

股票简称：南山智尚

股票代码：300918



**南山智尚**  
NANSHAN FASHION

**山东南山智尚科技股份有限公司**

SHANDONG NANSHAN FASHION SCI-TECH CO.,LTD

(山东省烟台市龙口市东江镇南山工业园)

**向不特定对象**

**发行可转换公司债券募集说明书**

保荐机构（主承销商）



**民生证券股份有限公司**  
MINSHENG SECURITIES CO.,LTD.

二零二二年十二月

## 声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其他信息披露资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证募集说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。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，投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担证券依法发行后因发行人经营与收益变化或者证券价格变动引致的投资风险。

## 重大事项提示

公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注，并仔细阅读本募集说明书中有关风险因素的章节。

### 一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明

根据《证券法》《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等相关法规规定，公司本次向不特定对象发行可转换公司债券符合法定的发行条件。

### 二、关于本次发行可转债的信用评级

公司聘请中证鹏元对本次可转债进行了评级，根据中证鹏元出具的信用评级报告，公司主体信用等级为“AA-”，本次可转债信用等级为“AA-”。

在本次可转债存续期限内，中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准变化等因素导致本期可转债的信用评级级别变化，将会增大投资者的风险，对投资者的利益产生一定影响。

### 三、公司本次发行可转债不提供担保

公司本次发行可转债，按相关规定符合不设担保的条件，因而未提供担保措施。如果可转债存续期间出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，可转债可能因未提供担保而增加兑付风险。

### 四、投资者认购或购买或以其他合法方式取得本期债券之行为视为同意接受本次可转债的债券持有人会议规则并受之约束

### 五、股利分配政策及分配情况

#### （一）利润分配政策

##### 1、利润分配原则

（1）重视对投资者的合理投资回报，在有关决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部监事（如有）和公众投资者的意见。

（2）保持利润分配政策的连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远和可持续发展。

(3) 优先采用现金分红的利润分配方式。

(4) 充分听取和考虑中小股东的要求。

(5) 充分考虑货币政策。

## 2、利润分配的形式

公司可以采取现金、股票或现金及股票相结合的方式分配股利。在公司盈利以及公司正常经营和长期发展的前提下，公司将优先采取现金方式分配股利。

## 3、利润分配的期间间隔

在符合条件的情况下，公司原则上每年至少进行一次利润分配。公司董事会可以根据公司的盈利及资金需求状况提议公司进行中期利润分配。

## 4、现金分红条件及分红比例

(1) 公司拟实施现金分红时间应同时满足以下条件：

- 1) 公司当年盈利且累计未分配利润为正；
- 2) 公司现金流可以满足公司正常经营和持续发展的需求；
- 3) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

(2) 现金分红比例的规定

公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 20%。公司在实施上述现金分配股利的同时，可以同时派发红股。

公司进行现金分红时，现金分红的比例也应遵照以下要求：

- 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%。

上述重大资金支出安排是指：本公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产



或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 10%，且超过 3,000 万元。

公司董事会将综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资产支出安排等因素，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策。

## 5、股票股利分配条件

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司具有成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素，且发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

## 6、利润分配的决策程序

(1) 董事会提交股东大会的利润分配具体方案，需经全体董事过半数表决通过并经全体独立董事三分之二以上表决通过。

(2) 独立董事应当对利润分配方案发表独立意见。

(3) 监事会应当对公司利润分配方案进行审议，并经半数以上监事表决通过。

(4) 董事会及监事会通过利润分配方案后由公司股东大会审议，并由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。公告董事会决议时应同时披露独立董事和监事会的审核意见。

(5) 公司当年盈利但董事会未提出现金利润分配预案的，应当在董事会决议公告和定期报告中详细说明未分红的原因以及未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事、监事会应当对此发表审核意见。

(6) 公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。公司将通过多种途径（电话、传真、电子邮箱、投资者关系互动平台）听取、接受公众投资者对利润分配事项的监督和建议。

## 7、现金分红的决策程序

董事会在制定现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件等事宜，董事会提交股东大会的现金分红的具体方案应经全体董事过半数表决通过，经全体独立董事三分之二以上表决通过，并由股东大会审议通过。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。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道（电话、传真、电子邮箱、投资者关系互动平台）主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

## 8、利润分配政策调整决策程序

公司将保持股利分配政策的连续性、稳定性。如因公司自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者根据外部经营环境发生重大变化而确需调整利润分配政策的，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，调整利润分配政策的相关议案需分别经监事会和二分之一以上独立董事同意后提交董事会、股东大会批准，提交股东大会的相关提案中应详细说明修改利润分配政策的原因。

董事会审议通过调整利润分配政策议案的，应经董事会全体董事过半数以上表决通过，经全体独立董事三分之二以上表决通过。独立董事须发表独立意见，并及时予以披露。

监事会应当对董事会拟定的调整利润分配政策议案进行审议，并经监事会全体监事过半数以上表决通过。

股东大会审议调整利润分配政策议案时，需向公司股东提供网络形式的投票平台，为公司社会公众股东参加股东大会提供便利。其中，修改公司章程确定的现金分红政策需经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

## 9、利润分配政策的披露

公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：

- (1) 是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求；
- (2) 分红标准和比例是否明确和清晰；
- (3) 相关决策程序和机制是否完备；
- (4) 独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；
- (5) 中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

公司若当年不进行或低于公司章程规定的现金分红比例进行利润分配的，公司董事会应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对未分红原因、未分红的资金留存公司的用途发表独立意见，有关利润分配的议案需经公司董事会审议后提交股东大会批准，并在股东大会提案中详细论证说明原因及留存资金的具体用途。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

## **10、股利分配方案的实施时间**

公司股利分配具体方案由公司董事会提出，公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会需在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。如出现派发延迟，公司董事会应当就延误原因作出及时披露。

### **(二) 公司最近三年的利润分配情况**

#### **1、最近三年利润分配方案**

(1) 2019 年度公司未进行利润分配。

(2) 2020 年度利润分配方案

2021 年 5 月 12 日，公司召开 2020 年年度股东大会审议通过了 2020 年度利润分配预案，按公司总股本 360,000,000 股为基数向全体股东按每 10 股派发现金红利 0.60 元（含税），合计 2,160.00 万元。

### (3) 2021 年度利润分配方案

2022 年 4 月 29 日，公司召开 2021 年年度股东大会审议通过了 2021 年度利润分配预案，按公司总股本 360,000,000 股为基数向全体股东按每 10 股派发现金红利 1.26 元（含税），合计 4,536.00 万元。

## 2、最近三年现金分红情况

单位：万元

| 项目                      | 2021 年度   | 2020 年度  | 2019 年度   |
|-------------------------|-----------|----------|-----------|
| 合并报表中归属于上市公司股东的净利润      | 15,241.36 | 8,750.80 | 12,178.08 |
| 现金分红金额（含税）              | 4,536.00  | 2,160.00 | -         |
| 当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例 | 29.76%    | 24.68%   | -         |
| 最近三年累计现金分红金额            | 6,696.00  |          |           |
| 最近三年年均可分配利润             | 12,056.75 |          |           |
| 最近三年累计现金分配占年均可分配利润的比例   | 55.54%    |          |           |

## 六、提请投资者仔细阅读本募集说明书“风险因素”一节，并特别注意以下风险

### （一）募投项目涉及的产能消化风险

#### 1、产能较超高一期项目大幅提升

发行人超高一期项目产能为 600 吨，本次项目新增产能 3,000 吨，为超高一期项目的五倍。本次募投项目实施后，公司每年超高分子量聚乙烯纤维合计产能将达到 3,600 吨。

#### 2、客户类型与现有面料服装业务不同

发行人现有面料服装业务客户类型主要以服装生产企业、事业单位、国有企业、金融机构为主，本次募投项目下游客户主要为国防警用、安全防护、海洋产业用产品生产或原材料供给企业，如北京普诺泰新材料科技有限公司、江苏中益特种纤维有限公司、盐城市国泰高新装备有限公司等，二者主要客户类型差异较大，存在客户拓展不及预期的风险。

#### 3、同行业公司亦积极扩产

近年来，随着超高分子量聚乙烯纤维在国防警用、航空航天和民用领域应用需求的提升，同行业公司如同益中、江苏九九久等亦在积极扩产。经查询公开信息，2020年以来，行业内主要企业已新增在建产能情况如下：

| 公司名称  | 在建产能（吨） |
|-------|---------|
| 江苏九九久 | 2,660   |
| 北京同益中 | 2,240   |
| 千禧龙纤  | 2,000   |
| 合计    | 6,900   |

注：①数据分别来源于 ST 必康半年度报告、同益中招股说明书、千禧龙纤公开转让说明书（申报稿）；②新增产能未包含尚未实质启动的项目

综上所述，因本次募投项目产能较超高一期项目大幅提升、客户类型与现有面料服装业务存在差异、同行业公司亦积极扩产等，本次募投项目存在新增产能消化不及预期的风险。

## （二）募投项目预测毛利率不及预期风险

本次募投项目产品测算的毛利率为 41.89%，高于同益中 2022 年上半年度毛利率 40.27% 及以前年度的毛利率，高于超期一期项目 9、10 月份测算的主要产品毛利率 24.20%、32.56%，公司虽然已对募集资金投资项目进行充分可行性论证，具有良好市场前景和效益预期，但如果出现募集资金不能如期到位、项目实施的组织管理不力、项目不能按计划开工或完工、项目投产后市场环境发生重大不利变化或市场拓展不理想、现有竞争对手产能扩张或潜在竞争对手涌入，市场竞争加剧导致产品销售价格下跌等情况，可能会导致募集资金投资项目预测毛利率不及预期的风险。

## （三）募投项目新增的折旧摊销对公司未来经营业绩的风险

本次募投项目建成投产后，将大幅增加固定资产和无形资产金额。进入投产期后的未来 10 年，本次募投项目将新增折旧（摊销）3,783.85 万元，占 2021 年度营业收入和营业利润的比例分别为 2.56% 和 20.25%；占预计营业收入和营业利润的比例区间分别为 2.05% 至 2.14% 之间和 12.03% 至 13.97% 之间。由于本次募投项目从开始建设到产生效益需要一段时间，且如果未来市场环境发生重大不利变化或者项目经营管理不善等原因，使得募投项目产生的效益水平

未能达成原定目标，则公司存在因折旧摊销费增加而导致公司经营业绩下滑的风险。

#### （四）募集资金投资项目实施后新增关联交易风险

发行人生产经营所在地为龙口市南山工业园区，南山铝业负责供应园区内企业电力及天然气，怡力电业负责向园区内企业供应蒸汽及热力，南山水务负责向园区供应水及提供污水处理服务。因此，报告期各期发行人存在向南山铝业、怡力电业、南山水务采购电力、天然气、蒸汽、水等能源及污水处理服务的情形。本次募投项目实施后，公司将延续现有业务的经营模式，继续向关联公司采购能源及相关服务。

公司的关联交易系基于合理的商业或生产经营需求，报告期各期交易定价公允，不存在关联方为公司承担成本、费用或输送利益的情形。本次募投项目可能新增的关联交易亦会依据届时市场环境，在定价公允、交易公平合理的基础上进行，并按照有关规定审议决策，预计不会对公司生产经营的独立性造成重大不利影响，但仍提请投资者关注本次募投项目新增关联交易的风险。

#### （五）业绩波动风险

报告期各期，公司营业收入分别为 177,083.06 万元、135,778.75 万元、149,199.60 万元、**118,522.04 万元**，扣除非经常损益后归属于发行人普通股股东的净利润分别为 10,908.20 万元、8,015.47 万元、14,042.00 万元、**9,901.77 万元**，存在业绩波动的情形，主要是受境内外新冠疫情、客户及产品结构调整等因素影响。如果上述因素发生不利变化，公司经营业绩将面临波动或下滑的风险。

#### （六）毛利率波动或下滑风险

报告期各期，公司产品综合毛利率分别为 30.21%、30.78%、34.17%和 **32.24%**，受新冠疫情、客户及产品结构变动、原材料价格变动、汇率波动等多种因素的影响而呈现波动趋势。如果上述因素发生不利变化，可能导致公司毛利率波动下降，从而对公司盈利能力造成不利影响。

### （七）原材料价格波动的风险

公司产品的主要原材料为澳大利亚原产羊毛，澳大利亚原产羊毛价格受气候、消费需求、出口国政策、羊毛储备情况等多因素影响，其价格的波动对毛纺行业的原材料成本影响较大。如羊毛价格在短期内大幅下跌，将增加毛纺企业存货管理难度，产生存货跌价的风险；如羊毛价格上涨，将推动毛纺产品价格走高，抑制毛纺产品需求。澳大利亚原产羊毛主要通过澳大利亚公开拍卖市场进行销售，价格透明，市场化程度高，但如果澳大利亚原产羊毛价格发生剧烈变动，将对公司的生产经营带来不利影响。

### （八）存货减值风险

报告期末，公司存货账面价值为 **64,983.38 万元**，占总资产的 **20.55%**，主要为原材料、库存商品及在产品。其中，原材料主要为自澳大利亚采购的羊毛和用上述羊毛生产的毛条以及为生产服装准备的面料，库存商品、在产品主要为尚未完工及完工未发货的精纺呢绒和服装。由于公司拥有较为完整的毛纺织产业链，同时为了应对市场变化需求，公司储备了一定量的澳洲羊毛作为安全库存。报告期各期，公司已对存货充分计提了跌价准备，**未来如因公司经营的市场环境发生不利变化或竞争加剧、公司未能及时把握下游行业需求变化、消费需求动能不足等原因导致存货变现困难，有可能出现存货减值超过跌价准备计提数额的情况，公司存在因计提存货跌价准备而对当期经营业绩产生不利影响的风险。**

除上述风险外，请投资者认真阅读本募集说明书“第三节 风险因素”。

## 目录

|  |    |
|--|----|
| 声明.....  | 2  |
| 重大事项提示.....  | 3  |
| 一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明.....                                  | 3  |
| 二、关于本次发行可转债的信用评级.....                                      | 3  |
| 三、公司本次发行可转债不提供担保.....                                      | 3  |
| 四、投资者认购或购买或以其他合法方式取得本期债券之行为视为同意接受本次可转债的债券持有人会议规则并受之约束..... | 3  |
| 五、股利分配政策及分配情况.....   | 3  |
| 六、提请投资者仔细阅读本募集说明书“风险因素”一节，并特别注意以下风险.....                   | 8  |
| 目录.....  | 12 |
| 第一节 释义.....  | 16 |
| 一、普通术语.....  | 16 |
| 二、专业术语.....  | 17 |
| 第二节 本次发行概况 .....   | 19 |
| 一、公司基本情况.....  | 19 |
| 二、本次发行基本情况.....  | 19 |
| 三、本次发行的有关机构.....   | 32 |
| 四、发行人与本次发行有关中介机构及其相关人员之间的关系.....                           | 34 |
| 第三节 风险因素.....  | 35 |
| 一、对公司核心竞争力、经营稳定性及未来发展可能产生重大不利影响的因素.....                    | 35 |
| 二、可能导致本次发行失败或募集资金不足的因素.....                                | 38 |
| 三、对本次募投项目的实施过程或实施效果可能产生重大不利影响的因素.....                      | 39 |
| 四、与本次可转债发行相关的主要风险.....                                     | 41 |
| 第四节 发行人基本情况 .....  | 43 |
| 一、本次发行前发行人股本总额及前十名股东的持股情况.....                             | 43 |



|  |            |
|--|------------|
| 二、公司组织结构及对其他企业权益投资情况.....                              | 43         |
| 三、控股股东和实际控制人的基本情况.....                                 | 48         |
| 四、公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员的重要承诺及其履行情况.....          | 52         |
| 五、董事、监事、高级管理人员情况.....                                  | 55         |
| 六、发行人所处行业的基本情况.....                                    | 61         |
| 七、发行人的主营业务、主要产品及变化情况.....                              | 102        |
| 八、公司销售情况和主要客户.....                                     | 123        |
| 九、公司采购情况和主要供应商.....                                    | 126        |
| 十、对公司主要业务有重大影响的资源要素.....                               | 130        |
| 十一、公司核心技术及研发情况.....                                    | 155        |
| 十二、公司境外生产经营情况.....                                     | 163        |
| 十三、公司利润分配政策及分配情况.....                                  | 163        |
| 十四、近三年债券发行情况.....                                      | 163        |
| <b>第五节 合规经营与独立性 .....</b>                              | <b>165</b> |
| 一、报告期各期与生产经营相关的重大违法违规行为及受到处罚的情况.....                   | 165        |
| 二、公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人被证监会和交易所采取监管措施或处罚的情况..... | 165        |
| 三、关联方资金占用情况和对外担保情况.....                                | 165        |
| 四、同业竞争.....  | 165        |
| 五、关联方与关联交易情况.....                                      | 166        |
| 六、关联交易决策程序及独立董事意见.....                                 | 194        |
| 七、规范和减少关联交易的措施.....                                    | 194        |
| <b>第六节 财务会计信息与管理层分析 .....</b>                          | <b>197</b> |
| 一、公司最近三年及一期财务报告审计情况.....                               | 197        |
| 二、最近三年及一期财务报表.....                                     | 197        |
| 三、合并报表范围及变动情况.....                                     | 206        |
| 四、最近三年及一期的主要财务指标及非经常性损益.....                           | 207        |
| 五、会计政策变更、会计估计变更与重大会计差错更正.....                          | 210        |
| 六、财务状况分析.....  | 213        |

|  |            |
|--|------------|
| 七、盈利状况分析.....                          | 248        |
| 八、现金流量分析.....                          | 269        |
| 九、资本性支出分析.....                         | 273        |
| 十、技术创新分析.....                          | 274        |
| 十一、担保、诉讼、行政处罚、或有事项和重大期后事项.....         | 274        |
| 十二、本次发行对发行人的影响情况.....                  | 274        |
| <b>第七节 本次募集资金运用 .....</b>              | <b>277</b> |
| 一、本次募集资金使用计划.....                      | 277        |
| 二、本次募集资金投资项目实施的必要性及可行性.....            | 277        |
| 三、本次募集资金投资项目实施的具体情况.....               | 281        |
| 四、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响.....             | 287        |
| 五、拓展新业务的原因，新业务与既有业务的联系.....            | 289        |
| 六、本次募投项目建成之后的营运模式、盈利模式、后续大额资金投入情况..... | 291        |
| 七、发行人具备开展本次募投项目所需的技术、人员、专利储备.....      | 291        |
| 八、本次募投项目实施后新增关联交易情况.....               | 292        |
| <b>第八节 历次募集资金运用 .....</b>              | <b>293</b> |
| 一、前次募集资金的募集及存放情况.....                  | 293        |
| 二、前次募集资金使用情况.....                      | 295        |
| 三、前次募集资金变更情况.....                      | 296        |
| 四、前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异内容和原因说明....     | 296        |
| 五、前次募集资金投资项目对外转让或置换情况说明.....           | 296        |
| 六、前次募集资金投资项目实现效益情况说明.....              | 297        |
| 七、前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况说明.....          | 297        |
| 八、闲置募集资金的使用.....                       | 298        |
| 九、其他差异说明.....                          | 298        |
| 十、会计师事务所对前次募集资金运用出具的专项报告结论.....        | 298        |
| <b>第九节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明 .....</b> | <b>300</b> |
| 发行人及其全体董事、监事、高级管理人员声明.....             | 300        |
| 控股股东、实际控制人声明.....                      | 301        |

---

|                        |            |
|------------------------|------------|
| 保荐机构（主承销商）声明.....      | 302        |
| 保荐机构（主承销商）董事长声明.....   | 303        |
| 保荐机构（主承销商）总经理声明.....   | 304        |
| 发行人律师声明.....           | 305        |
| 会计师事务所声明.....          | 306        |
| 信用评级机构声明.....          | 307        |
| 董事会关于本次发行的相关声明及承诺..... | 308        |
| <b>第十节 备查文件.....</b>   | <b>310</b> |

## 第一节 释义

### 一、普通术语

除特别说明，在本募集说明书中，下列词语具有如下意义：

|                 |   |  |
|-----------------|---|--|
| 发行人、公司、本公司、南山智尚 | 指 | 山东南山智尚科技股份有限公司   |
| 南山纺织            | 指 | 山东南山纺织服饰有限公司，系南山智尚前身   |
| 南山集团            | 指 | 南山集团有限公司，系公司控股股东   |
| 南山铝业            | 指 | 山东南山铝业股份有限公司，南山集团下属上市公司，股票代码 600219                              |
| 怡力电业            | 指 | 山东怡力电业有限公司，系南山集团子公司  |
| 南山水务            | 指 | 龙口市南山水务有限公司，原名龙口市南山工业园污水处理有限公司                                   |
| 南山村委会           | 指 | 龙口市东江街道南山村村民委员会，系公司实际控制人   |
| 龙口晟景            | 指 | 龙口晟景投资合伙企业（有限合伙）   |
| 烟台盛坤            | 指 | 烟台盛坤投资合伙企业（有限合伙），系公司股东   |
| 烟台南晟            | 指 | 烟台南晟投资合伙企业（有限合伙），系公司股东   |
| 缔尔玛             | 指 | 山东缔尔玛服饰有限公司，系公司全资子公司   |
| 山东贝塔尼           | 指 | 山东贝塔尼服装有限公司，系公司全资子公司   |
| 北京贝塔尼           | 指 | 北京贝塔尼时装有限公司，系公司全资子公司   |
| 菲拉特             | 指 | 菲拉特（北京）贸易有限公司，系公司全资子公司   |
| 龙口慧博            | 指 | 龙口慧博国际商务服务有限公司，系公司全资子公司  |
| 南山澳大利亚          | 指 | NATSUN AUSTRALIA PTY LTD，系公司注册在澳大利亚的全资子公司                        |
| 南山自重堂           | 指 | 南山自重堂防护科技有限公司，系公司控股子公司   |
| 上海南山智尚          | 指 | 上海南山智尚科技有限公司，系公司全资子公司  |
| 南山电子商务          | 指 | 北京南山电子商务有限公司，系公司全资子公司，已注销  |
| 南山博文            | 指 | 烟台南山博文服饰有限公司，系公司全资子公司，已注销  |
| 荷兰 DSM          | 指 | 英文名 Koninklijke DSM N.V.，成立于 1902 年，是超高分子量聚乙烯纤维工业化生产的创始公司        |
| 美国 Honeywell    | 指 | 英文名 Honeywell International Inc.，成立于 1885 年，是全球超高分子量聚乙烯纤维领域的领先企业 |
| 日本东洋纺           | 指 | 英文名 TOYOBO，成立于 1882 年，是当今日本具有代表性的综合纤维公司，是全球超高分子量聚乙烯纤维领域的领先企业     |
| 北京同益中           | 指 | 北京同益中新材料科技股份有限公司，股票代码：688722                                     |
| 江苏九九久           | 指 | 江苏九九久科技有限公司，*ST 必康（股票代码：002411）的子公司                              |

|                    |   |   |
|--------------------|---|---|
| 日本 TTC             | 指 | 原名 TTC CHEMICAL CO., LTD., 后更名为 NCT CHEMICAL CO.,LTD. |
| 大韩油化               | 指 | 英文名 Korea Petrochemical Ind.Co.,Ltd., 即大韩油化工业株式会社     |
| 燕山石化               | 指 | 中国石化集团北京燕山石油化工有限公司                                    |
| 股东大会               | 指 | 山东南山智尚科技股份有限公司股东大会                                    |
| 董事会                | 指 | 山东南山智尚科技股份有限公司董事会                                     |
| 监事会                | 指 | 山东南山智尚科技股份有限公司监事会                                     |
| 三会                 | 指 | 股东大会、董事会、监事会  |
| 财政部                | 指 | 中华人民共和国财政部  |
| 国家发改委              | 指 | 中华人民共和国国家发展和改革委员会                                     |
| 中国证监会              | 指 | 中国证券监督管理委员会   |
| 深交所                | 指 | 深圳证券交易所   |
| 民生证券、保荐人、保荐机构、主承销商 | 指 | 民生证券股份有限公司  |
| 国枫律师               | 指 | 北京国枫律师事务所   |
| 和信会计师              | 指 | 和信会计师事务所（特殊普通合伙），原名山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）                 |
| 中证鹏元评估             | 指 | 中证鹏元资信评估股份有限公司  |
| 报告期                | 指 | 2019年、2020年、2021年和 <b>2022年1-9月</b>                   |
| 募集说明书              | 指 | 《山东南山智尚科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书（申报稿）》             |
| 可转债                | 指 | 可转换公司债券   |
| 本次发行               | 指 | 本次发行可转换公司债券   |
| 超高一期项目             | 指 | 年产 600 吨超高分子量聚乙烯纤维项目                                  |
| 本次募投项目             | 指 | 年产 3,000 吨超高分子量聚乙烯纤维新材料建设项目                           |
| 《受托管理协议》           | 指 | 《山东南山智尚科技股份有限公司 2022 年向不特定对象发行可转换公司债券之债券受托管理协议》       |
| 《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》  |
| 《公司章程》             | 指 | 《山东南山智尚科技股份有限公司章程》                                    |
| 元、万元               | 指 | 人民币元、万元   |

## 二、专业术语

|     |   |   |
|-----|---|---|
| 毛纺织 | 指 | 以毛条及毛型化学纤维为原料进行的纺、织生产活动                         |
| 呢绒  | 指 | 又叫毛料，是对用各类羊毛、羊绒织成的织物的泛称，通常用于制作礼服、西装、大衣等正规、高档的服装 |

|            |   |  |
|------------|---|--|
| 精纺呢绒       | 指 | 用纱支较高的精梳毛纱制成的，呢面平整光洁，织纹清晰，手感滑糯的毛织物   |
| 职业装        | 指 | 是融标志性、功能性、时尚性、实用性于一体，具有行业特点和职业特征，充分体现团队精神和服饰文化的从业人员标识性的服装。依据行业特点，职业装大致分为四大类：职业时装、职业制服、工装和防护服                           |
| UHMWPE、超高粉 | 指 | 超高分子量聚乙烯，英文 Ultra High Molecular Weight Polyethylene 的缩写，为制作超高分子量聚乙烯纤维的主要原材料   |
| 断裂强度       | 指 | 纤维在连续增加负荷的作用下，直至断裂所能承受的最大负荷与纤维的线密度之比，单位为 cN/dtex   |
| 初始模量       | 指 | 模量是指材料在受力状态下应力与应变之比，该值的大小是表示此材料在外力作用下抵抗弹性变形的能力   |
| cN/dtex    | 指 | 用来描述纤维断裂强度的单位，其中，cN 指厘牛顿，dtex 指分特  |
| MTM        | 指 | Made To Measure 量身定制   |
| OEM        | 指 | Original Equipment Manufacturer，原始生产商，按品牌单位委托合同进行产品开发和制造，用品牌单位商标，由品牌单位销售或经营的合作经营生产方式                                   |
| ODM        | 指 | Original Design Manufacturer，原始设计制造商，为客户提供从产品研发、设计制造到后期维护的全部服务，客户只需向 ODM 服务商提出产品的功能、性能甚至只需提供产品的构思，ODM 服务商就可以将产品从设想变为现实 |
| OBM        | 指 | Original Brand Manufacturer，原始品牌制造商，生产商自行创立产品品牌，生产、销售拥有自主品牌的产品。  |
| CNTAC      | 指 | 中国纺织工业联合会  |

注：除特别说明外所有数值均保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第二节 本次发行概况

本概览仅对募集说明书全文作概要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读本募集说明书全文。

### 一、公司基本情况

|           |   |
|-----------|---|
| 中文名称:     | 山东南山智尚科技股份有限公司  |
| 英文名称:     | SHANDONG NANSHAN FASHION SCI-TECH CO.,LTD   |
| 股票简称:     | 南山智尚  |
| 股票代码:     | 300918.SZ   |
| 股票上市地:    | 深圳证券交易所   |
| 注册资本:     | 人民币 36,000.00 万元  |
| 法定代表人:    | 赵亮  |
| 成立日期:     | 2007 年 4 月 29 日   |
| 注册地址:     | 山东省烟台市龙口市东江镇南山工业园   |
| 统一社会信用代码: | 9137068166139756X1  |
| 经营范围:     | 一般项目：纺纱加工；面料纺织加工；面料印染加工；服装制造；服饰制造；服装服饰批发；服装服饰零售；针纺织品销售；针纺织品及原料销售；新材料技术研发；合成纤维制造；合成纤维销售；高性能纤维及复合材料销售；高性能纤维及复合材料制造；产业用纺织制成品制造；产业用纺织制成品销售；特种劳动防护用品生产；特种劳动防护用品销售；货物进出口；专业设计服务；服饰研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；互联网销售（除销售需要许可的商品）；企业管理咨询；会议及展览服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）。（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）许可项目：检验检测服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） |
| 联系电话:     | 0535-8738668  |
| 联系传真:     | 0535-8806100  |
| 互联网网址:    | www.nanshanchina.com  |

### 二、本次发行基本情况

#### （一）核准情况

本次可转债发行经本公司 2022 年 7 月 28 日召开的第二届董事会第八次会

议审议通过，于 2022 年 8 月 15 日经公司 2022 年度第一次临时股东大会审议通过。本次可转债发行尚待深圳证券交易所发行上市审核并报中国证监会注册。

## **（二）本次可转债发行的基本条款**

### **1、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。本次可转债及未来经本次可转债转换的公司股票将在深圳证券交易所创业板上市。

### **2、发行规模**

根据相关法律法规及规范性文件的要求并结合公司的经营状况、财务状况和投资计划，本次可转债发行总额不超过人民币 69,958 万元（含 69,958 万元），具体发行规模由公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

### **3、票面金额和发行价格**

本次可转债每张面值 100 元人民币，按面值发行。

### **4、债券期限**

本次可转债期限为自发行之日起六年。

### **5、票面利率**

本次可转债票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

### **6、还本付息的期限和方式**

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金并支付最后一年利息。

#### **（1）年利息的计算**

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债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： $I=B \times i$



I: 指年利息额;

B: 指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总金额;

i: 指可转债当年票面利率。

## （2）付息方式

1) 本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

2) 付息日：每年的付息日为本次发行的可转债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债，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) 可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人承担。

## 7、转股期限

本次发行的可转债转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至本次可转债到期日止。债券持有人对转股或者不转股有选择权，并于转股的次日成为公司股东。

## 8、转股价格的确定及其依据、调整方式及计算方式

### （1）初始转股价格的确定依据

本次发行可转债的初始转股价格不低于可转债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、除息等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。具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

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) 转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本），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： $P_0$  为调整前转股价， $n$  为送股或转增股本率， $k$  为增发新股或配股率， $A$  为增发新股价或配股价， $D$  为每股派送现金股利， $P_1$  为调整后转股价。

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，并在深圳证券交易所网站和中国证券监督管理委员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债持有人转股申请日或之后、转换股票登记日之前，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（因员工持股计划、股权激励回购股份、用于转换公司发行的可转换公司债券的股份回购、业绩承诺导致股份回购及为维护公司价值及股东权益所必须的股份回购除外）、公司合并、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债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可转债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届时有效的法律法规及证券监管部门的相关规定予以

制定。

## 9、转股价格向下修正条款

### (1) 修正条件及修正幅度

在本次发行的可转债存续期内，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格低于当期转股价格的 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审议表决。

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格计算，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格计算。

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。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。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中的较高者。

### (2) 修正程序

如公司股东大会审议通过向下修正转股价格，公司将在深圳证券交易所网站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）等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，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、转换股票登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

## 10、转股股数的确定方式

本次发行的可转债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:** 指可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；

**P:** 指申请转股当日有效的转股价格。

本次可转债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本次可转债余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在本次可

转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面余额以及对应的当期应计利息。

## 11、赎回条款

### (1) 到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转债。具体赎回价格由公司股东大会授权董事会在本次发行前根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

### (2) 有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

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%）；若在上述交易日内发生过转股价格调整的情形，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；

2) 当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元人民币时。

上述当期利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t / 365$ 。

IA：指当期应计利息

B：指本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

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

## 12、回售条款

### (1) 有条件回售条款

在本次发行的可转债最后两个计息年度内，如果公司股票的收盘价格在任何连续三十个交易日低于当期转股价格的 70%时，本次可转债持有人有权将其持有的本次可转债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债转股而增加的股本）、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格计算，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”须从转股价格修正之后的第一个交易日起按修正后的转股价格重新计算。

本次发行的可转债最后两个计息年度内，可转债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债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，该计息年度不能再行使回售权。可转债持有人不能多次行使部分回售权。

## （2）附加回售条款

若公司本次发行的可转债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情况相比出现重大变化，且该变化被中国证监会、深圳证券交易所认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售其持有的全部或部分可转债的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。可转债持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，自动丧失该附加回售权。

上述当期应计利息的计算方式参见“11、赎回条款”的相关内容。

## 13、转股年度有关股利的归属

因本次可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日当日登记在册的所有股东（含因本次可转债转股形成的股东）均享受当期股利。

## 14、发行方式及发行对象

本次可转债的具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）根据法律、法规的相关规定协商确定。本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

## 15、向原股东配售的安排

本次发行的可转债向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体比例由公司股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。

原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后部分采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由主承销商包销。具体发行方式由公司股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

## 16、债券持有人会议相关事项

### （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、行政法规及《公司章程》的规定获得有关信息；
- 6) 按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) 遵守公司发行本次可转债条款的相关规定；
- 2) 依其所认购的本次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、法规规定及募集说明书约定外，不得要求公司提前偿付本次可

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债券持有人承担的其他义务。

(3) 在本次可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议

- 1) 公司拟变更募集说明书的约定；
- 2) 拟修改本次可转债持有人会议规则；
- 3) 公司未能按期支付本次可转债本息；

4) 公司发生减资（因员工持股计划、股权激励回购股份、用于转换公司发行的可转换公司债券的股份回购、业绩承诺导致股份回购及为维护公司价值及股东权益所必须的股份回购除外）、合并、分立、解散、重整或者申请破产；

- 5) 担保人（如有）或担保物（如有）或其他偿债措施发生重大变化；
- 6) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- 7) 拟变更债券受托管理人（如有）或受托管理协议（如有）的主要内容；
- 8) 根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及本次可转债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。

(4) 下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议

- 1) 公司董事会提议；
- 2) 单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人；
- 3) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

## 17、本次可转债的受托管理人

本公司与民生证券股份有限公司签订了《受托管理协议》，同意聘任民生证券作为本次可转债的受托管理人。

## 18、违约责任及争议解决机制

### (1) 可转换公司债券违约情形

根据《受托管理协议》，本次可转债项下的违约事件如下：

第一项：在本期可转债到期、加速清偿（如适用）时，发行人未能偿付到期应付本金和/或利息；

第二项：发行人不履行或违反《受托管理协议》项下的任何承诺或义务（第一项所述违约情形除外）且将对发行人履行本期可转债的还本付息产生重大不利影响，在经债券受托管理人书面通知，或经单独或合并持有本期可转债未偿还面值总额百分之十以上的可转债持有人书面通知，该违约在上述通知所要求的合理期限内仍未予纠正；

第三项：发行人在其资产、财产或股份上设定担保以致对发行人就本期可转债的还本付息能力产生实质不利影响，或出售其重大资产等情形以致对发行人就本期可转债的还本付息能力产生重大实质性不利影响；

第四项：在债券存续期间内，发行人发生解散、注销、吊销、停业、清算、丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始相关的法律程序；

第五项：任何适用的现行或将来的法律、规则、规章、判决，或政府、监管、立法、司法机构或权力部门的指令、法令或命令，或上述规定的解释的变更导致发行人在《受托管理协议》或本期可转债项下义务的履行变得不合法；

第六项：在债券存续期间，发行人发生其他对本期可转债的按期兑付产生重大不利影响的情形。

## （2）违约责任及其承担方式

《受托管理协议》任何一方违约，守约方有权依据法律、法规和规则、募集说明书及《受托管理协议》的规定追究违约方的违约责任。

### 1) 违约事件发生时，受托管理人行使以下职权

①在知晓该行为发生之日的五个交易日内告知全体可转债持有人；

②知晓发行人发生第一项违约事件的，受托管理人应当召集可转债持有人会议，按照会议决议规定的方式追究发行人的违约责任，包括但不限于向发行人提起民事诉讼、参与重组或者破产等有关法律程序；在可转债持有人会议无法有效召开或未能形成有效会议决议的情形下，受托管理人可以按照《公司债



券发行与交易管理办法》的规定接受全部或部分可转债持有人的委托，以自己名义代表可转债持有人提起民事诉讼、参与重组或者破产的法律程序；

③知晓发行人发生第二至六项违约事件的，并预计发行人将不能偿还债务时，应当要求发行人追加担保，并可依法申请法定机关采取财产保全措施；

④及时报告证券交易所、中国证监会当地派出机构等监管机构。

## 2) 加速清偿及措施

①如果发生《受托管理协议》项下的任一违约事件且该等违约事件一直持续 30 个连续交易日仍未得到纠正，可转债持有人可按可转债持有人会议规则形成有效可转债持有人会议决议，以书面方式通知发行人，宣布所有未偿还的本期可转债本金和相应利息，立即到期应付；

②在宣布加速清偿后，如果发行人采取了下述救济措施，受托管理人可根据可转债持有人会议决议有关取消加速清偿的内容，以书面方式通知发行人取消加速清偿的决定：

A. 受托管理人收到发行人或发行人安排的第三方提供的保证金，且保证金数额足以支付以下各项金额的总和：所有到期应付未付的本期可转债利息和/或本金、发行人根据《受托管理协议》应当承担的费用，以及受托管理人根据《受托管理协议》有权收取的费用和补偿等；或

B. 《受托管理协议》所述违约事件已得到救济或被可转债持有人通过会议决议的形式豁免；或

C. 可转债持有人会议决议同意的其他措施；

③本条项下可转债持有人会议作出的有关加速清偿、取消或豁免等的决议，须经出席（包括现场、网络、通讯等方式参加会议）会议并有表决权的可转债持有人（或可转债持有人代理人）所持未偿还债券面值总额三分之二以上同意方为有效。

违约事件发生时，发行人应当承担相应的违约责任，包括但不限于按照募集说明书的约定向可转债持有人及时、足额支付本金及/或利息以及迟延支付本金及/或利息产生的罚息、违约金等，并就受托管理人因发行人违约事件承

担相关责任造成的损失予以赔偿。

### (3) 争议解决机制

《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，首先应在争议各方之间协商解决。协商不成的，应在受托管理人住所所在地有管辖权的人民法院通过诉讼解决。

当产生任何争议及任何争议正按前条约定进行解决时，除争议事项外，各方有权继续行使本次可转债发行及存续期的其他权利，并应履行其他义务。

## 19、本次募集资金用途

公司本次发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过 69,958 万元（含 69,958 万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

| 项目名称                     | 项目投资总额 | 拟投入募集资金 |
|--------------------------|--------|---------|
| 年产 3000 吨超高分子量聚乙烯新材料建设项目 | 69,958 | 69,958  |

若扣除发行费用后的实际募集资金净额低于拟投入募集资金，则不足部分由公司自筹解决。本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其它方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

## 20、评级事项

公司聘请中证鹏元资信评估股份有限公司对本次可转债进行了信用评级，评定本次可转债债项信用等级为 AA-。

## 21、担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

## 22、募集资金存管

公司已经制订了募集资金管理相关制度，本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

### 23、本次方案的有效期

公司本次可转债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。本方案尚需根据程序向深圳证券交易所申请审核并报中国证监会注册后方可实施，且最终以中国证监会注册的方案为准。

#### （三）债券评级情况

公司聘请中证鹏元资信评估股份有限公司为本次发行的可转换公司债券进行信用评级，根据评级结果，评定发行主体信用等级为 AA-，本次可转债债项信用等级为 AA-。

中证鹏元资信评估股份有限公司在本次可转换公司债券的存续期内，每年将进行跟踪评级。

#### （四）承销方式及承销期

本次可转换公司债券发行由保荐机构（主承销商）民生证券股份有限公司以余额包销方式承销，承销期为【】年【】月【】日至【】年【】月【】日。

#### （五）发行费用

|            |    |
|------------|----|
| 承销及保荐费     | 【】 |
| 审计及验资费     | 【】 |
| 律师费        | 【】 |
| 资信评级费      | 【】 |
| 发行手续费      | 【】 |
| 信息披露及路演推介费 | 【】 |

注：上述各项费用可能会根据本次发行的实际情况有所增减。

#### （六）主要日程与停复牌安排

本次发行期间的主要日程与停、复牌安排如下（如遇不可抗力则顺延）：

| 交易日              | 发行安排                  | 停复牌安排 |
|------------------|-----------------------|-------|
| T-2<br>【】年【】月【】日 | 刊登募集说明书、发行公告、网上路演公告   | 正常交易  |
| T-1<br>【】年【】月【】日 | 网上路演<br>原股东优先配售股权登记日  | 正常交易  |
| T<br>【】年【】月【】日   | 刊登发行提示性公告<br>原股东优先配售日 | 正常交易  |

|                  |                                       |      |
|------------------|---------------------------------------|------|
|                  | 网下、网上申购日                              |      |
| T+1<br>【】年【】月【】日 | 刊登《网上中签率及优先配售结果公告》<br>进行网上申购的摇号抽签     | 正常交易 |
| T+2<br>【】年【】月【】日 | 刊登网上中签结果公告<br>网上中签缴款日                 | 正常交易 |
| T+3<br>【】年【】月【】日 | 保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情<br>况确定最终配售结果和包销金额 | 正常交易 |
| T+4<br>【】年【】月【】日 | 刊登发行结果公告                              | 正常交易 |

注：以上日期均为交易日。如监管部门要求对上述日程进行调整或遇重大突发事件影响发行，公司与保荐机构（主承销商）将及时公告，修改发行日程。

### （七）本次发行证券的上市流通

本次发行的可转换公司债券无持有期限限制。发行结束后，本公司将尽快向深圳证券交易所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

## 三、本次发行的有关机构

### （一）发行人

|                |                   |
|----------------|-------------------|
| 山东南山智尚科技股份有限公司 |                   |
| 法定代表人：         | 赵亮                |
| 住所：            | 山东省烟台市龙口市东江镇南山工业园 |
| 联系电话：          | 0535-8738668      |
| 联系传真：          | 0535-8806100      |
| 董事会秘书：         | 赵厚杰               |

### （二）保荐机构（主承销商）

|                |                    |
|----------------|--------------------|
| 民生证券股份有限公司     |                    |
| 法定代表人（代<br>行）： | 景忠                 |
| 住所：            | 中国（上海）自由贸易试验区浦明路8号 |
| 联系电话：          | 021-60876732       |
| 联系传真：          | 021-60876732       |
| 保荐代表人：         | 周栋、王刚              |
| 项目协办人：         | 何义豪                |
| 项目组其他成员：       | 胡逸阳、主文豪            |

**(三) 律师事务所**

|                  |                          |
|------------------|--------------------------|
| <b>北京国枫律师事务所</b> |                          |
| 负责人:             | 张利国                      |
| 住所:              | 北京市建国门内大街 26 号新闻大厦 7-8 层 |
| 联系电话:            | 010-88004488/66090088    |
| 联系传真:            | 010-66090016             |
| 经办律师:            | 曹一然、王鹏鹤                  |

**(四) 会计师事务所**

|                         |                            |
|-------------------------|----------------------------|
| <b>和信会计师事务所(特殊普通合伙)</b> |                            |
| 负责人:                    | 王晖                         |
| 住所:                     | 山东省济南市历下区文化东路 59 号盐业大厦 7 层 |
| 联系电话:                   | 0531-81666288              |
| 联系传真:                   | 0531-81666227              |
| 经办注册会计师:                | 王丽敏、田堂                     |

**(五) 资信评级机构**

|                       |                              |
|-----------------------|------------------------------|
| <b>中证鹏元资信评估股份有限公司</b> |                              |
| 负责人:                  | 张剑文                          |
| 住所:                   | 深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼 |
| 联系电话:                 | 0755-82892897                |
| 联系传真:                 | 0755-82872090                |
| 经办评级人员:               | 宋晨阳、郑丽芬                      |

**(六) 主承销商收款银行**

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| <b>上海银行北京金融街支行</b> |              |
| 户名:                | 民生证券股份有限公司   |
| 账号:                | 03003460974  |
| 大额系统支付号:           | 325100058073 |

**(七) 申请上市的证券交易所**

|                |
|----------------|
| <b>深圳证券交易所</b> |
|----------------|

|       |                   |
|-------|-------------------|
| 住所:   | 深圳市福田区深南大道 2012 号 |
| 联系电话: | 0755-88668888     |
| 联系传真: | 0755-82083667     |

#### (八) 股票登记结算机构

|                   |                                       |
|-------------------|---------------------------------------|
| 中国证券登记结算有限公司深圳分公司 |                                       |
| 住所:               | 广东省深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼 |
| 联系电话:             | 0755-21899999                         |
| 联系传真:             | 0755-21899000                         |

#### 四、发行人与本次发行有关中介机构及其相关人员之间的关系

截至本募集说明书出具日，发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或其他利害关系。

## 第三节 风险因素

投资者在评价本次发行时，除本募集说明书提供的其它资料外，应特别认真考虑以下各项风险因素。

### 一、对公司核心竞争力、经营稳定性及未来发展可能产生重大不利影响的因素

#### （一）业绩波动风险

报告期各期，公司营业收入分别为 177,083.06 万元、135,778.75 万元、149,199.60 万元、**118,522.04 万元**，扣除非经常损益后归属于发行人普通股股东的净利润分别为 10,908.20 万元、8,015.47 万元、14,042.00 万元、**9,901.77 万元**，存在业绩波动的情形，主要是受境内外新冠疫情、客户及产品结构调整等因素影响。如果上述因素发生不利变化，公司经营业绩将面临波动或下滑的风险。

#### （二）毛利率波动或下滑风险

报告期各期，公司产品综合毛利率分别为 30.21%、30.78%、34.17%和 **32.24%**，受新冠疫情、客户及产品结构变动、原材料价格变动、汇率波动等多种因素的影响而呈现波动趋势。如果上述因素发生不利变化，可能导致公司毛利率波动下降，从而对公司盈利能力造成不利影响。

#### （三）产品出口风险

报告期各期，公司外销收入占营业收入的比例分别为 28.97%、22.15%、18.03%和 **23.31%**。国际政治经济环境、国家出口退税政策、主要进口国家的贸易政策、国际供求关系、国际市场价格变化等不可控因素的变化，都将对公司出口情况产生较大影响。

公司产品主要出口地为欧盟、日本、美国、澳大利亚、英国等数十个国家及地区。2018 年以来中美贸易摩擦增多，美国对纺织品等中国部分出口商品加征关税，若未来美国加征关税的范围继续扩大，将会对纺织服装行业及公司出口产生不利影响。

#### **（四）“新冠疫情”等不可抗力引致的经营风险**

目前，我国国内新型冠状病毒肺炎疫情虽然总体处于可控状态，但 2022 年以来，新型冠状病毒不断演化出新类型，上海等多省市出现疫情，且海外疫情未来走向充满不确定性。若国内疫情反复导致封控时间较长、海外疫情出现新一轮扩散，可能会对全球经济造成不利影响，并对公司下游市场造成负面冲击，下游客户可能存在公司相关产品采购减少、推迟的情形，可能会对公司业务开展构成不利影响。同时，公司亦存在因疫情防控或供应链受疫情影响等因素而停工停产的风险。

#### **（五）环保风险**

纺织行业的主要污染环节为原毛洗毛及毛条改性处理环节、染整环节，主要污染物为废水。根据《工业和信息化部办公厅关于开展绿色制造体系建设的通知》，公司取得了北京联合智业认证有限公司出具的《绿色工厂评价声明》。虽然公司在各生产环节已建立了一整套遵守国家环境保护条例、控制污染物排放的环保体系，但是，随着社会发展对环保要求的不断提高，国家有可能出台更为严格的环保政策，如公司目前的环保设备和环保措施无法满足更严格的要求，公司可能面临被处罚或增加环保投入的风险。

#### **（六）原材料价格波动的风险**

公司产品的主要原材料为澳大利亚原产羊毛，澳大利亚原产羊毛价格受气候、消费需求、出口国政策、羊毛储备情况等多因素影响，其价格的波动对毛纺行业的原材料成本影响较大。如羊毛价格在短期内大幅下跌，将增加毛纺企业存货管理难度，产生存货跌价的风险；如羊毛价格上涨，将推动毛纺产品价格走高，抑制毛纺产品需求。澳大利亚原产羊毛主要通过澳大利亚公开拍卖市场进行销售，价格透明，市场化程度高，但如果澳大利亚原产羊毛价格发生剧烈变动，将对公司的生产经营带来不利影响。

#### **（七）劳动力成本上升风险**

纺织服饰行业属于劳动密集型行业，随着人们生活水平提高以及物价上涨，未来公司员工工资水平很可能持续提高，进而推动用工成本的上升。同时，近年来我国劳动力用工紧张现象时有发生，若公司不能在自动化程度及生产效率



上不断提升，也可能对生产经营产生不利影响。

### （八）汇率波动风险

公司产品出口及主要原材料羊毛的进口以美元、澳元等外币结算为主，报告期各期，公司汇兑损益分别为-302.00 万元、843.26 万元、100.00 万元和-707.30 万元。随着我国在世界经济地位的不断提升，人民币全球化趋势越来越明显，人民币汇率波动的不确定性加大。因此，汇率波动将对公司出口贸易和进口原材料采购产生一定程度的影响，进而影响公司的经营业绩。

### （九）存货减值风险

报告期末，公司存货账面价值为 **64,983.38 万元**，占总资产的 **20.55%**，主要为原材料、库存商品及在产品。其中，原材料主要为自澳大利亚采购的羊毛和用上述羊毛生产的毛条以及为生产服装准备的面料，库存商品、在产品主要为尚未完工及完工未发货的精纺呢绒和服装。由于公司拥有较为完整的毛纺织产业链，同时为了应对市场变化需求，公司储备了一定量的澳洲羊毛作为安全库存。报告期各期，公司已对存货充分计提了跌价准备，**未来如因公司经营的市场环境发生不利变化或竞争加剧、公司未能及时把握下游行业需求变化、消费需求动能不足等原因导致存货变现困难，有可能出现存货减值超过跌价准备计提数额的情况，公司存在因计提存货跌价准备而对当期经营业绩产生不利影响的风险。**

### （十）应收账款回收风险

报告期末，公司的应收账款净额为 **22,414.79 万元**，占总资产的 **7.09%**。公司期末应收账款余额较大的客户主要为综合实力强、信用良好的客户，或与公司形成长期合作关系的境内外客户，应收账款不能收回的风险较小。但如果公司采取的收款措施不力或主要客户经营状况发生不利变化，则公司应收账款发生坏账风险的可能性将会增加。

### （十一）股票价格波动风险

股票价格不仅取决于公司的经营状况，同时也受国家的经济政策、经济周期、通货膨胀、股票市场的供求状况、重大自然灾害的发生、投资者心理预期等多种因素的影响。因此，公司的股票价格存在若干不确定性，并可能因上述

风险因素而出现波动，股票价格的波动会直接或间接地给投资者带来投资收益的不确定性。

## （十二）管理风险

发行人建立了包括股东大会、董事会、监事会、关联交易制度、财务管理、内部审计、人力资源等一系列内部控制制度。但内部控制所固有的限制以及发行人业务和经营环境等情况的改变，均可能使发行人内部控制的有效性也随之改变，内部控制有效性的不足会影响发行人经营管理目标的实现、影响发行人财产的安全完整、影响会计资料的真实、合法、完整等目标的实现。

## （十三）经营活动现金流量净额持续下滑或为负的风险

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 38,175.83 万元、36,991.45 万元、25,173.06 万元和 2,407.97 元。报告期内经营活动产生的现金流量净额持续下滑且 2022 年 1-9 月较低，会造成公司短期的资金压力，若未来受新冠疫情、主要客户的信用状况恶化未能及时付款或公司未能进行持续有效的外部融资、公司销售回款情况恶化等因素影响，可能导致公司经营活动现金流持续下滑或为负的风险，对经营稳定性及偿债能力造成不利影响。

## 二、可能导致本次发行失败或募集资金不足的因素

### （一）审核风险

本次向不特定对象发行可转换公司债券方案尚须经过深圳证券交易所审核通过，并获得中国证监会作出同意注册的决定。公司本次向不特定对象发行能否取得相关的审核、注册或批复，以及最终取得的时间存在一定不确定性，投资者应注意以上审核风险。

### （二）发行风险

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券的发行结果将受到证券市场整体情况、公司股票价格走势、投资者对本次发行方案的认可程度等多种内外部因素的影响。因此，公司本次向不特定对象发行可转换公司债券存在发行募集资金不足甚至发行失败的风险。

### 三、对本次募投项目的实施过程或实施效果可能产生重大不利影响的因 素

#### （一）募投项目涉及的产能消化风险

##### 1、产能较超高一期项目大幅提升

发行人超高一期项目产能为 600 吨，本次项目新增产能 3,000 吨，为超高一期项目的五倍。本次募投项目实施后，公司每年超高分子量聚乙烯纤维合计产能将达到 3,600 吨。

##### 2、客户类型与现有面料服装业务不同

发行人现有面料服装业务客户类型主要以服装生产企业、事业单位、国有企业、金融机构为主，本次募投项目下游客户主要为国防警用、安全防护、海洋产业用产品生产或原材料供给企业，如北京普诺泰新材料科技有限公司、江苏中益特种纤维有限公司、盐城市国泰高新装备有限公司等，二者主要客户类型差异较大，存在客户拓展不及预期的风险。

##### 3、同行业公司亦积极扩产

近年来，随着超高分子量聚乙烯纤维在国防警用、航空航天和民用领域应用需求的提升，同行业公司如同益中、江苏九九久等亦在积极扩产。经查询公开信息，2020 年以来，行业内主要企业新增在建产能情况如下：

| 公司名称  | 在建产能（吨） |
|-------|---------|
| 江苏九九久 | 2,660   |
| 北京同益中 | 2,240   |
| 千禧龙纤  | 2,000   |
| 合计    | 6,900   |

注：①数据分别来源于 ST 必康半年度报告、同益中招股说明书、千禧龙纤公开转让说明书（申报稿）；②新增产能未包含尚未实质启动的项目

综上所述，因本次募投项目产能较超高一期项目大幅提升、客户类型与现有面料服装业务存在差异、同行业公司亦积极扩产等，本次募投项目存在新增产能消化不及预期的风险。

## （二）募投项目预测毛利率不及预期风险

本次募投项目产品测算的毛利率为 41.89%，高于同益中 2022 年上半年度毛利率 40.27% 及以前年度的毛利率，高于超期一期项目 9、10 月份测算的主要产品毛利率 24.20%、32.56%，公司虽然已对募集资金投资项目进行充分可行性论证，具有良好市场前景和效益预期，但如果出现募集资金不能如期到位、项目实施的组织管理不力、项目不能按计划开工或完工、项目投产后市场环境发生重大不利变化或市场拓展不理想、现有竞争对手产能扩张或潜在竞争对手涌入，市场竞争加剧导致产品销售价格下跌等情况，可能会导致募集资金投资项目预测毛利率不及预期的风险。

## （三）募投项目新增的折旧摊销对公司未来经营业绩的风险

本次募投项目建成投产后，将大幅增加固定资产和无形资产金额。进入投产期后的未来 10 年，本次募投项目将新增折旧（摊销）3,783.85 万元，占 2021 年度营业收入和营业利润的比例分别为 2.56% 和 20.25%；占预计营业收入和营业利润的比例区间分别为 2.05% 至 2.14% 之间和 12.03% 至 13.97% 之间。由于本次募投项目从开始建设到产生效益需要一段时间，且如果未来市场环境发生重大不利变化或者项目经营管理不善等原因，使得募投项目产生的效益水平未能达成原定目标，则公司存在因折旧摊销费增加而导致公司经营业绩下滑的风险。

## （四）募集资金投资项目实施后新增关联交易风险

发行人生产经营所在地为龙口市南山工业园区，南山铝业负责供应园区内企业电力及天然气，怡力电业负责向园区内企业供应蒸汽及热力，南山水务负责向园区供应水及提供污水处理服务。因此，报告期各期发行人存在向南山铝业、怡力电业、南山水务采购电力、天然气、蒸汽、水等能源及污水处理服务的情形。本次募投项目实施后，公司将延续现有业务的经营模式，继续向关联公司采购能源及相关服务。

公司的关联交易系基于合理的商业或生产经营需求，报告期各期交易定价公允，不存在关联方为公司承担成本、费用或输送利益的情形。本次募投项目可能新增的关联交易亦会依据届时市场环境，在定价公允、交易公平合理的基

础上进行，并按照有关规定审议决策，预计不会对公司生产经营的独立性造成重大不利影响，但仍提请投资者关注本次募投项目新增关联交易的风险。

#### **（五）连续实施多个募投项目的风险**

发行人首次公开发行股票并在创业板上市的募投项目尚未全部结项。发行人在前次募投项目实施完毕前再次申报再融资方案，需连续实施多个募投项目，对公司的管理能力、经营能力、技术实力、人员储备、资金实力提出了更高的要求。若公司在管理人员、技术或者资金等方面达不到项目要求或出现不利变化，则募投项目按计划实施存在较大的不确定性。

### **四、与本次可转债发行相关的主要风险**

#### **（一）本息兑付风险**

在可转债存续期限内，公司需对未转股的可转债偿付利息及到期时兑付本金。此外，在可转债触发回售条件时，若投资者行使回售权，则公司将在短时间内面临较大的现金支出压力，对公司生产经营产生负面影响。因此，若公司经营出现未达到预期回报的情况，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，以及投资者回售时的承兑能力。

#### **（二）可转债到期未能转股的风险**

本次可转债转股情况受转股价格、转股期内公司股票价格、投资者偏好及预期等诸多因素影响。如因公司股票价格低迷或未达到债券持有人预期等原因导致可转债未能在转股期内转股，公司则需对未转股的可转债偿付本金和利息，从而增加公司的财务费用负担和资金压力。

#### **（三）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 A 股股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 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审议表决。该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。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转债的股东应当回避。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。

此外，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，或董事会虽提出转股价格向下调整方案但方案未能通过股东大会表决。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实施的风险。

#### **（四）转股后摊薄即期回报的风险**

本次发行募集资金投资项目从项目实施到收益的实现需要一定的周期，短期内无法完全实现项目效益。而同时，如果可转债持有人在转股期开始后的较短期内将大部分或全部可转债转换为公司股票，公司将面临当期每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

#### **（五）可转债转换价值降低的风险**

公司股价走势受公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素影响。本次可转债发行后，如果公司股价持续低于本次可转债的转股价格，可转债的转换价值将因此降低，从而导致可转债持有人的利益蒙受损失。虽然本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，但若公司由于各种客观原因导致未能及时向下修正转股价格，或者即使公司向下修正转股价格后股价仍低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转债转换价值降低，可转债持有人的利益可能受到重大不利影响。

#### **（六）信用评级变化风险**

经中证鹏元资信评估股份有限公司评级，发行人的主体信用等级为 AA-，本期债券的信用等级为 AA-。在本期债券的存续期内，中证鹏元资信评估股份有限公司将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准变化等因素，导致本次可转债的信用评级级别变化，将会增大投资者的风险，对投资人的利益产生一定影响。

## 第四节 发行人基本情况

### 一、本次发行前发行人股本总额及前十名股东的持股情况

#### (一) 发行人股本结构

截至 2022 年 9 月 30 日，公司的股本结构如下：

| 股份类型      | 持股数量（股）        | 持股比例（%） |
|-----------|----------------|---------|
| 一、有限售条件股份 | 251,572,500.00 | 69.88%  |
| 二、无限售条件股份 | 108,427,500.00 | 30.12%  |
| 总股本       | 360,000,000.00 | 100.00% |

#### (二) 发行人前十名股东持股情况

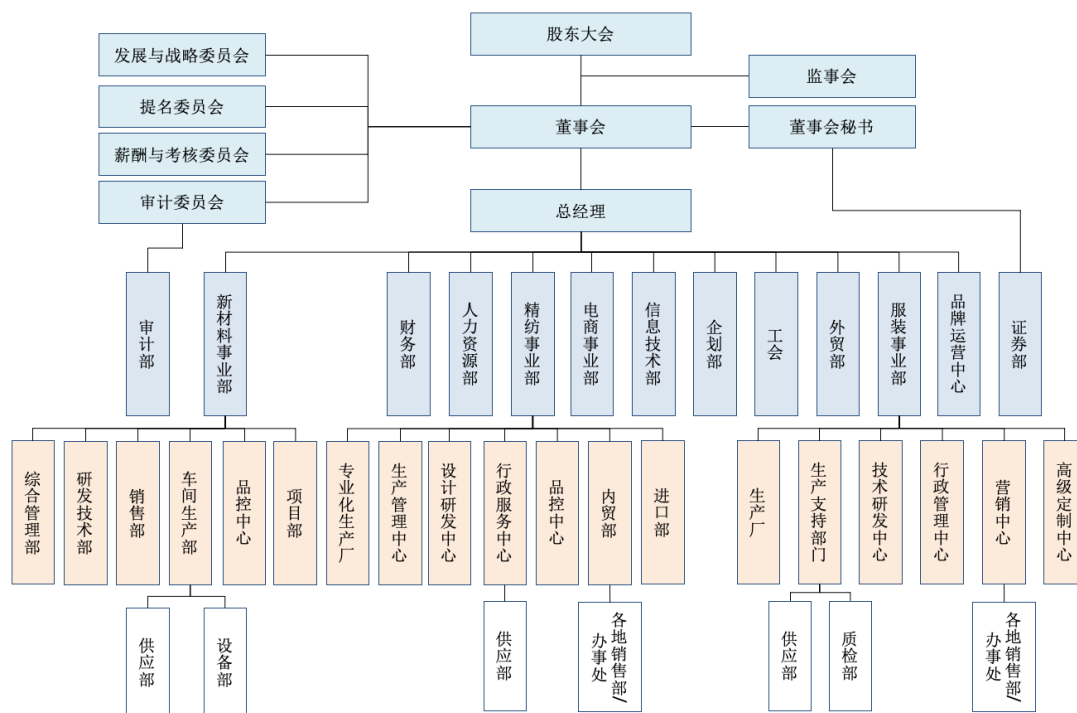
截至 2022 年 9 月 30 日，公司前十名股东持股情况如下：

| 序号 | 股东名称                                      | 持股数量（股）     | 持股比例（%） |
|----|---|-------------|---------|
| 1  | 南山集团                                      | 243,000,000 | 67.50   |
| 2  | 盛坤投资                                      | 10,125,000  | 2.81    |
| 3  | 南晟投资                                      | 10,125,000  | 2.81    |
| 4  | 胡莺  | 3,700,000   | 1.03    |
| 5  | 杨柳  | 3,050,000   | 0.85    |
| 6  | 郑锦强                                       | 2,341,300   | 0.65    |
| 7  | 远连成                                       | 2,279,900   | 0.63    |
| 8  | 李金蕊                                       | 1,866,500   | 0.52    |
| 9  | JPMORGAN CHASE BANK, NATIONAL ASSOCIATION | 1,308,565   | 0.36    |
| 10 | 高华—汇丰—GOLDMAN, SACHS & CO. LLC            | 971,016     | 0.27    |

### 二、公司组织结构及对其他企业权益投资情况

#### (一) 组织结构图

公司组织结构如下：



## (二) 重要权益投资情况

截至本募集说明书出具日，公司拥有山东缔尔玛、山东贝塔尼、北京菲拉特、北京贝塔尼、Natsun Australia、龙口慧博、上海南山智尚和南山自重堂合计 8 家直接或间接控制的子公司，其中南山自重堂为非全资子公司，其余全部为全资子公司。除此之外，公司无其他控股、参股公司。

### 1、全资子公司

#### (1) 山东缔尔玛服饰有限公司

|          |   |
|----------|---|
| 公司名称     | 山东缔尔玛服饰有限公司   |
| 成立时间     | 2011 年 3 月 3 日  |
| 注册资本     | 50,000 万元   |
| 统一社会信用代码 | 913706005690464921  |
| 注册地      | 山东省龙口市南山工业园   |
| 出资情况     | 发行人持股 100%  |
| 法定代表人    | 赵亮  |
| 企业类型     | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）  |
| 经营范围     | 从事服装、服饰、针纺织品的的设计、生产、加工、批发、零售（不含国家针纺织品配额管理的商品）；特种劳动防护用品（防静电服、酸碱类化学品防护服、阻燃服）的批发、零售；医护服、 |



|  |  |
|--|--|
|  | 防护镜、一类、二类医疗器械的生产、销售、研究开发、技术推广及相关维修服务；上述所列产品及零部件的批发、进出口、佣金代理（拍卖除外）以及其他相关配套业务（涉及配额许可管理、专项管理规定的商品按照国家有关规定办理，涉及许可经营的凭许可经营）；货物及技术的进出口业务（国家限定或禁止的除外），普通货物道路运输。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
|--|--|

### （2）北京贝塔尼时装有限公司

|          |   |
|----------|---|
| 公司名称     | 北京贝塔尼时装有限公司   |
| 成立时间     | 2008年8月11日  |
| 注册资本     | 5,000万元   |
| 统一社会信用代码 | 91110108678760767F  |
| 注册地      | 北京市海淀区皂君庙14号院9号楼2层201   |
| 出资情况     | 发行人持股100%   |
| 法定代表人    | 赵亮  |
| 企业类型     | 有限责任公司（法人独资）  |
| 经营范围     | 销售服装、鞋帽、针纺织品、日用品、体育用品；技术推广服务；企业管理咨询；服装设计；货物进出口；企业策划；经济贸易咨询。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |

### （3）山东贝塔尼服装有限公司

|          |  |
|----------|--|
| 公司名称     | 山东贝塔尼服装有限公司  |
| 成立时间     | 2008年7月18日   |
| 注册资本     | 1,000万元  |
| 统一社会信用代码 | 91370681678119080M   |
| 注册地      | 山东省龙口市东江镇南山工业园   |
| 出资情况     | 发行人持股100%  |
| 法定代表人    | 赵亮   |
| 企业类型     | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）   |
| 经营范围     | 设计、销售、委托加工服装、服饰(有效期限以许可证为准)；服装清洗。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。 |

### （4）菲拉特（北京）贸易有限公司

|      |               |
|------|---------------|
| 公司名称 | 菲拉特（北京）贸易有限公司 |
| 成立时间 | 2010年7月19日    |

|          |  |
|----------|--|
| 注册资本     | 500 万元   |
| 统一社会信用代码 | 91110108558523994N   |
| 注册地      | 北京市朝阳区北三环东路 19 号 2 号楼 2 层 233  |
| 出资情况     | 发行人持股 100%   |
| 法定代表人    | 赵亮   |
| 企业类型     | 有限责任公司（外商投资企业法人独资）   |
| 经营范围     | 批发服装、日用品；服装设计；货物进出口；代理进出口；技术进出口；经济贸易咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |

#### （5）龙口慧博国际商务服务有限公司

|          |   |
|----------|---|
| 公司名称     | 龙口慧博国际商务服务有限公司  |
| 成立时间     | 2015 年 12 月 21 日  |
| 注册资本     | 10,000 万元   |
| 统一社会信用代码 | 91370681MA3C4HE19Q  |
| 注册地      | 山东省烟台市龙口市东江南山村  |
| 出资情况     | 发行人持股 100%  |
| 法定代表人    | 赵亮  |
| 企业类型     | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）  |
| 经营范围     | 企业管理服务；国际会务服务；社会经济咨询；纺织品、服装、化工产品（不含化学危险品）、日用百货销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定或禁止进出口的商品及技术除外）；货物仓储（不含危险品）；医护服、防护镜、一类、二类医疗器械的销售、技术推广及相关维修服务；上述所列产品及零部件的批发、进出口、佣金代理（拍卖除外）以及其他相关配套业务（涉及配额许可管理、专项管理规定的商品按照国家有关规定办理，涉及许可经营的凭许可经营）。（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） |

#### （6）Natsun Australia Pty Ltd

|      |   |
|------|---|
| 名称   | NATSUN AUSTRALIA PTY LTD，中文名称“南山纺织服饰澳大利亚有限公司”   |
| 注册号  | ACN 128 149 226   |
| 公司类型 | 澳大利亚专有公司  |
| 注册地址 | 25 01A Tower 1 International Towers Level 25,100 Barangaroo Avenue Barangaroo, NSW 2000 |
| 董事   | Qiping Xing; Jian Zhang   |
| 股份总数 | 2,200,000 股   |

|      |                 |
|------|-----------------|
| 股权结构 | 发行人持有其100%股权    |
| 成立日期 | 2007-10-24      |
| 经营范围 | 纺织品的销售、研发，进出口贸易 |

南山纺织境外投资南山澳大利亚公司于 2015 年 12 月 22 日依法取得山东省商务厅颁发的“境外投资证第 N3700201500513 号”《企业境外投资证书》，南山纺织整体变更设立发行人后，于 2018 年 8 月 8 日依法取得山东省商务厅颁发的变更投资主体名称后的“境外投资证第 N3700201800216 号”《企业境外投资证书》。

### (7) 上海南山智尚科技有限公司

|          |  |
|----------|--|
| 公司名称     | 上海南山智尚科技有限公司   |
| 成立时间     | 2021 年 12 月 31 日   |
| 注册资本     | 10,000 万元  |
| 统一社会信用代码 | 91310107MA7FUY384T   |
| 注册地      | 上海市普陀区同普路 602 号 2 幢 2 层 222 室  |
| 出资情况     | 发行人持股 100%   |
| 法定代表人    | 赵亮   |
| 企业类型     | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）   |
| 经营范围     | 一般项目：新材料技术推广服务；新材料技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；服装服饰批发；服装服饰零售；针纺织品销售；针纺织品及原料销售；特种劳动防护用品销售。（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） |

## 2、非全资子公司

|          |  |
|----------|--|
| 公司名称     | 南山自重堂防护科技有限公司  |
| 成立时间     | 2018 年 7 月 23 日  |
| 注册资本     | 5,000 万元   |
| 统一社会信用代码 | 91370681MA3M6NBWXC   |
| 注册地      | 山东省烟台市龙口市东江街道南山中路 9 号                                      |
| 出资情况     | 发行人持股 60%，株式会社自重堂持股 40%                                    |
| 法定代表人    | 赵亮   |
| 企业类型     | 有限责任公司（中外合资）   |
| 经营范围     | 服装、服饰、安全帽、安全鞋、防护眼镜、医护服、特种劳动防护用品、一类、二类医疗器械、民用口罩和防护服的生产、销售、研 |

|  |   |
|--|---|
|  | 究开发、技术推广及相关维修服务，上述所列自产产品及其零部件的批发、进出口、佣金代理（拍卖除外）以及其他相关配套业务（涉及配额许可证管理、专项管理规定的商品按照国家有关规定办理，涉及许可经营的凭许可证经营）。（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） |
|--|---|

### 三、控股股东和实际控制人的基本情况

#### （一）控股股东

截至 2022 年 9 月 30 日，南山集团持有公司 243,000,000 股股份，占公司总股本的 67.50%，为公司控股股东，南山集团所持公司股票不存在被质押的情况。

南山集团基本情况如下：

|       |   |            |                    |
|-------|---|------------|--------------------|
| 公司名称  | 南山集团有限公司  |            |                    |
| 成立时间  | 1992 年 7 月 16 日   | 出资额        | 100,000 万元         |
| 法定代表人 | 宋建波   | 统一社会信用代码   | 9137068116944191XU |
| 住所    | 山东省龙口市南山工业园   |            |                    |
| 经营范围  | 金属材料销售；针纺织品及原料销售；服装服饰批发；服装服饰零售；建筑材料销售；家具销售；金银制品销售；机械设备销售；机械设备研发；仪器仪表销售；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；住房租赁；土地使用权租赁；机械设备租赁；游乐园服务；健身休闲活动；会议及展览服务；组织文化艺术交流活动；化工产品销售（不含许可类化工产品）；石油制品销售（不含危险化学品）；润滑油销售；企业管理；贸易经纪；装卸搬运；国内货物运输代理（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）许可项目：货物进出口；房地产开发经营；各类工程建设活动；住宿服务；餐饮服务；游艺娱乐活动；发电、输电、供电业务；热力生产和供应 |            |                    |
| 出资结构  | 股东名称  | 出资金额（万元）   | 出资比例（%）            |
|       | 龙口市东江街道南山村村民委员会   | 51,000.00  | 51.00%             |
|       | 宋建波   | 49,000.00  | 49.00%             |
|       | 合计  | 100,000.00 | 100.00%            |

#### （二）实际控制人

公司的实际控制人为南山村委会。南山村委会系山东省龙口市东江镇南山村村民依据《中华人民共和国村民委员会组织法》《龙口市东江镇南山村村民自治章程》民主选举产生的村民自治组织，负责管理村级财务和集体资产。

南山村委会位于山东省烟台市龙口市东江街道南山村，为村民自治组织。

南山村委会作为南山集团的控股股东，对南山集团的出资比例为 51%。

南山村委会为根据《中华人民共和国村民委员会组织法》等法律法规成立的基层群众性自治组织特别法人，已在龙口市民政局登记，统一社会信用代码为 543706815031785218，法定代表人为宋作文。

### （三）公司上市以来控股权变动情况

公司上市以来，南山集团一直为公司的控股股东，南山村委会为公司实际控制人，控股权未发生变动。

### （四）公司控股股东和实际控制人对其他企业的投资情况

#### 1、控股股东对外投资情况

截至 2022 年 9 月 30 日，除发行人及其子公司外，南山集团控制的合并报表范围内下属一级企业以及报告期各期南山集团控制的且与发行人发生过关联交易的其他企业如下：

| 南山集团控制的一级子企业 |                     |             |
|--------------|---------------------|-------------|
| 序号           | 企业名称                | 关联关系        |
| 1            | 北京融创南山房地产有限公司       | 南山集团一级控股子公司 |
| 2            | 烟台海基置业有限公司          | 南山集团一级控股子公司 |
| 3            | 新疆南山汇通物流有限公司        | 南山集团一级控股子公司 |
| 4            | 玛纳斯县嘉源环保有限公司        | 南山集团一级控股子公司 |
| 5            | 龙口祥瑞达投资有限公司         | 南山集团一级控股子公司 |
| 6            | 龙口伟华置业有限公司          | 南山集团一级控股子公司 |
| 7            | 上海胶润国际贸易有限公司        | 南山集团一级控股子公司 |
| 8            | 上海胶福国际贸易有限公司        | 南山集团一级控股子公司 |
| 9            | 山东南山电力销售有限公司        | 南山集团一级控股子公司 |
| 10           | 山东南山科技产业园管理有限公司     | 南山集团一级控股子公司 |
| 11           | 南山集团资本投资有限公司        | 南山集团一级控股子公司 |
| 12           | 龙口市南山西海岸人工岛建设发展有限公司 | 南山集团一级控股子公司 |
| 13           | 龙口市南山融资担保有限公司       | 南山集团一级控股子公司 |
| 14           | 南山集团财务有限公司          | 南山集团一级控股子公司 |
| 15           | 烟台南山庄园葡萄酒有限公司       | 南山集团一级控股子公司 |

|                                     |                                    |             |
|-------------------------------------|------------------------------------|-------------|
| 16                                  | 山东怡力电业有限公司                         | 南山集团一级控股子公司 |
| 17                                  | 南山旅游集团有限公司                         | 南山集团一级控股子公司 |
| 18                                  | 山东南山暖通新材料有限公司                      | 南山集团一级控股子公司 |
| 19                                  | 上海鲁润资产管理有限公司                       | 南山集团一级控股子公司 |
| 20                                  | 龙口市南山小额贷款股份有限公司                    | 南山集团一级控股子公司 |
| 21                                  | 山东南山铝业股份有限公司                       | 南山集团一级控股子公司 |
| 22                                  | NANSHAN GROUP SINGAPORE CO.PTE.LTD | 南山集团一级控股子公司 |
| 23                                  | NANSHAN GROUP AUSTRALIA            | 南山集团一级控股子公司 |
| 24                                  | 龙口市隆裕国际贸易有限公司                      | 南山集团一级控股子公司 |
| 25                                  | 烟台裕龙精化股权投资基金管理有限公司                 | 南山集团一级控股子公司 |
| 26                                  | 龙口市路鑫贸易有限公司                        | 南山集团一级控股子公司 |
| 27                                  | 青岛隆裕能源有限公司                         | 南山集团一级控股子公司 |
| 28                                  | 山东裕龙石化有限公司                         | 南山集团一级控股子公司 |
| 29                                  | 龙口市南山建筑安装有限公司                      | 南山集团一级控股子公司 |
| 30                                  | 龙口聚源投资合伙企业（有限合伙）                   | 南山集团一级控股子公司 |
| 31                                  | 山东山铃新能源电动车有限公司                     | 南山集团一级控股子公司 |
| 32                                  | 南山教育投资有限公司                         | 南山集团一级控股子公司 |
| 33                                  | 青岛南山股权投资合伙企业（有限合伙）                 | 南山集团一级控股子公司 |
| 34                                  | 恒通物流股份有限公司                         | 南山集团一级控股子公司 |
| 35                                  | 上海耀华石油有限公司                         | 南山集团一级控股子公司 |
| 36                                  | 烟台冠生印刷版基有限公司<br>（已于2007年11月吊销）     | 南山集团一级控股子公司 |
| 37                                  | 龙口冠生亲水铝箔有限公司<br>（已于2006年11月被吊销）    | 南山集团一级控股子公司 |
| 38                                  | 龙口东海铝合金复合板有限公司<br>（已于2006年11月被吊销）  | 南山集团一级控股子公司 |
| 39                                  | 龙口南山电子有限公司<br>（已于2007年10月被吊销）      | 南山集团一级控股子公司 |
| 40                                  | 龙口南山新型合金材料有限公司<br>（已于2006年11月被吊销）  | 南山集团一级控股子公司 |
| <b>报告期内南山集团控制的且与发行人发生过关联交易的其他企业</b> |                                    |             |
| <b>序号</b>                           | <b>企业名称</b>                        | <b>关联关系</b> |
| 41                                  | 青岛新南国际博览中心有限公司                     | 南山集团二级控股子公司 |
| 42                                  | 龙口东海房地产开发有限公司                      | 南山集团二级控股子公司 |
| 43                                  | 青岛长基置业有限公司                         | 南山集团二级控股子公司 |
| 44                                  | 青岛新南国际度假酒店有限公司                     | 南山集团二级控股子公司 |

|    |                   |             |
|----|-------------------|-------------|
| 45 | 龙口市金地矿业有限公司       | 南山集团二级控股子公司 |
| 46 | 龙口市南山宾馆有限公司       | 南山集团二级控股子公司 |
| 47 | 龙口东海月亮湾海景酒店有限公司   | 南山集团二级控股子公司 |
| 48 | 龙口市南山国际高尔夫俱乐部有限公司 | 南山集团二级控股子公司 |
| 49 | 龙口南山中高协国际训练中心有限公司 | 南山集团二级控股子公司 |
| 50 | 龙口南山国际会议中心有限公司    | 南山集团二级控股子公司 |
| 51 | 山东南山国际旅行社有限公司     | 南山集团二级控股子公司 |
| 52 | 龙口市南山文化中心有限公司     | 南山集团二级控股子公司 |
| 53 | 烟台南山游艇俱乐部有限公司     | 南山集团二级控股子公司 |
| 54 | 航鑫材料科技有限公司        | 南山集团二级控股子公司 |
| 55 | 烟台锦泰国际贸易有限公司      | 南山集团二级控股子公司 |
| 56 | 烟台南山铝业新材料有限公司     | 南山集团二级控股子公司 |
| 57 | 龙口东海氧化铝有限公司       | 南山集团二级控股子公司 |
| 58 | 龙口南山铝压延新材料有限公司    | 南山集团二级控股子公司 |
| 59 | 烟台东海铝箔有限公司        | 南山集团二级控股子公司 |
| 60 | 龙口市南山裕龙后勤服务有限公司   | 南山集团二级控股子公司 |
| 61 | 山东裕龙港务有限公司        | 南山集团二级控股子公司 |
| 62 | 山东恒福绿洲新能源有限公司     | 南山集团二级控股子公司 |
| 63 | 青州市恒福绿洲新能源有限公司    | 南山集团三级控股子公司 |
| 64 | 华恒能源有限公司          | 南山集团二级控股子公司 |
| 65 | 广西华恒通能源科技有限公司     | 南山集团三级控股子公司 |
| 66 | 山东省通港物流有限公司       | 南山集团二级控股子公司 |
| 67 | 一点科技有限公司          | 南山集团二级控股子公司 |
| 68 | 龙口市恒通起重吊装有限公司     | 南山集团二级控股子公司 |
| 69 | 山东优化物流有限公司        | 南山集团二级控股子公司 |
| 70 | 龙口市恒通汽车租赁有限公司     | 南山集团二级控股子公司 |
| 71 | 云通智安安全科技有限公司      | 南山集团二级控股子公司 |
| 72 | 龙口市恒通驾驶员培训有限公司    | 南山集团二级控股子公司 |

## 2、实际控制人投资其他企业基本情况

截至 2022 年 9 月 30 日，除南山集团及其控制的公司外，公司实际控制人南山村委会未投资其他企业。

## 四、公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员的重要承诺及其履行情况

首次公开发行股票并在创业板上市作出的重要承诺及其履行情况参见公司于 2022 年 7 月 29 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《山东南山智尚科技股份有限公司 2022 年半年度报告》。本次发行相关承诺如下：

### （一）本次向不特定对象发行可转换公司债券对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺

#### 1、董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺

公司董事、高级管理人员根据中国证监会相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

- （1）本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；
- （2）本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；
- （3）本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；
- （4）本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；
- （5）未来公司如实施股权激励，本人承诺股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；
- （6）本承诺出具日后至本次向不特定对象发行可转换公司债券发行实施完毕前，若中国证券监督管理委员会等证券监管机构作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且本承诺相关内容不能满足中国证监会等证券监管机构的该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会等证券监管机构的最新规定出具补充承诺；
- （7）本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。



作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构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。

## **2、控股股东、实际控制人对公司填补回报措施能够得到切实履行做出的承诺**

公司控股股东、实际控制人根据中国证监会相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行承诺：

(1) 不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；

(2) 本承诺出具日后至本次向不特定对象发行可转换公司债券发行实施完毕前，若中国证券监督管理委员会等证券监管机构作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且本承诺相关内容不能满足中国证监会等证券监管机构的该等规定时，控股股东、实际控制人承诺届时将按照中国证监会等证券监管机构的最新规定出具补充承诺；

(3) 切实履行公司制定的有关填补回报措施以及控股股东、实际控制人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若控股股东、实际控制人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，控股股东、实际控制人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，控股股东、实际控制人同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构制定或发布的有关规定、规则，接受相关处罚或监管措施。

## **(二) 上市公司持股 5%以上股东、董事、监事及高级管理人员参与本次可转债发行认购的计划**

发行人持股 5%以上股东、董事、监事及高级管理人员向发行人出具了《关于认购可转换公司债券相关事项的承诺函》，针对认购本次可转换公司债券的计划作出承诺如下：

### **1、持股 5%以上股东**

南山集团持有公司 67.50%的股份并作为公司控股股东承诺如下：

“(1) 若本企业或一致行动人在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月内存在股票减持情形，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。

(2) 若本企业及一致行动人在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月内不存在股票减持情形，本企业将根据届时市场情况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起至本次可转债发行完成后六个月内不减持南山智尚股票及本次发行的可转换公司债券。

(3) 如本企业违反上述承诺违规减持，由此所得收益归南山智尚所有，并将依法承担由此产生的法律责任。”

## **2、独立董事**

公司独立董事作出如下承诺：

“(1) 本人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。

(2) 如本人违反上述承诺，将依法承担由此产生的法律责任。

(3) 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，并严格遵守《中华人民共和国证券法》以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的相关规定。”

## **3、非独立董事、监事及高级管理人员**

公司非独立董事、监事、高级管理人员作出如下承诺：

“(1) 若本人或一致行动人在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月内存在股票减持情形，本人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。

(2) 若本人及一致行动人在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月内不存在股票减持情形，本人将根据届时市场情况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起至本次可转债发行完成后六个月内不减持南山智尚股

票及本次发行的可转换公司债券。

(3) 如本人违反上述承诺违规减持，由此所得收益归南山智尚所有，并将依法承担由此产生的法律责任。”

## 五、董事、监事、高级管理人员情况

### (一) 董事、监事、高级管理人员

截至 2022 年 9 月 30 日，发行人共有董事 9 名，监事 5 名，总经理 1 名，副总经理 3 名，董事会秘书 1 名，财务总监 1 名，其具体情况如下：

| 序号 | 姓名  | 证件号码              | 任职情况          |
|----|-----|-------------------|---------------|
| 1  | 赵亮  | 370602197802***** | 发行人董事长兼总经理    |
| 2  | 宋日友 | 370623197108***** | 发行人副董事长       |
| 3  | 刘刚中 | 610103196907***** | 发行人董事兼副总经理    |
| 4  | 宋军  | 370681197901***** | 发行人董事         |
| 5  | 宋强  | 370681197701***** | 发行人董事         |
| 6  | 曹贻儒 | 370682197512***** | 发行人董事兼副总经理    |
| 7  | 朱德胜 | 370103196612***** | 发行人独立董事       |
| 8  | 姚金波 | 120102196407***** | 发行人独立董事       |
| 9  | 赵雅彬 | 130102196809***** | 发行人独立董事       |
| 10 | 宋建亭 | 370681198209***** | 发行人监事会主席      |
| 11 | 栾文辉 | 370681198111***** | 发行人监事         |
| 12 | 任福帅 | 370681198706***** | 发行人监事         |
| 13 | 任福岩 | 370681198006***** | 发行人职工代表监事     |
| 14 | 张国生 | 321025196508***** | 发行人职工代表监事     |
| 15 | 赵厚杰 | 622425198610***** | 发行人副总经理、董事会秘书 |
| 16 | 徐晓青 | 370681197801***** | 发行人财务总监       |

### (二) 董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至 2022 年 9 月 30 日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位的兼职情况如下：

| 姓名 | 公司职务 | 兼职企业名称   | 兼职企业与公司的<br>关联关系 | 兼职职务 |
|----|------|----------|------------------|------|
| 赵亮 | 董事长  | 南山集团有限公司 | 控股股东             | 董事   |

| 姓名  | 公司职务      | 兼职企业名称                 | 兼职企业与公司的<br>关联关系       | 兼职职务                       |
|-----|-----------|------------------------|------------------------|----------------------------|
|     |           | 南山控股有限公司               | 关联自然人担任董事<br>的其他企业     | 董事                         |
| 宋日友 | 副董事长      | 恒丰银行股份有限公司             | 无                      | 监事                         |
|     |           | 山东裕龙石化有限公司             | 控股股东控制的其他<br>企业        | 监事                         |
|     |           | 山东裕龙石化产业园发展<br>有限公司    | 控股股东控制的其他<br>企业        | 副董事长                       |
|     |           | 南山集团资本投资有限公<br>司       | 控股股东控制的其他<br>企业        | 董事长                        |
|     |           | 山东南山暖通新材料有限<br>公司      | 控股股东控制的其他<br>企业        | 执行董事兼总<br>经理               |
|     |           | 龙口新南山恒泰企业管<br>理有限公司    | 关联自然人控制的其他<br>企业       | 总经理                        |
|     |           | 山东怡力电业有限公司             | 控股股东控制的其他<br>企业        | 监事                         |
|     |           | 新南山资源发展有限公司            | 关联自然人控制的其他<br>企业       | 执行董事                       |
|     |           | 龙口新南山邦诚企业管<br>理有限公司    | 关联自然人担任高级<br>管理人员的其他企业 | 总经理                        |
| 宋强  | 董事        | 龙口中银富登南山村镇银<br>行股份有限公司 | 控股股东参股的其他<br>企业        | 监事                         |
| 朱德胜 | 独立董事      | 山东海化股份有限公司             | 无                      | 独立董事                       |
|     |           | 山东阳谷华泰化工股份有<br>限公司     | 无                      | 独立董事                       |
|     |           | 山东一诺威聚氨酯股份有<br>限公司     | 无                      | 独立董事                       |
|     |           | 山东天力能源股份有限公<br>司       | 无                      | 董事                         |
|     |           | 山东财经大学                 | 无                      | MPAcc 中心主<br>任兼会计学院<br>副院长 |
| 姚金波 | 独立董事      | 天津工业大学                 | 无                      | 科技合作与成<br>果管理处处长           |
| 赵雅彬 | 独立董事      | 中国服装协会会员部              | 无                      | 主任兼中国服<br>装协会副秘书<br>长      |
|     |           | 中国服装协会定制专业委<br>员会      | 无                      | 秘书长                        |
|     |           | 中国服装协会产业发展委<br>员会      | 无                      | 秘书长                        |
| 宋建亭 | 监事会主<br>席 | 南山集团有限公司               | 控股股东                   | 审计部副总监                     |

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员未有在其他单位任职的情况。

### （三）董事、监事、高级管理人员间接持股及与发行人及其业务相关的对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员与发行人相关的对外投资主要为通过烟台南晟、龙口晟景间接持有公司股份，具体如下：

| 股东名称 | 在公司担任的职务   | 持股数量<br>(万股) | 持股比例<br>(%) | 备注         |
|------|------------|--------------|-------------|------------|
| 赵亮   | 董事长、总经理    | 31.15        | 0.087       | 通过烟台南晟间接持股 |
| 宋日友  | 董事         | 16.62        | 0.046       | 通过烟台南晟间接持股 |
| 刘刚中  | 董事、副总经理    | 12.46        | 0.035       | 通过烟台南晟间接持股 |
| 宋军   | 董事         | 12.46        | 0.035       | 通过烟台南晟间接持股 |
| 宋强   | 董事         | 6.23         | 0.017       | 通过烟台南晟间接持股 |
| 曹贻儒  | 董事、副总经理    | 20.77        | 0.058       | 通过烟台南晟间接持股 |
| 宋建亭  | 监事会主席      | 12.46        | 0.035       | 通过烟台南晟间接持股 |
| 栾文辉  | 监事         | 12.46        | 0.035       | 通过烟台南晟间接持股 |
| 任福帅  | 监事         | 4.15         | 0.012       | 通过龙口晟景间接持股 |
| 张国生  | 职工代表监事     | 12.46        | 0.035       | 通过烟台南晟间接持股 |
| 赵厚杰  | 副总经理、董事会秘书 | 6.23         | 0.017       | 通过烟台南晟间接持股 |
| 合计   |            | 147.45       | 0.412       |            |

