浙江梦娜袜业股份有限公司

# ZHEJIANG MENGNA SOCKS & HOSIERY CO., LTD.

（发行人地址：义乌市北苑工业区三期）

MengNa 梦娜

首次公开发行股票

# 招 股 说 明 书

# （申报稿）

保荐机构（主承销商）

申银万国证券股份有限公司

住所：上海市常熟路171号

# 声 明

**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。**

# 发行概况

**（一）发行股票类型：** 人民币普通股（A 股）

**（二）发行股数：** 8,000 万股

**（三）每股面值：** 人民币 1.00 元

**（四）每股发行价格：** 【 】 元

**（五）预计发行日期：** 【 】年【 】月【 】日

**（六）拟上市的证券交易所：** 深圳证券交易所

**（七）发行后总股本：** 32,000 万股

**（八）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：**

| 承诺人 | 承诺内容 |
| --- | --- |
| 梦娜实业 | 本公司自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本公司直接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。 |
| 双音投资 | 本公司自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本公司直接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。 |
| 宗谷音先生 | 本人自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。 |
| 宗承英先生 | 本人自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。 |
| 其他 18 名自 | 本人自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人 |

| | |
|---|---|
| 然人股东 | 直接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。持有本公司股份的董事、监事及高级管理人员（陈贵泽、丁淑英、丁玮、李志浩、梁长华、张新玉、郑永兵和郑珍萍）承诺：在公司任职期间，每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五，且离职后半年内不转让其所持有的公司股份；公司上市后，在申报离任六个月后的十二月内通过公司上市地证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不得超过 50%。 |

**（九）保荐机构（主承销商）**：申银万国证券股份有限公司

**（十）招股说明书签署日期**：2010 年　月　日

# 重 要 声 明

发行人及全体董事、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。

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

## 一、滚存利润的分配安排

根据公司2008年第二次临时股东大会和2009年第四次临时股东大会的决议，若公司本次公开发行股票并上市成功，则首次公开发行股票前滚存的未分配利润由发行后新老股东依其所持股份比例共同享有。

## 二、主要风险因素

1、随着生产和销售规模的快速扩张，公司除了自身积累外，主要依靠良好的商业信用和银行信用获得快速发展的资金，导致公司资产负债率较高。截至2009年末、2008年末和2007年末，母公司的资产负债率分别为59.73%、69.38%和79.37%，公司的资产负债率逐年下降，但偏高的资产负债率水平仍给公司带来一定的偿债风险。

2、截至2009年末、2008年末和2007年末，公司的存货余额分别为35,403.03万元、36,651.63万元和30,569.71万元；2009年、2008年和2007年公司的存货周转率分别为1.53次、1.53 次和1.89次；公司采取内外销备货生产的经营模式导致报告期内存货余额的增加和存货周转速度的降低，若公司的存货不能及时实现销售，将存在存货积压的风险。

3、公司短期借款主要用于日常经营活动，包括原材料采购、生产备货以及货币资金周转等。截至2009年末公司短期借款59,005.69万元中将于2010年一、二季度到期的分别为13,255.29万元和22,650.40万元。根据公司所处行业对资金需求的特点，公司短期借款采用滚动循环方式，即在偿还原有的短期借款后借入新的短期借款，以保障公司日常生产经营活动。若公司在银行的资信水平下降且同期经营活动现金流净额不足的情况下，公司存在流动资金短缺的风险。

4、公司及控股子公司拥有的大部分土地使用权、厂房及机器设备已用于向银行借款的抵押，如果公司不能按期偿还相关银行借款，则抵押权人有可能依法行使抵押权处置该等土地、厂房和机器设备以抵偿公司未清偿的债务，从而对公司的正常经营造成不利影响。

5、由于始于美国并演化形成的2008年全球性金融危机的影响，中国纺织品行业的传统出口国家和地区（如美国、欧盟等）均深受打击，消费信心持续低迷，市场出现萎缩迹象。虽然公司正通过各种方式努力开拓内销渠道，增加内销收入比重，但外销出口业务的比重依然较高。因此主要外销地区（如美国和欧盟地区）的经济景气变化仍将对公司销售收入的实现和稳定造成较大的影响。

6、本次发行前，公司董事长宗谷音通过梦娜实业、双音投资共间接控制本公司20,873.08万股股份，占本公司发行前总股本的86.971%，为本公司的实际控制人。公司的控股股东或实际控制人若利用其控制地位，通过行使投票权或其他方式对公司人事、发展战略、经营决策等重大事项施加不利影响，可能对其他股东的利益造成损害。

7、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，人民币持续升值。尽管自 2008 年 10 月以来，人民币对美元出现了一定的贬值，升值趋势有所放缓，但自 2009 年 3 月以来，美联储陆续开始在市场直接购买美国财政部发行的国债，美元市场的货币供应量大幅增加，人民币汇率升值的长期趋势在未来仍将对公司的出口业务构成不利影响。

报告期内，公司汇兑损益金额及占当期利润总额的比例如下表：

单位：万元

| 项目 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|---|---|---|---|
| 汇兑损失（汇兑收益以“-”表示） | -46.53 | -2,035.02 | 889.52 |
| 利润总额 | 9,795.61 | 8,179.25 | 9,127.30 |
| 占当期利润总额比例 | 0.48% | 24.88% | 9.75% |
| 外销收入 | 38,749.71 | 44,937.04 | 53,057.55 |
| 占当期外销收入比例 | 0.12% | 4.53% | 1.68% |

8、自 2004 年 1 月 1 日起，纺织品的出口退税率为 13%。根据《关于调低部分商品出口退税率的通知》（财税[2007]90 号），自 2007 年 7 月 1 日起，服装产品的出口退税率下调至 11%。虽然自 2008 年 8 月 1 日至今，国家四次上调纺织品出口退税率至 16%，但若今后国家下调出口退税率，将对公司业务经营及业绩造成影响。

**请投资者仔细阅读“ 风险因素 ”章节全文，并特别关注上述风险。**

# 目 录

发行概况.....2
重大事项提示.....5
第一节 释义.....10
第二节 概览.....14
一、发行人简介.....14
二、控股股东、实际控制人简介.....15
三、发行人的主要财务数据.....15
四、本次发行情况.....17
五、募集资金用途.....17
第三节 本次发行概况.....18
一、本次发行的基本情况.....18
二、本次发行的有关当事人.....19
三、关于本次发行时间安排.....20
第四节 风险因素.....21
一、财务风险.....21
二、业务风险.....24
三、募集资金项目的风险.....25
四、政策风险.....26
五、其他风险.....29
第五节 发行人基本情况.....30
一、发行人基本资料.....30
二、发行人改制重组情况.....30
三、发行人设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况.....35
四、设立时发起人或股东出资及设立后历次股本变化的验资情况.....51
五、发行人组织结构.....54
六、发行人控股子公司、参股公司的简要情况.....58
七、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.....60
八、发行人有关股本情况.....70
九、发行人内部职工股情况.....72
十、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况.....72
十一、发行人员工及其社会保障情况.....72
十二、持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况.....75
第六节 业务和技术.....76
一、公司主营业务、主要产品及设立以来的变化情况.....76

二、公司所处行业的基本情况 ..... 76
三、公司在行业中的竞争地位 ..... 91
四、主营业务的具体情况 ..... 96
五、主要固定资产及无形资产 ..... 110
六、公司的进出口经营权和境外经营情况 ..... 130
七、环境保护与安全生产 ..... 130
八、发行人主要技术水平与研发情况 ..... 132
九、质量控制措施 ..... 135
第七节 同业竞争与关联交易 ..... 139
一、同业竞争 ..... 139
二、关联交易 ..... 141
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 ..... 158
一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介 ..... 158
二、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属持股情况 ..... 163
三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的对外投资情况 ..... 163
四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的薪酬情况 ..... 164
五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的兼职情况 ..... 165
六、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员之间的亲属关系 ..... 165
七、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员签订的协议及重要承诺 ..... 166
八、董事、监事及高级管理人员的任职资格 ..... 166
九、董事、监事及高级管理人员在报告期内变动情况 ..... 166
第九节 公司治理 ..... 169
一、报告期内公司法人治理结构的运行情况 ..... 169
二、发行人报告期内违法违规情况 ..... 177
三、报告期资金占用和对外担保的情况 ..... 177
四、关于内部控制完整性、合理性和有效性的评估意见 ..... 178
第十节 财务会计信息 ..... 179
一、审计意见类型及财务报表编制基础 ..... 179
二、合并财务报表范围及变化情况 ..... 180
三、报告期内财务会计报表 ..... 182
四、报告期的会计政策和会计估计 ..... 189
五、发行人最近一年的兼并收购情况 ..... 204
六、经注册会计师核验的非经常性损益明细表 ..... 204
七、主要固定资产和无形资产 ..... 205
八、主要债项 ..... 207
九、股东权益 ..... 209
十、现金流量 ..... 210
十一、承诺事项、或有事项及其他重要事项 ..... 211
十二、主要财务指标及计算说明 ..... 211
十三、盈利预测 ..... 213
十四、资产评估和验资情况 ..... 213
十五、备考合并利润表 ..... 214

十六、报告期原始报表和申报报表之间的差异 ..... 214
第十一节 管理层讨论与分析 ..... 216
一、财务状况分析 ..... 216
二、盈利能力分析 ..... 239
三、资本性支出分析 ..... 258
四、其他事项说明 ..... 260
五、财务状况和盈利能力的未来趋势分析 ..... 260
第十二节 业务发展目标 ..... 262
一、五年发展计划 ..... 262
二、具体业务计划 ..... 262
三、实现计划所依据的假设条件 ..... 267
四、实施计划将面临的主要困难 ..... 267
五、业务计划与现有业务的关系 ..... 268
六、本次募集资金对实现业务目标的作用 ..... 268
第十三节 募集资金运用 ..... 270
一、募集资金运用概况 ..... 270
二、募集资金运用对公司生产经营和财务状况的影响 ..... 271
三、募集资金投资项目合理性和必要性分析 ..... 271
四、募集资金投资项目情况 ..... 275
第十四节 股利分配政策 ..... 281
一、最近三年的股利分配政策及分配情况 ..... 281
二、发行前滚存利润的分配政策 ..... 282
第十五节 其他重要事项 ..... 283
一、信息披露和投资者关系管理 ..... 283
二、重要合同 ..... 283
三、公司对外担保 ..... 293
四、重大诉讼或仲裁事项 ..... 294
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明 ..... 295
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明 ..... 295
二、保荐机构（主承销商）声明 ..... 297
三、发行人律师声明 ..... 298
四、会计师事务所声明 ..... 299
五、资产评估机构声明 ..... 300
六、验资机构声明 ..... 301
第十七节 备查文件 ..... 302
一、备查文件 ..... 302
二、查阅地点 ..... 302
三、查阅时间 ..... 302
四、信息披露网址 ..... 302

# 第一节 释义

本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语或词组具有如下涵义：

| | | |
|---|---|---|
| 发行人/梦娜袜业/公司/本公司 | 指 | 浙江梦娜袜业股份有限公司 |
| 梦娜有限 | 指 | 浙江梦娜针织袜业有限公司，浙江梦娜袜业股份有限公司系由其整体改制设立 |
| 梦娜实业 | 指 | 义乌市梦娜实业有限公司 |
| 香港怡兴 | 指 | 怡兴贸易公司 |
| 双音投资 | 指 | 义乌市双音投资有限公司 |
| 江西梦娜 | 指 | 江西梦娜袜业有限公司 |
| 金华梦娜 | 指 | 金华市梦娜纺织有限公司 |
| 浙江梦融 | 指 | 浙江梦融袜业有限公司 |
| 义乌销售分公司 | 指 | 浙江梦娜袜业股份有限公司义乌销售分公司 |
| 北苑分公司 | 指 | 浙江梦娜袜业股份有限公司北苑分公司 |
| 县前街销售分公司 | 指 | 浙江梦娜袜业股份有限公司县前街销售分公司 |
| 北门街销售分公司 | 指 | 浙江梦娜袜业股份有限公司北门街销售分公司 |
| 横峰分公司 | 指 | 浙江梦娜袜业股份有限公司横峰分公司 |
| 景德镇分公司 | 指 | 浙江梦娜袜业股份有限公司景德镇分公司 |
| 香港梦娜 | 指 | 香港梦娜（集团）有限公司 |
| 梦娜控股 | 指 | 梦娜控股集团有限公司 |
| 梦娜服饰 | 指 | 浙江梦娜服饰有限公司 |
| 梦娜咨询 | 指 | 义乌梦娜企业管理咨询有限公司 |
| 鸿邦投资 | 指 | 浙江鸿邦投资有限公司 |

| | | |
|---|---|---|
| 梦娜进出口 | 指 | 浙江梦娜进出口有限公司 |
| 浙江梦娜房地产 | 指 | 浙江梦娜房地产开发有限公司 |
| 江西梦娜房地产 | 指 | 江西梦娜房地产开发有限公司 |
| 梦娜科技 | 指 | 江西梦娜科技有限公司 |
| 梦娜包纱 | 指 | 浙江梦娜包纱有限公司 |
| 义乌食品 | 指 | 浙江省义乌市食品有限公司 |
| 万宏进出口 | 指 | 浙江万宏进出口有限公司 |
| 润源包纱 | 指 | 浙江润源包纱有限公司 |
| 本次发行/本次发行上市 | 指 | 公司本次公开发行 8,000 万股 A 股的行为 |
| A 股 | 指 | 人民币普通股 |
| 报告期、近三年 | 指 | 2007 年、2008 年和 2009 年 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 国家发改委 | 指 | 中华人民共和国国家发展和改革委员会 |
| 商务部 | 指 | 中华人民共和国商务部 |
| 深交所 | 指 | 深圳证券交易所 |
| 登记公司 | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 |
| 法律、法规和规范性文件 | 指 | 中华人民共和国现行公布并生效的法律、行政法规以及规范性文件 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 《首发管理办法》 | 指 | 《首次公开发行股票并上市管理办法》 |
| 《公司章程》 | 指 | 《浙江梦娜袜业股份有限公司章程》（草案） |
| 《发起人协议》 | 指 | 《浙江梦娜袜业股份有限公司之发起人协议》 |
| 保荐机构/申银万国 | 指 | 申银万国证券股份有限公司 |
| 发行人律师 | 指 | 上海市金茂律师事务所 |
| 利安达 | 指 | 利安达会计师事务所有限责任公司 |
| 龙源智博 | 指 | 北京龙源智博资产评估有限责任公司 |

| | | |
|---|---|---|
| 控股子公司 | 指 | 公司拥有 50%以上权益或实际控制权的企业 |
| NBA 公司 | 指 | 美国篮球协会资产有限公司 |
| 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，其含义是制造厂商没有自主品牌、销售渠道，而是接受品牌厂商的委托，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，它比 OEM 进了一步。指制造厂商除了制造加工外，增加了设计环节，即接受品牌厂商的委托，按其技术要求承担部分设计任务，生产制造产品并销售给品牌商的业务模式 |
| OBM | 指 | OBM 是 Own Brand Manufacturer（自有品牌制造商）的缩写，制造商拥有自主品牌、自主设计产品，并自主制造产品，拥有完整业务链的业务模式 |
| SAP | 指 | SAP 起源于 Systems Application, Products in DATA processing，SAP 既是公司名称，又是其 ERP (Enterprise-wide Resource Planning)软件名称 |
| FOB | 指 | FOB 是 Free On Board 的缩写，即船上交货或装运港船上交货。按此术语成交，由买方负责派船接运货物，卖方应在合同规定的装运港和规定的期限内将货物装上买方指定的船只并及时通知买方，货物在装船时越过船舷风险即由卖方转移至买方 |
| CIF | 指 | CIF 是 Cost,Insurance and Freight 的缩写，即成本加保险费加运费，按此术语成交，货价的构成因素中包括从装运港至约定目的的港的通常运费和约定的保险费 |
| 招股说明书 | 指 | 《浙江梦娜袜业股份有限公司首次公开发行股票招 |

| | | |
|---|---|---|
| | | 股说明书》 |
| 打 | 指 | 12 双，如：一打袜子，即指 12 双袜子 |
| 元 | 指 | 人民币元 |

本招股说明书任何表格中若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

# 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

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 浙江梦娜袜业股份有限公司 |
| **英文名称** | ZHEJIANG MENGNA SOCKS & HOSIERY CO., LTD. |
| **注册资本** | 24,000万元 |
| **法定代表人** | 宗谷音 |
| **设立日期** | 2008年5月28日 |
| **公司住所** | 义乌市北苑工业区三期 |
| **经营范围** | 袜类产品的制造和销售，棉纱、混纺纱、纯化纤纱的销售 |

### （二）公司设立情况

2007 年 12 月 31 日，梦娜有限召开股东会，全体股东出席会议并一致表决通过决议：同意将梦娜有限由有限责任公司整体改制为股份有限公司。2008 年 4 月 30 日，经梦娜有限股东会批准，以截至 2007 年 12 月 31 日经审计的净资产 351,820,036.54 元，按 1.4659：1 的比例折股，折合股本 24,000 万元，各发起人按原出资比例持有公司相应股份，梦娜有限的债权、债务、资产全部进入公司，整体变更设立梦娜袜业。2008 年 5 月 28 日，公司取得金华市工商行政管理局核发的整体变更设立为股份有限公司后的《企业法人营业执照》（工商注册号：330700000001099）。

本次变更设立梦娜袜业经利安达出具了利安达验字[2008]第 1019 号《验资报告》验证。

### （三）公司业务概况

梦娜袜业主要从事袜类产品的生产和销售。在中国纺织工业协会、中国针织

工业协会等九家纺织类行业协会组织的2007-2008年度中国纺织服装行业竞争力综合测评和中国针织行业竞争力综合测评中，本公司分别进入“中国纺织服装行业竞争力500强企业”名单、“2007年度中国纺织服装行业出口100强企业”名单、“中国针织行业竞争力10强企业”名单；在中国针织工业协会、中国商业信息中心发布的“2006年度针织服装销售优势品牌”、“2007年度针织服装销售优势品牌”中，公司进入“2006年度中国针织服装（袜子）十强”名单、“2007年度中国针织服装（袜子）十强”名单。

2006年公司获得了北京2008奥运会袜类产品独家供应商资格，公司是2008年北京奥运会的唯一袜类产品供应商。公司自2009年11月起成为中国航天基金会赞助商，并被授予“中国航天事业合作伙伴”和“中国航天事业赞助商”的荣誉称号。

## 二、控股股东、实际控制人简介

梦娜实业持有本公司193,625,200股，占本次发行前总股本的80.677%，为本公司控股股东。

宗谷音为发行人实际控制人，宗谷音因持有梦娜实业55%的股权、发行人股东双音投资55%的股权而间接持有发行人114,801,940股。宗谷音与发行人股东金秀芳为夫妻关系，与梦娜实业、发行人股东双音投资的股东宗承英系堂兄弟关系，宗承英与发行人股东朱香莲为夫妻关系。

宗谷音，男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：330725196709XXXXXX，住所为浙江省义乌市稠城镇宗宅村。

## 三、发行人的主要财务数据

### （一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

| 项目 | 2009.12.31 | 2008.12.31 | 2007.12.31 |
|---|---|---|---|
| 资产总额 | 162,428.96 | 166,218.56 | 178,238.61 |
| 其中：流动资产 | 79,614.54 | 86,041.43 | 120,160.17 |
| 负债总额 | 102,862.04 | 115,010.62 | 139,672.14 |
| 其中：流动负债 | 88,862.04 | 99,571.67 | 125,149.80 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 所有者权益 | 59,566.92 | 51,207.94 | 38,566.47 |
| 归属于母公司所有者权益 | 50,899.33 | 42,575.31 | 35,848.81 |

## （二）合并利润表主要数据

单位：万元

| 项目 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|---|---|---|---|
| 营业收入 | 79,605.59 | 72,693.98 | 67,610.66 |
| 营业利润 | 9,325.20 | 7,964.48 | 8,056.70 |
| 利润总额 | 9,795.61 | 8,179.25 | 9,127.30 |
| 净利润 | 8,358.98 | 6,736.97 | 7,963.43 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 8,324.02 | 6,613.19 | 7,941.89 |
| 扣除非经常性损益后的净利润 | 7,996.96 | 6,574.39 | 6,288.88 |

## （三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

| 项目 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|---|---|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 15,480.86 | 7,819.54 | 12,281.58 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -6,397.19 | -29,921.69 | -10,604.11 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -11,220.44 | 24,345.78 | -593.73 |
| 汇率变动对现金的影响 | -35.82 | 329.65 | 25.62 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -2,172.58 | 2,573.28 | 1,109.37 |

## （四）主要财务指标

| 财务指标 | 2009.12.31<br>或 2009 年度 | 2008.12.31<br>或 2008 年度 | 2007.12.31<br>或 2007 年度 |
|---|---|---|---|
| 流动比率 | 0.90 | 0.86 | 0.96 |
| 速动比率 | 0.50 | 0.50 | 0.72 |
| 资产负债率（母公司）（%） | 59.73 | 69.38 | 79.37 |
| 资产负债率（合并）（%） | 63.33 | 69.19 | 78.36 |
| 应收账款周转率（次） | 4.29 | 5.18 | 7.13 |
| 存货周转率（次） | 1.53 | 1.53 | 1.89 |
| 每股经营活动产生的现金流量（元/股） | 0.65 | 0.33 | 0.77 |
| 每股净现金流量（元/股） | -0.09 | 0.11 | 0.07 |
| 全面摊薄净资产收益率（%） | 16.35 | 15.53 | 22.15 |
| 每股净资产（元/股） | 2.12 | 1.77 | 2.26 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 基本每股收益（元/股） | 0.35 | 0.28 | 0.50 |
| 无形资产（除土地使用权）占净资产比率（%） | 0.37 | 0.55 | 0.33 |

## 四、本次发行情况

| | |
|---|---|
| 股票种类： | 人民币普通股（A 股） |
| 每股面值： | 每股人民币 1.00 元 |
| 发行股数： | 8,000 万股 |
| 发行股数占发行后总股本的比例： | 25.00% |
| 发行方式： | 网下向询价对象询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式 |
| 发行对象： | 符合资格的询价对象和在国内证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外） |
| 承销方式： | 由保荐机构（主承销商）以余额包销方式承销 |

## 五、募集资金用途

本次发行募集资金拟投资于年产 2,500 万打丝袜项目，项目投资总额为 61,240 万元，其中拟以本次募集资金投入 55,040 万元，剩余 6,200 万元由公司以项目建设所需土地使用权投入。若实际募集资金少于项目所需资金，公司将通过银行贷款和自有资金予以解决；若实际募集资金超过项目所需资金，超出部分将用于补充流动资金。

# 第三节 本次发行概况

## 一、本次发行的基本情况

股票种类：人民币普通股（A 股）

每股面值：1.00 元

发行股数： 8,000 万股，占发行后总股本的 25.00%

每股发行价格：通过向询价对象询价确定发行价格

发行市盈率：【 】倍（发行价格除以每股收益，每股收益按照【 】年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）

发行前每股净资产：【 】元

发行后每股净资产：【 】元（截至【 】年【 】月【 】日经审计的净资产与预计的募集资金净额之和除以发行后的总股本）

发行市净率：【 】倍（按照发行价格除以发行后每股净资产计算）

发行方式 :网下向询价对象询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式

发行对象：符合资格的询价对象和在国内证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）

承销方式：由保荐机构（主承销商）以余额包销方式承销

预计募集资金总额：【 】万元

预计募集资金净额：【 】万元

发行费用概算：约【 】万元，主要包括：

| | |
|---|---|
| 承销费用和保荐费用 | 本次发行募集资金总额的【 】%，【 】万元 |
| 审计、验资费用 | 【 】万元 |
| 律师费用 | 【 】万元 |
| 上网发行费用 | 本次发行募集资金总额的 3.5‰ |

## 二、本次发行的有关当事人

**（一）发行人：浙江梦娜袜业股份有限公司**

住　　所：义乌市北苑工业区三期

法定代表人：宗谷音

电　　话：（0579）85699999

传　　真：（0579）85691628

联 系 人：张新玉

**（二）保荐机构、主承销商：申银万国证券股份有限公司**

住　　所：上海市常熟路 171 号

法定代表人：丁国荣

电　　话：（021）54033888

传　　真：（021）54047982

保荐代表人：黄健、袁檣

项目协办人：于凌雁

项目经办人：邱一舟、周昆、朱涵

**（三）律师事务所：上海市金茂律师事务所**

住　　所：上海市愚园路 168 号 18 楼

负 责 人：吴伯庆

电　　话：（021）62496040

传　　真：（021）62489146

经 办 律 师：袁杰、陈峥宇、王武生、韩春燕

**（四）会计师事务所：利安达会计师事务所有限责任公司**

住　　所：北京朝阳区八里庄西里 100 号住邦 2000 一号楼东区 2008 室

负 责 人：黄锦辉

电　　话：（010）85866870

传　　真：（010）85866877

经办会计师：李风云、高敏建

**（五）资产评估机构：北京龙源智博资产评估有限责任公司**

住　　所：北京朝阳区八里庄西里 100 号住邦 2000 一号楼东区 2007 室

负 责 人：靳玉荣

电　　话：（010）85866871

传　　真：（010）85866871 转 6001

经办评估师：王建明、赵新

**（六）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司**

住　　所：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电　　话：（0755）25938000

传　　真：（0755）25988122

**（七）证券交易所：深圳证券交易所**

住　　所：深圳市深南东路 5045 号

电　　话：（0755）82083333

传　　真：（0755）82083164

**（八）主承销商收款银行：**

开 户 行：022210—工行上海市淮海中路第二支行

户　　名：申银万国证券股份有限公司投资银行总部

账　　号：1001221029013333490

与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员、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、关于本次发行时间安排

| | |
|---|---|
| 询价推介时间： | 【 】年【 】月【 】日至【 】月【 】日 |
| 定价公告刊登日期： | 【 】年【 】月【 】日 |
| 申购日期和缴款日期： | 【 】年【 】月【 】日 |
| 预计股票上市日期： | 【 】年【 】月【 】日 |

# 第四节 风险因素

投资者在评价公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险是根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

## 一、财务风险

### （一）资产负债率较高的风险

随着生产和销售规模的快速扩张，公司除了自身积累外，主要依靠良好的商业信用和银行信用获得快速发展的资金，导致公司资产负债率较高。截至 2009 年末、2008 年末和 2007 年末，母公司的资产负债率分别为 59.73%、69.38%和 79.37%，公司的资产负债率逐年下降，但偏高的资产负债率水平仍给公司带来一定的偿债风险。

从公司的负债结构来看，公司负债以短期负债为主，2009 年末公司流动负债占总负债的比例为 86.39%。公司的短期偿债能力指标不高，截至 2009 年末、2008 年末和 2007 年末公司的流动比率分别为 0.90、0.86 和 0.96，速动比率分别为 0.50、0.50 和 0.72，因此，公司存在一定的短期偿债压力。

为控制偿债风险，公司在营运资金安排计划、营运资金管理制度设计、应收账款催收等方面做出了安排：

1、公司在借款时已充分考虑了公司的偿还能力，在全面衡量收益情况和偿还能力的基础上安排借款计划，做到量力而行。公司财务部依据公司经营状况、现金流量等因素合理安排借款的偿还期以及归还借款的资金来源。2009 年度、2008 年度及 2007 年度，公司利息支出分别为 4,707.79 万元、5,570.80 万元及 5,882.13 万元，公司同期实现营业收入 79,605.59 万元、72,693.98 万元及 67,610.66 万元，同期经营活动现金流净额为 15,480.86 万元、7,819.54 万元及 12,281.58 万元，公司收入增长状况及经营活动现金流收支状况能够保障公司正常的生产经营。

2、为控制筹资风险，降低筹资成本，防范筹资过程中的差错与舞弊，规范筹资行为，保证筹资业务合法、真实，依据《中华人民共和国会计法》、《内部会

计控制规范——基本规范（试行）》以及国家其他相关法律、法规的规定，结合公司实际情况，公司制定了《投融资管理制度》，每年度根据公司的发展战略、投资计划、生产经营需要，并以现金流为中心编制筹资预算，筹资预算与资金需求时间、结构、规模相匹配；筹资预算应符合公司发展战略要求、筹资计划和资金需要。

3、公司大力加强应收账款管理工作，加强货款催收力度及严格执行考核制度：对于具体客户出现逾期款情况，原则上不允许继续发货，待收回逾期款后，才能继续发货。若客户有充分理由解释逾期原因，且给出具体的付款计划，经销售部经理审核，财务经理审批后方可以安排部分发货，以满足客户最紧急需求。该应收账款管理程序的贯彻执行使得在报告期内公司营业收入大幅增长的同时，应收账款回款状况良好、账龄合理，保障了公司经营活动现金流的充裕和稳定。

4、公司与中国银行、深圳发展银行以及招商银行等商业银行的分支机构建立了良好的合作关系，公司从上述商业银行总计获得约 2.4 亿元的授信额度。公司将在与现有主要商业银行良好合作关系的基础上，积极拓宽融资渠道，公司将根据实际情况选择融资品种，充分利用资本市场，确保合理的资本结构，预计本次募集资金到位后，将大幅降低公司的资产负债率水平。

**（二）各期末存货余额较高的风险**

截至 2009 年末、2008 年末和 2007 年末，公司的存货余额分别为 35,403.04 万元、36,651.63 万元和 30,569.71 万元，若公司的存货不能及时实现销售，将存在存货积压的风险。公司各期末存货余额较高主要与公司采取的经营模式密切相关，公司为了积极拓展并稳定大客户的业务和订单，在充分利用袜子产品特征（适宜存放且不会变质损耗）以及袜机生产特点（如频繁地更换织袜机的针筒则将大幅降低袜机的生产效率）的前提下，尽可能地让同一台机器（或同一条生产线）在一段时期内多生产同一针数的袜子产品，并统筹安排生产进度以提高单机（或单条生产线）的生产效率。同时，公司会在获得大客户的订单或意向需求后提前生产一部分产品进行备货，最终按照客户要求准时发货从而实现销售。公司采取上述经营模式的主要原因为：①有利于提升接单尤其是接大单的能力，并保证在充分竞争市场环境中不流失优质客户和重要客户；②有利于提升销售规模、扩大市场份额并实现收入的持续增长，2007 年、2008 年和 2009 年公司实现营业收入

分别为 67,610.66 万元、72,693.98 万元和 79,605.59 万元。虽然备货的生产方式有可能导致一定风险（如客户对已发出的订单违约），但公司采取备货方式时侧重于选择长期合作且信誉度较好的客户，以求在最大程度上避免该等潜在的风险。同时，公司借助成为北京 2008 奥运会袜类产品独家供应商的契机打开内销市场并形成内销收入逐年增长的局面，这也有利于公司化解该等潜在的风险。

**（三）公司经营业绩季节性波动的风险**

袜子的消费每年随季节出现周期性波动，每年 3-5 月及 9-12 月是袜子销售旺季。本公司专注于各类棉袜和丝袜的生产和销售，因此公司的销售收入也随之呈现季节性波动特征，从以往的销售业绩来看，本公司的营业收入和收益一般呈现季度性波动的态势。

**（四）汇率变动的风险**

2009 年、2008 年和 2007 年，本公司分别实现外销收入 38,749.71 万元、44,937.04 万元和 53,057.55 万元，占当期主营业务收入的比重分别为 51.52%、64.58%和 78.85%。公司实现的外销销售收入 90%左右以美元结算和报价。

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，人民币持续升值。尽管自 2008 年 10 月以来，人民币对美元出现了一定的贬值，升值趋势有所放缓，但自 2009 年 3 月以来，美联储陆续开始在市场直接购买美国财政部发行的国债，美元市场的货币供应量大幅增加，人民币汇率升值的长期趋势在未来仍将对公司的出口业务构成不利影响：

1、汇兑损失

公司出口业务的循环周期平均约 60-70 天，若收款期内人民币升值将会给公司造成直接的汇兑损失。2005 年 7 月以来人民币逐步升值，使得公司产生部分汇兑损失。

报告期内，公司汇兑损失金额及占当期外销收入的比例如下表：

单位：万元

| 项目 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
|---|---|---|---|
| 汇兑损失（汇兑收益以“-”表示） | -46.53 | -2,035.02 | 889.52 |
| 外销收入 | 38,749.71 | 44,937.04 | 53,057.55 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 比例 | 0.12% | 4.53% | 1.68% |

为应对汇兑损失的风险，公司主要采取的主要措施详见本招股书第十一节管理层讨论与分析之“二、盈利能力分析”部分内容。

人民币汇率若持续升值，仍将会对公司经营业务产生一定影响，在其他因素不发生变化的情况下，以 2009 年数据测算，人民币汇率每波动 1%，影响公司利润总额约 387.50 万元。

2、出口产品的价格竞争力

人民币汇率若持续升值，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，存在客户流失或订单转移至其他发展中国家的风险。

**（五）发行后净资产大幅增加导致的净资产收益率下降风险**

截至 2009 年末，公司归属于母公司股东权益为 50,899.33 万元，本次发行后公司净资产增幅较大。由于募集资金项目实施需要一定时间，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净资产增幅较大而引发的短期公司净资产收益率摊薄的风险。

**（六）抵押风险**

公司及控股子公司拥有的大部分土地使用权、厂房、机器设备已用于向银行借款的抵押，如果公司不能按期偿还相关银行借款，则抵押权人有可能依法行使抵押权处置该等土地、厂房和机器设备以抵偿公司未清偿的债务，从而对公司的正常经营造成不利影响。

## 二、业务风险

**（一）产品单一的风险**

公司自设立以来一直从事棉袜和丝袜的生产和销售，报告期内公司营业收入94%左右来源于各类棉袜和丝袜的销售。国内和国际经济景气度的变化以及消费者消费习惯的改变，将对公司的产品销售和经营业绩产生影响，公司在一定程度上面临业务集中、产品单一的风险。

**（二）出口比重较大的风险**

由于始于美国并演化形成的 2008 年全球性金融危机的影响，中国纺织品行

业的传统出口国家和地区，如美国、欧盟等，均深受打击，消费信心持续低迷，市场出现萎缩迹象。在公司的发展历史上，国际市场一直为重点销售市场，其中美国、荷兰、德国、意大利和俄罗斯为公司产品出口的主要目的地。2009 年、2008 年和 2007 年，公司产品外销收入占主营业务收入的比重分别为 51.52%、64.58%和 78.85%。2008 年以来，公司逐步加大了对国内市场的开发和投入。虽然公司正通过各种方式努力开拓内销渠道，增加内销收入比重，但外销出口业务的比重依然较高。因此主要外销地区，如美国、欧盟地区和俄罗斯的经济景气变化仍将对公司销售收入的实现和稳定造成较大的影响。

**（三）业务集中于主要客户的风险**

2009 年、2008 年和 2007 年，公司对前五大销售对象的销售金额分别为 29,758.02 万元、33,386.52 万元和 38,155.08 万元，占公司当年营业收入的比例分别为 37.38%、45.93%和 56.43% 。虽然本公司销售集中度逐年下降，客户数 2009 年、2008 年和 2007 年分别为 1,658 户、1,526 户和 945 户，但主要销售客户依然比较集中。随着全球经济危机的逐步演化，欧美各国的经济景气度也呈下降趋势，贸易保护主义有所抬头，由此引起的对包括中国在内的主要贸易顺差国的反倾销、反补贴争端也将逐步增多。如公司与主要贸易伙伴的业务合作因上述原因造成障碍和摩擦，有可能将导致该贸易伙伴减少甚至终止与本公司的贸易合作，对本公司的销售和回款造成一定的不利影响。

**（四）OEM 生产方式的风险**

公司目前的销售收入构成中，外销销售收入的比重一直较高，对公司业务收入和利润来源具有重大影响。公司对外销售业务主要采用的是 OEM 方式，即国外经销商或终端客户向公司提供订单，包括用料、样式、色泽、尺寸以及质量控制、交货日期等具体要求。因此，如果主要销售对象改变其订货渠道或者主要销售地区的政治、经济环境发生重大不利变化，公司的生产经营和业务稳定都将受到较大影响。

## 三、募集资金项目的风险

公司本次发行募集资金投资项目的可行性分析是基于当前国内外市场环境、技术发展趋势、产品价格、原材料供应和工艺技术水平等因素作出的。该项目达

产后每年将新增年产 2,500 万打丝袜的产能，如果市场环境突变、行业竞争加剧、公司的市场策划及销售能力不能跟上产能的扩张等情况发生，将给募集资金投资项目的预期效益带来较大影响。

## 四、政策风险

### （一）所得税税收优惠的风险

公司前身梦娜有限自 1994 年设立时为中外合资企业，主要从事袜子的生产、销售，产品以出口为主。根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》第八条第二款、《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法实施细则》第七十五条第（七）项，梦娜有限为外商投资举办的产品出口企业，在依照税法规定免征、减征企业所得税期满后，凡当年出口产品产值达到当年企业产品产值 70%以上的，可按照税法规定的税率减半征收企业所得税。根据金华市对外贸易经济合作局出具的《关于金华市 2005 年度外商投资的产品出口企业确认与考核结果的通报》【金市外经贸外资字[2006]13 号】、《关于金华市 2006 年度外商投资的产品出口企业确认与考核结果的通报》【金市外经贸外资字[2007]14 号】、2007 年度符合外商投资的产品出口型企业标准的《证明》认定，梦娜有限属于出口产品产值达到当年企业产品产值 70%以上的外商投资企业，梦娜有限 2005-2007 年度减按 15%税率征收企业所得税。

根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》第九条，对鼓励外商投资的行业、项目，省、自治区、直辖市人民政府可以根据实际情况决定免征、减征地方所得税。根据浙江省人民政府《地方所得税减免优惠》【浙江省人民政府令第 14 号】规定，生产性外商投资企业，满足产品出口与技术先进企业条件的，享受从获利年度起免征地方所得税 5-10 年的税收优惠待遇。根据义乌市地方税务局出具的《地方所得税减免证明》，公司 2000-2007 年均享受免征 3%地方所得税的优惠。

根据现国家有关所得税政策（《企业所得税法》（主席令[2007]第 63 号）之相关规定），自 2008 年起，公司执行 25%的所得税税率。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款以及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十三条的规定：国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税。2009 年 8 月 7 日，公司被认定为国家

高新技术企业，公司执行 15%的所得税税率。

2009 年、2008 年和 2007 年公司所享受的所得税优惠金额分别为 830.73 万元、0 元和 1,821.12 万元，分别占同期利润总额的比例为 8.48%、0%和 19.95%。若国家的相关税收优惠政策继续出现变化，公司的财务状况和盈利状况将产生一定的影响。

**（二）出口退税政策变化的风险**

国家对外贸出口产品实行退税制度，公司拥有自主进出口经营权，执行国家的出口产品增值税“免、抵、退”政策。报告期内，公司执行的出口退税率变化如下：

1、2005 年 1 月 1 日起，纺织品的出口退税率为 13%。

2、2007 年 7 月 1 日，财政部、国家税务总局联合下发财税［2007］90 号文《关于调低部分商品出口退税率的通知》，调整了部分商品的出口退税率，其中纺织品的出口退税率由原来的 13%降为 11%。

3、自 2008 年 8 月 1 日起，根据《关于调整纺织品服装等部分商品出口退税率的通知》（财税[2008]111 号）的规定，纺织品的出口退税率上调至 13%。

4、自 2008 年 11 月 1 日起，根据《关于提高部分商品出口退税率的通知》（财税[2008]138 号）的规定，纺织品、服装出口退税率提高到 14%。

5、自 2009 年 2 月 1 日起，根据《关于提高纺织品服装出口退税率的通知》（财税[2009]14 号）的规定，纺织品、服装出口退税率提高到 15%。

6、自 2009 年 4 月 1 日起，根据《关于将纺织品、服装的出口退税率提高到 16%的通知》（财税[2009]43 号）的规定，纺织品、服装出口退税率提高到 16%。

2009 年、2008 年和 2007 年，公司产品出口收入分别为 38,749.71 万元、44,937.04 万元、53,057.55 万元，（应收）出口退税分别为 607.75 万元、1,157.83 万元、2,008.59 万元。国家有关出口退税及出口关税政策的变动，会对本公司的经营业绩产生一定的影响。

**（三）外贸政策风险**

根据乌拉圭回合谈判达成的《纺织品与服装协议》的相关规定，2005 年 1 月 1 日起 WTO 成员国之间取消配额限制，但根据《中华人民共和国加入 WTO 议定书》第 16 条的规定：中国产品在出口有关 WTO 成员国时，如果数量增加

幅度过大，以至于对这些成员的相关产业造成“严重损害”或构成“严重损害威胁”时，这些 WTO 成员可单独针对中国产品采取保障措施，即“特保”措施。“特保”实施的期限为 2001 年 12 月 11 日至 2013 年 12 月 11 日。WTO 成员还专门针对中国的纺织品设置了特别保障规则。根据该规则，在 2005 年至 2008 年，如中国的纺织品出口对 WTO 成员国市场造成扰乱，该成员国可临时实行限制，但 4 年内只能用一次。随着近年来中美双边贸易迅速扩大，中国生产的大量纺织品出口到美国，因此引起以环保标准、社会标准、卫生技术标准等多种形式的非关税壁垒为代表的新贸易保护主义明显抬头，中美贸易摩擦时常发生。

为了尽量避免与美国的贸易摩擦，2005 年我国与美国达成《中美关于纺织品和服装贸易的谅解备忘录》，对部分出口美国的纺织类产品实行配额管理，在 2006 年 1 月 1 日到 2008 年 12 月 31 日的期间内，美国对中国出口的二十二类产品实施数量管理，其中包括 10 个类别纺织产品，相对 2005 年之前，配额限制的出口商品种类显著减少，而且在设限期内配额数量每年都有一定比例的增长。

鉴于中国纺织产品的国际竞争力，中国对美国纺织品出口将继续快速增长，但不排除在 2008 年 12 月 31 日之后中美之间在纺织品领域产生新的贸易摩擦，使得公司对美国出口业务面临的政策环境的不确定性，可能对公司的经营产生不利影响。

发行人的产品主要出口到美国、欧盟、俄罗斯。报告期内，美国、欧盟、俄罗斯均未对我国出口的袜子采取反倾销和反补贴措施；2006 年 1 月 1 日到 2008 年 12 月 31 日的期间内，美国曾对中国出口的袜子等三十四类产品实施数量管理，但发行人通过公开分配和招标取得的配额可以满足公司出口的需要；自 2009 年 1 月 1 日开始，美国、欧盟限制中国纺织品出口的配额已取消，因此美国对我国袜子出口的限制措施对发行人外销影响不大；另外发行人率先在同行业内通过 ISO9001 质量管理、ISO14001 环境管理、GB/T28001 职业健康安全三个体系的认证，还先后通过美国 WRAP 环球服装生产社会责任组织和欧洲道德联盟所遵循的 BSCI 社会责任体系认证。公司对美国、欧盟、俄罗斯的出口业务尚未遇到技术标准、环保标准、原产地说明等方面的限制。

综上所述，截至目前，反倾销、反补贴以及其他非关税壁等国际贸易保护政策未对公司造成不利影响。

## 五、其他风险

### （一）实际控制人不当控制的风险

本次发行前，梦娜实业持有公司 80.677%的股份，双音投资持有公司 6.294%的股份。公司董事长宗谷音分别持有梦娜实业和双音投资 55%的股份，公司总经理宗承英分别持有梦娜实业和双音投资 45%的股份；宗谷音与宗承英为堂兄弟关系。公司股东金秀芳持有公司 6.294%的股份，公司股东朱香莲持有公司 5.664%的股份；宗谷音与金秀芳为夫妻关系，宗承英与朱香莲为夫妻关系。宗谷音为公司的实际控制人，通过间接方式控制公司 86.971%的股份。

公司的控股股东或实际控制人若利用其控制地位，通过行使投票权或其他方式对公司人事、发展战略、经营决策等重大事项施加不利影响，可能对其他股东的利益造成损害。

### （二）商标、品牌受到侵犯的风险

公司目前拥有的核心品牌“梦娜”为驰名商标、中国名牌和袜子行业唯一标志性品牌。同时，公司还是北京 2008 奥运会袜类产品独家供应商和中国航天基金会赞助商。公司产品为终端消费品，直接面对消费者，因此品牌对于公司就显得尤为重要。公司建立了专门从事品牌经营与管理的部门，全面负责品牌策划、推广和维护。但随着公司销售区域的扩大，公司产品知名度的不断提升，若出现假冒产品将对公司产品品牌和销售构成不利影响，并对公司的合法利益产生侵害。

### （三）安全风险

公司生产所用的主要原材料棉纱、锦纶、涤纶、包纱等以及生产的棉袜、丝袜等系列产品都属易燃品，如发生火灾，将可能影响到公司生产经营的连续性，并可能造成较大的经济损失，给公司经营带来一定风险。

# 第五节 发行人基本情况

## 一、发行人基本资料

**中文名称：** 浙江梦娜袜业股份有限公司

**英文名称：** ZHEJIANG MENGNA SOCKS & HOSIERY CO.,LTD

**注册资本：** 24,000 万元

**法定代表人：** 宗谷音

**成立日期：** 2008 年 5 月 28 日

**住所：** 义乌市北苑工业区三期

**邮政编码：** 322000

**电话号码：** （0579）85699999

**传真号码：** （0579）85691628

**互联网网址：** http://www.mengna.com.cn

**电子邮箱：** info@mengna.com.cn

## 二、发行人改制重组情况

### （一）设立方式

本公司是由梦娜有限整体变更设立的股份有限公司。原梦娜有限全体股东将其持有的以截至 2007 年 12 月 31 日经利安达审计的梦娜有限净资产 351,820,036.54 元按照 1.4659：1 的比例折为 240,000,000 股发起人股份，发起设立梦娜袜业。公司于 2008 年 5 月 28 日在金华市工商行政管理局登记注册并取得注册号 330700000001099 的《企业法人营业执照》，注册资本 240,000,000 元。

### （二）发起人

公司发起人为梦娜实业、双音投资、金秀芳、朱香莲、陈向东、陈贵泽、丁淑英、丁玮、何惠群、金孙红、李志浩、梁永夫、梁长华、沈春东、孙东好、田桂芝、王俊、张新玉、郑永兵、郑珍萍。关于发起人的基本情况，请参见本节之

“七、发起人、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人情况”。

**（三）在改制设立发行人之前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务**

**1、梦娜实业**

公司改制设立前，主要发起人股东梦娜实业的主要资产为其持有的梦娜有限的80.677%的股权，主要业务为实业投资。

梦娜实业拥有的主要资产和实际从事的主要业务在本公司改制设立前后没有发生变化。

**2、双音投资**

公司改制设立前，主要发起人股东双音投资的主要资产为其持有的梦娜有限的6.294%的股权；主要业务为股权投资。

双音投资拥有的主要资产和实际从事的主要业务在本公司改制设立前后没有发生变化。

**3、金秀芳**

在发行人改制设立前，主要发起人金秀芳的主要资产为其持有的梦娜有限6.294%的股权、万宏进出口 45%的股权、鸿邦投资 10%的股权、江西梦娜房地产5%的股权和义乌食品22.79%的股权，并作为个体工商户从事花边等小商品生意。

鸿邦投资、江西梦娜房地产基本情况详见本节“七、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”。

义乌食品和万宏进出口的基本情况如下：

（1） 义乌食品的基本情况

| | | | |
|---|---|---|---|
| 公司名称 | 浙江省义乌市食品有限公司 | 成立时间 | 1998年10月19日 |
| 注册资本 | 204万元 | 实收资本 | 204万元 |
| 法定代表人 | 金秀芳 | 注册号 | 330782000051033 |
| 注册地址 | 义乌市江东中路626号 | | |
| 主要生产经营地 | 义乌市江东中路626号 | | |
| 经营范围 | 定型包装食品（含冷冻和冷藏食品）、肉、禽、蛋、及制品批发零售（《食品卫生许可证》有效期至2010年10月18日止）；（以下经营范围限分支机构经营）：非直接入口散装食品（含冷冻和冷藏食品）、五金产品、 | | |

| | | |
|---|---|---|
| | 锁具、文体用品、日用百货、针棉织品批发、零售；生猪、牛、羊、家禽贩运；生猪、牛、羊、家禽屠宰加工；肉、禽、蛋制品加工（凡涉及许可证或专项审批的凭有效证件经营） | |
| 主营业务 | 生猪、牛、羊、家禽贩运；生猪、牛、羊、家禽屠宰加工；肉、禽、蛋制品加工等 | |
| 股本构成 | 股东名称 | 持股比例 |
| | 金秀芳 | 22.79% |
| | 朱香莲 | 22.79% |
| | 应益明 | 16.54% |
| | 陶伟明 | 16.54% |
| | 王基民 | 6.99% |
| | 刘建红 | 6.99% |
| | 王俊生 | 5.88% |
| | 义乌食品工会 | 1.48% |

（2）万宏进出口的基本情况

| | | | |
|---|---|---|---|
| 公司名称 | 浙江万宏进出口有限公司 | 成立时间 | 2006 年 8 月 4 日 |
| 注册资本 | 500 万元 | 实收资本 | 500 万元 |
| 法定代表人 | 宗科平 | 注册号 | 330782000070605 |
| 注册地址 | 义乌市江东九联 | | |
| 主要生产经营地 | 义乌市江东九联 | | |
| 经营范围 | 货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目取得许可证后方可经营）；日用百货、针棉织品、纺织机械设备批发（凡涉及许可证或专项审批的凭有效证件经营） | | |
| 主营业务 | 货物进出口 | | |
| 股本构成 | 股东名称 | 持股比例 | |
| | 宗科平 | 55% | |
| | 金秀芳 | 45% | |

万宏进出口已于 2009 年 9 月 7 日变更为梦娜控股持股 100%的子公司。

2009 年，金秀芳通过受让方式获得浙江稠州商业银行股份有限公司合计 390 万股的股权，占该银行股权比例为 0.4875%。浙江稠州商业银行股份有限公司的基本情况如下：

| | | | |
|---|---|---|---|
| 公司名称 | 浙江稠州商业银行股份有限公司 | 成立时间 | 1987 年 6 月 25 日 |
| 注册资本 | 80,000.00 万元 | 实收资本 | 80,000.00 万元 |
| 法定代表人 | 金子军 | 注册号 | 330000000015317 |
| 注册地址 | 浙江省义乌市江滨路义乌乐园东侧 | | |
| 主要营业地址 | 浙江省义乌市江滨路义乌乐园东侧 | | |

| 经营范围 | 金融业务 | |
|---|---|---|
| 主营业务 | 吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；提供担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务等（不含外汇业务），外汇存款、外汇汇款；外币兑换；及经中央银行或银监会批准的其他金融业务。 | |
| 股本构成 | 主要股东名称（前十名） | 持股比例 |
| | 伊厦房地产开发有限公司 | 6.7275% |
| | 梦娜控股集团有限公司 | 4.9956% |
| | 义乌精工安厦钢结构有限公司 | 4.6354% |
| | 浙江美琳饰品有限公司 | 4.5190% |
| | 义乌万城房地产开发有限公司 | 3.7884% |
| | 义乌市豪泰工艺品有限公司 | 3.6924% |
| | 义乌市九州建设开发有限公司 | 3.6534% |
| | 义乌安得诗针织有限公司 | 3.2138% |
| | 义乌市祥艺工艺礼品有限公司 | 3.0412% |
| | 华统集团有限公司 | 2.8846% |

除上述投资以外，金秀芳拥有的主要资产和实际从事的主要业务在本公司改制设立前后没有发生变化。

**4、朱香莲**

在发行人改制设立前，主要发起人朱香莲的主要资产为其持有的梦娜有限5.664%的股权、江西梦娜房地产 5%的股权和义乌食品 22.79%的股权。

朱香莲拥有的主要资产和实际从事的主要业务在本公司改制设立前后没有发生变化。

**（四）本公司成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务**

本公司在改制设立股份公司时承继了梦娜有限的整体资产和全部业务，拥有的主要资产是生产袜类产品的相关经营性资产，实际从事的主要业务为袜类产品的生产与销售业务。

**（五）发行人改制前后的业务流程，以及改制前后业务流程间的联系**

本公司是由梦娜有限整体变更设立，承继了梦娜有限的整体资产及业务。改制前后公司的业务流程未发生变化。公司的业务流程请参见本招股说明书第六节业务与技术之“四、主营业务的具体情况”。

**（六）公司成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况**

股份公司成立以来，发起人及其持股比例均未发生变化。在生产经营方面，公司与主要发起人之间完全独立，不存在依赖控股股东的情形。

**（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况**

梦娜有限整体变更为本公司后，其资产和负债全部由本公司承继。

**（八）发行人独立经营情况**

公司具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业实现了分开：

**1、资产独立**

公司由梦娜有限整体变更设立，梦娜有限全部资产和负债均由公司承继。公司合法拥有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使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。公司拥有的资产权属清晰、完整。

**2、人员独立**

公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员及核心技术人员未在控股股东及实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也未在控股股东及实际控制人控制的其他企业领取薪酬。公司财务人员也未在控股股东及实际控制人控制的其他企业兼职。

**3、财务独立**

公司设立了独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度，能够独立做出财务决策。公司独立开立银行账户，独立纳税，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况。

**4、机构独立**

公司建立了股东大会、董事会、监事会等完备的治理结构，根据经营发展的需要，建立了符合公司实际情况的独立、完整的经营管理机构。该等机构依照《公司章程》和内部管理制度体系独立行使自己的职权。发行人生产经营和办公机构与控股股东及实际控制人控制的其他企业完全分开，不存在混合经营、合署办公

的情况。

**5、业务独立**

公司主要从事袜类产品的生产和销售，主要产品为棉袜、丝袜。公司拥有从事上述业务独立完整的生产、供应、销售系统和研发设计机构，公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，不存在需要依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营的情况，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争和显失公平的关联交易。

## 三、发行人设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

### （一）发行人股本的形成及变化情况

本公司系由梦娜有限整体变更设立。

**1、梦娜有限的设立**

梦娜有限系经义乌市对外经济贸易委员会义外经贸[1994]066号文及浙江省人民政府外经贸资浙府字[1994]6965号文批准，并于1994年6月29日经金华市工商行政管理局核准注册登记并颁发《企业法人营业执照》（工商注册号：企合浙金总字第000244号）而设立的中外合资经营企业。梦娜有限由梦娜实业和香港怡兴共同出资设立，根据1994年6月23日梦娜实业和香港怡兴签署的《浙江梦娜针织袜业有限公司合同》约定，梦娜实业出资140万美元，占注册资本的70%，其中以土地使用权折价33万美元和相当于107万美元的人民币投入（按投入当日国家外汇管理局公布的汇率折算），香港怡兴出资60万美元，占注册资本的30%，以美元现汇投入。注册资本分两期到位，第一期到位138万美元，在营业执照签发之日起3个月内缴清，第二期到位62万美元，在营业执照签发之日起6个月内缴清。

1995 年 3 月 29 日，义乌会计师事务所出具《验资报告书》【义会师验字（1995）第 51 号】，证实截至 1995 年 3 月 29 日，已投入梦娜有限注册资本为 1,700,831.75 美元，其中：梦娜实业投入注册资本 11,502,094.17 元人民币，折合 1,329,460.59 美元，香港怡兴投入注册资本港币现汇 287 万元，折合 371,371.16 美元。

截至 1995 年 3 月 29 日《验资报告书》出具之日，梦娜有限的出资情况如下表：

| 股东名称 | 合同约定的认缴出资 | | | 实收资本 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 出资方式 | 出资额 | 持股比例 | 出资方式 | 出资额 | 实际出资占认缴出资总额的比例 |
| 梦娜实业 | 土地使用权折价33万美元和相当于107万美元的人民币 | 1400,000美元 | 70% | 机器设备11,502,094.17元 | 折合1,329,460.59美元 | 66.47% |
| 香港怡兴 | 美元现汇 | 600,000美元 | 30% | 港币现汇2,870,000元 | 折合371,371.16美元 | 18.57% |
| 合计 | — | 2,000,000美元 | 100% | — | 1,700,831.75 美元 | 85.04% |

股东双方实际出资均存在延迟，截至1995年3月29日双方认缴的出资尚未全部到位，且股东双方的出资方式均与合同约定的方式不一致。但因1996年梦娜有限增资至800万美元时，全部注册资本已于1997年9月29日经验资出资到位，且工商行政管理部门为其办理了变更手续，上述出资迟延及出资方式不符的情况不构成对梦娜有限有效存续的影响。

**2、梦娜有限第一次增资（注册资本由200万美元增加至800万美元）**

1996年3月24日，梦娜有限董事会作出决议，决定将公司的投资总额增加至880万美元，注册资本增加至800万美元，股东按原持股比例同比例增资。同日，梦娜实业和香港怡兴签署了增资的《合同》，合同约定：梦娜实业出资增加到560万美元，占70%，以土地使用权作价及人民币现金投入（按投入当日国家外汇管理局公布的汇率折算）；香港怡兴出资增加到240万美元，占30%，以美元现汇投入。公司新增注册资本分三期到位，第一期在变更后的营业执照签发之日起3个月内缴清180万美元，第二期在变更后的营业执照签发之日起6个月内缴清180万美元，第三期在变更后的营业执照签发之日起1年内缴清240万美元。

上述增资于1996年3月27日获得义乌市对外经济贸易委员会义外经贸[1996]31号文批准，并于同日获得浙江省人民政府更换颁发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》【外经贸资浙府字[1996]00861号】。梦娜有限于1996年3月29日完成工商变更，换领新的营业执照。

1997年9月29日，义乌会计师事务所出具《验资报告》【义会师验字（1997）第332号】，证实截至1997年9月29日，梦娜实业已投入注册资本共计人民币47,560,012.74元，折合美元5,624,330.57元，其中：货币资金出资人民币12,000,000元，折合美元1,447,806.57元，机器设备出资3,846,524美元，及无形资产（土地使用权）出资33万美元；香港怡兴已投入注册资本共计美元2,418,892.20元，

其中港币现汇出资 287 万元，折合 371,371.16 美元，进口设备出资 2,033,500 美元，并经商检确认，合资公司验收无误。两股东投入的资金折合美元 8,043,222.77 元，其中实收资本 800 万美元已足额到位，其余挂投资方往来帐款。

截至 1997 年 9 月 29 日《验资报告》出具之日，梦娜有限增资前后的出资情况如下表：

| 股东名称 | 本次增资前 | | | 本次增资 | | 本次增资后 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 出资额及出资方式 | 合计 | 实际出资占认缴出资总额的比例 | 增资额及增资方式 | 合计 | 出资额合计 | 持股比例 |
| 梦娜实业 | 机器设备 11,502,094.17 元 | 折合 1,329,460.59 美元 | 66.47% | (1) 人民币 12,000,000 元，折合 1,447,806.57 美元 （注 1）<br>(2)对土地投入的价值 2,780,910 元，折合 33 万美元<br>(3)机器设备出资 2,517,063.41 美元 | 4,270,539.41 美元 | 560 万美元 | 70% |
| 香港怡兴 | 港币现汇 287 万元 | 折合 371,371.16 美元（注 2） | 18.57% | 机器设备出资 2,047,500 美元（注 3） | 2,033,500 美元 | 240 万美元 | 30% |
| 合计 | — | 1,700,831.75 美元 | 85.04% | — | | 800 万美元 | 100% |

注 1：梦娜实业出资中人民币 12,000,000 元折合 1,447,806.57 美元，其中 1,423,476 美元作为注册资本，其余挂往来。

注 2：香港怡兴出资中港币 2,870,000 元，折合 371,371.16 美元，其中 366,500 美元作为注册资本，其余挂往来。

注 3：香港怡兴增资中机器设备出资 2,047,500 美元，其中 2,033,500 美元作为注册资本，其余挂往来。

股东双方本次增资均存在延迟，且股东双方的出资方式与《合同》约定略有不符。但全部注册资本已于 1997 年 9 月 29 日经验资出资到位，且工商行政管理部门为其办理了变更手续，上述出资延迟及出资方式不符的情况不构成对梦娜有限有效存续的影响。

**3、梦娜有限第二次增资（注册资本由 800 万美元增加至 1,160 万美元）**

1998年12月8日，梦娜有限董事会作出决议，决定将梦娜有限的投资总额增加至1,600万美元，注册资本增加至1,160万美元，股东按原持股比例同比例增资。同日，梦娜实业和香港怡兴签署了增资的《合同》，合同约定：梦娜实业出资增加到812万美元，占70%，以土地使用权作价33万美元及人民币现金折779万美元

投入（按投入当日国家外汇管理局公布的汇率折算）；香港怡兴出资增加到348万美元，占30%，以美元现汇投入。公司新增注册资本由双方按其出资比例在变更后的营业执照签发之日起6个月内缴清。

上述增资于1999年2月4日获得义乌市对外经济贸易合作局义外经贸[1999]10号文批准，并于同日获得浙江省人民政府更换颁发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》【外经贸资浙府字[1994]00861号】。梦娜有限于1999年2月5日完成工商变更，换领新的营业执照。

2000年7月18日，义乌至诚会计师事务所出具《验资报告》【义至会师验字（2000）第157号】，证实截至2000年7月17日，梦娜有限增加资本投入360万美元，其中：梦娜实业新增出资人民币2,100万元，按投入当日汇率折合2,536,507.59美元，其中252万美元作为注册资本，其余挂往来款；香港怡兴以美元现汇新增出资108万美元。上述出资均已足额到位。

截至2000年7月18日《验资报告》出具之日，梦娜有限增资前后的出资情况如下表：

| 股东名称 | 本次增资前 | | | 本次增资 | 本次增资后 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 出资额及出资方式 | 合计 | 持股比例 | 增资额及增资方式 | 出资额合计 | 持股比例 |
| 梦娜实业 | (1) 人民币 12,000,000 元，折合 1,447,806.57 美元(其中1,423,476美元作为注册资本，其余挂往来)<br>(2) 对土地投入的价值 2,780,910 元，折合 33 万美元<br>(3) 机器设备出资 3,846,524 美元 | 560 万美元 | 70% | 人民币 2,100 万元，折合 2,536,507.59 美元(其中 252 万美元作为注册资本，其余挂往来) | 812 万美元 | 70% |
| 香港怡兴 | (1) 港币 287 万元，折合 371,371.16 美元(其中366,500 美元作为注册资本，其余挂往来)<br>(2) 机器设备出资 2,047,500 美元（其中 2,033,500 美元作为注册资本，其余挂往来） | 240 万美元 | 30% | 108 万美元 | 348 万美元 | 30% |
| 合计 | — | 800 万美元 | 100% | — | 1,160 万美元 | 100% |

股东双方本次增资均存在延迟，但全部注册资本已于2000年7月17日经验资出资到位，且已经后一次增资时的工商变更登记确认，上述出资延迟的情况不构成对梦娜有限有效存续的影响。

**4、梦娜有限第三次增资（注册资本由 1,160 万美元增至 1,660 万美元）**

2002年11月8日，梦娜有限董事会作出决议，决定将梦娜有限的投资总额增加至2,600万美元，注册资本增加至1,660万美元，股东按原持股比例同比例增资。

同日，梦娜实业和香港怡兴签署了增资的《合同》，合同约定：梦娜实业出资增加到1,162万美元，占70%，新增注册资本以人民币现金投入；香港怡兴出资增加到498万美元，占30%，新增注册资本以美元现汇投入。公司新增注册资本由双方按其出资比例在变更后的营业执照签发之日起6个月内缴清。

上述增资于2002年11月19日获得义乌市对外经济贸易合作局义外经贸[2002]034号文批准，2002年11月29日，浙江省人民政府更换颁发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》【外经贸浙府资金字[1994]00076号】。梦娜有限于2002年12月3日完成工商变更，换领新的营业执照。

2004年3月17日，义乌至诚会计师事务所出具《验资报告》【义至会师验字（2004）第363号】，证实截至2003年12月31日，梦娜有限增加资本投入500万美元，其中：梦娜实业缴存人民币29,162,267.88元，按当日汇率折算成美元3,523,237.22元，其中350万美元作为注册资本，其余挂往来款；香港怡兴缴存港币10,537,900元和美元150,091元，按当日汇率折算成美元1,508,041.22元，其中150万美元作为注册资本，其余挂往来款。股东双方出资均已足额到位。

截至2004年3月17日《验资报告》出具之日，梦娜有限增资前后的出资情况如下表：

| 股东名称 | 本次增资前 | | | 本次增资 | 本次增资后 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 出资额及出资方式 | 合计 | 持股比例 | 增资额及增资方式 | 出资额合计 | 持股比例 |
| 梦娜实业 | (1) 人民币 33,000,000 元，折合 3,984,314.16 美元(其中 3,943,476 美元作为注册资本，其余挂往来)<br>(2) 对土地投入的价值 2,780,910 元，折合 33 万美元<br>(3) 机器设备出资 3,846,524 美元 | 812 万美元 | 70% | 29,162,267.88 元，折合 3,523,237.22 美元(其中 350 万美元作为注册资本，其余挂往来) | 1,162 万美元 | 70% |
| 香港怡兴 | (1) 港币 287 万元及 108 万美元，合计折合 1,451,371.16 美元(其中 1,446,500 美元作为注册资本，其余挂往来)<br>(2) 机器设备出资 2,047,500 美元（其中 2,033,500 美元作为注册资本，其余挂往来） | 348 万美元 | 30% | 港币 10,537,900 元和美元 150,091 元，折合 1,508,041.22 美元(其中 150 万美元作为注册资本，其余挂往来) | 498 万美元 | 30% |
| 合计 | — | 1,160 万美元 | 100% | — | 1,660 万美元 | 100% |

股东双方本次增资均存在延迟，且香港怡兴的出资方式与《合同》略有不同，但全部注册资本已于2004年3月17日经验资出资到位，且已经后一次增资时的工

商变更登记确认，上述出资延迟及出资方式不一致的情况不构成对梦娜有限有效存续的影响。

**5、梦娜有限第四次增资（注册资本由 1,660 万美元增加至 1,888 万美元）**

2006年12月10日，梦娜有限董事会作出决议，决定将梦娜有限的投资总额增加至3,000万美元，注册资本增加至1,888万美元，股东按原持股比例同比例增资。同日，梦娜实业和香港怡兴签署了增资的《合同》，合同约定：梦娜实业出资增加到1,321.6万美元，占70%，新增注册资本以人民币现金投入（按缴款当日中国人民银行公布基准汇率折算）；香港怡兴出资增加到566.4万美元，占30%，新增注册资本以美元现汇投入。公司新增注册资本分二期出资，第一期自营业执照变更签发之日前认缴增资额的20%，第二期自变更后的营业执照签发之日起10个月内缴清全部增资额。

上述增资于2006年12月19日获得义乌市对外经济贸易合作局义外经贸[2006]351号文批准，2006年12月20日，浙江省人民政府更换颁发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》【外经贸浙府资金字[1994]00076号】。梦娜有限于2007年1月16日完成工商变更，换领新的营业执照。

2006年12月26日，浙江至诚会计师事务所出具了《验资报告》【浙至会师验字（2006）第788号】，证实截至2006年12月26日，香港怡兴缴存美元684,058.11元，其中68.4万美元作为注册资本，占新增注册资本的30%。

2007年4月4日，浙江至诚会计师事务所出具了《验资报告》【浙至会师验字（2007）第173号】，证实截至2007年4月4日，梦娜实业缴存人民币1,235万元，按缴款当日中国人民银行公布的基准汇率折合美元1,598,146.93元，其中159.6万美元作为注册资本，占新增注册资本的70%。增资完成后，累计实收注册资本1,888万美元。

截至2007年4月4日《验资报告》出具之日，梦娜有限增资前后的出资情况如下表：

| 股东名称 | 本次增资前 | | | 本次增资 | 本次增资后 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 出资额及出资方式 | 合计 | 持股比例 | 增资额及增资方式 | 出资额合计 | 持股比例 |
| 梦娜实业 | (1) 人民币 62,162,267.88 元，折合 7,507,551.38 美元(其中 7,443,476 美元作为注册资本，其余挂往来)<br>(2) 对土地投入的价值 2,780,910 元， | 1,162 万美元 | 70% | 人民币 1,235 万元，折合 1,598,146.93 美元(其中 159.6 万美元作为注册资本) | 1,321.6 万美元 | 70% |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 折合 33 万美元<br>(3) 机器设备出资 3,846,524 美元 | | | | | |
| 香港怡兴 | (1) 港币 13,407,900 元及 1,230,091 美元，合计折合 2,959,412.38 美元(其中 2,946,500 美元作为注册资本，其余挂往来)<br>(2) 机器设备出资 2,047,500 美元（其中 2,033,500 美元作为注册资本，其余挂往来） | 498 万美元 | 30% | 68.4 万美元 | 566.4 万美元 | 30% |
| 合计 | — | 1,660 万美元 | 100% | — | 1,888 万美元 | 100% |

**6、梦娜有限第一次股权转让（中外合资经营企业转变为内资企业）**

2007 年 11 月 13 日，梦娜实业与香港怡兴签订《股权转让协议书》，约定香港怡兴将其持有的梦娜有限 30%股权转让给梦娜实业，转让价格为 1,079.24 万美元。本次股权转让以经审计的净资产为定价标准，经梦娜实业和香港怡兴在平等、自愿、诚信的基础上友好协商确定。

2007 年 11 月 14 日，义乌市对外贸易经济合作局出具义外经贸[2007]297 号文批准本次股权转让，同意梦娜有限由中外合资企业变更为内资公司。梦娜有限于 2007 年 11 月 23 日完成工商变更，换领新的营业执照。由于公司类型的变更，梦娜有限的工商注册号由“企合浙金总字第 000244 号”变更为“330782000024216”。

香港怡兴自设立至本次股权转让时的股东和实际控制人为陈仁锡先生，陈仁锡先生为香港永久性居民，陈仁锡先生与发行人实际控制人之间不存在关联关系，本次股权转让完成后，陈仁锡先生与发行人之间不存在关联关系。

本次转让完成后，梦娜有限的注册资本按照 1：7.3833 的汇率由 1,888 万美元折算为 13,939.67 万元，股权结构如下：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|
| 梦娜实业 | 13,939.67 | 100% |
| **合　　计** | **13,939.67** | **100%** |

**7、梦娜有限第五次增资（注册资本由 13,939.67 万元增加至 15,888 万元）**

2007年11月23日，股东梦娜实业作出决定，决定将梦娜有限的注册资本增至15,888万元。梦娜有限于2007年12月20日完成工商变更，换领新的营业执照。

2007年11月29日，浙江至诚会计师事务所出具《验资报告》【浙至会师验字（2007）第603号】，验证：梦娜有限原工商登记注册资本为人民币139,396,700元，原工商登记实收资本为人民币139,396,700元，公司帐面实收资本为人民币

156,246,278.77元，根据梦娜有限股东决定书和章程修正案规定，梦娜有限申请增加注册资本人民币19,483,300元，其中：以未经工商登记的实收资本增加注册资本人民币16,849,578.77元，本期以货币出资增加注册资本人民币2,633,721.23元。未经工商登记的实收资本和本期货币出资的新增注册资本由梦娜实业出资缴纳，变更后的注册资本为人民币15,888万元。截至2007年11月23日止，梦娜有限已收到梦娜实业缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币19,483,300元。股东货币出资增加注册资本人民币2,633,721.23元，以未经登记的实收资本增加注册资本人民币16,849,578.77元，合计增加注册资本人民币19,483,300元。

本次增资完成后，梦娜有限的注册资本达到 15,888 万元，股权结构如下：

| 股东名称 | 本次增资前 | | 本次增资 | 本次增资后 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 出资额 | 出资比例 | 增资额及增资方式 | 出资额合计 | 出资比例 |
| 梦娜实业 | 13,939.67 万元，及未经登记的实收资本人民币 16,849,578.77 元 | 100% | 人民币 2,633,721.23 元 | 人民币 15,888 万元 | 100% |
| 合计 | 人民币 156,246,278.77 元（含未经登记的实收资本人民币 16,849,578.77 元） | 100% | 人民币 2,633,721.23 元 | 人民币 15,888 万元 | 100% |

梦娜有限本次增资方式中的“未经登记的实收资本人民币16,849,578.77元”是指梦娜有限原工商登记的注册资本和实收资本为人民币139,396,700元，而公司帐面实收资本为人民币156,246,278.77元，造成该种差异的原因为梦娜有限原注册资本为1,888万美元，而在2007年11月23日梦娜有限由中外合资企业变更为内资企业时，根据《中华人民共和国公司登记管理条例》第十三条的规定：“公司的注册资本和实收资本应当以人民币表示”，在工商变更登记时，公司按照工商行政管理部门的要求按照申请变更之日美元对人民币汇率折算注册资本为人民币139,396,700元。按照公司原执行的《企业会计制度》的要求：投资者投入的外币资本折算为记账本位币时，实收资本或股本账户的折算应遵循下列原则：①有合同约定汇率的，按合同约定的汇率折算；②合同没有约定汇率的，按收到出资额时的汇率折算；不论是采用合同约定的汇率还是采用收到出资额时的汇率折算实收资本或股本账户，对应的资产账户均应采用收到出资额当日的汇率折算，由此逐笔计算得出公司的实收资本为156,246,278.77元。

梦娜有限在办理本次增资的工商变更登记时，调整其注册资本与实收资本一致，使其注册资本反映真实的实收资本情况，该项调整不影响梦娜有限的资本充足性，且不会构成对梦娜有限有效存续的影响。

**8、梦娜有限第二次股权转让**

2007 年 12 月 29 日，梦娜实业以 3,000 万元的价格向双音投资转让其持有的梦娜有限 6.294%股权，以 3,000 万元的价格向金秀芳转让其持有的梦娜有限 6.294%股权，以 2,700 万元的价格向朱香莲转让其持有的梦娜有限 5.664%股权；以 60 万元的价格向陈向东转让其持有的梦娜有限 0.126%股权；以 30 万元的价格分别向陈贵泽、丁淑英、丁玮、何惠群、金孙红、李志浩、梁永夫、梁长华、沈春东、孙东好、田桂芝、王俊、张新玉、郑永兵、郑珍萍等十五名自然人转让其持有的梦娜有限 0.063%股权。

