# 维格娜丝时装股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

（上接A46版）

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 任职起止日期 | 简要经历 | 兼职情况 | 2013年薪酬状况（万元） | 持有公司股份数量（万股） | 与公司其他利益关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 王致勤 | 董事长、总经理 | 男 | 50 | 2013年3月至2016年3月 | 曾担任南京劲草服饰厂总经理，南京劲草时装实业有限公司执行董事兼总经理；现任本公司董事长兼总经理。 | 弘景时装执行董事兼总经理，上海维格娜丝执行董事兼总经理<br>江苏维格娜丝执行董事 | 34.94 | 4,771.20 | 与本公司董事宋艳俊为夫妻关系 |
| 宋艳俊 | 董事、副总经理兼设计总监 | 女 | 50 | 2013年3月至2016年3月 | 曾任南京劲草服饰厂设计总监，南京劲草时装实业有限公司设计总监；现任本公司董事、副总经理兼设计总监。 | 弘景时装副总经理<br>韩国维格娜丝社长（董事） | 56.30 | 3,773.28 | 与本公司董事长王致勤为夫妻关系 |
| 吴俊乐 | 董事 | 男 | 43 | 2013年3月至2016年3月 | 曾任南京书城图书有限公司董事长，江苏新华大众书局连锁管理有限公司总经理，南京复信文化传播有限公司董事长，江苏大众书局图书连锁有限公司董事总经理，江苏鸿图文化产业集团有限公司董事、执行总裁；现任本公司董事。 | 无 | 0.00 | 101.36 | 无 |
| 吉冬梅 | 董事 | 女 | 41 | 2013年7月至2016年3月 | 曾任东方国际创业股份有限公司投资发展部项目经理，海通证券股份有限公司投资银行部项目经理，海通证券股份有限公司国际业务部高级经理，海富产业投资基金管理有限公司投资副总裁、董事总经理；现任本公司董事，金浦产业投资基金管理有限公司董事总经理，华宇园林股份有限公司董事。 | 金浦产业投资基金管理有限公司董事总经理<br>华宇园林股份有限公司董事 | 0.00 | - | 无 |
| 曹益堂 | 独立董事 | 男 | 38 | 2013年3月至2016年3月 | 曾任美特斯邦威服饰集团战略发展部部长、投资者关系管理部部长，德邦证券有限公司直接投资部负责人，九牧王服饰有限公司战略管理中心总监，浙江利豪家具有限公司总经理，上海力期投资管理有限公司投资总监；现任本公司独立董事，上海金石源和荟联权投资管理合伙企业（有限合伙）合伙人，上海艺唐投资咨询有限公司监事。 | 上海金石源和荟联权投资管理合伙企业（有限合伙）合伙人<br>上海艺唐投资咨询有限公司监事 | 4.00 | 无 | 无 |
| 刘向明 | 独立董事 | 男 | 46 | 2013年3月至2016年3月 | 曾任江苏神师事务所律师，江苏神师律师事务所合伙人；现任本公司独立董事，江苏金鼎英杰律师事务所合伙人，江苏亿通高科技股份有限公司独立董事。 | 江苏金鼎英杰律师事务所合伙人<br>江苏亿通高科技股份有限公司独立董事 | 4.00 | 无 | 无 |
| 林雷 | 独立董事 | 男 | 51 | 2013年3月至2016年3月 | 现任本公司独立董事，江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）副主任会计师，江南环保股份有限公司独立董事，江苏三六五网络股份有限公司独立董事，无锡农村商业银行股份有限公司独立董事。 | 江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）副主任会计师<br>江苏三六五网络股份有限公司独立董事<br>无锡农村商业银行股份有限公司独立董事 | 4.00 | 无 | 无 |
| 卞春宁 | 监事会主席、采购部经理 | 女 | 52 | 2013年3月至2016年3月 | 曾任南京劲草时装实业有限公司采购部经理，本公司采购部经理；现任本公司成本业务经理、监事会主席。 | 上海维格娜丝监事<br>江苏维格娜丝监事 | 14.32 | 29.12 | 无 |
| 祁冬君 | 监事 | 女 | 32 | 2013年3月至2016年3月 | 曾任南京劲草时装实业有限公司总经办职员；现任本公司总经办职员、职工监事。 | 无 | 8.53 | 无 | 无 |
| 陈永波 | 监事、客户关系管理部经理 | 男 | 33 | 2013年3月至2016年3月 | 曾任南京劲草时装实业有限公司市场部经理，本公司品牌推广部经理；现任本公司顾客关系管理部经理、职工监事。 | 无 | 15.71 | 37.52 | 无 |
| 陶为民 | 副总经理 | 男 | 48 | 2014年1月到2016年3月 | 曾任南京三五二一特种装备有限公司董事长，际华集团股份有限公司副总经理；现任本公司副总经理。 | 无 | 59.69 | 无 | 无 |
| 姜之骐 | 董事会秘书、财务总监 | 男 | 36 | 2013年3月至2016年3月 | 曾任南京劲草服饰厂财务经理，南京劲草时装实业有限公司财务部经理；现任本公司财务总监兼董事会秘书。 | 弘景时装财务总监<br>上海维格娜丝财务总监 | 25.29 | 56.00 | 无 |
| 周景平 | 副总经理兼商务中心总监 | 男 | 52 | 2014年1月至2016年3月 | 曾任南京永丰永丰房地产开发有限公司主任、经理，南京永丰医用工程实业有限公司经理；现任本公司副总经理兼商务中心总监。 | 无 | 72.86 | 358.40 | 无 |

