许多公司充分利用这些有利条件，积极联合上下游企业，整合、协调和充分发挥各自的优势资源，不断增强自身的供应链环节，充分利用电子商务，外包非主导业务等方式，大大增强了中国棉袜企业在国际市场的竞争能力。

### （五）进入发行人所处行业的主要障碍

虽然目前棉袜行业已经实现完全市场化竞争，各企业面向市场自主经营，不存在法律、政策上的限制壁垒，且生产技术已非常成熟。但对于行业外企业而言，

要进入棉袜行业且成为一家具备较强盈利能力的棉袜制造企业仍将面临以下壁垒：

### 1、资质壁垒

世界知名品牌企业在选择 ODM、OEM 供应商时，不仅对其生产规模、规范运作、研发能力、准时交货、产品品质等要求很高，还会要求供应商建立健全劳工保护、生产安全、质量管理、环保措施、社会责任、人权保护等一系列管理体系。因此，会对供应商进行“验厂”审核，进行全方位的评定与考查。在完成上述“验厂”审核后，还需经过多批小订单的试运行，对供应商的生产能力、生产质量及按期交货能力进行长期考察后，才能最终确定稳定的合作关系。棉袜生产企业只有在通过上述一系列认证后，并做到在参与国际市场竞争的过程中逐步提高实力，积累生产经验，确立在客户中的良好信誉，做到保证按时、按质、按量向客户交货，形成良好的历史记录，才能稳定地参与棉袜产业链全球价值分工。大部分中小型棉袜生产企业，限于资金实力、运作管理不规范、研发能力不强等因素，很难通过如此漫长程序的资质认证以获得优质客户。因此，棉袜生产企业的商誉以及各项资质是进入本行业的障碍之一。

### 2、技术壁垒

世界知名品牌在选择产品供应商时，除了要考查该企业的生产能力、产品质量、生产工艺水平外，还要求供应商具有相应的设计能力，能够利用自身积累的专业经验和技术优势，参与客户的产品开发过程。而对于提供部分或全部设计服务的生产企业，其应具备独立的设计部门，能够主动、及时的提供符合客户需求的新产品，并且还应具备相应的新材料设计、运用能力，从而对品牌运营企业的设计开发形成重要补充。因此，棉袜生产企业的技术研发能力是进入本行业的障碍之一。

### 3、规模优势壁垒

棉袜行业的规模效应明显，企业需要产品形成较大的规模以降低产品的成本，保证企业利润空间。新进入的企业短期内很难达到一定的生产规模以控制成本。因此，大规模、低成本的生产经营要求是进入本行业的障碍之一。

#### 4、管理能力壁垒

棉袜行业属于劳动力密集型行业，企业达到一定规模后，需要形成一套科学完善的组织结构、业务流程及专业的管理人员才能充分发挥生产能力、控制生产成本、提高生产效率。此外，由于棉袜的种类繁多，针对不同的客户需求、不同的季节需求，对企业管理层在生产的组织、协调、应变上提出了更高的要求。而新进入本行业的企业较难在短时期内达到较高的管理水平。因此，管理能力是进入本行业的障碍之一。

#### 5、高素质员工队伍建设壁垒

虽然棉袜制造中使用了先进设备，但很多生产工序仍主要依靠人工来完成。为了确保棉袜的高品质，生产过程中需要大量具有多年工作经验的员工作为技术保障，否则难以达到品牌商的质量要求。近年来，招工难已越来越明显，因此拥有一支高素质的员工队伍已成为进入本行业的障碍之一。

### （六）影响发行人所处行业发展的有利和不利因素

#### 1、有利因素

##### （1）国际纺织品贸易环境的改善

中国是世界上最大的纺织品出口国，加入 WTO 使中国纺织品出口的外部环境极大改善，但 2005 年之前我国纺织品出口一直受到美国和欧盟等国家和地区的配额限制，其中受配额限制的纺织品出口额约占整个纺织品出口金额的 1/3。2005 年后，根据乌拉圭回合谈判达成的《纺织品与服装协议》，WTO 成员国之间取消配额，但受中美《纺织品和服装贸易的谅解备忘录》和中欧《中欧纺织品贸易谅解备忘录》以及专门针对中国的纺织品特保规则的限制，中国输美和输欧纺织品仍然受到严格配额限制。2008 年以后，随着上述限制性规定的取消，中国出口纺织品配额时代已基本结束，纺织品出口的贸易环境持续改善。

##### （2）产业政策的支持

纺织产业是我国国民经济的重要支柱，近年来，国家对纺织工业给予一系列政策支持。出台了《纺织工业“十二五”发展规划》、《“十二五”纺织科技进步

规划纲要》、《纺织行业技术进步纲要》、《关于加快纺织行业结构调整促进产业升级若干意见的通知》等政策指导性文件，明确指出我国纺织工业科技进步将重点围绕加大关键技术攻关力度，大规模推广先进适用工艺技术和装备，完善科技创新体系，以及加快纺织人才队伍建设等方面，加快建立以市场为导向、企业为主体、科研院所和高校为支撑、产学研用紧密结合的纺织行业科技创新机制，促进行业原创技术研发能力的显著提升，加快纺织行业结构调整，由传统的劳动密集型产业转向技术密集型、资金密集型产业，倡导应用高新技术改造传统行业，全面提高行业生产效率和产品附加值。到“十二五”末，纺织行业的出口总额达到3,000 亿美元，年增长 7.5%。

### （3）劳动力成本的优势

棉袜制造行业是传统的劳动密集型行业，需要大量的生产工人。中国拥有丰富的劳动力资源，尽管我国的劳动力成本不断上升，但我国制造业工资仍处于较低水平。从工资水平的国际比较看，目前我国制造业雇员工资水平不仅大幅低于美国、日本和英国等发达国家，而且相对马来西亚、墨西哥等发展中国家也较低。

### （4）原材料的优势

作为纺织服装品出口大国，我国也是全球最大的棉花和化纤生产国，原料资源十分丰富。原材料的供给充足能保证我国棉袜产业的原材料优势长期存在。

### （5）全球棉袜产业格局的转移

从 2005 年开始，全球范围内大部分纺织品贸易配额制度取消，欧美国家和日本在成本压力下将其棉袜的生产制造环节向以中国为代表的亚洲地区转移；2008 年后，经过全球金融危机的冲击，在加速培育和开拓中国市场的需要下，上述产业转移格局越来越明朗。全球范围内，棉袜产业转移的大格局，为中国棉袜行业的企业创造了良好的外部条件。

## 2、不利因素

### （1）人民币升值的影响

自 2005 年 7 月 21 日起，中国实施汇率改革，我国开始实行以市场供求为基

础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度，人民币兑美元呈现出长期升值的趋势。2011 年末、2012 年末及 2013 年末，美元与人民币的汇率分别为 6.3009、6.2855、6.0969，较各年年初的升值幅度分别为 4.86%、0.24%、3.07%。在人民币持续升值的情况下，出口企业若保持以外币计价的产品价格不变，将使该企业以人民币计价的销售收入受到影响；出口企业若调高以外币计价的产品价格，势必降低企业产品的竞争力。

## （2）贸易保护主义和国际贸易摩擦的影响

在中国成为世界纺织品出口大国的同时也威胁了欧美国家及其他国家本国的纺织业发展，来自欧美等发达国家和部分发展中国家的纺织品贸易摩擦和各种形式的贸易保护将不可避免。

2008 年 1 月起中国对欧盟纺织服装出口的特保设限正式到期，2007 年 10 月中国与欧盟已经达成最新的协议，从 2008 年开始对中国出口欧盟的 8 类纺织品实施为期一年的双边监控。2008 年 12 月底美国对中国纺织品出口的配额也已到期。但是特保设限只是贸易限制的一部分，各种反倾销、反补贴、技术性壁垒将长期存在，将直接提高行业的出口成本。2007 年 1 月，欧盟化学品监管体系通过《化学品注册、评估、管理和限制制度》（REACH 法案），这项法案被认为是中国加入世贸组织以来遇到的最大的贸易壁垒，对中国纺织服装企业而言将直接提高原料成本或认证成本。进入 2009 年后，为了保护本国的实体经济，美欧各国纷纷出台各种经济保护政策，贸易保护主义明显抬头。目前，针对我国服装产业的贸易保护措施主要是技术壁垒方式，即通过不断出台针对进口产品的技术规范、检测标准、合格性评定程序等，从而不断提高进口产品技术、质量要求，特别是从理化指标、安全性指标、环保指标等较高技术领域对进口产品质量要求一再加码，并加强和严格对进口产品的检验检测，大大增加了我国出口企业的加工制造难度和制造成本。另外，欧美“特保”结束后，国际业界并没有放弃对我国服装产业再次提出出口限制的努力，反倾销、反补贴等手段又被提上日程。因此未来中国纺织服装出口的贸易环境仍存在一定的不确定性，贸易摩擦的形式可能进一步复杂化。

## （3）行业水平参差不齐影响行业整体发展



我国棉袜生产企业众多，具有自主开发、创新能力和营销能力的大型企业较少；大部分企业缺少独立的、主动的技术创新的动力，在新技术、新材料的应用和新款式、新产品的开发投入上明显不足，导致行业水平参差不齐影响了棉袜行业的整体发展。

## 五、发行人的行业竞争地位分析

### （一）发行人产品市场占有率及变化趋势

公司自成立以来一直专注于各类棉袜的生产及销售，通过对纺织品新材料的创新应用及棉袜新产品的深度开发，逐步拥有了独立的研发设计能力和快速高效的规模化生产能力。在行业企业众多、市场分散的情况下，公司通过采取“注重生产管理、强化研发创新、把握时尚潮流、满足运动需求”的战略发展模式，摆脱了行业中普遍存在的低价格的市场竞争模式。

根据中国海关提供的数据，2011年、2012年、2013年和2014年1-5月公司出口棉袜分别位居国内棉袜类企业出口金额第二位、第四位、第四位和第三位，具体排名如下表所示：

| 分类       | 2014年1-5月 |      | 2013年度 |      | 2012年度 |      | 2011年度 |      |
|----------|-----------|------|--------|------|--------|------|--------|------|
|          | 出口金额      | 出口数量 | 出口金额   | 出口数量 | 出口金额   | 出口数量 | 出口金额   | 出口数量 |
| 国内棉袜总出口  | 第三位       | 第六位  | 第四位    | 第五位  | 第四位    | 第三位  | 第二位    | 第二位  |
| 对欧洲棉袜出口  | 第一位       | 第三位  | 第一位    | 第四位  | 第二位    | 第四位  | 第三位    | 第六位  |
| 对日本棉袜出口  | 第二位       | 第三位  | 第四位    | 第三位  | 第三位    | 第三位  | 第五位    | 第五位  |
| 对大洋洲棉袜出口 | 第二位       | 第二位  | 第二位    | 第二位  | 第二位    | 第二位  | 第二位    | 第二位  |

注：（1）对日本棉袜出口系根据海关出口项“61159500 棉制其他袜”、“61159600 合成纤维制其他袜”和“61159900 其他纺织材料制其他袜”等项下数据排名；其余均系“61159500 棉制其他袜”项下数据排名；

（2）上述海关出口金额和数量排名系根据各公司单体数据排名，未考虑同一控制下的数据合并；

（3）资料来源：全国海关信息中心。

### （二）行业内主要竞争对手

除公司外，世界中高档棉袜生产企业主要为欧洲企业或一些合资企业。目前，公司的竞争对手主要为 GELAL SOCKS 公司、NEMAR S.P.A.公司、北京快鹿织

造有限公司、烟台厚木华润袜业有限公司、浙江梦娜袜业股份有限公司等。

### 1、GELAL SOCKS 公司

GELAL SOCKS 公司位于土耳其伊斯坦布尔，是 Bekmezci 家族旗下的家族企业，始于 1966 年的 Bekmezci 家族是土耳其高品质袜子的主要生产商。GELAL SOCKS 公司占地面积 3.3 万平方米，拥有员工约 1,400 人，主要生产各类男袜、女袜和童袜。

### 2、NEMAR S. P. A. 公司

NEMAR S.P.A.公司位于意大利布雷西亚，成立于 1983 年，是欧洲袜子生产企业的领导者，该公司占地 2.5 万平方米，拥有强大的研发能力和先进的设备。2010 年该公司年销售额为 1,550 万欧元，产品主要销售区域为欧洲。

### 3、北京快鹿织造有限公司

北京快鹿织造有限公司成立于 1991 年，系日本助野靴下株式会社投资的独资公司，厂房占地面积 3.5 万平方米，拥有 500 余台编织机，2013 年棉袜出口量近 3,000 万双，产品主要销售区域为日本。

### 4、烟台厚木华润袜业有限公司

烟台厚木华润袜业有限公司成立于 2001 年，系日本厚木株式会社和华润纺织原料有限公司共同出资设立的中外合资企业，公司占地面积 5.6 万平方米，拥有棉袜编织机 300 余台、包芯丝连裤袜编织机 400 余台，2013 年棉袜出口量 2,200 余万双，产品主要销售区域为日本。

### 5、浙江梦娜袜业股份有限公司

浙江梦娜袜业股份有限公司成立于 1994 年，位于浙江义乌，系一家生产棉袜、丝袜的企业，公司占地面积 45 万余平方米，拥有棉袜编织机 4,000 台左右，2013 年袜子出口量为 1 亿余双，产品主要销售区域为中国、北美、欧洲等地。

## （三）公司的竞争优势分析

经过近 20 年的发展，公司在棉袜的辅料生产、设计开发、加工织造、销售

渠道管理等方面都积累了一定的技术和经验，并初步形成了从设计、生产到全球化销售的棉袜产业链，公司具备较强的生产管理优势、资质优势、人才优势、技术优势、市场优势。

## 1、生产管理优势

### （1）科技创新改造传统产业

棉袜行业是一个传统产业，以手工工艺为主。公司较早地引进了世界先进的棉袜生产设备并引入日本的生产技术和工艺流程，开发设计了健盛生产管理系统V3.0，将实现生产、销售、物流信息的畅通和资源的最优配置放在首位，努力提高内部管理沟通效率、加快物流周转和财务成本信息反馈速度、降低生产成本，致力于将健盛集团从传统企业改造为现代化企业。

### （2）多个生产基地协同合作、共同发展

公司先后建设了杭州健盛、江山易登、江山思进、杭州乔登、江山针织五个生产基地，并将各生产基地按不同客户需求进行分工：①杭州健盛和杭州乔登主要面向日本客户；②江山易登、江山思进和江山针织主要面向欧洲及大洋洲客户；③江山针织还进行辅料生产，供其它生产基地使用，使得各个生产基地的分工较为明确，便于管理。

### （3）合理延伸产业链

公司在生产棉袜的同时，为了保证产品的质量和交期，提高单位产品的经济效益，建立了氨纶包覆纱、橡筋线等辅料的生产车间，配备了刺绣、点塑、辅饰等辅助性生产工序，延伸了产业链，为企业获取更高利润打下了基础。

### （4）快速的订单反应能力

由于棉袜短单具有款式多、批量小、批次多、交期短的特点，对于每个短单公司都快速定制了相应的生产方案，安排相应的生产流程，以确保多个工序协同合作，并通过健盛生产管理系统V3.0准确的了解各个工序的完成进度，以确保按时、按质完成订单。目前，公司已做到新订单一旦确定，当天就能制定相应的生产方案并完成所有相应生产计划的调整。

### (5) 精细化管理有效控制成本

公司不但建立了完整的企业管理体系，而且非常注重精细化管理，将每年的3月列为“提高工作效率、降低生产成本”活动月。从一枚针、一根线、一张纸、一度电等细小入手，形成人人懂成本，人人讲成本的良好环境。公司针对控股子公司建立25项成本控制指标，每月由公司总经理办公会议对每个子公司数据情况进行分析对比，发现问题，找出原因，提出解决办法，从而有效保证了公司的成本控制。

## 2、资质优势

公司取得了众多知名的管理资质证书，建立健全了质量、环境、社会责任等管理体系以满足高端客户的要求。截至报告期末，公司已经通过了一系列管理体系认证，主要有：

| 序号 | 名称              | 标准机构/认证机构                                                                                                                                       | 认证内容      |
|----|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 1  | ISO9001:2008    | CNAS (China National Accreditation Service for Conformity Assessment 中国合格评定国家认可委员会)、IAF (International Accreditation Forum 国际认可论坛)、方圆标志认证集团有限公司 | 质量管理体系    |
| 2  | ISO14001:2004   | CNAS (China National Accreditation Service for Conformity Assessment 中国合格评定国家认可委员会)、IAF (International Accreditation Forum 国际认可论坛)、方圆标志认证集团有限公司 | 环境管理体系    |
| 3  | GB/T 28001-2001 | CNAS (China National Accreditation Service for Conformity Assessment 中国合格评定国家认可委员会)、方圆标志认证集团有限公司                                                | 职业健康与安全管理 |
| 4  | SA8000:2008     | Bureau Veritas Certification                                                                                                                    | 社会责任管理体系  |

上述认证体系不但使公司的产品取得了进入欧美日目标市场的通行证，同时也规范了公司的质量控制体系、管理体系，使公司的各项管理与国际标准全面接轨。相对于大多数不具备规模、运作不规范的中小型棉袜生产企业，公司具有明显的生产资质比较优势。

同时，公司还通过了众多国际品牌和客户的“验厂”，建立了和世界品牌商合作的基础，为企业持续健康发展打下了良好的基础。截至报告期末，公司已获得的验厂资质如下：

| 客户名称      | 品牌名称                                                                                                                                                               | 验厂方式 |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| 道步        | PUMA、TOMMY HILFIGER、Levi's                                                                                                                                         | 客户验厂 |
| 太平洋       | BONDS、JOCKEY、HOLEPROOF、RED ROBIN、RIO                                                                                                                               | 客户验厂 |
| 家乐福       | TEX                                                                                                                                                                | 客户验厂 |
| 迪卡侬       | Kalenji、Quechua、Wed'ze、Kipsta、Artengo、Solognac、Domyos、Oxelo                                                                                                        | 客户验厂 |
| 麦德龙       | Manguun、Emotions、Bexleys、Tip、Designers、Mauro Ferrini                                                                                                               | 客户验厂 |
| 冈本株式会社    | TOPVALU、UNIQLO、MUNSINGWEAK、LE COQ SPORTIF、TOROY、UMBRO、AIR WALK、BOBOSON、BEVERLY HILLS POLO CLUB、MIZUNO、U.P RENOMA、SANTA BARBARA POLO&RACQUET CLUB、PERSON'S、HANG TEN | 客户验厂 |
| 伊藤忠商事株式会社 | BEVERLY HILLS POLO CLUB、FILA、LOTTO、NEW BALANCE、LEE                                                                                                                 | 客户验厂 |
| 喜多株式会社    | ADIDAS                                                                                                                                                             | 客户验厂 |
| 福助株式会社    | WRANGLER                                                                                                                                                           | 客户验厂 |
| KB 福助株式会社 | 无印良品                                                                                                                                                               | 客户验厂 |

### 3、人才优势

公司的核心领导人员及其团队一直致力于棉袜的生产与研发，专注于棉袜生产管理、生产技术的改进与创新，并一直以来把建立一支稳定的、高素质的员工队伍放在各项工作的首位，积极培养和引进高水平优秀人才，无论是在生产管理、市场营销、设计研发等环节都拥有深厚行业积淀和丰富管理经验的专业人才，确保管理目标能够准确实施。

传统纺织服装行业是劳动密集型产业，而棉袜制造行业体现出更多技术密集型行业的特征。近年来，公司不断加大对研发的投入，培养了由 65 人组成的具有丰富经验和技能的专业技术队伍，专注于公司新产品设计和开发。

目前，公司的客户主要集中在国外市场，所以专业的国际营销人才对公司至关重要，目前公司拥有一支由 28 人组成的专业国际营销队伍，具有良好的国际

沟通能力、丰富的专业知识和国际营销经验，了解国际市场的行情变化，掌握着丰富的客户资源。

同时，企业要生产出稳定的、高品质的产品，必须要有一支稳定的、具有专业素质的员工队伍。公司自成立以来一直都非常重视稳定员工队伍的建设，通过提升员工待遇，推行股权激励制度，让员工分享企业的发展成果。

#### 4、技术优势

公司一直专注于棉袜新产品、新技术的深度开发和应用，公司不仅拥有独立的技术团队，其技术开发的范畴已经参与到下游品牌运营商的新产品设计开发中。同时，也通过与国内著名高校合作等方式来积极提高自身的研发水平：公司与浙江理工大学联合成立了浙江理工大学健盛集团科技研发中心和实习基地，在产学研方面开展全方面的合作。产学研基地的成立，不仅加强了公司与高校在国内重大项目上的合作，亦为公司的技术创新创造了条件。

产学研合作的成果“基于人体健康的运动袜系列”在技术、原料选用和组织结构设计上均有创新，获得了浙江省科学技术厅认可的科学技术成果鉴定书，“基于人体健康的系列运动袜的开发及产业化”已被中国纺织工业协会评为 2011 年度“纺织之光”科学技术奖二等奖。目前，公司已被授予专利 12 项，拥有软件著作权 1 项。公司特有的“健盛生产管理系统 V3.0”和“卡片式生产流程管理”技术的有机结合使棉袜生产管理的数字化得以实现，“仿手工自动缝头技术”可极大的提高生产效率、降低生产成本，人均日缝头产量从手工缝头的 400 双提高到 2,500 双，“20 圈编织密度测量法”最大程度的减小了人为误差，从根本上统一了尺寸测量要求，稳定了产品品质，为生产高品质的棉袜奠定了基础。

目前，公司逐步加大与浙江理工大学的合作力度，致力于新产品开发，着力于基于相变调温机理的功能性袜子、木棉保暖蓬松罗口袜、具有驱蚊功能的专用户外运动袜、高效集成袜子工艺设备、保暖干爽双层袜、足底保健袜、足弓保健袜等项目的研究与开发。

#### 5、市场优势

经过十多年来的发展积累，通过实施“注重生产管理、强化研发创新、把握

时尚潮流、满足运动需求”的发展战略。公司已同众多国际品牌建立了深厚的合作关系，形成了日本、欧洲、大洋洲三大稳固市场。公司与客户之间建立了相互依存、互不可缺、长期稳定的战略合作关系，与部分客户的合作时间已超过十年。报告期内，公司合作重要客户情况如下：

| 序号 | 客户名称 | 客户简介                                                                                                              | 2011 年棉<br>袜销售数<br>量/销售额 | 本公司占其销<br>售数量/金额比<br>例 | 与本公司<br>开始合作<br>时间 |
|----|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------|
| 1  | 迪卡侬  | 迪卡侬（Decathlon）来源于法国，于 1976 年创立，是全球最大的体育用品零售商；2003 年迪卡侬进入中国，至 2013 年 2 月已遍布全国 25 座城市近 60 家商场。                      | 1 亿双                     | 21%                    | 2004 年             |
| 2  | 冈本   | 冈本株式会社（OKAMOTO Corporation）是日本袜子行业第一大生产销售企业，拥有 NIKE、MIZUNO、HANG TEN、UMBRO、MUNSINGWEAR、BOSS 等十多个世界知名品牌在日本的袜子生产销售权。 | 1.5 亿双                   | 9%                     | 2002 年             |
| 3  | 道步   | 道步贸易有限公司（DOBOTEX International）是 PUMA 集团的子公司，欧洲专业的棉袜采购商，旗下拥有著名品牌：PUMA、TOMMY HILFINGER。                            | 1.1 亿双                   | 18%                    | 2009 年             |
| 4  | 太平洋  | 太平洋商品有限公司（Pacific Brands）是澳大利亚最大的纺织服装类上市公司，拥有众多知名品牌：BERLEI、BONDS、CLARKS、DUNLOP、HOLEPROOF、HUSH PUPPIES。            | 4,200 万双                 | 34%                    | 2001 年             |
| 5  | 伊藤忠  | 伊藤忠商事株式会社（ITOCHU Corporation）是世界著名的综合贸易公司、世界 500 强企业之一，拥有 FILA、LOTTO、LEE、NEW BALANCE 等多个世界知名品牌在日本的袜子生产销售权。        | 40-50 亿<br>日元            | 21%                    | 2008 年             |
| 6  | 麦德龙  | 麦德龙股份公司（Metro AG）是德国最大、欧洲第二、世界第三的零售批发超市集团，世界 500 强企业之一，分店遍布 32 个国家。                                               | 800 万美<br>元              | 45%                    | 2000 年             |

此类优质客户主要存在以下几个方面的优势：

（1）合作关系稳定。由于此类客户均为跨国企业，在与供应商确定长期合作关系后，为维持质量的稳定性不会轻易更换供应商，合作关系长期持续。

（2）发展速度稳定。此类客户需求较为稳定，经营中出现剧烈波动的可能性较小；即使短期内经营发生困难，大型品牌商抵御风险的能力也大大强于行业平均水平。此外，为保持竞争优势，品牌商还将不断地开发新款式甚至设立新品牌，以进一步细化市场、巩固自身竞争优势。品牌商的不断发展为公司的发展提供了必要的保障。

（3）利润水平较高。由于国际品牌商具有零售价格以及成本管理等方面的优势，品牌商的毛利率也相应较高。因此，品牌商选择供应商时更注重质量以及交货周期，对供应商提价的敏感度相对较低。在市场宏观因素发生较大变化时，如原料价格大幅上涨、人民币升值过快等情况，公司能够通过与客户沟通来提高产品的销售单价，以保证企业合理的利润。

（4）信用程度高。作为跨国品牌商，此类客户抗风险能力较强，具有良好的信誉度，订单按期付款率很高，发生坏账的风险较低，降低了公司的经营风险。

（5）对生产工艺和品质保证提升有极大帮助。此类客户经过多年的运营，对于棉袜的发展以及所对应的产品工艺要求已经形成一套完整的系统。在与其合作的过程中，公司也得到了不断学习和改进的机会，为自身生产工艺水平的提高创造了环境，使公司始终能够接触棉袜生产的新工艺和新流程，为公司市场拓展奠定了良好的技术基础。

#### **（四）公司的竞争劣势分析**

##### **1、产能不足**

自实施以高效、科学、合理的竞争战略以来，公司的业务保持持续高速增长，目前产能利用已经达到极限。公司现有客户每年的订单数量保持稳定增长，为保持竞争力，公司每年还在不断开发新的客户。目前，公司的自有产能约为每年1.4亿双棉袜。由于产能有限，公司必须对当年的产能分配作出详尽的规划，合理安排每个客户的订单需求。虽然公司每年均追加投资进行产能扩充，但依然无



法满足客户的全部需求，有时必须压缩部分客户的订单。产能不足的缺点已经明显开始制约公司的长远发展，因此，公司需进行融资并及时扩大产能，同时在采购、研发等配套方面加大投入力度，以弥补产能不足的竞争劣势。

## 2、融资渠道单一

公司目前正处于快速扩张时期，投资项目的实施、研究开发的投入、国内外市场的拓展均迫切需要资金的支持。而公司目前融资主要依靠银行贷款，不能满足公司发展的资金需求，严重制约了公司的长远发展。因此，公司需要利用各种融资方式增强资本实力，加大固定资产投入，及时扩大产能，支持公司进一步发展。

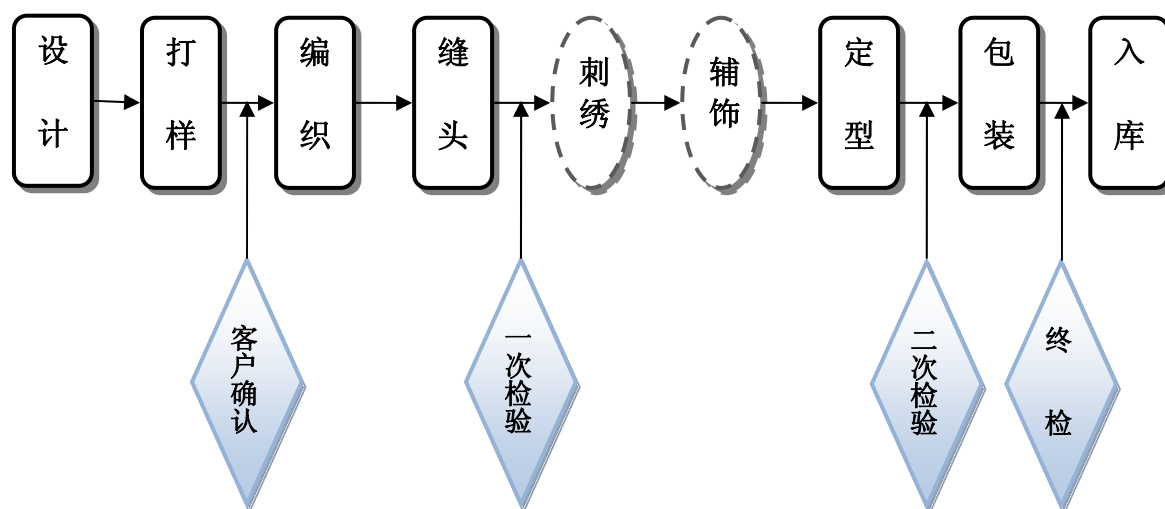
# 六、发行人的主营业务

## （一）公司主要产品及其用途

公司一直致力于各类棉袜的生产及销售，公司产品主要包括短筒袜、中筒袜、长筒袜、连裤袜等棉袜产品。

## （二）公司主要产品的生产工艺流程

公司的主要产品为棉袜，其生产过程以编织、缝头、定型为主，公司的主要生产工艺和生产过程中，对环境的污染较小，重大环保风险较小。具体工艺流程图如下所示：



## 1、设计/打样

设计、打样包括产品开发、产品打样、确定工艺、确定样品等步骤。根据设计研发中心设计方案、客户样品、客户要求判定之后，技术人员进行电脑编程，输入程序动作指令和图案花纹指令，并进行实物打样，出样后将样品交予客户挑选、审核，客户确认后则以此作为生产标准。

## 2、编织

编织包括备料、首样确认、大货生产、检品装框等步骤。公司拥有意大利、韩国、台湾产等各类编织机 2,400 余台，通过电脑中输入研发中心确认的程序，即可进行生产。为保证品质，大货生产前还要进行首样确认以防出错，确认后即可进行大规模生产。

## 3、缝头

棉袜缝头包括确认缝线与缝接处的品质抽样检查等步骤。缝头方法包括手工缝头与自动缝头，目前公司自行研发的仿手工自动缝头方法已在公司内部全面推广，使得公司生产的自动缝头棉袜到达手工缝头的效果。

## 4、刺绣/辅饰

当客户要求刺绣或点塑、缝装饰物时，公司利用刺绣机等设备完成刺绣工序，或根据客人要求完成相应的点塑等辅饰内容。

## 5、定型

定型包括套板、整理、加温保压、烘干成型、抽检装框等步骤，此工序亦在使棉袜具有平整的外观。

## 6、包装/入库

包装、入库是生产过程中的最后步骤。根据客户要求与包装方法指示，将必要的包装辅料（如吊卡、条码、标签等）装饰于棉袜上，完成后装箱入库。

## 7、检验

在公司整个生产流程中有四次质量检验的过程，分别为原辅料进厂检验、缝

头工序后的一检、定型工序后的二检和包装后的终检。原料检验包括色差、色牢度等项目；生产过程检验包括编织检查、一检套板全检、二检配对全检；包装完成后还要进行出货前的抽样检查即终检。

### （三）公司的经营模式

公司通过 ODM、OEM 的方式为世界品牌商和零售商自有品牌提供专业服务。在保证品质的前提下，公司通过生产、研发、采购等服务，尽可能的缩短服务周期，为客户提供稳定的品质、准确的交货期和合理的产品价格，成为集生产能力和服务能力为一体的服务制造商，真正地将客户关系提升到战略伙伴关系，在业务规模不断扩大的过程中，实现利润的持续稳定增长。

#### 1、采购模式

公司的主要原材料为纱线。公司向原材料供应商进行直接采购，通常有四种方式：

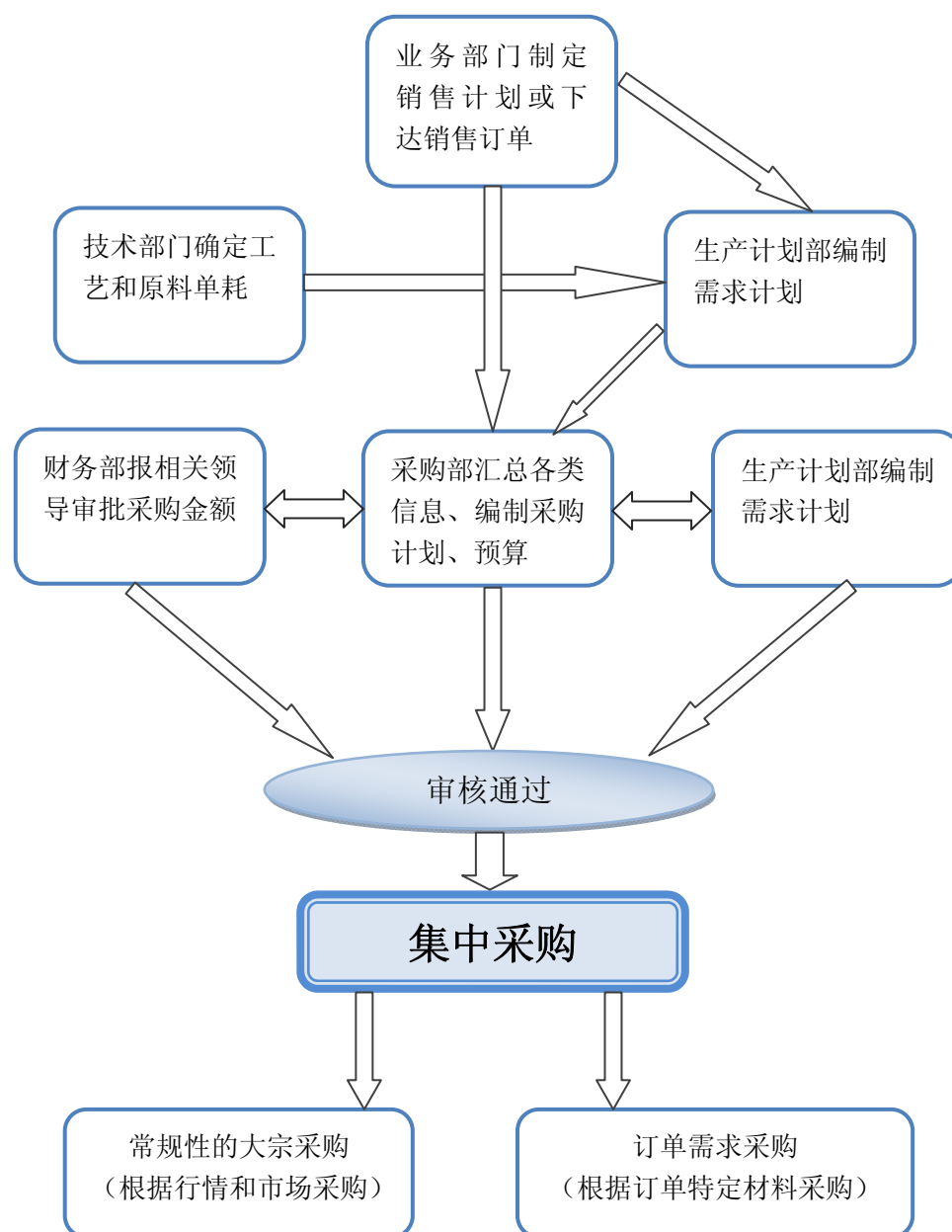
（1）公司根据客户对于产品的要求或提供的样品进行分析，确定原材料的构成，从而进行采购；

（2）客户指定原材料构成，公司按照客户要求采购；

（3）客户指定原材料供应商，公司根据客户指定的供应商和原材料品种进行采购；

（4）根据公司研发部门新产品开发的要求及特点，确定原材料的品种、规格等并进行采购。

公司所需原材料通过公司采购部集中统一询价和询价采购，采购部按规定在合格供应商范围内进行集中采购、询价采购等并对采购价格进行跟踪监督。针对常规性的大宗原料，公司根据市场价格波动进行采购；针对订单所需的特定原料，则根据生产需求情况下达采购计划，实施采购。公司与主要供应商建立了稳定互信的合作关系，原材料供应渠道稳定。公司的采购模式图如下所示：



## 2、生产模式

### (1) 现有生产模式

公司现有订单包括长单、短单两种订单，且以短单为主，对于这两种不同特点的订单，公司采用不同的生产模式：

①由于长单具有批次少、批量大、交期长（一般交期在6个月左右）的特点，公司采取“以销定产、适度库存”的生产组织方式，主要系根据订单需求和生产作业的周期，制定生产作业计划，并结合客户需求的波动动态调整库存产品，这

既有效地响应了客户的需求，又控制了库存。

②由于短单具有款式多、批量小、批次多、交期短（一般交期在 3-4 周左右）的特点，对于此类订单，公司制订了快速反应生产方案，快速地定制相应的生产方案，安排相应的生产流程，以确保多个工序协同合作，并通过健盛生产管理系统 V3.0 准确的了解各个工序的完成进度，以确保按时、按质完成订单。

另一方面，公司充分考虑了行业周期性的变化，从而调整自身的生产策略。在行业销售旺季，公司实行“以销定产”的生产方式及时满足客户的需求；在行业销售淡季，公司适度生产以增加长单产品的库存，平衡了全年的生产淡旺季，保证了全年订单数量的完成。

## （2）外协加工

近年来，公司的业务保持持续高速增长，现有客户每年的订单数量保持稳定增长，目前产能利用率已经达到较高水平。2011 年、2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月，公司的自有产能分别为 9,617.07 万双、11,042.67 万双、13,691.73 万双、7,218.50 万双棉袜，产能利用率分别达到了 96.05%、97.56%、97.49%、97.96%。由于公司产能有限，不能满足不断增大的客户需求，公司把部分工序外包给外协厂商。

此外，公司采购的纱线大多数为坯纱，坯纱及部分尼龙需要通过外协厂商染色加工后才能投入生产。

报告期内，发行人外协加工各工序的金额、数量、占自制生产数量的比例如下所示：

| 外协<br>工序 | 2014 年 1-6 月    |              |                 | 2013 年          |              |             |
|----------|-----------------|--------------|-----------------|-----------------|--------------|-------------|
|          | 金额<br>(万元)      | 数量<br>(吨、万双) | 占自身生产<br>比例 (%) | 金额<br>(万元)      | 数量<br>(吨、万双) | 占自身生<br>产比例 |
| 染色       | 1,509.73        | 1,728.68     | 100.00          | 2,644.40        | 3,204.54     | 100.00      |
| 编织       | 455.44          | 552.05       | 7.81            | 707.91          | 822.24       | 6.16        |
| 缝头       | 8.03            | 26.08        | 0.34            | 103.39          | 392.45       | 2.86        |
| 刺绣       | —               | —            | —               | 16.72           | 34.72        | 4.22        |
| 其他       | 182.75          | 259.13       | —               | 125.90          | 307.33       | —           |
| 合计       | <b>2,155.95</b> | —            | —               | <b>3,598.32</b> | —            | —           |

| 外协<br>工序 | 2012 年          |              |                 | 2011 年          |              |             |
|----------|-----------------|--------------|-----------------|-----------------|--------------|-------------|
|          | 金额<br>(万元)      | 数量<br>(吨、万双) | 占自身生产<br>比例 (%) | 金额<br>(万元)      | 数量<br>(吨、万双) | 占自身生<br>产比例 |
| 染色       | 2,298.37        | 2,691.28     | 100.00          | 1,952.16        | 2,349.01     | 100.00      |
| 编织       | 303.80          | 415.11       | 3.85            | 563.39          | 678.41       | 7.34        |
| 缝头       | 22.03           | 179.20       | 1.63            | 178.16          | 855.02       | 9.43        |
| 刺绣       | 10.79           | 19.35        | 2.51            | 4.75            | 16.53        | 1.70        |
| 其他       | 57.60           | 158.33       | —               | 103.03          | 147.52       | —           |
| 合计       | <b>2,692.59</b> | —            | —               | <b>2,801.49</b> | —            | —           |

注：其他外协工序指定型、点塑、缝制、缝商标等工序。

报告期内，发行人不存在贴牌生产或外购成品直接用于销售的情况。

报告期内，公司各重要外协加工工序的重要外协厂商、金额及占该工序的比重情况如下：

| 年度                    | 工序 | 序号         | 外协名称         | 金额（万元）          | 占比（%）         |
|-----------------------|----|------------|--------------|-----------------|---------------|
| 2014<br>年<br>1-6<br>月 | 染色 | 1          | 浙江中海印染有限公司   | 598.64          | 39.65         |
|                       |    | 2          | 绍兴国周针织科技有限公司 | 580.51          | 38.45         |
|                       |    | 3          | 杭州云森纺织染整有限公司 | 203.07          | 13.45         |
|                       |    | 上述外协厂商加工小计 |              | <b>1,382.22</b> | <b>91.55</b>  |
|                       |    | 当期总合计数     |              | <b>1,509.73</b> | <b>100.00</b> |
|                       | 编织 | 1          | 海宁袁花镇珉妮袜厂    | 60.78           | 13.35         |
|                       |    | 2          | 诸暨市个体工商业户张章  | 46.93           | 10.30         |
|                       |    | 3          | 东阳市丰豪袜业有限公司  | 38.65           | 8.49          |
|                       |    | 4          | 德清武康蓝海针织厂    | 37.52           | 8.24          |
|                       |    | 5          | 上虞市丰惠镇创业袜厂   | 27.82           | 6.11          |
|                       |    | 6          | 诸暨市康娜袜业有限公司  | 26.39           | 5.79          |
|                       |    | 7          | 海宁市环游纺织有限公司  | 25.43           | 5.58          |
|                       |    | 8          | 海宁市名轩针织厂     | 21.73           | 4.77          |
|                       |    | 9          | 海宁市越立袜业有限公司  | 21.68           | 4.76          |
|                       |    | 10         | 桐乡市信嘉袜业有限公司  | 19.09           | 4.19          |
|                       |    | 上述外协厂商加工小计 |              | <b>326.02</b>   | <b>71.58</b>  |
|                       |    | 当期总合计数     |              | <b>455.44</b>   | <b>100.00</b> |
|                       | 缝头 | 1          | 毛英莲          | 8.03            | 100.00        |
|                       |    | 2          | —            | —               | —             |

|           |    |            |                |          |        |
|-----------|----|------------|----------------|----------|--------|
|           |    | 上述外协厂商加工小计 |                | 8.03     | 100.00 |
|           |    | 当期总合计数     |                | 8.03     | 100.00 |
| 2013<br>年 | 染色 | 1          | 绍兴国周针织科技有限公司   | 1,074.10 | 40.62  |
|           |    | 2          | 浙江圣山科纺有限公司     | 1,039.70 | 39.32  |
|           |    | 3          | 杭州云森纺织染整有限公司   | 447.12   | 16.91  |
|           |    | 上述外协厂商加工小计 |                | 2,560.92 | 96.84  |
|           |    | 当期总合计数     |                | 2,644.40 | 100.00 |
|           | 编织 | 1          | 海宁栋平袜业有限公司     | 69.50    | 9.82   |
|           |    | 2          | 东阳市丰豪袜业有限公司    | 56.34    | 7.96   |
|           |    | 3          | 海宁市名轩针织有限公司    | 53.33    | 7.53   |
|           |    | 4          | 上虞市丰惠新春袜厂      | 44.57    | 6.30   |
|           |    | 5          | 海宁市越立袜业有限公司    | 35.98    | 5.08   |
|           |    | 6          | 海宁市环游纺织有限公司    | 34.73    | 4.91   |
|           |    | 7          | 海盐县金星袜厂        | 26.96    | 3.81   |
|           |    | 8          | 诸暨市惠炜针织厂       | 25.58    | 3.61   |
|           |    | 9          | 海宁月祥针织有限公司     | 24.83    | 3.51   |
|           |    | 10         | 德清县海岚针织厂       | 24.16    | 3.41   |
|           |    | 合计         |                | 395.98   | 55.94  |
|           |    | 当期总合计数     |                | 707.91   | 100.00 |
|           | 缝头 | 1          | 江山市佑安针织有限公司    | 28.40    | 27.47  |
|           |    | 2          | 江山奥翔袜头来料加工部    | 20.05    | 19.40  |
|           |    | 合计         |                | 48.46    | 46.87  |
|           |    | 当期总合计数     |                | 103.39   | 100.00 |
|           | 刺绣 | 1          | 海宁美能达刺绣有限公司    | 8.78     | 52.53  |
|           |    | 2          | 江阴市嘉正针纺织绣品有限公司 | 5.14     | 30.76  |
|           |    | 合计         |                | 13.92    | 83.29  |
|           |    | 当期总合计数     |                | 16.72    | 100.00 |
| 年度        | 工序 | 序号         | 外协名称           | 金额（万元）   | 占比（%）  |
| 2012<br>年 | 染色 | 1          | 浙江圣山科纺有限公司     | 1,008.34 | 42.87  |
|           |    | 2          | 绍兴国周针织科技有限公司   | 863.29   | 37.56  |
|           |    | 3          | 杭州云森纺织染整有限公司   | 386.69   | 16.82  |
|           |    | 上述外协厂商加工小计 |                | 2,258.32 | 98.26  |
|           |    | 当期总合计数     |                | 2,298.37 | 100.00 |

|           |    |        |                |          |        |
|-----------|----|--------|----------------|----------|--------|
|           | 编织 | 1      | 海宁市月祥针织袜业有限公司  | 33.90    | 11.16  |
|           |    | 2      | 海宁市台茗袜厂        | 33.82    | 11.13  |
|           |    | 3      | 诸暨市宜航针织厂       | 27.80    | 9.15   |
|           |    | 4      | 海盐菲尔针织厂        | 19.12    | 6.29   |
|           |    | 5      | 诸暨市春云袜厂        | 18.01    | 5.93   |
|           |    | 6      | 海宁市越立袜业有限公司    | 16.60    | 5.46   |
|           |    | 7      | 海宁市高昇腾袜业有限公司   | 16.29    | 5.36   |
|           |    | 8      | 上虞市丰惠新春袜厂      | 15.26    | 5.02   |
|           |    | 9      | 海宁市名轩针织有限公司    | 14.17    | 4.67   |
|           |    | 10     | 海宁市海昌帮达袜厂      | 13.67    | 4.50   |
|           |    | 合计     |                | 208.63   | 68.67  |
|           |    | 当期总合计数 |                | 303.80   | 100.00 |
|           | 缝头 | 1      | 浙江常新机械有限公司     | 11.48    | 52.13  |
|           |    | 2      | 海宁市海昌卫达袜子缝头加工厂 | 5.43     | 24.65  |
|           |    | 合计     |                | 16.91    | 76.78  |
|           |    | 当期总合计数 |                | 22.03    | 100.00 |
|           | 刺绣 | 1      | 江阴市嘉正针纺织品有限公司  | 10.79    | 100.00 |
|           |    | 2      | —              | —        | —      |
|           |    | 合计     |                | 10.79    | 100.00 |
|           |    | 当期总合计数 |                | 10.79    | 100.00 |
| 年度        | 工序 | 序号     | 外协名称           | 金额（万元）   | 占比（%）  |
| 2011<br>年 | 染色 | 1      | 杭州圣山科纺有限公司     | 944.81   | 48.40  |
|           |    | 2      | 绍兴国周针织科技有限公司   | 670.45   | 34.34  |
|           |    | 3      | 杭州云森纺织染整有限公司   | 295.59   | 15.14  |
|           |    | 合计     |                | 1,910.85 | 97.88  |
|           |    | 当期总合计数 |                | 1,952.16 | 100.00 |
|           | 编织 | 1      | 海宁市越立袜业有限公司    | 58.98    | 10.47  |
|           |    | 2      | 诸暨市畅璐针织有限公司    | 55.08    | 9.78   |
|           |    | 3      | 海宁市台茗袜厂        | 34.93    | 6.20   |
|           |    | 4      | 上虞市丰惠新春袜厂      | 30.13    | 5.35   |
|           |    | 5      | 诸暨城南双迪针织厂      | 28.60    | 5.08   |
|           |    | 6      | 诸暨市春云袜厂        | 27.94    | 4.96   |
|           |    | 7      | 海宁市益佰袜业有限公司    | 25.01    | 4.44   |



|  |    |        |               |        |        |
|--|----|--------|---------------|--------|--------|
|  |    | 8      | 边建国           | 23.80  | 4.22   |
|  |    | 9      | 海宁市高腾袜业有限公司   | 20.18  | 3.58   |
|  |    | 10     | 诸暨康娜袜业有限公司    | 19.42  | 3.45   |
|  |    | 合计     |               | 324.07 | 57.52  |
|  |    | 当期总合计数 |               | 563.39 | 100.00 |
|  | 缝头 | 1      | 浙江常新机械有限公司    | 166.80 | 93.63  |
|  |    | 2      | 姜堰市宏祥针织厂      | 7.12   | 3.99   |
|  |    | 合计     |               | 173.92 | 97.62  |
|  |    | 当期总合计数 |               | 178.16 | 100.00 |
|  | 刺绣 | 1      | 江阴市嘉正针纺织品有限公司 | 3.85   | 81.12  |
|  |    | 2      | 海宁美能达刺绣有限公司   | 0.90   | 18.88  |
|  |    | 合计     |               | 4.75   | 100.00 |
|  |    | 当期总合计数 |               | 4.75   | 100.00 |

浙江省是我国传统的纺织业中心，拥有完善的纺织、印染等产业集群，纺织、印染厂商数量众多，能满足各种规模、品质、交期等的需要，也完全可以满足发行人的外协需要。发行人及其生产基地，均位于浙江省内，有数量众多的纺织、染色企业可供合作；且除染色工序外，发行人具备其他生产环节的生产能力，随着发行人技术进步和产能扩大，对除染色外的外协厂商的需求量将逐步减少。因此，发行人对现有的外协厂商不构成依赖。

发行人董事、监事、高级管理人员及家庭关系密切成员与外协厂商股东及负责人不存在亲属、股权等关联关系。

#### ①外协加工流程及负责部门

外协工厂为本公司提供部分编织、刺绣和染色等工序。染色外协由股份公司采购部负责，其他外协由各子公司外协部负责。

#### ②外协业务的管理模式

##### A、外协工厂的选择

公司对外协工厂的选择严格按照以下流程操作：

a. 外协工厂的选择由外协部负责，外协部需严格按照供方控制程序进行供

方调查；

b. 品质部对外协工厂的技术水平、生产加工能力和企业信用等条件进行评审；

c. 外协工厂正式生产前进行样品制作，由外协部提交给品质部，品质部确认后方可生产，必要时要求技术部参与确认；

d. 外协部每年组织技术部、生产计划部对外协加工工厂进行评价，根据工厂生产产品的交期、质量等因素对外协工厂进行考核，并结合客户对外协工厂的评价以及外协工厂的生产能力，撰写外协加工评价报告，对与外协工厂的进一步合作提出建议。

## B、生产过程控制

a. 外协部负责落实运输方式，确保原料按时安全交付给外协加工供方；

b. 外协部保持与外加工供方的日常联络，以对外协加工生产进度进行控制，并适时将进行情况向生产计划部汇报；

c. 当因外协加工供方原因导致本公司出货计划需要变更时，由外协方填写联络单告知生产计划部及时安排生产；当因外协加工供方生产进度提快，有可能导致原料不足时，由外协方提前 5 个工作日与生产计划部取得联系；

d. 外协部在每个合同结束后将多余原料交与公司仓库，仓库对入库原料进行确认。

## C、质量监督

a. 由外协部和品质部人员对外协工厂正在生产的产品进行质量抽检，检查结果记录均交品质部保存；

b. 外协加工收回产品在进入下一个工序前需全部进行检查；

c. 品质部发现外协加工产品存在质量问题时应及时通知外协部，对日常发现的不良品予以反馈，必要时，品质部开具《不符合/纠正预防措施表》并负责验证措施的有效性；

d. 外协加工的不良品，由品质部将外协加工的不良品退还仓库。

### 3、销售模式

公司首先与潜在客户接触沟通形成初步合作意向，潜在客户派出相关人员或委托专业第三方对公司进行极为严格的生产资质认证（即验厂）。只有获得了潜在客户的生产资质认证，双方才会开展进一步的合作。由于生产资质认证过程极为严格、苛刻，大部分企业受限于资金、管理能力，缺乏规范化的运作流程，很难获得生产资质的认证，而一旦获得资质认证往往会形成稳定的长期合作关系。

在获得资质后，公司下设的设计研发中心自主设计或根据客户要求设计相关样式。设计完成后进行样品试制，由客户选定试制样品，进而进行大批量生产。

一般情况下，公司每半年会与主要客户进行价格谈判，谈判时考虑的因素除汇率外，还有原材料价格、人工等；紧急情况下，也会临时与客户进行价格谈判，如 2010 年下半年，由于棉花价格飙升，导致公司的主要材料纱线价格大幅上升，公司临时就原材料价格上涨与客户谈判，提高销售价格。

此外，随着国际分工的不断深化，公司基于长期战略考虑，积极开拓国内市场业务，逐步加大了对国内市场的开发力度，增强风险应对能力。

#### （1）加强国际知名品牌在国内的销售

在国外市场份额稳步增长的同时，国内市场也有较大的开拓空间。随着中国经济的持续发展城镇居民收入持续稳步增长，居民消费水平不断提高，生活质量进一步改善。在国家扩大内需政策的推动下，棉袜消费重视品质、重视时尚、重视功能性、消费档次提高的趋势逐渐增强，中高档棉袜消费量在不断提升。消费者对棉袜高档化、多样化需求将促使棉袜市场消费升级。各大中型百货商场，纷纷开辟中高端棉袜专柜，提高零售棉袜的档次。国内中高档棉袜的市场容量及市场潜力十分巨大。公司主要客户在国内的不断扩张将带动公司产品在国内市场的销售。

报告期内，公司向拥有中国市场的客户的销售情况如下：

| 客户名称 | 简介 | 销售额（万元） |
|------|----|---------|
|------|----|---------|

|               |                                    | 2014年1-6月 | 2013年    | 2012年    | 2011年    |
|---------------|------------------------------------|-----------|----------|----------|----------|
| 上海莘威运动品有限公司   | 迪卡侬全资子公司，从事迪卡侬中国市场的销售              | 1,188.81  | 2,608.58 | 1,594.30 | 1,125.42 |
| 冈本制袜(张家港)有限公司 | 冈本在中国的生产工厂，从事部分产品中国市场的销售           | 1,134.69  | 2,531.64 | 326.48   | 204.66   |
| 道步贸易(上海)有限公司  | 道步子公司，从事道步中国市场的销售                  | 40.25     | 253.88   | 415.78   | 431.58   |
| 阿姿谊(上海)针织有限公司 | 厚木株式会社全资子公司，从事外销日本产品的采购和检品及中国市场的销售 | 180.79    | 422.69   | 254.30   | 160.24   |

## (2) 开拓自主品牌在国内市场的销售

在国外品牌生产稳步增长的同时，公司充分依靠和发挥经销商的作用，积极开拓“万盛”等自主品牌棉袜在国内的销售。公司已成立国内市场拓展部，并逐步建立了以区域代理制为核心的分销渠道系统。目前，经销区域已遍布全国 27 个省、市、自治区。

2012 年，公司开始尝试销售自主品牌棉袜，2012 年自主品牌棉袜销售收入为 340.02 万元，2013 年自主品牌棉袜销售收入为 855.00 万元，2014 年 1-6 月自主品牌棉袜销售收入为 373.78 万元，金额较小但发展迅猛。

## (四) 公司主要产品的销售情况

### 1、报告期内，公司主要产品的产能、产量及销量

报告期内，公司产能规模快速扩充，产能利用率和产销率呈现良好的态势，具体情况如下：

| 年 度             | 产能①<br>(万双) | 编织数量②<br>(万双) | 入库数③<br>(万双) | 销量④<br>(万双) | 产能利用率<br>(%) | 产销率<br>(%) |
|-----------------|-------------|---------------|--------------|-------------|--------------|------------|
| 2014 年<br>1-6 月 | 7,218.50    | 7,071.01      | 7,130.82     | 7,272.25    | 97.96        | 101.98     |
| 2013 年          | 13,691.73   | 13,347.84     | 13,858.65    | 13,489.24   | 97.49        | 97.33      |
| 2012 年          | 11,042.67   | 10,772.88     | 11,042.95    | 11,180.61   | 97.56        | 101.25     |
| 2011 年          | 9,617.07    | 9,237.41      | 9,768.20     | 9,510.64    | 96.05        | 97.36      |

注：产能利用率=②/①\*100%；

产销率=④/③\*100%。

报告期内，公司产能稳步扩张，产能利用率及产销率处于较高的水平。

## 2、报告期内，公司向前五大客户的销售情况

报告期内，公司向前五大客户的销售额及占当期营业收入的情况如下：

| 年度              | 序号         | 客户名称 | 销售额（万元）          | 占比（%）        |
|-----------------|------------|------|------------------|--------------|
| 2014 年<br>1-6 月 | 1          | 冈本   | 6,994.91         | 24.25        |
|                 | 2          | 迪卡侬  | 6,601.57         | 22.89        |
|                 | 3          | 道步   | 6,072.73         | 21.06        |
|                 | 4          | 太平洋  | 3,167.20         | 10.98        |
|                 | 5          | 麦德龙  | 1,118.88         | 3.88         |
|                 | 向前五大客户销售小计 |      | <b>23,955.28</b> | <b>83.06</b> |
| 2013 年          | 1          | 冈本   | 15,858.56        | 28.41        |
|                 | 2          | 迪卡侬  | 10,945.23        | 19.61        |
|                 | 3          | 道步   | 9,944.93         | 17.81        |
|                 | 4          | 太平洋  | 6,752.04         | 12.09        |
|                 | 5          | 伊藤忠  | 2,807.50         | 5.03         |
|                 | 向前五大客户销售小计 |      | <b>46,308.25</b> | <b>82.95</b> |
| 2012 年          | 1          | 冈本   | 10,395.48        | 23.38        |
|                 | 2          | 道步   | 10,086.84        | 22.68        |
|                 | 3          | 迪卡侬  | 8,478.95         | 19.07        |
|                 | 4          | 太平洋  | 5,821.01         | 13.09        |
|                 | 5          | 伊藤忠  | 4,347.71         | 9.78         |
|                 | 向前五大客户销售小计 |      | <b>39,129.98</b> | <b>88.00</b> |
| 2011 年          | 1          | 迪卡侬  | 9,799.09         | 24.65        |
|                 | 2          | 冈本   | 8,872.72         | 22.32        |
|                 | 3          | 道步   | 6,844.81         | 17.22        |
|                 | 4          | 太平洋  | 4,454.43         | 11.21        |
|                 | 5          | 伊藤忠  | 4,078.98         | 10.26        |
|                 | 向前五大客户销售小计 |      | <b>34,050.03</b> | <b>85.67</b> |

报告期内，公司不存在向单个客户的销售超过总额的 50%或严重依赖于少数客户的情况。

发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东均未在前五名销售客户中拥有权益。

### 3、报告期内，公司主要产品结构情况

#### (1) 按区域结构分类

| 分布    | 2014 年 1-6 月 |           | 2013 年     |           | 2012 年     |           | 2011 年     |           |
|-------|--------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
|       | 金额<br>(万元)   | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) |
| 内销    | 3,287.40     | 11.45     | 7,509.51   | 13.56     | 3,044.98   | 6.89      | 2,339.26   | 5.92      |
| 外销    | 25,421.95    | 88.55     | 47,884.18  | 86.44     | 41,152.37  | 93.11     | 37,189.62  | 94.08     |
| 其中：日本 | 8,510.69     | 29.64     | 19,269.12  | 34.79     | 16,423.08  | 37.16     | 13,666.79  | 34.57     |
| 欧洲    | 13,675.54    | 47.63     | 21,713.53  | 39.20     | 18,683.91  | 42.27     | 18,888.63  | 47.78     |
| 大洋洲   | 3,229.89     | 11.25     | 6,888.53   | 12.44     | 5,983.13   | 13.54     | 4,564.99   | 11.55     |
| 合计    | 28,709.35    | 100.00    | 55,393.69  | 100.00    | 44,197.36  | 100.00    | 39,528.88  | 100.00    |

从上表可以看出，公司主要的销售市场为日本、欧洲和大洋洲。

#### (2) 按产品结构分类

| 分类  | 2014 年 1-6 月 |           | 2013 年     |           | 2012 年     |           | 2011 年     |           |
|-----|--------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
|     | 金额<br>(万元)   | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) |
| 短筒袜 | 16,604.42    | 57.84     | 25,034.53  | 45.19     | 20,333.95  | 46.01     | 18,856.24  | 47.70     |
| 中筒袜 | 9,340.93     | 32.54     | 16,289.16  | 29.41     | 16,244.26  | 36.75     | 13,736.11  | 34.75     |
| 长筒袜 | 2,751.23     | 9.58      | 13,798.02  | 24.91     | 7,619.15   | 17.24     | 6,166.02   | 15.60     |
| 连裤袜 | 12.77        | 0.04      | 271.97     | 0.49      | —          | —         | 770.51     | 1.95      |
| 合计  | 28,709.35    | 100.00    | 55,393.69  | 100.00    | 44,197.36  | 100.00    | 39,528.88  | 100.00    |