本次股权转让价格为 3 元/股，定价依据为以公司每股净资产为定价基础，经梦娜实业和双音投资及 18 名自然人在平等、自愿、诚信的基础上友好协商确定。

梦娜有限于 2007 年 12 月 30 日完成工商变更登记，换领新的营业执照。本次股权转让完成后，梦娜有限的股权结构如下：

| 股东名称 | 出资额(万元) | 出资方式 | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 梦娜实业 | 12,818 | 现金、机器设备 | 80.677 |
| 双音投资 | 1,000 | 现金 | 6.294 |
| 金秀芳 | 1,000 | 现金 | 6.294 |
| 朱香莲 | 900 | 现金 | 5.664 |
| 陈向东 | 20 | 现金 | 0.126 |
| 陈贵泽 | 10 | 现金 | 0.063 |
| 丁淑英 | 10 | 现金 | 0.063 |
| 丁　玮 | 10 | 现金 | 0.063 |
| 何惠群 | 10 | 现金 | 0.063 |
| 金孙红 | 10 | 现金 | 0.063 |
| 李志浩 | 10 | 现金 | 0.063 |
| 梁永夫 | 10 | 现金 | 0.063 |
| 梁长华 | 10 | 现金 | 0.063 |
| 沈春东 | 10 | 现金 | 0.063 |
| 孙东好 | 10 | 现金 | 0.063 |
| 田桂芝 | 10 | 现金 | 0.063 |
| 王　俊 | 10 | 现金 | 0.063 |
| 张新玉 | 10 | 现金 | 0.063 |
| 郑永兵 | 10 | 现金 | 0.063 |
| 郑珍萍 | 10 | 现金 | 0.063 |
| **合　计** | **15,888** | **—** | **100.00** |

**9、2008 年 5 月，梦娜有限整体变更设立梦娜袜业**

2007年12月31日，梦娜有限股东会作出决议，决定将梦娜有限由有限责任公司整体改制为股份有限公司，由梦娜有限现股东作为发起人，共同发起设立股份公司。设立股份公司的审计基准日为2007年12月31日。

2008年4月30日，经梦娜有限股东会批准，以截至2007年12月31日经审计的净资产351,820,036.54元，按1.4659∶1的比例折股，折合股本24,000万元，整体变更设立梦娜袜业。本次变更设立出资经利安达出具“利安达验字[2008]第1019号”《验资报告》验证。2008年5月28日，公司取得金华市工商行政管理局核发的整体变更设立为股份有限公司后的《企业法人营业执照》（工商注册号：330700000001099）。

至此，公司的股权结构如下：

| 股东名称 | 持股数量（股） | 出资方式 | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 梦娜实业 | 193,625,200 | 净资产 | 80.677 |
| 双音投资 | 15,105,600 | 净资产 | 6.294 |
| 金秀芳 | 15,105,600 | 净资产 | 6.294 |
| 朱香莲 | 13,595,100 | 净资产 | 5.664 |
| 陈向东 | 302,000 | 净资产 | 0.126 |
| 陈贵泽 | 151,100 | 净资产 | 0.063 |
| 丁淑英 | 151,100 | 净资产 | 0.063 |
| 丁　玮 | 151,100 | 净资产 | 0.063 |
| 何惠群 | 151,100 | 净资产 | 0.063 |
| 金孙红 | 151,100 | 净资产 | 0.063 |
| 李志浩 | 151,100 | 净资产 | 0.063 |
| 梁永夫 | 151,100 | 净资产 | 0.063 |
| 梁长华 | 151,100 | 净资产 | 0.063 |
| 沈春东 | 151,100 | 净资产 | 0.063 |
| 孙东好 | 151,100 | 净资产 | 0.063 |
| 田桂芝 | 151,100 | 净资产 | 0.063 |
| 王　俊 | 151,100 | 净资产 | 0.063 |
| 张新玉 | 151,100 | 净资产 | 0.063 |
| 郑永兵 | 151,100 | 净资产 | 0.063 |
| 郑珍萍 | 151,100 | 净资产 | 0.063 |
| **合　计** | **240,000,000** | **—** | **100.00** |

截至目前，公司的股本总额及股本结构未发生变化。

### （二）公司成立以来的重大资产重组情况

#### 1、投资、转让香港梦娜

（1）投资香港梦娜

2006年8月15日，经梦娜有限董事会审议通过，决定投资香港梦娜。当时为尽快设立海外子公司，出于时间上的考虑，梦娜有限董事长宗谷音已于2006年7月29日先行以个人名义在香港申请设立了香港梦娜，设立时注册资本为1万元港币，出资人为宗谷音先生，资金来源为宗谷音先生的自有资金。2006年9月28日、2006年9月30日梦娜有限分别取得浙江省对外贸易经济合作厅浙外经贸经函[2006]234号文、商务部[2006]商合境外投资证字第001233号文批准后，梦娜有限于同年11月、12月分次将投资款778.9万美元汇至香港梦娜。

此后，因梦娜有限管理层错误认为此次境外投资已经完成而一直未至香港公司注册处办理将香港梦娜的股东从宗谷音先生变更为梦娜有限的相应股东变更登记手续，直至2007年10月26日香港梦娜方完成上述股东变更登记手续，至此，在香港公司注册处显示的香港梦娜的股东为梦娜有限。

梦娜有限投资香港梦娜主要基于以下几个方面因素：

①可以减少纺织品配额的限制。梦娜有限的主要生产方式为OEM和ODM，主要客户为欧美品牌商，但从2005年起，美国对中国的纺织品进行配额限制（包括袜子），出口配额制影响了公司出口业务的拓展。由于香港是自由贸易区，在香港生产的纺织品不受欧美配额的限制。

②可以享受香港OPA纺织品免征出口关税的优惠。为减轻征收纺织品出口关税措施对香港纺织业的影响，商务部于2005年发文规定对香港到内地实施外发加工措施（OPA）且领取香港原产地证的纺织品免征出口关税。

（2）转让香港梦娜的股权

2007年11月1日，梦娜有限董事会作出决议，同意撤回梦娜有限对香港梦娜的投资，并将所有股权转让给香港居民司徒南安。

2007 年 11 月 1 日，梦娜有限与司徒南安分别签订了《股权转让协议》和《股权转让补充协议》，梦娜有限向司徒南安转让其持有的香港梦娜的全部股权。经浙江省对外贸易经济合作厅于 2007 年 11 月 26 日出具的‘ 浙外经贸经函[2007] 280 号 ”《浙江省对外贸易经济合作厅关于同意撤销香港梦娜（集团）有限公司投资的批复》批准，同意梦娜有限撤销香港梦娜，并收回其全部投资金额（778.9 万美元）。

梦娜有限和司徒南安于 2007 年 11 月 28 完成了股权交割， 2007 年 11 月 30

日梦娜有限收到股权转让款 778.9 万美元并于当日办理了结汇手续。

梦娜有限转让香港梦娜股权主要基于以下几个方面因素：

①香港梦娜经营运作存在一定困难，一方面在香港招工难，且人力资源成本过高；另一方面香港的原材料成本过高。

②梦娜有限管理层于 2007 年决定改变公司发展战略，决定逐步扩大产品内销比例，逐步加大国内市场的开拓力度。

③随着纺织行业配额制的改革，公司认为种种迹象表明，纺织品配额制正逐步被取消，根据《中欧纺织品贸易谅解备忘录》的规定，自 2008 年 1 月 1 日起，取消备忘录项下输欧盟十类纺织品的出口数量管理。根据 2005 年中美签署的《关于纺织品和服装贸易的谅解备忘录》，预计自 2009 年 1 月 1 日起将取消备忘录项下输美国一些纺织品的出口数量管理。公司认为在这种大趋势下，已没有必要在香港设立子公司。

**2、收购金秀芳和宗科平持有的江西梦娜的全部股权**

报告期内，为避免、减少关联交易、整合发行人业务和资源，梦娜有限于 2007 年 11 月 22 日收购了公司关联自然人金秀芳和宗科平（系宗承英和朱香莲之子）持有的江西梦娜的全部股权。

（1）江西梦娜历史沿革

江西梦娜成立于 2006 年 11 月 23 日。江西梦娜成立时，注册资本为 688 万元，经营范围为袜子、包纱、针纺织品及服装制造、销售。

江西梦娜成立时股东有 2 名，其中金秀芳以货币出资，出资额为 350.88 万元，占江西梦娜注册资本的 51%，宗科平以货币出资，出资额为 337.12 万元，占江西梦娜注册资本的 49%。

2007年4月30日，江西梦娜召开股东会，全体股东出席会议并一致表决通过决议：同意注册资本从688万元增至2,288万元，股东按原持股比例同比例增资。金秀芳以机器设备（185台织袜机）缴纳新增出资额，新增出资额为816万元，宗科平以机器设备（114台织袜机）缴纳新增出资额，新增出资额为784万元。金秀芳和宗科平本次增资的机器设备均系以自有资金从自然人陈巧燕处购买取得，金秀芳和宗科平的增资额以浙江明达会计师事务所有限公司出具的“浙明会评字[2007]378号”《江西梦娜袜业有限公司接受投资资产评估报告书》确定的299台

机器设备的评估价值为作价基础。该《资产评估报告书》经有从事证券评估资格的资产评估机构广东恒信德律资产评估有限公司复核（复核报告编号HDFHZ2010000002），经复核：“该评估报告的评估方法选用恰当，评估结果合理”。本次增资由浙江明达会计师事务所出具的“浙明会验字（2007）第172号”《验资报告》验证。江西梦娜于2007年5月21日完成了工商变更，并换领了新的营业执照。

金秀芳、宗科平分别与梦娜有限于 2007 年 11 月 22 日签订了《协议书》，约定金秀芳将其持有的 51%的江西梦娜股权以 1,166.88 万元的价格转让给梦娜有限，约定宗科平将其持有的 49%的江西梦娜股权以 1,121.12 万元的价格转让给梦娜有限。本次股权转让价格以江西鹰潭同信会计师事务所有限公司出具的“鹰同信所核字[2007]第 003 号”《净资产审计报告》确定的江西梦娜净资产为作价基础，股权转让方和受让方在平等、自愿、诚信的基础上友好协商确定。（该《净资产审计报告》反映的江西梦娜实收资本和净资产值与利安达出具的 2007 年 1-10 月江西梦娜审计报告（利安达审字【2010】第 1168 号）反映江西梦娜截至 2007 年 10 月 31 日的实收资本 22,880,000 元，所有者权益合计 22,554,175.15 元无差异）。本次股权转让完成后，梦娜有限持有江西梦娜 100%的股权，江西梦娜成为梦娜有限的全资子公司。江西梦娜于 2007 年 11 月 28 日完成了工商变更，并换领了新的营业执照。

（2）公司收购江西梦娜的原因

①有利于公司业务及资源的整合

金秀芳和宗科平设立江西梦娜之初即将其定位于国内低端市场袜类产品的生产和销售，经过近一年的发展，江西梦娜进入正式生产阶段，推出的主打低端市场的“爱国者”牌袜类产品逐渐进入市场并获得消费者认可。公司收购江西梦娜一方面将有利于公司形成完整的高、中、低档袜类产品体系，丰富公司的市场覆盖度；另一方面可以发挥发行人已有的品牌、客户、销售渠道等优势，有利于提高公司的规模效益。

②有利于避免发行人与江西梦娜可能产生的业务竞争

江西梦娜的股东为金秀芳和宗科平，金秀芳持有发行人6.294%的股份，且与发行人实际控制人宗谷音系夫妻关系，宗科平与公司总经理宗承英系父子关系，

公司收购江西梦娜有利于避免发行人与江西梦娜可能产生的业务竞争，实现发行人业务完整性。

③有利于规避可能发生的关联交易

在袜品销售旺季的时候，为应对在规定时间内交货时发行人可能面临的生产能力临时不足问题，公司很可能会委托江西梦娜为公司提供加工服务以及代加工一些低档棉袜产品。通过收购金秀芳和宗科平持有的江西梦娜的股权，有利于规避发行人与江西梦娜未来可能发生的关联交易。

（3）被收购公司的财务指标及本次收购对公司的影响

①经利安达审计的江西梦娜 2008 年及 2009 年主要的财务指标如下表：

单位：元

| 项目 | 2008 年 12 月 31 日或 2008 年 | 2009 年 12 月 31 日或 2009 年 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 207,693,056.21 | 202,150,567.80 |
| 净资产 | 25,897,771.91 | 27,306,680.79 |
| 营业收入 | 33,764,999.54 | 53,905,370.48 |
| 净利润 | -3,865,707.12 | 1,408,908.88 |

②本次收购对公司的影响

A、业务及资源整合

本次收购完成后，发行人形成了完整的产品体系。发行人面向国外市场、国内中高端市场主要通过梦娜有限的平台开展；发行人面向国内低端市场主要通过江西梦娜的平台开展；业务整合一方面整合了发行人的品牌、销售渠道、客户服务等资源，充分发挥了公司资源的效率；另一方面抓住市场发展的机遇，通过新产品的推出推广在经营活动中提升公司在国内低端市场影响力，充分利用公司品牌。

B、避免及减少关联交易

江西梦娜成立的目的之一就是弥补发行人生产能力的不足，在袜品销售旺季的时候，为公司提供加工服务以及为公司代加工一些低档棉袜产品。虽然截至 2007 年 11 月 22 日，公司尚未与江西梦娜发生经常性业务往来，但是随着 2007 年末江西梦娜的投产，公司与江西梦娜之间将很可能发生关联交易。本次重组后，江西梦娜成为发行人的全资子公司纳入合并财务报表的合并范围，避免和减少了可能发生的关联交易。

**3、收购润源包纱 264 台意大利罗纳地织袜机**

（1）收购过程

2008 年 4 月 23 日，梦娜有限与润源包纱就 264 台意大利罗纳地织袜机转让事宜签订了《设备转让协议》，约定梦娜有限受让 264 台意大利罗纳地织袜机，并根据评估价值为依据确定最终转让价格。

根据义乌至诚资产评估有限公司出具的“义至资评报字（2008）第 0683 号”《资产评估报告书》，评估机构采用重置成本法对润源包纱拥有的 264 台意大利罗纳地织袜机进行了评估，确认 264 台意大利罗纳地织袜机重置成本价为 54,980,349 元，评估价值为 32,988,210 元。该《资产评估报告书》经有从事证券评估资格的资产评估机构广东恒信德律资产评估有限公司复核（复核报告编号 HDFHZ2010000001），经复核：“该评估报告的评估方法选用恰当，评估结果合理”。梦娜有限与润源包纱经友好协商，确定转让价款为每台 117,576 元，总价款为 31,040,000 元。2008 年 4 月 25 日，双方在义乌北苑工业区对设备进行验收和交接。

（2）公司实际控制人宗谷音及公司股东宗承英向第三方转让润源包纱股权但随后公司向润源包纱租赁厂房并购买设备的原因及合理性分析

①润源包纱拥有的土地、房屋建筑物所在区域存在根据市政规划需调整的风险

根据义乌市建设局等有关部门的市政规划，义乌市拟在稠佛路以东、环城公路以南部分区域修建公路及建设绿化带，相关市政规划将部分涉及润源包纱拥有的土地、房屋建筑物所在区域。因此，该区域存在根据市政规划需调整的风险。

②公司实际控制人宗谷音及公司股东宗承英向第三方出售其持有的润源包纱股权有利于从根本上消除公司与润源包纱之间存在的或潜在的同业竞争

润源包纱原从事袜子的外协加工，为从根本上消除公司与润源包纱之间存在的或潜在的同业竞争，2007 年 11 月 8 日宗谷音先生和宗承英先生决定将其持有的润源包纱股权转让予第三方。2008 年 4 月 23 日，为增加棉袜织造能力，发行人与润源包纱签订《设备购买协议》，由发行人向润源包纱收购其拥有的 264 台织袜机，交易价格以义乌至诚资产评估有限公司出具的“义至资评报字（2008）第 0683 号”《资产评估报告书》所确定的评估价格为基准。2008 年 4 月 25 日，交易双方完成了上述设备的验收和交接手续。

③公司租赁润源包纱厂房为公司正常生产经营的所需

公司丝袜生产线自 2000 年以来一直借用润源包纱的厂房进行生产，2007 年底宗谷音先生和宗承英先生将其持有的润源包纱股权转让予第三方后，为正常生产经营需要，公司与润源包纱签订了《厂房租赁合同》，公司向润源包纱租赁厂房以继续用于丝袜的生产，租赁期限为 10 年（自 2008 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日止）。随着公司子公司金华梦娜及浙江梦融丝袜生产基地的建成，发行人将根据届时公司实际生产状况、润源包纱拥有的土地、房屋建筑物所在区域市政规划调整等情况决定是否继续租赁润源包纱的厂房。

（3）发行人未采用收购润源包纱股权方式对润源包纱进行整合的原因

公司不收购润源包纱股权而收购其资产和租用厂房的主要原因为：润源包纱的资产主要包括机器设备、土地和房屋、长期股权投资及部分应收款项。上述主要资产中：①根据义乌市建设局等有关部门的规划，润源包纱拥有的土地和房屋建筑物所在区域存在根据市政规划需调整的风险，且预计迁往地区离公司目前经营场所较远，亦根据发行人战略发展规划将以金华梦娜和浙江梦融为主体建设丝袜生产基地，且均已取得相关土地权证，一定时期内发行人未有其他计划继续扩产；②润源包纱的长期股权投资及应收款项与公司主业并不相关；③润源包纱原拥有的机器设备主要为 264 台棉袜织袜机，与公司的主业相关，公司收购其 264 台织袜机为公司生产经营所需，有利于增加公司棉袜的织造能力。

综上分析，公司并无收购润源包纱股权之必要，公司收购润源包纱的棉袜生产设备为公司生产经营所需。

（4）现有股东购买润源包纱股权的原因

现有股东购买润源包纱的股权主要基于受让价格合理以及接手润源包纱后虽然目前还不具备规模化生产能力，但仍能以外协方式从事一些加工业务，培养一些骨干工人，同时以润源包纱为平台有利于经营商铺时吸引一些较大的客户。

**（三）近三年股本变化及重大资产变化对发行人业务、管理层、实际控制人及经营业绩的影响**

公司股本的变化和重大资产变化未导致公司的主营业务及实际控制人发生变化，也未导致管理层发生重大变化。报告期内，公司一直致力于袜类产品的研发、生产和销售，股本的变动和重大资产变化未对发行人的主营业务及经营业绩带来重大影响。

## 四、设立时发起人或股东出资及设立后历次股本变化的验资情况

### （一）历次验资情况

**1、1994 年梦娜有限设立验资（注册资本 200 万美元）**

公司前身为梦娜有限，成立于 1994 年 6 月 29 日，注册资本为 200 万美元。1995 年 3 月 29 日，义乌会计师事务所对梦娜有限设立时注册资本中的 1,700,831.75 美元认缴出资进行了验证，并出具“义会师验字（1995）第 51 号”《验资报告书》，审验确认，截至 1995 年 3 月 29 日，已投入梦娜有限注册资本为 1,700,831.75 美元，其中：梦娜实业投入注册资本 11,502,094.17 元，折合 1,329,460.59 美元，香港怡兴投入注册资本港币现汇 287 万元，折合 371,371.16 美元。

**2、1996 年梦娜有限第一次增资验资（注册资本由 200 万美元增加至 800 万美元）**

1997 年 9 月 29 日，义乌会计师事务所对梦娜有限成立以来合资双方投入的截至 1997 年 9 月 29 日的实收资本情况进行了验证，并出具“义会师验字（1997）第 332 号”《验资报告》，审验确认，截至 1997 年 9 月 29 日，梦娜实业已投入注册资本共计人民币 47,560,012.74 元，折合美元 5,624,330.57 元，其中：货币资金出资 12,000,000 元，折合美元 1,447,806.57 元，机器设备出资 3,846,524 美元，及无形资产（土地使用权）出资 33 万美元；香港怡兴已投入注册资本共计美元 2,418,892.20 元，其中港币现汇出资 287 万元，折合 371,371.16 美元，进口设备出资 2,047,500 美元。股东投入的资金折合美元 8,043,222.77 元，其中实收资本 800 万美元已足额到位，其余挂投资方往来帐款。

**3、1999 年梦娜有限第二次增资验资（注册资本由 800 万美元增至 1,160 万美元）**

2000 年 7 月 18 日，义乌至诚会计师事务所对梦娜有限本次增资即注册资本由 800 万美元增加至 1,160 万美元进行了验证，并出具“义至会师验字（2000）第 157 号”《验资报告》，审验确认，截至 2000 年 7 月 17 日止，梦娜有限股东双方认缴的新增注册资本 360 万美元已以货币形式缴足。

**4、2002 年梦娜有限第三次增资验资（注册资本由 1,160 万美元增至 1,660**

**万美元）**

2004 年 3 月 17 日，义乌至诚会计师事务所对梦娜有限本次增资即注册资本由 1,160 万美元增加至 1,660 万美元进行了验证，并出具“ 义至会师验字（2004）第 363 号 ”《验资报告》，审验确认，截至 2003 年 12 月 31 日止，梦娜有限股东双方认缴的新增注册资本 500 万美元已以货币形式缴足。

**5、2007 年 1 月梦娜有限第四次增资验资（注册资本由 1,660 万美元增至 1,888 万美元）**

2006 年 12 月 26 日，浙江至诚会计师事务所对梦娜有限本次增资中香港怡兴认缴的 68.4 万美元进行了验证，并出具“ 浙至会师验字（2006）第 788 号 ”《验资报告》，审验确认，截至 2006 年 12 月 26 日止，梦娜有限股东香港怡兴认缴的新增注册资本计 684,000.00 美元已以货币形式缴足。

2007 年 4 月 4 日，浙江至诚会计师事务所对梦娜有限本次增资中梦娜实业认缴的 159.6 万美元进行了验证，并出具“ 浙至会师验字（2007）第 173 号 ”《验资报告》，审验确认，截至 2007 年 4 月 4 日止，梦娜有限股东梦娜实业认缴的新增注册资本计 159.6 万美元已以货币形式缴足。

**6、2007 年 11 月梦娜有限第五次增资验资（注册资本由 13,939.67 万元增加至 15,888 万元）**

2007 年 11 月 29 日，浙江至诚会计师事务所对梦娜有限本次增资即注册资本由 13,939.67 万元增加至 15,888 万元进行了验证，并出具“ 浙至会师验字（2007）第 603 号 ”《验资报告》，审验确认，梦娜袜业申请增加注册资本 19,483,300 元，其中：以未经工商登记的实收资本增加注册资本 16,849,578.77 元，本期以货币出资增加注册资本 2,633,721.23 元。未经工商登记的实收资本和本期货币出资的新增注册资本由梦娜实业出资缴纳，变更后的注册资本为 15,888 万元。截至 2007 年 11 月 23 日止，梦娜袜业已收到梦娜实业缴纳的新增注册资本（实收资本）合计 19,483,300 元。

**7、梦娜有限整体变更为股份公司验资**

2008 年 5 月 5 日，利安达出具“ 利安达验字[2008]第 1019 号 ”《验资报告》审验确认，截至报告出具日，梦娜袜业（筹）已收到全体股东以其拥有的经审计

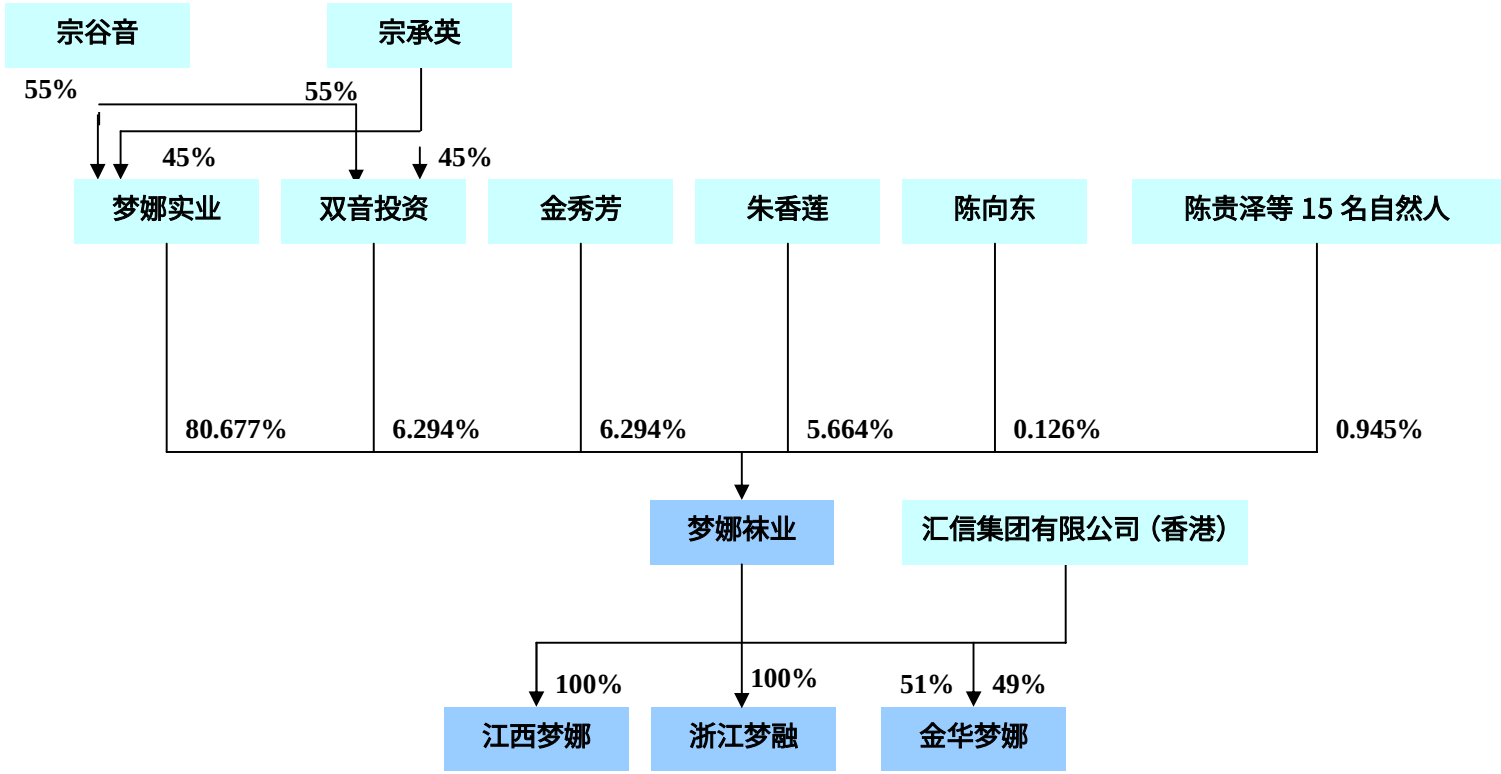
后截至 2007 年 12 月 31 日梦娜有限净资产认缴的注册资本 240,000,000 元。

**（二）发行人变更设立时验资情况及发起人投入资产的计量属性**

发行人是由梦娜有限整体变更设立。公司设立时，梦娜有限截至 2007 年 12 月 31 日经利安达审计的净资产 35,182.00 万元按照 1.4659：1 的比例折股，折合梦娜袜业（筹）股份 24,000 万股，每股面值 1 元，折股溢价 11,182 万元作为梦娜袜业（筹）的资本公积。利安达已为本次整体变更投入的实收资本进行了审验，并出具了利安达验字[2008]第 1019 号《验资报告》。

# 五、发行人组织结构

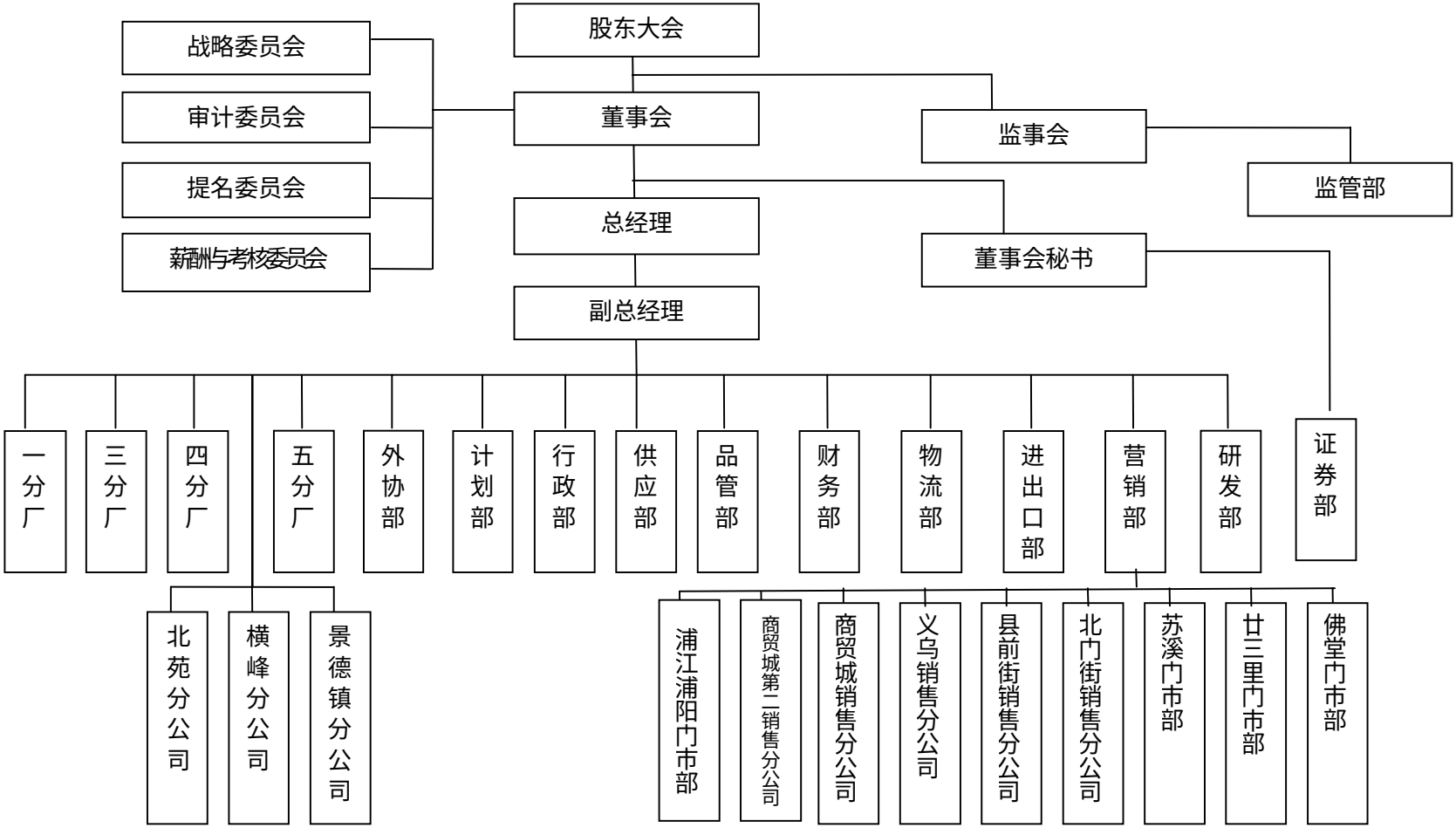
## （一）外部组织结构图




注：汇信集团有限公司（香港）于 2005 年 8 月 5 日在香港依据香港公司法成立，注册编号 987762，香港居民朱罗润芬和香港居民黄雄俊各持有其 50%股权。

## （二）公司内部组织结构图

本公司内部组织结构是按照生产经营的需要进行设置，具体情况如下：



## （三）内部机构职能及运行情况

### 1、组织结构及运行情况

公司的法人治理结构由股东大会、董事会、监事会等机构组成，股东大会是公司最高权力机构。

董事会执行股东大会决议，为股东大会常设决策和管理机构，按《公司章程》行使职权，董事会由 9 人组成，其中 3 名为独立董事。

监事会按《公司章程》行使职权，监事会由 3 人组成，其中一人为职工代表。监管部为其常设机构，负责公司审计监管工作，对董事会、经理层的履职情况及公司的日常经营、财务进行监督。

公司设总经理 1 名，总经理在董事会的领导下主持全面工作；公司设副总经理 6 名，协助总经理负责公司的日常生产、经营活动。

公司设董事会秘书 1 名，协助董事长处理董事会日常事务，分管证券部，负责对外信息披露，处理公司与证券监督管理部门、公司与股东的相关事宜。

目前，公司股东大会、董事会、监事会等机构运行情况良好。

### 2、机构职能及运行情况

公司拥有完整的生产、技术、营销、管理系统，在此基础上，形成完善的组织结构。公司下设了 15 个职能和生产部门，分别为一分厂、三分厂、四分厂、五分厂、外协部、计划部、物流部、财务部、行政部、供应部、进出口部、营销部、研发部、证券部、品管部。该些部门的具体职责和分工如下：

一分厂、三分厂、四分厂、五分厂：对计划部安排的生产计划给予建议和答复，监督指导下属各车间，保质、保量及时完成公司计划的生产任务；对整个分厂的生产成本、管理成本进行管理；对整个分厂员工生产过程中的行为进行合理化管理，负责整个分厂与体系有关的质量活动，对生产现场 5S 状况进行检查监督，确保安全、文明、清洁生产。

计划部：负责公司的产、供、销的计划协调，根据现有生产计划安排内、外销订单的完成进度；根据订单要求和生产进度安排原、辅料的供应计划，合理调配各分厂、分公司、外协部之间的生产任务。

外协部：负责外协加工厂商的开发和管理，监督跟踪外协加工进度。

物流部：负责原料、辅料、成品的仓储保管工作及其在公司内外的收发，负责上述物料的动态统计分析上报，负责公司货物运输车辆的调配及其驾驶员的管理。

财务部：负责公司财务管理，协助制定发展战略和进行经营决策；负责建立科学、系统的财务核算内控体系；制定和实施公司资金运营和管理计划；负责编制公司财务预决算报告；负责公司筹资计划的编制和实施，审核公司重大资金流向；和证券部共同负责投资项目评估、协调和考核；协调公司同银行、工商、税务等部门的关系；编制财务报表，提交财务管理工作报告；负责外部财务审计机构的联络及其工作管理。

行政部：负责公司对外的接待宣传、对内的企业文化建设，公司经济合同、品牌保护等的法律事务和维护事务；负责公司级会务、文件的上传下达，财务资料、技术资料外的档案管理工作；负责公司的人员招聘、培训和生活后勤、福利安排等工作；负责公司信息化规划、建设、服务和管理；负责固定资产管理；负责公司的安全保卫工作、客运车辆管理工作。

供应部：根据生产计划、采购计划合理完成原料、辅料的供应；根据月度采购计划、临时采购申请和公司库存，管理零配件的供应；适时预测原料的市场趋势，控制采购成本并管理好供应商关系。

进出口部：负责国际市场的开发与管理、国际业务的承接和对应费用管理，负责外销商务政策等进出口方面规章制度的制定、实施，国外客户关系的管理。

营销部：负责公司的市场营销和袜品销售，负责市场调研和市场分析，拟定和实施市场开拓、袜品销售计划，负责公司国内销售商务政策等营销方面规章制度的制定、实施，国内市场客户关系管理和服务，负责品牌提升活动的策划、实施、改进等。

研发部：负责外销袜品来样设计开发及工艺技术文档的制定修正；负责新产品开发策划、组织实施及其工艺技术文档的制定修正，负责公司技术档案和知识产权的管理工作。

证券部：负责配合董事会秘书保持与证券监督管理部门、证券交易所及各中介机构的联系，及时、规范、准确披露有关信息；负责或参与制订公司中长期融

资计划和方案，并对拟投资项目的方案进行初拟、汇报或申报工作；负责或参与公司董事会决定的有关资产重组、兼并收购、资产出售、证券投资等项目的可行性研究、方案设计、实施等工作。

品管部：建立和完善质量标准和环境体系，实施体系维护监督与持续改进；制订和实施原辅料进货过程、生产过程中的巡检、抽检及质量控制点的控制检验规程，对产品生产过程进行质量监控并负责对不合格品进行处理和控制；负责质量认证、处理客户投诉中质量因素并监督改善措施的实施及改善效果的评估；负责实验室的运转和管理。

## 六、发行人控股子公司、参股公司的简要情况

本公司共有三家控股子公司：江西梦娜、金华梦娜、浙江梦融。

### （一）控股子公司的具体情况

#### 1、江西梦娜的基本情况

<table>
<tr><td>公司名称</td><td colspan="3">江西梦娜袜业有限公司</td><td>成立时间</td><td>2006 年 11 月 23 日</td></tr>
<tr><td>注册资本</td><td colspan="3">2,288 万元</td><td>实收资本</td><td>2,288 万元</td></tr>
<tr><td>法定代表人</td><td>宗谷音</td><td colspan="2">注册号</td><td colspan="2">360600210000293</td></tr>
<tr><td>注册地址</td><td colspan="5">江西鹰潭工业园区</td></tr>
<tr><td>主要生产经营地</td><td colspan="5">江西鹰潭工业园区</td></tr>
<tr><td>经营范围</td><td colspan="5">袜子制造、销售，经营进出口业务。</td></tr>
<tr><td>主营范围</td><td colspan="5">棉袜的制造、销售</td></tr>
<tr><td rowspan="2">股本构成</td><td colspan="3">股东名称</td><td colspan="2">持股比例</td></tr>
<tr><td colspan="3">梦娜袜业</td><td colspan="2">100%</td></tr>
<tr><td rowspan="3">主要财务数据（利安达审计万元）</td><td>项目</td><td colspan="2">2009.12.31</td><td>项目</td><td>2009 年度</td></tr>
<tr><td>总资产</td><td colspan="2">20,215.06</td><td rowspan="2">净利润</td><td rowspan="2">140.89</td></tr>
<tr><td>净资产</td><td colspan="2">2,730.67</td></tr>
</table>

江西梦娜成立于 2006 年，并由公司于 2007 年 11 月收购，具体详见本节“三、发行人设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况 （二）公司成立以来的重大资产重组情况 2、收购金秀芳和宗科平持有的江西梦娜的全部股权”。江西梦娜自进入正式生产和运营后，推出以“爱国者”为主打品牌的棉袜类产品，客户定位相对集中于中低端市场。经过前期的机器调试和生产试运营，江西梦娜的生产经营步入正轨，截至 2009 年末该子公司总资产为 20,215.06 万元，净资产为

2,730.67 万元，2009 年实现净利润 140.89 万元。

**2、金华梦娜的基本情况**

| 公司名称 | 金华市梦娜纺织有限公司 | | | 成立时间 | 2007 年 11 月 19 日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 注册资本 | 2,500 万美元 | | | 实收资本 | 2,500 美元 |
| 法定代表人 | 宗谷音 | | 注册号 | 330700400003163 | |
| 注册地址 | 金华市金西经济开发区（罗埠镇湖沿村） | | | | |
| 主要生产经营地 | 金华市金西经济开发区（罗埠镇湖沿村） | | | | |
| 经营范围 | 袜子制造销售（凡涉及许可证或专项审批的凭相关有效证件经营） | | | | |
| 主营范围 | 丝袜的制造、销售 | | | | |
| 股本构成 | 股东名称 | | | 持股比例 | |
| | 梦娜袜业 | | | 51% | |
| | 汇信集团有限公司（香港） | | | 49% | |
| 主要财务数据（利安达审计万元） | **项目** | **2009.12.31** | | **项目** | **2009 年度** |
| | 总资产 | 36,992.07 | | 净利润 | 71.35 |
| | 净资产 | 17,878.71 | | | |

金华梦娜成立于 2007 年 11 月，由公司与香港汇信集团公司共同出资设立，该子公司主要承接中高端外销丝袜订单并以“ 梦露 ”为品牌主攻内销中端丝袜市场。自 2008 年初试生产以来，生产经营由初期的小批量受托加工逐步转向到自主接单生产。截至 2009 年末该子公司总资产为 36,992.07 万元，净资产为 17,878.71 万元，2009 年实现净利润 71.35 万元。

**3、浙江梦融的基本情况**

| 公司名称 | 浙江梦融袜业有限公司 | | | 成立时间 | 2008 年 7 月 11 日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 注册资本 | 660 万元 | | | 实收资本 | 660 万元 |
| 法定代表人 | 宗谷音 | | 注册号 | 330782000064002 | |
| 注册地址 | 义乌市江东徐江工业区 | | | | |
| 主要生产经营地 | 义乌市江东徐江工业区 | | | | |
| 经营范围 | 袜子（不含染色、定型）制造、销售（凡涉及许可证或专项审批的凭有效证件经营） | | | | |
| 主营范围 | 袜子的定型加工 | | | | |
| 股本构成 | 股东名称 | | | 持股比例 | |
| | 梦娜袜业 | | | 100% | |
| 主要财务数据（利安达审计万元） | **项目** | **2009.12.31** | | **项目** | **2009 年度** |
| | 总资产 | 1,390.77 | | 净利润 | 61.96 |
| | 净资产 | 699.91 | | | |

浙江梦融成立于 2008 年 7 月，为公司的全资子公司。目前该子公司主要从

事袜子的定型整理等后道加工业务。截至 2009 年末该子公司总资产为 1,390.77 万元，净资产为 699.91 万元，2009 年实现净利润 61.96 万元。

## 七、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

公司的发起人包括梦娜实业和双音投资 2 名法人股东及 18 名自然人股东，具体情况如下：

**1、梦娜实业**

（1）梦娜实业的基本情况

<table>
<tr><td>公司名称</td><td colspan="3">义乌市梦娜实业有限公司</td><td>成立时间</td><td colspan="2">1994 年 1 月 28 日</td></tr>
<tr><td>注册资本</td><td colspan="3">10,268 万元</td><td>实收资本</td><td colspan="2">10,268 万元</td></tr>
<tr><td>法定代表人</td><td colspan="2">宗谷音</td><td>注册号</td><td colspan="3">330782000022962</td></tr>
<tr><td>注册地址</td><td colspan="6">义乌市江东九联</td></tr>
<tr><td>主要生产经营地</td><td colspan="6">义乌市江东九联</td></tr>
<tr><td>经营范围</td><td colspan="6">实业投资（国家法律、行政法规禁止的项目除外）</td></tr>
<tr><td>主营范围</td><td colspan="6">股权投资</td></tr>
<tr><td rowspan="3">股本构成</td><td colspan="3">股东名称</td><td colspan="3">持股比例</td></tr>
<tr><td colspan="3">宗谷音</td><td colspan="3">55%</td></tr>
<tr><td colspan="3">宗承英</td><td colspan="3">45%</td></tr>
<tr><td rowspan="3">主要财务数据（经审计、万元）</td><td>项目</td><td colspan="2">2009.12.31</td><td>项目</td><td colspan="2">2009 年度</td></tr>
<tr><td>总资产</td><td colspan="2">15,612.10</td><td rowspan="2">净利润</td><td colspan="2" rowspan="2">-26.24</td></tr>
<tr><td>净资产</td><td colspan="2">15,612.10</td></tr>
</table>

本次发行前梦娜实业直接持有公司 193,625,200 股股份，占公司股本总额的 80.677%。

（2）梦娜实业的历史沿革

梦娜实业成立于 1994 年 1 月 28 日，由宗谷音与宗承英共同出资设立。梦娜实业成立时，注册资本为 68 万元，主营电脑刺绣、袜、妇女用品、服装，兼营针棉织品、织袜原料。义乌市审计师事务所于 1994 年 1 月 24 日对梦娜实业股东的出资 68 万元的情况进行了验证。

2007 年 11 月 13 日，梦娜实业股东会作出决议，同意将梦娜实业注册资本

从 68 万元增至 4,268 万元，其中宗谷音以货币缴纳新增出资额 2,940 万元，宗承英以货币缴纳新增出资额 1,260 万元。本次增资由浙江至诚会计师事务所于 2007 年 11 月 14 日出具的“浙至会师验字（2007）第 569 号”《验资报告》验证。梦娜实业于 2007 年 11 月 15 日完成工商变更，并换领了新的营业执照。至此，梦娜实业的股权结构如下：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|
| 宗谷音 | 2,994.40 | 70.16 |
| 宗承英 | 1,273.60 | 29.84 |
| **合　计** | **4,268.00** | **100.00** |

2007 年 11 月 20 日，梦娜实业股东会作出决议，同意将梦娜实业注册资本从 4,268 万元增至 10,268 万元，其中宗谷音以货币缴纳新增出资额 2,653 万元，宗承英以货币缴纳新增出资额 3,347 万元。本次增资由浙江至诚会计师事务所于 2007 年 11 月 21 日出具的“浙至会师验字（2007）第 589 号”《验资报告》验证。梦娜实业于 2007 年 11 月 22 日完成工商变更，并换领新的营业执照。至此，梦娜实业的股权结构如下：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|
| 宗谷音 | 5,647.40 | 55 |
| 宗承英 | 4,620.60 | 45 |
| **合　计** | **10,268.00** | **100.00** |

**2、双音投资的基本情况**

<table>
<tr><td>公司名称</td><td colspan="3">义乌市双音投资有限公司</td><td>成立时间</td><td colspan="2">2007 年 12 月 3 日</td></tr>
<tr><td>注册资本</td><td colspan="3">1,000 万元</td><td>实收资本</td><td colspan="2">1,000 万元</td></tr>
<tr><td>法定代表人</td><td colspan="2">宗谷音</td><td>注册号</td><td colspan="3">330782000025547</td></tr>
<tr><td>注册地址</td><td colspan="6">义乌市江东九联</td></tr>
<tr><td>主要生产经营地</td><td colspan="6">义乌市江东九联</td></tr>
<tr><td>经营范围</td><td colspan="6">实业投资（国家法律、法规禁止的除外）；投资咨询服务（凡涉及许可证或专项审批的凭有效许可证件经营）</td></tr>
<tr><td>主营范围</td><td colspan="6">股权投资</td></tr>
<tr><td rowspan="3">股本构成</td><td colspan="3">股东名称</td><td colspan="3">持股比例</td></tr>
<tr><td colspan="3">宗谷音</td><td colspan="3">55%</td></tr>
<tr><td colspan="3">宗承英</td><td colspan="3">45%</td></tr>
<tr><td rowspan="3">主要财务数据（未经审计 万元）</td><td>项目</td><td colspan="2">2009.12.31</td><td>项目</td><td colspan="2">2009 年度</td></tr>
<tr><td>总资产</td><td colspan="2">3,008.03</td><td rowspan="2">净利润</td><td colspan="2" rowspan="2">-5.13</td></tr>
<tr><td>净资产</td><td colspan="2">988.03</td></tr>
</table>

本次发行前双音投资直接持有梦娜袜业 15,105,600 股，占股本总额的

6.294%。

**3、金秀芳**

女，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：330725196301XXXXXX，住所为浙江省义乌市稠城镇宗宅村。

本次发行前金秀芳直接持有梦娜袜业 15,105,600 股，占股本总额的 6.294%。

**4、朱香莲**

女，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：3307255709XXXXX，住所为浙江省义乌市稠城镇沪江路 51 号。

本次发行前朱香莲直接持有梦娜袜业 13,595,100 股，占股本总额的 5.664%。

**5、陈向东**

男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：3301026403XXXXX，住所为杭州市下城区体育场路 94 号 1-3-403。

本次发行前陈向东直接持有梦娜袜业 302,000 股，占股本总额的 0.126%。

**6、陈贵泽**

男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：342921196808XXXXXX，住所为浙江省德清县武康镇舞阳花园 3 幢 301 室。

本次发行前陈贵泽直接持有梦娜袜业 151,100 股，占股本总额的 0.063%。

**7、丁淑英**

女，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：330725197510XXXXXX，住所为浙江省义乌市江东街道梦娜袜业公司宿舍。

本次发行前丁淑英直接持有梦娜袜业 151,100 股，占股本总额的 0.063%。

**8、丁玮**

男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：320705198003XXXXXX，住所为北京市海淀区清华园 1 号经济管理学院。

本次发行前丁玮直接持有梦娜袜业 151,100 股，占股本总额的 0.063%。

**9、何惠群**

女，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：620502196508XXXXXX，住所为甘肃省天水市秦州区羲皇大道 1 号。

本次发行前何惠群直接持有梦娜袜业 151,100 股，占股本总额的 0.063%。

**10、金孙红**

男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：330725197310XXXXXX，住所为浙江省义乌市梦娜袜业公司宿舍。

本次发行前金孙红直接持有梦娜袜业 151,100 股，占股本总额的 0.063%。

**11、李志浩**

男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：332527196904XXXXXX，住所为浙江省遂昌县金竹镇岭坑村西里畈 9-2 号。

本次发行前李志浩直接持有梦娜袜业 151,100 股，占股本总额的 0.063%。

**12、梁永夫**

男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：330624197011XXXXXX，住所为浙江省义乌市江东街道商苑 23 幢 2 单元 102 室。

本次发行前梁永夫直接持有梦娜袜业 151,100 股，占股本总额的 0.063%。

**13、梁长华**

男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：362525196710XXXXXX，住所为北京市海淀区清华园 1 号经济管理学院。

本次发行前梁长华直接持有梦娜袜业 151,100 股，占股本总额的 0.063%。

**14、沈春东**

男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：3307257305XXXXX，住所为浙江省义乌市稠城镇解放新村 6 幢 9 号。

本次发行前沈春东直接持有梦娜袜业 151,100 股，占股本总额的 0.063%。

**15、孙东好**

男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：340122197503XXXXXX，住所为安徽省肥西县南岗镇城西桥村田埠组 541 号。

本次发行前孙东好直接持有梦娜袜业 151,100 股，占股本总额的 0.063%。

**16、田桂芝**

女，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：370203195605XXXXXX，住所为山东省青岛市市北区辽宁路 104 号 2 户。

本次发行前田桂芝直接持有梦娜袜业 151,100 股，占股本总额的 0.063%。

**17、王俊**

男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：3307216609XXXXX，住所为浙江省金华县白龙桥镇工业街。

本次发行前王俊直接持有梦娜袜业 151,100 股，占股本总额的 0.063%。

**18、张新玉**

男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：310112197406XXXXXX，住所为浙江省义乌市江东街道环城南路 G2 号 11 幢 1 单元 301 室。

本次发行前张新玉直接持有梦娜袜业 151,100 股，占股本总额的 0.063%。

**19、郑永兵**

男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：330725197309XXXXXX，住所为浙江省义乌市江东街道江南一区 15 幢 2 单元。

本次发行前郑永兵直接持有梦娜袜业 151,100 股，占股本总额的 0.063%。

**20、郑珍萍**

女，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：330725198003XXXXXX，住所为浙江省义乌市江东街道东山头村 2 组。

本次发行前郑珍萍直接持有梦娜袜业 151,100 股，占股本总额的 0.063%。

**（二）持有发行人 5%以上股份的主要股东**

本次发行前，持有发行人 5%以上股份的股东为梦娜实业、双音投资、金秀

芳、朱香莲，其基本情况见本节上述发起人基本情况。

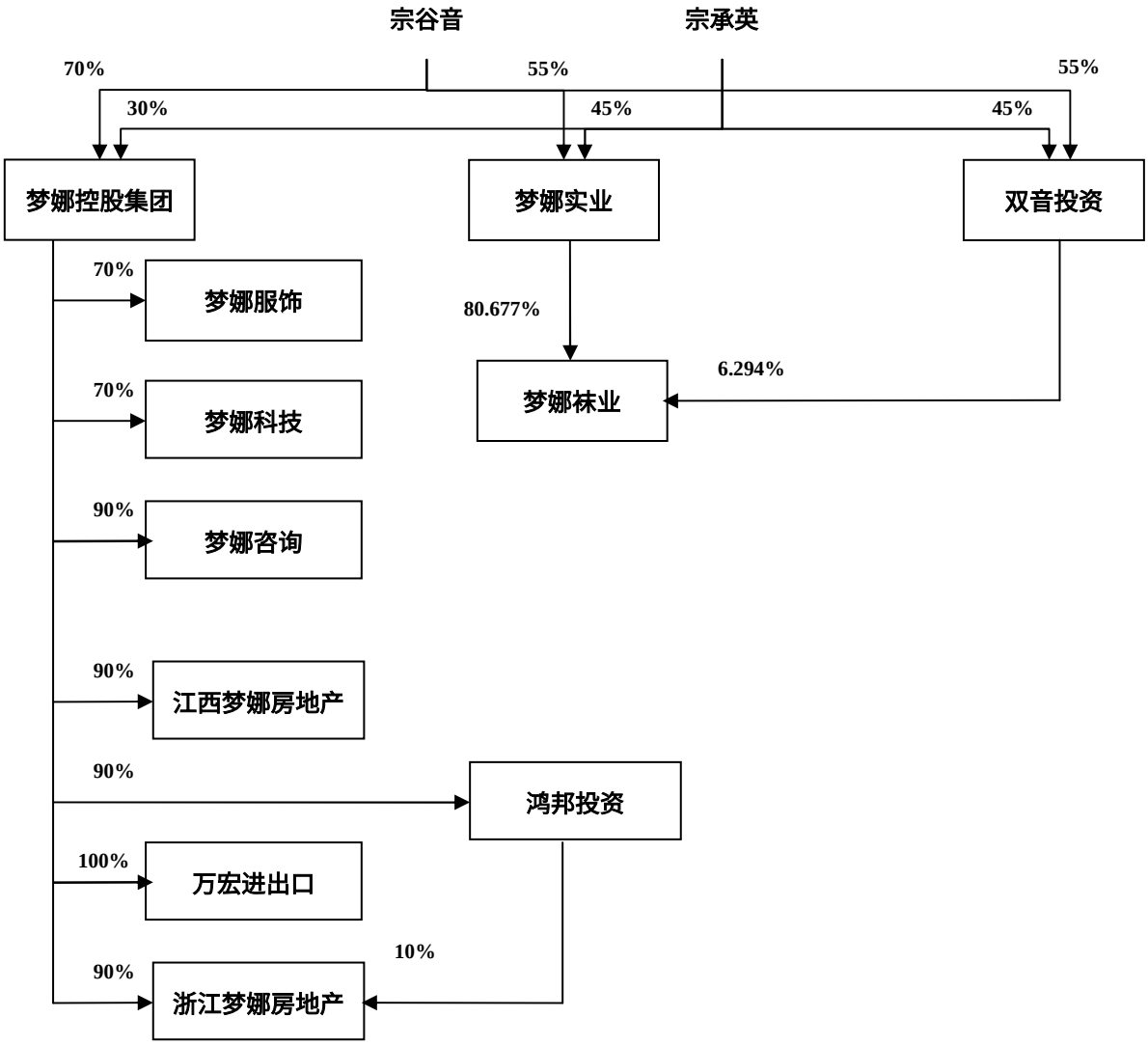
### （三）实际控制人

自然人宗谷音为本公司实际控制人，宗谷音因持有公司控股股东梦娜实业55%股权、公司股东双音投资55%股权而间接控制公司本次发行前86.971%的股份，宗谷音现担任发行人董事长职务。

另，其妻金秀芳直接持有公司本次发行前 6.294%的股份；其堂兄宗承英通过持有公司控股股东梦娜实业 45%股权、公司股东双音投资 45%股权而间接持有公司本次发行前39.137%的股份，宗承英之妻朱香莲直接持有公司本次发行前5.664%的股份。

### （四）控股股东和实际控制人控制的其他企业

本公司控股股东和实际控制人控制的其他企业情况如下图：




注：香港中大实业有限公司持有梦娜服饰 30%股权；香港凯源集团有限公司持有梦娜科技 30%股权；宗科平持有梦娜咨询 10%股权；朱香莲、金秀芳各持有江西梦娜房地产 5%股权；金秀芳持有鸿邦投资 10%股权。

**1、控股股东控制的其他企业**

除控股本公司外，控股股东梦娜实业未控制其他企业。

**2、实际控制人控制的其他企业**

除梦娜实业外，实际控制人宗谷音直接控制的其他企业包括双音投资和梦娜控股。另外，实际控制人宗谷音通过梦娜控股间接控制的其他企业有 7 家，分别为梦娜服饰、江西梦娜科技、梦娜咨询、万宏进出口、江西梦娜房地产、鸿邦投

资、浙江梦娜房地产。

**（1）双音投资的基本情况**

双音投资除持有公司本次发行前 6.294%的股份之外，未投资其他企业，双音投资基本情况见本节上述发起人基本情况。

**（2）梦娜控股的基本情况**

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 公司名称 | 梦娜控股集团有限公司 | | 成立时间 | 2006 年 8 月 16 日 |
| 注册资本 | 5,000 万元 | | 实收资本 | 5,000 万元 |
| 法定代表人 | 宗谷音 | 注册号 | | 330782000062873 |
| 注册地址 | 义乌市江东九联 | | | |
| 主要生产经营地 | 义乌市江东九联 | | | |
| 经营范围 | 实业投资（法律、法规禁止的除外）；服装制造、销售；文具、家用电器、五金工具、化工产品（不含危险化学品、易制毒化学品及监控化学品）、日用百货、纺织品、建筑材料批发零售；企业管理咨询服务；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目取得许可证后方可经营）；房地产开发（限分支机构经营）（凡涉及许可证或专项审批的凭有效证件经营） | | | |
| 主营范围 | 股权投资 | | | |
| 股本构成 | 股东名称 | | 持股比例 | |
| | 宗谷音 | | 70% | |
| | 宗承英 | | 30% | |
| 主要财务数据（未经审计 万元） | **项目** | **2009.12.31** | **项目** | **2009 年度** |
| | 总资产 | 38,594.51 | 净利润 | 471.36 |
| | 净资产 | 16,367.68 | | |

**（3）梦娜服饰的基本情况**

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 公司名称 | 浙江梦娜服饰有限公司 | | 成立时间 | 2006 年 9 月 21 日 |
| 注册资本 | 3,000 万美元 | | 实收资本 | 900 万美元 |
| 法定代表人 | 宗谷音 | 注册号 | | 330000400000668 |
| 注册地址 | 浙江省金华市金西经济开发区罗埠镇湖沿村 | | | |
| 主要生产经营地 | 浙江省金华市金西经济开发区罗埠镇湖沿村 | | | |
| 经营范围 | 高档织物面料的织染及后整理加工 | | | |
| 主营范围 | 针织内衣的制造和销售 | | | |
| 股本构成 | 股东名称 | | 持股比例 | |
| | 梦娜控股 | | 70% | |
| | 香港中大实业有限公司 | | 30% | |
| 主要财务数据（未经审计 万元） | **项目** | **2009.12.31** | **项目** | **2009 年度** |
| | 总资产 | 13,658.77 | 净利润 | -270.69 |
| | 净资产 | 6,871.90 | | |

### （4）梦娜科技的基本情况

| 公司名称 | 江西梦娜科技有限公司 | | 成立时间 | 2007 年 10 月 10 日 |
|---|---|---|---|---|
| 注册资本 | 1,200 万美元 | | 实收资本 | 202.6107 万美元 |
| 法定代表人 | 宗谷音 | 注册号 | | 361100520000171 |
| 注册地址 | 江西省上饶县茶亭镇 | | | |
| 主要生产经营地 | 江西省上饶县茶亭镇 | | | |
| 经营范围 | 纺纱、染整的科研开发，内衣、针织品的生产、加工及销售（以上项目国家有专项规定凭许可证或资质证经营） | | | |
| 主营范围 | 截至 2009 年末，梦娜科技尚未实际经营 | | | |
| 股本构成 | 股东名称 | | 持股比例 | |
| | 梦娜控股 | | 70% | |
| | 香港凯源集团有限公司 | | 30% | |
| 主要财务数据（未经审计 万元） | **项目** | **2009.12.31** | **项目** | **2009 年度** |
| | 总资产 | 1,438.72 | 净利润 | 0 |
| | 净资产 | 1,438.72 | | |

### （5）梦娜咨询的基本情况

| 公司名称 | 义乌梦娜企业管理咨询有限公司 | | 成立时间 | 2006 年 11 月 10 日 |
|---|---|---|---|---|
| 注册资本 | 10 万元 | | 实收资本 | 10 万元 |
| 法定代表人 | 宗科平 | 注册号 | | 330782000070568 |
| 注册地址 | 义乌市江东九联 | | | |
| 主要生产经营地 | 义乌市江东九联 | | | |
| 经营范围 | 企业管理咨询服务（凡涉及许可证或专项审批的凭有效证件经营） | | | |
| 主营范围 | 企业管理咨询服务 | | | |
| 股本构成 | 股东名称 | | 持股比例 | |
| | 梦娜控股 | | 90% | |
| | 宗科平 | | 10% | |
| 主要财务数据（未经审计 万元） | **项目** | **2009.12.31** | **项目** | **2009 年度** |
| | 总资产 | 254.08 | 净利润 | 71.17 |
| | 净资产 | 233.00 | | |

### （6）江西梦娜房地产的基本情况

| 公司名称 | 江西梦娜房地产开发有限公司 | | 成立时间 | 2007 年 4 月 28 日 |
|---|---|---|---|---|
| 注册资本 | 1,000 万元 | | 实收资本 | 1,000 万元 |
| 法定代表人 | 宗谷音 | 注册号 | | 360600210001778 |
| 注册地址 | 江西鹰潭工业园 7 号路旁 | | | |
| 主要生产经营地 | 江西鹰潭工业园 7 号路旁 | | | |
| 经营范围 | 房地产开发销售 | | | |
| 主营范围 | 截至 2009 年末，江西梦娜房地产尚未实际经营 | | | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 股本构成 | 股东名称 | | 持股比例 | |
| | 梦娜控股 | | 90% | |
| | 金秀芳 | | 5% | |
| | 朱香莲 | | 5% | |
| 主要财务数据（未经审计 万元） | **项目** | **2009.12.31** | **项目** | **2009 年度** |
| | 总资产 | 1,697.87 | 净利润 | -12.15 |
| | 净资产 | 967.87 | | |

**（7）鸿邦投资的基本情况**

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 公司名称 | 浙江鸿邦投资有限公司 | | 成立时间 | 2006 年 9 月 11 日 |
| 注册资本 | 2,000 万元 | | 实收资本 | 2,000 万元 |
| 法定代表人 | 宗谷音 | 注册号 | 330782000070584 | |
| 注册地址 | 义乌市江东九联 | | | |
| 主要生产经营地 | 义乌市江东九联 | | | |
| 经营范围 | 实业投资（国家法律、法规禁止的除外） | | | |
| 主营范围 | 股权投资 | | | |
| 股本构成 | 股东名称 | | 持股比例 | |
| | 梦娜控股 | | 90% | |
| | 金秀芳 | | 10% | |
| 主要财务数据（未经审计 万元） | **项目** | **2009.12.31** | **项目** | **2009 年度** |
| | 总资产 | 1,951.11 | 净利润 | -6.33 |
| | 净资产 | 1,951.11 | | |

**（8）万宏进出口的基本情况**

梦娜控股于 2009 年 9 月 7 日从宗科平和金秀芳处收购万宏进出口 100%的股权，该公司情况介绍详见本节之“二、发行人改制重组情况 （三）在改制设立发行人之前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务 3、金秀芳 （2）万宏进出口的基本情况”。

**（9）浙江梦娜房地产的基本情况**

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 公司名称 | 浙江梦娜房地产开发有限公司 | | 成立时间 | 2006 年 11 月 3 日 |
| 注册资本 | 2,000 万元 | | 实收资本 | 2,000 万元 |
| 法定代表人 | 宗谷音 | 注册号 | 330782000070592 | |
| 注册地址 | 义乌市江东九联 | | | |
| 主要生产经营地 | 义乌市江东九联 | | | |
| 经营范围 | 房地产开发销售（与有效资质证书同时使用） | | | |
| 主营范围 | 截至 2009 年末，浙江梦娜房地产尚未实际经营 | | | |
| 股本构成 | 股东名称 | | 持股比例 | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 梦娜控股 | | 90% | |
| | 鸿邦投资 | | 10% | |
| 主要财务数据（未经审计 万元） | **项目** | **2009.12.31** | **项目** | **2009 年度** |
| | 总资产 | 1,951.36 | 净利润 | -16.55 |
| | 净资产 | 1,951.36 | | |

### （五）控股股东和实际控制人持有发行人股份的质押或其它有争议的情况

截至本招股说明书签署日，控股股东梦娜实业及实际控制人宗谷音先生直接或间接持有发行人的股份不存在质押或其它有争议的情况。

## 八、发行人有关股本情况

### （一）本次发行前后股本情况

本次发行前本公司的总股本为 24,000 万股，本次拟发行人民币普通股不超过 8,000 万股，本次发行股份占总股本的 25.00%。按发行 8,000 万股测算，发行前后公司股本结构如下：

| 股东名称 | 发行前 | | 发行后 | |
|---|---|---|---|---|
| | 所持股份数（股） | 股份比例（%） | 所持股份数（股） | 股份比例（%） |
| 梦娜实业 | 193,625,200.00 | 80.677 | 193,625,200.00 | 60.51 |
| 双音投资 | 15,105,600.00 | 6.294 | 15,105,600.00 | 4.72 |
| 金秀芳 | 15,105,600.00 | 6.294 | 15,105,600.00 | 4.72 |
| 朱香莲 | 13,595,100.00 | 5.664 | 13,595,100.00 | 4.25 |
| 陈向东 | 302,000.00 | 0.126 | 302,000.00 | 0.09 |
| 陈贵泽 | 151,100.00 | 0.063 | 151,100.00 | 0.05 |
| 丁淑英 | 151,100.00 | 0.063 | 151,100.00 | 0.05 |
| 丁 玮 | 151,100.00 | 0.063 | 151,100.00 | 0.05 |
| 何惠群 | 151,100.00 | 0.063 | 151,100.00 | 0.05 |
| 金孙红 | 151,100.00 | 0.063 | 151,100.00 | 0.05 |
| 李志浩 | 151,100.00 | 0.063 | 151,100.00 | 0.0% |
| 梁永夫 | 151,100.00 | 0.063 | 151,100.00 | 0.05 |
| 梁长华 | 151,100.00 | 0.063 | 151,100.00 | 0.05 |
| 沈春东 | 151,100.00 | 0.063 | 151,100.00 | 0.05 |
| 孙东好 | 151,100.00 | 0.063 | 151,100.00 | 0.05 |
| 田桂芝 | 151,100.00 | 0.063 | 151,100.00 | 0.05 |
| 王 俊 | 151,100.00 | 0.063 | 151,100.00 | 0.05 |
| 张新玉 | 151,100.00 | 0.063 | 151,100.00 | 0.05 |
| 郑永兵 | 151,100.00 | 0.063 | 151,100.00 | 0.05 |
| 郑珍萍 | 151,100.00 | 0.063 | 151,100.00 | 0.05 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 公众股东 | — | — | 80,000,000.00 | 25.00 |
| **合　计** | **240,000,000.00** | **100.00** | **320,000,000.00** | **100.00** |

### （二）发行人自然人股东及其在发行人处担任的职务

截至本招股书出具之日，公司共有 18 名自然人股东，在公司任职情况如下：

| 股东名称 | 公司任职 |
|---|---|
| 金秀芳 | 无 |
| 朱香莲 | 无 |
| 陈向东 | 无 |
| 陈贵泽 | 副总经理兼财务负责人 |
| 丁淑英 | 董事 |
| 丁　玮 | 副总经理 |
| 何惠群 | 行政总监 |
| 金孙红 | 一分厂生产管理人员 |
| 李志浩 | 监事会主席 |
| 梁永夫 | 无 |
| 梁长华 | 副总经理 |
| 沈春东 | 金华梦娜总经理 |
| 孙东好 | 分公司生产管理人员 |
| 田桂芝 | 无 |
| 王　俊 | 无 |
| 张新玉 | 董事、董事会秘书兼副总经理 |
| 郑永兵 | 董事兼副总经理 |
| 郑珍萍 | 董事兼副总经理，江西梦娜总经理 |

### （三）股东中的战略投资者持股及其简况

发行人股东中无战略投资者。

### （四）本次发行前各股东之间的关联关系及关联股东的各自持股比例

宗谷音、宗承英为梦娜实业的股东，分别持有梦娜实业 55%和 45%股权；宗谷音、宗承英为双音投资的股东，分别持有双音投资 55%和 45%股权。宗谷音、宗承英系堂兄弟关系，宗谷音与公司股东金秀芳系夫妻关系，宗承英与公司股东朱香莲系夫妻关系。

梦娜实业持有公司 193,625,200 股，双音投资持有公司 15,105,600 股，宗谷音通过梦娜实业、双音投资间接持有公司 114,801,940 股，占公司本次发行前股本总额的 47.834% ;宗承英通过梦娜实业、双音投资间接持有公司 93,928,860 股，

占公司本次发行前股本总额的 39.137%；金秀芳直接持有公司 15,105,600 股，占公司本次发行前股本总额的 6.294%；朱香莲直接持有公司 13,595,100 股，占公司本次发行前股本总额的 5.664%。

除上述关联关系外，本次发行前各股东间不存在其他关联关系。

### （五）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

公司实际控制人宗谷音、公司董事兼总经理宗承英承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。

公司全体股东承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其直接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。持有本公司股份的董事、监事及高级管理人员（陈贵泽、丁淑英、丁玮、李志浩、梁长华、张新玉、郑永兵和郑珍萍）承诺：在公司任职期间，每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五，且离职后半年内不转让其所持有的公司股份；公司上市后，在申报离任六个月后的十二月内通过公司上市地证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不得超过 50%。

## 九、发行人内部职工股情况

公司未发行过内部职工股。

## 十、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况

公司不存在工会持股、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。

## 十一、发行人员工及其社会保障情况

### （一）员工情况

#### 1、员工人数及变化情况

随着业务规模的不断扩张，2008 年公司员工人数较 2007 年有较大增长，2009 年员工人数与 2008 年基本持平。截至 2007 年末 、2008 年末和 2009 年末公司

员工人数分别为 2,234 人、3,542 人和 3,508 人。

**2、员工专业结构**

截至 2009 年末，公司员工的专业结构如下表：

| 项目 | 人数（人） | 占员工总数比例 |
|---|---|---|
| 技术人员 | 464 | 13.23% |
| 销售人员 | 212 | 6.04% |
| 管理及行政人员 | 304 | 8.67% |
| 生产及辅助人员 | 2,528 | 72.06% |
| 合计 | 3,508 | 100% |

**3、员工受教育程度**

截至 2009 年末，公司员工的受教育程度情况如下表：

| 项目 | 人数（人） | 占员工总数比例 |
|---|---|---|
| 硕士研究生学历 | 10 | 0.29% |
| 本科学历 | 288 | 8.21% |
| 专科学历 | 560 | 15.96% |
| 中专、技校及高中学历 | 828 | 23.60% |
| 初中及以下学历 | 1,822 | 51.94% |
| 合计 | 3,508 | 100% |

**4、员工年龄分布**

截至 2009 年末，公司员工的年龄分布情况如下表：

| 项目 | 人数（人） | 占员工总数比例 |
|---|---|---|
| 50 岁以上 | 44 | 1.25% |
| 40-49 岁 | 431 | 12.29% |
| 30-39 岁 | 747 | 21.29% |
| 29 岁以下 | 2,286 | 65.17% |
| 合计 | 3,508 | 100% |

**（二）社会保障及福利情况**

发行人实行劳动合同制，按照《中华人民共和国劳动合同法》和国家及地方其他有关政策的规定，与员工签订劳动合同，双方按照劳动合同承担义务和享受权利。为保障员工享有福利和劳动保护，公司按规定办理了医疗保险、基本养老保险、失业保险、工伤保险及生育保险共 5 个险种。

公司按照《社会保险费征缴条例》、《社会保险登记管理办法》、《浙江省社会

保险征缴办法》、《浙江省人民政府办公厅关于推进社会保险费“五费合征”工作意见》、《江西省完善企业职工基本养老保险制度的实施意见》及《义乌市人民政府关于推进社会保险费“五费合征”工作的实施意见》等规定，按照当地社保部门核定的员工人数为员工办理了医疗保险、基本养老保险、失业保险及生育保险，为全体员工办理了工伤保险。2009 年度公司已按相关规定全额计提社会保险费 500.71 万元，截至 2009 年末，公司已全部缴纳了上述社会保险费。义乌市人事劳动社会保障局 2010 年 1 月 8 日出具了《证明》：“浙江梦娜袜业股份有限公司自 2006 年以来，能够按照国家法律、法规及地方政策规定：依法签订劳动合同，按规定为员工参加社会保险，无重大劳资纠纷，也未受劳动保障行政处罚。”

公司所在地浙江义乌市尚未完全推行住房公积金缴纳制度，因此公司报告期内未缴纳住房公积金。2010 年 1 月 29 日，金华市住房公积金管理中心义乌分中心出具《关于浙江梦娜袜业股份有限公司执行住房公积金政策有关情况的说明》。根据该等说明，“目前对本市非公有制企业的住房公积金制度正处于逐步推行的阶段，为了维护职工的利益，同时也为了兼顾企业的发展，根据市政府的统一安排，本市拟逐步在一些经济效益较好、职工较多、规模较大的非公有制企业逐步启动和建立住房公积金制度。截至目前，尚未要求浙江梦娜袜业股份有限公司建立住房公积金制度。”

就发行人子公司江西梦娜、金华梦娜和浙江梦融执行住房公积金的情况，江西省鹰潭市住房公积金管理中心、金华市住房公积金管理中心婺城管理部和金华市住房公积金管理中心义乌分中心分别出具了《情况说明》，截至目前，上述发行人全资及控股子公司作为非公有制企业均尚未要求建立住房公积金制度。

2010 年 3 月 10 日，发行人就住房公积金缴纳情况出具《承诺函》：“本公司及下属全资或控股子公司自收到所在地有权部门关于要求缴纳住房公积金的书面通知之日起，将按照有关规定为员工依法合规缴纳住房公积金。”

同时，发行人控股股东梦娜实业和实际控制人宗谷音先生均承诺：“如应有权部门的要求和决定，梦娜股份及其控股子公司需要为职工补缴住房公积金，或因梦娜股份及其控股子公司未为职工缴纳住房公积金而被罚款或承担其他损失（包括直接损失或间接损失），则由梦娜股份控股股东义乌市梦娜实业有限公司或实际控制人宗谷音自浙江梦娜袜业股份有限公司发生上述损失之日起十日内，

以现金方式一次性足额补偿予浙江梦娜袜业股份有限公司。”

## 十二、持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况

### （一）避免同业竞争承诺

公司控股股东梦娜实业及实际控制人宗谷音均出具了《避免同业竞争和减少关联交易的承诺函》，具体内容参见第七节 同业竞争与关联交易之“一、同业竞争”。

上述承诺截至目前为止履行情况良好。

### （二）自愿锁定股份的承诺

为避免损害公司及其他股东的合法权益，保证公司存续的稳定性、延续性，公司全体股东、实际控制人宗谷音、董事兼总经理宗承英已分别作出自愿锁定股份的承诺。详见本节八、发行人股本情况之“（五）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”。

