

股票代码：605138

股票简称：盛泰集团

上市地点：上海证券交易所



# 浙江盛泰服装集团股份有限公司

ZHEJIANG SUNRISE GARMENT GROUP CO., LTD.

(浙江省嵊州经济开发区城东区)

## 公开发行A股可转换公司债券

### 募集说明书

保荐机构（主承销商）



深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座

二零二二年十一月

## 声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证本募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人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，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者应当认真阅读发行人公开披露的信息，自主判断企业的投资价值，自主做出投资决策，若对本募集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

公司特别提醒投资者注意以下重大事项及风险，并认真阅读“风险因素”章节的全文。

### 一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》以及《可转换公司债券管理办法》等有关法律法规及规范性文件的规定，公司对申请公开发行可转换公司债券的资格和条件进行了认真审查，认为本公司符合关于公开发行可转换公司债券的各项资格和条件。

### 二、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

本次可转换公司债券经联合资信评估股份有限公司评级，根据其出具的《浙江盛泰服装集团股份有限公司公开发行可转换公司债券信用评级报告》（联合[2022]3915号），盛泰集团主体信用等级为 AA，本次可转换公司债券信用等级为 AA，评级展望稳定。

在初次评级结束后，评级机构将在受评债券存续期间对受评对象开展定期以及不定期跟踪评级。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本期可转债的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

### 三、公司本次发行可转换公司债券不提供担保

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条规定：“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至 2021 年 12 月 31 日，本公司经审计净资产为 21.22 亿元，符合不设担保的条件，因此本次发行的可转债未设担保。

### 四、关于本公司的股利分配政策和决策程序

#### （一）公司现行利润分配政策

《公司章程》对公司利润分配政策和现金分红政策的规定如下：

## 1、利润分配的原则

公司利润分配应保持连续性和稳定性，实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，但不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。若外部经营环境或者公司自身经营状况发生较大变化，公司可充分考虑自身生产经营、投资规划和长期发展等需要根据本章程规定的决策程序调整利润分配政策，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和上海证券交易所的有关规定。

## 2、利润分配的形式

公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律法规允许的其他方式分配利润，公司应当优先采用现金分红的方式分配利润。

在公司经营情况良好，并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在确保足额现金利润分配的前提下，提出股票股利分配预案。采用股票方式进行利润分配的，应当以股东合理现金分红回报和维持适当股本规模为前提，并综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

## 3、股利分配的条件及比例

在满足下列条件时，公司可以进行利润分配：

- (1) 公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；
- (2) 审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

## 4、现金分红的条件及比例

公司每年以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可供分配利润的20%。公司在实施上述现金分红的同时，可以派发股票股利。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

- (1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，

现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备、建筑物的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 10%，且绝对值达到 3,000 万元。

公司目前处于成长期且未来有重大资金支出安排的发展阶段，因此现阶段进行利润分配时，现金方式分配的利润在每次利润分配中所占比例最低应达到 20%。随着公司的不断发展，公司董事会认为公司的发展阶段属于成熟期的，则根据公司有无重大资金支出安排计划，由董事会按照公司章程规定的利润分配政策调整的程序提请股东大会决议提高现金方式分配的利润在每次利润分配中的最低比例。

在满足现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年年度股东大会召开后进行一次现金分红，公司可以根据公司的盈利状况及资金需求状况进行中期现金分红。

## 5、决策程序和机制

董事会应当认真研究和论证公司现金和股票股利分配的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展资金需求、融资成本、外部融资环境等因素科学地制定利润分配方案，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。股东大会对利润分配方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求。监事会应对董事会制定公司利润分配方案的情况及决策程序进行监督。

股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成现金或股票股利的派发事项。

公司应当根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事的意见制定或修改利润分配政策。但公司保证现行及未来的利润分配政策不得违反以下原则：即在公司当年盈利且满足现金分红条件的情况下，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当次分配利润的 20%。

如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，将以股东权益保护为出发点，在股东大会提案中详细论证和说明原因。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关调整利润分配政策的议案，须经董事会、监事会审议通过后提交股东大会批准，独立董事应当对该议案发表独立意见。董事会审议制定或修改利润分配相关政策时，须经全体董事过半数表决通过方可提交股东大会审议。股东大会审议制定或修改利润分配相关政策时，须经出席股东大会会议的股东所持表决权的三分之二以上表决通过。

## （二）最近三年公司利润分配情况

公司股票于 2021 年 10 月 27 日起在上海证券交易所上市交易，截至本募集说明书签署日，公司 2019 年、2020 年及 2021 年的利润分配情况如下：

分红实施年度	分红所属年度	分红实施方案	现金分红额（含税）
2020 年	2019 年	2020 年 4 月 3 日，公司召开 2019 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2019 年度利润分配方案的议案》，向全体股东派发现金股利 13,000 万元。	13,000.00 万元
2021 年	2021 年	2021 年 12 月 2 日，公司召开 2021 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于公司 2021 年前三季度利润分配预案的议案》，公司以截至 2021 年 12 月 16 日总股本 555,560,000 股为基数，每 10 股派发现金股利 1.08 元（含税），合计派发现金红利人民币 60,000,480.00 元。	6,000.05 万元
2022 年	2021 年	2022 年 5 月 9 日，公司召开 2021 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2021 年度利润分配的议案》，公司以截至 2022 年 5 月 30 日总股本 555,560,000 股为基数，每 10 股派发现金红利 1.08 元（含税），合计派发现金红利人民币 60,000,480.00 元。	6,000.05 万元

公司最近三年以现金方式累计分配的利润共计 25,000.10 万元，占最近三年

合并报表中归属于母公司股东的年均净利润 28,438.51 万元的 87.91%，具体分红实施情况如下：

单位：万元

项目	2021 年	2020 年	2019 年
合并报表中归属于母公司股东的净利润	29,136.00	29,301.17	26,878.37
现金分红（含税）	12,000.10	-	13,000.00
现金分红占合并报表中归属于母公司股东净利润的比例	41.19%	-	48.37%
最近三年累计现金分红合计	25,000.10		
最近三年合并报表中归属于母公司股东的年均净利润	28,438.51		
最近三年的累计现金分红占最近三年实现的年均可分配利润的比例	87.91%		

## 五、特别风险提示

本公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“第三节 风险因素”全文，并特别注意以下事项：

### （一）公司存在业绩持续下降的风险

2020 年上半年新冠疫情爆发，影响范围涵盖全球，导致国内外终端消费者对实体服装店的消费明显下降，服装品牌商的销售业绩受到影响，对发行人的采购订单有所减少或推迟。2020 年下半年，国内疫情得到有效控制，国民消费回归正常水平，因此国内订单需求开始回升，但国外疫情控制情况不太理想，部分国家仍疫情较为严重，因此海外订单需求相对较低。2020 年度，公司营业收入同比下降 15.57%，归属于母公司股东净利润同比上升 9.01%，扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润同比下降 4.03%。

2021 年新冠疫情继续在全球蔓延，海外疫情持续出现区域性爆发，同时叠加全球供应链失衡，海运价格暴涨及原材料成本持续上涨等不利因素，纺织服装产业的供应链稳定性受到严重冲击。2021 年度，公司营业收入同比上升 9.68%，归属于母公司股东净利润同比下降 0.56%，扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润同比下降 34.05%。

目前，新冠疫情在全球范围内仍有反复，疫情的持续对产业供应链稳定性带来一定的压力，同时全球服装消费可能出现进一步下滑、品牌商业绩进一步减少，从而导致公司经营业绩持续下降。

## （二）全球贸易政策变动风险

近年来，全球范围内贸易保护主义抬头，美国、欧盟等国家或地区的贸易政策频繁变动，公司虽已通过全球化生产基地的布局最大限度避免各国贸易政策或关税政策变化带来的影响，但依然存在因国际贸易政策变动以及部分境外客户对产品原材料的原产地相关要求的变化而对公司产品销售产生较大影响的风险。

## （三）原材料价格波动的风险

公司主要产品面料和成衣生产所用的主要原材料是纱线、棉花等；原材料价格的波动对公司的毛利率和利润水平产生一定影响。公司与客户采用订单制模式进行每一单的定价，在该模式下，对产品的定价通常采用参考生产综合成本基础上根据市场价格情况个别约定的方式，当原材料价格出现明显上涨时，部分主要客户会考虑公司产品的综合成本而给予公司产品一定程度的涨价以覆盖原材料价格的部分波动，但若原材料价格波动过大，则公司的毛利率依然可能受到较大影响。

虽然公司已与主要供应商建立了稳定的合作关系，建立了较为成熟的采购管理体系以降低原材料成本，同时通过工艺优化、技术创新等方式提高生产效率、减少生产损耗等措施持续优化原材料成本占主营业务成本的比重。但若受宏观经济波动、上下游供求关系变化等因素影响，公司主要原材料价格发生大幅波动，致使公司与客户的定价机制无法有效消化公司的成本压力，则会直接影响公司的盈利水平，对公司的生产经营造成不利影响。

## （四）新冠病毒疫情对外贸影响的风险

2020 年以来，“新冠肺炎”逐渐发展成为全球大流行病，受疫情影响，公司下游服装行业需求下降，内外销均受到不利影响。2021 年疫情影响主受地由国内转向国外，尤其是作为公司主要客户集中地的欧美国家受疫情影响严重。2022 年以来，海外疫情对公司业务影响日趋减弱，但是近期国内疫情出现区域性反复，短期内公司可能面临市场需求不振的冲击，具体表现为主要客户订单增长停止甚至采购减少的风险。



### （五）海外经营的相关风险

发行人的海外经营业务占比较高：报告期内，境外销售（含中国香港、中国澳门、中国台湾）占比分别为 69.63%、65.43%、66.28%和 74.79%，销售区域主要包括美国、日本、欧洲及其他境外地区。发行人存在境外子公司 40 余家，主要分布在越南、柬埔寨和斯里兰卡等。虽然发行人对境外子公司垂直一体化管理，已经建立并执行了集团统一的内部控制制度，并配备了相关国家和地区法律、合规的专业力量，但境外国家和地区相关行业监管、税收、外汇政策的变动，未来仍可能引发发行人在东道国的合规性风险、税务风险、以及外汇临时管制而导致利润分红无法汇入境内的风险。

此外，发行人的海外投资及经营可能面临政治、经济、法律等一系列不确定性因素，如果公司海外业务涉及的国家出现突发性的政治事件、宏观经济环境或行业竞争环境恶化，可能对公司的海外投资及公司经营业绩造成不利影响。

### （六）资产负债率较高的风险

报告期各期末，公司合并口径资产负债率分别为 72.08%、69.35%、64.50%和 64.70%。公司资产负债率较高主要是由于公司自有资金不能满足公司业务规模持续扩大的需要，大部分资金需求通过银行借款解决。未来公司仍将继续扩大业务规模，对资金的需求也将不断增加。

若公司未来不能拓展股权融资渠道，债务融资规模进一步提高，将导致公司资产负债率持续处于高位，带来的财务风险可能会对公司生产经营产生一定的不利影响。

## 目 录

声 明.....	1
重大事项提示 .....	2
一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明 .....	2
二、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级 .....	2
三、公司本次发行可转换公司债券不提供担保 .....	2
四、关于本公司的股利分配政策和决策程序 .....	2
五、特别风险提示 .....	6
目 录.....	9
第一节 释 义 .....	13
一、基本术语 .....	13
二、专业术语 .....	17
第二节 本次发行概况 .....	19
一、发行人基本情况 .....	19
二、本次发行基本情况 .....	19
三、持股 5% 以上的股东及董事、监事、高级管理人员参与本次可转债发行 认购情况 .....	31
四、认购人承诺 .....	34
五、受托管理事项 .....	34
六、发行人违约责任 .....	34
七、本次发行的相关机构 .....	35
第三节 风险因素 .....	38
一、市场风险 .....	38
二、经营风险 .....	41
三、财务风险 .....	42
四、募投项目风险 .....	44
五、管理风险 .....	45
六、关于可转债产品的风险 .....	45

<b>第四节 发行人基本情况</b> .....	<b>48</b>
一、发行人股本结构及前十名股东持股情况 .....	48
二、发行人组织架构及对其他企业的重要权益投资情况 .....	48
三、发行人控股股东和实际控制人基本情况 .....	62
四、发行人从事的主要业务、主要产品及用途 .....	65
五、发行人所处行业的基本情况 .....	67
六、发行人在行业中的竞争地位 .....	79
七、发行人主营业务的具体情况 .....	85
八、发行人主要固定资产和无形资产 .....	99
九、发行人特许经营权情况 .....	131
十、发行人生产经营资质 .....	131
十一、发行人境外经营情况 .....	134
十二、发行人上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况 .....	137
十三、最近三年及一期发行人及控股股东作出的重要承诺及承诺的履行情况 .....	138
十四、发行人利润分配政策 .....	151
十五、发行人最近三年及一期发行债券和资信评级情况 .....	154
十六、发行人董事、监事和高级管理人员情况 .....	155
十七、发行人最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚的情况 .....	160
<b>第五节 同业竞争与关联交易</b> .....	<b>161</b>
一、同业竞争 .....	161
二、关联方关系 .....	163
三、关联交易情况 .....	170
四、规范和减少关联交易的措施 .....	181
五、独立董事对同业竞争和关联交易发表的意见 .....	183
<b>第六节 财务会计信息</b> .....	<b>185</b>
一、财务报表审计情况 .....	185
二、财务报表 .....	185
三、财务报表的编制基础及合并财务报表范围 .....	209

四、主要财务指标及非经常性损益明细表 .....	216
<b>第七节 管理层讨论与分析 .....</b>	<b>219</b>
一、财务状况分析 .....	219
二、盈利能力分析 .....	252
三、现金流量分析 .....	275
四、资本性支出 .....	278
五、报告期主要会计政策变更、会计估计及前期会计差错更正情况 .....	279
六、重大对外担保、诉讼、其他或有事项、行政处罚、重大期后事项情况和其他事项 .....	282
七、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析 .....	284
<b>第八节 本次募集资金运用 .....</b>	<b>286</b>
一、本次募集资金投资计划 .....	286
二、本次募集资金投资项目的的基本情况 .....	286
三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响 .....	303
<b>第九节 历次募集资金运用 .....</b>	<b>304</b>
一、前次募集资金基本情况 .....	304
二、前次募集资金的实际使用情况 .....	305
三、前次募集资金变更情况 .....	305
四、前次募集资金先期投入项目转让及置换情况说明 .....	306
五、节余募集资金使用情况 .....	306
六、闲置募集资金情况说明 .....	307
七、前次募集资金投资项目实现效益情况 .....	307
八、前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况 .....	308
九、前次募集资金实际使用情况与已公开披露的信息对照情况 .....	308
十、会计师事务所出具的前次募集资金运用专项报告结论 .....	308
<b>第十节 董事及有关中介机构声明 .....</b>	<b>309</b>
一、发行人全体董事声明 .....	309
二、发行人全体监事声明 .....	316
三、发行人全体高级管理人员声明 .....	319
四、保荐机构（主承销商）声明 .....	321

五、发行人律师声明 .....	324
六、会计师事务所声明 .....	325
七、评级机构声明 .....	326
<b>第十一节 备查文件 .....</b>	<b>327</b>
一、备查文件 .....	327
二、查阅地点和查阅时间 .....	327

## 第一节 释 义

本募集说明书中，除另有说明外，下列简称具有如下含义：

### 一、基本术语

发行人、本公司、公司、盛泰集团	指	浙江盛泰服装集团股份有限公司（由原嵊州盛泰色织科技有限公司改制而成，根据上下文也可涵盖其前身嵊州盛泰色织科技有限公司）
本次公开发行可转换公司债券、本次公开发行可转债、本次发行、本次可转债、本次可转换公司债券	指	浙江盛泰服装集团股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券，募集资金为 70,118.00 万元的行为
募集说明书、本募集说明书	指	浙江盛泰服装集团股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券募集说明书
受托管理协议	指	浙江盛泰服装集团股份有限公司可转换公司债券受托管理协议
盛泰色织	指	原嵊州盛泰色织科技有限公司，发行人的前身
实际控制人	指	徐磊先生
控股股东、宁波盛泰	指	宁波盛泰纺织有限公司，曾用名：宁波盛泰纺织厂
香港盛泰	指	盛泰集团企业有限公司（英语名：SUNRISE GROUP ENTERPRISES LIMITED）
雅戈尔集团	指	雅戈尔集团股份有限公司
雅戈尔服装	指	雅戈尔服装控股有限公司
伊藤忠商事	指	伊藤忠商事株式会社（日语名：伊藤忠商事株式会社）
伊藤忠亚洲	指	伊藤忠卓越纤维(亚洲)有限公司（英语名：ITOCHU TEXTILE PROMINENT (ASIA) LIMITED）
盛泰投资	指	嵊州盛泰投资管理合伙企业（有限合伙）
盛新投资	指	嵊州盛新投资管理合伙企业（有限合伙）
和一投资	指	宁波和一股权投资合伙企业（有限合伙）
西紫管理	指	宁波梅山保税港区西紫恒益企业管理合伙企业（有限合伙）（曾用名：宁波梅山保税港区西紫恒益股权投资基金合伙企业（有限合伙））
DCMG	指	DC Management Group Limited
子公司	指	纳入发行人合并报表范围内的企业
盛泰针织	指	嵊州盛泰针织有限公司，境内子公司
盛泰进出口	指	嵊州盛泰进出口有限公司，境内子公司
盛泰新材料	指	嵊州盛泰新材料研究院有限公司，境内子公司
盛泰浩邦	指	嵊州盛泰浩邦纺织有限公司，境内子公司

盛泰服装整理	指	嵊州盛泰服装整理有限公司，境内子公司
宁波盛雅	指	宁波盛雅服饰有限公司，境内子公司
嵊州康欣	指	嵊州康欣医疗用品有限公司，境内子公司
湖南新马	指	湖南新马制衣有限公司，境内子公司
安徽盛泰	指	安徽盛泰服饰有限公司（曾用名：新马（安徽）制衣有限公司），境内子公司
阜阳盛泰	指	阜阳盛泰制衣有限公司，境内子公司
广州盛泰科技	指	广州盛泰智能科技有限公司，境内子公司
河南盛泰	指	河南盛泰服饰有限公司（曾用名：河南新马制衣有限公司），境内子公司
周口盛泰纺织	指	周口盛泰纺织有限公司（曾用名：周口盛泰锦胜纺织有限公司），境内子公司
河南盛泰针织	指	河南盛泰针织有限公司，境内子公司
广州润棉	指	广州盛泰润棉服饰有限公司，境内子公司
河南盛泰浩邦	指	河南盛泰浩邦纺织有限公司，境内子公司
盛泰能源科技	指	嵊州盛泰能源科技有限公司，境内子公司
新马服装辅料	指	新马（嵊州）服装辅料有限公司，境内子公司
常州高泰	指	常州高泰时装有限公司，境内子公司
上海盛嘉博	指	上海盛嘉博服装有限公司，境内子公司，已注销
商水盛泰能源	指	商水县盛泰能源科技有限公司，境内子公司
沅江盛泰能源	指	沅江盛泰能源科技有限公司，境内子公司
颍上盛泰能源	指	颍上县盛泰能源科技有限公司，境内子公司
台州杰克能源	指	台州杰克能源科技有限公司，境内子公司
佛山盛泰能源	指	佛山市盛泰能源科技有限公司，境内子公司
江阴盛雅能源	指	江阴盛雅能源科技有限公司，境内子公司
嵊州盛雅能源	指	嵊州盛雅能源科技有限公司，境内子公司
龙山新马	指	龙山新马服饰有限公司，境内子公司
六安盛泰服饰	指	六安盛泰服饰有限公司，境内子公司
乡橙服饰	指	颍上县乡橙服饰有限公司，境内子公司，已注销
新马集团	指	Smart Apparel Group Limited（新马服装集团有限公司），境外子公司
保益投资	指	Bluet Investment Company Limited（保益投资有限公司），境外子公司
新马投资	指	Smart Apparel Investment Holdings Ltd.（新马投资控股有限公司），境外子公司
新马科创	指	United Success Apparel Limited（新联服装有限公司，曾用名：Smart Shirts Technology Limited（新马科创有限公司）），境外子公司

盛泰纺织贸易	指	Sunrise Textiles Group Trading (HK) Limited (盛泰纺织集团贸易(香港)有限公司), 境外子公司
汇丰制衣厂	指	South Asia Garments Limited (汇丰制衣厂有限公司), 境外子公司
盛泰纺织集团	指	Sunrise Textiles Group Limited (盛泰纺织集团有限公司), 境外子公司
新马服装科研	指	Smart Apparel Lab Limited (新马服装科研有限公司), 境外子公司
新马针织	指	Smart Shirts Knits Limited (新马针织有限公司), 境外子公司
新马北江制衣	指	Smart Shirts Garments Manufacturing Bac Giang Co., Ltd (新马制衣北江有限公司(越南)), 境外子公司
越南新马针织	指	Smart Shirts Knitting Garments Manufacturing (Vietnam) Co.,Ltd (新马针织制衣(越南)有限公司), 境外子公司
越南盛泰棉纺	指	Sunrise Spinning (Vietnam) Co., Ltd (盛泰棉纺织(越南)有限公司), 境外子公司
越南新马制衣	指	Smart Shirts Garments Manufacturing Vietnam Company Limited (新马制衣越南有限公司), 境外子公司
新马宝明制衣	指	Smart Shirts Garments Manufacturing Bao Minh Company Limited (新马制衣宝明有限公司), 境外子公司
越南盛泰面料	指	Sunrise Fabric (Vietnam) Co., Ltd (盛泰面料(越南)有限公司), 境外子公司
新马海后制衣	指	Smart Shirts Garments Manufacturing Hai Hau Co., Ltd. (新马制衣海后有限公司), 境外子公司
东泰懿安	指	DT Y Yen Co., Ltd. (东泰懿安有限公司), 境外子公司
越南盛泰纺织	指	Sunrise (Vietnam) Textile Joint Stock Company (盛泰纺织(越南)股份有限公司), 境外子公司, 曾用名: Sunrise Luen Thai Textile Joint Stock Company
YSS 服装	指	YSS Garment Co., Ltd. (YSS 衣服有限公司), 境外子公司
盛泰辅料包装	指	Sunrise Accessories And Packaging Co., Ltd. (盛泰辅料包装有限公司), 境外子公司
柬埔寨新马制衣	指	Smart Shirts Garments Manufacturing (Cambodia) Co., Ltd (新马制衣(柬埔寨)有限公司), 境外子公司
柬埔寨 Quantum 服装	指	Quantum Clothing (Cambodia) Limited (Quantum 衣服(柬埔寨)有限公司), 境外子公司
斯里兰卡新马制衣	指	Smart Shirts (Lanka) Limited (新马制衣(斯里兰卡)有限公司), 境外子公司
斯里兰卡新马贸易	指	Smart Shirts Trading (Pvt) Limited (新马贸易有限公司), 境外子公司
美国新马服装	指	Smart Apparel (U.S.), Inc. (新马服装(美国)有限公司), 境外子公司
美国新马创业	指	Smart Ventures USA LLC (新马创业(美国)有限责任公司), 境外子公司
菲律宾新马制衣	指	Smart Shirts (Phils.), Inc. (新马制衣(菲律宾)有限公司), 境外子公司
新加坡新马服装	指	Smartainable Apparel (Singapore) Pte. Ltd. (新加坡新马服装有限公司)(曾用名为 Smart Shirts (Singapore) Pte. Ltd.和 Good Luck Investment Holdings (Singapore) Pte. Ltd.), 境外子公司



泛欧纺织	指	Trans Euro Textile S.R.L(Romania) (泛欧纺织公司), 境外子公司
东泰春长	指	DT Xuan Truong Company Limited (东泰春长有限公司), 境外子公司
香港凡盛纺织	指	Fan Sheng (Hong Kong) Textile Co., Limited (香港凡盛纺织有限公司), 境外子公司
越南凡盛纺织	指	Fan Sheng (Vietnam) Textile Company Limited (越南凡盛纺织有限公司), 境外子公司, 已注销
新马材料	指	Smart Materials Limited (新马材料有限公司), 境外子公司
新马辅料	指	Smart Accessories Limited (新马服装辅料有限公司), 境外子公司
新泰制衣	指	Smart Tex Garment(Cambodia) Co., Ltd (新泰制衣柬埔寨有限公司), 境外子公司
新盛制衣	指	Smart Shine Garment(Cambodia) Co., Ltd (新盛制衣柬埔寨有限公司), 境外子公司
Capital Holding	指	Capital Holding Investment Commercial Real Estate Joint Stock Company, 境外子公司
Bluet Trading	指	Bluet Trading Company DMCC, 境外子公司
PT Smart	指	PT Smart Shirts Semarang, 境外子公司
中恒泰盛	指	Le&Le Limited (中恒泰盛有限公司), 境外子公司
广西宁泰	指	广西宁泰服装有限公司, 境内参股公司
盛泰汇供应链	指	上海盛泰汇供应链有限公司, 境内参股公司
天虹贸易	指	佛山市三水区天虹贸易投资有限公司, 境内参股公司
佳利达	指	佛山市佳利达环保科技股份有限公司, 佛山市三水区天虹贸易投资有限公司的控股子公司
宁波新昊	指	“宁波新昊农业科技有限公司”, 雅戈尔集团的控股子公司
非凡中国	指	非凡中国控股有限公司 (VIVA CHINA HOLDINGS LIMITED) 香港上市公司, 股票代码: 0832.HK, 公司持有其部分股票
NFW	指	Natural Fiber Welding, Inc., 公司投资企业
拉夫劳伦	指	Ralph Lauren Corporation 及其子公司, 为美国著名休闲服装品牌 Ralph Lauren 的运营商, 旗下拥有品牌 Polo、Ralph Lauren 和 ClubMonaco 等
人民币普通股、A 股	指	面值为人民币 1.00 元的普通股
保荐机构、主承销商、中信证券	指	中信证券股份有限公司
审计机构、发行人会计师、容诚会计师	指	容诚会计师事务所 (特殊普通合伙)
法律顾问、发行人律师、嘉源律师	指	北京市嘉源律师事务所
评级机构、联合资信	指	联合资信评估股份有限公司
国务院	指	中华人民共和国国务院
商务部	指	中华人民共和国商务部

工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国家发改委、发展改革委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国家统计局	指	中华人民共和国国家统计局
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券交易所、交易所、上交所	指	上海证券交易所
登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
IPO	指	首次公开发行股票并上市
三会	指	股东大会、董事会、监事会
《公司章程》	指	《浙江盛泰服装集团股份有限公司公司章程》
报告期	指	2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月
报告期各期末	指	2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末
报告期末	指	2022 年 6 月末
《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》
元、万元、亿元	指	无特殊说明情况下，均指人民币元、人民币万元、人民币亿元
美元	指	美元，根据 2022 年 6 月 30 日中国人民银行公布之汇率中间价，100 美元折合人民币 671.14 元
港元	指	港元，根据 2022 年 6 月 30 日中国人民银行公布之汇率中间价，100 港元折合人民币 85.52 元
越南盾	指	越南盾，根据 2022 年 6 月 30 日中国银联公布之汇率，1,000,000 越南盾折合人民币 289.47 元（中国人民银行未公布越南盾与人民币的直接汇率）
斯里兰卡卢比	指	斯里兰卡卢比，根据 2022 年 6 月 30 日中国银联公布之汇率，10,000 斯里兰卡卢比折合人民币 188.35 元（中国人民银行未公布斯里兰卡卢比与人民币的直接汇率）
菲律宾比索	指	菲律宾比索，根据 2022 年 6 月 30 日中国银联公布之汇率，1,000 菲律宾比索折合人民币 122.27 元（中国人民银行未公布菲律宾比索与人民币的直接汇率）
罗马尼亚列伊	指	罗马尼亚列伊，根据 2022 年 6 月 30 日中国银联公布之汇率，100 罗马尼亚列伊折合人民币 142.24 元（中国人民银行未公布罗马尼亚列伊与人民币的直接汇率）
阿联酋迪拉姆	指	阿联酋迪拉姆，根据 2022 年 6 月 30 日中国人民银行公布之汇率中间价，100 阿联酋迪拉姆折合人民币 54.72 元
新加坡元	指	新加坡元，根据 2022 年 6 月 30 日中国人民银行公布之汇率中间价，100 新加坡元折合人民币 481.70 元

## 二、专业术语

梭织、机织	指	将经、纬向纤维相互浮沉形成织物的工艺方法，又称为梭织
针织	指	利用织针把各种原料和品种的纱线构成线圈、再经串套连接成针织物的工艺过程

织造	指	纺织技术的专业术语，是指纱线或纤维经由某种设备织成织物的工艺过程。目前分为三大类：梭织、针织、无纺布造
染色	指	也称上色，是指用化学的或其他的方法影响物质本身而使其染上颜色的工艺过程
后整理、整理	指	制造成品面料的最后一道功能性加工处理，后整理是赋予印染坯布服饰用效果和美观性能的技术工艺，常见的后整理包括定型、压光、涂层、贴膜、磨毛、轧花、烫金、压皱等，后整理工艺对于开发一些具有特殊功能的面料、提高服饰用效果有着重要的作用
染整	指	染色及后整理，坯布制造成成品面料一般需经染色着色，再通过后续功能性整理两道工序完成
染料	指	能使面料等着色呈现不同色泽的物质，染色工序所用原料
染纱	指	将染料以物理、化学或两者结合的反应方式上染到纱线的过程
浆纱	指	在经纱上施加浆料以提高其可织性的工艺过程
成衣	指	按一定规格、号型标准批量生产的成品衣服
水柔棉技术、Liquid cotton 面料技术	指	一种特定的面料生产工艺技术，生产面料具有婴儿般的柔软手感和真丝般清爽的效果
JIT	指	准时制生产方式（Just In Time），又称作无库存生产方式（Stockless Production）或零库存（Zero Inventories）
SPS	指	Smart Production System，成衣智能生产系统

注：本募集说明书数值若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入造成。

## 第二节 本次发行概况

### 一、发行人基本情况

中文名称	浙江盛泰服装集团股份有限公司
英文名称	Zhejiang Sunrise Garment Group Co., Ltd
成立日期	2007 年 5 月 25 日
注册资本	555,560,000 元人民币
注册地址	浙江省嵊州经济开发区城东区
办公地址	浙江省嵊州经济开发区城东区
法定代表人	徐磊
股票上市地	上海证券交易所
上市时间	2021 年 10 月 27 日
股票简称	盛泰集团
股票代码	605138
经营范围	高档织物面料的织染及后整理加工；服装生产和加工，销售自产产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### 二、本次发行基本情况

#### （一）本次发行的核准情况

本次公开发行可转换公司债券方案于 2022 年 4 月 15 日经公司第二届董事会第七次会议审议通过，于 2022 年 5 月 9 日经公司 2021 年年度股东大会通过。2022 年 9 月 5 日，公司第二届董事会第九次会议审议通过了《关于调整公司公开发行 A 股可转换公司债券方案的议案》。

本次发行于 2022 年 9 月 26 日通过中国证监会发行审核委员会审核，并已获得中国证监会证监许可[2022]2409 号文核准。

#### （二）本次发行可转债的基本条款

##### 1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换 A 股股票将在上海证券交易所上市。

## 2、发行规模

本次拟发行可转债募集资金总额为人民币 70,118.00 万元，发行数量为 7,011,800 张，701,180 手。

## 3、票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券按面值发行，每张面值为人民币 100 元。

## 4、债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年，即 2022 年 11 月 7 日至 2028 年 11 月 6 日。

## 5、债券利率

本次发行的可转债票面利率设定为：第一年 0.30%、第二年 0.50%、第三年 1.00%、第四年 1.50%、第五年 1.80%、第六年 2.00%。

## 6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还所有未转股的可转债本金和最后一年利息。

### （1）年利息计算

计息年度的利息（以下简称“年利息”）指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B_1 \times i$

I：指年利息额；

$B_1$ ：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券的当年票面利率。

### （2）付息方式

①本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日

为本次可转换公司债券发行首日。

②付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

④可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由可转换公司债券持有人承担。

⑤在本次发行的可转换公司债券到期日之后的 5 个工作日内，公司将偿还所有到期未转股的可转债本金及最后一年利息。转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会根据相关法律法规及上海证券交易所的规定确定。

## 7、转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日（2022 年 11 月 11 日，即募集资金划至发行人账户之日）起满 6 个月后的第 1 个交易日起至可转债到期日止。（即 2023 年 5 月 11 日至 2028 年 11 月 6 日止（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。

## 8、转股价格的确定及其调整

### （1）初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格为 10.90 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价格按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，且初始转股价格不低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量。前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易

日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

## (2) 转股价格的调整方法及计算方式

在本次发行之后，若公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$ 。

其中： $P_1$  为调整后转股价， $P_0$  为调整前转股价， $n$  为送股或转增股本率， $A$  为增发新股或配股价， $k$  为增发新股或配股率， $D$  为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后、转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

## 9、转股价格的向下修正条款

### (1) 修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85% 时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东进行表决时，持有公司本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价之间的较高者，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

## （2）修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间（如需）等。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

## 10、转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量  $Q$  的计算方式为  $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍，其中：

**V：**指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；

**P：**指申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券部分，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在本次可转换公司债券转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面金额及该余额对应的当期应计利息。



## 11、赎回条款

### （1）到期赎回条款

本次发行的可转债到期后五个交易日内，公司将按债券面值的 110%（含最后一期利息）的价格赎回全部未转股的可转换公司债券。

### （2）有条件赎回条款

在本次可转债转股期内，如果下述两种情形的任意一种出现时，公司有权按照本次可转债面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的本次可转债：

①在转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

②当本次可转债未转股余额不足人民币 3,000 万元时。当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次可转债持有人持有的将赎回的本次可转债票面总金额；

i：指本次可转债当年票面利率；

t：指计息天数，首个付息日前，指从计息起始日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）；首个付息日后，指从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

本次可转债的赎回期与转股期相同，即发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至本次可转债到期日止。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

## 12、回售条款

### （1）有条件回售条款

本次发行的可转换公司债券的最后两个计息年度，如果公司股票在任何连

续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。（当期应计利息的计算方式参见第 11 条赎回条款的相关内容。）

本次发行的可转换公司债券的最后两个计息年度，可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不应再行使回售权。可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

## （2）附加回售条款

在本次发行的可转换公司债券存续期内，若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺相比出现重大变化，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B_3 \times i \times t/365$

**IA：**指当期应计利息；

**B<sub>3</sub>：**指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将回售的可转换公司债券票面总金额；

**i：**指可转换公司债券当年票面利率；

t: 指计息天数, 即从上一个付息日起至本计息年度回售日止的实际日历天数 (算头不算尾)。

### 13、转股年度有关股利的归属

因本次可转换公司债券转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益, 在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东 (含因可转换公司债券转股形成的股东) 均参与当期股利分配, 享有同等权益。

### 14、发行方式及发行对象

本次发行的可转债向发行人在股权登记日 (2022 年 11 月 4 日, T-1 日) 收市后中国结算上海分公司登记在册的原股东优先配售, 原股东优先配售后余额部分 (含原股东放弃优先配售部分) 采用网上通过上交所交易系统向社会公众投资者发售的方式进行, 余额由保荐机构 (主承销商) 包销。

(1) 向发行人原股东优先配售: 发行公告公布的股权登记日 (2022 年 2022 年 11 月 4 日, T-1 日) 收市后登记在册的发行人所有股东。本次公开发行的可转债不存在无权参与原股东优先配售的股份数量。若至股权登记日 (2022 年 11 月 4 日, T-1 日) 公司可参与配售的股本数量发生变化, 公司将于申购起始日 (2022 年 11 月 7 日, T 日) 披露可转债发行原股东配售比例调整公告。

(2) 网上发行: 中华人民共和国境内持有上交所证券账户的社会公众投资者, 包括: 自然人、法人、证券投资基金等 (法律法规禁止购买者除外)。

(3) 本次发行的保荐机构 (主承销商) 的自营账户不得参与网上申购。

### 15、向原股东配售的安排

本次公开发行的可转换公司债券将向发行人在股权登记日 (2022 年 11 月 4 日, T-1 日) 收市后登记在册的原股东优先配售。

原普通股股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日收市后登记在册的持有公司的普通股股份数量按每股配售 1.262 元面值可转债的比例计算可配售可转债金额, 再按 1,000 元/手的比例转换为手数, 每 1 手 (10 张) 为一个申购单位, 即每股配售 0.001262 手可转债。

## 16、本次募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额为人民币 70,118.00 万元，扣除发行费用后将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金金额
1	年产 48,000 吨高档针织面料印染生产线项目（一期）	30,266.67	22,000.00
2	越南十万锭纱线建设项目	40,188.70	30,000.00
3	嵊州盛泰 22MWp 分布式光伏电站建设项目	8,767.54	5,500.00
4	信息化建设项目	2,506.43	2,000.00
5	补充流动资金	10,618.00	10,618.00
	合计	92,347.34	70,118.00

本次公开发行可转换公司债券实际募集资金（扣除发行费用后的净额）若不能满足上述项目资金需要，资金缺口部分由公司自筹资金解决。在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，如公司以自筹资金先行投入上述项目建设，公司将在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

## 17、担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

## 18、募集资金存管

公司已制定募集资金管理制度，本次发行可转换公司债券的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中。

## 19、本次发行方案的有效期

本次公开发行可转换公司债券方案的有效期为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

### （三）可转债持有人及可转债持有人会议

#### 1、债券持有人的权利与义务

##### （1）债券持有人的权利

①依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息；

②根据《可转债募集说明书》约定的条件将所持有的本次可转债转为公司 A 股股票；

③根据《可转债募集说明书》约定的条件行使回售权；

④依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债；

⑤依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

⑥按《可转债募集说明书》约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；

⑦依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

⑧法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

## （2）债券持有人的义务

①遵守公司发行可转债条款的相关规定；

②以认购方式取得可转换公司债券的，依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；

③遵守债券持有人会议形成的有效决议；

④除法律、法规规定及《可转债募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；

⑤法律、行政法规及公司章程规定应当由本次可转债持有人承担的其他义务。

## 2、债券持有人会议的召开情形

在可转换公司债券存续期间，有下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

①公司拟变更《可转债募集说明书》的约定；

②公司不能按期支付本次可转债本息；

③公司发生减资（因股权激励或公司为维护公司价值及股东权利所必须回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散、重整或者申请破产；

④拟变更、解聘本次可转债债券受托管理人；

⑤修订可转换公司债券持有人会议规则；

⑥发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

⑦根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及《浙江盛泰服装集团股份有限公司 A 股可转换公司债券持有人会议规则》的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

#### （四）本次债券的评级和担保情况

本次发行的可转债未提供担保。

本次可转换公司债券经联合资信评估股份有限公司评级，根据其出具的《浙江盛泰服装集团股份有限公司公开发行可转换公司债券信用评级报告》（联合[2022]3915号），盛泰集团主体信用等级为 AA，本次可转换公司债券信用等级为 AA，评级展望稳定。

在初次评级结束后，评级机构将在受评债券存续期间对受评对象开展定期以及不定期跟踪评级。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本期可转债的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

#### （五）承销方式与承销期

##### 1、承销方式

本次可转债发行由保荐机构（主承销商）以余额包销方式承销。

##### 2、承销期

本次可转债发行的承销期为自 2022 年 11 月 3 日至 2022 年 11 月 11 日。

#### （六）发行费用

发行费用包括承销佣金及保荐费用、律师费用、会计师费用、资信评级费用、发行手续费用、信息披露及路演推介宣传等费用。本次可转债的保荐及承

销费将根据承销及保荐协议中的相关条款结合发行情况最终确定，律师费、会计师专项审计及验资费用、资信评级费用、发行手续费、信息披露及路演推介宣传等费用将根据实际发生情况增减。

项目	金额（万元，不含税）
保荐及承销费用	1,000.00
律师费用	333.30
会计师费用	330.00
资信评级费用	37.74
信息披露及发行手续费等费用	32.46
合计	1,733.50

### （七）与本次发行有关的时间安排

本次可转债发行期间的主要日程安排如下：

日期	发行安排	停复牌安排
T-2 2022年11月3日	1、刊登募集说明书及摘要、《发行公告》、《网上路演公告》	正常交易
T-1 2022年11月4日	1、原股东优先配售股权登记日 2、网上路演	正常交易
T 2022年11月7日	1、刊登《可转债发行提示性公告》 2、原股东优先配售认购日（缴付足额资金） 3、网上申购（无需缴付申购资金） 4、确定网上中签率	正常交易
T+1 2022年11月8日	1、刊登《网上中签率及优先配售结果公告》 2、网上申购摇号抽签	正常交易
T+2 2022年11月9日	1、刊登《网上中签结果公告》 2、网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款（投资者确保资金账户在T+2日日终有足额的可转债认购资金）	正常交易
T+3 2022年11月10日	保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额	正常交易
T+4 2022年11月11日	刊登《发行结果公告》	正常交易

上述日期均为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，本发行人将与主承销商协商后修改发行日程并及时公告。

### （八）本次发行可转债的上市流通

本次发行的可转债不设持有期限限制。发行结束后，本发行人将尽快向上交所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

### 三、持股 5%以上的股东及董事、监事、高级管理人员参与本次可转债发行认购情况

#### （一）实际控制人出具的承诺

公司实际控制人、董事长徐磊先生出具了本次可转债认购及减持的承诺，其将视情况参与本次可转债发行认购，具体承诺内容如下：

“1、截至本承诺出具日，本人不存在减持盛泰集团股票的计划或安排，仍将遵守关于盛泰集团首次公开发行及上市相关承诺。

2、本人确认本人及本人之配偶、父母、子女在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月内若存在减持盛泰集团股票的情形，本人承诺本人及本人之配偶、父母、子女将不参与本次可转债发行认购，亦不会委托其他主体参与本次可转债发行认购。

3、本人确认在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月内若不存在减持盛泰集团股票的情形，本人将根据届时市场情况、本次可转债发行具体方案、资金状况和《证券法》等相关规定等决定是否参与本次可转债发行认购。若认购成功，本人承诺将严格遵守短线交易的相关规定，即自本次可转债发行首日（募集说明书公告日）起至本次可转债发行完成后六个月内不减持盛泰集团股票及本次发行的可转债。

4、若本人及本人之配偶、父母、子女违反上述承诺违规减持，由此所得收益归盛泰集团所有，并将依法承担由此产生的法律责任。

5、本人保证本人之配偶、父母、子女将严格遵守短线交易的相关规定，并依法承担由此产生的法律责任。”

#### （二）控股股东出具的承诺

公司控股股东宁波盛泰出具了本次可转债认购及减持的承诺，其将视情况参与本次可转债发行认购，具体承诺内容如下：

“1、截至本承诺出具日，本企业不存在减持盛泰集团股票的计划或安排，仍将遵守关于盛泰集团首次公开发行及上市相关承诺。

2、本企业确认本企业在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个



月内若存在减持盛泰集团股票的情形，本企业承诺本企业将不参与本次可转债发行认购，亦不会委托其他主体参与本次可转债发行认购。

3、本企业确认在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月内若不存在减持盛泰集团股票的情形，本企业将根据届时市场情况、本次可转债发行具体方案、资金状况和《证券法》等相关规定等决定是否参与本次可转债发行认购。若认购成功，本企业承诺将严格遵守短线交易的相关规定，即自本次可转债发行首日（募集说明书公告日）起至本次可转债发行完成后六个月内不减持盛泰集团股票及本次发行的可转债。

4、若本企业违反上述承诺违规减持，由此所得收益归盛泰集团所有，并将依法承担由此产生的法律责任。”

### （三）持股 5%以上的股东出具的承诺

公司持股 5%以上的股东雅戈尔服装、盛新投资和盛泰投资出具了本次可转债认购及减持的承诺，其将视情况参与本次可转债发行认购，具体承诺内容如下：

“1、截至本承诺出具日，本企业不存在减持盛泰集团股票的计划或安排，仍将遵守关于盛泰集团首次公开发行及上市相关承诺。

2、本企业确认本企业在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月内若存在减持盛泰集团股票的情形，本企业承诺本企业将不参与本次可转债发行认购，亦不会委托其他主体参与本次可转债发行认购。

3、本企业确认在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月内若不存在减持盛泰集团股票的情形，本企业将根据届时市场情况、本次可转债发行具体方案、资金状况和《证券法》等相关规定等决定是否参与本次可转债发行认购。若认购成功，本企业承诺将严格遵守短线交易的相关规定，即自本次可转债发行首日（募集说明书公告日）起至本次可转债发行完成后六个月内不减持盛泰集团股票及本次发行的可转债。

4、若本企业违反上述承诺违规减持，由此所得收益归盛泰集团所有，并将依法承担由此产生的法律责任。”

公司持股 5% 以上的股东伊藤忠亚洲出具了不参与本次可转债发行认购的承诺，具体承诺内容如下：

“1、本企业仍将遵守关于盛泰集团首次公开发行及上市相关承诺。

2、本企业承诺将不参与本次可转债发行认购，亦不会委托其他主体参与本次可转债发行认购。

3、如本企业违反上述承诺，将依法承担由此产生的法律责任。”

#### **（四）董事、监事、高级管理人员出具的承诺**

公司的董事（不包括独立董事）、监事和高级管理人员出具了本次可转债认购及减持的承诺，其将视情况参与本次可转债发行认购，具体承诺内容如下：

“1、截至本承诺出具日，本人不存在减持盛泰集团股票的计划或安排，仍将遵守关于盛泰集团首次公开发行及上市相关承诺。

2、本人确认本人及本人之配偶、父母、子女在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月内若存在减持盛泰集团股票的情形，本人承诺本人及本人之配偶、父母、子女将不参与本次可转债发行认购，亦不会委托其他主体参与本次可转债发行认购。

3、本人确认在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月内若不存在减持盛泰集团股票的情形，本人将根据届时市场情况、本次可转债发行具体方案、资金状况和《证券法》等相关规定等决定是否参与本次可转债发行认购。若认购成功，本人承诺将严格遵守短线交易的相关规定，即自本次可转债发行首日（募集说明书公告日）起至本次可转债发行完成后六个月内不减持盛泰集团股票及本次发行的可转债。

4、若本人及本人之配偶、父母、子女违反上述承诺违规减持，由此所得收益归盛泰集团所有，并将依法承担由此产生的法律责任。

5、本人保证本人之配偶、父母、子女将严格遵守短线交易的相关规定，并依法承担由此产生的法律责任。”

#### 四、认购人承诺

购买本次可转换公司债券的投资者（包括本次可转换公司债券的初始购买人和二级市场的购买人及以其他方式合法取得本次可转换公司债券的人）被视为作出以下承诺：

（一）接受本募集说明书对本次可转换公司债券项下权利义务的所有规定并受其约束。

（二）同意《受托管理协议》、《债券持有人会议规则》及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人权利义务的相关约定。

（三）债券持有人会议按照《公司债券发行与交易管理办法》的规定及《债券持有人会议规则》的程序要求所形成的决议对全体债券持有人具有约束力。

（四）发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更。

#### 五、受托管理事项

公司已与中信证券签订了《浙江盛泰服装集团股份有限公司可转换公司债券受托管理协议》。

#### 六、发行人违约责任

##### （一）构成违约的情形

在本次债券或本期债券存续期内，以下事件构成违约事件：

- 1、公司未能按时完成本次债券或本期债券的本息兑付；
- 2、公司丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始与破产、清算相关的诉讼程序；
- 3、公司发生未能清偿到期债务的违约情况；债务种类包括但不限于中期票据、短期融资券、企业债券、公司债券、可转换债券、可分离债券等直接融资债务，以及银行贷款、承兑汇票等间接融资债务；

4、公司未按照《债券持有人会议规则》规定的程序，私自变更本次债券或本期债券募集资金用途；

5、其他对本次债券或本期债券的按期付息兑付产生重大不利影响的情形。

## （二）违约责任

发生上述所列违约事件时，公司应当承担相应的违约责任，包括但不限于按照本次可转债募集说明书的约定向债券持有人及时、足额支付本金和/或利息以及迟延支付本金和/或利息产生的罚息、违约金等，并就受托管理人因公司违约事件承担相关责任造成的损失予以赔偿。债券受托管理人将代表债券持有人向发行人进行追索。如果债券受托管理人未履行其职责，债券持有人有权直接依法向发行人进行追索，并追究债券受托管理人的违约责任。

同时，本次可转债的违约责任的承担方式将符合可转债存续期内有效的法律、法规以及中国证监会和上海证券交易所的有关规定。

## （三）争议解决机制

本次可转债发行和存续期间所产生的争议或纠纷，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，《受托管理协议》项下所产生的或与《受托管理协议》有关的任何争议，应提交位于上海的上海仲裁委员会按照该会届时有效的仲裁规则进行仲裁；对债券持有人会议的召集、召开、表决程序及决议的合法有效性发生争议，应在公司住所所在地有管辖权的人民法院通过诉讼解决。

## 七、本次发行的相关机构

### （一）发行人

发行人：	浙江盛泰服装集团股份有限公司
法定代表人：	徐磊
办公地址：	浙江省嵊州经济开发区城东区
联系电话：	0575-83262926
传真：	0575-83262902
董事会秘书：	张鸿斌

**(二) 保荐机构/主承销商**

名称:	中信证券股份有限公司
法定代表人:	张佑君
办公地址:	上海市浦东新区世纪大道 1568 号中建大厦二十三层
联系电话:	021-20262078
传真:	021-20262344
保荐代表人:	欧阳颢、申豪
项目协办人:	吕远
项目组成员:	陈科斌、李丽薇、马责瑜、曾子林

**(三) 律师事务所**

名称:	北京市嘉源律师事务所
负责人:	颜羽
办公地址:	北京市西城区复兴门内大街 158 号远洋大厦 F408
联系电话:	010-66413377、021-60452660
传真:	010-66412855
经办律师:	傅扬远、魏曦

**(四) 审计机构**

名称:	容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
执行事务合伙人:	肖厚发
办公地址:	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26
联系电话:	010-66001391
传真:	010-66001392、021-68406115
经办注册会计师:	何双、沈重、杨颖

**(五) 资信评级机构**

名称:	联合资信评估股份有限公司
法定代表人:	王少波
办公地址:	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层
联系电话:	010-85679696
传真:	010-85679228
经办评级人员:	宁立杰、杨恒

**(六) 申请上市的证券交易所**

名称:	上海证券交易所
办公地址:	上海市浦东新区杨高南路 388 号
联系电话:	021-68808888
传真:	021-68804868

**(七) 股票登记机构**

名称:	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
办公地址:	上海市浦东新区杨高南路 188 号
联系电话:	021-58708888
传真:	021-58899400

## 第三节 风险因素

投资者在评价发行人本次发行的可转换公司债券时，除本募集说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。以下风险因素可能直接或间接对发行人生产经营状况、财务状况和持续盈利能力产生重大不利影响，下述风险因素根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素会依次发生。

### 一、市场风险

#### （一）全球贸易政策变动风险

近年来，全球范围内贸易保护主义抬头，美国、欧盟等国家或地区的贸易政策频繁变动，公司虽已通过全球化生产基地的布局最大限度避免各国贸易政策或关税政策变化带来的影响，但依然存在因国际贸易政策变动以及部分境外客户对产品原材料的原产地相关要求的变化而对公司产品销售产生较大影响的风险。

#### （二）全球宏观经济波动风险

品牌服装的销售受消费需求驱动，较大程度上受到居民个人可支配收入的影响，尤其知名品牌服装的销售对居民个人可支配收入的波动更为敏感。近年来，全球经济增长趋缓，各主要经济体之间的贸易摩擦进一步恶化全球经济前景；我国 GDP 增速也受全球经济形势下滑、贸易壁垒增加和人口红利逐渐消失的影响，呈现降低的趋势；因此，未来宏观经济走势存在一定程度的不确定性，间接影响我国及全球居民个人可支配收入和消费支出。

公司主要从事知名品牌服装代工和中高端面料生产，公司客户以全球知名品牌服装企业为主，因此受宏观经济波动的影响较大，如果宏观经济不景气导致全球居民个人可支配收入出现大幅降低或消费支出结构发生较大变化，将对公司的经营业绩产生不利影响。

### （三）市场消费偏好变动风险

服装行业的市场消费偏好变动频繁，市场流行服装的面料、款式、功能等时常变动。近年来，全球品牌服装行业存在针织类产品销售走强、梭织类产品销售走弱的趋势；公司虽同时从事梭织和针织类面料和服装的生产，但若市场流行趋势持续变动，将可能导致公司梭织类和针织类产品的产能配比失衡，进而影响公司经营绩效；梭织类产品和针织类产品毛利率也存在一定差异，若市场流行趋势持续变动，也将可能对公司总体毛利率产生影响。

### （四）市场竞争风险

公司主要从事知名品牌服装和中高端面料生产，所属的纺织服装行业是我国和全球市场化程度最高、竞争程度最激烈的行业之一，国内外面料生产和成衣代工企业竞争激烈。公司虽然凭借较好的技术实力获得了部分知名品牌客户的订单并在行业内成为较为有力的竞争者之一，如果行业竞争进一步加剧，公司可能面临毛利率下降甚至订单减少的风险。

### （五）市场季节性波动风险

纺织服装行业存在明显的季节性因素，主要受季节性着装需求影响，公司的面料和成衣代工产品存在明显的下半年集中特征，在固定性开支全年稳定情况下，公司销售和回款在下半年较为集中，因而导致公司净利率在全年范围内会呈现季节性波动。由于上述波动是行业特性所决定，公司与生产同类产品的竞争对手并无太大差异。

### （六）新冠病毒疫情对外贸影响的风险

2020 年以来，新冠肺炎逐渐发展成为全球大流行病，受疫情影响，公司下游服装行业需求下降，内外销均受到不利影响。2021 年，疫情影响主受地由国内转向国外，尤其是作为公司主要客户集中地的欧美国家受疫情影响严重。2022 年以来，海外疫情对公司业务影响日趋减弱，但是近期国内疫情出现区域性反复，短期内公司可能面临市场需求不振的冲击，具体表现为主要客户订单增长停止甚至采购减少的风险。



### （七）海外经营的相关风险

发行人的海外经营业务占比较高：报告期内，境外销售（含中国香港、中国澳门、中国台湾）占比分别为 69.63%、65.43%、66.28%和 74.79%，销售区域主要包括美国、日本、欧洲及其他境外地区。发行人存在境外子公司 40 余家，主要分布在越南、柬埔寨和斯里兰卡等。虽然发行人对境外子公司垂直一体化管理，已经建立并执行了集团统一的内部控制制度，并配备了相关国家和地区法律、合规的专业力量，但境外国家和地区相关行业监管、税收、外汇政策的变动，未来仍可能引发发行人在东道国的合规性风险、税务风险、以及外汇临时管制而导致利润分红无法汇入境内的风险。

此外，发行人的海外投资及经营可能面临政治、经济、法律等一系列不确定性因素，如果公司海外业务涉及的国家出现突发性的政治事件、宏观经济环境或行业竞争环境恶化，可能对公司的海外投资及公司经营业绩造成不利影响。

### （八）公司存在业绩持续下降的风险

2020 年上半年新冠疫情爆发，影响范围涵盖全球，导致国内外终端消费者对实体服装店的消费明显下降，服装品牌商的销售业绩受到影响，对发行人的采购订单有所减少或推迟。2020 年下半年，国内疫情得到有效控制，国民消费回归正常水平，因此国内订单需求开始回升，但国外疫情控制情况不太理想，部分国家仍疫情较为严重，因此海外订单需求相对较低。2020 年度，公司营业收入同比下降 15.57%，归属于母公司股东净利润同比上升 9.01%，扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润同比下降 4.03%。

2021 年新冠疫情继续在全球蔓延，海外疫情持续出现区域性爆发，同时叠加全球供应链失衡，海运价格暴涨及原材料成本持续上涨等不利因素，纺织服装产业的供应链稳定性受到严重冲击。2021 年度，公司营业收入同比上升 9.68%，归属于母公司股东净利润同比下降 0.56%，扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润同比下降 34.05%。

目前，新冠疫情在全球范围内仍有反复，疫情的持续对产业供应链稳定性带来一定的压力，同时全球服装消费可能出现进一步下滑、品牌商业绩进一步减少，从而导致公司经营业绩持续下降。

## 二、经营风险

### （一）倚重少数客户的风险

基于品牌服装行业的特性，行业内大型、知名品牌服装客户的采购量和信誉均具有明显优势，因此公司奉行大客户战略，在重点维护大客户基础上辅助开发中小客户，公司客户集中度较高。报告期内，公司前五大最终客户占公司营业收入比重分别为 55.28%、53.33%、52.92%和 56.22%。

公司大客户均系公司通过不断提高产品质量和服务能力，在市场化竞争中所赢得的，公司与主要客户之间存在基于常年合作而积累的长期信任；此外，公司同时也在积极开拓新的市场，开拓新客户。但如果主要客户需求下降或公司开拓新客户进展不理想，有可能导致公司业务增长减缓甚至下降等不利影响。

### （二）原材料价格波动的风险

公司主要产品面料和成衣生产所用的主要原材料是纱线、棉花等；原材料价格的波动对公司的毛利率和利润水平产生一定影响。公司与客户采用订单制模式进行每一单的定价，在该模式下，对产品的定价通常采用参考生产综合成本基础上根据市场价格情况个别约定的方式，当原材料价格出现明显上涨时，部分主要客户会考虑公司产品的综合成本而给予公司产品一定程度的涨价以覆盖原材料价格的部分波动，但若原材料价格波动过大，则公司毛利率依然可能受到较大影响。

虽然公司已与主要供应商建立了稳定的合作关系，建立了较为成熟的采购管理体系以降低原材料成本，同时通过工艺优化、技术创新等方式提高生产效率、减少生产损耗等措施持续优化原材料成本占主营业务成本的比重。但若受宏观经济波动、上下游供求关系变化等因素影响，公司主要原材料价格发生大幅波动，致使公司与客户的定价机制无法有效消化公司的成本压力，则会直接影响公司的盈利水平，对公司的生产经营造成不利影响。

### （三）产品质量控制的风险

公司客户以全球知名品牌服装企业为主，知名品牌服装对产品品质有严格的要求，公司在与此类知名品牌服装企业的长期合作过程中，已经制定了严格的产品质量管理体系，从采购、生产、销售的各个环节进行全过程质量控制，并通过售后服务及时响应客户需求，以确保公司产品质量在全球同类竞争者中位于前列并具有持续的稳定性。报告期内，公司质量管理制度和措施实施良好，产品质量获得客户的认可。随着公司经营规模的持续扩大，如果公司不能及时完善与经营规模相适应的质量管理体系，或由于不可预见因素导致公司产品出现质量问题，将影响公司在客户中的地位 and 声誉，进而对公司经营业绩产生不利影响。

## 三、财务风险

### （一）主要产品毛利率波动的风险

公司毛利率水平较低，报告期内，公司的毛利率水平分别为 19.91%、20.01%、15.87%和 19.09%。若受宏观经济波动、上下游供求关系变化等因素影响，导致公司毛利率进一步波动，将可能对公司业绩造成较大影响。

### （二）财务费用较高导致净利润下降的风险

公司资产负债率较高，财务费用较高；报告期内，公司财务费用分别为 12,974.60 万元、9,608.25 万元、9,711.34 万元和 4,058.83 万元，财务费用占公司营业收入的比例分别为 2.33%、2.04%、1.88%和 1.43%；若公司未来无法有效控制财务费用，将可能对公司净利润产生不利影响。

### （三）人力成本大幅上升的风险

公司的成衣制造作为劳动密集型产业，生产经营过程中人力成本较高；报告期内，公司职工薪酬总额分别为 121,883.55 万元、102,035.33 万元、115,138.38 万元和 61,940.65 万元，占当期营业成本的比例分别为 27.33%、27.13%、26.53%和 26.91%。虽然公司已将主要劳动密集型生产转移至人力成本较低的越南、斯里兰卡、柬埔寨等地，但若相关国家宏观经济情况波动导致当地人力成本出现较大波动，将可能带来公司人力成本上升，进而对公司经营情况产生不利影响。

#### （四）跨国公司财务处理复杂度较大的风险

公司的生产基地及销售区域包含中国境内、越南、柬埔寨、欧洲、香港、美国等地，各地会计政策有所区别；公司在全球各地子公司较多，在各地所聘请的会计人员难以对全球各处会计政策均有充分理解，可能导致因各地会计政策不同造成的内控及数据识别、合并抵消困难的情况。

#### （五）存货及应收账款较大引致的资产减值风险

截至 2022 年 6 月 30 日，公司存货账面价值为 123,717.83 万元，应收账款账面价值为 70,259.82 万元。公司应收账款若得不到有效管理，可能面临一定的坏账损失风险；而公司库存原材料主要为面料、纱线等，面临因市场价格变动而发生贬值的风险，在产品 and 产成品由于风险尚未完全转移，如设计、加工、安全等环节管理不当，亦可能会对公司造成损失。虽然公司严格按照会计准则的规定，每年度对存货和应收账款进行减值测试并计提减值准备，但仍不排除存货和应收账款发生超出预期的跌价或坏账损失风险，从而对公司经营业绩造成不利影响。

#### （六）资产负债率较高的风险

报告期各期末，公司合并口径资产负债率分别为 72.08%、69.35%、64.50% 和 64.70%。公司资产负债率较高主要是由于公司自有资金不能满足公司业务规模持续扩大的需要，大部分资金需求通过银行借款解决。未来公司仍将继续扩大业务规模，对资金的需求也将不断增加。

若公司未来不能拓展股权融资渠道，债务融资规模进一步提高，将导致公司资产负债率持续处于高位，带来的财务风险可能会对公司生产经营产生一定的不利影响。

#### （七）汇率变动风险

报告期内，公司境外销售（含中国香港、中国澳门、中国台湾）占比较高，分别为 69.63%、65.43%、66.28% 和 74.79%，销售区域主要包括美国、日本、欧洲及其他境外地区。公司存在境外子公司 40 余家，主要分布在越南、柬埔寨和斯里兰卡等。境外业务主要通过美元、越南盾、港元等货币来进行结算。报告期各期末，公司持有的外币资金余额分别为 5,961.45 万元、14,342.50

万元、19,743.05 万元和 14,372.25 万元，占公司期末货币资金余额的比重分别为 28.33%、47.22%、43.35%和 35.81%，占比较高，主要为美元与越南盾。

报告期内，公司汇兑损益分别为-70.93 万元、-564.08 万元、-780.07 万元和 -2,108.61 万元，外汇市场汇率的波动会影响公司汇兑损益。由于汇率受到全球政治、国际经济环境等多种因素的影响，存在一定的不确定性，公司存在可能因为汇率波动而出现汇兑损益进而影响公司收益水平的风险。

#### **四、募投项目风险**

##### **（一）募投项目建设风险**

公司本次募集资金投资项目围绕公司主营业务进行，项目建成后，将提高公司盈利能力和核心竞争力，确保公司可持续发展。由于募投项目实施是一个系统工程，需要一定时间，涉及的环节也较多，如果受到宏观经济、市场环境等影响，或因募集资金不能及时到位，使工程进度、投资额与预期出现差异，将可能对项目的完成进度和投资收益产生一定影响。

同时，本次募集资金投资项目包含在境外的投资项目，若该国政治、经济环境产生变化，将对相关募投项目的顺利实施产生影响。如果募投项目不能顺利实施，或项目实施后新增产能未能按照计划得到有效利用，会导致公司无法按照既定计划实现预期的经济效益，从而对公司募投项目的整体投资回报和预期收益产生不利的影响。

##### **（二）固定资产折旧导致利润下滑风险**

公司本次募投项目建成达产后，公司固定资产将显著增加。随着募投项目建成，公司生产能力进一步提高，有助于提升盈利能力和可持续发展能力。但是如果行业环境或市场需求环境发生重大不利变化，募投项目无法实现预期收益，则公司存在因为固定资产折旧大幅增加而导致利润下滑的风险。

##### **（三）募投项目搬迁风险**

本次募投项目“嵊州盛泰 22MWp 分布式光伏电站建设项目”中沅江盛泰能源科技有限公司 1MWp 建设场地系公司租用，主要原因为发行人子公司在当地厂房通过租赁取得所致。上述租赁场地将于 2031 年 12 月底到期，根据租赁协

议公司到期后在同等条件下享有优先续租的权利，公司能够在一定程度上保障上述租赁场地到期后稳定续租。然而，如果产权方将上述租赁场地改为自用、或者大幅提高租赁价格，则公司可能被动或者主动放弃到期后优先续租的权利，因此公司存在未来搬迁该项目的风险：一方面，搬迁分布式光伏电站将产生一定的搬迁及重新安装的成本，另一方面，搬迁分布式光伏电站将在短期内（搬迁期间及搬迁完成后的安装调试期间）影响该项目的产能，进而对该项目的效益实现产生一定的影响。

## 五、管理风险

### （一）实际控制人不当控制的风险

本次发行前，公司实际控制人徐磊通过宁波盛泰、香港盛泰及其一致行动人合计控制发行人 43.33% 的股份；本次发行后，公司实际控制人徐磊仍处于控股地位，对公司发展战略、经营决策、人事安排、利润分配、关联交易和对外投资等重大决策具有重大影响。虽然公司已建立了完善的法人治理结构，从制度安排上避免实际控制人或大股东操纵现象的发生，但在公司利益与控股股东或实际控制人利益发生冲突时，如果实际控制人不恰当地行使其表决权，则可能影响甚至损害公司及公众股东的利益。

### （二）规模扩张带来的管理风险

盛泰集团是纺织服装行业中集研发、设计、生产、销售、服务于一体的全产业链跨国企业，全面覆盖纺纱、面料、染整、印绣花和成衣裁剪与缝纫五大工序，产能主要分布于中国、越南、柬埔寨以及斯里兰卡。未来随着募集资金的到位和募投项目的实施，公司生产经营规模将进一步扩大，带来公司研发、管理、生产和销售人员的同步增加。尽管公司历经多年发展，积累了丰富的管理经验，并已建立健全公司治理结构和内部控制制度，但如果公司未能在管理水平、整体协作、风险控制等方面及时跟进并适应未来业务发展，将增加公司的管理难度，削弱市场竞争力，对公司的管理产生一定影响。

## 六、关于可转债产品的风险

### （一）发行可转债到期不能转股的风险

股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济形

势及政治、经济政策、投资者的偏好、投资项目预期收益等因素的影响。如果因公司股票价格走势低迷或可转债持有人的投资偏好等原因导致可转债到期未能实现转股，公司必须对未转股的可转债偿还本息，将会相应增加公司的资金负担和生产经营压力。

## （二）可转债自身特有的风险

可转债作为一种复合型衍生金融产品，具有股票和债券的双重特性，其二级市场价格受到市场利率、票面利率、剩余年限、转股价格、上市公司股票价格、赎回条款及回售条款、投资者的心理预期等诸多因素的影响，因此价格波动较为复杂，甚至可能会出现异常波动或与其投资价值严重背离的现象，从而可能使投资者不能获得预期的投资收益。

## （三）利率风险

本期可转债采用固定利率，在债券存续期内，当市场利率上升时，可转债的价值可能会相应降低，从而使投资者遭受损失。公司提醒投资者充分考虑市场利率波动可能引起的风险，以避免和减少损失。

## （四）本息兑付风险

在可转债的存续期限内，公司需按可转债的发行条款就可转债未转股的部分每年偿付利息及到期兑付本金，并承兑投资者可能提出的回售要求。受国家政策、法规、行业和市场等不可控因素的影响，公司的经营活动可能没有带来预期的回报，进而使公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及对投资者回售要求的承兑能力。

## （五）可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施的风险

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格 85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日的公司股票交易均价。

可转债存续期内，在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，发行人

董事会仍可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整方案。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不能实施的风险。

#### **（六）可转债未担保的风险**

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条的规定“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至 2021 年 12 月 31 日，公司经审计净资产为 21.22 亿元，高于 15 亿元，因此本次可转债未提供担保，请投资者特别注意。



## 第四节 发行人基本情况

### 一、发行人股本结构及前十名股东持股情况

#### (一) 本次发行前股本情况

截至 2022 年 6 月 30 日，公司股本总额为 555,560,000 股，股本结构如下：

股份类型	数量（股）	比例
一、有限售条件股份	<b>500,000,000</b>	<b>90.00%</b>
内资持股合计	363,185,500	65.37%
其中：境内法人持股	267,778,500	48.20%
外资持股合计	136,814,500	24.63%
其中：境外法人持股	136,814,500	24.63%
二、无限售条件股份	<b>55,560,000</b>	<b>10.00%</b>
三、股份总数	<b>555,560,000</b>	<b>100.00%</b>

#### (二) 发行人前十名股东持股情况

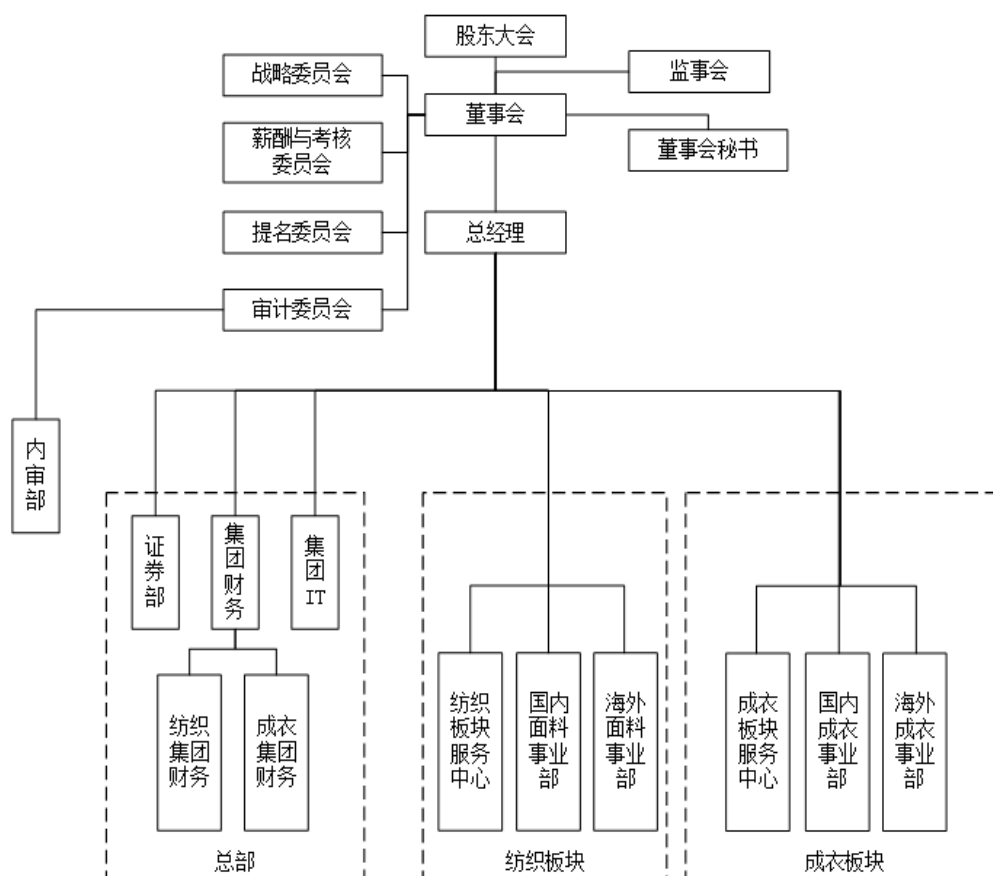
截至 2022 年 6 月 30 日，盛泰集团前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	股本性质	持股数	持股比例（%）	持有有限售条件股份数量（股）
1	宁波盛泰	A 股限售股	168,517,000	30.33%	168,517,000
2	伊藤忠亚洲	A 股限售股	125,000,000	22.50%	125,000,000
3	雅戈尔服装	A 股限售股	99,261,500	17.87%	99,261,500
4	盛新投资	A 股限售股	34,439,500	6.20%	34,439,500
5	盛泰投资	A 股限售股	30,967,500	5.57%	30,967,500
6	西紫管理	A 股限售股	17,500,000	3.15%	17,500,000
7	和一投资	A 股限售股	12,500,000	2.25%	12,500,000
8	香港盛泰	A 股限售股	6,814,500	1.23%	6,814,500
9	DCMG	A 股限售股	5,000,000	0.90%	5,000,000
10	湘财证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	A 股流通股	701,500	0.13%	-
合计			<b>500,701,500</b>	<b>90.13%</b>	<b>500,000,000</b>

