


北江智联纺织股份有限公司

Prosperity International Corporation Limited

（住所：韶关市曲江区经济开发区 D3 区）



首次公开发行股票并在主板上市

招股说明书

（申报稿）

保荐机构（主承销商）

 **中国银河证券股份有限公司**
CHINA GALAXY SECURITIES COMPANY LIMITED

北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼 7 至 18 层 101

发行人声明

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对注册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，股票依法发行后，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，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A 股）
发行股数	本次公开发行股票不超过 5,000 万股，占发行后总股本的比例不低于 10%。本次发行不涉及股东公开发售股份。
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	【 】元
预计发行日期	【 】年【 】月【 】日
拟上市证券交易所和板块	上海证券交易所主板
发行后总股本	不超过 41,000 万股
保荐机构（主承销商）	中国银河证券股份有限公司
招股说明书签署日期	【 】年【 】月【 】日

目 录

发行人声明	1
本次发行概况	2
目 录.....	3
第一节 释义	7
一、基本术语.....	7
二、行业术语.....	8
三、客户、供应商及其他术语.....	9
第二节 概览	11
一、重大事项提示.....	11
二、发行人及本次发行的中介机构基本情况.....	14
三、本次发行概况.....	14
四、发行人主营业务经营情况.....	16
五、发行人板块定位.....	17
六、发行人主要财务数据.....	20
七、发行人选择的具体上市标准.....	21
八、发行人公司治理特殊安排等重要事项.....	21
九、发行人募集资金运用与未来发展规划.....	21
十、其他对发行人有重大影响的事项.....	22
第三节 风险因素	23
一、与发行人相关的风险.....	23
二、与行业相关的风险.....	29
三、其他风险.....	30
第四节 发行人基本情况	33
一、发行人基本情况.....	33
二、发行人的设立及报告期内股本变化情况.....	33
三、重大资产重组情况.....	39
四、发行人在其他证券市场的上市、挂牌情况.....	39
五、发行人的股权结构.....	39

六、发行人重要子公司、参股公司、分公司的基本情况.....	39
七、持有发行人 5%以上股份或表决权的主要股东及实际控制人的基本情况.....	44
八、特别表决权股份或类似安排.....	47
九、协议控制架构.....	47
十、控股股东、实际控制人重大违法情况.....	47
十一、公司股本情况.....	47
十二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况.....	56
十三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员所签订的协议及其履行情况.....	63
十四、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况.....	63
十五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近三年变动情况.....	64
十六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况..	65
十七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况.....	66
十八、股权激励及相关安排.....	68
十九、员工及其社会保障情况.....	68
第五节 业务与技术	75
一、公司的主营业务、主要产品及设立以来的变化情况.....	75
二、公司所处行业基本情况.....	76
三、行业主要特点.....	82
四、市场情况分析.....	85
五、公司在行业中的竞争地位	105
六、公司主营业务的情况.....	116
七、公司主要固定资产情况.....	167
八、公司主要无形资产情况.....	174
九、公司特许经营权.....	184
十、公司境外经营情况.....	185
十一、公司的技术与研发情况.....	185
十二、主要产品的质量控制情况.....	203

第六节 财务会计信息与管理层分析	206
一、财务会计信息相关的重大事项或重要性水平的判断标准	206
二、财务报表	206
三、审计意见及关键审计事项	213
四、财务报表编制基础、合并财务报表范围及变化情况	216
五、分部信息	217
六、主要会计政策和会计估计及变更情况	218
七、主要税种税率、享受的主要税收优惠政策	258
八、经注册会计师核验的非经常性损益表	261
九、主要财务指标	263
十、经营成果分析	264
十一、资产质量分析	310
十二、偿债能力、流动性与持续经营能力分析	333
十三、重大投资、资本性支出、重大资产业务重组与股权收购合并事项分析	346
十四、承诺事项、或有事项、日后事项及其他重要事项	347
十五、盈利预测报告	347
第七节 募集资金运用与未来发展规划	348
一、募集资金运用计划	348
二、募集资金投资项目的确定依据	351
三、募集资金投资项目实施后不产生同业竞争、对公司的独立性不产生不利影响	360
四、募集资金运用对公司主营业务发展的贡献和财务成果的影响	360
五、公司战略规划	362
第八节 公司治理与独立性	374
一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况	374
二、发行人管理层对内部控制的自我评估和注册会计师的鉴证意见	379
三、发行人报告期内的违法违规情况	379
四、发行人资金占用和对外担保情况	379

五、发行人独立运行情况.....	380
六、同业竞争.....	381
七、关联方及关联关系.....	382
八、关联交易履行决策程序的情况及独立董事的意见.....	390
九、减少和避免关联交易的措施.....	390
第九节 投资者保护	392
一、本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序.....	392
二、股利分配政策.....	392
三、特别表决权股份或类似安排.....	396
四、协议控制架构.....	396
第十节 其他重要事项	397
一、重大合同.....	397
二、对外担保情况.....	402
三、发行人及子公司的重大诉讼或仲裁.....	402
四、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的重大诉讼或仲裁.....	402
第十一节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	403
一、全体董事、监事、高级管理人员声明.....	403
二、发行人控股股东、实际控制人声明.....	409
三、保荐机构（主承销商）声明.....	411
保荐机构（主承销商）董事长、总裁声明.....	412
四、发行人律师声明.....	413
五、会计师事务所声明.....	414
六、资产评估机构声明.....	415
七、验资机构声明.....	416
八、验资复核机构声明.....	417
第十二节 附件	418

第一节 释义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有下述含义：

一、基本术语

发行人、公司、股份公司、北江纺织	指	北江智联纺织股份有限公司，曾用名“韶关市北江纺织股份有限公司”
北纺有限、有限公司	指	韶关市北江纺织有限公司，曾用名“乐昌市北江纺织有限公司、乐昌市北江布厂有限公司”，公司前身
韶关融创	指	韶关市融创企业管理有限公司
韶关众禾	指	韶关市众禾企业管理服务中心（有限合伙）
粤科汇盛	指	广东粤科汇盛创业投资合伙企业（有限合伙）
黄埔斐君	指	广州黄埔斐君产业投资基金合伙企业（有限合伙）
宁波斐君	指	宁波斐君元川股权投资合伙企业（有限合伙）
北纺智造、顺昌布厂	指	韶关市北纺智造科技有限公司，曾用名“韶关市顺昌布厂有限公司、乐昌市顺昌布厂有限公司”
北纺进出口	指	韶关市北纺进出口贸易有限公司
丹宁未来	指	韶关市丹宁未来科技开发有限公司
香港北江	指	北江纺织（香港）有限公司，一家香港注册公司
孟加拉北江	指	北江纺织（孟加拉）有限公司，一家孟加拉国注册公司
恒威国际	指	恒威国际企业有限公司，一家香港注册公司
恒兴亚太	指	恒兴亚太有限公司，一家香港注册公司
龙辉亚太	指	龙辉亚太有限公司，一家香港注册公司
STELLA BLU	指	STELLA BLU TEXTLIE LIMITED，一家香港注册公司
越南北江	指	北江纺织（越南）有限公司，一家越南注册公司
土耳其北江	指	北江纺织（土耳其）有限公司，一家土耳其注册公司
美国北江	指	北江纺织（美国）有限公司，一家美国注册公司
广州分公司	指	韶关市北纺智造科技有限公司广州分公司
郑州分公司	指	韶关市北纺智造科技有限公司郑州分公司
海珠分公司	指	韶关市北纺智造科技有限公司海珠分公司
中山分公司	指	韶关市北纺智造科技有限公司中山分公司
北京分公司	指	韶关市北纺智造科技有限公司北京分公司
杭州分公司	指	韶关市北纺智造科技有限公司杭州分公司
上海分公司	指	韶关市北纺智造科技有限公司上海分公司
乐棉公司	指	广东省乐昌棉纺厂有限公司

《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	《北江智联纺织股份有限公司章程》，公司现行章程
《公司章程（草案）》	指	《北江智联纺织股份有限公司章程（草案）》，于公司上市后适用
股东大会	指	北江智联纺织股份有限公司股东大会
董事会	指	北江智联纺织股份有限公司董事会
监事会	指	北江智联纺织股份有限公司监事会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
银河证券、保荐机构	指	中国银河证券股份有限公司
致同会计师、发行人会计师	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师	指	北京市汉坤律师事务所
国众联、发行人资产评估机构	指	国众联资产评估土地房地产估价有限公司
本次发行	指	公司本次发行面值为 1.00 元的不超过 5,000 万股境内上市人民币普通股（A 股）的行为
报告期内/最近三年一期	指	2019 年、2020 年、2021 年和 2022 年 1-6 月
报告期各期末	指	2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 6 月 30 日
报告期末	指	2022 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

二、行业术语

牛仔面料	指	用纯棉纱靛蓝染色作经纱，本色纱作纬纱，传统意义上指采用三上一下右斜纹组织交织而成的粗支斜纹布。
染色、浆染	指	整经完成后将棉纱接连浸入放置靛蓝等染剂的染缸中，将棉纱染成特定的颜色。染色工序分为片染和绳染两种，片染包括整经和浆染程序，整经是将一定根数的棉纱按照规定的长度和宽度平行绕到白经轴上；绳染包括球经、束染、分纱和浆纱程序，经纱筒子在球经整经后，形成数目不等的束状棉纱，经过靛蓝染色和氧化还原，再重新整经和上浆后完成整道程序。
整经	指	是将一定根数的棉纱按照规定的长度和宽度平行绕到白经轴上。
上浆	指	对染色后的棉纱用浆料进行包覆处理，让棉纱表面形成一层保护膜，以提高棉纱的可织性，降低经纱断头率。
穿综	指	将经纱一根根地穿到停经片和综丝上。
针织	指	针织是指利用织针将棉纱弯曲成圈并相互串套而形成织物。
梭织	指	将棉纱通过经纬方向交错而组成织物。

后整	指	后整工序包括烧毛、退浆、预缩、卷布等程序。
烧毛	指	用加热等方法去除布面的绒毛。
退浆	指	用热水、酶、碱和氧化剂等把面料织布前的经纱上浆料和杂质去掉，方便后续加工。
丝光	指	在机械的张力下，用碱液进行处理，提高布料光泽度、吸附力和稳定性。
拉幅	指	将织物幅宽逐渐拉阔至规定的尺寸并进行烘干稳定的整理过程。
预缩	指	通过水、蒸汽、加热和压力等工序，预先对面料进行缩率控制，减少缩水率，方便后续剪裁设计。
卷布	指	将预缩烘干后的布料卷起包装。
洗水	指	洗水是牛仔服生产的最后工艺阶段，也是影响牛仔服装风格的核心工艺。
碳足迹	指	国家、企业、产品、或个人生产、生活过程中产生的二氧化碳排放量的集合计算。
臭氧整理技术	指	将臭氧发生器产生的臭氧施加于服装水洗过程，通过臭氧产生消色漂白效果，具有降低水和化学品的消耗、缩短工艺时间和流程、清洁环保的优点。
激光水洗技术	指	运用激光水洗技术对牛仔服装进行雕刻，进行视觉图形创新，是现代数字科技、激光科技与艺术设计结合表现的一种牛仔面料整理手段。
双碳	指	碳达峰与碳中和的简称。碳达峰是指在某一时刻，二氧化碳排放量由增转降，标志着碳排放与经济发展实现脱钩；碳中和是指国家、企业、产品或个人在一定时间内直接或间接产生的二氧化碳排放总量，通过植树造林、节能减排等形式抵消，实现正负抵消，达到相对“零排放”。
TENCEL™	指	天丝™，奥地利兰精公司旗下的纤维产品。
JIT	指	即 Just-in-time，准时制的生产方式，是在正确的时间生产出正确数量的产品
CRM	指	即 Customer Relationship Management，客户关系管理系统，通过使用信息技术协调企业与顾客间在销售、营销和服务上的交互，从而提升销售效率的管理方式
ERP	指	即 Enterprise Resource Planning，企业资源计划，在信息技术基础上以系统化的管理思想，为企业决策层及员工提供决策运行手段的管理平台
MES	指	即 manufacturing execution system，制造企业生产过程执行管理系统
技术 IP	指	技术化的产品知识产权及形象

三、客户、供应商及其他术语

山度士（广东）服饰智造有限公司	指	原名：台山山度士制衣厂有限公司
Phong Phu International Joint Stock Company	指	中文名称：丰富国际股份公司
新睿澳门商业有限公司	指	原名：新睿澳门离岸商业服务有限公司
凯华地产（中国）集团有限公司	指	原名：广州凯华城房地产开发有限公司

JIT	指	即 Just-in-time，准时制的生产方式，是在正确的时间生产出正确数量的产品
CRM	指	即 Customer Relationship Management，客户关系管理系统，通过使用信息技术协调企业与顾客间在销售、营销和服务上的交互，从而提升销售效率的管理方式
ERP	指	即 Enterprise Resource Planning，企业资源计划，在信息技术基础上以系统化的管理思想，为企业决策层及员工提供决策运行手段的管理平台
MES	指	即 manufacturing execution system，制造企业生产过程执行管理系统
技术 IP	指	技术化的产品知识产权及形象
GHG	指	Greenhouse Gas，温室气体

本招股说明书中合计数与各加数之和在尾数上若存在差异，均为四舍五入造成。

第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、重大事项提示

（一）提醒投资者关注的风险因素

本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险，并认真阅读本招股说明书“第三节 风险因素”中的全部内容。

1、产业政策变化和下游行业波动风险

纺织服装产业是我国传统支柱产业、重要的民生产业和创造国际化新优势的产业，是科技和时尚融合、生活消费与产业应用并举的产业。我国颁布了多项产业政策鼓励纺织服装产业采用新技术、新设备提高效率，提高产品质量。如果公司发展战略未能适应国家纺织服装产业政策的变化，将对公司的盈利能力产生不利影响。

当前，新一轮全球纺织产业转移呈现双向转移特征，即中低端向东南亚转移、高端向欧美回流。公司通过在越南建设海外工厂，充分利用东南亚的人工成本优势、生产成本优势及贸易政策优势和招商政策优势，规避贸易营商风险，打造境内境外双基地运营模式。若未来东南亚地区的市场竞争程度加剧、人工成本上涨、生产成本增加或相关产业政策发生不利变化，公司境外的生产经营将受到不利影响。

公司的主要产品为牛仔面料，主要应用于下游的牛仔服装制造。下游应用领域受宏观经济环境、行业周期、消费者需求偏好、居民可支配收入水平等因素影响，存在一定的波动性。如果宏观经济不景气导致全球居民个人可支配收入出现大幅降低或消费支出结构发生较大变化，或者牛仔产品不能紧跟消费者消费观念的变化，公司的经营业绩将直接受到下游牛仔服装产业的波动影响，营业收入存在下滑的风险。

2、国际贸易争端风险

近年来，国际环境日益复杂，全球产业格局不断调整，不同国家和地区之间

冲突加剧。长期来看，贸易摩擦将引发国际供应链体系改变，全球经济、国际贸易存在较大不确定性，对纺织行业的全球竞争形势产生较大影响。目前行业已经出现向中国以外区域转移订单的情况，部分具有境外加工基地的大型纺织企业也开始将国内订单转移至国外，纺织企业海外投资进度也不可避免的将有所加快。若国际贸易争端情况进一步加剧，将为公司国际化经营的布局、境外业务的开展、公司产品的销售推广等带来不利影响。

3、经营业绩波动风险

报告期内，公司实现归属于母公司股东的净利润 10,704.89 万元、3,661.57 万元、8,551.90 万元和 2,302.62 万元，且公司固定成本费用比重较高。公司的主营业务为牛仔面料的设计、制造及销售，其业绩主要受市场及行业竞争状况、产品研发和市场推广、下游客户需求变动、原材料和人工成本变化、国际贸易形势等多种因素影响。若未来公司产品的销售规模增长不及预期，市场竞争加剧，或公司的经营管理、业务开拓等方面出现重大不利变化或滞后于行业发展状况，将可能导致公司的营业收入产生较大波动，进而导致经营业绩大幅波动的风险。

4、新冠疫情风险

2020 年以来，受新冠肺炎疫情影响，我国各省市陆续启动重大突发公共卫生事件一级响应，采取了居家隔离、延迟企业复工、交通管制、减少人员聚集等防疫管控措施。虽然我国新冠疫情整体得到了有效控制，各行业复工复产顺利推进，但各行业的生产经营仍然受到不同程度的影响。若疫情出现进一步持续、反复或加剧，公司采购、销售等经营活动将因隔离、交通管制等管控措施而受到一定影响；公司及上下游企业的生产经营也将受控制人员流动、停工停产等的影响，进一步对公司的经营业绩造成不利影响。

新冠肺炎疫情蔓延全球，境外形势趋于严峻复杂，各国不同程度的存在疫情防范措施。虽然采取的如企业停工、限制国际贸易等防疫措施正在逐步放松，但疫情防控的影响可能将短期内难以消除。公司具有一定规模的境外业务，公司客户遍布全球。若疫情对全球经济及海外客户的生产经营造成重大挑战，将直接影响到公司的产品需求，进而直接影响到公司的盈利水平。

此外，公司在越南的海外工厂已经投产，香港北江是公司重要的销售中心。

若当地出现疫情扩散，导致公司因员工感染新冠病毒等突发事件而出现短期停工停产等无法正常经营的情形，将对公司的经营情况产生负面影响。

5、节能环保要求进一步升级的风险

公司通过引进和联合开发环保设备系统、工艺技术，减少生产过程的水资源使用和污染物排放，使得公司的环保水平在行业内处于领先水平。公司在满足国内环保标准基础上，高标准、严要求地适用国际先进的环保标准，达到国际中高端服装品牌市场对可持续发展及绿色环保要求。随着“碳足迹”“碳中和”等概念的提出和逐步落实，国内国际对可持续发展环保指标的规定将进一步升级，公司客户和消费者对公司产品及生产工艺也将提出新的要求。公司存在无法持续赶超或满足更新的节能环保要求，从而影响公司业务发展及经营业绩的风险。

6、原材料价格波动的风险

公司的原材料主要为棉纱、化工料等，其采购价格受棉花、石油化纤等基础原材料价格影响较大，经济周期、供需状况等因素也对原材料价格有一定影响。原材料价格波动直接导致公司生产成本和利润水平的波动。2021 年以来棉纱市场价格持续上涨，若未来公司的主要原材料价格继续大幅上涨或波动，且公司无法将原材料成本的上升完全、及时地转移给下游客户，公司的经营业绩将受到不利影响。

7、实际控制人控制的风险

本次发行前，公司实际控制人顾光荣、顾翔和李小娟通过直接和间接方式合计持有公司总股本的 91.97%；本次发行后，实际控制人顾翔、顾光荣和李小娟仍将合计持有公司 80.75%股权，处于绝对控股地位。同时顾光荣为公司董事长，顾翔为公司董事兼总经理、李小娟为公司董事兼副总经理。公司虽然已经按照法律法规的要求制定了内控管理制度，建立了较为完善的公司治理结构并有效运行，但如果实际控制人利用其身份、地位，通过行使表决权对公司的人事、经营决策、财务、利润分配等重大事项施加不利影响，可能会导致公司的法人治理结构不能有效发挥作用，从而给公司经营及其他股东的利益带来损害。

（二）相关承诺事项

公司及相关股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及相关中介机构

作出的重要承诺详见本招股说明书之“备查文件（七）：与投资者保护相关的承诺”。

（三）本次发行后公司股利分配政策的安排

本次发行后公司股利分配政策的安排详见本招股说明书“第九节 投资者保护”之“二、股利分配政策”中的内容。

二、发行人及本次发行的中介机构基本情况

（一）发行人基本情况			
中文名称	北江智联纺织股份有限公司	有限公司成立日期	2002 年 6 月 7 日
英文名称	Prosperity International Corporation Limited	股份公司成立日期	2017 年 12 月 21 日
注册资本	人民币 36,000 万元	法定代表人	顾光荣
注册地址	韶关市曲江区经济开发区 D3 区	主要生产经营地址	韶关市曲江区经济开发区 D3 区
控股股东	顾翔	实际控制人	顾光荣、顾翔、李小娟
行业分类	C1712 棉织造加工	在其他交易场所（申请）挂牌或上市的情况	无
（二）本次发行的有关中介机构			
保荐人	中国银河证券股份有限公司	主承销商	中国银河证券股份有 限公司
发行人律师	北京市汉坤律师事务所	其他承销机构	无
审计机构	致同会计师事务所（特殊普通合 伙）	评估机构	国众联资产评估土地 房地产估价有限公司
发行人与本次发行有关的保荐人、承销机构、 证券服务机构及其负责人、高级管理人员、 经办人员之间存在的直接或间接的股权关系 或其他利益关系		不存在	
（三）本次发行其他有关机构			
股票登记机构		收款银行	
其他与本次发行有关的机构			

三、本次发行概况

（一）本次发行的基本情况			
股票种类	人民币普通股（A 股）		
每股面值	人民币 1.00 元		
发行股数	不超过 5,000 万股	占发行后总股本比例	不低于 10%

其中：发行新股数量	不超过 5,000 万股	占发行后总股本比例	不低于 10%
股东公开发售股份数量	-	占发行后总股本比例	-
发行后总股本	不超过 41,000 万股		
每股发行价格	【】元/股		
发行市盈率	【】倍（每股发行价格除以每股收益，每股收益按照【】年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）		
发行前每股净资产	【】元/股	发行前每股收益	【】元/股
发行后每股净资产	【】元/股	发行后每股收益	【】元/股
发行市净率	【】倍（每股发行价格与发行后每股净资产之比）		
预测净利润（如有）	无		
发行方式	采用网下向投资者询价配售与网上向符合资格的社会公众投资者定价发行相结合的方式，或中国证监会、上交所认可的其他发行方式		
发行对象	符合资格的询价对象和在上交所开户的投资者（法律、行政法规、所适用的其他规范性文件禁止购买者除外）或中国证监会、上交所认可的其他对象		
承销方式	余额包销		
募集资金总额	【】万元		
募集资金净额	【】万元		
募集资金投资项目	越南工厂建设项目		
	韶关织造产业链提升项目		
	补充流动资金项目		
发行费用概算	共计【】万元，其中保荐及承销费用【】万元、审计、验资及评估费用【】万元、律师费用【】万元、发行手续费用及其他【】万元		
发行人高管、员工拟参与战略配售情况（如有）	无		
保荐人相关子公司拟参与战略配售情况（如有）	无		
拟公开发售股份股东名称、持股数量及拟公开发售股份数量、发行费用的分摊原则（如有）	无		
（二）本次发行上市的重要日期			
刊登发行公告日期	【】年【】月【】日		
开始询价推介日期	【】年【】月【】日		
刊登定价公告日期	【】年【】月【】日		
申购日期和缴款日期	【】年【】月【】日		

股票上市日期	【】年【】月【】日

四、发行人主营业务经营情况

公司是一家专注于牛仔面料研发、生产与销售的面料提供商。公司的主营业务是牛仔面料的研发、生产、销售，为全球范围客户提供功能性、标准化兼顾具有可持续发展属性的牛仔面料。公司以低碳环保为导向、产品研发为核心、数字化生产为基础、产业链整合的营销方式手段，致力于满足客户产品差异化、生产规模化、供应链高效化的需求，为客户提供一站式服务。

公司产品包括牛仔面料、其他面料、服装。牛仔面料主要应用于下游的牛仔服装制造，并由服装品牌商最终向终端消费者销售。其他面料主要系公司为满足客户在采购牛仔面料时附带的采购需求，提供以染色布为主以及少量针织面料。服装产品系公司根据服装品牌商需求，利用公司自产牛仔面料，联合制衣厂进行加工，最终以服装的形式交付给客户。公司牛仔面料产品品种繁多，2019 年度至 2021 年度，每年实现销售的牛仔面料产品品种数量超过 2,000 种。

公司自设立以来一直从事牛仔面料的生产、销售。经过多年在细分领域的深耕经营，公司从成立之初的牛仔面料传统生产企业，逐步成为在研发、环保、生产、销售、一站式服务等多个方面具有行业竞争优势的牛仔面料提供商。

公司主要原材料为棉纱，报告期内棉纱占公司采购金额的比例较高，均超过 60%。公司报告期内前五大供应商采购比例较高，均超过 60%，重要供应商为棉纱供应商，包括天虹纺织集团有限公司、三永纺织股份有限公司等。

公司牛仔面料的生产模式以自主生产为主，委外加工为辅。公司主要采取以销定产、提前排产与备货相结合的方式组织生产，分别在广东韶关与越南设有工厂。

公司的销售模式是面向服装品牌商进行牛仔面料产品及配套销售服务的推广，最终向其指定的制衣厂商、贸易商销售面料。公司主要知名服装品牌商客户包括优衣库（第一大客户）、Target、J-Brand、森马服饰（BalaBala）等。

报告期内，公司销售模式以直销为主、零售为辅，销售的产品以牛仔面料为主。公司主要通过公司销售团队直销、参加纺织面料类展销会等方式进行市场开

拓。由于公司直接客户以制衣厂、贸易商为主，公司客户较为分散，前五大客户占比约为 20%，相对较低。

国内牛仔面料生产企业呈现出数量多，市场份额较为分散的特点，企业之间的竞争为完全的市场竞争。

公司是一家以低碳环保为导向、产品研发为核心、数字化生产为基础、产业链整合的营销方式手段，旨在为全球范围客户提供具有功能性、标准化兼顾具有可持续发展属性的牛仔面料，并满足客户低库存、高效率目标和对差异化的规模化要求的牛仔面料提供商。公司凭借多年在纺织行业的积累和基于对行业发展趋势的判断，通过加强对生产过程的精细化管理和信息化管理，不断加大环保设备与技术的研发投入，持续对牛仔面料进行深度开发、创新对品牌客户销售服务模式，成为我国牛仔面料行业的领先企业之一。

根据《中国纺织工业发展报告》公布以及中国棉纺织行业协会统计的全国牛仔面料产量以及公司每年的牛仔面料产量计算，公司的市场占有率如下：

项目		2021 年度	2020 年度	2019 年度
牛仔面料	公司产量（亿米）	0.57	0.39	0.52
	全国总产量（亿米）	21	17.5	22.5
	市场占比（%）	2.71	2.23	2.31

注：2022 年数据尚未公布。

五、发行人板块定位

公司拟在上海证券交易所主板上市交易。公司符合《上海证券交易所股票发行上市审核规则》关于板块定位的相关要求，具体如下：

1、公司业务模式成熟

公司是一家专注于牛仔面料研发、生产与销售的面料提供商。公司的主营业务是牛仔面料的研发、生产、销售，为全球范围客户提供功能性、标准化兼顾具有可持续发展属性的牛仔面料。牛仔面料主要应用于下游的牛仔服装制造，并由服装品牌商向终端消费者销售。

公司的业务模式为向供应商采购棉纱、染料等原辅料，主要利用公司自有产能将原材料通过浆染、织布、后整三大工艺环节加工为牛仔布面料，主要向服装品牌商或其指定的制衣厂商、贸易商等客户销售。公司业务模式的具体情况如下：

业务环节	业务模式
采购环节	公司原材料为棉纱，报告期内棉纱占公司采购金额的比例较高，分别为 66.16%、66.34%、71.29%和 69.40%。
生产环节	公司牛仔面料的生产模式以自主生产为主，委外加工为辅。公司分别在韶关与越南设有工厂，产能分别为 4,000 万米和 5,800 万米。报告期内，公司委托加工费占主营业务成本的比例较低，分别为 7.52%、4.81%、6.23%和 3.72%。
销售环节	公司的销售模式主要是面向服装品牌商进行牛仔面料产品及配套销售服务的推广，最终向其指定的制衣厂商、贸易商销售面料。公司的销售模式主要分为直销与零售。报告期内，公司销售模式以直销为主，占比分别为 97.83%、97.99%、98.75%和 98.96%。

公司业务位于纺织产业链中间环节，是典型的面料加工行业的业务模式，公司业务模式成熟。

2、公司经营业绩稳定

报告期内，公司的收入与利润均主要来源于牛仔面料的销售业务，公司经营业绩具体如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业收入	50,246.08	116,295.61	85,941.33	115,127.90
净利润	2,302.62	8,551.90	3,661.57	10,704.89

2020 年度，疫情对国内和国际的冲击较大，公司营业收入较 2019 年度下降 25.35%，受生产规模效应影响，净利润下降 65.80%。而 2021 年度，国内疫情基本受控，公司销售规模恢复至 2019 年水平，当年净利润较 2020 年增长了 133.56%，但受当年棉纱价格持续上涨、原材料采购成本增幅较大的影响，公司 2021 年度盈利低于 2019 年度。2022 年 1-6 月，受疫情反复的不利影响，国内多地关口存在一定时间的封关，公司出口销售及进口原料均受到一定限制，产量及销量均有所下降，同时，受主要原材料和辅料价格持续上涨影响，公司营业收入和净利润亦有所下降。

公司依靠境内外工厂的生产供应布局优势、与终端服装品牌商的紧密合作优势以及新品研发开发优势和产品可持续发展优势等，在行业内具备较强的核心竞

争力。受全球新冠疫情的短期冲击，公司经营业绩在 2020 年度和 2022 年 1-6 月出现一定的波动。而公司所处的全球牛仔服饰产业链并未受到疫情较大的冲击，牛仔面料需求仍较为稳定，公司经营业绩在疫情影响较弱年份得以恢复。截至目前，我国已调整防疫政策，境外疫情也相对稳定，公司业务逐步恢复，经营业绩将恢复至疫情前，保持稳定。

3、公司经营规模较大

公司的主要产品为牛仔面料，所属行业为纺织行业，在纺织行业中属于棉纺织行业下的色织布范畴，进而根据不同工艺特点，为色织布下的牛仔面料行业。国内牛仔面料生产企业呈现出数量多，市场份额较为分散的特点。国内牛仔面料企业之间的竞争为完全的市场竞争。公司在行业内属于规模较大的企业之一，公司境内外合计拥有 9,800 万米的产能。

根据境内同行业可比上市公司披露的产能数据，新野纺织（002087.SZ）截至 2022 年 6 月末坯布面料年总产能为 17,000 万米，联发股份（002394.SZ）截至 2021 年末色织布面料年总产能为 26,000 万米，华茂股份（000850.SZ）截至 2022 年 6 月末面料年总产能为 8,600 万米。相对于可比上市公司更多元的面料品种，公司牛仔面料单一品种的年度总产能为 9,800 万米，公司属于经营规模较大的面料企业。

4、公司为具有行业代表性的企业

公司主要产品为牛仔面料。与色织面料、一般印染面料不同，牛仔面料是在生产环节以化学反应的方式进行染色和后整理，牛仔面料生产工艺复杂、传统牛仔面料企业对“人与经验”较为依赖。公司是我国牛仔面料行业的领先企业之一，通过新技术的不断应用在低碳环保、产品研发、数字化生产以及产业链整合的营销方式、境内外工厂布局等多方面具有行业代表性，能够为全球范围客户提供具有功能性、标准化兼顾具有可持续发展属性的牛仔面料，同时满足客户低库存、高效率目标和兼顾产品差异化与规模化的要求。公司在行业内的代表性主要体现在以下几个方面：

（1）公司通过数字化信息系统、传统设备信息化改造等新技术的应用，如数据中心、产品中心、自动开料系统、EVS 全自动面料检验系统、颜色分光系

统等，在生产中摆脱“人与经验”的束缚，从而实现智能化生产，形成数字化的牛仔面料，提高了产品质量的稳定性和一致性。在此基础上，公司已完成牛仔服饰产业链下游洗水、手擦生产环节的数字化、环保化开发，将新技术推广到产业链下游，引导数字化牛仔面料在牛仔行业的应用，从而进一步提升整体产业链的环保水平和生产效率，降低存货，推动产业链整合。

（2）公司自成立以来一直秉持绿色环保、可持续发展的生产理念，致力于实现生产过程的全方位节能环保。公司于 2016 年成为全球牛仔面料厂商中第二家、中国首家 bluesign®系统合作伙伴；于 2017 年首次获得可持续发展成衣联盟（SAC）的 HIGG Index 认证。2022 年，公司 60%中水回用系统已投入使用。

（3）公司在越南设立的海外生产基地，实现了公司境内外双生产基地的产业布局，有效地满足了境内外服装品牌商的差异化需求。

（4）公司的研发采用了全球研发联动机制，持续推进牛仔面料产品的研发和生产工艺的研发与优化，保障了面料产品的功能性、标准化兼顾具有可持续发展属性，以及生产工艺的行业先进性。

（5）公司形成了以欧美、日本、国内为主的服装品牌商及其指定制衣厂商、贸易商为主的结构多元、层次丰富的客户网络。报告期内，公司拥有包括优衣库（公司第一大客户）、Target、J-Brand、森马服饰（BalaBala）等优质服装品牌商客户资源。

六、发行人主要财务数据

项目	2022 年 6 月末 /2022 年 1-6 月	2021 年末 /2021 年度	2020 年末 /2020 年度	2019 年末 /2019 年度
资产总额（万元）	156,890.71	150,501.30	132,191.64	148,126.28
归属于母公司所有者权益（万元）	104,009.74	101,037.46	92,342.27	88,975.92
资产负债率（母公司）（%）	0.73	0.64	1.40	1.13
营业收入（万元）	50,246.08	116,295.61	85,941.33	115,127.90
净利润（万元）	2,302.62	8,551.90	3,661.57	10,704.89
归属于母公司所有者的净利润（万元）	2,302.62	8,551.90	3,661.57	10,704.89
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	1,915.38	7,518.39	1,728.80	9,926.77

项目	2022年6月末 /2022年1-6月	2021年末 /2021年度	2020年末 /2020年度	2019年末 /2019年度
基本每股收益（元/股）	0.06	0.24	0.10	0.30
稀释每股收益（元/股）	0.06	0.24	0.10	0.30
加权平均净资产收益率（%）	2.25	8.85	4.03	13.92
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-12,104.35	-14,176.32	-9,896.19	-9,051.43
现金分红（万元）	-	-	-	-
研发投入占营业收入的比例（%）	3.25	3.39	4.00	4.68

七、发行人选择的具体上市标准

2023年2月，注册制改革实施后，根据《关于全面实行股票发行注册制前后相关行政许可事项过渡期安排的通知》，全面实行注册制相关制度征求意见稿发布之日前，申请首次公开发行股票并在主板上市的企业，全面实行注册制后不符合注册制财务条件的，可适用原核准制财务条件，但其他方面仍须符合注册制发行上市条件。

北江纺织属于全面实行注册制之日前申报首次公开发行股票并上市的企业，公司适用原核准制财务条件，符合主板相关指标的要求。

八、发行人公司治理特殊安排等重要事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在公司治理特殊安排等重要事项。

九、发行人募集资金运用与未来发展规划

根据本公司于2022年4月15日召开的2022年第一次临时股东大会批准，本次发行募集资金扣除发行费用后将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金
1	越南工厂建设项目 ^注	62,505.89	11,630.85
2	韶关织造产业链提升项目	20,535.89	20,535.89
3	补充流动资金项目	10,000.00	10,000.00
合计		93,041.78	42,166.74

注：根据越南广宁省经济区管理局颁发的第2130881423号《投资登记许可证》，项目总投资额为9,059.73万美元。截至报告期末，项目已完成一期、二期建设，本次拟以募集资金

继续投资建设项目第三期。

如本次募集资金到位时间与项目进度要求不一致，公司将根据项目实际情况以自筹资金先行投入，待募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若实际募集资金（扣除发行费用后）不足以满足以上项目的投资需求，不足部分公司将自筹资金予以解决。若实际募集资金超过项目投资需求，则超出部分将根据中国证监会及交易所的有关规定处理。

公司经过多年深耕经营，在牛仔面料研发、生产、销售等方面积累了竞争优势，并将以此为基础制定了公司由牛仔面料生产企业向具有差异化经营特性的牛仔全产业链整合服务商的转变，满足客户低库存、高效率和追求差异化、规模化需求的发展战略。在国家相关产业政策的引导支持以及新一代信息技术不断升级变革的发展趋势下，公司将持续深化自身科技创新性改造，进一步将科技创新渗透进牛仔纺织全产业链，形成差异化竞争优势。

募集资金投资项目及未来发展规划具体情况，详见本招股说明书“第七节 募集资金运用与未来发展规划”。

十、其他对发行人有重大影响的事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在其他重大影响的事项。

第三节 风险因素

投资者在评价公司本次发行及做出投资决定时，除本招股说明书已披露的其他信息外，应审慎考虑下述各项风险因素。

一、与发行人相关的风险

（一）税收优惠政策变动风险

1、企业所得税优惠政策变动的风险

（1）北纺智造企业所得税优惠政策变动的风险

北纺智造于 2019 年 12 月 2 日取得由广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局颁发的《高新技术企业证书》，证书号为 GR201944001271 号，有效期三年，有效期内享受 15% 的所得税优惠税率。如公司无法持续符合高新技术企业认定条件而未能通过高新技术企业认定，或者未来国家对高新技术企业的税收优惠政策发生不利变化，公司将面临所得税税率提高的风险，将对公司的盈利情况造成不利影响。

（2）越南北江企业所得税优惠政策变动的风险

根据越南广宁省管委会颁发的投资执照，越南北江享受 3（3 年启动期）+4 免（4 年免税期）+9 减半（9 年减半期）的企业所得税税收优惠，3 年启动期内任何一个年度实现盈利即转入免税期。公司自取得第 1 笔生产经营收入所属纳税年度起 15 年内享受 10% 的优惠税率，优惠期结束后企业所得税税率为 20%。越南北江 2019 年至 2022 年均处于免税期。如越南当地企业所得税税收优惠政策发生变化，将对公司的盈利情况造成不利影响。

2、出口退税率变化的风险

报告期内，公司主要产品牛仔面料的出口退税率为 16%/13%。如果国家根据贸易形势及国家财政预算的需要，对出口退税政策进行调整，降低公司主要产品的出口退税率，将对公司经营业绩将会产生一定程度的不利影响。

报告期内，假设发行人退税率下降 1%，对公司利润总额的影响具体情况如下：

单位：万元

项目	计算过程	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
出口总额	①	29,370.21	52,391.33	38,466.66	53,771.63
利润总额减少金额	②=①×1%	293.70	523.91	384.67	537.72
利润总额影响率	③=②÷当期利润总额	12.44%	5.86%	9.63%	4.39%

（二）应收款项无法收回的风险

报告期各期末，公司应收账款净额分别为 11,481.11 万元、11,276.32 万元、11,221.06 万元和 7,722.07 万元，应收票据分别为 3,426.30 万元、5,608.57 万元、5,010.60 万元和 3,490.10 万元，合计占流动资产的比例分别为 17.73%、23.13%、18.36%和 12.97%，公司应收款项结构良好，主要系 1 年以内的应收款项，且期后回款良好。若公司下游客户的生产经营发生重大不利变化，可能导致公司面临部分应收款项无法收回的风险。

（三）政府补助变化风险

报告期内，公司计入当期损益的政府补助分别为 663.70 万元、1,963.17 万元、1,026.05 万元和 511.24 万元，占当期利润总额的比例分别为 5.42%、49.15%、11.48%和 21.65%。若未来公司不能持续获得或及时收到政府补助，或者政府补助相关政策发生不利变化，将对公司经营业绩和现金流量造成一定程度的不利影响。

（四）汇率波动风险

报告期内，公司境外采购和境外销售业务主要采用以美元为主的外币进行结算，也存在外币借款、境外人民币借款的情形。报告期内各期汇兑损益金额分别为-796.55 万元、1,610.23 万元、-78.83 万元和-360.58 万元。随着未来公司经营规模的不断扩大，外币结算交易的规模也将随之增长。如未来人民币兑美元的汇率发生较大波动，且公司未采取有效的对冲措施以规避汇率波动影响，公司将面临汇率变化的不确定性对经营业务造成一定影响的风险。

（五）经营业绩波动风险

报告期内，公司实现归属于母公司股东的净利润 10,704.89 万元、3,661.57 万元、8,551.90 万元和 2,302.62 万元，且公司固定成本费用比重较高。公司的主

营业务为牛仔面料的设计、制造及销售，其业绩主要受市场及行业竞争状况、产品研发和市场推广、下游客户需求变动、原材料和人工成本变化、国际贸易形势等多种因素影响。若未来公司产品的销售规模增长不及预期，市场竞争加剧，或公司的经营管理、业务开拓等方面出现重大不利变化或滞后于行业发展状况，将可能导致公司的营业收入产生较大波动，进而导致经营业绩大幅波动的风险。

（六）海外经营风险

公司业务覆盖全球多个国家和地区，并在越南设立境外生产基地，在中国香港、孟加拉国等地设立子公司开展销售、售后与技术支持等营销服务。公司的境外业务运营面临着海外经营相关的风险与挑战。除需遵守中国相关法律法规外，公司还须遵守生产经营活动所涉及的其他境外国家地区的相关法律法规。同时，境外子公司的生产经营还将受到相关国家或地区政治形势、经济走向、市场环境、文化习俗等因素的影响。

（七）国际航运运力紧张的风险

2021 年以来，国际航运运力紧张，新冠疫情蔓延进一步影响了各国港口运营效率，国际航运价格保持较高水平。报告期内，公司境外销售收入分别为 53,771.63 万元、38,466.66 万元、52,391.33 万元和 29,370.21 万元，占主营业务收入比例分别为 46.92%、45.11%、45.24%和 58.80%。公司外销业务的主要贸易方式为 CIF 和 FOB。在 CIF 方式下，海运费用由公司承担，但公司难以将海运费用的上涨全部转移给客户，仍需承担部分海运费用上涨的影响，以及境外客户因报价提高要求公司降价、减少采购量甚至放弃采购的风险；在 FOB 方式下，海运费用由客户承担，但公司存在境外客户因成本上升要求公司降价、减少采购量甚至放弃采购的风险。并且若未来国际航运运力紧张局面不能有效缓解，将对公司的出货交货速度和柔性生产优势造成不利影响，进而对公司短期经营业绩造成冲击。

（八）实际控制人控制的风险

本次发行前，公司实际控制人顾光荣、顾翔和李小娟通过直接和间接方式合计持有公司总股本的 91.97%；本次发行后，实际控制人顾翔、顾光荣和李小娟仍将合计持有公司 80.75%股权，处于绝对控股地位。同时顾光荣为公司董事长，

顾翔为公司董事兼总经理、李小娟为公司董事兼副总经理。公司虽然已经按照法律法规的要求制定了内控管理制度，建立了较为完善的公司治理结构并有效运行，但如果实际控制人利用其身份、地位，通过行使表决权对公司的人事、经营决策、财务、利润分配等重大事项施加不利影响，可能会导致公司的法人治理结构不能有效发挥作用，从而给公司经营及其他股东的利益带来损害。

（九）规模扩张导致的管理风险

随着本次发行完成后募集资金投资项目的实施投产，公司的经营规模将进一步扩大，从而在公司治理、人员管理、资源整合、风险控制等方面对管理团队带来了更大的考验。如果不能持续有效地提高公司管理团队的人员配备和管理水平，或组织架构和管理制度无法适应规模迅速扩张的需要，将对公司的经营效率、发展进度和盈利能力造成直接影响，公司的日常运营及生产经营将面临管理风险。

（十）全球化经营风险

凭借对行业的深入理解和产业发展趋势的敏锐洞察，公司在境内外搭建了研发体系和销售网络，位于越南的海外工厂也已投入生产。地理分布的分散加大了企业经营管理的难度和风险。虽然公司已在多个国家和地区建立了当地人为主导的子公司，在越南工厂也已实现了由本地化员工进行生产操作，本地化管理较为深入，但仍存在因文化差异、观念冲突、管理方式差异等而影响经营管理效率及海外业务的开展，进而对公司业务拓展及业绩持续增长产生不利影响的全球化经营管理风险。

（十一）产权瑕疵风险

北纺智造存在部分已建成建筑物、构筑物未取得不动产权证书的情形，该等建筑物、构筑物面积合计为 4,681.91 平方米，占公司境内房屋及建筑物总面积的 4.82%，占比较低。如该等无证建筑物、构筑物被政府责令停止使用、限期拆除或对公司进行处罚，短期内将对公司日常经营造成一定程度的不利影响。

（十二）部分租赁房产手续不完备的风险

公司承租的房产中，存在部分承租房产未提供有效的授权文件或有效的权属文件，以及部分承租房产未办理租赁备案登记手续的情况。上述房产主要用于公

司办公、仓储和员工宿舍等，并非公司的主要生产场所，且面积占比较小。公司面临在租赁合同有效期内可能无法继续使用该等租赁房产而对公司日常经营造成不利影响，或被有关主管部门处罚的风险。

（十三）未全员缴纳社会保险、住房公积金的风险

报告期内，公司及子公司存在未为全部员工缴纳社会保险和住房公积金的情况，存在被相关主管部门要求补缴和进行处罚的风险。经测算，报告期内公司及子公司社会保险和住房公积金合计未缴金额分别为 57.31 万元、64.85 万元、74.00 万元和 37.24 万元，占各期利润总额的比例分别为 0.47%、1.62%、0.83%和 1.58%。

针对上述未缴纳情况，公司控股股东、实际控制人已出具《承诺函》，若公司及下属子公司因首次公开发行并上市之前为员工所缴纳的社保或住房公积金不符合规定而被要求补缴社保或住房公积金、或被任何一方追偿社保或住房公积金、或因此受到任何罚款或损失，本人承诺将无偿代公司及下属子公司承担由此产生的所有补缴及赔偿责任，并承诺此后不向公司及下属子公司追偿。

（十四）创新风险

公司是一家专注于牛仔面料研发、生产与销售的面料提供商。公司的主营业务是牛仔面料的研发、生产、销售，为全球范围客户提供功能性、标准化兼顾具有可持续发展属性的牛仔面料。公司以低碳环保为导向、产品研发为核心、数字化生产为基础、产业链整合的营销方式手段，致力于满足客户产品差异化、生产规模化、供应链高效化的需求，为客户提供一站式服务。随着科技水平的不断进步，新型原材料、纺织技术、纺织装备的演变对牛仔面料的生产工艺不断提出新的要求，下游客户对牛仔面料性能及环保的需求也日益提升。若公司未来无法持续把握牛仔面料行业的发展趋势，未能跟上行业技术及产品发展的最新步伐，未能及时提高运营能力和工艺技术水平并响应客户对产品和服务的需求，则公司的市场竞争力将受到挑战，持续盈利能力和财务状况将受到不利影响，公司将面临产品研发和工艺发展的创新风险。

（十五）技术人员流失风险

经过多年的积累，公司已拥有的技术研发人员具备长期的技术积累、丰富的工艺实操经验和高效的技术开发能力。技术研发人员的稳定对公司增强研发能力

和保持工艺水平稳定提升具有重要意义。随着行业竞争的加剧，人才竞争亦日趋激烈。如果公司不能对技术人员实施有效的激励，并吸引优秀人才的不断加盟，甚至使核心人员大幅流失，则可能对公司的研发和技术创新造成不利影响，对公司的市场竞争力和未来盈利能力也带来挑战。

（十六）技术失密风险

公司自主研发的牛仔面料已取得多项专利、认证及奖项。公司拥有较强的自主工艺开发能力，通过调整生产工艺、研发配套设备等方式，将最新的设备、技术整合应用到产品生产中，公司自主工艺研发已逐步转变为公司核心技术。如果未来出现公司核心技术或知识产权被竞争对手或第三方侵犯、恶意诉讼、信息保管不善、核心人员流失等原因导致核心技术泄密的情形，将导致公司商业利益受到损害，对公司的技术研发、生产经营和市场竞争力产生不利影响。

（十七）产品研发及技术升级迭代风险

牛仔面料的染色、针织、后整工艺是公司的核心生产环节。不同客户因其产品差异而对牛仔面料的性能、外观、材质的要求不同，掌握和不断研发有针对性的产品配方和工艺技术是公司提升核心竞争力的关键。若公司未能保持产品、技术的持续升级迭代，未能适应客户需求变化或行业发展的新趋势，则将面临因产品及技术迭代而影响优势地位，进而影响公司盈利能力的风险。

（十八）研发失败风险

公司始终坚持通过持续研发保持生产工艺、产品的先进性和创新性，进而建立公司的核心优势。但如果公司对于技术、产品和市场的发展趋势判断失误，公司的研发项目将面临开发失败或研发成果未获得市场和客户认可的风险，从而导致研发成果的经济效益与预期收益存在较大差距、前期投入的研发成本无法收回或丧失市场机会，对公司经营业绩和市场竞争力造成不利影响。

（十九）技术替代风险

公司目前生产的牛仔面料主要使用印染技术，技术比较成熟，印染环节相关技术指标满足国际国内关于显色、环保、节能减排的要求。公司也在不断拓展如喷涂等其他技术路线。如果未来牛仔面料生产工艺出现革命性技术且具有经济性应用价值，公司主要产品应用的生产技术存在被其他技术或新技术替代的风险。

二、与行业相关的风险

（一）产业政策变化和下游行业波动风险

纺织服装产业是我国传统支柱产业、重要的民生产业和创造国际化新优势的产业，是科技和时尚融合、生活消费与产业应用并举的产业。我国颁布了多项产业政策鼓励纺织服装产业采用新技术、新设备提高效率，提高产品质量。如果公司发展战略未能适应国家纺织服装产业政策的变化，将对公司的盈利能力产生不利影响。

当前，新一轮全球纺织产业转移呈现双向转移特征，即中低端向东南亚转移、高端向欧美回流。公司通过在越南建设海外工厂，充分利用东南亚的人工成本优势、生产成本优势及贸易政策优势和招商政策优势，规避贸易营商风险，打造境内境外双基地运营模式。若未来东南亚地区的市场竞争程度加剧、人工成本上涨、生产成本增加或相关产业政策发生不利变化，公司境外的生产经营将受到不利影响。

公司的主要产品为牛仔面料，主要应用于下游的牛仔服装制造。下游应用领域受宏观经济环境、行业周期、消费者需求偏好、居民可支配收入水平等因素影响，存在一定的波动性。如果宏观经济不景气导致全球居民个人可支配收入出现大幅降低或消费支出结构发生较大变化，或者牛仔产品不能紧跟消费者消费观念的变化，公司的经营业绩将直接受到下游牛仔服装产业的波动影响，营业收入存在下滑的风险。

（二）国际贸易争端风险

近年来，国际环境日益复杂，全球产业格局不断调整，不同国家和地区之间冲突加剧。长期来看，贸易摩擦将引发国际供应链体系改变，全球经济、国际贸易存在较大不确定性，对纺织行业的全球竞争形势产生较大影响。目前行业已经出现向中国以外区域转移订单的情况，部分具有境外加工基地的大型纺织企业也开始将国内订单转移至国外，纺织企业海外投资进度也不可避免的将有所加快。若国际贸易争端情况进一步加剧，将为公司国际化经营的布局、境外业务的开展、公司产品的销售推广等带来不利影响。

（三）市场竞争加剧的风险

鉴于公司的商业模式系向品牌商推广牛仔面料，品牌商指定制衣厂或贸易商采购公司产品，公司与主要品牌商客户系长期稳定的业务合作关系。公司虽已树立了核心竞争优势，但如果产品竞争力、营销手段等无法满足市场需求，仍存在因市场竞争加剧或公司未能持续保持竞争地位而丧失市场份额的风险。

（四）节能环保要求进一步升级的风险

公司通过引进和联合开发环保设备系统、工艺技术，减少生产过程的水资源使用和污染物排放，使得公司的环保水平在行业内处于领先水平。公司在满足国内环保标准基础上，高标准、严要求地适用国际先进的环保标准，达到国际中高端服装品牌市场对可持续发展及绿色环保要求。随着“碳足迹”“碳中和”等概念的提出和逐步落实，国内国际对可持续发展环保指标的规定将进一步升级，公司客户和消费者对公司产品及生产工艺也将提出新的要求。公司存在无法持续赶超或满足更新的节能环保要求，从而影响公司业务发展及经营业绩的风险。

（五）原材料价格波动的风险

公司的原材料主要为棉纱、化工料等，其采购价格受棉花、石油化纤等基础原材料价格影响较大，经济周期、供需状况等因素也对原材料价格有一定影响。原材料价格波动直接导致公司生产成本和利润水平的波动。2021 年以来棉纱市场价格持续上涨，若未来公司的主要原材料价格继续大幅上涨或波动，且公司无法将原材料成本的上升完全、及时地转移给下游客户，公司的经营业绩将受到不利影响。

三、其他风险

（一）新冠疫情风险

2020 年以来，受新冠肺炎疫情影响，我国各省市陆续启动重大突发公共卫生事件一级响应，采取了居家隔离、延迟企业复工、交通管制、减少人员聚集等防疫管控措施。虽然我国新冠疫情整体得到了有效控制，各行业复工复产顺利推进，但各行业的生产经营仍然受到不同程度的影响。若疫情出现进一步持续、反复或加剧，公司采购、销售等经营活动将因隔离、交通管制等管控措施而受到一

定影响；公司及上下游企业的生产经营也将受控制人员流动、停工停产等的影响，进一步对公司的经营业绩造成不利影响。

新冠肺炎疫情蔓延全球，境外形势趋于严峻复杂，各国不同程度的存在疫情防范措施。虽然采取的如企业停工、限制国际贸易等防疫措施正在逐步放松，但疫情防控的影响可能将短期内难以消除。公司具有一定规模的境外业务，公司客户遍布全球。若疫情对全球经济及海外客户的生产经营造成重大挑战，将直接影响到公司的产品需求，进而直接影响到公司的盈利水平。

此外，公司在越南的海外工厂已经投产，香港北江是公司重要的销售中心。若当地出现疫情扩散，导致公司因员工感染新冠病毒等突发事件而出现短期停工停产等无法正常经营的情形，将对公司的经营情况产生负面影响。

（二）本次公开发行可能摊薄即期回报的风险

公司本次公开发行股票后，股本总额、总资产、净资产规模将较发行前有大幅增长。由于募集资金投资项目有一定的建设运营期，且产生效益尚需一定时间，因此公司短期内存在因股本总额及净资产增加导致每股收益、净资产收益率等即期回报指标被摊薄的风险。另外，若本次公开发行后遇到不可预测情形，导致募集资金投资项目不能按既定计划产生经济效益，且公司原有业务可能未能获得相应幅度的增长，将导致公司股东即期回报存在被摊薄的风险。

（三）募集资金投资项目及新增产能消化风险

1、募集资金投资项目实施风险

本次募集资金投资项目已经过充分的可行性研究论证，公司具有良好的技术、市场、管理和实施基础。但在具体组织实施过程中，可能面临经营环境变化、意外情况发生、产业政策调整等不确定因素的影响。且项目投产后，项目的生产能力和产品品质需要磨合和调试以达到计划目标水平。因此，若募集资金投资项目未能按计划有效实施，或外部情况发生不可预见的变化，公司将面临募集资金投资项目达不到预期收益的风险。此外，本次募投项目之一越南工厂建设项目是在境外开展的建设项目，虽然越南工厂前期工程已投产，并在报告期内平稳运行，但境外募投项目的实施或经营仍存在不确定性风险。

2、募集资金投资项目产能消化风险

本次募集资金投资项目建成投产后，将较大幅度扩充公司的产能产量，有效提升公司的整体竞争力。募集资金投资项目建设和达产存在时间周期，如果市场环境未达预期、宏观政策发生不利调整、竞争格局明显变化或者市场开拓不足且公司未采取有效措施以应对可能出现的不利影响，可能导致公司面临新增产能不能被及时消化的风险。

3、固定资产折旧增加的风险

公司本次募集资金投资项目将新增固定资产投资，每年的固定资产折旧也将相应增加。若募集资金投资项目的效益不能短期实现甚至不能充分实现，将在一定程度上影响公司的利润水平，公司将面临固定资产折旧增加而影响公司盈利能力的风险。

（四）股票市场风险

股票交易是一种风险较大的投资活动。股票价格除了取决于企业经营业绩及未来发展前景之外，还受到宏观经济周期、国家金融政策、资本市场走势、投资心理决策及各类突发事件等多种因素的综合影响。投资者面临股市的系统性风险和非系统性风险。投资者在购买公司股票前应对股票市场价格波动及投资风险进行充分了解，并作出审慎判断。

（五）其他不可抗力导致的风险

公司在日常生产经营过程中，其他任何不可抗力，诸如境内外政治事件的影响、地震等自然灾害的威胁、战争的爆发、严重传染性疾病的传播等，可能会对公司的资产、人员、客户及供应商造成损害，进而给公司的生产经营和盈利能力带来不利影响。

第四节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

发行人名称（中文）	北江智联纺织股份有限公司
发行人名称（英文）	Prosperity International Corporation Limited
注册资本	人民币 36,000 万元
法定代表人	顾光荣
成立日期	2002 年 6 月 7 日
整体变更日期	2017 年 12 月 21 日
公司住所	韶关市曲江区经济开发区 D3 区
邮政编码	512136
电话号码	0751-6483109
传真号码	0751-6483833
互联网网址	prosperity-textile.com
电子信箱	ir@prosperity-textile.com
经营范围	生产、销售：织布、服装；面料及服装设计；电子商务；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外。） （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）
信息披露和投资者关系部门	董事会办公室
信息披露负责人	钟章伟
联系电话	0751-6483109

二、发行人的设立及报告期内股本变化情况

发行人系由北纺有限整体变更设立的股份有限公司。

（一）北纺有限设立情况

2002 年 5 月 8 日，乐棉公司、顾光荣、陈将、林启常、朱建强、顾荣共同签订《乐昌市北江布厂有限公司出资协议》，约定各方以货币出资方式共同设立北纺有限。北纺有限的注册资本为 650.00 万元，其中，顾光荣出资 448.50 万元，持有北纺有限 69.00%的股权；乐棉公司出资 130.00 万元，持有北纺有限 20.00%的股权；陈将出资 32.50 万元，持有北纺有限 5.00%的股权；林启常、朱建强、顾荣各出资 13.00 万元，各持有北纺有限 2.00%的股权。2002 年 6 月 3 日，北纺

有限召开股东会，全体股东签署《乐昌市北江布厂有限公司章程》。

2002年6月6日，乐昌市鹏程合伙会计师事务所出具《验资报告》（乐会审验字[2002]43号），验证截至2002年6月6日，北纺有限已收到全体股东缴纳的注册资本合计650.00万元，均为货币出资。

2002年6月7日，北纺有限办理完毕设立的工商登记手续，并取得乐昌市工商行政管理局核发的《营业执照》。设立时，北纺有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	顾光荣	448.50	69.00
2	乐棉公司	130.00	20.00
3	陈将	32.50	5.00
4	林启常	13.00	2.00
5	朱建强	13.00	2.00
6	顾荣	13.00	2.00
合计		650.00	100.00

（二）股份公司设立情况

2017年12月12日，会计师事务所出具《审计报告》，北纺有限截至2017年8月31日经审计的净资产值为130,691,776.74元。

2017年12月13日，国众联出具“国众联评报字（2017）第2-1206号”《资产评估报告》，北纺有限截至2017年8月31日的净资产评估值为323,869,600.00元。

2017年12月13日，北纺有限作出股东会决议，同意北纺有限整体变更为股份有限公司。以北纺有限截至2017年8月31日经审计的净资产值130,691,776.74元为基础，按照1:0.68864的比例折为股份公司90,000,000.00股，每股面值人民币1元，超过部分计入资本公积，注册资本为90,000,000.00元。同日，顾翔、顾光荣、李小娟、韶关融创、韶关众禾作为发起人共同签订《发起人协议》。

2017年12月16日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过《关于<韶关市北江纺织有限公司整体变更为股份有限公司>的议案》《关于<韶关市北江纺织股份有限公司筹办情况报告>的议案》《关于<韶关市北江纺织股份有限

公司章程>的议案》等相关议案。同日，全体股东签署《韶关市北江纺织股份有限公司章程》。

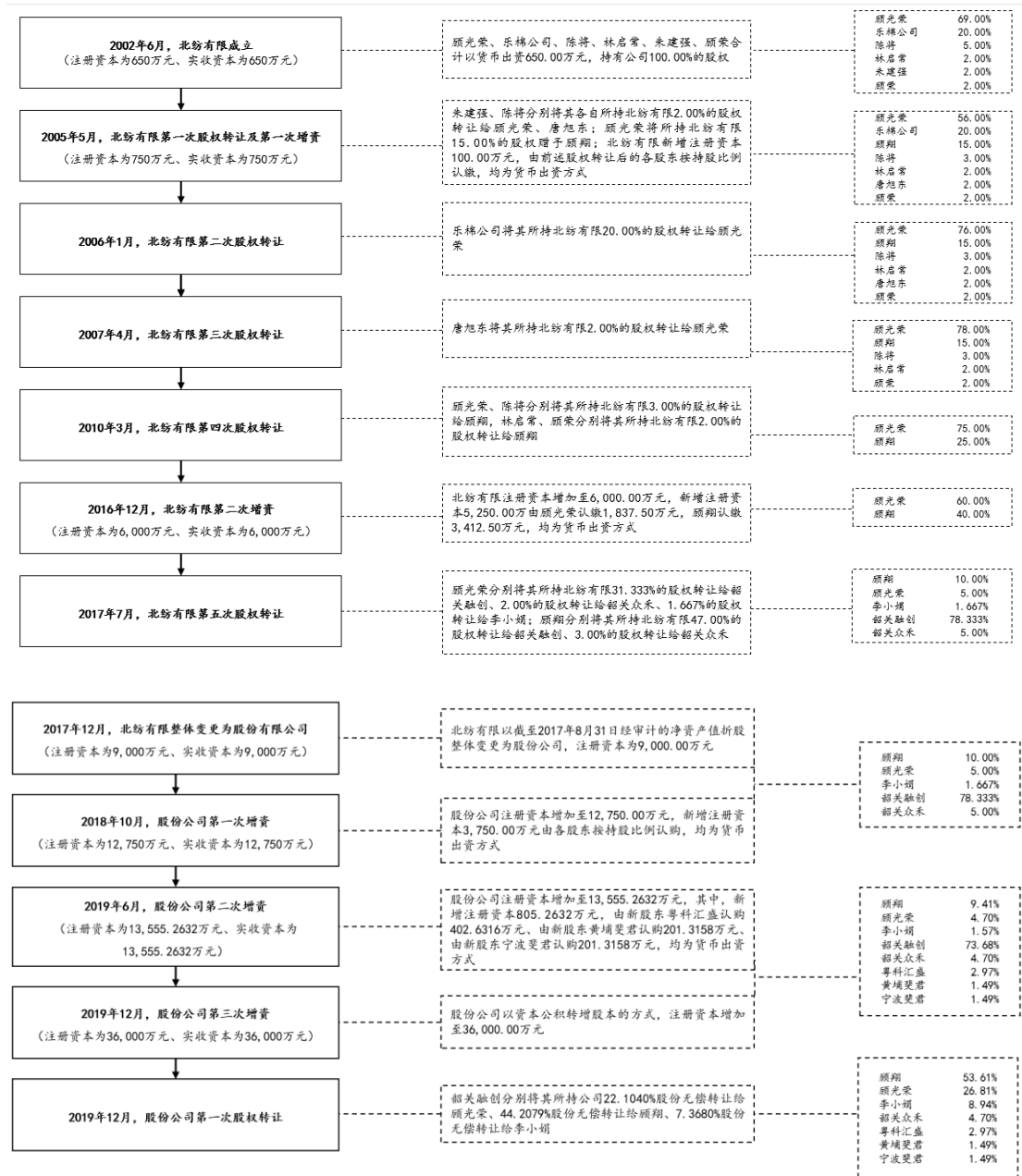
2022年5月9日，经致同会计师出具的“致同验字（2022）第441C000242号”《验资报告》验证，截至2017年12月16日止，北江纺织全体发起人已将其拥有的有限公司净资产130,691,776.74元折合股份公司股本90,000,000.00股，每股面值人民币1元，缴纳注册资本90,000,000.00元，其余部分计入资本公积。

2017年12月21日，公司办理完毕整体变更为股份公司的工商变更登记手续，并取得韶关市工商局核发的《营业执照》。本次整体变更为股份公司完成后，公司的股东和股本结构如下所示：

序号	股东姓名/名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	顾翔	900.00	10.00
2	顾光荣	450.00	5.00
3	李小娟	150.00	1.667
4	韶关融创	7,050.00	78.333
5	韶关众禾	450.00	5.00
合计		9,000.00	100.00

（三）报告期内股本和股东变化情况

公司设立以来股本形成及变化情况简述如下：



公司报告期内股本和股东的变化情况具体如下：

1、2019年6月，股份公司第二次增资

2019年6月3日，公司召开2019年第一次临时股东大会并作出决议，同意公司股本总数由12,750.00万股增加至13,555.2632万股，注册资本由12,750.00万元增加至13,555.2632万元，其中，新增股本805.2632万股，由新股东粤科汇盛以6,000.00万元认购402.6316万股、由新股东黄埔斐君以3,000.00万元认购201.3158万股、由新股东宁波斐君以3,000.00万元认购201.3158万股，本次增资均以货币方式认购；同意修改公司章程。同日，公司通过了《韶关市北江纺织

股份有限公司章程修正案》。本次增资的价格为 14.90 元/股。

2022 年 5 月 9 日，致同会计师出具《验资报告》（致同验字（2022）第 441C000245 号），验证截至 2019 年 8 月 31 日，公司已收到粤科汇盛、黄埔斐君、宁波斐君缴纳的增资款合计 120,000,000.00 元，其中 8,052,632.00 元计入股本，111,947,368.00 元计入资本公积，本次出资均为货币出资。公司总股本变更为 135,552,632.00 元。

2019 年 6 月 27 日，公司办理完毕本次增资的工商变更登记手续，并取得韶关市市场监督管理局换发的《营业执照》。本次变更完成后，公司的股东和股本结构如下所示：

序号	股东姓名/名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	顾翔	1,275.0000	9.4059
2	顾光荣	637.5000	4.7030
3	李小娟	212.5000	1.5677
4	韶关融创	9,987.5000	73.6799
5	韶关众禾	637.5000	4.7030
6	粤科汇盛	402.6316	2.9703
7	黄埔斐君	201.3158	1.4851
8	宁波斐君	201.3158	1.4851
合计		13,555.2632	100.00

2、2019 年 12 月，股份公司第三次增资

2019 年 11 月 5 日，公司召开 2019 年第二次临时股东大会并作出决议，同意公司以资本公积转增股本方式增加注册资本，以资本公积 224,447,368 元转增 224,447,368 股，全体股东同比例转增，公司注册资本由 13,555.2632 万元增加至 36,000.00 万元；同意修改公司章程。同日，公司通过了《韶关市北江纺织股份有限公司章程修正案》。

2022 年 5 月 9 日，致同会计师出具《验资报告》（致同验字（2022）第 441C000246 号），验证截至 2019 年 11 月 5 日，公司已将资本公积 224,447,368.00 元转增股本，公司总股本变更为 360,000,000.00 元。

2019 年 12 月 27 日，公司办理完毕本次资本公积转增股本的工商变更登记

手续，并取得韶关市市场监督管理局换发的《营业执照》。本次变更完成后，公司的股东和股本结构如下所示：

序号	股东姓名/名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	顾翔	3,386.1386	9.4059
2	顾光荣	1,693.0693	4.7030
3	李小娟	564.3564	1.5677
4	韶关融创	26,524.7524	73.6799
5	韶关众禾	1,693.0693	4.7030
6	粤科汇盛	1,069.3070	2.9703
7	黄埔斐君	534.6535	1.4851
8	宁波斐君	534.6535	1.4851
合计		36,000.00	100.00

3、2019年12月，股份公司第一次股权转让

2019年12月6日，韶关融创与顾光荣、顾翔、李小娟分别签订《股份转让协议》，约定韶关融创分别将其所持公司7,957.4257万股份（22.1040%股份）无偿转让给顾光荣、15,914.8515万股份（44.2079%股份）无偿转让给顾翔、2,652.4752万股份（7.3680%股份）无偿转让给李小娟。

2019年12月27日，公司办理完毕本次股份转让的工商变更登记手续，并取得韶关市市场监督管理局换发的《营业执照》。本次变更完成后，公司的股东和股本结构如下所示：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	顾翔	19,300.9901	53.6139
2	顾光荣	9,650.4950	26.8070
3	李小娟	3,216.8316	8.9356
4	韶关众禾	1,693.0693	4.7030
5	粤科汇盛	1,069.3070	2.9703
6	黄埔斐君	534.6535	1.4851
7	宁波斐君	534.6535	1.4851
合计		36,000.00	100.00

三、重大资产重组情况

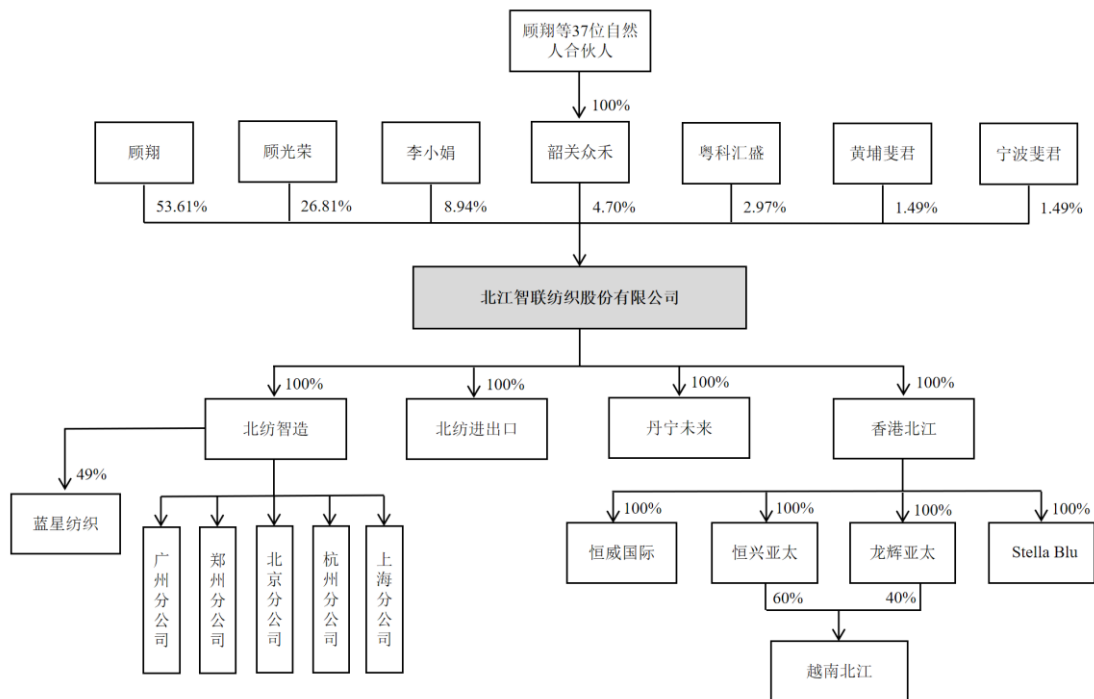
股份公司自设立以来未发生重大资产重组的情况。

四、发行人在其他证券市场的上市、挂牌情况

截至招股说明书签署日，公司未在其他证券市场上市或挂牌。

五、发行人的股权结构

截至本招股说明书签署日，公司股权结构如下图所示：



六、发行人重要子公司、参股公司、分公司的基本情况

截至报告期末，公司境内拥有 3 家全资子公司，分别为北纺智造、北纺进出口和丹宁未来；境外拥有 2 家全资子公司，为香港北江和孟加拉北江；境外拥有 4 家全资孙公司，为恒威国际、恒兴亚太、龙辉亚太和 STELLA BLU，并通过恒兴亚太和龙辉亚太持有越南北江；公司子公司北纺智造拥有 7 家分公司。

此外，公司子公司北纺智造于 2022 年 9 月 20 日与飞胜（香港）有限公司共同成立了韶关市蓝星数字纺织科技有限公司，其中飞胜（香港）有限公司持股 51%，北纺智造持股 49%；公司子公司孟加拉北江已于 2022 年 12 月注销，北纺

智造的海珠分公司和中山分公司已于 2022 年 7 月注销。具体情况如下：

（一）下属重要子公司

1、北纺智造

北纺智造是负责公司境内牛仔面料业务生产、研发的子公司，北纺智造广州分公司是负责公司境内、欧洲地区销售的运营主体。

（1）基本情况

公司全称	韶关市北纺智造科技有限公司		
法定代表人	顾光荣	注册资本	18,600.2880 万元
成立日期	1999 年 3 月 30 日	实收资本	18,600.2880 万元
注册地址	韶关市曲江区经济开发区 D3 区		
主要生产经营地	韶关市曲江区经济开发区 D3 区		
经营范围	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；专业设计服务；面料纺织加工；面料印染加工；服装制造；服装服饰批发；服装服饰零售；针纺织品销售；非居住房地产租赁；货物进出口；技术进出口。（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）		
主营业务	面料的研发、生产、销售		
股权结构	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
	北江纺织	18,600.2880	100.00

（2）主要财务数据

北纺智造最近一年一期主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31
总资产	93,510.36	94,311.37
总负债	30,009.57	31,736.45
净资产	63,500.79	62,574.92
项目	2022 年 1-6 月	2021 年度
营业收入	37,512.56	95,377.11
净利润	925.87	5,541.04

注：以上财务数据业经致同会计师审计。

2、香港北江

香港北江是负责公司美国、日本市场销售的子公司。

(1) 基本情况

公司全称	Prosperity Textile (H.K.) Limited (北江纺织(香港)有限公司)		
成立日期	2004年4月21日		
公司编号	896355		
注册资本	100.00 港元		
住所	Flat E, G & H, 21/F., Superluck Industrial Centre (Phase 2), 57 Sha Tsui Road, Tsuen Wan, New Territories, Hong Kong		
业务性质	纺织品贸易		
股权结构	股东名称	出资额(港元)	出资比例(%)
	北江纺织	100.00	100.00

(2) 主要财务数据

香港北江最近一年一期主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31
总资产	52,789.21	52,157.12
总负债	26,006.88	27,484.18
净资产	26,782.33	24,672.94
项目	2022年1-6月	2021年度
营业收入	23,454.30	41,193.62
净利润	944.98	774.47

注：以上财务数据业经致同会计师审计。

3、越南北江

越南北江是负责公司位于越南的牛仔面料业务生产业务的子公司。

(1) 基本情况

公司全称	Beijiang Vietnam Textile Company Limited (北江纺织(越南)有限公司)		
成立日期	2016年7月27日		
注册资本	656,970,000,000 越南盾(约 3,000 万美元)		
住所	越南广宁省海河县广丰乡天虹海河工业区		
所营业务	生产牛仔布，织布浆染各种棉纱、线等纺织品，丝光后整理各种布		
股权结构	股东名称	出资额(万越南盾)	出资比例(%)
	恒兴亚太	39,418,200.00	60.00

	龙辉亚太	26,278,800.00	40.00

（2）主要财务数据

越南北江最近一年一期主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31
总资产	55,027.50	50,328.82
总负债	10,156.65	7,186.82
净资产	44,870.84	43,142.00
项目	2022 年 1-6 月	2021 年度
营业收入	12,973.05	28,871.94
净利润	490.21	2,629.62

注：以上财务数据业经致同会计师审计。

（二）参股公司

1、蓝星纺织

蓝星纺织是公司与飞胜（香港）有限公司共同设立的有限公司，定位于通过转印技术生产牛仔面料的业务。

公司全称	韶关市蓝星数字纺织科技有限公司		
法定代表人	顾光荣		
成立日期	2022 年 9 月 20 日		
注册资本	6,000.00 万元		
注册地址	韶关市曲江区白土镇曲江经济开发区 D3 区韶关市北纺智造科技有限公司办公大楼二层 01 室		
经营范围	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；面料纺织加工；面料印染加工；服装服饰批发（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）（以上项目不涉及外商投资准入特别管理措施）		
股权结构	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
	飞胜（香港）有限公司	3,060.00	51.00
	北纺智造	2,940.00	49.00

（三）其他下属子公司

序号	子公司类型	公司名称	入股时间/注销时间	注册资本	注册地	出资金额	股权结构及持股比例	控股方	主营业务情况
1	一级子公司	北纺进出口	2018.1	100.00 万元	广东省 韶关市	100.00 万元	北江纺织 100%	北江纺织	进出口贸易
2		丹宁未来	2019.4	100.00 万元	广东省 韶关市	100.00 万元	北江纺织 100%	北江纺织	制衣、洗水等成衣业务
3		孟加拉北江	2018.2 /2022.12	10,414,140 塔卡	孟加拉国	10,414,140 塔卡	北江纺织 75.75%； 香港北江 24.25%	北江纺织	销售服务
4	二级子公司	恒兴亚太	2017.3	100.00 港元	中国香港	100.00 港元	香港北江 100%	北江纺织	主要为持有越南北江股份
5		龙辉亚太	2017.3	100.00 港元	中国香港	100.00 港元	香港北江 100%	北江纺织	主要为持有越南北江股份
6		STELLA BLU	2018.2	100.00 港元	中国香港	100.00 港元	香港北江 100%	北江纺织	纺织品贸易
7		恒威国际	2017.5	2.00 港元	中国香港	2.00 港元	香港北江 100%	北江纺织	贸易及投资平台
8	报告期内注销的下属子公司	土耳其北江	2021.12	30,000.00 里拉	土耳其	30,000.00 里拉	北江纺织 100%	北江纺织	纺织品贸易
9		美国北江	2021.5	200 股（无面值）	美国	200 股（无面值）	北纺智造 100%	北江纺织	贸易代理

七、持有发行人 5%以上股份或表决权的主要股东及实际控制人的基本情况

（一）控股股东、实际控制人的基本情况

公司控股股东为顾翔，实际控制人为顾光荣、顾翔和李小娟。顾光荣与顾翔为父子关系，李小娟与顾光荣为夫妻关系。

1、顾光荣

顾光荣，1952 年生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 440203195210XXXXXX，住所为广东省韶关市武江区新华北路。

2、顾翔

顾翔，1980 年生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 440203198004XXXXXX，住所为广州市越秀区东景街。

3、李小娟

李小娟，1964 年生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 440225196404XXXXXX，住所为广东省乐昌市昌山中路。

截至本招股说明书签署日，顾翔直接持有公司 19,300.99 万股，占公司总股本的 53.61%；通过韶关众禾间接持有公司 550.14 万股，占公司总股本的 1.53%。顾翔直接和间接合计持有公司 19,851.13 万股，占公司总股本的 55.14%，为公司控股股东。

顾光荣直接持有公司 9,650.50 万股，占公司总股本的 26.81%；通过韶关众禾间接持有公司 283.81 万股，占公司总股本的 0.79%。顾光荣直接和间接合计持有公司 9,934.30 万股，占公司总股本的 27.60%。

李小娟直接持有公司 3,216.83 万股，占公司总股本的 8.94%；通过韶关众禾间接持有公司 106.03 万股，占公司总股本的 0.29%。李小娟合计持有公司 3,322.86 万股，占公司总股本的 9.23%。

截至本招股说明书签署日，顾光荣、顾翔和李小娟通过直接和间接方式合计持有公司 33,108.29 万股，占公司总股本的 91.97%，为公司实际控制人。

（二）控股股东和实际控制人的股份质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，公司控股股东和实际控制人直接或间接持有公司的股份不存在质押或其他有争议的情况。

（三）控股股东和实际控制人控制的其他企业情况

公司控股股东和实际控制人控制的其他企业为韶关众禾。截至本招股说明书签署日，韶关众禾除持有北江纺织的股权外，未从事其他生产经营活动。韶关众禾具体情况如下：

1、基本情况

企业全称	韶关市众禾企业管理服务中心（有限合伙）
执行事务合伙人	顾光荣
出资额	425.00 万元
成立日期	2017 年 5 月 27 日
主要经营场所	韶关市曲江区白土镇曲江经济开发区 B5 区韶关市强龙重工有限公司内综合楼三楼 09 室（自编）
经营范围	企业管理服务。（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）
主营业务	企业管理服务、对外投资

2、主要财务数据

韶关众禾最近一年一期主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31
总资产	1,050.81	1,050.90
总负债	1.34	1.34
净资产	1,049.47	1,049.56
项目	2022 年 1-6 月	2021 年度
营业收入	-	-
净利润	-0.09	-0.09

注：以上财务数据未经审计。

3、合伙人构成

序号	合伙人姓名	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例
1	顾光荣	普通合伙人	71.2422	16.76%

序号	合伙人姓名	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例
2	顾翔	有限合伙人	138.0976	32.49%
3	李小娟	有限合伙人	26.6159	6.26%
4	付勇成	有限合伙人	10.3888	2.44%
5	陈桂春	有限合伙人	10.3888	2.44%
6	江秀萍	有限合伙人	10.3888	2.44%
7	钟章伟	有限合伙人	7.5555	1.78%
8	陈将	有限合伙人	7.5555	1.78%
9	罗锐	有限合伙人	7.5555	1.78%
10	顾进	有限合伙人	7.5555	1.78%
11	秦玉娟	有限合伙人	7.5555	1.78%
12	叶淑文	有限合伙人	7.5555	1.78%
13	尹涛	有限合伙人	7.5555	1.78%
14	张廷振	有限合伙人	5.1000	1.20%
15	吴越	有限合伙人	5.1000	1.20%
16	宋子渊	有限合伙人	5.1000	1.20%
17	段高标	有限合伙人	5.1000	1.20%
18	邓韶美	有限合伙人	5.1000	1.20%
19	宋雪英	有限合伙人	5.1000	1.20%
20	黄培锋	有限合伙人	5.1000	1.20%
21	丘华兴	有限合伙人	5.1000	1.20%
22	徐小红	有限合伙人	5.1000	1.20%
23	龙家耀	有限合伙人	5.1000	1.20%
24	邓革武	有限合伙人	5.1000	1.20%
25	程广生	有限合伙人	5.1000	1.20%
26	雷建成	有限合伙人	5.1000	1.20%
27	唐小田	有限合伙人	5.1000	1.20%
28	张柒招	有限合伙人	5.1000	1.20%
29	欧红春	有限合伙人	5.1000	1.20%
30	郁莉	有限合伙人	4.9112	1.16%
31	邱地恒	有限合伙人	4.9112	1.16%
32	仇琦晖	有限合伙人	2.4555	0.58%
33	邓炜霖	有限合伙人	2.3612	0.56%
34	全园园	有限合伙人	2.3612	0.56%

序号	合伙人姓名	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例
35	吴书龙	有限合伙人	2.3612	0.56%
36	温剑华	有限合伙人	2.3612	0.56%
37	张涛	有限合伙人	1.6667	0.39%
合计			425.00	100.00%

（四）其他持有发行人 5%以上股份或表决权的主要股东的基本情况

本次发行前，持有公司 5%以上股份的股东为顾翔、顾光荣和李小娟，其基本情况详见本节“七、持有发行人 5%以上股份或表决权的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）控股股东、实际控制人的基本情况”。

八、特别表决权股份或类似安排

截至本招股说明书签署日，发行人不存在特别表决权股份或类似安排。

九、协议控制架构

截至本招股说明书签署日，发行人不存在协议控制架构。

十、控股股东、实际控制人重大违法情况

报告期内，发行人的控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为。

十一、公司股本情况

（一）本次发行前后股本情况

本次发行前，公司总股本 36,000.00 万股。公司本次拟公开发行 A 股不超过 5,000 万股，占发行完成后总股本的比例为 12.20%。以公开发行 A 股 5,000 万股、现有股东不公开发售股份计算，本次发行前后公司股本情况如下：

股东名称	本次发行前		本次发行后	
	股数（万股）	占总股本比例	股数（万股）	占总股本比例
1、有限售条件的流通股	36,000.00	100.00%	36,000.00	87.80%

股东名称	本次发行前		本次发行后	
	股数（万股）	占总股本比例	股数（万股）	占总股本比例
顾翔	19,300.99	53.61%	19,300.99	47.08%
顾光荣	9,650.50	26.81%	9,650.50	23.54%
李小娟	3,216.83	8.94%	3,216.83	7.85%
韶关众禾	1,693.07	4.70%	1,693.07	4.13%
粤科汇盛	1,069.31	2.97%	1,069.31	2.61%
黄埔斐君	534.65	1.49%	534.65	1.30%
宁波斐君	534.65	1.49%	534.65	1.30%
2、本次发行流通股	-	-	5,000.00	12.20%
社会公众股	-	-	5,000.00	12.20%
合计	36,000.00	100.00%	41,000.00	100.00%

（二）发行人前十名股东

本次发行前，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	顾翔	19,300.9901	53.6139
2	顾光荣	9,650.4950	26.8070
3	李小娟	3,216.8316	8.9356
4	韶关众禾	1,693.0693	4.7030
5	粤科汇盛	1,069.3070	2.9703
6	黄埔斐君	534.6535	1.4851
7	宁波斐君	534.6535	1.4851
合计		36,000.00	100.00

（三）发行人前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

公司前十名股东中有三名自然人股东，其在发行人处担任的职务情况如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）	在发行人处担任的职务
1	顾翔	19,300.9901	53.6139	董事、总经理
2	顾光荣	9,650.4950	26.8070	董事长
3	李小娟	3,216.8316	8.9356	董事、副总经理
合计		32,168.3167	89.3564	-

（四）发行人股份中的国有股份、外资股份和战略投资者情况

截至本招股说明书签署日，公司的股东中无国有股东、外资股东和战略投资者。

（五）发行人申报前十二个月新增股东情况

本次申报前，公司不存在最近一年新增股东的情况。

（六）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的持股情况

截至本招股说明书签署日，本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的持股情况如下：

序号	股东名称	持股数(万股)	持股比例(%)	关联关系
1	顾翔	19,300.9901	53.6139	1、顾光荣与顾翔为父子关系； 2、李小娟与顾光荣为夫妻关系； 3、顾光荣担任韶关众禾的执行事务合伙人，并持有韶关众禾 16.76%份额； 4、顾翔持有韶关众禾 32.49%份额； 5、李小娟持有韶关众禾 6.26%份额。
2	顾光荣	9,650.4950	26.8070	
3	李小娟	3,216.8316	8.9356	
4	韶关众禾	1,693.0693	4.7030	
5	粤科汇盛	1,069.3070	2.9703	
6	黄埔斐君	534.6535	1.4851	-
7	宁波斐君	534.6535	1.4851	-
合计		36,000.00	100.00	-

（七）发行人股东公开发售股份的情况

本次发行中，公司原股东不公开发售股份。

（八）股东存在私募股权投资基金的情况

公司股东中粤科汇盛、黄埔斐君、宁波斐君三名股东为私募股权投资基金，具体情况如下：

1、粤科汇盛

（1）基本情况

企业全称	广东粤科汇盛创业投资合伙企业（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
统一信用代码	91440700MA5158MC48
执行事务合伙人	广东科瑞投资管理有限公司

成立日期	2017 年 12 月 18 日
出资额	20,000.00 万元
主要经营场所	江门市蓬江区江门万达广场 1 幢 3617 室自编 01
经营范围	创业投资；股权投资及管理；项目投资。（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）
合伙期限	2017 年 12 月 18 日至 2024 年 12 月 18 日

（2）基金管理人基本情况

粤科汇盛的基金管理人为广东粤科创业投资管理有限公司，其基本情况如下：

公司全称	广东粤科创业投资管理有限公司
企业类型	有限责任公司
统一信用代码	91440000787975054D
法定代表人	陈岗
成立日期	2006 年 4 月 28 日
注册资本	10,000.00 万元
注册地址	广东省广州市天河区珠江新城珠江西路 17 号 4301 房自编 5 号房
经营范围	创业投资管理，项目投资管理，投资项目策划及咨询。（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）
营业期限	无固定期限

（3）登记备案情况

2018 年 3 月 30 日，粤科汇盛在中国证券投资基金业协会办理私募基金产品备案，私募基金备案编号为 SCB301。

2014 年 5 月 4 日，粤科汇盛的管理人广东粤科创业投资管理有限公司在中国证券投资基金业协会办理私募基金管理人登记，登记编号为 P1001949。

（4）股权结构

截至报告期末，粤科汇盛的合伙人及其各自出资额、出资比例如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	出资金额 (万元)	出资比例 (%)
1	广东科瑞投资管理有限公司	普通合伙人	200.00	1.00
2	江门市恒科昌投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	10,100.00	50.50
3	广东省粤科江门创新创业投资母基金有限公司	有限合伙人	6,000.00	30.00

序号	合伙人名称	合伙人类型	出资金额 (万元)	出资比例 (%)
4	广东省粤科松山湖创新创业投资母基金有限公司	有限合伙人	3,500.00	17.50
5	珠海市广汇盛基金管理有限公司	普通合伙人	200.00	1.00
合计			20,000.00	100.00

2、黄埔斐君

（1）基本情况

企业全称	广州黄埔斐君产业投资基金合伙企业（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
统一信用代码	91440101MA5CKTTK33
执行事务合伙人	上海斐君投资管理中心（有限合伙）
成立日期	2018 年 12 月 27 日
出资额	20,055.00 万元
主要经营场所	广州市黄埔区（中新广州知识城）亿创街 1 号 406 房之 415
经营范围	投资咨询服务；企业自有资金投资；股权投资
合伙期限	2018 年 12 月 27 日至 2026 年 12 月 26 日

（2）基金管理人基本情况

黄埔斐君的基金管理人为上海斐君投资管理中心（有限合伙），其基本情况如下：

企业全称	上海斐君投资管理中心（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
统一信用代码	91310118324484849M
执行事务合伙人	上海斐昱投资管理有限公司
成立日期	2015 年 1 月 20 日
出资额	1,000.00 万元
主要经营场所	上海市杨浦区铁岭路 32 号 1631 室
经营范围	投资管理，实业投资，商务信息咨询，企业管理咨询。（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）
合伙期限	2015 年 1 月 20 日至 2025 年 1 月 19 日

（3）登记备案情况

2019 年 3 月 5 日，黄埔斐君在中国证券投资基金业协会办理私募基金产品

备案，私募基金备案编号为 SGD066。

2015 年 4 月 16 日，黄埔斐君的管理人上海斐君投资管理中心（有限合伙）在中国证券投资基金业协会办理私募基金管理人登记，登记编号为 P1010879。

（4）股权结构

截至报告期末，黄埔斐君的合伙人及其各自出资额、出资比例如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	出资金额 (万元)	出资比例 (%)
1	上海斐君投资管理中心（有限合伙）	普通合伙人	1,005.00	5.01
2	广州开发区投资基金管理有限公司	有限合伙人	6,000.00	29.92
3	常州斐君股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,250.00	26.18
4	黄埔投资控股（广州）有限公司	有限合伙人	3,800.00	18.95
5	嘉兴斐乐股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,444.72	12.19
6	广州新星成长股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	957.10	4.77
7	厦门国际信托有限公司	有限合伙人	598.19	2.98
合计			20,055.00	100.00

3、宁波斐君

（1）基本情况

企业全称	宁波斐君元川股权投资合伙企业（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
统一信用代码	91330201MA2AG3LW06
执行事务合伙人	上海涌平私募基金管理合伙企业（有限合伙）
成立日期	2017 年 12 月 5 日
出资额	20,000.00 万元
主要经营场所	浙江省宁波市大榭开发区永丰路 128 号 39 幢 102-27 室
经营范围	股权投资及相关信息咨询服务。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务。）（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）
合伙期限	2017 年 12 月 5 日至 2027 年 12 月 4 日

（2）基金管理人基本情况

宁波斐君的基金管理人为上海涌平私募基金管理合伙企业（有限合伙），担任宁波斐君的执行事务合伙人。上海涌平私募基金管理合伙企业（有限合伙）的

基本情况如下：

企业全称	上海涌平私募基金管理合伙企业（有限合伙）（曾用名：嘉兴斐君永平股权投资管理合伙企业（有限合伙））
企业类型	有限合伙企业
统一信用代码	913304813501130567
执行事务合伙人	上海衡玖财务咨询合伙企业（有限合伙）
成立日期	2015 年 7 月 23 日
出资额	1,000.00 万元
主要经营场所	上海市杨浦区铁岭路 32 号 1614 室-1
经营范围	一般项目：私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。（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）
合伙期限	2015 年 7 月 23 日至 2041 年 7 月 22 日

（3）登记备案情况

2018 年 5 月 9 日，宁波斐君在中国证券投资基金业协会办理私募基金产品备案，私募基金备案编号为 SCU121。

2017 年 10 月 13 日，宁波斐君的管理人上海涌平私募基金管理合伙企业（有限合伙）（原嘉兴斐君永平股权投资管理合伙企业（有限合伙））在中国证券投资基金业协会办理私募基金管理人登记，登记编号为 P1065344。

（4）股权结构

截至报告期末，宁波斐君的合伙人及其各自出资额、出资比例如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	出资金额 （万元）	出资比例 （%）
1	上海涌平私募基金管理合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	455.00	2.28
2	上海东银企业（集团）有限公司	有限合伙人	3,000.00	15.00
3	常州市新发展实业股份有限公司	有限合伙人	2,000.00	10.00
4	陈健	有限合伙人	1,000.00	5.00
5	张霞	有限合伙人	1,000.00	5.00
6	李戥	有限合伙人	1,000.00	5.00
7	赵旦	有限合伙人	730.00	3.65
8	宁波银沙股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	500.00	2.50
9	安徽瑞邦投资管理有限公司	有限合伙人	300.00	1.50

序号	合伙人名称	合伙人类型	出资金额 (万元)	出资比例 (%)
10	马西华	有限合伙人	500.00	2.50
11	杨天雁	有限合伙人	500.00	2.50
12	张国兴	有限合伙人	450.00	2.25
13	刘罡	有限合伙人	430.00	2.15
14	蒋程	有限合伙人	400.00	2.00
15	王仁禹	有限合伙人	400.00	2.00
16	姚启泼	有限合伙人	400.00	2.00
17	马荣	有限合伙人	375.00	1.88
18	卢珊	有限合伙人	360.00	1.80
19	吴凌	有限合伙人	330.00	1.65
20	于奇能	有限合伙人	320.00	1.60
21	张勤	有限合伙人	300.00	1.50
22	沈萍	有限合伙人	300.00	1.50
23	贺力	有限合伙人	300.00	1.50
24	杨杜娟	有限合伙人	300.00	1.50
25	蒋顺芳	有限合伙人	300.00	1.50
26	范利强	有限合伙人	300.00	1.50
27	崔秀燕	有限合伙人	300.00	1.50
28	万由庆	有限合伙人	300.00	1.50
29	汪福兴	有限合伙人	300.00	1.50
30	涂雨亭	有限合伙人	300.00	1.50
31	李胜军	有限合伙人	200.00	1.00
32	胡长青	有限合伙人	200.00	1.00
33	鲍圣	有限合伙人	200.00	1.00
34	吴兴荣	有限合伙人	200.00	1.00
35	华更生	有限合伙人	200.00	1.00
36	强莉静	有限合伙人	200.00	1.00
37	张静	有限合伙人	150.00	0.75
37	潘雄	有限合伙人	150.00	0.75
38	许晨坪	有限合伙人	150.00	0.75
40	汪燕波	有限合伙人	100.00	0.50
41	章洁	有限合伙人	100.00	0.50

序号	合伙人名称	合伙人类型	出资金额 (万元)	出资比例 (%)
42	曹建庆	有限合伙人	100.00	0.50
43	章杰俊	有限合伙人	100.00	0.50
44	王浩平	有限合伙人	100.00	0.50
45	陈敏	有限合伙人	100.00	0.50
46	何媛媛	有限合伙人	100.00	0.50
47	田海波	有限合伙人	100.00	0.50
48	夏秋菊	有限合伙人	100.00	0.50
合计			20,000.00	100.00

（九）本次发行前涉及的对赌协议

2019年6月，粤科汇盛、黄埔斐君、宁波斐君三名外部投资机构与公司股东韶关融创（已于2020年5月注销）、顾翔、顾光荣、李小娟、韶关众禾，以及公司（作为标的公司）分别签订了《韶关市北江纺织股份有限公司股权投资协议》；与公司股东韶关融创（已于2020年5月注销）、顾翔、顾光荣、李小娟，以及公司（作为标的公司）就前述股权投资协议分别签订了《关于<韶关市北江纺织股份有限公司股权投资协议>之补充协议》。上述协议中约定了投资方所享有的特殊权利条款主要包括委派董事/监事权、知情权、参与决策权、控股股东及实际控制人回购股权、共同售股权、控股股东及实际控制人承担反稀释义务、最优惠投资者权利、优先清算权等。

2022年5月，粤科汇盛、黄埔斐君、宁波斐君三名外部投资机构与公司股东顾翔、顾光荣、李小娟、韶关众禾，以及公司（作为标的公司）分别就前述投资协议及补充协议签订了《关于<韶关市北江纺织股份有限公司股权投资协议>之补充协议（二）》。

根据上述《投资协议》《补充协议》及《补充协议（二）》的约定，原协议中的委派董事/监事权、知情权、参与决策权、控股股东及实际控制人回购股权、共同售股权、控股股东及实际控制人承担反稀释义务、最优惠投资者权利、优先清算权等特殊权利条款自公司向有权监管部门递交首次公开发行股票并上市申请文件之日自动终止，但若公司上市申请被不予受理、被终止审查或未获得审核通过或核准、被劝退或者公司主动撤回的，或因其他原因未能在上海证券交易所或深圳证券交易所上市交易，则自动恢复效力并视为自始有效；同时，各方一致

同意并共同确认，公司向有权监管部门递交首次公开发行股票并上市申请文件之日，投资方享有的一切特殊股东权利及安排自动终止，包括投资方在内的公司全体股东根据法律法规规定及《公司章程》约定行使股东权利及履行股东义务。

综上，基于上述约定，公司控股股东、实际控制人与外部投资机构签订的特殊权利条款自公司递交本次发行上市申请文件之日起终止。

十二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况

（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介

1、董事会成员

公司第二届董事会现由 7 名董事组成，其中独立董事 3 名，本届董事会任期 3 年。具体情况如下：

序号	姓名	职务	任职期限
1	顾光荣	董事长	2021 年 1 月至 2024 年 1 月
2	顾翔	董事	2021 年 1 月至 2024 年 1 月
3	李小娟	董事	2021 年 1 月至 2024 年 1 月
4	蔡焜	董事	2021 年 1 月至 2024 年 1 月
5	余红英	独立董事	2021 年 1 月至 2024 年 1 月
6	王礼伟	独立董事	2021 年 1 月至 2024 年 1 月
7	王绍宏	独立董事	2021 年 1 月至 2024 年 1 月

顾光荣先生，1952 年 10 月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，经济管理专业大专学历。1978 年 7 月起曾历任韶关柴油机厂员工、韶关东南工贸公司经理、韶关市润光纺织有限公司总经理等职务。1999 年 3 月起共同创立北纺智造并历任总经理、董事长；2002 年 6 月起创立北江纺织并历任总经理、董事长。顾光荣现任公司董事长，本届任期为 2021 年 1 月至 2024 年 1 月。

