

浙江健盛集团股份有限公司首次公开发行股票并上市招股意向书摘要

(上接 A30 版)
3、合并现金流量表

项目	单位:元			
	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	272,155,062.27	363,032,397.59	429,021,258.79	391,819,373.17
收到的税费返还	32,851,608.74	64,779,944.52	54,320,296.30	51,831,713.80
收到其他与经营活动有关的现金	22,993,963.71	30,207,943.57	10,185,988.75	9,013,749.28
经营活动产生的现金流量净额	327,940,634.72	458,020,285.68	493,527,543.84	452,664,835.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	172,438,499.47	356,730,011.48	285,064,381.66	254,225,194.51
支付的各项税费	70,316,605.61	112,981,760.23	80,813,038.62	55,601,576.81
支付的其他与经营活动有关的现金	29,925,018.89	51,981,677.87	46,701,625.57	36,994,657.10
经营活动产生的现金流量净额	29,560,720.66	37,475,845.82	35,691,902.91	19,426,599.27
筹资活动产生的现金流量	302,613,841.03	559,169,295.37	428,270,939.76	366,248,346.87
吸收投资收到的现金	25,326,790.69	98,850,990.51	65,256,604.08	86,416,488.98
发行债券收到的现金	—	—	—	—
收到其他与投资活动有关的现金	—	—	—	—
支付的其他与投资活动有关的现金	—	—	—	—
筹资活动产生的现金流量净额	302,613,841.03	559,169,295.37	428,270,939.76	366,248,346.87
汇率变动对现金及现金等价物的影响	—	—	—	—
现金及现金等价物净增加额	620,554,475.75	1,014,255,581.05	921,801,483.61	818,340,782.02
期初现金及现金等价物余额	—	—	—	—
期末现金及现金等价物余额	620,554,475.75	1,014,255,581.05	921,801,483.61	818,340,782.02

项目	单位:万元			
	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	32,794.06	45,802.29	49,352.75	45,264.48
收到的税费返还	3,285.61	6,477.94	5,432.30	5,183.72
收到其他与经营活动有关的现金	2,299.39	3,020.79	1,018.99	9,013.75
经营活动产生的现金流量净额	2,533.08	9,883.10	6,525.66	6,643.83
二、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	32.08	72.24	56.86	391.57
发行债券收到的现金	—	—	—	—
收到其他与投资活动有关的现金	4,678.84	13,547.62	7,234.73	9,414.01
支付的其他与投资活动有关的现金	-4,646.76	-13,278.34	-7,177.88	-9,022.43
筹资活动产生的现金流量净额	—	—	—	—
汇率变动对现金及现金等价物的影响	—	—	—	—
现金及现金等价物净增加额	17,903.12	31,478.17	34,309.16	39,422.29
期初现金及现金等价物余额	15,973.74	28,481.99	33,944.09	37,554.92
期末现金及现金等价物余额	1,929.57	2,993.18	36,624.25	1,607.37
现金流量表各项目金额合计	148.24	175.81	280.91	1,080.33

报告期内,公司致力于发展主业,经营活动产生的现金净流入是公司用于现金支出的主要来源。由于公司经营收入逐年增长,经营管理水平不断提高,应收账款回收情况良好,报告期内公司经营活动的现金净流入充沛,有力地支持了公司扩大生产规模和收购子公司少数股权。

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度		2011年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
营业收入	28,840.21	—	55,829.01	25.55	45,466.12	11.88	29,744.14	—
其中:主营业务收入	28,799.33	—	55,393.69	25.33	44,197.26	11.81	29,528.88	—

由上表可见,公司正处于业务扩张期,2012年和2013年的营业收入分别较上年增长了11.88%和25.55%。从收入结构来看,公司主营业务收入突出,各期主营业务收入占营业收入的比例均在99%以上。

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度		2011年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
营业收入	28,840.21	—	55,829.01	25.55	45,466.12	11.88	29,744.14	—
其中:主营业务收入	28,799.33	—	55,393.69	25.33	44,197.26	11.81	29,528.88	—

报告期内,公司营业收入构成情况如下:

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度		2011年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
短筒袜	16,404.42	57.84	25,034.53	45.19	20,335.99	46.01	18,856.22	47.80
长筒袜	9,340.93	32.54	16,280.16	29.11	16,246.26	36.73	13,760.11	34.75
其他	2,735.23	9.58	17,909.22	24.91	7,919.53	17.24	6,166.51	17.45
合计	28,799.33	100.00	55,393.69	100.00	44,197.26	100.00	39,528.88	100.00