### 二、发行人组织架构及对其他企业的重要权益投资情况

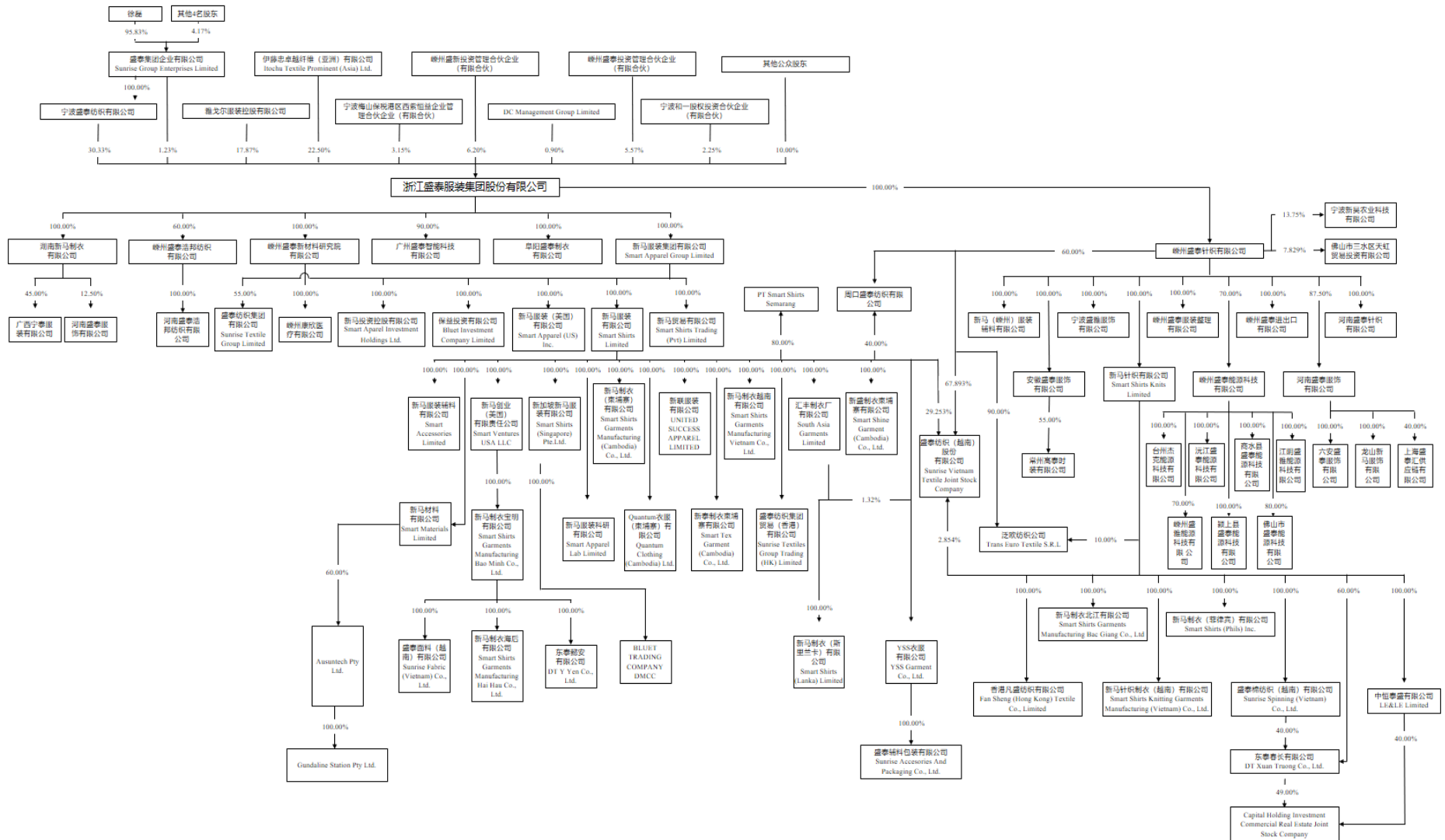
### （一）发行人组织结构图

公司组织结构图情况如下图所示：



### （二）发行人股权结构图

截至 2022 年 8 月 31 日，公司的股权结构和权益投资情况如下图所示：



### (三) 发行人下属子公司的基本情况

#### 1、发行人直接或间接控股企业

截至 2022 年 8 月 31 日，公司下属共有 69 家控股子公司。具体如下：

序号	公司名称	成立时间	注册资本	直接或间接持股比例	主要业务	主要生产经营地
1	嵊州盛泰针织有限公司	2007 年 3 月 16 日	25,452.76 万元	100%	针织面料生产	嵊州
2	周口盛泰纺织有限公司	2019 年 8 月 20 日	10,000.00 万元	100%	工业园建设和运营（内部子公司租赁）	周口
3	河南盛泰针织有限公司	2020 年 3 月 27 日	20,000.00 万元	100%	针织面料制造业务	周口
4	嵊州康欣医疗用品有限公司	2020 年 4 月 1 日	100.00 万元	100%	第二类医疗器械生产	嵊州
5	嵊州盛泰进出口有限公司	2014 年 7 月 24 日	1,000.00 万元	100%	服装纺织品贸易业务	嵊州
6	嵊州盛泰浩邦纺织有限公司	2017 年 10 月 27 日	5,000.00 万元	60%	服装纺织品棉纱贸易业务	嵊州
7	河南盛泰浩邦纺织有限公司	2021 年 1 月 22 日	5,000.00 万元	60%	服装纺织品棉纱贸易业务	周口
8	嵊州盛泰新材料研究院有限公司	2018 年 7 月 6 日	1,000.00 万元	100%	新材料技术研发及销售	嵊州
9	安徽盛泰服饰有限公司	2012 年 5 月 25 日	4,422.38 万元	100%	服装贸易和制造业务	阜阳
10	阜阳盛泰制衣有限公司	2010 年 7 月 27 日	100.00 万元	100%	服装贸易和制造业务	阜阳
11	湖南新马制衣有限公司	2012 年 5 月 14 日	12,495.20 万元	100%	服装贸易和制造业务	益阳
12	河南盛泰服饰有限公司	2019 年 12 月 20 日	8,000.00 万元	100%	服装贸易和制造业务	周口
13	龙山新马服饰有限公司	2021 年 9 月 23 日	2,000.00 万元	100%	服装贸易和制造业务	湘西土家族苗族自治州
14	六安盛泰服饰有限公司	2021 年 9 月 24 日	1,000.00 万元	100%	服装贸易和制造业务	六安
15	嵊州盛泰服装整理有限公司	2012 年 3 月 20 日	100.00 万元	100%	面料纺织加工、服装制造	嵊州
16	宁波盛雅服饰有限公司	2009 年 5 月 8 日	150.00 万元	100%	普通货物运输	宁波

序号	公司名称	成立时间	注册资本	直接或间接持股比例	主要业务	主要生产 经营地
17	广州盛泰智能科技有限公司	2019年2月28日	500.00万元	90%	公司业务系统 开发和维护	广州
18	嵊州盛泰能源科技有限公司	2021年12月16日	7,000.00万元	70%	分布式光伏技 术服务	嵊州
19	新马(嵊州)服装辅料有限公司	2022年1月14日	500.00万元	100%	服装、面料辅 料贸易	嵊州
20	常州高泰时装有限公司	2022年1月29日	200.00万元	55%	服装、纺织品 贸易和制造业 务	常州
21	商水县盛泰能源科技有限公司	2022年4月12日	100.00万元	70%	分布式光伏技 术服务	周口
22	沅江盛泰能源科技有限公司	2022年4月12日	100.00万元	70%	分布式光伏技 术服务	益阳
23	台州杰克能源科技有限公司	2022年5月7日	100.00万元	70%	分布式光伏技 术服务	台州
24	Smart Shirts Limited (新马服装有限公司)	1969年12月12日	2,379.10万港元	100%	服装贸易业务	香港
25	Smart Shirts Knits Limited (新马针织有限公司)	2006年3月21日	13,779.19万港元	100%	服装贸易业务	香港
26	Fan Sheng (Hong Kong) Textile Co., Limited (香港凡盛纺织有限公司)	2019年9月25日	780.00万港元	100%	暂未经营任何 业务	香港
27	Sunrise Textiles Group Limited (盛泰纺织集团有限公司)	2011年9月16日	361.95万港元	55%	纱线交易业务	香港
28	Sunrise Textiles Group Trading (HK) Limited (盛泰纺织集团贸易(香港)有限公司)	1956年3月28日	13,508.93万港元	100%	织物贸易业务	香港

序号	公司名称	成立时间	注册资本	直接或间接持股比例	主要业务	主要生产经营地
29	South Asia Garments Limited (汇丰制衣厂有限公司)	1959年8月28日	4,403.16万港元	100%	投资控股业务	香港
30	Bluet Investment Company Limited (保益投资有限公司)	1978年8月18日	100.00万港元	100%	投资控股业务	香港
31	Smart Apparel Investment Holdings Limited (新马投资控股有限公司)	2008年5月29日	1港元	100%	投资控股业务	香港
32	Smart Apparel Group Limited (新马服装集团有限公司)	2007年11月1日	110,475.13万港元	100%	投资控股业务	香港
33	Smart Apparel Lab Limited (新马服装科研有限公司)	2018年1月18日	1.00万港元	100%	品牌发展业务	香港
34	United Success Apparel Limited (新联服装有限公司)	2017年7月13日	1.00万港元	100%	暂未经营任何业务	香港
35	YSS Garment Co., Ltd. (YSS 衣服有限公司)	2006年11月6日	35,111,729.59万越南盾	100%	服装制造(毛皮服装除外)业务	越南
36	Sunrise Accessories And Packaging Co., Ltd. (盛泰辅料包装有限公司)	2019年7月1日	1,100,000.00万越南盾	100%	暂未经营任何业务	越南
37	Smart Shirts Knitting Garments Manufacturin	2007年12月27日	10,469,500.00万越南盾	100%	制衣(非毛皮类)业务	越南

序号	公司名称	成立时间	注册资本	直接或间接持股比例	主要业务	主要生产经营地
	g (Vietnam) Co.,Ltd (新 马针织制衣 (越南)有 限公司)					
38	Sunrise Spinning (Vietnam) Company Limited (盛 泰棉纺织 (越南)有 限公司)	2012 年 9 月 14 日	39,060,831.20 万越南盾	100%	纺织品加工业 务	越南
39	Smart Shirts Garments Manufacturin g Bac Giang Co., Ltd (新 马制衣北江 有限公司 (越南))	2014 年 2 月 18 日	8,437,800.00 万越南盾	100%	生产销售各类 衬衫、制服业 务	越南
40	Smart Shirts Garments Manufacturin g Bao Minh Company Limited (新 马制衣宝明 有限公司)	2014 年 9 月 22 日	32,187,000.00 万越南盾	100%	制衣(非毛皮 类)、生产各 类男女衬衫业 务	越南
41	Sunrise Fabric (Vietnam) Company Limited (盛 泰面料(越 南)有限公 司)	2016 年 6 月 28 日	35,559,151.57 万越南盾	100%	纺织品加工业 务	越南
42	Smart Shirts Garments Manufacturin g Hai Hau Co., Ltd. (新 马制衣海后 有限公司)	2016 年 6 月 16 日	31,406,869.80 万越南盾	100%	制衣(非毛皮 类)业务	越南
43	Smart Shirts Garments Manufacturin g Vietnam Company Limited (新	2013 年 7 月 30 日	8,000,000.00 万越南盾	100%	制衣(非毛皮 类)业务	越南

序号	公司名称	成立时间	注册资本	直接或间接持股比例	主要业务	主要生产经营地
	马制衣越南有限公司)					
44	DT Y Yen Co., Ltd. (东泰懿安有限公司)	2016年9月12日	5,301,731.62万越南盾	100%	制衣(非毛皮类)业务	越南
45	DT Xuan Truong Company Limited (东泰春长有限公司)	2016年12月6日	27,291,500.00万越南盾	100%	生产成衣纺织品	越南
46	Capital Holding Investment Commercial Real Estate Joint Stock Company	2017年1月23日	6,000,000.00万越南盾	89%	工业园运营	越南
47	Sunrise Vietnam Textile Joint Stock Company (盛泰纺织(越南)股份有限公司)	2012年12月27日	88,299,261.00万越南盾	100%	纺织品加工业	越南
48	Smart Shine Garment(Cambodia) Co., Ltd (新盛制衣柬埔寨有限公司)	2021年10月26日	350.00万美元	100%	生产服装业务	柬埔寨
49	Smart Tex Garment(Cambodia) Co., Ltd (新泰制衣柬埔寨有限公司)	2021年11月2日	170.00万美元	100%	生产服装业务	柬埔寨
50	Smart Shirts Garments Manufacturing (Cambodia) Co., Ltd (新马制衣(柬埔寨)有限公司)	2011年10月25日	100.00万美元	100%	生产服装业务	柬埔寨
51	Quantum Clothing	2000年7月31日	320.00万美元	100%	生产服装业务	柬埔寨



序号	公司名称	成立时间	注册资本	直接或间接持股比例	主要业务	主要生产 经营地
	(Cambodia) Limited (Quantum 衣服(柬埔寨)有限公司)					
52	Smart Shirts (Sri Lanka) Limited (新 马制衣(斯 里兰卡)有 限公司)	2009年11 月30日	1,600.00 万斯 里兰卡卢比	100%	服装生产业务	斯里兰卡
53	Smart Shirts Trading (Private) Limited (新 马贸易有限 公司)	2008年8月 20日	10.00 万斯里 兰卡卢比	100%	未实际开展业 务	斯里兰卡
54	Smart Apparel (U.S.), Inc. (新马服装 (美国)有 限公司)	2007年10 月30日	10 美元	100%	批发服装业务	美国
55	Smart Ventures USA LLC (新马创业 (美国)有 限责任公 司)	2014年6月 10日	-	100%	投资控股业务	美国
56	Trans Euro Textile S.R.L (泛欧纺织 公司(罗马 尼亚))	1998年4月 30日	63.75 万罗马 尼亚列伊	100%	服装生产业务	罗马尼亚
57	Bluet Trading Company DMCC	2021年8月 15日	5.00 万阿联 酋迪拉姆	100%	纺织品贸易业 务	迪拜
58	Smartainable Apparel (Singapore) Pte. Ltd. (新 加坡新马服 装有限公 司)	2017年5月 16日	5,000 新加坡 元	100%	投资控股业务	新加坡
59	Smart Shirts (Phils.), Inc. (新马制衣 (菲律宾))	1995年12 月19日	10,000.00 万 菲律宾比索	100%	未实际开展业 务	菲律宾

序号	公司名称	成立时间	注册资本	直接或间接持股比例	主要业务	主要生产经营地
	有限公司)					
60	Smart Materials Limited (新马材料有限公司)	2022年2月7日	1.00万港元	100%	服装材料贸易业务	香港
61	Smart Accessories Limited (新马服装辅料有限公司)	2022年2月7日	1.00万港元	100%	服装辅料贸易业务	香港
62	Le&Le Limited (中恒泰盛有限公司)	2019年3月11日	78.00万港元	100%	投资控股业务	香港
63	PT Smart Shirts Semarang	2022年4月27日	100.00万美元	80%	服装生产业务	印度尼西亚
64	颍上县盛泰能源科技有限公司	2022年5月30日	100.00万元	70%	分布式光伏技术服务	阜阳
65	佛山市盛泰能源科技有限公司	2022年6月17日	3,500.00万元	56%	分布式光伏技术服务	佛山
66	江阴盛雅能源科技有限公司	2022年7月5日	100.00万元	70%	分布式光伏技术服务	江阴
67	嵊州盛雅能源科技有限公司	2022年8月4日	3,500.00万元	49%	分布式光伏技术服务	嵊州
68	Ausuntech Pty Ltd.	2022年7月28日	-	60%	投资控股业务	澳大利亚
69	Gundaline Station Pty Ltd.	2022年8月5日	-	60%	尚未开展经营业务,未来拟从事棉花生产及销售业务	澳大利亚

## 2、发行人主要参股企业

截至 2022 年 8 月 31 日, 公司有 4 家主要参股子公司 (持股比例在 5% 以上), 具体情况如下:

序号	公司名称	成立时间	注册资本	直接或间接持股比例	主要业务	主要生产经营地
1	上海盛泰汇供应链有限	2021年12月13日	500.00万元	40%	供应链、服装设计、多媒	上海

	公司				体、信息科技 技术开发	
2	广西南泰服装有限公司	2019年11月8日	5,500.00 万元	45%	服饰的生产、加工、开发、销售	广西-东盟经济技术开发区
3	佛山市三水天虹贸易投资有限公司	2006年8月2日	2,485.00 万元	7.829%	贸易投资；纺织品批发、零售	佛山
4	宁波新昊农业科技有限公司	2016年9月8日	35,000.00 万元	13.75%	棉花及纱线的生产及销售业务	宁波

#### (四) 公司直接或间接控股企业最近一年主要财务数据

发行人公司直接或间接控股企业最近一年（2021 年）经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审定的主要财务数据如下：

单位：万元

序号	公司名称	2021年12月31日总资产	2021年12月31日净资产	2021年度营业收入	2021年度净利润
1	嵊州盛泰针织有限公司	143,732.48	34,322.62	99,378.74	5,271.38
2	周口盛泰纺织有限公司	36,730.73	5,344.29	1,329.25	-407.66
3	河南盛泰针织有限公司	11,854.44	1,382.40	7,027.20	-144.28
4	嵊州康欣医疗用品有限公司	1,067.70	-450.18	31.08	-496.49
5	嵊州盛泰进出口有限公司	4,797.38	109.54	28,592.19	-456.90
6	嵊州盛泰浩邦纺织有限公司	8,050.73	5,556.71	13,526.22	308.86
7	河南盛泰浩邦纺织有限公司	11,787.46	6,923.49	30,260.81	1,923.49
8	嵊州盛泰新材料研究院有限公司	3,057.77	1,118.51	3,753.49	422.43
9	安徽盛泰服饰有限公司	18,494.90	6,418.23	25,826.63	-30.90
10	阜阳盛泰制衣有限公司	22.03	19.18	-	-0.19
11	湖南新马制衣有限公司	23,481.71	9,861.73	31,980.38	-2,983.02
12	河南盛泰服饰有限公司	21,930.51	7,054.66	21,604.26	-453.75
13	龙山新马服饰有限公司	933.03	296.33	96.13	-153.67
14	六安盛泰服饰有限公司	682.82	563.10	73.71	-86.90

序号	公司名称	2021年12月31日总资产	2021年12月31日净资产	2021年度营业收入	2021年度净利润
15	嵊州盛泰服装整理有限公司	2,920.27	13.44	6,273.29	264.17
16	宁波盛雅服饰有限公司	130.68	121.96	217.52	4.91
17	广州盛泰智能科技有限公司	302.72	265.21	441.04	57.71
18	嵊州盛泰能源科技有限公司	2021年12月成立，无财务报告			
19	新马（嵊州）服装辅料有限公司	2021年尚未成立			
20	常州高泰时装有限公司	2021年尚未成立			
21	商水县盛泰能源科技有限公司	2021年尚未成立			
22	沅江盛泰能源科技有限公司	2021年尚未成立			
23	台州杰克能源科技有限公司	2021年尚未成立			
24	Smart Shirts Limited（新马服装有限公司）	167,356.58	83,190.62	152,929.08	15,119.79
25	Smart Shirts Knits Limited（新马针织有限公司）	98,650.65	22,225.12	166,472.51	2,999.40
26	Fan Sheng (Hong Kong) Textile Co., Limited（香港凡盛纺织有限公司）	638.90	638.90	-	-2.24
27	Sunrise Textiles Group Limited（盛泰纺织集团有限公司）	4,308.47	1,075.23	10,965.52	403.51
28	Sunrise Textiles Group Trading (HK) Limited（盛泰纺织集团贸易(香港)有限公司）	39,091.28	13,412.41	132,351.28	-2,375.92
29	South Asia Garments Limited（汇丰制衣厂有限公司）	3,685.19	3,685.19	-	-
30	Bluet Investment Company Limited（保益投资有限公司）	3,497.87	-953.86	-	81.34
31	Smart Apparel Investment Holdings Limited（新马投资控股有限公司）	2,413.94	2,413.94	-	368.83
32	Smart Apparel Group Limited（新马服装集	76,484.13	75,670.03	-	-0.41

序号	公司名称	2021年12月31日总资产	2021年12月31日净资产	2021年度营业收入	2021年度净利润
	团有限公司)				
33	Smart Apparel Lab Limited (新马服装科研有限公司)	4,173.53	902.38	-	1,014.25
34	United Success Apparel Limited (新联服装有限公司)	0.65	-0.18	-	-0.64
35	YSS Garment Co., Ltd. (YSS 衣服有限公司)	19,192.80	15,100.45	19,172.03	229.26
36	Sunrise Accessories And Packaging Co., Ltd. (盛泰辅料包装有限公司)	223.36	221.69	355.11	-34.83
37	Smart Shirts Knitting Garments Manufacturing (Vietnam) Co.,Ltd (新马针织制衣(越南)有限公司)	21,823.15	10,430.09	26,042.70	1,916.48
38	Sunrise Spinning (Vietnam) Company Limited (盛泰棉纺织(越南)有限公司)	22,222.35	13,978.44	11,997.72	840.26
39	Smart Shirts Garments Manufacturing Bac Giang Co., Ltd (新马制衣北江有限公司(越南))	6,873.90	5,849.30	9,035.90	893.59
40	Smart Shirts Garments Manufacturing Bao Minh Company Limited (新马制衣宝明有限公司)	37,770.88	9,033.33	17,993.56	423.47
41	Sunrise Fabric (Vietnam) Company Limited (盛泰面料(越南)有限公司)	16,136.51	15,687.62	6,690.04	2,341.61
42	Smart Shirts Garments Manufacturing Hai Hau Co., Ltd. (新马制衣海后有限公司)	9,117.95	6,870.00	6,992.13	657.14
43	Smart Shirts Garments Manufacturing Vietnam Company Limited (新马制衣越南有限公司)	1,616.39	1,609.27	542.44	298.63
44	DT Y Yen Co., Ltd. (东泰懿安有限公司)	1,843.16	1,550.40	1,316.23	153.41

序号	公司名称	2021年12月31日总资产	2021年12月31日净资产	2021年度营业收入	2021年度净利润
45	DT Xuan Truong Company Limited (东泰春长有限公司) (注1)	13,751.71	7,849.70	4,352.22	446.79
46	Capital Holding Investment Commercial Real Estate Joint Stock Company (注1)	1,339.81	904.30	-	-5.21
47	Sunrise Vietnam Textile Joint Stock Company (盛泰纺织(越南)股份有限公司)	97,480.04	24,443.59	102,578.30	6,463.71
48	Smart Shine Garment(Cambodia) Co., Ltd (新盛制衣柬埔寨有限公司)	0.94	-16.59	-	-16.82
49	Smart Tex Garment(Cambodia) Co., Ltd (新泰制衣柬埔寨有限公司)	56.07	-16.63	-	-16.85
50	Smart Shirts Garments Manufacturing (Cambodia) Co., Ltd (新马制衣(柬埔寨)有限公司)	16,608.66	-2,180.91	44,808.59	-147.71
51	Quantum Clothing (Cambodia) Limited (Quantum 衣服(柬埔寨)有限公司)	7,309.38	5,889.09	10,837.89	-6.86
52	Smart Shirts (Sri Lanka) Limited (新马制衣(斯里兰卡)有限公司)	9,836.12	3,754.14	12,819.24	420.97
53	Smart Shirts Trading (Private) Limited (新马贸易有限公司)	190.28	-461.31	-	-
54	Smart Apparel (U.S.), Inc. (新马服装(美国)有限公司)	9,135.75	6,083.45	17,271.27	210.02
55	Smart Ventures USA LLC (新马创业(美国)有限责任公司)	5,232.62	2,015.62	-	-0.23
56	Trans Euro Textile S.R.L (泛欧纺织公司(罗马尼亚))	1,479.52	758.57	1,087.53	-894.31
57	Bluet Trading Company DMCC	2,750.70	175.84	2,781.27	178.20
58	Smartainable Apparel (Singapore) Pte. Ltd.	29.42	-2.44	-	-2.65

序号	公司名称	2021年12月31日总资产	2021年12月31日净资产	2021年度营业收入	2021年度净利润
	(新加坡新马服装有限公司)				
59	Smart Shirts (Phils.), Inc. (新马制衣(菲律宾)有限公司)	25.36	-0.06	-	0.75
60	Smart Materials Limited (新马材料有限公司)	2021年尚未成立			
61	Smart Accessories Limited (新马服装辅料有限公司)	2021年尚未成立			
62	Le&Le Limited (中恒泰盛有限公司) (注2)	2,742.55	275.04	-	174.43
63	PT Smart Shirts Semarang	2021年尚未成立			
64	颍上县盛泰能源科技有限公司	2021年尚未成立			
65	佛山市盛泰能源科技有限公司	2021年尚未成立			
66	江阴盛雅能源科技有限公司	2021年尚未成立			
67	嵊州盛雅能源科技有限公司	2021年尚未成立			
68	Ausuntech Pty Ltd.	2021年尚未成立			
69	Gundaline Station Pty Ltd.	2021年尚未成立			

注1: DT Xuan Truong Company Limited 和 Capital Holding Investment Commercial Real Estate Joint Stock Company 为发行人于 2021 年 12 月通过收购实现非同一控制下合并的子公司, 2021 年度的收入及净利润数据未经容诚会计师审计。

注2: Le&Le Limited 为发行人 2022 年 5 月通过收购实现非同一控制下合并的子公司, 2021 年度的财务数据未经容诚会计师审计。

### 三、发行人控股股东和实际控制人基本情况

#### (一) 发行人控股股东

公司控股股东为宁波盛泰, 其直接持有公司 16,851.70 万股股份, 截至 2022 年 6 月 30 日, 占公司总股本的 30.33%。宁波盛泰的基本情况如下:

公司全称	宁波盛泰纺织有限公司
统一社会信用代码	91330212761456109T
公司类型	有限责任公司(台港澳法人独资)
法定代表人	徐磊
注册资本	11,295.16 万人民币

<b>注册地址</b>	浙江省宁波市鄞州区钟公庙街道保泉路 155 号 1901 室-21	
<b>经营范围</b>	一般项目：纺织技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	
<b>成立日期</b>	2004 年 04 月 30 日	
<b>营业期限</b>	至 2034 年 7 月 1 日	
<b>股东情况</b>	<b>股东名称</b>	<b>持股比例</b>
	香港盛泰	100.00%
	<b>合计</b>	<b>100.00%</b>

宁波盛泰最近一年（2021 年）经审计的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日/2021 年度
总资产	26,037.94
净资产	21,367.50
营业收入	-
净利润	1,829.21

## （二）发行人实际控制人

公司实际控制人为徐磊先生。徐磊先生通过公司控股股东宁波盛泰间接控制公司股份为 30.33%；通过香港盛泰间接控制公司股份为 1.23%；2017 年 10 月 25 日，为保持公司的稳定持续发展，保障公司经营决策的一致性和稳定性，提高管理团队的日常经营决策效率，公司员工持股平台盛新投资和盛泰投资与徐磊先生签署了不可撤销的《一致行动协议》；因此，徐磊先生通过宁波盛泰、香港盛泰及其一致行动人合计控制公司 43.33% 的股权。

徐磊先生简历如下：

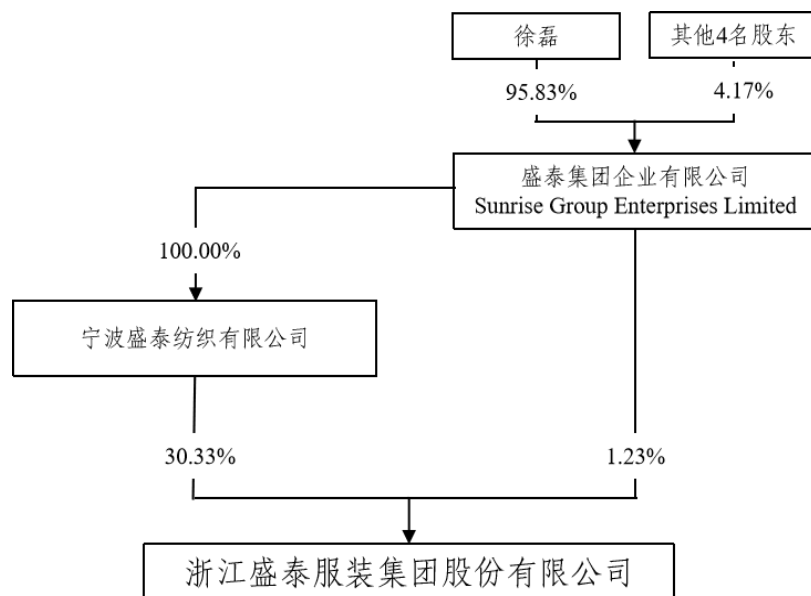
男，1968 年 7 月出生，中国香港籍，美国范登堡大学（Vanderbilt University）工商管理学硕士。历任广东溢达纺织有限公司总经理，香港溢达集团执行董事，雅戈尔集团董事，宁波雅戈尔日中纺织印染有限公司董事。2004 年至今任宁波盛泰董事长，2007 年至今任盛泰集团（原盛泰色织）董事长，2014 年至今任香港盛泰董事长。

报告期内发行人实际控制人未发生过变更。



### （三）发行人控股股东、实际控制人之间的股权关系

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人与控股股东、实际控制人之间控制关系如下：



### （四）控股股东及实际控制人持有的发行人股份是否存在质押情况

截至本募集说明书签署日，公司控股股东宁波盛泰及实际控制人徐磊所持有的盛泰集团股份不存在质押的情形，徐磊所控股的香港盛泰所持有的盛泰集团股份亦不存在质押的情形。

### （五）发行人控股股东及实际控制人对其他企业的投资情况

#### 1、控股股东对其他企业的投资情况

截至本募集说明书签署日，宁波盛泰除持有公司 30.33% 股份外，其他对外投资的企业为周口盛泰置业有限公司。周口盛泰置业有限公司的基本情况如下：

公司全称	周口盛泰置业有限公司
统一社会信用代码	91411623MA9G8RNK5Y
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
法定代表人	訾三飞
注册资本	3,000 万元人民币
注册地址	河南省周口市商水县新城区章华台路 284 号

<b>经营范围</b>	许可项目：房地产开发经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：非居住房地产租赁；物业管理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	
<b>成立日期</b>	2021 年 1 月 7 日	
<b>营业期限</b>	无固定期限	
<b>股东情况</b>	<b>股东名称</b>	<b>持股比例</b>
	宁波盛泰	55.00%
	周口锦胜置业有限公司	45.00%
	<b>合计</b>	<b>100.00%</b>

## 2、实际控制人对其他企业的投资情况

截至本募集说明书签署日，徐磊除持有香港盛泰 95.83% 股权外，未有其他对外投资。香港盛泰的基本情况如下：

<b>中文名称</b>	盛泰集团企业有限公司	
<b>英文名称</b>	Sunrise Group Enterprises Limited	
<b>公司编号</b>	2052794	
<b>公司类型</b>	私人股份有限公司	
<b>注册地</b>	中国香港	
<b>成立时间</b>	2014 年 3 月 13 日	
<b>股东情况</b>	<b>股东名称</b>	<b>持股比例</b>
	徐磊	95.8283%
	徐颖	2.8439%
	Lourdes Barbuco Dimaunahan	0.0551%
	钟瑞权	1.0802%
	潘锦荣	0.1924%
	<b>合计</b>	<b>100.00%</b>





## 四、发行人从事的主要业务、主要产品及用途

盛泰集团主要从事纺织面料及成衣的生产与销售业务。

盛泰集团是一家具备核心生产技术的主要服务于国内外知名品牌的纺织服装行业跨国公司，公司全面覆盖纺纱、面料、染整、印绣花和成衣裁剪与缝纫五大工序，产能主要分布于中国、越南、柬埔寨以及斯里兰卡，是纺织服装行业中集研发、设计、生产、销售、服务于一体的全产业链跨国企业。

公司主要产品为面料和成衣，其中尤以中高端面料生产为公司一大竞争优势。公司生产面料分为梭织（机织）和针织两种。公司所生产的面料，一部分直接外销，一部分作为成衣之原材料，通过加工制造为成衣后，销售至各大客户及品牌。公司始终坚持产品高端化路线，从而获得大客户服装品牌客户的青睐，目前其服务的拉夫劳伦、优衣库、Lacoste 等均为行业头部的服装品牌，公司凭借综合竞争力同领域中优质龙头公司建立长期合作关系，享受了下游行业增长红利。

公司的主要产品类别及其中部分代表产品如下：

生产主体	主要产品类别及代表产品	
面料加工厂	 <p data-bbox="582 1234 726 1267">(针织面料)</p>	 <p data-bbox="1066 1234 1209 1267">(梭织面料)</p>
成衣加工厂	 <p data-bbox="582 1787 726 1821">(针织成衣)</p>	 <p data-bbox="1066 1787 1209 1821">(梭织成衣)</p>

## 五、发行人所处行业的基本情况

### （一）行业监管体制与主要法规政策

#### 1、行业类别

根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），属于“C 制造业”类目下的“18 纺织服装、服饰业”子类“181 机织服装制造”及“182 针织或钩针编织服装制造”（行业代码 C1819 及 C1821）。

根据证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业为“C 制造业”类目下的“18 纺织服装、服饰业”（行业代码：C18）。

#### 2、行业主管部门与监管体制

我国纺织行业的行政主管部门是国家发展与改革委员会及其各地分支机构，主要职能是制定产业政策并监督、检查其执行情况，研究制定行业发展规划，指导行业结构调整，实施行业管理，参与行业体制改革、技术进步和技术改造、质量管理等工作。

棉纺织行业的管理机构主要有中国纺织工业协会和中国棉纺织行业协会等，其主要负责产业指导及市场研究，开展企业协作和信息咨询服务，推动行业发展，提高行业开发新产品、开拓市场的能力，制定行规行约，规范行业行为，建立行业自律机制，维护行业利益。市场经济条件下，纺织行业现已发展成为完全遵循市场化发展规律，形成充分竞争的市场。中国服装行业协会及各级地方协会、各领域分会主要从事行业和市场研究，通过市场预测和信息统计工作，为业内企业提供技术、产品、市场、信息、培训等方面的服务，提高行业开发能力，进行行业自律管理，代表会员向政府部门提出意见和建议。市场经济条件下，纺织行业已经发展成为一个完全遵循市场化发展模式、充分竞争的行业。

#### 3、行业主要法律法规和政策

公司所属行业涉及的主要法律法规包括：

法律法规	发布机构	发布/修订时间
《中华人民共和国商标法》	全国人民代表大会常务委员会	2019 年

法律法规	发布机构	发布/修订时间
《中华人民共和国消费者权益保护法》	全国人民代表大会常务委员会	2013 年
《国家纺织产品基本安全技术规范》	国家质量监督检验检疫总局等	2011 年
《中华人民共和国产品质量法》	全国人民代表大会常务委员会	2018 年
《中华人民共和国反不正当竞争法》	全国人民代表大会常务委员会	2019 年

公司所属行业涉及的主要政策包括：

#### **(1) 《纺织工业调整和振兴规划》**

2009 年 4 月，国务院发布《纺织工业调整和振兴规划》，指出“我国纺织工业具备较强的适应能力，产品在国际市场具有比较优势，国内市场需求还有很大潜力，纺织工业发展仍具有广阔的市场空间。必须采取有效措施，稳定国内外市场，提高自主创新能力，淘汰落后产能，优化产业布局，加快自主品牌建设，促进纺织工业持续健康运行，为经济平稳较快发展做出贡献”。

#### **(2) 《关于推进纺织产业转移的指导意见》**

2010 年 7 月，工信部发布《关于推进纺织产业转移的指导意见》，确定纺织产业转移的指导思想和基本原则，并提出纺织产业转移和各区域发展的重点，东部地区应加速产业升级步伐，中部地区应完善纺织产业制造体系，西部地区应重点发展特色产业，东北地区应加快发展优势产业。

#### **(3) 《建设纺织强国纲要（2011-2020）》**

2012 年 5 月，中国纺织工业联合会发布《建设纺织强国纲要（2011-2020）》，提出在 2020 年实现纺织科技强国、品牌强国、可持续发展强国、人才强国等四大战略目标，形成现代纺织产业体系的核心竞争力。同时，要基本建立低碳、绿色和循环经济的可持续发展模式。

#### **(4) 《国务院关于加快发展生产性服务业促进产业结构调整升级的意见指导》**

2014 年 8 月，国务院发布《国务院关于加快发展生产性服务业促进产业结构调整升级的意见指导》，提出以产业转型升级需求为导向，进一步加快生产性服务业发展，引导企业进一步打破“大而全”、“小而全”的格局，分离和外包非核心业务，向价值链高端延伸，促进我国产业逐步由生产制造型向生产

服务型转变。提出大力发展工业设计，培育企业品牌、丰富品牌品种、提高附加值。促进工业设计向高端综合设计服务转变。支持研发体现中国文化要素的设计产品。鼓励建立专业化、开放型的工业设计企业和工业设计服务中心，促进工业企业与工业设计企业合作。

#### **(5) 《国务院关于促进加工贸易创新发展的若干意见》**

2016 年 1 月，国务院印发《关于促进加工贸易创新发展的若干意见》，指出“到 2020 年，加工贸易创新发展取得积极成果，进一步向全球价值链高端跃升。一是产品技术含量和附加值提升，由低端向高端发展。二是产业链延长，向生产制造与服务贸易融合发展转变。三是经营主体实力增强，由加工组装企业向技术、品牌、营销型企业转变。四是区域布局优化，逐步实现东中西部协调发展和境内外合理布局。五是增长动力转换，由要素驱动为主向要素驱动和创新驱动相结合转变”。要求延长产业链，提升加工贸易在全球价值链中的地位；发挥沿海地区示范带动作用，促进转型升级提质增效；支持内陆沿边地区承接产业梯度转移，推动区域协调发展；引导企业有序开展国际产能合作，统筹国际国内两个市场两种资源；改革创新管理体制，增强发展动力；完善政策措施，优化发展环境。

#### **(6) 《纺织工业发展规划（2016—2020 年）》**

2016 年 9 月，工信部发布《纺织工业发展规划（2016—2020 年）》，指出“要以提高发展质量和效益为中心，以推进供给侧结构性改革为主线，以增品种、提品质、创品牌的‘三品’战略为重点，增强产业创新能力，优化产业结构，推进智能制造和绿色制造，形成发展新动能，创造竞争新优势，促进产业迈向中高端，初步建成纺织强国”。

#### **(7) 《产业结构调整指导目录（2019 年本）》**

2019 年 11 月，发改委发布《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，将采用新型数控装备生产高档机织、针织纺织品，采用数字化智能化印染技术装备及新型染色加工技术等生产高档纺织面料列入鼓励类。

#### **(8) 《纺织行业“十四五”发展纲要》**

2021 年 6 月，中国纺织工业联合会发布《纺织行业“十四五”发展纲要》，强调要提升产业链现代化及推进制造能力高端化，加快推进数字化，提高生产效率，优化生产流程，化解劳动力等要素资源约束；提升跨国资源整合能力，利用“一带一路”建设机遇，在东南亚、非洲地区加强产业园区共建合作，打造国际产能合作标志性项目。

纺织服装、服饰业及纺织行业主要行业标准如下：

与公司相关的重要国家或行业标准：	
GB 18401-2010《国家纺织产品基本安全技术规范》	2010 年
GB/T 8878-2014《棉针织内衣》	2014 年
GB/T 2660-2017《衬衫》	2017 年
GB/T 2662-2017《棉服装》	2017 年
GB/T 2667-2017《衬衫规格》	2017 年
GB/T 2668-2017《单服、套装规格》	2017 年

## （二）行业发展概览

### 1、行业概览

纺织服装行业是我国消费品领域的支柱行业之一，在国民经济中占据重要地位。我国主要纺织产品，化纤、纱、布等产能产量巨大，产量已居世界第一位，我国已经发展成为名副其实的纺织大国。根据《纺织工业发展规划（2016-2020 年）》，中华人民共和国工业和信息化部提出，“十三五”期间，规模以上纺织企业工业增加值年均增速将保持在 6%至 7%区间，纺织品服装出口占全球市场份额基本稳定。纺织工业增长方式从规模速度型向质量效益型转变。

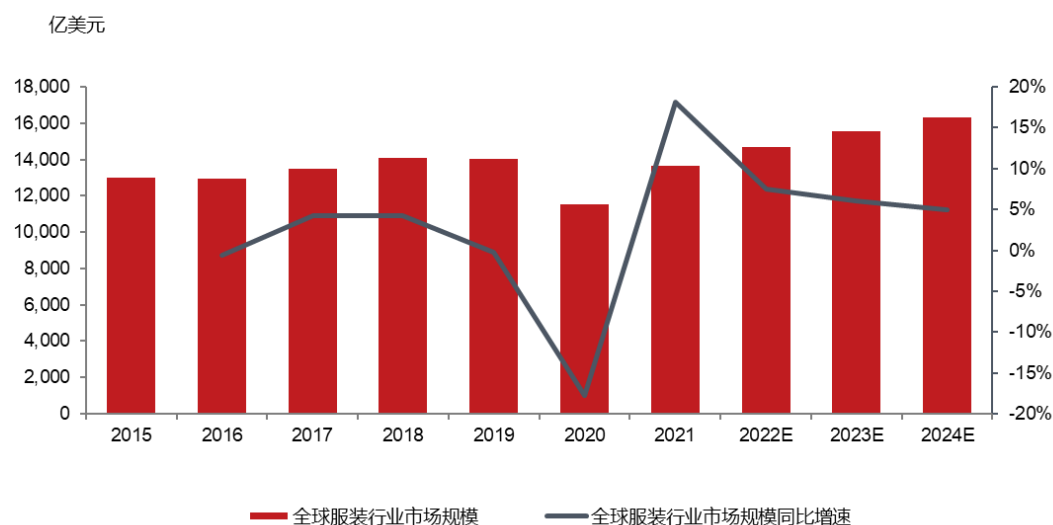
根据国家统计局统计数据，2021 年中国纱产量为 2,873.70 万吨，较 2020 年增长 8.40%；2021 年中国布产量为 396.10 亿米，较 2020 年增长 7.50%。

我国纺织工业增长方式已经从规模速度型向质量效益型转变。

公司的下游主要为全球知名服装品牌，随着全世界人口数量的不断增长和消费升级，高品质的服装需求扩大，消费结构将从原先的中低端产品占绝大部分比例逐渐演变为中高端产品比例增加。公司产品定位于中高端市场，适应了消费升级、行业发展的需要。

根据 Euromonitor 统计及预测数据，2020 年，受新冠疫情影响，全球服装市场规模相较 2019 年下降 17.73%。随着全球主要经济体疫情逐步得以控制，全球服装市场持续复苏，2021 年全球服装市场规模较 2020 年增长 18.14%，预计 2022 年全球服装市场规模将恢复至超过 2019 年市场规模水平，达到 1.47 万亿美元，且未来维持持续增长态势。

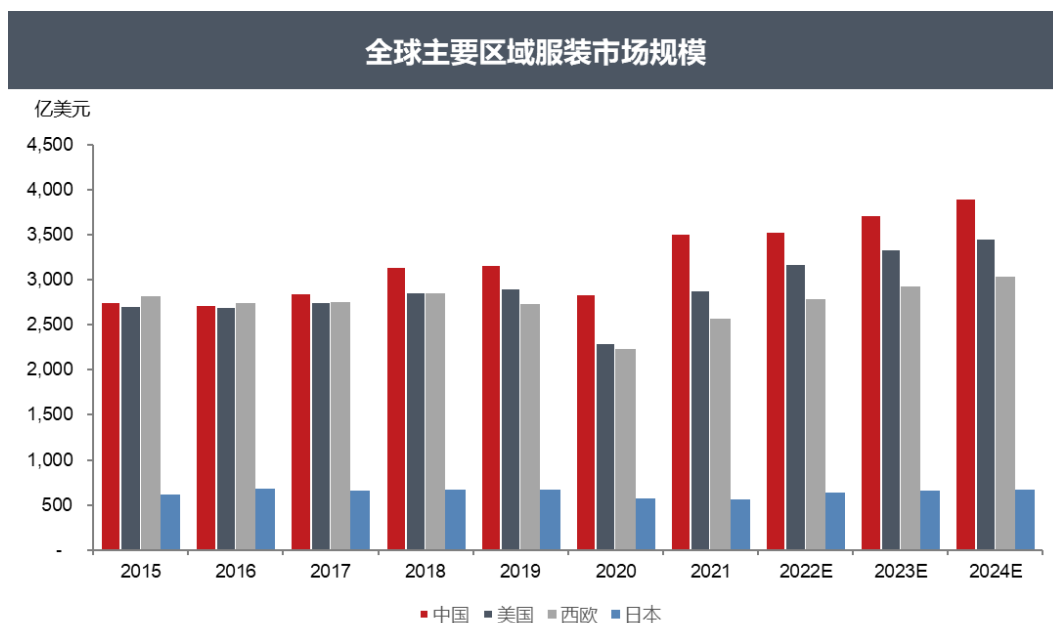
### 全球服装行业市场规模及同比增速



数据来源：Euromonitor

根据 Euromonitor 统计及预测数据，全球主要区域服装市场规模变动趋势基本一致。中国作为全球最大的服装市场，受益于国内疫情及早得到有效控制，2020 年服装市场规模下降 10.21%，系全球主要市场中下滑幅度最小的国家；2021 年中国服装市场规模增长 23.70%，遥遥领先于全球其他主要市场，展现出强劲稳健的市场需求。



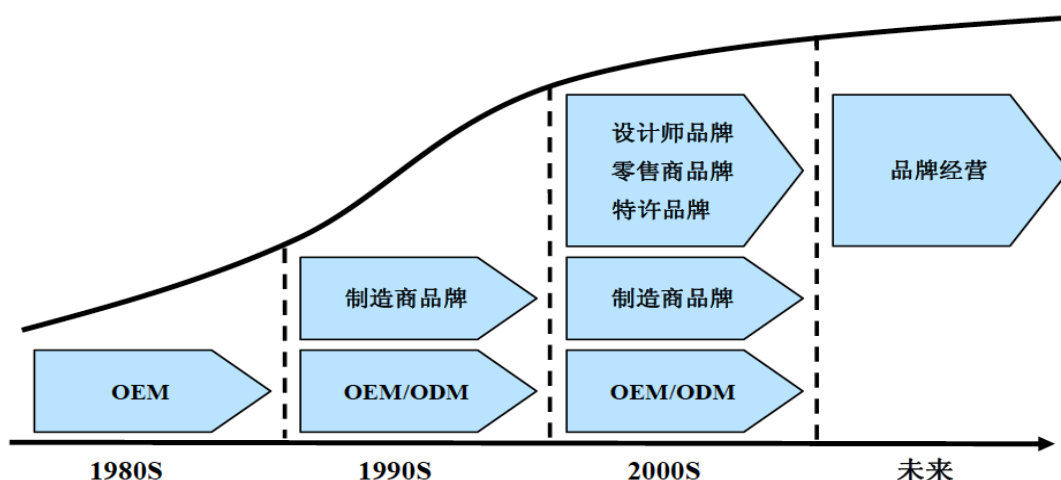


数据来源：Euromonitor

服装产品根据面料编织方法的不同，主要可以分为针织服装和梭织服装。针织服装以柔软、舒适、贴体、富有弹性等优良性能而形成了其独有的风格。从梭织物向针织物发展是 20 世纪 60 年代以后世界服装工业的一个总趋势。根据中国服装协会统计数据，2018 年我国规模以上企业针织服装产量占服装产量的 49.9%，2021 年 1-9 月针织服装产量占服装产量的 60.6%，针织服装展现出更具潜力的增长前景。

## 2、行业发展概况

我国服装产业经营模式转型过程如下：



资料来源：中信证券根据网络公开资料整理

在新一轮的竞争中，消费者的需求将继续指向更优质的产品。在未来的纺

织与服装市场中，高端面料的需求将会持续上升，优质品牌服装也会成为稳定的增长点。随着消费结构的不断调整，高端面料和服装生产行业将得到更多的市场关注和更好的发展机遇，从而推动这一市场的进一步成长。

### **3、行业发展趋势**

#### **(1) 全球纺织产业格局将进一步调整**

我国纺织工业发展正面临发达国家“再工业化”和发展中国家加快推进工业化进程的“双重挤压”。发达国家在科技研发和品牌渠道方面优势明显，在高端装备、高性能纤维、智能纺织品服装等领域的制造能力仍将增长。亚洲、非洲地区的发展中国家劳动力成本优势明显，随着区域性贸易协定的实施将降低有关国家贸易成本，印度、越南、孟加拉国、巴基斯坦等发展中国家纺织业呈明显上升趋势。“十四五”期间，全球纺织产业格局将进一步调整，尽管我国拥有全产业链综合竞争优势，但面临的人工成本提升以及国际竞争压力，结构调整和产业升级任务紧迫。

#### **(2) 新一轮科技革命带来发展机遇**

在全球新一轮科技革命和产业变革快速推进的背景下，科技创新进入活跃期。制造业数字化、网络化、智能化是新一轮工业革命的核心技术，高端制造、智能制造、绿色制造、服务型制造领域的创新发展是未来制造业发展的制高点和突破口，将推动棉纺织行业自动化、信息化、数字化和智能化的快速发展。棉纺织行业需借助机遇，提高创新能力，支撑起智能制造、产品创新、绿色生产、工艺创新的力量，以保持竞争优势、获取利润与持续发展。

#### **(3) 经济一体化加深，服装企业融入全球产业链**

国家正在紧锣密鼓地推动区域经济合作，随着“一带一路”、京津冀协同发展、长江经济带三大战略的实施，纺织区域协调发展将获得新机遇。建设新疆丝绸之路经济带核心区，以及支持新疆发展纺织服装产业促进就业一系列政策实施，将推动新疆纺织工业发展迈上新台阶。推进新型城镇化建设，特别是引导 1 亿人在中西部就近城镇化，将增强中西部纺织工业发展的内生动力。全球纺织分工体系调整和贸易体系变革加快，将促进企业更有效地利用两个市场、两种资源，更积极主动地“走出去”，提升纺织工业国际化水平，开创纺

织工业开放发展新局面。

我国经济发展进入新常态，纺织工业发展环境和形势正发生深刻变化，总体来看，发展机遇大于挑战。积极把握需求增长与消费升级的趋势，利用好新一轮科技和产业变革的战略机遇，纺织工业将保持中高速发展，加快向中高端迈进。

#### **(4) 海外并购提速，纺织服装企业进行全球布局**

如今，随着中国经济对全球影响力进一步加强，中国企业跨境并购步伐进一步加快，并购机会进一步增加。

在海外并购的过程中，国内纺织服装企业将学到国际化营运的经验和海外并购经验，同时，也进一步加强国内纺织服装企业的国际化运营能力及全球人才管理能力。在海外并购的同时，逐步在经营理念、企业文化、风俗习惯等方面进行融合，除了充分利用境外的人才优势、技术优势、自动化优势外，还充分吸收整合各地的企业文化、管理理念等，使走出去的企业真正成长为全球跨国型的国际纺织服装集团。

### **(三) 影响行业发展有利因素和不利因素**

#### **1、有利因素**

##### **(1) 政策利好纺织行业发展**

2016年9月，工业和信息化部编制发布的《纺织工业发展规划（2016-2020年）》提出，要以提高发展质量和效益为中心，以推进供给侧结构性改革为主线，以增品种、提品质、创品牌的“三品”战略为重点，增强产业创新能力，优化产业结构，推进智能制造和绿色制造，形成发展新动能，创造竞争新优势，促进产业迈向中高端，初步建成纺织强国。纺织工业增长方式从规模速度型向质量效益型转变。利好政策的出台与推进为纺织行业进一步发展创造了良好的政策环境。

##### **(2) 原料充足、劳动力优质、产业链完整保证我国纺织业比较优势**

我国具有发展纺织业出色的比较资源优势和竞争力，主要体现在原料充足、劳动力优质以及上下游产业链完整三个方面。首先，我国具有充足的原料

储备，根据国家统计局数据，2021 年全国棉花产量 573.1 万吨，2021 年全国棉花种植面积为 3,028.1 千公顷。其次，我国劳动力在质量和价格方面具有较强的比较优势。相比于发达国家，我国劳动力使用成本较低，而相比于发展中国家，我国劳动力的工作效率、作风纪律等综合素质较高。此外，由于我国庞大的经济体和消费人群，我国纺织产业可完整地将产业链上游的纱线生产和下游的服饰成品进行配套，实现高效、有机的产业运作。

### **(3) 居民购买力不断提升，消费观念改变促进消费需求升级**

近年来，我国城乡居民人均可支配收入实现快速增长。根据国家统计局统计数据，2021 年全国居民人均可支配收入 35,128 元，比上年增长 9.1%。按常住地分，城镇居民人均可支配收入 47,412 元，比上年增长 8.2%；农村居民人均可支配收入 18,931 元，比上年增长 10.5%。

随着经济加快发展以及居民收入水平进一步提升，居民的消费观念以及消费水平也将得到促进，基础功能型消费将逐渐升级为个性化和享受型消费。城市居民对更高层次服装产品和品牌的需求增加，消费者对产品和品牌的功能性需求渐渐让位于个性、情感需求。与此同时，持续的城市化进程所带来的对中档服装的需求基数不断提高，农村居民对服装的潜在需求得到进一步释放和升级。

## **2、不利因素**

### **(1) 国内劳动力成本增加**

随着国内经济水平提升，我国劳动力成本优势逐渐丧失，导致纺织产业生产中心向拥有价格更低廉劳动力的发展中国家（如越南、柬埔寨）转移。例如，越南地理位置毗邻中国，气候适宜棉花等纺织原料的种植，但其人工费比中国便宜。虽然中国仍然具有纺织产业的领先地位，但劳动力成本不断上涨，将会对未来中国纺织业发展带来不利影响。

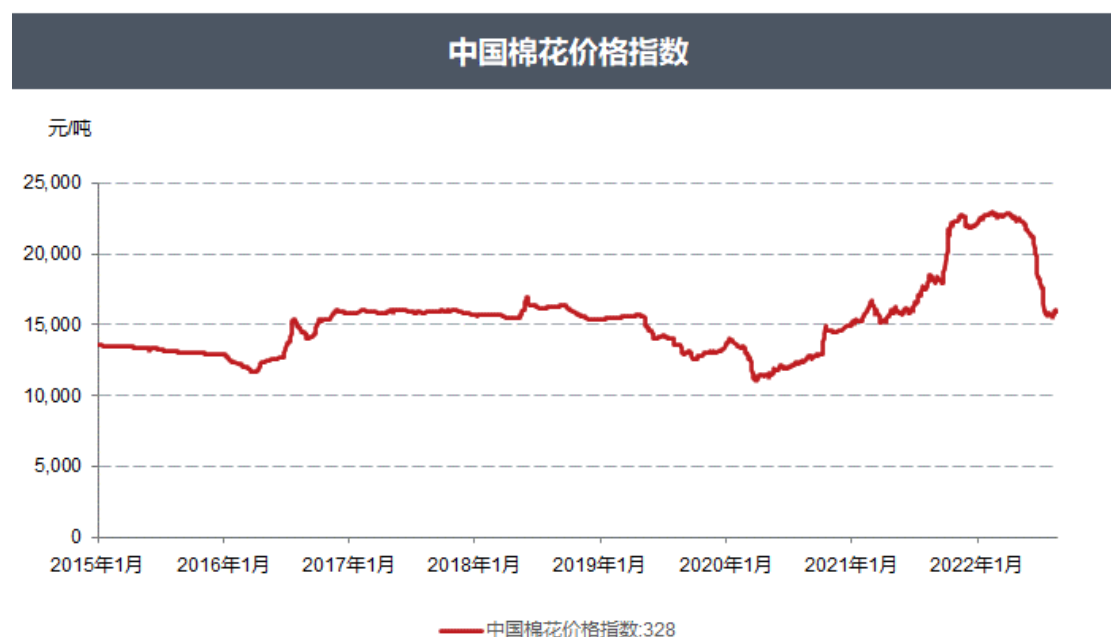
### **(2) 纺织产业转移带来较大不确定性**

纺织产业转移是我国近几年的重点规划之一，但纺织产业的东西转移也将带来问题。首先，东部地区产业转移进一步加大了西部地区的环境压力，自然环境承载力受到一定挑战。如果东部转移企业重点集中在高效能、高耗材等

产业，产业的转移将给西部地区带来环境污染的困扰，影响西部地区经济可持续性发展。另一方面，产业转移地区间发展较不平衡。部分中西部园区空置率较高，发展定位不明确，招商艰难，土地占用造成资源浪费，对园区的可持续发展带来不利影响。近几年，实施“一带一路”建设，东南亚地区及非洲人力成本、政策优势导向明显，成为国内纺织产业转移的主要方向，很多订单已经开始转移到东南亚和南亚国家，甚至非洲。国内许多企业为追求利润空间，也选择将工厂建在柬埔寨、越南等国，当地产业配套能力逐渐加强。同时，由于大量企业开始在越南等国家设厂，一定程度导致越南等国家要素价格上涨，未来由于人力成本、管理成本、运输成本等上涨影响，可能削弱目前在越南设厂企业的盈利能力。

### （3）受棉花等大宗商品价格波动影响

面料的原材料主要为纱线、布等，原材料的生产原料主要为棉花等大宗商品。因此，面料生产受国际大宗商品价格波动的影响较大，而原材料的价格波动将对公司产品的生产成本造成一定影响。



注：数据来源于全国棉花交易市场，指数主要反映国内 328 级棉花到国内纺织企业的综合平均价格水平。

### （4）新冠疫情对服装行业的不利影响

2020 年新冠疫情爆发，影响范围涵盖全球，导致国内外终端消费者对实体服装店的消费明显下降，服装品牌商的销售业绩受到影响。2021 年至今新冠疫情仍继续在全球蔓延，海外疫情持续出现区域性爆发，叠加全球供应链失衡、海运价格暴涨，对服装产业供应链稳定性带来一定的压力。同时，服装作为高频的可选消费品，其整体市场规模不可避免地会受到一定的冲击。

#### **（四）行业进入壁垒**

##### **1、全球化布局壁垒**

在中美贸易摩擦加剧，贸易保护主义抬头的宏观大背景下，地区性的纺织企业较全球化的纺织企业相比，所面对的风险及所受到的影响更大、更剧烈。因此，全球化的纺织企业拥有更好的可持续盈利能力以及抗风险能力。

在全球化的过程中，需要企业本身拥有国际化的人才引进、管理和发展机制，也需要企业高层管理者拥有不同的文化背景以及国际化的多元视角。这些因素的试错成本高，需要企业在海外扩张的实践中缓慢成长与积累，因此，先行进行海外布局的企业具有较多的经验及较强的先发优势。

同时，成熟的全球化企业需要拥有相对较高比例的海外资产。现阶段，我国银行业本身国际化的程度较为滞后，境外分支机构级别较低，并购融资业务与国际不接轨，中资银行融资业务难以满足民营企业走出去的融资需求。因此，海外扩张对后发的企业存在较高的融资门槛。

##### **2、研发及生产技术壁垒**

中高端面料主要是满足消费者的中高档消费需求，同时亦致力于引领行业流行趋势，对面料的科技含量、产品的舒适度、花型的多样性、设计理念的创新性等要求较高。因此，面料企业需要具有较大规模的、稳定的、专业的研发设计师团队，能够紧跟市场前沿流行趋势，结合国际时尚设计理念和我国文化传统与风俗习惯，不断推陈出新，持续提供花型丰富、风格各异、材质多样化的家纺面料产品，以满足客户多样化的需求。这不仅要求面料企业具有稳定的研发设计师团队，还要坚持长期的人才培养和持续的研发投入，否则，难以满足客户的需求，从而无法进入中高端面料领域。

同时，目前全球主要服装品牌均要求高品质面料为成衣生产的基础，许多国际著名品牌已经开始主打特殊功能面料、特殊工艺面料服装，以适应更多样化、更高标准的消费层次需求，因此良好的面料技术、优质的面料研发水平决定了最终成衣生产的竞争优势以及客户粘性。因此，通过依托于掌握核心面料技术，高端成衣制造企业能够更好地服务于全球各大品牌服装客户。

在成衣制造的过程中，缝制是整个服装加工过程中技术性较强，也是较为重要的成衣加工工序。它是按不同的款式要求，通过合理的缝合，把各衣片组合成服装的一个工艺处理过程。所以，如何合理地组织缝制工序，选择缝迹、缝型、机器设备和工具等都十分重要。

### **3、质量控制壁垒**

品牌服装客户对面料的纤维特性、色牢度、缩水率等技术指标均有严格的质量标准，某些客户更要求特殊功能面料、特殊工艺面料。各大品牌服装对于面料的严格标准，要求面料企业必须建立严格的质量控制体系，对供应商具有严格的筛选标准和质量管理措施，从原材料、生产管理、入库检测等多个环节控制产品质量，否则，将难以达到客户对产品的质量标准要求。

同时，在成衣生产过程中，面料检验是成衣生产第一关，也是控制服装成品质量重要的一环。而成衣检验是服装进入销售市场的最后一道工序，也起着举足轻重的作用。面料检验和成衣检验是成衣生产管理链中重要的质量控制环节。

### **4、资金壁垒**

高端面料产品工艺复杂，对设备与技术水平要求较高，需要较大的资金投入和专业的技术人才，需要较长时间的实践积累。

在高端面料及成衣生产行业竞争日趋激烈的情况下，企业只有通过扩大生产规模和加大资金投入，为客户及时提供“大批量、高质量”的产品，发展成为行业的领先者，才能赢得市场的主动权。规模小、供应能力不足的企业将在行业的整合过程中，被逐步淘汰。

高端色织、针织行业对生产设备要求较高，而采购这些高端设备需要较高成本。因此在没有足够资金支撑的情况下，中小型企业难以在行业内获取竞争力。

## **（五）行业与上下游行业的关联性及影响**

### **1、与上游行业的关联性及影响**

纺织行业生产所需的原材料主要分为纱线、染料、蒸汽以及辅料等。辅料类主要包括纽扣、衣领等。

上述行业在国内发展均较为成熟，供应充足、稳定，但是原材料价格的波动可能会对公司的生产成本有一定的影响。

### **2、与下游行业的关联性及影响**

纺织行业的下游为服装品牌零售商，其发展状况对本行业的产品结构、需求规模、发展速度有着直接的影响。

一方面，我国服装消费市场规模大且相对稳定，随着城乡居民收入增长、新型城镇化建设以及二孩政策全面实施等发展红利和改革红利叠加，未来市场规模仍将呈现稳定增长的态势；另一方面，随着国际各大服装品牌，尤其服装快消品牌进一步推动新款式、快反应、低价格的销售策略，打开庞大的国际各层次消费市场，使得国际大服装品牌越来越受到消费者青睐。稳定的市场需求以及下游客户对面料质量、快速反应能力的愈发重视将有力的支撑本行业的发展。

## **六、发行人在行业中的竞争地位**

### **（一）行业竞争地位**

凭借多年制造经验打造的棉纺全产业链体系以及紧紧适应下游大客户的产品性能、快速的供货反应、优异的产品质量和完善的配套服务能力，公司已在棉纺行业取得了较为领先的行业地位。2019 年至 2020 年，公司棉纺织行业营业收入排名前二十五强。公司被中国纺织工业联合会授予“产品开发贡献奖”，公司汉麻真丝弹力免烫面料被中国棉纺织行业协会授予“最佳创新开发一等奖”。2020 年公司被授予国家级“绿色供应链示范企业”、国家级“绿色



产品设计”、“浙商五百强”、“2020 年浙江本土民营企业跨国经营 50 强”、“绍兴市智能工厂”等荣誉称号。

公司具备领先的面料研发能力、自动化生产优势及完善的高端大客户服务能力，主要聚焦各于大国际知名服装品牌，客户包括拉夫劳伦、优衣库、拉科斯特（Lacoste、鳄鱼牌）、卡文克莱（Calvin Klein）、汤米希尔费格（Tommy Hilfiger）、斐乐（FILA，安踏旗下高端品牌）、李宁、雨果博斯（Hugo Boss）、雅戈尔、查尔斯蒂里特（Charles Tyrwhitt）、T. M. Lewin、博柏利（Burberry）、美鹰傲飞（American Eagle Outfitters）、衣恋（E·LAND）、杰克琼斯（Jack Jones）、太平鸟（Peace Bird）、Dillard's 百货、玛莎百货（Marks & Spencer）、Nordstrom 百货等，均为行业头部的服装品牌或零售商。

公司与主要客户合作关系较为深厚，与部分主要客户形成了互相依赖的深度合作格局。其中，公司是 Lacoste 品牌 2018 年度最佳供应商；公司作为安踏的主要供应商，2021 年度荣获特别贡献度奖；公司与拉夫劳伦品牌合作已达数十年，系拉夫劳伦品牌的核心战略供应商；公司与优衣库品牌的合作规模较大并直接对公司近年来经营业绩产生的显著的正向促进；2019 年公司与李宁品牌开展合作并成立了合资公司，并因公司在 2021 年全年准时交货率达到 100% 荣获其唯一一项“年度电商支持奖”。

长期为国际知名品牌客户服务，令公司的内控管理、订单质量领先于业内其他竞争对手，进一步增强为客户服务的能力。

## （二）行业主要企业

目前纺织行业企业数量较多，行业集中度仍然较低，但随着行业内深层次结构调整、行业生产效率及快速反应能力进一步优化，我国纺织行业集中度将不断提高。目前，同行业上市公司包括申洲国际、晶苑国际、联泰控股、鲁泰 A、联发股份、华茂股份、新野纺织、凤竹纺织以及泰慕士等。

### 1、申洲国际集团控股有限公司

申洲国际集团控股有限公司于 2005 年在香港联交所上市（简称“申洲国际”，股票代码：2313.HK）。申洲国际位于浙江省宁波市，主营业务为制造

及销售针织服装产品，产品涵盖了所有的针织服装，包括运动服、休闲服、内衣、睡衣等。

## 2、晶苑国际集团有限公司

晶苑国际集团有限公司于 2017 年在香港联交所上市（简称“晶苑国际”，股票代码：2232.HK）。晶苑国际位于香港九龙塘，主营业务为休闲服、牛仔服、贴身内衣、运动服及户外服以及毛衣的生产制造。旗下多国制造平台横跨五个国家，分别为越南、中国、柬埔寨、孟加拉国及斯里兰卡。

## 3、联泰控股有限公司

联泰控股有限公司于 2004 年在香港联交所上市（简称“联泰控股”，股票代码：0311.HK）。联泰控股位于香港九龙塘，主营业务为服装制造及提供供应链服务。主要产品为便装、女士服装（专业、内衣及时尚服装）、运动及休闲服装、毛衣、外衣、童装以及手提电脑袋、贵价及时款手袋等。

## 4、鲁泰纺织股份有限公司

鲁泰纺织股份有限公司于 2000 年在深圳证券交易所上市（简称“鲁泰 A”，股票代码：000726）。鲁泰 A 位于山东省淄博市，主营业务为生产高档色织面料和制造国际一线品牌衬衫。公司产业链涵盖研发设计、生产制造、营销服务。

## 5、江苏联发纺织股份有限公司

江苏联发纺织股份有限公司于 2010 年在深圳证券交易所上市（简称“联发股份”，股票代码：002394）。联发股份主要产品为纱线、色织布、衬衣，生产集纺纱、染色、织造、整理、制衣于一体。

## 6、安徽华茂纺织股份有限公司

安徽华茂纺织股份有限公司于 1998 年在深圳证券交易所上市（简称“华茂股份”，股票代码：000850），华茂股份位于安徽省安庆市，主营纺织、烧毛丝光染色、服装、典当拍卖、金融投资等。主要产品包括纱线系列产品，坯布面料系列产品、色织面料系列产品和功能性产业用布等。

## 7、河南新野纺织股份有限公司

河南新野纺织股份有限公司于 2006 年在深圳证券交易所上市（简称“新野纺织”，股票代码：002087），新野纺织位于河南省南阳市，主要生产和经营纯棉及混纺纱线、纯棉和混纺坯布、色织布、家用纺织品等四大系列。产品销往广东、江苏、福建等 20 多个省市和美国、欧盟、日本、韩国、香港等 12 个国家和地区。

## 8、福建凤竹纺织科技股份有限公司

福建凤竹纺织科技股份有限公司于 2004 年在上海证券交易所上市（简称“凤竹纺织”，股票代码：600493），凤竹纺织位于福建省泉州市，主营针织染整加工和针织成品布、筒子色纱生产及环保设施运营，主要产品为针织坯布、针织面料、针织用纱、筒子色纱和服装等。

## 9、江苏泰慕士针纺科技股份有限公司

江苏泰慕士针纺科技股份有限公司于 2022 年在上海证券交易所上市（简称“泰慕士”，股票代码：001234），泰慕士位于江苏省南通市，主营为针织面料与针织服装的研发、生产和销售，主要产品为针织面料、针织服装。

### （三）公司竞争优势

#### 1、全球化布局优势

公司是一家全球化布局的跨国公司。公司面料纺织布局在浙江嵊州、越南，成衣制造布局在湖南、安徽等省份以及越南、柬埔寨、斯里兰卡等多个国家。随着越南、柬埔寨、斯里兰卡等工厂的逐渐成熟，员工效率持续提升，叠加当地更为便宜的劳动力成本、运营成本等，公司实现了产能扩张及利润提升；公司庞大的产能基础也保证了公司持续承接优质客户大额订单的能力。公司全球化布局的主要优势体现在如下三点：

劳动密集型工序向低劳动成本国家转移。随着国内人力成本的持续上升，成本控制对于纺织企业的重要性越来越大。基于各国不同的人力成本及人力资源效率以及税收优惠政策，全球纺织产业的产业转移趋势依次为美国及欧洲、日本、韩国、中国台湾、中国大陆、东南亚、非洲。公司近年来持续进行国际

化布局，将部分低端面料的生产及制衣环节，逐渐转移至东南亚国家。公司的全球化布局有效地节省了人工开支，增强了公司的盈利能力。

技术密集型工序留在中国本部开展。服务高端服装品牌需要生产商具备综合竞争能力，其中高端面料和快速组织生产是两个关键方面。全球成衣代工行业集中度虽然较低，但高端面料的技术集中度较高，公司主要从事的棉纺面料行业内，拥有高端面料技术的企业主要集中在中国和意大利，公司在棉纺面料技术领域属于领先企业；公司的高端面料的研发和生产主要集中在公司位于浙江嵊州的生产基地，依托于中国境内纺织面料领域的技术优势开展研发和生产。此外，组织生产的响应速度是成衣代工行业的核心竞争力之一，中国工厂和工人响应速度较高，但人力成本也较高，东南亚地区人力成本较低，但组织生产的响应速度、人员工作精细度等虽然近年来快速提升但仍与中国境内存在一定差异；公司目前在自动化成衣生产方面持续投入研发力量，并已在公司湖南生产基地和越南生产基地实验高度自动化生产模式。

关税壁垒区域内设厂绕开贸易壁垒。近年来，全球贸易保护主义抬头，部分国家和地区贸易保护主义政策、关税政策频繁出台，为应对这一趋势，公司在全球化布局中主动在各个关税壁垒区域内设厂，以绕开贸易壁垒；如公司当前在境内的销售主要通过中国境内工厂生产，公司在越南的生产基地对美国、日本的出口具有关税优势，公司在斯里兰卡的生产基地对欧洲出口具有关税优势。

