(上接C24版)

但出现以下情形之一的,公司可以不进行现金分红或可以低于前述比例进行现金分红:(1)公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、购买设备或偿还债务累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的30%,且超过3亿元(不含募集资金投资项目支出);(2)公司当年期末资产负债率达到或超过70%;(3)公司当年经营现金流净额为负数;(4)根据相关法律法规,如果进行现金分红将会对公司下一年度的经营计划产生重大影响的。

3、公司一般采用年度分红的方式进行利润分配,公司董事会也可以根据公司的盈利和资金需求等状况提出中期利润分配预案。

4、若董事会认为公司未来成长性较好、每股净资产偏高、公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时,可以在符合公司现金分红政策的前提下,制定股票股利分配预案。

5、具体每个年度的分红方案由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案,报股东大会批准。

6、董事会负有提出现金分红提案的义务,对当年实现的可分配利润中未分配部分,董事会应当说明使用计划安排或原则。董事会因公司重大投资计划或重大现金支出等事项未提出现金分红提案的,董事会应在利润分配预案中披露原因及留存资金的具体用途。公司因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的,应当按公司章程和《欣贺股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年股东分红回报规划》的有关规定履行决策程序。公司接受独立董事、外部监事(如有)和中小股东对公司分红的建议和监督。

(六)发行人未分配利润的使用原则

1、公司留存的未分配利润主要用于补充公司流动资金,扩大业务规模,满足公司日常经营资金使用。

2、投入能够为股东带来稳定回报的项目,促进公司快速发展,使股东资产保值增值,最终实现股东利益最大化。

九、发行人特别提醒投资者注意"风险因素"中的下列风险:

(一)行业竞争风险

服装行业是市场化程度较高、竞争较为激烈的行业。女装行业的品牌数量较多,时尚品牌不断涌现,国际品牌对中国市场日益重视并加强渗透,使得女装市场竞争日趋激烈。目前,女装行业的竞争已由低层次的价格竞争逐步向品牌竞争方向发展,主要体现在品牌、研发设计、渠道等方面。如公司不能采取有效措施,积极应对市场竞争,巩固和持续提升品牌影响力和市场竞争力,则公司可能面临市场占有率和盈利水平发生不利变化的影响。

(二)"新冠肺炎"冲击使公司经营业绩下降的风险

2019年12月,我国武汉市爆发新型冠状病毒感染肺炎,并于2020年1月底向全国扩散,对居民的健康及消费产生负面影响。疫情防控期间,大部分居民减少户外聚集活动,多数商场、购物中心停止运营,线下客流量因此受到较大冲击。而公司产品主要通过线下门店进行销售,此次疫情对公司2020年一季度和上半年的业绩产生较大影响。

截至2020年3月上旬,本次疫情已初步得到遏制,各地商场和购物中心陆续恢复营业,居民日常消费开始回归正轨。若本次疫情就此得以控制并逐渐消退,居民对中高端女装消费将逐步回归至正常水平,由于消费回暖存在一定的恢复期,预计将对公司短期业绩产生一定影响,但对公司中长期业绩影响较小。

截至2020年6月末,虽然本次疫情已得到有效控制,但病毒源头尚未明确,治疗新冠病毒引起的肺炎的特效药物和疫苗仍处于科研论证阶段,距离研制成功和批量生产尚未有明确时间表,本次疫情的后续发展仍存在一定的不确定性。另一方面,本次新冠病毒疫情自2020年2月底开始呈现全球大流行趋势,我国邻近国家如韩国和日本以及其他部分国家和地区相继出现疫情爆发迹象,且国外确诊病例数呈上升趋势,国内已出现境外输入病例,进一步增加了国内疫情防控的不确定性。若国内疫情反复或持续时间较长,以及已出台实行的防疫政策和措施持续较长时间或后续根据疫情发展出台新的防疫政策,致使消费习惯发生改变,国内中高端女装市场将可能较长时间维持低迷状态,公司经营业绩面临出现下降或大幅下降的风险。

(三)过于倚重"JORYA"品牌的风险

经过多年的发展与经营,公司产品已跻身国内一线女装品牌之列,已形成JORYA、JORYA weekend定位高端,ΛNMΛNI(恩曼琳)、GIVH SHYH、CAROLINE、AIVEI和QDA定位中高端的金字塔式的品牌架构,全方位覆盖中高端女装市场。目前,公司"JORYA"和"JORYA weekend"女装品牌具有较高的市场美誉度,2019年品牌销售收入占比约50%左右。因此,公司的销售业绩很大程度上取决于"JORYA"和"JORYA weekend"在市场上的知名度、美誉度和忠诚度。未来,如果出现对该品牌不利影响的负面宣传或纠纷,或竞争品牌市场形象及知名度的上升等情形,将可能会影响相关品牌产品在市场上的影响力和认可度,进而可能影响公司的销售业绩。