公司董事、监事、高级管理人员间接持有发行人股份与发行人不存在利益冲突。截至 2022 年 9 月 30 日，公司董事、监事、高级管理人员未进行其他与发行人业务相关的对外投资。

公司董事、监事、高级管理人员的配偶、父母、配偶的父母、子女、子女的配偶未以任何方式直接或间接持有发行人股份。

### （四）董事、监事、高级管理人员薪酬情况

公司董事、监事、高级管理人员 2021 年度在公司领取薪酬情况如下：

单位：万元

| 姓名  | 本公司职务   | 2021 年度 | 是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬 |
|-----|---------|---------|--------------------|
| 赵亮  | 董事长兼总经理 | 65.5    | 否                  |
| 宋日友 | 副董事长    | 0       | 是                  |
| 刘刚中 | 董事、副总经理 | 30.96   | 否                  |
| 宋军  | 董事      | 19.02   | 否                  |

| 姓名      | 本公司职务      | 2021 年度 | 是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬 |
|---------|------------|---------|--------------------|
| 宋强      | 董事         | 14.12   | 否                  |
| 曹贻儒     | 董事、副总经理    | 22.91   | 否                  |
| 朱德胜     | 独立董事       | 7.79    | 否                  |
| 姚金波     | 独立董事       | 7.79    | 否                  |
| 赵雅彬     | 独立董事       | 0       | 否                  |
| 宋建亭     | 监事会主席      | 0       | 是                  |
| 栾文辉     | 监事         | 16.42   | 否                  |
| 任福帅     | 监事         | 13.71   | 否                  |
| 任福岩     | 职工监事       | 13.44   | 否                  |
| 张国生     | 职工监事       | 21.38   | 否                  |
| 赵厚杰     | 副总经理、董事会秘书 | 13.53   | 否                  |
| 栾海燕（离任） | 财务总监       | 12.42   | 否                  |
| 徐晓青     | 财务总监       | -       | -                  |
| 合计      |            | 258.99  | -                  |

注：徐晓青女士 2022 年 1 月 28 日起担任南山智尚财务总监。

除上述薪酬外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他特殊待遇和退休金计划。

### （五）董事、监事、高级管理人员最近 3 年变动情况

发行人最近三年内的董事、监事、高级管理人员的任职及变动情况如下：

#### 1、董事变动情况

| 起始时间       | 董事                          | 变更事项                 |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| 2019 年初    | 非独立董事：赵亮、程仁策、宋日友、曹贻儒、韩勇、孙振可 | -                    |
| 2019.04.19 | 非独立董事：赵亮、程仁策、宋日友、曹贻儒、韩勇、孙振可 | -                    |
|            | 独立董事：朱德胜、赵雅彬、姚金波            | 朱德胜、赵雅彬、姚金波被选举为独立董事。 |
| 2019.12.03 | 非独立董事：赵亮、程仁策、宋日友、曹贻儒、韩勇     | 孙振可因个人原因辞去董事职务。      |
|            | 独立董事：朱德胜、赵雅彬、姚金波            | -                    |
| 2019.12.18 | 非独立董事：赵亮、程仁策、宋日友、曹贻儒、韩勇、宋军  | 宋军被选举为新任董事。          |
|            | 独立董事：朱德胜、赵雅彬、姚金波            | -                    |

|            |   |   |
|------------|---|---|
| 2021.05.12 | 非独立董事：赵亮、宋日友、曹贻儒、宋军、 <b>刘刚中</b> 、 <b>宋强</b> | 1.程仁策、韩勇任期满离任；<br>2.刘刚中、宋强被选举为<br>新任董事。 |
|            | 独立董事：朱德胜、姚金波、赵雅彬                            | -                                       |

公司上述董事变动的具体情况如下：

(1) 2019年4月19日，公司召开2019年第一次临时股东大会，审议通过《关于聘任公司独立董事的议案》，选举朱德胜、赵雅彬、姚金波为第一届董事会独立董事，任期至第一届董事会届满。

(2) 2019年12月3日，孙振可向公司递交《辞职申请》，其因个人原因向公司辞去董事职务。

(3) 2019年12月18日，公司召开2019年第三次临时股东大会，审议通过《关于选举公司董事的议案》，选举宋军为第一届董事会非独立董事，任期至第一届董事会届满。

(4) 2021年5月12日，公司召开2020年年度股东大会，审议通过《关于公司董事会换届选举暨提名第二届董事会非独立董事候选人的议案》，程仁策、韩勇因任期届满不再担任公司非独立董事，选举赵亮、宋日友、曹贻儒、宋军、刘刚中、宋强为公司第二届董事会非独立董事，任期三年；审议通过《关于公司董事会换届选举暨提名第二届董事会独立董事候选人的议案》，选举朱德胜、姚金波、赵雅彬为公司第二届董事会独立董事，任期三年。

公司董事的上述变动均履行了必要的审议程序，符合相关法律、法规和《公司章程》的规定，对公司的持续经营未造成不利影响。

## 2、监事变动情况

| 起始时间       | 监事                        | 变更事项                                 |
|------------|---------------------------|--------------------------------------|
| 2019年初     | 非职工代表监事：宋建亭（监事会主席）、栾文辉、潘峰 | -                                    |
|            | 职工代表监事：宋军、张国生             | -                                    |
| 2019.12.03 | 非职工代表监事：宋建亭（监事会主席）、栾文辉、潘峰 | -                                    |
|            | 职工代表监事： <b>任福岩</b> 、张国生   | 1.宋军因职位变动原因辞去监事职务；<br>2.任福岩被选举为职工代表监 |

|            |                                    |                |
|------------|------------------------------------|----------------|
|            |                                    | 事。             |
| 2021.08.25 | 非职工代表监事：宋建亭（监事会主席）、栾文辉             | 潘峰因个人原因辞去监事职务。 |
|            | 职工代表监事：任福岩、张国生                     | -              |
| 2021.09.10 | 非职工代表监事：宋建亭（监事会主席）、栾文辉、 <b>任福帅</b> | 任福帅被选举为新任监事。   |
|            | 职工代表监事：任福岩、张国生                     | -              |

公司上述监事变更的具体情况如下：

（1）2019年12月3日，宋军向公司递交《辞职申请》，其因职位变动原因，向公司辞去监事职务；同日，公司召开职工代表大会，选举任福岩为新任职工代表监事。

（2）2021年8月25日，潘峰向公司递交《辞职申请》，其因个人原因，向公司辞去监事职务。

（3）2021年9月10日，公司召开2021年第三次临时股东大会，审议通过《关于补选监事的议案》，补选任福帅为第二届监事会监事，任期至第二届监事会届满。

公司监事的上述变动履行了相应的审议程序，符合法律、法规和《公司章程》的规定，未对公司的持续经营产生重大不利影响。

### 3、高级管理人员变动情况

| 起始时间       | 高级管理人员   | 变更事项                                    |
|------------|--|---|
| 2019年初     | 总经理：赵亮<br>副总经理：曹贻儒、曹铁成、孙振可<br>财务总监：栾海燕<br>董事会秘书：赵厚杰                  | -                                       |
| 2019.12.03 | 总经理：赵亮<br>副总经理：曹贻儒、曹铁成、 <b>宋军</b><br>财务总监：栾海燕<br>董事会秘书：赵厚杰           | 1.孙振可因个人原因辞去副总经理职务；<br>2.宋军被选举为副总经理。    |
| 2021.05.12 | 总经理：赵亮<br>副总经理：曹贻儒、 <b>刘刚中</b> 、 <b>赵厚杰</b><br>财务总监：栾海燕<br>董事会秘书：赵厚杰 | 1.宋军任期届满离任；<br>2.刘刚中、赵厚杰被选举为副总经理。       |
| 2022.01.28 | 总经理：赵亮<br>副总经理：曹贻儒、刘刚中、赵厚杰<br>财务总监： <b>徐晓青</b><br>董事会秘书：赵厚杰          | 1.栾海燕因个人原因辞去财务总监职务；<br>2.徐晓青被选举为新任财务总监。 |



经查验，公司上述高级管理人员变更的具体情况如下：

(1) 2019年12月3日，孙振可向公司递交《辞职申请》，其因个人原因向公司辞去副总经理职务。同日，公司召开第一届董事会第十一次会议，审议通过《关于聘任公司副总经理的议案》，选举宋军为公司副总经理。

(2) 2021年5月12日，公司召开第二届董事会第一次会议，审议通过《关于聘任高级管理人员的议案》，选举赵亮为总经理，曹贻儒、刘刚中、赵厚杰为副总经理，栾海燕为财务总监，任期三年。

(3) 2022年1月28日，栾海燕向公司递交《辞职申请》，其因个人原因向公司辞去财务总监职务。同日，公司召开第二届董事会第五次会议，审议通过《关于公司聘任财务总监的议案》，选举徐晓青为公司财务总监。

公司高级管理人员的上述变动履行了必要的审议程序，符合法律、法规和《公司章程》的规定，未对公司的持续经营产生重大不利影响。

## 六、发行人所处行业的基本情况

公司集纺织服饰智能制造与品牌运营为一体，主营业务为精纺呢绒及正装职业装、防护产品的研发、设计、生产与销售。公司拥有完善的毛纺织服饰产业链，涵盖了集面料研发、毛条加工、染色、纺纱、织造、后整理于一体的精纺呢绒业务体系，以及集成衣研发、设计、制造、品牌运营于一体的服装业务体系。公司先后运营了“南山”、“Dino Filarte”等精纺呢绒品牌，以及“缔尔玛”、“织尚”等服装品牌。

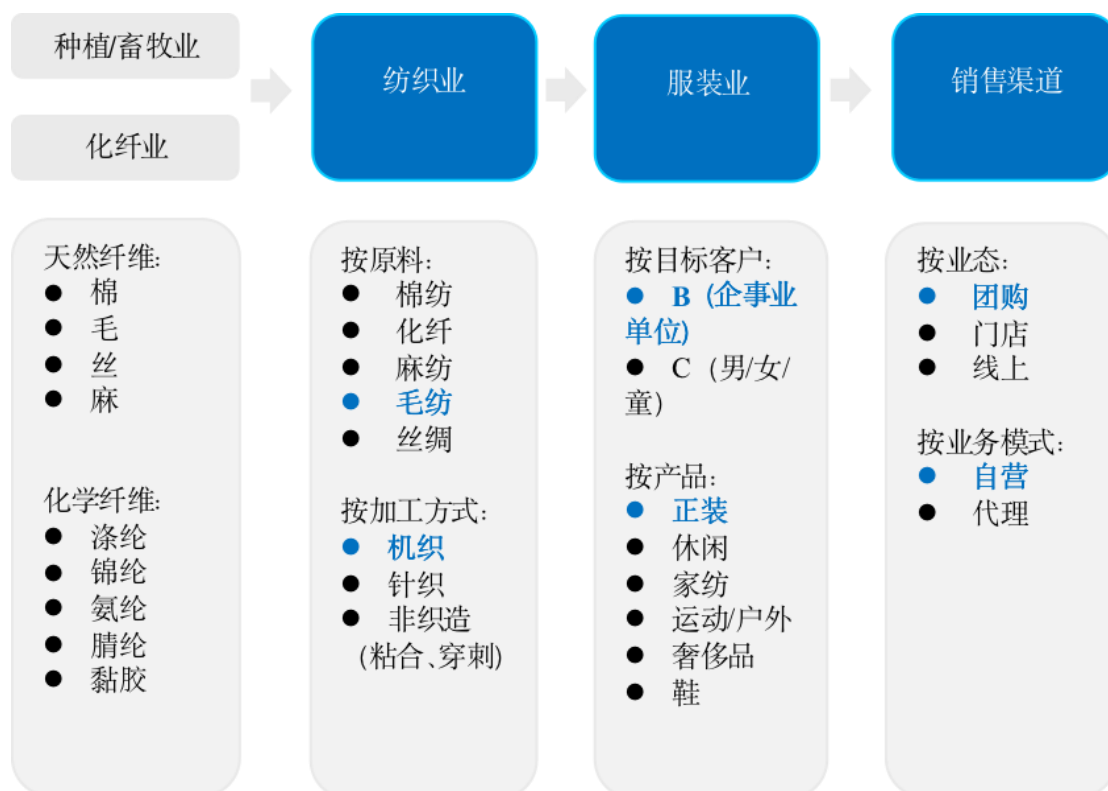
近年来，公司聚焦纺织服装业务的同时积极布局超高分子量聚乙烯纤维新材料领域，打造产品多元化竞争优势，开拓新的业绩增长来源，有效提升公司抗风险能力和盈利能力。超高分子量聚乙烯纤维在军用和民用领域存在广阔的市场需求，整体处于供不应求的状态，公司投建的年产600吨超高分子量聚乙烯纤维项目已顺利投产且当前产销情况较好，为高性能纤维的进一步扩产积累了丰富的生产技术经验，将加快新材料业务的发展。

### (一) 发行人所属行业及确定所属行业的依据

#### 1、纺织服装业务所属行业

根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司精纺呢绒和服装业务所处行业为“C17 纺织业”。根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754—2017），公司精纺呢绒业务所处行业归属于“C17 纺织业”中的“172 毛纺织及染整精加工”，服装业务所处行业归属于“C18 纺织服装、服饰业”。

以下将纺织业和纺织服装、服饰业统称为纺织服装行业，纺织服装行业产业链及公司在产业链中的位置如下图所示：



## 2、超高分子量聚乙烯纤维所属行业

根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司超高分子量聚乙烯纤维所处行业为“C28 化学纤维制造业”。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司超高分子量聚乙烯纤维所属的行业为“C28 化学纤维制造业”大类下的“C2829 其他合成纤维制造”。

根据国家制造强国建设战略咨询委员会发布的《<中国制造 2025>重点领域技术路线图》，超高分子量聚乙烯纤维被列为发展重点；根据国家统计局发布的《战略性新兴产业分类（2018）》，超高分子量聚乙烯纤维属于战略性新兴产业重点产品和服务目录中的“3.5.1 高性能纤维及制品制造”大类下的“3.5.1.5 有机纤维制造”。

## （二）行业主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

### 1、纺织服装业务

#### （1）行业主管部门和监管体制

我国对纺织服装行业采用宏观调控和行业自律相结合的监管方式。

| 行业主管部门/<br>自律组织  | 相关职责  |
|------------------|---|
| 国家发改委            | 国家发改委是纺织服装行业的宏观指导部门，相关职责包括对全国工业和服务业发展进行宏观指导；组织拟订需报国务院审批或跨多部门的工业和服务业专项规划并组织实施；组织拟订《产业结构调整指导目录》，组织拟订需报国务院审批或跨多部门的工业和服务业发展政策，组织拟订综合性产业政策；按规定权限审核工业重大建设项目等                                |
| 工业和信息化部          | 工业和信息化部是纺织服装行业的行业管理部门，相关职责包括拟订行业规划和产业政策并组织实施；指导行业技术法规和行业标准的拟订；按国务院规定权限，审批、核准国家规划内和年度计划规模内固定资产投资项；行业日常运行监测；行业的节能、资源综合利用和清洁生产促进工作   |
| 中国纺织工业联合会（CNTAC） | 中国纺织工业联合会（CNTAC）是纺织服装行业的自律组织。中国毛纺织行业协会和中国服装协会是中国纺织工业联合会的成员单位，分别是毛纺织行业和服装行业的自律组织   |
| 中国纺织工业联合会        | 中国纺织工业联合会是全国性的纺织行业组织，主要成员是有法人资格的纺织行业协会及其他法人实体，为实现会员共同意愿而开展活动的综合性、非营利性的社团法人和自律性的行业中介组织。中国纺织工业联合会以对棉纺织、毛纺织、麻纺织、丝绸、针织、长丝织造、印染、家用纺织、产业用纺织、服装、化纤、纺机十二个产业服务为工作中心，充分发挥各成员单位综合协调作用，积极开展行业服务工作 |

#### （2）行业相关主要政策法规及对发行人经营发展的影响

##### 1) 行业主要法律法规和产业政策

###### ①行业主要法律法规

我国纺织服装行业法律法规主要体现为纺织产品的国家标准和规范，主要包括 GB 18401-2010《国家纺织产品基本安全技术规范》、GB/T 26382-2011《精梳毛织品》、GB/T 26378-2011《粗梳毛织品》、GB/T 2660-2017《衬衫》、GB/T 2664-2017《男西服、大衣》、GB/T 2665-2017《女西服、大衣》、GB/T 2666-2017《西裤》等。

###### ②主要产业政策

2021年7月，中国纺织工业联合会发布《纺织行业“十四五”发展纲要》，

高性能纤维是“十四五”发展重点工程之一，推动建设国家级碳纤维及复合材料创新中心，构建高性能纤维行业创新体系。加强高性能纤维高效低成本化生产技术研发，提高已实现工程化、产业化的碳纤维、芳纶、**超高分子量聚乙烯纤维**、聚酰亚胺纤维、聚苯硫醚纤维、连续玄武岩纤维等高性能纤维技术成熟度和产品稳定性。加快研发更高性能碳纤维、芳纶、超高分子量聚乙烯纤维、聚酰亚胺纤维等关键制备技术。突破高性能液晶聚芳酯纤维、芳杂环纤维、聚对苯撑苯并二噁唑纤维等高性能纤维制备关键技术”。

2016年9月，工业和信息化部印发《纺织工业发展规划（2016—2020年）》，明确了纺织工业“十三五”期间的六大重点任务，分别为“提升产业创新能力”、“大力实施‘三品’战略”、“推进纺织智能制造”、“加快绿色发展进程”、“促进区域协调发展”、“提升企业综合能力”，同时将“提升天然纤维开发利用水平”列为重点领域。

2015年5月，国务院印发《中国制造2025》，明确指出“加快机械、航空、船舶、汽车、轻工、纺织、食品、电子等行业生产设备的智能化改造，提高精准制造、敏捷制造能力”，“支持重点行业、高端产品、关键环节进行技术改造，引导企业采用先进适用技术，优化产品结构，全面提升设计、制造、工艺、管理水平，促进钢铁、石化、工程机械、轻工、纺织等产业向价值链高端发展”。

## 2) 对发行人经营发展的影响

我国纺织服装行业主要法律法规体现为纺织产品的国家标准和规范，纺织服装行业政策以《纺织工业发展规划（2016—2020年）》《纺织行业“十四五”发展纲要》为主，近年来持续鼓励科技创新、产品创新以及智能制造、绿色制造，加快研发更高性能碳纤维、芳纶、超高分子量聚乙烯纤维、聚酰亚胺纤维等关键制备技术。

行业主要法律法规对企业没有经营资质的要求，准入门槛相对较低，企业产品的竞争力主要体现在设计和质量。公司与客户约定执行的质量标准，向客户交付符合相应标准的产品，公司具备产品设计和生产能力以及质量控制体系，上述国家标准的修订实施对公司生产经营无重大影响。

## 2、超高分子量聚乙烯纤维产品

### (1) 行业主管部门和监管体制

我国超高分子量聚乙烯纤维行业主要由政府及行业协会共同进行管理。政府主管部门为工信部，所处的行业协会主要是中国化学纤维工业协会，中国化学纤维工业协会下属超高分子量聚乙烯纤维分会为细分行业专业委员会。

| 行业主管部门/<br>自律组织 | 相关职责   |
|-----------------|--|
| 中国化学纤维工业协会      | 受政府委托提出行业发展规划、产业发展政策和技术经济政策，制定和修改化纤行业标准、推进化纤行业标准的贯彻实施，进行技术成果鉴定和推广工作；研究国内外化纤行业现状及发展趋势；组织开展技术经济及市场信息交流、咨询及发布；开展化纤新产品市场培育及推动工作，组织国内外市场促销及展览活动，组织国内外技术交流、考察、培训活动；促进国内外有关经济团体和组织的交往活动和贸易合作；开展有益于本行业发展的公益事业和其它活动 |

### (2) 行业相关主要政策法规及对发行人经营发展的影响

#### 1) 行业主要法律法规和产业政策

工信部于 2019 年 11 月发布的《重点新材料首批次应用示范指导目录（2019 年版）》，将超高分子量聚乙烯纤维列为关键战略材料。

国家发改委于 2017 年 1 月发布的《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016 年版）》明确指出超高分子量聚乙烯纤维为高性能纤维，属于高性能复合材料产业，属于我国战略性新兴产业重点产品。

工信部于 2016 年 9 月发布的《石化和化学工业发展规划（2016-2020 年）》提出，重点发展高强和高模碳纤维、对位芳纶、超高分子量聚乙烯纤维等高端产品，将超高分子量聚乙烯纤维与碳纤维、对位芳纶列为高性能纤维。

#### 2) 对发行人经营发展的影响

近年来，国家制定了一系列“超高分子量聚乙烯纤维”产业支持政策，推动超高分子量聚乙烯纤维行业健康发展，持续引导并进一步提升与突破高性能纤维重点品种的关键生产和应用技术，促进超高分子量聚乙烯纤维的开发，提升产业化的应用水平，进一步拓展高性能纤维的应用领域。公司本次募集资金拟用于年产 3000 吨超高分子量聚乙烯纤维新材料项目建设，上述国家政策和行业政策的推出为发行人超高分子量聚乙烯纤维的科研创新及产业化推广提供了

强有力的政策支持和良好的政策环境，对发行人生产经营具有积极影响。

### **（三）毛纺织行业发展情况**

#### **1、毛纺织行业概况**

毛纺工业是纺织工业重要的组成部分，是以动物毛纤维及毛型纤维为原料进行绒毛初级加工、毛条制造、毛纺纱、毛织造、毛染整及毛制成品加工的制造行业。

我国毛纺织工业化生产始于 19 世纪 70 年代末，至今已有 140 年的历史，改革开放之后得到快速发展。随着内需的持续增长和国际市场份额的稳步上升，我国毛纺工业正处在上行的发展阶段。市场结构不断调整，国内市场的重要性不断提升，从出口导向逐步转向国内外市场并重，企业更加重视向生产服务型发展，向价值链中高端延伸，由规模发展型向质量效益型转变。目前已形成毛条、毛纱线、面料、毛毯、毛针织服装、羊毛被、毡制品等各类品种、上下游产业链配套齐全的生产加工体系。

#### **2、精纺呢绒行业发展概况**

毛纺行业中的精纺呢绒行业，在毛纺织工业中生产工艺技术较为复杂。我国于 20 世纪 30 年代才引入精纺设备，经过半个多世纪的发展，毛精纺工业得到长足的发展，到 90 年代中期全国涌现众多的毛精纺企业。其后通过 10 多年来市场的优胜劣汰，毛精纺企业在盈利能力、产品定位上迅速拉开距离，层次化明显，中低档产品市场竞争与高档产品竞争呈现出不同特点。高档的毛精纺纱线、毛精纺面料在毛纺产品中占据主流位置。精纺呢绒行业具有鲜明的技术密集型、资金密集型特点，被称为“技术纺织”，主要用于制作高档西服，产品具有较高的科技含量和附加值。

##### **（1）国内发展现状**

###### **1) 精纺产品不断创新**

在我国，经过半个多世纪的发展，精纺产业已成为一个相对成熟的产业，精纺产品不断创新，受到消费者欢迎。主要表现在以下几个方面。

首先，精纺产业的科技创新成果引人注目。近年来由于我国纺织工业生产

要素成本上涨等因素，企业经营压力不断加大，走科技创新、精细生产、品牌发展的道路势在必行，精纺产业也不例外。企业开始注重应用高新技术和先进适用技术，开发更为轻薄化、功能性的产品，如南山智尚先期开发的 Super200S 面料和纯羊绒、毛丝等系列面料，以及近期开发的户外运动羊毛面料和空气羊毛面料等。

其次，精纺产品开发更加注重差异化。在精纺企业中，从新纤维应用、加工到成品，差异化设计无处不在。

再次，时尚高档精纺产品受到消费者追捧。新一代的消费群体不断成长，他们更强调生活品质，对时尚的理解也更趋于个性化。精纺企业新开发的产品中不仅从色彩、风格、图案、手感、功能性等方面进行设计，同时从原料、组织、后整理等技术层面进行了创新，从而满足消费者个性化的需求。

## 2) 优秀企业市场竞争力较强

精纺呢绒产业具有小批量、多品种、资金和技术密集型等特点，优秀企业，如南山智尚、如意集团、江苏阳光等，逐步向“专业化”经营模式转型，体现在专业化的技术创新机制，专业化的设计研发、专业化的国际销售网络和专业化的管理体系。其在盈利能力、产品定位等方面与其他同行企业迅速拉开距离，层次化明显。这些优秀企业之间竞争的重点由最初市场销售手段的竞争，上升到产品、技术和管理等层面的竞争，在产品自主开发能力、生产工艺技术、质量管理水平、营销网络建设等方面与国际先进水平相比距离明显缩小，大大增强了我国精纺呢绒在国际市场的竞争力。

与此同时，不断有中低档产品的精纺企业在市场竞争中被淘汰，逐渐减产、停产。这些企业中，大部分为中小型毛精纺企业，定位于中低端产品，主要以价格竞争为主，依赖于粗放型增长方式，抗风险能力较弱。

## (2) 国际发展现状

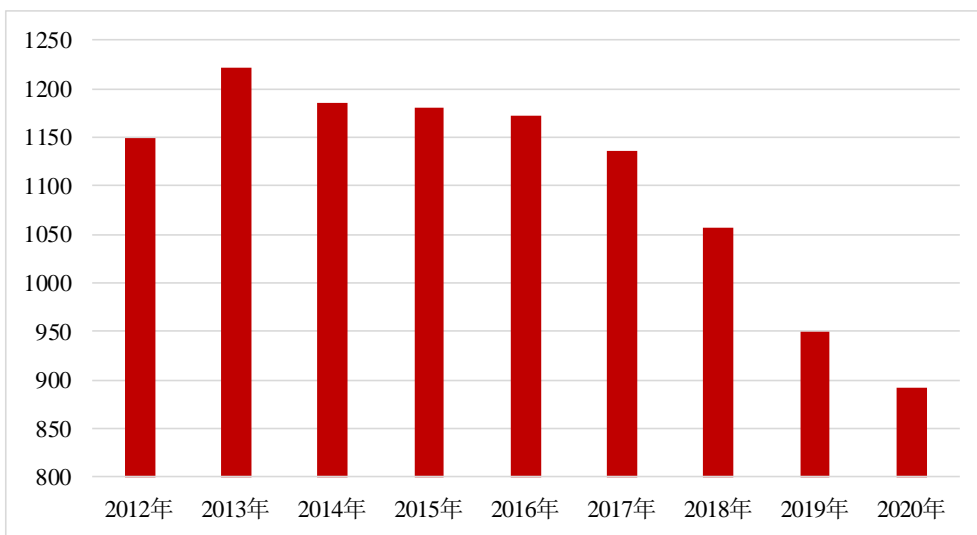
精纺呢绒产品作为高档服装面料，历来在发达国家充当着高档消费品的角色，其生产设计也曾一度由意大利、英国、德国、日本等国所控制，其中尤以意大利最为突出，其产品的设计、质量、引导流行趋势等各方面都占据着世界精纺呢绒行业的前列。

当前，随着经济全球一体化进程和国际化分工带来的行业调整，意大利等国家企业的产品已经从高、中、低端产品向具有竞争优势的高端产品集中，通过设计创新扭转其与发展中国家在价格竞争方面的不利局势。而发展中国家毛纺企业利用全球毛纺行业调整机会，抓住发展机遇，不断进行技术改造和技术创新，逐渐具备了生产中、高档产品的技术实力和工艺水平，并且以劳动成本力较低的优势积极参与国际竞争，向传统纺织强国发起有力的挑战。

### 3、行业竞争格局和市场化程度

毛纺织行业，尤其是精纺呢绒行业，同时具有技术密集型、资金密集型、劳动密集型的特点，这种特点决定了行业竞争两极分化趋势明显，数量庞大的中小企业在中低端产品领域竞争激烈，仅少数企业有能力进入高端产品领域参与高水平的综合竞争。根据《2020/2021 中国纺织工业发展报告》统计数据，毛纺织行业规模以上企业户数仅 893 家，而这其中有国际竞争优势的企业少之甚少。

图 1：毛纺织行业规模以上企业户数变动情况（家）



数据来源：历年《中国纺织工业发展报告》

数量庞大的中小企业在中低端产品领域以价格竞争为主，盈利能力弱。这些企业通常缺乏研发、设计能力，生产技术及工艺落后，生产规模小，产品质量低，定价能力弱。历经数年的粗放式发展后，低端产品过剩，无法满足消费升级需求。这些企业或是在竞争中淘汰，或是转变发展方式，升级产品结构，逐步对接需求趋势。与此同时，以南山智尚、江苏阳光、如意集团为代表的优



质企业，定位在高端产品，在科技创新、品牌建设、管理水平、销售网络等方面与其他企业拉开了较大的差距，从单一的价格竞争，上升到品牌、技术、产品、服务等层面的综合竞争。近些年，这些优质企业与国际先进水平的差距明显缩小，甚至已达到国际先进水平，增强了我国精纺呢绒在国际市场的竞争力。

在国际毛纺织产业布局中，发达国家在科技创新、品牌文化、营销渠道等价值链高端处于主导地位，东南亚、南亚等亚洲国家和非洲地区等发展中国家具有人力资源、用工成本、能源价格、环境因素等优势，我国毛纺织工业在向价值链高端延伸过程直接面临发达国家竞争，在常规性产品市场面临发展中国家竞争。

#### 4、市场供求状况

##### (1) 市场需求状况

我国呢绒销售以内销为主，出口维持在 20%左右。“十二五”以来，毛纺织行业规模以上企业呢绒产量在平稳几年后，伴随着我国经济增速换挡，短期内面临需求不足。同期，毛纺织行业规模以上企业主营业务收入、利润总额亦呈现相同的变化趋势。出口方面，印度尼西亚、越南、日本是我国精纺呢绒的主要出口市场，出口三国占比超过一半，其中印度尼西亚和越南的精纺呢绒主要用于加工服装继而出口欧美等地。近年来，国际市场需求持续疲软，出口呈持续下降趋势。在此背景下，毛纺织行业通过持续的产业结构调整，深入挖掘消费升级带来的内需扩大，由出口导向转向国内产业链的贯通，促进了利润水平企稳回升，行业企稳势头明显。

十二五期间，以江苏阳光、如意集团等为代表的上市公司精纺呢绒产量基本保持稳定，但与毛纺织行业整体情况形成鲜明对比的是，2015 年以后增速明显加快。精纺呢绒业务需求的逆势增长，反映出毛纺织行业需求结构已发生重大变化，消费升级趋势明显，高端精纺呢绒需求依然旺盛，转型升级已成为毛纺织行业持续且艰巨的任务。

十三五以来，毛纺织品消费市场趋势：欧美及日本市场仍是我国毛纺织产品出口的主要地区，对其出口总量新增不高。新兴经济体人口规模和经济发展较快，有利于我国出口增长及市场多元化发展。内需扩大和消费升级将是毛纺

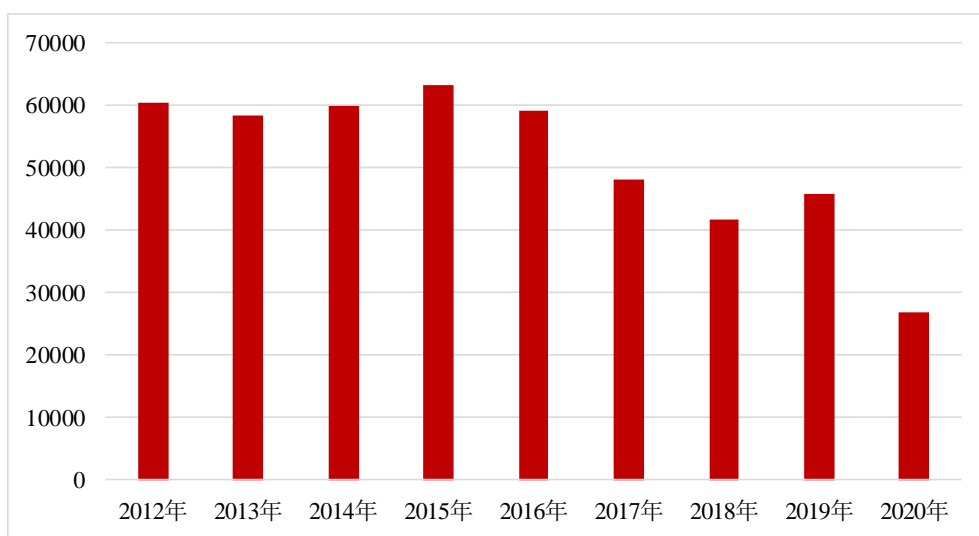
织工业发展最大动力。需求多样化、个性化、时尚化成为主流，发挥毛纺织产品的天然、舒适、绿色、环保等高品质特性，向多元化、轻奢化发展，满足消费者对中高档产品的需求。

2020年，受新冠肺炎疫情疫情影响，纺织行业的平稳运行面临诸多挑战。全球经济不断下滑，欧美等纺织服装重要的消费市场国在此次疫情中受到巨大冲击，很多品牌商和贸易商取消订单；同时印度、越南、孟加拉等国家也停工停产，世界经济下行压力持续加大，市场增长缺乏稳定支撑，国际市场整体消费信心持续下降、消费能力下滑明显。纺织行业面临的发展形势错综复杂。

2021年是十四五开局之年，也是疫情后行业积极恢复发展的一年。随着全球零售的逐步复苏，毛纺行业需求有望逐步回升，特别是在疫情下受影响较大的毛梭织服装（正装、外套等）的需求有望恢复增长，同时随着新技术和新工艺的研发，羊毛应用场景不断增加，除了针织衫等传统品类，羊毛越来越多的被应用在内衣、毛袜、鞋面、运动及户外服饰、家纺用品等领域，另外全球时尚产业越来越重视可持续循环发展，而羊毛是100%可生物降解、可再生的天然活性纤维，其在绿色天然方面拥有大多数合成纤维无可比拟的优越性，毛纺行业未来有望持续稳健增长。

## （2）市场供给状况

图 2：毛纺织行业规模以上企业呢绒生产情况（万平米）



数据来源：历年《中国纺织工业发展报告》

我国呢绒进口以精纺呢绒为主，占进口总量的六成以上。近些年，我国呢

绒进口呈下降趋势，精纺呢绒进口下降较明显，而国内精纺呢绒生产量不断增长，这也反映出行业结构调整已见成效，已逐渐实现高端产品的部分进口替代。

近年来，我国毛纺织市场发展呈现两极分化趋势。2021年，市场发展面临前所未有的挑战，全国专业市场首次出现市场数量、经营面积、商铺数、商户数的下滑，而在规模缩小的同时，内部结构也在发生巨变，两极分化的速度进一步加快。其中，龙头骨干型专业市场已经实现了市场角色的转变、经营模式的转变、管理理念的转变，取得了高质量发展。

我国精纺呢绒生产主要集中在江苏省和山东省，分别占供应市场的64%和10%。国内主要精纺呢绒生产企业如下：

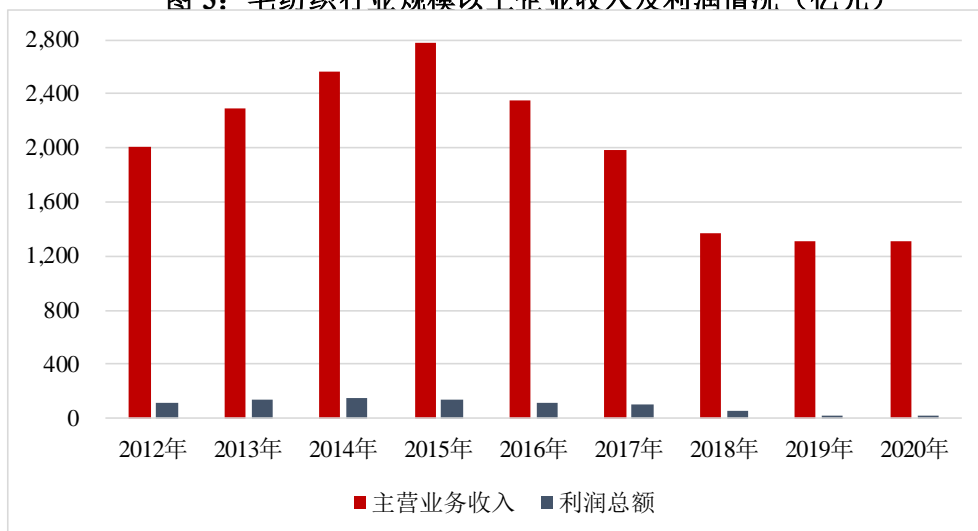
| 公司名称             | 所在地 | 产能               |
|------------------|-----|------------------|
| 江苏阳光股份有限公司       | 江阴  | 年产精纺呢绒约 2,600 万米 |
| 山东南山智尚科技股份有限公司   | 烟台  | 年产精纺呢绒约 1,600 万米 |
| 江苏倪家巷集团有限公司      | 江阴  | 年产精纺呢绒约 1,500 万米 |
| 浙文影业集团股份有限公司     | 张家港 | 年产精纺呢绒约 1,000 万米 |
| 江苏箭鹿毛纺股份有限公司     | 宿迁  | 年产精纺呢绒约 1,000 万米 |
| 山东如意毛纺服装集团股份有限公司 | 济宁  | 年产精纺呢绒约 800 万米   |
| 兰州三毛实业有限公司       | 兰州  | 年产精纺呢绒约 600 万米   |
| 无锡协新毛纺织股份有限公司    | 无锡  | 年产精纺呢绒约 600 万米   |
| 张家港国纺纺织科技有限公司    | 张家港 | 年产精纺呢绒约 300 万米   |
| 华成毛纺有限公司         | 商丘  | 年产精纺呢绒约 300 万米   |
| 张家港美鹿染整有限公司      | 张家港 | 年产精纺呢绒约 200 万米   |
| 潍坊名羊毛纺有限公司       | 潍坊  | 年产精纺呢绒约 200 万米   |

数据来源：根据公司公开披露资料分析整理

## 5、行业利润水平的变动趋势及变动原因

2020年以来，受新冠疫情影响、国际市场低迷、国内经济发展放缓、人工成本上涨过快等多重因素的影响，毛纺织行业利润水平呈下滑趋势，是毛纺织行业企业经营比较困难的几年，同时也是行业企业在“新常态”下寻求新发展、新机遇的几年。毛纺织行业利润水平呈两极分化的趋势，消费升级促使产品结构向高端化方向调整，订单持续向优势企业转移，品牌企业及优质产品竞争优势持续扩大。

图 3：毛纺织行业规模以上企业收入及利润情况（亿元）



数据来源：历年《中国纺织工业发展报告》

#### （四）职业装行业发展情况

##### 1、职业装行业概况

服装行业是我国国民经济的重要组成部分。随着经济的快速增长，我国服装行业发展迅速，并日渐成熟。我国服装行业已经形成比较完整的产业链，有别于发展初期的贴牌加工（OEM），我国服装行业已经逐渐向设计生产（ODM）和品牌生产（OBM）转变，国际竞争优势也由劳动力成本优势向质量优势、创新优势、品牌优势等高层次优势转变，国内外消费者对我国服装自主品牌认知度也逐渐提高。

职业装行业作为服装行业的一个分支，为国防、科技、政府机关、现代工业、第三产业等多个国民经济的重要部门提供职业制服和劳动工装。依据行业特点，职业装大致分为四大类：职业时装、职业制服、工装和防护服，是融标志性、功能性、时尚性、实用性于一体，具有行业特点和职业特征，充分体现团队精神和服饰文化的从业人员标识性的服装。

自改革开放以来，我国职业装努力克服起步晚、底子薄等不足，充分发挥创新优势，逐步走上健康持续发展的道路。主流风格逐渐形成，技术能力不断提升，质量体系日益完善，服务水平逐渐规范，社会责任不断强化。受益于各个行业的发展，中国职业装行业发展进入拐点，需求持续发酵，迎来爆发期，并且在深度和广度上呈现出发展的新势头。

## 2、行业竞争格局和市场化程度

职业装市场的巨大需求及潜力，吸引了国内众多服装生产企业参与到职业装行业，并不可避免地形成越来越激烈的竞争局面。目前我国职业装行业集中度不高，全国有近 3 万家服装企业涉足职业装生产，其中包括很多国内男装行业优势企业、上市公司，并且有越来越多的服装企业正不断加入到职业装市场竞争中去。国内一些知名的服装品牌诸如报喜鸟、海澜之家、雅戈尔、杉杉、庄吉等企业，在完善、加强品牌运作的同时，也开始逐步转向职业装市场，依托其品牌优势，参与职业装市场的竞争。

目前，我国职业装市场尚未形成知名品牌垄断局面，还处于竞争的初级阶段，具有品牌培育机会。未来，我国职业装的发展空间还将继续拓展，随着市场对职业装的要求越来越高，职业装产品的规范化、集群化和品牌化将成为发展趋势。国内职业装企业已经开始在管理和经营上进行调整，一批有实力、有信誉，品质优良、工艺精湛的服装企业脱颖而出，行业领军企业不断涌现，并开始出现了一批行业自主品牌，将国内职业装行业带入了一个快速发展的品牌化建设时期。

## 3、市场供求状况

### （1）国内服装消费市场平稳增长

2021 年我国居民人均衣着消费 1,419 元/年，与 2013 年相比，年均增长 4.73%，但是与发达国家相比还有较大差距。随着供给侧改革成效不断显现，经济结构在调整中不断优化，供给质量不断提升，我国经济运行总体平稳、稳中向好的发展态势将延续下去。国内经济发展带动居民收入稳步增长，消费结构升级步伐加快，消费环境、居民收入、社会保障的日益改善和提高，使得居民衣着类消费水平进一步提升。

### （2）职业装市场前景广阔

我国是世界最大的职业装生产国，也是世界最大的职业装潜在消费国。目前，我国职业装发展非常快，据中国服装协会统计，我国职业装市场规模约 4,000 亿元，有近 3 万家服装企业涉足职业装生产，其中包括很多国内男装行业优势企业、上市公司。职业装包含的产品品类主要有西服、衬衫、制服、工装、

防护服等。

我国就业人员共有 7 亿多人，随着产业结构调整，服务业从业人数增加，对职业装的需求量也在不断提高。在职业制服类别中，由国家规定统一穿制服的行业有 19 个。越来越多的企事业单位、机关单位开始重视提升形象，更多的企业开始注重员工仪表，人们对职业装的要求越来越高，这种需求进一步加快了职业装的发展。此外，随着行业特点的区分度加强，企业对文化和形象的投入力度加大，以人为本的观念深入人心，各行各业服饰代表性、安全性、舒适性、功能性需求增加，使得职业装市场具有巨大的市场容量和广阔前景。

### **(3) 西服套装市场容量稳定**

西服起源于西方国家，改革开放后进入我国市场并得到迅速增长，是公司企业从业人员、政府机关从业人员在较为正式场合着装的首选。根据国内西装产量和进出口数据测算，2020 年我国西服市场规模约 2,577 亿元。

从消费水平上看，中高端男式西服套装的消费增长潜力较大。随着我国中等收入阶层及富裕消费群体的逐渐增多，中小城市的中等收入阶层及富裕消费者更愿意增加消费支出并进行消费升级，中高端男式西服套装市场份额会逐步扩大。

### **(4) 衬衫市场需求扩大，品牌集中度不高**

衬衫是男性穿着较频繁的服装，随着穿衣习惯的改变，更换衬衫的频率加大，增加了衬衫的消费需求。此外，随着工作环境的需要，女衬衫的需求也在不断加大。

根据中华商业联合会在全国重点大型零售企业销售数据统计，男衬衫销售的品牌集中度不高，前十位品牌市场综合占有率不到 20%。随着人们生活习惯的改变，消费需求也在不断发生变化，不同消费群体的消费行为特征都不一样，免烫衬衫逐渐成为消费趋势之一，给人们的生活带来很大便利，存在一定的市场空间。

### **(5) 服装定制将成为新的消费增长点**

社会的发展促使消费者的需求正在重构，人们的审美随着服装产业的发展

逐渐提升和改进，对服装产品的需求也越来越个性化，服装定制成为我国服装产业积极适应多元化消费需求的发展趋势。随着人们生活水平的提高和中高端消费群体的不断增长，越来越多的消费者开始进入定制市场。

在西服和衬衫定制消费模式中，有团体定制和个人定制。团体定制的主要对象是各类企业员工，个人定制则是针对单个消费者，更彰显个性化的穿衣风格。团体定制在我国西服和衬衫定制市场占比较高，市场发展比较成熟，个人定制模式在我国仍处于起步阶段。目前，国内男装品牌企业基本都在尝试西服个人定制业务，定制店铺也开始出现并逐渐增多，互联网定制也逐步进入大众消费群体，服装的个性化定制将是服装产业发展的重点方向。

#### 4、行业利润水平的变动趋势及变动原因

2021 年以来，在国内疫情防控形势总体平稳、国内外市场需求复苏向好的支撑下，我国服装行业经济效益持续恢复，产业循环畅通稳定。据国家统计局数据，2021 年服装行业规模以上（年主营业务收入 2,000 万元及以上）企业 12,653 家，累计实现营业收入 14,823.36 亿元，同比增长 6.51%；利润总额 767.82 亿元，同比增长 14.41%。

根据中国服装协会调查结果，服装企业运营成本逐步上升，其中劳动力成本上升最快，尤其是缝纫工用工成本近十年来持续提高。服装行业成本费用占主营业务收入的比重一直高于全国规模以上工业企业的平均水平，成本费用持续上升，严重挤压了服装企业的利润空间。

2021 年，面对错综复杂的外部发展环境，中国服装行业克服了新冠肺炎疫情冲击、综合成本上涨、能源供应紧张、国际物流不畅等叠加交织的困难和压力，展现出强大韧性和良好的高质量发展潜力，行业经济持续恢复发展，数字化转型全面深入推进，在智能制造、模式创新、品牌升级、产业集约发展等多个领域取得了积极进展，“十四五”实现了良好开局，为稳经济、惠民生、促就业、增活力做出了突出贡献。

## （五）超高分子量聚乙烯纤维行业发展情况

### 1、超高分子量聚乙烯纤维概况

#### （1）产品简介

超高分子量聚乙烯纤维是继碳纤维、芳纶后第三代高性能纤维，是目前工业化高性能纤维中比强度和比模量最高的纤维，性能优异，壁垒较高。超高分子量聚乙烯纤维是分子量在 100 万以上的聚乙烯树脂所纺出的纤维，强度相当于钢丝的 15 倍、芳纶的 1.6 倍，冲击收能比对位芳纶高近一倍，拥有耐磨、耐光、能量吸收率高、柔软易弯曲、密度比水小等物理属性以及耐腐蚀等化学属性，具备超高强度、重量轻、耐冲击等优异特性。

| 纤维类别       | 密度 (g/cm <sup>3</sup> ) | 强度 (Gpa)  | 模量 (Gpa)    | 断裂伸长率 (%) | 分解温度 (°C) | 使用温度 (°C) |
|------------|-------------------------|-----------|-------------|-----------|-----------|-----------|
| 超高分子量聚乙烯纤维 | 0.97                    | 2.6~4.5   | 87.0~172.0  | 3.5       | 140       | <90       |
| 碳纤维        | 1.8                     | 3.5-7.0   | 230.0~460.0 | 0.5~1.4   | 3,700     | 2,000     |
| 对位芳纶       | 1.44                    | 2.7~3.3   | 70.0~120.0  | 2.4       | 570       | 250       |
| 间位芳纶       | 1.38                    | 0.55~0.66 | 13.8~16.6   | 20.0~22.0 | 430       | 204       |
| E-玻璃纤维     | 2.53                    | 3.45      | 73          | 4.5       | -         | -         |

注：①模量越大表明纤维抵抗变形的能力越好，断裂伸长率越大表示其柔软性能和弹性越好；②数据来源于华安证券纺织制造行业专题

#### （2）产品发展历程

上世纪 70 年代后期，荷兰 DSM 公司以粉末状超高分子量聚乙烯为原料，采用全新的冻胶纺丝及超倍拉伸技术，制得了高强高模的聚乙烯纤维，之后将该项专利同美国 Honeywell 和日本东洋纺合作，在 1990 年开始工业化生产并且不断提升纤维品质扩大使用规模。国外龙头企业采用技术封锁、价格操纵等手段垄断了超高分子量聚乙烯纤维的全球销售市场，并一度将其列为禁止向社会主义国家销售的商品。

我国 80 年代开始研发超高分子量聚乙烯纤维的制备，并将这项技术逐步从高校实验室发展至工业企业，实现技术突破后，北京同益中、江苏九九久等国内企业形成了较为完整的规模化生产能力，在部分应用领域实现进口替代，目前国内超高分子量聚乙烯纤维产能主要集中在中低端，高端产能仍然紧缺。超高分子量聚乙烯纤维作为用于**国防警用**、防护、航空航天等领域的材料，获得



国家政策保护，先后被列为“鼓励类产业”、“关键战略材料”等。国家颁发一系列政策鼓励超高分子量聚乙烯纤维企业拓展军民领域、提升性能、降低成本等，并通过一定的税收优惠支持相关企业，鼓励在行业内形成一批具有国际竞争力的大型企业集团。



资料来源：华安证券纺织制造行业专题

### (3) 下游应用领域

超高分子量聚乙烯纤维已实现工业化生产 30 余年，基于制造技术、产品性能的持续优化，被广泛应用于**国防警用**、安全防护、航空航天、海洋产业、凉感性纺织品、体育用品、生物医用材料等众多领域，具体下游应用情况如下：

| 应用领域 | 下游应用  |  | 示例图片   |
|------|-------|--|--|
| 国防警用 | 绳线制品： | 海上布雷网、降落伞绳   |  |
|      | 纺织织物： | 降落伞、伪装网  |  |
|      | 无纺布物： | 软质防弹衣  |  |
|      | 复合材料： | 坦克车装甲板、轻体装甲车车身、航行器、武装直升机装甲板、防弹运钞车防弹板、通讯指挥车防弹车身、防弹头盔等 |  |
| 海洋产业 | 绳线制品： | 系泊缆、拖网缆、拖牵缆、海上养殖业用缆、海上采油用缆、海底采集作业用缆                  |  |
|      | 纺织织物： | 海上挡油堤、捕鱼拖网、围网、深海养殖网箱                                 |  |
|      | 无纺布物： | 海水过滤膜结构  |  |
|      | 复合材料： | 轻便船体及构间、海堤围坝、海洋专用箱体                                  |  |
| 安全防护 | 绳线制品： | 安全吊装带、软质手铐、安全绳索等                                     |  |
|      | 纺织织物： | 防割手套、防锯割工作服、防刺服                                      |  |
|      | 无纺布物： | 防刺服  |  |
|      | 复合材料： | 防弹衣高性能插板、防弹盾牌  |  |
| 体育器材 | 绳线制品： | 登山绳索、钓鱼线、球拍网线、风筝绳、弓弦                                 |  |
|      | 纺织织物： | 船帆、吹气船、击剑服   |  |
|      | 无纺布物： | 训练用反弹毛毡  |  |

| 应用领域 | 下游应用  |                               | 示例图片   |
|------|-------|-------------------------------|--|
|      | 复合材料: | 赛艇、射箭弓、滑雪橇、曲棍球棒、钓鱼竿           |  |
| 建筑业  | 绳线制品: | 货物吊绳、防护网、货物吊网                 |    |
|      | 纺织织物: | 强力包装用具                        |  |
|      | 无纺布物: | 护卫面料                          |  |
|      | 复合材料: | 安全帽、特种围栏                      |  |
| 生物医疗 | 绳线制品: | 缝线                            |    |
|      | 纺织织物: | 手术防割套                         |  |
|      | 无纺布物: | 医疗安全包装                        |  |
|      | 复合材料: | X室抗屏蔽工作台                      |  |
| 航空航天 | 绳线制品: | 宇宙飞船海上救捞网                     |   |
|      | 纺织织物: | 雷达保护罩                         |  |
|      | 无纺布物: | 机场跑道                          |  |
|      | 复合材料: | 飞机舱内结构件、驾驶舱安全防护门              |  |
| 运输业  | 绳线制品: | 柔性集装箱、起吊绳索、车辆牵引绳、气球拉绳、直升机起吊绳索 |  |
|      | 纺织织物: | 蓬盖布、运输带                       |  |
|      | 无纺布物: | 防割防刺箱包                        |  |
|      | 复合材料: | 特种轻型箱体、抗冲击包装箱                 |  |
| 防洪   | 绳线制品: | 填石网兜                          |  |
|      | 纺织织物: | 耐水浸包装袋                        |  |
|      | 无纺布物: | 轻便拒水用具                        |  |
|      | 复合材料: | 抗冲击围栏、轻型救生艇                   |  |
| 通讯   | 绳线制品: | 光缆加强芯                         |  |
|      | 纺织织物: | 线路保护面料                        |  |
|      | 无纺布物: | 防割填充物                         |  |
|      | 复合材料: | 无线发生整流罩                       |  |

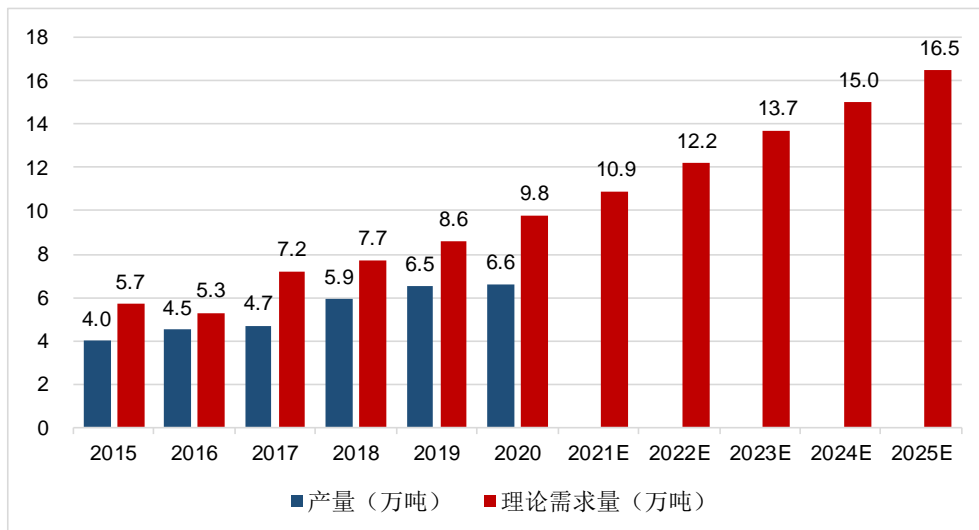
## 2、市场供求状况

### (1) 全球超高分子量聚乙烯纤维市场供求情况

近年来，因世界各地冲突及国家安全保护意识提升，国防警用、安全防护等行业获得快速发展，全球范围内对高强度、高性能超高分子量聚乙烯产品的

需求不断增加，市场处于供不应求的状态。根据前瞻产业研究院数据统计显示，全球超高分子量聚乙烯纤维的需求量由 2015 年的 5.7 万吨增长至 2020 年的 9.8 万吨，年均复合增速为 11.45%，预计 2025 年需求量将达到 16.5 万吨。其中，美国和欧洲等发达国家和地区的需求量最为旺盛。

图 4：2015-2025E 全球超高分子量聚乙烯纤维产量及理论需求量（万吨）

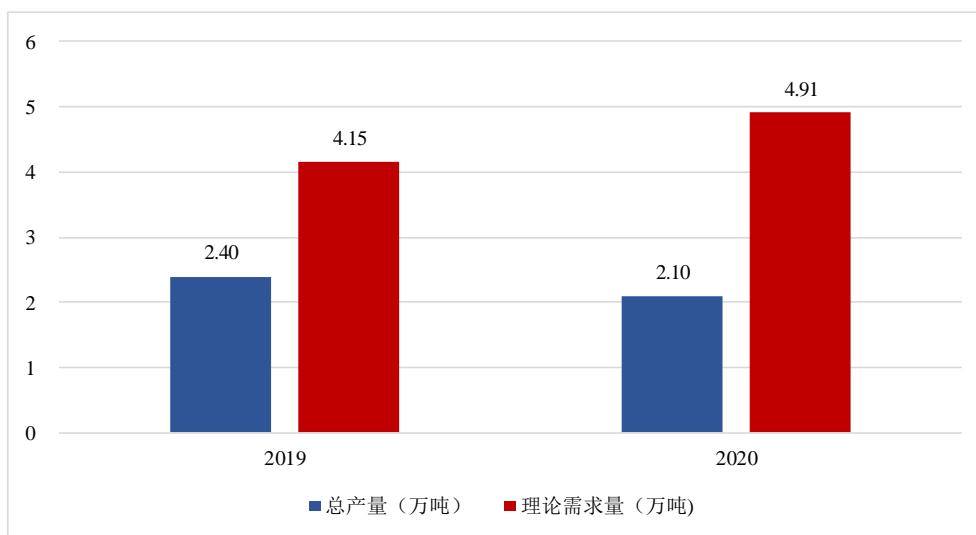


资料来源：前瞻产业研究院《2020-2025 年中国超高分子量聚乙烯纤维行业市场前瞻与投资规划分析报告》、北京同益中招股说明书

## （2）中国超高分子量聚乙烯纤维市场供求情况

中国超高分子量聚乙烯纤维行业整体处于供不应求的状态。根据前瞻产业研究院《2020-2025 年中国超高分子量聚乙烯纤维行业市场前瞻与投资规划分析报告》及北京同益中招股说明书中公开披露的数据，2015 年至 2020 年，中国超高分子量聚乙烯纤维需求量复合增长率为 19.68%，2021 年至 2025 年，预计中国超高分子量聚乙烯纤维需求量复合增长率为 15.73%，2020 年中国超高分子量聚乙烯纤维理论需求量达到 4.91 万吨，总产量 2.1 万吨，产能存在 2.8 万吨的缺口。

图 5：2019、2020 年中国超高分子量聚乙烯纤维产量及理论需求量



资料来源：北京同益中招股说明书

### (3) 进口替代需求

近年来，我国的超高分子量聚乙烯纤维产业得到了快速的发展，但无论是生产技术还是生产设备都与世界先进水平存在一定的差异，国产超高分子量聚乙烯纤维的力学性能仅达到发达国家同类产品的中等水平，且纤维的纤度和强度的均匀率较差，在高端产品方面缺乏竞争力，国产超高分子量聚乙烯纤维主要被用于中低端产品，用于众多高端领域的超高分子量聚乙烯纤维仍需依赖进口。

### (4) 下游市场需求持续增长

#### 1) 国防警用领域

由于超高分子量聚乙烯纤维具有耐冲击性能好、比能量吸收高、轻质、使用温度范围大等优势，可以被应用在直升飞机/坦克/舰船的装甲防护（防弹）板、雷达的防护外壳罩、导弹罩、盾牌、降落伞、防弹头盔、防弹衣等不同产品上。同芳纶相比，超高分子量聚乙烯纤维防护用品的使用温度可低至零下 150℃，而芳纶在零下 30℃就会失去防弹性能，因此在高寒地区，超高分子量聚乙烯纤维是防护用品的首选。此外，超高分子量聚乙烯纤维复合材料的比弹击载荷值是钢的约 10 倍，是玻璃纤维和芳纶的 2 倍多。国外用超高分子量聚乙烯纤维增强的树脂复合材料制成的防弹头盔，已逐渐替代钢头盔和芳纶复合材料头盔。

#### ①全球应用

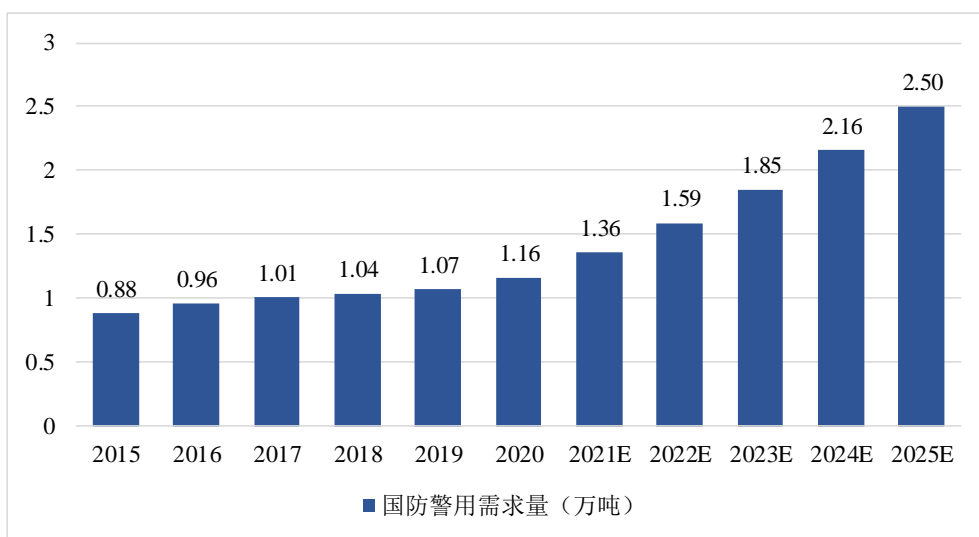
在全球范围内，由于地区发展的不平衡和局部冲突的进一步加剧，急需大

量的个体防护装备。根据 GVR 的统计，2016 年防弹类纺织品市场规模为 16.37 亿美元，预测至 2025 年其市场规模将进一步扩大至 23.28 亿美元，预测期内的年均复合增长率为 3.99%。

## ②国内应用

超高分子量聚乙烯纤维是我国迫切需要的重要战略物资，已经被广泛地应用于军队中。近年来我国国防装备投入占比不断提升，将会极大地推动我国超高分子量聚乙烯纤维的需求。

图 6：2015-2025E 我国国防警用超高分子量聚乙烯纤维需求量（万吨）



资料来源：前瞻产业研究院《2020-2025 年中国超高分子量聚乙烯纤维行业市场前瞻与投资规划分析报告》、北京同益中招股说明书

## 2) 海洋产业领域

超高分子量聚乙烯纤维具有高强高模、耐腐蚀、耐磨损、耐光照、柔韧性好的特征，是制造绳缆的优秀材料，且由于其质量轻，密度只有  $0.97\text{g/cm}^3$ ，是高性能纤维中密度唯一小于 1 可漂浮于水上的纤维，用其制造的绳索可漂浮于水上。此外，在强度方面，超高分子量聚乙烯纤维绳索在自重条件下的断裂长度是钢绳的 8 倍，是芳纶绳的 2 倍；在耐光性方面，超高分子量聚乙烯纤维在日光照射 1,500h 后，强度仍能保持在 80% 以上，而芳纶经日光照射后强度会急剧下降；在化学稳定性方面，超高分子量聚乙烯纤维在海水中能有效解决钢绳的锈蚀问题和尼龙、聚酯缆绳在海水中水解和紫外降解问题。另外，超高分子量聚乙烯纤维制成的渔网比相同强度下普通的纤维轻至少 40%，无吸水性、耐紫外线、强度高、网丝细，加工成养殖网箱固定性好，力学性能好，有效防



止了食肉鱼对经济鱼的猎杀，降低了养殖成本；用作拖网阻力小，减少渔船能耗，提高了捕捞效率。基于超高分子量聚乙烯纤维的优异特性，其被广泛应用于海洋产业。

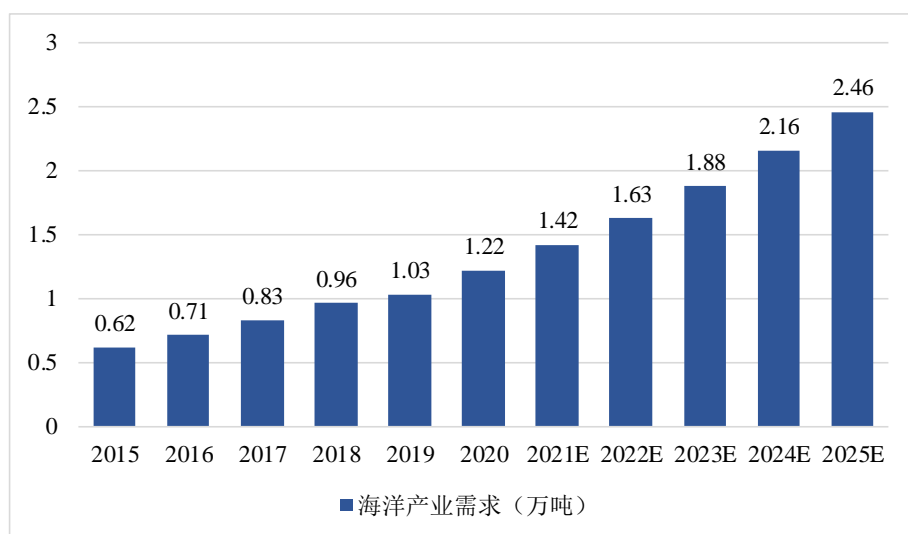
### ①全球应用

21 世纪海洋经济的到来，海洋工程、海产养殖、远洋捕捞、海上风电等行业将实现跨越式发展，全球已经进入大规模高科技开发海洋的新时期，包括我国在内的许多国家都把海洋综合利用列入国家发展战略，全球海洋生产总值不断提高，超高分子量聚乙烯纤维在全球海洋产业的应用规模将不断提高。

### ②国内应用

海洋是我国经济社会发展重要的战略空间，是孕育新产业、引领新增长的重要领域，在国家经济社会发展全局中的地位和作用日益突出。在海洋产业中，超高分子量聚乙烯纤维以其优良的性能，成为海上用绳缆、船舶系留绳、远洋渔网和海上养殖网箱等的主要材料。结合目前远洋大型渔船、海洋工程等海洋产业的发展，前瞻研究院预计，未来海洋产业用超高分子量聚乙烯纤维市场保持稳定增长，到 2025 年需求量将达到 2.46 万吨。

图 7：2015-2025E 我国海洋产业超高分子量聚乙烯纤维需求量（万吨）



资料来源：前瞻产业研究院《2020-2025 年中国超高分子量聚乙烯纤维行业市场前瞻与投资规划分析报告》、北京同益中招股说明书

### 3) 安全防护领域

近年来各类灾害事故呈现出突发性强、经济损失大、人员伤亡多的特点，

对防护材料、防护服装及防护技术提出了更高的要求，迫使安全防护用纤维纺织品迈向更广的应用领域、更高的技术水平发展，表现为防护范围延伸、内涵拓展和功能提升。由于超高分子量聚乙烯纤维具有良好的耐磨、防切割性能，经过特殊工艺处理，超高分子量聚乙烯纤维制成的防护手套能够应用于金属加工、玻璃加工等对防护要求较高的特殊行业。随着超高分子量聚乙烯产业的不断发展，近年来产品逐渐普及，已经逐渐拓展到其他需要手部或其他部位防护的行业。

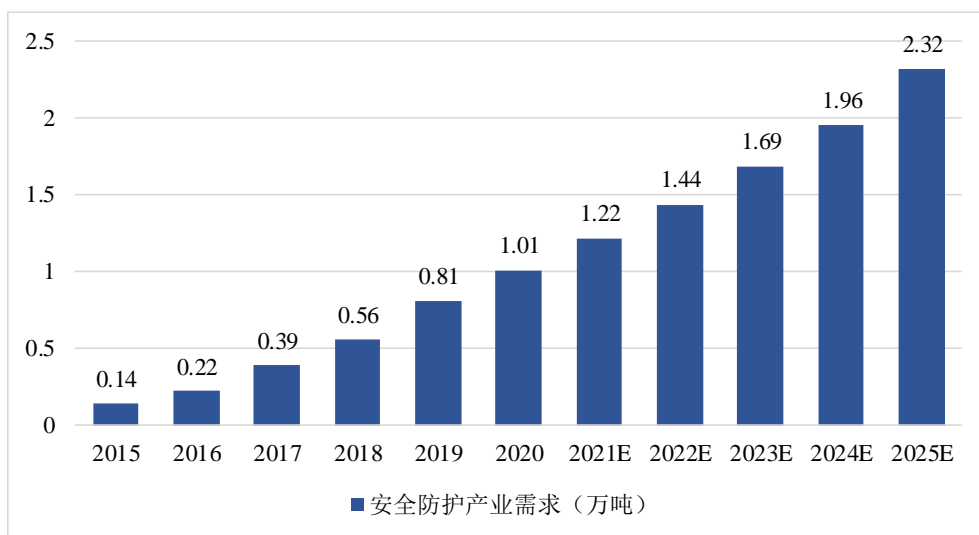
#### ①全球应用

随着各国政府及民众安全意识的提高，安全防护领域的应用已经从“特殊需求产品”转变为大众生产生活中不可或缺的一部分。全球安全防护用纺织品市场稳定增长，向各应用领域的渗透进一步增强，未来安全防护用纺织品产业有广阔的发展空间。

#### ②国内应用

近年来，我国对安全生产的重视程度不断提升，颁布或修订了《中华人民共和国安全生产法》《中华人民共和国职业病防治法》《个体防护装备选用规范（GB/T 11651-2008）》等法律法规或行业标准，随着安全防护用纺织品相关法规、标准的逐步健全，应用环境得到较大改善，我国安全防护领域纺织品市场规模有较大增长空间。未来我国安全防护用纺织品市场增长的动力，一方面来自安全意识引导，在相关法规、监管体系逐渐完善的背景下，安全防护用纺织品的应用领域将得到进一步拓展；另一方面，来自现有应用市场对以超高分子量聚乙烯纤维为代表的更高质量和防护性能的防护用品的需求。

图 8：2015-2025E 我国安全防护超高分子量聚乙烯纤维需求量（万吨）

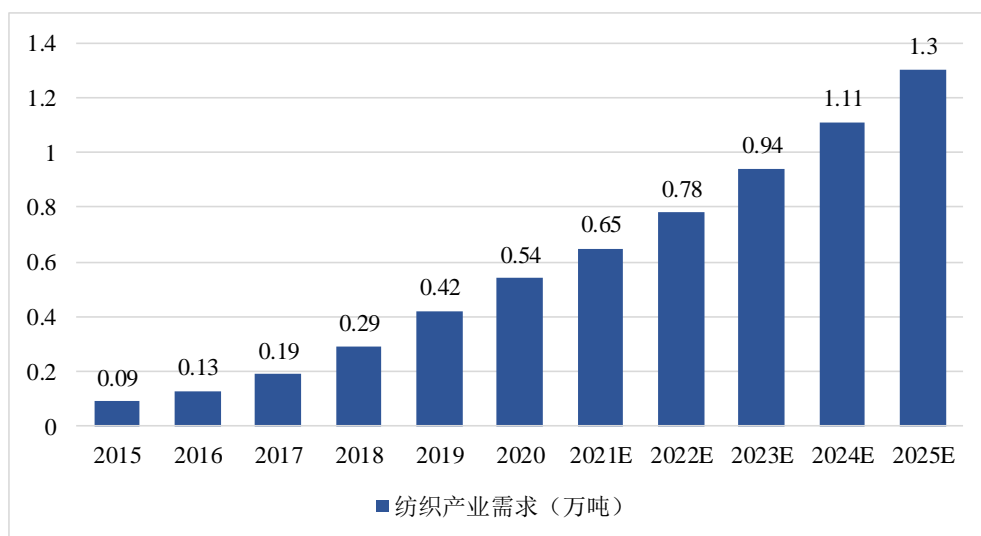


资料来源：前瞻产业研究院《2020-2025 年中国超高分子量聚乙烯纤维行业市场前瞻与投资规划分析报告》、北京同益中招股说明书

#### 4) 家用纺织领域

因为超高分子量聚乙烯纤维具有的独特性能，其在纺织品行业的应用非常广泛。之前因成本因素的局限，消费者的接受认可度不高。近几年，随着技术进步和超高分子量聚乙烯纤维成本的进一步下降，超高分子量聚乙烯纤维在民用纺织领域的应用已经进入快车道。超高分子量聚乙烯纤维经机织而成的面料具有明显的冰凉感，且具有良好的自润滑性、低吸水性、不粘性，以及优异的耐磨性、拉伸性能、耐冲击性能、耐化学药品性等，因此在床上用品、窗帘、座套、床垫、凉席、被罩、牛仔面料上得到了广泛的应用。

图 9：2015-2025E 我国家用纺织超高分子量聚乙烯纤维需求量（万吨）





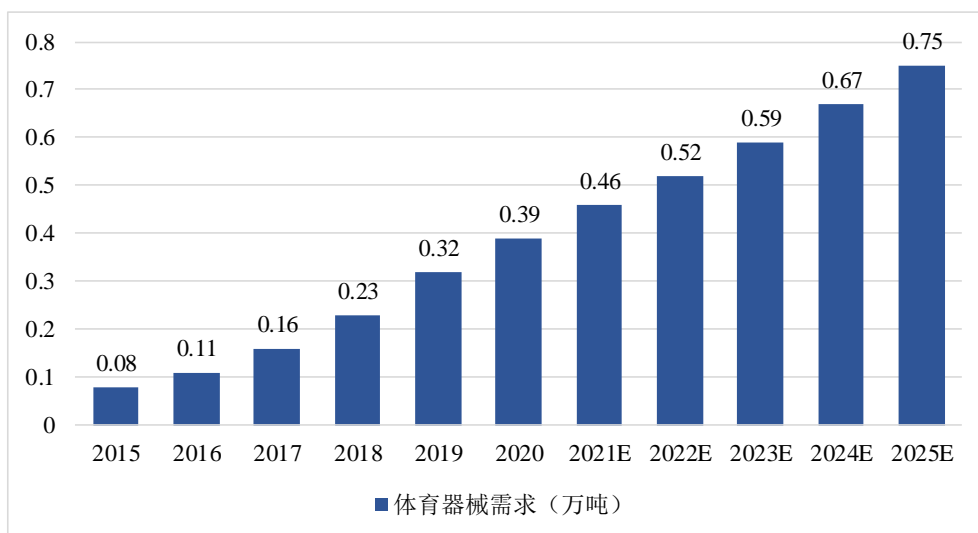
资料来源：前瞻产业研究院《2020-2025年中国超高分子量聚乙烯纤维行业市场前瞻与投资规划分析报告》、北京同益中招股说明书

### 5) 体育用品领域

超高分子量聚乙烯纤维作为高端制造业产品被广泛应用于体育器材领域，凭借材料的结构性优势，在安全帽、滑雪板、钓竿用钓鱼线、球拍及自行车、滑翔板等用品的生产制造中均被视为理想选择。

此外，超高分子量聚乙烯纤维在鱼线行业的应用已经相对成熟。超高分子量聚乙烯纤维制成的鱼线拉力值是同样纤度下尼龙线的三倍之多，同等拉力值下的体积更小，质量更轻，且具有耐磨性、鱼讯传递明显迅速等优势，特别是在高端鱼钓、海钓等领域得到了充分的应用，是国内鱼线加工行业的重点出口项目。超高分子量聚乙烯纤维制成的体育用品具有舒适性、凉感性、强度高、轻量化和耐磨等优异特性，因此被广泛地应用在登山绳、钓鱼线、球拍网线、风筝线、射箭弓弦等绳索产品，及运动衣、击剑服等纺织织物和滑雪板、滑雪橇、钓竿、球拍、赛车、滑翔板、赛艇、帆船、网球拍、帆轮板等。随着国内体育用品市场的高速增长，超高分子量聚乙烯纤维的需求也会相应快速增长。

图 10：2015-2025E 我国体育用品超高分子量聚乙烯纤维需求量（万吨）



资料来源：前瞻产业研究院《2020-2025年中国超高分子量聚乙烯纤维行业市场前瞻与投资规划分析报告》、北京同益中招股说明书

## 3、行业的主要壁垒

### (1) 技术壁垒

超高分子量聚乙烯纤维属于高技术密集型产品，其生产复杂，尤其是在保

持产品一致性方面，对生产设备和工艺要求高，且相关辅料、添加剂和油剂的配套开发也十分重要。尽管近年来中国一直在工艺技术、生产装备等方面进行投入，但行业整体仍处于成长期，行业内技术人员相对匮乏，有着较高的技术壁垒。

## **(2) 原材料供应壁垒**

超高分子量聚乙烯纤维的核心原材料为超高分子量聚乙烯粉末，其分子量的大小对产出的超高分子量聚乙烯纤维的性能将产生重大影响。一般而言，随着分子量的增加，产品的强度增加，较大的分子量对提升产品的性能非常有利。目前国内外掌握超高分子量聚乙烯粉末制备工艺的主要为日本 TTC、大韩油化、燕山石化等大型石化企业，这些企业通常会选择与下游中拥有规模、技术、品牌、管理优势的企业建立长期稳定的合作关系，以保证其生产的连续稳定运行。因此，产能较大、综合实力较强的企业在优质原材料供应方面将获得优先保障，新进入企业将很难与供应商建立稳定的合作关系，从而构成原材料供应壁垒。

## **(3) 资金壁垒**

超高分子量聚乙烯纤维产业是高附加值产业，需要依靠大量资金投入。一方面，引进生产设备需要大量的资金投入；另一方面，由于超高分子量聚乙烯纤维行业对技术要求较高，因此新企业要想进入行业必须具备较强的技术研发实力，这也需要强大的资金支持。所以，该行业对新进入者形成了较高的资金壁垒。

# **4、行业发展趋势**

## **(1) 中低端产品逐步实现进口替代，高端领域仍需实现突破**

在国家的大力支持与科研人员的共同努力下，我国的超高分子量聚乙烯纤维产业得到了快速的发展，已成为超高分子量聚乙烯纤维发展大国，中低端产品逐步实现进口替代，但我国尚未成为超高分子量聚乙烯纤维强国，无论是生产技术还是生产设备都与世界先进水平存在一定的差异，国产超高分子量聚乙烯纤维的力学性能仅达到发达国家同类产品的中等水平，且纤维的纤度和强度的均匀率较差，在高端产品方面缺乏竞争力，国产超高分子量聚乙烯纤维主要被用于制备中低端产品，用于防弹头盔、防弹衣等众多高端领域的超高分子量聚乙烯

纤维仍需依赖进口。因此，目前国内企业正加速研发，建设高端产能，提升产品关键指标，实现“从有到优”更高端产品的突破。

## （2）降低产品成本，拓展新的应用领域

超高分子量聚乙烯纤维具有超高强度、超高模量、低密度、耐磨损、耐腐蚀等优异性能，除**国防警用**、海洋产业、安全防护领域，纺织、体育器械和建筑业等民用领域均是超高分子量聚乙烯纤维发挥独特性能作用的广阔领域。近年来，随着超高分子量聚乙烯纤维的技术研究与产业化应用的全面开展，产品成本的逐步下降，应用领域和需求将不断拓展，逐步进入一些新的民用领域，在民用领域市场具有较大的发展潜力，如：低成本超高分子量聚乙烯纤维拓展应用于增强水泥复合材料等，超高分子量聚乙烯纤维与碳纤维复合应用制成具有更优异抗拉伸、压缩、弯曲等性能的轻质高强复合材料等等，上述领域内我国目前仍处于初步研发阶段。

## （3）提高产品性能，丰富产品结构

目前超高分子量聚乙烯纤维行业普遍的痛点在于耐热性能和抗蠕变性能较差，导致其在高温或长时间拉伸的情景下无法使用。但生产企业可以通过添加改性剂、调整紫外线辐射等途径来改变超高分子量聚乙烯纤维表面的粘黏性，在尽量不损失纤维力学性能的前提下提高其耐热性能和抗蠕变性能。掌握改性技术能够推进超高分子量聚乙烯纤维产品的升级换代，解决目前行业内产品结构单一的问题，同时也是未来形成差异化竞争关键所在。

## （六）行业竞争状况

### 1、纺织服装行业竞争状况

#### （1）公司在纺织服装行业中的竞争地位

##### 1) 制造业单项冠军示范企业

根据《工业和信息化部中国工业经济联合会关于第三批制造业单项冠军企业和单项冠军产品名单的通告》（工信部联产业函（2018）397号），公司为制造业单项冠军示范企业，主营产品为精梳毛机织物。

##### 2) 科创先行，“定标准、树品牌”

一是科创先行。公司是国家级高新技术企业、纺织技术创新示范企业，自成立以来，十分重视研发投入，大力开展行业前沿科技的研究，取得了丰硕的科研成果。截至**2022年9月30日**，公司已形成专利**74项**，其中发明专利**30项**、实用新型专利**44项**。公司已获得山东省科技进步奖**3次**、烟台市科技进步奖**2次**、中国纺织工业联合会科技进步奖**9次**、中国纺织行业专利奖优秀奖**3次**。

二是“定标准”。公司参与制定了多项纺织领域技术标准，其中国家标准**3项**、行业标准**2项**、加工贸易单耗标准**5项**、CNTAC团体标准**7项**，被评为“纺织行业加工贸易单耗标准工作先进单位”、“2018年度CNTAC团体标准化工作先进单位”、“2019年度CNTAC团体标准化工作先进单位”。

三是“树品牌”。公司精纺呢绒品牌商标“南山”、职业装品牌商标“缔尔玛”均被国家工商总局认定为“中国驰名商标”。

### 3) 公司呢绒产量所占份额相对较大

毛纺织行业是充分竞争的行业，且呈现出两极分化的竞争趋势，数量庞大的中小企业在中低端产品领域竞争激烈，仅有南山智尚、江苏阳光、如意集团等少数企业有能力进入高端产品领域参与综合竞争。根据历年《中国纺织工业发展报告》统计数据，截至**2019年末**、**2020年末**，毛纺织行业规模以上企业户数分别为**950家**、**893家**，规模以上企业呢绒产量分别为**45,858万米**、**26,919万米**，公司呢绒产量占规模以上企业呢绒产量的份额分别为**3.14%**、**4.36%**。

### 4) 中国职业装领军企业

公司打造的“缔尔玛”职业装品牌已成为中国职业装领导品牌，先后荣获“中国职业装领军企业”、“中国职业装十大顶级品牌”、“中国服装成长型品牌”等荣誉称号，“缔尔玛”商标被认定为“中国驰名商标”。

报告期各期，公司职业装收入与A股同行业可比上市公司对比情况如下：

单位：亿元

| 公司简称 | 主要职业装品牌 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|------|---------|--------|--------|--------|
| 海澜之家 | 圣凯诺     | 22.60  | 20.71  | 21.68  |
| 南山智尚 | 缔尔玛     | 5.92   | 6.44   | 8.46   |

|     |     |       |       |       |
|-----|-----|-------|-------|-------|
| 乔治白 | 乔治白 | 12.72 | 10.43 | 10.74 |
| 报喜鸟 | 宝鸟  | 8.37  | 7.85  | 5.66  |

注：A股同行业可比上市公司职业装收入数据来源于上市公司历年《年度报告》。

## （2）主要竞争对手的简要情况

公司精纺呢绒业务定位于中高端市场，主要竞争对手为江苏阳光、如意集团、浙文影业等；公司服装业务以正装职业装为主，产品包括西服、大衣、衬衫等，主要竞争对手包括海澜之家股份有限公司、浙江乔治白服饰股份有限公司、报喜鸟控股股份有限公司、雅戈尔集团股份有限公司、江苏红豆实业股份有限公司、希努尔男装股份有限公司等。

### 1) 江苏阳光股份有限公司（证券简称：江苏阳光，证券代码：600220.SH）

江苏阳光主要从事精纺呢绒面料、毛纺、电汽的生产和销售。阳光呢绒形成了高支超薄呢系列、羊绒精纺面料、天然纤维休闲面料、功能复合型面料等20多个系列。

### 2) 浙文影业集团股份有限公司（证券简称：浙文影业，证券代码：601599.SH）

浙文影业是一家纺织、服装、酒店、影视行业多元化发展的上市企业，主要从事各类针织毛纺纱线以及高档精纺呢绒面料生产与销售。纺织板块专注于SINFONIA、ARMONIA、REGAL 精纺纱、半精纺纱、粗纺纱、花式纱等各类针织纱线、高档精纺呢绒面料以及 LANIFICIO LA MALPENGA 职业装和 PALLADIO 高端商务服装的生产，影视板块下属世纪长龙影视和天意影视两家公司。

### 3) 海澜之家股份有限公司（证券简称“海澜之家”，证券代码：600398.SH）

海澜之家成立于1997年，是一家大型服装企业，业务涵盖品牌服装的经营以及高档西服、职业服的生产和销售。海澜之家拥有“海澜之家”、“圣凯诺”等服装品牌，其中“海澜之家”定位于商务、时尚、休闲的大众平价优质男装，“圣凯诺”定位于量身定制的商务职业装。

### 4) 浙江乔治白服饰股份有限公司（证券简称：乔治白，证券简称：002687.SZ）

乔治白主要从事“乔治白”、“giuseppe”品牌的职业装生产和销售，主要产品包括男女式西服、西裤、马甲、裙子、衬衫、茄克、风衣等，主要产品定位于“时尚职业装”。

5) 报喜鸟控股股份有限公司（证券简称：报喜鸟，证券代码：002154.SZ）

报喜鸟主要从事品牌服装的研发、生产和销售，产品品类涵盖西服、西裤、衬衫、夹克、羊毛衫、休闲裤等全品类男士服饰，运营品牌包含报喜鸟、HAZZYS（哈吉斯）、恺米切、lafuma（乐飞叶）、东博利尼、云翼智能、宝鸟等。

6) 雅戈尔集团股份有限公司（证券简称：雅戈尔，证券代码：600177.SH）

雅戈尔主要业务包括品牌服装、地产开发和投资业务。雅戈尔目前已经形成了以 YOUNGOR、Hart Schaffner Marx、MAYOR 为代表的多元化品牌发展战略，搭建了横跨中高端、高端定制及汉麻类的多品种、多档次、系列化的产品结构体系。

7) 江苏红豆实业股份有限公司（证券简称：红豆股份，证券代码：600400.SH）

红豆股份主营业务为男装的生产与销售，重点发展红豆男装连锁专卖业务，产品包括西服、衬衫、毛衫、T 恤、休闲服、裤子等，风格分为正装、休闲、运动。

8) 希努尔男装股份有限公司（证券简称：希努尔，证券代码：002485.SZ）

希努尔聚焦服装销售业务，拥有“希努尔”、“普兰尼奥”、“皇家新郎”、“润尔”等品牌，其中“希努尔”定位于中高档商务男装品牌，“普兰尼奥”定位于高级个性化定制品牌，“皇家新郎”定位于高端礼服定制品牌，“润尔”定位于中高档女装定制品牌。

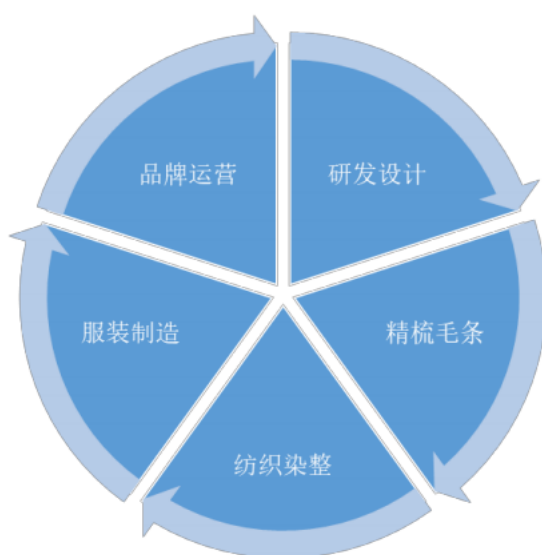
### （3）公司的竞争优势与劣势

#### 1) 竞争优势

##### ①完善的毛纺织服饰产业链优势

公司拥有完善的毛纺织服饰产业链，涵盖了集面料研发、毛条加工、染色、

纺纱、织造、后整理于一体的精纺呢绒业务体系，以及集成衣研发、设计、制造、品牌运营于一体的服装业务体系。在为客户提供一站式高效服务的同时，一方面，以终端服饰销售引领产业链，产业链各环节之间实现战略性有机协同，形成合力，促进以客户需求为导向的技术进步、产品创新；另一方面，稳定、高品质的原料供应，以及生产的全过程控制，在降低经营风险的同时，既最大限度保证了产品的高品质，又形成了成本优势。公司完善的毛纺织服饰产业链，实现了产业信息的闭环，形成了一个“正反馈”系统，已成为公司独特的竞争优势。



## ②品牌优势

公司凭借持续的科技创新、精良的质量以及优质的服务，在国内外市场赢得了广泛的赞誉，树立了良好的品牌形象。“南山”牌精纺呢绒、“缔尔玛”牌职业装先后被国家工商总局认定为中国驰名商标。公司为制造业单项冠军示范企业，在精梳毛机织物产品市场中，拥有强大的市场影响力。公司为中国职业装领军企业，“缔尔玛”牌职业装先后获评“中国职业装十大顶级品牌”、“中国服装成长品牌”。

基于在精纺呢绒和职业装领域强大的品牌影响力，公司连续多次获评中国纺织服装行业品牌价值 50 强企业。经工业和信息化部、中国纺织工业联合会共同认定，公司获得“2016 年重点跟踪培育服装家纺自主品牌企业”称号。