顾翔先生，1980 年 4 月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，教育信息技术专业本科学历，高级管理人员工商管理硕士（EMBA）。2005 年 5 月起加入公司工作至今。顾翔现任公司董事、总经理，本届任期为 2021 年 1 月至 2024 年 1 月。

李小娟女士，1964 年 4 月出生，女，中国国籍，无境外永久居留权，会计

专业大专学历。1982年5月起在广东省乐昌棉纺厂曾历任会计、主管会计、副科长、科长、董事等职务；2004年11月加入公司工作后历任公司财务负责人、董事、副总经理等职务。李小娟曾为韶关市曲江区第十四届、第十五届人民代表大会代表，广东省第十三届人民代表大会代表。李小娟现任公司董事、副总经理，本届任期为2021年1月至2024年1月。

蔡焜先生，1988年8月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，金融分析与基金管理专业硕士学历。2012年9月至2014年3月任广东科创投资管理有限公司（广东粤科创业投资管理有限公司）投资经理，2014年3月至2015年6月任广东粤科风险投资管理有限公司投资副总监，2015年6月至2018年6月任广东粤科丰泰创业投资股份有限公司投资总监；2018年6月至今任广东粤科创业投资管理有限公司投资总监。蔡焜现任公司董事，本届任期为2021年1月至2024年1月。

余红英女士，1970年10月出生，女，中国国籍，无境外永久居留权，财政学专业本科学历，中国注册会计师，中国注册税务师，中国注册评估师，中级经济师。1994年8月至1998年12月任新疆西誉有限责任会计师事务所审计员，1999年1月至2004年12月任深圳同人会计师事务所有限公司项目经理，2005年1月至2009年7月任深圳九博会计师事务所有限公司副所长，2009年8月至2010年12月任深圳市九博税务师事务所有限责任公司副所长，2011年1月至2019年6月任深圳聚鑫会计师事务所（普通合伙）副所长，2019年7月至2021年5月任深圳金信达会计师事务所（普通合伙）总审计师；2021年6月至今任深圳市联洲会计师事务所有限公司部门经理，目前兼任深圳市成德咨询管理有限公司总经理。余红英现任公司独立董事，本届任期为2021年1月至2024年1月。

王礼伟先生，1969年5月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，法学硕士学历，具有律师资格。1991年8月至1992年12月任湖北省沙市市政管理处职员，1993年1月至1997年9月任湖北荆楚律师事务所合伙人律师，2000年8月至2000年12月任深圳市笋岗仓库股份有限公司法务主管，2001年1月至2002年12月任广东海利律师事务所合伙人律师，2003年1月至今任广东圣天平律师事务所合伙人律师。王礼伟现任公司独立董事，本届任期为2021年1月至2024年1月。

王绍宏先生，1963 年 7 月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，经济学博士学位，高级经济师。1986 年 7 月至 1993 年 3 月在天津财经大学从事金融教学与研究；1993 年 4 月至 2003 年 2 月历任中国建设银行海南省分行、中国投资银行深圳分行、中国光大银行深圳分行信贷部门负责人、支行行长，2003 年 3 月至 2015 年 9 月历任中国进出口银行深圳分行行长助理、副行长，2015 年 10 月至 2017 年 9 月任广东省可再生能源产业基金董事总经理；2017 年 10 月至今任深圳铸信诚股权投资基金管理股份有限公司董事长，目前兼任深圳市公司治理研究会荣誉会长。王绍宏现任公司独立董事，本届任期为 2021 年 1 月至 2024 年 1 月。

2、监事会成员

公司第二届监事会现由 3 名监事组成，其中包括 1 名职工代表监事，本届监事会任期 3 年。具体情况如下：

序号	姓名	职务	任职期限
1	段高标	监事会主席	2021 年 1 月至 2024 年 1 月
2	林椿楠	监事	2021 年 1 月至 2024 年 1 月
3	廖艳娟	职工代表监事	2021 年 1 月至 2024 年 1 月

段高标先生，1975 年 12 月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，计算机应用专业大专学历。2000 年 7 月至 2008 年 10 月历任韶关市机电工程技术学校教师、就业科长，2008 年 10 月至 2011 年 9 月任乳源蕉洞电站站长，2011 年 9 月至 2014 年 4 月历任韶关市雅鲁环保实业有限公司人事行政专员、主管，2014 年 4 月加入公司工作至今，现任公司人事行政经理。段高标现任公司监事会主席，本届任期为 2021 年 1 月至 2024 年 1 月。

林椿楠先生，1990 年 1 月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，应用数学专业硕士学历。2014 年 10 月至 2016 年 12 月任毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所助理经理，2016 年 12 月至 2017 年 11 月任上海乾立股权投资基金管理有限公司投资经理，2017 年 11 月至 2022 年 11 月任上海斐君投资管理中心（有限合伙）投资总监，2022 年 12 月至今任常州聚和新材料股份有限公司战略高级总监。林椿楠现任公司监事，本届任期为 2021 年 1 月至 2024 年 1 月。

廖艳娟女士，1988 年 3 月出生，女，中国国籍，无境外永久居留权，新闻专业本科学历。2010 年 3 月至 2011 年 5 月任中国电话话务质检，2011 年 6 月加入公司工作至今，现为公司职员。廖艳娟现任公司职工监事，本届任期为 2021 年 1 月至 2024 年 1 月。

3、高级管理人员

公司共有 6 名高级管理人员。具体情况如下：

序号	姓名	职务	任职期限
1	顾翔	总经理	2021 年 1 月至 2024 年 1 月
2	李小娟	副总经理	2021 年 1 月至 2024 年 1 月
3	陈桂春	副总经理	2021 年 1 月至 2024 年 1 月
4	付勇成	副总经理	2021 年 1 月至 2024 年 1 月
5	江秀萍	财务总监	2021 年 1 月至 2024 年 1 月
6	钟章伟	董事会秘书	2021 年 1 月至 2024 年 1 月

顾翔先生，简历情况详见本节“十二/（一）”之“1、董事会成员”。

李小娟女士，简历情况详见本节“十二/（一）”之“1、董事会成员”。

陈桂春先生，1966 年 3 月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，纺织品设计专业本科学历，正高级工程师，曾经荣获“中国裤业十大工匠”、“韶关市首届十大工匠”等称号。1990 年 7 月至 2004 年 3 月历任江苏众想集团有限公司毛纺分厂工艺调度员、技术开发科副科长、第三织布厂副厂长、第一织布厂副厂长、第二织布厂党总支书记、常务厂长，技术部党总支书记、副主任、产品开发室主任等职务；2004 年 4 月起加入公司工作至今。陈桂春现为韶关市曲江区第十六届人民代表大会代表，现任公司副总经理、技术总监，本届任期为 2021 年 1 月至 2024 年 1 月。

付勇成先生，1969 年 12 月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，纺织工程专业本科学历。1992 年 7 月起历任陕西宝鸡大荣纺织公司技术员、仓敷（珠海）纺织有限公司制造部长、广东前进牛仔布有限公司生产总监等职务；2016 年 4 月加入公司工作至今。付勇成现任公司副总经理，本届任期为 2021 年 1 月至 2024 年 1 月。

江秀萍女士，1969 年 6 月出生，女，中国国籍，无境外永久居留权，会计

与统计专业大专学历。1990年10月至1999年8月任广东省乐昌棉纺厂会计，1999年9月加入公司工作至今。江秀萍现任公司财务总监，本届任期为2021年1月至2024年1月。

钟章伟先生，1983年10月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，市场营销专业本科学历。2006年7月至2007年12月任南方报业传媒集团广告部职员，2008年1月至2013年11月任中电电气（南京）光伏有限公司市场总监，2014年4月加入公司工作至今。钟章伟现任公司董事会秘书、市场总监，本届任期为2021年1月至2024年1月。

4、核心技术人员

公司共有2名核心技术人员。具体情况如下：

陈桂春先生，简历情况详见本节“十二/（一）”之“3、高级管理人员”。

付勇成先生，简历情况详见本节“十二/（一）”之“3、高级管理人员”。

（二）董事、监事的提名和选聘情况

1、董事的提名和选聘情况

公司董事均由董事会提名，股东大会选举产生。

2017年12月16日，公司创立大会暨第一次股东大会选举顾光荣、顾翔、李小娟、陈桂春、付勇成为公司第一届董事会成员。

2019年6月3日，陈桂春、付勇成因工作调整辞去公司董事职务，公司召开股东大会选举蔡焜、余红英担任公司董事，其中余红英为独立董事。

2020年5月4日，公司股东大会选举王绍宏、王礼伟担任公司独立董事。

2021年1月28日，公司召开2021年第二次临时股东大会，选举顾光荣、顾翔、李小娟、蔡焜成为公司第二届董事会非独立董事，选举王绍宏、王礼伟、余红英为公司第二届董事会独立董事。

2、监事的提名和选聘情况

公司非职工监事由监事会提名，股东大会选举产生；职工代表监事由职工代表大会选举产生。

2017年12月13日，北纺有限召开职工代表大会，选举廖艳娟为公司第一届监事会职工代表监事。2017年12月16日，公司创立大会暨第一次股东大会选举段高标、刘烨为公司非职工代表监事，与职工代表监事廖艳娟共同组成公司第一届监事会。

2018年8月22日，刘烨辞去公司监事职务，公司召开股东大会选举黄培锋担任公司监事。

2019年6月3日，黄培锋因工作调整辞去公司监事职务，公司召开股东大会选举林椿楠担任公司监事。

2021年1月11日，公司召开职工代表大会，选举廖艳娟为公司第二届监事会职工代表监事。2021年1月28日，公司召开2021年第二次临时股东大会，选举段高标、林椿楠为公司非职工代表监事，与职工代表监事廖艳娟共同组成公司第二届监事会。

（三）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在的亲属关系

公司董事长顾光荣与董事、总经理顾翔为父子关系，董事、副总经理李小娟与顾光荣为夫妻关系。除此之外，截至报告期末公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间不存在亲属关系。

（四）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的对外兼职情况

截至报告期末，除在公司及其下属公司任职外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外兼职情况如下：

姓名	在发行人所任职务	兼职单位	兼任职务	兼职单位与发行人的关系
顾光荣	董事长	韶关众禾	执行事务合伙人	公司直接股东
顾翔	董事、总经理	-	-	-
李小娟	董事、副总经理	-	-	-
蔡焜	董事	广东农之道农牧科技有限公司	监事	-
		大圣科技股份有限公司	董事	-
		广东粤科丰泰创业投资股份有限公司	董事	-
		云浮市粤科新兴产业投资有限公司	董事、总经理	-

姓名	在发行人所任 职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与 发行人的关系
		广东粤科创业投资管理有限公司	投资总监	公司间接股东
余红英	独立董事	新疆希普生物科技股份有限公司	独立董事	-
		深水海纳水务集团股份有限公司 ^{注1}	独立董事	-
		深圳中琛源科技股份有限公司	独立董事	-
		深圳市成德咨询管理有限公司	执行董事、总经理	-
		深圳市联洲会计师事务所有限公司	部门经理	-
王礼伟	独立董事	深圳前海磐迅宝驾投资有限公司	监事	-
		深圳市拓日新能源科技股份有限公司	独立董事	-
		广东圣天平律师事务所	合伙人律师	-
王绍宏	独立董事	深圳铸信诚股权投资基金管理股份有限公司	董事长	-
		威海市商业银行股份有限公司	独立董事	-
		深圳市公司治理研究会	荣誉会长	-
段高标	监事会主席	-	-	-
林椿楠	监事	常州斐君股权投资合伙企业（有限合伙） ^{注2}	执行事务合伙人委托代表	公司间接股东
		上海沐丞酒业有限公司	执行董事	-
		上海丞阳餐饮管理有限公司 ^{注3}	监事	-
		上海斐君投资管理中心（有限合伙） ^{注4}	投资总监	公司间接股东
廖艳娟	职工代表监事	-	-	-
陈桂春	副总经理	-	-	-
付勇成	副总经理	-	-	-
江秀萍	财务总监	-	-	-
钟章伟	董事会秘书	-	-	-

注1：余红英已于2023年2月3日起不再担任该公司独立董事职务。

注2：林椿楠已于2023年2月离任。

注3：该公司已于2022年8月注销。

注4：林椿楠已于2022年11月离任。

（五）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近三年不存在受到行政处

罚、监督管理措施、纪律处分或自律监管措施、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查的情况。

十三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员所签订的协议及其履行情况

公司已与内部董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订了劳动合同，与董事签订了《董事聘任协议》，与独立董事签订了《独立董事聘任协议》，与核心技术人员签订了《未竞业协议》和《保密协议》。截至本招股说明书签署日，上述合同或协议均得以有效执行。

十四、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持有公司股份情况如下：

序号	董监高名称	直接持股比例	间接持股比例 (通过韶关众禾)	合计持股比例
1	顾光荣	26.81%	0.79%	27.60%
2	顾翔	53.61%	1.53%	55.14%
3	李小娟	8.94%	0.29%	9.23%
4	蔡焜	-	-	-
5	余红英	-	-	-
6	王礼伟	-	-	-
7	王绍宏	-	-	-
8	段高标	-	0.06%	0.06%
9	林椿楠	-	-	-
10	廖艳娟	-	-	-
11	陈桂春	-	0.11%	0.11%
12	付勇成	-	0.11%	0.11%
13	江秀萍	-	0.11%	0.11%
14	钟章伟	-	0.08%	0.08%
合计		89.36%	3.10%	92.45%

李小娟之弟的配偶张柒招通过韶关众禾间接持有公司股份。截至本招股说明

书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的近亲属直接或间接持有公司股份的情况如下：

序号	董监高近亲属姓名	直接持股比例	间接持股比例 (通过韶关众禾)	合计持股比例
1	张柒招 ^注	-	0.06%	0.06%
合计		-	0.06%	0.06%

注：张柒招为公司员工。

截至本招股说明书书签署日，上述董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属所持有的公司股份不存在质押、冻结或发生诉讼纠纷的情况。

十五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近三年变动情况

（一）董事变化情况

报告期期初，公司的董事会成员为顾光荣、顾翔、李小娟、陈桂春、付勇成。最近三年董事变动情况如下：

时间	离任董事	新任董事	变动原因	变动后董事会成员
2019年6月3日	陈桂春、付勇成	蔡焜、余红英（独立董事）	陈桂春、付勇成因工作调整辞去公司董事职务（但仍保留高级管理人员职务）；股东大会选举新任董事	非独立董事：顾光荣、顾翔、李小娟、蔡焜； 独立董事：余红英
2020年5月4日	-	王绍宏（独立董事）、王礼伟（独立董事）	股东大会选举增选独立董事	非独立董事：顾光荣、顾翔、李小娟、蔡焜； 独立董事：王绍宏、王礼伟、余红英
2021年1月28日	-	-	第二届董事会换届选举	非独立董事：顾光荣、顾翔、李小娟、蔡焜； 独立董事：王绍宏、王礼伟、余红英

（二）监事变化情况

报告期期初，公司的监事会成员为段高标、黄培锋、廖艳娟。

时间	离任监事	新任监事	变动原因	变动后监事会成员
2019年6月3日	黄培锋	林椿楠	黄培锋因工作调整辞去公司监事职务；股东大会选举新任监事	非职工代表监事：段高标、林椿楠； 职工代表监事：廖艳娟
2021年1月28日	-	-	第二届监事会换届选举	非职工代表监事：段高标、林椿楠； 职工代表监事：廖艳娟

				娟

（三）高级管理人员变化情况

报告期期初，公司的高级管理人员为顾翔、李小娟、付勇成、陈桂春、江秀萍。

时间	离任高管	新任高管	变动原因	变动后的高管
2019 年 5 月 11 日	-	钟章伟	聘任钟章伟为公司董事会秘书	顾翔、李小娟、付勇成、陈桂春、江秀萍、钟章伟
2021 年 1 月 28 日	-	-	第二届董事会聘任管理层	顾翔、李小娟、付勇成、陈桂春、江秀萍、钟章伟

综上，除上述变动情况外，报告期内公司的董事、监事、高级管理人员未发生其他变化。报告期内公司董事、高级管理人员的变动人数和比例较低，且未对公司决策、管理、经营的持续性和稳定性造成重大不利影响，上述人员变动不构成重大变化。

十六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况

截至报告期末，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员除持有公司股权外，其他对外投资情况如下：

姓名	在发行人所任职务	被投资企业名称	持股比例
顾光荣	董事长	韶关众禾	16.76%
顾翔	董事、总经理	韶关众禾	32.49%
		新余中值移动互联网投资合伙企业（有限合伙）	5.00%
		广州中值创新投资企业（有限合伙）	1.59%
		新余中域海投资合伙企业（有限合伙）	1.44%
李小娟	董事、副总经理	韶关众禾	6.26%
蔡焜	董事	广州市仁泽粤投资合伙企业（有限合伙）	0.20%
余红英	独立董事	深圳市成德咨询管理有限公司	90.00%
		深圳市中和安信税务师事务所有限公司	5.00%
王礼伟	独立董事	深圳前海磐迅宝驾投资有限公司	50.00%
王绍宏	独立董事	深圳市智理汇投资顾问企业（有限合伙）	5.00%

姓名	在发行人所任职务	被投资企业名称	持股比例
段高标	监事会主席	韶关众禾	1.20%
林椿楠	监事	宁波斐君元贝股权投资合伙企业（有限合伙）	1.40%
		宁波永丁股权投资合伙企业（有限合伙）	2.30%
		嘉兴永彦股权投资合伙企业（有限合伙）	7.67%
		宁波永甲投资管理合伙企业（有限合伙） ^注	11.46%
		嘉兴君才股权投资合伙企业（有限合伙）	13.82%
		嘉兴君晓股权投资合伙企业（有限合伙）	90.00%
		嘉兴君壹股权投资合伙企业（有限合伙）	90.00%
		嘉兴斐熙股权投资合伙企业（有限合伙）	90.00%
		上海沐丞酒业有限公司	100.00%
		常州市创联电源科技股份有限公司	0.51%
廖艳娟	职工代表监事	-	-
陈桂春	副总经理	韶关众禾	2.44%
付勇成	副总经理	韶关众禾	2.44%
江秀萍	财务总监	韶关众禾	2.44%
钟章伟	董事会秘书	韶关众禾	1.78%

注：该公司已于 2022 年 9 月注销。

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的上述对外投资与公司业务均不相关，均不存在利益冲突。

十七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的薪酬情况

（一）薪酬组成、确定依据和所履行的程序

公司关键管理人员主要包括董事、监事、高级管理人员及核心技术人员，除独立董事外，其薪酬主要由基本工资、奖金、福利费等短期薪酬及养老保险、失业保险等设定提存计划构成，按照所在岗位职务依据公司相关薪酬管理制度标准确定；独立董事领取独立董事津贴。

（二）薪酬总额占利润总额比例

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬总额占利润总额的比例情况如下：

单位：万元

期间	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
薪酬总额	153.47	378.05	341.24	357.66
利润总额	2,361.63	8,935.09	3,994.45	12,242.51
占利润总额的比率	6.50%	4.23%	8.54%	2.92%

（三）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年度从发行人及其关联企业领取薪酬情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员 2021 年度在公司领取的薪酬情况如下：

序号	姓名	现任公司职务	2021 年度税前薪酬（万元）	备注
1	顾光荣	董事长	50.80	-
2	顾翔	董事、总经理	50.80	-
3	李小娟	董事、副总经理	48.40	-
4	蔡焜	董事	-	未在公司领薪
5	余红英	独立董事	9.96	独立董事津贴
6	王礼伟	独立董事	9.96	独立董事津贴
7	王绍宏	独立董事	9.96	独立董事津贴
8	段高标	监事会主席	14.27	-
9	林椿楠	监事	-	未在公司领薪
10	廖艳娟	职工代表监事	4.82	-
11	陈桂春	副总经理	48.42	-
12	付勇成	副总经理	48.40	-
13	江秀萍	财务总监	40.00	-
14	钟章伟	董事会秘书	42.26	-
合计			378.05	-

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在在控股股东、实际控制人控制的其他企业处领取薪酬的情况。

（四）其他待遇和退休金计划

除独立董事外，在公司领取薪酬的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员按照国家地方的有关规定享受社会保险保障和缴纳住房公积金。除此之外，

上述人员未在公司享受其他待遇和退休金计划。

十八、股权激励及相关安排

截至本招股说明书签署日，公司不存在已经制定或实施的股权激励或期权激励计划。

十九、员工及其社会保障情况

（一）员工情况

截至报告期末，公司境内外在册员工总数为 1,915 人，其中境内 1,191 人，境外 724 人。具体情况如下：

1、员工人数及变化情况

报告期各期末，公司员工人数及变化情况如下表所示：

时间	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
员工人数	1,915	1,918	1,817	1,789

2、员工专业结构

截至报告期末，公司员工专业结构情况如下：

专业	人数	比例
管理及行政人员	136	7.10%
销售人员	233	12.17%
技术人员	125	6.53%
生产人员	1,421	74.20%
合计	1,915	100.00%

3、员工薪酬情况

（1）员工薪酬制度

公司主要采用“基本工资+奖金”的员工薪酬核算制度，其中，基本工资主要根据岗位、级别、工龄等因素综合确定。管理及行政人员和研发人员的奖金主要根据岗位工作完成情况综合确定。销售人员的奖金主要根据销售任务完成率、客户回款情况以及新客户开拓情况综合确定。生产人员的奖金主要根据车间产量

和产品合格率确定。

（2）各级别、各岗位员工收入水平与当地平均工资水平比较情况

报告期内，公司员工主要分布在韶关、广州、中国香港和越南四个区域。其中，韶关地区主要包括管理及行政人员、生产人员和研发人员，广州地区和中国香港地区主要为销售人员，越南地区主要包括管理及行政人员、生产人员和少量销售人员。

报告期内，公司四个地区各级别、各岗位员工收入水平与当地平均工资水平比较情况如下：

区域	级别	主要岗位	2022年 1-6月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
韶关	高层	管理岗	22.04	48.69	54.55	48.30
	中层	管理岗、研发岗、生产岗	8.83	16.27	15.38	15.30
	工人/职员		3.49	7.31	6.37	6.65
	人均	——	3.92	8.25	7.29	7.54
	韶关当地平均工资	——	-	10.92	9.84	8.73
广州	中层	销售岗	10.93	22.42	24.89	26.46
	工人/职员		5.31	11.09	8.87	10.22
	人均	——	6.06	12.71	11.35	12.74
	广州当地平均工资	——	-	13.98	13.01	11.95
中国香港	中层	销售岗	28.50	147.93	60.38	43.39
	工人/职员		12.34	27.64	29.58	31.01
	人均	——	12.64	29.83	30.14	31.23
	香港当地平均工资	——	-	17.00	18.13	18.06
越南	中层	管理岗、生产岗	3.32	5.48	4.88	5.23
	工人/职员		1.68	3.90	3.32	3.41
	人均	——	1.93	4.17	3.63	3.85
	越南当地平均工资	——	-	-	2.23	2.24

数据来源：韶关市统计局、广州市统计局、中国香港特别行政区政府统计处和越南统计局，韶关、广州和中国香港均未公布 2022 年 1-6 月数据，越南尚未公布 2021 年度和 2022 年 1-6 月数据。

报告期内，公司韶关地区人均薪酬低于韶关当地人均薪酬，主要是由于韶关地区生产人员占比较大，分别为 75.44%、76.47%、77.66%和 78.34%，而生产人员人均薪酬相对较低，从而拉低了整个韶关地区的人均薪酬。广州地区人均薪酬

与当地平均水平差异较小。公司香港地区均系销售人员，主要负责公司境外销售，销售岗位各级别员工收入水平均高于当地平均工资水平。公司在越南属外资企业，各级别员工收入水平均高于当地平均工资水平。

（3）公司未来薪酬制度及水平变化趋势

公司薪酬制度与其业务模式和业务规模具有匹配性，未来随着公司业务的拓展，公司将结合企业发展阶段，参考行业平均水平，按照市场化原则制定有市场竞争力的员工薪酬制度，保证员工的稳定性，提高对市场专业人才的吸引力。

（二）发行人执行社会保障制度、住房制度改革、医疗制度改革情况

1、境内员工

报告期内，公司根据《劳动法》等有关法律法规规定，与员工签订劳动合同，与退休返聘人员签订劳务合同，员工按照劳动合同/劳务合同承担义务和享受权利。公司根据国家和地方政府的有关规定，为符合条件的员工缴纳基本养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险、生育保险及住房公积金。

（1）社会保险和住房公积金缴纳情况

报告期各期末，公司境内员工缴纳社会保险和住房公积金的情况如下：

时间	缴纳类型	境内 员工总数	缴纳人数	覆盖比例	差异人数
2022.6.30	养老保险	1,191	1,170	98%	21
	工伤保险		1,189	99%	2
	失业保险		1,170	98%	21
	生育保险		1,170	98%	21
	医疗保险		1,183	99%	8
	住房公积金		1,096	92%	95
2021.12.31	养老保险	1,210	1,183	98%	27
	工伤保险		1,201	99%	9
	失业保险		1,183	98%	27
	生育保险		1,183	98%	27
	医疗保险		1,194	99%	16
	住房公积金		1,091	90%	119
2020.12.31	养老保险	1,145	1,121	98%	24

时间	缴纳类型	境内 员工总数	缴纳人数	覆盖比例	差异人数
	工伤保险		1,121	98%	24
	失业保险		1,121	98%	24
	生育保险		1,121	98%	24
	医疗保险		1,131	99%	14
	住房公积金		1,013	88%	132
2019.12.31	养老保险	1,154	1,134	98%	20
	工伤保险		1,134	98%	20
	失业保险		1,134	98%	20
	生育保险		1,134	98%	20
	医疗保险		1,144	99%	10
	住房公积金		988	86%	166

上述公司社会保险和住房公积金缴纳人数差异的主要原因系①公司部分员工为退休返聘人员；②因员工人数变动且社会保险和住房公积金的转移手续和扣缴时间差异；③部分员工社保关系尚未转移；④部分员工自愿放弃缴纳公积金；⑤部分退休返聘员工仍缴纳了部分社保和公积金。除此之外，公司已为全体在册员工缴纳了社会保险和住房公积金。公司各报告期末社保的缴纳比例均在 95% 以上，公积金的缴纳比例已逐步提升至 90% 以上，整体缴纳比例较高。

（2）如足额缴纳对经营业绩的影响测算

针对公司上述未缴纳社保、公积金的情况，公司基于谨慎性原则按照报告期各期末公司全部未缴纳人数（包含因合理原因未缴）对当年未缴金额进行测算，报告期内公司需补缴的情况以及如补缴对公司持续经营的影响如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年	2020 年	2019 年
社保补缴金额	26.90	49.84	40.67	28.62
住房公积金补缴金额	10.34	24.16	24.18	28.69
合计补缴金额	37.24	74.00	64.85	57.31
利润总额	2,361.63	8,935.09	3,994.45	12,242.51
补缴金额占利润总额的比例	1.58%	0.83%	1.62%	0.47%

经测算，报告期内未足额缴纳社保和公积金测算金额较小，占公司各期的利

润总额比例较低，预计可能补缴的金额不会对公司持续经营构成重大不利影响。

（3）应对方案

针对报告期内存在的应缴未缴社会保险及公积金的情况，公司已采取多种措施：

①公司拟持续完善人事用工制度，进一步提升与社保公积金主管部门的对接效率，减少因流程原因造成的未缴情形；在人事招聘和用工阶段逐步提升对社会保险和住房公积金相关政策的宣传力度，完善公司的社会保险和住房公积金缴纳制度，减少因员工自身意愿不缴纳的情形，逐步提升社会保险和住房公积金的缴纳比例；

②公司控股股东、实际控制人已出具《承诺函》，若公司及下属子公司因首次公开发行并上市之前为员工所缴纳的社保或住房公积金不符合规定而被要求补缴社保或住房公积金、或被任何一方追偿社保或住房公积金、或因此受到任何罚款或损失，本人承诺将无偿代公司及下属子公司承担由此产生的所有补缴及赔偿责任，并承诺此后不向公司及下属子公司追偿。

（4）合法合规情况

根据韶关市人力资源和社会保障局、广州市人力资源和社会保障局事务服务中心出具的证明以及信用中国企业信用报告，公司及各境内子公司报告期内遵守国家及地方劳动和社会保障方面的法律、法规，未发现其存在因违反劳动保障法律、法规而受到行政处罚的情况。

根据韶关市住房公积金管理中心、广州住房公积金管理中心出具的证明以及信用中国企业信用报告，公司及各境内子公司报告期内按照国家及地方有关住房公积金方面的法律、法规，依法缴纳住房公积金，不存在由于住房公积金问题受到处罚的情形

2、境外员工

截至报告期末，公司境外经营主体共 7 家，其中 1 家为境外工厂，境外在册员工总数 724 人。

公司根据境外当地的劳动法规为境外员工提供劳动福利保障。根据境外法律

意见书，报告期内公司境外子公司遵守了当地劳动用工有关的法律法规，未因劳动用工事项受到政府单位的处罚。

（三）劳务外包和劳务派遣情况

报告期内，公司存在劳务外包的情形，公司子公司北纺智造与韶关市传旗劳务派遣服务有限公司、韶关市御恒物业管理有限公司、韶关市浩泽企业管理咨询有限公司签订了劳务服务外包合同，由其提供劳务外包服务。截至报告期末，公司共有劳务外包人员 47 人，均为子公司北纺智造用工。外包人员主要从事保洁、保安、食堂或工厂辅助等工作，属于非核心、辅助性岗位，占北纺智造员工总人数的比例为 4.02%。

报告期内，公司曾于 2019 年存在劳务派遣的情形，公司子公司北纺智造与韶关市传旗劳务派遣服务有限公司签订了劳务派遣协议，由其根据北纺智造工作需求派遣符合要求的人员。报告期内公司的劳务派遣人员均为子公司北纺智造用工，属于临时性、辅助性或替代性岗位，上述劳务派遣人员由持有有效劳务派遣经营许可证的劳务派遣公司派遣，且未超过北纺智造用工总量的 10%。2019 年 8 月之后，公司已无劳务派遣人员。

（四）发行人报告期内的用工纠纷、投诉情况和劳动保障内部制度

1、报告期内的用工纠纷情况

报告期内，公司及其下属子公司的用工纠纷情况如下：

年度	2022 年 1-6 月	2021 年	2020 年	2019 年
纠纷数量	1	2	1	1
纠纷主体	北纺智造	北纺智造	北纺智造	北纺智造
案由	用人单位责任纠纷	工伤待遇、经济补偿等争议	劳动争议	工伤保险待遇争议
涉及诉讼金额合计（万元）	62.25	35.01	11.52	3.97
判决金额合计（万元）	-	20.51	9.13	2.52
案件具体情况	原告申请补充赔偿损失 62.25 万元。根据判决，驳回原告诉讼请求	1、原告申请支付共 24.73 万元的补助金、留薪待遇等。根据仲裁结果，北纺智造向申请人支付共计 17.51 万元工伤补偿待遇等费用；	原告申请解除劳动合同，并支付支付共 11.52 万元的补助金等费用。双方达成调解，北纺智造向	原告申请支付一次性伤残补助金差额 1.45 万元及停工留薪期间工资待遇差额 2.52 万元。双方达成

		2、原告申请支付共 10.28 万元的补助金、留薪待遇等。根据仲裁结果，北纺智造向申请人支付一次性就业补助等费用共 3 万元	申请人支付各项工伤待遇共 9.13 万元	调解，北纺智造向申请人支付各项工伤待遇共 2.52 万元

2、报告期内的用工投诉情况

报告期内，公司及其子公司不存在因违反国家及地方劳动方面的法律、法规、规章及规范性文件的规定或违反社会保险相关规定而被员工向当地人力资源社会保障局进行投诉的情形。

报告期内，公司及其子公司不存在因违反住房公积金相关法律法规、规章及规范性文件而被员工向当地住房公积金管理中心投诉的情况。

3、劳动保障的内部制度

公司根据劳动用工相关法律法规并结合实际情况，制定了多项劳动保障内部制度，具体情况如下：

（1）制定了员工手册，对员工入职管理、考勤与休假管理、行为规范、薪酬福利、奖惩、培训管理等进行了规定。

（2）为进一步增强员工手册的可执行性，公司对员工手册相关内容进行了细化，并制定了《考勤、休假管理制度》《薪资与福利管理制度》《员工健康管理》《劳动防护用品管理制度》《奖惩管理制度》等内控制度。

（3）公司制定了《工伤管理制度》《职业病防治工作计划和实施方案》等内部制度，对员工在劳动中的人身健康保障进行了规定。

综上，公司已建立了完善、切实、有效的劳动保障制度。

第五节 业务与技术

一、公司的主营业务、主要产品及设立以来的变化情况

公司是一家专注于牛仔面料研发、生产与销售的面料提供商。公司的主营业务是牛仔面料的研发、生产、销售，为全球范围客户提供功能性、标准化兼顾具有可持续发展属性的牛仔面料。公司以低碳环保为导向、产品研发为核心、数字化生产为基础、产业链整合的营销方式手段，致力于满足客户产品差异化、生产规模化、供应链高效化的需求，为客户提供一站式服务。

公司产品包括牛仔面料、其他面料、服装。牛仔面料主要应用于下游的牛仔服装制造，并由服装品牌商最终向终端消费者销售。其他面料主要系公司为满足客户在采购牛仔面料时附带的采购需求，提供以染色布为主以及少量针织面料。服装产品系公司根据服装品牌商需求，利用公司自产牛仔面料，联合制衣厂进行加工，最终以服装的形式交付给客户。公司牛仔面料产品品种繁多，2019 年度至 2021 年度，每年实现销售的牛仔面料产品品种数量超过 2,000 种。

公司自设立以来一直从事牛仔面料的生产、销售。经过多年在细分领域的深耕经营，公司从成立之初的牛仔面料传统生产企业，逐步成为在研发、环保、生产、销售、一站式服务等多个方面具有行业竞争优势的牛仔面料提供商。

研发方面，公司将研发视角从面料生产环节拓展至新材料、新技术的应用以及产业链下游的牛仔服装制作完成后的洗水研发，实现牛仔面料研发全流程的自主可控。公司以向消费者提供环保、时尚、舒适的穿着体验为导向，自欧洲、日本、美国获得纤维、棉纱、染化料等新原料和新的生产设备、工艺，使牛仔面料在外观、拉伸度、舒适度、功能性及环保属性等多方面提升改进。公司已累计开发新产品达数千种，并结合新款面料技术特性向下游客户提出制衣、洗水、服装设计等后续生产环节的技术方案。

环保方面，公司致力于牛仔面料生产的可持续发展，不满足于仅符合国家制定的环保排放标准。公司从自建太阳能光伏发电系统、污水处理厂等环保基础设施开始，逐步加强环保工艺研发、环保设备投入等，不断提升产品的环保属性，实现了从清洁原料、清洁生产、清洁能源等多个方面的可持续发展工厂体系建设。

通过多年来在环保方面的持续研发，公司成为了国内第一家、全球第二家获得 bluesign® 环保认证的牛仔面料企业，并于 2017 年首次获得可持续发展成衣联盟（SAC）的 HIGG Index 认证。公司牛仔棉面料产品的可持续发展性符合国家发布《关于加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见》《关于印发 2030 年前碳达峰行动方案的通知》等文件提出的建立健全绿色低碳循环发展经济体系，促进经济社会发展全面绿色转型，推进工业绿色升级、加快实施钢铁、石化、化工、有色、建材、纺织、造纸、皮革等行业绿色化改造的要求。

生产方面，公司生产不再依赖“人与经验”，完成了牛仔面料生产环节的标准化、数字化改造。公司建立了牛仔面料产品的定义数据、配方生产数据、检验数据的产品中心，建立了自动化料投料、生产监控、产品检验监控的数据中心，结合公司的信息化系统，初步实现了面料数字化、生产管理精益化，提升了产品质量的稳定性和一致性。通过对牛仔面料生产环节的标准化、数字化改造，公司实现了越南工厂产能的快速扩张，打造了境内外的生产体系。公司智能化生产改造符合《纺织行业“十四五”发展纲要》与《棉纺织行业“十四五”发展指导意见》等文件提出的棉纺织行业应立足新发展阶段，进一步提升科技创新能力，创建智能制造新模式，加快绿色转型的要求。

销售方面，公司一直采用带设计销售的营销方式，将牛仔面料的特性通过服装展示的方式直接向服装品牌商推广。经过多年经营，公司积累了多层次的客户群体，深刻理解了牛仔服饰的市场需求。为保证沟通时效性、提高综合服务水平，公司已建立了基于本土化服务的国际化销售服务网络。公司探索并实现了与服装品牌商深度合作的销售模式，通过将销售覆盖服装产品从生产到销售全周期的服务方式，实现与客户的深度绑定。此外，随着公司销售服务内容的逐步拓展，公司可以根据客户需要为其提供包括面料定向研发、洗水辅助设计、推广内容制作、新零售模式对接等一站式服务。

二、公司所处行业基本情况

（一）行业分类

公司的主要产品为牛仔面料，所属行业为纺织行业中棉纺织行业下的色织布范畴，根据不同工艺特点细分为牛仔面料行业。根据国家统计局发布的《国民经

济行业分类》（GB/T4754-2017）划分的行业分类，公司属于“C 制造业”下的“C17 纺织业-C171 棉纺织及印染精加工-C1712 棉织造加工”。

（二）行业主管部门、行业的管理体制、主要法律法规及政策

我国对纺织行业的管理遵循市场调节管理体制，采取政府宏观管理和行业自律相结合的管理方式。纺织行业的主管部门主要是工业和信息化部、国家发展和改革委员会，主要负责产业政策的制定并监督、检查其执行情况，研究制定行业发展规划，指导行业结构调整，实施行业管理，参与行业体制改革、技术进步和技术改造、质量管理等工作。

纺织行业的行业自律管理机构是中国纺织工业联合会及其成员协会，中国棉纺织行业协会是棉纺织行业的管理机构，主要参与制定行业规划；组织或参与制定修订技术、管理等国家和行业标准、规程，并组织宣传贯彻实施；组织对本行业基本情况和发展状况及统计资料的调查、分析、研究，为政府的有关部门制定行业发展规划、技术经济政策和立法等提供依据；同时开展行业自律工作，制订行业自律条约，协调同行业企业之间生产经营关系，促进本行业的公平竞争，推动行业的发展。

近年来，国家相关部委、行业协会等出台了一系列支持纺织行业发展的政策法规，主要政策法规如下：

序号	法规及政策	发布部门	发布日期	主要内容
1	《印染行业规范条件（2017 版）》	工业和信息化部	2017 年	促进印染行业产业结构调整和转型升级，规范印染行业生产经营和投资行为，推进节能减排清洁生产，引导印染行业向技术密集、资源节约、环境友好型产业发展。
2	《产业关键共性技术发展指南（2017 年）》	工业和信息化部	2017 年	围绕制造业创新发展的重大需求，组织研究了对行业有重要影响和瓶颈制约、短期内亟待解决并能够取得突破的产业关键共性技术，其中包括：四、消费品工业-（一）纺织-3、印染全流程智能化技术，主要技术内容为工艺参数数据在线采集与自动控制技术；生产流程在线监控技术；染化料自动称量、输送技术；数字化染色工艺技术；数控染色装备；中央自动化控制系统。
3	《产业结构调整指导目录（2019 年本）》	发展和改革委员会	2019 年	引导投资方向、政府管理投资项目，其中鼓励类包括：二十、纺织-7、采用数字化智能化印染技术装备、染整清洁生产

序号	法规及政策	发布部门	发布日期	主要内容
				技术（酶处理、高效短流程前处理、针织物连续平幅前处理、低温前处理及染色、低盐或无盐染色、低尿素印花、小浴比气流或气液染色、数码喷墨印花、泡沫整理等）、功能性整理技术、新型染色加工技术、复合面料加工技术，生产高档纺织面料；智能化筒子纱染色技术装备开发与应用。
4	《纺织行业“十四五”发展纲要》	中国纺织工业联合会	2021 年	“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，立足新发展阶段、贯彻新发展理念、构建新发展格局，进一步推进行业“科技、时尚、绿色”的高质量发展，在新的起点确定行业在整个国民经济中的新定位，即“国民经济与社会发展的支柱产业、解决民生与美化生活的基础产业、国际合作与融合发展的优势产业”。
5	《棉纺织行业“十四五”发展指导意见》	中国纺织工业联合会	2021 年	“十四五”时期，在世界经历百年未有之大变局和我国积极构建“双循环”新发展格局、有序推进“双碳”战略的背景下，棉纺织行业立足新发展阶段，将进一步提升科技创新能力，创建智能制造新模式，加快绿色转型。
6	关于加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见	国务院	2021 年	建立健全绿色低碳循环发展经济体系，促进经济社会发展全面绿色转型，是解决我国资源环境生态问题的基础之策。文件指出推进工业绿色升级，加快实施钢铁、石化、化工、有色、建材、纺织、造纸、皮革等行业绿色化改造。推行产品绿色设计，建设绿色制造体系。
7	关于印发 2030 年前碳达峰行动方案的通知	国务院	2021 年	方案指出推动工业领域绿色低碳发展。优化产业结构，加快退出落后产能，大力发展战略性新兴产业，加快传统产业绿色低碳改造。促进工业能源消费低碳化，推动化石能源清洁高效利用，提高可再生能源应用比重，加强电力需求侧管理，提升工业电气化水平。深入实施绿色制造工程，大力推行绿色设计，完善绿色制造体系，建设绿色工厂和绿色工业园区。推进工业领域数字化智能化绿色化融合发展，加强重点行业和领域技术改造。

国家通过颁布上述法律法规及政策，为行业发展提出了以绿色可持续发展和智能制造为核心的宏观方向，同时也提供了一系列的产业政策支持。国家以绿色环保为导向从经营资质、准入门槛等方面设置行业壁垒，通过实施扶优汰劣政策推动纺织行业向智能化、数字化、绿色化发展，加速工艺技术及技术设备的升级

改造。公司作为一家以低碳环保为导向、数字化生产为基础的纺织行业企业，可充分受益。

（三）行业的发展概况

1、纺织产业发展概况

纺织产业是我国传统支柱产业、重要的民生产业和创造国际化新优势的产业，是科技和时尚融合、生活消费与产业应用并举的产业。

（1）我国纺织产业推动高质量发展

随着新型城镇化的推进和居民收入的增长，我国形成了世界上较大规模的中等收入群体。行业需求呈现出从注重量的满足向追求质的提升转变、从关注有形产品向关注服务体验转变、从模仿型排浪式消费向个性化多样化消费转变等特征。市场的规模效应与梯度效应对行业供给体系提出了更高要求，行业供给应以更多形态、更高质量满足居民消费需求、融入产业价值创造。

纺织行业围绕“科技、时尚、绿色”的产业定位，积极推进建设制造业创新平台、推进行业科技成果转化工作、深化行业标准化工作、推进产业的全球合作与开放创新、推动行业国际化交流合作、打通科技及人才的交流通道，全面提升产业发展能力。

（2）纺织产业在转移中实现升级

当前，新一轮全球纺织产业转移呈现双向转移特征，即中低端向东南亚转移、高端向欧美回流。为确保国内的产业转移实现转移地和转出地、经济发展与环境保护的“两个双赢”，近年来国家陆续出台了一系列相应政策，推动产业转移健康发展。纺织服装亟需探索新的发展方式和路径，以智能制造和绿色发展为重要抓手，加快培育新动能和核心竞争力，在产业转移中实现转型升级。东部地区产业转移的目的是实现转型升级，由加工为主的生产方式向拥有核心技术和品牌渠道为主的经营方式转变。中西部地区承接产业转移，注重引进具有自主研发能力和先进技术工艺的企业，考虑“两个结合”，一是承接产业转移与培育优势企业、优势产业结合；二是与淘汰落后、兼并重组结合，在承接转移过程中改造提升本地企业，优化产业结构，形成完整的产业链和价值链。

（3）纺织行业加快构建绿色制造体系

纺织行业以企业为建设主体，以绿色设计产品、绿色工厂、绿色园区、绿色供应链为绿色制造体系，促进全产业链和产品全生命周期绿色发展。

纺织行业持续推进绿色发展进程，加快绿色制造前沿技术研发，加强生态纺织化学品的开发与应用；大力推广各种先进节水染整加工技术、纤维素纤维清洁制浆技术、废水深度处理回用等污染物控制技术，打造全流程绿色制造产业链；不断完善行业绿色管理与服务体系，推动绿色产品、绿色工厂等评价标准编制，组织开展企业对标、评价及行业示范工作，对具有普遍适用性的绿色制造技术、装备及管理经验、模式予以宣传推广。

2、棉纺织行业发展概况

（1）行业运行稳步回升

2020 年以来，受新冠疫情影响，我国棉纺织行业经受严峻考验。2021 年，行业尽管仍面临新冠疫情冲击、原材料价格上涨、部分地区限电限产等因素影响，但总体运行平稳。根据中国棉纺织行业协会跟踪重点企业及产业集群数据显示，2021 年 1 至 12 月棉纺织企业营业收入累计同比增长 18.4%、利润总额累计同比增长 44.2%、工业增加值同比增长 9.1%、亏损企业数同比下降 47.5%。2022 年 1-5 月，棉纺织企业营业收入累计同比增长 6.3%。此外，随着全球经济的逐步复苏，企业出口形势出现好转，2021 年 1-12 月，棉纺织企业出口交货值累计同比增长 14.7%，出口交货值占工业销售产值的比重为 13.2%，同比增长 1.4%。2022 年 1-5 月，出口交货值累计同比增长 9.2%，出口交货值占工业销售产值的比重为 11.8%，较 1-4 月增加 1.1%。综上，我国棉纺织行业主要经济指标同比呈现增长，亏损面持续收窄。

（2）新型纤维应用呈上升趋势

随着市场需求的不断变化及化纤产业的迅速发展，棉纺行业原料的结构发生变化，近年来非棉纤维用量总体呈上升趋势。根据中国棉纺织行业协会跟踪数据，纤维使用方面，2020 年我国棉纺用非棉纤维 1,127 万吨，占比 65.3%，同比提高了 1.2%。与此同时，行业对各类新型纤维的应用量持续增加，新型差别化纤维棉纱的总产量也在不断提升，特别是近几年提升速度明显加快，2020 年差别化

棉纱占比较 2017 年提高了 3.8%。基于化纤质量相对稳定、市场化程度高、种类丰富等特点，能满足下游多样化需求，新型纤维类产品将是今后行业应用开发的重要方向。

（3）产品结构不断优化

随着消费者需求的不断提高，新型结构、不同组分混合纱、布等棉纺产品市场空间将逐步扩大，市场需求促使产品多样性和质量水平进一步提高。棉纺织企业开始从产品的外观、功能和舒适性等方面加大研发力度，以生产出符合市场需求的纱、布等纺织产品。因此，通过产业链上下游企业开展深度合作，有利于推进提质增效和产业升级。

（4）自动化水平不断提升

棉纺织行业技术装备向高速、高产方向发展，通过建立关键技术应用体系，较大幅度提高装备应用的稳定性，实现高质、高产、高效。生产技术向自动化、连续化、信息化、智能化发展。两化融合综合集成应用成为今后企业发展的必然之路，越来越多的棉纺企业将 ERP 和 MES 等信息系统彻底贯通，让工厂实现信息互联互通。

3、牛仔面料行业发展概况

目前，我国最主要的牛仔面料生产基地主要集中在广东、江苏、浙江、山东、河北，其中广东省是我国最大的牛仔面料生产基地，产量占比处于较高水平。近年来，随着牛仔终端消费者对产品多样化、功能性、环保属性等要求的提高，全球牛仔面料行业处在不断变革之中。

（1）提高牛仔面料产品的多样化与功能性

为满足消费者对牛仔服装产品功能性与多样化的需求，牛仔纺织企业进行有针对性的产品开发。产品结构方面，牛仔纺织企业不断优化与丰富产品结构，如多纤维混纺产品及差别化、功能性纤维的开发和应用，极大地丰富了牛仔面料种类。牛仔面料从单一厚重产品逐步向轻薄、舒适、柔软方向发展；织物组织的变化使牛仔面料的外观风格多样化；牛仔面料染色工艺技术和后整理技术的创新，赋予牛仔面料更多的色彩和更加时尚的元素。原材料方面，纯棉纱、纯化纤纱、棉混纺纱等原材料使用更为多样。所用棉纱的纺纱方式方面，环锭纺棉纱为主，

转杯纺棉纱为辅，一方面使用环锭纱织出的牛仔面料纹路更加清晰、手感细腻，符合当今产品舒适的趋势；另一方面，环锭纺纱技术可以实现多组分混纺和竹节、弹力纱的生产，在牛仔面料的创新上有较大突破，符合弹力产品的流行趋势。此外，环锭纱中的赛络纱、紧密纺纱占比均有小幅增加，更加体现出行业对牛仔面料的高质量要求。

（2）提高牛仔面料产品的环保属性

近年来，消费者对可持续发展问题关注程度越来越高，绿色纺织已经成为全球纺织行业发展的必然趋势。牛仔纺织企业开始着手运用多种举措提高产品的可持续发展属性。工艺方面，开发新型染色技术，减少水资源消耗与化学品用量，如服装品牌 GAP 与牛仔面料厂商 Tejidos Royo 合作开发的使用无水靛蓝泡沫染色的干靛蓝创新工艺在染色过程中减少 99%的用水量与 89%的化学品用量。此外，液氨整理以及镭射和臭氧洗水等先进的技术设备在生产中得到越来越多的应用，以减少牛仔面料在后整环节的能源耗用量，提高牛仔面料产品的环保属性。

三、行业主要特点

（一）行业的技术特点

牛仔面料行业传统生产工艺重点是棉纱染色、织布、后整和服装洗水工艺。牛仔面料的特点取决于其棉纱特征、染化料构成、织布方法等，特别是后整理环节对牛仔面料最终展示的效果起到至关重要的作用。因此，牛仔面料因其与其他棉纺织面料在工艺上的不同，形成了棉纺织面料下的独立的品类。

牛仔面料的染色环节是决定产品最终颜色的主要因素之一。与其他棉布染色不同，牛仔面料主要采用靛蓝染料对经纱进行染色。由于靛蓝不溶于水，需要先使用还原剂将其还原成可溶性隐色体后才能上染到纤维，再经氧化成为不溶性的靛蓝染料从而固着在纤维上。由于纤维的物理形态和化学结构的不均匀性、对染料吸附能力的差异等特性，染色后纤维的颜色深度、色牢度、颜色的均匀一致性等方面均要求对氧化、还原过程的良好控制，包括靛蓝染料、还原剂和烧碱等染料助剂的使用量，染色温度、浸染时间、氧化时间、轧辊压力等方面。此外，生产车间所处温度、湿度等环境的不同也会对染色效果产生不同影响。

棉纱染色最常见的方式包括绳染和片染。绳染和空气接触氧化时间更长，更

适合打造深色靛蓝色调，是目前业内通用的牛仔面料染色方法。片染是指棉纱在整经后，成片状进行染色和浆纱的一体化生产，相对而言工序少，流程较短，比较适合小批量多品种的生产。

牛仔面料是一种织造难度较高的织物，主要由其风格特征决定。影响牛仔面料风格特征的因素有以下两种：一是织物组织结构参数，如经纬棉纱密度、织物密度及组织等；二是织造条件，织造时需要合理配置经纱上机张力、经位置线及开口时间等工艺参数。目前生产牛仔面料主要采用无梭织机，能有效减少织造时的疵点，满足各种类型及档次的牛仔面料生产。牛仔面料除具有风格粗犷、穿着舒适的特点外，近年来，因加工工艺不同，牛仔面料品种结构发生了很大的变化，如竹节牛仔面料、纬长丝牛仔面料等。

牛仔面料的后整环节包括功能性整理、创造性整理。功能性整理用于纠正或防止尺寸稳定性问题，创造性整理用于改善面料外观和手感。牛仔织物经过后整处理，能清除布面毛羽、杂质，使布面光洁；消除织物潜在的内应力，使产品获得稳定的外形；改变织物手感；增进服用性能或赋予特殊功能；改善面料的缝纫性能。近几年，随着牛仔面料后整工艺和加工方法的不断变化和创新，高端牛仔面料采用各种特殊整理加工方式，有效体现出时尚、流行的元素，如磨毛整理、轧光整理、泡沫整理、加软和定形整理、树脂整理、涂层整理、印花整理、套染和套色整理等。

洗水是牛仔服装生产的最后工艺阶段，也是影响牛仔服装风格的核心工艺。牛仔服装的洗水技术随服装业的发展而不断发展，洗水技术已成为提高服装品味与附加值的现代化新技术。根据洗水整理所用的助剂和洗涤效果，洗水整理一般分为普洗、漂洗、石洗、酵素洗、砂洗、化学洗，特殊的洗水整理有雪花洗、碧纹洗、蜡洗、扎洗、马骝洗、喷沙、手擦、猫须、人为损伤、激光雕刻等。近几年，免烫整理、柔软整理、拒水整理等比较先进的特殊整理方法也越来越多地应用于牛仔服装，使牛仔服装的附加值不断提高。

（二）行业的经营模式

牛仔面料行业作为纺织行业的子行业，与纺织行业有着相同的经营模式，牛仔面料是纺织产业链的中间产品，主要为终端服装产品提供面料。

（三）行业的周期性、区域性和季节性

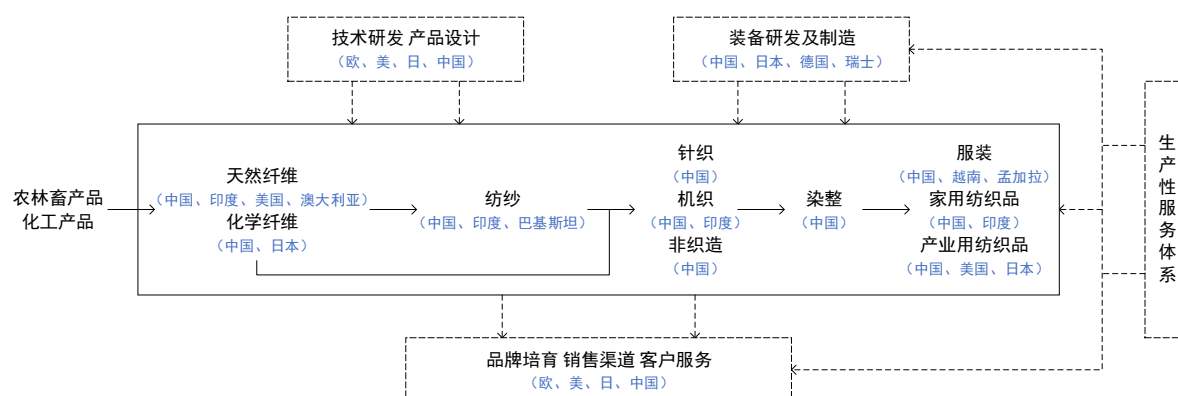
纺织服装制造业受国民经济景气和可支配收入变化的影响，呈现出一定的周期性特征，但牛仔服装属于日常基本生活消费品，故牛仔面料行业周期性特征较弱。

牛仔面料是中间产品，中国是全球主要生产国家之一。牛仔服装属于日常基本生活消费品，一般来说，受牛仔文化及消费人群数量的影响，欧洲、美国、日本、中国等地是牛仔服装消费量最大的地区。

牛仔服装属于日常基本生活消费品，总体来看季节波动不大。分品类来看，牛仔裙和牛仔短裤夏季是销售旺季，牛仔上衣春秋季节是销售旺季，牛仔裤季节波动总体上不太明显。牛仔面料是牛仔服装生产的主要原材料，总体来看波动不大，春季和秋季是销售相对旺季。

（四）行业与上下游行业之间的关联性

纺织产业链涵盖了终端产品制造的所有流程，包括棉花生产—纤维制造—纺纱—织布—染整—终端产品生产等各环节，配套设计研发、装备制造、品牌销售以及生产性服务体系。全球纺织产业链重要环节及主要参与国家情况如下：



公司主要产品为牛仔面料，处于产业链的中间环节，上游行业是纺纱业，下游为服装制造业。上游纺纱提供纯棉棉纱、混纺棉纱等原材料，下游服装制造业、服装品牌商是面料采购商。

1、上游纺纱业对牛仔面料行业的影响

上游纺纱业对牛仔面料行业的影响主要表现为两方面：（1）棉纱构成面料生产的主要原材料，其价格的变动对牛仔面料行业的利润空间有较大影响，在面料

售价不变的情况下，棉纱价格的上升将导致行业利润的下降，反之则导致行业利润的上升；（2）棉纱的品质和功能性直接影响到牛仔面料产品的质量和技术创新，新型棉纱品种的开发和应用有利于提高产品附加值。

2、下游服装行业对牛仔面料行业的影响

国际市场方面，受疫情影响，我国牛仔面料出口总量有所下降。随着全球各大家消费市场经济增长预期在不同程度上有所恢复，以美国为例，在美国财政货币刺激计划带动下，2021年美国服装零售额连续多月突破同期最高纪录，呈现需求补偿性爆发的增长特点。消费者对牛仔服装的需求持续复苏，使得我国牛仔面料出口量逐步恢复至疫情前水平。

国内市场方面，随着我国牛仔面料档次和品质的提升，国产面料有望替代高档牛仔服装所用的进口面料，高端牛仔面料企业将有更广阔的市场空间。国内服装消费市场的快速增长将持续带动牛仔面料行业的增长。

四、市场情况分析

（一）行业供求状况

1、市场需求

（1）国际市场

①牛仔面料市场需求

A.全球主要牛仔面料进口国家及地区情况

牛仔服装耐用、舒适，叠加其特有文化属性，使其在全球拥有广泛的消费者。作为牛仔服装原料的牛仔面料需求多年来处于稳中有增的发展趋势。目前，全球主要牛仔面料进口国家及地区多呈现出牛仔服装制造企业较为集中的特点，该类国家牛仔面料进口总额情况如下：

单位：万美元

序号	国家	2021 年	2020 年	2019 年
1	孟加拉国	131,111.68	94,249.17	113,371.73
2	欧洲 ^注	35,397.29	30,075.38	38,337.02
3	埃及	13,555.51	10,999.92	22,997.03

序号	国家	2021 年	2020 年	2019 年
4	墨西哥	18,422.76	9,694.29	17,277.39
5	越南	33,319.30	24,899.69	26,414.77
6	美国	5,177.22	3,862.68	6,890.30
7	韩国	5,933.75	6,607.18	7,698.92
8	日本	272.53	266.16	585.1

上述国家牛仔面料进口数量情况如下：

单位：吨

序号	国家	2021 年	2020 年	2019 年
1	孟加拉国	190,198.44	229,905.96	162,146.96
2	欧洲 ^注	62,417.27	52,091.91	63,182.81
3	埃及	18,199.03	14,750.88	54,035.79
4	墨西哥	23,211.30	62,437.74	47,121.95
5	越南	54,926.99	31,671.63	35,522.41
6	美国	6,036.70	1,581.89	10,703.48
7	韩国	11,302.97	15,553.34	17,272.54
8	日本	290.16	349.03	739.83

数据来源：UN COMTRADE DATA。

注：数据统计包括法国、西班牙、德国、意大利、葡萄牙、土耳其。

孟加拉国是世界第二大成衣出口国，服装加工业是其支柱产业，成衣出口量的上升推升了对牛仔面料进口需求。近年来，随着成衣出口规模的上升，孟加拉国牛仔面料进口数量逐年上升。

欧洲以高端牛仔服装制造为主，近年来由于欧洲经济持续疲软，加之新冠肺炎疫情对欧洲经济的打击，欧洲主要国进口牛仔面料金额与数量呈现下降趋势。

埃及服装产业较为发达，是非洲主要的牛仔面料进口国家。随着埃及人口的快速增长以及收入水平的提高，埃及牛仔面料进口需求呈现上升趋势。

近年来，越南服装制造业规模不断扩张，加之与欧盟、日本等多国签订自由贸易协定，享受国际税收优惠，纺织服装类企业加大在越南投资建厂投入。因此，越南对服装的主要原材料之一面料的进口规模将持续上升。

美国尽管主要以进口服装成衣为主，但每年依然进口一定量的牛仔面料。2018-2019 年，美国进口牛仔面料的数量和金额出现较大幅度的缩减，主要由于

美国国内消费增长乏力，对牛仔面料这一制造原料的需求更是减弱。进入 2020 年后，受到全球新冠疫情的影响，美国进口牛仔面料的总量和总金额下降至最近七年的历史最低点。

此外，香港作为全球重要的贸易集散地之一，也成为了牛仔面料的重要出口目的地。

B、中国牛仔面料出口情况

多年来，中国一直是牛仔面料生产与出口大国，近年来受到中美贸易摩擦以及相关政策变化的影响，中国牛仔面料出口额占主要进口国家及地区的总进口额比例出现一定程度的变化。

孟加拉国与越南是世界成衣制造与出口大国，服装加工业是其支柱产业，成衣出口量的上升推升了对牛仔面料进口需求。2018-2021 年中国向越南出口的牛仔面料占越南采购同类产品比例保持在 70%以上，向孟加拉国出口的牛仔面料占其采购同类产品的比例保持在 40%左右。

中国对美国的牛仔面料出口额有所下降。受到墨西哥、印度等国家的竞争挤压和美国棉花政策影响，中国向美国输出的牛仔面料在美国牛仔面料进口总量的占比呈现逐年降低的趋势。2020 年在疫情的影响之下，中国纺织行业在积极的国家抗疫举措下率先恢复生产，对美国出口的牛仔面料占比得到一定回升。

中国出口到欧洲的牛仔面料占比一直不高，但呈现出小幅上涨趋势。凭借自身发达的纺织业和地缘优势，土耳其一直是欧洲进口牛仔面料的最大来源国，但其金额占比呈现下降趋势，2014-2020 年间，欧盟从土耳其进口的牛仔面料金额占比从 55.5%下降至 36.5%。在此期间，北非国家摩洛哥在欧洲进口牛仔面料的份额中增长明显，从 2014 年 0.2%上升到 2020 年的 12.5%，主要是由于摩洛哥纺织业的快速发展，其在全球纺织供应链中的地位逐年提升；加上摩洛哥与欧盟重要成员国西班牙的近距离优势，有利于参与构建全球快速反应的纺织服装产业链。与此同时，瑞士在欧洲进口牛仔面料的份额中跌出前五名，从 2014 年的 5.0%跌至 2020 年不足 0.1%。

中国是日本进口牛仔面料的主要来源地，中国凭借完备的产业链和日本近距离的地缘优势，一直是日本采购牛仔面料的最大来源国。随着中日韩自贸区建立

的推进等区域经济合作的加强，中国以及其他积极发展纺织业的亚洲国家如印度、孟加拉国、印度尼西亚、泰国等国家将进一步扩大在日本进口牛仔面料的份额。土耳其也是日本进口牛仔面料的主要来源国，2014-2020年间土耳其占日本牛仔面料进口金额的份额由10.6%增长到39.6%，并且牛仔面料的单价远高于日本从包括中国在内的亚洲国家进口的牛仔面料单价。此外，日本还从美国、意大利、西班牙、德国等欧美国家进口少量单价较高的牛仔面料。

中国是埃及进口牛仔面料的主要来源国之一，此外，埃及的牛仔面料进口国还包括土耳其、巴基斯坦、印度等国家，其中来自中国的牛仔面料进口金额占比最大。2014-2020年，来自土耳其的牛仔面料进口金额呈现较明显的增长幅度，由5.0%增长到20.4%，在一定程度上挤压中国市场份额，但总体影响不大。

C、分种类牛仔面料市场需求情况

根据对牛仔面料的不同使用需求、牛仔服装风格需求及成本等因素，各牛仔面料进口国家及地区对于不同种类牛仔面料的需求有所不同。

牛仔面料重量 $>200\text{g/m}^2$ ，含棉量 $\geq 85\%$ 的传统牛仔面料，通常单位价格略低；牛仔面料重量 $>200\text{g/m}^2$ ，含棉量 $<85\%$ ，使用了更多的其他纤维，可用于生产更为多样性的牛仔服装，通常单位价格更高。

进口牛仔面料产品品类结构方面，欧洲市场2018-2021年含棉量高于85%的牛仔面料进口金额占比较高。埃及市场2018-2020年仍以高含棉量的牛仔面料进口为主，产品价格呈现逐年上升趋势。墨西哥市场受全球新冠疫情影响，2020年墨西哥进口牛仔面料的总金额呈现较大幅度的下降，高含棉量牛仔面料是主要下降的品类，2021年进口牛仔面料总额呈现大幅上涨。越南市场2018-2021年进口牛仔面料种类占比基本保持稳定，低含棉量产品占比略有上升。2018-2021年受疫情与经济影响，美国市场用于高端牛仔服装生产的面料需求下降，高含棉量牛仔面料进口呈上升趋势。2018-2021年，韩国市场含棉量高于85%的高含棉量牛仔面料进口金额占比较高且保持稳定，这在一定程度上表明韩国市场上传统高含棉量风格的复古牛仔服饰获得消费者的追捧。2018-2021年，日本市场牛仔面料进口产品种类占比呈现波动趋势，高于85%的高含棉量牛仔面料进口金额占比一直保持在70%-90%的区间，是日本进口牛仔面料的主要品类。

进口牛仔面料价格方面，总体呈现出低含棉量的混纺牛仔面料进口单价高于高含棉量的牛仔面料的特点。在美国进口牛仔面料的单价上，来自日本的牛仔面料单价一直居于同期牛仔面料输出国单价的首位，2020 年美国进口的日本牛仔面料单价达到 6.6 美元/平方米，其次是土耳其和意大利。中国和墨西哥虽然是对美国的牛仔面料输出大国，但是出口单价年均仅为 2-3 美元/平方米。近年来，中国持续加强对牛仔面料产品的创新开发，有望提高美国高端牛仔面料市场份额。此外，日本因其对高端牛仔服装的生产需求，从土耳其、美国、意大利、西班牙、德国等国进口单价较高的高端牛仔面料产品。

D、中国牛仔面料进口国进口政策、贸易摩擦影响、同类产品竞争格局情况

因服装产业链布局因素，中国与越南及孟加拉国纺织产业合作紧密。2018-2021 年中国向越南出口的牛仔面料占越南采购同类产品比例保持在 70%以上，向孟加拉国出口的牛仔面料占其采购同类产品的比例保持在 40%左右。

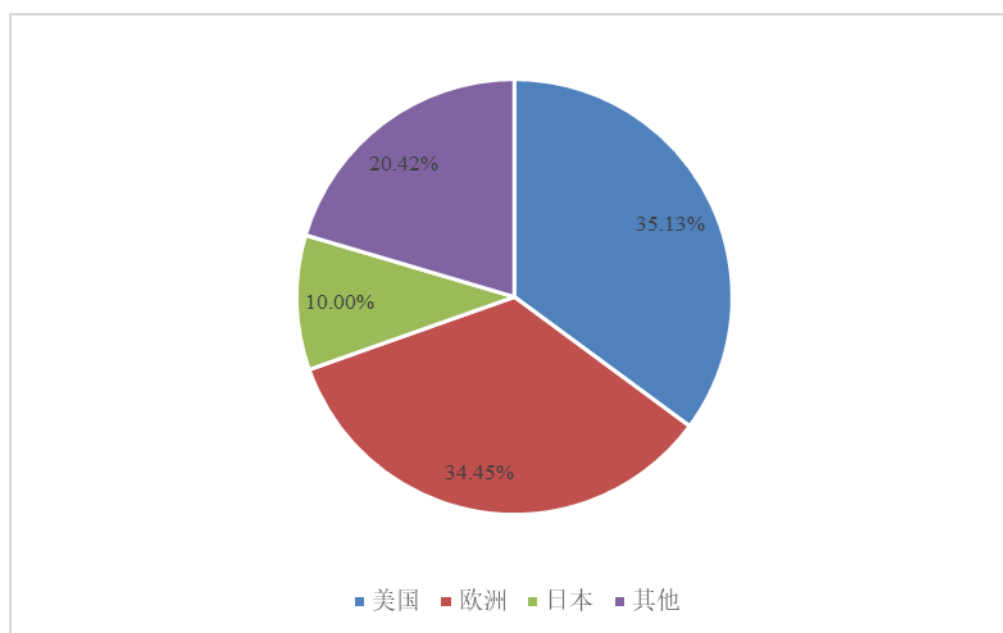
进口政策方面，《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）于 2022 年 1 月 1 日起对文莱、柬埔寨、老挝、新加坡、泰国、越南东盟六国和中国、日本、新西兰、澳大利亚等 4 个非东盟成员国正式生效，取消成员国之间 91%的货物贸易的关税，规范投资标准、知识产权保护、电子商务等贸易活动。RCEP 的生效对我国纺织业扩大对外贸易规模及深化域内产业链合作产生积极影响。

贸易摩擦对产品进口的影响方面，现阶段服装产业链主要为中国（面料）、中国及东南亚（成衣）、美日欧等（服装品牌商），我国纺织品以间接出口为主，出口地主要集中在越南、孟加拉国等成衣制造集中地。由于越南、孟加拉国等东南亚国家纺织产业链布局现阶段尚不完善，对中国纺织品的进口在一定程度上存在依赖性。中美贸易摩擦对于中国直接出口的面料及服装影响较大。但对于以向东南亚出口面料再制成成衣后向欧美出口为代表的间接纺织品出口方面，现阶段影响有限。

②牛仔服装市场需求

据统计，尽管全球服装消费在近两年受到新冠疫情影响，牛仔服装消费仍旧保持了增长趋势。根据中国纺织建设规划院统计分析，2021 年全球牛仔服装市场规模约为 595 亿美元，预计到 2025 年将达到近 650 亿美元，约合 4,100 亿元。

根据 Prescient and Strategic 的一项研究，牛仔裤占有所有牛仔产品市场份额的 75% 以上，夹克、衬衫、裙子和其他牛仔产品构成了这一服装品类的其余市场份额。北美和欧洲是传统的全球牛仔服装主销市场，亚洲、南美、非洲等地区在近年来也呈现出增长较快的牛仔服装消费趋势。2021 年全球牛仔服装消费市场消费额占比情况如下：



数据来源：中国纺织建设规划院统计数据

A. 北美市场

北美是全球牛仔服装消费的最大市场，美国和墨西哥是北美主要牛仔消费国。

作为牛仔服装和牛仔文化的起源地，美国每年大约消费全球近三分之一的牛仔服装。2021 年，美国牛仔服装的市场消费额达到约 209 亿美元，约占全球消费总额的 35%。根据美国棉花公司的调查统计，美国消费者对牛仔服装的人均拥有量是 14.6 件，55% 的美国消费者喜欢或者热爱穿着牛仔。牛仔服装在美国市场的畅销从其诞生起一直持续至今，带动了牛仔服装重要原料牛仔面料的使用量。

此外，墨西哥是北美新兴牛仔服装消费市场的典型代表。目前，墨西哥人口达到约 1.3 亿人，人均 GDP 超过 9,000 美元，消费能力较强，牛仔裤的人均拥有量达到 8 条。

B. 欧洲市场

欧洲是仅次于北美的第二大牛仔服装消费市场。根据中国纺织建设规划院统计分析，2021 年欧洲的牛仔服装消费约为 205 亿美元，约占全球牛仔服装消费总额的 34.5%，其中份额最大的国家为德国，其次为英国、法国、意大利、西班牙、荷兰和比利时。

C.日韩市场

亚洲的日本和韩国是牛仔服装市场发展成熟的区域，日本和韩国的牛仔服装市场占据了全球牛仔服装市场的约 10%。根据美国国际棉花协会的调查，66%的日本消费者表示他们喜欢穿着牛仔服装。日本国内的平价服装零售商如优衣库、岛村等掀起的快时尚潮流促使牛仔服装销售数量增加，且牛仔服装产品变得更加多样化。同时，日本牛仔服装品牌如 Studio D'artisan、Denime、EVISU、Full Count、Wearhouse 等成为全球潮流牛仔服装品牌的代表。

（2）国内市场

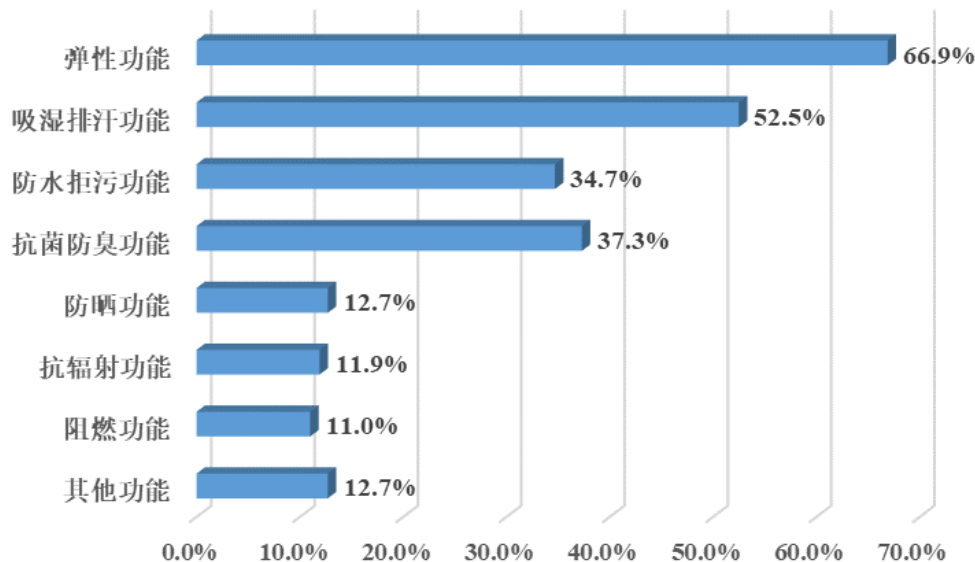
牛仔服装大约于 20 世纪 80 年代引入中国，随着中国成为世界最大的牛仔面料和牛仔服装生产国，消费者对牛仔服装的认识和接受程度不断提高，中国已经成为牛仔服装的消费大国。针对中国城镇消费者拥有牛仔服装数量的最新调查显示，牛仔裤的人均拥有量为 4.2 件，加上牛仔裙装、短裤、夹克、衬衫的人均拥有量，中国城镇消费者人均拥有牛仔服装约为 7.8 件。随着中国人口城镇化率和居民消费水平的提升，中国的牛仔服装市场将不断扩大。中国城镇消费者人均拥有牛仔服装数量情况如下：

序号	服装种类	人均拥有量（件）
1	牛仔裤	4.5
2	牛仔裙	0.7
3	牛仔短裤	1.4
4	牛仔夹克	0.8
5	牛仔衬衫	0.4
	总计	7.8

数据来源：中国纺织建设规划院市场调研

中国的牛仔服装消费人群目前主要集中在 15~35 岁的年龄段，这一年龄段的消费者紧跟服装时尚潮流，服装的更新周期很短，对品牌的认知度较高，对产

品的功能性以及对新产品的接受度较高。随着消费者收入水平的提高以及新兴消费人群的成长，中国牛仔服装的消费群体将会不断扩大，市场需求也会更加多样化。针对中国城镇消费者拥有牛仔服装数量的最新调查显示，消费者对具有弹性功能和吸湿排汗功能的牛仔服装最为期待，抗菌防臭和防水、拒污功能的牛仔服装也较为期待。



数据来源：中国纺织建设规划院市场调研

2、市场供应

目前，全球主要牛仔面料的生产集中在亚洲，主要生产国包括中国、巴基斯坦、印度、土耳其。其中，中国以低含棉量牛仔面料为主要出口品种，巴基斯坦、印度、土耳其传统的高含棉量牛仔面料出口占比较高。

2020 年，受到全球新冠疫情影响，消费者与生产者的工作和出行受限，服装消费需求进入低迷状态，全球牛仔面料主要生产和出口国的产量和金额都呈现出不同程度的减少。2021 年，全球纺织服装行业尽管仍面临新冠疫情冲击、原材料价格上涨等因素影响，但总体运行平稳。随着全球经济的逐步复苏，我国企业出口形势出现好转。根据中国棉纺织行业协会跟踪重点企业及产业集群数据显示，2021 年我国棉纺织企业出口交货值累计同比增长 14.7%，出口交货值占工业销售产值的比重为 13.2%，同比增长 1.4%。

（1）中国生产及出口情况

中国是全球主要的牛仔面料生产国之一，纺织产业是中国重要的支柱产业之一。2019 年至 2021 年中国牛仔面料出口情况如下：

年份	出口金额（万美元）	出口重量（吨）	出口单价（美元/千克）
产品税号 520942			
2021 年	66,760.05	125,996.78	5.30
2020 年	43,694.04	165,643.38	2.64
2019 年	55,889.94	104,495.62	5.35
产品税号 521142			
2021 年	150,652.94	314,622.11	4.79
2020 年	100,681.77	463,130.75	2.17
2019 年	141,098.09	298,577.21	4.73

注：出口重量为估算值；产品税号 520942 表示牛仔面料重量 $>200\text{g/m}^2$ ，含棉量 $\geq 85\%$ ；产品税号 521142 表示牛仔面料重量 $>200\text{g/m}^2$ ，含棉量 $<85\%$ 。

数据来源：UN COMTRADE DATA

从产品品类来看，2019-2021 年，含棉量大于等于 85%的高含棉量牛仔面料与含棉量低于 85%的牛仔面料在出口金额上基本保持着 3:7 的占比分配。这说明中国满足了国际市场对于其他原材料混纺或交织的低含棉量的牛仔面料的需求，这也与终端市场上牛仔服装中显现出的对新材料的应用比例不断升高相一致。

2019-2021 年中国出口牛仔面料含棉量的占比情况如下：

年份	出口金额合计（万美元）	含棉量 $\geq 85\%$ 的牛仔面料占比	含棉量 $<85\%$ 的牛仔面料占比
2021 年	217,412.99	30.71%	69.29%
2020 年	144,375.81	30.26%	69.74%
2019 年	196,988.03	28.37%	71.63%

数据来源：UN COMTRADE DATA

从出口目的地来看，全球服装制造业向东南亚国家快速转移，而东南亚国家内部的上游面料配套缺口较大，大部分面料仍然需要由中国出口供给这些国家的制衣厂。在中国牛仔面料出口金额前 15 位的目的地国家和地区中，东盟国家占据了 5 个，分别为孟加拉国、越南、柬埔寨、印度尼西亚、菲律宾。2019-2021 年中国对东盟主要目的地国家出口金额占中国总出口金额比例较高，具体情况如下：

年份	出口金额（万美元）	出口重量（吨）	出口金额占中国总出口金额比例

年份	出口金额（万美元）	出口重量（吨）	出口金额占中国总出口金额比例
产品税号 520942			
2021 年	43,804.36	79,358.40	65.61%
2020 年	28,337.23	104,678.88	64.85%
2019 年	32,257.24	58,281.59	57.72%
产品税号 521142			
2021 年	74,640.86	138,229.77	49.54%
2020 年	53,461.42	227,474.11	53.10%
2019 年	63,805.17	120,088.11	45.22%

注：产品税号 520942 表示牛仔面料重量 $>200\text{g/m}^2$ ，含棉量 $\geq 85\%$ ；产品税号 521142 表示牛仔面料重量 $>200\text{g/m}^2$ ，含棉量 $<85\%$ 。

数据来源：UN COMTRADE DATA

（2）巴基斯坦生产及出口情况

根据国家商务部公布数据显示，巴基斯坦是亚洲第八大纺织品出口国，全球第四大棉花生产国和第三大棉花消费国。纺织业是巴基斯坦制造业中最为重要的行业，2019/2020 财年巴基斯坦纺织业出口额达到 104.13 亿美元，占全国出口总额的 59.69%。

巴基斯坦出口的牛仔面料中，含棉量大于等于 85% 的高含棉量牛仔面料的出口金额占比微增，由 82.9% 上升到 84.6%，含棉量低于 85% 的牛仔面料出口金额占比由 17.1% 下降到 15.4%，仍以传统的高含棉量牛仔面料为主要出口品种。

2019-2021 年巴基斯坦牛仔面料出口情况如下：

年份	金额（万美元）	出口重量（吨）	单价（美元/千克）
产品税号 520942			
2021 年	52,022.74	54,615.40	9.53
2020 年	38,825.20	-	-
2019 年	49,688.24	59,363.88	8.37
产品税号 521142			
2021 年	12,834.88	10,916.00	11.76
2020 年	8,810.68	8,295.20	10.62
2019 年	9,021.13	7,987.19	11.29

注：出口重量为估算值，“-”为数据未公布；产品税号 520942 表示牛仔面料重量 $>200\text{g/m}^2$ ，含棉量 $\geq 85\%$ ；产品税号 521142 表示牛仔面料重量 $>200\text{g/m}^2$ ，含棉量 $<85\%$ 。

数据来源：UN COMTRADE DATA

（3）印度生产及出口情况

纺织业在印度国民经济中占有极其重要的地位。根据国家商务部公布数据显示，纺织业历史上一直在印度国民经济中占有重要地位，2020 年纺织业贡献了印度 GDP 的 4%、工业总产出的 14%、出口创汇的 11%，主要产品有棉纺织品、人造纤维、毛制品、丝织品、黄麻制品、地毯和成衣以及手工纺织品等。

印度出口的牛仔面料中含棉量大于等于 85%的高含棉量牛仔面料的出口金额占比由 78.7%下降到 54.3%，含棉量低于 85%的牛仔面料出口金额占比由 21.3%上升到 45.7%，仍以传统的高含棉量牛仔面料出口为主。2020 年，受到新冠疫情影响，印度牛仔面料的出口金额下降至 3.4 亿美元。2019-2021 年印度出口牛仔面料情况如下：

年份	金额（万美元）	出口重量（吨）	单价（美元/千克）
产品税号 520942			
2021 年	35,502.46	37,271.80	9.53
2020 年	21,148.62	21,088.64	10.03
2019 年	23,811.17	28,447.85	8.37
产品税号 521142			
2021 年	23,849.87	20,284.19	11.76
2020 年	13,021.91	12,260.05	10.62
2019 年	20,071.86	17,771.36	11.29

注：出口重量为估算值，“-”为数据未公布；产品税号 520942 表示牛仔面料重量 $>200\text{g/m}^2$ ，含棉量 $\geq 85\%$ ；产品税号 521142 表示牛仔面料重量 $>200\text{g/m}^2$ ，含棉量 $<85\%$ 。

数据来源：UN COMTRADE DATA

（4）土耳其生产及出口情况

纺织服装产业在土耳其经济中占据重要的地位，地毯、家纺家居产品、皮革制品、成衣制造是土耳其纺织服装产业重要的产品门类。

土耳其的牛仔面料出口中含棉量大于等于 85%的高含棉量牛仔面料的出口金额占比微增，由 77.72%上升到 81.33%，含棉量低于 85%的牛仔面料出口金额占比由 22.28%下降到 18.67%。2019-2021 年土耳其牛仔面料出口情况如下：

年份	金额（万美元）	出口重量（吨）	单价（美元/千克）
产品税号 520942			

年份	金额（万美元）	出口重量（吨）	单价（美元/千克）
2021 年	27,457.05	41,471.79	6.62
2020 年	19,410.05	26,060.37	7.45
2019 年	24,396.46	31,115.01	7.84
产品税号 521142			
2021 年	6,302.13	6,030.35	10.45
2020 年	5,932.10	5,845.28	10.15
2019 年	6,992.88	6,805.49	10.28

注：出口重量为估算值；产品税号 520942 表示牛仔面料重量 $>200\text{g/m}^2$ ，含棉量 $\geq 85\%$ ；产品税号 521142 表示牛仔面料重量 $>200\text{g/m}^2$ ，含棉量 $<85\%$ 。

数据来源：UN COMTRADE DATA

（二）行业的竞争格局

1、全球竞争格局

根据产能总量和产品档次，全球主要牛仔面料生产和出口国家可以分为三个梯队。

第一梯队主要包括美国、意大利、日本、德国为代表的传统牛仔面料生产国，这些国家在上世纪末将牛仔面料生产产能逐渐转移到其他国家，但是依托本国已经形成的成熟的牛仔服装消费市场和牛仔时尚文化，保留了高档牛仔面料的设计和生产能力，满足高档牛仔服装品牌的需要。近年来，这些国家着力开发兼具复古和前卫风格的牛仔面料，并更加注重牛仔产品的环保属性。

第二梯队为中国、埃及、巴基斯坦、土耳其等国家，这些国家的纺织业在其国民经济体系中均具有较为重要的作用，生产成本较第一梯队国家更低。其中，中国凭借完备的纺织服装产业链和不断升级的技术工艺，在牛仔面料的设计开发和生产中已经成为世界的制造中心和出口中心，近五年的牛仔面料出口金额均为世界第一，并且高端牛仔面料的产量也呈现增加趋势。

第三梯队主要是墨西哥、孟加拉国、越南等国家，这些国家的服装制造业近年来发展迅速，国内消费市场也有所拓展。为了满足下游服装制造业对面料的需求，这些国家的牛仔面料生产规模不断扩大，以承接第一梯队和第二梯队国家的产能和技术转移为主。

2、国内竞争格局

国内牛仔面料生产企业呈现出数量多，市场份额较为分散的特点，一般可分为以下三类：第一类重点以产业链上的纺纱-织造为主要经营业务，第二类则重点以产业链下游织造-服装为主要经营业务，第三类为专业的牛仔面料提供商。国内牛仔面料企业之间的竞争为完全的市场竞争。

（三）行业的利润水平

全球服装消费市场庞大，并且每年保持增长。牛仔服装被称为世界纺织服装中的“常青树”，从其起源开始一直长盛不衰。公司所处行业是牛仔服装的上游行业，面料销售价格的变动趋势与服装价格相一致。近年来受原材料价格波动、环保标准提高等因素的影响对牛仔面料成本影响较大，使得牛仔面料行业利润水平呈现波动。

原材料方面，棉纱是牛仔面料行业的主要原料，占牛仔面料生产成本比例较高。棉纱生产的主要原材料为棉花，因此牛仔面料生产成本的变动主要受到棉花价格波动的影响。根据中国棉花信息网数据显示，2019年初至2021年末，我国棉纱到厂价格涨幅约为20%。

环保方面，随着我国环保政策的加强，牛仔面料行业将面临较大的环保压力。整个行业需要加强环保的投入，在清洁生产、节能减排、污水处理等方面加大资金投入和管理成本，对行业利润率造成一定压力。但从长远来看，这些投入将为企业的牛仔面料产品提高附加值，并在下游的服装品牌商方面赢得口碑，有利于企业拓展和巩固市场、提升产品附加值。

（四）行业的发展趋势

随着消费者对牛仔服装的需求不断提高，牛仔面料在纺织科技和设计理念不断发展中，扩大了对新型纤维的应用，外观设计上呈现多元化，同时在生产过程中不断更新技术，更加注重可持续的、资源节约型的产业发展。

1、纺织服装行业的可持续发展

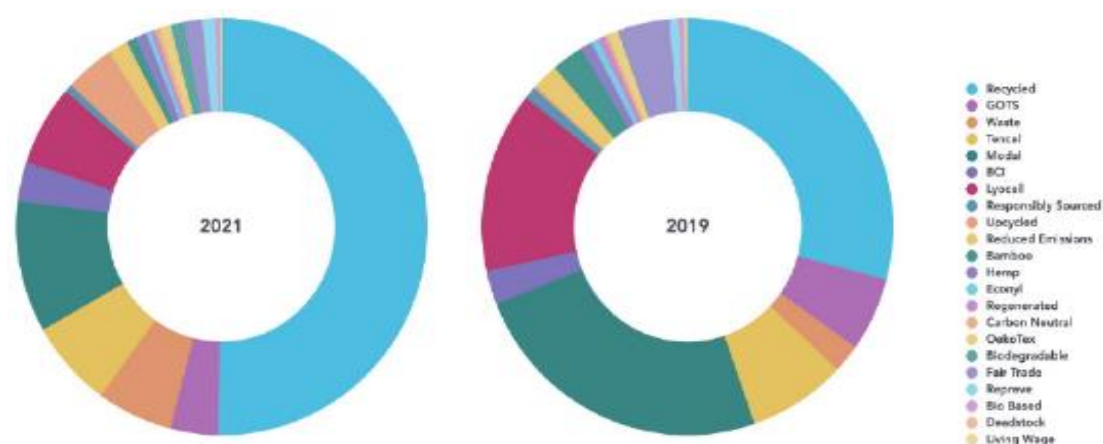
绿色纺织已成为全球纺织服装产业链的必然趋势，我国纺织行业“十四五”规划明确指出，全球气候治理形势紧迫性凸显，对国际经济及产业体系形成重要

影响，绿色发展不仅成为国际纺织供应链采购决策和布局调整的现实影响因素，也将是纺织产业国际竞争力和话语权的重要来源。

（1）牛仔服装的环保属性受到消费者关注

随着居民生活水平的不断提高，可持续发展属性逐渐成为影响消费者购买决策的重要因素，并特别受到年轻一代消费者的重视。根据 EDIT 2021 年行业报告显示，美国的 00 后消费额占总消费额的近 40%，尽管该群体的收入较低但其中仍有 54% 的消费群体表示愿意为环保支付溢价。

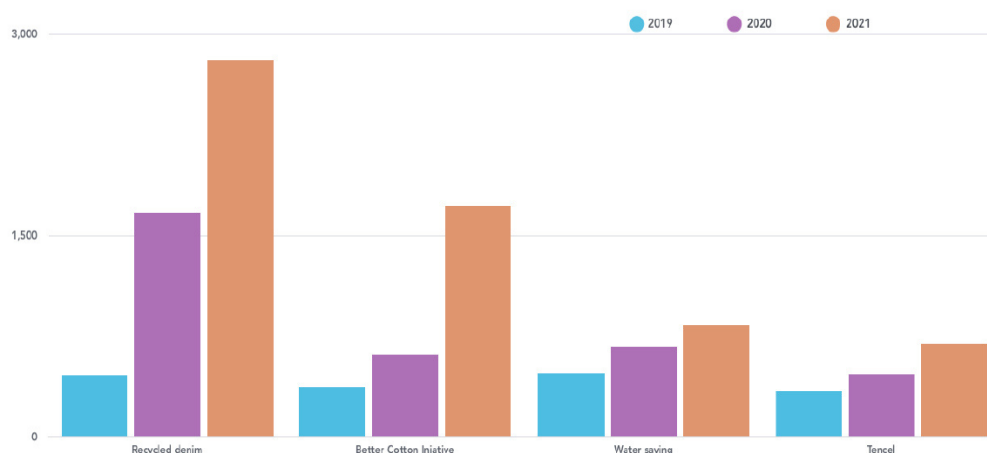
全球越来越多的纺织服装产业链参与者将可持续发展的设计理念融入其品牌与产品中。然而，大部分消费者在如何判断服装的可持续性时遇到了困难。因此，服装品牌商开始通过为其产品贴上代表可持续发展属性的标签，帮助消费者提高对可持续发展产品的认识。根据 The Sustainability EDIT 2021 报告，2019 年-2021 年，可循环利用类标签占比大幅增长，2019 年、2021 年美国纺织业可持续发展产品标签情况如下：



数据来源：The Sustainability EDIT 2021

随着疫情的逐步平稳，牛仔成为消费者走出家门的首要选择之一。然而，传统牛仔产品在生产过程中所使用的化学试剂量与用水量均高于普通服装品类，产品的可持续发展性更受到消费者的关注。根据 The Sustainability EDIT 2021 报告显示，自 2019 年牛仔品类的可持续标签数量增长了 176%、采用可循环材料的服装款式数量增长了 503%、优先采用耗水量少或零耗水面料的服装款式数量增长了 76%。此外，牛仔产品还提高了生物基降解材料的使用量。自 2019 年 TENCEL™的使用量增加 106%，同比增长 47%。2019 年至 2021 年，美国牛仔品类可持

续发展进程情况如下：



数据来源：The Sustainability EDIT 2021

（2）行业绿色低碳循环发展，推广产品“碳足迹”评估

世界各国陆续提出了碳中和目标，并设计了实现碳中和的路径。我国已制定在 2030 年前实现碳排放达峰、2060 年前实现碳中和的目标，对纺织行业可持续发展形成刚性要求，推动纺织服装行业的绿色低碳循环发展，促进行业全面绿色转型。

传统的纺织服装产业流程通常包括服装设计、原材料选择、投入生产、完成销售、配送销售、到达消费者、使用后成为废品，以上各个环节都可能对环境产生危害和污染。目前，为评估在产品整个生命周期的碳排放量，部分纺织服装产业链参与者提出通过生命周期评估（Life Cycle Assessment）对产品全生命周期进行“碳足迹”评估，以减少服装产品对环境的污染。

综上，完善设计理念、推动生产技术变革、建立健全绿色低碳循环的牛仔产业体系以推动牛仔行业可持续发展显得尤为紧迫，也是提高我国牛仔产业在国际产业链中话语权的必由之路。

2、产品发展趋势

（1）高支高密薄型牛仔面料

牛仔面料按照单位面积的重量分类可以分为轻型、中型、重型。轻型牛仔面料的重量为 220~340 克/平方米；中型牛仔面料的重量为 340~450 克/平方米；重型牛仔面料的重量为 450 克/平方米以上。传统牛仔面料多采用 16 支、10 支的

粗支纱，面料呈现厚重、朴实的风格。近年来，高支高密薄型牛仔面料成为市场的流行趋势，面料更加柔软、悬垂性更好、面料轻薄、富有弹性、同时穿着也更加舒适，是牛仔面料中的高档产品。

（2）新纤维的应用

牛仔面料的传统定义为“用纯棉纱靛蓝染色作经纱，本色纱作纬纱，采用三上一下右斜纹组织交织而成的粗支斜纹布”。传统意义上的牛仔面料以纯棉为原料，近年来随着牛仔面料生产技术的不断改进，牛仔面料已不仅限于传统棉质产品，各种新型纤维被越来越多应用到牛仔面料中，如莱赛尔、莫代尔、粘胶、氨纶、涤纶、腈纶、尼龙、麻、羊毛等纤维，增强了牛仔面料的穿着舒适度与功能表现。例如，添加了腈纶、尼龙等化学纤维的牛仔面料有多重防护功能；使用氨纶和涤纶等纤维的牛仔面料具有良好的伸展性和回复性；加入了莱赛尔、莫代尔和羊毛的牛仔面料则有更柔软舒适的手感。

（3）组织结构丰富，外观设计多元化

牛仔面料的组织设计已经不再局限于三上一下的右斜纹组织，出现了二上一下破斜纹、山形细纹、联合组织、提花等多种组织形式，组织形式的变化使布面层次感强，纹理丰富。新型棉纱的使用也给传统牛仔面料带来了新颖的外观效果。如结子纱、竹节纱、粗细纱使面料富有立体感，金色、暗红色、蓝色的金属丝的应用使牛仔面料光泽亮丽，时尚感强。牛仔面料拔染印花、印花水洗布、反面印花、透明印花、金银粉、镭射片印花等新颖印花设计，风格独特、别具一格。

靛蓝是牛仔面料的主流色，近年来深色牛仔面料和旧靛蓝色牛仔面料回归，满足了消费者对复古潮流的追逐。除了在蓝色系内变化之外，还出现了各种时尚的流行色彩，如棕色、绿色、红色等多种色系的牛仔面料。彩色牛仔面料以小批量生产为主，产量较小，但市场需求呈现增加趋势。

3、工艺技术发展趋势

（1）绿色环保的面料生产技术

牛仔面料生产过程中对棉纱染色及面料后整理需要使用大量靛蓝染料、还原剂等化学品和水，排污压力大。近年来，越来越多的终端消费者与服装品牌商要求服装纺织品的生产使用环境友好的原料和对环境影响更少的面料。因此，采用

更为绿色环保的染整工艺，简化染色流程，从而大幅减少染整过程中的资源消耗，是目前牛仔面料工艺技术发展的重要趋势之一。例如，使用植物靛蓝染料、使用更少染槽的染色工艺、更节约用水和化学品的后整理技术等。

（2）功能性面料后整理工艺

随着新型助剂和工艺的进步，面料的后整理除了满足使面料更干净、平整、光洁、耐用等传统需求外，牛仔面料后整理工艺在传统的基础上有了较大发展。功能性面料后整理工艺是目前牛仔面料工艺技术发展的重要趋势之一，即在牛仔面料上进行各种功能整理，赋予牛仔服装拒水、阻燃、抗紫外线等功能，提高了牛仔面料的附加值。例如，牛仔涂层整理是在面料经过退浆、丝光、定型等整理后，利用机械刮涂方式在面料表面涂覆一层能成膜的高分子物或其它弹性材料。该工艺不仅可以使功能性助剂牢固地附着在被涂物表面，以赋予被涂物防风、防水透湿、阻燃、抗紫外线等功能，还能更好地改善面料风格，如高光泽、油感、纸感、皮膜感等，使其在质地、视觉和触觉等方面与传统牛仔面料不同，以营造一定的时尚效果。

（3）绿色环保的牛仔服装洗水工艺

①臭氧整理技术

臭氧整理技术在牛仔服装加工中具有降低水和化学品的消耗、缩短工艺时间和流程、清洁环保的优点。臭氧水洗机将臭氧发生器产生的臭氧施加于成衣水洗过程，通过臭氧产生消色漂白效果。此类设备主要用于牛仔产品的仿旧处理，通过调节臭氧发生量，可实现不同程度的处理效果。臭氧水洗机无需使用化学品，符合生态环保的发展趋势。采用臭氧整理技术可实现不同风格牛仔服装的加工生产，赋予牛仔服装独特的全新效果，使牛仔面料从视觉、功能上不仅体现与生俱来的粗犷，也表现出舒适与柔和的手感。

②生物酶石磨整理技术

传统的石磨整理工艺使用一定量的浮石和少量的剥色剂（如次氯酸钠、高锰酸钾）及洗涤剂在石磨洗涤机中进行磨洗，整个过程对织物本身和环境产生较为严重的污染。生物酶石磨整理则选用纤维素酶，利用纤维素酶对纤维素纤维的水解反应，在剥离织物表面的同时，染料借助水洗设备的摩擦和揉搓作用而随之脱

落，从而达到牛仔面料所具有的仿旧感效果。与传统浮石整理相比，酶洗后织物强力损失较小，整理效果更好，而且减少了对环境的污染。

③激光水洗技术

运用激光水洗技术对牛仔服装进行雕刻、视觉图形创新，是现代数字科技、激光科技与艺术设计结合表现的一种牛仔面料整理手段。激光水洗的原理是用电脑精准控制激光束在织物表面进行高温刻蚀，受刻蚀部位的棉纱被烧蚀、染料被分解气化，从而产生图案或特定的水洗整理效果。激光水洗技术在牛仔面料视觉创新上的应用，丰富了面料的花色品种，提高了面料的档次、工艺附加值以及个性化程度。激光水洗不需要使用化学产品，无需过度刮擦，有利于保护工人健康，也节省了大量水资源。