# 第六节 业务和技术

## 一、公司主营业务、主要产品及设立以来的变化情况

公司自设立以来主营业务为袜类产品的制造与销售，主营业务未发生过重大变化。公司目前主要从事为欧美品牌贴牌生产中高档袜类产品的业务，同时在国内生产销售“梦娜”、“原字弹”等牌袜类产品。在外销方面，公司与Gold ToeMoretz,LLC（美国知名袜类企业）、PUMA AG Rudolf Dassler Sport.（德国知名运动品牌企业）、International Legwear Group, Inc.（美国知名袜类企业）、Quantum Clothing Group Ltd（英国知名袜类企业）、Renfro Hosiery Mills Company（美国知名袜类企业）、Pompea S.p.A.（意大利知名袜类、内衣企业）等欧美厂商建立长期合作关系，贴牌生产“PUMA”、“GOLD TOE”、“Pompea”等知名品牌袜类产品。公司内销的主导产品为“梦娜”、“梦露”“爱国者”“原字弹”牌袜类产品。

近年来，公司调整战略，加大对自有品牌的营销投入，不断扩大内销比例，逐步实现 OEM、ODM 型厂商向 OBM 型厂商转变。

## 二、公司所处行业的基本情况

### （一）公司所属行业

公司主要从事袜类产品的生产销售，根据国家统计局修订的《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2002），公司所处的行业归属于纺织业，子行业为针织品、编织品及其制品制造，细分行业为棉、化纤针织品及编织品制造。

纺织业的织造工艺包括梭织、针织、编织、非织造等。前两种是利用纱线或长丝进行织造的工艺，编织指把细长的东西（如柳条、藤条、竹篾、丝线等）互相交错或钩连而组织起来的工艺，非织造指利用纺织纤维进行粘合、熔合或其它机械、化学方法加工的工艺。公司所处的袜类行业为针织业的一部分。

### （二）行业管理体制和行业政策

#### 1、行业主管部门及监管体制

国家发改委及其各地分支机构是纺织行业的产业主管部门，负责产业政策的研究制定、产品开发和推广的政府指导、项目审批和产业扶持基金的管理。

中国针织工业协会作为中国针织行业的会员，是针织行业自律性、非营利性、全国性的行业组织，主要负责宣传贯彻国家有关方针、政策、法令，向政府部门提供行业动态，反映企业要求和建议，协助政府部门，开展行业活动，搞好行业管理等。

目前，我国袜业的监管部门和自律管理机构对行业的管理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，具体到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。

**2、行业主要的法律、法规和政策**

（1）产业政策

根据我国《国民经济和社会发展等十一个五年规划纲要》，国家鼓励纺织工业增加附加值，提高纺织工业技术含量和自主品牌比重。

我国《纺织工业“十一五”发展纲要》明确：“十一五”期间，纺织工业将加快技术、原料、组织、产品、产业结构以及区域结构调整步伐，转变经济增长方式，推进产业可持续发展，全面提高产业科技含量、资源利用率、环境质量和劳动生产率。

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、技术研究、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，力争在 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”。

（2）贸易政策

根据乌拉圭回合谈判达成的《纺织品与服装协议》的相关规定，2005 年 1 月 1 日起 WTO 成员国之间取消配额限制，但根据《中华人民共和国加入 WTO 议定书》第 16 条的规定：中国产品在出口有关 WTO 成员国时，如果数量增加

幅度过大，以至于对这些成员的相关产业造成“严重损害”或构成“严重损害威胁”时，这些 WTO 成员可单独针对中国产品采取保障措施，即“特保”措施。“特保”实施的期限为 2001 年 12 月 11 日至 2013 年 12 月 11 日。WTO 成员还专门针对中国的纺织品设置了特别保障规则。根据该规则，在 2005 年至 2008 年，如中国的纺织品出口对 WTO 成员国市场造成扰乱，该成员国可临时实行限制，但 4 年内只能用一次。

2005 年 11 月，我国与美国签订《中美关于纺织品和服装贸易的谅解备忘录》。根据该备忘录，在 2006 年 1 月 1 日到 2008 年 12 月 31 日的期间内，美国对中国出口的袜子等三十四类产品实施数量管理。其中，2006 年纺织服装产品出口数量的增长率确定为 10-15%，基数是 2005 年美国从中国的实际进口量；2007 年和 2008 年的出口增长率分别确定为 12.50-16%和 15-17%，基数均为上一年度全年协议量。

为规范纺织品出口经营，商务部制定《纺织出口管理办法（暂行）》，根据该办法的规定：一是在配额招标方式上用协议招标代替公开招标，同时，企业获得临时出口许可量是按照企业的出口实绩，根据统一的计算比例得出企业可能申请到的出口量，出口许可量的分配十分透明；二是配额只分配给向设限国家（地区）出口的企业，而不再分配给只向非设限国家（地区）出口的企业，提高了配额的使用效益。

（3）产业技术政策

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

### （三）行业竞争格局

#### 1、国际袜业竞争状况

（1）国际袜业发展变迁过程

主要袜类产品生产国和主要纺织品生产国一样随着制造成本的变化经历了

多次转移。袜业中心从早期的美国、西欧等发达国家转到 20 世纪 70、80 年代的日本、中国台湾、韩国等远东地区，20 世纪 90 年代后又逐步转移到生产成本更低的中国、土耳其、巴基斯坦、印度等国。

根据义乌袜业行业协会的统计，2008 年中国生产的袜类产品占全球袜子消费总量的 42%左右，且呈逐年增长趋势，主要出口到美国、欧洲等发达国家和朝鲜、日本等周边国家。

（2）国际袜业分工格局

在高档袜类产品领域，欧美国家的企业在产品研发、技术创新以及资金、技术及信息等方面具有优势。这些企业将品牌的维护与管理放在首要位置，以品牌优势为切入点，巩固品牌的市场地位，提升品牌的内涵，加大品牌的创新力度，进行有效的品牌推广，因此统领着高端袜类产品市场尤其是全球高技术、奢侈袜品市场，进而获取高额利润。

在中低档袜类产品领域，中国、土耳其、巴基斯坦、印度等国依靠人力资源丰富和劳动力成本低廉的优势赢得竞争优势并在该领域获得主导地位。中国、土耳其、巴基斯坦、印度等国袜类企业主要采取 OEM 方式为欧美和本国袜类品牌企业进行生产加工，其着重点是维护客户关系，实行严格的成本控制和质量管理，不断提高生产效率和扩大生产规模，获取生产加工环节的规模经济效益。这些国家的袜业增长方式多以粗放型为主，研发、设计投入不足，多数产品缺乏品牌价值和高科技含量，高附加值的产品比重较低。

（3）国际袜业竞争趋势

目前，全球袜类企业将竞争注意力转向品牌提升和营销网络建设上来：欧美袜类企业注重强化品牌内涵，扩大品牌影响力和营销网络；中国、土耳其、巴基斯坦、印度等国家的袜业企业，除继续依靠劳动力成本等优势参与国际分工外，正逐步向创立自有品牌和建设营销网络、提升全方位竞争能力过渡。中国一些袜类企业在品牌、管理和市场等方面的意识不断提升，在注重自有品牌和营销网络建设的同时，已开始以自有品牌参与国际竞争。

**2、中国袜业竞争概况**

目前国内袜业市场的基本竞争格局为：一是行业集中度低；二是行业产品结

构不合理，低档产品产能过剩，且同质化现象严重；三是中高档袜类产品市场格局相对稳定，企业数量较少。

国内袜类企业运营呈现不同特点：

一方面，中小型袜类企业定位于低端产品，主要以价格竞争为主，依赖于粗放型增长方式，抗风险能力较弱，主要体现在：①生产技术落后，设备陈旧；②生产规模小，从单个企业规模上看，相当部分“企业”也就是“家庭作坊”。③缺乏自主研发能力，产品品种相对单一；④产品的下游客户主要是国内外中小品牌商或经销商；⑤自主定价能力较低。

另一方面，发行人、浪莎针织有限公司、浙江丹吉娅集团有限公司、浙江宝娜斯袜业有限公司、浙江情怡袜业有限公司、海宁耐尔袜业有限公司等近十家企业在国内袜类产品市场占有优势地位。这些企业主要定位在中高端产品，在研发、生产、质量、市场营销等方面与欧美企业的差距明显缩小。这些企业之间的竞争主要在于产品开发速度和能力、营销网络建设等方面。

**3、进入本行业的主要障碍**

本行业已充分实现市场化竞争，各企业面向市场自主经营，企业基本上可以自由进入或退出，不存在明显的法律、技术等行业进入壁垒。总体而言，进入袜类行业的障碍主要包括以下几个方面：

（1）品牌

品牌对袜类产品销售作用越来越重要，消费者对知名品牌具有较高的认识度和忠诚度，但品牌的规划、建立、管理和维护是一项长期重大的工作，知名品牌的创立和形成更需要经过企业长期的投入和积累。新进入者需要更大投入才能创立品牌和突破市场已有品牌形成的壁垒。

（2）营销网络

由于袜类行业竞争尤其是低档袜类产品上的竞争十分激烈，生产环节的利润率较低，因此，要在竞争中生存并发展的企业必须具有强大的营销能力。然而营销网络建设必须考虑以下因素：第一，在国内市场、国际市场建立高效的营销网络需要投入大量人力和物力资源；第二，市场开发以及与代理商的磨合需要丰富的市场经验和长期的时间成本；第三，营销网络的维护需要健全的组织管理和强

大的生产能力支持。因此建立适合自己产品定位的营销网络需要积累丰富的行业经验，且前期投入较大，管理复杂，新进企业很难在短时间获得这种优势。

（3）生产资质壁垒

欧美袜类产品品牌商在发展中国家选择 OEM 和 ODM 厂商，大多数都要求生产厂商通过严格的、程序复杂的生产资质认证（俗称“验厂”）。“验厂”通常是欧美袜类产品品牌商委托国内或欧美的专业机构，对生产企业的劳工保护、生产安全、质量管理、环保措施等方面进行全方位的评定与考查，只有取得该品牌商的“验厂”，国内袜类企业才能与该品牌商开展 OEM 和 ODM 业务。中国大部分袜类企业限于资金实力、缺乏规范运作理念等因素，很难通过“验厂”程序。“验厂”是国内袜类企业进入欧美袜类产品市场的一大壁垒。

（4）工艺装备和技术水平

生产高质量、高档次的袜类产品需要先进的工艺设备与技术水平，一定程度上，装备水平决定产品质量。目前，先进的意大利罗纳地织袜机一台销售价格近 20 万元，而国产普通织袜机销售价格只在 4 万元左右，因此在前期设备投入方面，中高档袜类产品的进入壁垒较高。另外培养具有较高专业素质的技术人员和熟练工人需要一定的时间和条件。

（5）管理能力

企业管理能力和精细程度决定了企业运作的效率和成本，对提升企业竞争力和经营效益具有重要意义。企业对营销网络、研发、采购、生产等方面管理能力的形成需要较长时间的积累，提升管理能力是新企业进入的壁垒。

**4、市场供求关系及其变动原因**

在内销市场，伴随着中国经济总量的不断提升，人均国民收入水平也不断提高。根据中国国家统计局的统计，2001 年至 2008 年我国城镇居民人均可支配收入自 6,860 元增长至 15,781 元，年复合增长率为 12.70%；2009 年我国城镇居民人均可支配收入为 17,175 元，同比增长 8.83%；2001 年至 2008 年中国农村居民人均纯收入自 2,366 元增长至 4,761 元，年复合增长率为 9.89%，2009 年我国农村居民人均纯收入预计超过 5,000 元。在外销市场，中国的劳动力、能源、原材料等成本低，一双质量相同的袜子在中国的生产成本约是在美国生产的一半。另

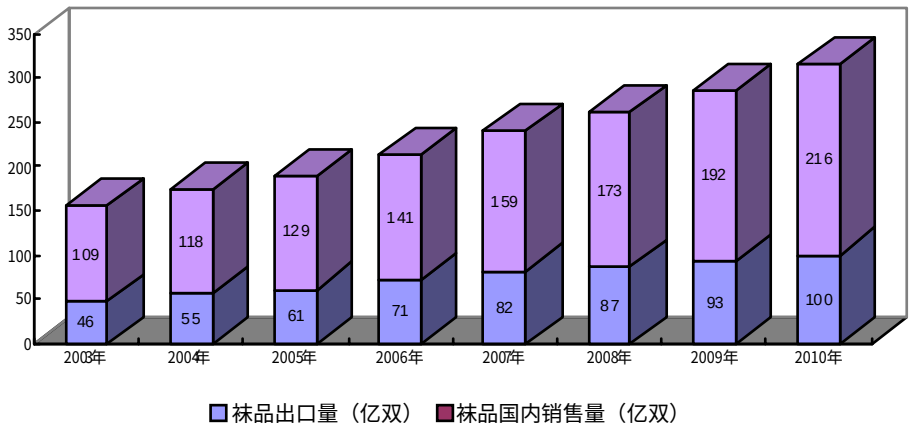
一方面，虽然世界上先进的袜机出产于意大利、德国、日本、韩国等地区，近几年国内袜业企业从完全引进国外设备逐渐过渡到自己改造、生产设备，有效降低了成本。因此，我国袜类产品在国际市场有很强的价格优势。

在未来几年内，袜类市场将出现以下两种趋势：

（1）国内市场需求稳定，内销比例将有所上升

国内市场是袜子消费的主体，基数大，增长稳定，国内消费量从 2003 年时的 109 亿双增长到 2008 年的 173 亿双，增长了 58.72%。而出口量从 2003 年时的 46 亿双增长到 2008 年的 87 亿双，增长了 89.13%。2003-2008 年，国内袜子出口量年均增长率在 17%以上，国内销量的年均增长率在 11%以上。

2003年-2010年全国袜品内外销数量统计与预测




资料来源：义乌袜业行业协会

2008 年全球性的金融危机导致国外的订单骤减，部分对外依存度高的袜业企业受到了较大的冲击。受多种因素影响，2008 年和 2009 年国内袜类产品的出口增速出现回落。在出口受挫的情况下，袜业企业需要通过发掘内需市场带动企业发展。

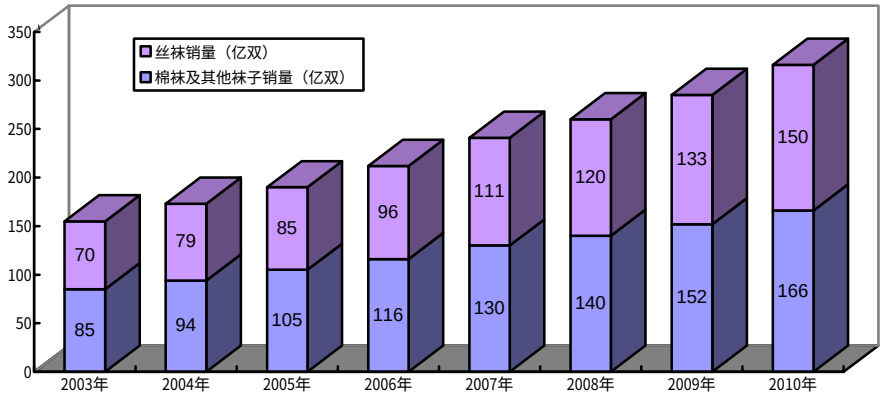
（2）丝袜需求增加，占比将有所上升

2003 年时丝袜的销售量为 70 亿双，以棉袜为主的其他袜类产品的销售量为 85 亿双；之后丝袜的销售比例有小幅度上升，到 2008 年丝袜的销量达到了 120 亿双，同年棉袜及其他袜类产品的销售量为 140 双。到 2008 年袜类产品的销售量达到 260 亿元，丝袜销量和销售收入逐年增长，占整个袜子行业销售收入的比例也从 2003 年时的 45.16%上升到 2008 年时的 46.15%。

根据预测，在未来丝袜的销量将进一步提升，且增长率将超过以棉袜为主的

其他袜类产品。

2003年-2010年全国丝、棉袜（含其他品种）销量统计与预测




资料来源：义乌袜业行业协会

**5、行业利润水平的变化趋势及变动原因**

在内销方面，随着我国经济的快速发展，居民购买力水平的逐年提高，消费结构的进一步升级，袜类产品需求的档次结构将发生变化，低端需求逐年萎缩，中高端需求进一步扩张。因此，低端产品生产商之间的竞争将逐渐恶化，盈利水平逐步下滑；而中高档产品生产商凭借设计、品牌、质量、规模等优势能保持盈利水平基本稳定。

在外销方面，由于原材料价格、劳动力成本、欧美纺织品设限、人民币升值及国际市场竞争激烈等因素，加工成本逐渐攀升，继续走单纯贴牌加工路线的利润空间越来越小。但随着袜业结构的逐步调整优化、行业技术创新的不断推进、欧美国家设限的解除、OEM 和 ODM 向 OBM 的转变，外销市场行业利润将会逐步显现上升趋势。

**（四）影响袜业发展的有利因素和不利因素**

**1、有利因素**

（1）产业政策支持

纺织产业是我国国民经济的重要支柱，也是我国参与国际竞争的比较优势所在，因此国家对纺织工业给予一系列政策支持。《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》、《纺织工业“十一五”

发展纲要》的政策指导性文件，明确指出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；倡导应用高新技术改造传统产业，进一步依靠技术创新提高纺织科技水平，依靠技术创新来增加产品的技术含量和附加值，全方位提高国际竞争力。

（2）加入 WTO 后我国产品出口环境的改善

中国加入 WTO 使我国商品出口的外部环境大大改善，中国加入 WTO 后可享受多边、无条件和稳定的最惠国待遇和国民待遇，同时我国作为发展中国家加入 WTO，可以享受世界贸易组织规定的对发展中国家的特殊照顾和“普惠制”待遇。加入 WTO 后，我国可以利用世界贸易组织的多边贸易解决机制和程序，通过多边谈判及时获得多边的优惠待遇，还可以通过世贸组织解决国际贸易争端，以充分保护我国商品的出口。

我国在 2005 年与美国达成了《中美关于纺织品和服装贸易的谅解备忘录》，对部分出口美国的纺织服装产品如袜子实行配额管理。两项协议的签署，虽然导致敏感产品的出口数量受到限制，但也减少了不确定性带来的订单流失，稳定了纺织品的出口环境，有利于中国纺织品的有序竞争。同时设限并非没有增长，中国与美国就纺织品出口问题达成的协议中，被实施管理的纺织品的年增长率均超过了设限增幅的理论最高值 7.5%。

（3）宏观经济稳定增长和城乡居民收入水平提高为袜类行业的发展提供了坚实的基础

随着改革开放的逐步深化和社会主义现代化建设的不断推进，我国宏观经济一直保持持续、健康、稳步的发展。“十五”期间我国经济快速增长，国内生产总值增长了 57.3%，年均增长速度 9.5%。根据国家“十一五”规划，“十一五”期间我国国民经济仍将持续稳定增长的势头，人均国家国内生产总值计划在 2010 年实现比 2000 年翻一番。经济的持续稳定增长为袜类行业的发展提供了坚实的基础。

2009 年我国城镇居民人均可支配收入为 17,175 元，同比增长 8.83%，扣除价格因素实际增长 9.8%。2008 年我国农村居民人均纯收入为 4,761 元，同比增长 15.0%，部分经济发达地区已进入较高的消费层次。城乡居民的购买力水平提高，消费结构升级，为袜类行业带来了巨大的发展空间。随着人民生活水平由温

饱向小康迈进，人们的审美观念、价值观念及文化观念发生了重大变化，中高档袜类产品市场前景广阔。

（4）完整成熟的产业链提供有力支撑

中国袜类行业拥有完整的产业链，上游有强大的棉、化纤、橡筋等各类原料和各种辅料、配件的生产能力，下游有日臻完善的金融、物流、网络体系等配套服务的保障。袜类行业集群地周边都有较为完备的原辅料市场相匹配。同时，中国经济的高速发展也带动了金融、物流、网络等行业的高速成长。袜类产业链的完整、成熟构成了袜类行业发展的有力支撑。

（5）丰富的人力资源

袜类行业是传统的劳动密集型行业。在袜类产品的成本构成中，劳动力成本在总成本中占有较大的比重。中国具有全球最大的袜类产品生产能力，有着丰富的劳动力资源。相对于发达国家，我国不仅劳动力成本低廉，而且在近十年间，国内袜类企业培养、吸引了一大批较高素质的工艺、技术开发、管理、营销人才，为袜类行业的发展奠定了很好的人力资源基础。

**2、不利因素**

（1）行业竞争不规范

我国袜类行业门槛较低，生产企业众多，且大多数企业规模较小、产品档次和质量参差不齐、营销能力和产品开发能力也很有限，低档产品生产能力过剩。初具规模的企业较大程度地依赖外贸和贴牌加工，产品附加值不高，为争抢市场互相竞相杀价，形成恶性竞争的态势，粗放的增长方式及低水平扩张影响了行业的发展。

（2）国际贸易摩擦的影响

今后相当长的时期内，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。

（3）人民币升值压力

自 2005 年 7 月 21 日中国人民银行实施汇率改革以来，人民币一直保持升值，尽管自 2008 年 10 月以来，人民币对美元出现了一定的贬值，升值趋势有所放缓，但随着中国经济的持续高速发展，人民币汇率升值的长期趋势仍将得到保持。从

静态来看，升值直接压缩了袜类行业的利润空间，将会抑制袜类产品的出口；从动态来看，由于人民币升值提高了出口成本，而导致提高出口袜类产品在国际市场上的报价，从而降低了我国袜类产品的国际竞争力，其结果是减少了袜类产品的出口数量。

**（五）行业技术水平及技术特点**

**1、行业技术水平**

袜类行业的技术主要包括产品开发和生产工艺技术。我国袜类行业经过十余年的发展，整体技术水平得到了明显的提升，但是与国际先进的袜类企业仍有一定的差距。

在产品开发技术方面，我国大多数袜类企业是来样加工、来样仿造，基本上还停留在模仿阶段，缺乏产品开发和设计人才，资金投入不足，产品设计能力较低。一些大的企业虽设有研究开发部门，但是开发中心的人力资源管理模式、研究设计运作机制有待改进。

生产工艺技术方面主要依靠生产设备性能的先进程度。近年来，通过引进国外先进的织袜机、缝头机、染色机、定型机及相关生产设备，我国袜类行业的技术装备水平逐步得到增强，但在丝袜织机、袜类产品生产的后道设备与工艺水平、原材料的性能稳定性等方面仍与国际先进水平有一定差距。

**2、行业技术特点及发展趋势**

（1）信息技术的广泛应用

袜类行业已完全融合于现代工业体系，一方面应用信息技术完成产品的开发和设计；一方面运用信息技术完善企业的管理，建立企业的生产、销售系统、研发系统、财务系统等信息化管理系统，以信息流掌控物流和资金流，缩短运营的时间与空间距离。

（2）新材料、新功能和新款式的研究和开发

袜类行业的技术发展呈现以下趋势：①新材料的研究和开发。原材料供应商为了赢得自身的竞争优势，纷纷设立研发机构进行新材料、新工艺研究和引进，以及尝试开发运用新型材料。②新功能的研究和开发。袜类产品新功能的研发，

围绕着舒适的需求展开，袜类产品从简单的使人类足部舒适，到排气、排湿、除臭、导汗、美观等新功能的集成，逐步实现了多功能化。③新款式的设计和开发。在结构和造型方面要求更符合足部构造，结合不同群体的特殊性需求，把个性、功能、文化、时尚的元素融合在款式的设计之中，应对不断变化的审美需求。

**（六）行业的经营模式、季节性和区域性**

**1、行业的经营模式特征**

在生产研发方面，行业资金密集型的特点使众多企业采用了高投入、高产出的经营模式，行业的劳动密集型特点使低端产品生产企业多依靠劳动力成本的“粗放型”经营模式。而中高端产品生产企业逐步向“专业化”的经营模式转型，体现在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。

我国袜类行业由大量 OEM 企业和少数品牌企业组成。大多数生产企业采取 OEM 的传统经营模式，即通过代理或自营为其他企业贴牌加工。少数品牌企业已经开始拓展国内市场，由 OEM 模式逐步转向创建自有品牌，通过连锁超市、经销商、专卖店等多种方式进行销售。

**2、行业的区域性特征**

我国袜类行业具有明显的区域性特征，主要集群地为浙江义乌、诸暨大唐、吉林辽源、广东里水等地区。其中义乌是全国乃至世界袜类行业的重要制造基地，共有 1,400 多家袜类企业，其中包括发行人、浪莎针织有限公司、浙江宝娜斯袜业有限公司等知名袜类企业，从业人员达 7 万多人，年产袜子 80 亿双；并集聚了大量的原材料生产企业、原料经销商、机械配件供应商和经销商。

**3、行业的周期性特征**

袜类行业的销售收入和利润总额一方面受到上游棉纱、锦纶、涤纶、包纱等原材料价格波动的影响，另一方面受制于下游袜品市场的消费需求及国家宏观经济调控和袜品出口市场的多重影响，导致该行业具有一定的周期性特色。

**4、行业的季节性特征**

虽然袜类产品属居民日常生活消费用品，但从整体上看袜类产品销售收入的

季节波动性比较明显。一般来说，每年的 3-5 月和 9-12 月这七个月为销售旺季，下半年的销售额一般明显高于上半年，主要原因在于下半年秋冬袜销售旺盛，且秋冬袜的单价也要普遍高于春袜和夏袜。除此以外，由下半年欧美国家的圣诞节所带动的出口增长也是原因之一。

### （七）袜类行业与上下游行业之间的关联性及所受影响

袜类行业的上游行业主要是棉纺织行业、化学纤维制造业，下游主要为各类经销商和终端消费者。上下游行业的发展与袜类行业的发展息息相关。

#### 1、袜业行业与上游行业的关联性及其影响

棉纺织行业、化学纤维制造业的发展与袜类行业的发展相互影响、相互促进，棉纱、锦纶、涤纶、包纱等原材料的质量和技术含量直接限制其下游袜类行业的最终产品质量和产品技术创新能力。另一方面袜类行业的飞速发展，带动了棉纺织行业、化学纤维制造业的发展，各种新型棉纱、化学纤维的出现，也极大丰富了袜品的类型。随着袜类行业向着自主创新、自主设计方向的发展，对棉纱、化学纤维的品种和功能方面的要求也越来越高。棉纺织行业、化学纤维制造业作为袜品设计、生产的基础，近年来获得了长足的发展。新原料、新工艺的采用，人们消费心理的改变等都对棉纺织行业、化学纤维制造业的更新发展起了催化作用，促使其发生了较大的变化。

从产品生产成本的角度分析，棉纱、锦纶、涤纶、包纱等原材料为袜子生产的主要成本，为抵消原材料成本价格上涨带来的压力，国内袜类企业目前一方面通过增强订单竞价机制和建立长期合作伙伴关系等手段，另一方面不断提升规模、生产设备的先进程度和提高产品附加值来减轻成本上涨的压力。

#### 2、公司所处行业与下游行业的关联性及其影响

在袜类产品消费市场，个性化、多样化和高、中、低档消费区别越来越明显。中高档消费群体更多注重产品的品牌、设计与功能，更多追求产品的附加价值。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，及包装上是否能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，如防臭、保健、排汗、护肤等。中低档消费者则更多注重产品的价格与质量，即原材料与工艺方

面是否与产品价格相匹配。

目前，我国袜类企业与下游消费者缺乏有机的协作，在新产品的研发设计方面，上下游在信息沟通上有很大欠缺，不能相互呼应，往往袜类企业的产品创新由于并不真正符合下游消费者的需求而失败。消费者对袜类产品个性化和多样化的需求，将促使袜类企业更加重视信息收集和产品研发，也必将推动袜类企业由目前的大批量少品种的生产方式向小批量多品种的生产方式转变。

**（八）产品进口国的有关进口政策**

**1、产品进口国的进口政策**

公司的出口业务市场集中在美国、荷兰、德国、意大利。公司产品的主要出口国均为 WTO 成员国，在国际贸易方面遵守 WTO 的有关规则。自中国加入 WTO 后，随着国际袜类产品贸易环境的不断改善，我国袜类产品出口潜力逐渐释放，对美国、欧盟等国的袜类产品出口出现持续高速增长，美国、欧盟诸国一方面继续加强与中国的贸易合作，但也时而坚持贸易保护主义立场，采用新方式对我国袜类产品出口实施限制，主要有非关税贸易壁垒、“特定产品过渡性保障机制”和“特殊保障措施”、反倾销、区域贸易集团或双边自由贸易体制。

（1）非关税壁垒

近年来，部分主要袜类产品进口国由于政治、经济与环保等多重因素，借助一些非关税壁垒措施对国内袜类行业进行保护，譬如通过环保标准、技术标准、社会责任和市场准入标准进行贸易限制等。根据国家商务部研究结果显示，我国入世以来所遭遇到的非关税壁垒主要是技术性贸易壁垒。近年来，我国有 60%的出口企业不同程度的遭遇到了国外技术性贸易壁垒。

（2）“ 特定产品过渡性保障机制 ” 和 “ 特殊保障措施 ”

《中华人民共和国加入 WTO 议定书》第 16 条规定：中国产品在出口有关 WTO 成员国时，如果数量增加幅度过大，以至于对这些成员的相关产业造成“ 严重损害”或构成 “ 严重损害威胁 ” 时，那么这些 WTO 成员可单独针对中国产品采取保障措施。“ 特定产品过渡性保障机制 ”实施的期限为 2001 年 12 月 11 日至 2013 年 12 月 11 日。

“ 特殊保障措施 ”是 WTO 成员国针对中国加入 WTO 的特别约定。《中国加

入工作组报告书》规定，在 2005-2008 年，如中国的某一类纺织品出口对 WTO 成员国市场造成扰乱，该成员可以要求同中国磋商和提供必要的证明材料。在磋商期内如不能取得满意的结果而最终达成协议，该成员可单方面临时实行限制，但 4 年内只能用一次，一次只能持续一年。

（3）反倾销

倾销是不公平贸易行为，WTO 允许进口国对有意低价倾销的进口产品，在造成本国同行业损害的情况下，征收反倾销税，而多年来，反倾销有被欧美各国滥用的危险，成为新的贸易保护主义形式，发展中国家也开始对中国袜类产品进行反倾销。中国在加入世贸组织后的 15 年内，将被作为非市场经济国家对待，在反倾销调查过程中，倾销幅度可以不按照中国的价格计算，而是用“ 第三国替代价格 ”的做法，并且对同类产品不分出口实际价格的高低，均按统一税率征收反倾销税。

（4）区域贸易集团或双边自由贸易体制

2004 年、2007 年欧盟大量吸取新的成员国，由原来的 15 个成员国扩大到 27 个成员国，至此欧盟成为一个涵盖 27 个国家、总人口超过 4.8 亿、国民生产总值高达 12 万亿美元的当今世界上经济实力最强、一体化程度最高的国家联合体。目前，欧盟区域内贸易比重已高达 60%左右，由于欧盟内部实行零关税，这新 12 国加入欧盟后，区域内贸易比重将进一步上升，同时减少对外部贸易的依赖程度。经济发达的西欧国家将把新成员变成他们的制造业和农副产品生产基地，减少区域外该类产品的进口。由于中国与 12 国的经济发展水平、产业贸易结构、产品价格、技术含量水平较为相近，比较优势相差不大，而且这些国家占有地理位置、文化习俗及语言等方面的优势，欧盟区域内成员国的商品将可能替代从中国进口的商品，中国对欧盟出口的部分商品将可能有所减少。

区域贸易集团或双边自由贸易体制的形成产生了贸易转移效应，对中国产生两方面的影响：一是美国、西欧转向从拉美国家、欧盟新成员购买原从中国购买的产品；二是新成员实施欧盟“ 共同贸易政策 ”抬高对区外贸易门槛后，阻碍中国产品进入西欧市场。

**2、中美贸易摩擦对产品进口的影响**

2005 年 1 月 1 日，纺织品及服装产品终于取消了配额制度，实现了贸易的自由化。但是，后配额时代仅持续 133 天就遇到了严重的困境，这首先来自于美国对于中国纺织品的特别保障措施。在美国贸易保护政策的影响下，其他国家也跟风而动，欧盟、土耳其、南非、巴西、厄瓜多尔、俄罗斯、阿根廷等都以不同形式对我国纺织品采取限制。

为避免贸易摩擦，我国于 2005 年与美国签订了《中美关于纺织品和服装贸易的谅解备忘录》，加强沟通和管理，在一定程度上缓解了贸易摩擦的影响。

## 三、公司在行业中的竞争地位

### （一）发行人的综合竞争力地位

公司自成立以来一直专注于袜类制造和销售，不断向消费者提供优质袜类产品，目前“梦娜”、“原字弹”品牌已经发展成为全国知名品牌，销售渠道覆盖全国31个省、直辖市和自治区，并在国内市场占有领先地位；同时公司还将产品出口到美国、意大利、德国、荷兰、加拿大、俄罗斯等国家，2006-2009年公司袜子出口金额一直名列全国同行业第一位（资料来源：中国纺织品进出口商会）。

在中国纺织工业协会、中国针织工业协会等九家纺织类行业协会组织的 2007-2008 年度中国纺织服装行业竞争力综合测评和中国针织行业竞争力综合测评中，公司分别进入“中国纺织服装行业竞争力 500 强企业”名单、“2007 年度中国纺织服装行业出口 100 强企业”名单、“中国针织行业竞争力 10 强企业”名单；在中国针织工业协会、中国商业信息中心发布的“2006 年度针织服装销售优势品牌”名单和“2007 年度针织服装销售优势品牌”名单中，公司进入“2006 年度中国针织服装（袜子）十强”和“2007 年度中国针织服装（袜子）十强”名单。另外，公司于 2006 年获得北京 2008 奥运会袜类产品独家供应商资格，成为 2008 年北京奥运会的全国唯一袜类产品供应商。公司自 2009 年 11 月起成为中国航天基金会赞助商，并被授予“中国航天事业合作伙伴”和“中国航天事业赞助商”的荣誉称号。

### （二）主要竞争对手的情况[1]

[1] 主要竞争对手的资料均来源于各相关企业网站

1、浪莎针织有限公司。浪莎针织有限公司位于浙江义乌，其主营业务为各类袜类产品的生产与销售，是中国最大的袜类产品生产基地之一，其“浪莎”牌袜子先后获得“中国驰名商标”、“中国名牌产品”和“国家免检产品”等荣誉。浪莎针织有限公司拥有织袜设备近 2,000 台套，拥有三十个大类近三百个花色品种、年产两亿多双袜子。

2、浙江宝娜斯袜业有限公司。浙江宝娜斯袜业有限公司位于浙江义乌，其主营业务为女袜的制造与销售，其“宝娜斯”牌袜子先后获得“中国驰名商标”、“国家免检产品”等荣誉。该公司拥有世界先进的意大利全电脑织袜机 3,000 余台，并配有日本进口高档缝头机、拼档机及定型机等先进后整设备。

3、浙江情怡袜业有限公司。浙江情怡袜业有限公司位于浙江诸暨大唐，年产各类袜子近一亿两千双、包纱和包芯纱 2,000 余吨。该公司“情怡”牌袜子先后获得“中国驰名商标”、“中国名牌产品”和“国家免检产品”等荣誉。

4、浙江耐尔集团有限公司。浙江耐尔集团有限公司位于浙江海宁，注册资本 5,000 万元，拥有意大利罗纳蒂织袜机等先进生产设备 1,800 余台，员工 2,300 余人，年生产能力约一亿双，2009 年产值约 5.8 亿元。

5、浙江正元集团有限公司。浙江正元集团有限公司位于浙江上虞，专业生产各类中高档袜类产品及手套、无缝内衣，拥有职工 1,500 余人，拥有各类专业技术人员 350 人，每年可筒子染色、整理各类针织用纱 4,000 吨，生产各类手套 1,000 万打、针织棉袜 600 万打、丝袜 150 万打、内衣 300 万件，产品销往美国、日本、韩国、香港及欧洲国家。

6、浙江袜业有限公司。浙江袜业有限公司位于浙江省诸暨，是一家集生产、销售、科研、开发于一体的国内大型袜业企业，具有各类进口袜机及辅助设备 2,000 余台（套），该公司生产的“丹吉娅”系列产品被授予“中国名牌产品”、“出口名牌产品”，“丹吉娅”商标被授予“中国驰名商标”。

7、Interloop Limited。Interloop Limited 位于巴基斯坦，1992 年成立，目前是南亚地区最大的袜类产品生产商，各类袜子的年产量约为 2,700 万打。

**（三）公司的竞争优势与劣势**

**1、竞争优势**

（1）专注主营业务，盈利能力较强

发行人自设立以来，专注袜类产品的生产和销售。通过 10 余年的发展，公司已形成从原料采购、设计、织造、缝头、染整到销售服务一条龙的专业生产体系。未来公司的专业化水平将向纵深发展，把产品做专、做精、做强、做大，坚持走专业化与高质量的市场发展道路，产品采取“ 高技术含量、高质量 ”的高端定位，从而为发行人保持较高的营业利润奠定了基础。

（2）公司设备先进，规模优势明显

公司自设立以来坚持采购先进设备，关键生产设备均来自纺织技术发达的意大利、韩国、日本等国家，较好地保证了产品质量。公司是行业内的龙头企业，2009 年生产袜子 2.46 亿双，公司的生产设备和规模在全国袜类行业中处于领先地位。公司现在拥有织袜机 5,000 多台，并配备各式包纱机、绷缝机、钉牌机、缝头机和定型机，已拥有织造、缝头、定型的一条龙生产技术装备。2009 年 8 月 7 日，公司被认定为国家高新技术企业。

（3）品牌优势

①公司是北京 2008 奥运会袜类产品独家供应商，巩固了公司在国内袜业领域的领先地位。自公司确定了重点发展国内市场，建设和树立国内袜业领军品牌的战略导向以来，公司十分重视品牌的建设和推广，成为北京 2008 奥运会袜类产品独家供应商，牵手奥运使公司品牌尤其是“ 梦娜 ”品牌的价值得到了更广泛的认可。公司自 2009 年 11 月起成为中国航天基金会赞助商，并被授予“ 中国航天事业合作伙伴 ”和“ 中国航天事业赞助商 ”的荣誉称号，公司的品牌优势和市场地位得到了进一步的加强。

②产品创新推广策略。多年来公司在产品品质上严格把关，成为了行业标准制定的参与企业。在产品创新上更是多年来引领着行业的发展潮流，公司推出的特殊材料的袜品，特殊风格的个性袜品，每年都成为时尚的领跑者，真正的起到了引流潮流的先锋作用。

③广告投放策略。公司建立规范完善的广告投放流程及管理规定，注重广告效果和媒体整合传播效果，有效控制费用，根据不同区域的市场情况分析消费者诉求，有针对性地制定广告方案，在电视，路牌，车体，杂志等主流媒体多角度全方位地传播品牌。公司在 2007 年更在全国范围内推出了“ 迎奥运，梦娜行 ”

大型营销公关推广活动，在全国的主要城市，如上海，北京，广州，青岛等很多城市均能见到公司品牌的身影。

④寻求与国际强势品牌建立合作关系。公司在 2007 年同 NBA 公司建立了合作关系，成为“ NBA ”品牌在中国袜类产品的官方授权商，在国内进行 “ NBA ”牌袜类产品的生产和销售。

⑤多品牌运营战略助力公司品牌。2006 年以来公司对国内袜业的综合环境进行了细致的分析和大量的调研，根据消费者的消费心理和行业状况确定了多品牌并行发展的战略主导思想。根据不同区域市场、不同消费群体的需求特点推出不同的产品品牌进行针对性的市场攻坚，各品牌之间优势互补，更有效的覆盖了细分市场，更适合国内市场的消费需求。

通过一系列的市场推广和运作，“ 梦娜 ”、“ 原字弹 ” 已成为全国知名的袜类产品品牌，在市场上有较高的知名度、美誉度和忠诚度。“ 梦娜 ”、“ 原字弹 ” 牌袜子曾荣获多项殊荣：其中 “ 梦娜 ” 牌袜子先后荣获 “ 中国驰名商标 ”、“ 中国名牌产品 ”、 “ 浙江名牌 ”、“ 浙江省著名商标 ”、“ 浙江省驰名商标 ” 等荣誉；“ 原字弹 ” 牌袜子荣获 “ 浙江省著名商标 ” 等荣誉。江西梦娜的 “ 爱国者 ” 牌袜子荣获 “ 江西省著名商标 ” 等荣誉。

（4）营销优势

①国内市场。公司目前已在全国建立、发展了多家专卖店和特许加盟商，公司还积极向全国各大中城市的各大销售公司及超级市场、连锁超市拓展，具有强大的销售网络优势。公司在价格、管理、形象、服务方面保持高度统一，形成了规范的管理制度，建立了市场信息、货品配送物流的快速反应机制，着力维护与提升市场，增强公司对销售渠道的控制力。公司以顾客满意为目标，以优质服务为手段，在业内率先推出 CS（顾客满意）工程，以健全的网络体系和快速的信息渠道为基础，通过个性化产品设计和生产，将顾客现实的和潜在的需求在最短的时间内变成产品和服务输出，与消费者充分沟通，以最大程度了解顾客，满足顾客的需求，实现网络、信息和服务的对接。

②国外市场。公司历来对对外营销工作非常重视，公司专门设立了进出口部负责国外市场的开拓和销售。与同行业公司相比，公司的营销优势表现在：第一，公司拥有一批精通外语、业务熟练、勤奋敬业的营销队伍，并建立健全的营销人

员培训机制，每三个月进行一次业务知识培训；第二，在营销方式方面，公司打破了出国布展、派团出访、参加交易会等传统营销形式，积极进行营销创新，采用电子商务开展网络销售，同时向俄罗斯、美国、德国，意大利派出销售代表；第三，在市场拓展方面，公司在巩固和扩大在美国和欧洲市场领先地位的同时，扩大澳大利亚，日本，东南亚国家的市场逐步形成多元化的市场格局。

（5）生产资质优势

公司建立健全质量保证体系，率先在同行业内通过 ISO9001 质量管理、ISO14001 环境管理、GB/T28001 职业健康安全三个体系的认证。公司先后通过 Wal-Mart Stores, Inc.、Marks & Spencer Group PLC、PUMA AG Rudolf Dassler Sport、GoldToeMoretz,LLC 等多家企业的“ 验厂 ”，以及美国 WRAP 环球服装生产社会责任组织和欧洲道德联盟所遵循的 BSCI 社会责任体系认证，为公司对欧美出口业务的持续快速发展奠定了坚实基础。

（6）客户优势

美国及欧洲中高档袜类产品品牌商对产品质量和交货期要求很高，因而对 OEM、ODM 厂商的选择非常严格，考察程序也较为繁琐：首先要通过品牌商的先期考察；其次品牌商通过现场评审以及试制不同类型商品等方式，对制造商的设计、打样、生产流程、质量控制等多个环节的详尽考察后，再对所有考察企业进行综合考评后才能初定为其贴牌生产基地；然后品牌商对初定的制造商经过多批小订单试制后，通过逐步增加订单数量的方式对制造商生产能力、产品质量以及按期交货能力进行长期考察，最终才能确定稳定的合作关系，整个过程通常需要一至两年左右的时间。

通过多年的国际市场开拓，公司与 GoldToeMoretz,LLC、Renfro Hosiery Mills Company、International Legwear Group, Inc.等美国知名袜类产品品牌商有长期稳定的合作关系，同时在欧洲与 PUMA AG Rudolf Dassler Sport 、Pompea S.p.A. 等优质客户形成长期的稳定合作关系。一方面，该等优质客户与公司之间相互依存度高，客户关系稳定性强；另一方面，该等优质客户的信用程度高，产品需求量大，降低了公司的经营风险。

（7）区域优势

公司所在地义乌市是全国最大的袜类行业聚集地之一，产业在区域上的集中

导致义乌袜类行业的上下游产业链齐全，资源利用率提高，熟练工人增加，原辅材料供给充足，同时义乌还集聚了一大批袜类产品生产经营人才、科研人才和管理人才，为袜类行业的进一步发展提供了人才保证。义乌市袜类行业建立了义乌市袜业行业协会，管理、指导、协调和服务全市袜类企业，实现了行业自我管理、自我约束、自我监督和自我发展。

**2、公司的竞争劣势**

公司的竞争劣势主要表现在以下几个方面：

1、融资渠道过于单一，主要依靠银行贷款，因此资产负债率偏高，满足不了技术改造和业务快速发展的资金需要，这对公司进一步扩大规模和长远发展产生了不利影响。因此，公司需要以股本融资方式增强资本实力，支持公司进一步发展。

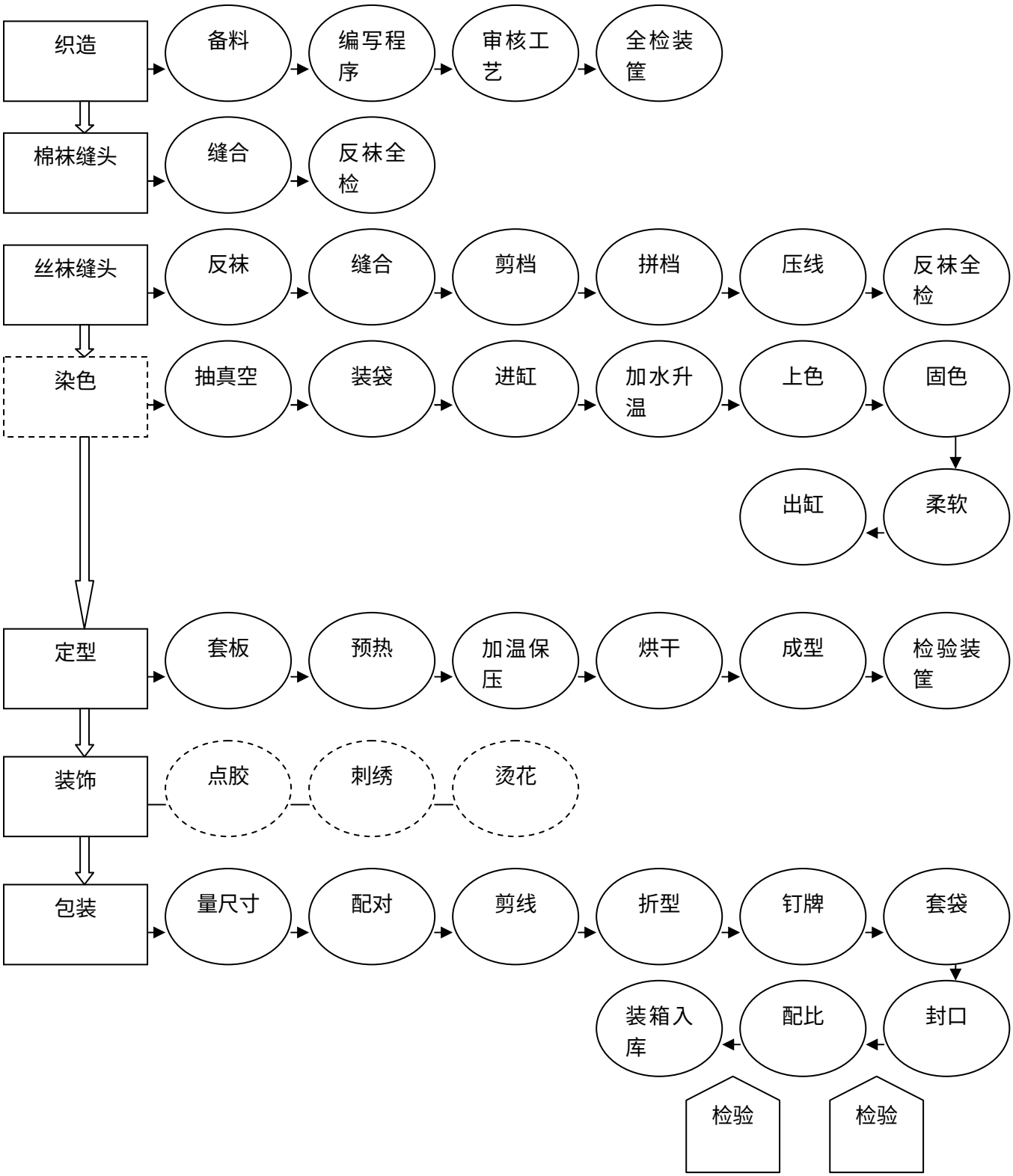
2、涉外经营管理人才不足。目前本公司已有一支素质过硬的管理队伍，但随着公司与欧美等地知名厂商合作日趋增多以及国际市场的进一步开拓，公司目前尚缺少既熟悉公司各项业务又精通外语、熟谙国际贸易的高端涉外管理人才。未来公司将通过吸引优秀涉外职业经理人加盟、派送公司现有高级管理人员及后备管理人才到国外培养等方式弥补涉外经营管理人才不足的竞争劣势。

## 四、主营业务的具体情况

### （一）主要产品及其用途

公司从事的主要业务是袜类产品的生产和销售，主要满足国内外消费者日常生活中的袜子需求。

**（二）主要产品的工艺流程图**




注：以上工艺流程中以虚线框标示的生产环节表示部分产品不需要经过此环节，其中丝袜大部分需要染色，棉袜大部分无需染色。

### （三）发行人的经营模式

公司拥有完整的产供销系统，公司采用“ 订单+预测 ”的方式组织生产经营，销售是公司生产经营的中心环节，采购和生产围绕销售展开。

**1、采购模式**

（1）原材料供应

供应部是公司设立的专职原材料采购部门，形成了完备的供应商开发、考核、能力提升和淘汰机制。部门主要职能包括签订采购合同、确定原材料的价格、渠道和配额，持续有效的开展降成本工作；批准和执行采购计划、跟踪到货情况、维护信息系统采购凭证等。公司已经与国内主要供应商建立了稳定、高效、双赢的长期合作关系，为公司的生产运营提供了可靠保障。

（2）原材料供应的预算管理

每年初公司根据发展战略和市场情况编制全年生产和销售计划，计划部负责编制相应的原辅材料供应计划，由此形成的年度采购预算经管理层讨论通过后方可执行。此外，计划部还会综合销售、生产、库存和供应商供货能力等情况分别制定三个月、两个月、一个月和每周的滚动采购计划，采购计划在执行前需按照预算授权体系的要求由相应级别的部门和领导批准，最后交由供应部进行采购。

（3）供应控制系统

公司建立了良好的内控管理制度，覆盖了供应商选择、价格确定、出入库管理等各方面。供应部的机构设置遵循权力分散、相互制约的原则，供应商准入、价格及配额管理、交付管理这三项工作分别由不同人员负责。所有的价格和配额调整必须签订统一格式的协议，并由供应部经理签字生效，交由企业管理信息化系统管理。公司通过企业管理信息化管理系统对原辅材料出入库进行实时、精确管控，辅以定期的盘点制度确保公司能全面、准确的了解库存状况。

（4）供应商管理

公司致力于发展长期友好的供需关系，把打造合作共赢的供应链体系作为供应商管理的根本出发点。经过多年的实践，公司逐步形成了供应商准入、考核、能力提升和淘汰制度。主要原辅材料均实行多渠道的配额管理制度，供应部综合考虑成本、交付、服务等方面的因素确定具体的采购比例。供应部有专人对潜在

供应商进行考察和评估，并根据行业标准和本公司的实际情况建立合格备选供应商库，没有进入该数据库的供应商一律不得供货。公司对供应商进行月度、季度和年度的全面考核，供应部结合品管部、营销部、进出口部、财务部对供应商的成本、质量和供货能力进行综合评估，考核结果作为配额调整的依据。对考核不合格的供应商提出具体的整改意见并督促执行，年度考核仍然不合格进行强制淘汰。

**2、生产模式**

公司的生产模式包括自产和委托加工模式。

（1）自产模式

公司生产由计划部、供应部、四个生产分厂、三个生产型分公司（北苑分公司、横峰分公司、景德镇分公司）、外协部和品管部来完成整个生产过程。由营销部、进出口部接到订单后交计划部，计划部制定生产计划，进行生产调度、管理和控制，同时制定相应的生产原料采购单下发到供应部；供应部根据计划部确定的原料采购单进行采购；各生产厂和生产型分公司根据计划部下达的生产任务，组织、控制及协调生产过程中的各种具体活动和资源，以达到公司对成本控制、产品数量、质量环境和计划完成率等方面的考核要求。品管部根据生产计划和检验标准，进行全过程的测试和检验，并负责产品的包装出货检验。

（2）委托加工的情况及管理

公司对超过公司生产能力的工序交由委托加工单位完成。委托加工的产品和内容包括四类：织造、缝头、点胶、包装。随着金华梦娜、浙江梦融的投产，预计公司今后委托加工工序将随着公司产能的增加和业务量的变化而发生结构性转变，主要集中在点胶、包装等辅助性生产工序上。

本公司对委托加工业务的管理主要包括：①委托加工单位的筛选。公司根据业务订单的实际需要，对候选委托加工单位进行初选；初选厂家的打样经进出口部或营销部的跟单人员或客户代表确认合格后进行小批量生产，再由品管部检验后确定其委托加工资格。②委托加工产品的验收。主要包括数量核实、质量管理、棉纱等原材料管理以及业绩考核管理。

**3、销售模式**

公司设立了营销部和进出口部，分别负责国内市场和国外市场。

（1）国内市场

公司在国内市场使用自有品牌，将产品直接销售给国内经销商，再由其进行分销或直接销售给终端消费者。国内销售基本上采用先款后货，同时根据不同客户的经营状况和信誉情况给予客户一定的信用额度支持。另外，为适应超市卖场、连锁超市系统的经营模式，公司给予超市卖场、连锁超市 30-60 日的账期支持。

公司在国内销售目前主要采取三种销售方式：

①批发。袜类产品作为一种大众消费品，传统的批发渠道在过去的几十年及今后的数年都将是公司的主要销售渠道，该营销模式下，公司可以借助广大批发客户的自有网络最大化、最迅速地覆盖广袤的国内市场。利用批发客户的资源覆盖二级、三级城市和乡镇，尽可能地做到无盲区覆盖，尽量使公司的产品无论在市、县、乡、镇、村都能买得到，使公司产品能够和更广泛的消费者建立联系，建立深入的产品群众基础；公司多年来非常重视这一主要的产品流通渠道，培养了大批优秀的经销商和忠诚的消费群体，直至目前该流通渠道仍然为公司主要的销售方式。

②零售。零售指同各超市卖场，连锁超市系统等大型零售客户的合作。随着城市化建设步伐的加快，城镇的人口迅速扩张，人们的购买习惯也由原来单一的购买物品转变成了购物同时享受购物乐趣，卖场、超市等大批的零售企业迅速崛起，规模日新月异，零售门店遍布全国，超市卖场和连锁超市系统渠道逐渐成了目前主流的产品零售渠道，公司也随着市场渠道格局的变化适时的调整了营销战略，同国内的各大超市卖场、连锁零售超市系统如苏果、乐购、沃尔玛、大润发等建立密切的合作关系，销售网点覆盖了全国除西藏以外的所有省份。

③特许加盟和专卖专营。特许加盟是指公司授予加盟商在特定期限和区域内，按公司要求独家销售“梦娜”品牌产品的权利。专卖专营是指特许加盟专卖店（厅）仅销售公司品牌产品。特许加盟商的营销模式有效开发市场盲区，扩张网点，缩短入市时间，节约资金投入，减少库存。对处在品牌成长阶段的袜类企业来说，采用该种方式能够更有效的渗透市场。

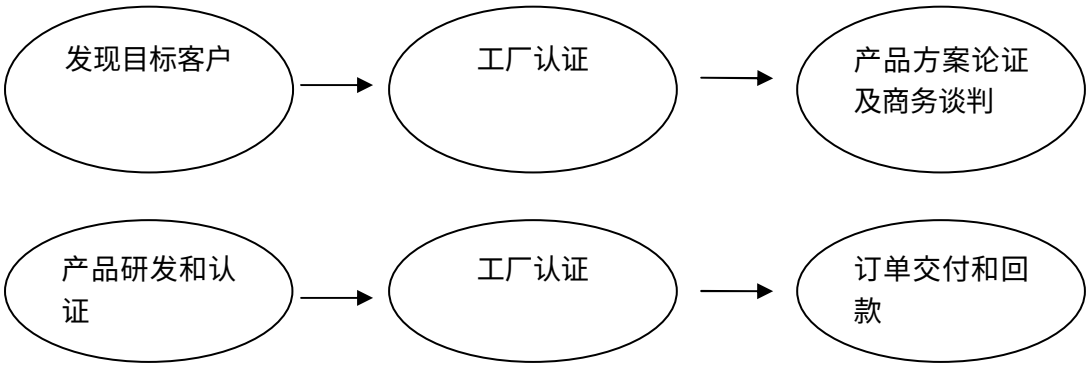
同时公司在全国各地根据经销商的分布和不同经销商的业务量进行合理的销售业务管理人员配置，配置的岗位有大区销售经理和城市经理。配置的业务管

理人员主要负责客户的日常服务和监督跟进工作，如与公司之间的信息沟通传达、渠道的进一步开发和维护、重点零售终端的促销推广的跟进等。该种营销体系对于公司规范经销商的市场行为和有效的执行公司政策起到了关键的桥梁作用，对公司统一和规范建设品牌形象也起到了很大的监督和维护作用。

（2）国外市场

公司的出口销售模式以直销模式为主，以渠道模式为辅。其中直销以 OEM 模式为主，兼有部分 ODM 模式；渠道销售则使用自有品牌。

①直销模式是公司目前最主要的出口销售模式。在直销模式下，公司按照国外品牌商的来样试制或根据其要求进行设计，后交由国外品牌商选定试制样品，然后大批量生产，直接销售给国外品牌厂商，再由这些品牌生产商利用自有渠道实现销售，公司不参与客户销售的具体环节。具体业务流程如下：




公司向美国、荷兰、意大利、德国等欧美国家出口产品多采用该种销售模式。

公司利用向欧美等国家派遣销售代表开拓当地市场机会的同时进行自有品牌宣传和培育，加大品牌运作力度，逐步扩大自有品牌袜类产品出口数量。随着公司的快速发展和对国际市场逐步熟悉，尤其是本次募集资金投资项目建成后，公司的产品结构将会进一步优化，实现由 OEM、ODM 到 OBM 的转变。

②渠道模式是指公司将贴有自有品牌的产品卖给国外的经销商，然后由经销商负责将产品销售给终端客户或分销给下级经销商（或代理商）。公司向俄罗斯出口产品主要采用该种销售模式。

公司外销结算方式采用不可撤销信用证（L/C）和 30-60 天商业信用（T/T）结算方式，价格以 FOB 为主 CIF 为辅。

**（四）报告期内主要产品的情况**

**1、主要产品的产能、产量**

公司报告期内主要产品的产能、产量情况如下：

单位：亿双

| 产品类别 | 2009 年度 | | 2008 年度 | | 2007 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 产能 | 产量 | 产能 | 产量 | 产能 | 产量 |
| 棉袜 | 2.10 | 1.70 | 2.00 | 1.69 | 1.96 | 1.96 |
| 丝袜 | 0.74 | 0.76 | 0.56 | 0.58 | 0.45 | 0.41 |

2008 年 1-6 月、1-12 月和 2009 年 1-6 月、2009 年 7-12 月公司产能、产量及产能利用率的变化情况如下表所示：

| 年份 | 项目 | 产品类别 | |
|---|---|---|---|
| | | 棉袜 | 丝袜 |
| 2009 年 7-12 月 | 产能（万双） | 11,000.00 | 3,700.00 |
| | 产量（万双） | 10,365.29 | 4,061.42 |
| | 产能利用率 | 94.23% | 109.77% |
| 2009 年 1-6 月 | 产能（万双） | 10,000.00 | 3,700.00 |
| | 产量（万双） | 6,642.86 | 3,539.43 |
| | 产能利用率 | 66.43% | 95.66% |
| 2008 年 7-12 月 | 产能（万双） | 10,610.40 | 2,804.00 |
| | 产量（万双） | 8,531.63 | 3,073.25 |
| | 产能利用率 | 80.41% | 109.60% |
| 2008 年 1-6 月 | 产能（万双） | 9,356.27 | 2,799.72 |
| | 产量（万双） | 8,409.88 | 2,705.18 |
| | 产能利用率 | 89.88% | 96.62% |

从上表可见，自 2008 年初到 2009 年底，公司丝袜的产能利用率保持平稳，基本达到满负荷状态；而棉袜的产能利用率从 2008 年上半年的 89.88%下降至 2009 年上半年的 66.63%，之后受益于外销市场环境的逐步转暖以及内销市场的成功开发，棉袜的产能利用率从 2009 年下半年开始实现了恢复性增长至 94.23%。

（1）2008 年和 2009 年公司棉袜产品的产量小于产能的主要原因

①受 2008 年爆发的国际金融危机影响，2008 年底至 2009 年上半年外销市场的中小订单数量大幅减少。在立足于保证对外销主要客户供应的同时，公司出于增强自身抵御外部环境变化的抗风险能力的考虑，加强了对销售费用的控制，主动放弃了需要空运发货（成本高）的外销订单，从而导致公司棉袜的产能利用率在 2009 年上半年出现较大程度下滑。之后受益于外销市场环境的逐步转暖以

及内销市场的成功开发，公司棉袜的产能利用率从 2009 年下半年开始实现了恢复性增长。

②棉袜产品按男袜、女袜和童袜或样式的不同需要各不相同的针数和机型，袜机需通过安装不同针数的针筒以满足生产符合订单所需的袜子，一般织袜机均具有安装多种针数袜针的性能，安装低针数针筒可提高单机产量，安装高针数针筒就会降低单机产量，换言之，假设同一台袜机生产 120 针的袜子日产量可达到 27 打，而生产 168 针的袜子则日产量降为 20 打。尤其是 2008 年公司为北京奥运会袜类产品独家供应商，根据为奥运提供产品的质量标准，均为高品质产品，导致 2008 年的公司棉袜产量有所下降。因此袜子每年的产量主要根据订单或市场需求实际生产的产品品种决定，与设计的产能（一般按可安装的不同针数针筒生产均量测算）无直接关联。

③织袜机是公司生产运营的核心设备，公司历来注重通过对织袜机的合理保养以延长机器的使用年限及稳定织成率，新机器投入生产时不会马上将其设计生产能力全部用足，一般如设计为 280 转/秒的机器在试运行及投产初期只会设置 200－220 转/秒，待逐步磨合使其进入最佳生产状态时再用足其生产能力。因此报告期内公司大量新增棉袜机将使实际产量小于产能。

（2）报告期内公司丝袜产品产能利用率变化的主要原因

①丝袜产品主要分为连裤袜、四骨袜、三骨袜、短袜等，丝袜机实际生产的产量与生产的品种有关，生产短袜的单机产量将大大高于生产连裤袜的单机产量。因此丝袜每年的产量主要根据订单或市场需求实际生产的产品品种决定，与设计的产能无直接关联。

②发行人原用于生产丝袜的机器多为公司设立时采购，经过十多年运转及损耗，丝袜机设备老化导致织成率下降，因此也导致 2008 年之前公司丝袜产品的产量小于产能。2008 年公司根据战略规划拓展丝袜业务，打造丝袜生产基地（包括子公司金华梦娜以及募投项目浙江梦融），金华梦娜于 2008 年开始逐步购置先进的丝袜机，因此公司 2008 年开始公司丝袜的产能利用率水平较之前提升。2008 年和 2009 年，公司丝袜的产能利用率保持平稳，基本达到满负荷状态。

**2、主要产品产销情况**

报告期内，公司主要产品的产销情况如下：

单位：亿双

| 产品类别 | 2009 年度 | | 2008 年度 | | 2007 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 产量 | 销量 | 产量 | 销量 | 产量 | 销量 |
| 棉袜 | 1.70 | 1.66 | 1.69 | 1.40 | 1.96 | 1.41 |
| 丝袜 | 0.76 | 0.70 | 0.58 | 0.48 | 0.41 | 0.34 |

从上表可见，2007 年和 2008 年公司袜类产品的销量均小于产量，2009 年公司棉袜和丝袜产品销量与产量基本持平，主要原因为：

（1）首先袜机生产具有较独特的特征。袜子产品按男袜、女袜和童袜或样式的不同需要各不相同的针数，一台袜机通过安装不同针数的针筒可实现生产各类袜子，织袜机根据其品质和性能高低决定其可安装的最高针数的针筒。但如频繁地更换织袜机的针筒，则将大幅降低袜机的生产效率，为提高单机（或单条生产线）的生产效率最好的方式即在统筹安排生产的前提下，将尽可能地让同一台机器（或同一条生产线）在一段时期内多生产同一针数的袜子产品。

发行人稳定的主要客户关系造就公司可充分利用该种生产模式提高生产效率。发行人多年来与主要客户如 GOLDTOE、DOBOTEX 等保持良好的合作关系，该等主要客户多采取较早提交需求或下订单的方式（一般会提前半年左右的时间）以保证其向客户的销售需要。发行人则会根据其具体订单样式将需求量的 30－50%在日常生产中根据各生产线织袜机已安装针筒的情况进行提前布置生产。以此生产的产品大部分不会在当季或当期实现销售，但该类产品均有实际订单和需求为保证，故在风险可控的基础上大幅提升发行人的生产效率。其副作用是公司当期的产量未全部转化为当期销量。

（2）其次袜类生产企业为满足内销的需求，特别是考虑满足旺季的销售形势，在产品需要一定生产周期的情况下，生产企业一般需保持至少能满足 2-3 个月的销售量的备货。报告期内发行人产品（主要是棉袜）在国内市场的销售大幅提升， 2008 年内销收入（24,641.51 万元）较 2007 年提升 73.15%，因此在销量提高的同时公司的备货量亦同时提高。

（3）综上，发行人根据袜机生产特点及自身内外销需要形成的为提高生产效率的生产方式导致当期产量未全部转化为当期销量，同时伴随着报告期内发行

人不断扩充生产规模（主要是棉袜）以及内外销收入逐年大幅度提升，该等根据订单及内销需要先期生产的产品产量亦逐年提高，从而形成发行人 2007 年和 2008 年主要产品销量小于产量的状况。

（4）2009 年公司棉袜和丝袜产品销量与产量基本持平，主要原因是：①2008 年国际金融危机爆发后，公司出于增强自身抵御外部环境变化的抗风险能力的考虑，公司加强了对销售费用的控制，主动放弃了需要空运发货（成本高）的外销订单业务，从而 2009 年上半年减少了产品的生产数量。同时受益于 2009 年下半年外销环境的转暖及内销市场的成功开发，2009 年（尤其是下半年）公司产品销量仍保持较好增长态势。②公司 2009 年三季度开展促销活动，形成产品销售的提升，2009 年三季度单季实现销售 19,832.42 万元，较 2008 年同期增长 31.98%。

**3、主要产品的销售收入**

报告期内，公司产品的销售收入和其占主营收入比例情况如下：

| 年份 | 销售收入、比例 | 棉袜 | 丝袜 | 合计 |
|---|---|---|---|---|
| 2009 年度 | 销售收入（万元） | 52,567.59 | 22,642.03 | 75,209.62 |
| | 比例（%） | 69.89 | 30.11 | 100.00 |
| 2008 年度 | 销售收入（万元） | 51.852.55 | 17,726.00 | 69,578.55 |
| | 比例（%） | 74.52 | 25.48 | 100.00 |
| 2007 年度 | 销售收入（万元） | 54,226.89 | 13,062.09 | 67,288.98 |
| | 比例（%） | 80.59 | 19.41 | 100.00 |

**4、产品的内销和外销情况**

报告期内，公司棉袜和丝袜产品的内、外销销售收入及占主营业务收入的比例情况如下：

| 年份 | 项目 | | 内销 | 外销 | 合计 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2009 年度 | 棉袜 | 销售额（万元） | 22,138.61 | 30,428.98 | 52,567.59 |
| | | 比例（%） | 29.43 | 40.46 | 69.89 |
| | 丝袜 | 销售额（万元） | 14,321.30 | 8,320.72 | 22,642.03 |
| | | 比例（%） | 19.04 | 11.07 | 30.11 |
| 2008 年度 | 棉袜 | 销售额（万元） | 17,650.90 | 34,201.65 | 51,852.55 |
| | | 比例（%） | 25.37 | 49.15 | 74.52 |
| | 丝袜 | 销售额（万元） | 6,990.62 | 10,735.38 | 17,726.00 |
| | | 比例（%） | 10.05 | 15.43 | 25.48 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 2007 年度 | 棉袜 | 销售额（万元） | 11,078.14 | 43,148.75 | 54,226.89 |
| | | 比例（%） | 16.46 | 64.13 | 80.59 |
| | 丝袜 | 销售额（万元） | 3,153.28 | 9,908.81 | 13,062.09 |
| | | 比例（%） | 4.68 | 14.73 | 19.41 |

报告期内公司外销收入逐年下降，而内销收入逐年上升。产生这一变化的主要原因是：①公司外销收入均以外币结算，而报告期内人民币汇率始终处于上升通道，这就导致外销收入以人民币折算后绝对金额减少；②2008 年国际金融危机的爆发影响了公司外销中小订单的数量；③公司借助作为北京 2008 奥运会袜类产品独家供应商的契机，加大了国内市场的开拓力度，内销收入得以大幅度提高。

由于丝袜的毛利率较高，因此公司主动调整产品结构，不断加大丝袜的生产和销售力度，报告期内公司丝袜销售收入及占主营业务收入的比例得以逐年上升。2009 年公司丝袜外销收入下降的主要原因是出于开拓丝袜内销市场的目的，公司优先保证内销丝袜产品供应。2009 年公司丝袜产品内外销合计较 2008 年增长 27.73%。

**5、公司主要产品销售价格变动情况表**

报告期内，公司产品销售平均价格的变动情况如下：

单位：元/双

| 地区 | 年份 | 棉袜 | 丝袜 |
|---|---|---|---|
| 境内 | 2009 年 | 3.073 | 3.170 |
| | 2008 年 | 3.516 | 3.496 |
| | 2007 年 | 3.587 | 3.549 |
| 境外 | 2009 年 | 3.254 | 3.351 |
| | 2008 年 | 3.844 | 3.803 |
| | 2007 年 | 3.905 | 3.891 |

2009 年公司产品的平均销售单价较以前年度有所下降，主要是因为：①2009 年公司内销产品结构较往年有所不同，售价相对便宜的低支数棉袜和短丝袜的订单占比大幅度提高；②2009 年公司为提高市场占有率，刺激销量，促销活动降低了产品的平均售价。

**6、产品主要消费群体及报告期内前十位客户销售情况**

公司产品的主要客户是国外袜类产品品牌商和国内外经销商。**报告期内，**国内外前十位客户的销售额和占年度营业收入的比例如下：

（1）2009 年度

| 客户名称 | 销售金额合计(万元) | 占营业收入比例 |
|---|---|---|
| 荷兰 DOBOTEX | 11,519.81 | 14.47% |
| 美国 GOLDTOE | 11,466.71 | 14.40% |
| 崔国东 | 2,780.06 | 3.49% |
| 德国 KETTENBACH | 2,432.10 | 3.06% |
| 浙江耐尔集团有限公司 | 2,034.48 | 2.56% |
| 意大利 POMPEA | 1,851.66 | 2.33% |
| 加拿大 MCGREGOR | 1,373.50 | 1.73% |
| 美国 ACME | 884.42 | 1.11% |
| 马来西亚 PERDAMA LTD | 655.72 | 0.82% |
| 上海大润发有限公司 | 603.51 | 0.76% |
| **合计** | **35,601.97** | **44.73%** |

（2）2008 年度

| 客户名称 | 销售金额合计(万元) | 占营业收入比例 |
|---|---|---|
| 荷兰 DOBOTEX | 12,302.70 | 16.92 % |
| 美国 GOLDTOE | 11,393.80 | 15.67 % |
| 德国 KETTENBACH | 4,066.99 | 5.59 % |
| 浙江万宏进出口有限公司 | 3,061.04 | 4.21 % |
| 意大利 POMPEA | 2,561.99 | 3.52 % |
| 崔国东 | 1,607.56 | 2.21 % |
| 香港华康针织 | 1,566.28 | 2.15 % |
| 中国人民解放军总后勤部军需物资油料部 | 1,472.02 | 2.02 % |
| 德国 SEIBOLD | 1,248.42 | 1.72 % |
| 英国 Primark stores ltd | 1,096.74 | 1.51 % |
| **合计** | **40,377.54** | **55.52%** |

（3）2007 年度

| 客户名称 | 销售金额合计(万元) | 占营业收入比例 |
|---|---|---|
| 美国 GOLDTOE | 11,809.28 | 17.47% |
| 荷兰 DOBOTEX | 11,807.53 | 17.46% |
| 美国 ELLIS（美国 ILG） | 8,593.38 | 12.71% |
| 马来西亚 PERDAMA LTD | 3,525.72 | 5.21% |
| 崔国东 | 2,419.17 | 3.58% |
| 香港华康针织 | 1,727.44 | 2.56% |
| 意大利 POMPEA | 1,232.24 | 1.82% |
| 美国 RENFRO | 993.38 | 1.47% |

| | | |
|---|---|---|
| 德国 FALKE | 879.36 | 1.30% |
| 德国 KETTENBACH | 756.61 | 1.12% |
| **合计** | **43,744.11** | **64.70%** |

公司 2008 年度前十名客户中的万宏进出口的股东为宗科平和公司股东金秀芳（其中金秀芳持有万宏进出口 45%股权，宗科平持有万宏进出口 55%股权）。2009 年 9 月通过股权转让成为梦娜控股全资子公司。万宏进出口于 2009 年 1 月 1 日作出承诺，承诺于 2009 年 1 月 1 日将所有袜类客户移交给公司，今后由公司直接与相关客户发生销售往来。自 2009 年起万宏进出口将不与公司发生业务往来。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有 5%以上股份的股东在最近三年公司前十名销售客户中不占有权益。

公司报告期内不存在向单个销售客户的销售比例超过公司营业收入总额 50%的情况。

### （五）主要产品的原材料和能源供应情况

#### 1、主要原材料和能源采购供应情况

（1）原材料：公司的主要原材料为棉纱、锦纶、涤纶、包纱等，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，公司供应商主要聚集在江浙沪地区。总体而言，公司原材料供应充足。

（2）能源：公司生产经营所需能源主要有电和煤。其中电力由当地电网供应，电力能够满足发行人的正常生产经营，收费标准按照当地工业用电价格确定；煤主要从江苏徐州、山东枣庄等地购买，在煤供应方面完全能够满足生产需要。

#### 2、主要原材料及能源价格变动情况

报告期内，公司主要原材料和能源的市场采购均价见下表：

| 年份 | 包纱（元/吨） | 涤纶（元/吨） | 锦纶（元/吨） | 棉纱（元/吨） | 煤（元/吨） | 电（元/度） |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2009 年 | 38,336.91 | 17,613.68 | 28,523.49 | 26,835.67 | 727.76 | 0.57 |
| 2008 年 | 40,726.93 | 18,937.14 | 32,318.85 | 29,157.19 | 698.61 | 0.57 |
| 2007 年 | 41,775.50 | 18,798.56 | 31,229.16 | 28,401.88 | 712.37 | 0.57 |