近年来，公司获得的主要品牌荣誉如下：

| 荣誉名称                  | 颁发时间     | 颁发机构                 |
|-----------------------|----------|----------------------|
| 中国职业装十大领军企业           | 2019年7月  | 中国服装协会               |
| 制造业单项冠军示范企业           | 2018年11月 | 工业和信息化部、中国工业经济联合会    |
| 驰名商标（“缔尔玛”）           | 2017年3月  | 国家工商行政管理总局商标局        |
| 中国服装成长型品牌（“缔尔玛”品牌）    | 2016年8月  | 中国纺织工业联合会流通分会、中国服装协会 |
| 2016中国纺织服装行业品牌价值50强企业 | 2016年12月 | 中国纺织工业联合会            |
| 2016年重点跟踪培育服装家纺自主品牌企业 | 2016年12月 | 中国纺织工业联合会            |
| 2014年度中国职业装十大顶级品牌     | 2015年9月  | 中国名企排行网、中国采购与招标网     |
| 中国职业装领军企业             | 2014年9月  | 中国服装协会               |
| 2014中国纺织服装行业品牌价值50强企业 | 2014年12月 | 中国纺织工业联合会、中国标准化研究院   |
| 山东名牌产品（曼斯布莱顿衬衫）       | 2013年1月  | 山东省品牌战略推进委员会         |
| 山东名牌产品（南山、缔尔玛牌西装）     | 2013年1月  | 山东省品牌战略推进委员会         |
| 驰名商标（“NANSHAN 及图”）    | 2009年4月  | 国家工商行政管理总局商标局        |

### ③技术优势

公司是国家级高新技术企业、中国纺织工业联合会认定的纺织技术创新示范企业，公司检测中心是中国合格评定国家认可委员会认可的实验室。公司自成立以来，十分重视研发投入，大力开展行业前沿科技的研究，取得了丰硕的科研成果。截至**2022年9月30日**，公司已形成专利**74项**，其中发明专利**30项**、实用新型专利**44项**。公司已获得山东省科技进步奖**3次**、烟台市科技进步奖**2次**、中国纺织工业联合会科技进步奖**9次**、中国纺织行业专利奖优秀奖**3次**。公司“羊毛成衣染色复古水洗工艺”项目经中国纺织工业联合会认定为**2016年度纺织行业新技术（成果）推广项目**。

公司主要科研项目获奖情况如下：

| 项目                      | 奖项              | 颁发时间     | 颁发机构      |
|-------------------------|-----------------|----------|-----------|
| 一种防风拒水可机洗全毛户外运动面料及其生产方法 | 中国纺织工业联合会专利奖优秀奖 | 2021年11月 | 中国纺织工业联合会 |
| 一种毛精纺阻燃面料的生产方法          | 中国纺织行业专利奖优秀奖    | 2019年11月 | 中国纺织工业联合会 |



| 项目                        | 奖项                    | 颁发时间     | 颁发机构                  |
|---------------------------|-----------------------|----------|-----------------------|
| 精纺纯毛织物天然抗皱关键技术研发与应用       | 中国纺织工业联合会科技进步奖叁等      | 2018年10月 | 中国纺织工业联合会             |
| 一种未着色羊毛拉伸细化和非永久定型的方法      | 中国纺织行业专利奖优秀奖          | 2018年10月 | 中国纺织工业联合会             |
| 一种集成纺纱方法                  | 中国纺织行业专利奖优秀奖          | 2017年11月 | 中国纺织工业联合会             |
| 羊毛成衣染色复古水洗工艺              | 2016年度纺织行业新技术(成果)推广项目 | 2016年7月  | 中国纺织工业联合会、纺织之光科技教育基金会 |
| 防辐射复合功能精纺毛织物关键技术与产业化      | 中国纺织工业联合会科技进步奖贰等      | 2014年11月 | 中国纺织工业联合会             |
| 精纺毛织物阻燃与拒水防油复合功能关键技术研究及应用 | 山东省科技进步奖叁等            | 2014年2月  | 山东省人民政府               |
| 防辐射、抗菌复合功能精纺毛织物开发和应用      | 烟台市科技进步奖贰等            | 2013年11月 | 烟台市科学技术奖评审委员会         |
| 羊毛/芳纶阻燃与拒水防油复合功能织物技术开发与应用 | 中国纺织工业联合会科技进步奖贰等      | 2013年10月 | 中国纺织工业联合会             |
| 羊毛染色体系节能节水新技术的开发及应用       | 烟台市科技进步奖叁等            | 2012年11月 | 烟台市科学技术奖评审委员会         |
| 羊毛染色体系节能节水新技术的开发及应用       | 中国纺织工业联合会科技进步奖叁等      | 2012年9月  | 中国纺织工业联合会             |
| 集成纺丝毛蝉翼纱超薄精纺面料关键技术研究与应用   | 山东省科技进步奖壹等            | 2011年12月 | 山东省人民政府               |
| 集成纺丝毛蝉翼纱超薄精纺面料关键技术研究与应用   | 中国纺织工业协会科技进步奖贰等       | 2011年10月 | 中国纺织工业协会              |
| 毛精纺企业生产管理系统开发及应用          | 中国纺织工业协会科技进步奖叁等       | 2010年10月 | 中国纺织工业协会              |
| 弹性纤维及助剂在毛精纺弹性织物中的应用技术     | 中国纺织工业协会科技进步奖叁等       | 2009年11月 | 中国纺织工业协会              |
| 全毛180S/2超薄面料的研制           | 山东省科技进步奖贰等            | 2009年1月  | 山东省人民政府               |
| 180S/2高支超薄毛纺产品开发技术        | 中国纺织工业协会科技进步奖贰等       | 2008年10月 | 中国纺织工业协会              |

公司凭借自身的科技实力与市场影响力，参与制定了多项纺织领域技术标准，其中国家标准3项、行业标准2项、加工贸易单耗标准5项、CNTAC团体

标准 7 项，被评为“纺织行业加工贸易单耗标准工作先进单位”、“2018 年度 CNTAC 团体标准化工作先进单位”、“2019 年度 CNTAC 团体标准化工作先进单位”、“2018-2019 年度中国服装协会标准化技术委员会标准化工作先进单位”。

公司参与制定的技术标准情况如下：

| 序号 | 标准类型       | 标准号               | 标准名称                         | 发布日期       | 实施日期       |
|----|------------|-------------------|------------------------------|------------|------------|
| 1  | CNTAC 团体标准 | T/CTES 1040-2021  | 纺织品抗病毒、抗菌整理剂及其功能评价           | 2021-06-25 | 2021-07-24 |
| 2  | 国家标准       | GB/T 39103-2020   | 超细羊毛机织物标识 Super S 代码定义的要求    | 2020-10-21 | 2021-05-01 |
| 3  | 国家标准       | GB/T 50597 — 2019 | 纺织工程常用术语、计量单位及符号标准           | 2019/5/24  | 2019/10/1  |
| 4  | 国家标准       | GB/T 31007.4-2014 | 纺织面料编码 第 4 部分：毛              | 2014/12/5  | 2015/2/1   |
| 5  | 国家标准       | GB/T 5706-2018    | 纺织品 毛纺织产品 术语                 | 2018/12/28 | 2019/7/1   |
| 6  | 行业标准       | FZ/T 01129-2015   | 纺织品 二维条码标签技术要求               | 2015/7/14  | 2016/1/1   |
| 7  | 行业标准       | FZ/T 24024-2017   | 精梳单经单纬毛织品                    | 2017/11/7  | 2018/4/1   |
| 8  | 加工贸易单耗标准   | HDB/FZ144-2018    | 精梳混纺羊毛纱线加工贸易单耗标准             | 2018/3/5   | 2018/4/6   |
| 9  | 加工贸易单耗标准   | HDB/FZ145-2018    | 精梳羊毛与化纤混纺毛制机织物加工贸易单耗标准       | 2018/3/5   | 2018/4/6   |
| 10 | 加工贸易单耗标准   | HDB/FZ150-2018    | 精梳纯羊毛纱线加工贸易单耗标准              | 2018/3/5   | 2018/4/6   |
| 11 | 加工贸易单耗标准   | HDB/FZ154-2018    | 精梳羊毛机织物（色织）加工贸易单耗标准          | 2018/3/5   | 2018/4/6   |
| 12 | 加工贸易单耗标准   | HDB/FZ 121-2015   | 机织亚码男式西裤加工贸易单耗标准             | 2015/7/21  | 2015/9/17  |
| 13 | CNTAC 团体标准 | T/CNTAC 2.4-2017  | 纺织品 企业产品标准自我声明公开指南 第 4 部分：织物 | 2017/5/27  | 2017/5/27  |
| 14 | CNTAC 团体标准 | T/CNTAC 3-2017    | 纺织品 企业产品标准评价指标体系及方法          | 2017/5/27  | 2017/5/27  |
| 15 | CNTAC 团体标准 | T/CNTAC 18-2018   | 纺织品 基于消费者体验的通用技术要求           | 2018/11/9  | 2018/12/9  |
| 16 | CNTAC 团体标准 | T/CNTAC 20-2018   | 纺织品 禁用偶氮染料快速测定方法             | 2018/11/9  | 2018/12/9  |
| 17 | CNTAC 团体标准 | T/CNTAC 21-2018   | 纤维中石墨烯材料的鉴别方法 透射电镜法          | 2018/11/9  | 2018/12/9  |
| 18 | CNTAC 团体标准 | T/CNTAC 12-2018   | 纺织企业温室气体排放核算通用技术要求           | 2018/10/8  | 2018/10/8  |
| 19 | CNTAC 团体标准 | T/CNTAC 14-2018   | 纺织产品水足迹核算通用技术要求              | 2018/10/8  | 2018/10/8  |

#### ④产品开发、设计优势

公司汇聚了意大利比耶拉和多莫地区知名面料以及服装的设计师和工程技术人员，捕捉世界前沿时尚流行趋势信息，秉承意大利产品设计理念，实现原创设计。公司引进了集约化、标准化、系列化新产品开发管理模式，进行每年两季的时尚创意产品研发，并以原创、科技为特色每年两次亮相法国 PREMIEREVISION（第一视觉展）。公司坚持采用羊毛、羊绒、蚕丝、棉、麻等天然材质元素，结合先进的工艺技术，进行创新产品领域的研发，引领环保、健康、时尚的消费理念，推出的复古系列、空气羊毛系列、3D 系列、户外运动系列等产品和技术均处于行业先进水平。

公司通过建立并不断完善产品开发及创新工作的内、外部三级管理体系，不断强化集约化、标准化、系列化的新产品开发管理模式，结合产学研一体化产品创新、上下游合作开发、特殊区域针对性开发等多种形式，推行产品经理制度，形成了“设计—业务—终端客户”的一体化产品运作体系，原创设计产品的市场占有率不断提升。同时，推进产品设计、样品管理、市场推广的数据化管理，产品开发与推广的效率与效益不断提升。

公司是国家高支纯毛产品开发基地、中国纺织行业工业设计中心，多次荣获“全国纺织面料设计师培养先进单位”，拥有全国十佳纺织面料设计师 3 人。公司多次荣获中国纺织工业联合会“产品开发贡献奖”，公司开发、设计的新产品已多次荣获“十大类纺织创新产品”，连续多年入围中国流行面料，多次荣获“唯尔佳”新产品评比一等奖。北服·南山中国职业装研究院曾参与 2014 年亚太经合组织（APEC）会议服装设计和样衣制作工作并作出贡献，亮相水立方晚宴。

近年来，公司产品开发、设计获得的主要荣誉如下：

| 类别             | 荣誉名称  | 颁发时间       | 颁发机构                         |
|----------------|---|------------|------------------------------|
| 冬奥会和冬残奥会颁奖服装征集 | “以剪纸为媒 会世界之友”被评为北京 2022 年冬奥会和冬残奥会颁奖服装征集入围方案 | 2022 年 1 月 | 北京 2022 年冬奥会和冬残奥会组织委员会文化活动的部 |
| 中国职业装设计大赛      | “格调”荣获 2021 中国职业装设计大赛优秀奖                    | 2021 年 9 月 | 中国服装协会                       |
| 中国国际华服设计大赛     | 荣获 2021 年“第一届中国国际华服设计大赛”优秀效果图奖              | 2021 年 9 月 | 中国国际华服设计大赛组委会、山东省服装设计协会、山东广  |

| 类别            | 荣誉名称  | 颁发时间     | 颁发机构                            |
|---------------|---|----------|---------------------------------|
|               |   |          | 广播电视台综合广播                       |
| “红太阳杯”全国毛纺面料  | “毛丝薄花呢”荣获“红太阳杯”第十一届全国毛纺面料品质奖                  | 2021年8月  | 中国毛纺织行业协会                       |
| OUE新势力职业装设计大赛 | 荣获“2021OUE新势力职业装设计大赛”职业组优秀奖                   | 2021年5月  | 全国工商业纺织服装业商会、OUE职业装团服装组委会       |
|               | 荣获“2021OUE新势力职业装设计大赛”职业组最具网络人气奖               | 2021年5月  | 全国工商业纺织服装业商会、OUE职业装团服装组委会       |
| 中国校服设计大赛      | “小学生运动系列”荣获2021中国校服设计大赛二等奖                    | 2021年4月  | 中国全国工商联会纺织服装业商会、上海国际校服·园服展览会组委会 |
| 军服文化创意设计大赛    | “荣耀红装”荣获第二届“军服文化创意设计大赛”军服款式结构设计弄快常服组金奖        | 2020年7月  | 中国纺织工业联合会、第二届军服文化创意设计大赛组委会      |
| 山东省工业设计大赛     | 产品“云淡风轻·似水年华”轻羽700克超轻西装荣获山东省第三届“省长杯”工业设计大赛优秀奖 | 2020年8月  | 山东省“省长杯”工业设计大赛组委会               |
|               | 产品循环可再生精梳羊毛西装荣获山东省第三届“省长杯”工业设计大赛优秀奖           | 2020年8月  | 山东省“省长杯”工业设计大赛组委会               |
| 产品开发贡献奖       | 2016年度中国纺织工业联合会产品开发贡献奖                        | 2016年12月 | 中国纺织工业联合会                       |
|               | 2014年度中国纺织工业联合会产品开发贡献奖                        | 2014年12月 | 中国纺织工业联合会                       |

### ⑤快速反应优势

目前，市场正在向个性化、多样化趋势发展。公司形成了“设计—业务—终端客户”的一体化产品运作模式，产品开发、设计直接服务于市场，快速满足市场需求，大大缩短了产品开发、设计周期。公司通过对历史数据的分析总结、对产品流行周期的研究、对流行趋势的研判，建立了备纱备货快速反应体系，实现了颜色系列化、纱支系列化、花型纹样系列化、品色号编制系列化、产品推广系列化，缩短了产品的生产周期。公司快速反应体系，是公司历时数年在摸索中不断完善逐渐形成的，已形成公司独特的“软实力”。

## ⑥生产优势

公司综合装备水平位居同行业先进水平，是领先的大型精纺紧密纺面料和现代化西服生产基地之一。公司从德国、法国、意大利等国引进全套先进生产设备，组建了先进的精纺呢绒和服装生产线。

公司十分注重科学合理组织生产，最大限度地发挥设备优势，提高生产效率。为进一步降本增效，公司逐渐推行精益生产管理方式，效果显著。同时，公司生产智能化升级项目完成后，将进一步增强公司的生产优势。

## ⑦产品及服务质量优势

公司通过了质量管理体系认证、环境管理体系认证和职业健康安全管理体系认证。公司梭织面料通过了 STANDARD 100 by OEKO-TEX®认证（国际环保纺织协会“信心纺织品”认证），获准使用 OEKO-TEX®标签。公司纺织品安全管理符合白名单管理体系要求，产品符合 GB18401-2010 对禁用芳香胺物质的限量规定，取得白名单资质。公司是国际羊毛局纯羊毛标志特许权企业，高比例羊毛混纺标志特许权企业。

公司检测中心于 2011 年一次性通过中国合格评定国家认可委员会（CNAS）认可，是为数不多的获得 CNAS 认可的纺织企业检测中心。检测中心引进进口成套检测设备，质量保证体系完善，检测能力覆盖了 GB、ISO、IWTO、ASTM、AATCC、JIS 等国内外标准。

公司质量管理工作获得了中国纺织工业联合会、中国质量协会、中国质量检验协会、山东省纤维检验局的高度认可。公司曾荣获中国纺织工业联合会授予的“全国纺织行业质量奖”，中国质量协会授予的全国“质量标杆”，中国质量检验协会授予的“全国纺织服装行业质量领先企业”、“全国百佳质量诚信标杆企业”、“全国产品和服务质量诚信示范企业”，山东省纤维检验局授予的“质量管理先进单位”等荣誉称号。公司十分重视基层质量管理能力提升工作，连续多年被评为“全国纺织行业质量管理小组工作优秀企业”，公司“利剑 QC 小组”连续多年获评优秀质量管理小组。

公司亦十分重视服务质量，建立了规范且运行良好的服务体系，大大提高了客户的整体体验。公司连续多年在中国商业联合会、中国保护消费者基金会、

全国商品售后服务评价委员会联合组织的全国售后服务评价活动中荣获“全国售后服务行业十佳单位”。

### ⑧ 高端客户群优势

公司坚持优化、优选客户，经过多年的努力，建立起稳定的销售客户网络，并通过减少销售中间环节，实行与国际接轨的结算体系。公司拥有报喜鸟、乔治白、威克多、罗蒙、雅戈尔、乔顿、虎豹等国内重点客户群；同时拥有众多国际一流品牌的客户群，如美国 PEERLESS、美国 ITOCHU、意大利 ARMANI、西班牙百货、法国纪梵希、澳大利亚 EXPEDITION、澳大利亚 OXFORD、俄罗斯 STRIKESTAR 等。

### 2) 竞争劣势

公司正处于战略转型期，努力将业务拓展至高技术、高附加值纤维领域。公司新产品的研发、新生产线的建设均需要大量投入资金。资金约束将限制公司的快速发展，降低公司抵御市场风险的能力。本次可转换公司债券募集资金到位，将有效缓解制约公司快速发展的资金瓶颈，公司将进入国内高性能纤维生产行业，开拓新的业绩增长来源，有效提升公司抗风险能力和业绩增长水平，为投资者带来良好回报。

## 2、超高分子量聚乙烯纤维行业竞争状况

国际上，荷兰 DSM、美国 Honeywell 和日本东洋纺三家企业垄断着全球超高分子量聚乙烯纤维高端产品技术，根据前瞻产业研究院披露数据，2020 年三家产能分别为 17,400 吨、3,000 吨、3,200 吨。

近年来，随着超高分子量聚乙烯纤维在**国防警用**、航空航天和民用领域应用需求的提升，中国企业产能逐步扩大。根据中国化学纤维工业协会统计，2020 年中国超高分子量聚乙烯纤维产量排名如下：

单位：吨

| 产量排名 | 企业名称             | 2020 年实际产量 | 2020 年产能 |
|------|------------------|------------|----------|
| 1    | 江苏九九久科技有限公司      | 7,449.26   | 10,000   |
| 2    | 中国石化仪征化纤有限责任公司   | -          | 3,300    |
| 3    | 北京同益中新材料科技股份有限公司 | 2,373.86   | 2,150    |
| 4    | 山东爱地高分子材料有限公司    | -          | 5,000    |

|   |                  |   |       |
|---|------------------|---|-------|
| 5 | 江苏锵尼玛新材料股份有限公司   | - | 2,500 |
| 6 | 浙江千禧龙纤特种纤维股份有限公司 | - | 2,611 |

注：资料来源于北京同益中招股说明书

虽然中国代表性企业超高分子量聚乙烯纤维的市场占有率在逐渐上升，但是中国本土企业产品主要以中低端产品为主。在抗蠕变产品，以及防弹头盔等众多应用领域，海外龙头凭借深厚的技术积淀，仍具有较强的实力。中国企业将在高端领域内继续突破，实现“从有到优”更高端产品的进口替代。

## （七）行业发展面临的机遇与挑战

### 1、纺织服装行业

#### （1）行业发展面临的机遇

##### 1) 国家战略与产业政策

我国纺织工业增长方式正逐步从规模速度型向质量效益型转变。2016年9月，工业和信息化部印发《纺织工业发展规划（2016-2020年）》，提出，“十三五”期间，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。同时，提出了行业增长目标，“十三五”期间，规模以上纺织企业工业增加值年均增速保持在6%-7%；纺织品服装出口占全球市场份额保持基本稳定。

我国纺织工业正处于新的产业发展战略转型期，用高新技术改造和提升传统产业，是优化结构、提高竞争力和经济效益的需要，更是实现纺织工业可持续发展的必然选择。2021年7月，中国纺织工业联合会发布《纺织行业“十四五”发展纲要》，高性能纤维是“十四五”发展重点工程之一，推动建设国家级碳纤维及复合材料创新中心，构建高性能纤维行业创新体系。加强高性能纤维高效低成本化生产技术研发，提高已实现工程化、产业化的碳纤维、芳纶、**超高分子量聚乙烯纤维**、聚酰亚胺纤维、聚苯硫醚纤维、连续玄武岩纤维等高性能纤维技术成熟度和产品稳定性。加快研发更高性能碳纤维、芳纶、超高分子量聚乙烯纤维、聚酰亚胺纤维等关键制备技术。

## 2) 内需扩大与消费升级

内需扩大和消费升级将是我国纺织行业发展的最大动力，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，将推动纺织品消费增长。根据《纺织工业发展规划（2016-2020年）》预计，国内居民服装与家纺消费支出年均增长8%左右。需求多样化、个性化、时尚化成主流，发挥毛纺织产品的天然、舒适、绿色、环保等高品质特性，向多元化、轻奢化发展，能够更好的满足消费者对中高档产品的需求。

## 3) 新一轮技术革命

信息技术在纺织行业设计、生产、营销、物流等环节深入应用，将推动生产模式向柔性化、智能化、精细化转变，由传统生产制造向服务型制造转变。大数据、云平台、云制造、电子商务和跨境电商发展将催生新业态、新模式。国家关于大数据推动产业创新发展的战略，为我国纺织行业更大范围、更高效能、更多手段地整合行业创新资源，扩大行业价值增长空间创造了有利条件。纺织行业与信息技术、互联网深度融合为创新发展提供了广阔空间。

## （2）行业发展面临的挑战

### 1) 全球产业格局调整

我国纺织行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，亚洲、非洲地区的发展中国家劳动力成本优势明显，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，但面临的国际竞争压力加大，结构调整和产业升级任务紧迫。

### 2) 绿色发展要求

随着生态环境保护要求越来越高，纺织行业面临的减排任务较重、节能减排所需的投资和运营成本上升，亟需大力度推动节能减排，发展低碳、绿色、循环经济。《纺织工业发展规划（2016-2020年）》提出了“到2020年，纺织单位工业增加值能耗累计下降18%，单位工业增加值取水下降23%，主要污染物排放总量下降10%”的绿色发展目标，纺织行业环保压力大。



## 2、超高分子量聚乙烯纤维行业

### （1）行业发展面临的机遇

#### 1) 国家战略与产业政策支持

国家有关部门先后推出了一系列政策对行业的发展予以支持和鼓励，并要求提升超高分子量聚乙烯纤维的生产及应用水平，完善产品的技术和提高产品性能指标，不断拓展超高分子量聚乙烯纤维的应用领域，有利于超高分子量聚乙烯纤维行业的持续发展。

#### 2) 军用和民用领域存在广阔的市场需求

超高分子量聚乙烯纤维在军用和民用领域存在广阔的市场需求，行业景气度高。在民用领域，随着超高分子量聚乙烯纤维在海洋产业、纺织行业、安全防护及体育用品等领域应用的不断开拓和制造成本的降低，超高分子量聚乙烯纤维将会更多地应用在人们的生活中。在军用国防领域，超高分子量聚乙烯纤维作为世界三大高性能纤维之一，其复合材料应用范围广阔，可以被广泛应用于**国防警用**、航空航天等领域上。

#### 3) 部分高端领域存在国产替代空间

我国超高分子量聚乙烯纤维的断裂强度等关键指标不断提升，同时产能规模也得到了有效提升，但我国超高分子量聚乙烯纤维企业在众多高端应用领域的产品研发仍处于起步阶段，在产品一致性及稳定性、抗蠕变等特性仍处于不断追赶海外龙头公司的位置，国内企业如在高端领域内成功实现突破，将有利于加强、巩固现有的市场地位，维护国民经济安全。

### （2）行业发展面临的挑战

由于产业较新且发展速度快，现阶段行业标准不完善，行业的监管机制暂时没有形成完善的产品质量标准等规范性文件。国内生产超高分子量聚乙烯纤维的企业，对于自己生产的超高分子量聚乙烯纤维产品，都有着自成一套的标准，不利于行业的规范性和未来成长。

### （八）贸易政策及贸易摩擦对纺织服装行业的影响

历史上，纺织品贸易曾采用配额制度。根据世界贸易组织《纺织品与服装

协定》，自 2005 年 1 月 1 日起，进口方取消了所有数量限制，最终实现了纺织品贸易自由化，即从 2005 年起，纺织业迎来“无配额时代”。

但纺织品出口贸易仍面临发达国家的绿色壁垒、关税等问题。目前已有 40 多个国家的政府推出了绿色标志制度，在世界纺织品绿色标志中起主导作用的是国际环保纺织协会的 STANDARD 100 by OEKO-TEX®和欧盟的 Eco-Label。绿色壁垒在增加出口成本的同时，也在一定程度上推动了我国纺织服装行业技术的进步，促进了我国纺织服装产品结构的调整。

美国是我国重要的纺织服装产品出口国之一，2018 年以来不断升级的中美贸易摩擦对纺织服装行业出口产生了一定的不利影响。2018 年 9 月 24 日，美国对中国 2,000 亿美元商品加征 10%关税；2019 年 5 月 10 日，美国对中国 2,000 亿美元商品征税税率从 10%提升至 25%。2019 年 9 月 1 日，美国对中国 3,000 亿美元商品加征 15%关税；2020 年 2 月 14 日，美国对中国 3,000 亿美元商品加征率降为 7.5%。上述 2,000 亿美元加税清单包含了大部分纺织品，3,000 亿美元加税清单包含了几乎所有服装产品以及部分纺织品，两项清单形成互补，涉及几乎所有纺织服装产品。

面对中美贸易摩擦带来的不确定性，越来越多的纺织服装企业通过产品创新、市场开拓等方式分散贸易风险。一是加强产品创新，着力中高端消费，提升抗风险能力；二是积极开拓市场，大力挖掘内需消费市场潜力，积极开拓多元国际市场。

## 七、发行人的主营业务、主要产品及变化情况

### （一）发行人的主营业务

公司集纺织服饰智能制造与品牌运营为一体，主营业务为精纺呢绒及正装职业装、防护产品的研发、设计、生产与销售。公司拥有完善的毛纺织服饰产业链，涵盖了集面料研发、毛条加工、染色、纺纱、织造、后整理于一体的精纺呢绒业务体系，以及集成衣研发、设计、制造、品牌运营于一体的服装业务体系。公司先后运营了“南山”、“Dino Filarte”等精纺呢绒品牌，以及“缔尔玛”、“织尚”等服装品牌。公司聚焦纺织服装业务的同时积极布局超高分子量聚乙烯纤维新材料领域，超高分子量聚乙烯纤维在军用和民用领域存在广阔的市场需

求，整体处于供不应求的状态，公司投建的年产 600 吨超高分子量聚乙烯纤维项目已顺利投产且当前产销情况较好，为高性能纤维的进一步扩产积累了丰富的生产技术经验，将加快新材料业务的发展。





### 1、精纺呢绒业务

公司精纺呢绒业务坚持差异化的品牌发展战略，围绕中高端品牌定位，先后推出了“南山”和“Dino Filarte”品牌，具体情况如下：

| 中文名称 | 南山  | 菲拉特  |
|------|---|--|
| 品牌商标 |  |  |
| 品牌定位 | 中高端   | 时尚、高端  |
| 品牌特色 | 品种结构丰富、坚持创新设计理念、多原料应用方式、高技术含量、高附加值  | 意大利研发团队原创设计研发，引领前沿时尚趋势、高技术含量、天然材质、产品花色丰富、快速反应交货体系                                  |
| 所处阶段 | 成熟  | 成熟   |

公司精纺呢绒产品面向国内外精纺呢绒中高端市场，是众多奢侈品牌、中高档职业服装、国际一线品牌服装的优质供应商。公司精纺呢绒产品丰富，已完成经典全毛系列、极品毛绒丝系列、高支混纺系列、精品休闲系列、功能性产品系列五大系列产品布局，并逐渐形成了大提花系列、半精梳拉毛系列、浓黑产品系列、户外运动系列等特色产品。

| 产品系列名称 | 图示  | 产品特点  |
|--------|---|---|
| 经典全毛系列 |  | 采用 super80-140 超细澳大利亚美丽奴羊毛，制成集时尚外观与穿着舒适于一体的经典全毛系列产品，主要用于中高端西装、高档职业装领域 |

| 产品系列名称  | 图示  | 产品特点  |
|---------|---|---|
| 极品毛绒丝系列 |    | <p>选用 super150-180 极品澳大利亚美丽奴羊毛，与极品羊绒、蚕丝等高档纤维混合，采用集聚纺纱线工艺技术制成的面料，品质奢华、手感细腻柔和，主要用于顶级奢侈品牌、高端私人定制领域</p>   |
| 高支混纺系列  |    | <p>选择澳大利亚美丽奴羊毛与聚酯等合成纤维混合、纺制的 100-130 支高支毛精纺纱线，制成的面料呢面细腻，手感活络、强度高、耐磨性好、易打理，主要用于中高端西装市场、高档职业装和行业服市场</p> |
| 精品休闲系列  |  | <p>选择澳大利亚美丽奴羊毛与麻、棉、野生蚕丝等多种材料混合，采用花式纱线技术制成的面料，面料色彩丰富、花型时尚、紧随市场流行趋势，主要用于高端时尚休闲品牌市场</p>                  |
| 功能性产品系列 |  | <p>自主研发设计的功能性面料，如冷感面料、保暖面料、可机洗易护理面料、多功能复合面料、超轻面料、阻燃防护面料等，提升面料的附加值，主要用于特殊着装需求的行业服市场</p>                |


## 2、服装业务

公司服装业务实施自主品牌与 ODM/OEM 业务共同发展的战略。公司运营了中国职业装领军品牌“缔尔玛”、高级定制品牌“织尚”；同时，依托公司“面料+服装”完整产业链的一体化研发优势，开展 ODM/OEM 业务，为众多国内外一

线品牌客户提供优质产品研发、生产服务。

### （1）自主品牌职业装

公司为中国职业装领军企业：

| 中文名称 | 缔尔玛   | 织尚  |
|------|---|---|
| 品牌商标 |  |  |
| 品牌定位 | 采用意大利技术与工艺制造的高端职业装  | 高端私人定制  |
| 品牌风格 | 稳重、成熟、大气、时尚   | 华贵面料、精致裁剪   |
| 目标客户 | 金融、能源、通信、交通等行业单位以及公安机关、检察院、法院、工商、税务等国家机关单位  | 时代领袖人群，商界领袖、企业高管、艺术家等   |
| 所处阶段 | 成熟  | 培育  |

### （2）ODM/OEM 职业装

公司 ODM/OEM 业务具有自主设计开发能力，每年进行春夏和秋冬两季开发，形成了经典版、时尚版、优雅版、运动版、年轻时尚修身版等系列样板，设计开发和加工制造的西服、大衣、衬衫、单上衣、裤子、休闲装等产品，已经与意大利 BOGGI、美国 Theory 等知名服装品牌建立了良好的长期合作关系。同时，公司拥有以意大利工艺为核心的完整技术工艺体系，其中纯毛可机洗工艺，符合商旅消费者的便捷需求；成衣染色复古水洗工艺，为休闲系列注入更多时尚休闲元素。

公司具备成熟的 MTM（量身定制）系统，可以提供快速高效的 MTM 定制业务满足不同消费需求的人群，使产品经营多样化。

### （3）定制服装业务

公司定制服装业务由子公司缔尔玛运营，打造了全品类私人定制平台（<http://www.nsmtm.com/>）。定制平台是以下单为主系统，以量体服务、研发设计、着装搭配、供应资源、技术服务为分支的综合服务供应链，以实现个性化定制为目标。

现阶段，定制平台客户以定制商户为主。公司指导定制商户在定制平台开



展服装定制业务，为定制商户量体人员进行量体技能培训，并提供量体培训材料、定制手册、定制画册等配套支持。定制商户通过定制平台向公司下达定制订单，公司按订单要求进行加工，按产品、工艺、数量等收取加工费，如由公司提供面料，订单面料费用按实际单耗乘以面料单价收取。

### 3、防护产品

为支持新冠肺炎疫情防控，公司充分发挥服装生产优势，迅速启动疫情防控急需防护产品生产。公司防护产品主要包括民用防护服、医用防护服、隔离衣、民用口罩、医用口罩等。

### 4、超高分子量聚乙烯纤维

公司投建的年产 600 吨超高分子量聚乙烯纤维项目已顺利投产，为高性能纤维的进一步扩产积累了丰富的生产技术经验。



## （二）主营业务收入构成

报告期各期，公司主要产品销售金额及其占主营业务收入比例情况如下：

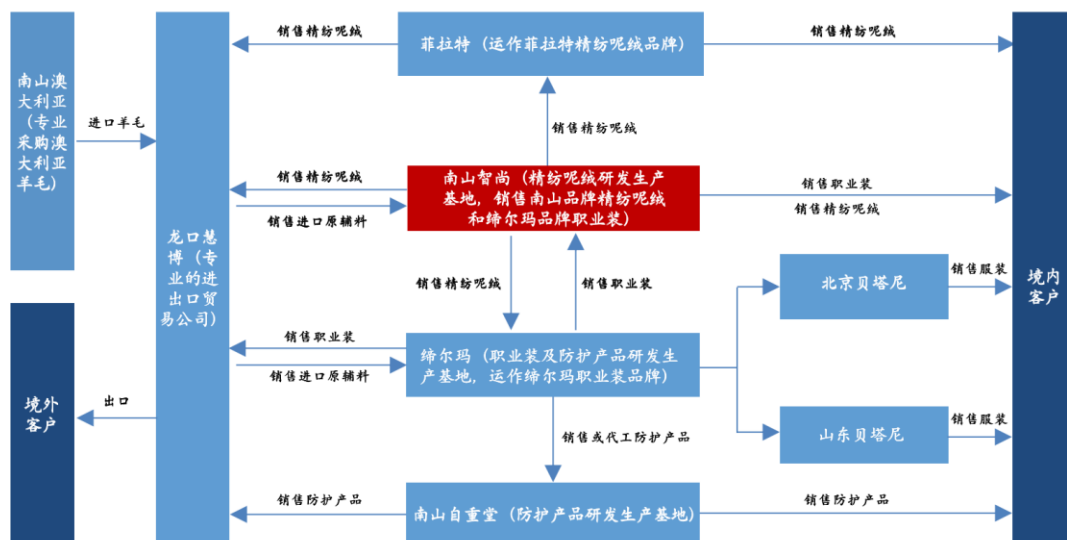
单位：万元

| 项目         | 2022年1-9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(%)  |
| 精纺呢绒       | 64,807.70  | 55.32  | 86,748.42  | 58.80  | 61,813.47  | 46.42  | 87,446.17  | 50.15  |
| 服装类        | 52,000.87  | 44.39  | 60,773.03  | 41.20  | 71,360.13  | 53.58  | 86,938.35  | 49.85  |
| 超高分子量聚乙烯纤维 | 340.34     | 0.29   | -          | -      | -          | -      | -          | -      |
| 合计         | 117,148.91 | 100.00 | 147,521.45 | 100.00 | 133,173.60 | 100.00 | 174,384.52 | 100.00 |

### （三）主要经营模式

#### 1、纺织服装业务

##### （1）发行人及子公司业务运营关系



##### （2）研发模式

公司建立了学术研究、产品开发、生产技术管控三级研发管理体系，采用集约化、标准化、系列化新产品开发管理模式。坚持以客户为中心的开发理念，每年进行秋冬和春夏两季的时尚创意产品研发和系列花色开发。根据不同市场特征，通过整理分析历史设计、流行趋势、市场调研、客户走访等方式，制定新产品开发方案。公司主要在工艺、设计以及功能性方面进行创新研发。工艺方面的研发主要指生产方法的创新、提高服装品质的研发创新；设计方面的研发主要是指针对款式、色彩、流行元素的创新研发；功能性方面的研发主要包括阻燃防护、健康环保、舒适易护理、保暖亲肤、成衣水洗等方面的创新研发。

公司推行产品经理制度，强化设计人员的产品经理职能，产品开发人员和业务人员组合，产品开发人员参与产品推广工作，业务人员参与产品研发提案，形成了“设计—业务—终端客户”的产品开发与市场运作模式。同时，公司采用协同开发模式，一是公司内部建立面料与服装的协同开发机制，充分发挥公司产业链竞争优势；二是公司外部与供应商和客户协同开发，与供应商合作开发推广“新原料”产品，与客户合作开发“新需求”产品，达到产业上下游共赢。

### (3) 采购模式

公司精纺呢绒业务主要原材料为羊毛、涤纶、染料、助剂等。服装业务主要原材料为面料以及里布、衬布等辅料，其中西服面料主要由精纺呢绒业务提供。

#### 1) 羊毛采购

公司所需羊毛几乎全部自澳大利亚进口原产优质羊毛，由自有毛条生产厂加工成毛条供后道工序继续加工，仅有少量毛条直接采购。公司在澳大利亚拥有全资子公司南山澳大利亚，直接参与澳洲拍卖市场竞拍。公司成立羊毛原料小组，进行羊毛进口政策、澳元汇率走势、羊毛市场供求情况的信息收集与分析，为采购决策提供有效的信息支持。公司综合考虑订单情况、羊毛库存以及羊毛市场价格波动情况制定采购计划。

澳大利亚是世界主要的羊毛生产国之一，其美利奴羊毛品质较好，用于生产高档羊毛服装。澳大利亚羊毛主要以公开竞拍方式交易，由澳大利亚羊毛交易所负责羊毛交易活动，其有悉尼、墨尔本、弗里曼特尔等 5 个拍卖市场。国内用毛企业主要通过 2 种方式采购澳大利亚羊毛，一是在澳大利亚羊毛拍卖市场以公开竞拍方式采购；二是向国内外羊毛贸易商采购，自羊毛贸易商采购的羊毛最初也主要自澳大利亚羊毛拍卖市场以公开竞拍方式采购。

毛纺织行业主要上市公司羊毛采购方式具体如下：

| 序号 | 证券简称及代码             | 采购方式                 | 有关信息披露文件及内容   |
|----|---------------------|----------------------|---|
| 1  | 新澳股份<br>(603889.SH) | 在澳大利亚羊毛拍卖市场以公开竞拍方式采购 | 《2021 年年度报告》披露“公司采购羊毛主要为澳大利亚原产羊毛，澳毛价格由澳大利亚羊毛拍卖市场的公开拍卖价格决定。经过多年发展，澳大利亚羊毛拍卖市场已经发展成为全球市场化程度最高的专业羊毛市场之一，运作机制透明规范，羊毛供应稳定。” |
| 2  | 江苏阳光<br>(600220.SH) | 向国内外羊毛贸易商采购          | 《2021 年年度报告》披露“公司纺织业务主要采用订单式生产销售模式，主要原材料是进口澳大利亚羊毛，主要生产呢绒面料，供应给国内外采购商用于高级西装、套装、时装和机关制服等的制作。”                           |
| 3  | 如意集团<br>(002193.SZ) | 向国内外羊毛贸易商采购          | 《关于中国证券监督管理委员会<山东济宁如意毛纺织股份有限公司非公开发行股票申请文件反馈意见>的回复》(2016 年 1 月 22 日公告)披露“目前，发行人主要向如意科技、张家                              |



| 序号 | 证券简称及代码 | 采购方式 | 有关信息披露文件及内容  |
|----|---------|------|--|
|    |         |      | 港新乐、香港恒成采购羊毛、毛条等原材料，主要是因为上述公司长期从国外采购羊毛等原材料，与国际羊毛供应商建立了长期稳定的合作关系，有利于发行人获得稳定的原材料供应渠道。” |

公司为保证羊毛产品品质，控制羊毛价格波动风险，结合自身资源情况，通过全资子公司南山澳大利亚在澳大利亚羊毛拍卖市场以公开竞拍方式采购羊毛，是公司全产业链发展战略的重要组成部分，助力公司形成了“高品质”的竞争优势。公司在澳大利亚羊毛拍卖中心以公开竞拍方式采购羊毛，与同行业上市公司新澳股份一致，是澳大利亚羊毛最直接的采购渠道，符合行业惯例。采购价格由羊毛品质和市场供求状况决定，以公开竞拍方式确定，价格透明，市场化程度高。

## 2) 其他主要原材料采购

公司其他主要原材料以国内采购为主。公司建立了供应商合格准入、考核与分类管理制度，除客户指定供应商、样衣采购等不宜采用询比价或招标方式确定供应商的情形外，均采用询比价或招标方式择优选择供应商。供应商的所有产品必须经过试用合格后，方可参与询比价或招标。

### (4) 生产模式

公司采用自主生产为主、委托加工为辅的生产模式。

#### 1) 自主生产

自主生产是指公司使用自有技术、人员、厂房、设备组织生产的方式。公司主要根据客户订单进行批量生产，按相应的生产工艺、质量控制要求组织生产。同时，公司建立了快速反应体系，通过总结市场销售信息、产品品种流行周期，分析流行趋势，确立了常规品种“备纱备货”生产模式，缩短产品的交付周期。

#### 2) 委托加工

委外加工是指公司提供成品/半成品的设计方案或技术要求以及主要原材料，将特定工序或全部工序委托外协厂商进行生产，并全程跟踪、严格验收，最后

将加工好的成品/半成品收回用于进一步加工或销售的方式。

公司择优选取资质、技术及经验水平符合要求的外协厂商，提供委托加工服务，建立了稳定、可靠的合作关系。公司与外协厂商签订加工合同，明确约定了产品质量、交货期、保密等要求。公司对外协厂商的履约能力进行持续评估，并进行不定期的巡查，配备专门的跟单人员对委外加工物资的质量、数量全程跟踪，对委外加工产品质量进行监督检查和生产进度跟踪，并对委托加工成品/半成品进行严格验收，以确保外协厂商加工质量和交期符合公司要求。

公司主要外协加工环节如下：

| 业务类型   | 外协加工环节 | 外协加工工序  | 外协加工的具体内容   |
|--------|--------|---------|---|
| 精纺呢绒业务 | 纺纱     | 精纺纱线加工  | 发行人将染色、混条之后的毛球交外协工厂加工，梳去不符合工艺要求的短纤维和残存的草杂毛粒，成品为精梳毛团，再将精梳毛团进行加工，成品为纱线。 |
|        | 织造     | 精纺坯布加工  | 发行人将纱线交外协工厂加工，成品为精纺坯布   |
| 服装业务   | 成衣加工   | 西服和衬衣加工 | 发行人向外协厂商提供面料、技术资料、样衣等资料，外协厂商根据发行人的要求规格进行生产，成品为西服及衬衣成衣                 |

公司提供主要材料，并提供设计方案、技术指标要求、质量标准，外协厂商仅利用其纺织设备和生产人员根据公司要求进行生产，不涉及核心技术、服务。公司在委托加工合同中与外协厂商确定加工单价，根据实际委托加工数量计算确定加工费，交易价格公允。公司委托加工业务会计处理与同行业可比公司类似业务不存在明显差异。

#### （5）销售模式

公司采用以直营为主、经销为辅的销售模式。

##### 1) 直营模式

公司直营主要面向境内外知名服装企业，有统一着装需求的政府部门以及金融、交通、能源、通信等行业企业，大型百货公司等客户，为客户提供从面料到成衣的一站式服务。

公司组建了一批高素质的营销团队，负责市场开拓、产品销售、客户服务

等工作。为更好地向客户展示公司及公司的产品，更好地服务客户，公司设立直营办事处开展属地化营销。直营办事处主要负责：跟踪辖区需求动态；挖掘、接洽潜在客户，了解其需求，并提供专业咨询服务；代表公司参与投标，并进行合同谈判；为客户提供量体服务；提供售后服务，维护客户关系。

公司充分利用法国 P.V 展、上海展会等国际国内知名展会平台以及互联网资源拓展客户，并通过投标、协商等方式获取客户订单。经过多年累积，公司拥有丰富的客户资源，与境内外多家服装品牌商建立了战略合作关系，并成为国内金融、通信、电力等企业及军需总后、公检法司、工商税务等部门定点合作单位。

此外，公司部分直营客户系通过代理商接洽。代理商主要负责客户需求信息的收集、分析，客户沟通、洽谈，基于其对特定市场的理解协助公司进行投标、客户维护、货款催收等工作。公司进行投标，中标后与客户签订合同，按合同要求向客户供货，并与客户办理结算。公司与代理商签订协议，根据具体客户和产品情况，向代理商支付佣金。

## 2) 经销模式

公司精纺呢绒业务的部分客户为中小服装企业，数量众多，单一中小服装企业对面料有“小批量、多品种”的需求特点，公司部分精纺呢绒业务采用了经销模式。

## 2、超高分子量聚乙烯纤维

公司拥有灵活的柔性化生产能力，产线可以生产不同规格的超高分子量聚乙烯纤维并根据市场需求情况进行调整。公司主要通过为客户提供超高分子量聚乙烯纤维来实现收入和利润的新增，通过采取订单驱动的销售模式，将产品销售给从事超高分子量聚乙烯纤维下游产业应用的终端企业。总体而言，公司超高分子量聚乙烯纤维业务的营运模式和盈利模式与纺织服装业务模式不存在重大差异。

### （四）主营业务、主要产品、主要经营模式的演变情况

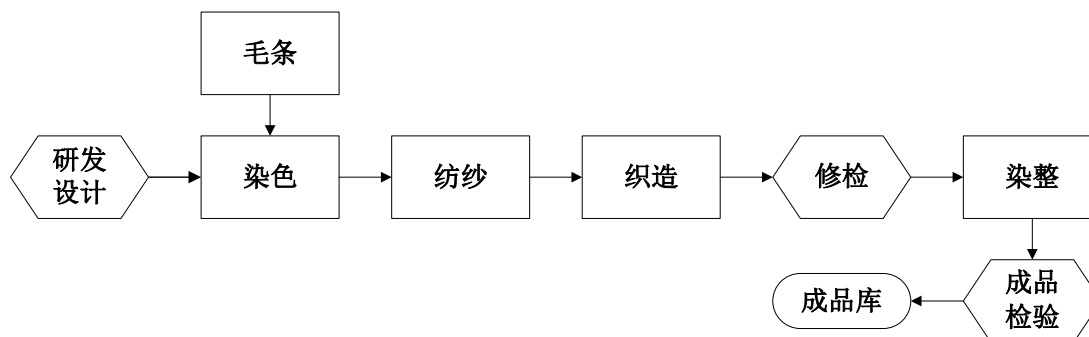
公司设立以来主要从事精纺呢绒业务，并向下游发展正装职业装业务、防护产品业务。近年来，公司聚焦纺织服装业务的同时积极布局超高分子量聚乙

烯纤维新材料领域。公司主要经营模式未发生重大变化。

## （五）主要产品的工艺流程图

### 1、精纺呢绒工艺流程

精纺呢绒各工序之间的工艺关系如下：

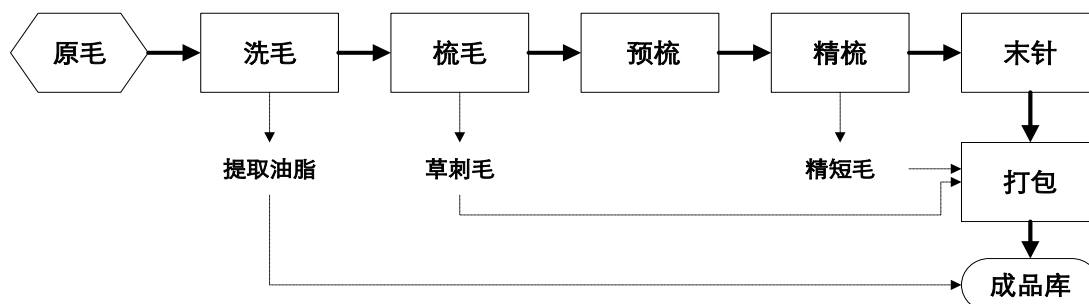


#### （1）研发设计

研发中心根据公司精纺呢绒业务的产品定位和品质目标，每年推出春夏和秋冬两季产品，并为客户提供定制服务。研发中心依据客户特定需求、产品技术要点进行产品技术参数设定，并确定产品实施技术规范、技术路径和质量控制标准，提报生产计划进行实施。

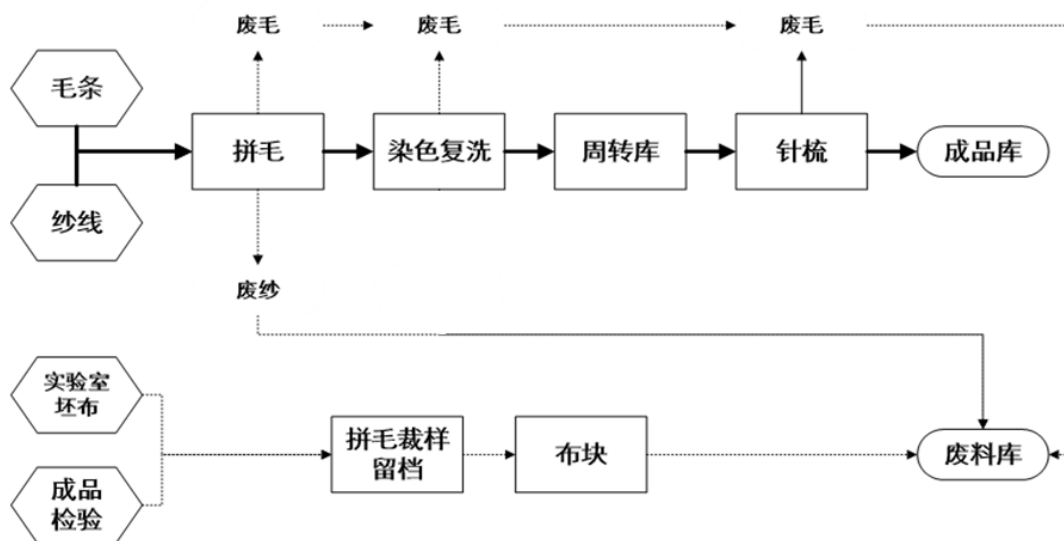
#### （2）毛条

毛条制造工序的原料是从澳大利亚进口的全美利奴含脂原羊毛，经洗毛机洗涤烘干后的洗净毛，经加油进行梳理除杂后，通过针梳机的并合、梳理、牵伸的作用，使毛条中的纤维排列更加紧密顺直，再经过精梳机梳理，去除毛条中的毛粒、草屑及 30mm 以下短纤维，最终制成定长、定重的毛饼，打包存放供下道工序使用。其工艺流程图如下：



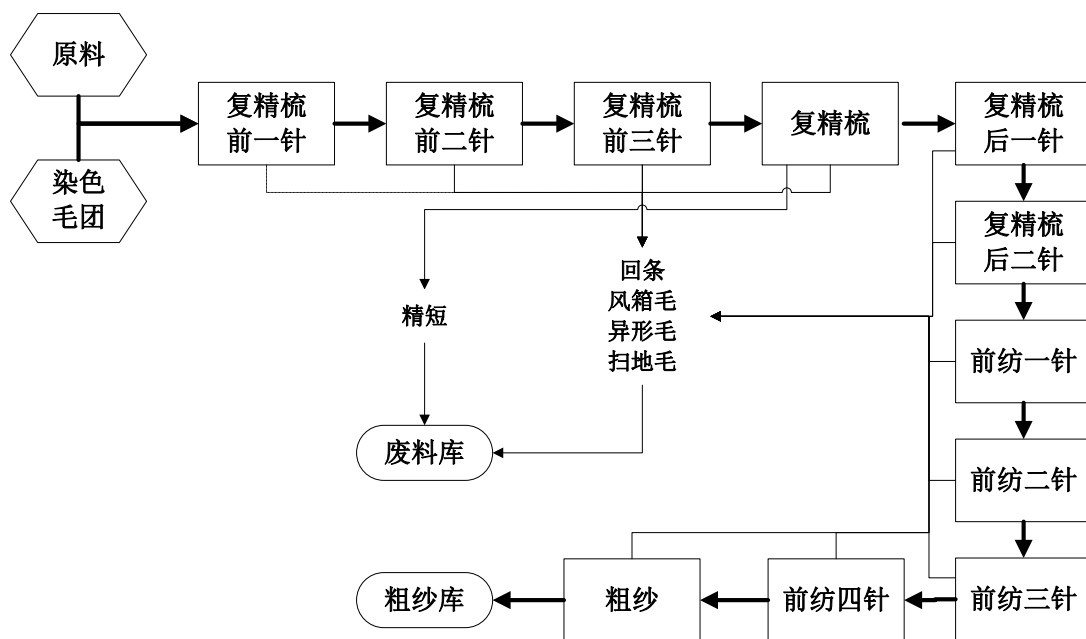
#### （3）染色

染色工序将羊毛条或其他纤维条等根据要求进行染色，包括复洗、针梳等工序，最终在保证颜色初步混合的基础上，提供给纺纱工序一定回潮、重量、含量的条干均匀的毛球，其工艺流程图和物料流转图如下：

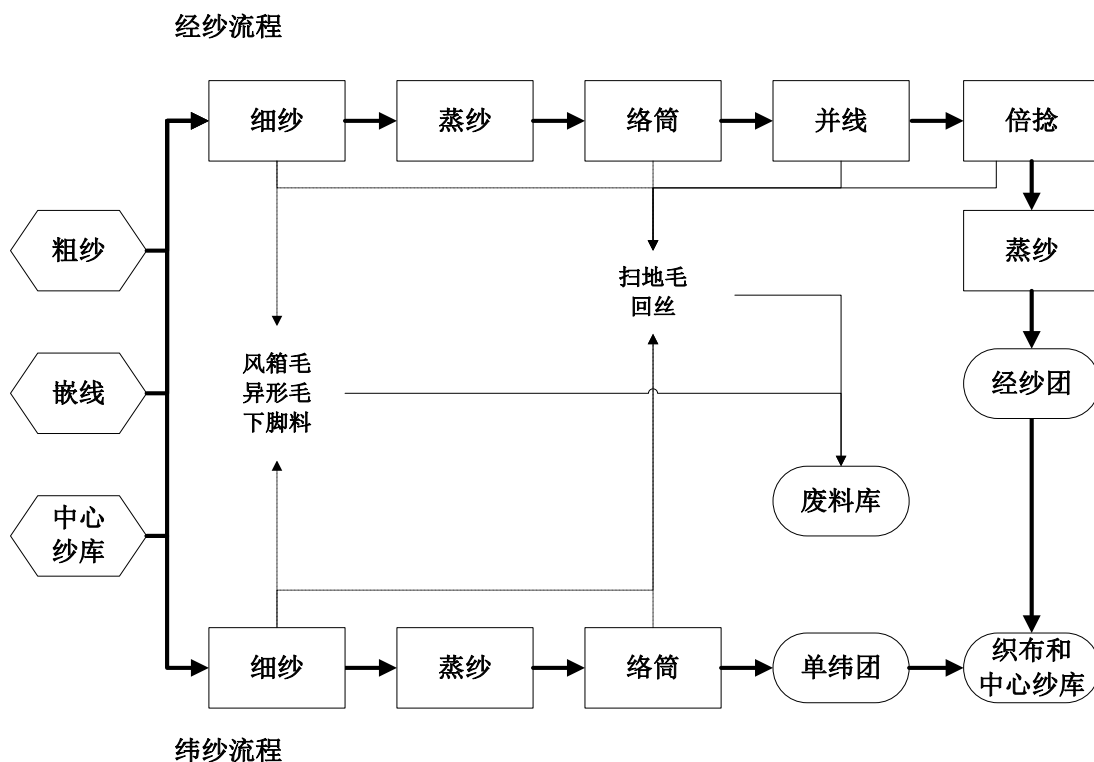


(4) 纺纱

纺纱工序工艺主要包括复精梳、前纺和后纺。复精梳是将不同纤维混合后的毛球进行进一步梳理，使其颜色、多元化纤维含量混合均匀，通过精梳机去除毛粒、短毛，使纤维平行顺直，改善长度均匀度。前纺是将复精梳后的毛条经过梳理混合，加工成条干均匀、条重稳定的粗纱条，供给细纱使用。复精梳、前纺工艺流程图如下：

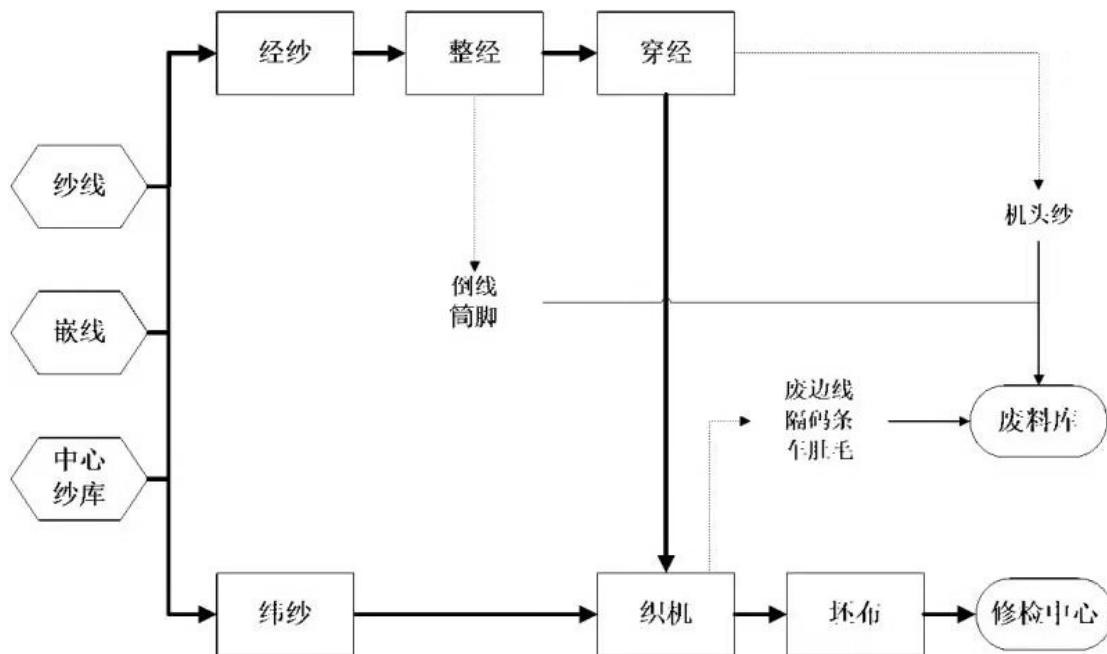


后纺包括细纱、络筒、并线、倍捻、蒸纱工序，即通过将粗纱须条进行均匀的抽长拉细，经过络筒清纱器切除有害纱疵、空气捻接器无接头捻接，形成大卷装的纱团，在并线机上并合成两股纱线，经过倍捻机加捻卷绕、蒸纱机蒸汽定型后，提供满足设计规格的纱线。后纺工艺流程图如下：



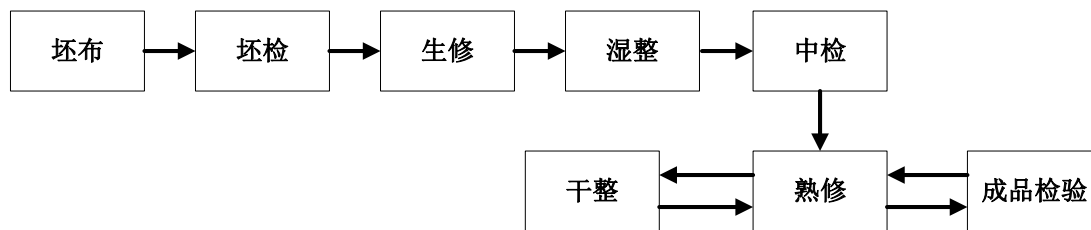
### (5) 织造

织造工序是将经纱、纬纱按照一定的组织排列交错进行加工。经纱预先通过整经进行整轴后，加入冷浆或者液体蜡，纬纱可以直接在织机上使用，织机下机的布匹称之为坯布，经过坯布检验、疵点修理后转入染整进行整理，其工艺流程图如下：



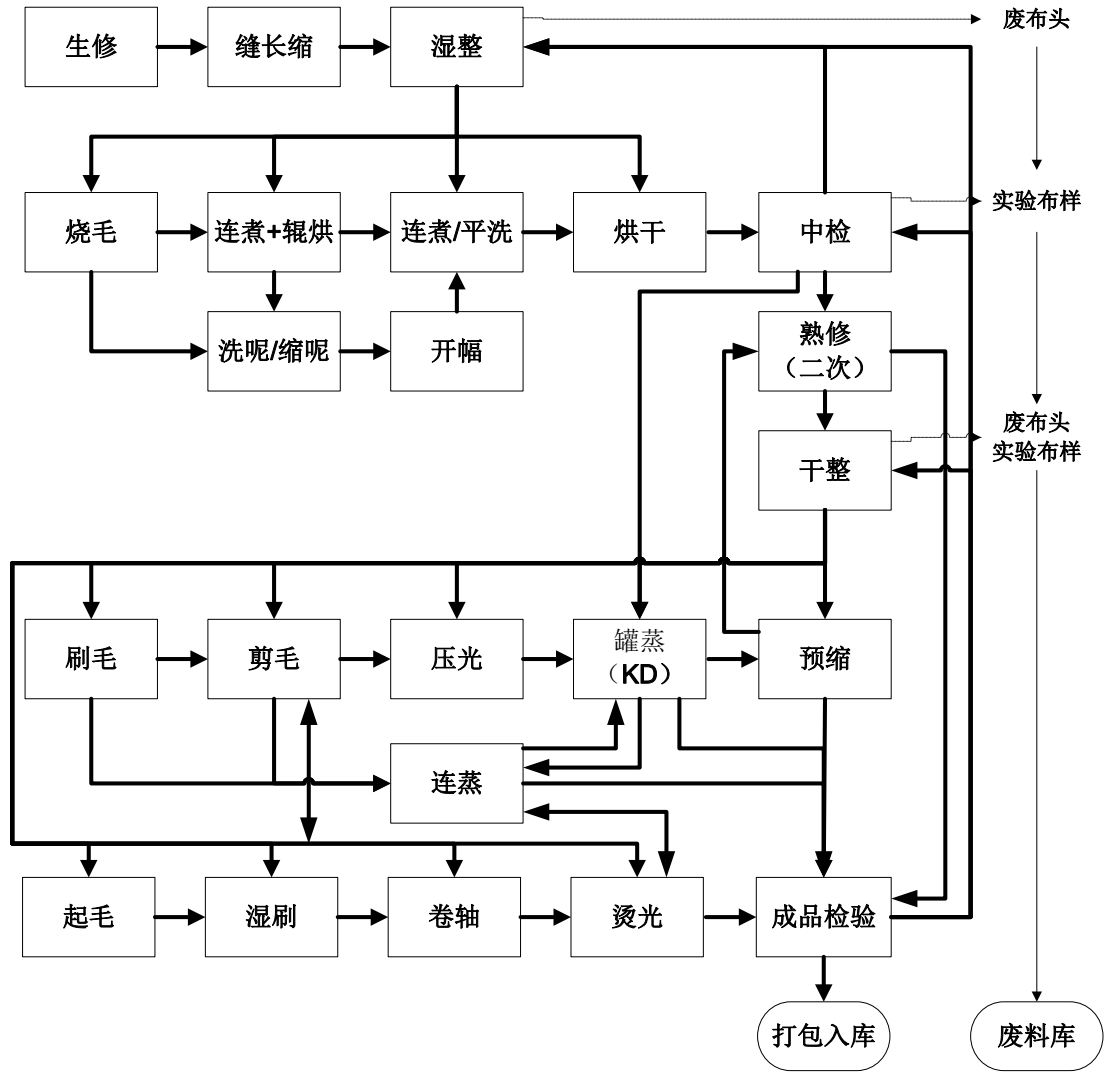
(6) 修检

修检工艺流程图如下：



(7) 染整

染整工序是精纺面料生产加工的最后一道工序，包括湿整、干整两大部分。湿整主要是将面料经过湿处理，去除呢面的浮色、油污、毛羽等，并进行洗煮加工定型，体现羊毛纤维弹性、蓬松、柔软等特性；干整主要是给呢面进行温度和压力处理，赋予织物自然亮光，稳定面料尺寸，其工艺流程图如下：



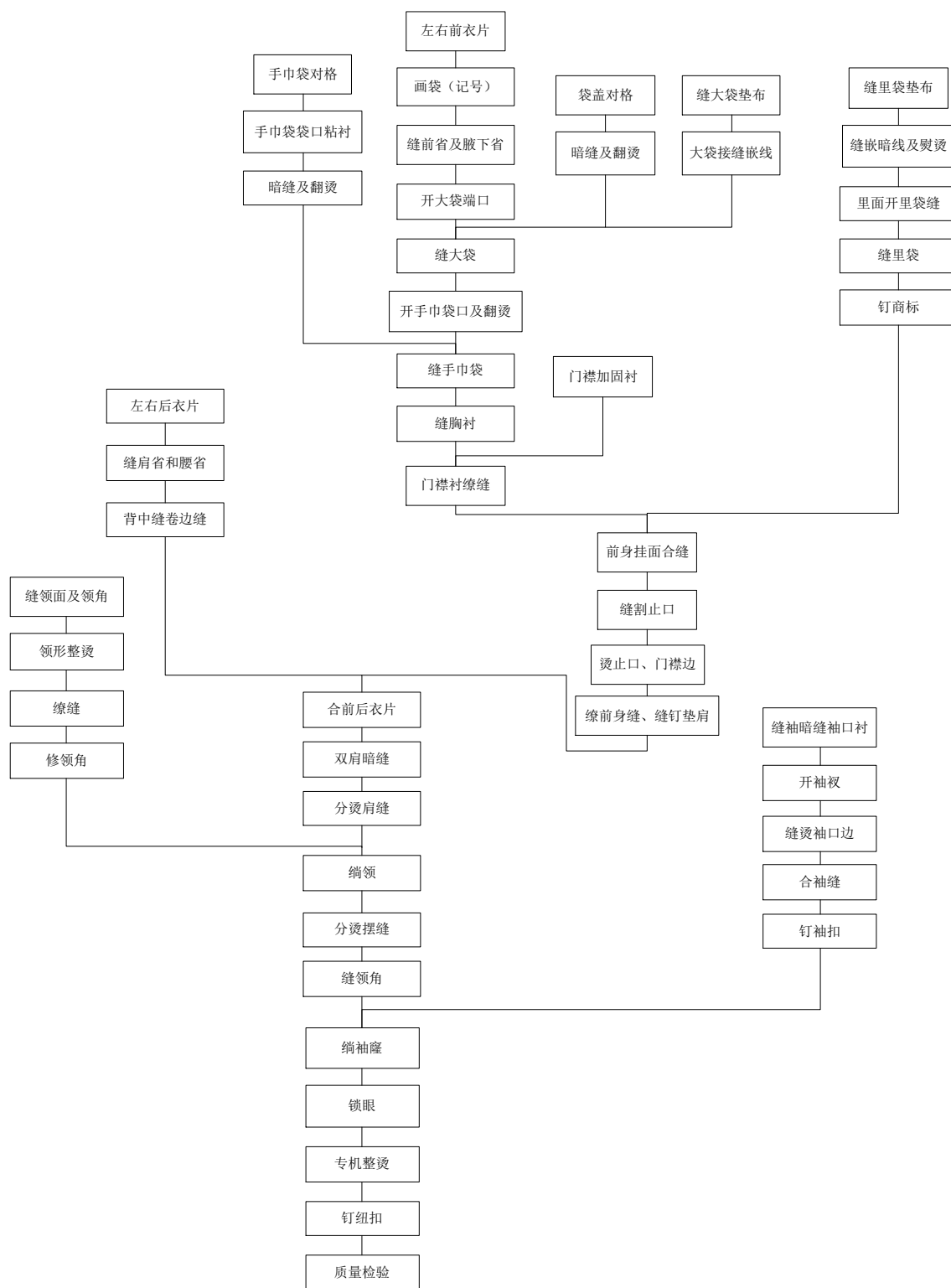
### (8) 成品检验

成品检验工序要做好面料出厂前的入库检验，主要包括内在物理指标和服用指标检验；外在疵点、手感风格及颜色检验，最终实现合格产品入库。

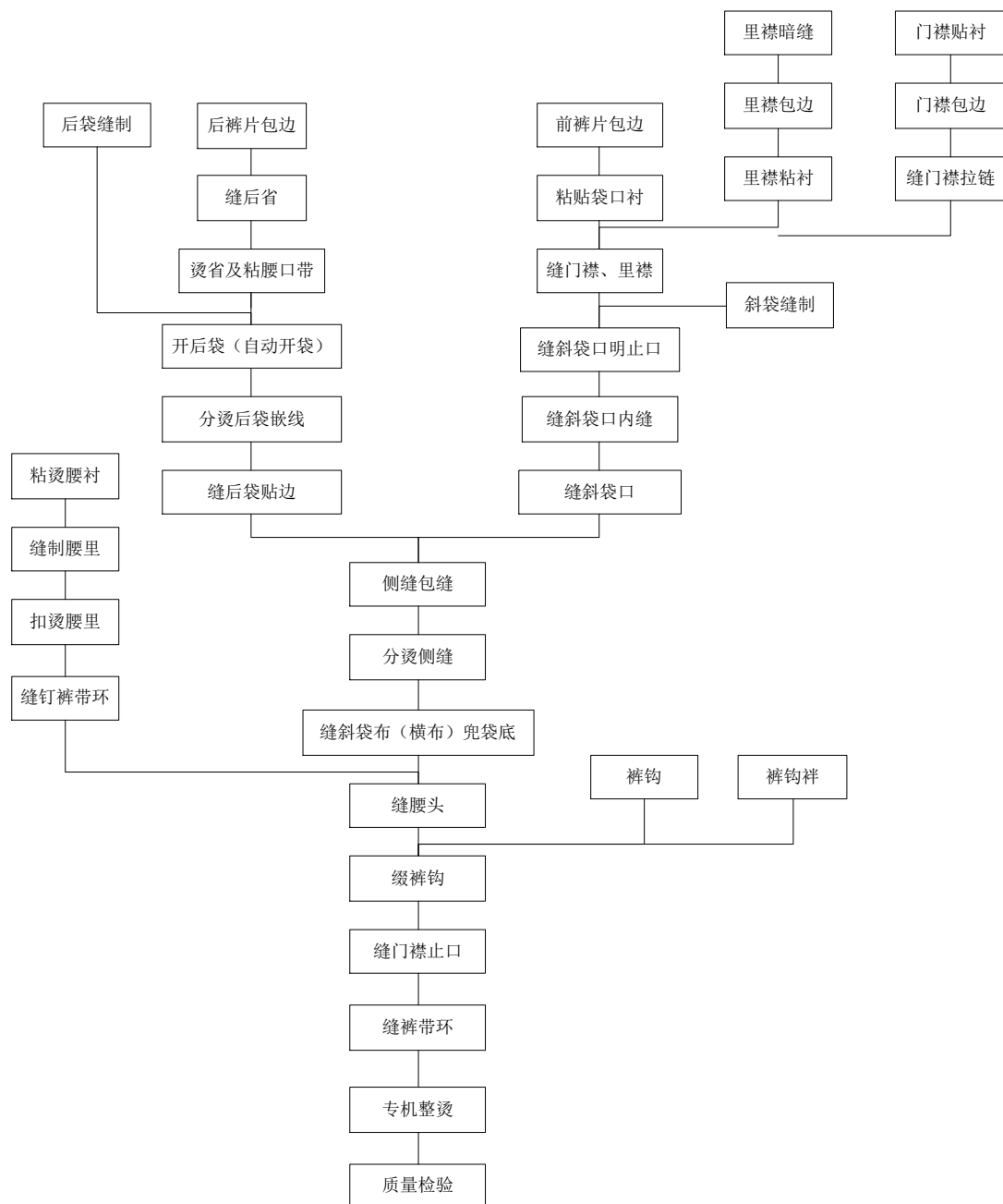


## 2、西服工艺流程

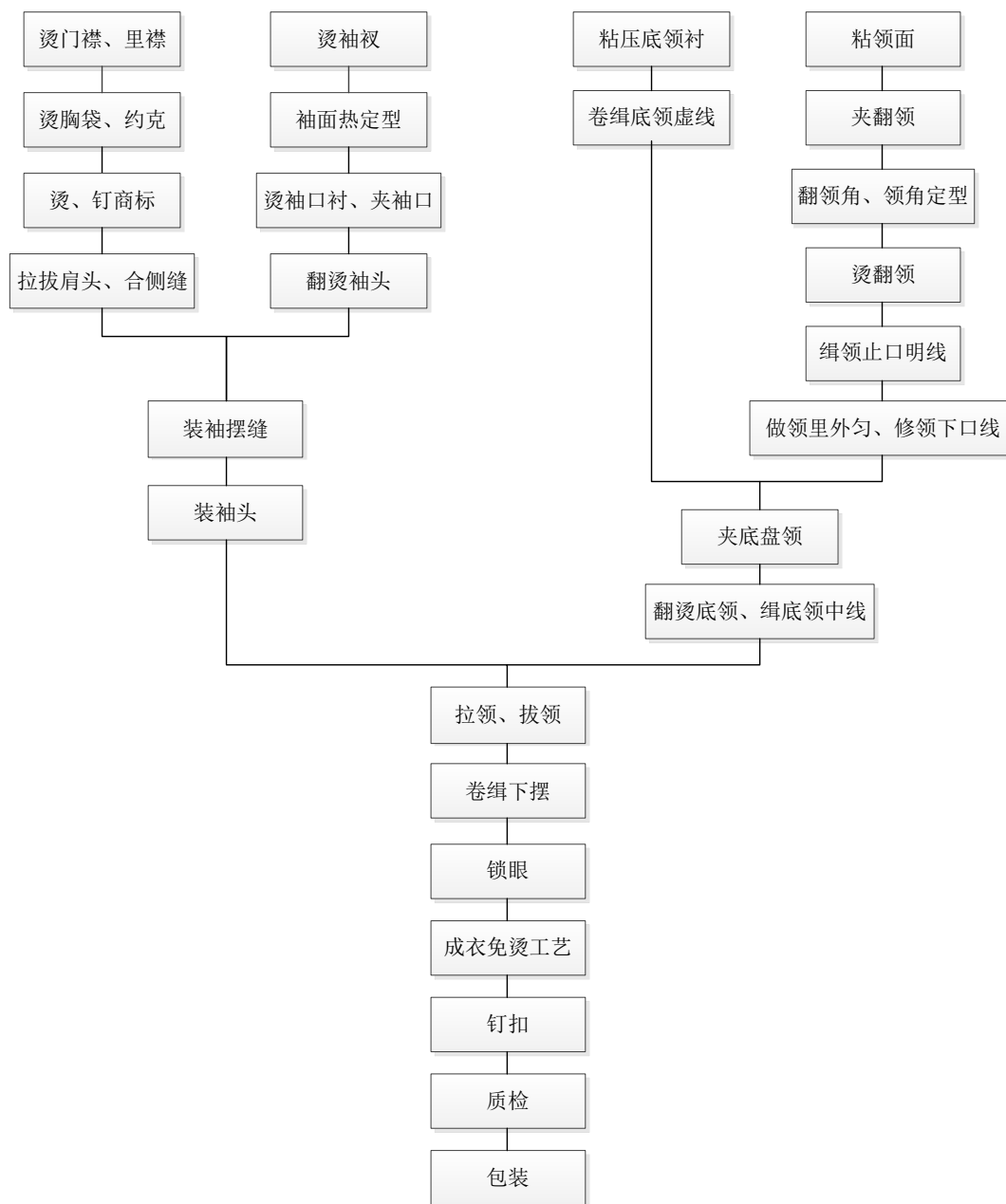
### (1) 西服上装工艺流程



(2) 西服下装工艺流程

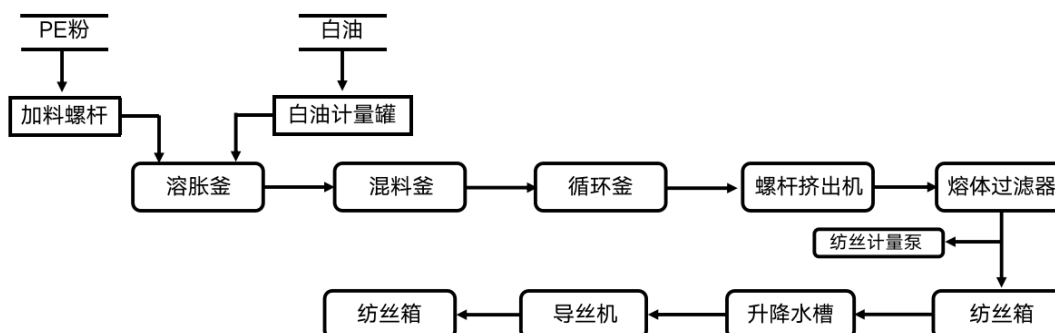


### 3、衬衫工艺流程

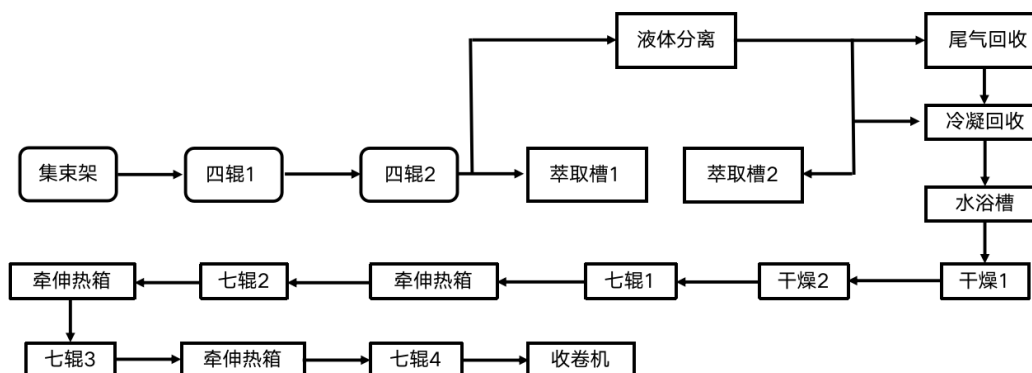


## 4、超高分子量聚乙烯纤维工艺流程

### (1) 前纺工艺流程图



### (2) 后纺工艺流程图



## (六) 公司环境保护情况

公司现持有编号为“9137068166139756X1001P”的《排污许可证》，发证机关为烟台市生态环境局，行业类别为毛纺织及染整精加工，其他合成纤维制造，有效期为2022年8月26日至2027年8月25日。

公司持有中国质量认证中心签发的《环境管理体系认证证书》（证书编号：00121E32169R5L/3700），证明发行人“精纺呢绒产品和服装的生产及相关管理活动”符合 GB/T24001-2016 / ISO 14001:2015 标准，证书有效期自2021年6月7日至2024年5月24日。

### 1、主要污染物及其治理情况

公司生产经营中产生的主要污染物情况如下：

| 污染物类别 | 主要污染物及产生环节   | 污染物处理方式  | 主要处理设施及处理能力                                      |
|-------|--|--|--|
| 废水    | 精纺厂区的染色、复洗废水   | 经污水处理厂处理达标后排入市政管网  | 精纺厂区污水处理站<br>45,000 m <sup>3</sup> /d            |
|       | 精纺厂区煮呢、平洗等配套后整理产生的废水                                   |  |  |
|       | 羊毛条厂区洗毛工艺废水  | 经洗毛装置自带的废水处理系统处理后排入厂区污水处理站处理达标后排入市政管网                                | 羊毛条厂区污水处理站<br>700 m <sup>3</sup> /d              |
|       | 生活废水   | 经污水处理厂处理后用于绿化和道路喷洒，不外排   | -  |
| 废气    | 羊毛条厂区污水处理站恶臭污染物收集后的 NH <sub>3</sub> 和 H <sub>2</sub> S | 经密闭负压收集及除臭处理后经 1 根 15 米高的烟囱排放  | 12,000 m <sup>3</sup> /h                         |
|       | 羊毛条厂区臭氧氧化物产生的尾气  | 经臭氧尾气破坏系统处理后经 15 米高排气筒排入大气   | 3,000 m <sup>3</sup> /h                          |
|       | 羊毛条厂区天然气燃烧产生的烟气、SO <sub>2</sub> 、NO <sub>x</sub>       | 经 1 根 15 米高排气筒排放   | 25,000 m <sup>3</sup> /h                         |
|       | 精纺厂区染整工艺烧毛工序产生的 NH <sub>3</sub> 和 H <sub>2</sub> S     | 废气处理装置处理后经 15 米高排气筒排入大气  | “一级碱液喷淋+UV 光催化氧化”废气处理装置：2,000 m <sup>3</sup> /h  |
|       | 精纺厂区染整工艺定型工序产生的 NH <sub>3</sub> 和 H <sub>2</sub> S     | 废气处理装置处理后经 15 米高排气筒排入大气  | “一级碱液喷淋+UV 光催化氧化”废气处理装置：12,000 m <sup>3</sup> /h |
|       | 精纺厂区污水处理站恶臭污染物收集后的 NH <sub>3</sub> 和 H <sub>2</sub> S  | 废气处理装置处理后经 15 米高排气筒排入大气  | “一级碱液喷淋+UV 光催化氧化”废气处理装置：5,000 m <sup>3</sup> /h  |
|       | 前纺工段生产废气、白油罐区废气  | 经“水喷淋+二级活性炭吸附”处理后，通过 1 根 15m 高、内径 0.9m 的排气筒 (DA007) 排放               | 30,000 m <sup>3</sup> /h                         |
|       | 后纺工段废气、二氯甲烷罐区废气  | 先经“二级冷凝”处理，不凝气经“活性炭纤维吸附脱附装置”处理后，通过 1 根 15m 高、内径 0.8m 的排气筒 (DA008) 排放 | 10,000 m <sup>3</sup> /h                         |
|       | 危废暂存间废气  | 经“一级活性炭吸附”处理后，通过 1 根 15m 高、内径 0.6m 的排气筒 (DA009) 排放                   | 10,562 m <sup>3</sup> /h                         |
| 噪声    | 各类洗毛机、针梳机、精梳机、缝纫机、风机以及泵类设备运作产生的噪音                      | 采取隔音、减震等防治措施   | -  |

| 污染物类别 | 主要污染物及产生环节                           | 污染物处理方式           | 主要处理设施及处理能力 |
|-------|--------------------------------------|-------------------|-------------|
|       | 项目噪声主要来源于各类机械设备、搅拌釜、双螺杆挤出机、牵伸机、泵、风机等 |                   |             |
| 固体废物  | 精纺厂区产生的杂毛                            | 集中收集后外售，实现综合利用    |             |
|       | 羊毛条生产车间开松除杂工序产生细羊毛，经布袋除尘器收集后收集的细羊毛   | 综合利用回用于生产原料       |             |
|       | 毛条制备工艺中分离机分离出来的羊毛脂                   | 集中收集后外售，实现综合利用    |             |
|       | 洗毛装置污水处理系统产生的絮凝沉淀物及污水处理站污泥           | 进行综合利用            |             |
|       | 服装生产车间经检验不合格的制品及生产下脚料、边角料            | 全部回收后重新利用或外售      |             |
|       | 废离子交换树脂                              | 定期更换后由厂家回收处理      |             |
|       | 废包装材料                                | 集中收集后外售，实现综合利用    |             |
|       | 废冻胶、冻胶丝、废白土、废丝、废油、废活性炭、废导热油、活性炭脱附废液  | 暂存于危废间，待委托有资质单位处置 |             |
|       | 生活垃圾                                 | 由当地环卫部门统一处理       |             |

报告期各期发行人定期对环保设施进行检测和维护，主要环保设施处于有效运行状态。

## 2、环保投资和相关费用成本支出情况

报告期各期，公司及子公司环保投资及相关费用成本支出情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2022年1-9月 | 2021年  | 2020年    | 2019年    |
|------|-----------|--------|----------|----------|
| 环保投资 | -         | -      | 3,414.12 | 1,681.07 |
| 环保支出 | 126.19    | 160.75 | 183.08   | 203.27   |
| 合计   | 126.19    | 160.75 | 3,597.20 | 1,884.34 |

注：环保投资主要为污水处理设施的建设投资，环保支出主要包括污水处理费、环境监测费、环评费等。

## 3、环境保护合法合规情况

报告期各期，公司及子公司遵守国家和地方的环保法律、法规、规章和规范性文件，没有发生环保事故，亦未受到行政处罚。

## 八、公司销售情况和主要客户

### （一）主要产品的产销情况

报告期各期，公司主要产品的产能、产量和销量，以及产能利用率和产销率情况如下：

| 产品   | 项目         | 2022年1-9月 | 2021年    | 2020年    | 2019年    |
|------|------------|-----------|----------|----------|----------|
| 精纺呢绒 | 产能（万米）     | 1,200.00  | 1,600.00 | 1,600.00 | 1,600.00 |
|      | 产量（万米）     | 1,031.91  | 1,275.47 | 1,174.93 | 1,441.85 |
|      | 产能利用率      | 85.99%    | 79.72%   | 73.43%   | 90.12%   |
|      | 销量（万米）     | 867.33    | 1,216.63 | 875.66   | 1,198.60 |
|      | 服装业务用量（万米） | 134.42    | 148.74   | 182.79   | 260.84   |
|      | 产销率        | 97.08%    | 107.05%  | 90.09%   | 101.22%  |
| 西装   | 产能（万套）     | 101.25    | 135.00   | 135.00   | 135.00   |
|      | 自产产量（万套）   | 59.82     | 74.69    | 90.12    | 119.11   |
|      | 产能利用率      | 59.08%    | 55.33%   | 66.76%   | 88.23%   |
|      | 委托加工产量（万套） | 13.90     | 3.72     | 7.34     | 6.67     |
|      | 外购量（万套）    | 4.64      | 6.37     | 15.54    | 7.00     |
|      | 总产量（万套）    | 78.36     | 84.78    | 113.00   | 132.78   |
|      | 总销量（万套）    | 68.13     | 83.85    | 113.50   | 133.08   |
|      | 产销率        | 86.94%    | 98.90%   | 100.44%  | 100.23%  |
| 衬衫   | 产能（万件）     | 33.75     | 45.00    | 45.00    | 45.00    |
|      | 自产产量（万件）   | 46.87     | 67.02    | 51.33    | 48.10    |
|      | 产能利用率      | 138.87%   | 148.93%  | 114.07%  | 106.89%  |
|      | 委托加工产量（万件） | 27.18     | 21.47    | 26.61    | 49.96    |
|      | 外购量（万件）    | 4.81      | 1.92     | 1.15     | 5.92     |
|      | 总产量（万件）    | 78.86     | 90.41    | 79.09    | 103.98   |
|      | 总销量（万件）    | 69.96     | 87.80    | 79.21    | 103.83   |
|      | 产销率        | 88.71%    | 97.11%   | 100.15%  | 99.86%   |

注：西装类产品包含职业工装，包括上衣、裤子、马甲、裙子，根据面料单耗情况按比例折合为西装套数，其中2019年度至2021年度上衣折合0.7套、裤子折合0.3套、马甲折合0.25套、裙子折合0.15套，2022年1-9月上衣折合0.7套、裤子折合0.3套、马甲折

合 0.35 套、裙子折合 0.25 套

## （二）主要产品的销售收入

报告期各期，公司主要产品的销售收入如下：

单位：万元

| 项目         |            | 2022 年 1-9 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<br>收入 | 精纺呢绒       | 64,807.70    | 54.68  | 86,748.42  | 58.14  | 61,813.47  | 45.53  | 87,446.17  | 49.38  |
|            | 服装类        | 52,000.87    | 43.87  | 60,773.03  | 40.73  | 71,360.13  | 52.56  | 86,938.35  | 49.09  |
|            | 超高分子量聚乙烯纤维 | 340.34       | 0.29   | -          | -      | -          | -      | -          | -      |
| 其他业务收入     |            | 1,373.13     | 1.16   | 1,678.15   | 1.12   | 2,605.14   | 1.92   | 2,698.55   | 1.52   |
| 合计         |            | 118,522.04   | 100.00 | 149,199.60 | 100.00 | 135,778.75 | 100.00 | 177,083.06 | 100.00 |

## （三）销售单价的总体变动情况

| 主要产品      | 2022 年 1-9 月 | 2021 年 | 2020 年 | 2019 年 |
|-----------|--------------|--------|--------|--------|
| 精纺呢绒（元/米） | 74.71        | 71.22  | 70.59  | 72.96  |
| 西装（元/套）   | 626.03       | 584.69 | 519.12 | 569.61 |
| 衬衫（元/件）   | 117.74       | 125.26 | 115.82 | 109.90 |

## （四）各销售区域的收入情况

报告期各期，发行人各销售区域的收入情况如下：

单位：万元

| 销售区域 | 2022 年 1-9 月 | 2021 年     | 2020 年     | 2019 年     |
|------|--------------|------------|------------|------------|
| 境内   | 90,898.43    | 122,295.31 | 105,705.55 | 125,786.66 |
| 境外   | 27,623.61    | 26,904.29  | 30,073.19  | 51,296.40  |
| 合计   | 118,522.04   | 149,199.60 | 135,778.75 | 177,083.06 |