## 2、大客户优势

基于公司的纺织工艺技术优势及卓越的面料产品研发能力，公司在国际成衣市场具有较高知名度。所覆盖的客户包含各大国际知名服装品牌，公司重要客户包括拉夫劳伦、优衣库、拉科斯特（Lacoste、鳄鱼牌）、卡文克莱（Calvin Klein）、汤米希尔费格（Tommy Hilfiger）、斐乐（FILA，安踏旗下高端品牌）、李宁、雨果博斯（Hugo Boss）、雅戈尔、查尔斯蒂里特（Charles Tyrwhitt）、T. M. Lewin、博柏利（Burberry）、美鹰傲飞（American Eagle Outfitters）、衣恋（E·LAND）、杰克琼斯（Jack Jones）、太平鸟（Peace Bird）、Dillard's 百货、玛莎百货（Marks & Spencer）、Nordstrom 百货等，均为行业头部的服装品牌或零售商。

公司与主要客户合作关系较为深厚，与部分主要客户形成了互相依赖的深度合作格局。其中，公司是 Lacoste 品牌 2018 年度最佳供应商；公司作为安踏的主要供应商，2021 年度荣获特别贡献度奖；公司与拉夫劳伦品牌合作已达数十年，系拉夫劳伦品牌的重要战略供应商；公司与优衣库品牌的合作规模较大并直接对公司近年来经营业绩产生的显著的正向促进；2019 年公司与李宁品牌开展合作并成立了合资公司，并因公司在 2021 年全年准时交货率达到 100% 荣获其唯一一项“年度电商支持奖”。

公司始终按照较高的行业标准来进行生产制造。除了满足基本的生产合规要求外，还始终严格按照各大国际客户本身对于供应商的生产要求进行生产。因此，相对于普通的面料生产商，公司的生产流程较为规范、生产要求较为严格、生产标准较高。

### **3、领先的面料技术优势**

公司自成立以来一直十分注重研发能力的提升，在面料研发、工艺、生产等方面取得了多项研究成果，目前拥有多项发明专利。

公司通过自有的各项工艺技术优势，生产的面料在抗皱、透气、保暖、轻薄等特性上具有一定的优势。这些面料的优质特性，令公司受到全球各大品牌服饰的青睐，极大的提升公司的产品质量及销售数量。

### **4、生产体系智能化优势**

基于国内人力成本的不断上升，公司不断引进先进的生产设备，并开发了相关配套的系统用于取代不必要的人力劳动，提升自动化效率，进一步降低生产成本。

同时，由于目前国际各大知名服装品牌为控制自身库存，对订单批量、下单周期和交货及时性的要求进一步提高，使得供应商“产能充足、配套完善”尤为重要，特别是在“订单快速反应”的要求，正日益成为国际品牌选择供应商的重要因素。公司生产体系的持续的智能化改造，使得公司生产产品自动化率高、容错率低、订单反应时间快，成为公司始终能获得优质订单的一大竞争优势。

## 5、管理团队优势

作为一家纺织企业，公司拥有大批来自于纺织专门院校毕业的技术人才。其中包括东华大学、武汉纺织工学院、广西纺织工业学校、武汉纺织大学、成都纺织高等专科学校、宁波纺织服装技术学院等。同时，公司的管理团队深耕纺织行业数十年，拥有该行业丰富的技术经验以及管理经验，对于纺织行业的管理、经营、技术运用均具有同行业领先的优势。公司侧重于培养管理团队的国际视野，经过多年的经验积累，公司具备了一大批拥有国际业务开拓能力的优秀管理团队。

## 七、发行人主营业务的具体情况

### （一）公司营业收入的构成情况

报告期内公司主营业务收入分产品构成情况如下：

单位：万元

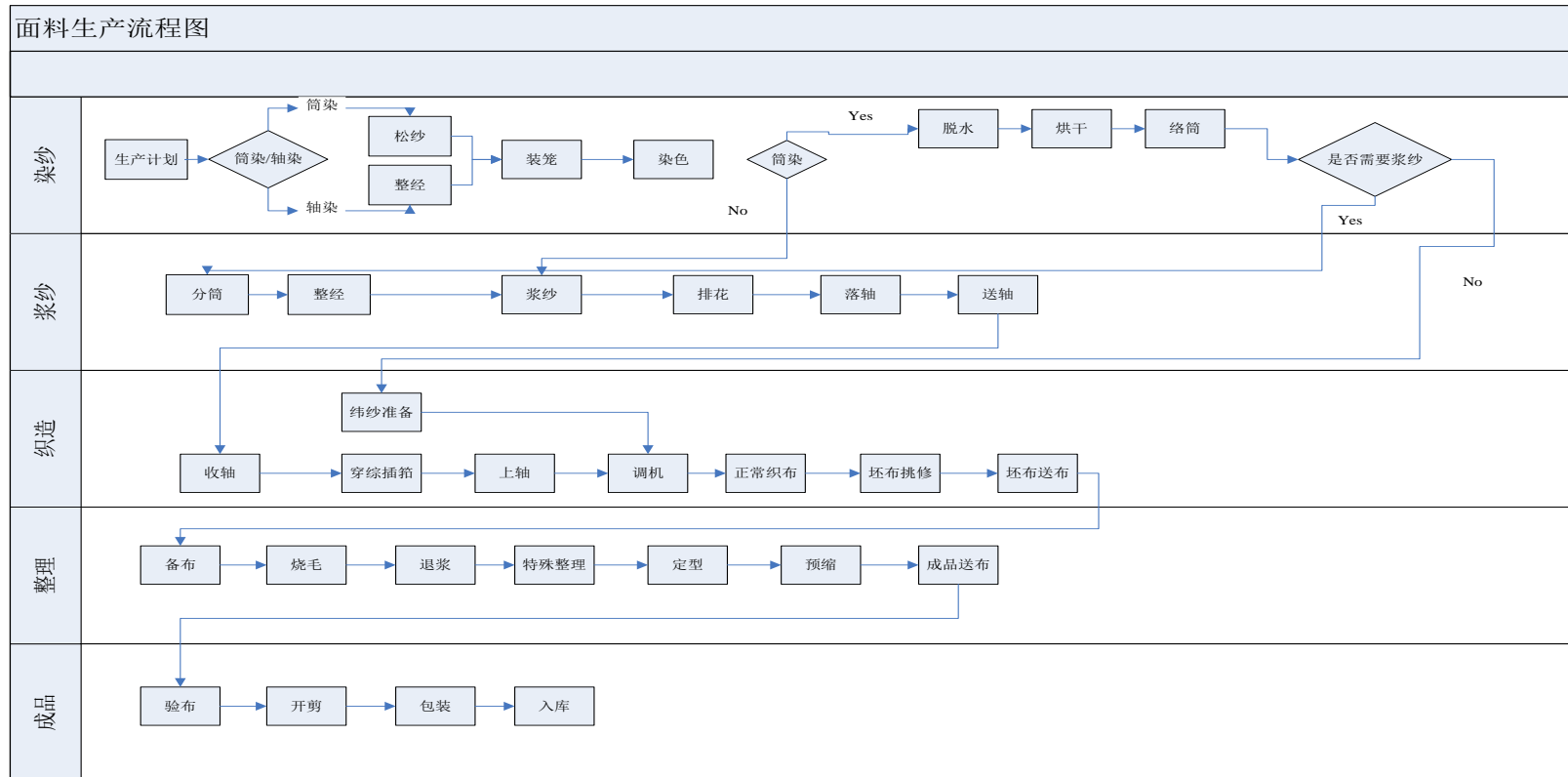
产品类别	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
针织成衣	124,800.53	44.65%	228,322.78	45.36%	170,282.78	37.12%	184,832.58	34.31%
梭织成衣	101,572.84	36.34%	148,797.12	29.56%	145,732.67	31.77%	227,108.94	42.15%
针织面料	20,670.04	7.40%	55,218.02	10.97%	42,999.93	9.37%	44,405.03	8.24%
梭织面料	19,922.92	7.13%	42,940.50	8.53%	38,359.90	8.36%	44,688.91	8.29%
纱线	12,503.45	4.47%	26,207.42	5.21%	31,826.01	6.94%	37,754.67	7.01%
其他	25.77	0.01%	1,851.90	0.37%	29,537.76	6.44%	-	-
<b>合计</b>	<b>279,495.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>503,337.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>458,739.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>538,790.13</b>	<b>100.00%</b>

公司主要产品为面料和成衣。其中尤以中高端面料生产为公司一大竞争优势。公司所生产的面料，一部分直接外销，一部分作为成衣之原材料，通过加工制造为成衣后，销售至各大客户及品牌。公司始终坚持产品精品化路线，从而获得大客户服装品牌客户的青睐，目前其服务的拉夫劳伦、优衣库、Lacoste、斐乐、李宁等均为行业头部的服装品牌，公司凭借综合竞争力同领域中优质龙头品牌公司建立长期合作关系，享受了下游行业增长红利。

(二) 主要产品的工艺流程图

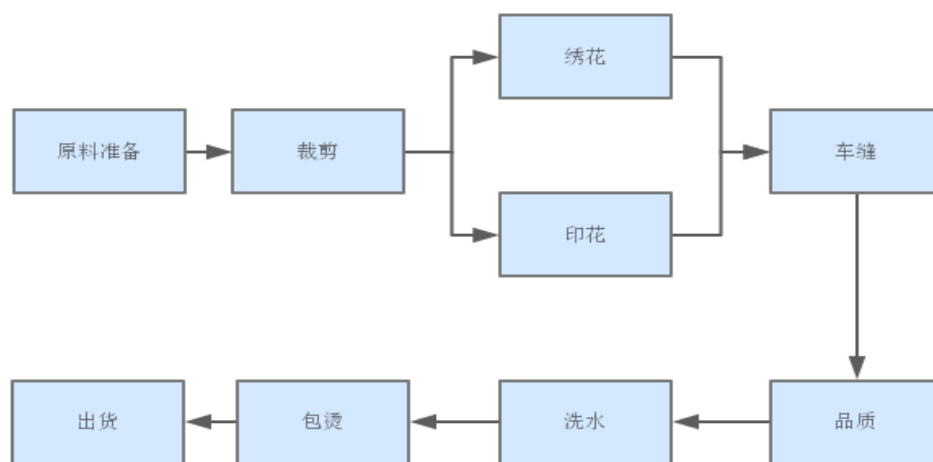
1、面料的生产工艺

公司面料的生产工艺流程图如下：



## 2、成衣的生产流程

公司成衣的生产流程图如下：



### （三）公司主要经营模式

#### 1、采购模式

##### （1）面料业务

公司目前采用“灵活计划、统一采购”的采购模式。采购过程中，由各面料生产工厂的计划部确定该工厂的采购数量，由集团采购部汇总后，统一进行采购。该采购模式既能够保证各工厂生产需求的灵活性及自主性，又能够通过统一采购，保证采购质量以及公司在采购达到一定数量后的供应商选择及议价能力。

纱线市场价格比较透明，公司在原材料采购方面为基于市场价格采购。公司基本上与主流供应商均有合作，一般选择供货稳定、规模较大的供应商。除主要供应商外，公司会根据原材料特殊性选择特定供应商，例如特殊真丝面料等。另外在同一型号的原材料采购，公司会选择多家供应商，保证公司相对的原材料供应及议价能力。



## **(2) 成衣业务**

由于公司内部面料的价格和质量以及交期都相对会比较稳定，公司成衣业务的面料采购主要从集团内部的面料工厂采购面料，以达成垂直供应链，满足客户的需求。对于公司不能自产的部分面料公司也会相应从市场上进行询价采购。

## **(3) 纱线业务**

公司纱线业务销售部门下达订单后，计划部根据客户需求向采购部门询单，采购部门根据客户需求找到合适的生产基地进行采购，相关方按照公司要求向指定供应商采购原材料并销往公司指导的下一道工序，在全部生产完成后，公司向最后一道工序的加工商采购成品以自用或向其他客户转售，公司会监督工厂生产的产品质量、标识、尺寸是否符合要求，相关生产完成之后陆续入库，销售部门根据生产库存，做出对应的发货单提供给采购部门，采购部门收到发货单后转到生产工厂并安排发货。

## **2、生产模式**

公司生产模式主要为“订单生产模式”，由于客户对产品的质量、尺寸及外观等方面需求存在较大差异，订单生产模式可有效满足客户的差异化需求。公司生产品种有着多样化非标准化的特点，可根据市场与客户需求灵活组织生产。对于需求相对稳定、资信良好且存在交付期较短的部分客户，公司会适当备货。

### **(1) 面料业务**

公司面料业务生产环节主要包括染纱、织造加工、相关面料的印染以及后整理加工。公司贸易部将客户订单信息（包括布种、颜色、数量、组织规格）及时传达到计划部，再由计划部根据客户订单需求安排原材料采购，并及时入仓和进行测试。同时，按照客户订单交货要求制定生产计划，生产部门安排组织生产，完工并通过质检部检验后分类办理入库手续。

### **(2) 成衣业务**

公司成衣业务生产环节主要包括裁剪、印花、缝制以及洗水等。公司成衣生产所需的面料主要来源于内部其他面料工厂生产的相关产品。成衣公司销售

部接到订单后，技术工艺部门根据客户需求进行产品评审，完成工艺技术编制及面辅料用量核算，然后生成订单 BOM 表并录入系统，采购部门根据 BOM 生成采购订单进行物料采购（部分客户存在客供物料的情况），生产计划部门按照物料采购进度和订单交货要求制定生产计划、安排组织生产等，成品经品质部检验，再通过客户 QA 抽查合格后（部分客户授权我司 VQA 查货放行）办理入库手续。

### 3、销售模式

#### （1）面料业务

公司面料业务销售部设置内贸部、外贸部、集团业务部等，通过对下游客户直接销售的方式开展。销售部门根据客户提供的信息，结合技术部提供的公司产品技术指标和质量标准，完成公司订单的接单、生产跟踪、售后服务工作。公司产品采取市场化定价模式，根据当期原辅材料价格、直接人工费、制造费用等要素核算产品成本，结合产品技术含量、工艺复杂度、性能指标、生产交货周期、运费距离、打包方式、订单量、付款方式、信用期、市场形势和客户品牌要求等多种因素，基于市场化原则与客户协商确定产品报价。

#### （2）成衣业务

公司的成衣业务均系为品牌服装企业进行成衣代工，不从事自有品牌成衣生产和销售。相关代工产品一般直接向品牌客户进行销售，但对于部分产品存在向品牌客户指定贸易商销售的情况。公司基于当前全球纺织服装行业发展的大趋势，制订了“大客户战略”，公司重要客户包括拉夫劳伦、优衣库、拉科斯特（Lacoste、鳄鱼牌）、斐乐以及李宁等，均为行业头部的服装品牌或零售商。公司对境外客户的开发主要通过全资子公司新马服装进行。公司与众多国内外中高端品牌保持良好的合作关系。

公司与部分品牌服装存在战略合作关系，包括：公司系优衣库的五大战略供应商之一和优衣库衬衫采购的两个战略供应商之一，根据优衣库的战略供应商认定政策，除非发生特别事项，优衣库不得单方面解除与战略供应商的合作关系，在定价和结算方面，优衣库需充分考虑战略供应商的合理利润，在采购合同内需列明对战略供应商利润的保障条款；同时，公司也是李宁、斐乐、

Lacoste、Hugo Boss、Nordstrom、Tommy Hilfiger 及 Calvin Klein 的重要供应商。

报告期内，发行人成衣业务均采用直销模式。

### (3) 纱线业务

公司纱线销售部门直接面向终端客户签订产品销售合同。直销客户一般由公司自行开发维护，客户粘性较高、订单持续性强。公司还积极参加国内棉纺行业的大型展会，在展会上直接接单或放样、跟踪，最终签订销售合同。

### (四) 发行人主要产品的生产和销售情况

#### 1、产能、产量、销量、产销率、产能利用率情况

##### (1) 成衣业务

梭织成衣	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
产能（万件）	1,612.98	2,684.73	2,850.38	3,042.00
产量（万件）	1,451.14	2,170.05	2,234.08	3,452.09
销量（万件）	1,490.99	2,170.16	2,286.79	3,411.16
产销率	102.75%	100.01%	102.36%	98.81%
产能利用率	89.97%	80.83%	78.38%	113.48%
针织成衣	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
产能（万件）	2,177.15	3,468.19	3,143.40	2,613.00
产量（万件）	1,810.88	3,541.92	2,429.51	2,776.20
销量（万件）	1,772.12	3,527.97	2,369.25	2,821.82
产销率	97.86%	99.61%	97.52%	101.64%
产能利用率	83.18%	102.13%	77.29%	106.25%

注：上述产能为公司自主产能，在实际生产中，当订单量超过公司全生产链中某些工序产能时或需要采用某些公司设备未覆盖的特殊工序时，企业会通过将部分工序外包的方式提高综合产量，因此会出现产能利用率大于 100% 的情况。产销率大于 100% 是因为部分过往期间未完成销售的存货在本期实现销售，以及部分超出公司产能的订单采用了外协生产所致。

2020 年，受新冠疫情影响，公司下游客户需求减少，整体开工率有所下降，导致成衣产能利用率出现一定的下降；2021 年，随着国内疫情得到有效控制，公司销售订单开始恢复，成衣产能利用率逐步回升。

##### (2) 面料业务

梭织面料	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
产能（万平米）	3,200.00	6,400.00	6,400.00	6,250.00
产量（万平米）	2,733.11	5,328.46	5,077.74	6,022.01
销量（万平米）	2,617.68	5,299.32	4,935.54	5,917.10
其中：自用销售（万平米）	1,676.06	2,850.57	3,049.05	3,816.66
对外销售（万平米）	941.62	2,448.75	1,886.49	2,100.44
产销率	95.78%	99.45%	97.20%	98.26%
产能利用率	85.41%	83.26%	79.34%	96.35%
针织面料	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
产能（吨）	12,200.00	23,400.00	18,800.00	14,850.00
产量（吨）	8,645.71	19,183.38	12,431.10	14,633.82
销量（吨）	8,482.58	18,992.41	12,708.95	14,542.79
其中：自用销售（吨）	6,175.99	11,929.98	7,449.26	8,806.34
对外销售（吨）	2,306.62	7,062.43	5,259.69	5,351.78
产销率	98.11%	98.40%	102.24%	99.38%
产能利用率	70.87%	81.98%	66.12%	98.54%

注：产销率大于 100% 是因为部分过往期间未完成销售的存货在本期实现销售，以及部分超出公司产能的订单采用了外协生产所致。

2020 年，受新冠疫情影响，公司下游客户需求减少，整体开工率有所下降，导致面料产能利用率出现一定的下降；2021 年，随着国内疫情得到有效控制，公司销售订单开始恢复，面料产能利用率逐步回升。2022 年 1-6 月，由于公司针织面料客户以国内客户为主，产能利用率有所下降主要系受春节假期、第二季度国内疫情管控等因素影响，销售订单有所减少所致。

### （3）纱线业务

纱线	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
产能（吨）	2,400.00	6,600.00	8,400.00	7,000.00
产量（吨）	3,621.11	5,193.77	6,912.64	7,113.88
销量（吨）	5,150.54	13,152.66	28,834.43	36,799.77
其中：内部销售（吨）	2,693.37	6,980.99	16,154.12	23,553.25
对外销售（吨）	2,457.17	6,171.71	12,680.31	13,246.52
产销率	142.24%	253.24%	417.13%	517.30%
产能利用率	150.88%	78.69%	82.29%	101.63%

注：上述产能为公司自主产能，在实际生产中，当订单量超过公司全生产链中某些工序产能时或需要采用某些公司设备未覆盖的特殊工序时，企业会通过将部分工序外包的方式提高综合产量，因此会出现产能利用率大于 100% 的情况。纱线业务产销率大于 100% 是因为存在采购成品入库后销售的情况。

公司纱线生产线主要位于越南，2020 年起，受新冠疫情影响，公司在越南当地的纱线生产持续受到一定的影响，产能利用率出现一定的下降；同时，公司对生产线进行升级改造，调整产品结构，导致 2021 年的纱线产能亦有所减少。

## 2、销售价格情况

报告期内公司主要产品的平均销售价格情况如下：

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
梭织面料（元/米）	21.16	17.54	20.33	21.28
针织面料（元/公斤）	89.61	78.19	81.75	82.97
梭织成衣（元/件）	68.12	68.57	63.73	66.58
针织成衣（元/件）	70.42	64.72	71.87	65.50
纱线（元/吨）	50,885.49	42,463.83	25,098.76	28,501.57

公司主要产品价格变动受原材料价格波动、产品结构变化等多重因素影响，存在一定的波动。其中，纱线靠近产业链上游，原材料成本占比较高，受棉花等原料价格波动影响销售价格相应增长；面料及成衣具有款式、工艺多样性的特点，公司生产的产品差异化较大，产品价格更多地受客户订单及产品结构变动影响而出现一定的波动。

## 3、主要客户情况

报告期内，公司前五大客户情况如下：

单位：万元

2022 年 1-6 月			
序号	最终客户名称	销售金额	销售占比
1	Uniqlo Co., Ltd.	46,313.13	16.28%
2	拉夫劳伦	42,120.51	14.81%
3	Devanlay S.A.（主要运营 Lacoste 服装品牌）	31,130.15	10.94%
4	HUGO BOSS AG	21,564.31	7.58%
5	PVH Corporation	18,804.75	6.61%

合计		159,932.85	56.22%
<b>2021 年度</b>			
序号	最终客户名称	销售金额	销售占比
1	拉夫劳伦	78,937.79	15.30%
2	Uniqlo Co., Ltd.	56,492.81	10.95%
3	Devanlay S.A.（主要运营 Lacoste 服装品牌）	54,529.18	10.57%
4	斐乐体育有限公司（含安踏集团控制的其他品牌）	51,542.24	9.99%
5	HUGO BOSS AG	31,452.28	6.10%
合计		272,954.30	52.92%
<b>2020 年度</b>			
序号	最终客户名称	销售金额	销售占比
1	Uniqlo Co., Ltd.	66,220.32	14.08%
2	拉夫劳伦	55,498.73	11.80%
3	Devanlay S.A.（主要运营 Lacoste 服装品牌）	52,763.95	11.22%
4	斐乐体育有限公司（含安踏集团控制的其他品牌）	50,092.29	10.65%
5	上海和兆服饰有限公司	26,218.48	5.58%
合计		250,793.76	53.33%
<b>2019 年度</b>			
序号	最终客户名称	销售金额	销售占比
1	拉夫劳伦	111,322.15	19.99%
2	Uniqlo Co., Ltd.	74,144.22	13.31%
3	Devanlay S.A.（主要运营 Lacoste 服装品牌）	46,362.50	8.32%
4	斐乐体育有限公司（含安踏集团控制的其他品牌）	42,563.49	7.64%
5	上海和兆服饰有限公司	33,505.44	6.02%
合计		307,897.80	55.28%

注：上表中最终客户系公司根据客户之间关联关系和相关品牌客户指定合作的情况进行合并披露。

公司不存在向单个客户销售比例超过公司主营业务收入 50%或严重依赖少数客户的情况。发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员或持有发行

人 5% 以上股份的股东未在上述客户中拥有权益。

### (五) 发行人报告期主要产品的原材料及能源供应情况

#### 1、主要原材料采购情况

公司主要采购原材料包括棉花、纱线、面料等。其中，纱线占原材料中采购额比例较高。报告期内，公司主要原材料的采购额变动情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
纱线	60,074.64	141,393.17	71,908.70	87,408.13
棉花	11,792.20	16,616.44	18,993.24	29,319.32
梭织面料	16,361.49	28,103.29	17,315.76	31,561.36
针织面料	8,920.73	33,475.64	23,039.47	21,294.32
合计	<b>97,149.05</b>	<b>219,588.53</b>	<b>131,257.17</b>	<b>169,583.13</b>

#### 2、主要能源采购情况

公司生产经营所需的主要能源为水、电、蒸汽。报告期内，公司主要能源的采购金额变动情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
水	2,158.55	5,594.95	5,988.48	8,784.92
电	7,980.68	14,324.67	11,392.73	14,647.41
蒸汽	6,144.34	10,898.58	4,535.37	6,299.48

#### 3、主要原材料价格变动情况

报告期内，公司主要原材料价格变动情况如下表所示：

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
纱线（万元/吨）	4.17	3.68	3.00	2.98
棉花（万元/吨）	3.07	1.75	1.36	1.54
梭织面料均价 （元/米）	25.32	21.98	20.63	21.71
针织面料均价 （元/米）	29.04	24.35	24.48	26.39

报告期内，主要原材料棉花价格出现较大幅度上涨，带动包括纱线、面料在内产品价格出现不同程度的增长。其中，纱线靠近产业链上游，原材料成本

占比较高，受棉花等原料价格波动影响更大，价格增长较为明显；面料接近产业链下游，除原材料价格外，还受包括产品结构、供需关系等其他因素影响，报告期内价格变动幅度相对较小。2022年1-6月，棉花采购价格上涨较多，主要系公司因订单需要及备货需求，更多地采购了价格较高的美国长绒棉等国外生产的棉花所致。

#### 4、主要供应商情况

报告期内，公司前五大供应商情况如下：

单位：万元

2022年1-6月			
序号	供应商名称	采购金额	占营业成本比重
1	伊藤忠商事株式会社	8,868.02	3.85%
2	河北新大东纺织有限公司	8,123.03	3.53%
3	雅戈尔集团股份有限公司	6,852.96	2.98%
4	安徽华茂纺织股份有限公司	4,919.61	2.14%
5	浙江新中港热电股份有限公司	3,645.11	1.58%
合计		<b>32,408.73</b>	<b>14.08%</b>
2021年度			
序号	供应商名称	采购金额	占营业成本比重
1	雅戈尔集团股份有限公司	18,286.29	4.21%
2	山东华强新材料有限公司	12,752.09	2.94%
3	浙江新中港热电股份有限公司	11,038.90	2.54%
4	河北新大东纺织有限公司	9,717.02	2.24%
5	安徽华茂纺织股份有限公司	8,717.32	2.01%
合计		<b>60,511.62</b>	<b>13.95%</b>
2020年度			
序号	供应商名称	采购金额	占营业成本比重
1	雅戈尔集团股份有限公司	13,514.67	3.59%
2	伊藤忠商事株式会社	9,855.26	2.62%
3	河北新大东纺织有限公司	9,362.23	2.49%
4	东泰春长	6,963.79	1.85%



5	国家电网有限公司	6,209.52	1.65%
合计		<b>45,905.46</b>	<b>12.20%</b>
<b>2019 年度</b>			
序号	供应商名称	采购金额	占营业成本比重
1	雅戈尔集团股份有限公司	21,429.83	4.80%
2	河北新大东纺织有限公司	11,698.17	2.62%
3	常州旭荣针织印染有限公司	10,848.48	2.43%
4	东泰春长	9,533.67	2.14%
5	江苏三房巷实业股份有限公司	9,121.79	2.05%
合计		<b>62,631.94</b>	<b>14.04%</b>

注：上表中供应商系公司根据供应商之间关联关系进行合并披露。

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额的 50% 或严重依赖少数供应商的情形。

前五大供应商中，伊藤忠商事株式会社、雅戈尔集团股份有限公司系公司持股 5% 以上股东的关联方，东泰春长原系发行人持股 40% 的境外参股公司，2021 年 12 月成为发行人全资子公司。除此之外，发行人、发行人的股东、发行人的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方均未在发行人前五大采购供应商中拥有权益，也未与前五大供应商存在关联关系。

## （六）发行人安全生产与环保情况

### 1、安全生产情况

公司不属于《安全生产许可证条例》等相关规定的矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业，无需办理安全生产许可证。

为了消除安全隐患，避免发生安全事故，发行人采取了以下措施：

（1）建立了完善的安全生产制度。发行人制定了《生产安全事故应急预案》涵盖了公司安全应急组织体系、成员职责、预警及信息、危险源监测监控、危险源预防、应急响应、保障措施等各环节。成立了以总经理为总指挥、各职能部门负责人、分厂厂长为成员的安全生产事故、灾害应急领导组织机

构，设立事故现场指挥部，组建抢险救灾组、医疗救护组、安全疏散组、后勤服务组、安全保卫组、专家组、综合组等事故应急处置专业小组。《生产安全事故应急预案》规定：发现重大事故险情或重大安全生产事故或灾害发生后，各级人员接警后均要尽快赶到事故现场，由公司总经理或副总经理迅速组建事故现场指挥部，同时现场最高行政负责人应通知各专业小组组长落实有关成员迅速赶往事故现场，所有人员按照预案的规定紧急行动起来，密切配合，将事故灾害程度降到最低。

(2) 配置了有效的安全防护设施。在消防安全方面，发行人办公区域和厂房均严格按照规定进行了消防设施配置，如消防栓、灭火器、烟感报警器等，消防疏散逃生图示、禁止烟火、安全通道和逃生出口等设置清晰明确，均已通过消防验收。

(3) 报告期初至今，发行人生产经营中不存在安全隐患，未发生过一般及以上安全生产事故，安全生产情况良好，不存在影响发行人生产经营的情形。

## **2、环境保护情况**

发行人在针织面料、梭织面料、针织成衣、梭织成衣、纱线的生产过程中，会产生一定程度的环境污染，主要环保情况如下：

### **(1) 境内环境保护情况**

#### **① 废水**

报告期内，发行人位于浙江省内公司的废水主要为印染废水，浙江省内污水处理工艺，公司均采用了过滤、反渗透系统等污水处理工艺进行污水处理。上述工艺均符合《纺织染整工业废水治理工程技术规范》（HJ471-2009）中相应技术路线的要求。

报告期内，浙江省外的其他国内公司无印染废水，仅为水洗废水和生活废水，各公司均经有各自污水处理设施处理后达标排放入当地污水处理厂深度处理后，方排入外部水体。

#### **② 废气**

报告期内，发行人位于浙江省内公司的废气主要为工艺废气（定型废气、烧毛废气、磨毛废气等）、导热油锅炉废气以及污水处理站等部位产生的恶臭气体，以及员工食堂产生的食堂油烟废气。针对各部位产生的不同种类废气，各公司均采取了有效治理措施。定型废气采用“水喷淋+冷却+静电”工艺，烧毛废气采用“静电除尘+水喷淋”工艺，磨毛废气采用“布袋除尘”工艺，导热油锅炉废气采用“布袋除尘+碱喷淋”工艺，恶臭气体采用“碱喷淋+次氯酸钠”工艺，食堂配备了油烟净化器等。上述工艺均能有效去除废气中污染物，满足达标排放要求。

报告期内，浙江省外的其他国内公司不涉及印染工序，废气主要为烘干废气、食堂油烟废气、锅炉废气等。锅炉均采用清洁能源或园区供热，对外界影响很小。烘干废气、粉尘等经通风换气可满足达标排放要求。

### ③固废

报告期内，发行人生产环节所产生的固废主要包括一般工业固废（废纱、布、纤维收尘等）以及危险固废。所有固体废物均进行外售综合利用、环卫收集清运或委托处理。针对危险固废，公司与专业的危险废物处理公司签订固废委托处理合同。针对生活垃圾，由环卫部门清运。

### ④噪音

报告期内，发行人生产环节所产生的噪音主要来自纺织设备及其他设备产生的噪音。在噪声防治方面，发行人选择低噪声的生产设备，设备采用减震垫；选用低噪声风机；鼓风机进出口设置消声设施；泵房做吸声、隔声处理；风机机组采用低噪声电机；高噪声设备房采取吸声、隔声处理及设置隔声屏障。

## （2）境外环境保护情况

报告期内，公司境外的生产基地主要位于越南、斯里兰卡、柬埔寨等国家，其废水、废气、固废排放及噪音处理均按照当地法律法规进行处置，工艺过程的各产污节点均有相应的治污设施。

## （3）发行人生产经营符合环保相关法律法规

报告期内，发行人生产经营与募投项目符合国家和地方环保要求，各生产项目均办理环保手续，相关生产经营符合环保相关法律法规。

报告期内，发行人及境内子公司不存在因违反环境保护相关法律、法规和规范性文件的重大违法违规行为而受到处罚的情形。

根据境外法律意见书，报告期内，发行人已开展业务的境外子公司符合注册地环保方面相关的法律法规，不存在因重大违法违规受到行政处罚且情节严重的情形。

## 八、发行人主要固定资产和无形资产

### （一）主要固定资产

截至 2022 年 6 月 30 日，公司固定资产的基本情况如下表所示：

单位：万元

项目	资产原值	累计折旧	减值准备	资产净值	成新率
房屋及建筑物	143,636.87	46,514.24	-	97,122.63	67.62%
机器设备	239,743.95	116,189.70	2.89	123,551.36	51.53%
运输设备	4,035.10	2,478.61	-	1,556.49	38.57%
电子设备及其他	21,077.36	11,760.00	0.11	9,317.24	44.20%
土地所有权	217.69	-	-	217.69	100.00%
<b>合计</b>	<b>408,710.96</b>	<b>176,942.55</b>	<b>3.00</b>	<b>231,765.41</b>	<b>56.71%</b>

#### 1、拥有的境内房屋

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人及其境内子公司拥有的境内自有房屋共 75 处，总建筑面积为 470,037.23 平方米，具体情况如下：

##### （1）已取得权属证明文件的境内自有房屋

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人已取得房屋权属证书的境内自有房屋共计 53 处，建筑面积为 354,267.68 平方米，占境内自有房屋比例为 75.37%。其中，51 处房屋已设置抵押，抵押面积为 334,482.79 平方米。发行人与嵊州市城市建设投资发展集团有限公司共同建设的公租房项目由双方按份共有，据此，下表列示的第 50 项、51 项房屋（不动产权证号：浙（2020）嵊州市不动产权第 0006555 号，证载面积分别为 17,572.70 平方米和 6,694.31 平方米）登记为按份

共有，其中发行人拥有 81.53%的财产份额，嵊州市城市建设投资发展集团有限公司拥有 18.47%的财产份额：

序号	权利人	证书号	房屋坐落	建筑面积 (平方米)	用途	抵押 情况
1	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0004484 号	嵊州市加佳路 69 号	167.92	工业 用房	已抵 押
2	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0004484 号	嵊州市加佳路 69 号	192.94	工业 用房	已抵 押
3	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0004484 号	嵊州市加佳路 69 号	1,175.96	工业 用房	已抵 押
4	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0004484 号	嵊州市加佳路 69 号	2,560.26	工业 用房	已抵 押
5	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0004484 号	嵊州市加佳路 69 号	15,123.74	工业 用房	已抵 押
6	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0004486 号	嵊州市加佳路 69 号	47.69	工业 用房	已抵 押
7	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0004486 号	嵊州市加佳路 69 号	6,516.92	工业 用房	已抵 押
8	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0004486 号	嵊州市加佳路 69 号	6,530.28	工业 用房	已抵 押
9	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0004519 号	嵊州市加佳路 69 号	12.80	工业 用房	已抵 押
10	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0004519 号	嵊州市加佳路 69 号	325.90	工业 用房	已抵 押
11	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0004519 号	嵊州市加佳路 69 号	788.55	工业 用房	已抵 押
12	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0004519 号	嵊州市加佳路 69 号	911.15	工业 用房	已抵 押
13	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0004519 号	嵊州市加佳路 69 号	968.85	工业 用房	已抵 押
14	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0004519 号	嵊州市加佳路 69 号	16,855.38	工业 用房	已抵 押
15	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0004519 号	嵊州市加佳路 69 号	29,622.91	工业 用房	已抵 押
16	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0004519 号	嵊州市加佳路 69 号	33,068.59	工业 用房	已抵 押
17	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0052328 号	嵊州市三塘直路 2 号	38,273.53	工业 用房	已抵 押
18	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0052328 号	嵊州市三塘直路 2 号	21,267.79	工业 用房	已抵 押
19	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0052328 号	嵊州市三塘直路 2 号	39,097.04	工业 用房	已抵 押
20	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0052328 号	嵊州市三塘直路 2 号	3,774.06	工业 用房	已抵 押
21	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0052328 号	嵊州市三塘直路 2 号	1,407.30	工业 用房	已抵 押
22	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0052328 号	嵊州市三塘直路 2 号	993.60	工业 用房	已抵 押

序号	权利人	证书号	房屋坐落	建筑面积 (平方米)	用途	抵押 情况
23	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0052328 号	嵊州市三塘直路 2 号	2,356.17	工业 用房	已抵 押
24	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0052328 号	嵊州市三塘直路 2 号	6,458.99	工业 用房	已抵 押
25	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0052328 号	嵊州市三塘直路 2 号	5,598.56	工业 用房	已抵 押
26	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0052328 号	嵊州市三塘直路 2 号	1,158.05	工业 用房	已抵 押
27	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0052328 号	嵊州市三塘直路 2 号	559.04	工业 用房	已抵 押
28	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0052328 号	嵊州市三塘直路 2 号	493.62	工业 用房	已抵 押
29	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0052328 号	嵊州市三塘直路 2 号	450.30	工业 用房	已抵 押
30	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0052328 号	嵊州市三塘直路 2 号	414.63	工业 用房	已抵 押
31	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0052328 号	嵊州市三塘直路 2 号	297.42	工业 用房	已抵 押
32	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0052328 号	嵊州市三塘直路 2 号	240.72	工业 用房	已抵 押
33	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0052328 号	嵊州市三塘直路 2 号	152.93	工业 用房	已抵 押
34	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0052328 号	嵊州市三塘直路 2 号	151.13	工业 用房	已抵 押
35	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0052328 号	嵊州市三塘直路 2 号	124.58	工业 用房	已抵 押
36	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0052328 号	嵊州市三塘直路 2 号	77.12	工业 用房	已抵 押
37	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0052328 号	嵊州市三塘直路 2 号	12.35	工业 用房	已抵 押
38	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0052328 号	嵊州市三塘直路 2 号	12.35	工业 用房	已抵 押
39	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0052328 号	嵊州市三塘直路 2 号	11.61	工业 用房	已抵 押
40	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0052327 号	嵊州市三塘直路 2 号	33.51	工业 用房	已抵 押
41	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0052327 号	嵊州市三塘直路 2 号	532.35	工业 用房	已抵 押
42	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0052327 号	嵊州市三塘直路 2 号	15.51	工业 用房	已抵 押
43	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0052327 号	嵊州市三塘直路 2 号	7,700.59	工业 用房	已抵 押
44	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0052327 号	嵊州市三塘直路 2 号	6,083.46	工业 用房	已抵 押
45	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0052327 号	嵊州市三塘直路 2 号	11,096.28	工业 用房	已抵 押
46	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0052327 号	嵊州市三塘直路 2 号	10,480.64	工业 用房	已抵 押

序号	权利人	证书号	房屋坐落	建筑面积 (平方米)	用途	抵押 情况
47	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动 产权第 0052327 号	嵊州市三塘直路 2 号	14,078.47	工业 用房	已抵 押
48	盛泰集团	浙(2020)嵊州市不动 产权第 0006556 号	嵊州市五合东路 2 号	3,953.82	宿舍 楼	已抵 押
49	盛泰集团	浙(2020)嵊州市不动 产权第 0006556 号	嵊州市五合东路 2 号	1,188.41	工业 用房	已抵 押
50	盛泰集 团、嵊州 市城市建 设投资发 展集团有 限公司	浙(2020)嵊州市不动 产权第 0006555 号	嵊州市五合东路 2 号	17,572.70 平方米, 其 中盛泰集 团拥有部 分面积 为 14,327.02 平方米, 嵊 州市城市 建设投资 发展集团 有限公司 拥有部分 面积为 3,245.68 平 方米	公共 租赁住 房	无抵 押
51	盛泰集 团、嵊州 市城市建 设投资发 展集团有 限公司	浙(2020)嵊州市不动 产权第 0006555 号	嵊州市五合东路 2 号	6,694.31 平 方米, 其中 盛泰集团 拥有部分 面积为 5,457.87 平方米, 嵊 州市城市 建设投资 发展集团 有限公司 拥有部分 面积为 1,236.44 平 方米	公共 租赁住 房	无抵 押
52	安徽盛泰	皖(2020)颍上县不 动产权第 0023375 号	颍上经济开发区港口 路西侧	31,036.16	生产 车间	已抵 押
53	安徽盛泰	皖(2020)颍上县不 动产权第 0023372 号	颍上经济开发区港口 路西侧	10,030.86	宿舍 楼	已抵 押

## (2) 正在办理房屋所有权证的境内自有房屋

截至 2022 年 6 月 30 日, 发行人及其境内控股子公司名下正在办理权属登记的房屋共计 7 处, 建筑面积为 114,061.05 平方米, 涉及主体均为周口盛泰纺织。具体情况如下:

序号	权利人	房屋坐落	建筑面积(平 方米)	备注
1	周口盛泰纺	陈胜大道西侧, 迎宾大道南侧	14,399.00	1 号车间

序号	权利人	房屋坐落	建筑面积（平方米）	备注
	织			
2	周口盛泰纺织	陈胜大道西侧，迎宾大道南侧	14,399.00	2号车间
3	周口盛泰纺织	陈胜大道西侧，迎宾大道南侧	2,933.30	职工餐厅
4	周口盛泰纺织	陈胜大道西侧，迎宾大道南侧	8,266.63	职工宿舍
5	周口盛泰纺织	陈胜大道西侧，迎宾大道南侧	14,359.70	3号车间
6	周口盛泰纺织	陈胜大道西侧，迎宾大道南侧	20,893.00	5号车间
7	周口盛泰纺织	陈胜大道西侧，迎宾大道南侧	38,810.42	二期宿舍

根据商水县住房和城乡建设局出具的《情况说明》，上述房屋系周口盛泰纺织合法建成，不属于违章建筑，没有拆除或处罚风险，周口盛泰纺织有权正常使用。周口盛泰纺织已提交相关办理产证资料，处于正常审批状态，没有办理产证的实质性法律障碍。

### （3）无法办理房屋所有权证的境内自有房屋

截至 2022 年 6 月 30 日，无法办理房屋权属证书的境内自有房屋共计 15 处，涉及主体为发行人及安徽盛泰。该等房屋均建设在发行人及其子公司安徽盛泰的自有土地上，总建筑面积为 1,708.50 平方米，占发行人自有及租赁使用的房屋总面积比例为 0.15%，比例较低。

其中，发行人使用的 1 处无证房产系辅助性的门卫房，面积为 300 平方米，自投入使用以来未被要求拆除或因此受到行政处罚；针对安徽盛泰使用的 14 处无证房产，安徽颍上经济开发区管理委员会已出具证明确认，鉴于安徽盛泰厂区规划总体合规，其拥有的未办理权属证书房屋建筑面积相对较小，且属于生产辅助性用途，因此，安徽颍上经济开发区管理委员会同意安徽盛泰继续使用该等房屋。

公司及安徽盛泰使用的无法办理权属证书的境内自有房屋属于辅助性用途，面积占比较小，且安徽颍上经济开发区管理委员会已出具证明同意安徽盛泰使用无证房屋，该等房屋的权属瑕疵不会对发行人经营构成重大不利影响，不会对本次发行构成实质性障碍。具体情况如下：



序号	权利人	房屋坐落	建筑面积（平方米）	备注
1	盛泰集团	嵊州市三塘直路 2 号	300.00	门卫房
2	安徽盛泰	颍上县工业园区港口路西侧、北环路南侧	16.00	柴油罐房
3	安徽盛泰	颍上县工业园区港口路西侧、北环路南侧	12.00	污水池杂物房
4	安徽盛泰	颍上县工业园区港口路西侧、北环路南侧	40.00	在线监测房
5	安徽盛泰	颍上县工业园区港口路西侧、北环路南侧	90.00	焊工房
6	安徽盛泰	颍上县工业园区港口路西侧、北环路南侧	100.00	锅炉房
7	安徽盛泰	颍上县工业园区港口路西侧、北环路南侧	22.00	厂区门卫室
8	安徽盛泰	颍上县工业园区港口路西侧、北环路南侧	99.00	招聘办公室
9	安徽盛泰	颍上县工业园区港口路西侧、北环路南侧	6.00	宿舍仓库
10	安徽盛泰	颍上县工业园区港口路西侧、北环路南侧	60.00	水处理设备仓库
11	安徽盛泰	颍上县工业园区港口路西侧、北环路南侧	7.50	水处理设备配套房
12	安徽盛泰	颍上县工业园区港口路西侧、北环路南侧	300.00	停车场仓库
13	安徽盛泰	颍上县工业园区港口路西侧、北环路南侧	56.00	门卫室
14	安徽盛泰	颍上县工业园区港口路西侧、北环路南侧	100.00	空压机房
15	安徽盛泰	颍上县工业园区港口路西侧、北环路南侧	500.00	面料仓库

## 2、租赁的境内房屋

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人及其境内子公司承租的境内房屋共 34 处，总建筑面积为 93,289.33 平方米，具体情况如下：

序号	出租方	所有权人	承租方	租赁房屋位置	房产用途	租赁面积（平方米）	租赁期限
1	嵊州市经济开发区物业管理有限公司	嵊州市经济开发区东方投资有限公司	盛泰集团	嵊州市外来人员生活区	宿舍	3,255.11	2020.4.1-2023.3.31
2	宁波拼客控股有限公司	宁波华顺工具有限公司	盛泰针织	宁波市鄞州区钟公庙街道保泉路 155 号 1901 室	办公	188.00	2022.1.21-2024.1.20
3	宁波拼客控股有限公司	宁波华顺工具有限公司	宁波盛雅	宁波市鄞州区钟公庙街道保泉路 155 号 1901 室-20	办公	25.00	2021.1.21-2025.1.20

序号	出租方	所有权人	承租方	租赁房屋位置	房产用途	租赁面积 (平方米)	租赁期限
				房屋的一部分			
4	上海解放文化传播有限公司	上海解放文化传播有限公司	嵊州盛泰进出口有限公司上海曠晟贸易分公司	上海市云岭东路391弄3号嘉庭国际9层902室	办公	1,105.32	2017.12.5-2023.9.19
5	刘新农	刘新农	湖南新马	沅江市日月星辰11栋1102#	宿舍	130.95	2020.9.4-2022.9.3
6	曹佩	曹佩	湖南新马	沅江市园丁花苑第10栋第1单元第9层10902号	宿舍	144.27	2022.7.19-2023.7.18
7	湖南博斐科电子商务有限公司	湖南博斐科电子商务有限公司	湖南新马	湖南省长沙市高新区芯城科技园8栋1401房	办公	1,165.17	2020.10.1-2023.9.30
8	沅江市高新区房地产管理所	沅江市高新区房地产管理所	湖南新马	沅江市高新技术产业园区公共租赁住房二栋二单元3-12层01-03号	宿舍	3,400.00	2021.1.1-2022.12.31
9	沅江市远大建设投资有限公司	湖南沅江桔城工业项目开发有限公司	湖南新马	沅江经济开发区实竹社区2号、3号宿舍	2号宿舍及配套用房	6,337.40	2021.1.1-2031.12.31
					3号宿舍	4,365.66	
10	沅江市远大建设投资有限公司	湖南沅江桔城工业项目开发有限公司	湖南新马	沅江经济开发区实竹社区18号楼右侧钢构	厂房	5,897.00	2021.1.1-2031.12.31
11	沅江市远大建设投资有限公司	湖南沅江桔城工业项目开发有限公司	湖南新马	沅江经济开发区实竹社区18号楼左侧钢构	厂房	5,865.60	2021.1.1-2031.12.31
12	沅江市远大建设投资有限公司	湖南沅江桔城工业项目开发有限公司	湖南新马	沅江高新技术产业园区服装产业园标准化厂房15号、16号、17号楼整楼	15号厂房	10,159.84	2021.1.1-2031.12.31
					16号厂房	10,159.84	
					17号厂房	11,303.92	
13	龙山县恒兴工业集中区投资开发有限公司	龙山县恒兴工业集中区投资开发有限公司	龙山新马	龙山县工业集中区一期标准厂房五栋三层、四层、五层	厂房	5,103.00	2022.1.12-2027.1.12
14	广州市祈福商务中	广州市番禺祈福新	广州盛泰科技	广东省广州市番禺区钟村街福华	办公	152.95	2022.1.1-2022.12.31

序号	出租方	所有权人	承租方	租赁房屋位置	房产用途	租赁面积 (平方米)	租赁期限
	心经营管理有限公司	邨房地产有限公司		路 15 号 1009 (祈福中心 1009 房)			
15	颍上县经开区企业服务运营管理有限公司	--	安徽盛泰	颍上经济开发区标准厂房公租房 A 公寓楼 8 间、B 公寓楼 93 间、C 栋公寓楼 17 间	员工宿舍	3,068.00	2021.7.1-2023.6.30
16	颍上县经开区企业服务运营管理有限公司	--	安徽盛泰	颍上电子商务产业园 C501、502	员工宿舍	82.00	2022.2.1-2023.1.31
17	安徽尚品信息科技有限公司	--	安徽盛泰	颍上电子商务产业园 A 栋 501、510、511、512、513	员工宿舍	225.00	2022.2.1-2023.2.1
18	江苏凡高时装有限公司	江苏凡高时装有限公司	常州高泰	天山路 6 号第六层	厂房	1,330.34	2022.2.28-2024.2.28
19	霍邱合高现代产业园投资有限公司	--	六安盛泰	高新创业园一期宿舍楼	员工宿舍	640.00	2022.1.14-2025.1.13
20	霍邱合高现代产业园投资有限公司	--	六安盛泰	六安市霍邱县科技四路与创新二路交口合肥高新区霍邱现代产业园·高创园一期 A1 标准化厂房二楼	厂房	8,000.00	2021.11.1-2024.10.31
21	方光庭	方光庭、张友生	河南盛泰浩邦	常州市武进区喜盈门花苑 8 幢丙单元 1002 室	宿舍	77.50	2021.12.25-2022.12.24
22	张金勇	张金勇、钱伟	河南盛泰浩邦	南通市五山家园 19 号楼 103 室	宿舍	78.15	2021.11.11-2022.11.10
23	曾开云	曾开云	河南盛泰浩邦	青岛保税港区北京路 62 号航拓海运大厦 2002 户	办公	122.11	2022.03.01-2024.03.01
24	俞惠静	俞惠静	河南盛泰浩邦	绍兴市解放路 158 号星城大厦 1 幢 1611 室	宿舍	72.00	2021.7.22-2023.7.21
25	赵国英、陈如兴	陈如兴	河南盛泰浩邦	界树坊 23 幢 502 室	宿舍	149.55	2021.6.21-2024.6.20
26	山东华强新材料有限公司	--	河南盛泰浩邦	山东省乐陵市寨头堡西山东华强新材料有限公司院内	仓储	2,900.00 2,200.00	2021.4.1-2023.3.31

序号	出租方	所有权人	承租方	租赁房屋位置	房产用途	租赁面积(平方米)	租赁期限
27	华汇工程设计集团股份有限公司	华汇工程设计集团股份有限公司	河南盛泰浩邦	绍兴市解放大道177号华汇科研设计中心8楼	办公	540.81	2021.5.15-2028.5.14
28	吴国梁	吴国梁	河南盛泰浩邦	二环北路329号颐高广场3幢1511室	宿舍	37.86	2022.5.18-2023.5.17
29	广东世必达物流有限公司	大富股份合作经济联合社农民集体	河南盛泰浩邦	广东省佛山市禅城区张槎街道宏富路21号广东世必达棉纱供应链金融中心库区A座十一楼A1-11-03	仓储	532.00	2022.8.1-2023.7.31
30	吴炳钱	吴炳钱	河南盛泰浩邦	佛山市禅城区张槎振兴路18号自编商铺6号	商铺	36.00	2021.5.1-2023.10.31
						114.00	
31	蒋红东	张利利、蒋红东	河南盛泰浩邦	嵊州市双塔路1299号玉兰花园21幢一单元1403	宿舍	81.57	2021.12.11-2022.12.11
32	陈柱燕	陈柱燕	河南盛泰浩邦	广东省佛山市南海区罗村街道罗村大道南3号尚观嘉园26座504房	宿舍	133.41	2022.3.1-2023.2.28
33	沈月萍	沈月萍、徐如良	河南盛泰浩邦	浙江省兰溪市兰江街道大阜张村社山下56号	宿舍	110.00	2022.6.20-2023.6.19
34	河南锦胜纺织	河南锦胜纺织	河南盛泰浩邦	锦胜纺织有限公司内气流纺车间正北面仓库	仓库	4,000.00	2022.5.21-2023.5.20

注1：针对上表第15、16、17项房产，安徽颍上经济开发区管理委员会已出具证明，证明前述2项房产隶属于安徽颍上经济开发区管理委员会，暂未办理房产证，现委托颍上县经开区企业服务运营管理有限公司、安徽尚品信息科技有限公司代为出租管理。

注2：针对上表第19、20项房产，霍邱合高现代产业园投资有限公司取得了对应土地的不动产权证书，暂未办理房产证。

注3：上表第26、34项出租方未提供房产证或有权出租证明，但第26项出租方已出具损害赔偿的承诺；第34项租赁物业的合同双方已约定租赁期限内，如因出租方原因导致承租方无法继续承租该房屋因此给承租方造成的损失由出租方承担。

注4：上表第5项房产的租赁合同已于2022年9月3日到期，湖南新马已决定不再继续租赁上述房产。

### 3、拥有的境外房屋

截至2022年6月30日，发行人境外子公司拥有的境外自有房屋共118处，总面积为484,144.88平方米。

## (1) 已取得权属证明文件的境外自有房屋

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人境外子公司已取得房屋权属证书的境外自有房屋共计 102 处，建筑面积为 400,576.08 平方米；其中，9 处房屋已设置抵押，抵押面积合计为 99,075.13 平方米。具体情况如下表所示：

序号	所有权人	用途	房屋坐落位置	面积（平方米）	权属证书号	是否抵押
1	新马北江制衣	Factory E01	Lot CN-03, Van Trung Industrial Park, Viet Yen, Bac Giang Province, Vietnam	4,232.00	LURC No. CD 425661 LURC No. CD 425662 LURC No. CD 425663 LURC No. CD 425664	否
2		Factory E02		3,588.00		
3		Factory E06		3,036.00		
4		Factory E07		3,036.00		
5	越南新马针织	Expert house no. 1	Lot 295 and 311, Phu Ung Commune, An Thi District, Hung Yen Province, Vietnam	1,023.30	LURC No. DC 278746	否
6		Factory No. 2		11,921.60		
7		Security house no. 2 and auxiliary		53.00		
8		Manufacturing factory		2,513.00		
9		Office		1,222.40		
10		Factory no. 1		8,649.80		
11		Boiler factory		115.40		
12		Drying factory, electromechanical and hazardous waste house		133.20		
13		Canteen		1,688.00		
14		Chemical warehouse and auxiliary		55.00		
15		Auxiliary and waste house		292.00		
16		Expert house and canteen for experts		536.00		
17		Security house No. 1 and auxiliary		21.00		
18		House for air compressor		64.00		
19	Warehouse	2,760.20				
20	越南新马制衣	Office building	Lot G7 and a part of Lot G8, Bao Minh Industrial Zone, Vu Ban District, Nam Dinh Province	588.00	LURC No. CB 224048	否
21		Factory 1		3,528.00		
22		Factory 2		3,528.00		
23		Warehouse		3,806.00		
24		WC1 area, Solid waste place,		510.00		

序号	所有权人	用途	房屋坐落位置	面积（平方米）	权属证书号	是否抵押
		Mechanical room				
25		Pneumatic boiler building, Coal warehouse		395.00		
26		Canteen, Clinic, WC2 area		1,152.00		
27		Other areas (Security room, garages, power station, gates, fences, flowers...)		-		
28	新马宝明制衣	Sewing factory 1	A part of Lot CN7.1 (initial name: Lot G1 and a part of Lot: G2, G3, G7 and G8), Road D-1, Bao Minh Industrial Parks, Vu Ban District, Nam Dinh Province, Vietnam	3,861.00	LURC No. CB 224801 LURC No. CB 224100	否
29		Sewing factory 2		3,861.00		
30		Sewing factory 3		5,152.00		
31		Canteen		1,814.40		
32		Textile factory 1		4,785.00		
33		Textile factory 2		4,785.00		
34		Yarn factory		4,785.00		
35		Other auxiliary construction works (security houses, water tank, parking lots, etc.)		approx. 3,800.00		
36	越南盛泰棉纺	Factory of 30 thousand spindle	Lot C4 and a part of Lot (C3 + C7 + C8), Bao Minh Industrial Zone, Lien Minh Commune, Vu Ban District, Nam Dinh Province, Vietnam	16,403.00	LURC No. BM 111200	否
37		Canteen		526.75		
38		Warehouse		2,581.90		
39		House for employees and specialists		729.60		
40		Factory of 30 thousand spindle		16,437.80	LURC No. BM 111200	否
41		office building		399.60		
42		house for specialist		207.20		
43		canteen No. 1		531.30		
44		Warehouse No. 1 and No. 2		5,664.00		
45		Warehouse No. 3		4,013.20		
46	Container bridge	1,396.00				
47	Warehouse for hazardous waste	63.50				
48	Warehouse for waste	134.00				

序号	所有权人	用途	房屋坐落位置	面积（平方米）	权属证书号	是否抵押			
49	越南盛泰纺织	a textile factory	Lot C1, C2, C5, C6 and a part of C3, C7, C8. Bao Minh Industrial Zoe, Vu Ban District, Nam Dinh Province	19,927.05	LURC No. 224650	是			
50		a dyeing factory		20,886.00					
51		a warehouse		6,148.08					
52		an office house		2,160.00					
53		a house for experts		6,090.00					
54		a boiler house		1,080.00					
55		a water tank/fire tank		860.00					
56		a dyeing factory for stage 2		25,760.00					
57		a textile factory for stage 2		16,164.00					
58		a waste water treatment plant 1		A part of Lot CN2, Bao Minh Industrial Zoe, Vu Ban District, Nam Dinh Province			4,178.40	LURC No. 224758	否
59		a waste water treatment plant 2					797.70		
60	a general room	146.10							
61	a warehouse	171.70							
62	auxiliary zone (storage)	433.60							
63	auxiliary zone 1	414.20							
64	auxiliary zone 2	422.60							
65	mud drying room	437.50							
66	auxiliary construction works as follows:	-							
67	(i) air tank 1	1,859.70							
68	(ii) air tank 2	2,518.50							
69	(iii) electricity station	46.60							
70	(iv) pump station	12.30							
71	斯里兰卡新马制衣	For factory operations	Factory 01-Katunayake	25,613.80	42/F1/ES/05/KEPZ/01	否			
72		For factory operations	Factory 02-Katunayake	4,055.20	42/F1/ES/05-KEPZ-212	否			
73		For factory operations	Factory 03-Katunayake	7,836.30	42/F1/ES/05/KEPZ/39	否			
74		For factory operations	Factory 04-Haragama	4,021.30	45/FI/IR-03/KIP-KA51	否			
75		For factory operations	Factory 05-Hunnasgiriya	5,760.30	45/FI/IR-03/KIP-KA53	否			
76		For factory operations	Factory 06-Kotadeniyawa	3,121.50	. . /2001/11-204	否			
77		For factory operations	Factory 07-Katana	8,621.00	42/FI/ES/04/KEPZ/0 /89	否			

序号	所有权人	用途	房屋坐落位置	面积（平方米）	权属证书号	是否抵押
78	泛欧纺织	appurtenances, buildings	Cisnădie, Sibiu County	Wing A 3,241.00 Wing C 347.00	no. 111883 of Cisnădie, topographical no. 1713/1/2/1	否
79		appurtenances, buildings	Cisnădie, Sibiu County	Wing B 3,943.00	no. 106161 of Cisnădie, topographical no. 1713/1/1/1/2	否
80	东泰春长	Factory No. 1	Xuan Trung Commune, Xuan Truong District, Nam Dinh Province	8,320.00	LURC No. CO 900377	否
81		Factory No. 2		5,460.00		否
82		Canteen + parking lot		5,460.00		否
83		Factory No. 4		9,856.00		否
84		Factory No. 5		9,856.00		否
85		Factory No. 6		8,050.00		否
86		Factory No. 7		8,050.00		否
87		Factory No. 8		13,110.00		否
88		Security house		70.50		否
89		Wastewater treatment facilities		377.00		否
90		Substation		24.20		否
91		Pump station		180.00		否
92		Water well & fire tank, auxiliary house No. 15		208.00		否
93		Auxiliary house No. 19		140.00		否
94		Surrounding fence, yard, internal path		-		否
95	东泰春长	Canteen for experts	Son Ha Commune, Nho Quan District, Ninh Binh Province	414.00	LURC No. CU 999493	否
96		Kitchen for experts		203.00		否
97		Executive house		346.80		否
98		House for experts No. 1		230.00		否
99		Two factories		5,904.00		否
100		Canteen No. 1		432.00		否
101		Canteen No. 2		432.00		否
102		Warehouse		6,000.00		否

## （2）正在办理权属证书的境外自有房屋

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人境外子公司正在办理房屋权属证书的境外自有房屋共计 16 处，建筑面积为 83,568.80 平方米，占发行人自有及租赁使用



的房屋总面积比例为 7.21%。根据境外法律意见书，发行人境外子公司已就上述房屋合法取得施工许可证，正在申请办理房屋所有权证书过程中，发行人境外子公司就该等房屋取得房屋所有权证书不存在实质性障碍。发行人境外子公司正在办理权属证书的境外自有房屋具体情况如下表所示：

序号	所有权人	用途	房屋坐落位置	面积（平方米）	是否抵押	备注
1	新马宝明 制衣	sewing workshop No. 1	Lot No. 215, Hai Ha Commune, Hai Hau District, Nam Dinh Province	4,025.00	否	根据境外法律意见书，该公司于 2016 年 11 月 8 日就该等房屋合法 取得施工许可证（No. 109/GPXD），该项目已竣工；该 公司正在办理权属证书过程中， 办理登记不存在实质性障碍
2		sewing workshop No. 2		4,025.00		
3		sewing workshop No. 3		4,025.00		
4		sewing workshop No. 4		4,025.00		
5		laundry and wastewater treatment workshop		3,325.00		
6		turnkey workshop		3,325.00		
7		warehouse		3,325.00		
8		cutting workshop		3,325.00		
9		canteen		2,450.00		
10		housing for experts		960.00		
11		parking station No. 1		3,325.00		
12		parking station No. 2		1,645.00		
13		Factory and Auxiliary works	Parcel land No. 1, 2, 3, 4, 6, 18 and 19 of cadastral map No. 32, Yen Tho Ward, Y Yen District, Nam Dinh Province	11,374.00	否	根据境外法律意见书，该公司于 2016 年 9 月 20 日就该等房屋合法 取得施工许可证（No. 87/GPXD- SXD），该项目已竣工；该公司正 在办理权属证书过程中，办理权 属证书不存在实质性障碍
14	YSS 服装	Factory and ancillary works	Land Lot D6, My Trung Industrial Zone, Nam Dinh Province	16,000.00	否	根据境外法律意见书，该公司于 2007 年 1 月 3 日就该等房屋合法 取得施工许可证（No. 01/GPXD），该项目已竣工；该公 司正在办理权属证书过程中，境 外律师发表意见办理不存在实质 性障碍
15		Factory	Land Lot D6, My Trung Industrial Zone, Nam Dinh Province	6,324.80	否	根据境外法律意见书，该公司于 2011 年 4 月 6 日就该等房屋合法 取得施工许可证（No. 03/2011/GPXD），该项目已竣 工；该公司正在办理权属证书过 程中，办理不存在实质性障碍

序号	所有权人	用途	房屋坐落位置	面积（平方米）	是否抵押	备注
16		Factory and ancillary works	Land Lot D5 and a part of Land Lot D7, My Trung Industrial Zone, Nam Dinh Province	12,090.00	否	根据境外法律意见书，该公司于 2012 年 4 月 20 日就该等房屋合法取得施工许可证（No. 04/2012/GPXD），该项目已竣工；该公司正在办理权属证书过程中，办理不存在实质性障碍

#### 4、租赁的境外房屋

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人境外子公司租赁使用的境外房屋共 25 处，总面积为 111,059.33 平方米。具体情况如下表所示：

序号	承租方	出租方	用途	地址	租赁面积（平方米）	租赁期限
1	新马北江制衣	(i) Nguyen Viet Hung; And (ii) Nguyen Thu Huong	宿舍	Vo Cuong Street, Bac Ninh Province, Bac Ninh City, Vietnam.	160.30	2021.2.1-2023.2.1
2	越南盛泰纺织	Trong Do Son Tung Company Limited	厂房	Giap Nhat Hamlet, Quang Trung Commune, Vu Ban District, Nam Dinh Province	3,800.00	2021.11.20-2025.11.20
3	YSS 服装	Tan Dan Phu Steel Joint Stock Company	厂房	Part of Lot D7, Area D, My Trung Industrial Park, My Loc District, Nam Dinh Province, Vietnam	10,758.00	2015.11.17-2025.11.17
4	越南盛泰棉纺	Trung Thai Materials Company Limited	厂房	N8 Street, Hoa Xa Industrial Zone, Nam Dinh City, Nam Dinh Province	450.00	2022.3.10-2023.3.10
5	柬埔寨新马制衣	Dego Steel Construction (Cambodia) Co., Ltd.	厂房	No. 168, National Road 41, Srang Village, Srang Commune, Korng Pisey District, Kompong Speu Province	Phase I: 14,971.90 Phase II: 21,153.00	一期租赁房屋: 2014.10.1-2025.5.31 二期租赁房屋: 2019.6.1-2025.5.31
6	柬埔寨新马制衣	Mr. Zang Shouchen	厂房	No. 006878, National Road 41, Srang Village, Srang Commune, Korng Pisey District, Kompong Speu Province	12,369.53	2020.7.5-2029.3.31
7	柬埔寨新马制衣	Mr. Zang Shouchen	宿舍及附属设施	No. 006878, National Road 41, Srang Village, Srang Commune, Korng Pisey District, Kompong Speu Province	2,206.60	2020.7.5-2029.4.30
8	柬埔寨新马制衣	Mr. Zang Shouchen	厂房	No. 006878, National Road 41, Srang Village, Srang Commune, Korng Pisey District, Kompong Speu Province	3,208.00	2020.7.5-2023.10.31
9	柬埔寨新马制衣	Mr. Zang Shouchen	停车场	No. 006878, National Road 41, Srang Village, Srang Commune, Korng Pisey District, Kompong Speu Province	1,361.90	2020.7.2-2029.7.31

序号	承租方	出租方	用途	地址	租赁面积 (平方米)	租赁期限
10	柬埔寨新马制衣	Mr. Zang Shouchen	厂房	No. 006878, National Road 41, Srang Village, Srang Commune, Korng Pisey District, Kompong Speu Province	3,200.00	2020.7.1-2024.8.31
11	柬埔寨新马制衣	Mr. Zang Shouchen	宿舍	No. 168, National Road 41, Srang Village, Srang Commune, Korng Pisey District, Kompong Speu Province	1,522.82	2022.4.15-2029.4.30
12	柬埔寨 Quantum 服装	Mrs. Song Chantha and Mr. Iv Visal	厂房	Phum Chrey Koang, Sangkat Choam Chao, Khan Dongkor, Phnom Penh, Cambodia	3,999.00	2021.1.1-2022.12.31
13	新泰制衣	Mr. Wang Sambo	厂房	RD8, Prey Chas Village, Vihear Sour Commune, Ksach Kandal District, Kandal Province, Cambodia	13,369.74	2022.1.1-2026.6.30
14	美国新马服装	Sportswear Realities Associates	商业办公	141 West 36th St., 10th New York, NY 10018	297.29 (3,200 sq.ft.)	2016.7.1-2023.6.30
15	美国新马服装	Tower Building LLC	商业办公	Tower Building, Suite 1103, 1809 7th Ave., Seattle, WA 98101	173.82 (1,871 sq.ft.)	2015.2.1-2026.2.28
16	斯里兰卡新马制衣	Rising Sun Garments (Private) Limited Rising Sun	厂房	Factory 08 - Kundasale	3,874.00	2022.3.30-2024.3.29
17	斯里兰卡新马制衣	Mr. G. P. H. Chandrarathna	宿舍	House located in Kundasale with furniture	483.10	2021.10.23-2022.10.27
18	新马服装	NOBLE CASTLE INVESTMENTS LIMITED	办公室	香港九龙观塘巧明街 100 号城东志友邦九龙大楼 26 楼单位 2601-2	929.77 (10,008 sq.ft.)	2021.8.16-2024.6.15
19	新马针织	The Brentano Suite	办公室	Suite 7, The Brentano Suite, 2 Athenaeum, London, N20 9AE	9.57 (103 sq.ft.)	2021.8.1-2023.7.31
20	泛欧纺织	PATRI & CO INVEST SRL	宿舍	Cisnadie, Uzinei street, no.5, Sibiu Country	135.00	2022.3.1-2022.12.31
21	泛欧纺织	Țincu Marioara Elena	宿舍	Șelimbar, 5D Doamna Stanca Str., first floor, apartment 5, Sibiu County	53.56	2021.5.1-2022.9.30
22	Bluet Trading	Dubai Multi Commodities Centre	办公室	Unit No 2264, DMCC Business Centre, Level No 1, Jewellery & Gemplex 3, Dubai, UAE	21.00 (226 sq.ft.)	2021.8.25-2023.8.24
23	Capital Holding	Nguyen Thi Dien	办公室	Mai Trang Hamlet, An Quy Commune, Quynh Phu District, Thai Binh Province	200.00	2021.10.21-2022.10.20
24	PT Smart	PT Golden Flower Tbk on behalf of PT Siliwangi Bimantara Perdana	厂房	JL. Karimunjawa, Kali Tengah, Gedang Anak, Ungaran Timur, Kabupaten Semarang, Jawa Tengah	8,925.00	2022.5.1-2025.4.30

根据境外法律意见书，发行人境外子公司已投入使用的尚在签署租赁协议的境外房屋共 1 处，涉及主体为斯里兰卡新马制衣，总面积为 3,426.43 平方米；该等房屋的出租方系斯里兰卡土地注册局，斯里兰卡新马制衣已获得当地

政府的授权，以及斯里兰卡旅游和国土部部长的许可授权文件，可合法占有及使用该等房屋；根据境外法律意见书，该等房屋的租赁协议尚在签署过程中，租赁协议的成立和生效不存在任何实质性法律障碍。

## 5、主要生产设备

截至 2022 年 6 月 30 日，公司拥有的主要生产设备情况如下：

单位：万元、个

项目	数量	原值	累计折旧	成新率
织机	1,542	28,194.57	16,834.79	40.29%
染色机	492	23,195.84	8,989.29	61.25%
缝纫机	16,211	17,360.62	8,623.01	50.33%
圆机	458	13,334.05	3,107.24	76.70%
定型机	29	8,398.90	3,882.15	53.78%
络筒机	174	7,366.81	4,555.50	38.16%
服装智能制造系统 (SPS)	31	7,982.02	806.59	89.89%
成衣生产压机	857	5,519.70	3,445.66	37.58%
烘干机	125	5,012.19	1,350.73	73.05%
液氨设备	3	3,022.06	1,220.56	59.61%
丝光机	7	2,364.79	1,859.70	21.36%

### (二) 主要无形资产

#### 1、拥有及使用的境内土地

截至 2022 年 6 月 30 日，公司及其境内子公司共拥有 16 宗境内土地使用权，均已取得权属证书，合计总面积为 1,188,595.91 平方米。其中，9 宗土地使用权设置了抵押，抵押面积为 648,570.30 平方米。下表第 7 项土地使用权（不动产权证号：浙（2020）嵊州市不动产权第 0006555 号，面积 5,436.80 平方米）登记为按份共有，其中发行人拥有 81.53% 的财产份额，嵊州市城市建设投资发展集团有限公司拥有 18.47% 的财产份额。

序号	使用权人	土地使用权证号/ 不动产权证号	土地坐落	土地面积 (平方米)	土地 性质	土地 用途	土地使用权 终止日期	抵押情 况
1	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动产权第 0004484 号	嵊州市加佳路 69 号	21,754.00	出让	工业	2054.03.01	已抵押