### 3、主要原材料和能源占主营成本的比重

（1）主要原材料的金额及其占主营成本的比重情况如下：

| 名称 | 2009 年度 | | 2008 年度 | | 2007 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额（万元） | 占比（%） | 金额（万元） | 占比（%） | 金额（万元） | 占比（%） |
| 包纱 | 5,134.80 | 9.89 | 5,666.71 | 11.67 | 3,889.37 | 8.49 |
| 涤纶 | 2,038.86 | 3.93 | 2,143.54 | 4.41 | 1,620.77 | 3.54 |
| 锦纶 | 5,068.26 | 9.76 | 7,405.57 | 15.25 | 9,185.84 | 20.06 |
| 棉纱 | 10,212.37 | 19.67 | 11,742.33 | 24.18 | 12,747.47 | 27.84 |
| 合计 | 22,452.29 | 43.25 | 26,958.15 | 55.52 | 27,443.44 | 59.93 |

（2）能源的采购金额及其占主营成本的比重情况如下：

| 年份 | 能源名称 | 金额（万元） | 比例（%） |
|---|---|---|---|
| 2009 年度 | 电 | 2,889.34 | 5.56 |
| | 煤 | 1,391.95 | 2.68 |
| | **合计** | **4,281.29** | **8.24** |
| 2008 年度 | 电 | 2,569.84 | 5.34 |
| | 煤 | 1,290.23 | 2.68 |
| | **合计** | **3,860.08** | **8.02** |
| 2007 年度 | 电 | 2,158.31 | 4.71 |
| | 煤 | 1,560.25 | 3.41 |
| | **合计** | **3,718.56** | **8.12** |

### 4、报告期内前五名供应商情况

| 年份 | 供应商名称 | 采购类别 | 采购金额（万元） | 占当期采购总额比例（%） |
|---|---|---|---|---|
| 2009 年 | 湖州金鼐印染实业有限公司 | 棉纱 | 3,166.01 | 6.94 |
| | 芜湖富春染织有限公司 | 棉纱 | 1,882.06 | 4.12 |
| | 萧山四方轻纺原料有限公司 | 包纱 | 1,751.52 | 3.84 |
| | 义乌市华鼎锦纶有限公司 | 锦纶、涤纶 | 1,708.54 | 3.74 |
| | 辽宁（营口）银珠化纺有限公司 | 棉纱、涤纶 | 1,331.16 | 2.92 |
| | **合计** | | **9,839.29** | **35.90** |
| 2008 年 | 上海题桥纺织染纱有限公司 | 棉纱、涤纶 | 2,606.67 | 9.23 |
| | 苏州市恒顺漂染有限公司 | 锦纶、涤纶 | 1,767.83 | 6.26 |
| | 义乌市航飞包纱有限公司 | 包纱 | 1,696.70 | 6.01 |
| | 营口营龙化学纤维有限公司 | 锦纶、涤纶 | 1,593.71 | 5.64 |
| | 湖州金鼐印染实业有限公司 | 棉纱 | 1,401.85 | 4.96 |
| | **合计** | | **6,571.38** | **32.11** |
| 2007 年 | 上海题桥纺织染纱有限公司 | 棉纱、涤纶 | 4,265.04 | 14.78 |
| | 义乌市华鼎锦纶有限公司 | 锦纶、涤纶 | 1,709.92 | 5.93 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 营口营龙化学纤维有限公司 | 锦纶、涤纶 | 1,463.30 | 5.07 |
| | 湖州金駷印染实业有限公司 | 棉纱 | 1,419.10 | 4.92 |
| | 上海兴格莱化纤制造有限公司 | 锦纶、涤纶 | 1,299.81 | 4.50 |
| | **合计** | | **10,157.17** | **35.20** |

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额 50%的情况。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要股东及关联方在上述供应商中均未持有权益。

## 五、主要固定资产及无形资产

### （一）主要固定资产情况

#### 1、固定资产概况

截至 2009 年末，公司拥有的固定资产净值为 68,635.15 万元，主要为房屋建筑物和机器设备，公司经审计的合并报表中主要固定资产如下：

单位：万元

| 项目 | 资产原值 | 累计折旧 | 资产净值 | 成新率（%） |
|---|---|---|---|---|
| 房屋和建筑物 | 24,473.08 | 2,987.19 | 21,485.89 | 87.79% |
| 机器设备 | 64,821.60 | 20,807.77 | 44,013.83 | 67.90% |
| 运输设备 | 1,668.70 | 876.92 | 791.78 | 47.45% |
| 办公设备及其他 | 4,063.31 | 1,719.66 | 2,343.65 | 57.68% |
| 合计 | 95,026.69 | 26,391.54 | 68,635.15 | 72.23% |

#### 2、主要生产设备

为了提高产品的生产效率和质量，公司一直坚持从意大利、日本和韩国等地引进具有国际先进水平的织袜机、包纱机、缝头机等，对公司现有的生产线不断进行技术改造，不断提升公司机器设备的技术水平，目前公司设备的运转状况良好。截至2009年末，发行人主要生产设备情况如下：

（1）公司主要生产设备

| 序号 | 设备名称 | 数量（台） | 资产净值（万元） | 成新率（%） |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 丝袜织袜机 | 439 | 885.42 | 59.19 |
| 2 | 棉袜织袜机 | 3,114 | 25,495.07 | 68.82 |
| 3 | 缝头机 | 647 | 502.47 | 83.38 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 4 | 定型机 | 24 | 301.30 | 68.65 |
| 5 | 包纱机 | 32 | 553.34 | 76.84 |
| 6 | 染色机 | 21 | 100.05 | 90.53 |
| 合计 | | | 27,837.65 | 68.92 |

（2）江西梦娜主要生产设备

| 序号 | 设备名称 | 数量（台） | 资产净值（万元） | 成新率（%） |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 棉袜织袜机 | 750 | 3,876.55 | 87.83 |
| 2 | 缝头机 | 229 | 23.03 | 95.47 |
| 3 | 定型机 | 3 | 5.30 | 82.76 |
| 合计 | | | 3,904.88 | 87.93 |

（3）金华梦娜主要生产设备

| 序号 | 设备名称 | 数量（台） | 资产净值（万元） | 成新率（%） |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 丝袜织袜机 | 752 | 9,786.20 | 90.43 |
| 2 | 缝头机 | 182 | 514.93 | 90.17 |
| 3 | 定型机 | 15 | 1,152.98 | 89.95 |
| 合计 | | | 11,454.11 | 90.23 |

（4）浙江梦融主要生产设备

| 序号 | 设备名称 | 数量（台） | 资产净值（万元） | 成新率（%） |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 定型机 | 4 | 32.07 | 83.50 |
| 合计 | | | 32.07 | 83.50 |

**3、房屋建筑物**

（1）归属于公司的房产

截至本招股书签署之日，公司拥有4宗房产，建筑面积合计147,059.47㎡，具体情况如下：

| 序号 | 所有者 | 房屋坐落位置丘（地）号 | 房屋所有权证号 | 取得方式 | 建筑面积（㎡） | 是否存在他项权利 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 梦娜袜业 | 徐江工业区（32999151300201） | 义乌房权证江东字第 b00000611 号 | 自建 | 5,280.48 | 抵押 |
| 2 | 梦娜袜业 | 徐江工业区（32999151300201） | 义乌房权证江东字第 b00000613 号 | 自建 | 4,583.75 | 抵押 |
| 3 | 梦娜袜业 | 北苑三期（44-03-14-001-12） | 义乌房权证北苑字第 b00000612 号 | 自建 | 89,342.33 | 抵押 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 4 | 梦娜袜业 | 北苑三期（44-03-14-001-01） | 义乌房权证北苑字第 b00000614 号 | 自建 | 47,852.91 | 抵押 |

注1：以上序号1、2房产和相应土地使用权【义乌国用（2008）第1-7116号】已一并抵押给中国农业银行义乌支行，担保金额不超过1,748万元，主债务发生期间为2009年3月26日至2012年3月26日。

注2：以上序号3、4房产和相应土地使用权【义乌国用（2008）第1-7118】已一并抵押给中国银行股份有限公司义乌支行，担保金额不超过245,490,000元，主债务发生期间为2008年8月22日至2011年8月21日

（2）归属于江西梦娜的房产

截至本招股书签署之日，江西梦娜拥有 15 宗房产，建筑面积合计 79,019.39 ㎡，具体情况如下：

| 序号 | 所有者 | 房屋坐落位置丘（地）号 | 房屋所有权证号 | 取得方式 | 建筑面积（㎡） | 是否存在他项权利 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 江西梦娜 | 市工业园区 43 号路西侧、42 号路北侧 9 号车间 | 鹰房权证月湖字第 A-20080107 号 | 自建 | 4,902.84 | 抵押 |
| 2 | 江西梦娜 | 市工业园区 43 号路西侧、42 号路北侧 4 号楼 | 鹰房权证月湖字第 A-20080108 号 | 自建 | 12,003.27 | 抵押 |
| 3 | 江西梦娜 | 市工业园区 43 号路西侧、42 号路北侧 7 号车间 | 鹰房权证月湖字第 A-20080109 号 | 自建 | 1,997.66 | 抵押 |
| 4 | 江西梦娜 | 市工业园区 43 号路西侧、42 号路北侧 8 号车间 | 鹰房权证月湖字第 A-20080110 号 | 自建 | 1,997.66 | 抵押 |
| 5 | 江西梦娜 | 市工业园区 43 号路西侧、42 号路北侧 13 号楼 | 鹰房权证月湖字第 A-20080111 号 | 自建 | 6,895.74 | 抵押 |
| 6 | 江西梦娜 | 市工业园区 43 号路西侧、42 号路北侧 6 号车间 | 鹰房权证月湖字第 A-20080112 号 | 自建 | 4,792.33 | 抵押 |
| 7 | 江西梦娜 | 市工业园区 43 号路西侧、42 号路北侧 3 号车间 | 鹰房权证月湖字第 A-20080113 号 | 自建 | 1,997.66 | 抵押 |
| 8 | 江西梦娜 | 市工业园区 43 号路西侧、42 号路北侧 10 号车间 | 鹰房权证月湖字第 A-20080114 号 | 自建 | 4,902.84 | 抵押 |
| 9 | 江西 | 市工业园区 43 号路西侧、 | 鹰房权证月湖字第 | 自建 | 1,916.70 | 抵押 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 梦娜 | 42 号路北侧 11 号车间 | A-20080115 号 | | | |
| 10 | 江西梦娜 | 市工业园区 43 号路西侧、42 号路北侧 2 号车间 | 鹰房权证月湖字第 A-20080116 号 | 自建 | 1,997.66 | 抵押 |
| 11 | 江西梦娜 | 市工业园区 43 号路西侧、42 号路北侧 1 号车间 | 鹰房权证月湖字第 A-20080117 号 | 自建 | 4,792.33 | 抵押 |
| 12 | 江西梦娜 | 市工业园区 43 号路西侧、42 号路北侧 3 号楼 | 鹰房权证月湖字第 A-20080118 号 | 自建 | 11,513.02 | 抵押 |
| 13 | 江西梦娜 | 市工业园区 43 号路西侧、42 号路北侧 4 号车间 | 鹰房权证月湖字第 A-20080119 号 | 自建 | 4,902.84 | 抵押 |
| 14 | 江西梦娜 | 市工业园区 43 号路西侧、42 号路北侧 12 号车间 | 鹰房权证月湖字第 A-20080120 号 | 自建 | 9,504.00 | 抵押 |
| 15 | 江西梦娜 | 市工业园区 43 号路西侧、42 号路北侧 5 号车间 | 鹰房权证月湖字第 A-20080121 号 | 自建 | 4,902.84 | 抵押 |

注：以上房产和对应的土地使用权（鹰国用（2006）第 2589 号）已一并抵押给中国银行股份有限公司鹰潭市分行，担保金额不超过 6,400 万元，主债务发生期间为 2007 年 10 月 25 日至 2010 年 5 月 9 日。

（3）归属于金华梦娜的房产

截至本招股书签署之日，金华梦娜拥有 9 宗房产，建筑面积合计 73,436.98 ㎡，具体情况如下：

| 序号 | 所有者 | 房屋坐落位置 | 房屋所有权证号 | 取得方式 | 建筑面积（㎡） | 是否存在他项权利 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 金华梦娜 | 婺城区罗埠镇湖沿村 | 金房权证（婺）字第 00248260 号 | 自建 | 5,728.41 | 抵押 |
| 2 | 金华梦娜 | 婺城区罗埠镇湖沿村 | 金房权证（婺）字第 00248261 号 | 自建 | 5,414.58 | 抵押 |
| 3 | 金华梦娜 | 婺城区罗埠镇湖沿村 | 金房权证（婺）字第 00248262 号 | 自建 | 4,421.99 | 抵押 |
| 4 | 金华梦娜 | 婺城区罗埠镇湖沿村 | 金房权证（婺）字第 00248263 号 | 自建 | 19,287.53 | 抵押 |
| 5 | 金华梦娜 | 婺城区罗埠镇湖沿村 | 金房权证（婺）字第 00248264 号 | 自建 | 10,504.35 | 抵押 |
| 6 | 金华梦娜 | 婺城区罗埠镇湖沿村 | 金房权证（婺）字第 00248265 号 | 自建 | 12,169.58 | 抵押 |
| 7 | 金华梦娜 | 婺城区罗埠镇湖沿村 | 金房权证（婺）字第 00248266 号 | 自建 | 6,656.00 | 抵押 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 8 | 金华梦娜 | 婺城区罗埠镇湖沿村 | 金房权证（婺）字第 00248267 号 | 自建 | 9,029.44 | 抵押 |
| 9 | 金华梦娜 | 婺城区罗埠镇湖沿村 | 金房权证（婺）字第 00248268 号 | 自建 | 225.10 | 无 |

注 1：以上序号 1-6 房产和序号 8 房产及对应的土地使用权（金市（西区）国用（2008）第 12-18 号、金市（西区）国用（2008）第 12-19 号）一并抵押给中国农业银行金华市分行。其中，对中国农业银行金华市分行担保金额不超过 92,607,635 元，主债务发生期间为 2009 年 3 月 3 日起至 2013 年 2 月 10 日。

注 2：以上序号 7 房产及对应的土地使用权（金市（西区）国用（2008）第 12-20 号）抵押给中信银行股份有限公司义乌支行，担保金额不超过 1,375 万元，主债务发生期间为 2008 年 11 月 11 日至 2009 年 11 月 11 日。截至本招股书出具之日，该项债务已偿还完毕，相应的担保合同已解除，抵押注销尚在办理过程中。

## （二）无形资产

### 1、土地使用权

（1）归属于公司的土地使用权

截至 2009 年末，公司拥有土地使用权 3 宗，面积合计 163,743 ㎡，用途为工业用地，具体情况如下：

| 序号 | 土地证号 | 用地面积（㎡） | 土地位置 | 类型 | 用途 | 终止年限 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 义乌国用（2008）第 36-7116 号 | 9,900 | 徐江工业区 | 出让 | 工业 | 2046-11-1 |
| 2 | 义乌国用（2008）第 1-7117 | 41,443 | 北苑街道三期 | 出让 | 工业 | 2053-3-15 |
| 3 | 义乌国用（2008）第 1-7118 | 112,400 | 北苑街道三期 | 出让 | 工业 | 2053-3-15 |

注 1：以上序号 1、3 土地使用权已随同其上房产一并抵押，详见前述房屋建筑物介绍。

注 2：以上序号 2 土地使用权已抵押给中国农业银行义乌支行，担保金额不超过 4,000 万元，主债务发生期间为 2009 年 12 月 30 日至 2010 年 12 月 30 日。

（2）归属于江西梦娜的土地使用权

截至 2009 年末，江西梦娜拥有土地使用权 1 宗，面积合计 153,447 ㎡，用途为工业用地，具体情况如下：

| 土地证号 | 用地面积（㎡） | 土地位置 | 类型 | 用途 | 终止年限 |
|---|---|---|---|---|---|
| 鹰国用（2006） | 153,447 | 鹰潭市工业园 43 号 | 出让 | 工业 | 2056-12-20 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 第 2589 号 | | 路西侧、42 路北侧 | | | |

注：以上土地使用权已随同其上房产一并抵押，详见前述房屋建筑物介绍。

（3）归属于金华梦娜的土地使用权

截至 2009 年末，金华梦娜拥有土地使用权 3 宗，面积合计 138,697.5 ㎡，用途为工业用地，具体情况如下：

| 序号 | 土地证号 | 用地面积（㎡） | 土地位置 | 类型 | 用途 | 终止年限 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 金市（西区）国用（2008）第 12-18 号 | 43,194.50 | 婺城区罗埠镇湖沿村 | 股东投入 | 工业 | 2055-09-11 |
| 2 | 金市（西区）国用（2008）第 12-19 号 | 58,970 | 婺城区罗埠镇湖沿村 | 股东投入 | 工业 | 2055-09-11 |
| 3 | 金市（西区）国用（2008）第 12-20 号 | 36,533 | 婺城区罗埠镇湖沿村 | 股东投入 | 工业 | 2055-09-11 |

注 1：金华梦娜的土地使用权系由梦娜有限作价投入，并经金华市土地资产评估中心有限公司出具的金市地估[2008]73 号、金市地估[2008]74 号、金市地估[2008]75 号的《土地估价报告书》评估，浙江至诚会计师事务所有限责任公司出具的浙至会师验字（2008）第 276 号《验资报告》验证。

注 2：以上序号 1、2 土地使用权已随同其地上建筑物一并抵押给中国农业银行金华市分行，详见前述房屋建筑物介绍。

注 3：以上序号 3 土地使用权随同其地上建筑物一并抵押，详见前述房屋建筑物介绍。

**2、商标及商标申请权**

（1）公司拥有的商标及申请权

公司不存在将自有商标授权给他方使用的情形，公司控股股东及同一实际控制下的其他企业未拥有与“梦娜”相关的商标权。截至本招股书签署之日，公司在国内注册登记的商标有129个，具体情况如下：

| 序号 | 商标标识 | 商标注册证编号 | 核定使用商品种类 | 专用权期限 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | “原字弹”字样 | 第 4374683 号 | 第 1 类 | 2008-2-14 至 2018-2-13 |
| 2 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949692 号 | 第 1 类 | 2009-7-7 至 2019-7-6 |
| 3 | “原字弹”字样 | 第 4374682 号 | 第 2 类 | 2008-2-14 至 2018-2-13 |
| 4 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949691 号 | 第 2 类 | 2009-7-7 至 2019-7-6 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 5 | “原字弹”字样 | 第 1770460 号 | 第 3 类 | 2002-5-21 至 2012-5-20 |
| 6 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 1524223 号 | 第 3 类 | 2001-2-21 至 2011-2-20 |
| 7 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 1692297 号 | 第 3 类 | 2002-1-7 至 2012-1-6 |
| 8 | “MengNa”、”梦娜”字样和图形组合图 | 第 4949690 号 | 第 3 类 | 2009-4-28 至 2019-4-27 |
| 9 | “原字弹”字样 | 第 4374679 号 | 第 4 类 | 2008-2-7 至 2018-2-6 |
| 10 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949689 号 | 第 4 类 | 2009-2-14 至 2019-2-13 |
| 11 | “原字弹”字样 | 第 4374678 号 | 第 5 类 | 2008-4-7 至 2018-4-6 |
| 12 | “MengNa”、”梦娜”字样和图形组合图 | 第 4949688 号 | 第 5 类 | 2009-2-14 至 2019-2-13 |
| 13 | “原字弹”字样 | 第 4374680 号 | 第 6 类 | 2007-10-7 至 2017-10-6 |
| 14 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949687 号 | 第 6 类 | 2008-9-21 至 2018-9-20 |
| 15 | “原字弹”字样 | 第 4374677 号 | 第 7 类 | 2007-6-21 至 2017-6-20 |
| 16 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949686 号 | 第 7 类 | 2008-9-21 至 2018-9-20 |
| 17 | “原字弹”字样 | 第 4374676 号 | 第 8 类 | 2007-6-21 至 2017-6-20 |
| 18 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949685 号 | 第 8 类 | 2008-12-28 至 2018-12-27 |
| 19 | “原字弹”字样 | 第 4374675 号 | 第 9 类 | 2007-6-21 至 2017-6-20 |
| 20 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949684 号 | 第 9 类 | 2008-9-21 至 2018-9-20 |
| 21 | “原字弹”字样 | 第 4374674 号 | 第 10 类 | 2007-6-21 至 2017-6-20 |
| 22 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949683 号 | 第 10 类 | 2008-9-21 至 2018-9-20 |
| 23 | “原字弹”字样 | 第 4374673 号 | 第 11 类 | 2007-6-21 至 2017-6-20 |
| 24 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949681 号 | 第 11 类 | 2009-2-14 至 2019-2-13 |
| 25 | “原字弹”字样 | 第 4374672 号 | 第 12 类 | 2007-6-21 至 2017-6-20 |
| 26 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949680 号 | 第 12 类 | 2008-9-21 至 2018-9-20 |
| 27 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949679 号 | 第 13 类 | 2008-9-21 至 2018-9-20 |
| 28 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 1680812 号 | 第 14 类 | 2001-12-14 至 2011-12-13 |
| 29 | “原字弹”字样 | 第 4374670 号 | 第 14 类 | 2008-2-7 至 2018-2-6 |
| 30 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949678 号 | 第 14 类 | 2009-2-14 至 2019-2-13 |
| 31 | “原字弹”字样 | 第 4374669 号 | 第 15 类 | 2008-2-7 至 2018-2-6 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 32 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949677 号 | 第 15 类 | 2009-2-14 至 2019-2-13 |
| 33 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 1704929 号 | 第 16 类 | 2002-1-28 至 2012-1-27 |
| 34 | “原字弹”字样 | 第 1755739 号 | 第 16 类 | 2002-4-28 至 2012-4-27 |
| 35 | “原字弹”字样 | 第 4374668 号 | 第 16 类 | 2008-2-7 至 2018-2-6 |
| 36 | “MengNa”、”梦娜”字样和图形组合图 | 第 4949676 号 | 第 16 类 | 2009-4-14 至 2019-4-13 |
| 37 | “原字弹”字样 | 第 4374711 号 | 第 17 类 | 2008-2-14 至 2018-2-13 |
| 38 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949675 号 | 第 17 类 | 2009-4-28 至 2019-4-27 |
| 39 | “MengNa”、”梦娜”字样和图形组合图 | 第 4949674 号 | 第 18 类 | 2009-7-7 至 2019-7-6 |
| 40 | “原字弹”字样 | 第 4374708 号 | 第 19 类 | 2008-2-14 至 2018-2-13 |
| 41 | 梦娜”、“MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949673 号 | 第 19 类 | 2009.9.21 至 2019-9-20 |
| 42 | “原字弹”字样 | 第 1717044 号 | 第 20 类 | 2002-2-21 至 2012-2-20 |
| 43 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949672 号 | 第 20 类 | 2009-6-28 至 2019-6-27 |
| 44 | “原字弹”字样 | 第 4374709 号 | 第 21 类 | 2008-2-14 至 2018-2-13 |
| 45 | “MengNa”、”梦娜”字样和图形组合图 | 第 4949671 号 | 第 21 类 | 2009-5-21 至 2019-5-20 |
| 46 | “原字弹”字样 | 第 4374710 号 | 第 22 类 | 2008-8-28 至 2018-8-27 |
| 47 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949670 号 | 第 22 类 | 2009-5-14 至 2019-5-13 |
| 48 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 1517791 号 | 第 23 类 | 2001-2-7 至 2011-2-6 |
| 49 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 1673072 号 | 第 23 类 | 2001-11-28 至 2011-11-27 |
| 50 | “原字弹”字样 | 第 1704855 号 | 第 23 类 | 2002-1-28 至 2012-1-27 |
| 51 | 图形 | 第 1811576 号 | 第 23 类 | 2002-7-21 至 2012-7-20 |
| 52 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949669 号 | 第 23 类 | 2009-3-14 至 2019-3-13 |
| 53 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 1529048 号 | 第 24 类 | 2001-2-28 至 2011-2-27 |
| 54 | “原字弹”字样 | 第 1728617 号 | 第 24 类 | 2002-3-14 至 2012-3-13 |
| 55 | “MengNa”字样和图形组合图 | 第 1761312 号 | 第 24 类 | 2002-5-7 至 2012-5-6 |
| 56 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 1781310 号 | 第 24 类 | 2002-6-7 至 2012-6-6 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 57 | “大头娃”、”DATOUWA”字样和图形组合图 | 第 1027059 号 | 第 25 类 | 2007-6-14 至 2017-6-13 |
| 58 | “车”、”che”字样和图形组合 | 第 1058223 号 | 第 25 类 | 2007-7-21 至 2017-7-20 |
| 59 | “指南针”、”zhinanzhen”字样和图形组合图 | 第 1058224 号 | 第 25 类 | 2007-7-21 至 2017-7-20 |
| 60 | “爱国者”、”Aiguozhe”字样和图形组合图 | 第 1058225 号 | 第 25 类 | 2007-7-21 至 2017-7-20 |
| 61 | “BiQi”字样和图形组合图 | 第 3565913 号 | 第 25 类 | 2005-12-14 至 2015-12-13 |
| 62 | “比奇”、”BiQi”字样和图形组合图 | 第 1100056 号 | 第 25 类 | 2007-9-14 至 2017-9-13 |
| 63 | “FEN LAN DI”字样 | 第 1112633 号 | 第 25 类 | 2007-9-28 至 2017-9-27 |
| 64 | “汾兰蒂”、”FEN LAN DI”字样组合图 | 第 1124473 号 | 第 25 类 | 2007-11-7 至 2017-11-6 |
| 65 | “卡秋莎”、”Kaqiusha”字样组合图 | 第 1122408 号 | 第 25 类 | 2007-10-28 至 2017-10-27 |
| 66 | “wood-cart”字样和图形组合图 | 第 1263475 号 | 第 25 类 | 1999-4-14 至 2009-4-13 |
| 67 | “蚂蚁太郎”字样和图形组合图 | 第 1266080 号 | 第 25 类 | 1999-4-21 至 2009-4-20 |
| 68 | 图形 | 第 1689477 号 | 第 25 类 | 2001-12-28 至 2011-12-27 |
| 69 | “KATIOIIIA”字样 | 第 3565914 号 | 第 25 类 | 2005-9-14 至 2015-9-13 |
| 70 | 图形 | 第 3659296 号 | 第 25 类 | 2006-3-14 至 2016-3-13 |
| 71 | “宝宝象”和”BAO BAO XIANG”字样组合图 | 第 945433 号 | 第 25 类 | 2007-2-14 至 2017-2-13 |
| 72 | “乖乖兔”和”GUAIGUAITU”字样组合图 | 第 945443 号 | 第 25 类 | 2007-2-14 至 2017-2-13 |
| 73 | “小鸭鸭”和”XIAO YA YA”字样组合图 | 第 945447 号 | 第 25 类 | 2007-2-14 至 2017-2-13 |
| 74 | “蒙娜丽莎”和”MENGNALISHA”字样组合图 | 第 945448 号 | 第 25 类 | 2007-2-14 至 2017-2-13 |
| 75 | “Leaza”字样和图形组合图 | 第 953240 号 | 第 25 类 | 2007-2-28 至 2017-2-27 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 76 | “Mengna”字样和图形组合图 | 第 1027515 号 | 第 25 类 | 2007-6-14 至 2017-6-13 |
| 77 | “梦娜”和”MENGNA”字样组合图 | 第 1124472 号 | 第 25 类 | 2007-11-7 至 2017-11-6 |
| 78 | “梦娜”字样和图形组合 | 第 1525132 号 | 第 25 类 | 2001-2-21 至 2011-2-20 |
| 79 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 1737084 号 | 第 25 类 | 2002-3-28 至 2012-3-27 |
| 80 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 3029046 号 | 第 25 类 | 2004-2-7 至 2014-2-6 |
| 81 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 3441170 号 | 第 25 类 | 2004-12-21 至 2014-12-20 |
| 82 | “原字弹”、“YUANZIDAN”字样和图样组合图 | 第 1046962 号 | 第 25 类 | 2007-7-7 至 2017-7-6 |
| 83 | “原字弹”字样 | 第 1725335 号 | 第 25 类 | 2002-3-7 至 2012-3-6 |
| 84 | “AJIHHA”字样 | 第 4374685 号 | 第 25 类 | 2008-8-28 至 2018-8-27 |
| 85 | “Mengna”字样和图形组合图 | 第 4374684 号 | 第 25 类 | 2008-8-28 至 2018-8-27 |
| 86 | “足上真功”字样 | 第 5216713 号 | 第 25 类 | 2009-7-14 至 2019-7-13 |
| 87 | “足上真功”字样 | 第 5216714 号 | 第 25 类 | 2009-7-21 至 2019-7-20 |
| 88 | “足上奇功”字样 | 第 5216715 号 | 第 25 类 | 2009-7-14 至 2019-7-13 |
| 89 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 1672651 号 | 第 26 类 | 2001-11-28 至 2011-11-27 |
| 90 | 图形 | 第 1696815 号 | 第 26 类 | 2002-1-14 至 2012-1-13 |
| 91 | “原字弹”字样 | 第 1761432 号 | 第 26 类 | 2002-5-7 至 2012-5-6 |
| 92 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949665 号 | 第 26 类 | 2009-5-21 至 2019-5-20 |
| 93 | “原字弹”字样 | 第 4374681 号 | 第 27 类 | 2008-8-28 至 2018-8-27 |
| 94 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 1513076 号 | 第 28 类 | 2001-1-28 至 2011-1-27 |
| 95 | “原字弹”字样 | 第 4374689 号 | 第 28 类 | 2008-8-28 至 2018-8-27 |
| 96 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949666 号 | 第 28 类 | 2009-5-21 至 2019-5-20 |
| 97 | “原字弹”字样 | 第 4374690 号 | 第 29 类 | 2007-8-7 至 2017-8-6 |
| 98 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949664 号 | 第 29 类 | 2008-10-14 至 2018-10-13 |
| 99 | “原字弹”字样 | 第 4374691 号 | 第 30 类 | 2007-7-14 至 2017-7-13 |
| 100 | “梦娜”、“MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949663 号 | 第 30 类 | 2009-1-21 至 2019-1-20 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 101 | “原字弹”字样 | 第 4374692 号 | 第 31 类 | 2007-6-7 至 2017-6-6 |
| 102 | “MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949662 号 | 第 31 类 | 2008-10-14 至 2018-10-13 |
| 103 | “原字弹”字样 | 第 4374695 号 | 第 32 类 | 2007-7-7 至 2017-7-6 |
| 104 | “MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949661 号 | 第 32 类 | 2008-8-14 至 2018-8-13 |
| 105 | “原字弹”字样 | 第 4374694 号 | 第 33 类 | 2007-6-7 至 2017-6-6 |
| 106 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949711 号 | 第 33 类 | 2008-8-14 至 2018-8-13 |
| 107 | “原字弹”字样 | 第 4374693 号 | 第 34 类 | 2007-6-7 至 2017-6-6 |
| 108 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949713 号 | 第 34 类 | 2008-8-14 至 2018-8-13 |
| 109 | 图形 | 第 1754284 号 | 第 35 类 | 2002-4-21 至 2012-4-20 |
| 110 | “原字弹”字样 | 第 1945071 号 | 第 35 类 | 2002-9-7 至 2012-9-6 |
| 111 | “MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949712 号 | 第 35 类 | 2009-7-7 至 2019-7-6 |
| 112 | “原字弹”字样 | 第 4374696 号 | 第 36 类 | 2008-5-7 至 2018-5-6 |
| 113 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949714 号 | 第 36 类 | 2009-5-28 至 2019-5-27 |
| 114 | “原字弹”字样 | 第 4374697 号 | 第 37 类 | 2008-5-7 至 2018-5-6 |
| 115 | “原字弹”字样 | 第 4374661 号 | 第 38 类 | 2008-5-7 至 2018-5-6 |
| 116 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949716 号 | 第 38 类 | 2009-5-28 至 2019-5-27 |
| 117 | “原字弹”字样 | 第 4374662 号 | 第 39 类 | 2008-5-7 至 2018-5-6 |
| 118 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949717 号 | 第 39 类 | 2009-3-14 至 2019-3-13 |
| 119 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 1719791 号 | 第 40 类 | 2002-2-21 至 2012-2-20 |
| 120 | “原字弹”字样 | 第 1749155 号 | 第 40 类 | 2002-4-14 至 2012-4-13 |
| 121 | “原字弹”字样 | 第 4374663 号 | 第 40 类 | 2008-5-7 至 2018-5-6 |
| 122 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949718 号 | 第 41 类 | 2009-5-14 至 2019-5-13 |
| 123 | “原字弹”字样 | 第 4374664 号 | 第 42 类 | 2008-5-7 至 2018-5-6 |
| 124 | “原字弹”字样 | 第 4374659 号 | 第 43 类 | 2008-5-7 至 2018-5-6 |
| 125 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949720 号 | 第 43 类 | 2009-5-28 至 2019-5-27 |
| 126 | “原字弹”字样 | 第 4374660 号 | 第 44 类 | 2008-5-7 至 2018-5-6 |
| 127 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949721 号 | 第 44 类 | 2009-5-28 至 2019-5-27 |
| 128 | “原字弹”字样 | 第 4374658 号 | 第 45 类 | 2008-5-7 至 2018-5-6 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 129 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949722 号 | 第 45 类 | 2009-5-28 至 2019-5-27 |

注：上述第 60 号注册商标发行人于 2007 年转让于全资子公司江西梦娜使用，目前仍登记在发行人名下，但实际使用者为江西梦娜，发行人目前仍在办理该注册商标的转让备案登记手续。

截至本招股书签署之日，公司在国内对 31 项商标注册提出申请并被国家工商行政总局商标局受理，具体情况如下：

| 序号 | 申请商标标识 | 申请号 | 申请核定使用商品种类 | 申请日期 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | “梦娜”、“MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949668 号 | 第 24 类 | 2005-10-18 |
| 2 | “PaTRIOT”字样 | 第 6102074 号 | 第 25 类 | 2007-6-11 |
| 3 | 图形 | 第 6102075 号 | 第 25 类 | 2007-6-11 |
| 4 | “A”字样和图形组合图 | 第 6102122 号 | 第 25 类 | 2007-6-11 |
| 5 | 图形 | 第 6167652 号 | 第 25 类 | 2007-7-16 |
| 6 | “丽华姿”、”LIHUAZI”、”LHZ”字样组合图 | 第 6495015 号 | 第 25 类 | 2008-1-7 |
| 7 | 图形 | 第 6619602 号 | 第 25 类 | 2008-3-26 |
| 8 | 图形 | 第 6619603 号 | 第 25 类 | 2008-3-26 |
| 9 | “比奇”和”BEKEY”字样组合图 | 第 6619604 号 | 第 25 类 | 2008-3-26 |
| 10 | “Mengna”字样和图形组合图 | 第 6495017 号 | 第 25 类 | 2008-1-7 |
| 11 | “A”、”ATOMBOMB”、”原字弹”字样和图形组合图 | 第 6102119 号 | 第 25 类 | 2007-6-11 |
| 12 | “原字弹”字样 | 第 6102120 号 | 第 25 类 | 2007-6-11 |
| 13 | ““ATOMBOMB” 字样 | 第 6102121 号 | 第 25 类 | 2007-6-11 |
| 14 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949715 号 | 第 37 类 | 2006-2-8 |
| 15 | “梦娜”、”MengNa”字样和图形组合图 | 第 4949719 号 | 第 42 类 | 2006-2-8 |
| 16 | “梦想始于足下”字样及图形组合 | 第 7435795 号 | 第 25 类 | 2009.6.1 |
| 17 | “M”字样及图形组合 | 第 7470879 号 | 第 25 类 | 2009.6.15 |
| 18 | “M”字样 | 第 7470898 号 | 第 25 类 | 2009.6.15 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 19 | “M”字样 | 第 7470905 号 | 第 25 类 | 2009.6.15 |
| 20 | 动物图形 | 第 7473930 号 | 第 25 类 | 2009.6.16 |
| 21 | 动物图形 | 第 7473937 号 | 第 25 类 | 2009.6.16 |
| 22 | “MONA”字样及图形组合 | 第 7508934 号 | 第 25 类 | 2009.6.30 |
| 23 | “MONA”字样 | 第 7508942 号 | 第 25 类 | 2009.6.30 |
| 24 | “YZD”字样 | 第 7552225 号 | 第 25 类 | 2009.7.17 |
| 25 | “ALINA”及“阿莉娜”字样组合 | 第 7626269 号 | 第 25 类 | 2009.8.17 |
| 26 | “A”字样及图形组合 | 第 7642578 号 | 第 25 类 | 2009.8.24 |
| 27 | “YZD”及“原子弹”字样组合 | 第 7642585 号 | 第 25 类 | 2009.8.24 |
| 28 | “梦露”及“MENGLU”字样组合 | 第 7660966 号 | 第 25 类 | 2009.8.31 |
| 29 | “丝琦”及“SIQI”字样组合 | 第 7660992 号 | 第 25 类 | 2009.8.31 |
| 30 | “姿婷”及“ZITING”字样组合 | 第 7661045 号 | 第 25 类 | 2009.8.31 |
| 31 | “Monroe”字样 | 第 7661056 号 | 第 25 类 | 2009.8.31 |

注：上述商标注册证和商标注册受理通知书中以梦娜有限名义申请的发行人已于 2009 年 3 月 27 日完成更名手续，申请人或权利人均已变更为梦娜股份；上述第 2、第 3 项商标申请权发行人于 2009 年 12 月 23 日委托浙江明达商标事务所有限公司办理商标转让事宜，将上述商标申请权转让予江西梦娜；上述第 28 项商标发行人于 2009 年 10 月 1 日起授权给金华梦娜使用。

截至本招股书签署之日，公司在中国以外国家注册登记的商标情况如下：

| 序号 | 证书名称 | 证书编号 | 发证机构 | 商标内容 | 核定使用商品类别 | 取得时间 | 终止时间 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 俄罗斯联邦商标（服务标志）证明书及附件 | NO.244020 | 俄罗斯商标、专利和知识产权联邦局 | 喀秋莎 | 第 25 类：妇女和儿童的连裤袜 | 2002.11.7 | 2012.11.27 |
| 2 | 注册证书 | 893992 | 世界知识产权组织国际局 | | 第 25 类：长袜、袜吊、踝袜、短袜、吸汗长袜、吊袜带、脚套筒、非电加热、婚纱 | 2006.2.28 | 2016.2.28 |

注：上述第 1 项商标为马德里商标注册证，发行人已根据该注册证书在法国、德国、意大利、英国、美国等 21 个马德里协议国、协定国申请了注册商标。

（2）江西梦娜的商标申请权

截至本招股书签署之日，江西梦娜在国内对5项商标注册提出申请并被国家工商行政总局商标局受理，具体如下：

| 序号 | 申请商标标识 | 申请号 | 申请核定使用商品种类 | 申请日期 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | “爱国者”、”PaTRIOT”字样和图形组合图 | 第 6102077 号 | 第 25 类 | 2007-6-11 |
| 2 | “爱国者”、”PaTRIOT”字样和图形组合图 | 第 6102118 号 | 第 25 类 | 2007-6-11 |
| 3 | 图形 | 第 6623945 号 | 第 25 类 | 2008-3-28 |
| 4 | “ZZBEAR”字样和图形组合图 | 第 6623946 号 | 第 25 类 | 2008-3-28 |
| 5 | “仔仔熊”字样和图形组合图 | 第 6623947 号 | 第 25 类 | 2008-3-28 |

注：上述商标申请权序号 1 和 2 系由梦娜有限转让给江西梦娜。

**3、专利**

截至本招股书签署之日，发行人拥有实用新型专利 11 项、外观设计专利 11 项及专利申请权 3 项。

实用新型专利、外观设计专利情况如下：

| 序号 | 专利名称 | 申请日 | 授权公告日 | 专利号 | 专利类型 | 专利权人 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 一种带饰物的袜子 | 2003-4-4 | 2004-5-5 | ZL03230093.X | 实用新型 | 梦娜袜业 |
| 2 | 宽口袜 | 2002-2-5 | 2002-12-24 | ZL02206769.8 | 实用新型 | 梦娜袜业 |
| 3 | 丝绒复合袜 | 2002-5-9 | 2003-7-2 | ZL02234444.6 | 实用新型 | 梦娜袜业 |
| 4 | 珠光袜 | 2002-8-29 | 2003-9-17 | ZL02266777.6 | 实用新型 | 梦娜袜业 |
| 5 | 左右脚不对称型袜子 | 2002-9-18 | 2003-8-27 | ZL02260126.0 | 实用新型 | 梦娜袜业 |
| 6 | 多功能运动袜 | 2004-12-13 | 2006-4-19 | ZL0420058441.9 | 实用新型 | 梦娜袜业 |
| 7 | 丝质棉感袜 | 2002-8-29 | 2003-8-20 | ZL02266776.8 | 实用新型 | 梦娜袜业 |
| 8 | 专业登山袜 | 2008-6-13 | 2009-4-15 | ZL200820088619.2 | 实用新型 | 梦娜袜业 |
| 9 | 自行车运动 | 2008-6-13 | 2009-4-22 | ZL200820088620.5 | 实用新型 | 梦娜袜业 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 袜 | | | | | |
| 10 | 轮滑运动袜 | 2008-6-13 | 2009-11-25 | ZL200920300700.7 | 实用新型 | 梦娜袜业 |
| 11 | 篮球袜 | 2009-5-14 | ー | ー | 实用新型 | 梦娜袜业 |
| 12 | 包装盒 | 2003-5-24 | 2003-11-5 | ZL03310683.5 | 外观设计 | 梦娜袜业 |
| 13 | 包装盒 | 2003-11-5 | 2003-11-5 | ZL03310686.X | 外观设计 | 梦娜袜业 |
| 14 | 包装盒 | 2003-5-24 | 2003-11-19 | ZL03310684.3 | 外观设计 | 梦娜袜业 |
| 15 | 包装盒 | 2003-5-24 | 2003-11-19 | ZL03010685.1 | 外观设计 | 梦娜袜业 |
| 16 | 包装盒 | 2003-5-24 | 2003-11-5 | ZL03310682.7 | 外观设计 | 梦娜袜业 |
| 17 | 包装盒（蛋形袜） | 2003-4-4 | 2003-11-19 | ZL03329391.0 | 外观设计 | 梦娜袜业 |
| 18 | 袜子(宽口) | 2002-2-4 | 2002-11-20 | ZL02301870.4 | 外观设计 | 梦娜袜业 |
| 19 | 标签(树叶) | 2002-8-27 | 2003-3-12 | ZL02347034.8 | 外观设计 | 梦娜袜业 |
| 20 | 袜(左右型) | 2002-8-29 | 2003-10-1 | ZL02347063.1 | 外观设计 | 梦娜袜业 |
| 21 | 袜(水晶饰物) | 2003-4-4 | 2003-11-19 | ZL03329390.2 | 外观设计 | 梦娜袜业 |
| 22 | 袜子标贴 | 2002-1-31 | 2002-11-20 | ZL02301851.8 | 外观设计 | 梦娜袜业 |

注：上述序号 11 的实用新型专利权已经由国家知识产权局于 2009 年 12 月 18 日颁发《授予实用新型专利权及办理登记手续通知书》，截至本招股书出具日尚未获得授权公告和专利证书的颁发。

发行人的专利申请权情况如下：

| 序号 | 专利名称 | 专利类型 | 申请日 | 申请号 | 申请人 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 足球袜 | 外观设计 | 2009-4-20 | 200930303247.0 | 梦娜袜业 |
| 2 | 袜子仿对目缝头方法 | 发明 | 2009-5-22 | 200910302535.3 | 梦娜袜业 |
| 3 | 无压痕订牌压脚 | 实用新型 | 2009-5-14 | 200920119773.6 | 梦娜袜业 |

**4、非专利技术**

由于商业保密原因，发行人有一些工艺技术没有申请专利，亦未折股入账，主要的非专利技术包括：提高生产效率、产品质量的生产工艺；袜类产品的新样开发设计和生产技术。

发行人自行研发一些生产经营所需的、具有先进性的非专利技术主要包括：真丝袜编织技术、“梦娜盲缝”技术、在普通袜机上编织立体提花花型技术、润滑油循环利用技术、落袜自动输送/集中查验系统、X-STATIC 银纤维保健袜的生

产与制造、吸湿排汗足球袜的生产与制造、空调袜的生产与制造。

**5、著作权**

截至本招股书签署之日，公司拥有的著作权（美术作品）的情况如下：

| 序号 | 作品名称 | 著作权人 | 浙江省版权局登记号 | 登记日期 | 著作权期限 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 雪绒卫士 | 梦娜袜业 | 11-2009-F-1448 | 2009.4.20 | 50 年 |
| 2 | 白袍勇士 | 梦娜袜业 | 11-2009-F-1449 | 2009.4.20 | 50 年 |
| 3 | 赛道王者 | 梦娜袜业 | 11-2009-F-1450 | 2009.4.20 | 50 年 |
| 4 | 拼图畅想 | 梦娜袜业 | 11-2009-F-1451 | 2009.4.20 | 50 年 |
| 5 | 马路精灵 | 梦娜袜业 | 11-2009-F-1452 | 2009.4.20 | 50 年 |
| 6 | 火舞 | 梦娜袜业 | 11-2009-F-1453 | 2009.4.20 | 50 年 |
| 7 | 梦想，始于足下 | 梦娜袜业 | 11-2009-F-2594 | 2009.6.12 | 50 年 |

**（三）租赁资产情况**

1、公司与自然人楼加洪签订《房屋租赁合同》，约定公司租用楼加洪位于苏溪镇人民路 66 号的房屋供苏溪门市部经营使用，租赁期限自 2007 年 9 月 15 日至 2010 年 9 月 14 日止，第一年租金 1.1 万元，次年和第三年租金参照当年市场价定价。

2、公司与自然人黄克斌签订《房屋租赁合同》，约定公司租用黄克斌位于义乌廿三里镇信联街 16 号的房屋供廿三里门市部经营使用，租赁期限自 2007 年 11 月 8 日至 2010 年 11 月 8 日止，第一年租金为 34,500 元，次年和第三年的租金按当年市场价定价。

3、公司与自然人黄国强签订《房屋租赁合同》，约定公司租用黄国强位于浦江县浦阳镇新华东路 46 号的房屋供浦江浦阳门市部经营使用，租赁期限自 2007 年 12 月 15 日至 2010 年 12 月 15 日止，第一年租金为 8 万元，次年按市场定价计算租金。

4、2007 年 12 月 31 日，公司与润源包纱签订《厂房租赁合同》，约定公司向润源包纱租赁位于义乌九联工业区的 3 号厂房用于生产经营，租赁面积计 16,240 平方米，租赁期限 10 年，自 2008 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日止；经中介机构评估市场租赁价格，租金定为每平方米每月 4.50 元，租金按年度结算，年租金合计 87.70 万元。

根据公司与润源包纱签订的《厂房租赁合同》中有关违约责任条款为：“除非双方协商一致同意或本协议另有约定，否则任何一方均不得无故单方面中止或解除合同”。润源包纱 2009 年 12 月 14 日对公司发出的关于厂房租赁有关事宜的函予以回复，表示除发生因不可抗力的原因导致无法继续履行双方签署的《厂房租赁合同》的情形外，双方应按照约定的条款继续履行合同。

公司目前租用润源包纱的厂房为公司目前生产经营所需，租赁润源包纱的厂房面积占公司现自有厂房面积的 11.04%，公司并不依赖于该等厂房的租赁。根据战略规划，发行人分别在义乌市和金华市建立丝袜生产基地，针对现租赁润源包纱厂房从事丝袜生产的设备，在义乌丝袜基地（浙江梦融为平台）建成后将逐步归并或处置（该等设备均为发行人早期购入的织袜机），但由于新的生产基地建成尚需时日，考虑目前的市场状况和客户需求仍需要保证该等丝袜生产能力，为确保发行人利益，锁定租赁成本，发行人与润源包纱签署了十年的厂房租赁协议。随着今后浙江梦融丝袜生产基地的建成，公司将根据届时实际生产状况等情况决定是否继续租赁润源包纱的厂房。根据公司与润源包纱签署的《厂房租赁协议》的补充协议：“双方一致同意，租赁标的厂房因动迁的原因导致本协议不能履行时，协议双方均不视为违约。”、“乙方（指公司）在提前 2 个月书面通知甲方的情况下，可以单方面提前解除租赁协议而无须支付任何违约金和补偿，乙方也可以支付相应期间租金的形式代替 2 个月的提前通知期限。

5、公司与义乌食品签订《租约》，约定公司租用义乌食品位于佛堂建设中路综合楼靠东 41 号 3-4 式间的房屋供义乌销售分公司经营使用，租赁期限自 2010 年 1 月 10 日至 2011 年 1 月 9 日止，年租金为 10 万元。

6、公司与义乌市北苑投资有限公司签订《北苑创业园宿舍租赁合同》，约定公司租用义乌市北苑投资有限公司位于义乌市北苑创业园配套宿舍五幢、六幢房产用于员工居住，租赁面积为 20,508 平方米，租赁期限自 2008 年 7 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日止，租赁价格为 63.789 元每平方米/年，合计年租金为 1,308,183 元。第一年度按租金 80%计付，第二年度按租金 90%计付，第三年开始按租金 100%计付。

7、2008 年 10 月 28 日，景德镇分公司与江南机械有限公司签订《协议书》，约定景德镇分公司租用江南机械有限公司位于景德镇高新产业开发区内框架构

厂房一栋、钢架构厂房移动、部分宿舍楼供其生产经营使用，租赁面积共 3,000 平方米，租赁期限为 5 年，自 2008 年 11 月 28 日至 2013 年 11 月 27 日止，租赁价格为 5 元每平方米/月，合计月租金为 15,000 元，每 6 个月付一次租金。

8、2008 年 11 月 14 日，梦娜袜业与浙江中国小商品城集团股份有限公司签订《义乌国际商贸城商位有期有偿使用协议书》，约定梦娜袜业租用浙江中国小商品城集团股份有限公司位于义乌国际商贸城三期（四区）市场 30551-30556 号商位供义乌销售分公司生产经营使用，计费面积 202.9 平方米；商位使用期限自 2008 年 10 月 21 日起至 2012 年 10 月 20 日止；商位使用费合计 5,335,487 元，分两次付清，协议签订时支付 3,363,263 元，余款在 2011 年 9 月 20 日前付清。

9、2009 年 2 月 27 日，梦娜袜业与浙江中国小商品城集团股份有限公司签订《义乌国际商贸城商位有期有偿使用协议书》，约定梦娜袜业租用浙江中国小商品城集团股份有限公司位于义乌国际商贸城三期（四区）市场 32846 号商位供国际商贸城销售分公司经营使用，计费面积 9.2 平方米；商位使用期限自 2009 年 2 月 27 日起至 2013 年 10 月 20 日止；年租金为 25,870 元。

10、2009 年 2 月 27 日，梦娜袜业与浙江中国小商品城集团股份有限公司签订《义乌国际商贸城商位有期有偿使用协议书》，约定梦娜袜业租用浙江中国小商品城集团股份有限公司位于义乌国际商贸城三期（四区）市场 32847 号商位供国际商贸城第二销售分公司经营使用，计费面积 9.2 平方米；商位使用期限自 2009 年 2 月 27 日起至 2013 年 10 月 20 日止；年租金为 34,132 元。

11、横峰分公司与江西无极制衣有限公司签订《房屋租赁合同》，约定横峰分公司租用该公司位于横峰工业园区内总计面积约 8,928 平方米用于生产经营，租赁期限自 2010 年 1 月 10 日至 2013 年 1 月 9 日止，租赁房产的年度租金为 42.85 万元。

12、公司与自然人王英海签订《房屋租赁合同》，约定公司租用王英海位于义乌市县前街 41 号 1-2 间供县前街销售分公司经营使用，租赁面积为 2 间店面的 1、2 层，租赁期限自 2009 年 2 月 1 日至 2012 年 1 月 31 日止，第一年的租金为 352,000 元，其后两年的租金根据当时具体情况双方商议而定。

13、公司与自然人陈永平签订《房屋租赁合同》，约定公司租用陈永平位于义乌市县前街 39 号供县前街销售分公司经营使用，租赁面积为 1 间店面的 1、2

层，租赁期限自 2009 年 2 月 1 日至 2012 年 1 月 31 日止，第一年的租金为 176,000 元，其后两年的租金根据当时具体情况双方商议而定。

14、公司与自然人孟源、孟腾签订《房屋租赁合同》，约定公司租用孟源、孟腾位于义乌市市民广场 D 区 13 号楼 12-16 号地块（北门街 11 号）的房屋供北门街分公司经营使用，租赁面积为 5 间门面店附二楼阁楼，租赁期限自 2009 年 3 月 1 日至 2012 年 2 月 28 日止，第一年租金为 788,000 元，以后每年增加 5%。

**（四）许可使用情况**

**1、授权品牌——NBA**

公司与 NBA 公司于 2007 年 4 月 9 日签署《零售产品许可协议》，自 2007 年 10 月 1 日起开始成为 NBA 公司在国内的授权商，该授权为非排他性授权。

NBA 公司授权本公司在双方约定的期限内在中国大陆境内设计、生产和经销带有 NBA 标志（特指：NBA 文字商标、NBA 图形商标、NBA 球员的轮廓标识、NBA 的 30 支球队的队徽标识）的袜子、头带和护腕系列产品，并有权在中国大陆境内对上述授权产品进行相关的市场营销及产品推广活动。

授权期限为 2007 年 10 月 1 日至 2010 年 9 月 30 日。公司需按季度向 NBA 公司支付包括版权、广告、宣传的费用。在被许可商品上包含 NBA 球员标识时，该费用等于净销售额的 15%。在被许可商品不包含 NBA 球员标识时，该费用等于净销售额的 10%。

**2、授权品牌——彪马\PUMA**

PUMA AG Rudolf Dassler Sport 授权公司根据其与 DOBOTEX Int 之间的许可协议生产若干“ PUMA ”品牌商品。未经 DOBOTEX Int 书面订货，公司不得生产“ PUMA ”品牌商品。在任何情况下，公司不得将标有“ PUMA ”商标或印有“ PUMA ”徽标的任何过剩商品或拒收商品，于本地市场销售或出口至任何国家，该等过剩商品必须销毁或提供予 DOBOTEX Int。作为“ PUMA ”的正式供应商，本公司不得转包 DOBOTEX Int 向其下发的订单。本公司无权允许任何其他公司生产“ PUMA ”品牌商品。

此授权仅于 2009 年 3 月 26 日至 2010 年 3 月 26 日间有效。续期需获得 PUMA

AG Rudolf Dassler Sport 的事先书面批准。

因为本公司生产“ PUMA ”品牌商品系 OEM，故 PUMA AG Rudolf Dassler Sport、DOBOTEX Int 均不向本公司收取品牌许可使用费。

**3、授权品牌——POMPEA**

Pompea S.p.A.于 2009 年 3 月 10 日向公司签发品牌授权书，该品牌授权书授权公司生产“ POMPEA ”牌袜类产品。

该品牌授权书规定，除非有Pompea S.p.A.书面授权，公司不能向任何第三方销售“ POMPEA ”牌袜类产品（含公司生产过程中产生的不合格产品）。公司生产的任何批次“ POMPEA ”牌袜类产品的数量不能超过Pompea S.p.A.的订单载明数量。该授权书仅在Pompea S.p.A.向公司下订单时有效。

因为公司系“ POMPEA ”系列品牌袜类产品的 OEM 企业，故 Pompea S.p.A. 不向本公司收取品牌许可使用费。

**4、授权品牌——GoldToe**

GoldToeMoretz,LLC 和 GAKM Resources LLC 于 2008 年 8 月 7 日向公司签发品牌授权书，续展其与公司之间的品牌授权关系。该授权为非排他性授权。

GoldToeMoretz,LLC 和 GAKM Resources LLC 授权公司在接受到 GoldToeMoretz,LLC 书面订单后生产制造“ GoldToe ”系列品牌袜品（包括针织品和包装），公司不得超过书面订单上载明的数量生产制造“ GoldToe ”系列品牌袜品。未经 GoldToeMoretz,LLC 书面明确授权，公司不得向任何第三方销售“ GoldToe ”系列品牌袜类产品。

因为公司系“ GoldToe ”系列品牌袜类产品的 OEM 企业、故 GoldToeMoretz,LLC 不向本公司收取品牌许可使用费。

**5、授权品牌——G.H.BASS&CO. / VAN HEUSEN / IZOD / CALVIN KLEIN / ARROW**

PHILLIPS-VAN HEUSEN CORPORATION 于 2009 年 5 月 21 日向公司签发品牌授权书，授权公司生产 G.H.BASS&CO. / VAN HEUSEN / IZOD / CALVIN KLEIN / ARROW 品牌袜子。

## 六、公司的进出口经营权和境外经营情况

### （一）进出口经营权

公司拥有自主进出口经营权，进出口企业代码：3300609786760。

### （二）境外经营情况

目前，公司除开展正常进出口业务外，未在境外开展任何经营活动。

## 七、环境保护与安全生产

### （一）环境保护

中华人民共和国环境保护部于 2008 年 12 月 15 日出具了《关于浙江梦娜袜业股份有限公司上市环保核查情况的函》，结论意见为：“ 按照我部《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101 号）、《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环办[2007]105 号）要求，经现场核查与社会公示，该公司基本符合上市公司环保核查有关要求。经我部审议，同意浙江梦娜袜业股份有限公司通过上市环保核查。”

公司上市环保核查范围内企业的基本情况如下表：

| 企业名称 | 企业性质 | 经营性质 | 所在地 | 生产状况 | 备注 |
|---|---|---|---|---|---|
| 梦娜袜业（含九联厂区、北苑厂区） | 母公司 | 生产型 | 义乌市九联工业区 | 已投产 | 含染色 |
| | | | 义乌市北苑工业区 | 已投产 | 无染色工艺 |
| 北苑分公司 | 分公司 | 生产型 | 义乌市北苑工业区 | 已投产 | 无染色工艺 |
| 金华梦娜 | 子公司 | 生产型 | 金华市金西经济开发区 | 在建 | 无染色工艺 |
| 浙江梦融 | 子公司 | 生产型 | 义乌市北苑工业区 | 募投项目 | 无染色工艺 |
| 横峰分公司 | 分公司 | 加工型 | 上饶市横峰县兴安工业园区 | 已投产 | 来料加工<br>无染色工艺 |
| 景德镇分公司 | 分公司 | 加工型 | 景德镇市高新技术产业开发区 | 已投产 | 来料加工<br>无染色工艺 |
| 江西梦娜 | 子公司 | 生产型 | 鹰潭市工业园区 | 阶段性投产 | 无染色工艺 |

注：北苑分公司实为发行人北苑厂区的一条生产线。

根据上表可知，除九联厂区的印染废水会产生一定的污水外，发行人在袜子的生产过程中，仅存在少量的废水、废气、噪音和废弃物。公司采取了有效的综合利用和治理措施对污染物进行处理，积极推行清洁生产审核，并于 2006 年 12 月 23 日通过了浙江省经贸委委托的专家的阶段性验收；公司为保证全方位贯彻环境管理制度，引入 ISO14001 环境管理体系，并已于 2005 年 12 月 14 日取得 GB/T24001-2004-ISO 14001：2004 标准环境体系认证；对生产过程中不可避免的环境影响，公司积极、主动地预防和治理，对环保设施持续改进，提高治理效果等；制定《污水、废气、噪声管理规程》、《固体废弃物管理规程》等规程，努力减少对环境的负面影响。

**1、废水**

公司的废水主要来源为九联厂区的印染废水。九联厂区印染废水 929.63 m3/d，连同职工生活废水 270 m3/d，总废水量为 1199.63 m3/d。九联厂区设有废水处理设施，有 1500 m3/d 的污水处理能力，处理工艺采用物化+生化法，废水经污水处理站处理后达到《纺织染整工业水污染物排放标准》（GB4287-92）一级标准后，排入义乌江。

北苑厂区、各分公司、子公司的废水为职工生活废水、清洗废水，该些厂区均设有无动力厌氧处置装置，废水经处理后均能达到《污水综合排放标准》（GB8978-1996）的相应标准。

**2、噪音**

公司及其子公司、各分公司主要噪声来源于织袜机、空压机、风机等生产设备，公司通过单独建设隔声房、将织造车间设计为全封闭式、使用隔声罩等方法消除噪音，公司及其子公司、各分公司厂界噪声均能达到《工业企业厂界噪声标准》（GB12348-90）相应标准排放。

**3、废气**

公司及其子公司、各分公司主要废气来源于织袜机和锅炉。纱线、丝线等原材料在织造过程中由于摩擦作用会产生少量飘尘，公司在每套袜机出袜口设置了一个飘尘过滤吸附装置，产生的飘尘绝大部分通过风机抽出并通过过滤吸附装置

处理，车间内粉尘检测浓度达到《大气污染物综合排放标准》（GB16297－1996）相应标准。锅炉在使用时会产生 SO2、烟尘等废气，公司在九联厂区、北苑厂区采用双碱法除尘脱硫一体化设施和排气筒高空排放方法对锅炉废气进行处理，江西梦娜采用水膜除尘脱硫方法对锅炉废气进行处理，处理后的锅炉废气达到 GB13271-2001《锅炉大气污染排放标准》相应标准。

**4、固废**

发行人固废主要是废线头、废对目针及生活垃圾，均属于一般固废，发行人通过环卫处清理、废品站回收等方式进行有效处置。

**（二）安全生产**

公司在安全生产和劳动保护工作中贯彻执行国家安全生产法规、政策，在生产经营过程中牢固树立“ 安全第一 ”的思想，切实做到管生产必须管安全。平时加强对员工的安全教育，提高员工安全生产意识。公司建立健全了一套消防安全管理制度，购置消防车，并配备专职消防人员，将防火作为安全管理的重点。

公司报告期内没有发生重大安全事故。

## 八、发行人主要技术水平与研发情况

**（一）公司现有技术水平**

公司拥有十余年研发、设计、生产袜类产品的经验，生产技术和生产工艺比较成熟。为了实现公司产品结构多元化和技术创新步伐，公司自主开发出了多项工艺技术，主要有：

**1、产品开发技术**

公司的丝袜的技术处于国内先进，部分品种丝袜的技术水平达到世界领先，公司利用 2008 年度新引进的意大利罗纳地织袜机开发的大提花真袜跟连裤袜、多路橡筋任意提花真袜跟保健袜、两路花中花提花连裤袜产品达到世界领先水平。

公司棉袜产品的技术处于国内领先。公司开发的部分棉袜产品如专业运动袜、珍珠素纤维袜、甲壳素纤维袜、大麻纤维袜、大豆纤维袜、竹炭纤维袜，空

调纤维袜、银纤维永久抗菌袜等达到国内领先水平。

**2、产品织造技术**

公司根据当前袜类产品的发展趋势，不断引进高新技术设备促进技术升级，公司一直坚持使用意大利罗纳地织袜机、韩国兄弟织袜机、意大利胜歌织袜机等高档织造设备，并于 2006 年、2007 和 2008 年连续进行大规模的设备更新升级，这些设备使用方便、效率高、功能优。根据引进设备的技术特点，公司开发出一些相应的织造技术，丝袜花中花、在袜机上编织立体提花花型技术、真丝袜编织技术等技术创新都是国内领先乃至国际领先的织造技艺。

先进设备的采用及和公司的研究开发，使生产效率、产量、产品综合合格率得到提高，从而使公司的产品档次、产量等方面均处于国内领先地位。

**3、后整理技术**

后整理技术是影响产品品质的重要一环，公司以引进的先进设备如 R0SS0 自动缝头机、日本高鸟自动缝合机、韩国阿罗美定型机等为依托，总结了一套科学的、实用的后整理技术方案，方案推广使用后，使产品的外在质量及整体外观大为改善，档次得到提高。“梦娜盲缝”就是缝头工艺改进的一项重要成果。袜类产品的一个常见问题，就是脚尖的两头容易破洞，以往要靠对目才能达到较好的织造水平，但是产量比较低，公司将对目改成盲缝来做，很快就得到了近 70% 的效率提升，从而在市场竞争中占据了更大的优势。

**4、SAP 管理系统**

公司 SAP 系统由财务管理（FICO）、物料管理（MM）、生产计划（PP）、销售（SD）、人力资源（HR）五模块构成。其中财务管理涉及到财务预决算、核算、结算，成本分析；物料管理涉及到公司的采购、库存、外协加工等业务处理；生产计划管理涉及五个分厂；计划部门的生产安排、执行、报工等业务处理；销售管理涉及到公司的营销部、进出口部，是公司的业务源头，订单的下达引发后续模块一系列动作；人力资源管理涉及公司的人事部门和用人部门，从员工的招收，调动、晋升、辞职、离职等各方面对人员信息进行管理。

公司 SAP 系统的建设共分为三期，该系统第一期已于 2007 年 11 月 7 日开

始实施，并于 2008 年 6 月 1 日基本完成实施并正式上线使用。截至 2009 年末，该系统第一期仍处于运行待稳定期。

**（二）公司的研究开发情况**

**1、历年研究开发费用的使用情况**

历年来，公司十分注重新技术、新产品的研发，投入了大量的经费，报告期内研发费用占当年营业收入的比例由 1.7%逐步提升至 3.2%左右。

**2、研发机构的设置**

公司目前的研发人员集中在公司的研发部和生产一线的工艺开发小组。研发部现有 101 人，其中设计师 18 人，高级工程师 3 人，工程师 10 人，高级技术人员 33 人，技术人员 37 人；生产一线的工艺开发小组现有 254 人。上述人员均具有丰富的研发设计方面的理论知识和实践经验，技术素质过硬，人员配备合理。

**3、研究开发成果**

在产品开发方面，发行人在近几年取得了二十多项获批专利。发行人研发出三个省级新产品，其中银纤维保健袜和空调纤维袜达到国内行业领先水平，吸湿排汗足球袜达到国内行业先进水平。

在生产工艺技术方面，处于国际领先的重大研究成果主要有：在普通袜机上编织立体提花花型技术、落袜自动输送/检验技术。处于国内领先的重大研究成果主要有：真丝袜编织技术、“梦娜盲缝”技术、润滑油循环利用技术等。

**4、目前从事的研究开发项目**

公司目前的研发项目分两大类：技术研发项目和产品研发项目。

发行人技术研发主要围绕如何提高自动化程度和生产效率以降低劳动量从而提高竞争力。已经完成中试的项目有落袜自动输送/集中检验系统等，尚在规划、调研中的项目有织袜/缝头一体化技术等。

发行人目前的产品研发项目主要包括功能性袜类产品和特种纤维袜类产品开发。

**5、与其他企业和单位合作开展研发的情况**

公司与浙江理工大学建立了长期技术合作关系，在全电脑双针筒袜机国产化技术等方面展开了合作研究。

**6、技术创新机制**

（1）公司建立了 SAP 资源管理系统，研发部与公司其他部门之间信息互相联网，在信息收集、整理、分析各个环节实现资源共享，使研发部门能更全面、更迅速地掌握各方情况，提高了新产品开发和技术创新的及时性、有效性，形成研发部、营销部、进出口部、生产分厂或生产型分公司技术攻关相结合的技术研发和应用体系。

（2）公司研发部与高等院校、科研机构建立技术合作关系，邀请国内外同行专家来厂进行学术交流，并外派技术人员参加国内行业交流和培训，及时掌握国内外同行业动态，拓展技术合作的路子。

（3）公司不断改善技术研发人员的待遇，塑造能充分体现技术研发人员自身价值的宽松环境，调动和激发技术研发人员的积极性，增加企业凝聚力。公司还根据技术研发人员的成绩和贡献给予奖励。

**7、公司未来的研发体系**

公司正在规划实施品牌设计中心，该品牌设计中心的主要职能包括三方面：品牌企划、产品设计、技术开发，将成为公司品牌的创意产业基地。

## 九、质量控制措施

发行人现已制定执行的主要内部质量标准有《原料进货检验标准》、《袜子品质内控标准》等。公司制定质量标准的依据主要包括国际标准、国家标准、纺织行业标准、织袜行业标准等。发行人先后通过了ISO9001：2000质量管理体系认证、ISO14001：2004环境管理体系认证、ISO10012-1计量检测体系认证和GB/T28001-2001职业健康安全管理体系认证。此外，发行人还在国外客户的帮助和指导下，先后通过了十余家国际知名机构的社会责任审核，如SGS、ITS、STR、SGSA、BV、CSCC等，发行人的北苑分公司还取得了美国WRAP环球服装生产社会责任组织的认证证书。

### （一）公司的产品质量控制

产品质量控制要求分为外观质量和内在质量两个方面，外观质量包括规格尺寸及公差、表面疵点、缝制要求。内在质量包括直向、横向延伸值、纤维含量、PH值、耐洗色牢度、耐水色牢度、耐汗渍色牢度、耐摩擦色牢度、耐唾液色牢度、异味、可分解芳香胺染料等项指标。

#### 1、产品的内在品质控制标准与流程

| 产品内在品质 | 检测适用标准 |
| --- | --- |
| 耐洗色牢度 | GB/T 3921.1-1997（纺织品色牢度试验耐洗色牢度） |
| 摩擦色牢度 | GB/T 3920-1997（纺织品色牢度试验耐摩擦色牢度） |
| 汗渍色牢度 | GB/T 3922-1995（纺织品耐汗渍色牢度试验方法） |
| 水渍色牢度 | GB/T 5713-1997（纺织品色牢度试验耐水色牢度） |
| 光照色牢度 | ISO 105 B02-1994（纺织品色牢度试验—耐人造光色牢度氙弧灯退色试验） |
| 起毛起球 | ISO 12945-1：2000（抗起毛起球国际标准） |
| PH值 | GB/T 7573-2002（纺织品水萃取液pH值的测定） |
| 甲醛 | GB/T 2912.1-1998（纺织品甲醛的测定第1部分：游离水解的甲醛（水萃取法）） |
| 水洗尺寸稳定性 | ISO 6330：2001（水洗尺寸变化率ISO标准） |

公司对产品内在品质控制的一般流程如下：

| 环节 | 质量控制内容 |
| --- | --- |
| 原辅料入库前检验 | 对每批次原辅料进行内部检测或送到权威检测机构检测，对检测的结果做好及时回馈 |
| 过程产品控制 | 根据标准检测直向、横向延伸值，做到及时发现问题、及时控制问题，并对不合格项进行分析做好预防措施，避免重复性问题再次发生 |
| 成品出货前控制 | 对每个品种进行出货前的内在检测，杜绝不合格产品出货 |

#### 2、产品的外观质量控制标准与流程

公司使用的产品外观质量的主要控制标准如下表所示：

| 产品的外观质量检测 | 适用标准 |
| --- | --- |
| FZ/T73001-2008 | 袜子 |
| GB 250-1995 | 评定变色用灰色样卡 |
| GB 251-1995 | 评定沾色用灰色样卡 |

公司对产品外观质量控制的一般流程如下：

| 环节 | 质量控制的内容 |
| --- | --- |
| 生产前期 | 明确标准 |
| 生产过程中 | 严格按标准执行，后道为前道把关，各工序质量技术人员做好监督辅导工作 |
| 生产结束 | 由指定质量技术人员进行验收合格后方可发货 |

**（二）公司的服务质量控制**

公司建有“售前、售中、售后”三位一体的服务体系，并在实践中建立健全制度，并狠抓制度的落实工作。

**1、售前服务**

根据市场情况分期制定客户需求计划，对产品品种、规格、数量予以落实和确认，以市场需要指导生产经营。

**2、售中服务**

按客户的需求分别以陆运、空运、海运等不同运输方式安排及时发货，并将运输的情况进行事先联系，事后反馈。

每批货物的运输做到报运、开票、装运、复核、签字五道环节手续齐全。

最大限度地了解市场和顾客需求后，严格按要求进行生产、储存、运输和结算，期间如遇疑问，及时与客户沟通，确保生产的产品安全符合顾客需求。

**3、售后服务**

（1）对客户全程跟踪，了解销售情况，给予售后支持。

（2）营销部、进出口部定期主动向客户发放“质量征询书”，调查顾客需求，接受顾客反馈信息，并及时传递到有关部门，为顾客提供服务。

（3）每年一至二次召开客户会议，全方位倾听顾客意见。

（4）每年定期对市场和顾客进行访问，了解情况，当面征求顾客意见，改进服务，做到“事事有回音，件件有落实”。

（5）公司建立规范的退货管理制度，对因质量问题引起的退货，一旦确认属公司原因，公司无条件100%退货。

（6）顾客因产品服务质量的问题提出退货，销售部门给予高度重视，并对产品或服务质量问题进行评审、确认。

（7）因业务人员对顾客产品评审出现差错或配送货物与顾客要求的品种、规格不符，属于本公司服务质量问题，应100%退货。

（8）对非质量问题引起的退货，则按归类原则和时限进行折扣退货和比例退货；凡因质量问题引起的退货，应由业务员填写“ 售后服务处理表 ”，启动“ 不合格控制程序 ”。

（9）公司设立专门的售后服务小组，专人负责，建立起一套快速反应机制，给顾客投诉以满意的处理和答复。

公司秉承一贯的“ 客户至上、服务至上 ”经营理念，逐步提高“ 预防为主，从快从优 ”的售后服务水平。

由于质量控制标准严格、质量控制措施得力，公司报告期内未出现重大质量纠纷情况，没有因违反有关技术、质量标准而受到行政处罚的记录。

# 第七节 同业竞争与关联交易

## 一、同业竞争

### （一）同业竞争情况

#### 1、本公司经营情况

本公司经营范围为：袜类产品的制造和销售，棉纱、混纺纱、纯化纤纱的销售。公司主要业务为从事棉袜和丝袜的生产和销售。

#### 2、本公司控股股东及实际控制人控制的企业与本公司不存在同业竞争情况

（1）控股股东

梦娜实业是本公司控股股东，目前主要从事实业投资；梦娜实业除持有公司本次发行前80.677%的股份之外，没有投资其他企业，因此与公司不存在同业竞争。

（2）实际控制人及其控制企业

自然人宗谷音为本公司实际控制人，宗谷音因持有公司控股股东梦娜实业55%的股权、公司股东双音投资55%的股权而间接持有公司本次发行前股份114,801,940股，宗谷音目前担任梦娜袜业的董事长职务。