注：公司外部董事吴俊乐、吉冬梅未在发行人处领薪。

八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

本公司的控股股东及实际控制人为王致勤、宋艳俊夫妇，合计持有本公司股份8,544.48万股，合计持股比例为76.99%，住所为南京市白下区苜蓿园大街。

九、财务会计信息及管理层讨论与分析

（一）财务会计报表

1、合并资产负债表

单位：元

| 项 目 | 2014/6/30 | 2013/12/31 | 2012/12/31 | 2011/12/31 |
|---|---|---|---|---|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 306,883,507.54 | 297,808,181.80 | 176,826,382.14 | 131,617,051.46 |
| 应收账款 | 46,958,596.47 | 36,610,433.75 | 36,649,565.37 | 28,792,169.23 |
| 预付款项 | 10,209,053.63 | 9,465,738.00 | 7,463,086.59 | 7,440,460.95 |
| 其他应收款 | 13,645,334.21 | 7,879,219.29 | 5,336,583.34 | 4,439,418.81 |
| 存货 | 160,542,080.44 | 154,203,826.20 | 170,279,535.37 | 119,570,242.35 |
| 其他流动资产 | 7,040,975.87 | | | |
| 流动资产合计 | 545,279,548.16 | 505,967,399.04 | 396,555,152.81 | 291,859,342.80 |
| 非流动资产： | | | | |
| 固定资产 | 32,211,135.43 | 32,003,945.89 | 32,147,097.68 | 34,838,459.60 |
| 在建工程 | 4,639,943.28 | 3,066,081.50 | 3,580,310.75 | 964,939.88 |
| 无形资产 | 11,478,822.90 | 11,953,268.21 | 10,794,168.18 | 9,171,700.72 |
| 长期待摊费用 | 23,596,858.07 | 27,910,405.54 | 35,174,412.63 | 23,276,083.65 |
| 递延所得税资产 | 6,334,408.77 | 1,814,531.00 | 1,320,299.38 | 894,606.35 |
| 非流动资产合计 | 78,261,168.45 | 76,748,232.14 | 83,016,288.62 | 69,145,790.20 |
| 资产总计 | 623,540,716.61 | 582,715,631.18 | 479,571,441.43 | 361,005,133.00 |