(四)品牌维护风险

品牌价值和影响力是中高端女装公司的核心竞争力之一,通常需要长时间的培育和持续的维护。在激烈的市场竞争中,品牌文化、品牌风格等通常是品牌女装与其他竞争对手进行有效区分的重要因素,也是品牌获取消费者认可的重要因素之一。

维护品牌价值和影响力,要求公司制定精准的品牌市场定位、风格定位、市场推广策略等,需要投入大量的人力、财务资源。若公司未能采取精准的品牌市场定位、风格定位、市场推广策略等,可能对公司维持良好的品牌形象或持续提升品牌价值和影响力产生不利影响,从而导致公司面临市场占有率下降、经营业绩下降的风险。

(五)不能准确把握女装流行趋势和市场需求变化的设计风险

女装行业的消费者品味多元化且不断变化,女装产品具有款式多、变化快的特点。因此,准确把握女装流行趋势和消费者需求变化,并不断开发新的适销的产品,是品牌女装公司提升持续盈利能力的关键。若公司未能准确把握女装流行趋势和市场需求变化,未能及时推出适销的产品,将对公司品牌和销售业绩产生不利影响。

(六)网络销售对线下销售模式冲击带来的风险

中高端女装时尚化程度高,目标客户群体有限,客户在实体店中的购物体验及销售人员营销服务是中高端女装品牌获得消费者认可的重要因素,行业销售模式目前以线下消费为主,电子商务渠道的发展对于行业的影响相对有限。公司现已建立自身的电商渠道,报告期内,公司电子商务销售收入分别为14,755.02万元、17,683.06万元、26,485.75万元、16,713.27万元, 呈逐年上升的趋势, 销售占比分别为9.07%、10.08%、13.54%、21.68%。如果未来中高端女装客户群的网络购物消费习惯逐步强化,及线上与线下互动结合的O2O业务模式趋于成熟,使得网络销售能够结合线下实体渠道给予中高端消费者更好的消费体验,或出现新适用于中高端女装网络应用技术及销售模式,则将会对线下实体销售渠道产生一定冲击。

(七)存货风险

报告期各年末, 公司库龄1年以上的产成品余额分别为35,152.23万元、38,154.61万元、49,238.43万元、51,517.32万元,逐年增长,分别占公司产成品余额的比例为57.11%、50.51%、51.16%、58.49%。如果未来公司商品的设计款式、品牌定位等未能适应中高端女装市场发展需求,或未能通过相关管理制度及有效渠道及时销售公司过季商品,公司过季商品金额和计提的存货跌价准备快速增加,可能导致公司存在业绩下滑的风险。

2017年末、2018年末、2019年末、2020年6月末, 公司的存货账面余额分别为71,206.72万元、88,221.28万元、108,032.21万元、97,774.09万元,存货账面价值分别为46,017.03万元、59,561.29万元、76,475.00万元、67,401.67万元, 存货账面价值占同期资产总额的比例分别为20.74%、25.27%、29.94%、27.67%。2017年末、2018年末、2019年末、2020年6月末,存货跌价准备金额分别为25,189.69万元、28,659.99万元、31,557.20万元、30,372.41万元,占当年存货账面余额的比例分别为35.38%、32.49%、29.21%、31.06%。存货占用了营运资金,如果存货规模过大,会降低公司运营效率。如果公司未能准确把握流行趋势,导致产品滞销并产生跌价风险,将会对公司经营业绩产生较大不利影响。

(八)净资产收益率下降的风险

本次发行成功且募集资金到位后,公司的净资产会随之大幅增加,募集资金将被用于品牌营销网络建设项目等项目,募投项目实施后长期资产的大幅增加将导致每年折旧和摊销费用的增加。鉴于募集资金投资项目需要一定的建设期和达产期,募集资金产生预期收益需要一定的时间,公司净利润的增长在短期内不能与公司净资产增长保持同步,可能导致净资产收益率较以前年度有所下降。

(九)经营业绩下降的风险

报告期内,公司营业收入分别为163,397.56万元、176,010.02万元、196,520.98万元、77,325.78万元,营业利润分别为26,670.35万元、28,027.18万元、32,979.10万元、10,223.42万元, 整体处于增长趋势,2020年上半年有所下降。但公司盈利水平会受到宏观经济波动、消费市场整体疲软及成本、费用上涨等因素影响。

如果我国经济发生不利波动,消费者对中高端女装的需求减少,如果公司未能采取有效措施应对原材料、人工成本的波动,将导致公司业绩存在下降的风险。

(十)盈利预测风险

公司编制了2020年度盈利预测报告,容诚会计师事务所对此出具了"容诚专字[2020]361Z0342"号《盈利预测审核报告》。公司预测2020年实现营业收182,389.71万元,同比2019年降低7.19%,预测2020年归属于母公司股东的净利润17,690.97万元,同比2019年度下降26.96%,预测扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润17,159.06万元,同比2019年度下降27.53%。尽管公司2020年度盈利预测的编制遵循了谨慎性原则,但是由于:(1)盈利预测所依据的各种假设具有不确定性;(2)新冠疫情控制的不确定性及其对消费行为和习惯的影响、行业形势和市场行情具有不确定性;(3)其它不可抗力的因素,公司2020年度的实际经营成果可能与盈利预测存在一定差异。本公司提请投资者注意:盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上编制的,但所依据的各种假设具有不确定性,投资者进行投资决策时应谨慎使用。