4、经营模式发展趋势

目前，纺织服装行业的主要经营模式仍是大规模生产模式，服装的设计、面料生产、成衣制作均按照提升产能、提高产能利用率的大规模生产模式组织，造成了服装成衣制造与市场需求不能及时匹配、服装成衣存货库存加大等问题。为解决供应效率与效果问题，纺织企业转向了对解决方案的需求，解决方案通常包含从前期设计研发、中期生产制造、后期市场快速反应等多阶段的一站式服务。在纺织行业，服务型制造的转型升级需求更为强烈。

（五）行业的主要壁垒

1、工艺技术的壁垒

牛仔面料的生产工艺流程较长，涉及多项关键工艺技术，例如靛蓝染料浓度的配比和控制技术、染色缸差的控制技术、染浆联合工艺、后整理和洗水工艺技术等，掌握关键工艺技术需要多年的技术积累和研发。随着纺织行业生产过程中的自动化和数字化建设的推进，牛仔面料生产过程中自动化和数字化设备的应用不断增加，提高了产品品质的稳定性和优良性，并且对技术人员和工人的要求也越来越高，新进入企业在技术水平方面很难在短时间内达到较高水平，以获得核心竞争力在激烈的行业竞争中生存下去。

2、设计研发水平的壁垒

牛仔面料是纺织服装产业的一个中间产品，上游是牛仔用棉纱，下游是牛仔服装。作为中间产品，牛仔面料企业的设计研发任务呈现多重性。例如，牛仔面料的特殊织造工艺导致对原料棉纱的要求也具有一定的特殊性，在研发新产品时，设计研发要与棉纱企业联合开发适用于牛仔面料用纱的棉纱；牛仔面料制作成牛仔成衣之后，要经过洗水的特殊后整理才能体现设计师的风格，因面料具有新工艺或新技术，这就要求牛仔面料企业要与服装设计师联合研发适用于各种洗水工艺要求的牛仔面料。这种联合上下游企业一起建立全方位多重性的研发体系是需要产业链内企业长期合作而形成的，新进入企业难以在短时间内建立起具有核心竞争力的研发体系。

3、客户认证的壁垒

知名服装品牌商在选择其上游供应商时，通常采用较为严格的资质认定与验厂标准，对供应商的技术水平、生产能力、产品能力、环保措施、社会责任等方面进行严格考察。供应商一旦通过资格认定，将会与服装品牌商产生较强的合作粘性。新进入的竞争者需要丰富的生产经验并在上述评估方面超过已有供应商，才可能获得服装品牌商的供应商认证。因此，对于新进入者具有较高的准入壁垒。

（六）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）产业政策的鼓励支持

纺织服装产业是我国传统支柱产业、重要的民生产业和创造国际化新优势的产业，是科技和时尚融合、生活消费与产业应用并举的产业，属于国家产业政策鼓励支持的产业。

近年来，国家陆续出台了一系列产业政策鼓励和支持纺织服装产业的发展，如《产业结构调整指导目录（2019 年本）》明确指出纺织为鼓励类产业；《纺织行业“十四五”发展纲要》明确纺织行业的新定位，即“国民经济与社会发展的支柱产业、解决民生与美化生活的基础产业、国际合作与融合发展的优势产业”。此外，国家还出台了包括《产业关键共性技术发展指南（2017 年）》《建设纺织强国纲要（2011-2020 年）》《纺织行业技术进步纲要》等多个产业政策明确支持

发展纺织服装产业，鼓励纺织服装产业采用新技术、新设备提高效率，提高产品质量。

（2）消费市场的持续升级

目前，我国经济处于由高速增长转向高质量发展的阶段。经济发展带动居民收入稳步增长，人们对美好生活的新需求将会促进消费加速升级，消费体验和消费环境进一步提升，会有更多的零售新业态、新商品、新服务、新品牌进入消费品市场，加之乡村振兴战略将带动农村消费品市场潜力的持续释放，以及减税降费和促进消费等相关政策的实施，均将支撑国内服装市场保持平稳增长，持续升级的内需市场仍是纺织服装行业发展的首要驱动力。

（3）智能制造赋能产业升级

当前，新一轮科技革命和产业变革正在萌发，大数据的形成、计算能力的提升及网络设施的演进驱动人工智能发展进入新阶段，智能化、网络化成为技术和产业升级发展的重要方向。与此同时，纺织服装行业智能制造逐步迈入数字化、网络化升级改造阶段，使得数据在生产、销售、物流等线上线下全部环节实现互联互通，从而将企业内部人、物、数据等供应链资源集成统一，逐步实现互联网、云技术、物联网、智能机器人等人工智能技术在生产和营销各个环节的应用，不断推进产品、服务、管理以及决策的智能化水平，构建新型企业组织结构、运营方式以及价值网络体系，提升行业运营效率。

2、不利因素

（1）国际贸易摩擦引发行业信心不足

自2018年4月以来，中美贸易摩擦不断升级，贸易磋商持续推进，美国对中国纺织品的加税措施虽然尚不足以对全行业造成重大冲击，但贸易环境的不确定性提升，增加了国际采购商及国内生产企业的担忧情绪，并出现了采购商暂缓下单或向中国以外区域转移订单的情况，部分具有境外加工基地的大型纺织企业也开始将国内订单转移至国外。长期来看，贸易摩擦将引发国际供应链体系改变，可能导致我国参与国际产业分工与市场竞争难度增大。为规避贸易环境风险，纺织企业海外投资进度也不可避免的将有所加快，对国内生产、投资增长及就业岗位产生负面影响，且将促进东南亚目前尚不完善的纺织产业体系逐渐健全，加剧

全球市场竞争形势。

（2）制造成本不断上涨

纺织行业是传统的劳动密集型行业，随着我国人口快速老龄化，劳动力人口规模增速放缓，带动劳动力工资逐渐上升。根据国家统计局数据显示，我国规模以上企业就业人员中生产制造及有关人员年平均工资 2018-2020 年分别为 55,148 元、59,586 元、62,610 元，呈现持续增长趋势。2019 年，纺织行业的重要原料棉花价格保持了较为平稳的价格区间，2020 年 1 至 4 月，我国棉花价格和进口棉价在经历了短暂下跌后呈现出大幅上升态势，并在 2021 年全年呈现出上涨趋势。染化料方面，近年来受到全国化工产业整顿以及自 2018 年以来染料原料中间体的价格一直处于高位的影响，染化料价格上涨明显。棉花价格与染化料的价格的双重走高使得下游织造和印染企业的成本大幅上升。

五、公司在行业中的竞争地位

（一）公司的行业地位

公司是一家以低碳环保为导向、产品研发为核心、数字化生产为基础、产业链整合的营销方式手段，旨在为全球范围客户提供具有功能性、标准化兼顾具有可持续发展属性的牛仔面料，并满足客户低库存、高效率目标和对差异化的规模化要求的牛仔面料提供商。公司凭借多年在纺织行业的积累和基于对行业发展趋势的判断，通过加强对生产过程的精细化管控和信息化管理，不断加大环保设备与技术的研发投入，持续对牛仔面料进行深度开发、创新对品牌客户销售服务模式，成为我国牛仔面料行业的领先企业之一。

公司的主要终端销售客户包括 J-BRAND、CITIZENS of HUMANITY 等高端牛仔品牌客户，优衣库、AEO 等为代表的国际一线快时尚品牌，森马、利郎等国内知名休闲品牌客户。2016 年公司成为中国首家、全球第二家 bluesign®系统合作伙伴的牛仔面料企业。

根据《中国纺织工业发展报告》公布以及中国棉纺织行业协会统计的全国牛仔面料产量以及公司每年的牛仔面料产量计算，公司的市场占有率如下：

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度

项目		2021 年度	2020 年度	2019 年度
牛仔面料	公司产量（亿米）	0.57	0.39	0.52
	全国总产量（亿米）	21	17.5	22.5
	市场占比（%）	2.71	2.23	2.31

注：2022 年数据尚未公布。

（二）公司与同行业可比公司比较情况

1、公司经营情况、市场地位、技术实力及关键业务数据指标对比

序号	同行业可比公司	经营情况	市场地位	技术实力及关键业务数据指标
1	ISKO 公司	ISKO 公司总部位于土耳其，是一家生产牛仔面料的全球供应商，在 35 个国家设有办事机构。ISKO 牛仔面料产品拥有 ISKO POP™（纯棉面料）、ISKO FUTURE FACE™（丝光面料）、ISKO REFROM™（高回复性能面料）、ISKO ULTRADRY™（吸湿快干面料）、ISKO COSY™（保暖面料）、ISKO SELVEDGE™（复古红边面料）等众多系列的牛仔面料。	ISKO 公司产品受到服装设计师和时尚行业的认可，产品覆盖世界 30 多个国家的牛仔产品市场	ISKO 公司拥有 2,000 台先进的自动织机，牛仔面料产能高达 3 亿米/年。
2	Candiani 公司	Candiani 公司成立于 1938 年，总部位于意大利米兰，其营业额大部分来自于海外，其中美国、德国和斯堪的纳维亚是前三大海外市场。	Candiani 公司是牛仔布行业中一家知名的注重环保的纺织品公司。	Candiani 公司拥有两个大型工厂，牛仔面料年产量 1,000 万米，可用于生产近 1,500 万件牛仔服装。
3	贝原（Kaihara）株式会社	日本贝原（Kaihara）株式会社（以下简称“贝原”）成立于 1993 年，总部位于日本广岛县的富山市。贝原在东京、香港设有营业点，在泰国设有分工厂。	贝原是一家世界领先的牛仔面料生产企业。贝原生产的牛仔面料不仅占有日本国内 50%以上的供给，出口份额居日本首位，主要出口到美国、欧洲、东南亚各国。	贝原为众多世界著名的牛仔品牌提供牛仔面料，如优衣库、GAP 等都与贝原之间保持着非常良好的合作关系。
4	黑牡丹（600510.SH）	黑牡丹集团股份有限公司（以下简称“黑牡丹”）位于江苏省常州市，成立于 1940 年，2002 年于上交所上市。黑牡丹纺织服	黑牡丹在纺织服装业务深耕行业八十年，是色织牛仔布国家标准第一起草单位。	黑牡丹拥有牛仔面料品牌“黑牡丹”和自主牛仔服装品牌 ERQ（牛仔时光），打造出包含“纺染织整”全工艺的牛仔面料、服装成衣、品牌

序号	同行业可比公司	经营情况	市场地位	技术实力及关键业务数据指标
		装板块以牛仔面料、服装、色织布的制造、加工、销售为主要业务，销售以日本和美国市场为主。		运营在内的一体化产业链。
5	兴 纺 控 股 (01968.HK)	兴纺控股有限公司（以下简称“兴纺控股”）位于广东省中山市，成立于 1981 年，2018 年在港交所上市。兴纺控股主要从事牛仔面料制造和销售，。	兴纺控股成立于 1981 年，是一家在牛仔面料行业具有较长经营历史的企业。	兴纺控股主要产品包括非弹性牛仔面料、弹性纯棉牛仔面料以及弹性混纺牛仔面料，主要为成衣加工厂商和多家美国服装品牌服务。
6	新 野 纺 织 (002087.SZ)	河南新野纺织股份有限公司（以下简称“新野纺织”）位于河南省南阳市，成立于 1996 年，2006 年于深交所上市。新野纺织主营业务是从事中高档棉纺织品的生产与销售，主要产品包括棉纱系列产品等、坯布及面料系列产品，。	新野纺织是国内高端棉纺织品领域的制造商之一。	新野纺织生产的棉纱（纯棉、混纺）系列产品是针织、机织、色织、牛仔、装饰等织物的主要原材料，坯布及面料系列产品主要用于印染加工服装及运动休闲服装等。截至 2022 年 6 月末，新野纺织棉纱年总产能为 225,000 吨，坯布面料年总产能为 8,500 万米。
7	鲁 泰 (000726.SZ)	鲁泰纺织股份有限公司（以下简称“鲁泰”）位于山东省淄博市，成立于 1988 年，2000 年于深交所上市。	鲁泰是全球高档色织面料生产商和国际一线品牌衬衫制造商，拥有从棉花育种与种植到纺织、染整、制衣生产，直至品牌营销的完整产业链，是一家集研发设计、生产制造、营销服务于一体的产业链集成、综合创新型、国际化纺织服装企业。	截至 2022 年 6 月末，鲁泰面料年总产能为 29,430 吨，服装年总产能为 2,030 万件。其衬衫用色织面料、印染面料、成衣等产品销往美国、欧盟、日本等 60 多个国家和地区，与国内外知名服装品牌商建立了战略合作关系。
8	联 发 股 份 (002394.SZ)	江苏联发纺织股份有限公司（以下简称“联发股份”）位于江苏省常州市，成立于 2002 年，2010 年于深交所上市。	联发股份是一家集纺纱、染色、织造、整理、制衣于一体的大型纺织集团，产品为棉纱、色织布、衬衣三大系列。联发股	截至 2021 年末，联发股份拥有纺纱 32 万锭生产规模，年产色织布 1 亿米、家纺布 7,800 万米、印染布 7,200 万米、服装 700 万件和针织纱与针织布染色各 6,000 吨的生产能力。

序号	同行业可比公司	经营情况	市场地位	技术实力及关键业务数据指标
			份产品销往全国 20 多个省市，出口日本、美国等 30 多个国家和地区。	
9	华茂股份 (000850.SZ)	安徽华茂纺织股份有限公司（以下简称“华茂股份”）位于安徽省安庆市，成立于 1998 年，2010 年于深交所上市。华茂股份专注于各类混纺棉纱、织物、面料、产业用布及服装的生产与销售，投资管理。华茂股份产品主要包括棉纱系列产品，坯布面料系列产品、色织面料系列产品和功能性产业用布系列产品等。	华茂股份是安庆市政府授权经营的国有独资企业，中国“520 户国家重点企业”，其纱线和坯布产品荣获过“中国名牌产品”、“全国用户满意产品”等称号	截至 2022 年 6 月末，华茂股份纱线年总产能为 66,000 吨，布年总产能为 8,600 万米，无纺布年总产能为 6,800 万米。
10	广东前进牛仔布有限公司	广东前进牛仔布有限公司（以下简称“前进牛仔”）位于广东省佛山市，成立于 1988 年，专注于牛仔面料的研发、生产与销售。	-	-
11	北江纺织	公司是一家专注于牛仔面料研发、生产与销售的面料提供商。公司的主营业务是牛仔面料的研发、生产、销售，为全球范围客户提供功能性、标准化兼顾具有可持续发展属性的牛仔面料。	公司凭借多年在纺织行业的积累和基于对行业发展趋势的判断，通过加强对生产过程的精细化管理，不断加大环保设备与技术的研发投入，持续对牛仔面料进行深度开发、创新对品牌客户销售服务模式，成为我国牛仔面料行业的领先企业之一。	公司通过自主研发及研发改进拥有的全自动开化料系统、EVS 全自动面料检验系统、自动分光测色系统等，形成了数字化生产体系；拥有臭氧退浆处理系统、镭射与臭氧洗水、新型葡萄糖还原技术、淡碱回收系统等，形成了以低碳环保为导向的生产工艺及系统。同时，公司坚持以产品研发为核心、产业链整合的营销方式手段，为全球范围客户提供具有功能性、标准化兼顾具有可持续发展属性的牛仔面料，并满足客户低库存、高效率目标和对差异化的规模化要求。

数据来源：选取同行业可比上市公司截止 2022 年 6 月 30 日公司网页、上市公司定期报告等公开信息，“-”为无相关公开信息。

2、同行业可比公司的选择依据及相关业务可比程度

公司所处行业属于“C 制造业”下的“C17 纺织业”，主要产品为牛仔面料，为纺织行业中棉纺织行业下的色织布范畴，根据不同工艺特点细分为牛仔面料行业。

同行业可比公司的选择依据综合考虑了所属行业、产品类型、业务模式以及资料及数据的可获得性等因素，所选取的同行业可比公司相关业务板块具有较高可比性。

（三）公司的竞争优势和竞争劣势

1、公司的竞争优势

（1）生产优势

①环保与可持续发展优势

公司自成立以来一直秉持绿色环保、可持续发展的生产理念，致力于实现生产过程的全方位节能环保。公司通过联合研发和自主研发取得包括臭氧退浆处理系统、镭射与臭氧洗水设备、淡碱回收系统、新型葡萄糖还原技术、中水回用系统等环保型新设备、新技术，减少生产过程的水资源使用和污染物排放，打造可持续发展型工厂。

公司在环保领域所取得的成就获得了国内外相关机构及组织的高度认可，并取得了国内和国外众多荣誉和资质认证。国内认证方面，公司获得了国家绿色工厂认证、广东省清洁生产企业认证、广东省节水标杆企业认证等。此外，公司于2016年成为全球牛仔面料厂商中第二家、中国首家 bluesign®系统合作伙伴；于2017年首次获得可持续发展成衣联盟（SAC）的 HIGG Index 认证。

此外，公司与国际市场接轨，积极参与国际环保组织的会议、论坛等活动，包括 SAC 全球大会、Transparency 工作会议、BCI 全球大会等，公司积极推进环保和可持续发展，在国际市场上为中国牛仔制造商发声，提升了公司在国际市场的知名度。

综上，公司主动提高环保生产水平，凭借在绿色环保生产的投入和建立起的竞争优势，顺应了国家加大环境保护和加强环保整治的发展趋势，也满足了一线

品牌客户对上游供应商绿色环保及可持续发展水平的要求。公司建立了产品的环保与可持续发展的核心竞争优势。

②智能化生产优势

公司智能化生产是通过数字化信息系统、传统设备信息化改造等手段，包括数据中心、产品中心、自动开料系统、EVS 全自动面料检验系统、颜色分光系统等，在生产中摆脱“人与经验”的束缚，从而实现生产的智能化、产品的数据化，提高了产品质量的稳定性和一致性。

公司已通过生产数据的标准化完成了韶关工厂的智能化改造，并实现了越南工厂用工本地化背景下的生产效率与产品质量控制达到与境内相同标准的目标，具备快速标准化复制生产基地的能力，为公司产能扩张奠定基础。

③布局垂直一体化生产基地

公司在越南设立的海外生产基地与上游重要棉纱供应商位于同一工业园区，形成了从纺纱、织布的垂直一体化产业链布局。垂直一体化生产基地通过利用区位的集聚特性，提高了与上下游企业就产品需求沟通的时效性、原材料运输的及时性，降低了原材料运输和关税成本，使公司在生产环节取得了高效率、降低成本的优势，是公司生产环节的核心竞争优势之一。

（2）研发优势

①境内研发机构和境外研发顾问构成的研发体系优势

公司在比利时和意大利等地聘请资深研发顾问，对接全球领先的化工、纤维等合作伙伴和国际一线服装品牌商，进行牛仔面料产品和工艺开发。同时，公司境内开发团队与外聘研发顾问开展紧密合作，从原料、配方到工艺、设计多维度的将国际领先的研发思路融入公司开发过程，为每年公司打造春夏和秋冬两季牛仔面料新品，树立公司的品牌形象。公司构建的研发体系是公司研发的核心竞争力之一。

②自主产品开发优势

公司通过境内研发机构和境外研发顾问构成的研发体系，实现纤维新品的跨行业应用以及染化料新工艺与技术的应用等，结合牛仔行业的技术发展趋势和流

行趋势，进行面料新品种的开发。在产品产业化方面，公司通过与上游纤维、棉纱龙头企业合作开发，将产品化的纤维、棉纱运用到牛仔面料，同时利用公司传统的面料研发和洗水研发优势，一站式开发出新面料品种。

公司 2019 年、2020 年、2021 年、2022 年 1-6 月立项开发的面料布编数量分别为 2,615 种、2,084 种、2,193 种、1,078 种。公司在产品定型并获得客户认可后，公司将新品种面料注册为商标，例如 C-BLEND、J-FIT，FEEL-IT，BIO-STRETCH，F2 DENIM 等系列品牌商标，再进一步打造面料 IP 战略，并与终端服装品牌进行联名吊牌等面向消费者的 IP 推广活动，提升公司的面料品牌知名度。此外，公司成立了 Stella Blu 面料子品牌，专门针对高端细分市场，为客户提供差异化产品、牛仔跨界产品的定向研发、设计、一体化服务。

③工艺联合研发优势

公司拥有较强的工艺联合研发能力，在评估新技术型产品未来市场前景后，通过调整生产工艺、联合研发设备等方式，将最新的设备、技术整合应用到产品生产中，并逐步转变为公司核心技术。公司已在染色和后整环节共形成了 7 项核心技术。

公司通过不断开展研发，获取多项专利、认证及奖项。截至报告期末，公司共拥有 20 项专利权。此外，公司还获得了国家绿色工厂、高新技术企业、广东省企业重点实验室、广东省企业技术中心等多个国家、部委、省及行业协会给予认证与奖项。

（3）销售优势

①客户优势

经过多年的发展，公司形成了以欧美、日本、国内为主，结构多元、层次丰富的客户网络。公司服务于服装品牌商、制衣厂商、贸易商、电商平台消费者、贸易市场档口等。公司通过服务多层次的、跨地域的客户，积累了海量销售数据，为公司生产决策分析、捕捉研发趋势、分析市场动态、新品开发提供了重要的数据基础。公司服务的知名服装品牌商分类示例如下：

序号	分类	品牌标识			
1	中高端牛仔品牌	STELLA/McCARTNEY	J BRAND "My Customer, My Responsibility"	CITIZENS of HUMANITY	for all mankind®
2	国际一线快时尚品牌	UNIQLO	AMERICAN EAGLE OUTFITTERS	TARGET	C&A
3	国内知名休闲品牌	森馬 Semir	LILANZ 利郎	MO&Co.	ONLY

注：上述表格列示的品牌仅为报告期内公司服务的部分品牌客户示例。

②销售服务网络优势

公司制定了本土化服务理念，构建了由公司自有员工、外聘销售顾问、销售服务商共同组成的销售服务网络，从而对接不同层次的客户，提供既有广度又有深度的营销服务。对于国际品牌零售客户，公司通过自有销售团队、外聘销售顾问等多种方式在美国、欧洲、亚洲等海外市场直接对接品牌客户，及时了解客户的设计开发需求，无缝对接产品信息。同时，公司在孟加拉国和越南等主要的成衣生产国家建立了自有的本土化的服务团队或外聘销售顾问，主要面向当地下游服装工厂客户，第一时间提供高效的售后服务与技术支持。对于国内的主要品牌客户，公司在品牌集中的各大城市布局区域销售团队进行对接，而面向其他中小品牌客户、国内新锐品牌客户和贸易客户，公司也有专门的销售团队提供精准的差异化服务。

③多样化营销手段优势

公司为客户提供带服装设计的面料销售营销手段、与客户深度合作的营销手段、一站式销售服务营销手段。公司不断改良销售服务营销手段，在解决行业低效率、高库存痛点的同时，提升盈利水平和核心竞争力。公司可以同时满足国际、国内大品牌客户的深度合作需求，解决品牌客户对产品个性化、可持续发展属性、柔性快速的需求与对生产端高效率、连续性供给的需求，为补足、增强客户产业链提供创新、环保、高效率的解决方案；另一方面，公司通过服装设计、营销内容输出支持等创新手段为新锐服装品牌商提供一站式服务，满足客户“低库存、高效率”的目标。

（4）信息化优势

公司建立了以产品中心、数据中心和 CRM 等为核心的数字化信息管理系统，

连接了公司从研发、生产到销售的全业务流程，实现了产前业务分析和订单预判、研发过程信息化、生产过程标准化和客户营销的精准化，以及对市场流行趋势的捕捉，提高了研发、生产和销售的效率。2014 年，公司被工信部授予“互联网与工业融合创新试点企业”称号，是全国纺织系统四家首批通过全国两化融合贯标认证的企业之一。

①研发端信息化

公司在研发端建立了产品中心，实现研发成果的数据化和产品的快速再生产。在研发结果的数据化上，公司对新研发产品的成果通过数据化形式记录下并分析，如颜色分析、洗水分析等，从而更好地量化新产品研发效果，为研发人员提供精准的成果反馈，进一步提升公司研发的效率。同时，产品研发成功后，公司在产品中心存储了上万种产品的实体小样和全部研发生产参数。公司可从产品中心调取相关产品的研发生产参数进行二次开发与再生产，以快速响应客户订单需求，保证产品质量的稳定性和特征的一致性。

②生产端信息化

在精细化生产上，公司以数据中心作为生产管控的核心，采集生产环节工艺数据，系统自动将实际业务环节数据与标准体系数据进行实时标准偏差的管控，及时反馈数据差异变动异常情况，以及生产、管理环节的成本变动情况，提升了资源的使用效率，大幅降低了生产成本。公司通过生产过程信息化管控，摆脱了对经验的高度依赖，提升了资源的使用效率，实现了精益化管理，降低了生产成本。

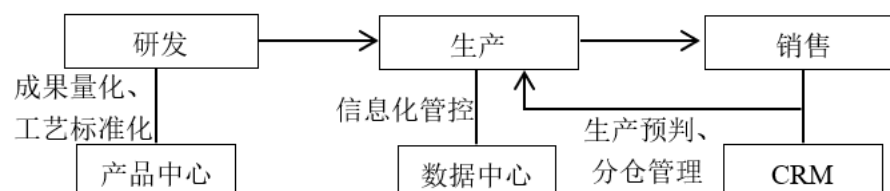
在排单和生产管理上，公司一方面利用 CRM 系统对公司积累的大量销售数据进行多维度分析，对市场未来订单进行预判，指导公司备货生产和分仓管理；另一方面公司通过 ERP 系统将公司生产设备互联互通，形成物联网系统，从而生产管理上可以精确管理至单个机器设备，大幅提高生产效率，加快应对市场变化，有利于缩短对服装品牌商的供货周期。

③销售端信息化

除利用 CRM 系统进行市场订单预判外，公司还会对单一客户进行数据分析，如客户的产品定位、需求特征、价格接受区间、品牌方向等多维度进行分析，从

而方便公司进行精准营销，为客户提供符合其定位和需求的产品与服务，提高公司销售效率。

信息化管理系统模式图如下：



（5）产业链连结优势

纺织行业产业链较长，覆盖了从纤维、棉纱、面料、服装、设计到品牌零售，产业链之间沟通成本高，效率低下。公司致力于满足客户产品差异化、生产规模化需求的同时，提供高效的供应链服务，减少业务流程中不必要的效率损失。公司位于牛仔纺织产业链中游，在产品研发中覆盖纤维、棉纱等上游产业链，在下游需要配合洗水工艺完成最终牛仔服饰的颜色风格。公司在产业链连接中具有先天优势。通过不断提升销售服务能力，公司的经营模式不再只是单一的牛仔面料销售，而是为客户提供一站式服务，提升了公司的盈利水平和核心竞争力。

（6）地域优势

公司现有两个生产基地，分别位于广东省韶关市及越南广宁省海河县。韶关市位于珠三角地区，珠三角是我国最重要的制造业和进出口贸易集群之一，区域内已形成了较为完善的纺织产业链及配套的生产布局，交通便利，市场区位优势显著。越南与欧盟、日本等多国签订自由贸易协定，享受国际税收优惠，同时具有丰富的劳动力资源和土地资源，且地处沿海，进出口贸易便利，方便面向国际市场进行产品供给。公司在越南建设的生产基地位于海河县纺织工业园，园区内纺织行业资源丰富，有利于公司与上下游企业合作，实现垂直一体化生产；同时海河县位于中越边界地带，可以与境内生产形成有利互动。此外，公司两大生产地均毗邻东南亚和南亚，有利于形成区域优势和区域协同。公司通过充分利用各地的生产优势，提高生产和供货效率，进一步提升成本优势。

（7）管理层理念优势

自 20 世纪 90 年代起，公司经营管理层持续深耕牛仔面料行业，凭借对行业的深入理解和产业演化趋势的敏锐洞察，形成了绿色环保、全球化营销布局、信息化管理、产业链整合、产业互联等发展理念并加以贯彻执行，促进公司形成独特的竞争优势。

公司经营管理层较早在国内提倡并着手牛仔面料的绿色环保和可持续发展生产，通过持续不断的研发和投入，公司的环保、可持续发展生产达到了较高水平，改变了传统牛仔面料生产高污染的形象，推动了牛仔行业的绿色环保变革。同时，公司管理层是行业内率先推行数字化、标准化生产管理的先驱者，并于 2014 年工信部授予的“互联网与工业融合创新试点企业”称号。公司采用精细化生产模式，实现生产过程自动化，保证了产品的一致性和稳定性。此外，针对国际、国内服装行业销售模式的变化趋势，公司管理层实施了产业链连结服务方案，为客户提供了高效率、低损耗的服务模式。

2、公司的劣势

（1）产能有待扩充

近年来，随着越南工厂的投产以及公司产品不断获得全球知名服装品牌商的认可，公司潜在客户、潜在订单增多。截至报告期末，公司面料年产能为 3,694.27 万米，部分生产通过委外加工的方式解决，已基本达到最优化利用。为满足新增订单量的需求，以及服装品牌商日益增长的快速交期生产需求，公司仍需及时扩大产能，以进一步提升市场份额和竞争能力。

（2）融资渠道单一

报告期内，公司主要的融资方式为银行贷款，融资能力受到较大限制，无法满足技术更新、产能扩充和业务发展的资金需要，这对公司未来发展形成了一定的瓶颈。

六、公司主营业务的情况

（一）公司主要产品

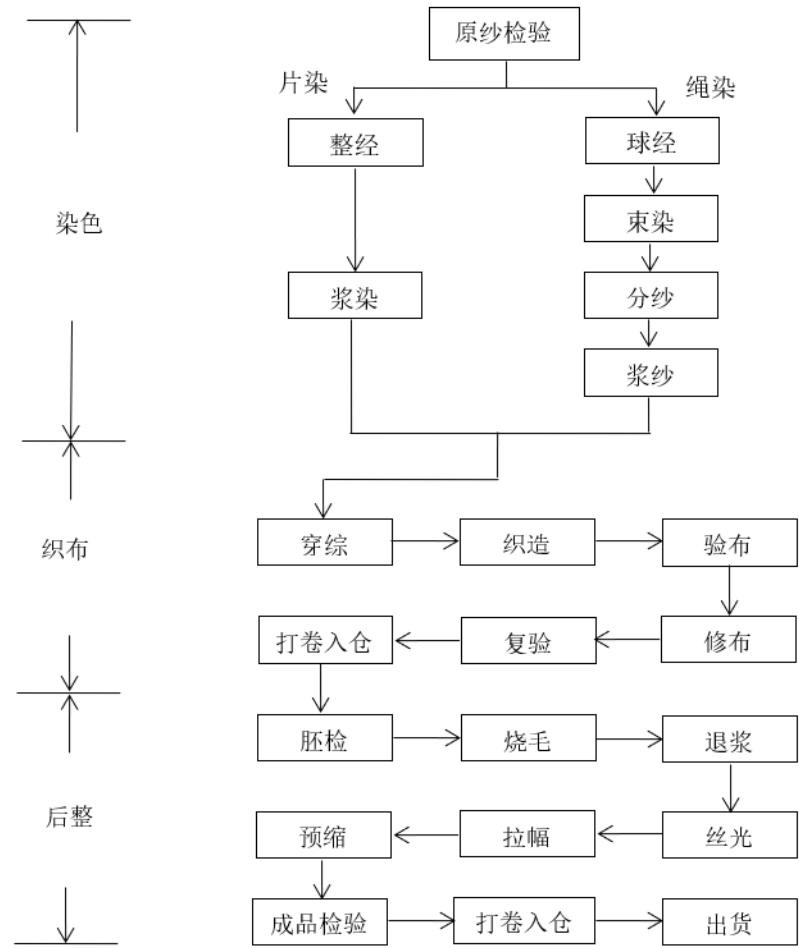
公司产品包括牛仔面料、其他面料和服装。牛仔面料主要应用于下游的牛仔服装制造。其他面料以染色布为主，并包括少量针织面料，主要为满足客户在采

购牛仔面料时附带的采购需求。服装产品系根据服装品牌商需求，利用公司自产牛仔面料，联合制衣厂进行加工，最终以服装的形式交付给客户。

报告期内，牛仔面料销售收入占主营业务收入的比例分别为 90.21%、85.32%、88.05%、90.51%，为公司的主要产品。报告期内，公司实现销售牛仔面料产品品种分别约为 2,800 种、2,600 种、3,100 种、1,900 种。

（二）公司主要产品生产工艺流程

公司的主要产品为牛仔面料，主要生产工序包括染色、织布、后整。公司的工艺流程图如下：



1、染色

染色工序分为片染和绳染两种方式。片染包括整经和浆染程序，整经是将一定根数的棉纱按照规定的长度和宽度平行绕到白经轴上；浆染是指整经完成后将棉纱接连浸入放置靛蓝等染剂的染缸中，将棉纱染成特定的颜色。绳染包括球经、

束染、分纱和浆纱程序，经纱筒子在球经整经后，形成数目不等的束状棉纱，经过靛蓝染色和氧化还原，再重新整经和上浆后完成整道程序。

片染的工序较为简单，适用于流程较短、小批量多频次品种，也可以做高支纱品类；绳染由于其和空气接触时间更长，从而适合制作深色的靛蓝色调，适用于高品质牛仔面料生产。

牛仔面料的染色方式与大部分其他面料不同。以牛仔面料绳染为例，一条染色生产线有 12-16 个染缸，棉纱从 1 号缸进入染色工序后，在空气中暴露氧化还原后，再进入 2 号缸染色，以此往复。由此，牛仔面料的染色过程与色织布染色、喷涂染色区别较大，实际是多次重复的染色和氧化还原过程，从而使牛仔面料上色层次复杂，再结合牛仔面料制衣完成后的洗水工艺，可以打造出不同风格、不同文化的牛仔服饰。

2、织布

织布工序包括上浆、穿综、织造、码布等程序。上浆是对染色后的棉纱用浆料进行包覆处理，让棉纱表面形成一层保护膜，以提高棉纱的可织性，降低经纱断头率；穿综是指将经纱一根根地穿到停经片和综丝上；织造包括梭织和针织，梭织是指将棉纱通过经纬方向交错而组成织物，针织是指利用织针将棉纱弯曲成圈并相互串套而形成织物。

3、后整

后整工序包括烧毛、退浆、丝光、拉幅、预缩、卷布等程序。烧毛是指用加热等方法去除布面的绒毛；退浆是指用热水、酶、碱和氧化剂等把面料织造前的经纱上浆料和杂质去掉，方便后续加工；丝光是指在机械的张力下，用碱液进行处理，提高布料光泽度、吸附力和稳定性；拉幅是指将织物幅宽逐渐拉阔至规定的尺寸并进行烘干稳定的整理过程；预缩是指通过水、蒸汽、加热和压力等工序，预先对面料进行缩率控制，减少缩水率，方便后续剪裁设计；卷布是指将预缩烘干后的布料卷起包装。

此外，除烧毛、退浆、预缩、卷布等标准后整程序外，公司牛仔面料新品会根据客户需求或面料特性增加一项或多项特殊或跨品类的后整程序。

（三）公司主要经营模式

报告期内，公司主营业务为牛仔面料的研发、生产与销售。公司牛仔面料的主要经营模式如下：

1、采购模式

公司的采购主要包括纱线、化工料等原材料。公司制定了一系列采购相关管理制度对采购过程进行规范，保证了优质、稳定的原材料供应。

公司结合生产计划与库存情况，制定采购计划，其中主要原材料棉纱的采购计划分为常备棉纱采购与非常备棉纱采购。公司对常备棉纱采取日库存需求管理方式，采购部根据日库存需求量及时补充库存，向合格供应商下达采购需求；对非常备棉纱采取零库存管理方式，根据销售订单确定生产计划，再根据生产计划生成的采购需求量对合格供应商下达采购订单。公司在收到所采购的原材料后，由采购部进行清点核对，再由质检专员进行抽样检验，对于存在质量问题的原材料提出解决方案并联系供应商进行退换货处理，对于验收合格的原材料验收入库。

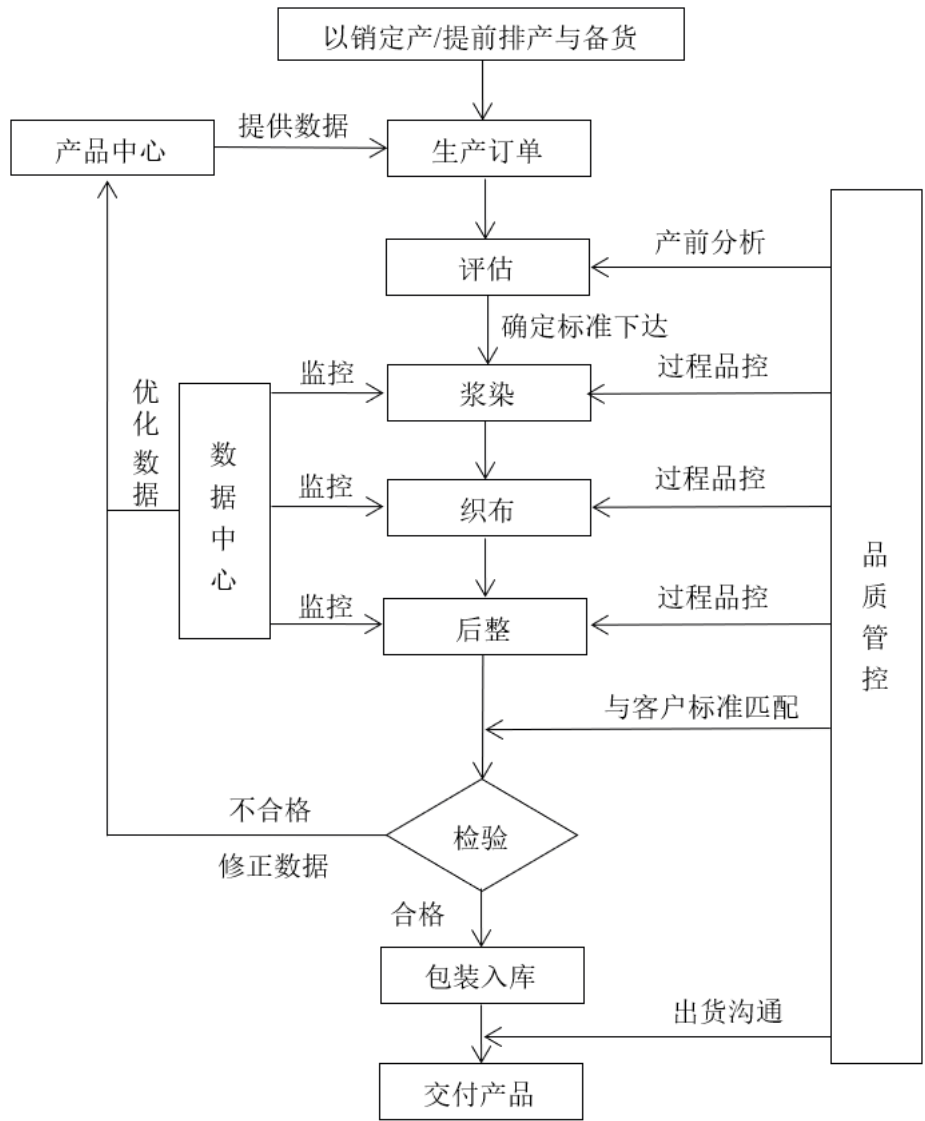
2、生产模式

公司牛仔面料的生产以自主生产为主，委外加工为辅。公司主要采取以销定产、提前排产与备货相结合的方式组织生产。以销定产是指根据客户订单组织批量生产。提前排产与备货是指通过对未来销售订单的预判提前制定生产计划，以及对常规品种进行提前生产备货，以缩短供货周期。

公司分别在韶关与越南设有工厂，韶关工厂除进行面料生产外，还主要承担新品产业化、新设备、新技术开发与应用等工作，越南工厂利用所在纺织产业工业园的聚合优势，定位于垂直一体化生产。

（1）自主生产

公司采用的自主生产模式是指通过使用自有的人员、设备、厂房、技术组织生产的方式，主要生产工序与本节之“六、公司主营业务的情况”之“（二）公司主要产品生产工艺流程”一致。公司自主生产模式流程图如下：



公司利用信息化技术对传统的牛仔面料生产环节进行改造升级，提升了组织生产的效率，改善了生产管理以及质量管理。公司生产模式信息化改造主要包括数字化生产管理体系、订单管理系统与生产管理系统两个方面。

①数字化生产管理体系

公司将数字化管理体系覆盖整个生产环节，构建以产品中心、可视化数据中心和 ERP 系统为核心的生产管理体系，摆脱了牛仔面料传统生产环节对人与经验的高度依赖，保障了产品质量的稳定性和一致性，实现了精益化生产管理，提高了快速响应客户订单需求的能力。

数字化生产管理体系主要管控节点与要素说明如下：

序号	管控节点/要素	具体说明
1	产品中心	产品中心是产品生产参数的存储系统，存储了公司全部产品的生产参数，包括面料颜色分落、性能指标、原料投入、辅料投入、能耗、过程检验等多项指标。公司从产品中心调取相关产品的生产参数进行生产，实现对客户订单需求的快速响应，同时保证了产品质量的稳定性和一致性。
2	数据中心	数据中心是生产管控的核心系统，通过对染色、织布、后整环节的生产、能源、环保、品控等方面采集的数据，对生产相关的各项数据进行实时监测，对异常情况进行及时处理。
3	ERP 系统	ERP 系统汇集了公司采购、生产、销售的主要数据，在生产方面，通过将数据中心采集的生产数据导入 ERP 系统，使公司具备还原生产过程数据、追溯异常产生原因、复制全生产过程、与上下游共享面料性能指标及生产信息的能力，为进一步优化标准数据提供支持。
4	数据采集	通过在染色-织布-后整线安装计量和采集仪器进行智能设备自动采集，并对未安装自动采集设备的节点采取人工扫码与其他人工介入方式进行数据采集，实现数据中心对生产相关数据的全面采集。
5	数据使用	通过追溯面料生产环节的各种参数，反向优化公司生产的标准数据体系，持续对公司产品中心进行更新完善。

此外，公司的数字化生产管理体系还应用于公司的品质管控中。公司采取过程品质管控模式，将品质管控贯穿整个生产流程。

②订单管理系统与生产管理系统

公司在组织生产时的部分生产订单是通过公司订单管理系统（CRM 系统）预判客户采购意向提前排产而成。公司的 CRM 系统通过业务员在接触客户时所积累的大量销售数据、沟通内容，进行多维度分析，对客户未来订单进行预判，指导公司生产、备货与分仓管理。另一方面，公司将 JIT 生产方式（Just In Time 生产模式）的理念融入公司的牛仔面料生产管理系统，优化生产订单之间的生产流程，分类统筹调度生产订单，精确管理至单个机器设备，从而在实现柔性化生产的同时减小规模效应的影响，大幅提高生产效率。订单管理系统与生产管理系统的有效应用，有利于承接客户更小数量的订单，提升公司应对市场快速变化的能力，缩短了对客户的供货周期。

（2）委外加工

公司将部分自身产能不足的生产环节或有特殊要求的技术工艺处理环节委托第三方实施。报告期内，公司染色、织布、后整生产环节均存在采购委外加工服务的情形，但不存在将某批次产品生产整体委外加工的情形。

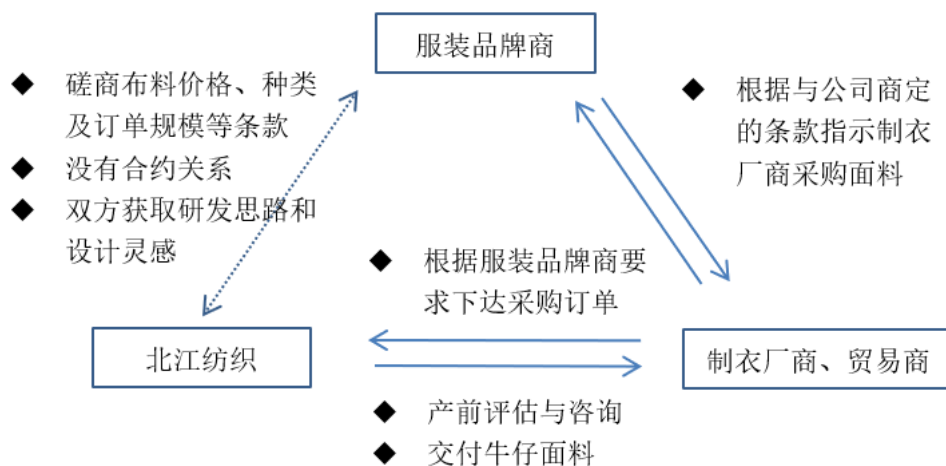
外协加工厂选取方面，公司择优选定合格外协加工厂名单。根据实际生产需求向名单内的外协加工厂下达订单并签订委托加工合同。

质量管控方面，公司根据制定的《外发加工管理标准》，从外发准备、外发跟踪、外发加工监控、外发加工考核、异常管理、事故管理等方面对外协加工厂的履约情况进行持续跟踪并进行严格验收，以确保外协加工厂的加工质量。

3、销售模式

（1）销售模式

公司是一家专注于牛仔面料研发、生产与销售的面料提供商，服务于服装品牌商、制衣厂商、贸易商等。基于牛仔行业特殊的产业链运行模式，公司销售的基本模式是面向服装品牌商进行牛仔面料产品及配套销售服务的推广，最终向其指定的制衣厂商、贸易商销售面料。



公司的销售模式主要分为直销与零售，直销指面向制衣厂商及贸易商等企业的直接销售，即公司销售人员负责开拓市场，从销售价格协商、合同的签订、发货及收款均由公司直接进行进而实现销售；零售主要包括贸易市场档口零售面料和线上店铺零售，其客户主要系个人消费者。其中，档口零售的产品为面料，主要集中在广州、河南等纺织交易市场内；线上店铺零售的产品为服装，主要集中在淘宝、得物等电商平台。报告期内，公司销售模式以直销为主，报告期内，直销占公司主营业务收入的比例分别是 97.83%、97.99%、98.75%和 98.96%。

公司主要通过公司销售团队直销、参加纺织面料类展销会等方式进行市场开拓。此外，随着互联网渠道的普及，公司也开始在国内外社交媒体、公司网站等

线上渠道，同步加大公司产品的宣传力度，扩大品牌影响力。

报告期内，公司服务的前五大境外品牌商以及其指定的主要制衣厂或贸易商情况如下：

期间	序号	境外品牌/品牌方	指定的主要制衣厂或贸易商
2022 年 1-6 月	1	Uniqlo	Regency Garments Limited、 Universal Jeans Limited、 中山益达服装有限公司
	2	Target	Crystal Apparel Limited、 Phong Phu International Joint Stock Company、 Thuan Phuong Embroideries Garments Company Limited
	3	Ascena Retail Group Inc	Ananta Apparels Ltd、 Vintage Denim Apparels Ltd、 山度士（广东）服饰智造有限公司
	4	VF Group	Kenpark Bangladesh Apparel （Pvt.） Limited、 Refat Garments Ltd、 佛山市顺德区宏盈制衣有限公司
	5	Talbots	Bianca Fashion Limited、 Saigon 3 Garment Joint-Stock Company、 Vintage Denim Apparels Ltd
2021 年度	1	Uniqlo	Universal Jeans Limited、 Wing Tai Enterprises Ltd、 利金服饰（上海）有限公司
	2	AEO	Kenpark Bangladesh （Pvt.） Limited、 Texhong Fashion Industrial Limited、 青岛绮丽佳荣制衣有限公司
	3	OTTO	Azim & Son （pvt） Ltd、 INTEGRA APPARELS ANGLADESH LTD、 Jeans & Polo Ltd、 M/s Chottani Industries
	4	Target	同 2022 年 1-6 月
	5	Ascena Retail Group Inc	同 2022 年 1-6 月
2020 年度	1	AEO	Kenpark Bangladesh （Pvt.） Limited、 河南新亚服装有限公司、 青岛绮丽佳荣制衣有限公司
	2	Uniqlo	东莞市宏金服装有限公司、 东莞泰富服装有限公司、 利金服饰（上海）有限公司
	3	OTTO	Azim & Son （pvt） Ltd、 INTEGRA APPARELS ANGLADESH LTD、 M/s Chottani Industries、 东方国际集团上海市纺织品进出口有限 公司、

期间	序号	境外品牌/品牌方	指定的主要制衣厂或贸易商
			广东省纺织品进出口股份有限公司、宜昌富艺制衣有限公司
	4	Ascena Retail Group Inc	Phong Phu International Joint Stock Company、Vintage Denim Apparels Ltd、山度士（广东）服饰智造有限公司
	5	H&M	江苏财茂科工贸城股份有限公司、青岛宏艺成服装有限公司、青岛耀杰时装有限公司
2019 年度	1	AEO	Kenpark Bangladesh (PVT) Limited、Phong Phu International Joint Stock Company、句容辛西娅制衣有限公司、青岛绮丽佳荣制衣有限公司
	2	INDITEX	GLOBAL OUTERWEAR LTD.、江苏国泰国贸实业有限公司、浙江亿德针纺有限公司
	3	Uniqlo	Wing Tai Enterprises Ltd、东莞通威服装有限公司、利金服饰（上海）有限公司
	4	Target	Crystal Apparel Limited、Hoi Meng Trading (HK) Ltd、Phong Phu International Joint Stock Company
	5	JC Penny	Must Garment Corp Limited、Refat Garments Ltd、SHINSUN INVESTMENT HOLDING LIMITED

报告期内，公司服务的前五大境内品牌商以及其指定的主要制衣厂或贸易商情况如下：

期间	序号	境内品牌/品牌方	指定的主要制衣厂或贸易商
2022 年 1-6 月	1	以纯	东莞市以纯集团有限公司、河南新纯服装有限公司
	2	Decor	SKYE TEXTILE CO., LTD、苏州德高进出口有限公司、苏州新区科美服饰有限公司
	3	森马	海宁杭友利制衣有限公司、河南新亚服装有限公司、温州佳韵服饰有限公司
	4	ONLY	Ananta Denim Technology Ltd、北京光华时代纺织服装有限公司、广州市创兴服装集团有限公司
	5	利郎	利郎（上海）有限公司、利郎（中国）有限公司、西藏领尚服饰有限公司
2021 年度	1	森马	海宁杭友利制衣有限公司、苏州华音制衣有限公司、

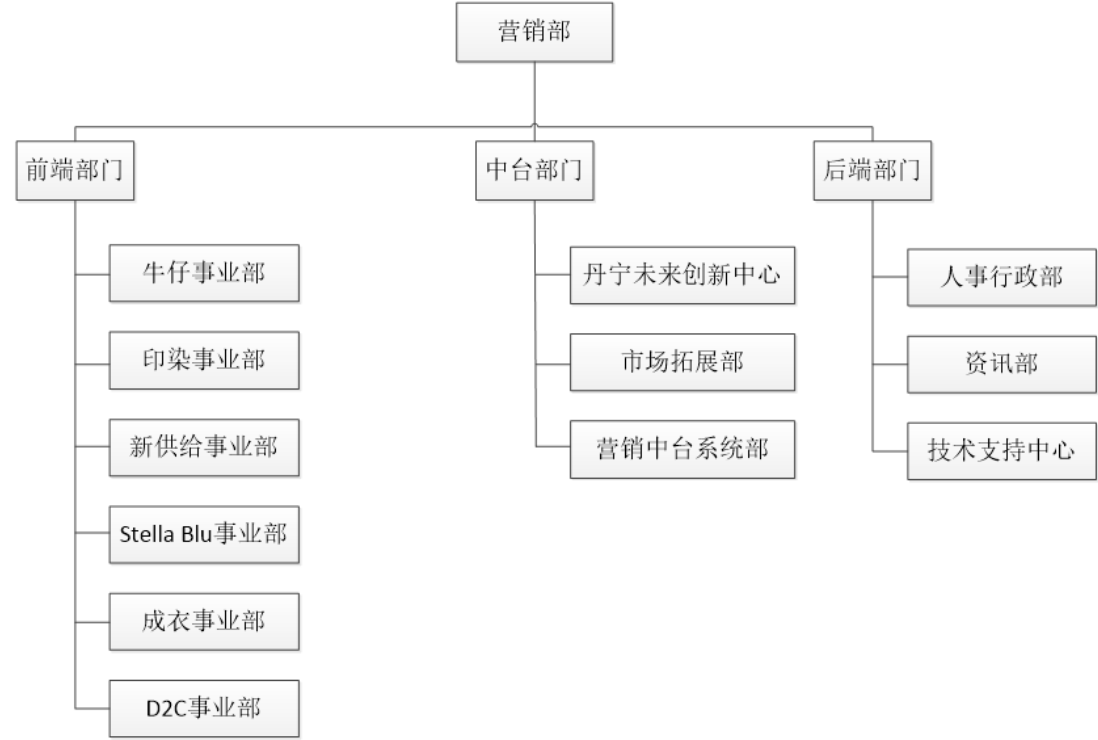
期间	序号	境内品牌/品牌方	指定的主要制衣厂或贸易商
			温州佳韵服饰有限公司、 浙江新亚实业有限公司
	2	以纯	东莞市以纯集团有限公司、 河南新纯服装有限公司、 淮南市富华服饰有限公司
	3	ONLY	Ananta Denim Technology Ltd、 Pimkie Apparels Limited、 北京光华时代纺织服装有限公司
	4	利郎	利郎（福建）商务有限公司、 利郎（中国）有限公司、 西藏领尚服饰有限公司
	5	ELAND	广东宏爵纺织服饰有限公司、 广州市纬特西制衣有限公司、 甜维你（上海）商贸有限公司
2020 年度	1	森马	广州市纬特西制衣有限公司、 海宁杭友利制衣有限公司、 苏州华音制衣有限公司、 温州市弘润服饰有限公司
	2	利郎	广州市纬特西制衣有限公司、 海宁杭友利制衣有限公司、 苏州华音制衣有限公司、 温州市弘润服饰有限公司
	3	ONLY	ANANTA DENIM TECHNOLOGY LTD.、 北京光华时代纺织服装有限公司、 广州市创兴服装集团有限公司
	4	ELAND	广东省外贸开发有限公司、 广州市纬特西制衣有限公司、 甜维你（上海）商贸有限公司
	5	以纯	东莞市以纯集团有限公司、 河南新纯服装有限公司、 荆门浚源服装有限公司
2019 年度	1	森马	河南新亚服装有限公司、 温州佳韵服饰有限公司、 浙江新亚实业有限公司
	2	ONLY	北京光华时代纺织服装有限公司、 广州市创兴服装集团有限公司、 沭阳隆汇纺织有限公司
	3	利郎	利郎（上海）有限公司、 利郎（中国）有限公司、 西藏领尚服饰有限公司
	4	MO&CO	东莞骏誉制衣厂（普通合伙）、 广州德合制衣有限公司、 中山市蓝森林服装有限公司、 珠海市永春服饰有限公司
	5	MJstyle	佛山市顺德区爱邦制衣有限公司、 黑牡丹集团进出口有限公司、 开平市红日制衣有限公司

报告期内，公司向同一品牌商指定的不同制衣厂销售的相同布编面料的销售

价格差异较小，仍存在少许差异的原因主要是直接客户的运费、关税、结算期限等价格影响因素不同。

（2）公司销售组织架构

公司搭建了前、中、后台销售组织架构。销售前端主要负责向全球不同类型客户提供已有产品的推介，以及公司每年春夏和秋冬两季的新产品推介。新品推介是公司向市场输出研发成果和新产品的重要渠道之一。销售中台部门主要通过提供产品开发设计与对客户分析性数据，支持销售前台部门实现对客户的精准营销，并为客户提供一站式销售服务。销售后端部门除日常行政事务与资讯搜集外，主要负责解决客户在后续制衣环节，特别是洗水环节的问题，适时前往客户现场提供实地技术支持服务。公司销售组织架构图如下：



注：D2C（Direct to Consumer）事业部主要负责以直接面对消费者的模式开展产品营销。

（3）销售服务网络

公司的营销模式与营销策略主要围绕服装品牌商展开。一方面，公司同时服务于境内外服装品牌商。另一方面，公司与制衣厂商签订销售合同，而国际化的服装品牌商指定的制衣厂亦遍布全球，尤其是孟加拉国、越南等国际制衣集散地。为此，公司组建的销售服务网络分别对接服装品牌商、制衣厂商等不同层次的客

户。

为提高销售服务效率，应对公司境外客户较多的现状，公司制定了本土化服务理念，构建了由公司自有员工、外聘销售顾问、销售服务商共同组成的销售服务网络。

公司自有员工构成的销售团队主要分布于广州、香港、上海、北京等地，主要负责境内、美国、欧洲、亚洲等销售工作。在境内，公司在客户集中的各大城市设立区域销售团队，向品牌客户、电商客户和贸易客户提供精准的差异化服务。在境外，公司销售团队直接对接品牌客户，负责推介公司新品、开发境外客户、了解客户的设计开发需求等职责。

外聘销售顾问主要负责公司境外的本土化销售服务，代表公司完成境外客户拜访、制衣厂服务等日常工作，第一时间向客户提供高效的服务与技术支持。公司外聘销售顾问分布于土耳其、意大利、西班牙、法国、澳大利亚等地。

报告期内，公司销售服务商主要为美国 Olah Inc.。Olah Inc.负责北美地区的客户开发、新品推介等职责，并协助公司获得订单，公司向 Olah Inc.支付销售佣金。

公司基于本地化服务理念的销售服务网络，能够使公司紧跟国内外服装行业变化趋势，贴近终端市场消费需求，一方面为公司的研发设计获取思路和灵感，另一方面实现为客户提供一站式服务。

报告期内，公司自有销售人员、外聘销售顾问和外聘销售服务商的平均数量和报酬（薪酬）构成情况具体如下：

单位：人、家、万元

类别	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
自有销售人员	260	1,921.00	261	4,238.08	226	3,583.10	225	3,872.97
外聘销售顾问	12	414.29	9	730.55	10	641.30	6	628.54
外聘销售服务商	4	414.83	5	949.22	3	869.63	2	406.72
合计	-	2,750.12	-	5,917.85	-	5,094.03	-	4,908.24

报告期内，公司自有销售人员较为稳定略有增长，外聘销售服务顾问和销售服务商数量于 2020 年度均有增加。主要原因如下：一是，作为主动应对疫情的

举措，公司加大了新面料的推广内容开发，包括介绍面料特性的视频、照片、动画等方面的投入，为此，公司在销售团队中增加了负责推广内容制作的中台人员。二是，受疫情影响，公司自有销售人员跨国出差已基本停滞，公司相应增加了境外销售顾问及境外销售服务商。

（4）公司主要的营销手段

公司主要营销手段主要体现在公司直销方式中，具体营销手段如下：

①带成衣设计的面料营销手段

公司大部分销售均采用了带成衣设计的面料销售手段，即公司在面向服装品牌商进行牛仔面料产品及配套销售服务的推广时，为呈现更好的牛仔面料特性以及最终成衣效果，公司销售人员以成衣作为销售推广载体向客户推荐牛仔面料，与客户指定的制衣厂商签订面料销售合同。

带成衣设计的面料销售手段是由牛仔面料和牛仔服饰产业链特性而决定的。牛仔面料与染色布、针织面料等其他面料不同，牛仔面料通过纤维、纱线结构、织布方式等技术工艺形成牛仔面料的技术特性，通过牛仔面料的染色工序的多次染色、氧化还原过程呈现牛仔面料的颜色，再通过制成成衣后的洗水、手擦等环节，最终呈现出牛仔服饰特殊的颜色风格和技术特性。由此，公司在开发新面料时注重技术特性指标的同时，设计部门再进一步将新面料制成成衣，并完成洗水、手擦等环节，方便客户更为清晰地了解面料的技术特性和颜色风格。



②与客户深度合作的营销手段

随着公司研发能力的提升，境内外两地工厂的布局 and 品质稳定的产品交付能力，以及可持续发展认证、实验室认证等外部资质的获得，公司与部分全球知名服装品牌商形成了基于双方深度合作的服务模式。

深度合作的服务模式指公司的销售提前至服装品牌商的服装产品的立项开发阶段，服务流程主要包括：与客户同步研发服装产品定义；在纤维、染化料等原材料端联合系统性开发面料新品；向制衣厂提供技术支持，以保持洗水后纤维的特性；与客户共同确定产品的营销概念、市场分布等客户的市场销售因素，再根据服装品牌商的全球化销售策略利用境内外生产基地向不同地区交付产品，降低服装产品整体的关税水平和流通成本。在此模式下，公司与品牌客户共同打造了低成本、高效率的产业链生产组织模式，实现与客户的深度绑定。

③一站式的营销手段

一站式服务模式指公司能够为服装品牌商提供覆盖牛仔服饰全产业链的销售服务。通常情况下，服装品牌商的牛仔服饰品类包括产品企划、面料预研、款式设计、洗水设计、订单跟踪与物流、产品推广、广告等多个环节。公司销售部作为一站式服务的中心平台，与服装品牌商各部门分别对接，为客户提供新纤维、新工艺等优质面料开发资源，并提供成衣设计支持、成衣制造、成衣营销支持、订单跟踪管理等一站式服务，补齐、增强客户产业链条。

一站式服务模式是基于牛仔服饰产业链的特点制定的。一方面，目前牛仔纺织行业呈现产业链较长、参与者沟通效率不高的现状。公司一般针对业务流程中沟通薄弱的环节进行跟踪服务，提供高效且快速反应的产品和服务。如上所述，牛仔服饰最终呈现的颜色风格需要牛仔面料经过洗水后呈现。公司根据自身掌握的牛仔面料的洗水效果与工艺方法，结合传统牛仔服装品牌商设计师的设计理念，为客户提供牛仔成衣洗水方案及技术指导与检验。

另一方面，终端消费者对服装产品环保化、功能化、体验化、差异化的要求越来越高。牛仔纺织行业供给端现状与消费端需求之间的矛盾，更加凸显了一站式服务的必要性。部分快速成长的新锐服装品牌商，其主要的经营目标为以“爆款”作为业务突破口，而尽量减少在面料开发、服装设计、产业链管理等方面的成本投入，同时希望缩短交货周期，减少存货压力，获得成本优势。公司为该类

客户提供面料研发、面料生产、成衣设计支持、成衣柔性化生产与洗水工艺输出、成衣营销支持的一站式服务。销售部下设的丹宁未来部门拥有小型成衣版房，满足服装品牌商设计、开裁、车缝、洗水等全部成衣设计要素的需求，同时整合第三方制衣厂产能，为客户提供订单发放、产品信息对接、工艺无缝衔接的制衣服务。公司通过上述一站式服务，在一定程度上带动了服装销售收入的增长，最终推动公司牛仔面料销量增长。

公司一站式服务作为公司的营销手段之一，业务主要的体现形式分为两类。一类是直接向服装品牌商交付服装的形式体现，另一类是向服装品牌商或其指定的制衣厂或贸易商交付面料的形式体现。报告期内，公司一站式服务的营销手段仍处于业务开拓期，以服务境内品牌商为主。报告期内，仅购买面料的服装品牌商和同时购买一站式服务的服装品牌商的数量及占比、涉及的收入金额及占比情况具体如下：

单位：家、万元

项目	2022 年 1-6 月			2021 年度		
	品牌数量	收入	收入占比	品牌数量	收入	收入占比
仅购买面料	565	44,481.86	98.38%	844	99,501.31	97.57%
一站式服务	18	730.39	1.62%	15	2,474.90	2.43%
牛仔面料收入	583	45,212.25	100.00%	859	101,976.20	100.00%

（续表）

项目	2020 年度			2019 年度		
	品牌数量	收入	收入占比	品牌数量	收入	收入占比
仅购买面料	846	72,472.94	99.61%	890	103,234.05	99.85%
一站式服务	10	285.48	0.39%	7	154.80	0.15%
牛仔面料收入	856	72,758.42	100.00%	897	103,388.84	100.00%

（5）定价模式与定价原则

公司是面向服装品牌商进行牛仔面料产品及配套销售服务的推广，在推广过程中公司与品牌商就牛仔面料的价格区间、订货数量区间等达成意向。公司根据产品的技术特点、新技术应用水平、环保级别以及是否为客户提供一站式服务等诸多因素，分别确定不同客户、不同产品的销售价格。

达成意向后，品牌商最终向制衣厂商或贸易商下达成衣采购订单，并同时指定相关面料采购。公司根据与品牌方确定的价格区间，综合考虑运费、关税、汇率、账期等多方因素，与制衣厂或贸易商协商确定最终销售价格。

通常情况下，公司与制衣厂或贸易商签订的购销合同为两方合同，而非三方合同。公司与制衣厂在品牌商确定的价格区间、订货数量区间内，协商确定具体的合同的价格和数量，在购销合同中或订单跟踪 ERP 管理系统中载明对应的具体品牌商。

在产品方面，公司部分牛仔新品相对常规产品而言附加值高，通常定价水平较高。在客户服务内容方面，部分客户仅向公司采购面料产品，且其追求采购的规模化和低成本，通常公司对该类客户定价水平低；对于既向公司采购面料，同时还享受公司为其提供的一站式服务（如成衣或面料设计开发、洗水工艺输出、设计款式等）的客户，通常其定价水平较高。

（6）打造产品技术 IP

公司不仅依托新产品研发优势打造了数量众多的新牛仔面料品类，更有步骤的将产品技术打造为终端消费者可见的技术 IP，从而提升公司在牛仔行业的整体形象与营销盈利。公司为多个系列牛仔面料产品赋予技术标签，实现技术 IP 化，并以将技术 IP 吊牌从附于面料到附于成衣的方式逐步实现将技术 IP 从面料端切入至终端消费者，公司已完成的技术 IP 化吊牌示例如下：

序号	吊牌标识	技术特性
1		冰感防晒牛仔面料具有良好的接触凉感和防晒性能，在夏季可以提供很好的紫外线防护功能，轻盈凉爽。
2		C-BLEND 牛仔面料采用多纤维混纺技术打造，将棉和莱赛尔纤维以恰到好处的比例结合在一起，手感柔中带韧。

序号	吊牌标识	技术特性
3		云朵棉牛仔运用了特殊的纺纱方式和面料结构，在保留了牛仔经典纹路风格的同时赋予棉质牛仔更柔软的手感。
4		魔塑弹牛仔面料是采用经纬双向弹力技术打造，在传统纬向弹力技术上加入了纵向弹性，从而更好地带动了多维度的拉伸性能，活动更自如，弹力更无束。
5		安芯护智抗菌牛仔面料选用了独特的注射技术打造的抗菌纤维开发而成，抑菌性能高，长效耐洗。

公司的主营业务是牛仔面料的研发、生产、销售，公司目前所采用的经营模式是综合考虑了公司的主营业务、所属行业特点、产业链上下游关联特性、客户特点与需求、自身综合实力等多方面因素。经营模式和影响因素在报告期内未发生重大变化情况，预计未来短期内不会发生重大变化。

（四）公司主要产品生产销售情况

1、公司主要产品的产能和产量

公司生产的主要产品为牛仔面料，生产主体为北纺智造和越南北江。牛仔面料的生产工序分为染色、织布和后整三个工序。报告期内，公司染色、织布、后整生产环节均存在采购委外加工服务的情形。其中，受织布产能瓶颈影响采购委外加工服务以织布生产环节为主，但不存在将某批次产品生产整体委外加工的情形。

报告期内，公司总产能、总产量及产能利用率情况具体如下：

单位：万米

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
总产能 ^注	1,847.13	3,694.27	3,694.27	3,694.27
总产量	2,168.79	5,658.81	3,939.36	5,160.88
产能利用率	117.41%	153.18%	106.63%	139.70%

注：总产能以瓶颈工序列示，即织布工序产能。

如上表所示，报告期内，公司产能利用率均高于 100%，主要是由于公司生产瓶颈工序为织布工序，公司通过将织布工序委外加工弥补自有产能瓶颈。2020 年度受疫情影响，公司订单减少致使产量降低，造成产能利用率下降，2021 年度，随着疫情稳定，公司订单恢复使得产量增加，产能利用率上升。2022 年 1-6 月，受国内疫情反复，公司原料供应不及时，使得订单减少，从而导致产量降低，产能利用率下降。

报告期内，公司生产产量与环评批复产能的对比情况具体如下：

单位：万米

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
北纺智造	产量	1,406.47	4,179.20	2,861.94
	批复产能	4,000	4,000	4,000
	占比	35.16%	104.48%	71.55%
越南北江	产量	762.32	1,479.60	1,077.42
	批复产能	5,800	5,800	5,800 ^注
	占比	13.14%	25.51%	18.58%
合计	产量	2,168.79	5,658.80	3,939.36
	批复产能	9,800	9,800	9,800
	占比	22.13%	57.74%	40.20%

注：越南北江项目环评批复于 2020 年 6 月变更产能为 5,800 万米。

如上表所示，公司子公司北纺智造 2019 年度、2021 年度产量超过环评批复产能，主要原因系因设备更新提高了效率使得生产能力增加。随着越南工厂建设项目投产，公司产能大幅提升，通过平衡境内外生产订单的方式，可解决境内产能不足问题，北纺智造不会持续超产能生产。

北纺智造上述年度超产能生产比例均低于 30%，且不涉及建设项目的性质、规模、地点、生产工艺或环境保护发生重大变动，不属于需要重新报批环境影响

评价文件的情形。公司报告期内未违反环保及安全生产的相关规定，亦未受到有关行政处罚。

2、公司主要产品的产量和销量

公司的主要产品为牛仔面料，应客户需求也提供染色布、色织布等其他面料。报告期内，公司主要产品的产量和销量基本平衡，具体情况如下：

单位：万米

期间	生产数量	外购数量	合计数量	销售数量	产销率
2022 年 1-6 月	2,168.79	28.01	2,196.79	2,110.62	96.08%
2021 年度	5,658.81	59.71	5,718.51	5,314.38	92.93%
2020 年度	3,939.36	92.40	4,031.76	3,984.29	98.82%
2019 年度	5,160.88	243.08	5,403.96	5,423.27	100.36%

3、公司主要产品销售情况

（1）按产品类别列示

报告期内，公司产品包括牛仔面料、其他面料、服装。公司产品的销售及占比情况，具体如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
牛仔面料	45,212.25	90.51	101,976.20	88.05	72,758.42	85.32	103,388.84	90.21
其他面料	2,876.34	5.76	9,587.11	8.28	8,667.58	10.16	9,205.77	8.03
服装	1,863.59	3.73	4,251.51	3.67	3,853.87	4.52	2,019.40	1.76
合计	49,952.18	100.00	115,814.82	100.00	85,279.86	100.00	114,614.01	100.00

(2) 按销售模式列示

报告期内，公司主营业务收入按销售模式划分的具体构成如下：

单位：万元、%

模式	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接销售	49,432.69	98.96	114,362.85	98.75	83,569.33	97.99	112,128.36	97.83
零售模式	519.49	1.04	1,451.97	1.25	1,710.53	2.01	2,485.66	2.17
其中：档口零售	353.64	0.71	1,180.19	1.02	1,643.31	1.93	2,480.19	2.16
线上零售	165.85	0.33	271.78	0.23	67.22	0.08	5.46	0.01
合计	49,952.18	100.00	115,814.82	100.00	85,279.86	100.00	114,614.01	100.00

(3) 按销售区域列示

报告期内，公司主营业务收入分为境内销售和境外销售，除 2022 年 1-6 月外，境内外销售占比情况较为稳定。2022 年 1-6 月，境外销售占比较高，主要是由于受境内疫情反复的影响，境内订单量下降，具体情况如下：

单位：万元、%

类别	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
境内	20,581.96	41.20	63,423.49	54.76	46,813.21	54.89	60,842.39	53.08
其中：华南	9,926.40	19.87	25,491.12	22.01	20,257.53	23.75	23,616.09	20.60
华东	6,946.79	13.91	28,994.69	25.04	19,442.05	22.80	28,021.65	24.45
其他	3,708.78	7.42	8,937.68	7.72	7,113.63	8.34	9,204.65	8.03

类别	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
境外	29,370.21	58.80	52,391.33	45.24	38,466.66	45.11	53,771.63	46.92
其中：中国香港	10,917.89	21.86	17,660.09	15.25	11,052.37	12.96	16,207.22	14.14
孟加拉国	9,416.89	18.85	18,323.66	15.82	14,578.99	17.10	14,614.55	12.75
越南	3,683.21	7.37	8,181.47	7.06	6,768.95	7.94	8,667.48	7.56
中国台湾	1,145.99	2.29	2,523.65	2.18	1,334.59	1.56	3,710.30	3.24
其他	4,206.23	8.42	5,702.47	4.92	4,731.76	5.55	10,572.09	9.22
合计	49,952.18	100.00	115,814.82	100.00	85,279.86	100.00	114,614.01	100.00

报告期内，公司主要销售区域相对稳定，与下游制衣厂、贸易商区域布局相符。境内销售地区主要集中在华东和华南，合计占内销收入的 85%左右。公司境外销售地区或国家主要集中在中国香港、孟加拉国、越南和中国台湾等，合计占出口收入的 85%以上。

4、公司主要产品销售价格的变动情况

报告期内，公司主要产品销售价格的变动情况，具体如下：

销售单价	单位	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
牛仔面料	元/米	22.69	20.98	20.45	20.72
其他面料	元/米	24.41	21.15	20.30	21.23
服装	元/件	68.60	73.62	65.15	68.14

其中，公司牛仔面料的内外销价格对比情况具体如下：

单位：元/米

类别	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度
	销售单价	变化率	销售单价	变化率	销售单价	变化率	销售单价
境内	23.76	10.88%	21.43	5.11%	20.39	0.30%	20.33
境外	22.06	7.70%	20.49	-0.20%	20.53	-3.10%	21.18
牛仔面料平均销售单价	22.69	8.15%	20.98	2.57%	20.45	-1.29%	20.72

如上表所示，报告期内，公司平均销售单价变化较小。2020年度，牛仔面料平均销售单价较2019年度下降1.29%，主要是受疫情影响，市场需求较为低迷，境外市场销售价格下降幅度较大。2021年度，随着原材料涨价逐渐传导至销售端，平均销售单价较2020年度上涨2.57%。公司外销平均单价与市场价格对比差异较小，略高于市场价格，但变动趋势一致。

5、报告期内公司主要客户情况

报告期内，公司前五名客户销售情况及占营业收入比例情况，具体如下：

单位：万元

期间	序号	客户名称	金额	占营业收入的比例
2022 年 1-6 月	1	Crystal Apparel Limited	3,017.79	6.01%
	2	Universal Jeans Limited	2,914.42	5.80%
	3	Wing Tai Enterprises Ltd	2,016.58	4.01%
	4	Kenpark Bangladesh (Pvt.) Limited	1,875.37	3.73%
	5	山度士（广东）服饰智造有限公司	1,770.39	3.52%
	——	合计	11,594.56	23.08%
2021 年度	1	Wing Tai Enterprises Ltd	9,749.43	8.38%
	2	Phong Phu International Joint Stock Company	3,313.62	2.85%

期间	序号	客户名称	金额	占营业收入的比例
	3	山度士（广东）服饰智造有限公司	3,216.82	2.77%
	4	Universal Jeans Limited	3,137.79	2.70%
	5	Kenpark Bangladesh (Pvt.) Limited	2,346.40	2.02%
	——	合计	21,764.06	18.71%
2020 年度	1	Wing Tai Enterprises Ltd	4,430.37	5.16%
	2	Phong Phu International Joint Stock Company	3,946.43	4.59%
	3	Kenpark Bangladesh (Pvt.) Limited	2,634.70	3.07%
	4	山度士（广东）服饰智造有限公司	2,473.19	2.88%
	5	Crystal Apparel Limited	2,171.69	2.53%
	——	合计	15,656.39	18.22%
2019 年度	1	Phong Phu International Joint Stock Company	5,859.70	5.09%
	2	Wing Tai Enterprises Ltd	5,005.06	4.35%
	3	浙江亿德针纺有限公司	4,843.01	4.21%
	4	Crystal Apparel Limited	3,705.32	3.22%
	5	Shinsun Investment Holding Ltd	3,379.00	2.93%
	——	合计	22,792.09	19.80%

注：前五大客户销售收入数据系按合并口径统计计算。其中：

1、Crystal Apparel Limited，包括与其受同一实际控制人控制的 Crystal Apparel Limited、Crystal Apparel (Macao Commercial Offshore) Limited；

2、Universal Jeans Limited，包括与其受同一实际控制人控制的 Universal Jeans Limited、Pacific Jeans Ltd；

3、Wing Tai Enterprises Ltd，包括与其受同一实际控制人控制的 Wing Tai Enterprises Ltd 和一铭服饰（上海）有限公司，以及其关联方东莞市宏金服装有限公司、利金服饰（上海）有限公司、东莞泰富服装有限公司、东莞辉锦服装有限公司（已于 2022 年 1 月注销）；

4、Kenpark Bangladesh (Pvt.) Limited，包括与其受同一实际控制人控制的 Kenpark Bangladesh (Pvt.) Limited、Kenpark Bangladesh Apparel (Private) Limited、Regency Three Ltd、Regency Garments Limited；

5、山度士（广东）服饰智造有限公司，包括与其受同一实际控制人控制的山度士（广东）服饰智造有限公司和源丰制衣厂有限公司。

上述客户与公司均不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在上述客户中拥有任何权益。

报告期内，公司前五大客户相对较为稳定，共计8家，均为服装品牌商指定的制衣厂或贸易商。公司单一直接客户销量的变化是由多方面原因决定的，与品牌商当年度的经营计划、品牌商对制衣厂的选择、品牌商对牛仔面料的选择、供

应链的供货周期等多重因素有关。截至报告期末，浙江亿德针纺有限公司和 Shinsun Investment Holding Ltd 虽销售金额不属于公司前五大客户，但仍与公司进行合作，合作情况良好。

报告期内，公司前五大客户的主营业务和产品、经营业绩及行业地位情况具体如下：

序号	客户名称	主营业务及产品	营业规模	行业地位
1	Wing Tai Enterprises Ltd	各种梭织和牛仔服装的生产制造	10 亿元左右	在中国境内拥有多家制衣厂，行业内具有一定的影响力
2	Phong Phu International Joint Stock Company	服装生产制造	2 亿美元	在越南等地拥有加工厂，行业内具有一定的影响力
3	山度士（广东）服饰智造有限公司	男女服装、针纺织品的生产制造	1.5 亿元	拥有数十年牛仔制衣经验，行业内具有一定的知名度
4	Crystal Apparel Limited	生活服饰、牛仔、贴身内衣、毛衣、运动服和户外服装的生产制造	10 亿美元	港股上市公司，拥有约 20 座配备自动化制造设施的工厂，分布于五个国家，员工人数约 80,000 人，每年主要为全球领先的服装品牌交付超过 470 百万件成衣。
5	Kenpark Bangladesh (Pvt.) Limited	长裤、牛仔牛仔裤、短裤、休闲外套、裙子的生产制造	3 亿美元	行业内具有一定的知名度，拥有 LEED PLATINUM OR LEED GOLD CERTIFIED Production facilities 等环保认证
6	浙江亿德针纺有限公司	纺织品进出口	3 亿元	浙江省纺织品进出口集团有限公司所属的子公司，拥有 GRS 、 ISO9001 的认证
7	Shinsun Investment Holding Ltd	服装生产制造	-	在越南等地拥有加工厂，行业内具有一定的影响力
8	Universal Jeans Limited	牛仔下装、非牛仔裤和其他休闲装的生产制造	2 亿美元	行业内具有一定的知名度，拥有 LEED GOLD Certified 认证 评级 RATING - AAA

数据来源：客户访谈、网上检索

6、报告期内与公司合作的前五大服装品牌商指定的主要制衣厂或贸易商情况

2022 年 1-6 月，公司向前五大国内外品牌指定的主要制衣厂或贸易商销售情况具体如下：

单位：万元

序号	品牌	面料类别	销售金额	主要制衣厂或贸易商	占同一品牌销售金额的比例
1	Uniqlo	常规类、升级类	8,294.92	小计	54.61%

序号	品牌	面料类别	销售金额	主要制衣厂或贸易商	占同一品牌销售金额的比例
		牛仔面料和其他面料		Regency Garments Limited	10.49%
				Universal Jeans Limited	34.07%
				中山益达服装有限公司	10.04%
2	Target	常规类、升级类、新技术类牛仔面料	5,261.64	小计	83.49%
				Crystal Apparel Limited	56.97%
				Phong Phu International Joint Stock Company	13.59%
				Thuan Phuong Embroideries Garments Company Limited	12.93%
3	Ascena Retail Group Inc	常规类、升级类	3,975.91	小计	85.73%
				Ananta Apparels Ltd	10.97%
				Vintage Denim Apparels Ltd	32.00%
				山度士（广东）服饰智造有限公司	42.75%
4	VF Group	常规类、升级类、新技术类牛仔面料和其他面料	1,868.34	小计	67.08%
				Kenpark Bangladesh Apparel (Pvt.) Limited	40.82%
				Refat Garments Ltd	11.25%
				佛山市顺德区宏盈制衣有限公司	15.02%
5	Talbots	升级类、新技术类牛仔面料和其他面料	1,777.40	小计	89.88%
				Bianca Fashion Limited	26.15%
				Saigon 3 Garment Joint-Stock Company	47.55%
				Vintage Denim Apparels Ltd	16.17%
6	以纯	常规类、升级类、	682.86	小计	100.00%

序号	品牌	面料类别	销售金额	主要制衣厂或贸易商	占同一品牌销售金额的比例
		新技术类牛仔面料和其他面料		东莞市以纯集团有限公司	87.99%
				河南新纯服装有限公司	12.01%
7	Decor	升级类、新技术类牛仔面料	630.12	小计	100.00%
				SKYE TEXTILE CO., LTD	16.66%
				苏州德高进出口有限公司	0.00%
				苏州新区科美服饰有限公司	83.34%
8	森马	常规类、升级类、新技术类牛仔面料	622.19	小计	82.04%
				海宁杭友利制衣有限公司	18.18%
				河南新亚服装有限公司	10.59%
				温州佳韵服饰有限公司	53.27%
9	ONLY	常规类、升级类、新技术类牛仔面料和其他面料	590.51	小计	68.48%
				Ananta Denim Technology Ltd	13.19%
				北京光华时代纺织服装有限公司	39.27%
				广州市创兴服装集团有限公司	16.02%
10	利郎	常规类、升级类、新技术类牛仔面料和其他面料	467.02	小计	100.00%
				利郎（上海）有限公司	0.18%
				利郎（中国）有限公司	2.97%
				西藏领尚服饰有限公司	96.84%

2021 年度，公司向前五大国内外品牌指定的主要制衣厂或贸易商销售情况具体如下：

单位：万元

序号	品牌	面料类别	销售金额	主要制衣厂或贸易商	占同一品牌销售金额的比例
1	Uniqlo	常规类、升级类、新技术类牛仔面料和其他面料	17,209.28	小计	51.61%
				Universal Jeans Limited	14.89%
				Wing Tai Enterprises Ltd	22.13%
				利金服饰（上海）有限公司	14.59%
2	Ascena Retail Group Inc	常规类、升级类牛仔面料	4,259.56	小计	90.18%
				Apparel Perfection Limited	14.63%
				Vintage Denim Apparels Ltd	12.58%
				山度士（广东）服饰智造有限公司	62.97%
3	AEO	升级类、新技术类牛仔面料	7,037.16	小计	52.67%
				Kenpark Bangladesh (Pvt.) Limited	13.73%
				Texhong Fashion Industrial Limited	21.69%
				青岛绮丽佳荣制衣有限公司	17.25%
4	Target	常规类、升级类、新技术类牛仔面料	4,847.58	小计	67.71%
				Crystal Apparel Limited	34.19%
				Phong Phu International JSC	16.55%
				Thuan Phuong Embroideries Garments Company Limited	16.97%
5	OTTO	常规类、升级类、新技术类牛仔面料和其他面料	5,314.54	小计	56.49%
				Azim & Son (pvt) Ltd	27.51%
				INTEGRA APPARELS BANGLADESH LTD	8.61%
				Jeans & Polo Ltd	13.81%

序号	品牌	面料类别	销售金额	主要制衣厂或贸易商	占同一品牌销售金额的比例
				M/s Chottani Industries	6.56%
6	以纯	常规类、升级类、新技术类牛仔面料和其他面料	2,529.64	小计	93.68%
				东莞市以纯集团有限公司	61.95%
				河南新纯服装有限公司	21.44%
				淮南市富华服饰有限公司	10.30%
7	森马	升级类、新技术类牛仔面料	3,779.24	小计	54.32%
				海宁杭友利制衣有限公司	12.23%
				苏州华音制衣有限公司	15.75%
				温州佳韵服饰有限公司	13.67%
				浙江新亚实业有限公司	12.67%
8	ONLY	常规类、升级类、新技术类牛仔面料和其他面料	2,540.24	小计	69.95%
				Ananta Denim Technology Ltd	13.27%
				Pimkie Apparels Limited	20.20%
				北京光华时代纺织服装有限公司	36.48%
9	利郎	升级类、新技术类牛仔面料和其他面料	1,292.79	小计	100.00%
				利郎（福建）商务有限公司	3.78%
				利郎（中国）有限公司	5.97%
				西藏领尚服饰有限公司	90.24%
10	ELAND	升级类、新技术类牛仔面料	1,123.43	小计	75.06%
				广东宏爵纺织服饰有限公司	6.83%
				广州市纬特西制衣有限公司	12.79%

序号	品牌	面料类别	销售金额	主要制衣厂或贸易商	占同一品牌销售金额的比例
				甜维你（上海）商贸有限公司	55.43%

2020 年度，公司向前五大国内外品牌指定的主要制衣厂或贸易商销售情况具体如下：

单位：万元

序号	品牌	面料类别	销售金额	主要制衣厂或贸易商	占同一品牌销售金额的比例
1	Uniqlo	常规类、升级类、新技术类牛仔面料和其他面料	3,503.79	小计	86.37%
				东莞市宏金服装有限公司	17.81%
				东莞泰富服装有限公司	38.14%
				利金服饰（上海）有限公司	30.41%
2	AEO	升级类、新技术类牛仔面料	4,959.83	小计	52.28%
				Kenpark Bangladesh (Pvt.) Limited	21.97%
				河南新亚服装有限公司	8.87%
				青岛绮丽佳荣制衣有限公司	21.45%
3	Ascena Retail Group Inc	升级类牛仔面料	1,996.26	小计	95.87%
				Phong Phu International Joint Stock Company	3.87%
				Vintage Denim Apparels Ltd	4.48%
				山度士（广东）服饰智造有限公司	87.52%
4	H&M	常规类、升级类、新技术类牛仔面料	1,773.69	小计	99.38%
				江苏财茂科工贸城股份有限公司	0.72%
				青岛宏艺成服装有限公司	47.38%
				青岛耀杰时装有限公司	51.29%

序号	品牌	面料类别	销售金额	主要制衣厂或贸易商	占同一品牌销售金额的比例
5	利郎	常规类、升级类、新技术类牛仔面料和其他面料	1,600.19	小计	97.78%
				利郎（上海）有限公司	5.04%
				利郎（中国）有限公司	2.38%
				西藏领尚服饰有限公司	90.35%
6	OTTO	常规类、升级类、新技术类牛仔面料和其他面料	2,717.69	小计	53.40%
				Azim & Son （pvt） Ltd.	13.71%
				INTEGRA APPARELS BANGLADESH LTD	6.46%
				M/s Chottani Industries	7.37%
				东方国际集团上海市纺织品进出口有限公司	9.96%
				广东省纺织品进出口股份有限公司	7.25%
				宜昌富艺制衣有限公司	8.65%
7	森马	常规类、升级类、新技术类牛仔面料和其他面料	1,710.31	小计	56.88%
				广州市纬特西制衣有限公司	16.30%
				海宁杭友利制衣有限公司	13.21%
				苏州华音制衣有限公司	13.25%
				温州市弘润服饰有限公司	14.13%
8	以纯	常规类、升级类、新技术类牛仔面料和其他面料	679.75	小计	100.00%
				东莞市以纯集团有限公司	71.80%
				河南新纯服装有限公司	10.13%
				荆门浚源服装有限公司	18.07%

序号	品牌	面料类别	销售金额	主要制衣厂或贸易商	占同一品牌销售金额的比例
9	ONLY	常规类、升级类、新技术类牛仔面料	1,064.00	小计	51.79%
				ANANTA DENIM TECHNOLOGY LTD.	8.86%
				北京光华时代纺织服装有限公司	29.00%
				广州市创兴服装集团有限公司	13.93%
10	ELAND	常规类、升级类、新技术类牛仔面料	808.29	小计	66.19%
				广东省外贸开发有限公司	13.75%
				广州市纬特西制衣有限公司	5.79%
				甜维你（上海）商贸有限公司	46.65%

2019 年度，公司向前五大国内外品牌指定的主要制衣厂或贸易商销售情况具体如下：

单位：万元

序号	品牌	面料类别	销售金额	主要制衣厂或贸易商	占同一品牌销售金额的比例
1	AEO	升级类、新技术类牛仔面料	10,033.28	小计	56.68%
				Kenpark Bangladesh (PVT) Limited	12.77%
				Phong Phu International Joint Stock Company	9.72%
				句容辛西娅制衣有限公司	12.39%
				青岛绮丽佳荣制衣有限公司	21.80%
2	INDITEX	常规类、升级类、新技术类牛仔面料	6,282.82	小计	88.35%
				GLOBAL OUTERWEAR LTD.	7.42%
				江苏国泰国贸实业有限公司	3.76%
				浙江亿德针纺有限公司	77.17%

序号	品牌	面料类别	销售金额	主要制衣厂或贸易商	占同一品牌销售金额的比例
3	Target	升级类、新技术类牛仔面料	4,639.26	小计	98.29%
				Crystal Apparel Limited	22.13%
				Hoi Meng Trading (HK) Ltd	30.10%
				Phong Phu International Joint Stock Company	46.05%
4	JC Penny	常规类、升级类、新技术类牛仔面料	4,493.50	小计	98.08%
				Must Garment Corp Limited	19.86%
				Refat Garments Ltd	5.05%
				SHINSUN INVESTMENT HOLDING LIMITED	73.17%
5	Uniqlo	常规类、升级类、新技术类牛仔面料和其他面料	5,030.75	小计	77.74%
				Wing Tai Enterprises Ltd	40.37%
				东莞通威服装有限公司	13.52%
				利金服饰（上海）有限公司	23.85%
6	森马	常规类、升级类、新技术类牛仔面料和其他面料	2,750.45	小计	54.29%
				河南新亚服装有限公司	22.36%
				温州佳韵服饰有限公司	17.65%
				浙江新亚实业有限公司	14.28%
7	利郎	常规类、升级类、新技术类牛仔面料和其他面料	1,472.41	小计	97.67%
				利郎（上海）有限公司	9.06%
				利郎（中国）有限公司	5.31%
				西藏领尚服饰有限公司	83.30%

序号	品牌	面料类别	销售金额	主要制衣厂或贸易商	占同一品牌销售金额的比例
8	ONLY	常规类、升级类、新技术类牛仔面料和其他面料	2,602.54	小计	44.67%
				北京光华时代纺织服装有限公司	24.51%
				广州市创兴服装集团有限公司	9.31%
				沭阳隆汇纺织有限公司	10.85%
9	MO&CO	常规类、升级类、新技术类牛仔面料和其他面料	1,131.16	小计	64.26%
				东莞骏誉制衣厂（普通合伙）	10.92%
				广州德合制衣有限公司	18.55%
				中山市蓝森林服装有限公司	21.20%
				珠海市永春服饰有限公司	13.59%
10	MJstyle	常规类、升级类、新技术类牛仔面料和其他面料	619.44	小计	84.48%
				佛山市顺德区爱邦制衣有限公司	21.37%
				黑牡丹集团进出口有限公司	45.04%
				开平市红日制衣有限公司	18.07%

报告期内，公司向同一品牌商不同供应商销售的平均单价存在一定的差异，主要是由于面料类别差异较大导致。

（五）公司原材料和能源供应情况

1、公司主要原材料采购情况

公司原材料主要为棉纱，辅料主要为浆染化工料和后整化工料。报告期内，公司主要原料及辅料采购的情况具体如下：

单位：万元、%

类别	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额 (不含税)	占比	金额 (不含税)	占比	金额 (不含税)	占比	金额 (不含税)	占比
棉纱	25,771.02	69.40	63,319.78	71.29	37,069.89	66.34	47,682.71	66.16
化工料	4,257.58	11.46	6,944.26	7.82	4,795.38	8.58	6,400.73	8.88
委托加工	1,488.72	4.01	5,614.85	6.32	3,136.41	5.61	6,286.98	8.72
能源	2,763.92	7.44	5,755.30	6.48	4,165.30	7.45	4,164.62	5.78
运杂费	893.22	2.41	2,404.32	2.71	1,893.51	3.39	2,346.89	3.26
面料及服装等	1,961.13	5.28	4,777.53	5.38	4,815.63	8.62	5,195.04	7.21
合计	37,135.60	100.00	88,816.03	100.00	55,876.13	100.00	72,076.97	100.00

2、主要原材料的价格变动

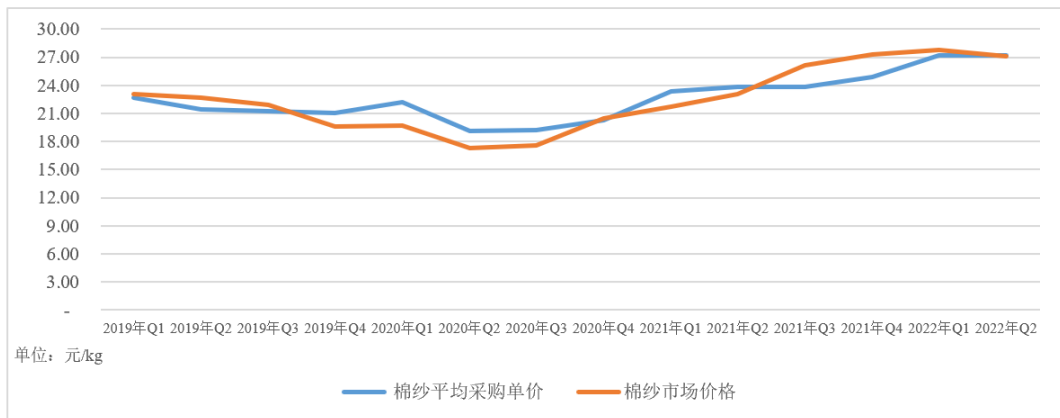
公司主要原材料为棉纱，主要辅料为化工料，其中，棉纱采购价格的波动主要受棉花大宗商品价格波动的影响。报告期内，公司主要材料平均采购单价（不含税）情况具体如下：

单位：元/米、元/kg

类别	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度
	单价	变动率	单价	变动率	单价	变动率	单价
棉纱	25.23	13.19%	22.28	18.72%	18.77	-5.45%	19.85
化工料	7.98	34.18%	5.95	7.22%	5.55	-11.50%	6.27

报告期内，公司棉纱采购的平均单价（不含税）分别为 19.85 元/kg、18.77 元/kg、22.28 元/kg 和 25.23 元/kg，2020 年度略低，2021 年度和 2022 年 1-6 月上涨，与棉纱市场价格变动趋势基本一致。但由于公司采购的棉纱类别较多，单一类别定价存在差异，故平均采购单价与市场价格仍存在差异，但整体差异均较小。公司棉纱平均采购单价与市场价格对比情况具体如下图：

单位：元/kg



数据来源：wind，郑州商品交易所

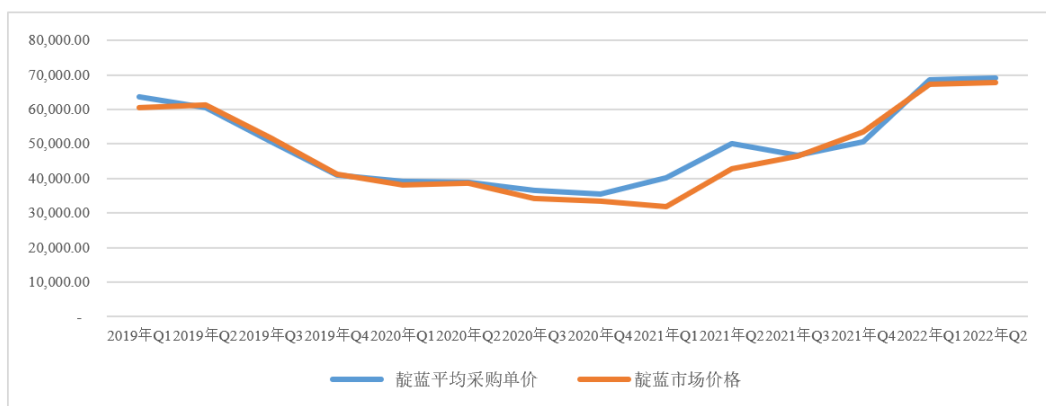
公司生产所需的化工料品种较多，浆染、后整生产环节涉及化工料，其中靛蓝占比最高。报告期内，靛蓝的采购情况具体如下：

单位：元/吨、万元

主要化工料	项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
靛蓝	平均采购单价	64,288.27	42,812.22	32,929.87	46,198.11
	采购金额	1,924.08	2,332.92	1,621.53	3,109.04
	占当期化工料采购比例	45.19%	33.59%	33.81%	48.57%

报告期内，靛蓝的平均采购单价与市场价格变动趋势基本一致，具体对比情况如下图：

单位：元/吨



数据来源：wind，海关数据统计平台

3、公司主要能源供应情况

公司主要生产主体为北纺智造和越南北江，所需的能源主要为水、电、蒸汽、

天然气及煤等。报告期内，公司能源消耗情况如下：

单位：万元、元/吨、元/千瓦时、元/立方米

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	单价	金额	单价	金额	单价	金额	单价
北纺智造								
水	46.42	1.71	124.66	1.76	110.55	1.79	138.44	1.73
电	453.49	0.55	877.27	0.45	765.88	0.45	896.05	0.44
蒸汽	1,102.89	249.31	2,668.51	222.74	1,819.65	206.79	1,596.05	208.81
燃气	126.99	4.29	266.88	3.32	145.77	2.78	194.23	2.98
煤	-	-	-	-	-	-	383.42	590.17
小计	1,729.79	——	3,937.32	——	2,841.85	——	3,208.19	——
越南北江								
水	51.14	2.08	100.32	2.05	93.04	2.42	120.57	3.38
电	385.16	0.51	924.68	0.51	731.36	0.54	613.59	0.53
蒸汽	509.34	264.32	624.90	155.71	334.06	128.00	92.42	128.70
石油液化气	88.50	20.99	168.09	20.77	165.00	21.96	129.85	22.03
小计	1,034.13	——	1,817.98	——	1,323.45	——	956.43	——
合计	2,763.92	——	5,755.30	——	4,165.30	——	4,164.62	——

