

雅戈尔集团股份有限公司二 000 年配股说明书

配股主承销商:联合证券有限责任公司

上市证券交易所:上海证券交易所

股票简称:雅戈尔

股票代码:600177

重要提示

本公司全体董事保证本配股说明书的内容真实、准确、完整,国家证券监督管理机构对本次配股所作出的任何决定,均不表明其对发行人所配售的股票的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证,任何与此相反的声明均属虚假不实陈述。

发行人正式名称:雅戈尔集团股份有限公司

发行人注册地址:浙江省宁波市雅戈尔大道 1 号

上市证券交易所:上海证券交易所

股票简称:雅戈尔

股票代码:600177

配股主承销商:联合证券有限责任公司

公司法律顾问:浙江导司律师事务所

配售股票类型:人民币普通股

配售股票面值:人民币 1.00 元

配售发行比例:每 10 股配售 3 股

配售发行数量:25,971,526 股

配售股票价格:15.46 元人民币/股

一、绪 言

本配股说明书是根据《中华人民共和国公司法》、《股票发行与交易管理暂行条例》、《公开发行股票公司信息披露的内容与格式准则第四号(配股说明书的内容与格式((1999 年修订))》、证监[1999]12 号《关于上市公司配股工作有关问题的通知》等国家有关法律、法规的要求编写的。雅戈尔集团股份有限公司(以下简称本公司或公司)在 2000 年 3 月 23 日召开的 1999 年度股东大会上审议通过了本次配股方案。本次配股方案业经中国证监会宁波证券监管特派员办事处甬证特派办[2000]20 号文同意,并报经中国证券监督管理委员会证监公司字[2000]55 号文批准。

本公司董事会全体成员确信本配股说明书中不存在任何重大遗漏或者误导,并对其内容的真实性、准确性、完整性负个别和连带的责任。

本次配售的股票是根据本说明书所载明的资料申请发行的。除本公司董事会和主承销商外,没有委托或授权任何其他人提供未在本说明书中列载的信息和本说明书作任何解释或者说明。

二、配售发行的有关机构

(一)股票上市证券交易所:上海证券交易所

法定代表人:屠光绍

注册地址:上海市浦东南路 528 号

电 话:021-68808888

传 真:021-68802819

(二)发行人:雅戈尔集团股份有限公司

法定代表人:李如成

注册地址:浙江省宁波市雅戈尔大道 1 号

电 话:0574-7425136

传 真:0574-7425390

联 系 人:林燕、王新胜

(三)主承销商:联合证券有限责任公司

法定代表人:王世宏

注册地址:深圳市罗湖区深南东路 5047 号深圳发展银行

大厦 10、24、25 楼

联系地址:上海市浦电路 370 号宝钢大厦 6 楼

电 话:021-68403716, 68403700-246

传 真:021-68403716

联 系 人:崔洪军、胡刘斌

(四)副主承销商:宁波证券有限责任公司

法定代表人:顾志斌

注册地址:宁波市灵桥路 713 号

联系电话:0574-7289589

传 真:0574-7283401

联 系 人:潘剑云

(五)分销商:西南证券有限责任公司

法定代表人:张引

注册地址:重庆市渝中区临江支路 2 号合景国际大厦 A 幢

联系地址:上海市徐汇区淮海中路 1325 号百富勤广场 1705-1707 室

联系电话:021-64458366

传 真:021-64673891

联 系 人:任咏华

(六)分销商:蔚深证券有限责任公司

法定代表人:熊秉权

注册地址:深圳市飞亚达大厦 5 楼

联系电话:0755-3236140

传 真:0755-3241579

联 系 人:谢涛

(七)分销商:东方证券有限责任公司

法定代表人:朱福涛

注册地址:上海市浦东新区东方路 1025 号

联系电话:021-6256800-3091

传 真:021-62569331

联 系 人:马倬峻

(八)分销商:中信证券股份有限公司

法定代表人:常振明

注册地址:北京市朝阳区新源南路 6 号京城大厦

联系电话:022-28358942

传 真:022-28358940

联 系 人:王鸿 简菁

(九)会计师事务所:大华会计师事务所有限公司

法定代表人:汤云为

注册地址:上海市昆山路 146 号

电 话:021-63070768

传 真:021-63243522

经办会计师:曹培青、吕秋萍

(十)公司法律顾问:浙江导司律师事务所

法定代表人: 罗杰

注册地址:浙江省宁波市迎凤街 15 号

电 话:0574-7298499

传 真:0574-7292631

经办律师:罗杰、梅志成

(十一)主承销商法律顾问:上海市浦东律师事务所

法定代表人:毛柏根

注册地址:上海市浦东东方路 710 号汤臣金融大厦 6 楼

电 话:021-58204822-25

传 真:021-58203032

经办律师:唐勇强、毛柏根

(十二)股份登记机构:上海证券中央登记结算公司

法定代表人:王迪彬

注册地址:上海市浦东新区浦建路 727 号

电 话:021-58708888

传 真:021-58709940

三、主要会计数据

公司 1999 年度主要会计数据如下:

单位:元

项目	1999 年会计数据
主营业务收入	1, 016, 291, 083. 76
利润总额	222, 466, 967. 89
净利润	193, 755, 874. 99
总资产	1, 569, 498, 568. 08
股东权益	1, 060, 044, 924. 77
总股本	258, 076, 000. 00

注:本公司 1999 年年度报告摘要已于 2000 年 2 月 16 日分别刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》, 年报全文同时登载于中国证监会指定网址:<http://www.sse.com.cn>, 敬请各位投资者认真阅读。