合并资产负债表（续）

单位：元

| 项 目 | 2014/6/30 | 2013/12/31 | 2012/12/31 | 2011/12/31 |
|---|---|---|---|---|
| 流动负债： | | | | |
| 应付票据 | | | | 588,618.00 |
| 应付账款 | 18,754,690.76 | 34,242,848.64 | 38,426,490.06 | 21,168,399.41 |
| 预收款项 | 1,631,004.55 | 2,623,903.19 | 2,217,352.13 | 3,138,247.81 |
| 应付职工薪酬 | 15,255,073.13 | 14,609,347.46 | 12,785,799.29 | 9,192,825.57 |
| 应交税费 | 13,543,394.77 | 8,981,740.09 | 23,074,398.84 | 19,330,246.29 |
| 其他应付款 | 8,997,154.97 | 10,931,277.20 | 7,260,340.85 | 5,080,449.53 |
| 流动负债合计 | 58,181,318.18 | 71,389,116.58 | 83,764,381.17 | 58,498,786.61 |
| 非流动负债： | | | | |
| 长期应付款 | 113,733.84 | 140,058.44 | 203,185.46 | |
| 其他非流动负债 | | | | 6,784,949.83 |
| 非流动负债合计 | 113,733.84 | 140,058.44 | 203,185.46 | 6,784,949.83 |
| 负债合计 | 58,295,052.02 | 71,529,175.02 | 83,967,566.63 | 65,283,736.44 |
| 所有者权益(或股东权益)： | | | | |
| 实收资本(或股本) | 110,985,000.00 | 110,985,000.00 | 110,985,000.00 | 110,985,000.00 |
| 资本公积 | 118,244,013.17 | 118,244,013.17 | 118,244,013.17 | 113,155,300.80 |
| 盈余公积 | 34,974,342.02 | 34,974,342.02 | 21,859,680.29 | 14,345,791.62 |
| 未分配利润 | 301,179,856.78 | 246,995,773.35 | 144,510,895.69 | 57,235,304.14 |
| 外币报表折算差额 | −137,547.38 | −12,672.38 | 4,285.65 | |
| 归属于母公司所有者权益 | 565,245,664.59 | 511,186,456.16 | 395,603,874.80 | 295,721,396.56 |
| 少数股东权益 | | | | |
| 所有者权益合计 | 565,245,664.59 | 511,186,456.16 | 395,603,874.80 | 295,721,396.56 |
| 负债和所有者权益合计 | 623,540,716.61 | 582,715,631.18 | 479,571,441.43 | 361,005,133.00 |

2、合并利润表

单位：元

| 项 目 | 2014年1−6月 | 2013年度 | 2012年度 | 2011年度 |
|---|---|---|---|---|
| 一、营业总收入 | 416,444,387.70 | 746,253,053.89 | 597,931,479.91 | 505,143,495.67 |
| 其中：营业收入 | 416,444,387.70 | 746,253,053.89 | 597,931,479.91 | 505,143,495.67 |
| 二、营业总成本 | 323,000,061.76 | 568,480,797.84 | 475,198,866.60 | 384,122,884.52 |
| 其中：营业成本 | 119,593,145.35 | 232,828,917.58 | 196,361,755.68 | 163,490,815.94 |
| 营业税金及附加 | 6,119,509.73 | 10,559,999.53 | 7,180,892.18 | 6,522,455.17 |
| 销售费用 | 162,608,903.11 | 264,284,430.21 | 221,871,417.88 | 171,003,366.00 |
| 管理费用 | 36,482,430.79 | 62,254,871.36 | 50,731,017.23 | 41,599,803.82 |
| 财务费用 | −2,469,524.08 | −3,520,645.75 | −2,677,235.47 | −297,385.39 |
| 资产减值损失 | 665,596.86 | 2,073,224.91 | 1,731,019.10 | 1,803,828.98 |
| 加：公允价值变动收益(损失以"−"填列) | | | | |
| 投资收益(损失以"−"填列) | | | | |
| 三、营业利润 | 93,444,325.94 | 177,772,256.05 | 122,732,613.31 | 121,020,611.15 |
| 加：营业外收入 | 8,651,888.28 | 5,511,336.21 | 4,527,015.20 | 3,707,914.65 |
| 减：营业外支出 | 126,972.65 | 1,820,290.15 | 195,039.66 | 844,628.08 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 13,652.59 | 95,460.29 | 41,873.64 | 219,722.28 |
| 四、利润总额 | 101,969,241.57 | 181,463,302.11 | 127,064,588.85 | 123,883,897.72 |
| 减：所得税费用 | 25,588,158.14 | 45,886,462.72 | 32,275,108.63 | 32,782,749.95 |
| 五、净利润 | 76,381,083.43 | 135,576,839.39 | 94,789,480.22 | 91,101,147.77 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 76,381,083.43 | 135,576,839.39 | 94,789,480.22 | 91,101,147.77 |
| 少数股东损益 | | | | |
| 六、每股收益： | | | | |
| (一)、基本每股收益 | 0.69 | 1.22 | 0.85 | 0.90 |
| (二)、稀释每股收益 | 0.69 | 1.22 | 0.85 | 0.90 |
| 七、其他综合收益 | −124,875.00 | −16,958.03 | 4,285.65 | |
| 八、综合收益总额 | 76,256,208.43 | 135,559,881.36 | 94,793,765.87 | 91,101,147.77 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 76,256,208.43 | 135,559,881.36 | 94,793,765.87 | 91,101,147.77 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | | | |

3、合并现金流量表

单位：元

| 项 目 | 2014年1−6月 | 2013年度 | 2012年度 | 2011年度 |
|---|---|---|---|---|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 466,691,525.24 | 866,183,808.09 | 665,339,173.72 | 581,722,563.26 |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 11,445,209.90 | 10,773,026.90 | 10,042,626.28 | 4,565,218.52 |
| 经营活动现金流入小计 | 478,136,735.14 | 876,956,834.99 | 675,381,800.00 | 586,287,781.78 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 126,990,756.99 | 214,790,779.62 | 245,250,795.26 | 195,382,011.26 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 128,725,280.28 | 202,407,188.74 | 157,700,879.48 | 123,486,478.29 |
| 支付的各项税费 | 88,208,422.00 | 174,333,375.57 | 106,222,801.06 | 90,428,571.83 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 75,973,197.15 | 102,263,437.90 | 78,139,998.55 | 74,007,529.92 |
| 经营活动现金流出小计 | 419,897,656.42 | 693,794,781.83 | 587,314,474.35 | 483,304,591.30 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 58,239,078.72 | 183,162,053.16 | 88,067,325.65 | 102,983,190.48 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 收回投资收到的现金 | | | | |
| 取得投资收益所产生的现金 | | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 29,923.38 | 14,636.42 | 60,551.92 | 28,649.09 |
| 投资活动现金流入小计 | 29,923.38 | 14,636.42 | 60,551.92 | 28,649.09 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 26,960,303.29 | 42,120,136.08 | 42,918,288.66 | 25,809,840.30 |
| 投资支付的现金 | | | | |
| 投资活动现金流出小计 | 26,960,303.29 | 42,120,136.08 | 42,918,288.66 | 25,809,840.30 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | −26,930,379.91 | −42,105,499.66 | −42,857,736.74 | −25,781,191.21 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | | 112,616,200.00 |
| 取得借款收到的现金 | | | | 10,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | | | - | 122,616,200.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | | | 20,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 22,197,000.00 | 19,977,300.00 | | 70,872,750.00 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 46,738.42 | 89,260.30 | 15,181.43 | |
| 筹资活动现金流出小计 | 22,243,738.42 | 20,066,560.30 | 15,181.43 | 90,872,750.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | −22,243,738.42 | −20,066,560.30 | −15,181.43 | 31,743,450.00 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 10,365.35 | −8,193.54 | 14,923.20 | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 9,075,325.74 | 120,981,799.66 | 45,209,330.68 | 108,945,449.27 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 297,808,181.80 | 176,826,382.14 | 131,617,051.46 | 22,671,602.19 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 306,883,507.54 | 297,808,181.80 | 176,826,382.14 | 131,617,051.46 |