4、公司主要委托加工情况

公司在面料生产过程中，通常根据销售进度、交货周期长短及生产安排选择一定外协加工厂辅助生产，以满足公司自有产能不足或客户对特殊工艺的需要。公司的委托加工主要体现在面料生产的染色、织布和后整三个工序。报告期内，公司委托加工支出情况具体如下：

单位：万元

工序	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
染色工序（含棉纱染色） ^注	83.56	611.75	254.11	1,008.30
织布工序	902.45	3,600.47	1,812.31	4,212.28
后整工序	502.72	1,402.63	1,069.99	1,066.39
合计	1,488.72	5,614.85	3,136.41	6,286.98
占主营业务成本的比例	3.72%	6.23%	4.81%	7.52%

注：2019 年度，染色工序中除棉纱纬纱染色外，还包含经纱染色，2020 年度-2022 年 1-6 月，仅包含棉纱纬纱染色。

（1）报告期内委托加工量和加工单价情况

公司与外协生产厂家通常参考行业市场价格制定加工单价。报告期内，主要外协工序的加工单价变动情况具体如下：

工序	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	数量	单价	数量	单价	数量	单价	数量	单价
染色工序（不含棉纱染色）（万米、元/米）	-	--	-	-	-	-	325.12	2.06
浆染工序（仅含棉纱染色）（吨、元/kg）	69.38	12.04	533.71	11.46	218.99	11.60	299.04	11.31
织造工序（万米、元/米）	622.18	1.45	2,526.96	1.42	1,225.72	1.48	2,882.74	1.46
后整工序（万米、元/米）	74.16	6.78	311.64	4.50	307.34	3.48	328.67	3.24

如上表所示，报告期内，公司主要工序外协加工单价较为稳定。后整工序 2021 年度和 2022 年 1-6 月的加工单价相对较高主要是由于公司部分新品对后整工序要求复杂所致。牛仔面料后整工艺主要包括丝光、烧毛、退浆等工艺，公司 2021 年度和 2022 年 1-6 月部分新品应用了跨品类的后整技术工艺，例如加绒、半漂等工艺，跨品类后整技术工艺复杂，加工单价较高。

（2）报告期内公司主要外协加工厂情况

报告期内，公司对前五大外协加工厂采购情况具体如下：

单位：万元					
年度	序号	委托加工厂	加工工序	金额	占外协加工费比例
2022 年 1-6 月	1	韶关海泓纺织有限公司	织造工序	289.81	19.47%
	2	韶关市粤纺纺织有限公司	织造工序	260.11	17.47%
	3	韶关金匙纺织有限公司	织造工序	252.75	16.98%
	4	广兴（中山）纺织印染有限公司	后整工序	184.39	12.39%
	5	绍兴市柯桥区绅辉布业有限公司	后整工序	157.03	10.55%
	合计		—	1,144.09	76.85%
2021 年度	1	韶关海泓纺织有限公司	织造工序	1,380.67	24.59%
	2	韶关市粤纺纺织有限公司	织造工序	1,045.77	18.63%
	3	韶关金匙纺织有限公司	织造工序	1,040.30	18.53%
	4	广兴（中山）纺织印染有限公司	后整工序	427.62	7.62%

年度	序号	委托加工厂	加工工序	金额	占外协加工费比例
	5	越南天虹庆业有限公司	后整工序	629.28	11.21%
	合计		——	4,523.63	80.57%
2020 年度	1	韶关海泓纺织有限公司	织造工序	728.35	23.22%
	2	越南天虹庆业有限公司	后整工序	622.78	19.86%
	3	韶关市粤纺纺织有限公司	织造工序	592.94	18.91%
	4	韶关金匙纺织有限公司	织造工序	436.18	13.91%
	5	广兴（中山）纺织印染有限公司	后整工序	238.49	7.60%
	合计		——	2,618.74	83.50%
2019 年度	1	韶关海泓纺织有限公司	织造工序	1,556.49	24.76%
	2	韶关市粤纺纺织有限公司	织造工序	1,084.93	17.26%
	3	韶关金匙纺织有限公司	织造工序	866.71	13.79%
	4	佛山市顺德浩灏顺纺织有限公司	浆染工序	670.11	10.66%
	5	越南天虹庆业有限公司	后整工序	535.56	8.52%
	合计		——	4,713.80	74.98%

如上表所示，公司主要外协加工厂相对较为稳定，均系与公司长期合作的委外加工厂。外协加工厂与公司、公司董事、监事、高管、其他核心人员、实际控制人、公司股东及其他关联方不存在关联关系或其他利益安排。

5、报告期内公司主要供应商情况

报告期内，公司前五名供应商采购情况及占采购总额比例情况，具体如下：

单位：万元

期间	序号	供应商名称	采购内容	金额 (不含税)	占总采购金额的比例
2022 年 1-6 月	1	天虹纺织集团有限公司 ^注	棉纱、委托加工	21,740.85	58.54%
	2	三永纺织股份有限公司	棉纱	693.06	1.87%
	3	溧阳市兄弟化工有限公司	化工料	494.90	1.33%
	4	苏州优富纺织品有限公司	棉纱	457.81	1.23%
	5	江苏泰丰化工有限公司	化工料	455.29	1.23%
	-	合计	——	23,841.97	64.20%
2021 年度	1	天虹纺织集团有限公司 ^注	棉纱、委托加工	50,905.47	57.32%
	2	三永纺织股份有限公司	棉纱	3,061.78	3.45%

期间	序号	供应商名称	采购内容	金额 (不含税)	占总采购金 额的比例
	3	忠华集团有限公司	棉纱	2,045.33	2.30%
	4	韶关海泓纺织有限公司	委托加工	1,380.67	1.55%
	5	湘潭东信棉业有限公司	棉纱	1,260.23	1.42%
	-	合计	——	58,653.48	66.04%
2020 年度	1	天虹纺织集团有限公司 ^注	棉纱、委托加工	28,751.04	51.45%
	2	三永纺织股份有限公司	棉纱	2,653.36	4.75%
	3	湘潭东信棉业有限公司	棉纱	1,440.58	2.58%
	4	忠华集团有限公司	棉纱	1,068.96	1.91%
	5	江苏泰丰化工有限公司	化工料	1,056.40	1.89%
	-	合计	——	34,970.34	62.59%
2019 年度	1	天虹纺织集团有限公司 ^注	棉纱、委托加工、面料	36,182.65	50.20%
	2	三永纺织股份有限公司	棉纱	2,721.64	3.78%
	3	忠华集团有限公司	棉纱	2,698.69	3.74%
	4	江苏泰丰化工有限公司	化工料	2,551.20	3.54%
	5	湘潭东信棉业有限公司	棉纱	2,417.95	3.35%
	-	合计	——	46,572.12	64.61%

注：前五大供应商采购数据系按合并口径统计计算。其中：天虹纺织集团有限公司，包括与其受同一实际控制人控制的新睿澳门商业有限公司、天虹（中国）投资有限公司、上海特斯虹贸易有限公司、常州天虹伟业纺织有限公司、天虹银河科技有限公司、天虹银龙科技有限公司、南通世纪天虹纺织有限公司、徐州天虹时代纺织有限公司、徐州天虹银联纺织有限公司、天虹仁泽纺织股份有限公司和天虹庆业越南有限公司十一家公司。

上述供应商与公司均不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在上述供应商中拥有任何权益。

（1）公司前五大供应商变化情况

报告期内，公司前五大供应商相对较为稳定，共计8家，公司与主要供应商保持了持续合作，但随着公司每年度推出新牛仔面料品种，同时亦逐渐减少部分面料的品种，产品结构的调整使得不同品种面料生产所需的主要原材料存在差异，使得公司采购结构有所变化，向各供应商采购金额及占比相应有所变动，但整体变化较小。

报告期内，公司与主要供应商的合作情况具体如下：

1) 天虹纺织集团有限公司

名称	天虹纺织集团有限公司	成立时间	2004 年 11 月
与发行人合作年限	17 年以上	是否新成立即成为发行人供应商	否
股权结构	主要股东为 New Green Group Limited 42.79%，Trade Partner Investments Limited 16.55%，Wisdom Grace Investments Limited 7.41%		
是否为新增供应商	否		
主营业务及产品	制造及销售优质纱线、坯布、面料和服装		
与发行人业务往来背景	首次签约途径是公司登门拜访		
结算方式	银行转账，承兑汇票		
发行人是否是其唯一或主要客户	否，发行人采购棉纱等占其同类产品销售的比例为 0-10%		

数据来源：供应商访谈，网上检索

2) 三永纺织股份有限公司

名称	三永纺织股份有限公司	成立时间	1969/4/9
与发行人合作年限	9 年以上	是否新成立即成为发行人供应商	否
股权结构	控股股东：魏宗显		
是否为新增供应商	否		
经营范围	1.经营纺纱、织布、针织、染整及其他有关纺织印染业务。2.上项有关货品之进出口业务。3.前二项有关货品之代理加工及经销及其买卖（批发零售）。4.冷冻仓储租赁业、食品加工制造、超级市场之经营及百货服饰买卖，观光旅馆经营 客房出租、电子电脑资讯设备买卖。5.上开各项有关业务之经营及转投资。		
与发行人业务往来背景	首次签约途径是朋友等熟人介绍		
结算方式	信用证		
发行人是否是其唯一或主要客户	否，发行人采购棉纱等占其同类产品销售的比例为 10-20%		

数据来源：供应商访谈，网上检索

3) 忠华集团有限公司

名称	忠华集团有限公司	成立时间	2002/4/29
与发行人合作年限	15 年以上	是否新成立即成为发行人供应商	否
股权结构	胡忠华 90%，徐长久 10%		
是否为新增供应商	否		
经营范围	生产、销售：棉花、棉纱、牛仔布、弹力布、纺织品；地磅；房地产开发经营（凭有效资质证经营）。		

与发行人业务往来背景	首次签约途径是广告宣传
结算方式	银行转账
发行人是否是其唯一或主要客户	否，发行人采购棉纱等占其同类产品销售的比例为 0-10%

数据来源：供应商访谈，网上检索

4）湘潭东信棉业有限公司

名称	湘潭东信棉业有限公司	成立时间	2002/1/29
与发行人合作年限	12 年以上	是否新成立即成为发行人供应商	否
股权结构	湖南东信集团 94.5%，许革 3%，刘毅 2.5%		
是否为新增供应商	否		
经营范围	纺织品、纺织原材料的生产和销售；纺织设备、化工原料（不含危险品和监控化学品）的销售；棉花的收购、销售；从事纺织产品、纺织原辅材料、纺织设备及零配件和纺织技术的进出口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）；水电安装和维修。		
与发行人业务往来背景	首次签约途径是朋友等熟人介绍		
结算方式	银行转账		
发行人是否是其唯一或主要客户	否，发行人采购棉纱等占其同类产品销售的比例为 0-10%		

数据来源：供应商访谈，网上检索

5）江苏泰丰化工有限公司

名称	江苏泰丰化工有限公司	成立时间	1997/12/31
与发行人合作年限	13 年以上	是否新成立即成为发行人供应商	否
股权结构	香港中贤投资有限公司 45.78%，香港领华国际投资有限公司 38.50%，香港特华投资有限公司 15.72%		
是否为新增供应商	否		
经营范围	化工产品生产（靛蓝[3, 3-二氧基双吡啶酚]）。（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）一般项目：生物化工产品技术研发；新材料技术研发；染料销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）		
与发行人业务往来背景	首次签约途径是朋友等熟人介绍。		
结算方式	银行转账，承兑汇票		
发行人是否是其唯一或主要客户	否，发行人采购化工料等占其同类产品销售的比例为 0-10%		

数据来源：供应商访谈，网上检索

6）溧阳市兄弟化工有限公司

名称	溧阳市兄弟化工有限公司	成立时间	1997/10/9
与发行人合作年限	10 年以上	是否新成立即成为发行人供应商	否
股权结构	董华 40%，董伟 30%，董平 30%		
是否为新增供应商	否		
经营范围	靛兰粉系列、硅橡胶系列制造、销售。（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）		
与发行人业务往来背景	2011-2012 年首次交易。		
结算方式	银行转账，承兑汇票		
发行人是否是其唯一或主要客户	否，发行人采购化工料等占其同类产品销售的比例为 0-10%		

数据来源：供应商访谈，网上检索

7) 韶关海泓纺织有限公司

名称	韶关海泓纺织有限公司	成立时间	2018/11/14
与发行人合作年限	10 年左右	是否新成立即成为发行人供应商	否 ^注
股权结构	梁达华 100%		
是否为新增供应商	否		
经营范围	棉纺纱、棉织造加工；纺织品、针织品及原料、服装辅料批发、零售。（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）		
与发行人业务往来背景	首次签约途径是朋友等熟人介绍		
结算方式	银行转账		
发行人是否是其唯一或主要客户	是主要客户，发行人支付的委托加工费占同类加工总额的 80%以上		

数据来源：供应商访谈，网上检索

注：广州海川纺织有限公司，系与韶关海泓纺织有限公司受同一控制人控制的公司。广州海川纺织有限公司于2008年5月26日成立，并在韶关海泓纺织有限公司成立之前一直与公司合作。为了交易运输的便捷性，该公司实际控制人于韶关当地新设了韶关海泓纺织有限公司。

8) 苏州优富纺织品有限公司

名称	苏州优富纺织品有限公司	成立时间	2008/12/05
与发行人合作年限	5 年左右	是否新成立即成为发行人供应商	否
股权结构	UNIFI TEXTILES HOLDINGS, SRL 100%		
是否为新增供应商	否		
经营范围	从事纺织品的进出口、批发、佣金代理（拍卖除外）业务、提供相关咨询和售后服务（以上商品进出口不涉及国营贸易、进出口配额许可证、出口配额招标、出口许可证等专项管理的商品）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		

与发行人业务往来背景	首次签约途径是朋友等数人介绍
结算方式	银行转账
发行人是否是其唯一或主要客户	不是主要客户，发行人采购棉纱等占其同类产品销售的比例为 5%以内

（2）公司供应商较为集中的合理性

公司主要产品牛仔面料是牛仔服饰的中间品，牛仔服装的呈现效果由牛仔服装的洗水、猫须、手擦等工艺决定，而洗水、手擦效果与牛仔面料的材料和生产工艺应用具有很强的关联性。为满足客户分批次采购、跨年度采购对牛仔服装最终效果的要求，公司需保证牛仔面料的一致性，因此公司通常按照产品相对固定的工艺要求采购原材料，从而使得报告期内公司棉纱及化工料供应商较为集中，与同行业可比上市公司存在差异。

公司主要原材料系棉纱，棉纱的技术特点受纤维、棉花、纺纱方法等因素影响。公司从天虹纺织集团有限公司采购的棉纱大部分系标准棉纱，行业内供应较为充足。另一方面，公司已与天虹纺织集团有限公司、三永纺织股份有限公司等达成了多年稳定的合作关系。基于我国棉纱和化工料制造产能较为丰富，可选优质企业数量亦较多，公司不会构成对主要供应商的重大依赖。

（六）安全生产和环境保护情况

1、安全生产情况

公司参照国家安全生产法规、政策和行业标准，结合公司生产经营的实际情况，以职工安全防护、化学材料储备、机器设备安全检查为工作重点，制定了相关安全生产管理制度，对安全生产进行全方位管理和控制。安全生产管理工作实行逐级责任制，由生产经理、各部门负责人和部门兼职安全员对各级安全工作负责。公司的安全生产管理主要包括安保设施投入、厂区安全管理、员工定期培训三大方面。

安保设施投入方面，公司根据实际生产流程特点，在厂房布局和设备安置等方面进行合理规划，确保在各个流程装有通排风设备，保证车间内良好健康的工作环境。在噪音较大的工序，为生产人员配备防护耳塞、耳罩，并在工作区域张贴明显提示。在飞尘、飞纱较多的工序，配有排风机，为生产人员配备口罩，并在工作区域张贴明显提示。

厂区安全管理方面，公司对生产过程所需的染化料严格依照化学材料储存操作的要求，划定指定区域，归类放置并明确标识。公司对染化料的储备进行定期或不定期的安全检查。公司定期对车间内各种机械设备、电器设备进行检查，认真对待员工反映的可能的设备安全问题，设备外壳等均有可靠接地，以起到保护接地和静电接地的作用。

员工安全意识培训方面，公司在员工入职时以及入职后定期不定期进行员工安全知识技能培训，不断加强劳动保护措施，保证有关人员及设备的安全，严格达到安全生产的要求。公司通过完善消防、工伤、自然灾害、意外事故的应急预案，定期安排开展安全演习，提高员工安全生产意识，提高了公司安全生产及治安管理的效果。

公司取得了 ISO9001 质量管理体系认证证书，以及中国纺织工业联合会颁发的白名单资质证书，公司的纺织品安全管理符合白名单管理体系要求。

报告期内，公司未发生安全生产事故，并制定了多项关于安全生产的相关内控制度，相关内控制度健全并有效执行，符合生产经营合规性要求。

公司生产经营过程涉及使用危险化学品，主要包括连二亚硫酸钠（保险粉）、乙酸溶液、硫化钠（臭碱）、过氧化氢溶液（双氧水）、氢氧化钠（烧碱）、次氯酸钠溶液、氢氧化钠溶液、高锰酸钾、硫酸、天然气等，但不涉及需取得危险化学品经营许可证或危险化学品安全使用许可证的情形。公司及其子公司购买生产过程使用的易制爆危险化学品和易制毒化学品已向当地公安机关备案。

2、环境保护情况

（1）可持续发展型生产

公司在已形成的基于数字化理念的基础设施、信息系统、生产工艺和技术的基础上，通过联合研发与自主研发新设备、新技术等多种方式，致力于打造智能可持续发展型工厂，实现废水重复利用、废料回收等可持续发展的目标。

在环保生产方面，公司通过自主研发和联合研发环保设备系统、工艺技术，减少生产过程的水资源使用和污染物排放。如通过臭氧退浆处理系统对牛仔面料进行处理，减少用水量和化学品使用量；通过中水回用系统对污水处理后直接回到车间使用，未来将继续扩大处理能力，并进一步对 RO 浓水进行处理，实现废

水的零排放回用。此外，公司还使用“全公司水循环利用系统”“光伏发电项目”“丝光淡碱回收项目（碱液膜分离处理系统）”“废水脱硫系统”等多套完整的节能减排设备，大幅提高公司生产过程中能源、水、化工原料的资源利用率，减少环境污染。

公司自上而下对环保高度重视，持续不断进行环保投入以及生产工艺的标准化改进。公司在达到国内环保标准基础上，高标准、严要求地适用国际先进的环保标准，与国际环保组织对接，积极构建与国际市场接轨的环保体系，以适应中高端的产品市场定位，达到国际服装品牌市场对可持续发展和绿色环保的要求。

（2）公司取得的国内外环保认证

公司高度重视在环保方面的投入，生产工艺和产品的环保度获得国内外机构的广泛认可。报告期内，公司在环保方面已拥有及新获得的重要认证共 14 项，其中，国内国际领先的认证包括国家绿色工厂、广东省清洁生产企业、广东省节水标杆企业、bluesign®蓝标认证、可持续发展成衣联盟（SAC）HIGG Index 认证。

国家绿色工厂是由工信部组织开展的全国性评选活动，旨在贯彻落实《工业绿色发展规划》，加快推动绿色制造体系建设，打造绿色制造企业先进典型。入选企业必须满足基础设施、管理体系、能源投入、环境排放等多个高标准指标要求，且须经过自评、第三方机构评价、省级工信部门推荐、专家论证、复核、公示等环节，最终在全国范围内评选出绿色工厂。

广东省清洁生产企业由广东省工业和信息化厅组织评选，入选公司需在排污与能耗等方面符合严格指标要求，在减排污、降能耗方面表现优异。

广东省节水标杆企业由广东省工业和信息化厅和广东省水利厅组织评选，对公司单位产品取水量和水重复利用率两个指标进行评定，选定在节水方面表现优异的企业。

bluesign®蓝标认证是一项由瑞士蓝色标志科技公司推动的严格的纺织品环保标准认证，代表着全球最新的环保规范标准和可持续制造纺织品目标，该认证受到全球各大知名服装品牌的肯定。

可持续发展成衣联盟（SAC）HIGG Index 认证是根据现有的行业环保评定标准由 SAC 开发的标准化自我评估工具，帮助企业衡量其产品对环境的影响。

公司自首次获得上述认证与资格后，不断加大环保投入与研发力度，并持续符合上述认证的要求，详情详见本节之“十一、公司的技术与研发情况”之“（一）研发机构设置和研发模式”之“3 所获主要研发成果”。

报告期内，公司的生产经营活动符合国家有关环保法律、法规的规定。公司污染物排放达到国家规定的排放标准，排污许可证及缴费情况执行良好，工业固体废物和危险废物处置安全，环保设施稳定运行，环保制度执行良好。公司不存在违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而被处罚的情形。

（3）环保及循环利用的具体措施

公司制定了《环境保护管理制度》对生产经营活动中面临的环保问题进行规范。对于生产工艺，公司在染色、后整工序投入节能环保的先进设备。同时公司针对生产过程中产生的主要污染物废水、固废和废气等引进了专业环保、节能工程设备，具体情况如下：

序号	环保技术、设备系统	使用工序	主要内容和特点
1	新型糖基还原技术	染色	在染色工序上，传统保险粉还原过程中会产生硫化氢、二氧化硫等有害气体和超过 3,000mg/L 的废液，公司使用了新型糖基还原技术取代保险粉传统还原，减少了保险粉对于染色用水的污染，降低污水排放浓度（COD 值不超过 75mg/L），从而减少染色后污水处理的压力。
2	淡碱回收系统	后整	公司采用淡碱回收系统，集中回收后整生产过程中产生的所有的废碱水，采用超滤膜过滤废碱水后，采用扩容蒸发技术，浓缩废碱水，降低排放污水中的 PH 值，促进处理后的污水重新投入使用。
3	外排水中水回用系统	染色、后整	处理能力达 3,500 立方米/天的污水处理厂，废水处理后可达到国标《纺织染整工业水污染物排放标准》（GB4287-2012），中水回用产水水质达到《GB5749-2006 生活饮用水卫生标准》。
4	水循环利用系统	全流程	通过建立储水罐收集车间生产产生的冷凝水、干净的喷淋水、制冷水，在所有用水设备上安装流量控制装置，定量用水。通过该系统，保持回收和使用的总量平衡，系统每年可以节约用自来水 80 万吨。公司万码用水量由改造前的 250 吨减至 150 吨，降低了 40%。
5	太阳能光伏系统	全流程	为实现节能减排、进一步提高能源利用效率，公司引入太阳能光伏系统，替代部分传统能源。系统投入使用后，目前装机容量 218 千瓦，年均发电 19 万度，可减少温室气体排放近 145 吨/年；二期计划装机容量为 6,388.2 千瓦，年均发电量为 607.93 万度，年均减少二氧化碳排放 6,055 吨。此外，该系统的使用丹宁未来项目实现 100%绿电供应。

公司在生产过程中产生的噪声污染主要为纺织机械在运转过程中产生的噪声。公司的生产设备均位于工业厂区内，距离居民区较远。公司采取了厂房屏蔽、双层窗密闭等必要的风机隔声、消声措施。公司厂界噪声均符合《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348—2008）。

（4）报告期内的环保投入情况及设备运行情况

报告期内，公司境内环保投入和相关费用成本支出情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
环保投资	485.00	803.00	83.30	735.40
环保支出	279.37	732.47	647.83	661.93

报告期内，公司境外环保投入和相关费用成本支出情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
环保投资	-	17.83	-	52.02
环保支出	45.08	86.13	83.38	91.16

报告期内，公司环保投入主要包括研发投入、环保监测设备、环保设施采购投入及相关环保设施建设、更新和改造投入等，环保支出主要包括危险废物转移费用、废水处理费、污泥处理费、污染物检测费、环保项目合作费用、环保税费、环评及技术服务费用等各项支出，基本保持稳定。报告期内，公司环保设施运行正常，公司环保投入及相关成本费用与处理公司生产经营所产生的污染相匹配。环保投资主要为购置环保设施及环保工程的建设等，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
1	臭氧退浆机				500.00
2	浆染除尘设备				25.00
3	浆染车间轨道				28.02
4	污水厂厌氧池改造				65.37
5	污水厂中水回用中试项目				117.01
6	定型机柔软机尾气净化设备及工程			75.67	
7	蒸汽管道保温工程			5.53	

序号	项目	2022年 1-6月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
8	污水厂压泥机维修			2.10	
9	450 m ² 自动隔膜板框压滤机及配套设备及工程		278.00		
10	污泥蒸汽三效真空干化工程		525.00		
11	零排放项目首期工程外排水回用 EPC 项目	485.00			
—	合计	485.00	803.00	83.30	735.40

（5）环保投入取得的成果

综合能耗及污染物排放方面，公司相关指标方面均达到《国家清洁生产标准纺织业（棉印染）》与《印染行业清洁生产评价指标体系（试行）》要求的标准。此外，《纺织行业“十四五”发展纲要》指出，到 2025 年印染行业水重复利用率提高到 45%以上，公司已提前完成目标。

公司 2021 年污染物各项指标达到国家标准情况如下：

序号	项目	北江纺织	《国家清洁生产标准纺织业（棉印染）》 (HJ/T185-2006) 注	《印染行业清洁生产评价指标体系 (试行)》
1	污染物-化学需氧量	0.0736kg/100m (1.64kg/t)	一级水平：≤1.4 kg/100m	215.4 kg/t
2	污染物-氨氮	0.0012kg/100m (0.02kg/t)	-	215.4kg/t
3	废水产生量	0.91t/100m (18.2 m ³ /t)	一级水平：≤1.6 t/100m	179.5m ³ /t
4	废水处理回用率	22.6%	-	20%
5	综合能耗（天然气、煤、蒸汽消耗量）	26.242kgce/100m	一级水平：≤ 35kgce/100m	4,846.5kgce/t

注：国标一级为国际清洁生产先进水平、二级为国内清洁生产先进水平、三级为国内清洁生产基本水平。

在降低碳排放量方面，公司持续加大投入。根据广东省环境保护产业协会出具的《绿色工厂第三方评价报告》，公司采用《温室气体排放核算与报告要求第 12 部分：纺织服装企业》（GB/T32151.12-2018）标准对厂内碳足迹进行核算，设定温室气体排放的标准化基线与温室气体排放的减少目标，并根据上一年的基线符合情况和目标达成情况，不断对基线值和目标进行改进。

公司通过核算结果和达标情况对产品的碳足迹进行改善，制定节能减排目标，优化了减排工艺和推广减排技术与应用，例如厂房采用自然采光、全厂 LED

照明改造、分布式光伏发电、停用锅炉使用园区蒸汽、空压机、中央空调、磁悬浮鼓风机改造、淡碱液脱色回收直用等。另外，公司还着手从产品源头设计开始，研发低碳环保的绿色产品，如：BIO-STRETCH 环保弹力系列产品、无需棉纱染色的原液染色纤维的产品等，减少对产品整个生命周期的 GHG（温室气体）排放量。

废气产生量方面，公司自 2017 年后使用外采蒸汽替代原有的锅炉，减少了废气排放。2021 年公司污水厂臭气废气产生量为 206.771m³/100m、定型烧毛机废气产生量为 117.429m³/100m，根据广东省环境保护产业协会出具的《绿色工厂第三方评价报告》认为均优于行业平均水平。

（6）报告期内发行人污染物排放情况

报告期内，公司及其子公司境内生产经营中涉及的主要污染物类别为废气和废水。其中主要特征污染物及公司实际排放情况如下：

类别	主要特征污染物	排放限值 (吨/年)	排放量（吨）				排放情况
			2022 年 1-6 月	2021 年	2020 年	2019 年	
废水	化学需氧量	43.984	14.19	39.56	25.80	37.99	达标
	氨氮	5.534	0.26	0.71	0.45	0.58	达标
废气	颗粒物	12.54 ^注	0.09	0.66	0.96	3.76	达标

注：北纺智造改用外购蒸汽并拆除燃煤锅炉、取消废气主要排放口后，相应于 2020 年 3 月取消了废气排放限值的监控。根据报告期内发行人的污染物《检测报告》，北纺智造的一般废气排放口的废气排放均符合《大气污染物排放限值》规定的监控浓度限值

报告期内，公司生产经营中产生污染物的具体环节、主要处理设施及处理能力的情况如下：

序号	污染物类别	主要污染物名称	主要产污环节/场所	主要处理设施/措施	处理能力
1	废气	氨气	废水处理	污水厂除臭处理系统	达标排放
2		臭气	废水处理	污水厂除臭处理系统	达标排放
3		硫化氢	废水处理	污水厂除臭处理系统	达标排放
4		颗粒物	织布车间	织造废气收集处理系统	达标排放
5		非甲烷总烃	定型机	定型机尾气处理装置	达标排放
6	废水	工业废水	浆染、后整理、洗水	污水处理厂	达标排放
7		车间废水	浆染、后整理、洗水	污水处理厂	达标排放

序号	污染物类别	主要污染物名称	主要产污环节/场所	主要处理设施/措施	处理能力
8	噪声	稳态噪声	织布车间、浆染车间、后整理车间	自然扩散	达标排放
9	固体废物	污泥	污水处理	污泥干化后，将污泥外运至有资质单位进行处置 ^{注1}	——
10		废弃包装物	化工袋	交由危险废物经营许可证单位进行处置 ^{注2}	——
11		棉尘	准备车间、织布车间	外运至垃圾填埋场处置 ^{注3}	——

注1：2019年1月24日韶关市环境保护局曲江分局出具《关于同意韶关市北纺智造科技有限公司污泥外运处置的函》，同意北纺智造将污泥外运至有资质单位进行处置。北纺智造已与懿辉新型建材厂（普通合伙）（以下简称“懿辉新材”）签订《污泥处置合同》，委托懿辉新材对北纺智造产生的污泥进行综合利用。经核查，懿辉新材具备相关运送及处置污泥资质。

注2：报告期内，北纺智造分别与韶关东江环保再生资源发展有限公司、广东中耀环境科技有限公司及广东鑫龙盛环保科技有限公司签订危险废物处置相关合同，委托前述公司处置北纺智造产生的危险废物。经核查，危险废物处理单位均持有当时有效的《危险废物经营许可证》。

注3：2019年4月19日韶关市环境保护局曲江分局出具《关于韶关市北纺智造科技有限公司工业垃圾外运处置的函》，确认北纺智造应妥善处理好生产过程中所产生的固体废物；同意将固体废物外运至垃圾填埋场处理处置。

就境外生产经营中越南北江的污染物相关情况，新太阳律师事务所出具了以下意见：“公司生产经营中涉及的主要污染物类别为废气和废水，主要包括氨（氨气）、硫化氢、颗粒物等废气污染物；悬浮物、化学需氧量、PH值、总氮、硫化物、总磷、氨氮、六价铬等废水污染物，此外，还有噪声污染物、污泥等固体废物。前述污染物均按照环评报告要求，经相关环保处理措施处理后达标排放，不存在超出许可范围的情形”。

综上所述，报告期内，发行人污染物排放量不存在超出许可范围的情形。

（7）公司生产经营与募集资金投资项目环保合规情况

公司募投项目韶关织造产业链提升项目及补充流动资金无需进行环境影响评价，不涉及新增环保设备投入；募投项目越南工厂建设项目已完成当地环评报告，环保投资为1,555.42万元，全部由公司以自有资金投入。”

公司生产经营与募集资金投资项目及环保情况符合国家和地方环保要求，已建项目和已经开工的在建项目均已履行环评手续，报告期内不存在环保行政处罚。

报告期内，公司制定了多项关于环保的相关内控制度，相关内控制度健全并

有效执行，符合生产经营合规性要求。

（七）公司其他面料、服装业务的业务模式

报告期内，公司主营业务收入除来自于牛仔面料销售外，另有部分收入来自于其他面料与牛仔服装的销售。

1、其他面料业务

公司其他面料业务主要以染色布为主，还包括少量的针织面料。其他面料的主要销售对象为向公司采购牛仔面料的客户，即客户在向公司采购牛仔面料时，为满足服装制作需求，附带采购的其他面料。通常情况下，染色布的染色工序主要采用委外加工的方式，其他面料主要为公司直接外购。公司其他面料业务以直销为主。

2、服装业务

公司服装业务主要为根据面料销售客户要求，为其提供少量的牛仔服装加工服务，通常采用委外加工的形式完成。公司服装业务以直销为主，同时存在少量的线上零售。

七、公司主要固定资产情况

（一）公司主要固定资产

公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备、其他设备。截至报告期末，公司固定资产具体情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	成新率
房屋及建筑物	31,041.91	5,790.90	-	25,251.01	81.34%
机器设备	38,041.02	19,159.98	-	18,881.04	49.63%
运输工具	450.42	426.00	-	24.42	5.42%
电子设备	440.99	342.38	-	98.62	22.36%
其他设备	2,209.72	1,477.98	-	731.74	33.11%
合计	72,184.07	27,197.24	-	44,986.83	62.32%

（二）房屋及建筑物

1、自有房屋及建筑物

（1）境内自有房屋及建筑物

截至报告期末，公司及下属子公司已取得权属证明的境内自有房屋及建筑物共 25 项，面积共计 97,160.57 平方米，具体情况如下：

序号	权利人	产权证号	坐落	建筑面积 (m ²)	用途	取得 方式	权利受 限情况
1	北纺智造	粤（2019）广州市 不动产权第 02007411 号	天河区天河北路 626 号 1601 房	161.02	办公	购买	抵押
2	北纺智造	粤（2019）广州市 不动产权第 02007414 号	天河区天河北路 626 号 1602 房	136.64	办公	购买	抵押
3	北纺智造	粤（2019）广州市 不动产权第 02007419 号	天河区天河北路 626 号 1603 房	167.04	办公	购买	抵押
4	北纺智造	粤（2019）广州市 不动产权第 02007424 号	天河区天河北路 626 号 1604 房	155.23	办公	购买	抵押
5	北纺智造	粤（2019）广州市 不动产权第 02007415 号	天河区天河北路 626 号 1605 房	207.95	办公	购买	抵押
6	北纺智造	粤（2017）曲江区 不动产权第 0001682 号	韶关市曲江区白土 镇曲江经济开发区 D3 区顺昌布厂有 限公司办公大楼	1,424.88	非住宅	自建	抵押
7	北纺智造	粤（2017）曲江区 不动产权第 0001684 号	韶关市曲江区白土 镇曲江经济开发区 D3 区顺昌布厂有 限公司仓库二	5,956.64	非住宅	自建	抵押
8	北纺智造	粤（2017）曲江区 不动产权第 0001685 号	韶关市曲江区白土 镇曲江经济开发区 D3 区顺昌布厂有 限公司仓库一	3,805.2	非住宅	自建	抵押
9	北纺智造	粤（2017）曲江区 不动产权第 0001683 号	韶关市曲江区白土 镇曲江经济开发区 D3 区顺昌布厂有 限公司大门值班室	42.64	非住宅	自建	抵押
10	北纺智造	粤（2017）曲江区 不动产权第 0001688 号	韶关市曲江区白土 镇曲江经济开发区 D3 区顺昌布厂有 限公司后门值班室	10.8	非住宅	自建	抵押
11	北纺智造	粤（2017）曲江区 不动产权第 0001681 号	韶关市曲江区白土 镇曲江经济开发区 D3 区顺昌布厂有	4,502.44	非住宅	自建	抵押

序号	权利人	产权证号	坐落	建筑面积 (m²)	用途	取得 方式	权利受 限情况
			限公司管理人员宿舍				
12	北纺智造	粤（2017）曲江区 不动产权第 0001686 号	韶关市曲江区白土 镇曲江经济开发区 D3 区顺昌布厂有 限公司员工宿舍	4,498.32	非住宅	自建	抵押
13	北纺智造	粤（2017）曲江区 不动产权第 0001687 号	韶关市曲江区白土 镇曲江经济开发区 D3 区顺昌布厂有 限公司织布车间	6,029.1	非住宅	自建	抵押
14	北纺智造	粤（2018）曲江区 不动产权第 0002972 号	韶关市曲江区白土 镇白土工业园区 C7 区顺昌布厂 B 区仓库	21,704.54	工业	自建	抵押
15	北纺智造	粤（2018）曲江区 不动产权第 0002974 号	韶关市曲江区白土 镇白土工业园区 C7 区顺昌布厂 B 区准备车间	10,516.75	工业	自建	抵押
16	北纺智造	粤（2018）曲江区 不动产权第 0006048 号	韶关市曲江区白土 镇白土工业园区 C7 区顺昌布厂后 整理车间	16,458.02	工业	自建	抵押
17	北纺智造	粤（2018）曲江区 不动产权第 0002973 号	韶关市曲江区白土 镇白土工业园区 C7 区顺昌布厂 B 区浆染车间	9,690.08	工业	自建	抵押
18	北纺智造	粤（2019）曲江区 不动产权第 0005269 号	韶关市曲江区白土 镇曲江经济开发区 D3 区北纺智造科 技有限公司仓库三	4,819.24	仓储	自建	无
19	北纺智造	粤（2019）曲江区 不动产权第 0007149 号	韶关市曲江区经济 开发区 D3 区北纺 智造科技有限公司 C 幢宿舍楼	6,628.62	集体宿舍	自建	无
20	北纺智造	粤（2019）曲江区 不动产权第 0005015 号	韶关市曲江区经济 开发区 D3 区北纺 智造科技有限公司 保险粉仓库	184.16	仓储	自建	无
21	北纺智造	粤（2018）广州市 不动产权第 02002228 号	广州市天河区天河 北路 626 号、628 号地下三层 B335 车位	12.19	车位	购买	无
22	北纺智造	粤（2018）广州市 不动产权第 02002229 号	广州市天河区天河 北路 626 号、628 号地下三层 B336 车位	12.08	车位	购买	无
23	北纺智造	粤（2018）广州市 不动产权第	广州市天河区天河 北路 626 号、628	12.61	车位	购买	无

序号	权利人	产权证号	坐落	建筑面积 (m²)	用途	取得 方式	权利受 限情况
		02002496 号	号地下三层 B337 车位				
24	北纺智造	粤（2018）广州市 不动产权第 02002425 号	广州市天河区天河 北路 626 号、628 号地下三层 B339 车位	12.19	车位	购买	无
25	北纺智造	粤（2018）广州市 不动产权第 02002315 号	广州市天河区天河 北路 626 号、628 号地下三层 B340 车位	12.19	车位	购买	无

公司境内子公司在自有土地上建设房产，房产实际用途为厂房、仓库、办公及非商业住宅的员工集体宿舍，符合土地规划用途，不存在改变土地用途的情形；公司境内子公司通过签署买卖合同方式合法购置的商业房产，用于办公及车位，符合规划用途，不存在改变土地用途的情形。

除上述房产外，截至报告期末，公司下属子公司北纺智造厂区内有 15 项建筑物、构筑物未取得不动产权证书，面积共计 4,681.91 平方米，具体情况如下：

序号	权利人	建筑用途	使用情况	建筑面 积 (m²)	取得 方式
1	北纺智造	消防泵房、 能源动力办公室	用于消防泵房、能源动力工作人员办公	30	自建
2	北纺智造	环保展厅	用于环保设施参观的雨棚	120	自建
3	北纺智造	B 区前门门卫室	B 区前门门卫室	44.27	自建
4	北纺智造	B 区侧门门卫室	B 区侧门门卫室	8.64	自建
5	北纺智造	浆染化料楼	用于自动开料浆染化料传输管道的遮挡	78	自建
6	北纺智造	浆染除尘室	用于浆染除尘设备的遮挡	113.9	自建
7	北纺智造	B 区配电房	用于 B 区配电设备遮挡	287.1	自建
8	北纺智造	污水厂配药房风机房	用于污水厂配药、风机设备遮挡	210	自建
9	北纺智造	污水厂化验室中控室	供污水厂化验、中控人员使用	80	自建
10	北纺智造	污水厂脱水机房	用于污水厂脱水设备遮挡	204	自建
11	北纺智造	污水厂小仓库	污水厂小仓库	40	自建
12	北纺智造	污水厂板框压泥房	用于污水厂板框压泥设备遮挡	228	自建
13	北纺智造	污水厂预处理沉淀池	污水厂预处理沉淀池	231	自建
14	北纺智造	污水厂污水处理池	污水厂污水处理池	2,995	自建
15	北纺智造	污水厂在线监测房	用于污水厂在线监测设备遮挡	12	自建

上述 15 项房产为公司子公司北纺智造在其拥有使用权的国有土地上建设的建筑物、构筑物，未取得相关不动产权证书，原因系该等房产建设之前未完全履行规划建设审批程序取得许可建设证书且无法补办，因此由于手续不全无法办理房产证书。除序号 1、2、4、5、6、11 和 12 之建筑物、构筑物未履行/未全部履行环评手续外，其余建筑物、构筑物均已履行环评手续；上述 15 项房产虽均未取得建设工程规划许可证，但除能源动力办公室、环保展厅、浆染除尘室外的其余建筑物、构筑物均已在韶关市曲江区自然资源局建设工程设计方案审查文件中列示。未取得权属证书的相关建筑不属于合法建筑，公司子公司未因此受到行政处罚，该行为亦不构成重大违法行为。该等建筑物、构筑物面积合计 4,681.91 平方米，占公司境内房屋及建筑物总面积的 4.82%，占比较低。

广东韶关曲江经济开发区管理委员会出具了证明文件，确认该等建筑物、构筑物符合规划且基本符合安全使用情况，同意北纺智造继续按现状使用。韶关市住房和城乡建设管理局出具了合规证明文件，证明北纺智造自设立至 2022 年 12 月 31 日，一直按照国家及地方有关工程建设方面的法律、法规、规章从事项目建设及房产管理，从未发生因违反国家及地方有关工程建设方面以及房产管理方面的法律法规、规章及其他规范性文件而受到行政处罚的情形。

公司实际控制人顾光荣、顾翔、李小娟承诺，若公司及下属子公司的自有房产因任何原因未取得房屋权属证书，或因任何原因导致相应房产被强制拆除、限期拆除使得公司及下属子公司不能正常使用该房产，本人将协助落实新的房产或新建、重建地面构筑物，并承担由此造成的搬迁损失及其他可能产生的全部经济损失，补偿公司及下属子公司因此而遭受的经济损失，并自愿放弃向公司及下属子公司追偿的权利；若公司及下属子公司因该等瑕疵被有关主管机关处罚或其他第三方索赔的，本人将无条件代公司及下属子公司全额支付相应的款项，并自愿放弃向公司及下属子公司追偿的权利，保证公司及下属子公司不会因此遭受任何损失。

综上，公司及下属子公司存在的未取得上述不动产权属证书的情形，不会对公司的生产经营构成重大不利影响，不会对公司本次发行上市构成实质性障碍。

（2）境外自有房屋及建筑物

根据公司境外下属公司的《法律意见书》，公司及下属子公司在境外拥有的房屋及建筑物情况如下：

序号	权利人	工程项目	建设面积（m ² ）	建设面积合计（m ² ）
1	越南北江	准备厂	10,023.55	10,023.55
2	越南北江	织厂（第一阶段）	14,630.00	14,630.00
3	越南北江	布检厂	8,670.65	8,670.65
4	越南北江	成品厂	10,365.75	15,077.25
5	越南北江	染料厂	7,214.50	9,856.40
6	越南北江	纱料库	5,913.60	5,913.60
7	越南北江	办公室	627.06	1,831.18
8	越南北江	行政楼	582.08	1,746.24
9	越南北江	专家楼	582.08	1,746.24
10	越南北江	固体及危害垃圾场	36.00	36.00

2、房屋租赁情况

截至本招股说明书签署日，公司及下属子公司境内房屋租赁情况如下：

序号	出租方	承租方	地点	用途	面积（m ² ）	合同期限	是否备案
1	顾翔	北纺智造	广州市天河区天河北路 626 号 2305 房	办公	207.95	2023.01.01-2023.12.31	是
2			广州市天河区天河北路 626 号 2401 房	办公	164.26	2023.01.01-2023.12.31	是
3			广州市天河区天河北路 626 号 2402 房	办公	135.85	2023.01.01-2023.12.31	是
4			广州市天河区天河北路 626 号 2403 房	办公	162.7	2023.01.01-2023.12.31	是
5			广州市天河区天河北路 626 号 2404 房	办公	153.23	2023.01.01-2023.12.31	是
6			广州市天河区天河北路 626 号 2405 房	办公	211.73	2023.01.01-2023.12.31	是
7	江从荣	北纺智造	杭州市余杭区南苑街道艺尚创谷 24 幢 2 单元 1104 室	办公	323.49	2021.05.11-2024.07.10	是
8	河南百科汇教育信息咨询有限公司		郑州市中原区纺织产业园区元通纺织城东北角元通集团大厦 21 层 07 号房屋	办公	207	2023.01.01-2023.12.31	否
9	厦门唯自然工贸有限公司		厦门市湖里区岭下西路 265 号唯自然集团研发大厦 8 楼	办公	100	2021.09.01-2023.07.31	是

序号	出租方	承租方	地点	用途	面积(㎡)	合同期限	是否备案
	公司		09 单元				
10	刘玉枝		广州市天河区天河北路 626 号 2001、2002、2003、2004、2005 房	办公	827.88	2020.12.21-2026.2.28	是
11	杭州顺吉投资发展有限公司		杭州市下城区新天地商务中心 12 幢 501 室	办公	163.06	2022.10.05-2023.10.29	否
12	张建华		北京市朝阳区东三环南路 98 号 1 幢 4 层 515 号房屋	办公/展厅	82.44	2021.07.25-2024.07.23	是
13	北京金裕蓝丰信息咨询有限公司		北京市朝阳区东三环南路 98 号 1 幢 4 层 516	办公/展厅	179.88	2021.07.25-2024.07.24	是
14	广东大成同创物业管理有限公司		广州市天河区天河北路 626 号保利中宇广场 A 栋二楼 202.203 房	办公	481.00	2022.03.26-2024.03.25	否
15	长宁区虹桥街道办事处		上海市长宁区虹桥路 1157 号 170 室	-	-	2022.05.10-2023.05.09	否
16	董滨		上海市长宁区中山西路 999 号 414 室	办公	建筑面积 161.63，使用面积 114	2022.05.16-2024.05.15	是
17	龚雯		上海市中山西路 999 号华闻国际大厦 1502 室	办公	392.86	2015.06.01-2023.05.31	是
18	朱朝霞		郑州市中原区须水镇汪庄北组厂院	仓储	120	2022.09.01-2023.08.31	否
19	王雪梅		广州市天河区天河直街 113 号 403-2	员工宿舍	25	2023.01.01-2023.12.31	否
20	孙蕤		广州市天河区天河北路 611 号 1306 房	员工宿舍	56	2023.02.23-2024.02.22	是
21	储小娟、黄华康		杭州市余杭区南苑街道艺郡府 8 幢 1803 室	员工宿舍	87.95	2022.06.18-2023.06.17	是

公司上述承租房产中，存在部分承租房产未提供有效的授权文件或有效权属文件，以及部分承租房产未办理租赁备案登记手续的情况。该部分房产主要用于公司办公、仓储和员工宿舍等用途，并非公司主要生产场所，且面积占比较小。

就公司及下属子公司租赁房屋的情况，公司实际控制人顾光荣、顾翔、李小娟承诺，公司及下属子公司租赁的房屋于租赁期间内如因租赁房屋拆迁、改造或其他原因导致无法继续正常使用给公司及下属子公司造成损失的，本人将全额承担因此给公司及下属子公司造成的损失，并就上述损失向公司及下属子公司承担连带赔偿补偿责任。

此外，根据公司境外下属公司的《法律意见书》，公司及下属子公司境外房屋租赁情况如下：

序号	出租方	承租方	地点	用途	期限
1	顺兴国际控股有限公司	香港北江	香港新界荃湾沙咀道 77 号荃运工业中心二期大厦 E 座 21 楼	办公	2021.10.01-2023.09.30
2	张美兰		香港新界荃湾沙咀道 45-53 号即荃运工业中心第一期大厦 D1 室 10 楼	存放办公资料	2022.12.24-2024.12.23
3	Chow Kit Hing、Tsui Yip Kum Ha Winny		香港新界荃湾沙咀道 45-53 号荃运工业中心一期 10 楼 E2 室	存放办公资料	2021.09.09-2023.09.08
4	Seow Sai Hwe		香港新界荃湾沙咀道 57 号即荃运工业中心（二期）大厦 23 楼 F&G 室	办公	2022.09.01-2025.08.31
5	Early Light Industrial Company Limited		香港新界荃湾沙咀道 57 号 Superluck 工业中心二期 21 楼 G&H 室	办公	2021.09.16-2024.09.15
6	CHOI Chee Ming		香港新界荃湾沙咀道 57 号 Superluck 工业中心二期一楼 G50 及 51 号停车场	停泊车辆	2021.09.16-2024.09.15
7	万利毛织厂有限公司		香港新界荃湾沙咀道 57 号 Superluck 工业中心二期 52 号停车场	停泊车辆	2023.01.01-2023.12.31
8	SWIN 贸易投资有限公司	越南北江	胡志明市平盛郡 7 坊阮文豆街 152-152A 号 5 楼	办公室	2022.08.01-2024.07.31

八、公司主要无形资产情况

（一）土地使用权

截至报告期末，公司及下属子公司境内拥有 4 宗土地使用权，面积共计 21.08 万平方米，具体情况如下：

序号	权利人	产权证号	坐落	使用权面积（m²）	用途	取得方式	权利受限情况
1	北纺智造	粤（2017）曲	曲江区经	64,168.4	工业用地	出让	抵押

序号	权利人	产权证号	坐落	使用权面积（㎡）	用途	取得方式	权利受限情况
		江区不动产权第0001681号等11项	济开发区D3区				
2	北纺智造	粤（2018）曲江区不动产权第0002972号等4项	韶关市曲江区白土工业园C7区	79,964.2	工业用地	出让	抵押
3	北纺智造	粤（2018）曲江区不动产权第0007480号	韶关市曲江区白土工业园工业大道以南	59,537.5	工业用地	出让	无
4	北纺智造	粤（2021）曲江区不动产权第0015465号	韶关市曲江经济开发区KF0341-01号地块	7,097.1	工业用地	出让	无

公司境内子公司的自有土地均通过出让方式取得，土地用途均为工业用地，符合《土地管理法》等相关规定，不存在使用划拨地、集体土地等情形，不存在改变土地用途的情形。

1、序号3土地

关于上表序号3土地，北纺智造于2017年10月24日与韶关市曲江区国土资源分局签订了《国有建设用地使用权出让合同》，取得该宗地的国有土地使用权，并办理了《不动产权证书》（粤（2018）曲江区不动产权第0007480号）。根据上述出让合同约定，北纺智造应在2018年12月24日前开工，在2019年12月24日前竣工。但原项目用地规划中仍有部分其他用地尚未获得，导致北纺智造无法在约定期限办理《建设工程施工许可证》，该宗土地不具备动工开发条件。

2022年2月，韶关市曲江区自然资源局对上述土地进行了调查，并于2022年3月7日出具了《闲置土地认定书》（韶曲自然资闲定[2022]1号），认为上述宗地存在没有达到应动工开发建设土地面积的三分之一、已投资额占总投资额不足百分之二十五，且停止动工开发满一年的情况。根据调查结果和《闲置土地处置办法》（国土资源部第53号令）的规定，认定上述宗地为闲置土地，闲置原因：属于政府、政府有关部门的行为造成动工开发延迟。应按照《闲置土地处置

办法》的有关规定进行处置。

北纺智造于 2022 年 4 月 28 日与韶关市曲江区自然资源局就上述土地签订了《国有建设用地使用权出让合同》（合同补充条款），约定宗地开工时间变更为 2023 年 4 月 28 日，宗地竣工时间变更为 2024 年 4 月 28 日。2022 年 12 月 15 日，北纺智造取得了韶关市曲江区住房和城乡建设管理局核发的《建设工程施工许可证》。

2、序号 4 土地

关于上表序号 4 土地，北纺智造于 2021 年 6 月 15 日与韶关市曲江区自然资源局签订了《国有建设用地使用权出让合同》，取得该宗地的国有土地使用权，并办理了《不动产权证书》（粤（2021）曲江区不动产权第 0015465 号）。根据上述出让合同约定，北纺智造应在 2021 年 12 月 25 日前开工，在 2022 年 12 月 2 日前竣工。由于该宗土地不具备动工开发条件，北纺智造无法在约定期限办理《建设工程施工许可证》。

2023 年 2 月，韶关市曲江区自然资源局向北纺智造出具了《闲置土地认定书》（韶曲自然资(闲定)字[2023]1 号），认定上述宗地为闲置土地，闲置原因为：政府、政府有关部门的行为造成动工开发延迟。应按照《闲置土地处置办法》的有关规定进行处置。

北纺智造于 2023 年 2 月 28 日与韶关市曲江区自然资源局就上述土地签订了《国有建设用地使用权出让合同》（合同补充条款），约定宗地开工时间变更为 2023 年 4 月 28 日，宗地竣工时间变更为 2024 年 4 月 28 日。

综上，北纺智造未按照合同约定动工开发造成土地闲置，根据韶关市曲江区自然资源局出具的《闲置土地认定书》，闲置的原因属于政府、政府有关部门的行为造成动工开发延迟。北纺智造未因此受到行政处罚，且已签订补充协议重新约定动工开发、竣工期限，不存在缴纳土地闲置费或上述土地被无偿收回的风险。北纺智造与韶关市曲江区自然资源局的补充约定符合《闲置土地处置办法》的相关规定，协议合法有效，韶关市曲江区自然资源局为认定闲置原因、补签合同补充条款的有权机关。

公司实际控制人顾光荣、顾翔、李小娟出具承诺，如上述土地因被认定为闲

置土地而需要缴纳土地闲置费或被无偿收回的，本人将承担相关款项、补偿发行人及下属子公司为获取上述土地使用权而支付的相关费用并承担连带责任，保证发行人及下属子公司不会因此遭受任何损失。

根据公司境外下属公司的《法律意见书》，公司在境外拥有的土地使用权情况如下：

序号	权利人	产权证号	座落	使用权面积 (m ²)	期限	他项权
1	越南北江	CD955004	海河工业区第 CN-24 区第 10.10、10.11、 10.12 地块	133,626.62	2016.09.01- 2064.04.24	抵押
2	越南北江	办理中	海河工业区第 CN-23 区第 16.05 地块	50,000	2019.07.16- 2064.04.24	无

上述境外土地房产的取得符合当地法律规定，不存在重大违法行为。

（二）商标

1、公司拥有的商标

截至报告期末，公司及下属子公司拥有的商标情况如下：

（1）境内注册商标

序号	权利主体	商标	使用类别	注册证号	有效期限	取得方式
1	发行人		第 25 类	第 9557113 号	2013.02.28-2023.02.27 ^注	原始取得
2	发行人		第 14 类	第 11096971 号	2013.11.07-2023.11.06	原始取得
3	发行人		第 18 类	第 11097061 号	2013.11.07-2023.11.06	原始取得
4	发行人		第 35 类	第 33941401 号	2019.06.28-2029.06.27	原始取得
5	发行人		第 25 类	第 33958491 号	2019.07.07-2029.07.06	原始取得
6	发行人		第 35 类	第 33958534 号	2019.07.07-2029.07.06	原始取得
7	发行人		第 25 类	第 33958504 号	2019.07.21-2029.07.20	原始取得
8	发行人		第 18 类	第 43084428 号	2020.09.28-2030.09.27	原始取得
9	发行人		第 18 类	第 43087670 号	2020.09.28-2030.09.27	原始取得

序号	权利主体	商标	使用类别	注册证号	有效期限	取得方式
10	北纺智造	北江紡織	第 24 类	第 12000732 号	2014.06.28-2024.06.27	原始取得
11	北纺智造	捷诺奇	第 7 类	第 13144179 号	2015.01.14-2025.01.13	原始取得
12	北纺智造		第 24 类	第 14659985 号	2015.10.14-2025.10.13	原始取得
13	北纺智造	pdenim	第 24 类	第 14659986 号	2015.08.21-2025.08.20	原始取得
14	北纺智造	FEEL~IT	第 24 类	第 18587577 号	2017.01.21-2027.01.20	原始取得
15	北纺智造	FEEL~IT	第 40 类	第 18587624 号	2017.01.21-2027.01.20	原始取得
16	北纺智造	F2 denim	第 24 类	第 18587621 号	2018.02.21-2028.02.20	原始取得
17	北纺智造	TEXTILEAPPS	第 35 类	第 18613761 号	2017.01.21-2027.01.20	原始取得
18	北纺智造	TEXTILEAPPS	第 24 类	第 18613762 号	2017.01.21-2027.01.20	原始取得
19	北纺智造		第 40 类	第 18587622 号	2017.01.21-2027.01.20	原始取得
20	北纺智造		第 24 类	第 21228828 号	2017.11.07-2027.11.06	原始取得
21	北纺智造	ULTRA @ STRETCH	第 40 类	第 18613742 号	2017.01.28-2027.01.27	原始取得
22	北纺智造	ULTRA @ STRETCH	第 24 类	第 21228824 号	2017.11.07-2027.11.06	原始取得
23	北纺智造	J-FIT	第 42 类	第 18587625 号	2017.05.14-2027.05.13	原始取得
24	北纺智造	J-FIT	第 24 类	第 18587626 号	2017.05.14-2027.05.13	原始取得
25	北纺智造	AIRLITE	第 24 类	第 21228822 号	2017.11.07-2027.11.06	原始取得
26	北纺智造		第 24 类	第 15168872 号	2017.03.21-2027.03.20	原始取得
27	北纺智造		第 24 类	第 21228823 号	2017.11.07-2027.11.06	原始取得
28	北纺智造	D-LIGHT	第 24 类	第 21228825 号	2017.12.28-2027.12.27	原始取得
29	北纺智造	RE @ INVENT	第 24 类	第 21228826 号	2017.11.07-2027.11.06	原始取得
30	北纺智造	CoFLEX	第 24 类	第 21228829 号	2017.12.28-2027.12.27	原始取得
31	北纺智造	C-BLEND	第 24 类	第 21228830 号	2017.11.07-2027.11.06	原始取得
32	北纺智造	SWEET INDIGO	第 24 类	第 21228831 号	2017.11.07-2027.11.06	原始取得
33	北纺智造	UP YOUR GAME	第 24 类	第 21228832 号	2017.11.07-2027.11.06	原始取得

序号	权利主体	商标	使用类别	注册证号	有效期限	取得方式
						取得
34	北纺智造	FRESHEVER DENIM	第 24 类	第 21228834 号	2017.11.07-2027.11.06	原始取得
35	北纺智造	DRINK TO WEAR	第 24 类	第 21228835 号	2017.11.07-2027.11.06	原始取得
36	北纺智造	BIO-STRETCH	第 24 类	第 21228838 号	2017.11.07-2027.11.06	原始取得
37	北纺智造		第 24 类	第 39679673 号	2020.06.28-2030.06.27	原始取得
38	北纺智造	丹宁新生	第 24 类	第 43912912 号	2020.10.07-2030.10.06	原始取得
39	北纺智造		第 24 类	第 44485585 号	2020.10.21-2030.10.20	原始取得
40	北纺智造		第 25 类	第 44471246 号	2020.10.21-2030.10.20	原始取得
41	北纺智造	丹宁未来	第 24 类	第 44491130 号	2020.10.21-2030.10.20	原始取得
42	北纺智造	丹宁未来	第 25 类	第 44495006 号	2020.10.21-2030.10.20	原始取得
43	北纺智造	IndigoRenew	第 24 类	第 43922848 号	2020.10.21-2030.10.20	原始取得
44	北纺智造	REVELATION BLUE	第 24 类	第 44494720 号	2020.10.21-2030.10.20	原始取得
45	北纺智造	REVELATION BLUE	第 25 类	第 44471856 号	2020.10.21-2030.10.20	原始取得
46	北纺智造	Ins Cool	第 24 类	第 45055217 号	2021.01.14-2031.01.13	原始取得
47	北纺智造		第 25 类	第 41694383 号	2021.02.14-2031.02.13	原始取得
48	北纺智造		第 24 类	第 41684810 号	2021.02.21-2031.02.20	原始取得
49	北纺智造	Facial Jeans	第 25 类	第 47967778 号	2021.06.28-2031.06.27	原始取得
50	北纺智造	Facial Jeans	第 24 类	第 47979537 号	2021.04.07-2031.04.06	原始取得
51	北纺智造	安芯护	第 24 类	第 48333063 号	2021.04.07-2031.04.06	原始取得
52	北纺智造	魔塑弹	第 24 类	第 48341667 号	2021.04.07-2031.04.06	原始取得
53	北纺智造		第 35 类	第 55862563 号	2022.02.07-2032.02.06	原始取得
54	北纺智造	Indigo Renew	第 35 类	第 58741489 号	2022.02.21-2032.02.20	原始取得
55	北纺智造	Indigo Renew	第 25 类	第 58760346 号	2022.03.14-2032.03.13	原始取得
56	北纺智造	Indigo Renew	第 18 类	第 58764332 号	2022.03.14-2032.03.13	原始取得

序号	权利主体	商标	使用类别	注册证号	有效期限	取得方式
57	北纺智造		第 35 类	第 59525422 号	2022.03.21-2032.03.20	原始取得
58	北纺智造		第 18 类	第 60142956 号	2022.04.14-2032.04.13	原始取得

注：截至本招股说明书签署日，该商标已届满有效期且不续期。

（2）境外注册商标

①欧盟注册商标

序号	权利主体	商标	使用类别	注册证号	有效期限	取得方式
1	北纺智造	C-BLEND	第 24 类	第 015803109 号	2017.03.10-2027.03.09	原始取得
2	北纺智造		第 24/25 类	第 015803125 号	2016.12.21-2026.12.20	原始取得
3	北纺智造	Trans-Form	第 24/25 类	第 016010373 号	2017.02.28-2027.02.27	原始取得
4	北纺智造		第 24/25 类	第 018219151 号	2020.07.16-2030.07.15	原始取得

注：公司子公司北纺智造于 2022 年 8 月 12 日取得了使用类别第 24/25 类、注册证号第 018696330 号的 DENERGY 的欧盟注册商标。

②美国注册商标

序号	权利主体	商标	使用类别	注册证号	有效期限	取得方式
1	北纺智造	TEXTILEAPPS	第 24 类	第 5365913 号	2017.12.26-2027.12.25	原始取得
2	北纺智造	BIO-STRETCH	第 24 类	第 5376292 号	2018.01.09-2028.01.08	原始取得
3	北纺智造	UP YOUR GAME	第 24 类	第 5376293 号	2018.01.09-2028.01.08	原始取得
4	北纺智造		第 24 类	第 5503789 号	2018.06.26-2028.06.25	原始取得
5	北纺智造	C-BLEND	第 24 类	第 5503788 号	2018.06.26-2028.06.25	原始取得

③日本注册商标

序号	权利主体	商标	使用类别	注册证号	有效期限	取得方式
1	北纺智造		第 24 类	第 5990462 号	2017.10.20-2027.10.19	原始取得
2	北纺智造		第 24 类	第 6006868 号	2017.12.22-2027.12.21	原始取得

④香港注册商标

序号	权利主体	商标	使用类别	注册证号	有效期限	取得方式
1	香港北江		第 25/35 类	第 305283964 号	2020.05.26-2030.05.25	原始取得
2	香港北江		第 25/35 类	第 305283973 号	2020.05.26-2030.05.25	原始取得
3	香港北江		第 24 类	第 300617706 号	2006.04.11-2026.04.10	原始取得

（三）专利

截至报告期末，公司及下属子公司拥有的有效专利情况如下：

序号	权利主体	专利号	专利名称	专利类型	专利申请日	授权日	取得方式
1	北纺智造	2011100969172	浆染联合机片染颜色控制方法及装置	发明专利	2011.04.15	2016.09.21	原始取得
2	北纺智造	2011100969365	一种改进的浆染联合机经纱装置	发明专利	2011.04.15	2016.08.24	原始取得
3	北纺智造	2017105659235	一种高效退浆机	发明专利	2017.07.12	2019.01.18	原始取得
4	北纺智造	2017111220526	一种靛蓝染料自动输送装置	发明专利	2017.11.14	2019.12.24	原始取得
5	北纺智造	2013206359911	一种无梭布机废边结构	实用新型	2013.10.16	2014.07.23	原始取得
6	北纺智造	2013206359926	一种简易运轴车	实用新型	2013.10.16	2014.04.30	原始取得
7	北纺智造	2013206359930	一种锅炉余热利用系统	实用新型	2013.10.16	2014.12.03	原始取得
8	北纺智造	2013206359945	一种绳染牛仔布生产系统	实用新型	2013.10.16	2014.04.30	原始取得
9	北纺智造	201320635995X	一种电动运轴车	实用新型	2013.10.16	2014.04.30	原始取得
10	北纺智造	201320636011X	一种过滤系统用挡板结构	实用新型	2013.10.16	2015.01.14	原始取得
11	北纺智造	2017215194263	一种靛蓝抽料装置	实用新型	2017.11.14	2018.06.19	原始取得
12	上海瑜科环境工程有限公司、北纺智造	2021208102846	一种催化湿式氧化反应器	实用新型	2021.04.20	2021.12.10	原始取得
13	北纺智造	2020227398935	双色复合纱线及牛仔面料	实用新型	2020.11.24	2021.08.06	原始取得
14	北纺智造	2020227536422	双色牛仔面料	实用新型	2020.11.24	2021.08.10	原始取得

序号	权利主体	专利号	专利名称	专利类型	专利申请日	授权日	取得方式
15	北纺智造	2021203060160	单向导湿针织复合牛仔面料及服装	实用新型	2021.02.03	2022.01.07	原始取得
16	北纺智造	2021223951187	大理石纹路牛仔面料以及牛仔服装	实用新型	2021.09.30	2022.02.11	原始取得
17	北纺智造、浙江森马服饰股份有限公司	2021224117188	具有冰感防紫外线的牛仔面料以及牛仔服装	实用新型	2021.09.30	2022.03.08	原始取得
18	北纺智造	2021226588778	多功能的弹力牛仔服装	实用新型	2021.11.02	2022.05.27	原始取得
19	北纺智造	2021234171422	一种印染废水处理电絮凝斜板一体机	实用新型	2021.12.31	2022.06.14	原始取得
20	北纺智造	2022200330266	一种换热效率高的 MVR 设备	实用新型	2022.01.07	2022.06.24	原始取得

注：公司子公司北纺智造于 2022 年 7 月至 2023 年 1 月取得了蚕丝牛仔面料、微弹抗皱天丝牛仔面料、零捻双股线纱及牛仔面料、醋酸牛仔面料、一种新型螺旋线型超重力分离机、保温防静电牛仔面料、甲壳素牛仔面料、雾光效果牛仔面料以及雾光效果牛仔服装、远红外保暖牛仔面料的实用新型专利授权。

（四）计算机软件著作权

截至报告期末，公司及下属子公司拥有的有效计算机软件著作权情况如下：

序号	著作权人	软件名称	编号	登记号	发表日	登记日	取得方式
1	北纺智造	顺昌计划调度系统 V1.0	软著登字第 0216819 号	2010SR028546	2009.06.17	2010.06.11	原始取得
2	北纺智造	顺昌原纱管理系统 V1.0	软著登字第 0216964 号	2010SR028691	2009.06.17	2010.06.11	原始取得
3	北纺智造	顺昌仓库管理系统 V1.0	软著登字第 0216966 号	2010SR028693	2009.06.17	2010.06.11	原始取得
4	北纺智造	顺昌财务管理系统 V1.0	软著登字第 0216968 号	2010SR028695	2009.06.17	2010.06.11	原始取得
5	北纺智造	顺昌工艺开发系统 V1.0	软著登字第 0216969 号	2010SR028696	2009.06.17	2010.06.11	原始取得
6	北纺智造	顺昌生产管理系统 V1.0	软著登字第 0216973 号	2010SR028700	2009.06.17	2010.06.11	原始取得
7	北纺智造	顺昌销售管理系统 V1.0	软著登字第 0216971 号	2010SR028698	2009.06.17	2010.06.11	原始取得
8	北纺智造	StellaBlu V1.0	软著登字第 E0032660 号	2019SRE020346	2019.09.11	2019.09.26	原始取得

序号	著作权人	软件名称	编号	登记号	发表日	登记日	取得方式
9	北纺智造	数据中心系统 V1.0	软著登字第 8003117 号	2021SR1280491	-	2021.08.27	原始取得
10	北纺智造	实验室检测系统 V1.0	软著登字第 8003118 号	2021SR1280492	-	2021.08.27	原始取得

（五）域名

截至报告期末，公司及下属子公司拥有的有效域名情况如下：

序号	权利人	域名	注册日期	到期日期	取得方式
1	发行人	prosperity-textile.com	2007.04.16	2023.04.16	原始取得
2	发行人	curated-denim.com	2016.08.27	2023.08.27	原始取得
3	发行人	prosperity-textile.cn	2018.01.17	2024.01.17	原始取得
4	发行人	stellablutextile.cn	2018.01.17	2024.01.17	原始取得
5	发行人	stellablutextile.com	2018.01.17	2024.01.17	原始取得
6	发行人	stellablutextile.net	2018.01.17	2024.01.17	原始取得
7	发行人	fabricsapp.cn	2015.08.28	2023.08.28	原始取得
8	发行人	fabricsapp.com	2015.08.28	2023.08.28	原始取得
9	发行人	fabricsapp.net	2015.08.28	2023.08.28	原始取得
10	发行人	ptextile.cn	2015.08.28	2023.08.28	原始取得
11	发行人	ptextile.com	2015.08.28	2023.08.28	原始取得
12	发行人	ptextile.net	2015.08.28	2023.08.28	原始取得
13	发行人	textileapps.cn	2015.08.28	2023.08.28	原始取得
14	发行人	textileapps.com	2015.08.28	2023.08.28	原始取得
15	发行人	textileapps.net	2015.08.28	2023.08.28	原始取得
16	发行人	pdenim.com	2010.05.13	2024.05.13	原始取得
17	发行人	denergyapparel.com	2022.04.06	2025.04.06	原始取得
18	发行人	denergy-textile.com	2020.01.06	2024.01.06	原始取得
19	发行人	denim-future.cn	2020.02.25	2024.02.25	原始取得
20	发行人	denim-future.net	2020.02.25	2024.02.25	原始取得
21	发行人	prosperity-textile.net	2020.08.04	2023.08.04	原始取得
22	北纺智造	denim-future.com	2020.02.25	2024.02.25	原始取得
23	香港北江	PTEXTILE.COM.HK	2006.01.24	2028.02.11	原始取得

（六）经营资质

截至报告期末，公司及下属子公司生产经营所应当具备的资质许可如下：

序号	公司名称	证书名称	发证机关	授予日期	有效期至	资质编号
1	北江纺织	对外贸易经营者备案登记表 ^{注1}	对外贸易经营者备案登记机关（广东韶关）	2020年3月9日	-	03647339
2	北江纺织	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	中华人民共和国韶关海关	2018年1月31日	-	海关注册编码：4402960016
3	北江纺织	出入境检验检疫报检企业备案表	中华人民共和国广东出入境检验检疫局	2018年2月1日	-	检验检疫备案号码：4402000291
4	北纺智造	对外贸易经营者备案登记表	对外贸易经营者备案登记机关（广东韶关）	2018年10月29日	-	03647172
5	北纺智造	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	中华人民共和国韶关海关	2018年11月12日	-	海关注册编码：440296022B 检验检疫备案号码：4402000120
6	北纺进出口	对外贸易经营者备案登记表	对外贸易经营者备案登记机关（广东韶关）	2018年1月19日	-	03647054
7	北纺进出口	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	中华人民共和国韶关海关	2018年1月24日	-	海关注册编码：440296400Q
8	北纺进出口	出入境检验检疫报检企业备案表	中华人民共和国韶关海关	2018年5月8日	-	检验检疫备案号码：4402100002
9	丹宁未来	对外贸易经营者备案登记表	对外贸易经营者备案登记机关（广东韶关）	2019年5月8日	-	03647232
10	北纺智造	排污许可证 ^{注2}	韶关市生态环境局	2020年12月23日	2025年12月22日	91440200708089370H001P

注 1：报告期内，北江纺织前序《对外贸易经营者备案登记表》资质编号为 02000343，登记日期为 2016 年 12 月 27 日，有效期为长期。

注 2：报告期内，北纺智造前序《排污许可证》有效期为 2017 年 12 月 23 日-2020 年 12 月 22 日。

北纺智造在生产过程中涉及污染物排放，需取得排污许可证；公司及其境内子公司涉及境外贸易业务，需取得与境外贸易相关的资质。公司已取得上述生产经营所应当具备的全部资质许可，且报告期持续拥有，不存在无证或超出许可范围生产经营的情形。

此外，公司还拥有知识产权管理体系认证、ISO14001 环境管理体系认证证书、ISO9001 质量管理体系认证证书、高新技术企业证书、海关高级认证企业证书以及多种产品体系认证等资质。

九、公司特许经营权

截至本招股说明书签署日，公司不存在特许经营权的情况。

十、公司境外经营情况

（一）境外经营组织结构

截至报告期末，公司境外经营主体共有 7 家，分别为香港北江、孟加拉北江、恒威国际、恒兴亚太、龙辉亚太、STELLA BLU、越南北江，具体情况详见“第四节 发行人基本情况”之“六、发行人重要子公司、参股公司、分公司的基本情况”。

（二）境外经营战略规划

1、境外销售服务网络布局

公司主要服务于服装品牌商，境外服装品牌商主要集中在美国、欧洲、日本等国家或地区。公司直接客户主要为制衣厂商，主要集中于中国、越南、孟加拉国等国家。

为了更好地服务服装品牌商，及时了解服装品牌商需求，公司通过聘请外聘销售顾问、销售服务商的方式在海外市场构建了本土化销售网络，服务于区域内的服装品牌商和制衣厂商，推介公司新产品，开拓境外销售市场。

2、境外生产布局

公司凭借数字化生产的可复制性优势，通过 JIT 模式的应用，在越南设立工厂，充分利用当地生产成本低、贸易壁垒低的优势，打造境内外生产体系。公司根据客户要求，逐步将部分面向境外终端客户的产品生产转移至越南工厂，为客户提供更高效的服务，提升公司产品竞争力。

（三）境外资产及盈利状况

截至报告期末，越南北江的资产总额为 55,027.50 万元，其中固定资产 26,064.13 万元，无形资产 5,392.30 万元，2022 年 1-6 月实现营业收入 12,973.05 万元。固定资产主要为机器设备，包括 224 台织布机，3 条染色生产线等。

各境外子公司的资产规模、盈利情况详见“第四节 发行人基本情况”之“六、发行人重要子公司、参股公司、分公司的基本情况”。

十一、公司的技术与研发情况

公司围绕新品、生产工艺及装备开展研发活动，树立起生产工艺及装备的先进性和创新性，建立公司的核心优势。通过整合国际和国内优质研发资源，持续不断地推动公司新工艺和新产品开发。经过多年的发展和积累，公司形成了多项核心技术，建立了一套高效的研发体系和创新机制，是公司核心竞争力的重要组成部分。

（一）研发机构设置和研发模式

1、研发机构设置及人员构成

（1）公司境内研发机构设置与人员

公司从新产品研发、生产工艺改进、智能化工厂三个方向设置了相应的研发机构。截至报告期末，公司共拥有 125 名技术研发人员。公司的核心技术人员包括陈桂春、付勇成，具体情况详见“第四节 发行人基本情况”之“十二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况”。

公司参与研发活动的部门相关职能如下：

序号	一级部门名称	下属部门名称	具体职能
1	研发品控部	面料研发中心	境内外开发团队紧密协作，积极对接全球领先的化工和纤维等方面的合作伙伴，从原料、配方、工艺到设计，打造两季面料新品。
2	研发品控部	成衣设计中心	结合牛仔面料的可塑性，进行牛仔服饰设计，也可提供面向品牌的成衣设计服务。
3	研发品控部	洗水工作室	通过公司的环保洗水设备，将新开发的面料用于成衣样品的制作，同时为客户提供专业的成衣洗水咨询服务。
4	办公室	信息化办公室	负责公司各环节的信息系统建设与研发，提升公司各环节运行效率和信息化管理水平，并负责与第三方开发机构对接。
5	生产调度部	环保办公室	配合公司引进的国际先进环保设备与技术，开发、改进环保工艺，并协助其他研发部门开发环保系列产品。
6	生产调度部	引进开发部	负责将公司引进的设备、系统、技术进行优化、研发改进或二次开发，结合公司在牛仔领域的技术与经验，使之更加符合在牛仔领域的运用，提高公司的研发、生产的技术和效率。

（2）境外研发顾问

公司在比利时、意大利等地聘请研发顾问，并与研发顾问所在公司签署协议。截至报告期末，与公司合作的研发顾问具体情况如下：

序号	姓名	所属公司名称	合作起始日 ^注	工作内容	研发顾问主要履历
1	Bart Van de Woestyne	Superblue	2013/7	牛仔面料的开发，负责公司新季主打新品的开发并对接国际一线品牌客户。	比利时籍，近四十年从业经验，曾供职于 WAGRAM、REDISCO、XANDRES、UCO 等公司。
2	Miguel Sanchez Gavilan	GAVILAN AD	2018/11	主要负责面料、成衣、洗水和化工染料等研发。	西班牙籍，三十四年从业经验，毕业于加泰罗尼亚理工大学纺织工程专业，曾供职于 SANDOZ、CLARIANT 等国际顶级染化料公司，曾获得美国化学学会嘉奖。
3	Marano Maurizio	Mar-com sas di Marano Maurizio	2018/2	公司高端产品 Stella Blu 新产品开发，并就该类工作为公司提供独家服务。	意大利籍，十八年从业经验，曾于 Nextrack、BLUEFARM 等公司担任面料开发总监等职位。

注：如协议双方均未提出反对意见，协议自动续期。其中，顾问 Miguel Sanchez Gavilan 已于 2022 年 3 月底结束合作；Marano Maurizio 已于 2022 年初终止合作。

2、研发模式

公司的研发模式为自主研发与联合研发相结合。

（1）自主研发

公司自主研发主要体现在公司牛仔面料的研发。公司建立了境外研发顾问与公司研发机构相互配合的产品研发体系。

①牛仔面料自主研发体系

公司的面料研发分为预研、工艺开发、产品试制三个阶段，具体如下图所示：

预研阶段，公司将纤维新品、染化料新工艺与新技术结合牛仔行业的技术发展趋势和流行趋势进行预研，形成新产品开发方案，并对可行的开发方案进行研发项目立项。

工艺开发阶段，公司对立项项目进行包括纤维、纱线、染化料方面的工艺开发。其中，公司通过与上游的纤维和纱线开发企业合作，共同开发出纤维或纱线并将其应用到牛仔面料，开发出新产品。

产品试制阶段，公司对开发出的新产品进行织法与面料洗水工艺的开发，实现新品的产业化落地。公司还将研发延伸至制衣环节的洗水工艺，解决面料从研发到生产再到制衣所有的开发问题。公司将新产品的产品数据、生产参数等录入到产品中心，在组织生产时可调取相关信息，保障了产品质量的标准性和一致性。

公司在完成牛仔面料的开发后，对部分产品进行专利申请。

②牛仔面料自主研发案例

公司根据预判消费者春夏需求开发了“冰感防晒牛仔”面料。该面料具有接触凉感、紫外线防护的特性。接触凉感特性是指面料与肌肤接触的瞬间，能够更快地带走热量。根据国家标准 GB/T 35263-2017《纺织品接触瞬间凉感性能的检测和评价》的规定，当产品的凉感系数大于等于 0.15 时符合标准，该款面料经第三方机构检验的检验值为 0.27，符合上述标准。防紫外线性能是指通过面料减少紫外线透过量，根据国家标准 GB/T18830-2009《纺织品防紫外线性能的测定》的规定，当产品的 UPF 值超过 40 且 T（UVA）（日光紫外线 UVA 的透过率）在 5%以内时，可称为“防紫外线产品”，该款牛仔面料在第三方机构检验的测试数据 UPF 值>50，T（UVA）值为 0.35%，符合标准。

预研阶段，公司的研发团队将终端消费者在夏季对清凉和防晒的需求与牛仔的时尚流行元素相结合。从如何应用新功能性材料，将凉感和防晒功能融入到牛仔中，打造一款兼备特定性能的牛仔面料为方向进行产品预研，形成开发思路。

工艺开发阶段，公司的研发团队与上游纤维企业（全球最大的纤维素纤维生产商之一）合作，开发出适用于该款产品的纤维，使用该纤维的面料产品柔滑垂顺、轻盈舒适、色泽鲜亮，适合春夏季产品的应用。纤维开发完成后，公司与上游天虹纺织共同合作，将上述纤维新品应用于棉纱开发中，形成适合于“冰感防晒牛仔”产品的棉纱。此外，公司的研发团队对面料新品的织造结构与颜色风格等工艺进行开发设计，从面料的密度、结构等入手，设计出更适合于春夏应用的面料重量和厚度，同时根据春夏季流行的牛仔色调赋予面料更细腻的靛蓝时尚风格。

产品试制阶段，公司进行“冰感防晒牛仔”面料新织法开发，并依托公司稳定的面料生产能力，实现产业化生产。在牛仔服装制造阶段，公司还为客户提供制衣阶段洗水工艺的输出。公司将“冰感防晒牛仔”面料的产品数据、生产参数等录入到产品中心，在组织生产时可直接调取相关信息，提高生产效率及产品的稳定性与一致性。

产品开发完成后，公司对该产品进行了专利申请并已于 2022 年 3 月 8 日取

得了具有冰感防紫外线的牛仔面料以及牛仔服装的实用新型专利授权。同时，公司针对该产品进行了技术 IP 吊牌的制作及市场推广。

（2）联合研发

联合研发指公司在生产工艺、环保、信息化等领域，公司提出研发方向与目标，与设备提供商、工艺改进方、软件开发商等第三方共同研发。公司在联合研发中全程参与研发工作。

①生产工艺研发

公司开展的生产工艺研发主要是指以面料为基础的生产工艺与洗水技术研发。

公司根据市场趋势、新技术与新工艺应用、客户信息反馈等，获取生产工艺开发方向，制定研发计划和方案。由引进开发部负责生产工艺研发项目的设计与立项，并通过引进设备、系统、技术生产工艺等多种方式，负责将公司引进的设备、系统进行优化、研发改进或二次开发，完成如上浆开发、染料开发、织法开发、后整开发等环节的新技术应用，以及从面料而延伸至服装洗水技术开发、设计技术开发等，提高公司的生产技术和效率。

②环保研发

公司开展的环保研发包括环保面料产品开发、生产工艺的环保研发与改进。

环保面料产品的研发与自主研发过程相同。环保产品的研发通过使用可再生原材料为基础进行开发，如有机棉、再生棉、咖啡碳等。生产工艺的环保研发与改进是通过与第三方合作的方式，对工艺设备进行研发改进，减少生产过程中污染物的排放。

③信息化研发

公司开展的信息化研发是指研究构建全公司信息化管理系统，实现研发、生产、销售等经营活动的信息化、数据化，提高经营效率，减少成本。

信息化研发是以实现新研发产品的成果的数字化记录与分析为目标，如颜色分析、洗水分析等，通过量化新产品研发效果，为研发人员提供精准的成果反馈，提升公司研发的效率。

生产信息化研发是以实现生产工艺信息化、标准化、减少人为干扰为目标。通过在生产设备中安装数据采集点，将公司生产设备互联互通，形成物联网系统，实现生产管理精确至单个机器设备，提升生产过程效率，减少成本损耗。

销售信息化研发主要是通过数据算法，对销售端积累的大量数据进行分析，指导公司生产、备货、分仓管理，为前端销售部门的客户精准营销提供支持。

3、所获主要研发成果

截止报告期末，公司的研发投入所获得的主要成果如下：

（1）重要荣誉与奖项

自成立以来，公司获得的重要荣誉与奖项情况如下：

序号	名称	首次取得时间	颁发单位
1	互联网与工业融合创新试点企业	2014 年	中华人民共和国工业和信息化部
2	白名单资质证书	2015 年	中国纺织工业联合会
3	广东省工程技术研究中心	2016 年	广东省科学技术厅
4	信息化成果奖：基于大数据平台的企业管理新模式一等奖	2018 年	中国纺织工业联合会
5	广东省企业技术中心	2019 年	广东省工信厅、广东省财政厅、海关总署广东分署、广东省税务局
6	“棉联”2019 年牛仔布产品营业收入排名 10 强	2020 年	中国棉纺织行业协会
7	国家绿色工厂	2020 年	中华人民共和国工业和信息化部
8	广东省服务型制造示范企业	2020 年	广东省工业和信息化厅
9	广东省服务外包重点企业	2021 年	广东省商务厅
10	广东省清洁生产企业	2021 年	广东省工业和信息化厅、广东省生态环境厅
11	2021 中国面料之星最具时尚风格奖	2021 年	《纺织服装周刊》杂志社
12	中国流行面料入围企业银奖	2021 年	中国纺织信息中心、纺织产品开发中心
13	2021 年度十大类纺织创新产品	2021 年	中国纺织工业联合会
14	2021 中国国际面料设计大赛银奖	2021 年	中国国际面料设计大赛组委会
15	广东省企业重点实验室	2021 年	广东省科学技术
16	“三友唐丝”2020 年全国牛仔布产品营业收入排名 10 强	2021 年	中国棉纺织行业协会
17	广东省节水标杆企业	2022 年	广东省工业和信息化厅、广东省水利厅
18	广东省博士工作站	2022 年	广东省人力资源和社会保障厅

（2）国际第三方机构认证

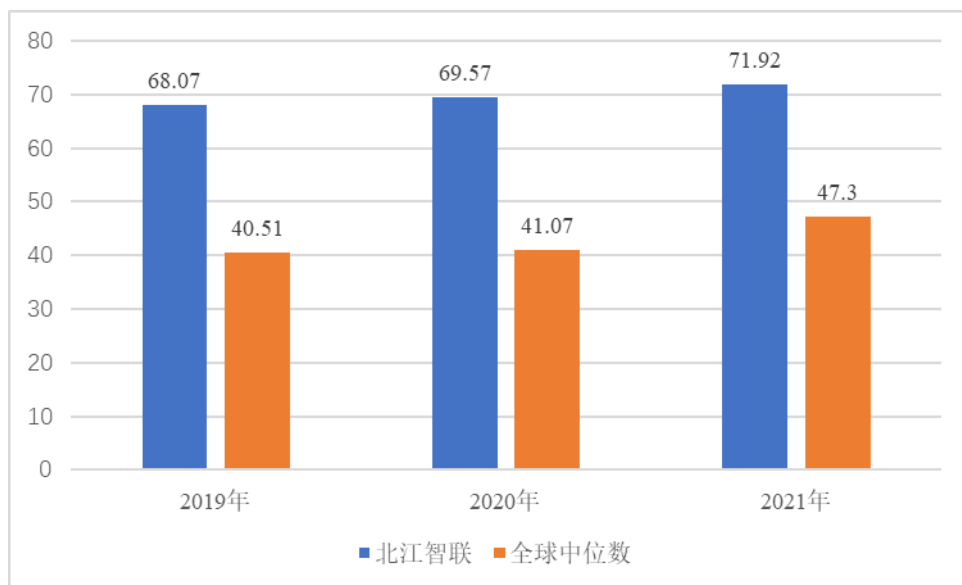
公司通过在环保及可持续发展方面的不断研发，获得多项奖项及认证，公司于报告期内取得以及在报告期内有效期的主要认证情况如下：

①可持续发展类

序号	名称	首次取得时间	颁发单位
1	bluesign [®] 系统合作伙伴蓝标产品证书	2016 年	bluesign
2	HIGG Index 认证	2018 年	Sustainable Apparel Coalition
3	零碳先行特别贡献奖	2021 年	Tencel

注：公司于 2016 年成为全球牛仔面料厂商中第二家、中国首家 bluesign[®]系统合作伙伴并首次取得证书，定期进行更新。

公司自 2017 年全面采用 Higg Index 的工厂环境模块 FEM（Facility Environmental Module）对工厂的可持续发展绩效进行评估。公司经第三方验证机构审核后的 2020 年 FEM 环境模块得分为 69.57 分，比全球中位数高出 69.39%；2021 年 FEM 环境模块得分为 71.92 分，比全球中位数高出 52%。公司 2019 年、2020 年、2021 年 Higg 标准化可持续发展指数评分与全球中位数比较情况如下：



数据来源：SAC 官方网站

②洁净棉花和清洁制造

序号	名称	首次取得时间	颁发单位
1	COTTON LEADS 会员单位	2016 年	COTTON LEADS

序号	名称	首次取得时间	颁发单位
2	COTTON USA™ LICENSEE（美棉认证）	2016 年	COTTON USA
3	Better Cotton Initiative 会员单位	2016 年	Better Cotton Initiative
4	SCOPE CERTIFICATE-Organic Content Standard 认证	2019 年	ECOCERT
5	SCOPE CERTIFICATE-Global Organic Textile Standard 认证	2021 年	ECOCERT

③再循环制造类

序号	名称	首次取得时间	颁发单位
1	Global Recycled Standard 认证	2017 年	OneCert International Private Limited
2	SCOPE CERTIFICATE-Recycled Content Standard 认证	2019 年	ECOCERT
3	SCOPE CERTIFICATE-Recycled Claim Standard 认证	2021 年	OneCert International Private Limited

④其他认证

序号	名称	首次取得时间	颁发单位
1	LYCRA EXCHANGE 会员资格	2015 年	LYCRA Company（英威达）
2	2020 年度中国区卓越合作伙伴奖	2020 年	LENZING 兰精天丝
3	WRAP 证书	2021 年	WRAP Certificate Program

（3）新产品研发类荣誉

序号	名称	首次取得时间	颁发单位
1	中国流行面料优秀奖产品：舒弹丝-蔚蓝	2019 年	中国纺织信息中心、纺织产品开发中心、中国流行色协会
2	中国流行面料优秀奖产品：灯芯绒感丹宁、生动条纹、如丝透薄、翻转网纹	2019 年	中国纺织信息中心、纺织产品开发中心
3	中国流行面料入围企业优秀奖产品：立体格仔、靛蓝鲤鱼纹、海洋牛仔	2019 年	中国纺织信息中心、纺织产品开发中心
4	2019 中国生态环保面料大赛优秀产品：可降解牛仔	2019 年	中国纺织信息中心、纺织产品开发中心
5	中国流行面料入围企业优秀奖产品：夏日悬垂、重新出发	2020 年	中国纺织信息中心、纺织产品开发中心
6	中国流行面料入围企业兰精天丝品牌纤维产品开发奖产品：海洋之亮	2020 年	中国纺织信息中心 纺织产品开发中心
7	中国流行面料入围企业优秀奖产品：冰凉黑科技、观之可亲亮如玉	2021 年	中国纺织信息中心、纺织产品开发中心
8	中国流行面料入围企业优秀奖产品：暗里藏花、蓝绒华尔、连绵起伏	2021 年	中国纺织信息中心、纺织产品开发中心

序号	名称	首次取得时间	颁发单位
9	培育和推广 2021 年度十大类纺织创新产品：“冰淇淋”莱赛尔牛仔褲	2021 年	中国纺织工业联合会
10	天猫 NFAC 超级面料第三期甄选面料商 TOP2	2021 年	天猫
11	2021 年度广东省名优高新技术产品-冰感防紫外线的牛仔面料	2022 年	广东省高新技术企业协会

（二）公司核心技术及主要产品生产技术所处阶段

截至报告期末，公司的主要核心技术如下：

序号	核心技术	技术来源	使用情况及效果	所处阶段	使用环节	专利取得情况
工艺、系统类						
1	全自动开化料系统	自主研发	将原有的染色投料系统改造为自动化料系统，包括靛蓝染料化料及输送系统、保险粉存储及输送系统、助剂计量输送模块、助剂自动称量系统软件、靛蓝吨包开料装置。靛蓝、助剂和保险粉的投加量由电脑控制自动配比开料，节省原料用量，保证产品品质，是一种智能化、数据化、节约型的开化料系统。该系统的自动化操作提高了染色配方的精确度、分色的标准主 LOT 率（7%）和颜色稳定性并相应的减少了靛蓝单位用量（6.5%）、单位用水量（17%）以及 50%的用工人数，减轻劳动强度，改善工作环境。	大批量使用	染色	-
2	EVS 全自动面料检验系统	研发改进	以智能相机（SVC）平台为基础，在机台安装高清摄像头，兼成像采集和处理为一体。最新的视觉检测系统（EVS）利用高分辨率的彩线扫描技术及增强缺陷分类算法，达到疵点检测和演示的目的，验布速度提高至 70~90m/min，对于面料上的疵点通过高清摄像机进行实时抓取，并在面料上喷涂隐形墨水加以标注，根据美国标准对面料质量进行评价。	大批量使用	后整	-
3	自动分光测色系统	研发改进	在染色机台安装在线式分光光度计，实现在线式自动分光测色。设计为在线无接触式的测量方式，无接触式检测染纱，高速持续实时测色，以每秒 5 次的速度对落纱前经过检测装置的染色棉纱进行测试，实时掌握颜色变化。该技术通过高速持续实时测色，将数据标准量化，提高效率，无需人工接触，减少人为因素干预，减少浪费。	大批量使用	染色	-

序号	核心技术	技术来源	使用情况及效果	所处阶段	使用环节	专利取得情况
4	臭氧退浆处理系统	研发改进	该系统利用臭氧整理工艺对牛仔面料进行处理，优化整理后的面料颜色性能、强力性能及织物硬挺度、织物表面浆料含量等物理指标达，并减少面料表面残留浆料。该系统能够大幅减少设备占地面积、能耗水平，缩短了该环节的生产流程，使用水量大量减少。	大批量使用	后整	
5	镭射与臭氧洗水	研发改进	该技术以臭氧洗水技术取代传统繁琐复杂的洗水过程，将特定的物质氧化分解后从纤维上去除，从而达到清洁整理的效果与更少的化学物质残留；全过程中无化学品使用，仅需极少用水，清洁环保；同时，以镭射激光后整理系统替代传统的洗水方式（酵洗、漂洗、手擦、喷马骝等），极大地减少化学助剂投入，且能大幅度节省用水。	小批量使用	后整（成衣洗水）	-
6	新型葡萄糖还原技术	自主研发	在染色工序上，用新型糖基还原技术取代保险粉传统还原，减少了保险粉对于染色用水的污染，降低污水排放浓度（COD 值不超过 75mg/L），从而减少染色后污水处理的压力。	大规模使用	染色	
7	淡碱回收系统	研发改进	集中回收牛仔面料丝光生产过程中产生的所有的废碱水，采用超滤膜过滤废碱水的颜色，再利用扩容蒸发技术浓缩废碱水，并重新投入使用。该系统每年减少 3,000 吨污水排放、500 吨工业硫酸和 1,100 吨液碱，降低排放污水中的 PH 值，从而实现更清洁的生产。	大规模使用	后整	-
专利类						
1	浆染联合机片染颜色控制方法及装置	自主研发	提高自动化料系统、在线检测系统、数据中心等辅助功能，全面实现颜色的可重复性及稳定性。	大批量使用	浆染	专利号 2011100969172
2	一种改进的浆染联合机经纱装置	自主研发	发明不同组别的经轴均匀间隔交错排列，确保棉纱平衡及棉纱组成的纱片密度均匀，从而实现染色均匀，有效解决此类牛仔面料产品加工的“边色”质量问题。	大批量使用	浆染	专利号 2011100969365
3	一种绳染牛仔布生产系统	自主研发	选用多组份不同性能的原料，确定合适的混纺比及织物组织结构，达到手感独特、价格适中，满足不同层次消费者的需求。	大批量使用	浆染	专利号 2013206359945
4	一种靛蓝抽料装置	自主研发	选用环境友好型的还原剂，合理设计染色工艺，达到可量化生产又能减少对环境的影响。	大批量使用	浆染	专利号 2017215194263

序号	核心技术	技术来源	使用情况及效果	所处阶段	使用环节	专利取得情况
5	一种高效退浆机	自主研发	实现退浆反应充分、洗水充分、提高退浆效率、改善织物手感的目的。	大批量使用	后整	专利号 2017105659235
6	一种无梭布机废边结构	自主研发	用于超薄超轻靛蓝染色纤维制品，具有细支轻磅的特点，手感松软，适用于夏季衬衣、裙装。	大批量使用	织布	专利号 2013206359911
7	一种简易运轴车	自主研发	提供的一种简易运轴车，结构简单，实用方便，提高了搬运效率。	大批量使用	浆染	专利号 2013206359926
8	一种电动运轴车	自主研发	有效解决了现有运轴车在搬运织轴时易造成2个车轮之间连接杆变形和现有运轴车费力过大的问题，节省了人力和物力，提高了运输效率。	大批量使用	浆染	专利号 201320635995X
9	一种过滤系统用挡板结构	自主研发	提供的一种过滤系统用挡板结构，把布屑等沉淀，提升过滤效率及其过滤质量，且使用成本低廉。	大批量使用	污水处理	专利号 201320636011X
10	一种靛蓝染料自动输送装置	自主研发	针对现有技术存在的不足，提供一种靛蓝染料自动输送装置，装置采用封闭式结构自动配送靛蓝染料并自动定量出厂包装，实现了全封闭的输送，避免了工作人员与靛蓝染料的接触及因吸入酸碱粉尘产生的健康问题，精准的控制出厂规格，避免了工作人员多次调整。	大批量使用	浆染	专利号 1122052.6
11	双色复合纱线及牛仔面料	自主研发	该双色复合棉纱包括内层棉纱以及外层棉纱，外层棉纱采用Z捻的方式缠绕于内层棉纱，内层棉纱的颜色与所述外层棉纱的颜色不同。该牛仔面料采用上述双色复合棉纱编织而成，能够提高产品的丰富性，有利于提高产品镭射雕花的清晰度和准确性。	大批量生产	棉纱设计和面料结构设计	专利号 202022739893.5
12	双色牛仔面料	自主研发	该双色牛仔面料包括经纱与纬纱，经纱为经过靛蓝染料或硫化染料套染不同颜色活性染料的透芯染色的纤维纺纱后对该纺纱棉纱进行阳离子改性得到的色纱；纬纱为本色纱或者不同于所述经纱颜色的染色纱。该双色牛仔面料经靛蓝染料和硫化染料染色后的环染效果好，干湿摩擦色牢度相比传统的牛仔面料提高半级以上，双色牛仔面料内外两种颜色相互独立，适用于镭射洗水，并且在镭射的过程中可实现底色效果差异的雕刻印花。	大批量生产	染色工艺和面料结构设计	专利号 202022753642.2
13	一种催化湿式氧化反应器	合作研发	通过对整套系统设备配置的优化，使得主要设备的造价更加的低廉，可以广泛的运用在各个领域的废水处理行业，且处理效率高、运行成本更低、造价低、能耗更少，还可以实现能量回收。	大批量使用	污水处理	专利号 2021 2 0810284.6