序号	使用权人	土地使用权证号/ 不动产权证号	土地坐落	土地面积 (平方米)	土地 性质	土地 用途	土地使用权 终止日期	抵押情 况
2	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动产权第 0004486 号	嵊州市加佳路 69 号	25,253.00	出让	工业	2053.10.15	已抵押
3	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动产权第 0004519 号	嵊州市加佳路 69 号	65,154.00	出让	工业	2053.10.15	已抵押
4	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动产权第 0052328 号	嵊州市三塘直路 2 号	181,181.93	出让	工业	2057.05.24	已抵押
5	盛泰集团	浙(2019)嵊州市不动产权第 0052327 号	嵊州市三塘直路 2 号	92,969.37	出让	工业	2057.05.24	已抵押
6	盛泰集团	浙(2020)嵊州市不动产权第 0006556 号	嵊州市五合东路 2 号	50,398.00	出让	工业	2057.05.24	已抵押
7	盛泰集团、嵊州市城市建设投资发展集团有限公司	浙(2020)嵊州市不动产权第 0006555 号	嵊州市五合东路 2 号	5,436.80, 其中盛泰集团拥有部分面积为 4,432.62 平方米, 嵊州市城市建设投资发展集团有限公司拥有部分面积为 1,004.18 平方米	出让	工业	2057.05.24	无抵押
8	安徽盛泰	皖(2020)颍上县不动产权第 0023375 号、皖(2020)颍上县不动产权第 0023372 号	颍上县工业园区港口路西侧、北环路南侧	40,000.00	出让	工业	2061.09.05	已抵押
9	周口盛泰纺织	豫(2022)商水县不动产权第 00180173 号	河南省周口市商水县行政路北侧, 经三路东侧, 经二路西侧	98,693.33	出让	工业	2072.7.21	无抵押
10	周口盛泰纺织	豫(2020)商水县不动产权第 0000595 号	商水县西环路西侧、迎宾大道南侧	74,260.00	出让	工业	2070.4.28	已抵押
11	周口盛泰纺织	豫(2021)商水县不动产权第 00001603 号	河南省周口市商水县迎宾大道南侧, 经四路西侧	47,613.33	出让	工业用地	2070.11.30	无抵押
12	周口盛泰纺织	豫(2021)商水县不动产权第 00001587 号	河南省周口市商水县迎宾大道南侧, 经二路西侧	59,633.33	出让	工业用地	2070.4.20	无抵押

序号	使用权人	土地使用权证号/ 不动产权证号	土地坐落	土地面积 (平方米)	土地 性质	土地 用途	土地使用权 终止日期	抵押情 况
13	周口盛泰 纺织	豫(2021)商水县不 动产权第 00001601 号	河南省周口市商 水县迎宾大道南 侧, 经四路东 侧, 经三路西侧	70,860.00	出让	工业 用地	2070.11.30	无抵押
14	周口盛泰 纺织	豫(2021)商水 县不动产权第 00000011 号	河南省周口市商 水县陈胜大道 (西环路) 西 侧、迎宾大道南	97,600.00	出让	工业 用地	2069.10.16	已抵押
15	周口盛泰 纺织	豫(2021)商水 县不动产权第 00005120 号	河南省周口市商 水县西环路迎宾 大道南侧, 经四 路西侧, 行政路 北侧, 经五路以 东	142,000.00	出让	工业 用地	2071.9.26	无抵押
16	周口盛泰 纺织	豫(2021)商水 县不动产权第 00005119 号	河南省周口市商 水县西环路行政 路北侧, 经三路 以西, 经四路以 东	116,793.00	出让	工业 用地	2071.9.26	无抵押

## 2、拥有及使用的境外土地

截至 2022 年 6 月 30 日, 发行人境外子公司拥有的境外自有土地共 8 宗, 总面积为 45,448.22 平方米, 均已取得权属证书且未设置抵押。公司境外自有土地的基本情况如下:

序号	所有权人	权属证书编号	地址	土地面积 (平方米)	是否 抵押
1	斯里兰卡新马制衣	Deed of Transfer bearing No. 3079 dated 15th May 2000[registered under M 59/205 at the Kandy Land Registry]	Higurumana, Nugetenna, Kandy	4,125.01	否
2	斯里兰卡新马制衣	Crown Grant bearing No. L/10/2/233/ / / /362[G 409/195 at the Kandy Land Registry]	Gonawatte, Kandy	9,110.00	否
3	斯里兰卡新马制衣	Deed of Transfer bearing No. 766 dated 31st January 2006 [registered under M 59/205 at the Negombo Land Registry]	Kongodamulla, Katana	20,487.21	否
4	泛欧纺织	Registry no. 111883 of Cîsnădie, topographical no. 1713/1/2/1	Cîsnădie, Sibiu County	4,992.00	否
5	泛欧纺织	Registry no. 111884 of Cîsnădie, topographical no. 1713/1/1/1/1/3	Cîsnădie, Sibiu County	663.00	否
6	泛欧纺织	Registry no. 106161 of Cîsnădie, topographical no. 1713/1/1/1/1/2	Cîsnădie, Sibiu County	4,989.00	否
7	泛欧纺织	Registry no. 100906 of Cîsnădie, topographical no. 1713/1/1/1/3/8	Cîsnădie, Sibiu County	574.00	否
8	泛欧纺织	Registry no. 100752 of Cîsnădie, topographical no. 1713/1/1/1/2	Cîsnădie, Sibiu County	508.00 (注)	否

注: 根据境外法律意见书, 该项地块总面积为 1,016.00 平方米, 系泛欧纺织与 COVTEX S.A.按份共有, 泛欧纺织拥有其 50%的份额。

### 3、租赁的境外土地

截至 2022 年 6 月 30 日，公司境外子公司租赁使用的境外土地共 33 宗，总面积为 957,481.70 平方米，境外租赁土地的基本情况如下：

序号	承租方	出租方	租赁土地位置	租赁面积 (平方米)	租赁期限	备注
1	新马北江制衣	Fugiang Co., Ltd	Lot CN-03, Van Trung Industrial Park, Viet Yen, Bac Giang Province, Vietnam	22,430.00	2016.5.10-2057.2.18	根据境外法律意见书，该公司已办理租赁土地的使用权登记手续（证书编号 No.CD425661、No. CD425662、No. CD425663 和 No. CD425664），可以合法使用该土地
2	越南新马针织	HungYen Province People's Committee	Lot 295, Phu Ung Commune, An Thi District, Hung Yen Province, Vietnam	30,030.00	2008.2.29-2056.12.27	根据境外法律意见书，该公司已办理租赁土地的使用权登记手续（证书编号 No. DC 278746），可以合法使用该土地
3			Lot 311, Phu Ung Commune, An Thi District, Hung Yen Province, Vietnam	16,131.00	2015.12.31-2057.12.27	
4	越南新马制衣	Vinatex Investment Joint Stock Company	A part of Lot (G7+G8), Bao Minh Industrial Zone, Vu Ban District, Nam Dinh Province	25,724.00	2013.10.9-2060.12.14	根据境外法律意见书，该公司已办理租赁土地的使用权登记手续（证书编号 No. CD 224048），可以合法使用该土地。
5	新马宝明制衣	Bao Minh Industrial Parks Infrastructure Investment Joint Stock Company	Lot G1 and a part of Lot G2, G3, G7 and G8, Bao minh Industrial Park, Vu Ban District, Nam Dinh Province, Vietnam	55,202.00	2014.9.22-2060.12.14	根据境外法律意见书，该公司已办理租赁土地的使用权登记手续（证书编号 No. CB 224100 和 No. 224801），可以合法使用该土地
6		People's Committee of Nam Dinh Province	Lot No. 215, Hai Ha Commune, Hai Hau District, Nam Dinh Province	62,004.60	2016.5.20-2066.5.20	根据境外法律意见书，该公司已办理租赁土地的使用权登记手续（证书编号 No. CB 224623），可以合法使用该土地
7		People's Committee of Nam Dinh Province	Yen Tho Ward, Y Yen District, Nam Dinh Province	19,902.00	2016.3.28-2066.3.27	根据境外法律意见书，该公司已办理租赁土地的使用权登记手续（证书编号 No. CB 224511），可以合法使用该土地
8	YSS 服装	Hoang Anh Shipbuiding	Lot D7 and Lot D5, Area D, My Trung Industrial	23,686.00	2010.11.16-2056.12.25	根据境外法律意见书，该公司正在申请

序号	承租方	出租方	租赁土地位置	租赁面积 (平方米)	租赁期限	备注
		Industry Joint Stock Company	Zone, Nam Dinh Province, Vietnam			办理租赁土地使用权证书过程中, 办理不存在实质障碍; 依据租赁合同, 该公司有权使用该处租赁土地
9			Lot D3-1, My Trung Industrial Zone, Nam Dinh Province, Vietnam	16,000.00	2006.11.15-2055.12.31	根据境外法律意见书, 该公司正在申请办理租赁土地使用权证书过程中, 办理不存在实质障碍; 依据租赁合同, 该公司有权使用该处租赁土地
10			Land in My Trung Industrial Zone, Nam Dinh Province, Vietnam	4,086.00	2007.10.5-2056.10.4	根据境外法律意见书, 该公司正在申请办理租赁土地使用权证书过程中, 办理不存在实质障碍; 依据租赁合同, 该公司有权使用该处租赁土地
11	越南盛泰棉纺	Vinatex JSC	Lot C4 and a part of Lot (C3 + C7 + C8), Bao Minh Industrial Zone, Lien Minh Commune, Vu Ban District, Nam Dinh Province, Vietnam	75,116.00	2013.2.6-2060.12.14	根据境外法律意见书, 该公司已办理租赁土地的使用权登记手续 (证书编号为 No. BM 111200), 可以合法使用该土地
12			Lot CN2, Bao Minh Industrial Zone, Vu Ban District, Nam Dinh Province, Vietnam	40,706.00	2017.6.9-2060.12.14	根据境外法律意见书, 该公司已办理租赁土地的使用权登记手续 (证书编号为 No. CB 224758), 可以合法使用该土地
13	越南盛泰纺织	Bao Minh Industrial Parks Infrastructure Investment Joint Stock Company	Lot C (including Lot C1, C2, C5, C6 and a part of Lot C3, C7 and C8), Bao Minh Industrial Zone, Vu Ban District, Nam Dinh Province, Vietnam	128,195.00	2012.12.27-2060.12.24	根据境外法律意见书, 该公司已办理租赁土地的使用权登记手续 (证书编号为 No. 224650), 可以合法使用该土地
14	柬埔寨 Quantum 服装	Mr. Nuth Ton	Phum Chrey Koang, Sangkat Choam Chao, Khan Por Sen Chey, Phnom Penh, Cambodia.	21,222.00	2021.1.1-2022.12.31	根据境外法律意见书, 租赁合同合法有效, 该公司有权依据合同占用、使用该处土地
15	柬埔寨 Quantum 服装	Mrs. Song Chantha and Mr. Iv Visal	Phum Chrey Koang, Sangkat Choam Chao, Khan Dongkor, Phnom Penh, Cambodia.	5,458.00 (注)	2021.1.1-2022.12.31	根据境外法律意见书, 租赁合同合法有效, 该公司有权依据合同占用、使用该处土地
16	新泰制衣	Mr. Wang	RD8, Prey Chas Village,	23,499.00	2022.1.1-	根据境外法律意见



序号	承租方	出租方	租赁土地位置	租赁面积 (平方米)	租赁期限	备注
		Sambo	Vihear Sour Commune, Ksach Kandal District, Kandal Province, Cambodia		2026.6.30	书, 租赁合同合法有效, 该公司有权依据合同占用、使用该处土地
17	斯里兰卡新马制衣	Greater Colombo Economic Commission (Now known as Board of Investment) (BOI)	Awariwatte, Kadirana South & Kovinna, Katunayake South	20,234.28	自 1978.6.29 起 99 年	在租赁有效期内, 公司拥有排他占有权
18	斯里兰卡新马制衣	Greater Colombo Economic Commission (Now known as Board of Investment) (BOI)	Awariwatte	2,715.95	自 1991.3.13 起 86 年 3 个月 15 天	根据境外法律意见书, 该租赁合同合法有效, 在租赁有效期内, 公司拥有排他占有权
19	斯里兰卡新马制衣	Board of Investment (BOI)	Diyagampola and Kadirana South of Gampaha District	12,140.57	自 2000.9.28 起 99 年	根据境外法律意见书, 该租赁合同合法有效, 在租赁有效期内, 公司拥有排他占有权
20	斯里兰卡新马制衣	Board of Investment (BOI)	Awariwatte & Kadirana South	4,418.66	自 2001.6.15 起 50 年	在租赁有效期内, 公司拥有排他占有权
21	斯里兰卡新马制衣	Board of Investment (BOI)	Kadirana South	578.95	自 2003.11.1 起 50 年	在租赁有效期内, 公司拥有排他占有权
22	斯里兰卡新马制衣	Board of Investment (BOI)	Kadirana South	8,093.71	自 2004.12.15 起 30 年	在租赁有效期内, 公司拥有排他占有权
23	斯里兰卡新马制衣	Board of Investment (BOI)	Kadirana South	1,014.24	自 2006.8.10 起 30 年	在租赁有效期内, 公司拥有排他占有权
24	斯里兰卡新马制衣	Board of Investment (BOI)	Kadirana South	4,097.44	租期至 2098.12.15	在租赁有效期内, 公司拥有排他占有权
25	斯里兰卡新马制衣	Rising Sun Garments (Private) Limited	Pallekale, Kundasale	711.60	2021.3.30-2024.3.29	在租赁有效期内, 公司拥有排他占有权
26	东泰春长	People's committee of Nam Dinh Province	Xuan Trung commune, Xuan Truong district, Nam Dinh province	88,485.00	2020.6.17-2066.12.13	根据境外法律意见书, 该公司已办理租赁土地的使用权登记手续 (证书编号为 LURC No. CO 900377), 可以合法使用该土地
27		People's committee of Ninh Binh Province	Son Ha commune, Nho Quan district, Ninh Binh province	33,764.00	2019.12.30-2056.1.22	根据境外法律意见书, 该公司已办理租赁土地的使用权登记手续 (证书编号

序号	承租方	出租方	租赁土地位置	租赁面积 (平方米)	租赁期限	备注
						LURC No. CU 999493), 可以合法使用该土地
28	Capital Holding	People's committee of Thai Binh Province	Land plot No. 361, Quy Ninh Industrial Cluster, An Ninh Commune, Quynh Phu District, Thai Binh Province	51,609.80	2019.11.29-2068.10.11	根据境外法律意见书, 该公司已办理租赁土地的使用权登记手续(证书编号 LURC No. CS 626180), 可以合法使用该土地
29		People's committee of Thai Binh Province	Land plot No. 77, Quy Ninh Industrial Cluster, An Ninh Commune, Quynh Phu District, Thai Binh Province	16,761.30	2021.05.24-2068.10.11	根据境外法律意见书, 该公司已办理租赁土地的使用权登记手续(证书编号 LURC No. CK 832699), 可以合法使用该土地
30		People's committee of Thai Binh Province	Land plot No. 363, Quy Ninh Industrial Cluster, An Ninh Commune, Quynh Phu District, Thai Binh Province	1,291.40	2021.05.24-2068.10.11	根据境外法律意见书, 该公司已办理租赁土地的使用权登记手续(证书编号 LURC No. CK 832699), 可以合法使用该土地
31		People's committee of Thai Binh Province	Land plot No. 284, Quy Ninh Industrial Cluster, An Ninh Commune, Quynh Phu District, Thai Binh Province	58,110.60	2021.05.24-2068.10.11	根据境外法律意见书, 该公司已办理租赁土地的使用权登记手续(证书编号 LURC No. CK 832866), 可以合法使用该土地
32		People's committee of Thai Binh Province	Land plot No. 362, Quy Ninh Industrial Cluster, An Ninh Commune, Quynh Phu District, Thai Binh Province	77,102.60	2021.05.24-2068.10.11	根据境外法律意见书, 该公司已办理租赁土地的使用权登记手续(证书编号 LURC No. CK 832866), 可以合法使用该土地

注: 根据境外法律意见书, 柬埔寨 Quantum 服装承租的该项地块总面积为 5,458.00 平方米, 其中 4,746.00 平方米系拥有土地权属证明之土地, 其余部分系无证土地。根据境外法律意见书, 该租赁合同合法有效, 柬埔寨 Quantum 服装有权依据合同占用、使用该处土地。

根据境外法律意见书, 发行人境外子公司斯里兰卡新马制衣向斯里兰卡土地注册局承租的 1 宗土地尚未签署租赁协议, 该处租赁土地面积为 6,960.00 平方米, 已获得当地政府的授权, 以及斯里兰卡旅游和国土部部长的许可授权文件, 可合法占有及使用该土地, 且租赁协议的签署不存在任何实质性法律障

碍。

#### 4、商标

##### (1) 境内商标

截至 2022 年 6 月 30 日，公司及其子公司拥有的经国家知识产权局商标局核准的境内注册商标共计 54 项，具体情况如下：

序号	申请人	商标	申请日期	注册号	专用权期限	国际分类
1	盛泰集团	适迈赫	2020 年 6 月 15 日	47281435	2021 年 2 月 7 日至 2031 年 2 月 6 日	10
2	盛泰集团		2017 年 2 月 28 日	22970985	2018 年 2 月 28 日至 2028 年 2 月 27 日	10
3	盛泰集团	信辰	2018 年 5 月 16 日	30959324	2019 年 4 月 14 日至 2029 年 4 月 13 日	10
4	盛泰集团	juniorDirenzo	2017 年 12 月 14 日	28105505	2018 年 11 月 14 日至 2028 年 11 月 13 日	25
5	盛泰集团	activfit!	2018 年 04 月 10 日	30140628	2019 年 03 月 21 日至 2029 年 03 月 20 日	24
6	盛泰集团	Complete360	2018 年 06 月 05 日	31407621	2019 年 03 月 14 日至 2029 年 03 月 13 日	24
7	盛泰集团		2017 年 08 月 07 日	25726480	2018 年 08 月 28 日至 2028 年 08 月 27 日	24
8	盛泰集团		2017 年 08 月 07 日	25722979	2018 年 09 月 07 日至 2028 年 09 月 06 日	25
9	盛泰集团	Smart Thermal	2017 年 02 月 09 日	22786162	2018 年 02 月 21 日至 2028 年 02 月 20 日	24
10	盛泰集团	QR UNION	2015 年 05 月 11 日	16921438	2016 年 07 月 14 日至 2026 年 07 月 13 日	24
11	盛泰集团	QR UNION	2015 年 05 月 11 日	16921438	2016 年 07 月 14 日至 2026 年 07 月 13 日	25
12	盛泰集团		2014 年 02 月 20 日	14049251	2015 年 05 月 21 日至 2025 年 05 月 20 日	24
13	盛泰集团		2014 年 01 月 07 日	13872593	2015 年 02 月 21 日至 2025 年 02 月 20 日	25

序号	申请人	商标	申请日期	注册号	专用权期限	国际分类
14	盛泰集团		2012年09月17日	11501131	2014年02月21日至2024年02月20日	24
15	盛泰集团		2012年08月24日	11400982	2014年03月28日至2024年03月27日	24
16	盛泰集团	凯令衣家	2011年05月26日	9519560	2022年06月14日至2032年06月13日	35
17	盛泰集团	凯圣衣家	2011年05月26日	9519549	2022年06月14日至2032年06月13日	35
18	盛泰集团	全衣家	2011年05月03日	9415215	2022年05月21日至2032年05月20日	25
19	盛泰集团	凯令衣家	2011年05月03日	9415192	2022年05月21日至2032年05月20日	25
20	盛泰集团	令衣家	2011年05月03日	9415183	2022年05月21日至2032年05月20日	25
21	盛泰集团	凯圣衣家	2011年05月03日	9415153	2022年05月21日至2032年05月20日	25
22	盛泰集团	Free Stretch	2010年10月28日	8788540	2021年11月14日至2031年11月13日	24
23	盛泰集团	awatti	2010年10月19日	8754950	2021年11月14日至2031年11月13日	24
24	盛泰集团		2010年10月19日	8754935	2021年10月28日至2031年10月27日	24
25	盛泰集团	NATURE fit	2010年08月19日	8590843	2014年06月07日至2024年06月06日	24
26	盛泰集团	迪诺佐	2010年05月24日	8326186	2013年11月07日至2023年11月06日	25
27	盛泰集团		2010年01月15日	7998253	2014年05月21日至2024年05月20日	25
28	盛泰集团		2010年01月15日	7998250	2014年05月21日至2024年05月20日	25
29	盛泰集团	Radiore science	2009年11月16日	7837941	2021年01月28日至2031年01月27日	24
30	盛泰集团	3XWARM	2009年11月13日	7832545	2020年12月28日至2030年12月27日	24

序号	申请人	商标	申请日期	注册号	专用权期限	国际分类
31	盛泰集团	COOLFIT	2009年11月13日	7832541	2021年03月14日至2031年03月13日	24
32	盛泰集团	COOLCATCH	2009年06月26日	7502006	2010年11月21日至2030年11月20日	24
33	盛泰集团	水柔棉	2009年06月22日	7488746	2013年10月14日至2023年10月13日	24
34	盛泰集团	凯圣逊尔	2009年06月22日	7488729	2020年10月21日至2030年10月20日	25
35	盛泰集团		2009年03月02日	7224709	2021年02月07日至2031年02月06日	25
36	盛泰集团		2009年03月02日	7224707	2021年02月07日至2031年02月06日	25
37	盛泰集团		2008年10月21日	7011555	2020年09月07日至2030年09月06日	24
38	盛泰集团	Super care	2007年10月08日	6309762	2020年04月07日至2030年04月06日	24
39	盛泰集团	SPF	2007年08月13日	6215132	2020年03月28日至2030年03月27日	24
40	盛泰集团	 Castling 凯 隆	2006年04月27日	5319691	2014年04月28日至2024年04月27日	25
41	盛泰集团	SUPER-FIT	2005年12月29日	5089150	2019年06月28日至2029年06月27日	24
42	盛泰集团	 Castling	2005年11月28日	5026435	2020年02月21日至2030年02月20日	25
43	盛泰集团	 Renzo	2005年09月29日	4921839	2019年09月21日至2029年09月20日	25
44	盛泰集团	 Di Renzo	2005年09月29日	4921838	2019年05月14日至2029年05月13日	25
45	盛泰集团	Performance Care	2005年08月29日	4864227	2019年09月14日至2029年09月13日	24
46	新马服装	iShirt	2014年3月14日	14178560	2015年12月28日至2025年12月27日	25
47	新马服装	iShirt	2014年3月14日	14178508	2015年4月21日至2025年4月20日	24
48	新马服装	iShirt	2015年1月26日	16228782	2016年3月21日至2026年3月20日	25
49	新马服装	iShirt	2016年2月19日	19121071	2017年3月28日至2027年3月27日	35
50	盛泰集团	ORLLAGE	2021年12月30日	61820305	2022年6月21日至2032年6月20日	40
51	盛泰集团	乡橙工坊	2021年12月30日	61815907	2022年6月21日至2032年6月20日	25

序号	申请人	商标	申请日期	注册号	专用权期限	国际分类
52	盛泰集团	乡橙工坊	2021年12月30日	61839795	2022年6月21日至2032年6月20日	40
53	盛泰集团	ORLLAGE	2021年12月30日	61832471	2022年6月21日至2032年6月20日	25
54	盛泰集团	ORLLAGE	2021年12月30日	61822899	2022年06月28日至2032年06月27日	24

## (2) 境外商标

截至 2022 年 6 月 30 日，公司及其子公司拥有境外注册商标共计 50 项，具体情况如下：

序号	持有人	注册号	商标图案	注册地区	注册日期	有效期
1	盛泰集团	4273552	Liquid cotton	美国	2013-01-08	2023-01-08
2	盛泰集团	4396543		美国	2013-09-03	2023-09-03
3	盛泰集团	5697745	LIQUID COTTON	美国	2019-03-12	2029-03-12
4	盛泰集团	009532953		欧盟	2011-05-06	2030-11-18
5	盛泰集团	009532921	awatti cotton	欧盟	2011-05-06	2030-11-18
6	盛泰集团	012622114		欧盟	2014-06-27	2024-02-21
7	盛泰集团	016028581		欧盟	2017-05-29	2026-11-11
8	盛泰集团	016028284	LIQUID COTTON	欧盟	2017-03-14	2026-11-11
9	盛泰集团	016028409		欧盟	2017-03-14	2026-11-11
10	盛泰集团	016359234	Smart Thermal	欧盟	2018-02-09	2027-03-27
11	盛泰集团	008737694	Liquid cotton	欧盟	2010-05-04	2029-12-07
12	盛泰集团	008737661		欧盟	2010-06-11	2029-12-07
13	盛泰集团	UK00916028581		英国	2017-05-29	2026-11-11
14	盛泰集团	UK00909532953		英国	2011-05-06	2030-11-18
15	盛泰集团	UK00909532921	awatti cotton	英国	2011-05-06	2030-11-18
16	盛泰集团	UK00912622114		英国	2014-06-27	2024-02-21
17	盛泰集团	UK00916028284	LIQUID COTTON	英国	2017-03-14	2026-11-11
18	盛泰集团	UK00916028409		英国	2017-03-15	2026-11-11
19	盛泰集团	UK00908737694	Liquid cotton	英国	2010-05-04	2029-12-07

序号	持有人	注册号	商标图案	注册地区	注册日期	有效期
20	盛泰集团	UK009087 37661		英国	2010-06-11	2029-12-07
21	盛泰集团	UK009163 59234	Smart Thermal	英国	2018-02-09	2027-03-27
22	盛泰集团	1028736	COOLCATCH	马德里（德国、西班牙、法国、英国、意大利、韩国）	2010-01-04	2030-01-04
23	盛泰集团	5321270		日本	2010-04-30	2030-04-30
24	盛泰集团	5322598		日本	2010-05-14	2030-05-14
25	盛泰集团	5322599	ANTIFLU	日本	2010-05-14	2030-05-14
26	盛泰集团	5332676	3XWARM	日本	2010-06-25	2030-06-25
27	盛泰集团	5342444	Liquid cotton	日本	2010-07-30	2030-07-30
28	盛泰集团	5342445		日本	2010-07-30	2030-07-30
29	盛泰集团	5401375	COTTONfit	日本	2011-03-25	2031-03-25
30	盛泰集团	5401520		日本	2011-03-25	2031-03-25
31	盛泰集团	5410128	Free Stretch	日本	2011-04-28	2031-04-28
32	盛泰集团	5445566	awatti cotton	日本	2011-10-21	2031-10-21
33	盛泰集团	5562382		日本	2013-03-01	2023-03-01
34	盛泰集团	5700806	ECO NON IRON	日本	2014-09-12	2024-09-12
35	盛泰集团	5970571	Smart Thermal	日本	2017-08-10	2027-08-10
36	盛泰集团	6134442	COTTONfit	日本	2019-03-29	2029-03-29
37	盛泰集团	6161067	SunBLOCK	日本	2019-07-12	2029-07-12
38	盛泰集团	6161068	Complete360	日本	2019-07-12	2029-07-12
39	盛泰集团	6151986	Complete360	日本	2019-06-14	2029-06-14
40	盛泰集团	6163251	SunBLOC	日本	2019-07-19	2029-07-19
41	盛泰集团	1849128		加拿大	2020-09-29	2030-09-29
42	美国新马服装	5770086	SHIRTLINK	美国	2019-06-04	2029-06-04
43	美国新马服装	302447631	WALLACE & WYATT	香港	2013-08-27	2022-11-26
44	宁波盛雅	301716651	 Di Renzo	香港	2011-01-27	2030-09-15
45	越南盛泰纺织	4-2015- 14344		越南	2017-07-19	2025-06-05

序号	持有人	注册号	商标图案	注册地区	注册日期	有效期
46	越南盛泰纺织	4-2017-37610		越南	2020-05-25	2027-11-15
47	泛欧纺织	018240550		欧盟	2020-10-14	2030-06-19
48	泛欧纺织	UK00918240550		欧盟	2020-10-14	2030-06-19
49	新马集团	6047956	SMARTTHERMAL	美国	2020-05-05	2030-05-05
50	新马集团	6047957	SMARTTHERMAL	美国	2020-05-05	2030-05-05

## 5、专利

截至 2022 年 6 月 30 日，公司及其子公司共拥有 85 项境内已授权专利，前述专利均处于专利权维持的状态，均已缴纳年费，且不存在质押或其他权利受到限制的情形。境内已授权专利的具体情况如下：

序号	专利权人	专利类型	专利名称	专利号	申请日	公告日
1	盛泰集团	发明	一种色织四面弹面料加工用煮纱装置及加工方法	ZL2018107912980	2018-07-18	2020-10-23
2	盛泰集团	发明	一种面料处理用液氨丝光机组	ZL2018107919176	2018-07-18	2021-02-19
3	盛泰集团	发明	一种色织四面弹面料成衣免烫的加工方法	ZL2018107904039	2018-07-18	2021-06-22
4	盛泰集团	发明	一种消除梭织棉丝交织面料横档的方法	ZL2011103092124	2011-10-13	2014-09-17
5	盛泰集团	外观设计	梭织毛圈布（三）	ZL2016300552007	2016-02-29	2016-09-07
6	盛泰集团	外观设计	梭织毛圈布（二）	ZL2016300552011	2016-02-29	2016-09-07
7	盛泰集团	外观设计	梭织毛圈布（一）	ZL2016300552030	2016-02-29	2016-09-07
8	盛泰集团	发明	一种天然免烫纯棉面料的加工方法	ZL2015107687673	2015-11-12	2017-12-12
9	盛泰集团	发明	一种色织纯棉降温面料的加工方法	ZL2015106761782	2015-10-19	2018-03-09
10	盛泰集团	发明	一种白色面料的加工方法	ZL2015100190091	2015-01-15	2017-02-22
11	盛泰集团	发明	一种镂空梭织面料的加工方法	ZL2013106436999	2013-12-03	2015-04-01
12	盛泰集团	发明	一种环保型怀旧针织面料的加工方法	ZL2010105345838	2010-11-08	2012-08-08
13	盛泰集团	发明	一种具有洗旧效果的针织面料成衣的加工方法	ZL2010105345857	2010-11-08	2012-06-13



序号	专利权人	专利类型	专利名称	专利号	申请日	公告日
14	盛泰集团	发明	一种拒水透气纤维素纤维针织面料的加工方法	ZL2009101554884	2009-12-14	2011-09-28
15	盛泰集团	发明	一种有色面料的仿旧加工方法	ZL2009101554901	2009-12-14	2012-09-19
16	盛泰集团	发明	一种高支亚麻/棉混纺针织面料的加工方法	ZL2009101554916	2009-12-14	2012-10-17
17	盛泰集团	发明	一种真丝织物筒子纱的染色方法	ZL2008101222189	2008-11-04	2011-07-20
18	盛泰集团	发明	全棉吸湿快干面料及其生产方法	ZL2005100612850	2005-10-27	2008-08-06
19	盛泰集团	发明	一种全亚麻柔软免烫面料的加工方法	ZL2005100607405	2005-09-13	2008-07-23
20	盛泰集团	发明	一种纯棉免烫面料的加工方法	ZL2004100675287	2004-10-26	2007-03-21
21	盛泰针织	发明	一种天然纤维素纤维针织面料的有机矿物前处理方法	ZL2016106749499	2016-08-17	2018-10-16
22	盛泰针织	发明	一种针织牛仔面料的染色加工方法	ZL2016106750316	2016-08-17	2018-10-16
23	盛泰针织	发明	一种纯棉凉感针织面料的加工方法	ZL2013105641318	2013-11-14	2016-04-06
24	盛泰针织	发明	一种健康环保面料的加工方法	ZL2013105348191	2013-11-04	2016-05-18
25	盛泰针织	发明	一种具有花灰怀旧风格的针织成衣的加工方法	ZL2012104092982	2012-10-24	2015-01-07
26	盛泰针织	发明	一种超白纯棉针织面料的加工方法	ZL2012104095798	2012-10-24	2014-09-03
27	盛泰针织	发明	一种羊毛针织面料的加工方法	ZL2011100686741	2011-03-22	2013-03-27
28	盛泰针织	发明	一种水柔棉针织面料加工用染色装置及面料加工方法	ZL2018103901510	2018-04-27	2020-08-11
29	湖南新马	实用新型	一种特制的脚叉模板装置	ZL2018218604921	2018-11-13	2019-09-03
30	湖南新马	实用新型	一种暗线到脚的袋鼠袋	ZL2018218604940	2018-11-13	2019-09-03
31	湖南新马	实用新型	一种袖叉折烫机脱模顶料装置	ZL2017212006718	2017-09-19	2018-04-17
32	湖南新马	实用新型	一种双针平车用拉筒	ZL2017212006737	2017-09-19	2018-04-17
33	湖南新马	实用新型	一种三板式做领模板	ZL2017212006741	2017-09-19	2018-04-17
34	湖南新马	实用新型	一种用于合香蕉领脚的做领模板	ZL2017212011171	2017-09-19	2018-04-17
35	湖南新马	实用新型	一种烫三尖龟背模板	ZL2017212011203	2017-09-19	2018-04-17

序号	专利权人	专利类型	专利名称	专利号	申请日	公告日
36	湖南新马	实用新型	一种免烫合领拼块间风琴位线运返领子模板	ZL2017212011326	2017-09-19	2018-04-17
37	湖南新马	实用新型	一种门襟连领和驳领脚用模板	ZL2017212015628	2017-09-19	2018-04-17
38	湖南新马	实用新型	一种便于换模的烫三尖龟背装置	ZL2017212016781	2017-09-19	2018-04-17
39	安徽盛泰	实用新型	一种带挡板的缝纫机	ZL2018211017052	2018-07-12	2019-02-05
40	安徽盛泰	实用新型	一种缝纫机脚踏	ZL2018211017160	2018-07-12	2019-02-05
41	安徽盛泰	实用新型	一种订标模板	ZL2018211017175	2018-07-12	2019-02-05
42	安徽盛泰	实用新型	一种裤子后兜裁剪定位模板	ZL2018211017194	2018-07-12	2019-03-08
43	安徽盛泰	实用新型	一种双层衣袋领口的车缝制衣模板	ZL2018211017334	2018-07-12	2019-04-05
44	安徽盛泰	实用新型	一种服装加工勾驳头专用模板	ZL2018211017349	2018-07-12	2019-01-15
45	安徽盛泰	实用新型	一种缝纫机桌板	ZL2018211019880	2018-07-12	2019-01-15
46	安徽盛泰	实用新型	一种新型运领模板	ZL2018211020322	2018-07-12	2019-02-05
47	安徽盛泰	实用新型	一种裁片缝制模板	ZL2018211020341	2018-07-12	2019-01-15
48	安徽盛泰	实用新型	一种新型拉链模板	ZL2018211020784	2018-07-12	2019-01-15
49	安徽盛泰	实用新型	一种用于缝制衣身装袖的折叠式缝制夹具	ZL2018211020801	2018-07-12	2019-03-26
50	安徽盛泰	实用新型	一种制衣样片切割与固定装置	ZL2018211021221	2018-07-12	2019-03-22
51	安徽盛泰	实用新型	一种裤子合内外侧缝模板夹具	ZL2018211024889	2018-07-12	2019-02-05
52	安徽盛泰	实用新型	一种用于合香蕉领脚的做领模板	ZL2018211024893	2018-07-12	2019-02-05
53	安徽盛泰	实用新型	一种通用型门襟模板	ZL2018211025218	2018-07-12	2019-02-05
54	安徽盛泰	实用新型	一种服装前片上门筒拉链组合模板	ZL2018211025256	2018-07-12	2019-01-15
55	安徽盛泰	实用新型	一种用于制衣流水线上的门襟模板	ZL2018211025379	2018-07-12	2019-03-26
56	安徽盛泰	实用新型	一种直线与弧线相结合的车缝制衣模板	ZL2018211025383	2018-07-12	2019-03-12
57	安徽盛泰	实用新型	一种带测量工具的缝衣模板	ZL2018211025398	2018-07-12	2019-05-17
58	安徽盛泰	实用新型	一种胸前花边的制衣模板	ZL2018211188944	2018-07-12	2019-03-08
59	安徽盛泰	实用新型	一种制衣剪线头装置	ZL2017216308295	2017-11-29	2018-06-29
60	安徽盛泰	实用新型	一种新型拉链模板	ZL2017210326105	2017-08-17	2018-06-01
61	安徽盛泰	实用新型	一种高效耐磨的上下级领模板	ZL201721032731 X	2017-08-17	2018-06-01

序号	专利权人	专利类型	专利名称	专利号	申请日	公告日
62	安徽盛泰	实用新型	一种订标模板	ZL2017210327324	2017-08-17	2018-03-27
63	安徽盛泰	实用新型	一种新型衣服门襟模板	ZL2017210327358	2017-08-17	2018-03-27
64	安徽盛泰	实用新型	一种新型制衣拉筒	ZL2017210330562	2017-08-17	2018-03-27
65	安徽盛泰	实用新型	一种新型运领模板	ZL2017210330577	2017-08-17	2018-03-27
66	安徽盛泰	发明	一种衣袖折叠和熨烫装置	ZL2016111360090	2016-12-09	2019-01-25
67	安徽盛泰	发明	一种透气性强的耐污型面料及其加工工艺	ZL201610733036X	2016-08-27	2019-01-18
68	河南盛泰针织	实用新型	一种服装加工用面料收卷设备	ZL2021219420043	2021-08-18	2022-01-18
69	河南盛泰针织	实用新型	一种针织面料染色装置	ZL2021219411773	2021-08-18	2022-01-18
70	河南盛泰针织	实用新型	纺织车间用纺织尘絮收集装置	ZL2021219860749	2021-08-23	2022-01-18
71	河南盛泰针织	实用新型	一种打扣装置的底座调节结构	ZL2021221099440	2021-09-02	2022-02-11
72	河南盛泰针织	实用新型	一种针织服饰生产用打扣装置	ZL2021221099436	2021-09-02	2022-02-11
73	河南盛泰针织	实用新型	一种针织大圆机	ZL2021223968686	2021-09-30	2022-02-08
74	河南盛泰针织	实用新型	一种印染布料裁剪装置	ZL2021223968629	2021-09-30	2022-02-11
75	河南盛泰针织	实用新型	一种针织提花机	ZL2021223968493	2021-09-30	2022-02-11
76	湖南新马	实用新型	一种无需侧滑压脚的封筒脚模板装置	2021231618504	2021-12-16	2022-05-31
77	湖南新马	实用新型	一种新型脚叉模板装置	2021231618472	2021-12-16	2022-05-31
78	湖南新马	实用新型	一种衬衫领脚织带定位拉筒装置	2021231181352	2021-12-13	2022-05-31
79	湖南新马	实用新型	一种车缝唛头模板装置	2021231193434	2021-12-13	2022-06-21
80	湖南新马	实用新型	一种带有辅助线圈轨道的压脚	2021231192855	2021-12-13	2022-05-27
81	河南盛泰针织	实用新型	纺织印染废气收集装置	2021219873698	2021-08-23	2022-04-05
82	河南盛泰针织	实用新型	纺织加工用数控倒毛机	202121986072X	2021-08-23	2022-04-05
83	河南盛泰针织	实用新型	抗撕裂性能良好的纤维布料裁剪设备	2021228183634	2021-11-17	2022-04-08
84	河南盛泰针织	实用新型	一种针织面料复合面表面杂物去除装置	2021230385066	2021-12-06	2022-05-13
85	河南盛泰针织	实用新型	一种针织面料加工装置	2021230378965	2021-12-06	2022-05-13

## 6、作品著作权

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人拥有 3 项经国家版权局登记的作品著作权，具体情况如下：

序号	权利人	作品名称	登记号	标志	发证日期
1	盛泰集团	企业 LOGO 设计图	国作登字-2012-F-00074900		2012 年 11 月 15 日
2	盛泰集团	企业 LOGO 设计图	国作登字-2012-F-00074901		2012 年 11 月 15 日
3	盛泰集团	JADE COTTON	国作登字-2014-F-00124678		2014 年 5 月 16 日

## 7、计算机软件著作权

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人拥有 2 项计算机软件著作权，具体情况如下：

序号	著作权人	软件名称	登记号	登记日期	权利取得方式
1	湖南新马	纺织品研发生产管理系统 V1.0	V1.0	2022-01-18	原始取得
2	湖南新马	服装生产加工智能化管理系统	V1.0	2021-12-26	原始取得

## 九、发行人特许经营权情况

截至 2022 年 6 月 30 日，公司不拥有任何特许经营权。

## 十、发行人生产经营资质

截至 2022 年 6 月 30 日，公司已依法取得的生产经营所需的经营资质如下：

### (一) 对外贸易经营者备案登记表

序号	公司名称	备案登记表编号	备案日期
1	盛泰针织	02296976	2022 年 1 月 29 日
2	盛泰进出口	02296719	2020 年 8 月 24 日
3	盛泰浩邦	02296775	2020 年 12 月 30 日
4	湖南新马	03603053	2019 年 2 月 21 日
5	安徽盛泰	04462952	2020 年 9 月 10 日
6	广州盛泰科技	03625478	2019 年 8 月 9 日

序号	公司名称	备案登记表编号	备案日期
7	河南盛泰	04691408	2021年8月26日
8	盛泰新材料	02296949	2021年12月15日
9	嵊州康欣	02296810	2021年3月18日
10	河南盛泰针织	04691475	2022年2月17日
11	河南盛泰浩邦	04691269	2021年2月2日
12	新马服装辅料	04398525	2022年4月20日

### (二) 海关报关单位注册登记证书/海关进出口货物收发货人备案回执

序号	公司名称	发证海关	企业经营类别	海关注册编码	检验检疫备案号	有效期
1	盛泰集团	绍兴海关驻新嵊办事处	进出口货物收发货人	3306936788号	3306603550	长期
2	盛泰针织	绍兴海关驻新嵊办事处	进出口货物收发货人	33069699MW	3306605473	长期
3	盛泰进出口	绍兴海关驻新嵊办事处	进出口货物收发货人	33069669ED	3306613068	长期
4	安徽盛泰	阜阳海关	进出口货物收发货人	34109614F5	3406600700	长期
5	湖南新马	长沙星沙海关	进出口货物收发货人	430936730D	4300603289	长期
6	盛泰浩邦	绍兴海关驻新嵊办事处	进出口货物收发货人	3306936988	-	长期
7	广州盛泰科技	番禺海关	进出口货物收发货人	44239684ZM	4474300065	长期
8	河南盛泰	周口海关	进出口货物收发货人	41149609EJ	4168300042	长期
9	河南盛泰浩邦	周口海关	进出口货物收发货人	41149609MN	4168400096	长期
10	嵊州康欣	绍兴海关驻新嵊办事处	进出口货物收发货人	3306969B7D	3356500470	长期
11	盛泰新材料	绍兴海关驻新嵊办事处	进出口货物收发货人	3306969CBH	3356200899	长期
12	新马服装辅料	绍兴海关驻新嵊办事处	进出口货物收发货人	3306969E1Y	-	2068年7月31日
13	河南盛泰针织	周口海关	进出口货物收发货人	41149609T9	-	2068年7月31日

### (三) 出入境检验检疫报检企业备案表/自理报检企业备案登记证明书

序号	公司名称	备案号码	备案类别	备案机关	备案日期
1	盛泰浩邦	3306614903	自理企业	浙江出入境检验检疫局	2017年12月12日

#### （四）取水许可证

盛泰集团目前持有嵊州市水利水电局核发的《取水许可证》（取水（浙嵊）字[2019]第 225 号），取水地点为黄泽江全化段，取水量为 600 万立方米，有效期限为 2019 年 12 月 27 日至 2024 年 12 月 31 日。

盛泰集团目前持有嵊州市水利水电局核发的《取水许可证》（取水（浙嵊）字[2017]第 063 号），取水地点为全化电站上游 1,900 处，取水量为 100 万立方米，有效期限为 2017 年 5 月 26 日至 2022 年 12 月 31 日。

#### （五）运输许可证

宁波盛雅目前持有宁波市鄞州区道路运输管理所核发的《道路运输经营许可证》（浙交运管许可甬字 330227513891 号），经营范围为货运、普通货运，有效期限为 2021 年 3 月 4 日至 2031 年 3 月 4 日。

#### （六）排污许可证/固定污染源排污登记回执

截至 2022 年 6 月 30 日，境内涉及排污的已开展业务的生产型公司包括盛泰集团、盛泰针织、湖南新马、安徽盛泰、河南盛泰、河南盛泰针织、盛泰服装整理、盛泰新材料，上述公司均已依法取得了排污许可证或固定污染源排污登记回执，具体情况如下：

公司名称	排污许可证/固定污染源排污登记回执编号	生产经营场所地址	有效期限
盛泰集团	913306006617396382001P	浙江省嵊州经济开发区加佳路 69 号	2026 年 12 月 20 日
盛泰集团	913306006617396382002P	浙江省嵊州市经济开发区五合东路 2 号	2027 年 6 月 19 日
盛泰针织	91330600799618943E001P	浙江省嵊州市经济开发区五合东路 2 号	2025 年 12 月 31 日
盛泰针织（加佳路厂区）	91330600799618943E002X	浙江省嵊州市经济开发区加佳路 69 号	2027 年 5 月 29 日
盛泰服装整理	91330683592850761E001W	浙江省绍兴市嵊州市浦口街道三塘直路 2 号 1# 车间一楼	2026 年 10 月 20 日
盛泰新材料	91330683MA2BF4MM3D001Z	绍兴市嵊州市经济开发区五合东路 2 号	2026 年 6 月 1 日
湖南新马	914309005954628283001Z	沅江高新技术产业园区枫杨路 8 号	2025 年 5 月 19 日
安徽盛泰	91341200595749589U001V	安徽省阜阳市颍上县经济开发区	2023 年 8 月 7 日
河南盛泰	91411623MA47WU082G001W	周口市商水县新城陈	2026 年 4 月 16 日

公司名称	排污许可证/固定污染源排污登记回执编号	生产经营场所地址	有效期限
		胜大道 997 号	
河南盛泰针织	91411623MA484K1F7U001P	周口市商水县新城区陈胜大道 997 号	2026 年 4 月 19 日

### (七) 医疗器械生产许可证

序号	企业名称	许可证编号	生产范围	有效期限	发证日期
1	嵊州康欣	浙食药监械生产许 20210085 号	II 类：14-14-医护个人防护用品	至 2026 年 8 月 22 日	2021 年 8 月 23 日

### (八) 医疗器械注册证

序号	注册人名称	注册证编号	适用范围	有效期限	批准日期
1	嵊州康欣	浙械注准 20212140341	用于普通环境下的一次性卫生护理。不作外科手术时特殊防护	至 2026 年 8 月 4 日	2021 年 8 月 5 日

### (九) 医疗器械经营备案凭证

序号	企业名称	备案编号	经营范围	备案日期	库房地址
1	嵊州康欣	浙绍食药监械经营备 20200304 号	14 注输、护理和防护器械，6834 医用射线防护用品，装置，6864 医用卫生材料及敷料，6866 医用高分子材料及制品	2020 年 4 月 8 日	浙江省绍兴市嵊州市经济开发区华发东路 1 号 606 室

### (十) 承装（修、试）电力设施许可证

序号	企业名称	许可证编号	生产范围	有效期限	发证日期
1	嵊州盛泰能源	4-3-00055-2022	承装类四级、承修类四级、承试类四级	至 2028 年 6 月 15 日	2022 年 6 月 16 日

## 十一、发行人境外经营情况

截至 2022 年 8 月 31 日，发行人在中国大陆以外共有 42 家境外子公司，相关境外子公司的主营业务情况如下：

序号	境外子公司	注册地	主营业务
1	Smart Shirts Limited（新马服装有限公司）	香港	服装贸易业务
2	Smart Shirts Knits Limited（新马针织有限公司）	香港	服装贸易业务
3	Fan Sheng (Hong Kong) Textile Co., Limited（香港凡	香港	暂未经营任何业务

序号	境外子公司	注册地	主营业务
	盛纺织有限公司)		
4	Sunrise Textiles Group Limited (盛泰纺织集团有限公司)	香港	纱线交易业务
5	Sunrise Textiles Group Trading (HK) Limited (盛泰纺织集团贸易(香港)有限公司)	香港	织物贸易业务
6	South Asia Garments Limited (汇丰制衣厂有限公司)	香港	投资控股业务
7	Bluet Investment Company Limited (保益投资有限公司)	香港	投资控股业务
8	Smart Apparel Investment Holdings Limited (新马投资控股有限公司)	香港	投资控股业务
9	Smart Apparel Group Limited (新马服装集团有限公司)	香港	投资控股业务
10	Smart Apparel Lab Limited (新马服装科研有限公司)	香港	品牌发展业务
11	United Success Apparel Limited (新联服装有限公司)	香港	暂未经营任何业务
12	YSS Garment Co., Ltd. (YSS 衣服有限公司)	越南	制衣(非毛皮类)业务
13	Sunrise Accessories And Packaging Co., Ltd. (盛泰辅料包装有限公司)	越南	暂未经营任何业务
14	Smart Shirts Knitting Garments Manufacturing (Vietnam) Co.,Ltd (新马针织制衣(越南)有限公司)	越南	制衣(非毛皮类)业务
15	Sunrise Spinning (Vietnam) Company Limited (盛泰棉纺织(越南)有限公司)	越南	纺织品加工业务
16	Smart Shirts Garments Manufacturing Bac Giang Co., Ltd (新马制衣北江有限公司(越南))	越南	生产销售各类衬衫、制服等成衣业务
17	Smart Shirts Garments Manufacturing Bao Minh Company Limited (新马制衣宝明有限公司)	越南	制衣(非毛皮类)、生产各类男女衬衫业务
18	Sunrise Fabric (Vietnam) Company Limited (盛泰面料(越南)有限公司)	越南	纺织品加工业务
19	Smart Shirts Garments Manufacturing Hai Hau Co.,	越南	制衣(非毛皮类)业务



序号	境外子公司	注册地	主营业务
	Ltd. (新马制衣海后有限公司)		
20	Smart Shirts Garments Manufacturing Vietnam Company Limited (新马制衣越南有限公司)	越南	制衣 (非毛皮类) 业务
21	DT Y Yen Co., Ltd. (东泰懿安有限公司)	越南	制衣 (非毛皮类) 业务
22	DT Xuan Truong Company Limited (东泰春长有限公司)	越南	生产成衣纺织品
23	Capital Holding Investment Commercial Real Estate Joint Stock Company	越南	工业园运营
24	Sunrise Vietnam Textile Joint Stock Company (盛泰纺织 (越南) 股份有限公司)	越南	纺织品加工业务
25	Smart Shine Garment(Cambodia) Co., Ltd (新盛制衣柬埔寨有限公司)	柬埔寨	服装生产业务
26	Smart Tex Garment(Cambodia) Co., Ltd (新泰制衣柬埔寨有限公司)	柬埔寨	服装生产业务
27	Smart Shirts Garments Manufacturing (Cambodia) Co., Ltd (新马制衣 (柬埔寨) 有限公司)	柬埔寨	服装生产业务
28	Quantum Clothing (Cambodia) Limited (Quantum 衣服 (柬埔寨) 有限公司)	柬埔寨	服装生产业务
29	Smart Shirts (Sri Lanka) Limited (新马制衣 (斯里兰卡) 有限公司)	斯里兰卡	服装生产业务
30	Smart Shirts Trading (Private) Limited (新马贸易有限公司)	斯里兰卡	未实际开展业务
31	Smart Apparel (U.S.), Inc. (新马服装 (美国) 有限公司)	美国	批发服装业务
32	Smart Ventures USA LLC (新马创业 (美国) 有限责任公司)	美国	投资控股业务
33	Trans Euro Textile S.R.L (泛欧纺织公司 (罗马尼亚))	罗马尼亚	服装生产业务
34	Bluet Trading Company DMCC	迪拜	纺织品贸易业务

序号	境外子公司	注册地	主营业务
35	Smartainable Apparel (Singapore) Pte. Ltd. (新加坡新马服装有限公司)	新加坡	投资控股业务
36	Smart Shirts (Phils.), Inc. (新马制衣(菲律宾)有限公司)	菲律宾	未实际开展业务
37	Smart Materials Limited (新马材料有限公司)	香港	服装材料贸易业务
38	Smart Accessories Limited (新马服装辅料有限公司)	香港	服装辅料贸易业务
39	Le&Le Limited (中恒泰盛有限公司)	香港	投资控股业务
40	PT Smart Shirts Semarang	印度尼西亚	服装生产业务
41	Ausuntech Pty Ltd.	澳大利亚	投资控股业务
42	Gundaline Station Pty Ltd.	澳大利亚	尚未开展经营业务, 未来拟从事棉花生产及销售业务

公司境外子公司主要财务数据详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“二、发行人组织架构及对其他企业的重要权益投资情况”之“(四) 公司直接或间接控股企业最近一年主要财务数据”部分的内容。

根据境外法律意见书, 发行人及其境外子公司已按照注册地法律法规相应取得开展业务所需的业务资质及经营许可。

## 十二、发行人上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况

2021年10月27日上市以来, 公司历次直接筹资、现金分红及净资产变化情况如下:

单位: 万元

上市前最近一期末净资产额 (截至2021年9月30日)	167,200.24		
直接融资情况	发行时间	发行类型	筹资净额
	2021年10月	A股首次公开发行	46,271.59
	合计		<b>46,271.59</b>
首发后累计派现金额	12,000.10		
本次发行前最近一期末净资产额 (截至2022年6月30日)	<b>223,858.42</b>		

### 十三、最近三年及一期发行人及控股股东作出的重要承诺及承诺的履行情况

#### (一) 发行人的重要承诺及承诺履行情况

##### 1、发行人 IPO 过程中做出的重要承诺

根据相关规定，发行人在 A 股 IPO 过程中做出了下列重要承诺：

##### (1) 有关招股说明书信息披露的承诺

发行人承诺：

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。

发行人承诺：

招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担法律责任。

招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将在中国证监会或人民法院等有权部门作出公司存在上述事实的最终认定或生效判决后及时制定股份回购方案，并按照董事会、股东大会审议通过的股份回购具体方案回购公司首次公开发行的全部新股，回购价格以本次发行上市的发行价为基础并参考相关市场因素确定（若公司股票有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，发行价格将相应进行除权、除息调整），并根据相关法律、法规规定的程序实施。在实施上述股份回购时，如法律法规、公司章程等另有规定的从其规定。

招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将根据中国证监会或人民法院等有权部门的最终处理决定或生效判决，依法及时足额赔偿投资者损失。

若公司违反本承诺函给投资者造成损失的，公司将依法承担相应补偿责任。

##### (2) 有关稳定公司股价的承诺

### 发行人承诺：

自公司股票上市之日起三年内，若公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于公司上一个会计年度未经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数÷年末公司股份总数，下同）情形时（若因除权除息等事项致使上述股票收盘价与公司上一会计年度未经审计的每股净资产不具可比性的，上述股票收盘价应做相应调整），则立即启动稳定股价预案。

公司将依据法律、法规及公司章程的规定，在上述条件成立之日起 3 个交易日内启动董事会会议程序讨论具体的回购方案，并提交股东大会审议。具体实施方案将在股价稳定措施的启动条件成就时，发行人依法召开董事会、股东大会做出股份回购决议后公告。公司董事会对回购股份作出决议，公司董事承诺就该等回购事宜在董事会中投赞成票。该股份回购计划须由出席股东大会的股东所持有表决权股份总数的三分之二以上同意通过，且控股股东承诺投赞成票。在股东大会审议通过股份回购方案后，公司将依法通知债权人，并向证券监督管理部门、证券交易所等主管部门报送相关材料，办理审批或备案手续。

公司回购股份的资金为自有资金，回购股份的价格不超过上一个会计年度未经审计的每股净资产，回购股份的方式为集中竞价交易方式、要约方式或证券监督管理部门认可的其他方式。但如果股份回购方案实施前本公司股价已经不能满足启动稳定公司股价措施的前提条件的，可不再继续实施该方案。

若某一会计年度内公司股价多次触发上述需采取股价稳定措施条件的（不包括本公司实施稳定股价措施期间及实施完毕当次稳定股价措施并公告日后开始计算的连续 20 个交易日股票收盘价仍低于上一个会计年度未经审计的每股净资产的情形），公司将继续按照上述稳定股价预案执行，但应遵循以下原则：①单次用于回购股份的资金金额不高于上一个会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 20%；②单一会计年度用以稳定股价的回购资金合计不超过上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 50%。超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现需启动稳定股价措施的情形时，公司将继续按照上述原则执行稳定股价预案。

对于未来新聘的董事、高级管理人员，公司将敦促并确保该等董事、高级管理人员履行公司发行上市时董事、高级管理人员已作出的关于稳定股价预案方面的相应承诺要求。

若上述稳定股价措施的承诺不能履行，公司将及时充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因，并向投资者提出经公司股东大会审议的补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。公司因违反承诺给投资者造成损失的，将依法对投资者进行赔偿。

### **(3) 关于未能履行承诺的约束措施**

发行人承诺：

公司将严格履行公司就本次发行上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。

如公司就本次发行上市所作出的公开承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等公司无法控制的客观原因导致的除外），公司将采取以下措施：

①公司将在股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未能履行、无法履行或无法按期履行相关承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

②公司将向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的合法权益，并将上述补充承诺或替代承诺提交公司股东大会审议；

③如果因公司未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法承担相应的赔偿责任。

## **2、对发行人是否履行承诺的结论性意见**

在上述承诺的有效期内，公司严格遵守了上述承诺及其相关约束条件。

### **(二) 发行人控股股东、实际控制人的重要承诺及承诺履行情况**

#### **1、控股股东、实际控制人首次公开发行并上市过程中做出的重要承诺**

根据相关规定，发行人控股股东宁波盛泰及实际控制人徐磊在首次公开发

行并上市过程中做出了下列重要承诺：

### **(1) 有关招股说明书信息披露的承诺**

#### **①公司控股股东宁波盛泰承诺：**

招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担法律责任。

招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，承诺人将在中国证监会或人民法院等有权部门作出公司存在上述事实的最终认定或生效判决后，极力促使公司依法回购其首次公开发行的全部新股，并依法购回已转让的原限售股份，购回价格以本次发行上市的发行价为基础并参考相关市场因素确定（若公司股票有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，发行价格将相应进行除权、除息调整），并根据相关法律、法规规定的程序实施。

招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，承诺人将根据中国证监会或人民法院等有权部门的最终处理决定或生效判决，依法及时足额赔偿投资者损失。

若承诺人违反承诺函给投资者造成损失的，承诺人将依法承担相应补偿责任。

#### **②公司实际控制人徐磊承诺：**

招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担法律责任。

招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将在中国证监会或人民法院等有权部门作出公司存在上述事实的最终认定或生效判决后，极力促使公司依法回购其首次公开发行的全部新股，并依法购回已转让的原限售股份，购回价格以本次发行上市的发行价为基础并参考相关市场因素确定（若公司股票有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，发行价格将相应进行除权、除息调整），并根据相关法律、法规规定的程序实施。

招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将根据中国证监会或人民法院等有权部门的最终处理决定或生效判决，依法及时足额赔偿投资者损失。

若本人违反本承诺函给投资者造成损失的，本人将依法承担相应补偿责任。

## **(2) 股份流通限制和自愿锁定承诺**

### **①公司控股股东宁波盛泰承诺：**

自公司股票上市之日起 36 个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份。

本企业所持公司上述股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价。公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本企业所持上述股份的锁定期限自动延长 6 个月。

上述发行价指公司首次公开发行股票的发行价格，如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照相关规定作除权、除息处理。

本企业将严格按照上述股份锁定承诺以及相关法律、法规、规范性文件的规定进行相应减持。若中国证券监督管理委员会或其他监管机构对本企业所持公司股份的锁定期另有要求，本企业同意自动适用监管机构调整后的监管规定或要求。如本企业违反本承诺函或相关法律、法规、规范性文件的规定减持公司股份，违规减持所得收益归公司所有，并赔偿由此对公司造成的损失。

### **②实际控制人徐磊承诺：**

自公司股票上市之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份。

本人所持公司上述股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行

价。公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人所持上述股份的锁定期限自动延长 6 个月。本人不因职务变更、离职等原因放弃对本项承诺的履行。

上述发行价指公司首次公开发行股票的发价价格，如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照相关规定作除权、除息处理。

除上述锁定期外，在担任公司董事、监事或高级管理人员期间，本人每年转让的公司股份不超过本人持有的公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让本人持有的公司股份。如本人在任期届满前离职的，在本人就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，本人仍继续遵守上述承诺。

本人将严格按照上述股份锁定承诺以及相关法律、法规、规范性文件的规定进行相应减持。若中国证券监督管理委员会或其他监管机构对本人所持公司股份的锁定期另有要求，本人同意自动适用监管机构调整后的监管规定或要求。如本人违反本承诺函或相关法律、法规、规范性文件的规定减持公司股份，违规减持所得收益归公司所有，并赔偿由此对公司造成的损失。

### **(3) 关于公开发行前减持意向的承诺**

#### **①公司控股股东宁波盛泰承诺：**

本企业持续看好公司业务前景，拟长期持有公司股票。

在遵守本企业在本次发行上市时作出的各项承诺的前提下，本企业所持公司股份在锁定期满后两年内减持的，每年减持股份数量不超过本公司所持公司股份总数的 25%。

本企业减持公司股份将根据相关法律、法规的规定，通过上海证券交易所协议转让、大宗交易、集中竞价交易或其他方式进行，且减持价格不低于公司首次公开发行股票的发价价格。若在本企业减持公司股份前，公司已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，则本企业的减持价格应不低于公司首次公开发行股票的发价价格经相应调整后的价格。若本企业所持股票在锁定期满后两年内减持价格低于发价价的，则减持价格与发价价之间的差额由公司在现金分红时从本公司应获得分配的当年及以后年度的现金分红中予以



先行扣除，且扣除的现金分红归公司所有。

若本企业通过集中竞价交易方式减持公司股份，将在首次减持前 15 个交易日预先披露减持计划公告；通过其他方式减持公司股份的，应至少提前 3 个交易日将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知公司，并由公司及时予以公告。

本企业将严格按照上述持股和减持意向承诺以及相关法律、法规、规范性文件的规定进行相应减持。若中国证券监督管理委员会或其他监管机构对本企业所持公司股份的减持操作另有要求，本企业同意自动适用监管机构调整后的监管规定或要求。如本企业违反本承诺函或相关法律、法规、规范性文件的规定减持公司股份，违规减持所得收益归公司所有，并赔偿由此对公司造成的损失。

②公司实际控制人徐磊承诺：

本人持续看好公司业务前景，拟长期持有公司股票。

在遵守本人在本次发行上市时作出的各项承诺的前提下，实际控制人、控股股东及实际控制人、控股股东直接或间接控制的除公司以外的其他企业（以下简称“实际控制人控制的其他企业”）所持公司股份在锁定期满后的两年内，累计减持不超过发行时所持公司股份总数的 25%。

实际控制人、控股股东及实际控制人控制的其他企业减持公司股份将根据相关法律、法规的规定，通过上海证券交易所协议转让、大宗交易、集中竞价交易或其他方式进行，且减持价格不低于公司首次公开发行股票的发行人价格。若在实际控制人、控股股东及实际控制人控制的其他企业减持公司股份前，公司发生派发股利、转增股本等除息、除权行为的，上述发行价格亦将作相应调整。

实际控制人、控股股东及实际控制人控制的其他企业减持公司股份将根据相关法律、法规的规定，及时履行信息披露义务。若实际控制人、控股股东及实际控制人控制的其他企业通过集中竞价交易方式减持公司股份，将在首次减持前 15 个交易日预先披露减持计划公告，并履行事中、事后披露义务；通过其他方式减持公司股份的，应至少提前 3 个交易日将减持意向和拟减持数量等信

息以书面方式通知公司，并由公司及时予以公告。

本人将严格按照上述持股和减持意向承诺以及相关法律、法规、规范性文件的规定进行相应减持。若中国证券监督管理委员会或其他监管机构对本人所持公司股份的减持操作另有要求，本人同意自动适用监管机构调整后的监管规定或要求。如本人违反本承诺函或相关法律、法规、规范性文件的规定减持公司股份，违规减持所得收益归公司所有，并赔偿由此对公司造成的损失。

#### **(4) 避免同业竞争的承诺**

##### **①公司控股股东宁波盛泰承诺：**

截至本承诺函出具之日，本公司及本公司直接或间接控制的除公司及其全资、控股企业外的其他企业（以下简称“本公司控制的其他企业”）均未以任何形式从事或参与任何与公司及其全资、控股企业经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务或经营活动。

自本承诺函出具之日起，本公司及本公司控制的其他企业将不得以任何形式从事或参与任何与公司及其全资、控股企业经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务或经营活动。如公司及其全资、控股企业进一步拓展其业务范围，本公司及本公司控制的其他企业将不与公司及其全资、控股企业拓展后的业务相竞争。

自本承诺函出具之日起，若本公司及本公司控制的其他企业与公司及其全资、控股企业经营的业务产生竞争，本公司/本企业及本公司/本企业控制的其他企业将停止经营相竞争的业务，或者将相竞争的业务纳入公司及其全资、控股企业，或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方。

若本公司违反本承诺函给公司造成损失的，本公司将依法承担相应补偿责任。

##### **②公司实际控制人徐磊承诺：**

截至本承诺函出具之日，本人及本人直接或间接控制的除公司及其全资、控股企业外的其他企业（以下简称“本人控制的其他企业”）均未以任何形式从事或参与任何与公司及其全资、控股企业经营的业务构成竞争或可能构成竞争

的业务或经营活动。

自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的其他企业将不以任何形式从事或参与任何与公司及其全资、控股企业经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务或经营活动。如公司及其全资、控股企业进一步拓展其业务范围，本人及本人控制的其他企业将不与公司及其全资、控股企业拓展后的业务相竞争。

自本承诺函出具之日起，若本人及本人控制的其他企业与公司及其全资、控股企业经营的业务产生竞争，本人及本人控制的其他企业将停止经营相竞争的业务，或者将相竞争的业务纳入公司及其全资、控股企业，或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方。

若本人违反本承诺函给公司造成损失的，本人将依法承担相应补偿责任。

#### **(5) 减少关联交易的承诺**

##### **①公司控股股东宁波盛泰承诺：**

本公司将尽量避免本公司及本公司直接或间接控制的除公司及其全资、控股企业外的其他企业（以下简称“本公司控制的其他企业”）与公司及其全资、控股企业之间发生关联交易；

对于无法避免或确有必要的关联交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定；

本公司将严格按照国家法律法规以及公司章程的规定处理本公司及本公司控制的其他企业与公司及其全资、控股企业发生的关联交易。本公司不会利用关联交易转移或输送利润，不会通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。

若本公司违反本承诺函给公司造成损失的，本公司将依法承担相应补偿责任。

##### **②公司实际控制人徐磊承诺：**

本人将尽量避免本人及本人直接或间接控制的除公司及其全资、控股企业外的其他企业（以下简称“本人控制的其他企业”）与公司及其全资、控股企业之间发生关联交易；

对于无法避免或确有必要的关联交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定；

本人将严格按照国家法律法规以及公司章程的规定处理本人及本人控制的其他企业与公司及其全资、控股企业发生的关联交易。本人不会利用关联交易转移或输送利润，不会通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。

若本人违反本承诺函给公司造成损失的，本人将依法承担相应补偿责任。

#### **(6) 有关稳定公司股价的承诺**

公司控股股东宁波盛泰、实际控制人徐磊承诺：

自公司股票上市之日起三年内，若公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于公司上一个会计年度未经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数÷年末公司股份总数，下同）情形时（若因除权除息等事项致使上述股票收盘价与公司上一会计年度未经审计的每股净资产不具可比性的，上述股票收盘价应做相应调整），则立即启动稳定股价预案。

在触发条件满足时，控股股东及实际控制人将以增持发行人股份的方式稳定股价。控股股东及实际控制人应在 3 个交易日内，提出增持发行人股份的方案（包括拟增持发行人股份的数量、价格区间、时间等），并依法履行所需的审批手续，在获得批准后的 3 个交易日内通知发行人，发行人应按照规定披露控股股东及实际控制人增持发行人股份的计划。在发行人披露控股股东及实际控制人增持发行人股份计划的 3 个交易日后，控股股东及实际控制人开始实施增持发行人股份的计划。

控股股东及实际控制人增持发行人股份的价格不高于发行人上一会计年度经审计的每股净资产。但如果增持方案实施前发行人股价已经不满足启动稳定公司股价措施条件的，控股股东及实际控制人可不再实施增持发行人股份。

若某一会计年度内发行人股价多次触发上述需采取股价稳定措施条件的（不包括其实施稳定股价措施期间及自实施完毕当次稳定股价措施并由发行人公告日后开始计算的连续 20 个交易日股票收盘价仍低于上一个会计年度未经审计的每股净资产的情形），控股股东及实际控制人将继续按照上述稳定股价预

案执行，但应遵循以下原则：1) 单次用于增持股份的资金金额不低于控股股东及实际控制人自发行人上市后累计从发行人所获得现金分红金额的 20%，和 2) 单一年度其用以稳定股价的增持资金不超过自发行人上市后控股股东及实际控制人累计从发行人所获得现金分红金额的 50%。超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现需启动稳定股价措施的情形时，控股股东及实际控制人将继续按照上述原则执行稳定股价预案。下一年度触发股价稳定措施时，以前年度已经用于稳定股价的增持资金额不再计入累计现金分红金额。

如发行人在上述需启动股价稳定措施的条件触发后启动了股价稳定措施，控股股东及实际控制人可选择与发行人同时启动股价稳定措施或在发行人措施实施完毕（以发行人公告的实施完毕日为准）后其股票收盘价仍低于上一个会计年度未经审计的每股净资产时再行启动上述措施。如发行人实施股价稳定措施后其股票收盘价已不再符合需启动股价稳定措施条件的，控股股东及实际控制人可不再继续实施上述股价稳定措施。

控股股东及实际控制人增持发行人股份应符合相关法律、法规及规范性文件的规定。控股股东及实际控制人增持发行人股份后，发行人的股权分布应当符合上市条件。

### **(7) 关于公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺**

#### **①公司控股股东宁波盛泰承诺：**

本企业承诺将严格执行关于上市公司治理的各项法律、法规、规章制度，保护公司和投资者利益，加强公司独立性，完善公司治理，不越权干预公司经营管理活动，不以任何方式侵占公司利益。

若上述承诺适用的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化，则本企业愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求。

如违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本企业同意中国证监会和上交所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本企业作出相关处罚或采取相关管理措施。

②公司实际控制人徐磊承诺：

本人将严格执行关于上市公司治理的各项法律、法规及规章制度，保护公司和公众股东的利益，不越权干预公司的经营管理活动。

本人承诺不以任何方式侵占公司的利益，并遵守其他法律、行政法规、规范性文件的相关规定。

本人承诺严格履行上述承诺事项。若上述承诺适用的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化，则本人愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求。

如违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证券监督管理委员会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。

**(8) 有关社会保险和住房公积金的承诺**

①公司控股股东宁波盛泰承诺：

若公司及子公司因在上海证券交易所首次公开发行并上市之前为员工所缴纳的社会保险费或住房公积金不符合规定而被要求补缴社会保险费或住房公积金、或被任何一方追偿社会保险费或住房公积金、或因此受到任何罚款或损失，本公司承诺承担由此产生的所有补缴款项、罚款、滞纳金及其他支出，并承诺此后不向公司及/或其子公司追偿。

②公司实际控制人徐磊承诺：

若公司及子公司因在上海证券交易所首次公开发行并上市之前为员工所缴纳的社会保险费或住房公积金不符合规定而被要求补缴社会保险费或住房公积金、或被任何一方追偿社会保险费或住房公积金、或因此受到任何罚款或损失，本人承诺承担由此产生的所有补缴款项、罚款、滞纳金及其他支出，并承诺此后不向公司及/或其子公司追偿。

**(9) 关于未能履行承诺的约束措施**

①公司控股股东宁波盛泰承诺：

本企业将严格履行本企业就本次发行上市所作出的所有公开承诺事项，积

极接受社会监督。

如本企业就本次发行上市所作出的公开承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本企业无法控制的客观原因导致的除外），本企业将采取以下措施：

1) 本企业将在公司股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未能履行、无法履行或无法按期履行相关承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

2) 本企业将向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的合法权益，并将上述补充承诺或替代承诺提交公司股东大会审议；

3) 如果因本企业未履行相关承诺事项而获得收益的，所得收益归公司所有；

4) 如果因本企业未履行相关承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的，本企业将依法承担相应的赔偿责任。如果本企业未承担前述赔偿责任，公司有权扣减本企业所获分配的现金红利用于承担前述赔偿责任。