## （五）向主要客户销售情况

2022 年 1-9 月，公司向前五名客户销售情况如下：

单位：万元

| 序号 | 客户名称 | 是否关联方 | 营业收入 | 占公司营业收入的比例 (%) |
|----|------|-------|------|----------------|
|----|------|-------|------|----------------|



|   |                          |   |           |        |
|---|--------------------------|---|-----------|--------|
| 1 | 报喜鸟控股股份有限公司              | 否 | 4,504.15  | 3.80%  |
| 2 | 中国农业发展银行                 | 否 | 3,749.47  | 3.16%  |
| 3 | 美国 PEERLESS CLOTHING INC | 否 | 3,724.47  | 3.14%  |
| 4 | 江苏南山精纺呢绒销售有限公司           | 否 | 3,585.06  | 3.02%  |
| 5 | 浙江乔治白服饰股份有限公司            | 否 | 3,261.05  | 2.75%  |
|   | 合计                       | - | 18,824.20 | 15.88% |

注：报喜鸟控股股份有限公司等集团公司包含其控制的企业，下同。

2021年度，公司向前五名客户销售情况如下：

单位：万元

| 序号 | 客户名称                     | 是否关联方 | 营业收入      | 占公司营业收入的比例 (%) |
|----|--------------------------|-------|-----------|----------------|
| 1  | 中国建设银行股份有限公司             | 否     | 7,761.65  | 5.20%          |
| 2  | 际华集团股份有限公司               | 否     | 7,075.19  | 4.74%          |
| 3  | 报喜鸟控股股份有限公司              | 否     | 6,131.97  | 4.11%          |
| 4  | 中国银行股份有限公司               | 否     | 5,350.30  | 3.59%          |
| 5  | 美国 PEERLESS CLOTHING INC | 否     | 4,861.81  | 3.26%          |
|    | 合计                       | -     | 31,180.92 | 20.90%         |

2020年度，公司向前五名客户销售情况如下：

单位：万元

| 序号 | 客户名称                     | 是否关联方 | 营业收入      | 占公司营业收入的比例 (%) |
|----|--------------------------|-------|-----------|----------------|
| 1  | 中国建设银行股份有限公司             | 否     | 9,391.87  | 6.92%          |
| 2  | 日本 AOYAMA TRADING CO LTD | 否     | 6,878.18  | 5.07%          |
| 3  | 报喜鸟控股股份有限公司              | 否     | 4,514.84  | 3.33%          |
| 4  | 美国 THEORY LLC.,          | 否     | 4,115.56  | 3.03%          |
| 5  | 大杨集团有限责任公司               | 否     | 3,714.32  | 2.74%          |
|    | 合计                       | -     | 28,614.77 | 21.09%         |

2019年度，公司向前五名客户销售情况如下：

单位：万元

| 序号 | 客户名称                     | 是否关联方 | 营业收入      | 占公司营业收入的比例 (%) |
|----|--------------------------|-------|-----------|----------------|
| 1  | 日本 AOYAMA TRADING CO LTD | 否     | 10,150.98 | 5.73%          |

|   |                           |   |                  |               |
|---|---------------------------|---|------------------|---------------|
| 2 | 中国建设银行股份有限公司              | 否 | 7,838.06         | 4.43%         |
| 3 | 大杨集团有限责任公司                | 否 | 5,734.32         | 3.24%         |
| 4 | 美国 PEERLESS CLOTHING INC. | 否 | 5,590.12         | 3.16%         |
| 5 | 报喜鸟控股股份有限公司               | 否 | 5,419.63         | 3.06%         |
|   | 合计                        | - | <b>34,733.11</b> | <b>19.62%</b> |

公司报告期各期不存在向单个客户的销售比例超过营业收入总额的 50% 的情况。公司董事、监事、高级管理人员，主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东在上述客户中未占有权益。

## 九、公司采购情况和主要供应商

### （一）公司采购情况

报告期各期，公司采购产品、原材料、能源或接受服务的情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2022 年 1-9 月     | 2021 年           | 2020 年           | 2019 年           |
|-------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 原材料   | <b>54,396.22</b> | 61,437.82        | 44,068.49        | 67,446.31        |
| 成品    | <b>5,917.09</b>  | 7,427.00         | 5,241.05         | 4,354.06         |
| 外协加工费 | <b>4,400.09</b>  | 1,624.31         | 2,025.30         | 3,211.03         |
| 能源    | <b>6,067.91</b>  | 6,758.99         | 6,587.67         | 6,850.35         |
| 合计    | <b>70,781.31</b> | <b>77,248.12</b> | <b>57,922.51</b> | <b>81,861.75</b> |

2022 年 1-9 月，受国内疫情的影响，公司向国外供应商购买的羊毛物流周期加长，公司增加羊毛采购量，因此采购总额较往年增大。

#### 1、原材料采购情况

公司精纺呢绒业务主要原材料为羊毛、毛条，主要辅料为染料、助剂等。公司所需羊毛几乎全部自澳大利亚进口原产优质羊毛，由自有毛条生产厂加工成毛条供后道工序继续加工，仅有少量毛条直接采购。服装业务主要原材料为面料，主要辅料为里布、衬布等，其中西服面料主要由精纺呢绒业务提供，部分外购。

报告期各期，公司主要原材料采购情况如下：

单位：元、元/公斤、元/米

| 2022年1-9月 |              |                |        |
|-----------|--------------|----------------|--------|
| 名称        | 数量           | 金额             | 均价     |
| 羊毛（公斤）    | 2,903,811.00 | 262,285,352.29 | 90.32  |
| 毛条（公斤）    | 540,285.39   | 62,439,397.24  | 115.57 |
| 面料（米）     | 1,497,814.50 | 78,302,224.68  | 52.28  |
| 2021年     |              |                |        |
| 名称        | 数量           | 金额             | 均价     |
| 羊毛（公斤）    | 3,318,648.14 | 292,631,819.86 | 88.18  |
| 毛条（公斤）    | 509,699.15   | 53,154,102.72  | 104.29 |
| 面料（米）     | 1,519,353.76 | 85,216,803.31  | 56.09  |
| 2020年     |              |                |        |
| 名称        | 数量           | 金额             | 均价     |
| 羊毛（公斤）    | 2,253,804.00 | 160,104,307.43 | 71.04  |
| 毛条（公斤）    | 917,652.59   | 79,262,911.47  | 86.38  |
| 面料（米）     | 1,232,133.68 | 60,769,596.70  | 49.32  |
| 2019年     |              |                |        |
| 名称        | 数量           | 金额             | 均价     |
| 羊毛（公斤）    | 4,175,815.00 | 406,578,690.46 | 97.37  |
| 毛条（公斤）    | 291,889.43   | 31,700,662.12  | 108.61 |
| 面料（米）     | 1,568,094.54 | 83,298,806.68  | 53.12  |

注：面料仅包含西装、衬衫面料，不包含口罩、防护服面料。

## 2、能源采购情况

公司生产所需能源主要为电力、热力等。公司所需电力由怡力电业、南山铝业供应，热力由怡力电业供应，能源供应能够完全满足公司生产经营需要。报告期各期，公司能源采购情况如下：

| 项目 |                       | 2022年1-9月            | 2021年         | 2020年         | 2019年         |
|----|-----------------------|----------------------|---------------|---------------|---------------|
| 电力 | 数量（度）                 | <b>68,105,448.55</b> | 79,064,831.30 | 74,535,997.00 | 82,487,976.00 |
|    | 均价（元/度）               | <b>0.53</b>          | 0.53          | 0.53          | 0.53          |
|    | 金额（元）                 | <b>36,170,840.18</b> | 41,981,303.90 | 39,580,058.18 | 43,543,199.82 |
| 热力 | 数量（m <sup>3</sup> ）   | <b>76,065.00</b>     | 100,952.00    | 103,017.00    | 117,564.00    |
|    | 均价（元/m <sup>3</sup> ） | <b>201.83</b>        | 155.96        | 152.75        | 137.27        |

|       |                      |               |               |               |
|-------|----------------------|---------------|---------------|---------------|
| 金额（元） | <b>15,352,571.82</b> | 15,744,807.36 | 15,736,197.22 | 16,138,088.38 |
|-------|----------------------|---------------|---------------|---------------|

注：上述金额不含增值税。

### 3、委托加工情况

报告期各期，公司委托加工产量占比情况如下：

| 产品 | 项目         | 2022年1-9月     | 2021年  | 2020年  | 2019年  |
|----|------------|---------------|--------|--------|--------|
| 西装 | 委托加工产量（万套） | <b>13.90</b>  | 3.72   | 7.34   | 6.67   |
|    | 总产量（万套）    | <b>78.36</b>  | 84.78  | 113.00 | 132.78 |
|    | 委托加工产量占比   | <b>17.74%</b> | 4.39%  | 6.50%  | 5.02%  |
| 衬衫 | 委托加工产量（万件） | <b>27.18</b>  | 21.47  | 26.61  | 49.96  |
|    | 总产量（万件）    | <b>78.86</b>  | 90.41  | 79.09  | 103.98 |
|    | 委托加工产量占比   | <b>34.46%</b> | 23.75% | 33.65% | 48.04% |

#### （二）公司主要供应商情况

公司2022年1-9月向前五名供应商采购情况如下：

单位：万元

| 序号 | 供应商名称                               | 主要采购内容    | 采购额       | 占采购总额的比例 |
|----|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| 1  | Nutrien Wool                        | 羊毛        | 9,277.37  | 13.11%   |
| 2  | ELDERS LIMITED                      | 羊毛        | 4,959.93  | 7.01%    |
| 3  | 南山铝业                                | 电费、天然气、机件 | 3,869.39  | 5.47%    |
|    | 怡力电业                                | 电费、蒸汽费、暖气 | 1,599.40  | 2.26%    |
|    | 南山水务                                | 水费、污水处理费  | 599.12    | 0.85%    |
|    | 合计                                  | -         | 6,067.91  | 8.57%    |
| 4  | 苏州衣之源新材料有限公司                        | 羊毛        | 4,634.51  | 6.55%    |
| 5  | AUSTRALIAN WOOL NETWORK PTY LIMITED | 羊毛        | 2,950.57  | 4.17%    |
|    | 合计                                  | -         | 27,890.28 | 39.40%   |

公司2021年向前五名供应商采购情况如下：

单位：万元

| 序号 | 供应商名称       | 主要采购内容  | 采购额       | 占采购总额的比例 |
|----|-------------|---------|-----------|----------|
| 1  | Nutien Wool | 羊毛      | 10,112.71 | 13.09%   |
| 2  | 南山铝业        | 电费、天然气、 | 4,361.99  | 5.65%    |

|   |                                     |           |                  |               |
|---|-------------------------------------|-----------|------------------|---------------|
|   |                                     | 机件        |                  |               |
|   | 怡力电业                                | 电费、蒸汽费、暖气 | 1,630.57         | 2.11%         |
|   | 南山水务                                | 水费、污水处理费  | 761.94           | 0.99%         |
|   | 合计                                  | -         | <b>6,754.50</b>  | <b>8.75%</b>  |
| 3 | ELDERS LIMITED                      | 羊毛        | 6,102.30         | 7.90%         |
| 4 | 河北宇腾羊绒制品有限公司                        | 羊毛        | 5,059.31         | 6.55%         |
| 5 | AUSTRALIAN WOOL NETWORK PTY LIMITED | 羊毛        | 4,372.08         | 5.66%         |
| - | 合计                                  | -         | <b>32,400.90</b> | <b>41.95%</b> |

公司 2020 年向前五名供应商采购情况如下：

单位：万元

| 序号 | 供应商名称                               | 主要采购内容    | 采购额              | 占采购总额的比例      |
|----|-------------------------------------|-----------|------------------|---------------|
| 1  | 南山铝业                                | 电费、天然气、机件 | 4,126.98         | 7.13%         |
|    | 怡力电业                                | 电费、蒸汽费、暖气 | 1,610.89         | 2.78%         |
|    | 南山水务                                | 水费、污水处理费  | 879.56           | 1.52%         |
|    | 合计                                  | -         | <b>6,617.43</b>  | <b>11.42%</b> |
| 2  | Nutrien Wool                        | 羊毛        | 4,417.65         | 7.63%         |
| 3  | ELDERS LIMITED                      | 羊毛        | 3,700.15         | 6.39%         |
| 4  | AUSTRALIAN WOOL NETWORK PTY LIMITED | 羊毛        | 2,237.32         | 3.86%         |
| 5  | 中国国投国际贸易南京有限公司                      | 羊毛        | 2,197.89         | 3.79%         |
| -  | 合计                                  | -         | <b>19,170.44</b> | <b>33.10%</b> |

公司 2019 年向前五名供应商采购情况如下：

单位：万元

| 序号 | 供应商名称                        | 主要采购内容    | 采购额      | 占采购总额的比例 |
|----|------------------------------|-----------|----------|----------|
| 1  | ELDERS LIMITED               | 羊毛        | 9,890.91 | 12.08%   |
| 2  | NUTRIEN AG SOLUTIONS LIMITED | 羊毛        | 7,572.21 | 9.25%    |
| 3  | 南山铝业                         | 电力、天然气、机件 | 4,519.08 | 5.52%    |
|    | 怡力电业                         | 热力        | 1,715.56 | 2.10%    |
|    | 南山水务                         | 水、污水处理服务  | 616.46   | 0.75%    |

|   |                                     |    |                  |               |
|---|-------------------------------------|----|------------------|---------------|
|   | 小计                                  | -  | <b>6,851.10</b>  | <b>8.37%</b>  |
| 4 | AUSTRALIAN WOOL NETWORK PTY LIMITED | 羊毛 | 4,979.08         | 6.08%         |
| 5 | RURALCO WOOL PTY LTD                | 羊毛 | 3,686.96         | 4.50%         |
| - | 合计                                  | -  | <b>32,980.25</b> | <b>40.29%</b> |

报告期各期前五大供应商中，南山铝业、怡力电业系公司实际控制人控制的企业，南山水务系公司关联方控制的企业。除此之外，发行人、发行人控股股东实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员与前五大供应商不存在关联关系，不存在前五大供应商或其控股股东、实际控制人是发行人前员工、前关联方、前股东、发行人实际控制人的密切家庭成员等可能导致利益倾斜的情形。

## 十、对公司主要业务有重大影响的资源要素

### （一）不动产情况

#### 1、自有不动产情况

截至 2022 年 9 月 30 日，公司拥有的不动产情况如下：

| 序号 | 不动产证号                     | 产权人  | 坐落                      | 权利类型            | 权利性质   | 用途                        | 面积  | 使用期限                  | 他项权利 |
|----|---------------------------|------|-------------------------|-----------------|--------|---------------------------|---|-----------------------|------|
| 1  | 鲁（2019）龙口市不动产权第 0015362 号 | 南山智尚 | 南山工业园<br>山东南山智尚科技股份有限公司 | 国有建设用地使用权/房屋所有权 | 出让/自建房 | 工业用地/工业/仓储/集体宿舍/办公/其他     | 宗地面积<br>75,629 m <sup>2</sup> /建筑面积<br>53,061.94 m <sup>2</sup>   | 2003.12.31-2053.12.30 | 无    |
| 2  | 鲁（2019）龙口市不动产权第 0015580 号 | 南山智尚 | 南山工业园<br>山东南山智尚科技股份有限公司 | 国有建设用地使用权/房屋所有权 | 出让/自建房 | 工业用地/工业/仓储/办公/其他          | 宗地面积<br>36,537 m <sup>2</sup> /建筑面积<br>50,521.47 m <sup>2</sup>   | 1998.05.29-2048.05.29 | 无    |
| 3  | 鲁（2019）龙口市不动产权第 0018149 号 | 南山智尚 | 南山工业园<br>山东南山智尚科技股份有限公司 | 国有建设用地使用权/房屋所有权 | 出让/自建房 | 工业用地/工业/仓储/办公/集体宿舍/其他/车库/ | 宗地面积<br>275,894 m <sup>2</sup> /建筑面积<br>189,053.18 m <sup>2</sup> | 2050.11.08 止          | 无    |

|   |                         |      |                     |                 |        | 车位           |   |                       |   |
|---|-------------------------|------|---------------------|-----------------|--------|--------------|---|-----------------------|---|
| 4 | 鲁(2018)龙口市不动产权第0047952号 | 南山智尚 | 东江镇南山工业区            | 国有建设用地使用权/房屋所有权 | 出让/自建房 | 工业用地/工业      | 宗地面积40,289 m <sup>2</sup> /建筑面积22,788.66 m <sup>2</sup> | 2003.12.31-2053.12.30 | 无 |
| 5 | 鲁(2019)龙口市不动产权第0015581号 | 南山智尚 | 南山工业园山东南山智尚科技股份有限公司 | 国有建设用地使用权/房屋所有权 | 出让/自建房 | 工业用地/集体宿舍/其他 | 使用权面积7,451 m <sup>2</sup> /建筑面积16,412.40 m <sup>2</sup> | 2003.12.31-2053.12.30 | 无 |
| 6 | 鲁(2022)龙口市不动产权第0016361号 | 南山智尚 | 东江前宋                | 国有建设用地使用权       | 出让     | 工业用地         | 宗地面积9,800 m <sup>2</sup>                                | 2000.11.09-2050.11.08 | 无 |
| 7 | 鲁(2022)龙口市不动产权第0016365号 | 南山智尚 | 东江镇                 | 国有建设用地使用权       | 出让     | 工业用地         | 宗地面积104,743 m <sup>2</sup>                              | 2003.12.31-2053.12.30 | 无 |

## 2、租赁房产情况

截至2022年9月30日，公司及子公司共租赁34处房产，主要用于异地分子公司办公及员工住宿。具体情况如下：

| 序号 | 承租方   | 出租方           | 租赁期限                  | 房屋坐落                           | 租赁面积(m <sup>2</sup> ) | 用途      |
|----|-------|---------------|-----------------------|--------------------------------|-----------------------|---------|
| 1  | 缔尔玛服饰 | 张平、邢洁         | 2022.02.01-2023.01.31 | 山西省太原市小店区晋阳街86号)12幢3单元10层1002号 | 196.54                | 员工宿舍、办公 |
| 2  | 缔尔玛服饰 | 石慧            | 2022.03.11-2023.03.10 | 辽宁省沈阳市和平区大庆路12-2号1单元702室       | 38                    | 员工宿舍    |
| 3  | 缔尔玛服饰 | 徐梓原           | 2020.12.01-2022.11.30 | 吉林省长春市南关区净月二胡同18号301室          | 135.28                | 员工宿舍、办公 |
| 4  | 缔尔玛服饰 | 中孚(河南)房地产有限公司 | 2020.11.15-2022.11.14 | 河南省郑州市金水区黄河路26号中孚大厦8楼K、L型房屋    | 94.11                 | 办公      |
| 5  | 缔尔玛服饰 | 左艳红           | 2022.01.08-2022.11.08 | 河南省郑州市金水区经五路32号院               | 156.46                | 员工宿舍    |

|    |       |              |                       |   |        |         |
|----|-------|--------------|-----------------------|---|--------|---------|
|    |       |              |                       | 1号楼3单元6楼西户                              |        |         |
| 6  | 缔尔玛服饰 | 郑铁民          | 2022.01.10-2023.01.09 | 福建省福州市晋安区新店镇南平东路815号东方高尔夫花园7#507单元      | 200    | 员工宿舍、办公 |
| 7  | 缔尔玛服饰 | 伊沙克江·玉素甫     | 2020.07.01-2023.06.30 | 乌鲁木齐市沙区明园西路1号石油花园小区1栋A单元701室            | 96.11  | 员工宿舍、办公 |
| 8  | 缔尔玛服饰 | 薛文强          | 2021.12.19-2022.12.18 | 内蒙古呼和浩特市成吉思汗大街与工农兵路交叉口广龙苑8号楼2单元401      | 136    | 员工宿舍、办公 |
| 9  | 缔尔玛服饰 | 王玉栋          | 2021.11.21-2022.11.20 | 安徽省合肥市包河区马鞍山路万振逍遥苑4期14栋1806             | 162.07 | 员工宿舍、办公 |
| 10 | 缔尔玛服饰 | 韦世壮          | 2021.03.01-2023.03.01 | 广西壮族自治区南宁市青秀区双拥路40-1号东方明珠花园1栋C座三单元1108号 | 203    | 员工宿舍、办公 |
| 11 | 缔尔玛服饰 | 向英华          | 2021.12.10-2022.12.09 | 广东省深圳市南山区桃源街道龙珠大道北路水木华庭4A6C             | 96.13  | 员工宿舍    |
| 12 | 缔尔玛服饰 | 陈辉           | 2021.02.01-2023.01.31 | 湖南省长沙市雨花区长沙大道566号至雅大厦2602室              | 218.80 | 办公      |
| 13 | 缔尔玛服饰 | 蔡欣雨          | 2021.11.01-2022.10.31 | 江苏省南京市雨花台区南京南站广场站东片区尚都荟花园A幢217-218室     | 82.14  | 员工宿舍、办公 |
| 14 | 缔尔玛服饰 | 汪国芬、罗修筑      | 2121.07.25-2023.07.24 | 贵州省贵阳市云岩区中华北路53号美佳大厦北楼1单元17层6号          | 153.52 | 员工宿舍、办公 |
| 15 | 缔尔玛服饰 | 济南天利运通经贸有限公司 | 2021.11.15-2022.11.14 | 济南市市中区万达广场B座2312室                       | 127    | 办公      |
| 16 | 缔尔玛服饰 | 许蕊           | 2022.01.22-2022.11.21 | 济南市市中区魏家庄万达广场鸿景苑                        | 74     | 员工宿舍    |



|    |       |                         |                       |  |          |                           |
|----|-------|-------------------------|-----------------------|--|----------|---------------------------|
|    |       |                         |                       | 6号楼3111室                                       |          |                           |
| 17 | 缔尔玛服饰 | 李明龙                     | 2021.11.01-2023.10.31 | 河北省石家庄长安<br>区剑桥春雨1-1507<br>室                   | 248      | 员工宿<br>舍、办公               |
| 18 | 缔尔玛服饰 | 宋兵                      | 2022.03.01-2023.02.28 | 天津市南开区鼓楼<br>西街天霖园4号楼<br>2门2401                 | 159.60   | 员工宿<br>舍、办公               |
| 19 | 缔尔玛服饰 | 白强                      | 2020.05.25-2023.05.24 | 陕西省西安市未央<br>区凤城八路风景御<br>园12-3-2201             | 163      | 员工宿<br>舍、办公               |
| 20 | 缔尔玛服饰 | 杨晓思                     | 2022.02.28-2023.02.27 | 湖北省江汉区香港<br>路193号中华城<br>B1住宅楼1单元9<br>层904号     | 167      | 员工宿<br>舍、办公               |
| 21 | 缔尔玛服饰 | 杨平                      | 2022.05.16-2022.11.15 | 上海市居家桥路<br>699弄40号602室                         | 100.85   | 员工宿舍                      |
| 22 | 南山智尚  | 卢雅媚                     | 2022.03.01-2023.02.28 | 广东省广州市荔湾<br>区人民中路555号<br>美国银行中心<br>2205室       | 167.22   | 办公                        |
| 23 | 缔尔玛服饰 | 陈子进、张<br>英镜             | 2022.01.01-2022.12.31 | 广东省广州市荔湾<br>区浣花路浣南中街<br>4号2804                 | 135      | 员工宿舍                      |
| 24 | 南山智尚  | 南山集团                    | 2020.11.01-2025.10.31 | 北京市海淀区皂君<br>庙14号院9号楼<br>二层                     | 341      | 办公                        |
| 25 | 缔尔玛服饰 | 邢婷婷                     | 2022.04.25-2023.04.24 | 呼和浩特市新城区<br>海东路呼铁佳园二<br>期C区18号楼二<br>单元1403室    | 100      | 员工宿舍                      |
| 26 | 缔尔玛服饰 | 杨崇兰                     | 2022.05.01-2023.04.30 | 甘肃省兰州市城关<br>区广武门街道南昌<br>路743-743号7栋<br>7层701室  | 143.25   | 办公                        |
| 27 | 缔尔玛服饰 | 边连朵、寿<br>明放             | 2022.06.01-2023.05.31 | 浙江省杭州市上城<br>区东方红街【红街<br>公寓】13幢2单<br>元502室      | 84.66    | 员工宿舍                      |
| 28 | 南山智尚  | 山东南山科<br>学技术研究<br>院有限公司 | 2022.02.20-2025.02.19 | 龙口市东海旅游度<br>假区大学路12号<br>烟台南山学院研究<br>院8#楼(1-3层) | 12,427.5 | 办公、试<br>验、检测<br>等科研活<br>动 |
| 29 | 缔尔玛服饰 | 钟祖刚                     | 2022.07.01-2023.06.30 | 武侯区少陵路245<br>号4-2-12号                          | 69.23    | 宿舍                        |
| 30 | 缔尔玛服饰 | 杜卫彬、王<br>燕              | 2022.07.01-2024.06.30 | 重庆市渝北区加州<br>城市花园13栋7-<br>2                     | 175.47   | 办公                        |
| 31 | 缔尔玛服饰 | 李超                      | 2022.08.15-           | 武汉市江汉区西马                                       | 78       | 宿舍                        |

|    |          |                               |                           |  |       |    |
|----|----------|-------------------------------|---------------------------|--|-------|----|
|    |          |                               | 2023.08.14                | 新区12栋1单元<br>301室   |       |    |
| 32 | 缔尔玛服饰    | 山东汇齐房地产经纪有限公司                 | 2022.09.11-<br>2023.09.10 | 山东省青岛市市北区太平洋怡和公寓<br>1-2-503室                                     | 110   | 宿舍 |
| 33 | 缔尔玛服饰    | 陈辉                            | 2022.08.14-<br>2023.02.13 | 上海市浦东新区浦<br>电路218号537号<br>601室                                   | 52.53 | 宿舍 |
| 34 | 南山澳大利亚公司 | NANSHAN<br>GROUP<br>AUSTRALIA | 2022.07.15-<br>2027.07.14 | 25.01A Tower One<br>100 Barangaroo<br>Ave BARANGAROO<br>NSW 2000 | 221   | 办公 |

### (二) 生产设备情况

截至2022年9月30日，发行人拥有原值为955,843,207.89元、净值为234,908,578.24元的机器设备；原值为11,860,896.11元、净值为3,002,480.90元的运输设备；原值为36,287,415.80元、净值为20,842,121.65元的电子设备及其他设备。

### (三) 在建工程

截至2022年9月30日，发行人在建工程余额为16,523.52万元，具体如下：

| 序号 | 项目名称                    | 期末余额（万元）  |
|----|-------------------------|-----------|
| 1  | 服装智能制造升级项目              | 1,271.92  |
| 2  | 年产600吨超高分子量聚乙烯新型材料建设项目  | -         |
| 3  | 年产3000吨超高分子量聚乙烯新型材料建设项目 | 8,264.42  |
| 4  | 精纺智能毛料生产线升级项目           | 6,577.68  |
| 5  | 研发中心升级建设项目              | 388.75    |
| 6  | 零星工程                    | 20.75     |
| 合计 |                         | 16,523.52 |

### (四) 商标情况

截至2022年9月30日，公司及子公司共拥有309项商标专用权，其中境内注册商标305项，境外注册商标4项，具体情况如下：

| 序号                        | 权利人  | 商标图样  | 注册号      | 商标类别 | 有效期限                  | 取得方式 | 他项权利 |
|---------------------------|------|---|----------|------|-----------------------|------|------|
| <b>一、发行人及子公司的中国境内注册商标</b> |      |   |          |      |                       |      |      |
| 1                         | 南山智尚 | PAUL BETENLY  | 58377569 | 28   | 2022.03.07-2032.03.06 | 原始取得 | 无    |
| 2                         | 南山智尚 |    | 58376758 | 18   | 2022.03.07-2032.03.06 | 原始取得 | 无    |
| 3                         | 南山智尚 | PAUL BETENLY  | 58375131 | 25   | 2022.03.07-2032.03.06 | 原始取得 | 无    |
| 4                         | 南山智尚 | 男人星球  | 58370938 | 16   | 2022.03.07-2032.03.06 | 原始取得 | 无    |
| 5                         | 南山智尚 | 保罗·贝塔尼  | 58367562 | 24   | 2022.03.07-2032.03.06 | 原始取得 | 无    |
| 6                         | 南山智尚 | 保罗·贝塔尼  | 58367550 | 25   | 2022.03.07-2032.03.06 | 原始取得 | 无    |
| 7                         | 南山智尚 |    | 58364561 | 25   | 2022.03.07-2032.03.06 | 原始取得 | 无    |
| 8                         | 南山智尚 | <b>阿利思托</b>   | 58364527 | 18   | 2022.03.07-2032.03.06 | 原始取得 | 无    |
| 9                         | 南山智尚 | 博飒·玛吉尼  | 58364137 | 18   | 2022.03.07-2032.03.06 | 原始取得 | 无    |
| 10                        | 南山智尚 | <b>贝塔尼</b>  | 58362199 | 23   | 2022.06.07-2032.06.06 | 原始取得 | 无    |
| 11                        | 南山智尚 | PAUL BETENLY  | 58361844 | 18   | 2022.03.07-2032.03.06 | 原始取得 | 无    |
| 12                        | 南山智尚 | <b>BETENLY</b>  | 58361836 | 23   | 2022.03.07-2032.03.06 | 原始取得 | 无    |
| 13                        | 南山智尚 | <b>阿利思托</b>   | 58360798 | 25   | 2022.03.07-2032.03.06 | 原始取得 | 无    |
| 14                        | 南山智尚 | 保罗·贝塔尼  | 58360741 | 18   | 2022.03.07-2032.03.06 | 原始取得 | 无    |
| 15                        | 南山智尚 | PAUL BETENLY  | 58359163 | 23   | 2022.03.07-2032.03.06 | 原始取得 | 无    |
| 16                        | 南山智尚 | 博飒·玛吉尼  | 58356800 | 25   | 2022.03.07-2032.03.06 | 原始取得 | 无    |
| 17                        | 南山智尚 |  | 58356415 | 23   | 2022.03.07-2032.03.06 | 原始取得 | 无    |
| 18                        | 南山智尚 | <b>阿利思托</b>   | 58355309 | 9    | 2022.03.07-2032.03.06 | 原始取得 | 无    |
| 19                        | 南山智尚 | <b>贝塔尼</b>  | 58355182 | 24   | 2022.05.28-2032.05.27 | 原始取得 | 无    |
| 20                        | 南山智尚 | <b>阿利思托</b>   | 58354482 | 28   | 2022.03.07-2032.03.06 | 原始取得 | 无    |
| 21                        | 南山智尚 | <b>BETENLY</b>  | 58350891 | 24   | 2022.03.07-2032.03.06 | 原始取得 | 无    |
| 22                        | 南山智尚 | PAUL BETENLY  | 58350120 | 24   | 2022.03.07-2032.03.06 | 原始取得 | 无    |
| 23                        | 南山智尚 | <b>贝塔尼</b>  | 58348419 | 18   | 2022.06.07-2032.06.06 | 原始取得 | 无    |
| 24                        | 南山智尚 | <b>贝塔尼</b>  | 58348405 | 25   | 2022.05.28-2032.05.27 | 原始取得 | 无    |
| 25                        | 南山智尚 |  | 58295934 | 18   | 2022.02.28-2032.02.27 | 原始取得 | 无    |

| 序号 | 权利人  | 商标图样  | 注册号      | 商标类别 | 有效期限                  | 取得方式 | 他项权利 |
|----|------|---|----------|------|-----------------------|------|------|
| 26 | 南山智尚 | <b>金箭鲨</b>  | 58294616 | 18   | 2022.02.28-2032.02.27 | 原始取得 | 无    |
| 27 | 南山智尚 | 依斯·克鲁兹  | 58294472 | 25   | 2022.02.21-2032.02.20 | 原始取得 | 无    |
| 28 | 南山智尚 | <b>洛恩多</b>  | 58294426 | 25   | 2022.02.21-2032.02.20 | 原始取得 | 无    |
| 29 | 南山智尚 | 曼斯布莱顿   | 58293170 | 33   | 2022.02.28-2032.02.27 | 原始取得 | 无    |
| 30 | 南山智尚 | <b>D &amp; H</b>  | 58292981 | 24   | 2022.02.28-2032.02.27 | 原始取得 | 无    |
| 31 | 南山智尚 | Owen Miller   | 58292956 | 23   | 2022.02.28-2032.02.27 | 原始取得 | 无    |
| 32 | 南山智尚 | 保罗·贝塔尼  | 58291064 | 35   | 2022.02.28-2032.02.27 | 原始取得 | 无    |
| 33 | 南山智尚 | <b>东海</b><br>DONGHAI  | 58290752 | 28   | 2022.04.21-2032.04.20 | 原始取得 | 无    |
| 34 | 南山智尚 |    | 58289319 | 18   | 2022.02.28-2032.02.27 | 原始取得 | 无    |
| 35 | 南山智尚 | 博萨 玛吉尼  | 58289189 | 35   | 2022.02.28-2032.02.27 | 原始取得 | 无    |
| 36 | 南山智尚 | MENSPLANET  | 58287949 | 25   | 2022.02.21-2032.02.20 | 原始取得 | 无    |
| 37 | 南山智尚 | <b>东海</b><br>DONGHAI  | 58287869 | 23   | 2022.02.28-2032.02.27 | 原始取得 | 无    |
| 38 | 南山智尚 | Owen Miller   | 58284447 | 25   | 2022.02.21-2032.02.20 | 原始取得 | 无    |
| 39 | 南山智尚 | <b>BASSA</b><br>DESERT  | 58284388 | 25   | 2022.02.21-2032.02.20 | 原始取得 | 无    |
| 40 | 南山智尚 | <b>G. A. SHARRH</b>   | 58284359 | 25   | 2022.04.21-2032.04.20 | 原始取得 | 无    |
| 41 | 南山智尚 |  | 58284283 | 24   | 2022.02.28-2032.02.27 | 原始取得 | 无    |
| 42 | 南山智尚 |  | 58284262 | 24   | 2022.02.28-2032.02.27 | 原始取得 | 无    |
| 43 | 南山智尚 | 萧恩布莱顿   | 58283984 | 18   | 2022.02.28-2032.02.27 | 原始取得 | 无    |
| 44 | 南山智尚 | MENSPLANET  | 58283974 | 18   | 2022.02.28-2032.02.27 | 原始取得 | 无    |
| 45 | 南山智尚 | SOUTHERNPOINT   | 58283957 | 18   | 2022.02.28-2032.02.27 | 原始取得 | 无    |
| 46 | 南山智尚 | 曼斯布莱顿   | 58283860 | 16   | 2022.02.21-2032.02.20 | 原始取得 | 无    |
| 47 | 南山智尚 | MENSPLANET  | 58283828 | 33   | 2022.02.28-2032.02.27 | 原始取得 | 无    |
| 48 | 南山智尚 | 萧恩布莱顿   | 58283813 | 33   | 2022.02.28-2032.02.27 | 原始取得 | 无    |
| 49 | 南山智尚 | 萧恩布莱顿   | 58283800 | 34   | 2022.02.21-2032.02.20 | 原始取得 | 无    |

| 序号 | 权利人  | 商标图样  | 注册号      | 商标类别 | 有效期限                  | 取得方式 | 他项权利 |
|----|------|---|----------|------|-----------------------|------|------|
| 50 | 南山智尚 | <b>Bosa Magine</b>  | 58283764 | 35   | 2022.02.28-2032.02.27 | 原始取得 | 无    |
| 51 | 南山智尚 | <b>布莱顿</b>  | 58283407 | 25   | 2022.04.21-2032.04.20 | 原始取得 | 无    |
| 52 | 南山智尚 | 巴萨玛缇奥   | 58283355 | 25   | 2022.02.21-2032.02.20 | 原始取得 | 无    |
| 53 | 南山智尚 | <b>BASSA METAL</b>  | 58283349 | 25   | 2022.02.21-2032.02.20 | 原始取得 | 无    |
| 54 | 南山智尚 |  | 58282053 | 24   | 2022.02.28-2032.02.27 | 原始取得 | 无    |
| 55 | 南山智尚 | <b>古曼思</b>  | 58281973 | 18   | 2022.02.21-2032.02.20 | 原始取得 | 无    |
| 56 | 南山智尚 |  | 58280625 | 28   | 2022.05.21-2032.05.20 | 原始取得 | 无    |
| 57 | 南山智尚 | MENSPLANET  | 58280561 | 35   | 2022.02.21-2032.02.20 | 原始取得 | 无    |
| 58 | 南山智尚 | <b>金箭鲨</b>  | 58279422 | 25   | 2022.02.21-2032.02.20 | 原始取得 | 无    |
| 59 | 南山智尚 | <b>Cleaneat</b>   | 58278973 | 40   | 2022.02.21-2032.02.20 | 原始取得 | 无    |
| 60 | 南山智尚 | Owen Miller   | 58278836 | 18   | 2022.02.21-2032.02.20 | 原始取得 | 无    |
| 61 | 南山智尚 | Owen Miller   | 58277343 | 24   | 2022.02.21-2032.02.20 | 原始取得 | 无    |
| 62 | 南山智尚 | 巴萨玛缇奥   | 58277260 | 18   | 2022.02.21-2032.02.20 | 原始取得 | 无    |
| 63 | 南山智尚 | <b>BASSA DESERT</b>   | 58277254 | 18   | 2022.02.21-2032.02.20 | 原始取得 | 无    |
| 64 | 南山智尚 | <b>BASSA SEA&amp;SKY</b>  | 58277246 | 18   | 2022.02.21-2032.02.20 | 原始取得 | 无    |
| 65 | 南山智尚 | <b>G. A. SHARRH</b>   | 58277238 | 18   | 2022.02.21-2032.02.20 | 原始取得 | 无    |
| 66 | 南山智尚 | <b>东海 DONGHAI</b>   | 58277215 | 18   | 2022.04.21-2032.04.20 | 原始取得 | 无    |
| 67 | 南山智尚 | SOUTHERNPOINT   | 58276737 | 16   | 2022.02.21-2032.02.20 | 原始取得 | 无    |
| 68 | 南山智尚 | 曼斯布莱顿   | 58276681 | 34   | 2022.02.21-2032.02.20 | 原始取得 | 无    |
| 69 | 南山智尚 | <b>Esqlos</b>   | 58275764 | 25   | 2022.02.21-2032.02.20 | 原始取得 | 无    |
| 70 | 南山智尚 | <b>古曼思</b>  | 58275718 | 25   | 2022.02.21-2032.02.20 | 原始取得 | 无    |
| 71 | 南山智尚 | 曼斯布莱顿   | 58275469 | 18   | 2022.02.21-2032.02.20 | 原始取得 | 无    |
| 72 | 南山智尚 | <b>Prindly</b>  | 58274243 | 25   | 2022.02.21-2032.02.20 | 原始取得 | 无    |

| 序号 | 权利人  | 商标图样  | 注册号      | 商标类别 | 有效期限                  | 取得方式 | 他项权利 |
|----|------|---|----------|------|-----------------------|------|------|
| 73 | 南山智尚 |    | 58273869 | 24   | 2022.04.21-2032.04.20 | 原始取得 | 无    |
| 74 | 南山智尚 |    | 58272449 | 25   | 2022.02.21-2032.02.20 | 原始取得 | 无    |
| 75 | 南山智尚 | 萧恩布莱顿   | 58272421 | 25   | 2022.02.21-2032.02.20 | 原始取得 | 无    |
| 76 | 南山智尚 | 萧恩布莱顿   | 58270468 | 16   | 2022.02.21-2032.02.20 | 原始取得 | 无    |
| 77 | 南山智尚 |    | 58269119 | 34   | 2022.02.21-2032.02.20 | 原始取得 | 无    |
| 78 | 南山智尚 | 曼斯布莱顿   | 58269096 | 35   | 2022.02.21-2032.02.20 | 原始取得 | 无    |
| 79 | 南山智尚 |    | 58269060 | 37   | 2022.02.28-2032.02.27 | 原始取得 | 无    |
| 80 | 南山智尚 | 曼斯布莱顿   | 58269041 | 25   | 2022.02.14-2032.02.13 | 原始取得 | 无    |
| 81 | 南山智尚 |    | 58268990 | 25   | 2022.02.28-2032.02.27 | 原始取得 | 无    |
| 82 | 南山智尚 | 依斯·克鲁兹  | 58268862 | 18   | 2022.02.14-2032.02.13 | 原始取得 | 无    |
| 83 | 南山智尚 |    | 58268854 | 18   | 2022.02.21-2032.02.20 | 原始取得 | 无    |
| 84 | 南山智尚 |   | 58267368 | 25   | 2022.04.21-2032.04.20 | 原始取得 | 无    |
| 85 | 南山智尚 | 洛文廷诺  | 58267299 | 25   | 2022.02.14-2032.02.13 | 原始取得 | 无    |
| 86 | 南山智尚 |  | 58267270 | 25   | 2022.04.21-2032.04.20 | 原始取得 | 无    |
| 87 | 南山智尚 |  | 58267208 | 18   | 2022.02.14-2032.02.13 | 原始取得 | 无    |
| 88 | 南山智尚 |  | 41589982 | 24   | 2020.11.07-2030.11.06 | 原始取得 | 无    |
| 89 | 南山智尚 |  | 41588570 | 28   | 2020.08.28-2030.08.27 | 原始取得 | 无    |
| 90 | 南山智尚 |  | 41584436 | 18   | 2020.08.28-2030.08.27 | 原始取得 | 无    |
| 91 | 南山智尚 |  | 41583970 | 24   | 2020.11.07-2030.11.06 | 原始取得 | 无    |
| 92 | 南山智尚 |  | 41581591 | 18   | 2020.08.28-2030.08.27 | 原始取得 | 无    |
| 93 | 南山智尚 |  | 41579967 | 23   | 2020.11.07-2030.11.06 | 原始取得 | 无    |

| 序号  | 权利人  | 商标图样   | 注册号      | 商标类别 | 有效期限                  | 取得方式 | 他项权利 |
|-----|------|--|----------|------|-----------------------|------|------|
| 94  | 南山智尚 |                               | 41579637 | 25   | 2020.08.28-2030.08.27 | 原始取得 | 无    |
| 95  | 南山智尚 |                               | 41574802 | 28   | 2020.08.28-2030.08.27 | 原始取得 | 无    |
| 96  | 南山智尚 |                               | 41574782 | 25   | 2020.08.28-2030.08.27 | 原始取得 | 无    |
| 97  | 南山智尚 |                               | 41571958 | 23   | 2020.11.07-2030.11.06 | 原始取得 | 无    |
| 98  | 南山智尚 | NSODM  | 38247386 | 25   | 2020.01.14-2030.01.13 | 原始取得 | 无    |
| 99  | 南山智尚 | NSMTM  | 38243861 | 24   | 2020.01.14-2030.01.13 | 原始取得 | 无    |
| 100 | 南山智尚 | NSODM  | 38242710 | 42   | 2020.01.14-2030.01.13 | 原始取得 | 无    |
| 101 | 南山智尚 | NSMTM  | 38241269 | 25   | 2020.02.07-2030.02.06 | 原始取得 | 无    |
| 102 | 南山智尚 | NSODM  | 38231398 | 24   | 2020.01.21-2030.01.20 | 原始取得 | 无    |
| 103 | 南山智尚 | 智尚科技   | 38231375 | 42   | 2020.07.07-2030.07.06 | 原始取得 | 无    |
| 104 | 南山智尚 | NSMTM  | 38221989 | 42   | 2020.01.28-2030.01.27 | 原始取得 | 无    |
| 105 | 南山智尚 | <br>NANSHAN TOURISM<br>南山旅游 | 36452293 | 28   | 2020.01.28-2030.01.27 | 原始取得 | 无    |
| 106 | 南山智尚 | <br>NANSHAN TOURISM<br>南山旅游 | 36445551 | 24   | 2020.01.14-2030.01.13 | 原始取得 | 无    |
| 107 | 南山智尚 | <br>凉利诺<br>KOOLMERINO       | 36170912 | 24   | 2019.10.21-2029.10.20 | 原始取得 | 无    |
| 108 | 南山智尚 | <br>凉利诺<br>KOOLMERINO       | 36170910 | 23   | 2019.10.21-2029.10.20 | 原始取得 | 无    |
| 109 | 南山智尚 | <br>暖利诺<br>WARMERINO        | 36167834 | 23   | 2019.10.21-2029.10.20 | 原始取得 | 无    |



| 序号  | 权利人  | 商标图样  | 注册号      | 商标类别 | 有效期限                  | 取得方式 | 他项权利 |
|-----|------|---|----------|------|-----------------------|------|------|
| 110 | 南山智尚 |    | 36165962 | 25   | 2019.10.28-2029.10.27 | 原始取得 | 无    |
| 111 | 南山智尚 |    | 36164385 | 25   | 2019.10.28-2029.10.27 | 原始取得 | 无    |
| 112 | 南山智尚 |    | 36152854 | 24   | 2019.10.28-2029.10.27 | 原始取得 | 无    |
| 113 | 南山智尚 | 南山裕龙  | 35394690 | 24   | 2019.08.14-2029.08.13 | 原始取得 | 无    |
| 114 | 南山智尚 | ROSS & SCOTT  | 31094042 | 24   | 2019.03.07-2029.03.06 | 原始取得 | 无    |
| 115 | 南山智尚 | ROSS & SCOTT  | 31073804 | 23   | 2019.03.07-2029.03.06 | 原始取得 | 无    |
| 116 | 南山智尚 |    | 31064729 | 23   | 2019.02.28-2029.02.27 | 原始取得 | 无    |
| 117 | 南山智尚 | VENT MODA<br>Perfect Fitting  | 22897202 | 42   | 2019.05.14-2029.05.13 | 原始取得 | 无    |
| 118 | 南山智尚 | MODARTE<br>Perfect Fitting  | 22897153 | 42   | 2018.04.21-2028.04.20 | 原始取得 | 无    |
| 119 | 南山智尚 | MODARTE<br>Perfect Fitting  | 22896985 | 18   | 2018.02.28-2028.02.27 | 原始取得 | 无    |
| 120 | 南山智尚 | MODARTE<br>Perfect Fitting  | 22896640 | 25   | 2018.05.14-2028.05.13 | 原始取得 | 无    |
| 121 | 南山智尚 | MODARTE<br>Perfect Fitting  | 22896396 | 24   | 2018.04.21-2028.04.20 | 原始取得 | 无    |
| 122 | 南山智尚 |  | 21702557 | 25   | 2020.12.07-2030.12.06 | 原始取得 | 无    |
| 123 | 南山智尚 |  | 21702399 | 25   | 2019.04.07-2029.04.06 | 原始取得 | 无    |
| 124 | 南山智尚 | 博萨 玛吉尼  | 21672665 | 35   | 2017.12.14-2027.12.13 | 原始取得 | 无    |
| 125 | 南山智尚 | 保罗·贝塔尼  | 21672577 | 35   | 2017.12.07-2027.12.06 | 原始取得 | 无    |
| 126 | 南山智尚 | 曼斯布莱顿   | 21672504 | 35   | 2017.12.07-2027.12.06 | 原始取得 | 无    |
| 127 | 南山智尚 | MENSPLANET  | 21672473 | 35   | 2017.12.14-2027.12.13 | 原始取得 | 无    |
| 128 | 南山智尚 | Bosa Magine   | 21672461 | 35   | 2017.12.14-2027.12.13 | 原始取得 | 无    |
| 129 | 南山智尚 | MENSPLANET  | 21672412 | 35   | 2017.12.07-2027.12.06 | 原始取得 | 无    |
| 130 | 南山智尚 | NATSUN  | 12533772 | 25   | 2015.03.21-2025.03.20 | 原始取得 | 无    |
| 131 | 南山智尚 |  | 12214367 | 9    | 2014.08.07-2024.08.06 | 继受取得 | 无    |











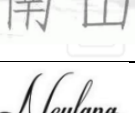






| 序号  | 权利人  | 商标图样  | 注册号      | 商标类别 | 有效期限                  | 取得方式 | 他项权利 |
|-----|------|---|----------|------|-----------------------|------|------|
| 132 | 南山智尚 |    | 12214362 | 9    | 2014.08.07-2024.08.06 | 继受取得 | 无    |
| 133 | 南山智尚 |    | 12214356 | 9    | 2014.08.07-2024.08.06 | 继受取得 | 无    |
| 134 | 南山智尚 |    | 12214351 | 9    | 2014.08.07-2024.08.06 | 继受取得 | 无    |
| 135 | 南山智尚 |    | 12214349 | 9    | 2014.08.07-2024.08.06 | 继受取得 | 无    |
| 136 | 南山智尚 |    | 11738112 | 25   | 2014.04.21-2024.04.20 | 继受取得 | 无    |
| 137 | 南山智尚 |   | 11738038 | 18   | 2014.04.21-2024.04.20 | 继受取得 | 无    |
| 138 | 南山智尚 |  | 11528699 | 18   | 2014.02.28-2024.02.27 | 继受取得 | 无    |
| 139 | 南山智尚 | Owen Miller   | 10948373 | 25   | 2013.08.28-2023.08.27 | 继受取得 | 无    |
| 140 | 南山智尚 | Owen Miller   | 10948346 | 24   | 2013.12.07-2023.12.06 | 继受取得 | 无    |
| 141 | 南山智尚 | Owen Miller   | 10948315 | 23   | 2013.12.07-2023.12.06 | 继受取得 | 无    |
| 142 | 南山智尚 | Owen Miller   | 10948297 | 18   | 2013.08.28-2023.08.27 | 继受取得 | 无    |
| 143 | 南山智尚 | 阿利思托  | 9862505  | 28   | 2022.10.21-2032.10.20 | 继受取得 | 无    |
| 144 | 南山智尚 | 阿利思托  | 9862428  | 25   | 2013.07.07-2023.07.06 | 继受取得 | 无    |
| 145 | 南山智尚 | 阿利思托  | 9862359  | 18   | 2022.10.21-2032.10.20 | 继受取得 | 无    |
| 146 | 南山智尚 | 阿利思托  | 9862275  | 9    | 2022.10.21-2032.10.20 | 继受取得 | 无    |
| 147 | 南山智尚 |  | 9602217  | 25   | 2022.08.14-2032.08.13 | 继受取得 | 无    |
| 148 | 南山智尚 |  | 9602157  | 25   | 2022.07.14-2032.07.13 | 继受取得 | 无    |
| 149 | 南山智尚 | PAUL BETENLY  | 9400912  | 28   | 2022.06.14-2032.06.13 | 继受取得 | 无    |
| 150 | 南山智尚 |  | 9074411  | 40   | 2022.01.28-2032.01.27 | 原始取得 | 无    |
| 151 | 南山智尚 |  | 9074369  | 37   | 2022.02.28-2032.02.27 | 原始取得 | 无    |

| 序号  | 权利人  | 商标图样  | 注册号     | 商标类别 | 有效期限                  | 取得方式 | 他项权利 |
|-----|------|---|---------|------|-----------------------|------|------|
| 152 | 南山智尚 | 布莱顿   | 9009312 | 25   | 2022.09.07-2032.09.06 | 原始取得 | 无    |
| 153 | 南山智尚 | 男人星球  | 8642173 | 16   | 2021.09.21-2031.09.20 | 继受取得 | 无    |
| 154 | 南山智尚 | MENSPLANET  | 8294165 | 25   | 2021.05.14-2031.05.13 | 原始取得 | 无    |
| 155 | 南山智尚 |  | 8294109 | 18   | 2021.05.14-2031.05.13 | 原始取得 | 无    |
| 156 | 南山智尚 | MENSPLANET  | 8294097 | 18   | 2021.06.14-2031.06.13 | 原始取得 | 无    |
| 157 | 南山智尚 | 萧恩布莱顿   | 8211128 | 34   | 2021.08.28-2031.08.27 | 原始取得 | 无    |
| 158 | 南山智尚 | 曼斯布莱顿   | 8211111 | 34   | 2021.08.28-2031.08.27 | 原始取得 | 无    |
| 159 | 南山智尚 | 曼斯布莱顿   | 8211020 | 33   | 2021.04.21-2031.04.20 | 原始取得 | 无    |
| 160 | 南山智尚 | 曼斯布莱顿   | 8211003 | 25   | 2021.04.21-2031.04.20 | 原始取得 | 无    |
| 161 | 南山智尚 | 萧恩布莱顿   | 8210990 | 25   | 2021.04.21-2031.04.20 | 原始取得 | 无    |
| 162 | 南山智尚 | 萧恩布莱顿   | 8209917 | 33   | 2021.04.21-2031.04.20 | 原始取得 | 无    |
| 163 | 南山智尚 | MENSPLANET  | 8209879 | 33   | 2021.04.21-2031.04.20 | 原始取得 | 无    |
| 164 | 南山智尚 | MENSPLANET  | 8207916 | 25   | 2021.04.21-2031.04.20 | 原始取得 | 无    |
| 165 | 南山智尚 | MENSPLANET  | 8207871 | 18   | 2021.04.21-2031.04.20 | 原始取得 | 无    |
| 166 | 南山智尚 | 萧恩布莱顿   | 8207856 | 18   | 2021.04.21-2031.04.20 | 原始取得 | 无    |
| 167 | 南山智尚 | 曼斯布莱顿   | 8207829 | 18   | 2021.04.21-2031.04.20 | 原始取得 | 无    |
| 168 | 南山智尚 | 曼斯布莱顿   | 8207804 | 16   | 2021.04.21-2031.04.20 | 原始取得 | 无    |
| 169 | 南山智尚 | 萧恩布莱顿   | 8207793 | 16   | 2021.04.21-2031.04.20 | 原始取得 | 无    |
| 170 | 南山智尚 | MENSPLANET  | 8207777 | 16   | 2021.10.14-2031.10.13 | 原始取得 | 无    |
| 171 | 南山智尚 | SOUTHERNPOINT   | 8207678 | 34   | 2021.08.28-2031.08.27 | 原始取得 | 无    |
| 172 | 南山智尚 | SOUTHERNPOINT   | 8207629 | 16   | 2021.04.21-2031.04.20 | 原始取得 | 无    |
| 173 | 南山智尚 | SOUTHERNPOINT   | 8176090 | 25   | 2021.05.14-2031.05.13 | 原始取得 | 无    |
| 174 | 南山智尚 | SOUTHERNPOINT   | 8176086 | 18   | 2021.04.07-2031.04.06 | 原始取得 | 无    |
| 175 | 南山智尚 | 依斯·克鲁兹  | 8128262 | 25   | 2021.03.21-2031.03.20 | 继受取得 | 无    |
| 176 | 南山智尚 | Esqlos  | 8128259 | 25   | 2021.03.21-2031.03.20 | 继受取得 | 无    |
| 177 | 南山智尚 | Esqlos  | 8128253 | 18   | 2021.03.21-2031.03.20 | 继受取得 | 无    |
| 178 | 南山智尚 | 依斯·克鲁兹  | 8128246 | 18   | 2021.03.21-2031.03.20 | 继受取得 | 无    |

| 序号  | 权利人  | 商标图样  | 注册号     | 商标类别 | 有效期限                  | 取得方式 | 他项权利 |
|-----|------|---|---------|------|-----------------------|------|------|
| 179 | 南山智尚 |    | 8057942 | 25   | 2021.11.21-2031.11.20 | 继受取得 | 无    |
| 180 | 南山智尚 |    | 8057936 | 25   | 2013.02.14-2023.02.13 | 继受取得 | 无    |
| 181 | 南山智尚 |    | 8057910 | 18   | 2021.11.21-2031.11.20 | 继受取得 | 无    |
| 182 | 南山智尚 |    | 7957727 | 18   | 2020.12.28-2030.12.27 | 继受取得 | 无    |
| 183 | 南山智尚 |    | 7957726 | 24   | 2020.12.28-2030.12.27 | 继受取得 | 无    |
| 184 | 南山智尚 |    | 7957725 | 25   | 2020.12.28-2030.12.27 | 继受取得 | 无    |
| 185 | 南山智尚 |    | 7352231 | 25   | 2020.09.21-2030.09.20 | 继受取得 | 无    |
| 186 | 南山智尚 |    | 7318064 | 18   | 2020.10.14-2030.10.13 | 继受取得 | 无    |
| 187 | 南山智尚 |    | 7276650 | 25   | 2020.09.14-2030.09.13 | 继受取得 | 无    |
| 188 | 南山智尚 |    | 7276509 | 18   | 2020.10.07-2030.10.06 | 继受取得 | 无    |
| 189 | 南山智尚 |   | 7043680 | 18   | 2020.09.07-2030.09.06 | 继受取得 | 无    |
| 190 | 南山智尚 |  | 7043679 | 25   | 2020.09.07-2030.09.06 | 继受取得 | 无    |
| 191 | 南山智尚 |  | 7043676 | 18   | 2020.09.07-2030.09.06 | 继受取得 | 无    |
| 192 | 南山智尚 |  | 7043675 | 25   | 2020.10.14-2030.10.13 | 继受取得 | 无    |
| 193 | 南山智尚 |  | 7043672 | 18   | 2020.09.07-2030.09.06 | 继受取得 | 无    |
| 194 | 南山智尚 |  | 7043671 | 25   | 2020.10.14-2030.10.13 | 继受取得 | 无    |
| 195 | 南山智尚 |  | 7043670 | 18   | 2020.09.07-2030.09.06 | 继受取得 | 无    |
| 196 | 南山智尚 |  | 7043669 | 25   | 2020.09.28-2030.09.27 | 继受取得 | 无    |
| 197 | 南山智尚 |  | 6835951 | 25   | 2020.08.14-2030.08.13 | 继受取得 | 无    |
| 198 | 南山智尚 |  | 6835950 | 18   | 2020.08.14-2030.08.13 | 继受取得 | 无    |
| 199 | 南山智尚 |  | 6835949 | 24   | 2020.08.14-2030.08.13 | 继受取得 | 无    |
| 200 | 南山智尚 |  | 6835948 | 23   | 2020.08.14-2030.08.13 | 继受取得 | 无    |
| 201 | 南山智尚 |  | 6835947 | 24   | 2020.08.21-2030.08.20 | 继受取得 | 无    |
| 202 | 南山智尚 |  | 6835946 | 23   | 2020.08.21-2030.08.20 | 继受取得 | 无    |

| 序号  | 权利人  | 商标图样   | 注册号     | 商标类别 | 有效期限                  | 取得方式 | 他项权利 |
|-----|------|--|---------|------|-----------------------|------|------|
| 203 | 南山智尚 |             | 6535808 | 25   | 2020.07.14-2030.07.13 | 继受取得 | 无    |
| 204 | 南山智尚 | BETENLY  | 6325498 | 24   | 2020.04.14-2030.04.13 | 继受取得 | 无    |
| 205 | 南山智尚 | 贝塔尼  | 6325497 | 24   | 2020.04.14-2030.04.13 | 继受取得 | 无    |
| 206 | 南山智尚 | 贝塔尼  | 6325495 | 23   | 2020.04.07-2030.04.06 | 继受取得 | 无    |
| 207 | 南山智尚 |             | 6325494 | 23   | 2020.04.07-2030.04.06 | 继受取得 | 无    |
| 208 | 南山智尚 | BETENLY  | 6325493 | 23   | 2020.04.07-2030.04.06 | 继受取得 | 无    |
| 209 | 南山智尚 | GOLDMENS   | 6061944 | 18   | 2020.02.07-2030.02.06 | 继受取得 | 无    |
| 210 | 南山智尚 | 古曼思  | 6061942 | 18   | 2020.03.21-2030.03.20 | 继受取得 | 无    |
| 211 | 南山智尚 | 贝塔尼  | 6061941 | 18   | 2020.03.21-2030.03.20 | 继受取得 | 无    |
| 212 | 南山智尚 | 金箭鲨  | 6061940 | 18   | 2020.03.21-2030.03.20 | 继受取得 | 无    |
| 213 | 南山智尚 | 贝塔尼  | 6061939 | 25   | 2020.03.28-2030.03.27 | 继受取得 | 无    |
| 214 | 南山智尚 | 古曼思  | 6061937 | 25   | 2020.03.28-2030.03.27 | 继受取得 | 无    |
| 215 | 南山智尚 | 金箭鲨  | 6061936 | 25   | 2021.01.07-2031.01.06 | 继受取得 | 无    |
| 216 | 南山智尚 | GOLDMENS   | 6061935 | 25   | 2020.05.28-2030.05.27 | 继受取得 | 无    |
| 217 | 南山智尚 | G.A.SHARK  | 6061932 | 25   | 2020.03.28-2030.03.27 | 继受取得 | 无    |
| 218 | 南山智尚 | G.A.SHARK  | 6061931 | 18   | 2020.03.21-2030.03.20 | 继受取得 | 无    |
| 219 | 南山智尚 | 洛恩多  | 5659076 | 25   | 2019.11.07-2029.11.06 | 继受取得 | 无    |
| 220 | 南山智尚 | 洛文廷诺   | 5659075 | 25   | 2019.11.07-2029.11.06 | 继受取得 | 无    |
| 221 | 南山智尚 |           | 3397530 | 24   | 2014.08.14-2024.08.13 | 继受取得 | 无    |
| 222 | 南山智尚 | 东海<br>DONGHAI  | 3318761 | 24   | 2014.06.07-2024.06.06 | 继受取得 | 无    |
| 223 | 南山智尚 | <br>南山·灵芝 | 3247279 | 25   | 2014.07.21-2024.07.20 | 继受取得 | 无    |

| 序号  | 权利人  | 商标图样  | 注册号     | 商标类别 | 有效期限                  | 取得方式 | 他项权利 |
|-----|------|---|---------|------|-----------------------|------|------|
| 224 | 南山智尚 |    | 3247278 | 25   | 2014.05.28-2024.05.27 | 继受取得 | 无    |
| 225 | 南山智尚 |    | 3210297 | 23   | 2013.09.21-2023.09.20 | 继受取得 | 无    |
| 226 | 南山智尚 |    | 3210294 | 28   | 2013.11.07-2023.11.06 | 继受取得 | 无    |
| 227 | 南山智尚 |    | 3210270 | 25   | 2014.07.28-2024.07.27 | 继受取得 | 无    |
| 228 | 南山智尚 |    | 3209524 | 18   | 2013.10.28-2023.10.27 | 继受取得 | 无    |
| 229 | 南山智尚 |   | 3209517 | 24   | 2018.10.07-2028.10.06 | 继受取得 | 无    |
| 230 | 南山智尚 |  | 3209516 | 25   | 2014.03.28-2024.03.27 | 继受取得 | 无    |
| 231 | 南山智尚 |  | 3137564 | 24   | 2013.06.28-2023.06.27 | 继受取得 | 无    |
| 232 | 南山智尚 |  | 3137563 | 24   | 2013.07.28-2023.07.27 | 继受取得 | 无    |
| 233 | 南山智尚 |  | 3020419 | 24   | 2020.12.28-2030.12.27 | 继受取得 | 无    |
| 234 | 南山智尚 |  | 3020416 | 24   | 2013.07.14-2023.07.13 | 继受取得 | 无    |
| 235 | 南山智尚 |  | 1939266 | 25   | 2022.10.28-2032.10.27 | 继受取得 | 无    |
| 236 | 南山智尚 |  | 1720647 | 24   | 2022.02.28-2032.02.27 | 继受取得 | 无    |
| 237 | 南山智尚 |  | 1533022 | 24   | 2021.03.07-2031.03.06 | 继受取得 | 无    |

| 序号  | 权利人   | 商标图样  | 注册号      | 商标类别 | 有效期限                  | 取得方式 | 他项权利 |
|-----|-------|---|----------|------|-----------------------|------|------|
| 238 | 南山智尚  |    | 1087955  | 23   | 2017.08.28-2027.08.27 | 继受取得 | 无    |
| 239 | 南山智尚  |    | 1088737  | 25   | 2017.08.28-2027.08.27 | 继受取得 | 无    |
| 240 | 南山智尚  |    | 1034588  | 24   | 2017.06.21-2027.06.20 | 继受取得 | 无    |
| 241 | 南山智尚  |    | 1022348  | 28   | 2017.06.07-2027.06.06 | 继受取得 | 无    |
| 242 | 南山智尚  |    | 985899   | 18   | 2017.04.21-2027.04.20 | 继受取得 | 无    |
| 243 | 南山智尚  |   | 997182   | 25   | 2017.05.07-2027.05.06 | 继受取得 | 无    |
| 244 | 南山智尚  |  | 873269   | 23   | 2016.09.21-2026.09.20 | 继受取得 | 无    |
| 245 | 南山智尚  |  | 534808   | 24   | 2020.11.20-2030.11.19 | 继受取得 | 无    |
| 246 | 南山智尚  |  | 384785   | 24   | 2020.11.20-2030.11.19 | 继受取得 | 无    |
| 247 | 北京菲拉特 |  | 57225037 | 24   | 2022.01.14-2032.01.13 | 原始取得 | 无    |
| 248 | 北京菲拉特 |  | 57224968 | 23   | 2022.01.21-2032.01.20 | 原始取得 | 无    |
| 249 | 北京菲拉特 |  | 57224928 | 23   | 2022.01.21-2032.01.20 | 原始取得 | 无    |
| 250 | 北京菲拉特 |  | 57222063 | 23   | 2022.01.14-2032.01.13 | 原始取得 | 无    |
| 251 | 北京菲拉特 |  | 57221367 | 25   | 2022.01.14-2032.01.13 | 原始取得 | 无    |
| 252 | 北京菲拉特 |  | 57215772 | 24   | 2022.01.21-2032.01.20 | 原始取得 | 无    |
| 253 | 北京菲拉特 |  | 57215357 | 24   | 2022.05.28-2032.05.27 | 原始取得 | 无    |



| 序号  | 权利人   | 商标图样  | 注册号      | 商标类别 | 有效期限                  | 取得方式 | 他项权利 |
|-----|-------|---|----------|------|-----------------------|------|------|
| 254 | 北京菲拉特 |    | 57213733 | 24   | 2022.05.28-2032.05.27 | 原始取得 | 无    |
| 255 | 北京菲拉特 |    | 57210388 | 24   | 2022.03.21-2032.03.20 | 原始取得 | 无    |
| 256 | 北京菲拉特 |    | 57210361 | 25   | 2022.01.14-2032.01.13 | 原始取得 | 无    |
| 257 | 北京菲拉特 | DINO FILARTE  | 57206306 | 24   | 2022.01.14-2032.01.13 | 原始取得 | 无    |
| 258 | 北京菲拉特 |    | 57205531 | 23   | 2022.01.21-2032.01.20 | 原始取得 | 无    |
| 259 | 北京菲拉特 |    | 57205179 | 24   | 2022.01.14-2032.01.13 | 原始取得 | 无    |
| 260 | 北京菲拉特 |    | 57203592 | 23   | 2022.01.14-2032.01.13 | 原始取得 | 无    |
| 261 | 北京菲拉特 | 菲拉特   | 57197041 | 23   | 2022.01.14-2032.01.13 | 原始取得 | 无    |
| 262 | 北京菲拉特 |  | 57196009 | 23   | 2022.01.14-2032.01.13 | 原始取得 | 无    |
| 263 | 北京菲拉特 | DINO FILARTE  | 57192754 | 23   | 2022.01.14-2032.01.13 | 原始取得 | 无    |
| 264 | 北京菲拉特 |  | 57190585 | 24   | 2022.01.14-2032.01.13 | 原始取得 | 无    |
| 265 | 北京菲拉特 |  | 57190156 | 23   | 2022.01.21-2032.01.20 | 原始取得 | 无    |
| 266 | 北京菲拉特 | <i>Sara Filarte</i>   | 31469010 | 25   | 2019.03.14-2029.03.13 | 原始取得 | 无    |
| 267 | 北京菲拉特 | <i>Sara Filarte</i>   | 31469002 | 24   | 2019.03.21-2029.03.20 | 原始取得 | 无    |
| 268 | 北京菲拉特 | <i>Sara Filarte</i>   | 31466156 | 23   | 2019.03.14-2029.03.13 | 原始取得 | 无    |
| 269 | 北京菲拉特 |  | 17860199 | 23   | 2016.10.21-2026.10.20 | 继受取得 | 无    |
| 270 | 北京菲拉特 |  | 17859758 | 24   | 2016.10.21-2026.10.20 | 继受取得 | 无    |
| 271 | 北京菲拉特 |  | 17793258 | 24   | 2016.10.14-2026.10.13 | 继受取得 | 无    |
| 272 | 北京菲拉特 |  | 17793183 | 24   | 2016.12.14-2026.12.13 | 继受取得 | 无    |
| 273 | 北京菲拉特 |  | 17793172 | 24   | 2016.10.14-2026.10.13 | 继受取得 | 无    |

| 序号  | 权利人   | 商标图样  | 注册号      | 商标类别 | 有效期限                  | 取得方式 | 他项权利 |
|-----|-------|---|----------|------|-----------------------|------|------|
| 274 | 北京菲拉特 |    | 17793141 | 23   | 2016.10.14-2026.10.13 | 继受取得 | 无    |
| 275 | 北京菲拉特 |    | 17793100 | 23   | 2016.10.14-2026.10.13 | 继受取得 | 无    |
| 276 | 北京菲拉特 |    | 17793099 | 23   | 2016.10.14-2026.10.13 | 继受取得 | 无    |
| 277 | 北京菲拉特 |    | 13009537 | 24   | 2014.12.28-2024.12.27 | 继受取得 | 无    |
| 278 | 北京菲拉特 |    | 13009525 | 24   | 2014.12.28-2024.12.27 | 继受取得 | 无    |
| 279 | 北京菲拉特 |    | 13009469 | 23   | 2014.12.28-2024.12.27 | 继受取得 | 无    |
| 280 | 北京菲拉特 |    | 13009426 | 23   | 2015.01.21-2025.01.20 | 继受取得 | 无    |
| 281 | 北京菲拉特 |    | 10140610 | 25   | 2013.02.28-2023.02.27 | 继受取得 | 无    |
| 282 | 北京菲拉特 |   | 10140560 | 24   | 2013.03.28-2023.03.27 | 继受取得 | 无    |
| 283 | 北京菲拉特 |  | 10140489 | 23   | 2013.03.14-2023.03.13 | 继受取得 | 无    |
| 284 | 北京菲拉特 | DINO FILARTE  | 9469019  | 25   | 2022.06.07-2032.06.06 | 继受取得 | 无    |
| 285 | 北京菲拉特 | DINO FILARTE  | 9468945  | 24   | 2022.07.07-2032.07.06 | 继受取得 | 无    |
| 286 | 北京菲拉特 | DINO FILARTE  | 9468799  | 23   | 2022.07.07-2032.07.06 | 继受取得 | 无    |
| 287 | 北京菲拉特 | 菲拉特   | 6835957  | 25   | 2020.10.28-2030.10.27 | 继受取得 | 无    |
| 288 | 北京菲拉特 | Filarte   | 6835956  | 25   | 2020.08.21-2030.08.20 | 继受取得 | 无    |
| 289 | 北京菲拉特 | Filarte   | 6835955  | 24   | 2020.10.21-2030.10.20 | 继受取得 | 无    |
| 290 | 北京菲拉特 | Filarte   | 6835954  | 23   | 2020.08.14-2030.08.13 | 继受取得 | 无    |
| 291 | 北京菲拉特 | 菲拉特   | 6835953  | 23   | 2020.08.14-2030.08.13 | 继受取得 | 无    |
| 292 | 北京菲拉特 | 菲拉特   | 6835952  | 24   | 2020.09.28-2030.09.27 | 继受取得 | 无    |
| 293 | 缔尔玛服饰 | Filarte Satoria   | 48302040 | 18   | 2021.03.07-2031.03.06 | 原始取得 | 无    |



| 序号                         | 权利人      | 商标图样  | 注册号      | 商标类别     | 有效期限                  | 取得方式 | 他项权利 |
|----------------------------|----------|---|----------|----------|-----------------------|------|------|
| 294                        | 缔尔玛服饰    |    | 11528740 | 25       | 2014.07.07-2024.07.06 | 继受取得 | 无    |
| 295                        | 缔尔玛服饰    |    | 8642262  | 25       | 2021.09.21-2031.09.20 | 继受取得 | 无    |
| 296                        | 缔尔玛服饰    |    | 4721615  | 25       | 2019.03.14-2029.03.13 | 继受取得 | 无    |
| 297                        | 缔尔玛服饰    |    | 4721614  | 25       | 2019.03.14-2029.03.13 | 继受取得 | 无    |
| 298                        | 缔尔玛服饰    |    | 4721613  | 25       | 2019.02.28-2029.02.27 | 继受取得 | 无    |
| 299                        | 南山自重堂    |    | 52753678 | 10       | 2021.10.21-2031.10.20 | 原始取得 | 无    |
| 300                        | 南山自重堂    |    | 44241151 | 10       | 2020.11.07-2030.11.06 | 原始取得 | 无    |
| 301                        | 南山自重堂    |    | 36235226 | 9        | 2019.09.28-2029.09.27 | 原始取得 | 无    |
| 302                        | 南山自重堂    |   | 36231146 | 25       | 2019.09.28-2029.09.27 | 原始取得 | 无    |
| 303                        | 南山自重堂    |  | 35747101 | 9        | 2019.09.07-2029.09.06 | 原始取得 | 无    |
| 304                        | 南山自重堂    |  | 35741648 | 25       | 2019.09.07-2029.09.06 | 原始取得 | 无    |
| 305                        | 南山自重堂    |  | 44258349 | 10       | 2021.12.14-2031.12.13 | 原始取得 | 无    |
| <b>二、发行人及其子公司的中国境外注册商标</b> |          |   |          |          |                       |      |      |
| 306                        | 南山澳大利亚公司 |  | 1289701  | 18、24、25 | 2009.03.20-2029.03.20 | 原始取得 | 无    |
| 307                        | 南山澳大利亚公司 |  | 1289705  | 18、24、25 | 2009.03.20-2029.03.20 | 原始取得 | 无    |
| 308                        | 南山澳大利亚公司 |  | 1290701  | 18、24、25 | 2009.03.26-2029.03.26 | 原始取得 | 无    |
| 309                        | 南山智尚     |  | 8476376  | 3、24、25  | 2009.08.06-2029.08.06 | 继受取得 | 无    |

**(五) 专利情况**

截至 2022 年 9 月 30 日，公司及子公司共拥有专利权 74 项，其中，发明专利 30 项，实用新型专利 44 项，具体情况如下：

| 序号 | 专利权人 | 专利名称 | 专利权号 | 专利类型 | 申请日 | 取得方式 | 他项权利 |
|----|------|------|------|------|-----|------|------|
|----|------|------|------|------|-----|------|------|

| 序号 | 专利权人                        | 专利名称                | 专利权号             | 专利类型 | 申请日        | 取得方式 | 他项权利 |
|----|-----------------------------|---------------------|------------------|------|------------|------|------|
| 1  | 南山智尚、烟台南山学院、山东南山科学技术研究院有限公司 | 一种紧密纺细纱机吸毛管定位环的加工装置 | ZL202220076034.9 | 实用新型 | 2022.01.12 | 原始取得 | 无    |
| 2  | 南山智尚                        | 一种模板口袋的定位工具         | ZL202121790596.1 | 实用新型 | 2021.08.02 | 原始取得 | 无    |
| 3  | 南山智尚                        | 一种防溺水校服领子           | ZL202121782798.1 | 实用新型 | 2021.08.02 | 原始取得 | 无    |
| 4  | 南山智尚                        | 一种具有抗菌作用的西装结构       | ZL202121790329.4 | 实用新型 | 2021.08.02 | 原始取得 | 无    |
| 5  | 南山智尚、烟台南山学院、山东南山科学技术研究院有限公司 | 一种前纺匀整机台吸杂装置        | ZL202121782773.1 | 实用新型 | 2021.08.02 | 原始取得 | 无    |
| 6  | 南山智尚、缔尔玛服饰                  | 一种无胸衬西装冲肩量归烫模具      | ZL202121782792.4 | 实用新型 | 2021.08.02 | 原始取得 | 无    |
| 7  | 南山智尚、缔尔玛服饰                  | 一种西装烫领吊辅助装置         | ZL202120477080.5 | 实用新型 | 2021.03.05 | 原始取得 | 无    |
| 8  | 南山智尚                        | 一种紧密纺细纱机生产包芯纱装置     | ZL202023246055.0 | 实用新型 | 2020.12.28 | 原始取得 | 无    |
| 9  | 南山智尚                        | 一种并线SSM开关支撑底座       | ZL202023245977.X | 实用新型 | 2020.12.28 | 原始取得 | 无    |
| 10 | 南山智尚                        | 一种全面易护理阻燃防护毛精纺面料    | ZL202021965063.8 | 实用新型 | 2020.09.09 | 原始取得 | 无    |
| 11 | 南山智尚、缔尔玛服饰                  | 一种缝纫用可调节定位夹具        | ZL202021831480.3 | 实用新型 | 2020.08.27 | 原始取得 | 无    |
| 12 | 南山智尚                        | 一种简化大提花品种转换方法       | ZL202010553242.9 | 发明专利 | 2020.06.17 | 原始取得 | 无    |
| 13 | 南山智尚                        | 一种使用半麻衬工艺设计的商务男士夹克  | ZL201922304369.2 | 实用新型 | 2019.12.20 | 原始取得 | 无    |
| 14 | 南山智尚                        | 一种精纺平行花式纱的纺纱方法      | ZL201910853167.5 | 发明专利 | 2019.09.10 | 原始取得 | 无    |
| 15 | 南山智尚                        | 一种机可洗的纯毛西服套装        | ZL201921498337.4 | 实用新型 | 2019.09.10 | 原始取得 | 无    |
| 16 | 南山智尚                        | 一种织布机新型托布板          | ZL201921501155.8 | 实用新型 | 2019.09.10 | 原始取得 | 无    |
| 17 | 南山智尚                        | 工人产量统计系统及方法         | ZL201811420134.3 | 发明专利 | 2018.11.26 | 原始取得 | 无    |
| 18 | 南山智尚、缔尔玛服饰                  | 后背袖笼风琴褶西装及套装        | ZL201821962355.9 | 实用新型 | 2018.11.26 | 原始取得 | 无    |
| 19 | 南山智尚、缔尔玛服饰                  | 一种用于临缝机的缝纫模具及临缝机系统  | ZL201821755659.8 | 实用新型 | 2018.10.26 | 原始取得 | 无    |
| 20 | 南山智尚、缔尔玛服饰                  | 一种用于缝纫机的缝纫组件及缝纫机系统  | ZL201821755682.7 | 实用新型 | 2018.10.26 | 原始取得 | 无    |
| 21 | 南山智尚                        | 一种印花拉毛精纺羊毛面料及其制备方法  | ZL201811101817.2 | 发明专利 | 2018.09.20 | 原始取得 | 无    |
| 22 | 南山智尚                        | 一种抗皱西装面料及其制备方法      | ZL201811105009.3 | 发明专利 | 2018.09.20 | 原始取得 | 无    |

| 序号 | 专利权人        | 专利名称                    | 专利权号             | 专利类型 | 申请日        | 取得方式 | 他项权利 |
|----|-------------|-------------------------|------------------|------|------------|------|------|
| 23 | 南山智尚、缔尔玛服饰  | 运动便西                    | ZL201820616606.1 | 实用新型 | 2018.04.27 | 原始取得 | 无    |
| 24 | 南山智尚、缔尔玛服饰  | 西装                      | ZL201820607939.8 | 实用新型 | 2018.04.26 | 原始取得 | 无    |
| 25 | 南山智尚        | 一种防风拒水可机洗全毛户外运动面料及其生产方法 | ZL201710993570.9 | 发明专利 | 2017.10.23 | 原始取得 | 无    |
| 26 | 南山纺织        | 一种两面穿马甲及两面穿外套           | ZL201720452017.X | 实用新型 | 2017.04.26 | 原始取得 | 无    |
| 27 | 南山智尚、缔尔玛服饰  | 一种休闲西服及休闲西服套装           | ZL201720403872.1 | 实用新型 | 2017.04.18 | 原始取得 | 无    |
| 28 | 南山智尚、缔尔玛服饰  | 羊毛成衣染色水洗服装及其制作工艺        | ZL201710247438.3 | 发明专利 | 2017.04.14 | 原始取得 | 无    |
| 29 | 南山纺织        | 一种和毛油输出装置及毛纺制备装置        | ZL201720195911.3 | 实用新型 | 2017.03.01 | 原始取得 | 无    |
| 30 | 南山纺织、烟台南山学院 | 理疗加热装置以及理疗加热服           | ZL201720106799.1 | 实用新型 | 2017.02.03 | 原始取得 | 无    |
| 31 | 南山纺织、烟台南山学院 | 针梳机的针梳装置及针梳机            | ZL201621325718.9 | 实用新型 | 2016.12.05 | 原始取得 | 无    |
| 32 | 东华大学、南山纺织   | 一种纺纱质量的定量预测方法           | ZL201610802249.3 | 发明专利 | 2016.09.05 | 原始取得 | 无    |
| 33 | 南山纺织、烟台南山学院 | 一种织机储纬器张力装置             | ZL201620796387.0 | 实用新型 | 2016.07.27 | 原始取得 | 无    |
| 34 | 南山纺织、烟台南山学院 | 一种男士西装                  | ZL201620672179.X | 实用新型 | 2016.06.30 | 原始取得 | 无    |
| 35 | 南山纺织        | 一种西装插花径托                | ZL201620658796.4 | 实用新型 | 2016.06.29 | 原始取得 | 无    |
| 36 | 南山纺织        | 一种抗撕裂的西装                | ZL201620662016.3 | 实用新型 | 2016.06.29 | 原始取得 | 无    |
| 37 | 南山纺织        | 一种双层领西装                 | ZL201620661337.1 | 实用新型 | 2016.06.29 | 原始取得 | 无    |
| 38 | 南山纺织、烟台南山学院 | 一种防止门襟下垂的裤子             | ZL201620598000.0 | 实用新型 | 2016.06.20 | 原始取得 | 无    |
| 39 | 南山纺织、烟台南山学院 | 一种带有固定带的双开衩西装           | ZL201620598056.6 | 实用新型 | 2016.06.20 | 原始取得 | 无    |
| 40 | 东华大学、南山纺织   | 一种相对面密度的光学算法            | ZL201510703493.X | 发明专利 | 2015.10.26 | 原始取得 | 无    |
| 41 | 南山纺织        | 一种加弹力网布的西装后背            | ZL201520239887.X | 实用新型 | 2015.04.21 | 原始取得 | 无    |
| 42 | 南山纺织        | 一种并线机加油装置防尘罩            | ZL201420418599.6 | 实用新型 | 2014.07.29 | 原始取得 | 无    |
| 43 | 南山智尚        | 一种全毛高支绒面织物布边            | ZL201410003390.8 | 发明专利 | 2014.01.06 | 原始取得 | 无    |
| 44 | 南山纺织        | 一种集聚赛络纺双排孔集聚胶圈          | ZL201320760138.2 | 实用新型 | 2013.11.28 | 原始取得 | 无    |
| 45 | 南山纺织        | 一种纺纱用双排孔胶圈              | ZL201320760140.X | 实用新型 | 2013.11.28 | 原始取得 | 无    |
| 46 | 南山智尚        | 一种有色羊毛拉伸细化和永久定形的方法      | ZL201310326436.5 | 发明专利 | 2013.07.31 | 原始取得 | 无    |

| 序号 | 专利权人        | 专利名称                     | 专利权号             | 专利类型 | 申请日        | 取得方式 | 他项权利 |
|----|-------------|--------------------------|------------------|------|------------|------|------|
| 47 | 南山智尚        | 一种未着色羊毛拉伸细化和非永久定形的方法     | ZL201310326437.X | 发明专利 | 2013.07.31 | 原始取得 | 无    |
| 48 | 南山智尚        | 一种有色羊毛拉伸细化和非永久定形的方法      | ZL201310326438.4 | 发明专利 | 2013.07.31 | 原始取得 | 无    |
| 49 | 南山智尚        | 一种未着色羊毛拉伸细化和永久定形的方法      | ZL201310326446.9 | 发明专利 | 2013.07.31 | 原始取得 | 无    |
| 50 | 南山智尚        | 一种结合集聚纺、赛络纺与赛络菲尔纺的集成纺纱方法 | ZL201310231879.6 | 发明专利 | 2013.06.13 | 原始取得 | 无    |
| 51 | 南山纺织        | 一种男士西装衣领                 | ZL201320096415.4 | 实用新型 | 2013.03.04 | 原始取得 | 无    |
| 52 | 南山纺织        | 一种男士夏装西装的后背半里            | ZL201320096437.0 | 实用新型 | 2013.03.04 | 原始取得 | 无    |
| 53 | 南山纺织        | 一种男士休闲西装                 | ZL201320097206.1 | 实用新型 | 2013.03.04 | 原始取得 | 无    |
| 54 | 南山智尚、西安工程大学 | 一种银纤维/羊毛混纺织物后整理方法        | ZL201210526177.6 | 发明专利 | 2012.12.10 | 原始取得 | 无    |
| 55 | 南山智尚、西安工程大学 | 一种毛精纺阻燃面料的生产方法           | ZL201210526684.X | 发明专利 | 2012.12.10 | 原始取得 | 无    |
| 56 | 南山智尚、西安工程大学 | 一种改善羊毛/涤纶混纺织物手感的手后整理方法   | ZL201210526740.X | 发明专利 | 2012.12.10 | 原始取得 | 无    |
| 57 | 南山纺织、西安工程大学 | 一种毛精纺复合功能格子花纹面料          | ZL201220613744.7 | 实用新型 | 2012.11.20 | 原始取得 | 无    |
| 58 | 南山纺织、西安工程大学 | 一种防辐射、抗静电、抗菌毛精纺面料        | ZL201220613336.1 | 实用新型 | 2012.11.20 | 原始取得 | 无    |
| 59 | 南山纺织、西安工程大学 | 一种针梳机毛条集合装置              | ZL201220613341.2 | 实用新型 | 2012.11.20 | 原始取得 | 无    |
| 60 | 南山纺织、西安工程大学 | 一种含镀银长丝的双层毛精纺面料          | ZL201220613696.1 | 实用新型 | 2012.11.20 | 原始取得 | 无    |
| 61 | 南山智尚        | 一种男士弹力西装的胸衬加工方法          | ZL201110455419.2 | 发明专利 | 2011.12.31 | 原始取得 | 无    |
| 62 | 南山智尚        | 一种男士西装袖口的加工方法            | ZL201110449080.5 | 发明专利 | 2011.12.29 | 原始取得 | 无    |
| 63 | 南山智尚        | 一种男士西装底摆的加工方法            | ZL201110449083.9 | 发明专利 | 2011.12.29 | 原始取得 | 无    |
| 64 | 南山智尚        | 一种男士弹力西装的加工方法            | ZL201110445088.4 | 发明专利 | 2011.12.28 | 原始取得 | 无    |
| 65 | 南山智尚        | 一种西装净袖棉条的工艺方法            | ZL201110430295.2 | 发明专利 | 2011.12.21 | 原始取得 | 无    |
| 66 | 南山智尚、西安工程大学 | 一种集成纺纺纱方法                | ZL201110049374.9 | 发明专利 | 2011.03.02 | 原始取得 | 无    |
| 67 | 南山智尚、西安工程大学 | 一种平幅退维方法                 | ZL201110049375.3 | 发明专利 | 2011.03.02 | 原始取得 | 无    |
| 68 | 南山纺织        | 一种男士西装附胸衬                | ZL201010503149.3 | 发明专利 | 2010.10.12 | 原始取得 | 无    |

| 序号 | 专利权人                        | 专利名称            | 专利权号             | 专利类型 | 申请日        | 取得方式 | 他项权利 |
|----|-----------------------------|-----------------|------------------|------|------------|------|------|
|    |                             | 的方法             |                  |      |            |      |      |
| 69 | 南山智尚                        | 一种男士西装衣领的加工方法   | ZL201010291143.4 | 发明专利 | 2010.09.26 | 原始取得 | 无    |
| 70 | 南山智尚                        | 一种男士西装后背的加工方法   | ZL201010291305.4 | 发明专利 | 2010.09.26 | 原始取得 | 无    |
| 71 | 南山纺织                        | 可机洗纯羊毛衬衫面料及加工方法 | ZL200610068553.6 | 发明专利 | 2006.08.24 | 继受取得 | 无    |
| 72 | 南山纺织                        | 高支超薄全毛面料        | ZL200610068554.0 | 发明专利 | 2006.08.24 | 继受取得 | 无    |
| 73 | 南山智尚                        | 一种可自由调节服装通风的结构  | ZL2022200818744  | 实用新型 | 2022.01.12 | 继受取得 | 无    |
| 74 | 南山智尚、烟台南山学院、山东南山科学技术研究院有限公司 | 一种细纱吸机毛管定位环安装装置 | ZL2022200727213  | 实用新型 | 2022.01.12 | 原始取得 | 无    |

### (六) 域名使用权情况

截至 2022 年 9 月 30 日，公司及子公司已备案的域名具体情况如下：

| 序号 | 域名  | 备案/许可证号              | 网站首页网址             | 主办单位 |
|----|---|----------------------|--------------------|------|
| 1  | bosamagine.com<br>filarte.com.cn<br>filarte.net<br>nanshanchina.com | 鲁 ICP 备 11024467 号-1 | www.filarte.com.cn | 发行人  |