序号	核心技术	技术来源	使用情况及效果	所处阶段	使用环节	专利取得情况
14	一种换热效率高的MVR设备	自主研发	MVR 设备使用压缩机将蒸发器产生的二次蒸汽加压升温，并将其强制送入换热器循环，使其与待蒸发的溶液进行换热，回收潜热。公司使用增加内置式高压雾化喷头的方法消除蒸汽过热，将其冷却为饱和蒸汽状态。使用内置式高压雾化消过热系统，水雾吸热均匀而迅速，能在消除过热的同时尽可能少的浪费能量。	大批量使用	污水处理	专利号 2022 20033026.6
15	蚕丝牛仔面料	自主研发	新型的蚕丝牛仔面料能够满足夏季服用需求，在注重牛仔服装版型的同时具备良好的透气性，减少夏季穿着时的粘腻感，实现冬暖夏凉的目的。	大批量使用	棉纱设计和面料结构设计	专利号：202220680187.4

（三）公司从事的研发项目情况

1、正在研发的项目

公司持续进行技术创新，加大技术投入，并不断将新技术应用于新产品中。截至报告期末，公司正在研发项目情况如下：

序号	项目名称	进展情况	拟达到目标
1	醋酸牛仔面料及生产工艺的研发	完善相关技术方案，申请专利	醋酸纤维作为化学纤维中手感和光泽最接近蚕丝纤维的纱线原材料，其纺纱后织成的面料手感柔软，富有光泽、舒适透气且具有良好的悬垂性，且各项能耗远低于粘胶纤维。但醋酸纤维同样存在回潮率低、易起毛起球，且吸湿性能略差等缺点，而这些缺点将会影响面料的质量、密度和服用性能。基于醋酸面料的此类不足，公司决定开发一款布面悬垂、飘逸、凉爽且具有良好的吸湿排汗和速干性能、接触凉感、不易起毛起球且具有抗紫外线性能的醋酸牛仔面料。
2	可降解环保型弹力面料及生产工艺的研发	完善相关技术方案，申请专利	传统牛仔面料多采用棉纱以三上一下的组织结构进行织造，质地厚实但透气性差。随着生活水平的提高，各种新原料被应用到牛仔面料中以满足消费者的各种需求。天丝纤维作为一种纤维素纤维，具有丝绸般的光泽且吸湿透气性良好。使用天丝纤维制成的牛仔面料，具有良好的悬垂性、光泽感、手感柔软且绿色环保，广受消费者的喜爱。但天丝纤维由于其延展性较差，导致织成的牛仔面料容易产生折痕和皱褶，从而降低了消费者的穿着体验，亟待解决。
3	吸湿速干纯棉牛仔面料及生产工艺的研发	完善相关技术方案，申请	传统牛仔面料多采用纯棉纱线进行织造而成，虽然其具有良好的吸湿性，但由于夏季大量汗液的产生，牛仔的穿着也会造成粘腻感。此时，吸湿排汗的牛

序号	项目名称	进展情况	拟达到目标
		专利	仔服饰应运而生，通常采用棉纱线和功能性纱线进行织造从而获得吸湿速干牛仔面料。但是由于功能性纤维多属于化学纤维，使得牛仔面料少了几分传统的韵味。针对此类市场需求，公司决定从纱线、面料等各个方面出发，研发一种吸湿速干的纯棉牛仔面料。
4	多功能保温牛仔面料及生产工艺的研发	完善相关技术方案，申请专利	牛仔面料一般采用纯棉纱线织造而成，面料厚实而不透气。在寒冷的天气里，厂家会选择牛仔面料复合绒或者采用防风材料来抵挡寒风的侵袭。这样一来，牛仔面料就存在更加不透气且在消费者穿着走动时因摩擦而产生静电，甚至于产生静电火花的情况。而服装带静电后，就容易沾染微小颗粒或者毛发，甚至于附着在人体表面，给消费者带来不好的穿着体验。基于以上问题，公司决定研发一款既保温又防静电的牛仔面料，使消费者在体验面料的功能性外，还可以享受面料良好的基本性能和舒适性。
5	多纤维复古牛仔面料及生产工艺的研发	完善相关技术方案，申请专利	靛蓝染料是牛仔面料染色最常见的染料。利用靛蓝染料、直接性、湿摩擦牢度差的特点，通过特殊水洗石磨洗和酶洗使染料从面料上均匀脱落下来，从而获得独具一格的风格。这种风格广受消费者的喜爱。由于石磨水洗工艺是将浮石、剥色剂、洗涤剂 and 牛仔面料一起放置滚筒洗衣机中进行磨洗。织物经过摩擦逐渐掉色。这种洗水方法会使部分纤维受损断裂，影响到牛仔面料的强力。牛仔面料残存的浮石也会刺激皮肤，影响使用者的身体健康。公司决定针对以上问题，进行设计和生产一种双股纱及牛仔面料。
6	高色牢度靛蓝牛仔面料及生产工艺的研发	完善相关技术方案，申请专利	牛仔面料是用靛蓝染料或硫化染料对经纱进行染色再与本色纬纱交织而成，并通过水洗洗出多种不同的风格，因此深受人们的青睐。随着生活水平的提高，人们对于服装服用性能的要求也在不断提高，从而牛仔面料及服饰的竞争不断加剧。但是牛仔面料的干摩擦牢度较差，往往不能满足消费者更高的质量要求。因此牛仔面料干摩擦牢度的改善成为牛仔布生产过程中一项有益且重要的研究工作。针对此类市场需求，公司决定从纱线、面料等各个方面出发，致力于研究一种高色牢度的靛蓝牛仔面料。
7	牛仔服装柔性智能制造技术的开发与应用	设备安装与调试	生产制造是服装行业的核心环节，服装制造由于品种多，需要大量的人力参与各个环节。然而现行环境下，人工的聘用、管理成本越来越高，导致各个环节固定成本不会因为产量变化而产生太大变化，不能有效的缩短生产周期，提高生产效率，降低生产成本。因此，公司进行牛仔服装柔性智能制造技术的开发与应用，企业实现柔性智能化制造，在满足客户需求的同时，降低生产成本和缩短交期，提高产品质量。
8	防滑弹牛仔面料生产工艺的研发	评价体系试运行	传统牛仔面料由于其舒适透气的性能广受消费者的喜欢。由于纯棉牛仔多为粗支斜纹且无弹抗皱，因

序号	项目名称	进展情况	拟达到目标
	与评价体系建立		此适用领域受到一定限制。纬弹牛仔面料一般采用棉、麻、粘胶和其他短纤的包芯纱，芯层为本白氨纶丝。该类牛仔面料为消费者提供了更多选择。但面料中氨纶纤维不耐氯漂和高温，且溶于部分化学溶剂，因此极易造成面料中纤维的滑弹和失弹现象。氨纶芯纱会造成缝线位置面料不平整，从而影响服饰的美观。考虑到上述问题，公司决定通过研究和解决牛仔面料滑弹和失弹的问题，并制定一系列合适的评定方案，从而更高地有利于弹力牛仔面料的生产及加工。
9	高弹牛仔面料及无尺码服装的研发	完善相关技术方案，申请专利	由于当下全球趋势及网络购物的发展，越来越多人选择线上购物。服装难免存在不合身的情况，导致换货和退货情况的发生，浪费消费者的时间和精力。为了满足消费者的购买需求，设计师通常选择设计能够符合大众需求的牛仔面料款式，但仍有部分人只能采用定制的方式选择合适的服装，不能批量生产造成工厂的生产成本过高。针对诸如此类的问题，公司决定从牛仔面料等方面入手，生产一款高弹性牛仔面料并用于成衣制造，从而满足更多消费者的需求。
10	牛仔制品生产企业污水及污泥处理回用工艺设计及应用	设备安装与调试	随着社会不断发展，环保部门逐渐加大了对企业“废水、废固、废气”排放的监控力度。牛仔面料生产中的细小纤维和无机盐类物质在废水处理的初沉池和二沉池中大量沉积形成湿污泥，且成分复杂、含量高，较难处理。因此，公司决定开展牛仔制品生产企业污水及污泥处理回用工艺设计及应用，减少对于水资源的消耗，资源化利用企业污水污泥，提高水资源和能源的利用效率，提高企业的社会责任感和竞争力。

2、已完成的研发项目

报告期内，除面料开发外，公司已完成的其它重要研发项目情况如下：

序号	项目名称	进展情况	拟达到目标
1	靛蓝染色机底水混合加热智能控制系统技术的研发	通过验收	牛仔面料在染色过程中，染色温度的控制系统是一个重要且复杂的控制过程。目前绝大多数牛仔经纱染色温度的调节都是工人根据温度计的读数凭借自身经验进行调节，导致色差比较大，影响产品的质量。因此，公司开发靛蓝染色机底水混合加热智能控制系统技术，达到稳定染色效果、提高产品质量的目的。
2	能源智能化管理平台的研发	通过验收	牛仔面料生产过程要耗大量的水、电、蒸汽、天然气。随着能源成本问题的进一步突出，节能减排尤为重要。公司研发能源智能化管理平台，通过对电力、自来水、蒸汽等能耗数据的自动收集，实现数据可视化的统计和分析。
3	后整理工序智能化料系统的研发	通过验收	面料的后整理涉及大量的化学品如碱剂、染料、各类功能整理剂等。传统工艺是通过人工称重，

序号	项目名称	进展情况	拟达到目标
			按制定的化料流程操作，工作强度大且精度不高，影响面料的效果。公司研发后整理工序智能化料系统，达到降低对人工经验依赖、提高精确度、提高产品质量稳定性的目的。
4	臭氧退浆纤维制品的研发	通过验收	传统的牛仔面料退浆工艺需要使用大量的化学品、水及化学助剂去除面料上浆料，耗水量高且产生大量废水。臭氧作为强氧化性的气体，在使用的过程中耗水少，且在使用的过程中不会产生二次污染。公司开发臭氧退浆工艺逐步替换传统的酶退浆和碱退浆，以达到降低化学品和水资源耗用量的目的。
5	运用 Bluescan 数字化评价模式下镭射牛仔面料工艺的研发	通过验收	传统多层次牛仔多采用硫化染料和靛蓝染料套染而成，但由于先上染的硫化染料会被重新还原进入靛蓝溶液，污染染浴，导致前后色差。同时，由于染料均附着在纤维表面，导致两种颜色层次感差，不利于镭射洗水。公司从实际染色难度、洗水效果，干湿摩擦牢度等各方面考虑，研发一种内外颜色相互独立的双色牛仔，从而适用于镭射洗水，并能够呈现出底色效果各异的雕刻印花。
6	基于新型纺纱技术的大理石纹理牛仔面料工艺的研发	通过验收	针对市场需求结合公司生产设备开发基于新型纺纱技术的大理石纹理牛仔面料，增加牛仔面料风格多样性，适应市场需求，提高市场竞争力。
7	基于在线监控技术条件下绳染丝光硫化黑牛仔面料工艺的研发	通过验收	牛仔棉纱颜色和色光进行染色时，需要采用人工跟踪棉纱颜色变化的方式进行管控，依赖人工且效率低。染液中游离保险粉浓度和染料浓度无法准确且快速测量导致不能及时调整浓度，会出现棉纱色光偏红和产生劣质棉纱问题。针对上述问题，结合公司生产设备开发用于牛仔面料绳染丝光硫化黑染色中底水、母液染料、游离保险粉的同步检测方法，提高生产效率，有效减少补救延迟现象和降低劣质棉纱的产生。
8	基于惰性气体密封技术的新型牛仔靛蓝染色工艺的研究与开发	通过验收	牛仔染色过程中染化料在接触空气时染料隐色体和保险粉会提前氧化，引起染料稳定性差、染色不匀的问题；其次增加颜色深度主要采用增加染槽个数、提高染槽浓度、增加丝光槽等方法，这些方法会大幅度增加染化料的使用量。针对这一问题，结合现有生产设备进行新型工艺的开发，在牛仔面料棉纱染色的过程中利用氮气密封染缸隔绝空气，以此达到减少染化料用量、节省能源、绿色生产、延长染液渗透时间、提高染料的上染率的目的。
9	基于阳离子处理技术制作多色系不褪色牛仔面料工艺的研发	通过验收	活性染料由于其色谱宽广、色泽鲜艳并在染色过程中与纤维素纤维形成共价交联，从而具有良好的色牢度等各项优良性能，被广泛地应用于棉织物染色。但由于其上染率和固色率较低，使得在染色过程中需要大量无机盐来降低棉织物与染料之间的排斥以提高上染率，这就增加了活性染料染色废水的处理难度。为解决上述问题，公司进行工艺开发，已达到通过采用阳离子改性技术对

序号	项目名称	进展情况	拟达到目标
			棉纱进行整理，并在提高染料利用率的基础上降低其他染化料的使用量的目的，减少污水排放中无机盐的含量。
10	智能调温牛仔面料的研究与开发	通过验收	传统牛仔服装由于夏天厚重不透气，冬季又不够保暖而失去了部分消费者。针对此问题，公司拟从棉纱结构、种类及面料组成、结构等方面开发一种智能调温的牛仔面料，使牛仔面料具有在冬季、夏季或温差大的情况下智能调温的特性，达到高温环境下高透湿和散热、与低温环境下低透湿和温感调控的目的。
11	冰丝凉爽功能性牛仔面料的研究与开发	通过验收	针对市场需求与材料的特点，采用环保型纤维产品，开发具有冰感防紫外线的牛仔面料，采用的纤维包括冰爽玉纤维与可再生绿色纤维莱赛尔。其中冰爽玉纤维以玉石为原料，经熔融纺丝加工完成，具有清凉、爽滑的特点；可再生绿色纤维莱赛尔通过纤维素有机溶剂纺丝法制备，生产过程几乎没有废物排放，且纺丝速度快，生产效率高。
12	牛仔面料生产企业中水回用和零排放可控性低成本工艺研发	通过验收	纺织业加工工艺复杂繁琐，耗水排水工序多且组分复杂、浓度高。公司针对中水回用及零排放可控性低成本工艺开发研究，达到减少水资源消耗、废水排放、降低污水处理的成本的目的。

3、合作研发

报告期内，公司与其他单位签订的合作研发协议情况如下：

序号	协议名称	有效期	合作协议主要内容	合作单位名称	权利义务划分约定
1	Memorandum of Understanding between Prosperity Textile (H.K.) LTD & Jeanologia S.L.	2020.1.1-2021.12.31	双方进行关于牛仔产品的行业纵向整合、可持续发展、数字化三方面的非独占研发合作	Jeanologia S.L.	1.双方均有义务定期安排双方研发团队举行会议，分享牛仔面料和成衣产品的新想法并参加研发、培训、现场参观等活动；2.双方均应提供足够的材料、供给和通道，使双方研发团队能够完成所分配的任务；3.双方均应确保研发团队的工作时长以实现工作计划。
2	产学研合作合同	2018.6.23-2019.5.31	牛仔染色大小样数据库的建立及内在关系的研究与开发	东华大学	1.由公司委托，受托方承接任务，双方合作完成，为完成本项目任务，公司提供项目完成所需要的技术资料及前期研究开发的基础数据；2.合并开发，根据生产内容，东华大学有责任指导公司实际生产
3	产学研项目合作	2018.6.1-	环保易洗水牛仔	东华大学	1.双方对该项目的关键核

序号	协议名称	有效期	合作协议主要内容	合作单位名称	权利义务划分约定
	协议	2019.10.31	纤维面料及生产工艺的研发		心技术共同进行研发，双方分别提供研发人员、研发技术等相关资源；2.东华大学对该项目所涉及的技术问题进行辅导及开发；公司提供研发场地、研发人员、研发技术和研发资金；3.双方共同研发形成技术成果，公司将研发成果产业化并负责推广与销售，受托方对产业化过程所涉及的工作予以技术指导与协作；4.项目所获知识产权或科研成果所有权由双方协商决定。
4	产学研校企合作协议书	2019.9.7-	校企合作,联合攻关牛仔行业中工业生产、技术改造、技术引进中急需解决的技术难题和项目	湖南工程学院	1.湖南工程学院针对公司在工业生产、技术改造、技术引进中急需解决的难题和攻关项目，积极向公司推荐合适的新技术、新工艺、新产品等技术科技成果，公司积极组织、努力推广技术成果，成为湖南工程学院的中试基地之一；2.根据公司提出的需求进行合作研究；3.公司负责提供可研经费；4.双方共同合作研发的可研成果、工艺及产品皆为双方营业机密所保护，不得泄露，不得转让第三方。
5	关于联合共建高端牛仔产品低碳智造技术企业重点实验室合作协议	2021.6.5-2024.6.6	高端牛仔产品低碳智造技术企业重点实验室建设	广东职业技术学院	1.实验室建设地点为公司所在地，公司承担全部经费、科研攻关、平台建设和成果转移转化工作；广东职业技术学院作为实验室的共建单位，委派专职团队参与工作；2.实验室建设及其延伸研究，双方独立完成的成果归各自所有，但不得限制对方使用；3.双方就实验室建设和科研共同研究产生的成果归双方共同所有，具体比例根据实际合作项目另行约定；4.广东职业技术学院不得就实验室技术进行转让或申报知识产权、科技成果奖项等。

序号	协议名称	有效期	合作协议主要内容	合作单位名称	权利义务划分约定
6	校企合作协议书	2021.6.8-2024.6.9	推动产学研合作和科技成果转化	五邑大学	1.公司聘请对方有关专家担任企业相关领域技术顾问；2.双方联合开展技术研发与项目申报、成果转化等工作；3.双方在人才培养方面开展合作。

（四）研究投入情况

报告期内，公司研发投入及占营业收入比例情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
研发投入	1,632.72	3,936.80	3,439.73	5,393.33
营业收入	50,246.08	116,295.61	85,941.33	115,127.90
占营业收入比例	3.25%	3.39%	4.00%	4.68%

（五）公司保持技术创新的机制、储备及创新的安排

1、技术创新机制

公司十分重视技术和产品创新，坚持以市场化为导向，以客户需求为驱动，围绕现有产品与技术，持续进行工艺优化、技术研发、产品更新的深入研究，形成可落地的、应用性强的、高转化率的创新思路，通过一系列机制建设打造技术创新体系，有效提升公司技术创新的能力及市场竞争力。

（1）加强与产业链上下游企业战略合作

公司与上游的棉纱、纤维供应商及下游服装品牌商、服装设计师形成了较为深入的技术合作关系。通过与下游客户的合作，公司能够更精准的掌握当季最流行的时尚元素及终端消费者的最新需求，从而保证公司在研产品方向和市场定位的准确性。通过与上游供应商的深度合作，公司不断进行材料革新及技术更迭，开发牛仔新材料并应用到牛仔面料新品中。

（2）加强与外部机构合作及引进人才

公司充分利用国内外各种行业资源，开展广泛的、多种形式的、多方向的技术交流与合作，包括但不限于产学研合作、企业间技术合作、科技成果转化合作等。通过对外交流合作，公司紧跟前沿技术动态，提高研发速度和效率，形成积

极有效的创新保障。同时，公司在全球范围内大力引进技术人才，聘请长期合作顾问，对接国际顶级纤维和棉纱企业，整合国际优质开发资源，提升公司产品的国际化属性。

（3）灵活的激励机制和良好的激励环境

公司建立了完善的研发制度体系，并根据实际执行情况进行不断优化。公司对核心技术人员提供有竞争力的薪酬，鼓励自主创新，调动研发积极性，每年在财务预算中对研发投入进行专门安排，以支持研发创新的不断发展。公司引进先进的研发设备，为研发的质量和效率提供可靠保障。另外，公司营造了良好的人文环境，全面了解技术人才的需求和工作情况，充分尊重技术人才的个人职业规划，提高技术人才在公司的成就感和归属感，激发出更大潜能。

2、技术储备及技术创新

公司以牛仔面料的性能改进、生产工艺的不断优化为指导方向，围绕现有产品及技术，持续进行重点课题的深入研究，为公司未来发展战略奠定坚实的技术基础，持续的创新将不断丰富公司的技术能力、市场竞争力及品牌影响力。

十二、主要产品的质量控制情况

（一）质量控制标准

1、国内和国际质量标准

公司高度重视产品质量的可控性和一致性。公司通过了 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系。公司结合国家及行业质量控制标准、主要出口所在国家和地区的质量控制标准及主要国际客户的质量控制标准等，建立了一系列质量内控指标和质量控制制度。目前，公司的牛仔面料产品主要执行的国内国际质量标准如下：

序号	标准号	标准名称	发布机构
1	GB18401-2010	《国家纺织产品基本安全技术规范》	质检总局、国家标准化委员会
2	FZ/T 13001-2013	《色织牛仔布》	工信部
3	GB/T411-2017	《棉印染布》	质检总局、国家标准化委员会
4	FZ/T 10002-2001	《色织牛仔布布面疵点评分方法》	中国纺织工业协会

序号	标准号	标准名称	发布机构
5	OEKO-TEX Standard 100	《生态纺织品标准》	OEKO-TEX 国际环保 纺织协会
6	FZ/T 81006-2009	《牛仔服装》	国家发改委

2、公司内部标准

公司主要定位于生产高品质牛仔面料，为了保证产品的高质量标准和生产一致性，同时考虑到国内外客户要求较为广泛，国家标准和行业标准不能完全覆盖，公司在国家标准和行业标准的基础上制定了更为严格的《北江纺织牛仔面料质量内控标准》。

《北江纺织牛仔面料质量内控标准》分别从外观质量和内在质量两大方面、32 项指标来衡量面料质量，其中外观质量包括布面疵点、幅宽、异味、色差、布面风格、布面质量（洗后）、手感、荷叶边、卷布码长、标志包装 10 项指标，内在质量包括水洗后尺寸变化、纬斜及弓纬、布重、密度偏差、撕破强力、裤后裆接缝强力等 12 项物理指标和 pH 值、甲醛、成份含量、可分解芳香氨染料等 7 项化学指标。

公司内部质量控制标准均符合国家标准、行业标准、美标、欧标等通行标准，以及 Levis、C&A、AEO、森马、以纯等国际国内知名服装品牌商的质量标准。

（二）质量控制措施

公司高度重视产品质量的可控性和一致性，建立了独立于生产的品控部，制定了详细的质量管控标准、制度和流程记录表，质量控制贯穿生产过程全业务流程。

1、覆盖全流程的质量控制系统

公司的质量控制系统贯穿生产的全部流程，且各环节可追溯。为避免人为因素、理解偏差的干扰，公司在 ERP 系统中将业务流程分为 7 个业务模块进行精细化、标准化质量管理，分别为产前分析、确定标准下达、过程品控、成品入库、出货沟通、客户服务、客户投诉，每个订单均要流转完成全部流程，以做到全程数字化管理，业务环节可追溯。

在产前分析环节，销售人员在 ERP 上提交订单及客户具体要求，包括颜色要求、洗水方法要求、物理指标要求、化学品要求、包装要求等，品控部按照上

述要求逐项比对公司正常生产管控标准，确定生产跟进重点、工艺方法、过程管理要点。在生产环节，品控部及时跟进生产，对生产过程存在的问题和风险点进行把控。成品入库环节，需要对产品进行出货审批，对符合客户要求的产品进行出货；同时公司与客户进行出货沟通，对于客户数据标准中的“弹性”指标进行沟通并提出解决方案。产品出货后，公司为客户提供后续服务，适时前往客户生产基地进行评估及指导后续洗水等工序；当遇到客户投诉时，相关部门及时处理客户的投诉，据此分析生产过程存在的问题并做出相应调整。

2、主要检验环节的质量控制

（1）原材料检验

公司在接收到原材料后，需在当天接受产品检验，由质检专员进行抽样检验。检验员在检查来料通知单的物料号、品名等信息与实物相符后，按原辅料检验标准及接收准则对原辅料进行验收，根据随机和分层原理抽取样品并送检测中心。检测中心在接到纱样后 12 个小时内完成检验，围绕可生产性指标和布面风格指标确定检测核心指标。检测结果符合公司管控标准的，通知仓库，不符合标准的出具异常报告，并会同相关部门协商处理意见。

（2）产品检测

在验布环节，公司引进了以色列 EVS 全自动面料检验系统，对于面料上的疵点通过高清摄像机进行实时抓取，并在面料上喷涂隐形墨水加以标注，根据美国标准对面料质量进行评价，提高了检验速度和准确率。

产品检测方面，在客户下单完成、工厂制版环节，公司对于样版进行全检，以检测样版是否符合客户要求的物理指标、化学指标，并通过 ERP 系统形成针对每个订单独立的 FBS 产品数据表。该表以牛仔纺织品美国标准为基础，详细记录面料的物理指标、化学指标，客户根据此表评估、确认实物。产品完成后，公司对产成品总量的 10%进行抽检。

（三）产品质量纠纷情况

公司具有健全的质量控制体系，全面高效的质量控制措施。报告期内，公司不存在因产品质量引起重大诉讼、仲裁或行政处罚的情形，公司与客户未发生过重大产品质量纠纷。

第六节 财务会计信息与管理层分析

本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经致同会计师事务所审计的财务报告或据此计算所得。投资者可参阅本招股说明书备查文件之财务报表及审计报告，以详细了解公司的财务状况、经营成果和会计政策。

一、财务会计信息相关的重大事项或重要性水平的判断标准

公司在本节披露的与财务会计信息相关的重要事项判断标准为：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，本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较大或占所属报表明列项目金额的比重较大。

公司是以盈利为目的的制造行业实体，以合并口径的利润总额为基础确定财务报表整体的重要性水平。

二、财务报表

（一）合并资产负债表

单位：元

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
流动资产：				
货币资金	402,646,210.11	402,487,855.12	350,107,202.70	389,792,359.10
交易性金融资产	1,037,048.75	971,504.18	970,941.44	99,198,915.60
衍生金融资产		1,006,300.00	-	-
应收票据	34,901,034.51	50,105,989.94	56,085,666.94	34,262,974.33
应收账款	77,220,692.76	112,210,593.33	112,763,240.24	114,811,109.97
应收款项融资	16,276,679.54	19,018,719.63	14,526,617.73	5,030,057.01
预付款项	5,767,911.87	4,490,719.66	2,163,224.77	4,593,832.66
其他应收款	4,793,090.60	4,475,100.39	2,738,348.57	4,973,171.78
其中：应收利息	-	-	-	-

项目	2022 年 6 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
应收股利	-	-	-	-
存货	297,603,611.37	272,602,360.20	178,803,449.02	173,929,571.34
合同资产	-	-	-	-
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	24,492,787.98	16,858,996.55	11,835,730.50	14,353,413.73
流动资产合计	864,739,067.49	884,228,139.00	729,994,421.91	840,945,405.52
非流动资产：				
债权投资	-	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	449,868,304.69	458,999,276.88	483,660,350.43	527,198,677.01
在建工程	129,488,420.11	38,641,841.85	2,538,726.58	32,691.66
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
使用权资产	10,579,457.78	12,203,151.33	-	-
无形资产	87,850,122.42	87,876,341.77	88,908,076.26	95,399,686.51
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	2,774,760.07	3,342,993.68	3,532,366.46	4,879,488.14
递延所得税资产	10,077,377.19	10,795,734.77	10,486,786.68	9,816,573.07
其他非流动资产	13,529,588.98	8,925,484.33	2,795,689.10	2,990,278.30
非流动资产合计	704,168,031.24	620,784,824.61	591,921,995.51	640,317,394.69
资产总计	1,568,907,098.73	1,505,012,963.61	1,321,916,417.42	1,481,262,800.21

项目	2022 年 6 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
流动负债：				
短期借款	232,146,391.14	178,638,191.03	109,368,577.26	140,578,309.01
交易性金融负债	45,200.00	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	68,726,507.19	100,237,465.00	39,494,931.30	60,902,550.00
应付账款	54,683,791.96	55,344,931.93	55,039,545.02	70,973,851.19
预收款项	-	-	-	3,850,781.08
合同负债	6,892,517.29	6,306,232.70	4,427,496.23	-
应付职工薪酬	10,438,632.00	17,941,851.37	17,014,521.67	19,249,110.94
应交税费	3,254,587.05	1,546,134.60	2,844,222.08	8,338,831.33
其他应付款	5,812,587.99	10,170,220.57	13,432,690.83	14,464,998.05
其中：应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
持有待售负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	54,288,969.28	47,431,145.58	41,915,006.38	41,505,863.32
其他流动负债	3,134,620.71	1,191,793.03	737,795.13	900,000.00
流动负债合计	439,423,804.61	418,807,965.81	284,274,785.90	360,764,294.92
非流动负债：				
长期借款	49,650,576.82	33,496,293.61	76,950,748.59	192,802,616.38
应付债券	-	-	-	-
租赁负债	5,137,446.84	5,997,501.60	-	-
长期应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	34,597,861.96	36,185,614.27	37,268,207.58	37,936,707.89
递延所得税负债	-	150,945.00	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	89,385,885.62	75,830,354.48	114,218,956.17	230,739,324.27
负债合计	528,809,690.23	494,638,320.29	398,493,742.07	591,503,619.19
股东权益：				
股本	360,000,000.00	360,000,000.00	360,000,000.00	360,000,000.00
资本公积	63,227,189.62	63,227,189.62	61,973,459.96	61,581,653.64

项目	2022 年 6 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	6,925,397.35	228,869.10	49,599.28	3,393,620.55
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	17,143,294.24	17,143,294.24	15,822,134.75	12,287,871.73
未分配利润	592,801,527.29	569,775,290.36	485,577,481.36	452,496,035.10
归属于母公司股东权益合计	1,040,097,408.50	1,010,374,643.32	923,422,675.35	889,759,181.02
少数股东权益	-	-	-	-
股东权益合计	1,040,097,408.50	1,010,374,643.32	923,422,675.35	889,759,181.02
负债和股东权益总计	1,568,907,098.73	1,505,012,963.61	1,321,916,417.42	1,481,262,800.21

(二) 合并利润表

单位：元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	502,460,822.29	1,162,956,083.35	859,413,316.19	1,151,278,978.31
减：营业成本	401,889,416.12	904,974,472.33	657,114,778.10	816,331,469.60
税金及附加	2,354,916.06	4,880,150.30	6,220,145.27	8,294,244.65
销售费用	41,858,492.64	90,863,638.86	78,047,094.87	112,585,217.63
管理费用	12,858,578.19	26,629,271.98	26,148,060.65	27,232,930.84
研发费用	16,327,203.28	39,367,983.51	34,397,275.69	53,933,314.55
财务费用	132,802.19	7,524,643.28	26,160,467.64	11,522,078.49
其中：利息费用	3,694,065.00	8,695,415.04	11,303,243.74	17,742,967.10
利息收入	2,344,643.16	5,076,757.96	5,000,251.23	3,841,880.00
加：其他收益	5,143,562.11	10,285,577.14	19,653,292.71	6,639,004.64
投资收益（损失以“-”号填列）	597,243.37	698,875.31	3,081,363.23	4,497,182.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,051,500.00	1,006,300.00	-	-

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
填列)				
信用减值损失（损失以“-”号填列）	2,889,718.09	-143,050.92	-3,718,718.45	2,931,529.17
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-10,849,554.83	-11,640,018.49	-11,021,022.23	-11,136,615.92
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-143,388.20	472,161.82	485,388.35	333,914.45
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	23,625,494.35	89,395,767.95	39,805,797.58	124,644,737.15
加：营业外收入	141.50	142,704.90	229,402.79	20,265.68
减：营业外支出	9,301.40	187,592.01	90,737.21	2,239,886.36
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	23,616,334.45	89,350,880.84	39,944,463.16	122,425,116.47
减：所得税费用	590,097.52	3,831,912.35	3,328,753.88	15,376,173.43
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	23,026,236.93	85,518,968.49	36,615,709.28	107,048,943.04
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	23,026,236.93	85,518,968.49	36,615,709.28	107,048,943.04
（二）按所有权归属分类				
其中：归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	23,026,236.93	85,518,968.49	36,615,709.28	107,048,943.04
少数股东损益（净亏损以“-”号填列）				
五、其他综合收益的税后净额	6,696,528.25	179,269.82	-3,344,021.27	2,014,249.77
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	6,696,528.25	179,269.82	-3,344,021.27	2,014,249.77
1、以后不能重分类进损益的其他综合收益				
2、以后将重分类进损益的其他综合收益	6,696,528.25	179,269.82	-3,344,021.27	2,014,249.77
（1）外币财务报表折算差额	6,696,528.25	179,269.82	-3,344,021.27	2,014,249.77

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
（二）归属少数股东的其他综合收益的税后净额				
六、综合收益总额	29,722,765.18	85,698,238.31	33,271,688.01	109,063,192.81
归属于母公司股东的综合收益总额	29,722,765.18	85,698,238.31	33,271,688.01	109,063,192.81
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
七、每股收益				
（一）基本每股收益（元/股）	0.06	0.24	0.10	0.30
（二）稀释每股收益（元/股）	0.06	0.24	0.10	0.30

（三）合并现金流量表

单位：元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 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	424,086,272.03	957,789,708.34	715,572,152.04	1,017,917,316.46
收到的税费返还	19,676,634.43	35,335,767.57	31,966,731.34	57,139,134.75
收到其他与经营活动有关的现金	12,098,748.99	14,575,979.98	35,288,754.58	29,870,747.76
经营活动现金流入小计	455,861,655.45	1,007,701,455.90	782,827,637.96	1,104,927,198.97
购买商品、接受劳务支付的现金	461,555,357.31	921,842,128.18	654,669,224.18	893,813,429.50
支付给职工以及为职工支付的现金	80,413,368.86	151,873,923.39	132,644,878.23	132,922,708.90
支付的各项税费	2,667,090.70	13,062,514.80	22,073,361.08	45,533,264.04
支付其他与经营活动有关的现金	32,269,386.43	62,686,087.06	72,402,110.82	123,172,054.34
经营活动现金流出小计	576,905,203.30	1,149,464,653.43	881,789,574.30	1,195,441,456.78
经营活动产生的现金流量净额	-121,043,547.85	-141,763,197.53	-98,961,936.35	-90,514,257.80
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	19,888,100.00	150,701,150.00	593,957,300.00	1,259,657,100.00
取得投资收益收到的现金	606,510.06	713,441.88	3,105,560.62	4,505,612.47
处置固定资产、	188,323.00	795,000.00	501,400.00	1,214,367.00

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
无形资产和其他长期资产收回的现金净额				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	20,682,933.06	152,209,591.88	597,564,260.62	1,265,377,079.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	98,164,339.78	70,411,871.79	37,936,631.61	121,636,694.76
投资支付的现金	19,872,119.32	150,744,159.01	495,856,688.58	1,229,902,992.34
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	118,036,459.10	221,156,030.80	533,793,320.19	1,351,539,687.10
投资活动产生的现金流量净额	-97,353,526.04	-68,946,438.92	63,770,940.44	-86,162,607.63
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	127,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	229,417,433.30	239,049,638.36	155,327,608.87	286,710,301.79
收到其他与筹资活动有关的现金	149,097,901.39	282,223,838.66	203,544,296.37	226,713,443.91
筹资活动现金流入小计	378,515,334.69	521,273,477.02	358,871,905.25	640,923,745.70
偿还债务支付的现金	155,800,406.44	205,940,814.16	309,432,173.64	317,988,965.52
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,502,844.36	8,267,845.93	11,303,243.74	17,742,967.07
其中：子公司支付少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	4,724,913.48	30,402,457.56	23,068,336.05	14,798,756.93

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
筹资活动现金流出小计	164,028,164.28	244,611,117.65	343,803,753.43	350,530,689.52
筹资活动产生的现金流量净额	214,487,170.41	276,662,359.38	15,068,151.82	290,393,056.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,513,134.71	-906,167.62	1,798,578.90	390,007.58
五、现金及现金等价物净增加额	-396,768.77	65,046,555.31	-18,324,265.19	114,106,198.33
加：期初现金及现金等价物余额	366,614,440.08	301,567,884.77	319,892,149.96	205,785,951.63
六、期末现金及现金等价物余额	366,217,671.31	366,614,440.08	301,567,884.77	319,892,149.96

三、审计意见及关键审计事项

（一）审计意见

公司聘请致同会计师审计了公司 2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日和 2022 年 6 月 30 日的资产负债表和合并资产负债表，2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、股东权益变动表和合并股东权益变动表以及财务报表附注。致同会计师认为：公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了北江纺织 2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 06 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2019 年度、2020 年度、2021 年度、2022 年 1-6 月的合并及公司的经营成果和现金流量。

（二）关键审计事项

关键审计事项是致同会计师根据职业判断，认为对 2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，致同会计师不对这些事项单独发表意见。

1、收入确认的准确性

（1）事项描述

北江纺织主要从事牛仔面料及服装设计研发、生产、销售，2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月营业收入分别为 115,127.90 万元、85,941.33 万

元、116,295.61 万元、50,246.08 万元，由于收入确认对北江纺织的重要性以及对当期利润的重大影响，存在北江纺织管理层（以下简称：管理层）为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此，致同会计师将收入确认的准确性作为关键审计事项。

（2）审计应对

2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月财务报表审计中，致同会计师针对收入确认的准确性执行的审计程序主要包括：

1）了解及评价了与收入确认事项有关的内部控制设计的有效性，并测试了关键内部控制运行的有效性；

2）抽查并审阅了重要销售合同，对 2020 年 1 月 1 日以前的业务，识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；对 2020 年 1 月 1 日以后的业务，结合与管理层的访谈，分析履约义务的识别、交易价格的分摊、相关商品或服务的控制权转移时点的确定等是否符合行业惯例和北江纺织的经营模式。

3）针对收入执行了分析程序，包括将报告期内各年收入的变化以及每年中的各月收入进行比较、将报告期内各年的毛利率以及每年中的各月毛利率进行比较、分析主要产品价格及销量的变动情况、分析主要客户的收入及毛利率波动情况等。

4）针对报告期的内销收入，选取样本检查了销售合同（或订单）、物流运输单、经由客户签收确认的发货单据；针对报告期的外销收入，检查了销售合同、出口报关单、提单等支持性文件，以评价相关收入是否已按照既定的收入确认政策进行确认。

5）就临近资产负债表日前后确认的收入，选取样本，检查了由客户验货签收确认的发货单据以及出口报关单、提单等支持性文件，以评价相关收入是否在恰当的期间确认。

6）对重要客户进行了现场走访或视频访谈，并结合网络背景调查，了解其与北江纺织的业务合作情况、对产品的评价情况，并核实北江纺织对其的销售情况。

7) 抽取客户样本执行了函证程序以确认应收账款余额和当期收入金额。

8) 针对外销收入，获取海关出口数据并与账面记录进行了核对。

2、应收账款坏账准备的计提

（1）事项描述

截至 2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日及 2022 年 06 月 30 日止，北江纺织的应收账款余额分别为 12,258.97 万元、12,271.13 万元、12,203.89 万元、8,455.33 万元，坏账准备金额分别为 777.86 万元、994.81 万元、982.83 万元、733.27 万元；应收账款账面价值占资产总额的比例分别为 7.75%、8.53%和 7.46%、4.92%。于资产负债表日，管理层考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

由于应收账款金额重大，且管理层在确定应收账款坏账准备时作出了重大判断和估计，因此致同会计师将应收账款坏账准备的计提作为关键审计事项。

（2）审计应对

2019 年度、2020 年度、2021 年度、2022 年 1-6 月财务报表审计中，致同会计师针对应收账款坏账准备的计提执行的审计程序主要包括：

1) 了解、评价并测试了与应收账款坏账准备的计提相关的内部控制，包括识别已发生信用减值的应收账款及其客观证据和计算减值准备的控制流程。

2) 检查应收账款账龄分析表，检查原始凭证如客户签收单、出口报关单、提单等，测试了账龄计量的准确性。

3) 对于信用风险显著增加的重大应收款项，与管理层讨论并复核了其可收回金额估计的准确性。

4) 检查预期信用损失的计量模型，评估了模型中重大假设和关键参数的合理性以及信用风险组合划分方法的恰当性。

5) 通过选取检查各个组合内客户的信用记录、历史付款记录、期后回款并考虑前瞻性信息等因素，评估了管理层确定的预期信用损失率是否在可接受的范围内。

6) 选取样本，就相关客户截至 2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 06 月 30 日的应收账款余额实施了函证程序。

四、财务报表编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

1、编制基础

以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、持续经营

对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响持续经营能力的事项，以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

（二）合并财务报表范围及其变化

1、合并财务报表范围

截至报告期末，公司的合并报表范围情况如下：

序号	合并范围内子公司	持股比例%	
		直接	间接
1	北纺智造	100.00	
2	北纺进出口	100.00	
3	丹宁未来	100.00	
4	香港北江	100.00	
5	孟加拉北江	75.75	24.25
6	恒威国际		100.00
7	STELLABLU		100.00
8	恒兴亚太		100.00
9	龙辉亚太		100.00
10	越南北江		100.00

2、合并财务报表范围变化

报告期内，新纳入合并范围的子公司有 1 家，注销的子公司有 2 家，具体如下：

变更类别	日期	公司名称	持股比例 (%)	取得/减少方式
新增	2019 年 4 月	丹宁未来	100.00	新设
减少	2021 年 5 月	美国北江	100.00	注销
减少	2021 年 12 月	土耳其北江	100.00	注销

五、分部信息

（一）业务分部信息

公司主营业务收入以产品分部为基础确定报告分部，具体如下：

单位：万元

产品名称	2022 年 1-6 月		2021 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
牛仔面料	45,212.25	36,049.10	101,976.20	78,598.86
其他面料	2,876.34	2,407.69	9,587.11	8,090.50
服装	1,863.59	1,553.10	4,251.51	3,504.68
合计	49,952.18	40,009.89	115,814.82	90,194.04

（续表）

产品名称	2020 年度		2019 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
牛仔面料	72,758.42	54,548.62	103,388.84	72,784.96
其他面料	8,667.58	7,316.87	9,205.77	6,919.18
服装	3,853.87	3,376.58	2,019.40	1,590.68
合计	85,279.86	65,242.07	114,614.01	81,294.82

（二）地区分部信息

公司主营业务收入以地区分部为基础确定报告分部，具体如下：

单位：万元

产品名称	2022 年 1-6 月		2021 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
境内	20,581.96	16,723.20	63,423.49	50,035.02
境外	29,370.21	23,286.69	52,391.33	40,159.02
合计	49,952.18	40,009.89	115,814.82	90,194.04

（续表）

产品名称	2020 年度		2019 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
境内	46,813.21	37,110.16	60,842.39	44,812.14
境外	38,466.66	28,131.90	53,771.63	36,482.68
合计	85,279.86	65,242.07	114,614.01	81,294.82

六、主要会计政策和会计估计及变更情况

（一）主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了 2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2019 年度、2020 年度、2021 年度、2022 年 1-6 月的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

公司的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

公司及境内子公司以人民币为记账本位币。公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。公司编制本申报财务报表时所采用的货币为人民币。

5、合并财务报表编制方法

（1）合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

（2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

（3）购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

6、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生当月首日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

（2）外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用报告所属期间的平均汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量表报告所属期间的平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与

该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

8、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

①以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金

融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

（3）金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销

产生的利得或损失计入当期损益。

（4）金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。

②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。

③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

（5）衍生金融工具及嵌入衍生工具

本公司衍生金融工具包括银行结构性存款合同、远期外汇合约、利率互换合同等。初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存

在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（6）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法详见本节之“六、主要会计政策和会计估计”之“（一）主要会计政策、会计估计”之“9、公允价值计量”。

（7）金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

以摊余成本计量的金融资产；

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债权投资；

《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产（2020 年 1 月 1 日以后）；

租赁应收款；

财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

①预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加

但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期间为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款和合同资产（2020 年 1 月 1 日以后），无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据和应收账款和合同资产划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A.应收票据

应收票据组合 1：银行承兑汇票

应收票据组合 2：商业承兑汇票

应收票据组合 3：应收出口信用证组合

B.应收账款

应收账款组合 1：应收客户

应收账款组合 2：应收合并范围内关联方

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄/逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

C.其他应收款

当单项其他应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：应收出口退税款

其他应收款组合 2：应收合并范围内关联方款

其他应收款组合 3：应收往来款

其他应收款组合 4：应收保证金、押金

其他应收款组合 5：应收其他款项

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

D.债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

②信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评

估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

③已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；

债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

债务人很可能破产或进行其他财务重组；

发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

④预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减

值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

⑤核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（8）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

（9）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

9、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

10、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为原材料、半成品、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资、周转材料等

（2）发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用月末一次加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

11、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权于转换日的公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权

及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法详见本节之“六、主要会计政策和会计估计”之“（一）主要会计政策、会计估计”之“17、资产减值”。

12、固定资产

（1）固定资产确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率	年折旧率%
房屋及建筑物	10-30	5%	9.50-3.17
机器设备	5-10	5%	19.00-9.50
电子设备	3-5	5%	31.67-19.00

类别	使用年限（年）	残值率	年折旧率%
运输设备	4	5%	23.75
其他设备	5	5%	19.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法详见本节之“六、主要会计政策和会计估计”之“（一）主要会计政策、会计估计”之“17、资产减值”。

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

②本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

④本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

（5）每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（6）大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

13、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法详见本节之“六、主要会计政策和会计估计”之“（一）主要会计政策、会计估计”之“17、资产减值”。

14、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

（3）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

15、无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、软件等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命（年）	摊销方法
土地使用权	47.5-50	直线摊销法
软件	5	直线摊销法

本公司于每年年度终了，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，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该

项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法详见本节之“六、主要会计政策和会计估计”之“（一）主要会计政策、会计估计”之“17、资产减值”。

16、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

17、资产减值

对子公司、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金

额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

18、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

19、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

（2）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（3）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

①设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

②设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

A.服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

B.设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

C.重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述 A 和 B 计入当期损益；C 计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至

未分配利润。

（4）辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（5）其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

20、股份支付及权益工具

（1）股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预

计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

（4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具（因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外），本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

21、收入

2020 年 1 月 1 日以前适用的收入政策

（1）一般原则

①销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

②提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

③让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

（2）具体方法

报告期内，公司以直接销售模式为主，亦存在少量零售，其中，直接销售分为境内销售和境外销售，零售模式均为境内销售，主要包括档口面料零售及少量服装的线上 B2C 模式和线上代销模式。

①直接销售模式

A.向境内非保税区客户直接销售

公司根据与客户约定的交货方式将货物交给客户，并获取客户签收记录后确认收入，以签收记录载明的日期作为收入确认的时点。

B.向境内保税区及境外客户销售

公司出口业务贸易方式主要包括 FOB、CIF、CNF。

a.运输方式为海运和空运的情形，公司在完成出口报关手续、货物越过船舷或者货物出境并获取提单后确认收入，以提单载明的日期作为收入确认的时点。

b.运输方式为陆运的情形，公司在完成出口报关手续、货物出境并获取载货清单后确认收入，以载货清单载明的日期作为收入确认的时点。

c.针对向境内保税区客户销售的情形，公司在货物进入保税区并获取海关出具的出口放行通知书后确认收入，以出口放行通知书载明的日期作为收入确认的时点。

②零售模式

A.档口面料零售

公司以商品交付予顾客并收取货款或者取得索取货款依据时确认销售收入。

B.线上 B2C 模式

线上 B2C 模式下，公司通过线上电子商务平台实现对外销售，直接客户即是商品的最终消费者。公司根据客户订单发货，在满足无理由退货期限后或电子商务平台约定的退货期限后确认收入。

C.线上代销模式

线上代销模式下，公司根据合同或订单约定的交货条件将产品发货至代销商指定的地点，由代销商负责向最终消费者销售。公司在收到代销商出具的代销清单后确认收入。

2020 年 1 月 1 日以后适用的收入政策

（1）一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权

时确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

满足下列条件之一时，本公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时

间流逝之外的其他因素）作为合同资产，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。

（2）具体方法

报告期内，公司以直接销售模式为主，亦存在少量零售，其中，直接销售分为境内销售和境外销售，零售模式均为境内销售，主要包括档口面料零售及少量服装的线上 B2C 模式和线上代销模式。

①直接销售模式

A.向境内非保税区客户直接销售

公司根据与客户约定的交货方式将货物交给客户，并获取客户签收记录后确认收入，以签收记录载明的日期作为收入确认的时点。

B.向境内保税区及境外客户销售

公司出口业务贸易方式主要包括 FOB、CIF、CNF。

a.运输方式为海运和空运的情形，公司在完成出口报关手续、货物越过船舷或者货物出境并获取提单后确认收入，以提单载明的日期作为收入确认的时点。

b.运输方式为陆运的情形，公司在完成出口报关手续、货物出境并获取载货清单后确认收入，以载货清单载明的日期作为收入确认的时点。

c.针对向境内保税区客户销售的情形，公司在货物进入保税区并获取海关出具的出口放行通知书后确认收入，以出口放行通知书载明的日期作为收入确认的时点。

②零售模式

A.档口面料零售

公司以商品交付予顾客并收取货款或者取得索取货款依据时确认销售收入。

B.线上 B2C 模式

线上 B2C 模式下，公司通过线上电子商务平台实现对外销售，直接客户即是商品的最终消费者。公司根据客户订单发货，在满足无理由退货期限后或电子商务平台约定的退货期限后确认收入。

C.线上代销模式

线上代销模式下，公司根据合同或订单约定的交货条件将产品发货至代销商指定的地点，由代销商负责向最终消费者销售。公司在收到代销商出具的代销清单后确认收入。

22、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

取得的政策性优惠贷款贴息，如果财政将贴息资金拨付给贷款银行，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和政策性优惠利率计算借款费用。如果财政将贴息资金直接拨付给本公司，贴息冲减借款费用。

23、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，

同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

24、租赁

2021 年 1 月 1 日以前适用的租赁政策

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

（1）本公司作为出租人

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

（2）本公司作为承租人

融资租赁中，在租赁期开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成

本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

2021 年 1 月 1 日以后适用的租赁政策

（1）租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

（2）本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策详见本节之“六、主要会计政策和会计估计”之“（一）主要会计政策、会计估计”之“25、使用权资产”。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

①短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于短期租赁，本公司按照租赁资产的类别将下列资产类型中满足短期租赁

条件的项目选择采用上述简化处理方法。

②低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

③租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：**A.**该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；**B.**增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

（3）本公司作为出租人

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

①融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算

并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

②经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

③租赁变更

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：**A.**该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；**B.**增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：**A.**假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；**B.**假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

25、使用权资产（2020 年 1 月 1 日以后）

（1）使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负

债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

（2）使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

（3）使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法详见本节之“六、主要会计政策和会计估计”之“（一）主要会计政策、会计估计”之“17、资产减值”。

（二）重要会计政策、会计估计变更

1、重要会计政策变更

（1）2020 年度会计政策变更-

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 14 号——收入（修订）》（以下简称“新收入准则”），本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行该准则，对会计政策相关内容进行了调整。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。在满足一定条件时，本公司属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务。合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

本公司依据新收入准则有关特定事项或交易的具体规定调整了相关会计政

策。

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素作为合同资产列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

本公司根据首次执行新收入准则的累积影响数，调整本公司 2020 年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，未对比较财务报表数据进行调整。本公司仅对在 2020 年 1 月 1 日尚未完成的合同的累积影响数调整本公司 2020 年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	影响金额 (2020 年 1 月 1 日)
因执行新收入准则，本公司将与销售商品相关的预收款项重分类至合同负债。	合同负债	3,547,490.52
	其他流动负债	303,290.56
	预收款项	-3,850,781.08

与原收入准则相比，执行新收入准则对 2020 年财务报表相关项目的影响如下：

单位：元

受影响的资产负债表项目	影响金额（2020 年末）
合同负债	4,427,496.23
其他流动负债	220,660.58
预收款项	-4,648,156.81
受影响的利润表项目	影响金额（2020 年度）
营业成本	18,859,175.69
销售费用	-18,859,175.69

（2）2021 年度会计政策变更

财政部于 2018 年发布了《企业会计准则第 21 号——租赁（修订）》，要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行；其他执行企业会计准则的企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，对会计政策相关内容进行了调整。

①作为承租人

新租赁准则要求承租人对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外，并分别确认折旧和利息费用。

对于首次执行日前已存在的合同，公司在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

新租赁准则允许承租人选择下列方法之一对租赁进行衔接会计处理：

按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定采用追溯调整法处理。

根据首次执行本准则的累积影响数，调整首次执行本准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

公司按照新租赁准则的规定，对于首次执行日新租赁准则与现行租赁准则的差异追溯调整入 2021 年年初留存收益。同时，公司未对比较财务报表数据进行调整。

对于首次执行日之前的融资租赁，公司按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债；

对于首次执行日之前的经营租赁，公司根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并对于所有租赁按照与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整计量使用权资产。

在首次执行日，公司按照对使用权资产进行减值测试并进行相应的会计处理。

公司对首次执行日之前租赁资产属于低价值资产的经营租赁或将于 12 个月内完成的经营租赁，采用简化处理，未确认使用权资产和租赁负债。

公司对于首次执行日之前的经营租赁，采用了下列简化处理：

计量租赁负债时，具有相似特征的租赁可采用同一折现率；使用权资产的计量可不包含初始直接费用；

存在续租选择权或终止租赁选择权的，公司根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；

作为使用权资产减值测试的替代，公司评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产；

首次执行日前的租赁变更，公司根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

执行新租赁准则对 2021 年 1 月 1 日合并资产负债表项目的影响如下：

单位：元

项目	调整前账面金额（2020年12月31日）	重新计量	调整后账面金额（2021年1月1日）
资产	-	-	-
预付账款	748,202.34	-748,202.34	
长期待摊费用	1,331,561.63	-1,331,561.63	
使用权资产	-	14,644,538.46	14,644,538.46
资产总额	2,079,763.97	12,564,774.49	14,644,538.46
负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	4,545,527.84	4,545,527.84
租赁负债	-	8,019,246.65	8,019,246.65
负债总额	-	12,564,774.49	12,564,774.49

对于 2020 年度财务报表中披露的重大经营租赁尚未支付的最低租赁付款额，公司按照 2021 年 1 月 1 日作为承租人的增量借款利率，将原租赁准则下披露的尚未支付的最低经营租赁付款额调整为新租赁准则下确认的租赁负债的调节表如下：

单位：元

2020年12月31日重大经营租赁最低租赁付款额	14,372,537.42
减：采用简化处理的最低租赁付款额	970,978.80
其中：短期租赁	970,978.80
加：2020年12月31日融资租赁最低租赁付款额	-
减：取决于指数或比率的可变租赁付款额调节	-
2021年1月1日新租赁准则下最低租赁付款额	13,401,558.62
2021年1月1日增量借款利率加权平均值	3.84%
2021年1月1日租赁负债	12,564,774.49

2021 年 1 月 1 日使用权资产的账面价值构成如下：

单位：元

项目	2021年1月1日
使用权资产	
对于首次执行日前的经营租赁确认的使用权资产	14,644,538.46
原租赁准则下确认的融资租入资产	-
合计	14,644,538.46

执行新租赁准则对 2021 年财务报表项目的影响如下：

单位：元

资产负债表项目	2021年12月31日报表数	假设按原租赁准则	增加/减少（-）
资产			
预付账款		444,277.85	-444,277.85
长期待摊费用		453,608.91	-453,608.91
使用权资产	12,203,151.33	-	12,203,151.33
资产总计	12,203,151.33	897,886.76	11,305,264.57
负债			-
一年内到期的非流动负债	5,352,202.42	-	5,352,202.42
租赁负债	5,997,501.60	-	5,997,501.60
负债总计	11,349,704.02	-	11,349,704.02
利润表项目	2021年度报表数	假设按原租赁准则	增加/减少（-）
销售费用	5,545,661.31	5,902,445.54	-356,784.23
研发费用	1,177,799.53	1,200,000.00	-22,200.47
财务费用	427,569.11	-	427,569.11

②作为出租人

根据新租赁准则，公司无需对其作为出租人的租赁按照衔接规定进行调整，但需自首次执行新租赁准则之日按照新租赁准则进行会计处理。

（3）2022 年 1-6 月会计政策变更

财政部于 2021 年 12 月发布了《企业会计准则解释第 15 号》（财会〔2021〕35 号）（以下简称“解释 15 号”）。

解释 15 号明确了“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理（以下简称 试运行销售）”。企业发生试运行销售的，应当按照《企业会计准则第 14 号-收入》和《企业会计准则

第1号-存货》等规定，对试运行销售相关收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益，不应将试运行销售相关收入抵消相关成本后的净额冲减固定资产成本或研发支出。“试运行销售”的相关会计处理规定自2022年1月1日起施行，并追溯调整比较财务报表。

解释15号明确了“关于亏损合同的判断（以下简称亏损合同）”。判断亏损合同时，履行该合同的成本包括履行合同的增量成本和与履行合同直接相关的其他成本的分摊金额。“亏损合同”相关会计处理规定自2022年1月1日起施行；累积影响数调整首次执行解释15号当年年初留存收益及其他相关的财务报表项目，不调整前期比较财务报表数据。

采用解释15号未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

2、重要会计估计变更

公司报告期内不存在重要会计估计变更。

七、主要税种税率、享受的主要税收优惠政策

（一）公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率（%）
增值税 ^注	应税收入	16、13、11、10、9、6、5、3
城市维护建设税	应纳流转税额	7
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2
房产税	房产余值	1.2
企业所得税	应纳税所得额	具体如下表

注：公司发生增值税应税销售行为，根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部、国家税务总局、海关总署公告[2019]39号）规定，自2019年4月1日起，原适用16%税率的，税率调整为13%；原适用10%税率的，税率调整为9%。

报告期内，公司及其子公司存在适用不同的企业所得税税率情况，具体如下：

纳税主体名称	所得税税率（%） ^注
北江纺织、北纺进出口、丹宁未来	25.00
北纺智造	15.00
香港北江、恒兴亚太、龙辉亚太、恒威国际、	8.25

纳税主体名称	所得税税率（%） ^注
STELLABLU	
越南北江	-
土耳其北江	22.00
孟加拉北江	35.00
美国北江	21.00

注：该表列示的企业所得税率为报告期内公司实际执行的企业所得税税率，公司企业所得税优惠情况详见本节之“七、主要税种税率、享受的主要税收优惠政策”之“（二）税收优惠”。

（二）税收优惠

1、增值税

（1）出口退税

北纺智造于 2011 年 4 月 14 日获得中华人民共和国海关报关单位注册登记证（海关注册登记编码：440296022B），具有进出口经营权，自营出口产品增值税实行“免、抵、退”的出口退税政策。北纺进出口于 2018 年 1 月 24 日获得中华人民共和国海关报关单位注册登记证（海关注册登记编码：440296400Q），具有进出口经营权，出口产品增值税实行“免、退”的出口退税政策。

根据《财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号），从 2019 年 4 月 1 日起，原适用 16% 税率且出口退税率为 16% 的出口货物、劳务，出口退税率调整为 13%；原适用 10% 税率且出口退税率为 10% 的出口货物、跨境应税行为，出口退税率调整为 9%。

（2）销售固定资产

根据国家税务总局《关于营业税改征增值税试点期间有关增值税问题的公告》（国家税务总局公告 2015 年第 90 号），纳税人销售自己使用过的固定资产，适用简易办法依照 3% 征收率减按 2% 征收增值税政策的，可以放弃减税，按照简易办法依照 3% 征收率缴纳增值税，并可以开具增值税专用发票。

2、企业所得税

（1）企业所得税税率优惠

北纺智造于 2019 年 12 月 2 日取得由广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局颁发的《高新技术企业证书》，证书号为 GR201944001271 号，有效期三年，有效期内享受 15% 的所得税优惠税率。

丹宁未来、北纺进出口于报告期内根据财政部、税务总局于 2019 年颁布的《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）相关规定，符合小型微利企业税收减免条件，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% 税率缴纳企业所得税，应纳税额超过 100 万元但不超过 300 万元部分减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

香港北江、恒兴亚太、龙辉亚太、恒威国际及 STELLABLU 注册地为中国香港，根据香港《2018 年税务（修订）（第 3 号）条例》规定，就于 2018 年 4 月 1 日或之后开始的课税年度而言，需按以下税率征收利得税：不超过 2,000,000 元港币的应评税利润税率为 8.25%；及应评税利润中超过 2,000,000 元港币的部分税率为 16.5%。

越南北江根据越南广宁省管委会颁发的投资执照，越南北江享受 3（3 年启动期）+4 免（4 年免税期）+9 减半（9 年减半期）的企业所得税税收优惠，3 年启动期内任何一个年度实现盈利即转入免税期。公司自取得第 1 笔生产经营收入所属纳税年度起 15 年内享受 10% 的优惠税率，优惠期结束后企业所得税税率为 20%。越南北江 2019 年至 2022 年均处于免税期。

（2）研发费用加计扣除

根据财政部、税务总局、科技部《关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》（财税〔2018〕99 号）：企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，在 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期间，再按照实际发生额的 75% 在税前加计扣除；形成无形资产的，在上述期间按照无形资产成本的 175% 在税前摊销。

根据财政部、税务总局《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部税务总局公告 2021 年第 13 号）：“制造业企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2021 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100% 在税前加计扣除；形成无形资

产的，自 2021 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销”。

3、税收优惠对公司经营业绩的影响情况

报告期内，公司享有的税收优惠占利润总额比例具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
高新技术企业所得税政策优惠金额	68.61	592.35	441.74	1,355.65
研发费用加计扣除影响金额	224.87	519.13	331.39	541.25
越南北江企业所得税优惠金额	98.04	525.92	599.65	73.60
合计	391.52	1,637.41	1,372.78	1,970.50
利润总额	2,361.63	8,935.09	3,994.45	12,242.51
占比	16.58%	18.33%	34.37%	16.10%

如上表所示，2020 年度，公司的税收优惠金额占利润总额的比例相对较高，主要是受疫情的影响，公司当年实现的利润总额相对较低。

八、经注册会计师核验的非经常性损益表

致同会计师对公司编制的非经常性损益明细表进行了审核，并出具《非经常性损益的审核报告》（致同专字（2022）第 441A015655 号）。致同会计师认为，公司非经常性损益明细表在所有重大方面按照《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（2008）》的规定编制。

报告期内，公司非经常性损益的具体情况如下表：

单位：元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
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	-143,388.20	472,161.82	485,388.35	333,914.45
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	5,112,404.53	10,260,471.50	19,631,704.22	6,636,983.80
计入当期损益的对非金融企业收取的	-	-	-	-

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
资金占用费				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、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、以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产、交易性金融资产、交易性金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-454,256.63	1,705,175.31	3,081,363.23	4,497,182.26
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	28,304.74	937,882.62	183,201.00	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9,159.90	-44,887.11	138,665.58	-2,219,620.68
其他符合非经常性损益定义的损益项目（股份支付费用及个税手续费返还）	31,157.58	-1,228,624.02	-370,217.83	2,020.84
非经常性损益总额	4,565,062.12	12,102,180.12	23,150,104.55	9,250,480.67
减：非经常性损益的所得税影响数	692,577.98	1,767,065.86	3,822,359.70	1,469,232.75
非经常性损益净额	3,872,484.14	10,335,114.26	19,327,744.85	7,781,247.92
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	-	-	-	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益	3,872,484.14	10,335,114.26	19,327,744.85	7,781,247.92
归属于母公司股东的净利润	23,026,236.93	85,518,968.49	36,615,709.28	107,048,943.04
非经常性损益占归属于母公司股东的净利润的比例	16.82%	12.09%	52.79%	7.27%
扣除非经常性损益后的净利润	19,153,752.79	75,183,854.23	17,287,964.43	99,267,695.12

报告期内，非经常性损益占净利润的比重分别为 7.27%、52.79%、12.09%和

16.82%，其中，2020 年度占比较高，主要是由于当期收到的政府补助较多，且受疫情影响，当期实现的净利润相对较低所致。

九、主要财务指标

（一）报告期内的基本财务指标

项目	2022 年 6 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
流动比率（倍）	1.97	2.11	2.57	2.33
速动比率（倍）	1.28	1.45	1.93	1.84
资产负债率	33.71%	32.87%	30.15%	39.93%
项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
应收账款周转率（次）	4.86	9.50	7.01	9.01
存货周转率（次）	1.33	3.77	3.46	4.15
息税折旧摊销前利润（万元）	5,518.48	15,285.20	10,039.79	18,601.10
利息保障倍数（倍）	6.99	11.28	4.53	7.90
归属于发行人股东的净利润（万元）	2,302.62	8,551.90	3,661.57	10,704.89
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,915.38	7,518.39	1,728.80	9,926.77
研发投入占营业收入的比重	3.25%	3.39%	4.00%	4.68%
每股经营活动产生的现金净流量（元/股）	-0.34	-0.39	-0.27	-0.25
每股净现金流量（元）	-	0.18	-0.05	0.32

注：上述财务指标计算公式如下：

- 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）/流动负债
- 3、资产负债率=合并负债总额/合并资产总额
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 6、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
- 7、利息保障倍数=息税前利润/（利息支出+资本化利息）
- 8、归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润=归属于发行人股东的净利润-影响归属于发行人股东净利润的非经常性损益；
- 9、研发投入占营业收入的比重=研发费用/营业收入；
- 10、每股经营活动产生的净现金流量=经营活动产生的现金流量净额/总股本
- 11、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/总股本

（二）净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益

率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证监会公告[2010]2号）的要求，公司报告期内净资产收益率和每股收益情况具体如下：

期间	项目	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
2022年1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	2.25	0.06	0.06
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.87	0.05	0.05
2021年度	归属于公司普通股股东的净利润	8.85	0.24	0.24
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.78	0.21	0.21
2020年度	归属于公司普通股股东的净利润	4.03	0.10	0.10
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.90	0.05	0.05
2019年度	归属于公司普通股股东的净利润	13.92	0.30	0.30
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.90	0.28	0.28

注：上述财务指标计算公式如下：

1、基本每股收益和稀释每股收益

基本每股收益 = $P \div S$ ， $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

稀释每股收益 = $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中：P为归属于公司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；S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j为报告期因回购等减少股份数；S_k为报告期缩股数；

M₀为报告期月份数；M_i为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

2、加权平均净资产收益率

加权平均净资产收益率 = $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P为归属于公司普通股股东的净利润；E为归属于公司普通股股东的期末净资产；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；E_i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；E_j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；M_i为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

十、经营成果分析

报告期内，公司持续推进新品研发，加强与服装品牌商的深入合作，增大在可持续发展等方面的投入力度，拓展公司营销手段，使公司竞争力进一步提升。但受全球新冠疫情、大宗商品涨价的影响，公司盈利能力仍受到一定影响。2020年度，公司营业收入较2019年度下降25.35%，受生产规模效应影响，净利润下

降 65.80%。2021 年度，公司销售规模恢复至 2019 年水平，当年净利润较 2020 年增长了 133.56%，但受当年棉纱价格持续上涨、原材料采购成本增幅较大的影响，公司 2021 年度盈利低于 2019 年度。2022 年 1-6 月，受疫情反复的不利影响，国内多地关口存在一定时间的封关，如上海、深圳、江苏、东兴等地，公司出口销售及进口原料均受到一定限制，同时，受主要原材料和辅料价格持续上涨影响，公司营业收入和净利润均有所下降。

报告期内，公司的收入与利润均主要来源于牛仔面料的销售业务，公司盈利情况具体如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度		2020 年度		2019 年度
	金额	金额	增长率	金额	增长率	金额
营业收入	50,246.08	116,295.61	35.32	85,941.33	-25.35	115,127.90
营业成本	40,188.94	90,497.45	37.72	65,711.48	-19.50	81,633.15
销售费用	4,185.85	9,086.36	16.42	7,804.71	-30.68	11,258.52
管理费用	1,285.86	2,662.93	1.84	2,614.81	-3.98	2,723.29
研发费用	1,632.72	3,936.80	14.45	3,439.73	-36.22	5,393.33
财务费用	13.28	752.46	-71.24	2,616.05	127.05	1,152.21
信用减值损失	288.97	-14.31	-96.15	-371.87	-226.85	293.15
资产减值损失	-1,084.96	-1,164.00	5.62	-1,102.10	-1.04	-1,113.66
营业利润	2,362.55	8,939.58	124.58	3,980.58	-68.06	12,464.47
利润总额	2,361.63	8,935.09	123.69	3,994.45	-67.37	12,242.51
净利润	2,302.62	8,551.90	133.56	3,661.57	-65.80	10,704.89

（一）营业收入分析

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例均在 99.00%以上，主营业务突出，营业收入具体构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	49,952.18	99.42	115,814.82	99.59	85,279.86	99.23	114,614.01	99.55
其他业务收入	293.90	0.58	480.79	0.41	661.47	0.77	513.88	0.45
合计	50,246.08	100.00	116,295.61	100.00	85,941.33	100.00	115,127.90	100.00

报告期内，公司主营业务收入包括向境内、外客户销售面料及服装，其他业务收入包括销售废纱、废布等生产过程中产生的废料。以下主要针对主营业务分析公司的盈利能力。

1、主营业务收入按产品构成分析

公司的主营业务收入主要来源于牛仔面料的销售，同时，基于客户需求，还存在少量的其他面料及服装的销售。报告期内，主营业务收入按产品类别构成如下：

单位：万元、%

产品类别	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
牛仔面料	45,212.25	90.51	101,976.20	88.05	72,758.42	85.32	103,388.84	90.21
其他面料	2,876.34	5.76	9,587.11	8.28	8,667.58	10.16	9,205.77	8.03
服装	1,863.59	3.73	4,251.51	3.67	3,853.87	4.52	2,019.40	1.76
合计	49,952.18	100.00	115,814.82	100.00	85,279.86	100.00	114,614.01	100.00

（1）牛仔面料

牛仔面料是公司的主要产品。报告期内，牛仔面料销售收入占主营业务收入的比例分别为 90.21%、85.32%、88.05%和 90.51%。

公司将牛仔面料划分为常规类、升级类和新技术类三类。其中，常规类牛仔面料主要系公司已成熟开发且被市场广泛认可的牛仔系列产品，其销售单价相对较低。升级类面料是指公司按照牛仔行业的技术发展趋势和流行趋势，在常规类牛仔面料基础上进行升级改造的具有一定功能的牛仔面料，如进一步防缩定型、特殊退浆处理，其销售单价略高于常规类牛仔面料。新技术类牛仔面料是指公司通过自主研发或引进改造国内外跨行业纤维材料、先进设备、加工技术（如染色、后整、洗水等环节加工技术），运用到牛仔面料的生产工艺中，由此开发出的具备优良特性的牛仔产品，其销售单价相对较高。报告期内，公司牛仔面料销售以升级类产品为主。

报告期内，公司三类牛仔面料的销售单价和销售数量情况如下：

单位：万米、元/米、万元

产品类别	项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
常规类	销售数量	442.81	1,000.79	964.97	1,138.31
	平均销售单价	21.77	18.95	17.91	18.55
	销售收入	9,639.37	18,969.64	17,281.72	21,119.42
	占牛仔面料的比例	21.32%	18.60%	23.75%	20.43%
升级类	销售数量	1,184.66	2,843.08	1,736.37	2,841.35
	平均销售单价	22.24	20.89	20.70	20.76
	销售收入	26,346.39	59,386.36	35,938.91	58,984.97
	占牛仔面料的比例	58.27%	58.24%	49.39%	57.05%
新技术类	销售数量	365.29	1,017.26	856.01	1,009.89
	平均销售单价	25.26	23.22	22.82	23.06
	销售收入	9,226.49	23,620.20	19,537.80	23,284.45
	占牛仔面料的比例	20.41%	23.16%	26.85%	22.52%
牛仔面料合计	销售数量	1,992.76	4,861.14	3,557.34	4,989.55
	平均销售单价	22.69	20.98	20.45	20.72
	销售收入	45,212.25	101,976.20	72,758.42	103,388.84
	占主营业务收入的比 例	90.51%	88.05%	85.32%	90.21%

从销售占比来看，除 2020 年度外，三类牛仔面料结构基本一致，2020 年度，主要受疫情影响，三类牛仔面料的销售金额均出现下降，但销售价格相对较低的常规类和产品特色更加突出的新技术类牛仔面料销售下降幅度较小，占比均有所提升。

从销售数量来看，其系导致三类牛仔面料销售收入处于波动趋势的最主要因素：受全球新冠疫情影响，公司 2020 年度销售订单大量减少，导致公司牛仔面料销售收入大幅下降。2021 年度，随着国内疫情逐渐控制，公司生产及国内、外订单基本恢复至 2019 年水平。2022 年 1-6 月，受疫情反复的影响，上海、深圳、江苏、东兴等地关口封关影响，公司原材料运输受限，导致产销量下滑。

从平均销售单价来看，报告期内，除 2022 年 1-6 月外，三类牛仔面料的平均销售单价变化均较小，对公司销售收入影响力普遍较弱。自 2021 年度开始公司主要原料棉纱大幅涨价，2022 年 1-6 月，原材料涨价因素逐渐传导至销售端，三类牛仔面料的销售单价均略有提高。

（2）其他面料

其他面料主要以染色布为主，还包括少量的针织面料。其他面料订单来源于牛仔面料客户的需求，即客户在向公司采购牛仔面料时，为了满足成衣制作的需求，附带采购其他面料。染色布的染色环节主要通过委外加工厂加工方式完成，其他面料主要系公司直接外购。报告期内，其他面料的销售收入规模较小且较为稳定。

（3）服装

报告期内，公司服装销售金额相对较小。为了满足部分服装品牌客户的需求，公司主要采用委外加工的形式向其提供服装产品。报告期内，服装的销售单价和销售数量情况如下：

产品类别	项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
服装	销售数量（件）	27.17	57.75	59.16	29.64
	销售单价（元/件）	68.60	73.62	65.15	68.14
	销售收入（万元）	1,863.59	4,251.51	3,853.87	2,019.40
	占主营业务收入的比例	3.73%	3.67%	4.52%	1.76%

如上表所示，2020 年度，公司主营业务收入大幅下降的情况下，服装销售收入较 2019 年度反而增幅较大，主要是由于疫情影响下，公司更主动地通过服装销售而带动面料的销售，因而服装销售数量增加较多。2021 年度，公司服装销售单价较高带动销售收入的增长，销售单价增长的主要原因系公司通过线上销售服装的数量增加，线上零售单价较高，进而拉高了服装的销售单价。2022 年 1-6 月，公司服装销量和销售收入均有所下降，但占主营业务的比例与 2021 年度基本一致。

2、主营业务收入按区域构成分析

报告期内，公司主营业务收入分为境内销售和境外销售。除 2022 年 1-6 月外，境内外销售占比情况较为稳定。2022 年 1-6 月，境外销售占比较高，主要是由于受境内疫情反复的影响，境内订单量下降，具体情况如下：

单位：万元、%

类别	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
境内	20,581.96	41.20	63,423.49	54.76	46,813.21	54.89	60,842.39	53.08
其中：华南	9,926.40	19.87	25,491.12	22.01	20,257.53	23.75	23,616.09	20.60
华东	6,946.79	13.91	28,994.69	25.04	19,442.05	22.80	28,021.65	24.45
其他	3,708.78	7.42	8,937.68	7.72	7,113.63	8.34	9,204.65	8.03
境外	29,370.21	58.80	52,391.33	45.24	38,466.66	45.11	53,771.63	46.92
其中：孟加拉国	10,917.89	21.86	17,660.09	15.25	11,052.37	12.96	16,207.22	14.14
中国香港	9,416.89	18.85	18,323.66	15.82	14,578.99	17.10	14,614.55	12.75
越南	3,683.21	7.37	8,181.47	7.06	6,768.95	7.94	8,667.48	7.56
中国台湾	1,145.99	2.29	2,523.65	2.18	1,334.59	1.56	3,710.30	3.24
其他	4,206.23	8.42	5,702.47	4.92	4,731.76	5.55	10,572.09	9.22
合计	49,952.18	100.00	115,814.82	100.00	85,279.86	100.00	114,614.01	100.00

报告期内，公司的主要销售区域相对稳定。境内销售地区主要集中在华东和华南，合计占内销收入的 85%左右。公司境外销售地区或国家主要集中在孟加拉国、中国香港、越南和中国台湾等，合计占出口收入的 85%以上。公司面向服装品牌商进行牛仔面料产品及配套销售服务的推广，最终向其指定的制衣厂商、贸易商销售面料，公司直接客户主要系制衣厂或面料贸易商。基于制衣行业劳动密集型特点，境内制衣厂主要集中在广东省、浙江省和江苏省，境外制衣厂主要在东南亚地区，面料贸易商主要集中在中国香港。

3、主营业务收入按销售模式分析

报告期内，公司主营业务收入按销售模式划分的具体构成如下：

单位：万元、%

模式	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接销售	49,432.69	98.96	114,362.85	98.75	83,569.33	97.99	112,128.36	97.83
零售模式	519.49	1.04	1,451.97	1.25	1,710.53	2.01	2,485.66	2.17
合计	49,952.18	100.00	115,814.82	100.00	85,279.86	100.00	114,614.01	100.00

报告期内，公司销售模式主要以直接销售为主，直接销售金额合计占主营业务收入合计的比例为 98.31%。

报告期内，公司的零售销售主要来源于公司牛仔面料的档口销售和服装的线上服装销售，如广州国际轻纺城中大纺织品市场面料零售、线上服装零售等，占比较低。

（二）营业成本分析

报告期内，公司营业成本构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	40,009.89	99.55	90,194.04	99.66	65,242.07	99.29	81,294.82	99.59
其他业务成本	179.05	0.45	303.41	0.34	469.41	0.71	338.33	0.41
合计	40,188.94	100.00	90,497.45	100.00	65,711.48	100.00	81,633.15	100.00

报告期内，公司营业成本主要由主营业务成本构成，随着营业收入的波动而增减。

1、主营业务成本按产品构成分析

报告期内，公司主营业务成本按产品类型构成如下：

单位：万元、%

产品类别	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
牛仔面料	36,049.10	90.10	78,598.86	87.14	54,548.62	83.61	74,932.42	89.59
其他面料	2,407.69	6.02	8,090.50	8.97	7,316.87	11.21	7,105.85	8.50
服装	1,553.10	3.88	3,504.68	3.89	3,376.58	5.18	1,603.43	1.92
小计	40,009.89	100.00	90,194.04	100.00	65,242.07	100.00	81,294.82	97.19
运输及货代费	-	-	-	-	-	-	2,346.89	2.81
合计	40,009.89	100.00	90,194.04	100.00	65,242.07	100.00	83,641.71	100.00

注：根据新收入准则，公司自 2020 年 1 月 1 日起，将运输及货代费计入主营业务成本，为增强报告期内分析的可比性，将 2019 年度销售费用-运输及货代费亦列入主营业务成本，本节营业成本分析和毛利率相关分析均采用调整后主营业务成本。报告期内，运输及货代费的具体分析详见本节期间费用分析。

报告期内，牛仔面料、其他面料和服装占主营业务成本的变动趋势，与主营业务收入产品结构的变动趋势一致。

2、主营业务成本构成分析

报告期内，公司以直接材料为主的主营业务成本构成相对较高且稳定，直接材料为棉纱。制造费用包括生产过程中消耗的化工料、能源、机物料及折旧费等。委托加工费主要为生产过程中委托外协加工厂对各工序进行加工的费用，随着自产产量占比提升而降低。

（1）牛仔面料成本构成情况分析

报告期内，公司牛仔面料成本构成情况具体如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	22,792.40	63.23	51,313.03	65.28	32,861.81	60.24	47,136.47	62.91
直接人工	2,366.25	6.56	4,599.03	5.85	4,318.55	7.92	4,581.68	6.11
制造费用	8,877.44	24.63	16,586.75	21.10	13,337.32	24.45	15,948.47	21.28
委托加工费	1,180.38	3.27	3,924.44	4.99	2,365.07	4.34	5,118.34	6.83
运输及货代费	832.63	2.31	2,175.61	2.77	1,665.87	3.05	2,147.46	2.87
牛仔面料成本合计	36,049.10	100.00	78,598.86	100.00	54,548.62	100.00	74,932.42	100.00

①直接材料

报告期内，直接材料波动的主要影响因素为棉纱单价及产品销售数量。2020 年度，受市场影响，公司销售数量、棉纱单价均有所下降，直接材料金额及占比亦相应减少。2021 年度，公司销售数量、棉纱单价均有不同程度的上升，导致直接材料金额及占比为报告期内最高水平。2021 年随着大宗商品棉花价格上涨，棉纱的平均采购含税单价亦由 2020 年的 20.32 元/kg 上涨为 24.10 元/kg，增幅为 18.60%。2022 年 1-6 月，公司销售数量下滑，直接材料总金额较上年同期有所减少，在棉纱的平均采购含税单价较 2021 年度上涨 12.90% 的情况下，直接材料占比仍较 2021 年度略有下降。

②直接人工

报告期内，直接人工金额差异较小，较为稳定。2019 年度，直接人工略低，

主要是由于当年外协加工量较大，自有生产人员相对较少所致。2021 年度，随着生产订单的恢复，公司适当增加了生产人员，直接人工略高。2022 年 1-6 月，生产人员较 2021 年度变动较小，直接人工年化后基本与 2021 年度持平。

③制造费用

2019 年和 2021 年，公司制造费用占主营业务成本比例较为稳定。2020 年度和 2022 年 1-6 月占比较高的主要原因系当年产量下降，而制造费用中占比约为 40%的固定费用不随产量下降而减少，导致分摊的单位制造费用增幅较大，使得制造费用占主营业务成本的比例较高。

④委托加工费

牛仔面料的生产工序主要包括染色、织布、后整三个生产工序。公司的生产模式主要分为自主生产和委外加工两种模式。报告期内，公司委外加工以织布工序为主，主要系弥补公司自身织布工序的产能。2020 年度受疫情影响，公司销量减少，相应减少外协加工数量，委外加工费金额较低。2021 年度公司销量恢复至 2019 年度水平后，委外加工费发生额低于 2019 年，主要是随着越南北江在报告期内投产并逐渐达产，委外加工数量逐渐减少。2022 年 1-6 月，受国内疫情反复影响，公司销量减少，委托加工费金额亦相应减少。

（2）其他面料成本构成情况分析

报告期内，公司其他面料成本构成情况具体如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	1,718.46	71.37	5,678.70	70.19	5,022.10	68.64	5,785.99	81.43
直接人工	121.89	5.06	404.58	5.00	451.86	6.18	202.43	2.85
制造费用	457.29	18.99	1,459.14	18.04	1,395.51	19.07	704.63	9.92
委托加工费	60.80	2.53	345.23	4.27	247.46	3.38	226.14	3.18
运输及货代费	49.24	2.05	202.85	2.51	199.94	2.73	186.67	2.63
其他面料成本合计	2,407.69	100.00	8,090.50	100.00	7,316.87	100.00	7,105.85	100.00

报告期内，公司其他面料中除染色布的主要环节由公司自产外，其他均系直接外购，外购其他面料的成本全部计入直接材料成本，外购金额分别为 3,703.43

万元、1,583.69 万元、1,164.69 万元和 544.38 万元，从而导致其他面料中的直接材料占比通常高于牛仔面料。将外购部分的成本剔除后，公司其他面料成本构成与牛仔面料基本一致。

（3）服装成本构成情况分析

报告期内，公司服装成本构成情况具体如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
面料成本	636.70	41.00	1,271.31	36.27	1,530.69	45.33	973.34	60.70
其中：直接材料	404.73	26.06	836.24	23.86	933.97	27.66	622.09	38.80
直接人工	42.02	2.71	74.95	2.14	122.74	3.64	60.47	3.77
制造费用	157.64	10.15	270.31	7.71	379.06	11.23	210.48	13.13
委托加工费	20.96	1.35	63.96	1.82	67.22	1.99	67.55	4.21
运输及货代费	11.35	0.73	25.86	0.74	27.70	0.82	12.75	0.80
制衣厂服装加工费	916.40	59.00	2,233.37	63.73	1,845.89	54.67	630.09	39.30
服装成本合计	1,553.10	100.00	3,504.68	100.00	3,376.58	100.00	1,603.43	100.00

报告期内，公司不具备加工服装的产能，所销售的服装均委托第三方制衣厂进行服装生产。公司与制衣厂并未达成通过签署委托加工服务合同的形式开展服装加工业务，而是以购销方式完成服装的加工交易。公司与制衣厂通过购销形式完成服装加工的具体流程为：先由公司向制衣厂销售牛仔面料，公司与制衣厂签署面料销售合同，然后制衣厂根据服装终端客户要求提供辅料进而加工成服装，再由制衣厂将加工完成的服装销售至公司，公司与制衣厂签署服装采购合同，公司购回服装后，再销售至终端客户。

在编制合并报表时，公司基于不重复确认收入成本和合并财务报表准确性的角度考虑，将该项业务按照抵消面料收入后按照净额进行列示，即服装购回金额扣除面料销售收入后视为第三方制衣厂的服装加工费，故公司服装成本主要由牛仔面料成本和制衣厂服装加工费两部分构成。

在服装生产加工过程中，面料虽为服装的主要材料，但其占服装成本的比例根据服装款式和加工工艺差异而存在差异，2019 年度，面料占比相对较高主要是由于当年服装款式较为简单，辅料投入和加工成本相对较少。

（4）成本核算的具体方法

公司生产成本中主要包括直接材料、直接人工、制造费用及委托加工费。其中制造费用主要包括辅料消耗、能源消耗、固定资产折旧费等。公司成本计算方法系品种法，按照面料的具体布编确定成本归集、分配的对象，具体方法如下：

①直接材料的归集、分配：直接材料主要为棉纱，按照实际采购金额进行归集。公司每月月末根据生产领用单和原材料出库单，按加权平均法核算原材料出库成本，直接将材料成本按面料具体布编分配到各生产成本中，会计核算时借记“生产成本—直接材料”，贷记“原材料”。月末，生产成本—直接材料在完工入库产品与在产品之间按照各面料具体布编进行分配。

②直接人工成本、制造费用和委托加工费的归集、分配：直接人工、制造费用和委托加工费按照实际发生额进行归集。由于占生产成本的比例相对较低，公司仅在已完工入库的产成品之间分摊人工成本、制造费用和委托加工费，在产品不再分摊。

③公司直接材料、直接人工、制造费用和委托加工费结转方法如下：产成品发出时的成本采用加权平均法，公司根据每笔销售收入对应的产成品出库单记载的具体面料布编和数量结转成本。

（三）毛利率分析

1、综合毛利率分析

报告期内，公司营业毛利主要由主营业务毛利构成，其他业务毛利占比合计低于 1%，具体构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务毛利	9,942.29	98.86	25,620.78	99.31	20,037.80	99.05	30,972.31	99.44
其他业务毛利	114.85	1.14	177.38	0.69	192.06	0.95	175.56	0.56
合计	10,057.14	100.00	25,798.16	100.00	20,229.85	100.00	31,147.86	100.00

报告期内，牛仔面料是主营业务毛利的主要来源，占主营业务毛利的比重在 90%以上。公司主营业务毛利构成具体情况如下：

单位：万元、%

产品类别	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
牛仔面料	9,163.15	92.16	23,377.35	91.24	18,209.80	90.88	28,456.42	91.88
其他面料	468.65	4.71	1,496.61	5.84	1,350.70	6.74	2,099.92	6.78
服装	310.49	3.12	746.82	2.91	477.29	2.38	415.97	1.34
合计	9,942.29	100.00	25,620.78	100.00	20,037.80	100.00	30,972.31	100.00

报告期内，公司综合毛利率具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业收入	50,246.08	116,295.61	85,941.33	115,127.90
营业成本	40,188.94	90,497.45	65,711.48	83,980.03
综合毛利率	20.02%	22.18%	23.54%	27.06%

报告期内，公司综合毛利率逐年下降，2020 年度、2021 年度分别下降 3.52 个百分点、1.36 个百分点。2020 年度，主要是受全球新冠疫情影响，销售订单的减少使得公司在以销定产的模式下产量大幅降低，导致单位产品分摊的固定成本相对较高，造成 2020 年度毛利率下降。2021 年度，主要受棉花大宗商品价格波动的影响，公司主要材料棉纱的采购价格大幅上涨，而原材料价格上涨趋势传导至销售端存在滞后，导致 2021 年度毛利率相对较低。2022 年 1-6 月，公司主要材料棉纱的采购价格持续上涨，加之，受疫情反复的影响，销售规模有所下降，使得 2022 年 1-6 月毛利率进一步下降。

2、主营业务毛利率按产品结构分析

报告期内，公司分产品的主营业务毛利率具体情况如下：

产品类别	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度
	毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率
牛仔面料	20.27%	-2.66%	22.92%	-2.10%	25.03%	-2.50%	27.52%
其他面料	16.29%	0.68%	15.61%	0.03%	15.58%	-7.23%	22.81%
服装	16.66%	-0.91%	17.57%	5.18%	12.38%	-8.21%	20.60%
合计	19.90%	-2.22%	22.12%	-1.37%	23.50%	-3.53%	27.02%

2020 年度，其他面料毛利率下降幅度高于牛仔面料，主要是由于其他面料属于牛仔面料的附带销售产品，其销售单价受疫情影响下浮更大，服装毛利率下

降幅度亦高于其他面料，主要是由于服装款式差异导致。

报告期内，公司主营业务毛利率逐年下降，毛利率的变动主要受销售结构差异、各类产品毛利率差异等因素的综合影响，具体分析如下：

单位：个百分点

产品类别	2022 年 1-6 月较 2021 年度变化			2021 年度较 2020 年度变化		
	销售结构影响	产品毛利率影响	合计影响	销售结构影响	产品毛利率影响	合计影响
牛仔面料	0.56	-2.41	-1.84	0.68	-1.85	-1.17
其他面料	-0.39	0.04	-0.35	-0.29	-	-0.29
服装	0.01	-0.03	-0.02	-0.11	0.19	0.08
合计	0.18	-2.40	-2.22	0.29	-1.66	-1.37

（续表）

产品类别	2020 年度较 2019 年度变化		
	销售结构影响	产品毛利率影响	合计影响
牛仔面料	-1.35	-2.13	-3.48
其他面料	0.49	-0.73	-0.24
服装	0.57	-0.37	0.2
合计	-0.29	-3.24	-3.53

注：销售结构变动影响=（本期产品销售收入占比-上期产品销售收入占比）×上期产品毛利率；产品毛利率变动影响=（本期产品毛利率-上期产品毛利率）×本期产品销售收入占比。下同，不再一一注释。

如上表所示，2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，销售结构对主营业务毛利率的影响分别为-0.29 个百分点、0.29 个百分点和 0.18 个百分点，相对较弱。产品毛利率对主营业务毛利率的影响分别为-3.24 个百分点、-1.66 个百分点和-2.40 个百分点，影响较大。

2020 年度，公司主营业务毛利率下降主要是由于牛仔面料毛利率下降 2.13 个百分点所致。2021 年度，公司主营业务毛利率下降主要是由于牛仔面料毛利率下降 1.85 个百分点所致。2022 年 1-6 月，公司主营业务毛利率下降主要是由于牛仔面料毛利率下降 2.41 个百分点所致。

下述将从销售单价和单位成本两个方面详细分析公司牛仔面料产品毛利率的变化原因。

（1）销售单价与单位成本对毛利率的敏感性分析

牛仔面料毛利率变化主要受销售单价和单位成本影响，二者变化对毛利率的敏感性分析，具体情况如下：

项目	变化率	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
销售单价变化 敏感性分析 ^{注 1}	5%	3.80%	3.67%	3.57%	3.45%
	-5%	-4.20%	-4.06%	-3.95%	-3.81%
单位成本变化 敏感性分析 ^{注 2}	5%	-3.99%	-3.85%	-3.75%	-3.62%
	-5%	3.99%	3.85%	3.75%	3.62%

注 1：假设仅销售单价变化，单位成本、销量等因素均未发生变动；

注 2：假设仅单位成本变化，销售单价、销量等因素均未发生变动；

如上表所示，在单位成本保持不变的情况下，报告期内产品销售单价上涨 5%，则主营业务毛利率增加 3.45-3.80 个百分点；销售单价下降 5%，则主营业务毛利率减少 3.81-4.20 个百分点。在销售单价保持不变的情况下，报告期内单位成本变化 5%，则主营业务毛利率反向变动 3.62-3.99 个百分点。

（2）销售单价与单位成本对牛仔面料毛利率的影响

报告期内，公司牛仔面料中升级类和新技术类毛利率略高于常规类。各类别牛仔面料毛利率变动趋势与牛仔面料综合毛利率变动趋势基本一致。公司牛仔面料按具体类别划分的销售单价、单位成本及毛利率水平如下：

单位：元/米

产品类别	项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
牛仔面料 综合	销售单价	22.69	20.98	20.45	20.72
	单位成本	18.09	16.17	15.33	15.02
	毛利率	20.27%	22.92%	25.03%	27.52%
	毛利率变化百分点	-2.66	-2.10	-2.50	——
常规类	销售单价	21.77	18.95	17.91	18.55
	单位成本	18.39	15.63	14.90	15.71
	占牛仔面料的比例	21.32%	18.60%	23.75%	20.43%
	毛利率	15.52%	17.53%	16.81%	15.30%
	毛利率变化百分点	-2.01	0.72	1.51	——
升级类	销售单价	22.24	20.89	20.70	20.76
	单位成本	17.77	15.92	15.23	14.59
	占牛仔面料的比例	58.27%	58.24%	49.39%	57.05%
	毛利率	20.11%	23.81%	26.42%	29.73%

产品类别	项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
	毛利率变化百分点	-3.69	-2.61	-3.31	——
新技术类	销售单价	25.26	23.22	22.82	23.06
	单位成本	18.78	17.41	16.03	15.44
	占牛仔面料的比例	20.41%	23.16%	26.85%	22.52%
	毛利率	25.66%	25.04%	29.75%	33.02%
	毛利率变化百分点	0.62	-4.71	-3.28	——

常规类牛仔面料主要系公司已成熟开发且被市场广泛认可的牛仔系列产品，由于其系不具备特殊的功能、未应用特殊技术的常规面料，销售单价相对较低，产生的毛利率亦相对较低。在变动趋势上，2020 年度，常规类牛仔面料源产于越南北江的占比亦逐渐增加，而越南北江单位生产成本相对较低。2021 年度，原材料价格提升，常规类牛仔面料的销售价格对成本的敏感性较高，常规类牛仔面料的销售价格提升较高。

升级类牛仔面料通常是在常规面料的基础上兼具了功能性，如防缩、定型效果好等，销售单价相对较高，产生的毛利率亦相对较高。在变动趋势上与牛仔面料综合毛利率基本一致。

新技术类牛仔面料通常是在面料生产加工过程中应用了先进设备、技术等，更具有环保概念、新技术等属性，虽然单位成本略高于其他类别，但由于部分国际服装品牌商更有意愿为此支付相应的溢价，该类面料会产生较高的附加值，毛利率亦相对较高。在变动趋势上，2022 年 1-6 月，受季节因素影响，当期新技术类牛仔面料以冰感、轻薄为主，用纱量下降，新技术类牛仔面料的单位成本涨幅低于牛仔面料。

报告期内，公司牛仔面料销售单价和单位成本变动对毛利率的影响具体情况如下：

单位：元/米、个百分点

因素	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度
	金额	变化额	金额	变化额	金额	变化额	金额
销售单价	22.69	1.71	20.98	0.52	20.45	-0.27	20.72
单位成本	18.09	1.92	16.17	0.83	15.33	0.32	15.02

影响毛利率 ^注	2022年1-6月 较2021年影响数	2021年较2020年 影响数	2020年较2019年 影响数	2019年 影响数
销售单价变动影响	5.81	1.88	-0.95	——
单位成本变动影响	-8.47	-3.98	-1.55	——
合计影响数	-2.66	-2.10	-2.50	——

注：销售单价变动影响数=（本期销售单价-上期单位成本）/本期销售单价-（上期销售单价-上期单位成本）/上期销售单价；单位成本变动影响数=（本期销售单价-本期单位成本）/本期销售单价-（本期销售单价-上期单位成本）/本期销售单价。下文不再一一注释。

如上表所示，2020年度销售单价较2019年度下降0.27元/米，销售单价下降导致毛利率下降0.95个百分点，单位成本较2019年度上升0.32元/米，单位成本上升导致毛利率下降1.55个百分点。进而，公司2020年度牛仔面料毛利率较2019年度下降2.50个百分点。

2021年度较2020年度销售单价上涨0.52元/米，销售单价上涨提升毛利率1.88个百分点，单位成本较2020年度上升0.83元/米，单位成本上升导致毛利率下降3.98个百分点。综合销售单价与单位成本的影响，公司2021年度牛仔面料毛利率较2020年度下降2.10个百分点。

2022年1-6月较2021年度销售单价上涨1.71元/米，销售单价上涨提升毛利率5.81个百分点，单位成本较2021年度上升1.92元/米，单位成本上升导致毛利率下降8.47个百分点。综合销售单价与单位成本的影响，公司2022年1-6月牛仔面料毛利率较2021年度下降2.66个百分点。

综上，单位成本上升是影响2020年度、2021年度和2022年1-6月牛仔面料毛利率下降的主要因素。

1）单位成本变动分析

报告期内，牛仔面料单位成本逐年上升，具体变动情况如下：

单位：元/米

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度
	金额	变化率	金额	变化率	金额	变化率	金额
直接材料	11.44	8.35%	10.56	14.27%	9.24	-2.22%	9.45
直接人工	1.19	25.51%	0.95	-22.07%	1.21	32.21%	0.92
制造费用	4.45	30.56%	3.41	-8.99%	3.75	17.30%	3.20

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度
	金额	变化率	金额	变化率	金额	变化率	金额
委托加工费	0.59	-26.63%	0.81	21.43%	0.66	-35.19%	1.03
运输及货代费	0.42	-6.64%	0.45	-4.43%	0.47	8.81%	0.43
合计	18.09	11.88%	16.17	5.44%	15.33	2.11%	15.02