②公司实际控制人徐磊承诺：

本人将严格履行本人就本次发行上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。

如本人就本次发行上市所作出的公开承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致的除外），本人将采取以下措施：

1) 本人将在公司股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未能履行、无法履行或无法按期履行相关承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

2) 本人将向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的合法权益，并将上述补充承诺或替代承诺提交公司股东大会审议；

3) 如果因本人未履行相关承诺事项而获得收益的，所得收益归公司所有；

4) 如果因本人未履行相关承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的, 本人将依法承担相应的赔偿责任。如果本人未承担前述赔偿责任, 公司有权扣减本人薪酬、津贴以及本人所获分配的现金红利用于承担前述赔偿责任。

### **(10) 本次可转债认购及减持的承诺**

公司实际控制人徐磊先生以及控股股东宁波盛泰出具了本次可转债认购及减持的承诺, 其将视情况参与本次可转债发行认购, 具体承诺内容请参见本募集说明书“第二节 本次发行概况”之“三、持股 5% 以上的股东及董事、监事、高级管理人员参与本次可转债发行认购情况”部分的内容。

## **2、是否履行承诺的结论性意见**

在上述承诺的有效期内, 控股股东宁波盛泰及实际控制人徐磊均严格遵守了上述承诺及其相关约束条件。

## **十四、发行人利润分配政策**

### **(一) 公司现行利润分配政策**

根据《公司章程》的约定, 公司利润分配政策如下:

#### **1、利润分配的基本原则**

公司利润分配应保持连续性和稳定性, 实行连续、稳定的利润分配政策, 公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报, 但不得超过累计可分配利润的范围, 不得损害公司持续经营能力。若外部经营环境或者公司自身经营状况发生较大变化, 公司可充分考虑自身生产经营、投资规划和长期发展等需要根据本章程规定的决策程序调整利润分配政策, 调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和上海证券交易所的有关规定。

#### **2、利润分配形式**

公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律法规允许的其他方式分配利润, 公司应当优先采用现金分红的方式分配利润。

在公司经营情况良好, 并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时, 可以在确保足额现金利润分配的前提下, 提出股票股利分配预案。采用股票方式进行利润分配的, 应当以股东合理现金分红回报和维持适当



股本规模为前提，并综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

### 3、股利分配的条件和比例

在满足下列条件时，公司可以进行利润分配：

（1）公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

（2）审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

### 4、现金分红的条件和比例

公司每年以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可供分配利润的 20%。公司在实施上述现金分红的同时，可以派发股票股利。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备、建筑物的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 10%，且绝对值达到 3,000 万元。

公司目前处于成长期且未来有重大资金支出安排的发展阶段，因此现阶段进行利润分配时，现金方式分配的利润在每次利润分配中所占比例最低应达到

20%。随着公司的不断发展，公司董事会认为公司的发展阶段属于成熟期的，则根据公司有无重大资金支出安排计划，由董事会按照公司章程规定的利润分配政策调整的程序提请股东大会决议提高现金方式分配的利润在每次利润分配中的最低比例。

在满足现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年年度股东大会召开后进行一次现金分红，公司可以根据公司的盈利状况及资金需求状况进行中期现金分红。

## 5、决策程序和机制

董事会应当认真研究和论证公司现金和股票股利分配的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展资金需求、融资成本、外部融资环境等因素科学地制定利润分配方案，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。股东大会对利润分配方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求。监事会应对董事会制定公司利润分配方案的情况及决策程序进行监督。

股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成现金或股票股利的派发事项。

公司应当根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事的意见制定或修改利润分配政策。但公司保证现行及未来的利润分配政策不得违反以下原则：即在公司当年盈利且满足现金分红条件的情况下，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当次分配利润的 20%。

如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，将以股东权益保护为出发点，在股东大会提案中详细论证和说明原因。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关调整利润分配政策的议案，须经董事会、监事会审议通过后提交股东大会批准，独立董事应当对该议案发表独立意见。董事会审议制定或修改利润分配相关政策时，须经全体董事过半数表决通过方可提交股东大会审议。股东大会审议制

定或修改利润分配相关政策时，须经出席股东大会会议的股东所持表决权的三分之二以上表决通过。

## （二）最近三年公司利润分配情况

公司股票于 2021 年 10 月 27 日起在上海证券交易所上市交易，截至本募集说明书签署日，公司 2019 年、2020 年及 2021 年的利润分配情况如下：

分红实施年度	分红所属年度	分红实施方案	现金分红额（含税）
2020 年	2019 年	2020 年 4 月 3 日，公司召开 2019 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2019 年度利润分配方案的议案》，向全体股东派发现金股利 13,000 万元。	13,000.00 万元
2021 年	2021 年	2021 年 12 月 2 日，公司召开 2021 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于公司 2021 年前三季度利润分配预案的议案》，公司以截至 2021 年 12 月 16 日总股本 555,560,000 股为基数，每 10 股派发现金股利 1.08 元（含税），合计派发现金红利人民币 60,000,480.00 元。	6,000.05 万元
2022 年	2021 年	2022 年 5 月 9 日，公司召开 2021 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2021 年度利润分配的议案》，公司以截至 2022 年 5 月 30 日总股本 555,560,000 股为基数，每 10 股派发现金红利 1.08 元（含税），合计派发现金红利人民币 60,000,480.00 元。	6,000.05 万元

公司最近三年以现金方式累计分配的利润共计 25,000.10 万元，占最近三年合并报表中归属于母公司股东的年均净利润 28,438.51 万元的 87.91%，具体分红实施情况如下：

单位：万元

项目	2021 年	2020 年	2019 年
合并报表中归属于母公司股东的净利润	29,136.00	29,301.17	26,878.37
现金分红（含税）	12,000.10	-	13,000.00
现金分红占合并报表中归属于母公司股东净利润的比例	41.19%	-	48.37%
最近三年累计现金分红合计	25,000.10		
最近三年合并报表中归属于母公司股东的年均净利润	28,438.51		
最近三年的累计现金分红占最近三年实现的年均可分配利润的比例	87.91%		

## 十五、发行人最近三年及一期发行债券和资信评级情况

截至本募集说明书签署日，除本次发行外，公司尚未发行过债券。

针对本次发行，经联合资信评估股份有限公司评级，根据其 2022 年 6 月出具的《浙江盛泰服装集团股份有限公司公开发行可转换公司债券信用评级报告》（联合[2022]3915 号），盛泰集团主体信用等级为 AA，可转换公司债券信用等级均为 AA，评级展望均为稳定。

公司本次公开发行可转换公司债券募集资金总额为人民币 70,118.00 万元，按照合并口径计算，发行后公司累计债券余额不超过公司最近一期经审计净资产的百分之四十。

## 十六、发行人董事、监事和高级管理人员情况

### （一）董事、监事和高级管理人员的基本情况

截至本募集说明书签署日，公司现任相关董事、监事和高级管理人员基本情况如下：

姓名	职务	年龄	性别	报告期内任职起始日期	任职终止日期	2021 年薪酬总额（万元）
徐磊	董事长	54	男	2019.01.01	2024.08.30	649.10
丁开政	董事、总经理	56	男	2019.01.01	2024.08.30	191.50
钟瑞权	董事	57	男	2019.01.01	2024.08.30	347.60
龙兵初	董事	53	男	2019.01.01	2024.08.30	176.70
刘向荣	董事	51	男	2019.01.01	2024.08.30	197.70
徐颖	董事	50	女	2020.07.20	2024.08.30	155.80
夏立军	独立董事	46	男	2019.01.01	2024.08.30	15.00
孙红梅	独立董事	55	女	2020.08.16	2024.08.30	15.00
李纲	独立董事	64	男	2019.01.01	2024.08.30	15.00
张达	监事会主席	47	男	2019.01.01	2024.08.30	85.00
张逢春	职工代表监事	52	女	2019.01.01	2024.08.30	80.00
沈萍	监事	49	女	2020.07.20	2024.08.30	28.00
王培荣	财务负责人	50	男	2019.01.01	2024.08.30	138.66
张鸿斌	董事会秘书	36	男	2019.01.01	2024.08.30	105.00

### （二）董事、监事和高级管理人员的简历

#### 1、董事

徐磊先生，董事长；男，中国香港籍。1968 年 7 月出生，美国范登堡大学（Vanderbilt University）工商管理学硕士学历。历任广东溢达纺织有限公司总

经理，香港溢达集团执行董事，雅戈尔集团董事，雅戈尔日中纺织印染有限公司执行董事长。2004 年至今任宁波盛泰董事长，2007 年至今任盛泰集团董事长，2012 年至今任新马服装董事长，2014 年至今任香港盛泰董事长。

丁开政先生，董事、总经理；男，中国籍，无境外永久居留权。1966 年 10 月出生，本科学历。历任广东溢达纺织印染有限公司设备部经理，宁波雅戈尔日中纺织印染有限公司副总经理，盛泰色织和盛泰针织董事；现任盛泰集团董事、总经理，宁波盛泰监事。

钟瑞权先生，董事；男，中国香港永久居民，持新加坡护照。1965 年 1 月出生，本科学历。历任香港溢达集团毛里求斯工厂生产经理、J.Crew 集团远东区品质及采购总监、香港溢达集团中国区成衣制造部总监、恒富控股有限公司中国区产生副总裁、盛泰色织生产高级副总裁、营销副总裁，盛泰针织董事总经理；现任盛泰集团董事。

龙兵初先生，董事；男，中国籍，无境外永久居留权。1969 年 10 月出生，本科学历。历任新疆煤炭科学研究所助理工程师，广东溢达纺织有限公司佛山高明西安分厂厂长，宁波雅戈尔日中纺织印染有限公司针织业务总经理，盛泰针织总经理；现任盛泰集团董事，盛泰针织执行董事兼总经理。

刘向荣先生，董事；男，中国籍，无境外永久居留权。1971 年 9 月出生，大专学历。历任广东溢达纺织有限公司经理，宁波雅戈尔日中纺织印染有限公司针织业务副总经理，湖南新马总经理；现任盛泰集团董事、针织成衣业务总经理。

徐颖女士，董事；女，荷兰籍。1972 年 1 月出生，硕士学历。历任荷兰皇家飞利浦公司项目经理、新马服装运营部副总经理；现任盛泰集团董事、行政总裁。

夏立军先生，独立董事；男，中国籍，无境外永久居留权。1976 年 4 月出生，上海财经大学管理学（会计学）博士学历，注册会计师。历任香港中文大学公司治理中心副研究员、博士后研究员，上海财经大学会计与财务研究院（教育部人文社科重点研究基地）专职研究员，上海财经大学会计学院讲师、硕士生导师、教授、博士生导师、教授委员会委员，曾在会计师事务所从事独立审计、资产评估等工作多年；现任上海交通大学二级教授、博士生导师、会计系主任、学科带头人，兼任盛泰集团独立董事。

孙红梅女士，独立董事；女，中国籍，无境外永久居留权。1967 年 11 月出生，博士学历。历任陕西科技大学教授、院长，现任上海师范大学教授、上海永冠众诚新材料科技（集团）股份有限公司独立董事、上海兰卫医学检验所股份有限公司独立董事等，兼任盛泰集团独立董事。

李纲先生，独立董事；男，美国籍，拥有中华人民共和国外国人永久居留身份证。1958 年 12 月出生，硕士学历。历任埃森哲（美国）顾问、经理、合伙人，埃森哲（中国）有限公司合伙人、大中华区总裁、董事会主席、全球副总裁，哈佛大学高级领导人研究员；现任盛泰集团独立董事，兼任联洋智能控股有限公司独立董事。

## 2、监事

张达先生，监事会主席；男，中国籍，无境外永久居留权。1975 年 11 月出生，研究生学历。历任广东溢达纺织有限公司经理会计部主管，宁波雅戈尔日中纺织印染有限公司人力资源部经理，宁波雅戈尔日中纺织印染有限公司人力财务部经理，盛泰进出口财务长；现任盛泰集团海外成衣管控总监。

张逢春女士，职工代表监事；女，中国籍，无境外永久居留权。1970 年 3 月出生，大专学历。历任宁波市经济技术开发区康达实业有限公司财务负责人兼主办会计、宁波金润置业有限公司财务负责人兼主办会计、宁波雅戈尔服饰有限公司财务部出纳、宁波雅戈尔日中纺织印染有限公司主办会计及副经理、盛泰集团（原盛泰色织）财务经理；现任盛泰集团财务经理。

沈萍女士，监事；女，中国籍，无境外永久居留权。1973 年 6 月出生，大学本科学历。历任广东溢达纺织有限公司职员、宁波雅戈尔日中纺织印染有限公司仓库副经理；现任盛泰集团行政经理。

## 3、高级管理人员

丁开政先生，公司总经理，简历参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“十四、发行人董事、监事和高级管理人员情况”之“（二）董事、监事和高级管理人员的简历”之“1、董事”。

王培荣先生，财务负责人；男，中国籍，无境外永久居留权。1972 年 2 月出生，大专学历。历任宁波黑炭衬衣厂记账会计，宁波百盛制衣有限公司主办

会计，宁波雅戈尔服饰有限公司财务部主任、财务部副经理，盛泰集团经理、总经理助理；现任盛泰集团财务负责人。

张鸿斌先生，董事会秘书；男，中国籍，无境外永久居留权。1986 年 10 月出生，本科学历。历任中厦建设集团有限公司法务专员，绍兴东方能源工程技术公司法务经理、行政人事经理，盛泰集团和盛泰针织法务主管；现任盛泰集团董事会秘书。

### （三）现任董事、监事和高级管理人员的兼职情况

截至本募集说明书签署日，现任董事、监事和高级管理人员在其他单位的兼职情况如下：

姓名	发行人职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与发行人关联关系
徐磊	董事长	宁波盛泰纺织有限公司	董事长	控股股东
		盛泰集团企业有限公司	董事长	股东
丁开政	董事、总经理	宁波盛泰纺织有限公司	监事	控股股东
		嵊州盛泰投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	股东
钟瑞权	董事	盛泰集团企业有限公司	董事	股东
刘向荣	董事	嵊州盛新投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	股东
		广西南泰服装有限公司	监事	参股公司
徐颖	董事	广西南泰服装有限公司	董事	参股公司
夏立军	独立董事	上海交通大学	教授、博士生导师、会计系主任	无
		华泰保兴基金管理有限公司	独立董事	无
		深圳惠泰医疗器械股份有限公司	独立董事	无
		上海巴财信息科技有限公司	执行董事	无
		东方财富信息股份有限公司	独立董事	无
		上海同济科技实业股份有限公司	独立董事	无
		东方证券股份有限公司	独立监事	无
		江苏瑞科生物技术股份有限公司	独立非执行董事	无
孙红梅	独立董事	上海师范大学商学院财务管理系	教授	无

姓名	发行人职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与发行人关联关系
		上海兰卫医学检验所股份有限公司	独立董事	无
		上海永冠众诚新材料科技（集团）股份有限公司	独立董事	无
		上海沥高科技股份有限公司	独立董事	无
		上海嘉捷通电路科技股份有限公司	独立董事	无
李纲	独立董事	联洋智能控股有限公司	独立董事	无
王培荣	财务负责人	宁波盛泰纺织有限公司	董事	控股股东

#### （四）现任董事、监事和高级管理人员持有发行人股份情况

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人现任董事、监事及高级管理人员直接/间接持有发行人股份的情况如下：

序号	姓名	在本公司任职/亲属关系	直接持有发行人股份比例	间接持有发行人股份情况			直接/间接发行人持股比例合计
				间接持股主体	在间接持股主体所占股权比例	间接持股主体持有发行人股份比例	
1	徐磊	董事长	-	香港盛泰	95.83%	31.56%（注）	30.24%
2	丁开政	董事、总经理	-	盛泰投资	22.74%	5.57%	1.27%
3	钟瑞权	董事	-	香港盛泰	1.08%	31.56%	0.34%
4	龙兵初	董事	-	盛新投资	8.37%	6.20%	0.52%
5	刘向荣	董事	-	盛新投资	10.80%	6.20%	0.67%
6	徐颖	董事	-	香港盛泰	2.84%	31.56%	0.90%
7	夏立军	独立董事	-	-	-	-	-
8	孙红梅	独立董事	-	-	-	-	-
9	李纲	独立董事	-	-	-	-	-
10	张达	监事会主席	-	盛泰投资	5.99%	5.57%	0.33%
11	张逢春	职工代表监事	-	盛泰投资	6.14%	5.57%	0.34%
12	刘雪峰	监事沈萍之丈夫	-	盛新投资	2.80%	6.20%	0.17%
13	王培荣	财务负责人	-	盛泰投资	19.22%	5.57%	1.07%
14	张鸿斌	董事会秘书	-	盛新投资	0.31%	6.20%	0.04%
			-	盛泰投资	0.34%	5.57%	

注：香港盛泰持有宁波盛泰 100% 股权以及发行人 1.23% 股权，其中宁波盛泰直接持有发行人 30.33% 股权。



## 十七、发行人最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚的情况

公司严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证券监督管理委员会及上海证券交易所的有关规定和要求，不断完善公司法人治理机制，规范经营管理，促进企业持续、稳定、健康发展。最近五年内公司不存在被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚的情况。

## 第五节 同业竞争与关联交易

### 一、同业竞争

#### (一) 关于同业竞争情况的说明

公司主要从事纺织面料及成衣的生产与销售业务，经营范围为高档织物面料的织染及后整理加工；服装生产和加工，销售自产产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

公司的控股股东为宁波盛泰，实际控制人为徐磊先生。

控股股东宁波盛泰主要从事投资业务，除公司外其他对外投资的企业为周口盛泰置业有限公司，其经营范围为“许可项目：房地产开发经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：非居住房地产租赁；物业管理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）”。因此，宁波盛泰及其控制的其他企业未从事与发行人之业务相竞争的经营性业务，亦未控制其他与发行人业务相竞争的企业，与发行人不存在同业竞争情形。

实际控制人徐磊先生除持有香港盛泰 95.8283% 股权外，未持有其他公司的股权。香港盛泰主要从事投资业务，其对外投资企业为宁波盛泰。因此，实际控制人及其控制的其他企业未从事与发行人之业务相竞争的经营性业务，亦未控制其他与发行人业务相竞争的企业，与发行人不存在同业竞争情形。

#### (二) 控股股东为避免同业竞争所作的承诺和措施

为维护公司及股东的合法权益，在遵守有关法律、法规及《公司章程》规定的前提下，公司控股股东宁波盛泰、实际控制人徐磊、实际控制人的一致行动人盛泰投资和盛新投资、实际控制人控制的香港盛泰出具了《关于避免同业竞争的承诺》。

##### 1、宁波盛泰、盛泰投资、盛新投资的承诺

“1、截至本承诺函出具之日，本公司/本企业及本公司/本企业直接或间接控制的除公司及其全资、控股企业外的其他企业（以下简称“本公司/本企业控

制的其他企业” ) 均未以任何形式从事或参与任何与公司及其全资、控股企业经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务或经营活动。

2、自本承诺函出具之日起, 本公司/本企业及本公司/本企业控制的其他企业将不以任何形式从事或参与任何与公司及其全资、控股企业经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务或经营活动。如公司及其全资、控股企业进一步拓展其业务范围, 本公司/本企业及本公司/本企业控制的其他企业将不与公司及其全资、控股企业拓展后的业务相竞争。

3、自本承诺函出具之日起, 若本公司/本企业及本公司/本企业控制的其他企业与公司及其全资、控股企业经营的业务产生竞争, 本公司/本企业及本公司/本企业控制的其他企业将停止经营相竞争的业务, 或者将相竞争的业务纳入公司及其全资、控股企业, 或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方。

若本公司/本企业违反本承诺函给公司造成损失的, 本公司/本企业将依法承担相应补偿责任。”

## **2、实际控制人的承诺**

“1、截至本承诺函出具之日, 本人及本人直接或间接控制的除公司及其全资、控股企业外的其他企业 (以下简称“本人控制的其他企业”) 均未以任何形式从事或参与任何与公司及其全资、控股企业经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务或经营活动。

2、自本承诺函出具之日起, 本人及本人控制的其他企业将不以任何形式从事或参与任何与公司及其全资、控股企业经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务或经营活动。如公司及其全资、控股企业进一步拓展其业务范围, 本人及本人控制的其他企业将不与公司及其全资、控股企业拓展后的业务相竞争。

3、自本承诺函出具之日起, 若本人及本人控制的其他企业与公司及其全资、控股企业经营的业务产生竞争, 本人及本人控制的其他企业将停止经营相竞争的业务, 或者将相竞争的业务纳入公司及其全资、控股企业, 或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方。

若本人违反本承诺函给公司造成损失的, 本人将依法承担相应补偿责任。”

### 3、香港盛泰的承诺

“1、截至本承诺函出具之日，本公司及本公司直接或间接控制的除公司及其全资、控股企业外的其他企业（以下简称“本公司控制的其他企业”）均未以任何形式从事或参与任何与公司及其全资、控股企业经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务或经营活动。

2、自本承诺函出具之日起，本公司及本公司控制的其他企业将不得以任何形式从事或参与任何与公司及其全资、控股企业经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务或经营活动。如公司及其全资、控股企业进一步拓展其业务范围，本公司及本公司控制的其他企业将不与公司及其全资、控股企业拓展后的业务相竞争。

3、自本承诺函出具之日起，若本公司及本公司控制的其他企业与公司及其全资、控股企业经营的业务产生竞争，本公司及本公司控制的其他企业将停止经营相竞争的业务，或者将相竞争的业务纳入公司及其全资、控股企业，或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方。

若本公司违反本承诺函给公司造成损失的，本公司将依法承担相应补偿责任。”

## 二、关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》、《上海证券交易所股票上市规则》以及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 5 号——交易与关联交易》等规定，公司的关联方及关联关系如下：

### （一）发行人的控股股东、实际控制人及其关系密切的家庭成员

徐磊系发行人的实际控制人，担任盛泰集团的董事长，并通过宁波盛泰、香港盛泰及其一致行动人合计控制发行人 43.33% 的股份。徐磊关系密切的家庭成员也构成发行人的关联方。

宁波盛泰直接持有发行人 30.33% 的股份，系发行人的控股股东。

关于发行人控股股东和实际控制人的基本情况参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“三、发行人控股股东和实际控制人基本情况”。

## （二）发行人实际控制人的一致行动人

盛新投资、盛泰投资与发行人实际控制人徐磊已签署《一致行动协议》，系发行人实际控制人的一致行动人。

盛新投资、盛泰投资为发行人的员工持股平台，截至本募集说明书签署日，盛新投资和盛泰投资分别持有发行人 6.20% 和 5.57% 的股份。

## （三）其他持有发行人 5% 以上股份的主要股东

截至本募集说明书签署日，其他直接持有发行人 5% 以上股份的股东为伊藤忠亚洲和雅戈尔服装，具体如下：

序号	企业名称	关联关系
1	伊藤忠亚洲	持有发行人 5% 以上股份的主要股东
2	雅戈尔服装	持有发行人 5% 以上股份的主要股东

报告期内，伊藤忠亚洲的母公司伊藤忠商事以及其合并报表范围内的控股子公司、雅戈尔服装的母公司雅戈尔集团以及其合并报表范围内的控股子公司也构成发行人的关联方。

## （四）控股股东、实际控制人及其关系密切的家庭成员控制或担任董事、高级管理人员的其他企业

截至本募集说明书签署日，发行人控股股东、实际控制人及其关系密切的家庭成员直接、间接控制或担任董事、高级管理人员的其他企业情况：

序号	企业名称	关联关系
1	香港盛泰	董事徐磊控制并担任董事长的企业
2	上海众恩创意设计中心	实际控制人徐磊配偶陈娜良子持股 100%
3	上海红子鸡美食总汇有限公司	实际控制人徐磊配偶父母陈中良及周小娜合计持股 100%
4	上海准立建设工程有限公司	实际控制人徐磊配偶母亲周小娜合计持股 100%
5	上海红子鸡餐饮管理服务有限公司	实际控制人徐磊配偶父母陈中良及周小娜合计持股 100%
6	上海红子鸡实业发展有限公司	实际控制人徐磊配偶父母陈中良及周小娜合计持股 100%
7	上海红子鸡投资管理中心（有限合伙）	实际控制人徐磊配偶父母陈中良及周小娜合计持有 100% 的合伙份额
8	上海娜良信息技术服务有限公司	徐磊配偶父母陈中良及周小娜合计持股 100%，周小娜担任执行董事
9	上海季琛信息技术有限公司	徐磊配偶父母陈中良及周小娜合计持股 100%，周小娜担任执行董事

序号	企业名称	关联关系
10	上海红子鸡企业管理中心（有限合伙）	徐磊配偶父母陈中良及周小娜合计持有 100% 的合伙份额
11	上海红子鸡电子商务有限公司	徐磊配偶父母陈中良及周小娜合计持股 100%
12	西紫管理	徐磊配偶父亲陈中良持有 98.57% 的合伙份额
13	北京红子鸡君豪餐饮有限公司	徐磊配偶父母陈中良及周小娜合计持股 100%，陈中良担任执行董事及总经理
14	惠州市丰湖大酒店有限公司	徐磊配偶父母陈中良及周小娜合计持股 100%，陈中良担任董事长，周小娜担任董事
15	惠州市红子鸡饮食有限公司	徐磊配偶父母陈中良及周小娜合计持股 100%
16	惠州市飞鹅饮食有限公司	徐磊配偶父母陈中良及周小娜合计持股 100%
17	和平县汉粮农牧有限公司	徐磊配偶母亲周小娜持股 75%
18	上海娜良企业管理有限公司	徐磊配偶弟弟陈楚桥及配偶母亲周小娜合计持股 100%
19	广西宁泰	徐磊妹妹徐颖担任董事
20	周口盛泰置业有限公司	宁波盛泰持股 55%

#### （五）发行人控股股东的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

截至本募集说明书签署日，发行人控股股东的董事、监事、高级管理人员情况如下：

关联方	关联关系
徐磊	发行人控股股东宁波盛泰董事长
徐伟达	发行人控股股东宁波盛泰董事、总经理，发行人实际控制人徐磊的父亲
王培荣	发行人控股股东宁波盛泰董事
丁开政	发行人控股股东宁波盛泰监事

发行人控股股东的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员也构成发行人的关联方。

#### （六）发行人董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

发行人的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员也构成发行人的关联方。有关董事、监事、高级管理人员的具体情况请详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“十四、发行人董事、监事和高级管理人员情

况”。

### （七）发行人董事、监事和高级管理人员及其关系密切的家庭成员直接、间接控制的企业或担任董事、高级管理人员的其他企业

截至本募集说明书签署日，发行人董事、监事和高级管理人员及其关系密切的家庭成员直接、间接控制的企业或担任董事、高级管理人员的其他企业情况如下：

序号	企业名称	关联关系
1	摩根新材料（上海）有限公司	监事张达妹妹张鑫担任财务总监的企业
2	宁波城市旅游发展有限公司	监事张逢春妹夫王兵担任执行董事的企业
3	宁波恒思企业管理有限公司	监事张逢春妹夫王兵担任董事长
4	杭州诚臻贸易有限公司	监事张逢春配偶的姐姐金建花持股 20% 并担任执行董事及总经理的企业
5	联洋智能控股有限公司	独立董事李纲担任独立董事的企业
6	佛山市佳利达环保科技股份有限公司	董事丁开政担任董事的企业
7	佛山市冠五洲金属制品有限公司	董事丁开政妹夫严杰章担任执行董事及经理并持股 100% 的企业
8	华泰保兴基金管理有限公司	独立董事夏立军担任独立董事的企业
9	深圳惠泰医疗器械股份有限公司	独立董事夏立军担任独立董事的企业
10	上海巴财信息科技有限公司	独立董事夏立军夫妻持股 100% 的企业，夏立军担任执行董事
11	东方财富信息股份有限公司	独立董事夏立军担任独立董事的企业
12	上海同济科技实业股份有限公司	独立董事夏立军担任独立董事的企业
13	江苏瑞科生物技术股份有限公司	独立董事夏立军担任独立非执行董事的企业
14	上海兰卫医学检验所股份有限公司	独立董事孙红梅担任独立董事的企业
15	上海永冠众诚新材料科技（集团）股份有限公司	独立董事孙红梅担任独立董事的企业
16	上海沥高科技股份有限公司	独立董事孙红梅担任独立董事的企业
17	上海嘉捷通电路科技股份有限公司	独立董事孙红梅担任独立董事的企业

根据《上海证券交易所股票上市规则（2022 年 1 月修订）》，自 2022 年 1 月起，上述发行人独立董事兼任独立董事的企业不再作为发行人关联方。

### （八）发行人的参股公司

截至本募集说明书签署日，发行人的参股公司（持股比例在 5%以上）情况如下：

序号	公司名称	关联关系
1	广西南泰服装有限公司	发行人全资子公司湖南新马持股 45%的参股公司，实际控制人的妹妹徐颖担任董事
2	上海盛泰汇供应链有限公司	发行人全资子公司河南盛泰持股 40%的参股公司
3	佛山市三水区天虹贸易投资有限公司	发行人全资子公司盛泰针织持股 7.8290%的参股公司
4	宁波新昊农业科技有限公司	发行人全资子公司盛泰针织持股 13.75%的参股公司

### （九）持有发行人子公司 10%以上股份的自然人、法人或其他组织等

截至本募集说明书签署日，持有发行人子公司 10%以上股份的自然人、法人或其他组织情况如下：

序号	企业名称	关联关系
1	上海锦胜纺织有限公司	持有发行人子公司盛泰浩邦 40%股权
2	锦胜控股有限公司	持有发行人子公司盛泰纺织集团 45%的股权
3	陈振斌	持有发行人子公司广州盛泰科技 10%的股权
4	江苏凡高时装有限公司	持有发行人子公司常州高泰 45%的股权
5	杰克科技股份有限公司	持有发行人子公司盛泰能源科技 30%的股权
6	Nguyen Van Vuong	持有发行人子公司 Capital Holding 10%的股权
7	浙江杰克智联智能设备科技有限公司	持有发行人子公司 PT Smart 20%的股权
8	佛山市三水清碧晟环保科技有限公司	持有发行人子公司佛山盛泰能源 20%的股权
9	FIRST ECOLOGY PTY LTD	持有发行人子公司 AUSUNTECH PTY LTD 20%的股权
10	锦胜纺织（香港）有限公司	持有发行人子公司 AUSUNTECH PTY LTD 20%的股权
11	嵊州市东开光电有限公司	持有发行人子公司嵊州盛雅能源 30%的股权

根据《上海证券交易所股票上市规则（2022 年 1 月修订）》及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 5 号——交易与关联交易》，自 2022 年 1 月起，上述持有发行人子公司 10%以上股份的自然人、法人或其他组织等不再作为发行人关联方。



## (十) 报告期内曾经存在的主要关联方

## 1、报告期内曾经存在的关联自然人

序号	姓名	关联关系
1	吴荣光	曾为发行人独立董事，于 2020 年 8 月离职
2	李春宝	曾为发行人董事，于 2020 年 7 月离职
3	刘建艇	曾为发行人监事，于 2020 年 7 月离职
4	许奇刚	曾为发行人董事，于 2018 年 10 月离职
5	赤堀宏之	曾为发行人董事，于 2018 年 10 月离职
6	王梦玮	曾为发行人监事，于 2018 年 10 月离职
7	金音	曾为发行人财务负责人，于 2018 年 10 月不再担任财务负责人
8	刘应贤	曾为发行人董事，于 2018 年 7 月离职

## 2、报告期内曾经存在的关联法人

序号	企业名称	法律状态	关联关系
1	伽师锦胜针织有限公司	存续	曾为盛泰针织的全资子公司，于 2018 年 12 月 26 日转出
2	嵊州盛泰瑞合服饰有限公司	注销	曾为盛泰集团子公司，于 2019 年 2 月 27 日注销
3	湖南新马材料科技有限公司	注销	曾为湖南新马子公司，于 2020 年 5 月 9 日注销
4	吉林思豪服装有限公司	注销	曾为保益投资子公司，于 2022 年 2 月 8 日注销
5	周口盛泰智能环保科技有限公司	注销	曾为周口盛泰纺织子公司，于 2021 年 12 月 7 日注销
6	广州盛泰润棉服饰有限公司	注销	曾为湖南新马子公司，于 2022 年 3 月 31 日注销
7	Smart Shirts Enterprise (Cambodia) Limited (新马企业(柬埔寨)有限公司)	注销	曾为新马服装子公司，于 2019 年 11 月 26 日注销
8	Smart-Shirts Manufacturing P.L.C (新马制衣有限公司(埃塞俄比亚))	注销	曾为新马服装子公司，于 2021 年 3 月 8 日注销
9	Smart Shirts Garments Manufacturing Da Nang Company Limited (新马制衣岷港有限公司)	注销	曾为新马服装子公司，于 2021 年 5 月 10 日注销
10	上海盛嘉博服装有限公司	注销	曾为盛泰针织子公司，于 2022 年 7 月 11 日注销
11	颍上县乡橙服饰有限公司	注销	曾为河南盛泰子公司，于 2022 年 7 月 21 日注销
12	新马制衣(重庆)有限公司	注销	曾为新马投资子公司，于 2022 年 8 月 1 日注销

序号	企业名称	法律状态	关联关系
13	山东绿源唯品乳业有限公司	存续	独立董事李纲曾经担任董事的企业
14	BBI Life Sciences Corporation	存续	独立董事夏立军曾经担任独立董事的企业
15	维信诺科技股份有限公司	存续	独立董事夏立军曾经担任独立董事的企业
16	北京生泰尔科技股份有限公司	存续	发行人独立董事夏立军曾担任独立董事的企业
17	上海载德信息科技股份有限公司	存续	发行人独立董事夏立军曾担任独立董事的企业
18	上海三友医疗器械股份有限公司	存续	独立董事夏立军曾经担任独立董事的企业
19	云南雅戈尔阳绒棉科技有限公司	注销	原发行人董事许奇刚曾经担任执行董事的企业
20	宁波新昊纺织有限公司	注销	原发行人董事许奇刚曾经担任执行董事
21	雅戈尔纺织控股有限公司	注销	原发行人董事许奇刚担任董事兼总经理
22	宁波雅戈尔针织内衣有限公司	注销	原发行人董事许奇刚曾经担任董事的企业
23	宁波雅戈尔法轩针织有限公司	注销	原发行人董事许奇刚曾经担任董事的企业
24	新疆阳绒棉科技有限公司	注销	原发行人董事许奇刚曾经担任董事长
25	武汉汉麻生物科技有限公司	存续	原发行人监事王梦玮担任董事的企业
26	嵊州雅戈尔盛泰置业有限公司	注销	发行人董事徐磊担任董事的企业，已于 2020 年 7 月注销
27	上海屋企信息技术有限公司	注销	实际控制人徐磊配偶陈娜良子担任执行董事并持股 49%，已于 2020 年 7 月注销
28	上海聚隆广告有限公司	注销	实际控制人徐磊配偶陈娜良子持股 60% 并担任监事，已于 2020 年 12 月注销
29	上海豪皇物业管理有限公司	注销	实际控制人徐磊配偶父母陈中良及周小娜合计持股 100%，已于 2020 年 11 月注销
30	上海红子鸡商贸有限公司	注销	实际控制人徐磊配偶父母陈中良及周小娜合计持股 70%，已于 2020 年 11 月注销
31	宁波汉麻生物科技有限公司	存续	原发行人董事李春宝曾经担任董事的企业
32	浙江英特物业管理有限公司	存续	原发行人董事李春宝曾经担任董事、原发行人董事许奇刚曾经担任董事的企业
33	嵊州雅戈尔毛纺织有限公司	存续	原发行人董事李春宝担任董事的企业
34	Yong Thai Company Limited	存续	原发行人全资子公司越南新马制衣持股 30% 的参股公司，已于 2020 年 1 月签署转让协议转出
35	Sunvi Company Limited (曾用名为“Dang Dat Co. Ltd”)	存续	原持有发行人子公司盛泰辅料包装 15% 的股权，已于 2020 年 3 月转让所持股权并完成注册地变更手续
36	广州道一投资有限公司	存续	原持有发行人子公司盛泰浩邦 24% 股权、子公司广州润棉 40% 股权，已分别于 2020 年 12 月、2021 年 2 月转让所持股权

序号	企业名称	法律状态	关联关系
37	广州缤纷软件科技有限公司	存续	原持有发行人子公司广州盛泰科技 35% 股权，已于 2021 年 7 月转让所持股权
38	上海弘翊生物科技有限公司	存续	原发行人独立董事吴荣光担任执行董事并持股 50% 的企业
39	上海昭恒智能科技有限公司	存续	原发行人独立董事吴荣光担任执行董事并间接持股 50% 的企业
40	博康共赢股权投资基金管理有限公司	存续	原发行人独立董事吴荣光担任副总经理的企业
41	上海琮昀企业管理合伙企业（有限合伙）	存续	原发行人独立董事吴荣光担任执行事务合伙人的企业
42	软安科技有限公司	存续	原发行人独立董事吴荣光担任董事的企业
43	宁波旅游产城发展有限公司	存续	监事张逢春妹夫王兵曾担任董事长
44	FAN SHENG (VIETNAM) TEXTILE CO.,LTD	存续	原发行人境外参股公司香港凡盛纺织有限公司的全资子公司，2021 年 6 月 2 日香港凡盛已成为发行人全资子公司
45	DT Xuan Truong Company Limited	存续	原发行人持股 40% 的境外参股公司，2021 年 12 月成为发行人全资子公司
46	Trivium Holdings Limited	存续	独立董事李纲曾担任非执行董事的企业

### 三、关联交易情况

#### （一）经常性关联交易

##### 1、采购商品和接受劳务情况

单位：万元

关联方	主要关联交易内容	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
雅戈尔集团	纱线	6,852.96	18,209.53	12,849.32	19,985.57
伊藤忠商事	棉花、纱线	8,868.02	7,372.77	9,855.26	5,112.33
东泰春长	外协加工	-	3,299.06	3,476.80	2,171.51
Yong Thai Company Limited	辅料	-	1,333.64	1,199.22	1,100.99
武汉汉麻生物科技有限公司	纱线	-	957.46	959.20	1,242.86
Sunvi Company Limited	辅料	-	641.76	290.08	27.48
上海锦胜纺织有限公司	外协加工	-	-	2,670.54	3,330.24
广西宁泰服装有限公司	外协加工	-	30.75	668.54	12.64
FAN SHENG (VIETNAM) TEXTILE CO.,LTD	外协加工	-	245.92	329.19	-
锦胜控股有限公司	纱线	-	-	227.94	-

上海红子鸡电子商务有限公司	其他	-	-	-	31.86
上海红子鸡美食总汇有限公司	其他	-	-	4.65	-
<b>关联采购合计 (A)</b>		<b>15,720.98</b>	<b>32,090.89</b>	<b>32,530.75</b>	<b>33,015.49</b>
<b>公司营业成本 (B)</b>		<b>230,179.09</b>	<b>433,915.11</b>	<b>376,120.78</b>	<b>446,050.39</b>
<b>占比 (A/B)</b>		<b>6.83%</b>	<b>7.40%</b>	<b>8.65%</b>	<b>7.40%</b>

注 1: 东泰春长、Yong Thai Company Limited、武汉汉麻生物科技有限公司、上海锦胜纺织有限公司、Sunvi Company Limited、FAN SHENG (VIETNAM) TEXTILE CO.,LTD 和锦胜控股有限公司根据相关规定在 2022 年已不再识别为发行人关联方, 因此自 2022 年起无需统计关联交易金额(下同)。

注 2: 上表中关联方的交易金额系公司根据直接交易主体之间关联关系进行合并披露后的情况(下同)。

如上所示, 报告期内, 公司向关联方采购商品和接受劳务的金额合计分别为 33,015.49 万元、32,530.75 万元、32,090.89 万元和 15,720.98 万元, 占公司各期营业成本的比例分别为 7.40%、8.65%、7.40% 和 6.83%, 占比较低。其中 2022 年 1-6 月, 公司向伊藤忠商事采购棉花和纱线的占比有所上升主要系 2022 年以来, 由于疫情和国际局势影响, 棉花、纱线等原材料供应较为紧张, 公司增加了从伊藤忠商事采购棉花、纱线的金额。伊藤忠商事系全球知名的纺织贸易公司和世界 500 强企业, 掌控着较为丰富的国际棉花及纱线供货渠道, 因此公司向伊藤忠商事旗下公司采购棉花和纱线具有合理性。

## 2、出售商品、提供劳务情况

单位: 万元

关联方	主要关联交易内容	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
伊藤忠商事	成衣、面料、防疫物资	31,218.69	39,531.22	65,685.13	54,507.13
雅戈尔集团	面料、成衣、纱线	5,536.21	15,572.71	22,760.31	21,215.06
广西宁泰服装有限公司	面料	1,894.89	4,546.51	1,372.66	22.58
Sunvi Company Limited	面料、辅料	-	1.77	31.72	7.95
Yong Thai Company Limited	辅料、废品	-	0.25	0.43	1.13
武汉汉麻生物科技有限公司	纱线	-	3.90	38.74	-
上海锦胜纺织有限公司	面料	-	-	4.43	111.04
<b>关联销售合计 (A)</b>		<b>38,649.79</b>	<b>59,656.36</b>	<b>89,893.42</b>	<b>75,864.89</b>

公司营业收入 (B)	284,496.68	515,744.71	470,232.93	556,967.34
占比 (A/B)	13.59%	11.57%	19.12%	13.62%

如上所示，报告期内，公司向关联方出售商品、提供劳务情况的金额合计分别为 75,864.8 万元、89,893.42 万元、59,656.36 万元和 38,649.79 万元，占公司各期营业收入的比例分别为 13.62%、19.12%、11.57% 和 13.59%，整体占比较低。其中，公司对伊藤忠商事的部分销售业务系受优衣库指定，此类销售业务由公司与优衣库直接对接销售产品种类、数量、金额，伊藤忠商事仅根据优衣库安排向发行人采购成衣，相关金额占发行人向伊藤忠商事销售总金额的 60%-90% 左右，且呈逐年增加的趋势，具体如下：

单位：万元

类别	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
优衣库指定销售部分	30,239.77	96.86%	33,609.90	85.02%	40,419.63	61.54%	31,672.34	58.11%
非优衣库指定销售部分	978.92	3.14%	5,921.31	14.98%	25,265.50	38.46%	22,834.78	41.89%
合计	31,218.69	100.00%	39,531.22	100.00%	65,685.13	100.00%	54,507.12	100.00%

如上所示，2022 年 1-6 月，公司对伊藤忠商事的销售金额增加，主要系 2022 年以来随着海外疫情趋于缓和及物流恢复，优衣库对公司的采购金额有所增加，受优衣库业务指定，公司对伊藤忠商事的销售金额也随之增加。

### 3、关联租赁

#### (1) 公司作为出租人

单位：万元

承租方	租赁资产种类	2022 年 1-6 月 确认的租赁收入	2021 年度确认 的租赁收入	2020 年度确认 的租赁收入	2019 年度确认 的租赁收入
东泰春长	设备	-	-	51.12	-
Yong Thai Company Limited	房屋	-	0.18	2.26	-
伽师锦胜针织有 限公司	设备	-	-	3.10	-
关联租赁收入合计 (A)		-	0.18	56.48	-
公司营业收入 (B)		284,496.68	515,744.71	470,232.93	556,967.34
占比 (A/B)		0.00%	0.00%	0.01%	0.00%

如上所示，报告期内，公司的关联租赁收入金额很小，对公司经营业绩影

响较小。

## (2) 公司作为承租人

单位：万元

出租方	租赁资产种类	2022年1-6月 确认的租赁费	2021年度确 认的租赁费	2020年度确 认的租赁费	2019年度确 认的租赁费
东泰春长	房屋	-	505.74	489.31	543.59
东泰春长	设备	-	-	417.33	386.98
雅戈尔集团	房屋	-	-	36.84	230.49
<b>关联租赁费合计 (A)</b>		<b>-</b>	<b>505.74</b>	<b>943.48</b>	<b>1,161.06</b>
<b>公司营业成本 (B)</b>		<b>230,179.09</b>	<b>433,915.11</b>	<b>376,120.78</b>	<b>446,050.39</b>
<b>占比 (A/B)</b>		<b>0.00%</b>	<b>0.12%</b>	<b>0.25%</b>	<b>0.26%</b>

如上所示，报告期内，公司的关联租赁费金额很小，对公司经营业绩影响较小。

## 4、代收代付水电气等燃动费

### (1) 关联方为公司代付水电气等燃动费

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022年1-6 月发生额	2021年度发 生额	2020年度发 生额	2019年度发 生额
雅戈尔集团	水电气等燃动费	-	-	21.73	120.97
东泰春长	水电气等燃动费	-	17.83	11.87	2.36
<b>合计</b>		<b>-</b>	<b>17.83</b>	<b>33.60</b>	<b>123.33</b>

报告期内，公司因租赁关联方雅戈尔集团重庆子公司（即重庆雅戈尔服饰有限公司）和东泰春长的厂房用于生产、办公等需要，关联方会为公司代收代付电费和水费的情形，相关交易金额较小。2020年因公司产地布局调整，公司已停止在重庆的相关生产业务，公司对重庆雅戈尔服饰有限公司的房屋租赁已于2020年3月终止，此后雅戈尔集团未再发生给公司代收代付电费和水费的情形。

### (2) 公司为关联方代付水电气等燃动费

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022年1-6 月发生额	2021年度发 生额	2020年度发 生额	2019年度发 生额
雅戈尔集团	水电气等燃动费	671.22	1,324.43	1,045.28	1,240.37

合计	671.22	1,324.43	1,045.28	1,240.37
----	--------	----------	----------	----------

雅戈尔集团嵊州子公司（即嵊州雅戈尔毛纺织有限公司）与公司同处一个工业园区内，因厂区管路统一规划布局等原因，相关电费和水费由公司统一结算，因此存在公司为嵊州雅戈尔毛纺织有限公司代收代付电费和水费的情形。

## 5、关键管理人员报酬

单位：万元

项目	2022年1-6月发生额	2021年发生额	2020年度发生额	2019年度发生额
关键管理人员报酬	929.69	2,200.04	2,022.69	1,948.89

注：上述薪酬为含税薪酬。

### （二）偶发性关联交易

#### 1、关联担保

##### （1）本公司作为被担保方

报告期内，公司作为被担保方的关联担保情况如下：

单位：万元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	是否履行完毕 (截至 2022.6.30)
喀什新昊纺织有限公司	13,500	2018/7/5	2020/12/31	是
喀什新昊纺织有限公司	15,600	2018/6/1	2021/5/31	是
宁波盛泰	15,000	2018/6/28	2019/6/27	是
宁波盛泰	23,000	2017/1/1	2019/12/31	是
宁波盛泰	36,000	2015/12/1	2020/12/1	是
宁波盛泰	23,000	2018/6/1	2021/5/31	是
宁波盛泰	13,500	2018/7/5	2020/12/31	是
宁波盛泰	15,000	2018/12/29	2021/12/28	是
宁波盛泰	40,500	2019/5/29	2022/5/28	是
宁波盛泰	39,800	2019/11/1	2022/11/1	否
宁波盛泰	15,000	2021/11/25	2024/11/24	否
盛新投资	40,500	2020/8/21	2023/8/20	否
盛泰投资	40,500	2020/8/21	2023/8/20	否

##### （2）本公司作为担保方

报告期内，公司作为担保方的关联担保情况如下：

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保债务起始日	担保债务到期日	是否履行完毕 (截至 2022.6.30)
发行人	宁波盛泰	5,000	2017/8/9	2019/10/9	是

报告期内，公司曾为控股股东宁波盛泰贷款提供担保，该项担保债务已于2019年10月9日到期。2019年10月之后，发行人已不存在对外担保情形。

## 2、关联方资金拆借

报告期内，公司关联方资金拆借情况如下：

单位：万元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	备注
关联方资金拆出：				
越南盛泰纺织	627.86	2018/1/2	2019/1/2	利息为 3.20 万美元
越南盛泰纺织	1,325.48	2018/1/8	2019/1/8	利息为 6.63 万美元
越南盛泰纺织	418.57	2018/1/9	2019/1/9	利息为 2.09 万美元
越南盛泰纺织	418.57	2018/1/24	2019/1/24	利息为 1.99 万美元
越南盛泰纺织	1,046.43	2018/3/16	2019/3/16	利息为 4.14 万美元
越南盛泰纺织	1,255.72	2018/4/9	2019/4/9	利息为 2.29 万美元
越南盛泰纺织	669.72	2018/7/5	2019/7/5	利息为 1.41 万美元
越南盛泰纺织	697.62	2018/8/2	2019/8/2	利息为 1.11 万美元
越南盛泰纺织	697.62	2018/8/17	2019/8/17	利息为 0.94 万美元
越南盛泰纺织	697.62	2018/9/11	2019/9/11	利息为 0.64 万美元
越南盛泰纺织	418.57	2018/9/19	2019/9/19	利息为 0.31 万美元
越南盛泰纺织	627.86	2018/9/28	2019/9/28	利息为 0.39 万美元
越南盛泰纺织	1,116.19	2018/10/2	2019/10/2	利息为 0.61 万美元
越南盛泰纺织	1,534.76	2018/10/8	2019/10/8	利息为 0.67 万美元
越南盛泰纺织	697.62	2018/10/22	2019/10/22	利息为 0.13 万美元
东泰春长	1,160.64	2018/3/2	2020/9/11	发行人对东泰春长的借款已于 2020 年 9 月 11 日转为股权出资
	1,050.00	2019/5/25	2020/9/11	

公司对东泰春长的资金拆借主要是对越南参股公司提供资金支持。东泰春长原系发行人持股 40% 的参股公司，发行人对东泰春长的借款系为支持其业务发展，与其他股东同比例提供的资金支持，且所有股东均不收取利息。为解除



东泰春长的资金占用事宜，公司已与 Dong Hui Company Limited 签署协议依据出资比例将该等借款转为股权，相关债转股交易已于 2020 年 9 月 11 日完成。2021 年 12 月，公司通过股权收购已将东泰春长变为公司全资子公司。

### 3、关联方资产转让、债务重组情况

报告期内，公司关联方资产转让、债务重组情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年 1-6 月发生额	2021 年度发生额	2020 年度发生额	2019 年度发生额
雅戈尔集团（注 1）	购置房屋	-	-	-	1,092.80
东泰春长（注 2）	购置土地及房屋	-	-	-	6,429.23
	购置机器设备	-	-	1,890.62	-
	出售土地及房屋	-	-	50.55	6,300.00
	出售机器设备	-	-	854.08	-
伊藤忠商事（注 3）	股权收购	-	-	917.54	-
Sunvi Company Limited（注 4）	股权收购	-	-	49.43	-
Sunvi Company Limited	购置在建工程	-	-	39.60	-
Sunvi Company Limited	转让在建工程	-	-	39.60	-
雅戈尔集团（注 5）	购置机器设备	-	-	606.77	-
伽师锦胜针织有限公司（注 6）	购置机器设备	-	-	29.14	-
广州道一投资有限公司（注 7）	股权收购	-	-	450.00	-
雅戈尔集团（注 8）	出售机器设备	-	282.24	-	-
雅戈尔集团	购置在建工程	-	76.76	-	-
合计		-	359.00	4,927.33	13,822.03

注 1：2019 年公司以 1,092.80 万元的价格向雅戈尔集团嵊州子公司（即嵊州雅戈尔毛纺织有限公司）购买了位于嵊州市三塘直路南、五合东路东的宿舍楼，相关资产转让价格根据上海众华资产评估有限公司出具的《嵊州盛泰针织有限公司拟资产收购涉及的嵊州雅戈尔毛纺织有限公司位于嵊州市三塘直路南、五合东路东的宿舍楼 11#楼资产评估报告》评估价值确定。

注 2：公司与东泰春长的资产转让情况较多，具体包括：①由于东泰春长 2016 年 12 月之前是发行人境外子公司新马宝明制衣的全资子公司，其租赁使用的土地及地上自有房屋（以下简称“标的资产”）虽登记在新马宝明制衣名

下，但实际使用权属于东泰春长；2016 年 12 月，新马宝明制衣转让所持东泰春长股权，但未相应办理标的资产变更登记手续；受限于越南当地不动产登记相关规定，新马宝明制衣无法直接将标的资产变更登记至东泰春长名下，因此，2019 年 5 月，新马宝明制衣先向东泰春长购买前述登记在自己名下的标的资产，后将该等标的资产整体出售给东泰春长，交易作价依据为相关资产的账面价值。②2020 年因业务布局调整，同时为减少关联交易，公司将报告期内曾租赁给东泰春长的防疫物资生产设备及建筑物等出售给东泰春长，出售价格在参考设备评估价值后根据资产账面价值确定为 904.63 万元；同年，公司向东泰春长购买了报告期内曾长期租赁使用的生产设备，购置价格在参考设备评估价值后根据资产账面价值确定为 1,890.62 万元。

注 3：2020 年上半年，公司以 917.54 万元的价格向伊藤忠商事子公司伊藤忠亚洲购买其持有越南盛泰纺织的 4.44% 的股权，使得越南盛泰纺织成为公司 100% 控股的公司。本次股权收购价格根据双方协商确定，定价依据为参照伊藤忠亚洲持有越南盛泰纺织的投资成本。

注 4：2020 年上半年，公司子公司 YSS 服装与 Sunvi Company Limited 签订《Stakes Transfer Agreement》，约定 Sunvi Company Limited 将其持有的盛泰辅料包装 15% 的股权以原始出资额 1,650,000,000 越南盾（约合人民币 49.43 万元）为交易对价，转让给 YSS 服装。考虑到盛泰辅料包装尚未盈利，本次交易以注册资本作为定价依据比较合理。在上述股权转让过程中，由于 Sunvi Company Limited 尚未缴齐对盛泰辅料包装的出资额，经过协商，Sunvi Company Limited 将相关在建工程以账面价值 39.60 万元转让给公司，待 Sunvi Company Limited 缴齐对盛泰辅料包装的出资额后，公司再将上述在建工程以账面价值出售给 Sunvi Company Limited。上述转让完成后，盛泰辅料包装将成为本公司的全资子公司。

注 5：2021 年为完善公司境外的产业链结构，进一步巩固公司在境外的生产优势，经供应商询比价后，公司境外子公司越南盛泰棉纺从雅戈尔集团的纱线子公司购置了一批纱线生产设备，购买价格根据设备账面净值确定为 606.77 万元。

注 6：2020 年因受疫情影响，关联方伽师锦胜拟关停工厂，而公司正好有

增加河南工厂的针织成衣生产产能的需求，经双方协商公司子公司河南盛泰向伽师锦胜购置了一批闲置生产设备（主要是缝纫机），购置价格根据设备账面净值确定为 29.14 万元。

注 7：广州道一投资有限公司原系持有公司子公司盛泰浩邦 24% 股权的合资股东，因与公司发展理念不同，广州道一投资有限公司决定退出对盛泰浩邦投资。2020 年 12 月，广州道一投资有限公司将持有盛泰浩邦 9% 的股权以 450.00 万元的价格转让给公司，股权作价依据为按照注册资本即出资额 5,000 万元定价。根据厦门大学资产评估土地房地产估价有限责任公司出具的《广州道一投资有限公司拟股权转让嵊州盛泰浩邦纺织有限公司股东全部权益》，盛泰浩邦截至 2020 年 9 月 30 日的净资产估值为 5,588.76 万元，与公司注册资本较为接近。

注 8：2021 年，因客户对原材料产地的需求变化，为缓解境外花灰纱等原材料供应紧张的态势，公司决定淘汰部分气流纺纱线产线转而引进更高端的花灰纱产品生产线，经供应商询比价后，公司根据设备账面净值作价，以 76.76 万元的价格向雅戈尔集团纱线子公司购置了部分改造花灰纱生产线的中间设备，同时以 282.24 万元的价格将部分气流纺纱线产线销售给了雅戈尔集团纱线子公司。

### （三）关联方应收应付项目

#### 1、应收项目

报告期各期末，公司对关联方的应收款项如下：

单位：万元

项目名称	关联方	2022年6月 30日	2021年12月 31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
应收账款	雅戈尔集团	2,616.65	4,185.78	6,414.26	6,535.44
应收账款	伊藤忠商事	6,787.76	4,764.11	2,841.28	3,459.67
应收账款	广西宁泰服装有限公司	1,176.94	1,338.56	1,469.52	24.24
应收账款	东泰春长	-	-	590.92	-
应收账款	Yong Thai Company Limited	-	-	0.20	0.20
应收账款	Sunvi Company Limited	-	-	7.92	4.77
应收账款小计		<b>10,581.36</b>	<b>10,288.45</b>	<b>11,324.09</b>	<b>10,024.33</b>

项目名称	关联方	2022年6月 30日	2021年12月 31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
预付款项	伊藤忠商事	0.97	2.60	-	17.87
预付款项	雅戈尔集团	-	-	4.58	6.00
预付款项	广西宁泰服装有限公司	-	-	270.00	25.61
预付款项	上海锦胜	-	-	200.00	249.81
预付款项	东泰春长	-	-	14.83	403.45
<b>预付款项小计</b>		<b>0.97</b>	<b>2.60</b>	<b>489.40</b>	<b>702.74</b>
其他应收款	雅戈尔集团	58.41	76.58	86.89	102.64
其他应收款	东泰春长	-	-	122.85	583.90
其他应收款	上海锦胜	-	-	-	570.93
<b>其他应收款小计</b>		<b>58.41</b>	<b>76.58</b>	<b>209.75</b>	<b>1,257.48</b>
应收票据	雅戈尔集团	157.91	17.50	182.39	275.87
<b>应收票据小计</b>		<b>157.91</b>	<b>17.50</b>	<b>182.39</b>	<b>275.87</b>
其他非流动资产	伊藤忠商事	-	19.00	-	-
<b>其他非流动资产小计</b>		<b>-</b>	<b>19.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>关联方应收项目总计</b>		<b>10,798.65</b>	<b>10,404.14</b>	<b>12,205.63</b>	<b>12,260.42</b>

如上所示，公司对关联方的应收项目合计金额分别为 12,260.42 万元、12,205.63 万元、10,404.14 万元和 10,798.65 万元。

公司对关联方的应收项目主要为应收账款，报告期各期末，公司关联方应收账款账面价值分别为 10,024.33 万元、11,324.09 万元、10,288.45 万元和 10,581.36 万元，占公司各期末应收账款总额的比例分别为 14.17%、15.15%、15.92% 和 15.06%。

报告期各期末，公司已按照坏账计提政策对关联方应收款项计提相应的坏账准备。

## 2、应付项目

报告期各期末，公司对关联方的应付款项如下：

单位：万元

项目名称	关联方	2022年6月 30日	2021年12月 31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
应付账款	伊藤忠商事	5,128.03	3,665.84	4,138.94	2,955.75

项目名称	关联方	2022年6月 30日	2021年12月 31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
应付账款	雅戈尔集团	729.31	2,154.71	1,851.83	3,589.78
应付账款	武汉汉麻生物科技有 限公司	-	290.51	236.00	298.55
应付账款	Sunvi Company Limited	-	153.25	101.62	3.89
应付账款	Yong Thai Company Limited	-	219.32	169.83	274.95
应付账款	东泰春长	-	-	142.10	852.35
应付账款	FAN SHENG (VIETNAM) TEXTILE CO.,LTD	-	-	204.71	-
应付账款	广西宁泰	-	-	-	12.64
<b>应付账款小计</b>		<b>5,857.34</b>	<b>6,483.64</b>	<b>6,845.04</b>	<b>7,987.90</b>
预收款项	伊藤忠商事	-	-	-	69.32
预收款项	雅戈尔集团	-	-	-	67.70
<b>预收款项小计</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>137.02</b>
其他应付款	伊藤忠商事	335.57	318.79	326.24	348.81
其他应付款	东泰春长	-	-	218.40	590.88
其他应付款	武汉汉麻生物科技有 限公司	-	-	-	0.12
<b>其他应付款小计</b>		<b>335.57</b>	<b>318.79</b>	<b>544.64</b>	<b>939.81</b>
应付票据	雅戈尔集团	150.89	285.09	582.00	634.73
应付票据	武汉汉麻生物科技有 限公司	-	53.97	-	-
<b>应付票据小计</b>		<b>150.89</b>	<b>339.06</b>	<b>582.00</b>	<b>634.73</b>
合同负债	伊藤忠商事	4.99	68.25	48.46	-
合同负债	雅戈尔集团	-	-	745.55	-
合同负债	武汉汉麻生物科技有 限公司	-	-	1.28	-
<b>合同负债小计</b>		<b>4.99</b>	<b>68.25</b>	<b>795.30</b>	<b>-</b>
<b>关联方应付项目总计</b>		<b>6,348.79</b>	<b>7,209.73</b>	<b>8,766.98</b>	<b>9,699.47</b>

如上所示，公司对关联方的应付项目合计金额分别为 9,699.47 万元、8,766.98 万元、7,209.73 万元和 6,348.79 万元。

公司对关联方的应付项目主要为应付账款，报告期各期末，公司关联方应付账款账面金额分别为 7,987.90 万元、6,845.04 万元、6,483.64 万元和 5,857.34 万元，占公司各期末应付账款总额的比例分别为 14.24%、14.05%、10.40%和

10.61%。

#### （四）关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司的关联交易价格主要由交易双方根据市场化原则协商确定，定价具有公允性；关联交易未损害公司及其他非关联股东的利益，对公司的财务状况和经营成果未产生重大影响。

#### 四、规范和减少关联交易的措施

公司在日常经营活动中将尽量减少关联交易，使关联交易的数量和对经营成果的影响降至最小程度。为减少和规范关联交易，公司采取的措施如下：

1、公司根据《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》等制度，明确了关联交易的决策权力和程序，有利于公司规范和减少关联交易。

2、公司董事会成员中设立 3 名独立董事，并建立了《独立董事工作制度》，有利于公司治理机制的完善。公司的独立董事将在避免同业竞争、规范和减少关联交易方面发挥重要作用，积极保护公司和中小投资者的利益；

3、为了减少和规范未来可能与公司发生的关联交易，保护投资者的权益，公司控股股东宁波盛泰、实际控制人徐磊、实际控制人的一致行动人盛泰投资和盛新投资、实际控制人控制的香港盛泰、持股 5% 以上的股东伊藤忠亚洲和雅戈尔服装出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》。

##### （1）徐磊的承诺

“1、本人将尽量避免本人及本人直接或间接控制的除公司及其全资、控股企业外的其他企业（以下简称“本人控制的其他企业”）与公司及其全资、控股企业之间发生关联交易；

2、对于无法避免或确有必要的关联交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定；

3、本人将严格按照国家法律法规以及公司章程的规定处理本人及本人控制

的其他企业与公司及其全资、控股企业发生的关联交易。本人不会利用关联交易转移或输送利润，不会通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。

若本人违反本承诺函给公司造成损失的，本人将依法承担相应补偿责任。”

### （2）宁波盛泰、盛泰投资、盛新投资的承诺

“1、本公司/本企业将尽量避免本公司/本企业及本公司/本企业直接或间接控制的除公司及其全资、控股企业外的其他企业（以下简称“本公司/本企业控制的其他企业”）与公司及其全资、控股企业之间发生关联交易；

2、对于无法避免或确有必要的关联交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定；

3、本公司/本企业将严格按照国家法律法规以及公司章程的规定处理本公司/本企业及本公司/本企业控制的其他企业与公司及其全资、控股企业发生的关联交易。本公司/本企业不会利用关联交易转移或输送利润，不会通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。

若本公司/本企业违反本承诺函给公司造成损失的，本公司/本企业将依法承担相应补偿责任。”

### （3）伊藤忠亚洲、雅戈尔服装的承诺

“1、本公司将尽量避免本公司及本公司直接或间接控制的企业（以下简称“本公司控制的企业”）与盛泰集团及其全资、控股企业之间发生关联交易。

2、对于无法避免或确有必要的关联交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。

3、本公司将严格按照国家法律法规以及盛泰集团章程的规定处理本公司及本公司控制的企业与盛泰集团及其全资、控股企业发生的关联交易。本公司不会利用关联交易转移或输送利润，不会通过关联交易损害盛泰集团及其他股东的合法权益。

若本公司违反本承诺函给盛泰集团造成损失的，本公司将依法承担相应补偿责任。”

#### （4）香港盛泰的承诺

“1、本公司将尽量避免本公司及本公司直接或间接控制的除公司及其全资、控股企业外的其他企业（以下简称“本公司控制的其他企业”）与公司及其全资、控股企业之间发生关联交易。

2、对于无法避免或确有必要的关联交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。

3、本公司将严格按照国家法律法规以及公司章程的规定处理本公司及本公司控制的其他企业与公司及其全资、控股企业发生的关联交易。本公司不会利用关联交易转移或输送利润，不会通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。

若本公司违反本承诺函给公司造成损失的，本公司将依法承担相应补偿责任。”

### 五、独立董事对同业竞争和关联交易发表的意见

#### （一）对同业竞争的独立意见

公司独立董事对公司同业竞争问题发表独立意见如下：

盛泰集团主要从事纺织面料及成衣的生产与销售业务，公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业所从事的业务与公司不构成同业竞争关系。公司控股股东、实际控制人出具了《关于避免同业竞争的承诺》，相关承诺得到了切实履行。

#### （二）对关联交易事项的独立意见

公司独立董事对公司关联交易事项发表独立意见如下：

1、公司与关联方的关联交易行为遵循市场公允原则，关联交易价格合理，未损害公司及公司其他股东，特别是小股东和非关联股东的利益。



2、公司审议上述关联交易时关联股东、关联董事均回避表决，独立董事和监事会成员未发表不同意见，公司关联交易的决策程序符合《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》以及《公司章程》等相关规定，合法有效。

3、上述关联交易是根据公司经营管理及业务发展的需要，在公平互利、友好合作的基础上进行的，符合公司的长远利益，未损害公司及全体股东利益，不会对公司报告期及未来的财务状况、经营成果产生重大影响，不会影响公司的独立性。

## 第六节 财务会计信息

### 一、财务报表审计情况

容诚会计师已对公司 2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度、2020 年度和 2021 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表、财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告；容诚会计师已对公司 2022 年 6 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2022 年 1-6 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表以及财务报表附注进行了审阅并出具了审阅报告。

除特别说明外，本节的财务会计数据及有关分析说明以公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度审计报告和 2022 年 1-6 月审阅报告合并报表口径数据为基础。

### 二、财务报表

#### (一) 合并资产负债表

单位：万元

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	40,137.85	45,545.53	30,372.04	21,040.59
交易性金融资产	12,618.13	10,517.75	8,039.39	2,667.00
应收票据	7,023.49	8,962.53	9,578.29	19,865.21
应收账款	70,259.82	64,639.76	74,723.69	70,747.15
应收款项融资	303.40	418.66	2,370.90	210.00
预付款项	5,043.69	5,638.80	2,637.16	3,939.43
其他应收款	4,968.49	2,599.02	2,527.77	4,535.89
存货	123,717.83	119,299.67	71,877.24	95,696.04
一年内到期的非流动资产	-	3,450.76	3,459.14	-
其他流动资产	7,234.36	10,543.69	8,593.11	7,141.54
<b>流动资产合计</b>	<b>271,307.08</b>	<b>271,616.17</b>	<b>214,178.72</b>	<b>225,842.86</b>

项目	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
<b>非流动资产：</b>				
长期应收款	-	-	3,447.12	-
长期股权投资	14,860.47	2,151.43	5,362.40	11,041.54
其他权益工具投资	5,190.00	-	-	-
投资性房地产	10,625.54	9,821.90	6,756.90	1,051.41
固定资产	231,765.41	215,640.50	194,135.27	205,417.96
在建工程	20,328.65	23,930.14	8,140.92	6,469.41
使用权资产	4,384.79	3,602.34	-	-
无形资产	41,734.97	38,591.52	25,840.51	16,224.07
商誉	6,260.33	6,260.33	5,739.18	5,739.18
长期待摊费用	5,194.87	5,206.94	4,823.76	3,186.23
递延所得税资产	11,377.74	8,952.02	5,345.86	4,943.63
其他非流动资产	11,050.03	11,914.34	8,325.17	5,171.48
<b>非流动资产合计</b>	<b>362,772.81</b>	<b>326,071.46</b>	<b>267,917.09</b>	<b>259,244.91</b>
<b>资产总计</b>	<b>634,079.88</b>	<b>597,687.62</b>	<b>482,095.81</b>	<b>485,087.76</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	249,062.51	243,121.01	231,259.30	226,193.34
应付票据	4,007.91	11,357.27	1,460.85	3,787.20
应付账款	55,230.90	62,324.39	48,735.98	56,100.46
预收款项	-	-	-	3,492.84
合同负债	4,169.65	4,923.92	5,180.08	-
应付职工薪酬	10,630.87	13,004.83	11,810.24	14,940.50
应交税费	8,366.23	8,241.69	5,492.21	3,871.42
其他应付款	6,892.08	11,489.00	4,173.27	5,331.22
一年内到期的非流动负债	7,432.38	3,668.62	3,520.46	339.69
其他流动负债	6,889.56	9,020.76	9,583.83	19,766.73
<b>流动负债合计</b>	<b>352,682.08</b>	<b>367,151.51</b>	<b>321,216.23</b>	<b>333,823.40</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	32,928.46	722.89	3,258.14	10,978.76
租赁负债	2,232.42	2,124.56	-	-
长期应付款	-	-	-	958.50
长期应付职工薪酬	951.94	1,417.17	1,564.64	1,879.20

项目	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
递延收益	19,837.54	12,300.73	7,877.36	1,751.57
递延所得税负债	1,589.02	1,788.73	399.58	261.14
<b>非流动负债合计</b>	<b>57,539.38</b>	<b>18,354.08</b>	<b>13,099.71</b>	<b>15,829.16</b>
<b>负债合计</b>	<b>410,221.46</b>	<b>385,505.59</b>	<b>334,315.94</b>	<b>349,652.56</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	55,556.00	55,556.00	50,000.00	50,000.00
资本公积	56,083.31	61,342.28	20,615.34	21,211.51
其他综合收益	-11,883.73	-16,890.07	-9,394.98	-4,781.17
盈余公积	5,998.60	5,998.60	5,094.17	4,539.02
未分配利润	112,776.14	99,176.31	76,944.78	61,198.77
<b>归属于母公司所有 者权益合计</b>	<b>218,530.31</b>	<b>205,183.12</b>	<b>143,259.32</b>	<b>132,168.12</b>
少数股东权益	5,328.11	6,998.92	4,520.55	3,267.08
<b>所有者权益合计</b>	<b>223,858.42</b>	<b>212,182.04</b>	<b>147,779.87</b>	<b>135,435.21</b>
<b>负债和所有者权益 总计</b>	<b>634,079.88</b>	<b>597,687.62</b>	<b>482,095.81</b>	<b>485,087.76</b>

## (二) 母公司资产负债表

单位：万元

项目	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	12,272.93	13,349.94	11,528.46	11,192.67
应收票据	2,050.59	2,019.49	1,429.25	3,354.76
应收账款	6,456.65	7,152.91	15,033.68	13,109.41
应收款项融资	-	-	-	30.00
预付款项	569.11	331.84	1,005.41	708.05
其他应收款	73,174.78	50,160.77	10,692.11	14,998.40
存货	7,110.31	8,991.69	5,692.85	8,620.66
其他流动资产	356.78	705.73	1,715.14	1,836.41
<b>流动资产合计</b>	<b>101,991.15</b>	<b>82,712.37</b>	<b>47,096.89</b>	<b>53,850.35</b>
<b>非流动资产：</b>				
长期股权投资	112,571.32	112,571.32	99,122.08	98,050.99
投资性房地产	22,508.48	23,038.19	20,685.71	14,888.35
固定资产	54,068.06	50,765.83	57,371.90	68,663.81