四、符合配股条件的说明

根据中国证监会有关配股的现行规定, 本公司董事会经认真检查, 认为本公司符合现行配股的有关政策和条件, 具体内容如下:

- 1、本公司法人治理结构健全, 公司与控股股东在人员、资产、财务上完全分开, 人员独立、资产完整、财务独立。
- 2、本公司的公司章程符合《公司法》的规定, 并已根据《上市公司章程指引》进行了修订。
- 3、公司本次配股所筹资金全部用于公司主营业务的深度开发和创新, 符合国家的产业政策。
- 4、本公司前次发行于 1998 年 10 月完成, 并于 1998 年 10 月 22 日在宁波市工商行政管

理局变更了企业注册登记,距今已间隔一个完整的会计年度。

5、本公司前次发行所募股份已全部募足。所筹资金在按计划用途使用的同时,经公司二届七次董事会审议通过,并经公司1999年第一次临时股东大会批准,公司针对市场环境和投资环境的变化,对部分募集资金投向进行了调整;公司前述募集资金投向变更符合法定程序。截至1999年底,本公司前次发行所募资金已全部按项目计划投入,募集资金使用效果良好。

6、本公司最近三个会计年度(其中1999年度为公司上市后所经历的第一个完整会计年度)1997、1998、1999年的净资产收益率分别为38.48%、14.21%和18.28%,符合中国证监会关于上市公司申请配股的有关规定。

7、本公司近三年无重大违法、违规行为,最近三年内财务会计文件无虚假记载或重大遗漏,股东大会的通知、召开方式、表决方式和决议内容以及有关信息披露符合《公司法》及有关规定。

8、本次配股募集资金后,公司预测的净资产收益率超过同期银行存款利率水平。

9、本次配售的股票限于普通股,配售的对象为股权登记日登记在册的本公司全体股东。

10、本次配股发行股份总数为2597.15万股,不超过前一次发行并募足股份后普通股股份总数的30%。

11、本次配股价格暂定为15.46元/股,高于公司配股前每股净资产4.1075元(截止1999年12月31日)。

12、本公司不存在以公司资产为公司股东或个人债务提供担保的情况,也不存在公司资金、资产被控股股东占用,或发生重大关联交易,损害公司利益的情况。

五、公司上市后历次分红派息情况

经上海证券交易所上证上字[1998]69号文批准,本公司股票于1998年11月19日开始在上海证券交易所挂牌交易。公司上市后历年分红派息情况如下:

(一)1998年度分红派息情况

本公司1998年度实现净利润131,211,371.10元(注:按母公司实现的净利润进行分配),提取10%的法定公积金13,121,137.11元,提取5%的法定公益金6,560,568.56元,加上上年度未分配利润71,625,884.59元,扣除公司1997年度10送2股的23,920,000.00元后,公司1998年度实际可供股东分配的利润为159,235,550.02元。该年度分红派息方案为:

以公司1998年年末股份总数198,520,000.00股为基数,向全体股东每10股派发现金红利2.50元(含税),剩余利润109,605,550.02元转入下年度一并分配。

上述分红派息方案经公司1999年4月9日召开的1998年度股东大会批准后,于1999年5月10日(股权登记日)实施。本公司董事会《关于实施利润分配和资本公积金转增股本的公告》刊登于1999年5月5日的《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》。

(二)1999年度分红派息情况

本公司1999年度实现净利润185,029,382.05元(注:按母公司实现的净利润进行分配),提取10%的法定公积金18,502,938.21元,提取5%的法定公益金9,251,469.10元,加上上年度未分配利润109,605,550.02元,公司实际可供股东分配的利润为266,880,524.76元。该年度分红派息方案为:

以公司1999年年末股份总数258,076,000.00股为基数,向全体股东每10股派发现金红利3.00元(含税),剩余利润189,457,724.76元转入下年度一并分配。

上述分红派息方案经公司2000年3月23日召开的1999年度股东大会批准后,于2000年4月18日(股权登记日)实施。本公司董事会《关于实施1999年度利润分配的公告》刊登于2000年4月12日的《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》。

六、法律意见

受本公司委托,浙江导司律师事务所罗杰律师、梅志成律师为本次配股出具了法律意见

书，其结论性意见如下：

我们认为，发行人申请配股的程序、实质条件符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《关于上市公司配股工作有关问题的通知》等有关法律、法规、规章和规范性文件的规定，具备申请配股的条件。

七、前次募集资金的运用情况说明

(一)前次募集资金数额和资金到位时间

经中国证券监督管理委员会证监发字[1998]第 253 号和 254 号文批准，本公司于 1998 年 10 月 12 日在上海证券交易所以上网定价方式发行社会公众股(A 股)5,500 万股，每股面值 1 元，每股发行价格 10.92 元。该次发行募集资金总额 60,060 万元，扣除发行费用后，实际募集资金 58,305.07 万元，所募资金已于 1998 年 10 月 19 日前全部到位。

(二)前次募集资金的实际使用情况

募集资金到位后，公司本着科学、务实的原则，严格按照项目计划组织实施、慎重投资。截止 1999 年 12 月 31 日，本公司前次募集资金 58,305.07 万元已全部投入使用，并取得了良好的经济效益。具体情况说明如下：