（二）非经常性损益表

单位：元

| 项 目 | 2014年1−6月 | 2013年度 | 2012年度 | 2011年度 |
|---|---|---|---|---|
| 一、非经常性损益项目 | | | | |
| （一）非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分 | 4,242.91 | −89,271.57 | −39,178.00 | −214,649.73 |
| （二）计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外 | 8,260,000.00 | 5,210,100.00 | 4,150,000.00 | 3,430,000.00 |
| （三）除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | - | | - | - |
| （四）除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 260,672.72 | −1,429,782.37 | 221,153.54 | −352,063.70 |
| 税前非经常性损益合计 | 8,524,915.63 | 3,691,046.06 | 4,331,975.54 | 2,863,286.57 |
| 减：非经常性损益对所得税费用的影响金额 | 2,121,790.67 | 953,356.80 | 1,093,342.99 | 884,974.51 |
| 二、非经常性损益净额 | 6,403,124.96 | 2,737,689.26 | 3,238,632.55 | 1,978,312.06 |
| 其中：归属于少数股东的非经常性损益净额 | - | - | - | - |
| 归属于母公司所有者的非经常性损益净额 | 6,403,124.96 | 2,737,689.26 | 3,238,632.55 | 1,978,312.06 |

（三）主要财务指标

| 项 目 | 2014/6/30 | 2013/12/31 | 2012/12/31 | 2011/12/31 |
|---|---|---|---|---|
| 流动比率 | 9.37 | 7.09 | 4.73 | 4.99 |
| 速动比率 | 6.61 | 4.93 | 2.70 | 2.95 |
| 资产负债率（母公司） | 7.93% | 6.37% | 12.63% | 18.71% |
| 无形资产（扣除土地使用权）占净资产比例 | 1.17% | 1.38% | 1.46% | 1.37% |
| 项 目 | 2014年1−6月 | 2013年度 | 2012年度 | 2011年度 |
| 应收账款周转率 | 9.97 | 20.37 | 18.27 | 21.57 |
| 存货周转率 | 0.76 | 1.44 | 1.35 | 1.49 |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 11,876.31 | 22,375.98 | 16,336.17 | 15,854.64 |
| 利息保障倍数 | 8,456.33 | 5,765.35 | 19,964.34 | 397.11 |
| 每股经营活动产生的现金流量（元/股） | 0.52 | 1.65 | 0.79 | 0.93 |
| 每股净现金流量（元/股） | 0.08 | 1.09 | 0.41 | 0.98 |

（四）管理层对公司报告期内财物状况和经营成果的讨论与分析

1、财务状况分析

（1）资产分析

流动资产：截至2014年6月30日，公司流动资产为54,527.95万元，占总资产的比例为87.45%。流动资产主要是与公司主营业务密切相关的货币资金、存货和应收账款。

固定资产：截至2014年6月30日，公司固定资产为3,221.11万元。公司固定资产主要为房屋建筑物，房屋建筑物占固定资产的比重均在70%以上。

无形资产：截至2014年6月30日，公司无形资产为1,147.88万元。

公司资产质量优良，流动资产变现能力强、速度快，非流动资产投入少、回收快，资产结构稳定、配置合理，为公司未来规模的扩张、业绩的增长奠定坚实基础。

（2）负债分析

公司负债主要为流动性负债，截至2014年6月30日，公司流动负债占总负债为99.80%，流动负债主要包括应付账款、应付职工薪酬、应缴税费等。

近年来，公司盈利能力增强，财务状况不断改善，资产质量较高；此外，公司经营稳健，销售商品等现金流入持续、稳定、充裕，为公司短期偿债能力提供较为可靠的保障。从财务稳健性出发，公司将通过利用股权融资、外部债务融资等方式筹措发展所需资金，在扩大经营规模的过程中保持稳健经营，注重增强公司可持续发展能力及抵抗财务风险的能力，在控制风险前提下回报股东。

2、盈利能力分析

2010年、2011年，公司店铺快速增加，分别比上年末净增加101家、74家。2012年至今，公司放缓了开店速度，重点加强现有店铺管理，优化现有店铺柜位，提高店铺效益。

报告期内，随着品牌影响力快速提升，营业收入及扣除非经常性损益后的净利润逐年增加，盈利能力持续增强。

（1）营业收入分析

单位：万元

| 项 目 | 2014年1−6月 | 2013年度 | 2012年度 | 2011年度 |
|---|---|---|---|---|
| 主营业务收入 | 41,640.86 | 74,618.89 | 59,790.31 | 50,502.34 |
| 其他业务收入 | 3.58 | 6.42 | 2.84 | 12.01 |
| 营业收入 | 41,644.44 | 74,625.31 | 59,793.15 | 50,514.35 |