### (七) 行政许可、备案、注册或者认证情况

截至 2022 年 9 月 30 日，公司及子公司取得了从事生产经营活动所必需的行政许可、备案、注册或者认证等，具体情况如下：

| 序号 | 持有人  | 名称                  | 证书编号                 | 发证机构              | 有效期                              |
|----|------|---------------------|----------------------|-------------------|----------------------------------|
| 1  | 南山智尚 | 质量管理体系认证证书          | 00121Q35082R5 L/3700 | 中国质量认证中心          | 2021 年 6 月 7 日至 2024 年 5 月 24 日  |
| 2  | 南山智尚 | 职业健康安全管理体系认证证书      | 00121S31646R3L /3700 | 中国质量认证中心          | 2021 年 6 月 7 日至 2024 年 5 月 24 日  |
| 3  | 南山智尚 | 对外贸易经营者备案登记表        | 03528219             | 山东龙口对外贸易经营者备案登记机关 | -                                |
| 4  | 南山智尚 | 中华人民共和国海关报关单位注册登记证书 | 3718952744           | 烟台海关驻龙口办事处        | -                                |
| 5  | 缔尔玛  | 质量管理体系认证证书          | 00121Q36904R1 M/3700 | 中国质量认证中心          | 2021 年 7 月 24 日至 2024 年 7 月 22 日 |
| 6  | 缔尔玛  | 职业健康安全管理体系认证证书      | 00121S32267R1 M/3700 | 中国质量认证中心          | 2021 年 7 月 27 日至 2024 年 7 月 19 日 |

| 序号 | 持有人   | 名称                  | 证书编号                    | 发证机构              | 有效期                               |
|----|-------|---------------------|-------------------------|-------------------|-----------------------------------|
|    |       |                     |                         |                   | 日                                 |
| 7  | 缔尔玛   | 道路运输经营许可证           | 鲁交运管许可烟字 370681218358 号 | 龙口市交通运输局          | 2019 年 8 月 12 日至 2023 年 8 月 11 日  |
| 8  | 缔尔玛   | 中华人民共和国海关报关单位注册登记证书 | 3718962930              | 烟台海关驻龙口办事处        | -                                 |
| 9  | 缔尔玛   | 对外贸易经营者备案登记表        | 02961194                | 山东龙口对外贸易经营者备案登记机关 | -                                 |
| 10 | 龙口慧博  | AEO 认证企业证书（高级认证企业）  | MA3C4HE19001            | 中华人民共和国青岛海关       | -                                 |
| 11 | 龙口慧博  | 中华人民共和国海关报关单位注册登记证书 | 3718963176              | 龙口海关              | -                                 |
| 12 | 龙口慧博  | 对外贸易经营者备案登记表        | 02425699                | 山东龙口对外贸易经营者备案登记机关 | -                                 |
| 13 | 龙口慧博  | 出入境检验检疫报检企业备案表      | 3705600557              | 烟台海关              | -                                 |
| 14 | 南山自重堂 | 质量管理体系认证证书          | 10420Q00839R0M          | 山东世通国际认证有限公司      | 2020 年 6 月 9 日至 2023 年 6 月 8 日    |
| 15 | 南山自重堂 | 职业健康安全管理体系认证证书      | 10420S00391R0M          | 山东世通国际认证有限公司      | 2020 年 6 月 9 日至 2023 年 6 月 8 日    |
| 16 | 南山自重堂 | 中华人民共和国海关报关单位注册登记证书 | 371896332P              | 烟台海关驻龙口办事处        | -                                 |
| 17 | 南山自重堂 | 对外贸易经营者备案登记表        | 03557719                | 山东龙口对外贸易经营者备案登记机关 | -                                 |
| 18 | 南山自重堂 | 出入境检验检疫报检企业备案表      | 3705500014              | 烟台海关              | -                                 |
| 19 | 南山自重堂 | 中华人民共和国医疗器械注册证      | 鲁械注准 20212140808        | 山东省药品监督管理局        | 2021 年 9 月 1 日至 2026 年 8 月 31 日   |
| 20 | 南山自重堂 | 医疗器械生产许可证           | 鲁食药监械生产许 20210133 号     | 山东省药品监督管理局        | 2021 年 11 月 1 日至 2026 年 10 月 31 日 |

公司已经取得的上述行政许可、备案、注册或者认证等，不存在被吊销、撤销、注销、撤回的重大法律风险。

#### （八）公司与他人共享资源要素的情况

截至 2022 年 9 月 30 日，公司与他人共有 19 项专利，其中发明专利 7 项、实用新型专利 12 项，共有方主要为东华大学、西安工程大学、烟台南山学院等

科研院校，基于合作研发形成。

此外，公司与他人共享的资源要素还包括公司被授权使用的标志，具体情况如下：

| 序号 | 商标/标志   | 执照号/编号         | 授权期限                       | 授权产品范围及授权内容                                  |
|----|---|----------------|----------------------------|--|
| 1  |  | L0836CH9<br>7W | 2022.03.01 至<br>2023.02.28 | 获准在以下产品上使用金羊毛面料标志：梭织面料-外套，夹克，衬衫，裙子，连衣裙，西服，裤子 |

## 十一、公司核心技术及研发情况

### （一）公司主要产品的核心技术

#### 1、纺织服装产品的核心技术

公司拥有制条、染色、纺纱、织造、后整理以及实验室检验检测等全套精纺呢绒生产和检测设备，以及裁剪、缝制、整烫、检验等专业化服装生产设备，设备主要自德国、法国、英国、意大利、比利时、日本等国引进，装备水平达到同行业领先。公司主要产品已处于批量生产阶段，其生产技术和工艺均已成熟。

同时，公司通过多年的技术积累和科研攻关，形成了多项拥有自主知识产权的核心技术，具体情况如下：

| 序号 | 技术名称                 | 技术来源 | 对应的专利技术   | 应用产品及贡献情况               | 科研实力和成果情况                            |
|----|----------------------|------|---|-------------------------|--------------------------------------|
| 1  | 集聚纺、赛络纺与赛络菲尔纺的集成纺纱技术 | 自主研发 | 201310231879.6  | 高支精纺呢绒产品，市场成熟期          | -                                    |
| 2  | 羊毛拉伸细化和定形技术          | 自主研发 | 201310326437.X;<br>201310326436.5;<br>201310326446.9;<br>201310326438.4 | 全毛防风拒水可机洗水洗仿旧风衣面料，市场成长期 | 2018年中国纺织行业专利奖优秀奖                    |
| 3  | 集成纺丝毛蝉翼纱超薄精纺面料关键技术   | 合作研发 | 201110049374.9、<br>201110049375.3                                       | 高支超薄亲肤透气毛精纺面料，市场成长期     | 2011年山东省科技进步一等奖、<br>2011年中国纺织工业协会科技进 |

| 序号 | 技术名称                    | 技术来源 | 对应的专利技术   | 应用产品及贡献情况             | 科研实力和成果情况                                 |
|----|-------------------------|------|---|-----------------------|---|
|    |                         |      |   |                       | 步二等奖、2017年中国纺织行业优秀专利奖                     |
| 4  | 精纺毛织物阻燃与拒水防油复合功能毛织物开发技术 | 合作研发 | 201210526684.X;<br>201210526740.X   | 阻燃防护精纺呢绒, 市场导入期       | 2013年山东省科技进步三等奖;<br>2013年中国纺织工业联合会科技进步二等奖 |
| 5  | 防辐射复合功能精纺毛织物关键技术        | 合作研发 | 201210526177.6;<br>201220613336.1;<br>201220613696.1;<br>201220613744.7   | 防辐射复合功能系列产品, 市场成长期    | 2014年中国纺织工业联合会科技进步二等奖;<br>2013年烟台市科技进步二等奖 |
| 6  | 精纺纯毛织物天然抗皱关键技术          | 合作研发 | 201811105009.3  | 抗皱易护理商务旅行面料, 市场成长期    | 2018年中国纺织工业联合会科技进步三等奖                     |
| 7  | 轻质精纺面料拉毛技术              | 自主研发 | 201811101817.2  | 印花拉毛精纺羊毛面料, 市场成长期     | -   |
| 8  | 全面易护理阻燃防护技术             | 自主研发 | 202021965063.8  | 全面易护理阻燃防护毛精纺面料, 市场成长期 | -   |
| 9  | 紧密纺超轻面料生产技术             | 自主研发 | 202023246055.0<br>202220076034.9  | 超轻商务旅行系列夏装, 市场成长期     | -   |
| 10 | 羊毛成衣染色复古水洗工艺            | 自主研发 | 201710247438.3  | 羊毛服装, 市场成长期           | 2016年度纺织行业新技术(成果)推广项目                     |
| 11 | 男士西装制作工艺                | 自主研发 | 201110430295.2;<br>201110455419.2;<br>201110449083.9;<br>201110449080.5;<br>201110445088.4;<br>201010503149.3;<br>201010291143.4;<br>201010291305.4 | 西装, 市场成熟期             | -   |

发行人研发的羊毛拉伸细化和定形技术、集成纺丝毛蝉翼纱超薄精纺面料关键技术、精纺毛织物阻燃与拒水防油复合功能毛织物开发技术、防辐射复合功能精纺毛织物关键技术、精纺纯毛织物天然抗皱关键技术、羊毛成衣染色复古水洗工艺技术、轻质精纺面料拉毛技术、全面易护理阻燃防护技术、紧密纺超轻面料生产技术 9 项核心技术已较成熟, 主要应用于高端功能性产品且已全部处于市场成长期, 这些技术储备为发行人未来发展奠定了良好的基础。



## 2、超高分子量聚乙烯纤维产品的核心技术

公司年产 600 吨超高分子量聚乙烯纤维项目的顺利投产，公司掌握了生产超高分子量聚乙烯纤维的核心技术，目前公司已完全具备超高分子量聚乙烯纤维产业化技术，发行人核心技术及其来源情况如下：

| 序号 | 核心技术名称                   | 主要下游应用产品            | 技术来源 | 技术特点及阶段  |
|----|--------------------------|---------------------|------|--|
| 1  | 安全防护专用纤维产业化技术            | 防护手套、防护服、防刺服等安全防护用品 | 授权使用 | 纤维强力 $\geq 32\text{cN/dtex}$ ，模量 $\geq 1100\text{cN/dtex}$ ，能够适应手套丝、包覆纱等安全防护产品需求；已经掌握技术并批量生产发货 |
| 2  | 国防警用专用纤维产业化技术            | 防弹用复合材料             | 自主研发 | 纤维强力 32-38cN/dtex，模量 1,050-1,600cN/dtex，能够适应防弹产品品质需求；已经掌握技术并批量生产发货                             |
| 3  | 海洋产业专用纤维产业化技术            | 绳缆/网箱               | 自主研发 | 纤维强力 $\geq 32\text{cN/dtex}$ ，模量 $\geq 1200\text{cN/dtex}$ ，能够适应绳缆产品品质需求；已经掌握技术并将小试样品送客户检测     |
| 4  | 800D 超高强防弹纤维性能稳定性增强技术开发  | 防弹用复合材料             | 自主研发 | 断裂强度 38-42cN/dtex，模量 1,600-1,700cN/dtex，适用于防弹级产品开发；持续研发  |
| 5  | 800D 高级特种防护用超高分子量聚乙烯纤维开发 | 防弹用复合材料             | 自主研发 | 断裂强度 $\geq 42\text{cN/dtex}$ ，模量 $\geq 1,800\text{cN/dtex}$ ，适用于更高级别防弹级产品开发；持续研发               |
| 6  | 低蠕变超高分子量聚乙烯纤维开发技术        | 绳缆/网箱               | 自主研发 | 在外力持续作用下，纤维应力变形小，蠕变低，使用寿命延长 50%以上；行业前沿技术，持续研发突破  |
| 7  | 高浓度超高分子量聚乙烯冻胶纺丝技术        | 防弹用/工业用/民用复合材料      | 自主研发 | 纺丝效率高，产品成本低，产品成本降低 10%左右；行业前沿技术，持续研发突破   |
| 8  | 多组分超高分子量聚乙烯纤维纺丝技术        | 防弹用复合材料             | 自主研发 | 高强度、高模量，复合材料防弹性能达到 GJB 4300-2002《军用防弹衣安全技术性能要求》V 级以上；行业前沿技术，持续研发突破                             |
| 9  | 异形截面超高分子量聚乙烯纤维纺丝技术       | 民用复合材料              | 自主研发 | 纤维具备优异的吸湿性能和特殊光泽，标准条件下的回潮率 $\geq 3\%$ ；行业前沿技术，持续研发突破   |
| 10 | 细旦超高分子量聚乙烯短纤纺丝技术         | 民用复合材料              | 自主研发 | 纤维柔软，刺痒感低，混纺产品耐磨性是同规格产品的   |

| 序号 | 核心技术名称 | 主要下游应用产品 | 技术来源 | 技术特点及阶段   |
|----|--------|----------|------|-----------|
|    |        |          |      | 7倍以上；持续研发 |

发行人针对超高分子量聚乙烯纤维行业和市场发展动态，逐步探索并明确技术研发路线，加强专项技术的开发和应用，并不断优化现有产品的生产工艺技术，提高产品质量，降低生产成本。

## （二）公司研发情况

### 1、研发投入情况

报告期各期，公司研发费用占营业收入的比例情况如下：

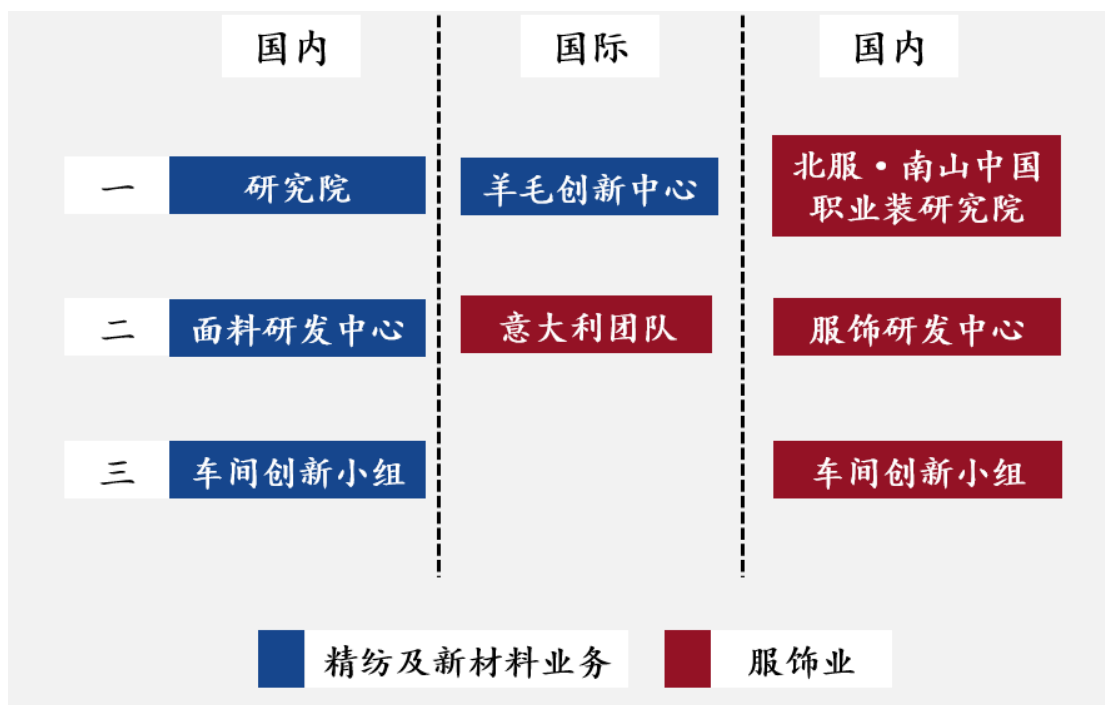
单位：万元

| 项目           | 2022年1-9月  | 2021年度     | 2020年度     | 2019年度     |
|--------------|------------|------------|------------|------------|
| 研发费用         | 4,556.63   | 5,385.91   | 3,995.97   | 5,421.97   |
| 营业收入         | 118,522.04 | 149,199.60 | 135,778.75 | 177,083.06 |
| 研发费用占营业收入的比例 | 3.84%      | 3.61%      | 2.94%      | 3.06%      |

### 2、公司研发环节组织架构及人员安排

#### （1）研发环节组织架构

公司建立了“合作研究机构”、“企业研发中心”、“车间创新小组”三级研发体系，同时，引入国际优质智力资源，进行了国际化的研发布局。



一级“合作研究机构”。以研究院、羊毛创新中心、北服·南山中国职业装研究院为平台，综合利用国内外技术资源，开展纺织服饰领域、超高分子量聚乙烯纤维先进技术研究与应用。其中：研究院是以企业为技术研究主体，以公司科研人员、高校教师和研究生为研究骨干的产学研用相结合的创新平台，致力于推动毛纺织领域、超高分子量聚乙烯纤维技术研究、技术成果产业化推广、培养高质量的专业技术人才；羊毛创新中心由公司和国际羊毛局（AWI）联合成立，作为国内外羊毛纺织技术的研发与培训基地，承担着羊毛创新最前沿的技术和产品研发工作；北服·南山中国职业装研究院由公司与北京服装学院合作成立，是国内首个校企合作的职业装领域的专业研究机构，旨在提升中国职业装的理论研究水平，架构较为完整和系统的职业装文化体系，推动职业装行业专业化和品牌化进程。

二级“企业研发中心”。以面料研发中心、意大利研发团队、服饰研发中心为平台，围绕市场需求实施创新，在现有产品设计、开发基础上，加强趋势研究能力、市场规划拓展能力及品牌建设能力。其中：面料研发中心为国家认定企业技术中心、国家高支纯毛产品开发基地；意大利研发团队旨在接轨国际时尚，捕捉世界前沿时尚流行趋势信息，依托公司先进的生产设备优势，秉承意大利产品设计理念，实现原创设计；服饰研发中心主要负责公司服饰产品的研发设计工作，常年聘请意大利专家团队到公司指导。

三级“车间创新小组”。公司激活生产一线的创新能力，通过加强生产一线的技术力量、优化相关激励措施，逐步形成基层创新单元，从而形成了自上而下与自下而上相结合的企业创新体系。

## (2) 人员安排

公司现有研发团队具有专业的技术能力，丰富的项目经验，公司已经形成了新老结合、技术层次全面的研发团队，形成了人才、技术和业务相互促进的发展模式。

## 3、合作研发情况

公司以产品研发、人才引进、项目合作等方式长期与天津工业大学、东华大学、西安工程大学、北京服装学院等高等院校建立了良好的技术交流渠道与合作关系，提升了技术研发的理论基础和水平，形成了以毛纺织技术为中心的产学研基地。

公司正在开展的合作研发项目情况如下：

| 序号 | 合作单位   | 项目名称                        | 拟达到的目标   | 研究成果的分配方案 | 保密措施   |
|----|--------|-----------------------------|--|-----------|--|
| 1  | 天津工业大学 | 羊毛织物无氯快速连续防缩技术研究及产业化        | 通过采用生物酶与活化剂联合处理羊毛织物，实现在短时间内使处理织物达到防缩要求，处理过程无氯、快速、并且可以连续化生产，能够完全替代现有的氯化羊毛织物防缩技术。      | 共有        | 对设备改造集成信息、技术工艺信息、产品技术信息等保密，保密期限五年                              |
| 2  | 东华大学   | 羊毛拉伸的三种品系毛条成形机理与技术及产品开发     | 针对羊毛拉伸的三大品系高细化比羊毛、高弹性细化羊毛和高细化比膨体可控毛条所做的应用基础研究，为此类材料的选用、设计、改进和创新提供科学依据。               | 共有        | 在合作合同终止后的三年内，双方仍须遵守对涉及对方产品和科研成果的技术、文档、数据和有关信息不作为商业目的的转让。       |
| 3  | 西安工程大学 | 羊毛 lanasolCE 染料低温染色技术的研究与应用 | 通过本项目研究成果的实施，使羊毛 Lanasol CE 毛用活性染料染色能耗以及废水排放污染物明显降低，并使羊毛的染色损伤明显降低，提高染色羊毛毛条后续加工产品的品质。 | 共有        | 在合作过程中西安工程大学掌握的公司任何项目信息或企业信息，均不得向任何第三方透漏；西安工程大学与公司合作过的项目，不得与公司 |
| 4  |        | 提高毛涤纱线和毛涤织物质量的技             | 通过本项目的实施，在符合国家标准 GB/T29862-2013《纺织品纤维含量的标识》的要求的前                                     |           |  |

| 序号 | 合作单位 | 项目名称                | 拟达到的目标  | 研究成果的分配方案 | 保密措施            |
|----|------|---------------------|---|-----------|-----------------|
|    |      | 术研究                 | 提下，降低毛涤织物中羊毛纤维含量，降低成本，同时，通过对生产过程工艺的优化和设备改进，降低毛涤产品的结辫率等质量指标。         |           | 的竞争对手或其他企业再次合作。 |
| 5  |      | 甲纶多功能纤维在精纺面料中的研发与应用 | 充分利用甲纶纤维优异的功能性，根据市场调研结果，开发出具有耐高（低）温、耐化学腐蚀、耐磨损、尺寸稳定、阻燃、高绝缘等特性的精纺毛织物。 |           |                 |

#### 4、公司正在从事的研发项目情况

##### (1) 纺织服装产品的研发项目

除正在开展的合作研发项目外，公司纺织服装产品正在从事的研发项目主要集中在功能性毛精纺产品方向，符合行业的技术发展趋势，处于国内先进或领先水平，具体情况如下：

| 序号 | 项目名称                            | 所处阶段 | 拟达到的目标  |
|----|---------------------------------|------|---|
| 1  | 高效阻燃热防护功能面料技术研发                 | 试生产  | 通过材料及纱线研究，开发出具有阻燃和热防护复合功能的轻质毛精纺面料                       |
| 2  | 超高支纯羊毛纱线染色技术研究及产品开发             | 试生产  | 解决高支纯毛纱线纱染强力下降问题，提升产品的快速交货能力                            |
| 3  | 自然原色特种动物纤维在毛精纺生产系统中的应用技术研究      | 试生产  | 研究超短纤维在毛精纺系统中的应用，实现产品的产业化生产                             |
| 4  | 基于改性羊毛技术的羊毛与桑蚕丝混合工艺技术研究         | 试生产  | 解决改性羊毛纤维超长纤维与纤维卷曲度问题，提升改性纤维与蚕丝混纺时纱线的可纺性                 |
| 5  | 精纺羊毛废料的回收再利用循环技术研究              | 试生产  | 研究解决羊毛废料超短纤维可纺性技术问题，提升毛精纺系统中纤维的回收再利用能力。                 |
| 6  | 基于平行纱结构的羊毛聚酯超弹结构花式纱线工艺技术研究及产品开发 | 试生产  | 研究解决平行纱结构纱线与超弹纤维结合，纱线内应力平衡问题，解决产品布面平整性难题，开发新型风格的弹性舒适性产品 |
| 7  | 负离子远红外毛精纺织物的研发                  | 试生产  | 研究开发具有远红外负离子功能的功能性毛精纺面料                                 |
| 8  | 提升超高分子量聚乙烯纤维强度的技术研究             | 试验研究 | 研究开发具有更高强度的超高分子量聚乙烯纤维的产业化技术，并开发相应的功能性产品                 |
| 9  | 基于 $\beta$ 结构链的高卷曲羊毛在高抗皱高弹      | 试验研究 | 研究 $\beta$ 结构链羊毛的处理技术，并进行产业化应用                          |

| 序号 | 项目名称             | 所处阶段 | 拟达到的目标                                     |
|----|------------------|------|--|
|    | 毛纺面料中的应用技术研究     |      |  |
| 10 | 纺织关键酶制剂制备与应用技术研究 | 试验研究 | 研究使用环保生物酶技术替代规定的“氯”丝光处理技术的批量稳定性问题，并达到产业化目标 |

## (2) 超高分子量聚乙烯纤维产品的研发项目

公司正在从事的研发项目主要聚焦于提升纤维材料的强度、耐热性以及低蠕变性，符合行业的技术发展趋势，具体情况如下：

| 序号 | 项目名称                 | 所处阶段 | 拟达到的目标  |
|----|----------------------|------|---|
| 1  | 高品质特种防护用超高分子量聚乙烯纤维开发 | 研发   | 断裂强度 $\geq 43\text{cN/dtex}$ ，模量 $\geq 1800\text{cN/dtex}$ ，适用于防弹级产品开发，复合材料防弹性能达到 GJB 4300-2002《军用防弹衣安全技术性能要求》V级以上。 |
| 2  | 高舒适性复合功能特种防护服装开发     | 研发   | 面料克重 $\leq 140\text{g/m}^2$ ，撕破强力 $\geq 20\text{N}$ ，断裂强力 $\geq 500\text{N}$ ，面料性能指标达到 GA466-2009《警服作训服》要求。         |
| 3  | 多色系超高分子量聚乙烯纤维开发      | 研发   | 颜色适应客户定制要求，强度 $\geq 36\text{cN/dtex}$   |
| 4  | 家纺用阻燃超高分子量聚乙烯纤维开发    | 研发   | 阻燃性能达到《GBT17591-2006》B1级别   |
| 5  | 高导电率超高分子量聚乙烯纤维开发     | 研发   | 纤维导电性能 $\leq 10^6$ ，达到导电纤维标准  |
| 6  | 高耐热性超高分子量聚乙烯纤维开发     | 研发   | 纤维耐热温度 $\geq 160^\circ\text{C}$ ，由于国外最好的抗蠕变产品 DM-20 耐热温度  |

## (三) 持续创新机制

### 1、依托羊毛创新中心，打造国际化开放式创新平台

作为公司与国际羊毛局（AWI）合作建立的羊毛创新中心（Wool Development Center，简称“WDC”），承载着羊毛创新最前沿的技术和产品研发工作。未来在 WDC 的平台基础上，积极联合国内外知名专家、学者和名校，合作打造一个开放式创新平台，公司的原创开发能力将在这一开放式创新平台上得到提升。

### 2、广泛开展校企合作，大力推动技术研究和成果转化

公司已与东华大学、天津工业大学、西安工程大学、北京服装学院等国内知名纺织服装院校建立了稳定的产、学、研一体化合作关系，在合作研发、技

术交流、人才联合培养、人才引进等方面进行了广泛的合作，并取得了良好的效果。积极与纺织服装院校合作，能够有效提升公司的科研实力，使公司走在纺织服装领域科技的前沿，亦能够在技术成果的转化中受益。

### **3、建立鼓励创新的激励机制，不断引进和积累创新人才**

公司已经建立了鼓励创新的激励机制，制定了创新成果导向的考核制度，充分调动基层员工的创新积极性，重视内部创新人才的培养，加大培训投入，在职业发展和薪酬激励上向创新人才倾斜。此外，通过外聘等多种方式引进创新人才加入公司，不断补充创新力量，保持创新活力。公司已经积累了众多纺织服装领域专业技术人才，成为公司技术创新的骨干力量，为持续创新奠定了良好的人才基础。

## **十二、公司境外生产经营情况**

公司在澳大利亚拥有全资子公司南山澳大利亚，主要负责在澳大利亚进行羊毛采购，未有重大固定资产投资。关于南山澳大利亚的具体情况详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“二、公司组织结构及对其他企业权益投资情况”。

## **十三、公司利润分配政策及分配情况**

公司利润分配政策及分配情况详见本募集说明书“重大事项提示”之“五、股利分配政策及分配情况”。

## **十四、近三年债券发行情况**

### **（一）公司发行债券情况**

报告期各期，公司不存在发行债券的情况。

### **（二）最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息**

2019 年度、2020 年度和 2021 年度公司归属于母公司所有者的净利润分别为 12,178.08 万元、8,750.80 万元和 15,241.36 万元，平均可分配利润为 12,056.75 万元。参考近期债券市场的发行利率水平并经合理估计，公司最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息。





## 第五节 合规经营与独立性

### 一、报告期各期与生产经营相关的重大违法违规行为及受到处罚的情况

报告期各期，公司不存在与生产经营相关的重大违法违规行为及受到处罚的情况。

### 二、公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人被证监会和交易所采取监管措施或处罚的情况

报告期各期，公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人不存在被证券监管部门采取监管措施和处罚的情况，不存在被交易所公开谴责的情况，亦不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正被证监会立案调查的情况。

### 三、关联方资金占用情况和对外担保情况

#### （一）资金占用情况

报告期各期，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情况。

#### （二）对外担保情况

报告期各期，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

### 四、同业竞争

#### （一）公司不存在同业竞争的情况

公司及下属子公司专业从事纺织服饰业务，南山集团、南山村委会及其控制的其他企业主要从事包括铝业、旅游、教育、建筑、房地产、酒店、商贸、金融等业务，前述业务与公司及下属子公司经营的业务不存在相同或相似的情况。

## （二）控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为保护公司及其他非关联股东的利益，避免未来可能发生同业竞争的情形，公司控股股东南山集团作出避免同业竞争的承诺，主要内容如下：

“1.本公司及本公司直接或间接控制的除发行人以外的其他企业或非企业单位（以下称“附属单位”）目前不存在从事任何与发行人（含发行人全资或控股子公司，下同）实际从事的业务存在竞争的业务或活动。

2.本公司在作为发行人控股股东期间，本公司将采取有效措施，保证本公司及附属单位不会在中国境内或境外，以任何方式从事与发行人的生产经营活动构成或可能构成竞争的业务或活动。凡本公司及附属单位有任何商业机会可从事或参与任何可能会与发行人生产经营构成竞争的业务，本公司会安排将上述商业机会让予发行人。

3.本承诺函所载上述各项承诺在本公司作为发行人控股股东期间持续有效且不可变更或撤销。”

公司实际控制人南山村委会作出避免同业竞争的承诺，主要内容如下：

“1.本单位及本单位直接或间接控制的除发行人以外的其他企业或非企业单位（以下称“附属单位”）目前不存在从事任何与发行人（含发行人全资或控股子公司，下同）实际从事的业务存在竞争的业务或活动。

2.本单位在作为发行人实际控制人期间，本单位将采取有效措施，保证本单位及附属单位不会在中国境内或境外，以任何方式从事与发行人的生产经营活动构成或可能构成竞争的业务或活动。凡本单位及附属单位有任何商业机会可从事或参与任何可能会与发行人生产经营构成竞争的业务，本单位会安排将上述商业机会让予发行人。

3.本承诺函所载上述各项承诺在本单位作为发行人实际控制人期间持续有效且不可变更或撤销。”

## 五、关联方与关联交易情况

### （一）关联方及关联关系

截至 2022 年 9 月 30 日，公司关联方情况如下：

## 1、控股股东、实际控制人

公司控股股东为南山集团，实际控制人为南山村委会。

## 2、直接或间接持有公司 5%以上股份的关联方

经查验，截至报告期末，直接持有发行人 5%以上股份的股东为南山集团，间接持有发行人 5%以上股份的股东为南山村委会和自然人宋建波。宋建波的基本情况如下：1970 年出生，新加坡国籍，新加坡居民身份证号码为 S7069\*\*\*\*。

## 3、控股股东、实际控制人控制的其他企业

公司实际控制人南山村委会未持有除南山集团以外其他企业的股权或权益。

公司控股东南山集团控制的其他企业较多，截至 2022 年 9 月 30 日，南山集团控制的除公司以外的一级子公司请参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“三、控股股东和实际控制人的基本情况”。

## 4、发行人的子公司

发行人子公司的有关情况详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“二、公司组织结构及对其他企业权益投资情况”。

## 5、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

公司董事、监事和高级管理人员情况详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员情况”。

上述董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员亦构成公司的关联自然人。

## 6、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 2022 年 9 月 30 日，南山集团共有董事 7 名，监事 3 名，财务总监 1 名，其具体情况如下：

| 序号 | 姓名  | 证件号码              | 关联关系        |
|----|-----|-------------------|-------------|
| 1  | 宋建波 | S7069****         | 南山集团董事长兼总经理 |
| 2  | 赵亮  | 370602197802***** | 南山集团董事      |
| 3  | 王玉海 | 370623196302***** | 南山集团董事      |

|    |     |                   |          |
|----|-----|-------------------|----------|
| 4  | 宋昌明 | 370681198012***** | 南山集团董事   |
| 5  | 曲尚武 | 370612198306***** | 南山集团董事   |
| 6  | 宋建岑 | 370681197704***** | 南山集团董事   |
| 7  | 程仁策 | 370623196312***** | 南山集团董事   |
| 8  | 隋荣庆 | 370681198112***** | 南山集团监事   |
| 9  | 孙志亮 | 370623195512***** | 南山集团监事   |
| 10 | 宋建民 | E403****          | 南山集团监事   |
| 11 | 张素萍 | 370112197712***** | 南山集团财务总监 |

上述控股股东的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员亦构成公司的关联自然人。

#### 7、间接持有发行人 5%以上股份的自然人宋建波及其关系密切的家庭成员

截至本募集说明书出具日，宋建波先生关系密切的主要家庭成员情况如下：

| 序号 | 姓名  | 关联关系     |
|----|-----|----------|
| 1  | 隋永清 | 宋建波的配偶   |
| 2  | 宋作文 | 宋建波的父亲   |
| 3  | 吕淑玲 | 宋建波的母亲   |
| 4  | 宋建民 | 宋建波的兄弟   |
| 5  | 徐海玲 | 宋建波兄弟的配偶 |
| 6  | 隋永梅 | 宋建波配偶的姐妹 |

除上述已披露的关联方外，宋建波关系密切的其他家庭成员亦为发行人的关联方。

#### 8、关联自然人控制或担任董事（独立董事除外）、高级管理人员的其他企业

(1) 宋建波及其关系密切的家庭成员控制或担任董事、高级管理人员的除发行人及其子公司以外的其他企业

##### 1) 宋建波直接或间接控制或担任董事或高级管理人员的企业

| 序号 | 关联方名称      | 关联关系            |
|----|------------|-----------------|
| 1  | 龙口南山投资有限公司 | 宋建波控制并担任执行董事的企业 |
| 2  | 山东裕龙储运有限公司 | 宋建波担任董事长的企业     |

|    |                                  |                 |
|----|----------------------------------|-----------------|
| 3  | 青岛新恒力投资发展有限公司                    | 宋建波担任董事的企业      |
| 4  | 青岛南信投资有限公司                       | 宋建波担任副董事长的企业    |
| 5  | 南山（海南万宁）置业有限公司                   | 宋建波担任董事长的企业     |
| 6  | 上海鲁润资产管理有限公司                     | 宋建波担任执行董事的企业    |
| 7  | 南山控股有限公司                         | 宋建波担任董事的企业      |
| 8  | 山东裕龙港务有限公司                       | 宋建波担任执行董事的企业    |
| 9  | 海南万宁弘基置业有限公司                     | 宋建波担任董事长的企业     |
| 10 | SJB GLOBAL<br>INVESTMENT PTE LTD | 宋建波控制的企业        |
| 11 | 山东诚德国际物业管理有限公司                   | 宋建波控制的企业        |
| 12 | 青岛诚德航空服务有限公司                     | 宋建波控制的企业        |
| 13 | 烟台南山物业管理有限公司                     | 宋建波控制的企业        |
| 14 | 山东南山铝业股份有限公司                     | 宋建波担任董事的企业      |
| 15 | 烟台冠生印刷版基有限公司<br>(2007年11月吊销)     | 宋建波担任董事长兼总经理的企业 |
| 16 | 龙口冠生亲水铝箔有限公司<br>(2006年11月吊销)     | 宋建波担任董事长的企业     |

2) 宋建波关系密切家庭成员直接控制或担任董事、高级管理人员的企业及其控制的并在报告期内与发行人存在关联交易的其他企业

| 序号                                    | 关联方名称                   | 关联关系                      |
|---------------------------------------|-------------------------|---------------------------|
| <b>宋建波关系密切家庭成员直接控制或担任董事、高级管理人员的企业</b> |                         |                           |
| 1                                     | 龙口新南山投资发展有限公司           | 宋作文直接控制并担任执行董事兼总经理的企业     |
| 2                                     | 山东南山建设发展股份有限公司          | 宋作文直接控制的、宋建波的弟弟宋建民担任董事的企业 |
| 3                                     | 龙口新南山企业管理有限公司           | 宋作文直接控制并担任执行董事兼总经理的企业     |
| 4                                     | 龙口南山泰裕投资合伙企业（有限合伙）      | 宋作文直接控制的企业                |
| 5                                     | 龙口市南山新兴产业投资发展合伙企业（有限合伙） | 宋作文直接控制的企业                |
| 6                                     | 龙口市润和新材料科技有限公司          | 宋作文直接控制的企业                |
| 7                                     | 龙口新南山恒泰企业管理有限公司         | 宋作文直接控制的企业                |
| 8                                     | 龙口南山中耀投资合伙企业（有限合伙）      | 宋作文及其配偶吕淑玲直接控制的企业         |
| 9                                     | 龙口南山博才教育投资有限公司          | 宋作文直接控制并担任执行董事的企业         |
| 10                                    | 新南山国际投资有限公司             | 宋作文控制并担任执行董事的企业           |
| 11                                    | 龙口新南山汽车维修有限公司           | 宋作文控制并担任执行董事的企业           |

|    |  |                                 |
|----|--|---------------------------------|
| 12 | 新龙航空股份有限公司                               | 宋作文控制并担任董事长兼经理的企业               |
| 13 | 山东新南山化学有限公司                              | 宋作文控制并担任执行董事兼经理的企业              |
| 14 | 龙口市南山妃母岛化工科技有限公司                         | 宋作文控制并担任执行董事的企业                 |
| 15 | 北京南山基业航空科技发展有限公司                         | 宋作文控制并担任执行董事的企业                 |
| 16 | 山东新禾农牧业股份有限公司                            | 宋作文控制并担任董事长的、宋建波的弟弟宋建民担任副董事长的企业 |
| 17 | 山东南山航空发展有限公司                             | 宋作文控制并担任执行董事的企业                 |
| 18 | 山东南山通用机场有限公司                             | 宋作文控制并担任执行董事的企业                 |
| 19 | 南山集团上海航空服务有限公司                           | 宋作文控制并担任执行董事的企业                 |
| 20 | 南山控股有限公司                                 | 宋作文控制并担任董事长兼总经理的企业              |
| 21 | 青岛新南国际博览中心有限公司                           | 宋作文担任董事的企业                      |
| 22 | 青岛新南国际民间资本管理股份有限公司                       | 宋作文担任董事长的企业                     |
| 23 | 南山教育投资有限公司                               | 宋作文担任执行董事的企业                    |
| 24 | 山东怡力电业有限公司                               | 宋作文担任董事的企业                      |
| 25 | 龙口柳海矿业有限公司                               | 宋作文担任副董事长的企业                    |
| 26 | 龙口华冠纺织有限公司<br>(已于 2002 年 9 月被吊销)         | 宋作文任职的企业                        |
| 27 | 龙口东海铝合金复合板有限公司<br>(已于 2006 年 11 月被吊销)    | 宋作文担任董事长的企业                     |
| 28 | 龙口南山新型合金材料有限公司<br>(已于 2006 年 11 月被吊销)    | 宋作文担任董事长的企业                     |
| 29 | 烟台冠生印刷版基有限公司<br>(已于 2007 年 11 月被吊销)      | 宋作文担任董事长的企业                     |
| 30 | 龙口冠生亲水铝箔有限公司<br>(已于 2006 年 11 月被吊销)      | 宋作文担任董事长的企业                     |
| 31 | 烟台南山铝制品有限公司<br>(已于 1997 年 12 月被吊销)       | 宋作文任职的企业                        |
| 32 | 烟台南山木业有限公司<br>(已于 2001 年 7 月被吊销)         | 宋作文任职的企业                        |
| 33 | 烟台南山理疗健身中心有限公司<br>(已于 2001 年 7 月被吊销)     | 宋作文任职的企业                        |
| 34 | 烟台南山佳余大酒店有限公司<br>(已于 2006 年 11 月被吊销)     | 宋作文担任董事长的企业                     |
| 35 | 烟台南山电子有限公司<br>(已于 1999 年 6 月被吊销)         | 宋作文任职的企业                        |
| 36 | 山东宇祥智能科技有限公司                             | 宋建波的配偶隋永清担任执行董事的企业              |
| 37 | EASTOCEAN INVESTMENT CORPORATION LIMTIED | 宋建波的配偶隋永清直接控制的企业                |
| 38 | 南山集团新加坡有限公司                              | 宋建波的配偶隋永清担任董事的企业                |

|  |                                   |                           |
|--|-----------------------------------|---------------------------|
| 39   | UNION CAPITAL                     | 宋建波的配偶隋永清直接控制的企业          |
| 40   | 烟台东永商贸有限公司<br>(已于 2007 年 11 月被吊销) | 宋建波的母亲吕淑玲担任执行董事兼总经理的企业    |
| 41   | 烟台银行股份有限公司                        | 宋建波的弟弟宋建民担任董事的企业          |
| 42   | 烟台国际博览中心有限公司                      | 宋建波的弟弟宋建民担任经理的企业          |
| 43   | 烟台南山游艇俱乐部有限公司                     | 宋建波的弟弟宋建民担任执行董事兼总经理的企业    |
| 44   | 龙口南山电子有限公司<br>(已于 2007 年 10 月被吊销) | 宋建波的弟弟宋建民担任执行董事的企业        |
| 45   | DONGHAI AUSTRALIA                 | 宋建波的弟弟宋建民与其配偶徐海玲共同直接控制的企业 |
| 46   | LEADING CONCEPTS                  | 宋建波弟弟宋建民的配偶徐海玲直接控制的企业     |
| <b>宋建波关系密切家庭成员控制的、报告期内与发行人发生过关联交易的其他企业</b> |                                   |                           |
| 47   | 龙口南山商品混凝土有限公司                     | 宋作文控制的企业                  |
| 48   | 龙口峰景园林工程有限公司                      | 宋作文控制的企业                  |
| 49   | 龙口市南山水务有限公司                       | 宋作文控制的企业                  |
| 50   | 龙口市怡力木业有限公司                       | 宋作文控制的企业                  |
| 51   | 龙口市南山油品经营有限公司                     | 宋作文控制的企业                  |
| 52   | 龙口市南山纯净水有限公司                      | 宋作文控制的企业                  |
| 53   | 龙口南山新型建材有限公司                      | 宋作文控制的企业                  |
| 54   | 山东马山寨国际植物艺术文化博览苑有限公司              | 宋作文控制的企业                  |
| 55   | 山东南山电子商务有限公司                      | 宋作文控制的企业                  |
| 56   | 山东南山科学技术研究院有限公司                   | 宋作文控制的企业                  |
| 57   | 龙口市南山易居房地产经纪有限公司                  | 宋作文控制的企业                  |
| 58   | 烟台南山置业发展有限公司                      | 宋作文控制的企业                  |
| 59   | 烟台南山酒店管理有限公司                      | 宋作文控制的企业                  |
| 60   | 南山裕龙石化有限公司                        | 宋作文控制的企业                  |
| 61   | 龙口市裕龙置业有限公司                       | 宋作文控制的企业                  |
| 62   | 龙口新南山养生谷隆玉置业有限公司                  | 宋作文控制的企业                  |
| 63   | 新南山资源发展有限公司                       | 宋作文控制的企业                  |
| 64   | 山东南山文化传媒有限公司                      | 宋作文控制的企业                  |
| 65   | 龙口新南山天然植物油有限公司                    | 宋作文控制的企业                  |
| 66   | 龙口新南山养老服务运营管理有限公司                 | 宋作文控制的企业                  |
| 67   | 新南山国际酒店有限公司                       | 宋作文控制的企业                  |

|    |                    |          |
|----|--------------------|----------|
| 68 | 龙口新南山养生谷企业运营管理有限公司 | 宋作文控制的企业 |
|----|--------------------|----------|

除上述已披露的关联方外，宋建波关系密切家庭成员控制的其他企业亦为发行人的关联方。

(2) 发行人董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员直接或间接控制或担任董事及高级管理人员的企业

| 序号 | 关联方名称           | 关联关系                              |
|----|-----------------|-----------------------------------|
| 1  | 南山集团有限公司        | 发行人董事长赵亮担任董事的企业                   |
| 2  | 南山控股有限公司        | 发行人董事长赵亮担任董事的企业                   |
| 3  | 龙口新南山恒泰企业管理有限公司 | 发行人副董事长宋日友担任总经理的企业                |
| 4  | 龙口新南山邦诚企业管理有限公司 | 发行人副董事长宋日友担任总经理的企业                |
| 5  | 山东裕龙石化产业园发展有限公司 | 发行人副董事长宋日友担任副董事长的企业               |
| 6  | 南山集团资本投资有限公司    | 发行人副董事长宋日友担任董事长的企业                |
| 7  | 山东南山暖通新材料有限公司   | 发行人副董事长宋日友担任执行董事兼总经理的企业           |
| 8  | 新南山资源发展有限公司     | 发行人副董事长宋日友担任执行董事的企业               |
| 9  | 安徽华业香料股份有限公司    | 发行人董事兼副总经理刘刚中关系密切家庭成员担任董事、财务总监的企业 |

(3) 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直接或间接控制或担任董事及高级管理人员的除控股股东及其控制的企业以外的企业

| 序号 | 关联方名称             | 关联关系  |
|----|-------------------|---|
| 1  | 龙口市博雅投资合伙企业（有限合伙） | 发行人控股股东之董事王玉海担任执行事务合伙人的企业                   |
| 2  | 南山（海南万宁）置业有限公司    | 发行人控股股东之董事王玉海担任董事的企业                        |
| 3  | 海南万宁弘基置业有限公司      |   |
| 4  | 龙口新南山养老服务运营管理有限公司 |   |
| 5  | 南山控股有限公司          | 发行人控股股东之董事王玉海、曲尚武、程仁策，监事孙志亮，董事宋昌明的配偶担任董事的企业 |
| 6  | 龙口市西海岸裕龙建设投资有限公司  | 发行人控股股东之董事王玉海担任执行董事兼经理的企业                   |
| 7  | 龙口市西海岸裕龙建设发展有限公司  |   |



| 序号 | 关联方名称               | 关联关系                                       |
|----|---------------------|--|
| 8  | 龙口柳海矿业有限公司          | 发行人控股股东之董事王玉海、监事孙志亮担任董事的企业                 |
| 9  | 山东新禾农牧业股份有限公司       | 发行人控股股东之董事王玉海、宋建岑担任董事的企业                   |
| 10 | 龙口市新南山裕龙正和矿业有限公司    | 发行人控股股东之董事宋昌明担任执行董事的企业                     |
| 11 | 龙口市顺和建材有限公司         |  |
| 12 | 山东南山文化传媒有限公司        |  |
| 13 | 龙口市南山水务有限公司         | 发行人控股股东之董事宋昌明担任执行董事兼总经理的企业                 |
| 14 | 龙口新城房地产开发有限公司       | 发行人控股股东之董事宋昌明的配偶担任经理的企业                    |
| 15 | 龙口海瑞房地产开发有限公司       | 发行人控股股东之董事宋昌明的配偶持股 50%的企业                  |
| 16 | 龙口市顺盛企业管理咨询服务有限公司   | 宋昌明的配偶宋华担任执行董事兼经理的企业                       |
| 17 | 国家管网集团南山（山东）天然气有限公司 | 发行人控股股东之董事曲尚武担任董事长、发行人控股股东之董事宋昌明的配偶担任董事的企业 |
| 18 | 青岛南信城投置业有限公司        | 发行人控股股东之董事宋昌明的配偶担任董事的企业                    |
| 19 | 青岛南信城投管理咨询有限公司      |  |
| 20 | 南山裕龙石化有限公司          | 发行人控股股东之董事曲尚武担任经理、宋建岑担任执行董事的企业             |
| 21 | 烟台南山酒店管理有限公司        | 发行人控股股东之董事隋荣庆担任执行董事的企业                     |
| 22 | 烟台国际博览中心有限公司        |  |
| 23 | 龙口东海船舶代理有限公司        | 发行人控股股东之监事孙志亮担任执行董事兼经理的企业                  |
| 24 | 山东裕龙石化产业园发展有限公司     | 发行人控股股东之董事程仁策担任董事兼总经理的企业                   |
| 25 | 龙口南山中油天然气有限公司       | 发行人控股股东之董事程仁策担任董事长的企业                      |
| 26 | 龙口港岬母岛发展有限公司        | 发行人控股股东之董事宋建岑担任执行董事的企业                     |
| 27 | 山东南山建设发展股份有限公司      | 发行人控股股东之董事宋建岑担任总经理的企业                      |
| 28 | 上海栗勤企业管理咨询有限公司      | 发行人控股股东之董事宋建岑的姐妹控制并担任执行董事兼总经理的企业           |
| 29 | 上海霞湾君采投资有限公司        | 发行人控股股东之董事宋建岑的配偶控制的企业                      |
| 30 | 龙口兴民精工新材料有限公司       |  |
| 31 | 龙口优复商贸有限公司          |  |
| 32 | 烟台四季环保科技有限公司        |  |

## 9、与发行人存在关联关系的非企业单位

| 关联方名称       | 关联方与本公司关系         |
|-------------|-------------------|
| 烟台南山学院      | 宋作文担任其法定代表人       |
| 南山双语学校      | 宋作文担任其法定代表人       |
| 烟台南山东海外国语学校 | 宋作文担任其法定代表人       |
| 烟台市南山职业技术学校 | 宋作文担任其法定代表人       |
| 龙口市南山幼儿园    | 宋作文担任其法定代表人       |
| 烟台南山高尔夫球学校  | 南山旅游集团有限公司为其举办单位  |
| 龙口南山医院      | 宋作文担任其法定代表人       |
| 龙口南山养生谷肿瘤医院 | 宋作文的姐妹宋作兰担任其法定代表人 |
| 山东南山科学技术研究院 | 宋建波担任其法定代表人       |
| 山东南山养生保健中心  | 宋作文的姐妹宋作兰担任其法定代表人 |

## 10、曾经的主要关联方

### (1) 报告期内曾经存在的关联自然人

| 关联方 | 关联关系               |
|-----|--------------------|
| 潘峰  | 报告期末前十二个月曾任发行人监事   |
| 栾海燕 | 报告期末前十二个月曾任发行人财务总监 |

### (2) 报告期内曾经存在的其他关联法人

| 序号 | 企业名称               | 与发行人的关联关系   | 与发行人的关联关系状态           |
|----|--------------------|-------------|-----------------------|
| 1  | 上海恒通优化国际物流有限公司     | 南山集团曾经控制的企业 | 已于 2021 年 9 月注销       |
| 2  | 龙口南山妃母岛港发展有限公司     | 南山集团曾经控制的企业 | 已于 2021 年 7 月对外转让股权   |
| 3  | 新余南山长腾投资合伙企业(有限合伙) | 南山集团曾经控制的企业 | 已于 2022 年 1 月对外转让合伙份额 |
| 4  | 龙口市双和兴物业管理有限公司     | 宋作文曾经控制的企业  | 已于 2021 年 9 月注销       |

## (二) 关联交易

### 1、经常性关联交易

#### (1) 关联销售

报告期各期，发行人与关联方之间销售商品、提供劳务的关联交易情况如下：

单位：万元

| 关联方                  | 交易内容              | 2022年<br>1-9月 | 2021年  | 2020年  | 2019年  |
|----------------------|-------------------|---------------|--------|--------|--------|
| 烟台市南山职业技术学校          | 口罩、防护服、服装         | 51.44         | 15.29  | 3.64   | 45.18  |
| 烟台南山庄园葡萄酒有限公司        | 服装、口罩、住宿费         | 1.54          | 9.90   | 2.86   | 1.88   |
| 烟台南山置业发展有限公司         | 服装、口罩             | -             | 0.13   | 4.34   | 0.53   |
| 烟台南山学院               | 服装、口罩、防护服         | 161.57        | 27.98  | 51.70  | 88.69  |
| 烟台南山铝业新材料有限公司        | 维修服务              | 1.57          | 0.77   | 6.21   | 1.10   |
| 烟台南山酒店管理有限公司         | 服装、防护服、口罩         | -             | 8.72   | 4.44   | 0.20   |
| 烟台锦泰国际贸易有限公司         | 服装、口罩、防护服         | -             | 64.16  | 478.06 | -      |
| 烟台海基置业有限公司           | 口罩、防护服、服装         | 1.50          | 9.82   | 22.56  | 34.29  |
| 烟台国际博览中心有限公司         | 口罩、服装             | 0.72          | 0.96   | 3.88   | 2.48   |
| 烟台东海铝箔有限公司           | 服装、维修服务           | 2.60          | 2.29   | 1.59   | 5.56   |
| 山东怡力电业有限公司           | 服装、口罩、防护服         | 4.79          | 3.58   | 2.49   | 1.60   |
| 山东南山暖通新材料有限公司        | 面料、口罩、防护服、服装      | 2.12          | 8.65   | 13.59  | 3.49   |
| 山东南山铝业股份有限公司         | 维修费、服装、口罩、防护服、住宿费 | 119.04        | 145.80 | 220.58 | 97.11  |
| 山东南山科学技术研究院          | 服装、口罩             | -             | -      | 3.26   | 2.00   |
| 山东南山建设发展股份有限公司       | 服装                | -             | 1.68   | 1.83   | 0.32   |
| 山东南山国际旅行社有限公司        | 口罩、服装             | -             | -      | 0.91   | 1.79   |
| 山东南山国际飞行有限公司         | 服装、防护服、口罩         | -             | -      | 4.92   | 26.24  |
| 山东马山寨国际植物艺术文化博览苑有限公司 | 服装                | -             | -      | 0.55   | 0.04   |
| 青岛长基置业有限公司           | 口罩、服装             | 2.08          | 0.02   | 3.32   | 2.48   |
| 青岛新南山航空培训有限公司        | 服装、防护服、口罩         | -             | -      | 1.00   | 8.42   |
| 青岛新南国际度假酒店有限公司       | 服装                | -             | -      | 2.07   | 1.58   |
| 青岛新南国际博览中心有限公司       | 口罩、服装             | -             | 0.74   | 1.84   | 0.09   |
| 青岛航空股份有限公司           | 服装                | -             | -      | 212.81 | 460.05 |
| 南山双语学校               | 服装、口              | 32.10         | 92.01  | 5.81   | 29.31  |

|                     |               |              |       |       |       |
|---------------------|---------------|--------------|-------|-------|-------|
|                     | 罩、防护服         |              |       |       |       |
| 南山旅游集团有限公司          | 防护服、服装、口罩     | <b>3.16</b>  | 11.78 | 0.78  | 13.95 |
| 南山集团有限公司            | 口罩、防护服、服装、住宿费 | <b>10.79</b> | 47.10 | 45.88 | 10.81 |
| 南山集团财务有限公司          | 住宿费、口罩        | <b>2.02</b>  | 3.88  | 0.41  | 1.49  |
| 南山公务机有限公司           | 服装、防护服、口罩     | -            | -     | 26.11 | 18.36 |
| 龙口中银富登南山村镇银行股份有限公司  | 服装            | -            | -     | 0.00  | 0.14  |
| 龙口新南山投资发展有限公司       | 服装、住宿费、防护服    | <b>35.54</b> | 46.36 | 2.62  | 0.77  |
| 龙口市南山幼儿园            | 口罩、防护服、服装     | <b>12.59</b> | 50.32 | 2.96  | 18.16 |
| 龙口市南山西海岸人工岛建设发展有限公司 | 口罩、防护服、服装     | -            | 3.05  | 11.91 | -     |
| 龙口市南山文化中心有限公司       | 服装            | -            | -     | 0.07  | 0.13  |
| 龙口市南山水务有限公司         | 口罩、防护服、维修费    | <b>0.25</b>  | 1.19  | 0.67  | 2.01  |
| 龙口市南山建筑安装有限公司       | 维修费、口罩、防护服    | <b>19.96</b> | 33.74 | 26.25 | 7.93  |
| 龙口市南山国际高尔夫俱乐部有限公司   | 口罩、服装、防护服     | <b>5.11</b>  | 6.31  | 2.99  | 7.11  |
| 龙口市南山宾馆有限公司         | 口罩、服装、干洗费、服装  | <b>2.70</b>  | 3.84  | 2.32  | 8.02  |
| 龙口市东江街道南山村村民委员会     | 口罩、防护服        | <b>1.27</b>  | 0.73  | 0.53  | -     |
| 龙口南山医院              | 服装、口罩、防护服     | -            | -     | 0.13  | 0.30  |
| 龙口南山养生谷肿瘤医院         | 服装            | <b>0.25</b>  | 0.77  | 1.42  | 1.35  |
| 龙口南山新型建材有限公司        | 维修费、口罩、服装、防护服 | <b>1.82</b>  | 0.89  | 1.12  | -     |
| 龙口南山妃母岛港发展有限公司      | 口罩、防护服        | <b>11.48</b> | 26.67 | 21.50 | -     |
| 龙口南山铝压延新材料有限公司      | 维修费、口罩、防护服、服装 | <b>31.52</b> | 18.14 | 80.92 | 42.13 |
| 龙口南山国际会议中心有限公司      | 口罩、服装、干洗费     | <b>3.58</b>  | 1.06  | 1.31  | 3.08  |
| 烟台南山山东海外国语学校        | 口罩、防护服、服装     | <b>43.92</b> | 69.58 | 1.13  | 11.54 |
| 国家管网集团南山(山东)天然气有限公司 | 工作服           | <b>11.17</b> | 18.88 | -     | 1.06  |

|                    |               |       |        |       |      |
|--------------------|---------------|-------|--------|-------|------|
| 龙口东海月亮湾海景酒店有限公司    | 口罩、服装、防护服     | 0.35  | 1.83   | 1.07  | 0.37 |
| 龙口东海氧化铝有限公司        | 服装、维修费、口罩、防护服 | 16.57 | 31.67  | 26.38 | 4.88 |
| 航鑫材料科技有限公司         | 服装、口罩、防护服     | 1.24  | 1.44   | 0.11  | 0.10 |
| 山东裕龙石化有限公司         | 服装、口罩、防护服     | 22.61 | 189.85 | 16.96 | 3.28 |
| 南山控股有限公司           | 口罩、服装         | 0.18  | 0.05   | 0.36  | 0.29 |
| 龙口东海房地产开发有限公司      | 服装            | -     | 0.44   | 3.19  | 5.31 |
| 海南万宁弘基置业有限公司       | 口罩            | -     | 0.13   | 0.27  | -    |
| 龙口市南山油品经营有限公司      | 口罩、防护服        | 0.20  | 0.16   | 0.17  | -    |
| 龙口新南山汽车维修有限公司      | 口罩            | 1.04  | 2.65   | 3.19  | -    |
| 龙口新南山天然植物油有限公司     | 口罩            | 0.02  | 0.21   | 0.12  | -    |
| 上海胶润国际贸易有限公司       | 服装            | -     | -      | 0.45  | -    |
| 烟台恒业置业有限公司         | 服装            | -     | -      | 0.58  | -    |
| 龙口市南山纯净水有限公司       | 面料、口罩         | -     | 0.40   | 0.02  | -    |
| 龙口南山商品混凝土有限公司      | 服装、口罩         | 1.51  | 1.76   | 0.85  | -    |
| 华恒能源有限公司           | 工作服           | 2.57  | 43.75  | 3.43  | -    |
| 龙口新南山养生谷隆玉置业有限公司   | 口罩、服装         | -     | 0.53   | 2.82  | -    |
| 龙口市润和新材料科技有限公司     | 口罩、防护服、服装     | 0.12  | 0.53   | 0.65  | -    |
| 龙口新南山养老服务运营管理有限公司  | 面料            | 0.46  | 0.11   |       | -    |
| 龙口新南山养生谷企业运营管理有限公司 | 服装、口罩         | -     | 1.47   | -     | -    |
| 烟台银行股份有限公司         | 服装            | 0.32  | 224.03 | -     | -    |
| 龙口南山中油天然气有限公司      | 工作服           | -     | 4.36   | -     | -    |
| 山东南山科学技术研究院有限公司    | 服装、口罩、工作服     | 4.20  | 1.94   | -     | -    |
| 龙口市裕龙置业有限公司        | 服装            | 0.17  | 0.64   | -     | -    |
| 龙口市金地矿业有限公司        | 防护服、服装        | 0.85  | 1.33   | -     | -    |
| 山东优化物流有限公司         | 防护服、口罩、工作服    | 14.06 | 97.13  | -     | -    |
| 广西华恒通能源科技有限公司      | 工作服           | 0.75  | 22.12  | -     | -    |
| 山东恒福绿洲新能源有限公司      | 工作服           | 1.60  | 5.28   | -     | -    |
| 恒通物流股份有限公司         | 工作服           | 7.40  | 4.13   | -     | -    |

|                  |     |              |       |   |      |
|------------------|-----|--------------|-------|---|------|
| 龙口市恒通驾驶员培训有限公司   | 工作服 | -            | 14.86 | - | -    |
| 龙口市恒通起重吊装有限公司    | 工作服 | <b>0.33</b>  | 0.56  | - | -    |
| 龙口市恒通汽车租赁有限公司    | 工作服 | -            | 3.43  | - | -    |
| 一点科技有限公司         | 工作服 | <b>0.23</b>  | 4.73  | - | -    |
| 云通智安安全科技有限公司     | 工作服 | <b>0.02</b>  | 0.53  | - | -    |
| 龙口市南山裕龙后勤服务有限公司  | 口罩  | <b>0.88</b>  | 2.08  | - | -    |
| 青州市恒福绿洲新能源有限公司   | 工作服 | <b>0.09</b>  | 0.14  | - | -    |
| 南山集团资本投资有限公司     | 住宿费 | <b>2.07</b>  | 2.04  | - | -    |
| 山东省通港物流有限公司      | 工作服 | <b>0.29</b>  | 2.30  | - | -    |
| 北京融创南山房地产有限公司    | 服装  | -            | -     | - | 2.24 |
| 烟台南山高尔夫球学校       | 服装  | -            | -     | - | 1.04 |
| 龙口峰景园林工程有限公司     | 服装  | <b>2.60</b>  | -     | - | -    |
| 上海胶福国际贸易有限公司     | 服装  | <b>0.10</b>  | -     | - | -    |
| 山东南山文化传媒有限公司     | 住宿  | <b>1.02</b>  | -     | - | -    |
| 龙口市怡力木业有限公司      | 口罩  | <b>1.14</b>  | -     | - | -    |
| 新南山资源发展有限公司      | 服装  | <b>0.32</b>  | -     | - | -    |
| 山东裕龙港务有限公司       | 服装  | <b>28.34</b> | -     | - | -    |
| 南山裕龙石化有限公司       | 服装  | -            | -     | - | 2.99 |
| 龙口市南山易居房地产经纪有限公司 | 服装  | -            | -     | - | 0.02 |

报告期各期，公司向关联方销售商品、提供劳务的合计金额分别为 983.29 万元、1,345.91 万元、1,405.39 万元和 **691.85 万元**，占各期营业收入的比例分别为 0.56%、0.99%、0.94%和 **0.58%**，占比较小，主要为关联方向公司采购服装产品、防护服、口罩等，关联销售参照市场价格定价，属正常商业交易行为，不存在损害公司或股东利益的情形，对公司独立性、财务状况和经营成果不构成重大不利影响。

## (2) 关联采购

报告期各期，发行人与关联方之间采购商品、接受劳务的关联交易情况如下：

单位：万元

| 关联方               | 交易内容             | 2022年<br>1-9月 | 2021年    | 2020年    | 2019年    |
|-------------------|------------------|---------------|----------|----------|----------|
| 龙口东海氧化铝有限公司       |                  | -             | -        | -        | 0.19     |
| 龙口东海月亮湾海景酒店有限公司   | 住宿、餐饮费           | 1.15          | 7.72     | 7.38     | 20.04    |
| 龙口南山国际会议中心有限公司    | 住宿、餐饮费           | 17.32         | 49.73    | 77.40    | 84.55    |
| 龙口南山铝压延新材料有限公司    | 辅助材料             | 1.55          | 4.86     | 2.47     | 3.16     |
| 龙口新南山汽车维修有限公司     | 维修费              | 14.74         | 23.80    | 23.07    | 31.01    |
| 龙口南山养生谷肿瘤医院       | 体检费              | -             | 157.37   | 79.26    | 0.98     |
| 龙口南山医院            | 药品、口罩            | 29.87         | 13.56    | 14.22    | 17.64    |
| 龙口南山中高协国际训练中心有限公司 | 招待费              | 0.16          | 0.39     | 0.13     | 5.82     |
| 龙口市南山宾馆有限公司       | 住宿费、餐费           | 31.76         | 43.74    | 61.91    | 90.48    |
| 龙口市南山水务有限公司       | 水费、污水处理费         | 599.12        | 761.94   | 879.56   | 616.46   |
| 龙口市南山国际高尔夫俱乐部有限公司 | 住宿、餐饮费           | 37.27         | 40.16    | 46.28    | 68.64    |
| 龙口市东江街道南山村村民委员会   | 卫生费等             | 8.54          | 67.34    | 44.06    | 62.81    |
| 龙口市南山建筑安装有限公司     | 工程维修费            | 1,441.62      | 428.95   | 373.22   | 555.05   |
| 龙口市南山文化中心有限公司     | 住宿、餐饮费、低值易耗品     | -             | 0.03     | 4.30     | 9.36     |
| 龙口市南山油品经营有限公司     | 机件、油品            | 19.65         | 24.25    | 19.59    | 26.77    |
| 龙口新南山天然植物油有限公司    | 食用油              | 42.43         | 80.86    | 45.58    | 44.44    |
| 南山集团有限公司          | 机件、维修费、信息服务费、车辆费 | 86.23         | 165.76   | 8.13     | 32.17    |
| 南山旅游集团有限公司        | 参观旅游             | 4.34          | 39.85    | 14.61    | 24.09    |
| 山东南山国际旅行社有限公司     | 飞机票、签证费、综合管理费    | 52.95         | 150.57   | 110.02   | 391.20   |
| 山东南山铝业股份有限公司      | 电费、天然气、机件        | 3,869.39      | 4,361.99 | 4,126.98 | 4,519.08 |
| 山东南山暖通新材料有限公司     | 机件               | 4.94          | 7.26     | 2.96     | 3.64     |
| 山东怡力电业有限公司        | 蒸汽费、暖            | 1,599.40      | 1,630.57 | 1,610.89 | 1,715.56 |

| 关联方                  | 交易内容     | 2022年<br>1-9月 | 2021年  | 2020年  | 2019年  |
|----------------------|----------|---------------|--------|--------|--------|
|                      | 气费       |               |        |        |        |
| 烟台南山酒店管理有限公司         | 住宿、餐饮费   | -             | 5.70   | 1.12   | 1.39   |
| 烟台南山学院               | 周转材料、培训费 | 60.00         | 16.69  | 27.40  | 1.73   |
| 烟台南山游艇俱乐部有限公司        | 观光、餐饮费   | -             | 0.21   | 0.09   | 0.42   |
| 烟台南山庄园葡萄酒有限公司        | 葡萄酒      | 215.72        | 277.61 | 204.81 | 230.02 |
| 青岛新南国际度假酒店有限公司       | 住宿、餐饮费   | -             | -      | 0.27   | 1.18   |
| 航鑫材料科技有限公司           | 检测费      | 0.31          | 0.36   | 0.20   | 0.23   |
| 南山双语学校               | 学费       | 22.12         | 17.20  | 43.80  | -      |
| 山东优化物流有限公司           | 运费       | -             | 107.27 | 53.22  | -      |
| 烟台银行股份有限公司           | 手续费      | 0.05          | 0.01   | 0.01   | -      |
| 南山集团财务有限公司           | 手续费      | 5.85          | 0.33   | -      | -      |
| 龙口市南山纯净水有限公司         | 水费       | 13.59         | 15.55  | 10.77  | -      |
| 烟台南山铝业新材料有限公司        | 铝板       | -             | 1.54   | -      | -      |
| 龙口新南山投资发展有限公司        | 机件、维修费   | 8.48          | 11.32  | -      | -      |
| 新南山国际酒店有限公司          | 餐饮费      | 4.36          | 2.21   | -      | -      |
| 恒通物流股份有限公司           | 运费       | 210.11        | 40.85  | -      | -      |
| 龙口市怡力木业有限公司          | 机件、维修费   | 36.21         | 4.00   | -      | -      |
| 龙口市南山裕龙后勤服务有限公司      | 酒        | 0.60          | 1.33   | -      | -      |
| 山东南山科学技术研究院          | 办公用品     | -             | -      | -      | 0.27   |
| 烟台国际博览中心有限公司         | 招待费      | -             | -      | -      | 0.51   |
| 青岛航空文化传媒有限公司         | 广告费      | -             | -      | -      | 56.60  |
| 龙口市南山西海岸人工岛建设发展有限公司  | 周转材料     | -             | -      | -      | 0.04   |
| 烟台东海铝箔有限公司           | 机件       | -             | -      | -      | 0.56   |
| 烟台海基置业有限公司           | 周转材料     | 0.60          | -      | -      | 0.01   |
| 山东马山寨国际植物艺术文化博览苑有限公司 | 招待费      | -             | -      | -      | 1.78   |
| 烟台南山东海外国语学校          | 学费       | 0.10          | -      | -      | -      |



| 关联方             | 交易内容     | 2022年<br>1-9月 | 2021年 | 2020年 | 2019年 |
|-----------------|----------|---------------|-------|-------|-------|
| 山东南山科学技术研究院有限公司 | 材料、低值易耗品 | 3.39          | -     | -     | -     |
| 山东南山文化传媒有限公司    | 广告费、宣传费  | 175.05        | -     | -     | -     |
| 龙口峰景园林工程有限公司    | 花卉、绿化    | 72.25         | -     | -     | -     |
| 山东南山通用机场有限公司    | 机件       | -             | -     | -     | 2.06  |

报告期各期，公司向关联方采购商品及服务的合计金额分别为 8,619.92 万元、7,893.72 万元、8,562.85 万元和 **8,691.22 万元**，占各期营业成本的比例分别为 6.98%、8.40%、8.72%和 **10.82%**，占比较小。

发行人在报告期各期主要向关联方采购电力、天然气、蒸汽、暖气、水及污水处理服务，主要系公司生产经营地位于南山工业园内，园区内电力、热力、水务等基础设施均由南山集团下属子公司建设并运营。报告期各期，关联方销售给发行人的产品及服务占销售给园区内其他企业相关产品服务的比例较小，且相关能源供应单位结合自身经营情况，参照市场价格确定销售单价，定价公允。

除上述水务、电力、热力等能源采购外，公司其他关联采购均属正常生产经营过程中发生的交易。公司报告期各期的关联采购不存在损害公司或股东、非关联方利益的情形，对公司独立性、财务状况和经营成果不存在重大不利影响。

### (3) 关联方租赁

报告期各期，发行人与关联方之间的关联租赁情况如下：

#### 1) 公司作为出租方

单位：万元

| 承租方名称           | 租赁资产种类 | 2022年<br>1-9月 | 2021年 | 2020年 | 2019年 |
|-----------------|--------|---------------|-------|-------|-------|
| 南山集团            | 房产     | -             | -     | 7.39  | 4.95  |
| 南山集团财务有限公司      | 房产     | -             | -     | 3.48  | 3.96  |
| 龙口市南山小额贷款股份有限公司 | 房产     | -             | -     | 0.11  | 0.26  |
| 龙口新南山投资发展有限公司   | 房产     | -             | -     | 1.02  | 0.99  |

| 承租方名称         | 租赁资产种类   | 2022年1-9月 | 2021年 | 2020年 | 2019年 |
|---------------|----------|-----------|-------|-------|-------|
| 南山铝业          | 房产       | -         | -     | 0.76  | 2.48  |
| 烟台南山庄园葡萄酒有限公司 | 房产       | -         | -     | 0.51  | 0.66  |
| 南山水务          | 房产、土地使用权 | -         | 22.94 | 45.87 | 45.87 |
| 烟台海基置业有限公司    | 房产       | -         | -     | 0.34  | -     |
| 山东南山暖通新材料有限公司 | 房产       | -         | -     | 0.68  | -     |

报告期各期，公司作为出租方向关联方出租房屋，主要用于员工宿舍等。

## 2) 公司作为承租方

单位：万元

| 出租方名称                           | 租赁资产种类 | 2022年1-9月 | 2021年  | 2020年  | 2019年  |
|---------------------------------|--------|-----------|--------|--------|--------|
| 南山集团                            | 房产     | 34.04     | 9.52   | 4.76   | -      |
| 龙口南山国际会议中心有限公司                  | 房产     | -         | -      | -      | 3.57   |
| NANSHAN GROUP AUSTRALIA PTY LTD | 房产     | 74.24     | 169.57 | 110.14 | 157.39 |
| 新南山资源发展有限公司                     | 房产     | 49.98     | -      | -      | -      |
| 烟台南山酒店管理有限公司                    | 房产     | 1.59      | 3.17   | -      | -      |
| 山东南山科学技术研究院有限公司                 | 房产     | 78.29     | -      | -      | -      |

报告期各期，公司作为承租方承租关联方房屋，主要用于办公、服装展示等。

## 2、偶发性关联交易

报告期各期，公司存在资产采购与出售、关联担保、关联方借贷、关联方资金往来及关联方票据兑换等偶发性关联交易，相关交易未对公司利润、经营成果及公司主营业务构成重大影响。公司偶发性关联交易具体情况如下：

### (1) 资产采购与出售

#### 1) 资产收购

2022年4月，公司分别向关联方南山集团、南山铝业购买其位于山东省龙口市东江镇南山村及东江前宋家的土地使用权用于公司年产3000吨超高分子量聚乙烯新材料建设项目使用。此次土地使用权购买价格参照北京天圆开资产评估

估有限公司出具的“天圆开评报字（2022）第 000112 号”《山东南山智尚科技股份有限公司拟收购南山集团有限公司及山东南山铝业股份有限公司的土地使用权项目资产评估报告》所确定的评估价格协商确定，具体交易明细如下：

| 标的资产   | 转让方  | 受让方  | 交易具体内容                 | 交易价款（元）           |
|--------|------|------|------------------------|-------------------|
| 标的资产 1 | 南山集团 | 南山智尚 | 转让位于山东省龙口市东江镇南山村的土地使用权 | 46,715,378        |
| 标的资产 2 | 南山铝业 | 南山智尚 | 转让位于山东省龙口市东江前宋家的土地使用权  | 4,370,800         |
| 合计     |      |      |                        | <b>51,086,178</b> |

公司已完成土地使用权的相关权属变更登记手续，并取得龙口市自然资源和规划局颁发的《中华人民共和国不动产权证书》。

## 2) 设备采购

单位：万元

| 关联方              | 交易内容      | 2022年<br>1-9月    | 2021年    | 2020年  | 2019年    |
|------------------|-----------|------------------|----------|--------|----------|
| 龙口市南山建筑安装有限公司    | 工程安装、电子设备 | <b>10,066.68</b> | 2,558.54 | 151.88 | 1,610.21 |
| 南山集团有限公司         | 电子设备      | <b>11.37</b>     | 0.02     | 0.01   | -        |
| 龙口市南山水务有限公司      | 电子设备      | -                | -        | 1.36   | -        |
| 龙口新南山投资发展有限公司    | 电子设备      | -                | -        | 0.52   | -        |
| 山东南山铝业股份有限公司     | 电子设备      | -                | 3.24     | -      | -        |
| 山东南山暖通新材料有限公司    | 工程物资      | -                | 0.45     | -      | -        |
| 山东南山电子商务有限公司     | 电子设备      | -                | 2.67     | -      | -        |
| 山东南山科学技术研究院有限公司  | 试验检验设备    | <b>91.81</b>     | -        | -      | -        |
| 烟台海基置业有限公司       | 运输设备      | <b>12.23</b>     | -        | -      | -        |
| 龙口市南山岬母岛化工科技有限公司 | 电子设备      | <b>2.43</b>      | -        | -      | -        |

注：公司 1-9 月向龙口市南山建筑安装有限公司关联采购金额较大主要为采购的建筑工程费。

## 3) 设备出售

单位：万元

| 关联方        | 交易内容       | 2022年<br>1-9月 | 2021年 | 2020年 | 2019年 |
|------------|------------|---------------|-------|-------|-------|
| 烟台海基置业有限公司 | 电子设备、桌椅家具等 | -             | -     | -     | 0.83  |

| 关联方           | 交易内容       | 2022年<br>1-9月 | 2021年 | 2020年 | 2019年 |
|---------------|------------|---------------|-------|-------|-------|
| 烟台南山学院        | 电子设备       | -             | 1.91  | -     | 0.34  |
| 龙口市南山建筑安装有限公司 | 桌椅家具等、运输设备 | -             | -     | -     | 10.12 |
| 南山集团有限公司      | 电子设备、桌椅家具等 | -             | -     | -     | 0.87  |
| 龙口东海氧化铝有限公司   | 桌椅家具等      | -             | -     | -     | 0.12  |
| 龙口市南山文化中心有限公司 | 电子设备       | -             | -     | 0.07  | -     |
| 南山双语学校        | 电子设备       | -             | -     | 2.39  | -     |
| 龙口新南山投资发展有限公司 | 运输设备       | -             | -     | 39.99 | -     |
| 山东南山养生保健中心    | 电子设备       | -             | -     | 0.07  | -     |
| 山东南山铝业股份有限公司  | 电子设备       | -             | 0.40  | -     | -     |
| 山东怡力电业有限公司    | 电子设备       | -             | 0.45  | -     | -     |
| 山东南山暖通新材料有限公司 | 机器设备       | -             | 0.60  | -     | -     |

## (2) 关联担保

报告期各期，公司关联担保主要为因向银行借款、开具银行承兑汇票、开具信用证等业务接受关联方担保，担保方主要为南山集团或南山集团直接控制的其他子公司。报告期各期关联方为公司担保的情况如下：

## 1) 公司银行借款接受担保情况:

单位: 万元

| 担保方            | 被担保方 | 贷款单位                 | 担保金额      | 借款期限                       | 是否履行完毕 |
|----------------|------|----------------------|-----------|----------------------------|--------|
| 南山集团           | 南山智尚 | 南山集团财务有限公司           | 5,000.00  | 2018-12-27 至<br>2019-01-23 | 是      |
| 南山集团           | 南山智尚 | 上海浦东发展银行股份有限公司烟台龙口支行 | 2,000.00  | 2018-07-27 至<br>2019-01-28 | 是      |
| 南山集团           | 南山智尚 | 上海浦东发展银行股份有限公司烟台龙口支行 | 8,000.00  | 2018-11-28 至<br>2019-01-28 | 是      |
| 南山集团           | 南山智尚 | 中国农业银行股份有限公司龙口支行     | 10,000.00 | 2018-09-13 至<br>2019-03-06 | 是      |
| 南山集团           | 南山智尚 | 中国农业银行股份有限公司龙口支行     | 6,000.00  | 2018-04-27 至<br>2019-04-25 | 是      |
| 龙口市南山建筑安装有限公司  | 南山智尚 | 南山集团财务有限公司           | 16,000.00 | 2019-02-28 至<br>2019-03-06 | 是      |
| 南山集团           | 南山智尚 | 兴业银行股份有限公司烟台分行       | 6,000.00  | 2018-11-12 至<br>2019-05-17 | 是      |
| 南山集团           | 南山智尚 | 中国银行股份有限公司龙口支行       | 10,000.00 | 2018-08-31 至<br>2019-08-07 | 是      |
| 南山集团           | 南山智尚 | 兴业银行股份有限公司烟台分行       | 4,000.00  | 2018-11-12 至<br>2019-11-12 | 是      |
| 南山集团           | 南山智尚 | 中信银行股份有限公司龙口支行       | 10,000.00 | 2019-01-17 至<br>2019-11-18 | 是      |
| 南山集团           | 南山智尚 | 中国农业银行股份有限公司龙口支行     | 14,000.00 | 2018-11-22 至<br>2019-11-21 | 是      |
| 龙口市南山庄园葡萄酒有限公司 | 南山智尚 | 南山集团财务有限公司           | 3,000.00  | 2019-08-06 至<br>2019-08-16 | 是      |
| 南山集团           | 南山智尚 | 兴业银行股份有限公司烟台分行       | 5,000.00  | 2019-11-15 至<br>2020-02-26 | 是      |
| 南山集团           | 南山智尚 | 中国农业银行股份有限公司龙口支行     | 16,000.00 | 2019-03-08 至<br>2020-03-02 | 是      |
| 南山集团           | 南山智尚 | 中信银行股份有限公司烟台分行       | 10,000.00 | 2019-11-18 至<br>2020-03-04 | 是      |
| 南山集团           | 南山智尚 | 中国光大银行股份有限公司烟台分行     | 5,950.00  | 2019-10-31 至<br>2020-04-08 | 是      |
| 南山集团           | 南山智尚 | 中国银行股份有限公司龙口支行       | 10,000.00 | 2019-08-14 至<br>2020-06-15 | 是      |
| 南山集团           | 南山智尚 | 中国光大银行股份有限公司烟台分行     | 6,000.00  | 2020-04-17 至<br>2020-07-20 | 是      |
| 南山集团           | 南山智尚 | 中国工商银行股份有限公司龙口支行     | 2,500.00  | 2019-11-30 至<br>2020-08-05 | 是      |

|      |      |                        |           |                           |   |
|------|------|------------------------|-----------|---------------------------|---|
| 南山集团 | 南山智尚 | 中国工商银行股份有限公司龙口支行       | 1,000.00  | 2019-11-30至<br>2020-11-27 | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 中国银行股份有限公司<br>龙口支行     | 10,000.00 | 2020-06-19至<br>2021-06-19 | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 中国农业银行股份有限公司<br>龙口市支行  | 14,000.00 | 2020-02-19至<br>2021-01-18 | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 中国农业银行股份有限公司<br>龙口市支行  | 5,000.00  | 2020-03-27至<br>2021-03-25 | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 中国光大银行股份有限公司<br>烟台分行   | 2,500.00  | 2020-08-11至<br>2022-08-10 | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 中国银行股份有限公司<br>龙口支行     | 10,000.00 | 2021-06-11至<br>2022-06-11 | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 中国农业银行股份有限公司<br>龙口市支行  | 9,000.00  | 2021-01-19至<br>2022-01-17 | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 兴业银行股份有限公司<br>烟台分行     | 5,000.00  | 2021-06-25至<br>2022-06-25 | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 兴业银行股份有限公司<br>烟台分行     | 15,000.00 | 2021-07-14至<br>2022-07-14 | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 中国农业银行股份有限公司<br>龙口南山支行 | 9,000.00  | 2022-01-11至<br>2023-01-10 | 否 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 中国银行股份有限公司<br>龙口南山支行   | 10,000.00 | 2022-06-15至<br>2023-06-15 | 否 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 兴业银行股份有限公司<br>烟台龙口支行   | 5,000.00  | 2022-06-27至<br>2023-06-27 | 否 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 兴业银行股份有限公司<br>烟台龙口支行   | 16,000.00 | 2022-7-6至2023-<br>7-5     | 否 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 兴业银行股份有限公司<br>烟台龙口支行   | 15,000.00 | 2022-7-14至<br>2023-7-14   | 否 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 中国光大银行股份有限公司<br>烟台分行   | 5,700.00  | 2022-9-22至<br>2023-9-21   | 否 |

## 2) 公司开具银行承兑汇票接受担保情况

单位：万元

| 保证人  | 被保证人 | 出票银行               | 保证金额     | 债务履行期限                    | 是否履约<br>完毕 |
|------|------|--------------------|----------|---------------------------|------------|
| 南山集团 | 南山智尚 | 兴业银行股份有限公司<br>烟台分行 | 1,740.00 | 2018-08-13至<br>2019-02-13 | 是          |
| 南山集团 | 南山智尚 | 兴业银行股份有限公司<br>烟台分行 | 1,065.00 | 2018-09-29至<br>2019-03-28 | 是          |
| 南山集团 | 南山智尚 | 兴业银行股份有限公司<br>烟台分行 | 1,022.40 | 2018-10-17至<br>2019-04-17 | 是          |
| 南山集团 | 南山智尚 | 兴业银行股份有限公司<br>烟台分行 | 1,107.89 | 2018-11-20至<br>2019-05-20 | 是          |
| 南山集团 | 南山智尚 | 兴业银行股份有限公司<br>烟台分行 | 1,389.59 | 2018-12-10至<br>2019-06-10 | 是          |
| 南山集团 | 南山智尚 | 南山集团财务有限公司         | 5,000.00 | 2018-12-28至<br>2019-03-28 | 是          |
| 南山集团 | 南山智尚 | 南山集团财务有限公司         | 3000     | 2018-12-28至<br>2019-06-28 | 是          |

|      |      |                    |          |                            |   |
|------|------|--------------------|----------|----------------------------|---|
| 南山集团 | 南山智尚 | 南山集团财务有限公司         | 4,000.00 | 2018-12-28 至<br>2019-10-18 | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 中国工商银行股份有限公司龙口支行   | 1,044.23 | 2019-03-28 至<br>2019-09-28 | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 上海浦东发展银行股份有限公司烟台分行 | 1,000.00 | 2019-04-19 至<br>2019-10-18 | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 上海浦东发展银行股份有限公司烟台分行 | 24.71    | 2019-05-13 至<br>2019-08-13 | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 上海浦东发展银行股份有限公司烟台分行 | 468.8    | 2019-05-13 至<br>2019-11-13 | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 兴业银行股份有限公司烟台分行     | 200      | 2019-08-27 至<br>2020-02-27 | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 上海浦东发展银行股份有限公司烟台分行 | 15.36    | 2019-09-18 至<br>2019-12-18 | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 上海浦东发展银行股份有限公司烟台分行 | 600      | 2019-09-18 至<br>2020-03-18 | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 兴业银行股份有限公司烟台分行     | 1,000.00 | 2020-03-13 至<br>2020-09-11 | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 上海浦东发展银行股份有限公司烟台分行 | 500.39   | 2020-01-09 至<br>2020-07-09 | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 上海浦东发展银行股份有限公司烟台分行 | 13.63    | 2020-04-24 至<br>2020-07-24 | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 上海浦东发展银行股份有限公司烟台分行 | 1,255.00 | 2020-04-24 至<br>2020-10-24 | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 上海浦东发展银行股份有限公司烟台分行 | 1,790.00 | 2020-05-11 至<br>2020-11-11 | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 上海浦东发展银行股份有限公司烟台分行 | 8.52     | 2020-05-11 至<br>2020-08-11 | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 上海浦东发展银行股份有限公司烟台分行 | 500      | 2020-06-19 至<br>2020-12-19 | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 中国光大银行股份有限公司烟台分行   | 1,000.00 | 2020-8-19 至 2021-<br>2-19  | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 兴业银行股份有限公司烟台龙口支行   | 1,784.35 | 2020-7-10 至 2021-<br>1-10  | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 中国光大银行股份有限公司烟台分行   | 1,500.00 | 2020-8-27 至 2021-<br>3-1   | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 中国光大银行股份有限公司烟台分行   | 604.6    | 2020-10-9 至 2021-<br>4-9   | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 上海浦东发展银行股份有限公司烟台分行 | 1,576.00 | 2020-11-2 至 2021-<br>5-2   | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 上海浦东发展银行股份有限公司烟台分行 | 1,705.80 | 2020-12-1 至 2021-<br>6-1   | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 上海浦东发展银行股份有限公司烟台分行 | 810      | 2020-12-9 至 2021-<br>6-6   | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 上海浦东发展银行股份有限公司烟台分行 | 1,342.48 | 2021-5-25 至 2021-<br>11-25 | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 上海浦东发展银行股份有限公司烟台分行 | 1,148.92 | 2021-3-11 至 2021-<br>9-11  | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 上海浦东发展银行股份         | 609.21   | 2021-4-7 至 2021-           | 是 |

|      |      | 有限公司烟台分行             |          | 10-7                    |   |
|------|------|----------------------|----------|-------------------------|---|
| 南山集团 | 南山智尚 | 上海浦东发展银行股份有限公司烟台分行   | 960.59   | 2021-4-29 至 2021-10-29  | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 中国农业银行股份有限公司龙口市支行    | 2,000.00 | 2021-1-24 至 2021-7-20   | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 中国光大银行股份有限公司烟台分行     | 2,000.00 | 2021-2-24 至 2021-8-24   | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 中国光大银行股份有限公司烟台分行     | 2,007.29 | 2021-4-15 至 2021-10-15  | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 中国光大银行股份有限公司烟台分行     | 867.56   | 2021-9-3 至 2022-3-3     | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 中国光大银行股份有限公司烟台分行     | 531.51   | 2021-10-11 至 2022-4-11  | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 中国光大银行股份有限公司烟台分行     | 1,286.01 | 2021-11-18 至 2022-5-18  | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 中国光大银行股份有限公司烟台分行     | 1,577.76 | 2021-12-14 至 2022-6-14  | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 上海浦东发展银行股份有限公司烟台龙口支行 | 2,988.96 | 2022-02-21 至 2022-08-21 | 是 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 中国光大银行股份有限公司烟台分行     | 2,248.78 | 2022-04-21 至 2022-10-21 | 否 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 中国光大银行股份有限公司烟台分行     | 1,210.86 | 2022-05-18 至 2022-11-18 | 否 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 上海浦东发展银行股份有限公司烟台龙口支行 | 1,142.44 | 2022-06-20 至 2022-12-20 | 否 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 上海浦东发展银行股份有限公司烟台龙口支行 | 637.69   | 2022-7-21 至 2023-1-21   | 否 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 上海浦东发展银行股份有限公司烟台龙口支行 | 400.00   | 2022-8-24 至 2023-2-24   | 否 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 上海浦东发展银行股份有限公司烟台龙口支行 | 2,234.41 | 2022-8-25 至 2023-2-25   | 否 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 上海浦东发展银行股份有限公司烟台龙口支行 | 1,700.00 | 2022-9-30 至 2023-3-30   | 否 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 上海浦东发展银行股份有限公司烟台龙口支行 | 4,104.57 | 2022-9-16 至 2023-3-16   | 否 |
| 南山集团 | 南山智尚 | 上海浦东发展银行股份有限公司烟台龙口支行 | 1,000.00 | 2022-9-21 至 2023-3-21   | 否 |