发行人实际控制人宗谷音除控股梦娜实业外，其直接控制的企业的情况如下：

| 公司名称 | 控股关系 | 经营范围 |
| --- | --- | --- |
| 双音投资 | 宗谷音持股 55%（另宗承英持股 45%） | 实业投资（国家法律、法规禁止的除外）；投资咨询服务 |
| 梦娜控股 | 宗谷音持股 70%（另宗承英持股 30%） | 实业投资；服装制造销售；文具、家用电器、五金工具、化工产品、日用百货、纺织品、建筑材料批发零售；企业管理咨询服务；货物进出口、技术进出口；房地产开发 |

双音投资除持有公司本次发行前 6.294%的股份之外，没有投资其他企业，因此与公司不存在同业竞争。

梦娜控股目前主要从事实业投资业务，与公司不存在同业竞争。

实际控制人宗谷音通过梦娜控股间接控制的企业情况如下：

| 公司名称 | 控股关系 | 经营范围 | 实际经营范围 |
| --- | --- | --- | --- |
| 梦娜服饰 | 梦娜控股持股 70%（另香港中大实业有限公司持股 30%） | 高档织物面料的织染及后整理加工 | 内衣的制造、加工 |
| 梦娜咨询 | 梦娜控股持股 90%（另宗科平持股 10%） | 企业管理咨询服务 | 企业管理咨询服务 |
| 鸿邦投资 | 梦娜控股持股 90%（另金秀芳持股 10%） | 实业投资 | 股权投资【注】 |
| 万宏进出口 | 梦娜控股持股 100% | 货物进出口、技术进出口 | 货物进出口 |
| 浙江梦娜房地产 | 梦娜控股持股 90%（另鸿邦投资持股 10%） | 房地产的开发销售 | 未实际经营 |
| 江西梦娜房地产 | 梦娜控股持股 90%（另朱香莲、金秀芳各持股 5%） | 房地产的开发销售 | 未实际经营 |
| 梦娜科技 | 梦娜控股持股 70%（另香港凯源集团有限公司持股 30%） | 纺纱、染整的科研开发，内衣，针织品的生产、加工及销售 | 未实际经营 |

注：鸿邦投资除持有浙江梦娜房地产 10%的股权之外，未投资其他企业。

综上，截至本招股说明书签署日，宗谷音及其控制的其他企业均未从事与本公司相同或相似的业务，与本公司不存在同业竞争。

**（二）避免同业竞争的措施**

本公司已采取以下有效措施，避免同业竞争：

1、公司控股股东梦娜实业已向本公司出具了《避免同业竞争和减少关联交易的承诺函》，承诺：本公司将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对梦娜袜业构成竞争的业务及活动或拥有与梦娜袜业存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员，并愿意完全承担因违反上述承诺而给梦娜袜业造成的全部经济损失。在本公司不再持有梦娜袜业发起人股份前，本承诺为有效之承诺。

2、公司实际控制人宗谷音已向本公司出具了《避免同业竞争和减少关联交易的承诺函》，承诺：本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对梦娜袜业构成竞争的业务及活动或拥有与梦娜袜业存在竞争关系的任何经

济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员，并愿意完全承担因违反上述承诺而给梦娜袜业造成的全部经济损失。在本人不再是梦娜袜业实际控制人之前，或在本人担任梦娜袜业董事长期间及辞去上述职务后6个月内，本承诺为有效之承诺。

## 二、关联交易

### （一）关联方

#### 1、本公司控股股东和实际控制人

梦娜实业是公司控股股东，持有公司本次发行前 80.677%的股份。自然人宗谷音为本公司实际控制人，宗谷音因持有公司控股股东梦娜实业 55%的股权、公司股东双音投资 55%的股权而间接持有公司本次发行前股份 114,801,940 股。

#### 2、直接或间接持有公司股份5%以上的其他股东

| 关联方名称 | 关联方关系 |
| --- | --- |
| 双音投资 | 持有公司本次发行前 6.294%股份的股东、实际控制人宗谷音控制的公司 |
| 宗承英 | 间接持有公司本次发行前 39.137%股份、目前担任公司总经理 |
| 金秀芳 | 持有公司本次发行前 6.294%股份的股东、与实际控制人宗谷音系夫妻关系 |
| 朱香莲 | 持有公司本次发行前 5.664%股份的股东；与宗承英系夫妻关系 |

#### 3、控股股东及实际控制人控制或参股的其他企业

控股股东和实际控制人控制或参股的企业的具体情况详见本招股说明书第五节 发行人基本情况之“ 七、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 ”。

| 关联方名称 | 关联方关系 |
| --- | --- |
| 双音投资 | 宗谷音控股的公司 |
| 梦娜控股 | 宗谷音控股的公司 |
| 梦娜服饰 | 梦娜控股的子公司 |

| | |
|---|---|
| 梦娜咨询 | 梦娜控股的子公司 |
| 鸿邦投资 | 梦娜控股的子公司 |
| 万宏进出口 | 梦娜控股的子公司 |
| 浙江梦娜房地产 | 梦娜控股的子公司 |
| 江西梦娜房地产 | 梦娜控股的子公司 |
| 梦娜科技 | 梦娜控股的子公司 |

**4、发行人控股子公司**

| 企业名称 | 注册资本 | 出资比例 | 主要业务 |
|---|---|---|---|
| 江西梦娜 | 2,288 万元 | 100% | 袜子制造、销售，经营进出口业务 |
| 金华梦娜 | 2,500 万美元 | 51% | 袜子制造销售（凡涉及许可证或专项审批的凭相关有效证件经营） |
| 浙江梦融 | 660 万元 | 100% | 袜子（不含染色、定型）制造、销售（凡涉及许可证或专项审批的凭有效证件经营） |

**5、公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业**

| 关联方名称 | 关联方关系 |
|---|---|
| 义乌食品 | 金秀芳持股 22.79%，朱香莲持股 22.79% |

**6、历史关联人（报告期内曾经存在关联关系的关联方）**

| 历史关联人名称 | 曾经存在的关联关系 | 清理情况 |
|---|---|---|
| 润源包纱 | 宗谷音持有 70%股权，宗承英持有30%股权 | 润源包纱原系宗谷音、宗承英共同投资的公司。2007 年 11 月 8 日，宗谷音、宗承英共同将其持有润源包纱的所有股份转让。目前润源包纱的股东为傅冬美和王永宏，分别持有润源包纱 55%、45%的股权。 |
| 梦娜包纱 | 梦娜控股持有90%股权，另鸿邦投资持有 10%股权 | 梦娜控股于 2008 年 8 月 20 日召开股东会决议，全体股东参加会议并一致表决通过决议，决定解散梦娜包纱，2008 年 11 月 27 日，梦娜包纱完成注销。 |

润源包纱股权转让前的历史沿革情况：润源包纱由宗谷音和宗承英发起设立，设立时实收注册资本2,000万元，其中，宗谷音出资1,400万元，占注册资本的70%，宗承英出资600万元，占注册资本的30%。1997年3月27日，义乌会计师事务所出具了《验资报告》【义会师验字（1997）第111号】，验证截至1997 年3月27日，注册资本全部到位。1997年3月28日，润源包纱取得《企业法人营业执

照》，注册号为02-25513140-7。2005年8月，润源包纱实收资本由2,000万元增加至5,000万元，其中，宗谷音新增出资2,100万元，累计出资3,500万元，占注册资本的70%，宗承英新增出资900万元，累计出资1,500万元，占注册资本的30%。2005年8月9日，义乌至诚会计师事务所出具了《验资报告》【义至会师验字（2005）第514号】，验证截至2005年8月9日，润源包纱新增注册资本全部到位。2005年8月23日，润源包纱取得了变更后的《企业法人营业执照》。

2007年11月8日，宗谷音和宗承英将持有润源包纱的股权分别转让给自然人龚园园和宗新菊，转让价格为宗谷音和宗承英对润源包纱的出资额5,000 万元，转让价格的定价依据为润源包纱转让前的注册资本额。其中：宗谷音将其持有的70%润源包纱股权中的55%的股权转让给龚园园，15%的股权转让给宗新菊；宗承英将其持有的润源包纱的30%的股权转让给宗新菊。2008年9月16日，龚园园和宗新菊分别将持有润源包纱的股权转让给傅冬美和王永宏。转让后润源包纱的股东为傅冬美和王永宏，分别持有润源包纱55%和45%的股权。目前润源包纱的股东、实际控制人与发行人实际控制人及其家族成员之间不存在关联关系。

润源包纱2007-2008年经审计的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2008.12.31 | 2007.12.31 |
|---|---|---|
| 资产总额 | 6,831.41 | 45,825.63 |
| 负债总额 | 638.15 | 40,027.83 |
| 股东权益 | 6,193.26 | 5,797.80 |
| **项目** | **2008 年度** | **2007 年度** |
| 营业收入 | 4,974.79 | 6,997.35 |
| 营业利润 | 286.74 | 207.07 |
| 净利润 | 395.46 | 218.28 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 980.20 | 982.89 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 321.60 | -69.43 |

润源包纱目前的主营业务为厂房出租、外协加工、商品贸易和实业投资，除公司向润源包纱租赁位于义乌九联工业区的3号厂房（租赁面积为16,240平方米）外，公司与润源包纱之间不存在业务往来。

### （二）关联交易

报告期内发行人与关联方之间发生的重大关联交易有如下几类：

**1、偶发性关联交易**

**（1）股权转让**

2007 年 11 月 22 日，梦娜有限分别与金秀芳、宗科平签订《协议书》，约定以 1,166.88 万元的价格受让金秀芳持有的江西梦娜 51%的股权、以 1,121.12 万元的价格受让宗科平持有的江西梦娜 49%的股权，上述股权转让价款已足额支付。2007 年 11 月 28 日，与该次股权转让有关的工商变更登记办理完毕。

本次股权转让价格以江西鹰潭同信会计师事务所有限公司出具的“鹰同信所核字[2007]第 003 号”《净资产审计报告》确定的江西梦娜净资产为作价基础，股权转让方和受让方在平等、自愿、诚信的基础上友好协商确定。此次关联交易已经获得发行人董事会审议通过。

**（2）关联方为发行人债务提供担保**

| 序号 | 担保合同名称 | 担保人 | 债务人 | 债权人 | 担保内容、金额 | 担保方式 | 担保期间 | 履行情况 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 《最高额保证合同》【编号：2006 年进字 009】 | 宗谷音<br>宗承英 | 发行人 | 中国银行义乌支行 | 发行人与该行于 2006 年 2 月 23 日至 2009 年 6 月 28 日已经签订或将要签订的金额不超过 59,000 万元的借款 | 保证 | 2006 年 2 月 24 日签署，保证期间为主债务履行期限届满之日起 2 年 | 履行中 |
| 2 | 《最高额保证合同》【编号：2006 年 7131 字第 13244 号】 | 宗谷音<br>宗承英 | 发行人 | 中国银行义乌支行 | 2006 年 12 月 12 日至 2009 年 12 月 31 日签订的所有借款合同提供最高额保证担保，最高债权额为人民币 8,500 万元 | 保证 | 2006 年 12 月 12 日签署，保证期间为主债务履行期限届满之日起 2 年 | 履行中 |
| 3 | 《最高额保证合同》【编号：2008 信银杭义乌自然人最保字第 003059 号】、【编号：2008 信银杭义乌自然人最保字第 003060 号】 | 宗谷音<br>金秀芳<br>宗承英<br>朱香莲 | 发行人 | 中信银行股份有限公司义乌支行 | 2008 年 9 月 23 日至 2010 年 9 月 23 日期间签订的全部主合同提供最高额保证担保，最高债权额为人民币 7,000 万元， | 保证 | 2008 年 9 月 23 日签署，保证期间为主债务履行期限届满之日起 2 年 | 履行中 |
| 4 | 《最高额保证合同》【编号：339052008 00002762】 | 宗谷音<br>宗承英<br>三鼎控股集团有限公司 | 发行人 | 农业银行义乌支行 | 2008 年 9 月 24 日至 2010 年 9 月 24 日期间签订的全部借款合同提供最高额保证担保，最高债权额为人民币 7,000 万元 | 保证 | 2008 年 9 月 24 日签署，保证期间为主债务履行期限届满之日起 2 年 | 履行中 |
| 5 | 《最高额抵押合同》【编号：2008 信银杭义乌最抵字第 003020 号】（注） | 金华梦娜 | 发行人 | 中信银行义乌支行 | 2008 年 11 月 11 日至 2009 年 11 月 11 日期间签订的全部借款合同，最高债权额为人民币 1,375 万元 | 抵押 | 2008 年 11 月 11 日签署，保证期间为主债务履行期限届满之日起 2 年 | 履行完毕 |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 6 | 最高额保证合同【2009 浙稠最保字第 0260000519-2 号】 | 宗谷音 | 发行人 | 浙江稠州商业银行股份有限公司 | 2009 年 1 月 2 日至 2010 年 1 月 10 日，债务人与债权人发生的最高额不超过人民币 3,000 万元的债务 | 保证 | 2009 年 1 月 2 日签订，保证期间为主债务履行期限届满之日起 2 年 | 履行中 |
| 7 | 《自然人最高额保证合同》【2009 信银杭庆人最保字第 000028 号】、【2009 信银杭庆人最保字第 000028-1 号】 | 宗谷音<br>金秀芳<br>宗承英<br>朱香莲 | 发行人 | 中信银行股份有限公司杭州分行 | 2009 年 1 月 16 日至 2010 年 1 月 16 日期间，债务人与债权人发生的总额不超过人民币 7,000 万元的债务 | 保证 | 2009 年 1 月 16 日签订，保证期间为主债务履行期限届满之日起 2 年 | 履行中 |
| 8 | 《个人最高额保证合同》【H211（高保）20090037】、【H211（高保）20090038】 | 宗谷音<br>金秀芳 | 发行人 | 华夏银行股份有限公司杭州文晖支行 | 2009 年 5 月 6 日至 2010 年 5 月 6 日期间，债务人与债权人发生的最高额不超过人民币 3,000 万元的债务 | 保证 | 2009 年 5 月 6 日签订，保证期间为主债务履行期限届满之日起 2 年 | 履行中 |
| 9 | 《最高额保证合同》【338152 浙商银高保字 2009 第 00019 号】 | 宗谷音<br>宗承英 | 发行人 | 浙商银行股份有限公司 | 2009 年 5 月 31 日至 2010 年 5 月 31 日期间，债务人与债权人发生的最高额不超过人民币 4,400 万元的债务 | 保证 | 2009 年 5 月 31 日签订，保证期间为主债务履行期限届满之日起 2 年 | 履行中 |
| 10 | 《最高额保证合同》【2009 年恒银杭高保字第 02-017 号】 | 宗谷音<br>金秀芳 | 发行人 | 恒丰银行杭州分行 | 2009 年 6 月 4 日至 2010 年 12 月 4 日期间，债务人与债权人发生的最高额不超过人民币 4,000 万元的债务 | 保证 | 2009 年 6 月 4 日签订，保证期间为主债务履行期限届满之日起 2 年 | 履行中 |
| 11 | 《最高额抵押合同》【33906200900026246】 | 梦娜控股 | 发行人 | 中国农业银行义乌市支行 | 债权人 2009 年 6 月 9 日起至 2011 年 6 月 9 止，与债务人办理约定的各类业务所形成的债权，最高额不超过 5,667 万元 | 抵押 | 2009 年 6 月 9 日签订，保证期间为主债务履行期限届满之日起 2 年 | 履行中 |
| 12 | 《最高额保证合同》 | 宗谷音 | 金华 | 上海市浦东 | 债权人在 2009 年 3 月 13 日至 | 保证 | 2009 年 3 月 13 日签署， | 履行中 |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 【2B530120092800402】 | 金秀芳 | 梦娜 | 发展银行股份有限公司义乌支行 | 2012 年 3 月 13 日期间向债务人提供的各类贷款及因提供银行承兑汇票等形成的各类负债，最高额不超过人民币 2,000 万元 | | 保证期间为主债务履行期限届满之日起 2 年 | |
| 13 | 《保证合同》【36901200900023931】 | 梦娜控股 | 江西梦娜 | 中国农业银行鹰潭市龙虎山支行 | 江西梦娜与债权人签订的【NO.36101200900001580】号借款合同确认的债权，即本金为 6,000 万元的短期流动资金贷款 | 保证 | 2009 年 5 月 31 日签署，保证期间为主债务履行期限届满之日起 2 年 | 履行中 |
| 14 | 《保证合同》【2009 年 7131 字 0480 号】 | 宗谷音、宗承英 | 发行人 | 中国银行义乌支行 | 债权人与债务人自 2009 年 7 月 1 日起至 2010 年 7 月 1 日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务，最高本金余额为 60,000 万元 | 保证 | 2009 年 5 月 31 日签署，保证期间为主债务履行期限届满之日起 2 年 | 履行中 |
| 15 | 《最高额保证担保合同》【深发义分额保字第 20090720001-3 号】、【深发义分额保字第 20090720001-4 号】 | 宗谷音<br>金秀芳<br>宗承英<br>朱香莲 | 发行人 | 深圳发展银行义乌分行 | 【深发义分综字第 2009072001 号】综合授信协议，债务本金最高为人民币 5,000 万元 | 保证 | 2009 年 7 月 20 日签署，保证期间为主债务履行期限届满之日起 2 年 | 履行中 |
| 16 | 《保证合同》【33901200900022459】 | 梦娜控股 | 发行人 | 中国农业银行义乌支行 | 债权人自 2009 年 07 月 20 日至 2010 年 07 月 15 日止与债务人办理各类业务所形成的债权，最高额不超过人民币 8,000 万元 | 保证 | 2009 年 07 月 20 日签署，保证期间为主债务履行期限届满之日起 2 年 | 履行中 |
| 17 | 《最高额保证合同》【22009 浙稠最保字第 | 宗谷音、宗承英 | 发行人 | 浙江稠州商业银行 | 2009 年 9 月 17 日至 2010 年 9 月 16 日期间保证最高本金限 | 保证 | 2009 年 9 月 17 日签署，保证期间为主债务履行 | 履行中 |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1560210019000119】 | | | | 额为人民币 2,500 万元 | | 期限届满之日起 2 年 | |
| 18 | 《最高额保证合同》【22009 浙稠最保字第 1560210017100119】 | 宗谷音、宗承英、义乌市丽鑫花边有限公司 | 发行人 | 浙江稠州商业银行股份有限公司 | 2009 年 9 月 17 日至 2010 年 9 月 16 日期间保证最高本金限额为人民币 2,500 万元 | 保证 | 2009 年 9 月 17 日签署，保证期间为主债务履行期限届满之日起 2 年 | 履行中 |
| 19 | 《最高额保证合同》【09015360 号】 | 宗谷音 | 发行人 | 交通银行金华分行 | 债权人与债务人在 2009 年 9 月 25 日至 2010 年 9 月 25 日期间签订的总额不超过人民币 10,000 万元的借款 | 保证 | 2009 年 9 月 25 日签署，保证期间为主债务履行期限届满之日起 2 年 | 履行中 |
| 20 | 《最高额不可撤销担保书》【2009 年授保字第 21 号】 | 宗谷音、宗承英 | 发行人 | 招商银行杭州高新支行 | 【2009 年授字第 21 号】授信协议约定的总额人民币 4,000 万元的借款 | 保证 | 2009 年 10 月 14 日签署，保证期间为主债务履行期限届满之日起 2 年 | 履行中 |
| 21 | 《保证合同》【33905200900064334】 | 梦娜控股 | 发行人 | 中国农业银行义乌市支行 | 债权人自 2009 年 11 月 16 日至 2011 年 11 月 16 日止与债务人办理各类业务所形成的债权，最高额不超过人民币 4,500 万元 | 保证 | 2009 年 11 月 19 日签署，保证期间为主债务履行期限届满之日起 2 年 | 履行中 |
| 22 | 《保证合同》【2009 年 7131 字 0838 号】 | 梦娜控股 | 发行人 | 中国银行义乌支行 | 发行人自 2009 年 12 月 16 日至 2010 年 12 月 16 日与债权人签署的借款、贸易融资、保函等业务合同，最高额为人民币 3,300 万元 | 保证 | 2009 年 12 月 16 日签署，保证期间为主债务履行期限届满之日起 2 年 | 履行中 |

**（3）关联方资金往来**

单位：元

| 项目 | 关联方名称 | 往来款余额 | | | 形成原因 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 2009.12.31 | 2008.12.31 | 2007.12.31 | |
| 其他应付款 | 浙江梦娜房地产 | 0.00 | 0.00 | 7,010,000.00 | 借款 |
| | 梦娜包纱 | 0.00 | 0.00 | 10,000,000.00 | 借款 |
| | 梦娜进出口 | 0.00 | 0.00 | 4,770,000.00 | 借款 |
| | 梦娜咨询 | 0.00 | 0.00 | 90,000.00 | 借款 |
| | 宗谷音 | 0.00 | 763,828.18 | 4,040,000.00 | 借款 |
| | 宗承英 | 0.00 | 0.00 | 4,480,304.48 | 借款 |
| | 梦娜控股 | 553,054.42 | 301,504.42 | 8,609,152.62 | 借款 |
| | 江西梦娜房地产 | 0.00 | 0.00 | 10,000,000.00 | 借款 |
| | 梦娜服饰 | 0.00 | 280,907.02 | 5,023,291.46 | 借款 |
| 合计 | | **553,054.42** | **1,346,239.62** | **54,022,748.56** | / |
| 其他应收款 | 润源包纱 | 0.00 | 0.00 | 323,814,155.57 | 借款 |
| | 梦娜实业 | 0.00 | 0.00 | 52,648,046.67 | 借款 |
| 合计 | | **0.00** | **0.00** | **376,462,202.24** | / |

报告期内，公司与关联方之间存在资金往来，向关联方借入资金主要原因是由于公司生产经营需要，向关联方提供资金为临时资金周转，公司与关联方之间资金往来中借款给润源包纱余额较大，公司按同期银行借款利率向润源包纱收取利息，报告期内收取利息的具体情况如下：

单位：元

| 日期 | 2009.12.31 或 2009 年 | 2008.12.31 或 2008 年 | 2007.12.31 或 2007 年 |
|---|---|---|---|
| 余额 | 0.00 | 0.00 | 323,814,155.57 |
| 收取利息 | 0.00 | 0.00 | 14,708,923.42 |

公司与关联方之间在报告期内存在资金往来的行为不存在损害公司及公司股东利益的情形，对公司财务状况和经营成果没有重大影响，且应收润源包纱的资金已于 2008 年 1-9 月份全部收到。

**2、经常性关联交易**

**（1）销售商品及委托加工**

报告期内，发行人与关联方万宏进出口、原关联公司润源包纱之间存在关联

交易，包括产品销售、委托加工等，相关关联交易情况如下表：

单位：元

| 公司名称 | 交易类型 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 万宏进出口 | 销售商品 | 0.00 | 30,610,393.41 | 3,629,781.66 |
| | 占当期营业收入比例 | 0% | 4.21% | 0.54% |
| 润源包纱 | 销售商品 | 不构成关联方 | 不构成关联方 | 1,332,843.77 |
| | 委托加工 | 不构成关联方 | 不构成关联方 | 14,848,832.70 |
| | 合计占公司当期营业收入比例 | / | / | 2.39% |

2007年、2008年公司与万宏进出口之间的关联交易主要为公司向万宏进出口销售棉袜等商品，交易价格以市场价为基础，该等交易属正常商业行为，相关交易占公司当期营业收入的比例较低，相关交易履行了公司章程规定的程序，不存在损害公司股东利益的行为。

2007年度公司与润源包纱存在销售商品和委托加工等关联交易，交易价格以市场价为基础，该等交易属正常商业行为，相关交易占公司当期营业收入的比例较低，相关交易履行了公司章程规定的程序，不存在损害公司股东利益的行为。

润源包纱原系宗谷音、宗承英共同投资的公司。2007年11月8日，宗谷音、宗承英共同将其持有的润源包纱所有股权转让。目前润源包纱的股东为傅冬美和王永宏，分别持有润源包纱55%和45%的股权。

2007年公司委托润源包纱加工业务的情况如下表所示：

| 类别 | 2007 年度 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 交易数量（万打） | 交易金额（万元） | 公司该等业务金额（万元） | 占比(%) |
| 对目 | 275.92 | 867.28 | 5,420.67 | 16.00 |
| 缝头 | 677.89 | 489.23 | 3,596.37 | 13.60 |
| 定型 | 61.23 | 128.37 | 768.68 | 16.70 |
| 合计 | 1,015.04 | 1,484.88 | 9,785.72 | 15.17(注) |

注：指合计交易金额占发行人该等业务合计金额的比例。

由于义乌、诸暨一带袜子制造行业企业众多，委托加工费用的计算方法以参考签订购销合同时的相关业务类别的市场可参考价格以及公司同类非关联业务的执行价格为基础，双方协商确定。

**（2）发行人向关联方租赁房产**

2010 年 1 月 9 日，梦娜袜业与义乌食品签订《租约》，梦娜袜业向义乌食品租赁位于义乌市佛堂建设中路综合楼靠东 41 号 3-4 共 2 间房屋作为其佛堂门市部生产经营使用，租期为 1 年，自 2010 年 1 月 10 日起至 2011 年 1 月 9 日，年租金为 10 万元。

**（3）关联方向发行人租赁房产**

2010 年 1 月 1 日，梦娜服饰与发行人子公司金华梦娜签订《房屋租赁合同》，由梦娜服饰向金华梦娜租用金华梦娜 6 号厂房（面积 6,022.3 平方米）作为生产经营使用，并租用宿舍楼房间 21 间供员工住宿，租期为 1 年，自 2010 年 1 月 1 日起至 2010 年 12 月 31 日，年租金共 623,500.80 元。梦娜服饰另需就其员工使用员工食堂、浴室及娱乐设施向金华梦娜支付管理费 10,000 元每年。本次租赁因梦娜服饰原租赁第三方厂房的租赁合同到期且未能续签，仅为过渡性安排，梦娜服饰已出具承诺函：在本次租赁期为期一年，期满后即行搬离不影响金华梦娜二期生产线的安装和运营；在一年租赁期限内，梦娜服饰和金华梦娜均有权在提前 1 个月通知对方的情况下提前解除租赁协议，而无须承担任何责任。

**（三）公司章程草案及相关规章制度对关联交易决策权力与程序的规定**

**1、《公司章程》（草案）中对规范关联交易做出了如下规定：**

6.11 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。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、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。

11.5 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

出席股东大会的关联股东持有的本公司股份应计入该次股东大会出席股东所代表的股份总数，但不参加关联交易事项的表决。关联股东的回避和表决程序，由董事会或召集人视具体情况提请该次股东大会同意后实施。

14.6 董事会应当按如下原则、程序及权限审议对外投资、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：

14.6.1 公司的重大对外投资，除董事会授权总经理审批权限外，均由董事会审批；一次性投资运用资金或在连续12个月内同一或相关投资项目累计运用资金达到以下标准的，还应提交股东大会审议批准：

(i) 交易涉及的资产总额（同时存在帐面值和评估值的，以高者为准）占公司最近一期经审计总资产的50%以上；

(ii) 交易的成交金额（包括承担的债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的50%以上，且绝对金额超过5,000万元；

(iii)交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的50%以上，且绝对金额超过500万元；

(iv)交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的主营业务收入占公司最近一个会计年度经审计主营业务收入的50%以上，且绝对金额超过5,000万元；

(v) 交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的50%以上，且绝对金额超过500万元。

14.6.2 公司购买、出售资产，除董事会授权总经理审批权限外，均由董事会审议；公司连续12个月内购买、出售同一或相关资产的金额占最近一期经审计总资产超过30%的则还应提交股东大会审议批准；

14.6.3 公司对外担保事项，均由董事会审议；达到本章程第7.2条规定标准的对外担保事项还应提交股东大会审议批准；

14.6.4 公司资产抵押事项可参照上款关于对外担保的标准和程序审查和决策；

14.6.5 公司的现金或证券类委托理财事项，除董事会授权总经理审批权限外，均由董事会审批；在连续12个月内的委托理财发生金额达到公司最近一期经审计净资产10%以上的，还应提交股东大会审议批准；

14.6.6 公司拟与关联自然人发生的交易金额（含在连续12个月内发生的交易标的相关的同类关联交易累计金额）30万元以上的，以及公司拟与关联法人发生的交易金额（含在连续12个月内发生的交易标的相关的同类关联交易累计金额）300万元以上，且占公司最近一期经审计净资产值绝对值0.5%以上的（公司提供担保除外），均应由1/2以上独立董事认可后提交董事会审议。公司拟与关联人发生的交易金额（含在连续12个月内发生的交易标的相关的同类关联交易累计金额，公司提供担保、受赠现金资产除外）3,000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产值绝对值5%以上的，应由1/2以上独立董事认可后提交董事会讨论；董事会审议通过后，还应由董事会提交公司股东大会批准后实施；

14.6.7 其余应由董事会审批的事项见本章程的其他规定。

14.6.8 董事会在上述权限内可以授权总经理行使部分职权，具体内容在本章程确定的原则下由《总经理工作细则》规定。

14.6.9 重大投资项目董事会还应当组织有关专家、专业人员进行评审。

14.16 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经全体无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

16.7 监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

**2、为进一步规范关联交易，公司根据章程制定了更为细化的《浙江梦娜袜业股份有限公司关联交易管理制度（草案）》**

《浙江梦娜袜业股份有限公司关联交易管理制度（草案）》中关于关联交易决策权限的主要内容如下：

“第九条 关联交易决策权限

（一）公司拟与关联自然人发生的交易金额（含在连续12个月内发生的交易标的相关的同类关联交易累计金额）低于30万元（不含30万元）的，以及公司拟与关联法人发生的交易金额（含在连续12个月内发生的交易标的相关的同类关联

交易累计金额）低于300万元（不含300万元）或占公司最近一期经审计净资产值绝对值0.5%以下的（公司提供担保除外），由公司相关职能部门将关联交易情况以书面形式报告总经理、董事长审查批准后实施。

（二）公司拟与关联自然人发生的交易金额（含在连续12个月内发生的交易标的相关的同类关联交易累计金额）30万元以上的，以及公司拟与关联法人发生的交易金额（含在连续12个月内发生的交易标的相关的同类关联交易累计金额）300万元以上（公司提供担保除外），且占公司最近一期经审计净资产值绝对值0.5%以上的，应由1/2以上独立董事认可后提交董事会审议。

（三）公司拟与关联人发生的交易金额（含在连续12个月内发生的交易标的相关的同类关联交易累计金额，公司提供担保、受赠现金资产除外）3,000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产值绝对值5%以上的，应由1/2以上独立董事认可后提交董事会讨论；董事会审议通过后，由董事会提交公司股东大会批准后实施。

（四）公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后及时披露，并提交股东大会审议；公司为持股5%以下的股东提供担保的，参照前述规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。”

**（五）防止大股东及其关联方资金占用制度、资金管理制度**

报告期内，发行人存在有偿或无偿直接拆借给大股东及关联方资金情形；向关联方（润源包纱）开具无真实贸易背景的银行（商业）承兑汇票情形等大股东及其关联方资金占用公司资金行为。

为了防范该行为的发生，公司制定了《货币资金管理制度》，建立了货币资金岗位责任制，明确相关部门和岗位的职责权限，并配备了足够的具有会计从业资格证书的人员，确保不相容岗位相互分离、制约和监督；同时，为严格货币资金管理，公司建立了严格的授权批准程序。

同时，为了彻底杜绝该行为的发生，2009年2月18日，发行人召开第一届董事会第六次会议，审议通过了《浙江梦娜袜业股份有限公司防止大股东及关联方资金占用专项制度》，该制度对防范大股东及其关联方占用公司资金做出了如下规定：

第一条 大股东、控股股东或实际控制人及其关联方与公司发生的经营性资金往来中，严格限制其占用公司资金。

第二条 大股东、控股股东或实际控制人及其关联方不得要求公司为其垫付工资、福利、保险、广告等期间费用。

第三条 公司不得以下列任何方式将资金直接或间接地提供给大股东、控股股东或实际控制人及其关联方使用：

1、有偿或无偿地拆借公司的资金给大股东、控股股东或实际控制人及其关联方使用；

2、通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；

3、委托大股东、控股股东或实际控制人及其关联方进行投资活动；

4、为大股东、控股股东或实际控制人及其关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；

5、代大股东、控股股东或实际控制人及其关联方偿还债务；

6、为大股东、控股股东或实际控制人及其关联方代垫各种款项；

7、中国证监会认定的其他方式。

第十三条 若发现大股东、控股股东或实际控制人及其关联方占用公司资金的，公司将立即启动“占用即冻结”程序，即冻结大股东持有公司的相当股份，或采取现金清偿、红利抵债、以股抵债或以资抵债等方式，要求大股东、控股股东或实际控制人及其关联方限期偿还占用的公司资金，并召开董事会，制定解决大股东、控股股东或实际控制人及其关联方资金占用问题的具体实施方案。

第十四条 公司董事、监事和高级管理人员对维护公司资金安全负有法定义务和责任，应按《公司法》及《公司章程》等有关规定勤勉尽责，切实履行防止大股东、控股股东或实际控制人及其关联方占用公司资金行为的职责。

第十五条 公司董事、监事和高级管理人员不得违背对公司的忠实义务，不得利用职务之便，擅自批准发生大股东、控股股东或实际控制人及其关联方资金占用。

第十六条 公司董事、监事和高级管理人员不得协助、纵容大股东、控股股东或实际控制人及其关联方侵占公司资产。

第十八条 公司董事、监事和高级管理人员违背对公司的忠实义务，造成公

司利益损失的，公司对相关责任人处以严重警告及一万元以上三万元以下经济赔偿处分；造成公司利益严重损失的，公司对相关责任人处以三万元以上五万元以下经济赔偿处分，并动议免除相关董事、监事和高级管理人员职务；情节特别严重的， 依照《中华人民共和国刑法修正案（六）》第一百六十九条的规定和《关于经济犯罪案件追诉标准的补充规定》予以追究法律责任。

**（五）独立董事对报告期内关联交易发表的意见**

本公司全体独立董事对报告期发生的关联交易事项发表意见如下：

“报告期内公司与关联方之间的关联交易活动履行了法定的批准程序，按照一般市场经济原则进行，遵循了公平合理的原则，关联交易价格公允，决策程序合法有效，不存在通过关联交易操纵利润的情形，也不存在损害公司股东利益的情形。公司为保护中、小股东的权益已建立了相关制度，并采取了相关必要措施。”

**（六）减少关联交易的措施**

1、目前公司拥有独立的产、供、销系统，主要原材料的采购和产品的销售不依赖于实际控制人及其控制的关联方。

报告期内本公司的经营性关联交易主要是产品销售和房产租赁，其余关联交易主要是为了避免潜在同业竞争问题而发生的偶发性关联交易，上述交易的发生未对公司业务经营产生不利影响。

2、对于正常的、有利于公司发展的关联交易，公司将继续遵循公开、公平、公正的市场原则，严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》和《独立董事工作制度》等的规定，认真履行关联交易决策程序，确保交易的公允，并对关联交易予以充分及时披露。

为规范和减少关联交易，公司控股股东股东梦娜实业出具了《避免同业竞争和减少关联交易的承诺函》，承诺：（1）本公司及本公司控制的子公司将尽量避免与梦娜袜业及其控股或控制的子公司之间发生关联交易。（2）如果关联交易难以避免，交易双方将严格按照正常商业行为准则进行。关联交易的定价政策遵循市场公平、公正、公开的原则，交易价格依据与市场独立第三方交易价格确定。

无市场价格可资比较或定价受到限制的重大关联交易，按照交易的商品或劳务的成本基础上加合理利润的标准予以确定交易价格，以保证交易价格的公允性。

公司实际控制人宗谷音出具了《避免同业竞争和减少关联交易的承诺函》，承诺：(1) 本人及本人控制的公司将尽量避免与梦娜袜业及其控股或控制的子公司之间发生关联交易。(2) 如果关联交易难以避免，交易双方将严格按照正常商业行为准则进行。关联交易的定价政策遵循市场公平、公正、公开的原则，交易价格依据与市场独立第三方交易价格确定。无市场价格可资比较或定价受到限制的重大关联交易，按照交易的商品或劳务的成本基础上加合理利润的标准予以确定交易价格，以保证交易价格的公允性。

# 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简介

截至目前，公司董事会由宗谷音、宗承英、张新玉、郑永兵、郑珍萍、丁淑英、龚辉武、肖星和莫世健 9 人组成，其中，龚辉武、肖星和莫世健 3 人为独立董事；公司第一届监事会由李志浩、冯林荫和朱小花 3 人组成，其中李志浩和冯林荫为股东代表监事，朱小花为经公司职工民主选举产生的职工代表监事。董事和监事任期均为 3 年。

本公司的董事、监事和高级管理人员均为中国国籍，除莫世健先生具有香港居留权外，其余均无境外永久居留权。

### （一）董事

本公司董事会由九名董事组成，由创立大会暨第一次股东大会选举产生。经公司 2008 年第一次临时股东大会决议，聘任公司董事肖星、莫世健、龚辉武为公司独立董事。2009 年 9 月 18 日，公司召开 2009 年第三次临时股东大会审议通过了《关于更换董事的议案》，同意田桂芝辞去公司董事职务，选聘丁淑英为公司董事。公司董事任期为 3 年，任期届满可连选连任，独立董事连任时间不得超过 6 年。

董事的具体情况如下表所示：

| 姓名 | 在公司任职 | 提名人 | 任职期间 |
|---|---|---|---|
| 宗谷音 | 董事长 | 梦娜实业 | 2008 年 5 月至 2011 年 5 月 |
| 宗承英 | 董事兼总经理 | 梦娜实业 | 2008 年 5 月至 2011 年 5 月 |
| 张新玉 | 董事、董秘兼副总经理 | 梦娜实业 | 2008 年 5 月至 2011 年 5 月 |
| 郑永兵 | 董事兼副总经理 | 梦娜实业 | 2008 年 5 月至 2011 年 5 月 |
| 郑珍萍 | 董事兼副总经理 | 梦娜实业 | 2008 年 5 月至 2011 年 5 月 |
| 丁淑英 | 董事 | 梦娜实业 | 2009 年 9 月至 2011 年 5 月 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 龚辉武 | 独立董事 | 公司董事会 | 2008 年 5 月至 2011 年 5 月 |
| 肖星 | 独立董事 | 公司董事会 | 2008 年 5 月至 2011 年 5 月 |
| 莫世健 | 独立董事 | 公司董事会 | 2008 年 5 月至 2011 年 5 月 |

董事会成员简历：

宗谷音先生：1967 年出生，中国国籍，本科学历。1984 年至 1994 年于义乌小商品市场经商，1994 年至今，就职于梦娜实业、双音投资、梦娜有限、梦娜控股，担任总经理、董事长等职务，2009 年 5 月 20 日起担任浙江稠州商业银行董事。曾当选为义乌市第十二届、第十三届人大代表和义乌市保护名牌产品联合会副会长，被评选为优秀社会主义事业建设者、义乌市优秀企业家，并获得 2008 金华慈善（个人）奖荣誉证书。现任本公司董事长。

宗承英先生：1950 年出生，中国国籍，初中学历。1982 年至 1994 年于义乌小商品市场经商，1994 年至今，就职于公司，曾被评选为义乌市优秀企业家、义乌市优秀厂长（经理）。现任本公司总经理。

张新玉先生：1974 年出生，中国国籍，中共党员，硕士学历。1999 年至 2002 年就职于德州仪器（中国）公司，担任成本中心经理。2002 年至 2005 年就职于北京南洋林德管理咨询公司，担任咨询顾问，并在此期间获得清华大学 MBA 学位。2005 年至今就职于梦娜有限。现任本公司担任董事、董事会秘书兼副总经理。

郑永兵先生：1973 年出生，中国国籍，本科学历。1996 年至 2000 年就职于义乌市水泥厂，2000 年至 2002 年就职于杭安体育用品有限公司，2002 年至今就职于梦娜有限。现任本公司董事兼副总经理，以及义乌食品监事。

郑珍萍女士：1980 年出生，中国国籍，初中学历。1998 年至今就职于梦娜有限，先后担任织造车间档车工，生产部经理和计划部经理。现任本公司董事兼副总经理。

丁淑英女士：1975 年出生，中国国籍，大专学历。1997 年至 2007 年就职于梦娜有限，2007 年至今就职于江西梦娜科技，担任总经理。现任本公司董事。

龚辉武先生：独立董事，1944 年出生，中国国籍，中共党员，中专学历。1973 年至 2003 年于义乌市政府工作，先后担任副书记、副市长等职。2003 年至今担任义乌市慈善总会会长。现任本公司独立董事。

肖星女士：独立董事，1971 年出生，中国国籍，中共党员，博士学历。1997 年起任职于清华大学经济管理学院，先后担任讲师和副教授，长期从事财务报表的分析与研究。现任本公司独立董事，以及紫光华宇软件股份有限公司独立董事和当代节能置业股份有限公司独立董事。

莫世健先生：独立董事，1956 年出生，中国国籍，具有香港居留权，博士学历。1991 年获得悉尼大学法学博士。1991 至 1995 年就职于澳大利亚 Deakin 大学，担任教员。1996 年至 2003 年于香港城市大学法学院任教。2003 年于中国政法大学国际法学院任教，现担任中国政法大学国际法学院教授，院长。现任本公司独立董事。

**（二）监事**

本公司监事会由 3 名监事组成，其中包括 1 名监事会主席和 1 名职工监事。2 名股东代表监事由 2008 年 5 月 18 日公司召开的创立大会选举产生，1 名职工代表监事由本公司职工民主选举产生。本公司监事任期为 3 年，任期届满可连选连任。

监事的具体情况如表所示：

| 姓名 | 在本公司任职 | 提名人 | 任职期间 |
|---|---|---|---|
| 李志浩 | 监事会主席 | 梦娜实业 | 2008年5月至2011年5月 |
| 冯林荫 | 监事 | 梦娜实业 | 2008年5月至2011年5月 |
| 朱小花 | 职工监事 | 职工选举 | 2008年5月至2011年5月 |

监事会成员简历：

李志浩先生：1969 年出生，中国国籍，大专学历。1990 年至 1992 年就职于遂昌县审计事务所。1992 年至 1995 年就职于遂昌县罐头食品厂。1995 年至 1997 年就职于遂昌县金竹供销社。1997 年至 1998 年就职于遂昌茶厂。1998 年至今任职于公司。现任本公司监事会主席。

冯林荫女士：1971 年出生，中国国籍，高中学历。1994 年至 1995 年就职于四川省广元市南阳工贸公司。1995 年至 1996 年，就职于四川省广元市南区装饰公司，担任现场督导员。1997 年至今就职于公司，先后从事接待、销售和人事及人事管理工作。现任本公司监事。

朱小花女士：1978 年出生，中国国籍，初中学历。1995 年至今就职于本公司，先后担任织造车间员工，织造和包装车间主管，生产部总控，计划部总控，公司办公室专员。现任本公司职工监事。

**（三）高级管理人员**

根据《公司章程》，本公司的高级管理人员为公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书。

高级管理人员的具体情况如表所示：

| 姓名 | 在公司任职 | 任职期间 |
|---|---|---|
| 宗承英 | 董事兼总经理 | 2008 年 5 月至 2011 年 5 月 |
| 张新玉 | 董事、董秘兼副总经理 | 2008 年 5 月至 2011 年 5 月 |
| 郑永兵 | 董事兼副总经理 | 2008 年 8 月至 2011 年 5 月 |
| 郑珍萍 | 董事兼副总经理 | 2008 年 5 月至 2011 年 5 月 |
| 陈贵泽 | 副总经理兼财务负责人 | 2008 年 5 月至 2011 年 5 月 |
| 丁玮 | 副总经理 | 2008 年 8 月至 2011 年 5 月 |
| 梁长华 | 副总经理 | 2008 年 5 月至 2011 年 5 月 |

高级管理人员简历如下：

宗承英先生：请参见本节“ 一、（一）董事 ”部分。

张新玉先生：请参见本节“ 一、（一）董事 ”部分。

郑永兵先生：请参见本节“ 一、（一）董事 ”部分。

郑珍萍女士：请参见本节“ 一、（一）董事 ”部分。

陈贵泽先生：1968 年出生，中国国籍，大学学历。曾先后就职于浙江德华集团有限公司担任财务负责人，浙江诺力机械有限公司担任财务总监，胜达集团有限公司担任财务总监、副总裁等职。2007 年起至今，担任本公司副总经理兼财务负责人。

丁玮先生：1980 年出生，中国国籍，硕士学历。2002 年—2005 年就职于扬州万家福商城集团，担任经理和副总经理助理等职。2007 年起至今就职于本公司，现担任副总经理。

梁长华先生：1967 年出生，中国国籍，硕士学历。2003 年 9 月至 2005 年 7

月就职就读于清华大学经济管理学院。2005 年 7 月至 2006 年 3 月，就职于广州华林企业发展有限公司。2006 年 3 月至 2007 年 5 月就职于宁波钛龙机械有限公司。2007 年 6 月至今就职于本公司，现担任副总经理。

**（四）核心技术人员简历**

秦盛平：1970 年出生，中国国籍，大专学历。1992 年至 1999 年就职于湖北省鄂州天人针织有限公司，先后从事于打样、生产和技术管理工作。1999 至 2000 年就职于浙江梦娜针织袜业有限公司，从事于机器维修工作。2000 年至 2002 年就职于浙江百炼集团，从事于打样和车间管理工作。2002 年起至今就职于本公司，从事于打样、技术开发和管理工作。

张万成：1978 年出生，中国国籍，高中学历。1994 年至 1997 年任职于在广东省中山市富昌袜业有限公司，从事袜机维修等技术工作。1998 年至 2002 年任职于广东中山市丰华袜业有限公司，从事袜机维修以及管理工作。2003 起至今就职于本公司，从事袜机维修、技术开发、技术主管等工作。

任青宁：1968 年出生，中国国籍，大专学历。1984 年至 1996 年任职于青海省第三毛精纺厂，从事机器设备维修工作。1996 年起任职于本公司，先后从事设备维修和管理工作。

刘兵：1977 年出生，中国国籍，高中学历。1994 年至 1995 年任职于无锡丽美袜业有限公司，担任技术师傅。1996 年至 1998 年任职于上海鸦丽袜业有限公司任技术师傅。1999 年至 2001 年任职于广东业鸿针织袜业有限公司任技术师傅。2002 年至 2004 年任职于海宁罗内学校，担任技术老师。2004 年起至今就职于本公司，负责开发部产品打样等技术工作。

**（五）发行人董事、监事的提名和选聘情况**

**1、董事提名和选聘情况**

2008 年 5 月 18 日，公司创立大会暨第一次股东大会审议通过《关于选举浙江梦娜袜业股份有限公司第一届董事会董事的议案》，选举宗谷音、宗承英、张新玉、郑永兵、郑珍萍、田桂芝、龚辉武、肖星、莫世健为公司第一届董事会董事。2008 年 8 月 12 日，公司召开 2008 年第一次临时股东大会审议通过《关于

提名肖星、莫世健、龚辉武担任第一届董事会独立董事候选人的议案》，选举肖星、莫世健、龚辉武为本公司独立董事。2009 年 9 月 18 日，公司召开 2009 年第三次临时股东大会审议通过了《关于更换董事的议案》，同意田桂芝辞去公司董事职务，选聘丁淑英为公司董事。

**2、监事提名和选聘情况**

2008 年 5 月 18 日，公司创立大会暨第一次股东大会审议通过《关于选举浙江梦娜袜业股份有限公司第一届监事会非职工代表监事的议案》，选举李志浩、冯林荫为公司第一届监事会监事，同日本公司职代会选举朱小花为公司第一届监事会职工代表监事。

## 二、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属持股情况

### （一）上述人员在发行前直接持有发行人股份的情况

上述人员在发行前直接持有发行人股份的情况详见本招股说明书第五节 发行人基本情况之“ 三、发行人设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况 ”及“ 七、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 ”。

### （二）近三年董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属直接或间接持有的本公司股份变动情况

近三年上述人员直接或间接持有的本公司股份变动情况详见本招股说明书第五节 发行人基本情况之 “ 三、发行人设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况 ” 及 “ 七、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 ”。

上述人员直接或间接持有的本公司股份不存在质押或冻结情况。

## 三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的对外投资情况

本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员对外投资情况详见本招股说明书第五节 发行人基本情况之 “ 七、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 ”。

上述人员的对外投资与发行人不存在利益冲突。

公司其他董事、监事、高级管理人员与核心技术人员均不存在对外重大投资情况。

## 四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的薪酬情况

| 姓　名 | 职　务 | 2009 年度（元） |
|---|---|---|
| 宗谷音 | 董事长 | 305,040.00 |
| 宗承英 | 总经理 | 305,040.00 |
| 张新玉 | 董事、董秘兼副总经理 | 185,408.00 |
| 郑永兵 | 董事兼副总经理 | 186,156.00 |
| 郑珍萍 | 董事兼副总经理 | 179,450.00 |
| 田桂芝（注） | 董事 | 122,657.00 |
| 丁淑英 | 董事 | 不在本公司领薪 |
| 肖星 | 董事、独立董事 | 50,000.00 |
| 莫世健 | 董事、独立董事 | 50,000.00 |
| 龚辉武 | 董事、独立董事 | 50,000.00 |
| 陈贵泽 | 副总经理兼财务负责人 | 184,578.00 |
| 丁玮 | 副总经理 | 130,874.00 |
| 梁长华 | 副总经理 | 185,526.00 |
| 李志浩 | 监事会主席 | 189,312.00 |
| 朱小花 | 监事 | 40,656.00 |
| 冯林荫 | 监事 | 84,490.00 |
| 刘兵 | 核心技术人员 | 118,692.00 |
| 任青宁 | 核心技术人员 | 75,256.00 |
| 秦盛平 | 核心技术人员 | 116,794.00 |
| 张万成 | 核心技术人员 | 94,460.00 |
| **合计** | | **2,654,389.00** |

注：经公司 2009 年 9 月 18 日召开的 2009 年第三次临时股东大会审议批准，田桂芝辞去公司董事职务，选聘丁淑英为公司董事。

除上述披露的情况外，不存在董事（董事长除外）、监事、高级管理人员、核心技术人员在关联企业领取报酬的情况。

## 五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的兼职情况

| 姓名 | 兼职单位 | 职务 | 与发行人的关系 |
|---|---|---|---|
| 宗谷音 | 梦娜实业 | 执行董事、总经理 | 发行人控股股东 |
| | 双音投资 | 执行董事、总经理 | 发行人主要股东 |
| | 梦娜控股 | 董事长 | 发行人实际控制人控制的其他公司 |
| | 梦娜服饰 | 董事长 | 发行人实际控制人控制的其他公司 |
| | 梦娜咨询 | 监事 | 发行人实际控制人控制的其他公司 |
| | 鸿邦投资 | 董事长、总经理 | 发行人实际控制人控制的其他公司 |
| | 万宏进出口 | 执行董事、总经理 | 发行人实际控制人控制的其他公司 |
| | 浙江梦娜房地产 | 执行董事、总经理 | 发行人实际控制人控制的其他公司 |
| | 江西梦娜房地产 | 执行董事、总经理 | 发行人实际控制人控制的其他公司 |
| | 梦娜科技 | 董事长 | 发行人实际控制人控制的其他公司 |
| | 浙江稠州商业银行股份有限公司 | 董事 | 发行人实际控制人控制的其他公司参股的公司 |
| | 江西梦娜 | 执行董事 | 发行人的控股子公司 |
| 宗承英 | 梦娜实业 | 监事 | 发行人控股股东 |
| | 双音投资 | 监事 | 发行人主要股东 |
| | 梦娜服饰 | 董事 | 发行人实际控制人控制的其他公司 |
| | 梦娜控股 | 董事 | 发行人实际控制人控制的其他公司 |
| | 万宏进出口 | 监事 | 发行人实际控制人控制的其他公司 |
| | 梦娜科技 | 副董事长 | 发行人实际控制人控制的其他公司 |
| 丁淑英 | 江西梦娜科技 | 总经理 | 发行人实际控制人控制的其他公司 |
| 郑永兵 | 义乌食品 | 监事 | 发行人主要股东控制的公司 |
| 肖　星 | 紫光华宇软件股份有限公司 | 独立董事 | 与发行人无关联关系 |
| | 当代节能置业股份有限公司 | 独立董事 | 与发行人无关联关系 |

## 六、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员之间的亲属关系

上述人员中，宗谷音与宗承英为堂兄弟关系。除此以外，其他人员之间均不存在亲属关系。

## 七、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员签订的协议及重要承诺

公司董事长宗谷音先生向公司出具了《避免同业竞争和减少关联交易的承诺函》，作为股东的董事出具了《持股锁定承诺》，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、持有5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况”和第七节 同业竞争与关联交易之“二、关联交易”。

公司总经理宗承英向公司出具了《避免同业竞争和减少关联交易的承诺函》，承诺：“本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对发行人构成竞争的业务及活动或拥有与发行人存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员，并愿意完全承担因违反上述承诺而给发行人造成的全部经济损失。在本人不再是发行人间接持股股东之前，或在本人担任梦娜股份总经理期间及辞去上述职务后6个月内，本承诺为有效之承诺。”

截至本招股说明书签署日，在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司签有《劳动合同》。此外，公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未签署其他协议。

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作出的承诺均履行正常，不存在违约情形。

## 八、董事、监事及高级管理人员的任职资格

上述公司董事、监事及高级管理人员均符合《公司法》及国家有关法律法规规定的任职资格条件。

## 九、董事、监事及高级管理人员在报告期内变动情况

### （一）发行人股东（大）会成员的变动情况

2007 年 12 月 30 日以前，公司不设股东会，2007 年 12 月 30 日公司变更为

非一人有限公司至公司改制为股份有限公司之前，公司根据《公司法》的要求设立了股东会， 2007 年 12 月 30 日至 2008 年 5 月 17 日，公司的股东会成员为梦娜实业、双音投资及金秀芳、朱香莲、陈向东、陈贵泽、丁淑英、丁玮、何惠群、金孙红、李志浩、梁永夫、梁长华、沈春东、孙东好、田桂芝、王俊、张新玉、郑永兵、郑珍萍。

2008 年 5 月 18 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，自此至今，公司的股东大会成员为梦娜实业、双音投资及金秀芳、朱香莲、陈向东、陈贵泽、丁淑英、丁玮、何惠群、金孙红、李志浩、梁永夫、梁长华、沈春东、孙东好、田桂芝、王俊、张新玉、郑永兵、郑珍萍。

**（二）发行人董事变动情况**

2007年11月23日前，公司前身浙江梦娜针织袜业有限公司设有董事会，董事会成员为宗谷音、陈仁锡和宗承英。

2007年11月23日至2007年12月29日期间，公司不设立董事会，由宗谷音担任执行董事。

2007年12月30日至2008年5月17日期间，公司设立董事会，董事会成员为宗谷音、宗承英和张新玉，并由宗谷音担任董事长。

2008年5月18日，公司为整体变更设立股份公司而召开的创立大会暨第一次股东大会通过决议，选举宗谷音、宗承英、张新玉、田桂芝、郑永兵、郑珍萍、肖星、莫世健和龚辉武担任董事，并组成本公司第一届董事会。

2008年8月12日，公司2008年第一次临时股东大会通过决议，选举肖星、莫世健和龚辉武担任本公司独立董事。

2009年9月18日，公司召开2009年第三次临时股东大会通过了相关决议，同意田桂芝辞去公司董事职务，选举丁淑英担任本公司董事。

**（三）发行人监事变动情况**

2008年5月18日前，公司前身梦娜有限聘任宗希豪担任监事。

2008年5月18日，公司人创立大会暨第一次股东大会选举李志浩和冯林荫担任股东代表监事，与经公司职工民主选举产生的职工代表监事朱小花共同组成本公司第一届监事会。

**（四）发行人高级管理人员变动情况**

2006年，公司的总经理为宗承英，副总经理为卢三好、王俊、张新玉、郑珍萍。

2007 年3 月，公司董事会决定免去卢三好副总经理职务，任命陈贵泽为副总经理，2007年6月，董事会决定免去王俊副总经理职务。

2008年1月，公司董事会任命梁长华为副总经理，2008年5月18日，本公司第一届董事会第一次会议聘任宗承英担任总经理，张新玉、陈贵泽、梁长华、郑珍萍担任副总经理，陈贵泽担任财务负责人，张新玉担任董事会秘书。2008年7月25日，本公司第一届董事会第二次会议增聘郑永兵、丁玮担任副总经理。

报告期内公司上述人员职务变动系正常的工作变动，公司的核心管理层始终保持稳定。

# 第九节 公司治理

2008年5月18日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，通过了公司的《公司章程》，并选举产生了公司第一届董事会、监事会成员，建立了公司法人治理结构以及运作规则。2008年8月12日和12月8日，公司分别召开了第一次临时股东大会和第二次临时股东大会，按照《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司治理准则》以及深圳证券交易所《上市公司董事会议事规则指引》等国家有关法律、法规和规范性文件规定，先后分别对公司章程、股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、独立董事工作制度以及关联交易审查批准制度等进行了修订和完善。通过上述制度的建立和完善，公司建立和健全了符合上市公司要求的公司治理结构，也为公司法人治理的规范化运行提供了必要的制度保证。

## 一、报告期内公司法人治理结构的运行情况

### （一）报告期内公司法人治理结构的运行情况

发行人在报告期内先后经历中外合资有限责任公司、有限责任公司（内资）及股份有限公司三种公司组织形式。

2007年11月23日之前发行人的组织形式为中外合资有限责任公司。根据《中华人民共和国中外合资经营企业法》的规定，梦娜有限自成立起即设立了董事会、并建立了由总经理、副总经理组成的经营管理机构。

2007年11月23日至2008年5月28日发行人的组织形式为有限责任公司（内资）。其中，2007年11月23日至12月29日公司为一人有限责任公司，根据《公司法》的规定公司不设股东会，设立了执行董事、监事和由总经理、副总经理组成的经营管理机构；2007年12月30日公司变更为非一人有限责任公司，根据《公司法》的规定公司设立了股东会，并建立了董事会、监事和由总经理、副总经理组成的经营管理机构。

2008年5月28日至今发行人的组织形式为股份有限公司。根据《公司法》及相关法律、法规的规定，公司设立了股东大会、董事会和监事会；董事会由独立

董事和非独立董事组成，独立董事3人，占全体董事人数的1/3；董事会下设战略、审计、提名、薪酬与考核等4个专门委员会，并设有董事会秘书。发行人还建立了由总经理、副总经理、财务负责人组成的经营管理机构。

发行人先后经历中外合资有限责任公司、有限责任公司（内资）及股份有限公司三种公司组织形式，均按照相应的法律、法规和规范性文件及《公司章程》的规定，依法建立了相应的公司治理结构；现已建立健全了股东大会、董事会、监事会议事规则及独立董事、董事会秘书、董事会专门委员会、总经理等工作制度，相关机构和人员均能够依法并按照公司制定的相关制度履行职责，具备健全且运行良好的组织结构。发行人报告期内历次股东（大）会、董事会、监事会的召开、决议内容及表决和决议的签署合法、合规、有效，前述治理结构在发行人内部得到有效运行。

**（二）股份公司股东大会、董事会、监事会的运作情况**

**1、**公司股东大会

**（1）股东大会的职权**

根据本公司的《公司章程》规定，股东大会是本公司的权力机构，依法行使下列职权：

“（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（3）审议批准董事会的报告；（4）审议批准监事会的报告；（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（8）对发行公司债券作出决议；（9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（10）修改本公司章程；（11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（12）审议批准第7.2条规定的担保事项；（13）审议公司在1年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产30%的事项；（14）审议批准变更募集资金用途事项；（15）审议股权激励计划；（16）审议批准公司超过本章程第14.6.1款确定的标准以上的对外投资及对外投资的变更（含委托贷款，合营的股权投资，及合伙、联合体及其他类似安排等），资产租入或租出，收购、兼并，债权、债务重组，借款及具有借款性质

的负债，委托或者受托管理资产和业务，以及重大业务计划、投资计划、预算或营运计划的批准或对该等计划的实质性修正等事项；（17）审议批准公司超过本章程第14.6.4款确定的标准以上的资产抵押事项；（18）审议批准公司超过本章程第14.6.5款确定的标准以上的现金或证券类的委托理财事项；（19）审议批准公司超过本章程第14.6.6款确定的标准以上的关联交易事项；（20）审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。上述股东大会的职权不得通过授权的形式由董事会或其他机构和个人代为行使。”

**（2）股东大会的运作情况**

自本公司设立以来，股东大会一直根据《公司法》和《公司章程》的规定规范运作。截至本招股书签署之日，公司股东大会召开情况如下：

| 序号 | 会议编号 | 召开时间 |
|---|---|---|
| 1 | 创立大会 | 2008 年 5 月 18 日 |
| 2 | 2008 年第一次临时股东大会 | 2008 年 8 月 12 日 |
| 3 | 2008 年第二次临时股东大会 | 2008 年 12 月 8 日 |
| 4 | 2009 年第一次临时股东大会 | 2009 年 1 月 20 日 |
| 5 | 2009 年第二次临时股东大会 | 2009 年 3 月 8 日 |
| 6 | 2008 年度股东大会 | 2009 年 4 月 24 日 |
| 7 | 2009 年第三次临时股东大会 | 2009 年 9 月 18 日 |
| 8 | 2009 年第四次临时股东大会 | 2009 年 11 月 27 日 |

本公司一直严格依照有关法律、法规和《公司章程》的规定执行股东大会制度。股东认真履行股东义务，依法行使股东权利。股东大会机构和制度的建立及执行，对完善本公司公司治理结构和规范本公司运作发挥了积极的作用。

**2、公司董事会**

**（1）董事会的构成**

公司设董事会，董事会对股东大会负责。董事会由9名董事组成，其中3名为独立董事。董事会设董事长1名，并下设董事会秘书，对董事会负责。

**（2）董事会的职权**

根据《公司章程》的规定，董事会对股东大会负责，行使下列职权：

“（1）召集股东会会议，并向股东会报告工作；（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）制定公司的股权激励方案，决定薪酬方案；（7）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；（8）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；（9）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；（10）决定公司内部管理机构的设置；（11）提名公司董事候选人；（12）选举董事长；（13）根据董事长的提名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；（14）制定公司的基本管理制度，监督内部控制制度建立和实施情况，监督与财务报告相关的内部控制；（15）制订公司章程的修改方案；（16）管理公司信息披露事项；（17）提请股东大会聘请或更换为公司审计的会计师事务所；(18) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；(19) 督促举报和投诉渠道的有效运行，对高级管理人员的道德及行为准则进行监督；（20）法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。超过股东大会授权范围的事项，应当提交股东大会审议。”

**（3）董事会的运行情况**

本公司董事会制度自建立伊始，始终按照有关法律、法规和《公司章程》的规定规范运作，决策科学，严格高效。发挥了应有的作用。截至本招股书签署之日，公司董事会召开情况如下：

| 序号 | 会议编号 | 召开时间 |
|---|---|---|
| 1 | 第一届董事会第一次会议 | 2008 年 5 月 18 日 |
| 2 | 第一届董事会第二次会议 | 2008 年 7 月 25 日 |
| 3 | 第一届董事会第三次会议 | 2008 年 11 月 18 日 |
| 4 | 第一届董事会第四次会议 | 2009 年 1 月 4 日 |
| 5 | 第一届董事会第五次会议 | 2009 年 2 月 12 日 |
| 6 | 第一届董事会第六次会议 | 2009 年 2 月 18 日 |
| 7 | 第一届董事会第七次会议 | 2009 年 4 月 3 日 |
| 8 | 第一届董事会第八次会议 | 2009 年 9 月 2 日 |

| | | |
|---|---|---|
| 9 | 第一届董事会第九次会议 | 2009 年 10 月 8 日 |
| 10 | 第一届董事会第十次会议 | 2009 年 11 月 10 日 |
| 11 | 第一届董事会第十一次会议 | 2010 年 1 月 22 日 |

**（4）董事会的专门委员会**

本公司董事会下设战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会、提名委员会等4个专门委员会，分别负责对公司长期发展战略和重大投资决策，对公司董事及高级管理人员进行考核并制定薪酬政策，对公司内、外部审计的沟通、监督和审查以及对公司董事和高级管理人员的选择与提名。董事会专门委员会是董事会咨询机构，对董事会负责。

A、战略委员会

2008年7月25日，本公司召开第一届董事会第二次会议，通过设立战略委员会的决议。本公司第一届董事会战略委员会由董事宗谷音、宗承英、及独立董事莫世健组成，其中宗谷音担任主任。

本公司战略委员会主要职责为：对公司长期发展战略、中长期发展规划进行研究并提出建议；对公司的重大投资决策进行研究并提出建议；对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；及董事会授权的其他事宜。

B、薪酬与考核委员会

2008年7月25日，本公司召开第一届董事会第二次会议，通过设立薪酬与考核委员会的决议。本公司第一届董事会提名与薪酬考核委员会由本公司独立董事龚辉武、肖星及董事张新玉组成，其中龚辉武担任主任。

本公司提名与薪酬考核委员会的主要职责为：研究董事、高级管理人员考核的标准，进行考核并提出建议；研究董事、高级管理人员的薪酬计划与方案；及董事会授权的其他事宜。

C、审计委员会

2008年7月25日，本公司召开第一届董事会第二次会议，通过设立审计委员会的决议。本公司第一届董事会审计委员会由由本公司独立董事肖星、龚辉武及董事宗承英组成，其中肖星担任主任。

本公司审计委员会的主要职责为：提议聘用或更换会计师事务所；监督公司的内部审计制度及其实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；审核公司的财

务信息及其披露；审查公司的内控制度并向董事会提供咨询意见；及董事会授权的其他事宜。

D、提名委员会

2008年7月25日，本公司召开第一届董事会第二次会议，通过设立提名委员会的决议。本公司第一届董事会审计委员会由由本公司独立董事莫世健、肖星及董事宗谷音组成，其中莫世健担任主任。

本提名委员会的主要职责为：其主要职责是研究董事、高级管理人员的选择标准和程序并提出建议；广泛搜寻合格的董事和高级管理人员的人选；对董事候选人和高级管理人选进行审查并提出建议。

**3、公司监事会**

**（1）监事会的构成**

公司设监事会。监事会由3名监事组成，设主席1名。监事会主席由全体监事的过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举1名监事召集和主持监事会会议。监事会中包括1名职工监事，职工监事由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

**（2）监事会的职权**

根据《公司章程》的规定，董事会对股东大会负责，行使下列职权：

“（1）检查公司的财务；（2）对董事、总经理和其他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、公司章程或者股东大会决议的董事、总经理和其他高级管理人员提出罢免的建议；（3）当董事、总经理和其他高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求其予以纠正；（4）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；（5）向股东大会提出提案；（6）提议召开临时董事会；（7）列席董事会会议；（8）提名监事候选人；（9）选举监事会主席；（10）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；（11）依照《公司法》第152条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（12）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）监事会的运作情况**

本公司设立以来，监事会一直严格按照有关法律、法规和《公司章程》的规定规范运作。截至本招股书签署之日，公司监事会召开情况如下：

| 序号 | 会议编号 | 召开时间 |
|---|---|---|
| 1 | 第一届监事会第一次会议 | 2008 年 5 月 18 日 |
| 2 | 第一届监事会第二次会议 | 2008 年 7 月 25 日 |
| 3 | 第一届监事会第三次会议 | 2008 年 11 月 18 日 |
| 4 | 第一届监事会第四次会议 | 2009 年 2 月 18 日 |
| 5 | 第一届监事会第五次会议 | 2009 年 4 月 4 日 |
| 6 | 第一届监事会第六次会议 | 2010 年 1 月 22 日 |

**4、独立董事**

**（1）独立董事情况**

本公司于2008年8月12日召开公司2008年第一次临时股东大会，选举肖星、莫世健、龚辉担任本公司独立董事。本公司独立董事人数占董事会九名成员的三分之一，符合《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》（证监发[2001]102号）的规定。同时，本公司的独立董事分别担任了薪酬与考核委员会、审计委员会以及提名委员会的委员和主任。

**（2）独立董事发挥作用的制度安排**

根据公司章程和《独立董事工作制度》，独立董事除应具有《公司法》、公司章程和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，还具有下列特别职权：

“（1）重大关联交易（指公司拟与关联自然人达成的总额30万元以上，或与关联法人达成的300万元以上，且占公司最近一期经审计净资产值绝对值0.5%以上的关联交易（公司提供担保除外），应由独立董事认可后，提交董事会讨论；（2）公司为关联人及持股5%以下的股东提供担保的，不论数额大小，均应由独立董事认可后，提交董事会讨论；（3）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；

（4）向董事会提请召开临时股东大会；（5）提议召开董事会；（6）独立聘请外部审计机构和咨询机构；（7）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事过半数同意。”

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）独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；（5）根据证券交易所的上市规则规定需要进行披露的关联交易事项；（6）公司章程规定的其他事项。”

**（3）独立董事实际发挥作用的情况**

自本公司聘任独立董事以来，本公司独立董事依照有关法律、法规和《公司章程》勤勉尽职地履行职权，对需要独立董事发表意见的事项发表了意见，对本公司的风险管理、内部控制以及本公司的发展提出了许多意见与建议，对完善本公司治理结构和规范本公司运作发挥了积极的作用。

**5、董事会秘书**

根据《公司章程》的规定，本公司董事会秘书由董事会委任，对公司和董事会负责。董事会秘书的主要职责包括：

“（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，并按照有关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）参加董事会会议，制定会议记录并签字；（6）负责与公司信息披露有关的保密工作，制定保密措施，促使公司董事会全体成员以及相关知情人员在信息披露前保守秘密，并在内幕信息泄露时及时采取补救措施，同时向证券交易所报告；（7）负责保管公司股东名册、董事名册、监事名册、董事、监事和高级管理人

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、行政法规、部门规章、上市规则、深圳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、行政法规、部门规章、上市规则、深圳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，并同时向证券交易所报告；（10）《公司法》和深圳证券交易所要求其履行的其他职责。”

自受聘以来，本公司董事会秘书一直依照有关法律、法规和《公司章程》的规定认真履行其职责。

## 二、发行人报告期内违法违规情况

近年来，随着公司经营规模的逐步扩大，公司的生产采购和产品销售规模也逐步扩大，流动资金出现短缺。为了充分利用商业信用及降低财务费用，公司部分采用票据方式，以维持企业的日常生产经营活动。报告期内，公司部分票据使用不规范，公司向关联方（润源包纱）开具无真实贸易背景的银行承兑汇票，然后通过银行贴现获得资金。票据融资情况详见本招股书第十一节 管理层讨论与分析之“一、财务状况分析”之“（三）负债分析”。

除上述情况外，发行人及其控股子公司报告期内无重大违法行为。

## 三、报告期资金占用和对外担保的情况

公司报告期内与控股股东梦娜实业、实际控制人宗谷音控制的梦娜控股和润源包纱之间发生的资金往来情况详见本招股说明书第七节 同业竞争与关联交易之“二、关联交易”。

截至本招股说明书签署之日，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未占用本公司资金。

截至本招股说明书签署之日，本公司未为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保，公司无对外担保事项。

# 四、关于内部控制完整性、合理性和有效性的评估意见

## （一）管理层的自我评估意见

公司于2010年1月25日出具《浙江梦娜袜业股份有限公司关于内部控制有关事项的说明》，结论意见为：“本公司管理层认为，根据财政部颁布的《内部会计控制规范》及相关具体规范的控制标准于2009年12月31日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。”

## （二）注册会计师的审核意见

利安达出具了利安达专字[2010]第1136号的《浙江梦娜袜业股份有限公司内部控制鉴证报告》，其结论意见为：“我们认为，贵公司于2009年12月31日在所有重大方面保持了按照《内部会计控制规范—基本规范》规定的有关标准与财务报表编制相关的内部控制的有效性。”

# 第十节 财务会计信息

本节的财务会计数据及有关的分析说明反映了本公司2007年度、2008年度及2009年度经审计的财务报表及附注的主要内容。

本公司提醒投资者关注本招股说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

## 一、审计意见类型及财务报表编制基础

### （一）注册会计师意见

利安达接受公司全体股东委托，对公司截至2009年12月31日、2008年12月31日、2007年12月31日的资产负债表，2009年度、2008年度、2007年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表及财务报表附注进行了审计，并于2010年1月25日出具了利安达审字【2010】第1069号标准无保留意见的审计报告。

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的公司合并财务报表。

### （二）财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易事项，按照财政部2006 年 2 月颁布的《企业会计准则》，并基于下文所述主要会计政策和会计估计而编制。

根据《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》（证监会计字[2007]10号）规定，本公司在编制报告期比较财务报表时，以2007年1月1日为执行新会计准则的首次执行日，确认2007年1月1日的资产负债表期初数，并以此为基础，按照《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条及《企业会计准则解释第1号》等后续补充规定对2007年的利润表和资产负债表进行了追溯调整，并将将调整后的可比期间利润表和资产负债表，作为本次申报财务报表。

## 二、合并财务报表范围及变化情况

### （一）财务报表合并范围

本公司合并财务报表按照2006年2月颁布的《企业会计准则第33号——合并财务报表》执行。以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，合并了本公司及本公司直接或间接控制的子公司、特殊目的主体的财务报表。控制是指本公司有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。有证据表明母公司不能控制被投资单位的，不纳入合并报表范围。

### （二）报告期内合并报表范围变化情况

报告期合并财务报表范围的变化为：

1、公司2007年纳入合并范围的是江西梦娜、金华梦娜两家子公司；

2、公司2008年新纳入合并范围的是子公司浙江梦融。因此纳入合并财务报表范围的子公司2007年度为2家，2008年增加至3家。除此之外报告期合并财务报表范围没有其他变化。

报告期内纳入合并范围的子公司参见下表：

| 名称 | 股权比例 | 合并期间 | 备注 |
|---|---|---|---|
| 江西梦娜 | 100% | 2007 年度、2008 年度 | 2007 年 11 月成为公司全资子公司 |
| 金华梦娜 | 51% | 2007 年度、2008 年度 | 2007 年 11 月设立 |
| 浙江梦融 | 100% | 2008 年度 | 2008 年 7 月设立 |