### 4、报告期内，公司主要产品的平均单位价格变动情况

报告期内，公司主要产品的平均单价变动情况如下：

#### (1) 按区域结构分类

| 项目 | 销售平均单价（元）    |        |        |        |
|----|--------------|--------|--------|--------|
|    | 2014 年 1-6 月 | 2013 年 | 2012 年 | 2011 年 |
| 内销 | 4.96         | 5.04   | 3.97   | 4.23   |

|       |      |      |      |      |
|-------|------|------|------|------|
| 外销    | 3.85 | 3.99 | 3.95 | 4.15 |
| 其中：日本 | 5.39 | 5.95 | 5.94 | 6.03 |
| 欧洲    | 3.48 | 3.37 | 3.32 | 3.68 |
| 大洋洲   | 2.94 | 2.98 | 3.02 | 3.07 |

## (2) 按产品结构分类

| 项目  | 销售平均单价（元）    |        |        |        |
|-----|--------------|--------|--------|--------|
|     | 2014 年 1-6 月 | 2013 年 | 2012 年 | 2011 年 |
| 短筒袜 | 3.56         | 3.27   | 3.25   | 3.45   |
| 中筒袜 | 4.31         | 4.10   | 4.17   | 4.34   |
| 长筒袜 | 6.25         | 7.49   | 7.37   | 7.38   |
| 连裤袜 | 7.34         | 15.20  | —      | 14.35  |

## (五) 原材料采购和能源采购情况

公司生产经营所需的主要原材料为纱线（色纱、坯纱），公司根据质量保证、价格最优、服务完善的原则选择优秀供应商开展合作，目前公司原材料主要从江浙沪地区采购，部分纱线还从巴基斯坦、日本等地采购，市场供应充足。

公司生产经营所需的主要能源为电力、蒸汽和煤，均从当地的电力公司、热电公司和燃料公司采购，耗用量均较小，市场供应充足。

## 1、报告期内，公司主要原材料及能源采购情况

(1) 报告期内，公司主要原材料及能源采购情况如下：

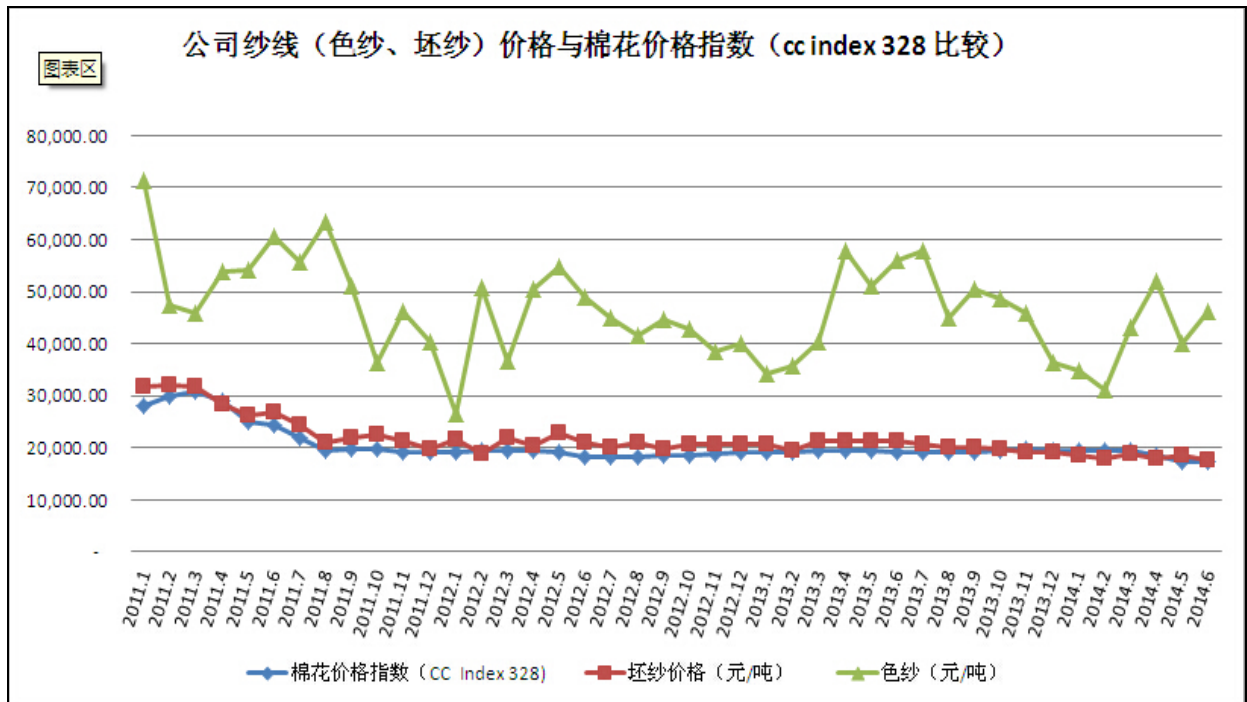
| 年 度             | 项 目 | 采购金额（万元） | 采购数量（度/吨）  | 年均单价（元）   |
|-----------------|-----|----------|------------|-----------|
| 2014 年<br>1-6 月 | 色纱  | 3,682.79 | 851.11     | 43,270.51 |
|                 | 坯纱  | 3,100.53 | 1,693.87   | 18,304.36 |
|                 | 电力  | 938.57   | 13,712,701 | 0.68      |
|                 | 蒸汽  | 149.16   | 8,078      | 184.65    |
|                 | 煤炭  | 135.90   | 1,778.60   | 764.08    |
| 2013 年          | 色纱  | 8,321.42 | 1,709.57   | 48,675.53 |
|                 | 坯纱  | 6,220.10 | 3,056.91   | 20,347.66 |
|                 | 电力  | 1,829.99 | 26,795,585 | 0.68      |
|                 | 蒸汽  | 302.73   | 16,265     | 186.12    |

|        |    |          |            |           |
|--------|----|----------|------------|-----------|
|        | 煤炭 | 210.28   | 2,589.67   | 812.01    |
| 2012 年 | 色纱 | 5,857.54 | 1,340.31   | 43,702.96 |
|        | 坯纱 | 5,262.43 | 2,540.66   | 20,712.83 |
|        | 电力 | 1,320.04 | 19,599,788 | 0.67      |
|        | 蒸汽 | 290.44   | 14,362     | 202.23    |
|        | 煤炭 | 164.25   | 1,792.31   | 916.42    |
| 2011 年 | 色纱 | 5,425.80 | 1,036.70   | 52,337.13 |
|        | 坯纱 | 5,122.84 | 2,017.99   | 25,385.91 |
|        | 电力 | 1,113.47 | 17,264,594 | 0.64      |
|        | 蒸汽 | 296.03   | 14,519     | 203.89    |
|        | 煤炭 | 158.06   | 1,623.11   | 973.78    |

报告期内，公司耗用纱线（色纱、坯纱）等主要原材料占生产成本比例情况参见本《招股说明书》“第十一节 管理层讨论与分析”之“二、盈利能力分析”之“（三）毛利率分析”之“2、毛利率变动分析”的相关内容。

## （2）纱线（色纱、坯纱）价格变动情况

报告期内，公司的纱线（色纱、坯纱）采购价格及与棉花价格指数（cc index 328）比较情况如下图所示：



如上图所示，公司坯纱采购价格与市场价格变动趋势保持一致，但色纱采购



价格与市场价格相比波动较大，主要原因系色纱种类繁多，不同颜色、不同档次、不同出产国的色纱价格相差甚多。

### （3）公司产量与能耗匹配分析

报告期内，公司的主要能源消耗为电力、煤和蒸汽，均主要用于公司产品的生产。

①报告期内，公司电力消耗量具体匹配情况如下：

| 项 目         | 2014 年 1-6 月 | 2013 年     | 2012 年     | 2011 年     |
|-------------|--------------|------------|------------|------------|
| 用电情况（度）     | 13,712,701   | 26,795,585 | 19,599,788 | 17,264,594 |
| 公司产品总产量（万双） | 7,071.01     | 13,347.84  | 10,772.88  | 9,237.41   |
| 每万双耗电（度）    | 1,939.28     | 2,007.48   | 1,819.36   | 1,868.99   |

由上表可见，2011 年、2012 年公司万双棉袜生产耗电量较稳定，2013 年由于江山针织新厂区投入生产，逐步进行机器调试、试生产，导致该年整体单位耗电量上升。

②报告期内，公司煤消耗量与蒸汽消耗量具体匹配情况如下：

| 项 目        | 2014 年 1-6 月 | 2013 年    | 2012 年    | 2011 年    |
|------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 煤消耗情况（吨）   | 1,778.60     | 2,589.67  | 1,792.31  | 1,623.11  |
| 江山地区产量（万双） | 3,985.74     | 6,665.03  | 5,328.64  | 5,188.64  |
| 每万双耗煤（吨）   | 0.45         | 0.39      | 0.34      | 0.31      |
| 蒸汽消耗情况（吨）  | 8,078.00     | 16,265.00 | 14,362.00 | 14,519.00 |
| 杭州地区产量（万双） | 3,085.28     | 6,682.81  | 5,444.24  | 4,048.77  |
| 每万双耗蒸汽（吨）  | 2.62         | 2.43      | 2.64      | 3.59      |

[注]：由于江山易登和江山思进只使用煤，而杭州健盛和杭州乔登只使用蒸汽，因此分地区测算其匹配情况。

由上表可见，报告期内每万双棉袜生产耗煤量逐年上升，主要系 2012 年年中由于江山厂区定型工序由原先的全天 24 小时作业改为每天只作业 12 小时，锅炉的每天重启运行导致 2012 年和 2013 年公司万双棉袜生产平均耗煤量逐年增加；此外，2013 年由于江山针织新厂区投入生产，逐步进行机器调试、试生产，进一步导致整体单位耗煤量上升。2011 年-2013 年公司万双棉袜生产耗蒸汽量逐年下降，且 2012 年以来下降较快，主要系杭州健盛、杭州乔登对蒸汽输出计量

柜进行改造所致，由 3 吨的单管输出改为 1 吨、2 吨双管分别输出，在使用时根据不同的耗量需求选择不同的输出管，有效的节省了蒸汽的耗用量；而 2014 年上半年公司万双棉袜生产耗蒸汽量有所上升主要系因客户要求增加棉袜的平整度，导致定型工序耗用的蒸汽量较多。

## 2、报告期内，公司向前五大供应商采购情况

报告期内，公司向前五大供应商采购金额及占当期采购金额比例情况如下：

| 年度              | 序号            | 供应商                         | 采购金额<br>(万元) | 主要采<br>购品种 | 占 比<br>(%) |
|-----------------|---------------|-----------------------------|--------------|------------|------------|
| 2014 年<br>1-6 月 | 1             | 诸暨市云法化纤有限公司                 | 2,476.91     | 尼龙         | 15.15      |
|                 | 2             | 百隆东方股份有限公司                  | 727.59       | 色纱         | 4.45       |
|                 | 3             | 上海题桥纺织染纱有限公司                | 627.70       | 色纱         | 3.84       |
|                 | 4             | 美耶玛贸易（上海）有限公司               | 515.53       | 色纱         | 3.15       |
|                 | 5             | KOHINOOR SPINNING MILLS LTD | 460.53       | 坯纱         | 2.82       |
|                 | 前 5 名供应商采购额合计 |                             | 4,808.26     | —          | 29.41      |
| 2013 年          | 1             | 诸暨市云法化纤有限公司                 | 3,519.90     | 尼龙         | 11.92      |
|                 | 2             | 美耶玛贸易（上海）有限公司               | 1,792.55     | 色纱         | 6.07       |
|                 | 3             | 百隆东方股份有限公司                  | 1,305.29     | 色纱         | 4.42       |
|                 | 4             | 上海河侨贸易有限公司                  | 719.23       | 色纱         | 2.43       |
|                 | 5             | 上海题桥纺织染纱有限公司                | 697.16       | 色纱         | 2.36       |
|                 | 前 5 名供应商采购额合计 |                             | 8,034.14     | —          | 27.20      |
| 2012 年          | 1             | 诸暨市云法化纤有限公司                 | 3,274.29     | 尼龙         | 13.96      |
|                 | 2             | 百隆东方股份有限公司                  | 1,424.87     | 色纱         | 6.08       |
|                 | 3             | 湖北孝棉实业集团有限责任公司              | 901.93       | 坯纱         | 3.85       |
|                 | 4             | 上海河侨贸易有限公司                  | 694.13       | 色纱         | 2.96       |
|                 | 5             | 上海冈本商贸有限公司                  | 617.17       | 色纱         | 2.63       |
|                 | 前 5 名供应商采购额合计 |                             | 6,912.39     | —          | 29.48      |
| 2011 年          | 1             | 诸暨市云法化纤有限公司                 | 3,159.46     | 尼龙         | 14.47      |
|                 | 2             | 上海冈本商贸有限公司                  | 1,393.68     | 色纱         | 6.38       |
|                 | 3             | 百隆东方股份有限公司                  | 945.49       | 色纱         | 4.33       |
|                 | 4             | 上海久悦纺织品有限公司                 | 751.27       | 色纱         | 3.44       |
|                 | 5             | 宁波侨泰纺织有限公司                  | 657.01       | 色纱         | 3.01       |
|                 | 前 5 名供应商采购额合计 |                             | 6,906.91     | —          | 31.64      |

本公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额的 50%或严重依赖于少数供应商的情况。

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及主要关联方或持有本公司 5%以上股份的股东均未在上述供应商中拥有权益。

#### **（六）公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或股东在主要客户及供应商中的权益**

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在主要客户及供应商中无权益。

#### **（七）公司安全生产和环境保护情况**

##### **1、公司安全生产情况**

公司一贯遵循“安全第一、预防为主”的安全生产方针，制订应急措施，采取多种措施预防安全风险。2011 年 11 月，公司通过 GB/T 28001-2001 职业健康安全管理体系认证。

据杭州市萧山区安全生产监督管理局及江山市安全生产监督管理局等行政机关出具的《证明》，报告期内，发行人及其子公司无重大安全生产亡人事故，不存在因违反有关安全生产、管理方面的法律法规而受到行政处罚的情形。

##### **2、公司环境保护情况**

公司重视环境保护和污染防治工作，积极采取有效措施，加强环境保护工作，从源头抓起，实施清洁生产，控制和减少污染物的排放。公司环境保护措施及环保效果符合国家有关环境保护的要求。2011 年 11 月，公司通过 ISO14001:2004 环境管理体系认证。

据杭州市萧山区环境保护局及江山市环境保护局出具的《证明》，报告期内，发行人及其子公司均能够遵守中华人民共和国环境保护管理的法律法规，不存在因违反环境保护法律法规而受到行政处罚的情形。

浙江省环境保护厅于 2012 年 3 月出具了“浙环函[2012]91 号”《关于浙江健盛集团股份有限公司上市环保核查情况的函》，公司基本符合上市公司环境核查有关要求；于 2014 年 2 月出具了《关于浙江健盛集团股份有限公司上市环保核查情况的补充意见》，从 2012 年 1 月至 2013 年 12 月，公司能够遵守环保法律法

规，没有环境违法记录，环境行为符合环保要求。

## 七、发行人的主要固定资产及无形资产

### （一）发行人的主要固定资产

#### 1、发行人及其控股子公司拥有的房屋及建筑物

截至报告期期末，发行人及其子公司所拥有的房屋均为合法取得，并拥有房屋所有权证书，具体情况如下：

| 序号 | 所有权人 | 房产证号                 | 座落地                     | 面积（m²）    | 用途  | 抵押情况 |
|----|------|----------------------|-------------------------|-----------|-----|------|
| 1  | 健盛集团 | 杭房权证江移字第 11022472 号  | 华联时代大厦 A 幢 2801 室       | 364.91    | 非住宅 | 已抵押  |
| 2  | 健盛集团 | 杭房权证江移字第 11022497 号  | 华联时代大厦 A 幢 2802 室       | 364.91    | 非住宅 | 已抵押  |
| 3  | 健盛集团 | 杭房权证江移字第 11022486 号  | 华联时代大厦 A 幢 2803 室       | 364.91    | 非住宅 | 已抵押  |
| 4  | 健盛集团 | 杭房权证江移字第 11022490 号  | 华联时代大厦 A 幢 2804 室       | 364.91    | 非住宅 | 已抵押  |
| 5  | 健盛集团 | 杭房权证江移字第 11022493 号  | 华联时代大厦 A 幢 2805 室       | 23.75     | 非住宅 | 已抵押  |
| 6  | 健盛集团 | 杭房权证江移字第 11022482 号  | 华联时代大厦 A 幢 2806 室       | 23.75     | 非住宅 | 已抵押  |
| 7  | 江山易登 | 江房权证虎股字第 02104 号     | 江山市虎山街道城南江电路            | 25,718.11 | 非住宅 | 已抵押  |
| 8  | 江山易登 | 江房权证虎股字第 02105 号     | 江山市虎山街道城南江电路            | 114.37    | 非住宅 | 已抵押  |
| 9  | 杭州健盛 | 杭房权证萧字第 1378892 号    | 萧山市北开发区金一路 111 号        | 8,917.45  | 非住宅 | 已抵押  |
| 10 | 杭州健盛 | 萧山房权证城厢镇字第 1360332 号 | 城厢镇市北开发区金一路 99 号        | 9,170.79  | 非住宅 | 已抵押  |
| 11 | 杭州乔登 | 杭房权证萧字第 00153364 号   | 萧山区萧山经济开发区桥南区块鸿发路 288 号 | 19,278.80 | 非住宅 | 已抵押  |
| 12 | 杭州乔登 | 杭房权证萧字第 00153365 号   | 萧山区萧山经济开发区桥南区块鸿发路 288 号 | 5,858.71  | 非住宅 | 已抵押  |
| 13 | 江山针织 | 江房权证字第 S064159 号     | 贺村十里牌 55 号              | 11,582.48 | 工业  | 已抵押  |
| 14 | 江山针织 | 江房权证字第 S090634 号     | 贺村十里牌 55-6 号            | 269.28    | 工业  | 已抵押  |

|    |      |                    |                       |           |    |     |
|----|------|--------------------|-----------------------|-----------|----|-----|
| 15 | 江山针织 | 江房权证字第 S090635 号   | 贺村十里牌 55-5 号          | 296.91    | 工业 | 已抵押 |
| 16 | 江山针织 | 江房权证字第 S090636 号   | 贺村十里牌 55-4 号          | 13,522.34 | 工业 | 已抵押 |
| 17 | 江山针织 | 江房权证字第 S090637 号   | 贺村十里牌 55-3 号          | 5,352.75  | 工业 | 已抵押 |
| 18 | 江山针织 | 江房权证字第 S090638 号   | 贺村十里牌 55-2 号          | 870.86    | 工业 | 已抵押 |
| 19 | 江山针织 | 江房权证字第 S090633 号   | 贺村十里牌 55-1 号          | 1,229.47  | 工业 | 无   |
| 20 | 杭州健盛 | 杭房权证萧字第 14357774 号 | 杭州市萧山经济技术开发区金一路 111 号 | 14,727.35 | 工业 | 无   |

## 2、发行人拥有的主要生产设备

截至报告期期末，发行人及其子公司所拥有的主要生产设备如下：

### （1）杭州健盛拥有的主要生产设备

| 序号  | 设备名称 | 数量（台/套） | 账面原值（万元） | 财务成新率（%） |
|-----|------|---------|----------|----------|
| 1   | 编织机  | 484     | 6,391.97 | 48.23    |
| 2   | 缝头机  | 90      | 301.20   | 60.62    |
| 3   | 刺绣机  | 15      | 443.76   | 39.33    |
| 4   | 定型机  | 8       | 338.12   | 23.86    |
| 合 计 |      | 597     | 7,475.06 | 47.10    |

### （2）杭州乔登拥有的主要生产设备

| 序号  | 设备名称 | 数量（台/套） | 账面原值（万元） | 财务成新率（%） |
|-----|------|---------|----------|----------|
| 1   | 编织机  | 668     | 6,442.96 | 80.41    |
| 2   | 缝头机  | 50      | 282.66   | 78.03    |
| 3   | 刺绣机  | 10      | 83.76    | 69.13    |
| 4   | 定型机  | 8       | 116.21   | 68.67    |
| 合 计 |      | 736     | 6,925.59 | 79.98    |

### （3）江山易登拥有的主要生产设备

| 序号 | 设备名称 | 数量（台/套） | 账面原值（万元） | 财务成新率（%） |
|----|------|---------|----------|----------|
| 1  | 编织机  | 738     | 6,248.78 | 35.87    |

|     |     |     |          |       |
|-----|-----|-----|----------|-------|
| 2   | 缝头机 | 46  | 315.69   | 68.43 |
| 3   | 定型机 | 10  | 197.11   | 49.17 |
| 合 计 |     | 794 | 6,761.59 | 37.77 |

## (4) 江山思进拥有的主要生产设备

| 序号  | 设备名称 | 数量（台/套） | 账面原值（万元） | 财务成新率（%） |
|-----|------|---------|----------|----------|
| 1   | 编织机  | 400     | 1,192.63 | 44.36    |
| 2   | 缝头机  | 14      | 46.80    | 47.15    |
| 3   | 定型机  | 4       | 54.70    | 80.52    |
| 合 计 |      | 418     | 1,294.13 | 45.99    |

## (5) 江山针织拥有的主要生产设备

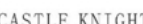
| 序号  | 设备名称  | 数量（台/套） | 账面原值（万元） | 财务成新率（%） |
|-----|-------|---------|----------|----------|
| 1   | 编织机   | 159     | 3,144.06 | 5.32     |
| 2   | 缝头机   | 5       | 14.96    | 10.76    |
| 3   | 定型机   | 4       | 66.88    | 95.25    |
| 4   | 氨纶包覆机 | 29      | 450.16   | 55.78    |
| 5   | 橡筋包覆机 | 26      | 291.90   | 57.68    |
| 合 计 |       | 223     | 3,967.97 | 14.20    |

## (二) 发行人的主要无形资产

## 1、商标

截至本招股说明书签署日，发行人及其子公司共拥有 20 个境内注册商标和 1 个境外注册商标，具体情况如下：

| 序号 | 注册商标                                                                                | 所有者  | 编号      | 核定使用商品 | 有效期限                    | 取得方式 |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------|------|---------|--------|-------------------------|------|
| 1  |  | 健盛集团 | 985313  | 第 25 类 | 2007.4.21—<br>2017.4.20 | 原始取得 |
| 2  |  | 健盛集团 | 1194659 | 第 25 类 | 2008.7.28—<br>2018.7.27 | 原始取得 |
| 3  |  | 健盛集团 | 6730580 | 第 25 类 | 2010.8.21—<br>2020.8.20 | 原始取得 |

|    |                                                                                     |      |          |        |                           |      |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------|------|----------|--------|---------------------------|------|
| 4  |    | 健盛集团 | 1192621  | 第 25 类 | 2008.7.21—<br>2018.7.20   | 原始取得 |
| 5  |    | 健盛集团 | 841778   | 第 25 类 | 2006.5.21—<br>2016.5.20   | 原始取得 |
| 6  |    | 杭州健盛 | 1923944  | 第 25 类 | 2012.10.7—<br>2022.10.6   | 原始取得 |
| 7  |    | 健盛集团 | 11031519 | 第 18 类 | 2013.10.14—<br>2023.10.13 | 原始取得 |
| 8  |    | 健盛集团 | 11108240 | 第 25 类 | 2013.12.14—<br>2023.12.13 | 原始取得 |
| 9  |    | 健盛集团 | 11122054 | 第 28 类 | 2013.12.07—<br>2023.12.06 | 原始取得 |
| 10 |    | 健盛集团 | 11122061 | 第 28 类 | 2013.11.14—<br>2023.11.13 | 原始取得 |
| 11 |    | 健盛集团 | 11122081 | 第 18 类 | 2013.11.14—<br>2023.11.13 | 原始取得 |
| 12 |  | 健盛集团 | 11122119 | 第 25 类 | 2013.12.07—<br>2023.12.06 | 原始取得 |
| 13 |  | 健盛集团 | 1167358  | 第 42 类 | 2013.11.28—<br>2023.11.27 | 原始取得 |
| 14 |  | 健盛集团 | 11167369 | 第 36 类 | 2013.12.14—<br>2023.12.13 | 原始取得 |
| 15 |  | 健盛集团 | 11284693 | 第 38 类 | 2013.12.28—<br>2023.12.27 | 原始取得 |
| 16 |  | 健盛集团 | 11128774 | 第 9 类  | 2013.12.28—<br>2023.12.27 | 原始取得 |
| 17 |  | 健盛集团 | 11408879 | 第 28 类 | 2014.1.28—<br>2024.1.27   | 原始取得 |
| 18 |  | 健盛集团 | 11408840 | 第 18 类 | 2014.1.28—<br>2024.1.27   | 原始取得 |
| 19 |  | 健盛集团 | 11044534 | 第 25 类 | 2014.1.14—<br>2024.1.13   | 原始取得 |
| 20 |  | 健盛集团 | 11044888 | 第 18 类 | 2014.1.14—<br>2024.1.13   | 原始取得 |

|    |                                                                                          |      |           |        |                           |      |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------|--------|---------------------------|------|
| 21 | <br>[注] | 健盛集团 | 302473803 | 第 25 类 | 2012.12.20—<br>2022.12.19 | 原始取得 |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------|--------|---------------------------|------|

注：此注册商标注册地为香港特别行政区政府。

## 2、专利

截至本招股说明书签署日，健盛集团共取得实用新型专利 12 项，具体情况如下：

| 序号 | 专利名称      | 专利权人        | 专利号/申请号          | 专利类型 | 有效期限       | 取得方式 |
|----|-----------|-------------|------------------|------|------------|------|
| 1  | 耐磨袜       | 健盛集团        | ZL201020537819.9 | 实用新型 | 2020.9.20  | 自主申请 |
| 2  | 运动保健袜     | 健盛集团        | ZL201020532021.5 | 实用新型 | 2020.9.16  | 自主申请 |
| 3  | 直角袜       | 健盛集团        | ZL201020578478.X | 实用新型 | 2020.10.26 | 自主申请 |
| 4  | 保护跟腱的运动袜  | 健盛集团        | ZL201020524959.2 | 实用新型 | 2020.9.9   | 自主申请 |
| 5  | 单罗口袜      | 健盛集团        | ZL201020532898.4 | 实用新型 | 2020.9.16  | 自主申请 |
| 6  | 易散热型运动袜   | 健盛集团        | ZL201020533031.0 | 实用新型 | 2020.9.15  | 自主申请 |
| 7  | 透气袜       | 健盛集团        | ZL201020538498.4 | 实用新型 | 2020.9.20  | 自主申请 |
| 8  | 舒适袜       | 健盛集团        | ZL201020536286.2 | 实用新型 | 2020.9.19  | 自主申请 |
| 9  | 舒适袜       | 健盛集团        | ZL201020536908.1 | 实用新型 | 2020.9.20  | 自主申请 |
| 10 | 一种保健袜     | 健盛集团        | ZL201020524370.2 | 实用新型 | 2020.9.9   | 自主申请 |
| 11 | 舒适保健袜     | 健盛集团        | ZL201020531330.0 | 实用新型 | 2020.9.15  | 自主申请 |
| 12 | 一种绢棉舒适运动袜 | 健盛集团、浙江理工大学 | ZL201220690008.1 | 实用新型 | 2022.12.13 | 自主申请 |

## 3、软件著作权

截至本招股说明书签署日，健盛集团共取得软件著作权 1 项，具体情况如下：

| 名称            | 权利人  | 登记号          | 取得方式 | 首次发表日期     |
|---------------|------|--------------|------|------------|
| 健盛生产管理系统 V3.0 | 健盛集团 | 2011SR103242 | 原始取得 | 2010.12.10 |

## 4、土地使用权

截至本招股说明书签署日，发行人及其子公司共拥有 12 项土地使用权，具体情况如下：



| 序号 | 使用权人 | 证号                   | 位置               | 面积(m <sup>2</sup> ) | 终止日期       | 是否已抵押 |
|----|------|----------------------|------------------|---------------------|------------|-------|
| 1  | 健盛集团 | 杭江国用(2001)第014480号   | 江干区华联时代大厦A幢2801室 | 20.40               | 2056.12.17 | 已抵押   |
| 2  | 健盛集团 | 杭江国用(2001)第014481号   | 江干区华联时代大厦A幢2802室 | 20.40               | 2056.12.17 | 已抵押   |
| 3  | 健盛集团 | 杭江国用(2001)第014479号   | 江干区华联时代大厦A幢2803室 | 20.40               | 2056.12.17 | 已抵押   |
| 4  | 健盛集团 | 杭江国用(2001)第014476号   | 江干区华联时代大厦A幢2804室 | 20.40               | 2056.12.17 | 已抵押   |
| 5  | 健盛集团 | 杭江国用(2001)第014475号   | 江干区华联时代大厦A幢2805室 | 1.30                | 2056.12.17 | 已抵押   |
| 6  | 健盛集团 | 杭江国用(2001)第014474号   | 江干区华联时代大厦A幢2806室 | 1.30                | 2056.12.17 | 已抵押   |
| 7  | 江山易登 | 江经国用(2007)第13-089号   | 开发区城南区           | 1,934.00            | 2057.1.10  | 无     |
| 8  | 江山易登 | 江国用(2007)第7-39号      | 江山市区江电路30、30-1号  | 10,068.60           | 2055.8.24  | 已抵押   |
| 9  | 杭州健盛 | 萧山开分国用(2001)字第玖号     | 萧山经济技术开发区金一路     | 19,890.00           | 2051.2.25  | 已抵押   |
| 10 | 杭州乔登 | 杭萧国用(2009)第4700004号  | 开发区桥南区块          | 11,655.00           | 2059.6.5   | 已抵押   |
| 11 | 江山针织 | 江国用(2010)第128-123号   | 贺村镇十里牌园区5-2#区块   | 42,185.20           | 2060.11.7  | 无     |
| 12 | 江山针织 | 江国用(2012)第128-15588号 | 江山市贺村镇十里牌55号     | 23,797.84           | 2060.11.7  | 已抵押   |

### (三) 房屋土地租赁情况

截至本招股说明书签署日，发行人及其子公司租赁土地房屋的情况如下：

| 出租人            | 承租人  | 房屋坐落位置       | 面积                             | 租赁合同到期日          | 年租金(元)       |
|----------------|------|--------------|--------------------------------|------------------|--------------|
| 中国人民解放军91507部队 | 江山思进 | 江山市通达路       | 土地25.8亩+房屋3,990 m <sup>2</sup> | 2014.8.31<br>[注] | 300,754.80   |
| 杭州蓝天塑钢门窗有限公司   | 杭州健盛 | 萧山经济技术开发区金一路 | 4,500 m <sup>2</sup>           | 2014.12.31       | 1,050,000.00 |

|  |  |      |  |  |  |
|--|--|------|--|--|--|
|  |  | 37 号 |  |  |  |
|--|--|------|--|--|--|

注：根据 91507 部队出具的《情况说明》，自 2014 年 9 月 1 日起，该土地房屋租赁已改为江山思进向 91507 部队租赁 1,000 平方米房屋、7,371 平方米场地，年租金为 124,512 元；江山思进向 91507 部队租赁 2,990 平方米房屋、9,833 平方米场地，年租金为 238,688 元。该租赁事项正待 91507 部队上级主管部门审批。

根据《中国人民解放军房地产管理条例》、《军队空余房地产租赁管理规定》等相关法律、法规的规定，军队房地产租赁合同应经具有相应审批权限的军队房地产管理机关审核同意后方可生效，并应当申领《军队房地产租赁许可证》。

江山思进与中国人民解放军 91507 部队签署的《军队房地产租赁合同》未履行相关审批手续，亦未办理《军队房地产租赁许可证》，该租赁合同效力存在瑕疵。

同时，公司全资子公司江山针织已于 2011 年开工建设位于贺村镇十里牌园区 5-2#区块的一期厂房，该厂房已于 2013 年竣工并已取得建筑面积 33,124.09 平方米的房屋权属证书。若因上述瑕疵导致江山思进房屋租赁合同无法继续履行，江山思进可随时将生产场地搬迁至同位于江山市的江山针织一期厂房，不会对其生产经营构成重大不利影响。

发行人实际控制人张茂义出具《承诺》，若由于思进纺织与中国人民解放军 91507 部队签署的《军队房地产租赁合同》效力瑕疵影响思进纺织正常的生产经营，由此产生的所有损失均由其承担。

保荐机构及发行人律师认为，若因上述瑕疵导致江山思进房屋租赁合同无法继续履行，发行人存在可替代生产经营场所，不会对发行人生产经营造成重大不利影响。

## 八、发行人拥有的特许经营权

本公司经营无需获得特许经营权。

## 九、发行人的技术与研发情况

### （一）发行人核心技术、核心工艺的来源和取得方式

公司正在使用的与生产经营有关的主要核心技术及其基本情况如下：

| 技术名称         | 技术简介                                                                                                                      | 技术属性   | 重要程度 |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------|
| 仿手工自动缝头技术    | 通过技术创新，可利用自动缝头机生产出仿手工缝头棉袜，是棉袜生产技术的一次革新。利用该技术可极大的提高生产效率、降低生产成本，人均日缝头产量从手工缝头的400双提高到2,500双。                                 | 特有生产技术 | 核心   |
| 健盛生产管理系统V3.0 | 该系统软件快速的实现生产计划编制、调度、生产与出货情况跟踪等数据处理，主要对生产定单、生产各工序等环节进行管理。公司借助该软件能高效、准确、方便的解决复杂的生产。该系统设计合理、人性化，操作简单。该系统对公司创建服务制造经营模式是不可或缺的。 | 特有应用技术 | 核心   |
| 卡片式生产流程管理    | 棉袜体积小、数量多，生产上数据很难采集和管理。公司特有的卡片式生产管理方式，解决了这个难题，实现了公司生产管理的数字化，使管理水准和管理精度都得到了保证。                                             | 特有应用技术 | 核心   |
| 20圈编织密度测量法   | 该方法最大程度的减小了人为误差，从根本上统一了尺寸测量要求，稳定了产品品质。                                                                                    | 特有生产技术 | 核心   |
| 编织线头暗藏技术     | 在编织时，不管使用什么机器，都会有多余的线头出现，利用该技术能把线头打结，在保证产品美观的同时，既提高了棉袜的牢度，又起到了提高效率、节约成本的作用。                                               | 特有生产技术 | 核心   |
| 100%积极式送纱方式  | 该技术通过数据来调节输送速度，精确控制纱线输入量，通过千分之一的精度来控制纱线的输入量以达到稳定产品质量的目的，且具有防缠绕装置，能避免纱线缠住输送马达，适用范围广，耐磨损，易于保养。                              | 公开基础技术 | 重要   |
| 任意起毛圈技术      | 根据人体结构，在需要保护的地方编织毛圈，在需要散热的地方编织镂空组织。                                                                                       | 公开生产技术 | 重要   |
| 逐压编织方法       | 根据人体小腿粗细变化，通过逐压式方法编织，在不同的部位编织不同的压力，杜绝棉袜滑落现象。                                                                              | 公开生产技术 | 重要   |
| 同货号统一定型管理    | 棉袜由于纱线颜色不同和弹性不同的原因，尺寸容易出现波动。定型工序是一道重要的调整尺寸的工序，等                                                                           | 特有应用技术 | 一般   |

|          |                                                                                            |        |    |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----|
|          | 编织结束后,把相同花型的不同颜色的棉袜最终放到一起定型,有效的解决了尺寸长短问题。                                                  |        |    |
| 多路进线装置   | 通过应用多路编织系统,在机器转动一圈的过程中,能编织几圈线圈,在双针机器里,通过多路系统,能编织无序提花的花型,且在棉袜内侧没有残留的线头,既提高了生产效率,又丰富了产品的多样性。 | 公开基础技术 | 一般 |
| 成品条形码管理  | 出入库、出货工序引入了条形码机制,使成品数量和出货单据得到统一。                                                           | 公开基础技术 | 一般 |
| 立体图案编织技术 | 能在棉袜上编织各种立体结构(如鼻子,耳朵),通过设计新颖的立体卡通图案,丰富了产品种类。                                               | 公开应用技术 | 一般 |

## (二) 发行人主要产品的技术所处阶段

| 产品名称 | 产品简介                                                                                                                                                                                                       | 所处阶段  | 备注                                            |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------------------------------|
| 耐磨袜  | 传统的袜子大部分都是脚底一样的织法,使用者在穿着过程中,因为脚掌在行走运动中起到主要的摩擦作用,往往会率先其他地方破掉;又或者脚底加强的袜子没有任何针对性,所有的部分都进行了添加辅助线,这样的袜子因为有很多的线头剪断在袜子里侧,对穿着有很大的影响,使用者常常感觉到不舒适。本产品合理考虑了人体脚底受力分布,在脚弓和脚尖间添加了一块袋状织片,具有耐磨的特点,且使用特殊编织法令袜子里面没有线头,增加舒适感。 | 大批量生产 | 已申请国家实用新型专利,专利名称为耐磨袜,专利申请号为ZL201020537819.9   |
| 跑步袜  | 本产品根据人体运动的特点:在运动中袜跟是主要的着力点,把脚后跟做成毛圈结构,以减小运动时对脚后跟的冲击力;在腿移动的时候,是脚弓以前的部位通过鞋子和地面发生作用的,通过增加在袜底的防滑膜,加大这部分和鞋底内侧的摩擦力,就能有效的减小脚和鞋底的打滑,从而增加运动时的速度;同时袜尖的平板设计,也可以增加脚和袜子之间的接触,起到相同的效果。                                   | 大批量生产 | 已申请国家实用新型专利,专利名称为运动保健袜,专利申请号为ZL201020532021.5 |
| 直角袜  | 传统的袜子都是袜筒和袜底成钝角形的,甚至于接近180度,从外观上看起来很难看,从实际穿着来看,袜筒和小                                                                                                                                                        | 大批量生产 | 已申请国家实用新型专利,专利名称为直角袜,专利申请号为                   |

|          |                                                                                                                           |       |                                                  |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------|
|          | 腿的贴合度不好，容易脱落；又或者为了避免袜子脱落的现象，把罗口和袜筒部位做的很紧，导致袜子在穿着时在腿上留下淤痕，不利于血液循环。该产品的目的主要是提供一种袜底和袜筒呈90度直角的袜子，从而解决袜子容易脱落的现象。               |       | ZL201020578478.X                                 |
| 保护跟腱的运动袜 | 该产品解决了普通船袜在罗口顶端无任何保护区而导致运动时擦伤脚后跟的问题。                                                                                      | 大批量生产 | 已申请国家实用新型专利，专利名称为保护跟腱的运动袜，专利申请号为ZL201020524959.2 |
| 单罗口袜     | 传统棉袜编织为了达到使穿着时不易脱落的效果，往往在罗口部位加入橡筋线而且是双层编织，橡筋线本身就具有很强的弹性加上是双层，从而使其罗口的收缩性大大增加。这样必然会使小腿部位有一道明显的勒痕，影响人体腿部的血液循环。该产品克服了这种弊端的产生。 | 大批量生产 | 已申请国家实用新型专利，专利名称为单罗口袜，专利申请号为ZL201020532898.4     |
| 易散热型运动袜  | 该产品考虑到人们在户外运动时中小腿和脚部各部位散热的不同，在织造上采用袜筒袜底不同的织法，区分人体腿足部散热差异，起到吸湿排汗的保健效果。                                                     | 大批量生产 | 已申请国家实用新型专利，专利名称为易散热型运动袜，专利申请号为ZL201020533031.0  |
| 透气袜      | 该产品打破了传统的固定思维，把毛圈放置在袜子的外表面，通过增加脚和鞋底之间的空间，达到通风透气的效果；利用凹凸的立体设计，使袜子在穿着时，对脚部具有按摩功能，能够缓解脚部疲劳；同时也能够减小在运动中的震动，使穿着更加舒适。           | 大批量生产 | 已申请国家实用新型专利，专利名称为透气袜，专利申请号为ZL201020538498.4      |
| 蓬松罗口袜    | 该产品使用一种蓬松罗口的设计，解决袜子罗口容易勒脚和容易脱落的缺点。                                                                                        | 大批量生产 | 已申请国家实用新型专利，专利名称为舒适袜，专利申请号为ZL201020536286.2      |
| 仿手工缝头袜   | 该产品使用自动缝头的方式，起到解决目前手工缝头在生产中劳动力需求量大、自动缝头缝线粗糙、质感差的缺点（袜尖的缝合位置从传统的袜背移到脚掌和脚趾头中间的凹处，通过更改缝头的工艺来达到手工缝头平整细腻的效果）。                   | 大批量生产 | 已申请国家实用新型专利，专利名称为舒适袜，专利申请号为ZL201020536908.1      |

|       |                                                                                                    |       |                                                            |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------------|
| “V”型袜 | 该产品考虑人体力学突破传统的直筒型设计改用“V”型设计，同时解决了传统长筒袜腿部勒痕和易脱落的问题。                                                 | 大批量生产 | 已申请国家实用新型专利，专利名称为一种保健袜，<br>专 利 申 请 号 为<br>ZL201020524370.2 |
| 左右脚袜  | 传统的袜子编织工艺袜尖处大拇指处和小拇指处呈对称状，在使用过程中因为大拇指的突出，往往使得该区域较其他区域先破损，大大减短了袜子的使用寿命。该产品增大了脚尖大拇指处空间，从而提高了产品的使用寿命。 | 大批量生产 | 已申请国家实用新型专利，专利名称为舒适保健袜，<br>专 利 申 请 号 为<br>ZL201020531330.0 |

### （三）发行人研发情况

#### 1、发行人研发费用的投入情况

报告期内，发行人研发人员数量和占员工数量的比例、核心研发人员数量和占员工数量的比例、研发费用及其明细和占销售收入的比例如下：

| 项目/年度            | 2014 年 1-6 月 | 2013 年    | 2012 年    | 2011 年    |
|------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 研发人员数量（名）        | 65           | 63        | 50        | 44        |
| 占员工数量比例（%）       | 2.46         | 2.57      | 2.44      | 2.55      |
| 核心研发人员数量（名）      | 5            | 5         | 5         | 5         |
| 占员工数量比例（%）       | 0.19         | 0.20      | 0.24      | 0.29      |
| 研发费用（万元）         | 294.29       | 673.23    | 516.55    | 401.74    |
| 其中：研发人员工资        | 166.32       | 321.68    | 213.61    | 143.93    |
| 合作研发经费           | 0.00         | 83.07     | 60.61     | 60.00     |
| 折旧               | 58.72        | 106.38    | 94.01     | 94.66     |
| 打样材料费            | 69.24        | 162.10    | 148.32    | 103.15    |
| 营业收入（万元）         | 28,840.21    | 55,828.01 | 44,466.12 | 39,745.14 |
| 研发费用占当期营业收入比例（%） | 1.02         | 1.21      | 1.16      | 1.01      |

注：公司实际投入的研发费用高于管理费用中的研发费用，主要系公司将与新产品研发相关的折旧、材料成本计入相关批次产品的成本。

报告期内，以出口和代工模式为主的服装类上市公司与发行人员工工资、研

发人员及费用指标比较如下：

| 年度                 | 项目/公司                | 本公司    | 棒杰股份     | 金飞达   | 江苏三友   | 嘉麟杰      |
|--------------------|----------------------|--------|----------|-------|--------|----------|
| 2014<br>年 1-6<br>月 | 员工总数（名）              | 2,637  | —        | —     | —      | —        |
|                    | 研发人员数量（名）            | 65     | —        | —     | —      | —        |
|                    | 研发人员占员工总数<br>比例（%）   | 2.46   | —        | —     | —      | —        |
|                    | 研发费用（万元）             | 294.29 | —        | —     | —      | —        |
|                    | 研发费用占当期营业<br>收入比例（%） | 1.02   | —        | —     | —      | —        |
| 2013<br>年          | 员工总数（名）              | 2,453  | 1,141    | 1,490 | 1,637  | 2,249    |
|                    | 研发人员数量（名）            | 63     | 121      | 86    | 129    | 168      |
|                    | 研发人员占员工总数<br>比例（%）   | 2.57   | 10.60    | 5.77  | 7.88   | 7.47     |
|                    | 研发费用（万元）             | 673.23 | 1,156.91 | 0.00  | 0.00   | 2,542.18 |
|                    | 研发费用占当期营业<br>收入比例（%） | 1.21   | 3.10     | 0.00  | 0.00   | 2.84     |
| 2012<br>年          | 员工总数（名）              | 2,047  | 1,064    | 1,508 | 1,806  | 2,322    |
|                    | 研发人员数量（名）            | 50     | 110      | 89    | 135    | 308      |
|                    | 研发人员占员工总数<br>比例（%）   | 2.44   | 10.34    | 5.90  | 7.48   | 13.26    |
|                    | 研发费用（万元）             | 516.55 | 1,157.56 | 0.00  | 0.00   | 2,366.15 |
|                    | 研发费用占当期营业<br>收入比例（%） | 1.16   | 3.23     | 0.00  | 0.00   | 2.92     |
| 2011<br>年          | 员工总数（名）              | 1,726  | 850      | 1,529 | 1,726  | 2,589    |
|                    | 研发人员数量（名）            | 44     | 91       | —     | 146    | 179      |
|                    | 研发人员占员工总数<br>比例（%）   | 2.55   | 10.71    | —     | 8.46   | 6.91     |
|                    | 研发费用（万元）             | 401.74 | 1,108.58 | —     | 692.75 | 2,427.84 |
|                    | 研发费用占当期营业<br>收入比例（%） | 1.01   | 3.23     | —     | 0.89   | 2.84     |

注：上述同行业可比公司数据来源于各自定期报告、招股说明书。

由上表可见，本公司研发费用占当期营业收入的比例与江苏三友持平，但低于棒杰股份和嘉麟杰，主要系嘉麟杰的主要产品包括各类面料及成衣，其研发的范围包括材料、材质、外观、设计等，范围较广，而本公司的研发方向较多的集中于设计、织造方法等方面，与其研发方向差异较大，因此研发费用相差较大；棒杰股份主要从事无缝内衣的生产和研发，而本公司生产和研发的棉袜产品体积较小，耗材较少，研发费用较低。

## 2、发行人研发机构的设置

公司作为棉袜的生产企业，长期以来一直非常注重新产品、新技术、新材料棉袜的研发与创新，公司设立设计研发中心，负责新产品的研发。

2009年11月，公司与浙江理工大学签订了《项目合作协议书》，开展了产学研合作，联合成立了浙江理工大学健盛科技研发中心。双方指定若干名具有从事纺织纤维、产品设计、生产自动化等专业人员参与研发中心工作；双方合作向国家、省、市等有关部门申请科技项目，争取政府科研经费资助，所资助的资金用于科技开发。所研发的各类专利及相关成果的所有权双方共有，使用权归健盛集团。健盛集团每年向浙江理工大学提供600,000元的研发经费。合作期限自2009年11月1日至2014年10月31日。

## 3、发行人在研发的项目

公司正在进行的研发项目情况如下：

| 序号 | 产品名称           | 进展情况 | 拟达到的目标                                                                                                                                                                                                         |
|----|----------------|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 高效集成袜子工艺设备     | 基础研究 | 当前逐年递增的用工成本和日益减少的劳工数量对企业提出了更高的要求，袜子生产厂家通过对整个工艺流程的重新改造和升级是一个提升自身竞争力的一种途径。本项目建立了一套全自动生产流水线，能对整个生产过程进行全程监控和跟踪，能对整个袜子生产流程进行优化。项目实施后能有效减少企业用工数量，提高企业人均生产产量，提高企业生产效率，保证生产产品的质量，而且对整个袜子生产行业产生示范作用，促进提高整个织袜行业的生产自动化水平。 |
| 2  | 基于相变调温机理的功能性袜子 | 通过鉴定 | 相变调温纤维是一种具有双向温度调节的智能纤维，当环境温度发生改变时，它可以吸收、储存和放出热量，能对外界的温度变化有一个缓冲和抵抗的作用；本项目以 OUTLAST 相变调温纤维和各种吸收排汗纤维为基                                                                                                            |



|   |                |      |                                                                                                                                                                                                                              |
|---|----------------|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|   |                |      | 础,研究其与多种新型纤维和天然纤维混纺和并的技术,配合袜子创新的组织结构设计,使袜子组织外观和调湿纤维性能有一个巧妙的结合。                                                                                                                                                               |
| 3 | 木棉保暖蓬松罗口袜      | 通过鉴定 | 袜类产品不仅需要美观,更需要保暖。木棉是迄今为止中空率最大、密度最小的天然纤维,其独特的中空结构使纤维的比表面积增大,因而同时具有优异的导湿功能。本产品采用木棉和棉混纺纱为主要原料编织的木棉保暖舒适袜,产品具有质量轻、保暖、美观、除湿抗菌的特点,提高了传统的袜类产品档次,增加了附加值;袜子罗口处有表纱编织成长沉降弧的毛圈线圈相互串套连接而成,一橡筋线衬垫在每一线圈的横列上,所述罗口呈腰鼓形,解决现有技术中拉伸度不大,造成罗口紧勒的缺陷。 |
| 4 | 具有驱蚊功能的专用户外运动袜 | 通过鉴定 | 目前国内研制的蚊虫驱避剂和杀虫剂很多,然而用于织物整理的很少。对于袜类产品,特别是户外运动袜品来说,找到适合它的驱蚊整理剂也有难度。除了要求防蚊效果好和耐久性(包括耐水洗性),还要对人体皮肤无刺激性,对环境无污染,不损害袜品的物理性机能,不影响织物的外观以及处理方法简单等。本项目使用微胶囊驱蚊整理剂和粘着剂,采用浸轧法对户外长筒运动袜进行功能型后整理。                                            |
| 5 | 保暖干爽双层袜        | 通过鉴定 | 随着气候的变化,极端天气越来越多,冬季的寒冷保暖性问题也日渐突出。再加上足底是人体汗腺分布最为密集的地方之一,又长时间处在相对封闭的鞋子的环境之中,脚汗无法顺利排出,进一步使足部的保暖性降低。目前袜子主要以单层袜结构为主,保暖、导湿效果均不足。本项目将主要针对该问题,设计保暖干爽双层袜,建立起较好的保暖、导湿双系统,保护足部健康。                                                       |
| 6 | 足底保健袜          | 通过鉴定 | 人体在静立行走过程中要承受来自地面的压力,足底不同区域承受的压力各不相同。其中又以足跟区域、跖骨区域压力最大。因此长时间的站立或行走容易导致足底尤其是足跟区域、跖骨区域的疼痛甚至损伤。而目前袜子的袜底主要采用平针结构,也有采用毛圈结构的,袜底一般都是均一而柔软的,对人体足底压力的减震保护有限。该项目将主要针对该问题,设计足底压力减震区域,对足跟区域、跖骨区域所承受的压力起到一定的减震作用,保护足底健康。                  |
| 7 | 足弓保健袜          | 通过鉴定 | 如果人体在长时间站立、运动过度,或者体重过重等使足部韧带过分拉扯,又不注意放松,均可能导致足部易疲劳,行走时出现脚痛,甚至足弓跖腱膜发炎,严重可导致足弓塌陷,形成扁平足。而目前袜子的袜底主要采用平针结构,有些袜子采用在足弓部位设置一定宽度的环形的橡筋圈,覆盖足弓部位以及对应的脚背部分。为了能够对足弓提供一定的保护,需增大对该部位的压力,                                                    |

|  |  |  |                                                    |
|--|--|--|----------------------------------------------------|
|  |  |  | 但这样往往导致脚背被压迫而产生不适。该项目将主要针对该问题，设计足弓高模量区域，对足弓提供支持保护。 |
|--|--|--|----------------------------------------------------|

#### 4、发行人的研发人员

##### （1）研发团队

报告期末，公司研发部门共有 65 名专业研发人员，组成了技术精深、专业互补、经验丰富的研发团队，致力于棉袜新材料、新产品、新工艺的研发。公司大部分研发人员在公司从事了多年的技术工作，对生产流程、工艺、技术有了充分的了解，这些研发人员也协助企业培养技术新秀，新老搭配的组合既发挥了资深技术人员的专长，也提高了公司新员工的技术水平。

##### （2）核心技术人员

公司的核心技术人员为汤战昌、方伟、陈送琦、伍小娟和祝方阶，详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“（四）核心技术人员”。

#### 5、发行人防止技术外泄的措施

为了防止核心技术的泄密，公司与核心技术人员签订了《保密及竞业限制协议》，明确公司与签约员工在技术保密上的责任和义务、约定了竞业限制条款。同时，对核心技术人员进行激励，以防止人才流失。

### 十、发行人的质量控制情况

#### （一）发行人执行的质量控制标准

公司建立了完善的质量管理体系，实施全面化的质量管理。公司已通过 ISO9001:2008 质量管理体系认证，并制定了针对棉袜生产各个环节的质量控制标准。对棉袜生产企业而言，除了国际、国内通行的标准外，下游品牌商都有一套自身的质量标准。公司在与品牌商多年的合作中，综合了各个品牌商对于质量控制的先进经验，本着从严要求的原则，制定了一整套质量控制标准和质量控制程序，完全能够满足各类客户在质量上提出的最高要求。公司当前采用的主要质量标准控制文件如下：

| 序号 | 质量控制标准文件名称                    |
|----|-------------------------------|
| 1  | ISO9001:2008 质量管理手册（JSS00-00） |
| 2  | 质量管理体系文件和记录控制程序(JSC/01-00)    |
| 3  | 顾客满意管理程序(JSC/02-00)           |
| 4  | 产品验证管理程序(JSC/07-00)           |
| 5  | 产品监视测量控制程序(JSC/20-00)         |
| 6  | 不合格品控制程序(JSC/21-00)           |
| 7  | 纠正预防措施管理程序(JSC/23-00)         |
| 8  | 成品和半成品判定标准（JSB/27-00）         |
| 9  | 原料及辅料入库检验指导书（JSB/21-00）       |
| 10 | 一检作业指导书（JSB/23-00）            |
| 11 | 二检作业指导书（JSB/24-00）            |
| 12 | 最终检查作业指导书（JSB/25-00）          |
| 13 | 巡检作业指导书（JSB/26-00）            |

## （二）发行人的质量控制措施

公司设有专门的质量管理部，根据 ISO9001:2008 质量管理体系及国家与行业的相关法规、技术标准，制定《质量手册》，不断完善公司的质量控制管理体系，涵盖了产品设计开发、设备与材料采购、生产服务、外协加工、产品检测、售后服务等方面。具体有以下几个方面：

（1）公司于 2005 年设立了原料入库检验部门，建立恒温实验室，购入国内外先进仪器设备，并委派专职人员接受培训，对所有的原材料进行入库前检验，做到所有原材料必须经检验合格后方可入库。

在原料检验中，坯纱检验主要包括纱线纤维度、匀度、捻度、强度、弹性、回潮率等；色纱检验主要包括色差、水洗色牢度、耐酸碱色牢度、干磨/湿磨色牢度；其中色差检验需在 D65 标准光源下检验，必要时也可使用进口电脑测色仪进行相关确认。此外，吊牌、商标等也是经检验合格后方可入库。公司对原料严格把关，为最终生产出高品质的产品奠定了基础。

（2）公司制定了一整套的产品质量标准作为各生产工序的品质判定依据并严格执行。公司不仅对新员工进行严格的培训，还对老员工进行在岗培训，使全

体员工能掌握品质标准，防止不良品漏检。

①在大货生产前必须对每款首样进行确认后方可生产，其主要内容包括花型、尺寸、重量等，杜绝批量事故的发生。

②编织是棉袜生产中最重要工序，员工需对生产出来的每只棉袜进行检验后方可往后道工序流转，并且车间管理人员在各班次间进行巡回检查。由于棉袜尺寸具有较大弹性，为减少人工测量产生的尺寸拉伸误差，公司通过探索创造了20圈编织密度测量法。

③在缝头工序完成后进入翻袜与第一次检验工序。一检工序根据作业指导书与检验标准对所有棉袜逐只套板进行正反面检查，剔除不良品，同时对发现的问题及时向上工序反馈，减少不良品的再发生。

④定型是使得棉袜平整的工序，定型车间按照生产工艺要求严格控制产品尺寸，并经一定时间存放后再转入下一工序即第二次检验工序。二检工序根据作业指导书与检验标准完成对棉袜外观逐只检验并根据要求完成棉袜配对。

⑤包装是形成最终产品的前道工序，除进行包装首样确认外，公司还引进成品条形码管理系统，并将此系统延伸到仓库与出货管理之中，杜绝了装箱与出货时的人为失误。

⑥除了各生产与检验部门层层把关，公司还由品质部负责安排专人对全工序进行巡检，全方位保证产品质量。

⑦产品进入成品仓库后，还要进行出货前的检查即终检。终检以客户要求为宗旨，根据抽样检验标准进行检查，只有符合检查标准的棉袜才允许出货。

综上所述，公司在质量管理上不但投入了大量的资金，还从标准制定、员工培训、检查执行、监督确认等多方面着手，使公司的产品质量始终符合客户的要求。

### （三）发行人的质量纠纷

报告期内，公司不存在因违反有关产品质量和技术监督方面的法律法规而受到行政处罚的情形，杭州市质量技术监督局萧山分局及江山市质量技术监督局对

此出具了相关证明。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、同业竞争

#### （一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业

除本公司与君达投资外，公司控股股东、实际控制人张茂义无其他直接和间接控制或实施重大影响的企业。

| 名 称  | 与本公司关系  | 经营范围                                                                         | 目前从事的主要业务 |
|------|---------|------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 健盛集团 | —       | 一般经营项目：实业投资、投资咨询，纺织品的研发、销售，物业管理，工程施工，经营进出口业务。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目） | 各类棉袜的销售   |
| 君达投资 | 同受张茂义控制 | 一般经营项目：投资管理、投资咨询（除证券、期货、基金），企业管理咨询；其他无需报经审批的合法项目。                            | 目前尚未开展业务  |

目前，本公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同或相近业务的情况。

#### （二）关于避免同业竞争的承诺

为避免今后与公司之间可能出现同业竞争，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司实际控制人张茂义出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十二、主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺”之“（一）避免同业竞争的承诺”。

### 二、关联方及关联关系

| 关联方            | 关联关系         |
|----------------|--------------|
| 张茂义            | 公司控股股东、实际控制人 |
| 郭向红            | 张茂义的配偶       |
| DENG ZHANG（张登） | 张茂义的儿子       |
| 澳洲易登（已注销）      | 张登投资的公司      |

### 三、关联交易

#### （一）经常性关联交易

##### 1、关联采购

无。

##### 2、关联销售

无。

#### （二）偶发性关联交易

##### 1、股权转让

| 序号 | 转让标的                       | 转让时间      | 转让方                   | 受让方  | 转让价格                      | 作价依据                           |
|----|----------------------------|-----------|-----------------------|------|---------------------------|--------------------------------|
| 1  | 杭州健盛 40%股权<br>(340 万美元出资额) | 2011.2.22 | 澳洲易登                  | 健盛集团 | 人民币<br>33,765,905.61<br>元 | 杭州健盛经审<br>计的 2010 年底<br>账面净资产值 |
| 2  | 易登国际 100%股权<br>(1 万美元出资额)  | 2011.9.9  | ZHANG<br>DENG<br>(张登) | 健盛集团 | 1 万美元                     | 出资额 1:1                        |

上述关联交易详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、发行人设立以来的资产重组情况”。

##### 2、关联担保

报告期末，仍在履行的关联方担保如下（均为关联方为本公司及子公司担保）：

| 银行                         | 合同号         | 担保人 | 被担保人 | 担保方式   | 担保金额<br>(万元) | 担保的主债务到期时间          |
|----------------------------|-------------|-----|------|--------|--------------|---------------------|
| 中国建设银行<br>股份有限公司<br>杭州萧山支行 | 2012-LC-004 | 郭向红 | 健盛集团 | 连带责任保证 | 11,073.00    | 2012.6.27-2014.6.26 |
|                            |             | 张茂义 |      |        |              |                     |
|                            | JG2012001   | 郭向红 | 杭州健盛 | 连带责任保证 | 2,700.00     | 2012.7.2-2015.7.1   |
|                            |             | 张茂义 |      |        | 2,700.00     | 2012.7.2-2015.7.1   |
| 招商银行                       | 2013 授信字第   | 张茂义 | 健盛集团 | 连带责任保证 | 2,500.00     | 2013.6.8-2014.6.7   |

|                            |                                   |                 |      |        |          |                     |
|----------------------------|-----------------------------------|-----------------|------|--------|----------|---------------------|
| 股份有限公司<br>萧山支行             | 045-2 号                           |                 |      |        |          |                     |
|                            | 2013 投保字第<br>045-3 号              | 郭向红             | 健盛集团 | 连带责任保证 | 2,500.00 | 2013.6.8-2014.6.7   |
| 中国光大<br>银行杭州<br>萧山支行       | 2014063S1098                      | 张茂<br>义、郭<br>向红 | 健盛集团 | 连带责任保证 | 5,000.00 | 2014.4.28-2015.4.27 |
| 中信银行<br>股份有限<br>公司萧山<br>支行 | (2013) 信银杭<br>萧最保字第<br>130917-2 号 | 张茂义             | 健盛集团 | 连带责任保证 | 6,000.00 | 2013.5.16-2014.5.16 |
|                            | (2014) 信银杭<br>萧最保字第<br>146307-2 号 | 张茂义             | 健盛集团 | 连带责任保证 | 9,000.00 | 2014.5.29-2015.5.29 |
| 交通银行<br>股份有限<br>公司衢州<br>分行 | 江 B13040033                       | 张茂义             | 江山针织 | 连带责任担保 | 2,000.00 | 2013.7.29-2016.7.29 |