## 3) 公司开具信用证接受担保情况

单位：万元

| 保证人  | 被保证人 | 开证银行             | 币种 | 保证金额  | 债务履行期限                  | 是否履约完毕 |
|------|------|------------------|----|-------|-------------------------|--------|
| 南山集团 | 南山智尚 | 中国工商银行股份有限公司龙口支行 | 欧元 | 22.00 | 2017-01-25 至 2019-01-29 | 是      |
| 南山集团 | 南山智尚 | 中国工商银行股份有限公司龙口支行 | 欧元 | 6.00  | 2017-01-25 至 2019-01-29 | 是      |



| 保证人  | 被保证人 | 开证银行             | 币种 | 保证金额   | 债务履行期限                | 是否履约完毕 |
|------|------|------------------|----|--------|-----------------------|--------|
| 南山集团 | 南山智尚 | 中国工商银行股份有限公司龙口支行 | 欧元 | 240.00 | 2017-01-25至2019-02-09 | 是      |
| 南山集团 | 龙口慧博 | 中国银行股份有限公司龙口支行   | 美元 | 211.93 | 2018-12-26至2019-04-01 | 是      |
| 南山集团 | 龙口慧博 | 中国银行股份有限公司龙口支行   | 美元 | 172.38 | 2018-12-26至2019-03-25 | 是      |
| 南山集团 | 龙口慧博 | 中国银行股份有限公司龙口支行   | 美元 | 96.58  | 2018-12-10至2019-03-18 | 是      |
| 南山集团 | 龙口慧博 | 中国银行股份有限公司龙口支行   | 美元 | 257.66 | 2018-10-19至2019-01-16 | 是      |
| 南山集团 | 龙口慧博 | 中国银行股份有限公司龙口支行   | 美元 | 112.00 | 2018-09-28至2019-01-07 | 是      |
| 南山集团 | 龙口慧博 | 中国银行股份有限公司龙口支行   | 美元 | 227.71 | 2019-01-14至2019-04-01 | 是      |
| 南山集团 | 龙口慧博 | 中国银行股份有限公司龙口支行   | 美元 | 180.45 | 2019-01-24至2019-05-06 | 是      |
| 南山集团 | 龙口慧博 | 中国银行股份有限公司龙口支行   | 美元 | 301.07 | 2019-02-18至2019-05-24 | 是      |
| 南山集团 | 龙口慧博 | 中国银行股份有限公司龙口支行   | 美元 | 156.57 | 2019-03-08至2019-06-12 | 是      |
| 南山集团 | 龙口慧博 | 中国银行股份有限公司龙口支行   | 美元 | 112.02 | 2019-03-15至2019-06-12 | 是      |
| 南山集团 | 龙口慧博 | 中国银行股份有限公司龙口支行   | 美元 | 160.09 | 2019-03-29至2019-06-24 | 是      |
| 南山集团 | 龙口慧博 | 中国银行股份有限公司龙口支行   | 美元 | 212.29 | 2019-03-29至2019-06-24 | 是      |
| 南山集团 | 龙口慧博 | 中国银行股份有限公司龙口支行   | 美元 | 125.19 | 2019-04-17至2019-07-08 | 是      |
| 南山集团 | 龙口慧博 | 中国银行股份有限公司龙口支行   | 美元 | 206.34 | 2019-04-18至2019-07-15 | 是      |
| 南山集团 | 龙口慧博 | 中国银行股份有限公司龙口支行   | 美元 | 159.15 | 2019-04-18至2019-07-22 | 是      |
| 南山集团 | 龙口慧博 | 中国银行股份有限公司龙口支行   | 美元 | 155.55 | 2019-04-23至2019-07-31 | 是      |
| 南山集团 | 龙口慧博 | 中国银行股份有限公司龙口支行   | 美元 | 157.05 | 2019-06-06至2019-09-11 | 是      |
| 南山集团 | 龙口慧博 | 中国银行股份有限公司龙口支行   | 美元 | 106.29 | 2019-06-24至2019-09-16 | 是      |
| 南山集团 | 龙口慧博 | 中国银行股份有限公司龙口支行   | 美元 | 141.63 | 2019-06-26至2019-09-23 | 是      |
| 南山集团 | 龙口慧博 | 中国银行股份有限公司龙口支行   | 美元 | 160.55 | 2019-8-22至2019-12-13  | 是      |
| 南山集团 | 龙口慧博 | 中国银行股份有限公司龙口支行   | 美元 | 42.56  | 2019-8-13至2019-11-01  | 是      |

## (3) 关联方为公司开立承兑汇票业务

单位：万元

| 出票人   | 承兑金融机构     | 汇票金额     | 票据期限                    | 是否履约完毕 |
|-------|------------|----------|-------------------------|--------|
| 南山智尚  | 南山集团财务有限公司 | 3.84     | 2021-07-27 至 2021-10-27 | 是      |
| 南山智尚  | 南山集团财务有限公司 | 8.73     | 2021-08-09 至 2022-02-09 | 是      |
| 南山智尚  | 南山集团财务有限公司 | 3.03     | 2021-12-07 至 2022-06-07 | 是      |
| 南山智尚  | 南山集团财务有限公司 | 44.02    | 2022-02-17 至 2022-08-17 | 是      |
| 南山智尚  | 南山集团财务有限公司 | 26.67    | 2022-06-23 至 2022-12-23 | 否      |
| 南山智尚  | 南山集团财务有限公司 | 8.70     | 2021-12-02 至 2022-06-02 | 是      |
| 南山智尚  | 南山集团财务有限公司 | 18.11    | 2022-01-07 至 2022-07-07 | 是      |
| 南山智尚  | 南山集团财务有限公司 | 1.89     | 2022-05-12 至 2022-11-14 | 否      |
| 南山智尚  | 南山集团财务有限公司 | 14.94    | 2022-05-20 至 2022-08-22 | 是      |
| 南山智尚  | 南山集团财务有限公司 | 182.70   | 2022-05-20 至 2022-11-21 | 否      |
| 南山智尚  | 南山集团财务有限公司 | 11.31    | 2022-06-23 至 2022-12-23 | 否      |
| 南山智尚  | 南山集团财务有限公司 | 15.24    | 2022-04-06 至 2022-07-06 | 是      |
| 山东缔尔玛 | 南山集团财务有限公司 | 96.38    | 2021-08-10 至 2022-02-11 | 是      |
| 山东缔尔玛 | 南山集团财务有限公司 | 74.46    | 2021-07-06 至 2022-01-07 | 是      |
| 山东缔尔玛 | 南山集团财务有限公司 | 128.63   | 2021-09-07 至 2022-03-07 | 是      |
| 山东缔尔玛 | 南山集团财务有限公司 | 13.06    | 2021-09-10 至 2022-03-10 | 是      |
| 山东缔尔玛 | 南山集团财务有限公司 | 117.69   | 2021-10-13 至 2022-04-13 | 是      |
| 山东缔尔玛 | 南山集团财务有限公司 | 69.28    | 2021-12-22 至 2022-06-22 | 是      |
| 山东缔尔玛 | 南山集团财务有限公司 | 1.00     | 2021-11-11 至 2022-05-11 | 是      |
| 山东缔尔玛 | 南山集团财务有限公司 | 263.43   | 2022-04-20 至 2022-10-20 | 否      |
| 山东缔尔玛 | 南山集团财务有限公司 | 366.72   | 2022-05-25 至 2022-11-25 | 否      |
| 山东缔尔玛 | 南山集团财务有限公司 | 88.79    | 2021-11-23 至 2022-05-23 | 是      |
| 山东缔尔玛 | 南山集团财务有限公司 | 160.88   | 2022-01-26 至 2022-07-26 | 是      |
| 山东缔尔玛 | 南山集团财务有限公司 | 145.67   | 2022-02-21 至 2022-08-22 | 是      |
| 山东缔尔玛 | 南山集团财务有限公司 | 17.23    | 2021-12-01 至 2022-06-01 | 是      |
| 山东缔尔玛 | 南山集团财务有限公司 | 141.98   | 2022-06-23 至 2022-12-23 | 否      |
| 山东缔尔玛 | 南山集团财务有限公司 | 114.66   | 2022-03-25 至 2022-09-26 | 是      |
| 南山智尚  | 南山集团财务有限公司 | 5,000.00 | 2018-12-28 至 2019-03-28 | 是      |
| 南山智尚  | 南山集团财务有限公司 | 3,000.00 | 2018-12-28 至 2019-06-28 | 是      |

|       |            |           |                         |   |
|-------|------------|-----------|-------------------------|---|
| 南山智尚  | 南山集团财务有限公司 | 4,000.00  | 2018-12-28 至 2019-10-18 | 是 |
| 南山智尚  | 南山集团财务有限公司 | 89.92     | 2022-7-14 至 2023-1-16   | 否 |
| 南山智尚  | 南山集团财务有限公司 | 31.93     | 2022-7-21 至 2023-1-28   | 否 |
| 南山智尚  | 南山集团财务有限公司 | 10,380.00 | 2022-7-25 至 2023-1-30   | 是 |
| 南山智尚  | 南山集团财务有限公司 | 17.16     | 2022-9-15 至 2023-3-15   | 否 |
| 山东缔尔玛 | 南山集团财务有限公司 | 18.95     | 2022-7-28 至 2023-01-28  | 否 |
| 山东缔尔玛 | 南山集团财务有限公司 | 95.70     | 2022-7-4 至 2023-01-04   | 否 |
| 山东缔尔玛 | 南山集团财务有限公司 | 43.74     | 2022-08-26 至 2023-02-27 | 否 |
| 山东缔尔玛 | 南山集团财务有限公司 | 8.08      | 2022-09-07 至 2023-03-07 | 否 |

#### (4) 关联方借贷、存款、利息收入与支出

##### 1) 关联方借贷业务

单位：万元

| 借款方  | 贷款方        | 贷款金额      | 贷款利率  | 贷款起止期限     |            | 合同是否履行完毕 |
|------|------------|-----------|-------|------------|------------|----------|
| 南山智尚 | 南山集团财务有限公司 | 5,000.00  | 5.00% | 2018-12-27 | 2019-01-23 | 是        |
|      |            | 16,000.00 | 5.00% | 2019-02-27 | 2019-03-06 |          |
|      |            | 3,000.00  | 4.45% | 2019-08-06 | 2019-08-16 |          |

##### 2) 关联方存款

①公司与南山集团财务有限公司存款情况如下：

单位：万元

| 项目        | 期初余额      | 本期存入       | 本期支出       | 期末余额      |
|-----------|-----------|------------|------------|-----------|
| 2022年1-9月 | 76,458.98 | 499,735.85 | 555,930.45 | 20,264.38 |
| 2021年     | 0.24      | 379,966.78 | 303,508.05 | 76,458.98 |
| 2020年     | 0.24      | -          | -          | 0.24      |
| 2019年     | 5,000.20  | 59,559.49  | 64,559.45  | 0.24      |

②公司与龙口中银富登南山村镇银行股份有限公司存款情况如下：

单位：万元

| 项目        | 期初余额 | 本期存入 | 本期支出 | 期末余额 |
|-----------|------|------|------|------|
| 2022年1-9月 | -    | -    | -    | -    |
| 2021年     | -    | -    | -    | -    |

|       |       |      |       |   |
|-------|-------|------|-------|---|
| 2020年 | -     | -    | -     | - |
| 2019年 | 14.65 | 0.01 | 14.66 | - |

③公司与烟台银行股份有限公司存款情况如下：

单位：万元

| 项目        | 期初余额     | 本期存入     | 本期支出     | 期末余额     |
|-----------|----------|----------|----------|----------|
| 2022年1-9月 | 865.59   | 5,260.89 | 5,781.49 | 345.00   |
| 2021年     | 1,000.13 | 2,414.60 | 2,549.14 | 865.59   |
| 2020年     | 0.00     | 2,000.14 | 1,000.01 | 1,000.13 |
| 2019年     | -        | 0.00     | -        | 0.00     |

3) 关联方利息收入与支出情况

单位：万元

| 关联方                | 交易内容 | 2022年1-9月 | 2021年  | 2020年 | 2019年 |
|--------------------|------|-----------|--------|-------|-------|
| 南山集团财务有限公司         | 利息收入 | 672.74    | 255.03 | 0.00  | 2.69  |
| 烟台银行股份有限公司         | 利息收入 | 10.89     | 14.60  | 0.13  | -     |
| 南山集团财务有限公司         | 利息支出 | -         | -      | -     | 35.79 |
| 龙口中银富登南山村镇银行股份有限公司 | 利息收入 | -         | -      | -     | 0.01  |

### (5) 关联方资金往来

1) 报告期公司与南山集团有限公司资金往来情况如下：

单位：元

| 年度     | 拆入资金         | 拆入资金累计 | 归还资金累计       | 拆入资金 | 说明   |
|--------|--------------|--------|--------------|------|------|
|        | 期初余额         |        |              | 期末余额 |      |
| 2019年度 | 2,274,100.00 | -      | 2,274,100.00 | -    | 资金拆借 |

2) 报告期公司与 Donghai Australia Pty Ltd 资金往来情况如下：

单位：元

| 年度     | 拆入资金     | 拆入资金累计 | 归还资金累计   | 拆入资金 | 说明   |
|--------|----------|--------|----------|------|------|
|        | 期初余额     |        |          | 期末余额 |      |
| 2019年度 | 9,934.68 | -      | 9,934.68 | -    | 代垫款项 |

3) 报告期公司与南山公务机有限公司资金往来情况如下：

单位：元

| 年度      | 拆入资金       | 拆入资金累计 | 归还资金累计     | 拆入资金 | 说明   |
|---------|------------|--------|------------|------|------|
|         | 期初余额       |        |            | 期末余额 |      |
| 2019 年度 | 443,848.72 | -      | 443,848.72 | -    | 资金拆借 |

4) 报告期公司与龙口新南山投资发展有限公司资金往来情况如下:

单位: 元

| 年度      | 拆入资金         | 拆入资金累计 | 归还资金累计       | 拆入资金 | 说明   |
|---------|--------------|--------|--------------|------|------|
|         | 期初余额         |        |              | 期末余额 |      |
| 2019 年度 | 1,205,176.00 |        | 1,205,176.00 | -    | 资金拆借 |

5) 报告期公司与 Nanshan Group Australia Pty Ltd 资金往来情况如下:

单位: 元

| 年度      | 拆入资金 | 拆入资金累计       | 归还资金累计       | 拆入资金 | 说明   |
|---------|------|--------------|--------------|------|------|
|         | 期初余额 |              |              | 期末余额 |      |
| 2019 年度 | -    | 5,751,960.00 | 5,751,960.00 | -    | 资金拆借 |

### (6) 其他关联方往来

2020 年 4 月, 南山集团有限公司成功发行 2020 年度第一期超短期融资券(疫情防控债 3 月 27 日至 12 月 22 日), 其中用于控股子公司南山自重堂防护科技有限公司资金周转 5,000 万元, 公司 2021 年归还南山集团有限公司剩余本金 8,277,893.67 元, 并支付相应利息 1,341,433.82 元, 截止 2021 年 12 月 31 日, 公司已全部归还完毕。

### (三) 关联交易简要汇总表

报告期各期, 公司经常性关联交易的简要汇总表如下:

单位: 万元

|        | 2022 年 1-9 月 | 2021 年   | 2020 年   | 2019 年   |
|--------|--------------|----------|----------|----------|
| 销售     | 680.68       | 1,405.39 | 1,345.91 | 983.29   |
| 采购     | 8,691.22     | 8,562.85 | 7,893.72 | 8,619.92 |
| 出租房屋土地 | -            | 22.94    | 60.16    | 59.17    |
| 承租房屋土地 | 238.14       | 182.27   | 114.90   | 160.96   |

报告期各期末, 公司对关联方的应收款项分别为 560.48 万元、208.75 万元、102.26 万元和 142.99 万元, 金额均较小; 应付款项分别为 971.51 万元、

1,309.54 万元、124.93 万元和 1,299.23 万元。

## 六、关联交易决策程序及独立董事意见

发行人已根据相关法律、法规和规范性文件的规定制定了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》《对外投资管理制度》等公司治理制度并经过发行人股东大会审议通过，对关联交易、资金管理、对外投资和对外担保管理进行了规定，规定了股东大会、董事会审议相关事项时关联股东、关联董事回避表决制度及其他公允决策程序。

报告期各期，公司发生的关联交易已经公司内部决策程序，合法、真实且遵守了平等、自愿原则，定价公允。关联董事、关联股东回避表决，独立董事对公司报告期各期发生的关联交易进行了核查并发表了独立意见，认为：“该等关联交易系公司正常业务发展的需要，关联交易价格公允合理，交易定价符合市场定价的原则，不存在损害公司股东或中小股东以及债权人利益的情况。”

## 七、规范和减少关联交易的措施

### （一）公司为规范和减少关联交易而采取的措施

1、严格执行《公司章程》《股东大会议事规则》《关联交易管理办法》等法律法规和规范性文件中关于关联交易的规定；

2、严格履行关联交易决策、回避表决等公允决策程序，及时详细进行信息披露；

3、确保关联交易价格的公允性、批准程序的合规性，最大程度的保护股东利益；

4、尽量减少与关联方的关联交易，在进行确有必要且无法规避的关联交易时，按市场化原则和公允价格进行公平操作。

### （二）关于规范和减少关联交易的承诺

为保证公司与关联方之间关联交易的公平合理，公司控股股东南山集团作出《规范和减少关联交易的承诺》，主要内容如下：

“不利用控股股东地位及控制性影响谋求公司在业务合作等方面给予优于市

场第三方的权利；不利用自身控股股东地位及控制性影响谋求与公司达成交易的优先权利；不以与市场价格相比显失公允的条件与公司进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害公司利益的行为；尽量减少与公司的关联交易，在进行确有必要且无法规避的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律、法规、规章等规范性文件和公司章程等有关关联交易决策制度的规定履行关联交易决策程序及信息披露义务，保证不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。”

公司实际控制人南山村委会作出《规范和减少关联交易的承诺》，主要内容如下：

“不利用实际控制人地位及控制性影响谋求公司在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；不利用实际控制人地位及控制性影响谋求与公司达成交易的优先权利；不以与市场价格相比显失公允的条件与公司进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害公司利益的行为；尽量减少与公司的关联交易，在进行确有必要且无法规避的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律、法规、规章等规范性文件和公司章程等有关关联交易决策制度的规定履行关联交易决策程序及信息披露义务，保证不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。”

宋建波作出《规范和减少关联交易的承诺》，主要内容如下：

“1、本人承诺，本人及控制的公司、企业或其他经营实体，将不谋求公司在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；不谋求与公司达成交易的优先权利；不以与市场价格相比显失公允的条件与公司进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害公司利益的行为；尽量减少与公司的关联交易，在进行确有必要且无法规避的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律、法规、规章等规范性文件和公司章程等有关关联交易决策制度的规定履行关联交易决策程序及信息披露义务，保证不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。

2、以上承诺在本人直接或间接持有上市公司 5%以上股份期间持续有效。若本人违反上述承诺给上市公司及其中小股东造成损失的，本人将依法承担相

应的赔偿责任。”



## 第六节 财务会计信息与管理层分析

本公司管理层对公司的财务状况、盈利状况等作了简明的分析。本公司董事会提请投资者注意，以下讨论与分析应结合本公司的财务报告及审计报告全文和本募集说明书披露的其他信息一并阅读。

如无特别说明，本节引用的财务数据引自公司经审计的 2019 年度、2020 年度、2021 年度财务报告及未经审计的 2022 年 1-9 月财务报表。

### 一、公司最近三年及一期财务报告审计情况

#### （一）报告期各期与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平的判断标准

公司根据自身所处的行业和发展阶段，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。在判断项目性质的重要性时，公司主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断项目金额大小的重要性时，公司主要考虑该项目金额占所有者权益总额、营业收入总额、净利润等直接相关项目金额的比重是否较大或占所属报表单列项目金额的比重是否较大。

#### （二）审计意见类型

公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度、2022 年 1-9 月的财务报表已按照企业会计准则的规定进行编制。

公司 2019 年度、2020 年度和 2021 年度财务报告经和信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了编号为和信审字(2022)第 001116 号标准无保留意见的审计报告。公司 2022 年 1-9 月财务报告未经审计。

### 二、最近三年及一期财务报表

#### （一）合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 2022.9.30 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|----|-----------|------------|------------|------------|
|----|-----------|------------|------------|------------|

| 项目             | 2022.9.30               | 2021.12.31              | 2020.12.31              | 2019.12.31              |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>流动资产</b>    |                         |                         |                         |                         |
| 货币资金           | 1,106,842,621.35        | 983,979,794.46          | 1,007,918,600.19        | 424,924,472.30          |
| 交易性金融资产        | 70,118,513.89           | 248,009,245.81          | -                       | -                       |
| 应收票据           | -                       | -                       | 462,220.56              | -                       |
| 应收账款           | 224,147,880.80          | 167,006,856.57          | 198,109,328.73          | 230,242,867.45          |
| 应收款项融资         | 41,041,650.34           | 37,133,798.81           | 45,016,926.72           | 75,123,044.12           |
| 预付款项           | 7,165,150.72            | 7,813,764.25            | 7,565,974.52            | 11,068,685.58           |
| 其他应收款          | 33,506,907.12           | 36,156,297.02           | 34,856,549.58           | 30,654,013.12           |
| 存货             | 649,833,845.28          | 567,561,105.41          | 531,325,990.58          | 646,774,199.84          |
| 其他流动资产         | 9,726,778.60            | 9,539,775.28            | 9,159,873.65            | 3,140,166.81            |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>2,142,383,348.10</b> | <b>2,057,200,637.61</b> | <b>1,834,415,464.53</b> | <b>1,421,927,449.22</b> |
| <b>非流动资产</b>   |                         |                         |                         |                         |
| 投资性房地产         | -                       | -                       | 10,061,573.36           | 10,425,125.40           |
| 固定资产           | 474,000,084.44          | 352,860,201.55          | 405,815,450.34          | 402,279,216.15          |
| 在建工程           | 165,235,249.41          | 82,395,027.95           | 797,211.57              | 16,373,163.31           |
| 使用权资产          | 35,194,464.37           | 31,514,674.04           | -                       | -                       |
| 无形资产           | 201,918,299.70          | 156,200,880.59          | 151,266,492.42          | 155,926,597.58          |
| 递延所得税资产        | 18,912,673.81           | 20,559,258.90           | 26,148,368.50           | 22,974,171.34           |
| 其他非流动资产        | 125,020,632.44          | 3,212,613.19            | 1,434,810.50            | -                       |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>1,020,281,404.17</b> | <b>646,742,656.22</b>   | <b>595,523,906.69</b>   | <b>607,978,273.78</b>   |
| <b>资产总计</b>    | <b>3,162,664,752.27</b> | <b>2,703,943,293.83</b> | <b>2,429,939,371.22</b> | <b>2,029,905,723.00</b> |
| <b>流动负债</b>    |                         |                         |                         |                         |
| 短期借款           | 646,602,843.06          | 390,466,545.14          | 290,346,912.50          | 504,500,000.00          |
| 应付票据           | 213,197,024.88          | 48,813,684.92           | 90,157,521.75           | 11,307,365.33           |
| 应付账款           | 243,273,859.59          | 208,679,281.74          | 170,425,700.37          | 210,679,091.63          |
| 预收款项           | -                       | -                       | -                       | 82,305,628.89           |
| 合同负债           | 80,411,906.58           | 115,838,547.14          | 88,103,610.55           | -                       |
| 应付职工薪酬         | 172,236,395.96          | 157,350,017.28          | 143,489,313.93          | 136,499,205.52          |
| 应交税费           | 20,056,363.98           | 39,671,850.48           | 27,635,863.75           | 25,144,632.95           |
| 其他应付款          | 15,409,609.47           | 8,482,690.22            | 14,952,240.61           | 6,047,567.03            |
| 一年内到期的非流动负债    | 4,897,995.34            | 28,785,640.24           | 3,061,577.44            | -                       |
| 其他流动负债         | 7,003,396.75            | 12,108,945.31           | 9,849,165.91            | -                       |

| 项目                   | 2022.9.30               | 2021.12.31              | 2020.12.31              | 2019.12.31              |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>流动负债合计</b>        | <b>1,403,089,395.61</b> | <b>1,010,197,202.47</b> | <b>838,021,906.81</b>   | <b>976,483,491.35</b>   |
| <b>非流动负债</b>         |                         |                         |                         |                         |
| 长期借款                 | -                       | -                       | 25,029,027.78           | -                       |
| 租赁负债                 | <b>28,881,699.07</b>    | 26,802,935.49           | -                       | -                       |
| 长期应付款                | -                       | -                       | 30,431,060.82           | -                       |
| 递延收益                 | <b>919,815.35</b>       | 975,198.92              | 870,989.31              | -                       |
| 递延所得税负债              | <b>17,777.08</b>        | 76,386.87               | -                       | -                       |
| <b>非流动负债合计</b>       | <b>29,819,291.50</b>    | <b>27,854,521.28</b>    | <b>56,331,077.91</b>    | <b>-</b>                |
| <b>负债合计</b>          | <b>1,432,908,687.11</b> | <b>1,038,051,723.75</b> | <b>894,352,984.72</b>   | <b>976,483,491.35</b>   |
| <b>所有者权益</b>         |                         |                         |                         |                         |
| 股本                   | <b>360,000,000.00</b>   | 360,000,000.00          | 360,000,000.00          | 270,000,000.00          |
| 资本公积                 | <b>844,735,227.85</b>   | 844,735,227.85          | 844,735,227.85          | 535,658,690.72          |
| 其他综合收益               | <b>-264,137.58</b>      | -3,354,646.90           | -2,889,481.54           | 250,652.96              |
| 盈余公积                 | <b>39,205,171.92</b>    | 39,205,171.92           | 25,125,780.73           | 21,700,873.49           |
| 未分配利润                | <b>480,186,076.05</b>   | 419,431,956.62          | 302,697,756.90          | 218,614,676.08          |
| <b>归属于母公司所有者权益合计</b> | <b>1,723,862,338.24</b> | <b>1,660,017,709.49</b> | <b>1,529,669,283.94</b> | <b>1,046,224,893.25</b> |
| <b>少数股东权益</b>        | <b>5,893,726.92</b>     | <b>5,873,860.59</b>     | <b>5,917,102.56</b>     | <b>7,197,338.40</b>     |
| <b>所有者权益合计</b>       | <b>1,729,756,065.16</b> | <b>1,665,891,570.08</b> | <b>1,535,586,386.50</b> | <b>1,053,422,231.65</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b>    | <b>3,162,664,752.27</b> | <b>2,703,943,293.83</b> | <b>2,429,939,371.22</b> | <b>2,029,905,723.00</b> |

## 2、合并利润表

单位：元

| 项目             | 2022年1-9月               | 2021年度                  | 2020年度                  | 2019年度                  |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>一、营业总收入</b> | <b>1,185,220,393.59</b> | <b>1,491,995,953.90</b> | <b>1,357,787,458.95</b> | <b>1,770,830,625.05</b> |
| 其中：营业收入        | 1,185,220,393.59        | 1,491,995,953.90        | 1,357,787,458.95        | 1,770,830,625.05        |
| <b>二、营业总成本</b> | <b>1,022,143,267.30</b> | <b>1,278,847,613.18</b> | <b>1,205,812,375.18</b> | <b>1,600,642,731.73</b> |
| 其中：营业成本        | <b>803,074,035.68</b>   | 982,151,010.09          | 939,827,579.40          | 1,235,795,590.52        |
| 税金及附加          | <b>10,718,057.11</b>    | 15,610,650.99           | 19,873,400.21           | 20,593,020.65           |
| 销售费用           | <b>118,626,209.00</b>   | 156,044,696.14          | 129,173,933.62          | 201,913,612.46          |
| 管理费用           | <b>45,524,638.73</b>    | 62,296,030.03           | 52,410,535.22           | 64,210,502.89           |
| 研发费用           | <b>45,566,294.58</b>    | 53,859,134.73           | 39,959,719.91           | 54,219,668.93           |
| 财务费用           | <b>-1,365,967.80</b>    | 8,886,091.20            | 24,567,206.82           | 23,910,336.28           |

| 项目                   | 2022年1-9月             | 2021年度                | 2020年度               | 2019年度                |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| 其中：利息费用              | 14,771,414.62         | 14,122,843.01         | 17,981,144.27        | 27,763,590.69         |
| 利息收入                 | 9,502,901.87          | 6,675,746.21          | 2,470,860.74         | 2,474,182.55          |
| 加：其他收益               | 3,533,839.85          | 6,542,773.52          | 5,866,530.15         | 4,604,564.35          |
| 投资收益                 | 3,564,755.85          | 7,568,870.34          | -                    | -                     |
| 公允价值变动收益             | -390,731.92           | 509,245.81            | -                    | -                     |
| 信用减值损失               | -3,776,850.48         | -1,042,898.44         | 1,395,886.25         | 4,961,212.70          |
| 资产减值损失               | -43,305,959.24        | -40,053,553.09        | -69,157,004.86       | -41,118,637.27        |
| 资产处置收益               | 155,249.70            | 151,492.62            | 246,392.79           | 95,222.95             |
| <b>三、营业利润</b>        | <b>122,857,430.05</b> | <b>186,824,271.48</b> | <b>90,326,888.10</b> | <b>138,730,256.05</b> |
| 加：营业外收入              | 1,576,503.89          | 3,123,276.03          | 3,175,823.16         | 9,520,363.74          |
| 减：营业外支出              | 424,004.15            | 3,598,453.74          | 599,637.96           | 368,225.63            |
| <b>四、利润总额</b>        | <b>124,009,929.79</b> | <b>186,349,093.77</b> | <b>92,903,073.30</b> | <b>147,882,394.16</b> |
| 减：所得税费用              | 17,875,944.03         | 33,978,744.83         | 6,675,321.08         | 26,847,147.04         |
| <b>五、净利润</b>         | <b>106,133,985.76</b> | <b>152,370,348.94</b> | <b>86,227,752.22</b> | <b>121,035,247.12</b> |
| 1.归属于母公司股东的净利润       | 106,114,119.43        | 152,413,590.91        | 87,507,988.06        | 121,780,764.76        |
| 2.少数股东损益             | 19,866.33             | -43,241.97            | -1,280,235.84        | -745,517.64           |
| <b>六、其他综合收益的税后净额</b> | <b>3,090,509.32</b>   | <b>-465,165.36</b>    | <b>-3,140,134.50</b> | <b>-134,710.18</b>    |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | 3,090,509.32          | -465,165.36           | -3,140,134.50        | -134,710.18           |
| <b>七、综合收益总额</b>      | <b>109,224,495.08</b> | <b>151,905,183.58</b> | <b>83,087,617.72</b> | <b>120,900,536.94</b> |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额     | 109,204,628.75        | 151,948,425.55        | 84,367,853.56        | 121,646,054.58        |
| 归属于少数股东的综合收益总额       | 19,866.33             | -43,241.97            | -1,280,235.84        | -745,517.64           |
| <b>八、每股收益</b>        |                       |                       |                      |                       |
| （一）基本每股收益            | 0.29                  | 0.42                  | 0.32                 | 0.45                  |
| （二）稀释每股收益            | 0.29                  | 0.42                  | 0.32                 | 0.45                  |

### 3、合并现金流量表

单位：元

| 项目                   | 2022年1-9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1-9月               | 2021年度                  | 2020年度                  | 2019年度                  |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 1,053,713,281.97        | 1,543,856,550.65        | 1,461,327,337.79        | 1,883,010,534.29        |
| 收到的税费返还                   | 34,129,682.33           | 60,837,132.25           | 59,150,295.60           | 114,215,505.23          |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 59,409,844.07           | 27,725,769.34           | 13,497,015.32           | 17,611,295.86           |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>1,147,252,808.37</b> | <b>1,632,419,452.24</b> | <b>1,533,974,648.71</b> | <b>2,014,837,335.38</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 627,746,675.68          | 742,252,216.44          | 562,399,911.15          | 894,444,689.34          |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 309,463,826.54          | 373,968,080.79          | 355,359,600.96          | 419,601,353.24          |
| 支付的各项税费                   | 87,862,878.90           | 145,428,240.71          | 135,068,515.25          | 185,103,644.34          |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 98,099,686.73           | 119,040,327.95          | 111,232,139.00          | 133,929,331.81          |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>1,123,173,067.85</b> | <b>1,380,688,865.89</b> | <b>1,164,060,166.36</b> | <b>1,633,079,018.73</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>24,079,740.52</b>    | <b>251,730,586.35</b>   | <b>369,914,482.35</b>   | <b>381,758,316.65</b>   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量</b>      |                         |                         |                         |                         |
| 收回投资收到的现金                 | 617,500,000.00          | 1,392,820,000.00        | -                       | -                       |
| 取得投资收益收到的现金               | 3,564,755.85            | 7,568,870.34            | -                       | -                       |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 190,000.00              | 1,254,448.07            | 354,824.26              | 101,839.68              |
| 收到的其他与投资活动有关的现金           | 15,093,000.00           | -                       | -                       | -                       |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>636,347,755.85</b>   | <b>1,401,643,318.41</b> | <b>354,824.26</b>       | <b>101,839.68</b>       |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 282,255,077.63          | 51,964,874.28           | 16,663,335.81           | 136,299,115.53          |
| 投资支付的现金                   | 440,000,000.00          | 1,640,320,000.00        | -                       | -                       |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 178,049,420.10          | 55,740,014.22           | -                       | -                       |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>900,304,497.73</b>   | <b>1,748,024,888.50</b> | <b>16,663,335.81</b>    | <b>136,299,115.53</b>   |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-263,956,741.88</b>  | <b>-346,381,570.09</b>  | <b>-16,308,511.55</b>   | <b>-136,197,275.85</b>  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量</b>      |                         |                         |                         |                         |
| 吸收投资收到的现金                 | -                       | -                       | 415,925,500.00          | -                       |
| 取得借款收到的现                  | 644,000,000.00          | 540,000,000.00          | 375,000,000.00          | 983,866,388.41          |

| 项目                   | 2022年1-9月             | 2021年度                | 2020年度                | 2019年度                  |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| 金                    |                       |                       |                       |                         |
| 收到其他与筹资活动有关的现金       | 13,720,831.57         | -                     | 50,000,000.00         | 5,751,960.00            |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>    | <b>657,720,831.57</b> | <b>540,000,000.00</b> | <b>840,925,500.00</b> | <b>989,618,348.41</b>   |
| 偿还债务支付的现金            | 415,000,000.00        | 440,000,000.00        | 564,500,000.00        | 1,171,881,249.93        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金    | 56,473,933.39         | 36,866,185.92         | 16,954,689.73         | 28,024,304.46           |
| 支付其他与筹资活动有关的现金       | -                     | 24,871,775.05         | 45,879,106.33         | 9,675,084.72            |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>    | <b>471,473,933.39</b> | <b>501,737,960.97</b> | <b>627,333,796.06</b> | <b>1,209,580,639.11</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b> | <b>186,246,898.18</b> | <b>38,262,039.03</b>  | <b>213,591,703.94</b> | <b>-219,962,290.70</b>  |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响   | 632,935.08            | -6,509,664.90         | -10,976,009.70        | 1,756,349.21            |
| 五、现金及现金等价物净增加额       | -52,997,168.10        | -62,898,609.61        | 556,221,665.04        | 27,355,099.31           |
| 加：期初现金及现金等价物余额       | 902,921,786.56        | 965,820,396.17        | 409,598,731.13        | 382,243,631.82          |
| 六、期末现金及现金等价物余额       | 849,924,618.46        | 902,921,786.56        | 965,820,396.17        | 409,598,731.13          |

## (二) 母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

| 项目            | 2022.9.30               | 2021.12.31              | 2020.12.31              | 2019.12.31              |
|---------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>流动资产</b>   |                         |                         |                         |                         |
| 货币资金          | 967,510,071.96          | 547,554,322.17          | 717,605,521.66          | 296,381,317.89          |
| 交易性金融资产       | 70,118,513.89           | 248,009,245.81          | -                       | -                       |
| 应收账款          | 171,493,478.66          | 140,760,304.08          | 184,920,790.40          | 189,205,119.28          |
| 应收款项融资        | 41,041,650.34           | 37,133,798.81           | 45,016,926.72           | 73,851,638.02           |
| 预付款项          | 4,803,060.95            | 36,448,717.55           | 51,239,909.36           | 28,140,524.12           |
| 其他应收款         | 27,773,800.70           | 26,514,364.44           | 29,810,070.54           | 18,540,827.65           |
| 存货            | 509,995,898.90          | 458,463,626.26          | 438,690,287.98          | 513,826,141.25          |
| 其他流动资产        | 7,412,769.78            | 4,226,313.47            | 1,380,657.56            | 24,410.38               |
| <b>流动资产合计</b> | <b>1,800,149,245.18</b> | <b>1,499,110,692.59</b> | <b>1,468,664,164.22</b> | <b>1,119,969,978.59</b> |

| 项目                      | 2022.9.30               | 2021.12.31              | 2020.12.31              | 2019.12.31              |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>非流动资产</b>            |                         |                         |                         |                         |
| 长期股权投资                  | 614,800,254.98          | 613,800,254.98          | 613,800,254.98          | 618,800,254.98          |
| 投资性房地产                  | 97,460,728.79           | 102,064,718.60          | 118,267,346.80          | 124,084,803.57          |
| 固定资产                    | 337,299,143.17          | 206,535,556.64          | 249,646,220.96          | 224,051,098.84          |
| 在建工程                    | 152,308,499.15          | 74,263,000.24           | -                       | 16,373,163.31           |
| 使用权资产                   | 29,238,174.45           | 30,774,530.07           | -                       | -                       |
| 无形资产                    | 200,251,037.48          | 154,545,872.64          | 150,765,655.37          | 155,845,209.68          |
| 递延所得税资产                 | 39,677,199.49           | 38,239,066.86           | 41,243,855.51           | 39,998,644.45           |
| 其他非流动资产                 | 125,020,632.44          | 3,167,933.19            | 1,245,000.00            | -                       |
| <b>非流动资产合计</b>          | <b>1,596,055,669.95</b> | <b>1,223,390,933.22</b> | <b>1,174,968,333.62</b> | <b>1,179,153,174.83</b> |
| <b>资产总计</b>             |                         |                         |                         |                         |
| <b>3,396,204,915.13</b> | <b>2,722,501,625.81</b> | <b>2,643,632,497.84</b> | <b>2,299,123,153.42</b> |                         |
| <b>流动负债</b>             |                         |                         |                         |                         |
| 短期借款                    | 609,602,843.06          | 390,466,545.14          | 290,346,912.50          | 504,500,000.00          |
| 应付票据                    | 256,086,591.30          | 45,278,135.96           | 89,807,521.75           | 9,699,174.00            |
| 应付账款                    | 123,004,541.34          | 110,649,752.72          | 572,830,872.39          | 590,076,065.13          |
| 预收款项                    | -                       | -                       | -                       | 56,549,533.63           |
| 合同负债                    | 50,228,268.01           | 91,100,848.76           | 67,097,509.38           | -                       |
| 应付职工薪酬                  | 85,958,506.14           | 75,175,687.67           | 68,323,131.29           | 61,028,597.09           |
| 应交税费                    | 13,617,432.03           | 31,290,161.19           | 19,773,285.85           | 16,137,254.43           |
| 其他应付款                   | 618,043,213.68          | 339,742,116.48          | 16,296,296.55           | 41,612,361.54           |
| 一年内到期的非流动负债             | 3,049,895.37            | 27,971,502.67           | 3,061,577.44            | -                       |
| 其他流动负债                  | 6,435,244.85            | 11,843,110.35           | 7,719,182.50            | -                       |
| <b>流动负债合计</b>           | <b>1,766,026,535.78</b> | <b>1,123,517,860.94</b> | <b>1,135,256,289.65</b> | <b>1,279,602,985.82</b> |
| <b>非流动负债</b>            |                         |                         |                         |                         |
| 长期借款                    | -                       | -                       | 25,029,027.78           | -                       |
| 租赁负债                    | 24,394,960.70           | 26,802,935.49           | -                       | -                       |
| 长期应付款                   | -                       | -                       | 30,431,060.82           | -                       |
| 递延收益                    | 60,561.74               | 64,753.49               | 70,342.49               | -                       |
| 递延所得税负债                 | 17,777.08               | 76,386.87               | -                       | -                       |
| <b>非流动负债合计</b>          | <b>24,473,299.52</b>    | <b>26,944,075.85</b>    | <b>55,530,431.09</b>    | <b>-</b>                |
| <b>负债合计</b>             | <b>1,790,499,835.30</b> | <b>1,150,461,936.79</b> | <b>1,190,786,720.74</b> | <b>1,279,602,985.82</b> |
| <b>所有者权益</b>            |                         |                         |                         |                         |

| 项目         | 2022.9.30        | 2021.12.31       | 2020.12.31       | 2019.12.31       |
|------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 股本         | 360,000,000.00   | 360,000,000.00   | 360,000,000.00   | 270,000,000.00   |
| 资本公积       | 841,967,339.26   | 841,967,339.26   | 841,967,339.26   | 532,890,802.13   |
| 盈余公积       | 39,205,171.92    | 39,205,171.92    | 25,125,780.73    | 21,700,873.49    |
| 未分配利润      | 364,532,568.65   | 330,867,177.84   | 225,752,657.11   | 194,928,491.98   |
| 所有者权益合计    | 1,605,705,079.83 | 1,572,039,689.02 | 1,452,845,777.10 | 1,019,520,167.60 |
| 负债和所有者权益总计 | 3,396,204,915.13 | 2,722,501,625.81 | 2,643,632,497.84 | 2,299,123,153.42 |

## 2、母公司利润表

单位：元

| 项目       | 2022年1-9月        | 2021年度           | 2020年度           | 2019年度           |
|----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入  | 1,107,096,859.56 | 1,405,719,044.57 | 1,183,795,927.04 | 1,596,218,763.17 |
| 其中：营业收入  | 1,107,096,859.56 | 1,405,719,044.57 | 1,183,795,927.04 | 1,596,218,763.17 |
| 二、营业总成本  | 982,976,946.68   | 1,216,621,314.00 | 1,111,420,793.66 | 1,480,710,864.48 |
| 其中：营业成本  | 861,384,424.15   | 1,063,646,228.60 | 981,682,121.96   | 1,307,401,970.98 |
| 税金及附加    | 7,856,219.18     | 12,128,343.06    | 12,919,958.78    | 12,992,104.84    |
| 销售费用     | 46,619,248.95    | 55,649,851.07    | 43,192,975.42    | 55,484,217.93    |
| 管理费用     | 19,327,215.32    | 25,784,682.51    | 19,120,598.32    | 23,492,437.55    |
| 研发费用     | 40,473,393.14    | 48,520,957.13    | 38,657,474.23    | 54,219,668.93    |
| 财务费用     | 7,316,445.94     | 10,891,251.63    | 15,847,664.95    | 27,120,464.25    |
| 其中：利息费用  | 14,419,442.63    | 14,044,384.74    | 16,639,710.45    | 26,386,435.98    |
| 利息收入     | 6,878,834.95     | 4,582,870.72     | 1,139,942.30     | 1,238,260.13     |
| 加：其他收益   | 2,528,061.24     | 3,981,241.34     | 4,454,196.23     | 3,961,462.75     |
| 投资收益     | 3,564,755.85     | 7,381,945.41     | -1,814,606.96    | 15,598,638.50    |
| 公允价值变动收益 | -390,731.92      | 509,245.81       | -                | -                |
| 信用减值损失   | -1,679,323.30    | -2,737,456.60    | 21,729,548.68    | 3,773,921.55     |
| 资产减值损失   | -40,437,009.97   | -34,796,092.78   | -61,861,018.65   | -36,505,960.67   |
| 资产处置收益   | -                | 151,492.62       | -                | -                |
| 三、营业利润   | 87,705,664.78    | 163,588,106.37   | 34,883,252.68    | 102,335,960.82   |
| 加：营业外收入  | 1,372,444.05     | 354,607.83       | 2,365,228.06     | 452,879.95       |
| 减：营业外支出  | 49,088.83        | 2,935,000.58     | 92,850.36        | 269,064.93       |
| 四、利润总额   | 89,029,020.00    | 161,007,713.62   | 37,155,630.38    | 102,519,775.84   |
| 减：所得税费用  | 10,003,629.19    | 20,213,801.70    | 2,906,558.01     | 9,459,823.03     |



| 项目       | 2022年1-9月     | 2021年度         | 2020年度        | 2019年度        |
|----------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| 五、净利润    | 79,025,390.81 | 140,793,911.92 | 34,249,072.37 | 93,059,952.81 |
| 六、综合收益总额 | 79,025,390.81 | 140,793,911.92 | 34,249,072.37 | 93,059,952.81 |

## 3、母公司现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2022年1-9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            | 917,783,913.53        | 1,478,533,439.69        | 1,264,828,012.39        | 1,778,298,842.33        |
| 收到的税费返还                   | -                     | 3,781,647.04            | 5,115,001.46            | -                       |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 50,025,183.93         | 243,711,396.19          | 27,385,602.90           | 27,753,866.28           |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>967,809,097.46</b> | <b>1,726,026,482.92</b> | <b>1,297,328,616.75</b> | <b>1,806,052,708.61</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 616,481,036.79        | 1,332,065,552.39        | 751,579,295.00          | 1,018,332,282.25        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 156,345,655.89        | 181,340,796.46          | 157,039,699.61          | 173,591,581.49          |
| 支付的各项税费                   | 55,833,271.96         | 100,178,637.35          | 69,822,620.33           | 95,772,672.49           |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 60,894,936.05         | 46,437,680.74           | 120,052,678.45          | 45,444,825.80           |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>889,554,900.69</b> | <b>1,660,022,666.94</b> | <b>1,098,494,293.39</b> | <b>1,333,141,362.03</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>78,254,196.77</b>  | <b>66,003,815.98</b>    | <b>198,834,323.36</b>   | <b>472,911,346.58</b>   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量</b>      |                       |                         |                         |                         |
| 收回投资收到的现金                 | 617,500,000.00        | 1,343,500,000.00        | 5,000,000.00            | -                       |
| 取得投资收益收到的现金               | 3,564,755.85          | 7,381,945.41            | -1,814,606.96           | -                       |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | -                     | 1,200,000.00            | -                       | 1,439,038.49            |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 15,093,000.00         | -                       | -                       | -                       |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>636,157,755.85</b> | <b>1,352,081,945.41</b> | <b>3,185,393.04</b>     | <b>1,439,038.49</b>     |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 274,246,063.25        | 29,858,860.85           | 12,931,555.28           | 134,757,398.28          |
| 投资支付的现金                   | 441,000,000.00        | 1,591,000,000.00        | -                       | 95,000,000.00           |

| 项目                   | 2022年1-9月       | 2021年度           | 2020年度         | 2019年度          |
|----------------------|-----------------|------------------|----------------|-----------------|
| 支付其他与投资活动有关的现金       | 178,049,420.10  | 55,740,014.22    | -              | -               |
| 投资活动现金流出小计           | 893,295,483.35  | 1,676,598,875.07 | 12,931,555.28  | 229,757,398.28  |
| 投资活动产生的现金流量净额        | -257,137,727.50 | -324,516,929.66  | -9,746,162.24  | -228,318,359.79 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量</b> |                 |                  |                |                 |
| 吸收投资收到的现金            | -               | -                | 415,925,500.00 | -               |
| 取得借款收到的现金            | 607,000,000.00  | 540,000,000.00   | 375,000,000.00 | 794,500,000.00  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金       | 288,826,795.50  | -                | -              | -               |
| 筹资活动现金流入小计           | 895,826,795.50  | 540,000,000.00   | 790,925,500.00 | 794,500,000.00  |
| 偿还债务支付的现金            | 415,000,000.00  | 440,000,000.00   | 564,500,000.00 | 940,000,000.00  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金    | 56,187,020.88   | 35,524,752.10    | 17,014,502.23  | 26,647,149.75   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金       | -               | 14,898,171.36    | 4,157,000.00   | -               |
| 筹资活动现金流出小计           | 471,187,020.88  | 490,422,923.46   | 585,671,502.23 | 966,647,149.75  |
| 筹资活动产生的现金流量净额        | 424,639,774.62  | 49,577,076.54    | 205,253,997.77 | -172,147,149.75 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响   | -               | -42,463.62       | -8,421.80      | 4,082.27        |
| 五、现金及现金等价物净增加额       | 245,756,243.89  | -208,978,500.76  | 394,333,737.09 | 72,449,919.31   |
| 加：期初现金及现金等价物余额       | 469,528,817.88  | 678,507,318.64   | 284,113,769.05 | 211,663,849.74  |
| 六、期末现金及现金等价物余额       | 715,285,061.77  | 469,528,817.88   | 678,447,506.14 | 284,113,769.05  |

### 三、合并报表范围及变动情况

#### (一) 纳入公司合并报表的企业范围及情况

截至2022年9月30日，纳入公司合并报表的企业范围及情况如下：

| 序号 | 公司名称        | 注册地  | 直接及间接持股比例 |
|----|-------------|------|-----------|
| 1  | 山东缔尔玛服饰有限公司 | 山东龙口 | 100%      |
| 2  | 山东贝塔尼服装有限公司 | 山东龙口 | 100%      |

| 序号 | 公司名称                     | 注册地    | 直接及间接持股比例 |
|----|--------------------------|--------|-----------|
| 3  | 菲拉特（北京）贸易有限公司            | 北京     | 100%      |
| 4  | 北京贝塔尼时装有限公司              | 北京     | 100%      |
| 5  | Natsun Australia Pty Ltd | 澳大利亚悉尼 | 100%      |
| 6  | 龙口慧博国际商务服务有限公司           | 山东龙口   | 100%      |
| 7  | 上海南山智尚科技有限公司             | 上海     | 100%      |
| 8  | 南山自重堂防护科技有限公司            | 山东龙口   | 60%       |

## （二）公司最近三年及一期合并财务报表范围变化情况说明

### 1、2022年1-9月合并财务报表范围变化情况说明

2022年1-9月公司合并报表范围未发生变化。

### 2、2021年度合并财务报表范围变化情况说明

| 序号   | 变化范围         | 变化原因      |
|------|--------------|-----------|
| 增加1家 |              |           |
| 1    | 上海南山智尚科技有限公司 | 出资设立全资子公司 |

### 3、2020年度合并财务报表范围变化情况说明

| 序号   | 变化范围         | 变化原因       |
|------|--------------|------------|
| 减少1家 |              |            |
| 1    | 北京南山电子商务有限公司 | 2020年10月注销 |

### 4、2019年度合并财务报表范围变化情况说明

| 序号   | 变化范围         | 变化原因      |
|------|--------------|-----------|
| 减少1家 |              |           |
| 1    | 烟台南山博文服饰有限公司 | 2019年2月注销 |

## 四、最近三年及一期的主要财务指标及非经常性损益

### （一）主要财务指标

| 主要财务指标  | 2022.9.30 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|---------|-----------|------------|------------|------------|
| 流动比率（倍） | 1.53      | 2.04       | 2.19       | 1.46       |
| 速动比率（倍） | 1.05      | 1.46       | 1.53       | 0.78       |

|                           |                  |               |               |               |
|---------------------------|------------------|---------------|---------------|---------------|
| 资产负债率（母公司）                | <b>52.72%</b>    | 42.26%        | 45.04%        | 55.66%        |
| 资产负债率（合并）                 | <b>45.31%</b>    | 38.39%        | 36.81%        | 48.10%        |
| 归属于发行人股东的每股净资产（元）         | <b>4.79</b>      | 4.61          | 4.25          | 3.87          |
| <b>主要财务指标</b>             | <b>2022年1-9月</b> | <b>2021年度</b> | <b>2020年度</b> | <b>2019年度</b> |
| 应收账款周转率（次）                | <b>5.70</b>      | 7.70          | 5.98          | 6.09          |
| 存货周转率（次）                  | <b>1.17</b>      | 1.54          | 1.36          | 1.54          |
| 息税折旧摊销前利润（万元）             | <b>17,995.78</b> | 25,042.48     | 16,925.99     | 24,065.11     |
| 归属于发行人股东的净利润（万元）          | <b>10,611.41</b> | 15,241.36     | 8,750.80      | 12,178.08     |
| 归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元） | <b>9,901.77</b>  | 14,042.00     | 8,015.47      | 10,908.20     |
| 每股经营活动产生的现金流量（元）          | <b>0.07</b>      | 0.70          | 1.03          | 1.41          |
| 每股净现金流量（元）                | <b>-0.15</b>     | -0.17         | 1.55          | 0.10          |
| 利息保障倍数（倍）                 | <b>9.40</b>      | 14.19         | 6.17          | 6.33          |
| 研发投入占营业收入的比例              | <b>3.84%</b>     | 3.61%         | 2.94%         | 3.06%         |

注：1、如非特别注明，上述财务指标均以公司合并口径财务报表计算；

2、上述财务指标的计算方法如下：

(1) 流动比率=流动资产/流动负债

(2) 速动比率=(流动资产-存货-预付账款-其他流动资产)/流动负债

(3) 资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%

(4) 归属于发行人股东的每股净资产=归属于母公司所有者权益/期末股本总额

(5) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

(6) 存货周转率=营业成本/存货平均余额

(7) 息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧费用+摊销费用

(8) 每股经营活动现金流量=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(减少)额/期末股本总额

(10) 利息保障倍数=(合并利润总额+财务费用中利息支出)/利息支出

(11) 研发投入占营业收入的比例=(当期研发支出+研发费用)/营业收入

## (二) 净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《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）》（证监会公告【2010】2号），公司最近三年及一期每股收益和净资产收益率如下：

| 报告期利润        | 期间        | 加权平均净资产收益率（%） | 每股收益（元/股）   |             |
|--------------|-----------|---------------|-------------|-------------|
|              |           |               | 基本每股收益      | 稀释每股收益      |
| 归属于发行人股东的净利润 | 2022年1-9月 | <b>6.24</b>   | <b>0.29</b> | <b>0.29</b> |
|              | 2021年度    | 9.54          | 0.42        | 0.42        |

|                               |                     |             |             |             |
|-------------------------------|---------------------|-------------|-------------|-------------|
|                               | 2020 年度             | 8.03        | 0.32        | 0.32        |
|                               | 2019 年度             | 12.36       | 0.45        | 0.45        |
| 归属于发行人股东<br>扣除非经常性损益<br>后的净利润 | <b>2022 年 1-9 月</b> | <b>5.83</b> | <b>0.28</b> | <b>0.28</b> |
|                               | 2021 年度             | 8.79        | 0.39        | 0.39        |
|                               | 2020 年度             | 7.35        | 0.30        | 0.30        |
|                               | 2019 年度             | 11.07       | 0.40        | 0.40        |

注：上述指标的计算公式如下：

1、加权平均净资产收益率=PO/ (E0+NP÷2+Ei×Mi÷M0 - Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0)

其中：PO 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、基本每股收益=PO÷S

S=S0+S1+Si×Mi÷M0 - Sj×Mj÷M0-Sk

其中：PO 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、稀释每股收益=P1/ (S0+S1+Si×Mi÷M0 - Sj×Mj÷M0 - Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

### （三）最近三年及一期非经常性损益明细

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：

单位：万元

| 项目  | 2022 年 1-9 月  | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|---|---------------|---------|---------|---------|
| 非流动资产处置损益                                     | <b>6.54</b>   | -213.29 | -11.32  | -11.36  |
| 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） | <b>336.53</b> | 652.21  | 586.65  | 460.46  |
| 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    | <b>356.48</b> | 807.81  | -       | -       |

| 项目  | 2022年1-9月 | 2021年度   | 2020年度  | 2019年度   |
|---|-----------|----------|---------|----------|
| 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 |           |          |         |          |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出  | 124.24    | 180.92   | 293.58  | 936.10   |
| 非经常性损益总额  | 823.78    | 1,427.65 | 868.91  | 1,385.19 |
| 所得税影响额  | -114.03   | -198.86  | -133.34 | -115.31  |
| 少数股东权益影响额（税后）   | -0.10     | -29.44   | -0.25   | -        |
| 归属于公司股东的非经常性损益  | 709.64    | 1,199.36 | 735.33  | 1,269.88 |

## 五、会计政策变更、会计估计变更与重大会计差错更正

### （一）会计政策变更

#### 1、2021年会计政策变更

2018年12月7日，财政部印发修订《企业会计准则第21号-租赁》（财会[2018]35号，以下简称新租赁准则）。根据新租赁准则的施行时间要求，公司于2021年1月1日起执行，并依据准则的规定对相关会计政策进行变更。根据新租赁准则中衔接规定相关要求，公司对上年同期比较报表不进行追溯调整，本次会计政策变更不会对公司以前年度的财务状况、经营成果产生影响。

首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况如下：

#### （1）合并资产负债表

单位：元

| 项目          | 2020年12月31日    | 2021年01月01日    | 调整数            |
|-------------|----------------|----------------|----------------|
| 固定资产        | 405,815,450.34 | 372,935,544.08 | -32,879,906.26 |
| 使用权资产       | -              | 35,289,756.85  | 35,289,756.85  |
| 一年内到期的非流动负债 | 3,061,577.44   | 4,736,354.47   | 1,674,777.03   |
| 长期应付款       | 30,431,060.82  | -              | -30,431,060.82 |
| 租赁负债        | -              | 31,166,134.38  | 31,166,134.38  |

**(2) 母公司资产负债表**

单位：元

| 项目    | 2020年12月31日    | 2021年01月01日    | 调整数            |
|-------|----------------|----------------|----------------|
| 固定资产  | 249,646,220.96 | 216,766,314.70 | -32,879,906.26 |
| 使用权资产 | -              | 32,879,906.26  | 32,879,906.26  |
| 长期应付款 | 30,431,060.82  | -              | -30,431,060.82 |
| 租赁负债  | -              | 30,431,060.82  | 30,431,060.82  |

**2、2020年会计政策变更**

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）。根据新收入准则的施行时间要求，公司于2020年1月1日起执行，并依据准则的规定对相关会计政策进行变更。根据新收入准则中衔接规定相关要求，公司对上年同期比较报表不进行追溯调整，本次会计政策变更不会对公司以前年度的财务状况、经营成果产生影响。

首次执行新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况如下：

**(1) 合并资产负债表**

单位：元

| 项目     | 2019年12月31日   | 2020年01月01日   | 调整数            |
|--------|---------------|---------------|----------------|
| 预收款项   | 82,305,628.89 | -             | -82,305,628.89 |
| 合同负债   | -             | 72,757,297.91 | 72,757,297.91  |
| 其他流动负债 | -             | 9,548,330.98  | 9,548,330.98   |

**(2) 母公司资产负债表**

单位：元

| 项目     | 2019年12月31日   | 2020年01月01日   | 调整数            |
|--------|---------------|---------------|----------------|
| 预收款项   | 56,549,533.63 | -             | -56,549,533.63 |
| 合同负债   | -             | 49,997,601.21 | 49,997,601.21  |
| 其他流动负债 | -             | 6,551,932.42  | 6,551,932.42   |

**3、2019年度会计政策变更**

财政部于2019年4月30日发布《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），公司对可比期间的比较数据按照财会〔2019〕6

号文进行调整。财务报表格式的修订对公司的资产总额、负债总额和净利润等不产生任何影响。

2019年5月9日，财政部发布《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》（财会[2019]8号），公司对2019年1月1日至执行日之间发生的非货币性资产交换，根据准则进行调整，对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不进行追溯调整。

2019年5月16日，财政部发布《企业会计准则第12号—债务重组》（财会[2019]9号），公司对2019年1月1日至执行日之间发生的债务重组，根据本准则进行调整，对2019年1月1日之前发生的债务重组，不进行追溯调整。

财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会〔2017〕7号）《企业会计准则第23号——金融资产转移（2017年修订）》（财会〔2017〕8号）《企业会计准则第24号——套期会计（2017年修订）》（财会〔2017〕9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2017年修订）》（财会〔2017〕14号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”）。要求境内上市企业自2019年1月1日起施行。根据新金融工具准则的实施时间要求，公司于2019年1月1日起执行上述新金融工具准则，并依据上述新金融工具准则的规定对相关会计政策进行变更。根据新金融工具准则中衔接规定相关要求，公司对上年同期比较报表不进行追溯调整，该会计政策变更对公司以前年度的资产总额、负债总额和净利润不产生任何影响。

## **（二）会计估计变更**

报告期各期，公司无会计估计变更的情况。

## **（三）前期会计差错更正**

报告期各期，公司无会计差错更正的情况。



## 六、财务状况分析

### （一）资产状况分析

#### 1、资产结构分析

报告期各期末，公司资产结构基本情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2022.9.30         |               | 2021.12.31        |               | 2020.12.31        |               | 2019.12.31        |               |
|-------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|       | 金额                | 比例 (%)        | 金额                | 比例 (%)        | 金额                | 比例 (%)        | 金额                | 比例 (%)        |
| 流动资产  | <b>214,238.33</b> | <b>67.74</b>  | 205,720.06        | 76.08         | 183,441.55        | 75.49         | 142,192.74        | 70.05         |
| 非流动资产 | <b>102,028.14</b> | <b>32.26</b>  | 64,674.27         | 23.92         | 59,552.39         | 24.51         | 60,797.83         | 29.95         |
| 资产总计  | <b>316,266.48</b> | <b>100.00</b> | <b>270,394.33</b> | <b>100.00</b> | <b>242,993.94</b> | <b>100.00</b> | <b>202,990.57</b> | <b>100.00</b> |

报告期各期末，公司资产总额分别为 202,990.57 万元、242,993.94 万元、270,394.33 万元及 **316,266.48** 万元，资产规模总体呈增长趋势；公司流动资产占资产总额的比例分别为 70.05%、75.49%、76.08%及 **67.74%**，主要由货币资金、存货等项目组成，非流动资产占资产总额的比例分别为 29.95%、24.51%、23.92%及 **32.26%**，主要由固定资产及无形资产组成。

2020 年末，公司总资产较上年增长 40,003.37 万元，增幅为 19.71%，主要系 2020 年公司完成首次公开发行股票并在创业板上市，收到募集资金净额 39,907.65 万元，期末货币资金增加所致。2021 年末，公司总资产较上年增长 27,400.39 万元，增幅为 11.28%，主要系 2021 年得益于疫情缓解，公司经营情况持续向好，带动公司现金资产增加。

2022 年 1-9 月，公司非流动资产占比增长主要系年产 600 吨超高分子量聚乙烯纤维新型材料项目和年产 **3,000 吨超高分子量聚乙烯纤维新型材料项目**建设投入所致。

总体来看，公司资产结构稳定，流动资产占总资产的比例较高，具有良好的流动性和较强的变现能力。

#### 2、流动资产构成分析

报告期各期末，公司流动资产结构情况如下：

单位：万元

| 项目            | 2022.9.30         |               | 2021.12.31        |               | 2020.12.31        |               | 2019.12.31        |               |
|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|               | 金额                | 比例 (%)        | 金额                | 比例 (%)        | 金额                | 比例 (%)        | 金额                | 比例 (%)        |
| 货币资金          | 110,684.26        | 51.66         | 98,397.98         | 47.83         | 100,791.86        | 54.94         | 42,492.45         | 29.88         |
| 交易性金融资产       | 7,011.85          | 3.27          | 24,800.92         | 12.06         | -                 | -             | -                 | -             |
| 应收票据          | -                 | -             | -                 | -             | 46.22             | 0.03          | -                 | -             |
| 应收账款          | 22,414.79         | 10.46         | 16,700.69         | 8.12          | 19,810.93         | 10.80         | 23,024.29         | 16.19         |
| 应收款项融资        | 4,104.17          | 1.92          | 3,713.38          | 1.81          | 4,501.69          | 2.45          | 7,512.30          | 5.28          |
| 预付款项          | 716.52            | 0.33          | 781.38            | 0.38          | 756.60            | 0.41          | 1,106.87          | 0.78          |
| 其他应收款         | 3,350.69          | 1.56          | 3,615.63          | 1.76          | 3,485.65          | 1.90          | 3,065.40          | 2.16          |
| 存货            | 64,983.38         | 30.33         | 56,756.11         | 27.59         | 53,132.60         | 28.96         | 64,677.42         | 45.49         |
| 其他流动资产        | 972.68            | 0.45          | 953.98            | 0.46          | 915.99            | 0.50          | 314.02            | 0.22          |
| <b>流动资产合计</b> | <b>214,238.33</b> | <b>100.00</b> | <b>205,720.06</b> | <b>100.00</b> | <b>183,441.55</b> | <b>100.00</b> | <b>142,192.74</b> | <b>100.00</b> |

报告期各期，公司流动资产主要包括货币资金、交易性金融资产、应收账款、应收款项融资和存货，报告期各期末前述五项流动资产合计占流动资产的比例分别为 96.84%、97.16%、97.40% 及 **97.64%**。

### (1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金构成情况如下：

单位：万元

| 项目            | 2022.9.30         |               | 2021.12.31       |               | 2020.12.31        |               | 2019.12.31       |               |
|---------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|
|               | 金额                | 比例 (%)        | 金额               | 比例 (%)        | 金额                | 比例 (%)        | 金额               | 比例 (%)        |
| 库存现金          | 0.04              | 0.00          | 1.64             | 0.00          | 0.55              | 0.00          | 2.48             | 0.01          |
| 银行存款          | 84,992.42         | 76.79         | 90,290.54        | 91.76         | 96,566.08         | 95.81         | 40,935.69        | 96.34         |
| 其他货币资金        | 25,691.80         | 23.21         | 8,105.80         | 8.24          | 4,225.23          | 4.19          | 1,554.28         | 3.66          |
| <b>合计</b>     | <b>110,684.26</b> | <b>100.00</b> | <b>98,397.98</b> | <b>100.00</b> | <b>100,791.86</b> | <b>100.00</b> | <b>42,492.45</b> | <b>100.00</b> |
| 其中：存放在境外的款项总额 | 783.50            | 0.71          | 2,882.02         | 2.93          | 4,853.56          | 4.82          | 1,701.84         | 4.01          |

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 42,492.45 万元、100,791.86 万元、98,397.98 万元和 **110,684.26** 万元，分别占总资产的 20.93%、41.48%、36.39% 和 **35.00%**。2020 年末货币资金较 2019 年末增长 58,299.41 万元，主要系 2020 年公司完成首次公开发行股票募集资金到账所致。2020 年至 2021 年公司货币资金总体规模保持相对稳定状态。公司其他货币资金主要是用于开立银行承兑

汇票的保证金、信用证保证金和保函保证金。2022年9月末其他货币资金较2021年末增长17,586.00万元主要为公司用于开具银行承兑汇票和信用证的保证金较2021年末分别增长11,635.61万元和11,313.22万元。除其他货币资金外，报告期各期末公司不存在其他受限货币资金。

## (2) 交易性金融资产

公司2021年末和2022年9月末交易性金融资产分别为24,800.92万元和7,011.85万元，系公司以闲置募集资金购买的结构性存款。

截至2022年9月末，公司交易性金融资产余额均为购买的短期低风险结构性存款，不属于收益波动大且风险较高的金融产品，未开展财务性投资。

## (3) 应收票据、应收账款、应收款项融资

报告期各期末，公司应收票据、应收账款、应收款项融资账面价值如下：

单位：万元

| 项目     | 2022.9.30 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|--------|-----------|------------|------------|------------|
| 应收票据   | -         | -          | 46.22      | -          |
| 应收账款   | 22,414.79 | 16,700.69  | 19,810.93  | 23,024.29  |
| 应收款项融资 | 4,104.17  | 3,713.38   | 4,501.69   | 7,512.30   |
| 合计     | 26,518.95 | 20,414.07  | 24,358.84  | 30,536.59  |

报告期各期末，公司应收票据、应收账款、应收款项融资合计占流动资产的比例分别为21.48%、13.28%、9.92%及12.38%。

### 1) 应收票据

2020年末，公司应收票据46.22万元系已背书且在资产负债表日尚未到期的商业承兑汇票。

### 2) 应收账款

#### ①应收账款变动分析

报告期各期末，公司应收账款余额与营业收入对比情况如下：

单位：万元

| 项目                | 2022年9月末/<br>2022年1-9月 | 2021年末/<br>2021年度 | 2020年末/<br>2020年度 | 2019年末/<br>2019年度 |
|-------------------|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                   | 金额                     | 金额                | 金额                | 金额                |
| 应收账款余额            | <b>23,800.48</b>       | 17,765.62         | 20,995.63         | 24,406.13         |
| 营业收入              | <b>118,522.04</b>      | 149,199.60        | 135,778.75        | 177,083.06        |
| 应收账款余额占营业收入的比例(%) | <b>20.08%</b>          | 11.91             | 15.46             | 13.78             |
| 应收账款周转率(次)        | <b>5.70</b>            | 7.70              | 5.98              | 6.09              |
| 应收账款周转天数(天)       | <b>47.34</b>           | 47.40             | 61.04             | 59.93             |

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 24,406.13 万元、20,995.63 万元、17,765.62 万元及 **23,800.48 万元**，占收入的比例分别为 13.78%、15.46%、11.91%及 **20.08%**。

2020 年末公司应收账款余额较 2019 年末下降 13.97%，主要系受新冠疫情影响，2020 年公司营业收入下降，信用期范围内应收账款减少。

2021 年末应收账款余额较 2020 年末下降 15.38%，主要系公司考虑到新冠疫情影响的不确定性，进一步加强应收账款回款周期的管控。

## ②应收账款账龄及坏账准备计提情况分析

报告期各期末，公司不同种类应收账款坏账准备的计提情况如下：

单位：万元

| 项目             | 2022 年 9 月末      |               |                 |               |
|----------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|
|                | 账面余额             | 占比 (%)        | 坏账准备            | 计提比例 (%)      |
| 按单项计提坏账准备的应收账款 | <b>51.36</b>     | <b>0.22</b>   | <b>51.36</b>    | <b>100.00</b> |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | <b>23,749.12</b> | <b>99.78</b>  | <b>1,334.34</b> | <b>5.62</b>   |
| 合计             | <b>23,800.48</b> | <b>100.00</b> | <b>1,385.69</b> | <b>5.82</b>   |

(续)

| 项目             | 2021 年末          |               |                 |             |
|----------------|------------------|---------------|-----------------|-------------|
|                | 账面余额             | 占比 (%)        | 坏账准备            | 计提比例 (%)    |
| 按单项计提坏账准备的应收账款 | 51.36            | 0.29          | 51.36           | 100         |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 17,714.26        | 99.71         | 1,013.58        | 5.72        |
| 合计             | <b>17,765.62</b> | <b>100.00</b> | <b>1,064.94</b> | <b>5.99</b> |

(续)

| 项目             | 2020 年末          |               |                 |             |
|----------------|------------------|---------------|-----------------|-------------|
|                | 账面余额             | 占比 (%)        | 坏账准备            | 计提比例 (%)    |
| 按单项计提坏账准备的应收账款 | -                | -             | -               | -           |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 20,995.63        | 100.00        | 1,184.69        | 5.64        |
| <b>合计</b>      | <b>20,995.63</b> | <b>100.00</b> | <b>1,184.69</b> | <b>5.64</b> |

(续)

| 项目             | 2019 年末          |               |                 |             |
|----------------|------------------|---------------|-----------------|-------------|
|                | 账面余额             | 占比 (%)        | 坏账准备            | 计提比例 (%)    |
| 按单项计提坏账准备的应收账款 | -                | -             | -               | -           |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 24,406.13        | 100.00        | 1,381.84        | 5.66        |
| <b>合计</b>      | <b>24,406.13</b> | <b>100.00</b> | <b>1,381.84</b> | <b>5.66</b> |

报告期各期末，公司按组合计提坏账准备的应收账款坏账准备计提及账龄情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2022.9.30        |                 | 2021.12.31       |                 | 2020.12.31       |                 | 2019.12.31       |                 |
|-----------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
|           | 账面余额             | 坏账准备            | 账面余额             | 坏账准备            | 账面余额             | 坏账准备            | 账面余额             | 坏账准备            |
| 1年以内      | <b>22,792.64</b> | <b>1,139.63</b> | 16,711.24        | 835.56          | 19,362.62        | 968.13          | 21,962.38        | 1,098.12        |
| 1至2年      | <b>598.71</b>    | <b>59.87</b>    | 722.55           | 72.25           | 1,167.96         | 116.80          | 2,099.21         | 209.92          |
| 2至3年      | <b>191.88</b>    | <b>38.38</b>    | 114.92           | 22.98           | 442.51           | 88.50           | 328.22           | 65.64           |
| 3年以上      | <b>165.90</b>    | <b>96.46</b>    | 165.56           | 82.78           | 22.53            | 11.27           | 16.32            | 8.16            |
| <b>合计</b> | <b>23,749.12</b> | <b>1,334.34</b> | <b>17,714.26</b> | <b>1,013.58</b> | <b>20,995.63</b> | <b>1,184.69</b> | <b>24,406.13</b> | <b>1,381.84</b> |

报告期各期末，公司应收账款账龄基本在 1 年以内，公司 1 年以内的应收账款余额比例分别为 89.99%、92.22%、94.34%和 **95.97%**，账龄结构合理。

### ③公司主要应收账款方情况及与主要客户的匹配情况分析

报告期各期，公司各期前 5 大单体客户销售情况如下：

单位：万元

| 期间              | 序号 | 客户名称                     | 销售内容  | 销售收入     |
|-----------------|----|--------------------------|-------|----------|
| 2022 年<br>1-9 月 | 1  | 美国 PEERLESS CLOTHING INC | 面料    | 3,724.47 |
|                 | 2  | 江苏南山精纺呢绒销售有限公司           | 面料、服装 | 3,585.06 |

| 期间    | 序号 | 客户名称                      | 销售内容  | 销售收入      |
|-------|----|---------------------------|-------|-----------|
|       | 3  | 美国 THEORYLLC. ,           | 服装    | 3,124.82  |
|       | 4  | 报喜鸟控股股份有限公司               | 面料    | 2,781.62  |
|       | 5  | 北京兴泰鸿开商贸有限公司              | 面料    | 2,539.05  |
|       | 合计 |                           |       | 15,755.02 |
| 2021年 | 1  | 南京际华三五〇三服装有限公司            | 面料    | 4,935.79  |
|       | 2  | 美国 PEERLESS CLOTHING INC. | 面料    | 4,861.81  |
|       | 3  | 报喜鸟控股股份有限公司               | 面料    | 4,338.18  |
|       | 4  | 青岛南山纺织服饰有限公司              | 面料、服装 | 3,022.68  |
|       | 5  | 山东省公安厅                    | 服装    | 3,004.69  |
|       | 合计 |                           |       | 20,163.15 |
| 2020年 | 1  | 日本 AOYAMA TRADING CO LTD  | 服装    | 6,878.18  |
|       | 2  | 美国 THEORYLLC              | 服装    | 4,115.56  |
|       | 3  | 青岛南山纺织服饰有限公司              | 面料    | 3,122.56  |
|       | 4  | 报喜鸟控股股份有限公司               | 面料    | 2,510.30  |
|       | 5  | 大连德尔特服装有限公司               | 面料    | 2,422.35  |
|       | 合计 |                           |       | 19,048.94 |
| 2019年 | 1  | 日本 AOYAMA TRADING CO LTD  | 服装    | 10,150.98 |
|       | 2  | 美国 PEERLESS CLOTHING INC. | 面料    | 5,590.12  |
|       | 3  | 青岛南山纺织服饰有限公司              | 面料    | 3,699.06  |
|       | 4  | 报喜鸟控股股份有限公司               | 面料    | 3,443.69  |
|       | 5  | 大连德尔特服装有限公司               | 面料    | 3,343.28  |
|       | 合计 |                           |       | 26,277.13 |

报告期各期末，公司应收账款前5名单体客户情况如下：

单位：万元

| 期间       | 序号 | 客户名称                               | 账面余额     | 是否收入前五大 |
|----------|----|------------------------------------|----------|---------|
| 2022年9月末 | 1  | 澳大利亚 CONSOLIDATED RESERVES PTY LTD | 1,113.04 | 否       |
|          | 2  | 美国 PBARISTO INC.                   | 755.32   | 否       |
|          | 3  | 山东高速股份有限公司                         | 689.09   | 否       |
|          | 4  | 美国 THEORY LLC. ,                   | 581.00   | 是       |
|          | 5  | 山东省公安厅                             | 568.94   | 否       |

| 期间      | 序号 | 客户名称                             | 账面余额            | 是否收入前五大         |
|---------|----|----------------------------------|-----------------|-----------------|
|         |    | 合计                               | <b>3,707.39</b> | -               |
| 2021 年末 | 1  | 山东省公安厅                           | 1,001.77        | 是               |
|         | 2  | 南京际华三五〇三服装有限公司                   | 660.50          | 是               |
|         | 3  | 澳大利亚 CONSOLIDATED RESERVES PTY   | 578.71          | 否               |
|         | 4  | 南京际华五二零二服饰装具有限责任公司               | 578.69          | 否               |
|         | 5  | 江苏阳光服饰有限公司                       | 545.05          | 否               |
|         |    |                                  | 合计              | <b>3,364.72</b> |
| 2020 年末 | 1  | 中国铁路南宁局集团有限公司                    | 1,531.60        | 否               |
|         | 2  | 河南省公安厅                           | 628.73          | 否               |
|         | 3  | 山东高速集团有限公司                       | 627.52          | 否               |
|         | 4  | 江苏柏泰集团有限公司                       | 539.67          | 否               |
|         | 5  | 广东金盾服装公司                         | 482.19          | 否               |
|         |    |                                  | 合计              | <b>3,809.71</b> |
| 2019 年末 | 1  | 齐鲁交通发展集团有限公司                     | 675.51          | 否               |
|         | 2  | 葡萄牙 FONTWELL-IMPORT, EXPORTUNIFE | 659.76          | 否               |
|         | 3  | 美国 PEERLESS CLOTHING INC.        | 581.27          | 否               |
|         | 4  | 诸城市普兰尼奥男装有限公司                    | 571.76          | 否               |
|         | 5  | 青岛航空股份有限公司                       | 551.76          | 否               |
|         |    |                                  | 合计              | <b>3,040.07</b> |

公司各期前五大单体销售客户主要为面料销售客户，应收账款前 5 名单体客户包含部分服装销售客户。公司服装业务下游客户较分散，客户类型主要为信用较好的“公检法司”、银行类客户以及大型企事业单位等，因验收周期较长导致回款周期延长。公司面料业务下游客户主要为成衣生产、销售企业，市场相对集中，单体客户采购额较大，且回款周期较短。因此公司主要应收账款方与主要客户重合度较低，但应收账款与客户结构基本匹配。

报告期各期末，发行人应收账款前五大单体客户账龄基本均在一年以内，且历史合作期间回款均较为及时，不存在大额应收账款逾期未收回的情形，不存在重大异常。

#### ④应收账款信用政策分析

报告期各期，公司制定并严格执行了应收账款管理制度。在信用管理方面，公司高度重视客户信用调查，并密切关注客户经营及销售情况，严控信用风险。在外贸业务中，公司坚持以先款后货为基本原则，严格控制货款风险；对部分信誉度高的客户可采用先货后款，要求严格控制赊销限额，同时必须投保信用保险。公司内销业务中，仅对规模大、实力强、信誉好、有合作良好记录的客户采用账期付款的方式。此外，公司将货款的回款情况纳入业务员、业务经理、区域经理的绩效管理，针对逾期账款，公司将强化货款的催收力度并严格执行逾期的应收账款管理制度，防范应收账款坏账风险。

客户信用期在实际结算中可能受到整体宏观经济环境等因素的影响，略有变动。报告期各期公司对主要客户的信用政策未发生重大变化，不存在放宽信用政策以增加收入的情形。

#### ⑤应收账款坏账准备计提比例同行业对比分析

公司根据自身实际情况与同行业情况制定应收账款坏账准备计提政策。根据江苏阳光、浙文影业、乔治白、新澳股份、海澜之家等可比公司公开披露的年报，其各自的坏账准备计提政策的对比情况如下：

单位：%

| 公司名称 | 1年以内 | 1至2年 | 2至3年 | 3至4年 | 4至5年 | 5年以上 |
|------|------|------|------|------|------|------|
| 江苏阳光 | 5    | 10   | 30   | 50   | 50   | 100  |
| 浙文影业 | 5    | 10   | 30   | 50   | 50   | 100  |
| 乔治白  | 5    | 20   | 50   | 100  | 100  | 100  |
| 新澳股份 | 5    | 10   | 20   | 30   | 50   | 100  |
| 海澜之家 | 5    | 10   | 30   | 50   | 80   | 100  |
| 南山智尚 | 5    | 10   | 20   | 50   | 50   | 100  |

注：数据来源于上市公司定期报告

公司已根据自身经营特点、行业特征、客户情况以及《企业会计准则》规定，合理、谨慎的制定了坏账政策，并充分计提了坏账准备。公司账龄在2年以上的应收账款坏账准备计提比例略低于同行业可比公司平均值，但公司报告期各期2年以上应收账款占比不超过2%，即使按照同行业可比公司坏账准备最高比例计提，对公司利润影响仍然较小。

#### ⑥期后回款情况



报告期各期末应收账款的期后回款情况如下：

单位：万元

| 项目       | 2022.9.30        | 2021.12.31       | 2020.12.31       | 2019.12.31       |
|----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 应收账款（万元） | <b>23,800.48</b> | 17,765.62        | 20,995.63        | 24,406.13        |
| 期后回款（万元） | <b>14,060.42</b> | <b>14,593.24</b> | <b>20,677.63</b> | <b>24,265.89</b> |
| 期后回款比例   | <b>59.55%</b>    | <b>82.14%</b>    | <b>98.49%</b>    | <b>99.43%</b>    |

截至 2022 年 10 月 20 日，应收账款回款比例分别为 99.43%、98.49%、82.14%和 59.55%，公司期后回款比例较高，回款情况良好。

⑦应收账款坏账准备的计提和转回对经营业绩的影响

报告期各期末，公司应收账款坏账准备的计提和转回情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2022 年 1-9 月  |              | 2021 年度        |               | 2020 年度        |               | 2019 年度        |               |
|---------|---------------|--------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|         | 金额            | 占营业利润比例      | 金额             | 占营业利润比例       | 金额             | 占营业利润比例       | 金额             | 占营业利润比例       |
| 当期计提    | <b>320.76</b> | <b>2.61%</b> | 51.36          | 0.27%         | -              | -             | -              | -             |
| 当期转回或收回 | -             | -            | -110.23        | -0.59%        | -197.15        | -2.18%        | -463.6         | -3.34%        |
| 当期核销    | -             | -            | -60.89         | -0.33%        | -              | -             | -              | -             |
| 合计      | <b>320.76</b> | <b>2.61%</b> | <b>-119.76</b> | <b>-0.64%</b> | <b>-197.15</b> | <b>-2.18%</b> | <b>-463.60</b> | <b>-3.34%</b> |

报告期各期，公司当期计提和转回的应收账款坏账准备占公司营业利润比例较小，未对公司经营业绩产生重大影响。

3) 应收款项融资

报告期各期末，应收款项融资账面价值如下：

单位：万元

| 项目        | 2022.9.30       | 2021.12.31      | 2020.12.31      | 2019.12.31      |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 应收票据      | <b>4,104.17</b> | 3,713.38        | 4,501.69        | 7,512.30        |
| 其中：银行承兑汇票 | <b>4,104.17</b> | 3,713.38        | 4,501.69        | 7,512.30        |
| 合计        | <b>4,104.17</b> | <b>3,713.38</b> | <b>4,501.69</b> | <b>7,512.30</b> |

(4) 预付款项

报告期各期末，公司预付款项账龄情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2022.9.30 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|------|-----------|------------|------------|------------|
| 1年以内 | 716.52    | 781.38     | 756.60     | 1,106.87   |
| 合计   | 716.52    | 781.38     | 756.60     | 1,106.87   |

报告期各期，公司预付款项主要为预付材料、设备配件采购款及加工费等。报告期各期末，公司预付款项账龄均在1年以内。

截至报告期末，公司预付款项前五名的情况如下表：

单位：万元

| 客户名称              | 账面余额   | 占比 (%) | 账龄   |
|-------------------|--------|--------|------|
| 卓郎(江苏)纺织机械有限公司    | 115.25 | 16.08  | 1年以内 |
| 北京燕山石化高技术有限责任公司   | 68.12  | 9.51   | 1年以内 |
| 陕西戴斯普瑞服饰有限公司      | 63.53  | 8.87   | 1年以内 |
| 陕西秦星服饰有限公司        | 43.86  | 6.12   | 1年以内 |
| 中国国际贸易促进委员会纺织行业分会 | 43.12  | 6.02   | 1年以内 |
| 合计                | 333.88 | 46.60  | -    |

### (5) 其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款构成情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2022.9.30 |        | 2021.12.31 |        | 2020.12.31 |        | 2019.12.31 |        |
|---------|-----------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|         | 金额        | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) |
| 保证金及押金  | 2,929.37  | 77.96  | 2,992.84   | 74.70  | 3,229.91   | 85.49  | 2,140.22   | 64.74  |
| 出口退税    | 749.10    | 19.93  | 849.72     | 21.21  | 498.86     | 13.20  | 1,085.14   | 32.83  |
| 往来款项及其他 | 45.28     | 1.21   | 147.03     | 3.67   | 36.66      | 0.97   | 42.23      | 1.28   |
| 职工备用金   | 34.00     | 0.90   | 17.00      | 0.42   | 12.89      | 0.34   | 38.05      | 1.15   |
| 合计      | 3,757.75  | 100.00 | 4,006.58   | 100.00 | 3,778.31   | 100.00 | 3,305.64   | 100.00 |
| 减：坏账准备  | 407.06    | -      | 390.95     | -      | 292.66     | -      | 240.24     | -      |
| 账面价值    | 3,350.69  | -      | 3,615.63   | -      | 3,485.65   | -      | 3,065.40   | -      |

报告期各期末，其他应收款账面价值分别为 3,065.40 万元、3,485.65 万元、3,615.63 万元及 3,350.69 万元。其他应收款主要为投标及履约保证金、应收出

口退税、往来款等。

截至报告期末，公司其他应收款前五名的情况如下表：

单位：万元

| 客户名称            | 账面余额     | 占比 (%) | 账龄   | 性质   |
|-----------------|----------|--------|------|------|
| 应收出口退税          | 749.10   | 19.93  | 1年以内 | 出口退税 |
| 应急管理部消防救援局      | 392.73   | 10.45  | 1年以内 | 保证金  |
| 深圳市地铁集团有限公司运营总部 | 178.54   | 4.75   | 2-3年 | 保证金  |
| 广州地铁集团有限公司      | 123.31   | 3.28   | 3-5年 | 保证金  |
| 中国通用咨询投资有限公司    | 115.00   | 3.06   | 1年以内 | 保证金  |
| 合计              | 1,558.68 | 46.50  | -    | -    |

## (6) 存货

### 1) 存货结构

报告期各期末，公司存货构成情况如下：

单位：万元

| 项目       | 2022.9.30 |        | 2021.12.31 |        | 2020.12.31 |        | 2019.12.31 |        |
|----------|-----------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|          | 账面余额      | 比例 (%) | 账面余额       | 比例 (%) | 账面余额       | 比例 (%) | 账面余额       | 比例 (%) |
| 原材料      | 21,775.46 | 29.78  | 19,825.13  | 30.79  | 18,879.42  | 30.00  | 25,315.02  | 33.75  |
| 在产品      | 18,956.82 | 25.92  | 19,880.76  | 30.87  | 15,437.14  | 24.53  | 21,294.77  | 28.39  |
| 库存商品     | 30,926.75 | 42.29  | 23,494.44  | 36.48  | 28,324.39  | 45.01  | 26,431.63  | 35.23  |
| 委托加工物资   | 1,471.68  | 2.01   | 1,197.81   | 1.86   | 293.91     | 0.47   | 1,973.90   | 2.63   |
| 合计       | 73,130.71 | 100.00 | 64,398.14  | 100.00 | 62,934.87  | 100.00 | 75,015.31  | 100.00 |
| 减：存货跌价准备 | 8,147.33  | -      | 7,642.03   | -      | 9,802.27   | -      | 10,337.89  | -      |
| 存货账面价值   | 64,983.38 | -      | 56,756.11  | -      | 53,132.60  | -      | 64,677.42  | -      |

公司存货分为原材料、在产品、库存商品及委托加工物资，报告期各期末存货结构较为稳定。报告期各期，公司存货账面价值分别为 64,677.42 万元、53,132.60 万元、56,756.11 万元及 64,983.38 万元，占当期资产总额的比重分别为 31.86%、21.87%、20.99%和 20.55%。

2020 年末公司存货余额较 2019 年末下降 12,080.44 万元，主要因 2020 年度羊毛采购均价下降，原材料及在产品余额分别下降 6,435.60 万元及 5,857.63 万

元。

2021年末至**2022年9月末**存货余额持续增加，一方面因为2021年疫情缓解后，公司业务规模持续恢复，公司期末存货余额随业务规模扩大而增加，另一方面，受2022年上半年国内疫情反复的影响，公司从澳大利亚预定的羊毛原材料运输周期加长，公司为避免相关生产受影响，增加了羊毛采购量，导致**2022年9月末**公司原材料余额上涨较多。