项目	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
在建工程	4,922.66	9,585.77	938.53	2,688.70
无形资产	3,356.90	3,429.03	3,884.03	4,477.93
长期待摊费用	1,158.32	1,357.29	1,007.33	127.18
递延所得税资产	1,503.84	1,581.04	987.27	807.09
其他非流动资产	345.94	990.58	2,958.65	705.78
<b>非流动资产合计</b>	<b>200,435.52</b>	<b>203,319.06</b>	<b>186,955.50</b>	<b>190,409.84</b>
<b>资产总计</b>	<b>302,426.67</b>	<b>286,031.43</b>	<b>234,052.39</b>	<b>244,260.19</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	130,819.75	124,849.73	126,174.52	112,925.09
应付票据	2,251.46	763.09	-	1,243.69
应付账款	5,436.89	6,829.52	4,435.51	8,512.88
预收款项	-	-	-	12,622.03
合同负债	884.96	1,608.70	1,226.48	-
应付职工薪酬	802.26	995.56	1,170.33	1,245.17
应交税费	558.78	1,820.15	1,035.46	305.86
其他应付款	3,946.63	2,712.75	3,866.44	1,109.36
其他流动负债	2,083.17	2,115.73	1,506.40	3,344.76
<b>流动负债合计</b>	<b>146,783.90</b>	<b>141,695.24</b>	<b>139,415.13</b>	<b>141,308.85</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	10,003.68	-	-	-
长期应付款	-	-	-	753.25
递延收益	1,935.15	2,022.32	1,639.17	1,751.57
<b>非流动负债合计</b>	<b>11,938.84</b>	<b>2,022.32</b>	<b>1,639.17</b>	<b>2,504.82</b>
<b>负债合计</b>	<b>158,722.74</b>	<b>143,717.56</b>	<b>141,054.30</b>	<b>143,813.66</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	55,556.00	55,556.00	50,000.00	50,000.00
资本公积	71,781.04	71,781.04	31,065.45	31,065.45
盈余公积	4,277.69	4,277.69	3,373.26	2,818.11
未分配利润	12,089.21	10,699.14	8,559.37	16,562.97
<b>所有者权益合计</b>	<b>143,703.93</b>	<b>142,313.87</b>	<b>92,998.09</b>	<b>100,446.53</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>302,426.67</b>	<b>286,031.43</b>	<b>234,052.39</b>	<b>244,260.19</b>

## (三) 合并利润表

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>一、营业收入</b>	<b>284,496.68</b>	<b>515,744.71</b>	<b>470,232.93</b>	<b>556,967.34</b>
其中：营业收入	284,496.68	515,744.71	470,232.93	556,967.34
<b>二、营业总成本</b>	<b>259,289.66</b>	<b>494,187.21</b>	<b>436,358.68</b>	<b>523,016.99</b>
其中：营业成本	230,179.09	433,915.11	376,120.78	446,050.39
税金及附加	944.98	3,061.18	2,922.42	2,482.71
销售费用	7,425.71	15,369.40	15,123.78	21,998.93
管理费用	13,499.96	25,072.28	27,190.21	32,212.96
研发费用	3,181.10	7,057.91	5,393.24	7,297.40
财务费用	4,058.83	9,711.34	9,608.25	12,974.60
加：其他收益	2,507.86	3,666.71	4,459.98	2,285.10
投资收益（损失以“－”号填列）	145.89	2,928.92	-266.82	-2.59
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-70.23	8,393.70	1,383.18	-69.10
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-2.80	-333.07	-38.18	400.03
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-321.72	464.79	-451.74	-97.27
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-4,753.35	-4,102.14	-2,953.21	-3,183.77
<b>三、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	<b>22,712.68</b>	<b>32,576.41</b>	<b>36,007.45</b>	<b>33,282.75</b>
加：营业外收入	508.28	1,816.22	669.00	354.09
减：营业外支出	493.13	943.26	802.44	717.14
<b>四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>22,727.82</b>	<b>33,449.37</b>	<b>35,874.02</b>	<b>32,919.71</b>
减：所得税费用	2,632.65	3,403.62	6,149.80	5,335.55
<b>五、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>20,095.17</b>	<b>30,045.74</b>	<b>29,724.22</b>	<b>27,584.16</b>
少数股东损益	495.30	909.74	423.05	705.79
归属于母公司股东的净利润	19,599.87	29,136.00	29,301.17	26,878.37
<b>六、综合收益总额（综合亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>25,147.46</b>	<b>22,529.33</b>	<b>25,090.87</b>	<b>28,743.21</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	24,606.21	21,640.92	24,687.36	28,032.26
<b>七、每股收益：</b>				

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
(一) 基本每股收益	0.35	0.57	0.59	0.54
(二) 稀释每股收益	0.35	0.57	0.59	0.54

## (四) 母公司利润表

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>一、营业收入</b>	<b>33,970.70</b>	<b>55,179.51</b>	<b>51,700.34</b>	<b>82,078.97</b>
减：营业成本	26,913.77	42,247.63	40,619.11	62,383.67
税金及附加	239.31	1,562.09	1,567.58	1,321.01
销售费用	432.47	927.59	1,057.42	1,557.39
管理费用	2,742.39	5,000.32	4,159.50	4,081.62
研发费用	1,151.85	2,097.25	2,353.05	3,388.22
财务费用	2,768.88	6,043.16	5,479.38	5,424.87
加：其他收益	1,740.73	1,549.39	2,847.59	1,914.78
投资收益（损失以“－”号填列）	7,000.00	10,600.00	5,251.94	13,801.75
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-	-266.69	21.41	631.48
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-17.98	135.69	-42.16	-9.75
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-1,016.17	-850.05	841.39	356.80
<b>二、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	<b>7,428.61</b>	<b>8,469.80</b>	<b>5,384.47</b>	<b>20,617.24</b>
加：营业外收入	84.89	208.26	102.77	63.91
减：营业外支出	46.19	227.58	115.85	213.75
<b>三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>7,467.32</b>	<b>8,450.47</b>	<b>5,371.38</b>	<b>20,467.40</b>
减：所得税费用	77.20	-593.77	-180.18	958.58
<b>四、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>7,390.11</b>	<b>9,044.24</b>	<b>5,551.56</b>	<b>19,508.82</b>
<b>五、综合收益总额（综合亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>7,390.11</b>	<b>9,044.24</b>	<b>5,551.56</b>	<b>19,508.82</b>

## (五) 合并现金流量表

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
销售商品、提供劳务收到的现金	283,237.50	521,017.21	452,817.15	533,823.67
收到的税费返还	11,341.24	12,248.50	9,144.68	11,178.91
收到其他与经营活动有关的现金	12,597.04	10,890.80	9,448.06	3,483.02
经营活动现金流入小计	307,175.79	544,156.51	471,409.89	548,485.60
购买商品、接受劳务支付的现金	200,382.27	345,213.72	257,575.13	323,143.69
支付给职工以及为职工支付的现金	64,784.75	113,989.50	104,876.51	120,257.90
支付的各项税费	9,530.05	10,910.72	12,167.53	11,356.45
支付其他与经营活动有关的现金	11,138.93	32,465.57	21,152.85	27,599.95
经营活动现金流出小计	285,835.99	502,579.50	395,772.02	482,357.99
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>21,339.79</b>	<b>41,577.01</b>	<b>75,637.87</b>	<b>66,127.61</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	638.15	6,522.73	4,984.94	1,270.56
取得投资收益收到的现金	666.47	6,060.96	2.97	587.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	26.51	804.43	2,552.67	4,315.38
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	634.37	-
收到其他与投资活动有关的现金	90.25	461.16	258.23	-
投资活动现金流入小计	1,421.39	13,849.28	8,433.18	6,173.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	31,100.03	76,783.66	40,966.27	26,614.24
投资支付的现金	24,139.74	2,818.78	9,063.29	6,827.01
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	4,157.80	237.97	-	797.84
支付其他与投资活动有关的现金	116.34	-	11.56	-
投资活动现金流出小计	59,513.91	79,840.40	50,041.12	34,239.09
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-58,092.53</b>	<b>-65,991.12</b>	<b>-41,607.94</b>	<b>-28,065.67</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	1,050.00	48,828.83	163.50	732.46
取得借款收到的现金	517,949.52	510,578.98	492,291.66	606,298.77
筹资活动现金流入小计	518,999.52	559,407.81	492,455.16	607,031.23
偿还债务支付的现金	481,057.43	500,298.48	485,799.99	614,409.81
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,014.09	16,114.79	22,994.30	20,573.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,183.79	1,849.02	851.39	2,908.80



项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
筹资活动现金流出小计	495,255.31	518,262.29	509,645.68	637,891.62
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>23,744.21</b>	<b>41,145.52</b>	<b>-17,190.52</b>	<b>-30,860.39</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>9,066.90</b>	<b>-3,517.60</b>	<b>-7,077.34</b>	<b>3,079.08</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-3,941.62</b>	<b>13,213.80</b>	<b>9,762.06</b>	<b>10,280.64</b>
加：期初现金及现金等价物余额	43,150.45	29,936.65	20,174.59	9,893.95
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>39,208.83</b>	<b>43,150.45</b>	<b>29,936.65</b>	<b>20,174.59</b>

## (六) 母公司现金流量表

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	26,556.66	43,670.02	35,373.11	86,189.94
收到的税费返还	2,013.78	1,737.82	815.70	2,052.48
收到其他与经营活动有关的现金	1,737.12	2,427.80	3,369.34	3,163.77
经营活动现金流入小计	30,307.56	47,835.63	39,558.14	91,406.18
购买商品、接受劳务支付的现金	10,662.43	14,237.76	27,622.47	49,135.40
支付给职工以及为职工支付的现金	4,537.92	8,760.43	8,445.77	10,503.06
支付的各项税费	2,175.69	959.55	1,067.56	4,097.74
支付其他与经营活动有关的现金	4,353.82	1,985.55	2,830.07	3,071.00
经营活动现金流出小计	21,729.86	25,943.30	39,965.87	66,807.20
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>8,577.71</b>	<b>21,892.33</b>	<b>-407.73</b>	<b>24,598.98</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
取得投资收益收到的现金	-	15,600.00	13,786.59	4,200.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	127.67	610.75	2,559.15	3,882.31
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	200.00
投资活动现金流入小计	127.67	16,210.75	16,345.74	8,282.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,103.40	10,781.73	6,065.03	10,045.41
投资支付的现金	-	13,449.24	1,071.09	6,031.90
投资活动现金流出小计	1,103.40	24,230.97	7,136.13	16,077.31
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-975.73</b>	<b>-8,020.21</b>	<b>9,209.61</b>	<b>-7,795.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
吸收投资收到的现金	-	48,108.83	-	-
取得借款收到的现金	87,995.00	138,680.00	151,500.00	112,762.90
筹资活动现金流入小计	87,995.00	186,788.83	151,500.00	112,762.90
偿还债务支付的现金	72,010.00	140,000.00	138,262.90	108,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,133.60	12,080.91	18,721.36	14,152.66
支付其他与筹资活动有关的现金	16,083.56	46,868.43	2,947.08	602.41
筹资活动现金流出小计	97,227.17	198,949.34	159,931.33	122,755.07
筹资活动产生的现金流量净额	<b>-9,232.17</b>	<b>-12,160.51</b>	<b>-8,431.33</b>	<b>-9,992.17</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<b>237.34</b>	<b>-63.12</b>	<b>213.98</b>	<b>-66.47</b>
五、现金及现金等价物净增加额	<b>-1,392.85</b>	<b>1,648.49</b>	<b>584.53</b>	<b>6,745.35</b>
加：期初现金及现金等价物余额	13,176.95	11,528.46	10,943.93	4,198.58
六、期末现金及现金等价物余额	<b>11,784.10</b>	<b>13,176.95</b>	<b>11,528.46</b>	<b>10,943.93</b>

## (七) 合并所有者权益变动表

## 1、2022 年 1-6 月

单位：万元

项目	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	55,556.00	-	-	-	61,342.28	-	-16,890.07	-	5,998.60	99,176.31	205,183.12	6,998.92	212,182.04
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	55,556.00	-	-	-	61,342.28	-	-16,890.07	-	5,998.60	99,176.31	205,183.12	6,998.92	212,182.04
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-5,258.97	-	5,006.33	-	-	13,599.82	13,347.19	-1,670.80	11,676.39
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	5,006.33	-	-	19,599.87	24,606.21	541.25	25,147.46
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,050.00	1,050.00
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,050.00	1,050.00
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(三) 利润分配</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>-6,000.05</b>	<b>-6,000.05</b>	-	<b>-6,000.05</b>	
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-6,000.05	-6,000.05	-	-6,000.05	
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(四) 股东权益内部结转</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(五) 专项储备</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(六) 其他</b>	-	-	-	-	-5,258.97	-	-	-	-	-	-5,258.97	-3,262.05	-8,521.02
<b>四、本期期末余额</b>	<b>55,556.00</b>	-	-	-	<b>56,083.31</b>	-	<b>-11,883.73</b>	-	<b>5,998.60</b>	<b>112,776.14</b>	<b>218,530.31</b>	<b>5,328.11</b>	<b>223,858.42</b>

## 2、2021 年度

单位：万元

项目	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	50,000.00	-	-	-	20,615.34	-	-9,394.98	-	5,094.17	76,944.78	143,259.32	4,520.55	147,779.87
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	50,000.00	-	-	-	20,615.34	-	-9,394.98	-	5,094.17	76,944.78	143,259.32	4,520.55	147,779.87
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,556.00	-	-	-	40,726.93	-	-7,495.08	-	904.42	22,231.53	61,923.80	2,478.36	64,402.16
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-7,495.08	-	-	29,136.00	21,640.92	888.41	22,529.33
（二）股东投入和减少资本	5,556.00	-	-	-	40,715.59	-	-	-	-	-	46,271.59	720.00	46,991.59
1、股东投入的普通股	5,556.00	-	-	-	40,715.59	-	-	-	-	-	46,271.59	720.00	46,991.59
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	904.42	-6,904.47	-6,000.05	-400.00	-6,400.05
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	904.42	-904.42	-	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-6,000.05	-6,000.05	-400.00	-6,400.05
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	11.35	-	-	-	-	-	11.35	1,269.95	1,281.30
<b>四、本期期末余额</b>	<b>55,556.00</b>	-	-	-	<b>61,342.28</b>	-	<b>-16,890.07</b>	-	<b>5,998.60</b>	<b>99,176.31</b>	<b>205,183.12</b>	<b>6,998.92</b>	<b>212,182.04</b>

## 3、2020 年度

单位：万元

项目	归属于母公司股东权益		少数股	股东权益合
----	------------	--	-----	-------

	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公 积	未分配利 润	小计	东权益	计
		优 先 股	永 续 债	其 他									
一、上年年末余额	50,000.00	-	-	-	21,211.51	-	-4,781.17	-	4,539.02	61,198.77	132,168.12	3,267.08	135,435.21
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	50,000.00	-	-	-	21,211.51	-	-4,781.17	-	4,539.02	61,198.77	132,168.12	3,267.08	135,435.21
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-596.17	-	-4,613.81	-	555.16	15,746.02	11,091.19	1,253.47	12,344.66
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-4,613.81	-	-	29,301.17	24,687.36	403.50	25,090.87
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	163.50	163.50
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	163.50	163.50
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	555.16	-13,555.16	-13,000.00	-242.06	-13,242.06
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	555.16	-555.16	-	-	-

2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-13,000.00	-13,000.00	-242.06	-13,242.06
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-596.17	-	-	-	-	-	-596.17	928.53	332.36
<b>四、本期期末余额</b>	<b>50,000.00</b>	-	-	-	<b>20,615.34</b>	-	<b>-9,394.98</b>	-	<b>5,094.17</b>	<b>76,944.78</b>	<b>143,259.32</b>	<b>4,520.55</b>	<b>147,779.87</b>

## 4、2019 年度

单位：万元

项目	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库	其他综合收益	专项储	盈余公积	未分配利润			小计
		优先	永续	其他									



		股	债			存		备					
一、上年年末余额	50,000.00	-	-	-	21,211.51	-	-5,935.06	-	2,588.13	45,071.28	112,935.87	1,823.66	114,759.53
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	50,000.00	-	-	-	21,211.51	-	-5,935.06	-	2,588.13	45,071.28	112,935.87	1,823.66	114,759.53
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	1,153.88	-	1,950.88	16,127.49	19,232.26	1,443.42	20,675.67
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	1,153.88	-	-	26,878.37	28,032.26	710.96	28,743.21
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	732.46	732.46
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	732.46	732.46
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	1,950.88	-10,750.88	-8,800.00	-	-8,800.00
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	1,950.88	-1,950.88	-	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-8,800.00	-8,800.00	-	-8,800.00
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>50,000.00</b>	-	-	-	<b>21,211.51</b>	-	<b>-4,781.17</b>	-	<b>4,539.02</b>	<b>61,198.77</b>	<b>132,168.12</b>	<b>3,267.08</b>	<b>135,435.21</b>

## (八) 母公司所有者权益变动表

## 1、2022 年 1-6 月

单位：万元

项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	55,556.00	-	-	-	71,781.04	-	-	-	4,277.69	10,699.14	142,313.87

加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、本期期初余额</b>	<b>55,556.00</b>	-	-	-	<b>71,781.04</b>	-	-	-	<b>4,277.69</b>	<b>10,699.14</b>	<b>142,313.87</b>
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>1,390.07</b>	<b>1,390.07</b>
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,390.11	7,390.11
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-6,000.05	-6,000.05
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-6,000.05	-6,000.05
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4、设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>55,556.00</b>	-	-	-	<b>71,781.04</b>	-	-	-	<b>4,277.69</b>	<b>12,089.21</b>	<b>143,703.93</b>

## 2、2021 年度

单位：万元

项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	50,000.00	-	-	-	31,065.45	-	-	-	3,373.26	8,559.37	92,998.09
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	50,000.00	-	-	-	31,065.45	-	-	-	3,373.26	8,559.37	92,998.09
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,556.00	-	-	-	40,715.59	-	-	-	904.42	2,139.77	49,315.78
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,044.24	9,044.24

(二) 股东投入和减少资本	5,556.00	-	-	-	40,715.59	-	-	-	-	-	46,271.59
1、股东投入的普通股	5,556.00	-	-	-	40,715.59	-	-	-	-	-	46,271.59
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	904.42	-6,904.47	-6,000.05
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	904.42	-904.42	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-6,000.05	-6,000.05
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

四、本期期末余额	55,556.00	-	-	-	71,781.04	-	-	-	4,277.69	10,699.14	142,313.87
----------	-----------	---	---	---	-----------	---	---	---	----------	-----------	------------

## 3、2020 年度

单位：万元

项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	50,000.00	-	-	-	31,065.45	-	-	-	2,818.11	16,562.97	100,446.53
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	50,000.00	-	-	-	31,065.45	-	-	-	2,818.11	16,562.97	100,446.53
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	555.16	-8,003.60	-7,448.44
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,551.56	5,551.56
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	555.16	-13,555.16	-13,000.00
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	555.16	-555.16	-

2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-13,000.00	-13,000.00
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>50,000.00</b>	-	-	-	<b>31,065.45</b>	-	-	-	<b>3,373.26</b>	<b>8,559.37</b>	<b>92,998.09</b>

## 4、2019 年度

单位：万元

项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	50,000.00	-	-	-	31,065.45	-	-	-	867.23	7,805.03	89,737.71
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、本期期初余额</b>	<b>50,000.00</b>	-	-	-	<b>31,065.45</b>	-	-	-	<b>867.23</b>	<b>7,805.03</b>	<b>89,737.71</b>
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>1,950.88</b>	<b>8,757.94</b>	<b>10,708.82</b>
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,508.82	19,508.82
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	1,950.88	-10,750.88	-8,800.00
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	1,950.88	-1,950.88	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-8,800.00	-8,800.00
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



5、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>50,000.00</b>	-	-	-	<b>31,065.45</b>	-	-	-	<b>2,818.11</b>	<b>16,562.97</b>	<b>100,446.53</b>

### 三、财务报表的编制基础及合并财务报表范围

#### （一）财务报表的编制基础

##### 1、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制财务报表。

##### 2、持续经营能力评价

公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

#### （二）合并财务报表范围

截至 2022 年 6 月 30 日，纳入合并范围的公司如下：

序号	子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
1	嵊州盛泰针织有限公司	中国	中国	生产	100	-	同一控制
2	周口盛泰纺织有限公司	中国	中国	生产	-	100	非同一控制
3	河南盛泰针织有限公司	中国	中国	生产	-	100	新设
4	嵊州康欣医疗用品有限公司	中国	中国	贸易	-	100	新设
5	嵊州盛泰进出口有限公司	中国	中国	贸易	-	100	新设
6	嵊州盛泰浩邦纺织有限公司	中国	中国	贸易	60	-	新设
7	河南盛泰浩邦纺织有限公司	中国	中国	贸易	-	60	新设
8	嵊州盛泰新材料研究院有限公司	中国	中国	生产	100	-	新设
9	安徽盛泰服饰有限公司 (原：新马(安徽)制衣有限公司)	中国	中国	生产	-	100	同一控制
10	阜阳盛泰制衣有限公司	中国	中国	生产	100	-	同一控制
11	湖南新马制衣有限公司	中国	中国	生产	100	-	同一控制
12	河南盛泰服饰有限公司 (原：河南新马制衣有限公司)	中国	中国	生产	-	100	新设

序号	子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
13	龙山新马服饰有限公司	中国	中国	生产	-	100	新设
14	六安盛泰服饰有限公司	中国	中国	生产	-	100	新设
15	新马制衣（重庆）有限公司	中国	中国	生产	-	100	新设
16	颍上县乡橙服饰有限公司	中国	中国	生产	-	100	新设
17	嵊州盛泰服装整理有限公司	中国	中国	生产	-	100	新设
18	宁波盛雅服饰有限公司	中国	中国	服务	-	100	非同一控制
19	广州盛泰智能科技有限公司	中国	中国	服务	90	-	新设
20	嵊州盛泰能源科技有限公司	中国	中国	服务	-	70	新设
21	新马（嵊州）服装辅料有限公司	中国	中国	生产	-	100	新设
22	常州高泰时装有限公司	中国	中国	生产	-	55	新设
23	上海盛嘉博服装有限公司	中国	中国	贸易	-	51	新设
24	商水县盛泰能源科技有限公司	中国	中国	服务	-	70	新设
25	沅江盛泰能源科技有限公司	中国	中国	服务	-	70	新设
26	台州杰克能源科技有限公司	中国	中国	服务	-	70	新设
27	颍上县盛泰能源科技有限公司	中国	中国	服务	-	70	新设
28	佛山市盛泰能源科技有限公司	中国	中国	服务	-	56	新设
29	Smart Shirts Limited	香港	香港	贸易	-	100	同一控制
30	Smart Shirts Knits Limited	香港	香港	贸易	-	100	非同一控制
31	Fan Sheng (Hong Kong) Textile Co., Limited	香港	香港	投资	-	100	非同一控制
32	Sunrise Textiles Group Limited	香港	香港	贸易	-	55	新设
33	Sunrise Textiles Group Trading (HK) Limited	香港	香港	贸易	-	100	非同一控制
34	South Asia Garments Limited	香港	香港	贸易	-	100	非同一控制
35	Bluet Investment Company Limited	香港	香港	投资	-	100	同一控制
36	Smart Apparel Investment Holdings Ltd.	香港	香港	投资	-	100	新设
37	Smart Apparel Group Limited	香港	香港	投资	100	-	非同一控制
38	Smart Apparel Lab Limited	香港	香港	服务	-	100	新设
39	新联服装有限公司（原：新马科创有限公司）	香港	香港	服务	-	100	新设

序号	子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
40	LE&LE Limited	香港	香港	投资	-	100	非同一控制
41	YSS Garment Co., Ltd.	越南	越南	生产	-	100	非同一控制
42	Sunrise Accessories And Packaging Co., Ltd.	越南	越南	生产	-	100	新设
43	Smart Shirts Knitting Garments Manufacturing (Vietnam) Co., Ltd.	越南	越南	生产	-	100	同一控制
44	Sunrise Spinning (Vietnam) Co., Ltd.	越南	越南	生产	-	100	同一控制
45	Smart Shirts Garments Manufacturing BacGiang Co., Ltd.	越南	越南	生产	-	100	新设
46	Smart Shirts Garments Manufacturing Bao Minh Co., Ltd.	越南	越南	生产	-	100	新设
47	Sunrise Fabric (Vietnam) Co., Ltd.	越南	越南	生产	-	100	新设
48	Smart Shirts Garments Manufacturing Hai Hau Co., Ltd.	越南	越南	生产	-	100	新设
49	Smart Shirts Garments Manufacturing Vietnam Co., Ltd.	越南	越南	生产	-	100	同一控制
50	DT Y Yen Co., Ltd.	越南	越南	生产	-	100	新设
51	DT Xuan Truong Company Limited	越南	越南	生产	-	100	非同一控制
52	Capital Holding Investment Commercial Real Estate Joint Stock Company	越南	越南	服务	-	89	非同一控制
53	Fan Sheng (Vietnam) Textile Co.,Ltd	越南	越南	生产	-	100	非同一控制
54	Sunrise (Vietnam) Textile Joint Stock Company	越南	越南	生产	-	100	非同一控制
55	Smart Shine Garment (Cambodia) Co., Ltd	柬埔寨	柬埔寨	生产	-	100	新设
56	Smart Tex Garment (Cambodia) Co., Ltd	柬埔寨	柬埔寨	生产	-	100	新设
57	Smart Shirts Garments Manufacturing (Cambodia) Co., Ltd.	柬埔寨	柬埔寨	生产	-	100	非同一控制
58	Quantum Clothing (Cambodia) Ltd.	柬埔寨	柬埔寨	生产	-	100	非同一控制
59	Smart Shirts (Lanka) Limited	斯里兰卡	斯里兰卡	生产	-	100	非同一控制
60	Smart Shirts Trading (Pvt) Limited	斯里兰卡	斯里兰卡	贸易	-	100	同一控制
61	Smart Apparel (U.S.), Inc.	美国	美国	贸易	-	100	同一控制
62	Smart Ventures USA LLC	美国	美国	贸易	-	100	新设

序号	子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
63	Trans Euro Textile S.R.L	罗马尼亚	罗马尼亚	生产	-	100	非同一控制
64	Bluet Trading Company DMCC Co., Ltd	迪拜	迪拜	贸易	-	100	新设
65	Smart Shirts (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	新加坡	服务	-	100	新设
66	Smart Shirts (Phils.) Inc.	菲律宾	菲律宾	服务	-	100	非同一控制
67	Smart Materials Limited	香港	香港	贸易	-	100	新设
68	Smart Accessories Limited	香港	香港	贸易	-	100	新设
69	PT Smart Shirts Semarang	印度尼西亚	印度尼西亚	生产	-	80	新设

### （三）合并财务报表范围变更

最近三年及一期，公司合并报表范围发生变更的情况如下：

#### 1、非同一控制下企业合并

单位：万元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
Trans Euro Textile S.R.L	2019年 5月31日	1,982.10	100.00	协议受让股权	实际取得被购买方的控制权	2,170.91	46.70
周口盛泰纺织有限公司	2020年 3月31日	1,149.33	60.00 (原持股:40.00)	协议受让股权	实际取得被购买方的控制权	10.53	-421.37
Fan Sheng (Hong Kong) Textile Co., Limited	2021年 5月31日	351.32	100.00 (原持股:40.00)	协议受让股权	实际取得被购买方的控制权	80.36	-39.32
DT Xuan Truong Company Limited	2021年 12月31日	9,581.64	100.00 (原持股:40.00)	协议受让股权	实际取得被购买方的控制权	-	-
LE&LE Limited	2022年5月31日	9,060.49	100.00	协议受让股权	实际取得被购买方的控制权	-	-1.92

#### 2、同一控制下企业合并

最近三年及一期，公司未发生同一控制下企业合并。

## 3、处置子公司

单位：万元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
Sunrise Intelligent Innovation Limited	-	65.00	转让	2020年5月19日	股权交割之日起	-
子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
Sunrise Intelligent Innovation Limited	-	-	-	-	-	-

## 4、其他原因的合并范围变动

## (1) 最近三年及一期新设立子公司信息

子公司名称	主要经营地及注册地	成立日期	子公司类型	表决权比例 (%)	是否自成立之日起纳入合并范围
佛山市盛泰能源科技有限公司	中国	2022年6月17日	非全资子公司	56.00	是
颍上县盛泰能源科技有限公司	中国	2022年5月30日	非全资子公司	70.00	是
台州杰克能源科技有限公司	中国	2022年5月7日	非全资子公司	70.00	是
PT Smart Shirts Semarang	印度尼西亚	2022年4月27日	非全资子公司	80.00	是
沅江盛泰能源科技有限公司	中国	2022年4月12日	非全资子公司	70.00	是
商水县盛泰能源科技有限公司	中国	2022年4月12日	非全资子公司	70.00	是
上海盛嘉博服装有限公司	中国	2022年3月15日	非全资子公司	51.00	是
Smart Materials Limited	香港	2022年2月7日	全资子公司	100.00	是
Smart Accessories Limited	香港	2022年2月7日	全资子公司	100.00	是
常州高泰时装有限公司	中国	2022年1月29日	非全资子公司	55.00	是

颍上县乡橙服饰有限公司	中国	2022年1月21日	全资子公司	100.00	是
新马（嵊州）服装辅料有限公司	中国	2022年1月14日	全资子公司	100.00	是
河南盛泰浩邦纺织有限公司	中国	2021年1月22日	非全资子公司	60.00	是
龙山新马服饰有限公司	中国	2021年9月23日	全资子公司	100.00	是
六安盛泰服饰有限公司	中国	2021年9月24日	全资子公司	100.00	是
Smart Shine Garment (Cambodia) Co., Ltd	柬埔寨	2021年11月2日	全资子公司	100.00	是
Smart Tex Garment (Cambodia) Co., Ltd	柬埔寨	2021年10月26日	全资子公司	100.00	是
Bluet Trading Company DMCC Co., Ltd	迪拜	2021年8月31日	全资子公司	100.00	是
周口盛泰智能环保科技有限公司	中国	2021年1月19日	非全资子公司	70.00	是
嵊州盛泰能源科技有限公司	中国	2021年12月16日	全资子公司	100.00	是
河南盛泰针织有限公司	中国	2020年3月27日	全资子公司	100.00	是
嵊州康欣医疗用品有限公司	中国	2020年4月1日	全资子公司	100.00	是
广州盛泰润棉服饰有限公司	中国	2020年7月20日	非全资子公司	60.00	是
广州盛泰智能科技有限公司	中国	2019年2月28日	非全资子公司	65.00	是
Sunrise Intelligent Innovation Limited	香港	2019年9月13日	非全资子公司	65.00	是
河南新马制衣有限公司	中国	2019年12月20日	全资子公司	100.00	是
Sunrise Accessories And Packaging Co., Ltd.	越南	2019年7月1日	非全资子公司	85.00	是

## (2) 最近三年及一期注销子公司信息

子公司名称	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点
广州盛泰润棉服饰有限公司	100.00	注销	2022年4月
吉林思豪服装有限公司	100.00	注销	2022年1月
Smart Shirts Manufacturing PLC	100.00	注销	2021年3月
Smart Shirts Garments Manufacturing Da Nang Co., Ltd.	100.00	注销	2021年5月
周口盛泰智能环保科技有限公司	70.00	注销	2021年12月
湖南新马材料科技有限公司	100.00	注销	2020年5月
Smart Shirts Enterprise (Cambodia) Limited	100.00	注销	2019年11月



子公司名称	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点
嵊州盛泰瑞合服饰有限公司	55.00	注销	2019年2月

#### 四、主要财务指标及非经常性损益明细表

##### (一) 主要财务指标

项目	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
流动比率（倍）	0.77	0.74	0.67	0.68
速动比率（倍）	0.42	0.41	0.44	0.39
资产负债率（母公司）	52.48%	50.25%	60.27%	58.88%
资产负债率（合并）	64.70%	64.50%	69.35%	72.08%
项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率（次）	4.22	7.40	6.46	7.89
存货周转率（次）	1.89	4.54	4.49	4.50
利息保障倍数（倍）	5.11	4.47	4.67	3.80
每股经营活动现金流量（元/股）	0.38	0.75	1.51	1.32
每股净现金流量（元）	-0.07	0.24	0.20	0.21
每股净资产（元）	4.03	3.82	2.96	2.71
研发费用率	1.12%	1.37%	1.15%	1.31%

注：上述指标中除母公司资产负债率外，其他均依据合并报表口径计算。除另有说明，上述各指标的具体计算方法如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债
- (2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- (3) 资产负债率（母公司）=总负债/总资产（为母公司口径）
- (4) 资产负债率（合并）=总负债/总资产（为合并口径）
- (5) 利息保障倍数=(利润总额+利息费用)/利息费用
- (6) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均额
- (7) 存货周转率=营业成本/存货平均额
- (8) 每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- (9) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额
- (10) 每股净资产=期末所有者权益/期末普通股股份总数
- (11) 研发费用率=研发费用/营业收入

##### (二) 公司最近三年及一期净资产收益率及每股收益

公司按照中国证监会《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）》（中国证监会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证监会公告[2008]43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如

下：

年度	项目	加权平均净资产收益率 (%)	基本每股收益 (元)	稀释每股收益 (元)
2022 年 1-6 月	归属于公司普通股股东的净利润	9.13	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	8.31	0.32	0.32
2021 年	归属于公司普通股股东的净利润	18.01	0.57	0.57
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.82	0.31	0.31
2020 年	归属于公司普通股股东的净利润	21.64	0.59	0.59
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17.80	0.48	0.48
2019 年	归属于公司普通股股东的净利润	22.06	0.54	0.54
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	20.62	0.50	0.50

### (三) 公司最近三年及一期非经常性损益明细表

根据中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》的规定，公司最近三年及一期非经常性损益明细如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
非流动资产处置损益	-353.90	-930.19	-328.1	-17.29
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,507.86	3,673.71	4,463.98	2,323.55
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-	69.42
委托他人投资或管理资产的损益	-	0.04	-8.59	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他	-264.20	8,904.83	1,383.18	-152.06

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
债权投资取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-	2.54
非同一控制合并下购买日之前原持有股权按照公允价值重新计量产生的利得	-	1,006.42	-	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-116.34	1,107.74	381.26	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	366.25	1,729.80	152.49	-53.6
非经常性损益总额	2,139.66	15,492.34	6,044.21	2,172.56
减：非经常性损益的所得税影响数	411.85	2,422.38	865.11	414.58
<b>非经常性损益净额</b>	<b>1,727.81</b>	<b>13,069.96</b>	<b>5,179.10</b>	<b>1,757.98</b>
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	-38.44	-170.82	-19.11	-4.17
<b>归属于公司普通股股东的非经常性损益净额</b>	<b>1,766.25</b>	<b>13,240.79</b>	<b>5,198.21</b>	<b>1,762.16</b>

## 第七节 管理层讨论与分析

公司管理层对公司的财务状况、盈利能力、现金流量等作了简明的分析。公司董事会提请投资者注意，以下讨论与分析应结合公司经审计及审阅的财务报告和本次募集说明书披露的其它信息一并阅读。

如无特别说明，本节引用的财务数据均引自公司经审计的 2019 年、2020 年和 2021 年度财务报告和经审阅的 2022 年 1-6 月财务报告。

### 一、财务状况分析

#### （一）资产结构与资产质量分析

报告期各期末，公司的资产构成及占比情况如下表所示：

单位：万元，

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	271,307.08	42.79%	271,616.17	45.44%	214,178.72	44.43%	225,842.86	46.56%
非流动资产	362,772.81	57.21%	326,071.46	54.56%	267,917.09	55.57%	259,244.91	53.44%
<b>资产总计</b>	<b>634,079.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>597,687.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>482,095.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>485,087.77</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司资产总额分别为 485,087.77 万元、482,095.81 万元、597,687.63 万元和 634,079.88 万元，整体呈增长的趋势。其中 2020 年末，公司资产总额较 2019 年末略有下降，同比减少 2,991.95 万元，主要系 2020 年受“新冠”疫情影响，公司收入有所下降，公司加强了存货管理控制存货规模，2020 年末存货金额同比减少 23,818.80 万元所致。

#### 1、流动资产结构分析

报告期各期末，公司流动资产构成及占比情况如下：

单位：万元

资产	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	40,137.85	14.79%	45,545.53	16.77%	30,372.04	14.18%	21,040.59	9.32%
交易性金融资产	12,618.13	4.65%	10,517.75	3.87%	8,039.39	3.75%	2,667.00	1.18%

应收票据	7,023.49	2.59%	8,962.53	3.30%	9,578.29	4.47%	19,865.21	8.80%
应收账款	70,259.82	25.90%	64,639.76	23.80%	74,723.69	34.89%	70,747.15	31.33%
应收款项融资	303.40	0.11%	418.66	0.15%	2,370.90	1.11%	210.00	0.09%
预付款项	5,043.69	1.86%	5,638.80	2.08%	2,637.16	1.23%	3,939.43	1.74%
其他应收款	4,968.49	1.83%	2,599.02	0.96%	2,527.77	1.18%	4,535.89	2.01%
存货	123,717.83	45.60%	119,299.67	43.92%	71,877.24	33.56%	95,696.04	42.37%
一年内到期的非流动资产	-	-	3,450.76	1.27%	3,459.14	1.62%	-	-
其他流动资产	7,234.36	2.67%	10,543.69	3.88%	8,593.11	4.01%	7,141.54	3.16%
<b>流动资产合计</b>	<b>271,307.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>271,616.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>214,178.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>225,842.86</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司流动资产主要由货币资金、应收账款和存货构成，报告期各期末上述流动资产合计占流动资产总额的比例分别为 83.02%、82.63%、84.49% 和 86.29%。

### (1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存现金	3.92	0.01%	5.54	0.01%	5.40	0.02%	87.78	0.42%
银行存款	38,921.37	96.97%	42,489.74	93.29%	29,931.25	98.55%	20,086.81	95.47%
其他货币资金	1,212.56	3.02%	3,050.25	6.70%	435.39	1.43%	866.00	4.12%
<b>合计</b>	<b>40,137.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>45,545.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,372.04</b>	<b>100%</b>	<b>21,040.59</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 21,040.59 万元、30,372.04 万元、45,545.53 万元和 40,137.85 万元，占流动资产的比例分别为 9.32%、14.18%、16.77% 和 14.79%。

公司货币资金主要由银行存款构成，报告期各期末银行存款占货币资金的比例分别为 95.47%、98.55%、93.29% 和 96.97%。除现金和银行存款外，公司货币资金中的其他货币资金包括银行承兑汇票保证金、信用证保证金等。

2020 年末，公司货币资金较 2019 年末增加 9,331.45 万元，同比增长 44.35%，主要系 2020 年公司因资金周转需要借入一定的短期借款，截至 2020 年末公司短期借款较 2019 年末增加 5,065.96 万元，从而导致货币资金增加所

致。

2021 年末公司货币资金余额增长，主要系公司销售规模增长、首次公开发行募集资金到账以及银行借款增加所致。

2022 年 6 月末，公司货币资金余额略有下降，主要系当期偿还贷款及支付投资款导致货币资金减少所致。

## (2) 交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产具体构成如下：

单位：万元

资产	2022 年 6 月 30 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	12,618.13	100.00%	10,517.75	100.00%	8,039.39	100.00%	2,667.00	100.00%
其中：非凡中国控股有限公司	5,223.79	41.40%	6,344.22	60.32%	5,217.81	64.90%	-	-
其中：Natural Fiber Welding Inc. 的 B-1 优先股	538.93	4.27%	449.49	4.27%	-	-	-	-
其中：Natural Fiber Welding Inc. 的 A-3 优先股	4,931.54	39.08%	3,724.05	35.41%	2,821.57	35.10%	2,667.00	100.00%
其中：万用寿险保单	1,923.87	15.25%	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>12,618.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,517.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,039.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,667.00</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司交易性金融资产余额分别为 2,667.00 万元、8,039.39 万元、10,517.75 万元和 12,618.13 万元，占流动资产的比例分别为 1.18%、3.75%、3.87%和 4.65%。

2020 年末，公司交易性金融资产较 2019 年末增加 5,372.39 万元，同比增长 201.44%，主要系公司于 2020 年 11 月 13 日于香港交易所以每股 0.50 港元购入非凡中国控股有限公司（VIVA CHINA HOLDINGS LIMITED, 0832.HK）1 亿股普通股股票所致。此次交易初始投资成本为港币 5,000.00 万元（折合人民币 4,251.50 万元），截至 2020 年 12 月 31 日，非凡中国控股有限公司在香港交易所交易的普通股的收盘价为每股 0.62 港元（折合人民币 5,217.81 元）。

2021 年末，公司交易性金融资产较 2020 年末增加 2,478.36 万元，同比增长

30.83%，主要系公司持有非凡中国普通股股票以及 NFW 优先股等公允价值变动所致。截至 2021 年 12 月 31 日，非凡中国控股有限公司在香港交易所交易的普通股的收盘价为每股 1.54 港元，据此测算的该投资的公允价值为 7,700.00 万港元（折合人民币 6,344.22 万元）。截至 2021 年 12 月 31 日，公司对美国主体 Natural Fiber Welding Inc. 的 435,042 股 A-3 类优先股的公允价值系每股 13.43 美元，公允价值总额为 584.10 万美元，折合人民币 3,724.05 万元，截至 2021 年 12 月 31 日公司对美国主体 Natural Fiber Welding Inc. 的 Simple Agreement for Future Equity 公允价值估值总额为 70.50 万美元，折合人民币 449.49 万元。

2022 年 6 月末，公司交易性金融资产较 2021 年末增加 2,100.38 万元，主要系公司新增对万用寿险保单投资 1,923.87 万元。截至 2022 年 6 月 30 日，非凡中国在香港交易所交易的普通股的收盘价为每股 1.25 港元，据此测算的该投资的公允价值为 5,223.79 万元，相比 2021 年末减少 1,120.42 万元。截至 2022 年 6 月 30 日，公司对 NFW 的 435,042 股 A-3 类优先股的公允价值系每股 16.89 美元，折合人民币共计 4,931.54 万元。截至 2022 年 6 月 30 日，公司持有的于 2022 年 4 月转换的对美国主体 NFW 的 40,716 股 B-1 类优先股公允价值系每股 19.72 美元，折合人民币共计 538.93 万元。2022 年 6 月末，公司新增保险万用寿险保单公允价值合计 1,923.87 万元，系公司购买的保险投资产品。

### （3）应收票据

报告期各期末，公司应收票据基本情况如下：

单位：万元

项目	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
银行承兑汇票	7,023.49	8,962.53	9,558.29	19,865.21
商业承兑汇票	-	-	20.00	-
合计	<b>7,023.49</b>	<b>8,962.53</b>	<b>9,578.29</b>	<b>19,865.21</b>

公司应收票据主要为银行承兑汇票。报告期各期末，公司应收票据占流动资产总额的比重分别为 8.80%、4.47%、3.30% 和 2.59%，占比较低，且呈逐年下降的趋势。其中，2020 年应收票据较 2019 年末减少 10,286.92 万元，同比下降 51.78%，主要原因为：①2020 年受疫情影响公司营业收入下滑，票据结算规模相应减少；②部分商业银行承兑汇票重分类至应收款项融资科目。

#### (4) 应收款项融资

公司的应收款项融资均为应收票据。公司管理应收票据的业务模式包括到期托收、背书、贴现等，根据《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（2017 年修订）、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（2017 年修订）、《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）的规定，对于由信用等级较高的商业银行承兑的银行承兑汇票，由于信用风险及延期付款风险很小，此类票据背书及贴现本公司予以终止确认，管理上述应收票据的业务模式满足既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，因此本公司于 2019 年 1 月 1 日之后将信用等级较高的商业银行承兑汇票重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，将其列报为“应收款项融资”。而对于由信用等级一般的商业银行承兑的银行承兑汇票以及商业承兑汇票，此类票据背书及贴现本公司不予以终止确认，其初始确认及后续变动仍划分为以摊余成本计量的金融资产，在“应收票据”中列报。

报告期各期末，公司应收款项融资占流动资产比例分别为 0.09%、1.11%、0.15% 和 0.11%，占比较低。具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 6 月 30 日公允价值	2021 年 12 月 31 日公允价值	2020 年 12 月 31 日公允价值	2019 年 12 月 31 日公允价值
应收票据	303.40	418.66	2,370.90	210.00
应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>303.40</b>	<b>418.66</b>	<b>2,370.90</b>	<b>210.00</b>

#### (5) 应收账款

报告期各期末，公司应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应收账款余额	74,301.93	68,373.07	79,000.16	74,717.82
坏账准备	4,042.11	3,733.31	4,276.47	3,970.67
应收账款净额	70,259.82	64,639.76	74,723.69	70,747.15
应收账款净额/流动资产	25.90%	23.80%	34.89%	31.33%
应收账款余额/当期营业收入	26.12%	13.26%	16.80%	13.42%

##### ① 应收账款变动情况



报告期各期末，公司应收账款净额占流动资产总额的比重分别为 31.33%、34.89%、23.80%和 25.90%，总体占比较大，这与公司采用赊销方式进行销售的经营模式相吻合。公司的应收账款为应收客户货款，客户主要包括拉夫劳伦、优衣库、李宁、斐乐、Lacoste、Calvin Klein、Tommy Hilfiger、Hugo Boss、Armani、Burberry、Dillard's 百货、玛莎百货、Nordstrom 百货等等全球知名品牌，应收账款回款情况较好。

2020 年末，公司应收账款净额较 2019 年末增加 3,976.54 万元，同比增长 5.62%，主要系 2020 年受到新冠疫情影响，部分优质客户要求延长信用期，从而导致应收账款期末余额上升所致。2021 年随着疫情有所缓和应收账款余额相应有所下降。

2022 年 6 月末，公司应收账款净额较 2021 年末增加 5,620.06 万元，主要系 2022 年上半年，公司经营业绩实现较好增长，应收账款余额和净额相应增长。公司应收账款净额占流动资产比重相对 2021 年末较为稳定。

## （2）应收账款信用政策

报告期各期末，应收账款余额占当期营业收入的比例分别为 13.42%、16.80%、13.26%和 26.12%，整体较为稳定，其中 2022 年 1-6 月占比较高。如果将 2022 年 1-6 月收入年化后，占比为 13.06%，与 2021 年较为接近。

公司对主要客户的应收账款的信用期一般为 45-90 天左右。报告期内公司主要客户应收账款周转天数均在信用期内，只有少量小型客户出现应收账款回款超期，公司已及时计提了相应减值准备。公司重视应收账款管理，建立了完善的合同和货款管理制度，同时将应收账款回款情况与销售考核相结合，货款回收比较及时。

## （3）应收账款账龄分析

报告期各期末，公司应收账款账龄结构如下：

单位：万元

账龄	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
1年以内	73,956.91	67,970.28	78,993.10	74,364.11
1至2年	0.56	402.30	5.97	108.76

2 至 3 年	344.46	0.49	1.08	4.79
3 至 4 年	-	-	-	10.74
4 至 5 年	-	-	-	199.42
5 年以上	-	-	-	29.99
<b>小计</b>	<b>74,301.93</b>	<b>68,373.07</b>	<b>79,000.16</b>	<b>74,717.82</b>
减：坏账准备	4,042.11	3,733.31	4,276.47	3,970.67
<b>合计</b>	<b>70,259.82</b>	<b>64,639.76</b>	<b>74,723.69</b>	<b>70,747.15</b>

报告期各期末，公司应收账款账龄主要集中在 1 年以内，账龄较短。报告期各期末，1 年以内应收账款的占比分别为 99.53%、99.99%、99.41% 和 99.50%。公司客户多为国际知名的品牌服装商，该类客户通常具备良好的资金实力和经营基础，应收款项的坏账风险相对较小。公司已按照坏账计提政策计提相应的坏账准备。

截至 2022 年 6 月末，公司 2 至 3 年的应收账款余额为 344.46 万元，主要系对客户 J.C. Penney Corporation 和 Tailored Brands Worldwide Purchasing Company 的应收账款，上述两名客户系美国知名零售商，2020 年因受疫情影响出现经营困难，公司已于 2020 年末对上述应收账款全额计提坏账。

#### (4) 坏账准备计提政策与同行业比较

公司坏账计提比例与同行业 A 股可比公司比较情况如下

公司名称	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
泰慕士	5%	30%	50%	100%	100%	100%
鲁泰 A	5%	10%	20%	30%	30%	30%
联发股份	5%	30%	50%	100%	100%	100%
华茂股份	6%	10%	15%	50%	50%	100%
新野纺织	5%	10%	30%	50%	50%	100%
凤竹纺织	5%	10%	30%	40%	40%	40%
<b>本公司</b>	<b>5%</b>	<b>10%</b>	<b>30%</b>	<b>50%</b>	<b>80%</b>	<b>100%</b>

注：同行业可比公司相关数据来源于已公开披露的年报信息。根据鲁泰 A 披露的年度报告，其 3 年以上应收账款的坏账计提比例为 30%；同时根据凤竹纺织披露的年度报告，其 3 年以上应收账款的坏账计提比例为 40%。

公司与在香港上市的采用预期信用损失模型（简化模型）计提坏账准备的同行业上市公司于报告期各期末坏账准备余额占应收账款余额对比如下：

单位：%

公司名称	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
申洲国际	0.00	0.00	0.00	0.00
晶苑国际	8.25	4.76	5.01	0.00
联泰控股	3.68	4.44	4.41	0.31
平均值	<b>3.98</b>	<b>3.07</b>	<b>3.14</b>	<b>0.10</b>
本公司	<b>5.44</b>	<b>5.46</b>	<b>5.41</b>	<b>5.31</b>

数据来源：港股上市公司年度报告及中期业绩公告。

公司对于应收账款的坏账准备计提政策，与行业可比公司一致，不存在计提比例明显低于同行业上市公司的情形。

### (5) 应收账款余额前 5 名情况

报告期各期末，公司应收账款余额前 5 名情况如下：

单位：万元

期末	单位名称	期末余额	占总余额比	坏账准备余额
2022年6月末	HUGO BOSS AG	12,480.63	16.80%	624.03
	PVH Corporation	8,804.05	11.85%	439.77
	Uniqlo Co., Ltd.	8,661.85	11.66%	433.09
	斐乐体育有限公司	5,947.14	8.00%	297.36
	L. L. Bean Inc	5,145.09	6.92%	257.25
	合计	<b>41,038.77</b>	<b>55.23%</b>	<b>2,051.50</b>
2021年末	HUGO BOSS AG	9,824.37	14.37%	491.22
	PVH Corporation	6,732.52	9.85%	336.27
	斐乐体育有限公司	6,622.15	9.69%	331.11
	Uniqlo Co., Ltd.	6,450.04	9.44%	322.50
	Devanlay S.A. (主要运营 Lacoste 服装品牌)	6,208.28	9.08%	310.42
	合计	<b>35,837.35</b>	<b>52.43%</b>	<b>1,791.52</b>
2020年末	Devanlay S.A.	19,134.06	24.22%	956.7
	斐乐体育有限公司	11,948.46	15.12%	597.42
	HUGO BOSS AG	7,501.24	9.50%	375.06
	雅戈尔集团股份有限公司	6,751.85	8.55%	337.59
	Uniqlo Co., Ltd.	3,737.25	4.73%	186.86
	合计	<b>49,072.86</b>	<b>62.12%</b>	<b>2,453.64</b>
2019年末	Devanlay S.A.	13,155.83	17.61%	657.79

	HUGO BOSS AG	8,322.04	11.14%	416.1
	Uniqlo Co., Ltd.	7,633.97	10.22%	381.7
	雅戈尔集团	6,879.47	9.21%	344.02
	斐乐体育有限公司	6,787.36	9.08%	339.37
	合计	<b>42,778.66</b>	<b>57.26%</b>	<b>2,138.98</b>

报告期各期末，应收账款余额前五名的合计比例分别为 57.26%、62.12%、52.43%和 55.23%。公司前五大应收账款客户大部分为行业内知名企业，其资信状况较好，账龄较短，应收账款发生坏账的风险较低。

### （6）预付款项

报告期各期末，公司预付款项余额分别为 3,939.43 万元、2,637.16 万元、5,638.80 万元和 5,043.69 万元，占流动资产的比重分别为 1.74%、1.23%、2.08%及 1.86%，占比较低。

报告期各期末，公司预付款项的基本情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	4,973.29	98.60%	5,594.33	99.21%	2,506.20	95.04%	3,709.69	94.17%
1-2年	68.37	1.36%	41.10	0.73%	128.67	4.88%	213.91	5.43%
2-3年	2.03	0.04%	3.12	0.06%	0.62	0.02%	7.22	0.18%
3年以上	-	-	0.25	0.00%	1.67	0.06%	8.61	0.22%
合计	<b>5,043.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,638.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,637.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,939.43</b>	<b>100.00%</b>

从账龄结构来看，公司预付账款大多集中在一年以内。报告期各期末，公司一年以内的预付款项占比分别为 94.17%、95.04%、99.21%和 98.60%，预付账款不能收回的风险较小。

2020 年末，公司预付账款余额较 2019 年末下降 1,302.27 万元，同比下降 33.06%，主要系公司受到疫情影响业务规模有所下滑且原材料供应相对较为稳定所致。2021 年以来，随着公司业务规模的增长，同时受棉花等原材料价格上涨的影响，公司增加了对部分供应商的预付金额。

### （7）其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款净额分别为 4,539.89 万元、2,527.77 万

元、2,599.02 万元和 4,968.49 万元，占流动资产的比例分别为 2.01%、1.18%、0.96%和 1.83%。公司其他应收款的主要构成为公司房屋租赁押金以及应收出口退税等。

报告期各期末，其他应收款按账龄披露的基本情况如下所示：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	5,034.47	91.42%	2,598.83	85.83%	2,359.15	79.06%	3,408.24	64.22%
1至2年	107.31	1.95%	73.20	2.42%	45.40	1.52%	885.08	16.68%
2至3年	71.64	1.30%	16.60	0.55%	275.27	9.22%	405.46	7.64%
3至4年	57.56	1.05%	96.21	3.18%	51.10	1.71%	450.54	8.49%
4至5年	57.34	1.04%	27.13	0.90%	155.05	5.20%	21.00	0.40%
5年以上	178.52	3.24%	215.87	7.13%	98.17	3.29%	136.74	2.58%
小计	<b>5,506.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,027.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,984.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,307.06</b>	<b>100.00%</b>
减：坏账准备	538.35	-	428.83	-	456.38	-	771.16	-
合计	<b>4,968.49</b>	-	<b>2,599.02</b>	-	<b>2,527.77</b>	-	<b>4,535.89</b>	-

如上所示，公司其他应收款的账龄主要在 1 年以内，其中 2021 年末账龄超过 5 年的款项有 215.87 万元，主要系越南购置土地的保证金及押金。

2020 年末，公司其他应收款净额较上年末减少 2,008.13 万元，同比下降 44.27%，主要原因为：①受到“新冠”疫情影响公司营业收入出现下滑，从而导致 2020 年出口退税金额较 2019 年末减少 553.11 万元；②公司在 2020 年收回对上海锦胜纺织有限公司、Dong Hui Company Limited 的股权转让款以及部分设备转让款，导致股权转让款、设备转让款合计减少 1,659.84 万元。

2021 年末，公司其他应收款净额为 2,599.02 万元，较 2020 年末变化不大。

2022 年 6 月末，公司其他应收款净额为 4,968.49 万元，较 2021 年末增加 2,369.48 万元，主要系出口退税款和设备转让款的增加。

## (8) 存货

### ①存货余额变动情况

报告期各期末，公司存货的基本情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年6月30日			
	账面余额	占比	跌价准备	账面价值
在途物资	1,090.38	0.81%	-	1,090.38
原材料	51,926.61	38.40%	2,045.35	49,881.26
在产品	42,310.09	31.29%	530.80	41,779.29
半成品	3,406.98	2.52%	805.10	2,601.88
库存商品	29,110.12	21.53%	8,116.25	20,993.88
委托加工物资	2,992.02	2.21%	-	2,992.02
发出商品	4,305.45	3.18%	-	4,305.45
周转材料	73.67	0.05%	-	73.67
<b>合计</b>	<b>135,215.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,497.49</b>	<b>123,717.83</b>
项目	2021年12月31日			
	账面余额	占比	跌价准备	账面价值
在途物资	2,117.19	1.64%	-	2,117.19
原材料	44,992.45	34.93%	1,459.72	43,532.73
在产品	47,399.84	36.80%	377.48	47,022.36
半成品	2,933.72	2.28%	543.92	2,389.80
库存商品	25,445.24	19.76%	7,119.10	18,326.14
委托加工物资	1,098.43	0.85%	-	1,098.43
发出商品	4,733.44	3.68%	-	4,733.44
周转材料	79.58	0.06%	-	79.58
<b>合计</b>	<b>128,799.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,500.21</b>	<b>119,299.67</b>
项目	2020年12月31日			
	账面余额	占比	跌价准备	账面价值
在途物资	1,369.33	1.68%	-	1,369.33
原材料	20,248.41	24.81%	1,889.66	18,358.76
在产品	28,912.86	35.43%	127.56	28,785.30
半成品	2,778.52	3.40%	646.33	2,132.20
库存商品	23,728.77	29.08%	7,066.52	16,662.25
委托加工物资	1,238.13	1.52%	-	1,238.13
发出商品	3,108.64	3.81%	-	3,108.64
周转材料	222.63	0.27%	-	222.63
<b>合计</b>	<b>81,607.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,730.06</b>	<b>71,877.24</b>

项目	2019年12月31日			
	账面余额	占比	跌价准备	账面价值
在途物资	197.21	0.19%	-	197.21
原材料	23,017.48	22.02%	1,423.99	21,593.50
在产品	39,119.49	37.42%	129.81	38,989.68
半成品	2,575.78	2.46%	659.29	1,916.49
库存商品	30,718.88	29.39%	6,620.00	24,098.88
委托加工物资	4,526.57	4.33%	-	4,526.57
发出商品	4,367.27	4.18%	-	4,367.27
周转材料	6.45	0.01%	-	6.45
<b>合计</b>	<b>104,529.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,833.09</b>	<b>95,696.04</b>

公司存货主要包括原材料、在产品、库存商品、发出商品、周转材料等，其中以原材料、库存商品和在产品为主。报告期各期末，公司的存货净额分别为 95,696.04 万元、71,877.24 万元、119,299.67 万元和 123,717.83 万元，占流动资产的比重分别为 42.37%、33.56%、43.92%和 45.60%。

2020 年末，公司存货较 2019 年末减少 23,818.80 万元，降幅 24.89%，主要原因为：1) 公司为应对“新冠”疫情的影响，进一步对库存加强管控，在内部面料及制衣厂之间推行 JIT 存货管理模式，要求供应商提前准备相关库存；并根据下游客户出现的订单延迟的情况合理安排生产，减少原材料的备货；2) 受到疫情影响，公司营业收入出现一定程度的下滑，尤其是第四季度营业收入同比下降 25.72%，从而导致在产品、库存商品规模同比出现较大程度的下降。

2021 年末，公司存货较 2020 年末增加 47,422.43 万元，同比增长 65.98%，主要原因为：1) 2021 年以来由于部分境外客户对棉花等原材料的原产地相关要求发生变化，同时受海外“新冠”疫情扩散的影响，导致棉花等原材料价格上涨，公司为此对棉花等原材料物资进行了备货，使得期末原材料增加较多；2) 2021 年上半年受海外“新冠”疫情扩散的影响，公司境外工厂（如越南工厂等）的生产和海运物流也受到了疫情的冲击，2021 年下半年随着海外疫情得到逐步控制，公司境外工厂产能有序恢复，导致期末在产品等存货增加。

## ②存货跌价准备计提情况

报告期各期末，公司存货跌价准备余额情况如下：

单位：万元

项目	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
存货余额	135,215.32	128,799.89	81,607.30	104,529.13
存货跌价当期计提金额	5,020.07	3,804.62	2,922.60	2,991.42
存货跌价当期计提比率	3.71%	2.95%	3.58%	2.86%

公司各报告期存货跌价当期计提金额占存货账面余额的比例分别为 2.86%、3.58%、2.95% 和 3.71%。其中 2020 年计提比例较高主要系 2020 年受到疫情影响，公司部分存货延迟发货或部分客户取消订单导致存货跌价有所上升所致；2021 年随着疫情影响逐渐缓和，公司经营业绩得到恢复，相关存货销售良好，使得 2021 年存货跌价计提比例恢复至正常水平。2022 年 6 月末，公司存货跌价当期计提比例较高，主要系 2021 年以来，公司对棉花等原材料物资备货增加，导致期末存货跌价计提比例增加。

报告期内公司计提存货跌价准备政策是一贯且符合公司业务实际情况。公司客户主要为知名服装企业抗风险能力也相对较强，各期末存货跌价准备金额基本稳定，且不存在报告期内大额转回存货跌价准备的情形。

报告期各期，公司存货跌价当期计提金额占存货账面余额的比例与同行业上市公司的对比情况如下：

证券简称	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
泰慕士	0.62%	1.87%	0.36%	1.95%
鲁泰 A	2.85%	3.35%	5.27%	2.84%
联发股份	0.58%	0.95%	1.45%	1.40%
华茂股份	0.91%	9.68%	9.53%	8.40%
新野纺织	0.00%	0.00%	0.00%	3.35%
凤竹纺织	2.43%	4.11%	5.62%	6.07%
<b>平均值</b>	<b>1.23%</b>	<b>3.33%</b>	<b>3.70%</b>	<b>4.00%</b>
<b>本公司</b>	<b>3.71%</b>	<b>2.95%</b>	<b>3.58%</b>	<b>2.86%</b>

数据来源：上市公司年度报告、招股说明书、半年度报告和中期业绩公告。

注 1：公司的同行业可比上市公司还包括港股上市公司申洲国际（2313.HK）、晶苑国际（2232.HK）、联泰控股（0311.HK），但香港会计准则及港交所上市规则的存货披露与中国会计准则不同，申洲国际、晶苑国际、联泰控股未披露存货跌价当期计提金额，因此港股上市公司未能获取相关信息。

如上所示，最近 3 年公司存货跌价当期计提金额占存货账面余额的比例略



低于同行业可比上市公司平均值，主要系同行业可比上市公司中华茂股份于专业从事各类混纺纱线、织物、面料、产业用布等生产与销售业务，其存货跌价计提比例明显高于其他同行业可比上市公司。如果剔除华茂股份，同行业可比上市公司 2019-2021 年存货跌价当期计提金额占存货账面余额的平均比例分别为 3.12%、2.54% 和 2.06%，整体与公司较为接近，且 2020 和 2021 年的比例低于公司。

### (9) 一年内到期的非流动资产

公司一年内到期的非流动资产主要为转让宁波新昊农业科技有限公司 20% 股份的款项及利息的应收款，具体如下表所示：

单位：万元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
一年内到期的长期应收款——应收本集团转让原持股公司宁波新昊农业科技有限公司 20% 股份款项及利息	-	3,450.76	3,459.14	-
合计	-	<b>3,450.76</b>	<b>3,459.14</b>	-

2020 年 6 月 8 日，公司子公司盛泰针织和宁波安雅盛新投资合伙企业（普通合伙）签订股权转让协议，转让其持有的宁波新昊 20% 股权。本次转让的对价以宁波新昊 2019 年 12 月 31 日经评估净资产公允价值 and 20% 持股比例为依据确定为人民币 6,894.25 万元。交易对价按约定在两年半内分期支付，并按同期全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率确定。上述应收股权转让款在 2020 年 12 月 31 日和 2021 年 12 月 31 日的余额分别为 6,906.26 万元（其中：长期应收款 3,447.12 万元，一年内到期长期应收款 3,459.14 万元）和 3,450.76 万元。

2022 年 6 月，公司为了保障纱线资源及采购价格的稳定性，出于业务规划考虑战略性参股宁波新昊，购买了合肥安雅盛新纺织有限公司持有的宁波新昊 13.75% 股权，以加强与供应商的合作关系。根据公司与宁波新昊股东合肥安雅盛新纺织有限公司及宁波安雅盛新投资合伙企业（普通合伙）的合同约定，三方同意将公司对宁波安雅盛新投资合伙企业（普通合伙）的应收股权款项及利息转移至合肥安雅盛新纺织有限公司，并作为本次股权购买价款的抵扣金额。因此，截至 2022 年 6 月末，公司对宁波新昊农业科技有限公司的应收股权转让

款及利息余额为 0。

### (10) 其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产基本情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
待摊费用	680.49	9.41%	402.95	3.82%	403.93	4.70%	222.20	3.11%
增值税留抵税额、待抵扣进项税、待认证进项税	5,712.00	78.96%	9,643.54	91.46%	5,892.31	68.57%	4,093.84	57.32%
预缴企业所得税	622.00	8.60%	476.51	4.52%	474.23	5.52%	1,193.62	16.71%
预缴其他税金	83.79	1.16%	20.69	0.20%	110.09	1.28%	339.14	4.75%
发行费用	136.08	1.88%	-	-	1,712.56	19.93%	1,261.17	17.66%
其他	-	-	-	-	-	-	31.58	0.44%
<b>合计</b>	<b>7,234.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,543.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,593.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,141.54</b>	<b>100.00%</b>

公司其他流动资产主要由待抵扣进项税、待摊费用、预缴所得税、发行费用等构成。报告期各期末，其他流动资产分别为 7,141.54 万元、8,593.11 万元、10,543.69 万元和 7,234.36 万元，占流动资产总额的比例分别为 3.16%、4.01%、3.88% 和 2.67%。

## 2、非流动资产的构成及分析

报告期各期末，公司的非流动资产构成如下表所示：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期应收款	-	-	-	-	3,447.12	1.29%	-	-
长期股权投资	14,860.47	4.10%	2,151.43	0.66%	5,362.40	2.00%	11,041.54	4.26%
其他权益工具投资	5,190.00	1.43%	-	-	-	-	-	-
投资性房地产	10,625.54	2.93%	9,821.90	3.01%	6,756.90	2.52%	1,051.41	0.41%
固定资产	231,765.41	63.89%	215,640.50	66.13%	194,135.27	72.46%	205,417.96	79.24%
在建工程	20,328.65	5.60%	23,930.14	7.34%	8,140.92	3.04%	6,469.41	2.50%
使用权资产	4,384.79	1.21%	3,602.34	1.10%	-	-	-	-
无形资产	41,734.97	11.50%	38,591.52	11.84%	25,840.51	9.64%	16,224.07	6.26%

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
商誉	6,260.33	1.73%	6,260.33	1.92%	5,739.18	2.14%	5,739.18	2.21%
长期待摊费用	5,194.87	1.43%	5,206.94	1.60%	4,823.76	1.80%	3,186.23	1.23%
递延所得税资产	11,377.74	3.14%	8,952.02	2.75%	5,345.86	2.00%	4,943.63	1.91%
其他非流动资产	11,050.03	3.05%	11,914.34	3.65%	8,325.17	3.11%	5,171.48	1.99%
<b>非流动资产合计</b>	<b>362,772.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>326,071.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>267,917.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>259,244.91</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司非流动资产分别为 259,244.91 万元、267,917.09 万元、326,071.46 万元和 362,772.81 万元，占各期末总资产的比例分别为 53.44%、55.57%、54.56%和 57.21%。公司非流动资产主要由固定资产、在建工程、无形资产构成，报告期各期末上述三项资产合计占非流动资产的比例分别为 88.00%、85.14%、85.31%和 81.00%。

### （1）长期应收款

报告期各期末，公司仅 2020 年末存在长期应收款 3,447.12 万元，具体如下表所示：

单位：万元

项目	2020年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
应收股权转让款	6,906.26	-	6,906.26
减：一年内到期的长期应收款	3,459.14	-	3,459.14
<b>合计</b>	<b>3,447.12</b>	<b>-</b>	<b>3,447.12</b>

公司长期应收账款系转让宁波新昊农业科技有限公司 20% 股份的款项及利息的应收款，具体可参见本募集说明书“第七节 管理层讨论与分析”之“一、财务状况分析”之“（一）资产结构与资产质量分析”之“1、流动资产结构分析”之“（9）一年内到期的非流动资产”部分的内容。

### （2）长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例

宁波新昊	-	-	-	-	-	-	6,894.25	62.44%
东泰春长	-	-	-	-	4,419.38	82.41%	2,232.12	20.22%
永泰公司	-	-	-	-	-	-	194.43	1.76%
周口盛泰纺织	-	-	-	-	-	-	1,196.15	10.83%
广西南泰服装有限公司	2,165.90	14.57%	2,151.43	100.00%	762.49	14.22%	524.59	4.75%
凡盛纺织	-	-	-	-	180.53	3.37%	-	-
天虹贸易	12,694.57	85.43%	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>14,860.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,151.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,362.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,041.54</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司长期股权投资分别为 11,041.54 万元、5,362.40 万元、2,151.43 万元和 14,860.47 万元，占非流动资产的比重分别为 4.26%、2.00%、0.66%和 4.10%，占比较低。

2020 年末，公司长期股权投资金额较 2019 年末减少 5,679.14 万元，同比下降 51.43%，主要系公司为避免受到中美贸易摩擦的影响，处置联营企业宁波新昊股权导致长期股权投资减少 6,894.25 万元所致。

2021 年末，公司长期股权投资金额较 2020 年末减少 3,210.97 万元，同比下降 59.88%，主要系 2021 年公司收购东泰春长、凡盛纺织相关股权，纳入集团合并范围，不再计入长期股权投资科目所致。

2022 年 6 月末，公司长期股权投资金额较 2021 年末增加 12,709.04 万元，主要系 2022 年 2 月 8 日，公司购买了佛山市三水区天虹贸易投资有限公司 7.829%的股份所致。

### (3) 其他权益工具投资

2022 年 6 月末，公司新增其他权益工具投资 5,190.00 万元，具体如下：

单位：万元

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年	2020 年	2019 年
非上市权益工具投资	5,190.00	-	-	-
其中：宁波新昊农业科技有限公司	5,190.00	-	-	-
<b>合计</b>	<b>5,190.00</b>	-	-	-

宁波新昊农业科技有限公司注册资本 3.5 亿元，主要从事纱线生产业务，是国内比较专业的纱线生产商，同时也是公司重要的纱线供应商，生产的纱线

品质较好，能满足公司生产高品质面料的要求。报告期内，公司主要向宁波新昊采购采购花灰纱线和高支白纱，其中 2021 年度公司向宁波新昊采购纱线的金额占公司当年纱线采购总金额的比例为 12.81%。

2021 年以来棉花、纱线等原材料价格上涨对公司业绩造成了一定的影响。为了保障纱线资源及采购价格的稳定性，公司选择延伸产业链，战略性参股宁波新昊，以加强与供应商的合作关系。2022 年 6 月，公司以人民币 5,190.00 万元的对价自宁波新昊股东合肥安雅盛新纺织有限公司取得了宁波新昊 13.75% 股权。上述股权转让的定价依据为参考宁波新昊 2022 年 4 月 30 日的净资产金额扣除分红金额后计算，并与评估价值较为接近。公司对宁波新昊的投资作为其他权益工具投资核算，于 2022 年 6 月 30 日，宁波新昊经营环境、经营状况及财务状况皆未发生重大变化，以投资成本作为期末公允价值的最佳估计计量。

公司投资宁波新昊属于围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，符合公司主营业务及战略发展方向，不属于财务性投资的情形。

#### (4) 投资性房地产

报告期各期末，公司投资性房地产的基本情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
房屋及建筑物	9,750.79	91.77%	8,979.05	91.42%	6,170.82	91.33%	991.64	94.32%
土地使用权	874.75	8.23%	842.85	8.58%	586.08	8.67%	59.77	5.68%
合计	<b>10,625.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,821.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,756.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,051.41</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司投资性房地产分别为 1,051.41 万元、6,756.90 万元、9,821.90 万元和 10,625.54 万元，占非流动资产的比重分别为 0.41%、2.52%、3.01%和 2.93%，占非流动资产的比重较小。2020 年末和 2021 年末公司投资性房地产增加较多，主要系 2020 年以来受疫情影响以及公司产地布局调整等原因，公司将部分嵊州厂区的厂房用于出租，导致上述房产由固定资产重分类为投资性房地产所致。