报告期末，本公司及子公司不存在为关联方提供担保的情况。

### （三）关联方的应收应付款项余额

无。

### （四）报告期关联交易对公司财务的影响分析

报告期内，公司除向关联方收购股权及接受关联方提供担保外，无其他关联交易，关联交易对公司财务状况和经营成果均不构成重大影响。

### （五）本公司最近三年关联交易的执行情况

公司已建立了独立的生产、供应、销售系统，与关联方在业务、资产、机构、人员、财务等方面相互独立。公司与关联方在股权转让和接受关联方提供担保等方面的交易，都制定了严格的关联交易协议条款或履行了必要的决策程序，并参考市场价格或按照合理的成本加成原则确定交易价格，以保证关联交易价格的公允性。

公司独立董事对报告期内公司的关联交易发表了意见：公司报告期内发生的关联交易均建立在协议双方友好、平等、互利的基础上，定价方法遵循了国家的有关规定，符合关联交易规则，履行了合法程序，体现了诚信、公平、公正的原则，关联交易价格公允，不存在损害公司和股东利益的行为。



## 四、杭州健盛、杭州乔登、江山易登及易登国际报告期内财务数据

### （一）杭州健盛

| 时间        | 2014.6.30<br>(2014 年 1-6 月) | 2013.12.31<br>(2013 年度) | 2012.12.31<br>(2012 年度) | 2011.12.31<br>(2011 年度) |
|-----------|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 总资产 (万元)  | 15,256.70                   | 13,316.80               | 12,598.25               | 13,007.84               |
| 净资产 (万元)  | 8,034.59                    | 8,649.68                | 8,608.05                | 8,789.22                |
| 毛利率       | 18.09%                      | 13.76%                  | 15.96%                  | 22.45%                  |
| 销售收入 (万元) | 6,788.04                    | 15,299.30               | 12,515.98               | 13,304.85               |
| 利润总额 (万元) | 622.86                      | 1,610.58                | 1,657.97                | 2,134.02                |
| 净利润 (万元)  | 466.91                      | 1,202.22                | 1,289.55                | 1,634.14                |

### （二）杭州乔登

| 时间        | 2014.6.30<br>(2014 年 1-6 月) | 2013.12.31<br>(2013 年度) | 2012.12.31<br>(2012 年度) | 2011.12.31<br>(2011 年度) |
|-----------|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 总资产 (万元)  | 12,452.41                   | 11,701.66               | 11,755.22               | 7,445.77                |
| 净资产 (万元)  | 6,084.62                    | 6,724.41                | 6,281.60                | 5,824.49                |
| 毛利率       | 14.82%                      | 11.52%                  | 14.53%                  | 12.68%                  |
| 销售收入 (万元) | 5,772.89                    | 15,826.07               | 9,825.85                | 5,949.76                |
| 利润总额 (万元) | 522.39                      | 1,542.65                | 1,049.00                | 490.61                  |
| 净利润 (万元)  | 392.40                      | 1,146.88                | 782.30                  | 398.68                  |

### （三）江山易登

| 时间        | 2014.6.30<br>(2014 年 1-6 月) | 2013.12.31<br>(2013 年度) | 2012.12.31<br>(2012 年度) | 2011.12.31<br>(2011 年度) |
|-----------|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 总资产 (万元)  | 10,935.99                   | 9,846.72                | 9,972.70                | 13,852.71               |
| 净资产 (万元)  | 6,346.93                    | 7,530.37                | 7,031.88                | 7,051.65                |
| 毛利率       | 13.68%                      | 18.65%                  | 18.96%                  | 22.35%                  |
| 销售收入 (万元) | 9,004.09                    | 21,751.45               | 16,376.62               | 16,561.89               |
| 利润总额 (万元) | 1,297.59                    | 3,203.51                | 2,744.83                | 2,710.24                |
| 净利润 (万元)  | 972.86                      | 2,395.88                | 2,108.21                | 2,364.42                |

### （四）易登国际

| 时间       | 2014.6.30<br>(2014 年 1-6 月) | 2013.12.31<br>(2013 年度) | 2012.12.31<br>(2012 年度) | 2011.12.31<br>(2011 年度) |
|----------|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 总资产 (万元) | 2.18                        | 2.24                    | 3.58                    | 5.94                    |
| 净资产 (万元) | 2.18                        | 2.24                    | 3.58                    | 5.94                    |

|          |       |       |       |       |
|----------|-------|-------|-------|-------|
| 毛利率      | -     | -     | -     | -     |
| 销售收入（万元） | -     | -     | -     | -     |
| 利润总额（万元） | -0.08 | -1.25 | -2.35 | -5.53 |
| 净利润（万元）  | -0.08 | -1.25 | -2.35 | -5.53 |

## 五、规范和减少关联交易的措施

### （一）报告期内规范和减少关联交易的措施

报告期内，公司通过股权收购等方式，减少了未来发生同业竞争和关联交易的可能性。

同时，公司通过了《关联交易管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金制度》等制度，完善公司治理结构，有效防范关联方非经营性资金占用。

### （二）今后继续规范和减少关联交易措施

今后，公司将避免发生与关联方的关联交易；对于不可避免的关联交易，公司将通过制定严格、细致的关联交易协议条款，保证交易价格的公允性。同时，公司将争取拓宽融资渠道，以减少担保方面的关联交易。

公司已建立了完善的公司治理制度，在《公司章程》中，规定了有关关联交易的回避表决制度、决策权限、决策程序，以保证公司关联交易的公允性；同时，公司在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》和《对外投资管理制度》等相关制度中对关联交易决策权力与程序作了更加详尽的规定，确保关联交易行为不损害公司和股东的利益。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

### 一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员均为中国国籍，除董事长张茂义及副总经理郭向红拥有澳大利亚居留权外，均无境外永久居留权。公司的董事、监事、高级管理人员均符合法律法规规定的任职资格。

#### （一）董事会成员

| 姓名  | 职务   | 选聘情况                        | 任职期限                |
|-----|------|-----------------------------|---------------------|
| 张茂义 | 董事长  | 2014 年第四次临时股东大会、<br>三届一次董事会 | 2014.5.27—2017.5.26 |
| 姜风  | 董事   | 2014 年第四次临时股东大会             | 2014.5.27—2017.5.26 |
| 胡天兴 | 董事   | 2014 年第四次临时股东大会             | 2014.5.27—2017.5.26 |
| 李卫平 | 董事   | 2014 年第四次临时股东大会             | 2014.5.27—2017.5.26 |
| 竺素娥 | 独立董事 | 2014 年第四次临时股东大会             | 2014.5.27—2017.5.26 |
| 王伟  | 独立董事 | 2014 年第四次临时股东大会             | 2014.5.27—2017.5.26 |
| 马贵翔 | 独立董事 | 2014 年第四次临时股东大会             | 2014.5.27—2017.5.26 |

上述董事简历如下：

**张茂义先生：**1963 年 3 月生，经济师，中共党员。1984 年 7 月北京轻工业学院自动化工程系工业电气化与自动化专业本科毕业。历任浙江省江山市经济委员会技术科副科长、外经科科长；健盛有限董事长兼总经理。现任公司董事长兼总经理；杭州健盛执行董事；江山针织执行董事；易登国际董事；泰和裕董事；越南健盛总经理。

**姜风先生：**1970 年 1 月生，助理经济师，中共党员。2006 年 12 月中共中央党校函授学院法律专业本科毕业。历任江山宏达塑料制品有限公司副总经理；健盛服饰总经理、健盛有限副总经理。现任公司董事、副总经理；江山易登总经理；江山针织总经理。

**胡天兴先生：**1963 年 9 月生，经济师、会计师，中共党员。1987 年 7 月浙

江师范大学化学系化学专科毕业。历任江山贺村中学教工团支部书记；江山化工厂财务科副科长；健盛有限副总经理。现任公司董事、财务总监；江山思进执行董事。

**李卫平先生：**1957年10月生，中共党员。1983年8月浙江广播电视大学机械专业专科毕业。历任江山变压器厂设备动力科科长；江山宏达塑料制品有限公司副总经理；浙江科华塑料制品有限公司副总经理；江山迅达铝业有限公司制造部长；健盛有限生产部长、副总经理。现任公司董事；江山思进副总经理。

**竺素娥女士：**1963年7月生，会计学教授，注册会计师（非执业）。历任杭州商学院助教、讲师、财务系主任、副教授。现任浙江工商大学财务与会计学院教授、校学术委员；兼任浙江龙生汽车部件股份有限公司独立董事；杭叉集团股份有限公司独立董事；浙江杭萧钢构股份有限公司独立董事；浙江金科过氧化物股份有限公司独立董事；公司独立董事。

**王伟先生：**1958年10月生，高级工程师。历任萧山绸厂副厂长；萧山乡镇企业管理局副局长；浙江省丝绸联合公司副科长、科长、主任助理、副主任。现任浙江省丝绸协会秘书长；浙江省纺织工程学会副理事长；公司独立董事。

**马贵翔先生：**1964年11月生，教授。历任甘肃政法学院讲师、副教授；浙江政法干部管理学院法律系副教授、教授；浙江工商大学法学院教授；浙江省人大常委会法制委员会委员。现任复旦大学法学院教授；浙江金科过氧化物股份有限公司独立董事；浙江尖山光电股份有限公司独立董事；中国法学会刑事法学研究会理事；公司独立董事。

## （二）监事会成员

| 姓名  | 职务     | 选聘情况                      | 任职期限                |
|-----|--------|---------------------------|---------------------|
| 周水英 | 监事会主席  | 2014年第四次临时股东大会<br>三届一次监事会 | 2014.5.27—2017.5.26 |
| 王希良 | 监 事    | 2014年第四次临时股东大会            | 2014.5.27—2017.5.26 |
| 赵仕川 | 职工代表监事 | 2014年第四次临时股东大会            | 2014.5.27—2017.5.26 |

上述监事简历如下：

**周水英女士：**1965年2月生，中共党员，工程师。1996年4月浙江工业大

学工业管理工程专业专科毕业。历任浙江苎麻纺织厂技术科长、厂长助理、副厂长；浙江健盛袜业有限公司党支部副书记、健盛有限车间主任、总经理助理、副总经理。现任公司监事会主席；江山易登副总经理、党支部副书记。

**王希良先生：**1969年2月生。1989年7月毕业于杭州煤炭工业学校计划统计专业。历任江山市好得利实业公司业务人员；健盛服饰营销部部长；杭州健盛营销部部长、副总经理。现任公司采购部经理、监事。

**赵仕川先生：**1976年7月生，高中学历；历任杭州东岱饰品有限公司染色车间主任；杭州健盛车间主任；杭州健盛生产部长。现任杭州乔登副总经理，公司监事。

### （三）高级管理人员

| 姓名  | 职务         | 选聘情况    | 任职期限                |
|-----|------------|---------|---------------------|
| 张茂义 | 总经理        | 三届一次董事会 | 2014.5.27—2017.5.26 |
| 郭向红 | 副总经理       | 三届一次董事会 | 2014.5.27—2017.5.26 |
| 姜 风 | 副总经理       | 三届一次董事会 | 2014.5.27—2017.5.26 |
| 胡天兴 | 财务总监       | 三届一次董事会 | 2014.5.27—2017.5.26 |
| 汤战昌 | 副总经理       | 三届一次董事会 | 2014.5.27—2017.5.26 |
| 张望望 | 副总经理、董事会秘书 | 三届一次董事会 | 2014.5.27—2017.5.26 |

上述高级管理人员简历如下：

**张茂义先生：**简历参见本节“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“（一）董事会成员”。

**郭向红女士：**1963年9月生，高级经济师。1982年7月浙江丝绸工学院丝绸工程系制丝专业本科毕业。历任江山市经济委员会工程师；建行江山市支行信贷科科长，经济师；建行衢州市分行国际业务部经理，高级经济师；建行浙江省分行国际业务部客户经理，高级经济师；健盛有限董事，副总经理。现任公司副总经理、江山易登董事长、杭州乔登执行董事、杭州普裕执行董事、江山普裕董事长；君达投资执行董事。

**姜风先生：**简历参见本节“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“（一）董事会成员”。

**胡天兴先生：**简历参见本节“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“（一）董事会成员”。

**汤战昌先生：**1961年5月生。1990年1月浙江丝绸工学院丝绸工程系丝绸专业硕士毕业；1994年9月日本京都大学高分子化学专业研究生毕业。历任浙江丝绸工学院讲师；杭州健盛副总经理。现任公司副总经理。

汤战昌先生曾获得浙江省人民政府颁发的科学技术进步奖；中国纺织工程学会丝绸专业委员会优秀论文奖；浙江省科学技术协会优秀论文奖。

**张望望先生：**1983年12月生，会计师，中共党员。2005年6月浙江林学院会计学专业本科毕业。历任杭州健盛主办会计、健盛集团财务总监助理。现任公司董事会秘书兼副总经理。

#### **（四）核心技术人员**

**汤战昌先生：**简历参见本节“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“（三）高级管理人员”。

**方伟先生：**1975年12月生，助理工程师。1999年浙江工程学院针织工程本科毕业。历任杭州健盛技术部长、副总经理。现任公司设计研发中心主任，杭州健盛副总经理。方伟先生曾荣获中国纺织工业协会颁发的科学技术进步二等奖。

**陈送琦先生：**1969年3月生，助理经济师，中共党员。1991年浙江广播电视大学工业企业经营管理专业毕业。历任杭州健盛生产部部长、设备部部长、品质部部长、副总经理。现任杭州乔登总经理，杭州普裕总经理。

**伍小娟女士：**1974年6月生。2006年中央广播电视大学法学专科毕业。历任健盛有限技术部部长。现任江山易登总经理助理。

**祝方阶先生：**1986年10月生。2006年安徽工业职业技术学院数控机床应用技术专业毕业。现任杭州乔登技术部负责人。

## **二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属的持股情况**

### **（一）直接持股情况**

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接持有发行人股份情况如下：

| 姓名  | 与本公司关系  | 招股说明书签署日    |           | 2013.12.31  |           | 2012.12.31  |           | 2011.12.31  |           |
|-----|---------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|
|     |         | 股份数<br>(万股) | 占比<br>(%) | 股份数<br>(万股) | 占比<br>(%) | 股份数<br>(万股) | 占比<br>(%) | 股份数<br>(万股) | 占比<br>(%) |
| 张茂义 | 董事长、总经理 | 4,320.00    | 72.00     | 4,320.00    | 72.00     | 4,320.00    | 72.00     | 4,320.00    | 72.00     |
| 胡天兴 | 董事、财务总监 | 378.00      | 6.30      | 378.00      | 6.30      | 378.00      | 6.30      | 378.00      | 6.30      |
| 李卫平 | 董事      | 270.00      | 4.50      | 270.00      | 4.50      | 270.00      | 4.50      | 270.00      | 4.50      |
| 姜 风 | 董事、副总经理 | 270.00      | 4.50      | 270.00      | 4.50      | 270.00      | 4.50      | 270.00      | 4.50      |
| 周水英 | 监事会主席   | 162.00      | 2.70      | 162.00      | 2.70      | 162.00      | 2.70      | 162.00      | 2.70      |
| 合 计 |         | 5,400.00    | 90.00     | 5,400.00    | 90.00     | 5,400.00    | 90.00     | 5,400.00    | 90.00     |

## (二) 间接持股情况

1、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属在杭州普裕的投资情况

杭州普裕目前持有公司 350 万股股份，占公司总股本的 5.83%。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有杭州普裕股权的情况如下：

| 姓名  | 与本公司关系     | 招股说明书签署日    |           | 2013.12.31  |           | 2012.12.31  |           | 2011.12.31  |           |
|-----|------------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|
|     |            | 出资额<br>(万元) | 占比<br>(%) | 出资额<br>(万元) | 占比<br>(%) | 出资额<br>(万元) | 占比<br>(%) | 出资额<br>(万元) | 占比<br>(%) |
| 郭向红 | 副总经理       | 314.00      | 29.90     | 314.00      | 29.90     | 314.00      | 29.90     | 293.00      | 27.90     |
| 汤战昌 | 副总经理       | 50.00       | 4.76      | 50.00       | 4.76      | 50.00       | 4.76      | 50.00       | 4.76      |
| 王希良 | 监事         | 35.00       | 3.33      | 35.00       | 3.33      | 35.00       | 3.33      | 35.00       | 3.33      |
| 张望望 | 副总经理、董事会秘书 | 35.00       | 3.33      | 35.00       | 3.33      | 35.00       | 3.33      | 35.00       | 3.33      |
| 方 伟 | 核心技术人员     | 35.00       | 3.33      | 35.00       | 3.33      | 35.00       | 3.33      | 35.00       | 3.33      |
| 陈送琦 | 核心技术人员     | 50.00       | 4.76      | 50.00       | 4.76      | 50.00       | 4.76      | 50.00       | 4.76      |
| 祝方阶 | 核心技术人员     | 8.00        | 0.76      | 8.00        | 0.76      | 8.00        | 0.76      | 8.00        | 0.76      |
| 马志健 | 杭州健盛后勤主管   | 21.00       | 2.00      | 21.00       | 2.00      | 21.00       | 2.00      | 21.00       | 2.00      |
| 张天顺 | 杭州乔登后勤主管   | 15.00       | 1.43      | 15.00       | 1.43      | 15.00       | 1.43      | 15.00       | 1.43      |
| 骆红燕 | 杭州健盛仓库主管   | 21.00       | 2.00      | 21.00       | 2.00      | 21.00       | 2.00      | 21.00       | 2.00      |
| 陈哲鑫 | 杭州健盛车间员工   | 6.00        | 0.57      | 6.00        | 0.57      | 6.00        | 0.57      | 6.00        | 0.57      |
| 合 计 |            | 590.00      | 56.17     | 590.00      | 56.17     | 590.00      | 56.17     | 569.00      | 54.17     |

## 2、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属在江山普裕的投资情况

江山普裕目前持有公司 250 万股股份，占公司总股本的 4.17%。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有江山普裕股权的情况如下：

| 姓名  | 与本公司关系    | 招股说明书签署日    |           | 2013.12.31  |           | 2012.12.31  |           | 2011.12.31  |           |
|-----|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|
|     |           | 出资额<br>(万元) | 占比<br>(%) | 出资额<br>(万元) | 占比<br>(%) | 出资额<br>(万元) | 占比<br>(%) | 出资额<br>(万元) | 占比<br>(%) |
| 郭向红 | 副总经理      | 252.00      | 33.60     | 252.00      | 33.60     | 243.00      | 32.40     | 237.00      | 31.60     |
| 伍小娟 | 核心技术人员    | 15.00       | 2.00      | 15.00       | 2.00      | 15.00       | 2.00      | 15.00       | 2.00      |
| 马志强 | 江山易登后勤主管  | 15.00       | 2.00      | 15.00       | 2.00      | 15.00       | 2.00      | 15.00       | 2.00      |
| 闭银兰 | 江山易登品质部员工 | 6.00        | 0.80      | 6.00        | 0.80      | 6.00        | 0.80      | 6.00        | 0.80      |
| 合 计 |           | 288.00      | 38.40     | 288.00      | 38.40     | 279.00      | 37.20     | 273.00      | 36.40     |

### (三) 所持股份的质押或冻结及增减变动情况

除上述直接和间接持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属，不存在其他直接或间接持有本公司股份的情况。公司上述股东直接或间接持有公司股份均不存在质押或冻结情况。

#### 1、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接持股增减变动情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接持股变化情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人股本的形成及变化情况”。

#### 2、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属间接持股增减变动情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属在杭州普裕和江山普裕股权变动如下：

| 转让时间 | 公司股权 | 出让方 | 受让方 | 股权（万元） | 转让价格(万元) |
|------|------|-----|-----|--------|----------|
|------|------|-----|-----|--------|----------|



|            |      |     |     |       |       |
|------------|------|-----|-----|-------|-------|
| 2012 年 1 月 | 杭州普裕 | 汪会飞 | 郭向红 | 6.00  | 6.26  |
| 2012 年 5 月 | 杭州普裕 | 张思淳 | 郭向红 | 15.00 | 16.08 |
| 2012 年 6 月 | 江山普裕 | 周春仙 | 郭向红 | 6.00  | 6.43  |
| 2013 年 2 月 | 江山普裕 | 周春仙 | 郭向红 | 9.00  | 10.00 |

上述股权转让完成后，郭向红持有杭州普裕 314.00 万元股权，占杭州普裕实收资本的比例为 29.90%。郭向红持有江山普裕 252.00 万元股权，占江山普裕实收资本的比例为 33.60%。

除上述变化外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属间接持股未发生变化。

### 三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的其他对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员除上述直接或间接持有公司股份外的其他对外股权投资情况如下：

| 姓名  | 与本公司关系  | 被投资企业 | 出资额/持股数<br>(万元/万股) | 出资比例/持股比例 (%) |
|-----|---------|-------|--------------------|---------------|
| 张茂义 | 董事长、总经理 | 君达投资  | 50.00              | 50.00         |
| 郭向红 | 副总经理    | 君达投资  | 50.00              | 50.00         |

除以上对外投资外，公司其他董事、监事、高级管理人员与核心技术人员均无其他对外股权投资。

### 四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员在本公司领取薪酬情况

#### (一) 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员在本公司领取薪酬情况

公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 2013 年领取薪酬情况如下：

| 姓名  | 职务      | 2013 年度 (万元) |
|-----|---------|--------------|
| 张茂义 | 董事长、总经理 | 40.40        |
| 姜 风 | 董事、副总经理 | 24.10        |
| 胡天兴 | 董事、财务总监 | 19.20        |

|     |            |       |
|-----|------------|-------|
| 李卫平 | 董事         | 11.00 |
| 郭向红 | 副总经理       | 23.60 |
| 汤战昌 | 副总经理       | 15.22 |
| 张望望 | 副总经理、董事会秘书 | 14.50 |
| 周水英 | 监事会主席      | 15.37 |
| 王希良 | 监事         | 12.00 |
| 赵仕川 | 职工代表监事     | 10.40 |
| 方 伟 | 核心技术人员     | 12.70 |
| 陈送琦 | 核心技术人员     | 21.60 |
| 祝方阶 | 核心技术人员     | 9.80  |
| 伍小娟 | 核心技术人员     | 9.60  |

最近一年内，公司董事（除独立董事）、监事、高级管理人员与核心技术人员除在发行人及其全资子公司工作外均不在其他企业领取薪酬，亦未享受其他待遇、退休金计划等。

## （二）独立董事在本公司领取津贴情况

根据公司股东大会决议和《关于公司 2011 年独立董事年度津贴的议案》，独立董事津贴标准为税前每人每年度不超过 4 万元。2013 年实际支付独立董事津贴每人税前 4 万元。

## 五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的兼职情况如下：

| 姓名  | 本公司职务   | 兼职情况   |      | 兼职企业<br>与公司关系 |
|-----|---------|--------|------|---------------|
|     |         | 兼职单位名称 | 职务   |               |
| 张茂义 | 董事长、总经理 | 杭州健盛   | 执行董事 | 全资子公司         |
|     |         | 江山针织   | 执行董事 | 全资子公司         |
|     |         | 易登国际   | 董事   | 全资子公司         |
|     |         | 泰和裕    | 董事   | 全资子公司         |
|     |         | 越南健盛   | 总经理  | 全资孙公司         |
| 姜 风 | 董事、副总经理 | 江山易登   | 总经理  | 全资子公司         |
|     |         | 江山针织   | 总经理  | 全资子公司         |
| 胡天兴 | 董事、财务总监 | 江山思进   | 执行董事 | 全资子公司         |

|     |        |                |          |            |
|-----|--------|----------------|----------|------------|
| 李卫平 | 董事     | 江山思进           | 副总经理     | 全资子公司      |
| 马贵翔 | 独立董事   | 复旦大学法学院        | 教授       | 无          |
|     |        | 中国法学会刑事诉讼法学研究会 | 理事       |            |
|     |        | 浙江尖山光电股份有限公司   | 独立董事     |            |
|     |        | 浙江金科过氧化物股份有限公司 | 独立董事     |            |
| 王 伟 | 独立董事   | 浙江省丝绸协会        | 秘书长      | 无          |
|     |        | 浙江省纺织工程学会      | 副理事长     |            |
| 竺素娥 | 独立董事   | 浙江工商大学财务与会计学院  | 教授、校学术委员 | 无          |
|     |        | 浙江龙生汽车部件股份有限公司 | 独立董事     |            |
|     |        | 浙江杭萧钢构股份有限公司   | 独立董事     |            |
|     |        | 杭叉集团股份有限公司     | 独立董事     |            |
|     |        | 浙江金科过氧化物股份有限公司 | 独立董事     |            |
| 周水英 | 监事会主席  | 江山易登           | 副总经理     | 全资子公司      |
| 赵仕川 | 监事     | 杭州乔登           | 副总经理     | 全资子公司      |
| 郭向红 | 副总经理   | 君达投资           | 执行董事     | 实际控制人控制的公司 |
|     |        | 江山易登           | 董事长      | 全资子公司      |
|     |        | 杭州乔登           | 执行董事     | 全资子公司      |
|     |        | 杭州普裕           | 执行董事     | 股东         |
|     |        | 江山普裕           | 董事长      | 股东         |
| 陈送琦 | 核心技术人员 | 杭州乔登           | 总经理      | 全资子公司      |
|     |        | 杭州普裕           | 总经理      | 股东         |
| 方伟  | 核心技术人员 | 杭州健盛           | 副总经理     | 全资子公司      |

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员均未在其他单位兼职。

## 六、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员之间存在的亲属关系

公司副总经理郭向红系公司董事长张茂义的配偶。

除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员与核心技术人员之间不存在亲属关系。

## 七、公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议及其作出的重要承诺

### （一）董事、监事、高级管理人员与核心技术人员与公司签订的协议

公司或子公司已与在公司或子公司任职的董事（除独立董事外）、监事、高级管理人员与核心技术人员签订了《劳动合同》及《保密及竞业限制协议》，对上述人员的诚信义务，特别是商业秘密、知识产权等方面的保密义务作了严格的规定。

截至本招股说明书签署日，上述合同履行正常。

### （二）董事、监事、高级管理人员与核心技术人员作出的重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员作出的重要承诺主要包括股份限制流通及自愿锁定承诺、关于避免同业竞争的承诺、关于上市后三年内稳定股价的预案、保护投资者利益承诺、未履行承诺的约束措施、公司发行前持股5%以上股东的持股意向及减持意向等，具体内容详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十二、主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺”。

## 八、董事、监事、高级管理人员近三年变动情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员未发生重大变动，具体情况如下：

### （一）董事

报告期初，公司董事会由张茂义、郭向红、胡天兴、姜风、李卫平五人组成。

2011年5月，公司召开2010年度股东大会，审议通过了公司董事会换届的议案，公司董事会由张茂义、胡天兴、姜风、李卫平、马贵翔、王伟、竺素娥七人组成，其中马贵翔、王伟、竺素娥为公司独立董事。

2014年5月，公司召开2014年第四次临时股东大会，审议通过了公司董事会换届的议案，公司董事会成员保持不变。

### （二）监事

报告期初，公司监事会由周水英、王希良、陈送琦、汤战昌四人组成。

2011年5月，公司召开2010年度股东大会，选举周水英和王希良为公司监事；2011年3月召开的职工代表大会选举赵仕川为职工代表监事。

2014年5月，公司召开2014年第四次临时股东大会，审议通过了公司监事会换届的议案，公司监事会成员保持不变。

### **（三）高级管理人员**

报告期初，公司总经理为张茂义，副总经理为郭向红、姜风，财务总监为胡天兴。

2011年5月，公司召开二届一次董事会，聘任张茂义为总经理，郭向红、姜风、汤战昌、张望望为副总经理，胡天兴为财务总监，张望望为董事会秘书。

2014年5月，公司召开三届一次董事会，审议通过了聘任公司高管的议案，公司高管成员保持不变。

## 第九节 公司治理

公司改制设立以来，逐步建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书等制度，并建立了相互独立、权责明确、监督有效的法人治理结构。

根据《公司法》和《公司章程（草案）》的规定，并参照上市公司的要求，公司先后审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《筹资内部控制制度》、《子公司管理制度》等一系列规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及管理层之间的权责范围和工作程序。通过对上述规章制度的制定和执行，公司逐步建立健全了符合上市要求的、能够保证中小股东充分行使权利的公司治理结构。

### 一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

自股份公司成立以来，发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书能够依法规范运作、履行职责，公司重大生产经营决策、投资决策及重要财务决策能够严格按照《公司章程》的相关规定履行决策程序。截至本招股说明书签署日，上述机构及人员未出现违法、违规现象，公司法人治理结构功能不断得到完善。

#### （一）股东大会

2008年4月15日，公司召开创立大会暨首次股东大会，该次股东大会审议通过了《公司章程》。该章程对股东大会、董事会、监事会的组成、职权和议事规则作了规定。

2011年5月27日，发行人召开2010年度股东大会，该次股东大会审议通过了新的《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》、《独立董事制度》。

《公司章程》中规定了股东大会的职责、权限及股东大会的基本制度，《股

东大会议事规则》进一步细化和明确了相关的运作规范和要求。

## 1、股东大会的职权

《公司章程》规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

- （1）决定公司经营方针和投资计划；
- （2）选举和更换董事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- （3）选举和更换由股东代表出任的监事，决定有关监事的报酬事项；
- （4）审议批准董事会的报告；
- （5）审议批准监事会的报告；
- （6）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （7）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （8）对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- （9）对发行公司债券或其他证券及上市作出决议；
- （10）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- （11）修改章程；
- （12）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- （13）审议批准章程第三十五条规定的担保事项；
- （14）审议公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产百分之三十的事项；
- （15）审议股权激励计划；
- （16）审议法律、行政法规、部门规章或章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

## 2、股东大会的议事规则

《股东大会议事规则》的主要内容包括股东大会的召集与召开、提案与通知、

表决与决议等。

### （1）股东大会的召开与举行

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，并应于上一个会计年度完结之后的六个月之内举行。

临时股东大会不定期召开。发生下列所述情形之一的，公司在事实发生之日起二个月以内召开临时股东大会：董事人数不足《公司法》规定的法定最低人数，或者少于章程所定人数的三分之二时；公司未弥补的亏损达实收股本总额的三分之一时；单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东书面请求时；董事会认为必要时；监事会提议召开时；二分之一以上独立董事提议并经董事会审议同意的；法律、行政法规、部门规章或章程规定的其他情形。

公司召开股东大会的地点为公司住所地或其他生产经营地所在城市。股东大会将设置会场，以现场会议形式召开。公司可以提供视频会议、电话会议或其他方式为股东参加股东大会提供便利。通过视频会议、电话会议或其他方式参加股东大会的，股东应在会后提供股东身份证明、书面表决结果等文件。股东通过上述方式参加股东大会的，视为出席。

### （2）股东大会的召集

股东大会会议由董事会召集。二分之一以上的独立董事有权向董事会提议召开临时股东大会；监事会有权向董事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出；单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。监事会或股东决定自行召集股东大会的，须书面通知董事会。

### （3）股东大会的提案与通知

提案的内容应当属于股东大会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规和章程的有关规定。公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司百分之三以上股份的股东，有权向公司提出提案。

单独或者合并持有公司百分之三以上股份的股东，可以在股东大会召开十日



前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后二日内发出股东大会补充通知，告知股东临时提案的内容。除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。股东大会通知中未列明或不符合章程第四十六条规定的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。

召集人将在年度股东大会召开二十日前以专人送出、邮寄或传真等方式通知各股东，临时股东大会将于会议召开十五日前以专人送出、邮寄或传真等方式通知各股东。

股东大会会议通知包括以下内容：会议的时间、地点和会议期限；提交会议审议的事项和提案；以明显的文字说明：全体股东均有权出席股东大会，并可以书面委托代理人出席会议和参加表决，该股东代理人不必是公司的股东；有权出席股东大会股东的股权登记日；会务常设联系人姓名，电话号码。

发出股东大会通知后，无正当理由，股东大会不应延期或取消，股东大会通知中列明的提案不应取消。一旦出现延期或取消的情形，召集人应当在原定召开日前至少二个工作日公告并说明原因。

#### （4）股东大会的出席

股权登记日登记在册的公司所有股东或其代理人，均有权出席股东大会，并依照有关法律、行政法规及章程行使表决权。

股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。

股东大会召开时，公司全体董事、监事和董事会秘书应当出席会议，总经理和其他高级管理人员应当列席会议。

股东大会由董事长主持。董事长不能履行职务或不履行职务时，由半数以上董事共同推举的一名董事主持。

监事会自行召集的股东大会，由监事会主席主持。监事会主席不能履行职务或不履行职务时，由半数以上监事共同推举的一名监事主持。

股东自行召集的股东大会，由召集人推举代表主持。

### （5）股东大会的表决与决议

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的过半数通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的三分之二以上通过。

下列事项由股东大会以普通决议通过：董事会和监事会的工作报告；董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法；公司年度预算方案、决算方案；公司年度报告；发行公司债券；除法律、行政法规、章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

下列事项由股东大会以特别决议通过：公司增加或者减少注册资本；公司的分立、合并、解散和清算；章程的修改；回购本公司的股票；公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产百分之三十的；股权激励计划；法律、行政法规或者章程规定的，以及股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

股东(包括股东代理人)以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

股东大会就选举董事、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。除累积投票制外，股东大会将对所有提案进行逐项表决，对同一事项有不同提案的，将按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会将不会对提案进行搁置或不予表决。

股东大会审议提案时，不会对提案进行修改，否则，有关变更应当被视为一个新的提案，不能在本次股东大会上进行表决。

同一表决权只能选择现场或其他表决方式中的一种。同一表决权出现重复表决的以第一次投票结果为准。股东大会采取记名方式投票表决。

股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有利害关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票。股东大会对提案进行表决时，应当由股东代表与监事代表共同负责计票、监票，并当场公布表决结果，决议的表决结果载入会议记录。通过其他方式投票的公司股东或其代理人，有权查验自己的投票结果。

### 3、股东大会运行情况

根据公司历次股东大会会议召开通知、签到、会议议案、会议决议、会议记录等文件并经核查，公司自整体变更为股份有限公司至今，召开的股东大会具体情况如下：

| 会议届次            | 出席会议情况                | 决议事项                                                       |
|-----------------|-----------------------|------------------------------------------------------------|
| 创立大会暨首次股东大会     | 全体发起人                 | 审议通过了《浙江健盛袜业有限公司整体变更为浙江健盛集团股份有限公司》、《浙江健盛集团股份有限公司章程》等 7 项议案 |
| 2008 年度股东大会     | 全体股东                  | 审议通过了《浙江健盛集团股份有限公司 2008 年度董事会工作报告》等 7 项议案                  |
| 2009 年第一次临时股东大会 |                       | 审议通过了《关于浙江健盛集团股份有限公司经营范围变更及修改章程的议案》                        |
| 2009 年第二次临时股东大会 |                       | 审议通过了《关于浙江健盛集团股份有限公司经营范围变更及修改章程的议案》                        |
| 2009 年度股东大会     |                       | 审议通过了《浙江健盛集团股份有限公司 2009 年度董事会工作报告》等 6 项议案                  |
| 2010 年第一次临时股东大会 |                       | 审议通过了《关于浙江健盛集团股份有限公司与关联公司资金往来的议案》                          |
| 2010 年第二次临时股东大会 |                       | 审议通过了《浙江健盛集团股份有限公司下属子公司股权重组的议案》等 2 项议案                     |
| 2011 年第一次临时股东大会 |                       | 审议通过了《关于浙江健盛集团股份有限公司资本公积金转增注册资本的议案》等 3 项议案                 |
| 2011 年第二次临时股东大会 |                       | 审议通过了《关于浙江健盛集团股份有限公司增加注册资本的议案》等 2 项议案                      |
| 2011 年第三次临时股东大会 |                       | 审议通过了《关于浙江健盛集团股份有限公司股东大会股东成员的议案》等 6 项议案                    |
| 2010 年度股东大会     | 全体股东、董事、监事及下届董事、监事候选人 | 审议通过了《浙江健盛集团股份有限公司 2010 年度董事会工作报告》等 14 项议案                 |

|                 |                               |                                             |
|-----------------|-------------------------------|---------------------------------------------|
|                 | 出席，高级管理人员及拟聘任高级管理人员列席         |                                             |
| 2011 年第四次临时股东大会 | 全体股东、董事、监事，董事会秘书出席，全体高级管理人员列席 | 审议通过了《浙江健盛集团股份有限公司关联交易管理制度》等 5 项议案          |
| 2011 年第五次临时股东大会 |                               | 审议通过了《关于补足浙江健盛集团股份有限公司股份制改制时净资产的议案》等 2 项议案  |
| 2012 年第一次临时股东大会 |                               | 审议通过了《关于申请首次公开发行人民币普通股股票并上市的议案》等 10 项议案     |
| 2011 年度股东大会     |                               | 审议通过了《浙江健盛集团股份有限公司 2011 年度董事会工作报告》等 7 项议案   |
| 2012 年第二次临时股东大会 |                               | 审议通过了《关于修订<浙江健盛集团股份有限公司章程（草案）>之利润分配政策条款的议案》 |
| 2012 年年度股东大会    |                               | 审议通过了《浙江健盛集团股份有限公司 2012 年度董事会工作报告》等 8 项议案   |
| 2013 年第一次临时股东大会 |                               | 审议通过了《关于对外投资的议案》和《关于利润分配的议案》                |
| 2014 年第一次临时股东大会 |                               | 审议通过了《关于调整首次公开发行人民币普通股股票并上市方案的议案》等 7 项议案    |
| 2013 年年度股东大会    |                               | 审议通过了《浙江健盛集团股份有限公司 2013 年度董事会工作报告》等 7 项议案   |
| 2014 年第二次临时股东大会 |                               | 审议通过了《关于调整申请首次公开发行人民币普通股股票并上市方案的议案》等 7 项议案  |
| 2014 年第三次临时股东大会 |                               | 审议通过了《关于调整首次公开发行人民币普通股股票募集资金使用计划的议案》等 1 项议案 |
| 2014 年第四次临时股东大会 |                               | 审议通过了《关于选举浙江健盛集团股份有限公司第三届董事会成员的议案》等 2 项议案   |

公司前述股东大会的召集和召开程序、出席会议人员和召集人的资格、会议的表决程序等均符合《公司法》、公司《公司章程》及有关议事规则的规定，通过的有关决议内容不存在违反法律、法规及公司章程规定的情形，合法有效。

## （二）董事会

### 1、董事会的构成

公司董事会由 7 名董事组成，其中包括 3 名独立董事。公司现任董事均是根  
据《公司章程》规定选举产生，符合《公司法》及相关法规、规范性文件关于董  
事任职资格的要求。

### 2、董事会的职权

根据《公司章程》，董事会的职权包括：

- （1）负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- （2）执行股东大会的决议；
- （3）决定公司的经营计划和投资方案；
- （4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- （7）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；
- （8）在股东大会授权范围内，决定公司的对外投资、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；
- （9）决定公司内部管理机构的设置；
- （10）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员；并决定其报酬事项和奖惩事项；
- （11）制订公司的基本管理制度；
- （12）制订章程的修改方案；
- （13）向股东大会提请聘请或更换会计师事务所；
- （14）听取公司总经理及其他高级管理人员的工作汇报并检查总经理及其他高级管理人员的工作；
- （15）法律、行政法规、部门规章、章程或公司股东大会决议授予的其他职权。

### 3、董事会的议事规则

董事会会议分为定期会议和临时会议。董事会定期会议每年召开二次。董事

会定期会议应当在上下两个半年度各召开一次。代表十分之一以上表决权的股东、三分之一以上董事、二分之一以上独立董事或者监事会以及董事长或总经理提议时，董事会可以召开临时会议。

董事会召开定期会议，应于会议召开十日前以书面方式通知董事、监事、总经理，必要时通知公司其他高级管理人员。董事会召开临时会议，应于会议召开五日前以专人送达、电子邮件、传真或书面方式通知董事、监事、总经理，必要时通知公司其他高级管理人员。

董事会会议由董事长召集和主持。董事长不履行或不能履行职务时，由半数以上董事共同推举一名董事召集和主持。

董事会会议应当由过半数的董事出席方可举行。会议表决实行一人一票，以计名和书面等方式进行。非以现场方式召开的董事会，与会董事可以通过视频显示、派专人送达、传真、信函等书面方式将表决意见在表决时限内提交董事会秘书。

除另有明确规定外，董事会审议通过会议议案并形成相关决议，必须有超过公司全体董事人数之半数的董事对该议案投赞成票。法律、法规、规范性文件和《公司章程》规定董事会形成决议应当取得更多董事同意的，从其规定。董事会根据《公司章程》的规定，在其权限范围内对担保事项作出决议，必须经出席会议的三分之二以上董事的同意。

#### 4、董事会的运行情况

根据公司历次董事会会议召开通知、会议议案、会议决议、会议记录等文件资料并经核查，公司自整体变更为股份有限公司至今，召开的董事会会议具体情况如下：

| 会议届次        | 出席会议情况 | 决议事项                                   |
|-------------|--------|----------------------------------------|
| 第一届董事会第一次会议 | 全体董事出席 | 审议通过了《关于选举董事长的议案》等 2 项议案               |
| 第一届董事会第二次会议 |        | 审议通过了《关于聘任浙江健盛集团股份有限公司副总经理的议案》等 4 项议案  |
| 第一届董事会第三次会议 |        | 审议通过了《浙江健盛集团股份有限公司 2009 年度贷款计划》等 4 项议案 |

|                  |        |                                                    |
|------------------|--------|----------------------------------------------------|
| 第一届董事会<br>第四次会议  |        | 审议通过了《浙江健盛集团股份有限公司 2008 年度总经理工作报告》等 8 项议案          |
| 第一届董事会<br>第五次会议  |        | 审议通过了《关于浙江健盛集团股份有限公司经营范围变更及修改章程的议案》等 2 项议案         |
| 第一届董事会<br>第六次会议  |        | 审议通过了《关于浙江健盛集团股份有限公司经营范围变更及修改章程的议案》等 3 项议案         |
| 第一届董事会<br>第七次会议  |        | 审议通过了《浙江健盛集团股份有限公司 2010 年度贷款计划》等 2 项议案             |
| 第一届董事会<br>第八次会议  |        | 审议通过了《浙江健盛集团股份有限公司 2009 年度总经理工作报告》等 7 项议案          |
| 第一届董事会<br>第九次会议  |        | 审议通过了《关于浙江健盛集团股份有限公司在江山取得国有建设用地使用权的议案》等 3 项议案      |
| 第一届董事会<br>第十次会议  |        | 审议通过了《关于浙江健盛集团股份有限公司下属子公司股权重组的议案》等 4 项议案           |
| 第一届董事会<br>第十一次会议 | 全体董事出席 | 审议通过了《关于聘任浙江健盛集团股份有限公司部门经理的议案》等 2 项议案              |
| 第一届董事会<br>第十二次会议 |        | 审议通过了《关于浙江健盛集团股份有限公司 400 万元资本公积金转增注册资本的议案》等 4 项议案  |
| 第一届董事会<br>第十三次会议 |        | 审议通过了《浙江健盛集团股份有限公司 2010 年度董事会工作报告》等 13 项议案         |
| 第二届董事会<br>第一次会议  |        | 审议通过了《关于选举董事长的议案》等 15 项议案                          |
| 第二届董事会<br>第二次会议  |        | 审议通过了《浙江健盛集团股份有限公司关联交易管理制度》等 15 项议案                |
| 第二届董事会<br>第三次会议  |        | 审议通过了《关于申请首次公开发行人民币普通股股票并上市的议案》等 12 项议案            |
| 第二届董事会<br>第四次会议  |        | 审议通过了《关于浙江健盛集团股份有限公司 2011 年度财务报表的议案》等 3 项议案        |
| 第二届董事会<br>第五次会议  |        | 审议通过了《浙江健盛集团股份有限公司 2011 年度董事会工作报告》等 6 项议案          |
| 第二届董事会<br>第六次会议  |        | 审议通过了《关于修订<浙江健盛集团股份有限公司章程(草案)>之利润分配政策条款的议案》等 2 项议案 |
| 第二届董事会<br>第七次会议  |        | 审议通过《浙江健盛集团股份有限公司高级管理人员薪酬管理办法》                     |
| 第二届董事会<br>第八次会议  |        | 审议通过《浙江健盛集团股份有限公司 2012 年度董事会工作报告》等 9 项议案           |
| 第二届董事会<br>第九次会议  |        | 审议通过《关于对外投资的议案》等 3 项议案                             |
| 第二届董事会<br>第十次会议  |        | 审议通过《关于调整首次公开发行人民币普通股股票并上市方案的议案》等 8 项议案            |
| 第二届董事会<br>第十一次会议 |        | 审议通过了《浙江健盛集团股份有限公司 2013 年度董事会工作报告》等 9 项议案          |
| 第二届董事会<br>第十二次会议 |        | 审议通过《关于调整首次公开发行人民币普通股股票并上市方案的议案》等 8 项议案            |

|              |        |                                             |
|--------------|--------|---------------------------------------------|
| 第二届董事会第十三次会议 |        | 审议通过《关于调整首次公开发行人民币普通股股票募集资金使用计划的议案》等 2 项议案  |
| 第二届董事会第十四次会议 |        | 审议通过《关于提名浙江健盛集团股份有限公司第三届董事会成员候选人的议案》等 2 项议案 |
| 第三届董事会第一次会议  | 全体董事出席 | 审议通过《关于选举浙江健盛集团股份有限公司董事长的议案》等 9 项议案         |

公司上述董事会会议的召集和召开程序、出席会议人员和召集人的资格、会议的表决程序等均符合《公司法》、公司《公司章程》及有关议事规则的规定，通过的有关决议内容不存在违反法律、法规及公司章程规定的情形，合法有效。

### （三）监事会

#### 1、监事会的构成

公司监事会由 3 名监事组成，周水英、王希良为股东代表监事，赵仕川为职工代表监事。公司现任监事均是根据《公司章程》规定选举产生，符合《公司法》及相关法规、规范性文件关于监事任职资格的要求。

#### 2、监事会的职权

根据《公司章程》，监事会的职权包括：

- （1）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；
- （2）检查公司财务；
- （3）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、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；
- （4）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；
- （5）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；
- （6）向股东大会提出提案；
- （7）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；



(8) 发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

### 3、监事会的议事规则

监事会会议分为定期会议和临时会议。监事会定期会议应当每六个月召开一次。出现下列情况之一的，监事会主席应当在十日内召集临时会议：任何监事提议召开时；股东大会、董事会会议通过了违反法律、法规、规范性文件、《公司章程》规定的决议时；董事和高级管理人员的不当行为可能给公司造成重大损害或者造成恶劣影响时；公司、董事、监事、高级管理人员被股东提起诉讼时；《公司章程》规定的其他情形。

召开监事会定期会议和临时会议，监事会主席当分别提前十日 and 五日将盖有监事会印章或监事会主席签字的书面会议通知，通过直接送达、传真、电子邮件或者其他方式，提交全体监事。非直接送达的，还应当通过电话进行确认并做相应记录。情况紧急，需要尽快召开监事会临时会议的，可以随时通过口头或者电话等方式发出会议通知，但召集人应当在会议上作出说明。

监事会会议应当有过半数的监事出席方可举行。监事会会议的表决实行一人一票，以记名和书面等方式进行。

### 4、监事会的运行情况

根据公司历次监事会会议召开通知、会议议案、会议决议、会议记录等文件资料并经核查，公司自整体变更为股份有限公司至今，召开的监事会会议具体情况如下：

| 会议届次        | 出席会议情况 | 决议事项                               |
|-------------|--------|------------------------------------|
| 第一届监事会第一次会议 | 全体监事出席 | 审议通过了《关于选举监事会主席的议案》                |
| 第一届监事会第二次会议 |        | 审议通过了《关于浙江健盛集团股份有限公司财务情况检查结果的议案》   |
| 第一届监事会第三次会议 |        | 审议通过了《浙江健盛集团股份有限公司 2008 年度监事会工作报告》 |
| 第一届监事会第四次会议 |        | 审议通过了《关于浙江健盛集团股份有限公司财务情况检查结果的议案》   |

|                 |        |                                           |
|-----------------|--------|-------------------------------------------|
| 第一届监事会<br>第五次会议 |        | 审议通过了《浙江健盛集团股份有限公司 2009 年度监事会工作报告》        |
| 第一届监事会<br>第六次会议 |        | 审议通过了《关于浙江健盛集团股份有限公司下属子公司股权重组的议案》         |
| 第一届监事会<br>第七次会议 |        | 审议通过了《关于聘任浙江健盛集团股份有限公司部门经理的议案》等 2 项议案     |
| 第一届监事会<br>第八次会议 |        | 审议通过了《浙江健盛集团股份有限公司 2010 年度监事会工作报告》等 4 项议案 |
| 第二届监事会<br>第一次会议 |        | 审议通过了《关于选举监事会主席的议案》                       |
| 第二届监事会<br>第二次会议 |        | 审议通过了《关于浙江健盛集团股份有限公司财务情况检查结果的议案》          |
| 第二届监事会<br>第三次会议 |        | 审议通过了《监事会议事规则（草案）》                        |
| 第二届监事会<br>第四次会议 |        | 审议通过了《浙江健盛集团股份有限公司 2011 年度监事会工作报告》        |
| 第二届监事会<br>第五次会议 |        | 审议通过了《关于浙江健盛集团股份有限公司财务情况检查结果的议案》          |
| 第二届监事会<br>第六次会议 |        | 审议通过了《浙江健盛集团股份有限公司 2012 年度监事会工作报告》等 2 项议案 |
| 第二届监事会<br>第七次会议 |        | 审议通过了《关于浙江健盛集团股份有限公司财务制度执行情况检查结果的议案》      |
| 第二届监事会<br>第八次会议 | 全体监事出席 | 审议通过了《浙江健盛集团股份有限公司 2013 年度监事会工作报告》        |
| 第三届监事会<br>第一次会议 |        | 审议通过了《关于选举浙江健盛集团股份有限公司监事会主席的议案》           |

公司上述监事会会议的召集和召开程序、出席会议人员和召集人的资格、会议的表决程序等均符合《公司法》、公司《公司章程》及有关议事规则的规定，通过的有关决议内容不存在违反法律、法规及公司章程规定的情形，合法有效。

#### （四）独立董事

##### 1、独立董事的构成

为进一步促进公司法人治理结构和规范运作，维护公司整体利益，保障全体股东特别是中小股东的合法权益不受损害，公司建立了独立董事制度。目前公司设有 3 名独立董事，由 2010 年度股东大会选举产生。独立董事具备《公司法》、

《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等法律、法规及规范性文件要求的任职资格。

## 2、独立董事的职权

根据《独立董事制度》，独立董事除应当具有法律、法规、规范性文件及公司章程赋予董事的职权外，还被赋予以下特别职权：

（1）重大关联交易应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

（2）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；

（3）向董事会提请召开临时股东大会；

（4）提议召开董事会；

（5）独立聘请外部审计机构和咨询机构；

（6）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：

（1）提名、任免董事；

（2）聘任或解聘高级管理人员；

（3）公司董事、高级管理人员的薪酬；

（4）重大关联交易事项；

（5）独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；

（6）独立董事应在年度报告中，对公司累计和当期对外担保情况、执行相关规定情况进行专项说明，并发表独立意见；

（7）《公司章程》规定的其他事项。

## 3、独立董事出席董事会会议的情况

| 董事会会议 | 独立董事出席情况 | 独立董事表决情况 |
|-------|----------|----------|
|-------|----------|----------|

|              |      |      |
|--------------|------|------|
| 第二届董事会第一次会议  | 全体出席 | 一致通过 |
| 第二届董事会第二次会议  |      |      |
| 第二届董事会第三次会议  |      |      |
| 第二届董事会第四次会议  |      |      |
| 第二届董事会第五次会议  |      |      |
| 第二届董事会第六次会议  |      |      |
| 第二届董事会第七次会议  |      |      |
| 第二届董事会第八次会议  |      |      |
| 第二届董事会第九次会议  |      |      |
| 第二届董事会第十次会议  |      |      |
| 第二届董事会第十一次会议 |      |      |
| 第二届董事会第十二次会议 |      |      |
| 第二届董事会第十三次会议 |      |      |
| 第二届董事会第十四次会议 |      |      |
| 第三届董事会第一次会议  |      |      |

#### 4、独立董事出席董事会专门委员会会议的情况

经核查公司专门委员会相关会议文件，公司独立董事作为委员出席专门委员会会议并审议相关事项，具体详见“第九节 公司治理”之“二、专门委员会的设置情况”。

#### （五）董事会秘书

公司设董事会秘书，根据《董事会秘书工作规则》，董事会秘书的主要职责为：

（1）负责公司和相关当事人与证券交易所及其他证券监管机构之间的及时沟通和联络,保证证券交易所可以随时与其取得工作联系；

（2）负责处理公司信息披露事务,督促公司制定并执行信息披露管理制度和重大信息的内部报告制度,促使公司和相关当事人依法履行信息披露义务,并按规定向证券交易所办理定期报告和临时报告的披露工作；

（3）协调公司与投资者关系,接待投资者来访,回答投资者咨询,向投资者提供公司已披露的资料；

(4) 按照法定程序筹备董事会会议和股东大会,准备和提交拟审议的董事会和股东大会的文件;

(5) 参加股东大会、董事会会议,制作会议记录并签字;

(6) 负责与公司信息披露有关的保密工作,制订保密措施,促使公司董事会全体成员及相关知情人在有关信息正式披露前保守秘密,并在内幕信息泄露时,及时采取补救措施并向证券交易所报告;

(7) 负责保管公司股东名册、董事名册、控股股东及董事、监事、高级管理人员持有公司股票的资料,以及董事会、股东大会的会议文件和会议记录等;

(8) 协助董事、监事和高级管理人员了解信息披露相关法律、法规、规范性文件、上市规则、证券交易所其他规定和《公司章程》,以及上市协议对其设定的责任;

(9) 促使董事会依法行使职权;在董事会拟作出的决议违反法律、法规、规范性文件、本规则、证券交易所其他规定和公司章程时,应当提醒与会董事,并提请列席会议的监事就此发表意见;如果董事会坚持作出上述决议,董事会秘书应将有关监事和其个人的意见记载于会议记录上,并立即向证券交易所报告;

(10) 为公司重大决策提供咨询和建议;

(11) 筹备公司境内外推介的宣传活动;

(12) 办理公司与各董事、证券管理部门、证券交易所、各中介机构及投资人之间的有关事宜;

(13) 董事会授权的和交易所要求履行的其它职责。

公司上述制度符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件要求。

综上,保荐机构及发行人律师认为:发行人现行有效的《公司章程》符合目前公司治理的实际情况,其内容符合《公司法》等现行有效的法律、法规和规范性文件的规定,亦已基本符合《证券法》及中国证监会和上海证券交易所有关上市公司治理的规定;修订后的《公司章程(草案)》内容符合《公司法》、《证券法》及中国证监会和上海证券交易所有关上市公司治理的规定,待发行人本次首

次公开发行股票并上市之后生效；发行人组织机构健全、清晰，其设置体现了分工明确，相互制约的治理原则；发行人已依法建立了健全的股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等制度；报告期内，发行人股东大会、董事会及监事会严格按照《公司法》等法律法规和《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》等公司制度开展活动，运行良好，对发行人及其董事、监事和高级管理人员的生产、经营实现了有效监督；发行人报告期内不存在违法违规行为，也不存在被相关主管部门处罚的情况；发行人独立董事任职资格和职权范围符合《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，发行人独立董事不存在影响其任职的不良记录；发行人监事任职资格和监事会职权范围符合《公司法》、《上市公司治理准则》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定；发行人相关制度安排对中小投资者权益能够提供充分保障；发行人已建立了健全且运行良好的组织机构和现代企业制度，对中小投资者的合法权益提供了充分的制度保护。

## 二、专门委员会的设置情况

公司董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会及战略委员会四个专门委员会。2011年5月27日，公司二届一次董事会审议通过了《审计委员会议事规则》、《薪酬与考核委员会议事规则》、《提名委员会议事规则》及《战略委员会议事规则》。

### （一）专门委员会的组成

审计委员会由三名董事组成，其中二名为独立董事，委员中至少有一名独立董事为专业会计人士。本届审计委员会由竺素娥、马贵翔、李卫平三名董事组成，竺素娥担任召集人。其中竺素娥为会计学教授、独立董事，马贵翔为独立董事。

薪酬与考核委员会由三名董事组成，其中二名为独立董事。本届薪酬与考核委员会由马贵翔、胡天兴、竺素娥组成，马贵翔担任召集人。其中马贵翔、竺素娥为独立董事。

提名委员会由三名董事组成，其中二名为独立董事。本届提名委员会由王伟、马贵翔、张茂义组成，王伟担任召集人。其中王伟、马贵翔为独立董事。

战略委员会由三名董事组成，其中至少包括一名独立董事。本届战略委员会由张茂义、姜风、王伟组成，张茂义担任召集人。其中王伟为独立董事。

## （二）专门委员会的职能

### 1、审计委员会

根据《公司章程》、《审计委员会议事规则》，审计委员会主要负责公司内、外部审计的沟通和评价。

公司审计委员会的职责如下：

- （1）提议聘请或更换外部审计机构；
- （2）监督公司的内部审计制度及其实施；
- （3）促进内部审计与外部审计之间的交流与沟通；
- （4）审阅公司的财务信息及其披露；
- （5）审查公司内控制度的设计和执行情况；
- （6）审查公司重大关联交易和收购、兼并等重大投资活动；
- （7）公司董事会授予的其他事宜。

审计委员会主要议事规则如下：

（1）审计委员会会议每年至少召开四次，并于会议召开前七天通知全体委员，会议由主任委员主持，主任委员不能出席时可委托其他一名委员（独立董事）主持；

（2）审计委员会会议应由三分之二以上（包括三分之二）的委员出席方可举行，每一名委员有一票表决权，会议作出决议，必须经全体委员过半数通过；

（3）审计委员会会议表决方式为举手表决或投票表决，在必要时可以采取通讯表决的方式召开；

（4）审计委员会会议必要时可邀请公司其他非委员董事、监事及其他高级管理人员列席会议，如有必要，审计委员会可以聘请中介机构为其决策提供专业

意见，费用由发行人支付；

(5) 审计委员会会议应当有会议记录，出席会议的委员应当在会议记录上签名，会议记录由发行人董事会秘书保存；

(6) 审计委员会会议通过的议案及表决结果，应以书面形式呈报发行人董事会。出席会议的委员均对会议所议事项负有保密义务，不得擅自披露有关信息。

## 2、薪酬与考核委员会

根据《公司章程》、《薪酬与考核委员会议事规则》，薪酬与考核委员会主要负责制定公司董事及经理人员的考核标准并进行考核，负责制定、审查公司董事及经理人员的薪酬政策与方案，对董事会负责。

公司薪酬与考核委员会的职责如下：

(1) 研究董事、经理及其他高级管理人员考核标准，进行考核并提出建议；

(2) 根据董事、经理及其他高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案；薪酬计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；

(3) 审查公司董事（非独立董事）及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；

(4) 对公司薪酬制度执行情况进行监督；

(5) 董事会授权的其他事宜。

## 3、提名委员会

根据《公司章程》、《提名委员会议事规则》，提名委员会主要负责对《公司章程》所规定的具有提名权的提名人所提名的董事和高级管理人员的任职资格进行选择和建议，向董事会报告，对董事会负责。

(1) 根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的构成及组成人数向董事会提出建议；



- (2) 对被提名的董事和高级管理人员的人选进行审查并提出建议；
- (3) 对须提请董事会聘任的其他高级管理人员进行审查并提出建议；
- (4) 董事会授权的其他事宜。

#### 4、战略委员会

根据《公司章程》、《战略委员会议事规则》，战略委员会主要负责对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。

公司战略委员会的职责如下：

- (1) 对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议；
- (2) 对《公司章程》规定须经董事会批准的重大投资、融资方案进行研究并提出建议；
- (3) 对《公司章程》规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；
- (4) 对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；
- (5) 对以上事项的实施进行检查；
- (6) 董事会授权的其他事宜。