1、募集资金使用情况表

项目名称	单位：万元		
	计划 总投资	1998 年 实际投资	1999 年 实际投资
1、西服生产设备技改项目	4,900.00	3,134.85	1,765.15
2、衬衫生			
产线技改项目	4,900.00	936.40	3,963.60
3、增资进行休闲装技改项目	7,300.00	7,309.74	
4、增设 50 家专卖店项目	3,900.00	3,903.49	
5、营销信息系			
统项目	2,957.00	193.72	725.99
6、设立服饰设计中心项目	2,550.00	1,476.94	1,073.06
7、投资沿海大通道宁波段项目	12,000.00		12,000.00
8、针织内衣技改项目	4,000.00		3,742.13
9、增设配			
货中心和专卖店	6,700.00	6,700.00	
10、收购宁波牦牛服装辅			
料有限责			
任公司等六家公司股权	5,614.00		5,614.00
11、增资宁			
波雅戈尔西服厂	5,500.00	5,500.00	
12、补充流动资金	266.00	266.00	
合计			60,587
	28,955.14	29,349.93	

项目名称	实际 总投资	项目 进度	备注
1、西服生产设备技改项目	4,900.00	100%	1
2、衬衫生产线技改项目	4,900.00	100%	2
3、增资进行休闲装技改项目	7,309.74	100%	3
4、增设 50 家专卖店项目	3,903.49	100%	4
5、营销信息系统项目	919.71	100%	5
6、设立服饰设计中心项目	2,550.00	100%	6
7、投资沿海大通道宁波段项	12,000.00	100%	7
8、针织内衣技改项目	3,742.13	100%	8
9、增设配货中心和专卖店	6,700.00	100%	9

10、收购宁波牦牛服装辅料有限责			
任公司等六家公司股权	5,614.00	100%	10
11、增资宁波雅戈尔西服厂	5,500.00	100%	11
12、补充流动资金	266.00	100%	12
合 计	58,305.07		

注:9-12 项为变更后的募集资金投资项目,涉及金额 18,080 万元。

2、关于变更部分募集资金投资项目的说明

根据市场环境、投资环境的变化,本着对投资者利益负责的精神,公司于 1999 年上半年按照法定程序并经公司 1999 年第一次临时股东大会决议通过,调整变更了部分募集资金投资项目,涉及金额 18,080 万元。

(1)变更项目及变更原因

A、放弃并购浙江光华纺织集团公司及并购后的印染后整理技改项目,涉及募集资金金额 10,980 万元。

本公司原计划通过承债方式并购浙江光华纺织集团公司,并对其相关项目进行技改。募集资金到位后,本公司对浙江光华纺织集团公司相关资产进行了进一步了解,发现实际资产与 1998 年 2 月双方签订协议时确认的资产出现重大差异,兼并各方对此差异无法达成一致意见,浙江光华纺织集团公司有关的资产确认和债务免除手续也不能取得具有法律效力文件的支持,因此,兼并各方经协商后同意终止原签订的兼并协议。

B、变更树脂黑炭衬后整理技改项目和粘合衬前后整理技改项目的投资方式,涉及募集资金金额 7,100 万元。

本公司招股时计划投入 7,100 万元对此两项目实施技改。1998 年底募集资金到位后,公司组织专门人员对国际、国内纺织服装辅料市场进行反复调研,认为在市场情况已经发生较大变化的情况下,通过改变募集资金投入方式,即出资收购以生产黑炭衬和粘合衬为主要产品的专业生产厂家,同样可以取得良好的投资回报。

本公司变更后的募集资金投资项目和投资情况如下表所示:

项目名称	单位:万元	
	总投资	
1、收购六家公司股权		
(1)收购宁波牦牛服装辅料有限责任公司 54%股权	1,891	
(2)收购宁波雅戈尔松永制衣有限公司、中冠(宁波)纺织制衣有限公司 60%股权	1,975	
(3)收购宁波雅戈尔福村制衣有限公司、宁波雅戈尔福村制服有限公司 38%股权	775	
(4)收购浙江广博文具发展有限公司 25%股权	973	
2、增资宁波雅戈尔西服厂	5,500	
3、增设配货中心和专卖店	6,700	
4、补充流动资金	266	
合 计	18,080	

(2)变更程序及相关信息披露

1999 年 3 月 26 日,本公司董事会召开第二届第七次会议,审议通过了关于变更部分募集资金投资项目的议案。该次董事会决议公告刊登于 1999 年 3 月 29 日的《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》。

1999 年 4 月 30 日,公司 1999 年第一次临时股东大会以通讯方式召开,决议通过了公司

董事会提交的《关于变更部分募集资金项目的议案》。该次股东大会决议公告刊登于 1999 年 5 月 1 日的《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》。

(三)前次募集资金投资项目完成情况及效果

公司前次募集资金在到位后的一年零二个月内全部按时并提前完成投入, 各项目的陆续投产已直接对公司经营业绩做出贡献, 拉动公司 1999 年主营业务收入、 净利润分别同比例增长 29%以上, 公司主营业务和核心竞争力得到进一步强化, 主导产品综合市场占有率有了进一步提高, 达到了预期效益。具体情况如下:

1、西服生产设备技改项目

该项目按计划于 1999 年下半年建成投产, 实际投资额与计划投资额持平。项目引进了国际上最先进的西服吊挂生产流水线, 每年可新增 15 万套中高档西服生产能力。截止 1999 年 12 月 31 日, 该项目已产生利润 710 万元。