2020 年度，单位成本较 2019 年度高 2.11%，主要是由于受全球新冠疫情影响，公司产量大幅下降，导致分摊的单位人工和制造费用大幅提高。

2021 年度和 2022 年 1-6 月，单位成本分别较上期高 5.44%和 11.88%，主要是受棉花等大宗商品价格影响，公司主要原料棉纱持续大幅涨价导致单位直接材料分别较上期上升 14.27%和 8.35%。

①单位材料成本

直接材料成本主要为棉纱成本，影响材料成本的主要因素有单位用纱量及棉纱采购单价。报告期内，牛仔面料单位用纱量及采购单价变动具体情况如下：

单位：kg/米、元/米

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度
	金额	变化率	金额	变化率	金额	变化率	金额
单位用纱量	0.45	-4.31%	0.47	-3.75%	0.49	3.43%	0.48
平均采购单价	25.23	13.23%	22.28	18.72%	18.77	-5.45%	19.85
单位直接材料成本	11.44	8.35%	10.56	14.27%	9.24	-2.22%	9.45

如上表所示，2020 年度单位直接材料较 2019 年度下降 2.22%，当年销售的产品主要以经典结实、厚重牛仔面料为主，所以单位用纱量略高于 2019 年度，但由于棉纱平均采购单价下降 5.45%，从而使得 2020 年度单位直接材料仍略低于 2019 年度。

2021 年度单位直接材料较 2020 年度提高 14.27%，主要是由于受大宗商品棉花价格上涨影响，棉纱平均采购单价较 2020 年度上涨了 18.72%，即使在当年单位用纱量略低的情况下，仍使得单位直接材料成本涨幅较大。

2022 年 1-6 月单位直接材料较 2021 年度提高 8.35%，主要是由于受大宗商品棉花价格持续上涨影响，棉纱平均采购单价较 2021 年度上涨了 13.23%，即使在当期销售的牛仔面料主要单位用纱量较少的轻薄型为主时，单位直接材料成本

仍高于 2021 年度。

②单位人工

报告期内，公司直接人工总额较为稳定，主要是由于公司并未因 2020 年度生产订单减少而裁减生产工人，同时，越南北江因生产逐渐饱和，新增了部分生产工人。由此，2020 年度在产量大幅减少的情况下，分摊的单位人工成本较 2019 年度高 32.21%。2021 年度，随着产量逐渐恢复，单位人工成本已接近 2019 年度。2022 年 1-6 月，受疫情反复对进出口运输的不利影响，公司原材料供应短缺导致产量下降 23.35%，单位人工成本上升至 2020 年度水平。

③单位制造费用

制造费用划分为变动费用和相对固定费用。变动费用主要包括化工料、能源等，占制造费用的比例约 60%。相对固定费用主要包括折旧费、职工薪酬、备品备件等，占制造费用的比例约为 40%。2020 年度，公司分摊的单位制造费用随着产量下降较 2019 年度高 24.45%。2021 年度产量恢复至 2019 年度水平后，分摊的制造费用仍较 2019 年略高，主要是由于 2021 年度公司生产所需蒸汽由锅炉燃煤自产变更为外购蒸汽，成本相对较高所致。2022 年 1-6 月公司生产所需的化工料平均采购单价涨幅较大，较 2021 年度增长 34.18%，导致当年单位制造费用涨幅较大。

④单位委托加工费

2020 年度，公司因订单量减少相应减少了染色工序和织布工序的委托加工量，降低了委外加工费总额，分摊的单位委托加工成本大幅下降。2021 年度产量恢复至 2019 年度水平后，随着越南北江逐渐达产，相应减少了公司委外加工量，委外加工费总额及分摊的单位委托加工成本仍低于 2019 年度。2022 年 1-6 月公司产量下滑，当期单位委托加工费上升至与 2020 年度相当。

2) 销售单价变动分析

2020 年度，销售单价较 2019 年度略低，主要是由于受市场影响，公司销售单价普遍下降。

2021 年度和 2022 年 1-6 月，销售单价分别较上期增长 0.52 元/米和 1.71 元/

米，主要是受棉花等大宗商品价格影响，公司主要原料棉纱大幅涨价，逐渐传导至销售端，致使销售单价逐年提高。

3、与同行业可比上市公司毛利率比较

公司是一家专注于牛仔面料研发、生产与销售的面料提供商。报告期内，公司主营业务毛利率高于纺织行业平均水平，主要原因系公司通过纤维新品、跨行业纤维应用、染化料新工艺与技术等新材料应用，以及纺织行业新设备、新工艺、新环保等工艺改进陆续研发并向市场推出新品类牛仔面料，提高了产品竞争力。同时，公司利用销售服务网络以及针对不同客户提供的差异化销售服务，将产品直接推介给服装品牌商最终实现销售，使得产品售价相对较高，进而能够实现较高的毛利率。

由于同行业可比上市公司主营产品种类较多，而公司主营产品为牛仔面料，相对单一，为了提高毛利率的可比性，仅选取了同行业可比上市公司面料类产品的毛利率进行对比分析。同行业可比上市公司面料产品与公司主营产品牛仔面料在产品属性、市场竞争环境、下游服装品类等方面均存在一定的差异。具体对比情况如下：

可比公司	主要面料类别	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
鲁泰 A	色织布	28.36%	21.81%	20.79%	30.52%
黑牡丹	牛仔布	10.83%	13.13%	18.52%	17.95%
联发股份	色织布	17.65%	18.59%	26.16%	28.55%
新野纺织	色织布、坯布	10.39%	10.56%	15.51%	12.82%
华茂股份	坯布	3.75%	9.18%	15.58%	12.62%
面料毛利率平均值	——	14.19%	14.65%	19.31%	20.49%
公司	牛仔面料	20.27%	22.92%	25.03%	27.52%

数据来源：上市公司公开披露的定期报告。

如上表所示，公司毛利率高于可比公司可比业务的毛利率，主要是由于公司拥有差异化产品。公司牛仔面料分为三类，其中，常规类牛仔面料，属于常规性、不具备特殊功能性的牛仔面料，其销售单价相对较低，报告期内常规类牛仔面料的毛利率与同行业可比上市公司毛利率较为接近，分别为 15.30%、16.81%、17.53%和 15.52%。为公司整体牛仔面料带来较高毛利率的产品为升级类和新技术类牛仔面料，由于其能够满足服装品牌商的差异化需求，因此，销售单价相对

较高。同时，公司通常系直接向境内外服装品牌商进行推广销售，产品附加值较高。

（四）期间费用分析

报告期内，公司期间费用率分别为 17.83%、19.17%、14.14%和 14.17%，具体构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
销售费用	4,185.85	8.33	9,086.36	7.81	7,804.71	9.08	11,258.52	9.78
管理费用	1,285.86	2.56	2,662.93	2.29	2,614.81	3.04	2,723.29	2.37
研发费用	1,632.72	3.25	3,936.80	3.39	3,439.73	4.00	5,393.33	4.68
财务费用	13.28	0.03	752.46	0.65	2,616.05	3.04	1,152.21	1.00
合计	7,117.71	14.17	16,438.55	14.14	16,475.29	19.17	20,527.35	17.83

报告期内，公司的期间费用主要集中在销售费用、管理费用和研发费用，其中，销售费用占比最高。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用占营业收入的比例分别为 9.78%、9.08%、7.81%和 8.33%，较为波动。公司根据新收入准则相关规定于 2020 年 1 月 1 日起不再将运输及货代费计入销售费用，为了提高可比性，2019 年度剔除运输及货代费用后，公司销售费用率为 7.74%，与 2021 年度的 7.81%基本持平。2020 年度和 2022 年 1-6 月，销售费用率相对较高主要是由于虽然营业收入下降，而职工薪酬、销售服务费、办公费、租赁及物业费等相对固定性质的销售费用金额仍保持较高水平。

报告期内，公司销售费用的明细如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度		2020 年度		2019 年度
	金额	金额	增长率	金额	增长率	金额
职工薪酬	1,921.00	4,238.08	18.28%	3,583.10	-7.48%	3,872.97
销售服务费及佣金	829.12	1,679.77	11.17%	1,510.93	45.95%	1,035.27

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度		2020 年度		2019 年度
	金额	金额	增长率	金额	增长率	金额
租赁及物业费	405.73	754.24	4.57%	721.29	-5.44%	762.80
办公费	362.22	780.26	25.70%	620.74	-10.26%	691.71
广告宣传及展览费	156.97	453.49	51.72%	298.90	-55.93%	678.21
差旅费	135.57	400.89	-6.01%	426.50	-63.26%	1,160.92
业务招待费	134.58	278.32	42.37%	195.49	-15.85%	232.32
服务费	72.84	108.54	-8.75%	118.94	34.40%	88.50
折旧及摊销费	63.26	120.16	4.66%	114.82	-18.35%	140.62
检验检测费	62.62	115.10	136.05%	48.76	-46.50%	91.14
保险费	20.13	116.95	9.34%	106.96	20.32%	88.90
运输及货代	-	-	-	-	-	2,346.89
其他	21.81	40.56	-30.41%	58.28	-14.64%	68.28
合计	4,185.85	9,086.36	16.42%	7,804.71	-30.68%	11,258.52

报告期内，公司销售费用主要由职工薪酬、销售服务费及佣金、租赁及物业费、办公费、广告宣传及展览费、差旅费和运输及货代费等组成，合计占比 92.24%，销售费用总额随着收入的波动而同向变化。2020 年度至 2022 年 1-6 月，受疫情影响，境内销售人员差旅费、广告宣传及展览费较 2019 年度均下降，境外市场的开拓和服务以境外销售顾问和境外销售服务商为主，销售服务费和销售佣金相应增长。

（1）职工薪酬

公司拥有规模较大且稳定的销售团队。报告期内，剔除 2019 年度运输及货代费影响后，销售人员的职工薪酬占销售费用总额的比例分别为 43.46%、45.91%、46.64%和 45.89%，占比较高且相对稳定。报告期内，公司销售人员平均数量及人均薪酬具体情况如下：

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
销售人员薪酬（万元）	1,921.00	4,238.08	3,583.10	3,872.97
销售人员平均数量（人） ^注	260	261	226	225
销售人员人均薪酬（万元/人/年）	7.39	16.24	15.85	17.21

注：每期平均销售人员=Σ各月销售人员/当期月数。

如上表所示，2019 年度人均薪酬相对较高，主要是由于当年实现的收入和

净利润均较高。2020 年度，受公司业绩影响，销售人员人均薪酬有所下降。2021 年度，随着业务需求增多，销售人员数量增长 15.49%，销售人员薪酬总额上升。2022 年 1-6 月，受公司业绩下降影响，销售人员人均薪酬略有下降。

（2）销售服务费及佣金

公司聘请境外销售顾问和销售服务商，负责对境外客户需求信息进行收集、分析、代表公司拜访客户，从而协助完成境外销售。公司与境外销售顾问和销售服务商签订服务费协议或佣金协议，根据协议约定定期向其支付服务费、佣金及办公、差旅费等与提供销售服务相关的必要费用。

报告期内，公司支付的销售服务费及佣金逐年增加，主要是由于受疫情影响，跨国出差难度增加，公司相应增加了销售顾问的服务费和销售服务商的佣金。

①销售服务费

报告期内，公司销售顾问服务费及服务国家的具体情况如下：

单位：万元

地区	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
法国	101.96	220.22	190.92	251.05
保加利亚	82.23	138.02	122.91	145.33
意大利	50.12	85.22	50.80	25.47
土耳其	45.26	84.41	108.55	139.49
西班牙	33.27	60.93	19.61	3.88
澳大利亚	21.86	46.17	35.37	-
美国	21.69	45.46	54.17	47.82
其他	57.89	50.11	58.97	15.50
合计	414.29	730.55	641.30	628.54

②销售佣金

报告期内，公司销售服务商的佣金具体情况如下：

单位：万元

销售服务商	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	佣金率	金额	佣金率	金额	佣金率	金额	佣金率
Olah Inc.	407.38	2.70%	923.75	2.91%	853.05	2.90%	398.66	0.94%
其他销售服务商	7.45	1.12%	25.47	1.56%	16.58	1.95%	8.06	1.76%

销售服务商	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	佣金率	金额	佣金率	金额	佣金率	金额	佣金率
合计	414.83	2.63%	949.22	2.84%	869.63	2.87%	406.72	0.95%

如上表所示，报告期内，公司以佣金形式结算的销售服务商主要为美国的 Olah Inc.，其他销售服务商主要为西班牙、哥伦比亚等地的销售服务商。公司支付的销售佣金逐年增加，主要是由于疫情影响，公司销售人员出境受到一定限制，对销售服务商本地化及时服务的需求增强，提高了佣金标准。另外，由于公司基于海外市场拓展需要，新增了哥伦比亚、澳大利亚等地的销售服务商。

（3）办公费

报告期内，公司办公费主要包括快递费、办公用品等，金额整体相对稳定。

（4）租赁及物业费

报告期内，租赁及物业费主要系香港、广州、上海等分支机构及现货档口产生的租赁费用，金额分别为 762.80 万元、721.29 万元、754.24 万元和 405.73 万元，其中，2020 年度相对较低，主要是由于公司基于成本效益考虑，将部分现货档口及仓库关停退租，如厦门档口、瑞安档口和郑州仓库等。2021 年度，公司杭州销售分公司新租赁办公楼，故租赁费略有增加。2022 年 1-6 月，公司上海销售分公司新增档口，使得租赁费有所增加。

（5）广告宣传及展览费

报告期内，广告宣传及展览费主要系参加线下全球面料展览的展位费和广告宣传费，金额分别为 678.21 万元、298.90 万元、453.49 万元和 156.97 万元。2020 年度，受全球疫情影响，公司参展数量由 2019 年度的 20 余次减少至 5 次，2021 年度，随着疫情影响减弱，公司广告宣传及展览费支出相应增大。2022 年 1-6 月，受疫情反复的影响，公司参展数量下降，致使广告宣传及展览费支出有所下降。

（6）差旅费

2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，由于新冠疫情的持续影响，公司销售人员出差行程受到大规模限制，尤其是香港北江销售人员出差频率大幅降低，使得差旅费支出较 2019 年度均大幅减少。

（7）运输及货代费

公司的运输与货代费主要包括运输费用、出口报关费、货运代理费、港杂费等。公司根据新收入准则相关规定于 2020 年 1 月 1 日起不再将运输与货代费计入销售费用，而是计入主营业务成本进行核算。报告期内，公司运输及货代费随着销售规模变化而变化，占营业收入的比例相对稳定，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
运输及货代费 ^注	893.22	2,404.32	1,893.51	2,346.89
营业收入	50,246.08	116,295.61	85,941.33	115,127.90
占比	1.78%	2.07%	2.20%	2.04%

注：2020 年至 2022 年 1-6 月运输及货代费用按照新收入准则相关规定已列示在主营业务成本。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用的明细如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度		2020 年度		2019 年度
	金额	金额	增长率	金额	增长率	金额
职工薪酬	726.80	1,449.28	5.50%	1,373.78	9.65%	1,252.83
折旧及摊销费	146.31	304.71	0.61%	302.86	25.08%	242.14
服务费	214.95	310.89	4.80%	296.66	-38.22%	480.15
办公费	100.16	181.85	-34.42%	277.27	-18.37%	339.68
修理费	37.00	171.85	6.53%	161.32	-13.50%	186.49
业务招待及差旅费	29.08	55.15	-26.65%	75.19	-45.37%	137.64
保险费	25.86	50.14	-4.29%	52.39	-1.08%	52.96
其他	5.71	13.68	-62.18%	36.17	15.21%	31.40
股份支付费用	-	125.37	219.99%	39.18	-	-
合计	1,285.86	2,662.93	1.84%	2,614.81	-3.98%	2,723.29

报告期内，公司的管理费用主要由职工薪酬、折旧及摊销费、办公费、修理费、服务费和股份支付费用等组成，合计占比 90%以上。

（1）职工薪酬

报告期内，管理人员职工薪酬总额分别为 1,252.83 万元、1,373.78 万元、

1,449.28 万元和 726.80 万元。职工薪酬的变动主要是由于管理人员数量的变化导致，具体情况如下：

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
管理人员薪酬（万元）	726.80	1,449.28	1,373.78	1,252.83
管理人员平均数量（人） ^注	168	167	154	141
管理人员人均薪酬（万元/人/年）	4.33	8.68	8.92	8.89

注：每期平均管理人员=Σ各月管理人员/当期月数。

（2）折旧及摊销费

报告期内，折旧及摊销费分别为 242.14 万元、302.86 万元、304.71 万元和 146.31 万元，2020 年以来折旧及摊销费增加的主要原因系，越南北江于 2019 年 7 月新购入的土地使用权开始摊销。

（3）办公费

报告期内，公司办公费主要系购买办公用品、通讯费、邮寄费等相关支出，金额分别为 339.68 万元、277.27 万元、181.85 万元和 100.16 万元，2020 年度和 2021 年度逐年下降，主要原因系 2020 年度和 2021 年度受疫情影响，部分地区存在居家办公情形，从而减少了办公费用支出。2022 年 1-6 月，办公费支出基本与上年同期持平。

（4）服务费

公司服务费主要系中介机构的相关费用、劳务外包费、平台服务费及资质认证等咨询服务费，其中，2019 年度金额较大，主要是由于当年支付审计、评估等相关费用相对较高。2022 年 1-6 月金额亦较去年同期增幅较大，主要是由于当期新增关于重点实验室项目申报的咨询服务费。

（5）修理费

报告期内，公司修理费主要系房屋修缮及机器设备日常维修费用，金额分别为 186.49 万元、161.32 万元、171.85 万元和 37.00 万元，2022 年 1-6 月，修理费金额相对较低，主要是由于当期仅产生了机器设备日常维修支出，无其他修理修配支出。

（6）股份支付费用

韶关众禾为公司员工持股合伙企业。报告期内，公司新增 3 名员工通过韶关众禾间接持有公司 0.11% 股权。公司将授予日权益工具的公允价值与授予价格之间的差额确认为股份支付费用，金额分别为 0.00 万元、39.18 万元、125.37 万元和 0.00 万元。

3、研发费用

（1）研发费用构成

报告期内，公司研发费用的明细如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度		2020 年度		2019 年度
	金额	金额	增长率	金额	增长率	金额
职工薪酬	813.36	1,586.88	1.76%	1,559.38	-11.53%	1,762.63
研发直接投入	576.64	1,513.38	67.36%	904.25	-62.82%	2,431.82
折旧及摊销费	89.26	357.23	0.67%	354.85	-8.42%	387.46
委托开发费	90.29	358.13	-27.51%	494.02	-25.59%	663.93
租金及其他	63.17	121.19	-4.74%	127.22	-13.74%	147.49
合计	1,632.72	3,936.80	14.45%	3,439.73	-36.22%	5,393.33

报告期内，研发费用主要由职工薪酬、研发直接投入、折旧及摊销费和委托开发费等构成，研发费用占营业收入的比例分别为 4.68%、4.00%、3.39% 和 3.25%。

（1）职工薪酬

报告期内，研发人员薪酬分别为 1,762.63 万元、1,559.38 万元、1,586.88 万元和 813.36 万元，其中，2019 年度研发薪酬较高，2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月基本持平，主要是由于公司根据研发项目需要相应调整了研发人员数量，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
研发人员薪酬（万元）	813.36	1,586.88	1,559.38	1,762.63
研发人员平均数量（人）	129	126	143	158
研发人员人均薪酬（万元/人/年）	6.31	12.59	10.90	11.16

注：每期平均研发人员=Σ各月研发人员/当期月数。

如上表所示，研发人员人均薪酬 2021 年度和 2022 年 1-6 月略高，主要是由

于公司在精简研发人员的同时，为了提高研发人员的积极性，普遍上调了员工薪酬。

（2 研发直接投入

公司的直接投入主要包括材料消耗和研发试验检测费。报告期内，研发费用直接投入中材料消耗分别为 2,356.99 万元、806.22 万元、1,456.29 万元和 563.75 万元，占直接投入比例平均为 95.52%。公司研发项目主要包括新材料或新工艺技术应用项目，研发工作中需要采购原材料并经过反复试验、测试，以开发新产品或新工艺，故直接投入占比较高。2019 年度，材料消耗相对较多，主要是由于公司为了提高竞争力，加大了如新型抗菌抗紫外线功能性面料、新型轻舒适弹力高性能纤维制品等新面料的研发。

（3 折旧及摊销

公司将研发过程中使用的机器设备、软件的折旧摊销计入研发费用。报告期内，研发费用中折旧及摊销金额分别为 387.46 万元、354.85 万元、357.23 万元和 89.26 万元。2019 年略高的主要原因系当年能源智能化管理平台项目在研发过程中所用的特定凡腾管理软件摊销所致。2022 年 1-6 月，折旧及摊销相对较低，主要是由于用于研发活动的部分机器设备已提足折旧所致。

（4 委托开发费

公司委托开发费主要是支付给境外研发顾问的顾问费。境外研发顾问凭借其丰富的牛仔服装行业经验，在公司新面料产品及洗水、印染等相关工艺研发过程中提供研发咨询服务。报告期内，公司委托开发费分别为 663.93 万元、494.02 万元、358.13 万元和 90.29 万元，其中，2019 年度相对较高，主要是由于除支付的研发顾问费外，当年亦存在两个研发项目的委托开发，分别为新型抗菌抗紫外线功能性面料的研发项目委托湖南工程学院设计开发，金额为 97.09 万元，以及中水回用与零排放处理系统技术的研发项目委托广东上智环保科技有限公司进行试验，金额为 5.00 万元。

报告期内，公司支付的境外研发顾问费具体情况如下：

单位：名、万元

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	研发 顾问	研发 费用	研发 顾问	研发 费用	研发 顾问	研发 费用	研发 顾问	研发 费用
比利时	1	84.93	1	180.60	1	171.30	1	215.98
意大利	-		1	155.35	3	295.80	3	297.18
西班牙	1	5.36	1	22.18	1	26.92	1	38.34
保加利亚	-		-	-	-	-	1	10.35
合计	2	90.29	3	358.13	5	494.02	6	561.85

结合研发项目需求及公司自主研发能力，报告期内公司终止了与部分研发顾问的合作。

(2) 按研发项目列示

报告期内，公司研发项目主要包括新材料或新工艺技术应用项目，研发工作中需要采购原材料并经过反复试验、测试，以开发新产品或新工艺，具体情况如下：

序号	项目名称	项目简介	技术领域	实施进度	项目预算	项目支出金额			
						2022年 1-6月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
1	醋酸牛仔面料研发	醋酸牛仔面料及其生产工艺的设计及应用；织物组织结构的设计；后整理工艺的设计；抗起毛和凉感抗紫外功能的实现；	新材料—高分子材料—新型纤维及复合材料制备技术	研发中	300.00	171.32			
2	可降解环保型弹力面料研发	环保可降解纤维的应用；织物组织结构的设计；织物上机参数的调试；后整理工艺的设计及应用；	新材料—高分子材料—新型纤维及复合材料制备技术	研发中	250.00	168.05			
3	吸湿速干纯棉牛仔面料研发	吸湿速干功能的耐久性；纱线结构的设计；织物组织结构创新；后整理工艺的精确组合；	先进制造与自动化—工业生产过程控制系统—工业生产过程综合自动化控制系统技术	研发中	280.00	152.62			
4	多功能保温牛仔面料研发	功能性保暖纱线和抗静电的应用；织物组织结构及纱线的搭配设计；织造参数的调整与设计；后整理工艺的设计及最优化；	新材料—高分子材料—新型纤维及复合材料制备技术	研发中	350.00	231.06			
5	多纤维复古牛仔面料研发	纱线结构及规格的设计；染色工艺的优化调试；织物组织结构和后整理工艺的设计；洗水工艺的节能减排优化；	先进制造与自动化—工业生产过程控制系统—工业生产过程综合自动化控制系统技术	研发中	200.00	136.44			
6	高色牢度靛蓝牛仔面料	纱线色牢度的精准把控；织物组织结构设计；后整理及洗水工艺	先进制造与自动化—工业生产过程控制系	研发中	200.00	117.40			

序号	项目名称	项目简介	技术领域	实施进度	项目预算	项目支出金额			
						2022年 1-6月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
	研发	的选择优化；	统一工业生产过程综合自动化控制系统技术						
7	牛仔服装柔性智能制造技术的开发与应用	能源数据中心的在线监测及分析管理系统；自动化、智能化排产、派工系统；	先进制造与自动化—工业生产过程控制系统—工业生产过程综合自动化控制系统技术	研发中	320.00	111.13			
8	防滑弹牛仔面料生产工艺的研发与评价体系建立	纱线包芯结构的设计；织造参数和组织结构的设计；后整理工艺的组合搭配；滑弹程度测试评价方法的建立；	新材料—高分子材料—新型纤维及复合材料制备技术	研发中	300.00	205.24			
9	高弹牛仔面料及无尺码服装的研发	高弹纱线的应用；经纬向弹力纱线织造参数的调试及优化；组织结构的设计；后整理工艺的搭配设计；	新材料—高分子材料—新型纤维及复合材料制备技术	研发中	220.00	144.14			
10	牛仔制品生产企业污水及污泥处理回用工艺设计及应用	浆染、织造、后整生产过程中的污水检测及处理；实时监测系统；污泥处理及资源再利用工艺设计	资源与环境—水污染控制与水资源利用技术—工业废水处理与资源化技术	研发中	250.00	105.03			
11	环保易洗水牛仔面料及生产工艺的研发	新型的纱线结构；靛蓝染料和硫化染料混合染色技术；后整理工艺路线的选择；	新材料—高分子材料—新型纤维及复合材料制备技术	已结项	800.00		296.13	483.61	-
12	新型轻舒适弹力高性能纤维制品的	新型弹力纤维和多组分弹力纱线结构；织物组织结构设计；后整理工艺路线的选择；	新材料—高分子材料—新型纤维及复合材料制备技术	已结项	100.00		98.69	315.59	-

序号	项目名称	项目简介	技术领域	实施进度	项目预算	项目支出金额			
						2022年 1-6月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
	研发								
13	靛蓝染色机底水混合加热智能控制系统技术的研发	智能化靛蓝染料传送系统；染槽的在线检测和控制系统	先进制造与自动化—工业生产过程控制系统—工业生产过程综合自动化控制系统技术	已结项	400.00		393.93	256.08	-
14	能源智能化管理平台的研发	在线能源监测系统；能源数据中心的在线分析系统；智能化管道传送系统	新能源及节能技术	已结项	310.00		304.73	-	-
15	后整理工序智能化料系统的研发	智能化和自动化的化学品的称取输送；在线控制；	先进制造与自动化—工业生产过程控制系统—工业生产过程综合自动化控制系统技术	已结项	240.00		234.74	-	-
16	新型抗菌抗紫外线功能性面料的研发	新型抗菌抗紫外功能纤维的应用；功能持久性；织物组织结构设计；后整理工艺路线的选择	新材料—高分子材料—新型纤维及复合材料制备技术	已结项	320.00		319.20	-	-
17	中水回用与零排放处理系统技术的研发	浆染、后整以及成衣洗水的污水处理；零排放和资源再利用	新能源及节能技术	已结项	430.00		426.50	-	-
18	臭氧退浆纤维制品的研发	臭氧多功效后整理功效的研发和创新；环保节能，无污染	新能源及节能技术	已结项	250.00		248.18	-	-
19	适宜于智能化洗水靛蓝纤维制品的	纱线颜色的精确控制技术；适应于数字化、智能化洗水工艺；节水节能，标准化生产	新能源及节能技术	已结项	350.00		346.53	-	-

序号	项目名称	项目简介	技术领域	实施进度	项目预算	项目支出金额			
						2022年 1-6月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
	研发								
20	具有多种舒适手感靛蓝纤维制品的研发	功能性纤维的应用；织物组织结构的创新；后整工艺的精确化处理	先进制造与自动化—工业生产过程控制系统—工业生产过程综合自动化控制系统技术	已结项	355.00		351.21	-	-
21	智能化装纱系统的研发	智能化和自动化整经工序；实时监测和报警系统；多色系纱线的识别和监控	先进制造与自动化—工业生产过程控制系统—工业生产过程综合自动化控制系统技术	已结项	200.00		197.02	-	-
22	具有远红外保健功能的环保轻薄型喷涂牛仔纤维面料及生产工艺的研发	新型远红外保健的功能纤维；臭氧后整理工艺的应用；新型碟式雾化器的涂层技术；节水节能	新材料—高分子材料—新型纤维及复合材料制备技术	已结项	150.00		146.73	-	-
23	多功能天丝大麻交织纤维牛仔制品的研究与开发	舒适性；多纤维交织；运用智能化料系统技术	先进制造与自动化	已结项	220.00		215.07	-	-
24	智能化长效抗菌牛仔面料的研究与开发	新型抗菌纤维；功能持久性；运用智能化料系统技术、在线监控系统	新材料	已结项	610.00		-	158.09	444.78
25	绳染工序分	智能化纱线断头智能处理技术；	先进制造与自动化—	已结项	530.00		-	625.15	-

序号	项目名称	项目简介	技术领域	实施进度	项目预算	项目支出金额			
						2022年 1-6月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
	纱机纱线断头智能处理技术的研发	多色系纱线的自动监测；	工业生产过程控制系统—工业生产过程综合自动化控制系统技术						
26	环保无苯胺牛仔面料的研究与开发	染料和染色工艺的优化；臭氧后整理工艺的新应用；环保无污染	新材料—高分子材料—新型纤维及复合材料制备技术	已结项	625.00		-	313.05	-
27	高弹塑形环保牛仔纤维面料及生产工艺的研发	新型弹力纤维；织物组织结构设计；后整理工艺路线的选择；成衣版型的创新	新材料—高分子材料—新型纤维及复合材料制备技术	已结项	315.00		-	183.86	-
28	节能环保再生牛仔制品的研究与开发	实现再生的可追溯性；生产过程的节能、绿色生产技术	新材料	已结项	200.00		-	444.21	-
29	多组合染料牛仔蓝纤维制品的研究与开发	多种染料的混合染色工艺；硫化染料仿制靛蓝色水洗效果；节水节能	新材料—高分子材料—新型纤维及复合材料制备技术	已结项	450.00		-	166.07	-
30	云朵般质感牛仔面料的研究与开发	织物组织结构及生产流程的优选，实现非同寻常的手感及穿着体验	新材料	已结项	180.00		-	-	149.08
31	单向导湿针织复合牛仔面料的研究与开发	优选面布及底布，开发新型绿色环保适合于冬季保暖功能的牛仔面料	新材料	已结项	150.00		-	-	344.77
32	智能调温牛仔面料的研究与开发	实现智能化的调温；生产过程的节能、绿色生产技术	新材料	已结项	350.00		-	-	445.35

序号	项目名称	项目简介	技术领域	实施进度	项目预算	项目支出金额			
						2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
33	运用 Bluescan 数字化评价模式下镭射牛仔面料工艺的研发	Bluescan 数字化评价系统；镭射面料的优选	先进制造与自动化	已结项	450.00		-	-	299.48
34	基于阳离子处理技术制作多色系不褪色牛仔面料工艺的研发	阳离子处理；不褪色；色牢度优；色系更丰富；适应于数字化、智能化洗水工艺	先进制造与自动化	已结项	550.00		-	-	370.35
35	牛仔面料生产企业中水回用和零排放可控性低成本工艺研发	综合效益明显（经济、社会）；绿色生产；可持续发展；节能减排。单位成本可控	先进制造与自动化	已结项	375.00		-	-	330.46
36	基于惰性气体密封技术的新型牛仔靛蓝染色工艺的研究与开发	新型靛蓝染色方案（甩涂）；密封染色环境；节省能源、绿色生产；达到纱线环染效果，适应于数字化、智能化洗水工艺	先进制造与自动化	已结项	335.00		-	-	817.37
37	冰丝凉爽功能性牛仔面料的研究与开发	冰丝凉爽；功能性；标准参与制订	新材料	已结项	825.00		-	-	594.44
38	基于在线监控技术条件	在线监控技术；	先进制造与自动化	已结项	600.00		-	-	456.01

序号	项目名称	项目简介	技术领域	实施进度	项目预算	项目支出金额			
						2022年 1-6月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
	下绳染丝光硫化黑牛仔面料工艺的研发								
39	基于新型纺纱技术的大理石纹理牛仔面料工艺的研发	新型纺纱技术；织物组织结构设计；后整理工艺路线的选择	先进制造与自动化	已结项	480.00		-	-	579.39
40	境外研发费用	公司聘请的境外研发人员对公司 在研项目提供顾问咨询	-	进行中		90.29	358.13	494.02	561.85
-	合计	-	-	-	-	1,632.72	3,936.80	3,439.73	5,393.33

4、财务费用

报告期内，公司财务费用的明细如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度		2020年度		2019年度
	金额	金额	增长率	金额	增长率	金额
利息费用总额	390.74	869.54	-23.07%	1,130.32	-36.29%	1,774.30
减：利息资本化	21.33	-	-	-	-	-
利息支出	369.41	869.54	-23.07%	1,130.32	-36.29%	1,774.30
减：利息收入	234.46	507.68	1.53%	500.03	30.15%	384.19
加：汇兑净损失	-360.58	-78.83	-104.90%	1,610.23	-302.15%	-796.55
加：银行手续费及其他	238.92	469.43	25.01%	375.52	-32.78%	558.64
合计	13.28	752.46	-71.24%	2,616.05	127.05%	1,152.21

（1）利息支出

报告期内，公司利息支出随着公司银行借款减少而降低。公司降低了有息负债规模，尤其是银行长期借款，主要是由于越南北江投产并逐渐达产，增加了日常营运资金，公司逐渐偿还了建设期间的长期借款。公司利息支出由公司境内外借款、信用证贴现、融资租赁借款等产生，相关借款协议约定的利率水平均系参考境内外基准利率。报告期内，根据平均借款余额和实际利息支出计算出公司年度平均资本成本与 LPR、BLR 或 LIBOR 变动趋势一致，且与借款协议约定的借款利率差异较小，公司利息支出与公司借款规模是匹配的、相勾稽的。

（2）汇兑损益

报告期内，公司汇兑损益受人民币汇率影响而变化较大，汇兑损益与公司外币业务、外币业务规模以及外币汇率变动匹配、勾稽。其中，2020 年度汇兑损失金额较大，主要是由于当年人民币持续大幅升值，北纺智造向香港北江提供的人民币借款在香港北江报表层面形成了大额汇兑损失，而该笔借款属于暂时性的流动性支持借款，不符合对境外经营子公司的净投资，即不满足“没有明确的清收计划、且在可预见的未来期间不准备收回”的条件，无法在合并报表层面将该部分汇兑损失确认为权益类项目，而是确认为财务费用。

由于公司境外原材料采购、产品销售的结算货币主要为美元，公司为降低汇

率风险敞口，主要采取了如下措施：

①根据预计的汇率变动情况及公司资金管理需要，适当调整结汇周期；

②持续关注外汇市场的行情变化，适时与银行开展远期结售汇业务。

（3）银行手续费及其他

公司银行手续费及其他主要包括向银行支付的信用证开证费和汇款手续费等，金额随着报告期内资金结算规模、频次而变化。

5、期间费用率与同行业可比公司比较

报告期内，公司期间费用率与同行业可比上市公司平均值相比，相对较高，具体对比情况如下：

公司名称	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
000726.SZ 鲁泰 A	8.80%	14.38%	17.41%	14.96%
600510.SH 黑牡丹	19.69%	6.01%	4.61%	4.91%
002394.SZ 联发股份	8.77%	9.85%	9.37%	9.84%
002087.SZ 新野纺织	11.91%	10.21%	10.22%	11.63%
000850.SZ 华茂股份	8.76%	9.76%	11.32%	14.10%
平均值	11.59%	10.04%	10.59%	11.09%
公司	14.17%	14.14%	19.17%	17.83%

数据来源：上市公司公开披露的定期报告。

报告期内，公司期间费用率较高的主要原因是公司销售费用和研发费用投入较大，而管理费用和财务费用相对较小。

（1）销售费用率与同行业可比公司比较

报告期内，公司销售费用率与可比公司的比较情况如下：

公司名称	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
000726.SZ 鲁泰 A	1.80%	2.29%	2.65%	2.47%
600510.SH 黑牡丹	5.44%	2.46%	2.38%	2.45%
002394.SZ 联发股份	2.50%	2.56%	2.32%	3.61%
002087.SZ 新野纺织	0.38%	0.32%	0.35%	2.24%
000850.SZ 华茂股份	0.54%	0.65%	1.17%	2.59%
平均值	2.13%	1.66%	1.77%	2.67%

公司名称	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
公司	8.33%	7.81%	9.08%	9.78%

数据来源：wind，上市公司公开披露的定期报告。

如上表所示，公司销售费用率远高于同行业可比上市公司，主要是由于公司与同行业可比公司之间的销售团队投入和营销投入存在差异。

1) 销售团队投入

为了迎合服装市场潮流需求、满足不同服装品牌商对面料的差异化需求，公司面向境内外众多客户推出数百种新面料。为此，公司配备了相对庞大的销售团队，相应地销售人员薪酬、差旅费等相关费用较高。

报告期内，公司与可比上市公司销售人员数量占员工总数比例的对比情况具体如下：

公司名称	2022 年 6 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
000726.SZ 鲁泰 A	-	2.28%	2.34%	2.15%
600510.SH 黑牡丹	-	10.39%	10.04%	10.85%
002394.SZ 联发股份	-	3.36%	3.10%	3.33%
002087.SZ 新野纺织	-	0.67%	0.64%	0.62%
000850.SZ 华茂股份	-	1.78%	1.68%	1.66%
平均占比 ^注	-	2.02%	1.94%	1.94%
公司	12.17%	13.24%	12.60%	12.47%

数据来源：wind，上市公司公开披露的定期报告，可比公司均未披露 2022 年 6 月末员工构成情况。

注：由于黑牡丹主营业务包含房地产销售，其销售人员不具有可比性，在计算平均占比时已将该公司的指标剔除。

2) 营销投入

公司为了更积极地推广产品，每年参加服装、面料展览会较多，同时，公司为了更好的拓展海外市场，亦在境外聘请了专门的销售服务顾问和销售服务商，使得公司的广告及展览费、销售服务费、销售佣金支出相对较高。报告期内，公司该类销售费用占比与可比上市公司对比具体情况如下：

公司名称	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
000726.SZ 鲁泰 A	26.40%	30.40%	30.92%	16.50%
600510.SH 黑牡丹 ^注	21.52%	35.26%	33.99%	39.54%

公司名称	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
002394.SZ 联发股份	19.89%	20.75%	18.54%	24.40%
002087.SZ 新野纺织	0.00%	3.95%	-	0.54%
000850.SZ 华茂股份	17.26%	16.54%	10.53%	12.85%
平均占比	15.89%	17.91%	15.00%	13.57%
公司	23.05%	23.48%	23.19%	15.22%

数据来源：wind，上市公司公开披露的定期报告。

注：由于黑牡丹主营业务包含房地产销售，其销售服务费不具有可比性，在计算平均占比时已将该公司的指标剔除。

（2）研发费用率与同行业可比公司比较

报告期内，公司研发费用率与可比公司的比较情况如下：

公司名称	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
000726.SZ 鲁泰 A	3.45%	4.83%	4.87%	4.65%
600510.SH 黑牡丹	2.12%	0.70%	0.55%	0.51%
002394.SZ 联发股份	1.64%	2.26%	1.99%	1.26%
002087.SZ 新野纺织	2.15%	3.07%	3.22%	3.23%
000850.SZ 华茂股份	3.67%	3.70%	3.53%	3.35%
平均值	2.60%	2.91%	2.83%	2.60%
公司	3.25%	3.39%	4.00%	4.68%

数据来源：wind，上市公司公开披露的定期报告。

如上表所示，公司研发费用率与鲁泰 A 较为接近，但普遍高于其他可比公司。面料产品竞争力的提升是公司保持市场地位的重要因素。报告期内，公司持续在纤维新品、跨行业纤维应用、染化料新工艺与技术、环保升级等研发方向增加投入，按照牛仔行业的技术发展趋势和流行趋势，积极推进新材料或新技术面料，每年新推出的面料达到数千种，因此，公司研发人员相对较多。报告期内，公司单位研发人员创收远高于同行业可比上市公司平均水平，具体对比情况如下：

单位：万元/名

公司名称	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
000726.SZ 鲁泰 A	-	114.35	96.63	133.13
600510.SH 黑牡丹	-	1,243.88	1,526.40	1,117.38
002394.SZ 联发股份	-	462.82	526.26	436.93
002087.SZ 新野纺织	-	275.22	240.77	283.62

公司名称	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
000850.SZ 华茂股份	-	442.84	427.75	349.64
平均值	-	323.81	322.85	300.83
公司	401.97	881.03	661.09	762.44

数据来源：wind，上市公司公开披露的定期报告，可比公司均未披露 2022 年 6 月末员工构成情况。

（3）管理费用率与同行业可比公司比较

报告期内，公司管理费用率与可比公司的比较情况如下：

公司名称	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
000726.SZ 鲁泰 A	5.71%	6.40%	7.59%	6.41%
600510.SH 黑牡丹	7.50%	3.16%	3.07%	3.76%
002394.SZ 联发股份	5.20%	4.21%	4.08%	4.33%
002087.SZ 新野纺织	3.25%	2.91%	3.16%	1.83%
000850.SZ 华茂股份	2.81%	3.21%	3.90%	4.41%
平均值	4.89%	3.98%	4.36%	4.15%
公司	2.56%	2.29%	3.04%	2.37%

数据来源：wind，上市公司公开披露的定期报告。

如上表所示，公司管理费用率低于同行业可比上市公司平均值，尤其是低于黑牡丹和联发股份，主要是由于以下两个因素所致：一是，公司经营规模相对较小，且主营业务突出，聚焦牛仔面料，管理人员及经营支出相对较少；二是，公司办公经营场所较为集中，折旧摊销费用相对较低。

报告期内，公司管理人员占比及折旧摊销费用占比与同行业可比公司对比情况具体如下：

指标	公司简称	2022 年 6 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
管理人员占员工总数比例	000726.SZ 鲁泰 A	-	2.91%	2.83%	3.32%
	600510.SH 黑牡丹	-	21.16%	19.49%	18.33%
	002394.SZ 联发股份	-	13.67%	8.47%	11.40%
	002087.SZ 新野纺织	-	1.92%	1.81%	1.97%
	000850.SZ 华茂股份	-	3.68%	3.72%	3.69%
	平均值	-	8.67%	7.26%	7.74%
	公司	7.10%	7.19%	7.26%	6.82%
折旧摊销	公司简称	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度

指标	公司简称	2022 年 6 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
费用占管理费用总额比例	000726.SZ 鲁泰 A	12.97%	14.98%	13.32%	11.20%
	600510.SH 黑牡丹	19.17%	15.24%	13.60%	14.04%
	002394.SZ 联发股份				
	002087.SZ 新野纺织	46.57%	28.23%	32.65%	27.90%
	000850.SZ 华茂股份	30.41%	30.77%	34.64%	37.63%
	平均值	27.28%	22.30%	23.55%	22.69%
	公司	11.38%	11.44%	11.58%	8.89%

数据来源：wind，上市公司公开披露的定期报告，可比公司均未披露 2022 年 6 月末员工构成情况。

（4）财务费用率与同行业可比公司比较

报告期内，公司财务费用率与可比公司的比较情况如下：

公司名称	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
000726.SZ 鲁泰 A	-2.16%	0.86%	2.31%	1.41%
600510.SH 黑牡丹	4.64%	-0.32%	-1.39%	-1.81%
002394.SZ 联发股份	-0.56%	0.82%	0.97%	0.65%
002087.SZ 新野纺织	6.14%	3.91%	3.49%	4.33%
000850.SZ 华茂股份	1.75%	2.20%	2.71%	3.76%
平均值	1.96%	1.49%	1.62%	1.67%
公司	0.03%	0.65%	3.04%	1.00%

数据来源：wind，上市公司公开披露的定期报告。

如上表所示，除 2020 年度外，公司财务费用率均低于同行业可比上市公司平均值，主要是由于公司有息借款规模相对较低，使得利息支出较少。2020 年度，公司财务费用率较高主要是由于当年因合并范围境内外子公司资金拆借款而形成了较大的汇兑损失。

（五）利润表其他项目分析

1、税金及附加

报告期内，税金及附加主要系城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加、房产税、印花税和土地使用税，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
城市维护建设税	63.45	129.67	233.50	335.15
教育费附加	27.19	55.57	100.07	143.63
地方教育费附加	18.13	37.05	66.71	95.75
房产税	66.30	132.32	132.34	125.08
印花税	24.32	61.21	36.16	51.80
土地使用税	20.72	41.44	40.73	40.73
其他	15.39	30.75	12.50	37.28
合计	235.49	488.02	622.01	829.42

报告期内，城市维护建设税及教育费附加系根据当年已交增值税计提缴纳，逐年下降。其中，2020 年度，城市维护建设税及教育费附加随着出口规模降低增值税免抵税额减少而降低。2021 年度，随着销售订单大幅增加原材料采购增大，同时，当年在建工程投入亦较多，公司形成了较多的进项税额，使得当期缴纳的增值税减少，故城市维护建设税及教育费附加亦降低。2022 年 1-6 月，营业税金及附加基本与上年同期水平持平。

2、其他收益

报告期内，公司的其他收益主要系与日常活动相关的政府补助及个税手续费，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
与日常活动相关的政府补助	511.24	1,026.05	1,963.17	663.70
个税手续费返还	3.12	2.51	2.16	0.20
合计	514.36	1,028.56	1,965.33	663.90

3、投资收益

报告期内，公司投资收益主要包括已实现的远期外汇合约投资收益和银行理财产品投资收益，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产持有期间取得的投资收益	57.50	65.90	-	-

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
收益性保险投资收益	2.22	3.99	3.78	2.99
银行理财产品投资收益	-	-	304.35	446.73
合计	59.72	69.89	308.14	449.72

4、公允价值变动损益

报告期内，公司公允价值变动损益主要系尚未结售汇的远期外汇合约，根据期末汇率与合约约定汇率之间的差额确认公允价值变动损益，报告期内确认的金额分别为 0.00 万元、0.00 万元、100.63 万元和-105.15 万元。

5、信用/资产减值损失

报告期内，公司的信用减值损失主要是应收账款、应收票据、其他应收款和长期应收款计提/转回的坏账准备，资产减值损失主要系计提的存货跌价准备，分别为-820.51 万元、-1,473.97 万元、-1,178.31 万元和-795.98 万元。

6、资产处置收益

报告期内，公司的资产处置收益主要为固定资产-机器设备处置收益，分别为 33.39 万元、48.54 万元、47.22 万元和-14.34 万元。

7、营业外收入和支出分析

单位：万元

项目	营业外收入构成			
	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
违约收入	0.01	9.17	22.40	-
非流动资产毁损报废利得	-	-	0.53	-
其他	-	5.10	0.01	2.03
合计	0.01	14.27	22.94	2.03
项目	营业外支出构成			
	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
非流动资产毁损报废损失	-	1.19	8.79	216.77
公益性捐赠支出	0.75	6.74	-	3.00
滞纳金支出	0.18	10.58	0.03	0.23
其他	-	0.25	0.26	3.99
合计	0.93	18.76	9.07	223.99

报告期内，公司营业外收支均相对较小。公司的营业外收入主要为客户或供应商违约向公司支付的违约金，营业外支出主要为滞纳金支出和非流动资产毁损报废损失，其中，2021 年度滞纳金支出主要系缴纳的房产税和印花税滞纳金。2019 年度非流动资产毁损报废损失金额较大，主要系北纺智造将燃煤锅炉进行了拆除报废。

8、所得税费用

报告期内，公司所得税费用具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
当期所得税费用	-	401.06	405.00	2,113.52
递延所得税费用	59.01	-17.87	-72.12	-575.90
合计	59.01	383.19	332.88	1,537.62

2019 年度，当期所得税费用金额相对较高，主要是因政府补助缴纳企业所得税较多。2021 年度，当期所得税费用相对较低，主要是根据相关税收优惠政策规定，公司自 2021 年 1 月 1 日起研发费用加计扣除比例由 75%变更为 100%。2022 年 1-6 月，由于公司当期应纳税所得额为负数，故无需缴纳企业所得税。

（六）非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益明细具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
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	-14.34	47.22	48.54	33.39
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	511.24	1,026.05	1,963.17	663.70
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、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、以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产、交易性金融资产、交易性金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-45.43	170.52	308.14	449.72

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2.83	93.79	18.32	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-0.92	-4.49	13.87	-221.96
其他符合非经常性损益定义的损益项目（股份支付费用及个税手续费返还）	3.12	-122.86	-37.02	0.20
小计	456.51	1,210.22	2,315.01	925.05
所得税影响额	69.26	176.71	382.24	146.92
少数股东权益影响额	-	-	-	-
合计	387.25	1,033.51	1,932.77	778.12

（1）非经常性损益对净利润的影响

报告期内，公司非经常性损益主要系政府补助、理财产品收益和远期结售汇净收益，其中，2020 年度公司实现的净利润相对较低，非经常性损益占当期净利润的比例较高，2021 年度公司盈利能力恢复，非经常性损益占比大幅下降，2022 年 1-6 月公司业绩下降，非经常性损益占比略有增大，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
扣除所得税影响后的归母非经常性损益	387.25	1,033.51	1,932.77	778.12
归属于母公司股东的净利润	2,302.62	8,551.90	3,661.57	10,704.89
非经常性损益占归属于母公司股东的净利润的比例	16.82%	12.09%	52.79%	7.27%

（2）政府补助具体情况

报告期内，公司收到的与日常活动相关的政府补助均获取了政府补助相关文件，主要分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助，政府补助占利润总额的比例具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
与资产相关的政府补助	358.78	703.76	648.13	521.48
与收益相关的政府补助	152.47	322.29	1,315.04	142.22
政府补助合计	511.24	1,026.05	1,963.17	663.70
利润总额	2,361.63	8,935.09	3,994.45	12,242.51
政府补助占利润总额的比例	21.65%	11.48%	49.15%	5.42%

如上表所示，2020 年度，公司政府补助占利润总额的比例相对较高，主要是由于受疫情影响，公司收到的稳岗就业类补贴相应增加，同时，当年实现的利润总额相对较低。2021 年度公司盈利能力恢复后，政府补助占比大幅下降。2022 年 1-6 月，政府补助占比略有增加，主要是由于受疫情反复影响，当期销量下降进而导致利润总额降低。

报告期内，公司与资产相关的政府补助在对应的资产剩余可使用年限内进行摊销计入其他收益，相对较为稳定，与收益相关的政府补助变化相对较大，不具有可持续性，2020 年度和 2022 年 1-6 月公司均受疫情影响，实现的利润总额相对较低，但随着疫情影响减弱，公司盈利能力将进一步增强，故公司对政府补助不存在重大依赖。

（七）应交与实缴税额分析

报告期内，公司应交税费主要系由企业所得税、增值税等构成，主要税种的应交与实缴金额具体如下：

单位：万元

税种	项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
企业所得税	应交金额	-154.88	547.95	421.01	2,090.94
	实缴金额	-154.88	558.44	1,045.72	3,409.38
增值税	应交金额	123.62	180.80	457.20	315.36
	实缴金额	14.82	232.77	427.22	301.08
合计	应交金额	-31.26	728.75	878.21	2,406.30
	实缴金额	-140.06	791.21	1,472.94	3,710.46

1、企业所得税

2019 年度，公司盈利情况良好，应交和实缴企业所得税相对较高。2020 年度，应交企业所得税随着净利润下降而减少。2021 年度，应交和实缴企业所得税有所下降，主要是由于 2020 年度预交金额较大所致。2022 年 1-6 月，随着公司净利润下降，应交和实缴企业所得税相对较低。

2、增值税

公司增值税系针对商品内销过程中产生的增值额进行计缴。

2019 年度，公司销售规模较大，尤其是出口销售规模，故增值税应交和实

缴金额相对较高。

2020 年度，虽然公司销售规模下降，但由于待抵扣增值税较少，使得应交和实缴增值税金额高于 2019 年度。

2021 年度，应交和实缴增值税较 2020 年度有所下降，主要是由于随着 2021 年度销售规模大幅增加原材料采购增大，同时，当年在建工程投入亦较多，公司形成了较多的进项税额，使得当期应交和实缴的增值税减少。

2022 年 1-6 月，随着公司销售收入下降，增值税应交和实缴金额相对较低。

十一、资产质量分析

（一）资产结构分析

公司是一家专注于研发、生产和销售牛仔面料的企业。报告期各期末，公司总资产分别为 148,126.28 万元、132,191.64 万元、150,501.30 万元和 156,890.71 万元。2020 年度，公司根据资金需求，为提高资金使用效率，偿还了已到期的长期借款及未到期的短期借款，使得当期末资产总额略有下降。2021 年度，为了应对逐步增长的市场需求，公司备货较多，使得当期末资产总额增幅较大。2022 年 1-6 月，随着越南工厂三期建设项目陆续投入建设，公司在建工程增加，期末资产总额增加。

报告期各期末，公司流动资产占比相对较高，分别为 56.77%、55.22%、58.75% 和 55.12%。公司资产结构具体构成情况如下表：

单位：万元、%

项目	2022 年 6 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	40,264.62	25.66	40,248.79	26.74	35,010.72	26.48	38,979.24	26.31
交易性金融资产	103.70	0.07	97.15	0.06	97.09	0.07	9,919.89	6.70
衍生金融资产	-	-	100.63	0.07	-	-	-	-
应收票据	3,490.10	2.22	5,010.60	3.33	5,608.57	4.24	3,426.30	2.31
应收账款	7,722.07	4.92	11,221.06	7.46	11,276.32	8.53	11,481.11	7.75
应收款项融资	1,627.67	1.04	1,901.87	1.26	1,452.66	1.10	503.01	0.34
预付款项	576.79	0.37	449.07	0.30	216.32	0.16	459.38	0.31

项目	2022 年 6 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他应收款	479.31	0.31	447.51	0.30	273.83	0.21	497.32	0.34
存货	29,760.36	18.97	27,260.24	18.11	17,880.34	13.53	17,392.96	11.74
合同资产	-	-	-	-	-	-	-	-
其他流动资产	2,449.28	1.56	1,685.90	1.12	1,183.57	0.90	1,435.34	0.97
流动资产合计	86,473.91	55.12	88,422.81	58.75	72,999.44	55.22	84,094.54	56.77
固定资产	44,986.83	28.67	45,899.93	30.50	48,366.04	36.59	52,719.87	35.59
在建工程	12,948.84	8.25	3,864.18	2.57	253.87	0.19	3.27	-
使用权资产	1,057.95	0.67	1,220.32	0.81	-	-	-	-
无形资产	8,785.01	5.60	8,787.63	5.84	8,890.81	6.73	9,539.97	6.44
长期待摊费用	277.48	0.18	334.30	0.22	353.24	0.27	487.95	0.33
递延所得税资产	1,007.74	0.64	1,079.57	0.72	1,048.68	0.79	981.66	0.66
其他非流动资产	1,352.96	0.86	892.55	0.59	279.57	0.21	299.03	0.20
非流动资产合计	70,416.80	44.88	62,078.48	41.25	59,192.20	44.78	64,031.74	43.23
资产总计	156,890.71	100.00	150,501.30	100.00	132,191.64	100.00	148,126.28	100.00

报告期各期末，公司流动资产主要由货币资金、应收账款、应收票据和存货构成。公司非流动资产主要由固定资产、在建工程及无形资产构成。

（二）流动资产分析

1、货币资金

公司货币资金包括库存现金、银行存款及其他货币资金。报告期各期末，公司货币资金构成情况具体如下：

单位：万元

项目	2022 年 6 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
库存现金	3.08	4.74	4.64	6.00
银行存款	36,485.58	36,554.60	30,014.54	31,966.56
其他货币资金	3,775.95	3,689.44	4,991.54	7,006.68
合计	40,264.62	40,248.79	35,010.72	38,979.24

报告期各期末，公司的货币资金主要为银行存款。2020 年末银行存款余额

与 2019 年末基本持平。2021 年末，公司银行存款余额增加，主要是由于当年根据业务发展的资金需要，新增短期借款所致。2022 年 6 月末银行存款余额与 2021 年末基本持平。

公司其他货币资金主要系因内保外贷开立的备用信用证、银行贷款保证金和保函保证金。另外，为加强零售业务的资金管理，公司开设了支付宝企业账户，并按日或于 24 小时内将第三方支付平台托管资金转账至公司银行账户。报告期各期末，公司其他货币资金亦包括尚未划转至银行账户的第三方支付平台托管资金。

2、交易性金融资产

公司交易性金融资产主要系根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》相关规定确认的保本型浮动收益理财产品及收益性保险产品，报告期各期末余额分别为 9,919.89 万元、97.09 万元、97.15 万元和 103.70 万元。2019 年末，公司交易性金融资产较高的原因主要系公司当年购入的低风险理财产品尚未赎回所致。

3、衍生金融资产/负债

公司衍生金融资产/负债主要系根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》相关规定确认的远期外汇合约，报告期各期末余额分别为 0.00 万元、0.00 万元、100.63 万元和 4.52 万元，其中，2021 年末系衍生金融资产，2022 年 6 月末系衍生金融负债。

报告期内，公司境外收入占比较高且主要以美元作为结算货币，为防范汇率风险、降低外汇风险敞口，公司于 2020 年 12 月 30 日与中国工商银行股份有限公司韶关支行签订了《中国工商银行股份有限公司结售汇业务总协议书》（协议编号为：202012300200500110693875），约定开展远期结售汇业务。

截至报告期末，公司仍在履行中的远期结售汇合约如下：

序号	远期结售汇业务编号	交割起止日期	合约汇率	资产负债表日汇率	合约金额（万美元）	衍生金融负债（万元）
1	62121072700001	2022/08/01-2022/08/31	6.6662	6.7114	100.00	4.52
合计	——	——	——	——	100.00	4.52

4、应收款项融资和应收票据

公司应收票据主要系银行承兑汇票和信用证。通常情况下，公司视经营管理的需要，将银行承兑汇票和信用证进行背书、贴现或到期收款。

（1）应收款项融资

公司根据《中国银保监会办公厅关于进一步加强企业集团财务公司票据业务监管的通知》（银保监办发【2019】133号）并参考《上市公司执行企业会计准则案例解析（2020）》等，遵照谨慎性原则对承兑行的信用等级进行了划分，分为信用等级较高的6家大型商业银行和9家上市股份制商业银行（以下简称“信用等级较高银行”）以及信用等级一般的其他商业银行及财务公司（以下简称“信用等级一般银行”）。

报告期各期末，公司将信用等级较高承兑行出具的银行承兑汇票重分类至应收款项融资列示，金额分别为503.01万元、1,452.66万元、1,901.87万元和1,627.67万元。

（2）应收票据

报告期各期末，公司将信用等级一般的银行出具的银行承兑汇票和符合标准的应收出口信用证在应收票据列示。

报告期各期末，公司应收出口信用证列示在应收票据的标准为：将已收到银行出具承兑电文且尚未兑付的信用证列示为应收票据，其余状态的信用证由于兑付尚存在较大的不确定性，仍然列示为应收账款。

报告期各期末，应收票据余额主要系应收出口信用证和信用等级一般的银行出具的银行承兑汇票。应收票据净额具体构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年6月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
银行承兑汇票	562.21	16.11	241.45	4.82	190.65	3.40	85.50	2.50
应收出口信用证	2,927.90	83.89	4,769.15	95.18	5,417.91	96.60	3,340.80	97.50
合计	3,490.10	100.00	5,010.60	100.00	5,608.57	100.00	3,426.30	100.00

为了更谨慎的确认应收票据的期末价值，公司按照5%的比例计提应收票据预期信用损失。

5、应收账款

公司销售模式主要为直销和零售。直销的客户主要为服装品牌商指定的制衣厂、面料贸易商。公司根据客户的信用调查结果及历史合作情况，给予其不同的信用等级及信用政策。财务部负责定期核查客户的信用等级，并根据核查结果提出客户信用政策的调整建议。公司综合考虑客户的信用等级评定结果、境内外交易结算习惯等因素给予其不同的结算方式和信用期限，并根据实际付款情况定期重新评估。针对允许赊销的境内客户给予的信用期一般为 30-60 天；境外客户通常采用信用证方式结算，信用证自开证日期至承兑日期间隔相对较长，该类客户的信用期一般为 90-120 天。公司零售模式的客户主要为自然人或个体户，通常采用现款现货的结算模式，一般不存在应收账款余额。

（1）应收账款变动分析

报告期内，应收账款余额占营业收入的比例具体情况如下：

单位：万元				
项目	2022 年 6 月末 /2022 年 1-6 月	2021 年末 /2021 年度	2020 年末 /2020 年度	2019 年末 /2019 年度
应收账款余额	8,455.33	12,203.89	12,271.13	12,258.97
营业收入	50,246.08	116,295.61	85,941.33	115,127.90
占比	16.83%	10.49%	14.28%	10.65%

如上表所示，公司 2019 年至 2021 年度应收账款期末余额较为稳定，但 2020 年度公司营业收入大幅下降，使得当期应收账款余额占营业收入的比例相对较高。公司应收账款周转期约为 40-50 天，故报告期各期末公司应收账款余额的大小主要系由各期最后一季度的销售决定，2020 年度，公司第四季度销售订单恢复至 2019 年度同期水平，故应收账款余额与 2019 年度基本一致。2022 年 6 月末，应收账款占营业收入比例相对较高，系以 2022 年 1-6 月的半年度收入计算口径不同所致。

报告期内，公司应收款项不仅包含应收账款，亦包括应收票据和应收款项融资，应收款项总额占营业收入的比例变动情况具体如下：

单位：万元、%

项目	2022年6月末/2022年1-6月	2021年末/2021年度		2020年末/2020年度		2019年末/2019年度
	金额	金额	增长率	金额	增长率	金额
应收票据	3,490.10	5,010.60	-10.66	5,608.57	63.69	3,426.30
应收款项融资	1,627.67	1,901.87	30.92	1,452.66	188.80	503.01
应收账款净额	7,722.07	11,221.06	-0.49	11,276.32	-1.78	11,481.11
应收款项合计	12,839.84	18,133.53	-1.11	18,337.55	18.99	15,410.41
营业收入	50,246.08	116,295.61	35.32	85,941.33	-25.35	115,127.90
占营业收入比例	25.55	15.59	-5.74	21.34	7.95	13.39

(2) 应收账款账龄和坏账准备分析

公司的应收账款的账龄结构良好，预期损失风险较小。报告期各期末，账龄分布在1年以内的应收账款占比均在95%以上，具体情况如下：

单位：万元、%

账龄	2022年6月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	8,102.27	95.82	11,827.95	96.92	11,789.16	96.07	12,035.34	98.18
1-2年	32.74	0.39	65.01	0.53	320.00	2.61	214.29	1.75
2-3年	208.95	2.47	207.98	1.70	156.85	1.28	6.46	0.05
3-4年	91.63	1.08	102.94	0.84	2.76	0.02	2.88	0.02
4-5年	19.74	0.23	-	-	2.36	0.02	-	-
应收账款余额	8,455.33	100.00	12,203.89	100.00	12,271.13	100.00	12,258.97	100.00
减：坏账准备	733.27	8.67	982.83	8.05	994.81	8.11	777.86	6.35
应收账款净额	7,722.07	91.33	11,221.06	91.95	11,276.32	91.89	11,481.11	93.65

(3) 与同行业可比上市公司坏账准备计提方法比较分析

根据公开信息，同行业可比上市公司应收款项坏账准备计提方法与公司差异较小。其中，采用组合方法根据历史经验确定预期信用损失率计提方式的具体对比如下：

可比公司	鲁泰 A ^注	黑牡丹	联发股份	新野纺织	华茂股份	公司
1年以内	-	5%	5%	5%	6%	5%

可比公司	鲁泰 A ^注	黑牡丹	联发股份	新野纺织	华茂股份	公司
1-2 年	-	20%	30%	10%	10%	10%
2-3 年	-	50%	50%	30%	15%	30%
3-4 年	-	100%	100%	50%	50%	50%
4-5 年	-	100%	100%	50%	50%	80%
5 年以上	-	100%	100%	100%	100%	100%

数据来源：上市公司公开披露的定期报告。

注：鲁泰 A 未采用账龄组合计提预期信用损失。

（4）应收账款前五大客户情况分析

公司客户较为分散，前五大客户占应收账款余额的比例相对较低。报告期各期末，按欠款方归集的期末余额前五名应收账款明细如下：

单位：万元

客户名称	2022 年 6 月末			
	金额	占应收账款账面 余额比重	是否存在 关联关系	账龄
山度士（广东）服饰智造有限公司	515.44	6.10%	否	1 年以内
东莞市以纯集团有限公司	372.67	4.41%	否	1 年以内
西藏领尚服饰有限公司	323.05	3.82%	否	1 年以内
温州佳韵服饰有限公司	242.85	2.87%	否	1 年以内
Universal Jeans Limited	227.38	2.69%	否	1 年以内
合计	1,681.38	19.89%	——	——

（续表）

客户名称	2021 年末			
	金额	占应收账款账面 余额比重	是否存在 关联关系	账龄
东莞市以纯集团有限公司	616.63	5.05%	否	1 年以内
晨风（江苏）时装有限公司	559.56	4.59%	否	1 年以内
Wing Tai Enterprises Ltd	494.51	4.05%	否	1 年以内
山度士（广东）服饰智造有限公司	464.78	3.81%	否	1 年以内
青岛宏艺成服装有限公司	407.19	3.34%	否	1 年以内
合计	2,542.68	20.84%	——	——

（续表）

客户名称	2020 年末			
	金额	占应收账款账面余额比重	是否存在关联关系	账龄
Phong Phu International Joint Stock Company	1,410.06	11.49%	否	1 年以内
Wing Tai Enterprises Ltd	735.47	5.99%	否	1 年以内
江阴市中瀚纺织有限公司	463.34	3.78%	否	1 年以内
上海笕尚服饰有限公司	373.65	3.04%	否	1 年以内
东莞市以纯集团有限公司	369.11	3.01%	否	1 年以内
合计	3,351.64	27.31%	—	—

(续表)

客户名称	2019 年末			
	金额	占应收账款账面余额比重	是否存在关联关系	账龄
Wing Tai Enterprises Ltd	795.20	6.49%	否	1 年以内
山度士（广东）服饰智造有限公司	617.40	5.04%	否	1 年以内
Shinsun Investment Holding Ltd	551.51	4.50%	否	1 年以内
Phong Phu International Joint Stock Company	463.93	3.78%	否	1 年以内
江阴市中瀚纺织有限公司	458.85	3.74%	否	1 年以内
合计	2,886.89	23.55%	—	—

6、预付款项

公司预付款项主要包括预付原材料棉纱款项、预付展览费、租赁费等，账龄主要为 1 年以内。公司与主要供应商的结算方式系“赊销”或“货到付款”，报告期内，预付账款余额相对较低，占流动资产的比重不足 1%。

报告期各期末，公司的预付账款具体情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 6 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货款	438.11	75.96	369.13	82.20	80.43	37.18	277.24	60.35
服务费及其他	138.68	24.04	79.94	17.80	135.90	62.82	182.14	39.65
合计	576.79	100.00	449.07	100.00	216.32	100.00	459.38	100.00

（1）预付账款账龄结构分析

报告期各期末，公司预付账款的账龄结构具体情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 6 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
1 年以内	567.56	98.40	447.60	99.67	214.85	99.32	456.14	99.29
1 年以上	9.23	1.60	1.48	0.33	1.48	0.68	3.25	0.71
合计	576.79	100.00	449.07	100.00	216.32	100.00	459.38	100.00

（2）预付账款前五大供应商情况

报告期各期末，预付账款余额前五大具体情况如下：

单位：万元

期末	供应商名称	预付款性质	金额	占预付账款余额的比例
2022 年 6 月末	湖北中伦国际纺织城有限公司	棉纱	183.00	31.73%
	惠来县美林制衣有限公司	服装	140.57	24.37%
	中国国际贸易促进委员会纺织行业分会	展览费	46.20	8.01%
	山度士（广东）服饰智造有限公司	服装	34.29	5.95%
	中山市清博服饰有限公司	服装	25.80	4.47%
	合计	——	429.86	74.53%
2021 年末	东方国际集团上海市纺织品进出口有限公司	化工料	105.70	23.54%
	惠来县美林制衣有限公司	服装	64.14	14.28%
	中山佳宁服饰有限公司	服装	46.19	10.28%
	广州市烨和服装有限公司	服装	31.27	6.96%
	天虹（中国）投资有限公司	棉纱	29.32	6.53%
	合计	——	276.62	61.59%
2020 年末	三永纺织股份有限公司	棉纱	55.00	25.43%
	中国国际贸易促进委员会纺织行业分会	展览费	42.63	19.71%
	中山佳宁服饰有限公司	服装	16.87	7.80%
	Bangladesh Denim Expo	展览费	15.66	7.24%
	广东大成同创物业管理有限公司	租赁费	15.39	7.12%
	合计	——	145.55	67.30%
2019 年末	天虹（中国）投资有限公司	棉纱	106.99	23.29%
	上海特斯虹贸易有限公司	棉纱	55.65	12.11%

期末	供应商名称	预付款性质	金额	占预付账款余额的比例
	中国国际贸易促进委员会纺织行业分会	展览费	49.28	10.73%
	三永纺织股份有限公司	棉纱	30.17	6.57%
	常州天虹伟业纺织有限公司	棉纱	22.16	4.82%
	合计	——	264.25	57.52%

7、其他应收款

（1）其他应收款构成分析

报告期各期末，公司的其他应收款构成具体情况如下：

单位：万元、%

款项性质	2022 年 6 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	账面净额	占比	账面净额	占比	账面净额	占比	账面净额	占比
应收利息	-	-	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	-	-	-
其他应收款	479.31	100.00	447.51	100.00	273.83	100.00	497.32	100.00
合计	479.31	100.00	447.51	100.00	273.83	100.00	497.32	100.00

其他应收款主要包括保证金及押金、应收出口退税款、往来款、备用金等，具体如下：

单位：万元、%

款项性质	2022 年 6 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
保证金及押金	374.85	58.83	340.31	58.15	342.70	92.41	305.63	51.68
出口退税	194.55	30.53	149.60	25.56	-	-	244.79	41.39
往来及其他	67.75	10.63	95.36	16.29	28.14	7.59	40.95	6.92
合计	637.14	100.00	585.26	100.00	370.84	100.00	591.37	100.00

（2）其他应收款账龄分析

单位：万元、%

账龄	2022 年 6 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	284.14	44.60	303.22	51.81	84.33	22.74	496.26	83.92
1-2 年	71.64	11.24	26.91	4.60	203.44	54.86	12.76	2.16

账龄	2022 年 6 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
2-3 年	180.37	28.31	186.16	31.81	9.68	2.61	6.92	1.17
3-4 年	35.60	5.59	9.55	1.63	0.68	0.18	18.91	3.20
4-5 年	4.18	0.66	0.68	0.12	17.55	4.73	0.44	0.07
5 年以上	61.21	9.61	58.73	10.04	55.16	14.87	56.08	9.48
小计	637.14	100.00	585.26	100.00	370.84	100.00	591.37	100.00
减：坏账准备	157.83	24.77	137.75	23.54	97.00	26.16	94.05	15.90
合计	479.31	75.23	447.51	76.46	273.83	73.84	497.32	84.10

报告期内，其他应收款账龄 1 年以上的款项主要系房租押金及保证金。

（3）其他应收款前五大情况

报告期各期末，按欠款方归集的其他应收款前五大情况如下：

单位：万元

期末	欠款方名称	款项性质	其他应收款余额	占其他应收款余额的比例
2022 年 6 月末	中华人民共和国国家金库曲江县支库	出口退税	194.55	30.53%
	韶关市曲江长青环保热电有限公司	蒸汽押金	150.00	23.54%
	凯华地产（中国）集团有限公司	房租押金	34.09	5.35%
	韶关神州燃气有限公司	燃气押金	30.00	4.71%
	广州大成同创物业管理有限公司	房租押金	19.99	3.14%
	合计	——	428.62	67.27%
2021 年末	韶关市曲江长青环保热电有限公司	蒸汽押金	150.00	25.63%
	中华人民共和国国家金库曲江县支库	出口退税	149.60	25.56%
	凯华地产（中国）集团有限公司	房租押金	34.09	5.82%
	广东大成同创物业管理有限公司	房租押金	19.99	3.42%
	刘玉枝	房租押金	19.87	3.39%
	合计	——	373.54	63.83%
2020 年末	韶关市曲江长青环保热电有限公司	蒸汽押金	150.00	40.45%
	凯华地产（中国）集团有限公司	房租押金	34.09	9.19%
	中恒安信（海南）科技有限公司	保证金	33.00	8.90%
	广东大成同创物业管理有限公司	房租押金	30.46	8.21%
	刘玉枝	房租押金	19.87	5.36%
	合计	——	267.42	72.11%

期末	欠款方名称	款项性质	其他应收款余额	占其他应收款余额的比例
2019年末	中华人民共和国国家金库曲江县支库	出口退税	244.79	41.39%
	韶关市曲江长青环保热电有限公司	蒸汽押金	150.00	25.36%
	凯华地产（中国）集团有限公司	房租押金	34.09	5.76%
	广东大成同创物业管理有限公司	房租押金	30.46	5.15%
	Early Light Industrial Company Ltd.	房租押金	19.30	3.26%
	合计	——	478.64	80.92%

8、存货

报告期各期末，公司存货净额有所增长，分别为 17,392.96 万元、17,880.34 万元、27,260.24 万元和 29,760.36 万元，占流动资产比重分别为 20.68%、24.49%、30.83%和 34.42%。

（1）存货余额变动及构成分析

公司存货主要由原材料、在产品、库存商品、发出商品和委托加工物资构成，占存货比重超过 90%。其中，原材料主要包括棉纱和化工料；在产品包括已领入车间尚未完工的在产品；库存商品包括已生产完工入库的牛仔面料以及公司从外部购入可用于直接出售的其他面料；委托加工物资主要系已发货至外协加工厂进行委托加工的存货。报告期各期末，公司存货净额构成具体情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 6 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
原材料	6,814.44	22.90	5,269.53	19.33	4,271.52	23.89	3,807.69	21.89
半成品	268.05	0.90	127.89	0.47	546.43	3.06	280.99	1.62
在产品	3,970.68	13.34	2,936.08	10.77	1,455.11	8.14	1,713.15	9.85
库存商品	15,897.61	53.42	14,195.03	52.07	8,861.38	49.56	9,682.48	55.67
发出商品	723.85	2.43	1,472.83	5.40	483.86	2.71	68.11	0.39
委托加工物资	1,491.26	5.01	2,728.42	10.01	1,826.54	10.22	1,508.73	8.67
周转材料	594.47	2.00	530.45	1.95	435.51	2.44	331.80	1.91
合计	29,760.36	100.00	27,260.24	100.00	17,880.34	100.00	17,392.96	100.00

报告期各期末存货余额逐年增大，一方面，由于受大宗商品涨价影响，公司采购成本增加，使得各类存货结余单价增大；另一方面，2021 年度公司销售规模较 2020 年度有所增长，备货量增加。2022 年 1-6 月，虽然销售规模下降，但公司基于品牌商的需求及对未来市场良好的预期，加大了备货量。另外，报告期内，随着越南北江逐渐达产，其备货量亦逐年增加。

2020 年末，存货余额较 2019 年末小幅增加，而 2020 年度销售收入较 2019 年度大幅下降，存货余额变动趋势与销售收入变动趋势相反。公司存货周转期约为 90 天，故报告期各期末公司存货余额的大小主要系由各期最后一季度的销售规模决定，2020 年度，公司第四季度销售收入基本恢复至 2019 年度同期水平，故存货余额与 2019 年度差异较小，具体数据如下：

单位：万元

项目	2020 年末/2020 年度		2019 年末/2019 年度
	金额	变化率	金额
存货账面价值	17,880.34	2.80%	17,392.96
第四季度主营业务收入	30,576.28	-4.99%	32,183.72
存货账面价值占第四季度主营业务收入比例	58.48%	4.44%	54.04%

（2）公司存货库龄情况

报告期各期末，公司存货库龄分布情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 6 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
1 年以内	29,501.10	93.67	27,261.21	94.92	17,674.26	91.51	17,596.22	94.11
1-2 年	1,354.86	4.30	821.69	2.86	1,213.47	6.28	925.89	4.95
2-3 年	478.04	1.52	478.04	1.66	365.60	1.89	146.79	0.79
3 年以上	160.23	0.51	160.23	0.56	59.67	0.31	29.34	0.16
合计	31,494.23	100.00	28,721.18	100.00	19,313.00	100.00	18,698.24	100.00

（3）存货跌价准备分析

①报告期内，公司存货跌价准备计提金额具体情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 6 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	存货跌价准备余额	占比	存货跌价准备余额	占比	存货跌价准备余额	占比	存货跌价准备余额	占比
原材料	210.95	12.17	147.85	10.12	209.93	14.65	69.58	5.33
半成品	17.98	1.04	16.92	1.16	33.07	2.31	11.99	0.92
在产品	-	-	-	-	-	-	-	-
库存商品	1,504.94	86.80	1,296.17	88.72	1,189.65	83.04	1,223.71	93.75
发出商品	-	-	-	-	-	-	-	-
委托加工物资	-	-	-	-	-	-	-	-
周转材料	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	1,733.87	100.00	1,460.94	100.00	1,432.66	100.00	1,305.28	100.00

报告期各期末，公司存货跌价准备余额随着存货余额增加而增大，主要是库龄较长的库存商品和原材料计提产生。

②公司存货跌价准备计提政策

根据企业会计准则相关规定，公司制定的存货跌价准备会计政策具体内容如下：

A.期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。半成品、库存商品等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

B.需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

C.为执行销售合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

D.期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相

关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

E.以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

③公司存货跌准备计提具体方法、依据和计提过程与结果

A.原材料、在产品和委托加工物资

公司生产所需主要原材料为棉纱，报告期各期末结存的原材料主要为常备棉纱，常备棉纱库存通常系公司 30 天-60 天的生产消耗量，原材料库龄相对较短。针对库龄较长的原材料，通常属于非常备棉纱或过时、变质风险较大的棉纱，再利用率较低。原材料的可变现净值受库龄直接影响，受原材料采购价格变动的影响程度较低。故公司通过库龄来识别原材料是否存在跌价，其中，库龄在 1 年以内的原材料不计提跌价，1 年以上根据历史经验判断其可变现净值为成本金额的 10%，即 1 年以上原材料按照结存金额的 90%计提存货跌价。

按照公司制定的成本核算方法，在产品和委托加工物资仅分摊直接材料成本，故其期末参考原材料减值测试方法计提存货跌价准备。

B.库存商品和发出商品

公司生产模式主要为“以销定产”及合理常规备货。报告期各期末，公司库存商品主要为面料，可划分为有订单面料和常规备货面料。具体存货跌价准备计提方法和依据如下：

对于有订单的面料，以该面料订单价格扣除合理销售费用以及相关税费后的金额确定其可变现净值。其中，有订单产品当超过交货期（合同约定交付日期），则调入为无订单产品（常规备货面料）中，按照无订单产品进行原则计提存货跌价准备。

对于常规备货面料，公司参考当年售价，以当年售价扣除合理销售费用以及相关税费后的金额确定其可变现净值。若当年无参考售价，通常按照上年度面料的平均售价。

对于库龄超过 1 年以上的面料，通常根据公司销售促销价扣除合理销售费用

及相关税费后的金额确定其可变现净值。

发出商品系公司按照销售订单已发货但客户尚未签收的在途异地存货，参考有订单的库存商品减值测试方法计提存货跌价准备。

综上，库存商品（发出商品）的可变现净值主要与在手订单价格、当年售价及上年度平均售价直接相关，其次与库龄长短相关。

C. 半成品

对于需要加工的半成品，按照该半成品生产后产成品的订单价格扣除合理加工成本、合理销售费用以及相关税费后的金额确定其可变现净值。对于不需要加工的半成品，按照半成品近期销售价格或市场报价扣除合理销售费用以及相关水费后的金额确定其可变现净值。

（4）与同行业可比上市公司存货跌价准备计提情况比较

报告期各期末，同行业可比上市公司存货跌价准备计提情况具体如下：

单位：万元

年度	可比公司	存货余额	跌价准备	占比
2022 年 1-6 月	鲁泰 A000726.SZ	279,331.25	21,338.32	7.64%
	黑牡丹 600510.SH 注	120,889.98	2,677.91	2.22%
	联发股份 002394.SZ	83,080.47	1,609.40	1.94%
	新野纺织 002087.SZ	285,690.55	-	-
	华茂股份 000850.SZ	104,764.88	9,489.84	9.06%
	平均值	174,751.42	7,023.09	4.02%
	公司	31,494.23	1,733.87	5.51%
2021 年度	鲁泰 A000726.SZ	250,957.83	16,423.15	6.54%
	黑牡丹 600510.SH 注	96,499.97	2,681.66	2.78%
	联发股份 002394.SZ	97,184.70	1,731.13	1.78%
	新野纺织 002087.SZ	342,191.99	-	-
	华茂股份 000850.SZ	83,253.09	9,179.71	11.03%
	平均值	174,017.52	6,003.13	4.43%
	公司	28,721.18	1,460.94	5.09%
2020 年度	鲁泰 A000726.SZ	213,335.65	14,438.78	6.77%
	黑牡丹 600510.SH	51,042.18	3,052.91	5.98%

年度	可比公司	存货余额	跌价准备	占比
	联发股份 002394.SZ	77,555.32	1,830.76	2.36%
	新野纺织 002087.SZ	316,366.54	-	-
	华茂股份 000850.SZ	53,680.13	6,711.85	12.50%
	平均值	142,395.96	5,206.86	3.66%
	公司	19,313.00	1,432.66	7.42%
2019 年度	鲁泰 A000726.SZ	252,435.30	10,285.27	4.07%
	黑牡丹 600510.SH	44,682.29	2,288.65	5.12%
	联发股份 002394.SZ	79,380.14	1,674.61	2.11%
	新野纺织 002087.SZ	280,492.36	9,388.10	3.35%
	华茂股份 000850.SZ	65,585.03	6,554.45	9.99%
	平均值	144,515.03	6,038.21	4.18%
	公司	18,698.24	1,305.28	6.98%

数据来源：上市公司公开披露的定期报告。

注：为了增加可比性，已剔除黑牡丹存货余额中与房地产业务相关的合同履约成本、开发产品和开发成本金额。

报告期各期末，公司存货跌价准备的计提比例普遍高于同行业可比上市公司，公司存货跌价准备计提政策较为谨慎，计提金额较为充分。

9、其他流动资产

报告期各期末，公司的其他流动资产主要系待认证、待抵扣、待退税的进项税额、多交或预缴的税金和发行中介机构费用，具体如下：

单位：万元

项目	2022 年 6 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
待认证、待抵扣、待退税的进项税额	2,307.57	1,512.84	1,152.19	1,209.08
多交或预缴的税金	59.04	173.06	31.38	226.26
发行中介机构费用	82.67			
合计	2,449.28	1,685.90	1,183.57	1,435.34

（三）非流动资产分析

1、固定资产

公司的固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具和电子设备等。

（1）固定资产基本情况

报告期各期末，固定资产账面价值具体构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 6 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
房屋及建筑物	25,251.01	56.13	25,394.01	55.32	26,400.88	54.59	28,416.53	53.90
机器设备	18,881.04	41.97	19,571.59	42.64	21,073.48	43.57	23,271.09	44.14
运输工具	24.42	0.05	27.33	0.06	41.37	0.09	76.43	0.14
电子设备	98.62	0.22	125.93	0.27	75.11	0.16	53.65	0.10
其他	731.74	1.63	781.07	1.70	775.20	1.60	902.17	1.71
合计	44,986.83	100.00	45,899.93	100.00	48,366.04	100.00	52,719.87	100.00

（2）同行业可比上市公司固定资产折旧政策

公司固定资产折旧方法采用年限平均法。公司根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值，并在年末，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。公司各类固定资产折旧年限与可比上市公司对比情况如下：

单位：年

可比公司	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备
鲁泰 A000726.SZ	5-30	10-18	5	5	5
黑牡丹 600510.SH	20	10	5	5	5
联发股份 002394.SZ	10-40	8-10	5-10	3-5	3-5
新野纺织 002087.SZ	40-45	10-16	10	-	-
华茂股份 000850.SZ	15-45	8-22	6-12	-	-
公司	10-30	5-10	4	3-5	5

数据来源：上市公司公开披露的定期报告。

同行业可比上市公司均采用年限平均法计提折旧，公司固定资产折旧年限与同行业可比上市公司相比，处于合理范围内。

公司定期对固定资产进行维护，固定资产运行良好，与公司生产经营相匹配。报告期各期末，公司固定资产不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。截至报告期末，用于抵押借款的固定资产价值详见本节之“十一、资产质量分析”之“（三）非流动资产分析”之“8、所有权或使用权受限的资产”。

2、在建工程

报告期内，公司的在建工程主要包括丹宁未来创新中心、越南工厂三期建设项目、实验室项目等。报告期各期末，在建工程未出现减值迹象，具体构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 6 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
丹宁未来创新中心	6,491.41	50.13	3,443.16	89.10	174.47	68.72	-	-
越南工厂三期建设项目	6,377.30	49.25	354.93	9.19	-	-	-	-
实验室项目	1.74	0.01	30.92	0.80	-	-	-	-
技术升级与改造	78.39	0.61	35.18	0.91	79.41	31.28	2.44	74.58
工程物资			-	-	-	-	0.83	25.42
合计	12,948.84	100.00	3,864.18	100.00	253.87	100.00	3.27	100.00

（1）已转固的大额在建工程

报告期内，公司已转固的大额在建工程主要系待安装的大型设备在安装完毕达到预计可使用状态后转入固定资产，具体转固情况如下：

单位：万元

期间	机器设备	房屋建筑物	转入固定资产合计
2022 年 1-6 月	411.21	3.94	415.15
2021 年度	1,573.97	31.16	1,605.13
2020 年度	1,496.65	-	1,496.65
2019 年度	7,705.97	94.29	7,800.26

（2）尚未转固的大额在建工程

截至报告期末，尚未转固的大额在建工程项目情况如下：

单位：万元

工程名称	预算金额	工程进度	预计完工时间	转固条件
丹宁未来创新中心	6,971.62	93.11%	2022 年末	项目完工，达到预计可使用条件
越南织布厂三期工程	31,141.33	20.48%	2023 年度	项目完工，达到预计可使用条件

3、使用权资产

公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，将租赁的房屋等办公场所确认为使用权资产。2021 年末和 2022 年 6 月末，公司使用权资产的账面价值分别为 1,220.32 万元和 1,057.95 万元。

4、无形资产

报告期内，公司的无形资产主要为土地使用权和软件，均不存在减值迹象，未计提减值准备。报告期各期末，无形资产账面价值具体构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 6 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
土地使用权	8,628.35	98.22	8,581.56	97.65	8,647.32	97.26	9,225.24	96.70
软件	156.66	1.78	206.08	2.35	243.48	2.74	314.73	3.30
合计	8,785.01	100.00	8,787.63	100.00	8,890.81	100.00	9,539.97	100.00

用于抵押借款的无形资产价值详见本节之“十一、资产质量分析”之“（三）非流动资产分析”之“8、所有权或使用权受限的资产”。

5、长期待摊费用

报告期内，公司的长期待摊费用主要系办公楼装修费用和租赁费。报告期各期末，长期待摊费用余额具体构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 6 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
租赁费	-	-	-	-	133.16	37.70	224.11	45.93
装修费	277.48	100.00	334.30	100.00	220.08	62.30	263.84	54.07
合计	277.48	100.00	334.30	100.00	353.24	100.00	487.95	100.00

2021 年末和 2022 年 6 月末，公司根据新租赁准则，将预付的租赁费确认为使用权资产。

6、递延所得税资产与负债

报告期各期末，公司递延所得税资产主要是由资产减值准备、政府补助和内部未实现利润等产生的可抵扣暂时性差异形成，公司递延所得税负债主要是由远

期外汇确认的衍生金融资产公允价值变动收益产生的应纳税暂时性差异形成，具体情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 6 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
递延所得税资产	1,007.74	100.00	1,079.57	100.00	1,048.68	100.00	981.66	100.00
资产减值准备	410.80	40.77	421.76	39.07	429.46	40.95	348.76	35.53
递延收益	518.97	51.50	542.78	50.28	559.02	53.31	569.05	57.97
内部未实现利润	23.67	2.35	70.44	6.53	60.20	5.74	25.10	2.56
可抵扣亏损	53.61	5.32	44.59	4.13	-	-	38.75	3.95
公允价值变动损益	0.68	0.07	-	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	15.09	100.00	-	-	-	-
公允价值变动损益	-	-	15.09	100.00	-	-	-	-

7、其他非流动资产

报告期内，公司的其他非流动资产主要系预付工程、设备款及土地使用费，报告期各期末余额分别为 299.03 万元、279.57 万元、892.55 万元和 1,352.96 万元。其中，2021 年末和 2022 年 6 月末，主要系预付北纺智造中水回用环保工程款、越南工厂三期建设项目等相关款项。

8、所有权或使用权受限的资产

报告期各期末，公司所有权或使用权受限的资产主要包括货币资金、应收票据、固定资产和无形资产，具体情况如下：

单位：万元

项目	受限原因	2022 年 6 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
货币资金	公司银行贷款保证金、开具备用信用证保证金、保函保证金等	3,642.85	3,587.34	4,853.93	6,990.02
应收票据	质押贴现	2,013.02	2,339.50	2,930.44	1,127.23
存货	为公司银行贷款提供抵押	4,047.16	3,935.12	3,632.45	-
固定资产	为公司银行贷款提供抵押	34,366.07	35,038.84	37,683.67	42,250.17
其中：房屋建筑物		23,613.74	23,722.00	24,678.83	26,605.84

项目	受限原因	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
机器设备		10,752.32	11,316.85	13,004.84	15,644.33
无形资产		5,891.64	5,859.20	6,001.97	6,406.08
合计	—	49,960.74	50,760.01	55,102.46	56,773.50

（四）资产周转能力分析

1、报告期内资产周转能力指标

财务指标	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率（次）	4.86	9.50	7.01	9.01
存货周转率（次）	1.33	3.77	3.46	4.15
总资产周转率（次）	0.33	0.82	0.61	0.80

报告期内，公司保持了较强的应收款项管理能力与催收力度，应收账款周转率处于较高水平。

2019年度和2021年度，公司存货周转率较为稳定且处于较高水平。2020年度和2022年1-6月，主要受新冠疫情影响公司销量下降，当年存货周转速度相对较低。

2019年度和2021年度，公司总资产周转率处于相对稳定的水平。2020年度和2022年1-6月受新冠疫情影响，公司总资产周转率相对较低。

2、资产周转能力与同行业上市公司比较分析

（1）应收账款周转率

公司简称	应收账款周转率（次）			
	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
000726.SZ 鲁泰 A	5.07	8.96	9.16	15.29
600510.SH 黑牡丹	0.35	1.96	1.93	1.49
002394.SZ 联发股份	4.10	10.40	11.07	9.90
002087.SZ 新野纺织	2.16	6.12	6.17	7.55
000850.SZ 华茂股份	5.52	12.66	11.00	10.70
平均值 ^注	4.21	9.53	9.35	10.86
公司	4.86	9.50	7.01	9.01

数据来源：上市公司公开披露的定期报告。

注：由于黑牡丹应收账款中包含应收政府基建业务款项，金额较大，导致不可比，计算

平均值时已将该公司的指标剔除。

2019 年度和 2020 年度，公司的应收账款周转率略低于同行业可比公司上市公司平均值，主要是由于公司与可比上市公司客户区域、客户结构存在差异所致。如鲁泰 A，其销售客户主要为国内外服装行业知名客户，联发股份和华茂股份以境内客户为主，信用周期相对较短。公司以直接销售给下游境内外制衣厂或面料贸易商为主，境外客户占比较高且通常以信用证方式结算，进而导致公司整体应收账款周转率略低于同行业可比上市公司平均值。随着公司对应收款项加强管理及催收力度，公司 2021 年度和 2022 年 1-6 月应收款项周转率已接近甚至高于同行业可比公司。

（2）存货周转率

公司简称	存货周转率（次）			
	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
000726.SZ 鲁泰 A	1.01	1.92	1.70	2.12
600510.SH 黑牡丹	0.08	0.51	0.58	0.44
002394.SZ 联发股份	2.18	3.83	4.10	4.12
002087.SZ 新野纺织	0.58	1.40	1.41	1.67
000850.SZ 华茂股份	1.70	4.66	5.21	3.75
平均值 ^注	1.37	2.95	3.10	2.92
公司	1.33	3.77	3.46	4.15

数据来源：上市公司公开披露的定期报告。

注：由于黑牡丹存货中包含房地产业务相关存货，金额较大，导致不可比，计算平均值时已将该公司的指标剔除。

除 2022 年 1-6 月外，报告期内，公司的存货周转率明显高于同行业可比上市公司平均值，除了因同行业可比上市公司覆盖行业产业链各有侧重因素影响外，还主要取决于公司现有的智能化、精细化生产模式。公司以“以销定产”的生产模式为主，同时，利用订单管理系统对公司在对接广泛客户时所积累的大量销售数据进行多维度分析，对市场未来订单进行预判，指导公司进行备货生产。公司严格的订单管理及智能化排产、生产进而达到控制原材料及库存商品的备货量，从而提高了公司存货周转率。2022 年 1-6 月，公司存货周转率基本与同行业可比上市公司平均值持平，主要是由于公司与部分知名品牌商合作加深，为其备货量增大所致。

十二、偿债能力、流动性与持续经营能力分析

（一）负债分析

公司负债规模较小，且主要以流动负债为主。报告期各期末，公司流动负债占总负债的比重分别为 60.99%、71.34%、84.67%和 83.10%。公司流动负债主要包括短期借款、应付票据、应付账款和一年内到期的其他非流动负债，非流动负债由长期借款、租赁负债、递延收益和递延所得税负债组成。报告期各期末，公司的负债构成情况具体如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 6 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	23,214.64	43.90	17,863.82	36.11	10,936.86	27.45	14,057.83	23.77
衍生金融负债	4.52	0.01	-	-	-	-	-	-
应付票据	6,872.65	13.00	10,023.75	20.26	3,949.49	9.91	6,090.26	10.30
应付账款	5,468.38	10.34	5,534.49	11.19	5,503.95	13.81	7,097.39	12.00
预收款项	-	-	-	-	-	-	385.08	0.65
合同负债	689.25	1.30	630.62	1.27	442.75	1.11	-	-
应付职工薪酬	1,043.86	1.97	1,794.19	3.63	1,701.45	4.27	1,924.91	3.25
应交税费	325.46	0.62	154.61	0.31	284.42	0.71	833.88	1.41
其他应付款	581.26	1.10	1,017.02	2.06	1,343.27	3.37	1,446.50	2.45
一年内到期的非流动负债	5,428.90	10.27	4,743.11	9.59	4,191.50	10.52	4,150.59	7.02
其他流动负债	313.46	0.59	119.18	0.24	73.78	0.19	90.00	0.15
流动负债合计	43,942.38	83.10	41,880.80	84.67	28,427.48	71.34	36,076.43	60.99
长期借款	4,965.06	9.39	3,349.63	6.77	7,695.07	19.31	19,280.26	32.60
租赁负债	513.74	0.97	599.75	1.21	-	-	-	-
递延收益	3,459.79	6.54	3,618.56	7.32	3,726.82	9.35	3,793.67	6.41
递延所得税负债	-	-	15.09	0.03	-	-	-	-
非流动负债合计	8,938.59	16.90	7,583.04	15.33	11,421.90	28.66	23,073.93	39.01
负债合计	52,880.97	100.00	49,463.83	100.00	39,849.37	100.00	59,150.36	100.00

1、短期借款

报告期各期末，公司短期借款余额具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 6 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
质押借款	9,718.15	8,567.00	2,055.25	-
抵押借款	10,944.00	6,644.00	5,944.00	12,878.18
保证借款	500.00	300.00	-	-
信用证贴现	2,013.02	2,339.50	2,930.44	1,127.23
应付利息	39.47	13.32	7.17	52.42
合计	23,214.64	17,863.82	10,936.86	14,057.83

公司短期借款以质押借款和抵押借款为主，且实际控制人与贷款行签署了最高额连带责任保证合同。报告期内，公司无逾期未偿还的短期借款。2020 年末，公司短期借款余额较低，主要系当年提前偿还部分未到期借款所致。2021 年末，公司短期借款余额较高，主要是由于香港北江用于日常经营周转向汇丰银行（香港）有限公司新增借款 1,030.00 万美元。2022 年 6 月末，公司短期借款余额较高，主要是由于北纺智造当年新增汇丰银行（中国）有限公司韶关支行和中国工商银行股份有限公司韶关曲江支行流动资金借款所致。公司短期借款期限通常在 1 年以内且多数为循环周期贷款，未来十二个月内偿债压力较小。

2、应付票据

公司向境外供应商采购原材料及设备，主要通过信用证方式支付货款，报告期各期末，公司应付票据主要系公司已开具、开证行已出具承兑电文但公司尚未兑付的信用证，余额分别为 6,090.26 万元、3,949.49 万元、10,023.75 万元和 6,872.65 万元。2021 年末和 2022 年 6 月末余额均相对较高，主要是由于越南北江资信水平提升，增加了信用证结算方式。

报告期内，公司不存在到期未清偿的应付票据。

3、应付账款

报告期各期末，公司应付账款具体构成情况如下

单位：万元、%

项目	2022 年 6 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付货款	2,989.96	54.68	3,371.77	60.92	3,264.71	59.32	3,453.42	48.66
应付服务费	943.11	17.25	1,172.60	21.19	1,166.40	21.19	1,273.22	17.94

项目	2022 年 6 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工程及设备款	1,535.31	28.08	990.13	17.89	1,072.85	19.49	2,370.75	33.40
合计	5,468.38	100.00	5,534.49	100.00	5,503.95	100.00	7,097.39	100.00

公司应付账款主要为采购棉纱、化工料、服装等货款，应付服务费主要包括能源费、运费等。2019 年末，应付账款余额较高，主要是四川华西（越南）有限公司工程尾款 1,771.84 万元的影响。

报告期各期末，公司应付账款余额前五大具体情况如下：

单位：万元

供应商名称	2022 年 6 月末			
	款项性质	金额	占应付账款 余额比重	是否存在关 联关系
韶关市北江建筑工程公司	工程款	890.63	16.29%	否
中山市华阳缝纫机有限公司	设备款	489.00	8.94%	否
天虹（中国）投资有限公司	原材料	456.21	8.34%	否
天虹工业园区越南有限公司	能源费	311.72	5.70%	否
新睿澳门商业有限公司	原材料	239.48	4.38%	否
合计	——	2,387.03	43.65%	——