## 2) 存货的库龄分析

报告期各期末，公司存货库龄情况如下：

单位：万元

| 期间          | 项目     | 账面余额      | 1年以内      | 1至2年     | 2年以上     |
|-------------|--------|-----------|-----------|----------|----------|
| 2022年9月30日  | 原材料    | 21,775.46 | 19,553.76 | 753.70   | 1,468.00 |
|             | 在产品    | 18,956.81 | 18,021.20 | 342.58   | 593.03   |
|             | 库存商品   | 30,926.75 | 22,330.15 | 3,632.16 | 4,964.44 |
|             | 委托加工物资 | 1,471.68  | 1,412.36  | 26.42    | 32.90    |
|             | 合计     | 73,130.70 | 61,317.47 | 4,754.86 | 7,058.37 |
| 2021年12月31日 | 原材料    | 19,825.13 | 17,377.39 | 726.53   | 1,721.21 |
|             | 在产品    | 19,880.76 | 18,683.74 | 706.03   | 490.99   |
|             | 库存商品   | 23,494.44 | 16,271.93 | 4,436.38 | 2,786.13 |
|             | 委托加工物资 | 1,197.81  | 1,193.92  | 3.89     | -        |
|             | 合计     | 64,398.14 | 53,526.98 | 5,872.84 | 4,998.32 |
| 2020年12月31日 | 原材料    | 18,879.42 | 15,890.38 | 1,983.38 | 1,005.66 |
|             | 在产品    | 15,437.14 | 14,386.88 | 774.89   | 275.38   |
|             | 库存商品   | 28,324.39 | 23,533.81 | 2,698.44 | 2,092.14 |
|             | 委托加工物资 | 293.91    | 284.48    | 9.43     | -        |
|             | 合计     | 62,934.87 | 54,095.55 | 5,466.14 | 3,373.17 |
| 2019年12月31日 | 原材料    | 25,315.02 | 22,290.93 | 1,713.15 | 1,310.94 |
|             | 在产品    | 21,294.77 | 20,357.18 | 555.93   | 381.66   |
|             | 库存商品   | 26,431.63 | 19,228.16 | 2,885.50 | 4,317.97 |
|             | 委托加工物资 | 1,973.90  | 1,965.65  | 8.25     | -        |
|             | 合计     | 75,015.31 | 63,841.92 | 5,162.83 | 6,010.55 |

报告期各期末，存货库龄为1年以内的存货占比均达到83%以上，公司存

货库龄结构较为稳定、合理。存货库龄超过 1 年以上的主要为原材料和库存商品。

报告期各期末，库龄超过 1 年的原材料分别占原材料总额的 11.95%、15.83%、12.35%和 **10.20%**，原材料库龄较长的主要为面料及服装衬布、里绸等辅料，考虑到服装生产过程中的合理损耗，为保证服装成品的数量，面料和辅料采购量通常超过订单实际用料量，形成订单材料剩余。

报告期各期末库龄超过 1 年的库存商品主要为精纺呢绒面料，占库存商品总额的比例分别为 27.25%、16.91%、30.74%和 **27.80%**。公司形成了“设计—业务—终端客户”的一体化产品运作模式，产品开发、设计直接服务于市场，快速满足市场需求，大大缩短了产品开发、设计周期。公司通过对历史数据的分析总结、对产品流行周期的研究、对流行趋势的研判，建立了区别于同行业公司的备纱备货快速反应体系，实现了颜色系列化、纱支系列化、花型纹样系列化、品色号编制系列化、产品推广系列化，缩短了产品的生产周期。公司快速反应体系，是公司历时数年在摸索中不断完善逐渐形成的，已形成公司独特的“软实力”。因此公司存在部分备货产品库存，具有合理性。公司备货产品后期销售情况较好，不存在因销售退回而产生大量长库龄库存商品的情形。

公司已按照会计政策的要求并结合存货的实际状况对账龄较长的存货充分计提了存货跌价准备。

报告期各期，公司存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2022.9.30 |          |          | 2021.12.31 |          |          |
|--------|-----------|----------|----------|------------|----------|----------|
|        | 账面余额      | 跌价准备     | 计提比例 (%) | 账面余额       | 跌价准备     | 计提比例 (%) |
| 原材料    | 21,775.46 | 1,113.95 | 5.12     | 19,825.13  | 996.14   | 5.02     |
| 在产品    | 18,956.82 | 257.43   | 1.36     | 19,880.76  | 341.08   | 1.72     |
| 库存商品   | 30,926.75 | 6,775.95 | 21.91    | 23,494.44  | 6,304.81 | 26.84    |
| 委托加工物资 | 1,471.68  | -        | -        | 1,197.81   | -        | -        |
| 合计     | 73,130.71 | 8,147.33 | 11.14    | 64,398.14  | 7,642.03 | 11.87    |

(续)

| 项目 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|----|------------|------------|
|----|------------|------------|

|            | 账面余额             | 跌价准备            | 计提比例<br>(%)  | 账面余额             | 跌价准备             | 计提比例<br>(%)  |
|------------|------------------|-----------------|--------------|------------------|------------------|--------------|
| 原材料        | 18,879.42        | 716.63          | 3.80         | 25,315.02        | 1,921.86         | 7.59         |
| 在产品        | 15,437.14        | 964.21          | 6.25         | 21,294.77        | 1,044.72         | 4.91         |
| 库存商品       | 28,324.39        | 8,121.42        | 28.67        | 26,431.63        | 7,371.31         | 27.89        |
| 委托加工<br>物资 | 293.91           | -               | -            | 1,973.90         | -                | -            |
| <b>合计</b>  | <b>62,934.87</b> | <b>9,802.27</b> | <b>15.58</b> | <b>75,015.31</b> | <b>10,337.89</b> | <b>13.78</b> |

报告期各期末，公司存货跌价准备占同期存货余额比例分别为 13.78%、15.58%、11.87%和 **11.14%**，主要为原材料及库存商品计提的跌价准备。

公司存货跌价准备金额较大，主要与公司产业链布局、生产及销售模式相关。公司产业链从毛纺业上游毛条加工、毛条精梳、染色、纺纱、织造以及染整的纺织业务，延伸至纺织业下游的服装设计、生产与销售及品牌运营业务。其中，精纺呢绒业务中存货跌价准备集中于精纺呢绒成品与半成品纱线。公司精纺呢绒产品具有流行性，随着库存时间的增加，存货跌价风险快速上升，当公司的备纱备货计划与实际出货情况存在差异时，或客户未按计划及时提货时，公司参考行业惯例，出于谨慎考虑，对存货计提存货跌价准备。

在服装业务中，公司依据订单制定生产及采购计划，考虑到服装生产过程中的合理损耗，为保证服装成品的数量，面料和辅料采购量通常超过订单实际用量，从而形成少量订单材料剩余。公司针对订单剩余的面料及辅料，结合其再利用可能性和市场处置价格，充分计提存货跌价准备。

报告期期末，发行人库龄 1 年以内的库存商品、在产品与在手订单的对比情况

单位：万元

| 项目        | 2022 年 9 月 30 日  |
|-----------|------------------|
| 在产品       | <b>18,021.20</b> |
| 库存商品      | <b>22,330.15</b> |
| <b>合计</b> | <b>40,351.35</b> |
| 在手订单金额    | <b>44,474.63</b> |

发行人主要采用以销定产的销售模式，报告期期末公司在手订单基本可以覆盖期末库存商品和在产品，差异主要系公司精纺呢绒产品因其流行性和时尚

性特点导致的少部分备货产品。

### (7) 其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产构成情况如下：

单位：万元

| 项目               | 2022.9.30 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|------------------|-----------|------------|------------|------------|
| 待抵扣商品及服务税及预缴其他税费 | 321.30    | 477.60     | 384.03     | 268.73     |
| 待认证进项税额          | 630.83    | 418.16     | 138.07     | -          |
| 留抵增值税进项税额        | 20.55     | 58.22      | 100.42     | 30.17      |
| 预缴企业所得税          | -         | -          | 293.47     | 15.12      |
| 合计               | 972.68    | 953.98     | 915.99     | 314.02     |

报告期各期末，公司其他流动资产分别为 314.02 万元、915.99 万元、953.98 万元和 **972.68 万元**，主要为待抵扣商品及服务税及预缴其他税费、待认证进项税额。

### 3、非流动资产分析

报告期各期，公司非流动资产构成如下：

单位：万元

| 项目      | 2022.9.30  |        | 2021.12.31 |        | 2020.12.31 |        | 2019.12.31 |        |
|---------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|         | 金额         | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) |
| 投资性房地产  | -          | -      | -          | -      | 1,006.16   | 1.69   | 1,042.51   | 1.71   |
| 固定资产    | 47,400.01  | 46.46  | 35,286.02  | 54.56  | 40,581.55  | 68.14  | 40,227.92  | 66.17  |
| 在建工程    | 16,523.52  | 16.20  | 8,239.50   | 12.74  | 79.72      | 0.13   | 1,637.32   | 2.69   |
| 使用权资产   | 3,519.45   | 3.45   | 3,151.47   | 4.87   | -          | -      | -          | -      |
| 无形资产    | 20,191.83  | 19.79  | 15,620.09  | 24.15  | 15,126.65  | 25.40  | 15,592.66  | 25.65  |
| 递延所得税资产 | 1,891.27   | 1.85   | 2,055.93   | 3.18   | 2,614.84   | 4.39   | 2,297.42   | 3.78   |
| 其他非流动资产 | 12,502.06  | 12.25  | 321.26     | 0.50   | 143.48     | 0.24   | -          | -      |
| 非流动资产合计 | 102,028.14 | 100.00 | 64,674.27  | 100.00 | 59,552.39  | 100.00 | 60,797.83  | 100.00 |

公司非流动资产主要为固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产和递延所得税资产。报告期各期，上述五项资产合计占非流动资产的比例分别为 98.29%、98.07%、99.50%和 **87.75%**。

### (1) 投资性房地产

报告期各期末，公司投资性房地产情况如下：

单位：万元

| 项目          | 2022.9.30 | 2021.12.31 | 2020.12.31      | 2019.12.31      |
|-------------|-----------|------------|-----------------|-----------------|
| <b>资产原值</b> |           |            |                 |                 |
| 房屋及建筑物      | -         | -          | 123.36          | 123.36          |
| 土地使用权       | -         | -          | 1,039.83        | 1,039.83        |
| <b>合计</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>1,163.19</b> | <b>1,163.19</b> |
| <b>累计折旧</b> |           |            |                 |                 |
| 房屋及建筑物      | -         | -          | 25.15           | 19.23           |
| 土地使用权       | -         | -          | 131.88          | 101.45          |
| <b>合计</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>157.03</b>   | <b>120.68</b>   |
| <b>资产净值</b> |           |            |                 |                 |
| 房屋及建筑物      | -         | -          | 98.21           | 104.13          |
| 土地使用权       | -         | -          | 907.95          | 938.38          |
| <b>合计</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>1,006.16</b> | <b>1,042.51</b> |

报告期各期末，公司投资性房地产账面价值分别为 1,042.51 万元、1,006.16 万元、0 万元和 0 万元。公司投资性房地产主要为租赁给南山集团的污水处理用地及部分厂房，该土地为公司生产场地所在地块的一部分，分割难度较大，因此公司于 2016 年一并向南山集团购买。购买前南山集团将其用于污水处理业务，购买后南山集团向公司租赁该土地及部分厂房继续用于污水处理业务。2021 年公司不再将上述资产对外出租。

### (2) 固定资产

报告期各期末，公司固定资产情况如下：

单位：万元；%

| 项目             | 2022.9.30        |              | 2021.12.31 |       | 2020.12.31 |       | 2019.12.31 |       |
|----------------|------------------|--------------|------------|-------|------------|-------|------------|-------|
|                | 金额               | 比例           | 金额         | 比例    | 金额         | 比例    | 金额         | 比例    |
| <b>固定资产原值：</b> |                  |              |            |       |            |       |            |       |
| 房屋及建筑物         | <b>33,412.81</b> | <b>24.97</b> | 35,685.31  | 28.11 | 35,231.92  | 27.23 | 33,410.07  | 26.88 |
| 机器设备           | <b>95,584.32</b> | <b>71.43</b> | 88,355.96  | 69.60 | 91,521.54  | 70.74 | 88,262.34  | 71.02 |
| 运输设备           | <b>1,186.09</b>  | <b>0.89</b>  | 1,186.15   | 0.93  | 1,137.86   | 0.88  | 1,152.33   | 0.93  |
| 电子设备及其他        | <b>3,628.74</b>  | <b>2.71</b>  | 1,712.89   | 1.35  | 1,494.44   | 1.16  | 1,450.19   | 1.17  |



|         |            |        |            |        |            |        |            |        |
|---------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
| 合计      | 133,811.96 | 100.00 | 126,940.31 | 100.00 | 129,385.76 | 100.00 | 124,274.93 | 100.00 |
| 累计折旧:   |            |        |            |        |            |        |            |        |
| 房屋及建筑物  | 11,888.12  | 13.76  | 13,772.24  | 15.03  | 12,403.85  | 13.97  | 11,030.47  | 13.12  |
| 机器设备    | 72,093.46  | 83.43  | 75,737.05  | 82.63  | 74,508.06  | 83.90  | 71,307.34  | 84.84  |
| 运输设备    | 885.84     | 1.03   | 859.15     | 0.94   | 749.70     | 0.84   | 628.47     | 0.75   |
| 电子设备及其他 | 1,544.53   | 1.79   | 1,285.86   | 1.40   | 1,142.62   | 1.29   | 1,080.73   | 1.29   |
| 合计      | 86,411.95  | 100.00 | 91,654.29  | 100.00 | 88,804.22  | 100.00 | 84,047.01  | 100.00 |
| 固定资产净值: |            |        |            |        |            |        |            |        |
| 房屋及建筑物  | 21,524.69  | 45.41  | 21,913.08  | 62.10  | 22,828.07  | 56.25  | 22,379.60  | 55.63  |
| 机器设备    | 23,490.86  | 49.56  | 12,618.91  | 35.76  | 17,013.49  | 41.92  | 16,955.00  | 42.15  |
| 运输设备    | 300.25     | 0.63   | 327.00     | 0.93   | 388.17     | 0.96   | 523.86     | 1.30   |
| 电子设备及其他 | 2,084.21   | 4.40   | 427.03     | 1.21   | 351.82     | 0.87   | 369.46     | 0.92   |
| 合计      | 47,400.01  | 100.00 | 35,286.02  | 100.00 | 40,581.55  | 100.00 | 40,227.92  | 100.00 |

公司将固定资产划分为房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他。报告期各期末，公司固定资产净值分别为 40,227.92 万元、40,581.55 万元、35,286.02 万元和 47,400.01 万元，占非流动资产的比例分别为 66.17%、68.14%、54.56%及 46.46%。房屋建筑物和机器设备构成公司固定资产的主要部分，报告期各期末占固定资产账面价值总额比重分别为 97.78%、98.18%、97.86%和 94.97%。

2021 年末固定资产账面价值较 2020 年末下降较多，一方面系当期计提折旧影响，另一方面系公司当年首次执行新租赁准则，影响固定资产账面价值约 3,528.98 万元。

2022 年 9 月末固定资产账面价值较 2021 年末增加 12,113.98 万元，主要系公司超高一期项目于 2022 年 7 月底竣工投产后转固，导致固定资产增加较多。

公司主要固定资产折旧政策与同行业可比公司的比较情况如下：

| 公司名称 | 折旧方法  | 房屋及建筑物  |            |            |
|------|-------|---------|------------|------------|
|      |       | 折旧年限(年) | 残值率(%)     | 年折旧率(%)    |
| 江苏阳光 | 年限平均法 | 20-30   | 5.00-10.00 | 3.00-4.50  |
| 鲁泰 A | 年限平均法 | 5-30    | 0.00-10.00 | 3.00-20.00 |
| 联发股份 | 年限平均法 | 10-40   | 5.00-10.00 | 2.38-9.00  |

| 公司名称 | 折旧方法  | 房屋及建筑物  |            |            |
|------|-------|---------|------------|------------|
|      |       | 折旧年限(年) | 残值率(%)     | 年折旧率(%)    |
| 浙文影业 | 年限平均法 | 20      | 5.00       | 4.75       |
| 新澳股份 | 年限平均法 | 5-20    | 3.00-10.00 | 4.50-19.40 |
| 九牧王  | 年限平均法 | 20-40   | 10.00      | 2.25-4.50  |
| 海澜之家 | 年限平均法 | 10-30   | 3.00-5.00  | 3.17-9.70  |
| 七匹狼  | 年限平均法 | 20      | 5.00       | 4.75       |
| 红豆股份 | 年限平均法 | 35      | 3.00       | 2.77       |
| 报喜鸟  | 年限平均法 | 20-40   | 5.00       | 2.38-4.75  |
| 乔治白  | 年限平均法 | 20      | 5.00-10.00 | 4.50-4.75  |
| 南山智尚 | 年限平均法 | 20-40   | 5.00       | 2.38-4.75  |

(续)

| 公司名称 | 折旧方法  | 机器设备    |            |            |
|------|-------|---------|------------|------------|
|      |       | 折旧年限(年) | 残值率(%)     | 年折旧率(%)    |
| 江苏阳光 | 年限平均法 | 8-12    | 5.00-10.00 | 7.50-11.88 |
| 鲁泰 A | 年限平均法 | 10-18   | 0.00-10.00 | 5.00-10.00 |
| 联发股份 | 年限平均法 | 8-10    | 5.00-10.00 | 9.00       |
| 浙文影业 | 年限平均法 | 5-10    | 5.00       | 9.50-19.00 |
| 新澳股份 | 年限平均法 | 10      | 3.00-10.00 | 9.00-9.70  |
| 九牧王  | 年限平均法 | 10      | 10.00      | 9.00       |
| 海澜之家 | 年限平均法 | 8-12    | 3.00-5.00  | 7.92-12.13 |
| 七匹狼  | 年限平均法 | 5-10    | 5.00       | 9.50-19.00 |
| 红豆股份 | 年限平均法 | 12      | 3.00       | 8.08       |
| 报喜鸟  | 年限平均法 | 4-10    | 5.00       | 9.50-23.75 |
| 乔治白  | 年限平均法 | 10      | 5.00-10.00 | 9.00-9.50  |
| 南山智尚 | 年限平均法 | 8-15    | 5.00       | 6.33-11.88 |

(续)

| 公司名称 | 折旧方法  | 运输设备    |            |             |
|------|-------|---------|------------|-------------|
|      |       | 折旧年限(年) | 残值率(%)     | 年折旧率(%)     |
| 江苏阳光 | 年限平均法 | 8       | 5.00-10.00 | 11.25-11.88 |
| 鲁泰 A | 年限平均法 | 5       | 0.00-10.00 | 18.00-20.00 |
| 联发股份 | 年限平均法 | 5-10    | 5.00-10.00 | 9.00-19.00  |

| 公司名称 | 折旧方法  | 运输设备    |            |             |
|------|-------|---------|------------|-------------|
|      |       | 折旧年限(年) | 残值率(%)     | 年折旧率(%)     |
| 浙文影业 | 年限平均法 | 5       | 5.00       | 19.00       |
| 新澳股份 | 年限平均法 | 5       | 3.00-10.00 | 18.00-19.40 |
| 九牧王  | 年限平均法 | 5       | 10.00      | 18.00       |
| 海澜之家 | 年限平均法 | 未披露     | 未披露        | 未披露         |
| 七匹狼  | 年限平均法 | 7       | 5.00       | 13.57       |
| 红豆股份 | 年限平均法 | 12      | 3.00       | 8.08        |
| 报喜鸟  | 年限平均法 | 5       | 5.00       | 19.00       |
| 乔治白  | 年限平均法 | 5       | 5.00-10.00 | 18.00-19.00 |
| 南山智尚 | 年限平均法 | 5-15    | 5.00       | 9.50-19.00  |

(续)

| 公司名称 | 折旧方法  | 电子设备及其他 |            |             |
|------|-------|---------|------------|-------------|
|      |       | 折旧年限(年) | 残值率(%)     | 年折旧率(%)     |
| 江苏阳光 | 年限平均法 | 5-8     | 5.00-10.00 | 11.25-19.00 |
| 鲁泰 A | 年限平均法 | 5       | 0.00-10.00 | 18.00-20.00 |
| 联发股份 | 年限平均法 | 3-5     | 5.00-10.00 | 18.00-31.67 |
| 浙文影业 | 年限平均法 | 3-5     | 5.00       | 19.00-31.67 |
| 新澳股份 | 年限平均法 | 5       | 3.00-10.00 | 18.00-19.40 |
| 九牧王  | 年限平均法 | 5-10    | 10.00      | 9.00-18.00  |
| 海澜之家 | 年限平均法 | 3-8     | 3.00-5.00  | 11.88-32.33 |
| 七匹狼  | 年限平均法 | 3-5     | 5.00       | 19.00-31.67 |
| 红豆股份 | 年限平均法 | 12      | 3.00       | 8.08        |
| 报喜鸟  | 年限平均法 | 5-10    | 1.00-5.00  | 9.50-19.00  |
| 乔治白  | 年限平均法 | 5       | 5.00-10.00 | 18.00-19.00 |
| 南山智尚 | 年限平均法 | 3-5     | 5.00       | 19.00-31.67 |

整体来看，公司固定资产折旧方法与同行业一致，折旧年限与同行业不存在显著差异。

### (3) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程构成情况如下：

单位：万元

| 项目                        | 2022.9.30 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|---------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| 年产 3000 吨超高分子量聚乙烯新型材料建设项目 | 8,264.42  | -          | -          | -          |
| 精纺智能毛料生产线升级项目             | 6,577.68  | -          | -          | -          |
| 服装智能制造升级项目                | 1,271.92  | 724.63     | -          | -          |
| 研发中心升级建设项目                | 388.75    | -          | -          | -          |
| 年产 600 吨超高分子量聚乙烯新型材料建设项目  | -         | 7,426.30   | -          | -          |
| 精纺污水处理项目                  | -         | -          | -          | 1,632.18   |
| 零星工程                      | 20.75     | 88.57      | 79.72      | 5.13       |
| 合计                        | 16,523.52 | 8,239.50   | 79.72      | 1,637.31   |

报告期各期末，公司在建工程账面价值分别为 1,637.31 万元、79.72 万元、8,239.50 万元和 16,523.52 万元，占公司非流动资产合计金额的比重分别为 2.69%、0.13%、12.74%和 16.20%。

2022 年 9 月末，公司主要的在建工程项目情况如下：

单位：万元

| 项目名称                      | 建设期 | 预算金额      | 累计已投入金额   | 工程进度 | 预计达到可使用状态的时点 | 资金投入进度是否符合工程建设进度的时点 |
|---------------------------|-----|-----------|-----------|------|--------------|---------------------|
| 服装智能制造升级项目                | 2 年 | 4,500.00  | 2,978.08  | 85%  | 2022 年 12 月  | 是                   |
| 精纺智能毛料生产线升级项目             | 2 年 | 34,556.65 | 24,636.68 | 30%  | 2022 年 12 月  | 是                   |
| 研发中心升建设项目                 | 2 年 | 851.00    | 531.43    | 65%  | 2022 年 12 月  | 是                   |
| 年产 3000 吨超高分子量聚乙烯新型材料建设项目 | 2 年 | 69,958.00 | 23,899.49 | 30%  | 2023 年 12 月  | 是                   |

截至 2022 年 9 月 30 日，公司在建工程主要为精纺智能毛料生产线升级项目和年产 3000 吨超高分子量聚乙烯新型材料建设本次募投项目。公司精纺智能毛料生产线升级项目累计已投入金额和工程进度存在差异主要系精纺智能毛料生产线升级该项目采购的设备主要为国外进口的定制化设备，因新冠疫情延后了设备招投标、生产和运输周期较长交付时间，截至本募集说明书出具日，公司已完成相关主体设备的合同签订及预付款缴付，实际设备对方尚未完成约三分之一的设备已完成交付。截至报告期末，公司在建工程整体情况良好，不

存在减值迹象。

#### (4) 使用权资产

公司自 2021 年 1 月 1 日开始执行新租赁准则，针对房屋及建筑物、机器设备的租赁确认使用权资产，具体构成如下：

| 项目     | 2022.9.30 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|--------|-----------|------------|------------|------------|
| 房屋及建筑物 | 595.63    | 74.01      | -          | -          |
| 机器设备   | 2,923.82  | 3,077.45   | -          | -          |
| 合计     | 3,519.45  | 3,151.47   | -          | -          |

报告期末，公司使用权资产为承租的房屋及建筑物 595.63 万元和机器设备 2,923.82 万元，不存在减值迹象。

#### (5) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产具体构成情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2022.9.30 |        | 2021.12.31 |        | 2020.12.31 |        | 2019.12.31 |        |
|---------|-----------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|         | 金额        | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) |
| 无形资产原值： |           |        |            |        |            |        |            |        |
| 土地使用权   | 23,418.97 | 97.24  | 18,384.12  | 96.69  | 17,344.29  | 97.31  | 17,344.29  | 97.65  |
| 软件      | 665.16    | 2.76   | 628.39     | 3.31   | 479.05     | 2.69   | 417.73     | 2.35   |
| 合计      | 24,084.13 | 100.00 | 19,012.50  | 100.00 | 17,823.34  | 100.00 | 17,762.02  | 100.00 |
| 累计摊销：   |           |        |            |        |            |        |            |        |
| 土地使用权   | 3,393.87  | 87.19  | 2,929.53   | 86.36  | 2,267.72   | 84.09  | 1,768.23   | 81.51  |
| 软件      | 498.43    | 12.81  | 462.89     | 13.64  | 428.97     | 15.91  | 401.13     | 18.49  |
| 合计      | 3,892.30  | 100.00 | 3,392.42   | 100.00 | 2,696.69   | 100.00 | 2,169.36   | 100.00 |
| 无形资产净值： |           |        |            |        |            |        |            |        |
| 土地使用权   | 20,025.10 | 99.17  | 15,454.59  | 98.94  | 15,076.57  | 99.67  | 15,576.06  | 99.89  |
| 软件      | 166.73    | 0.83   | 165.50     | 1.06   | 50.08      | 0.33   | 16.60      | 0.11   |
| 合计      | 20,191.83 | 100.00 | 15,620.09  | 100.00 | 15,126.65  | 100.00 | 15,592.66  | 100.00 |

公司无形资产主要为土地使用权。报告期各期末，公司无形资产期末账面价值分别为 15,592.66 万元、15,126.65 万元、15,620.09 万元和 20,191.83 万元，占非流动资产的比例分别为 25.65%、25.40%、24.15%和 19.79%。

2022年9月末无形资产较2021年末增加4,571.74万元，主要系公司因经营发展需要，分别向关联方南山集团和南山铝业购买其位于山东省龙口市东江镇南山村及东江前宋家的土地使用权用于公司超高分子量聚乙烯纤维项目的扩产使用。

报告期各期，公司的无形资产均为使用寿命有限的无形资产，对各类无形资产的预计使用寿命估计情况如下：

| 项目    | 预计使用寿命   | 依据     |
|-------|----------|--------|
| 土地使用权 | 土地证规定的年限 | 预计受益期限 |
| 软件    | 3年       | 预计受益期限 |

每年期末，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，报告期各期无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

同行业可比公司的无形资产摊销政策如下：

| 项目   | 依据      |           |      |
|------|---------|-----------|------|
|      | 项目      | 预计使用寿命（年） | 依据   |
| 江苏阳光 | 土地使用权   | 50        | 受益期限 |
|      | 软件及知识产权 | 5         | 受益期限 |
| 鲁泰 A | 土地使用权   | 土地证规定的年限  | 受益期限 |
|      | 软件及知识产权 | 1-3       | 受益期限 |
| 联发股份 | 土地使用权   | 法定使用期限    | 受益期限 |
|      | 软件及知识产权 | 3-5       | 受益期限 |
| 浙文影业 | 土地使用权   | 未披露       | 受益期限 |
|      | 软件及知识产权 | 未披露       | 受益期限 |
| 新澳股份 | 土地使用权   | 50        | 受益期限 |
|      | 软件及知识产权 | 5-10      | 受益期限 |
| 九牧王  | 土地使用权   | 法定使用期限    | 受益期限 |
|      | 软件及知识产权 | 10        | 受益期限 |

| 项目   | 依据      |              |      |
|------|---------|--------------|------|
| 海澜之家 | 项目      | 预计使用寿命       | 依据   |
|      | 土地使用权   | 50           | 受益期限 |
|      | 软件及知识产权 | 10           | 受益期限 |
| 七匹狼  | 项目      | 预计使用寿命       | 依据   |
|      | 土地使用权   | 50           | 受益期限 |
|      | 软件及知识产权 | 3、5          | 受益期限 |
| 红豆股份 | 项目      | 预计使用寿命       | 依据   |
|      | 土地使用权   | 未披露          | 受益期限 |
|      | 软件及知识产权 | 未披露          | 受益期限 |
| 报喜鸟  | 项目      | 预计使用寿命       | 依据   |
|      | 土地使用权   | 土地证登记使用年限    | 受益期限 |
|      | 软件及知识产权 | 3-10         | 受益期限 |
| 乔治白  | 项目      | 预计使用寿命       | 依据   |
|      | 土地使用权   | 土地使用权证登记使用年限 | 受益期限 |
|      | 软件及知识产权 | 5-10         | 受益期限 |

公司各类无形资产的摊销政策、摊销年限与行业内可比公司相比，不存在显著差异。报告期各期末，无形资产均处于正常使用状态，不存在减值迹象，无需计提无形资产减值准备。

#### (6) 递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2022.9.30 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|-----------|-----------|------------|------------|------------|
| 资产减值准备    | 1,264.07  | 1,212.21   | 1,603.07   | 1,204.40   |
| 内部交易未实现利润 | 388.16    | 650.91     | 530.58     | 668.53     |
| 可抵扣亏损     | -         | -          | 250.41     | 161.86     |
| 坏账准备      | 239.04    | 192.80     | 230.78     | 262.63     |
| 合计        | 1,891.27  | 2,055.93   | 2,614.84   | 2,297.42   |

报告期各期末，公司递延所得税资产分别为 2,297.42 万元、2,614.84 万元、2,055.93 万元和 1,891.27 万元，占非流动资产的比例分别为 3.78%、4.39%、3.18%和 1.85%。

## (7) 其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产情况如下：

单位：万元

| 项目       | 2022.9.30 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|----------|-----------|------------|------------|------------|
| 预付设备及软件款 | 12,502.06 | 321.26     | 143.48     | -          |
| 合计       | 12,502.06 | 321.26     | 143.48     | -          |

报告期各期末，其他非流动资产余额分别为 0 万元、143.48 万元、321.26 万元和 12,502.06 万元，均为预付设备及软件采购款，2022 年 9 月末其他非流动资产较高主要系预付的项目设备采购款项。

## (二) 负债状况分析

### 1、负债构成分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2022.9.30  |        | 2021.12.31 |        | 2020.12.31 |        | 2019.12.31 |        |
|-------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|       | 金额         | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) |
| 流动负债  | 140,308.94 | 97.92  | 101,019.72 | 97.32  | 83,802.19  | 93.70  | 97,648.35  | 100.00 |
| 非流动负债 | 2,981.93   | 2.08   | 2,785.45   | 2.68   | 5,633.11   | 6.30   | -          | -      |
| 负债总计  | 143,290.87 | 100.00 | 103,805.17 | 100.00 | 89,435.30  | 100.00 | 97,648.35  | 100.00 |

报告期各期末，公司负债总额分别为 97,648.35 万元、89,435.30 万元、103,805.17 万元和 143,290.87 万元，其中流动负债占负债总额比例分别为 100.00%、93.70%、97.32%和 97.92%，占比较高，与以流动资产为主的资产结构相匹配。报告期各期公司的流动负债主要由短期借款及应付账款、合同负债和应付职工薪酬构成，总体规模随总资产规模增加相应增加，2020 年负债总额较低主要系 2020 年短期借款减少 21,415.31 万元所致。

### 2、流动负债结构及其变化分析

报告期各期末，公司流动负债构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2022.9.30 |        | 2021.12.31 |        | 2020.12.31 |        | 2019.12.31 |        |
|----|-----------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|    | 金额        | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) |



| 项目            | 2022.9.30         |               | 2021.12.31        |               | 2020.12.31       |               | 2019.12.31       |               |
|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|               | 金额                | 比例 (%)        | 金额                | 比例 (%)        | 金额               | 比例 (%)        | 金额               | 比例 (%)        |
| 短期借款          | 64,660.28         | 46.08         | 39,046.65         | 38.65         | 29,034.69        | 34.65         | 50,450.00        | 51.66         |
| 应付票据          | 21,319.70         | 15.19         | 4,881.37          | 4.83          | 9,015.75         | 10.76         | 1,130.74         | 1.16          |
| 应付账款          | 24,327.39         | 17.34         | 20,867.93         | 20.66         | 17,042.57        | 20.34         | 21,067.91        | 21.58         |
| 预收款项          | -                 | -             | -                 | -             | -                | -             | 8,230.56         | 8.43          |
| 合同负债          | 8,041.19          | 5.73          | 11,583.85         | 11.47         | 8,810.36         | 10.51         | -                | -             |
| 应付职工薪酬        | 17,223.64         | 12.28         | 15,735.00         | 15.58         | 14,348.93        | 17.12         | 13,649.92        | 13.98         |
| 应交税费          | 2,005.64          | 1.43          | 3,967.19          | 3.93          | 2,763.59         | 3.30          | 2,514.46         | 2.58          |
| 其他应付款         | 1,540.96          | 1.10          | 848.27            | 0.84          | 1,495.22         | 1.78          | 604.76           | 0.62          |
| 一年内到期的非流动负债   | 489.80            | 0.35          | 2,878.56          | 2.85          | 306.16           | 0.37          | -                | -             |
| 其他流动负债        | 700.34            | 0.50          | 1,210.89          | 1.20          | 984.92           | 1.18          | -                | -             |
| <b>流动负债合计</b> | <b>140,308.94</b> | <b>100.00</b> | <b>101,019.72</b> | <b>100.00</b> | <b>83,802.19</b> | <b>100.00</b> | <b>97,648.35</b> | <b>100.00</b> |

报告期各期末，公司流动负债金额分别为 97,648.35 万元、83,802.19 万元、101,019.72 万元和 140,308.94 万元。公司流动负债主要为短期借款、应付票据、应付账款、预收款项、合同负债及应付职工薪酬，报告期各期末上述六项负债合计占流动负债的比例分别为 96.81%、93.38%、91.19%和 96.62%。

### (1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2022.9.30        | 2021.12.31       | 2020.12.31       | 2019.12.31       |
|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 保证借款      | 64,400.00        | 39,000.00        | 29,000.00        | 50,450.00        |
| 应付利息      | 260.28           | 46.65            | 34.69            | -                |
| <b>合计</b> | <b>64,660.28</b> | <b>39,046.65</b> | <b>29,034.69</b> | <b>50,450.00</b> |

公司短期借款主要为向银行借入的款项，用于满足公司流动资金需求。2022年9月末短期借款较2021年末增加25,613.63万元，主要用于公司年产3000吨超高分子量聚乙烯纤维项目的投资建设。

### (2) 应付票据

报告期各期末，公司应付票据主要为银行承兑汇票，具体情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2022.9.30 |        | 2021.12.31 |        | 2020.12.31 |        | 2019.12.31 |        |
|--------|-----------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|        | 金额        | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) |
| 银行承兑汇票 | 21,205.43 | 99.46  | 4,833.28   | 99.01  | 9,015.75   | 100.00 | 1,130.74   | 100.00 |
| 商业承兑汇票 | 114.28    | 0.54   | 48.08      | 0.99   | -          | -      | -          | -      |
| 合计     | 21,319.70 | 100.00 | 4,881.37   | 100.00 | 9,015.75   | 100.00 | 1,130.74   | 100.00 |

报告期各期末，公司应付票据主要系银行承兑汇票和商业承兑汇票，各期末余额分别为 1,130.74 万元、9,015.75 万元、4,881.37 万元和 **21,319.70 万元**。2020 年末，受疫情影响公司收入减少，收到的银行承兑汇票减少，因此公司通过票据背书方式支付货款的金额减少，开具银行承兑汇票方式支付货款的金额增加，应付票据余额较大。**2022 年 9 月末**，应付票据余额较大主要因为公司在建项目增加，通过开立银行承兑汇票支付设备采购款项和货款的金额增加所致。

### (3) 应付账款

报告期各期末，公司的应付账款情况如下：

单位：万元

| 项目          | 2022.9.30 |        | 2021.12.31 |        | 2020.12.31 |        | 2019.12.31 |        |
|-------------|-----------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|             | 金额        | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) |
| 应付采购商品及劳务款项 | 18,718.15 | 76.94  | 15,683.50  | 75.16  | 16,190.34  | 95.00  | 19,464.34  | 92.39  |
| 应付资产购置款项    | 5,609.23  | 23.06  | 5,184.42   | 24.84  | 852.23     | 5.00   | 1,603.56   | 7.61   |
| 合计          | 24,327.39 | 100.00 | 20,867.93  | 100.00 | 17,042.57  | 100.00 | 21,067.90  | 100.00 |

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 21,067.90 万元、17,042.57 万元、20,867.93 万元和 **24,327.39 万元**，主要为应付材料款和设备工程款。**2022 年 9 月末应付账款较 2021 年末增加 3,459.46 万元**，主要系 2021 年疫情缓解后，公司业务规模持续恢复，公司原材料采购随业务规模扩大而增加。

### (4) 预收款项及合同负债

报告期各期末，公司的预收款项及合同负债情况如下：

| 项目   | 2022.9.30 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|------|-----------|------------|------------|------------|
| 预收款项 | -         | -          | -          | 8,230.56   |

| 项目   | 2022.9.30 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|------|-----------|------------|------------|------------|
| 合同负债 | 8,041.19  | 11,583.85  | 8,810.36   | -          |
| 合计   | 8,041.19  | 11,583.85  | 8,810.36   | 8,230.56   |

报告期各期末，公司预收款项及合同负债的合计数分别为 8,230.56 万元、8,810.36 万元、11,583.85 万元和 **8,041.19 万元**，主要为预收的客户货款。

### (5) 应付职工薪酬

报告期各期末，公司的应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

| 项目             | 2022.9.30 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|----------------|-----------|------------|------------|------------|
| 一、短期薪酬         | 17,223.64 | 15,735.00  | 14,348.93  | 13,645.42  |
| 工资、奖金、津贴和补贴    | 5,185.40  | 4,730.04   | 4,490.31   | 5,079.32   |
| 社会保险费及住房公积金    | -         | -          | -          | 0.06       |
| 工会经费和职工教育经费    | 12,038.24 | 11,004.96  | 9,858.62   | 8,566.04   |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | -         | -          | -          | 4.50       |
| 合计             | 17,223.64 | 15,735.00  | 14,348.93  | 13,649.92  |

公司应付职工薪酬主要为已计提尚未发放的工资以及尚未使用的工会经费和职工教育经费。报告期各期末，公司应付职工薪酬金额分别为 13,649.92 万元、14,348.93 万元、15,735.00 万元和 **17,223.64 万元**，占流动负债的比例分别为 13.98%、17.12%、15.58%和 **12.28%**。

### (6) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

单位：万元

| 项目       | 2022.9.30 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|----------|-----------|------------|------------|------------|
| 增值税      | 482.33    | 1,553.84   | 1,824.48   | 1,533.64   |
| 企业所得税    | 1,220.62  | 2,036.98   | 352.87     | 585.38     |
| 城市维护建设税  | 34.36     | 108.73     | 219.90     | 124.18     |
| 教育费附加    | 14.73     | 46.60      | 94.23      | 53.22      |
| 地方教育费附加  | 9.82      | 31.07      | 62.82      | 35.48      |
| 地方水利建设基金 | -         | -          | 15.46      | 8.66       |

| 项目    | 2022.9.30 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|-------|-----------|------------|------------|------------|
| 个人所得税 | 18.92     | 26.26      | 22.93      | 15.04      |
| 房产税   | 111.61    | 124.71     | 122.32     | 117.85     |
| 土地使用税 | 88.05     | 34.86      | 34.86      | 34.86      |
| 印花税   | 25.20     | 4.12       | 13.71      | 4.70       |
| 环境保护税 | -         | 0.02       | -          | -          |
| 福利附加税 | -         | -          | -          | 1.44       |
| 合计    | 2,005.64  | 3,967.19   | 2,763.59   | 2,514.46   |

公司应交税费主要包括增值税、企业所得税等。报告期各期末，公司应交税费的金额分别为 2,514.46 万元、2,763.59 万元、3,967.19 万元和 **2,005.64 万元**，占流动负债的比例分别为 2.58%、3.30%、3.93%和 **1.43%**。

#### (7) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款按款项性质列示情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2022.9.30 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|---------|-----------|------------|------------|------------|
| 保证金及押金  | 1,149.97  | 344.94     | 186.27     | 199.17     |
| 应付利息    | -         | -          | -          | 66.19      |
| 往来款项及其他 | 390.99    | 503.33     | 1,308.95   | 339.40     |
| 合计      | 1,540.96  | 848.27     | 1,495.22   | 604.76     |

报告期各期末，公司其他应付款金额分别为 604.76 万元、1,495.22 万元、848.27 万元和 **1,540.96 万元**，占流动负债的比例分别为 0.62%、1.78%、0.84%和 **1.10%**，占比较小。公司其他应付款主要为应付银行借款利息、收取的押金保证金及其他往来款项。

#### (8) 一年内到期的非流动负债

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债明细情况如下：

单位：万元

| 项目          | 2022.9.30 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|-------------|-----------|------------|------------|------------|
| 一年内到期的长期借款  | -         | 2,502.90   | -          | -          |
| 一年内到期的租赁负债  | 489.80    | 375.66     | -          | -          |
| 一年内到期的长期应付款 | -         | -          | 306.16     | -          |

| 项目 | 2022.9.30 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|----|-----------|------------|------------|------------|
| 合计 | 489.80    | 2,878.56   | 306.16     | -          |

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债金额分别为 0.00 万元、306.16 万元、2,878.56 万元及 **489.80 万元**，占流动负债的比例分别为 0.00%、0.37%、2.85%及 **0.35%**。

### (9) 其他流动负债

报告期各期末，公司其他流动负债明细情况如下：

单位：万元

| 项目            | 2022.9.30 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|---------------|-----------|------------|------------|------------|
| 待转销项税         | 700.34    | 1,210.89   | 933.56     | -          |
| 已背书未到期的商业承兑汇票 | -         | -          | 51.36      | -          |
| 合计            | 700.34    | 1,210.89   | 984.92     | -          |

报告期各期末，发行人其他流动负债余额分别为 0 万元、984.92 万元、1,210.89 万元及 **700.34 万元**，主要为待转销项税。

### 3、非流动负债分析

报告期各期末，公司非流动负债构成情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2022.9.30 |        | 2021.12.31 |        | 2020.12.31 |        | 2019.12.31 |        |
|---------|-----------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|         | 金额        | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) |
| 长期借款    | -         | -      | -          | -      | 2,502.90   | 44.43  | -          | -      |
| 租赁负债    | 2,888.17  | 96.86  | 2,680.29   | 96.22  | -          | -      | -          | -      |
| 长期应付款   | -         | -      | -          | -      | 3,043.11   | 54.02  | -          | -      |
| 递延收益    | 91.98     | 3.08   | 97.52      | 3.50   | 87.10      | 1.55   | -          | -      |
| 递延所得税负债 | 1.78      | 0.06   | 7.64       | 0.27   | -          | -      | -          | -      |
| 非流动负债合计 | 2,981.93  | 100.00 | 2,785.45   | 100.00 | 5,633.11   | 100.00 | -          | -      |

#### (1) 长期借款

公司 2020 年末新增经营性长期借款 2,502.90 万元。2021 年该长期借款调整至一年内到期的非流动负债。

## (2) 租赁负债

公司自 2021 年 1 月 1 日开始执行新租赁准则，将租入的长期资产对应确认使用权资产和租赁负债，2021 年末新增租赁负债余额 2,680.29 万元。

## (3) 长期应付款

报告期各期末，公司长期应付款情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2022.9.30 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|--------|-----------|------------|------------|------------|
| 污水处理项目 | -         | -          | 3,043.11   | -          |
| 合计     | -         | -          | 3,043.11   | -          |

2020 年末，公司长期应付款系新增的应付污水处理项目款项，2021 年公司首次执行新租赁准则后将该项目调整至租赁负债。

## (4) 递延收益

报告期各期末，公司的递延收益余额分别为 0.00 万元、87.10 万元、97.52 万及 **91.98 万元**，均为获得的政府补助，具体明细情况如下：

单位：万元

| 项目             | 2022.9.30 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 与资产/收益相关 |
|----------------|-----------|------------|------------|------------|----------|
| 扩大先进设备技术进口资金   | 6.06      | 6.48       | 7.03       | -          | 与资产相关    |
| 疫情防控重点保障企业补助资金 | 85.93     | 91.04      | 80.06      | -          | 与资产相关    |
| 合计             | 91.98     | 97.52      | 87.10      | -          |          |

## (三) 营运能力分析

### 1、公司营运能力指标

报告期各期，公司的营运能力指标如下：

| 项目         | 2022年<br>1-9月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|------------|---------------|--------|--------|--------|
| 应收账款周转率（次） | 5.70          | 7.70   | 5.98   | 6.09   |
| 存货周转率（次）   | 1.17          | 1.54   | 1.36   | 1.54   |

报告期各期，公司应收账款周转率分别为 6.09 次、5.98 次、7.70 次和 **5.70 次**，应收账款周转率基本保持稳定，应收账款管理能力良好。

报告期各期，公司存货周转率分别为 1.54 次、1.36 次、1.54 次和 1.17 次，基本保持稳定。2020 年度，公司存货周转率下降主要系 2020 年度公司经营受新冠疫情影响，整体存货周转速度略有下降。

## 2、营运能力与同行业上市公司对比

报告期各期，公司与同行业上市公司营运能力指标的比较情况如下：

| 可比公司         | 存货周转率（次）        |            |            |            | 应收账款周转率（次）      |            |            |            |
|--------------|-----------------|------------|------------|------------|-----------------|------------|------------|------------|
|              | 2022 年<br>1-9 月 | 2021<br>年度 | 2020<br>年度 | 2019<br>年度 | 2022 年<br>1-9 月 | 2021<br>年度 | 2020<br>年度 | 2019<br>年度 |
| 江苏阳光         | 1.15            | 1.64       | 1.62       | 1.77       | 1.65            | 3.70       | 4.11       | 4.94       |
| 鲁泰 A         | 1.62            | 1.92       | 1.70       | 2.12       | 7.94            | 8.96       | 9.16       | 15.29      |
| 联发股份         | 3.36            | 3.83       | 4.10       | 4.12       | 6.39            | 10.40      | 11.07      | 9.90       |
| 浙文影业         | 1.90            | 2.01       | 1.37       | 1.81       | 4.84            | 5.74       | 1.54       | 1.62       |
| 新澳股份         | 1.64            | 2.37       | 2.29       | 2.55       | 8.27            | 13.16      | 9.85       | 14.50      |
| 九牧王          | 0.89            | 1.46       | 1.33       | 1.47       | 11.46           | 18.15      | 15.96      | 16.33      |
| 海澜之家         | 0.90            | 1.54       | 1.37       | 1.44       | 12.26           | 20.24      | 20.57      | 30.13      |
| 七匹狼          | 1.27            | 1.86       | 1.87       | 1.93       | 5.65            | 9.38       | 8.35       | 8.72       |
| 红豆股份         | 6.50            | 13.57      | 10.26      | 7.32       | 2.68            | 5.14       | 6.59       | 7.37       |
| 报喜鸟          | 0.90            | 1.52       | 1.40       | 1.37       | 4.68            | 7.93       | 8.05       | 8.36       |
| 乔治白          | 1.58            | 2.26       | 1.81       | 1.89       | 2.21            | 4.89       | 4.54       | 4.78       |
| 可比上市公司<br>均值 | 1.97            | 3.09       | 2.65       | 2.53       | 6.18            | 9.79       | 9.07       | 11.09      |
| 南山智尚         | 1.17            | 1.54       | 1.36       | 1.54       | 5.70            | 7.70       | 5.98       | 6.09       |

注：可比公司营运能力指标依据公告的定期报告数据测算；

报告期各期，公司存货周转率较为稳定。公司存货周转率低于行业平均水平，主要由于公司产业链涵盖羊毛制条、毛条纺纱、精纺呢绒织造、染整以及服装的设计、生产及营销，产业链完整，加之主要原材料集中采购等经营特点，使公司为生产、销售所持有的存货规模较大。

报告期各期，公司应收账款周转率低于行业平均水平，与海澜之家、九牧王等以服装为主营业务的公司差距较大。海澜之家、九牧王等公司主要从事服装品牌运营，门店零售占比较高，现款销售占一定比重，导致应收账款周转率高。报告期各期，公司严格执行的应收账款管理制度，能够有效的保证销售回款，使得应收账款整体账龄较短，周转率处于合理水平。

## （四）偿债能力分析

### 1、公司偿债能力指标

报告期各期，公司主要偿债能力指标如下：

| 项目         | 2022.9.30     | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|------------|---------------|------------|------------|------------|
| 流动比率（倍）    | <b>1.53</b>   | 2.04       | 2.19       | 1.46       |
| 速动比率（倍）    | <b>1.05</b>   | 1.46       | 1.53       | 0.78       |
| 资产负债率（母公司） | <b>52.72%</b> | 42.26%     | 45.04%     | 55.66%     |
| 资产负债率（合并）  | <b>45.31%</b> | 38.39%     | 36.81%     | 48.10%     |
| 利息保障倍数（倍）  | <b>9.40</b>   | 14.19      | 6.17       | 6.33       |

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.46 倍、2.19 倍、2.04 倍及 **1.53 倍**，公司速动比率分别为 0.78 倍、1.53 倍、1.46 倍及 **1.05 倍**。2020 年末公司流动比率和速动比率上涨主要系 2020 年末公司完成首次公开发行股票，募集资金到账后流动资产和速动资产大幅提升所致。报告期各期，公司整体流动资产、流动负债结构合理，短期偿债能力较强。

报告期各期末，公司资产负债率（合并）分别为 48.10%、36.81%、38.39% 及 **45.31%**，2020 年度资产负债率下降主要系公司 2020 年完成首次公开发行股票，公司资本结构改善所致。综合来看，公司财务安全性较高，偿债能力良好。

### 2、偿债能力与同行业上市公司对比

报告期各期，公司与同行业上市公司偿债能力指标的比较情况如下：

| 可比公司 | 指标        | 2022.9.30     | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|------|-----------|---------------|------------|------------|------------|
| 江苏阳光 | 流动比率（倍）   | <b>1.02</b>   | 1.05       | 0.93       | 1.03       |
|      | 速动比率（倍）   | <b>0.63</b>   | 0.64       | 0.41       | 0.56       |
|      | 资产负债率（合并） | <b>52.26%</b> | 50.99%     | 53.22%     | 51.28%     |
| 鲁泰 A | 流动比率（倍）   | <b>2.82</b>   | 2.62       | 2.68       | 1.33       |
|      | 速动比率（倍）   | <b>1.62</b>   | 1.44       | 1.38       | 0.53       |
|      | 资产负债率（合并） | <b>31.15%</b> | 35.57%     | 33.29%     | 30.17%     |
| 联发股份 | 流动比率（倍）   | <b>3.06</b>   | 3.89       | 3.24       | 3.98       |
|      | 速动比率（倍）   | <b>2.42</b>   | 2.54       | 2.19       | 2.59       |
|      | 资产负债率（合并） | <b>34.69%</b> | 28.65%     | 22.56%     | 23.96%     |



| 可比公司 | 指标        | 2022.9.30 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|------|-----------|-----------|------------|------------|------------|
| 浙文影业 | 流动比率（倍）   | 1.45      | 1.44       | 0.95       | 1.10       |
|      | 速动比率（倍）   | 1.01      | 0.75       | 0.49       | 0.66       |
|      | 资产负债率（合并） | 66.33%    | 63.88%     | 85.17%     | 69.70%     |
| 新澳股份 | 流动比率（倍）   | 2.30      | 2.24       | 2.85       | 2.60       |
|      | 速动比率（倍）   | 1.17      | 0.88       | 1.58       | 1.33       |
|      | 资产负债率（合并） | 34.67%    | 30.10%     | 21.21%     | 22.22%     |
| 九牧王  | 流动比率（倍）   | 1.35      | 1.48       | 1.57       | 1.58       |
|      | 速动比率（倍）   | 0.90      | 0.90       | 1.01       | 0.94       |
|      | 资产负债率（合并） | 34.17%    | 34.23%     | 29.06%     | 26.42%     |
| 海澜之家 | 流动比率（倍）   | 1.76      | 1.84       | 1.86       | 1.74       |
|      | 速动比率（倍）   | 1.07      | 1.51       | 1.14       | 0.93       |
|      | 资产负债率（合并） | 53.20%    | 52.11%     | 49.78%     | 52.06%     |
| 七匹狼  | 流动比率（倍）   | 1.05      | 1.21       | 1.40       | 1.70       |
|      | 速动比率（倍）   | 0.82      | 0.89       | 1.01       | 1.31       |
|      | 资产负债率（合并） | 43.35%    | 41.04%     | 34.88%     | 34.38%     |
| 红豆股份 | 流动比率（倍）   | 1.39      | 1.49       | 2.17       | 2.00       |
|      | 速动比率（倍）   | 1.23      | 1.35       | 1.97       | 1.80       |
|      | 资产负债率（合并） | 35.25%    | 33.51%     | 19.53%     | 24.71%     |
| 报喜鸟  | 流动比率（倍）   | 1.95      | 2.19       | 2.03       | 1.50       |
|      | 速动比率（倍）   | 1.25      | 1.50       | 1.29       | 0.75       |
|      | 资产负债率（合并） | 33.04%    | 30.26%     | 31.62%     | 34.54%     |
| 乔治白  | 流动比率（倍）   | 2.51      | 2.26       | 2.66       | 2.05       |
|      | 速动比率（倍）   | 1.83      | 1.71       | 1.92       | 1.31       |
|      | 资产负债率（合并） | 26.43%    | 29.70%     | 24.53%     | 29.44%     |
| 平均值  | 流动比率（倍）   | 1.88      | 1.97       | 2.03       | 1.87       |
|      | 速动比率（倍）   | 1.27      | 1.28       | 1.31       | 1.16       |
|      | 资产负债率（合并） | 40.41%    | 39.09%     | 36.80%     | 36.26%     |
| 本公司  | 流动比率（倍）   | 1.53      | 2.04       | 2.19       | 1.46       |
|      | 速动比率（倍）   | 1.05      | 1.46       | 1.53       | 0.78       |
|      | 资产负债率（合并） | 45.31%    | 38.39%     | 36.81%     | 48.10%     |

注：根据上市公司定期报告相关数据计算得出。

2019 年末公司流动比率和速动比率均低于同行业可比公司平均水平，资产

负债率高于同行业可比公司平均水平，主要系公司尚未在 A 股上市，融资渠道较为单一，主要通过银行借款、供应商信用融资，主要负债基本为流动负债，导致公司流动比率和速动比率较低，资产负债率较高。

2020 年末和 2021 年末公司流动比率和速动比率均高于同行业可比公司平均水平，公司资产负债率略低于同行业可比公司平均水平，主要系 2020 年公司完成首次公开发行股票，募集资金到账后整体流动性得到改善。

整体而言，公司的流动比率、速动比率、资产负债率和利息保障倍数在合理水平，公司的偿债能力较强。

## （五）公司财务性投资情况

### 1、财务性投资的认定

根据《创业板上市公司证券发行上市审核问答》的规定：（1）财务性投资的类型包括但不限于：类金融；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等；（2）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，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资；（3）金额较大指的是，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的 30%（不包含对类金融业务的投资金额）。

### 2、最近一期末财务性投资情况

2022 年 9 月末，公司不存在类金融投资或金融业务投资，未对外拆借资金，无委托贷款，不存在设立集团财务公司的情形，不存在投资产业基金、并购基金的情形。

截至 2022 年 9 月末，公司持有的理财产品情况如下：

| 机构         | 产品                 | 产品类型    | 金额       | 购买日期     | 到期日期       |
|------------|--------------------|---------|----------|----------|------------|
| 兴业银行烟台龙口支行 | 兴业银行企业金融人民币结构性存款产品 | 保本浮动收益型 | 7,000 万元 | 2022.9.6 | 2022.10.10 |

如上所示，公司购买的金融产品风险性较小，期限较短，不属于购买收益波动大且风险较高的金融产品的情形。

综上，截至最近一期末，公司不存在财务性投资情形。

### **3、自本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人不存在实施或拟实施财务性投资或类金融业务的情形**

2022年7月28日，公司召开第二届董事会第八次会议和第二届监事会第六次会议，审议通过本次向不特定对象发行可转换公司债券的相关决议。自本次发行的董事会决议日前6个月（2022年1月28日）至今，公司不存在实施或拟实施投资产业基金、并购基金、拆借资金、委托贷款、以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资、购买收益波动大且风险较高的金融产品、金融业务等财务性投资的情形，不存在实施或拟实施投资融资租赁、商业保理和小贷业务等类金融业务的情形。

## （六）本次发行对公司资产负债结构和现金流量水平的影响

### 1、累计债券余额不超过最近一期末净资产的 50%

2022 年 9 月末，公司不存在债券余额，公司净资产为 172,386.23 万元，本次可转债拟募集资金总额不超过人民币 69,958 万元（含本数）。本次发行完成后，假设本次可转债转股期限内投资者均不选择转股，且可转债不考虑计入所有者权益部分的金额，预计公司累计债券余额不超过 69,958 万元（含本数），占 2022 年 9 月末公司净资产的比例未超过 50%。

### 2、本次发行对资产负债结构的影响

报告期各期末，公司的资产负债率分别为 48.10%、36.81%、38.39%及 45.54%，以 2022 年 9 月末的资产结构为参考，假设可转债不考虑计入所有者权益部分的金额，本次发行完成后公司的资产负债率为 55.21%，公司资产负债结构未发生重大变化，符合行业特点和自身经营需要。

### 3、公司具有足够的现金流来偿还可转债本息

最近三年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 38,175.83 万元、36,991.45 万元、25,173.06 万元，现金流量情况良好。本次可转债拟募集资金总额不超过人民币 69,958 万元（含本数），参考近期债券市场的发行利率水平并经合理估计，公司有足够的现金流来支付可转债的本息。

## 七、盈利状况分析

报告期各期，公司经营业绩情况如下：

单位：万元

| 项目           | 2022 年 1-9 月 | 2021 年度    | 2020 年度    | 2019 年度    |
|--------------|--------------|------------|------------|------------|
| 营业收入         | 118,522.04   | 149,199.60 | 135,778.75 | 177,083.06 |
| 营业成本         | 80,307.40    | 98,215.10  | 93,982.76  | 123,579.56 |
| 毛利率          | 32.24%       | 34.17%     | 30.78%     | 30.21%     |
| 营业利润         | 12,285.74    | 18,682.43  | 9,032.69   | 13,873.03  |
| 利润总额         | 12,400.99    | 18,634.91  | 9,290.31   | 14,788.24  |
| 净利润          | 10,613.40    | 15,237.03  | 8,622.78   | 12,103.52  |
| 归属于母公司股东的净利润 | 10,611.41    | 15,241.36  | 8,750.80   | 12,178.08  |

| 项目                    | 2022年1-9月 | 2021年度    | 2020年度   | 2019年度    |
|-----------------------|-----------|-----------|----------|-----------|
| 归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润 | 9,901.77  | 14,042.00 | 8,015.47 | 10,908.20 |

报告期各期公司归属于母公司股东的净利润分别为 12,178.08 万元、8,750.80 万元、15,241.36 万元与 **10,611.41 万元**，受疫情影响存在一定的波动。其中，2020 年度较 2019 年度下降约 3,427.28 万元，主要系 2020 年度受新冠疫情影响，当期销售规模同比减少 23.32%所致；2021 年度公司归属于母公司股东的净利润较 2020 年度增长 6,490.56 万元，主要系 2021 年疫情形势好转，市场复苏趋势明显，带动公司营业收入大幅提升，其中毛利率较高的精纺呢绒业务收入同比增长 40.34%，进一步带动了净利润水平的提高。

## （一）营业收入分析

### 1、营业收入按收入类别分析

报告期各期，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2022年1-9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 | 117,148.91 | 98.84  | 147,521.45 | 98.88  | 133,173.60 | 98.08  | 174,384.52 | 98.48  |
| 其他业务收入 | 1,373.13   | 1.16   | 1,678.15   | 1.12   | 2,605.14   | 1.92   | 2,698.55   | 1.52   |
| 合计     | 118,522.04 | 100.00 | 149,199.60 | 100.00 | 135,778.75 | 100.00 | 177,083.06 | 100.00 |

公司主营业务收入为精纺呢绒、服装及超高分子量聚乙烯纤维销售收入，其他业务收入主要为销售生产过程中形成的废毛、羊油脂、边角料等收入。报告期各期，公司主营业务收入占营业收入的比例均在 98%以上，公司营业收入主要来源于主营业务。

### 2、主营业务收入按产品构成分析

报告期各期，公司主营业务收入按产品类别列示如下：

单位：万元

| 项目 | 2022年1-9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 (%) |

|            |                   |               |                   |               |                   |               |                   |               |
|------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|            |                   |               |                   | )             |                   |               |                   |               |
| 精纺呢绒       | <b>64,807.70</b>  | <b>55.32</b>  | 86,748.42         | 58.80         | 61,813.47         | 46.42         | 87,446.17         | 50.15         |
| 服装类        | <b>52,000.87</b>  | <b>44.39</b>  | 60,773.03         | 41.20         | 71,360.13         | 53.58         | 86,938.35         | 49.85         |
| 超高分子量聚乙烯纤维 | <b>340.34</b>     | <b>0.29</b>   | -                 | -             | -                 | -             | -                 | -             |
| 合计         | <b>117,148.91</b> | <b>100.00</b> | <b>147,521.45</b> | <b>100.00</b> | <b>133,173.60</b> | <b>100.00</b> | <b>174,384.52</b> | <b>100.00</b> |

报告期各期，公司的营业收入主要来源于精纺呢绒、服装和超高分子量聚乙烯纤维业务。报告期各期，精纺呢绒收入占主营业务收入的比重分别为50.15%、46.42%、58.80%和**55.32%**；服装收入占比分别为49.85%、53.58%、41.20%和**44.39%**，超高分子量聚乙烯纤维业务收入于2022年7月公司超高一项目正式投产后产生，收入占比为**0.29%**，占比较小，预计随着本次募投项目的投产，未来超高分子量聚乙烯纤维业务比重将大幅提升。

公司产品销售不存在明显季节性。各季度主营业务收入情况如下：

单位：万元

| 年度     | 一季度              |              | 二季度              |              | 三季度              |              | 四季度              |              |
|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|        | 金额               | 比例 (%)       | 金额               | 比例 (%)       | 金额               | 比例 (%)       | 金额               | 比例 (%)       |
| 2019年度 | 41,783.98        | 23.96        | 45,066.82        | 25.84        | 44,751.64        | 25.66        | 42,782.08        | 24.53        |
| 2020年度 | 27,280.94        | 20.49        | 36,313.67        | 27.27        | 34,475.35        | 25.89        | 35,103.64        | 26.36        |
| 2021年度 | 29,387.92        | 19.92        | 35,706.04        | 24.20        | 35,596.53        | 24.13        | 46,830.95        | 31.75        |
| 平均     | <b>32,817.61</b> | <b>21.63</b> | <b>39,028.85</b> | <b>25.73</b> | <b>38,274.51</b> | <b>25.23</b> | <b>41,572.22</b> | <b>27.41</b> |

公司第一季度受春节假期影响，收入相对较低。除上述情况外，公司主要产品销售不存在明显季节性，不存在季末或年末集中大量销售的情况。2021年第四季度，因新冠疫情缓解，公司精纺呢绒销售收入呈现较快增长趋势。

### 3、营业收入区域构成分析

报告期各期，公司营业收入分区域构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2022年1-9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 (%) |
| 境内 | <b>90,898.43</b> | <b>76.69</b> | 122,295.31 | 81.97  | 105,705.55 | 77.85  | 125,786.66 | 71.03  |
| 境外 | <b>27,623.61</b> | <b>23.31</b> | 26,904.29  | 18.03  | 30,073.19  | 22.15  | 51,296.40  | 28.97  |

|    |            |        |            |        |            |        |            |        |
|----|------------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
| 合计 | 118,522.04 | 100.00 | 149,199.60 | 100.00 | 135,778.75 | 100.00 | 177,083.06 | 100.00 |
|----|------------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|

报告期各期，公司境内销售占比分别为 71.03%、77.85%、81.97%和 76.69%，呈逐年上升趋势。疫情缓解后，境内销售收入逐步恢复。报告期内，因境外新冠疫情的影响及公司主动减少境外客户低价订单的承接，境外收入逐年减少。

#### 4、营业收入按销售模式构成分析

报告期各期，公司营业收入按销售模式构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2022年1-9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(%)  |
| 直销 | 103,943.50 | 87.70  | 132,414.18 | 88.75  | 122,181.85 | 89.99  | 160,005.93 | 90.36  |
| 经销 | 14,578.54  | 12.30  | 16,785.42  | 11.25  | 13,596.90  | 10.01  | 17,077.13  | 9.64   |
| 合计 | 118,522.04 | 100.00 | 149,199.60 | 100.00 | 135,778.75 | 100.00 | 177,083.06 | 100.00 |

报告期各期，公司的销售方式主要包括直销和经销，其中直销方式占比分别为 90.36%、89.99%、88.75%和 87.70%，占比较高且各年较稳定。

#### 5、主营业务收入变动分析

报告期各期，公司主营业务收入变动情况如下：

单位：万元

| 产品类别       | 2022年1-9月  | 2021年度     |        | 2020年度     |        | 2019年度     |
|------------|------------|------------|--------|------------|--------|------------|
|            | 金额         | 金额         | 增长率(%) | 金额         | 增长率(%) | 金额         |
| 精纺呢绒       | 64,807.70  | 86,748.42  | 40.34  | 61,813.47  | -29.31 | 87,446.17  |
| 服装         | 52,000.87  | 60,773.03  | -14.84 | 71,360.13  | -17.92 | 86,938.35  |
| 超高分子量聚乙烯纤维 | 340.34     | -          | -      | -          | -      | -          |
| 合计         | 117,148.91 | 147,521.45 | 10.77  | 133,173.60 | -23.63 | 174,384.52 |

报告期各期，公司主营业务收入分别为 174,384.52 万元、133,173.60 万元、147,521.45 万元和 117,148.91 万元，2020 年度主营业务收入较 2019 年度下降 23.63%主要系受疫情影响。2021 年度主营业务收入较上年增加 10.77%，主要系 2021 年度疫情缓解，市场需求回暖，公司精纺呢绒销售金额增加。

报告期各期，公司服装业务收入构成情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2022年1-9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(%)  |
| 西装类  | 37,825.69 | 72.74  | 40,850.62 | 67.22  | 50,620.61 | 70.94  | 64,428.07 | 74.11  |
| 衬衣类  | 7,963.40  | 15.31  | 8,405.82  | 13.83  | 7,685.17  | 10.77  | 10,472.18 | 12.05  |
| 其他服饰 | 6,211.78  | 11.95  | 11,516.59 | 18.96  | 13,054.35 | 18.30  | 12,038.10 | 13.84  |
| 合计   | 52,000.87 | 100.00 | 60,773.03 | 100.00 | 71,360.13 | 100.00 | 86,938.35 | 100.00 |

西装类业务收入是公司服装业务收入的主要来源，报告期各期公司服装业务收入下降主要系西装类业务收入下降导致。

报告期各期，公司西装类业务收入分别为 64,428.07 万元、50,620.61 万元、40,850.62 万元和 **37,825.69 万元**，呈逐年下降趋势，主要因为：1) 公司从 2019 年起调整产销策略，减少国外客户低价订单的承接，将公司资源集中于中高端产品的生产、销售，提高产品品质和品牌定位；2) 受新冠疫情影响，部分下游客户换装需求延迟；3) 在境内大型客户职业装采购周期等因素的影响下，产销量亦有所下降。

## 6、其他业务收入分析

单位：万元

| 项目    | 2022年1-9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(%)  |
| 废料    | 1,144.70  | 83.36  | 1,319.03 | 78.60  | 2,006.15 | 77.01  | 2,384.02 | 88.34  |
| 材料及其他 | 228.43    | 16.64  | 359.12   | 21.40  | 598.99   | 22.99  | 314.53   | 11.66  |
| 合计    | 1,373.13  | 100.00 | 1,678.15 | 100.00 | 2,605.14 | 100.00 | 2,698.55 | 100.00 |

报告期各期，公司其他业务收入分别为 2,698.55 万元、2,605.14 万元、1,678.15 万元和 **1,373.13 万元**，公司其他业务收入主要为废料处置收入，废料主要为在羊毛洗毛、纺织及制衣生产过程中产生的利用价值较低的精短毛、羊脂油、裁剪余料等。报告期各期，公司其他业务收入占营业收入比重分别为 1.52%、1.92%、1.12%和 **1.16%**，不构成公司收入的主要来源。



## 7、同行业可比上市公司营业收入情况

报告期各期，公司与同行业可比上市公司的营业收入比较情况如下：

单位：万元

| 可比公司       | 2021 年度           |              | 2020 年度           |               | 2019 年度           |
|------------|-------------------|--------------|-------------------|---------------|-------------------|
|            | 金额                | 增长率 (%)      | 金额                | 增长率 (%)       | 金额                |
| 江苏阳光       | 199,247.24        | 1.02         | 197,235.19        | -16.04        | 234,902.62        |
| 鲁泰 A       | 523,826.23        | 10.25        | 475,122.25        | -30.14        | 680,138.14        |
| 联发股份       | 389,698.13        | 0.61         | 387,325.94        | -0.95         | 391,052.73        |
| 浙文影业       | 245,209.80        | 44.86        | 169,268.79        | -44.24        | 303,543.97        |
| 新澳股份       | 344,549.50        | 51.57        | 227,316.67        | -16.12        | 270,990.96        |
| 九牧王        | 305,042.18        | 14.15        | 267,221.26        | -6.47         | 285,704.08        |
| 海澜之家       | 2,018,803.56      | 12.41        | 1,795,853.59      | -18.26        | 2,196,968.87      |
| 七匹狼        | 351,422.48        | 5.52         | 333,035.73        | -8.08         | 362,319.69        |
| 红豆股份       | 234,284.96        | -1.72        | 238,396.68        | -6.14         | 253,989.65        |
| 报喜鸟        | 445,136.88        | 17.52        | 378,766.52        | 15.74         | 327,255.36        |
| 乔治白        | 130,365.76        | 19.77        | 108,847.43        | -2.91         | 112,106.75        |
| <b>平均值</b> | <b>471,598.79</b> | <b>13.31</b> | <b>416,217.28</b> | <b>-15.51</b> | <b>492,633.89</b> |
| 南山智尚       | 149,199.60        | 9.88         | 135,778.75        | -23.32        | 177,083.06        |

注：数据来源于上市公司定期报告,如意集团 2019 年度及 2020 年度审计报告为非标准审计报告，\*ST 雪发 2022 年被实施“退市风险警示”，因此未将上述两家公司纳入可比公司范围。

2020 年度同行业可比上市公司营业收入受新冠疫情影响下降，2021 年新冠疫情缓解后逐渐恢复，公司营业收入变动趋势与之一致。除 2020 年受新冠疫情短暂影响外，公司不存在因行业政策波动、经营环境恶化、主要客户流失等不利影响造成营业收入形成趋势性下滑的情形。

### （二）营业成本分析

#### 1、营业成本构成

报告期各期，公司营业成本构成如下表：

单位：万元

| 项目 | 2022 年 1-9 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 | <b>80,199.40</b> | <b>99.87</b>  | 97,958.73        | 99.74         | 93,676.42        | 99.67         | 123,464.75        | 99.91         |
| 其他业务成本 | <b>108.00</b>    | <b>0.13</b>   | 256.37           | 0.26          | 306.34           | 0.33          | 114.81            | 0.09          |
| 合计     | <b>80,307.40</b> | <b>100.00</b> | <b>98,215.10</b> | <b>100.00</b> | <b>93,982.76</b> | <b>100.00</b> | <b>123,579.56</b> | <b>100.00</b> |

报告期各期，公司主营业务成本占营业成本的比例均超过 99%，变动趋势与主营业务收入变动趋势一致。

## 2、主营业务成本构成

报告期各期，公司主营业务成本分产品构成情况如下：

单位：万元

| 项目         | 2022年1-9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(%)         |
| 精纺呢绒       | <b>42,063.63</b> | <b>52.45</b>  | 56,084.00        | 57.25         | 45,749.65        | 48.84         | 65,422.45         | 52.99         |
| 服装类        | <b>37,825.97</b> | <b>47.16</b>  | 41,874.73        | 42.75         | 47,926.78        | 51.16         | 58,042.30         | 47.01         |
| 超高分子量聚乙烯纤维 | <b>309.81</b>    | <b>0.39</b>   | -                | -             | -                | -             | -                 | -             |
| 合计         | <b>80,199.40</b> | <b>100.00</b> | <b>97,958.73</b> | <b>100.00</b> | <b>93,676.42</b> | <b>100.00</b> | <b>123,464.75</b> | <b>100.00</b> |

超高分子量聚乙烯纤维业务成本于 2022 年 7 月公司超高一项目正式投产后产生，占比为 0.39%，占比较小，预计随着本次募投项目的投产，未来超高分子量聚乙烯纤维业务比重将大幅提升。

报告期各期，发行人主营业务成本明细如下：

单位：万元

| 项目      | 2022年1-9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(%)         |
| 原材料     | <b>47,256.00</b> | <b>58.92</b>  | 58,007.62        | 59.22         | 55,054.59        | 58.77         | 72,774.35         | 58.94         |
| 直接人工    | <b>17,759.96</b> | <b>22.14</b>  | 22,987.89        | 23.47         | 22,623.60        | 24.15         | 28,920.82         | 23.42         |
| 制造费用及其他 | <b>15,183.44</b> | <b>18.94</b>  | 16,963.21        | 17.32         | 15,998.23        | 17.08         | 21,769.58         | 17.63         |
| 合计      | <b>80,199.40</b> | <b>100.00</b> | <b>97,958.73</b> | <b>100.00</b> | <b>93,676.42</b> | <b>100.00</b> | <b>123,464.75</b> | <b>100.00</b> |

其中，主要产品成本结构如下：

**(1) 精纺呢绒**

单位：万元

| 精纺呢绒    | 2022年1-9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(%)  |
| 原材料     | 29,145.49 | 69.29  | 38,280.00 | 68.25  | 30,894.74 | 67.53  | 44,011.84 | 67.27  |
| 其中：羊毛   | 25,572.99 | 60.80  | 34,654.30 | 61.79  | 27,554.40 | 60.23  | 40,802.27 | 62.37  |
| 直接人工    | 7,523.04  | 17.88  | 9,814.01  | 17.50  | 7,525.82  | 16.45  | 10,914.90 | 16.68  |
| 制造费用及其他 | 5,395.10  | 12.83  | 7,989.99  | 14.25  | 7,329.09  | 16.02  | 10,495.70 | 16.04  |
| 合计      | 42,063.63 | 100.00 | 56,084.00 | 100.00 | 45,749.65 | 100.00 | 65,422.45 | 100.00 |

报告期各期，公司精纺呢绒业务成本与精纺呢绒业务收入波动趋势一致，其中材料成本是精纺呢绒成本的重要组成部分，报告期各期材料成本占精纺呢绒成本的比例均在60%以上，不存在异常波动情形。材料成本的波动，主要受澳洲羊毛采购价格的影响。报告期各期，公司原材料、人工、电费等成本构成相对稳定，波动幅度较小。

**(2) 服装**

单位：万元

| 服装      | 2022年1-9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(%)  |
| 原材料     | 17,988.54 | 47.56  | 19,727.62 | 47.11  | 24,159.86 | 50.41  | 28,762.50 | 49.55  |
| 其中：面料   | 13,707.27 | 36.24  | 12,719.74 | 30.38  | 16,243.19 | 33.89  | 19,461.21 | 33.53  |
| 直接人工    | 10,191.50 | 26.94  | 13,173.89 | 31.46  | 15,097.78 | 31.50  | 18,005.92 | 31.02  |
| 制造费用及其他 | 9,645.93  | 25.50  | 8,973.22  | 21.43  | 8,669.14  | 18.09  | 11,273.88 | 19.42  |
| 合计      | 37,825.97 | 100.00 | 41,874.73 | 100.00 | 47,926.78 | 100.00 | 58,042.30 | 100.00 |

报告期各期，公司服装业务成本与服装业务收入波动趋势一致，其中材料成本是服装成本中最主要的组成部分。报告期各期材料成本占服装成本的比例均在46%以上，不存在异常波动情形。

**(3) 超高分子量聚乙烯纤维**

| 构成 | 2022年1-9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 |

|         |        | (%)    |   | (%) |   | (%) |   | (%) |
|---------|--------|--------|---|-----|---|-----|---|-----|
| 原材料     | 121.97 | 39.37  | - | -   | - | -   | - | -   |
| 直接人工    | 45.42  | 14.66  | - | -   | - | -   | - | -   |
| 制造费用及其他 | 142.42 | 45.97  | - | -   | - | -   | - | -   |
| 合计      | 309.81 | 100.00 | - | -   | - | -   | - | -   |

### (三) 营业毛利及毛利率分析

#### 1、营业毛利构成分析

##### (1) 营业毛利构成

报告期各期，公司营业毛利构成如下：

单位：万元

| 项目     | 2022年1-9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 (%) |
| 主营业务毛利 | 36,949.51 | 96.69  | 49,562.72 | 97.21  | 39,497.18 | 94.50  | 50,919.77 | 95.17  |
| 其他业务毛利 | 1,265.13  | 3.31   | 1,421.78  | 2.79   | 2,298.81  | 5.50   | 2,583.74  | 4.83   |
| 合计     | 38,214.64 | 100.00 | 50,984.49 | 100.00 | 41,795.99 | 100.00 | 53,503.51 | 100.00 |

报告期各期，公司主营业务毛利占营业毛利总额的比例均在 94%以上，公司营业毛利主要来源于主营业务。

##### (2) 主营业务毛利分产品构成

报告期各期，公司主营业务毛利分产品构成情况如下：

单位：万元

| 项目         | 2022年1-9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 (%) |
| 精纺呢绒       | 22,744.07 | 61.55  | 30,664.42 | 61.87  | 16,063.83 | 40.67  | 22,023.72 | 43.25  |
| 服装         | 14,174.90 | 38.36  | 18,898.30 | 38.13  | 23,433.36 | 59.33  | 28,896.05 | 56.75  |
| 其中：西装      | 9,719.71  | 26.31  | 13,236.67 | 26.71  | 15,297.12 | 38.73  | 20,467.12 | 40.19  |
| 衬衣         | 3,169.19  | 8.58   | 3,825.96  | 7.72   | 3,506.16  | 8.88   | 3,943.33  | 7.74   |
| 其他服饰       | 1,286.00  | 3.48   | 1,835.67  | 3.70   | 4,630.08  | 11.72  | 4,485.60  | 8.80   |
| 超高分子量聚乙烯纤维 | 30.53     | 0.08   | -         | -      | -         | -      | -         | -      |
| 主营业务毛利     | 36,949.51 | 100.00 | 49,562.72 | 100.00 | 39,497.19 | 100.00 | 50,919.77 | 100.00 |

报告期各期，精纺呢绒和服装产品均为公司营业毛利的重要来源，精纺呢

绒产品贡献了主营业务毛利的 43.25%、40.67%、61.87%和 **61.55%**，服装产品贡献了主营业务毛利的 56.75%、59.33%、38.13%和 **38.36%**，其中西装产品贡献了主营业务毛利的 40.19%、38.73%、26.71%和 **26.31%**，是服装业务毛利的主要来源。2022 年 7 月公司超高一期项目投产后正式运营，受 7 月份良品率相对较低、产能规模较小导致单位原材料采购成本、人工成本较高、市场拓展等因素影响，主营业务毛利贡献较少，预计随着本次募投项目的投产，未来超高分子量聚乙烯纤维业务毛利贡献率将大幅提升。

## 2、营业毛利率分析

### (1) 毛利率总体分析

报告期各期，公司主营业务毛利率、其他业务毛利率构成如下：

| 项目           | 2022 年 1-9 月  | 2021 年度       | 2020 年度       | 2019 年度       |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 主营业务毛利率      | <b>31.54%</b> | 33.60%        | 29.66%        | 29.20%        |
| 其他业务毛利率      | <b>92.13%</b> | 84.72%        | 88.24%        | 95.75%        |
| <b>综合毛利率</b> | <b>32.24%</b> | <b>34.17%</b> | <b>30.78%</b> | <b>30.21%</b> |

报告期各期公司综合毛利率分别为 30.21%、30.78%、34.17%和 **32.24%**。2021 年度公司主营业务毛利率较高主要系精纺呢绒类业务毛利率上涨 9.36%所致。

### (2) 主营业务分产品毛利率情况

报告期各期，公司主营业务分产品毛利率情况如下表：

| 项目             | 2022 年 1-9 月  | 2021 年度       | 2020 年度       | 2019 年度       |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 精纺呢绒           | <b>35.09%</b> | 35.35%        | 25.99%        | 25.19%        |
| 服装             | <b>27.26%</b> | 31.10%        | 32.84%        | 33.24%        |
| 其中：西装          | <b>25.70%</b> | 32.40%        | 30.22%        | 31.77%        |
| 衬衣             | <b>39.80%</b> | 45.52%        | 45.62%        | 37.66%        |
| 其他服饰           | <b>20.70%</b> | 15.94%        | 35.47%        | 37.26%        |
| 超高分子量聚乙烯纤维     | <b>8.97%</b>  | -             | -             | -             |
| <b>主营业务毛利率</b> | <b>31.54%</b> | <b>33.60%</b> | <b>29.66%</b> | <b>29.20%</b> |

2021 年以来，公司精纺呢绒毛利率上涨较多。除此之外公司主营业务毛利率整体保持稳定。超高分子量聚乙烯纤维业务于 2022 年 7 月投产后正式运营，

受 7 月份良品率相对较低、产能规模较小导致单位原材料采购成本、人工成本较高、市场拓展等因素影响，毛利率相对较低，预计随着本次募投项目的投产和超高一期项目的逐步成熟，未来超高分子量聚乙烯纤维业务毛利率将大幅提升。

公司主要产品精纺呢绒、服装的毛利率变动如下：

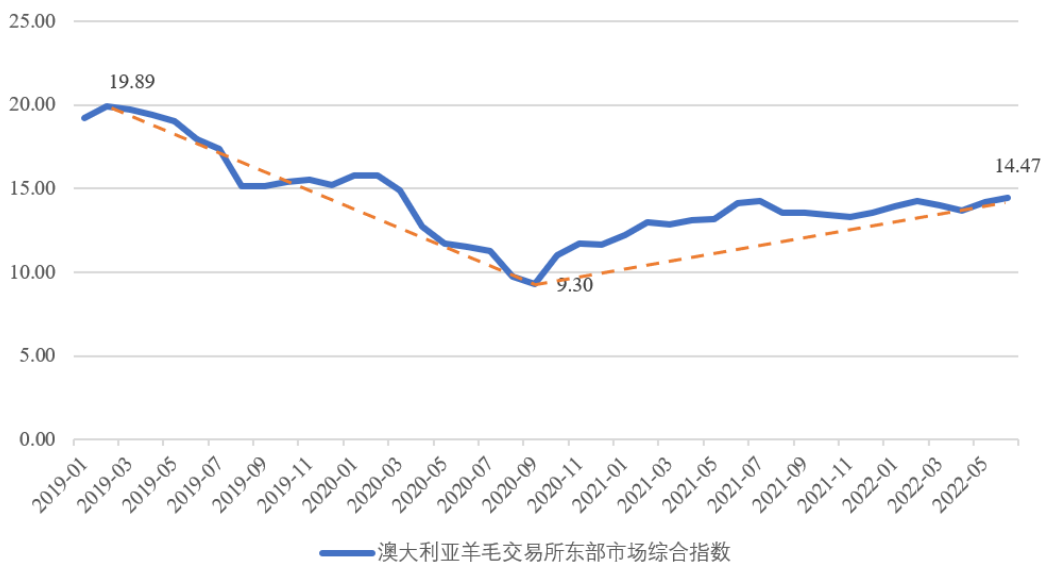
1) 精纺呢绒业务毛利率变动情况

单位：万元

| 项目      | 2022 年 1-9 月     | 2021 年度   | 2020 年度   | 2019 年度   |
|---------|------------------|-----------|-----------|-----------|
| 精纺呢绒收入  | <b>64,807.70</b> | 86,748.42 | 61,813.47 | 87,446.17 |
| 增长率 (%) | -                | 40.34     | -29.31    | -2.09     |
| 精纺呢绒成本  | <b>42,063.63</b> | 56,084.00 | 45,749.65 | 65,422.45 |
| 增长率 (%) | -                | 22.59     | -30.07    | -0.03     |
| 精纺呢绒毛利  | <b>22,744.07</b> | 30,664.42 | 16,063.82 | 22,023.72 |
| 增长率 (%) | -                | 90.89     | -27.06    | -7.71     |
| 毛利率 (%) | <b>35.09</b>     | 35.35     | 25.99     | 25.19     |

2021 年度公司精纺呢绒毛利率较 2020 年度上涨 9.36%，主要系：①2021 年新冠疫情缓解，整体需求回升，但国内及国外东南亚等地区部分小体量的呢绒服装厂在疫情影响下关闭，市场总体产能有所下降，需求端和供给端双重利好，市场情况较好；②2021 年公司在产品结构和规格上进行优化调整，加大优质客户开发力度，提高附加值更高的中高端产品占比；③材料成本占精纺呢绒成本的比例超过 60%以上，2020 年度公司羊毛采购均价较低，考虑澳洲羊毛从采购至最终产出精纺呢绒并发货、客户验收通常需要 7-8 个月左右的周期，材料成本的降低会逐渐反映在销售成本中，但公司精纺呢绒产品市场竞争力较强，2021 年并未因成本下降而下调售价，因此精纺呢绒业务毛利率上涨较多。

单位：澳元/公斤



数据来源：wind 数据库

## 2) 服装业务毛利率变动情况

单位：万元

| 项目     | 2022年1-9月        | 2021年度    | 2020年度    | 2019年度    |
|--------|------------------|-----------|-----------|-----------|
| 服装收入   | <b>52,000.87</b> | 60,773.03 | 71,360.13 | 86,938.35 |
| 增长率(%) | -                | -14.84    | -17.92    | -17.32    |
| 服装成本   | <b>37,825.97</b> | 41,874.73 | 47,926.78 | 58,042.30 |
| 增长率(%) | -                | -12.63    | -17.43    | -16.70    |
| 服装毛利   | <b>14,174.90</b> | 18,898.30 | 23,433.35 | 28,896.05 |
| 增长率(%) | -                | -19.35    | -18.90    | -18.52    |
| 毛利率(%) | <b>27.26</b>     | 31.10     | 32.84     | 33.24     |

2022年1-9月，服装业务毛利率下降主要受低毛利率产品销售占比、材料成本增长等因素影响。

## 4、不同销售模式毛利率情况

报告期各期，公司主营业务分销售模式毛利率情况如下：

| 项目   | 2022年1-9月     | 2021年  | 2020年  | 2019年  |
|------|---------------|--------|--------|--------|
| 直营销售 | <b>32.16%</b> | 34.75% | 32.20% | 30.91% |
| 经销销售 | <b>32.86%</b> | 29.63% | 18.01% | 23.66% |

报告期各期公司直营模式下毛利率基本稳定，不存在重大波动情形。公司

的经销销售模式主要系精纺呢绒类产品的销售，2020 年度因新冠疫情影响，经销销售毛利率较低，报告期内公司经销模式毛利率的波动和精纺呢绒类产品毛利率的波动趋势基本一致。

### 5、与同行业可比上市公司毛利率对比分析

公司主营业务为精纺呢绒与西装、衬衫等服装的生产和销售，据此，公司选取了主要从事面料生产及职业装、休闲西装、男装生产的 A 股上市公司作为可比公司，其中江苏阳光、新澳股份、浙文影业主要从事面料或部分相关环节业务，九牧王、海澜之家、七匹狼、红豆股份、报喜鸟、乔治白主要从事职业装、休闲西装、男装相关业务，如意集团 2019 年度、2020 年度被出具了非标准无保留意见审计报告，\*ST 雪发 2022 年被实施“退市风险警示”，因此未将上述两家公司纳入可比公司，鲁泰 A、联发股份以纺织业务为主、兼营服装业务。

2019 至 2022 年 1-6 月，公司综合毛利率与同行业可比公司纺织服装业务毛利率对比情况如下：

单位：%

| 公司名称      | 2022 年<br>1-6 月 | 2021 年度      | 2020 年度      | 2019 年度      |
|-----------|-----------------|--------------|--------------|--------------|
| 江苏阳光      | 29.23           | 28.23        | 19.59        | 18.37        |
| 鲁泰 A      | 27.44           | 21.92        | 21.44        | 30.36        |
| 联发股份      | 16.18           | 17.10        | 18.66        | 25.49        |
| 浙文影业      | -               | 14.18        | 19.25        | 15.11        |
| 新澳股份      | 18.91           | 18.85        | 14.89        | 14.36        |
| 九牧王       | 61.56           | 61.33        | 60.40        | 57.60        |
| 海澜之家      | 45.31           | 41.79        | 38.20        | 40.35        |
| 七匹狼       | 40.66           | 47.47        | 43.63        | 48.08        |
| 红豆股份      | 37.51           | 32.18        | 26.40        | 30.95        |
| 报喜鸟       | 65.10           | 65.39        | 64.45        | 62.81        |
| 乔治白       | 48.73           | 52.45        | 49.92        | 48.46        |
| <b>均值</b> | <b>39.06</b>    | <b>36.45</b> | <b>34.26</b> | <b>35.63</b> |
| 南山智尚      | 31.38           | 34.17        | 30.78        | 30.21        |

注：上市公司年报及公开披露数据中的相关公司纺织、服装业务毛利率；浙文影业 2022 年半年度报告未披露分行业数据。



可比公司中，以纺织面料业务为主要收入来源的公司毛利率相对较低，以服装业务为主要收入来源的公司毛利率相对较高。公司各期的综合毛利率与同行业上市公司纺织服装业务存在差异主要原因如下：