2、衬衫生产线技改项目

该项目按计划于 1999 年下半年建成投产, 实际投资额与计划投资额持平。项目引进了国内首条衬衫吊挂生产流水线, 生产效率较以前提高 20%。截止 1999 年 12 月 31 日, 该项目已产生利润 550 万元。

3、增资进行休闲装技改项目

该项目于 1999 年 6 月底建成投产, 较计划提前 5 个月完成, 实际投资额与计划投资额基本持平。项目引进了德国、日本等最先进的休闲装生产设备, 尤其是在面料预缩、 成衣中间烫和后整烫工艺上采用了当今世界最先进的工艺设备, 年生产能力可达到 15 万套。截止 1999 年 12 月 31 日, 该项目实现利润 625 万元。

4、增设 50 家专卖店项目

该项目于 1998 年 12 月完成, 较计划提前 10 个月, 实际投资额与计划投资额基本持平。该项目进一步拓展了公司的销售网点, 对公司 1999 年的销售增长起到了强劲的推动作用。

5、营销信息系统项目

该项目按计划于 1999 年 10 月完成, 实际投资 919. 71 万元, 较计划减少使用募集资金 2, 037. 29 万元, 系由于在计算机硬件设备价格不断降低及适度调整营销网络联网模式的情况下, 投入资金已基本满足了原有方案的主要设计要求。该项目的建成对公司现有营销模式在信息快速反映、库存调配方面及间接拉动公司 1999 年销售和利润的增长起到了积极的作用, 也为今后构筑于公司全新的市场营销体系之上的、 高度信息化的市场营销信息传输与动态管理网络的建设奠定了基础。

6、设立服饰设计中心项目

该项目于 1999 年 8 月建成, 较计划提前 2 个月, 实际投资额与计划投资额持平。该项目建成后, 于 1999 年下半年向市场推出了 300 多个服饰新品新款, 并与公司新建专卖店相辅成, 有力推动了公司 1999 年销售和利润的强劲增长和主要产品市场占有率的提高。

7、投资沿海大通道宁波段项目

该项目于 1998 年 10 月募集资金到位后即按计划投资额投入所需资金, 公司由此成为“宁波大通开发股份有限公司”的第二大股东, 持股 22. 03%。沿海大通道宁波段项目已于 1999 年下半年部分建成投产通车。截止 1999 年 12 月 31 日, 该项目为公司产生约 1, 400 万元的投资收益。

8、针织内衣技改项目

该项目原计划在购并浙江光华集团公司的基础上实施, 后因放弃购并计划而改在公司内部实施。项目已于 1999 年末完成, 较原计划节约使用募集资金 257. 87 万元。该技改项目在完成的同时, 公司成立了以生产针织服饰产品为主的宁波雅戈尔针织服装有限公司, 进行原、辅料采购、生产和销售一体化运作。预计该项目 2000 年将进入收益期。

9、增设配货中心和专卖店项目

该项目于 1999 年 10 月全部完成，实际投资额与计划投资额持平。项目实施中重点加强了东北三省和西北地区的营销网点建设，强化了公司产品向上述地区的渗透力度，有力地推动了公司产品市场占有率和市场覆盖率的提高。

10、收购宁波牦牛服装辅料有限责任公司等 6 家公司股权

该项目于 1999 年 5 月完成，实际投资额与计划投资额持平。1999 年 5-12 月，该项目共产生投资收益 620 万元，较计划收益增长 11%。

11、增资宁波雅戈尔西服厂

该项目按计划于 1999 年 5 月向公司全资子公司宁波雅戈尔西服厂增资 5,500 万元。截止 1999 年末，项目引进的高档欧版西服生产线已全部到位，新增西服生产能力 15 万套/年。