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例均为99%以上，公司主营业务突出。其他业务收入为原材料销售收入。

（2）毛利率分析

单位：万元

| 项 目 | 2014年1−6月 | 2013年度 | 2012年度 | 2011年度 |
|---|---|---|---|---|
| 主营业务收入 | 41,640.86 | 74,618.89 | 59,790.31 | 50,502.34 |
| 主营业务成本 | 11,953.65 | 23,278.97 | 19,633.64 | 16,335.43 |
| 主营业务毛利 | 29,687.21 | 51,339.92 | 40,156.67 | 34,166.91 |
| 主营业务毛利率 | 71.29% | 68.80% | 67.16% | 67.65% |

报告期内，公司毛利率水平维持在67%以上，毛利率变动相对稳定。

3、现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额均为正数，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的比率分别为1.13倍、0.93、1.35倍和0.76倍。

报告期内，公司店铺不断增长，店铺装修费用较大，各年投资活动现金流出金额较大。2011年，筹资活动现金流入主要是股东投入现金12,261.62万元，筹资活动现金流出主要是分配股利7,056.00万元。2013年，筹资活动现金流出主要为向股东支付股利1,997.73万元。2014年1−6月，筹资活动现金流出主要为向股东支付股利2,219.70万元。

4、财务状况和盈利能力的趋势分析

公司一直坚持以直营为主的经营模式，不断提升设计和管理水平，营业收入和净利润分别从2007年的9,555.12万元、632.91万元增长到2013年的74,625.31万元、13,557.68万元，年复合增长率分别为40.86%、66.65%。

公司报告期内产品销售收入的不断提升与我国经济的快速发展与居民的可支配收入水平的提高密不可分。目前，国内女装行业的竞争方向逐渐向品牌运作与推广方向转变，公司的"V?GRΛSS"品牌建设虽然已取得一定成效，但面临竞争，公司仍需要加大营销网络建设投入力度，完成公司网点向高端商业圈的渗透，进一步提升公司"V?GRΛSS"品牌的附加值。随着公司设计能力和营销网络的提升，公司盈利能力将不断增强。

（五）股利分配政策和实际分配情况

1、公司股利分配政策

公司股利分配本着同股同利的原则，按各股东所持股份数分配股利。股利分配采取现金、股票等形式。在每个会计年度结束后，由公司董事会根据该会计年度的经营业绩和未来的经营计划提出股利分配方案，报股东大会批准通过后予以执行。公司董事会也可以根据公司的资金需求状况提议进行中期分红。

根据《公司法》和《公司章程》的规定，公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：（1）弥补上一年度的亏损；（2）提取当年利润的10%列入法定公积金；（3）提取任意公积金；（4）支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前注册资本的百分之二十五。公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会将在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事宜。

2、报告期内实际股利分配情况

2011年10月，公司2011年第一次临时股东大会审议并通过《关于公司滚存利润分配的议案》，决议以总股本7,200万股为基准，每股分配0.98元（含税），共计分配7,056万元。

2013年2月，公司2013年第一次临时股东大会审议并通过《利润分配议案》，决议以总股本11,098.5万股为基准，对2012年利润进行分配，每股分配0.18元（含税），共计分配1,997.73万元。

2014年2月，公司2013年度股东大会审议并通过《利润分配议案》，决议以总股本11,098.50万股为基准，对2013年利润进行分配，每股分配0.20元（含税），共计分配2,219.70万元。

3、发行前滚存利润的分配政策及分配情况

2011年12月30日，发行人召开2011年第四次临时股东大会，审议通过了《关于公司申请首次公开发行股票前滚存利润分配的议案》。根据上述会议决议，本次公开发行股票前实现的滚存未分配利润由发行后的新老股东共享。截至2014年6月30日，公司未分配利润为30,117.99万元。

4、本次股票发行后的股利分配政策

发行人于2014年2月9日召开公司2013年度股东大会，审议通过《关于修改上市后适用的<公司章程(草案)>的议案》。根据修改后的上市后适用的《公司章程（草案）》，公司发行后的利润分配政策如下：