#### (5) 固定资产

报告期各期末，公司固定资产的基本情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
房屋及建筑物	97,122.63	41.91%	91,175.71	42.28%	87,444.10	45.04%	100,136.41	48.75%
机器设备	123,551.36	53.31%	113,649.37	52.70%	97,105.22	50.02%	95,324.32	46.41%
运输设备	1,556.49	0.67%	1,383.46	0.64%	1,112.07	0.57%	1,253.33	0.61%
电子设备及其他	9,317.24	4.02%	9,184.53	4.26%	8,217.94	4.23%	8,437.21	4.11%
土地所有权	217.69	0.09%	247.44	0.11%	255.93	0.13%	266.69	0.13%
<b>合计</b>	<b>231,765.41</b>	<b>100.00%</b>	<b>215,640.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>194,135.27</b>	<b>100.00%</b>	<b>205,417.96</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 205,417.96 万元、194,135.27 万元、215,640.50 万元和 231,765.41 万元，占非流动资产的比重分别为 79.24%、72.46%、66.13%和 63.89%，为非流动资产的重要组成部分。

公司的固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他和土地所有权，均为公司生产所必备的资产。报告期各期末，公司房屋及建筑物及机器设备占固定资产净值的比例分别为 95.16%、95.06%、94.98%和 95.21%，与公司为生产型企业的特点相匹配。

2020 年末，公司固定资产账面价值较 2019 年末减少 11,282.69 万元，同比下降 5.49%，主要系部分房屋及建筑物因对外出租转至投资性房地产所致。

2021 年末，公司固定资产账面价值较 2020 年末增加 21,505.23 万元，同比增长 11.08%，主要系随着募投项目的投入和建设，公司房屋及机器设备的金额增加较多所致。

## （6）在建工程

报告期各期末，公司在建工程的基本情况如下：

单位：万元

项目	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
三塘厂房工程	121.16	322.05	5.94	40.52
老厂区设备	481.82	716.56	476.89	559.48
装修工程	-	-	-	992.31
三塘能源中心设备	516.95	52.42	242.76	668.37
三塘针织设备	3,210.05	8,206.02	44.88	165.57

项目	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
老厂区宿舍	288.71	288.71	-	262.44
液氨安装工程	-	-	1,103.47	1,132.10
洁净车间安装工程	-	-	-	157.91
机器和机械设备	4,075.98	5,852.37	1,864.60	2,164.71
电子设备其他	994.31	144.70	34.36	5.00
房屋建筑	10,496.87	8,271.75	4,244.52	13.02
安装工程	142.80	75.56	123.50	307.97
<b>合计</b>	<b>20,328.65</b>	<b>23,930.14</b>	<b>8,140.92</b>	<b>6,469.41</b>

公司的在建工程主要可分为老厂区设备、三塘针织设备、三塘能源中心设备、液氨安装工程、机器和机械设备、房屋建筑等。公司根据各资产达到使用状态后及时进行转固，不存在提前或推迟在建工程结转固定资产的情形。

报告期各期末，公司在建工程余额分别为 6,469.41 万元、8,140.92 万元、23,930.14 万元和 20,328.65 万元，占非流动资产的比重分别为 2.50%、3.04%、7.34%和 5.60%。

2020 年末，公司在建工程较 2019 年末增加 1,671.51 万元，增长比例为 25.84%，主要原因为：①公司于 2020 年 3 月份完成对周口盛泰纺织的收购，将其纳入合并报表范围，由此增加房屋建筑物 876.39 万元，主要系周口盛泰纺织位于商水工业园区的厂房及食堂；②自收购日至 2020 年底，周口盛泰纺织对商水工业园区的厂房及食堂持续进行建设，导致房屋建筑物金额增加 3,179.80 万元。

2021 年末，公司在建工程较 2020 年末增加 15,789.22 万元，同比增长 193.95%，增幅较大，主要系本期投资针织面料新增产能设备安装工程等募投项目以及商水工业园区基建等，导致在建工程余额增加较多所致。

### (7) 使用权资产

公司于 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则确认使用权资产。报告期各期末，公司使用权资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日			
	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值

房屋及建筑物	5,207.76	1,430.02	-	3,777.74
土地使用权	639.56	32.51	-	607.05
<b>合计</b>	<b>5,847.32</b>	<b>1,462.53</b>	<b>-</b>	<b>4,384.79</b>
项目	<b>2021 年 12 月 31 日</b>			
	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	3,717.36	761.40	-	2,955.96
土地使用权	660.96	14.57	-	646.38
<b>合计</b>	<b>4,378.32</b>	<b>775.98</b>	<b>-</b>	<b>3,602.34</b>

2021 年末和 2022 年 6 月末，公司使用权资产账面价值分别为 3,602.34 万元和 4,384.79 万元，占各期非流动资产的比例为 1.10% 和 1.21%，占比较低。

### (8) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产的基本情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 6 月 30 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
土地使用权和土地承租权	39,789.62	95.34%	36,535.06	94.67%	24,787.15	95.92%	15,866.78	97.80%
软件	1,308.20	3.13%	1,445.94	3.75%	1,031.80	3.99%	325.93	2.01%
专利权	3.35	0.01%	6.71	0.02%	13.41	0.05%	20.12	0.12%
商标	633.79	1.52%	603.81	1.56%	8.15	0.03%	11.24	0.07%
<b>合计</b>	<b>41,734.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>38,591.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,840.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,224.07</b>	<b>100.00%</b>

报告期末，公司的无形资产账面价值分别为 16,244.07 万元、25,840.51 万元、38,591.52 万元和 41,734.97 万元，占非流动资产的比重为 6.26%、9.64%、11.84% 和 11.50%。

公司的无形资产包括土地使用权、土地承租权、软件、商标及专利权，其中主要为土地使用权和土地承租权，报告期各期占比分别为 97.80%、95.92%、94.67% 和 95.34%。

### (9) 商誉

报告期各期末，公司商誉的基本情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 6 月 30 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例



越南新马针织	37.71	0.60%	37.71	0.60%	37.71	0.66%	37.71	0.66%
越南盛泰纺织	5,701.47	91.07%	5,701.47	91.07%	5,701.47	99.34%	5,701.47	99.34%
东泰春长	521.15	8.32%	521.15	8.32%				
<b>合计</b>	<b>6,260.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,260.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,739.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,739.18</b>	<b>100.00%</b>

公司商誉系非同一控制下合并越南新马针织、越南盛泰纺织及东泰春长所产生。报告期各期末，公司的商誉分别占非流动资产的比重为 2.21%、2.14%、1.92% 及 1.73%，占比较小。

2012 年 4 月，公司以现金对价收购越南新马针织 100% 的股权。收购对价与取得的越南新马针织于购买日的可辨认净资产公允价值份额之间的差额（折合成人民币 37.71 万元）确认为与该非同一控制下企业合并形成的商誉。

2018 年 10 月，公司以现金对价收购越南盛泰纺织 50% 的股权，公司原持有越南盛泰纺织 45.56% 的股权。上述现金对价及原 45.56% 越南盛泰纺织的股权在购买日的公允价值构成本次合并的合并成本，其与越南盛泰纺织于购买日可辨认净资产公允价值的份额之间的差额确认为本次非同一控制下企业合并形成的商誉。

2021 年 12 月，公司以现金对价收购东泰春长 60% 的股权，公司原持有东泰春长 40% 股权。上述现金对价及原 40% 东泰春长股权在购买日的公允价值构成本次合并的合并成本，其与东泰春长于购买日可辨认净资产公允价值的份额之间的差额确认为本次非同一控制下企业合并形成的商誉。

### （10）长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用的基本情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
装修费	4,024.58	77.47%	3,913.76	75.16%	3,641.72	75.50%	1,746.92	54.83%
排污权有偿使用费	399.50	7.69%	457.90	8.79%	-	-	118.04	3.70%
租赁费	581.26	11.19%	578.31	11.11%	1,082.61	22.44%	1,279.57	40.16%
其他	189.54	3.65%	256.97	4.94%	99.43	2.06%	41.70	1.31%
<b>合计</b>	<b>5,194.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,206.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,823.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,186.23</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司长期待摊费用余额分别 3,186.23 万元、4,823.76 万

元、5,206.94 万元和 5,194.87 万元，占非流动资产的比例分别为 1.23%、1.80%、1.60%和 1.43%，占比较低。公司长期待摊费用主要包括租赁费、排污权有偿使用费和装修费。

### (11) 其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产的基本情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
预付长期资产购置款	11,050.03	100.00%	11,914.34	100.00%	8,325.17	100.00%	2,960.84	57.25%
股权投资款	-	-	-	-	-	-	2,210.64	42.75%
<b>合计</b>	<b>11,050.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,914.34</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,325.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,171.48</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司其他非流动资产余额分别为 5,171.48 万元、8,325.17 万元、11,914.34 万元和 11,050.03 万元，占非流动资产总额的比例分别为 1.99%、3.11%、3.65%和 3.05%，占比较低。公司其他非流动资产主要为预付长期资产购置款，包括预付购买土地款项以及预付的设备款项等。

### (二) 负债结构与负债质量分析

报告期各期末，公司的负债构成及占比情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	352,682.08	85.97%	367,151.51	95.24%	321,216.23	96.08%	333,823.40	95.47%
非流动负债	57,539.38	14.03%	18,354.08	4.76%	13,099.71	3.92%	15,829.16	4.53%
<b>合计</b>	<b>410,221.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>385,505.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>334,315.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>349,652.56</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司负债总额分别为 349,652.56 万元、334,315.94 万元、385,505.59 万元和 410,221.46 万元，流动负债占负债总额的比例分别为 95.47%、96.08%、95.24%和 85.97%，是公司负债的主要构成。

#### 1、流动负债结构分析

报告期各期末，公司流动负债构成及占比情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	249,062.51	70.62%	243,121.01	66.22%	231,259.30	71.99%	226,193.34	67.76%
应付票据	4,007.91	1.14%	11,357.27	3.09%	1,460.85	0.45%	3,787.20	1.13%
应付账款	55,230.90	15.66%	62,324.39	16.98%	48,735.98	15.17%	56,100.46	16.81%
预收款项	-	-	-	-	-	-	3,492.84	1.05%
合同负债	4,169.65	1.18%	4,923.92	1.34%	5,180.08	1.61%	-	-
应付职工薪酬	10,630.87	3.01%	13,004.83	3.54%	11,810.24	3.68%	14,940.50	4.48%
应交税费	8,366.23	2.37%	8,241.69	2.24%	5,492.21	1.71%	3,871.42	1.16%
其他应付款	6,892.08	1.95%	11,489.00	3.13%	4,173.27	1.30%	5,331.22	1.60%
一年内到期的非流动负债	7,432.38	2.11%	3,668.62	1.00%	3,520.46	1.10%	339.69	0.10%
其他流动负债	6,889.56	1.95%	9,020.76	2.46%	9,583.83	2.98%	19,766.73	5.92%
<b>合计</b>	<b>352,682.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>367,151.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>321,216.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>333,823.40</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司流动负债分别为 333,823.40 万元、321,216.23 万元、367,151.51 万元和 352,682.08 万元，公司流动负债主要由短期借款和应付账款构成，报告期各期末上述两项流动负债合计占流动负债比例分别为 84.56%、87.17%、83.19%和 86.28%。

### (1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款的基本情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
质押借款	7,445.49	2.99%	6,014.84	2.47%	7,278.27	3.15%	5,097.60	2.25%
抵押借款	10,000.00	4.02%	16,000.00	6.58%	15,000.00	6.49%	24,200.00	10.70%
保证借款	203,311.11	81.63%	123,334.57	50.73%	135,656.18	58.66%	196,580.95	86.91%
抵押/担保借款	27,975.00	11.23%	97,480.00	40.10%	73,000.00	31.57%	-	-
应计利息	330.91	0.13%	291.61	0.12%	324.86	0.14%	314.80	0.14%
<b>合计</b>	<b>249,062.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>243,121.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>231,259.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>226,193.34</b>	<b>100.00%</b>

公司短期借款主要由保证借款和抵押/担保借款构成。报告期各期末，公司

短期借款余额分别为 226,193.34 万元、231,259.30 万元、243,121.01 万元和 249,062.51 万元，占流动负债的比重分别 67.76%、71.99%、66.22%和 70.62%。报告期内，公司短期借款持续提升主要系随着公司经营规模的持续扩大，融资需求持续提升。

## (2) 应付票据

报告期各期末，公司应付票据情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
银行承兑汇票	4,007.91	100.00%	11,357.27	100.00%	1,460.85	100.00%	3,787.20	100.00%
<b>合计</b>	<b>4,007.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,357.27</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,460.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,787.20</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司应付票据余额分别为 3,787.20 万元、1,460.85 万元、11,357.27 万元和 4,007.91 万元，占流动负债的比重分别为 1.13%、0.45%、3.09%和 1.14%，占比较低。

公司的应付票据全部为银行承兑汇票，公司与部分供应商通过银行承兑汇票进行结算，即在完成验收入库、定期对账及收到供应商增值税发票后，向供应商开具银行承兑汇票。

## (3) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货款	40,824.64	73.92%	45,392.23	72.83%	38,946.91	79.91%	46,655.64	83.16%
设备及工程款	5,822.83	10.54%	6,823.28	10.95%	3,653.29	7.50%	4,732.07	8.43%
劳务费	41.79	0.08%	177.26	0.28%	329.15	0.68%	313.10	0.56%
能源费	3,630.61	6.57%	5,888.46	9.45%	2,733.53	5.61%	1,615.71	2.88%
仓储物流费	2,912.11	5.27%	2,717.19	4.36%	1,898.05	3.89%	2,039.84	3.64%
其他	1,998.92	3.62%	1,325.97	2.13%	1,175.06	2.41%	744.09	1.33%
<b>合计</b>	<b>55,230.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>62,324.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>48,735.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>56,100.46</b>	<b>100.00%</b>

公司的应付账款主要为货款及应付设备工程款等。报告期各期末，公司的

应付账款余额分别为 56,100.46 万元、48,735.98 万元、62,324.39 万元和 55,230.90 万元，分别占流动负债的 16.81%、15.17%、16.98% 和 15.66%。

各期末公司应付账款余额较高的原因主要为公司在生产经营中与供应商保持了良好的商业合作关系，并积累了良好的商业信誉，多数供应商通过先发货后收款的方式向公司提供原材料和设备，并给予公司一定的信用期限。

2020 年末，公司应付账款较 2019 年末减少 7,364.48 万元，同比下降 13.13%，主要系货款减少 7,708.73 万元所致。2020 年，受到疫情影响公司营业收入同比出现下滑，采购规模相应减少，从而导致年末应付货款同比减少。

2021 年末，公司应付账款较 2020 年末增加 13,588.41 万元，同比增长 27.88%，主要系随着公司经营规模的扩大和募投项目的实施，使得货款、设备及工程款及能源费增加所致。

报告期各期末，公司无账龄超过一年的重要应付账款。

#### (4) 预收款项及合同负债

根据《企业会计准则第 14 号-收入》（财会〔2017〕22 号）的规定，公司从 2020 年 1 月 1 日起将与商品销售和提供劳务相关的预收款项重分类至合同负债，并将相关的增值税销项税额重分类至其他流动负债。

报告期各期末，公司预收款项/合同负债主要为预收货款，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
预收款项余额	-	-	-	3,492.84
预收款项余额/流动负债	-	-	-	1.05%
合同负债	4,169.65	4,923.92	5,180.08	-
合同负债余额/流动负债	1.18%	1.34%	1.61%	-

#### (5) 应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬的基本情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 6 月 30 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期薪酬	10,198.91	95.94%	12,569.03	96.65%	11,033.36	93.42%	14,169.05	94.84%

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
离职后福利-设定提存计划	253.64	2.39%	230.57	1.77%	432.06	3.66%	507.50	3.40%
辞退福利	178.32	1.68%	205.23	1.58%	344.83	2.92%	263.95	1.77%
<b>合计</b>	<b>10,630.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,004.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,810.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,940.50</b>	<b>100.00%</b>

公司应付职工薪酬主要为短期薪酬。报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为 14,940.50 万元、11,810.24 万元、13,004.83 万元和 10,630.87 万元，占当期流动负债的比例分别为 4.48%、3.68%、3.54% 和 3.01%。

2020 年末，公司应付职工薪酬较上年末减少 3,130.26 万元，同比下降 20.95%，主要原因为：①公司为提高生产效率，缩减斯里兰卡新马制衣以及越南四家子公司人员规模，同时公司通过产线自动化改造减少了对一线员工的使用需求，从而导致 2020 年末员工人数较 2019 年末减少 16.65%；②为应对疫情影响，公司对员工薪酬水平进行控制。

2021 年末，公司应付职工薪酬较上年末增加 1,194.59 万元，同比增长 10.11%，主要系随着公司业务的规模扩大和募投项目的实施，应付职工薪酬相应增加。

#### (6) 应交税费

公司应交税费主要包括应交增值税、应交企业所得税和应交房产税等。报告期各期末，公司应交税费分别为 3,871.42 万元、5,492.21 万元、8,241.69 万元和 8,366.23 万元，占当期流动负债的比例分别为 1.16%、1.71%、2.24% 和 2.37%，占比较低。

#### (7) 其他应付款

报告期各期末，公司的其他应付款余额分别为 5,331.22 万元、4,173.27 万元、11,489.00 万元和 6,892.08 万元，占流动负债的比例分别为 1.60%、1.30%、3.13% 和 1.95%，占比较低。

公司其他应付款主要为应付质保金、保证金及押金、专业服务费、代垫款及预提销售折扣等。2020 年末，公司其他应付款较 2019 年末减少 1,157.95 万元，同比下降 21.72%，主要系往来及垫付款减少所致。2021 年末，公司其他应

付款较 2020 年末增加 5,904.91 万元，同比增长 141.49%，主要系 2021 年末收购东泰春长控股权增加的应付股权收购对价款 4,919.24 万元所致。

### (8) 一年内到期的非流动负债

报告期各期末，公司的一年内到期的非流动负债分别为 339.69 万元、3,520.46 万元、3,668.62 万元和 7,432.38 万元，占流动负债的比例分别为 0.10%、1.10%、1.00% 和 2.11%，比例较低。公司一年内到期的非流动负债主要包括一年内到期的长期借款、一年内到期的租赁负债等。

### (9) 其他流动负债

报告期各期末，公司的其他流动负债分别为 19,766.73 万元、9,583.83 万元、9,020.76 万元和 6,889.56 万元，占流动负债的比例分别为 5.92%、2.98%、2.46% 和 1.95%，比例较低。公司其他流动负债主要为已背书或贴现但尚未到期的期末未终止确认的应收票据。

2020 年末，公司其他流动负债较 2019 年度减少 10,182.90 万元，同比下降 51.51%，主要原因为：①受到疫情影响公司营业收入出现下滑，票据结算规模随之下降，导致已背书或贴现但尚未到期的期末未终止确认的应收票据金额相应减少；②部分商业银行承兑汇票重分类至应收款项融资科目。

## 2、非流动负债结构分析

报告期各期末，公司非流动负债构成及占比情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 6 月 30 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期借款	32,928.46	57.23%	722.89	3.94%	3,258.14	24.87%	10,978.76	69.36%
租赁负债	2,232.42	3.88%	2,124.56	11.58%	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-	-	-	958.50	6.06%
长期应付职工薪酬	951.94	1.65%	1,417.17	7.72%	1,564.64	11.94%	1,879.20	11.87%
递延收益	19,837.54	34.48%	12,300.73	67.02%	7,877.36	60.13%	1,751.57	11.07%
递延所得税负债	1,589.02	2.76%	1,788.73	9.75%	399.58	3.05%	261.14	1.65%
<b>合计</b>	<b>57,539.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,354.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,099.71</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,829.16</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司非流动负债分别为 15,829.16 万元、13,099.71 万元、18,354.08 万元和 57,539.38 万元。公司的非流动负债主要由长期借款、递延收益和长期应付职工薪酬组成。

### (1) 长期借款

报告期各期末，公司长期借款的基本情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
抵押/担保借款	7,080.00	-	-	-
抵押借款	1,831.98	3,284.09	6,570.65	10,978.76
担保借款	29,763.50	-	-	-
应付利息	32.63	-	-	-
小计	38,708.11	3,284.09	6,570.65	-
减：一年内到期的 长期借款	5,779.65	2,561.20	3,312.51	-
<b>合计</b>	<b>32,928.46</b>	<b>722.89</b>	<b>3,258.14</b>	<b>10,978.76</b>

公司长期借款主要为抵押借款及担保借款。报告期各期末，公司长期借款余额分别为 10,978.76 万元、3,258.14 万元、722.89 万元和 32,928.46 万元，占非流动负债的比例分别为 69.36%、24.87%、3.94% 和 57.23%。

2020 年末、2021 年末，公司长期借款余额持续下降，主要系越南盛泰纺织的部分银行长期借款陆续到期或即将到期而转入一年内到期的非流动负债科目所致。2022 年 6 月末，公司因业务需要，新增长期抵押借款及担保借款较多。

### (2) 租赁负债

公司于 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，并确认租赁负债。于 2021 年末及 2022 年 6 月末，公司租赁负债余额分别为 2,124.56 万元和 2,232.42 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日
租赁付款额	5,427.91	5,013.74
减：未确认融资费用	1,542.77	1,781.76
小计	3,885.15	3,231.99



减：一年内到期的租赁负债	1,652.73	1,107.43
<b>合计</b>	<b>2,232.42</b>	<b>2,124.56</b>

### (3) 长期应付职工薪酬

报告期各期末，公司长期应付职工薪酬的情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
其他长期福利	951.94	100.00%	1,417.17	100.00%	1,564.64	100.00%	1,879.20	100.00%
<b>合计</b>	<b>951.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,417.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,564.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,879.20</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司的长期应付职工薪酬分别为 1,879.20 万元、1,564.64 万元、1,417.17 万元和 951.94 万元，占非流动负债的比例分别为 11.87%、11.94%、7.72%和 1.65%。

公司的长期应付职工薪酬主要为其他长期福利，具体为是公司子公司斯里兰卡新马制衣等根据斯里兰卡当地政策，若员工在约定的期限内（五年之内）未离职，可于期满离职时一次性获得相应的固定金额的现金福利，从员工入职开始计算每年计提基数为半个月的基本工资，于员工离职时将此持续计算至离职时的相应金额一次性支付。公司根据最新取得的年离职率等后续信息对预计可获得上述福利的当地职工人数和金额做出了最佳估计。

### (4) 递延收益

报告期各期末，公司递延收益的情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
政府补助	19,837.54	100.00%	12,300.73	100.00%	7,877.36	100.00%	1,751.57	100.00%
<b>合计</b>	<b>19,837.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,300.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,877.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,751.57</b>	<b>100.00%</b>

公司的递延收益均为收到的与资产相关的政府补助。报告期各期末，公司递延收益分别为 1,751.57 万元、7,877.36 万元、12,300.73 万元和 19,837.54 万元，占非流动负债的比例分别为 11.07%、60.13%、67.02%和 34.48%。

2020 年末，公司递延收益较 2019 年末增加 6,125.79 万元，同比增长 349.73%，主要系公司于 2020 年 3 月完成对原参股公司周口盛泰纺织的收购，

将其纳入合并范围所致。周口盛泰纺织于 2019 年 12 月收到工业发展基金 2,630.09 万元；此外，周口盛泰纺织于 2020 年 9 月收到工业发展基金 3,608.10 万元，专项用于工业园区的基础设施建设。

2021 年末，公司递延收益较 2020 年末增加 4,423.37 万元，同比增长 56.15%，主要系当期周口盛泰纺织收到新增政府补助 4,169.10 万元及公司新收到设备投资补助资金 526.53 万元所致。

2022 年 6 月末，公司递延收益较 2021 年末增加 7,536.81 万元，主要系当期周口盛泰纺织收到较多新增政府补助款所致。

### （三）偿债能力分析

报告期内，公司各期主要偿债能力指标如下表：

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	0.77	0.74	0.67	0.68
速动比率（倍）	0.42	0.41	0.44	0.39
资产负债率（母公司）	52.48%	50.25%	60.27%	58.88%
资产负债率（合并）	64.70%	64.50%	69.35%	72.08%

报告期各期末，公司流动比率分别为 0.68、0.67、0.74 及 0.77，速动比率分别为 0.39、0.44、0.41 及 0.42。流动比率和速动比率均小于 1，主要是因为公司主要从事纺织面料及成衣的生产与销售业务，属于重资产投资的行业，且公司处于快速发展期，资金需求较大，在 2021 年 10 月上市之前，主要依赖自身经营积累和银行借款，导致流动负债较多。此外，为满足订单增加带来的经营需要，公司持续扩大产能，除利用经营活动中产生的自有资金外，公司持续增加银行借款，同时货币资金流出也随之增加，导致流动比率和速动比率偏低，资产负债率整体较高。

报告期各期末，公司资产负债率（合并）分别为 72.08%、69.35%、64.50% 及 64.70%，最近三年（2019-2021 年）呈逐年下降的水平。随着日后公司经营业绩的持续提升，后续融资手段的逐步丰富，预计未来公司资产负债率将进一步降低。

## （四）营运能力分析

### 1、营运能力分析

报告期内，公司资产周转能力有关财务指标如下：

财务指标	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
应收账款周转率（次）	4.22	7.40	6.46	7.89
存货周转率（次）	1.89	4.54	4.49	4.50

注：2022 年 1-6 月指标未年化。

报告期各期，公司应收账款周转率分别为 7.89 次、6.46 次、7.40 次及 4.22 次，其中 2020 年，公司应收账款周转率同比下降，主要系 2020 年受到“新冠”疫情影响，公司收入有所下降，且部分客户要求延长信用期所致。公司客户主要为国际及国内的知名品牌大客户，公司奉行一贯稳健的经营策略，注重收益质量，严格客户信用管理和应收账款回收管理，对应收账款管理有着较强的控制力。2022 年 1-6 月的应收账款周转率为半年度收入计算所得，如果将半年度收入年化后，应收账款周转率为 8.44 次。

报告期各期，公司存货周转率分别为 4.50 次、4.49 次、4.54 次及 1.89 次，2019 至 2021 年总体较为稳定，如果将半年度成本年化后，2022 年 1-6 月存货账款周转率为 3.79 次，略有下降。

### 2、同行业对比情况

#### （1）应收账款周转率变动分析

报告期各期末，公司应收账款周转率与可比上市公司比较情况如下：

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度	
应收账款 周转率 (次)	晶苑国际	8.06	12.60	8.88	8.60
	泰慕士	2.47	5.79	4.95	5.29
	鲁泰 A	5.07	8.96	9.16	15.29
	联发股份	4.10	10.40	11.07	9.90
	华茂股份	5.52	12.66	11.00	10.70
	新野纺织	2.16	6.12	6.17	7.55
	凤竹纺织	3.05	6.77	7.43	10.80
	平均值	<b>4.35</b>	<b>9.04</b>	<b>8.38</b>	<b>9.73</b>

	本公司	<b>4.22</b>	<b>7.40</b>	<b>6.46</b>	<b>7.89</b>
--	-----	-------------	-------------	-------------	-------------

注：同行业可比公司相关数据均来源于上市公司已披露的年报报告、半年度报告及中期业绩公告。

注：公司的同行业可比上市公司还包括港股上市公司申洲国际（2313.HK）、联泰控股（0311.HK），但香港会计准则及港交所上市规则的对于应收账款的披露要求与中国会计准则不同，因此港股上市公司未能获取相关信息。

应收账款周转率受客户情况、交易规模及行业地位等因素影响。此外，公司绝大部分客户位于境外，存在较长的收款期且海外大客户回款速度相对较慢，导致公司应收账款周转率略低于同行业可比上市公司。其中 2020 年，受到疫情影响部分客户要求延长信用期，导致公司应收账款周转率同比有所下降。2021 年随着疫情带来的负面影响有所好转，公司应收账款周转率相应回升。

## （2）存货周转率变动分析

报告期各期末，公司存货周转率与同行业可比公司的比较情况如下：

项目		2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
存货 周 转 率 （次/ 年）	申洲国际	1.45	3.15	3.14	3.00
	晶苑国际	3.11	6.96	6.26	7.10
	联泰控股	4.29	9.32	7.17	8.81
	泰慕士	2.00	4.76	3.94	4.52
	鲁泰 A	1.01	1.92	1.70	2.12
	联发股份	2.18	3.83	4.10	4.12
	华茂股份	1.70	4.66	5.21	3.75
	新野纺织	0.58	1.40	1.41	1.67
	凤竹纺织	1.44	3.86	3.92	3.67
	平均值	<b>1.97</b>	<b>4.43</b>	<b>4.09</b>	<b>4.31</b>
	本公司	<b>1.89</b>	<b>4.54</b>	<b>4.49</b>	<b>4.50</b>

注：同行业可比公司相关数据均来源于上市公司已披露的年报报告、半年度报告及中期业绩公告。

如上所示，公司存货周转率与行业可比公司平均水平整体较为接近，且略优于行业可比公司平均水平。

## （五）公司持有的财务性投资

截至 2022 年 6 月末，公司财务性投资金额如下表所示：

项目	金额（万元）
----	--------

(1) 交易性金融资产	12,618.13
(2) 长期股权投资（天虹贸易）	12,694.57
财务性投资合计金额	25,312.70
最近一期末归属于母公司净资产	218,530.31
最近一期末财务性投资占归属于母公司净资产比例	11.58%

截至报告期末，公司持有的财务性投资为交易性金融资产和对天虹贸易的长期股权投资，合计金额 25,312.70 万元，占最近一期末归属于母公司净资产的 11.58%。公司未持有金额较大、期限较长的财务性投资。

## 二、盈利能力分析

### （一）营业收入分析

#### 1、营业收入结构

报告期内，公司营业收入构成情况如下表：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	279,495.55	98.24%	503,337.75	97.59%	458,739.06	97.56%	538,790.13	96.74%
其他业务收入	5,001.13	1.76%	12,406.96	2.41%	11,493.87	2.44%	18,177.20	3.26%
合计	<b>284,496.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>515,744.71</b>	<b>100.00%</b>	<b>470,232.93</b>	<b>100.00%</b>	<b>556,967.34</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期，公司营业收入分别为 556,967.34 万元、470,232.93 万元、515,744.71 万元及 284,496.68 万元。2020 年度，公司营业收入有所下滑，主要系受“新冠”疫情影响，全球服装消费需求整体下滑，公司部分下游品牌客户订单减少所致。2021 年度随疫情影响逐渐缓和，终端消费品牌商的销售业绩有所恢复，公司经营业绩得到恢复，营业收入同比增长 9.68%。2022 年以来，随着海外疫情趋于缓和及物流恢复，公司海内外订单良好，半年度营业收入同比增长 24.81%。

报告期各期，公司营业收入主要来自面料和成衣销售产生的主营业务收入，主营业务收入占营业收入比重分别为 96.74%、97.56%、97.59% 和 98.24%，占比较为稳定。公司的其他业务收入主要包括外协加工收入、棉花销售收入等，各期收入占比较小。

## 2、主营业务收入产品结构分析

报告期内，公司主营业务收入按主要产品类别划分列示如下表：

单位：万元

产品类别	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
针织成衣	124,800.53	44.65%	228,322.78	45.36%	170,282.78	37.12%	184,832.58	34.31%
梭织成衣	101,572.84	36.34%	148,797.12	29.56%	145,732.67	31.77%	227,108.94	42.15%
针织面料	20,670.04	7.40%	55,218.02	10.97%	42,999.93	9.37%	44,405.03	8.24%
梭织面料	19,922.92	7.13%	42,940.50	8.53%	38,359.90	8.36%	44,688.91	8.29%
纱线	12,503.45	4.47%	26,207.42	5.21%	31,826.01	6.94%	37,754.67	7.01%
其他	25.77	0.01%	1,851.90	0.37%	29,537.76	6.44%	-	-
合计	<b>279,495.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>503,337.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>458,739.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>538,790.13</b>	<b>100.00%</b>

从主营收入产品结构看，公司的主要产品为面料和成衣销售业务，报告期各期面料和成衣的销售收入占主营业务收入的比重分别为 92.99%、86.62%、94.43%和 95.52%。

报告期内，公司针织成衣和针织面料的销售收入占主营业务收入的比重分别为 42.55%、46.49%、56.33%和 52.05%，最近 3 年呈逐年上升的趋势，主要是因为近年来运动服饰等针织产品所属的细分子行业增长较为明显，导致针织类产品的市场需求提升所致。2022 年 1-6 月，针织成衣和针织面料的销售收入占比有所下滑，主要系 2022 年以来，海外梭织成衣市场有所恢复，海外客户对公司的梭织成衣订单有所增加，导致公司梭织成衣的收入及占比相应增加。

公司主营业务-其他业务主要系防疫物资的生产销售业务，2020 年，受到新冠疫情的影响市场对于口罩、防护服等防疫物资的需求大幅增长，公司通过改造现有生产线、外购生产线的方式新增防疫物资的生产销售业务。2020 年，防疫物资业务实现收入 29,537.76 万元，占主营业务收入的比重为 6.44%。2021 年以来随着全球疫情防控形势日趋常态化，市场上关于防疫物资的供需紧张情况得到了缓解，公司逐步减小了防疫物资的生产及销售业务。

## 3、营业收入按销售区域分布

报告期内，公司营业收入按客户区域划分情况如下：

单位：万元

区域	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
----	-----------	--------	--------	--------

	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
中国	113,093.71	39.75%	257,066.68	49.84%	237,261.02	50.46%	240,197.28	43.13%
美国	48,084.19	16.90%	86,806.52	16.83%	56,582.84	12.03%	114,907.94	20.63%
日本	46,024.74	16.18%	58,594.07	11.36%	84,535.68	17.98%	81,733.52	14.67%
瑞士	12,863.06	4.52%	21,670.93	4.20%	15,903.36	3.38%	27,495.44	4.94%
德国	20,383.42	7.16%	30,731.59	5.96%	26,124.68	5.56%	21,584.52	3.88%
英国	7,192.89	2.53%	7,388.12	1.43%	7,606.59	1.62%	20,769.50	3.73%
其他	36,854.68	12.95%	53,486.80	10.37%	42,218.76	8.98%	50,279.13	9.03%
<b>合计</b>	<b>284,496.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>515,744.71</b>	<b>100.00%</b>	<b>470,232.93</b>	<b>100.00%</b>	<b>556,967.34</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司营业收入来源占比最高的为中国（包括中国香港、中国澳门和中国台湾），报告期内公司来自中国的收入占比分别为 43.13%、50.46%、49.84%和 39.75%。

报告期内，公司海外的营业收入主要来源于美国、日本、瑞士、德国和英国，这与公司作为一家跨国公司，深耕国际知名品牌和市场的经营策略相吻合。其中美国和日本在营业收入结构中的占比最大，主要原因系公司报告期内的主要客户如拉夫劳伦、优衣库、卡文克莱（Calvin Klein）、美鹰傲飞（American Eagle Outfitters）等均位于美国和日本，尤其是前两大客户拉夫劳伦和优衣库分别位于美国和日本地区。其他主要客户诸如拉科斯特（Lacoste、鳄鱼牌）、博柏利（Burberry）、雨果博斯（Hugo boss）、斐乐（FILA，安踏旗下高端品牌）等主要位于欧洲和中国，因此上述国家和地区的销售占比也比较大。

#### 4、营业收入按季度分布

报告期内，公司营业收入的季节性分布如下表所示：

单位：万元

季度	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
第一季度	137,312.38	105,220.05	120,052.32	113,889.49
第二季度	147,184.30	122,729.12	109,965.34	148,858.53
第三季度	-	130,933.50	120,909.85	133,596.07
第四季度	-	156,862.04	119,305.42	160,623.24
<b>合计</b>	<b>284,496.68</b>	<b>515,744.71</b>	<b>470,232.93</b>	<b>556,967.34</b>

公司销售收入存在一定的季节性特征，通常各年一季度收入略低、第四季

度的收入略高，主要原因系公司为纺织服装制造业受到春节假期因素相对较大。2020 年第一季度收入占比较高，较 2019 年有较大的提升，主要系受到疫情影响，公司主要客户销售下滑，从而导致公司二、三、四季度营业收入同比出现一定程度的下滑所致。2020 年第四季度，公司营业收入同比下降 25.72%，下滑幅度较大，主要原因为：①因疫情影响运输能力受限，2020 年底公司没有足够数量的货柜用来出货；②由于 2019 年四季度出货的订单，因疫情影响客户未完全实现对外销售，从而导致客户于 2020 年四季度下达的订单数量同比出现较大的下滑。

## （二）营业成本分析

### 1、营业成本构成情况分析

报告期内，公司营业成本构成情况如下表：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	227,848.60	98.99%	425,270.84	98.01%	367,894.05	97.81%	431,235.00	96.68%
其他业务成本	2,330.49	1.01%	8,644.27	1.99%	8,226.73	2.19%	14,815.39	3.32%
<b>营业成本</b>	<b>230,179.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>433,915.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>376,120.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>446,050.39</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司营业成本增长与营业收入的变动趋势相符，其中主营业务成本占营业成本比例均在 95% 以上。公司主营业务成本主要对应当期结转的面料和成衣生产成本，而其他业务成本主要包括委托加工相关的人工、制造费用等成本、废品相关的销售成本、租赁成本等。

报告期内，公司主营业务成本按主要产品类别划分列示如下表：

单位：万元

产品类别	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
针织成衣	100,867.17	44.27%	190,987.03	44.91%	131,299.87	35.69%	141,112.66	32.72%
梭织成衣	82,271.19	36.11%	125,030.74	29.40%	119,531.52	32.49%	186,825.31	43.32%
针织面料	17,432.62	7.65%	49,242.19	11.58%	34,652.73	9.42%	35,563.80	8.25%
梭织面料	16,680.79	7.32%	35,477.17	8.34%	28,364.89	7.71%	33,079.94	7.67%
纱线	10,573.53	4.64%	22,605.91	5.32%	29,376.86	7.99%	34,653.29	8.04%
其他	23.30	0.01%	1,927.80	0.45%	24,668.19	6.71%	-	-
<b>合计</b>	<b>227,848.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>425,270.84</b>	<b>100.00%</b>	<b>367,894.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>431,235.00</b>	<b>100.00%</b>

如上所示，报告期内，公司主营业务成本为针织成衣、梭织成衣、针织面



料、梭织面料、纱线及其他成本，与主营业务收入的构成及变动趋势一致。

## 2、运输费用、原材料成本对公司经营业绩的影响

(1) 2021 年运输费用同比 2020 年增加的金额，占 2021 年营业成本的比例，对 2021 年扣非净利润影响的绝对值及比例

2020-2021 年，公司仓储运输费的同比变动金额、仓储运输费占各期主营业务成本、扣非归母净利润的比例情况如下所示：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
仓储运输费 (A)	13,383.57	4,276.64	5,154.64
同比变动金额 (B)	9,106.93	-878.00	-
主营业务成本 (C)	425,270.84	367,894.05	431,235.00
占主营业务成本的比例 (A/C)	3.15%	1.16%	1.20%
扣非归母净利润 (D)	15,895.21	24,102.96	25,116.21
占扣非归母净利润的比例 (A/D)	84.20%	17.74%	20.52%

如上所示：①2021 年公司产生仓储运输费 13,383.57 万元，相比 2020 年增加 9,106.93 万元，增幅为 212.95%；②2021 年仓储运输费占 2021 年主营业务成本的比例为 3.15%，相比 2020 年的 1.16% 提升了 1.98 个百分点；③2021 年仓储运输费对 2021 年扣非归母净利润的影响额绝对值为 13,383.57 万元，占比为 84.20%，相比 2020 年的 17.74%，提升了 66.46 个百分点。

### (2) 仓储运输费在 2022 年的变化情况及趋势

报告期内，公司仓储运输费金额及占主营业务成本的比例情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
仓储运输费	3,936.56	13,383.57	4,276.64	5,154.64
主营业务成本	227,848.60	425,270.84	367,894.05	431,235.00
占比	1.73%	3.15%	1.16%	1.20%

如上所示，2021 年受海外新冠疫情影响，对公司海外工厂的物流运输和部分生产等环节造成了一定的影响。由于生产有所延迟，再加上海运出货较为困难，为了维护公司信誉，满足年底正常交货要求，公司从 2021 年下半年开始较

多使用空运方式替代一般的海运方式以确保公司产品可以准时交付，使得当期运费大幅增加，2021 年公司产生仓储运输费 13,383.57 万元，相比 2020 年增加 9,106.93 万元，增幅为 212.95%，其中 2021 年空运费产生 9,933.65 万元，相比 2020 年的 1,570.76 万元增加了 8,362.89 万元，增幅达 532.41%。受空运费增加影响，2021 年公司仓储运输费占当期主营业务成本的比例由 2020 年的 1.16% 提升至 2021 年度的 3.15%，提升了 1.98 个百分点。

2022 年以来，随着海外疫情趋于缓和及供应链逐渐恢复，代表国际干散货运输市场走势的波罗的海干散货指数已从 2021 年高点回落。公司海外生产及物流运输环节逐渐恢复正常，同时公司对运输费用进行了合理的管控，2022 年以来使用空运方式交货的情况大幅减少。2022 年 1-6 月，公司产生仓储运输费 3,936.56 万元，仅为 2021 年度全年的 29.41%，占当期主营业务成本的比例为 1.73%，相比 2021 年的 3.15% 下滑了 1.42 个百分点。具体波罗的海干散货指数情况如下：



数据来源：wind。

综上：①2022 年以来，随着海外疫情趋于缓和及供应链逐渐恢复，运输费用给公司经营业绩带来的负面影响正在逐步减小，2022 年 1-6 月公司产生仓储运输费 3,936.56 万元，仅为 2021 年度全年的 29.41%，占当期主营业务成本的比例为 1.73%，相比 2021 年的 3.15% 下滑了 1.42 个百分点，由于销售运费得到较好控制，2022 年 1-6 月，公司扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利

润为 17,833.63 万元，相比去年同期增加了 111.72%；②未来随着全球疫情防控日趋常态化，同时公司持续加强对生产环节和运输环节的管控，运输费用对公司 2022 年经营业绩的影响会进一步减小，预期不会对公司持续盈利能力产生重大不利影响。

(3) 2021 年原材料成本同比 2020 年增加的金额，占 2021 年营业成本的比例，对 2021 年扣非净利润影响的绝对值及比例

2020-2021 年，公司原材料成本的同比变动金额、原材料成本占各期主营业务成本、扣非归母净利润的比例情况如下所示：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
原材料成本 (A)	244,522.46	221,570.14	268,098.53
同比变动金额 (B)	22,952.32	-46,528.39	-
主营业务成本 (C)	425,270.84	367,894.05	431,235.00
占主营业务成本的比例 (A/C)	57.50%	60.23%	62.17%
扣非归母净利润 (D)	15,895.21	24,102.96	25,116.21
占扣非归母净利润的比例 (A/D)	1,538.34%	919.27%	1067.43%

如上所示：①2021 年公司产生原材料成本 244,522.46 万元，相比 2020 年增加 22,952.32 万元，增幅为 10.36%；②2021 年原材料成本占 2021 年主营业务成本的比例为 57.50%，相比 2020 年的 60.23%减少 2.73 个百分点；③2021 年原材料成本对 2021 年扣非归母净利润的影响额绝对值为 244,522.46 万元，占比为 1,538.34%，相比 2020 年的 919.27%，提升了 619.08 个百分点。

(4) 原材料成本在 2022 年的变化情况及趋势

报告期内，公司原材料成本及占主营业务成本的比例情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
原材料成本	135,320.97	244,522.46	221,570.14	268,098.53
主营业务成本	227,848.60	425,270.84	367,894.05	431,235.00
占比	59.39%	57.50%	60.23%	62.17%
主营业务毛利率	18.48%	15.51%	19.80%	19.96%

主营业务毛利率 (剔除运费后)	19.89%	18.17%	20.74%	19.96%
--------------------	--------	--------	--------	--------

公司采购的主要原材料为棉花及纱线，其中纱线主要由棉花简单加工而成。棉花作为国际大宗商品，受国际供需影响等因素价格波动较大。尤其是 2021 年以来，棉花价格快速上涨，给公司生产成本及主营业务毛利率造成了较大的影响。将主营业务成本剔除仓储运输费后，受 2021 年原材料涨价等因素影响，公司主营业务毛利率为 18.17%，相比 2020 年的 20.74% 下滑了 2.57 个百分点。

报告期内，公司主要原材料价格变动情况如下表所示：

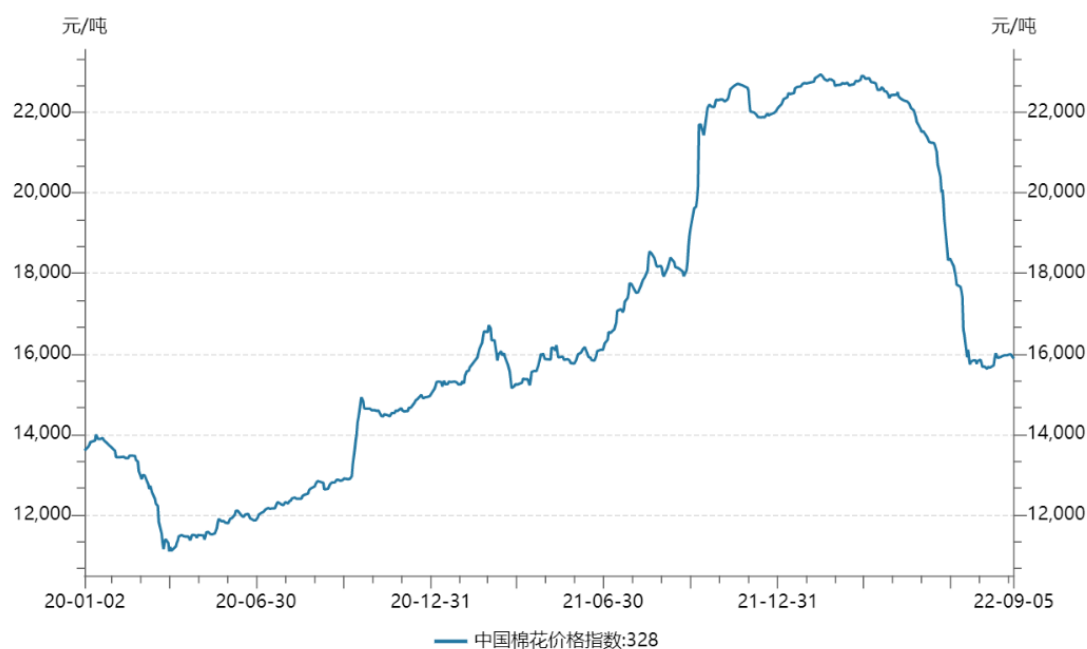
原材料	项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
纱线	金额（万元）	60,074.64	141,393.17	71,908.70	87,408.13
	单价（万元/吨）	4.17	3.68	3.00	2.98
梭织面料	金额（万元）	16,361.49	28,103.29	17,315.76	31,561.36
	单价（元/米）	25.32	21.98	20.63	21.71
针织面料	金额（万元）	8,920.73	33,475.64	23,039.47	21,294.32
	单价（元/米）	29.04	24.35	24.48	26.39
棉花	金额（万元）	11,792.20	16,616.44	18,993.24	29,319.32
	单价（万元/吨）	3.07	1.75	1.36	1.54

如上所示，报告期内，公司主要原材料纱线价格出现一定程度地上涨，而面料由于接近产业链下游，除原材料价格外，还受包括产品结构、供需关系等其他因素影响，报告期内价格变动幅度相对较小。2022 年 1-6 月，棉花采购价格上涨较多，除了棉花市场价格有所上涨外，受“新疆棉”事件等因素影响，为满足境外客户订单需要及备货需求，更多地采购了价格较高的美国长绒棉等国外生产的棉花所致。

虽然 2022 年 1-6 月原材料采购价格有所上升，但是 2022 年 4 月份以来，棉花价格已明显开始回落，截至 2022 年 8 月 31 日，中国棉花价格指数（328 级）15,984 元/吨，较 3 月末的 22,899 元/吨下跌 30.20%，较 2022 年最高位 22,963 元/吨下跌 30.39%；截至 2022 年 8 月 31 日，代表进口棉中国主港到岸均价的国际棉花指数（M）133.13 美分/磅，较 6 月末的 145.41 美分/磅下跌 8.45%，较 2022 年最高位 171.51 元/吨下跌 22.38%。同时，截至 2022 年 8 月 31 日，纽约期货

交易所 ICE 棉花期货主力合约收盘价 113.29 美分/磅，较 2022 年 5 月 4 日的最高价 155.95 美分/磅，下跌了 27.35%。

上述具体棉花价格指数情况如下：



数据来源：Wind



数据来源：Wind

综上，2022 年 4 月以来，棉花等原材料价格上涨的趋势有所反转，同时 2022 年以来公司也跟客户进行积极沟通提高产品售价，以传导原材料价格上涨带来的成本压力。因此，预计原材料成本上涨对公司未来经营业绩的负面影响

会有所减小，预期不会对发行人持续盈利能力产生重大不利影响。

### （三）毛利构成和毛利率分析

#### 1、毛利构成情况和毛利率分析

报告期内，公司毛利构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务毛利	51,646.95	95.08%	78,066.91	95.40%	90,845.01	96.53%	107,555.13	96.97%
其他业务毛利	2,670.64	4.92%	3,762.68	4.60%	3,267.13	3.47%	3,361.82	3.03%
<b>综合毛利</b>	<b>54,317.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>81,829.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>94,112.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>110,916.95</b>	<b>100.00%</b>

如上所示，主营业务毛利是公司毛利的主要来源，报告期内，公司主营业务毛利占公司各期综合毛利的比例分别为 96.97%、96.53%、95.40% 和 95.08%。

#### 2、主营业务毛利按产品构成情况

报告期内，公司按产品类别划分的毛利构成情况如下：

单位：万元

序号	项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
		毛利额	比例	毛利额	比例	毛利额	比例	毛利额	比例
1	针织成衣	23,933.36	46.34%	37,335.75	47.83%	38,982.91	42.91%	43,719.92	40.65%
2	梭织成衣	19,301.65	37.37%	23,766.38	30.44%	26,201.15	28.84%	40,283.63	37.45%
3	针织面料	3,237.42	6.27%	5,975.84	7.65%	8,347.21	9.19%	8,841.23	8.22%
4	梭织面料	3,242.13	6.28%	7,463.33	9.56%	9,995.01	11.00%	11,608.97	10.79%
5	纱线	1,929.92	3.74%	3,601.51	4.61%	2,449.16	2.70%	3,101.38	2.88%
6	其他	2.47	0.00%	-75.90	-0.10%	4,869.58	5.36%	-	-
	<b>主营业务毛利</b>	<b>51,646.95</b>	<b>100.00%</b>	<b>78,066.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>90,845.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>107,555.13</b>	<b>100.00%</b>

如上所示，公司的主要产品为面料和成衣。报告期内，公司面料和成衣的销售毛利占公司主营业务毛利的比例在 90% 以上，是公司利润的主要来源。纱线是公司产业链的基础产品，也贡献了部分毛利。

公司主营业务-其他业务主要系防疫物资的生产销售业务，2021 年以来随着全球疫情防控形势日趋常态化，市场上关于防疫物资的供需紧张情况得到了缓解，公司逐步减小了防疫物资的生产及销售业务，导致对公司主营业务毛利的贡献越来越小。

### 3、主营业务毛利率及变动情况分析

报告期内，公司主营业务毛利率及其变化情况如下表：

序号	产品类别	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
1	针织成衣	19.18%	16.35%	22.89%	23.65%
2	梭织成衣	19.00%	15.97%	17.98%	17.74%
3	针织面料	15.66%	10.82%	19.41%	19.91%
4	梭织面料	16.27%	17.38%	26.06%	25.98%
5	纱线	15.44%	13.74%	7.70%	8.21%
6	其他	9.59%	-4.10%	16.49%	-
<b>主营业务毛利率</b>		<b>18.48%</b>	<b>15.51%</b>	<b>19.80%</b>	<b>19.96%</b>

注：自 2020 年起，公司执行《企业会计准则第 14 号——收入》（财会[2017]22 号）的规定，将原先计入销售费用的仓储运输费计入营业成本。

如上所示，公司 2021 年主营业务毛利率下滑较多，同比减少 4.29 个百分点，主要原因系：（1）2021 年受海外新冠疫情影响，对公司海外工厂的物流运输和部分生产等环节造成了一定的影响，公司通过空运等方式确保公司产品可以准时交付，使得当期运费大幅增加；（2）另一方面，2021 年以来，棉花等大宗商品价格上涨导致公司产品原材料成本上升而导致主营业务毛利率下滑。

如果将营业成本剔除仓储运输费后，公司主营业务毛利率情况如下表所示：

序号	产品类别	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
1	针织成衣	20.53%	20.69%	23.75%	23.65%
2	梭织成衣	20.17%	16.88%	18.91%	17.74%
3	针织面料	18.78%	13.67%	21.42%	19.91%
4	梭织面料	17.73%	18.25%	27.06%	25.98%
5	纱线	16.40%	14.41%	8.31%	8.21%
6	其他	17.87%	-3.90%	16.54%	-

主营业务毛利率	19.89%	18.17%	20.74%	19.96%
---------	--------	--------	--------	--------

报告期内，公司成衣产品和面料产品的毛利率呈波动变化的趋势，主要系受客户结构变化、产品结构变化、材料价格变化等多种因素共同作用的影响；报告期内，公司纱线产品毛利率呈逐年上升的趋势，主要系受棉花等原材料价格上涨、销售纱支结构变化等因素的影响。

关于公司具体主营产品的毛利率及变动情况分析如下：

### （1）针织成衣毛利率变动分析

将营业成本剔除仓储运输费后，报告期内，公司针织成衣的毛利率分别为 23.65%、23.75%、20.69% 和 20.53%，其中 2019-2020 年较为稳定，2021 年以来下降幅度较大，主要系客户收入占比结构变化所致。

2021 年公司针织成衣毛利率较 2020 年减少 3.06 个百分点，主要原因一方面系 2021 年 PVH、拉夫劳伦等简单款单价较低的针织成衣客户的收入占比上升；另一方面 2021 年以来棉花、纱线等上游原材料价格上涨导致公司生产产品的原材料成本有所上升。此外，针织成衣工厂用工成本上升也是导致针织成衣毛利率下降的原因之一。

2022 年 1-6 月，公司针织成衣毛利率较 2021 年减少 0.16 个百分点，变化不大。

### （2）梭织成衣毛利率变动分析

将营业成本剔除仓储运输费后，报告期内，公司梭织成衣的毛利率分别为 17.74%、18.91%、16.88% 和 20.17%，呈波动变化的趋势。

公司 2020 年梭织成衣毛利率为 18.91%，较 2019 年度增长 1.17 个百分点，主要原因为：公司为应对疫情影响提升效率，削减部分低效的梭织成衣相关生产人员数量，导致人工成本有所下降以及棉花等原材料采购价格有所下降所致。

公司 2021 年梭织成衣毛利率为 16.88%，较 2020 年度下降 2.02 个百分点，主要原因为：一方面系受上游棉花、纱线等原材料上涨的影响，公司梭织成衣的单位材料成本有所上升，另一方面受境外疫情影响，柬埔寨等境外梭织成衣



工厂出现过停工情况，但公司仍在疫情期间发放工资，导致单位人工成本有所提升。

2022 年 1-6 月，公司梭织成衣毛利率为 20.17%，较 2021 年上涨 3.29 个百分点，主要原因为：2022 年以来，海外梭织成衣市场恢复较为明显，海外品牌客户对公司的梭织成衣采购订单明显增加，使得公司梭织成衣设备的产能利用率明显提升，相关固定生产成本有所摊薄，同时随着公司海外制衣厂 SPS 智能制造系统的建设和投入使用，工人生产效率得到提升，使得梭织成衣的单位生产成本进一步下降，毛利率有所提升。

### **(3) 针织面料毛利率变动分析**

将营业成本剔除仓储运输费后，报告期内，公司针织面料的毛利率分别为 19.91%、21.42%、13.67% 和 18.78%，呈波动变化的趋势。

公司 2020 年针织面料毛利率较 2019 年度提高 1.51 个百分点，主要系 2020 年棉花等原材料采购价格有所下降所致。

公司 2021 年针织面料毛利率较 2020 年下降 7.75 个百分点，降幅较大，主要原因为：2021 年公司李宁等工序简单的低价值针织面料客户的收入占比有所上升，同时纱线等原材料采购成本以及蒸汽等能源采购成本上涨所致。

公司 2022 年 1-6 月针织面料毛利率较 2021 年提高 5.11 个百分点，主要原因为：①受材料成本上涨的影响，2022 年以来公司相应调增了斐乐、BURBERRY、李宁等客户的针织面料产品售价，部分客户的调价幅度高于成本的上涨幅度；②2022 年 1-6 月，公司对 BURBERRY、联泰集团等工序复杂的高价值针织面料客户的收入占比有所提升。

### **(4) 梭织面料毛利率变动分析**

将营业成本剔除仓储运输费后，报告期内公司梭织面料产品毛利率分别为 25.98%、27.06%、18.25% 和 17.73%。

2020 年梭织面料毛利率较 2019 年上升 1.08 个百分点，主要系当年度棉花平均采购价格同比下降导致材料成本减少所致。

2021 年梭织面料毛利率较 2020 年下降 8.81 个百分点，主要系客户、产品

结构变化导致当期梭织面料销售单价下降所致。2021 年公司对联泰集团、晨风（江苏）服装有限公司等低价值面料客户的销售收入占比有所增加，同时公司对伊藤忠商事、BURBERRY 等客户销售的梭织面料产品因产品结构变化导致单价下降，但由于 2021 年棉花等原材料采购成本以及蒸汽等能源采购成本上升导致相应产品的单位成本下降相对较少所致。

2022 年 1-6 月梭织面料毛利率较 2021 年下降 0.53 个百分点，变化不大。

#### （5）纱线毛利率变动分析

将营业成本剔除仓储运输费后，报告期内公司纱线产品毛利率分别为 8.21%、8.31%、14.41%和 16.40%。2021 年，公司纱线毛利率较 2020 年提升 6.10 个百分点，主要系 2021 年以来，公司减少了部分低毛利率纱线产品的对外销售，同时 2021 年以来棉花等上游原材料供求关系紧张，导致纱线及棉花的价格均有所上涨，公司对棉花等原材料物资进行了战略备货，减缓了纱线成本的上涨幅度所致。受上述原因持续影响，2022 年 1-6 月公司纱线毛利率继续上升，较 2021 年提升 1.99 个百分点。

#### （6）其他产品毛利率变动分析

公司主营业务-其他业务主要系防疫物资的生产销售业务。将营业成本剔除仓储运输费后，报告期内公司防疫物资的毛利率分别为 0.00%、16.54%、-3.90%和 17.87%。2021 年防疫物资的毛利率为负，主要系公司逐步减小了防疫物资的生产及销售业务，相关产品销售收入小于设备折旧等费用所致。

报告期内，公司已对防疫物资设备计提了减值，并于 2022 年 5 月处置出售了相关设备。

### 4、毛利率与同行业上市公司比较

报告期内，公司综合毛利率与同行业上市公司的对比情况如下：

可比公司	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
申洲国际	22.55%	24.28%	31.24%	30.34%
晶苑国际	18.48%	19.12%	19.44%	19.06%
联泰控股	16.44%	15.54%	11.92%	14.66%
泰慕士	23.29%	22.27%	23.10%	23.44%

鲁泰 A	25.01%	20.72%	21.33%	29.56%
联发股份	15.31%	15.82%	18.75%	21.63%
华茂股份	14.87%	19.41%	18.55%	13.16%
新野纺织	10.70%	13.30%	15.00%	19.65%
凤竹纺织	13.62%	15.84%	16.30%	16.13%
平均值	17.81%	18.48%	19.51%	20.85%
本公司	19.09%	15.87%	20.01%	19.91%
本公司(剔除 仓储运输费)	20.48%	18.46%	20.92%	19.91%

报告期，公司综合毛利率与同行业可比公司平均水平基本保持一致，其中 2022 年半年度高于同行业可比公司，主要系上半年公司境外业务恢复相对较好，但同时华茂股份及新野纺织 2022 年半年度毛利率下降较多所致。

#### (四) 期间费用分析

报告期内，公司期间费用的具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	7,425.71	2.61%	15,369.40	2.98%	15,123.78	3.22%	21,998.93	3.95%
管理费用	13,499.96	4.75%	25,072.28	4.86%	27,190.21	5.78%	32,212.96	5.78%
研发费用	3,181.10	1.12%	7,057.91	1.37%	5,393.24	1.15%	7,297.40	1.31%
财务费用	4,058.83	1.43%	9,711.34	1.88%	9,608.25	2.04%	12,974.60	2.33%
合计	28,165.59	9.90%	57,210.93	11.09%	57,315.48	12.19%	74,483.89	13.37%

报告期内，公司期间费用的总额分别为 74,483.89 万元、57,315.48 万元、57,210.93 万元和 28,165.59 万元，占营业收入的比例分别为 13.37%、12.19%、11.09%和 9.90%，占比呈持续下降的趋势，主要系公司自 2020 年起采用《企业会计准则第 14 号——收入》（财会[2017]22 号），将原计入销售费用的运输费计入营业成本所致。若将各期重分类至营业成本的运输费还原，则公司报告期内的期间费用分别为 74,483.89 万元、61,592.11 万元、70,594.50 万元和 32,102.15 万元，占营业收入的比例分别为 13.37%、13.10%、13.69%和 11.28%，其中 2019-2021 年占比较为稳定。

报告期内，公司期间费用的构成及变化具体情况如下：

##### 1、销售费用分析

报告期内，公司销售费用具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
仓储运输费	-	-	-	-	-	-	5,154.64	23.43%
职工薪酬	3,970.34	53.47%	6,898.84	44.89%	6,755.49	44.67%	7,232.41	32.88%
样品费	894.54	12.05%	3,112.03	20.25%	2,609.84	17.26%	2,454.22	11.16%
试验（检验） 开发费	467.98	6.30%	1,046.19	6.81%	1,225.32	8.10%	1,566.55	7.12%
外贸关检费	1,348.56	18.16%	1,979.32	12.88%	1,594.77	10.54%	1,639.58	7.45%
差旅费	74.03	1.00%	128.27	0.83%	329.47	2.18%	707.62	3.22%
业务招待费	112.56	1.52%	477.48	3.11%	599.87	3.97%	630.81	2.87%
办公费	141.57	1.91%	456.84	2.97%	498.07	3.29%	522.17	2.37%
租赁费	36.50	0.49%	117.10	0.76%	198.17	1.31%	186.35	0.85%
佣金	203.57	2.74%	701.43	4.56%	985.05	6.51%	1,282.23	5.83%
折旧及摊销	128.28	1.73%	272.21	1.77%	98.51	0.65%	128.88	0.59%
其他	47.76	0.64%	179.69	1.17%	229.22	1.52%	493.47	2.24%
<b>合计</b>	<b>7,425.71</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,369.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,123.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,998.93</b>	<b>100.00%</b>

公司销售费用主要由职工薪酬、样品费、试验开发费和外贸关检费构成。

报告期内，销售费用金额分别为 21,998.93 万元、15,123.78 万元、15,369.40 万元和 7,425.71 万元，占收入的比例分别为 3.95%、3.22%、2.98%和 2.61%。

2020 年度，销售费用较 2019 年度减少 6,875.15 万元，同比下降 31.25%，主要原因系：（1）2020 年，公司将仓储运输费的重分类至营业成本，仓储运输费影响为 4,276.64 万元；（2）公司为应对疫情影响，进行人员精简并对员工薪酬进行控制，导致销售人员薪酬同比减少 476.92 万元；（3）受疫情影响，公司业务规模下降，导致差旅费同比减少 378.15 万元、试验（检验）费同比减少 341.23 万元。

2021 年度，公司销售费用较 2020 年度增加 245.62 万元，同比增长 1.62%，主要系随着公司销售收入的增长，职工薪酬、样品费和外贸关检费相应增加所致。

报告期各期，发行人销售费用率与同行业公司平均水平对比如下：

同行业公司	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
申洲国际	0.92%	0.97%	0.65%	1.68%
晶苑国际	1.04%	1.03%	0.92%	1.14%
联泰控股	0.18%	0.26%	0.25%	0.34%
泰慕士	0.48%	0.40%	0.45%	0.73%
鲁泰 A	1.80%	2.29%	2.65%	2.47%
联发股份	2.50%	2.56%	2.32%	3.61%
华茂股份	0.54%	0.65%	1.17%	2.59%
新野纺织	0.38%	0.32%	0.35%	2.24%
凤竹纺织	1.96%	1.82%	1.97%	2.81%
同行业上市公司平均值	<b>1.09%</b>	<b>1.14%</b>	<b>1.19%</b>	<b>1.96%</b>
发行人	<b>2.61%</b>	<b>2.98%</b>	<b>3.22%</b>	<b>3.95%</b>
发行人（还原运输仓储费后）	<b>3.99%</b>	<b>5.58%</b>	<b>4.13%</b>	<b>3.95%</b>

数据来源：上市公司年度报告、半年度报告、中期业绩公告及招股说明书。

报告期内，发行人销售费用率均高于同行业上市公司平均值，主要原因：（1）公司业务及子公司遍布全球，产品运输距离相对较远，导致仓储运输费较高；（2）公司拥有一批国际化的销售团队服务全球知名服装品牌，包括美国、香港等薪酬水平较高的地区，导致职工薪酬金额较大。

## 2、管理费用分析

报告期内，公司管理费用具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	8,029.73	59.48%	13,682.55	54.57%	16,156.10	59.42%	18,519.98	57.49%
折旧及摊销	1,528.92	11.33%	2,992.30	11.93%	2,782.84	10.23%	2,963.10	9.20%
租赁费	315.49	2.34%	839.13	3.35%	1,420.78	5.23%	1,567.51	4.87%
服务费	1,685.04	12.48%	2,735.16	10.91%	2,695.98	9.92%	2,749.88	8.54%
办公费	500.43	3.71%	1,315.08	5.25%	1,217.35	4.48%	1,961.59	6.09%
差旅费	266.05	1.97%	420.03	1.68%	413.02	1.52%	1,197.07	3.72%
物料消耗	60.62	0.45%	302.96	1.21%	515.36	1.90%	860.80	2.67%
业务招待费	236.85	1.75%	825.38	3.29%	511.84	1.88%	807.08	2.51%
保险费	319.03	2.36%	415.09	1.66%	332.65	1.22%	345.11	1.07%

水电汽暖费	135.55	1.00%	340.42	1.36%	377.03	1.39%	431.44	1.34%
保安费	154.39	1.14%	273.50	1.09%	308.57	1.13%	328.78	1.02%
修理费	90.99	0.67%	386.71	1.54%	192.94	0.71%	184.71	0.57%
其他	176.87	1.31%	543.93	2.17%	265.76	0.98%	295.90	0.92%
<b>合计</b>	<b>13,499.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,072.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>27,190.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,212.96</b>	<b>100.00%</b>

公司管理费用主要包括职工薪酬、折旧摊销费、租赁费、办公费和服务费等。报告期内，管理费用分别为 32,212.96 万元、27,190.21 万元、25,072.28 万元和 13,499.96 万元，管理费用率分别为 5.78%、5.78%、4.86%和 4.75%。

2020 年度，公司管理费用较 2019 年度减少 5,022.75 万元，同比减少 15.59%。主要系公司采取精兵简政管理策略缩减管理人员规模，导致职工薪酬较 2019 年下降 2,363.88 万元，下降 12.76%；办公费较 2019 年下降 744.24 万元。另外受疫情影响，员工出差人数和出差频率大幅降低，导致差旅费较 2019 年下降 784.05 万元。

2021 年度，公司管理费用较 2020 年度减少 2,117.93 万元，同比减少 7.79%。主要原因为公司持续优化管理策略缩减管理人员规模，导致职工薪酬较 2020 年度下降 2,473.55 万元，同比下降 15.31%。

报告期各期，发行人管理费用率与同行业公司平均水平对比如下：

同行业上市公司	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
泰慕士	5.88%	4.91%	4.83%	4.17%
鲁泰 A	5.71%	6.40%	7.59%	6.41%
联发股份	5.20%	4.21%	4.08%	4.33%
华茂股份	2.81%	3.21%	3.90%	4.41%
新野纺织	3.25%	2.91%	3.16%	1.83%
凤竹纺织	3.57%	3.54%	3.56%	3.52%
<b>同行业上市公司平均值</b>	<b>4.40%</b>	<b>4.20%</b>	<b>4.52%</b>	<b>4.11%</b>
<b>发行人</b>	<b>4.75%</b>	<b>4.86%</b>	<b>5.78%</b>	<b>5.78%</b>

数据来源：上市公司年度报告、半年度报告及招股说明书。

2019-2021 年，发行人管理费用率均高于同行业上市公司平均值，主要原因为：公司在全球进行布局，子公司数量较多规模较大，因此管理及行政人员数量较多。但同时随着公司内部管理职能的优化，报告期公司管理费用率有所降低。

### 3、研发费用分析

报告期内，公司研发费用占收入比例情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
研发费用	3,181.10	7,057.91	5,393.24	7,297.40
营业收入	284,496.68	515,744.71	470,232.93	556,967.34
占比	<b>1.12%</b>	<b>1.37%</b>	<b>1.15%</b>	<b>1.31%</b>

报告期各期，公司研发费用分别为 7,297.40 万元、5,394.24 万元、7,057.91 万元和 3,181.10 万元，研发费用率分别为 1.31%、1.15%、1.37% 和 1.12%。公司研发费用主要由职工薪酬和物料消耗组成，各期研发费用占营业收入的比例基本保持稳定。

报告期内，公司研发费用具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
折旧与摊销	148.10	4.66%	329.59	4.67%	150.79	2.80%	198.99	2.73%
职工薪酬	1,166.67	36.68%	2,681.33	37.99%	1,915.34	35.51%	2,358.34	32.32%
物料消耗	1,840.76	57.87%	3,942.17	55.85%	3,194.23	59.23%	4,656.79	63.81%
其他	25.57	0.80%	104.82	1.49%	132.87	2.46%	83.29	1.14%
<b>合计</b>	<b>3,181.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,057.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,393.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,297.40</b>	<b>100.00%</b>

2020 年度，公司研发费用较上年减少 1,904.16 万元，同比下降 26.09%，主要系以前年度部分研发项目完成；以及本期受疫情影响，公司对研发投入有所控制。

2021 年度，公司研发费用较上年增长 1,664.67 万元，同比增长 30.87%。主要系本期随营业收入提升，公司持续加大研发投入和产品开发所致。

报告期各期，公司各研发项目相关支出均计入研发费用科目，不存在研发费用资本化情况。

报告期各期，公司研发费用率与同行业公司平均水平对比如下：

同行业上市公司	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
泰慕士	4.27%	3.50%	3.76%	3.69%
鲁泰 A	3.45%	4.83%	4.87%	4.65%

联发股份	1.64%	2.26%	1.99%	1.26%
华茂股份	3.67%	3.70%	3.53%	3.35%
新野纺织	2.15%	3.07%	3.22%	3.23%
凤竹纺织	2.39%	1.96%	1.89%	1.92%
<b>同行业上市公司平均值</b>	<b>2.93%</b>	<b>3.22%</b>	<b>3.21%</b>	<b>3.02%</b>
<b>发行人</b>	<b>1.12%</b>	<b>1.37%</b>	<b>1.15%</b>	<b>1.31%</b>

数据来源：上市公司年度报告、半年度报告及招股说明书。

公司研发费用率低于同行业上市公司平均水平，主要是因为报告期内公司成衣代工收入规模较大；公司研发项目主要是高端新型面料，研发活动主要集中在母公司和盛泰针织两家面料企业，导致公司合并报表来看研发费用率相对较低。

#### 4、财务费用分析

报告期内，公司财务费用占收入比例情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
利息支出	5,642.19	139.01%	9,923.61	102.19%	9,762.30	101.60%	11,770.17	90.72%
其中：租赁负债利息支出	111.69	2.75%	284.89	2.93%	-	-	-	-
利息收入	-199.96	-4.93%	-379.72	-3.91%	-337.62	-3.51%	-232.37	-1.79%
汇兑损益	-2,108.61	-51.95%	-780.07	-8.03%	-564.08	-5.87%	-70.93	-0.55%
手续费	725.21	17.87%	947.52	9.76%	747.66	7.78%	1,507.73	11.62%
<b>合计</b>	<b>4,058.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,711.34</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,608.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,974.60</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期公司的财务费用分别为 12,974.60 万元、9,608.25 万元、9,711.34 万元及 4,058.83 万元，占营业收入的比重分别为 2.33%、2.04%、1.88% 和 1.43%，各期财务费用率较为稳定。