(四) 大华会计师事务所有限公司对本公司前次募集资金运用情况所出具的专项审计报告结论：

我们认为，贵公司前次募集资金实际使用情况与贵公司董事会所提供的《关于前次募集资金使用情况的说明》以及有关信息披露文件内容相符。

八、本次配售方案

(一) 本次配售发行股票的类型、面值、数量 and 价格

配售股票类型：人民币普通股

配售股票面值：每股人民币 1.00 元

配售股份数量：25,971,526 股

其中，向社会公众股股东配售 21,450,000 股

向内部职工股股东配售 4,521,526 股

每股发行价格：人民币 15.46 元

(二) 配股比例：向全体股东按每 10 股配售 3 股的比例配售

(三) 预计募集资金总额和发行费用

1、如本次配售股份全部募足，预计募集资金总额为 40,151.98 万元，均为货币资金；

2、本次配股的发行费用为 1,001.63 万元，其中承销费 602.28 万元，律师费 20 万元，审计费 124 万元，其他费用 255.35 万元；

3、扣除发行费用后，本次配股预计实际募集资金总额 39,150.35 万元，均为货币资金。

(四) 股权登记日：2000 年 6 月 15 日

除权基准日：2000 年 6 月 16 日

(五) 发起人和持股 5% 以上的股东认购、放弃或出让配股权的承诺

根据公司 2000 年 3 月 23 日召开的 1999 年度股东大会的股权登记，本公司发起人和持股 5% 以上的股东分别为：

1、宁波盛达发展公司，持有法人股 8,424.98 万股，占公司股本总额的 32.65%，本次配股可配售股数为 2,527.49 万股；

2、宁波青春服装厂，持有法人股 5,908.93 万股，占公司股本总额的 22.90%，本次配股可配售股数为 1,772.68 万股；

3、鄞县石矸镇资产经营投资公司，持有法人股 2,166.54 万股，占公司股本总额的 8.39%，本次配股可配售股数为 649.96 万股。

经征询，上述三家法人股股东均已书面承诺放弃其全部可配售股份的配股权。

(六) 本次配售前后公司的股本总额、股权结构

若本次配股全额募足，则本公司股本总额和股权结构变动如下：

单位：元

股份类别	配股前	比例	配股增加
------	-----	----	------

		(%)	(预计)	
尚未流通股份	186,576,000	72.29	4,521,526	
其中:				
境内法人股	171,504,247	66.45	0	
内部职工股	15,071,753	5.84	4,521,526	
已流通股份	71,500,000	27.71	21,450,000	
其中:				
社会公众 A 股	71,500,000	27.71	21,450,000	股份合计
258,076,000	100	25,971,526		
股份类别	配 股 后	比例 %		
	(预计)	(预计)		
尚未流通股份	191,097,526	67.28		
其中:				
境内法人股	171,504,247	60.38		
内部职工股	19,593,279	6.90		
已流通股份	92,950,000	32.72		
其中:				
社会公众 A 股	92,950,000	32.72		
股份合计	284,047,526	100		

九、配售股票的认购方法

(一)配股缴款的起止日期:二 000 年 6 月 16 日起至二 000 年 6 月 30 日止(期内券商营业日),逾期不缴款者视为自动放弃 配股认购权。

(二)缴款地点:

社会公众股股东、内部职工股股东可在认购时间内,凭本人身份证、 股东帐户卡到股票托管证券商处通过上海证券交易所系统办理缴款手续。

(三)缴款办法:

社会公众股股东、内部职工股股东认购配股股份时,填写“雅戈尔配股”(700177)买入单,每股价格 15.46 元,配股数量限额为截止股权登记日持股数乘以配股比例(0.3)后取整数,不足一股的部分按上海证券交易所的惯例办理。

(四)对逾期未被认购股份的处理办法:

逾期未被认购的社会公众股和内部职工股配股由承销团包销。

十、获配股票的交易

(一)本次获配的 21,450,000 股可流通股份的上市交易日将于本次配股结束后, 在刊登股份变动公告时另行公告。

(二)本次获配的 4,521,526 股内部职工股可配股份将在内部职工股获准上市时一起上市。

(三)配股认购后产生的零股, 其交易按上海证券交易所有关规定执行。

十一、募集资金的使用计划

(一)本次配股募集资金投资项目及其可行性

本次配股所募集资金扣除发行费用后(预计为 39,150.35 万元)将全部用于以下项目:

1、合资建立宁波雅戈尔纺织后整理有限公司

(1)项目概况

纺织后整理技术是提高产品科技含量、 增加产品附加值的关键性技术。1999 年 7 月, 国家发展计划委员会、科学技术部在联合颁布的《当前国家优先发展的高技术产业化重点领域

指南》中,明确规定“天然纤维防缩抗皱免熨等功能性整理技术及产品”是我国在纺织后整理领域重点支持和发展的新技术项目。因此,为适应现代纺织工业的高科技发展趋势,应对我国加入 WTO 后仍将面临的技术和环保壁垒,加快“雅戈尔”品牌的国际化进程,保证公司的可持续高速发展,本公司拟与新达香港有限公司合资建立宁波雅戈尔纺织后整理有限公司。该公司成立后,将开发研制并引进目前世界上最先进的纺织服装后整理技术及设备,加大使用先进的后整理技术处理的服饰产品的生产力度,全面提升本公司的纺织后整理技术水平。

(2) 投资概算

雅戈尔纺织后整理有限公司注册资本为 1,000 万美元(合 8,300 万元人民币,按 1 美元=8.30 元人民币折算,下同),所有出资均以现金形式投入。其中本公司拟出资 750 万美元,折合人民币 6,225 万元,占出资总额的 75%;新达香港有限公司出资 250 万美元,占出资总额的 25%。该公司资本金到位后,将分别用于相关天然纤维防缩抗皱免熨等功能性整理技术工艺的引进、配套设施建设、产品推广、特种工艺、管理培训及配套流动资金等方面。

该项目业经浙江省鄞县对外经济贸易委员会鄞外资(2000)45 号文批准。

(3) 经济效益

雅戈尔纺织后整理有限公司成立后,预计经过一年的建设期后可实现达产。经财务现金流量分析,该项目全部投资税后财务内部收益率预计可达 27.9%,动态投资回收期为 3.72 年(含项目建设期),经济效益情况良好。

2、组建宁波雅戈尔英捷服装制造有限公司

(1) 项目概况

随着公司国际化发展战略的逐步落实,本公司的服装出口业务已呈现出快速发展的态势;加入 WTO 后,公司在国际服装市场上的成本比较优势将更加明显,国际化运作步伐将进一步加快。但由于本公司现有衬衫、西服等服饰产品的生产能力仅能满足国内市场的需求,无法提供更多的生产设备为出口加工服务,因此,公司急需建设一个稳定的符合国外客户特定要求的出口服装生产基地。因此,公司拟与新达香港有限公司合资组建宁波雅戈尔英捷服装制造有限公司。该公司将以国外市场为导向,完全按照国际惯例进行运作,产品全部用于出口,为本公司拓展国际市场及对外贸易提供长期稳定的专业化生产服务。

(2) 投资概算

雅戈尔英捷服装制造有限公司注册资本为 8,000 万港币(合人民币 8,640 万元,按 1 港元=1.08 元人民币计算),所有出资均以现金形式投入。其中本公司出资人民币 6,480 万元,占全部注册资本的 75%。该公司资本金到位后,将投资 6,200 万元用于购置设备、租赁或建造厂房及相关配套设施,2,440 万元用于配套流动资金。