4、与香港梦娜投资相关的会计处理及未纳入合并会计报表范围的依据

（1）投资和收回香港梦娜股权的会计处理

2006年11月、12月发行人分次将投资款778.90万美元汇至香港梦娜进行投资时的会计处理如下：

借：其他应收款 61,111,210.90

贷：银行存款 61,111,210.90

2006年12月31日，由于汇率变动，以人民币计量的上述其他应收款年末余额发生变动的会计处理如下：

借：财务费用—汇兑损失 289,246.60

贷：其他应收款 289,246.60

2007年10月26日，发行人确认对香港梦娜的长期股权投资时会计处理如下：

借：长期股权投资 58,269,509.00

财务费用—汇兑损失 2,552,455.30

贷：其他应收款 60,821,964.30

2007年11月28日，发行人将其所持有的香港梦娜的全部股权转让给司徒南安收回投资时会计处理如下：

借：其他应收款 57,559,931.10

投资收益 709,577.90

贷：长期股权投资 58,269,509.00

2007年11月30日，发行人收到股权转让款时的会计处理如下：

借：银行存款 57,418,950.20

财务费用—汇兑损失 140,980.90

贷：其他应收款 57,559,931.10

（2）报告期内未将香港梦娜纳入合并报表范围的处理依据

依据 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定：“第六条：合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定，控制，是指一个企业能够决定另一个企业的财务和经营政策，并能据以从另一个企业的经营活动中获取利益的权力。第七条：母公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明母公司能够控制被投资单位，应该当将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围。但是，有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外。”

经浙江省对外贸易经济合作厅浙外经贸经函【2006】234 号文批准，公司于 2006 年 11 月至 12 月投资到香港梦娜，但 2007 年 10 月方从宗谷音处取得相应股权，并办理了相关的交割手续，因此 2007 年期初，公司未能取得其在香港梦娜的控制权，从而未确认对香港梦娜的长期股权投资。2007 年 11 月，公司决定撤回投资，并于 2007 年 11 月 26 日经浙江省对外贸易经济合作厅浙外经贸经函【2007】280 号文批复。 2007 年 11 月 28 日，公司和受让方办理了股权交割手续并于 2007 年 11 月 30 日收回转让股权款 778.90 万美元。综合以上因素，2007

年香港梦娜未纳入合并报表范围。

## 三、报告期内财务会计报表

本公司的财务会计报表反映了公司的基本财务状况、经营成果和现金流量情况。欲全面了解本公司报告期内的财务状况、经营成果和现金流量情况，请阅读本招股说明书附录之财务报告及审计报告全文。

### （一）合并资产负债表

单位：元

| 资　产 | 2009.12.31 | 2008.12.31 | 2007.12.31 |
|---|---|---|---|
| **流动资产：** | | | |
| 货币资金 | 204,508,117.79 | 212,129,722.46 | 364,742,058.25 |
| 应收账款 | 186,421,489.57 | 184,397,018.12 | 96,349,541.05 |
| 预付款项 | 48,821,656.55 | 86,991,048.93 | 43,912,231.11 |
| 其他应收款 | 2,363,786.40 | 10,380,301.32 | 390,900,751.01 |
| 存货 | 354,030,381.68 | 366,516,253.85 | 305,697,106.53 |
| **流动资产合计** | **796,145,431.99** | **860,414,344.68** | **1,201,601,687.95** |
| **非流动资产：** | | | |
| 长期股权投资 | - | - | - |
| 固定资产 | 686,351,514.68 | 592,498,925.22 | 454,534,113.67 |
| 在建工程 | 14,012,437.41 | 78,227,308.76 | 41,886,916.83 |
| 工程物资 | - | 29,554.62 | 621,958.42 |
| 无形资产 | 120,011,900.25 | 123,050,231.02 | 79,691,761.86 |
| 长期待摊费用 | 4,978,858.81 | 3,695,830.16 | 204,899.27 |
| 递延所得税资产 | 2,789,433.22 | 4,269,417.95 | 3,844,755.21 |
| **非流动资产合计** | **828,144,144.37** | **801,771,267.73** | **580,784,405.26** |
| **资　产　总　计** | **1,624,289,576.36** | **1,662,185,612.41** | **1,782,386,093.21** |

### 合并资产负债表（续）

单位：元

| 负债和<br>股东权益 | 2009.12.31 | 2008.12.31 | 2007.12.31 |
|---|---|---|---|
| **流动负债：** | | | |
| 短期借款 | 590,056,905.60 | 563,326,439.60 | 485,650,000.00 |
| 应付票据 | 143,636,363.02 | 160,215,009.00 | 391,172,389.92 |
| 应付款项 | 78,941,286.24 | 112,794,816.16 | 156,019,967.19 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 预收账款 | 23,260,554.33 | 29,525,213.14 | 18,185,781.02 |
| 应付职工薪酬 | 9,711,852.42 | 15,541,369.39 | 12,381,911.80 |
| 应交税费 | 31,613,459.92 | 19,398,763.23 | 21,863,872.13 |
| 应付利息 | 981,278.60 | 1,422,062.93 | 5,122,307.30 |
| 其他应付款 | 10,418,659.20 | 35,968,633.24 | 142,843,305.62 |
| 一年内到期的非流动负债 | - | 57,524,442.60 | 18,258,501.57 |
| **流动负债合计** | **888,620,359.33** | **995,716,749.29** | **1,251,498,036.55** |
| **非流动负债：** | | | |
| 长期借款 | 140,000,000.00 | 154,389,423.83 | 144,723,359.11 |
| 预计负债 | - | - | 500,000.00 |
| **非流动负债合计** | **140,000,000.00** | **154,389,423.83** | **145,223,359.11** |
| **负 债 合 计** | **1,028,620,359.33** | **1,150,106,173.12** | **1,396,721,395.66** |
| | | | |
| **所有者权益：** | | | |
| 股本 | 240,000,000.00 | 240,000,000.00 | 158,880,000.00 |
| 资本公积 | 119,861,391.27 | 119,861,391.27 | 7,232,016.80 |
| 盈余公积 | 15,195,858.48 | 7,017,519.79 | 23,289,959.83 |
| 未分配利润 | 133,936,016.01 | 58,874,175.53 | 169,086,148.26 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 508,993,265.76 | 425,753,086.59 | 358,488,124.89 |
| 少数股东权益 | 86,675,951.27 | 86,326,352.70 | 27,176,572.66 |
| **所有者权益合计** | **595,669,217.03** | **512,079,439.29** | **385.664,697.55** |
| **负债和所有者权益总计** | **1,624,289,576.36** | **1,662,185,612.41** | **1,782,386,093.21** |

## （二）合并利润及利润分配表

单位：元

| 项 目 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|---|---|---|---|
| **一、营业总收入** | **796,055,914.52** | **726,939,769.78** | **676,106,564.33** |
| 营业收入 | 796,055,914.52 | 726,939,769.78 | 676,106,564.33 |
| 利息收入 | - | - | - |
| 已赚保费 | - | - | - |
| 手续费及佣金收入 | - | - | - |
| **二、营业总成本** | **702,803,959.10** | **647,294,985.26** | **594,829,974.47** |
| 营业成本 | 551,473,153.22 | 514,292,915.28 | 458,809,648.03 |
| 利息支出 | - | - | - |
| 手续费及佣金支出 | - | - | - |
| 退保金 | - | - | - |
| 赔付支出净额 | - | - | - |
| 提取保险合同准备金净额 | - | - | - |
| 保单红利支出 | - | - | - |
| 分保费用 | - | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 营业税金及附加 | 10,599,036.63 | 2,889,999.98 | 1,923,754.67 |
| 销售费用 | 30,094,080.49 | 51,132,935.23 | 38,142,830.21 |
| 管理费用 | 67,500,566.33 | 53,630,080.05 | 36,361,991.09 |
| 财务费用 | 43,390,945.45 | 33,471,385.46 | 49,473,503.64 |
| 资产减值损失 | -253,823.02 | -8,122,330.74 | 10,118,246.83 |
| 加：公允价值变动收益 | - | - | - |
| 投资收益 | - | - | -709,577.90 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | - | - |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | - | - | - |
| **三、营业利润** | **93,251,955.42** | **79,644,784.52** | **80,567,011.96** |
| 加：营业外收入 | 4,934,816.90 | 4,847,339.10 | 14,696,454.84 |
| 减：营业外支出 | 230,668.55 | 2,699,665.12 | 3,990,450.54 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 2,072.12 | 848,077.09 | 11,630.00 |
| **四、利润总额** | **97,956,103.77** | **81,792,458.50** | **91,273,016.26** |
| 减：所得税费用 | 14,366,326.03 | 14,422,781.49 | 11,638,738.10 |
| **五、净利润** | **83,589,777.74** | **67,369,677.01** | **79,634,278.16** |
| 减：被合并方在合并前实现的净利润 | - | - | 215,390.68 |
| 少数股东损益 | 349,598.57 | 1,237,727.58 | 215,390.68 |
| 归属于母公司的净利润 | **8,3240,179.17** | **66,131,949.43** | **79,418,887.48** |
| **六、每股收益** | | | |
| 基本每股收益（元/股） | 0.35 | 0.28 | 0.50 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.35 | 0.28 | 0.50 |
| **七、其他综合收益** | - | - | - |
| **八、综合收益总额** | **83,589,777.74** | **67,369,677.01** | **79,634,278.16** |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 83,240,179.17 | 66,131,949.43 | 79,418,887.48 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 349,598.57 | 1,237,727.58 | 215,390.68 |

## （三）合并现金流量表

单位：元

| 项　　目 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|---|---|---|---|
| **一、经营活动产生的现金流量** | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 888,983,823.31 | 685,343,417.67 | 725,655,213.60 |
| 收到的税费返还 | 9,452,857.28 | 11,353,356.79 | 22,409,622.76 |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 18,467,893.52 | 173,136,002.01 | 119,906,716.01 |
| **经营活动现金流入小计** | **916,904,574.11** | **869,832,776.47** | **867,971,552.37** |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 544,298,554.71 | 584,898,612.39 | 595,718,735.00 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 124,926,711.74 | 101,128,116.32 | 75,581,210.76 |
| 支付的各种税费 | 30,747,763.41 | 29,297,775.43 | 16,037,880.21 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 61,918,468.40 | 76,312,882.63 | 57,817,900.47 |
| **经营活动现金流出小计** | **762,095,928.48** | **791,637,386.77** | **745,155,726.44** |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **经营活动产生的现金流量净额** | **154,808,645.63** | **78,195,389.70** | **122,815,825.93** |
| **二、投资活动产生的现金流量** | | | |
| 收回投资所收到的现金 | - | 18,657,419.61 | 57,418,950.20 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额 | 805,671.57 | 1,060,725.00 | 1,500.00 |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | - | 3,550,000.00 | - |
| **投资活动现金流入小计** | **805,671.57** | **23,268,144.61** | **57,420,450.20** |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 64,050,148.97 | 299,138,014.36 | 163,461,508.11 |
| 投资所支付的现金 | - | - | - |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | 727,410.00 | 23,347,059.63 | - |
| **投资活动现金流出小计** | **64,777,558.97** | **322,485,073.99** | **163,461,508.11** |
| **投资活动产生的现金流量净额** | **-63,971,887.40** | **-299,216,929.38** | **-106,041,057.91** |
| **三、筹资活动产生的现金流量** | | | |
| 吸收投资所收到的现金 | - | 35,867,607.19 | 41,881,925.72 |
| 取得借款收到的现金 | 1,149,042,149.99 | 1,174,343,090.78 | 1,045,873,910.91 |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金 | 313,999,834.33 | 773,070,896.69 | 130,082,568.50 |
| **筹资活动现金流入小计** | **1,463,041,984.32** | **1,983,281,594.66** | **1,217,838,405.13** |
| 偿还债务所支付的现金 | 1,194,225,550.42 | 1,032,445,903.84 | 1,078,353,556.33 |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | 55,468,884.29 | 61,836,971.62 | 59,440,599.36 |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金 | 325,551,928.21 | 645,540,925.87 | 85,981,514.55 |
| **筹资活动现金流出小计** | **1,575,246,362.92** | **1,739,823,801.33** | **1,223,775,670.24** |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | **-112,204,378.60** | **243,457,793.33** | **-5,937,265.11** |
| **四、汇率变动对现金及现金等价物的影响** | **-358,221.55** | **3,296,509.34** | **256,203.67** |
| **五、现金及现金等价物净增加额** | **-21,725,841.92** | **25,732,762.99** | **11,093,706.58** |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 80,435,366.66 | 54,702,603.67 | 43,608,897.09 |
| **六、期末现金及现金等价物余额** | **58,709,524.74** | **80,435,366.66** | **54,702,603.67** |

## （四）母公司资产负债表

单位：元

| 资　　产 | 2009.12.31 | 2008.12.31 | 2007.12.31 |
|---|---|---|---|
| **流动资产：** | | | |
| 货币资金 | 165,065,078.56 | 185,296,398.57 | 336,876,730.03 |
| 应收账款 | 158,621,522.48 | 163,630,703.51 | 96,111,968.85 |
| 预付款项 | 39,480,833.44 | 30,168,408.81 | 17,350,106.99 |
| 其他应收款 | 2,032,728.30 | 34,083,966.86 | 402,061,342.17 |
| 存货 | 278,987,446.81 | 329,593,313.32 | 294,213,996.71 |
| **流动资产合计** | **644,187,609.59** | **742,772,791.07** | **1,146,614,144.75** |
| **非流动资产：** | | | |
| 长期股权投资 | 119,318,847.39 | 119,318,847.39 | 51,167,022.51 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 固定资产 | 396,321,048.49 | 426,390,057.05 | 430,656,957.95 |
| 在建工程 | 3,999,009.35 | - | - |
| 无形资产 | 79,031,273.31 | 81,155,705.87 | 72,936,272.36 |
| 长期待摊费用 | 4,718,442.07 | 3,185,413.46 | - |
| 递延所得税资产 | 1,363,813.10 | 2,551,263.58 | 3,844,755.21 |
| **非流动资产合计** | **604,752,433.71** | **632,601,287.35** | **558,605,008.03** |
| **资 产 总 计** | **1,248,940,043.30** | **1,375,374,078.42** | **1,705,219,152.78** |

## 母公司资产负债表（续）

单位：元

| 负债和股东权益 | 2009.12.31 | 2008.12.31 | 2007.12.31 |
|---|---|---|---|
| **流动负债：** | | | |
| 短期借款 | 464,056,905.60 | 538,303,398.00 | 485,650,000.00 |
| 应付票据 | 114,714,185.64 | 153,497,500.00 | 376,936,437.50 |
| 应付款项 | 45,816,597.07 | 92,371,227.48 | 131,176,395.37 |
| 预收账款 | 17,931,789.69 | 28,546,725.07 | 17,323,331.02 |
| 应付职工薪酬 | 5,974,426.66 | 11,801,555.73 | 12,191,481.30 |
| 应交税费 | 29,945,782.87 | 18,324,784.30 | 21,966,522.09 |
| 应付利息 | 511,523.60 | 1,025,495.07 | 5,064,055.67 |
| 其他应付款 | 67,016,361.54 | 47,400,442.58 | 159,609,032.61 |
| 一年内到期的非流动负债 | - | 57,524,442.60 | 18,258,501.57 |
| **流动负债合计** | **745,967,572.67** | **948,795,570.83** | **1,228,175,757.13** |
| **非流动负债：** | | | |
| 长期借款 | - | 5,389,423.83 | 124,723,359.11 |
| 预计负债 | - | - | 500,000.00 |
| **非流动负债合计** | **-** | **5,389,423.83** | **125,223,359.11** |
| **负 债 合 计** | **745,967,572.67** | **957,791,158.81** | **1,353,399,116.24** |
| **所有者权益：** | | | |
| 股本 | 240,000,000.00 | 240,000,000.00 | 158,880,000.00 |
| 资本公积 | 111,820,036.54 | 111,820,036.54 | 26,216.80 |
| 盈余公积 | 15,195,858.48 | 7,017,519.79 | 23,289,959.83 |
| 未分配利润 | 135,956,575.61 | 62,351,527.43 | 169,623,859.91 |
| **所有者权益合计** | **502,972,470.63** | **421,189,083.76** | **351,820,036.54** |
| **负债和所有者权益总计** | **1,248,940,043.30** | **1,375,374,078.42** | **1,705,219,152.78** |

## （五）母公司利润表

单位：元

| 项 目 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|---|---|---|---|
| **一、营业收入** | **753,857,672.30** | **703,723,671.59** | **675,630,537.82** |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 减：营业成本 | 535,779,797.91 | 497,030,283.14 | 458,472,901.93 |
| 营业税金及附加 | 10,135,124.64 | 2827290.86 | 1923754.67 |
| 销售费用 | 28,351,095.44 | 48,672,591.52 | 37,793,771.37 |
| 管理费用 | 55,648,105.38 | 41,610,632.46 | 34,388,994.53 |
| 财务费用 | 33,354,970.37 | 40,091,903.57 | 50,133,058.56 |
| 资产减值损失 | -845,583.98 | -9,145,631.51 | 10,105,743.03 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 0.00 | 0.00 | -709,577.90 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **二、营业利润（亏损以“-”号填列）** | **91,434,162.54** | **82,636,601.55** | **82,888,645.93** |
| 加：营业外收入 | 4,262,044.99 | 3,910,078.21 | 12,696,454.84 |
| 减：营业外支出 | 255,867.56 | 2,444,050.78 | 3,989,763.54 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 2,072.12 | 845,192.10 | 11,630.00 |
| **三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）** | **95,440,339.97** | **84,102,628.98** | **91,595,337.23** |
| 减：所得税费用 | 13,656,953.10 | 15,031,039.30 | 11,638,738.10 |
| **四、净利润（净亏损以“-”号填列）** | **81,783,386.87** | **69,071,589.68** | **79,956,599.13** |
| **五、每股收益** | | | |
| 基本每股收益 | 0.34 | 0.29 | 0.50 |
| 稀释每股收益 | 0.34 | 0.29 | 050 |
| **六、其他综合收益** | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **七、综合收益总额** | **81,783,386.87** | **69,071,589.68** | **79,956,599.13** |

## （六）母公司现金流量表

单位：元

| 项　　目 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|---|---|---|---|
| **一、经营活动产生的现金流量** | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 815,852,004.73 | 683,692,438.66 | 724,959,093.46 |
| 收到的税费返还 | 5,531,098.29 | 11,342,536.82 | 22,409,622.76 |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 50,033,067.47 | 118,505,927.98 | 149,032,386.76 |
| **经营活动现金流入小计** | **871,416,170.49** | **813,540,903.46** | **896,401,102.98** |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 516,273,035.64 | 555,799,370.41 | 606,647,824.11 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 99,312,999.82 | 84,969,502.61 | 74,764,484.61 |
| 支付的各种税费 | 26,737,830.88 | 27,740,538.23 | 14,767,415.63 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 50,244,329.84 | 50,409,535.94 | 57,259,138.77 |
| **经营活动现金流出小计** | **692,568,196.18** | **718,918,947.19** | **753,438,863.12** |
| **经营活动产生的现金流量净额** | **178,847,974.31** | **94,621,956.27** | **142,782,579.89** |
| **二、投资活动产生的现金流量** | | | |
| 收回投资所收到的现金 | **-** | 18,657,419.61 | 57,418,950.20 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额 | 7,094,680.67 | 1,060,000.00 | 1,500.00 |
| **投资活动现金流入小计** | **7,094,680.67** | **19,717,419.61** | **57,420,450.20** |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 31,202,295.86 | 99,203,295.83 | 136,376,107.97 |
| 投资所支付的现金 | - | - | 28,350,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | 74,770,000.00 | - |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | 727,410.00 | 4,147,059.63 | - |
| **投资活动现金流出小计** | **31,929,705.86** | **178,120,355.46** | **164,726,107.97** |
| **投资活动产生的现金流量净额** | **-24,835,025.19** | **-158,402,935.85** | **-107,305,657.77** |
| **三、筹资活动产生的现金流量** | | | |
| 吸收投资所收到的现金 | - | - | 14,983,721.23 |
| 取得借款收到的现金 | 863,042,149.99 | 1,002,329,537.02 | 1,025,873,910.91 |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金 | 232,539,059.15 | 756,977,912.18 | 130,082,568.50 |
| **筹资活动现金流入小计** | **1,095,581,209.14** | **1,759,307,449.20** | **1,170,940,200.64** |
| 偿还债务所支付的现金 | 1,000,202,508.82 | 1,014,445,903.84 | 1,078,353,556.33 |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | 38,109,023.06 | 54,618,255.62 | 59,289,124.36 |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金 | 222,884,361.63 | 608,069,250.00 | 75,063,081.72 |
| **筹资活动现金流出小计** | **1,261,195,893.51** | **1,677,133,409.46** | **1,212,705,762.41** |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | **-165,614,684.37** | **82,174,039.74** | **-41,765,561.77** |
| **四、汇率变动对现金及现金等价物的影响** | **-1,548,000.79** | **3,285,880.13** | 256,203.67 |
| **五、现金及现金等价物净增加额** | **-13,149,736.04** | **21,678,940.29** | **-5,852,776.01** |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 59,434,648.57 | 37,755,708.28 | 43,608,484.29 |
| **六、期末现金及现金等价物余额** | **46,284,236.43** | **59,434,648.57** | **37,755,708.28** |

# 四、报告期的会计政策和会计估计

## （一）收入确认原则

本公司按以下规定确认营业收入实现，并按已实现的收入记账，计入当期损益。

**1、销售商品**

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

公司内销收入确认的具体原则为：以发出商品或将提单交给客户或客户指定代理人后，并取得收款或收款权力确认收入；外销主要分为离岸价（即FOB）和到岸价（即CIF），FOB收入确认的具体原则为：以商品装船（或飞机）并报关、商检后确认收入，CIF收入确认的具体原则为：以商品报关（或商检）并运抵客户指定港口（或航空港），且将提单转给客户或客户指定代理人后，确认收入。

**2、让渡资产使用权收入，在下列条件均能满足时予以确认**

（1）相关的经济利益很可能流入企业；

（2）收入的金额能够可靠地计量。

利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## （二）金融工具的分类、计量

**1、金融资产和金融负债的分类**

本公司按照投资目的和经济实质对拥有的金融资产分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、贷款及应收款项和可供出售金融资产四大类。

按照经济实质将金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债两大类。

（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：包括

交易性金融资产或金融负债和指定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。

①交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

a、取得该金融资产或承担该金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；

b、属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；

c、属于衍生工具。但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

②指定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是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

a、该指定可以消除或明显减少由于该金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；

b、企业风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

（2）持有至到期投资：是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且企业有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。主要包括本公司管理层有明确意图和能力持有至到期的固定利率国债、浮动利率公司债券等。

（3）应收款项：是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司应收款项主要是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收账款以及其他应收款。

（4）可供出售金融资产：是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及没有划分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、贷款和应收款项的金融资产。

（5）其他金融负债：指没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

**2、金融资产和金融负债的计量**

本公司金融资产或金融负债在初始确认时，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或金融负债，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。

本公司对金融资产和金融负债的后续计量方法如下：

（1）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，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动及终止确认产生的利得或损失计入当期损益。

（2）持有至到期投资，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失计入当期收益。

（3）应收款项，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失计入当期收益。

（4）可供出售金融资产，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失计入资本公积。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。该类金融资产减值损失及外币货币性金融资产汇兑差额计入当期损益。可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

（5）其他金融负债，与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债按照成本进行后续计量。

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，以及没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：a、《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；b、初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额的余额。

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时产生的损益计入当期损益。

（6）公允价值：是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。在公平交易中，交易双方应当是持续经营企业，不打算或不需要进行清算、重大缩减经营规模，或在不利条件下仍进行交易。存在活跃市场的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价应当用于确定其公允价值。不存在活跃市场的，企业应当采用估值技术确定其公允价值。

（7）摊余成本：金融资产或金融负债的摊余成本，是指该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除金融资产已发生的减值损失后的余额。

（8）实际利率法，是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或利息费用的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在确定实际利率时，应当在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（包括提前还款权、看涨期权、类似期权等）的基础上预计未来现金流量，但不应当考虑未来信用损失。

**3、金融资产的转移及终止确认**

（1）满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：

a、将收取金融资产现金流量的合同权利终止；

b、该金融资产已经转移，且该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

C、该金融资产已经转移，但是企业既没有转移也没有保留该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且放弃了对该金融资产的控制。

（2）本公司在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

a、所转移金融资产的账面价值；

b、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。

（3）本公司的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：

a、终止确认部分的账面价值；

b、终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

（4）金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。对于采用继续涉入方式的金融资产转移，企业应当按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产，同时确认一项金融负债。

**4、金融资产减值测试方法及减值准备计提方法**

（1）本公司在有以下证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备：

a、发行方或债务人发生严重财务困难；

b、债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

c、债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

d、债务人可能倒闭或进行其他财务重组；

e、因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

f、无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；

g、债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

h、权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

i、其他表明金融资产发生减值的客观证据。

（2）本公司在资产负债表日分别不同类别的金融资产采取不同的方法进行减值测试，并计提减值准备：

a、持有至到期投资：在资产负债表日本公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

b、可供出售金融资产：在资产负债表日本公司对可供出售金融资产的减值

情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

**（三）发出存货成本的计量方法，存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法**

**1、存货分类**

本公司存货是指企业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。包括在途物资、原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资、周转材料等大类。

**2、取得和发出存货的计价方法**

存货发出采用加权平均法核算；存货日常核算以计划成本计价的,年末结转材料成本差异,将计划成本调整为实际成本。

**3、低值易耗品和包装物的摊销方法**

低值易耗品在领用时根据实际情况采用一次摊销法摊销，包装物领用时按一次摊销法摊销。

**4、存货可变现净值确定的依据及存货跌价准备的计提方法**

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

（2）存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

计提存货减值准备以后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

**（四）长期股权投资的初始计量、后续计量及收益确认方法**

**1、长期股权投资的初始计量**

本公司分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

（1）合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

a、同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。公司以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长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份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。为企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

b、非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。企业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，确认为合并资产负债表中的商誉。企业合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益（营业外收入）。为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本（债券及权益工具的发行费用除外）。

（2）除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

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

要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，应作为应收项目单独核算。

b、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

c、投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

d、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

e、以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

**2、长期股权投资的后续计量及损益确认方法**

对子公司的长期股权投资采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响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，采用的成本法核算。

对被投资单位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。

a、采用成本法核算时，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。取得被投资单位宣告发放的现金股利或利润，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

b、采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。

当期投资损益为按应享有或应分担的被投资单位当年实现的净利润或发生的净亏损的份额。在确认应享有或应分担被投资单位的净利润或净亏损时，在被投资单位账面净利润的基础上，对被投资单位采用的与本公司不一致的会计政策、以本公司取得投资时被投资单位固定资产及无形资产的公允价值为基础计提

的折旧额或摊销额，以及以本公司取得投资时有关资产的公允价值为基础计算确定的资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响进行调整，并且将本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。

在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限（投资企业负有承担额外损失义务的除外）；如果被投资单位以后各期实现盈利的，在收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金额，依次恢复长期权益、长期股权投资的账面价值。

对于首次执行日之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线法摊销，摊销金额计入当期损益。

**3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有共同控制：A.任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动。B.涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意。C.各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理,但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。当被投资单位处于法定重组或破产中，或者在向投资方转移资金的能力受到严格的长期限制情况下经营时，通常投资方对被投资单位可能无法实施共同控制。但如果能够证明存在共同控制，合营各方仍应当按照长期股权投资准则的规定采用权益法核算。

存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有重大影响：A.在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。B.参与被投资单位的政策制定过程,包括股利分配政策等的制定。C.与被投资单位之间发生重要交易。D.向被投资单位派出管理人员。E.向被投资单位提供关键技术资料。

**4、长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法**

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是

否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

**（五）固定资产的确认条件、分类、计量基础和折旧方法，各类固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧率**

**1、固定资产的确认条件、分类**

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年的单位价值较高的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

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

**2、固定资产折旧方法**

本公司固定资产折旧采用年限平均法，固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧率如下：

| 资产类别 | 使用年限 | 残值率 | 年折旧率 |
|---|---|---|---|
| 房屋建筑物 | 20年 | 10.00% | 4.50% |
| 机器设备 | 10年 | 10.00% | 9.00% |
| 运输设备 | 5年 | 10.00% | 18.00% |
| 办公设备及其它 | 5年 | 10.00% | 18.00% |

**3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法**

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，表明固定资产资产可能发生了减值：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

（2）企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

（3）市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

（4）有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏；

（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

（6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如：资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等；

（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

**4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法**

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

**（六）无形资产的计价方法和摊销方法、无形资产使用寿命的估计或判断依据**

**1、无形资产的计价方法**

无形资产按成本进行初始计量。

**2、无形资产摊销方法**

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

（1）对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：

a、运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；

b、技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；

c、以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；

d、现在或潜在的竞争者预期采取的行动；

e、为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；

f、对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；

g、与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

（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。

**3、寿命不确定的无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法**

公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，应当在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项情况的，对无形资产进行减值测试：

a、该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

b、该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；

c、其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

**4、划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准**

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，可证明其有用性；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。

**（七）应收款项坏账准备核算方法**

**1、单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：**

本公司于资产负债表日，将应收账款前五名且期末余额大于 100 万元，其他应收款前五名且期末余额大于 100 万元的应收款款项划分为单项金额重大的应收款项，逐项进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

**2、单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：**

本公司将账龄超过 5 年的应收款项分类为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项。

根据信用风险特征组合确定的应收款项坏账准备计提方法：本公司对于单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项通过对应收款项进行账龄分析，并结合债务单位的实际财务状况及现金流量情况确定应收款项的可回收金额，确认减值损失，计提坏账准备。

**3、本公司采用账龄分析法对应收款项计提的坏账准备的比例如下：**

| 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） | 5.00% | 5.00% |
| 1-2 年（含 2 年） | 10.00% | 10.00% |
| 2-3 年（含 3 年） | 20.00% | 20.00% |
| 3-4 年（含 4 年） | 50.00% | 50.00% |
| 4 年以上 | 100.00% | 100.00% |

公司与关联方之间发生的应收款项一般不计提坏账准备，但如果有确凿证据表明关联方债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等，并且不准备对应收款项进行债务重组或其它方式收回的，采用个别认定法，根据预计可能收回的坏账损失，计提相应的坏账准备，对于其中预计全部无法收回的应收关联

方的款项也可全额计提坏账准备。

**4、对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），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。**

**（八）其他主要资产的资产减值准备的确定方法**

当存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

（2）企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。

（3）市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

（4）有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。

（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

（6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等。

（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

本公司在资产负债表日对各项资产进行判断，当存在减值迹象时对其计提减值准备。减值准备的金额为资产的账面价值低于可收回金额的部分。

**（九）借款费用资本化的依据及方法**

**1、借款费用资本化的确认原则和资本化区间**

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

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状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，计入发生当期的损益。

若固定资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化。

当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

**2、借款费用资本化金额的计算方法**

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，应当以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。

**（十）所得税的会计处理方法**

本公司根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额，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。

**1、递延所得税资产的确认依据**

（1）本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

a、该项交易不是企业合并；

b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

（2）本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

a、暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

b、未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

（3）本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所

得税资产。

**2、递延所得税负债的确认**

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

（1）商誉的初始确认；

（2）同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

a、该项交易不是企业合并；

b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

（3）本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：

a、投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；

b、该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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。

## 五、发行人最近一年的兼并收购情况

发行人最近一年无兼并收购事项。

## 六、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

依据利安达审核的非经常性损益明细表，报告期内公司非经常性损益情况如下：

单位：元

| 项　目 | 2009 年 | 2008 年 | 2007 年 |
|---|---|---|---|
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分 | -436.91 | -821.860.09 | 2,153,159.14 |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外 | 2,635,232.44 | 2,057,550.00 | 6,161,200.00 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | - | - | 14,708,923.42 |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | - | - | 215,390.68 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 1,667,430.30 | 931,984.07 | -3,538,154.44 |
| **非经常性净损益合计** | **4,302,225.83** | **2,167,673.98** | **19,700,518.80** |
| 所得税影响数 | 682,001.55 | 541,918.50 | 2,955,077.82 |
| 非经常性损益净影响额 | 3,620,224.28 | 1,625,755.49 | 16,745,440.98 |
| 上述影响额占当期净利润比例 | 4.33% | 2.41% | 21.03% |
| 净利润数 | 83,589,777.74 | 67,369,677.02 | 79,634,278.16 |
| 扣除非经常性损益后的净利润 | 79,969,553.46 | 65,743,921.53 | 62,888,837.18 |
| 减：归属于少数股东的扣除非经常性损益净利润 | 226,586.13 | 987,064.06 | - |
| 归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 79,742,967.33 | 64,756,857.47 | 62,673,446.50 |

# 七、主要固定资产和无形资产

## （一）固定资产

截至2009年末，公司固定资产原值为95,026.69万元，累计折旧为26,391.53万元，固定资产净值为68,635.15万元，具体情况如下：

单位：万元

| 类别 | 原值 | 净值 | 折旧年限（年） | 年折旧率 |
|---|---|---|---|---|
| 房屋及建筑物 | 24,473.08 | 21,485.89 | 20 | 4.5% |
| 机器设备 | 64,821.60 | 44,013.83 | 10 | 9% |
| 运输设备 | 1,668.70 | 791.78 | 5 | 18% |
| 办公设备及其他 | 4,063.31 | 2,343.65 | 5 | 18% |
| 合计 | **95,026.69** | **68,635.15** | — | — |

截至2009年末，公司无闲置固定资产。

## （二）对外投资

### 1、本公司通过设立取得的子公司情况如下：

| 公司名称 | 注册地址 | 注册资本 | 实收资本 | 公司持股比例 | 主营业务 |
|---|---|---|---|---|---|

| 公司名称 | 注册地址 | 注册资本 | 实收资本 | 公司持股比例 | 主营业务 |
|---|---|---|---|---|---|
| 金华梦娜 | 金华市金西经济开发区（罗埠镇湖沿村） | 2,500 万美元 | 2,500 美元 | 51% | 丝袜的制造和销售 |
| 浙江梦融 | 义乌市江东徐江工业区 | 660 万元 | 660 万元 | 100% | 丝袜的制造和销售 |

2007年11月19日，根据浙江省人民政府颁发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》【商外资浙府资金字[2007]01463号】，公司联合汇信集团有限公司（香港）于金华市工商行政管理局登记设立金华梦娜，公司自2007年将其纳入合并报表范围。

2008年7月12日，根据公司2008年7月9日作出的《股东决定书》，公司于义乌市工商行政管理局登记设立浙江梦融，自2008年将其纳入合并报表范围。

**2、本公司通过同一控制下的企业取得的子公司情况如下：**

| 公司名称 | 注册地址 | 注册资本 | 实收资本 | 持股比例 | 主营业务 |
|---|---|---|---|---|---|
| 江西梦娜 | 江西鹰潭工业园区 | 2,288 万元 | 2,288 万元 | 100% | 棉袜的制造和销售 |

2007年11月22日，公司收购了金秀芳和宗科平持有的江西梦娜的全部股权。上述兼并收购的具体情况详见本招股说明书第五节 发行人基本情况之“三、发行人设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。公司自2007年将其纳入合并报表范围。

**3、本公司对同一控制下的追溯调整**

（1）属于同一控制下企业合并的判断依据：江西梦娜原股东为自然人金秀芳和宗科平，金秀芳与公司实际控制人、董事长宗谷音系夫妻关系，宗科平系公司总经理宗承英之子。

（2）合并日的确定依据：以实际取得对江西梦娜袜业有限公司控制权的日期，即工商变更当月月末2007年11月30日为合并日。

（3）本公司以合并日的被合并方实收资本作为初始投资成本。

（4）被合并方采用的会计政策与合并方一致。

（5）由于合并江西梦娜属于同一控制下的企业合并，因此本公司自2007年将江西梦娜纳入合并报表范围。

### （三）无形资产

截至2009年末，公司的无形资产主要为土地使用权和外购软件，具体情况如下：

单位：万元

| 类别 | 取得方式 | 初始金额 | 摊销年限 | 摊余价值 | 剩余摊销年限（年） |
|---|---|---|---|---|---|
| **土地使用权** | 出让 | 12,850.00 | 50 | 11,812.45 | 45 |
| **软件** | 外购 | 281.72 | 5 | 188.74 | 4 |
| **合计** | - | 13,131.72 | - | 12,001.19 | - |

## 八、主要债项

### （一）主要负债情况

截至2009年末，公司的负债合计为102,862.04万元，主要包括短期借款、应付票据、应付账款、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款和长期借款等。

**1、短期借款**

截至2009年末，公司短期借款余额为59,005.69万元，不存在已到期未归还的短期借款。

截至2009年末，公司的短期借款明细详见本招股说明书第十五节 其他重要事项之“二、重大合同”。

**2、应付票据**

截至2009年末，公司应付票据余额为14,363.64万元，全部为银行承兑汇票，不存在已到期未支付的应付票据。

**3、应付账款**

截至2009年末，公司应付账款余额为7,894.13万元，其中，账龄在一年内的应付账款占应付账款总额的98.40%，主要为应付购买原材料货款。截至2009年末，应付账款余额中无应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

**4、应付职工薪酬**

截至2009年末，公司应付职工薪酬为971.19万元，主要为应付工资、奖金、津贴和补贴。

**5、应交税费**

截至2009年末，公司应交税费余额为3,161.35万元，主要为企业所得税、城建税、教育附加费等，具体构成如下：

单位：万元

| 税种 | 适用税率 | 2009.12.31 |
|---|---|---|
| 营业税 | 5%、3% | 177.91 |
| 增值税 | 按应税收入的 17%税率计算；出口退税率 2007 年 1 月 1 日至 6 月 30 日执行 13%，2007 年 7 月 1 日至 2008 年 7 月 31 日执行 11%，2008 年 8 月 1 日至 10 月 31 日执行 13%，2008 年 11 月 1 日至 2009 年 1 月 31 日执行 14%，2009 年 2 月 1 日至 3 月 31 日执行 15%，2009 年 4 月 1 日至今执行 16%。 | 374.18 |
| 企业所得税 | 2005-2007 年执行 15%， 2008 年执行 25%，2009 年执行 15%。 | 1,255.10 |
| 代扣代缴个人所得税 | （所得额-1600）×九级超额累进税率-速算扣除数 | 30.21 |
| 土地使用税 | 3 元/平方米 | 22.28 |
| 房产税 | 经营自用房产依照房产原值的 70%的 1.2%税率计算缴纳，出租房产按照房产租金收入的 12%税率计算缴纳 | 131.32 |
| 印花税 | 购销合同印花税 0.03%，借款合同印花税 0.005%，实收资本公积金印花税 0.05% | 6.65 |
| 城市维护建设税 | 7%、5% | 476.21 |
| 教育费附加 | 3% | 209.51 |
| 地方教育费附加 | 4.5% | 323.99 |
| 契税 | 3% | 101.11 |
| 其他 | - | 52.87 |
| **合 计** | - | **3,161.34** |

本公司的企业所得税采用按季申报、年度汇算清缴办法。截至2009年末，公司应交企业所得税1,255.10万元，发行人不存在延期纳税的情形。

2010年1月，浙江省义乌市国家税务局和浙江省义乌市地方税务局分别出具了《关于浙江梦娜袜业股份有限公司纳税情况的证明》，该局系公司税收主管机关，证明公司自2007年以来，在该局缴纳的各项税收，其所适用的税种、税率均符合相关法律、法规的要求。在经营活动中能够自觉遵守和执行国家和地方的税

收法律、法规，按时申报并缴纳税收，无偷税、漏税、逃税、欠税等重大税务违法违纪行为，也未受到税务部门的行政处罚。

**6、长期借款**

截至 2009 年末，公司长期借款余额为 14,000 万元，公司长期借款科目中没有属于“一年内到期的负债”，长期借款科目核算的一年内即将到期借款已在流动负债“一年内到期的非流动负债”项目列示。

截至 2009 年末，公司的长期借款明细详见本招股说明书第十五节 其他重要事项之“二、重大合同”。

**（二）逾期未还的债项**

截至 2009 年末，公司无逾期未还的债项。

**（三）或有负债**

截至 2009 年末，公司无或有负债。

## 九、股东权益

**（一）股东权益情况**

报告期内，公司各会计期末的股东权益情况如下：

单位：万元

| 项　目 | 2009.12.31 | 2008.12.31 | 2007.12.31 |
|---|---|---|---|
| 股本 | 24,000.00 | 24,000.00 | 15,888.00 |
| 资本公积 | 11,986.14 | 11,986.14 | 723.20 |
| 盈余公积 | 1,519.59 | 701.75 | 2,329.00 |
| 未分配利润 | 13,393.60 | 5,887.41 | 16,908.61 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 50,899.32 | 42,575.31 | 35,848.81 |
| 少数股东权益 | 8,667.60 | 8,632.63 | 2,717.65 |
| **所有者权益合计** | **59,566.92** | **51,207.94** | **38,566.47** |

**（二）资本公积情况**

报告期内，公司各会计期末的资本公积情况如下：

单位：万元

| 项　目 | 2009.12.31 | 2008.12.31 | 2007.12.31 |
|---|---|---|---|

| | | | |
|---|---|---|---|
| 资本公积 | 11,986.84 | 11,986.84 | 723.20 |

1、公司2007年度资本公积增加721.20万元的原因为：纳入合并报表的江西梦娜在2007年度形成的股本溢价721.20万元。

2、公司2008年度资本公积增加11,263.64万元的主要原因为：2008年5月本公司以经审计的2007年12月31日净资产为基数整体变更为股份有限公司，折合股份24,000万元，其余部分转作资本公积。

## 十、现金流量

1、公司报告期内各期现金流量情况，请参阅本节之“三、最近三年财务会计报表”。

2、现金流量表附表

报告期内公司将净利润调整为经营活动现金流量情况如下：

单位：元

| **将净利润调节为经营活动的现金流量：** | **2009 年度** | **2008 年度** | **2007 年度** |
|---|---|---|---|
| 净利润 | **83,589,777.74** | **67,369,677.01** | **79,634,278.16** |
| 加：资产减值准备 | -253,823.02 | -8,122,330.74 | 10,118,246.83 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 64,242,256.75 | 56,578,909.47 | 33,114,705.01 |
| 无形资产摊销 | 3,169,424.83 | 2,536,952.65 | 1,779,176.53 |
| 长期待摊费用摊销 | 2,019,381.35 | 747,332.11 | 783,796.63 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列） | -2,229,557.70 | 820,418.83 | -6,556,239.00 |
| 公允价值变动损失（收益以“－”号填列） | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 财务费用（收益以“－”号填列） | 43,401,172.98 | 37,678,831.33 | 42,059,865.24 |
| 投资损失（收益以“－”号填列） | 0.00 | 0.00 | -709,577.90 |
| 递延所得税资产减少（增加以“－”号填列） | 1,479,984.73 | -424,662.74 | -3,537,258.90 |
| 递延所得税负债增加（减少以“－”号填列） | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 存货的减少（增加以“－”号填列） | 12,485,872.17 | -60,819,147.32 | -125,921,128.77 |
| 经营性应收项目的减少（减：增加） | 44,161,435.85 | 54,769,390.57 | 81,307,817.19 |
| 经营性应付项目的增加（减：减少） | -97,257,280.05 | -72,939,981.47 | 10,742,144.91 |
| **经营活动产生的现金流量净额** | **154,808,645.63** | **78,195,389.70** | **122,815,825.93** |

3、公司报告期内，未发生不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

# 十一、承诺事项、或有事项及其他重要事项

## （一）承诺事项

截至2009年末，公司无资产负债表日存在的重大承诺事项。

## （二）或有事项

### 1、预计负债

截至2009年末，本公司无需要披露预计负债。

### 2、对外担保

截至2009年末，公司无对外担保事项。

## （三）资产负债表日后事项

本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

## （四）其他重要事项

无其他重要事项。

# 十二、主要财务指标及计算说明

## （一）主要财务指标

| 财务指标 | 2009.12.31 | 2008.12.31 | 2007.12.31 |
|---|---|---|---|
| 流动比率 | 0.90 | 0.86 | 0.96 |
| 速动比率 | 0.50 | 0.50 | 0.72 |
| 资产负债率（合并）（%） | 63.33 | 69.19 | 78.36 |
| 资产负债率（母公司）（%） | 59.73 | 69.38 | 79.37 |
| 每股净资产（元） | 2.12 | 1.77 | 2.26 |
| 无形资产（除土地使用权）占净资产比例 | 0.37% | 0.55% | 0.33% |
| **财务指标** | **2009 年度** | **2008 年度** | **2007 年度** |
| 应收账款周转率（次） | 4.29 | 5.18 | 7.13 |
| 存货周转率（次） | 1.53 | 1.53 | 1.89 |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 21,243.28 | 20,009.53 | 21,004.72 |
| 利息保障倍数（倍） | 2.08 | 2.47 | 2.54 |
| 每股经营活动产生的现金流量（元/股） | 0.65 | 0.33 | 0.77 |
| 每股净现金流量（元/股） | -0.09 | 0.11 | 0.07 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 全面摊薄净资产收益率(%) | 16.35 | 15.53 | 22.15 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.35 | 0.28 | 0.50 |

报告期内，公司每股收益和净资产收益率情况如下：

| 报告期利润 | | 净资产收益率 | | 每股收益 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 全面摊薄 | 加权平均 | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 2009 年度 | 归属于公司普通股股东的净利润 | 16.35% | 17.84% | 0.35 | 0.35 |
| | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 15.67% | 17.03% | 0.33 | 0.33 |
| 2008 年度 | 归属于公司普通股股东的净利润 | 15.53% | 16.89% | 0.28 | 0.28 |
| | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 15.21% | 16.54% | 0.27 | 0.27 |
| 2007 年度 | 归属于公司普通股股东的净利润 | 22.15% | 26.75% | 0.50 | 0.50 |
| | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 17.48% | 21.11% | 0.39 | 0.39 |

**（二）主要财务指标计算说明**

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债

资产负债率（母公司）=总负债/总资产

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

息税折旧摊销前利润=净利润+折旧费用+利息费用+无形资产摊销+所得税

利息保障倍数（倍）=息税前利润/利息费用

全面摊薄净资产收益率=归属于母公司股东的净利润/归属于母公司股东的净资产

基本每股收益=归属于公司普通股股东的净利润/发行在外的普通股加权平均数

无形资产（土地使用权除外）占净资产的比重=无形资产（土地使用权除外）/净资产

**（三）净资产收益率及每股收益计算方法**

报告期内，公司净资产收益率、每股收益系按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的要求计算而得。

## 十三、盈利预测

本公司未编制盈利预测报告。

## 十四、资产评估和验资情况

### （一）资产评估情况

龙源智博以2007年12月31日为评估基准日，对梦娜有限的全部资产和负债进行了评估。龙源智博于2008年4月30日出具了龙源智博评报字[2008]第1016号《浙江梦娜针织袜业有限公司整体改制评估项目资产评估报告书》。

本次评估主要采用成本法进行评估，根据评估结果，本公司的净资产增值率29.50%。具体资产评估结果汇总表如下：

单位：万元

| 项目 | 账面价值 | 调整后账面价值 | 评估价值 | 增减值 | 增减率(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | A | B | C | D=C-B | E=（C-B）/B×100% |
| 流动资产 | 114,661.41 | 114,661.41 | 120,090.20 | 5,428.79 | 4.73 |
| 长期投资 | 5,116.70 | 5,116.70 | 7,443.08 | 2,326.38 | 45.47 |
| 固定资产 | 43,065.70 | 43,065.70 | 44,510.26 | 1,444.56 | 3.35 |
| 其中：在建工程 | - | - | - | - | - |
| 建筑物 | 10,652.41 | 10,652.41 | 11,797.70 | 1,145.29 | 10.75 |
| 设备 | 32,413.29 | 32,413.29 | 32,712.55 | 299.26 | 0.92 |
| 无形资产 | 7,293.63 | 7,293.63 | 8,473.14 | 1,179.51 | 16.17 |
| 其中：土地使用权 | 7,166.13 | 7,166.13 | 8,345.64 | 1,179.51 | 16.46 |
| 其它资产 | 384.48 | 384.48 | 384.48 | 0.00 | 0.00 |
| **资产总计** | 170,521.92 | 170,521.92 | 180,901.15 | 10,379.23 | 6.09 |
| 流动负债 | 122,817.58 | 122,817.58 | 122,817.58 | 0.00 | 0.00 |
| 长期负债 | 12,522.34 | 12,522.34 | 12,522.34 | 0.00 | 0.00 |
| **负债总计** | 135,339.91 | 135,339.91 | 135,339.91 | 0.00 | 0.00 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **净资产** | 35,182.00 | 35,182.00 | 45,561.23 | 10,379.23 | 29.50 |

本次评估的净资产增值29.50%，主要为长期投资、土地使用权和建筑物的评估增值，评估增值合理。

**（二）验资情况**

发行人历次验资情况详见本招股说明书第五节 发起人基本情况之“ 四、设立时发起人或股东出资及设立后历次股本变化的验资情况 ”。

## 十五、备考合并利润表

根据证监会计字[2007]10号《关于发布<公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号-新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露>的通知》的规定，假设从2007年1月1日即全面执行新会计准则，并以上述方法确定的2007年初资产负债表为起点，编制的申报期备考利润表与申报利润表之间无差异。

## 十六、报告期原始报表和申报报表之间的差异

发行人报告期内原始报表和申报报表之间因非重分类调整原因导致的大额差异项目及其形成原因情况如下：

（一）2007 年度合并申报财务报表与原始财务报表差异情况

1、固定资产差异-9,465,167.63 元，除重分类调整的原因外，产生差异的主要原因为：2007 年 8 月在建工程核算错误，多结转固定资产 11,621,044.64 元，此事项调减固定资产原值 11,621,044.64 元，调减固定资产累计折旧 174,315.67 元。

2、在建工程差异 2,328,396.98 元，除重分类调整的原因外，产生差异的主要原因为：2007 年 8 月在建工程核算错误，多结转固定资产，追溯调整，调增在建工程 11,621,044.64 元；2006 年 8 月短期借款转在建工程重复记账，追溯调整，调减在建工程 5,000,000.00 元；将原不符合资本化条件的利息计入在建工程的金额进行调整，减少在建工程 4,277,887.62 元。

3、其他应收款差异 48,738,628.73 元，除重分类调整的原因外，产生差异的主要原因为：发行人 2004 年代梦娜实业支付款项，不应在无形资产核算，进行

审计追溯调整，调增其他应收款（应收梦娜实业）15,817,850.09 元。

4、无形资产差异-16,353,267.85 元，除重分类调整的原因外，产生差异的主要原因同其他应收款差异的原因，进行追溯调整调减无形资产 15,817,850.09 元。

5、短期借款差异-5,764,969.64 元，除重分类调整的原因外，产生差异的主要原因为：短期借款重复入账，调整减少短期借款 5,000,000.00 元。

6、应交税费差异 19,653,942.57 元，除重分类调整的原因外，产生差异的主要原因为：对所得税进行汇算清缴时，调增应交税费 13,106,885.39 元。

7、长期借款差异-12,262,025.43 元，除重分类调整的原因外，产生差异的主要原因为：将即将在一年内到期的长期借款调整至一年内到期的非流动负债，减少长期借款 18,258,501.57 元；汇兑损失调整增加长期借款 3,418,317.57 元。

8、管理费用差异 1,907,084.19 元，除重分类调整的原因外，产生差异的主要原因为：申报报表按照厘定的固定资产折旧年限调整本期计提的折旧，补提固定资产累计折旧 1,253,696.17 元；子公司江西梦娜将开办费计入长期待摊费用，按照规定一次性摊销计入管理费用，调增管理费用 1,081,434.23 元。

9、投资收益差异 2,982,682.80 元，除重分类调整的原因外，产生差异的主要原因为：申报报表调整了香港梦娜长期股权投资确认的时点。由此将香港梦娜长期股权投资形成投资收益由-3,692,260.70 调增至-709,577.90 元。

（二）2008 年度合并申报财务报表与原始财务报表差异情况

1、根据 2008 年度企业所得税汇算清缴报告，追溯调减 2008 年度所得税费用和应交所得税 3,624,475.58 元并相应调整盈余公积、未分配利润和少数股东权益。

2、增加确认金华梦娜资本公司中归属于母公司应享有的部分 835,554.73 元，并相应调整少数股东权益

（三）2009年度合并申报财务报表与原始财务报表无差异。

# 第十一节 管理层讨论与分析

发行人自设立以来专注于袜类产品的生产和销售。报告期内公司业务快速增长，为未来持续发展奠定了良好的基础。

发行人董事会提请投资者注意，以下讨论分析应结合本公司经审计的财务报表及附注和本招股说明书揭示的其他财务信息一并阅读。

公司管理层结合最近三年经审计的财务报告，对公司报告期内的财务状况、经营成果及现金流量作如下分析：

## 一、财务状况分析

### （一）资产及负债的主要构成情况

报告期内，公司资产、负债主要构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | | 2009.12.31 | | 2008.12.31 | | 2007.12.31 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 资产项目 | 流动资产 | 79,614.55 | 49.01 | 86,041.43 | 51.76 | 120,160.17 | 67.42 |
| | 非流动资产 | 82,814.41 | 50.99 | 80,177.13 | 48.24 | 58,078.44 | 32.58 |
| | **资产总计** | **162,428.96** | **100.00** | **166,218.56** | **100.00** | **178,238.61** | **100.00** |
| 负债项目 | 流动负债 | 88,862.04 | 86.39 | 99,571.68 | 86.58 | 125,149.80 | 89.60 |
| | 非流动负债 | 14,000.00 | 13.61 | 15,438.94 | 13.42 | 14,522.34 | 10.40 |
| | **负债总计** | **102,862.04** | **100.00** | **115,010.62** | **100.00** | **139,672.14** | **100.00** |

### （二）资产分析

#### 1、资产规模和结构

报告期内公司资产构成情况如下：

单位：万元

| | 2009.12.31 | 2008.12.31 | 2007.12.31 |
|---|---|---|---|
| **流动资产** | **79,614.55** | **86,041.43** | **120,160.17** |
| 其中：货币资金 | 20,450.81 | 21,212.97 | 36,474.21 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 应收账款 | 18,642.15 | 18,439.70 | 9,634.95 |
| 预付款项 | 4,882.17 | 8,699.10 | 4,391.22 |
| 其他应收款 | 236.38 | 1,038.03 | 39,090.08 |
| 存货 | 35,403.04 | 36,651.63 | 30,569.71 |
| | | | |
| **非流动资产** | **82,814.41** | **80,177.13** | **58,078.44** |
| 其中：固定资产 | 68,635.15 | 59,249.89 | 45,453.41 |
| 在建工程 | 1,401.24 | 7,822.73 | 4,188.69 |
| 无形资产 | 12,001.19 | 12,305.02 | 7,969.18 |
| 其他[1*] | 776.83 | 799.49 | 467.16 |

其他 1*包括工程物资、长期待摊费用和递延所得税资产。

截至2008年末，公司的资产总额较2007年末下降6.74%，主要原因是流动资产中其他应收款的减少；截至2009年末，公司的资产总额较2008年末下降2.28%，主要原因是流动资产中存货和预付款项余额较2008年末有所减少。

**2、流动资产分析**

**（1）货币资金**

报告期内，公司货币资金占当期流动资产的比例和货币资金变化情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2009.12.31 | 2008.12.31 | 2007.12.31 |
|---|---|---|---|
| 货币资金余额 | 20,450.81 | 21,212.97 | 36,474.21 |
| 货币资金占当期流动资产的比例 | 25.69% | 24.65% | 30.35% |
| 货币资金增长率 | -3.59% | -41.84% | 36.18% |

报告期内，公司货币资金明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2009.12.31 | 2008.12.31 | 2007.12.31 |
|---|---|---|---|
| 现金 | 83.51 | 86.85 | 93.05 |
| 银行存款 | 5,787.37 | 7,956.68 | 5,377.21 |
| 其他货币资金 | 14,579.93 | 13,169.44 | 31,003.95 |
| 其中：银行承兑汇票保证金 | 11,053.63 | 8,233.84 | 23,779.61 |
| **货币资金余额** | **20,450.81** | **21,212.97** | **36,474.21** |

公司2008年末的货币资金较2007年末大幅减少15,261.24 万元，减少比例为41.84%，减少的主要原因是2008年公司彻底清理票据融资行为，截至2008年末，公司的应付票据（银行承兑汇票）余额较2007年末大幅减少23,095.74万元（降幅为59.04%），公司2009年末的货币资金较2008年末减少3.59%。

**（2）应收账款**

报告期内，公司应收账款的具体情况如下：

| 项目 | 2009.12.31 或 2009 年度 | 2008.12.31 或 2008 年度 | 2007.12.31 或 2007 年度 |
|---|---|---|---|
| 公司客户数（户） | 1,658 | 1,526 | 945 |
| 营业收入（万元） | 79,605.59 | 72,693.98 | 67,610.66 |
| 应收账款净值（万元） | 18,642.15 | 18,439.70 | 9,634.95 |
| 应收账款净值占营业收入的比例 | 23.42% | 25.36% | 14.25% |
| 营业收入增长率 | 9.51% | 7.52% | 34.69% |
| 应收账款余额增长率 | 1.10% | 91.38% | 3.31% |
| 应收账款周转天数 | 83.92 | 69.50 | 50.49 |

①各期末应收账款余额变动分析

截至2008年末公司应收账款余额较2007年末增加8,805.03万元（增幅为91.38%）。公司2008年末应收账款增加的主要原因为：一是公司2008年外销的第四季度发货量较去年同期增加4,437.67万元，相关回款多在2009年一季度；二是公司2008年内销大幅增长，2008年公司内销24,641.51万元较2007年14,231.43万元增加10,410.08万元（增幅为73.15%），其中2008年四季度内销7,147.61万元，公司内销销售中终端销售的比例逐年加大，而终端销售具有铺货量大和账龄相对较长的特点。上述两个因素导致公司2008年末的应收帐款余额大幅上升。

截至2009年末公司应收账款余额较2008年末增加202.45万元，增幅为1.10%；同期销售收入增加6,911.61万元，增幅为9.51%。公司2009年通过严格货款催收和考核制度加强应收账款管理工作。

②产品销售模式的影响

公司的销售模式为根据客户向本公司发出的订单或意向需求组织生产计划，客户向公司发出订单中注明所需产品的货号、数量、颜色和规格等内容并提供相关样品，公司组织生产后向客户交货。

公司的主要客户为国内外知名企业，信用良好，通过长期合作，公司已与其建立了稳定的供货关系。

③应收账款帐龄分析

报告期内公司应收账款账龄结构稳定，报告期内，公司一年以内的应收账款约占公司应收账款余额的93%以上，且报告期内公司除按照企业会计制度计提坏账准备之外无计提特别坏账的情形。

报告期内公司应收账款账龄情况如下：

| 账龄 | 2009.12.31 | 2008.12.31 | 2007.12.31 |
|---|---|---|---|
| 1年以内 | 94.16% | 93.13% | 98.76% |
| 1-2年 | 5.84% | 6.50% | 0.80% |
| 2-3年 | - | 0.32% | 0.17% |
| 3年以上 | - | 0.05% | 0.27% |
| **合计** | **100.00%** | **100.00%** | **100.00%** |

④公司的应收账款催收政策

公司在营业收入增长的同时，做好应收账款管理工作，加强货款催收力度及严格执行考核制度，对于具体客户出现逾期款情况，原则上不允许继续发货，待收回预期款后，才能继续发货。若客户有充分理由解释逾期原因，且给出具体的付款计划，经销售部经理审核，财务经理审批后方可以安排部分发货，以满足客户最紧急需求。

⑤报告期内，公司产品销售模式和客户信用政策未发生重大变化。

⑥公司报告期末前十位应收账款情况

公司应收账款相对集中，截至2009年末，应收账款前十名客户的金额合计10,537.77万元，占应收账款总额的53.54%。

A:截至2009年末，应收账款余额前10位的客户情况如下：

| 欠款单位 | 金额（万元) | 欠款时间 | 占应收账款总额比例 |
|---|---|---|---|
| 崔国东 | 2,960.80 | 1年、1-2年以内 | 15.04% |
| 美国GOLDTOE | 2,756.83 | 1年以内 | 14.01% |
| 荷兰DOBOTEX | 1,281.96 | 1年以内 | 6.51% |
| 德国KETTENBACH | 948.05 | 1年以内 | 4.82% |
| 美国 ACME | 857.09 | 1年以内 | 4.35% |
| 意大利 POMPEA | 562.06 | 1 年以内 | 2.86% |
| 美国 SHOGREN | 332.24 | 1 年以内 | 1.69% |
| 傅新旦 | 325.11 | 1 年以内 | 1.65% |
| 加拿大 MCGREGOR | 257.72 | 1 年以内 | 1.31% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 陈志华 | 255.91 | 1 年以内 | 1.30% |
| **合　　计** | **10,537.77** | — | **53.54%** |

B:截至 2008 年末，应收账款余额前 10 位的客户情况如下：

| 欠款单位 | 金额（万元) | 欠款时间 | 占应收账款总额比 |
|---|---|---|---|
| 荷兰 DOBOTEX | 3,191.50 | 1 年以内 | 16.38% |
| 崔国东 | 2,684.67 | 1 年、1-2 年以内 | 13.78% |
| 美国 GOLDTOE | 1,956.81 | 1 年以内 | 10.04% |
| 德国 KETTENBACH | 1,140.46 | 1 年以内 | 5.85% |
| 韩国 TMC-韩国 TMS | 968.80 | 1 年以内 | 4.97% |
| 浙江万宏进出口有限公司 | 790.11 | 1 年以内 | 4.06% |
| 苏果超市有限公司 | 607.53 | 1 年以内 | 3.12% |
| 上海大润发有限公司 | 428.46 | 1 年以内 | 2.20% |
| 哈尔滨庆东商贸有限公司 | 422.61 | 1 年以内 | 2.17% |
| 美国 WGT | 378.84 | 1 年以内 | 1.94% |
| **合　　计** | **12,569.78** | — | **64.51%** |

C:截至 2007 年末，应收账款余额前 10 位的客户情况如下：

| 欠款单位 | 金额（万元) | 欠款时间 | 占应收账款总额比例 |
|---|---|---|---|
| 美国 GOLDTOE | 2,969.03 | 1 年以内 | 29.38% |
| 美国 ELLIS（美国 ILG） | 1,556.79 | 1 年以内 | 15.41% |
| 崔国东 | 1,548.17 | 1 年以内 | 15.32% |
| 荷兰 DOBOTEX | 1,461.75 | 1 年以内 | 14.47% |
| 香港华康针织 | 327.28 | 1 年以内 | 3.24% |
| 浙江万宏进出口有限公司 | 275.96 | 1 年以内 | 2.73% |
| 意大利 POMPEA | 230.69 | 1 年以内 | 2.28% |
| 韩国 MEISTER | 191.89 | 1 年以内 | 1.90% |
| 王飞虎 | 139.18 | 1 年以内 | 1.38% |
| 美国 RENFRO | 124.79 | 1 年以内 | 1.24% |
| **合　　计** | **8,825.52** | — | **87.35%** |

报告期内，公司主要客户基本保持稳定，公司的客户集中度逐年下降，2007年、2008年、2009年前10大客户占同期营业收入的比例分别为64.70%、55.52%、44.73%，相应的应收账款前10名客户的集中度逐年下降，2007年、2008年、2009

年应收账款前10名客户占同期应收账款总额的比例分别为87.35%、64.51%、53.54%，应收账款账龄基本为1年以内。

**（3）预付款项**

公司2009年末、2008年末、2007年末预付款项余额分别为4,882.17万元、8,699.10万元、4,391.22万元。截至2009年末公司预付款项较2008年末减少3,816.93万元（降幅为43.88%），减少的主要原因是：2009年江西梦娜和金华梦娜购买的设备交付以及工程完工，由此结转2008年度预付的设备款和工程款共计4,911.44万元。

截至2009年末，公司预付账款的账龄基本在1年以内,不存在持有本公司5%（含5%）以上股份股东的预付款项。

**（4）其他应收款**

报告期内，公司其他应收款净额账龄结构情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2009.12.31 | | 2008.12.31 | | 2007.12.31 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1 年以内 | 106.04 | 44.86 | 657.58 | 79.85 | 38,196.66 | 97.71 |
| 1-2 年 | 116.53 | 49.30 | 345.76 | 18.31 | 687.43 | 1.76 |
| 2-3 年 | - | - | 22.10 | 1.17 | 205.74 | 0.53 |
| 3 年以上 | 13.81 | 5.84 | 12.60 | 0.67 | 0.25 | 0.00 |
| 合计 | 236.38 | 100.00 | 1,038.03 | 100.00 | 39,090.08 | 100.00 |

截至2008年末公司的其他应收款余额较2007年末减少38,052.05 万元（降幅为97.34%），主要原因是收回应收润源包纱款项32,372.84万元所致。截至2009年末公司的其他应收款余额较2008年末减少850.83万元（降幅为77.23%），主要原因是公司收回了欠款单位的款项。截至2009年月末，公司其他应收款不含持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

**（5）存货**

报告期内，公司的存货的构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2009.12.31 | 2008.12.31 | 2007.12.31 |
|---|---|---|---|

| | | | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 原材料 | 1 年以内 | | 8,605.74 | 24.31 | 8,725.14 | 23.81 | 7,969.58 | 26.07 |
| | 1-2 年 | | 98.58 | 0.28 | 40.05 | 0.11 | 103.37 | 0.34 |
| | 小计 | | 8,704.32 | 24.59 | 8,765.19 | 23.92 | 8,072.95 | 26.41 |
| 库存商品 | 棉袜 | 1 年以内 | 14,610.86 | 41.27 | 15,991.79 | 43.63 | 14,919.72 | 48.81 |
| | | 1-2 年 | 201.52 | 0.57 | 56.02 | 0.15 | 159.71 | 0.52 |
| | 丝袜 | 1 年以内 | 5,928.86 | 16.75 | 5,189.02 | 14.16 | 6,754.21 | 22.09 |
| | | 1-2 年 | 41.15 | 0.12 | 61.96 | 0.17 | 87.19 | 0.29 |
| | 小计 | | 20,782.39 | 58.71 | 21,298.80 | 58.11 | 21,920.83 | 71.71 |
| 包装物 | | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 40.98 | 0.13 |
| 在产品 | | | 5,741.68 | 16.21 | 6,430.17 | 17.54 | 442.00 | 1.45 |
| 委托加工物资 | | | 174.65 | 0.49 | 157.48 | 0.43 | 92.95 | 0.30 |
| 合计 | | | **35,403.04** | **100.00** | **36,651.63** | **100.00** | **30,569.71** | **100.00** |

公司的存货主要以库存商品和原材料为主，截至2009年末、2008年末和2007年末，库存商品和原材料合计占存货的比例分别为83.30%、82.03%和98.12%。

公司2007年末、2008年末和2009年末存货余额分别为30,569.71万元、36,651.63万元和35,403.04万元，报告期内各期末存货余额较大主要与公司采取的经营模式密切相关。由于频繁地更换织袜机的针筒将大幅降低袜机的生产效率，因此提高单机（或单条生产线）生产效率最好的方式是在统筹安排生产的前提下，尽可能地让同一台机器（或同一条生产线）在一段时期内多生产同一针数的袜子产品。为了积极拓展并稳定大客户的业务和订单，公司充分利用袜子产品特征（适宜存放且不会变质损耗）以及上述袜机生产特点，在获得大客户的订单或意向需求后提前生产一部分（一般为订单或意向需求的30-50%）进行备货，最终按照客户要求准时发货从而实现销售。公司采取上述经营模式的原因包括：①有利于发行人提升接单尤其是接大单的能力，并保证在充分竞争市场环境中不流失优质客户和重要客户，如发行人的主要客户DOBOTEX（荷兰）和GOLDTOE（美国）在报告期内向公司的采购金额均能稳定在1.2亿元左右；②有利于公司提升销售规模、扩大市场份额及实现收入的持续增长。2007年、2008年和2009年公司实现营业收入分别为67,610.66万元、72,693.98万元和79,605.59万元。虽然备货的生产方式有可能导致一定风险（如客户对已发出的订单违约），但公司进行备货生产时侧重于选择长期合作且信誉度较好的客户。同时，公司借助成为北京2008奥运

会袜类产品独家供应商的契机打开内销市场并形成内销收入逐年增长的局面，这也有利于公司化解该等潜在的风险。

公司存货质量状况良好，报告期内公司未发生重大的存货损失。

**3、非流动资产分析**

**（1）固定资产**

截至2009年末，公司固定资产原值为95,026.69万元，净值为68,635.15万元。公司的固定资产状况良好，成新率较高。报告期内，公司固定资产原值明细情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2009.12.31 | 2008.12.31 | 2007.12.31 |
|---|---|---|---|
| 固定资产原值： | 95,026.69 | 79,218.49 | 61,547.36 |
| 其中：房屋及建筑物 | 24,473.08 | 20,952.59 | 11,816.32 |
| 机器设备 | 64,821.60 | 52,837.10 | 45,415.58 |
| 运输设备 | 1,668.70 | 1,644.55 | 1,507.95 |
| 办公设备及其他 | 4,063.31 | 3,784.33 | 2,807.51 |
| 固定资产净值 | 68,635.15 | 59,249.89 | 45,453.41 |
| 固定资产减值准备 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 固定资产净额 | 68,635.15 | 59,249.89 | 45,453.41 |
| 固定资产原值增长率 | 19.96% | 28.71% | 31.77% |

报告期内，公司进入快速扩张期，公司通过不断加大对袜机生产设备和土地厂房的投资力度，使得公司的固定资产规模增长，2009年末固定资产中机器设备原值较2007年期初数增长了103.45%，保证了公司生产经营规模的较快增长，公司2009年营业收入较2006年增长了58.59%。

截至2009年末公司的固定资产原值较2008年末增加15,808.20万元（增幅为19.96%），增加的主要原因为：①2008年安装的金华梦娜和江西梦娜的机器设备于本期间内达到预定可使用状态，由在建工程转入固定资产，使固定资产增加6,081.44万元；②2009年，公司本部和金华梦娜购置了织袜机及其他设备，导致机器设备增加4,461.11万元；③本期间内金华梦娜新建厂房完工结转固定资产2,487.48万元。

截至2008年末公司的固定资产原值较2007年末增加17,671.13万元（增幅为28.71%），增加的主要原因为：①本期间内在建的房屋和建筑物达到预定可使用

状态，转入固定资产，导致房屋和建筑物增加9,136.19万元；②2008年，公司购置了织袜机等设备，导致机器设备增加7,421.52万元。

公司的固定资产构成中：①房屋建筑物取得成本较低，随着房价的上涨，公司的房屋建筑物已增值，公司管理层认为无需计提减值准备；②机器设备、运输设备、办公设备及其它固定资产目前运行良好，且公司以严格按照公司的会计政策计提折旧。

综合而言，公司管理层认为公司的固定资产质量较好，在资产负债表日，不存在减值风险，无需计提固定资产减值准备。

**（2）在建工程**

公司 2009 年末、2008 年末、2007 年末在建工程余额分别为 1,401.24 万元、7,822.73 万元和 4,188.69 万元。

截至 2009 年末，公司在建工程的余额为 1,401.24 万元，较 2008 年末减少 6,421.49 万元（降幅为 82.09%），减少的原因主要系 2009 年度在建工程完工转入固定资产所致，主要包括：①江西梦娜 2008 年购置的机器设备安装完成，由在建工程转入固定资产（金额为 1,784.56 万元）;②金华梦娜的机器设备安装完成，由在建工程转入固定资产（金额为 4,296.88 万元）；③公司本部自动包装生产线完工，由在建工程转入固定资产（593.77 万元）。

截至 2008 年末，公司在建工程的余额为 7,822.73 万元，较 2007 年末增加 3,634.04 万元（增幅为 86.76%），公司的在建工程主要是江西梦娜和金华梦娜的厂房和机器设备安装尚未全部竣工所致。

截至 2009 年末，公司不存在减值的在建工程。

**（3）无形资产**

报告期内，公司无形资产净值明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2009.12.31 | 2008.12.31 | 2007.12.31 |
|---|---|---|---|
| 软件 | 188.74 | 231.68 | 127.50 |
| 土地使用权 | 11,812.45 | 12,073.34 | 7,841.67 |
| 合计 | 12,001.19 | 12,305.02 | 7,969.17 |

公司无形资产中软件系指公司2007年购置的SAP系统，截至2008年末，公司软件净值为231.68万元，比2007年末增加104.18万元，增加的原因是本期向思爱普（北京）软件系统有限公司支付了SAP系统的购买款。截至2009年末，公司软件净值为188.74万元，比2008年末减少42.94万元，主要系软件无形资产摊销所致。

截至2008年，公司土地使用权账面价值为12,073.34万元，较2007年末增加4,231.67万元，增幅为53.96%。增加的主要原因是本期间公司购买了金华市金西开发区土地使用权。截至2009年末，公司土地使用权账面价值为11.812.45万元，较2008年末减少260.89万元，减少的主要原因是本期土地使用权的摊销。

**4、主要资产减值准备提取情况**

报告期，发行人的资产减值准备计提余额如下表：

单位：万元

| 项　目 | 2009.12.31 | 2008.12.31 | 2007.12.31 |
|---|---|---|---|
| 坏帐准备 | 1,071.83 | 1,124.08 | 1,936.32 |
| 其中：应收账款 | 1,040.82 | 1,043.90 | 469.08 |
| 其他应收款 | 31.01 | 80.18 | 1,467.24 |
| 存货跌价准备 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 固定资产减值准备 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 合　计 | **1,071.83** | **1,124.08** | **1,936.32** |

公司已按照会计政策规定的计提原则、计提比例进行资产减值准备的提取，提取情况与资产状况相符，不存在因资产减值准备提取不足而影响公司持续经营能力的情形。

公司管理层认为：公司已根据《企业会计制度》的要求制定了符合公司经营特点的资产减值准备计提政策，公司资产结构合理，整体资产优良，资产减值准备计提符合资产的实际状况，计提减值准备足额、合理。

**（三）负债分析**

**1、负债规模和结构**

报告期内，公司负债构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2009.12.31 | 2008.12.31 | 2007.12.31 |
|---|---|---|---|

| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 流动负债 | 88,862.04 | 86.39 | 99,571.68 | 86.58 | 125,149.80 | 89.59 |
| 非流动负债 | 14,000.00 | 13.61 | 15,438.94 | 13.42 | 14,522.34 | 10.41 |
| **负债合计** | **102,862.04** | **100.00** | **115,010.62** | **100.00** | **139,672.14** | **100.00** |

截至2009年末，公司的总负债比2008年末减少了12,148.58万元（降幅为10.56%），其中流动负债减少10,709.63万元，长期负债减少1,428.94万元。公司流动负债减少的主要原因是应付账款、应付票据和其他应付款余额减少。