2020 年度，公司财务费用较 2019 年下降 3,366.35 万元，同比下降 25.95%。主要系本期海外主体银行贷款减少，总体利息支出相应降低。

2021 年度，公司财务费用较 2020 年增加 103.09 万元，同比增长 1.07%，与 2020 年度财务费用支出水平较为接近。



## （五）其他收益分析

报告期内，公司其他收益主要是政府补助，报告期内金额分别为 2,285.10 万元、4,459.98 万元、3,666.71 万元和 2,507.86 万元，占各期营业收入的比例分别为 0.41%、0.95%、0.71% 和 0.88%，占比较低，对公司经营业绩影响较小。

公司取得的政府补助多为省级、市级针对特定项目拨付的资金，因其性质具有偶发性，不具有可持续性。公司收到的政府补助均有合法依据，且按照《企业会计准则第 16 号——政府补助》的规定进行账务处理，公司收到的政府补助合法合规。

## （六）投资收益

报告期内投资收益主要系公司权益法下核算的长期股权投资收益、非同一控制合并下购买日之前原持有股权按照公允价值重新计量产生的利得、金融资产持有期间取得的投资收益和处置金融资产取得的投资收益等所产生。

报告期内，公司投资收益分别为-2.59 万元、-266.82 万元、2,928.92 万元和 145.89 万元，分别占各期利润总额的比例为-0.01%、-0.74%、8.76% 和 0.64%，占比较低，对公司经营业绩影响较小。其中 2021 年投资收益金额较高，主要系公司当期因持有金融资产（主要是非凡中国股票）取得的投资收益 1,107.74 万元、处置金融资产取得的投资收益 511.13 万元。

## （七）公允价值变动收益

公司的公允价值变动收益主要系交易性金融资产的公允价值变动收益。报告期内公司公允价值变动收益分别为-69.10 万元、1,383.18 万元、8,393.70 万元和 -70.23 万元，分别占各期利润总额的比例为-0.21%、3.86%、25.09% 和 -0.31%。其中 2021 年金额及占比较高，主要系 2021 年末公司因持有的非凡中国普通股股票以及 NFW 的 A-3 类优先股公允价值大幅上升所致。

## （八）营业外收支分析

### 1、营业外收入分析

报告期各期，公司营业外收入的构成情况如下所示：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
与企业日常活动无关的政府补助	-	-	7.00	0.39%	4.00	0.60%	38.46	10.86%
违约金和赔款收入	388.08	76.35%	1,271.34	70.00%	418.48	62.55%	53.59	15.13%
非同一控制合并利得	-	-	-	-	-	-	69.42	19.61%
非流动资产损毁报废利得	6.16	1.21%	4.27	0.24%	-	-	-	-
其他	114.04	22.44%	533.61	29.38%	246.52	36.85%	192.63	54.40%
<b>合计</b>	<b>508.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,816.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>669.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>354.09</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司营业外收入对公司经营成果的影响较小。

2020 年度、2021 年度，公司营业外收入分别较上年增加 314.91 万元和 1,147.22 万元，增加较多，主要系因 2020 年以来受到“新冠”疫情影响，公司自客户收到违约金、赔偿金增加所致。

## 2、营业外支出分析

报告期各期，公司营业外支出的构成情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
非流动资产报废损失	357.25	72.45%	601.39	63.76%	289.92	36.13%	417.32	58.19%
捐赠支出	17.86	3.62%	71.65	7.60%	13.94	1.74%	134.38	18.74%
违约赔偿金	5.19	1.05%	145.87	15.46%	204.72	25.51%	35.18	4.91%
罚款及滞纳金支出	0.59	0.12%	18.27	1.94%	126.03	15.71%	43.78	6.11%
其他	112.23	22.76%	106.09	11.25%	167.83	20.92%	85.87	11.97%
<b>合计</b>	<b>493.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>943.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>802.44</b>	<b>100.00%</b>	<b>717.14</b>	<b>100.00%</b>

公司的营业外支出主要系非流动资产报废损失，主要为公司固定资产被淘汰或达到使用寿命后的报废损失。报告期内，公司营业外支出对公司经营成果的影响较小。

2020 年度，公司营业外支出增加 85.30 万元，同比上升 11.89%，主要系违约金赔偿上升所致。公司违约赔偿金主要系与客户、供应商交易中取消订单、延期交货以及疫情原因等导致的无法既定交易等产生的违约金。

2021 年度，公司营业外支出增加 140.82 万元，同比增长 17.55%，主要系

非流动资产报废损失增加所致。2021 年公司违约赔偿金支出为 145.87 万元，主要系 2021 年海外疫情扩散较为严重，公司海外工厂（主要是越南）生产及物流运输环节受到了较大的影响，因此导致了上述违约赔偿金的发生。

### （九）非经常性损益对经营成果的影响

根据中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》的规定，公司报告期内的非经常性损益明细如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
非流动资产处置损益	-353.90	-930.19	-328.1	-17.29
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,507.86	3,673.71	4,463.98	2,323.55
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-	69.42
委托他人投资或管理资产的损益	-	0.04	-8.59	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-264.20	8,904.83	1,383.18	-152.06
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-	2.54
非同一控制合并下购买日之前原持有股权按照公允价值重新计量产生的利得	-	1,006.42	-	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-116.34	1,107.74	381.26	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	366.25	1,729.80	152.49	-53.6
非经常性损益总额	2,139.66	15,492.34	6,044.21	2,172.56
减：非经常性损益的所得税影响数	411.85	2,422.38	865.11	414.58
<b>非经常性损益净额</b>	<b>1,727.81</b>	<b>13,069.96</b>	<b>5,179.10</b>	<b>1,757.98</b>
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	-38.44	-170.82	-19.11	-4.17

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	1,766.25	13,240.79	5,198.21	1,762.16

报告期内，公司归属于母公司普通股股东的非经常性损益净额占净利润的比重分别为 6.39%、17.49%、44.07%和 8.79%。其中，2021 年非经常性损益净额金额较大，主要系 2021 年公司因持有和处置部分非凡中国股票等原因产生的投资收益及公允价值变动收益合计 8,904.83 万元。公司非经常性损益的主要项目仅具阶段性特征，不具有持续性，不会对公司整体盈利能力构成实质性影响。

报告期内，公司的收益主要来源于主营业务，公司对非经常性损益、合并财务报表范围以外的投资收益以及少数股东损益不存在重大依赖。

### 三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生现金流量净额	21,339.79	41,577.01	75,637.87	66,127.61
投资活动产生现金流量净额	-58,092.53	-65,991.12	-41,607.94	-28,065.67
筹资活动产生现金流量净额	23,744.21	41,145.52	-17,190.52	-30,860.39
汇率变动对现金的影响额	9,066.90	-3,517.6	-7,077.34	3,079.08
现金及现金等价物净增加额	-3,941.62	13,213.80	9,762.06	10,280.64

报告期内，公司现金及现金等价物净增加额分别为 10,280.64 万元、9,762.06 万元、13,213.80 万元和-3,941.62 万元，2019-2021 年呈先降后升趋势，2022 年 1-6 月，公司现金及现金等价物净增加额为负主要系当期投资支付的现金较多所致。

#### （一）经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
销售商品、提供劳务收到的现金	283,237.50	521,017.21	452,817.15	533,823.67
收到的税费返还	11,341.24	12,248.50	9,144.68	11,178.91

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
收到的其他与经营活动有关的现金	12,597.04	10,890.80	9,448.06	3,483.02
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>307,175.79</b>	<b>544,156.51</b>	<b>471,409.89</b>	<b>548,485.60</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	200,382.27	345,213.72	257,575.13	323,143.69
支付给职工以及为职工支付的现金	64,784.75	113,989.50	104,876.51	120,257.90
支付的各项税费	9,530.05	10,910.72	12,167.53	11,356.45
支付其他与经营活动有关的现金	11,138.93	32,465.57	21,152.85	27,599.95
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>285,835.99</b>	<b>502,579.50</b>	<b>395,772.02</b>	<b>482,357.99</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>21,339.79</b>	<b>41,577.01</b>	<b>75,637.87</b>	<b>66,127.61</b>

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 66,127.61 万元、75,637.87 万元、41,577.01 万元和 21,339.79 万元。报告期内，公司经营活动的现金流入主要来源于产品的销售收入，经营活动的现金支出也主要体现为购买商品的支出。

报告期内，公司经营活动现金流量与经营业绩的关系如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
销售商品、提供劳务收到的现金	283,237.50	521,017.21	452,817.15	533,823.67
营业收入	284,496.68	515,744.71	470,232.93	556,967.34
销售商品、提供劳务收到的现金/ 营业收入	99.56%	101.02%	96.30%	95.84%
经营活动产生的现金流量净额	21,339.79	41,577.01	75,637.87	66,127.61
净利润	20,095.17	30,045.74	29,724.22	27,584.16
经营活动产生的现金流量净额/ 净利润	106.19%	138.38%	254.47%	239.73%

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入比重分别为 95.84%、96.30%、101.02% 和 99.56%，销售的现金收款与营业收入趋势相匹配。

公司经营活动产生的现金流量净额占净利润比重分别为 239.73%、254.47%、138.38% 和 106.19%，2021 年度占比下降主要系受到原材料价格持续上涨，公司原材料储备增加等影响，公司 2021 年度经营活动产生的现金流量净额减少 34,060.86 万元，同比下降 45.03% 所致。

## （二）投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
收回投资所收到的现金	638.15	6,522.73	4,984.94	1,270.56
取得投资收益收到的现金	666.47	6,060.96	2.97	587.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	26.51	804.43	2,552.67	4,315.38
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	634.37	-
收到其他与投资活动有关的现金	90.25	461.16	258.23	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,421.39</b>	<b>13,849.28</b>	<b>8,433.18</b>	<b>6,173.42</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	31,100.03	76,783.66	40,966.27	26,614.24
投资支付的现金	24,139.74	2,818.78	9,063.29	6,827.01
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	4,157.80	237.97	-	797.84
支付其他与投资活动有关的现金	116.34	-	11.56	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>59,513.91</b>	<b>79,840.40</b>	<b>50,041.12</b>	<b>34,239.09</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-58,092.53</b>	<b>-65,991.12</b>	<b>-41,607.94</b>	<b>-28,065.67</b>

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-28,065.67万元、-41,607.94万元、-65,991.12万元和-58,092.53万元，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要系公司报告期内为扩大生产经营活动购买房屋建筑物、机器设备等固定资产及无形资产，以及支付联营企业投资款所致。

## （三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
吸收投资收到的现金	1,050.00	48,828.83	163.50	732.46
取得借款所收到的现金	517,949.52	510,578.98	492,291.66	606,298.77
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>518,999.52</b>	<b>559,407.81</b>	<b>492,455.16</b>	<b>607,031.23</b>
偿还债务支付的现金	481,057.43	500,298.48	485,799.99	614,409.81
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	13,014.09	16,114.79	22,994.30	20,573.00

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
支付其他与筹资活动有关的现金	1,183.79	1,849.02	851.39	2,908.80
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>495,255.31</b>	<b>518,262.29</b>	<b>509,645.68</b>	<b>637,891.62</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>23,744.21</b>	<b>41,145.52</b>	<b>-17,190.52</b>	<b>-30,860.39</b>

报告期内，公司筹资活动现金流量净额分别为-30,860.39 万元、-17,190.52 万元、41,145.52 万元和 23,744.21 万元。公司筹资活动产生的现金流量主要受银行借款、偿还债务支付的现金等影响。其中，银行借款主要用于日常经营周转、采购原材料和设备等。

2020 年度，公司筹资活动产生的现金流量流出净额较上年度减少 13,669.86 万元，主要原因为：2020 年度取得借款收到的现金同比减少 114,007.11 万元，偿还债务支付的现金较上年度减少 128,609.82 万元，两者差额 14,602.71 万元。

2021 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额较上年增加 58,336.04 万元，主要原因为 2021 年公司完成首次公开发行股票并上市，吸收投资收到的现金相比去年同期增加 48,665.33 万元，同时取得借款收到的现金流入较偿还债务支付的现金流出增加 3,788.83 万元所致。

#### 四、资本性支出

##### （一）报告期内资本性支出的情况

公司重大资本性支出主要是购置生产及研发所需厂房、机器设备等固定资产，购买土地使用权等无形资产以及对外投资等，主要如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
购建固定资产、无形资产的长期资产支出	31,100.03	76,783.66	40,966.27	26,614.24
投资支付的现金	24,139.74	2,818.78	9,063.29	6,827.01
<b>合计</b>	<b>55,239.77</b>	<b>79,602.44</b>	<b>50,029.56</b>	<b>33,441.25</b>

报告期各期，公司新增固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金分别为 26,614.24 万元、40,966.27 万元、76,783.66 万元和 31,100.03 万元。2021 年度资本性支出增加较多主要系周口盛泰纺织厂区建设投入以及包括募投项目在内的公司各项扩产支出。截至 2022 年 6 月 30 日，公司使用前次募集资金的资本性开支累计为 44,380.19 万元，部分已经于 2022 年度开始实现经济效益。

随着项目建设完毕，预计能够为公司提升产能效率、降低生产成本和进一步增强盈利能力提供有力的支持。

公司投资支付的现金分别为 6,827.01 万元、9,063.20 万元、2,818.78 万元和 24,139.74 万元。2022 年 1-6 月投资支付的现金较多主要系公司参股天虹贸易支付投资款 12,800.00 万元及收购周口盛泰 40% 股权支付 7,200.00 万元所致。

## （二）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需要量

截至本募集说明书签署日，公司可预见的重大资本性支出计划主要为本次可转债募集资金投资项目，包括“年产 48,000 吨高档针织面料印染生产线项目（一期）”、“越南十万锭纱线建设项目”、“嵊州盛泰 22MWp 分布式光伏电站建设项目”、“信息化建设项目”和“补充流动资金”。具体情况可参见本募集说明书“第八节 本次募集资金运用”。

## 五、报告期主要会计政策变更、会计估计及前期会计差错更正情况

### （一）会计政策变更情况

#### 1、执行新收入准则

2017 年 7 月 5 日，财政部发布了《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》（财会[2017] 22 号）（以下简称“新收入准则”）。要求境内上市企业自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。

新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初（即 2020 年 1 月 1 日）留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。在执行新收入准则时，公司仅对首次执行日尚未完成的合同的累计影响数进行调整。

2019 年 12 月 10 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 13 号》（财会[2019]21 号）。公司于 2020 年 1 月 1 日执行该解释，对以前年度不进行追溯。

上述会计政策变更对公司报告期的净利润和股东权益无重大影响。

#### 2、执行新租赁准则



2018 年 12 月 7 日，财政部发布了《企业会计准则第 21 号——租赁》（以下简称“新租赁准则”）。本集团自 2021 年 1 月 1 日执行新租赁准则，对会计政策的相关内容进行调整，

对于首次执行日前已存在的合同，本集团在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

对于首次执行日之后签订或变更的合同，本集团按照新租赁准则中租赁的定义评估合同是否为租赁或者包含租赁。

#### （1）本集团作为承租人

本集团选择首次执行新租赁准则的累积影响数调整首次执行当年年初（即 2021 年 1 月 1 日）留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整：

①对于首次执行日前的融资租赁，本集团在首次执行日按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债；

②对于首次执行日前的经营租赁，本集团在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日承租人增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁按照与租赁负债相等的金额及预付租金进行必要调整计量使用权资产。

③在首次执行日，本集团按照相应会计政策，对使用权资产进行减值测试并进行相应会计处理。

本集团首次执行日之前租赁资产属于低价值资产的经营租赁，采用简化处理，未确认使用权资产和租赁负债。除此之外，本集团对于首次执行日前的经营租赁，采用下列一项或多项简化处理：

①将于首次执行日后 12 个月内完成的租赁，作为短期租赁处理；

②计量租赁负债时，具有相似特征的租赁采用同一折现率；

③使用权资产的计量不包含初始直接费用；

④存在续租选择权或终止租赁选择权的，本集团根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；

⑤作为使用权资产减值测试的替代，本集团根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产；

⑥首次执行日之前发生租赁变更的，本集团根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

## （2）本集团作为出租人

对于首次执行日前划分为经营租赁且在首次执行日后仍存续的转租赁，本集团作为转租出租人在首次执行日基于原租赁和转租赁的剩余合同期限和条款进行重新评估并做出分类。除此之外，本集团未对作为出租人的租赁按照衔接规定进行调整，而是自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

## （3）售后租回交易

对于首次执行日前已存在的售后租回交易，本集团在首次执行日不重新评估资产转让是否符合相应会计政策作为销售进行会计处理的规定。对于首次执行日前应当作为销售和融资租赁进行会计处理的售后租回交易，本集团作为卖方（承租人）按照与其他融资租赁相同的方法对租回进行会计处理，并继续在租赁期内摊销相关递延收益或损失。对于首次执行日前作为销售和经营租赁进行会计处理的售后租回交易，本集团作为卖方（承租人）应当按照与其他经营租赁相同的方法对租回进行会计处理，并根据首次执行日前计入资产负债表的相关递延收益或损失调整使用权资产。

因执行新租赁准则，本集团合并财务报表相应调整 2021 年 1 月 1 日使用权资产 49,146,771.26 元、一年内到期的非流动负债 11,550,968.87 元、租赁负债 37,595,802.39 元。

## （二）会计估计变更情况

报告期内，公司无会计估计变更事项。

## （三）前期会计差错更正情况

报告期内，公司无前期会计差错更正事项。

## 六、重大对外担保、诉讼、其他或有事项、行政处罚、重大期后事项情况和其他事项

### （一）重大对外担保事项

截至本募集说明书签署日，公司不存在为控股子公司外的其他企业提供担保的情形。

### （二）重大诉讼、仲裁及其他或有事项

截至本募集说明书签署日，公司不存在尚未了结的涉诉标的在 500 万元以上的重大诉讼、仲裁及其他或有事项。

### （三）行政处罚

报告期内，公司及子公司因违法违规受到监管部门的行政处罚主要如下：

#### 1、境内处罚

报告期内，公司及其控股子公司因违法违规行为受到境内行政处罚具体情况如下：

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
行政处罚数量（件）	0	0	2	0
行政处罚金额（万元）	0	0	0.32	0

报告期内，公司及控股子公司因违法违规行为受到的境内行政处罚金额分别为 0 万元、0.32 万元、0 万元、0 万元，合计 0.32 万元。报告期内，公司及控股子公司受到的行政处罚笔数分别为 0 笔、2 笔、0 笔、0 笔，合计 2 笔。具体收到行政处罚原因如下：

2020 年 6 月 4 日，北仑海关作出《当场处罚决定书》（甬北关当违字[2020]0006 号），认定盛泰进出口报关时申报商品品名、商品编码与实际不符，将针织染色起绒布归入针织染色布，将针织色织起绒布归入针织色织布，并相应导致申报商品编码与实际不实，根据《海关行政处罚实施条例》第十条第（一）项的规定处以 1,000 元罚款。经查询《海关行政处罚实施条例》的相关规定，北仑海关系依据法律规定的较低处罚标准对盛泰进出口进行处罚；根据中介机构对北仑海关法制科相关人员的访谈，盛泰进出口所受到的前述处罚

是最低额处罚，已缴纳罚款，其被处罚行为不属于重大违法违规行为，其受到的处罚不属于情节严重的行政处罚。因此，盛泰进出口受处罚事项不构成重大违法违规行为，对本次发行不构成实质性障碍。

2020 年 12 月 4 日，周口海关出具《行政处罚决定书》（周关简字[2020]0003 号），认定河南盛泰出口销售制衣设备时，进口方从境外进口该批制衣设备时的清关等杂费 6,121.03 美元以及运保费 8,054.00 美元未计入完税价格，根据《海关行政处罚实施条例》第十五条第四款之规定，决定对河南盛泰科处罚款 2,200 元。2021 年 3 月 19 日，周口海关已出具证明确认，河南盛泰受到的前述处罚不属于重大违法违规行为，河南盛泰已缴纳罚款并完善内控制度。

综上所述，上述公司及其境内子公司受到行政处罚事项不构成重大违法违规行为，不会对本次发行上市构成实质性障碍；除上述已披露的情形外，公司及境内子公司报告期内不存在其他受到罚款以上行政处罚案件。

## 2、境外处罚

根据香港李伟斌律师行、DFDL Vietnam Limited Liability Law Company、DFDL Mekong (Cambodia) Co., Ltd、Chambers of Ruwan Dias & Palitha Perera、Pryor Cashman LLP、OCAMPO & SURALVO LAW OFFICES、GATEWAY LAW CORPORATION、NARTEA & PARTNERS、Al Kabban & Associates Advocates and Legal Consultants 和 Mataram Partners 出具的境外法律意见书等相关资料确认，报告期内，公司及其控股子公司在境外不存在重大的行政处罚。其中，公司及其控股子公司报告期内受到单笔罚款金额在 5,000 美元以上的境外行政处罚具体情况如下：

2019 年 5 月 17 日，YSS 服装受到越南南定省税务主管部门作出的税务处罚，认定该公司存在违规纳税申报与税款延迟缴纳行为，对其罚款 576,245,372 越南盾（约合 25,055 美元）。根据境外法律意见书，YSS 服装已缴纳完毕罚款，该项处罚不属于重大的行政处罚。

2019 年 12 月 18 日，新马制衣北江有限公司（越南）受到北江税务主管部门作出的税务处罚，认定存在违规纳税申报行为，罚款 183,663,136 越南盾

（约合 7,985 美元）。根据境外法律意见书，该罚款已缴纳完毕，该项处罚不属于重大的行政处罚。

#### （四）重大期后事项

截至本募集说明书签署日，公司不存在需要披露的重大期后事项。

#### （五）其他事项

截至本募集说明书签署日，公司不存在其他需要披露的重要事项。

### 七、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

#### （一）财务状况

目前，公司整体资产状况良好，总资产规模逐年上升。由于公司所在的纺织面料及成衣的生产与销售行业属于重资产行业，公司正处于业务规模快速发展阶段，具有较大的资金需求，报告期内公司使用了一定比例的银行借款以满足经营规模的持续扩大，导致公司资产负债率较高。

本次募集资金到位以后，公司资产总额将继续增长，随着可转换公司债券的逐步转股，未来资产负债率将有所降低，资产负债结构将更加稳健，短期内公司的流动比率和速动比率将有所提高。同时，随着公司持续盈利，股东权益将会进一步增加。

未来公司将坚持稳健的财务政策，保持良好的财务状况，努力扩大经营活动产生的现金流量，控制财务风险。

#### （二）盈利能力

经过在行业内多年的积累，公司已建立起全球化、全产业链布局，具有较强的盈利能力。

生产运营方面，公司面料纺织业务布局在浙江嵊州、越南，成衣制造业务布局在湖南、安徽等省份以及越南、柬埔寨、斯里兰卡等多个国家。作为一家全球化的跨国公司，公司具有较强的业务扩张及抗风险能力。

研发方面，在面料研发、工艺、生产等方面取得了多项研究成果，拥有多项发明专利，通过自有的各项工艺技术优势，公司生产的面料在抗皱、透气、

保暖、轻薄等特性上具有一定的优势。这些面料的优质特性，令公司受到全球各大品牌服饰的青睐，极大的提升公司的产品质量及销售数量。

销售方面，基于公司的纺织工艺技术优势及卓越的面料产品研发能力，公司合作的下游客户覆盖了众多大国际知名服装品牌，且与客户建立了深度合作格局，在国际成衣市场具有较高知名度。

未来，随着公司募投项目逐渐落地和经济效益显现，公司的综合竞争实力和主营业务盈利能力将进一步提升。

## 第八节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金投资计划

公司本次公开发行可转债募集资金总额（含发行费用）为 70,118.00 万元，扣除发行费用后的募集资金将全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额 (万元)	拟投入募集资金 额(万元)
1	年产 48,000 吨高档针织面料印染生产线项目 (一期)	30,266.67	22,000.00
2	越南十万锭纱线建设项目	40,188.70	30,000.00
3	嵊州盛泰 22MWp 分布式光伏电站建设项目	8,767.54	5,500.00
4	信息化建设项目	2,506.43	2,000.00
5	补充流动资金	10,618.00	10,618.00
合计		<b>92,347.34</b>	<b>70,118.00</b>

本次公开发行可转换公司债券实际募集资金（扣除发行费用后的净额）若不能满足上述项目资金需要，资金缺口部分由公司自筹资金解决。在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，如公司以自筹资金先行投入上述项目建设，公司将在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

### 二、本次募集资金投资项目的的基本情况

#### （一）年产 48,000 吨高档针织面料印染生产线项目（一期）

##### 1、项目概况

本项目总投资 30,266.67 万元，拟使用募集资金 22,000.00 万元。本项目系年产 48,000 吨高档针织面料印染生产线项目一期项目，拟通过现有厂房购置自动化设备实现年产 6,000 吨针织面料的生产能力。

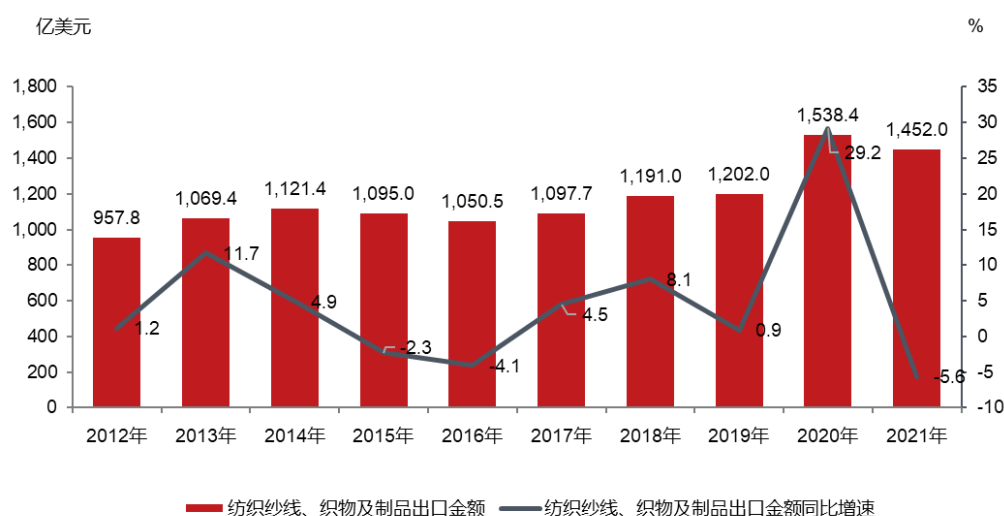
本项目实施地点位于河南省周口市商水县新城区，实施主体为公司全资子公司河南盛泰针织有限公司。

## 2、项目建设必要性分析

### (1) 有助于提高生产效率、扩大产能

自 2017 年美国退出 TPP 协定（Trans-Pacific Partnership Agreement，跨太平洋伙伴关系协定），中国纺织品工业开始回温，纺织行业出口金额增速逐渐回升。《纺织行业“十四五”发展纲要》的发布对纺织企业也提出了更高的要求，中国纺织行业正式迈进智能化、数字化的转型当中。

中国纺织纱线、织物及制品出口金额及同比增速



为了巩固行业地位，提高产品市场的竞争力，公司拟新建自动化工厂，新增部分自动化设备，扩大产能、提高生产效率，满足日益增长的市场需求。项目采用国内外先进的生产设备，可以有效地降低成本，在保证产品质量的基础上，扩大产能，提高企业的生产效率，进而提高企业的盈利水平。

### (2) 有利于降低生产成本

随着中国经济的快速发展，国内原材料以及劳动力等价格连年攀升，导致国内纺织企业的销售利润逐年降低，对于国内纺织企业，寻求降低生产成本的对应措施迫在眉睫。

通过本项目的实施，公司建设新的自动化生产线，配合新增部分自动化设备进行生产。项目建成后将有效降低一线工人的劳动强度，提高公司产品生产效率，降低针织面料生产成本，对于公司进一步增强市场竞争力奠定了良好的发展基础。



### 3、项目建设可行性分析

#### (1) 本项目符合国家及各级政府产业规划

《纺织行业“十四五”发展纲要》强调要提升产业链现代化及推进制造能力高端化，加快推进数字化，提高生产效率，优化生产流程，化解劳动力等要素资源约束。

《河南省“十四五”制造业高质量发展规划》提出提质发展包括轻工纺织产业在内的五大传统行业，其中轻工纺织大力发展高端棉纺、特种面料等，建成全国知名的品质纺织服装产业基地。

《产业结构调整指导目录（2019 年本）》将采用新型数控装备生产高档机织、针织纺织品，采用数字化智能化印染技术装备及新型染色加工技术等生产高档纺织面料列入鼓励类。

本项目符合国家及各级政府产业规划，相关支持政策的落地实施，为本项目建设创造良好的产业政策环境，有利于本项目的顺利实施。

#### (2) 公司在行业积累的经验 and 资源为项目实施提供强力保障

经过多年的努力和经营，公司已成为棉纺织行业的领先制造企业，拥有业内领先的技术、团队等坚实基础。公司主要管理人员和核心技术人员在纺织领域均拥有多年的从业经验。公司多年来不断优化采购、生产、研发、销售、质量等各生产运营环节，在纺织行业已积累丰富的研发、管理经验和客户资源，为本次募集资金投资项目的实施奠定了坚实基础。

#### (3) 优质稳定的客户资源为项目产能消化提供保障

公司凭借优异的产品质量、稳定的生产能力和完善的配套服务能力，成功切入到拉夫劳伦、优衣库、Lacoste、斐乐、李宁等国内外知名品牌的供应链。其中公司是 Lacoste 品牌最佳供应商；是斐乐品牌在针织面料方面的唯一白金供应商，且连续数年荣获了斐乐品牌卓越供应商奖及快速反应奖；2021 年公司荣获安踏集团特别贡献奖；公司与拉夫劳伦品牌合作已达数十年，是拉夫劳伦品牌的核心战略供应商；公司与优衣库品牌的合作在近几年实现了高速增长并直接对公司近年来经营业绩产生的显著的正向促进；2019 年公司与李宁品牌开展合作并成立了合资公司，对李宁的销售收入持续增长。

上述知名品牌客户对供应商均有严格的筛选和考核淘汰机制，供应链进入壁垒较高，公司与上述大客户间已形成良好紧密合作，供应稳定，这为本项目产能消化提供了有力的保障。

#### 4、项目投资概算

年产 48,000 吨高档针织面料印染生产线项目（一期）计划总投资 30,266.67 万元，具体情况如下：

序号	投资项目	投资方向	投资金额（万元）	拟使用募集资金额（万元）
1	年产 48000 吨高档针织面料印染生产线项目（一期）	项目建设投资	27,544.77	22,000.00
		铺底流动资金	2,721.89	-
合计			<b>30,266.67</b>	<b>22,000.00</b>

#### 5、项目效益分析

项目实施后内部收益率为 11.40%（所得税后），经济效益较好。

#### 6、项目审批及土地情况

##### （1）土地情况

本项目拟于公司自有厂房内实施，不涉及土地相关的报批情形。

##### （2）项目审批情况

本项目已在商水县产业集聚区管理委员会完成备案（项目代码：2105-411623-04-05-228364），并已取得河南省生态环境厅环评批复（豫环审〔2022〕4号）。

#### （二）越南十万锭纱线建设项目

##### 1、项目概况

本项目总投资 40,188.70 万元，拟使用募集资金 30,000.00 万元。本项目拟通过在现有土地上建设生产线，实现年产 6,071 吨棉纱和 4,692 吨花灰纱的生产能力，同时还能产生 4,140 吨落棉。

本项目实施地点位于越南太平省琼附县，实施主体为公司全资子公司盛泰棉纺织（越南）有限公司。

## 2、项目建设必要性分析

### (1) 有利于公司完善国际化布局，满足内部循环需求

公司积极践行国家“一带一路”战略，将部分中低端面料的生产及制衣环节，逐渐转移至东南亚国家。目前公司已在越南、柬埔寨以及斯里兰卡等地进行了战略布局，拥有面料及成衣工厂。

公司在越南的纺纱产能满足不了织布面料用纱量，高质量纱线还需要从中国进口。通过本项目投资建设，公司将在越南实现向产业链上游延伸，完善公司产业链布局，通过规模优势降低原材料成本和生产成本并保障公司原材料的供应，有利于满足公司内部循环需求，同时充分利用当地政策优势，减少国际物流费用，有效规避关税壁垒，提高成本竞争力和东盟市场的服务能力。

### (2) 有助于把握产业发展趋势，降低经营风险

我国自加入 WTO 以后，在国内外市场需求的强劲推动下，纺织业快速发展，行业规模和经济效益呈现上升态势。我国主要的纺织产品，如化纤、纱、布等，总产量居世界第一位，是名副其实的纺织大国。纺织业是重要的劳动密集型产业，是各国解决工人就业的主要产业之一，中国占据着较高的纺织品出口率威胁到其他出口方，近年来欧美国家纷纷设立技术、价格、增加关税等壁垒，对我国出口纺织品进行限制。

本项目是顺应全球面料领域发展趋势的重要体现。项目建成后，有利于企业进一步提升质量标准、降低运营成本，有效应对欧美国家对中国纺织品设限，对于保持企业出口率的持续增长意义重大。

## 3、项目建设可行性分析

### (1) 本项目符合国家政府产业规划

《纺织行业“十四五”发展纲要》强调要提升跨国资源整合能力，利用“一带一路”建设机遇，在东南亚、非洲地区加强产业园区共建合作，打造国际产能合作标志性项目。《关于进一步引导和规范境外投资方向的指导意见》支持境内有能力、有条件的企业积极稳妥开展境外投资活动，推进“一带一路”建设，深化国际产能合作，带动国内优势产能、优质装备、适用技术输出。

本项目符合国家发展战略，有助于充分利用“一带一路”沿线国家和地区与我国纺织领域的互补性，实现产业合作共赢，进一步提升我国纺织企业在全球供应链中的优势。

### （2）公司在行业积累的经验和资源为募投项目实施提供强力保障

经过多年的努力和经营，公司已成为棉纺织行业的领先制造企业，拥有业内领先的技术、团队等坚实基础。随着公司过去几年不断成功的国际化布局，已经逐渐形成一批拥有国际化视野和跨国经营经验的管理团队。

本次募投项目是在公司现有主营业务的基础上，以现有技术储备为依托实施的投资计划，提升现有产品的产能，提高生产的自动化水平，是现有业务的进一步拓展。公司现有主营业务形成的技术、产品线、客户、品牌和管理资源等，为本次募投项目提供了资源、技术、市场等保障。

### （3）优质稳定的客户资源为项目产能消化提供保障

公司凭借优异的产品质量、稳定的生产能力和完善的配套服务能力，成功切入到拉夫劳伦、优衣库、Lacoste、斐乐、李宁等国内外知名品牌的供应链。上述知名品牌客户对供应商均有严格的筛选和考核淘汰机制，供应链进入壁垒较高，公司与上述大客户间已形成良好紧密合作关系，销售情况稳定，这为本项目产能消化提供了有力的保障。

## 4、项目投资概算

越南十万锭纱线建设项目计划总投资 40,188.70 万元，具体情况如下：

序号	投资项目	投资方向	投资金额（万元）	拟使用募集资金额（万元）
1	越南十万锭纱线建设项目	项目建设投资	36,612.53	30,000.00
		铺底流动资金	3,576.17	-
合计			<b>40,188.70</b>	<b>30,000.00</b>

## 5、项目效益分析

项目实施后内部收益率为 10.50%（所得税后），经济效益较好。

## 6、项目审批及土地情况

### （1）土地情况

公司已取得本项目的境外建设用地的使用权，期限至 2068 年 10 月 11 日。

## （2）项目审批情况

本项目已取得浙江省商务厅颁发的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N3300202200555 号）及浙江省发展和改革委员会出具的《关于境外投资项目备案通知书》（浙发改境外备字〔2022〕59 号）。

本项目正在办理越南投资登记证书，现阶段无需取得环评批复，已取得本项目所租赁土地的使用权登记手续，符合所在国法律规定。公司后续将根据越南法律的要求，在进一步实施纱线项目过程中取得为建设和运营所必须的其他批准和许可。

## （三）嵊州盛泰 22MWp 分布式光伏电站建设项目

### 1、项目概况

本项目总投资 8,767.54 万元，拟使用募集资金 5,500.00 万元。本项目拟利用公司内部厂房屋顶空间资源建设分布式光伏电站，光伏发电总装机容量为 22.00MWp，项目实施总体方案如下：

序号	项目实施主体	项目地	装机容量 (单位/MWp)
1	商水县盛泰能源科技有限公司	河南省周口市	15.00
2	嵊州盛泰能源科技有限公司	浙江省绍兴市	5.00
3	颍上县盛泰能源科技有限公司	安徽省阜阳市	1.00
4	沅江盛泰能源科技有限公司	湖南省益阳市	1.00
	合计		<b>22.00</b>

本项目实施地点位于中国浙江省、河南省、安徽省和湖南省，实施主体为公司控股子公司嵊州盛泰能源科技有限公司及在上述地区设立的项目公司。

其中：嵊州盛泰能源科技有限公司由公司全资子公司嵊州盛泰针织有限公司持股 70%，杰克科技股份有限公司持股 30%。少数股东杰克科技股份有限公司系 A 股上市公司，股票代码为 603337.SH；商水县盛泰能源科技有限公司、颍上县盛泰能源科技有限公司和沅江盛泰能源科技有限公司均系嵊州盛泰能源科技有限公司的全资子公司。

杰克科技股份有限公司承诺将以同比例配套增资的形式投资至嵊州盛泰能源科技有限公司，增资价格与公司的增资定价保持一致。

## 2、项目建设必要性分析

### (1) 有助于改善公司能源结构

公司业务全面覆盖纺纱、面料、染整、印绣花和成衣裁剪与缝纫五大工序，是一家纺织服装行业中集研发、设计、生产、销售、服务于一体的多品种、全产业链跨国企业。

公司为响应国家节能减排的号召，顺应光伏行业发展趋势，积极落实国家“碳达峰”相关政策，通过分布式光伏电站项目布局绿电行业，按照绿色经济的标准发展，推进工业领域数字化智能化绿色融合发展。有效利用清洁能源，减少公司能源消耗，有助于改善公司集团内部能源结构，从而助力工业领域“碳达峰”行动的实现。

同时在“碳达峰-碳中和”大背景下，公司通过募投项目建设有效降低用电负荷，减少能耗“双控”政策可能对公司的正常生产经营活动，有利于公司降低经营风险，实现业务可持续发展。

### (2) 降低企业用电成本，创造经济效益

太阳能作为能量的天然来源，太阳能的开发及利用具备资源丰富、普及程度高、应用领域广、对环境影响小等特点，随着技术的不断进步以及平价上网的不断推进，光伏发电已逐步成为新能源利用的重要方式之一。

公司通过充分利用自身建筑物中闲置的屋顶进行发电，不仅减少了一次能源的消耗，对节能降耗做出一定贡献，也能降低自身的用电成本，带来直接经济效益。根据分布式光伏发电系统在等效利用小时数的度电成本预估，本项目建设完成后分布式光伏电站实现度电成本将低于工业电价，可以有效降低公司的用电成本。

## 3、项目建设可行性分析

### (1) 国家产业政策为项目建设提供了良好的产业环境

在 2020 年 12 月气候雄心大会上，习近平总书记提出我国将于 2030 年前达到二氧化碳峰值，于 2060 年实现碳中和的节能减排目标。2021 年 3 月，习近平总书记在中央财经委员会第九次会议上提出要“要构建清洁低碳安全高效的能源体系，控制化石能源总量，着力提高利用效能，实施可再生能源替代行动，

深化电力体制改革，构建以新能源为主体的新型电力系统”，光伏发电等新能源电力系统的发展将成为国家长期发展战略。

《国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》明确加快发展非化石能源，坚持集中式和分布式并举，大力提升风电、光伏发电规模。国家能源局发布《关于报送整县（市、区）屋顶分布式光伏开发试点方案的通知》，明确降低屋顶分布式光伏开发建设非技术成本，减轻投资开发企业负担、加强县（市、区）配电网建设改造。

本项目拟在公司内部厂房屋顶建设分布式光伏电站，与国家及地方产业政策相一致。相关支持政策的落地实施，为本项目建设创造良好的产业政策环境，有利于本项目的顺利实施。

## （2）丰富的建筑屋顶资源为项目建设提供了基础保障

建筑屋顶对于分布式光伏电站项目实施是必不可少的场地资源之一。公司是一家具备核心生产技术的主要服务于国内外知名品牌的纺织服装行业跨国公司，产能分布于中国、越南、柬埔寨、斯里兰卡等地，是纺织服装行业中集研发、设计、生产、销售、服务于一体的全产业链跨国企业。

公司在中国浙江省、河南省、安徽省和湖南省均有生产厂房，场地资源充足，丰富的建筑屋顶资源为本项目的实施提供了基础保障。

## 4、项目投资概算

嵊州盛泰 22MWp 分布式光伏电站建设项目计划总投资 8,767.54 万元，具体情况如下：

序号	投资项目	投资方向	投资金额（万元）	拟使用募集资金额（万元）
1	嵊州盛泰 22MWp 分布式光伏电站建设项目	项目建设投资	8,767.54	5,500.00
合计			<b>8,767.54</b>	<b>5,500.00</b>

## 5、项目效益分析

根据公司经营计划，该项目建成后，所产生电量基本由公司内部企业消纳。公司通过本项目建设，将有效利用清洁能源，减少公司外部的能源消耗。

本项目具有良好的经济效益，项目建成后根据首年 1,000 个小时的等效利用小时数并考虑光伏电站每年一定的衰减率，预计年均发电量为 2,041.36 万

度，按照项目所在地区现有电价水平，公司每年可节约电力成本 724.99 万元。

## 6、项目审批及土地情况

### (1) 土地情况

本项目为分布式光伏电站，将利用公司及子公司内部厂房的建筑屋顶上开展建设，不涉及土地相关的报批情形。

### (2) 项目审批情况

本项目已获得各实施地点当地发改委投资项目备案证明，并完成环评相关手续，具体情况如下：

项目实施主体	装机容量	项目备案代码/项目备案编号	项目环境影响登记表备案编号
商水县盛泰能源科技有限公司	15MWp	2206-411623-04-05-971024、 2206-411623-04-05-684713、 2206-411623-04-05-125629	202241162300000038、 202241162300000039、 202241162300000040
嵊州盛泰能源科技有限公司	5MWp	2204-330683-04-01-196805	202233068300000037
颍上县盛泰能源科技有限公司	1MWp	2206-341226-04-01-301253	202234122600000060
沅江盛泰能源科技有限公司	1MWp	2206-430981-04-01-802578	202243098100000006

## 7、募投项目建设计划

该募投项目涉及不同实施主体，公司将根据相关自有房产的建设进度和业务需要分步启动实施，具体进度安排如下表：

序号	建设内容	月份											
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	前期准备	■											
2	办公场地租赁及装修		■										
3	设备和重要材料采购		■	■	■	■							
4	光伏电站建设			■	■	■							
5	并网验收							■	■	■	■	■	■

本次光伏募投项目中各光伏子项目的预计建设计划如下：

项目实施主体	项目地	装机容量 (单位 MW)	开工时间
--------	-----	-----------------	------



项目实施主体	项目地	装机容量 (单位 MW)	开工时间
商水县盛泰能源科技有限公司	河南省周口市	3.00	2022 年 5 月
		5.998	2023 年 3 月
		5.997	2023 年 9 月
嵊州盛泰能源科技有限公司	浙江省绍兴市	5.00	2022 年 6 月
颍上县盛泰能源科技有限公司	安徽省阜阳市	1.00	2022 年 5 月
沅江盛泰能源科技有限公司	湖南省益阳市	1.00	2023 年 3 月

### 8、预计屋顶分布式光伏电站实际可供电时间

公司本次募投项目实施地点包括河南省周口市、浙江省绍兴市、安徽省阜阳市、湖南省益阳市等，首年利用小时数（为相关地区光伏设备安装第一年的等效可利用小时）都超过了 1,000 小时。根据中国气象局风能太阳能中心发布的《2021 年中国风能太阳能资源年景公报》，尽管分布式光伏电站的实际供电能力受天气等因素影响存在一定的波动，但不同年份全国太阳能资源总体保持稳定。

本次募投项目达产后首年发电量预估为 2,200.00 万千瓦时（光伏首年发电量按照 1,000 个小时的等效利用小时数折算），小于本次募投项目涉及厂区 2021 年度实际用电规模，约 5,653.24 万千瓦时（耗电数量根据涉及电费金额除以基准电价估算）。但是，公司将本次募投项目分布式光伏电站产生电量仅作为公司能源耗用的有效补充，不足部分仍由公司向国家电网等外部公司采购，相关项目可保证发行人生产经营的稳定供电需要。

### 9、募投项目建设经济可行性分析

根据本次分布式光伏电站的投资规模、首年 1,000 个小时的等效利用小时数的假设及光伏电站每年一定的衰减率，并考虑每年设备维护成本、日常运维的人员成本以及项目建设相关成本测算，本项目发电成本约为 0.3339 元/度（kWh，千瓦时）。本项目发电成本的具体测算过程如下：

序号	项目	金额（万元）
1	经营成本	219.17

1.1	日常运维的人员成本	104.31
1.2	设备维护成本	43.56
1.3	保险费用	10.89
1.4	其他费用	60.41
2	折旧费	342.98
3	摊销费	119.51
<b>年均发电成本</b>		<b>681.66</b>
<b>年均发电量</b>		<b>2,041.36 万度</b>
<b>单位发电成本</b>		<b>0.3339 元/度</b>

注：年均发电量按照 22MW 的装机容量乘以首年 1,000 个小时的等效利用小时数并考虑光伏电站每年一定的衰减率；根据《光伏制造行业规范公告管理暂行办法（2021 年本）》，新建项目应满足晶硅组件衰减率首年不高于 2.5%，后续每年不高于 0.6%。

公司本次投资建设分布式光伏电站项目，根据相关测算本项目发电成本低于公司生产经营使用的大工业电价，具有经济优势。目前发行人同一地区生产经营场所的电力价格与募投项目预测成本进行对比情况如下：

项目实施主体	项目地	装机容量 (单位 MW)	年均发电 量(万 度)	所在地 电价 (元/ 度)	光伏发电 成本(元/ 度)	每年节约 电力成本 (万元)
商水县盛泰能源 科技有限公司	河南省周 口市	15.00	1,391.84	0.6917	0.3339	498.00
嵊州盛泰能源科 技有限公司	浙江省绍 兴市	5.00	463.95	0.6728	0.3339	157.23
颍上县盛泰能源 科技有限公司	安徽省阜 阳市	1.00	92.79	0.6905	0.3339	33.09
沅江盛泰能源科 技有限公司	湖南省益 阳市	1.00	92.79	0.7291	0.3339	36.67
<b>合计</b>		<b>22.00</b>	<b>2,041.36</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>724.99</b>

注：1、年发电量按照年等效利用小时数 1000 小时及考虑光伏电站每年一定的衰减率测算；2、所在地区电价为当地电网公司公布的 2022 年 8 月发行人所使用类别的电度用电价格。

从上述模拟测算对比来看，本项目具有良好的经济效益，项目建成后每年可节约电力成本约 724.99 万元。

### 10、募投项目的设备采购情况

本项目建设主要采购内容为项目实施所需的设备、软件及安装服务。本项目主要利用太阳光照资源进行发电，不涉及原材料采购的情形。

本项目主要设备及软件预计将主要向相关专门从事相关行业的公司，如合肥协鑫集成新能源科技有限公司、江苏爱康科技股份有限公司、阳光电源股份有限公司等采购，相关供应商均不属于发行人关联方。具体预计的采购单价、数量情况如下：

序号	设备名称	型号	数量（台/套）	单价（万元）	金额（万元）
1	光伏组件	545w	40,368	0.10	3,960.10
2	组串式逆变器	500K	40	13.00	520.00
3		100K	20	2.20	44.00
4	交流汇流箱	-	55	5.00	275.00
5	支架（含运输、含辅材）	1MW	22	15.00	330.00
6	低压交直流线缆+桥架	1MW	22	11.00	242.00
7	升压变压器	2500KVA	9	130.00	1,170.00
8	开关站	-	55	5.00	275.00
9	通讯及二次设备	1MW	22	8.00	176.00
10	数字能源系统	-	1	200.00	200.00
合计		-	-	-	<b>7,192.10</b>

本项目安装工程费为 1,100 万元，按照 0.5 元/瓦的单位安装成本测算，主要供应商为安徽省源尚电力工程有限公司、河南海马建设工程有限公司等具有资质的专业施工公司，相关供应商均不属于发行人关联方。

综上，公司实施光伏项目计划向专业的设备供应商及具有施工资质的专业施工公司进行采购，不存在向关联方采购的情形。

## 11、关于沅江盛泰能源科技有限公司租赁厂房的租约期限，是否存在到期不能续租的风险及出租方要求增加屋顶租赁费的可能

### （1）到期续租风险分析

根据湖南新马制衣有限公司（简称“湖南新马”）与沅江远大建设投资有限公司（简称“远大投资”，出租方）、湖南沅江桔城工业项目开发有限公司（简称“桔城开发”，所有权人）签署的《厂房租赁协议》，包括本项目租赁厂房在内的相关房产及配套资产租赁期限为 2021 年 1 月 1 日至 2031 年 12 月 31 日；租赁期满，远大投资有权收回出租厂房，湖南新马应无条件如期归还。如远大投资继续对外出租，同等条件下，湖南新马享有优先承租权，但湖南新马应于租赁期满前三个月，向远大投资提交书面申请，经远大投资同意后重新签订租赁协议。

远大投资已出具《确认函》，确认双方签署的上述《厂房租赁协议》正常履行，未出现合同解除或终止的事由，不存在可预见的合同履行风险。

综上，沅江盛泰能源作为公司子公司，有权基于租赁协议在租赁期限内使用厂房实施光伏项目，且到期后可以依据优先承租权要求续约，能够充分保障承租方的厂房租赁权利，募投项目不存在重大的搬迁风险。

### （2）出租方要求增加屋顶租赁费的风险分析

①根据相关租赁协议，远大投资已将相关厂房整栋整体租赁给发行人用于生产经营使用，未单独保留其屋顶权益。

②远大投资与桔城开发已出具《确认函》，确认：（1）在湖南新马及沅江盛泰能源科技有限公司（简称“沅江盛泰能源”）不损坏屋顶及自行承担实施光伏电站项目产生的屋面维修费的前提下，同意由湖南新马及沅江盛泰能源使用租赁房屋实施分布式光伏电站项目，光伏电站项目收益均由湖南新马及沅江盛泰能源享有，与远大投资与桔城开发无关；（2）目前承租方对房屋（含屋顶募投项目）等开发使用状态和规划用途符合双方租赁合同的约定，没有争议纠纷，不涉及财产孳息等分配事宜。

③远大投资已出具《确认函》，确认截至目前，远大投资未因湖南新马及

其关联公司沅江盛泰能源实施上述分布式电站项目要求增加租金费用，未来也会继续按照协议约定参照市场可比价格协商确定租金，不会额外因使用屋顶要求增加费用。

湖南新马系依据协议与远大投资协商确定每年的租赁费用，截至目前，湖南新马或沅江盛泰能源未因使用屋顶被要求支付额外租金，且远大投资及桔城开发也确认实施光伏项目不存在争议纠纷，不涉及财产孳息等分配事宜。

综上，出租方远大投资要求额外增加屋顶租赁费的风险相对较低。

#### **（四）信息化建设项目**

##### **1、项目概况**

本项目总投资 2,506.43 万元，拟使用募集资金 2,000.00 万元。本项目建设内容为 ERP/SAP 系统升级及共享财务中心平台建设，通过购置高性能服务器设备，将业务流程重新梳理，打造公司统一的 SAP 系统管理平台。本项目实施地点位于浙江省绍兴市嵊州市嵊州经济开发区，实施主体为盛泰集团。

##### **2、项目建设必要性分析**

###### **（1）升级 SAP 系统，降低企业经营成本**

ERP 系统是一种主要面向制造行业进行物质资源、资金资源和信息资源集成一体化管理的企业信息管理系统，SAP 系统是当前最具影响力，代表智能性、先进性、可持续性的 ERP 系统。目前公司 SAP 系统为 2012 年上线的成衣 SAP 系统及 2013 年上线的面料 SAP 系统，其版本为 SAP ECC6.0。随着公司在上海证券交易所成功上市，公司运营数据的对外披露对于系统的统一化、数字化、智能化提出了更高要求。同时，随着公司业务规模的不断扩大，SAP ECC6.0 版本系统难以适应未来经营管理要求，无法实现各流程规范管理及数据共享，导致公司运营管理效率逐步下降，经营成本不断提高，从而制约了公司整体盈利能力的提升。因此，公司 SAP 系统功能及运行效率亟需更新迭代。

公司拟通过本项目将 SAP ECC6.0 系统升级为 SAP HANA S4 系统，形成稳定可扩展的信息化平台，控制和集成化管理公司生产经营活动中的各种信息，实现企业内部信息的共享和有效利用，有助于公司提升运营管理效率，降低企业经营成本。

## (2) 建立财务共享中心，满足公司财务管理需求

公司作为一家纺织服装行业跨国企业，办公场所及生产基地分布于中国、越南、柬埔寨、斯里兰卡、美国等不同的国家和地区。公司当前财务管理系统基本功能健全，但由于公司及子公司分散于不同地区导致财务人员工作效率低下，财务数据无法及时汇总，已无法满足公司财务管理需求。公司拟通过本项目升级 SAP 系统，并在此基础上建立财务共享中心平台，实现财务核算的标准化、自动化、智能化，并呈现公司及各事业部多维度的财务报表，支持多维度统计销售利润数据等功能，从而满足公司财务管理需求。

## 3、项目建设可行性分析

### (1) 现代信息技术的发展为项目建设提供技术保障

近年来，以大数据、云计算为代表的新一代信息技术逐渐成熟，为各行各业的企业带来了全新的发展机遇。随着信息技术的愈发成熟，数字化、信息化技术逐渐深入到各行各业，各大企业纷纷通过信息化的建设来提升管理效率，降低经营成本。信息技术的发展为本项目的建设提供了充分的技术保障。

### (2) 完善的信息化体系和管理制度为项目建设提供基础支持

在工业化和信息化深度融合，公司业务高速增长背景下，公司自成立以来，积极开展信息化体系建设，形成了涉及应用系统建设、基础硬件设施建设、信息安全体系建设等领域的信息化体系，积累了丰富的系统管理的经验，为项目建设提供信息化升级方向和升级基础。同时，公司已建立一套完善科学的信息化管理制度，指导公司信息化有序的快速发展。完善的信息化体系和管理制度为本项目实施提供基础支持。

## 4、项目投资概算

信息化建设项目计划总投资 2,506.43 万元，具体情况如下：

序号	投资项目	投资方向	投资金额 (万元)	拟使用募集资金 额(万元)
1	信息化建设项目	项目建设投资	2,506.43	2,000.00
合计			<b>2,506.43</b>	<b>2,000.00</b>

## 5、项目效益分析

本项目建设完成并投入运行后不直接产生经济效益，但是通过信息系统升

级并建设共享财务中心平台，能够实现财务核算的标准化、自动化、智能化，实现企业内部信息的共享和有效利用，有助于公司提升运营管理效率，降低企业经营成本。

## **6、项目报批及土地情况**

### **(1) 土地情况**

本项目不涉及新增用地，不涉及土地相关的报批情形。

### **(2) 项目报批情况**

本项目已在嵊州市经济和信息化局完成备案（项目代码：2205-330683-07-02-955762）

根据《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》，本项目未列入《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》，无需办理环境影响评价审批手续。

## **(五) 补充流动资金**

### **1、项目概况**

为满足公司业务发展对流动资金的需求，公司拟将本次募集资金 10,618.00 万元用于补充流动资金，以满足公司未来业务发展的资金需求，提高公司持续盈利能力，优化公司资本结构，降低财务费用，增强公司资本实力。

### **2、项目必要性和可行性分析**

近年来，公司经历了业务稳固发展及产能扩张，对于流动资金的需求与日俱增。伴随着公司经营规模的扩大，公司的应收账款、存货等资产的规模也随之呈现出上升趋势，对公司流动资金产生较大的占用，增加公司对流动资金的需求。

公司拟使用募集资金补充流动资金，从而降低公司资产负债率水平，优化资本结构，提高公司的抵抗风险能力；节约公司利息支出，降低财务费用水平，提高公司的盈利能力；同时增强资本实力，有效补充流动资金，有利于公司未来进一步的战略实施和持续发展。

### 三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

#### （一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，有利于提升公司综合实力，对公司的发展战略具有积极作用。本次项目具有良好的市场发展前景和经济效益，能够优化公司产品结构，提升公司盈利水平，进一步增强公司的核心竞争力和抵御风险的能力，实现公司的长期可持续发展。

#### （二）本次发行对公司财务状况的影响

本次公开发行可转债募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模将相应增加，能够增强公司的资金实力，为公司的后续发展提供有力保障。可转债转股前，公司使用募集资金的财务成本较低。随着可转债持有人陆续转股，公司的资产负债率将逐步降低，有利于优化公司的资本结构、提升公司的抗风险能力。



## 第九节 历次募集资金运用

经中国证监会《关于核准浙江盛泰服装集团股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2021]2978号）核准，公司首次公开发行人民币普通股（A股）5,556万股，发行价格为每股人民币9.97元，募集资金总额人民币55,393.32万元，根据有关规定扣除发行费用人民币9,121.73万元后，募集资金净额为人民币46,271.59万元。

上述募集资金已全部到位。容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对上述募集资金的到位情况进行了验资，并于2021年10月22日出具了容诚验字[2021]201Z0046号《验资报告》。

### 一、前次募集资金基本情况

截止2022年6月30日，前次募集资金存储情况如下：

单位：万元

开户单位	银行名称	银行帐号	初始存放金额 (注1)	期末余额 (注2)
浙江盛泰服装集团股份有限公司	中国建设银行股份有限公司宁波鄞州支行	33150199503600002962	-	478.08
浙江盛泰服装集团股份有限公司	中国农业银行股份有限公司宁波石碶支行	39416001040016954	50,602.12	-
嵊州盛泰针织有限公司	中国银行股份有限公司宁波市分行	393580149280	-	1.77
安徽盛泰服饰有限公司	兴业银行股份有限公司宁波镇海支行	385010100100179895	-	0.35
河南盛泰服饰有限公司	兴业银行股份有限公司宁波镇海支行	385010100100180059	-	704.84
河南盛泰服饰有限公司	中国银行股份有限公司宁波市分行	403980167921	-	712.98
河南盛泰针织有限公司	中国银行股份有限公司宁波市分行	354580155454	-	5.41
湖南新马制衣有限公司	兴业银行股份有限公司宁波镇海支行	385010100100179921	-	38.49
湖南新马制衣有限公司	中国银行股份有限公司宁波市分行	377980165059	-	10.50
盛泰纺织（越南）股份有限公司	中国银行（香港）胡志明市分行	100000600413470	-	-
<b>合计</b>			<b>50,602.12</b>	<b>1,952.42</b>

注1：募集资金总额为人民币55,393.32万元，扣除券商承销费用和保荐费用（含增值税）合计人民币5,097.20万元（其中：辅导费及保荐费（含税）合计人民币306.00万元已分别于2019年3月14日和2020年11月11日支付），公司实际到账募集资金人民币50,602.12

万元（含尚未置换或支付的发行费用人民币 4,330.53 万元）。

注 2：截至 2022 年 6 月 30 日，公司累计使用募集资金 44,380.19 万元（含节余募集资金永久补充流动资金），收到银行存款利息扣除银行手续费等的净额 61.02 万元，募集资金余额 1,952.42 万元。

## 二、前次募集资金的实际使用情况

截至 2022 年 6 月 30 日，公司实际投入相关项目的募集资金款项共计人民币 43,533.47 万元。募投项目的资金使用情况如下：

单位：万元

投资项目		募集资金投资总额		截止到 2022 年 6 月 30 日 募集资金累计投资额		项目达到预定可 使用状态日期
承诺投资项目	是否 变更	募集前承 诺投资金 额	募集后承诺 投资金额	实际投资 金额	实际投资金 额与募集后 承诺投资金 额的差额	
面料技术改造建设项目 (嵊州)	否	6,000.00	6,000.00	5,535.14	464.86	2022 年 10 月
面料技术改造及扩能建 设项目(越南)	否	9,800.00	9,800.00	8,965.37	834.63	2022 年 3 月
湖南新马制衣有限公司 生产线技术改造升级建 设项目	否	3,000.00	3,000.00	2,993.08	6.92	2022 年 1 月
盛泰集团智能制造系统 建设项目	否	3,400.00	3,400.00	2,663.07	736.93	2022 年 8 月
河南织造及成衣生产中心 建设项目	否	8,000.00	8,000.00	7,299.74	700.26	2022 年 8 月
补充营运资金	否	16,071.59	16,071.59	16,077.07	-5.48	不适用
<b>合计</b>		<b>46,271.59</b>	<b>46,271.59</b>	<b>43,533.47</b>	<b>2,738.12</b>	

注：面料技术改造及扩能建设项目（越南）已于 2022 年 3 月达到预定可使用状态，因境外投资存在汇率差异导致该项目产生募集资金结余 846.72 万元（含结余利息）；经公司第二届董事会第七次会议及 2021 年年度股东大会审议批准，公司将该项目予以结项，并将节余募集资金永久补充流动资金。

## 三、前次募集资金变更情况

### （一）前次募集资金实际投资项目变更情况

截止 2022 年 6 月 30 日，公司前次募集资金实际投资项目未发生变更情况。

### （二）前次募集资金项目实际投资总额与承诺存在差异的情况说明

公司前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异合计 2,738.12 万元，主要原因包括：

1、面料技术改造建设项目（嵊州）较承诺投入减少 464.86 万元主要系项目尚处于建设期所致；

2、面料技术改造及扩能建设项目（越南）较承诺投入减少 834.63 万元主要系境外投资存在汇率差异导致产生本次募集资金结余所致；

3、湖南新马制衣有限公司生产线技术改造升级建设项目较承诺投入减少 6.92 万元主要系资金结余所致；

4、盛泰集团智能制造系统建设项目较承诺投入减少 736.93 万元主要系项目尚处于建设期所致；

5、河南织造及成衣生产中心建设项目较承诺投入减少 700.26 万元主要系项目尚处于建设期所致；

6、补充营运资金项目较承诺投入增加 5.48 万元主要系募集资金专户产生的银行存款利息收入扣除银行手续费等的净额所致。

#### 四、前次募集资金先期投入项目转让及置换情况说明

2021 年 11 月 15 日，公司第二届董事会第四次会议和第二届监事会第三次会议审议通过了《关于使用募集资金置换已预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金人民币 25,499.01 万元及已支付发行费用的自筹资金人民币 1,620.75 万元，共计人民币 27,119.76 万元，以上方案已实施完毕。容诚会计师事务所（特殊普通合伙）已对上述事项予以鉴证并出具“容诚专字[2021]201Z0223 号”专项报告。

#### 五、节余募集资金使用情况

面料技术改造及扩能建设项目（越南）已于 2022 年 3 月达到预定可使用状态，因境外投资存在汇率差异导致该项目产生募集资金结余 846.72 万元（含结余利息）；经公司第二届董事会第七会议及 2021 年年度股东大会审议批准，公司将该项目予以结项，并将节余募集资金永久补充流动资金，并注销相应募集资金专户。公司独立董事、监事会发表了明确的同意意见，保荐机构出具了明确同意的核查意见。

## 六、闲置募集资金情况说明

截至 2022 年 6 月 30 日，公司无闲置募集资金使用情况。

## 七、前次募集资金投资项目实现效益情况

### （一）前次募集资金投资项目实现效益情况对照表说明

单位：万元

实际投资项目	截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益	实际效益			截止日累计实现效益	是否达到预计效益
			2020 年	2021 年	2022 年 1-6 月		
面料技术改造建设项目（嵊州）	不适用	不适用（注 2）	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
面料技术改造及扩能建设项目（越南）	85.24%	698.35（注 1）	不适用	不适用	914.75	914.75	是
湖南新马制衣有限公司生产线技术改造升级建设项目	97.98%	-948.21（注 1）	不适用	不适用	191.80	191.80	是
盛泰集团智能制造系统建设项目	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
河南织造及成衣生产中心建设项目	不适用	不适用（注 3）	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
补充营运资金	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

注 1：承诺效益根据项目建设期后第一年预计效益 / 当年度可实现效益月份数 \* 2022 年 1-6 月可实现效益月份数

注 2：面料技术改造建设项目（嵊州）尚处于建设期，根据估算，项目达产后预计年节约净收益 5,135.47 万元。

注 3：河南织造及成衣生产中心建设项目尚处于建设期，根据估算，项目达产后预计年均销售收入 43,900.00 万元，年均净利润 2,400.86 万元。

### （二）前次募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明

面料技术改造建设项目（嵊州）、河南织造及成衣生产中心建设项目尚处于建设期，部分固定资产已投入使用，截至 2022 年 6 月 30 日整体项目尚未达到预定可使用状态；盛泰集团智能制造系统建设项目为现有生产线智能化改造，无募集资金效益指标，不涉及效益测算；补充营运资金项目主要为了满足未来营运资金增长需求，无法单独核算效益。

除上述项目外，公司前次募集资金投资项目无其他无法单独核算效益的情况。

## 八、前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况

截至 2022 年 6 月 30 日，公司前次发行不涉及以资产认购股份的情况。

## 九、前次募集资金实际使用情况与已公开披露的信息对照情况

截至 2022 年 6 月 30 日，公司前次募集资金实际使用情况与公司定期报告和其他信息披露文件中披露的有关内容不存在差异。

## 十、会计师事务所出具的前次募集资金运用专项报告结论

根据容诚会计师出具的《前次募集资金使用情况鉴证报告》（容诚专字[2022]200Z0253 号），盛泰集团《前次募集资金使用情况专项报告》在所有重大方面按照《关于前次募集资金使用情况报告的规定》编制，公允反映了盛泰集团截至 2022 年 3 月 31 日止的前次募集资金使用情况。

## 第十章 董事及有关中介机构声明

### 一、发行人全体董事声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集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。

全体董事签字：



徐磊

丁开政

钟瑞权

龙兵初

刘向荣

徐颖

夏立军

孙红梅

李纲

浙江盛泰服装集团股份有限公司

2022年 11 月 3 日

## 第十章 董事及有关中介机构声明

### 一、发行人全体董事声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集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。

全体董事签字：

徐磊	丁开政	钟瑞权
龙兵初	刘向荣	徐颖
夏立军	孙红梅	李纲

浙江盛泰服装集团股份有限公司

2022年 11 月 3 日




## 第十章 董事及有关中介机构声明

### 一、发行人全体董事声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集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。

全体董事签字：

_____ 徐磊	_____ 丁开政	_____  钟瑞权
_____ 龙兵初	_____ 刘向荣	_____ 徐颖
_____ 夏立军	_____ 孙红梅	_____ 李纲

浙江盛泰服装集团股份有限公司

2022 年 11 月 3 日






## 第十章 董事及有关中介机构声明

### 一、发行人全体董事声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集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。

全体董事签字：

徐磊	丁开政	钟瑞权
龙兵初 	刘向荣	徐颖
夏立军	孙红梅	李纲

浙江盛泰服装集团股份有限公司

2022年 11 月 3 日



## 第十章 董事及有关中介机构声明

### 一、发行人全体董事声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集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。

全体董事签字：

徐磊	丁开政	钟瑞权
龙兵初	刘向荣	徐颖
夏立军	孙红梅	李纲

浙江盛泰服装集团股份有限公司

2022 年 11 月 3 日



## 第十章 董事及有关中介机构声明

### 一、发行人全体董事声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集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。

全体董事签字：

徐磊

丁开政

钟瑞权

龙兵初

刘向荣

徐颖

夏立军

孙红梅

李纲

浙江盛泰服装集团股份有限公司

2022年 11 月 3 日

## 第十章 董事及有关中介机构声明

### 一、发行人全体董事声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集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。

全体董事签字：

徐磊

丁开政

钟瑞权

龙兵初

刘向荣

徐颖

夏立军

孙红梅

李纲

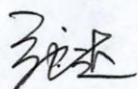
浙江盛泰服装集团股份有限公司

2022 年 11 月 3 日

## 二、发行人全体监事声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集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。

全体监事签字：



张 达

张逢春

沈 萍

浙江盛泰服装集团股份有限公司

2022 年 11 月 3 日



## 二、发行人全体监事声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集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。

全体监事签字：

\_\_\_\_\_  
张 达

\_\_\_\_\_  
张逢春

  
\_\_\_\_\_  
沈 萍

浙江盛泰服装集团股份有限公司

2022 年 11 月 3 日



## 二、发行人全体监事声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集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。

全体监事签字：

\_\_\_\_\_  
张 达

张逢春  
张逢春

\_\_\_\_\_  
沈 萍

浙江盛泰服装集团股份有限公司

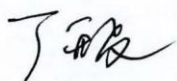
2022 年 11 月 3 日



### 三、发行人全体高级管理人员声明

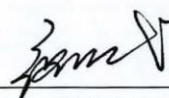
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体高级管理人员签字：



丁开政

王培荣



张鸿斌

浙江盛泰服装集团股份有限公司

2022 年 11 月 3 日



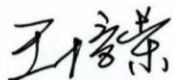


### 三、发行人全体高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集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。

全体高级管理人员签字：

\_\_\_\_\_  
丁开政

  
\_\_\_\_\_  
王培荣

\_\_\_\_\_  
张鸿斌

浙江盛泰服装集团股份有限公司


2022 年 11 月 3 日



#### 四、保荐机构（主承销商）声明


本公司已对募集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。

保荐代表人：

  
\_\_\_\_\_  
欧阳颢

  
\_\_\_\_\_  
申豪

项目协办人：

  
\_\_\_\_\_  
吕远

法定代表人：

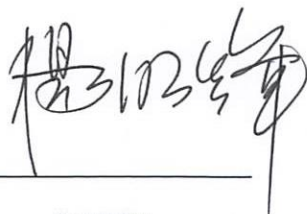
  
\_\_\_\_\_  
张佑君



## 保荐机构总经理声明

本人已认真阅读浙江盛泰服装集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。

总经理：



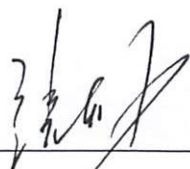
杨明辉



## 保荐机构董事长声明

本人已认真阅读浙江盛泰服装集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。

董事长：



张佑君



## 五、发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集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不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在募集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，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、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。



负责人：颜羽 

经办律师：傅扬远 

魏曦 

2022 年 11 月 3 日

## 六、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本机构出具的报告不存在矛盾。本机构及签字注册会计师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的财务报告的内容无异议，确认募集说明书及其摘要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。

审计机构负责人签名：

  
肖厚发



签字注册会计师签名：

  
何 双



  
沈 重



  
杨 颖



容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

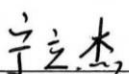
2022年 11 月 3 日



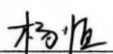
## 七、评级机构声明

本机构及签字的评级人员已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本机构出具的资信评级报告不存在矛盾。本机构及签字的评级人员对发行人在募集说明书及其摘要中引用的资信评级报告的内容无异议，确认募集说明书及其摘要不致因引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字评级人员：



宁立杰



杨恒

资信评级机构负责人：



万华伟



## 第十一节 备查文件

### 一、备查文件

除本募集说明书外，本公司将以下备查文件供投资者查阅。有关目录如下：

- （一）发行人最近三年的财务报告、审计报告和已披露的 2022 年半年度报告
- （二）保荐人出具的发行保荐书
- （三）法律意见书和律师工作报告
- （四）注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告
- （五）资信评级机构出具的资信评级报告
- （六）其他与本次发行有关的重要文件

### 二、查阅地点和查阅时间

自本募集说明书公告之日起，除法定节假日以外的每日 9:30-11:30，13:30-16:30，投资者可至本公司、保荐机构（主承销商）住所查阅相关备查文件。



（本页无正文，为《浙江盛泰服装集团股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券募集说明书》之盖章页）

浙江盛泰服装集团股份有限公司  
2022 年 11 月 3 日