（1）公司的利润分配原则：公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并保持连续性和稳定性。公司可以采取现金或者股票等方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。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、外部监事和公众投资者的意见。

（2）公司的利润分配形式：采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利，但以现金分红为主。

（3）公司利润分配的具体条件：采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素；公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前项规定处理。

公司股利分配不得超过累计可供分配利润的范围。

公司现金分红的条件为：如公司当年度实现盈利，在依法弥补亏损、提取法定公积金、盈余公积金后有可分配利润的，公司应当进行现金分红；公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，如无重大投资计划或重大现金支出发生，单一年度以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的15%。

"重大投资计划或者重大现金支出"系指以下情形之一：①公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者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50%，且超过5,000万元；②公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的30%。满足上述条件的重大投资计划或者重大现金支出须由董事会审议后提交股东大会审议批准。

（4）利润分配的期间间隔：一般进行年度分红，公司董事会也可以根据公司的资金需求状况提议进行中期分红。

（5）利润分配应履行的审议程序：公司利润分配方案应由董事会审议通过后提交股东大会审议批准。公司董事会须在股东大会批准后二个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，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。

5、上市后分红回报规划

（1）发行人股东分红回报规划和计划

为了明确本次发行后对新老股东权益分红的回报，进一步细化《公司章程（草案）》中关于股利分配原则的条款，增加股利分配决策透明度和可操作性，便于股东对公司经营和分配进行监督。公司2011年年度股东大会审议并通过了《维格娜丝时装股份有限公司股东未来分红回报规划》。根据中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等相关规定的要求，公司修订了上市后分红回报规划，2013年度股东大会审议并通过了修订后的《维格娜丝时装股份有限公司股东未来分红回报规划》，具体要点如下：

①股东分红回报规划制定原则和考虑因素：公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并保持连续性和稳定性。公司可以采取现金或者股票等方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。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、外部监事和公众投资者的意见。公司一般进行年度分红，公司董事会也可以根据公司的资金需求状况提议进行中期分红。

②公司上市后具体的分红回报规划：

采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素；公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前项规定处理。

本公司在上市后3年内，利润分配可采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式。公司在选择利润分配方式时，相对于股票股利等分配方式优先采用现金分红的利润分配方式。根据公司现金流状况、业务成长性、每股净资产规模等真实合理因素，公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配。公司具备现金分红条件的，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的15%；公司在实施上述现金分配股利的同时，可以派发股票股利。为了回报股东，同时考虑募集资金投资项目建设及公司业务发展需要，公司在进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%。

③分红回报规划研究论证程序

公司制定分红回报规划或者因公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要修改分红回报规划时，应当以股东利益为出发点，注重对公众投资者利益的保护并给予投资者稳定回报，由董事会充分论证，并听取独立董事、监事、公司高级管理人员和公众投资者的意见。对于修改分红回报规划的，还应详细论证其原因及合理性。

④分红回报规划的决策机制

公司在制定分红回报规划时，董事会应当认真研究和论证公司分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，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，提出分红回报规划提案，并直接提交董事会审议。

股东大会对分红回报规划具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

⑤分红回报规划的修订机制

公司董事会应根据股东大会制定或修改的利润分配政策以及公司未来盈利和现金流预测情况每三年制定或修订一次股东分红回报规划。若公司预测未来三年盈利能力和净现金流入将有大幅提高，可在利润分配政策规定的范围内向上修订股东分红回报规划，例如提高现金分红的比例；反之，也可以在利润分配政策规定的范围内向下修订股东分红回报规划，或保持原有股东分红回报规划不变。

公司修订股东分红回报规划，需事先征求独立董事及监事会的意见，经公司董事会审议通过后，方可提交公司股东大会审议，该事项须经出席股东大会股东所持表决权2/3以上通过。为充分听取中小股东意见，公司应通过提供网络投票等方式为社会公众股东参加股东大会提供便利，必要时独立董事可公开征集中小股东投票权。

若公司利润分配政策根据章程的相关规定进行修改或公司经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要临时调整股东分红回报规划，股东分红回报规划的调整应限定在利润分配政策规定的范围内，且需董事会审议通过，独立董事发表明确意见。上述经营环境或者自身经营状况发生较大变化是指公司所处行业的市场环境、政策环境或者宏观经济环境的变化对公司经营产生重大不利影响，或者公司当年净利润或净现金流入较上年下降超过20%。