截至2008年末，公司的总负债比2007年末减少了24,299.08万元（降幅为17.40%）。减少的主要原因是公司应付票据余额大幅减少。

报告期内公司负债主要为流动负债，公司流动负债的主要构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2009.12.31 | | 2008.12.31 | | 2007.12.31 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 短期借款 | 59,005.69 | 66.58 | 56,332.64 | 56.57 | 48,565.00 | 38.81 |
| 应付票据 | 14,363.64 | 16.21 | 16,021.50 | 16.09 | 39,117.24 | 31.26 |
| 应付账款 | 7,894.13 | 8.91 | 11,279.48 | 11.33 | 15,602.00 | 12.47 |
| 上述三项占当期期末流动负债的比例 | 91.70% | | 83.99% | | 82.53% | |

**2、短期借款**

报告期内公司短期借款的结构如下表所示：

单位：万元

| 短期借款类别 | 2009.12.31 | 2008.12.31 | 2007.12.31 |
|---|---|---|---|
| 保证借款 | 40,875.00 | 43,916.30 | 48,499.48 |
| 抵押借款 | 18,130.69 | 12,416.34 | 65.52 |
| **合　　计** | **59,005.69** | **56,332.64** | **48,565.00** |

公司的短期借款主要为向银行借入的款项，供短期流动资金周转所需。截至2009年末、2008年末和2007年末，公司短期借款的余额分别为59,005.69万元、56,332.64万元和48,565.00万元，占流动负债的比重分别为66.40%、56.57%和38.81%。截至2009年末，公司的短期借款较2008年末增加2,673.05万元（增幅为4.75%）；2008年末，公司的短期借款较2007年末增加7,767.64万元（增幅为

15.99%），上述短期借款余额的增减变化主要是公司根据自身资产条件及满足业务需要而调整当期的短期借款额度。

公司短期借款主要用于日常经营活动，包括原材料采购、生产备货以及货币资金周转等。截至2009年末公司短期借款59,005.69万元中将于2010年一、二季度到期的分别为13,255.29万元和22,650.40万元。根据公司所处行业对资金需求的特点，公司短期借款采用滚动循环方式，即在偿还原有的短期借款后借入新的短期借款，以保障公司日常生产经营活动。

2009年度、2008年度及2007年度公司利息支出分别为4,707.79万元、5,570.80万元及5,882.13万元，同期经营活动现金流净额为15,480.86万元、7,819.54万元及12,281.58万元，利息支出占同期经营活动现金流净额的比例分别为30.41%、71.24%和47.89%。公司2009年度、2008年度及2007年度分别实现营业收入79,605.59万元、72,693.98万元及67,610.66万元。

公司报告期内资本性支出主要用于建设厂房、添置生产所需的机器设备。公司购置机器设备的款项多数以公司自有资金（付款日可支配现金）支付，但个别情况下如江西梦娜购置 360 台棉袜机的首次付款 336.98 万元（2007 年 5 月 31 日）和金华梦娜购置丝袜机的首次付款 1,407.88 万元（2008 年 9 月 3 日）因均处于两个公司的投资建设阶段（尚未进入正式运营期），所以两公司均通过银行短期借款以增加公司的支付能力。虽然该等短借长投行为会增加两公司的流动偿债压力，但通过固定资产抵押贷款和借款滚动循环等方式，实际并未造成两公司短期偿债风险的发生。发行人根据公司经营的实际需要统筹安排银行借款，发行人报告期内未发生借款逾期或拖欠利息费用的情形。公司与中国银行、深圳发展银行以及招商银行等商业银行的分支机构建立了良好的合作关系，公司从上述商业银行总计获得约 2.4 亿元的授信额度。

截至2009年末，公司短期借款明细详见本招股说明书第十五节 其他重要事项之“ 二、重大合同 ”。

**3、应付票据**

公司的应付票据全部为银行承兑汇票。截至2009年末、2008年末和2007年末，公司应付票据的余额分别为14,363.64万元、16,021.50万元和39,117.24万元，占流动负债比重分别为16.16%、16.09%和31.26%。

公司应付票据余额2008年末较2007年末大幅度减少23,095.74万元（降幅为59.04%），减少的主要原因是公司于本期彻底清理票据融资行为。截至2008年9月底，公司已将2007年以前发生的不规范票据通过解付全额清除。公司2009年末应付票据余额较2008年减少1,657.86万元，主要系公司为争取较为优惠的原材料采购价格，适当增加了采取现金付款的方式所致。

2007年，公司票据融资的背景主要是为了摆脱中小企业融资困难，融资渠道单一且银行贷款的融资成本高，公司实际控制人下属企业为降低融资成本，采取开具无真实贸易背景的票据并贴现获得资金用于投资和经营活动的需要，所获资金主要用于润源包纱自用或转给公司实际控制人的下属企业（包括发行人）。

发行人报告期内承兑汇票情况如下表：

单位：元

| 项目 | 2009 年度或 2009.12.31 | 2008 年度或 2008.12.31 | 2007 年度或 2007.12.31 |
|---|---|---|---|
| 承兑汇票发生额 | 377,998,273.44 | 354,859,587.00 | 573,974,590.50 |
| 其中：无真实贸易背景承兑汇票 | 0 | 0 | 200,840,000.00 |
| 占发生额比例 | 0% | 0% | 34.99% |
| 承兑汇票期末余额 | 143,636,363.02 | 160,215,009.00 | 391,172,389.92 |
| 其中：无真实贸易背景承兑汇票 | 0 | 0 | 200,840,000.00 |
| 占期末余额比例 | 0% | 0% | 51.34% |

2007年末起，发行人通过加强内部管理，规范财务制度，逐步规范各种票据使用的行为。自2008年起至今，公司再未发生过与关联方之间开具无真实贸易背景承兑汇票的行为。

报告期内公司不存在逾期票据及欠息的情况，所有票据的使用均已经按照《中华人民共和国票据法》及相关票据制度及时履行了票据付款义务且未造成任何经济纠纷和损失。银行不存在票据到期后因公司未能偿还借款而产生的风险，发行人及其关联方不规范使用票据的行为并未给相关银行造成任何实际损失。

发行人与关联方之间上述不规范使用票据的行为虽然违反《中华人民共和国票据法》第十条之规定：“ 票据的签发、取得和转让，应当遵循诚实信用的原则，具有真实的交易关系和债权债务关系。票据的取得，必须给付对价，即应当给付票据双方当事人认可的相对应的代价 ”，但其目的是为了解决流动资金短缺，节约财务费用，所融通的资金均用于日常的生产经营活动，并未用于其他用途。

发行人就上述与关联方之间不规范使用的票据不存在逾期及欠息的情况，所有票据的使用均已经按照《中华人民共和国票据法》及相关票据制度及时履行了票据付款义务且未造成任何经济纠纷和损失。发行人不存在无法支付到期票据而产生的违反票据支付义务的事实，发行人及其关联方不规范使用票据的行为并未给相关银行造成任何实际损失。

同时，发行人的董事及高级管理人员未从中取得任何个人利益，不存在票据欺诈行为，亦未因过往期间该等不规范使用票据的行为受到过任何行政处罚，今后亦不会因此受到行政处罚。

根据《票据法》第一百零三条“ 有前条所列行为之一，情节轻微，不构成犯罪的，依照国家有关规定给予行政处罚。 ”发行人不规范使用票据的行为不属于《票据法》第一百零三条所述行为之一，所以发行人及其关联方不会因不规范使用票据行为受到行政处罚，今后亦不会因此受到行政处罚。

根据《中华人民共和国刑法》第一百九十四条“ 有下列情形之一，进行金融票据诈骗活动，数额较大的，处五年以下有期徒刑或者拘役，并处二万元以上二十万元以下罚金；数额巨大或者有其他严重情节的，处五年以上十年以下有期徒刑，并处五万元以上五十万元以下罚金；数额特别巨大或者有其他特别严重情节的，处十年以上有期徒刑或者无期徒刑，并处五万元以上五十万元以下罚金或者没收财产：

（一）明知是伪造、变造的汇票、本票、支票而使用的；

（二）明知是作废的汇票、本票、支票而使用的；

（三）冒用他人的汇票、本票、支票的；

（四）签发空头支票或者与其预留印鉴不符的支票，骗取财物的；

（五）汇票、本票的出票人签发无资金保证的汇票、本票或者在出票时作虚假记载，骗取财物的。

使用伪造、变造的委托收款凭证、汇款凭证、银行存单等其他银行结算凭证的，依照前款的规定处罚。”

根据《票据法》第一百零二条“有下列票据欺诈行为之一的，依法追究刑事责任：

（一）伪造、变造票据的；

（二）故意使用伪造、变造的票据的；

（三）签发空头支票或者故意签发与其预留的本名签名式样或者印鉴不符的支票，骗取财物的；

（四）签发无可靠资金来源的汇票、本票，骗取资金的；

（五）汇票、本票的出票人在出票时作虚假记载，骗取财物的；

（六）冒用他人的票据，或者故意使用过期或者作废的票据，骗取财物的；

（七）付款人同出票人、持票人恶意串通，实施前六项所列行为之一的。”

发行人不规范使用票据行为不属于上述任何行为之一，不构成犯罪，不会受到刑事处罚。

发行人、控股股东梦娜实业以及实际控制人宗谷音均承诺：自2008年1月1日以后，本公司未发生过也不会再发生开具无真实商业交易背景的承兑汇票情况。如因过去发生的不规范使用票据行为给发行人或除控股股东及其关联股东外的其他股东造成损失的，概由公司控股股东、实际控制人按违规票据的发生额进行赔偿。

发行人已对过往期间不规范使用票据的行为采取了积极的补救措施和一系列整改措施以确保该等情况不再发生，该等措施积极有效。

综上，保荐机构和发行人律师认为：发行人与其关联方之间过去曾经发生且已被纠正的不规范使用票据的行为对本次发行上市不构成实质性障碍，报告期内发行人票据融资行为不存在潜在的法律纠纷及潜在的行政处罚风险。

截至2009年末，公司应付票据余额前十名的主要债权人名称及与公司的关系如下：

| 主要债权人 | 债权金额（万元） | 占应付票据余额的比例 | 与公司关系 |
|---|---|---|---|
| 广东开平春晖股份有限公司 | 1,007.76 | 7.02% | 供应商 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 湖州金騄印染实业有限公司 | 941.00 | 6.55% | 供应商 |
| 江苏邦源纺织有限公司 | 660.02 | 4.60% | 供应商 |
| 义乌市航飞包纱有限公司 | 428.00 | 2.98% | 供应商 |
| 芜湖富春染织有限公司 | 400.00 | 2.78% | 供应商 |
| 义乌市华鼎锦纶有限公司 | 331.79 | 2.31% | 供应商 |
| 芜湖圣罗纺织实业有限公司 | 300.00 | 2.09% | 供应商 |
| 辽宁（营口）银珠化纺有限公司 | 239.89 | 1.67% | 供应商 |
| 杭州萧山四方轻纺原料有限公司 | 200.00 | 1.39% | 供应商 |
| 绍兴华钟化纤有限公司 | 179.98 | 1.25% | 供应商 |
| **合　计** | **4,688.44** | **32.64%** | — |
| **应付票据总额** | **14,363.64** | | |

**4、应付账款**

截至2009年末、2008年末和2007年末，公司应付账款的余额分别为7，894.13万元、11,279.48万元和15,602.00万元，占流动负债比重分别为8.88%、11.33%和12.47%。公司应付账款余额逐年下降的主要原因是公司加大了采用现金和应付票据方式与供应商进行资金结算。

截至2009年末，公司应付账款余额为7,894.13万元，应付账款余额的前五名主要债权人名称和与公司的关系如下：

| 主要债权人 | 债权金额（万元） | 占应付账款总额的比例 | 与公司关系 |
|---|---|---|---|
| 义乌市博莱丝织造有限公司 | 130.03 | 1.65% | 供应商 |
| 浙江蕾丝染整有限公司 | 117.38 | 1.49% | 供应商 |
| 义乌市金丝鸟包纱有限公司 | 115.30 | 1.46% | 供应商 |
| 东阳市瑞邦精细化工有限公司 | 110.90 | 1.40% | 供应商 |
| 宁波巨鹰凯蒂制衣有限公司 | 110.15 | 1.40% | 供应商 |
| **合　　计** | **583.77** | **7.40%** | - |

**5、其他应付款**

截至2009年末、2008年末和2007年末，公司其他应付款的余额分别为1,041.87万元、3,596.86万元和14,284.33万元，占流动负债比重分别为1.17%、3.61%和11.41%，主要是江西梦娜和金华梦娜应付工程款。报告期内公司其他应付款余额逐年下降的主要原因是江西梦娜和金华梦娜根据工程进度陆续支付了工程款。

截至2009年12月31日，其他应付款前五名主要债权人和债权金额情况如下：

| 单位名称 | 债权金额（万元） | 占其他应付款总额比例 |
|---|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| 浙江宏成建设工程公司 | 422.93 | 40.59% |
| 金华外代国际物流有限公司 | 182.71 | 17.54% |
| 江西金鑫铜材有限公司 | 120.05 | 11.52% |
| 金德铝塑复合管有限公司鹰潭分公司 | 80.19 | 7.70% |
| 梦娜控股集团有限公司 | 55.31 | 5.31% |
| 合　　计 | 861.19 | 82.66% |

## （四）公司偿债能力分析

### 1、公司偿债能力指标变动趋势

| 财务指标 | 2009.12.31<br>或 2009 年度 | 2008.12.31<br>或 2008 年度 | 2007.12.31<br>或 2007 年度 |
|---|---|---|---|
| 资产负债率（合并） | 63.33% | 69.19% | 78.36% |
| 资产负债率（母公司） | 59.73% | 69.38% | 79.37% |
| 流动比率（倍） | 0.90 | 0.86 | 0.96 |
| 速动比率（倍） | 0.50 | 0.50 | 0.72 |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 21,243.28 | 20,009.53 | 21,004.72 |
| 利息保障倍数 | 2.08 | 2.47 | 2.54 |

### 2、公司偿债能力分析

#### （1）可比上市公司偿债指标

本公司专注于棉袜和丝袜的生产和销售，鉴于：①袜类上市企业在国内上市公司中尚无先例；②根据国家统计局修订的《国民经济行业分类》国家标准，公司属于针织行业，国内针织行业上市公司包括浙江富润、凤竹纺织、宏达经编和鄂尔多斯（上述四家上市公司的主营业务与公司的主营业务并不相同），公司选取上述四家上市公司作为可比上市公司进行比较。

报告期内，可比上市公司偿债能力指标情况如下：

| 指标 \ 公司简称 | | 浙江富润 | 凤竹纺织 | 宏达经编 | 鄂尔多斯 | 平均 | 公司 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **资产负债率（合并、%）** | 2008.12.31 | 52.30 | 50.21 | 33.14 | 61.78 | **49.36** | **69.19** |
| | 2007.12.31 | 43.26 | 49.52 | 33.09 | 60.49 | **46.59** | **78.36** |
| **流动比率** | 2008 年度 | 0.73 | 0.80 | 1.28 | 0.85 | **0.92** | **0.86** |
| | 2007 年度 | 0.98 | 0.82 | 1.55 | 1.00 | **1.09** | **0.96** |
| **速动比率** | 2008 年度 | 0.60 | 0.54 | 0.82 | 0.46 | **0.61** | **0.50** |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2007 年度 | 0.78 | 0.51 | 1.08 | 0.45 | **0.71** | **0.72** |
| **利息保障倍数** | 2008 年度 | 1.28 | 1.19 | 2.23 | 2.68 | **1.53** | **2.47** |
| | 2007 年度 | 6.02 | 3.12 | 4.43 | 3.44 | **4.37** | **2.54** |

**（2）流动比率和速动比率**

2009 年度、2008 年度和 2007 年度，公司的流动比率分别为 0.90、0.86 和 0.96，速动比率分别为 0.50、0.50 和 0.72，报告期内公司流动比率略低于可比上市公司流动比率的均值，速动比率与可比上市公司速动比率的均值接近。

**（3）利息保障倍数**

2009 年度、2008 年度和 2007 年度，公司利息保障倍数分别为 2.08、2.47、2.54，与可比上市公司比较，公司利息保障倍数 2007 年度低于平均水平，但 2008 年度高于平均水平。最近三年公司的利息保障倍数均在 2 以上，公司的盈利水平能够保证债务利息的偿付。

**（4）资产负债率**

截至 2009 年末、2008 年末和 2007 年末，公司的资产负债率（母公司）分别为 59.73%、69.38%和 78.36%，报告期内公司的资产负债率较高，主要原因是：①为把握市场机遇，尽快做强做大，公司主要通过银行借款满足高速发展的资金需求，单一的债权融资方式导致公司的资产负债率相对较高。②出于减轻公司短期资金压力和现金支付压力及节约融资费用的考虑， 2007 年，公司应付票据期末余额大幅增加，该等应付票据余额的增加导致公司负债的增加，相应增加了公司的资产负债率。

公司本次公开发行股票成功后，将有助于改善公司的财务结构，降低公司的资产负债率。

**3、现金及现金等价物净流量分析**

报告期内，公司主要现金流情况如下：

单位：万元

| 项　目 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|---|---|---|---|
| 经营活动现金流入小计 | 91,690.46 | 86,983.28 | 86,797.16 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 经营活动现金流出小计 | 76,209.59 | 79,163.74 | 74,515.57 |
| **经营活动产生的现金流量净额** | **15,480.86** | **7,819.54** | **12,281.58** |
| 投资活动现金流入小计 | 80.57 | 2,326.81 | 5,742.05 |
| 投资活动现金流出小计 | 6,477.76 | 32,248.51 | 16,346.15 |
| **投资活动产生的现金流量净额** | **-6,397.19** | **-29,921.69** | **-10,604.11** |
| 筹资活动现金流入小计 | 146,304.20 | 198,328.16 | 121,783.84 |
| 筹资活动现金流出小计 | 157,524.64 | 173,982.38 | 122,377.57 |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | **-11,220.44** | **24,345.78** | **-593.73** |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -35.82 | 329.65 | 25.62 |
| **现金及现金等价物净增加额** | **-2,172.58** | **2,573.28** | **1,109.37** |

2009 年公司经营活动产生的现金流量净额较 2008 年增加 7,661.32 万元，主要原因如下：

（1）公司 2009 年度销售收入较 2008 年度增加 6,911.61 万元。同时期末应收账款余额仅增加 202.45 万元，远低于销售收入上升的金额，因此 2009 年公司经营活动产生的现金流入得以增加。另一方面，由于公司 2008 年四季度内外销销售金额高，尚未至付款期形成应收账款，2008 年末公司应收账款余额较 2007 年增加 8,804.75 万元，从而造成 2008 年度公司经营性现金流入相应减少。上述两方面原因相结合，使公司 2009 年出售商品，提供劳务收到的现金较 2008 年增加 20,364.04 万元。

（2）2009 年收到其他与经营活动有关的现金较往年大幅减少，减少的原因为 2008 年公司大力清理应收关联方款项，规范了关联方资金往来。公司 2009 年收到的其他与经营活动有关的现金较 2008 年减少 15,466.81 万元。

（3）2009 年公司购买商品和接受劳务支付的现金较 2008 年减少 4,060.01 万元，主要原因为①2009 年公司原材料采购价格较 2008 年有所降低；②2009 年公司中低端袜品的生产销售较 2008 年大幅增加。而中低端袜品消耗的原材料相对较少，从而使公司 2009 年原材料采购数量相应减少。

（4）江西梦娜与金华梦娜陆续投产使公司聘任的员工有所增加，从而导致支付给职工的薪酬福利费用相应增加。公司 2009 年支付给职工以及为职工支付的现金为 12,492.67 万元，较 2008 年增加 2,379.86 万元。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额和净利润的情况如下：

单位：万元

| 项　目 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|---|---|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 15,480.86 | 7,819.54 | 12,281.58 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 8,324.02 | 6,613.19 | 7,941.89 |

### （五）资产周转能力分析

报告期内，公司与可比公司的资产周转率指标比较如下：

| 公司简称 | | 浙江富润 | 凤竹纺织 | 宏达经编 | 鄂尔多斯 | 平均 | 公司 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 应收账款周转率 | 2008 年度 | 16.32 | 7.80 | 8.88 | 9.21 | 10.55 | 5.18 |
| | 2007 年度 | 8.55 | 9.25 | 10.11 | 9.90 | 9.45 | 7.13 |
| 存货周转率 | 2008 年度 | 6.52 | 4.42 | 4.00 | 1.97 | 4.23 | 1.53 |
| | 2007 年度 | 6.15 | 4.63 | 4.65 | 1.40 | 4.21 | 1.89 |

**1、应收账款周转率**

2009年、2008年、2007年公司的应收账款周转率分别为4.29次、5.18次、7.13次， 2008年公司应收账款周转率较2007年减少了1.95次，主要由于公司2008年应收账款余额较2007年增加91.38%所致，公司2008年应收帐款余额增加的原因详见本节“（二）资产分析 2、流动资产分析”之“（2）应收帐款”。同样由于2008年末应收账款较2007年末大幅增加，使2009年度的平均应收账款余额较2008年度增加4,503.60万元，从而使2009年度公司应收账款周转率较2008年的下降0.89次。如果按照期末应收账款余额计算应收账款周转次数，则2009年度公司应收账款周转次数较同一计算口径下2008年应收账款周转率上升0.33次。

**2、存货周转率**

公司根据客户订单和客户发出的书面意向需求组织生产经营，由于备货的原因公司报告期内各期末存货余额较高。公司的库存商品主要由外销订单存货、外销循环备货和内销铺货构成，外销订单备货指公司按照主要外销客户的订单已完成生产并计划将在一至两个月内完成发货的库存，外销循环备货指公司按照主要外销客户的中长期订单（意向需求）提前生产并将在下一个半年或下一年内陆续完成发货的库存。

报告期公司库存商品、新签订订单、当期生产和销售数量、金额情况如下表所示：

| 项目 | | 2009.12.31 | 2008.12.31 | 2007.12.31 |
|---|---|---|---|---|
| 库存商品合计（万元） | | 20,782.39 | 21,298.80 | 21,920.83 |
| 外销订单备货 | 金额（万元） | 6,790.84 | 6,016.85 | 8,261.53 |
| | 数量（万双） | 3,127.00 | 2,507.39 | 3,296.18 |
| 外销循环备货 | 金额（万元） | 5,053.51 | 5,607.15 | 6,696.44 |
| | 数量（万双） | 2,327.01 | 2,332.01 | 2,854.47 |
| 内销备货 | 金额（万元） | 7,098.22 | 5,549.54 | 4,260.80 |
| | 数量（万双） | 3,580.86 | 2,665.92 | 1,811.07 |
| 备货合计（金额、万元） | | 18,942.57 | 17,173.54 | 19,218.77 |
| 其他（金额、万元） | | 1,839.82 | 4,125.26 | 2,702.06 |
| **项目** | | **2009 年** | **2008 年** | **2007 年** |
| 新签订订单 | 金额（万元） | 75,194.16 | 68,121.18 | 62,269.36 |
| | 备货金额占比 | 25.19% | 25.21% | 30.86% |
| 当期生产 | 金额（万元） | 51,410.57 | 47,935.40 | 45,792.29 |
| | 备货金额占比 | 36.85% | 35.83% | 41.97% |
| | 数量（万双） | 24,609.00 | 22,719.94 | 23,747.39 |
| | 备货数量占比 | 36.71% | 33.03% | 33.53% |
| 当期主营业务销售收入 | 金额（万元） | 75,209.62 | 69,578.55 | 67,288.98 |
| | 备货金额占比 | 22.83% | 27.62% | — |
| | 数量（万双） | 23,557.36 | 18,823.56 | 17,496.27 |
| | 备货数量占比 | 31.86% | 42.30% | — |

注：其他指新品袜、礼品袜以及特定（如 2008 北京奥运会）产品等。

从上表可见，报告期内公司备货金额与新签订单金额保持合理比例，2008年、2009年占比均为25%左右；报告期内公司备货金额占当期的生产金额的比例在35%—42%之间，备货数量占当期的生产数量的比例在33%—37%之间，符合公司根据订单或意向需求的30%-50%进行备货的生产经营模式；报告期2007年末和2008年末公司备货金额分别占2008年和2009年主营业务销售收入的比例为27.62%和22.83%，2007年末和2008年末公司备货数量分别占2008年和2009年的销售数量的比例为42.30%和31.86%，并根据公司报告期库存商品库龄分析，期末备货基本能在下一期内实现最终销售。

从上表可见，报告期内公司新接订单金额逐年增加，2007 年、2008 年和 2009 年新接订单金额分别达到 62,269.36 万元、68,121.18 万元和 75,194.16 万元，在外销备货基本稳定的情况下，内销订单的增长导致内销备货的金额及数量也同步增长，2007 年、2008 年和 2009 年内销备货金额分别达到 4,260.80 万元、5,549.54 万元和 7,098.22 万元。公司根据自身经营模式采取的按照内外销订单及书面意向

需求进行备货的方式使各期末存货余额较大，从而导致存货周转率降低。2009年、2008年和2007年公司的存货周转率分别为1.53次、1.53 次和1.89 次。

报告期内公司各期末库存商品结构与销售结构基本相符。根据公司内外销业务的特征及生产经营模式，公司报告期各期末保留各类存货存在合理性和必要性，可以满足客户的订单需求并有利于在充分竞争市场环境中不流失优质客户和重要客户，并做大规模提升销售收入。

公司报告期内存货周转率下降的主要原因包括：

（1）经营模式原因

公司采取的经营模式即内外销备货生产方式导致平均存货余额的持续增加，2007年、2008年和2009年公司平均存货余额逐年上升，分别为24,273.66万元、33,610.67万元和36,027.34万元，从而降低了公司存货周转率。

外销方面公司在获得大客户的订单或书面意向需求后提前生产一部分进行备货，最终按照客户要求准时发货实现销售，该等经营模式使公司备货生产的产品从生产完成入库至发货的时间跨度较长（一般均跨季度），从而降低了发行人的存货周转速度。报告期内2007年末、2008年末和2009年末外销循环备货余额分别为6,696.44万元、5,607.15万元和5,053.51万元，分别占各期期末库存商品总额的30.55%、26.33%和24.32%。

内销方面公司加大了国内市场的开拓力度。报告期内，2007年度、2008年度和2009年度公司实现内销销售收入分别达到14,231.43万元、24,641.51万元和36,459.91万元。国内市场的销售模式主要采取批发零售、特许加盟和专卖专营三种模式，该等不同于外销的经营模式有利于内销市场的迅速打开，国内市场需求不断增加的同时也带来内销备货量的增加。2007年末、2008年末和2009年末公司内销备货金额分别为4,260.80万元、5,549.54万元和7,098.22万元，由此导致各期期末存货金额的增加降低了存货周转率。

（2）固定资产增加

公司固定资产的增加主要是投资建设厂房及购置机器设备。报告期内，公司通过购置设备增加生产规模，机器设备在安装调试完成后陆续形成新的生产能力，到报告期期末公司袜机数量达到5,055台，公司产能从2007年的2.41亿双提升至2009年的2.84亿双。随着公司生产规模的扩大导致期末存货余额亦同步

增加，因此致使公司报告期内存货周转率下降。

（3）客户采购量及发货方式的变化

公司报告期内客户采购量的逐年增加并由于公司采取备货方式生产，因此导致存货增加，降低了存货周转率。公司报告期内与主要外销客户荷兰 DOBOTEX 的销售收入每年约 1.2 亿元人民币，原先发行人根据其订单要求将产品直接运输至其总部阿姆斯特丹港后即实现交付，2008 年下半年因客户要求将发货方式转为由发行人向其各地的经销商直接发货。该等发货方式将原先由该客户统筹协调发货时间与发货档期的工作，转变为由发行人直接按照其各经销商的销售档期安排发货，从而增加发货批次，且减少了各批次的批量。虽然该等方式的转变加强了发行人与该客户的稳定合作关系，也造成发行人产成品在库时间的增加，经公司初步测算产品在库时间较原先的发货方式大约增加一个月左右，从而一定程度降低了发行人的存货周转率水平。

（4）收购兼并江西梦娜

公司于 2007 年 11 月 22 日收购了江西梦娜的全部股权，由此江西梦娜成为公司的全资子公司，江西梦娜自 2007 年开始纳入公司合并报表范围。江西梦娜主要生产销售中低端棉袜产品，成为公司全资子公司后其生产能力和规模也在逐步增加，报告期内，2007 年末、2008 年末和 2009 年末江西梦娜的存货余额分别为 1,148.31 万元、3,839.14 万元和 4,218.73 万元，由此增加公司合并报表的各期期末的存货余额。

（5）产品结构变化

公司战略为逐步从 OEM 和 ODM 企业逐步发展成为 OBM 企业。公司一直积极推广自有品牌，报告期内 OBM 业务收入逐年上升，2007 年至 2009 年公司 OBM 业务的销售金额分别为 19,755.40 万元、23,117.28 万元和 39,239.98 万元，占当期主营业务收入的比例分别为 29.36%、33.22%和 52.17%。公司自有品牌已从原先“梦娜”、“原字弹”等逐步增加“爱国者”、“梦露”等共六个品牌，由于新品牌产品的推广需要时间为市场熟悉和接受，因此推广期间会适度增加公司新品牌产品存货数量，影响存货周转率。

综上所述，发行人报告期内存货周转率降低的首要原因是公司经营模式即内外销备货生产方式导致存货周转速度降低以及平均存货余额的持续增加，其次是

报告期内公司购置大量机器设备形成产销规模的持续扩大，同时鉴于报告期内公司向部分客户发货模式的变化、兼并收购江西梦娜以及产品结构变化等原因共同导致公司存货周转率的下降。

## 二、盈利能力分析

### （一）营业收入构成及增长原因

公司营业收入及利润主要来源于棉袜和丝袜的销售，报告期内公司营业收入、营业利润、利润总额和归属于母公司所有者的净利润情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|---|---|---|---|
| 营业收入 | 79,605.59 | 72,693.98 | 67,610.66 |
| 营业利润 | 9,325.20 | 7,964.48 | 8,056.70 |
| 利润总额 | 9,795.61 | 8,179.25 | 9,127.30 |
| 净利润 | 8,358.98 | 6,736.97 | 7,963.43 |
| 扣除非经常性损益后的净利润 | 7,996.96 | 6,574.39 | 6,288.88 |

#### 1、营业收入构成

#### （1）按照业务种类划分

报告期内，公司的营业收入按照业务种类划分情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2009 年度 | | 2008 年度 | | 2007 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 主营业务收入——袜子 | 75,209.62 | 94.48% | 69,578.55 | 95.71% | 67,288.98 | 99.52% |
| 其中：棉袜 | 52,567.59 | 66.04% | 51,852.55 | 71.33% | 54,226.89 | 80.20% |
| 丝袜 | 22,642.03 | 28.44% | 17,726.00 | 24.38% | 13,062.09 | 19.32% |
| 其他业务收入 | 4,395.97 | 5.52% | 3,115.42 | 4.29% | 321.68 | 0.48% |
| **合计** | **79,605.59** | **100%** | **72,693.98** | **100%** | **67,610.66** | **100%** |

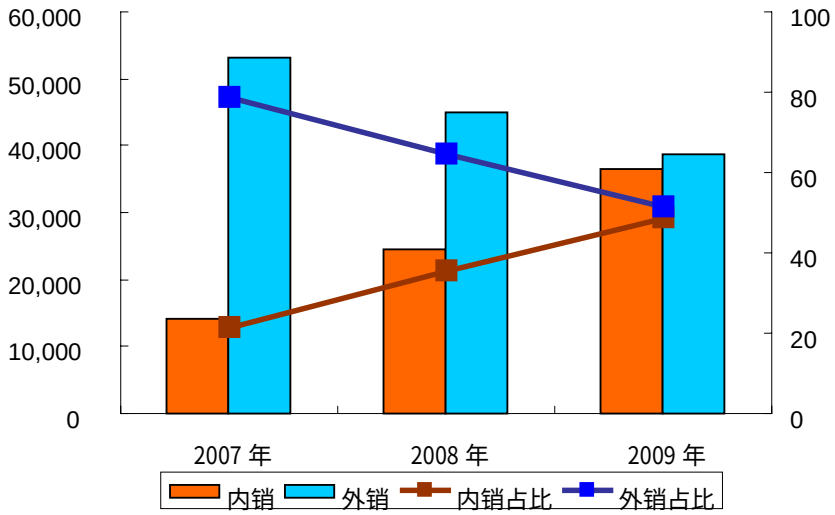
注：“比例”指占营业收入总额的比例

报告期内，公司营业收入的94%以上来自于袜子销售（即主营业务收入），占比很低的其他收入主要指销售原材料、加工费收入等。

公司的主营业务收入主要来自棉袜和丝袜的销售。报告期销售收入的构成中，2009年、2008年和2007年公司的棉袜销售收入占营业收入的比重分别为66.04%、71.33%和80.20%，销售收入基本稳定在5亿元以上；丝袜销售收入占营业收入的比重分别为28.44%、24.38%和19.32%。棉丝袜结构变化的主要原因是为适应市场需求结构的变化，2008年公司开始主动调整产品结构，加大丝袜的生产与销售力度，并着手筹建金华丝袜生产基地。2008年以来，公司的发展战略得到体现，丝袜的销售金额和销售比例稳步增长，为公司可持续发展提供了新的利润增长点。

**（2）按销售方式和地区分类划分**

公司的销售分为国内销售和外销，按销售地区分类公司主营业务收入构成比例如下：




单位：万元

| 地区分布 | 2009 年度 | | 2008 年度 | | 2007 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 内销 | 36,459.91 | 48.48% | 24,641.51 | 35.41% | 14,231.43 | 21.15% |
| 外销 | 38,749.71 | 51.52% | 44,937.04 | 64.59% | 53,057.55 | 78.85% |
| 合计 | **75,209.62** | **100.00%** | **69,578.55** | **100.00%** | **67,288.98** | **100.00%** |

①外销收入分析

报告期内公司外销收入占主营业务收入的比例逐年下降，2007年、2008年、和2009年公司实现外销收入53,057.55万元、44,937.04万元和38,749.71万元，占公司主营业务收入的比例分别为78.85%、64.59%和51.52%。公司外销收入比例下降的原因主要是：一是公司内销收入大幅上升，降低了公司外销收入占主营业务收入的比例；二是公司外销业务主要以美元结算，同期人民币汇率中间价由2007年初的1：7.8073上升至2009年12月31日的1：6.8282，升值12.54%，由于人民币升值影响了公司外销收入的绝对额；三是受2008年爆发的国际金融危机影响，公司外销客户中中小订单数量大幅减少。2009年公司在保证对外销主要客户供应的同时，出于对销售费用的控制（增强自身抵御外部环境变化的抗风险能力）主动放弃了需要空运发货（成本高）的外销订单。

②内销收入分析

报告期内公司内销业务不断增长，2009年、2008年和2007年公司分别实现内销收入36,459.91万元、 24,641.51万元和14,231.43万元。公司2009年和2008年内销收入的增幅分别为47.96和73.15%。报告期内公司内销收入大幅增加的主要原因是公司借助作为北京2008奥运会袜类产品独家供应商的契机，加大了国内市场的开拓力度，实现了国内市场销售额的大幅增加。

③公司2008年、2009年订单情况分析

公司2008年上、下半年、2009年上半年、下半年订单金额情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2009年下半年 | 2009年上半年 | 2008年下半年 | 2008年上半年 |
|---|---|---|---|---|
| 外销订单金额 | 20,042.82 | 17,042.82 | 19,723.56 | 18,784.66 |
| 内销订单金额 | 19,554.26 | 18,554.26 | 14,269.79 | 15,343.17 |

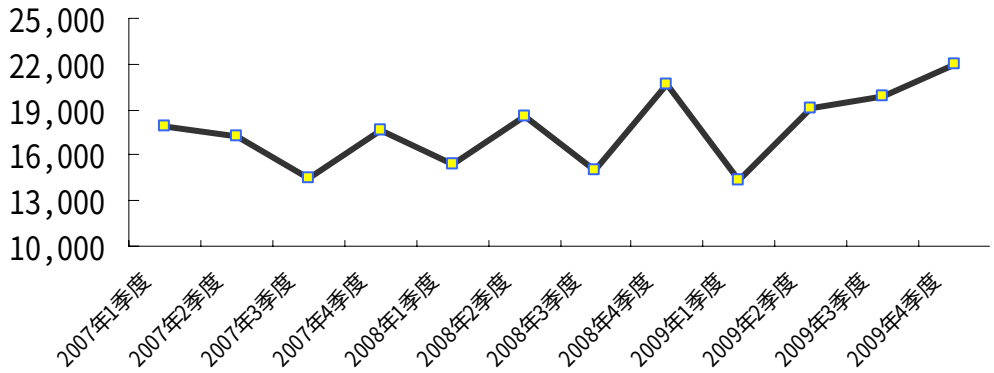
公司2008年上半年、下半年、2009上半年、下半年的外销订单金额分别为18,784.66万元、19,723.56万元、17,042.82万元和20,042.82万元 ；受国际金融危机的影响，公司2009年上半年外销订单的金额较2008年同期略有下降，随着国家扶植和刺激出口的一系列政策的推出和实施以及外销市场的逐步回暖，公司外销订单在2009年下半年开始恢复。

公司 2008 年上半年、下半年、2009 上半年、下半年的内销订单金额分别为

15,343.17 万元、14,269.79 万元、18,554.26 万元和 19,554.26 万元，2009 年内销订单的金额明显增长，主要原因为公司主动调整销售策略，在稳固海外市场的同时，加大了国内市场的开拓力度，2009 年内销订单的金额明显增长。

**（3）主营业务收入按季度划分**

按照季度划分，公司主营业务收入走势如下：




主营业务收入（单位：万元）

单位：万元

| 期间 | 2007年1季度 | 2007年2季度 | 2007年3季度 | 2007年4季度 | 小　计 |
|---|---|---|---|---|---|
| 金额 | 17,913.07 | 17,260.48 | 14,427.82 | 17,687.61 | **67,288.98** |
| 期间 | 2008年1季度 | 2008年2季度 | 2008年3季度 | 2008年4季度 | 小　计 |
| 金额 | 15,406.55 | 18,494.97 | 15,026.92 | 20,650.11 | **69,578.55** |
| 期间 | 2009年1季度 | 2009年2季度 | 2009年3季度 | 2009年4季度 | 小计 |
| 金额 | 14,319.50 | 19,026.25 | 19,832.42 | 22,031.45 | **75,209.62** |

从上图可以看出，报告期内公司的主营业务收入呈现季节性波动走势，每年2季度、4季度的主营业务收入较每年1季度、3季度的主营业务收入相对上升，尤其是4季度的主营业务收入基本上是一年内最高。

公司主营业务收入呈现季节性波动走势的主要原因是袜子的消费每年出现周期性波动，每年3-5月及9-12月是袜子销售旺季，由此导致公司的主营业务收入出现季节性波动。

2009年三季度主营业务收入未出现类似于往年的波动。这主要是由于公司于2009年进行了大规模促销活动，刺激了三季度袜子的销售。

**（4）主营业务收入按生产方式划分**

单位：万元

| 生产方式 | 2009 年度 | | 2008 年度 | | 2007 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| OEM 业务 | 35,969.64 | 47.83% | 46,461.27 | 66.78% | 47,533.58 | 70.64% |
| OBM 业务 | 39,239.98 | 52.17% | 23,117.28 | 33.22% | 19,755.40 | 29.36% |
| **合计** | **75,209.62** | **100%** | **69,578.55** | **100%** | **67,288.98** | **100%** |

2007 年和 2008 年公司 OEM 业务收入占主营业务收入的比重均超过 65%。但由于 OEM 业务大部分来自于外销订单，受公司扩大内销战略、人民币升值以及国际金融危机等多方面因素的影响，自 2008 年下半年开始，公司 OEM 业务收入逐步减少。其中 2008 年较 2007 年减少 1,072.32 万元（降幅为 2.26%）；2009 年较 2008 年减少 10,491.63 万元（降幅为 22.58%）。同时由于报告期内相应年份公司 OBM 业务收入大幅增加，公司 OEM 业务在主营业务收入中的占比也不断下降。2007 年、2008 年和 2009 年公司 OEM 业务收入占主营业务收入的比例分别为 70.64%， 66.78%和 47.83%。

报告期内，公司借助作为北京2008奥运会袜类产品独家供应商的契机，加大了自有品牌的推广力度，OBM业务收入逐年上升，2007年公司实现OBM业务收入为19,755.40万元；2008年实现OBM业务收入23,117.28万元（增幅为17.02%）；2009年实现OBM业务收入39,239.98万元（增幅为69.74%）。

**2、营业收入增长的原因**

公司积极开拓市场，报告期内公司营业收入逐年稳步递增。2009年、2008年和2007年公司营业收入分别比上年增长了9.51%、7.52%和34.70%。报告期内公司营业收入增长的原因主要如下：

①市场需求持续稳步增长。袜子是居民生活的必需品，随着人口数量的增加及居民收入水平的上升，居民对袜子的需求持续上升。

②为适应市场需求，公司积极利用自有资金及银行信贷加大投资力度，通过技术改造扩大生产规模，报告期内公司生产能力大幅增加，以满足客户的需要，为公司营业收入的增长提供了坚实的基础。公司织袜机数量从2007年初的3,597台增加至2009年底的5,055台，增幅达到40.53%；公司积极开拓市场，袜子销量从2007年的1.76亿双增加至2009年的2.36亿双（增幅为34.06%）。报告期内公司棉袜和丝袜的销售情况如下：

单位：亿双

| 产品类别 | 2009 年度销量 | 2008 年度销量 | 2007 年度销量 |
|---|---|---|---|
| **棉袜** | 1.66 | 1.39 | 1.41 |
| **丝袜** | 0.70 | 0.48 | 0.34 |
| **合计** | **2.36** | **1.87** | **1.76** |

③在加大产量的同时，公司亦根据市场变化调整产品的销售价格，报告期内公司棉袜和丝袜平均销售单价走势按照境内和境外区分如下表所示：

单位：元/双

| 地区 | 年份 | 棉袜 | 丝袜 |
|---|---|---|---|
| 境内 | 2009 年度 | 3.073 | 3.170 |
| | 2008 年度 | 3.516 | 3.496 |
| | 2007 年度 | 3.587 | 3.549 |
| 境外 | 2009 年度 | 3.254 | 3.351 |
| | 2008 年度 | 3.844 | 3.803 |
| | 2007 年度 | 3.905 | 3.891 |

④报告期内随着公司产销量的增长，产品的主营业务毛利率保持在30%左右。2007年、2008年和2009年，公司主营业务毛利率分别为31.95% 、30.21%和30.96%。产销量的增长及较高的毛利率水平共同促使公司收入水平的稳步增长。

⑤通过多年的国际市场开拓，公司与GoldToeMoretz,LLC、Renfro Hosiery Mills Company、International Legwear Group, Inc.等美国知名袜类产品品牌商及欧洲的PUMA AG Rudolf Dassler Sport 、Marks & Spencer Group PLC 、Pompea S.p.A.等优质客户形成长期的稳定合作关系。该等优质客户与公司之间相互依存度高，客户关系稳定性强，一方面该等优质客户的信用程度高，产品需求量大，降低了公司的经营风险；另一方面优质的客户群还进一步提升了公司的

品牌和声誉，并促使公司不断研发出满足客户需求的新产品，提高公司核心竞争力。

⑥优秀的产品质量是公司抢占市场的根本保证。公司产品的质量在国内同行业中处于领先地位。率先在同行业内通过ISO9001质量管理、ISO14001环境管理、GB/T28001职业健康安全三个体系的认证。与此同时，公司先后通过Wal-Mart Stores, inc.、Marks & Spencer Group PLC、PUMA AG Rudolf Dassler Sport、GoldToeMoretz,LLC等多家国际知名企业的“验厂”，以及美国WRAP环球服装生产社会责任组织和欧洲道德联盟所遵循的BSCI社会责任体系认证，为公司对欧美出口业务的持续快速发展奠定了坚实基础。

⑦2007年下半年到2008年三季度，纺织行业外部环境与政策发生了一系列的变化，如：人民币升值、出口退税下调、银根紧缩、生产要素价格上涨，特别是去年爆发的美国次级贷款金融危机，使纺织行业出现了下滑。公司2008年出口各类袜子数量较2007年下降13%，但公司的出口金额位于全国同行业第一位（资料来源：中国纺织品进出口商会）；在国内市场借助公司作为北京2008奥运会袜类产品独家供应商的契机，加大了国内市场的开拓力度，2008年公司产品在国内的市场份额大幅增长，销售各类袜子数量较2007年增长76.52%。由于内销的大幅增长部分抵消了国际金融危机对公司销售的不利影响，因此公司2008年主营营业收入较2007年增长3.40%。

自2008年三季度以来，纺织行业环境开始逐渐转好，主要体现在以下三个方面：一是政策支持。2008年11月1日、2009年2月1日、2009年4月1日财政部三次提高纺织品、服装出口退税率，纺织品、服装的出口退税率由13%提高到16%。2009年2月4日，国务院常务会议审议通过纺织业调整振兴规划。在该振兴计划中，对基本面较好但暂时出现经营和财务困难的企业给予信贷支持。加大中小纺织企业扶持力度，鼓励担保机构提供信用担保和融资服务，减轻纺织企业负担。政府的专项资金向优势企业技术研发和更新改造倾斜，以持续扩大此类企业的竞争优势。二是贷款利率下调。中国人民银行于2008年9月15日-12月22日先后五次下调一年期贷款利率，贷款利率由7.29%下降至5.31%，其他期限档次贷款基准利率作相应调整，贷款利率的下调降低了公司2009年的财务费用。三是生产要素价格下降。棉纱、化纤纱等发行人生产所需的主要原材料采购成本呈下降趋势，人力

成本从上升趋势转为稳定，上述有利因素为公司的健康、可持续发展提供了良好的保障。公司2009年销售各类袜子实现收入75,209.62万元，较2008年增长5,631.07万元，增幅为8.09%。

### （二）主营业务成本构成及分析

报告期内公司主营业务成本构成情况如下：

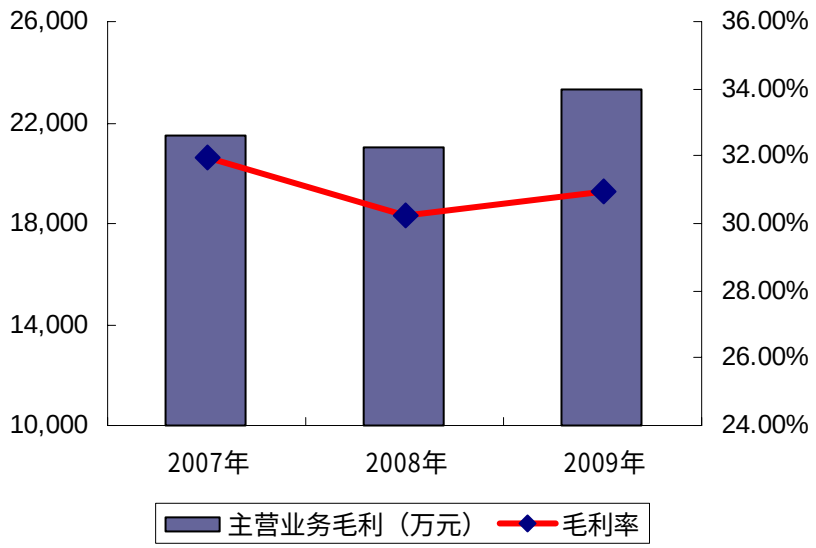
单位：万元

| 项目 | 2009 年度 | | 2008 年度 | | 2007 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 棉袜成本 | 37,169.23 | 71.58% | 36,755.20 | 75.69% | 37,354.65 | 81.57% |
| 丝袜成本 | 14,757.75 | 28.42% | 11,802.24 | 24.31% | 8,437.65 | 18.43% |
| **合计** | **51,926.98** | | **48,557.44** | | **45,792.29** | |

从公司主营业务成本的构成来看，公司主营业务成本主要来源于棉袜，2009年、2008年和2007年上述产品成本合计占公司主营业务成本的71.58%、75.69%和81.57%，与公司营业收入的构成相符。

### （三）分产品毛利率分析

#### 1、报告期公司主营业务毛利率情况




| 项目 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|---|---|---|---|

| | | | |
|---|---|---|---|
| 主营业务毛利（万元） | 23,282.64 | 21,021.11 | 21,496.69 |
| 毛利率 | 30.96% | 30.21% | 31.95% |

报告期内，公司的主营业务毛利率稳定在30%以上。

**2、主营业务毛利及毛利率分析**

**（1）报告期内，按产品划分的主营业务毛利情况如下：**

单位：万元

| 类别 | 2009 年度 | | 2008 年度 | | 2007 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 毛利 | 毛利率 | 毛利 | 毛利率 | 毛利 | 毛利率 |
| 棉袜 | 15,398.36 | 29.29% | 15,097.35 | 29.12% | 16,872.24 | 31.11% |
| 丝袜 | 7,884.28 | 34.82% | 5,923.76 | 33.42% | 4,624.45 | 35.40% |
| 毛利 | 23,282.64 | | 21,021.11 | | 21,496.69 | |
| 平均毛利率 | 30.96% | | 30.21% | | 31.95% | |

**（2）主要产品毛利变动情况分析**

2009年、2008年和2007年公司主营业务毛利分别为23,282.64万元、21,21.11万元和21,496.69万元。公司主营业务毛利在2008年国际金融危机影响下略有下降但基本保持稳定并在2009年有所恢复的主要原因包括以下几方面：

①2007年以来公司大幅扩大袜子生产规模，以期产生规模效应。 2007年公司收购了以生产棉袜为主的江西梦娜，同时不断购置先进的棉袜生产设备，因此报告期内公司袜子生产规模得以大幅提高，其中棉袜生产能力由2006年的14,296.28万双上升到2009年的21,000万双，另一方面随着金华梦娜的投产，丝袜生产能力也从2007年以前的约4,000万双提高到2009年的7,400万双。袜子产能的大幅扩张形成了规模效应，2009年公司的营业毛利大幅增长（较扩能前的2006年增幅为59.37%）。受到国际金融危机的影响，2008年公司棉袜外销订单有所下降，但同时棉袜内销的扩大和丝袜销售的增长基本抵消了上述不利影响，因此2008年主营业务毛利与2007年基本持平。2009年公司棉袜和丝袜的销量进一步增长，主营业务毛利较2008年增长了2,261.53万元，增幅为10.76%。

另一方面，为提高公司产品的市场竞争力扩大市场份额，公司下调了棉袜产品的售价，2009年公司棉袜的平均售价为3.18元/双，2008年公司棉袜的平均售价

为3.72元/双，而2007公司棉袜的平均售价为3.83元/双。销售价格的调整刺激了公司棉袜的销量，亦使主营业务毛利水平没有受到降价的影响。

②2008年初公司开始调整生产结构，加大了毛利率较高的丝袜产品的生产与销售力度，并着手筹建金华丝袜生产基地。2008年公司丝袜实现营业毛利5,923.76万元，比2007年全年实现的丝袜营业毛利增长1,299.31万元（增幅为28.10%），2009年丝袜毛利较2008年进一步增加1,960.52万元（增幅为33.10%），公司的发展战略得到体现，为公司可持续发展提供了新的利润增长点。

③凭借产品质量保证、品牌建设的推进和良好的信用，公司与欧美多家优质客户形成长期的稳定合作关系，该等优质客户的信用程度高，产品需求量大。

**（3）营业毛利率变化情况分析**

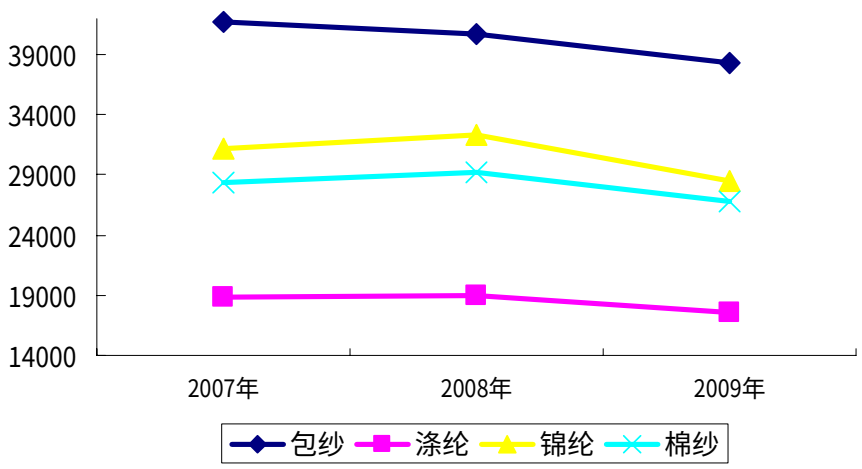
2007年度 、2008年度和2009年度，公司的主营业务毛利率分别为31.95%、30.21%和30.96%。公司的主营业务毛利率保持在30%以上。

公司的原材料主要包括包纱、涤纶、锦纶和棉纱。四种原材料在报告期内的市场采购均价见下表：

单位：元/吨

| 年　份 | 包纱 | 涤纶 | 锦纶 | 棉纱 |
|---|---|---|---|---|
| 2009 年度 | 38,336.91 | 17,613.68 | 28,523.49 | 26,835.67 |
| 2008 年度 | 40,726.93 | 18,937.14 | 32,318.85 | 29,157.19 |
| 2007 年度 | 41,775.50 | 18,798.56 | 31,229.16 | 28,401.88 |

报告期内主要原材料平均价格走势图（单位：元/吨）



**3、影响毛利率变化因素的敏感性分析**

**（1）原材料价格的敏感性分析**

报告期内，主要原材料的金额及其占主营成本的比重情况如下：

单位：万元

| 名称 | 2009 年度 | | 2008 年度 | | 2007 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 包纱 | 5,134.80 | 9.89% | 5,666.71 | 11.67% | 3,889.37 | 8.49% |
| 涤纶 | 2,038.86 | 3.93% | 2,143.54 | 4.41% | 1,620.77 | 3.54% |
| 锦纶 | 5,068.26 | 9.76% | 7,405.57 | 15.25% | 9,185.84 | 20.06% |
| 棉纱 | 10,212.37 | 19.67% | 11,742.33 | 24.18% | 12,747.47 | 27.84% |
| **合计** | **22,452.29** | **43.25%** | **26,958.15** | **55.52%** | **27,443.44** | **59.93%** |

报告期内，公司生产袜子所需的主要原材料为包纱、涤纶、锦纶和棉纱，上述四项原材料价格的波动对公司利润会产生较大影响。在其他因素不发生变化的情况下，以2009年数据测算，上述四项原材料价格每变动1%，对公司利润总额的影响情况如下：

| 项目 | 影响利润总额（万元） |
|---|---|
| 包纱 | 51.35 |
| 涤纶 | 20.38 |
| 锦纶 | 50.68 |
| 棉纱 | 102.12 |

报告期内，公司一方面致力于提升产品质量，扩大生产规模；另一方面公司调整产品结构，开发符合市场需求的新产品和具有高附加值的产品，保证公司收益水平。另外，公司将加强采购环节的管理，力争控制和降低采购成本。

**（2）出口退税率的敏感性分析**

国家对外贸出口产品实行退税制度，公司拥有自主进出口经营权，执行国家的出口产品增值税“免、抵、退”政策。报告期内，公司的出口退税率变化情况如下表所示：

| 期间 | 出口退税率 |
|---|---|
| 2004年1月1日至2007年6月30日 | 13% |

| | |
|---|---|
| 2007年7月1日至2008年7月31日 | 11% |
| 2008年8月1日至2008年10月31日 | 13% |
| 2008年11月1日至2009年1月31日 | 14% |
| 2009年2月1日至2009年3月31日 | 15% |
| 2009年4月1日至今 | 16% |

公司出口退税额受外销收入、内销收入以及出口退税率等因素的共同影响。其中外销收入和出口退税率与出口退税额呈正向变化，内销收入与出口退税额呈反向变化。 2009年、2008年和2007年，公司外销收入分别为38,749.71万元、44,937.04万元和53,057.55万元；内销收入分别为36,459.91万元、24,641.51万元和14,231.43万元。出口退税金额分别为607.75万元、1,157.83万元和2,008.59万元。

公司2008年出口退税额与2007年全年相比大幅度减少，减少金额为850.75万元，减少的主要原因：①与2007年全年相比，2008年公司内销收入增加73.15%，增加销项税额2,212.00万元，相应地减少了出口应退税额；②2008年公司外销收入与2007年全年相比减少15.31%，减少外销进项税额转出542.83万元，而同期进项税额增加829.77万元，合并减少应退税额1,372.60万元。

公司2009年出口退税较2008年减少550.08万元，减少的主要原因：①与2008年相比，公司的内销收入增加了69.21%（16,785.07万元），增加了销项税额2,853.45万元；②与2008年相比，2009年公司的进项税额减少了842.92万元；③2009年公司减少了外销进项税额转出1,606.01万元。④由于2009年执行的增值税退税率高于2008年（2009年加权平均退税率为15.57%，2008年为11.98%），因此出口退税降低的幅度低于应退税额降低的幅度。

**（3）人民币汇率的敏感性分析**

公司生产的袜子主要向北美和欧洲出口，出口方式主要为一般贸易，采用美元和欧元结算（主要是美元结算）。2009年、2008年和2007年，公司产品出口收入分别为38,749.71万元、44,937.04万元和53,057.55万元，占当年主营业务收入的51.52%、64.59%和78.85%。

报告期内，公司外销收入以北美和欧洲为主，按地区分布的外销收入情况如下： 单位：万元

| 外销地区 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|---|---|---|---|

| | 外销收入 | 比例 | 外销收入 | 比例 | 外销收入 | 比例 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 北美洲 | 13,758.04 | 35.50% | 19,773.02 | 44.00% | 26,232.17 | 49.44% |
| 欧洲 | 19,932.19 | 51.44% | 14,092.98 | 31.36% | 18,154.93 | 34.22% |
| 其他 | 5,059.48 | 13.06% | 11,071.04 | 24.64% | 8,670.40 | 16.34% |
| 外销收入合计 | 38,749.71 | | 44,937.04 | | 53,057.50 | |
| 外销收入/主营业务收入 | 51.52% | | 64.59% | | 78.85% | |

北美地区出口的主要客户为GoldToeMoretz,LLC。2009年、2008年及2007年，公司对其出口金额分别为11,466.71万元、11,393.80万元和11,809.28万元，分别占当年外销收入的29.59%、25.35%和22.26%。

欧洲地区出口的主要客户为DOBOTEX B V。2009年、2008年及2007年，公司对其出口金额分别为11,519.81万元、12,302.70万元和11,807.53万元，分别占当年外销收入的29.73%、27.38%和22.25%。

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，人民币持续升值。2005年7月21日至2009年末，人民币相对美元已累计升值约17.50%。尽管自2008年10月以来，人民币对美元的汇率保持相对稳定，但人民币汇率升值的长期趋势在未来仍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：

①汇兑损失

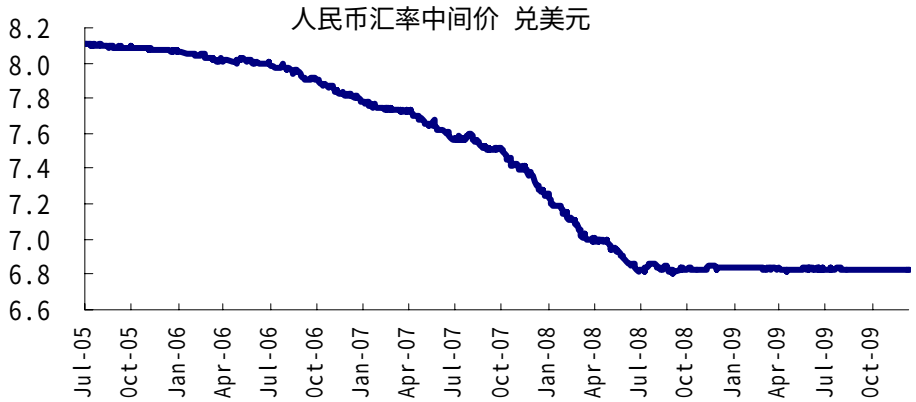
人民币升值对公司的短期影响主要体现在汇兑损益上。公司拥有的外币应收款形成汇兑损失，外币应付款形成汇兑收益。公司自接受订单、生产、发货至货款回笼（公司接受即期、远期信用证交单及电汇等付款方式），出口业务的循环周期平均约60-70天。若收款期内人民币升值将会给公司造成直接的汇兑损失。

报告期内，公司汇兑损失金额及占当期外销收入的比例如下表：

单位：万元

| 项目 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
|---|---|---|---|
| 汇兑损失（汇兑收益以“-”表示） | -46.53 | -2,035.02 | 889.52 |
| 外销收入 | 38,749.71 | 44,937.04 | 53,057.55 |
| 比例 | **0.12%** | 4.53% | 1.68% |

自2005年7月21日国家调整人民币汇率形成机制以来，人民币持续升值，自2005年7月21日至2009年12月31日人民币汇率中间价（兑美元）的走势如下图所示：




数据来源：中国人民银行网站

人民币升值对本公司的外销业务管理水平提出了更高要求，目前公司已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，采用外汇融资（如与应收账款对应的美元和信用证借款、开具远期外汇信用证等）、签订远期结售汇合约等措施，降低汇率风险。

公司将进一步加强外币应收账款的管理，尽可能缩短应收账款的周转期，收汇后及时结汇，尽量减少可能导致的汇兑损失。公司今后将逐步加大欧元结算方式，降低单一外币汇率波动给公司造成的不利影响。

②人民币升值对公司的长期影响

自人民币汇率浮动以来，基于同国外主要客户形成的多年良好合作关系，公司根据人民币汇率升值幅度适时调整以外币计价的出口产品价格，人民币汇率变动仍会对公司经营业务产生一定影响，使公司产品的性价比优势得到削弱，并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。在其他因素不发生变化的情况下，以2009年数据测算，人民币汇率每波动1%，影响公司利润总额约387.50万元。

针对以上风险，本公司采取的风险防控措施如下：

A、在合同谈判前尽可能充分分析外汇走势，从而选择有利于公司经营的结算币种、结算方式。2007年上半年以前公司大部分（包括对欧洲）出口销售以美元结算，自2007年下半年以来，公司逐步加大欧元结算方式，以降低单一外币汇率波动给公司造成的不利影响。

B、针对美元汇率风险主要通过加强远期结汇，减少可能的汇率波动对公司收益的影响。通过灵活掌握收付时间从技术上防范汇率风险，把汇率风险控制在一定的范围内，使得公司的经营活动能够建立在可预测的基础上。

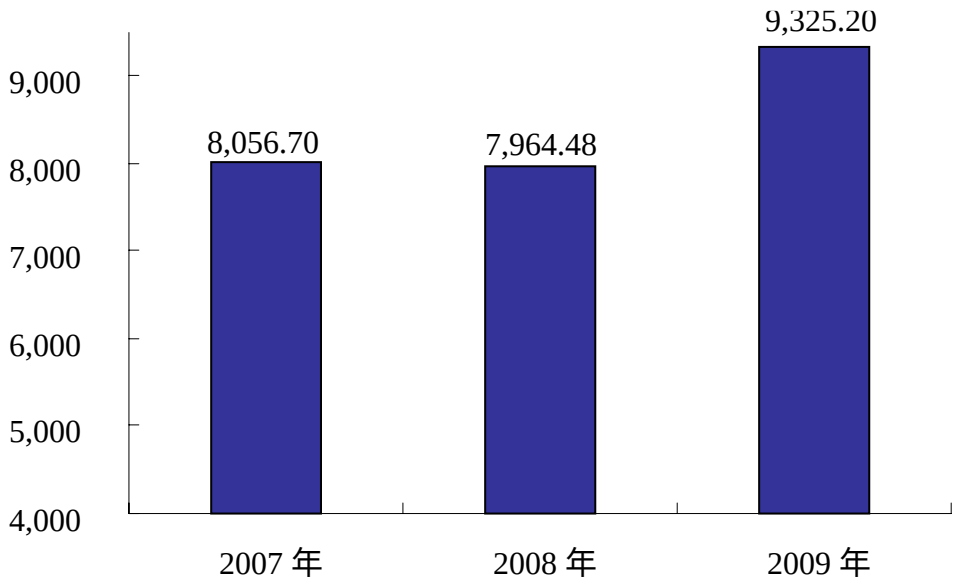
C、公司加强外币应收账款的管理，尽可能缩短应收账款的周转期，收汇后及时结汇，尽量减少可能导致的汇兑损失。

D、加强外汇人才的储备和培养，提高市场业务人员的汇率风险意识。

**（四）公司经营成果的变动趋势**

**1．营业利润变化**

报告期内营业利润变化如下图所示：




营业利润变化趋势（单位：万元）

2008年公司实现的营业利润与2007年略有下降，降幅为1.89%。营业利润变化的主要原因为受全球金融危机影响，为提高公司产品的市场竞争力，公司略微下调了棉袜产品的售价。

2009年公司实现的营业利润较2008年增长17.08%，增长的主要原因是2009年公司大力开拓国内市场且外销经营环境回暖，使2009年收入较2008年有所增长。

**2、期间费用分析**

报告期内发行人期间费用及占营业收入的比重情况如下表：

单位：万元

| 项目 | 2009 年度 | | 2008 年度 | | 2007 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 销售费用 | 3,009.41 | 3.78 | 5,113.29 | 7.03 | 3,814.28 | 5.64 |
| 管理费用 | 6,750.06 | 8.48 | 5,363.01 | 7.38 | 3,636.20 | 5.38 |
| 财务费用 | 4,339.09 | 5.45 | 3,347.14 | 4.60 | 4,947.35 | 7.32 |
| 其中：汇兑损益 | -46.53 | 0.06 | -2,035.02 | -2.80 | 889.52 | 1.32 |

公司的销售费用主要包括广告费、运杂费、销售人员薪酬福利、商场超市费、促销费、保险费等。

公司2007年、2008年广告费支出主要为2008北京奥运会赞助费用，金额分别为1,341.82万元和1,253.54万元；2009年广告费支出主要为公司成为“中国航天事业合作伙伴”的赞助费用,金额为100万元。

2008年公司销售费用5,113.29万元较2007年增加1,299.01万元（增幅34.06%），主要是公司为克服金融危机的影响，保证外销客户的稳定，通过空运方式发货增加运费1,036.25万元；2009年随外销市场逐步回暖并由于公司加强对销售运费的控制，公司主动放弃需要采取空运方式发货的订单，从而降低运杂费约1,214.40万元。另一方面，2008年公司发生奥运赞助费支出1,253.54万元。综合以上因素，2009年公司的销售费用较2008年节约2,103.88万元（降幅41.15%）。

公司管理费用主要是职工薪酬、折旧与摊销、办公经费、各项税费等。报告期内公司管理费用增加的主要原因是随着公司生产经营规模的扩大，员工人数和资产规模随之扩大，使职工薪酬支出和折旧与摊销等相应增加。

公司财务费用包括银行借款利息支出、汇兑损失、票据贴现息等。报告期内公司财务费用支出情况如下：

**单位：元**

| 项目 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|---|---|---|---|
| 利息支出 | 47,077,867.84 | 55,707,968.86 | 58,821,256.59 |
| 减：利息收入 | 5,381,252.43 | 8,760,439.88 | 18,908,210.89 |
| 汇兑损益 | -465,274.64 | -20,350,189.59 | 8,895,221.97 |
| 银行手续费 | 2,118,894.68 | 5,935,876.07 | 665,235.97 |
| 其他 | 40,710.00 | 938,170.00 | 0.00 |
| 合计 | 43,390,945.45 | 33,471,385.46 | 49,473,503.64 |

报告期内公司发生的财务费用主要为利息支出和汇兑损益。报告期内因银行贷款利率多次下调导致公司借款利息支出逐年减少。另外由于2008年人民币对美元、欧元、港币一直处于升值通道，使公司当年产生汇兑收益2,035.02万元，导致2008年公司的财务费用较报告期其他年度低。

## （五）影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素

### 1、非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|---|---|---|---|
| **1、非经常性净损益** | | | |
| 其中：非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分 | -0.04 | -82.19 | 215.31 |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外 | 263.53 | 205.76 | 616.12 |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | - | - | 1,470.89 |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | - | - | 21.54 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 166.74 | 93.20 | -353.81 |
| **非经常性损益合计** | **430.22** | **216.77** | **1970.05** |
| 所得税影响数 | 68.20 | 54.19 | 295.51 |
| **非经常性损益净额** | **362.02** | **162.58** | **1674.54** |
| **2、净利润** | **8,358.98** | **6,736.97** | **7,963.43** |
| **3、扣除非经常损益后净利润** | **7,996.96** | **6,574.39** | **6,228.89** |
| **4、非经常性损益净额占当期净利润的比例** | **4.33%** | **2.41%** | **21.03%** |

（1）2009年度的非经常性损益

公司2009年的非经常性损益净额为362.02万元，占净利润的比重为4.33%，非经常性损益项目主要为计入当期损益的政府补助263.52万元。2009年公司收到的主要政府补助明细如下：

单位：万元

| 批准机关 | 批准文号 | 补贴内容 | 金 额 |
|---|---|---|---|
| 浙江省商务厅<br>浙江省财政厅 | 浙商务联发[2009]18号 | 2009 年上半年出口信用保费补贴 | 50.76 |
| 金华市经济委员会<br>金华市财政局 | 金经投资[2007]259 号 | 工业企业技术改造专项资金 | 32.00 |
| 中共义乌市委<br>义乌市人民政府 | 市委[2009]24 号 | 2009 年第一批科技创新资金 | 18.00 |
| | | 品牌建设奖励 | 20.00 |
| | | 义乌市高新技术企业奖 | 10.00 |
| | | 参与制定《中华人民共和国纺织行业行业标准》奖励 | 15.00 |
| | 市委[2007]64 号 | 2008 年降耗奖励 | 7.67 |
| 义乌市人民政府 | 义政发[2008]40 号 | 参加境外展（博）览会奖励 | 3.00 |
| | | 2008 年下半年出口信用保险保费补助 | 18．74 |
| | | 2008 年度外向型经济奖励 | 74.34 |
| 义乌市经济发展局 | 义经运[2009]105号 | 2007 年、2008 年连续两年销售超 5 亿奖励 | 10.00 |
| | | 通过 ISO 体系认证企业奖励 | 2.00 |
| **合 计** | | | **263.52** |

**（2）2008年公司的非经常性损益**

2008年公司的非经常性损益净额为162.58万元，占净利润的比重为2.41%，非经常性损益项目主要包括：①处理超役袜机损失84.52万元；②计入当期损益的政府补助205.76万元。2008年公司收到的政府补助明细如下：

单位：万元

| 补助单位 | 文号 | 补助性质 | 金额 |
|---|---|---|---|
| 浙江省财政厅、浙江省对外贸易经济合作厅 | 浙财企字[2007]181 号 | 政府补贴款 | 1.85 |
| 义乌市人民政府 | 义政发[2005]23 号 | 绿色企业奖励 | 0.20 |
| 义乌市经济发展局、义乌市财政局 | 义经技[2004]44 号 | 技改贴息 | 63.81 |
| 义乌市人民政府 | 义政发[2008]20 号 | 企业综合实力奖 | 1.00 |
| | | 企业经济贡献奖 | 8.00 |
| | | 企业创品牌奖励 | 100.00 |
| | | 发展外向型经济奖励 | 10.00 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 江西鹰潭工业园区管委会 | 鹰工园字[2008]35 号 | 技术改造资金 | 20.90 |
| **合　　计** | | | **205.76** |

**（3）2007年的非经常性损益**

2007年公司的非经常性损益净额为1,674.54万元，占净利润的比重为21.03%，非经常性损益项目主要包括：①非流动性资产处置损益，主要为处理160台袜机产生的收益287.56万元万元以及处置香港梦娜长期股权投资产生损失70.96万元；②向润源包纱收取的资金占用费1,470.89万元；③计入当期损益的政府补助616.12万元，明细情况如下：

单位：万元

| 补助单位 | 文号 | 内容 | 金额 |
|---|---|---|---|
| 江西鹰潭工业园区管理委员会 | 鹰工园字[2007]8 号 | 关于拨付江西梦娜技术改造资金的通知 | 200.00 |
| 中共义乌市江东街道工作委员会、义乌市江东街道办事处 | 江委发[2007]10 号 | 06 纳税大户企业 | 1.50 |
| | | 06 自营出口先进企业 | 2.00 |
| | | 06 创名牌企业 | 5.00 |
| | | 06 招商引资贡献奖 | 2.00 |
| | | 06 技术改造先进企业 | 4.00 |
| 义乌市人民政府 | 义政发[2005]23 号 | 奖励 | 3.00 |
| | | 政府奖励 | 14.00 |
| | | 绿色企业奖励 | 5.00 |
| 义乌市江东街道办事处 | 江办发[2007]11 号 | 06 统筹就业款 | 5.00 |
| | | 06 科技创新奖 | 6.00 |
| | | 06 专利示范企业创建将 | 6.00 |
| 义乌市人民政府 | 义政发[2006]28 号 | 政府奖励 | 1.00 |
| 义乌市人民政府 | 义政办发[2004]4 号 | 发电机补贴款 | 33.60 |
| 义乌市经济发展局、义乌市财政局 | 义经技[2004]44 号 | 技改贴息 | 293.02 |
| 义乌市北苑街道办事处 | 北苑办[2007]3 号 | 06 技术改造先进企业 | 3.00 |
| 中共江东街道委员会、义乌市江东街道办事处 | 江委发[2006]4 号 | 05 纳税大户奖励 | 5.00 |
| | | 05 出口先进企业奖励 | 2.00 |
| | | 05 技改先进企业 | 3.00 |
| 义乌市对外贸易经济合作局 | 义外经贸[2005]35 号 | 06 出国参展补贴 | 2.00 |
| | | 06 境外投资补贴 | 20.00 |
| **合　　计** | | | **616.12** |

报告期内非经常性净损益合计占净利润的比重平均为9.54%，未对公司经营业绩产生重大影响。

**2、投资收益分析**

报告期内，公司投资收益情况如下表所示：

单位：万元

| 投资收益类别 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
|---|---|---|---|
| 成本法核算收益 | 0.00 | 0.00 | -70.96 |
| 合计 | 0.00 | 0.00 | -70.96 |

2007 年公司投资收益为-70.96 万元，该笔投资收益系公司处置对香港梦娜的投资，因美元汇率波动形成的损失。公司于 2007 年 10 月 26 日办理了香港梦娜的工商变更手续，从而确认对香港梦娜的长期股权投资 778.90 万美元，折合人民币 5,826.95 万元（当日美元汇率为 7.4810）。之后公司将香港梦娜的股权对外转让，并于 2007 年 11 月 28 日与受让方办理了股权交割手续，形成其他应收款 778.90 万元，折合人民币 5,755.99 万元（当日美元汇率为 7.3899）。公司将上述长期股权投资与其他应收款之间的差额-70.96 万元确认为投资收益。公司撤回对香港梦娜投资的详细情况详见第五节发行人基本情况之“三、发行人设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