该项目业经浙江省鄞县对外经济贸易委员会鄞外资[2000]47 号文批准。

(3) 经济效益

雅戈尔英捷服装制造有限公司成立后,预计经过一年的建设期后可实现达产。经财务现金流量分析,该项目全部投资税后财务内部收益率预计可达 15.9%,动态投资回收期为 6.72 年(含项目建设期),经济效益情况良好。

3、西裤生产线技改项目

(1) 项目概况

为丰富“雅戈尔”品牌服饰系列,推进公司主导产品的系列化,针对西裤与衬衫、西服的高相关性特点,本公司计划在改造公司现有配套设施的基础上,引进具有国际先进水平的西裤生产流水线及相应配套设备,大幅度提高公司西裤生产能力和生产工艺水平,进一步开发西裤产品,将西裤逐渐培育成“雅戈尔”品牌服饰系列中新的主导产品,形成公司新的经济增长点。

(2) 投资概算

该项目计划总投资 5,480 万元,其中固定资产投资 2,980 万元,用于购买西裤生产流水线及相应配套设备,并对现有生产厂房进行改造;配套流动资金 2,500 万元。

该项目业经宁波市经济委员会甬经技[2000]110 号文批准立项。

(3)经济效益

根据设计方案,该项目建设期为 1 年。经财务现金流量分析,该项目全部投资税后财务内部收益率预计可达 24.3%,动态投资回收期为 5.42 年(含项目建设期),经济效益情况良好。

4、合资建立宁波马克西姆服饰有限公司

(1)项目概况

细分市场、实施多品牌策略,逐步消除公司在中高档男装市场上的空白点,已成为本公司正在制订和实施的新一轮五年发展计划的重点之一。为此,公司拟与马克西姆亚洲有限公司合资组建宁波马克西姆服饰有限公司。该公司将设计、生产马克西姆品牌服饰产品并专责开发“马克西姆”中高档男装品牌服饰产品在中国及东南亚地区的市场。通过合作经营马克西姆品牌,共同拓展中外市场,本公司可以在服装设计、工艺制作、品牌策划、营销策略等方面学习国际著名品牌的经营运作经验,取长补短,为创建自己的世界名牌奠定坚实的基础。

(2)投资概算

合资双方将共同出资 1,000 万美元(合 8,300 万元人民币,按 1 美元=8.30 元人民币折算,下同)组建宁波马克西姆服饰有限公司。其中本公司出资 750 万美元,折合人民币 6,225 万元,占出资总额的 75%;马克西姆亚洲有限公司出资 250 万美元,占出资总额的 25%。上述出资均为资本金投入。合资公司资本金到位后,将分别用于:租赁生产场地、引进国外先进设备及在全国设立马克西姆专卖店等固定资产投资 6,848 万元;产品推广费用和特种工艺、管理培训费用及配套流动资金 1,452 万元。

该项目业经浙江省鄞县对外经济贸易委员会鄞外资[2000]46 号文批准。

(3)经济效益

宁波马克西姆服饰有限公司成立后,预计经一年的建设期后可达产。经财务现金流量分析,该项目全部投资税后财务内部收益率预计可达 15.9%,动态投资回收期为 6.98 年(含项目建设期),经济效益情况良好。

5、完善全国分销配送系统

(1)项目概况

为配合公司市场营销信息管理系统的建设,全面提高市场运作效率,强化市场应变能力,公司拟在现有配送体系的基础上,根据市场发展的需要,在全国重点城市建立 12 个辐射范围较广的区域分销配送中心,完善公司的全国分销配送体系,进一步加强现有营销网络的辐射力,优化资源配置,同时建立公司日后开展电子商务的实体分销基础。

(2)投资概算

该项目计划总投资 8,300 万元,其中 6,900 万元用于配送中心营业仓储用房屋的购建和设备购置,1,400 万元用于各区域配送中心的产品调配和周转。

该项目业经宁波市计划委员会甬计市[2000]143 号文批准。

(3)经济效益

该项目建设期为 10 个月。项目建成后,将使各区域配送中心能最大限度地满足该区域的销售需求,降低从公司总部直接配送和调配产品的成本。经测算,该项目静态投资收益率为 23.5%,投资回收期为 4.25 年(含项目建设期),经济效益情况良好。

6、市场营销信息传输及动态管理网络项目

(1)项目概况

为适应市场营销体系高度信息化的发展要求,加强公司对全国市场营销信息的动态监控

和分析处理能力, 本公司拟在原有计算机初步联网的全国销售系统的基础上, 与国际著名管理咨询公司合作, 对整个销售系统进行优化整合, 全面引入以现代信息技术为主要技术手段的市场营销信息传输及动态网络管理系统, 通过市场信息的快速反馈及时合理地配置资源, 准确掌握市场动态和趋势, 提高市场营销管理效率。同时, 该项目的实施, 将进一步完善本公司实施电子商务的功能和条件, 适应世界范围内市场营销方式的变革趋势, 更好地服务于公司主业的发展。

(2) 投资概算

该项目计划总投资 5,400 万元, 其中 4,600 万元用于计算机网络、终端及配套设施等固定资产投资, 800 万元支付网络软件的设计开发、调试及员工培训费用。