#### (三) 专门委员会的运行情况

董事会专门委员会自成立以来，各司其职，积极参与公司内部管控，针对公司重大事项进行商讨。独立董事在专门委员会中发挥着重要作用，对公司的日常生产经营决策起到积极有效的影响，帮助发行人更好的完善了公司治理结构。董事会各专门委员会自其成立以来的会议情况如下表：

| 专门委员会 | 出席人员             | 召开届次      | 决议事项                       | 表决结果 |
|-------|------------------|-----------|----------------------------|------|
| 审计委员会 | 竺素娥（召集人）、马贵翔、李卫平 | 2011 年第一次 | 审议通过了《关于任命公司审计部负责人的议案》     | 一致通过 |
|       |                  | 2011 年第二次 | 审议通过了《审计部关于采购部内部控制情况的审计报告》 | 一致通过 |

|          |                  |           |                                               |      |
|----------|------------------|-----------|-----------------------------------------------|------|
|          |                  |           | 等议案                                           |      |
|          |                  | 2012 年第一次 | 审议通过了《浙江健盛集团股份有限公司 2011 年度审计报告》               | 一致通过 |
|          |                  | 2012 年第二次 | 审议通过了《审计部关于杭州乔登针织有限公司 2012 年度 5-6 月成本审计报告》等议案 | 一致通过 |
|          |                  | 2012 年第三次 | 审议通过了《审计部关于杭州健盛袜业有限公司 2012 年度工程项目审计报告》        | 一致通过 |
|          |                  | 2012 年第四次 | 审议通过了《审计部关于杭州健盛袜业有限公司 2012 年度年终盘点审计报告》        | 一致通过 |
|          |                  | 2013 年第一次 | 审议通过了《审计部关于杭州健盛袜业有限公司 2012 年度发票及税金内部审计报告》     | 一致通过 |
|          |                  | 2013 年第二次 | 审议通过了《浙江健盛集团股份有限公司 2012 年度审计报告》               | 一致通过 |
|          |                  | 2013 年第三次 | 审议通过了《审计部关于集团子公司 2013 年上半年财务审计报告》             | 一致通过 |
|          |                  | 2013 年第四次 | 审议通过了《审计部关于集团采购部 2013 年内控执行的审计报告》             | 一致通过 |
|          |                  | 2014 年第一次 | 审议通过了《浙江健盛集团股份有限公司 2013 年度财务报表》等四项议案          | 一致通过 |
|          |                  | 2014 年第二次 | 审议通过了《审计部关于杭州健盛袜业有限公司 2014 年 3 月份工资的内审报告》     | 一致通过 |
| 薪酬与考核委员会 | 马贵翔（召集人）、胡天兴、竺素娥 | 2011 年第一次 | 审议通过了《关于 2011 年度年终奖金的议案》                      | 一致通过 |
|          |                  | 2012 年第一次 | 审议通过了《关于<高级管理人员薪酬管理办法>的议案》                    | 一致通过 |
|          |                  | 2013 年第一次 | 审议通过了《关于 2013 年度年终奖金的议案》                      | 一致通过 |

|       |                 |           |                                     |      |
|-------|-----------------|-----------|-------------------------------------|------|
| 提名委员会 | 王伟（召集人）、马贵翔、张茂义 | 2011 年第一次 | 审议通过了《关于提名审计部负责人的议案》                | 一致通过 |
|       |                 | 2012 年第一次 | 审议通过了《关于提名部分管理人员的议案》                | 一致通过 |
| 战略委员会 | 张茂义（召集人）、姜风、王伟  | 2011 年第一次 | 审议通过了《关于浙江健盛集团股份有限公司业务开拓计划的议案》      | 一致通过 |
|       |                 | 2012 年第一次 | 审议通过了《关于申请首次公开发行人民币普通股股票并上市的议案》     | 一致通过 |
|       |                 | 2013 年第一次 | 审议通过了《关于浙江健盛集团股份有限公司 2013 年业务拓展的议案》 | 一致通过 |
|       |                 | 2013 年第二次 | 审议通过了《关于调整首次公开发行人民币普通股股票并上市方案的议案》   | 一致通过 |
|       |                 | 2014 年第一次 | 审议通过了《关于调整首次公开发行人民币普通股股票并上市方案的议案》   | 一致通过 |

### 三、报告期内违法违规情况

报告期内，发行人及其董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》和《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营，不存在违法违规行为。

### 四、报告期内资金占用和对外担保情况

报告期内，公司与关联方之间未发生资金往来。

报告期内，公司不存在违规对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

### 五、发行人针对股权结构、行业等特点建立的保证内控制度完整合理有效、公司治理完善的具体措施

公司在改制设立股份公司后即已建立并不断完善有关内控制度及公司治理

制度，并依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书工作制度，且根据公司本身特点在有关制度中做了针对性规定和设计。

### **（一）与股权结构特点相关的内控制度**

针对公司股权较为集中的情况，公司采取如下措施保证公司经营决策的稳定性、公司治理的有效性以及避免公司控股股东对股东利益带来的影响。

#### **1、公司股东承诺上市后锁定股份**

公司股东张茂义、杭州普裕、江山普裕承诺：除在浙江健盛集团股份有限公司首次公开发行股票时将持有的部分股份公开发售（如有）外，自浙江健盛集团股份有限公司股票在上海证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人/本公司直接或间接持有的浙江健盛集团股份有限公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由浙江健盛集团股份有限公司回购本人/本公司持有的上述股份。

公司股东胡天兴、李卫平、姜风、周水英承诺：除在浙江健盛集团股份有限公司首次公开发行股票时将持有的部分股份公开发售（如有）外，自浙江健盛集团股份有限公司股票在上海证券交易所上市交易之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的浙江健盛集团股份有限公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由浙江健盛集团股份有限公司回购本人持有的上述股份。

同时，公司董事、监事、高级管理人员承诺：一、在本人担任浙江健盛集团股份有限公司董事/监事/高级管理人员期间，本人将向公司申报所持有的浙江健盛集团股份有限公司的股份及其变动情况，在任职期间（于股份限售期结束后）每年转让的股份不超过本人所持有的浙江健盛集团股份有限公司股份总数的25%；二、自浙江健盛集团股份有限公司股票在上海证券交易所上市交易之日起一年内，不转让本人所持有的浙江健盛集团股份有限公司股份；三、自本人离职后半年内，不转让本人所持有的浙江健盛集团股份有限公司股份；自本人申报离任六个月后的十二个月通过证券交易所挂牌交易出售的公司股份不超过所持公司股份总数的50%；四、本人所持有浙江健盛集团股份有限公司股份的持股变动

申报工作将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》、《上海证券交易所股票上市规则》及其他规范性文件的相关规定。

公司控股股东及持股的董事、监事、高级管理人员张茂义、胡天兴、李卫平、姜风、周水英承诺：本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期限自动延长6个月。（上述减持价格和股份锁定承诺不因本人不再作为公司控股股东或者职务变更、离职而终止。上述发行价指公司首次公开发行股票的发行价格，如果公司上市后因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照证券交易所的有关规定作除权除息处理。）

公司通过股东承诺锁定股份的方式，保持公司在上市后的股权结构稳定，保证股东大会作为公司经营最高权力机构的稳定性。

## **2、公司建立了健全的内部管理制度保证公司治理的有效性**

公司依法制定了健全的公司治理制度。公司设置了独立董事，强化对董事会及管理层的约束和监督。

为防止实际控制人通过行使表决权对发行人经营决策进行完全控制，公司制定了《股东大会议事规则》等制度，详细规定股东大会的召开及表决程序，包括通知、登记、提案的审议、投票、计票、表决结果的宣布，会议决议形成、会议记录及其签署内容，以及股东大会对董事会授权原则、授权内容进行明确规定，避免实际控制人利用其控股地位侵害其他股东利益。

## **3、公司保障中小股东利益的制度措施**

《公司章程》规定，公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用关联交易、利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他

股东的利益。

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《关联交易管理制度》等制度对保护中小股东利益作出了明确规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有表决权的股份总数，股东大会的决议公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

另外，根据《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过，其中对外担保事项须经无关联关系董事三分之二以上通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

公司制定了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《累积投票制度实施细则》，从而避免因可能的内部人控制而损害股东利益；同时考虑到上市后公众股东的利益保障，公司还制定了《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》，确保公司上市后公众股东能及时、准确地获取本公司对外披露的信息，从而有利于公众股东有效参与公司治理，保障公众股东的利益。

公司制定了一套包括组织架构、治理结构、管理制度、财务制度等在内的较为健全有效的内部控制体系，以确保公司的各项生产、经营活动都能有章可循。

## **（二）与行业特点相关的内控制度**

公司主要从事各类棉袜的生产及销售。行业特点决定了公司在制定有关内控制度时除应按照中国证监会、证券交易所有关上市公司治理的要求执行外，还应按照其生产经营的特点制定和完善有关特别制度。根据日常生产经营需要，公司各职能部门其工作职责和要求制订了生产经营相关的多项制度，包括但不限于《财务管理内部控制制度》、《采购管理内部控制制度》、《存货管理内部控制制度》、《供应商管理内部控制制度》、《外贸销售内部控制制度》、《外协加工管理制度》、《招投标管理内部控制制度》、《存货管理内部控制制度》、《固定资产管理内

部控制制度》、《内部审计制度》等。

上述制度的制定与实施系公司从生产经营的实际需求出发，为加强内部控制而制定的有关专项制度，有利于公司根据行业特点采取具有针对性的内控完善举措。

## **六、内部控制制度的情况**

### **（一）公司管理层对内部控制的自我评价**

公司管理层结合公司实际情况，在对公司内部控制制度进行分析的基础上认为：公司已按照现代企业制度的要求、针对自身的特点建立了较为规范、有效的内部控制制度体系。公司现有的内部控制制度全面涵盖了公司生产经营的全部过程，覆盖了生产经营和内部管理的各个方面，在完整性、有效性和合理性等方面不存在重大缺陷，能够有效监控公司运营的所有程序和各个层次，并具有较强的可操作性，自实施以来已发挥了良好的作用。公司设立以来，未出现因内部控制制度的原因导致的重大责任事故。随着公司的不断发展，管理层将继续结合公司发展的实际情况，对内部控制制度不断加以改进和完善。

### **（二）注册会计师的鉴证意见**

天健事务所对公司的内部控制制度进行了专项审核，出具了“天健审[2014] 5879号”《关于浙江健盛集团股份有限公司内部控制的鉴证报告》，认为：“健盛集团公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于2014年6月30日在所有重大方面保持了有效的内部控制。”

### **（三）公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人亲属在财务部任职情况及其对公司财务收付、结算等内部控制产生的影响**

#### **1、公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人亲属在财务部任职情况**

公司实际控制人、董事长张茂义的亲属在公司及子公司财务部任职情况如下：

马菊芳，张茂义妹妹，2011年1月到2012年12月，担任健盛集团出纳。

2013 年 1 月至今担任健盛集团材料会计，从事材料核算相关工作。

马洁霞，张茂义侄女，2011 年 1 月至 2012 年 12 月担任江山易登出纳。2013 年 1 月至今担任江山针织材料会计，从事材料核算、账务会计等相关工作。

张燕飞，张茂义侄女，2011 年 5 月至 2012 年 12 月任杭州乔登出纳，2013 年 1 月至 2013 年 7 月任杭州乔登人力资源部员工，2013 年 8 月至今任健盛集团国内市场拓展部员工。

## 2、公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人亲属在财务部任职对公司财务收付、结算等内部控制产生的影响

公司已建立起完整有效的财务内部控制制度，对财务部各岗位的工作内容、业务流程、工作职责以及权限都做了明确的规定，财务部员工包括马菊芳、马洁霞及张燕飞严格遵守财务管理内控制度、资金管理制度、发票及税金管理内控制度、费用内控制度等相关规定；公司为进一步加强内部控制，2013 年 1 月开始已经将三人从出纳岗位调离到与财务收付、结算不相关的工作岗位上。



## 第十节 财务会计信息

### 一、财务报表

#### (一) 合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

| 项 目            | 2014.6.30             | 2013.12.31            | 2012.12.31            | 2011.12.31            |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>流动资产：</b>   |                       |                       |                       |                       |
| 货币资金           | 50,828,180.24         | 49,062,663.46         | 50,388,041.10         | 40,937,020.13         |
| 交易性金融资产        | —                     | 1,199,480.00          | 5,687,835.00          | —                     |
| 应收票据           | —                     | —                     | —                     | —                     |
| 应收账款           | 90,920,401.48         | 68,392,982.73         | 57,787,119.59         | 38,000,071.34         |
| 预付款项           | 1,490,902.59          | 829,140.80            | 836,255.37            | 3,030,958.27          |
| 其他应收款          | 18,716,602.29         | 20,799,317.21         | 16,436,161.37         | 15,002,744.52         |
| 存货             | 140,664,788.86        | 106,295,585.99        | 81,922,376.97         | 71,730,567.62         |
| 其他流动资产         | 9,869,974.86          | 9,684,031.74          | 2,807,437.99          | —                     |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>312,490,850.32</b> | <b>256,263,201.93</b> | <b>215,865,227.39</b> | <b>168,701,361.88</b> |
| <b>非流动资产：</b>  |                       |                       |                       |                       |
| 长期股权投资         | —                     | —                     | —                     | —                     |
| 投资性房地产         | 42,440,629.54         | 43,646,976.94         | 46,059,671.45         | —                     |
| 固定资产           | 330,228,479.98        | 326,737,717.62        | 176,940,733.02        | 211,492,253.63        |
| 在建工程           | 27,771,535.85         | 12,509,218.61         | 63,466,598.50         | 23,199,745.26         |
| 无形资产           | 33,260,650.86         | 18,177,648.99         | 18,467,589.12         | 18,883,199.11         |
| 商誉             | —                     | —                     | —                     | —                     |
| 长期待摊费用         | 1,885,966.43          | 2,125,730.57          | 2,605,258.85          | 3,086,740.80          |
| 递延所得税资产        | 1,959,109.18          | 1,455,936.44          | 794,431.74            | 983,986.45            |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>437,546,371.84</b> | <b>404,653,229.17</b> | <b>308,334,282.68</b> | <b>257,645,925.25</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>750,037,222.16</b> | <b>660,916,431.10</b> | <b>524,199,510.07</b> | <b>426,347,287.13</b> |
| <b>流动负债：</b>   |                       |                       |                       |                       |
| 短期借款           | 143,524,248.80        | 111,347,859.20        | 76,899,100.00         | 114,711,530.00        |
| 交易性金融负债        | 2,942,990.00          | —                     | —                     | 430,250.00            |
| 应付票据           | 25,878,162.96         | 18,789,296.38         | 18,976,056.36         | 9,976,381.97          |

|                  |                       |                       |                       |                       |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 应付账款             | 60,026,660.83         | 54,228,219.56         | 45,514,975.81         | 42,102,069.48         |
| 预收款项             | 699,639.35            | 281,494.13            | 79,525.08             | 130,295.80            |
| 应付职工薪酬           | 8,518,058.23          | 12,867,517.53         | 12,140,834.72         | 10,291,256.17         |
| 应交税费             | 21,338,149.09         | 15,712,552.36         | 9,324,391.96          | 5,806,858.03          |
| 应付利息             | 998,454.37            | 828,511.61            | 344,813.17            | 428,189.58            |
| 应付股利             | —                     | 30,000,000.00         | —                     | —                     |
| 其他应付款            | 12,101,718.87         | 3,317,086.08          | 2,978,845.00          | 5,150,568.27          |
| 一年内到期的非流动负债      | 72,766,664.00         | 55,916,664.00         | 15,600,000.00         | —                     |
| <b>流动负债合计</b>    | <b>348,794,746.50</b> | <b>303,289,200.85</b> | <b>181,858,542.10</b> | <b>189,027,399.30</b> |
| <b>非流动负债：</b>    |                       |                       |                       |                       |
| 长期借款             | 75,050,004.00         | 69,583,336.00         | 97,500,000.00         | 58,000,000.00         |
| 递延所得税负债          | —                     | 299,870.00            | 1,421,958.75          | —                     |
| 其他非流动负债          | —                     | —                     | —                     | —                     |
| <b>非流动负债合计</b>   | <b>75,050,004.00</b>  | <b>69,883,206.00</b>  | <b>98,921,958.75</b>  | <b>58,000,000.00</b>  |
| <b>负债合计</b>      | <b>423,844,750.50</b> | <b>373,172,406.85</b> | <b>280,780,500.85</b> | <b>247,027,399.30</b> |
| <b>股东权益：</b>     |                       |                       |                       |                       |
| 股本               | 60,000,000.00         | 60,000,000.00         | 60,000,000.00         | 60,000,000.00         |
| 资本公积             | 21,307,913.24         | 21,307,913.24         | 21,307,913.24         | 21,307,913.24         |
| 盈余公积             | 18,458,695.75         | 18,458,695.75         | 13,345,963.24         | 7,413,954.29          |
| 未分配利润            | 225,938,815.34        | 187,664,662.56        | 148,395,046.18        | 90,203,736.05         |
| 外币报表折算差额         | 487,047.33            | 312,752.70            | 370,086.56            | 394,284.25            |
| 归属于母公司股东权益合计     | 326,192,471.66        | 287,744,024.25        | 243,419,009.22        | 179,319,887.83        |
| 少数股东权益           | —                     | —                     | —                     | —                     |
| <b>股东权益合计</b>    | <b>326,192,471.66</b> | <b>287,744,024.25</b> | <b>243,419,009.22</b> | <b>179,319,887.83</b> |
| <b>负债和股东权益总计</b> | <b>750,037,222.16</b> | <b>660,916,431.10</b> | <b>524,199,510.07</b> | <b>426,347,287.13</b> |

## 2、合并利润表

单位：元

| 项 目     | 2014 年 1-6 月   | 2013 年度        | 2012 年度        | 2011 年度        |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入  | 288,402,090.02 | 558,280,097.81 | 444,661,219.02 | 397,451,392.37 |
| 减：营业成本  | 200,182,289.90 | 401,264,430.76 | 316,831,886.87 | 279,348,196.53 |
| 营业税金及附加 | 1,608,673.36   | 3,750,934.52   | 2,548,121.05   | 2,182,797.72   |

|                            |                      |                      |                      |                      |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 销售费用                       | 8,350,266.77         | 17,414,110.38        | 11,468,925.07        | 9,641,751.13         |
| 管理费用                       | 17,934,877.62        | 32,357,450.95        | 27,565,698.48        | 28,812,711.48        |
| 财务费用                       | 8,933,576.34         | 8,050,012.76         | 9,264,447.45         | 12,671,143.12        |
| 资产减值损失                     | 1,275,466.05         | 906,903.27           | 1,146,804.12         | 477,014.38           |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）      | -4,142,470.00        | -4,488,355.00        | 6,118,085.00         | -430,250.00          |
| 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         | —                    | —                    | —                    | —                    |
| <b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>   | <b>45,974,469.98</b> | <b>90,047,900.17</b> | <b>81,953,420.98</b> | <b>63,887,528.01</b> |
| 加：营业外收入                    | 6,281,146.87         | 11,444,782.10        | 5,779,923.95         | 4,462,986.45         |
| 减：营业外支出                    | 887,405.51           | 1,697,418.60         | 878,112.39           | 1,410,033.72         |
| 其中：非流动资产处置损失               | 38,532.38            | 674,866.53           | 53,208.79            | 250,120.44           |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> | <b>51,368,211.34</b> | <b>99,795,263.67</b> | <b>86,855,232.54</b> | <b>66,940,480.74</b> |
| 减：所得税费用                    | 11,896,117.99        | 24,358,811.75        | 21,549,701.83        | 15,268,911.97        |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   | <b>39,472,093.35</b> | <b>75,436,451.92</b> | <b>65,305,530.71</b> | <b>51,671,568.77</b> |
| 其中：被合并方在合并前实现利润            | —                    | —                    | —                    | -51,567.49           |
| 归属于母公司股东的净利润               | 39,472,093.35        | 75,436,451.92        | 65,305,530.71        | 51,416,889.70        |
| 少数股东损益                     | —                    | —                    | —                    | 254,679.07           |
| <b>五、每股收益：</b>             |                      |                      |                      |                      |
| （一）基本每股收益                  | 0.66                 | 1.26                 | 1.09                 | 0.89                 |
| （二）稀释每股收益                  | 0.66                 | 1.26                 | 1.09                 | 0.89                 |
| <b>六、其他综合收益</b>            | <b>174,294.63</b>    | <b>-57,333.86</b>    | <b>-24,197.69</b>    | <b>-72,334.09</b>    |
| <b>七、综合收益总额</b>            | <b>39,646,387.98</b> | <b>75,379,118.06</b> | <b>65,281,333.02</b> | <b>51,599,234.68</b> |
| 归属于母公司股东的综合收益总额            | 39,646,387.98        | 75,379,118.06        | 65,281,333.02        | 51,344,555.61        |
| 归属于少数股东的综合收益总额             | —                    | —                    | —                    | 254,679.07           |

## 3、合并现金流量表

单位：元

| 项 目                       | 2014 年 1-6 月          | 2013 年度               | 2012 年度               | 2011 年度               |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                       |                       |                       |                       |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 272,155,062.27        | 563,032,397.59        | 429,021,258.79        | 391,819,373.17        |
| 收到的税费返还                   | 32,851,608.74         | 64,779,944.52         | 54,320,296.30         | 51,831,713.40         |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 22,933,963.71         | 30,207,943.57         | 10,185,988.75         | 9,013,749.28          |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>327,940,634.72</b> | <b>658,020,285.68</b> | <b>493,527,543.84</b> | <b>452,664,835.85</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 172,435,495.47        | 356,730,011.45        | 265,064,381.66        | 254,225,194.55        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 70,316,605.61         | 112,981,760.23        | 80,813,038.62         | 55,601,576.01         |
| 支付的各项税费                   | 29,925,018.89         | 51,981,677.87         | 46,701,626.57         | 36,994,657.10         |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 29,936,724.06         | 37,475,845.62         | 35,691,892.91         | 19,426,919.21         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>302,613,844.03</b> | <b>559,169,295.17</b> | <b>428,270,939.76</b> | <b>366,248,346.87</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>25,326,790.69</b>  | <b>98,850,990.51</b>  | <b>65,256,604.08</b>  | <b>86,416,488.98</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                       |                       |                       |                       |
| 收回投资收到的现金                 | —                     | —                     | —                     | —                     |
| 取得投资收益所收到的现金              | —                     | —                     | —                     | —                     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | —                     | 47,816.25             | 59,325.74             | 74,595.69             |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | —                     | —                     | —                     | 3,326,879.93          |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 320,817.55            | 675,006.01            | 509,225.63            | 514,259.92            |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>320,817.55</b>     | <b>722,822.26</b>     | <b>568,551.37</b>     | <b>3,915,735.54</b>   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 46,788,385.76         | 133,476,173.11        | 72,347,339.94         | 60,752,746.32         |
| 投资支付的现金                   | —                     | —                     | —                     | 33,323,472.67         |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | —                     | —                     | —                     | 63,859.00             |

|                           |                       |                        |                       |                       |
|---------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 支付其他与投资活动有关的现金            | —                     | —                      | —                     | —                     |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>46,788,385.76</b>  | <b>133,476,173.11</b>  | <b>72,347,339.94</b>  | <b>94,140,077.99</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-46,467,568.21</b> | <b>-132,753,350.85</b> | <b>-71,778,788.57</b> | <b>-90,224,342.45</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                       |                        |                       |                       |
| 吸收投资收到的现金                 | —                     | —                      | —                     | 19,802,049.60         |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       | —                     | —                      | —                     | —                     |
| 取得借款收到的现金                 | 179,031,153.80        | 314,751,669.00         | 338,125,784.00        | 366,270,910.62        |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | —                     | —                      | 4,965,831.34          | 8,147,935.40          |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>179,031,153.80</b> | <b>314,751,669.00</b>  | <b>343,091,615.34</b> | <b>394,220,895.62</b> |
| 偿还债务支付的现金                 | 124,538,096.20        | 267,902,909.80         | 320,838,214.00        | 338,624,015.81        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 34,916,298.51         | 16,215,121.60          | 13,872,117.92         | 29,250,791.47         |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       | —                     | —                      | —                     | 392,990.59            |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 283,018.87            | 701,886.79             | 4,738,650.31          | 9,674,408.12          |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>159,737,413.58</b> | <b>284,819,918.19</b>  | <b>339,448,982.23</b> | <b>377,549,215.40</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>19,293,740.22</b>  | <b>29,931,750.81</b>   | <b>3,642,633.11</b>   | <b>16,671,680.22</b>  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | <b>394,675.64</b>     | <b>5,736,230.09</b>    | <b>2,610,446.23</b>   | <b>-2,060,477.25</b>  |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>-1,452,361.66</b>  | <b>1,765,620.56</b>    | <b>-269,105.15</b>    | <b>10,803,349.50</b>  |
| <b>加：期初现金及现金等价物余额</b>     | <b>33,722,090.51</b>  | <b>31,956,469.95</b>   | <b>32,225,575.10</b>  | <b>21,422,225.60</b>  |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>32,269,728.85</b>  | <b>33,722,090.51</b>   | <b>31,956,469.95</b>  | <b>32,225,575.10</b>  |

## 4、合并所有者权益变动表

单位：元

| 项 目 | 2014 年 1-6 月 |      |      |       |    |  | 少数股东权益 | 股东权益合计 |
|-----|--------------|------|------|-------|----|--|--------|--------|
|     | 归属母公司股东权益    |      |      |       |    |  |        |        |
|     | 股本           | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 |  |        |        |

|                       |               |               |               |                |            |   |                |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|------------|---|----------------|
| 一、上年年末余额              | 60,000,000.00 | 21,307,913.24 | 18,458,695.75 | 187,664,662.56 | 312,752.70 | — | 287,744,024.25 |
| 加：会计政策变更              | —             | —             | —             | —              | —          | — | —              |
| 前期差错更正                | —             | —             | —             | —              | —          | — | —              |
| 二、本年年初余额              | 60,000,000.00 | 21,307,913.24 | 18,458,695.75 | 187,664,662.56 | 312,752.70 | — | 287,744,024.25 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | —             | —             | —             | 38,274,152.78  | 174,294.63 | — | 38,448,447.41  |
| （一）净利润                | —             | —             | —             | 39,472,093.35  | —          | — | 39,472,093.35  |
| （二）其他综合收益             | —             | —             | —             | —              | 174,294.63 | — | 174,294.63     |
| 上述（一）和（二）小计           | —             | —             | —             | 39,472,093.35  | 174,294.63 | — | 39,646,387.98  |
| （三）股东投入和减少股本          | —             | —             | —             | —              | —          | — | —              |
| 1、股东投入股本              | —             | —             | —             | —              | —          | — | —              |
| 2、股份支付计入股东权益的金额       | —             | —             | —             | —              | —          | — | —              |
| 3、其他                  | —             | —             | —             | —              | —          | — | —              |
| （四）利润分配               | —             | —             | —             | -1,197,940.57  | —          | — | -1,197,940.57  |
| 1、提取盈余公积              | —             | —             | —             | —              | —          | — | —              |
| 2、提取一般风险准备            | —             | —             | —             | —              | —          | — | —              |
| 3、对股东的分配              | —             | —             | —             | —              | —          | — | —              |
| 4、其他                  | —             | —             | —             | -1,197,940.57  | —          | — | -1,197,940.57  |
| （五）股东权益内部结转           | —             | —             | —             | —              | —          | — | —              |
| 1、资本公积转增股本            | —             | —             | —             | —              | —          | — | —              |
| 2、盈余公积转增股本            | —             | —             | —             | —              | —          | — | —              |
| 3、盈余公积弥补亏损            | —             | —             | —             | —              | —          | — | —              |
| 4、其他                  | —             | —             | —             | —              | —          | — | —              |
| （六）其他                 | —             | —             | —             | —              | —          | — | —              |
| 四、本年年末余额              | 60,000,000.00 | 21,307,913.24 | 18,458,695.75 | 225,938,815.34 | 487,047.33 | — | 326,192,471.66 |

单位：元

| 项 目      | 2013 年度       |               |               |                |            |        |                |
|----------|---------------|---------------|---------------|----------------|------------|--------|----------------|
|          | 归属母公司股东权益     |               |               |                |            | 少数股东权益 | 股东权益合计         |
|          | 股本            | 资本公积          | 盈余公积          | 未分配利润          | 其他         |        |                |
| 一、上年年末余额 | 60,000,000.00 | 21,307,913.24 | 13,345,963.24 | 148,395,046.18 | 370,086.56 | —      | 243,419,009.22 |
| 加：会计政策变更 | —             | —             | —             | —              | —          | —      | —              |

|                              |                      |                      |                      |                       |                   |   |                       |
|------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-------------------|---|-----------------------|
| 前期差错更正                       | —                    | —                    | —                    | —                     | —                 | — | —                     |
| <b>二、本年年初余额</b>              | <b>60,000,000.00</b> | <b>21,307,913.24</b> | <b>13,345,963.24</b> | <b>148,395,046.18</b> | <b>370,086.56</b> | — | <b>243,419,009.22</b> |
| <b>三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）</b> | —                    | —                    | <b>5,112,732.51</b>  | <b>39,269,616.38</b>  | <b>-57,333.86</b> | — | <b>44,325,015.03</b>  |
| （一）净利润                       | —                    | —                    | —                    | 75,436,451.92         | —                 | — | 75,436,451.92         |
| （二）其他综合收益                    | —                    | —                    | —                    | —                     | -57,333.86        | — | -57,333.86            |
| 上述（一）和（二）小计                  | —                    | —                    | —                    | 75,436,451.92         | -57,333.86        | — | 75,379,118.06         |
| （三）股东投入和减少股本                 | —                    | —                    | —                    | —                     | —                 | — | —                     |
| 1、股东投入股本                     | —                    | —                    | —                    | —                     | —                 | — | —                     |
| 2、股份支付计入股东权益的金额              | —                    | —                    | —                    | —                     | —                 | — | —                     |
| 3、其他                         | —                    | —                    | —                    | —                     | —                 | — | —                     |
| （四）利润分配                      | —                    | —                    | 5,112,732.51         | -36,166,835.54        | —                 | — | -31,054,103.03        |
| 1、提取盈余公积                     | —                    | —                    | 5,112,732.51         | -5,112,732.51         | —                 | — | —                     |
| 2、提取一般风险准备                   | —                    | —                    | —                    | —                     | —                 | — | —                     |
| 3、对股东的分配                     | —                    | —                    | —                    | -30,000,000.00        | —                 | — | -30,000,000.00        |
| 4、其他                         | —                    | —                    | —                    | -1,054,103.03         | —                 | — | -1,054,103.03         |
| （五）股东权益内部结转                  | —                    | —                    | —                    | —                     | —                 | — | —                     |
| 1、资本公积转增股本                   | —                    | —                    | —                    | —                     | —                 | — | —                     |
| 2、盈余公积转增股本                   | —                    | —                    | —                    | —                     | —                 | — | —                     |
| 3、盈余公积弥补亏损                   | —                    | —                    | —                    | —                     | —                 | — | —                     |
| 4、其他                         | —                    | —                    | —                    | —                     | —                 | — | —                     |
| （六）其他                        | —                    | —                    | —                    | —                     | —                 | — | —                     |
| <b>四、本年年末余额</b>              | <b>60,000,000.00</b> | <b>21,307,913.24</b> | <b>18,458,695.75</b> | <b>187,664,662.56</b> | <b>312,752.70</b> | — | <b>287,744,024.25</b> |

单位：元

| 项 目      | 2012 年度       |               |              |               |            |            |                |
|----------|---------------|---------------|--------------|---------------|------------|------------|----------------|
|          | 归属母公司股东权益     |               |              |               |            | 少数股东<br>权益 | 股东权益<br>合计     |
|          | 股本            | 资本公积          | 盈余公积         | 未分配利润         | 其他         |            |                |
| 一、上年年末余额 | 60,000,000.00 | 21,307,913.24 | 7,413,954.29 | 90,203,736.05 | 394,284.25 | —          | 179,319,887.83 |
| 加：会计政策变更 | —             | —             | —            | —             | —          | —          | —              |
| 前期差错更正   | —             | —             | —            | —             | —          | —          | —              |
| 二、本年年初余额 | 60,000,000.00 | 21,307,913.24 | 7,413,954.29 | 90,203,736.05 | 394,284.25 | —          | 179,319,887.83 |

|                           |               |               |               |                |            |   |                |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|------------|---|----------------|
| 三、本年增减变动金额<br>(减少以“-”号填列) | —             | —             | 5,932,008.95  | 58,191,310.13  | -24,197.69 | — | 64,099,121.39  |
| (一) 净利润                   | —             | —             | —             | 65,305,530.71  | —          | — | 65,305,530.71  |
| (二) 其他综合收益                | —             | —             | —             | —              | -24,197.69 | — | -24,197.69     |
| 上述(一)和(二)小计               | —             | —             | —             | 65,305,530.71  | -24,197.69 | — | 65,281,333.02  |
| (三) 股东投入和减少股本             | —             | —             | —             | —              | —          | — | —              |
| 1、股东投入股本                  | —             | —             | —             | —              | —          | — | —              |
| 2、股份支付计入股东权益的金额           | —             | —             | —             | —              | —          | — | —              |
| 3、其他                      | —             | —             | —             | —              | —          | — | —              |
| (四) 利润分配                  | —             | —             | 5,932,008.95  | -7,114,220.58  | —          | — | -1,182,211.63  |
| 1、提取盈余公积                  | —             | —             | 5,932,008.95  | -5,932,008.95  | —          | — | —              |
| 2、提取一般风险准备                | —             | —             | —             | —              | —          | — | —              |
| 3、对股东的分配                  | —             | —             | —             | —              | —          | — | —              |
| 4、其他                      | —             | —             | —             | -1,182,211.63  | —          | — | -1,182,211.63  |
| (五) 股东权益内部结转              | —             | —             | —             | —              | —          | — | —              |
| 1、资本公积转增股本                | —             | —             | —             | —              | —          | — | —              |
| 2、盈余公积转增股本                | —             | —             | —             | —              | —          | — | —              |
| 3、盈余公积弥补亏损                | —             | —             | —             | —              | —          | — | —              |
| 4、其他                      | —             | —             | —             | —              | —          | — | —              |
| (六) 其他                    | —             | —             | —             | —              | —          | — | —              |
| 四、本年年末余额                  | 60,000,000.00 | 21,307,913.24 | 13,345,963.24 | 148,395,046.18 | 370,086.56 | — | 243,419,009.22 |

单位：元

| 项 目                       | 2011 年度       |               |              |               |            |                |                |
|---------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|------------|----------------|----------------|
|                           | 归属母公司股东权益     |               |              |               |            | 少数股东权益         | 股东权益合计         |
|                           | 股本            | 资本公积          | 盈余公积         | 未分配利润         | 其他         |                |                |
| 一、上年年末余额                  | 50,000,000.00 | 6,911,516.63  | 2,921,782.46 | 62,857,603.80 | 466,618.34 | 33,765,660.92  | 156,923,182.15 |
| 加：会计政策变更                  | —             | —             | —            | —             | —          | —              | —              |
| 前期差错更正                    | —             | —             | —            | —             | —          | —              | —              |
| 二、本年初余额                   | 50,000,000.00 | 6,911,516.63  | 2,921,782.46 | 62,857,603.80 | 466,618.34 | 33,765,660.92  | 156,923,182.15 |
| 三、本年增减变动金额<br>(减少以“-”号填列) | 10,000,000.00 | 14,396,396.61 | 4,492,171.83 | 27,346,132.25 | -72,334.09 | -33,765,660.92 | 22,396,705.68  |



|                 |               |               |              |                |            |                |                |
|-----------------|---------------|---------------|--------------|----------------|------------|----------------|----------------|
| (一) 净利润         | —             | —             | —            | 51,416,889.70  | —          | 254,679.07     | 51,671,568.77  |
| (二) 其他综合收益      | —             | —             | —            | —              | -72,334.09 | —              | -72,334.09     |
| 上述(一)和(二)小计     | —             | —             | —            | 51,416,889.70  | -72,334.09 | 254,679.07     | 51,599,234.68  |
| (三) 股东投入和减少股本   | 6,000,000.00  | 18,479,161.61 | —            | —              | —          | —              | 24,479,161.61  |
| 1、股东投入股本        | 6,000,000.00  | 13,802,049.60 | —            | —              | —          | —              | 19,802,049.60  |
| 2、股份支付计入股东权益的金额 | —             | 3,980,000.00  | —            | —              | —          | —              | 3,980,000.00   |
| 3、其他            | —             | 697,112.01    | —            | —              | —          | —              | 697,112.01     |
| (四) 利润分配        | —             | —             | 4,492,171.83 | -23,677,766.86 | —          | -34,020,339.99 | -53,205,935.02 |
| 1、提取盈余公积        | —             | —             | 4,492,171.83 | -4,492,171.83  | —          | —              | —              |
| 2、提取一般风险准备      | —             | —             | —            | —              | —          | —              | —              |
| 3、对股东的分配        | —             | —             | —            | -18,000,000.00 | —          | —              | -18,000,000.00 |
| 4、其他            | —             | —             | —            | -1,185,595.03  | —          | -34,020,339.99 | -35,205,935.02 |
| (五) 股东权益内部结转    | 4,000,000.00  | -4,000,000.00 | —            | —              | —          | —              | —              |
| 1、资本公积转增股本      | 4,000,000.00  | -4,000,000.00 | —            | —              | —          | —              | —              |
| 2、盈余公积转增股本      | —             | —             | —            | —              | —          | —              | —              |
| 3、盈余公积弥补亏损      | —             | —             | —            | —              | —          | —              | —              |
| 4、其他            | —             | —             | —            | —              | —          | —              | —              |
| (六) 其他          | —             | -82,765.00    | —            | -392,990.59    | —          | —              | -475,755.59    |
| 四、本年年末余额        | 60,000,000.00 | 21,307,913.24 | 7,413,954.29 | 90,203,736.05  | 394,284.25 | —              | 179,319,887.83 |

## (二) 母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

| 项 目          | 2014.6.30      | 2013.12.31    | 2012.12.31    | 2011.12.31    |
|--------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>流动资产：</b> |                |               |               |               |
| 货币资金         | 44,208,354.87  | 42,901,243.68 | 45,819,408.53 | 32,485,637.55 |
| 交易性金融资产      | —              | 1,199,480.00  | 5,687,835.00  | —             |
| 应收票据         | —              | —             | —             | —             |
| 应收账款         | 106,634,813.63 | 80,454,938.62 | 58,779,757.18 | 47,885,775.80 |
| 预付款项         | 806,099.87     | 578,056.00    | 296,739.81    | 1,149,919.19  |

|             |                       |                       |                       |                       |
|-------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 其他应收款       | 148,157,498.99        | 81,935,238.04         | 16,321,519.06         | 23,079,373.71         |
| 存货          | 19,041,118.34         | 17,383,786.90         | 9,186,039.64          | 9,434,304.69          |
| 其他流动资产      | <b>3,745,416.84</b>   | <b>2,710,129.15</b>   | <b>1,776,321.04</b>   | —                     |
| 流动资产合计      | <b>322,593,302.54</b> | <b>227,162,872.39</b> | <b>137,867,620.26</b> | <b>114,035,010.94</b> |
| 非流动资产：      |                       |                       |                       |                       |
| 长期股权投资      | 227,782,087.44        | 221,638,087.44        | 221,638,087.44        | 221,638,087.44        |
| 投资性房地产      | <b>42,440,629.54</b>  | <b>43,646,976.94</b>  | <b>46,059,671.45</b>  | —                     |
| 固定资产        | 4,707,834.78          | 3,172,131.62          | 3,354,479.80          | 48,818,525.41         |
| 在建工程        | —                     | —                     | 474,000.00            | —                     |
| 无形资产        | 56,980.06             | —                     | —                     | —                     |
| 长期待摊费用      | —                     | —                     | —                     | —                     |
| 递延所得税资产     | 2,138,932.79          | 1,059,483.17          | 775,161.03            | 737,638.50            |
| 非流动资产合计     | <b>277,126,464.61</b> | <b>269,516,679.17</b> | <b>272,301,399.72</b> | <b>271,194,251.35</b> |
| 资产总计        | <b>599,719,767.15</b> | <b>496,679,551.56</b> | <b>410,169,019.98</b> | <b>385,229,262.29</b> |
| 流动负债：       |                       |                       |                       |                       |
| 短期借款        | 122,312,244.80        | 92,643,543.20         | 63,399,100.00         | 55,711,530.00         |
| 交易性金融负债     | 2,942,990.00          | —                     | —                     | 430,250.00            |
| 应付票据        | 25,878,162.96         | 17,519,296.38         | 18,976,056.36         | 9,976,381.97          |
| 应付账款        | 84,541,720.31         | 73,962,634.17         | 86,201,802.89         | 51,418,480.53         |
| 预收款项        | 199,651.19            | 124,046.13            | 79,525.08             | 130,295.80            |
| 应付职工薪酬      | 228,120.53            | 2,582,754.48          | 2,159,662.45          | 1,178,254.19          |
| 应交税费        | 9,173,895.88          | 3,213,527.98          | 1,425,441.71          | 2,029,984.54          |
| 应付利息        | 831,006.88            | 633,857.44            | 161,354.94            | 247,783.03            |
| 应付股利        | —                     | 30,000,000.00         | —                     | —                     |
| 其他应付款       | 2,930,354.99          | 8,702,263.16          | 2,423,684.27          | 99,355,958.21         |
| 一年内到期的非流动负债 | 49,800,000.00         | 37,950,000.00         | 300,000.00            | —                     |
| 流动负债合计      | <b>298,838,147.54</b> | <b>267,331,922.94</b> | <b>175,126,627.70</b> | <b>220,478,918.27</b> |
| 非流动负债：      |                       |                       |                       |                       |
| 长期借款        | 29,800,000.00         | 11,850,000.00         | 37,550,000.00         | 28,000,000.00         |
| 递延所得税负债     |                       | <b>299,870.00</b>     | <b>1,421,958.75</b>   | —                     |
| 非流动负债合计     | <b>29,800,000.00</b>  | <b>12,149,870.00</b>  | <b>38,971,958.75</b>  | <b>28,000,000.00</b>  |
| 负债合计        | <b>328,638,147.54</b> | <b>279,481,792.94</b> | <b>214,098,586.45</b> | <b>248,478,918.27</b> |
| 股东权益：       |                       |                       |                       |                       |
| 股本          | 60,000,000.00         | 60,000,000.00         | 60,000,000.00         | 60,000,000.00         |

|                  |                       |                       |                       |                       |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 资本公积             | 20,610,801.23         | 20,610,801.23         | 20,610,801.23         | 20,610,801.23         |
| 盈余公积             | 18,458,695.75         | 18,458,695.75         | 13,345,963.24         | 7,413,954.29          |
| 未分配利润            | 172,012,122.63        | 118,128,261.64        | 102,113,669.06        | 48,725,588.50         |
| <b>股东权益合计</b>    | <b>271,081,619.61</b> | <b>217,197,758.62</b> | <b>196,070,433.53</b> | <b>136,750,344.02</b> |
| <b>负债和股东权益总计</b> | <b>599,719,767.15</b> | <b>496,679,551.56</b> | <b>410,169,019.98</b> | <b>385,229,262.29</b> |

## 2、母公司利润表

单位：元

| 项 目                        | 2014 年 1-6 月          | 2013 年度               | 2012 年度               | 2011 年度               |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、营业收入</b>              | <b>359,671,785.66</b> | <b>763,996,878.89</b> | <b>609,398,955.69</b> | <b>549,455,545.00</b> |
| 减：营业成本                     | 323,495,926.28        | 708,949,031.36        | 557,572,903.71        | 510,169,520.46        |
| 营业税金及附加                    | 110,840.94            | 439,524.14            | 217,842.07            | —                     |
| 销售费用                       | 7,573,647.67          | 15,488,333.05         | 9,890,778.81          | 7,932,458.00          |
| 管理费用                       | 5,785,717.44          | 11,194,253.50         | 13,652,501.68         | 13,424,709.14         |
| 财务费用                       | 6,301,017.68          | 4,529,007.01          | 6,294,248.07          | 7,372,356.98          |
| 资产减值损失                     | 5,022,559.05          | 4,669,484.29          | 228,137.25            | 1,301,486.11          |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）      | -4,142,470.00         | -4,488,355.00         | 6,118,085.00          | -430,250.00           |
| 加：投资收益（损失以“-”号填列）          | 48,589,885.18         | 38,452,890.25         | 38,447,105.02         | 40,919,667.36         |
| <b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>   | <b>55,829,491.78</b>  | <b>52,691,780.79</b>  | <b>66,107,734.12</b>  | <b>49,744,431.67</b>  |
| 加：营业外收入                    | 1,043,700.00          | 4,377,700.00          | 331,400.00            | 165,000.00            |
| 减：营业外支出                    | 526,681.46            | 286,397.03            | 272,671.49            | 655,542.37            |
| 其中：非流动资产处置损失               | —                     | —                     | —                     | —                     |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> | <b>56,346,510.32</b>  | <b>56,783,083.76</b>  | <b>66,166,462.63</b>  | <b>49,253,889.30</b>  |
| 减：所得税费用                    | 2,462,649.33          | 5,655,758.67          | 6,846,373.12          | 4,332,171.00          |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   | <b>53,883,860.99</b>  | <b>51,127,325.09</b>  | <b>59,320,089.51</b>  | <b>44,921,718.30</b>  |

## 3、母公司现金流量表

单位：元

| 项 目                  | 2014 年 1-6 月 | 2013 年度 | 2012 年度 | 2011 年度 |
|----------------------|--------------|---------|---------|---------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量</b> |              |         |         |         |

|                           |                       |                       |                       |                       |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 349,284,035.94        | 786,735,155.82        | 630,780,995.64        | 557,798,347.99        |
| 收到的税费返还                   | 31,997,025.41         | 62,234,705.96         | 52,124,853.51         | 49,531,024.65         |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 14,702,628.88         | 25,403,903.28         | 6,295,216.26          | 5,973,129.17          |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>395,983,690.23</b> | <b>874,373,765.06</b> | <b>689,201,065.41</b> | <b>613,302,501.81</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 354,875,839.66        | 842,444,098.94        | 600,015,856.85        | 585,769,928.77        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 7,625,695.09          | 9,068,633.97          | 7,274,148.83          | 4,067,932.26          |
| 支付的各项税费                   | 3,359,238.58          | 6,527,787.67          | 7,692,659.86          | 2,451,186.85          |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 24,805,603.91         | 28,603,594.26         | 32,102,136.69         | 14,721,512.99         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>390,666,377.24</b> | <b>886,644,114.84</b> | <b>647,084,802.23</b> | <b>607,010,560.87</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>5,317,312.99</b>   | <b>-12,270,349.78</b> | <b>42,116,263.18</b>  | <b>6,291,940.94</b>   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量</b>      |                       |                       |                       |                       |
| 收回投资收到的现金                 | —                     | —                     | —                     | —                     |
| 取得投资收益收到的现金               | 48,589,885.18         | 38,452,890.25         | 38,447,105.02         | 40,919,667.36         |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | —                     | —                     | —                     | —                     |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | —                     | —                     | —                     | 3,326,879.93          |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 154,840,134.48        | 154,623,231.17        | 9,675,614.88          | 63,870,430.12         |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>203,430,019.66</b> | <b>193,076,121.42</b> | <b>48,122,719.90</b>  | <b>108,116,977.41</b> |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 2,391,370.99          | 298,390.42            | 4,171,152.00          | 644,351.70            |
| 投资支付的现金                   | 6,144,000.00          | —                     | —                     | 33,323,472.67         |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | —                     | —                     | —                     | 63,859.00             |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 225,150,000.00        | 220,550,000.00        | —                     | 71,700,000.00         |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>233,685,370.99</b> | <b>220,848,390.42</b> | <b>4,171,152.00</b>   | <b>105,731,683.37</b> |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-30,255,351.33</b> | <b>-27,772,269.00</b> | <b>43,951,567.90</b>  | <b>2,385,294.04</b>   |

|                           |                       |                       |                       |                       |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>三、筹资活动产生的现金流量</b>      |                       |                       |                       |                       |
| 吸收投资收到的现金                 | —                     | —                     | —                     | 19,802,049.60         |
| 取得借款收到的现金                 | 168,975,814.00        | 234,582,407.40        | 257,625,784.00        | 241,770,910.62        |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 21,700,000.00         | 154,700,000.00        | 7,540,831.34          | 107,851,104.40        |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>190,675,814.00</b> | <b>389,282,407.40</b> | <b>265,166,615.34</b> | <b>369,424,064.62</b> |
| 偿还债务支付的现金                 | 109,507,112.40        | 193,387,964.20        | 240,088,214.00        | 221,624,015.81        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 31,761,314.57         | 10,375,744.94         | 8,116,204.99          | 23,155,152.74         |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 27,683,018.87         | 148,851,886.79        | 102,050,000.00        | 121,579,693.16        |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>168,951,445.84</b> | <b>352,615,595.93</b> | <b>350,254,418.99</b> | <b>366,358,861.71</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>21,724,368.16</b>  | <b>36,666,811.47</b>  | <b>-85,087,803.65</b> | <b>3,065,202.91</b>   |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | <b>252,702.93</b>     | <b>6,043,640.66</b>   | <b>2,633,617.43</b>   | <b>-1,899,015.14</b>  |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>-2,960,967.25</b>  | <b>2,667,833.35</b>   | <b>3,613,644.86</b>   | <b>9,843,422.75</b>   |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 30,055,670.73         | 27,387,837.38         | 23,774,192.52         | 13,930,769.77         |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>27,094,703.48</b>  | <b>30,055,670.73</b>  | <b>27,387,837.38</b>  | <b>23,774,192.52</b>  |

## 4、母公司所有者权益变动表

单位：元

| 项 目                   | 2014 年 1-6 月  |               |               |                |                |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
|                       | 股本            | 资本公积          | 盈余公积          | 未分配利润          | 股东权益合计         |
| 一、上年年末余额              | 60,000,000.00 | 20,610,801.23 | 18,458,695.75 | 118,128,261.64 | 217,197,758.62 |
| 加：会计政策变更              | —             | —             | —             | —              | —              |
| 前期差错更正                | —             | —             | —             | —              | —              |
| 二、本年初余额               | 60,000,000.00 | 20,610,801.23 | 18,458,695.75 | 118,128,261.64 | 217,197,758.62 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | —             | —             | —             | 53,883,860.99  | 53,883,860.99  |
| （一）净利润                | —             | —             | —             | 53,883,860.99  | 53,883,860.99  |
| （二）其他综合收益             | —             | —             | —             | —              | —              |
| 上述（一）和（二）小计           | —             | —             | —             | 53,883,860.99  | 53,883,860.99  |
| （三）股东投入和减少股本          | —             | —             | —             | —              | —              |

|                 |                      |                      |                      |                       |                       |
|-----------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1、股东投入股本        | —                    | —                    | —                    | —                     | —                     |
| 2、股份支付计入股东权益的金额 | —                    | —                    | —                    | —                     | —                     |
| 3、其他            | —                    | —                    | —                    | —                     | —                     |
| （四）利润分配         | —                    | —                    | —                    | —                     | —                     |
| 1、提取盈余公积        | —                    | —                    | —                    | —                     | —                     |
| 2、对股东的分配        | —                    | —                    | —                    | —                     | —                     |
| 3、其他            | —                    | —                    | —                    | —                     | —                     |
| （五）股东权益内部结转     | —                    | —                    | —                    | —                     | —                     |
| 1、资本公积转增股本      | —                    | —                    | —                    | —                     | —                     |
| 2、盈余公积转增股本      | —                    | —                    | —                    | —                     | —                     |
| 3、盈余公积弥补亏损      | —                    | —                    | —                    | —                     | —                     |
| 4、其他            | —                    | —                    | —                    | —                     | —                     |
| <b>四、本年年末余额</b> | <b>60,000,000.00</b> | <b>20,610,801.23</b> | <b>18,458,695.75</b> | <b>172,012,122.63</b> | <b>271,081,619.61</b> |

单位：元

| 项 目                          | 2013 年度              |                      |                      |                       |                       |
|------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                              | 股本                   | 资本公积                 | 盈余公积                 | 未分配利润                 | 股东权益合计                |
| <b>一、上年年末余额</b>              | <b>60,000,000.00</b> | <b>20,610,801.23</b> | <b>13,345,963.24</b> | <b>102,113,669.06</b> | <b>196,070,433.53</b> |
| 加：会计政策变更                     | —                    | —                    | —                    | —                     | —                     |
| 前期差错更正                       | —                    | —                    | —                    | —                     | —                     |
| <b>二、本年初余额</b>               | <b>60,000,000.00</b> | <b>20,610,801.23</b> | <b>13,345,963.24</b> | <b>102,113,669.06</b> | <b>196,070,433.53</b> |
| <b>三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）</b> | —                    | —                    | <b>5,112,732.51</b>  | <b>16,014,592.58</b>  | <b>21,127,325.09</b>  |
| （一）净利润                       | —                    | —                    | —                    | 51,127,325.09         | 51,127,325.09         |
| （二）其他综合收益                    | —                    | —                    | —                    | —                     | —                     |
| 上述（一）和（二）小计                  | —                    | —                    | —                    | 51,127,325.09         | 51,127,325.09         |
| （三）股东投入和减少股本                 | —                    | —                    | —                    | —                     | —                     |
| 1、股东投入股本                     | —                    | —                    | —                    | —                     | —                     |
| 2、股份支付计入股东权益的金额              | —                    | —                    | —                    | —                     | —                     |
| 3、其他                         | —                    | —                    | —                    | —                     | —                     |
| （四）利润分配                      | —                    | —                    | 5,112,732.51         | -35,112,732.51        | -30,000,000.00        |
| 1、提取盈余公积                     | —                    | —                    | 5,112,732.51         | -5,112,732.51         | —                     |

|                 |                      |                      |                      |                       |                       |
|-----------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 2、对股东的分配        | —                    | —                    | —                    | -30,000,000.00        | -30,000,000.00        |
| 3、其他            | —                    | —                    | —                    | —                     | —                     |
| (五) 股东权益内部结转    | —                    | —                    | —                    | —                     | —                     |
| 1、资本公积转增股本      | —                    | —                    | —                    | —                     | —                     |
| 2、盈余公积转增股本      | —                    | —                    | —                    | —                     | —                     |
| 3、盈余公积弥补亏损      | —                    | —                    | —                    | —                     | —                     |
| 4、其他            | —                    | —                    | —                    | —                     | —                     |
| <b>四、本年年末余额</b> | <b>60,000,000.00</b> | <b>20,610,801.23</b> | <b>18,458,695.75</b> | <b>118,128,261.64</b> | <b>217,197,758.62</b> |

单位：元

| 项 目                                     | 2012 年度              |                      |                     |                      |                       |
|-----------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|
|                                         | 股本                   | 资本公积                 | 盈余公积                | 未分配利润                | 股东权益合计                |
| <b>一、上年年末余额</b>                         | <b>60,000,000.00</b> | <b>20,610,801.23</b> | <b>7,413,954.29</b> | <b>48,725,588.50</b> | <b>136,750,344.02</b> |
| 加：会计政策变更                                | —                    | —                    | —                   | —                    | —                     |
| 前期差错更正                                  | —                    | —                    | —                   | —                    | —                     |
| <b>二、本年年初余额</b>                         | <b>60,000,000.00</b> | <b>20,610,801.23</b> | <b>7,413,954.29</b> | <b>48,725,588.50</b> | <b>136,750,344.02</b> |
| <b>三、本年增减变动金额</b><br><b>(减少以“-”号填列)</b> | —                    | —                    | <b>5,932,008.95</b> | <b>53,388,080.56</b> | <b>59,320,089.51</b>  |
| (一) 净利润                                 | —                    | —                    | —                   | 59,320,089.51        | 59,320,089.51         |
| (二) 其他综合收益                              | —                    | —                    | —                   | —                    | —                     |
| 上述(一)和(二)小计                             | —                    | —                    | —                   | 59,320,089.51        | 59,320,089.51         |
| (三) 股东投入和减少股本                           | —                    | —                    | —                   | —                    | —                     |
| 1、股东投入股本                                | —                    | —                    | —                   | —                    | —                     |
| 2、股份支付计入股东权益的金额                         | —                    | —                    | —                   | —                    | —                     |
| 3、其他                                    | —                    | —                    | —                   | —                    | —                     |
| (四) 利润分配                                | —                    | —                    | 5,932,008.95        | -5,932,008.95        | —                     |
| 1、提取盈余公积                                | —                    | —                    | 5,932,008.95        | -5,932,008.95        | —                     |
| 2、对股东的分配                                | —                    | —                    | —                   | —                    | —                     |
| 3、其他                                    | —                    | —                    | —                   | —                    | —                     |
| (五) 股东权益内部结转                            | —                    | —                    | —                   | —                    | —                     |
| 1、资本公积转增股本                              | —                    | —                    | —                   | —                    | —                     |
| 2、盈余公积转增股本                              | —                    | —                    | —                   | —                    | —                     |

|                 |                      |                      |                      |                       |                       |
|-----------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 3、盈余公积弥补亏损      | —                    | —                    | —                    | —                     | —                     |
| 4、其他            | —                    | —                    | —                    | —                     | —                     |
| <b>四、本年年末余额</b> | <b>60,000,000.00</b> | <b>20,610,801.23</b> | <b>13,345,963.24</b> | <b>102,113,669.06</b> | <b>196,070,433.53</b> |

单位：元

| 项 目                       | 2011 年度              |                      |                     |                      |                       |
|---------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|
|                           | 股本                   | 资本公积                 | 盈余公积                | 未分配利润                | 股东权益合计                |
| 一、上年年末余额                  | 50,000,000.00        | 6,828,751.63         | 2,921,782.46        | 26,296,042.03        | 86,046,576.12         |
| 加：会计政策变更                  | —                    | —                    | —                   | —                    | —                     |
| 前期差错更正                    | —                    | —                    | —                   | —                    | —                     |
| 二、本年年初余额                  | 50,000,000.00        | 6,828,751.63         | 2,921,782.46        | 26,296,042.03        | 86,046,576.12         |
| 三、本年增减变动金额<br>(减少以“-”号填列) | 10,000,000.00        | 13,782,049.60        | 4,492,171.83        | 22,429,546.47        | 50,703,767.90         |
| (一) 净利润                   | —                    | —                    | —                   | 44,921,718.30        | 44,921,718.30         |
| (二) 其他综合收益                | —                    | —                    | —                   | —                    | —                     |
| 上述(一)和(二)小计               | —                    | —                    | —                   | 44,921,718.30        | 44,921,718.30         |
| (三) 股东投入和减少股本             | 6,000,000.00         | 17,782,049.60        | —                   | —                    | 23,782,049.60         |
| 1、股东投入股本                  | 6,000,000.00         | 13,802,049.60        | —                   | —                    | 19,802,049.60         |
| 2、股份支付计入股东权益的金额           | —                    | 3,980,000.00         | —                   | —                    | 3,980,000.00          |
| 3、其他                      | —                    | —                    | —                   | —                    | —                     |
| (四) 利润分配                  | —                    | —                    | 4,492,171.83        | -22,492,171.83       | -18,000,000.00        |
| 1、提取盈余公积                  | —                    | —                    | 4,492,171.83        | -4,492,171.83        | —                     |
| 2、对股东的分配                  | —                    | —                    | —                   | -18,000,000.00       | -18,000,000.00        |
| 3、其他                      | —                    | —                    | —                   | —                    | —                     |
| (五) 股东权益内部结转              | 4,000,000.00         | -4,000,000.00        | —                   | —                    | —                     |
| 1、资本公积转增股本                | 4,000,000.00         | -4,000,000.00        | —                   | —                    | —                     |
| 2、盈余公积转增股本                | —                    | —                    | —                   | —                    | —                     |
| 3、盈余公积弥补亏损                | —                    | —                    | —                   | —                    | —                     |
| 4、其他                      | —                    | —                    | —                   | —                    | —                     |
| <b>四、本年年末余额</b>           | <b>60,000,000.00</b> | <b>20,610,801.23</b> | <b>7,413,954.29</b> | <b>48,725,588.50</b> | <b>136,750,344.02</b> |



## 二、审计意见

受本公司委托，天健事务所对公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 6 月 30 日的资产负债表和合并资产负债表，2011 年度、2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-6 月的利润表、合并利润表、现金流量表、合并现金流量表、股东权益变动表和合并股东权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，出具了“天健审[2014]5878 号”《审计报告》，发表了标准无保留的审计意见。

## 三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

### （一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。报告期内，公司执行财政部于 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则》。报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### （二）合并财务报表的范围及变化

#### 1、合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

#### 2、合并财务报表的范围及变化情况

| 控股子公司 | 持有权益比例（%） | 报告期内合并期间   |
|-------|-----------|------------|
| 杭州健盛  | 100[注 1]  | 2011.1—至今  |
| 杭州乔登  | 100       | 2011.1—至今  |
| 江山易登  | 100[注 2]  | 2011.1—至今  |
| 江山思进  | 100       | 2011.1—至今  |
| 江山针织  | 100       | 2011.1—至今  |
| 泰和裕   | 100       | 2011.1—至今  |
| 易登国际  | 100       | 2011.10—至今 |

|      |     |           |
|------|-----|-----------|
| 越南健盛 | 100 | 2014.3—至今 |
|------|-----|-----------|

注 1：报告期初，健盛集团持有杭州健盛 60%的股权，2011 年 2 月，健盛集团受让澳洲易登持有的杭州健盛 40%的股权，最终持有杭州健盛 100%的股权。

注 2：健盛集团直接持有江山易登 75%的股权，通过全资子公司泰和裕持有江山易登 25%的股权。

### 3、报告期内合并财务报表范围的变化情况

#### （1）报告期内新纳入合并财务报表范围的主体

根据公司与 DENG ZHANG（张登）于 2011 年 8 月 1 日签订的《股权转让协议书》，并经浙江省发展和改革委员会“浙发改外资[2011]1065 号”文批复同意，公司以 1 万美元的价格受让 DENG ZHANG（张登）持有的易登国际 100%股权。此次转让完成后，公司持有易登国际 100%的股权。由于公司和易登国际同受张茂义最终控制且该项控制非暂时的，故该项合并为同一控制下企业合并。本公司已于 2011 年 9 月 14 日支付股权转让款 10,000 美元，并办理了相应的财产权交接手续，故自 2011 年 10 月起将其纳入合并财务报表范围，并相应调整了合并财务报表的比较数据。

经浙江省发展和改革委员会浙发改外资函〔2014〕21 号文及商务部境外投资第 3300201400036 号《企业境外投资证书》批准，本公司全资子公司泰和裕于 2014 年 3 月出资 85 万美元在越南海防投资设立全资子公司越南健盛。本公司拥有该公司的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

## 四、公司采用的重要会计政策和会计估计

### （一）收入确认原则

#### 1、销售商品

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

发行人主营各类棉袜的生产和销售，产品 85%以上出口日本、欧洲和大洋洲，国内销售占比不足 15%，发行人收入确认具体政策如下：

(1) 国内销售，将相关产品运输至客户指定地点，并取得对方接收手续时确认收入；客户自行提货的，将产品交付至提货人，并取得提货人接收手续时确认收入。

(2) 国外销售，将产品完成报关装船离岸，并取得提单时确认收入。

## 2、提供劳务

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

## 3、让渡资产使用权

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

## （二）金融工具

### 1. 金融资产和金融负债的分类

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

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

## 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；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资本公积；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资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