### （1）公司精纺呢绒业务毛利率高于行业平均水平

公司精纺呢绒业务毛利率与同行业可比公司纺织面料业务对比情况如下：

单位：%

| 公司名称      | 2022年<br>1-6月 | 2021年度       | 2020年度       | 2019年度       |
|-----------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| 江苏阳光      | 29.23         | 28.23        | 19.59        | 18.37        |
| 鲁泰 A      | 28.36         | 21.81        | 20.79        | 30.52        |
| 联发股份      | 17.65         | 18.59        | 26.16        | 28.55        |
| 浙文影业      | -             | 13.48        | 18.23        | 13.45        |
| 新澳股份      | 18.91         | 18.85        | 14.89        | 14.36        |
| <b>均值</b> | <b>23.54</b>  | <b>20.19</b> | <b>19.93</b> | <b>21.05</b> |
| 南山智尚      | 34.08         | 35.35        | 25.99        | 25.19        |

注：上表毛利率为可比公司纺织面料业务毛利率；浙文影业 2022 年半年报未披露面料业务细分数据。

浙文影业、新澳股份主要产品包含纱线、毛条加工等初级产品的生产、销售，纺织业务综合毛利率低。鲁泰 A、联发股份主要经营棉纺织产品，市场竞争激烈，毛利率相对较低。江苏阳光面料业务与公司精纺呢绒面料业务可比性较强，江苏阳光 2019-2021 年境外业务毛利率分别为 9.85%、5.20%、10.81%，大幅低于其纺织业务综合毛利率，如不考虑境外销售，江苏阳光纺织业务毛利率分别为 23.09%、22.83%、33.78%，与公司精纺呢绒业务毛利率不存在重大差异。

### （2）公司服装业务毛利率低于行业平均水平

公司服装业务毛利率与同行业可比公司服装业务对比情况如下：

单位：%

| 公司名称 | 2022年<br>1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|------|---------------|--------|--------|--------|
| 鲁泰 A | 23.88         | 22.46  | 23.99  | 29.75  |
| 联发股份 | -             | 19.28  | 28.87  | 26.61  |
| 浙文影业 | -             | 21.48  | 30.37  | 34.98  |

| 公司名称      | 2022年<br>1-6月 | 2021年度       | 2020年度       | 2019年度       |
|-----------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| 九牧王       | 61.56         | 61.33        | 60.40        | 57.60        |
| 海澜之家      | 45.31         | 41.79        | 38.20        | 40.35        |
| 七匹狼       | 40.66         | 47.47        | 43.63        | 48.08        |
| 红豆股份      | 37.51         | 32.18        | 26.40        | 30.95        |
| 报喜鸟       | 65.10         | 65.39        | 64.45        | 62.81        |
| 乔治白       | 48.73         | 52.45        | 49.92        | 48.46        |
| <b>均值</b> | <b>46.11</b>  | <b>40.43</b> | <b>40.69</b> | <b>42.18</b> |
| 南山智尚      | 26.91         | 31.10        | 32.84        | 33.24        |

注：上表毛利率为可比公司服装业务毛利率；浙文影业、联发股份 2022 年半年报未披露服装业务毛利率。

报告期各期，公司服装业务毛利率低于同行业可比公司服装业务平均毛利率。公司服装业务毛利率高于鲁泰 A、联发股份、浙文影业等公司，低于九牧王、海澜之家、七匹狼、报喜鸟等公司。

其中，鲁泰 A、联发股份主要经营棉纺织产品，服装产品主要为衬衫，且占营业收入比例较低，公司主要服装产品为使用精纺呢绒生产的西装，面向中高端客户群体，毛利率相对较高。浙文影业服装业务收入偏低，参考意义较弱。

乔治白主要从事境内职业装销售业务，其中上衣、西裤毛利率约在 40%~50% 之间，衬衫毛利率超过 60% 且衬衣收入较高，拉高平均毛利率，除衬衫毛利率差异较大外，公司与乔治白上衣、西裤毛利率较为接近。

九牧王、海澜之家、七匹狼、报喜鸟等公司主要从事服装的生产、品牌运营、零售业务，与面向大客户销售的业务模式相比，零售业务价格具有明显优势，因此能够获取相对较高的毛利率，但销售费用等渠道成本也相应提高。

综上，公司兼营精纺呢绒与服装业务，精纺呢绒业务毛利率高于江苏阳光等同行上市公司主要是由于公司在产品和市场结构方面的优势导致，服装业务毛利率低于行业平均水平，主要是因为产品结构、业务规模、业务模式差异导致。

#### （四）期间费用分析

报告期各期，公司期间费用情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2022年1-9月  |        | 2021年度     |        | 2020年度     |        | 2019年度     |        |
|------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|      | 金额         | 费用率(%) | 金额         | 费用率(%) | 金额         | 费用率(%) | 金额         | 费用率(%) |
| 销售费用 | 11,862.62  | 10.01  | 15,604.47  | 10.46  | 12,917.39  | 9.51   | 20,191.36  | 11.40  |
| 管理费用 | 4,552.46   | 3.84   | 6,229.60   | 4.18   | 5,241.05   | 3.86   | 6,421.05   | 3.63   |
| 研发费用 | 4,556.63   | 3.84   | 5,385.91   | 3.61   | 3,995.97   | 2.94   | 5,421.97   | 3.06   |
| 财务费用 | -136.60    | -0.12  | 888.61     | 0.60   | 2,456.72   | 1.81   | 2,391.03   | 1.35   |
| 合计   | 20,835.12  | 17.58  | 28,108.60  | 18.84  | 24,611.14  | 18.13  | 34,425.41  | 19.44  |
| 营业收入 | 118,522.04 | -      | 149,199.60 | -      | 135,778.75 | -      | 177,083.06 | -      |

注：费用率是指各项期间费用占营业收入的比例。

报告期各期，公司期间费用分别为 34,425.41 万元、24,611.14 万元、28,108.60 万元和 20,835.12 万元，各期的期间费用率合计分别为 19.44%、18.13%、18.84%和 17.58%，其中销售费用和管理费用是期间费用的主要构成部分。

### 1、销售费用

报告期各期，公司销售费用构成如下：

单位：万元

| 类别           | 2022年1-9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(%) |
| 职工薪酬         | 4,924.49  | 41.51 | 6,043.19 | 38.73 | 5,404.15 | 41.84 | 7,803.34 | 38.65 |
| 销售服务费        | 4,213.77  | 35.52 | 3,389.03 | 21.72 | 2,469.92 | 19.12 | 4,262.70 | 21.11 |
| 市场推广费        | 121.19    | 1.02  | 1,296.85 | 8.31  | 715.02   | 5.54  | 830.81   | 4.11  |
| 业务招待费        | 772.85    | 6.52  | 1,083.69 | 6.94  | 976.08   | 7.56  | 1,070.20 | 5.30  |
| 差旅费          | 630.15    | 5.31  | 1,001.25 | 6.42  | 927.25   | 7.18  | 1,303.86 | 6.46  |
| 业务宣传及样品费     | 204.86    | 1.73  | 877.43   | 5.62  | 566.53   | 4.39  | 632.85   | 3.13  |
| 咨询费          | 180.88    | 1.52  | 556.63   | 3.57  | 396.15   | 3.07  | 269.66   | 1.34  |
| 办公费          | 207.92    | 1.75  | 514.55   | 3.30  | 440.04   | 3.41  | 484.85   | 2.40  |
| 折旧、摊销及租赁费    | 341.42    | 2.88  | 500.70   | 3.21  | 541.69   | 4.19  | 657.99   | 3.26  |
| 投标服务费、检测费及其他 | 216.15    | 1.82  | 283.17   | 1.81  | 428.31   | 3.32  | 527.20   | 2.61  |
| 运输装卸费        | 48.93     | 0.41  | 57.98    | 0.37  | 31.44    | 0.24  | 1,459.99 | 7.23  |

| 类别    | 2022年1-9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(%)         |
| 商场店铺费 | -                | -             | -                | -             | 20.81            | 0.16          | 328.33           | 1.63          |
| 出口费用  | -                | -             | -                | -             | -                | -             | 559.58           | 2.77          |
| 合计    | <b>11,862.62</b> | <b>100.00</b> | <b>15,604.47</b> | <b>100.00</b> | <b>12,917.39</b> | <b>100.00</b> | <b>20,191.36</b> | <b>100.00</b> |

报告期各期，公司销售费用分别占营业收入 11.40%、9.51%、10.46%和 10.01%。其中，销售人员薪酬、销售服务费等是销售费用的主要构成部分。2020 年销售费用较 2019 年减少 36.03%，主要因为：1) 2020 年受新冠疫情影响，公司减少销售人员出差，导致差旅费用下降，同时销售收入减少，销售服务费同步减少；2) 2020 年起适用新收入准则，与销售相关的运费计入主营业务成本科目核算，导致运输装卸费和出口费用减少；3) 报告期内公司对品牌经营策略进行了一定的调整，缩减了零售休闲类服装的门店规模，2020 年关闭了全部实体门店，商场店铺费基本不再发生。

报告期各期，公司销售人员薪酬分别占销售费用的 38.65%、41.84%、38.73%和 41.51%，整体保持稳定。

## 2、管理费用

报告期各期，公司管理费用构成如下：

单位：万元

| 类别        | 2022年1-9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(%)         |
| 职工薪酬      | <b>1,762.02</b> | <b>38.70</b>  | 2,884.13        | 46.30         | 2,455.11        | 46.84         | 3,040.37        | 47.35         |
| 折旧、摊销及租赁费 | <b>776.83</b>   | <b>17.06</b>  | 1,195.95        | 19.20         | 1,186.16        | 22.63         | 1,156.98        | 18.02         |
| 中介服务费     | <b>301.50</b>   | <b>6.62</b>   | 606.68          | 9.74          | 325.04          | 6.20          | 501.11          | 7.80          |
| 维修费及物料消耗  | <b>906.91</b>   | <b>19.92</b>  | 495.81          | 7.96          | 238.48          | 4.55          | 202.10          | 3.15          |
| 办公费       | <b>484.11</b>   | <b>10.63</b>  | 402.73          | 6.46          | 400.14          | 7.63          | 496.27          | 7.73          |
| 业务招待费     | <b>105.75</b>   | <b>2.32</b>   | 174.63          | 2.80          | 197.12          | 3.76          | 269.41          | 4.20          |
| 差旅费       | <b>23.56</b>    | <b>0.52</b>   | 144.49          | 2.32          | 131.30          | 2.51          | 357.90          | 5.57          |
| 车辆费用      | <b>17.52</b>    | <b>0.38</b>   | 57.24           | 0.92          | 60.86           | 1.16          | 107.68          | 1.68          |
| 其他        | <b>174.26</b>   | <b>3.83</b>   | 267.94          | 4.30          | 246.86          | 4.71          | 289.24          | 4.50          |
| 合计        | <b>4,552.46</b> | <b>100.00</b> | <b>6,229.60</b> | <b>100.00</b> | <b>5,241.05</b> | <b>100.00</b> | <b>6,421.05</b> | <b>100.00</b> |

报告期各期，公司管理费用主要由职工薪酬、折旧与摊销、租赁费及中介服务费构成，上述费用合计占各期管理费用比重均超过 **60%**。中介机构服务费包括支付给证券相关机构的服务费用及与生产、技术相关的咨询费用等。报告期各期，管理费用率分别为 3.63%、3.86%、4.18%和 **3.84%**，费用控制良好。

### 3、研发费用

报告期各期，公司研发费用构成如下：

单位：万元

| 类别     | 2022年1-9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(%)         |
| 研发人员薪酬 | <b>2,403.90</b> | <b>52.76</b>  | 2,232.68        | 41.45         | 1,819.42        | 45.53         | 1,848.75        | 34.10         |
| 研发材料   | <b>1,796.14</b> | <b>39.42</b>  | 2,658.64        | 49.36         | 1,784.43        | 44.66         | 3,080.05        | 56.81         |
| 其他     | <b>356.59</b>   | <b>7.83</b>   | 494.59          | 9.18          | 392.12          | 9.81          | 493.17          | 9.10          |
| 合计     | <b>4,556.63</b> | <b>100.00</b> | <b>5,385.91</b> | <b>100.00</b> | <b>3,995.97</b> | <b>100.00</b> | <b>5,421.97</b> | <b>100.00</b> |

报告期各期，公司研发支出分别为 5,421.97 万元、3,995.97 万元、5,385.91 万元及 **4,556.63 万元**。公司研发费用主要由人工成本及研发材料构成，两项合计占研发费用总额的比重分别为 90.90%、90.19%、90.82%及 **92.17%**。

报告期各期，研发费用整体保持稳定，2020 年研发费用较 2019 年下降 1,426.00 万元，主要因为 2020 年公司经营业绩受疫情影响下降，研发费用支出相应减少。

### 4、财务费用

报告期各期，公司财务费用构成如下：

单位：万元

| 类别     | 2022年1-9月       | 2021年度        | 2020年度          | 2019年度          |
|--------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|
| 利息支出   | <b>1,477.14</b> | 1,412.28      | 1,798.11        | 2,776.36        |
| 减：利息收入 | <b>950.29</b>   | 667.57        | 247.09          | 247.42          |
| 手续费    | <b>43.85</b>    | 43.90         | 62.43           | 164.09          |
| 汇兑损益   | <b>-707.30</b>  | 100.00        | 843.26          | -302.00         |
| 合计     | <b>-136.60</b>  | <b>888.61</b> | <b>2,456.72</b> | <b>2,391.03</b> |

报告期各期，公司财务费用分别为 2,391.03 万元、2,456.72 万元、886.61 万

元和-136.60万元，各期财务费用占营业收入比重分别为1.35%、1.81%、0.60%和-0.12%。2021年财务费用较2020年下降1,568.11万元，主要系2020年公司完成首次公开发行股票募集资金到账后，公司的资金实力和资产的流动性得到提升，借款规模降低导致相应的利息支出减少。2021年度因公司汇兑损失减少，财务费用下降。

## （五）经营成果其他项目变动分析

### 1、信用减值损失及资产减值损失

单位：万元

| 项目                | 2022年1-9月 | 2021年度    | 2020年度    | 2019年度    |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 其他应收款坏账损失         | -90.44    | -168.29   | -52.42    | 32.52     |
| 应收票据坏账损失          | -         | 5.14      | -5.14     | -         |
| 应收账款坏账损失          | -287.24   | 58.87     | 197.15    | 463.60    |
| 存货跌价损失及合同履约成本减值损失 | -4,330.59 | -4,005.36 | -6,915.70 | -4,111.86 |
| 合计                | -4,708.28 | -4,109.65 | -6,776.11 | -3,615.74 |

注：信用减值损失及资产减值损失负数代表损失，正数代表收益。

报告期各期，公司信用减值损失及资产减值损失分别为-3,615.74万元、-6,776.11万元、-4,109.65万元和-4,708.28万元。公司已制定严格的资产减值准备计提政策，报告期各期各项资产的减值准备计提充分合理。

### 2、其他收益

2019年、2020年、2021年及2022年1-9月，公司其他收益分别为460.46万元、586.65万元、654.28万元和353.38万元，主要系公司收到的财政补贴。

### 3、资产处置收益

报告期各期，公司资产处置收益分别为9.52万元、24.64万元、15.15万元和15.52万元，主要为公司处置固定资产形成的处置收益。

### 4、营业外收入

报告期各期，公司营业外收入情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2022年1-9月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|----|-----------|--------|--------|--------|
|    |           |        |        |        |

|             |               |               |               |               |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 不予支付的款项收入   | <b>137.84</b> | 309.22        | 306.70        | 40.92         |
| 赔偿收入        | -             | 3.10          | -             | 142.55        |
| 清算损益        | -             | -             | 8.20          | 759.62        |
| 非流动资产毁损报废利得 | <b>0.28</b>   | -             | 0.46          | -             |
| 其他          | <b>19.53</b>  | -             | 2.23          | 8.95          |
| <b>合计</b>   | <b>157.65</b> | <b>312.33</b> | <b>317.58</b> | <b>952.04</b> |

报告期各期，公司营业外收入分别为 952.04 万元、317.58 万元、312.33 万元和 **157.65 万元**，公司营业外收入主要为不予支付的款项及清算损益。

## 5、营业外支出

报告期各期，公司营业外支出情况如下：

单位：万元

| 项目          | 2022 年 1-9 月 | 2021 年度       | 2020 年度      | 2019 年度      |
|-------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| 对外捐赠        | -            | 104.00        | 21.55        | 15.94        |
| 非流动资产毁损报废损失 | <b>9.27</b>  | 228.44        | 36.42        | 20.88        |
| 其他          | <b>33.13</b> | 27.41         | 1.99         | -            |
| <b>合计</b>   | <b>42.40</b> | <b>359.85</b> | <b>59.96</b> | <b>36.82</b> |

报告期各期，公司营业外支出分别为 36.82 万元、59.96 万元、359.85 万元及 **42.40 万元**，金额较小，主要是对外捐赠支出和非流动资产毁损报废损失支出。

## （六）非经常性损益对经营成果的影响

报告期各期公司非经常性损益项目及其金额如下：

单位：万元

| 项目             | 2022 年 1-9 月     | 2021 年度   | 2020 年度  | 2019 年度   |
|----------------|------------------|-----------|----------|-----------|
| 归属于母公司非经常性损益净额 | <b>709.64</b>    | 1,199.36  | 735.33   | 1,269.88  |
| 归属于母公司股东的净利润   | <b>10,611.41</b> | 15,241.36 | 8,750.80 | 12,178.08 |
| 占比             | <b>6.69%</b>     | 7.87%     | 8.40%    | 10.43%    |

报告期各期，公司非经常性损益主要为记入当期损益的政府补助和交易性金融资产公允价值变动损益，公司归属于母公司的非经常性损益净额分别为 1,269.88 万元、735.33 万元、1,199.36 万元和 **709.64 万元**，占当期归属于母公

司股东的净利润的比例分别为 10.43%、8.40%、7.87%及 **6.69%**。公司盈利主要来自于主营业务，不存在依赖非经常性损益情况。

### （七）税收优惠对经营成果的影响

公司报告期内作为高新技术企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》《中华人民共和国企业所得税法实施条例》等相关规定，适用企业所得税税率为 15%。同时，公司还享受研发费用加计扣除的税收优惠政策。如果未来国家对高新技术企业的税收优惠政策或研发费用加计扣除的所得税优惠政策进行调整，或公司在以后年度未能被认定为高新技术企业，将对公司的利润产生影响。

根据《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税[2019]13 号）规定，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。根据《国家税务总局关于落实支持小型微利企业和个体工商户发展所得税优惠政策有关事项的公告》（国家税务总局公告 2021 年第 8 号），对小型微利企业 2021 年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 12.5% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。报告期内，子公司山东贝塔尼服装有限公司、南山自重堂防护科技有限公司、菲拉特（北京）贸易有限公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度及 **2022 年 1-9 月** 按照小型微利企业缴纳企业所得税，子公司上海南山智尚科技有限公司、北京贝塔尼时装有限公司 2021 年及 **2022 年 1-9 月** 按照小型微利企业缴纳企业所得税。

报告期各期，公司享有的税收优惠金额及占税前利润情况如下：

单位：万元

| 税种                  | 2022 年 1-9 月     | 2021 年度   | 2020 年度  | 2019 年度   |
|---------------------|------------------|-----------|----------|-----------|
| 高新技术企业税收优惠          | <b>440.09</b>    | 1,143.11  | 280.46   | 586.17    |
| 研发费用加计扣除对企业所得税的影响金额 | <b>706.37</b>    | 792.38    | 409.51   | 573.82    |
| 小微企业税收优惠            | <b>65.93</b>     | 71.47     | 65.22    | 30.50     |
| 税收优惠合计              | <b>1,212.40</b>  | 2,006.96  | 755.19   | 1,190.49  |
| 利润总额                | <b>12,400.99</b> | 18,634.91 | 9,290.31 | 14,788.24 |
| 税收优惠占利润总额的比例        | <b>9.78%</b>     | 10.77%    | 8.13%    | 8.05%     |



报告期各期，公司无计入非经常性损益的税收优惠，税收优惠分别占当期利润总额的 8.05%、8.13%、10.77%和 **9.78%**，公司经营成果对税收优惠不存在重大依赖。

## 八、现金流量分析

### （一）现金流量表基本情况

报告期各期，公司现金流量构成情况如下：

单位：万元

| 项目               | 2022年1-9月         | 2021年度           | 2020年度           | 2019年度           |
|------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| 经营活动产生的现金流量净额    | <b>2,407.97</b>   | 25,173.06        | 36,991.45        | 38,175.83        |
| 投资活动产生的现金流量净额    | <b>-26,395.67</b> | -34,638.16       | -1,630.85        | -13,619.73       |
| 筹资活动产生的现金流量净额    | <b>18,624.69</b>  | 3,826.20         | 21,359.17        | -21,996.23       |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | <b>63.29</b>      | -650.97          | -1,097.60        | 175.63           |
| 现金及现金等价物净增加额     | <b>-5,299.72</b>  | -6,289.86        | 55,622.17        | 2,735.51         |
| 期末现金及现金等价物余额     | <b>84,992.46</b>  | <b>90,292.18</b> | <b>96,582.04</b> | <b>40,959.87</b> |

### （二）经营活动产生的现金流量

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

| 项目                   | 2022年1-9月         | 2021年度            | 2020年度            | 2019年度            |
|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金       | <b>105,371.33</b> | 154,385.66        | 146,132.73        | 188,301.05        |
| 收到的税费返还              | <b>3,412.97</b>   | 6,083.71          | 5,915.03          | 11,421.55         |
| 收到其他与经营活动有关的现金       | <b>5,940.98</b>   | 2,772.58          | 1,349.70          | 1,761.13          |
| <b>经营活动现金流入小计</b>    | <b>114,725.28</b> | <b>163,241.95</b> | <b>153,397.46</b> | <b>201,483.73</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金       | <b>62,774.67</b>  | 74,225.22         | 56,239.99         | 89,444.47         |
| 支付给职工以及为职工支付的现金      | <b>30,946.38</b>  | 37,396.81         | 35,535.96         | 41,960.14         |
| 支付的各项税费              | <b>8,786.29</b>   | 14,542.82         | 13,506.85         | 18,510.36         |
| 支付其他与经营活动有关的现金       | <b>9,809.97</b>   | 11,904.03         | 11,123.21         | 13,392.93         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>    | <b>112,317.31</b> | <b>138,068.89</b> | <b>116,406.02</b> | <b>163,307.90</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b> | <b>2,407.97</b>   | <b>25,173.06</b>  | <b>36,991.45</b>  | <b>38,175.83</b>  |

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 38,175.83 万元、36,991.45 万元、25,173.06 万元和 **2,407.97 万元**。报告期各期，公司经营活动

现金流入主要来自销售商品、提供劳务收到的现金，经营活动现金流出主要用于购买商品、接受劳务支付的现金及支付给职工以及为职工支付的现金。

报告期各期，经营活动产生的现金流量净额与净利润的勾稽关系如下：

单位：万元

| 项目                          | 2022年1-9月         | 2021年度           | 2020年度           | 2019年度           |
|-----------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| 净利润                         | <b>10,613.40</b>  | 15,237.03        | 8,622.78         | 12,103.52        |
| 加：信用减值损失                    | -                 | -                | -                | -                |
| 资产减值准备                      | <b>5,736.49</b>   | 4,109.65         | 6,776.11         | 3,615.74         |
| 固定资产折旧                      | <b>3,276.46</b>   | 4,431.44         | 5,310.23         | 5,846.86         |
| 使用权资产折旧                     | <b>348.38</b>     | -                | -                | -                |
| 无形资产摊销                      | <b>492.81</b>     | 563.85           | 527.33           | 540.47           |
| 长期待摊费用摊销                    | -                 | -                | -                | 113.19           |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益） | <b>-15.52</b>     | -15.15           | -24.64           | -9.52            |
| 固定资产报废损失（减：收益）              | <b>8.99</b>       | 228.44           | 35.96            | 20.88            |
| 公允价值变动损失（减：收益）              | <b>-39.07</b>     | -50.92           | -                | -                |
| 财务费用                        | <b>63.22</b>      | 1,751.96         | 3,086.40         | 2,600.72         |
| 投资损失                        | <b>-356.48</b>    | -756.89          | -                | -                |
| 递延所得税资产减少（减：增加）             | <b>-532.67</b>    | 558.91           | -317.42          | 225.11           |
| 递延所得税负债增加                   | <b>-5.86</b>      | 7.64             | -                | -                |
| 存货的减少（减：增加）                 | <b>-8,028.08</b>  | -7,628.87        | 4,635.37         | 4,128.79         |
| 经营性应收项目的减少（减：增加）            | <b>7,328.55</b>   | 3,768.40         | 11,437.62        | 11,311.23        |
| 经营性应付项目的增加（减：减少）            | <b>-16,482.65</b> | 2,957.15         | -3,098.30        | -2,321.17        |
| 其他                          | -                 | 10.42            | -                | -                |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>        | <b>2,407.97</b>   | <b>25,173.06</b> | <b>36,991.45</b> | <b>38,175.83</b> |

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 38,175.83 万元、36,991.45 万元、25,173.06 万元和 **2,407.97 万元**，与同期净利润的差异为 26,072.31 万元、28,368.67 万元、9,936.02 万元和 **-8,205.42 万元**，差异较大主要系：（1）资产计提减值及折旧摊销的影响；（2）公司加强应收账款的催收，应收账款回款较好；（3）原材料等存货储备规模的变化。

报告期各期，公司和同行业可比公司的现金流量净额与净利润匹配情况如下：

单位：万元

| 公司   | 项目            | 2022年1-9月         | 2021年度     | 2020年度      | 2019年度     |
|------|---------------|-------------------|------------|-------------|------------|
| 江苏阳光 | 经营活动产生的现金流量净额 | <b>-41,288.76</b> | 66,937.30  | 2,394.56    | 14,675.66  |
|      | 净利润           | <b>9,916.34</b>   | 11,325.29  | 3,412.18    | 9,792.93   |
|      | 差额            | <b>-51,205.10</b> | 55,612.02  | -1,017.62   | 4,882.73   |
| 鲁泰 A | 经营活动产生的现金流量净额 | <b>72,908.88</b>  | 34,813.70  | 59,353.59   | 108,611.06 |
|      | 净利润           | <b>70,553.75</b>  | 32,732.29  | 8,909.01    | 98,932.67  |
|      | 差额            | <b>2,355.13</b>   | 2,081.41   | 50,444.59   | 9,678.39   |
| 联发股份 | 经营活动产生的现金流量净额 | <b>43,696.47</b>  | -3,697.96  | 44,180.44   | 44,469.54  |
|      | 净利润           | <b>5,116.80</b>   | 17,572.06  | 46,592.64   | 39,080.05  |
|      | 差额            | <b>38,579.67</b>  | -21,270.02 | -2,412.20   | 5,389.49   |
| 浙文影业 | 经营活动产生的现金流量净额 | <b>10,388.40</b>  | 45,238.67  | -15,604.37  | 35,953.44  |
|      | 净利润           | <b>9,100.28</b>   | 8,033.45   | -104,433.60 | -95,445.17 |
|      | 差额            | <b>1,288.12</b>   | 37,205.22  | 88,829.23   | 131,398.61 |
| 新澳股份 | 经营活动产生的现金流量净额 | <b>25,836.71</b>  | -12,099.62 | 30,146.97   | 39,864.65  |
|      | 净利润           | <b>35,239.37</b>  | 31,310.45  | 16,103.60   | 14,439.96  |
|      | 差额            | <b>-9,402.66</b>  | -43,410.07 | 14,043.37   | 25,424.69  |
| 九牧王  | 经营活动产生的现金流量净额 | <b>12,049.78</b>  | 20,056.36  | 25,906.05   | 25,779.63  |
|      | 净利润           | <b>-12,840.96</b> | 18,280.88  | 35,504.83   | 35,495.17  |
|      | 差额            | <b>24,890.74</b>  | 1,775.48   | -9,598.78   | -9,715.54  |
| 海澜之家 | 经营活动产生的现金流量净额 | <b>101,852.82</b> | 436,124.89 | 283,025.38  | 346,234.04 |
|      | 净利润           | <b>169,333.51</b> | 240,067.98 | 171,754.87  | 316,756.82 |
|      | 差额            | <b>-67,480.69</b> | 196,056.91 | 111,270.51  | 29,477.22  |
| 七匹狼  | 经营活动产生的现金流量净额 | <b>2,880.42</b>   | 54,461.34  | 58,093.72   | 32,755.84  |
|      | 净利润           | <b>12,381.27</b>  | 27,320.35  | 23,525.62   | 35,342.16  |
|      | 差额            | <b>-9,500.85</b>  | 27,141.00  | 34,568.10   | -2,586.32  |
| 红豆股份 | 经营活动产生的现金流量净额 | <b>-5,109.41</b>  | 260.25     | 24,310.88   | 16,773.38  |
|      | 净利润           | <b>4,803.98</b>   | 7,980.74   | 17,448.23   | 17,217.32  |
|      | 差额            | <b>-9,913.39</b>  | -7,720.49  | 6,862.64    | -443.94    |
| 报喜鸟  | 经营活动产生的现金流量净额 | <b>153.13</b>     | 61,945.11  | 71,898.90   | 39,594.13  |
|      | 净利润           | <b>39,420.13</b>  | 47,942.09  | 39,005.47   | 20,425.01  |
|      | 差额            | <b>-39,267.00</b> | 14,003.02  | 32,893.43   | 19,169.12  |
| 乔治白  | 经营活动产生的现金流量净额 | <b>-19,178.91</b> | 29,804.73  | 18,127.19   | 15,499.25  |

| 公司     | 项目            | 2022年1-9月  | 2021年度    | 2020年度    | 2019年度    |
|--------|---------------|------------|-----------|-----------|-----------|
|        | 净利润           | 7,461.25   | 19,005.22 | 14,428.20 | 14,291.54 |
|        | 差额            | -26,640.16 | 10,799.50 | 3,698.99  | 1,207.71  |
| 可比公司均值 | 经营活动产生的现金流量净额 | 18,562.69  | 64,890.04 | 52,357.26 | 63,130.32 |
|        | 净利润           | 31,862.34  | 41,960.98 | 24,750.10 | 46,029.86 |
|        | 差额            | -13,299.65 | 22,929.06 | 27,607.16 | 17,100.46 |
| 南山智尚   | 经营活动产生的现金流量净额 | 2,407.97   | 25,173.06 | 36,991.45 | 38,175.83 |
|        | 净利润           | 10,613.40  | 15,237.03 | 8,622.78  | 12,103.52 |
|        | 差额            | -8,205.43  | 9,936.02  | 28,368.67 | 26,072.31 |

注：同行业可比公司财务数据来源于其披露的定期报告

由上表可见，公司经营活动现金流量净额与净利润匹配情况与同行业公司基本一致，符合行业特点。

### （三）投资活动产生的现金流量

报告期各期，公司投资活动的现金流量情况如下：

单位：万元

| 项目                        | 2022年1-9月         | 2021年度            | 2020年度           | 2019年度            |
|---------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 收回投资收到的现金                 | 61,750.00         | 139,282.00        | -                | -                 |
| 取得投资收益收到的现金               | 356.48            | 756.89            | -                | -                 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 19.00             | 125.44            | 35.48            | 10.18             |
| 收到的其他与投资活动有关的现金           | 1,509.30          | -                 | -                | -                 |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>63,634.78</b>  | <b>140,164.33</b> | <b>35.48</b>     | <b>10.18</b>      |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 28,225.51         | 5,196.49          | 1,666.33         | 13,629.91         |
| 投资支付的现金                   | 44,000.00         | 164,032.00        | -                | -                 |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 17,804.94         | 5,574.00          | -                | -                 |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>90,030.45</b>  | <b>174,802.49</b> | <b>1,666.33</b>  | <b>13,629.91</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-26,395.67</b> | <b>-34,638.16</b> | <b>-1,630.85</b> | <b>-13,619.73</b> |

报告期各期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-13,619.73万元、-1,630.85万元、-34,638.16万元及**-26,395.67万元**，投资活动产生的现金流量净额为负，主要系报告期内公司持续增加土地厂房及设备投入，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金发生额较大所致。2021年度公司投资活动

现金流出增加，主要原因为公司利用闲置募集资金购买低风险结构性存款。

#### （四）筹资活动产生的现金流量

报告期各期，公司筹资活动的现金流量情况如下：

单位：万元

| 项目                   | 2022年1-9月        | 2021年度           | 2020年度           | 2019年度            |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 吸收投资收到的现金            | -                | -                | 41,592.55        | -                 |
| 取得借款收到的现金            | <b>64,400.00</b> | 54,000.00        | 37,500.00        | 98,386.64         |
| 收到其他与筹资活动有关的现金       | <b>1,372.08</b>  | -                | 5,000.00         | 575.20            |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>    | <b>65,772.08</b> | <b>54,000.00</b> | <b>84,092.55</b> | <b>98,961.83</b>  |
| 偿还债务支付的现金            | <b>41,500.00</b> | 44,000.00        | 56,450.00        | 117,188.12        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金    | <b>5,647.39</b>  | 3,686.62         | 1,695.47         | 2,802.43          |
| 支付其他与筹资活动有关的现金       | -                | 2,487.18         | 4,587.91         | 967.51            |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>    | <b>47,147.39</b> | <b>50,173.80</b> | <b>62,733.38</b> | <b>120,958.06</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b> | <b>18,624.69</b> | <b>3,826.20</b>  | <b>21,359.17</b> | <b>-21,996.23</b> |

报告期各期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-21,996.23万元、21,359.17万元、3,826.20万元及**18,624.69万元**。

公司筹资活动现金流入主要为取得借款收到的现金及吸收投资收到的现金，公司筹资活动现金流出主要为偿还债务支付的现金、分配股利、利润或偿付利息支付的现金。

公司2020年度吸收投资收到现金为41,592.55万元，主要系公司首次公开发行人民币普通股取得的资金。

## 九、资本性支出分析

### （一）资本性支出情况

公司发生的重大资本性支出主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产。报告期各期，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为13,629.91万元、1,666.33万元、5,196.49万元及**28,225.51万元**，主要为公司为满足经营发展需求而增加的房屋建筑物、机器设备及无形资产等。

## （二）未来可预见的重大资本性支出计划

公司未来三年的重大资本性支出主要为首次公开发行和本次发行可转债募集资金投资项目，具体详见本募集说明书“第七节 本次募集资金运用”和“第八节 历次募集资金运用”。

## 十、技术创新分析

### （一）技术先进性及具体表现

参见募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“十一、公司核心技术及研发情况”之“（一）公司主要产品的核心技术”。

### （二）正在从事的研发项目及进展情况

参见募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“十一、公司核心技术及研发情况”之“（二）公司研发情况”。

### （三）保持持续技术创新的机制和安排

参见募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“十一、公司核心技术及研发情况”之“（三）持续创新机制”。

## 十一、担保、诉讼、行政处罚、或有事项和重大期后事项

### （一）重大对外担保

截至报告期末，本公司不存在对合并报表范围以外企业提供担保的情况。

### （二）诉讼、仲裁及行政处罚

截至报告期末，公司不存在需披露的诉讼、仲裁及行政处罚事项。

### （三）或有事项和重大期后事项

截至本募集说明书出具日，公司不存在应披露而未披露的其他或有事项和重大期后事项。

## 十二、本次发行对发行人的影响情况

### （一）本次发行完成后上市公司业务及资产的变动或整合计划

报告期内，公司资产质量整体良好，总资产规模呈稳步上升趋势。其中，

公司流动资产在资产总额的平均占比超过 70%，资产的流动性较强。公司流动资产主要是与主营业务密切相关的货币资金、存货、应收票据及应收账款和应收款项融资，非流动资产主要包括生产经营所需的固定资产及无形资产等。

本次发行完成后，公司的资产规模有所提高，资金实力得到提升，为公司的后续发展提供有力保障。本次募集资金投资项目为年产 3000 吨超高分子量聚乙烯纤维新材料建设项目，项目实施后公司将进入国内高性能纤维生产行业，开拓新的业绩增长来源，将有效提升公司抗风险能力和业绩增长水平。本次可转债的转股期开始后，若本次发行的可转债转换为公司股票，公司的净资产将有所增加，资本结构将得到改善，本次发行不涉及资产整合计划。

## （二）本次发行完成后上市公司新旧产业融合情况的变化

我国纺织工业正处于新的产业发展战略转型期，用高新技术改造和提升传统产业，是优化结构、提高竞争力和经济效益的需要，更是实现纺织工业可持续发展的必然选择。虽然我国早已成为化纤的产量大国，但化纤一直以低档，普通品种为主，在高技术、高附加值纤维领域里还处于较低的水平。

《纺织行业“十四五”发展纲要》提出“十四五”时期，我国纺织行业在基本实现纺织强国目标的基础上，进一步推进行业“科技、时尚、绿色”的高质量发展。“十四五”发展重点工程为“加强高性能纤维高效低成本化生产技术研发，提高已实现工程化、产业化的碳纤维、芳纶、超高分子量聚乙烯纤维...等高性能纤维技术成熟度和产品稳定性。加快研发更高性能碳纤维、芳纶、超高分子量聚乙烯纤维、聚酰亚胺纤维等关键制备技术。”

公司当前主营业务为精纺呢绒及正装职业装的研发、设计、生产与销售。公司拥有完善的毛纺织服饰产业链，涵盖了集面料研发、毛条加工、染色、纺纱、织造、后整理于一体的精纺呢绒业务体系，以及集成衣研发、设计、制造、品牌运营于一体的服装业务体系。本次发行完成后，募集资金将用于年产 3000 吨超高分子量聚乙烯项目建设，项目实施后公司将进入国内高性能纤维的生产行业，促进新旧产业融合，提高国产高强高模聚乙烯纤维的产量，占领国内纤维高端市场，满足国内市场对高强高模聚乙烯纤维日益增长的需求，是公司积极响应纺织产业战略转型需求的重要体现。

### **（三）本次发行完成后上市公司控制权结构的变化**

本次发行完成后，上市公司的控制权结构不会发生变化，公司实际控制人仍为南山村委会。



## 第七节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金使用计划

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过 69,958 万元（含本数），扣除发行费用后将全部用于以下项目：

单位：万元

| 项目名称                     | 项目投资总额 | 拟投入募集资金 |
|--------------------------|--------|---------|
| 年产 3000 吨超高分子量聚乙烯新材料建设项目 | 69,958 | 69,958  |

本次募集资金投资项目中拟投入募集资金金额少于项目投资总额部分将由公司以自筹资金方式解决。

如果本次实际募集资金净额低于计划投入项目的募集资金金额，不足部分公司将通过自筹资金解决。在本次募集资金到位前，公司将根据自身发展需要利用自筹资金对募集资金投资项目进行先期投入，并在募集资金到位后予以置换。

### 二、本次募集资金投资项目实施的必要性及可行性

#### （一）项目实施的必要性

##### 1、助力高端纤维进口替代，促进本土产业发展，维护国民经济安全

上世纪七十年代后期，荷兰 DSM 公司以粉末状超高分子量聚乙烯为原料，采用全新的冻胶纺丝及超倍拉伸技术，制得了高强高模的聚乙烯纤维，使化学纤维工业开始了新的飞跃。高强高模聚乙烯纤维具有优异的物理机械性能，成为继碳纤维和芳纶之后出现的第三代高性能纤维。就强度而言，目前高强高模聚乙烯纤维绳索可以吊起来的最大重量是同样直径钢丝绳吊起最大重量的八倍，比强度能达到优质钢的 15 倍，是目前已经工业化的纤维中强度最高的纤维。此外，高强高模聚乙烯纤维的密度小于碳纤维和芳纶，具有优异的耐化学性和耐气候性，高能量吸收性，低导电性，防水性等特点。1979 年荷兰 DSM 公司首次申请了该纤维的生产专利，随后美国的联合信号公司（现 Honeywell 公司）购买了该专利，经改进后生产水平进一步提高，到了 90 年代中期，生产规模达到了 1000 吨/年。

我国对超高分子量聚乙烯纤维的研究与开发始于 20 世纪 80 年代初，虽然国内超高分子量聚乙烯纤维产业化时间较晚，但在国家政策的支持下发展较快。近年来，我国超高分子量聚乙烯纤维的断裂强度等关键指标不断提升，同时产能规模也得到了有效提升，但我国超高分子量聚乙烯纤维企业在众多高端应用领域的产品研发仍处于起步阶段，在产品一致性及稳定性、抗蠕变等特性仍处于不断追赶海外龙头公司的位置，国内企业如在高端领域内成功实现突破，将有利于加强、巩固现有的市场地位，维护国民经济安全。

## 2、高性能纤维是行业的发展方向

我国纺织工业正处于新的产业发展战略转型期，用高新技术改造和提升传统产业，是优化结构、提高竞争力和经济效益的需要，更是实现纺织工业可持续发展的必然选择。虽然我国早已成为化纤的产量大国，但化纤一直以低档，普通品种为主，在高技术，高附加值纤维领域里还处于较低的水平。

《纺织行业“十四五”发展纲要》提出“十四五”时期，我国纺织行业在基本实现纺织强国目标的基础上，进一步推进行业“科技、时尚、绿色”的高质量发展。“十四五”发展重点工程为“加强高性能纤维高效低成本化生产技术研发，提高已实现工程化、产业化的碳纤维、芳纶、超高分子量聚乙烯纤维...等高性能纤维技术成熟度和产品稳定性。加快研发更高性能碳纤维、芳纶、超高分子量聚乙烯纤维、聚酰亚胺纤维等关键制备技术。”

由此可见，高强高模聚乙烯纤维是“十四五”期间国家重点鼓励纺织行业发展的产品方向。公司投建 3000 吨/年超高分子量聚乙烯纤维项目，不仅可以满足国内对高强高模聚乙烯纤维不断增长的需求，亦将进一步提升公司的国内、国际竞争力，对公司的长期可持续健康发展具有重要意义。

## 3、大力拓展超高分子量聚乙烯纤维材料，开创新的业绩增长来源

超高分子量聚乙烯纤维材料是 90 年代初出现的高科技、高性能纤维，是当今世界三大高科技纤维之一。由于其具有耐腐蚀等优异性能和突出的抗冲击、抗切割韧性优点，产品广泛应用于国防警用装备（轻质高性能防弹板材、防弹头盔、软质防弹衣、防刺衣）、航空航天复合材料、远洋航船、海军舰艇绳缆、远洋捕鱼拖网、深海抗风浪网箱和体育用品器材、建筑工程加固等高性能复合

材料，市场需求空间十分广阔。公司充分发挥企业自身资源优势，结合现有市场容量及今后发展趋势，投资建设年产 3000 吨超高分子量聚乙烯纤维项目。本项目产品定位高端，质量在国内具有领先水平，具有强大的竞争力和良好发展前景。本项目实施后，公司将进入国内高性能纤维生产行业，开拓新的业绩增长来源，将有效提升公司抗风险能力和业绩增长水平。

## （二）项目实施的可行性

### 1、项目建设符合国家和产业政策指导方向

十三五以来，超高分子量聚乙烯纤维作为国家的战略新兴产业，受到国家相关部门的高度重视。工信部、国家发改委于 2016 年 11 月发布的《化纤工业“十三五”发展指导意见》，明确提出进一步提升与突破高性能纤维重点品种关键生产和应用技术，下一步重点扩大单线产能，优化控制过程，提高产品稳定性，增强产品的市场竞争力，拓展高性能纤维在航空航天装备、海洋工程、先进轨道交通、新能源汽车和电力等领域的应用。

国家发改委于 2017 年 1 月发布的《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016 年版）》明确指出超高分子量聚乙烯纤维及其复合材料为高性能纤维及复合材料，属于我国战略性新兴产业重点产品；同年 11 月发布的《增强制造业核心竞争力三年行动计划（2018-2020 年）》提出实现新材料关键技术产业化，着重提升先进复合材料生产及应用水平，重点发展高性能碳纤维、对位芳纶、超高分子量聚乙烯纤维、聚酰亚胺纤维、碳化硅纤维等高性能纤维及其应用。

国家发改委于 2019 年 10 月发布的《产业结构调整指导目录（2019 年本）》明确指出高性能纤维及制品的开发、生产、应用为鼓励类，包括超高分子量聚乙烯纤维（UHMWPE）（纺丝生产装置单线能力 $\geq 300$  吨/年，断裂强度 $\geq 40\text{cN/dtex}$ ，初始模量 $\geq 1$ ， $800\text{cN/dtex}$ ）。工信部于 2019 年 11 月发布的《重点新材料首批次应用示范指导目录（2019 年版）》将超高分子量聚乙烯纤维列为关键战略材料，并对超高强型、耐热型以及抗蠕变型的超高分子量聚乙烯纤维性能进行了规定。

由上可见，超高分子量聚乙烯纤维一直是国家重点扶持的发展对象，也是“十四五”期间国家鼓励发展的产业。本项目的实施符合国家产业政策发展方向。

## 2、超高分子量聚乙烯纤维行业持续发展，产品需求高速增长

超高分子量聚乙烯纤维有广泛的市场应用，在军用和民用领域存在广阔的市场需求，是支撑高新技术产业发展的重要新材料，是现代国防不可或缺的战略物资，也是国家重点扶持和鼓励发展的对象之一。根据前瞻产业研究院《2020-2025年中国超高分子量聚乙烯纤维行业市场前瞻与投资规划分析报告》及北京同益中招股说明书中公开披露的数据，2015年至2020年，中国超高分子量聚乙烯纤维需求量复合增长率为19.68%；2021年至2025年，预计中国超高分子量聚乙烯纤维需求量复合增长率为15.73%。近年来，我国超高分子量聚乙烯纤维的产量和需求量持续增长。2019年，我国超高分子量聚乙烯纤维总产量和理论需求量分别约为2.40万吨和4.15万吨；2020年，我国超高分子量聚乙烯纤维总产量和理论需求量分别约为2.10万吨和4.91万吨。我国超高分子量聚乙烯纤维行业整体处于供不应求的状态。

## 3、核心技术及人才储备为项目实施提供有力保障

公司以“科技创新”为核心驱动，通过两大技术创新路径不断提升企业创新水平。公司是制造业单项冠军示范企业、国家级高新技术企业、纺织技术创新示范企业，拥有“国际羊毛创新中心”、“北服·南山中国职业装研究院”、“南山·西安工程大学毛纺织研究院”。自成立以来，公司大力开展行业前沿科技的研发，取得了丰硕的科研成果。目前，公司已形成多项专利，并多次获得各级科技进步奖、中国纺织行业专利奖。公司参与制定了多项纺织领域技术标准，多年来一直坚定不移走高质量发展之路，持续关注高端纤维发展方向，加大技术创新投入，建立了一套较为完善的管理与运行机制。良好的技术研发体系、氛围、传统等，为公司招聘合格的技术研发人员奠定了较好的基础，能够保证超高分子量聚乙烯新材料业务核心技术的持续更新、发展。公司投建的年产600吨超高分子量聚乙烯纤维项目已顺利投产，为本次募投项目生产技术的消化、吸收及团队磨合积累了丰富经验，将加快本次募投项目快速、高质量达产。同时，公司一直坚持优化激励机制，充分调动人员的工作积极性，为本次募集资金投资项目建设、产能释放奠定坚实的基础。公司现有的技术和人才储备为新产品的开发提供了有力保障。

#### 4、产品品牌受到市场认可

公司始终坚持品牌国际化发展战略，建设了从面料到终端的多元化、国际化品牌梯队，布局行业细分市场。公司毛精纺智能管理项目与服饰高端个性化定制联合成为“2017 工信部智能制造试点示范项目”，并相继为 2012 年伦敦奥运会奥组委、2014 年 APEC 会议领导人、2016 年高尔夫国家队出征里约奥运会及各国领袖、团队社会各界知名人士提供正装定制服务。南山面料品牌海外客户遍布全球，是全球奢侈品及国内外知名品牌的重要供应商。公司设有 ODM 事业部、MTM（定制）事业部、南山自重堂防护科技有限公司等品牌服务和运营机构，先后运营了（NANSHAN）南山呢绒、缔尔玛（DELLMA）职业装、（DELLMA CRESCITA）缔尔玛校服、（MODARTE）织尚定制、（YUSAN）裕山工装等多个享誉市场的品牌，南山智尚品牌已在行业内有影响力的企业中占据了一定的市场份额。依靠在行业内的品牌知名度，南山智尚在新产品研发、新市场开发、新客户拓展等方面将更具优势。

#### 5、项目建设条件良好，区位优势明显

项目实施地点位于山东省龙口市南山工业园，园区规划起点高、设计科学合理、设施条件好、政策环境优，水陆交通便捷，区位优势明显，适宜本项目建设。园区内，电力等能源供给充沛；劳动力充足，且普遍接受过职业教育，素质较高；这对项目建设和生产提供了有力保障。

龙口市是山东省辖县级市，位于山东省东北部，胶东半岛西北部，渤海湾南岸。东与蓬莱市毗邻，南与栖霞市、招远市接壤，西、北濒渤海，隔海与天津、大连相望。龙口市对外交通便捷，境内铁路、公路、航空、水运交通发达，形成纵横交错、四通八达的立体化交通网络。项目建设地点水、陆、空交通便利，运输条件极为有利，可充分保障运输畅通。

### 三、本次募集资金投资项目实施的具体情况

#### （一）项目概况

本项目由南山智尚实施，实施地址为山东省龙口市南山工业园。项目总投资额 69,958 万元，项目拟投入募集资金 69,958 万元。项目建成达产后，可年产 3000 吨超高分子量聚乙烯纤维。

## （二）项目投资概算

本项目投资总额为 69,958 万元，主要包括工程费用、预备费和铺底流动资金费用等，具体如下：

单位：万元

| 序号       | 项目名称          | 投资额              | 比例             |
|----------|---------------|------------------|----------------|
| <b>1</b> | <b>建设投资</b>   | <b>66,374.50</b> | <b>94.88%</b>  |
| 1.1      | 建筑工程费         | 13,027.70        | 18.62%         |
| 1.2      | 设备购置费         | 39,286.00        | 56.16%         |
| 1.3      | 安装工程费         | 3,207.40         | 4.58%          |
| 1.4      | 工程其他费用        | 7,096.40         | 10.14%         |
| 1.5      | 预备费           | 3,757.05         | 5.37%          |
| <b>2</b> | <b>铺底流动资金</b> | <b>3,583.40</b>  | <b>5.12%</b>   |
|          | <b>合计</b>     | <b>69,958.00</b> | <b>100.00%</b> |

由上表可见，本次募集资金总额为 69,958.00 万元，其中**预备费及铺底流动资金作为非资本性支出合计金额 7,340.45 万元**，用于本次募投项目的铺底流动资金，占本次募集资金总额的比例为 **10.49%**，未超过本次募集资金总额的 30.00%，符合《发行监管问答—关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的规定。

本项目投资概算明细如下：

### 1、工程费用

建筑工程费：新建建筑物、构筑物及绿化道路合计 13,027.70 万元，具体金额明细参见下表：

| 序号 | 工程或费用名称     | 建筑面积<br>(m <sup>2</sup> ) | 装修单价<br>(万元/m <sup>2</sup> ) | 金额<br>(万元) |
|----|-------------|---------------------------|------------------------------|------------|
| 一  | <b>建筑工程</b> |                           |                              |            |
| 1  | 一号车间        | 14,212.00                 | 0.21                         | 2,984.50   |
| 2  | 二号车间        | 8,976.00                  | 0.21                         | 1,885.00   |
| 3  | 三号车间        | 8,976.00                  | 0.21                         | 1,885.00   |
| 4  | 四号车间        | 14,212.00                 | 0.21                         | 2,984.50   |
| 5  | 成品库一        | 2,736.00                  | 0.16                         | 437.80     |
| 6  | 成品库二        | 2,736.00                  | 0.16                         | 437.80     |

| 序号 | 工程或费用名称        | 建筑面积<br>(m <sup>2</sup> ) | 装修单价<br>(万元/m <sup>2</sup> ) | 金额<br>(万元)       |
|----|----------------|---------------------------|------------------------------|------------------|
| 7  | 实验室            | 2,592.00                  | 0.25                         | 648.00           |
| 8  | 动力站            | 640.00                    | 0.16                         | 102.40           |
| 9  | 泵房             | 128.00                    | 0.16                         | 20.50            |
| 10 | 门卫             | 100.00                    | 0.25                         | 25.00            |
| 11 | 原料库            | 6,000.00                  | 0.16                         | 960.00           |
|    | <b>建筑工程小计</b>  | <b>61,308.0</b>           |                              | <b>12,370.4</b>  |
| 二  | <b>构筑物</b>     |                           |                              |                  |
| 1  | 消防水池           | 480.00                    | 0.06                         | 28.80            |
| 2  | 丙类罐区           | 1,376.00                  | 0.06                         | 82.60            |
| 3  | 回收装置           | 1,600.00                  | 0.06                         | 96.00            |
|    | <b>构筑物小计</b>   | <b>3,456.00</b>           |                              | <b>207.40</b>    |
| 三  | <b>厂区工程</b>    |                           |                              |                  |
| 1  | 道路、绿化          | -                         | -                            | 450.00           |
|    | <b>厂区工程小计</b>  | -                         | -                            | <b>450.00</b>    |
|    | <b>建筑工程费合计</b> | -                         | -                            | <b>13,027.70</b> |

## 2、设备购置费

定型设备和非标设备均采用建设单位提供的外商承包报价及国内市场价，并考虑部分合理折扣水平。本项目设备购置费估算为 39,286.00 万元（包括工艺设备、试验设备和公用工程设备）。安装工程费：主要为设备安装及所需工艺管线、电缆等制作安装，估算为 3,207.40 万元。具体金额明细参见下表：

| 序号  | 工程或费用名称      | 设备金额（万元）         | 安装费（万元）         |
|-----|--------------|------------------|-----------------|
| 1   | <b>纤维生产线</b> | 33,360.00        | 2,668.80        |
| 2   | <b>试验线</b>   | 1,500.00         | 120.00          |
| 3   | <b>公用工程</b>  |                  |                 |
| 3.a | 电气设备、照明及配线   | 1,530.00         | 153.00          |
| 3b  | 热力站          | 600.00           | 48.00           |
| 3.c | 动力站          | 1,090.00         | 109.00          |
| 3.d | 给排水          | 600.00           | 48.00           |
| 3.e | 通风设备         | 606.00           | 60.60           |
|     | <b>合计</b>    | <b>39,286.00</b> | <b>3,207.40</b> |

项目工程费用合计为 55,521.12 万元。

### 3、土地使用费

本项目新增工业用地，土地使用费为 5,000 万元。

4、预备费：基本预备费按 6% 计算，经计算为 3,757.00 万元。根据目前政策，建设期涨价预备费为 0。

5、建设投资（不含建设期利息）：本项目建设投资合计为 66,374.50 万元。

### 6、流动资金估算

根据企业现有流动资金周转情况和产品的生产特点，本项目流动资金估算按分项详细估算法进行估算，达产年项目流动资金占用额 3,583.40 万元，其中铺底流动资金为 3,583.40 万元。

### 7、总投资及其构成

项目总投资=建设投资+建设期利息+铺底流动资金

$$=66,374.54+0+3,583.44=69,957.98 \text{ 万元}$$

## （三）项目实施进度

本项目建设期为 24 个月，包括工程设计、土建施工、设备采购及检验安装等前期准备工作和职工培训、生产线调试及试生产、项目验收投产等后期工作，项目建设期的进度安排如下：

| 序号 | 内容        | 月 进 度 |   |   |   |    |    |    |    |    |    |    |    |
|----|-----------|-------|---|---|---|----|----|----|----|----|----|----|----|
|    |           | 2     | 4 | 6 | 8 | 10 | 12 | 14 | 16 | 18 | 20 | 22 | 24 |
| 1  | 项目前期工作    |       |   |   |   |    |    |    |    |    |    |    |    |
| 2  | 初步设计、施工设计 |       |   |   |   |    |    |    |    |    |    |    |    |
| 3  | 土建施工      |       |   |   |   |    |    |    |    |    |    |    |    |
| 4  | 设备订货      |       |   |   |   |    |    |    |    |    |    |    |    |
| 5  | 设备到货检验    |       |   |   |   |    |    |    |    |    |    |    |    |
| 6  | 设备安装      |       |   |   |   |    |    |    |    |    |    |    |    |
| 7  | 职工培训      |       |   |   |   |    |    |    |    |    |    |    |    |
| 8  | 生产线调试、试生产 |       |   |   |   |    |    |    |    |    |    |    |    |
| 9  | 竣工、投产     |       |   |   |   |    |    |    |    |    |    |    |    |



#### （四）项目经济效益分析

本项目效益测算期间为 12 年，根据项目具体情况，同时建设同时生产，项目第 3 年生产负荷为 80%，第 4 年及以后各年的生产负荷均按 100% 计算。满负荷年份销售收入为 37,000 万元，项目正常年份，税后利润为 10,530.14 万元。项目投资财务内部收益率所得税后为 14.78%，项目所得税后投资回收期为 7.10 年（含建设期）。具体测算过程如下：

##### 1、营业收入

按照本项目产品生产成本和市场同类产品销售价格，确定本项目产品的销售价格。本项目满负荷年份销售收入（不含税）为 37,000 万元。

##### 2、成本费用

本项目的成本费用主要包括直接材料、直接燃料及动力费、直接人工、折旧费用、大修理费用及其他制造费用。直接燃料及动力费根据生产经验及市场价估算。直接材料结合物料清单及市场价格并参考目前同类产品的投入情况进行测算。直接人工根据项目新增生产人员数量及公司生产员工薪酬水平估算项目生产人员的薪酬总额。其他费用包含折旧费用、大修理费用及其他制造费用。

本募投项目完全达产后，生产成本的具体情况如下：

| 项目        | 金额               | 测算依据                                 |
|-----------|------------------|--------------------------------------|
| 直接材料      | 5,920.35         | 结合物料清单及市场价格并参考目前同类产品的投入              |
| 直接燃料及动力费  | 6,291.79         | 根据生产经验及市场价估算                         |
| 直接人工      | 4,100.00         | 根据项目新增生产人员数量及公司生产员工薪酬水平估算项目生产人员的薪酬总额 |
| 折旧费用      | 3,659.25         | 机器设备折旧年限 14 年，房屋建筑物折旧年限 20 年         |
| 大修理费用     | 1,097.77         | 按固定资产折旧的 30% 估算                      |
| 其他制造费用    | 429.98           | 按制造成本的 2% 估算                         |
| <b>合计</b> | <b>21,499.15</b> |                                      |

##### 3、期间费用

本募投项目相关的期间费用包括：销售费用和管理费用，根据公司经营状况进行测算，并按照新产品、新工艺的特征做适当调整。

本募投项目完全达产后，期间费用的具体情况如下：

| 项目        | 金额              | 测算依据                     |
|-----------|-----------------|--------------------------|
| 销售费用      | 1,480.00        | 按销售收入的 4.00% 估算          |
| 管理费用      | 1,234.60        | 根据生产经验及市场价估算             |
| 其中：摊销费用   | 124.60          | 土地摊销年限 50 年，其他资产摊销年限 5 年 |
| 其他管理费用    | 1,110.00        | 按销售收入的 3.00% 估算          |
| <b>合计</b> | <b>2,714.60</b> |                          |

#### 4、税费测算

增值税按 13% 测算；城市维护建设税按 5% 测算；教育费附加率按 3% 测算；地方教育附加率按 2% 测算；企业所得税率按 15% 测算。

#### 5、项目效益总体情况

项目完全达产当年，预计年利润情况如下：

| 项目    | 金额（万元）    |
|-------|-----------|
| 营业收入  | 37,000.00 |
| 营业成本  | 21,499.10 |
| 期间费用  | 2,714.60  |
| 税金及附加 | 397.85    |
| 所得税   | 1,858.26  |
| 净利润   | 10,530.19 |

#### 6、收益指标与同类公司比较情况

根据效益测算，募投项目完全达产当年，销售收入为 37,000.00 万元，生产成本为 21,499.15 万元，营业利润 15,500.85 万元，项目产品毛利率为 41.89%。公司充分考虑了产品售价、原材料价格波动、人力资源成本等潜在变化因素后审慎作出效益测算，具有谨慎性、合理性。目前，A 股专业从事超高分子量聚乙烯纤维生产和销售的企业主要有同益中和江苏九九久，公司项目产品毛利率与其对比情况如下：

| 企业    | 2022 年 1-6 月 |
|-------|--------------|
| 同益中   | 40.27%       |
| 江苏九九久 | 49.00%       |
| 南山智尚  | 41.89%       |

注：江苏九九久为\*ST 必康的子公司，产品毛利率为其新材料业务毛利率；同益中为产品综合毛利率。

公司本次募投项目效益测算的毛利率与同行业公司基本一致，公司效益测算具备谨慎性、合理性。

## 7、项目实施用地情况

本次募投项目的建设用地位于山东省烟台市龙口市南山工业园内，公司于2022年4月19日召开第二届董事会第七次会议，审议通过了《关于向关联方购买资产暨关联交易的议案》，分别向关联方南山集团、南山铝业购买其位于山东省龙口市东江镇南山村及东江前宋家的土地使用权，并取得了“鲁（2022）龙口市不动产权第 0016365 号”和“鲁（2022）龙口市不动产权第 0016361 号”《不动产权证书》。

公司及其子公司的经营范围和主营业务不存在涉及房地产业务的情形，不存在持有拟用于房地产开发或正在开发的土地。公司本次取得的项目用地用途为工业用地，不存在募集资金投向房地产领域的情况。

## 8、相关部门备案或审批情况

本项目已取得《山东省建设项目备案证明》，项目代码为 2204-370681-04-01-983184，已取得烟台市生态环境局龙口分局下发的环评批复（龙环审〔2022〕4号）。

## 9、董事会会议前投入情况

本项目拟投入资金不包含董事会会议前已投入的资金，不会使用募集资金置换董事会会议前已投入的资金。

# 四、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

公司在纺织服装领域深耕多年，是精纺呢绒行业的领军企业。本次募投项目的实施符合国家政策导向及公司自身发展战略，有利于公司把握传统纺织工业的转型浪潮，并充分发挥公司于高端纺织领域的研发实力和市场优势，优化公司的产品结构，培育新的利润增长点，提高公司的综合实力。

## （二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行将进一步扩大公司的资产规模和业务规模。募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模均有所增长，随着未来可转换公司债券持有人陆续转股，公司的资产负债率将逐步降低。由于募集资金投资项目从建设投入到产生经济效益需要一定时间，净利润短期内可能难以与净资产保持同步增长，因此在短期内，公司的每股收益和净资产收益率将可能存在一定程度的下降。随着募集资金投资项目的实施与到位，公司的生产规模不断扩大，抗风险能力逐步加强。公司营业收入和盈利能力将有望进一步提高，这对公司未来的财务状况会产生正面的积极影响。

## 五、关于主营业务与募集资金投向的合规性

发行人主营业务为精纺呢绒及正装职业装、防护产品的研发、设计、生产与销售，发行人聚焦纺织服装业务的同时积极布局超高分子量聚乙烯纤维新材料领域，投建的年产 600 吨超高分子量聚乙烯纤维项目已顺利投产且当前产销情况较好，为高性能纤维的进一步扩产积累了丰富的生产技术经验，本次募集资金投向年产 3000 吨超高分子量聚乙烯纤维新材料建设项目，是对现有新材料业务的进一步拓展。

近年来，国家制定了一系列支持超高分子量聚乙烯纤维产业发展的政策，进一步提升与突破高性能纤维重点品种的关键生产和应用技术，促进超高分子量聚乙烯纤维的开发，提升产业化的应用水平，拓展高性能纤维的应用领域，推动超高分子量聚乙烯纤维行业健康发展。2017 年 1 月，国家发改委发布《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016 年版）》明确指出超高分子量聚乙烯纤维为高性能纤维，属于高性能复合材料产业，属于我国战略性新兴产业重点产品。2019 年 11 月，工信部发布《重点新材料首批次应用示范指导目录（2019 年版）》，将超高分子量聚乙烯纤维列为关键战略材料。发行人本次募集资金拟用于年产 3000 吨超高分子量聚乙烯纤维新材料项目建设，上述政策的推出为发行人超高分子量聚乙烯纤维的科研创新及产业化推广提供了强有力的政策支持，对发行人生产经营具有积极影响。

公司本次发行募集资金投资项目不涉及《国务院关于化解产能严重过剩矛

盾的指导意见》（国发〔2013〕41号）及《政府核准的投资项目目录（2016年本）》（国发〔2016〕72号）中列示的产能过剩行业，亦不涉及《产业结构调整指导目录（2019年本）》所规定的限制类及淘汰类产业，符合国家产业政策。

综上，发行人本次募投项目符合国家政策要求，不存在需要取得主管部门意见的情形。

## 六、本次募投项目与发行人现有业务的联系与区别

我国纺织工业正处于新的产业发展战略转型期，用高新技术改造和提升传统产业，是优化结构、提高竞争力和经济效益的需要，更是实现纺织工业可持续发展的必然选择，国家鼓励支持传统纺织企业向高技术，高附加值纤维领域发展。纺织纤维主要分为天然纤维与化学纤维。虽然公司精纺呢绒面料及服装业务主要围绕羊毛、涤纶等天然纤维、初级纤维的加工、纺织等，但公司长期关注超高分子量聚乙烯纤维等国家产业政策支持的高技术、高附加值化学纤维的发展，随着相关人员、技术储备的增加、成熟，公司以自有资金投建了年产600吨超高分子量聚乙烯纤维项目，且产销情况较好，为高性能纤维的进一步扩产积累了丰富的生产技术经验。为把握市场发展机遇，提升规模化优势，发行人决定实施本次募投项目，本次募投项目与超高一期项目为复制与扩产关系，有利于公司开拓新的业绩增长来源，具有必要性、合理性，不存在重大不确定性，具体分析如下：

### （一）本次募投项目与公司现有纺织服装业务的联系与区别

超高分子量聚乙烯纤维因其独特性能在纺织品行业的应用非常广泛，可应用于制作防弹衣、具有凉感的床单、被面、枕套、枕巾、凉席、床单、沙发垫、靠垫、高强缝纫线、牛仔面料等产品，属于纺织服装行业产业链上游产品之一，其与现有纺织服装业务的联系与区别如下：

|      |    |   |
|------|----|---|
| 技术方面 | 联系 | 公司将现有的纺织技术与超高分子量聚乙烯纤维相关的技术结合，研发复合材料用于生产具有凉感的面料、防护手套、防护服装等产品，拓宽公司主要产品范围，提高公司现有产品差异化的市场竞争力。 |
|      | 区别 | 本次募投项目采用凝胶纺丝和多倍热拉伸技术，主要的工艺技术方案包含超高分子量聚乙烯粒料的溶胀和溶解、凝胶纺丝、凝胶纤维的脱溶剂化（萃取和干燥）、多倍热牵伸、卷绕等。         |

|              |           |  |
|--------------|-----------|--|
|              |           | 公司现有精纺呢绒面料业务主要工艺流程为毛条、染色、纺纱、织造等，现有服装业务主要工艺流程为裁剪、缝制、整烫等。  |
| 采购渠道和<br>供应商 | 联系        | 经过多年发展，公司建立了成熟、稳定的采购制度体系，包括供应商合格准入、考核与分类管理制度、采用询比价或招标方式择优选择供应商等，该类制度体系将沿用至本次募投项目，有利于短期内提高采购效率、保证产品质量、降低采购成本。   |
|              | 区别        | 本次募投项目主要原材料为超高分子量聚乙烯粉料，供应商为超高分子量聚乙烯粉料生产企业。<br>公司现有精纺呢绒业务主要原材料为羊毛，主要从澳大利亚进口，现有服装业务主要原材料为面料，其中西服面料主要由精纺呢绒面料业务提供。   |
| 销售模式和<br>客户  | 联系        | 在纺织领域，未来几年，中国超高分子量聚乙烯纤维在家纺领域的应用需求将会有明显的上升趋势，年均复合增速在 15%-20% 之间，至 2025 年其需求量约为 1.30 万吨。依据公司战略规划，年产 3,600 吨超高分子量聚乙烯纤维项目是公司发展该业务的开始，未来公司将进一步向无纬布、家纺等产业链下游领域拓展，与公司现有面料及服装业务具有较强的销售协同性。<br>公司现有业务组建了一批高素质的营销团队，负责市场开拓、产品销售、客户服务等工作，具有利用知名展会平台以及互联网资源拓展客户的丰富经验。公司与多家服装品牌商建立了战略合作关系，并成为国内金融、通信、电力等企业及军需总后、公检法司、工商税务等部门定点合作单位。公司建立了成熟稳定的销售渠道，为更好地向客户展示公司及公司的产品，更好地服务客户，公司设立直营办事处开展属地化营销，销售范围覆盖亚洲、欧洲、北美洲、非洲、南美洲和大洋洲，客户遍布全球等 50 多个国家和地区，与国内外多个客户建立了长期稳定的合作关系。上述销售人员、直营办事处、国内外客户资源对本次募投项目产品的市场开发将起到积极的协助作用，有利于公司短期内培养更多的销售人才，更快捷的触达目标客户，提高销售效率，有利于超高分子量聚乙烯纤维在下游应用领域的拓展。 |
|              | 区别        | 本次募投项目产品以直销为主，下游客户包含从事化纤产品及复合材料销售的贸易企业、从事超高分子量聚乙烯纤维下游产业应用的生产型企业。<br>公司现有精纺呢绒业务下游客户为国内外知名的服装企业，现有服装业务下游客户为有统一着装需求的政府部门以及金融、交通、能源、通信等行业企业，大型百货公司等。   |
| 人员管理方面       | 联系与<br>区别 | 因技术、生产工艺的差别，本次募投项目与公司现有纺织服装业务在人员、管理方面存在一定区别，但纺织服装业务的员工通过短期培训即可胜任本次募投项目相关岗位，满足管理需求。例如，公司从原有纺织业务的团队中挑选了一批拥有丰富生产管理经验丰富的技术人员参与超高一期项目并为本次募投项目定向培养、储备人才，大大提升了超高一期项目的达产效率，将有利于本次募投项目的顺利投产。  |

(二) 本次募投项目与超高一期项目的联系与区别，本次募集资金投向属于现有业务的扩产

发行人超高一期项目与本次募投项目生产的产品相同，均为超高分子量聚乙烯纤维，本次募投项目与超高一期项目为复制与扩产的关系。因此在技术、人员、管理、采购渠道和供应商、销售模式和客户等方面是一致的。本次募投项目实施后，公司每年超高分子量聚乙烯纤维合计产能将达到 3,600 吨。超高

一期项目与本次募投项目产能规划和产线安排情况如下：

| 项目         | 本次募投项目 | 超高一期项目 |
|------------|--------|--------|
| 产能（吨）      | 3,000  | 600    |
| 生产线（条）     | 10     | 2      |
| 其中：前纺产线（条） | 10     | 2      |
| 后纺产线（条）    | 20     | 4      |
| 产能（吨）/条    | 300    | 300    |

公司超高一期项目与本次募投项目单条产线产能均设计为 300 吨。公司超高一期项目包含 2 条超高分子量聚乙烯纤维生产线，合计产能 600 吨。为满足持续增长的市场需求，公司在超高一期项目的基础上新建本次募投项目，增加 10 条产能为 300 吨/条的超高分子量聚乙烯纤维生产线及配套设施即可，不存在人员、技术障碍。

本次募投项目与超高一期项目模式一致，通过超高一期项目的建设和实施，公司在超高分子量聚乙烯纤维的研发及产业化方面取得了多项技术成果并积累了大量的人员储备和市场资源，为本次募投项目生产技术的消化、吸收及团队磨合积累了丰富的丰富经验，将加快本次募投项目快速、高质量达产，为本次募投项目的建设和实施提供了有力保障。

## 七、本次募投项目建成之后的营运模式、盈利模式、后续大额资金投入情况

本次募投项目建成后，公司主要通过为客户提供超高分子量聚乙烯纤维来实现收入和利润的新增，通过采取订单驱动的销售模式，将产品销售给从事超高分子量聚乙烯纤维下游产业应用的终端企业。总体而言，公司的营运模式和盈利模式不会发生重大变化。本次募投项目建设期内需要持续的大额资金投入，募投项目建成投产后，公司将依据订单安排生产，通过稳健的生产经营获取正向现金流，能够自行周转，预计不需要持续的大额资金投入，不会对公司的持续经营造成重大不利影响。

## 八、发行人具备开展本次募投项目所需的技术、人员、专利储备

本次募投项目系公司超高一期项目的延伸，公司通过超高一期项目的运营

为本次募投项目培养了所需的技术和人员，为公司储备了一批实践经验丰富、专业技能过硬的技术人员。截至本募集说明书出具日，公司**超高一期项目**已经成功实现**安全防护丝、国防警用丝、海洋绳缆丝**的产出，并通过公司完善的销售网络和较强的市场开拓能力实现了客户开拓和订单获取，为本次募投项目产能的消化奠定了良好的基础。本次募投项目建成后，公司可将相关人员和**技术**直接投入到本次募投项目，因此公司在人员、技术、市场等方面已经具备了实施募集资金投资项目的各项条件，能够保障募投项目的推进实施。

## 九、本次募投项目实施后新增关联交易情况

发行人生产经营所在地为龙口市南山工业园区，南山铝业负责供应园区内企业电力及天然气，怡力电业负责向园区内企业供应蒸汽及热力，南山水务负责向园区供应水及提供污水处理服务。因此，报告期各期发行人存在向南山铝业、怡力电业、南山水务采购电力、天然气、蒸汽、水等能源及污水处理服务的情形。本次募投项目实施后，公司将延续现有业务的经营模式，继续向关联公司采购能源及相关服务。

公司的关联交易系基于合理的商业或生产经营需求，报告期各期交易定价公允，不存在关联方为公司承担成本、费用或输送利益的情形。本次募投项目可能新增的关联交易亦会依据届时市场环境，在定价公允、交易公平合理的基础上进行，并按照有关规定审议决策。



## 第八节 历次募集资金运用

公司自 2020 年 12 月首次公开发行股票并上市后未进行再融资，首次公开发行股票募集资金具体情况如下：

### 一、前次募集资金的募集及存放情况

#### （一）前次募集资金的数额、资金到账时间

经中国证券监督管理委员会《关于同意山东南山智尚科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2020]2931 号）同意注册，公司向社会公开发行 9,000 万股人民币普通股，每股面值 1 元，每股发行价格 4.97 元，募集资金总额为人民币 447,300,000.00 元，扣除与发行有关费用人民币 48,223,462.87 元，募集资金净额为人民币 399,076,537.13 元，截止 2020 年 12 月 17 日，募集的资金已全部到位。该项募集资金到位情况业经和信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具和信验字(2020)第 000069 号《验资报告》。

#### （二）前次募集资金在专项账户中的存放情况

截至 2022 年 6 月 30 日，本公司前次募集资金在银行账户的存放情况如下：

单位：元

| 开户银行             | 银行账号                 | 账户类别   | 存储余额[注 1]             | 备注    |
|------------------|----------------------|--------|-----------------------|-------|
| 兴业银行股份有限公司烟台龙口支行 | 378040100100089125   | 募集资金专户 | 90,417,352.66         |       |
| 烟台银行股份有限公司龙口支行   | 81601080801421006370 | 募集资金专户 | 409,397.62            |       |
| 中国工商银行股份有限公司龙口支行 | 1606036829200051253  | 募集资金专户 | 120,045.55            |       |
| 中国工商银行股份有限公司龙口支行 | 1606036819200052223  | 募集资金专户 | 21,097,028.44         |       |
| 烟台银行股份有限公司龙口支行   | 81601080801411001033 | 定期存款账户 | 5,000,000.00          | [注 2] |
| 兴业银行股份有限公司烟台龙口支行 |                      | 保证金账户  | 641,068.98            | [注 3] |
| 兴业银行股份有限公司烟台龙口支行 | 378040100100016438   | 一般银行账户 | 307,079.60            | [注 4] |
| <b>合计</b>        |                      |        | <b>117,991,972.85</b> |       |

[注 1]：另有 10,000.00 万元的资金用于购买人民币结构性存款理财产品。

[注 2]：定期存款账户为公司将尚未使用的募集资金办理了三个月期限的定期存款，该笔定期存款 500 万元到期日期为 2022 年 7 月 18 日。

[注 3]：保证金账户是公司为了办理银行承兑汇票和信用证付款而存入的保证金，期末余额 641,068.98 元为存入保证金期间所产生的利息，该资金暂时分别存放在公司多个保证金账

户中。

[注 4]：一般银行账户是公司为支付货款从募集资金专户转入一般户，截至 2022 年 6 月 30 日，该资金暂时存放在公司一般银行账户中。截至本报告出具日，公司已将该资金转回募集资金专户。

## 二、前次募集资金使用情况

截至 2022 年 6 月 30 日，前次募集资金使用情况对照表如下：

单位：万元

|              |               |               |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                     |                               |
|--------------|---------------|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|-------------------------------|
| 募集资金净额：      |               | 39,907.65     |                  |                  | 本年度使用募集资金总额      |                  | 9,810.40         |                  |                     |                               |
| 变更用途的募集资金总额： |               | 0             |                  |                  | 各年度使用募集资金总额      |                  | 19,460.31        |                  |                     |                               |
| 投资项目         |               |               | 募集资金投资总额         |                  |                  | 截止日募集资金累计投资额     |                  |                  |                     | 项目达到预定可使用状态日期<br>(或截止日项目完工程度) |
| 序号           | 承诺投资项目        | 实际投资项目        | 募集前承诺投资金额        | 募集后承诺投资金额        | 实际投资金额           | 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 |                               |
| 1            | 精纺毛料生产线智能升级项目 | 精纺毛料生产线智能升级项目 | 53,736.73        | 34,556.65        | 16,693.99        | 53,736.73        | 34,556.65        | 16,693.99        | -17,862.66          | 2022 年 12 月                   |
| 2            | 服装智能制造升级项目    | 服装智能制造升级项目    | 8,481.97         | 4,500.00         | 2,434.30         | 8,481.97         | 4,500.00         | 2,434.30         | -2,065.70           | 2022 年 12 月                   |
| 3            | 研发中心升级建设项目    | 研发中心升级建设项目    | 6,750.00         | 851.00           | 332.02           | 6,750.00         | 851.00           | 332.02           | -518.98             | 2022 年 12 月                   |
| 合计           |               |               | <b>68,968.70</b> | <b>39,907.65</b> | <b>19,460.31</b> | <b>68,968.70</b> | <b>39,907.65</b> | <b>19,460.31</b> | <b>-20,447.34</b>   |                               |

### 三、前次募集资金变更情况

截至 2022 年 6 月 30 日，公司不存在变更募集资金投资项目的情况。

### 四、前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异内容和原因说明

截至 2022 年 6 月 30 日，公司前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异内容和原因如下：

单位：万元

| 投资项目          | 承诺投资金额    | 实际投资总额    | 差异金额      | 差异原因     |
|---------------|-----------|-----------|-----------|----------|
| 精纺毛料生产线智能升级项目 | 34,556.65 | 16,693.99 | 17,862.66 | 项目尚未完成建设 |
| 服装智能制造升级项目    | 4,500.00  | 2,434.30  | 2,065.70  | 项目尚未完成建设 |
| 研发中心升级建设项目    | 851.00    | 332.02    | 518.98    | 项目尚未完成建设 |
| 合计            | 39,907.65 | 19,460.31 | 20,447.34 |          |

截至 2022 年 9 月 30 日，公司前次募集资金已使用金额为 28,146.19 万元，占前次募集总额 70.53%。

### 五、前次募集资金投资项目对外转让或置换情况说明

公司不存在前次募集资金投资项目对外转让情况。

公司于 2021 年 4 月 16 日召开的第一届董事会第二十次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意公司使用人民币 12,852,942.55 元募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金。和信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的情况进行了专项鉴证，并出具了《关于山东南山智尚科技股份有限公司以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的专项鉴证报告》（和信专字（2021）第 000171 号）。

## 六、前次募集资金投资项目实现效益情况说明

### （一）前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

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  | 最近三期实际效益 |        |        | 截止日累计实现效益 | 是否达到预计效益 |
|--------|---------------|----------------|-------|----------|--------|--------|-----------|----------|
| 序号     | 项目名称          |                |       | 2019年    | 2020年  | 2021年  |           |          |
| 1      | 精纺毛料生产线智能升级项目 | 不适用            | [注 1] | 不适用      | 尚未正式投产 | 尚未正式投产 | 不适用       | 不适用      |
| 2      | 服装智能制造升级项目    | 不适用            | [注 2] | 不适用      | 尚未正式投产 | 尚未正式投产 | 不适用       | 不适用      |
| 3      | 研发中心升级建设项目    | 不适用            | 不适用   | 不适用      | 不适用    | 不适用    | 不适用       | 不适用      |

[注 1]：根据《山东南山智尚科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》，“精纺毛料生产线智能升级项目”项目计算期 12 年（含建设期 2 年）。本项目建成达产后，年均新增营业收入 25,171.56 万元，年均新增净利润 10,310.06 万元，所得税后财务内部收益率为 20.92%，投资回收期为 6.65 年（含建设期 2 年）。

[注 2]：根据《山东南山智尚科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》，“服装智能制造升级项目”项目计算期 12 年（含建设期 2 年）。本项目建成达产后，年均新增营业收入 3,859.85 万元，年均新增净利润 1,760.65 万元，所得税后财务内部收益率为 22.05%，投资回收期为 5.95 年（含建设期 2 年）。

### （二）前次募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明

“研发中心升级建设项目”将进一步提高公司的研发能力，优化研发体系，全力支持新产品、新技术的开发创新，提升公司的整体竞争力。因此本项目不产生直接的经济效益，而在于给企业带来间接效益。项目建成后将进一步提升研发中心的软硬件设施配置，提高产品开发实现有效订单率、进一步提升产品原创设计水平，促进企业向创新驱动、科技品牌驱动的转型升级，推进产品开发多元化。

### （三）前次募集资金投资项目累计实现收益低于承诺 20%（含 20%）以上的情况说明

公司不存在前次募集资金投资项目累计实现收益低于承诺 20%（含 20%）以上的情况。

## 七、前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况说明

公司不存在前次募集资金用于认购股份的情况。

## 八、闲置募集资金的使用

公司于 2021 年 2 月 23 日召开的第一届董事会第十九次会议、第一届监事会第十一次会议审议通过了《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用额度不超过 39,000 万元的闲置募集资金进行现金管理，用于购买安全性高、流动性好、有保本承诺的短期理财产品，在有效期内和授权额度范围内，资金可滚动使用，期限自董事会审议通过之日起 12 个月内有效，同时授权公司总经理在额度范围内行使投资决策权，由公司财务部负责具体实施事宜。

公司于 2022 年 4 月 7 日召开的第二届董事会第六次会议、第二届监事会第四次会议审议通过了《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用额度不超过 25,000 万元的闲置募集资金进行现金管理，用于购买安全性高、流动性好、有保本承诺的短期理财产品，在有效期内和授权额度范围内，资金可滚动使用，期限自董事会审议通过之日起 12 个月内有效，同时授权公司总经理在额度范围内行使投资决策权，由公司财务部负责具体实施事宜。

截至 2022 年 9 月末，本公司使用部分闲置募集资金购买的尚在存续期的投资理财理财产品余额为 7,000.00 万元，具体明细如下：

单位：万元

| 序号 | 理财产品名称             | 起息日      | 到期日        | 本金       | 备注 |
|----|--------------------|----------|------------|----------|----|
| 1  | 兴业银行企业金融人民币结构性存款产品 | 2022.9.7 | 2022.10.10 | 7,000.00 | -  |
|    | 合计                 | -        | -          | 7,000.00 | -  |

## 九、其他差异说明

公司前次募集资金实际使用情况与公司各年度定期报告和其他信息披露文件中披露的内容不存在差异。

## 十、会计师事务所对前次募集资金运用出具的专项报告结论


2022 年 7 月 28 日，和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具《前次募集资金使用情况鉴证报告》（和信专字(2022)第 000447 号），鉴证意见为：“我们认为，南山智尚公司董事会编制的《前次募集资金使用情况报告》符合中国证券监督管理委员会《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字[2007]500 号）的规定，在所有重大方面如实反映了南山智尚公司截至 2022 年 6 月 30 日

的前次募集资金使用情况。”

**第九节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明  
发行人及其全体董事、监事、高级管理人员声明**


本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

**董事会：**

  
赵 亮

  
宋日友

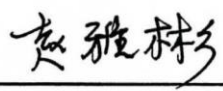
  
曹贻儒

  
宋 军

  
刘刚中


  
宋 强

  
朱德胜

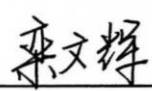
  
赵雅彬


  
姚金波

**监事会：**

  
宋建亭

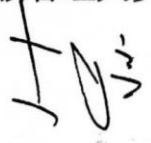
  
任福帅

  
栾文辉

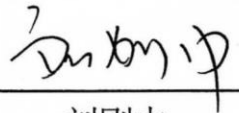
  
任福岩


  
张国生

**高级管理人员：**

  
赵 亮

  
曹贻儒

  
刘刚中

  
赵厚杰

  
徐晓青

山东南山智尚科技股份有限公司  
2022年12月29日



### 控股股东、实际控制人声明

本公司/本人承诺本募集说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

南山集团有限公司（公章）：



法定代表人：

宋建波

龙口市东江街道南山村村民委员会（公章）



法定代表人：

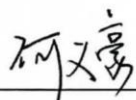
宋作文

2022年12月29日


### 保荐机构（主承销商）声明

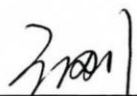
本公司已对募集说明书进行了核查，确认募集说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

项目协办人：

  
何义豪

保荐代表人：

  
周栋

  
王刚

保荐机构法定代表人（董事长）：

  
景忠

（代行）



### 保荐机构（主承销商）董事长声明

本人已认真阅读山东南山智尚科技股份有限公司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、及时性承担相应法律责任。

保荐机构法定代表人（董事长）：  
（代行）



景 忠



### 保荐机构（主承销商）总经理声明

本人已认真阅读山东南山智尚科技股份有限公司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、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理：  
（代行）

  
熊雷鸣



## 发行人律师声明


本所及本所经办律师同意《山东南山智尚科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》中引用本所出具的法律意见书的内容，并对所引用的内容进行了审阅，确认《山东南山智尚科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》不致因引用前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。

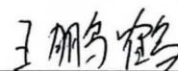


负责人

  
张利国

经办律师

  
曹一然



王鹏鹤

2022年12月29日

### 会计师事务所声明


本所及签字注册会计师已阅读募集说明书，确认募集说明书与本所出具的审计报告、盈利预测审核报告（如有）等文件不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书中引用的审计报告、盈利预测审核报告（如有）等文件的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师签名：

  
王丽敏

  
田堂

会计师事务所负责人签名：

  
王晖

和信会计师事务所（特殊普通合伙）




## 信用评级机构声明

本机构及签字资信评级人员已阅读募集说明书，确认募集说明书与本机构出具的资信评级报告不存在矛盾。本机构及签字资信评级人员对发行人在募集说明书中引用的资信评级报告的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

信用评级机构负责人：

  
张剑文

签字评级人员：

  
宋晨阳  
郑丽芬

中证鹏元资信评估股份有限公司



2022年12月29日



## 董事会关于本次发行的相关声明及承诺

### （一）关于未来十二个月内其他股权融资计划的声明

自本次向不特定对象发行可转换公司债券方案被公司股东大会审议通过之日起，公司未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他再融资计划。

### （二）关于应对本次发行可转换公司债券摊薄即期回报采取的措施

1、加强对募集资金监管，保证募集资金合理合法使用。公司将严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》、《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》及公司《募集资金管理制度》的有关规定，规范募集资金使用和使用的监管要求，保证募集资金充分有效利用。公司董事会将持续监督对募集资金进行专户存储、保障募集资金用于规定的用途、配合保荐机构等对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险，提高募集资金使用效率。

2、提高公司日常运营效率，降低公司运营成本。为达到募投项目的预期回报率，公司将加强内部运营控制，完善投资决策程序，设计合理的资金使用方案，努力提高资金的使用效率。其次，公司将持续改进生产流程，建立现代化及信息化的管理方式，通过对采购、生产、销售等环节的质量控制，提高资产运营效率。同时，公司将建立相应机制，确保公司各项制度的严格执行，加强对董事、高级管理人员职务消费的约束，达到降低公司运营成本的目标。

3、保证募投项目实施效果，加快募投项目投资进度。公司已充分做好了募投项目前期的可行性分析工作，对募投项目所涉及行业进行了深入的了解和分析，结合行业趋势、市场容量、技术水平以及公司自身原材料、产能等基本情况，最终拟定了项目规划。本次发行募集资金到账后，公司将按计划确保募投项目建设进度，加快推进募投项目实施，争取募投项目早日投产并实现预期效益。

4、根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关



事项的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（[2022]3号）等规定，公司制定和完善了《公司章程》中有关利润分配的相关条款，明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，完善了公司利润分配的决策程序和机制，以及利润分配政策的调整原则，强化了中小投资者权益保障机制。

本次可转债发行后，公司将依据相关法律规定，严格执行落实现金分红的相关制度和股东回报规划，保障投资者的利益。

上述各项措施为公司为本次发行募集资金有效使用的保障措施及防范本次发行摊薄即期回报风险的措施，不代表公司对未来利润做出的保证。

山东南山智尚科技股份有限公司

2022年12月29日

## 第十节 备查文件

除本募集说明书披露的资料外，公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

- 一、发行人最近三年的财务报告及审计报告，以及最近一期的财务报告；
- 二、保荐人出具的发行保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告；
- 三、法律意见书及律师工作报告；
- 四、会计师事务所关于前次募集资金使用情况的报告；
- 五、资信评级报告；
- 六、其他与本次发行有关的重要文件。

自本募集说明书公告之日起，投资者可至发行人、主承销商住所查阅募集说明书全文及备查文件，亦可在本公司的指定信息披露网站深圳证券交易所网站查阅本募集说明书全文。