（续表）

供应商名称	2021 年末			
	款项性质	金额	占应付账款 余额比重	是否存在关 联关系
韶关市北江建筑工程公司	工程款	759.79	13.73%	否
韶关市曲江长青环保热电有限公司	能源费	281.27	5.08%	否
广东省中山丝绸进出口集团有限公司	原材料	264.12	4.77%	否
广东力进物流股份有限公司	运费	262.32	4.74%	否
天虹工业园区越南有限公司	能源费	223.98	4.05%	否
合计	——	1,791.48	32.37%	——

（续表）

供应商名称	2020 年末			
	款项性质	金额	占应付账款 余额比重	是否存在关 联关系
四川华西（越南）有限公司	工程款	920.82	16.73%	否
新睿澳门商业有限公司	原材料	443.56	8.06%	否
佛山市顺德区潮迪服装有限公司	服装	270.99	4.92%	否
韶关市曲江长青环保热电有限公司	能源费	233.96	4.25%	否
韶关海泓纺织有限公司	加工费	215.10	3.91%	否
合计	——	2,084.43	37.87%	——

(续表)

供应商名称	2019 年末			
	款项性质	金额	占应付账款 余额比重	是否存在关 联关系
四川华西（越南）有限公司	工程款	1,771.84	24.96%	否
新睿澳门商业有限公司	原材料	652.48	9.19%	否
中山新泰纺织有限公司	原材料	430.22	6.06%	否
常州市武进天元纺织有限公司	其他面料	362.00	5.10%	否
韶关海泓纺织有限公司	加工费	351.77	4.96%	否
合计	——	3,568.31	50.28%	——

4、预收款项和合同负债

报告期内，公司预收款项和合同负债主要为预收客户的货款。报告期各期末，公司预收款项和合同负债余额分别为 385.08 万元、442.75 万元、630.62 万元和 689.25 万元，占流动负债的比重分别为 1.07%、1.56%、1.51%和 1.57%，占比较低。

5、应付职工薪酬

公司应付职工薪酬主要包括应付职工的工资、奖金、津贴及补贴、社会保险费和住房公积金等。报告期各期末，应付职工薪酬余额分别为 1,924.91 万元、1,701.45 万元、1,794.19 万元和 1,043.86 万元，主要为已计提但尚未发放的当期最后一个月工资及年终奖。其中，2019 年末公司应付职工薪酬余额较高，主要原因系公司当年销售收入和净利润均较高使得当年计提年终奖略高导致。2022 年 6 月末，公司应付职工薪酬余额较低，主要是由于已计提尚未发放的奖金仅为

半年度奖金。

6、应交税费

报告期内，公司应交税费主要为增值税、企业所得税、城市维护建设税、教育费附加及房产税等。2021 年末，应交税费余额较低主要是由于当年企业所得税预交金额较大，年末无应缴的企业所得税所致。报告期各期末，公司应交税费具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 6 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
增值税	149.86	29.63	81.61	51.62
企业所得税	-	-	10.48	635.19
个人所得税	10.25	21.33	21.78	19.50
城市维护建设税	19.74	41.39	25.81	7.54
教育费附加	8.46	17.74	11.06	3.23
地方教育费附加	5.64	11.83	7.37	2.15
房产税	66.30	-	14.77	9.83
土地上使用税	20.72	-	-	-
印花税	3.38	5.13	15.55	15.55
残疾人保障金	41.11	27.56	95.98	89.27
合计	325.46	154.61	284.42	833.88

7、其他应付款

（1）其他应付款构成分析

报告期各期末，公司的其他应付款具体构成情况如下：

单位：万元、%

款项性质	2022 年 6 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
应付利息	-	-	-	-	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-	-	-	-	-
其他应付款	581.26	100.00	1,017.02	100.00	1,343.27	100.00	1,446.50	100.00
合计	581.26	100.00	1,017.02	100.00	1,343.27	100.00	1,446.50	100.00

其他应付款主要包括应付的押金及保证金等，其中，品牌保证金指部分服装

品牌指定制衣厂向公司采购面料的同时，向公司支付的履约保证金。报告期各期末，其他应付款具体构成情况如下：

单位：万元、%

款项性质	2022 年 6 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
押金及保证金	364.81	62.76	751.45	73.89	805.35	59.95	950.55	65.71
应付未付费用	170.28	29.29	193.96	19.07	429.77	31.99	380.40	26.30
往来款及其他	46.18	7.94	71.61	7.04	108.15	8.05	115.55	7.99
合计	581.26	100.00	1,017.02	100.00	1,343.27	100.00	1,446.50	100.00

报告期各期末，其他应付款余额前五大具体情况如下：

单位：万元

期末	供应商名称	款项性质	金额	占其他应付款余额的比例
2022 年 6 月末	Ralph Lauren Sourcing Co.Ltd	品牌保证金	236.56	40.70%
	Urban Outfitters Inc	品牌保证金	64.62	11.12%
	北京晒客天地科技有限公司	品牌保证金	23.80	4.09%
	中国人民财产保险广东分公司	保险费	20.13	3.46%
	TỔNG CÔNG TY BẢO HIỂM BẢO VIỆT（保越保险总公司）	保险费	18.86	3.24%
	合计	——	363.97	62.62%
2021 年末	Yuen Fung Garment Mgf.,Co.Ltd.	保证金	346.79	34.10%
	Ralph Lauren Sourcing Co.Ltd	品牌保证金	226.16	22.24%
	Leewrangler Asia Ltd.	品牌保证金	65.31	6.42%
	Urban Outfitters Inc.	品牌保证金	59.82	5.88%
	Jenny	销售服务费	53.34	5.24%
	合计	——	751.42	73.88%
2020 年末	Yuen Fung Garment Mgf.,Co.Ltd.	保证金	358.38	26.68%
	Ralph Lauren Sourcing Co.Ltd	品牌保证金	232.80	17.33%
	Mar-Com Sas di Marano Maurizio	开发顾问费	72.66	5.41%
	Leewrangler Asia Ltd.	品牌保证金	67.22	5.00%
	Urban Outfitters Inc.	品牌保证金	61.58	4.58%
	合计	——	792.64	59.01%
2019 年末	Yuen Fung Garment Mgf.,Co.Ltd.	保证金	386.26	26.70%
	Ralph Lauren Sourcing Co.Ltd	品牌保证金	247.79	17.13%

期末	供应商名称	款项性质	金额	占其他应付款余额的比例
	广州森淼环保科技有限公司	保证金	144.10	9.96%
	致同会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所	审计费	102.92	7.12%
	Mar-Com Sas di Marano Maurizio	开发顾问费	98.50	6.81%
	合计	——	979.59	67.72%

8、其他流动负债

公司其他流动负债主要系已背书转让但尚不满足终止确认条件的应收票据转回而确认的一项流动负债和待转销项税额。报告期各期末，其他流动负债余额分别为 90.00 万元、73.78 万元、119.18 万元和 313.46 万元，2022 年 6 月末，其他流动负债金额较高，主要是由于期末已背书转让但尚不满足终止确认条件的应收票据金额较大所致。

9、长期借款和一年内到期的长期借款

报告期内，公司长期借款主要是越南北江向汇丰银行（越南）河内分行借款和香港北江向汇丰银行（香港）有限公司借款，借款类型为抵押或质押，且实际控制人与贷款行签署了最高额连带责任保证合同及存单质押。报告期各期末，公司长期借款及未来 12 个月内到期需偿还的长期借款具体构成如下：

单位：万元

项目	2022 年 6 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
抵押借款	7,540.24	4,613.28	7,429.49	9,572.87
质押借款	2,114.10	2,677.81	4,110.49	13,830.63
保证借款	185.99	260.40	336.64	-
应付利息	25.11	6.04	9.95	19.93
小计	9,865.44	7,557.52	11,886.58	23,423.43
减：一年内到期的长期借款	4,900.39	4,207.89	4,191.50	4,143.17
合计	4,965.06	3,349.63	7,695.07	19,280.26

2020 年末和 2021 年末，公司长期借款逐年减少主要系公司偿还长期借款所致。2022 年 6 月末，长期借款较 2021 年末增加主要用于越南北江三期建设项目购置机器设备。

10、租赁负债和一年内到期的租赁负债

公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，报告期各期末，公司租赁负债和一年内到期的租赁负债具体构成如下：

单位：万元

项目	2022 年 6 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
房屋租赁负债	1,092.24	1,196.24	-	-
减：未确认融资费用	49.99	61.27	-	-
小计	1,042.25	1,134.97	-	-
减：一年内到期的租赁负债	528.51	535.22	-	-
合计	513.74	599.75	-	-

11、递延收益

公司递延收益均系与资产相关的政府补助，主要系产业转型升级项目补助、技术改造补贴等，公司按照相关资产对应的剩余可使用年限对递延收益进行摊销。报告期各期末，公司递延收益具体情况如下：

单位：万元

序号	补助类型	2022 年 6 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
1	产业转型升级项目补助	1,215.91	1,243.91	689.69	822.05
2	企业技术改造补贴资金	906.91	1,095.28	1,472.96	1,850.64
3	技术改造普惠性事后奖补资金	535.87	575.85	655.82	-
4	工业和信息化专项资金	212.43	241.98	301.08	360.17
5	扶持资金	164.06	210.94	304.69	398.44
6	节能减排专项资金	147.53	168.60	210.75	263.97
7	韶关市科技计划项目补助	277.08	82.00	91.84	98.40
合计	——	3,459.79	3,618.56	3,726.82	3,793.67

（二）偿债能力分析

1、报告期内偿债能力指标

财务指标	2022 年 6 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
流动比率（倍）	1.97	2.11	2.57	2.33
速动比率（倍）	1.28	1.45	1.93	1.84

资产负债率（母公司）	0.73%	0.64%	1.40%	1.13%
资产负债率（合并）	33.71%	32.87%	30.15%	39.93%
财务指标	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
息税折旧摊销前利润（万元）	5,518.48	15,285.20	10,039.79	18,601.10
利息保障倍数（倍）	6.99	11.28	4.53	7.90

报告期各期末，公司流动比率、速动比率和资产负债率基本保持稳定，且流动比率、速动比率保持较高水平，资产负债率水平较低。2020 年末，流动比率、速度比率相对较高，资产负债率相对较低，主要取决于以下两个降低负债总额的影响因素：一是，公司于 2020 年末提前偿还尚未到期的短期借款，降低了短期借款规模。二是，公司于 2020 年度按期支付了工程尾款，降低了应付账款总额。2022 年 6 月末，公司流动比率、速动比率较 2021 年末小幅下降，主要是由于半年末存货备货规模较高。

报告期内，公司息税折旧摊销前利润和利息保障倍数均处于较高水平，主要是由于公司盈利能力较强、金融机构借款规模相对较小所致。

2、偿债能力与同行业上市公司比较分析

财务指标	公司简称	2022 年 6 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
流动比率 （倍）	000726.SZ 鲁泰 A	2.78	2.62	2.68	1.33
	600510.SH 黑牡丹	1.56	1.69	1.55	1.43
	002394.SZ 联发股份	2.90	3.89	3.24	3.98
	002087.SZ 新野纺织	1.31	1.29	1.25	1.17
	000850.SZ 华茂股份	1.83	2.16	2.05	1.65
	平均值	2.08	2.33	2.15	1.91
	公司	1.97	2.11	2.57	2.33
速动比率 （倍）	000726.SZ 鲁泰 A	1.56	1.49	1.62	0.57
	600510.SH 黑牡丹	0.69	0.79	0.84	0.73
	002394.SZ 联发股份	2.22	2.78	2.43	2.87
	002087.SZ 新野纺织	0.73	0.67	0.64	0.62
	000850.SZ 华茂股份	1.31	1.74	1.76	1.34
	平均值	1.30	1.49	1.46	1.23
	公司	1.28	1.45	1.93	1.84
资产负债	000726.SZ 鲁泰 A	34.38%	35.57%	33.29%	30.17%

财务指标	公司简称	2022 年 6 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
率（合并）	600510.SH 黑牡丹	71.65%	69.18%	69.61%	69.08%
	002394.SZ 联发股份	32.75%	28.65%	22.56%	23.96%
	002087.SZ 新野纺织	56.55%	59.30%	57.21%	55.91%
	000850.SZ 华茂股份	37.26%	37.73%	38.60%	42.40%
	平均值	46.52%	46.09%	44.26%	44.30%
	公司	33.71%	32.87%	30.15%	39.93%

数据来源：上市公司公开披露的定期报告。

报告期各期末，与同行业可比上市公司相比，公司流动比率、速动比率 2019 年末、2020 年末均高于可比公司平均值，2021 年末和 2022 年 6 月末与可比公司平均值相当。

报告期各期末，公司资产负债率均低于同行业可比上市公司平均值。公司一直保持良好的信用记录，按期偿还银行借款本金及利息，良好的银行资信为公司提供了稳定的融资渠道，公司拥有较强的偿债能力。

（三）股利分配具体实施情况

报告期内，公司未进行股利分配。

（四）现金流量分析

报告期内，公司现金流量具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
经营活动产生的现金流量净额	-12,104.35	-14,176.32	-9,896.19	-9,051.43
投资活动产生的现金流量净额	-9,735.35	-6,894.64	6,377.09	-8,616.26
筹资活动产生的现金流量净额	21,448.72	27,666.24	1,506.82	29,039.31
汇率变动对现金及现金等价物的影响	351.31	-90.62	179.86	39.00
现金及现金等价物净增加额	-39.68	6,504.66	-1,832.43	11,410.62

1、经营活动产生的现金流量分析

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	42,408.63	95,778.97	71,557.22	101,791.73
收到的税费返还	1,967.66	3,533.58	3,196.67	5,713.91

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
收到的其他与经营活动有关的现金	1,209.87	1,457.60	3,528.88	2,987.07
现金流入小计	45,586.17	100,770.15	78,282.76	110,492.72
购买商品、接受劳务支付的现金	46,155.54	92,184.21	65,466.92	89,381.34
支付给职工以及为职工支付的现金	8,041.34	15,187.39	13,264.49	13,292.27
支付的各项税费	266.71	1,306.25	2,207.34	4,553.33
支付的其他与经营活动有关的现金	3,226.94	6,268.61	7,240.21	12,317.21
现金流出小计	57,690.52	114,946.47	88,178.96	119,544.15
经营活动产生的现金流量净额	-12,104.35	-14,176.32	-9,896.19	-9,051.43
营业收入	50,246.08	116,295.61	85,941.33	115,127.90
净利润	2,302.62	8,551.90	3,661.57	10,704.89
销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入	84.40%	82.36%	83.26%	88.42%
经营活动产生的现金流量净额/净利润	-525.68%	-165.77%	-270.27%	-84.55%

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例分别为 88.42%、83.26%、82.36%和 84.40%，公司各期销售商品、提供劳务收到的现金随营业收入增加而增加，占当期营业收入的比例较为稳定，低于 100%的主要原因系公司与客户的结算方式除银行转账外主要采用银行承兑汇票和信用证。

报告期内，公司经营活动现金流量净额占当期净利润的比例分别为-84.55%、-270.27%、-165.77%和-525.68%。经营活动产生的现金流量净额远低于净利润，主要是由于公司为了降低应收信用证回收风险将信用证贴现导致：报告期内，公司将信用证贴现产生的现金流入计入收到其他与筹资活动有关的现金，而非经营活动现金流入，金额分别为 22,671.34 万元、16,434.99 万元、24,549.33 万元和 14,909.79 万元。假设将该部分现金流入计入销售商品、提供劳务收到的现金，报告期内公司经营活动现金流量净额占当期净利润的比例变更为 127.23%、178.58%、121.29%和 121.84%，与净利润较为匹配，其中 2020 年占比较高，主要是由于公司当期产生了较大的汇兑损失，减少了当期净利润。

公司将净利润调整为经营活动产生的现金流量净额的具体内容如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
将净利润调节为经营活动现金流量：				

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
净利润	2,302.62	8,551.90	3,661.57	10,704.89
加：信用减值损失	-288.97	14.31	371.87	-293.15
资产减值损失	1,084.96	1,164.00	1,102.10	1,113.66
固定资产折旧	2,188.18	4,407.13	4,461.66	4,215.11
使用权资产折旧	387.27	672.35	-	-
无形资产摊销	151.56	314.92	297.03	255.59
长期待摊费用摊销	60.44	86.17	156.33	113.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	14.34	-47.22	-49.07	-33.39
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	-	1.19	8.79	216.77
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	105.15	-100.63	-	-
财务费用（收益以“－”号填列）	239.55	777.68	2,375.15	1,590.07
投资损失（收益以“－”号填列）	-59.72	-69.89	-308.14	-449.72
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	74.10	-32.96	-72.12	-575.90
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-15.09	15.09	-	-
存货的减少（增加以“－”号填列）	-2,773.05	-9,408.17	-614.76	1,984.42
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-11,307.89	-26,949.79	-18,246.93	-18,255.83
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-4,267.79	6,302.22	-3,078.85	-9,637.55
其他	-	125.37	39.18	-
经营活动产生的现金流量净额	-12,104.35	-14,176.32	-9,896.19	-9,051.43

2、投资活动产生的现金流量分析

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
收回投资收到的现金	1,988.81	15,070.12	59,395.73	125,965.71
取得投资收益收到的现金	60.65	71.34	310.56	450.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	18.83	79.50	50.14	121.44
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	2,068.29	15,220.96	59,756.43	126,537.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,816.43	7,041.19	3,793.66	12,163.67
投资支付的现金	1,987.21	15,074.42	49,585.67	122,990.30

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	11,803.65	22,115.60	53,379.33	135,153.97
投资活动产生的现金流量净额	-9,735.35	-6,894.64	6,377.09	-8,616.26

报告期内，公司收回投资收到的现金和投资支付的现金，主要是由购买/赎回理财产品或远期结售汇产生。2019 年度，投资活动产生的现金流量净额为负数，主要是由于当期支付的越南北江主体工程款和土地款较多。2020 年度，投资活动产生的现金流量金额较大，主要是由于本期赎回的到期理财产品金额较高。2021 年度和 2022 年 1-6 月，投资活动产生的现金流量净额为负数，主要是由于当期支付的丹宁未来服装车间工程款及越南工厂三期建设项目工程款较多。

3、筹资活动产生的现金流量分析

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
吸收投资收到的现金		-	-	12,750.00
取得借款收到的现金	22,941.74	23,904.96	15,532.76	28,671.03
收到其他与筹资活动有关的现金	14,909.79	28,222.38	20,354.43	22,671.34
筹资活动现金流入小计	37,851.53	52,127.35	35,887.19	64,092.37
偿还债务支付的现金	15,580.04	20,594.08	30,943.22	31,798.90
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	350.28	826.78	1,130.32	1,774.30
支付其他与筹资活动有关的现金	472.49	3,040.25	2,306.83	1,479.88
筹资活动现金流出小计	16,402.82	24,461.11	34,380.38	35,053.07
筹资活动产生的现金流量净额	21,448.72	27,666.24	1,506.82	29,039.31

2019 年度，筹资活动产生的现金流量净额较高，一方面是由于当期引入了投资者入股，另一方面是基于经营需要当期取得的银行借款金额较大。2020 年度，筹资活动产生的现金流量净额相对较低，主要是由于公司当期新增借款较少，同时，需要定期偿还银行长期借款。2021 年度和 2022 年 1-6 月，筹资活动产生的现金流量净额较高，主要是由于随着长期借款余额降低，需要定期偿还的金额亦逐年下降。

报告期内，公司收到其他与筹资活动有关的现金主要包括信用证贴现和收回的银行贷款保证金。支付其他与筹资活动有关的现金主要系支付的银行贷款保证

金。

（五）流动性及持续经营能力分析

公司牛仔面料的生产经营产业链较为完整，相关的生产设备较为先进，资产质量良好，不存在闲置资产，公司存货周转速度和应收账款周转速度均相对较快，资产减值风险较低。报告期内，公司长短期负债配置合理，同时通过股权融资补充流动资金，加强流动资金管理，不存在流动性风险。公司资产负债率处于较低水平，具有较强的偿债能力。

报告期内，公司主营业务突出，公司主营业务收入占营业收入的比重分别为 99.55%、99.23%、99.59%和 99.42%。虽受全球疫情影响，2020 年度收入规模有所下滑，但已于 2021 年度恢复至 2019 年度水平。未来公司持续推进新品研发，加强与服装品牌商的深入合作，增大在可持续发展等方面的投入力度，使公司竞争力进一步提升，预计未来的盈利能力将继续保持在良好水平。

十三、重大投资、资本性支出、重大资产业务重组与股权收购合并事项分析

（一）报告期内重大资本性支出情况

报告期内，公司资本性支出主要为固定资产投资，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
固定资产投资	591.47	1,965.54	1,992.16	8,540.29
无形资产投资	-	211.80	17.16	2,047.17
在建工程投资	9,084.66	3,610.31	250.60	-
合计	9,676.13	5,787.66	2,259.93	10,587.45

除上述重大投资、资本性支出外，公司报告期内无重大资产业务重组与股权收购合并事项。

（二）未来可见的重大资本性支出情况

未来可见的重大资本性支出项目主要为本次募集资金投资项目、丹宁未来创新中心和生产技术改造资本性支出。募集资金投资项目包括越南工厂三期建设项目、韶关织造产业链提升项目，具体内容详见本招股说明书“第七节 募集资金

运用与未来发展规划”之“三、募集资金投资项目具体情况”。

十四、承诺事项、或有事项、日后事项及其他重要事项

（一）承诺事项

报告期各期末，公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

单位：元

不可撤销经营租赁的最低租赁付款额 ^注	2020 年末	2019 年末
资产负债表日后第 1 年（2021 年）	5,934,191.99	6,454,544.60
资产负债表日后第 2 年（2022 年）	4,205,384.55	4,761,176.44
资产负债表日后第 3 年（2023 年）	1,481,820.00	2,962,908.50
以后年度（2024 年及以后年度）	2,903,027.40	240,000.00
合计	14,524,423.94	14,418,629.54

注：公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，之后不再区分经营租赁和融资租赁，故 2021 年末和 2022 年 6 月末均不存在不可撤销的经营租赁合约。

除上述经营租赁承诺外，公司无需要披露的其他重大承诺事项。

（二）或有事项

截至报告期末，除为子公司银行贷款提供担保外，公司无需要披露的重大或有事项。

（三）资产负债表日后事项

公司无需要披露的其他重大资产负债表日后事项。

（四）其他重要事项

公司无需要披露的其他重要事项。

十五、盈利预测报告

公司未编制盈利预测报告。

第七节 募集资金运用与未来发展规划

一、募集资金运用计划

（一）募集资金投资项目概况

经公司第二届董事会第九次会议和 2022 年第一次临时股东大会审议通过，公司本次拟向社会公众公开发行人民币普通股不超过 5,000 万股，发行价格及具体募集资金数额将根据询价结果和市场情况确定。

根据公司发展战略，本次募集资金在扣除发行费用后，将按轻重缓急投资于北江纺织（越南）有限公司项目（以下简称“越南工厂建设项目”）、韶关市北纺智造科技有限公司纺织面料织造产业链提升项目（以下简称“韶关织造产业链提升项目”），具体如下表：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金	建设期
1	越南工厂建设项目 ^注	62,505.89	11,630.85	40 个月
2	韶关织造产业链提升项目	20,535.89	20,535.89	12 个月
3	补充流动资金项目	10,000.00	10,000.00	-
合计		93,041.78	42,166.74	

注：根据越南广宁省经济区管理局颁发的第 2130881423 号《投资登记许可证》，项目总投资额为 9,059.73 万美元。截至报告期末，项目已完成一期、二期建设，本次拟以募集资金继续投资建设项目第三期。

如本次募集资金到位时间与项目进度要求不一致，公司将根据项目实际情况以自筹资金先行投入，待募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若实际募集资金（扣除发行费用后）不足以满足以上项目的投资需求，不足部分公司将自筹资金予以解决。若实际募集资金超过项目投资需求，则超出部分将根据中国证监会及交易所的有关规定处理。

（二）项目审批、核准或备案情况

1、越南工厂建设项目审批、备案情况

本次募集资金拟投资的境外项目为越南工厂建设项目。

（1）越南工厂建设项目已履行《企业境外投资管理办法》规定的备案手续

根据《企业境外投资管理办法》（国家发展和改革委员会令第11号令）规定，实行核准制管理的范围为投资主体直接或通过其控制的境外企业开展的敏感类项目，敏感项目为涉及敏感国家和地区的项目、涉及敏感行业的项目，非敏感项目实行备案制。

越南工厂建设项目不涉及敏感国家和地区、敏感行业，属于非敏感性项目，故实行备案制。公司根据项目进度，已在广东省发展和改革委员会履行备案手续，具体如下：

序号	备案情况	备案时间
1	《境外投资项目备案通知书》（粤发改开放函[2020]1141号）	2020/7/3
2	《境外投资项目备案通知书》（粤发改开放函[2022]750号）	2022/5/17

（2）越南工厂建设项目已履行《境外投资管理办法》规定的备案手续

根据《境外投资管理办法》（商务部令2014年第3号）规定，企业境外投资项目涉及敏感国家和地区、敏感行业的实行核准制，其他情形实行备案管理。

越南工厂建设项目不涉及敏感国家和地区、敏感行业，属于非敏感性项目，实行备案制。公司已在广东省商务厅履行备案手续，具体如下：

序号	备案情况	备案时间
1	《企业境外投资证书》（粤境外投资[2021]N00474号）	2021/9/18

（3）越南工厂建设项目不属于《关于进一步引导和规范境外投资方向的指导意见》中限制或禁止类对外投资项目

根据《关于进一步引导和规范境外投资方向的指导意见》（国办发[2017]74号）规定，限制开展的境外投资包括：一是赴与我国未建交、发生战乱或者我国缔结的双、多边条约或协议规定需要限制的敏感国家和地区开展境外投资；二是房地产、酒店、影城、娱乐业、体育俱乐部等境外投资；三是在境外设立无具体实业项目的股权投资基金或投资平台；四是不符合投资目的国技术标准要求的落后生产设备开展境外投资；五是不符合投资目的国环保、能耗、安全标准的境外投资。禁止开展的境外投资包括：一是涉及未经国家批准的军事工业核心技术和产品输出的境外投资；二是运用我国禁止出口的技术、工艺、产品的境外投资；三是赌博业、色情业等境外投资；四是我国缔结或参加的国际条约规定禁止

的境外投资；五是其他危害或可能危害国家利益和国家安全的境外投资。

越南工厂建设项目为在越南从事牛仔面料的生产和销售，不属于上述限制开展和禁止开展的境外投资。

（4）越南工厂建设项目无需办理取得国家外汇管理局审批

根据《国家外汇管理局关于进一步简化和改进直接投资外汇管理政策的通知》（汇发[2015]13 号）规定，国家外汇管理局已取消境内直接投资项下外汇登记核准和境外直接投资项下外汇登记核准两项行政审批事项，改由银行直接审核办理境内直接投资项下外汇登记和境外直接投资项下外汇登记，国家外汇管理局及其分支机构通过银行对直接投资外汇登记实施间接监管。故越南工厂建设项目无需办理国家外汇管理局的审批手续，后续公司募集资金出境前需前往银行办理境外投资项目外汇登记。

（5）越南工厂建设项目在越南审批或备案情况

根据《新太阳律师事务所关于北江纺织（越南）有限公司的法律意见书》，越南北江已取得广宁省经济区管理局于 2016 年 7 月 18 日首次核发并于 2022 年 3 月 10 日第四次变更的 2130881423 号《投资登记许可证》，符合越南法律的规定，越南北江的实际营运与上述证书中所登记的投资内容相一致。根据《投资登记许可证》，该项目产能规模为 5,800 万米/年。

根据《新太阳律师事务所关于北江纺织（越南）有限公司的法律意见书》，越南北江于 2020 年 6 月 30 日取得广宁省人民委员会出具的编号为 2201/QD-UBND 的《关于批准北江纺织（越南）有限公司位于广宁省海河县天虹海河工业区的浆染纺织厂投资项目的环评报告（增加产能项目）》。

2、韶关织造产业链提升项目备案情况

本次募集资金拟投资的境内项目为韶关织造产业链提升项目，该项目已在曲江新区发展和改革局完成企业投资项目备案，具体情况如下表所示：

序号	发改备案情况	备案时间
1	《广东省企业投资项目备案证》（项目代码：2020-440205-47-03-019617）	2020/3/27 ^注

注：备案证有效期为两年，已办理项目延期至 2023 年 3 月 27 日，证书于 2022 年 4 月 27 日进行更新。

根据《中华人民共和国环境影响评价法》第十六条和《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》（以下简称“管理名录”）的有关规定，建设单位应当按照管理名录的规定，分别组织编制建设项目环境影响报告书、环境影响报告表或者填报环境影响登记表。

1、纺织行业需编制环境影响报告书的项目包括有洗毛、脱胶、缫丝工艺的，染整工艺有前处理、染色、印花（喷墨印花和数码印花的除外）工序的，有使用有机溶剂的涂层工艺的；

2、需要编制环境影响报告表的项目包括有喷墨印花或数码印花工艺的，后整理工序涉及有机溶剂的，有喷水织造工艺的，有水刺无纺布织造工艺的；

3、纺织行业不存在需要填报环境影响登记表的项目。

韶关织造产业链提升项目为织造工序的产能提升，不属于上述需要编制建设项目环境影响报告书、环境影响报告表或者填报环境影响登记表的项目，无需进行环境影响评价。

（三）本次募集资金投向符合国家产业政策及其他相关法规

公司本次募集资金投资项目已经有权政府部门备案或批准，符合国家产业政策、环境保护、土地管理和其他法律、法规和规章的相关规定。

（四）募集资金专项存储制度

公司于 2022 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司上市后适用的<北江智联纺织股份有限公司募集资金管理制度>的议案》，对募集资金的存储、使用、变更、管理与监督等事项进行了规定。公司将严格遵循《募集资金管理制度》的规定，在本次募集资金到位后及时存入公司董事会指定的专项账户，并严格按照募集资金使用计划确保专款专用。

二、募集资金投资项目的确定依据

（一）募集资金投资项目背景

1、越南工厂建设项目

（1）越南成为我国纺织服装行业对外投资的重要目的地

近年来，由于我国人口红利逐渐缩减，纺织服装行业作为劳动密集型行业成本上升，为了寻求低廉优质的生产要素供给，我国纺织服装企业加快对外投资，印度、孟加拉国、越南等国家成为了重要投资目的地。其中，越南凭借劳动力成本、资源优势以及给予外国投资者优惠的税收政策吸引了我国多家纺织服装企业，其中包括天虹纺织、百隆东方、申洲国际、鲁泰等多家大型上市公司。

劳动力方面，截至 2020 年末越南总人口超过 9,000 万人，其中适龄就业人口约 5,000 万人，女性劳动力多于男性劳动力，适合纺织行业的劳动力资源丰富。尽管近年越南生产人员人均工资出现了快速上涨，但在短期内与我国纺织服装产业生产人员人均工资水平相比仍存在劳动力成本优势。土地税费方面，越南政府给予外商投资企业较为丰厚的优惠政策，降低了企业的税负成本。能源成本因素方面，越南包括水、电、汽等能源价格均低于国内，降低了企业的生产成本。产业政策方面，2014 年越南工业和贸易部批准的《2020 年纺织服装业发展规划》对 2030 年进行了展望。根据发展规划，越南将逐步提高终端产品利用本地原料的比例，即用于制造最终产品的大部分原材料实现本土化，预计 2030 年本地化率增至 70%，这将在较大程度上节约原材料的采购成本。政治环境方面，与孟加拉国、柬埔寨和印尼等其他东南亚国家相比，越南国内政治环境相对稳定，政府鼓励吸引外资的态度更加坚定，基础设施和法制建设日益完善，劳动力素质相对较高。

此外，越南引资能力的提升也得益于其与世界多个国家和地区签署了双边和多边合作协议，使纺织服装企业能够从各项自贸协定的税惠条款中受益。越南已与欧盟、日本、韩国等其他国家和经济体签署了多个自由贸易协定（FTA）。

综上所述，近年来越南成为我国纺织服装行业内企业对外投资的重要目的地之一。

（2）纺织产业链中面料上下游企业海外投资增加

近年来，我国棉纺织行业企业开始逐步加大海外投资，如天虹纺织、鲁泰、百隆东方等企业均逐步加大在越南的投资。与此同时，考虑到缝纫环节的劳动密集型特点，越南、柬埔寨、缅甸等国人工成本较低且贸易环境良好，针织服装加工也成为我国纺织业对外投资的热门领域，如以申洲国际为代表的大型针织企业

均进行了较大规模的海外投资和国际订单配置，将缝制等具有劳动密集型特点的生产环节放在上述国家完成。

随着上下游企业逐步加大海外产能布局，越来越多的国内面料织造和印染企业加速海外投资，以达到降低成本、提高效率的目的。

（3）纺织行业逐步向绿色制造转型升级

坚持绿色发展、加快建设资源节约型、环境友好型产业，推进行业生态文明建设是贯彻落实“五位一体”纺织行业的重要行动，也是行业可持续发展的必由之路。牛仔行业作为传统的高耗水、高污染行业，随着有机棉、复合材料等环保材料的使用、多种清洁染色试剂的研发创新，以及镭射洗水、臭氧洗水等节水、节能、清洁生产技术的应用与推广，逐渐向绿色制造转型升级。

纺织产品的无毒性和环保性越来越受到消费者的关注，大型服装品牌企业，尤其是国际知名的服装品牌企业对社会责任的关注度不断提高，绿色消费浪潮对我国生态纺织服装产品的发展起到了极大的推动作用。随着科技、时尚、绿色成为纺织工业的新标签，通过技术优化、设备革新，牛仔行业逐渐向绿色、高质量方向发展，传统的牛仔生产方式会逐渐随着环保约束自我淘汰。牛仔行业将实现从传统高能耗、高污染行业向低能耗、“零”排放转变的新模式，增强我国牛仔企业全球竞争能力与话语权。

（4）快反能力成为牛仔行业重要发展趋势

对于服装这一快速消费品行业而言，快速反应能力构成了企业核心竞争力的重要环节，近年来消费者对快时尚需求的提高对服装品牌商的快速反应能力提出了更高的要求。快速反应能力的形成需要整个供应链的快速联动，服装品牌企业的快反能力有赖于上游面料供应企业的快反能力。因此，面料供应商不仅要突出企业产品的品质、性价比优势，还要有比同行业竞争对手拥有更加快的反应速度，缩短交货周期。

（5）传统生产模式向供应链协同合作模式提升转变

全球供应链是当前世界经济发展的重要特征和生产要素资源的重要组织形式。从要素成本角度看，我国劳动人口结构发生转折性变化，人员工资、土地、能源等生产成本快速上涨。从创新研发角度看，技术升级和产业变革正处于重要

的交汇期，我国企业必然在研发设计环节向全球延伸和转型。从全球贸易角度看，我国企业应顺应经济全球化和分工专业化趋势，利用全球资源 and 市场布局，实现多方共赢，全球供应链布局成为企业战略发展新高地。

2017 年国务院办公厅发布的《关于积极推进供应链创新与应用的指导意见》（国办发〔2017〕84 号）中明确要求由工业和信息化部、国家发展改革委、科技部、商务部等负责推进供应链协同制造。推动制造企业应用精益供应链等管理技术，完善从研发设计、生产制造到售后服务的全链条供应链体系。推动供应链上下游企业实现协同采购、协同制造、协同物流，促进大中小企业专业化分工协作，快速响应客户需求，缩短生产周期和新品上市时间，降低生产经营和交易成本。党的十九大报告指出，要创新对外投资方式，促进国际产能合作，形成面向全球的贸易、投融资、生产、服务网络，加快培育国际经济合作和竞争新优势。同时拓展对外贸易，培育贸易新业态新模式，推进贸易强国建设。

当前全球纺织服装经济已经进入到了供应链更为多元和高质量发展的新时代，市场的竞争已不再只是企业之间的竞争，而是转化为企业所处的供应链的品质以及可持续发展理念之争。近年来，部分纺织服装大中型企业已经开始通过供应链管理的技术手段，开发、探索适应服装市场多品类、小批量、短交期要求的新型业态。通过对信息流、物流、资金流的控制，将面辅料供应商、成衣生产商、服装品牌商以及顾客组成链状网络结构，服装品牌商从面辅料的设计、采购开始介入，经过及时的信息反馈，在供应链中快速反应，最后由服装品牌销售网络交由消费者。

2、韶关织造产业链提升项目

（1）消费者对产品品质要求提升

近年来，消费者需求呈现出从注重量的满足向追求质的提升转变，从关注有形产品向关注服务体验转变，从模仿型消费向个性化多样化消费转变的特征。电商网站、网络营销、比价网站等购买多渠道化发展，也使得产品质量、服务水平等信息对消费者越来越透明，促使企业在设计研发、产品质量、销售服务等各方面向高标准迈进，避免被淘汰或陷入单纯的低价竞争，加速完成产业结构的转型升级。

2016 年国务院办公厅《关于开展消费品工业“三品”专项行动营造良好市场环境的若干意见》（国办发〔2016〕40 号）明确指出消费品工业的主要任务就是“增品种、提品质、创品牌”。2019 年《中共中央国务院关于推进贸易高质量发展的指导意见》中进一步明确指出要提高产品质量，加强质量管理，积极采用先进技术和标准，提高产品质量，推动一批重点行业产品质量达到国际先进水平。我国作为纺织大国，推动纺织行业产品达到国际先进水平是满足市场需求的必然要求。

（2）两化融合促进纺织服装企业转型升级

我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，纺织工业正处于转变发展方式、优化经济结构、转化增长动力的关键时期，推进两化深度融合，是推动行业高质量发展，实现建设纺织强国目标的必然要求。

根据中国纺织工业联合会数据，2019 年纺织行业两化融合的关键环节之一 MES 应用普及率较 2016 年提高近 3%；工业云平台和电子商务应用普及率分别达到 43.2%和 61.1%，电子商务应用普及率高于全国平均水平 2.3%。中国纺织行业内 50%的大中型企业，两化融合发展水平已步入集成提升和创新突破的发展阶段，两化融合支撑的个性化定制、网络化协同、服务型制造等新模式应用明显增长。

2017 年《国务院关于深化“互联网+先进制造业”发展工业互联网的指导意见》中更是明确指出鼓励大型工业企业实现内部各类生产设备与信息系统的广泛互联以及相关工业数据的集成互通，并在此基础上发展质量优化、智能排产、供应链优化等应用。

（二）募集资金投资项目与公司现有业务的关系

公司是一家以生产、销售牛仔面料为主营业务的公司，旨在为全球范围客户提供功能性、标准化兼顾具有可持续发展属性的牛仔面料。公司本次发行募集资金投资的两个项目均是对公司牛仔面料产能的扩充，资金投向与公司主营业务相一致，不会导致公司生产经营模式发生重大变化。

（三）募集资金投资项目必要性

1、越南工厂建设项目

（1）项目建设将成为公司提升产业链垂直整合能力的关键步骤

公司主要产品为牛仔面料，处于牛仔纺织产业链中间环节，由于牛仔生产工艺的特殊性，决定牛仔产品最终形态的洗水工艺的类型与面料特性有较强的关联性。公司因对面料特性的充分了解，具备以成衣洗水为切入点整合产业链下游的先天优势。因此，产业链垂直整合能力成为公司重点关注的发展方向之一。目前，公司已与主要客户和供应商达成了一站式合作生产模式，为公司提升综合能力提供了重要支撑。公司的主要原材料棉纱供应商天虹纺织已在越南拥有成熟的生产基地，公司主要使用的棉纱也由该公司越南工厂生产。此外，公司服务的多家服装品牌商，综合考虑劳动力成本、进出口税收优惠等因素，更倾向于选择在越南有生产基地的制衣企业。为了更好的提升公司一站式服务能力，弥补供应链中越南织布工序产能不充足的缺陷，减少与供应商之间由于交通物流、关税等因素所产生的成本压力，更好地服务于服装品牌商，扩大越南生产基地产能具有必要性。

通过越南生产基地的建设，公司将原材料、技术、产能与市场渠道紧密结合，生产、运输时间得到大幅度缩短，改善了以往牛仔成品跨国生产导致交期较长的不利局面，为公司提升交期能力、垂直产业链闭环能力及其他综合水平提供有利支撑。

（2）项目建设将成为公司全球化供应链布局的必要支撑

越南工厂建设项目实施后，公司将加深与主要供应商和客户合作深度。根据客户需求，从纤维开始进行产品设计研发，通过地理区位优势，快速响应客户针对面料的需求，增加为客户提供更多种国际标准化产品的可能性，增强客户粘性，减少供应链中各企业之间由于物料传递造成的交通物流、关税、信息延迟等问题所产生的额外费用与时间。此外，越南工厂建设项目所在园区紧邻中越边界，良好的区位可以辐射中国国内市场，可以帮助国内规模性服装品牌商实现采购转移，充分利用越南的人口红利与效率优势，平衡国内品牌采购效率与成本的平衡发展。

越南工厂建设项目是公司供应链布局的重要一步，有利于公司通过经营区位

多元化，优化资源配置，保证公司下游客户产品全流程生产地在越南地区，避免客户由于各类贸易壁垒产生额外的费用，帮助公司进一步拓展客户，更充分地利用公司的核心竞争力增强客户粘性，建立公司持久的竞争优势。本项目同时复制国内工厂 JIT 生产模式和先进的管理理念，使海外新建工厂迅速进入高效运营的轨道，逐步形成和完善可复制的海外建厂模式，为公司全球化供应链布局提供支撑。

（3）项目建设将成为公司成本管控和平衡贸易风险的重要手段

越南工厂建设项目将大幅提升公司越南产能，通过规模效益节约管理成本等其他各项费用，降低平均生产成本，提高经济效益。

由于近年国内福利水平提升、人口增速放缓等因素，国内工人人均工资一直保持上涨趋势。在价格传导机制的作用下，由人工成本上涨所带来的涨价效应正向公司的各个生产环节扩散，同时公司还需面对人民币升值、国际贸易壁垒的多重挤压，利润空间大幅缩小。目前，越南在人口红利、土地资源、税收等方面仍存在优势，可使公司实现增利降成本的目标。劳动力成本方面，虽然随着越来越多的纺织服装企业投资越南，导致越南当地劳动力价格高涨，但短期内仍较国内劳动力价格有较大优势。其他生产要素成本方面，越南地区的水电费用、土地价格均低于国内及东南亚其他国家。税收政策方面，越南为外商投资企业提供税费优惠政策。出口贸易方面，越南与多个国家签订贸易协定，如在越南生产发货，将享有优惠税率。近年来中美贸易摩擦不断升级，美国多次针对中国出口美国的包括部分纺织产品在内的商品加征关税，对纺织产业出口造成一定的不利影响。因此，公司通过由越南工厂主要负责境外的生产订单，达到平衡贸易风险，减少中美贸易摩擦对公司整体经营业绩影响的目的。综上所述，越南工厂建设项目的实施将成为公司成本管控的重要手段。

（4）项目建设将成为保证生产效率及产品质量的重要举措

近年公司一直致力于为全球服装品牌商提供优质、可持续发展和高性价比的牛仔面料采购解决方案。为了增强面料服用性能，公司不断改进牛仔面料的织造结构，拥有独特的面料织法，并已申请多项发明专利。公司对牛仔面料织布生产过程中的质量控制要求较高，公司越南生产基地已采购 224 台意达 R9500denim

牛仔剑杆织机，生产效率及产品质量都得到了大幅提升。随着日益增加的产能需求，为了保证产品质量及生产效率，公司将继续增加生产机器设备，通过高性能的生产设备，确保生产的牛仔面料在手感、纹理和风格上都拥有良好的效果，控制织布环节质量，降低次品率，提升产品综合质量。

2、韶关织造产业链提升项目

（1）项目建设是加强关键生产环节掌控能力的需要

牛仔服装成衣制造中洗水工艺决定牛仔产品的最终形态，洗水工艺的类型又与面料特性息息相关。因此，染整、织布、成衣制造是牛仔服装生产中最为核心的三个工序，且三个工序间有较强的关联性。韶关织造产业链提升项目的实施将改善公司织布工序产能不足的现状，从而联通染整与成衣工序，掌控生产链中关键中间品产品价格，大幅减少三个工序之间的物流成本，提升生产反应速度，增强产品质量控制。公司可通过已有的信息化技术设备，实现织布机的中央控制，形成产品线信息化管理与服务全覆盖，提升生产管理效率。

项目的实施后，公司将更加专注牛仔服装生产的核心工序，通过优势互补、信息互通、利益共享，致力于以公司核心业务为基础在国内外形成包括纤维、棉纱、染整、织布、成衣、品牌在内的集成产业链解决方案，协同产业链间的合作关系，推动我国牛仔纺织产业链整体竞争实力的提升。

（2）项目建设是提升质量控制、提高快速反应的需要

公司为了实现降低牛仔面料生产污染废水、废气零排放的目标，使用包括臭氧洗水、激光镭射、中水回用等多项技术。为适应新技术、增强面料服用性能，公司不断改进牛仔面料的织造结构，这对牛仔面料生产过程中的质量控制提出较高要求，要求在新技术应用的同时保证产品的最佳形态。由于委外织布无法与公司实施的准时制生产方式（JIT）相衔接，且无法满足公司日益提高的质量控制要求、配套公司新技术的实现，公司拟于韶关工厂新增 448 台新型织布机，逐步替换不符合产品质量要求的外协加工产能，实现牛仔面料由棉纱至面料全流程生产管控，提高质量控制，创新织物结构，配套新技术实现企业高质量发展。

本项目实施后，公司将大幅提高自有织布产能，提高织布生产效率。同时，减少单位能耗、水耗、电耗，提升织布环节质量控制，降低次品率，配套前后道

新技术的应用，提升产品综合质量。

（3）项目建设是实现打造零排放智能工厂的需要

公司致力于打造零排放的智能工厂，实现降低牛仔面料生产污染废水、废气零排放的目标。目前，公司在织布环节的委外加工，使得公司无法实现牛仔面料生产全流程的零排放与智能工厂管控。为此，公司需要在织布环节加大自主生产能力，以实现全流程的零排放智能工厂建设。

（4）项目建设是实现开拓生产新品类牛仔面料的需要

公司已经在牛仔面料后整理环节使用臭氧整理技术取代化学品酶、碱等处理，用空气的处理取代了水的处理。同时，公司也在其他面料生产环节，特别是染色环节，进行环保改造。为此，公司需要通过使用新型织布机，配套空气染色处理新工艺，开拓新的产品品类，进一步提升公司在环保、新品类开发上的生产配套能力。

3、补充流动资金

（1）满足公司经营规模不断扩大的需要

近年来，公司不断强化经营管理，提升运营效率，强化生产、采购管理，降低原材料库存；严格执行生产计划，减少库存商品；加强应收款项催收，及时回收货款，减少生产经营各环节对于运营资金的占用，营运能力和现金流量均保持了较好水平。随着公司募投项目的建设和投产，经营所需的营运资金规模也不断增大。此外，公司的销售规模将跃升到新的水平，日常营运资金需求也将随之提升，从而使公司面临一定的营运资金压力。

（2）优化公司融资渠道

公司现有的融资渠道单一，资金需求主要依靠银行借款、留存收益和股东投入等方式解决，已不能满足公司日益增长的生产经营管理需要。公司需要进一步拓宽融资渠道，通过本次发行上市直接融资，支撑业务不断发展的需求。通过股权融资补充流动资金有助于公司优化资产结构，壮大资本实力，节约财务费用，提升盈利能力，提高公司市场竞争力和抗风险能力，同时拥有较为稳定且长期的现金流为把握市场机会、拓展优质客户创造有利条件。

（四）公司董事会对募集资金投资项目的可行性意见

公司第二届董事会第九次会议审议通过了《关于公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票募集资金投资项目及可行性的议案》。经过审慎分析和论证，公司董事会认为：本次公开发行人民币普通股（A 股）股票募集资金金额及投资项目与公司现有生产经营规模和财务状况相适应，公司在市场、人员、技术、管理等方面均有相应储备。募集资金投资项目围绕牛仔主营业务开展，是实现公司发展战略的重要举措，项目的实施有利于增强公司持续盈利能力和综合竞争力，充分考虑了公司发展的实际需要和未来的发展战略。公司募集资金投资项目具有必要性和合理性，且具有较强的可行性。

（五）募集资金投资项目与公司现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应

截至报告期末，公司总资产为 156,890.71 万元、归属于母公司股东权益为 104,009.74 万元。本次募集资金投资项目拟使用募集资金 42,166.74 万元，占公司总资产的比例为 26.88%，占公司净资产的比例为 40.54%。公司本次募集资金投资项目拟使用募集资金金额低于总资产规模和净资产规模，不存在超出公司管理能力的情形。此外，公司积累了丰富的研发、生产和销售管理经验以及良好的客户基础，为公司募投项目的实施提供保障。

综上，募集资金投资项目与公司现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应。

三、募集资金投资项目实施后不产生同业竞争、对公司的独立性不产生不利影响

公司本次募集资金投资项目由公司子公司独立实施，围绕公司当前主营业务及主要产品开展，项目实施后不会产生同业竞争，对公司的独立性不产生不利影响。

四、募集资金运用对公司主营业务发展的贡献和财务成果的影响

（一）募集资金运用对公司主营业务发展的贡献

公司本次募集资金投资项目均是围绕公司当前主营业务及主要产品开展，越南工厂三期项目将提升公司垂直一体化生产能力和可追溯产品生产，推动全球化产业链布局。韶关织造产业链提升项目将加强公司对于关键生产环节的管控，提升质量控制和信息化配套，打造零排放工厂。本次募投项目的实施将提升公司的核心竞争力与盈利能力。

（二）募集资金运用对公司财务状况的影响

1、对资产结构及偿债能力的影响

本次募集资金到位后，公司总资产和净资产将会大幅增加，资产负债率下降，资产结构得到优化，偿债能力提升，防范财务风险的能力将得到进一步的提高。

2、对资本结构的影响

本次发行成功后，公司总股本预计将从发行前的 3.6 亿股增加到 4.1 亿股。募集资金到位后，公司股权结构将进一步多元化，公司法人治理结构得到进一步完善。公司资本结构将更加稳健，从而进一步增强公司的股本扩张能力。

3、对净资产收益率的影响

本次募集资金到位后会大幅增加公司净资产，而相应的募集资金项目建成并产生预期收益需要一定的时间，因此可能引起公司的净资产收益率在募集资金投资项目建设至完全释放产能的周期内低于当前水平。另一方面，本次募投项目投入的固定资产将引起公司固定资产折旧增加，短期内可能引起公司利润水平的降低，但随着募集资金投资项目的逐步达产，预期收益的实现，公司的盈利能力将会提高。

4、新增固定资产折旧对公司经营成果的影响

公司本次募集资金拟投资的两个建设项目，主要是厂房建设、机器设备等固定资产投资，以公司现行固定资产折旧政策，募集资金投资项目的固定资产投资构成及固定资产年新增折旧费预计如下表：

单位：万元

项目名称	固定资产投资			年新增折旧	
	房屋建筑物	机器设备	固定资产其他费用	第 1 期	第 2 期及以后
越南工厂建设项目	1,771.86	14,677.56	2,006.53	-	1,641.10
韶关织造产业链提升项目	2,760.60	16,523.25	668.44	-	1,529.99
合计	4,532.46	31,200.81	2,674.97	-	3,171.08

注：第 1 期为建设期，第 2 期指项目开始投产运营之日起至其后 12 个月的期间。

五、公司战略规划

（一）公司制定的战略规划

公司经过多年深耕经营，在牛仔面料研发、生产、销售等方面积累了竞争优势，并将以此为基础制定了公司由牛仔面料生产企业向具有差异化经营特性的牛仔全产业链整合服务商的转变，满足客户低库存、高效率和追求差异化、规模化需求的发展战略。在国家相关产业政策的引导支持以及新一代信息技术不断升级变革的发展趋势下，公司将持续深化自身科技创新性改造，进一步将科技创新渗透进牛仔纺织全产业链，形成差异化竞争优势。

在研发上，公司将持续整合全球研发资源，将跨行业纤维、新化工、新技术转化运用至牛仔品类，并与服装设计落地相结合，为消费者提供环保、时尚、健康的穿着体验。公司将启动“牛仔碳足迹”项目，借助绿色制造赋能“牛仔零碳未来”；开发适用于多种创新型技术的牛仔面料，打造新一代牛仔面料。

在生产上，公司致力于以绿色可持续发展为使命，通过以臭氧、镭射等为代表的环保技术手段，同时借助智能科技和数字化技术，打造智能零排放工厂。未来，公司将适时启动在全球复制越南工厂模式，平衡国内和国际产能，实现针对全球不同区域市场客户提供高效的产业链整合方案。

在产业链整合上，公司旨在为品牌客户提供创新、环保、高效率的牛仔纺织全产业链解决方案，满足客户“低库存、高效率”需求。公司将适时启动智能化洗水、镭射、车缝等下游“灯塔型”工厂项目，并与第三方联合打造以“设计简单化”为理念的牛仔服饰设计平台，为服装品牌商提供成衣设计支持、成衣柔性化生产、成衣营销支持等一揽子服务。

（二）报告期内为实现战略目标已采取的措施及实施效果

报告期内，公司通过持续注重牛仔产品研发，继续打造多维度绿色制造，开展全产业链整合，实现公司发展战略，同时达到公司为客户提供低库存、高效率的牛仔纺织全产业链解决方案的经营目标。

在牛仔面料制造方面，公司通过已搭建的研发体系，深化牛仔面料全球研发联动机制；通过联合研发新设备、新技术的方式，改进升级数字化工厂，摆脱牛仔面料生产及牛仔服饰洗水环节对于“人与经验”的高度依赖；通过不断加大环保投入、可持续发展投入，从清洁原料、清洁生产、清洁能源三个方面开展多维度的绿色制造，在打造绿色工厂的同时力争突破环保指标对产能的制约。

在产业链整合方面，公司深化与纤维和棉纱开发与生产企业合作，开发适用于多功能、多种类牛仔面料的纤维与棉纱，加强产业链上游整合；在有效覆盖产业链上游、提升产品研发能力的基础上，将产业链下游从目前的轻资产整合逐步过渡到资源整合，

（三）未来规划采取的主要措施和实施计划

公司将紧抓“境内境外双循环”等重要发展机遇，继续发挥深耕行业多年的理解和自身优势，再以产业链整合为重要发展方向，打造相互促进、互利共赢的产业链合作格局。为实现发展战略和经营目标，公司制定了相应的实施计划：

1、产能扩充计划

公司将以本次募投项目的建成、投产为契机，通过扩大产能提升公司的盈利能力、扩大市场占有率、提升客户服务能力。公司拟使用募集资金在越南生产基地继续进行生产线建设，增加 256 台织机以及整经机、染色机和定型机等配套设备，预计新增产能每年 2,500 万米；公司拟在韶关生产基地对现有织布工厂进行升级改造，购置 448 台新型织布机及配套设备，以提高织布生产的工艺和效率，预计新增 4,480 万米织布环节产能。

2、生产基地的定位

公司在韶关、越南分别设立生产基地，形成境内外的生产联动机制。公司全球牛仔产业链整合计划旨在为客户提供国内、国际贸易双循环的跨国服务。越南、

韶关生产基地在未来几年的定位具体如下：

（1）越南生产基地定位于产业链的垂直一体化，服务于知名服装品牌商产业链

公司计划将面向欧美、日本市场的知名服装品牌商订单逐步转移到越南生产基地。

公司在以往经营中，凭借新品研发、质量把控、产业链服务的能力，已与全球知名服装品牌商建立了稳固的合作关系，越南生产基地将促进公司与客户实现更紧密的绑定关系。首先，公司越南生产基地与重要棉纱供应商天虹纺织的越南纺纱工厂均位于海河工业园，加之越南本土制衣工厂配套发达，从而形成了从纺纱、织布、制衣所有生产环节紧密合作的产业联结，有效降低了采购及运输成本，依其生产环节的集聚特性能够为客户提供高效、便利的垂直一体化产业链整合服务。其次，公司越南生产基地改变了原来全球化生产带来的从打版到面料、制衣、洗水分布全球的生产格局，大幅提升了客户与产业链各环节的沟通效率，缩短了新品上市的时间。最后，棉纱、面料、制衣、洗水等纺织行业生产环节全部集中于越南，享受境外市场进口关税优惠政策，降低客户成本。越南基地的垂直一体化产业链将在牛仔服装产业链中发挥重要作用。

（2）韶关生产基地服务于产业链整合战略，兼顾中小品牌、新锐品牌产业链整合需求

韶关生产基地不仅需满足公司已有客户的订单生产需求，也将承担公司面料工艺研发、生产工艺研发以及“丹宁未来”产业链整合项目。

公司在韶关启动“丹宁未来”项目，项目目标是通过新一代牛仔面料、数字化洗水技术、镭射手擦技术的研发和推广，为客户提供全新的产业链整合服务，更加高效率的满足中小品牌、新锐品牌、设计师品牌、跨境电商等客户以及直播等新销售渠道对牛仔服装“小单、快反”的需求。丹宁未来项目包括“牛仔产业可持续发展”“牛仔产业链孵化”“丹宁信息化平台”三个项目，通过打造丹宁未来创新研发中心（产品开发系统）与丹宁未来制造车间（ERP+MES 系统），形成从面料研发、面料生产、成衣设计支持、成衣柔性化生产与洗水工艺输出、成衣营销支持的全产业链一体化服务，从而降低服装品牌商生产成本，满足服装品

牌商“低库存、高效率”的需求，并与品牌共同面对消费者，以消费者需求为中心不断进行面料新品开发，实现产业链整合中具有战略意义的一步。

3、牛仔产业可持续发展计划

公司自成立以来始终注重在环保方面的投入，一方面实现生产过程的零排放减少污染，另一方面实现生产过程的智能化提升资源使用效率，注重生产的可持续发展。目前，公司已开始实施从清洁原料、清洁生产、清洁能源多维度的可持续发展工厂建设，并已开发出大量环保牛仔面料，例如在生产工艺中将臭氧还原技术运用在面料后整环节。公司将主要从以下两个方向进一步推进可持续发展计划。

（1）零排放工厂计划

公司自成立以来，一直致力于生产过程的绿色环保和高效节能发展，管理层自上而下高度重视环保和节能生产并进行绿色发展规划，以智能科技和信息技术为手段追求环保与可持续发展。目前，公司已积极采用各类可持续性原材料、开展循环利用方面的技术改造、开发节水减排的印染工艺、引进低能耗高效率的新型设备、引入光伏发电等清洁能源。随着公司绿色发展的不断完善，公司未来计划进一步深化各项环保措施，打造零排放的牛仔工厂。

废水排放方面，牛仔纺织行业作为用水大户，其污废水的处理与排放尤为重要。公司于 2021 年安装了中水回用系统并完成中试，通过气浮-砂滤-碳滤-超滤-RO 反渗透五个步骤对现有污水处理后的排放水进行进一步处理，产水作为回用水可以直接回到车间进行使用。未来公司将扩大废水处理能力，并进一步对 RO 浓水进行处理，实现废水零排放。此外，公司将通过与在可持续发展方面具有全球领先技术的公司保持紧密合作伙伴关系，如继续保持与深化与西班牙 Jeanologia 公司在牛仔方面的研发合作，从源头上减少生产过程中所产生的污水，并适时对研发成果进行专利申请。

固体废弃物方面，公司所产生的废边角料、废包装材料及污泥等全部委托移交由具有处理资质的公司进行无害化处理及综合利用。此外，公司持续与原料供应商紧密合作，力争在未来全部使用可回收利用的原辅料，使固体废弃物的回收利用率达到 100%，实现固体废弃物零排放，并计划在相关技术成熟时适时开展

相关专利的申请工作。

绿色低碳循环发展方面，公司已通过厂房采用自然采光、全厂 LED 照明改造、分布式光伏发电、园区蒸汽替代锅炉、淡碱液脱色回收直用等方式降低碳排放量。此外，公司着手从产品源头设计开始，研发低碳环保的绿色产品，如无需棉纱染色的原液染色纤维、节水降低碳排放的革新印花技术的转印牛仔产品等，减少产品整个生命周期的碳排放量。此外，公司计划推出环保减排数据可追溯化产品，量化从面料到服装的耗水量、能源消耗量、化学影响及对工人健康的影响。同时，公司会继续将革新环保的纺织原料与先进低碳的生产技术相结合，实现突破创新，与第三方机构对公司产品全生命周期进行碳排放量评估，共同打造零排放的环保计划。

（2）下一代牛仔面料的研发

与其他面料的成衣不同，牛仔服装的风格与文化元素需要通过面料制成成衣后经洗水工序呈现。虽然公司牛仔面料生产环节中通过新技术应用已大幅降低水、化工品的消耗，但制衣工序完成后的洗水手擦环节仍停留在需要大量水、化工品的传统工艺时代。因此，环保洗水工艺的应用是公司实现环保牛仔面料开发、生产与制衣完整生产链条的必备环节。

公司利用第三方设备已实现以臭氧洗水技术取代传统繁琐复杂的洗水过程、以镭射激光后整理系统实现成衣最终风格效果的目标，并已研发出适用于上述技术的“镭射友好”新一代牛仔面料。随着新一代牛仔面料逐步向产业链下游推广，制衣厂在成衣制作的过程中将更多的使用与之相匹配的臭氧洗水、镭射激光后整理等环保新工艺，最大程度降低水资源的使用与污染排放。新一代牛仔面料是对传统牛仔产业链的绿色变革，有助于促进产业链参与者加快实现环保生产进程，从根本上变革传统丹宁服饰后整理洗水的传统模式，推动整个牛仔纺织产业链的绿色环保新发展。

公司将继续研发扩充新一代牛仔面料的品类，使新一代牛仔面料具备更多的功能性、风格多样化特点，将新一代牛仔面料打造为与公司传统牛仔面料对等的大型品类。

4、牛仔产业链孵化计划

在公司推出新一代牛仔面料产品后，将进一步布局牛仔面料生产下游的生产环节，包括牛仔服饰制衣工厂、臭氧洗水工厂、镭射手擦工厂。公司计划建设一个年产 60 万件牛仔服装的小型制衣厂，并配备 1 条自动化臭氧洗水线，1 条镭射手擦生产线。

公司在全产业链布局完整落地后，结合新一代牛仔面料的推广与使用，不仅提升了公司牛仔产业链的环保水平和可持续发展能力，也将为服装品牌商提供可替代人工经验的洗水配方和镭射方案，大幅降低小批量成衣订单的成本，提升服饰产品品质的一致性，使设计师、服装品牌商诉求更为直接、有效的体现在成衣终端产品中。公司基于牛仔产业链孵化计划与新一代牛仔面料研发计划，将逐步实现以产业链整合为手段赋能中小服装品牌，关注牛仔品类的长尾市场，满足追求差异化的客户对成本的要求。

公司拟设立的制衣、洗水、镭射工厂主要用于产品标准化、成本核算、订单承接、市场推广等目的，公司将以丹宁未来项目为契机，打造专业牛仔纺织行业的“产业互联”平台。

5、产业链的信息化系统

（1）数字化建设—成衣 JIT 管理模式、产品中心、CRM 系统

公司将数字化经营理念注入到生产环节与经营环节中，已在面料生产环节形成了以 JIT 模式、产品中心以及 CRM 系统等为核心的数字化经营理念，并计划将上述经营管理模式应用至成衣管理环节。

成衣 JIT 管理模式方面，公司计划将面料生产环节应用的数字化、模块化的管控模式拓展至制衣环节，实现制衣环节的精细化管控。成衣产品中心方面，公司针对牛仔面料建立的产品中心存储了公司全部面料产品的研发、生产参数。未来公司计划将产品中心延续到成衣设计环节，成立设计云平台存档公司设计团队开发的服装版型、技术数据库（面料种类、染色、洗水工艺、裁剪特点等）等资料，为实现服装供应链小批量、多款式柔性生产建立数据库基础。此外，公司还将通过对市场中不同品牌的成功款式成衣的面料类型、设计款式、应用场景等数据进行回收分析，指导面料开发与成衣设计。成衣 CRM 系统方面，公司目前已

经实现了利用 CRM 系统对面料生产订单的预排，未来公司计划将上述系统迁移至制衣工序，通过打造新的 CRM 系统对成衣订单进行预测和订单预排。

（2）对外系统-成衣设计简单化

为配合牛仔产业链布局进一步向下游延伸，公司计划建设面向全产业链开放的信息化系统。该系统旨在为服装品牌设计师、独立设计师及其他产业链参与者提供数字化、信息化的服务平台，实现对设计、物料、工艺、设备的全面连接，推动平台化设计，发展服务型制造，打造智慧柔性供应链，以达到促进牛仔产业链全要素汇聚和优化配置的作用，实现成衣设计简单化。

系统将为使用者提供包括成衣款式设计（如图样、素描）、面料种类（如从源头设定镭射的牛仔面料）、配件搭配（如拉锁、铆钉）、洗水方案（如手擦、猫须）、系统设备（如镭射激光后整系统）等模块式设计样板数据库，设计师可以通过从上述模块选项中进行选择搭配并进行二次设计，形成最终的成衣设计方案。系统还将根据设计师需求，通过设计图样、3D 效果展示、虚拟模特展示等向设计师进行设计方案展示。当设计师确定最终设计方案后，系统将连接公司自有版房及拟建的小型制衣厂为其提供打板与样衣寄送服务。此外，该系统还将作为成衣订单的承接平台，为中小服装品牌、独立设计师服装品牌以及国产新锐服装品牌等客户提供从设计到柔性生产的一站式服务，以满足新消费业态下消费者对服装产品的需求。

6、产业链整合计划

公司的产业链整合不是通过直接进行资本投资进入产业链上下游领域的方式进行，而是利用公司在面料上已有的生产和研发能力，通过整合国内外产业链上下游资源、与上下游企业进行合作与分工，提供一整套产业链整合解决方案。

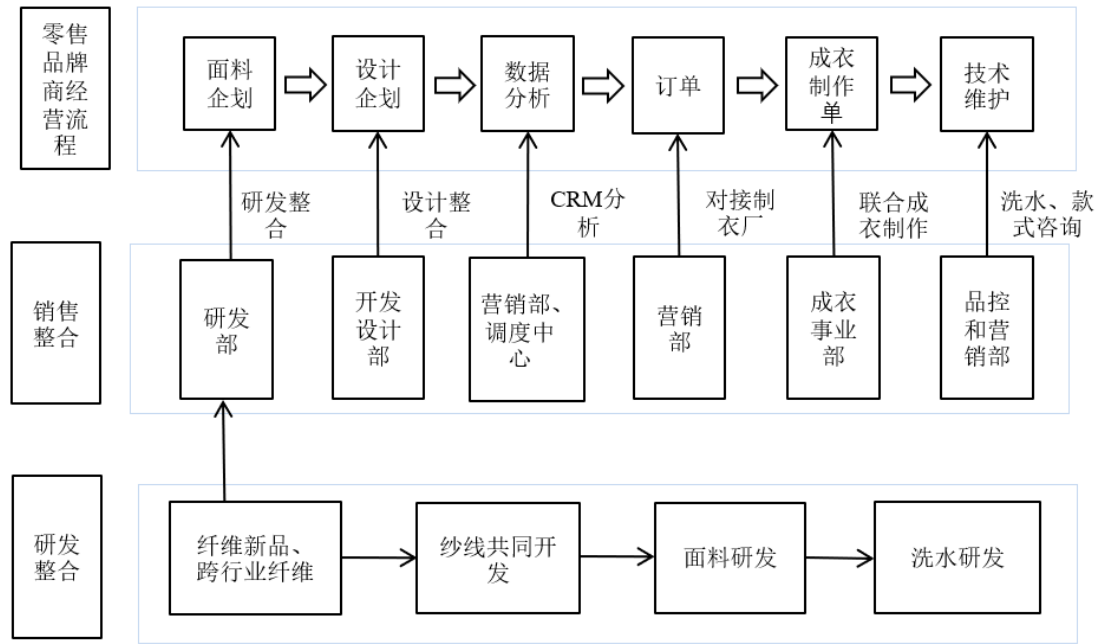
牛仔纺织行业产业链覆盖了从基础材料、纤维、纺纱、面料、成衣到品牌零售。一件成衣新品实现最终销售通常需要产业链各环节参与者的沟通协作，而牛仔纺织行业相对较长的产业链导致参与者之间沟通效率不高。为解决牛仔纺织产业链低效率痛点，产业链整合成为必然趋势。

在传统经营模式下，面料生产企业仅参与产业链中的面料生产环节，对客户指定类型的牛仔面料进行评估，如有符合客户需求的产品则直接组织生产并完成

订单交付，如没有符合客户需求的产品则根据客户需求进行开发，开发成功后组织生产并交付。近年来，公司基于在传统经营模式中取得的研发、生产、销售等优势，逐步向产业链整合模式过渡。

基于牛仔成衣制作过程中洗水环节的重要性及公司多年来积累的研发、生产等方面的技术与经验优势，公司在牛仔纺织产业链整合方面具备明显优势。首先，牛仔纺织行业的特点是其研发和生产环节复杂，需要先在印染环节借助各种化学制剂完成化学反应，形成特定的颜色效果，再经不同的织造、后整工序。牛仔服饰制衣工序完成后，还需要通过洗水工艺使牛仔服饰展示出更多的时尚风格与效果，而牛仔面料生产企业对牛仔面料新品能够更好地把握包括印染、后整和洗水在内的一系列工艺，还能够根据面料特点、洗水工艺挖掘设计潜力并提供洗水、款式咨询服务。其次，通常来说成衣制造厂商仅能面对单一品牌客户进行一对一新品开发，研发转化率低，而与公司相类似的具备一站式服务能力的面料生产企业具有客户数量多、产品需求层次广的特点，可以充分挖掘牛仔产品丰富的文化属性，进行一对多开发，研发转化率高，并且能够根据不同品牌的特征进行更有针对性的面料新品研发和销售市场的数据分析。

服装品牌商的业务流程涵盖面料企划、设计企划、数据分析、下达订单、成衣制作和技术维护，开发一件新品耗费的时间较长。公司产业链整合的目标是为更好地服务服装品牌商，提供高效率、可持续发展的产业链整合方案，减少其业务流程中不必要的效率损失。对于规模较大、全业务流程覆盖的服装品牌商，公司对其业务薄弱环节提供有针对性、高效且快速反应的产品和服务；对于非一线服装品牌商，其业务流程通常不完善，公司则直接向其提供高效率的全产业链整合服务。公司服务于服装品牌商的产业链整合模式如下图：



7、人力资源计划

人才是公司发展壮大、实现技术和产品创新、经营规模扩大的关键基础。公司将继续推进“以人为本”的企业文化建设，加快核心员工队伍培养，优化和完善员工薪酬体系和内部激励机制，巩固和提升公司的人才优势。

（1）优化人力资源制度体系

公司将进一步完善用工机制、薪酬体系和绩效考核体制，完善专业技术人员定级评等，为员工创造积极、良好、理想的职业发展平台，调动专业技术人员的工作积极性，建立高效、稳定、团结、进取的人才队伍。公司还将充分创造内外部培训交流机会，鼓励员工充分发挥主观能动性，提升专业实力和业务水平。

（2）重视优质人才引进

公司将大力引进有能力、有责任心、有事业热情的专业技术人才，不断充实公司研发、生产、营销、设计等核心部门的实力，以满足公司日益增长的人才需求。

（3）推进企业文化建设

优秀的企业文化是形成公司凝聚力、向心力和竞争力的重要因素。公司将进一步加强企业文化的建设，充分发挥党组织、工会、团组织的作用，提高员工的归属感、自豪感和价值导向，理解人、尊重人、关心人，让员工与企业一起发展、

共同成长。

（四）公司拟定发展目标所依据的假设

- 1、公司主要生产经营地的宏观经济、政治、法律和社会环境相对稳定，没有发生对公司生产经营产生重大影响的不利变动；
- 2、公司主要生产经营地的有关产业政策没有发生重大转变，行业与市场环境没有发生重大不利变化；
- 3、公司此次股票发行上市能够顺利完成，募集资金顺利到位；
- 4、募投项目能够顺利实施，并取得预期收益；
- 5、公司无重大经营决策失误和足以影响公司正常经营的重大人事变动；
- 6、无不可抗拒因素或不可预见因素造成的重大不利影响。

（五）实施业务发展计划将面临的主要困难及保障措施

1、可能面临的困难

（1）由于公司的产品部分销往境外，国际政治、经济、贸易政策等发生的变化会对公司业务的开展构成一定影响。

（2）公司发展战略和各项经营计划的实施需要大量的资金支持，融资情况将成为公司发展的主要制约条件之一。

（3）公司目前处于快速发展阶段，持续的研发创新能力和销售能力是公司巩固并拓展行业影响力的关键，高素质专业人才的引进、培养、储备等人力资源保障是公司未来将面临的挑战之一。

（4）本次股票发行成功后，公司将成为公众公司，净资产规模将有较大增长，在资源配置、资金管理和内部控制等方面将面临新的挑战。

2、拟采取的保障措施

（1）公司通过对产业链整合的不断探索，进一步提升境内的业务规模，同时公司积极拓展国际优质品牌客户，分散客户的区域集中度。公司实行跨国生产，境内外产业联动，着力打造产业集群，实现公司产能的国际化分布、降低贸易壁垒，削弱单一国家或地区的政治、经济、贸易政策对公司业务开展的影响。

（2）本次募集资金投资项目的成功实施是实现前述业务发展目标的重要基础。公司将认真组织项目的实施，尽快投产并实现项目收益，提高公司的盈利能力，为股东创造良好的投资回报。

（3）公司将实行自身培养与人才引进相结合的人力资源开发策略，优化和完善薪酬体系、考核制度等人力资源保障政策，为公司员工创造积极、良好、理想的职业发展平台，吸引并留住高素质的专业人才。

（4）公司将严格遵守上市公司相关的法律法规，进一步完善公司治理和法人治理结构，规范运作，提高抗风险能力和财务管理能力，提升公司管理水平，推动公司发展战略和业务目标的实现。

（六）业务发展规划与现有业务的关系

公司业务发展规划是在现有业务的基础上，按照公司发展战略和经营目标而具体制定的。公司旨在通过前述业务发展规划巩固、扩展并提升公司的优势地位、生产规模和行业影响力。

公司将以中高端牛仔面料为切入点，从横向上扩大公司的产能，进一步丰富产品结构，提高公司的现代化生产能力和精细化管理能力；从纵向上进一步深化公司的产业链整合发展战略，提升产业经营效率和成本节约能力，实现供给端与需求端的有效联结，建立协同合作的新产业链生态。公司发展计划将进一步强化公司主业、全面提升公司核心竞争力，推动公司现有业务向更高层次发展。

（七）本次募集资金运用对实现上述业务目标的作用

本次募集资金对于公司实现前述业务目标具有关键作用，具体表现如下：

1、本次募集资金为实现业务发展目标提供资金保障，突破公司业务发展过程中的资金瓶颈，进一步优化公司的财务结构，提高公司的抗风险能力，同时为后续通过资本市场融资架设桥梁。

2、本次募集资金的投资项目将大幅提高公司的生产经营规模和产业链整合能力，在巩固和扩大公司主营业务的基础上，对现有业务进行扩展和提升，提高公司的市场竞争力和综合实力，是公司战略目标实现的重要一步。

3、本次股票发行成功后，公司将成为社会公众公司，将促进公司治理和法

人治理结构的进一步优化，规范运作，提高公司管理水平，推动公司发展战略和业务目标的实现。

4、本次股票发行将提高公司的社会知名度和市场影响力，增强公司对高素质专业人才的吸引力，有助于公司人力资源发展计划的顺利实施，对公司业务目标的实现具有促进和保障作用。

第八节 公司治理与独立性

一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

公司自整体变更设立股份公司以来，建立健全了股东大会、董事会、监事会和管理层组成的治理架构，逐步完善和规范了法人治理结构。根据《公司法》《证券法》《上市公司章程指引》等相关法律法规的要求，制订并完善了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《独立董事工作制度》和《董事会秘书工作规则》等制度；建立健全了审计、提名、薪酬与考核、战略等四个董事会专门委员会，制订并完善了《董事会审计委员会工作细则》《董事会提名委员会工作细则》《董事会薪酬与考核委员会工作细则》《董事会战略委员会工作细则》等制度。公司股东大会、董事会及其下属各专门委员会、监事会及管理层能按照相关法律法规、《公司章程》及各自议事规则、工作细则独立有效地履行职权，对公司长远发展、规范化运作发挥了积极的作用。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

2017年12月16日，公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《股东大会议事规则》，建立了股东大会运行机制。2019年6月3日、2020年5月4日和2022年5月5日，公司分别召开2019年第一次临时股东大会、2020年第三次临时股东大会、2022年第二次临时股东大会对《股东大会议事规则》进行了修订。股份公司设立以来，公司股东大会严格按照《公司章程》《股东大会议事规则》等规定规范运行，公司股东按照《公司章程》《股东大会议事规则》等规定行使权利、履行义务。

自股份公司设立至本招股说明书签署日，公司股东大会严格按照《公司法》《公司章程》《股东大会议事规则》等规定规范运行，股东认真履行职责，充分行使股东权利。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

2017年12月16日，公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《董事会议事规则》。2019年6月3日、2020年5月4日和2022年5月5日，公司分别

召开 2019 年第一次临时股东大会、2020 年第三次临时股东大会、2022 年第二次临时股东大会对《董事会议事规则》进行了修订。股份公司设立至今，公司董事会严格按照《公司章程》《董事会议事规则》等规定规范运行，各董事按照《公司章程》《董事会议事规则》等规定履行职责。

1、董事会的构成

根据《公司章程》规定，公司设董事会，对股东大会负责，董事会由七名董事组成。公司董事会成员中应当有三分之一以上独立董事，其中至少有一名会计专业人士。董事会设董事长 1 人，由董事会以全体董事的过半数选举产生。

董事由股东大会选举或更换，任期 3 年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前可由股东大会解除其职务。董事由股东大会从董事会和代表公司发行在外股份百分之三以上的股东提名的候选人中选举产生。

2、董事会运行情况

自股份公司设立至本招股说明书签署日，公司董事会和各董事严格按照《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》等规定规范运行和履行职责。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

2017 年 12 月 16 日，公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《监事会议事规则》。2020 年 5 月 4 日和 2022 年 5 月 5 日，公司分别召开 2020 年第三次临时股东大会、2022 年第二次临时股东大会对《监事会议事规则》进行了修订。股份公司设立至今，公司监事会严格按照《公司章程》《监事会议事规则》等规定规范运行，各监事按照《公司章程》《监事会议事规则》等规定履行职责。

1、监事会的构成

根据《公司章程》规定，公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人，监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表为 1 人，比例不低于 1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工

大会或者其他形式民主选举产生。

2、监事会运行情况

自股份公司设立至本招股说明书签署日，公司监事会和各监事严格按照《公司法》《公司章程》《监事会议事规则》等规定规范运行和履行职责。

（四）独立董事工作制度的建立健全及运行情况

2020年5月4日，公司2020年第三次临时股东大会审议通过了《独立董事工作制度》。2022年5月5日，公司召开2022年第二次临时股东大会对《独立董事工作制度》进行了修订。股份公司设立至今，公司各独立董事严格按照《公司章程》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》等规定履行职责。

1、独立董事的构成

根据《公司章程》的规定，公司设独立董事。公司董事会成员中应当有三分之一以上独立董事，其中至少有一名会计专业人士。

独立董事每届任期与该公司其他董事任期相同，任期届满，连选可以连任，但是连任时间不得超过六年。连续任职公司独立董事已满六年的，自该事实发生之日起十二个月内不得被提名为该公司独立董事候选人。独立董事任期从股东大会决议通过之日起计算，至本届董事会任期届满时为止。

独立董事应当独立履行职责，不受公司主要股东、实际控制人或者与公司及其主要股东、实际控制人存在利害关系的单位或个人的影响。

独立董事应当按时出席董事会会议，了解公司的生产经营和运作情况，主动调查、获取作出决策所需要的情况和资料。独立董事应当向公司股东大会提交年度述职报告，对其履行职责的情况进行说明。

2、独立董事的履职情况

公司独立董事自聘任以来，均能按照《公司章程》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》及有关法律法规的规定积极履行相关职责，出席董事会会议并发表独立董事独立意见，在规范公司运作、完善内部控制、提高董事会决策水平等方面发挥了积极的建议与监督作用。

（五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

2019年5月11日，公司第一届董事会第八次会议审议通过了《董事会秘书工作规则》。2020年3月5日、2022年4月12日，公司分别召开第一届董事会第十二次会议和第二届董事会第十次会议对《董事会秘书工作规则》进行了修订。董事会秘书自聘任以来，严格按照《公司章程》《董事会秘书工作规则》等规定履行职责。

1、董事会秘书的设置和职权

根据《公司章程》的规定，董事会设董事会秘书。董事会秘书是公司高级管理人员，对董事会负责。

董事会秘书协助董事长处理公司董事会日常事务，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股权管理，并在公司完成首次公开发行并上市后作为与证券交易所的指定联络人，依据证监会及证券交易所相关规定办理信息披露事务等事宜。

2、董事会秘书的履职情况

公司董事会秘书自聘任以来，均能按照《公司章程》《董事会秘书工作规则》等有关规定积极履行相关职责，对公司法人治理结构的完善和董事会、股东大会正常行使职权发挥了积极作用。

（六）董事会专门委员会的建立健全及运行情况

2020年5月11日，公司第一届董事会第十五次会议审议通过了《关于选举第一届董事会各专门委员会委员的议案》《关于制定<北江智联纺织股份有限公司董事会审计委员会工作细则>的议案》《关于制定<北江智联纺织股份有限公司董事会提名委员会工作细则>的议案》《关于制定<北江智联纺织股份有限公司董事会薪酬与考核委员会工作细则>的议案》《关于制定<北江智联纺织股份有限公司董事会战略委员会工作细则>的议案》等议案，设立了审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会等董事会专门委员会。2022年4月12日，公司召开第二届董事会第十次会议对《董事会审计委员会工作细则》《董事会提名委员会工作细则》《董事会薪酬与考核委员会工作细则》《董事会战略委员会工作细则》进行了修订。

1、专门委员会人员组成

审计委员会由三人组成，其中独立董事占二分之一以上，至少有一名独立董事是会计专业人士。审计委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事三分之一以上提名，由董事会全体董事过半数选举产生。审计委员会设立主任委员一人，审计委员会主任委员由独立董事担任，须为会计专业人士，由审计委员会全体委员过半数选举产生。

提名委员会委员由三名董事组成，独立董事占半数以上。提名委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一提名，由董事会全体董事过半数选举产生。提名委员会设主任委员一名，由独立董事委员担任，由提名委员会全体委员过半数选举产生。

薪酬与考核委员会由三人组成，其中独立董事占二分之一以上。薪酬与考核委员候选人由董事长、二分之一的独立董事、三分之一的董事提名，由董事会全体董事过半数选举产生。薪酬与考核委员会设主任委员一人，主任委员由独立董事担任，由薪酬与考核委员会全体委员过半数产生。

战略委员会人数为三人。战略委员候选人由董事长、二分之一的独立董事、三分之一的董事提名，由董事会全体董事过半数选举产生。战略委员会设主任委员一人，由战略委员会全体委员选举过半数产生。

公司第二届董事会各专门委员会的具体构成情况如下：

委员会	主任委员	其他委员
审计委员会	余红英	蔡焜、王绍宏
提名委员会	王礼伟	顾翔、余红英
薪酬与考核委员会	王绍宏	李小娟、余红英
战略委员会	顾光荣	王绍宏、王礼伟

2、专门委员会的运行情况

自公司董事会专门委员会设立以来，各专门委员会根据《公司章程》和各专门委员会工作制度的规定，能够有效履行相应的职权，在公司经营运作、内部控制、业绩考核等方面提供宝贵意见，提高了董事会决策的科学性和效率。

二、发行人管理层对内部控制的自我评估和注册会计师的鉴证意见

（一）内部控制完整性、合理性和有效性的自我评估意见

公司已建立了比较完善的内部控制制度并且有效的贯彻执行，符合国家有关法律、法规的要求，内部控制制度合法、合理且有效，能够适应公司管理的要求和发展的需要。公司内部控制制度涵盖公司治理、经营管理等各个环节，形成了较为科学合理的决策、执行和监督机制，内部控制活动能够较为顺畅的得以贯彻执行，能有效控制公司的内外部风险，保证公司的规范运作和业务活动的正常进行，保护公司资产的安全和完整，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证。

公司董事会认为：公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

（二）会计师事务所对公司内部控制制度的评价

致同会计师对公司内部控制进行了专项审核，并出具了《内部控制鉴证报告》（致同专字（2022）第 441A015656 号），认为公司于 2022 年 6 月 30 日在所有重大方面有效地保持了按照《企业内部控制基本规范》建立的与财务报表相关的内部控制。

三、发行人报告期内的违法违规情况

报告期内，公司不存在因重大违法违规行为受到行政处罚、监督管理措施、纪律处分或自律监管措施的情况。

四、发行人资金占用和对外担保情况

报告期内，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占用的情况，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

五、发行人独立运行情况

截至本招股说明书签署日，公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力，具有独立的供应、生产和销售体系。

（一）资产完整

公司具备与生产经营有关的主要生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的主要土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。

（二）人员独立

公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（三）财务独立

公司已建立独立的财务核算体系、能够独立作出财务决策、具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度；公司未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。

（四）机构独立

公司已建立健全内部经营管理机构、独立行使经营管理职权，与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

（五）业务独立

公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

（六）主营业务、控制权、管理团队稳定

公司主营业务、控制权、管理团队稳定，最近三年内主营业务和董事、高级管理人员均没有发生重大不利变化；公司的股份权属清晰，不存在导致控制权可

能变更的重大权属纠纷，最近三年实际控制人没有发生变更。

（七）对持续经营有重大影响的事项

发行人不存在主要资产、核心技术、商标有重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，经营环境已经或将要发生重大变化等对持续经营有重大影响的事项。

六、同业竞争

（一）发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争

公司控股股东为顾翔，实际控制人为顾光荣、顾翔、李小娟。

公司控股股东和实际控制人控制的其他企业为韶关众禾。韶关众禾的经营范围为企业管理服务。截至本招股说明书签署日，韶关众禾除持有北江纺织的股权外，未从事其他生产经营活动，不存在与公司从事相同、相似业务的情形，不存在同业竞争的情形。

（二）发行人与控股股东、实际控制人的近亲属控制的企业不存在同业竞争

公司控股股东、实际控制人的近亲属控制的企业主要经营领域为餐饮、家用电器、电子产品、五金产品、信息技术等，不存在与公司从事相同、相似业务的情形，不存在同业竞争的情形。

公司控股股东、实际控制人的近亲属控制的企业具体情况详见本节“七、关联方及关联关系”之“（一）/7/（2）近亲属控制或施加重大影响，或担任董事、高级管理人员的其他企业”。

（三）避免同业竞争承诺

公司控股股东、实际控制人顾光荣、顾翔、李小娟已就避免同业竞争作出了如下承诺：

1、本人保证不利用控股股东、实际控制人地位损害公司及其他股东利益。

2、本人或本人控股、实际控制的其他企业目前不存在、将来亦不会以任何方式（包括但不限于单独经营、合资经营或通过投资、收购、兼并等方式而拥有另一公司或企业的股份及其他权益）在中国境内外直接或间接从事与公司及其子

公司业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。

3、本人或本人控股、实际控制的其他企业如有任何商业机会从事、参与或入股任何可能与公司及其子公司生产经营构成竞争的业务，将立即通知公司，根据公司的要求，本人及本人控股、实际控制的其他企业愿意将前述商业机会让予公司及其子公司。

4、本人或本人控股、实际控制的其他企业如将来直接或间接从事的业务与公司及其子公司构成竞争或可能构成竞争，本人承诺将在公司提出异议后促使该企业及时向独立第三方转让或终止前述业务，或向独立第三方出让本人在该企业中的全部出资，并承诺就该等出资给予公司在同等条件下的优先购买权，以确保其公允性、合理性，维护公司及其他股东的利益。

5、本人严格履行上述承诺，如因本人违反上述声明与承诺与公司及其子公司进行同业竞争，则立即停止相关违反承诺的行为，由此给公司造成损失的，则本人同意向公司承担相应的损害赔偿责任。

此承诺为不可撤销的承诺，本承诺函自签署之日起至本人作为公司实际控制人期间持续有效。

七、关联方及关联关系

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》《企业会计准则》等有关法律法规的规定，截至报告期末，公司的关联方及关联关系情况如下：

1、公司控股股东及实际控制人

公司控股股东为顾翔，实际控制人为顾光荣、顾翔和李小娟。具体情况详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“七、持有发行人5%以上股份或表决权的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、公司持股5%以上的股东

公司持股5%以上的股东为顾光荣、顾翔和李小娟。具体情况详见本招股说

明书“第四节 发行人基本情况”之“七、持有发行人 5%以上股份或表决权的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（四）其他持有发行人 5%以上股份或表决权的主要股东的基本情况”。

3、公司控股股东、实际控制人控制或施加重大影响，或担任董事、高级管理人员的其他企业

序号	关联方名称	关联关系
1	韶关众禾	顾光荣担任执行事务合伙人，并持有 16.76%份额；顾翔持有 32.49%份额；李小娟持有 6.26%份额

4、公司控股或参股的企业

公司控股或参股的企业详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“六、发行人重要子公司、参股公司、分公司的基本情况”。

5、公司董事、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、高级管理人员情况详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“十二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况”。除上述人员外，公司董事、监事和高级管理人员关系密切的家庭成员也属于公司关联方。

6、公司控股股东的董事、监事、高级管理人员

公司控股股东为自然人，不存在控股股东的董事、监事、高级管理人员。

7、公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员控制或施加重大影响，或担任董事、高级管理人员的其他企业

（1）公司董事、监事、高级管理人员控制或施加重大影响，或担任董事、高级管理人员的其他企业

截至报告期末，除上述已列示的关联方外，公司董事、监事、高级管理人员控制或施加重大影响，或担任董事、高级管理人员的其他企业如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	深圳市成德咨询管理有限公司	独立董事余红英持股 90.00%，任执行董事、总经理
2	深圳前海磐迅宝驾投资有限公司	独立董事王礼伟持股 50.00%，任监事

序号	关联方名称	关联关系
3	嘉兴君晓股权投资合伙企业（有限合伙）	监事林椿楠持股 90.00%
4	嘉兴君壹股权投资合伙企业（有限合伙）	监事林椿楠持股 90.00%
5	嘉兴斐熙股权投资合伙企业（有限合伙）	监事林椿楠持股 90.00%
6	上海沐丞酒业有限公司	监事林椿楠持股 100.00%，任执行董事
7	大圣科技股份有限公司	董事蔡焜任董事
8	广东粤科丰泰创业投资股份有限公司	董事蔡焜任董事
9	云浮市粤科新兴产业投资有限公司	董事蔡焜任董事、总经理
10	新疆希普生物科技股份有限公司	独立董事余红英任独立董事
11	深水海纳水务集团股份有限公司 ^注	独立董事余红英任独立董事
12	深圳中琛源科技股份有限公司	独立董事余红英任独立董事
13	深圳市拓日新能源科技股份有限公司	独立董事王礼伟任独立董事
14	深圳铸信诚股权投资基金管理股份有限公司	独立董事王绍宏任董事长
15	威海市商业银行股份有限公司	独立董事王绍宏任独立董事
16	常州斐君股权投资合伙企业（有限合伙）	监事林椿楠任执行事务合伙人委托代表

注：余红英已于 2023 年 2 月 3 日不再担任该公司独立董事职务。

（2）近亲属控制或施加重大影响，或担任董事、高级管理人员的其他企业

截至报告期末，公司董事、监事、高级管理人员的近亲属控制或施加重大影响，或担任董事、高级管理人员的其他主要企业：

序号	关联方名称	关联关系
1	广州膳哉餐饮管理有限公司	李小娟近亲属 ^{注1} 吴可茵持股 100%，任执行董事兼总经理；袁剑任监事
2	上海若素餐饮管理有限公司广州分公司	李小娟近亲属吴可茵任负责人
3	广州臻于至膳餐饮管理有限公司	李小娟近亲属吴可茵持股 50%，任监事；袁剑持股 45%，任执行董事兼总经理
4	广州臻于至膳餐饮管理有限公司琶洲分公司	李小娟近亲属吴可茵任负责人
5	北京中恒智造科技有限公司	李小娟近亲属吴可茵持股 30%；袁剑持股 20%，任监事
6	韶关市龙井泉农业科技有限公司	李小娟近亲属吴可茵持股 70%，任监事；袁剑持股 30%
7	北京宏晟精仪科技有限公司	李小娟近亲属袁剑持股 30%，任监事
8	北京国信智科科技有限公司	李小娟近亲属袁剑持股 40%，任经理
9	新航瑞特（北京）技术有限公司	李小娟近亲属袁剑持股 45%
10	北京中科航鑫酒店管理服务有限公司	李小娟近亲属袁剑持股 30%
11	广州市高展五金制品有限公司	李小娟近亲属李卫忠持股 53.4%，任执行

序号	关联方名称	关联关系
		董事
12	广州傲多户外用品有限公司	广州市高展五金制品有限公司持股 66.70%
13	广州市绯泛信息科技有限公司	李小娟近亲属李卫忠持股 100%，任执行董事兼总经理；李忠诚任监事
14	广州市拓坤表面处理有限公司	李小娟近亲属李卫忠持股 65.91%；黄振明任执行董事
15	广州市凯博电线电缆有限公司	李小娟近亲属李卫忠持股 53.4%，任执行董事
16	广州市益德电热制品有限公司	李小娟近亲属李卫忠持股 58%，任董事长
17	广州市拓盛硅橡胶制品有限公司	李小娟近亲属李卫忠持股 59%，任执行董事兼总经理
18	广州市拓谱电器发展有限公司	李小娟近亲属李卫忠持股 89%，任执行董事；徐健持股 11%，任监事
19	广州市芯科电子科技有限公司	李小娟近亲属李卫忠持股 58.71%，任执行董事兼总经理
20	广州市拓兴五金制品有限公司	李小娟近亲属李卫忠持股 30%，任监事
21	丰合有限公司	李小娟近亲属李卫忠持股 100%，任董事
22	韶关市拓璞电器有限公司	丰合有限公司持有其 100%股权，李小娟近亲属李卫忠任董事长、李忠诚任监事
23	和颖环球有限公司	李小娟近亲属李卫忠持股 100%，任董事
24	东扬环球有限公司	李小娟近亲属李卫忠持股 60%，任董事
25	广州盘古动力科技有限公司	李小娟近亲属李卫忠持股 40%，任董事长
26	广州市凯尔电子有限公司	李小娟近亲属李忠诚持股 52%，任监事
27	永颖环球有限公司	李小娟近亲属徐健持股 100%，任董事
28	广州市拓璞电器发展有限公司	广州市拓谱电器发展有限公司持股 10%，永颖环球有限公司持股 90%；李小娟近亲属李卫忠任董事长兼总经理、徐健任董事、李忠诚任董事
29	始兴县杉坳一级水电站有限公司	李小娟近亲属徐健持股 30%，任监事
30	长汀县星宇酒厂	蔡焜之母苏丽娟持股 50%
31	长汀县酒厂 ^{注2}	蔡焜之父蔡宇魁任负责人
32	福建瑞晟建设工程造价咨询有限公司连城分公司	蔡焜配偶之母刘征任负责人
33	深圳市前海荆通科技有限公司	王礼伟配偶吴迎春持股 90%，任执行董事兼总经理
34	通山县万通汽车出租有限公司	王礼伟配偶吴迎春持股 50%
35	深圳市春树实业有限公司	王礼伟配偶吴迎春持股 99.80%，任执行董事、总经理
36	上海丞阳餐饮管理有限公司 ^{注3}	上海沐丞酒业有限公司持股 98%，林椿楠配偶叶方舟持股 2%并任执行董事兼总经理，林椿楠担任监事

序号	关联方名称	关联关系
37	金华市昌通商贸有限公司	林椿楠配偶之父叶昆统持股 60%
38	金华小邹鲁酒业有限公司	林椿楠配偶之父叶昆统持股 20%，任监事

注 1：李小娟上述近亲属中，吴可茵为李小娟之女，袁剑为李小娟之女的配偶，李卫忠为李小娟之弟，李忠诚为李小娟之弟，李晓媛为李小娟之姐，徐健为李小娟之弟的配偶，黄振明为李小娟之妹的配偶。

注 2：该公司处于吊销、未注销状态。

注 3：该公司已于 2022 年 8 月注销。

8、曾经的关联方

除上述已列示的关联方外，报告期内公司曾经的关联方情况如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	韶关融创	公司曾经的控股股东，曾持有公司 78.33%股份，已于 2020 年 5 月注销
2	黄培锋	曾为公司监事，已于 2019 年 6 月离任
3	尹金荣	曾为公司控股股东韶关融创的监事，韶关融创已于 2020 年 5 月注销
4	北江纺织（美国）有限公司	公司曾经的全资孙公司，已于 2021 年 5 月注销
5	北江纺织（土耳其）有限公司	公司曾经的全资子公司，已于 2021 年 12 月注销
6	广州市仙衣裾电子商务有限公司	实际控制人顾翔曾持股 50%，曾任监事，已于 2019 年 5 月退出并离任
7	OCEAN BLUE (PTY) LIMITED	实际控制人顾翔曾持有该公司 44%的股权，已于 2019 年 11 月退出
8	广州市凌阅五金制品有限公司	实际控制人李小娟近亲属控制的公司广州市拓璞电器发展有限公司曾持股 96.55%；李小娟近亲属黄振明曾任经理并持股 3.45%，已于 2022 年 3 月注销
9	广州市拓璞电器发展有限公司配件分厂	实际控制人李小娟近亲属李卫忠曾任负责人，已于 2020 年 7 月注销
10	广州誉购贸易有限公司	实际控制人李小娟近亲属李忠诚曾持股 94%，曾任执行董事兼总经理；吴可茵曾持股 1%，已于 2020 年 3 月注销
11	北京华岩谐尔能源技术有限公司	实际控制人李小娟近亲属袁剑曾持股 49%，曾任执行董事；已于 2019 年 11 月注销
12	北京新航中特技术有限公司	实际控制人李小娟近亲属袁剑曾持股 35%，曾任监事；已于 2020 年 1 月注销
13	深圳市深信信息技术有限公司	董事蔡焜曾任董事，已于 2022 年 4 月离任
14	四川碧峰仙酒业有限公司	蔡焜之母苏丽娟曾持股 50%，任监事，已于 2022 年 1 月注销
15	深圳市光大激光科技股份有限公司	独立董事余红英曾任独立董事，已于 2021 年 11 月离任
16	深圳聚鑫会计师事务所（普通合伙）	独立董事余红英曾持股 50%，已于 2019 年 7 月退出
17	库尔勒市政工程建设有限责任公司	独立董事余红英之姐余红曾任董事，已于 2021 年 2 月离任