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

### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

### 4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

### 5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的

金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

### **（三）存货**

1. 存货包括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。

2. 发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

4. 存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 周转材料按照使用一次转销法进行摊销。

### **（四）长期股权投资**

#### **1. 投资成本的确定**

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者

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

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

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

## 2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

## 3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

## 4. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

## （五）投资性房地产

1、投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2、投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## （六）固定资产

### 1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

### 2. 各类固定资产的折旧方法

| 项 目    | 折旧年限(年) | 残值率(%) | 年折旧率(%)     |
|--------|---------|--------|-------------|
| 房屋及建筑物 | 20-40   | 5、10   | 2.25-4.75   |
| 通用设备   | 3-5     | 5、10   | 18.00-31.67 |
| 专用设备   | 5-10    | 5、10   | 9.00-19.00  |
| 运输工具   | 5       | 5、10   | 18.00-19.00 |

### 3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## （七）在建工程

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

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理



竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## （八）无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

| 项 目   | 摊销年限(年) |
|-------|---------|
| 土地使用权 | 50      |
| 软件    | 3       |
| 商标    | 10      |

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## （九）应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

|                      |                                      |
|----------------------|--------------------------------------|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准     | 金额 300 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10%以上的款项    |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备 |

## 2、按组合计提坏账准备的应收款项

### （1）确定组合的依据及坏账准备的计提方法

| 确定组合的依据       |                   |
|---------------|-------------------|
| 账龄分析法组合       | 相同账龄的应收款项具有类似信用风险 |
| 按组合提坏账准备的计提方法 |                   |
| 账龄分析法组合       | 账龄分析法             |

### （2）账龄分析法

| 账龄               | 应收账款计提比例（%） | 其他应收款计提比例（%） |
|------------------|-------------|--------------|
| 1 年以内（含 1 年，以下同） | 5           | 5            |
| 1-2 年            | 10          | 10           |
| 2-3 年            | 30          | 30           |
| 3 年以上            | 100         | 100          |

## 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

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

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

## （十）股份支付及权益工具

### 1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### 2. 权益工具公允价值的确定方法

(1) 存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

(2) 不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易

的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### 3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

### 4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

#### (1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

#### (2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

#### (3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照

有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## **（十一）外币业务和外币报表折算**

### **1. 外币业务折算**

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额、外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金及利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益；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；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，差额作为公允价值变动损益。

### **2. 外币财务报表折算**

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示；现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

## **（十二）长期待摊费用**

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。

如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

### **（十三）政府补助**

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

3. 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

### **（十四）递延所得税资产和递延所得税负债**

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

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

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

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

## （十五）借款费用

### 1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

### 2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

### 3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## （十六）经营租赁、融资租赁

### 1、经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

## **2、融资租赁**

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

## **（十七）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理**

### **1、同一控制下企业合并的会计处理方法**

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### **2、非同一控制下企业合并的会计处理方法**

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

## **（十八）合并财务报表的编制方法**

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表

以母公司及其子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,按照权益法调整对子公司的长期股权投资后,由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

## 五、公司的主要税种、税率及税收优惠

| 税 种     | 税 率           | 税收优惠 |                                        | 相关批文                                                      |
|---------|---------------|------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| 增值税     | 17%           | 江山思进 | 按单位安置残疾人的人数,享有限额即征即退增值税的优惠政策           | 财政部、国家税务总局《关于调整完善现行福利企业税收优惠政策试点工作的通知》(财税[2006]111号文)、     |
|         |               |      |                                        | 财政部、国家税务总局《关于进一步做好调整现行福利企业税收优惠政策试点工作的通知》(财税[2006]135号文)   |
|         |               |      |                                        | 财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》(财税[2007]92号文)              |
|         |               | 其他企业 | 无                                      | —                                                         |
| 企业所得税   | 12.5%、24%、25% | 杭州健盛 | 2011 年 1-4 月按 24%计税、2011 年 5 月起以 25%计税 | 国务院《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发〔2007〕39 号文)                 |
|         |               | 江山易登 | 2011 年 以 12.5% 计 税 , 2012 年 起 以 25%计税  | 江山市国家税务局《关于确认江山易登针织有限公司享受减免企业所得税优惠政策资格的批复》江国税发〔2006〕61 号文 |
|         |               | 其他企业 | 无                                      | -                                                         |
| 房产税     | 1.2%、12%      | 无    | -                                      | -                                                         |
| 城市维护建设税 | 7%            | 无    | -                                      | -                                                         |
| 教育费附加   | 3%            | 无    | -                                      | -                                                         |
| 地方教育附加  | 2%            | 无    | -                                      | -                                                         |



## 六、分部报告信息

单位：万元

| 地区名称 | 2014 年 1-6 月     |                  | 2013 年度          |                  | 2012 年度          |                  | 2011 年度          |                  |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|      | 收入               | 成本               | 收入               | 成本               | 收入               | 成本               | 收入               | 成本               |
| 外销   | 25,421.95        | 18,027.19        | 47,884.18        | 35,036.68        | 41,152.37        | 29,518.88        | 37,189.62        | 26,271.32        |
| 内销   | 3,287.40         | 1,949.94         | 7,509.51         | 4,823.05         | 3,044.98         | 2,085.54         | 2,339.26         | 1,605.35         |
| 小 计  | <b>28,709.35</b> | <b>19,977.14</b> | <b>55,393.69</b> | <b>39,859.73</b> | <b>44,197.36</b> | <b>31,604.42</b> | <b>39,528.88</b> | <b>27,876.67</b> |

## 七、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

报告期内，公司非经常性损益如下表所示：

单位：元

| 项 目                                                                                                                 | 2014 年 1-6 月      | 2013 年              | 2012 年              | 2011 年               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| 非流动资产处置损益                                                                                                           | -38,552.38        | -674,866.53         | -37,778.29          | -250,120.44          |
| 计入当期损益的政府补助<br>（与企业业务密切相关，按照<br>国家统一标准定额或定量享<br>受的政府补助除外）                                                           | 4,954,800.00      | 8,837,057.22        | 3,845,950.00        | 2,107,780.00         |
| 同一控制下企业合并产生的<br>子公司期初至合并日的当<br>期净损益                                                                                 | —                 | —                   | —                   | -51,567.49           |
| 除同公司正常经营业务相<br>关的有效套期保值业务外，<br>持有交易性金融资产、交易<br>性金融负债产生的公允价<br>值变动损益，以及处置交易<br>性金融资产、交易性金融负<br>债和可供出售金融资产取<br>得的投资收益 | -4,142,470.00     | -4,488,355.00       | 6,118,085.00        | -430,250.00          |
| 除上述各项之外的其他营<br>业外收入和支出                                                                                              | -21,586.46        | 25,881.57           | -54,748.35          | -40,424.68           |
| 其他符合非经常性损益定<br>义的损益项目                                                                                               | —                 | —                   | —                   | -4,550,024.81        |
| <b>合 计</b>                                                                                                          | <b>752,191.16</b> | <b>3,699,717.26</b> | <b>9,871,508.36</b> | <b>-3,214,607.42</b> |
| 减：所得税费用（所得税费<br>用减少以“-”表示）                                                                                          | 188,572.79        | 926,216.86          | 2,467,877.09        | 164,232.57           |
| 少数股东权益影响额（税后）                                                                                                       | —                 | —                   | —                   | —                    |
| 归属于母公司股东的非经<br>常性损益净额                                                                                               | 563,618.37        | 2,773,500.40        | 7,403,631.27        | -3,378,839.99        |

|                                    |               |               |               |               |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 归属于母公司股东的净利润                       | 39,472,093.35 | 75,436,451.92 | 65,305,530.71 | 51,416,889.70 |
| 归属于母公司股东的非经常性损益净额占当期归属于母公司股东的净利润比例 | 1.43%         | 3.68%         | 11.34%        | -6.57%        |
| 归属于母公司股东的扣除非经常性损益后净利润              | 38,908,474.98 | 72,662,951.52 | 57,901,899.44 | 54,795,729.69 |

报告期内，公司的非经常性损益净额主要来源于政府补助、股份支付成本和持有及处置交易性金融资产取得的投资收益。报告期内，归属于母公司股东的非经常性损益净额占当期归属于母公司股东的净利润比例分别为-6.57%、11.34%、3.68%和 1.43%，其中 2012 年度占比较高，主要系 2012 年年底日元大幅贬值，公司远期结售汇获得公允价值变动收益 611.81 万元。报告期内，公司盈利能力对非经常性损益不存在重大依赖。

## 八、报告期末主要财产状况

### （一）货币资金

报告期末，货币资金明细情况如下：

| 项 目          | 金额（万元）   | 比例（%）  |
|--------------|----------|--------|
| 现金           | 8.22     | 0.16   |
| 银行存款         | 3,218.76 | 63.33  |
| 其他货币资金       | 1,855.85 | 36.51  |
| 其中：银行承兑汇票保证金 | 1,447.97 | 28.49  |
| 信用证保证金       | 234.88   | 4.62   |
| 合 计          | 5,082.82 | 100.00 |

### （二）固定资产

报告期末，公司固定资产情况如下：

| 固定资产构成 | 原值（万元）    | 累计折旧（万元）  | 账面价值（万元）  |
|--------|-----------|-----------|-----------|
| 房屋及建筑物 | 16,390.94 | 2,079.18  | 14,311.75 |
| 通用设备   | 824.89    | 279.51    | 545.38    |
| 专用设备   | 29,570.14 | 12,006.81 | 17,563.33 |
| 运输工具   | 1,165.42  | 563.04    | 602.38    |
| 合 计    | 47,951.39 | 14,928.55 | 33,022.85 |

报告期末，公司已有账面价值 10,545.67 万元的固定资产设定抵押担保。

### （三）在建工程

报告期末，在建工程情况如下：

| 固定资产构成     | 2013.12.31<br>(万元) | 本期增加(万<br>元)    | 本期转入固定资产<br>(万元) | 2014.6.30<br>(万元) |
|------------|--------------------|-----------------|------------------|-------------------|
| 江山二期厂房工程项目 | 951.19             | 1,608.48        | —                | 2,559.67          |
| 越南厂房工程项目   | —                  | 4.76            | —                | 4.76              |
| 设备安装项目     | 299.73             | 1,178.19        | 1,265.19         | 212.73            |
| 零星工程项目     | —                  | 157.27          | 157.27           | —                 |
| 合 计        | <b>1,250.92</b>    | <b>2,948.70</b> | <b>1,422.47</b>  | <b>2,777.15</b>   |

报告期末，无明显迹象表明上述在建工程存在可收回金额低于账面价值的情况，故未计提在建工程减值准备。

### （四）无形资产

报告期末，公司无形资产情况如下：

| 无形资产构成 | 原值(万元)          | 累计摊销(万元)      | 摊余价值(万元)        |
|--------|-----------------|---------------|-----------------|
| 土地使用权  | 3,514.30        | 205.07        | 3,309.23        |
| 软件     | 30.37           | 21.80         | 8.57            |
| 商标     | 9.18            | 0.92          | 8.26            |
| 合 计    | <b>3,553.85</b> | <b>227.79</b> | <b>3,326.07</b> |

报告期末，无形资产中已有账面价值 1,175.44 万元的土地使用权设定抵押担保。

报告期末，无明显迹象表明上述无形资产存在可收回金额低于账面价值的情况，故未计提无形资产减值准备。

## 九、报告期末主要负债情况

### （一）短期借款

报告期末，公司短期借款明细如下：

| 借款类型 | 借款余额（万元）  | 比例（%）  |
|------|-----------|--------|
| 保证借款 | 10,031.22 | 69.89  |
| 抵押借款 | 3,321.20  | 23.14  |
| 质押借款 | 1,000.00  | 6.97   |
| 合 计  | 14,352.42 | 100.00 |

主要借款合同详见本《招股说明书》“第十五节 其他重要事项”之“二、重大合同”之“（二）正在履行的重大抵押、担保、质押、借款合同及授信协议”。

## （二）应付票据

报告期末，公司应付票据均为银行承兑汇票，金额为 2,587.82 万元。

报告期末应付票据中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东票据金额。

报告期末应付票据中无欠关联方票据金额。

## （三）应付账款

报告期末，公司应付账款明细如下：

| 账 龄   | 金额（万元）   | 比例（%）  |
|-------|----------|--------|
| 1 年以内 | 5,822.93 | 97.01  |
| 1-2 年 | 63.64    | 1.06   |
| 2-3 年 | 4.17     | 0.07   |
| 3 年以上 | 111.93   | 1.86   |
| 合 计   | 6,002.67 | 100.00 |

报告期末应付账款余额中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

报告期末应付账款余额中无欠关联方款项。

## （四）预收款项

报告期末，公司预收款项明细如下：

| 账 龄 | 金额（万元） | 比例（%） |
|-----|--------|-------|
|-----|--------|-------|

|       |       |        |
|-------|-------|--------|
| 1 年以内 | 69.82 | 99.79  |
| 1-2 年 | 0.08  | 0.11   |
| 2-3 年 | 0.06  | 0.09   |
| 合 计   | 69.96 | 100.00 |

报告期末预收款项中无预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

报告期末预收款项中无预收关联方款项。

#### （五）对内部员工和关联方的负债

截至报告期末，公司对内部员工的负债如下：

| 项 目         | 金额（万元） | 比例（%）  |
|-------------|--------|--------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 111.39 | 13.08  |
| 职工福利基金      | 148.29 | 17.41  |
| 社会保险费       | 157.18 | 18.45  |
| 工会经费和职工教育经费 | 434.94 | 51.06  |
| 合 计         | 851.81 | 100.00 |

截至报告期末，除应付公司董事、监事和高级管理人员薪酬外，公司无对关联方的负债。

### 十、所有者权益变动表

详见本节“一、财务报表”之“（一）合并财务报表”之“4、合并所有者权益变动表”及“一、财务报表”之“（二）母公司财务报表”之“4、母公司所有者权益变动表”。

### 十一、现金流量

单位：万元

| 项 目           | 2014 年 1-6 月 | 2013 年度    | 2012 年度   | 2011 年度   |
|---------------|--------------|------------|-----------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,532.68     | 9,885.10   | 6,525.66  | 8,641.65  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -4,646.76    | -13,275.34 | -7,177.88 | -9,022.43 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,929.37     | 2,993.18   | 364.26    | 1,667.17  |

|              |         |        |        |          |
|--------------|---------|--------|--------|----------|
| 现金及现金等价物净增加额 | -145.24 | 176.56 | -26.91 | 1,080.33 |
|--------------|---------|--------|--------|----------|

## 十二、财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）或有事项

截至 2014 年 6 月 30 日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

### （二）承诺事项

截至 2014 年 6 月 30 日，本公司不存在需要披露的重大承诺事项。

### （三）资产负债表日后事项

截至 2014 年 6 月 30 日，本公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

## 十三、财务指标

### （一）主要财务指标

| 财务指标                      | 2014.6.30    | 2013.12.31 | 2012.12.31 | 2011.12.31 |
|---------------------------|--------------|------------|------------|------------|
| 1、流动比率（倍）                 | 0.90         | 0.84       | 1.19       | 0.89       |
| 2、速动比率（倍）                 | 0.49         | 0.49       | 0.74       | 0.51       |
| 3、资产负债率（母公司）（%）           | 54.80        | 56.27      | 52.20      | 64.50      |
| 4、无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例（%） | 0.05         | 0.04       | 0.004      | 0.01       |
| 财务指标                      | 2014 年 1-6 月 | 2013 年度    | 2012 年度    | 2011 年度    |
| 1、应收账款周转率（次）              | 7.24         | 8.85       | 9.28       | 12.23      |
| 2、存货周转率（次）                | 3.24         | 4.26       | 4.12       | 4.06       |
| 3、息税折旧摊销前利润（万元）           | 7,893.66     | 14,446.94  | 12,239.76  | 9,996.12   |
| 4、利息保障倍数（倍）               | 6.58         | 8.08       | 8.89       | 7.44       |
| 5、每股经营活动产生的现金流量（元）        | 0.42         | 1.65       | 1.09       | 1.44       |
| 6、每股净现金流量（元）              | -0.02        | 0.03       | -0.004     | 0.18       |

注：计算公式如下：

流动比率=流动资产÷流动负债

速动比率=（流动资产－存货）÷流动负债

资产负债率=（负债总额÷资产总额）×100%

无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例=[（无形资产－土地使用权）÷归属于母公司股东的净资产]×100%

应收账款周转率=营业收入÷平均应收账款净额

存货周转率=营业成本÷平均存货

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧摊销

利息保障倍数=(利润总额+利息支出)÷利息支出

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额÷年度末普通股份总数

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷年度末普通股份总数

## (二) 净资产收益率和每股收益

报告期内，公司净资产收益率和每股收益如下：

| 2014 年 1-6 月            | 加权平均净资产收益率 (%) | 每股收益 (元/股) |        |
|-------------------------|----------------|------------|--------|
|                         |                | 基本每股收益     | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 12.82          | 0.66       | 0.66   |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 12.63          | 0.65       | 0.65   |
| 2013 年度                 | 加权平均净资产收益率 (%) | 每股收益 (元/股) |        |
|                         |                | 基本每股收益     | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 26.84          | 1.26       | 1.26   |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 25.85          | 1.21       | 1.21   |
| 2012 年度                 | 加权平均净资产收益率 (%) | 每股收益 (元/股) |        |
|                         |                | 基本每股收益     | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 31.04          | 1.09       | 1.09   |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 27.52          | 0.97       | 0.97   |
| 2011 年度                 | 加权平均净资产收益率 (%) | 每股收益 (元/股) |        |
|                         |                | 基本每股收益     | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 34.04          | 0.89       | 0.89   |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 36.50          | 0.95       | 0.95   |

注：计算公式如下：

(1) 加权平均净资产收益率

加权平均净资产收益率=  $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P<sub>0</sub> 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份

数； $M_i$  为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

#### （2）基本每股收益

基本每股收益 =  $P_0 \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中： $P_0$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； $S$  为发行在外的普通股加权平均数； $S_0$  为期初股份总数； $S_1$  为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$  为报告期因回购等减少股份数； $S_k$  为报告期缩股数； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

#### （3）稀释每股收益

公司存在稀释性潜在普通股的，应当分别调整归属于普通股股东的报告期净利润和发行在外普通股加权平均数，并据以计算稀释每股收益。

在发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股情况下，稀释每股收益可参照如下公式计算：

稀释每股收益 =  $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， $P_1$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

截至报告期末，公司不存在稀释性潜在普通股的情况。

## 十四、报告期内发行人资产评估情况

报告期内，发行人资产评估情况如下：

### （一）整体变更设立股份公司的资产评估情况

2008 年 4 月 15 日，浙江天平资产评估有限公司接受委托，以 2007 年 12 月 31 日为评估基准日，出具了“浙天评[2008]第 026 号”《浙江健盛袜业有限公司资产评估报告书》。

评估目的：为健盛集团改制为股份有限公司提供股权折价的参考。



评估方法：成本法。

评估结果：在评估基准日，健盛集团总资产为 11,086.72 万元，负债金额为 5,109.29 万元，净资产金额为 5,977.43 万元，具体如下：

单位：万元

| 项 目       | 账面价值      | 调整后账面值    | 评估价值      | 增减值    | 增值率（%）     |
|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|------------|
|           | A         | B         | C         | D=C-B  | E=D/B×100% |
| 一、流动资产    | 946.69    | 946.69    | 930.25    | -16.44 | -1.74      |
| 二、非流动资产   | 9,968.91  | 9,968.91  | 10,156.47 | 187.57 | 1.88       |
| 其中：长期股权投资 | 9,968.91  | 9,968.91  | 10,156.47 | 187.57 | 1.88       |
| 资产总计      | 10,915.60 | 10,915.60 | 11,086.72 | 171.13 | 1.57       |
| 负债合计      | 5,109.29  | 5,109.29  | 5,109.29  | —      | —          |
| 净资产       | 5,806.31  | 5,806.31  | 5,977.43  | 171.13 | 2.95       |

## （二）拟进行股权激励涉及的股东全部权益价值评估项目的资产评估情况

2011 年 12 月 13 日，坤元资产评估有限公司接受健盛集团委托，以 2011 年 4 月 30 日为评估基准日，出具了“坤元评报[2011]第 545 号”《浙江健盛集团股份有限公司拟进行股权激励涉及的股东全部权益价值评估项目资产评估报告》。

评估目的：为健盛集团进行股权激励提供健盛集团股东全部权益价值的参考依据。

评估对象：健盛集团的股东全部权益

评估范围：健盛集团的全部资产及相关负债

评估方法：分别采用资产基础法和收益法进行评估

评估结果：健盛集团公司股东全部权益价值采用资产基础法的评估结果为 16,214.92 万元，收益法的评估结果为 21,258.00 万元，两者相差 5,043.08 万元，差异率为 31.10%。

本次评估最终采用收益法评估结果 21,258.00 万元作为健盛集团公司股东全部权益的评估值。

### （三）整体变更设立股份公司资产评估报告的复核情况

2011年12月21日，坤元资产评估有限公司接受健盛集团委托，对公司整体变更时浙江天平资产评估有限公司出具的“浙天评[2008]第026号”《资产评估报告书》进行复核并出具了“坤元评报[2011]578号”资产评估报告。复核结论如下：

除下述事项外，“浙天评[2008]第026号”《资产评估报告书》的评估对象和范围与企业申报评估的资产范围一致；评估目的明确；遵循了评估的基本原则；实施的评估程序基本到位；评估方法和评估参数取值依据基本符合相关规范要求；评估报告格式基本符合报告出具时的规范要求；对评估结果产生重大影响的主要事项已披露。

1. 截至评估基准日，被评估单位下属子公司的部分房产、土地使用权及设备已设定抵押，且被评估单位与下属子公司之间存在债务担保情况，但原评估报告未披露相关事项；

2. 三家子公司的货币资金科目中共有4,000万元（江山易登1,000万元、健盛服饰1,500万元、江山思进1,500万元）用于股票投资，原评估报告仅披露了该事项，以核实的清查调整后账面值为评估值不妥；

3. 江山易登的设备评估结果偏高；

4. 其他应付款中的外币余额未按基准日汇价折算确定评估值不妥；

5. 原评估报告未考虑2007年末利润分配事项不妥。

本次复核时，对上述2-5项分别选用适当的评估方法确定复核评估结果。

健盛有限在2007年12月31日的净资产复核结果为67,339,116.35元，较原评估报告的评估结果增加了7,564,772.35元。

## 十五、发行人历次验资情况

发行人历次验资情况详见本《招股说明书》之“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人历次验资情况”。

## 第十一节 管理层讨论与分析

### 一、财务状况分析

#### (一) 资产状况

报告期内各期末，公司流动资产和非流动资产占总资产比例如下：

| 项 目   | 2014.6.30  |           | 2013.12.31 |           | 2012.12.31 |           | 2011.12.31 |           |
|-------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
|       | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) |
| 流动资产  | 31,249.09  | 41.66     | 25,626.32  | 38.77     | 21,586.52  | 41.18     | 16,870.14  | 39.57     |
| 非流动资产 | 43,754.64  | 58.34     | 40,465.32  | 61.23     | 30,833.43  | 58.82     | 25,764.59  | 60.43     |
| 合 计   | 75,003.72  | 100.00    | 66,091.64  | 100.00    | 52,419.95  | 100.00    | 42,634.73  | 100.00    |

公司主营业务是各类棉袜的生产及销售，非流动资产占比基本稳定，符合公司的经营情况。2012 年末、2013 年末和 2014 年 6 月末，公司资产总额较上年增加 9,785.22 万元、13,671.69 万元和 8,912.08 万元，主要来源系经营积累和银行融资。

#### 1、流动资产

报告期内各期末，公司流动资产结构如下：

| 项 目     | 2014.6.30  |           | 2013.12.31 |           | 2012.12.31 |           | 2011.12.31 |           |
|---------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
|         | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) |
| 货币资金    | 5,082.82   | 16.27     | 4,906.27   | 19.15     | 5,038.80   | 23.34     | 4,093.70   | 24.27     |
| 交易性金融资产 | —          | —         | 119.95     | 0.47      | 568.78     | 2.63      | —          | —         |
| 应收账款    | 9,092.04   | 29.10     | 6,839.30   | 26.69     | 5,778.71   | 26.77     | 3,800.01   | 22.53     |
| 预付款项    | 149.09     | 0.48      | 82.91      | 0.32      | 83.63      | 0.39      | 303.10     | 1.80      |
| 其他应收款   | 1,871.66   | 5.99      | 2,079.93   | 8.12      | 1,643.62   | 7.61      | 1,500.27   | 8.89      |
| 存货      | 14,066.48  | 45.01     | 10,629.56  | 41.48     | 8,192.24   | 37.95     | 7,173.06   | 42.52     |
| 其他流动资   | 987.00     | 3.16      | 968.40     | 3.78      | 280.74     | 1.30      | —          | —         |

|     |           |        |           |        |           |        |           |        |
|-----|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| 产   |           |        |           |        |           |        |           |        |
| 合 计 | 31,249.09 | 100.00 | 25,626.32 | 100.00 | 21,586.52 | 100.00 | 16,870.14 | 100.00 |

公司流动资产逐年递增，主要系随着公司生产经营规模的扩大，应收账款、存货和其他流动资产增加所致。公司流动资产主要为货币资金、应收账款、其他应收款及存货等，变现能力较强。

### (1) 货币资金

报告期内各期末，货币资金明细情况如下：

| 项 目          | 2014.6.30  |           | 2013.12.31 |           | 2012.12.31 |           | 2011.12.31 |           |
|--------------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
|              | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) |
| 现金           | 8.22       | 0.16      | 9.49       | 0.19      | 19.97      | 0.40      | 4.86       | 0.12      |
| 银行存款         | 3,218.76   | 63.33     | 3,362.72   | 68.54     | 3,175.68   | 63.02     | 3,592.26   | 87.75     |
| 其他货币资金       | 1,855.85   | 36.51     | 1,534.06   | 31.27     | 1,843.16   | 36.58     | 496.58     | 12.13     |
| 其中：银行承兑汇票保证金 | 1,447.97   | 28.49     | 1,055.31   | 21.51     | 948.80     | 18.83     | 496.58     | 12.13     |
| 信用证保证金       | 234.88     | 4.62      | 287.00     | 5.85      | 548.70     | 10.89     | —          | —         |
| 合 计          | 5,082.82   | 100.00    | 4,906.27   | 100.00    | 5,038.80   | 100.00    | 4,093.70   | 100.00    |

2012 年末公司货币资金较 2011 年末增加 945.10 万元，主要系其他货币资金增加所致。

### (2) 交易性金融资产

报告期内公司的交易性金融资产均为公司进行远期结售汇确认的浮动盈利。2013 年末公司的交易性金融资产金额为 119.95 万元，较 2012 年末减少 448.83 万元，主要原因系 2012 年末日元对人民币汇率大幅下降，公司远期结售汇按期末公允价值确定的浮动盈利增加，2013 年度公司交割了上期全部的日元远期结售汇合同，期末交易性金融资产金额下降。2014 年 6 月 30 日公司的交易性金融资产较 2013 年末减少 119.95 万元，主要系 2014 年美元对人民币汇率上升，公司远期结售汇按期末公允价值确定浮动亏损所致。

### (3) 应收账款

报告期内各期末，公司应收账款情况如下：

单位：万元

| 项 目   | 2014.6.30       |               |                 | 2013.12.31      |               |                 |
|-------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|
|       | 账面余额            | 比例（%）         | 账面价值            | 账面余额            | 比例（%）         | 账面价值            |
| 1 年内  | 9,569.47        | 99.99         | 9,091.00        | 7,192.62        | 99.90         | 6,832.99        |
| 1-2 年 | 1.16            | 0.01          | 1.04            | 7.01            | 0.10          | 6.31            |
| 2-3 年 | -               | -             | -               | -               | -             | -               |
| 3 年以上 | -               | -             | -               | -               | -             | -               |
| 合 计   | <b>9,570.63</b> | <b>100.00</b> | <b>9,092.04</b> | <b>7,199.63</b> | <b>100.00</b> | <b>6,839.30</b> |
| 项 目   | 2012.12.31      |               |                 | 2011.12.31      |               |                 |
|       | 账面余额            | 比例（%）         | 账面价值            | 账面余额            | 比例（%）         | 账面价值            |
| 1 年内  | 6,069.28        | 99.76         | 5,765.81        | 3,996.90        | 99.91         | 3,797.06        |
| 1-2 年 | 14.33           | 0.24          | 12.90           | 2.72            | 0.07          | 2.45            |
| 2-3 年 | -               | -             | -               | 0.72            | 0.02          | 0.50            |
| 3 年以上 | -               | -             | -               | -               | -             | -               |
| 合 计   | <b>6,083.61</b> | <b>100.00</b> | <b>5,778.71</b> | <b>4,000.34</b> | <b>100.00</b> | <b>3,800.01</b> |

报告期内各期末，公司账龄一年以内的应收账款账面余额占比均达 99% 以上，应收账款质量较好。

报告期内各期末，公司应收账款账面价值分别为 3,800.01 万元、5,778.71 万元、6,839.30 万元和 9,092.04 万元，2012 年末、2013 年末和 2014 年 6 月末分别较上年末增加 1,978.70 万元、1,060.59 万元和 2,252.74 万元，增幅为 52.07%、18.35%和 32.94%，主要原因系随着公司主营业务收入持续增长，应收账款随着公司经营规模的扩大同步增长。2012 年末公司应收账款增幅较大，主要系对信用期较长的道步销售收入大幅增长所致。2014 年 6 月末公司应收账款增幅较大，主要系 2014 年 5-6 月公司对冈本、迪卡侬、道步的销售金额较大，公司对以上的客户的应收账款均在信用期内。

截至报告期末，公司应收账款前五名金额如下：

| 序号 | 客户名称 | 金额（万元）   | 账 龄   | 占期末应收账款余额比例（%） |
|----|------|----------|-------|----------------|
| 1  | 道步   | 2,941.45 | 1 年以内 | 30.73          |
| 2  | 迪卡侬  | 2,664.61 | 1 年以内 | 27.84          |
| 3  | 冈本   | 2,057.77 | 1 年以内 | 21.50          |
| 4  | 麦德龙  | 348.95   | 1 年以内 | 3.65           |

|     |     |          |       |       |
|-----|-----|----------|-------|-------|
| 5   | 家乐福 | 343.25   | 1 年以内 | 3.59  |
| 合 计 |     | 8,356.04 | —     | 87.31 |

报告期末公司应收账款集中度较高，主要集中于道步、迪卡侬和冈本等客户。上述客户均系国际企业，与公司合作多年，回款信用良好；报告期内公司主要客户均未发生过坏账损失，不可回收风险较低。

报告期内，公司前五大客户应收账款账面余额变动情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2014 年 1-6 月/<br>2014.6.30 |           | 2013 年度/<br>2013.12.31 |           | 2012 年度/<br>2012.12.31 |           | 2011 年度/<br>2011.12.31 |           |
|------|----------------------------|-----------|------------------------|-----------|------------------------|-----------|------------------------|-----------|
|      | 应收账款<br>账面<br>余额           | 销售收<br>入  | 应收账款<br>账面<br>余额       | 销售收<br>入  | 应收账款<br>账面<br>余额       | 销售收<br>入  | 应收账款<br>账面<br>余额       | 销售收<br>入  |
| 迪卡侬  | 2,664.61                   | 6,601.57  | 2,139.30               | 10,945.23 | 1,036.40               | 8,478.95  | 1,036.40               | 8,478.95  |
| 道步   | 2,941.45                   | 6,072.73  | 1,990.13               | 9,944.93  | 2,762.29               | 10,086.84 | 2,762.29               | 10,086.84 |
| 冈本   | 2,057.77                   | 6,994.91  | 1,095.89               | 15,858.56 | 831.08                 | 10,395.48 | 831.08                 | 10,395.48 |
| 太平洋  | 125.66                     | 3,167.20  | 413.12                 | 6,752.04  | 383.93                 | 5,821.01  | 383.93                 | 5,821.01  |
| 伊藤忠  | —                          | —         | 0.00                   | 2,807.50  | 544.17                 | 4,347.71  | 544.17                 | 4,347.71  |
| 麦德龙  | 348.95                     | 1,118.88  | —                      | —         | —                      | —         | —                      | —         |
| 小计   | 8,138.44                   | 23,955.29 | 5,638.44               | 46,308.26 | 5,557.87               | 39,129.99 | 5,557.87               | 39,129.99 |
| 本年合计 | 9,570.63                   | 28,709.35 | 7,199.63               | 55,828.01 | 6,083.61               | 44,466.12 | 6,083.61               | 44,466.12 |
| 占比   | 85.04%                     | 83.44%    | 78.32%                 | 82.95%    | 91.36%                 | 88.00%    | 91.36%                 | 88.00%    |

注：2011年-2013年麦德龙非公司前五大客户，2014年1-6月伊藤忠非公司前五大客户，故上表中未披露其相关信息。

如上表所示，报告期内，公司主要客户应收账款账面余额适中，与公司对其当年销售收入基本匹配。

#### (4) 预付款项

报告期内各期末，预付款项余额明细情况如下：

| 项 目   | 2014.6.30    |           | 2013.12.31   |           | 2012.12.31   |           | 2011.12.31   |           |
|-------|--------------|-----------|--------------|-----------|--------------|-----------|--------------|-----------|
|       | 账面余额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 账面余额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 账面余额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 账面余额<br>(万元) | 比例<br>(%) |
| 1 年以内 | 149.09       | 100.00    | 82.91        | 100.00    | 81.95        | 97.99     | 289.06       | 95.37     |

|       |        |        |       |        |       |        |        |        |
|-------|--------|--------|-------|--------|-------|--------|--------|--------|
| 1-2 年 | -      | -      | -     | -      | 1.68  | 2.01   | 13.86  | 4.57   |
| 2-3 年 | -      | -      | -     | -      | -     | -      | 0.18   | 0.06   |
| 3 年以上 | -      | -      | -     | -      | -     | -      | —      | —      |
| 合 计   | 149.09 | 100.00 | 82.91 | 100.00 | 83.63 | 100.00 | 303.10 | 100.00 |

报告期内各期末，公司预付款项余额较小，主要系预付设备款及原材料款。2011 年末预付款项金额较高，主要系当年预付工程款和预付机器设备款较高。报告期末，公司预付款项主要情况如下：

| 序 号 | 单位名称                     | 金额（万元） | 账 龄   |
|-----|--------------------------|--------|-------|
| 1   | 华芳夏津纺织有限公司               | 38.50  | 1 年以内 |
| 2   | 杭州萧山经济技术开发区热电有限公司        | 17.13  | 1 年以内 |
| 3   | 广州誉利坊服装辅料有限公司            | 16.39  | 1 年以内 |
| 4   | 杭州天元涤纶有限公司               | 13.35  | 1 年以内 |
| 5   | BEST YIELD HONG KONG LTD | 13.20  | 1 年以内 |
| 合 计 |                          | 98.56  | —     |

#### （5）其他应收款

报告期内各期末，其他应收款余额明细情况如下：

| 项目    | 2014.6.30    |        |              | 2013.12.31   |        |              |
|-------|--------------|--------|--------------|--------------|--------|--------------|
|       | 账面余额<br>（万元） | 比例（%）  | 账面价值<br>（万元） | 账面余额<br>（万元） | 比例（%）  | 账面价值<br>（万元） |
| 1 年以内 | 1,866.46     | 93.15  | 1,773.14     | 2,051.76     | 93.04  | 1,949.17     |
| 1-2 年 | 37.30        | 1.86   | 33.57        | 145.29       | 6.59   | 130.76       |
| 2-3 年 | 92.79        | 4.63   | 64.95        | —            | —      | —            |
| 3 年以上 | 7.25         | 0.36   | —            | 8.25         | 0.37   | —            |
| 合 计   | 2,003.80     | 100.00 | 1,871.66     | 2,205.29     | 100.00 | 2,079.93     |
| 项目    | 2012.12.31   |        |              | 2011.12.31   |        |              |
|       | 账面余额<br>（万元） | 比例（%）  | 账面价值<br>（万元） | 账面余额<br>（万元） | 比例（%）  | 账面价值<br>（万元） |
| 1 年以内 | 1,723.53     | 99.37  | 1,637.35     | 1,570.52     | 98.88  | 1,491.99     |
| 1-2 年 | 2.14         | 0.12   | 1.92         | 8.34         | 0.53   | 7.51         |
| 2-3 年 | 6.20         | 0.36   | 4.34         | 1.10         | 0.07   | 0.77         |
| 3 年以上 | 2.54         | 0.15   | —            | 8.34         | 0.52   | —            |
| 合 计   | 1,734.41     | 100.00 | 1,643.62     | 1,588.31     | 100.00 | 1,500.27     |

报告期内各期末，公司其他应收款金额较大，主要为应收出口退税款及中介机构费用，情况如下：

| 项目     | 2014.6.30       |               | 2013.12.31      |               |
|--------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|        | 金额(万元)          | 占其他应收款比例(%)   | 金额(万元)          | 占其他应收款比例(%)   |
| 应收出口退税 | 1,656.29        | 82.66         | 1,746.57        | 79.20         |
| 中介机构费用 | 248.49          | 12.40         | 220.19          | 9.98          |
| 其他     | 99.01           | 4.94          | 238.53          | 10.82         |
| 合 计    | <b>2,003.80</b> | <b>100.00</b> | <b>2,205.29</b> | <b>100.00</b> |

| 项目     | 2012.12.31      |               | 2011.12.31      |               |
|--------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|        | 金额(万元)          | 占其他应收款比例(%)   | 金额(万元)          | 占其他应收款比例(%)   |
| 应收出口退税 | 1,551.56        | 89.46         | 1,402.26        | 88.29         |
| 中介机构费用 | 150.00          | 8.65          | —               | —             |
| 其他     | 32.85           | 1.89          | 186.05          | 11.71         |
| 合 计    | <b>1,734.41</b> | <b>100.00</b> | <b>1,588.31</b> | <b>100.00</b> |

## (6) 存货

①报告期内，存货余额明细情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2014.6.30        |               |                  | 2013.12.31       |               |                  |
|--------|------------------|---------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
|        | 账面余额             | 比例(%)         | 账面价值             | 账面余额             | 比例(%)         | 账面价值             |
| 原材料    | 5,449.52         | 38.71         | 5,449.52         | 3,608.94         | 33.92         | 3,608.94         |
| 委托加工物资 | 603.62           | 4.29          | 603.62           | 1,258.20         | 11.83         | 1,258.20         |
| 在产品    | 5,760.54         | 40.92         | 5,760.54         | 3,168.51         | 29.78         | 3,168.51         |
| 库存商品   | 2,263.56         | 16.08         | 2,252.80         | 2,604.06         | 24.47         | 2,593.91         |
| 低值易耗品  | —                | —             | —                | —                | —             | —                |
| 合 计    | <b>14,077.23</b> | <b>100.00</b> | <b>14,066.48</b> | <b>10,639.71</b> | <b>100.00</b> | <b>10,629.56</b> |

| 项目     | 2012.12.31      |               |                 | 2011.12.31      |               |                 |
|--------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|
|        | 账面余额            | 比例(%)         | 账面价值            | 账面余额            | 比例(%)         | 账面价值            |
| 原材料    | 3,043.36        | 37.09         | 3,043.36        | 2,242.46        | 31.21         | 2,242.46        |
| 委托加工物资 | 1,229.38        | 14.98         | 1,229.38        | 1,078.76        | 15.02         | 1,078.76        |
| 在产品    | 2,700.86        | 32.92         | 2,700.86        | 2,361.88        | 32.88         | 2,361.88        |
| 库存商品   | 1,231.51        | 15.01         | 1,218.63        | 1,470.13        | 20.46         | 1,458.93        |
| 低值易耗品  | —               | —             | —               | 31.03           | 0.43          | 31.03           |
| 合 计    | <b>8,205.11</b> | <b>100.00</b> | <b>8,192.24</b> | <b>7,184.25</b> | <b>100.00</b> | <b>7,173.06</b> |

报告期内，公司存货金额逐年增加，主要系随着公司生产经营规模扩大，存



货储备的数量和金额均随之增加。同时，每年下半年为公司销售旺季，公司增加了原材料储备并在淡季生产部分的常规款以备下半年出货。此外，江山针织于2013年开始投入生产并逐步扩大，存货也随之增加。

## ②发行人的存货库龄明细情况

发行人的存货库龄明细情况如下表：

单位：万元

| 2014年6月末 |    |           |           |        |        |
|----------|----|-----------|-----------|--------|--------|
| 项目       |    | 合计        | 6个月以内     | 6-12个月 | 1年以上   |
| 原材料      | 坯纱 | 440.58    | 360.94    | 72.58  | 7.06   |
|          | 色纱 | 3,303.57  | 2,990.37  | 202.21 | 110.99 |
|          | 里纱 | 1,067.32  | 1,046.58  | 15.02  | 5.72   |
|          | 辅料 | 638.05    | 562.68    | 25.50  | 49.86  |
|          | 小计 | 5,449.52  | 4,960.57  | 315.31 | 173.64 |
| 库存商品     |    | 2,263.56  | 2,252.24  | 0.64   | 10.68  |
| 在产品      |    | 5,760.54  | 5,760.54  | —      | —      |
| 低值易耗品    |    | —         | —         | —      | —      |
| 委托加工物资   |    | 603.62    | 590.16    | 9.88   | 3.58   |
| 减：存货跌价准备 |    | 10.76     | —         | 0.61   | 10.15  |
| 合计       |    | 14,066.48 | 13,563.51 | 325.22 | 177.75 |
| 2013年末   |    |           |           |        |        |
| 项目       |    | 合计        | 6个月以内     | 6-12个月 | 1年以上   |
| 原材料      | 坯纱 | 149.13    | 93.16     | 14.77  | 41.20  |
|          | 色纱 | 2,098.30  | 1,842.46  | 174.33 | 81.51  |
|          | 里纱 | 824.18    | 798.35    | 19.85  | 5.98   |
|          | 辅料 | 537.33    | 441.56    | 65.94  | 29.83  |
|          | 小计 | 3,608.94  | 3,175.53  | 274.88 | 158.53 |
| 库存商品     |    | 2,604.06  | 2,593.38  | —      | 10.68  |
| 在产品      |    | 3,168.51  | 3,168.51  | —      | —      |
| 低值易耗品    |    | —         | —         | —      | —      |
| 委托加工物资   |    | 1,258.20  | 1,246.27  | 8.05   | 3.87   |
| 减：存货跌价准备 |    | 10.15     | —         | —      | 10.15  |
| 合计       |    | 10,629.56 | 10,183.69 | 282.93 | 162.93 |

| 2012 年末  |    |          |          |         |        |
|----------|----|----------|----------|---------|--------|
| 项目       |    | 合计       | 6 个月以内   | 6-12 个月 | 1 年以上  |
| 原材料      | 坯纱 | 143.23   | 90.50    | 45.65   | 7.07   |
|          | 色纱 | 1,676.71 | 1,449.68 | 121.65  | 105.39 |
|          | 里纱 | 822.97   | 766.53   | 39.35   | 17.09  |
|          | 辅料 | 400.44   | 318.95   | 19.07   | 62.42  |
|          | 小计 | 3,043.36 | 2,625.67 | 225.72  | 191.98 |
| 库存商品     |    | 1,231.51 | 1,217.96 | —       | 13.55  |
| 在产品      |    | 2,700.86 | 2,700.86 | —       | —      |
| 低值易耗品    |    | —        | —        | —       | —      |
| 委托加工物资   |    | 1,229.38 | 1,214.00 | 3.85    | 11.53  |
| 减：存货跌价准备 |    | 12.88    | —        | —       | 12.88  |
| 合计       |    | 8,192.24 | 7,758.49 | 229.57  | 204.18 |
| 2011 年末  |    |          |          |         |        |
| 项目       |    | 合计       | 6 个月以内   | 6-12 个月 | 1 年以上  |
| 原材料      | 坯纱 | 106.76   | 80.78    | 15.77   | 10.21  |
|          | 色纱 | 1,277.92 | 978.35   | 143.49  | 156.08 |
|          | 里纱 | 596.74   | 540.65   | 44.58   | 11.51  |
|          | 辅料 | 261.04   | 165.46   | 46.20   | 49.38  |
|          | 小计 | 2,242.46 | 1,765.24 | 250.04  | 227.18 |
| 库存商品     |    | 1,470.13 | 1,458.34 | 11.79   | —      |
| 在产品      |    | 2,361.88 | 2,361.88 | —       | —      |
| 委托加工物资   |    | 1,078.76 | 1,078.76 | —       | —      |
| 低值易耗品    |    | 31.03    | 29.25    | —       | 1.78   |
| 减：存货跌价准备 |    | 11.20    | —        | 11.20   | —      |
| 合计       |    | 7,173.06 | 6,693.47 | 250.63  | 228.96 |

如上表所示，报告期内，企业存货逐年增加，但存货库龄较短，主要系库龄 6 个月以内的存货，2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 6 月末 6 个月以内库龄存货占有所有存货比例分别为 93.31%、94.71%、95.81%和 96.42%，而 1 年库龄以上存货占比分别为 3.19%、2.49%、1.53%和 1.26%，且主要为坯纱、色纱、里纱、辅料等生产过程中耗用的存货，均可正常使用。

经核查，发行人会计师认为，健盛集团报告期各期末计提的存货跌价准备充

足，符合谨慎性原则。

#### (7) 其他流动资产

公司其他流动资产主要系待抵扣增值税及待摊房租费。2013 年 12 月 31 日，公司其他流动资产金额为 968.40 万元,较上年末增加 687.66 万元，主要系公司于 2013 年度采购较多机器设备和原材料，相应的可抵扣增值税增加。

## 2、非流动资产

报告期内各期末，公司非流动资产情况如下：

| 项 目     | 2014.6.30  |           | 2013.12.31 |           | 2012.12.31 |           | 2011.12.31 |           |
|---------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
|         | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) |
| 投资性房地产  | 4,244.06   | 9.70      | 4,364.70   | 10.79     | 4,605.97   | 14.94     | —          | —         |
| 固定资产    | 33,022.85  | 75.47     | 32,673.77  | 80.75     | 17,694.07  | 57.39     | 21,149.23  | 82.09     |
| 在建工程    | 2,777.15   | 6.35      | 1,250.92   | 3.09      | 6,346.66   | 20.58     | 2,319.97   | 9.00      |
| 无形资产    | 3,326.07   | 7.60      | 1,817.76   | 4.49      | 1,846.76   | 5.99      | 1,888.32   | 7.33      |
| 长期待摊费用  | 188.60     | 0.43      | 212.57     | 0.53      | 260.53     | 0.84      | 308.67     | 1.20      |
| 递延所得税资产 | 195.91     | 0.45      | 145.59     | 0.36      | 79.44      | 0.26      | 98.40      | 0.38      |
| 合 计     | 43,754.64  | 100.00    | 40,465.32  | 100.00    | 30,833.43  | 100.00    | 25,764.59  | 100.00    |

#### (1) 投资性房地产

投资性房地产主要系公司用于出租的位于杭州市钱江新城的华联时代大厦的房屋。

#### (2) 固定资产

报告期内，因公司经营规模扩大，对厂房及机器设备持续增加投入。

2012 年末公司固定资产账面价值下降，主要系公司将位于钱江新城的华联时代大厦的房屋出租，转入投资性房地产所致。2013 年末公司固定资产较 2012 年末上升了 14,979.70 万元，主要系 2013 年公司采购了较多的机器设备，同时，江山针织一期厂房工程项目和研发中心楼项目由在建工程转入固定资产所致。

公司固定资产以房屋建筑物、机器设备为主，固定资产结构合理，与公司主

营业务特点相适应。截至报告期末，公司固定资产整体财务成新率为 68.87%，运行状况良好。

| 项目     | 2014.6.30        |                  |              | 2013.12.31       |                  |              |
|--------|------------------|------------------|--------------|------------------|------------------|--------------|
|        | 原值<br>(万元)       | 账面价值<br>(万元)     | 财务成新率<br>(%) | 原值<br>(万元)       | 账面价值<br>(万元)     | 财务成新率<br>(%) |
| 房屋及建筑物 | 16,390.94        | 14,311.75        | 87.32        | 16,078.80        | 14,297.84        | 88.92        |
| 通用设备   | 824.89           | 545.38           | 66.12        | 804.35           | 562.81           | 69.97        |
| 专用设备   | 29,570.14        | 17,563.33        | 59.40        | 28,118.22        | 17,358.36        | 61.73        |
| 运输工具   | 1,165.42         | 602.38           | 51.69        | 980.08           | 454.76           | 46.40        |
| 合计     | <b>47,951.39</b> | <b>33,022.85</b> | <b>68.87</b> | <b>45,981.44</b> | <b>32,673.77</b> | <b>71.06</b> |
| 项目     | 2012.12.31       |                  |              | 2011.12.31       |                  |              |
|        | 原值<br>(万元)       | 账面价值<br>(万元)     | 财务成新率<br>(%) | 原值<br>(万元)       | 账面价值<br>(万元)     | 财务成新率<br>(%) |
| 房屋及建筑物 | 6,577.42         | 5,203.25         | 79.11        | 10,846.08        | 9,526.96         | 87.84        |
| 通用设备   | 361.77           | 224.27           | 61.99        | 257.13           | 162.88           | 63.35        |
| 专用设备   | 20,939.29        | 11,735.59        | 56.05        | 18,891.43        | 11,308.11        | 59.86        |
| 运输工具   | 936.20           | 530.97           | 56.72        | 474.93           | 151.27           | 31.85        |
| 合计     | <b>28,814.68</b> | <b>17,694.07</b> | <b>61.41</b> | <b>30,469.57</b> | <b>21,149.23</b> | <b>69.41</b> |

### (3) 在建工程

报告期末，公司在建工程主要为江山针织二期厂房工程项目 2,559.67 万元和设备安装工程 212.73 万元。2014 年 6 月末在建工程较 2013 年末增加 1,526.23 万元，主要系江山二期厂房工程项目投入增加所致；2013 年末在建工程较 2012 年末减少 5,095.74 万元，主要系江山针织一期厂房工程项目、研发中心楼项目由在建工程转入固定资产。

### (4) 无形资产

报告期末，公司无形资产账面价值为 3,326.07 万元，主要系土地使用权 3,309.23 万元、外购软件 8.57 万元和商标 8.26 万元。报告期内各期期末，公司无形资产均不存在减值的情况。

### (5) 长期待摊费用

报告期末，公司长期待摊费用为 188.60 万元，主要系江山思进宿舍及厂房改造费用的摊销余额。

## (6) 递延所得税资产

报告期末，公司的递延所得税资产均系公司按照会计政策规定计提的资产减值准备导致的可抵扣暂时性差异和交易性金融工具公允价值变动形成的递延所得税资产。

## 3、资产减值准备计提情况

报告期内，公司资产减值准备计提情况如下：

单位：万元

| 项 目     | 2014.6.30 | 2013.12.31 | 2012.12.31 | 2011.12.31 |
|---------|-----------|------------|------------|------------|
| 坏账准备    | 610.72    | 485.69     | 395.69     | 288.37     |
| 其中：应收账款 | 478.59    | 360.33     | 304.90     | 200.33     |
| 其他应收款   | 132.13    | 125.36     | 90.79      | 88.03      |
| 存货跌价准备  | 10.76     | 10.15      | 12.88      | 11.20      |
| 其中：库存商品 | 10.76     | 10.15      | 12.88      | 11.20      |
| 合 计     | 621.48    | 495.84     | 408.57     | 299.56     |

报告期内，随着公司营业规模的扩大，应收账款逐步增加，对应的坏账准备相应增加。

报告期末，公司对期末存货计提了 10.76 万元的减值准备，主要系公司对库存时间较长未销售且预计未来难以对外销售的产成品，按预计可变现净值与账面价值的差额计提了存货跌价准备。

公司未对固定资产计提减值准备的原因系公司对期末固定资产逐项进行检查后，未发现固定资产存在由于市价持续下跌、技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致可收回金额低于其账面价值的情况。

## (二) 负债状况

## 1、负债结构

报告期内各期末，公司负债情况如下：

| 项 目 | 2014.6.30 |    | 2013.12.31 |    | 2012.12.31 |    | 2011.12.31 |    |
|-----|-----------|----|------------|----|------------|----|------------|----|
|     | 金额        | 比例 | 金额         | 比例 | 金额         | 比例 | 金额         | 比例 |

|              | (万元)             | (%)           | (万元)             | (%)           | (万元)             | (%)           | (万元)             | (%)           |
|--------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| <b>流动负债</b>  | <b>34,879.47</b> | <b>82.29</b>  | <b>30,328.92</b> | <b>81.27</b>  | <b>18,185.85</b> | <b>64.77</b>  | <b>18,902.74</b> | <b>76.52</b>  |
| 其中：短期借款      | 14,352.42        | 33.86         | 11,134.79        | 29.84         | 7,689.91         | 27.39         | 11,471.15        | 46.44         |
| 交易性金融负债      | 294.30           | 0.69          | —                | —             | —                | —             | 43.03            | 0.17          |
| 应付票据         | 2,587.82         | 6.11          | 1,878.93         | 5.04          | 1,897.61         | 6.76          | 997.64           | 4.04          |
| 应付账款         | 6,002.67         | 14.16         | 5,422.82         | 14.53         | 4,551.50         | 16.21         | 4,210.21         | 17.04         |
| 预收款项         | 69.96            | 0.17          | 28.15            | 0.08          | 7.95             | 0.03          | 13.03            | 0.05          |
| 应付职工薪酬       | 851.81           | 2.01          | 1,286.75         | 3.45          | 1,214.08         | 4.32          | 1,029.13         | 4.17          |
| 应交税费         | 2,133.81         | 5.03          | 1,571.26         | 4.21          | 932.44           | 3.32          | 580.69           | 2.35          |
| 应付利息         | 99.85            | 0.24          | 82.85            | 0.22          | 34.48            | 0.12          | 42.82            | 0.17          |
| 应付股利         | —                | —             | 3,000.00         | 8.04          | —                | —             | —                | —             |
| 其他应付款        | 1,210.17         | 2.86          | 331.71           | 0.89          | 297.88           | 1.06          | 515.06           | 2.09          |
| 一年内到期的非流动负债  | 7,276.67         | 17.17         | 5,591.67         | 14.98         | 1,560.00         | 5.56          | —                | —             |
| <b>非流动负债</b> | <b>7,505.00</b>  | <b>17.71</b>  | <b>6,988.32</b>  | <b>18.73</b>  | <b>9,892.20</b>  | <b>35.23</b>  | <b>5,800.00</b>  | <b>23.48</b>  |
| 其中：长期借款      | 7,505.00         | 17.71         | 6,958.33         | 18.65         | 9,750.00         | 34.72         | 5,800.00         | 23.48         |
| 递延所得税负债      | —                | —             | 29.99            | 0.08          | 142.20           | 0.51          | —                | —             |
| <b>合 计</b>   | <b>42,384.48</b> | <b>100.00</b> | <b>37,317.24</b> | <b>100.00</b> | <b>28,078.05</b> | <b>100.00</b> | <b>24,702.74</b> | <b>100.00</b> |

公司负债规模较大，随着公司生产经营规模的扩张，公司的负债规模有所增加。从整体结构上看，银行借款和商业信用等流动负债是公司融资的主要方式。2013 年末公司长期借款较上年末下降，主要系 1 年内即将到期的长期借款转入一年内到期的非流动负债所致。2013 年末公司流动负债占比上升，主要系短期借款、应付账款、应付股利和一年内到期的非流动负债增加。

#### (1) 短期借款

报告期内，公司短期借款结构如下：

单位：万元

| 短期借款类别    | 2014.6.30        | 2013.12.31       | 2012.12.31      | 2011.12.31       |
|-----------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| 保证借款      | 10,031.22        | 7,454.79         | 1,000.00        | 7,080.00         |
| 抵押借款      | 3,321.20         | 2,700.00         | 3,050.00        | 3,591.15         |
| 质押借款      | 1,000.00         | 980.00           | 3,639.91        | 800.00           |
| <b>合计</b> | <b>14,352.42</b> | <b>11,134.79</b> | <b>7,689.91</b> | <b>11,471.15</b> |

公司的短期借款主要系向银行借入的款项。截至 2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 6 月末，公司的短期借款余额分别为 11,471.15 万元、7,689.91 万元、11,134.79 万元和 14,352.42 万元，占流动负债的比例为 60.69%、42.29%、36.71%和 41.15%。2012 年末，公司的短期借款较 2011 年末减少 3,781.24 万元，原因系公司调整负债结构，更多的使用长期借款。2013 年末和 2014 年 6 月末，公司短期借款持续增加，主要系公司销售规模扩大相应所需流动资金增加以及新增厂房和机器设备耗用资金所致。

随着公司业务规模和资产规模的扩大，公司的银行借款 2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 6 月末分别为 17,271.15 万元、18,999.91 万元、23,684.79 万元和 29,134.09 万元，借款数额逐年增加。报告期内，公司银行借款信用记录良好，无逾期偿还情况。

## （2）应付票据

公司的应付票据全部为银行承兑汇票。截至 2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 6 月末，公司应付票据的余额分别为 997.64 万元、1,897.61 万元、1,878.93 万元 2,587.82 万元，占流动负债比重分别为 5.28%、10.43%、6.20%和 7.42%。报告期内，公司总体应付票据增加较多，主要系公司业务增长较快，原辅材料采购相应增加，在采购中较多采用票据支付所致。

## （3）应付账款

截至 2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 6 月末，公司应付账款余额分别为 4,210.21 万元、4,551.50 万元、5,422.82 万元和 6,002.67 万元，占流动负债比重分别为 22.27%、25.03%、17.88%和 17.21%。随着公司生产经营规模的扩大、公司原材料采购量及资本性投入增加，相应的应付材料采购款和固定资产采购款增加。

## （4）长期借款

报告期内，公司投资力度加大，基建工程和机器设备购置等长期性投资较多，所需长期借款量较大。2013 年末长期借款较 2012 年末减少 2,791.67 万元,系公司部分长期借款一年内即将到期，转入一年内到期的非流动负债所致。

### （5）其他应付款

2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 6 月末，公司其他应付款期末余额分别为 515.06 万元、297.88 万元、331.71 万元和 1,210.17 万元，占流动负债比重分别为 2.72%、1.64%、1.09%和 3.47%。2012 年末公司其他应付款下降较多，主要系公司归还资金拆借款所致；2014 年 6 月末公司其他应付款较 2013 年末增长 878.46 万元，主要系公司下属越南健盛应付土地款增加所致。

## 2、偿债能力分析

报告期内，公司的主要偿债能力指标如下：

| 财务指标          | 2014.6.30    | 2013.12.31 | 2012.12.31 | 2011.12.31 |
|---------------|--------------|------------|------------|------------|
| 流动比率（倍）       | 0.90         | 0.84       | 1.19       | 0.89       |
| 速动比率（倍）       | 0.49         | 0.49       | 0.74       | 0.51       |
| 母公司资产负债率（%）   | 54.80        | 56.27      | 52.20      | 64.50      |
| 合并资产负债率（%）    | 56.51        | 56.46      | 53.56      | 57.94      |
| 财务指标          | 2014 年 1-6 月 | 2013 年度    | 2012 年度    | 2011 年度    |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 7,893.66     | 14,446.94  | 12,239.76  | 9,996.12   |
| 利息保障倍数（倍）     | 6.58         | 8.08       | 8.89       | 7.44       |

### （1）总体负债水平

报告期内，母公司的资产负债率由 2011 年末的 64.50%降至 2014 年 6 月末的 54.80%；同时，报告期内各年年末公司的合并资产负债率较低，均在 60%以下。因此，公司总体负债规模和资产负债率水平始终处于较为合理的状态，财务杠杆利用率适当，偿债风险较小。

### （2）偿债能力分析

报告期内，公司流动比率和速动比率较低，主要系公司因生产经营规模持续扩大，在长期资产上投入较多，流动资产占比较小；同时，公司以流动负债作为主要融资手段，流动负债占比较高。2012 末流动比率和速动比率较上年末略有上升，主要系公司负债结构变化，长期负债占比增加所致。2013 年末和 2014 年 6 月末流动比率和速动比率较 2012 年末有所下降，主要原因系流动负债增长较快，包括：①公司经营规模扩大，资金需求增加，相应的短期借款增加；②公司



部分长期借款一年内即将到期，转入一年内到期的非流动负债，导致流动负债增加；③2013年11月20日公司召开第二届董事会第九次会议，表决通过了《关于利润分配的议案》，拟分配现金股利3,000万元，使得2013年末公司应付股利较上年增加3,000万元。

公司偿债基础良好，息税折旧摊销前利润充足，利息保障倍数较高，能够满足公司支付利息和偿还债务的需要。

### (3) 与可比上市公司比较分析

同行业可比上市公司短期偿债能力比较如下：

单位：倍

| 项 目  | 2014.6.30   |             | 2013.12.31  |             | 2012.12.31  |             | 2011.12.31  |             |
|------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|      | 流动比率        | 速动比率        | 流动比率        | 速动比率        | 流动比率        | 速动比率        | 流动比率        | 速动比率        |
| 嘉麟杰  | 4.46        | 3.41        | 3.40        | 2.34        | 3.80        | 2.49        | 3.39        | 2.27        |
| 大杨创世 | 6.16        | 4.38        | 9.72        | 7.79        | 8.01        | 6.67        | 7.96        | 6.61        |
| 鲁泰 A | 1.98        | 0.72        | 1.76        | 0.85        | 1.34        | 0.64        | 1.48        | 0.72        |
| 棒杰股份 | 1.79        | 1.04        | 1.60        | 0.96        | 2.19        | 1.43        | 2.87        | 2.37        |
| 行业平均 | <b>3.60</b> | <b>2.39</b> | <b>4.12</b> | <b>2.99</b> | <b>3.84</b> | <b>2.81</b> | <b>3.93</b> | <b>2.99</b> |
| 本公司  | <b>0.90</b> | <b>0.49</b> | <b>0.84</b> | <b>0.49</b> | <b>1.19</b> | <b>0.74</b> | <b>0.89</b> | <b>0.51</b> |