由上表可见,公司的主营业务收入全部来自各类棉袜的销售。报告期内,公司专注于各类棉袜的生产与销售,强化了与众多国际客户的合作,使得主营业务收入持续稳定增长。

短筒袜和长筒袜是公司的主导产品,报告期内合计销售收入占主营业务收入的比例分别为82.5%、82.76%、74.60%和90.38%。由于公司规模扩大,2013年公司对外开拓的客户数量有所增加,导致短筒袜和长筒袜的销售占比有所下降。2014年1-6月,短筒袜和长筒袜销售占比大幅提升,主要原因系长筒袜以秋冬款居多,客户向公司的长筒袜采购集中于下半年。

按地区分类主营业务收入分析

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度		2011年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
境内	3,287.40	11.45	7,809.51	13.56	3,044.08	6.89	2,392.92	6.02
境外	25,421.95	88.55	47,884.18	86.44	41,152.37	93.11	37,136.96	94.08
合计	8,510.69	29.64	15,290.12	34.79	16,423.08	37.16	13,666.67	34.57
欧洲	13,675.44	47.43	21,713.33	39.20	18,683.91	42.27	18,683.91	47.38
美洲	3,229.89	11.25	6,888.53	12.44	5,983.13	13.54	4,649.91	11.53
其他	5.83	0.02	13.00	0.02	6.25	0.14	5.62	0.14
合计	28,799.33	100.00	55,393.69	100.00	44,197.26	100.00	39,528.88	100.00

从上表可见,公司产品以外销为主,报告期内,公司不断加大海外市场开拓力度,外销收入稳步增长,报告期内,公司出口收入分别为37,189.62万元、41,152.37万元、47,884.18万元和25,421.95万元,占主营业务收入的比例分别达到94.08%、93.11%、86.44%和88.55%。其中,日本市场和欧洲市场是公司出口的主要市场,报告期内合计占主营业务收入的比例分别为82.35%、79.43%、73.99%和77.28%。

报告期内,内销收入占比低,但增长速度较快,主要系公司的主要客户冈本、迪卡侬、道步等客户在国内扩张,带动了公司棉袜在国内市场的销售。2012年,公司开始尝试销售自主品牌棉袜,2012年自主品牌棉袜销售收入为340.02万元,2013年自主品牌棉袜销售收入为855.00万元,2014年1-6月自主品牌棉袜销售收入为373.78万元。

(3) 利润的主要来源

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度		2011年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
短筒袜	4,805.64	55.01	5,908.04	38.03	4,891.37	38.84	4,626.72	39.12
长筒袜	2,860.10	32.75	4,397.84	28.14	4,702.35	37.34	4,435.42	37.88
其他	1,063.02	12.17	5,081.68	32.76	2,929.21	23.82	2,133.25	20.03
合计	5.83	0.06	16.516	1.06	—	—	27.722	2.38
合计	8,732.21	100.00	15,533.66	100.00	12,592.95	100.00	11,182.81	100.00

截至本招股意向书签署日,健盛集团持有杭州健盛100%的股权。截至2014年6月30日,杭州健盛经审计的总资产12,452.41万元,净资产6,084.62万元,2014年1至6月的净利润392.40万元。

3、发行财务状况及盈利能力的未来趋势分析

截至本报告期末,公司资产规模已达7.50亿元,净资产规模已达3.26亿元,报告期内公司的资产收益率较高,2013年加权平均净资产收益率已达26.84%,报告期内公司应收账款周转率较高,保障了公司资金的及时回笼,现金流状况良好,不存在较大的违约和偿债风险。较大的资产规模和优秀的产品质量为公司的后续发展、融资提供了有力的保障,也使公司具备了良好的财务状况。

公司自成立以来专注于各类棉袜的生产与销售,公司的营业收入和利润主要来源于棉袜销售。公司机器装备先进,生产规模较大,且与众多国际品牌商建立了长期紧密的合作,报告期内,公司毛利率始终处于较高水平,盈利能力良好。

未来,随着本次募集资金投资项目的实施,公司将进一步扩大现有棉袜产品的产能,提升产品的档次,进一步巩固和扩大公司在生产规模、技术研发、客户资源等方面的优势,提高公司的综合竞争力和盈利能力,提升公司的知名度和影响力。

(六) 股利分配政策

1、报告期内股利分配政策

根据股份公司《章程》,现行利润分配政策如下:公司分配当年税后利润时,应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的,可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配,但公司章程规定优先于普通股分配的除外。

股东大会违反前款规定,在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的,股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

2、本次发行后的股利分配政策

根据《公司法》2012年第一次临时股东大会决议并经2014年第二次临时股东大会修改的《公司章程(草案)》,公司发行后利润分配顺序及政策为:

(1) 利润分配顺序

① 弥补以前年度的亏损;

② 提取利润的百分之十列入公司法定公积金;

③ 提取任意公积金;

④ 支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的,可以不再提取。提取法定公积金后,是否弥补任意公积金由股东大会决定,公司在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的,股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