该项目业经宁波市计划委员会甬计市[2000]144 号文批准。

(3) 经济效益

该项目建设期为 18 个月。项目建成后, 将有效提高公司营销网络系统的运行效率, 减少销售费用, 加快资金周转, 间接拉动公司销售收入的增长, 并为公司适应今后销售业态的变化、在适当时候开展网上销售奠定基础。经测算, 该项目静态投资收益率为 29.3%, 投资回收期为 3.41 年(含项目建设期), 经济效益情况良好。

7、补充流动资金

本次配股所募集资金投入以上六个项目的剩余部分(预计为 1,040.35 万元), 将全部用于补充公司流动资金。

(二) 募集资金使用计划表

单位: 万元

序号	项 目	投入时间		
		合 计		
		2000 年下半年	2001 年	
1	合资建立雅戈尔纺织后整理有限公司	6,225	—	6,225
2	组建雅戈尔服装制造有限公司	5,000	1,480	6,480
3	西裤生产线技改项目	2,980	2,500	5,480
4	合资建立宁波马克西姆有限公司	4,000	2,225	6,225
5	完善全国分销配送系统	8,300	—	8,300
6	市场营销信息传输及动态管理网络项目	4,000	1,400	5,400
7	补充流动资金	1,040.35	—	1,040.35
	合 计	31,545.35	7,605	39,150.35

注:

1、预计募集资金到位时间为 2000 年 7 月份;

2、根据上述资金运用计划, 本次募股资金到位后, 拟于 2001 年使用的 7,605 万元将暂时用于补充公司生产经营流动资金;

3、上述募集资金投资项目的轻重缓急按表中所列顺序排列。

十二、风险因素及其对策

投资者在评价本公司此次配售的股票时，除本配股说明书提供的资料外，应特别认真地考虑下列各项风险因素：

（一）风险因素

1、行业风险

（1）由于服装行业的进入壁垒较低，加之国内服装生产企业众多，导致行业内竞争较为激烈，中高档服装企业的竞争已上升为拥有名牌产品的大公司间的竞争。

（2）我国加入 WTO 后，国外品牌服装进入国内市场将有进一步扩大的趋势，国内服装市场的竞争将更为激烈。行业内部市场格局的变化，对本公司的竞争优势将产生一定的影响，并将直接影响本公司产品的市场占有率和盈利水平。

2、经营风险

（1）原材料供应及价格风险

公司生产所需原材料主要为中高档纺织面料，此项成本占成衣生产成本的较大比重（约占 35%）。国家对纺织行业的调整，以及随着公司生产规模的扩大和产品市场占有率的提高，公司所需原材料的市场供需总量和价格将可能发生变化，并导致公司原材料采购成本发生变化，进而影响公司产品的生产成本。

（2）产品品种集中的风险

目前公司主导产品——衬衫和西服的销售额占公司主营业务收入的 90% 以上，在一定程度上存在着产品品种集中的风险。如果因市场变化而影响主导产品的生产和销售，将对公司经营产生较大影响。

（3）工艺技术和产品结构调整风险

近年来，我国服装业在工艺技术和设备技术上发展较快，消费者着装风格的变化和多样性对服装工艺技术、品种、款式提出了新的要求。因此，公司要根据市场状况及时调整公司的产品结构，提高服装工艺技术水平，而产品结构调整与市场变化节奏是否衔接，将对公司的长远发展产生影响。

3、市场风险

（1）产品市场需求变化的风险

我国服装市场已进入买方市场，消费者对服装品种、款式的要求变化较快，因此，对市场变化趋势的判断正确与否直接影响公司产品在一定区域的销售量，从而影响公司的整体收入。

（2）营销周期风险

从市场对公司产品的需求周期来看，每年春秋两季对衬衫、西服的需求量较大，因此公司营业收入会随季节变化呈现波动。产品销售周期的变化会影响公司现金流量的稳定性，因此公司在一定程度上存在财务费用增加的风险。

（3）销售市场差异的风险

公司在全国各大中城市建立了广泛的营销网络，但全国各销售区域由于消费水平、消费者偏好的差异而带来对公司产品品种、价格档次的需求差异，同一品种、款式的产品可能在某一区域十分畅销，而在另一区域则销量很小，这种差异将对公司产品的市场定位产生影响，从而影响公司收入。

4、政策性风险

我国宏观经济政策和调控措施的变化，主要是财政政策和货币政策的变化，会在不同程度上影响公司的税负水平和融资成本，进而影响公司的盈利水平和发展速度。

5、股市风险

公司股票价格的波动除受本公司经营状况的影响之外，还会受到国家宏观经济形势、经济政策、股票市场供求状况及突发性事件等诸因素的影响，因而即使在公司经营状况稳定的

情况下, 公司股票价格仍可能出现异常变化, 由此可能给投资者带来一定的风险。

(二) 为尽量减少以上风险, 本公司将积极采取如下对策:

1、针对行业风险

(1) 公司将大力实施名牌战略, 将公司的产品质量优势、规模优势、营销网络优势、工艺设备优势溶入名牌产品中, 巩固现有市场份额, 提升市场占有率, 在竞争中稳步前进。

(2) 公司将与国际著名的管理咨询公司合作, 引进国际上先进的大型营销网络管理经验, 在对现有营销网络体系进行优化、整合的基础上, 借助先进的网络信息技术手段, 建立信息中心、物流配送中心和全国统一的连锁专卖店, 实现现有营销体系的全面升级, 进一步确立公司在行业中的领导地位, 减少国外品牌进入中国后可能带来的消极影响。