注1：上述同行业可比公司数据来源于各自定期报告之合并财务报表、母公司财务报表；

注2：上述同行业可比上市公司的选择标准为：1) 以外销为主；2) 以成衣ODM、OEM为主。

同行业可比上市公司的母公司资产负债率比较如下：

| 项 目  | 2014.6.30     | 2013.12.31    | 2012.12.31    | 2011.12.31    |
|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 嘉麟杰  | 28.49%        | 12.33%        | 11.18%        | 16.78%        |
| 大杨创世 | 4.09%         | 2.89%         | 4.20%         | 4.75%         |
| 鲁泰 A | 18.32%        | 15.40%        | 20.60%        | 22.88%        |
| 棒杰股份 | 26.27%        | 29.86%        | 27.79%        | 31.62%        |
| 行业平均 | <b>19.29%</b> | <b>15.12%</b> | <b>15.94%</b> | <b>19.01%</b> |
| 本公司  | <b>54.80%</b> | <b>56.27%</b> | <b>52.20%</b> | <b>64.50%</b> |

注1：上述同行业可比公司数据来源于各自定期报告之合并财务报表、母公司财务报表；

注2：上述同行业可比上市公司的选择标准为：1) 以外销为主；2) 以成衣ODM、OEM为主。

从同行业比较来看，报告期内，公司的流动比率及速动比率低于行业平均水

平而负债率高于可比公司，主要系以上可比公司均为上市公司，能够通过股权融资取得大量流动资金，而公司主要通过较为单一的流动负债融资所致；此外报告期内公司高速扩张，投资增加以固定资产为主，融资手段以流动负债为主也是公司流动比率及速动比率较低的原因。棒杰股份在上市前三年（2008年-2010年）的合并资产负债率分别为69.52%、64.47%和59.18%，而公司2011-2013年的合并资产负债率分别为57.94%、53.56%和56.46%，公司的合并资产负债率低于棒杰股份发行前的合并资产负债率。

虽然报告期内公司流动比率及速动比率较低，但是报告期内公司经营活动产生的现金流量净额较高，分别为8,641.65万元、6,525.66万元、9,885.10万元和2,532.68万元，偿债现金流充足；同时报告期内公司息税折旧摊销前利润分别为9,996.12万元、12,239.76万元、14,446.94万元和7,893.66万元；利息保障倍数分别为7.44倍、8.89倍、8.08倍和6.58倍，偿债基础良好。随着公司的经营积累，公司资产结构不断改善，偿债能力逐步增强。

### （三）资产周转能力分析

可比上市公司的资产周转能力比较如下：

单位:次

| 项 目  | 2014.6.30   |           | 2013.12.31  |           | 2012.12.31  |           | 2011.12.31  |           |
|------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|
|      | 应收账款<br>周转率 | 存货<br>周转率 | 应收账款<br>周转率 | 存货<br>周转率 | 应收账款<br>周转率 | 存货<br>周转率 | 应收账款<br>周转率 | 存货<br>周转率 |
| 嘉麟杰  | 8.74        | 3.21      | 11.00       | 3.20      | 13.28       | 2.86      | 13.89       | 3.29      |
| 大杨创世 | 7.68        | 1.80      | 5.82        | 2.77      | 5.42        | 3.15      | 7.74        | 4.00      |
| 鲁泰 A | 26.45       | 2.49      | 25.48       | 2.69      | 27.48       | 2.58      | 34.08       | 2.67      |
| 棒杰股份 | 4.66        | 2.15      | 6.13        | 2.22      | 5.88        | 2.60      | 6.81        | 3.57      |
| 行业平均 | 11.88       | 2.41      | 12.10       | 2.72      | 13.01       | 2.80      | 15.63       | 3.38      |
| 本公司  | 7.24        | 3.24      | 8.85        | 4.26      | 9.28        | 4.12      | 12.23       | 4.06      |

注1：上述同行业可比公司数据来源于各自定期报告之合并财务报表、母公司财务报表；

注2：上述同行业可比上市公司的选择标准为：1）以外销为主；2）以成衣ODM、OEM为主。

公司始终坚持以市场为导向，实行“以销定产、适度库存”的存货管理政策和较为严格的信用政策，有效地提高了资产的营运效率，并在报告期内保持稳定。

#### 1、应收账款周转率

公司应收账款周转速度较快，与可比上市公司相比，虽然 2011-2013 年比嘉麟杰和鲁泰 A 要低，但是高于大杨创世和棒杰股份，处于行业中间水平。公司经过多年的发展，积累了一批稳定的客户群，主要客户信用良好；同时，公司对应收账款进行严格管理，回款稳定。

报告期内，账龄在一年之内的应收账款占当期应收账款比例均达 99%以上，应收账款质量较高。

## 2、存货周转率

报告期内，公司存货周转率均高于行业平均水平，主要系公司实行“以销定产、适度库存”的存货管理政策，同时按照生产计划严格控制原材料和产成品的库存额度，产品的生产周期较短，各期末存货总额与营业成本同比上升。较快的存货周转速度，表明公司存货量适度，存货积压和价值损失的风险相对较小，存货所占资金使用效益较高，企业的变现能力和经营能力较强。

## 二、盈利能力分析

### （一）营业收入情况分析

报告期内，公司营业收入构成情况如下：

| 项 目       | 2014 年 1-6 月 |            | 2013 年度    |            | 2012 年度    |            | 2011 年度    |
|-----------|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|           | 金额<br>(万元)   | 增长<br>率(%) | 金额<br>(万元) | 增长<br>率(%) | 金额<br>(万元) | 增长<br>率(%) | 金额<br>(万元) |
| 营业收入      | 28,840.21    | —          | 55,828.01  | 25.55      | 44,466.12  | 11.88      | 39,745.14  |
| 其中：主营业务收入 | 28,709.35    | —          | 55,393.69  | 25.33      | 44,197.36  | 11.81      | 39,528.88  |

由上表可见，公司正处于业务扩张期，2012 年和 2013 年的营业收入分别较上年增长了 11.88%和 25.55%。从收入结构来看，公司主营业务突出，各期主营业务收入占营业收入的比例均在 99%以上。

### 1、按产品分类主营业务收入分析

报告期内，公司主营业务收入产品分布情况如下：

| 项 目 | 2014 年 1-6 月 | 2013 年度 | 2012 年度 | 2011 年度 |
|-----|--------------|---------|---------|---------|
|-----|--------------|---------|---------|---------|

|     | 金额<br>(万元)       | 比例 (%)        | 金额<br>(万元)       | 比例 (%)        | 金额<br>(万元)       | 比例<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 比例<br>(%)     |
|-----|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| 短筒袜 | 16,604.42        | 57.84         | 25,034.53        | 45.19         | 20,333.95        | 46.01         | 18,856.24        | 47.70         |
| 中筒袜 | 9,340.93         | 32.54         | 16,289.16        | 29.41         | 16,244.26        | 36.75         | 13,736.11        | 34.75         |
| 长筒袜 | 2,751.23         | 9.58          | 13,798.02        | 24.91         | 7,619.15         | 17.24         | 6,166.02         | 15.60         |
| 连裤袜 | 12.77            | 0.04          | 271.97           | 0.49          | —                | —             | 770.51           | 1.95          |
| 合 计 | <b>28,709.35</b> | <b>100.00</b> | <b>55,393.69</b> | <b>100.00</b> | <b>44,197.36</b> | <b>100.00</b> | <b>39,528.88</b> | <b>100.00</b> |

由上表可见，公司的主营业务收入全部来自各类棉袜的销售。报告期内，公司专注于各类棉袜的生产与销售，强化了与众多国际客户的合作，使得主营业务收入持续稳定增长。

短筒袜和中筒袜是公司的主导产品，报告期内合计销售收入占主营业务收入的比分别为 82.45%、82.76%、74.60%和 90.38 %，由于公司积极开拓客户，2013 年公司对冈本的长筒袜销售大幅提升，导致短筒袜和中筒袜的销售占比相应下降。2014 年 1-6 月，短筒袜和中筒袜销售占比大幅度提升，主要原因系长筒袜以秋冬款居多，客户向公司的长筒袜采购多集中于下半年。

## 2、按地区分类主营业务收入分析

报告期内，公司主营业务收入地区分布情况如下：

| 项 目   | 2014 年 1-6 月     |              | 2013 年度          |               | 2012 年度          |               | 2011 年度          |               |
|-------|------------------|--------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|       | 金额<br>(万元)       | 比例<br>(%)    | 金额<br>(万元)       | 比例<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 比例<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 比例<br>(%)     |
| 内销    | 3,287.40         | 11.45        | 7,509.51         | 13.56         | 3,044.98         | 6.89          | 2,339.26         | 5.92          |
| 外销    | 25,421.95        | 88.55        | 47,884.18        | 86.44         | 41,152.37        | 93.11         | 37,189.62        | 94.08         |
| 其中：日本 | 8,510.69         | 29.64        | 19,269.12        | 34.79         | 16,423.08        | 37.16         | 13,666.79        | 34.57         |
| 欧洲    | 13,675.54        | 47.63        | 21,713.53        | 39.20         | 18,683.91        | 42.27         | 18,888.63        | 47.78         |
| 大洋洲   | 3,229.89         | 11.25        | 6,888.53         | 12.44         | 5,983.13         | 13.54         | 4,564.99         | 11.55         |
| 其他    | 5.83             | 0.02         | 13.00            | 0.02          | 62.25            | 0.14          | 69.21            | 0.18          |
| 合 计   | <b>28,709.35</b> | <b>100.0</b> | <b>55,393.69</b> | <b>100.00</b> | <b>44,197.36</b> | <b>100.00</b> | <b>39,528.88</b> | <b>100.00</b> |

从上表可见，公司产品以外销为主，报告期内，公司不断加大海外市场开拓力度，外销收入稳步增长。报告期内，公司出口收入分别为 37,189.62 万元、41,152.37 万元、47,884.18 万元和 25,421.95 万元，占主营业务收入的比分别达

到 94.08%、93.11%、86.44%和 88.55%。其中，日本市场和欧洲市场是公司出口的主要市场，报告期内合计占主营业务收入的比例分别为 82.35%、79.43%、73.99%和 77.28%。

报告期内，内销收入占比较低，但增长速度较快，主要系公司的主要客户冈本、迪卡侬、道步等公司在国内扩张，带动了公司棉袜在国内市场的销售。2012 年，公司开始尝试销售自主品牌棉袜，2012 年自主品牌棉袜销售收入为 340.02 万元，2013 年自主品牌棉袜销售收入为 855.00 万元，2014 年 1-6 月自主品牌棉袜销售收入为 373.78 万元，金额较小但发展迅猛。

### 3、主营业务收入增长情况

报告期内，公司分品种的主营业务收入增长情况如下：

| 项 目 | 2014 年 1-6 月 |            | 2013 年     |            | 2012 年度    |            | 2011 年度    |
|-----|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|     | 收入<br>(万元)   | 增长率<br>(%) | 收入<br>(万元) | 增长率<br>(%) | 收入<br>(万元) | 增长率<br>(%) | 收入<br>(万元) |
| 短筒袜 | 16,604.42    | —          | 25,034.53  | 23.12      | 20,333.95  | 7.84       | 18,856.24  |
| 中筒袜 | 9,340.93     | —          | 16,289.16  | 0.28       | 16,244.26  | 18.26      | 13,736.11  |
| 长筒袜 | 2,751.23     | —          | 13,798.02  | 81.10      | 7,619.15   | 23.57      | 6,166.02   |
| 连裤袜 | 12.77        | —          | 271.97     | —          | —          | —          | 770.51     |
| 合 计 | 28,709.35    | —          | 55,393.69  | 25.33      | 44,197.36  | 11.81      | 39,528.88  |

报告期内，公司通过市场开拓、产品结构优化、技术改造等多项措施，取得了良好的经济效益。棉袜是生活的必需品，随着人口数量的增加及收入水平的上升，棉袜需求持续上升。报告期内，公司除连裤袜外各类棉袜销售收入呈上升趋势，公司营业收入增长趋势明显。

2012 年和 2013 年，主营业务收入增长的因素分析如下：

单位：万元

| 项 目 | 2013 年度   |             |             | 2012 年度   |             |             |
|-----|-----------|-------------|-------------|-----------|-------------|-------------|
|     | 收入<br>增长额 | 单价变化<br>影响额 | 销量变化<br>影响额 | 收入<br>增长额 | 单价变化<br>影响额 | 销量变化<br>影响额 |
| 短筒袜 | 4,700.58  | 121.06      | 4,579.52    | 1,477.72  | -1,251.41   | 2,729.13    |
| 中筒袜 | 44.90     | -274.43     | 319.33      | 2,508.15  | -682.55     | 3,190.70    |
| 长筒袜 | 6,178.87  | 233.21      | 5,945.66    | 1,453.13  | -14.52      | 1,467.65    |

|            |                  |              |                  |                 |                  |                 |
|------------|------------------|--------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| 连裤袜        | 271.97           | -            | 271.97           | -770.51         | -                | -770.51         |
| <b>合 计</b> | <b>11,196.32</b> | <b>79.84</b> | <b>11,116.48</b> | <b>4,668.49</b> | <b>-1,948.48</b> | <b>6,616.97</b> |

注：销售收入增长额=本期销售收入-上期销售收入；

单价变化影响额=（本期销售单价-上期销售单价）×本期销售量；

销量变化影响额=（本期销售量-上期销售量）×上期销售单价；

#### （1）销售单价变化对收入的影响

2012 年，由于原材料价格下降，公司各类产品销售单价有所下降，使得销售单价变化减少的主营业务收入合计为-1,948.48 万元。

2013 年，原材料价格略有上涨，公司各类棉袜单价有小幅波动，使得销售单价变化增加的主营业务收入合计为 79.84 万元。

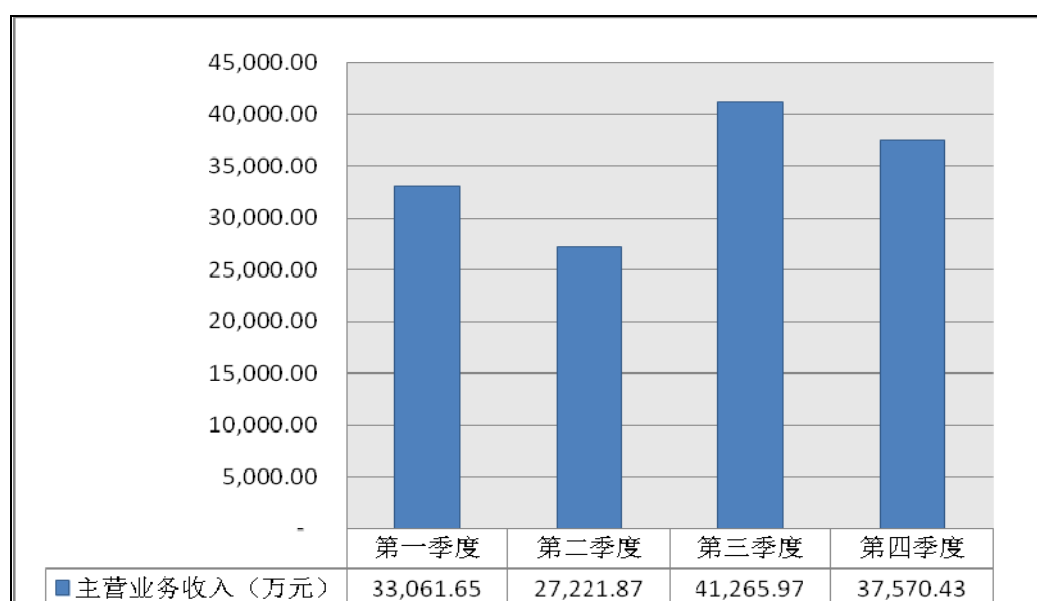
#### （2）销量变化对收入的影响

2012 年度，公司除连裤袜外的各产品的销售量均较上年有所增长，短筒袜、中筒袜、长筒袜销量分别增长了 14.47%、23.23%和 23.80%，因销量变化增加的主营业务收入合计为 6,616.97 万元。

2013 年度，公司各类棉袜的销售量均较上年有所增长，短筒袜、中筒袜、长筒袜和连裤袜销量分别增长了 22.52%、1.93%、78.04%和 100%，因销量变化增加的主营业务收入合计为 11,116.48 万元。

### 4、主营业务收入的季节性影响

报告期内，公司的累计主营业务收入按季节分布如下：



注：以上为 2011 年-2013 年之销售收入

报告期内，公司的主营业务收入呈现出一定的季节性特征：一、二季度较低，三、四季度较高且相对稳定。主要原因是棉袜消费每年呈现周期性波动，秋冬季为棉袜消费旺季，而公司棉袜的销售旺季较终端消费市场消费旺季略有提前，由此导致公司的主营业务收入出现季节性波动。

## （二）公司利润的主要来源及影响因素分析

### 1、公司利润的主要来源

报告期内，公司主营业务产品的毛利构成情况如下：

| 项 目 | 2014 年度 1-6 月 |           | 2013 年度    |           | 2012 年度    |           | 2011 年度    |           |
|-----|---------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
|     | 金额<br>(万元)    | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) |
| 短筒袜 | 4,803.64      | 55.01     | 5,908.04   | 38.03     | 4,891.37   | 38.84     | 4,626.72   | 39.71     |
| 中筒袜 | 2,860.10      | 32.75     | 4,371.07   | 28.14     | 4,702.35   | 37.34     | 4,414.25   | 37.88     |
| 长筒袜 | 1,063.02      | 12.17     | 5,089.68   | 32.76     | 2,999.21   | 23.82     | 2,333.42   | 20.03     |
| 连裤袜 | 5.45          | 0.06      | 165.16     | 1.06      | -          | -         | 277.82     | 2.38      |
| 合 计 | 8,732.21      | 100.00    | 15,533.96  | 100.00    | 12,592.93  | 100.00    | 11,652.21  | 100.00    |

### 2、影响公司盈利能力持续性和稳定性的主要因素

#### （1）行业未来发展状况

公司主营业务是各类棉袜的生产及销售，因此，棉袜行业的发展状况将对公司盈利能力产生重要影响。棉袜行业的发展状况及市场前景详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、发行人所处市场情况分析”之“（四）发行人所处行业的发展趋势”。

### （2）技术创新及新产品研发

棉袜是人们生活中必不可少的日常消费品。现代的棉袜除了具有护脚保暖、经久耐穿之功能外，更具有时尚、舒适、保健和满足运动需要等功能。公司拥有专业化的技术创新机制，专业化的设计研发和专业化的管理体系。报告期内，公司注重新材料、新功能和新款式的研究和开发，对技术研发和产品升级投入较高，未来为了保持棉袜销量的稳定增长，公司在不断强化市场开拓的同时，仍需不断加大技术创新和研发投入，以适应人们对棉袜越来越高的要求。

### （3）产品销售价格变动

产品销售价格也是影响公司盈利能力的重要因素。经过十多年的发展积累，公司已同众多国际客户建立了相互依存、互不可缺、长期稳定的战略合作关系。公司客户拥有稳定的销售渠道，依赖其品牌知名度，产品售价高，对供应商提价的敏感度相对较低。在市场宏观因素发生较大变化，如原料价格大幅上涨、人民币升值过快等情况发生时，公司能够通过与客户沟通来提高产品的销售单价，保证企业合理的利润水平。

### 3、主要产品售价及主要原材料价格变动对公司毛利影响的敏感性分析

报告期内，公司主要原材料纱线占当期原材料采购总额的比例在 70%左右。由于纱线价格波动较大，对公司合理控制生产成本及保持主营业务利润的稳定增长造成了一定影响。纱线的单位采购价格变动和产品单位售价的变动对公司毛利的影响敏感性分析如下：

| 项 目        | 2014 年 1-6 月 | 2013 年度 | 2012 年度 | 2011 年度 |
|------------|--------------|---------|---------|---------|
| 纱线采购单价敏感系数 | -0.95        | -1.09   | -1.05   | -1.06   |
| 产品单位售价敏感系数 | 3.29         | 3.56    | 3.48    | 3.37    |

注1：假设公司当期的主要材料采购全部结转进入当期的营业成本

注2：纱线采购总额为坯纱+色纱+染色费之和



从上表可以得知, 纱线采购单价与产品单位售价均是公司毛利变动的敏感因素, 其中: 产品单位售价变动的敏感性大于纱线采购单价变动的敏感性。以 2014 年 1-6 月为例, 在销售数量、主要材料采购单价等其他因素不变的情况下, 若产品单位售价每上涨 1%, 则公司毛利将上升 3.29%; 在销售数量、单位售价等其他因素不变的情况下, 若纱线采购单价每上涨 1%, 则公司毛利将降低 0.95%。

报告期内, 为了应对主要材料采购单价和产品单位售价的波动对公司毛利可能产生的不利影响, 公司积极采取相应的措施:

(1) 公司在积极收集市场信息、分析产成品变动成本和客户需求的基础上, 适时与客户进行价格协商, 提高产品的售价。

(2) 与各主要材料供应商建立互惠互信的战略合作关系, 凭借公司规模采购的优势, 积极争取价格上的优惠, 报告期内, 公司的主要供应商保持相对稳定。

(3) 加快技术改造, 加大新产品研发的投入, 开发技术含量和附加值更高的产品, 提高产品售价, 增强公司盈利能力。

(4) 关注原材料市场价格波动情况, 在预期纱线价格将上涨或价格上涨趋势明显时, 适度增加原材料的储备, 以降低原材料成本。

#### 4、出口退税对公司经营业绩的影响

国家对外贸产品实行出口退税制度, 公司拥有自主进出口经营权, 执行国家出口产品增值税“先征后退”政策, 公司的子公司执行出口产品增值税“免、抵、退”政策。报告期内, 受国家支持纺织行业发展的产业政策影响, 棉袜的出口退税税率未发生变化, 一直保持在 16% 的水平, 若出口退税税率下降, 将会对企业的盈利能力产生一定的影响。

##### (1) 敏感性分析

报告期内出口退税税率每下降 1% 对公司财务状况的影响见下表:

| 项目 | 2014 年 1-6 月    |               | 2013 年          |               | 2012 年          |               | 2011 年          |               |
|----|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|    | 利润总额下降数<br>(万元) | 毛利率下降数<br>(%) | 利润总额下降数<br>(万元) | 毛利率下降数<br>(%) | 利润总额下降数<br>(万元) | 毛利率下降数<br>(%) | 利润总额下降数<br>(万元) | 毛利率下降数<br>(%) |

|             |        |      |        |      |        |      |        |      |
|-------------|--------|------|--------|------|--------|------|--------|------|
| 出口退税率每下降 1% | 194.34 | 0.65 | 401.05 | 0.72 | 335.33 | 0.75 | 313.55 | 0.79 |
|-------------|--------|------|--------|------|--------|------|--------|------|

如上表所示,报告期内出口退税率每下降 1%将会使利润总额下降 313.55 万元、335.33 万元、401.05 万元和 194.34 万元,使毛利率下降 0.79 个百分点、0.75 个百分点、0.72 个百分点和 0.65 个百分点。

(2) 报告期各期发行人出口退税额占利润总额及毛利的比重:

| 项目(合并)                 | 2014年1-6月 | 2013年     | 2012年     | 2011年     |
|------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 当期收到的出口退税(万元)          | 3,199.70  | 6,223.47  | 5,212.49  | 4,953.10  |
| 当期缴纳的增值税(万元)           | 1,398.36  | 2,523.23  | 1,957.89  | 2,016.74  |
| 合并范围内享受的出口退税净额(万元)     | 1,801.34  | 3,700.24  | 3,254.60  | 2,936.36  |
| 利润总额(万元)               | 5,136.82  | 9,979.53  | 8,685.52  | 6,694.05  |
| 当期收到出口退税/利润总额(%)       | 62.29     | 62.36     | 60.01     | 73.99     |
| 合并范围内享受的出口退税净额/利润总额(%) | 35.07     | 37.08     | 37.47     | 43.87     |
| 毛利(万元)                 | 8,821.98  | 15,701.57 | 12,782.93 | 11,810.32 |
| 当期收到的出口退税/毛利(%)        | 36.27     | 39.64     | 40.78     | 41.94     |

注:“当期收到的出口退税”是指每一年度公司收到的出口退税返还额。

“合并范围内享受的出口退税净额”是指每一年度公司收到的出口退税返还额扣除公司当年缴纳的增值税的余额,为“当期收到的出口退税”减去“当期缴纳的增值税”。

出现上述两个指标的主要原因与公司的经营模式有关。健盛集团的业务模式为:母公司健盛集团系贸易型企业,主要负责原材料的采购和棉袜的销售,旗下子公司杭州健盛、杭州乔登、江山易登、江山思进、江山针织为生产型企业,先将其生产的棉袜出售给健盛集团,再由健盛集团统一对外出口。

发行人子公司在出售棉袜给母公司的同时缴纳了增值税,同时增加了母公司的增值税进项;而母公司增值税进项金额的增加又相应增加了收到的出口退税金额。因此,从集团整体角度考虑,将发行人当期收到的出口退税减去其当期缴纳的增值税的差额,更能够体现公司享受到的出口退税优惠的金额,即为“合并范围内享受的出口退税净额”。

报告期内,公司外销收入占主营业务收入比例超过 85%,当期收到的出口退税占当期利润总额的比例分别为 73.99%、60.01%、62.36%和 62.29%;当期收到的出口退税占当期毛利的比例分别为 41.94%、40.78%、39.64%和 36.27%;合并范围内享受的出口退税净额占当期利润总额的比例分别为 43.87%、37.47%、37.08%和 35.07%。

由上表可见,出口退税对公司利润有一定影响,如果出口退税率下调,会给

公司经营业绩产生负面影响，但影响较为有限，主要原因为：

第一，保持并促进出口是保增长、保就业的重要途径，而纺织服装行业作为劳动密集型产业，又是传统的主要出口产品，必将获得国家的重点关注，因此，未来出口退税率下调的可能性相对较小。即使下调出口退税率，我国政府也必将会采取稳妥、渐进的方式，大幅度一次性降低或者取消出口退税率的可能性极小，从而为公司应对留下足够的缓冲时间。

第二，国际市场对我国棉袜产品一直保持较强的需求，由于我国在棉袜制造行业长期积累的技术优势、供应链优势，以及在劳动力和原材料方面的相对成本优势，中国作为世界棉袜制造中心的地位将会长期存在，出口退税政策的变化预计将很难影响国际知名品牌在中国的采购决策。

第三，经过十几年的发展公司拥有了一批稳定的优质客户。目前，公司与迪卡侬、冈本、道步、麦德龙、太平洋等公司建立了持续、稳固、共赢的合作关系。若未来出口退税率出现下降，公司有能力基于自身竞争优势和合作互信关系，通过与主要客户的协商和谈判有效转移成本上升压力，从而在一定程度上减少出口退税政策变化对公司生产经营产生的不利影响。

第四，公司具备技术研发和成本控制等综合优势，可以根据产品定位，有效控制材料成本，提供种类丰富的产品系列。

## 5、人民币汇率波动对公司经营业绩的影响

公司生产的棉袜主要向日本、欧洲和大洋洲出口，出口方式主要为一般贸易，采用美元和日元结算。报告期内，公司产品出口收入分别为 37,189.62 万元、41,152.37 万元、47,884.18 万元和 25,421.95 万元，占当年主营业务收入的 94.08%、93.11%、86.44%和 88.55 %。

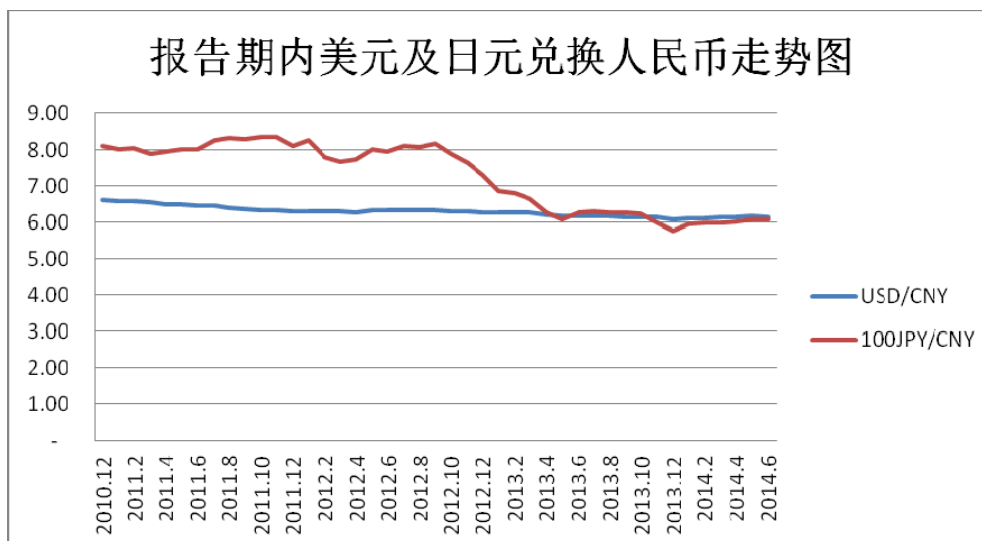
报告期内，公司外销收入按地区分布情况如下：

| 项目 | 2014 年 1-6 月 |           | 2013 年度      |           | 2012 年度      |           | 2011 年度      |           |
|----|--------------|-----------|--------------|-----------|--------------|-----------|--------------|-----------|
|    | 外销收入<br>(万元) | 比例<br>(%) | 外销收入<br>(万元) | 比例<br>(%) | 外销收入<br>(万元) | 比例<br>(%) | 外销收入<br>(万元) | 比例<br>(%) |
| 日本 | 8,510.69     | 33.48     | 19,269.12    | 40.24     | 16,423.08    | 39.91     | 13,666.79    | 36.75     |

|                 |           |        |           |        |           |        |           |        |
|-----------------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| 欧洲              | 13,675.54 | 53.79  | 21,713.53 | 45.35  | 18,683.91 | 45.40  | 18,888.63 | 50.79  |
| 大洋洲             | 3,229.89  | 12.71  | 6,888.53  | 14.39  | 5,983.13  | 14.54  | 4,564.99  | 12.27  |
| 其他              | 5.83      | 0.02   | 13.00     | 0.03   | 62.25     | 0.15   | 69.21     | 0.19   |
| 外销收入合计          | 25,421.95 | 100.00 | 47,884.18 | 100.00 | 41,152.37 | 100.00 | 37,189.62 | 100.00 |
| 外销收入/主营业务收入 (%) | 88.55     |        | 86.44     |        | 93.11     |        | 94.08     |        |

自2005年7月21日国家调整人民币汇率形成机制，即实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度以来，人民币对美元持续升值。对日元的汇率也有较大波动。2005年7月21日至2014年6月30日，人民币相对美元已累计升值34.52%，相对日元累计升值20.75%。如果人民币对美元和日元汇率升值的趋势长期保持，将对公司在汇兑损失和出口产品的价格竞争力方面构成不利影响。

报告期内，美元及日元对人民币汇率走势如下图所示：



注：日元汇率为每100日元兑换人民币金额

自人民币汇率浮动以来，公司基于同国外主要客户形成的良好合作关系，可根据人民币汇率变化适时调整以外币计价的出口产品价格，但人民币汇率变动仍会对公司经营业务产生一定影响，对公司产品在国际上进行价格竞争和市场拓展构成一定的不利影响。

人民币价格波动对公司的外销业务管理水平提出了更高要求。报告期内，公司加强了对人民币汇率波动的跟踪研究，尝试利用金融工具锁定风险，采用签订

远期结售汇合约等措施降低汇率风险。

报告期内，为应对人民币波动风险，公司根据订单情况和预期收汇情况，与银行签署远期结汇合同，以锁定预期的人民币现金收入。

#### (1) 美元远期结汇

报告期内，公司美元流入及流出的主要金额如下：

单位：万美元

| 项目            |            | 2014年1-6月 | 2013年    | 2012年    | 2011年    |
|---------------|------------|-----------|----------|----------|----------|
| 主要美元流入        | 收汇美元金额     | 3,566.51  | 6,969.35 | 6,132.40 | 4,467.44 |
| 主要美元流出        | 当期美元远期结汇金额 | 650.00    | 1,090.00 | 1,960.00 | 1,450.00 |
|               | 美元兑换日元金额   | —         | 102.42   | 1,255.35 | 612.46   |
|               | 美元购买机器金额   | —         | —        | 139.02   | 103.00   |
|               | 美元购买原材料金额  | 327.20    | 313.91   | 201.03   | 309.82   |
|               | 美元购买股权金额   | —         | —        | —        | 171.00   |
|               | 美元出资金额     | 100.00    | —        | —        | —        |
|               | 美元支出合计     | 1,077.20  | 1,506.33 | 3,555.40 | 2,646.28 |
| 主要美元支出占收汇美元比率 |            | 30.20%    | 21.61%   | 57.98%   | 59.23%   |

注1：主要美元流入及主要美元流出不包括美元借款的流入及流出；

注2：主要美元流入及主要美元流出的差额为公司零星费用及美元即期结汇金额。

公司美元流入主要系出售商品收到的美元及部分美元借款，公司的美元流出主要系购买机器设备，购买原材料，购买股权，兑换日元、美元远期结汇和归还借款，流入美元和流出美元的差额最终被公司即期结汇。报告期内，公司美元的汇率风险锁定率较低，主要原因系一方面公司将部分美元兑换成日元进行远期结汇交易，另一方面系公司向国外采购纱线等原材料、购买机器设备和收购股权时使用了部分美元。

#### (2) 日元远期结汇

报告期内，公司日元流入及流出的主要金额如下：

单位：万日元

| 项目 | 2014年1-6月 | 2013年    | 2012年    | 2011年  |
|----|-----------|----------|----------|--------|
| 期初 | 1.00      | 8,957.61 | 5,038.20 | 192.36 |

|                  |            |      |           |            |            |
|------------------|------------|------|-----------|------------|------------|
| 主要日元<br>流入       | 收汇日元金额     | —    | 36,997.80 | 93,671.97  | 90,170.42  |
|                  | 美元兑换日元     | —    | 10,045.59 | 98,422.81  | 47,823.20  |
|                  | 小计         | —    | 47,043.38 | 192,094.78 | 137,993.62 |
| 主要日元<br>流出       | 当期日元远期结汇金额 | —    | 56,000.00 | 184,000.00 | 123,000.00 |
| 期末               |            | 1.00 | 1.00      | 8,957.61   | 5,038.20   |
| 占当期日元结汇与主要流入日元比率 |            | —    | 119.04%   | 95.79%     | 89.13%     |

2011 年、2012 年和 2013 年，公司将美元兑换为日元以弥补日元收汇和日元远期结汇之间的差额。公司将美元兑换成日元进行远期结汇交易的主要原因为：

（1）公司在经营过程中，有时出现客户下订单时约定以日元支付，但实际支付时以美元支付，造成实际交割的日元大于公司当期收到的日元；（2）签订远期结售汇合约前需要预估未来日元的收款金额，但因订单和实际收款与当初预计有差异，导致在实际交割前出现可用于交割的日元数量少于合约规定的数量，公司遂将持有的美元兑换成日元进行结汇交割。

由上表可见，公司日元流入主要系出售商品收到的日元和部分美元兑换的日元，与日元的主要流出即日元远期结汇金额基本匹配，2010 年和 2013 年主要流出大于主要流入，原因系当期年初有结存日元。公司与冈本于 2013 年 7 月起将原用日元支付货款改为用美元支付货款，2013 年 10 月起，公司基本已无日元收汇。

公司利用远期结汇业务防范人民币汇率变动风险符合公司产品以外销为主的业务特征。目前，公司已建立了较为完善的远期结汇交易业务内部控制机制，各项业务办理均按照相应管理制度执行，且履行了必要的审批程序，能够有效降低经营风险，满足生产经营管理的需要。

### （三）毛利率分析

#### 1、综合毛利率分析

报告期内，公司分产品的毛利和主营业务毛利率情况如下：

| 项目 | 2014 年 1-6 月 |            | 2013 年     |            | 2012 年度    |            | 2011 年度    |            |
|----|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|    | 毛利<br>(万元)   | 毛利率<br>(%) | 毛利<br>(万元) | 毛利率<br>(%) | 毛利<br>(万元) | 毛利率<br>(%) | 毛利<br>(万元) | 毛利率<br>(%) |

|     |                 |              |                  |              |                  |              |                  |              |
|-----|-----------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| 短筒袜 | 4,803.64        | 28.93        | 5,908.04         | 23.60        | 4,891.37         | 24.06        | 4,626.72         | 24.54        |
| 中筒袜 | 2,860.10        | 30.62        | 4,371.07         | 26.83        | 4,702.35         | 28.95        | 4,414.25         | 32.14        |
| 长筒袜 | 1,063.02        | 38.64        | 5,089.68         | 36.89        | 2,999.21         | 39.36        | 2,333.42         | 37.84        |
| 连裤袜 | 5.45            | 42.70        | 165.16           | 60.73        | —                | —            | 277.82           | 36.06        |
| 合计  | <b>8,732.21</b> | <b>30.42</b> | <b>15,533.96</b> | <b>28.04</b> | <b>12,592.93</b> | <b>28.49</b> | <b>11,652.21</b> | <b>29.48</b> |

由上表可见，报告期内，公司主营业务毛利率基本保持稳定。

公司报告期内毛利率较高，主要系公司在发展过程中始终坚持走中高端市场路线，坚持“注重生产管理、强化研发创新、把握时尚潮流、满足运动需求”的差异化竞争战略，专注于棉袜新产品、新技术的深度开发和应用，同众多国际客户建立了相互依存、互不可缺、长期稳定的战略合作关系。公司的客户拥有稳定的销售渠道，依赖其品牌知名度，产品毛利率高，对供应商价格的敏感度相对较低。公司不但具有大规模生产高品质棉袜的能力，更有提供优质服务、快速交期的优势，与客户在设计、生产、交货等各个环节均形成良好的沟通、协作，从而使得公司的议价能力较强。

## 2、分产品内外销分析

报告期内，公司分产品的内外销单价及毛利率情况如下：

| 项目  |    | 单价（元/双）         |        |        |        | 毛利率             |        |        |        |
|-----|----|-----------------|--------|--------|--------|-----------------|--------|--------|--------|
|     |    | 2014 年<br>1-6 月 | 2013 年 | 2012 年 | 2011 年 | 2014 年<br>1-6 月 | 2013 年 | 2012 年 | 2011 年 |
| 短筒袜 | 内销 | 4.84            | 3.88   | 3.40   | 3.52   | 43.48%          | 34.86% | 26.81% | 28.45% |
|     | 外销 | 3.45            | 3.21   | 3.25   | 3.45   | 27.11%          | 22.33% | 23.93% | 24.28% |
|     | 小计 | 3.56            | 3.27   | 3.25   | 3.45   | 28.93%          | 23.60% | 24.06% | 24.54% |
| 中筒袜 | 内销 | 4.13            | 4.00   | 3.62   | 4.06   | 34.38%          | 29.62% | 28.87% | 33.61% |
|     | 外销 | 4.33            | 4.11   | 4.23   | 4.36   | 30.24%          | 26.42% | 28.96% | 32.06% |
|     | 小计 | 4.31            | 4.10   | 4.17   | 4.34   | 30.62%          | 26.83% | 28.95% | 32.14% |
| 长筒袜 | 内销 | 7.81            | 9.18   | 7.22   | 8.00   | 40.97%          | 41.01% | 43.93% | 39.51% |
|     | 外销 | 5.92            | 7.15   | 7.38   | 7.33   | 38.00%          | 35.80% | 38.94% | 37.68% |
|     | 小计 | 6.25            | 7.49   | 7.37   | 7.38   | 38.64%          | 36.89% | 39.36% | 37.84% |
| 连裤袜 | 内销 | 14.44           | 12.49  | —      | —      | 54.96%          | 45.90% | —      | —      |
|     | 外销 | 7.09            | 15.34  | —      | 14.35  | 41.81%          | 61.37% | —      | 36.06% |

|    |    |      |       |      |       |        |        |        |        |
|----|----|------|-------|------|-------|--------|--------|--------|--------|
|    | 小计 | 7.34 | 15.20 | —    | 14.35 | 42.70% | 60.73% | —      | 36.06% |
| 合计 | 内销 | 4.96 | 5.04  | 3.97 | 4.23  | 40.68% | 35.77% | 31.51% | 31.37% |
|    | 外销 | 3.85 | 3.99  | 3.95 | 4.15  | 29.09% | 26.83% | 28.27% | 29.36% |
|    | 合计 | 3.95 | 4.11  | 3.95 | 4.16  | 30.42% | 28.04% | 28.49% | 29.48% |

注：公司销售单价为不含税价格

报告期内，公司内销主要系为公司外销客户在我国境内的网点供货，2011年和2012年单价及毛利率与外销的单价及毛利率差别不大。2013年公司内销单价和毛利率高于外销单价和毛利率较多，主要原因系2013年公司对冈本在境内的销售收入大幅提升，占内销收入比例从2012年的10.78%上升为33.79%，而公司对冈本在境内的销售主要为高档棉袜，单价与毛利率均较高。2014年1-6月，公司对冈本在境内的销售收入占内销收入的比例为34.69%，对迪卡侬在境内的销售收入占内销收入的比例为36.16%。内销单价及毛利率大幅高于外销单价和毛利率。

### 3、主营业务分产品单价变动分析

#### (1) 发行人客户结构

| 2014年1-6月 |              |         |           | 2013年 |              |         |           |
|-----------|--------------|---------|-----------|-------|--------------|---------|-----------|
| 客户        | 销售收入<br>(万元) | 销售占比    | 单价<br>(元) | 客户    | 销售收入<br>(万元) | 销售占比    | 单价<br>(元) |
| 道步        | 6,072.73     | 21.15%  | 3.41      | 道步    | 9,944.93     | 17.95%  | 3.19      |
| 迪卡侬       | 6,601.57     | 22.99%  | 3.94      | 迪卡侬   | 10,945.23    | 19.76%  | 3.86      |
| 冈本        | 6,994.91     | 24.36%  | 5.95      | 冈本    | 15,858.56    | 28.63%  | 6.75      |
| 太平洋       | 3,167.20     | 11.03%  | 2.94      | 太平洋   | 6,752.04     | 12.19%  | 2.98      |
| 伊藤忠       | —            | —       | —         | 伊藤忠   | 2,807.50     | 5.07%   | 5.16      |
| 麦德龙       | 1,118.88     | 3.90%   | 2.83      | 麦德龙   | 2,168.14     | 3.91%   | 2.97      |
| 其他        | 4,754.07     | 16.56%  | 4.07      | 其他    | 6,917.30     | 12.49%  | 4.19      |
| 合计        | 28,709.35    | 100.00% | 3.95      | 合计    | 55,393.69    | 100.00% | 4.11      |
| 2012年     |              |         |           | 2011年 |              |         |           |
| 客户        | 销售收入<br>(万元) | 销售占比    | 单价<br>(元) | 客户    | 销售收入<br>(万元) | 销售占比    | 单价<br>(元) |
| 道步        | 10,086.84    | 22.82%  | 3.19      | 道步    | 6,844.81     | 17.32%  | 3.21      |
| 迪卡侬       | 8,478.95     | 19.18%  | 3.69      | 迪卡侬   | 9,799.09     | 24.79%  | 4.01      |



|           |                  |                |             |           |                  |                |             |
|-----------|------------------|----------------|-------------|-----------|------------------|----------------|-------------|
| 冈本        | 10,395.48        | 23.52%         | 6.56        | 冈本        | 8,872.72         | 22.45%         | 6.43        |
| 太平洋       | 5,821.01         | 13.17%         | 3.02        | 太平洋       | 4,454.43         | 11.27%         | 3.11        |
| 伊藤忠       | 4,347.71         | 9.84%          | 5.25        | 伊藤忠       | 4,078.98         | 10.32%         | 5.42        |
| 麦德龙       | 1,671.83         | 3.78%          | 3.07        | 麦德龙       | 2,348.13         | 5.94%          | 3.33        |
| 其他        | 3,395.54         | 7.68%          | 4.05        | 其他        | 3,130.72         | 7.92%          | 4.71        |
| <b>合计</b> | <b>44,197.36</b> | <b>100.00%</b> | <b>3.95</b> | <b>合计</b> | <b>39,528.88</b> | <b>100.00%</b> | <b>4.16</b> |

注：2014年1-6月公司向伊藤忠销售金额为165.48万元，金额较小，已非公司重要客户，故上表中不再披露对其销售产品的相关信息。

如上表所示，报告期内，公司客户结构稳定，迪卡侬、冈本、道步、太平洋、麦德龙等客户一直是公司盈利能力的重要保障，占公司销售总额的80%以上。

## （2）发行人短筒袜客户结构及销售单价分析

| 2014年1-6月 |                  |                |             | 2013年     |                  |                |             |
|-----------|------------------|----------------|-------------|-----------|------------------|----------------|-------------|
| 客户        | 销售收入<br>(万元)     | 销售占比           | 单价<br>(元)   | 客户        | 销售收入<br>(万元)     | 销售占比           | 单价<br>(元)   |
| 道步        | 3,486.91         | 21.00%         | 2.84        | 道步        | 6,685.67         | 26.71%         | 2.85        |
| 迪卡侬       | 3,940.91         | 23.73%         | 3.46        | 迪卡侬       | 5,724.25         | 22.87%         | 3.07        |
| 冈本        | 4,439.74         | 26.74%         | 5.59        | 冈本        | 4,422.67         | 17.67%         | 5.13        |
| 太平洋       | 1,989.39         | 11.98%         | 2.84        | 太平洋       | 4,162.28         | 16.63%         | 2.87        |
| 伊藤忠       | —                | —              | —           | 伊藤忠       | 1,043.42         | 4.17%          | 4.68        |
| 麦德龙       | 336.36           | 2.03%          | 2.48        | 麦德龙       | 544.07           | 2.17%          | 2.58        |
| 其他        | 2,411.11         | 14.52%         | 3.62        | 其他        | 2,452.16         | 9.80%          | 3.53        |
| <b>合计</b> | <b>16,604.42</b> | <b>100.00%</b> | <b>3.56</b> | <b>合计</b> | <b>25,034.53</b> | <b>100.00%</b> | <b>3.27</b> |
| 2012年     |                  |                |             | 2011年     |                  |                |             |
| 客户        | 销售收入<br>(万元)     | 销售占比           | 单价<br>(元)   | 客户        | 销售收入<br>(万元)     | 销售占比           | 单价<br>(元)   |
| 道步        | 7,089.94         | 34.87%         | 3.00        | 道步        | 4,818.02         | 25.55%         | 3.03        |
| 迪卡侬       | 3,384.54         | 16.64%         | 3.07        | 迪卡侬       | 4,705.60         | 24.96%         | 3.21        |
| 冈本        | 2,107.51         | 10.36%         | 5.35        | 冈本        | 3,298.48         | 17.49%         | 5.62        |
| 太平洋       | 4,128.38         | 20.30%         | 2.92        | 太平洋       | 3,216.20         | 17.06%         | 3.02        |
| 伊藤忠       | 1,796.42         | 8.83%          | 4.80        | 伊藤忠       | 1,681.26         | 8.92%          | 5.07        |
| 麦德龙       | 542.72           | 2.67%          | 2.52        | 麦德龙       | 491.3            | 2.61%          | 2.90        |
| 其他        | 1,284.44         | 6.32%          | 3.34        | 其他        | 645.38           | 3.42%          | 2.58        |
| <b>合计</b> | <b>20,333.95</b> | <b>100.00%</b> | <b>3.25</b> | <b>合计</b> | <b>18,856.24</b> | <b>100.00%</b> | <b>3.45</b> |

注：2014年1-6月公司向伊藤忠销售金额为165.48万元，金额较小，已非公司重要客户，故上表中不再披露对其销售产品的相关信息。

### ①客户结构

报告期内，公司的短筒袜占主营业务收入的比例分别为 47.70%、46.01%、45.19%和 57.84%，前三年销售占比逐年略有下降，2014 年 1-6 月因上半年公司订单以春夏款为主，短筒袜占比有较大幅度提高。

报告期内，公司对前五大客户短筒袜的销售占比分别为 93.97%、91.00%和 88.03%和 85.48%。2012 年，公司对道步短筒袜销售占比上升了 9.32 个百分点，对太平洋的销售占比略有上升，而对迪卡侬、冈本、伊藤忠的销售占比较 2011 年有所下降。2013 年，公司对迪卡侬短筒袜销售占比上升了 6.23 个百分点，对冈本销售占比上升了 7.31 个百分点，对道步、太平洋、伊藤忠的销售占比均较 2012 年有所下降。2014 年 1-6 月，公司对冈本短筒袜的销售占比上升了 9.07 个百分点，对迪卡侬的销售占比略有上升，对道步、太平洋和麦德龙的销售占比较 2013 年度有所下降。

## ②短筒袜销售单价变动分析

2012 年，公司对主要客户的短筒袜销售单价均有不同程度的下降；同时，公司对冈本的销售占比下降了 7.13 个百分点，而公司对冈本短筒袜的销售单价远高于当年短筒袜的平均单价。上述两个原因共同导致了 2012 年公司短筒袜单价较上年下降了 5.80%。

2013 年，公司对前 5 大客户的短筒袜销售单价除迪卡侬持平外均略有下降，同时，公司对冈本销售占比上升了 7.31 个百分点，而公司对冈本短筒袜的销售单价远高于当年短筒袜的平均单价。客户结构的变化抵消了前 5 大客户短筒袜销售单价下降的不利影响，使得 2013 年公司短筒袜单价较上年略有上升。

2014 年 1-6 月，公司对道步、太平洋和麦德龙短筒袜的销售单价较上年小幅下滑，而对迪卡侬和冈本短筒袜的销售单价提升较大。公司对迪卡侬的销售单价上升了 12.70%，对冈本的销售单价上升了 8.97%，原因主要系①因公司产能满负荷运行，公司与迪卡侬协商，减少了售价较低的基本款棉袜的生产，使得平均销售单价有所上升。②2014 年开始，公司应迪卡侬的要求，在棉袜的包装上粘贴防盗贴纸，粘贴防盗贴纸的成本由迪卡侬承担，从而提高了公司对迪卡侬产品的销售单价③2013 年，日元对人民币大幅贬值，公司与冈本协商，于 2013 年 7 月起将原用日元支付的货款改为用美元支付，日元的贬值对公司向冈本销售的棉

袜的单价有不利影响，使得 2013 年冈本的销售单价较低。冈本和迪卡侬短筒袜销售单价的上升，使得 2014 年 1-6 月公司短筒袜的销售单价较上年有了一定幅度的提高。

### (3) 发行人中筒袜客户结构及销售单价分析

| 2014 年 1-6 月 |              |         |           | 2013 年 |              |         |           |
|--------------|--------------|---------|-----------|--------|--------------|---------|-----------|
| 客户           | 销售收入<br>(万元) | 销售占比    | 单价<br>(元) | 客户     | 销售收入<br>(万元) | 销售占比    | 单价<br>(元) |
| 道步           | 2,526.62     | 27.05%  | 4.67      | 道步     | 3,122.66     | 19.17%  | 4.26      |
| 迪卡侬          | 2,231.43     | 23.89%  | 4.62      | 迪卡侬    | 2,961.87     | 18.18%  | 4.19      |
| 冈本           | 1,587.00     | 16.99%  | 6.43      | 冈本     | 3,065.17     | 18.82%  | 6.01      |
| 太平洋          | 1,092.28     | 11.69%  | 3.06      | 太平洋    | 2,372.41     | 14.56%  | 3.11      |
| 伊藤忠          | —            | —       | —         | 伊藤忠    | 734.95       | 4.51%   | 5.51      |
| 麦德龙          | 742.05       | 7.94%   | 3.00      | 麦德龙    | 1,595.02     | 9.79%   | 3.10      |
| 其他           | 1,161.55     | 12.44%  | 3.97      | 其他     | 2,437.07     | 14.96%  | 3.96      |
| 合计           | 9,340.93     | 100.00% | 4.31      | 合计     | 16,289.16    | 100.00% | 4.10      |
| 2012 年       |              |         |           | 2011 年 |              |         |           |
| 客户           | 销售收入<br>(万元) | 销售占比    | 单价<br>(元) | 客户     | 销售收入<br>(万元) | 销售占比    | 单价<br>(元) |
| 道步           | 2,884.74     | 17.76%  | 3.73      | 道步     | 1,744.41     | 12.70%  | 3.64      |
| 迪卡侬          | 4,117.65     | 25.35%  | 3.82      | 迪卡侬    | 2,998.30     | 21.83%  | 4.08      |
| 冈本           | 3,418.05     | 21.04%  | 6.00      | 冈本     | 3,207.66     | 23.35%  | 6.28      |
| 太平洋          | 1,459.72     | 8.99%   | 3.15      | 太平洋    | 1,071.35     | 7.80%   | 3.32      |
| 伊藤忠          | 1,837.24     | 11.31%  | 5.36      | 伊藤忠    | 1,951.75     | 14.21%  | 5.55      |
| 麦德龙          | 1,129.11     | 6.95%   | 3.44      | 麦德龙    | 1,819.39     | 13.25%  | 3.46      |
| 其他           | 1,397.75     | 8.60%   | 4.09      | 其他     | 943.24       | 6.87%   | 3.95      |
| 合计           | 16,244.26    | 100.00% | 4.17      | 合计     | 13,736.11    | 100.00% | 4.34      |

注：2014年1-6月公司向伊藤忠销售金额为165.48万元，金额较小，已非公司重要客户，故上表中不再披露对其销售产品的相关信息。

#### ①客户结构

报告期内，公司的中筒袜占主营业务收入的比例分别为 34.75%、36.75%、29.41%和 32.54%，报告期前 2 年占比均在 35%左右，2013 年和 2014 年 1-6 月较以前年度有一定幅度的下降。

2011 年，公司对前 5 大客户的销售占比为 79.89%。2012 年，公司对前 5 大客户的销售占比为 84.45%，其中，对道步中筒袜的销售占比上升，较 2011 年上升了 5.06 个百分点。2013 年，公司对太平洋中筒袜的销售占比比 2012 年上升了

5.57 个百分点，对道步中筒袜上升了 1.41 个百分点。对冈本、伊藤忠和迪卡依的销售占比均有所下降。2014 年 1-6 月，公司对前 5 大客户的销售占比为 87.56%，其中，对道步的销售占比上升较大。

#### ②中筒袜销售单价变动分析

2012 年，公司中筒袜单价较 2011 年下降了 3.92%，主要原因系公司对迪卡依、冈本、伊藤忠和太平洋的销售单价分别下降了 6.37%、4.46%、3.42%和 5.12%。

2013 年，公司中筒袜单价较 2012 年下降了 1.68%，主要原因系公司中筒袜客户结构发生一定变化，对太平洋、道步中筒袜的销售占比上升，而对冈本、伊藤忠和迪卡依的销售占比下降幅度较大，而公司对冈本和伊藤忠的棉袜销售价格较高。同时，2013 年中筒袜有相当一部分的自主品牌棉袜，而自主品牌棉袜售价较低，拉低了中筒袜的平均销售价格。

2014 年 1-6 月，公司中筒袜单价较 2013 年上升了 5.12%，主要原因系公司对道步、迪卡依、冈本的销售单价分别上升了 9.62%、10.26%和 6.99%，主要原因系：①因公司产能满负荷运行，公司与迪卡依协商，减少了售价较低的基本款棉袜的生产，使得平均销售单价有所上升。②2014 年开始，公司应迪卡依的要求，在棉袜的包装上粘贴防盗贴纸，粘贴防盗贴纸的成本由迪卡依承担，从而提高了公司对迪卡依产品的销售单价。③2013 年，日元对人民币大幅贬值，公司与冈本协商，于 2013 年 7 月起将原用日元支付的货款改为用美元支付，日元的贬值对公司向冈本销售的棉袜的单价有不利影响，使得 2013 年冈本的销售单价较低。④2014 年 1-6 月，公司对道步的高端子品牌 Tommy 的销售大幅提高，Tommy 品牌的棉袜主要系中筒袜，从而提高了公司对道步中筒袜的销售单价。

#### （4）发行人长筒袜客户结构及销售单价分析

| 2014 年 1-6 月 |              |        |       | 2013 年 |              |        |           |
|--------------|--------------|--------|-------|--------|--------------|--------|-----------|
| 客户           | 销售收入<br>(万元) | 销售占比   | 单价(元) | 客户     | 销售收入<br>(万元) | 销售占比   | 单价<br>(元) |
| 道步           | 59.20        | 2.15%  | 6.86  | 道步     | 130.25       | 0.94%  | 4.18      |
| 迪卡依          | 429.23       | 15.60% | 8.05  | 迪卡依    | 2,259.10     | 16.37% | 8.56      |
| 冈本           | 968.16       | 35.19% | 7.12  | 冈本     | 8,370.72     | 60.67% | 8.55      |
| 太平洋          | 74.27        | 2.70%  | 3.68  | 太平洋    | 200.25       | 1.45%  | 4.06      |
| 伊藤忠          | —            | —      | —     | 伊藤忠    | 1,029.13     | 7.46%  | 5.48      |

| 麦德龙       | 40.47           | 1.47%          | 3.14        | 麦德龙       | 29.04            | 0.21%          | 6.02        |
|-----------|-----------------|----------------|-------------|-----------|------------------|----------------|-------------|
| 其他        | 1,179.90        | 42.89%         | 5.63        | 其他        | 1,779.52         | 12.90%         | 5.47        |
| <b>合计</b> | <b>2,751.23</b> | <b>100.00%</b> | <b>6.25</b> | <b>合计</b> | <b>13,798.02</b> | <b>100.00%</b> | <b>7.49</b> |
| 2012 年    |                 |                |             | 2011 年    |                  |                |             |
| 客户        | 销售收入<br>(万元)    | 销售占比           | 单价(元)       | 客户        | 销售收入<br>(万元)     | 销售占比           | 单价<br>(元)   |
| 道步        | 112.16          | 1.47%          | 4.10        | 道步        | 282.37           | 4.58%          | 4.51        |
| 迪卡侬       | 976.76          | 12.82%         | 8.48        | 迪卡侬       | 2,095.19         | 33.98%         | 8.62        |
| 冈本        | 4,869.93        | 63.92%         | 7.84        | 冈本        | 2,366.58         | 38.38%         | 8.36        |
| 太平洋       | 232.91          | 3.06%          | 4.81        | 太平洋       | 166.87           | 2.71%          | 3.67        |
| 伊藤忠       | 714.05          | 9.37%          | 6.43        | 伊藤忠       | 445.97           | 7.23%          | 6.51        |
| 麦德龙       | —               | —              | —           | 麦德龙       | 37.45            | 0.61%          | 3.67        |
| 其他        | 713.34          | 9.36%          | 6.41        | 其他        | 771.6            | 12.51%         | 6.29        |
| <b>合计</b> | <b>7,619.15</b> | <b>100.00%</b> | <b>7.37</b> | <b>合计</b> | <b>6,166.02</b>  | <b>100.00%</b> | <b>7.38</b> |

注：2014年1-6月公司向伊藤忠销售金额为165.48万元，金额较小，已非公司重要客户，故上表中不再披露对其销售产品的相关信息。

#### ①客户结构

报告期内，公司的长筒袜占主营业务收入的比例分别为 15.60%、17.24%、24.91%和 9.58%，是公司销售收入的重要组成部分。

报告期内，迪卡侬和冈本为公司长筒袜销售最重要的客户，合计占比分别为 72.36%、76.74%、77.04%和 50.79%。2012 年，公司对迪卡侬销售下降幅度较大，主要系迪卡侬将部分滑雪袜转移到国外生产；2013 年，迪卡侬又将订单转移到本公司采购。2013 年，公司对冈本长筒袜销售上升较大，主要系冈本将其代理的 UNIQLO 交由本公司生产所致。2014 年 1-6 月，迪卡侬和冈本的长筒袜占比较上年下降幅度较大，主要原因系迪卡侬和冈本向公司采购的长筒袜主要为秋冬款，每年上半年向公司采购数量较少。

#### ②长筒袜销售单价变动分析

报告期内，公司对冈本和迪卡侬的长筒袜销售占比均较高，且其采购的长筒袜对制作工艺、纱线质量要求较高，销售单价高于长筒袜的平均单价。

2012 年，公司长筒袜单价与 2011 年基本持平。2013 年，公司长筒袜单价较 2012 年上升了 1.63 个百分点，主要原因系冈本长筒袜的单价较 2012 年上升了 9.06 个百分点。2014 年 1-6 月，公司长筒袜的销售单价较 2013 年下降幅度较大，