3、本次发行后的股利分配政策

根据《公司法》2012年第一次临时股东大会决议并经2014年第二次临时股东大会修改的《公司章程(草案)》,公司发行后利润分配顺序及政策为:

(1) 利润分配顺序

① 弥补以前年度的亏损;

② 提取利润的百分之十列入公司法定公积金;

配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%;

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%。

D、公司发放股票股利的具体条件:在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下,基于回报投资者和分享公司价值的考虑,从公司成长性、每股净资产的摊薄、公司股价与公司股本规模的匹配性等真实因素出发,当公司股票价格处于合理范围内,公司可以在上述现金股利分配的条件下,进行股票股利分配。

③ 公司利润分配方案的审议程序如下:

A、公司的利润分配方案由总经理拟订后提交公司董事会、监事会审议。

董事会审议利润分配方案时应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜,就利润分配的合理性进行充分讨论。利润分配方案经全体董事过半数表决同意,且经公司三分之二以上独立董事发表明确同意或明确反对意见。独立董事可以征集中小股东的意见,提出分红提案,并直接提交董事会审议。监事会应对董事会制订的利润分配方案进行审核并发表审核意见。

董事会审议通过利润分配方案后,提交股东大会审议批准。公司召开股东大会审议利润分配方案时,应当由独立董事发表意见,方能提交股东大会审议。股东大会审议利润分配方案时,公司应提供网络投票等方式切实保护社会公众股股东参与股东大会的权利。

股东大会对分红具体方案进行审议前,公司应当通过接听投资者电话、公司公共邮箱、网络平台、召开投资者见面会等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流,充分听取中小股东的意见和诉求,及时答复中小股东关心的问题。

④ 产品类别主营业务收入分析

报告期内,公司主营业务收入分析如下:

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度		2011年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
短筒袜	16,404.42	57.84	25,034.53	45.19	20,335.99	46.01	18,856.22	47.80
长筒袜	9,340.93	32.54	16,280.16	29.11	16,246.26	36.73	13,760.11	34.75
其他	2,735.23	9.58	17,909.22	24.91	7,919.53	17.24	6,166.51	17.45
合计	28,799.33	100.00	55,393.69	100.00	44,197.26	100.00	39,528.88	100.00

由上表可见,公司的主营业务收入全部来自各类棉袜的销售。报告期内,公司专注于各类棉袜的生产与销售,强化了与众多国际客户的合作,使得主营业务收入持续稳定增长。

短筒袜和长筒袜是公司的主导产品,报告期内合计销售收入占主营业务收入的比例分别为82.5%、82.76%、74.60%和90.38%。由于公司规模扩大,2013年公司对外开拓的客户数量有所增加,导致短筒袜和长筒袜的销售占比有所下降。2014年1-6月,短筒袜和长筒袜销售占比大幅提升,主要原因系长筒袜以秋冬款居多,客户向公司的长筒袜采购集中于下半年。

按地区分类主营业务收入分析

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度		2011年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
境内	3,287.40	11.45	7,809.51	13.56	3,044.08	6.89	2,392.92	6.02
境外	25,421.95	88.55	47,884.18	86.44	41,152.37	93.11	37,136.96	94.08
合计	8,510.69	29.64	15,290.12	34.79	16,423.08	37.16	13,666.67	34.57
欧洲	13,675.44	47.43	21,713.33	39.20	18,683.91	42.27	18,683.91	47.38
美洲	3,229.89	11.25	6,888.53	12.44	5,983.13	13.54	4,649.91	11.53
其他	5.83	0.02	13.00	0.02	6.25	0.14	5.62	0.14
合计	28,799.33	100.00	55,393.69	100.00	44,197.26	100.00	39,528.88	100.00

从上表可见,公司产品以外销为主,报告期内,公司不断加大海外市场开拓力度,外销收入稳步增长,报告期内,公司出口收入分别为37,189.62万元、41,152.37万元、47,884.18万元和25,421.95万元,占主营业务收入的比例分别达到94.08%、93.11%、86.44%和88.55%。其中,日本市场和欧洲市场是公司出口的主要市场,报告期内合计占主营业务收入的比例分别为82.35%、79.43%、73.99%和77.28%。

报告期内,内销收入占比低,但增长速度较快,主要系公司的主要客户冈本、迪卡侬、道步等客户在国内扩张,带动了公司棉袜在国内市场的销售。2012年,公司开始尝试销售自主品牌棉袜,2012年自主品牌棉袜销售收入为340.02万元,2013年自主品牌棉袜销售收入为855.00万元,2014年1-6月自主品牌棉袜销售收入为373.78万元。

(3) 利润的主要来源

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度		2011年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
短筒袜	4,805.64	55.01	5,908.04	38.03	4,891.37	38.84	4,626.72	39.12
长筒袜	2,860.10	3						