序号	关联方名称	关联关系
18	江西贝融循环材料股份有限公司	独立董事王礼伟曾任独立董事，已于 2019 年 1 月离任
19	深圳文科园林股份有限公司	独立董事王礼伟曾任独立董事，已于 2022 年 5 月离任
20	广坤数字科技（深圳）有限公司	独立董事王绍宏曾持股 100%，曾任执行董事兼总经理，已于 2021 年 2 月退出及离任
21	嘉兴斐欣股权投资合伙企业（有限合伙）	监事林椿楠曾持股 90%，已于 2021 年 11 月退出
22	嘉兴君科股权投资合伙企业（有限合伙）	监事林椿楠曾持股 90%，已于 2020 年 11 月退出
23	嘉兴斐乐股权投资合伙企业（有限合伙）	监事林椿楠曾持股 90%，已于 2021 年 9 月退出
24	嘉兴君才股权投资合伙企业（有限合伙）	监事林椿楠曾持股 90%，已于 2020 年 8 月不再控制，现持股 13.82%
25	浙江中坚科技股份有限公司	监事林椿楠近亲属叶昆统曾任董事，已于 2021 年 1 月离任
26	杭州浙秀通信技术有限公司	监事林椿楠近亲属叶昆统曾持股 20%，曾担任监事，已于 2020 年 12 月注销
27	金华寿生科技有限公司	监事林椿楠配偶之父叶昆统曾持股 20%，已于 2022 年 1 月退出
28	乐昌市风格时装店	财务总监江秀萍之弟的配偶王翠兰曾为该个体工商户经营者，已于 2020 年 4 月注销

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）关联租赁

报告期内，公司承租实际控制人顾翔的房产用作办公，具体交易情况如下：

单位：万元

出租方	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
顾翔	76.22	152.45	152.45	152.45

公司与关联方之间租赁价格参考周边同类型物业市场指导价格水平，价格公允。

（2）关键管理人员薪酬

报告期内，公司支付的关键管理人员薪酬情况，具体如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
关键管理人员薪酬	153.47	378.05	341.24	357.66

2、偶发性关联交易

（1）关联担保

报告期内，实际控制人为支持公司业务发展，为公司银行借款提供担保，具体情况如下：

单位：万元

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	是否履行完毕
1	顾翔	北纺智造	5,000.00	2021/4/1	2024/3/31	否
2	顾光荣	北纺智造	5,000.00	2021/4/1	2024/3/31	否
3	顾翔	北纺智造/北江纺织	26,295.00	2019/1/21	2026/11/28	否
4	顾光荣	北纺智造/北江纺织	26,295.00	2019/1/21	2026/11/28	否
5	李小娟	北纺智造/北江纺织	26,295.00	2019/1/21	2026/11/28	否
6	顾翔	香港北江	USD900.00	2019/3/28	贷款存续期间	否
7	顾翔、顾光荣	香港北江	USD900.00	2018/12/19	贷款存续期间	否
8	顾翔、顾光荣	香港北江	USD2,000.00	2017/4/20	贷款存续期间	否
9	顾翔	北纺智造	13,000.00	2017/4/1	2027/4/1	否
10	顾光荣	北纺智造	13,000.00	2017/4/1	2027/4/1	否
11	顾翔	北纺智造	15,000.00	2017/1/1	2027/12/31	否
12	顾光荣	北纺智造	15,000.00	2017/1/1	2027/12/31	否
13	李小娟	北纺智造	15,000.00	2017/1/1	2027/12/31	否
14	顾翔	北纺智造/北江纺织	25,582.80	2016/3/16	2026/3/16	否
15	顾翔	香港北江	无限金额保证	2008/9/16	贷款存续期间	否
16	顾翔	香港北江	无限金额保证	2020/7/15	贷款存续期间	否
17	顾翔	北纺智造	6,000.00	2019/10/11	2020/10/10	是
18	顾光荣	北纺智造	6,000.00	2019/10/11	2020/10/10	是

（2）为实际控制人顾翔购买万用寿险

1) 万用寿险保单的具体情况

2010年8月，香港北江为顾翔购买汇丰人寿保险（国际）有限公司一翡翠环球自选万用寿险。该保险为终身寿险，保费11.9142万美元，保额为100.00万

美元，香港北江作为投保人和受益人，顾翔作为受保人，保单由香港北江持有，该保险以受保人身故或申请退保日为终止日。香港北江以该保单质押为其向银行融资进行担保。

报告期内，香港北江因持有该项保险而实现的收益情况具体如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
万用寿险收益	2.22	3.99	3.78	2.99

2) 购买万用寿险的必要性和合理性

根据香港相关银行的规定，公司实际控制人的万用寿险保单可以作为银行融资的担保方式，通过该担保方式可以获得更高的银行授信额度。因此，公司基于银行融资目的为实际控制人购买人寿保险并质押担保的情况具有必要性、合理性。

保单持有人和受益人均为香港北江，保费由公司承担，保单的分红收益和最终理赔收益均归属于公司，受保人顾翔未享有保单提供的任何医疗或分红等权益，不存在实际控制人享有保单权益或对实际控制人利益输送的情形，也不存在其他利益安排或其他有损公司及其他股东利益的情形。

3、关联方往来余额

报告期内，公司与关联方资金往来余额主要系应付未付的房屋租赁款项，具体情况如下：

单位：万元

关联方	报表项目	2022 年 6 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
顾翔	其他应付款	-	-	38.11	-

4、关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司已完整披露关联方及关联交易，公司关联方的认定和关联交易的披露符合中国证监会和上交所的相关规定。公司发生的关联交易主要系关联租赁和关联担保。关联租赁发生金额相对较小，且租赁价格与周边同类型物业市场指导价格水平相当，价格公允；关联方为公司银行借款提供的担保均为无偿担保，提升了公司融资能力。

综上，上述关联交易对公司的财务状况和经营成果无重大影响。

八、关联交易履行决策程序的情况及独立董事的意见

股份公司设立后，公司制定了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》和《关联交易决策制度》等对关联交易决策程序作出了规定。报告期内，公司发生的关联交易履行了上述制度规定的决策程序。

公司建立完善了《独立董事工作制度》，强化独立董事对关联交易事项的监督。独立董事对公司报告期内发生的关联交易事项发表了同意的独立意见，认为该等关联交易均履行了法律、法规、其他规范性文件及《公司章程》规定的程序，审议程序合法有效；该等关联交易遵循了公平、公正的原则，不存在损害公司和中小股东的利益的行为。

九、减少和避免关联交易的措施

公司具有独立的供应、生产和销售体系，生产经营上不存在依赖关联方的情形。今后公司在日常经营活动中将尽量避免或减少关联交易，为进一步规范和减少关联交易，公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、监事和高级管理人员出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，承诺如下：

1、本人及本人控股、参股或实际控制的其他企业及本人的其他关联方将尽量减少及避免与公司之间的关联交易；对于确有必要且无法避免的关联交易，本人保证关联交易按照公平、公允和等价有偿的原则进行，依法与公司签署相关交易协议，以与无关联关系第三方相同或相似的交易价格为基础确定关联交易价格以确保其公允性、合理性，按照相关法律法规、规章及其他规范性文件和公司章程的规定履行关联交易审批程序，及时履行信息披露义务，并按照约定严格履行已签署的相关交易协议。

2、公司董事会、股东大会对涉及本人及本人控股、参股或实际控制的其他企业及其他关联方与公司发生的相关关联交易进行表决时，本人将严格按照相关规定履行关联股东或关联董事回避表决义务。

3、截至本承诺函出具之日，除招股说明书披露的关联交易外，本人及本人控股、参股或实际控制的其他企业及其他关联方与公司在报告期内不存在其他重

大关联交易。

4、本人将依照公司章程的规定平等地行使股东权利并承担股东义务，保证不利用关联交易非法转移公司的资金、利润、谋取其他任何不正当利益或使公司承担任何不正当的义务，不利用关联交易损害公司及其他股东的利益。

5、本人将严格履行上述承诺，如违反上述承诺与公司进行关联交易而给公司造成损失的，本人愿意承担赔偿责任；本承诺函自签署之日起持续有效，直至本人不再作为公司的控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员之日止。

第九节 投资者保护

一、本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序

公司 2022 年第一次临时股东大会审议通过《关于公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票前滚存利润分配方案的议案》，公司本次发行上市前的滚存未分配利润归公司本次发行上市后登记在册的老股东共享。

二、股利分配政策

（一）发行人报告期内的股利分配政策

公司依照法律、行政法规、各方面监管要求及自身业务发展需要，制定每年的股利分配政策，在符合有关法律法规规定并经股东大会批准后实施。根据《公司章程》的规定，公司股利分配政策的一般规定如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 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 50% 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（以已实缴出资的股份数额所占公司全部实缴股本总数的比例为准）分配，但本章程规定不按实缴股份的比例分配的除外。

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。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本

的 25%。

公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（二）本次发行后的股利分配政策

公司第二届董事会第九次会议、2022 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司上市后适用的<北江智联纺织股份有限公司章程（草案）>的议案》，公司发行上市后股利分配政策为：

1、利润分配原则

公司实行持续、稳定的利润分配政策，利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。

2、利润分配方式

公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合或法律、法规允许的其他方式进行利润分配，并优先采用现金方式分配股利，在满足现金分配股利时，公司可以结合公司股本规模和公司股价情况，采取与现金分红同时或者单独实施股票股利分配方案。原则上每年度公司进行一次现金分红，在有条件的情况下，可以进行中期现金分红。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。

3、现金分红的比例

（1）在满足正常生产经营的资金需求的前提下，公司可以优先采取现金分红方式进行利润分配。公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。具体比例由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，经股东大会审议通过后实施。

（2）在满足现金分红条件下，公司董事会应当综合考虑公司所处行业的特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平等相关因素，区分下列情形，按照本章程规定的原则及程序，采取现金与股票股利相结合的利润分配方式：

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，现金分红在该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，现金分红在该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，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

4、现金分红的条件

公司实施现金分红应当至少同时满足以下条件：

①公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后的税后利润）、累计可分配利润均为正值，且公司现金流可以满足公司正常经营和持续发展的需求；

②审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

5、利润分配的决策程序及机制

公司董事会拟定利润分配预案，并由独立董事对此发表独立意见后，方能提交公司股东大会审议并经出席股东大会的股东所持表决权的二分之一以上通过。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。

监事会应对董事会制定公司利润分配方案的情况及程序进行监督。

6、利润分配政策的调整

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要、外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化，可调整利润分配政策和现金分红方案，调整后的利润分配政策和现金分红方案不得违反证券监督管理部门和证券交易所的有关规定。

公司董事会在调整利润分配政策的论证过程中，需充分听取独立董事、监事的意见，有关调整利润分配政策的议案需提交董事会、监事会审议，分别经二分之一以上独立董事、二分之一以上监事同意，并由独立董事对此发表独立意见，方能提交公司股东大会审议并及时公告披露相关信息。公司股东大会审议调整利润分配政策相关事项的，需经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通

过。

（三）发行后的分红回报规划

公司第二届董事会第九次会议、2022 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市后三年股东分红回报规划的议案》，公司上市后三年股东分红回报规划如下：

1、分配形式及间隔期

每一年度结束后，公司可以采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式进行利润分配，并优先采用现金分红的利润分配方式。公司应积极推行以现金方式分配股利，具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。公司董事会可以根据公司当期的盈利规模、现金流状况、发展阶段及资金需求状况，提议公司进行中期分红。

2、现金分红比例

公司根据《中华人民共和国公司法》等相关法律法规、规章及其他规范性文件和《公司章程》的规定，在满足现金分红条件的基础上，结合公司持续经营和长期发展，原则上每一年度进行一次现金分红，且最近三年公司以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

3、现金及股票分红的条件

（1）董事会应当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%。

（2）若公司满足下述条件，则实施现金分红：

- ①公司该年度实现的利润，在提取完毕公积金及弥补亏损后仍为正值；
- ②审计机构对公司的该年度财务报告出具无保留意见的审计报告；
- ③公司的资金状况能够满足公司正常生产经营的资金需求；
- ④公司累计可供分配利润为正值。

（3）若公司未满足上述条件，或公司董事会认为公司股票价格、资产规模与公司股本规模不匹配、发放股票股利更有利于公司全体股东整体利益时，可采取发放股票股利方式进行利润分配。

（四）本次发行前后股利分配政策的差异情况

本次发行前后公司的股利分配政策不存在重大差异。

（五）重要子公司分红政策

公司主要的境内子公司为北纺智造。根据北纺智造《公司章程》的规定，“当公司当年盈利且累计未分配利润为正时，在满足公司正常提取法定公积金、正常生产经营及必要资金支出安排的情况下，公司股东可以通过行使股东权利促使其以现金方式分配股利，且每年以现金方式分配的利润不少于公司当年实现的可供分配利润的 50%，具体的利润分配由公司股东审议决定。”

三、特别表决权股份或类似安排

截至本招股说明书签署日，发行人不存在特别表决权股份或类似安排。

四、协议控制架构

截至本招股说明书签署日，发行人不存在协议控制架构。

第十节 其他重要事项

一、重大合同

公司签订的已履行、正在履行和将要履行的交易金额超过 500 万元人民币及对公司生产经营活动、未来发展或财务状况有重要影响的商业合同情况如下：

（一）重大销售合同

报告期内，公司通过签订框架性协议、订单或销售合同等形式进行销售。

截至报告期末，公司及其子公司签订的正在履行的重大销售框架性协议如下：

序号	公司名称	客户名称	主要销售类型	合同期限	签订日期
1	北纺智造	东莞市以纯集团有限公司	面料	2022.01.01-2022.12.31	2021.11.22
2	北纺智造	西藏领尚服饰有限公司	面料	2022 年度	2021.12.31

截至报告期末，除上述框架协议外，公司及其子公司签订的正在履行的重大销售合同如下：

序号	公司名称	客户名称	主要销售类型	合同金额（万元）	签订日期
1	香港北江	Holdswell Company Limited	面料	77.26 万美元 （折合约 501 万元人民币）	2022.06.09
2	北江纺织	江阴市汇利纺织有限公司	服装	528.00	2022.03.04

报告期内，公司与前五大客户签订的已履行完毕的重大销售合同如下：

序号	公司名称	客户名称	主要销售类型	合同金额（万元）	签订日期
1	北纺智造	利金服饰(上海)有限公司	面料	586.15	2021.02.25
2	香港北江	Universal Jeans Limited	面料	79.56 万美元 （折合约 513 万元人民币）	2021.02.20
3	北纺智造	利金服饰(上海)有限公司	面料	621.93	2019.10.02
4	北纺智造	浙江亿德针纺有限公司	面料	932.88	2019.08.09
5	北纺	浙江亿德针纺有限公司	面料	814.69	2019.04.09

	智造				
6	北纺 智造	浙江亿德针纺有限公司	面料	519.00	2019.01.16
7	北纺 智造	浙江亿德针纺有限公司	面料	740.88	2019.01.16

（二）重大采购合同

报告期内，公司通过签订框架性协议、订单或采购合同等形式进行原材料、能源等采购。

截至报告期末，公司及其子公司签订的正在履行的重大采购框架性协议如下：

序号	公司名称	供应商名称	主要采购类型	合同期限	签订日期
1	北纺 智造	天虹（中国）投资有限公司	棉纱	2022.01.01-2022.12.31	2022.01.01
2	北纺 智造	常州天虹伟业纺织有限公司	棉纱	2022.01.01-2022.12.31	2022.01.01
3	北纺 智造	江苏泰丰化工有限公司	化工料	至 2022.12.31	2022.01.01
4	北纺 智造	溧阳市兄弟化工有限公司	化工料	至 2022.12.31	2022.01.01
5	北纺 智造	韶关市曲江长青环保热电有限公司	蒸汽	2019.07.16 起	2019.11.21
6	越南 北江	天虹工业园区越南有限公司	蒸汽	2020.10.15-2023.10.14	2020.10.15

截至报告期末，除上述框架协议外，公司及其子公司签订的正在履行的重大采购合同如下：

序号	公司名称	供应商名称	主要采购类型	合同金额（万元）	签订日期
1	北纺 智造	天虹（中国）投资有限公司	棉纱	1,567.00	2022.01.23
2	北纺 智造	天虹（中国）投资有限公司	棉纱	883.80	2022.04.24
3	北纺 智造	天虹（中国）投资有限公司	棉纱	648.52	2022.04.25
4	北纺 智造	天虹（中国）投资有限公司	棉纱	502.03	2022.06.01
5	北纺 智造	新睿澳门商业有限公司	棉纱	79.24 万美元 （折合约 514 万元人民币）	2022.05.03
6	越南 北江	银龙科技有限公司	棉纱	358 亿元越南盾 （折合约 1,012 万元人民币）	2022.04.25

报告期内，公司与前五大供应商签订的已履行完毕的重大采购合同如下：

序号	公司名称	供应商名称	主要采购类型	合同金额（万元）	签订日期
1	北纺智造	天虹（中国）投资有限公司	棉纱	1,166.03	2021.01.09
2	北纺智造	天虹（中国）投资有限公司	棉纱	647.88	2021.01.29
3	北纺智造	天虹（中国）投资有限公司	棉纱	1,631.73	2021.01.29
4	北纺智造	天虹（中国）投资有限公司	棉纱	538.96	2021.08.10
5	北纺智造	天虹（中国）投资有限公司	棉纱	954.93	2021.12.09
6	北纺智造	上海特斯虹贸易有限公司	棉纱	526.08	2020.9.19

（三）重大设备工程合同

截至报告期末，公司及其子公司签订的正在履行的重大设备工程合同如下：

序号	公司名称	合同对方	设备/工程项目	合同金额（万元）	签订日期
1	北纺智造	韶关市北江建筑工程公司	丹宁未来创新中心（制衣车间、附属制衣车间）	3,617.94	2020.11.10
2	北纺智造	广州森淼环保科技有限公司	污泥蒸汽三效真空干化项目工程	525.00	2021.07.29
3	北纺智造	上海瑜科环境工程有限公司	零排放项目首期工程外排水回用 EPC 项目	1,950.00	2022.03.03
4	北纺智造	中山市华阳缝纫机有限公司	购置缝纫设备	835.97	2022.04.29
5	越南北江	金链科技工程责任有限公司	越南北江工厂建设项目	876 亿元越南盾 （折合约 2,462 万元人民币）	2021.04.08
6	越南北江	洛瓦空气工程（上海）有限公司	洛瓦 256 台织机的 4 套空调室	91.02 万美元 （折合约 588 万元人民币）	2021.11.03

报告期内，公司及其子公司签订的已履行完毕的重大设备工程合同如下：

序号	公司名称	合同对方	设备/工程项目	合同金额（万元）	签订日期
1	越南北江	意达（亚洲）有限公司	意达剑杆织机设备采购	532.04 万欧元 （折合约 3,767 万元人民币）	2021.07.27
2	北纺智造	意达纺织机械（中国）有限公司	意达剑杆织机设备采购	639.00	2021.03.31

3	北纺智造	意达纺织机械（中国）有限公司	意达剑杆织机设备采购	1,065.00	2020.06.04

（四）重大银行授信及借款合同、担保合同

截至报告期末，公司及其子公司正在履行的重大借款及授信合同及其担保抵押合同如下：

序号	授信/借款合同银行	受信/借款方	合同名称及编号	授信/借款合同金额	授信/借款期限	担保、抵押合同
1	中国银行股份有限公司韶关分行	北纺智造	《授信业务总协议》（GSX476210120170093）及其单项授信协议	13,000 万元	2017.04.01-2027.04.01	北江纺织《最高额保证合同》（GBZ476210120170093-A）； 顾光荣《最高额保证合同》（GBZ476210120170093-B）； 顾翔《最高额保证合同》（GBZ476210120170093-C）； 北纺智造《最高额抵押合同》（GDY476210120170093）
2			《流动资金借款合同》（GDK476210120220107）	2,000 万元	2022.04.01-2023.04.01	
3			《出口商业发票贴现协议》（STXY476210120210003）及业务申请书	2,000 万元	2022.03.04-2022.10.19	
4	中国建设银行股份有限公司韶关市分行	北纺智造	《人民币流动资金借款合同》（HTZ440620000LDZJ2022N00H）	300 万元	2022.04.14-2023.04.13	北江纺织《本金最高额保证合同》（HTC440620000ZGDB202100009）； 顾光荣《本金最高额保证合同》（HTC440620000ZGDB202100010）； 顾翔《本金最高额保证合同》（HTC440620000ZGDB202100011）
5			《人民币流动资金借款合同》（HTZ440620000LDZJ2022N00J）	200 万元	2022.04.14-2023.04.13	
6	中国工商银行股份有限公司韶关曲江支行	北纺智造	《开立不可撤销跟单信用证总协议》（202107260200500110449054）	-	2021.07.26-2022.07.25	北江纺织《最高额保证合同》（2018 年曲江（保）字 0101-1 号）； 顾翔《最高额保证合同》（2017 年曲江（保）字 0101-2 号）； 顾光荣《最高额保证合同》（2017 年曲江（保）字 0101-3 号）； 李小娟《最高额保证合同》（2017 年曲江（保）字 0101-4 号）； 北纺智造《最高额抵押合同》（0200500008-2018 年曲江（抵）字 0010 号）； 北纺智造《最高额抵押合同》（0200500008-2018 年曲江（抵）字 0039 号）
7			《流动资金借款合同》（0200500008-2022 年（曲江）字 00108 号）	4,944 万元	2022.04.02-2023.04.02	

序号	授信/借款银行	受信/借款方	合同名称及编号	授信/借款合同金额	授信/借款期限	担保、抵押合同
8	汇丰银行（中国）有限公司韶关支行	北纺智造、北江纺织、香港北江	《银行授信》 （CN11359000437-210308）	4,000 万元人民币和 1,890 万美元		顾翔《房地产最高额抵押协议》（（2018）汇韶抵字第 CN11359000437-180315-01）；北纺智造《房地产最高额抵押协议》（（2018）汇韶抵字第 CN11359000437-180315-02）；北江纺织《保证金质押》；顾光荣、顾翔、李小娟《个人保证书》；北江纺织、北纺智造《公司/企业保证书》（359-000437）；北纺智造《应收账款质押登记协议书》
9	香港上海汇丰银行有限公司	香港北江、STELLA BLU	《银行融资授信函》及其补充协议	1,620 万港元和 1,842.50 万美元		香港北江《保证金质押》；顾翔《万用寿险》保单质押；香港北江和恒兴亚太、龙辉亚太《保函》；顾翔和黄安琪无限额《保函》；北江纺织、北纺智造《保函》；顾翔、顾光荣《保函》；顾翔《押记备忘录》存单质押；香港北江《跟单信用证收益转让》；香港北江与 Stella Blu 无限额《保函》；顾翔《保函》
10	汇丰银行（越南）有限公司河内分行	越南北江	《授信协议》 （VHN151818CM）及其补充协议	1,000 万美元	2018.03.01-首次提款后 60 个月	越南北江土地使用权《抵押合同》（VHN151818/L）及其补充协议；
11			《授信协议》 （VHN153812CM）及其补充协议	620 万美元	2018.10.08-首次提款后 60 个月	越南北江地上附着物《抵押合同》（VHN151818CM/H）及其补充协议；
12			《授信协议》 （VHN155979）及其补充协议	600 万美元	2019.06.17-每 12 个月自动延期	越南北江设备《抵押合同》（VHN151818CM/MM）及其补充协议；
13			《授信协议》 （VHN163487CM）及其补充协议	1,820 亿越南盾	2021.11.26-首次提款后 36 个月	越南北江设备《抵押合同》（VHN153812CM/MM）及其补充协议；越南北江设备《抵押合同》（VHN163487CM/MM）；越南北江存货《抵押合同》（VHN158866-MS）；北江纺织、北纺智造《保证书》

（五）其他重大合同

截至报告期末，公司及其子公司正在履行的其他重大合同如下：

序号	合同类型	公司名称	合同对方	合同内容	期限	签订日期
1	租赁合同	北纺智造	刘玉枝	北纺智造承租广州天河区天河北路房产	2020.12.21-2026.2.28	2020.12.21
2	运输合同	北纺智造	广东力进物流股份有限公司	货物公路运输	2019.1.1-2022.12.31	2019.1.1

二、对外担保情况

截至报告期末，公司不存在对合并报表范围外的主体进行担保的情况。

三、发行人及子公司的重大诉讼或仲裁

截至报告期末，公司不存在可能对公司财务状况、经营成果等产生重大不利影响的未决诉讼或仲裁事项。

四、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员重大诉讼或仲裁

截至报告期末，公司控股股东、实际控制人及公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在作为一方当事人的可能对公司产生重大不利影响的未决诉讼或仲裁案件，亦不涉及刑事诉讼。

第十一节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：



顾光荣

顾翔

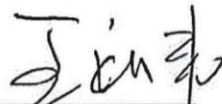


李小娟

蔡焜



余红英



王礼伟



王绍宏

北江智联纺织股份有限公司

2023年 3 月 1 日



一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

_____		_____	_____
顾光荣	顾翔	李小娟	蔡焜
_____	_____	_____	
余红英	王礼伟	王绍宏	



一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

_____	_____	_____	
顾光荣	顾翔	李小娟	蔡焜

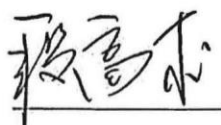
_____	_____	_____
余红英	王礼伟	王绍宏


北江智联纺织股份有限公司
2023年10月31日

一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体监事承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体监事签名：



段高标



林椿楠



廖艳娟



一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体高级管理人员签名：



顾翔



李小娟



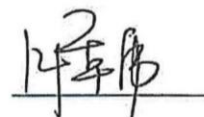
陈桂春



付勇成



江秀萍



钟章伟

北江智联纺织股份有限公司

2023 年 13 月 1 日



一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体高级管理人员签名：

顾翔

李小娟

陈桂春

付勇成

江秀萍

钟章伟



二、发行人控股股东、实际控制人声明

本公司或本人承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

控股股东、实际控制人：



顾光荣

顾翔



李小娟

北江智联纺织股份有限公司

2023年3月1日

二、发行人控股股东、实际控制人声明

本公司或本人承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

控股股东、实际控制人：

顾光荣



顾翔

李小娟

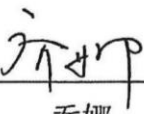
北江智联纺织股份有限公司

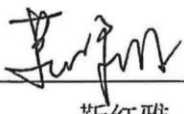


三、保荐机构（主承销商）声明

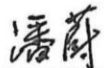
本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

保荐代表人：


乔娜


靳红雅

项目协办人：


潘蔚

法定代表人：


陈亮



保荐机构（主承销商）董事长、总裁声明

本人已认真阅读北江智联纺织股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

董事长：



陈亮

总裁：



王晨



四、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：

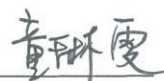


李卓蔚

经办律师：



张冉瞳



童琳雯



李建辉



五、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：


李惠琦

中国注册会计师
李惠琦
110000150172

签字注册会计师：


李萍


刘亚仕

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

2023年3月1日

六、资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读北江智联纺织股份有限公司招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：


黄西勤

签字资产评估师：


庾江力


史晓林


国众联资产评估土地房地产估价有限公司
2023年 3 月 1 日

七、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

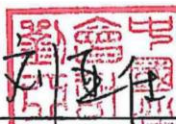

李惠琦


中国注册会计师
李惠琦
110000150172

签字注册会计师：


李萍




刘亚仕



致同会计师事务所（特殊普通合伙）


2023 年 3 月 1 日

验资复核机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资复核报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资复核报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：


李惠琦


中国注册会计师
李惠琦
110000150172

签字注册会计师：


李惠琦


刘亚仕

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

2023年 3 月 1 日



第十二节 附件

一、 备查文件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的正式法律文件，该等文件也在指定的网站上披露，具体如下：

（一）发行保荐书；

（二）上市保荐书；

（三）法律意见书；

（四）财务报表及审计报告；

（五）公司章程（草案）；

（六）落实投资者关系管理相关规定的安排、股利分配决策程序、股东投票机制建立情况；

（七）与投资者保护相关的承诺；

（八）发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项；

（九）内部控制鉴证报告；

（十）经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；

（十一）股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况说明；

（十二）审计委员会及其他专门委员会的设置情况说明；

（十三）募集资金具体运用情况；

（十四）子公司、参股公司简要情况；

（十五）其他与本次发行有关的重要文件。

二、 查阅时间

工作日：上午 9：00-11：30、下午 14：00-16：30

三、 查阅地点

（一）公司：北江智联纺织股份有限公司

联系地址：韶关市曲江区经济开发区 D3 区

电话号码：0751-6483109

联系人：钟章伟

（二）保荐机构（主承销商）：中国银河证券股份有限公司

联系地址：北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼 7 至 18 层 101

电话号码：010-80927123

联系人：乔娜、靳红雅

电话号码：010-80927123

备查文件（六）

落实投资者关系管理相关规定的安排、股利分配决策程序、股东投票机制建立情况

一、投资者关系管理相关规定的安排

为了加强公司与投资者之间的信息沟通，促进投资者对公司的了解，完善公司治理结构，切实保护投资者特别是社会公众投资者的合法权益，根据有关法律法规，公司制定了《信息披露管理制度》及《投资者关系管理制度》。公司董事会秘书负责信息披露事务及投资者关系工作，通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平。

1、信息披露制度和流程

公司制定了《信息披露管理制度》，对信息披露的基本原则、内容及披露标准、事务管理、信息披露的职责划分的事项进行了详细规定，加强信息披露事务管理，促进公司依法规范运作，维护公司、投资者、债权人及其他利益相关者的合法权益。

公司信息披露工作由董事会统一领导和管理，公司董事长是信息披露的第一责任人，公司董事会秘书是信息披露的直接责任人，负责协调和管理公司的信息披露事务。

2、投资者沟通渠道

公司制定了《投资者关系管理制度》，以加强公司与投资者和潜在投资者之间的信息沟通，促进投资者对公司的了解，提升公司在资本市场的形象，进一步完善公司治理结构，实现公司价值和股东利益最大化。

公司建立包括但不限于业绩报告会、路演、回访参观、接受调研、定期见面会等多形式、多方式的与投资者、证券服务机构、媒体等的信息沟通制度，在就公司的经营情况、财务状况等其他事件与机构和个人进行沟通时，坚持对不同投

投资者的公平信息披露原则，不提供内幕信息，保证投资者关系管理工作的顺利开展。

3、未来开展投资者关系管理的规划

本次公开发行股票并上市后，公司将严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第2号——信息披露事务管理》等相关法律、法规、规章及规范性文件的要求，认真履行信息披露义务，保证信息披露的真实、准确和完整性。

公司将积极策划、安排和组织各类投资者关系管理活动，及时向投资者披露影响其决策的相关信息，主要包括公司的发展战略、法定信息披露及其说明、公司依法可以披露的经营管理信息、公司依法可以披露的重大事项和企业文化建设等相关信息，形成与投资者之间长期稳定的良性互动关系，增进投资者对公司了解和认同，努力实现公司和投资者利益最大化。

二、本次发行后股利分配政策和决策程序

公司第二届董事会第九次会议、2022年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司上市后适用的<北江智联纺织股份有限公司章程（草案）>的议案》，公司发行上市后股利分配政策和决策程序为：

（一）利润分配原则

公司实行持续、稳定的利润分配政策，利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。

（二）利润分配方式

公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合或法律、法规允许的其他方式进行利润分配，并优先采用现金方式分配股利，在满足现金分配股利时，公司可以结合公司股本规模和公司股价情况，采取与现金分红同时或者单独实施股票股利分配方案。原则上每年度公司进行一次现金分红，在有条件的情况下，可以进行中期现金分红。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。

（三）现金分红的比例

（1）在满足正常生产经营的资金需求的前提下，公司可以优先采取现金分红方式进行利润分配。公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。具体比例由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，经股东大会审议通过后实施。

（2）在满足现金分红条件下，公司董事会应当综合考虑公司所处行业的特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平等相关因素，区分下列情形，按照本章程规定的原则及程序，采取现金与股票股利相结合的利润分配方式：

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，现金分红在该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，现金分红在该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，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

（四）现金分红的条件

公司实施现金分红应当至少同时满足以下条件：

①公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后的税后利润）、累计可分配利润均为正值，且公司现金流可以满足公司正常经营和持续发展的需求；

②审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

（五）利润分配的决策程序及机制

公司董事会拟定利润分配预案，并由独立董事对此发表独立意见后，方能提交公司股东大会审议并经出席股东大会的股东所持表决权的二分之一以上通过。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。

监事会应对董事会制定公司利润分配方案的情况及程序进行监督。

（六）利润分配政策的调整

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要、外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化，可调整利润分配政策和现金分红方案，调整后的利润分配政策和现金分红方案不得违反证券监督管理部门和证券交易所的有关规定。

公司董事会在调整利润分配政策的论证过程中，需充分听取独立董事、监事的意见，有关调整利润分配政策的议案需提交董事会、监事会审议，分别经二分之一以上独立董事、二分之一以上监事同意，并由独立董事对此发表独立意见，方能提交公司股东大会审议并及时公告披露相关信息。公司股东大会审议调整利润分配政策相关事项的，需经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

三、股东投票机制的建立情况

根据《公司章程（草案）》和《股东大会议事规则》的相关规定，公司建立了普通决议表决、特别决议表决、累积投票制选举董事或监事、中小投资者单独计票、网络投票方式召开股东大会等股东投票机制，充分保证了股东权利。

备查文件（七）

与投资者保护相关的承诺

一、本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及股东持股及减持意向等承诺

（一）关于股份锁定的承诺

1、公司控股股东、实际控制人承诺

公司控股股东顾翔，实际控制人顾光荣、顾翔、李小娟承诺：

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

（2）若公司股票上市后 6 个月内，股票价格连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日非交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，则本人于本次发行前直接或间接持有公司股份的锁定期自动延长 6 个月。若期间公司发生利润分配、资本公积转增股本、增发等除权除息事项，则上述价格作相应调整。

（3）本人在上述股份锁定期限届满后 2 年内减持的，减持价格不低于公司首次公开发行股票的发行价。若期间公司发生利润分配、资本公积转增股本、增发等除权除息事项，则上述价格作相应调整。

（4）上述股份锁定期限届满后，在本人担任公司董事/高级管理人员期间（若在任期届满前离职的，则应当在就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内），本人每年转让的股份不超过本人所直接或间接持有的公司股份总数的 25%（本人所持股份总数不超过 1,000 股的除外）；在离职后半年内，不转让本人所直接或间接持有的公司股份。

（5）上述股份锁定承诺不会因本人在公司的职务变更、离职等原因而放弃履行。

（6）因公司进行权益分派等导致本人持有的公司股份发生变化，仍遵守前

述规定。

（7）本人在上述锁定期届满后减持公司首次公开发行股票前已发行股份的，减持程序需严格遵守关于股东减持及信息披露相关法律、法规、规范性文件的要求。在本人持有发行人股份期间，若股份锁定和减持的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化，则本人愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求。

2、公司股东韶关众禾承诺

公司股东韶关众禾承诺：

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

（3）因公司进行权益分派等导致本企业持有的公司股份发生变化，仍遵守前述规定。

（3）本企业在上述锁定期届满后减持公司首次公开发行股票前已发行股份的，减持程序需严格遵守关于股东减持及信息披露相关法律、法规、规范性文件的要求。在本企业持有发行人股份期间，若股份锁定和减持的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化，则本企业愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求。

3、公司股东粤科汇盛、黄埔斐君、宁波斐君承诺

公司股东粤科汇盛、黄埔斐君、宁波斐君承诺：

（1）自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份。

（2）因公司进行权益分派等导致本企业持有的公司股份发生变化，仍遵守前述规定。

（3）本企业在上述锁定期届满后减持公司首次公开发行股票前已发行股份的，减持程序需严格遵守关于股东减持及信息披露相关法律、法规、规范性文件

的要求。在本企业持有发行人股份期间，若股份锁定和减持的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化，则本企业愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求。

4、间接持有公司股份的董事、监事、高级管理人员承诺

除实际控制人顾光荣、顾翔、李小娟外，通过韶关众禾间接持有公司股份的其他董事、监事、高级管理人员段高标、陈桂春、付勇成、江秀萍、钟章伟承诺：

（1）自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份。

（2）若公司股票上市后 6 个月内，股票价格连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日非交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，则本人于本次发行前直接或间接持有公司股份的锁定期自动延长 6 个月。若期间公司发生利润分配、资本公积转增股本、增发等除权除息事项，则上述价格作相应调整。

（3）本人在上述股份锁定期限届满后 2 年内减持的，减持价格不低于公司首次公开发行股票的发行价。若期间公司发生利润分配、资本公积转增股本、增发等除权除息事项，则上述价格作相应调整。

（4）上述股份锁定期限届满后，在本人担任公司董事/监事/高级管理人员期间（若在任期届满前离职的，则应当在就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内），本人每年转让的股份不超过本人所直接或间接持有的公司股份总数的 25%（本人所持股份总数不超过 1,000 股的除外）；在离职后半年内，不转让本人所直接或间接持有的公司股份。

（5）上述股份锁定承诺不会因本人在公司的职务变更、离职等原因而放弃履行。

（6）因公司进行权益分派等导致本人持有的公司股份发生变化，仍遵守前述规定。

（7）本人在上述锁定期届满后减持公司首次公开发行股票前已发行股份的，

减持程序需严格遵守关于股东减持及信息披露相关法律、法规、规范性文件的要求。在本人持有发行人股份期间，若股份锁定和减持的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化，则本人愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求。

5、间接持有公司股份的公司实际控制人近亲属承诺

通过韶关众禾间接持有公司股份的公司实际控制人近亲属张柒招承诺：

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

（2）若公司股票上市后 6 个月内，股票价格连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日非交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，则本人于本次发行前直接或间接持有公司股份的锁定期自动延长 6 个月。若期间公司发生利润分配、资本公积转增股本、增发等除权除息事项，则上述价格作相应调整。

（3）本人在上述股份锁定期限届满后 2 年内减持的，减持价格不低于公司首次公开发行股票的发行价。若期间公司发生利润分配、资本公积转增股本、增发等除权除息事项，则上述价格作相应调整。

（4）上述股份锁定承诺不会因本人在公司的职务变更、离职等原因而放弃履行。

（5）因公司进行权益分派等导致本人持有的公司股份发生变化，仍遵守前述规定。

（6）本人在上述锁定期届满后减持公司首次公开发行股票前已发行股份的，减持程序需严格遵守关于股东减持及信息披露相关法律、法规、规范性文件的要求。在本人持有发行人股份期间，若股份锁定和减持的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化，则本人愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求。

（二）持股 5%以上股东持股意向及减持意向的承诺

公司持股 5%以上的股东顾光荣、顾翔、李小娟承诺：

1、本人看好公司及公司所处行业的发展前景，拟长期持有公司股份。本人所持公司股份的锁定期届满后，本人将依据届时相关法律法规、规章及其他规范性文件的规定，并根据公司经营、资本市场、自身资金需求等情况进行综合分析后审慎决定是否减持公司股份。

2、本人所持公司股份在锁定期届满后 2 年内减持的，每年通过证券交易所集中竞价交易、大宗交易或协议转让等方式减持的股份数量不超过本人所直接或间接持有的公司股份总数的 25%，减持价格不低于公司首次公开发行股票的发价。若期间公司发生利润分配、资本公积转增股本、增发等除权除息事项，则上述价格作相应调整。

3、本人减持公司首次公开发行股票前已发行股份的，减持程序需严格遵守关于股东减持及信息披露相关法律、法规、规范性文件的要求。减持时本人应提前将减持意向和拟减持数量等信息通知公司，并由公司在减持前 3 个交易日予以公告。在本人持有发行人股份期间，若股份锁定和减持的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化，则本人愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求。

二、稳定股价的措施和承诺

（一）稳定股价的预案

公司第二届董事会第九次会议、2022 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市后三年内稳定公司股价预案的议案》，公司制定的稳定股价预案为，在公司首次公开发行股票并上市后 3 年内，若非因不可抗力因素所致，公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产值时，则触发启动稳定股价措施。

公司将通过（1）公司回购股票；（2）控股股东、实际控制人增持公司股份；（3）董事（不含独立董事）、高级管理人员增持公司股份的顺序实施稳定股价措施。前述措施中的优先顺位相关主体如果未能按照本预案履行规定的义务，或虽已履行相应义务但仍未实现公司股票连续 3 个交易日收盘价均高于最近一期经审计的每股净资产值，则触发后一顺位相关主体实施稳定股价措施。

若稳定股价措施实施前公司稳定股价措施的停止条件（停止条件，是指公司股票连续 3 个交易日收盘价均高于最近一期经审计的每股净资产值，或者继续回购或增持公司股份将导致公司股权分布不符合上市条件）已满足，则公司可终止实施。但在前述情形下终止实施后，若公司股价再次触发启动稳定股价措施条件，则应继续实施上述稳定股价措施。若在实施过程中公司稳定股价措施的停止条件已满足，则公司可终止实施；若措施实施完毕或在实施过程中终止实施，公司自终止实施或实施完毕公告之日起 6 个月内不再启动稳定股价措施。若某一会计年度内，自前次终止实施方案（不包括方案实施前终止之情形）或前次方案实施完毕公告之日起 6 个月后，公司股价再次触发启动稳定股价措施条件，公司将实施上述稳定股价措施。

（二）稳定股价的承诺

1、发行人关于股价稳定预案的承诺

（1）本公司在首次公开发行股票并上市后 3 年内，若非因不可抗力因素所致，本公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于本公司最近一期经审计的每股净资产值时，本公司将依据相关法律法规、规章及其他规范性文件和公司章程的规定，在不会导致本公司股权分布不符合上市条件的前提下及时采取措施稳定本公司股价。若期间公司发生利润分配、资本公积转增股本、增发等除权除息事项，则上述价格作相应调整。

（2）自触发上述股价稳定措施的启动条件之日起 10 个交易日内，本公司董事会将依据相关法律法规、规章及其他规范性文件和《公司章程》的规定，就回购股票的具体方案作出决议，并提交股东大会审议，该等回购股票的具体方案包括但不限于拟回购本公司股票的种类、数量区间、价格区间、实施期限等相关内容。同时，本公司保证稳定股价措施实施后，本公司的股权分布仍符合上市条件。就前述回购股票及其信息披露事宜，本公司除遵守《公司法》《证券法》等相关法律法规、规章及其他规范性文件和《公司章程》的规定外，亦将遵守如下约定：

①本公司股东大会审议通过上述回购股票方案后，须依法通知债权人，并向中国证券监督管理委员会、证券交易所等相关证券主管部门报送相关材料，办理审批或备案手续；自办理完毕前述审批或备案手续之日起 3 个月内，本公司应当

实施回购股票方案。

②本公司回购股票的价格不超过最近一期经审计的每股净资产值，回购股票的方式为集中竞价交易、大宗交易或证券主管部门认可的其他方式，回购股票的资金为自有资金，且本公司单次稳定股价方案中用于回购股票的资金金额不高于回购股份事项发生时上一个会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 10%。

③本公司单次稳定股价方案中回购股票的数量不超过本公司股份总数的 2%，单一会计年度回购股票的数量不超过本公司股份总数的 5%。

④若回购股票方案实施前本公司稳定股价措施的停止条件（停止条件，是指本公司股票连续 3 个交易日收盘价均高于最近一期经审计的每股净资产值，或者继续回购或增持本公司股份将导致本公司股权分布不符合上市条件，下同）已满足，则本公司可终止实施回购股份方案，并自终止实施回购股票方案之日起 2 个交易日内予以公告，但回购股票方案在前述情形下终止实施后，若本公司股价再次触发启动稳定股价措施条件，则仍由本公司实施回购股票方案；若在回购股票方案实施过程中本公司稳定股价措施的停止条件已满足，则本公司可终止实施回购股票方案；若回购股票方案实施完毕或在实施过程中终止实施，本公司自终止实施或实施完毕回购股票方案之日起 2 个交易日内予以公告，并自前述公告之日起 6 个月内不再启动回购股票方案。

⑤若某一会计年度内，自前次终止实施回购股票方案（不包括回购股票方案实施前终止之情形）或前次回购股份方案实施完毕公告之日起 6 个月后，本公司股价再次触发启动稳定股价措施条件，本公司将继续按照上述规定执行。

（3）若本公司新选举董事（不含独立董事）或聘任高级管理人员的，本公司将要求其履行本公司首次公开发行股票并上市时董事、高级管理人员已作出的相应股价稳定预案的承诺。

2、控股股东、实际控制人关于股价稳定预案的承诺

（1）公司首次公开发行股票并上市后 3 年内，若非因不可抗力因素所致，公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产值时，本人将依据相关法律法规、规章及其他规范性文件和公司章程的规定，在不会导致公司股权分布不符合上市条件的前提下及时采取措施稳定公司股价。若期

间公司发生利润分配、资本公积转增股本、增发等除权除息事项，则上述价格作相应调整。

（2）自触发上述股价稳定措施的启动条件之日起 10 个交易日内，本人将以书面形式向公司提交增持公司股份的具体方案，该等增持股份方案包括但不限于拟增持的股份种类、数量区间、价格区间、实施期限等相关内容；同时，本人保证稳定股价措施实施后，公司的股权分布仍符合上市条件。就前述本人增持公司股份及其信息披露事宜，本人除遵守《公司法》《证券法》等相关法律法规、规章及其他规范性文件和《公司章程》的规定外，亦将遵守如下约定：

①自本人增持公司股份方案公告之日起 6 个月内，本人将实施前述增持股份方案，并通过证券交易所集中竞价交易、大宗交易或证券主管部门认可的其他方式增持公司股份。

②本人增持股份的价格不超过公司最近一期经审计的每股净资产值，增持股票的资金为自有资金，且单次用于增持股份的资金金额不低于本人最近一年从公司处所获得现金分红金额的 20%，单次增持股份的数量合计不超过公司股份总数的 2%。

③若增持股份方案实施前公司稳定股价措施的停止条件（停止条件，是指公司股票连续 3 个交易日收盘价均高于最近一期经审计的每股净资产值，或者继续增持公司股份将导致公司股权分布不符合上市条件，下同）已满足，则本人可终止实施增持股份方案，并自终止实施增持股份方案之日起 2 个交易日内向公司报告并由公司公告，但增持股份方案在前述情形下终止实施后，若公司股价再次触发启动稳定股价措施条件，则仍由本人实施上述增持股份方案；若在增持股份方案实施过程中公司稳定股价措施的停止条件已满足，则本人可终止实施增持股份方案；若增持股份方案实施完毕或在实施过程中终止实施，本人自终止实施或实施完毕增持股份方案之日起 2 个交易日内向公司报告并由公司公告，并自前述公告之日起 6 个月内不再启动增持股份方案。

④若某一会计年度内，自前次终止实施增持股份方案（不包括增持股份方案实施前终止之情形）或前次增持股份方案实施完毕公告之日起 6 个月后，公司股价再次触发启动稳定股价措施条件以及满足启动本人增持股份方案条件的，本人

将继续按照上述增持股份方案执行，但应遵循以下原则：①单一会计年度用以增持股份的资金合计不超过本人最近一年从公司所获得现金分红金额的 50%，且每 12 个月内增持股份的数量合计不超过公司股份总数的 2%；②超过前述条件的，有关增持股份方案在当年度不再继续实施，但若下一年度继续出现触发启动稳定股价措施条件的情形，本人将继续按照上述规定执行。

（3）触发上述股价稳定措施的启动条件时，本人不因在稳定股价具体方案实施期间内不再作为控股股东、实际控制人等情形而拒绝实施上述稳定股价的措施。

3、董事（不含独立董事）、高级管理人员关于股价稳定预案的承诺

（1）公司首次公开发行股票并上市后 3 年内，若非因不可抗力因素所致，公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产值时，本人将依据相关法律法规、规章及其他规范性文件和公司章程的规定，在不会导致公司股权分布不符合上市条件的前提下及时采取措施稳定公司股价。若期间公司发生利润分配、资本公积转增股本、增发等除权除息事项，则上述价格作相应调整。

（2）自触发上述股价稳定措施的启动条件之日起 10 个交易日内，本人将以书面形式向公司提交增持公司股份的具体方案，该等增持公司股份方案包括但不限于拟增持股份的种类、数量区间、价格区间、实施期限等相关内容；同时，本人保证稳定股价措施实施后，公司的股权分布仍符合上市条件。就前述增持公司股份及其信息披露事宜，本人除遵守《公司法》《证券法》等相关法律法规、规章及其他规范性文件和《公司章程》的规定外，亦将遵守如下约定：

①自本人增持公司股份方案公告之日起 20 个交易日内，本人将实施前述增持公司股份方案，并通过证券交易所集中竞价交易、大宗交易或证券主管部门认可的其他方式增持公司股份。

②本人增持股份的价格不超过公司最近一期经审计的每股净资产值，增持股票的资金为自有资金，且单次用于增持股份的资金金额不低于本人上一年度从公司实际取得的税后薪酬的 20%，单次增持股份的数量不超过公司股份总数的 2%。

③若增持股份方案实施前公司稳定股价措施的停止条件（停止条件，是指公

公司股票连续 3 个交易日收盘价均高于最近一期经审计的每股净资产值，或者继续增持公司股份将导致公司股权分布不符合上市条件，下同）已满足，则本人可终止实施增持股份方案，并自终止实施增持股份方案之日起 2 个交易日内向公司报告并由公司公告，但增持股份方案在前述情形下终止实施后，若公司股价再次触发启动稳定股价措施条件，则仍由本人实施上述增持股份方案；若在增持股份方案实施过程中公司稳定股价措施的停止条件已满足，则本人可终止实施增持股份方案；若增持股份方案实施完毕或在实施过程中终止实施，本人自终止实施或实施完毕增持股份方案之日起 2 个交易日内向公司报告并由公司公告，并自前述公告之日起 6 个月内不再启动增持股份方案。

④若某一会计年度内，自前次终止实施增持股价方案（不包括增持股份方案实施前终止之情形）或前次增持股份方案实施完毕公告之日起 6 个月后，公司股价再次触发启动稳定股价措施条件以及满足启动本人增持股份方案条件的，本人将继续按照上述增持股份方案执行，但应遵循以下原则：①单一会计年度用以增持股份的资金合计不超过本人上一年度从公司实际取得的税后薪酬的 50%，且每 12 个月内增持股份的数量合计不超过公司股份总数的 2%；②超过前述条件的，有关增持股份方案在当年度不再继续实施，但若下一年度继续出现触发启动稳定股价措施条件的情形，本人将继续按照上述规定执行。

（3）触发上述股价稳定措施的启动条件时，本人不因在稳定股价具体方案实施期间内职务变更、离职等情形（因任期届满未连选连任或被调职等非主观原因除外）而拒绝实施上述稳定股价的措施。

（4）本人承诺就公司稳定股价的具体方案在董事会中投赞成票。

三、股份回购和股份购回的措施和承诺

（一）发行人承诺

本公司承诺招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

若本公司的招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对判断本公司是否符合相关法律法规规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将在中国证监会或司法部门等有权部门作出公司存在上述事实的最终认定或生效

判决后二十个交易日内，制订股份回购方案并提交本公司董事会、股东大会审议；在本公司董事会、股东大会审议通过，并经相关主管部门批准或核准或备案后，本公司将依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格不低于本公司首次公开发行股票时的股份发行价格加上同期银行存款利息或者监管机构认可的其他价格。回购股份的具体程序按照中国证监会和证券交易所届时合法有效的相关法律法规的规定办理。若期间公司发生利润分配、资本公积转增股本、增发等除权除息事项，则上述价格作相应调整。

若本公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，在该等违法事实被证券监管机构或司法部门认定后，本公司将依法赔偿投资者损失。赔偿的损失依据证券监管机构或司法机关认定的金额或者公司与投资者协商确定的金额或者通过其他符合法律法规要求的其他方法合理确定。

（二）控股股东、实际控制人承诺

本人承诺招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

若公司的招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对判断公司是否符合相关法律法规规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将利用发行人的控股股东、实际控制人地位促成公司在中国证监会或司法部门等有权部门作出公司存在上述事实的最终认定或生效判决后二十个交易日内，制订股份回购方案并提交本公司董事会、股东大会审议；在公司董事会、股东大会审议通过，并经相关主管部门批准或核准或备案后，本人将依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格不低于公司首次公开发行股票时的股份发行价格加上同期银行存款利息或者监管机构认可的其他价格。回购股份的具体程序按照中国证监会和证券交易所届时合法有效的相关法律法规的规定办理。若期间公司发生利润分配、资本公积转增股本、增发等除权除息事项，则上述价格作相应调整。

若公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，在该等违法事实被证券监管机构或司法部门认定后，本人将依法赔偿投资者损失。赔偿的损失依据证券监管机构或司法机关认定的金额或

者公司与投资者协商确定的金额或者通过其他符合法律法规要求的其他方法合理确定。

（三）发行人董事、监事或高级管理人员承诺

本人承诺招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

若公司的招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对判断公司是否符合相关法律法规规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将在中国证监会或司法部门等有权部门作出公司存在上述事实的最终认定或生效判决后，极力促使公司依法回购首次公开发行的全部新股。

若公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，在该等违法事实被证券监管机构或司法部门认定后，本人将依法赔偿投资者损失。赔偿的损失依据证券监管机构或司法机关认定的金额或者公司与投资者协商确定的金额或者通过其他符合法律法规要求的其他方法合理确定。

四、对欺诈发行上市的股份回购和股份买回承诺

（一）发行人承诺

为保护公司股票上市后股东的权益，公司承诺如下：

1、保证公司本次公开发行股票并上市不存在任何欺诈发行的情形。

2、如公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行并已经发行上市的，公司将在中国证监会等有权部门认定之日起 5 个交易日内启动股份回购程序，依法购回公司首次公开发行的全部新股。

（二）控股股东、实际控制人承诺

为保护公司股票上市后股东的权益，公司控股股东、实际控制人承诺如下：

1、保证公司本次公开发行股票并上市不存在任何欺诈发行的情形。

2、如公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行并已经发行上市的，本人将在中国证监会等有权部门认定之日起 5 个交易日内启动股份回购程序，依

法购回公司首次公开发行的全部新股。

五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺

（一）填补被摊薄即期回报的措施

公司上市后，公司的股本规模及净资产将有所增加。但由于募投项目的建设需要一定周期，募集资金产生效益需要时间，建设期公司的营业收入和净利润主要来源于现有业务和已完成部分的募投项目。预计在发行后的一定期间内公司每股收益和净资产收益率等指标可能会被摊薄。

为充分保护中小投资者的利益，公司拟采用多种措施防范即期回报被摊薄的风险，提高回报能力，具体措施如下：

1、强化募集资金管理，提高募集资金使用效率

公司已按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司证券发行管理办法》《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》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定，制订了上市后适用的《募集资金管理制度》，对上市后募集资金的专户存储、使用、管理、用途变更等行为进行严格规范，确保募集资金使用的合理合规，提高募集资金使用效率。

本次募集资金到账后，公司将根据相关法律法规和《募集资金管理制度》的要求，严格管理募集资金，保证募集资金按照计划用途充分有效使用，加快募投项目建设，提高募集资金使用效率，提高股东回报。

2、巩固并拓展主营业务，提高公司持续盈利能力

本次发行募集资金将用于发展公司主营业务。随着本次发行完成后公司资金实力的进一步充实，公司将抓住行业发展机遇，充分发挥公司优势，加大客户拓展力度和公司产品品类的扩充，扩大产销规模，加强内部管理，提升公司的综合竞争力和盈利能力，降低本次发行对股东即期回报摊薄的风险。

3、完善公司治理，提高经营效率

公司将严格遵循《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市

公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司的治理结构，确保三会各司其责，保障独立董事和监事会独立有效行使权力；进一步加强对于公司在业务发展、资源整合、财务管理方面的统筹，提高经营和管理效率；持续加强质量安全管理，严格执行各项规章制度，确保内控体系的完整有效。

4、完善利润分配制度，优化投资回报机制

为完善和健全公司的分红决策和监督机制，积极回报投资者，公司董事会已在上市后适用的《公司章程（草案）》中进一步明确了利润分配政策及现金分红政策。同时，公司制订了未来三年的股东回报规划，注重在结合公司盈利能力、发展规划、内外部融资环境等因素的基础上，给予投资者稳定的回报。本次发行完成后，公司将按照《公司章程（草案）》以及未来三年股东回报规划的规定，认真落实利润分配政策，为股东创造长期价值，保障投资者的利益。

（二）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

1、本人承诺不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、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、若公司后续推出股权激励计划，本人承诺拟公布的公司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、自本人作出承诺日后至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺；

7、本人承诺严格履行公司制定的有关填补回报措施以及对此作出的承诺事项，若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；

8、本人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、

证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。

六、利润分配政策的承诺

公司及控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员就利润分配政策的相关事宜承诺如下：

本公司/本人将遵守并执行《北江智联纺织股份有限公司章程（草案）》及《北江智联纺织股份有限公司上市后三年股东分红回报规划》（包括其不时修订）中关于首次公开发行股票并上市后利润分配政策的相关规定。

七、依法承担赔偿责任的承诺

（一）发行人承诺

若本公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，在该等违法事实被证券监管机构或司法部门认定后，本公司将依法赔偿投资者损失。赔偿的损失依据证券监管机构或司法机关认定的金额或者公司与投资者协商确定的金额或者通过其他符合法律法规要求的其他方法合理确定。

（二）控股股东、实际控制人承诺

若公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，在该等违法事实被证券监管机构或司法部门认定后，本人将依法赔偿投资者损失。赔偿的损失依据证券监管机构或司法机关认定的金额或者公司与投资者协商确定的金额或者通过其他符合法律法规要求的其他方法合理确定。

（三）发行人董事、监事或高级管理人员承诺

若公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，在该等违法事实被证券监管机构或司法部门认定后，本人将依法赔偿投资者损失。赔偿的损失依据证券监管机构或司法机关认定的金额或者公司与投资者协商确定的金额或者通过其他符合法律法规要求的其他方法合

理确定。

（四）中介机构承诺

保荐机构（主承销商）承诺：本公司为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形；若因本公司为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形，给投资者造成经济损失的，经司法机关生效判决认定后，本公司将依法先行赔偿投资者损失。

发行人律师承诺：本所为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形；若因本所为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形，给投资者造成经济损失的，经司法机关生效判决认定后，本所将依法赔偿投资者损失，但能够证明本所没有过错的除外。

发行人会计师承诺：本所为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形；若因本所为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形，给投资者造成经济损失的，经司法机关生效判决认定后，本所将依法赔偿投资者损失，但能够证明本所没有过错的除外。

发行人资产评估机构承诺：本公司为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形；若因本公司为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形，给投资者造成经济损失的，经司法机关生效判决认定后，本公司将依法赔偿投资者损失，但能够证明本公司没有过错的除外。

八、控股股东、实际控制人避免新增同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人顾光荣、顾翔、李小娟已就避免同业竞争作出了如下承诺：

- 1、本人保证不利用控股股东、实际控制人地位损害公司及其他股东利益。
- 2、本人或本人控股、实际控制的其他企业目前不存在、将来亦不会以任何

方式（包括但不限于单独经营、合资经营或通过投资、收购、兼并等方式而拥有另一公司或企业的股份及其他权益）在中国境内外直接或间接从事与公司及其子公司业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。

3、本人或本人控股、实际控制的其他企业如有任何商业机会从事、参与或入股任何可能与公司及其子公司生产经营构成竞争的业务，将立即通知公司，根据公司的要求，本人及本人控股、实际控制的其他企业愿意将前述商业机会让予公司及其子公司。

4、本人或本人控股、实际控制的其他企业如将来直接或间接从事的业务与公司及其子公司构成竞争或可能构成竞争，本人承诺将在公司提出异议后促使该企业及时向独立第三方转让或终止前述业务，或向独立第三方出让本人在该企业中的全部出资，并承诺就该等出资给予公司在同等条件下的优先购买权，以确保其公允性、合理性，维护公司及其他股东的利益。

5、本人严格履行上述承诺，如因本人违反上述声明与承诺与公司及其子公司进行同业竞争，则立即停止相关违反承诺的行为，由此给公司造成损失的，则本人同意向公司承担相应的损害赔偿责任。

此承诺为不可撤销的承诺，本承诺函自签署之日起至本人作为公司实际控制人期间持续有效。

九、关于减少和避免关联交易的措施

为进一步规范和减少关联交易，公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、监事和高级管理人员出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，承诺如下：

1、本人及本人控股、参股或实际控制的其他企业及本人的其他关联方将尽量减少及避免与公司之间的关联交易；对于确有必要且无法避免的关联交易，本人保证关联交易按照公平、公允和等价有偿的原则进行，依法与公司签署相关交易协议，以与无关联关系第三方相同或相似的交易价格为基础确定关联交易价格以确保其公允性、合理性，按照相关法律法规、规章及其他规范性文件和公司章程的规定履行关联交易审批程序，及时履行信息披露义务，并按照约定严格履行已签署的相关交易协议。

2、公司董事会、股东大会对涉及本人及本人控股、参股或实际控制的其他企业及其他关联方与公司发生的相关关联交易进行表决时，本人将严格按照相关规定履行关联股东或关联董事回避表决义务。

3、截至本承诺函出具之日，除招股说明书披露的关联交易外，本人及本人控股、参股或实际控制的其他企业及其他关联方与公司在报告期内不存在其他重大关联交易。

4、本人将依照公司章程的规定平等地行使股东权利并承担股东义务，保证不利用关联交易非法转移公司的资金、利润、谋取其他任何不正当利益或使公司承担任何不正当的义务，不利用关联交易损害公司及其他股东的利益。

5、本人将严格履行上述承诺，如违反上述承诺与公司进行关联交易而给公司造成损失的，本人愿意承担赔偿责任；本承诺函自签署之日起持续有效，直至本人不再作为公司的控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员之日止。

十、关于未能履行承诺的约束措施

公司及控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员如非因不可抗力原因导致未能完全且有效的履行承诺事项中的各项义务或责任，则承诺将采取以下措施予以约束：

1、在公司股东大会及中国证券监督管理委员会指定的披露媒体上公开说明未能履行承诺的具体原因，并向股东和社会公众投资者道歉。

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

3、如因本人/本企业未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有；在本人/本企业将所获收益支付至公司前，公司有权在应收归公司所有的收益额度内暂扣本人/本企业所应得的现金分红或报酬。

4、如果因本人/本企业未履行相关承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的，本人/本企业将依法承担相应的赔偿责任。

十一、关于股东信息披露的专项承诺

公司就股东信息披露事宜作出如下承诺：

（一）公司不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有发行人股份情形；

（二）公司不存在本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员直接或间接持有发行人股份情形；

（三）公司股东不存在以发行人股权进行不当利益输送情形。

备查文件（八）**发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市
相关的其他承诺事项****一、关于缴纳社保及公积金的承诺**

公司控股股东、实际控制人承诺，若公司及下属子公司因首次公开发行并上市之前为员工所缴纳的社保或住房公积金不符合规定而被要求补缴社保或住房公积金、或被任何一方追偿社保或住房公积金、或因此受到任何罚款或损失，本人承诺将无偿代公司及下属子公司承担由此产生的所有补缴及赔偿责任，并承诺此后不向公司及下属子公司追偿。

二、关于未办理房屋权属证书的承诺

公司实际控制人顾光荣、顾翔、李小娟承诺，若公司及下属子公司的自有房产因任何原因未取得房屋权属证书，或因任何原因导致相应房产被强制拆除、限期拆除使得公司及下属子公司不能正常使用该房产，本人将协助落实新的房产或新建、重建地面构筑物，并承担由此造成的搬迁损失及其他可能产生的全部经济损失，补偿公司及下属子公司因此而遭受的经济损失，并自愿放弃向公司及下属子公司追偿的权利；若公司及下属子公司因该等瑕疵被有关主管机关处罚或其他第三方索赔的，本人将无条件代公司及下属子公司全额支付相应的款项，并自愿放弃向公司及下属子公司追偿的权利，保证公司及下属子公司不会因此遭受任何损失。

三、关于租赁房屋的承诺

公司实际控制人顾光荣、顾翔、李小娟承诺，公司及下属子公司租赁的房屋于租赁期间内如因租赁房屋拆迁、改造或其他原因导致无法继续正常使用给公司及下属子公司造成损失的，本人将全额承担因此给公司及下属子公司造成的损失，并就上述损失向公司及下属子公司承担连带赔偿补偿责任。

四、关于闲置土地的承诺

公司实际控制人顾光荣、顾翔、李小娟承诺，如土地因被认定为闲置土地而需要缴纳土地闲置费或被无偿收回的，本人将承担相关款项、补偿发行人及下属

子公司为获取上述土地使用权而支付的相关费用并承担连带责任，保证发行人及下属子公司不会因此遭受任何损失。

备查文件（十一）

股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况说明

一、股东大会制度的建立健全及运行情况

2017年12月16日，公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《股东大会议事规则》，建立了股东大会运行机制。2019年6月3日、2020年5月4日和2022年5月5日，公司分别召开2019年第一次临时股东大会、2020年第三次临时股东大会、2022年第二次临时股东大会对《股东大会议事规则》进行了修订。股份公司设立以来，公司股东大会严格按照《公司章程》《股东大会议事规则》等规定规范运行，公司股东按照《公司章程》《股东大会议事规则》等规定行使权利、履行义务。

自股份公司设立至本招股说明书签署日，公司股东大会严格按照《公司法》《公司章程》《股东大会议事规则》等规定规范运行，股东认真履行职责，充分行使股东权利。

二、董事会制度的建立健全及运行情况

2017年12月16日，公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《董事会议事规则》。2019年6月3日、2020年5月4日和2022年5月5日，公司分别召开2019年第一次临时股东大会、2020年第三次临时股东大会、2022年第二次临时股东大会对《董事会议事规则》进行了修订。股份公司设立至今，公司董事会严格按照《公司章程》《董事会议事规则》等规定规范运行，各董事按照《公司章程》《董事会议事规则》等规定履行职责。

（一）董事会的构成

根据《公司章程》规定，公司设董事会，对股东大会负责，董事会由七名董事组成。公司董事会成员中应当有三分之一以上独立董事，其中至少有一名会计专业人士。董事会设董事长1人，由董事会以全体董事的过半数选举产生。

董事由股东大会选举或更换，任期3年。董事任期届满，可连选连任。董事

在任期届满以前可由股东大会解除其职务。董事由股东大会从董事会和代表公司发行在外股份百分之三以上的股东提名的候选人中选举产生。

（二）董事会运行情况

自股份公司设立至本招股说明书签署日，公司董事会和各董事严格按照《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》等规定规范运行和履行职责。

三、监事会制度的建立健全及运行情况

2017年12月16日，公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《监事会议事规则》。2020年5月4日和2022年5月5日，公司分别召开2020年第三次临时股东大会、2022年第二次临时股东大会对《监事会议事规则》进行了修订。股份公司设立至今，公司监事会严格按照《公司章程》《监事会议事规则》等规定规范运行，各监事按照《公司章程》《监事会议事规则》等规定履行职责。

（一）监事会的构成

根据《公司章程》规定，公司设监事会。监事会由3名监事组成，监事会设主席1人，监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表为1人，比例不低于1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

（二）监事会运行情况

自股份公司设立至本招股说明书签署日，公司监事会和各监事严格按照《公司法》《公司章程》《监事会议事规则》等规定规范运行和履行职责。

四、独立董事工作制度的建立健全及运行情况

2020年5月4日，公司2020年第三次临时股东大会审议通过了《独立董事工作制度》。2022年5月5日，公司召开2022年第二次临时股东大会对《独立董事工作制度》进行了修订。股份公司设立至今，公司各独立董事严格按照《公

公司章程》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》等规定履行职责。

（一）独立董事的构成

根据《公司章程》的规定，公司设独立董事。公司董事会成员中应当有三分之一以上独立董事，其中至少有一名会计专业人士。

独立董事每届任期与该公司其他董事任期相同，任期届满，连选可以连任，但是连任时间不得超过六年。连续任职公司独立董事已满六年的，自该事实发生之日起十二个月内不得被提名为该公司独立董事候选人。独立董事任期从股东大会决议通过之日起计算，至本届董事会任期届满时为止。

独立董事应当独立履行职责，不受公司主要股东、实际控制人或者与公司及其主要股东、实际控制人存在利害关系的单位或个人的影响。

独立董事应当按时出席董事会会议，了解公司的生产经营和运作情况，主动调查、获取作出决策所需要的情况和资料。独立董事应当向公司股东大会提交年度述职报告，对其履行职责的情况进行说明。

（二）独立董事的履职情况

公司独立董事自聘任以来，均能按照《公司章程》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》及有关法律法规的规定积极履行相关职责，出席董事会会议并发表独立董事独立意见，在规范公司运作、完善内部控制、提高董事会决策水平等方面发挥了积极的建议与监督作用。

五、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

2019年5月11日，公司第一届董事会第八次会议审议通过了《董事会秘书工作规则》。2020年3月5日、2022年4月12日，公司分别召开第一届董事会第十二次会议和第二届董事会第十次会议对《董事会秘书工作规则》进行了修订。董事会秘书自聘任以来，严格按照《公司章程》《董事会秘书工作规则》等规定履行职责。

（一）董事会秘书的设置和职权

根据《公司章程》的规定，董事会设董事会秘书。董事会秘书是公司高级管

理人员，对董事会负责。

董事会秘书协助董事长处理公司董事会日常事务，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股权管理，并在公司完成首次公开发行并上市后作为与证券交易所的指定联络人，依据证监会及证券交易所相关规定办理信息披露事务等事宜。

（二）董事会秘书的履职情况

公司董事会秘书自聘任以来，均能按照《公司章程》《董事会秘书工作规则》等有关规定积极履行相关职责，对公司法人治理结构的完善和董事会、股东大会正常行使职权发挥了积极作用。

备查文件（十二）

审计委员会及其他专门委员会的设置情况说明

2020年5月11日，公司第一届董事会第十五次会议审议通过了《关于选举第一届董事会各专门委员会委员的议案》《关于制定<北江智联纺织股份有限公司董事会审计委员会工作细则>的议案》《关于制定<北江智联纺织股份有限公司董事会提名委员会工作细则>的议案》《关于制定<北江智联纺织股份有限公司董事会薪酬与考核委员会工作细则>的议案》《关于制定<北江智联纺织股份有限公司董事会战略委员会工作细则>的议案》等议案，设立了审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会等董事会专门委员会。2022年4月12日，公司召开第二届董事会第十次会议对《董事会审计委员会工作细则》《董事会提名委员会工作细则》《董事会薪酬与考核委员会工作细则》《董事会战略委员会工作细则》进行了修订。

一、专门委员会人员组成

审计委员会由三人组成，其中独立董事占二分之一以上，至少有一名独立董事是会计专业人士。审计委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事三分之一以上提名，由董事会全体董事过半数选举产生。审计委员会设立主任委员一人，审计委员会主任委员由独立董事担任，须为会计专业人士，由审计委员会全体委员过半数选举产生。

提名委员会委员由三名董事组成，独立董事占半数以上。提名委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一提名，由董事会全体董事过半数选举产生。提名委员会设主任委员一名，由独立董事委员担任，由提名委员会全体委员过半数选举产生。

薪酬与考核委员会由三人组成，其中独立董事占二分之一以上。薪酬与考核委员候选人由董事长、二分之一的独立董事、三分之一的董事提名，由董事会全体董事过半数选举产生。薪酬与考核委员会设主任委员一人，主任委员由独立董事担任，由薪酬与考核委员会全体委员过半数产生。

战略委员会人数为三人。战略委员候选人由董事长、二分之一的独立董事、

三分之一的董事提名，由董事会全体董事过半数选举产生。战略委员会设主任委员一人，由战略委员会全体委员选举过半数产生。

公司第二届董事会各专门委员会的具体构成情况如下：

委员会	主任委员	其他委员
审计委员会	余红英	蔡焜、王绍宏
提名委员会	王礼伟	顾翔、余红英
薪酬与考核委员会	王绍宏	李小娟、余红英
战略委员会	顾光荣	王绍宏、王礼伟

二、专门委员会的职责

审计委员会向董事会负责并报告工作，在董事会领导下负责审核公司的财务信息及其披露、审查内部控制制度等。审计委员会的主要职责是：

- （一）监督及评估外部审计工作，提议聘请或更换外部审计机构；
- （二）监督及评估内部审计工作，负责内部审计与外部审计的协调；
- （三）审核公司的财务信息及其披露；
- （四）监督及评估公司的内部控制制度及其执行情况；
- （五）负责法律法规、公司章程和公司董事会授权的其他事项。

提名委员会在董事会领导下开展工作，向董事会负责并报告工作，对公司董事和高级管理人员的人选、选择标准和程序进行研究并提出建议。提名委员会的主要职责是：

- （一）根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；
- （二）研究董事、高级管理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；
- （三）广泛搜寻合格的董事候选人和高级管理人员的人选；
- （四）对董事候选人和高级管理人员人选进行审查并提出建议；
- （五）董事会授权的其他事宜。

薪酬与考核委员会主要负责制定公司董事和高级管理人员的考核标准并进

行考核；负责制定、审查公司董事及高级管理人员薪酬标准，确定公司薪酬政策与方案，对董事会负责。薪酬与考核委员会的主要职责是：

（一）根据董事及高级管理人员所在岗位的工作内容、职责、重要性以及同行业类似岗位的薪酬水平制定薪酬与考评方案，薪酬与考评方案包括但不限于薪酬方案；绩效评价标准、考评程序、考核方法；奖励和惩罚的主要标准及相关制度等；

（二）审阅公司董事及高级管理人员提交的述职报告，对公司董事及高级管理人员的职责履行情况进行绩效考评；

（三）监督公司薪酬制度及决议的执行；

（四）提出对董事、高级管理人员激励计划的建议及方案；

（五）董事会授权的其他事宜。

战略委员会对董事会负责，主要对公司长期发展战略规划、重大战略性投资进行研究，向董事会提出合理化建议，对公司发展项目进行审查，向董事会报告工作并对董事会负责。战略委员会的主要职责是：

（一）对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议；

（二）对公司章程规定须经董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；

（三）对公司章程规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；

（四）对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；

（五）完成董事会交办的其他工作。

三、专门委员会的运行情况

自公司董事会专门委员会设立以来，各专门委员会根据《公司章程》和各专门委员会工作制度的规定，能够有效履行相应的职权，在公司经营运作、内部控制、业绩考核等方面提供宝贵意见，提高了董事会决策的科学性和效率。

备查文件（十三）

募集资金具体运用情况

一、越南工厂建设项目

1、项目基本情况和目标

越南工厂建设项目实施主体为北江纺织（越南）有限公司。越南北江依托海河工业园产业平台，致力于国际产业链垂直布局和协同创新。面向终端消费市场，与产业链上游的纺纱企业合作，为下游成衣企业提供具有竞争力的牛仔面料。

本项目主要包括 480 台织机以及整经机、染色机和定型机等配套设备，经越南广宁省经济区管理局备案，项目计划投资总额 9,059.73 万美元。项目第一、二期工程主要包括厂房建设以及 224 台织机以及整经机、染色机和定型机等配套设备的安装与调试，上述设备已全部投产，相应的在建工程已转为固定资产。项目第三期（以下简称“越南工厂三期建设项目”）扩建现有织造车间，购置 256 台织机以及整经机、染色机和定型机等配套设备，新增年产约 2,500 万米牛仔面料生产能力。

鉴于项目投资额度较大，周期较长，其中第一、二期已完工并投入使用，为便于分析募集资金投入以及经济效益，公司董事会聘请了独立第三方机构，将越南工厂三期建设项目重新编制可研报告。

本项目响应国家“一带一路”发展倡议，促进公司国际产业布局优化调整。按照公司在越南的发展战略，扩建公司面料生产能力，满足客户对高品质、多品种的牛仔面料需求。

2、投资概算情况和选址

（1）投资概算

越南工厂三期建设项目总投资 31,141.33 万元，其中建设投资为 18,468.70 万元，具体投资构成详见下表：

序号	投资类别	投资金额（万元）	占比（%）
一	建设投资	18,468.70	59.31
1	建筑工程费	1,771.86	5.69

序号	投资类别	投资金额（万元）	占比（%）
一	建设投资	18,468.70	59.31
2	设备购置费	14,171.23	45.51
3	安装工程费	506.33	1.63
4	工程建设其他费用	651.23	2.09
5	预备费	1,368.05	4.39
二	流动资金	12,672.63	40.69
合计		31,141.33	100.00

（2）项目选址

越南工厂三期建设项目地处越南广宁省海河县海河工业区，位于越南北江现有厂区内，项目建筑面积均为 16,589.38 平方米。本项目属于扩建项目，对现有织造车间向西扩建，扩建后新旧织造车间连成一体。厂区内已建的浆染、球分经等车间已考虑越南工厂三期建设项目新增的染色、整经等生产能力，将新增设备安装到对应车间即可，无需新建厂房。

3、产品质量标准和工艺流程

（1）质量标准

越南工厂三期建设项目按照相关国家行业标准、公司标准和客户标准制定各类产品质量控制的检验标准。国家行业标准主要标准包括《色织弹力牛仔布》FZ/T13036-2016、《色织牛仔布》FZ/T13001-2013、《国家纺织产品基本安全技术规范》B18401-2010 等。

（2）工艺流程

越南工厂三期建设项目生产工艺流程分为染色、织造和后整理三个工序，具体工艺流程详见“第五节 业务与技术”之“六、公司主营业务的情况”之“（二）公司主要产品生产工艺流程”。

4、工艺设备方案

（1）主要染色设备

①绳染机

越南工厂三期建设项目购置的绳状染色联合机借鉴了国外同类先进设备，结

合用户的实际使用需求加以改进。该设备具备先进的操作控制系统，合理的机械结构，高效率的生产能力，可满足 24 束同时染色；控制系统为交流变频系统，全部马达控制，温度和液位均由电脑进行集中控制；烘筒带温度控制或压力控制。

②浆染联合机

XRJR-300 型浆染联合机可以满足牛仔系列向重磅和超簿方向发展的需要。该机器采用了机、电、仪一体化技术，配备了系统的工艺参数、在线检测及控制、显示系统，不仅可以在常温下对纱支采用由浅色到深色的靛蓝冷染，还可采用硫化、直接染料加温热染。同时，该机器可实现两种染料套染，并可与国内外所有织机的织轴配套。染色部分采用多单元变频控制系统，也可采用一单元集体传动，配置多套循环系统，还也可采用染色还原蒸箱，满足多套染色工艺要求。

（2）主要织造设备

越南工厂三期建设项目织机选用意达 R9500denim 牛仔剑杆织机。该设备具有效率高、节约成本以及产品适应性广等特点。设备采用了由意达实验室研发的 iSAVER™ 装置，该装置可消除织物左侧废边，减少棉纱浪费；采用新型剑带-导钩系统，显著延长了组件寿命；采用意达为满足靛蓝织物的需要而特别设计的新型超轻 SK 剑头，满足特定织物结构；进一步优化开口角度，提升牛仔面料手感和外观质量；采用符合人体工学的剑头开启器，易于设置。

（3）主要后整理设备

①预缩机

越南工厂三期建设项目采用的预缩机预缩效果能达到国际水平，可采用给湿箱、给湿辊、喷雾给湿及涂层等多种给湿方式。该机器最高机械车速可达到 100m/min，传动方式采用三单元变频闭环传动，操作方式采用彩色人机介面操作系统。

②定型机

越南工厂三期建设项目采用的双风道型拉幅定形机适用于多种要求的纺织面料整理，特别是弹性织物和敏感织物的整理。该机型具有高效率，低能耗，独立均匀温度的箱体设计，并赋予织物低的张力。该设备采用了部分进口电器控制

设备，如德国减速器电机以保证产品的稳定性，同时设备还采用了压力传感器、PLC、触摸屏等设备增强人机交互。该设备通用性强，天然纤维和人造纤维的机织物、针织物和经编织物均可用该设备处理。

5、主要原材料、辅助材料的供应情况

越南工厂三期建设项目主要原材料为棉纱，按照棉纱支数，常用的包括 7 支、9 支、10 支、12 支、13 支、15 支、16 支、21 支、32 支等。按照棉纱的组分，主要有纯棉纱和混纺纱，其中根据混纺材料的不同，分为棉涤混纺、棉粘混纺、棉麻混纺，其他混纺成分包括莱卡（LYCRA）、舒弹丝（SUSTANS）等。本项目所需棉纱主要由公司主要棉纱供应商供应，双方合作关系稳定。该公司在本项目厂址附近设有纺纱工厂，可以就近提供部分所需棉纱。

其他原材料、辅助材料主要为染料靛蓝粉、水、电、蒸汽、天然气等。本项目用水、电、汽等由所在园区集中供应，园区供应能力能够满足项目需求。

6、项目实施进度

越南工厂三期建设项目建设期为 1 年。项目建设首先从织造车间的土建工程开始，并对现有浆染、后整车间预留位置做好设备安装基础准备工作。同时，公司进行设备采购工作，分批安装和调试进厂设备，相关生产执行管理（MES）系统在设备调试过程中部署。项目实施进度计划如下表所示：

序号	建设内容	周期 (月)	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	织造车间土建	6												
2	浆染、整理车间 设备基础	2												
3	设备采购	2												
4	设备安装	6												
5	设备调试及 MES 系统部署	3												
6	试生产	3												

7、项目环保情况

（1）废水

①废水水质

越南工厂三期建设项目废水包括生产废水和生活废水，生产废水参考水质见下表：

序号	废水类型	pH 值	色度（倍）	BOD（mg/L）	COD（mg/L）
1	靛蓝废水	10~11	500~600	250~300	1200~1500
2	硫化黑废水	11~12	700~800	600~700	2000~2500
3	丝光废水	11~12	150~200	400~500	1500~1700
4	后整废水	8~9	150~200	150~200	700~800

本项目生产、生活废水排放量为 856m³/d，经厂区管网汇集后排入项目新建的污水处理厂进行预处理。污水处理厂现有处理能力 4,000m³/d，处理工艺为“格栅—调节池—水解酸化—接触氧化”。染色废水预处理 COD 到达 135mg/L 以下后排入园区污水管网，排至园区污水处理厂进行二级处理，园区污水处理厂处理能力为 10,000m³/d。

（2）废气

越南工厂三期建设项目废气主要为含尘废气、定型废气和烧毛废气等。织造车间含尘废气通过车间内的转笼除尘器处理；定型废气主要含水蒸气、油烟颗粒及染料、助剂经加热挥发产生的有机废气，定型废气处理后经 20 米高排气筒排放；烧毛工艺以天然气为燃料，天然气燃烧后主要成分为二氧化碳和水，同时还有少量的烟尘和二氧化硫，其污染物排放量较少。

（3）固废

越南工厂三期建设项目产生的固废主要包括织造车间收集的棉尘、次品、原辅材料废包装料、污水处理站污泥和生活垃圾等。公司对项目产生的次品进行外售或综合利用，原辅材料包装物中的尼龙袋、纸袋、纸箱等属于一般废物，收集后进行外售或综合利用。项目所产生的棉尘和生活垃圾由园区环卫部门清运处理，污水处理站污泥根据鉴定结果妥善处理。

（4）噪声

越南工厂三期建设项目工艺设备噪声主要来自织机等设备，公用配套设施产生噪声的主要为空压机。工艺设备防治措施主要是选择低噪音的设备，采用集中设置或局部屏蔽、基础减震、隔离等方法，使噪声降到最低限度，达到标准规范的要求。此外，空压机设置在附房内，采取适当的隔声避震等防噪声措施。

8、项目经济效益

越南工厂三期建设项目计算期 11 年（含建设期 1 年）。本项目建成达产后，年均新增营业收入 50,339.12 万元，年均新增净利润 10,728.73 万元，所得税后财务内部收益率为 43.06%，投资回收期为 3.74 年（含建设期 1 年）。

二、韶关织造产业链提升项目

1、项目基本情况和目标

韶关织造产业链提升项目实施主体为公司全资子公司北纺智造。公司韶关工厂现有的前道染色、整经和后道的后整理产能相对较大，中间的织造产能不足。目前，公司通过外协加工方式解决织造产能不足的问题。根据公司的发展战略，强化对质量以及生产进度的控制，需要补足织造产能以适应市场对产品高品质、多品种及快交期等需求。本项目在新厂区建设织造车间，购置织机 448 台，形成年产 4,480 万米牛仔面料的生产能力，替代对应的外协加工需求。

根据项目规划，韶关织造产业链提升项目为替代织布环节的外协加工需求。项目的成功实施有利于改善公司织布工序产能不足的现状，从而降低生产成本、提升生产反应速度、增强产品质量控制。该项目的投产不会直接产生新增营业收入，为便于分析募集资金投入以及该项目建设为公司带来的效益，公司董事会聘请了独立第三方机构，为该项目编制可研报告。

2、投资概算情况和选址

（1）投资概算

本项目总投资为 20,535.89 万元，其中建设投资为 19,958.56 万元，具体投资构成详见下表：

序号	投资类别	投资金额（万元）	占比（%）
一	建设投资	19,958.56	97.19
1	建筑工程费	2,760.60	13.44
2	设备购置费	15,651.48	76.22
3	安装工程费	871.77	4.25
4	工程建设其他费用	93.39	0.45
5	基本预备费	581.32	2.83

序号	投资类别	投资金额（万元）	占比（%）
二	流动资金	577.34	2.81
合计		20,535.89	100.00

（2）项目选址

韶关织造产业链提升项目位于广东省韶关市曲江经济技术开发区公司韶关工厂现有 B 区南侧的拟建 C 区内，C 区总占地面积为 66,634.6 平方米。项目实施主体北纺智造已取得 C 区相关 2 宗土地使用权，产权证号分别为粤（2018）曲江区不动产权第 0007480 号、粤（2021）曲江区不动产权第 0015465 号。项目建筑面积为 29,059 平方米，建设织造车间以及配套的原纱仓库、办公区等。

3、产品质量标准和工艺流程

（1）质量标准

韶关织造产业链提升项目按照相关国家标准、行业标准、公司标准和客户标准制定各类产品质量控制的检验标准。国家级行业主要标准主要包括《色织弹力牛仔布》FZ/T13036-2016、《色织牛仔布》FZ/T13001-2013、《国家纺织产品基本安全技术规范》B18401-2010。

（2）工艺流程

韶关织造产业链提升项目为织造生产，主要为织造工序，具体工艺流程详见“第五节 业务与技术”之“六、公司主营业务的情况”之“（二）公司主要产品生产工艺流程”。

4、工艺设备方案

韶关织造产业链提升项目织机选用意达 R9500denim 牛仔剑杆织机。该设备具有效率高、节约成本以及产品适应性广等特点。设备采用了由意达实验室研发的 iSAVER™装置，该装置可消除织物左侧废边，减少棉纱浪费；采用新型剑带-导钩系统，显著延长了组件寿命；采用意达为满足靛蓝织物的需要而特别设计的新型超轻 SK 剑头，满足特定织物结构；进一步优化开口角度，提升牛仔面料手感和外观质量；采用符合人体工学的剑头开启器，易于设置。

5、主要原材料、辅助材料的供应情况

韶关织造产业链提升项目主要原材料为棉纱。按照棉纱支数划分，常用的包括 7 支、9 支、10 支、12 支、13 支、15 支、16 支、21 支、32 支等。按照棉纱的组分划分，主要有纯棉纱和混纺纱。根据混纺材料的不同，分为棉涤混纺、棉粘混纺、棉麻混纺，其他混纺成分中包括莱卡（LYCRA）、舒弹丝（SUSTANS）等。本项目所需棉纱主要由公司主要供应商供应，双方合作关系稳定。其他原材料、辅助材料主要为电，本项目用电为国家电网集中供应，供应能力能够满足本项目需求。

6、项目实施进度

韶关织造产业链提升项目从项目审批通过、建设报批手续完成开始，建设期为 1 年。项目建设首先从织造车间的土建工程开始，同时进行设备采购工作并分批安装和调试进厂设备。生产执行管理（MES）系统在设备调试过程中部署。项目实施进度计划如下表所示：

序号	建设内容	周期 (月)	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	可研报告审批通过、建设报批手续完成	★												
2	织造车间土建	6												
3	设备采购	2												
4	设备安装	6												
5	设备调试及 MES 系统部署	3												
6	试生产	3												

7、项目环保情况

（1）废水

韶关织造产业链提升项目生产、生活污水排放量为 485m³/d。生产废水为织造空调系统排水，经厂区管网汇集后排入园区污水处理厂，园区污水处理厂处理能力为 15,000m³/d。

（2）废气

韶关织造产业链提升项目废气主要为织造车间产生的含尘废气，通过车间内的转笼除尘器处理。

（3）固废

韶关织造产业链提升项目产生的固废主要包括织造车间收集的棉尘、次品、原辅材料废包装料和生活垃圾等。项目产生的棉尘和生活垃圾由园区环卫部门清运处理。公司对项目产生的次品进行外售或综合利用，原辅材料包装物中的尼龙袋、纸袋、纸箱等属于一般废物，收集后进行外售或综合利用。

（4）噪声

韶关织造产业链提升项目工艺设备噪声主要来自织机等设备。工艺设备防治措施主要是选择低噪音的设备，采用集中设置或局部屏蔽、基础减震、隔离等方法，使噪声降到最低限度，达到标准规范的要求。

8、项目经济效益

本项目计算期 11 年（含建设期 1 年）。本项目建成达产后，年均新增净利润 1,849.70 万元，所得税后财务内部收益率为 11.33%，投资回收期为 7.45 年（含建设期 1 年）。

三、补充流动资金

1、流动资金管理安排

公司承诺不将补充流动资金的募集资金用于证券投资、委托理财、衍生品投资、创业投资等高风险投资。补充流动资金的募集资金到位后，公司将围绕牛仔面料主营业务，根据自身对流动资金需求的实际情况审慎安排资金用途，提前做好资金计划，提高资金使用效率，实现效益最大化，严格执行与募集资金使用相关的规定及办法，确保资金得到有效管理和合理使用。

2、补充流动资金必要性分析

本次募集资金计划使用募集资金 10,000 万元用于补充流动资金，必要性分析如下：

（1）测算假设

①流动资金占用金额主要受公司经营性流动资产和经营性流动负债影响，假设 2022-2024 年经营性流动资产和经营性流动负债占营业收入的比重与 2021 年保持一致。

②营业收入增长预测。以 2021 年为基期，以 2022-2024 年为预测期，假设

2023 年 4 月越南工厂三期项目投产后第一年达到计划产能的 70%，第二年全部达产，从而增加年营业收入 51,896.00 万元。

（2）经营性流动资金缺口计算

①单位营业收入规模需要配套的经营性流动资金情况

根据 2019-2021 年公司实际经营数据计算，公司 2019-2021 年单位营业收入需要配套的经营性流动资金情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度/2019 年 12 月 31 日	2020 年度/2020 年 12 月 31 日	2021 年度/2021 年 12 月 31 日
营业收入	115,127.90	85,941.33	116,295.61
经营性流动资产合计	33,262.75	36,434.22	45,842.84
经营性流动负债合计	13,572.72	9,896.20	16,188.86
流动资金占用额	19,690.04	26,538.02	29,653.98
经营性流动资金占用额/营业收入	17.10%	30.88%	25.50%
经营性流动资金占用额/营业收入近三年平均	24.49%		

②预计 2022-2024 年新增收入规模需配套新增的经营性流动资金情况

以 2021 年为基期，营业收入增加为现有业务营业收入增加额与募投项目投产后的年均新增营业收入之和，公司流动资金缺口计算如下表：

单位：万元

科目	基期 2021 年度	2022 年	2023 年	2024 年
营业收入	116,295.61	116,883.90	144,720.56	166,073.22
较上一年度新增营业收入	-	588.29	27,836.67	21,352.66
新增经营性流动资金需求	-	144.09	6,818.20	5,230.03
2022-2024 年新增经营性流动资金需求合计	-	12,192.32		

根据以上测算过程，2022-2024 年公司需要新增投入营运资金共计 12,192.32 万元，本次拟使用募集资金 10,000 万元用于补充流动资金，可有效填补流动资金缺口，降低公司的流动性风险，提升持续经营能力和盈利水平。

备查文件（十四）

子公司、参股公司简要情况

截至报告期末，公司境内拥有 3 家全资子公司，分别为北纺智造、北纺进出口和丹宁未来；境外拥有 2 家全资子公司，为香港北江和孟加拉北江；境外拥有 4 家全资孙公司，为恒威国际、恒兴亚太、龙辉亚太和 STELLA BLU，并通过恒兴亚太和龙辉亚太持有越南北江；公司子公司北纺智造拥有 7 家分公司。

此外，公司子公司北纺智造于 2022 年 9 月 20 日与飞胜（香港）有限公司共同成立了韶关市蓝星数字纺织科技有限公司，其中飞胜（香港）有限公司持股 51%，北纺智造持股 49%；公司子公司孟加拉北江已于 2022 年 12 月注销，北纺智造的海珠分公司和中山分公司已于 2022 年 7 月注销。具体情况如下：

（一）下属重要子公司

1、北纺智造

北纺智造是负责公司境内牛仔面料业务生产、研发的子公司，北纺智造广州分公司是负责公司境内、欧洲地区销售的运营主体。

（1）基本情况

公司全称	韶关市北纺智造科技有限公司		
法定代表人	顾光荣	注册资本	18,600.2880 万元
成立日期	1999 年 3 月 30 日	实收资本	18,600.2880 万元
注册地址	韶关市曲江区经济开发区 D3 区		
主要生产经营地	韶关市曲江区经济开发区 D3 区		
经营范围	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；专业设计服务；面料纺织加工；面料印染加工；服装制造；服装服饰批发；服装服饰零售；针纺织品销售；非居住房地产租赁；货物进出口；技术进出口。（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）		
主营业务	面料的研发、生产、销售		
股权结构	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
	北江纺织	18,600.2880	100.00

（2）主要财务数据

北纺智造最近一年一期主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31
总资产	93,510.36	94,311.37
总负债	30,009.57	31,736.45
净资产	63,500.79	62,574.92
项目	2022 年 1-6 月	2021 年度
营业收入	37,512.56	95,377.11
净利润	925.87	5,541.04

注：以上财务数据业经致同会计师审计。

2、香港北江

香港北江是负责公司美国、日本市场销售的子公司。

（1）基本情况

公司全称	Prosperity Textile (H.K.) Limited (北江纺织(香港)有限公司)		
成立日期	2004 年 4 月 21 日		
公司编号	896355		
注册资本	100.00 港元		
住所	Flat E, G & H, 21/F., Superluck Industrial Centre (Phase 2), 57 Sha Tsui Road, Tsuen Wan, New Territories, Hong Kong		
业务性质	纺织品贸易		
股权结构	股东名称	出资额(港元)	出资比例(%)
	北江纺织	100.00	100.00

（2）主要财务数据

香港北江最近一年一期主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31
总资产	52,789.21	52,157.12
总负债	26,006.88	27,484.18
净资产	26,782.33	24,672.94
项目	2022 年 1-6 月	2021 年度
营业收入	23,454.30	41,193.62
净利润	944.98	774.47

注：以上财务数据业经致同会计师审计。

3、越南北江

越南北江是负责公司位于越南的牛仔面料业务生产业务的子公司。

（1）基本情况

公司全称	Beijiang Vietnam Textile Company Limited (北江纺织(越南)有限公司)		
成立日期	2016年7月27日		
注册资本	656,970,000,000 越南盾（约 3,000 万美元）		
住所	越南广宁省海河县广丰乡天虹海河工业区		
所营业务	生产牛仔布，织布浆染各种棉纱、线等纺织品，丝光后整理各种布		
股权结构	股东名称	出资额（万越南盾）	出资比例（%）
	恒兴亚太	39,418,200.00	60.00
	龙辉亚太	26,278,800.00	40.00

（2）主要财务数据

越南北江最近一年一期主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31
总资产	55,027.50	50,328.82
总负债	10,156.65	7,186.82
净资产	44,870.84	43,142.00
项目	2022 年 1-6 月	2021 年度
营业收入	12,973.05	28,871.94
净利润	490.21	2,629.62

注：以上财务数据业经致同会计师事务所审计。

（二）参股公司

1、蓝星纺织

蓝星纺织是公司与飞胜（香港）有限公司共同设立的有限公司，定位于通过转印技术生产牛仔面料的业务。

公司全称	韶关市蓝星数字纺织科技有限公司
法定代表人	顾光荣
成立日期	2022 年 9 月 20 日
注册资本	6,000.00 万元

注册地址	韶关市曲江区白土镇曲江经济开发区 D3 区韶关市北纺智造科技有限公司办公大楼二层 01 室		
经营范围	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；面料纺织加工；面料印染加工；服装服饰批发（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）（以上项目不涉及外商投资准入特别管理措施）		
股权结构	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
	飞胜（香港）有限公司	3,060.00	51.00
	北纺智造	2,940.00	49.00

（三）其他下属子公司

序号	子公司类型	公司名称	入股时间/注销时间	注册资本	注册地	出资金额	股权结构及持股比例	控股方	主营业务情况
1	一级公司	北纺进出口	2018.1	100.00万元	广东省韶关市	100.00万元	北江纺织100%	北江纺织	进出口贸易
2		丹宁未来	2019.4	100.00万元	广东省韶关市	100.00万元	北江纺织100%	北江纺织	制衣、洗水等成衣业务
3		孟加拉北江	2018.2/2022.12	10,414,140塔卡	孟加拉国	10,414,140塔卡	北江纺织75.75%；香港北江24.25%	北江纺织	销售服务
4	二级公司	恒兴亚太	2017.3	100.00港元	中国香港	100.00港元	香港北江100%	北江纺织	主要为持有越南北江股份
5		龙辉亚太	2017.3	100.00港元	中国香港	100.00港元	香港北江100%	北江纺织	主要为持有越南北江股份
6		STELLA BLU	2018.2	100.00港元	中国香港	100.00港元	香港北江100%	北江纺织	纺织品贸易
7		恒威国际	2017.5	2.00港元	中国香港	2.00港元	香港北江100%	北江纺织	贸易及投资平台
8	报告期内注销的下属子公司	土耳其北江	2021.12	30,000.00里拉	土耳其	30,000.00里拉	北江纺织100%	北江纺织	纺织品贸易
9		美国北江	2021.5	200股（无面值）	美国	200股（无面值）	北纺智造100%	北江纺织	贸易代理