主要原因系上半年公司销售的长筒袜厚度较薄，同时，冈本和伊藤忠的销售占比较上年下降所致。

#### 4、毛利率变动分析

(1) 报告期内，分产品毛利率变动和收入占比变动对公司综合毛利率影响情况如下：

| 项 目 | 2014 年 1-6 月 |               |              | 2013 年        |              |               | 2012 年度       |              |               |
|-----|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
|     | 毛利率变动影响比例    | 收入占比变动影响比例    | 合计           | 毛利率变动影响比例     | 收入占比变动影响比例   | 合计            | 毛利率变动影响比例     | 收入占比变动影响比例   | 合计            |
| 短筒袜 | 3.08%        | 2.98%         | 6.07%        | -0.21%        | -0.20%       | -0.41%        | -0.20%        | -0.42%       | -0.62%        |
| 中筒袜 | 1.23%        | 0.84%         | 2.07%        | -0.62%        | -2.13%       | -2.75%        | -1.20%        | 0.65%        | -0.55%        |
| 长筒袜 | 0.17%        | -5.65%        | -5.49%       | -0.62%        | 3.02%        | 2.40%         | 0.26%         | 0.62%        | 0.88%         |
| 连裤袜 | -0.01%       | -0.27%        | -0.28%       | —             | 0.30%        | 0.30%         | —             | -0.70%       | -0.70%        |
| 合 计 | <b>4.47%</b> | <b>-2.10%</b> | <b>2.37%</b> | <b>-1.45%</b> | <b>0.99%</b> | <b>-0.46%</b> | <b>-1.14%</b> | <b>0.15%</b> | <b>-0.99%</b> |

注：各产品毛利率变动影响额=(各产品本期毛利率-上期毛利率)×各产品本期销售收入占本期主营业务收入的比；

各产品收入占比变动影响额=(各产品本期销售收入占本期主营业务收入比-上期销售收入占上期主营业务收入比)×各产品上期的毛利率。

2012 年主营业务毛利率较 2011 年下降了 0.99 个百分点，其中，毛利率变动影响-1.14 个百分点，收入占比变动影响 0.15 个百分点。短筒袜和中筒袜毛利率下降是 2012 年主营业务毛利率下降的主要原因。

2013 年主营业务毛利率较 2012 年下降了 0.46 个百分点，其中，毛利率变动影响-1.45 个百分点，收入占比变动影响 0.99 个百分点。各种袜型毛利率的下降是 2013 年主营业务毛利率下降的主要原因，而长筒袜销售占比的上升部分抵消了各种袜型毛利率下降对主营业务毛利率的不利影响。

2014 年 1-6 月主营业务毛利率较 2013 年上升了 2.37 个百分点，其中，毛利率变动影响 4.47 个百分点，收入占比变动影响-2.10 个百分点，短筒袜和中筒袜毛利率的上升是 2014 年 1-6 月主营业务毛利率上升的主要原因。

#### (2) 公司主要产品销量、单位售价、单位成本的变动情况及毛利率分析

报告期内，公司主要产品销量、单位售价、单位成本及单位售价、单位成本

变动对该产品毛利率的影响情况如下：

| 项 目     |                   | 2014 年 1-6 月 | 2013 年度   | 2012 年度   | 2011 年度  |
|---------|-------------------|--------------|-----------|-----------|----------|
| 短筒<br>袜 | 销量（万双）            | 4,663.68     | 7,654.98  | 6,247.87  | 5,457.92 |
|         | 单位售价（元/双）         | 3.56         | 3.27      | 3.25      | 3.45     |
|         | 单位成本（元/双）         | 2.53         | 2.50      | 2.47      | 2.61     |
|         | 单位售价变动对毛利率<br>影响额 | 6.18%        | 0.37%     | -4.68%    | —        |
|         | 单位成本变动对毛利率<br>影响额 | -0.85%       | -0.82%    | 4.25%     | —        |
| 中筒<br>袜 | 销量（万双）            | 2,166.35     | 3,975.28  | 3,898.64  | 3,163.74 |
|         | 单位售价（元/双）         | 4.31         | 4.10      | 4.17      | 4.34     |
|         | 单位成本（元/双）         | 2.99         | 3.00      | 2.96      | 2.95     |
|         | 单位售价变动对毛利率<br>影响额 | 3.59%        | -1.20%    | -3.01%    | —        |
|         | 单位成本变动对毛利率<br>影响额 | 0.19%        | -0.92%    | -0.25%    | —        |
| 长筒<br>袜 | 销量（万双）            | 440.49       | 1,841.08  | 1,034.11  | 835.29   |
|         | 单位售价（元/双）         | 6.25         | 7.49      | 7.37      | 7.38     |
|         | 单位成本（元/双）         | 3.83         | 4.73      | 4.47      | 4.59     |
|         | 单位售价变动对毛利率<br>影响额 | -12.62%      | 1.02%     | -0.14%    | —        |
|         | 单位成本变动对毛利率<br>影响额 | 14.37%       | -3.50%    | 1.66%     | —        |
| 连裤<br>袜 | 销量（万双）            | 1.74         | 17.90     | —         | 53.68    |
|         | 单位售价（元/双）         | 7.34         | 15.20     | —         | 14.35    |
|         | 单位成本（元/双）         | 4.21         | 5.97      | —         | 9.18     |
|         | 单位售价变动对毛利率<br>影响额 | —            | —         | —         | —        |
|         | 单位成本变动对毛利率<br>影响额 | —            | —         | —         | —        |
| 合计      | 销量（万双）            | 7,272.25     | 13,489.24 | 11,180.61 | 9,510.64 |
|         | 单位售价（元/双）         | 3.95         | 4.11      | 3.95      | 4.16     |
|         | 单位成本（元/双）         | 2.75         | 2.95      | 2.83      | 2.93     |
|         | 单位售价变动对毛利率<br>影响额 | -2.77%       | 2.67%     | -3.60%    | —        |
|         | 单位成本变动对毛利率<br>影响额 | 5.14%        | -3.12%    | 2.61%     | —        |

注：单位售价变动对毛利率的影响系假设产品单位成本不变的情况下，单位售价的变动

对毛利率的影响；单位成本变动对毛利率的影响系假设产品单位售价不变的情况下，单位成本的变化对毛利率的影响，即：

单位售价变动影响额=（当期单位售价-上期单位成本）/当期单位售价-上期毛利率；

单位成本变动影响额=（上期单位成本-当期单位成本）/当期单位售价。

#### ①2012 年毛利率变动分析

2012 年，由于主要原材料纱线价格下降，各类产品售价也相应降低，短筒袜、中筒袜、长筒袜单价均出现下降，使 2012 年产品平均销售单价较 2011 年下降 4.98%；同时，原材料价格的下降导致了公司产品单位成本下降 3.53%。因此，2012 年公司主营业务毛利率较 2011 年下降了 0.99 个百分点。

#### ②2013 年毛利率变动分析

2013 年，主要原材料纱线价格较上年有一定幅度上升，相应的短筒袜和长筒袜销售单价均有小幅度提升，而中筒袜的单价有小幅度下降。中筒袜单价下降原因系 2013 年中筒袜有相当一部分的自主品牌棉袜，而自主品牌棉袜售价较低，拉低了中筒袜的平均销售价格。同时，原材料价格的上涨导致了公司产品单位成本上涨了 4.24%。因此，2013 年公司主营业务毛利率较 2012 年下降了 0.45 个百分点。

#### ③2014 年 1-6 月毛利率变动分析

2014 年 1-6 月，公司主要原材料纱线价格较上年下跌且公司长筒袜的销售占比下降，使得公司产品单位成本较上年下降了 6.78%。同时，虽然短筒袜和中筒袜的销售单价均有一定幅度提高，但长筒袜的销售占比较 2013 年下降了 15.39 个百分点，使得公司产品的单位售价较上年下降了 3.89%。因此，2014 年 1-6 月公司的主营业务毛利率较 2013 年上升了 2.37 个百分点。

### 5、同行业可比上市公司综合毛利率对比

| 公司名称 | 2014 年 1-6 月 | 2013 年度 | 2012 年度 | 2011 年度 |
|------|--------------|---------|---------|---------|
| 嘉麟杰  | 28.72%       | 27.40%  | 23.60%  | 23.50%  |
| 大扬创世 | 25.33%       | 26.62%  | 29.88%  | 32.33%  |
| 鲁泰 A | 31.35%       | 30.82%  | 26.86%  | 31.15%  |
| 棒杰股份 | 25.06%       | 25.06%  | 25.71%  | 27.74%  |
| 行业平均 | 27.62%       | 27.47%  | 26.51%  | 28.68%  |



|     |        |        |        |        |
|-----|--------|--------|--------|--------|
| 本公司 | 30.59% | 28.12% | 28.75% | 29.72% |
|-----|--------|--------|--------|--------|

注1：上述同行业可比公司数据来源于各自定期报告的合并财务报表及招股说明书之营业收入及营业成本数据；

注2：上述同行业可比上市公司的选择标准为：1) 以外销为主；2) 以成衣ODM、OEM为主。

由上表可知，报告期内，公司的综合毛利率略高于行业平均水平，处于行业中等偏上水平，盈利能力良好，主要原因系公司在棉袜行业具有技术优势、质量优势以及规模优势，产品附加值较高；公司客户均为国际企业，棉袜在终端消费市场售价较高，公司在产品销售方面具有较强的议价能力。

报告期内，行业平均毛利率呈现 2011 年毛利率较高、2012 年和 2013 年毛利率较低、而 2014 年 1-6 月又有所回升的趋势，公司毛利率的变动趋势与同行业基本一致。

#### （四）利润表逐项分析

报告期内，公司利润表各项目及占营业收入比例如下：

| 项 目          | 2014 年 1-6 月 |           | 2013 年度    |           | 2012 年度    |           | 2011 年度    |           |
|--------------|--------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
|              | 金额<br>(万元)   | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) |
| 一、营业收入       | 28,840.21    | 100.00    | 55,828.01  | 100.00    | 44,466.12  | 100.00    | 39,745.14  | 100.00    |
| 减：营业成本       | 20,018.23    | 69.41     | 40,126.44  | 71.88     | 31,683.19  | 71.25     | 27,934.82  | 70.28     |
| 营业税金及附加      | 160.87       | 0.56      | 375.09     | 0.67      | 254.81     | 0.57      | 218.28     | 0.55      |
| 销售费用         | 835.03       | 2.90      | 1,741.41   | 3.12      | 1,146.89   | 2.58      | 964.18     | 2.43      |
| 管理费用         | 1,793.49     | 6.22      | 3,235.75   | 5.80      | 2,756.57   | 6.20      | 2,881.27   | 7.25      |
| 财务费用         | 893.36       | 3.10      | 805.00     | 1.44      | 926.44     | 2.08      | 1,267.11   | 3.19      |
| 资产减值损失       | 127.55       | 0.44      | 90.69      | 0.16      | 114.68     | 0.26      | 47.70      | 0.12      |
| 加：公允价值变动损益   | -414.25      | -1.44     | -448.84    | -0.80     | 611.81     | 1.38      | -43.03     | -0.11     |
| 二、营业利润       | 4,597.45     | 15.94     | 9,004.79   | 16.13     | 8,195.34   | 18.43     | 6,388.75   | 16.07     |
| 加：营业外收入      | 628.11       | 2.18      | 1,144.48   | 2.05      | 577.99     | 1.30      | 446.30     | 1.12      |
| 减：营业外支出      | 88.74        | 0.31      | 169.74     | 0.30      | 87.81      | 0.20      | 141.00     | 0.35      |
| 其中：非流动资产处置损失 | 3.85         | 0.01      | 67.49      | 0.12      | 5.32       | 0.01      | 25.01      | 0.06      |
| 三、利润总额       | 5,136.82     | 17.81     | 9,979.53   | 17.88     | 8,685.52   | 19.53     | 6,694.05   | 16.84     |

|              |                 |              |                 |              |                 |              |                 |              |
|--------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| 减：所得税费用      | 1,189.61        | 4.12         | 2,435.88        | 4.36         | 2,154.97        | 4.85         | 1,526.89        | 3.84         |
| <b>四、净利润</b> | <b>3,947.21</b> | <b>13.69</b> | <b>7,543.65</b> | <b>13.51</b> | <b>6,530.55</b> | <b>14.69</b> | <b>5,167.16</b> | <b>13.00</b> |

### 1、营业收入

报告期内，公司营业收入稳步增长，2012 年和 2013 年分别较上年增长了 11.88%和 25.55%。详见本节“二、盈利能力分析”之“（一）营业收入情况分析”。

### 2、营业成本

随着营业收入的增长，营业成本也同比上升。报告期内，公司营业成本占营业收入的比例分别为 70.28%、71.25%、71.88%和 69.41%，营业成本与营业收入规模基本匹配。

报告期内，营业成本构成情况如下表：

| 项目   | 2014 年 1-6 月 | 2013 年度 | 2012 年度 | 2011 年度 |
|------|--------------|---------|---------|---------|
| 原材料  | 57.71%       | 62.62%  | 64.09%  | 69.15%  |
| 直接人工 | 20.09%       | 17.43%  | 16.46%  | 12.59%  |
| 制造费用 | 22.20%       | 19.95%  | 19.45%  | 18.27%  |
| 合计   | 100.00%      | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

如上表所示，报告期内，公司直接人工和制造费用占比逐年递增，而原材料占比逐年下降，主要原因系随着公司生产经营规模的扩大和经营业绩的提升，人员工资增长幅度较大。2012 年及 2014 年 1-6 月，原材料占比下降幅度较大，主要原因系当年公司主要原材料纱线的平均采购价格较上年下降幅度较大所致。

### 3、期间费用

报告期内，期间费用及其占当期营业收入比例情况如下：

| 项 目  | 2014 年 1-6 月 |           | 2013 年度    |           | 2012 年度    |           | 2011 年度    |           |
|------|--------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
|      | 金额<br>(万元)   | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) |
| 销售费用 | 835.03       | 2.90      | 1,741.41   | 3.12      | 1,146.89   | 2.58      | 964.18     | 2.43      |
| 管理费用 | 1,793.49     | 6.22      | 3,235.75   | 5.80      | 2,756.57   | 6.20      | 2,881.27   | 7.25      |
| 财务费用 | 893.36       | 3.10      | 805.00     | 1.44      | 926.44     | 2.08      | 1,267.11   | 3.19      |
| 合 计  | 3,521.88     | 12.22     | 5,782.16   | 10.36     | 4,829.91   | 10.86     | 5,112.56   | 12.86     |

|      |           |        |           |        |           |        |           |        |
|------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| 营业收入 | 28,840.21 | 100.00 | 55,828.01 | 100.00 | 44,466.12 | 100.00 | 39,745.14 | 100.00 |
|------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|

由上表可以看出，报告期内各期，期间费用总额占当期营业收入的比例分别为 12.86%、10.86%、10.36%和 12.22%，期间费用占营业收入比例基本保持稳定，显示出公司对费用的良好控制。

### （1）销售费用

报告期内，公司销售费用构成情况如下表所示：

金额：万元

| 项 目     | 2014 年 1-6 月 | 2013 年度  | 2012 年度  | 2011 年度 |
|---------|--------------|----------|----------|---------|
| 职工薪酬    | 123.21       | 232.22   | 139.48   | 114.97  |
| 运输费、快递费 | 380.55       | 737.57   | 561.35   | 562.39  |
| 报关、检验费  | 97.67        | 174.29   | 158.43   | 107.13  |
| 业务服务费   | 115.54       | 415.94   | 147.15   | 79.89   |
| 汽车、差旅费  | 13.39        | 47.75    | 39.88    | 45.23   |
| 办公费     | 62.87        | 76.15    | 59.34    | 25.03   |
| 业务招待费   | 38.52        | 40.53    | 39.47    | 21.83   |
| 其 他     | 3.28         | 16.95    | 1.79     | 7.70    |
| 合 计     | 835.03       | 1,741.41 | 1,146.89 | 964.18  |

报告期内，公司销售费用分别为 964.18 万元、1,146.89 万元、1,741.41 万元和 835.03 万元，2012 年和 2013 年分别较上年增长 18.95%和 51.84%，2014 年 1-6 月为 2013 年全年发生额的 47.95%。销售费用主要包括职工薪酬、运输快递费，报关检验费、业务服务等，公司销售费用的增长主要系随着销售规模和营业收入的扩大，运输快递费、销售人员工资、报关检验费和业务服务费同步增加所致。2013 年业务服务费增长较多，主要系公司对冈本代理品牌 UNIQLO 销售大幅增长，相应的销售佣金增长所致。

同行业销售费用率对比：

| 公司名称 | 2014 年 1-6 月 | 2013 年度 | 2012 年度 | 2011 年度 |
|------|--------------|---------|---------|---------|
| 嘉麟杰  | 11.40%       | 9.95%   | 10.36%  | 7.41%   |
| 大扬创世 | 11.74%       | 9.78%   | 8.23%   | 6.98%   |
| 鲁泰 A | 2.99%        | 2.55%   | 2.87%   | 2.62%   |

|      |       |       |       |       |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 棒杰股份 | 2.66% | 5.23% | 3.77% | 2.85% |
| 行业平均 | 7.20% | 6.88% | 6.31% | 4.96% |
| 本公司  | 2.90% | 3.12% | 2.58% | 2.43% |

注1：上述同行业可比公司数据来源于各自定期报告的合并财务报表及招股说明书之营业收入及营业成本数据；

注2：上述同行业可比上市公司的选择标准为：1) 以外销为主；2) 以成衣ODM、OEM为主。

如上表所示，报告期内，公司销售费用率分别为 2.43%、2.58%、3.12%和 2.90%，低于行业平均水平，主要原因系公司业务以外销 ODM/OEM 为主，2011 年无自主品牌销售、2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月自主品牌销售收入仅为 340.02 万元、855.00 万元和 373.78 万元。公司的业务特点决定了公司较低的销售费用率。

## （2）管理费用

### ①管理费用明细

报告期内，公司管理费用构成情况如下表所示：

金额：万元

| 项 目   | 2014 年 1-6 月 | 2013 年度  | 2012 年度  | 2011 年度  |
|-------|--------------|----------|----------|----------|
| 职工薪酬  | 1,059.26     | 2,035.87 | 1,481.94 | 1,302.12 |
| 股份支付  | —            | —        | —        | 398.00   |
| 办公费   | 84.58        | 145.79   | 157.61   | 257.91   |
| 研发费用  | 158.93       | 388.16   | 220.39   | 203.93   |
| 汽车差旅费 | 67.22        | 134.46   | 138.11   | 95.29    |
| 业务招待费 | 33.21        | 91.91    | 73.93    | 85.98    |
| 折旧及摊销 | 194.22       | 229.40   | 355.23   | 343.10   |
| 各项税费  | 124.10       | 176.13   | 195.40   | 77.96    |
| 中介服务费 | 8.82         | 22.58    | 111.06   | 97.15    |
| 其他    | 63.14        | 11.45    | 22.90    | 19.83    |
| 合 计   | 1,793.49     | 3,235.75 | 2,756.57 | 2,881.27 |

报告期内，公司管理费用分别为 2,881.27 万元、2,756.57 万元、3,235.75 万元和 1,793.49 万元。管理费用主要包括职工薪酬与福利、办公费、研发费用、折旧及摊销、汽车差旅费等。随着公司业务规模扩大，管理人员人数和资产规模随

之扩大，职工薪酬支出、业务招待费、研发支出等相应增加，管理费用呈上升趋势（2011 年度管理费用扣除股份支付后为 2,483.27 万元，2014 年 1-6 月为 2013 年全年发生额的 55.43%）。2012 年和 2013 年办公费减少较多，系 2012 年起公司通讯费由定额发放的方式改为实报实销。2013 年折旧及摊销减少，系将原计入管理费用的杭州市钱江新城华联时代大厦的房屋折旧计入其他业务成本所致。

## ② 发行人股份支付明细情况及会计处理

2011 年 5 月，为激励企业员工，经 2011 年第二次临时股东大会审议通过，公司增加股本 600 万股（每股面值 1 元），分别由公司员工持股的杭州普裕和江山普裕以货币资金按每股 3 元的价格认购 350 万股和 250 万股。杭州普裕和江山普裕注册资本分别为 1,050 万元和 750 万元，其中：公司实际控制人之配偶郭向红分别出资 293 万元、237 万元，其他管员工即激励对象分别出资 757 万元、513 万元。

2011 年 9 月，坤元资产评估有限公司对公司拟进行股权激励所涉及的股东全部权益在 2011 年 4 月 30 日的价值进行评估，最终确认公司评估价值为 21,258.00 万元，拟进行股权激励涉及的股东全部权益价值进行评估后的每股价值计算确定的权益工具的公允价值为 1,668.00 万元。

发行人股份支付的计算过程如下表：

| 项 目                 | 序号    | 金额/股数        |
|---------------------|-------|--------------|
| 股东全部权益评估价值          | ①     | 21,258.00 万元 |
| 每股评估值               | ②     | 3.94 元       |
| 股权激励的管理层和员工认购数      | ③     | 423.33 万股    |
| 股权激励涉及的股东全部权益价值的评估值 | ④=②×③ | 1,668.00 万元  |
| 股权激励的管理层和员工出资额      | ⑤     | 1,270.00 万元  |
| 股份支付的金额             | ⑥=④-⑤ | 398.00 万元    |

如上表所示，公司实施的此项以权益支付的股份支付确认换取的职工服务总额为 398.00 万元，公司将该股份支付的成本计入管理费用，相应增加资本公积。

## （3）财务费用

报告期内，公司财务费用构成情况如下表所示：

单位：万元

| 项 目    | 2014 年 1-6 月 | 2013 年度  | 2012 年度  | 2011 年度  |
|--------|--------------|----------|----------|----------|
| 利息支出   | 920.59       | 1,409.84 | 1,100.38 | 1,039.79 |
| 减：利息收入 | 32.13        | 67.50    | 50.92    | 51.43    |
| 汇兑损失   | -22.04       | -579.36  | -220.44  | 196.95   |
| 手续费及其他 | 26.94        | 42.02    | 97.43    | 81.81    |
| 合 计    | 893.36       | 805.00   | 926.44   | 1,267.11 |

报告期内，公司财务费用分别为 1,267.11 万元、926.44 万元、805.00 万元和 893.36 万元，公司财务费用主要由利息收入、利息支出、汇兑损益和金融机构手续费组成。2012 年及 2013 年财务费用较少的原因系汇兑收益增加所致。

#### 4、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失均为坏账准备和存货跌价准备。公司资产减值准备计提政策稳健，详见本节“一、财务状况分析”之“（一）资产状况”之“3、资产减值准备计提情况”。

#### 5、营业外收支

报告期内，公司营业外收入分别为 446.30 万元、577.99 万元、1,144.48 万元和 628.11 万元，主要为政府补助。政府补助占各期营业外收入的比例分别为 93.35%、98.84%、98.90%和 99.59%。

发行人报告期内大额政府补助明细如下：

| 年份     | 收款公司 | 付款单位   | 金额（元）        | 依据文件                                                                                                                               |
|--------|------|--------|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2011 年 | 江山易登 | 江山市财政局 | 1,306,600.00 | 《关于下达江山易登针织有限公司等企业财政补助奖励资金的通知》（江财企[2011]268）                                                                                       |
| 2011 年 | 江山思进 | 江山市国税局 | 2,058,266.61 | 财政部、国家税务总局《关于调整完善现行福利企业税收优惠政策试点工作的通知》（财税[2006]111 号文）<br>财政部、国家税务总局《关于进一步做好调整现行福利企业税收优惠政策试点工作的通知》（财税[2006]135 号文）<br>财政部、国家税务总局《关于 |

|       |      |              |              |                                                                                                                                                                 |
|-------|------|--------------|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|       |      |              |              | 促进残疾人就业税收优惠政策的通知》(财税[2007]92号文)                                                                                                                                 |
| 2012年 | 江山易登 | 江山市财政局       | 2,182,000.00 | 江山市财政局《关于下达江山易登针织有限公司等企业财政补助奖励资金的通知》(江财企[2012]106号)                                                                                                             |
| 2012年 | 江山思进 | 江山市国税局       | 1,866,666.66 | 财政部、国家税务总局《关于调整完善现行福利企业税收优惠政策试点工作的通知》(财税[2006]111号文)<br>财政部、国家税务总局《关于进一步做好调整现行福利企业税收优惠政策试点工作的通知》(财税[2006]135号文)<br>财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》(财税[2007]92号文) |
| 2013年 | 江山易登 | 江山市财政局       | 1,593,400.00 | 江山市财政局《关于下达浙江雷士灯具有限公司等企业财政补助资金的通知》(江财企[2013]321号)                                                                                                               |
| 2013年 | 思进纺织 | 江山市国税局       | 2,482,083.34 | 财政部、国家税务总局《关于调整完善现行福利企业税收优惠政策试点工作的通知》(财税[2006]111号文)<br>财政部、国家税务总局《关于进一步做好调整现行福利企业税收优惠政策试点工作的通知》(财税[2006]135号文)<br>财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》(财税[2007]92号文) |
| 2013年 | 乔登针织 | 萧山经济技术开发区管委会 | 1,026,800.00 | 杭州市财政局、杭州市经济和信息化委员会《关于下达2012年杭州市传统产业工业投资(技术改造)和企业技术创新项目财政资助资金的通知》(杭财企[2012]1629号)                                                                               |
| 2013年 | 健盛集团 | 萧山经济技术开发区管委会 | 4,223,100.00 | 杭州市萧山区财政局、杭州市萧山区发展和改革局《关于下达2012年度萧山区拟上市企业财政扶持资金的通知》(萧财企[2013]286号)                                                                                              |

|                 |      |              |              |                                                                                                                                                                    |
|-----------------|------|--------------|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2014 年<br>1-6 月 | 江山易登 | 江山市财政局       | 2,185,800.00 | 江山市财政局《关于下达 2013 年度（第一批）涉企财政补助资金的通知》（江财企〔2014〕125 号）                                                                                                               |
| 2014 年<br>1-6 月 | 思进纺织 | 江山市国税局       | 1,300,833.33 | 财政部、国家税务总局《关于调整完善现行福利企业税收优惠政策试点工作的通知》（财税〔2006〕111 号文）<br>财政部、国家税务总局《关于进一步做好调整现行福利企业税收优惠政策试点工作的通知》（财税〔2006〕135 号文）<br>财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税〔2007〕92 号文） |
| 2014 年<br>1-6 月 | 健盛集团 | 萧山经济技术开发区管委会 | 1,043,700.00 | 萧山经济技术开发区财政局《关于领取 2013 年度财政扶持资金的通知》（萧开财通〔2014〕25 号）                                                                                                                |

报告期内，公司营业外支出分别为 141.00 万元、87.81 万元、169.74 万元和 88.74 万元，主要系公司固定资产处置损失、对外公益性捐赠支出、水利基金，对公司财务状况影响较小。

## 6、净利润

2012 年公司净利润较 2011 年增长 26.39%（绝对额增加 1,363.40 万元），具体变动情况主要由以下几个方面导致：一方面是公司 2012 年的营业收入较 2011 年增加了 4,720.98 万元，以公司 2011 年 29.72%的综合毛利率计算，增加利润总额 1,403.08 万元，同时 2012 年公司的综合毛利率下降为 28.75%，减少利润总额 431.32 万元，而由于公司良好的费用控制及股份支付和汇兑损益的影响，期间费用总额较 2011 年减少了 282.65 万元，使得利润总额相应增加。2012 年度的公允价值变动收益也较 2011 年度增加了 654.83 万元，同时，2012 年公司营业外收入较 2011 年增加 131.69 万元，营业外支出较 2011 年减少 53.19 万元，上述合计增加利润总额 2,094.12 万元；另一方面，公司 2012 年所得税费用较 2011 年上升 628.08 万元。上述因素合计使 2012 年净利润较上年增加 1,466.04 万元。

2013 年公司净利润较 2012 年增长 15.51%（绝对额增加 1,013.09 万元），具



体变动情况主要由以下几方面导致：一方面是公司 2013 年的营业收入较 2012 年增加了 11,361.89 万元，以公司 2012 年 28.75%的综合毛利率计算，由此增加利润总额 3,266.54 万元，同时，2013 年公司的综合毛利率下降为 28.12%，由此减少利润总额 348.99 万元，而同期随着业务规模的扩大，期间费用总额较 2012 年增加了 952.25 万元，使得利润总额相应减少，三者合计增加利润总额 1,965.30 万元。2013 年度的公允价值变动收益也较 2012 年度减少了 1,060.64 万元，同时，2013 年公司营业外收入较 2012 年增加 566.49 万元，营业外支出较 2012 年增加 81.93 万元，上述合计增加利润总额 1,389.22 万元；另一方面，公司 2013 年所得税费用较 2012 年上升 280.91 万元。上述因素合计使 2013 年净利润较上年增加 1,108.31 万元。

### 三、现金流量分析

#### （一）报告期内现金流量情况

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

| 项 目                   | 2014 年 1-6 月   | 2013 年度       | 2012 年度       | 2011 年度         |
|-----------------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量</b>  |                |               |               |                 |
| 现金流入小计                | 32,794.06      | 65,802.03     | 49,352.75     | 45,266.48       |
| 现金流出小计                | 30,261.38      | 55,916.93     | 42,827.09     | 36,624.83       |
| 经营活动产生的现金流量净额         | 2,532.68       | 9,885.10      | 6,525.66      | 8,641.65        |
| <b>二、投资活动产生的现金流量</b>  |                |               |               |                 |
| 现金流入小计                | 32.08          | 72.28         | 56.86         | 391.57          |
| 现金流出小计                | 4,678.84       | 13,347.62     | 7,234.73      | 9,414.01        |
| 投资活动产生的现金流量净额         | -4,646.76      | -13,275.34    | -7,177.88     | -9,022.43       |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量</b>  |                |               |               |                 |
| 现金流入小计                | 17,903.12      | 31,475.17     | 34,309.16     | 39,422.09       |
| 现金流出小计                | 15,973.74      | 28,481.99     | 33,944.90     | 37,754.92       |
| 筹资活动产生的现金流量净额         | 1,929.37       | 2,993.18      | 364.26        | 1,667.17        |
| <b>四、现金及现金等价物净增加额</b> | <b>-145.24</b> | <b>176.56</b> | <b>-26.91</b> | <b>1,080.33</b> |

报告期内，公司致力于发展主业，经营活动产生的现金净流入是公司用于现

金支出的主要来源。由于公司销售收入逐年增长, 经营管理水平不断提高, 应收账款回收情况良好, 报告期内公司经营活动的现金净流入充沛, 有力地支持了公司扩大生产规模和收购子公司少数股权。

## (二) 经营活动现金流量与净利润分析

报告期内, 公司经营活动现金流量净额与净利润之间存在一定差异, 具体情况如下:

单位: 万元

| 项 目        | 2014 年 1-6 月 | 2013 年度  | 2012 年度  | 2011 年度  |
|------------|--------------|----------|----------|----------|
| 经营活动现金流量净额 | 2,532.68     | 9,885.10 | 6,525.66 | 8,641.65 |
| 净利润        | 3,947.21     | 7,543.65 | 6,530.55 | 5,167.16 |
| 差额         | -1,414.53    | 2,341.45 | -4.89    | 3,474.49 |

2011 年, 公司经营性应付项目略有增加, 同时财务费用和折旧摊销等非付现成本大幅增加, 使得当年经营活动产生的现金流量净额高于净利润。

2012 年, 公司经营活动现金流量净额与净利润基本相当, 体现了企业良好的利润水平和资金状况。

2013 年, 公司经营性现金流量净额高于净利润, 主要原因系经营性应付项目的增加和公允价值变动损失和折旧摊销等非付现成本增加的影响。

2014 年 1-6 月, 公司经营性现金流量净额低于净利润, 主要系经营性应收项目及存货的增加较多, 超出了经营性应付项目的增加以及折旧、摊销等非付现成本对经营活动产生的现金流量的影响。

报告期内, 公司实现的净利润和经营活动现金流量净额调节关系如下:

单位: 万元

| 项 目                   | 2014 年 1-6 月 | 2013 年度   | 2012 年度   | 2011 年度  |
|-----------------------|--------------|-----------|-----------|----------|
| 净利润                   | 3,947.21     | 7,543.65  | 6,530.55  | 5,167.16 |
| 折旧、摊销等非付现成本           | 1,836.25     | 3,057.58  | 2,453.86  | 2,262.29 |
| 存货的减少(增加以“-”号填列)      | -3,439.44    | -2,508.65 | -1,026.54 | -590.24  |
| 经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列) | -2,581.73    | -1,115.05 | -3,489.11 | -978.36  |

|                       |          |          |          |          |
|-----------------------|----------|----------|----------|----------|
| 经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列) | 1,438.57 | 1,715.94 | 1,603.11 | 1,017.84 |
| 其他[注]                 | 1,331.82 | 1,191.63 | 453.79   | 1,762.96 |
| 经营活动产生的现金流量净额         | 2,532.68 | 9,885.10 | 6,525.66 | 8,641.65 |

注：其他项目包括资产减值损失、处置长期资产的损益、财务费用以及递延所得税资产等不涉及现金流量或涉及非经营活动现金流量等因素。

## 四、资本性支出

### (一) 报告期内重大资本性支出情况

报告期内公司发生的重大资本性支出主要是购买固定资产及无形资产，报告期内公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 6,075.27 万元、7,234.73 万元、13,347.62 万元和 4,678.84 万元。

### (二) 未来重大资本性支出计划及资金需求量

#### 1、募集资金投资项目

公司 2012 年第一次临时股东大会及 2014 年第三次临时股东大会审议并通过关于募集资金投资项目的决议，拟将募集资金主要用于“年新增 1200 万双高档棉袜生产线技改项目”及“年新增 7800 万双中高档棉袜生产线技改项目”。截至 2014 年 6 月 30 日，“年新增 1200 万双高档棉袜生产线技改项目”已基本实施完毕，“年新增 7800 万双中高档棉袜生产线技改项目”已开始实施。

#### 2、年产 3,600 万双中高档棉袜生产线项目

经第二届董事会第九次会议审议同意并经 2013 年第一次临时股东大会审议批准，公司拟对泰和裕增资 1,400 万美元，并由泰和裕在越南投资设立全资子公司越南健盛，越南健盛在海防投资年产 3,600 万双中高档棉袜生产线项目。

该项目位于越南海防新加坡工业园区内，拟占地 29,810m<sup>2</sup>，新建综合楼、生产车间、仓库及配套用房共计 19,092m<sup>2</sup>。项目总投资预计为 8,540 万元（1,400 万美元），计划在项目实施后两年内完成建设投资。项目完全达产后，将形成年产 3,600 万双中高档棉袜的生产能力，将年新增销售收入 11,880 万元（约 1,950 万美元），年新增利润总额 2,407 万元（约 395 万美元）。目前项目已经中国、越南相关政府部门的审批，正在进行土建招投标工作。

在越南海防新加坡工业园区建设棉袜生产线，有较多有利条件：

（1）在越南海防新加坡工业园区内企业前十五年内，企业所得税按照 10% 的税率征收，并且从获利年度开始企业可以享受企业所得税“四免九减半”的优惠税率；

（2）从越南出口，可以获得日本、澳大利亚对从越南进口的纺织品征收零税率、欧盟对从越南进口的商品平均征收 8% 关税的优惠税率，这些税率均低于上述国家对从中国进口纺织品的税率，因此有利于增强公司产品在日本、澳大利亚、欧盟等国家和地区的市场竞争力。

（3）越南劳动力成本较低。越南的城镇居民人均月收入为 350 万越盾（约合 170 美元），仅相当于我国东部地区的约三分之一。同时，越南全国总人口约 8,400 多万，其中 27 岁以下的人口约占其人口总数的 60%，平均年龄仅 24.5 岁，可提供充足的劳动力资源。

综上所述：公司越南生产基地的创建，是公司生产基地全球化的积极探索，有利于公司生产成本的降低和经济效益的提升。

## 五、重大或有事项和期后事项

详见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“十二、财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项”。

## 六、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

截至报告期末，公司资产规模已达 7.50 亿元，净资产规模已达 3.26 亿元，报告期内公司的资产收益能力较高，2013 年加权平均净资产收益率已达 26.84%；报告期内公司应收账款周转率较高，保障了公司资金的及时回笼，现金流量状况良好，不存在较大的违约和偿债风险。较大的资产规模和优秀的资产质量为公司后续发展、融资提供了有力的保障，也使公司具备了良好的财务优势。

公司自设立以来专注于各类棉袜的生产与销售，公司的营业收入和利润主要来源于棉袜销售。公司机器装备先进，生产规模较大，且与众多国际品牌商进行长期紧密的合作。报告期内，公司毛利率始终处于较高水平，盈利能力良好。

未来,随着本次募集资金投资项目的实施,公司将进一步扩大现有棉袜产品的产能,提升产品的档次,进一步巩固和扩大公司在生产规模、技术研发、客户资源等方面的优势,提高公司的综合竞争力和盈利能力,提升公司的知名度和影响力。

## 七、公司面临的财务困难

纺织服装制造业是我国国民经济的重要支柱产业之一,加快纺织服装制造行业结构调整,从传统的劳动密集型产业向技术密集型、资本密集型发展,是我国纺织服装制造业的发展方向。加大资金投入,扩大生产规模,提高技术含量,降低单位产品成本始终是增强企业竞争力的重要条件。但是,本公司目前业务发展所需资金基本上通过自筹和银行贷款解决,这种单纯依靠自我积累、滚动发展的模式来获取建设资金和营运资金的方式,已对公司进一步提高核心竞争能力形成了较大的制约。

随着公司本次募集资金投资项目的逐步实施,未来资金的需求量将更大,仅仅依靠银行贷款和内部积累将无法解决资金短缺困难,而且有息负债比重偏高,会直接加大财务风险,影响公司的持续盈利能力。

本公司当务之急就是改变原有的融资方式,通过资本市场直接融资来满足公司持续发展的需要。

## 第十二节 业务发展目标

### 一、发行人发行当年及未来两至三年的发展计划

#### （一）总体发展战略

在国家纺织服装产业政策的引导下，公司将秉承“追求优异的产品质量，致力于企业发展和繁荣，为社会做贡献，为员工谋幸福”的企业经营理念，坚持“注重生产管理、强化研发创新、把握时尚潮流、满足运动需求”的差异化竞争战略，紧紧抓住我国经济发展与社会消费结构升级的机遇，加大力度实施技术创新战略和市场开拓战略，全面提升研发、管理以及市场营销等能力。利用公司与国际品牌合作经验，以本次募集资金投资项目为契机，努力把公司打造成具有国际竞争力、能够持续发展的一流企业。

#### （二）总体经营目标

未来几年内，公司将围绕总体发展战略，稳固提升在海外市场的知名度和影响力，坚持“以市场为导向”的方针政策，逐步扩大市场覆盖面，继续加强与国际品牌和跨国零售商合作，逐步开拓国内中高档棉袜市场，进一步完善公司的产品结构，最大限度地满足消费者对中高档棉袜的需求。

募集资金投资项目投产后，公司将在巩固与发展公司在棉袜市场质量、服务、技术等优势的基础上，进一步提升棉袜的生产能力，不断扩大市场覆盖面，通过扩大公司在国际知名品牌和知名零售商的配套份额，进一步提升公司的盈利能力。

#### （三）业务开拓计划

公司坚持走高端市场路线，适当关注中端市场份额，维持现有对日本、欧洲、大洋洲三大市场的销售，进一步深化与客户的合作关系和合作模式，加强与自有品牌零售商直接合作，逐步开拓国内市场。

为达到中期经营目标，并在募集资金投资项目投产后实现“产销平衡、销路

大于产”的目标，公司拟在国外市场和国内市场实施以下计划：

1、抓住客户不断加大在中国采购比重的有利时机，进一步扩大与现有主要客户的合作，提高对现有主要客户的供应占比。如进入太平洋旗下的HOLEPROOF品牌。

2、推广公司与道步、迪卡侬的合作经验，积极加强与拥有自有品牌、国际知名品牌的零售商的直接合作，扩大国内、国际市场的直接销售份额。如争取与日本的UNIQLO、JUSCO、YITO-YOKADO、无印良品等著名零售商和欧美的ADIDAS、NIKE等知名品牌的合作关系在之前间接合作的基础上，增加直接合作。通过进入世界知名品牌在中国的专卖店，来提升公司在中国的市场占有率和市场知名度。

3、在维持满足现有客户需求前提下，积极开拓北美、南美等地区市场，扩大市场覆盖面。

4、公司将会根据自身情况及国内市场的需求，逐步扩大公司自有品牌产品的销售，尝试进入国内中高端棉袜市场。

5、公司为了加快企业升级转型，将公司从生产制造型企业向制造服务型企业发展，公司拟规划建设“健盛之家”创新园。园区包括健盛之家O2O平台区、针织设备区、原辅材料区、品牌中心区、配套服务区等五大区块，以“健盛之家”O2O平台模式为核心。“健盛之家”O2O平台是一个多品牌多品类合作的线上线下针织类消费品联合销售平台。通过服务品牌“健盛之家”将贴身衣物各品类多品牌产品汇聚旗下，其中主力品牌全部为健盛之家采取深度股权合作的联营体品牌，代理销售品牌以国际针织行业知名品牌为主。“健盛之家”O2O平台致力于成为中国“模式最优、规模最大、品类最全、服务最好”的贴身针棉品线上线下互动销售平台。

#### **（四）技术开发计划**

坚持以客户导向、自主创新为主的技术研发战略，强调技术创新要以市场需求、客户需求为导向，产品时尚化和功能化为基础，通过不断加大对新材料的开发与投入，提升自身研发水平，研制出更多棉袜新品。

### 1、成立设计研发中心

公司拟建设新的研发、设计、展示中心，该中心将引进各类先进样袜编织机、原材料和成品检验设备、先进设计系统等，为设计研究人员提供更舒适、更先进的工作环境和工作设备。通过对硬件的提升和改善，建立更为成熟、更有先进性的研发设计体系，为公司的持续发展注入持久的动力。

### 2、加大新产品的开发

公司一直致力于运动棉袜的开发，相继开发了跑步袜、滑雪袜、足球袜、高尔夫球袜等运动系列棉袜。今后，公司将加大这方面的科技投入，充分掌握和运用运动力学原理，不断改进设计和结构，提高运动舒适性，以满足运动者的需求。

### 3、加强对新材料的运用

公司将进一步加强对新材料的研发和运用，使产品在具有牢固性的基础上，更具备舒适性及保健性，开发出具有抗菌、吸汗、排汗、透气、保温等功能的高性能产品，满足高端消费者对棉袜的需求。

### 4、加强国际间合作与交流

公司将进一步采用“请进来走出去”的方式，加强公司设计研发人员与国际设计师的交流与合作，及时了解世界时尚潮流和最新设计理念。公司将在适当时机在日本设立研发中心，更加紧密、准确地把握棉袜流行趋势和提高制造工艺，设计开发更多适应时尚潮流、融合高新技术的产品。

### 5、注重知识产权的保护

公司将对一些开发成功具有独创性的产品及时申请专利保护，以增加公司参与行业价值链分配中对高附加值部分的话语权。

## （五）产能扩大计划

近年来，公司虽在不断扩产，但产能不足的局面始终没有得到改变。为实现发展目标，公司拟通过募集资金新建江山针织、扩建杭州乔登两个生产基地，使公司的生产能力在现有基础上提高 9,000 万双。



## （六）组织结构改革和调整计划

公司将以维护全体股东利益为宗旨，不断完善法人治理结构，建立适应现代企业制度要求的决策机制和用人机制。

公司将加强董事会建设，充分发挥独立董事和专门委员会的作用，进一步提高董事会在重大决策方面的决策水平；根据公司业务发展的需要，适时调整、优化公司组织机构及其职能，保证公司组织架构的合理性和管理的有效性；不断完善内部控制制度，持续加强内部审计工作，保证财务运作合理、合法、有效。

## （七）再融资计划

本次发行如能顺利实施，募集资金将用于本招股说明书中所列项目。未来两至三年内，公司将集中精力建设拟投资项目，努力培育高回报的利润增长点；在资本结构进一步优化的前提下，从股东利益出发，根据市场情况和自身发展的实际需求，在资产负债结构保持稳健的同时，通过各种渠道低成本地筹措公司发展所需的长短期资金，实现公司持续稳健的成长。

## 二、拟定上述发展计划所依据的假设条件

拟定上述计划主要依据以下假设条件：

（一）公司所处的国内外宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常发展的状态，没有对公司发展产生重大不利影响的不可抗力事件发生；

（二）公司所属行业及市场处于正常发展状态，行业所遵循的国家及地方现行法律、法规、经济政策及发展导向无重大改变，没有出现重大的市场突变；

（三）公司本次股票发行顺利完成，募集资金能尽快到位，拟投资项目能顺利进行；

（四）主要材料价格和产品售价处于正常变动范围；

（五）公司高级管理人员和核心技术人员没有发生重大变化；

（六）无其他不可抗拒因素及不可预见因素造成的重大不利影响。

### 三、实施上述发展计划将面临的主要困难

本次募集资金到位后公司的净资产规模将大幅增长，在较大规模资金运用和业务迅速扩展的背景下，公司在战略规划、组织设计、制度健全、资源配置、人才支持、技术创新、资金管理和内部控制等方面，都面临较大的挑战。

### 四、上述发展计划和目标与现有业务的关系

本公司发展计划和目标是在公司现有业务的基础上及募集资金投资项目顺利实施的基础上，根据公司发展战略的要求而制定的，公司经过多年的发展，在客户关系、技术创新、产品开发、市场拓展等方面已经积累了较为丰富的经验，为该业务发展计划奠定了良好的基础。上述发展规划的实施将极大的促进公司现有业务的发展，有效地扩大公司的生产规模，提升客户服务能力，从而满足不断增长的市场需求，提高公司产品的市场占有率及经济效益，进而提升公司在行业内的竞争力与影响力，不断推动公司现有业务向更高层次发展。

本次发行将对上述业务目标的实现提供资金保障。公司股票发行上市后，将严格遵守上市公司各项制度规定，接受股东、相关监管部门及社会各界的监督。

## 第十三节 募集资金运用

### 一、本次发行募集资金运用概况及依据

根据 2014 年 5 月 3 日公司 2014 年第三次临时股东大会审议并通过关于募集资金投资项目的决议，本次发行募集资金扣除发行费用后，将按轻重缓急顺序依次投资以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称                    | 投资内容              |                      | 备案批文             | 环评批文          | 实施主体 |
|----|-------------------------|-------------------|----------------------|------------------|---------------|------|
| 1  | 年新增 1200 万双高档棉袜生产线技改项目  | 项目总投资             | 5,020                | 萧开经发[2011]34 号   | 萧环建[2012]18 号 | 杭州乔登 |
|    |                         | 其中：建设投资<br>铺底流动资金 | —<br>4,207<br>813    |                  |               |      |
| 2  | 年新增 7800 万双中高档棉袜生产线技改项目 | 项目总投资             | 26,230               | 江经贸备字 2011-184 号 | 江环建[2012]10 号 | 江山针织 |
|    |                         | 其中：建设投资<br>铺底流动资金 | —<br>22,660<br>3,570 |                  |               |      |
| 3  | 补充营运资金项目                | 资金总需求量            | 12,000               | —                | —             | 健盛集团 |

### 二、实际募集资金不足或出现剩余的处理

根据公司 2014 年第三次临时股东大会决议，募集资金到位前，公司将根据项目的实际进度，以自筹资金开展。募集资金到位后，可用于置换前期投入的自筹资金以及支付项目剩余款项。若本次发行实际募集的资金不足以支付计划投入项目的金额，则不足部分由公司以自筹资金解决。

### 三、募集资金投资项目与公司现有业务的关系

本次发行募集资金投资项目符合发行人主营业务的发展方向，是本公司业务开拓计划的重要组成部分。本次发行募集资金投资项目将在发行人现有的采购模式、生产模式和销售模式的基础上由发行人及全资子公司自主实施。

本次发行募集资金拟投入的“年新增 1,200 万双高档棉袜生产线技改项目”、“年新增 7,800 万双中高档棉袜生产线技改项目”均是在现有棉袜生产的基础上，通过提升产品档次和扩充产能，使公司市场地位得到进一步的巩固与发展。

通过以上两个项目的实施，公司将进一步提高生产能力、优化和完善产品结构、巩固和保持技术领先优势，增强公司核心竞争力和盈利能力。通过补充营运资金项目将进一步提高公司的营运能力，提高公司短期的流动比率和速动比率，降低短期资金偿债压力，改善公司整体财务状况。

## 四、募集资金投资项目合理性和必要性

### （一）国内外棉袜市场需求旺盛、潜力巨大

#### 1、国外市场份额持续增长

目前，公司的客户和最终消费地主要集中在日本、欧洲和大洋洲等地报告期内，主要客户向公司的采购量不断增长。随着国际分工的不断深化，棉袜生产不断向中国等发展中国家转移，且转移的是具有更高技术、更高附加值的棉袜；导致国内棉袜的出口数量和出口单价成逐年上升的态势。

在此背景下，公司抓住市场机遇，一方面深化与现有客户的合作，加大对主要客户的销售，并拓展现有客户旗下的其他品牌，如开发太平洋旗下的 HOLEPROOF 品牌。另一方面努力发展新客户，拓宽销售渠道。公司已与多家新老客户如伊藤忠、迪卡侬、道步、喜多株式会社等签订了长期合作框架协议，并且已与 UNIQLO、JUSCO、无印良品等知名品牌建立起合作关系。

#### 2、国内市场前景广阔

在国外市场份额稳步增长的同时，国内市场也有较大的开拓空间。随着中国经济的持续发展，城镇居民收入持续稳步增长，居民消费水平不断提高，生活质量进一步改善。在国家扩大内需政策的推动下，棉袜消费重视品质、重视时尚、重视功能性、消费档次提高的趋势逐渐增强，棉袜消费量在不断提升。消费者对棉袜高档化、多样化需求将促使棉袜市场消费升级。各大中型百货商场，纷纷开

辟棉袜专柜，提高零售棉袜的档次。国内棉袜的市场容量及市场潜力十分巨大。

目前公司客户中拥有中国市场的主要为迪卡侬以及道步旗下的 PUMA 品牌，此外，冈本也有部分产品在国内销售。

近年来，迪卡侬针对中国市场扩张已经明显提速：从 2010 年 1 月到 2011 年 4 月底，迪卡侬在中国大陆新开设店铺数达到 12 家，是其自 2003 至 2011 年总店铺数的三分之一。截至 2013 年底，迪卡侬已在全国 34 个城市开设了 79 家连锁店。迪卡侬中国区的发展战略是在 2015 年之前，在中国市场开出 100 家连锁店。

PUMA 品牌目前在全球 80 多个国家建立了庞大的销售网络，包括体育用品店、百货公司和专卖店。在国内各大城市也有 PUMA 专卖店，截至 2013 年底，PUMA 在国内的门店数量已经超过 1,000 家，PUMA 将其在中国市场的发展放在重要的战略位置。

公司主要客户在国内的不断扩张将带动公司产品在国内市场的销售。

## **（二）公司产能近年来稳步扩张，仍无法满足客户需求**

客户需求的不断扩大，对公司的产能提出了很高的要求。为扩大产能，提高产能利用率，公司一方面增加与生产相关的各类设备的投入，主要用于购买编织机、缝头机、定型机等设备，公司拥有的各类棉袜编织机从 2007 年末的 592 台增加到 2013 年末的 2,330 台。报告期内，公司产能始终保持在饱和状态。

尽管如此，公司一直以来仍然无法满足所有客户的需求，产品始终处于供不应求的状态。由于公司产能不足，公司通过外协加工解决一部分产能不足问题。报告期内，公司每年通过外协加工的棉袜均超过四百万双；同时，公司每年因产能不足推诿的订单量亦达上百万双。为解决因产能有限而流失客户的问题，公司迫切需要大规模增加产能，打破产能瓶颈。

## **（三）募投项目的其他实施条件已经具备**

### **1、完整成熟的上游产业链**

棉袜行业拥有完整的产业链。棉袜的主要原辅材料包括纱线（色纱、坯纱）、尼龙、氨纶、橡筋等。在供应方面，行业集群地周边拥有完备的原辅材料供应市

场，同时，公司部分原辅材料直接从巴基斯坦、日本等国外原材料产地进口，充足的原辅材料市场为公司产能的增加提供充分、稳定的原辅材料供应，避免由于原材料紧张而影响生产；在价格方面，公司上游行业属完全竞争行业，市场竞争激烈，价格透明度较高，充分竞争的上游市场为公司带来成本优势的同时也能保障供应商的供货质量。在募集资金投资项目正式投产以后，原辅材料的供应将在数量和质量上得到充分保障。

## 2、技术基础成熟

自设立以来，公司始终专注于各类棉袜的生产及销售。经过近 20 年的积累，公司拥有了一批经验丰富的研发设计人员和生产管理人员，其技术开发的范畴不仅已经参与到下游品牌运营商的新产品设计开发中。在与拥有极高质量要求的国外客户的长期合作中，公司不断加强对新产品和新工艺的研发力度。为提高产品质量，提升产品竞争力，公司持续从意大利等国引进先进的编织机、缝头机、定型机及相关生产设备。编织机等硬件设备的不断增加和技术人员的协同配合将为公司募集资金投资项目的新增产品提供充分的技术支持与质量保障。

综上所述，为解决公司长期以来产能瓶颈的问题并满足未来不断扩大的国内外市场需求，公司的募集资金投资项目是必要的；公司保质保量的上游行业原辅材料供应，高性能的生产设备，配套的技术支持与质量管理以及长期以来积累的生产、管理和销售经验，能够适应募集资金投资项目投产以后迅速释放的巨大产能，此次募集资金投资项目是合理可行的。

## 五、募集资金投资项目介绍

### （一）年新增 1200 万双高档棉袜生产线技改项目

#### 1、项目的资金使用计划

本项目总投资为 5,020 万元，包括：建筑工程投入 26.25 万元；设备购置 3,693.90 万元；安装工程投入 105.50 万元；其他费用投入 381.35 万元；铺底流动资金投入 813.00 万元。具体情况如下：

单位：万元

| 序 | 工程和费用名称 | 概 算 价 值 |
|---|---------|---------|
|---|---------|---------|

|   |                   | 建 筑<br>工 程   | 设 备             | 安 装<br>工 程    | 其 它<br>费 用      | 总 值             |
|---|-------------------|--------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|
|   | <b>第一部分：工程费用</b>  |              |                 |               |                 |                 |
|   | 生产车间（原有）          |              |                 |               |                 |                 |
| 1 | 土建改造（设备安装）        | 26.25        | —               | —             | —               | 26.25           |
| 2 | 工艺设备：引进设备         | —            | 3,651.90        | 53.30         | —               | 3,705.20        |
| 3 | 空压                | —            | 12.00           | 7.20          | —               | 19.20           |
| 4 | 电气改造              | —            | 30.00           | 45.00         | —               | 75.00           |
|   | <b>小 计</b>        | <b>26.25</b> | <b>3,693.90</b> | <b>105.50</b> | <b>—</b>        | <b>3,825.65</b> |
|   | <b>第二部分：其它费用</b>  |              |                 |               |                 |                 |
| 1 | 建设管理费             | —            | —               | —             | 42.00           | 42.00           |
| 2 | 生产准备费             | —            | —               | —             | 77.00           | 77.00           |
| 3 | 工程环评费             | —            | —               | —             | 5.00            | 5.00            |
| 4 | 勘察设计费             | —            | —               | —             | 57.00           | 57.00           |
|   | <b>小 计</b>        | <b>—</b>     | <b>—</b>        | <b>—</b>      | <b>181.00</b>   | <b>181.00</b>   |
|   | <b>第一、二部分费用合计</b> | <b>26.25</b> | <b>3,693.90</b> | <b>105.50</b> | <b>181.00</b>   | <b>4,006.65</b> |
|   |                   |              |                 |               |                 |                 |
|   | 不可预见费             | —            | —               | —             | 200.35          | 200.35          |
|   | 固定资产投资合计          | 26.25        | 3,693.90        | 105.50        | 381.35          | 4,207.00        |
|   | 流动资金              | —            | —               | —             | 813.00          | 813.00          |
|   | <b>投资总额</b>       | <b>26.25</b> | <b>3,693.90</b> | <b>105.50</b> | <b>1,194.35</b> | <b>5,020.00</b> |

在资金到位的情况下，本项目计划在项目实施后 1 年内完成建设投资，并于项目实施后第二年开始分两个年度逐步投入铺底流动资金。

## 2、项目产出计划

本项目的产出计划具体如下：

| 项目产品 | 建设期 | 投产期（万双）  |                |
|------|-----|----------|----------------|
|      | 第一年 | 第二年（70%） | 第三年及以后年度（100%） |
| 高档棉袜 | —   | 840      | 1,200          |
| 合 计  | —   | 840      | 1,200          |

注：第一年指从项目开始实施之日起至其后第 12 个月的期间，第二年依此类推

## 3、项目产品的技术、工艺情况

### （1）项目的技术基础和技术保障

公司及下属生产型子公司均设有设计研发中心，设计理念先进，产品研发、

设计能力雄厚。目前，公司已取得十余项棉袜相关专利；“基于人体健康的系列运动袜的开发及产业化”荣获 2011 年度中国纺织工业协会科学技术进步二等奖。公司在棉袜研发、设计和生产领域的丰富经验与技术积累，为高档棉袜的更新换代以及新产品的开发提供了有力支持。

高档棉袜是公司已生产多年的成熟产品，公司目前已拥有棉袜年产能 1,300 多万双的生产基础，拥有丰富的高档棉袜设计开发、生产制造和质量控制经验。本项目产品和公司现有高档棉袜在材料、生产设备、检测设备、工艺、生产环境等方面相同或相似。公司在产品生产技术、工艺程序及质量控制等方面的经验和技能为稳定本项目产品品质、保证产品质量奠定了扎实的基础。

在现有产品开发生产的丰富经验上，公司将以“年新增 1200 万双高档棉袜生产线技改项目”的成功实施为契机，实现公司进一步快速成长，引领棉袜行业的发展。

## （2）项目产品生产工艺流程

棉袜编织集工艺、美术、文化等为一体。编织出一只完整形状的棉袜，其编织方法与工艺过程，因棉袜种类和编织机特点而有所不同。从原料进厂到棉袜成品出厂需经许多道工序，合理的工艺能使生产周期缩短，达到优质、高产、低成本的目的。

本项目采用的工艺生产流程参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“六、发行人的主营业务”之“（二）公司主要产品的生产工艺流程”。

## （3）项目产品的生产工艺特点

公司产品在产品设计上，主要注重产品的款式、图案及色彩的设计组合，同时兼顾包装上能否体现出鲜明的主题色彩；在产品功能上，主要注重产品的多功能性，包括防臭、保健、排汗、护肤等。

本项目的工艺采用成熟技术，利用国内外先进设备确保工艺技术的先进性，产品亦符合国家和国际的质量标准。项目拟引进的设备主要为国际先进的编织机、缝头机等，能够提升现有工艺生产水平和产能，搭建高档棉袜产品制造平台，进一步提升棉袜产品品质，提升品牌附加值，建立针对高档棉袜市场需求的产品



和销售服务，提高公司棉袜产品在市场上的占有率。

### ①编织机

意大利生产的编织机为全自动电脑编织机，在世界上处于领先水平，主要生产厂商有罗那地、圣东尼、胜歌等。目前公司已引进一定数量的罗那地全自动电脑编织机，且使用情况良好。本项目拟购买的编织机为罗那地公司的 G615D、G62/6 全自动电脑编织机，每路成圈三角均有步进电动机，可在棉袜上任何部位独立调节成圈长度，沉降片槽及沉降片三角都备有步进电动机，以稳定控制棉袜质量，选针系统配备了高频率超小型电子选针装置，所编织棉袜的款式、尺码、花型全部由电脑程序来完成。

### ②缝头机

本项目拟购买的缝头机为意大利 CONTICOMPLETT 公司生产的 282PROFILE 全自动电脑缝头机。该机操作简单、全自动电脑控制，比传统的对目缝头效率可提高 8-9 倍。其可调控马达可达到每分钟 4,000 转，每小时最多可缝 450 双棉袜。此种机器的最突出特点为抬升式缝纫机头（profile system）使产品更平整、美观，加上寸动运转功能和感应器定位相结合，对于机器的维修、调试，准确定位机器的位置起到重要的作用。电磁性断线感应器可有效减少成品报废率。平稳、安静的操作过程，加之低能耗的马达及功率，仅相当于使用普通家庭生活电器。10 个预设程序，可通过电脑程序设定来改变缝纫线密度，任何速度都可均匀缝制，且效果更佳。

意大利全自动电脑缝头机的引进，将有效降低劳动强度，减少用工数量，提高劳动效率，从而降低公司运营成本，对棉袜加工起到积极推动作用。

### ③定型机

本项目使用的定型机为 SDRS-180P.S-A 全自动旋转式蒸汽定型机，操作简单，适用于所有种类的棉袜，采用热气循环干燥方式，机板数 180 块。该机的所有机能均能自动控制，即使作业时出现问题，电脑控制系统也会立即检测出问题并及时处理，从而保证产品的质量；该机的所有工作程序均由电脑系统自动控制；该机根据不同产品选用不同的足形定型板，可根据需要选用短袜和长筒连裤袜定

型板，并容易更换，提高工作效率；该机根据操作人员的熟练程度和产品原料的品种，可调整工作转速，每班 8 小时理论产量为 768 打（2.1 秒/转）—1,680 打（0.8 秒/转），可保证高产量的要求。

#### 4、项目主要设备选用情况

本项目新增设备主要为全自动电脑编织机和全自动电脑缝头机，杭州乔登现有棉袜定型机八台，可以满足本技改项目。

本项目拟引进设备情况见下表：

| 序号  | 设备及费用名称 | 单位 | 数量  |
|-----|---------|----|-----|
| 1   | 单针筒编织机  | 台  | 200 |
| 2   | 缝头机     | 台  | 15  |
| 小 计 |         | —  | 215 |

#### 5、项目主要材料及能源供应情况

本项目实施后所需的原辅材料主要包括纱线（色纱、坯纱）、氨纶包覆纱、橡筋、尼龙以及包装等；项目所需燃料动力主要包括电和蒸汽，与公司现有主要材料及燃料动力基本一致。公司与供应商有长期的合作关系，已形成稳定的专业协作和材料供应网络，能保证生产所需各项材料按时供应。本项目所用电和蒸汽供应充足。