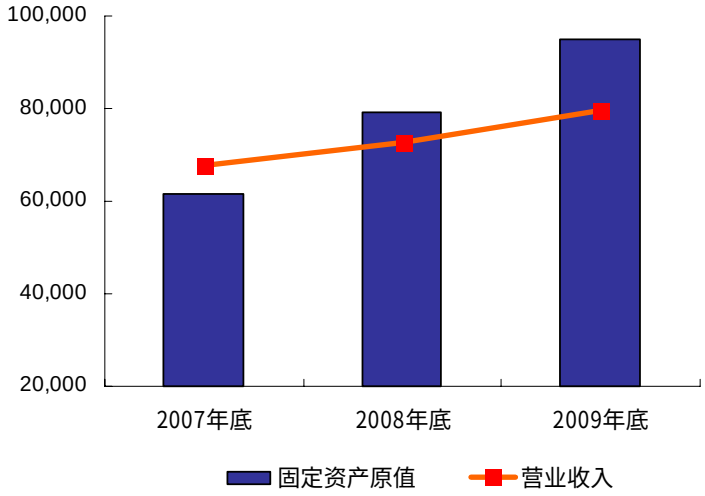
## 三、资本性支出分析

### （一）报告期资本性支出情况及对主营业务和经营成果的影响

报告期内，公司的资本性支出主要用于建设厂房、添置生产所需的机器设备。该等资本性支出是公司为扩大生产规模而进行的投资，不存在跨行业的投资，未来也无计划跨行业投资。

公司通过不断加大固定资产投资力度，公司织袜机数量已增加至 2009 年底的 5,055 台，公司营业收入也相应逐年增长。

报告期内公司固定资产原值变化趋势如下图所示：




报告期内固定资产原值变动情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2009.12.31 | 2008.12.31 | 2007.12.31 |
|---|---|---|---|
| 固定资产原值 | 95,026.69 | 79,218.49 | 61,547.36 |
| 其中：房屋及建筑物 | 24,473.08 | 20,952.51 | 11,816.32 |
| 机器设备 | 64,821.59 | 52,837.10 | 45,415.58 |
| 运输设备 | 1,668.70 | 1,644.55 | 1,507.95 |
| 办公设备及其它 | 4,063.33 | 3,784.33 | 2,807.51 |
| 固定资产增长率 | 19.96% | 28.71% | 31.77% |
| **项目** | **2009 年度** | **2008 年度** | **2007 年度** |
| 营业收入 | 79,605.59 | 72,693.98 | 67,610.66 |

报告期内，公司的重大资本性支出情况如下：

1、2007 年，公司购置各类设备 2,833.90 万元，其中机器设备为 2,674.26 万元，主要为公司购置了 530 台织袜机。同时，公司北苑厂区在建工程支出为 474.47 万元，江西梦娜 1-13#厂房在建工程支出为 2,964.37 万元，支付 360 台棉袜机首付款 536.98 万元。

2007 年 11 月，公司以 2,288 万元收购江西梦娜，收购完成后，江西梦娜成为本公司直接持有 100%股权的子公司；公司出资 2,838.50 万元设立金华梦娜，设立时公司持有金华梦娜 51%的股权。

2、2008 年，公司购置各类设备 15,895,51 万元，其中机器设备为 14,733.09 万元，主要包括金华梦娜购置的丝袜机 640 台（其中 300 台未安装完成计入在建工程）、公司本部购置的棉袜机 264 台以及支付 2007 年购买的 360 台棉袜机剩余

款项 974.86 万元。同时，金华梦娜厂房在建工程支出为 3,374.57 万元，江西梦娜厂房工程支出为 3,275.27 万元。

2008 年 7 月，公司出资 660 万元设立浙江梦融，公司持有浙江梦融 100%的股权。

3、2009 年，公司及下属控股子公司共购买袜机 334 台，支出 3,930.68 万元。其中公司本部购买 222 台棉袜机（其中 91 台租赁给江西梦娜），支出 2,200 万元；金华梦娜购买丝袜机 112 台及配套设备，支出 1,730.68 万元；另外公司还因购买动力设备支出 530.42 万元。同时，公司构建厂房和监控系统支出 585.83 万元，金华梦娜厂区厂房工程支出 2,413.56 万元，江西梦娜厂房工程支出 634.79 万元。

### （二）公司重大资本性支出计划

在未来两到三年，除本次募集资金计划投资的年产2,500万打丝袜项目外，公司无可预见的其他重大资本性支出。本次募集资金投资项目对公司主营业务和经营成果的具体分析详见本招股说明书“ 第十三节 募集资金运用 ”。

## 四、其他事项说明

1、报告期内，公司重大会计政策及会计估计与可比上市公司基本一致，不存在较大差异。

2、截至本招股说明书签署之日，公司不存在对外担保。

公司目前不存在重大对外担保、未决诉讼、其他或有事项和重大期后事项。

## 五、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

### （一）行业的发展和机遇

纺织产业是我国国民经济的重要支柱，也是我国参与国际竞争的比较优势所在，国家对纺织工业给予了一系列政策支持。《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》、《纺织工业“ 十一五 ”发展纲要》的政策指导性文件，明确指出加快纺织行业结构调整，把传统的劳动密集型产业改造成技术密集型、资金密集型，国家鼓励纺织工业增加附加值，提高纺织工业技术含量和自主品牌比重。

公司自设立以来专注于中高端棉袜和丝袜的设计、生产和销售，公司的营业收入和利润主要来源于棉袜和丝袜的销售，公司的技术装备和生产规模在全国袜类行业中处于领先地位，随着城乡居民购买力水平的提高、消费结构的升级及国家政策的支持，对织袜业的发展提供了有利的发展环境和发展空间。

**（二）盈利能力趋势**

公司专注于棉袜和丝袜的设计、生产和销售，主营业务突出，报告期内主营业务毛利全部来自于棉袜和丝袜系列产品。本次募集资金投资项目也是紧密围绕公司的主业之一——丝袜产品的生产和销售展开。目前公司在生产规模、品牌、技术研发、客户资源和销售网络等方面已具备较强的竞争优势，本次发行成功后，将为公司发展提供宝贵的资金，不仅有利于提高公司的综合竞争力和盈利能力，提高公司知名度和影响力，而且还有利于改善公司的资本结构和法人治理结构。

根据募集资金项目的可行性研究报告，年产2,500万打丝袜项目全部达产后，预计公司每年增加合并销售收入68,907.01万元，增加合并净利润8,505.80万元，公司的市场占有率有望进一步扩大。

公司目前的综合毛利率水平处于合理水平。未来几年，公司将进一步优化产品结构、加强成本费用管理，争取继续保持目前的毛利率水平。在行业发展前景良好的情况下，预计公司主营业务盈利能力将保持较快的增长。

# 第十二节 业务发展目标

## 一、五年发展计划

### (一)发展战略

公司以渠道为基础、以品牌为灵魂、以创新为动力、以产品为保证、不断加强管理团队和员工队伍建设。利用公司已有的行业领先地位，以本次募集资金投资项目为契机，进一步优化公司的产品结构和渠道结构、提升公司整体技术水平和技术创新能力，充分发挥公司的品牌优势、渠道优势、规模优势等，持续满足人们对袜类产品的需求，在继续保持公司行业领先地位基础上，将公司逐步打造成国际一流袜类企业。

### （二）整体经营目标及主要业务经营目标

#### 1、整体经营目标

未来五年内，公司将巩固、提升公司在国内袜类行业的龙头地位，使丝袜成为公司新的利润增长点；公司将积极扩大包括高、中、低档在内的各类袜业产品的制造和销售。另外，在做大做强“梦娜”、“爱国者”“梦露”“原字弹”等品牌的同时，公司将继续与国际知名袜类品牌商展开合作，构建和完善自己的产品结构，最大程度地实现消费者对袜类产品，特别是中高档袜类产品的需求。

#### 2、主要业务经营目标

完成新增年产 2,500 万打丝袜生产线项目，以进一步提升公司袜类产品的品质和盈利能力，提高在国内高档丝袜领域的市场占有率，巩固行业龙头地位，并适时介入高档袜类产品国际市场的竞争。

随着本次募集资金投资项目的逐步建成投产，以及国内市场的逐步拓展，在上市后五年内，公司力争实现年销售量超过 80,000 万双，年销售收入 20 亿元。

## 二、具体业务计划

#### 1、员工发展计划

根据公司发展的要求，公司计划扩大技术团队的规模，持续更新、完善技术人员的知识结构，建设与公司发展战略相适应的人才梯队：加强技术工人的内部培训，普遍提高员工素质。具体措施包括：

（1）加强对现有员工的持续教育和培训，尤其是基层技术人员、管理人员的培训和管理；

（2）引进国内外高端专业设计、研发人才和管理人才，提高公司在产品前端的设计、开发水平，提升公司产品附加值，提升管理水平，向管理要效益；

（3）进一步完善激励、约束机制，营造吸引人才、留住人才、鼓励人才脱颖而出的机制和环境。

**2、市场开发与营销网络建设**

市场开发与营销工作是企业生存和发展的关键。公司一贯重视市场开发和营销网络的建设，始终遵循“以市场为导向，以客户的满意为宗旨”的方针。公司将继续加强营销队伍的建设，提高营销人员的整体素质，采取多种措施，加强批发商的渠道建设，拓展与国内外知名零售商的合作，不断扩大特许加盟店的数量，深度开发已有的国内市场，扩大国内市场占有份额。公司继续加大优质客户的开发力度，尤其是 GoldToeMoretz,LLC、PUMA AG Rudolf Dassler Sport、KETTENBACH GMBH 、International Legwear Group, Inc. 、Renfro Hosiery Mills Company 、Pompea S.P.A.等客户的深度开发，与优质客户形成相互依存、共同发展的战略合作关系，扩大公司棉袜产品在国际市场的份额，并将公司技术含量高、质量过硬的丝袜产品打进国际中高端袜品市场。

为保证公司本次募集资金投资项目顺利实现销售，公司拟在海外市场和国内市场实施以下市场开拓和营销投入计划：

1、外销业务拟进一步加强与终端客户的合作关系

相对于国内市场，国外市场拥有较为成熟的市场运作模式，公司多年来与美国、欧洲及俄罗斯的大客户（含品牌经营商）之间建立了稳定的合作关系，奠定了公司高端产品进军国际市场的基础。最近一年来，受金融危机的影响，许多海外客户已经在寻求与生产厂家的产品直供计划。

海外丝袜市场初期的运作模式为客户订单运作，公司已与 C&A Buying KG、PHANTOM INDUSTRIES Inc.、PRIMARK STORES Ltd.等国际知名厂商签署了

《国际贸易合同》，上述三家客户将于 2010 年和 2011 年从公司采购 600 万打丝袜产品。公司拟通过与上述客户的合作，达到将产品推向国际市场的目的。3-5 年以后，待公司生产的丝袜产品在部分国家和地区具有品牌或品质影响力以后，公司将加大市场开发投入，深度拓展当地细分市场。

2、内销业务加强渠道规划

国内袜子行业十几年的发展过程中，以各大商场超市和卖场为代表的终端市场，逐步成为了百姓日常生活零售的主要渠道，袜子经营也在这十年间逐步由批发市场为主过渡到了终端市场竞争的时代。发行人募集资金投资项目生产的中高档丝袜产品的零售渠道锁定为中高档商场和自营专卖店。推进计划为：

（1）针对中端环保短丝袜和连裤袜等产品，在 2 年内进一步发展经销商代理制，进一步扩大经销商规模，以达到 2 年后经销商规模呈翻番增长，利用经销商的渠道资源，完成在全国各大批发渠道、中小城市和县城终端零售渠道的铺货。以此种渠道拓展速度和规模预计，2012 年前后中端丝袜将有 3 倍左右的增长，达到 1,500 万打左右，足以消化现有和即将建设的机器产能。

（2）针对高端丝袜产品，公司计划两年内完成在直辖市、省会城市等一线城市高档商场（如赛特、燕莎、杭州商场）的渠道布局，其后两年逐步进军二级城市和一级城市的中档商场。同时，公司将在现有 8 家直营专柜及直营专卖店的基础上，在长三角、珠三角、京津塘、重庆、武汉等地建立袜品专卖店，以实地消费体验的方式，引导丝袜时装化的消费潮流。公司计划丝袜产品正式投产前三年设立直营专卖店，三年以后逐步将放开加盟代理。

公司丝袜产品以三年进入全国 100 家商场和开设 50 家袜品专卖店计，按公司现有专卖店日均销售 20 打袜子计，可满足大约 100 万打的高档丝袜产品产能规划。五年后随着商场进场数量和专卖店数量翻番，结合公司品牌推广和市场占有率的进一步提升及外销产品的成熟并推向市场，可满足大约 280 万打的高端丝袜年产能规划。

**3、产品技术开发计划**

公司产品的开发和创新根据公司的发展战略，以市场需求为导向，实现设计潮流国际化的纵向发展、产品类别功能化的横向发展。公司将坚持以中高档袜类

产品为主，在做大做强棉袜产品的同时，加大对丝袜产品的研发投入，拓展和国际上其他知名丝袜企业的合作范围，不断丰富袜类产品结构。

加大对研发部的投入，健全产品开发激励机制，构建集织物设计、花型设计、打样以及袜类产品功能性研究为一体的国内一流的袜类产品研发平台，及时收集和分析袜品流行信息，密切跟踪国际最新设计理念，把握袜品流行趋势，开发设计顺应袜品消费潮流、满足消费者需求的产品。

在现有装备的基础上，添置国际先进水平的试验、测试以及设计、开发仪器设备，为技术研发创造条件。采取“请进来、走出去”的方式，有计划地聘请国内著名专家和教授来公司进行技术指导；选派优秀人才到美国、意大利、日本等进行技术考察和培训，提高科研队伍素质建设。

公司将坚持走“产学研”共建之路，充分发挥高等院校、科研院所技术层次高、实验设备先进、基础研究力量雄厚的优势，采取多种形式吸引更多的科技力量参与企业的技术创新工作。

**4、品牌推广和提升计划**

公司正在规划实施中的品牌设计中心，将作为公司品牌的创意产业基地而发挥重要的作用。公司将逐步开展品牌的系统工程建设，加强与国内外顶尖的品牌策划公司合作，建立健全品牌管理体系，包括形象识别系统，理念识别系统等专业运营手段，并适时结合市场营销策略进行广泛的推广和宣导，不断提升“梦娜”品牌的知名度、美誉度和忠诚度，为品牌注入价值元素，逐渐实现品牌溢价。

公司将着力从卖场装潢、产品陈列、终端宣传、服务等方面综合提升，从而建立、维持和增强品牌与顾客之间的关系，并通过全方位、个性化的、互动的宣传、接触、交流来持续地增强这种关系，以提高品牌的认知度、认同度和美誉度。

**5、深化改革和组织结构调整、完善规章制度的规划**

公司将按照现代企业制度，进一步完善法人治理结构，建立有效的决策机制和内部管理机制，实现决策科学化、运行规范化，最大限度地降低经营风险。

公司采用扁平化的组织管理模式，不断精简管理层次，实现管理信息化，提高管理的效率，实现管理指令的有效执行。公司将根据发展需要合理设置和整合业务部门与控股子公司的股权架构，建立适合于公司发展的管理架构，使管理有

序、高效、精干；进一步完善标准化、规范化管理制度建设，规范和统一工作流程和员工的行为，优化公司内部组织构架和人员配置，营造“能者上、平者让、庸者下”的竞争氛围，提高公司组织效率和全员整体素质，为加快发展创造良好的内部条件；切实完善预算管理、成本控制、质量控制等重点环节的管理制度，同时强化内控机制的贯彻实施，确保内控制度的完整性、合理性、有效性。

**6、信息系统改进规划**

公司SAP为主的信息管理系统是在以生产计划为核心、财务数据为风向标、物流为主干线的一个全面集成的企业资源管理系统。从行业发展趋势来看，全方位的信息系统将成为针纺织品行业企业竞争力的关键点之一。

公司将在原有的基础上，搭建更为完善与强大的信息管理系统平台，将公司目前信息系统所拥有的数据汇总功能，拓展至数据分析、决策支持和执行控制能力，为公司营销网络的扩张、供应链管理能力的提升、对市场情况分析与把握能力的增强等业务发展需求提供强有力的支持，从而全面升级公司品牌的信息化应用大集中管理平台，有效提升公司的各个经营环节的协同度，进一步向全球一流袜业企业的信息管理水平靠拢。对信息系统的升级将有效地提高公司对供应链前端的供应商的管理能力，改进公司的内部营运管理能力，提高公司对销售终端的管控能力，更为有效地整合企业上下游供应链，为企业下一步在国内市场进一步拓展业务及在国外市场发展业务奠定执行基础。

**7、筹资规划**

未来五年内，公司将依据谨慎和严格控制风险的原则，以股东利益最大化为目标，在符合法律、法规的前提下，采取直接融资和间接融资等多种组合形式筹措企业发展所需资金。

公司将根据业务发展及优化资本结构的需要，选择适当的股权融资和债权融资组合，取得满足公司可持续发展所需要的资金，实现企业价值最大化。一方面，公司将以规范的运作、科学的管理、持续的增长、丰厚的回报给投资者以信心，保持公司在资本市场持续融资的功能；另一方面，公司将根据公司具体情况，综合利用银行贷款、公司债券等债权融资方式进行融资，以保持公司合理的资本结构。

**8、收购兼并及对外扩张计划**

公司目前暂无具体的收购兼并计划。但随着规模的扩大、实力的增强，公司将按照总体规划和业务发展战略，本着对股东有利、对公司发展有利的基本原则，在发现合适的目标时，适时、稳妥地实现对外扩张计划。

## 三、实现计划所依据的假设条件

上述发展计划是以公司现有的业务发展、市场地位和经营优势为基础制定的，拟定过程主要依据以下假设条件：

（一）国家宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常发展的状态，国际与地区的经济和社会不会发生对公司经营产生重大不利影响的变化；

（二）国家对针织行业产业政策无重大变化，市场处于正常状态，无重大市场突变情形；

（三）公司本次股票发行能够如期完成，募集资金能按时到位；

（四）公司保持正常运营，项目投资能按期进行并取得预期效益；

（五）公司发展计划期内，税率、汇率无重大波动，生产所需的原材料无重大变化，业务所依赖的技术不会面临重大替代；

（六）无其它人力不可抗拒及不可预见因素造成的重大不利影响。

## 四、实施计划将面临的主要困难

**1、资产规模扩大对管理水平的挑战**

在较大规模资金运用和公司业务较快扩展的背景下，公司在战略规划、组织设计、机制建立、资源配置、运营管理，特别是资金管理和内部控制等方面都将面临更大的挑战。

**2、对涉外高素质人才的迫切需求**

随着公司的快速发展，公司对各类高层次人才的需求将变得更为迫切，尤其是涉外管理、涉外营销等方面的人才，公司将在发展中面临如何进行人才培养、引进等方面的挑战。

**3、资金实力的制约**

公司在扩大市场份额的过程中，需要加强营销渠道建设和品牌建设，同时公司还要持续进行产品与技术创新，这些都需要大量的资金支持。依靠自身积累，可能无法完全满足公司的资金需要，也会影响公司业务发展计划的顺利实现。

**4、国际贸易环境的不断变化**

一方面，在欧美等发达国家纺织品配额逐渐取消的同时，这些国家或地区又制定出了一系列技术、安全等壁垒提高市场准入门槛，同时运用反倾销、“ 特定产品过渡性保障机制 ”、“ 特殊保障措施 ”等手段，从而给产品出口带来一定困难。

另一方面，印度、巴基斯坦、土耳其等国家凭借原材料和劳动力优势，出口势头强劲，对中国产品出口造成较大冲击。

## 五、业务计划与现有业务的关系

前述业务发展计划是在公司现有业务的基础上，根据公司的发展战略和经营目标而制定的。发展计划的顺利实施，将从总体上提高公司的实力；促进公司现有业务的发展，使产品的结构更为合理，品种更为丰富；使公司的研发水平、技术水平得到提升，市场竞争力进一步提高，有效巩固公司的行业龙头地位；使公司的销售网络进一步拓宽；使公司人才储备、内部管理得到进一步完善。

## 六、本次募集资金对实现业务目标的作用

本次募集资金对于公司实现前述业务目标具有关键作用。具体体现在以下几点：

1、为实现业务发展目标提供充足的资金保障，扩大公司中高档丝袜产品的生产能力，大幅提高丝袜产品的技术含量和产品档次，在巩固和扩大公司主业优势的基础上，实现公司高档产品的规模化和多元化经营，为公司实现可持续、跨越式发展提供了保障。

2、此次股票发行成功后，公司成为公众公司，会受到社会公众和监管机构的监督，将促使公司进一步完善法人治理机构，提高经营管理水平，促进公司的发展和业务目标的实现。

3、本次股票发行将极大地提高公司的社会知名度和市场影响力，增强公司对优秀管理人才和专业技术人才的吸引力，提高公司的人才竞争优势，对实现公司业务目标具有很大的促进作用。

# 第十三节 募集资金运用

## 一、募集资金运用概况

根据本公司 2008 年第二次临时股东大会和 2009 年第四次临时股东大会对董事会的授权，公司本次拟申请公开发行人民币普通股（A 股）8,000 万股。本次发行的募集资金总量，将视询价确定的发行价格确定。

本次募集资金投资项目简要情况如下：

单位：万元

| 项目名称 | 项目备案情况 | 建设期 | 投资金额 | 拟投入募集资金 |
|---|---|---|---|---|
| 年产 2,500 万打丝袜项目 | 义乌市发展和改革局义乌市企业投资项目备案通知书（基本建设）备案号：330782081229372002 | 18 个月 | 61,240 | 55,040 |

发行人全资子公司浙江梦融是募集资金投资项目的实施主体。项目投资总额为 61,240 万元，其中拟以募集资金投入 55,040 万元，剩余 6,200 万元由发行人以项目建设所需土地使用权投入。发行人拟以募集资金、土地使用权（系梦娜袜业所有的义乌国用（2008）第 1-7117 号土地使用权）等向浙江梦融增资，每股增资价格以增资前浙江梦融最近一期经审计的净资产为准。

本项目建设期预计为 18 个月，资金使用年度计划如下：

| 项目 | 项目投资进度（万元） | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 第一年 | 第二年 | 第三年 | 第四年 | 合 计 |
| 年产 2,500 万打丝袜项目 | 23,526.54 | 37,199.22 | 257.12 | 257.12 | 61,240 |
| 其中募集资金投入 | 17,326.54 | 37,199.22 | 257.12 | 257.12 | 55,040 |

本次募集资金运用项目已编制了可行性研究报告。公司董事会对本次募集资金投资项目进行了充分的研究、分析和讨论，认为本次募集资金投资项目能充分发挥公司在袜业领域成熟的生产管理和市场开拓经验的优势，符合公司的发展战略，在经济上是可行的。

本次募集资金到位前，公司将根据本项目的实际进度，通过自有资金和银行贷款支持上述项目的实施。募集资金到位后，将以募集资金置换预先已投入募

集资金投资项目的自筹资金及偿还先期银行贷款。

若实际募集资金不能满足项目投资需要，资金缺口将通过公司自筹解决；若募集资金满足项目资本金投资需要后有剩余，则剩余资金将用于补充流动资金。

## 二、募集资金运用对公司生产经营和财务状况的影响

本次发行募集资金将全部用于公司的主营业务。募集资金投资项目达产后，公司将每年新增丝袜产能 2,500 万打，优化产品结构，提升产品性能，满足快速增长的市场需求，维持并提高公司产品的市场占有率。

本次股票发行成功后，公司的总资产、净资产将大幅增加，资产负债率下降，财务结构优化，提高公司的抗风险能力，保证公司持续、健康、稳定的发展。

本项目的建设期为 18 个月，募集资金投入到项目建成投产并产生效益需要时间，短期内公司的盈利水平可能无法与净资产同步增长，净资产收益率、每股盈利等财务指标将会有下降，但从长远看，预期募集资金投资项目经济效益良好，公司的盈利能力会有较大幅度提高。

## 三、募集资金投资项目合理性和必要性分析

### （一）本次募集资金使用符合袜业市场需求的发展趋势

近年来，随着国际国内的消费者对袜子的要求越来越高，袜子的功能也逐渐由单纯的穿着保护功能过渡到时装化、时尚化、饰品化、功能化，丝袜需求增加，占比将有所上升。

袜类产品的高端部分大多集中在丝袜产品类别，其技术含量高、产品种类丰富、穿着舒适性感、时装化程度高，是具有较高附加值的产品类别。丝袜已不单纯满足“经久耐穿”，更要求舒适、美观，不但根据不同季节选择丝袜，而且日益讲究款式、色彩和鞋及服装的搭配，拥有多双不同款式、不同颜色、不同质地的丝袜的女性比比皆是。

受消费习惯影响，高档丝袜产品在国外有广阔的市场，销售前景看好。同时，国内宏观经济稳定增长和城乡居民收入水平提高也为高档丝袜类产品的发展提供了坚实的基础。

2003 年国内生产企业丝袜的销售量约 70 亿双，占比为 45.16%，以棉袜为

主的其他袜子的销售量约 85 亿双，占比 54.84%；到 2008 年丝袜的销量达到了 120 亿双，占比 46.15%，以棉袜为主的其他袜子销售量为 140 亿双，占比 53.85%，丝袜的销售比例有小幅度上升。在丝袜销量逐年增长的影响下，丝袜的销售收入逐年增长，占整个袜子行业销售收入的比例从 2003 年的 45.16%逐步上升到 2008 年的 46.15%。

在未来两年内，预计丝袜的销量将进一步提升，且增长率超过以棉袜为主的其他袜类产品。受全球性的金融危机和人民币升值等多种因素影响，2008 年和 2009 年国内袜子的出口增幅出现回落，国内的袜类企业会主要依靠国内市场带动销售。2008 年丝袜销售量增长速度从 2007 年的 15.63%下降到 2008 年的 8.11%，之后两年预计将缓慢回升。2009 年和 2010 年我国丝袜的销售量预计分别为 133 和 150 亿双。

**（二）本次募集资金使用有利于优化公司的产品结构**

2007 年之前，公司棉袜的销售无论是销售额还是销售比重均持续增长，公司 2003 年开始建设北苑棉袜生产基地、2007 年收购了生产棉袜的江西梦娜，截至 2008 年末公司已建成 5 条棉袜生产线，公司棉袜随着各生产线的陆续投产而产销量不断增长。虽然棉袜占公司主营业务收入的比重从 2007 年的 80.20%下降到 2009 年的 66.04%，同期丝袜占营业收入的比重从 19.32%增长到 28.44%，但棉袜的生产和销售依然占较高的比例。

根据市场的变化，2007 年公司开始调整生产结构，加大丝袜生产与销售力度，并着手筹建金华梦娜丝袜生产基地。到 2009 年，丝袜占主营业务收入的比重上升到 28.44%，公司战略得到初步体现，丝袜的销售开始增长，为公司提供了新的利润增长点。

公司目前产品结构中丝袜占比还是相对较低。本次募集资金投资项目将扩大公司中高档丝袜产品的生产能力，大幅提高丝袜产品的技术含量和产品档次，在巩固和扩大公司主业优势的基础上，实现公司高档产品的规模化和多元化经营，为公司实现可持续、跨越式发展提供了保障。

**（三）本次募集资金使用有利于发挥公司在袜业行业的综合优势**

公司所处的袜业行业已充分实现市场化竞争，行业龙头企业建立起的品牌、营销网络、欧美袜类产品品牌商生产资质、工艺装备和技术水平、管理能力是行业进入的主要壁垒。随着我国经济的快速发展，居民购买力水平的逐年提高，消费结构的进一步升级，国内袜业面临新一轮的产业结构调整，市场份额高、核心竞争力强、品牌影响力大的企业将逐步占据行业的主导地位。

公司自成立以来一直专注于袜类生产和销售，不断向消费者提供优质袜类产品，目前“梦娜”、“原字弹”品牌已经发展成为全国知名品牌，销售渠道覆盖全国 31 个省、直辖市和自治区，并在国内市场占有领先地位；同时公司还将产品出口到美国、意大利、德国、荷兰、加拿大、俄罗斯等国家，报告期内公司袜子出口金额一直名列全国同行业第一位（资料来源：中国纺织品进出口商会）。公司在针织袜业中处于行业领先地位，具有丰富的行业管理经验及完善的国内外销售渠道，有较强的资金实力和技术力量。

本次募集资金投资项目有利于将充分发挥公司的上述优势，在棉袜产品成功取得快速增长的基础上，调整优化产品结构，加快丝袜产品生产和销售的发展，提升公司整体技术水平，在继续保持公司行业领先地位基础上，将公司逐步打造成国际一流袜类企业。

**（四）本次募集资金使用有利于提升公司技术装备水平**

近年来，通过引进国外先进的织袜机、缝头机、染色机、定型机及相关生产设备，我国袜类行业的技术装备水平逐步得到增强，但在丝袜织机、袜类产品生产的后道设备与工艺水平、原材料的性能稳定性等方面仍与国际先进水平有一定差距。

《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》、《纺织工业“十一五”发展纲要》的政策指导性文件，明确指出加快纺织行业结构调整，把传统的劳动密集型产业改造成技术密集型、资金密集型；倡导应用高新技术改造传统产业，进一步依靠技术创新提高纺织科技水平，依靠技术创新来增加产品的技术含量和附加值，全方位提高国际竞争力。

本项目引进的 1,500 台丝袜机及 210 台辅助设备，是当今世界上最先进的设备，具有自动化程度高、生产效率高、性能稳定可靠、操作简单等优点。本项目

实施后，将进一步提高公司技术装备水平，项目属高档纺织品生产，符合国家的产业政策和浙江省纺织工业发展方向，其建设具有必要性和可行性。

**（五）本次募集资金使用有利于发挥公司已积累的丰富的销售渠道优势**

公司袜类产品已经建立了成熟的国内外营销模式，在市场营销方面积累了丰富经验和客户资源，项目产品的销售具备良好的市场基础。

公司目前国内采用的是多品牌运营，批发，零售，特许加盟专卖店相结合的营销模式。

1、批发：袜类产品作为服装的配件产品一直跟随服装的发展在演进，传统的批发渠道在过去的几十年甚至今后的数年里都将是无法忽视的主要渠道。梦娜袜业多年来非常重视这一主要的产品流通渠道，培养了大批优秀的经销商和忠诚的消费群体，直至目前批发渠道仍然占有很大的销售比重。

2、零售：零售指同各大卖场，超市等零售客户的合作。随着人们消费方式的改变，大卖场和超市渠道逐渐成了目前主流的产品销售渠道，梦娜袜业也随着市场渠道格局的变化适时的调整了营销战略，同国内的各大卖场、超市、连锁零售系统都建立密切的合作关系，销售网点覆盖了全国除西藏以外的所有省份。

3、特许加盟，专卖专营营销模式：“特许加盟”是指公司授予加盟商在特定期限和区域内，按公司要求独家销售“梦娜”品牌产品的权利。“专卖专营”是指“梦娜”品牌产品仅在特许加盟专卖店（厅）出售，特许加盟专卖店（厅）也仅销售“梦娜”品牌产品。

公司目前海外营销模式主要包括：(1) 通过中间商给国外客户贴牌生产；(2) 直接给国外的连锁店和商店贴牌生产；(3) 把梦娜袜业自有品牌产品打入国际市场。

公司将加强营销队伍的建设，提高营销人员的整体素质，采取多种措施，加强批发商的渠道建设，拓展与国内外知名零售商的合作，不断扩大特许加盟店的数量，深度开发已有的国内市场，扩大国内市场占有份额。公司继续加大优质客户的开发力度，尤其是 GoldToeMoretz,LLC、PUMA AG Rudolf Dassler Sport、KETTENBACH GMBH 、International Legwear Group, Inc. 、Renfro Hosiery Mills Company 、Pompea S.P.A.等客户的深度开发，与优质客户形成相互依存、共同

发展的战略合作关系，扩大公司棉袜产品在国际市场的份额，并将公司技术含量高、质量过硬的丝袜产品打进国际中高端袜品市场。

## 四、募集资金投资项目情况

### （一）投资概算

#### 1、总投资估算

项目总投资估算 61,240.00 万元，其中建设投资 58,623.51 万元，流动资金投资 2,423.65 万元。投资概算如下：

| 工程或费用名称 | 金额（万元） | 占总投资比例（%） |
|---|---|---|
| 固定资产投资 | 51,886.40 | 84.73% |
| 其中：生产厂房及共用工程 | 15,320.00 | 25.02% |
| 机器设备 | 36,566.40 | 59.71% |
| 土地使用权 | 6,200.00 | 10.12% |
| 预备费 | 415.10 | 0.68% |
| 开办费 | 314.85 | 0.51% |
| 流动资金投入 | 2,423.65 | 3.96% |
| 合计 | 61,240.00 | 100% |

#### 2、主要建设内容

项目建筑面积100,000平方米，其中15,000平方米的厂房用于1,500台丝袜机器布置，40,000平方米厂房用于缝头、定型、包装等后道处理车间，45,000平方米为原辅料、在制品、成品仓等三个仓库。

#### 3、主要设备选型

本项目设备选型以设备先进性、可靠性及投资经济性为原则。项目拟引进 1,500 台丝袜机及辅助设备，均为世界先进设备，具有自动化程度高、生产效率高、性能稳定可靠、操作简单等优点。丝袜织机国产化程度低，目前几乎没有成形国产丝袜织机可选。世界上主要的袜机生产国为意大利、日本和韩国。其中意大利产的袜机均全自动电脑袜机，在世界上处于领先水平，但价格也高于日本和

韩国生产的袜机。意大利袜机主要生产厂商有罗纳地（Lonati）、圣东尼（Santoni）、胜歌（Sangicomo）等。公司已引进罗纳地全自动电脑织袜机和棉袜机，使用情况反应较好。本项目拟全部选用意大利罗纳地全自动电脑织袜机，以保证产品的质量和档次。为减少投资，在满足需要的基础上，部分配套设施拟选用国产设备。

主要设备购买明细表

| 序号 | 进口设备名称 | 规格型号 | 台(套)数 | 拟进口国别 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 意大利罗纳地全电脑织袜机 | L42SM | 200 | 意大利 |
| | | L04MJ | 200 | |
| | | L10P7 | 500 | |
| | | L04E7 | 200 | |
| | | L41TV | 200 | |
| | | L01E7 | 200 | |
| 2 | 康明斯电力柴油发电机组 | 1120DFLC | 4 | 英国 |
| 3 | 全自动压线拼缝机 | JY-Z360 | 150 | 日本 |
| 4 | 全自动高速钉牌机 | SK9-155 | 20 | 日本 |
| 5 | 全自动丝袜包装线 | 工作台连输送带 | 20 | 意大利 |
| | | 型号：TLC | | |
| | | 丝袜自动折合机 | | |
| | | 型号：MP | | |
| | | 丝袜自动入袋机 | | |
| | | 型号：BP | | |
| 6 | 全自动丝袜定型包装联合生产线 | 全自动蒸汽定型机型号：SD12 | 20 | 意大利 |
| | | 工作台连输送带型号：TLC | | |
| | | 丝袜自动折合机型号：MP | | |
| | | 丝袜自动入袋机型号：JP | | |
| 合计 | | | **1,714** | |

## （二）投资项目的效益分析

### 1、效益分析的主要计算依据和说明

| 序号 | 项目 | 计算依据和说明 |
|---|---|---|
| 1 | 销售量 | 项目投产后产品的年销售量为：2,500 万打丝袜。 |
| 2 | 项目计算期 | 项目建设期规划为 18 个月，第二年投产，当年生产负荷达到设计能力的 60%，第三年达到 80%，第四年达产。生产期为 9 年，计算期为 10 年。 |
| 3 | 税率 | 产品缴纳增值税，税率为 17%；城市维护建设税和教育费附加 |

| | | |
|---|---|---|
| | | 分别按增值税的 7%和 5%提取；所得税税率为 25%。 |
| 4 | 基准折现率 | 基准折现率取 11% |

**2、项目主要效益指标**

| 序号 | 指标名称 | 数值 |
|---|---|---|
| 1 | 投资利润率 | 13.89% |
| 2 | 投资利税率 | 18.52% |
| 3 | 税后财务内部收益率 | 15.14% |
| 4 | 税后财务净现值 | 8,393.49 万元 |
| 5 | 投资回收期 | 6.36 年 |
| 6 | 盈亏平衡点 | 59.10% |

经测算，项目正常年新增销售收入估算为 68,907.01 万元，达产当年新增所得税后利润为 8,505.80 万元；项目投资利税率为 18.52%，税后财务内部收益率 15.14%，具有较强的盈利能力；项目投资回收期为 6.36 年（含建设期 18 个月）；盈亏平衡点为 59.10%，项目具有较强的抗风险能力。

以目前公司的棉袜生产能力和募集资金投资项目达产后形成的丝袜生产能力为测算基础，并结合目前公司棉袜和丝袜的平均销售价格情况，预计本次募投项目达产后，公司棉袜和丝袜的销售收入占销售总收入的比重约为 55%和 45%。

**（三）工艺流程**

本项目的工艺路线采用成熟技术、利用先进设备保证工艺技术的先进性，使本项目的袜子产品档次高，质量符合国家和国际标准。

本项目采用的生产工艺流程参见本招股说明书第六节 业务和技术之“ 四、主营业务的具体情况 ”。

本项目投产后，染色定型工序将采用外协方式。项目所处地区已形成义乌——诸暨袜业集群，染色定型工序采用外协合作方式可以充分利用周边专业染色定型工序企业的专业化和规模化生产优势，具有经济性和可行性。

浙江梦融与浙江东阳市茂盛洗染有限公司（以下简称茂盛洗染）签署了染色定型工序外加工合作意向书，外加工规模预计为 24,000 万双（折合 2,000 万打），为本项目实施做好了充分准备。茂盛洗染主营袜子、无缝内衣等各类成衣的染色加工，地处东阳市服装工业园区，距义乌市 10 公里，交通便利；创建于 1998

年，是浙江省金华地区内染色定型加工服务实力较强的企业；企业占地面积 18,000 平方米，建筑面积 15,000 平方米；拥有技术工人 200 余人，管理人员 10 余名，技术工程师 6 人，技术员 10 人。

**（四）主要原辅料消耗和供应情况**

主要原材料、辅助材料消耗情况如下：

| 序号 | 材料 | | 年用量 | 单位 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 原材料 | 锦纶丝 | 1,980 | 吨 |
| 2 | | 水晶丝 | 450 | 吨 |
| 3 | | 包覆纱 | 1,700 | 吨 |
| 4 | | 珍珠丝 | 350 | 吨 |
| 5 | | 天鹅绒 | 1,130 | 吨 |
| 6 | 水电 | 电能 | 2,183 | 万 KWh |
| 7 | | 水 | 15 | 万 $m^3$ |

本项目原辅材料、燃料、水电均国内采购，市场供应充裕，能满足项目要求。

**（五）投资项目的选址，拟占用土地的面积、取得方式及土地用途**

公司拟在发行人所拥有的浙江省义乌市北苑工业区三期土地上建设本项目。该选址的工业区内水、电、道路、通信、排污等公用工程配套完善，且接入较方便，可满足本项目建设和项目建成投产后营运的要求。项目拟占用土地情况如下：

| 土地证号 | 用地面积（㎡） | 土地位置 | 类型 | 用途 | 终止年限 |
|---|---|---|---|---|---|
| 义乌国用（2008）第 1-7117 | 41,443 | 北苑街道三期 | 出让 | 工业 | 2053-3-15 |

经发行人 2008 年 12 月 8 日召开的股东大会批准，公司将根据浙江梦融年产 2,500 万打丝袜项目的要求，在该项目实施前选择适当的时机，将该宗土地作价投资给浙江梦融。

**（六）环境保护**

根据项目产品生产工艺，项目可能产生的污染源及污染物主要有：袜机、空压机、水泵及风机等工作时产生的机械噪声；生产过程中产生的固体废弃物；职工生活废污水。本项目已取得义乌市环境保护局《关于浙江梦融袜业有限公司年产 2500 万打丝袜建设项目环境影响报告表审查意见的函》（义环中心[2008]88 号）

批准同意。公司拟采取的污染治理措施如下：

**1、废水污染治理措施**

该建设项目所产生的污废水经自建污水处理站处理，达到《污水综合排放标准》（GB8978-1996）中的三级标准后，排入污水处理厂统一处理。经污水处理厂处理的水质达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB18918-2002）中一级标准的 B 标准限值的要求后，排入管网。项目自建污水处理站设计规模为 350t/a，并建标准化排污口，在排污口安装在线监测系统，污水处理站委托有资质单位设计和调试。

**2、废气污染治理措施**

定型、烘干工序产生的有机废气用集气罩收集后经水喷淋处理达标后高空排放，同时加强车间内的通风换气工作，改善员工的工作环境。食堂油涸经油烟净化器处理达到《饮食业油烟排放标准（试行）》（GB18483-2001）的要求后高空排放。在织机上方设置集气罩，及时将飞花和尘埃收集后经布袋除尘处理后排放，同时车间内加强通风，操作工人应佩戴防护衣具。车间内颗粒物浓度执行《大气污染物综合排放标准》（GB16297－1996）二级标准，即颗粒物无组织排放监控深度限值小于 1.0mg/m3。

**3、固废处置措施**

妥善处置项目产生的各类固体废物，废水处理产生的污泥和边角料等，企业应设置专门的地点存放，然后委托专业处理单位进行处置；生活垃圾收集后由环卫部门统一清运。所有废弃物不得随意丢弃、堆放，以免造成二次污染。

**4、噪声防治措施**

合理安排厂区车间布局，项目应选用低噪声设备，对高噪声应采取隔音、消声、减振等措施进行治理，厂界噪声必须达到《工业企业厂界噪声标准》（GB12348-1990）的III类标准，交通干道两侧达到IV类标准。

**5、清洁生产**

积极推进清洁生产，采取先进生产工艺，加强中水回用，提高水资源利用率。

从源头上控制污染，减少污染物排放量。

**6、环保设施投资**

本项目环保设施投资估算为 150 万元。

**（七）项目节能措施**

1、项目工艺技术主要生产设备全部从国外引进，具有国际先进水平，工艺流程严谨，设备传动及控制系统设计先进，结构合理。

2、原配套辅助设备包括电力变压器、空调制冷机组、空气压缩及相应的传动、动力控制器材等均选用机电推广的定型节能产品；设备用的电机、电器皆为节能新产品，损耗小、功率高，车间及仓库照明用灯具均选用节能型照明灯具。

3、供热（冷）管道空调通风管道均采用新型节能保温材料，以达到节约能耗的最佳效果。

**（八）项目组织及实施进度**

发行人全资子公司浙江梦融是募集资金投资项目的实施主体。浙江梦融的基本情况请参见本招股说明书第五节 发行人基本情况之“ 六、发行人控股子公司、参股公司的简要情况 ”。发行人拟以募集资金、土地使用权等向浙江梦融增资，每股增资价格以增资前浙江梦融最近一期经审计的净资产为准。

本项目运营按浙江梦融现有企业组织进行，并根据需要招聘管理人员、技术人员和生产工人。自 2009 年下半年起，浙江梦融已购买 4 台袜子定型加工设备，从事袜子定型等后道工序的生产加工。根据本次募集资金投资项目的实际进展情况，计划于 2010 年开始实施。

# 第十四节 股利分配政策

## 一、最近三年的股利分配政策及分配情况

### （一）公司股利分配的一般政策

公司利润分配政策为：1、公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，在保证公司业务发展所需净资产和现金流的基础上，利润分配政策应保持连续性和稳定性；公司可以采取现金或者股票及其他法律、法规允许的方式分配股利；2、在公司盈利、在现金流满足公司正常经营、投资规划和长期发展的前提下，公司可以进行现金分红方式的中期或年度股利分配，如满足现金分配条件但董事会未做出现金利润分配预案的，应当在年度报告中披露未分红的原因及资金留存公司的用途；3、上市后，如选择现金分红，年度现金分红比例原则上不少于当年实现的可分配利润的百分之十或达到近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十，否则应当在年度报告中披露原因。

根据《公司法》和《公司章程》规定，公司缴纳所得税后的利润按下列政策分配：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%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 50%以上的，可以不再提取。

2、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。

3、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。

4、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）报告期内公司股利分配情况

公司自成立以来，以净资产转增股本方式分配了一次股利，公司股本由15,888 万元增加到 24,000 万元。

根据 2008 年 4 月 30 日的股东会决议，梦娜有限采用整体变更的方式由梦娜有限依法变更设立梦娜袜业，以经审计的净资产值中的 24,000 万元部分作为股份公司的总股本，剩余 11,209.12 万元部分转入公司的资本公积。

## 二、发行前滚存利润的分配政策

根据公司 2008 年第二次临时股东大会和 2009 年第四次临时股东大会的决议，如本次向社会公开发行股票顺利完成，则发行前未分配的滚存利润将由新老股东共享。

# 第十五节 其他重要事项

## 一、信息披露和投资者关系管理

根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《上市公司信息披露管理办法》等法律、法规及部门规章的有关规定，公司已制订了《信息披露管理制度》、《投资者关系管理办法》。由公司董事会秘书负责信息披露事务及投资者关系管理工作，具体负责部门为证券部。

公司董事会秘书张新玉，对外联系方式如下：

电话：（0579）85679881

传真：（0579）85691628

电子邮箱：info@mengna.com.cn

## 二、重要合同

本节重要合同指公司目前正在履行的交易金额超过500万元的合同，或者交易金额虽未超过500万元，但对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同。

截至2009年末，公司将要履行或正在履行的重要合同如下：

**（一）借款合同**

## 1、梦娜袜业的借款合同

| 序号 | 协议名称 | 协议编号 | 合同相对方 | 借款期限 | 金额（人民币万元） | 利率及结息 | 担保事项 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 担保形式 | 担保合同编号 | 担保人 |
| 1 | 借款合同 | NO .33101200900004850 | 中国农业银行义乌支行 | 2009.1.23 至 2010.1.20 | 2,000 | 借款利率在利率基准上上浮 30%，执行年利率 6.903%，按季结息，结息日为每季末月的 20 日 | 保证 | NO.339052009 00000449 《保证合同》 | 义乌市诚泰经编花边有限公司 |
| 2 | 人民币借款合同（短期） | 2009 年 7131 字 0083 号 | 中国银行股份有限公司义乌支行 | 2009.2.18 签署，12 个月 | 3,000 | 执行年利率 5.841%，按季结息，每季末月的 20 日为结息日 | 抵押 | 2008 年 7131 字 602 号《最高额抵押合同》 | 梦娜股份 |
| | | | | | | | 保证 | 2006 年 7131 字 13244 号《保证合同》 | 宗谷音 宗承英 |
| 3 | 借款合同 | 33101200900012254 | 中国农业银行义乌支行 | 2009.3.27 至 2010.3.24 | 1,200 | 执行年利率 5.841%，按季结息，结息日为每季末月的 20 日 | 抵押 | 33906200900014696 最高额抵押合同 | 梦娜股份 |
| 4 | 借款合同 | 33101200900012495 | 中国农业银行义乌支行 | 2009.3.27 至 2010.3.24 | 1,000 | 执行年利率 5.31%，按季结息，结息日为每季末月的 20 日 | 保证 | 339052009 00001352《最高额保证合同》 | 义乌市易开盖实业公司 |
| 5 | 借款合同 | 33101200900016390 | 中国农业银行义乌支行 | 2009.4.21 至 2010.4.12 | 1,500 | 执行固定年利率，以中国人民银行公布的同期人民币贷款基准利率为基准，按季结息，每季末月的 20 日为结息日 | 抵押 | 339062009 00018105《最高额抵押合同》 | 梦娜股份 |
| 6 | 借款合同 | HZ111011090084 | 华夏银行股份有限公司杭州文晖支行 | 2009.5.6 至 2010.5.6 | 3,000 | 执行年利率 6.0003%，利率按季调整，按人民银行调整后的同期基准利率上浮 13%，按季结息，每季末月的 20 日为付息日 | 保证 | H211（高保）20090036 号《最高额保证合同》 | 义乌市易开盖实业公司 |
| | | | | | | | 保证 | H211（高保）20090037 号《个人最高额保证合同》 | 宗谷音 |
| | | | | | | | 保证 | H211（高保）20090038 号《个人最高额保证合同》 | 金秀芳 |
| 7 | 借款合同 | （338152）浙商银借字（2009）第 00020 号 | 浙商银行股份有限公司义乌分行 | 2009.5.31 至 2010.5.25 | 1,000 | 执行固定年利率 5.841%，结息日为每季末月的 20 日 | 保证 | （338152）浙商银高保字（2009）第 00018 号《最高额保证合同》 | 义乌市易开盖实业公司 |

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 保证 | (338152)浙商银高保字(2009)第 00019 号《最高额保证合同》 | 宗谷音<br>宗承英 |
| 8 | 借款合同 | (338152)浙商银借字(2009)第 00024 号 | 浙商银行股份有限公司义乌分行 | 2009.6.9 至 2010.5.25 | 2,000 | 执行固定年利率 5.841%，按季结息，结息日为每季末月的 20 日 | 保证 | (338152)浙商银高保字(2009)第 00018 号《最高额保证合同》 | 义乌市易开盖实业公司 |
| | | | | | | | 保证 | (338152)浙商银高保字(2009)第 00019 号《最高额保证合同》 | 宗谷音<br>宗承英 |
| 9 | 借款合同 | (338152)浙商银借字(2009)第 00025 号 | 浙商银行股份有限公司义乌分行 | 2009.6.9 至 2010.5.25 | 1,000 | 执行固定年利率 5.841%，按季结息，结息日为每季末月的 20 日 | 保证 | (338152)浙商银高保字(2009)第 00019 号《最高额保证合同》 | 宗谷音<br>宗承英 |
| | | | | | | | 保证 | (338152)浙商银高保字(2009)第 00020 号《最高额保证合同》 | 浙江华莱氨纶有限公司 |
| 10 | 借款合同 | 33101200900022943 | 中国农业银行义乌支行 | 2009.6.11 至 2010.6.10 | 1,780 | 执行固定年利率 5.31%，按季结息，结息日为每季末月的 20 日 | 抵押 | 339062009 00026246《最高额抵押合同》 | 梦娜控股 |
| 11 | 借款合同 | (33101)农银借字(2009)第 00028197 号 | 中国农业银行义乌市支行 | 2009.7.9 至 2010.6.21 | 1,375 | 执行年利率 5.31%，按季结息，结息日为每季末月的 20 日 | 保证 | 339052008 00002762 号《保证合同》 | 宗谷音、宗承英、三鼎控股集团有限公司 |
| 12 | 借款合同 | 33101200900037279 | 中国农业银行义乌市支行 | 2009.9.15 至 2010.9.13 | 1,500 | 执行年利率 5.31%，按季结息，结息日为每季末月的 20 日 | 保证 | 33905200800002930《最高额保证合同》 | 义乌市丽鑫花边有限公司 |
| 13 | 借款合同 | 33101200900037496 | 中国农业银行义乌市支行 | 2009.9.16 至 2010.9.14 | 3,500 | 执行年利率 5.31%，按季结息，结息日为每季末月的 20 日 | 保证 | 339052008 00002762 号《保证合同》 | 宗谷音、宗承英、三鼎控股集团有限公司 |
| 14 | 基本借款合同 | (2009)浙稠借字第(1560201022100119)号 | 浙江稠州商业银行 | 2009.9.17 至 2010.9.16 | 550 | 执行月利率 4.8675‰，按月计息，每月的 20 日为结息日 | 保证 | 220091560210017100119 号《最高额保证合同》 | 宗谷音、宗承英、义乌市丽鑫花边有限公司 |
| 15 | 借款合同 | 09011309 | 交通银行金华分行 | 2009.9.28 至 2010.9.17 | 1,500 | 利率为合同生效时一年期基准利率，按月计息，每月的 20 日为结息日 | 保证 | 09015359《最高额保证合同》 | 三鼎控股集团有限公司 |
| | | | | | | | 保证 | 09015360《最高额保证合同》 | 宗谷音 |

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 16 | 借款合同 | 2009 年贷字第 45 号 | 招商银行杭州高新支行 | 2009.10.14 至 2010.10.13 | 4,000 | 以定价日适用的中国人民银行公布的 12 个月人民币贷款基准利率为基准，以一个月为周期进行浮动，每月计息一次，计息日为每月的 20 日 | 保证 | 2009 年授保字第 21 号《最高额不可撤销担保书》 | 三鼎控股集团有限公司 |
| | | | | | | | 保证 | 2009 年授保字第 21 号《最高额不可撤销担保书》 | 宗谷音 |
| | | | | | | | 保证 | 2009 年授保字第 21 号《最高额不可撤销担保书》 | 宗承英 |
| 17 | 借款合同 | 33101200900044434 | 中国农业银行义乌市支行 | 2009.11.19 至 2010.11.16 | 3,000 | 执行年利率 5.5755%，按月结息，结息日为每月的 20 日 | 保证 | 33905200900064334 | 梦娜控股 |
| 18 | 基本借款合同 | （2009）浙稠借字第（1560201028200119）号 | 浙江稠州商业银行 | 2009.12.16 至 2010.12.14 | 1,500 | 执行月利率 5.532‰，按月计息，每月的 20 日为结息日 | 保证 | （22009）浙稠最保字第（1560210017100119）号《最高额保证合同》 | 义乌市丽鑫花边有限公司 |
| | | | | | | | 保证 | （22009）浙稠最保字第（1560210019000119）号 | 宗谷音、宗承英 |
| 19 | 基本借款合同 | （2009）浙稠借字第（1560201028300119）号 | 浙江稠州商业银行 | 2009.12.16 至 2010.12.14 | 2,500 | 执行月利率 5.532‰，按月计息，每月的 20 日为结息日 | 保证 | （22009）浙稠最保字第（1560210017100119）号《最高额保证合同》 | 义乌市丽鑫花边有限公司 |
| | | | | | | | 保证 | （22009）浙稠最保字第（1560210019000119）号 | 宗谷音、宗承英 |
| 20 | 人民币借款合同（短期） | 2009 年 7131 字 0840 号 | 中国银行义乌市支行 | 2009.12.17 起 12 个月 | 2,000 | 固定年利率 5.31%，按季结息，每季末月的 20 日为结息日 | 抵押 | 2009 年 7131 字 594 号 | 梦娜股份 |
| | | | | | | | 保证 | 2009 年 7131 字 0480 号 | 宗谷音、宗承英 |
| | | | | | | | 保证 | 2009 年 7131 字 0838 号 | 梦娜控股 |
| 21 | 借款合同 | 33101200900049892 | 中国农业银行义乌市支行 | 2009.12.30 起至 2010.12.17 | 2,600 | 固定年利率 5.31%，按季结息，每季末月的 20 日为结息日 | 抵押 | 33906200900054527 号 | 梦娜股份 |

## 2、江西梦娜的借款合同

| 序 | 协议名称 | 协议编号 | 合同相对方 | 有效期 | 金额（人民币 | 利率及结息 | 担保事项 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

| 号 | | | | | 万元） | | 担保形式 | 担保合同编号 | 担保人 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 人民币借款合同（中/长期） | S-DMN-2007-001 | 中国银行股份有限公司鹰潭市分行 | 2007.11.1 起 30 个月 | 10,000（贷款余额 2,000 万元） | 浮动利率，浮动周期为 12 个月，按季结息，每季末月的 20 日为结息日 | 抵押 | 2008 鹰中银抵 MN 字 2008-001 号《最高额抵押合同》 | 江西梦娜 |
| | | | | | | | 保证 | 2007 年鹰中银保字 MN001 号《最高额保证合同》 | 梦娜股份 |
| 2 | 人民币借款合同（短期） | S-DMN-2009-001 | 中国银行股份有限公司鹰潭市分行 | 2009.3.18 起 12 个月 | 2,000 | 固定年利率 5.31%，按季结息，每季末月的 20 日为结息日 | 抵押 | 2008 鹰中银抵 MN 字 2008-001 号《最高额抵押合同》 | 江西梦娜 |
| | | | | | | | 保证 | 2007 年鹰中银保字 MN001 号《最高额保证合同》 | 梦娜股份 |
| 3 | 人民币借款合同（短期） | S-DMN-2009-002 | 中国银行股份有限公司鹰潭市分行 | 2009.4.14 起 12 个月 | 1,500 | 固定年利率 5.31%，按季结息，每季末月的 20 日为结息日 | 抵押 | 2008 鹰中银抵 MN001 号《最高额抵押合同》 | 江西梦娜 |
| | | | | | | | 保证 | 2007 年鹰中银保字 MN001 号《最高额保证合同》 | 梦娜股份 |
| 4 | 人民币借款合同（短期） | S-DMN-2009-003 | 中国银行股份有限公司鹰潭市分行 | 2009.4.20 起 12 个月 | 1,100 | 固定年利率 5.31%，按季结息，每季末月的 20 日为结息日 | 抵押 | 2008 鹰中银抵 MN001 号《最高额抵押合同》 | 江西梦娜 |
| | | | | | | | 保证 | 2007 年鹰中银保字 MN001 号《最高额保证合同》 | 梦娜股份 |
| 5 | 借款合同 | NO.361012009000001580 | 中国农业银行鹰潭市龙虎山支行 | 2009.5.31 至 2010.5.30 | 6,000 | 固定年利率 5.31%，按季结息，每季末月的 20 日为结息日 | 保证 | NO.36901 20090002931 《保证合同》 | 梦娜控股 |

### 3、金华梦娜的借款合同

| 序号 | 协议名称 | 协议编号 | 合同相对方 | 有效期 | 金额（人民币万元） | 利率及结息 | 担保事项 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 担保形式 | 担保合同编号 | 担保人 |
| 1 | 借款合 | 33101200900005744 | 中国农业 | 2009.2.11 至 2013.2.10 | 1,000 | 执行年利率 6.336%， | 抵押 | 339062009000110304 《最高额抵押合同》 | 金华梦娜 |

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 同 | | 银行金华市分行 | | | 利率每六个月调整一次，按季结息，每季末月的 20 日为结息日 | 保证（补充） | 33905200900000521《最高额保证合同》 | 梦娜股份 |
| 2 | 借款合同 | 33101200900005829 | 中国农业银行金华市分行 | 2009.2.12 至 2011.2.10 | 3,000 | 执行年利率 6.336%，利率每六个月调整一次，按季结息，每季末月的 20 日为结息日 | 抵押 | 339062009000110304《最高额抵押合同》承担 3,000 万中 480 万借款的担保责任 | 金华梦娜 |
| | | | | | | | 保证（补充） | 33905200900000521《最高额保证合同》 | 梦娜股份 |
| 3 | 借款合同 | 33101200900005830 | 中国农业银行金华市分行 | 2009.2.12 至 2010.2.10 | 3,000 | 执行年利率 6.336%，利率每六个月调整一次，按季结息，每季末月的 20 日为结息日 | 保证 | 33905200900000521《最高额保证合同》 | 梦娜股份 |
| 4 | 借款合同 | 33101200900005826 | 中国农业银行金华市分行 | 2009.2.12 至 2013.2.10 | 2,000 | 执行年利率 6.336%，利率每六个月调整一次，按季结息，每季末月的 20 日为结息日 | 抵押 | 339062009000110304《最高额抵押合同》 | 金华梦娜 |
| | | | | | | | 保证（补充） | 33905200900000521《最高额保证合同》 | 梦娜股份 |
| 5 | 借款合同 | 33101200900005827 | 中国农业银行金华市分行 | 2009.2.12 至 2012.2.10 | 3,000 | 执行年利率 6.336%，利率每六个月调整一次，按季结息，每季末月的 20 日为结息日 | 抵押 | 339062009000110304《最高额抵押合同》 | 金华梦娜 |
| | | | | | | | 保证（补充） | 33905200900000521《最高额保证合同》 | 梦娜股份 |
| 6 | 短期贷款协议书 | 53012009280046 | 上海浦东发展银行义乌支行 | 2009.3.13 至 2010.3.12 | 2,000 | 执行年利率 5.31%，按季结息 | 保证 | 2B530120092800401《最高额保证合同》 | 梦娜股份 |
| | | | | | | | 保证 | 2B530120092800402《最高额保证合同》 | 宗谷音<br>金秀芳 |

## （二）银行综合授信合同

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 授信额度协议 | 2007 年鹰中银 MN 字 001 号 | 江西梦娜 | 中国银行股份有限公司鹰潭市分行 | 2007.10.25 至 2010.5.9 | 中长期项目贷款总量 10,000 万元，短期流动资金贷款 5,000 万元 |
| 2 | 授信额度协议 | 2009 年鹰中银协 MN 字 001 号 | 江西梦娜 | 中国银行股份有限公司鹰潭市分行 | 2009.1.18 至 2010.1.16 | 5,000 万元整短期借款授信额度 |
| 3 | 综合授信额度合同 | 深发义分综字第 20090720001 号 | 发行人 | 深圳发展银行义乌分行 | 2009.7.20 至 2010.7.15 | 最高额不超过 5,000 万元的范围内向公司提供贷款、拆借、贸易融资、票据承兑和贴现、透支、保留、担保、贷款承诺、开立信用证等业务 |
| 4 | 授信协议 | 2009 年授字第 21 号 | 发行人 | 招商银行杭州高新支行 | 2009.10.14 至 2010.10.13 | 4,000 万元的循环授信额度 |

## （三）抵押合同

### 1、公司抵押合同

（1）2008年8月25日，公司与中国银行义乌支行签订《最高额抵押合同》（合同编号：2008年7131字602号），以机器设备作为抵押物，为公司与中国银行义乌支行签署的《授信业务总协议》（合同编号：2008160）及将依据该协议已经和将要签署的单项协议和其补充或修订提供的抵押担保，本合同所担保债权之最高本金余额为175,120,000元。

（2）2009年3月26日，公司与中国农业银行义乌市支行签订《最高额抵押合同》（合同编号：33906200900014696），以【b00000611】【b00000613】号房产证载明的房屋所有权及【2008第36-7116】号国有土地使用权证载明的土地使用权，他项权证号【义乌房他证江东字第c09002725号】、【义乌房他证江东字第c09002724号】作为抵押物，为公司与中国农业银行义乌市支行在2009年3月26日至2012年3月26日发生的最高余额不超过1,748万元的贷款、商业承兑汇票承兑提供抵押担保。

（3）2009年4月16日，公司与中国农业银行义乌支行签订《最高额抵押合同》（合同编号：33906200900018105），以264台设备（动产抵押登记编号209018）作为抵押物，为公司与中国农业银行义乌支行在2009年4月16日至2010年4月16日止签署的最高本金余额不超过3,000万元的贷款、商业承兑汇票承兑提供抵押

担保。

（4）2009年12月17日，公司与中国银行义乌支行签订《最高额抵押合同》（合同编号：2009年7131字594号），以机器设备作为抵押物，为公司与中国银行义乌支行在2009年12月17日至2010年12月16日止签署的最高本金余额不超过2,000万元的贷款、商业承兑汇票承兑提供抵押担保。

（5）2009 年 12 月 30 日，公司与中国农业银行义乌支行签订《最高额抵押合同》（合同编号：33906200900054527），以【义乌国用（2008）第 1-7117 号】国有土地使用权证，义他项（2009）第 003 号作为抵押物，为公司与中国农业银行义乌支行在 2009 年 12 月 30 日至 2010 年 12 月 30 日期间发生的最高余额不超过 4,000 万元的贷款、商业承兑汇票承兑提供抵押担保。

**2、江西梦娜抵押合同**

（1）2008年12月1日，江西梦娜与中国银行鹰潭市分行签订《抵押合同》（编号：2008年鹰中银抵MN字001号），以鹰房权证月湖字第A-20080107—A20080121号房产和十五处房产对应的鹰国用（2006）第2589号土地使用权作为抵押物，为其与中国银行鹰潭市分行于2007年10月25日至2010年10月25日之间签署的编号为2007年鹰中银MN字001号的《授信额度协议》及将要签订的延续《授信额度协议》及依据该协议已经和将要签署的单项协议和其补充或修订提供抵押担保。

（2）2008年12月1日，江西梦娜与中国银行鹰潭市分行签订《抵押合同》（合同编号：2008年鹰中银抵MN字002号），以其机器设备作为抵押物，为江西梦娜和中国银行鹰潭市分行于2007年10月25日至2010年10月25日之间签署的编号为2007年鹰中银MN字001号的《授信额度协议》及将要签订的延续《授信额度协议》及依据该协议已经和将要签署的单项协议和其补充或修订提供抵押担保。

**3、金华梦娜抵押合同**

（1）2008年11月11日，金华梦娜与中信银行义乌支行签订《最高额抵押合同》（2008信银行义乌最抵字第003020号），以房产【金房权证（婺）字第00248266号】及土地使用权【金市（西区）国用（2008）第12-20号】作为抵押物，为金华梦娜与中信银行义乌支行于2008年11月11日至2009年11月11日期间因授信而发生的最高金额不超过1,375万元的一系列债权，包括但不限于贷款、票据、保函、信用证等银行业务提供抵押担保。

（2）2009年3月3日，金华梦娜与中国农业银行金华市分行签订《最高额抵押合同》（合同编号：33906200900010304），以金华梦娜房产房屋所有权（权证编号：00248260、00248261、00248262、00248263、00248264、00248265、00248267）作为抵押物，为金华梦娜和中国农业银行金华市分行于2009年3月3日至2013年2月10日期间发生的最高金额不超过6,480万元的各类债务提供抵押担保。

**（四）销售合同**

**1、内销合同**

由于行业及产品的特点，公司对外销售产品一般先与国内经销商签订格式文本的《经销合同》，对合同有效期、经销范围及责任、销售目标与奖励进行约定，该经销合同并没有约定实际销售金额，经销商日常采购时通过传真等方式提货。公司在每年春季的经销商大会期间安排与相关合同方签署每年的年度销售合同。

**2、外销合同**

发行人向国外品牌商销售产品，通常先与客户签订框架性销售合同，该框架性销售合同通常约定产品定价原则、货款的支付方式、交货方式、产品的品质、其他条款等，框架性协议并没有约定实际销售金额。如客户要购买货物，则由客户通过订单向发行人订购具体产品，订单中通常约定产品具体名称、数量、交货日期、交货地点、货款金额、单价、付款日期、付款方式等。

截至2009年末，公司正在履行的国外重大销售合同如下：

| 序号 | 协议编号 | 相对方 | 有效期 | 年度订单目标或合同标的 | 适用法律 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | MN20090013 | Goldtoe Moretz LLC | 2009 年 5 月 23 日签订，有效期 3 年 | — | 中国法律 |

**（五）品牌（标志）许可使用合同**

美国篮球协会资产有限公司、GoldToeMoretz,LLC和GAKM Resources LLC、PUMA AG Rudolf Dassler Sport、POMPEA S.P.A.先后向公司签发授权书，其具体内容参见第六节 业务和技术之“ 五、主要固定资产及无形资产 ”。

**（六）采购合同**

公司在与认定合格的供应商交易之前，首先签订框架性采购合同，框架性的采购协议通常约定原材料名称、种类、规格、单位、数量、质量要求、交货方式、结算方式及期限、违约责任、争议解决等方面。当公司需要购买原材料，则由公司通过订单或子合同向供应商订购具体原材料，订单、子合同中通常约定原材料具体名称和规格、数量、交货日期等。

**（七）保险合同**

1、2009年3月7日，中国人民财产保险股份有限公司义乌支公司向公司签发《财产保险综合险保险单》（保单号：PQZA200933070401000029）。保单主要内容为：（1）被保险人为公司；（2）该《保单》的受益人亦为公司；（3）该《保单》的保险标的地址为义乌市北苑工业区（公司北苑厂区）、义乌市江东镇九联工业区（公司九联厂区）、义乌市东山头家属区住房（公司职工住宿区）；（4）该《保单》的保险期限为12个月，即自2009年3月7日零时起至2010年3月6日二十四时止；（5）该《保单》的保险项目及保险金额为存货352,883,343.03元，固定资产818,751,455,20元，在建工程19,849,556.26元；（6）保险费率为0.3%，保险费合计357,445.31元。

2、2009年2月12日，中国大地财产保险有限公司义乌支公司向公司签发《团体人身意外伤害保险单》（保单号：PEAC200933011304000001）。保单主要内容为：（1）投保人为公司；（2）投保人数650人；（3）该《保单》承保的主险种为团体人身意外伤害保险，附加险为附加团体人身意外伤害医疗保险；（3）该《保单》的保险项目及保险金额为团体人身意外伤害保险19,500,000元，附加团体人身意外伤害医疗保险13,000,000元；（4）保险费为11,788元，保险责任期间为2009年2月13日-2010年2月12日。公司已与中国大地财产保险有限公司义乌支公司继续签订《团体人身意外伤害保险单》至2011年2月12日。

3、2009年2月12日，中国大地财产保险有限公司义乌支公司向公司签发《团体人身意外伤害保险单》（保单号：PEAC200933011304000002）。保单主要内容为：（1）投保人为公司；（2）投保人数3,550人；（3）该《保单》承保的主险种为团体人身意外伤害保险，附加险为附加团体人身意外伤害医疗保险；（3）该《保单》的保险项目及保险金额为团体人身意外伤害保险106,500,000元，附加

团体人身意外伤害医疗保险71,000,000元；（4）保险费为64,290.5元，保险责任期间为2009年2月13日-2010年2月12日。公司已与中国大地财产保险有限公司义乌支公司继续签订《团体人身意外伤害保险单》至2011年2月12日。

**（八）租赁合同**

梦娜袜业所签订的租赁协议，具体内容参见第六节 业务和技术之“ 五、主要固定资产及无形资产 ”。

**（九）其他重要合同**

2009年8月5日，公司与中国航天基金会签署合作协议，由梦娜袜业在合作期内分三年共向中国航天基金会提供总额为人民币650万元的赞助经费，梦娜袜业自2009年11月1日起可在冠名产品上印制中国航天基金会授予的“中国航天事业合作伙伴”“中国航天事业赞助商”荣誉称号及“中国航天专用产品”的冠名用语。合同有效期自2009年8月5日至2014年10月30日。

## 三、公司对外担保

**1、公司为江西梦娜提供担保情况**

（1）江西梦娜的基本情况

江西梦娜为公司控股子公司，其具体情况见第五节 发行人基本情况之“ 六、发行人控股子公司、参股公司的简要情况 ”。

（2）担保合同的具体情况

2007年10月25日，公司与中国银行股份有限公司鹰潭市分行签订《最高额保证合同》（合同编号：2007鹰中银保MN001）；2008年12月12日，公司与中国银行鹰潭市分行签订《最高额保证合同<补充协议>》（合同编号：2007鹰中银保MN001（补一））。该《最高额保证合同》及其补充协议，约定公司为江西梦娜与中国银行鹰潭市分行在2007年10月25日至2010年10月25日之间发生的最高金额不超过5,600万元的债务提供连带责任保证，保证期间为从主合同生效之日开始到最后一期还款履行期届满之日起经过2年（或从第一笔借款合同生效之日起至全部借款合同中最后一次还款的履行期届满之日起经过两年）。

**2、公司为金华梦娜提供担保情况**

（1）金华梦娜的基本情况

金华梦娜为公司控股子公司，其具体情况见第五节 发行人基本情况之“ 六、发行人控股子公司、参股公司的简要情况 ”。

（2）担保合同的具体情况

①2009年2月11日，公司与中国农业银行金华市分行签订《最高额保证合同》（合同编号：33905200900000521），为金华梦娜与中国农业银行金华市分行于2009年2月11日至2013年2月10日期间发生的最高金额5,520万元的借款等提供连带责任担保，担保期限为从主合同生效之日至主合同项下债务履行期限届满之日后2年止。

②2009年3月13日，公司与上海浦东发展银行义乌支行签订《最高额保证合同》（合同编号：2B530120092800401），为金华梦娜与上海浦东发展银行义乌支行于2009年3月13日至2013年3月13日期间发生的最高金额2,000万元的借款等提供连带责任担保，担保期限为从主合同生效之日至主合同项下债务履行期限届满之日后2年止。

## 四、重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司无任何对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署日，公司控股股东或实际控制人，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员无任何尚未了结的重大诉讼或仲裁事项。

# 第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

## 一、发行人全体董事、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：

宗谷音 （签名） 宗承英 （签名）

张新玉 （签名） 郑永兵 （签名）

郑珍萍 （签名） 丁淑英 （签名）

龚辉武 （签名） 肖星 （签名）

莫世健 （签名）

全体监事签名：

李志浩 （签名） 冯林荫 （签名）

朱小花 （签名）

高级管理人员签名：

| | | | |
|---|---|---|---|
| 宗承英 | （签名） | 张新玉 | （签名） |
| 郑永兵 | （签名） | 郑珍萍 | （签名） |
| 陈贵泽 | （签名） | 丁　玮 | （签名） |
| 梁长华 | （签名） | | |

浙江梦娜袜业股份有限公司（公章）

2010年 2月 26日

## 二、保荐机构（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。

法定代表人：

丁国荣

保荐代表人：

黄 健

袁 檎

项目协办人：

于凌雁

申银万国证券股份有限公司（公章）

2010 年 2 月 26 日

## 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：

吴伯庆

经办律师：

袁 杰

陈峥宇

王武生

韩春燕

上海市金茂律师事务所（公章）

2017 年 2 月 26 日

## 四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股意向书及其摘要，确认招股意向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意向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，确认招股意向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：

黄锦辉

签字注册会计师：

李风云

高敏建

利安达会计师事务所有限责任公司（公章）

年 月 日

## 五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股意向书及其摘要，确认招股意向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意向书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股意向书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：靳玉荣

签字注册资产评估师：

王建明

赵 新

北京龙源智博资产评估有限责任公司（公章）

2016 年 2 月 26 日

## 六、验资机构声明

本机构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。

验资机构负责人：

黄锦辉

签字注册会计师：

李耀堂

杨安杰

利安达会计师事务所有限公司（公章）

2010年2月26日

# 第十七节 备查文件

## 一、备查文件

（一）发行保荐书；

（二）财务报表及审计报告；

（三）内部控制审核报告；

（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。

## 二、查阅地点

投资者可于本次发行承销期间，到本公司及主承销商住所查阅。

## 三、查阅时间

除法定节假日以外的每日 8:30-11:30，13:30-16:30。

## 四、信息披露网址

巨潮资讯网站（http://www.cninfo.com.cn）

浙江梦娜袜业股份有限公司

2010年 月 日