(3) 公司将借助中国加入 WTO 的良好发展机遇, 大力加强产品出口尤其是品牌产品出口的营销工作, 实现从以国内市场为主到国内、国际市场并举, 加快公司的国际化进程, 提高公司在国际服装市场上的竞争力。

2、针对经营风险

(1) 公司将在继续保持原有采购渠道的同时, 适当扩大与其他面料供应商的合作关系, 同时采取兼并、收购手段, 积极向服装原、辅料生产等上游产业发展, 以提高公司在抗御原材料供应风险方面的能力。

(2) 公司在巩固并扩大公司主导产品衬衫、西服的市场占有率的同时, 将针对服装市场需求变化, 设计开发其他各种系列服饰产品, 加强“雅戈尔”品牌的辐射能力, 并有效地分散产品品种集中的风险。

(3) 目前公司的服装设计能力和工艺技术水平在国内已处于领先地位, 产品具有较强的竞争力, 但公司将继续加大资金投入, 增强市场调研和产品设计开发能力, 加强与国内外同行的交流, 有针对性地引进国内外优秀的专业技术人才和世界最先进的设备和生产技术, 使公司保持工艺技术领先优势, 为公司长远发展奠定雄厚的物质、技术基础。

3、针对市场风险

(1) 针对买方市场特点, 公司将在已有销售网络的基础上, 采用先进的网络技术, 全面提升公司营销系统的功能和效率, 同时建立发达的全国分销配货系统, 实现对市场变化和库存变化的实时监控和调配, 并及时调整产品结构, 适应市场需求的变化。

(2) 随着公司服装系列的不断完善, 品种款式将不断增加, 各种服装的季节性周期相互叠加之后将明显缓解营业收入随季节变化而波动的程度, 减轻财务管理的压力; 同时公司将采用先进手段, 加大财务管理力度, 提高财务管理效率, 合理调度、利用资金, 降低财务费用。

(3) 公司将采取“点面结合、全盘推进”的营销策略, 针对不同的消费区域和消费群体, 设计、开发、生产不同档次、不同品种的服饰产品, 并制订相应的营销策略, 形成联系紧密、独立运行的销售区域网络体系, 推动总收入的增加, 降低销售市场差异风险。

4、针对政策性风险

公司各级管理人员将继续加强学习研究, 力争对国家宏观政策的变化作出正确预测并及时制订相应对策; 不但要规避风险, 更要在每次政策调整中抓住机遇, 使国家宏观政策调整成为公司新的发展契机。

5、针对股市风险

公司一方面将充分使用好募股资金, 用良好的经营业绩回报投资者; 另一方面将按有关规定及时充分地向广大投资者披露可能影响公司股价的重大信息, 降低投资者的投资风险。

十三、配股说明书的签署日期及董事长签名

董事长:

2000 年 3 月 25 日

十四、附录

1、本公司一九九九年年度股东大会关于配股的决议(摘要)

公司 1999 年度股东大会审议了公司董事会提交的《2000 年度增资配股预案》，并以记名投票表决方式逐项通过如下决议：

(1)配股比例和配售股份总额：以 1999 年末股份总数 25,807.60 万股为基数，向全体股东按 10:3 的比例配股。经征询，公司法人股股东均已承诺放弃本次配股。本次实际配售股份总额为 2,597.15 万股。

(2)配股价格及定价方法：本次配股价格拟定为 14~16 元/股，主要依据：A、参考本公司股票的二级市场价格及市盈率状况；B、募集资金需求总量；C、配股价不低于每股净资产；D、与主承销商协商一致的原则。

(3)本次配股募集资金用途(按项目实施的轻重缓急顺序排列)：A、合资建立雅戈尔纺织后整理有限公司(暂定名)；B、组建雅戈尔服装制造有限公司(暂定名)；C、实施西裤生产线技改项目；D、合资建立宁波马克西姆有限公司(暂定名)；E、完善全国分销配送系统；F、实施市场营销信息传输及动态管理网络项目；G、补充流动资金。配股募集资金到位后，将按上述项目的轻重缓急顺序安排使用，配股募集资金不足部分，由公司自筹解决。

(4)本次配股决议的有效期限：自股东大会决议通过之日起有效期一年。

(5)授权事宜：授权董事会在配股决议有效期内，全权办理与本次配股有关的其它事宜。

该方案尚需报宁波证券监管特派员办事处初审，并报请中国证券监督管理委员会核准。

2、本公司一九九九年年度报告摘要于 2000 年 2 月 16 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

3、本公司三届三次董事会决议公告刊登于 2000 年 2 月 16 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

4、本公司一九九九年年度股东大会决议公告刊登于 2000 年 3 月 24 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

5、公司章程修改内容简述：

本公司 1998 年股票发行和上市前已经根据《上市公司章程指引》对原公司章程进行了修订和规范，并经公司 1998 年临时股东大会审议通过。公司上市后，除因实施资本公积金转增股本方案，公司章程第六条“公司注册资本为人民币 19,852 万元”调整为“公司注册资本为人民币 25,807.60 万元”外，其他条款没有变化。

十五、备查文件

- 1、修改后的公司章程正本
- 2、本次配股之前公司最近的股本变动报告
- 3、本公司一九九九年年度报告
- 4、本次配股的承销协议书
- 5、前次募集资金运用情况的专项报告
- 7、配股法律意见书
- 8、主承销商律师的验证笔录

雅戈尔集团股份有限公司

二 000 年五月三十一日