#### 6、项目选址情况

本项目需要厂房约 4,800 平方米，将在杭州乔登现有厂区内实施，主要利用现有空闲厂房。杭州乔登现有厂房 2.5 万余平方米，厂房足够。

#### 7、项目环境保护、劳动保护及安全生产

##### （1）环境保护

本项目投产后无工艺污水产生，有一定量的生活污水、噪声、固废，无有害气体产生。主要污染及治理措施如下：

①废水治理：本项目无工艺污水产生，其生产废水和生活污水总排放量为 13.6 m<sup>3</sup>/d。本项目利用原有的排水系统，采用分流制的排水体制：废水、雨水分

开排放，雨水及洁净废水经厂区雨水排水管网汇总后排放。生活污水中的粪便污水经化粪池处理、食堂含油污水经隔油池处理后排入厂区地理式污水处理装置，处理后经开发区污水管网排入开发区综合污水处理站。

②废气治理：食堂油烟废气，采用专用油烟净化设备，净化处理达标后排放。

③固体废弃物治理：生产过程中有一定数量废料、下脚料产生，企业收集后可出售供综合利用。生活垃圾定期及时由环卫部门清运。

④噪声治理：本项目主要为缝制生产工艺设备，噪音在 85 分贝以下，符合国家有关噪音标准。因此，生产车间内一般不采用特别的降噪措施。

⑤通风：为改善工人劳动环境，设置较大的全面通风换气排风系统。进风采用自然进风，即外墙上装设百页风口进风；排风采用轴流风机机械排风的通风方式。换气次数为 5-8 次/小时。

⑥绿化：为使员工有一个良好的生产、生活环境，厂前区及主要道路两侧均已绿化，既美化环境，又有一定的隔音效果。

## （2）劳动保护和安全生产

①建设防火间距及消防通道符合有关建筑防火规范，车间通道与出入口符合疏散要求；消防用水、各区消防器材的配备，均按消防规范要求设立；严防火警发生，在车间内禁止吸烟及使用明火；制定严格的消防安全制度，并定期开展员工消防知识培训，有效提高员工的消防意识及火灾自救能力。

②本项目选用的设备为机电一体化的封闭设备，安全设施较为完善，控制系统先进，设备运行性能良好。

③职工上岗前应进行安全生产教育，掌握操作规程，了解生产工艺，掌握设备特点及事故多发的点，杜绝事故发生。工人操作时必须戴必要的劳动保护用品，且应按操作规程细心操作。

④车间内设有应急报警装置及应急灯。电气设备先用封闭式低压配电设备，采用三相五线制供电方式，有安全接地措施。引入车间内的电缆重复接地，用电设备外壳均接地，保证设备运行与人身安全。

⑤为了创造良好的生产操作环境，车间内空调所需的新风量满足有关规范要求。

## 8、项目节能措施

节能和合理用能是我国的一项基本国策。本项目节能和合理用能设计，严格执行《中华人民共和国节约能源法》和《节约能源暂行条例》。

本项目主要节能措施如下：

（1）总图节能。总图布置和厂房工艺布置按工艺流程进行合理布局，采用封闭式管理，减少物料运输，节约运输能源。变电所布置在车间附房内，有利于节能。

（2）工艺节能。合理安排生产，根据市场情况，有组织地生产，减少设备空转；凡用热、用冷设备及管道，全部采用新型保温材料，以尽量减少冷热的损失。

（3）建筑节能。建筑物屋面设计采取屋顶隔热保温层，以提高保温节能效果；空调区域围护结构（屋顶、外墙、外窗）均采取保温隔热措施，以减少空调能耗。

（4）电力节能。建立科学管理体制，实行计划用电，提高电能利用率；设计过程中选用节电及节能新技术、新设备、新材料，如采用新型节能变压器、新型 Y 系列电动机等；合理优化设计工厂供配电系统，降低线损率，安装自动无功补偿装置，提高功率因数；车间照明选用节能型灯具；供电设计电力变压器采用低耗节能型电力变压器及采用无功功率自动补偿装置，以减少线路损耗；车间内照明选用节能型绿色照明灯具，并采用分段启闭，生活、办公等采用一灯一开关。变电所每条低压回路装设计量表，便于核算管理及节能。

（5）计量节能。水、电、汽以及污水排放管路上的设计，配有用户计量表，对公用工程的用量应定期抄表记录，并进行分析处理，及时发现能源的浪费，以便及时采取节能降耗措施。

## 9、项目的经济效益评价

本项目完全达产后，将年新增销售收入 6,960 万元，年新增利润总额 1,825 万元，年新增净利润 1,369 万元。本项目投资收益率为 29.34%，内部收益率为 26.05%（所得税后），投资回收期为 3.7 年（所得税后），盈亏平衡点为 49.33%（按完全达产当年计算）。

## 10、项目实施进度

截至报告期期末，本项目已基本实施完成。

### （二）年新增 7800 万双中高档棉袜生产线技改项目

#### 1、项目投资概算

本项目总投资为 26,230 万元，包括：建筑工程投入 4,847.99 万元；设备购置及安装工程投入 14,991.24 万元；安装工程费投入 985.39 万元；其他工程费用投入 1,835.38 万元；铺底流动资金投入 3,570 万元。具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 工程和费用名称           | 概 算 价 值（万 元）    |                     |                |            |                    |
|----|-------------------|-----------------|---------------------|----------------|------------|--------------------|
|    |                   | 建 筑<br>工 程      | 设 备                 | 安装<br>工程       | 其 它<br>费 用 | 总 值                |
|    | <b>第一部分：工程费用</b>  |                 |                     |                |            |                    |
| 一  | <b>生产车间</b>       |                 |                     |                |            |                    |
| 1  | 土建                | 4,356.69        | —                   | —              | —          | 4,356.69           |
| 2  | 工艺设备：国产设备<br>引进设备 | —               | 620.84<br>13,635.40 | 7.80<br>199.00 | —          | 628.64<br>13,834.4 |
| 3  | 给排水               | —               | 30.00               | 78.42          | —          | 108.42             |
| 4  | 电气、照明             | —               | 220.00              | 326.75         | —          | 546.75             |
| 5  | 除尘、通风             | —               | 85.00               | 12.75          | —          | 97.75              |
| 6  | 空压                | —               | 48.00               | 15.84          | —          | 63.84              |
| 7  | 空调                | —               | 350.00              | 199.20         | —          | 549.2              |
|    | <b>小 计</b>        | <b>4,356.69</b> | <b>14,989.24</b>    | <b>839.76</b>  | <b>—</b>   | <b>20,185.69</b>   |
| 二  | <b>辅助车间</b>       |                 |                     |                |            |                    |
| 1  | 土 建               | 366.30          | —                   | —              | —          | 366.30             |
| 2  | 给排水               | —               | —                   | 16.28          | —          | 16.28              |
| 3  | 电气、照明             | —               | —                   | 20.35          | —          | 20.35              |

| 序号 | 工程和费用名称     | 概 算 价 值 (万 元) |           |            |            |           |
|----|-------------|---------------|-----------|------------|------------|-----------|
|    |             | 建 筑<br>工 程    | 设 备       | 安 装<br>工 程 | 其 它<br>费 用 | 总 值       |
|    | 小 计         | 366.30        | —         | 36.63      | —          | 402.93    |
| 三  | 厂区通讯        | —             | 2.00      | 14.00      | —          | 16.00     |
| 四  | 总 图         |               |           |            |            |           |
| 1  | 给排水管网       | —             | —         | 60.00      | —          | 60.00     |
| 2  | 电气照明线路及消防报警 | —             | —         | 35.00      | —          | 35.00     |
| 3  | 围墙大门        | 25.00         | —         | —          | —          | 25.00     |
| 4  | 道路场地        | 90.00         | —         | —          | —          | 90.00     |
| 5  | 绿化          | 10.00         | —         | —          | —          | 10.00     |
| 6  | 三废处理        | —             | —         | —          | 25.00      | 25.00     |
|    | 小 计         | 125.00        | —         | 95.00      | 25.00      | 245.00    |
|    | 第一部分费用合计    | 4,847.99      | 14,991.24 | 985.39     | 25.00      | 20,849.62 |
|    | 第二部分：其它费用   | —             | —         | —          | —          | —         |
| 1  | 建设管理费       | —             | —         | —          | 292.00     | 292.00    |
| 2  | 生产准备及开办费    | —             | —         | —          | 124.80     | 124.80    |
| 3  | 工程建设监理费     | —             | —         | —          | 76.64      | 76.64     |
| 4  | 工程环评费       | —             | —         | —          | 9.00       | 9.00      |
| 5  | 勘察设计费       | —             | —         | —          | 229.00     | 229.00    |
|    | 小 计         | —             | —         | —          | 731.44     | 731.44    |
|    | 第一、二部分费用合计  | 4,847.99      | 14,991.24 | 985.39     | 756.44     | 21,581.06 |
|    | 不可预见费       | —             | —         | —          | 1,078.94   | 1,078.94  |
|    | 固定资产投资合计    | 4,847.99      | 14,991.24 | 985.39     | 1,835.38   | 22,660.00 |
|    | 流动资金        | —             | —         | —          | 3,570.00   | 3,570.00  |
|    | 投资总额        | 4,847.99      | 14,991.24 | 985.39     | 5,405.38   | 26,230.00 |

在资金到位的情况下，本项目计划在项目实施后两年内完成建设投资，并于项目实施后第二年开始分两个年度逐步投入铺底流动资金。

## 2、项目产出计划

本项目的产出计划具体如下：

单位：万双

| 项目产品  | 建设期 |     | 投产前          |                    |
|-------|-----|-----|--------------|--------------------|
|       | 第一年 | 第二年 | 第三年<br>(70%) | 第四年及以后年度<br>(100%) |
| 中高档棉袜 | —   | —   | 5,460        | 7,800              |
| 合 计   | —   | —   | <b>5,460</b> | <b>7,800</b>       |

注：第一年指从项目开始实施之日起至其后第 12 个月的期间，第二年依此类推

### 3、项目产品的技术、工艺情况

本项目拟引进国际先进的包覆丝机、编织机、缝头机等设备，提升现有工艺生产水平，搭建中高档棉袜产品制作平台，进一步提升棉袜产品品质，提升品牌附加值，提高市场对公司产品的需求。

#### (1) 包覆丝机

本项目拟购买的包覆丝机为意大利曼尼加图生产的 M2024/200/maxT240 包覆丝机，其特点为：精密后加工的高精度锭子、高精度轴承，因采用微振动吸橡皮，实现高速化；由于锭子采用特殊的曲线排列，使能量消耗、噪声得到降低；锭子采用了前倾停止方式，使操作更安全、方便；上下排卷绕方式的采用，极端占地面积得到缩小。

#### (2) 编织机

本项目拟购买的编织机为意大利罗那地公司的 G615D、G61Q 单针筒编织机，台湾钛铄兴的 F7 全电脑单针筒编织机。

G615D、G61Q 单针筒编织机，每路成圈三角均有步进电动机控制，可在棉袜上任何部位独立调节成圈长度，沉降片槽及沉降片三角都备有步进电动机，以稳定控制棉袜质量，选针系统配备了高频率超小型电子选针装置，所编织棉袜的款式、尺码、花型全部由电脑程序来完成。

F7 全电脑单针筒编织机，采用电脑化步进马达控制针筒高低、成圈三角及橡胶纱以确保精准调节针织品质；智慧型自动供油系统；藉由 UPS 系统侦测错误讯息及自我保护；高速大容量中央处理器可轻易在控制箱上修改链条程序、尺

寸及选针，并有中、英等各种不同语言版本以供选择。

### （3）缝头机

本项目拟购买的缝头机为意大利 CONTICOMPLETT 公司生产的 282PROFILE 全自动电脑缝头机。该机操作简单、全自动电脑控制，比传统的对目缝头效率可提高八至九倍。其可调控马达可达到每分钟 4,000 转，每小时最多可缝 450 双棉袜。此种机器的最突出特点为抬升式缝纫机头（Profile System）使产品更平整、美观，加上寸动运转功能和感应器定位相结合，对于机器的维修、调试，准确定位机器的位置起到重要的作用。电磁性断线感应器可有效减少成品报废率。平稳、安静的操作过程，加之低能耗的马达及功率，仅相当于使用普通家庭生活电器。十个预设程序，可通过电脑程序设定来改变缝纫线密度，任何速度都可均匀缝制，且效果更佳。

意大利全自动电脑缝头机的引进，将有效降低劳动强度，减少用工数量，提高劳动效率，从而降低公司运营成本，对棉袜加工起到积极推动作用。

### （4）定型机

本项目选用上海斯安德切机电制造公司生产的 SDRS-180P.S 全自动旋转式蒸汽定型机，操作简单，适用于所有种类的棉袜，采用热气循环干燥方式，机板数 180 块。该机的所有功能均能自动控制，即使作业时出现问题，电脑控制系统也会立时检测出问题并及时处理，从而保证产品的质量；该机的所有工作程序均由电脑系统自动控制，即使初学者也容易掌握机器操作；该机可根据不同产品选用不同的足形定型板，可根据需要选用短袜和长筒连裤袜定型板，并容易调换，提高工作效率；该机根据操作人员的熟练程度和产品原料的品种，工作转速可调，每班八小时理论产量为 768 打（2.1 秒/转）—1,680 打（0.8 秒/转），保证高产量要求。

## 4、项目主要设备选用情况

本项目拟引进设备情况见下表：

| 序号 | 设备名称   | 单位 | 数量    |
|----|--------|----|-------|
| 1  | 单针筒棉袜机 | 台  | 1,300 |



|     |             |   |       |
|-----|-------------|---|-------|
| 2   | 包覆纱机        | 台 | 30    |
| 3   | 袜子缝头机       | 台 | 100   |
| 4   | 全自动旋转式蒸汽定型机 | 台 | 30    |
| 5   | 倒丝机         | 台 | 6     |
| 合 计 |             | — | 1,466 |

## 5、项目主要材料及能源供应情况

本项目实施后所需的原辅材料主要包括纱线、氨纶丝、锦纶弹力丝、橡筋、尼龙以及包装等；项目所需燃料动力主要包括电和蒸汽，与公司现有主要材料及燃料动力基本一致。公司与供应商有长期的合作关系，已形成稳定的专业协作和材料供应网络，能保证生产所需各项材料按时供应。本项目所用电和蒸汽供应充足。

## 6、项目选址情况

本项目位于江山针织厂区内，利用厂区内的空闲场地，新建两幢车间。厂区已建有综合楼、门卫、停车场等生产、生活必要设施，具备进行技术改造的有利条件。

根据生产规模，本项目已购置 65,983.04m<sup>2</sup> 土地，拟新建车间建筑面积为 47,636.90m<sup>2</sup>，能够满足生产需要。

## 7、项目环境保护、劳动保护及安全生产

### （1）环境保护

本项目投产后无工艺污水产生，有一定量的生活污水、噪声、固废，无有害气体产生。主要污染及治理措施如下：

①废水治理：本项目无工艺污水产生，其生产废水和生活污水总排放量为 104m<sup>3</sup>/d。本项目利用原有的排水系统，采用分流制的排水系统，废水、雨水分开排放，雨水及洁净废水经厂区雨水排水管网汇总后排放。生活污水中的粪便污水经化粪池处理、食堂含油污水经隔油池处理后排入厂区地理式污水处理装置，处理后经开发区污水管网排入开发区综合污水处理站。

②废气治理：食堂油烟废气，采用专用油烟净化设备，净化处理达标后排放。

③固体废弃物治理：生产过程中有一定数量废料、下脚料产生，企业收集后可出售供综合利用；生活垃圾应定期及时由环卫部门清运。

④噪声治理：本项目主要为缝制生产工艺设备，噪音在 85 分贝以下，符合国家有关噪音标准。因此，生产车间内一般不采用特别的降噪措施。

⑤通风：为改善工人劳动环境，设置较大的全面通风换气排风系统。进风采用自然进风，即外墙上装设百页风口进风；排风采用轴流风机机械排风的通风方式。换气次数为 5-8 次/小时。

⑥绿化：为使员工有一个良好的生产、生活环境，厂前区及主要道路两侧均已绿化，既美化环境，又有一定的隔音效果。

## （2）劳动保护和安全生产

①建设防火间距及消防通道符合有关建筑防火规范，车间通道与出入口符合疏散要求；消防用水、各区消防器材的配备，均按消防规范要求设立；严防火警发生，在车间内禁止吸烟及使用明火；制定严格的消防安全制度，并定期开展员工消防知识培训，有效提高员工的消防意识及火灾自救能力。

②本项目选用的设备为机电一体化的封闭设备，安全设施较为完善，控制系统先进，设备运行性能良好。

③职工上岗前应进行安全生产教育，掌握操作规程，了解生产工艺，掌握设备特点及事故多发的点，杜绝事故发生。工人操作时必须戴必要的劳动保护用品，且应按操作规程细心操作。

④车间内设有应急报警装置及应急灯。电气设备先用封闭式低压配电设备，采用三相五线制供电方式，有安全接地措施。引入车间内的电缆重复接地，用电设备外壳均接地，保证设备运行与人身安全。

⑤为了创造良好的生产操作环境，车间内空调所需的新风量满足有关规范要求。

## 8、项目节能措施

节能和合理用能是我国的一项基本国策。本项目节能和合理用能设计，严格

执行《中华人民共和国节约能源法》和《节约能源暂行条例》。

本项目主要节能措施如下：

(1) 总图节能。总图布置和厂房工艺布置按工艺流程进行合理布局，采用封闭式管理，减少物料运输，节约运输能源。变电所布置在车间附房内，有利于节能。

(2) 工艺节能。合理安排生产，根据市场情况，有组织地生产，减少设备空转；凡用热、用冷设备及管道，全部采用新型保温材料，以尽量减少冷热的损失。

(3) 建筑节能。建筑物屋面设计采取屋顶隔热保温层，以提高保温节能效果；空调区域围护结构（屋顶、外墙、外窗）均采取保温隔热措施，以减少空调能耗。

(4) 电力节能。建立科学管理体制，实行计划用电，提高电能利用率；设计过程中选用节电及节能新技术、新设备、新材料，如采用新型节能变压器、新型 Y 系列电动机等；合理优化设计工厂供配电系统，降低线损率，安装自动无功补偿装置，提高功率因数；车间照明选用节能型灯具；供电设计电力变压器采用低耗节能型电力变压器及采用无功功率自动补偿装置，以减少线路损耗；车间内照明选用节能型绿色照明灯具，并采用分段启闭，生活、办公等采用一灯一开关。变电所每条低压回路装设计量表，便于核算管理及节能。

(5) 计量节能。水、电、汽以及污水排放管路上的设计，配有用户计量表，对公用工程的用量应定期抄表记录，并进行分析处理，及时发现能源的浪费，以便及时采取节能降耗措施。

## 9、项目的经济效益评价

本项目完全达产后，将年新增销售收入 28,860 万元，年新增利润总额 6,381 万元，年新增净利润 4,786 万元。本项目投资利润率为 23.43%，内部收益率为 18.45%（所得税后），投资回收期为 4.4 年（所得税后），盈亏平衡点为 57.59%（按完全达产当年计算）。

## 10、项目实施进度

截至报告期期末，本项目已开始实施。

### （三）补充营运资金项目

#### 1、补充营运资金的必要性

##### （1）报告期内公司资本性投入较大

报告期内，公司为满足不断增加的订单需求，持续扩大产能，机器设备投入较大。公司的编织机数量由 2010 年底的 1,398 台增加至 2013 年底的 2,330 台。在扩大产能的同时，公司投入大额资金购置土地，新建厂房及其他办公设备。2013 年，公司研发中心大楼及江山针织一期厂房投入使用，新增厂房及办公面积约 3.6 万平方米。

2011 年、2012 年和 2013 年，公司用于购建固定资产、土地、收购子公司少数股权等长期投资支出分别为 9,407.62 万元、7,234.73 万元和 13,347.62 万元。持续大额的固定资产支出一方面增加了公司的资本性支出压力，另一方面，由于机器设备数量大幅增加，公司业务规模扩大所需的配套营运资金数量也相应增加。

##### （2）改善公司财务状况的需要

报告期内，公司主要以银行借款筹集资金进行大规模资本性支出，特别是有大量短期银行借款用于资本性支出。以短期银行借款来支持公司资本性支出的现状导致公司的营运资金压力较大，流动比率和速动比率较低。2011 年-2013 年，公司的流动比率分别为 0.89、1.19 和 0.84，速动比率分别为 0.51、0.74 和 0.49。同时，截至报告期末，公司的土地及房产大部分已用于贷款抵押，未来公司继续通过银行增加融资规模的空间有限。为缓解间接融资压力并保证公司有充足的营运资金，公司需要通过除银行借款以外的其他融资方式，以增加公司的营运资金，改善公司目前的财务状况。

#### 2、公司经营规模扩张所需流动资金的测算过程

随着公司产能的进一步扩大，主营业务规模快速发展，公司需要较多的营运

资金支持生产周转。本项目的补充营运资金的需求量测算参考“中国银行业监督管理委员会令 2010 年第 1 号”《流动资金贷款管理办法》的流动资金贷款需求量的测算方法。

### (1) 营运资金需求量测算方法

新增营运资金需求量=营运资金量-自有资金-现有流动资金贷款-其他渠道提供的营运资金

其中：

①营运资金量=上年度销售收入×（1-上年度销售利润率）×（1+预计销售收入年增长率）/营运资金周转次数

②营运资金周转次数=360/（存货周转天数+应收账款周转天数-应付账款周转天数+预付账款周转天数-预收账款周转天数）

### (2) 公司补充营运资金需求量测算过程

根据公司 2013 年 12 月 31 日的财务数据及前述测算公式，公司新增的营运资金需求量的具体测算过程如下：

| 项 目    | 金额（万元）    | 项 目         | 次/金额（万元）      |
|--------|-----------|-------------|---------------|
| 期初应收账款 | 5,778.71  | 应收账款周转率     | 8.85          |
| 期末应收账款 | 6,839.30  | 预收账款周转率     | 3,092.96      |
| 期初预收账款 | 7.95      | 存货周转率       | 4.26          |
| 期末预收账款 | 28.15     | 预付账款周转率     | 481.78        |
| 期初预付账款 | 83.63     | 应付账款周转率     | 8.04          |
| 期末预付账款 | 82.91     | 上年度销售收入     | 55,828.00     |
| 期初应付账款 | 4,551.50  | 上年度净利润      | 7,543.65      |
| 期末应付账款 | 5,422.82  | 预计销售收入年增长率  | 18.50%[注 1]   |
| 期初存货   | 8,192.24  | 营运资金周转次数    | 4.44          |
| 期末存货   | 10,629.56 | 营运资金需求量     | 12,875.48     |
| 销售成本   | 40,126.44 | 自有资金        | 3,372.21[注 2] |
| —      | —         | 现有流动资金贷款    | 0[注 3]        |
| —      | —         | 其他渠道提供的营运资金 | 0[注 4]        |
| —      | —         | 新增营运资金需求量   | 9,503.27[注 5] |

注 1：“预计销售收入年增长率”根据报告期内公司的销售收入年复合平均增长率 18.50% 确定；

注 2：自由资金部分仅包含库存现金和银行存款，不包含其他货币资金；

注 3：2011 年至 2013 年，公司“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”及“投资支付的现金”合计为 29,989.97 万元，而同期“经营活动产生的现金流量净额”及“筹资活动产生的现金流量净额”合计为 30,077.01 万元，两者基本相当，显示公司报告期内的经营利润及向银行筹措的资金，已全部用于扩大产能，实际支持生产营运的资金十分有限，因此在计算“新增营运资金需求量”时，将“现有流动资金贷款”设定为 0；

注 4：因目前公司没有其他渠道提供的营运资金来源，故“其他渠道提供的营运资金”设定为 0。

注 5：新增营运资金需求量=营运资金需求量-自有资金

此外，在公司的“年新增 7800 万双中高档棉袜生产线技改项目”及“年产 3600 万双中高档棉袜生产线项目”完全达产以后，公司将需要更多的营运资金。根据前述项目的相关财务数据及营运资金需求量测算公式，项目的营运资金需求量具体测算如下：

| 项目名称                                   | 销售收入<br>(万元)<br>① | 净利润<br>(万元)<br>② | 销售利<br>润率<br>③<br>[注 1] | 营运资<br>金周转<br>次数<br>(次) | 营运资金<br>需求量<br>(万元)<br>④ | 项目铺底<br>流动资金<br>(万元)⑤ | 新增营运<br>资金需求<br>量<br>(万元)<br>⑥[注 2] |
|----------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| 年新增<br>7800 万双<br>中高档棉<br>袜生产线<br>技改项目 | 28,860.00         | 4,786.00         | 16.58%                  | 4.44<br>[注 3]           | 5,422.30                 | 3,570.00              | 1,852.30                            |
| 年产 3600<br>万双中高<br>档棉袜生<br>产线项目        | 11,880.00         | 2,287.00         | 19.25%                  |                         | 2,160.61                 | 1,340.00              | 820.61                              |
| 合 计                                    | 40,740.00         | 7,073.00         | —                       | —                       | 7,582.91                 | 4,910.00              | 2,672.91                            |

注 1：③=②/①；

注 2：⑥=④-⑤；

注 3：营运资金周转次数参考公司目前实际的营运资金周转次数；

综上，公司满足当前生产经营所需的新增营运资金为 9,503.27 万元，公司“年新增 7800 万双中高档棉袜生产线技改项目”及“年产 3600 万双中高档棉袜生产线项目”完全达产后所需的新增营运资金为 2,672.91 万元，两者合计为 12,176.18 万元。综合考虑，公司此次募集资金拟补充营运资金项目的金额为 12,000.00 万元。

### 3、补充营运资金的管理

为加强对于本次补充公司营运资金的管理，公司将采取以下措施：

(1) 设立专户管理

公司将严格按照上交所有关募集资金管理的相关规定，将该部分资金存储在董事会决定的专门账户。

(2) 严格用于公司主营业务

公司将紧紧围绕主营业务进行资金安排，对于大额订单、生产计划，提前做好资金计划，提高资金使用效率，实现效益最大化。

(3) 完善科学的预算体系

公司将进一步完善包括销售预算、采购预算、投资预算、人工预算、费用预算等体系，针对资金链条反应的各种异常信息，及时采取措施，防范风险，提高应对能力。

(4) 完善信用管理体系

公司将进一步完善供应商及客户信用档案，对供应商、客户的信用情况进行调查和建档，并进行信用等级设置，对处于不同等级的客户实行不同的信用政策，减少在购货和赊销环节的信用风险。

(5) 加强应收及预付款管理

公司将完善相应的应收账款、预付货款控制制度，加强对应收账款的收款力度，建立收款预警和报警机制，提高企业资金使用效率。

#### 4、经济效益分析

公司面临较大的流动资金压力，通过本次募集资金补充营运资金缺口，一方面将有利于增强公司的营运能力和市场竞争能力，有利于促进公司生产经营的进一步壮大，有利于提高公司营业收入和利润水平，维持公司快速发展的良好趋势，另一方面还将显著改善公司流动性指标，提高公司短期偿债能力，降低公司财务风险，使公司财务结构更为稳健。

以 2013 年 12 月 31 日公司财务状况测算，本项目实施前后相应的财务指标

变化情况如下表所示:

| 指标        | 2013 年 12 月 31 日 | 补充流动资金后 |
|-----------|------------------|---------|
| 流动比率      | 0.84             | 1.24    |
| 速动比率      | 0.49             | 0.89    |
| 资产负债率（合并） | 56.46%           | 47.79%  |

由上表可见，本项目的实施将在一定程度上改善公司流动比率、速动比率和资产负债率，优化公司资产负债结构，有利于促进公司持续稳定的发展。

## 六、募集资金投资项目新增固定资产投资对公司的影响

### （一）固定资产投资规模的合理性分析

本次发行募集资金投资项目主要投资于固定资产，机器设备投资合计 18,685.14 万元，完全达产后年新增主营业务收入 35,820 万元，对比公司报告期内固定资产与主营业务收入具体如下表所示：

| 项 目                         | 固定资产原值(万元) | 主营业务收入<br>(万元) | 单位固定资产对应<br>主营业务收入(元) |
|-----------------------------|------------|----------------|-----------------------|
| 2013 年                      | 28,118.22  | 55,393.69      | 1.97                  |
| 年新增 1200 万双高档棉<br>袜生产线技改项目  | 3,693.90   | 6,960.00       | 1.88                  |
| 年新增 7800 万双中高档<br>棉袜生产线技改项目 | 14,991.24  | 28,860.00      | 1.93                  |

由上表可见，现有固定资产所对应的主营业务收入与募集资金投资项目基本相当，显示本次募集资金投资项目的投资规模合理、适当。

### （二）新增折旧及摊销对公司经营成果影响

公司本次募集资金拟投资的“年新增 1200 万双高档棉袜生产线技改项目”和“年新增 7800 万双中高档棉袜生产线技改项目”，主要是新建厂房、购置和安装生产设备，固定资产投资共计 26,867 万元，占项目总投资 31,250 万元的 85.97%。以公司现行固定资产折旧政策，房屋及建筑物、专用设备一般按 20 年、10 年以年限平均法分类计提折旧，预计残值率均为 5%。因此，募集资金投资项目的固定资产投资构成及固定资产年新增折旧费预计如下表所示：



单位：万元

| 项目名称                    | 年新增折旧摊销费 |          |
|-------------------------|----------|----------|
|                         | 第 1-5 年  | 第 6-10 年 |
| 年新增 1200 万双高档棉袜生产线技改项目  | 533      | 497      |
| 年新增 7800 万双中高档棉袜生产线技改项目 | 2,251    | 2,251    |
| 合 计                     | 2,784    | 2,748    |

注：第 1 年指从项目实施完毕之日起至其后 12 个月的期间，第 2 年依此类推。

根据上述募集资金投资项目折旧、摊销分析，在项目建成投产后，公司固定资产折旧、摊销费用将大幅上升，但新项目的投产也将带来营业收入大幅的增长，可消除大规模固定资产投资带来的累积折旧增加的影响，从而确保公司净利润的稳定增长。

根据可行性分析，只要杭州乔登募集资金投资项目的实际产能达到设计产能的 49.33%，江山针织募集资金投资项目的实际产能达到设计产能的 57.59%就可以达到盈亏平衡。鉴于公司目前较高的产能利用率和饱满的订单水平，并辅之以有效的营销服务网络，预计两个项目分别投产后，实际销售量可以达到或超过盈亏平衡点，募集资金投资项目实施风险较小。

## 七、募集资金运用对生产经营、财务状况的影响

本次募集资金项目完成后，本公司的生产经营模式不会发生变化。

本次募集资金到位后，公司的经营规模和资金实力将大幅增加，进而大大增强公司持续融资能力和抗风险能力。

本次发行募集资金到位后公司净资产额将大幅提高，而募集资金投资项目需要一定时间的建设期，因此在短期内难以完全产生效益，公司存在发行当年及项目建设期间净资产收益率大幅下降的可能性，但是，随着公司募集资金投资项目的逐步展开，公司整体盈利仍将逐渐回复到发行前的水平。

本次募集资金到位后，公司的资产负债率（母公司）将由目前的 54.80%大幅下降，资产负债结构更趋优化，公司偿债风险将大大降低，利用财务杠杆融资的能力将进一步提高。公司自有资金实力和银行偿债能力的增强，将全面提升公司市场竞争力，有助于推动公司加快发展。

## 第十四节 股利分配政策

### 一、股利分配

#### （一）报告期内股利分配政策

根据股份公司《章程》，现行利润分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

#### （二）报告期内股利分配情况

报告期内，发行人的股利分配情况如下：

| 年份      | 股利分配方案                                  |
|---------|-----------------------------------------|
| 2011 年度 | 根据公司 2010 年年度股东大会决议，分配利润 1,800.00 万元    |
| 2012 年度 | —                                       |
| 2013 年度 | 根据公司 2013 年第一次临时股东大会决议，分配利润 3,000.00 万元 |

### （三）发行后的股利分配政策

根据公司2012年第一次临时股东大会决议通过并经2014年第二次临时股东大会修改的《公司章程（草案）》，公司发行后利润分配顺序及政策为：

#### 1、利润分配顺序

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- （1）弥补以往年度的亏损；
- （2）提取利润的百分之十列入公司法定公积金；
- （3）提取任意公积金；
- （4）支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司在弥补公司亏损、提取法定公积金前不向股东分配利润。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但章程规定不按持股比例分配的除外。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本等国家相关法律、法规允许使用的范围。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前注册资本的百分之二十五。

#### 2、利润分配政策

- （1）公司利润分配遵循以下基本原则：

①公司充分考虑对投资者的回报，每年按不低于当年实现的公司可供分配的利润(合并报表口径)的 20%向股东分配股利；

②公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；

③公司优先采用现金方式分配股利。

(2) 公司利润分配具体政策如下：

①利润分配的形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，优先采用现金分红的方式进行利润分配。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

②公司以现金方式分配股利的具体条件和比例：除下述特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于公司当年可供分配利润（合并报表口径）的 20%：

A、公司未来十二个月内有重大投资计划或重大现金支出（募集资金项目除外）；

B、公司当年经审计资产负债率（母公司）超过 70%；

C、公司当年实现的每股可供分配利润少于 0.1 元。

重大投资计划或重大现金支出是指，公司拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计的合并报表净资产的 30%，且超过 5,000 万元。

③公司应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，由董事会根据下列情形，提出差异化的现金分红方案，并提交股东大会批准：

A、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

B、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现

金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

C、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

④公司发放股票股利的具体条件：在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，基于回报投资者和分享公司价值的考虑，从公司成长性、每股净资产的摊薄、公司股价与公司股本规模的匹配性等真实因素出发，当公司股票估值处于合理范围内，公司可以在满足上述现金股利分配的条件下，进行股票股利分配。

(3) 公司利润分配方案的审议程序如下：

①公司的利润分配方案由总经理拟订后提交公司董事会、监事会审议。

董事会审议利润分配方案时应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例，调整的条件及其决策程序要求等事宜，就利润分配方案的合理性进行充分讨论。利润分配方案须经全体董事过半数表决同意，且经公司二分之一以上独立董事表决同意并发表明确独立意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。监事会应对董事会制订的利润分配方案进行审核并发表审核意见。

董事会审议通过利润分配方案后，应提交股东大会审议批准。公司公告董事会决议时应同时披露独立董事和监事会的审核意见，方能提交公司股东大会审议。股东大会审议利润分配方案时，公司应通过提供网络投票等方式切实保障社会公众股股东参与股东大会的权利。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过接听投资者电话、公司公共邮箱、网络平台、召开投资者见面会等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

现金利润分配方案应经出席股东大会的股东所持表决权的二分之一以上通过，股票股利分配方案应经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

②公司因出现前述规定的特殊情况而不按规定进行现金股利分配时，董事会应就其具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表明确意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

(4) 公司利润分配方案的实施：股东大会审议通过利润分配决议后的 60 日内，董事会必须完成股利的派发事项。

(5) 公司利润分配政策的变更：

如遇到战争、自然灾害等不可抗力事件，并对公司生产经营造成重大影响，或者公司自身经营状况发生重大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。

公司调整利润分配方案，必须由董事会进行专项讨论，详细论证说明理由，并将书面论证报告经独立董事同意后，提交股东大会并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

股东大会审议利润分配政策变更事项时，必须提供网络投票方式。

(6) 公司最近三年以现金方式累计分配的利润少于最近三年实现的年均可分配利润的 30% 的，不得向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原有股东配售股份。

(7) 股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东本应分配的现金股利，以偿还其占用的资金。

## 二、本次发行前滚存利润的分配安排

经公司 2012 年第一次临时股东大会审议批准，公司本次发行前形成的滚存未分配利润由股票发行后的新老股东共享。

## 第十五节 其他重要事项

### 一、有关信息披露和投资者关系的联系方式

加强公司信息披露工作的管理,规范公司信息披露行为,公司根据《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所上市规则》和中国证监会的有关规定,制定了《信息披露事务管理制度》和《投资者关系管理制度》,其中明确规定:董事会秘书全面负责公司投资者关系管理工作,包括制订投资者关系管理制度及细则、制定投资者关系活动的计划与目标、投资者关系分析与研究工作、负责包括股东大会、董事会等会议在内的会议筹备工作、信息披露工作、与投资者进行沟通、接待投资者来访、媒体合作、公共关系维护、网络信息平台建设等。

公司设立证券事务部作为公司信息披露和投资者关系的负责部门,该部门的负责人为董事会秘书张望望先生,对外联系电话:0571-22897199。

### 二、重大合同

截至2014年6月30日,本公司正在履行的重大合同主要有:

#### (一) 正在履行的重大购销合同

##### 1、采购合同

| 序号 | 供方            | 采购方  | 合同主要内容        | 合同金额(万元)      | 合同有效期              |
|----|---------------|------|---------------|---------------|--------------------|
| 1  | 百隆东方股份有限公司    | 健盛集团 | 棉纱            | 按订单的数量和价格计算金额 | 2011.4.22-         |
| 2  | 绍兴金渔纺织新技术有限公司 | 健盛集团 | 染色            | 按订单的数量计算金额    | 2013.4.1-2017.3.31 |
| 3  | 绍兴国周针织科技有限公司  | 健盛集团 | 染色            | 按订单的数量计算金额    | 2013.4.1-2017.3.31 |
| 4  | 宁波侨泰纺织有限公司    | 健盛集团 | 色纱            | 按订单的数量和价格计算金额 | 2012.1.12-         |
| 5  | 上海冈本商贸有限公司    | 健盛集团 | 纱线            | 按订单的数量和价格计算金额 | 2013.1.4-          |
| 6  | 浙江圣山科纺有限公司    | 健盛集团 | 棉纱、混纺纱, 纯涤丝染色 | 按订单的数量和价格计算金额 | 2012.2.25-         |
| 7  | 美耶玛贸易(上海)有限公司 | 健盛集团 | 色纱            | 按订单的数量和价格计算金额 | 2013.1.4-          |

|   |            |      |                |            |             |
|---|------------|------|----------------|------------|-------------|
| 8 | 诸暨云法化纤有限公司 | 健盛集团 | 尼龙绞装丝、PA66、DTY | 按订单的数量计算金额 | 2013.12.31- |
| 9 | 诸暨市云法轻纺经营部 | 健盛集团 | 锦纶丝、PA66、高弹涤纶  | 按订单的数量计算金额 | 2013.12.31- |

注：绍兴金渔纺织新技术有限公司与绍兴国周针织科技有限公司系同一控制下的企业。

## 2、销售合同

| 序号 | 需方                                                | 销售方  | 合同主要内容                                                                                                           | 合同金额        | 合同有效期                |
|----|---------------------------------------------------|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------|
| 1  | 道步贸易（上海）有限公司、Dobotex China Limited                | 健盛集团 | PUMA 等品牌的各类棉袜                                                                                                    | 数量及单价按需方订货单 | 2009.12.1-2014.11.30 |
| 2  | 上海莘威运动品有限公司[注 1]                                  | 健盛集团 | 迪卡侬集团拥有的部分品牌的各类运动棉袜                                                                                              | 数量及单价按需方订货单 | 2009.3.26-           |
| 3  | PROMILES SNC                                      | 健盛集团 | 迪卡侬集团拥有的部分品牌的各类棉袜                                                                                                | 数量及单价按需方订货单 | 2009.3.26-           |
| 4  | ITOCHU Corporation Fabric&Apparel Department[注 2] | 健盛集团 | NEW BALANCE、LEE、FILA、LOTTO 等品牌的各类棉袜                                                                              | 数量及单价按需方订货单 | 2009.1.15-2019.1.14  |
| 5  | 香港太平洋商品（亚洲）有限公司上海代表处                              | 健盛集团 | BONDS 等品牌的各类棉袜                                                                                                   | 数量及单价按需方订货单 | 2010.8.24-           |
| 6  | Carrefour World Trade [注 3]                       | 健盛集团 | 家乐福集团拥有的部分品牌的各类棉袜                                                                                                | 数量及单价按需方订货单 | 2011.1.19-           |
| 7  | 冈本                                                | 杭州健盛 | MOISOK、MUSINGWEAR、LE COQ SPORTIF、TOROY、UMBRO、AIR WALK、BOBOSON、BEVERLY HILLS POLO CLUB、MIZUNO、U.P RENOMA 等品牌的各类棉袜 | 数量及单价按需方订货单 | 2006.7.11-           |

注 1：上海莘威运动品有限公司是 OXYLANE 在中国注册，用于中国采购的生产加工型公司。

注 2：ITOCHU Corporation Fabric&Apparel Department 是伊藤忠纺织服装品部门；

注 3：Carrefour World Trade 是家乐福的国际性贸易公司。

## （二）正在履行的重大抵押、担保、质押、借款、信用证合同及授信协议

### 1、抵押、担保、质押合同

| 银行         | 合同号 | 担保人  | 被担保人 | 担保方式   | 担保金额（万元） | 担保到期时间              |
|------------|-----|------|------|--------|----------|---------------------|
| 招商银行股份有限公司 | —   | 杭州健盛 | 杭州乔登 | 连带责任保证 | 2,500.00 | 2012.6.25-2015.6.24 |



|                           |                   |         |      |               |           |                       |
|---------------------------|-------------------|---------|------|---------------|-----------|-----------------------|
| 公司萧山支行                    | 2013 投保字第 045-1 号 | 杭州健盛    | 健盛集团 | 连带责任保证        | 2,500.00  | 2013.6.8-2014.6.7     |
|                           | 2013 投保字第 045-2 号 | 张茂义     | 健盛集团 | 连带责任保证        | 2,500.00  | 2013.6.8-2014.6.7     |
|                           | 2013 投保字第 045-3 号 | 郭向红     | 健盛集团 | 连带责任保证        | 2,500.00  | 2013.6.8-2014.6.7     |
| 中国光大银行杭州萧山支行              | 2014063S1098      | 张茂义、郭向红 | 健盛集团 | 连带责任保证        | 5,000.00  | 2014.4.28-2015.4.27   |
|                           |                   | 江山易登    | 健盛集团 | 连带责任保证        | 5,000.00  | 2014.4.28-2015.4.27   |
|                           |                   | 杭州健盛    | 健盛集团 | 连带责任保证        | 5,000.00  | 2014.4.28-2015.4.27   |
| 中国工商银行股份有限公司江山支行          | 2011 年江山保字 0221 号 | 杭州健盛    | 江山思进 | 连带责任保证        | 1,000.00  | 2011.12.29-2014.12.28 |
|                           | 2014 年江山保字 0006 号 | 杭州健盛    | 江山易登 | 连带责任保证        | 1,550.00  | 2014.2.10-2017.2.10   |
|                           | 2013 年江山抵字 0133   | 江山易登    | 江山易登 | 房屋所有权及土地使用权抵押 | 2,305.00  | 2013.4.16-2018. 5.30  |
|                           | 2013 年江山抵字 0241 号 | 江山针织    | 江山针织 | 房屋所有权及土地使用权抵押 | 4,563.00  | 2013.9.23-2018.9.22   |
|                           | 2011 年江山保字 0211 号 | 江山思进    | 江山针织 | 连带责任保证        | 800.00    | 2011.12.12-2014.12.31 |
| 中国农业银行股份有限公司杭州萧山经济技术开发区支行 | 33100620120003976 | 杭州乔登    | 健盛集团 | 房屋及土地使用权抵押    | 3,998.00  | 2012.2.13-2014.2.13   |
|                           | 33100520130018821 | 杭州健盛    | 健盛集团 | 连带责任保证        | 3,450.00  | 2013.11.29-2014.11.29 |
| 中国建设银行股份有限公司杭州萧山支行        | 2012-LC-004       | 郭向红     | 健盛集团 | 连带责任保证        | 11,073.00 | 2012.6.27-2014.6.26   |
|                           |                   | 张茂义     |      |               |           |                       |
|                           |                   | 江山易登    |      |               |           |                       |
|                           |                   | 杭州健盛    |      |               |           |                       |
|                           | 2011321           | 健盛集团    | 健盛集团 | 房产抵押          | 5,860.00  | 2011.12.29-2014.12.28 |
|                           | JG2012001         | 杭州健盛    | 杭州健盛 | 房产抵押          | 4,450.29  | 2012.7.2-2015.7.1     |
|                           |                   | 郭向红     |      | 连带责任保证        | 2,700.00  | 2012.7.2-2015.7.1     |
|                           |                   | 张茂义     |      |               | 2,700.00  | 2012.7.2-2015.7.1     |
|                           | 2013-sp-002       | 杭州健盛    | 健盛集团 | 固定资产抵押        | 2,337.68  | 2013.11.7-2016.11.6   |

|                 |                            |      |      |        |          |                       |
|-----------------|----------------------------|------|------|--------|----------|-----------------------|
|                 |                            | 杭州乔登 | 健盛集团 | 固定资产抵押 | 4,346.45 | 2013.11.7-2016.11.6   |
| 中信银行股份有限公司萧山支行  | (2013) 信银杭萧最保字第 130917-2 号 | 张茂义  | 健盛集团 | 连带责任保证 | 6,000.00 | 2013.05.16-2014.05.16 |
|                 | (2013) 信银杭萧最保字第 130917-1 号 | 杭州健盛 | 健盛集团 | 连带责任保证 | 6,000.00 | 2013.05.16-2014.05.16 |
|                 | (2014) 信银杭萧最保字第 146307-2 号 | 张茂义  | 健盛集团 | 连带责任保证 | 9,000.00 | 2014.5.29-2015.5.29   |
|                 | (2014) 信银杭萧最保字第 146307-1 号 | 杭州乔登 | 健盛集团 | 连带责任保证 | 6,000.00 | 2014.5.29-2015.5.29   |
| 交通银行股份有限公司浙江省分行 | 江 B13040033                | 张茂义  | 江山针织 | 连带责任保证 | 2,000.00 | 2013.7.29-2016.7.29   |
|                 | 江 B13040034                | 健盛集团 | 江山针织 | 连带责任保证 | 2,000.00 | 2013.7.29-2016.7.29   |
|                 | 江 B13010071                | 江山易登 | 江山针织 | 固定资产抵押 | 1,609.00 | 2013.11.18-2016.11.17 |
|                 | 江 B13010069                | 江山针织 | 江山针织 | 固定资产抵押 | 1,779.00 | 2013.10.21-2016.10.23 |

## 2、借款合同

| 贷款银行             | 借款单位 | 合同号               | 贷款金额(万元)       | 年利率        | 借款期限                  | 担保人和担保方式                             |
|------------------|------|-------------------|----------------|------------|-----------------------|--------------------------------------|
| 中国工商银行股份有限公司江山支行 | 江山针织 | 2013 年江山字 0591 号  | 1,600.00       | 基准利率上浮 10% | 2013.10.15-2018.3.21  | 江山针织房屋所有权、土地使用权抵押                    |
|                  |      | 2013 年江山字 0752 号  | 1,166.67 [注 1] | 基准利率上浮 10% | 2013.12.10-2016.12.5  | 江山针织房屋所有权、土地使用权抵押                    |
|                  | 江山易登 | 2014 (cp) 00002 号 | 74.00 万欧元      | LIBOR+3.2% | 2014.4.28-2014.7.27   | 江山易登房屋所有权及土地使用权抵押                    |
|                  | 健盛集团 | 2014 (RF) 00002 号 | 1,000.00       | 6.16%      | 2014.2.26-2014.8.26   | 健盛集团应收账款质押                           |
| 交通银行股份有限公司浙江省分行  | 江山针织 | 江 A13010034       | 500.00         | 基准利率上浮 10% | 2013.7.29-2014.7.29   | 江山针织罗纳地织袜机抵押、江山易登罗纳地织袜机抵押、张茂义、健盛集团保证 |
|                  |      | 江 A13010049       | 500.00         | 基准利率上浮 10% | 2013.10.25-2014.10.24 |                                      |
|                  |      | 江 A13010052       | 500.00         | 基准利率上浮 10% | 2013.11.20-2014.11.19 |                                      |

|                           |      |                         |                   |              |                       |                     |
|---------------------------|------|-------------------------|-------------------|--------------|-----------------------|---------------------|
| 招商银行股份有限公司萧山支行            | 健盛集团 | 2014 年贷字第 070 号         | 2,500.00          | 基准利率上浮 10%   | 2014.5.19-2014.12.7   | 杭州健盛、张茂义、郭向红保证      |
|                           | 杭州乔登 | 2012 固贷字第 002 号         | 1,400.00<br>[注 2] | 基准利率上浮 10%   | 2012.6.25-2015.6.24   | 杭州健盛保证              |
| 中国建设银行股份有限公司杭州萧山支行        | 健盛集团 | XC61708112302013261     | 890.00<br>[注 3]   | 基准利率         | 2013.6.7-2014.12.5    | 健盛集团房产抵押、张茂义、郭向红保证  |
|                           |      | XC61708112302013259     | 1,440.00<br>[注 4] | 基准利率         | 2013.6.8-2014.12.7    | 健盛集团房产抵押、张茂义、郭向红保证  |
|                           |      | XC61708112302013260     | 1,440.00<br>[注 5] | 基准利率         | 2013.6.9-2014.12.8    | 健盛集团房产抵押、张茂义、郭向红保证  |
|                           |      | XC61708112302013258     | 1,190.00<br>[注 6] | 基准利率         | 2013.5.30-2015.5.28   | 杭州健盛、江山易登、张茂义、郭向红保证 |
|                           |      | 61708112302014265       | 1,500.00          | 基准利率         | 2014.4.25-2015.7.24   | 杭州健盛、江山易登、张茂义、郭向红保证 |
|                           |      | 61708112302014264       | 1,500.00          | 基准利率         | 2014.4.25-2015.7.24   | 杭州健盛、江山易登、张茂义、郭向红保证 |
|                           | 杭州健盛 | JG2012001               | 2,655.00<br>[注 7] | 基准利率上浮 10%   | 2012.7.2-2015.7.1     | 杭州健盛房产抵押、张茂义、郭向红担保  |
| 中国农业银行股份有限公司杭州萧山经济技术开发区支行 | 健盛集团 | 33010120130024722       | 780.00            | 基准利率上浮 5%    | 2013.7.22-2014.7.18   | 杭州乔登房屋及土地使用权抵押      |
|                           |      | 33010120130040502       | 1,000.00          | 基准利率上浮 15%   | 2013.11.29-2014.11.25 | 杭州健盛保证              |
|                           |      | 33010120140002837       | 920.00            | 基准利率上浮 12.5% | 2014.1.17-2014.7.13   | 杭州乔登房屋及土地使用权抵押      |
| 中信银行股份有限公司杭州萧山支行          | 健盛集团 | (2014) 信银杭萧贷字第 009561 号 | 2,000.00          | 6.90%        | 2014.6.9-2015.6.9     | 张茂义、杭州乔登担保          |
|                           |      | (2013) 信银杭萧贷字第 007952 号 | 80.50 万欧元         | 5.485%       | 2013.09.12-2014.09.12 | 张茂义、健盛袜业担保          |
| 中国光大银行杭州萧山支行              | 健盛集团 | 2014012D058             | 2,000.00          | 6.90%        | 2014.5.9-2015.4.17    | 张茂义、郭向红、江山易登、杭州健盛保证 |
|                           |      | 2014012D061             | 950.00            | 6.90%        | 2014.5.14-2015.4.17   | 张茂义、郭向红、江山易登、杭州健盛保证 |

注 1: 2013 年江山字 0752 号合同下 1166.67 万元为现借款金额, 合同总金额 1400 万元。

注 2: 2012 固贷字第 002 号合同下 1,400.00 万元为现借款金额, 合同总金额 2,500.00 万元。

注 3: XC61708112302013261 合同下 890.00 万元为现借款金额, 合同总金额 900.00 万元。

注 4: XC61708112302013259 合同下 1440.00 万元为现借款金额, 合同总金额 1450.00 万元。

注 5: XC61708112302013260 合同下 1440.00 万元为现借款金额, 合同总金额 1450.00 万元。

注 6: XC61708112302013258 合同下 1190.00 万元为现借款金额, 合同总金额 1,200.00 万元。

注 7: JG2012001 合同下 2,655.00 万元为现借款金额, 合同总金额 2,700.00 万元。

### 3、授信协议

| 序号 | 申请人  | 开证行              | 合同编号           | 金额<br>(万元) | 授信期间                |
|----|------|------------------|----------------|------------|---------------------|
| 1  | 健盛集团 | 招商银行股份有限公司杭州萧山支行 | 2013 授字第 045 号 | 2,500.00   | 2013.6.8-2014.6.7   |
| 2  | 健盛集团 | 中国光大银行杭州萧山支行     | 2014063S1098   | 8,500.00   | 2014.4.28-2015.4.27 |

### 4、信用证协议

2014 年 2 月 21 日, 江山易登与工行江山分行签订《开立不可撤销跟单信用证协议》, 向其申请开立进口信用证, 编号 2014(LCP)00001 号, 金额为 1,444.80 万元。

### (三) 正在履行的结汇、售汇合同

| 签约银行               | 签约单位 | 合同号                      | 金额      | 协议汇率     | 签约日期       | 交割日期                  |
|--------------------|------|--------------------------|---------|----------|------------|-----------------------|
| 中国建设银行股份有限公司杭州萧山支行 | 健盛集团 | KJFW33061702720131129002 | 100 万美元 | 6.116000 | 2013.11.29 | 2014.07.14-2014.07.28 |
|                    |      | KJFW33061702720131129003 | 100 万美元 | 6.121500 | 2013.11.29 | 2014.08.13-2014.08.28 |
|                    |      | KJFW33061702720131129004 | 100 万美元 | 6.127000 | 2013.11.29 | 2014.09.15-2014.09.29 |
|                    |      | KJFW33061702720131129005 | 100 万美元 | 6.132500 | 2013.11.29 | 2014.10.13-2014.10.28 |
|                    |      | KJFW33061702720131129006 | 100 万美元 | 6.136500 | 2013.11.29 | 2014.11.13-2014.11.28 |
| 中国农业银行股份有限公司杭州萧山支行 | 健盛集团 | 19ZJ085013000141-002     | 100 万美元 | 6.17     | 2014.5.29  | 2015.05.29            |
|                    |      | 19KJY08502013195         | 100 万美元 | 6.111500 | 2013.11.29 | 2014.07.15-2014.07.31 |
|                    |      | 19KJY08502013196         | 100 万美元 | 6.116000 | 2013.11.29 | 2014.08.15-2014.08.29 |
|                    |      | 19KJY08502013197         | 100 万美元 | 6.122000 | 2013.11.29 | 2014.09.15-2014.09.26 |

|                              |          |                  |         |          |            |                       |
|------------------------------|----------|------------------|---------|----------|------------|-----------------------|
|                              |          | 19KJY08502013198 | 100 万美元 | 6.128000 | 2013.11.29 | 2014.10.15-2014.10.31 |
|                              |          | 19KJY08502013199 | 100 万美元 | 6.136000 | 2013.11.29 | 2014.11.17-2014.11.28 |
| 中 国 工<br>商 银 行<br>衢 州 分<br>行 | 健盛<br>集团 | —                | 100 万美元 | 6.114800 | 2013.11.29 | 2014.07.16-2014.07.31 |
|                              |          |                  | 100 万美元 | 6.121200 |            | 2014.08.18-2014.08.29 |
|                              |          |                  | 100 万美元 | 6.126700 |            | 2014.09.16-2014.09.30 |
|                              |          |                  | 100 万美元 | 6.132300 |            | 2014.10.16-2014.10.31 |
|                              |          |                  | 100 万美元 | 6.138400 |            | 2014.11.17-2014.11.28 |

#### （四）固定资产采购合同

2014 年 1 月 20 日，江山易登和 LONATI SPA 签订固定资产采购合同，购买型号为 GL615 的罗纳地织袜机 86 台，合同总金额为 172.00 万欧元。

#### （五）重大工程施工合同

2013 年 11 月 18 日，江山针织与浙江万厦建设有限公司签订《建设工程施工合同》，约定浙江万厦建设有限公司作为江山针织 3#、4#、6#车间工程的承包人，合同总价款人民币 4,500 万元。

### 三、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，本公司无对外担保。

### 四、重大诉讼和仲裁事项

截至本招股说明书签署日，未发生对公司的财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项；也未发生公司的控股股东或实际控制人、控股子公司以及公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

## 五、涉及刑事诉讼的情况

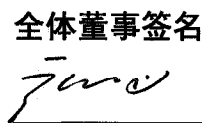
截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有涉及刑事诉讼的情况。

## 第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

### 一、本公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签名：



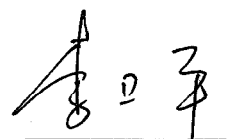
张茂义



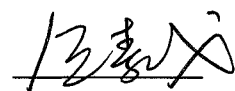
姜 风



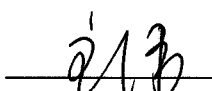
胡天兴



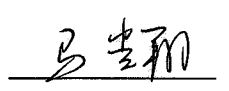
李卫平



竺素娥

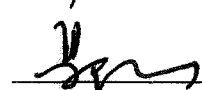


王 伟

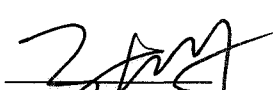


马贵翔

全体监事及其他高级管理人员签名：



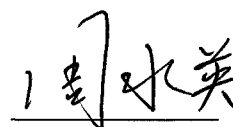
郭向红



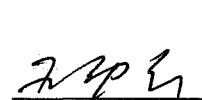
张望望



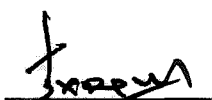
汤战昌



周水英



王希良



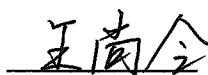
赵仕川



## 二、保荐人(主承销商)声明

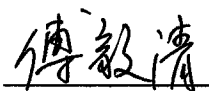
本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查,确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人:



王尚令

保荐代表人:

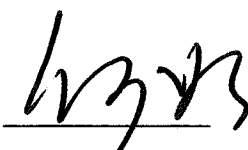


傅毅清



王东晖

法定代表人:



何 如





### 三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股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。

律师事务所负责人签名：\_\_\_\_\_

王玲

经办律师签名：\_\_\_\_\_

冯艾

张兴中

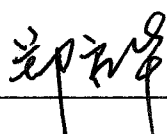


#### 四、会计师事务所声明及承诺

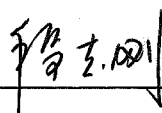
本所及签字注册会计师已阅读浙江健盛集团股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

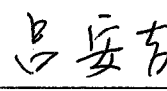
本所郑重承诺：因本所为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

会计师事务所负责人：

  
郑启华

签字注册会计师：

  
程志刚

  
吕安吉

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

（特殊普通合伙）

2014年9月17日

## 五、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人： 丁天方

丁天方

签字注册会计师： 徐守浩

徐守浩

丁天方

丁天方

浙江天平会计师事务所有限责任公司



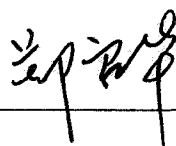
2014年9月17日

## 六、验资机构声明及承诺

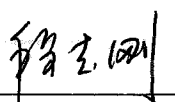
本机构及签字注册会计师已阅读浙江健盛集团股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

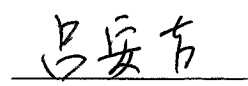
本所郑重承诺：因本所为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

验资机构负责人：

  
郑启华

签字注册会计师：

  
程志刚

  
吕安吉

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

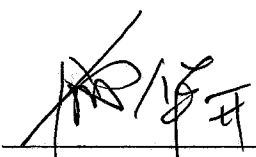


2014年9月17日

## 七、评估机构声明

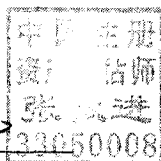
本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

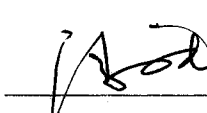
评估机构负责人：

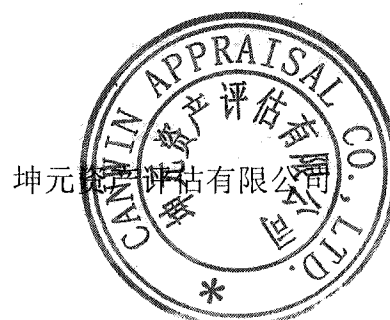
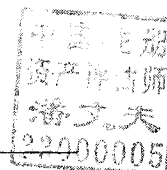
  
俞华开

签字注册资产评估师：

  
张叔进



  
潘文夫

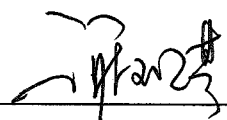


2014 年 9 月 17 日

## 八、评估机构声明

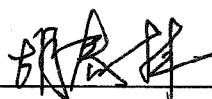
本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评估机构负责人：

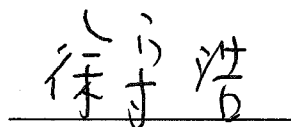


谢玉琪

签字注册资产评估师：



胡春林



徐守浩



2014年9月17日

## 第十七节 备查文件

### 一、备查文件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

- （一）发行保荐书及发行保荐工作报告；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）内部控制鉴证报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书及律师工作报告；
- （六）公司章程（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

查阅时间：工作日上午 9：00—11：30；下午 13：30—16：00。

### 二、文件查阅地址

1、发行人：浙江健盛集团股份有限公司

联系地址：杭州市萧山经济开发区金一路 111 号

联系人：张望望

电话：0571—22897199

2、保荐人（主承销商）：国信证券股份有限公司

联系地址：浙江省杭州市体育场路 105 号凯喜雅大厦 5 楼

联系人：钟德颂、傅毅清、洪丹、严凯、许昶

电话：0571—85115307