（2）股东回报规划的合理性分析

本公司深知，公司股东对公司的投入是出自对公司未来发展的信任。公司不但要用好股东投入的资金，更要对股东的投入和信任带来更好地回报。

本公司在本规划中的分红规划符合公司的经营现状和发展规划：公司属于服装行业，该行业盈利能力较强，现金流量相对充沛，公司本身有较强的盈利能力和资金管理能力，有足够能力偿付股东红利。公司本身资产负债率合理，生产经营较为稳健，通过日常积累、信贷支持以及本次募集资金可以获得足量发展资金。在可预见的将来，公司不会出现需要其它超额资金的情形，因此，能足额保证对股东的现金股利分配。

同时，本公司主要高管人员多为公司股东，股利分红是其工作和投资合理回报的重要部分，因此，经营管理层与股东目标一致，在增强公司经营业绩的同时，严格执行公司股利分配政策。

（六）控股子公司基本情况

截至招股意向书签署之日，发行人拥有弘景时装、上海维格娜丝、韩国维格娜丝、江苏维格娜丝、上海赫为时装五家全资子公司，除此之外，发行人无其他控股子公司、参股公司。

1、南京弘景时装实业有限公司

| | |
|---|---|
| 成立时间： | 2006年5月26日 |
| 注册资本和实收资本： | 3,617.05万元 |
| 住 所： | 南京市江宁经济技术开发区纺织工业园 |
| 法定代表人： | 王致勤 |
| 主营业务： | 生产"V·GRΛSS"品牌女装，并销售给母公司 |
| 经营范围： | 服装、服饰的生产；服装、服饰及其辅料的设计、技术咨询；服装、服饰及其辅料的销售 |
| 股东构成及其控制情况： | 发行人持股100% |

（1）资产负债表主要数据

单位：万元

| 项目 | 2014/6/30 | 2013/12/31 | 2012/12/31 | 2011/12/31 |
|---|---|---|---|---|
| 流动资产 | 620.09 | 445.51 | 548.98 | 670.64 |
| 非流动资产 | 3,116.15 | 3,201.71 | 3,092.70 | 3,418.63 |
| 资产总额 | 3,736.24 | 3,647.22 | 3,641.68 | 4,089.27 |
| 流动负债 | 219.52 | 199.96 | 195.91 | 673.06 |
| 非流动负债 | - | - | - | - |
| 负债总额 | 219.52 | 199.96 | 195.91 | 673.06 |
| 所有者权益 | 3,516.72 | 3,447.27 | 3,445.77 | 3,416.21 |

（2）利润表主要数据

单位：万元

| 项目 | 2014年1−6月 | 2013年度 | 2012年度 | 2011年度 |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 1,985.10 | 3,411.44 | 2,626.51 | 2,452.69 |
| 营业成本 | 1,750.24 | 3,140.55 | 2,474.23 | 2,123.03 |
| 销售费用 | - | - | 0.01 | - |
| 管理费用 | 132.23 | 201.11 | 72.86 | 175.41 |
| 财务费用 | −1.03 | −0.40 | −0.31 | −0.19 |
| 营业利润 | 65.66 | 6.09 | 31.06 | 141.81 |
| 利润总额 | 69.45 | 1.30 | 28.77 | 142.12 |
| 净利润 | 69.45 | 1.50 | 29.56 | 142.12 |
| 项目 | 2014年1−6月 | 2013年度 | 2012年度 | 2011年度 |
| 营业收入 | 1,985.10 | 3,411.44 | 2,626.51 | 2,452.69 |
| 营业成本 | 1,750.24 | 3,140.55 | 2,474.23 | 2,123.03 |
| 销售费用 | - | - | 0.01 | - |
| 管理费用 | 132.23 | 201.11 | 72.86 | 175.41 |
| 财务费用 | −1.03 | −0.40 | −0.31 | −0.19 |
| 营业利润 | 65.66 | 6.09 | 31.06 | 141.81 |
| 利润总额