十、财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营状况

公司财务报告审计截止日为2020年6月30日。财务报告审计截至日后,公司主营业务和经营模式未发生重大变化。

除上述情形外,截至本招股意向书摘要出具之日,公司的经营状况正常,公司经营模式、主要原材料的采购规模及采购价格、主要产品的销售价格、主要客户及供应商的构成、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项方面均未发生重大不利变化。

十一、预计2020年经营情况

假设疫情控制持续向好的前提下,公司对2020年全年的主要财务指标预计情况如下:

单位:万元

项目	2020年(E)	2019年	变动
营业收入	182,389.71	196,520.98	-7.19%
净利润	17,690.97	24,222.30	-26.96%
扣除非经常性损益后净利润	17,159.06	23,678.61	-27.53%

注:公司编制了2020年度盈利预测表,并经容诚会计师事务所(特殊普通合伙)审核,出具了"容诚专字[2020]361Z0342"号《盈利预测审核报告》。

虽然疫情对公司2020年上半年经营业绩产生一定负面影响, 但公司结合所处行业情况及自身经营特点,预计疫情对公司的持续盈利能力不会产生重大不利影响,具体分析如下:

(1)从历年来看,公司销售收入存在一定的季节性特征,第四季度收入相对较高,约占全年销售收入金额30%,2017-2019年上半年业绩分别占全年业绩的46.67%、42.17%、45.38%。

(2)虽然疫情的发生对公司的生产经营和消费者的消费行为带来一定影响,但随着我国逐步出台并落实防疫情、稳增长的政策,以及各大型商场管理公司推出减免租金等扶持性措施,预计疫情对公司所处行业不会产生严重不利影响。

(3)由于本次疫情属于"突发公共卫生事件",未对公司的行业地位及目标客户群的消费习惯产生重大影响,公司目前已实现复工复产,各项生产、运营、销售工作有序开展,已为疫情过后服装购买需求集中释放做好准备。

综合来看,本次疫情对公司主营业务、经营环境等未发生重大不利变化,公司仍具有持续盈利能力,预计疫情对公司2020年全年经营业绩产生一定影响,但预计不会对公司的持续盈利能力产生重大不利影响。

公司已编制2020年度盈利预测表,并经容诚会计师事务所审核,出具了"容诚专字[2020]361Z0342"号《盈利预测审核报告》。根据公司2020年度盈利预测表, 预计2020年全年扣非后净利润为17,159.06万元,较2019年同期下降27.53%。

第二节 本次发行概况

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、占发行后总股本的比例	本次发行的股票数量不低于8,000.01万股且不超过10,666.67万股,不涉及股东公开发售股份,公开发行股份数量不低于本次发行后总股本的10.00%
每股发行价格	【】元(公司取得发行核准文件后,由公司和主承销商组织股票发行询价,根据询价结果确定发行价格)
发行市盈率	【】倍(发行价格除以每股收益,每股收益按发行前一年扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算)
发行前每股净资产	6.16元/股(以发行前一年经审计的归属于母公司的所有者权益除以本次发行前总股本计算)
发行后每股净资产	【】元/股(以发行前一年经审计的归属于母公司的所有者权益值加上本次募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算)
发行市净率	【】倍(发行价格除以发行后每股净资产)
发行方式	网下向投资者配售与网上按市值申购定价发行相结合的方式或中国证监会等监管机关认可的其他方式
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的中国境内自然人、法人等投资者(国家法律、行政法规及公司须遵守的其他监管要求所禁止的购买者除外)
承销方式	余额包销
募集资金总额	【】万元
募集资金净额	【】万元
发行费用概算(各项费用均为不含增值税金额)	9,005.97万元
其中:承销及保荐费用	6,623.35万元
审计及验资费用	792.45万元
律师费用	849.06万元
信息披露费用	660.38万元
发行手续费用	80.74万元
拟上市地点	深圳证券交易所

第三节 发行人基本情况

一、发行人的基本资料

中文名称:欣贺股份有限公司

英文名称:XIN HEE CO.,LTD.

注册资本:32,000万元

法定代表人:孙瑞鸿

统一社会信用代码:91350200784171077C

成立日期:2006年6月7日

整体变更为股份公司日期:2012年4月26日

住所:厦门市湖里区湖里大道95号鸿展大厦

邮政编码:361006

联系电话:(0592)3107822

传真号码:(0592)3130335

互联网网址:http://www.xinhee.cn

电子邮箱:xinhee_ir@xinhee.cn

经营范围:从事服装、鞋袜、帽子、手套、箱包、皮草皮革、饰品、眼镜、针织品及钩织品的生产、加工;从事上述产品及皮具、办公用品、钟表、珠宝首饰、香水的批发及进出口业务(以上商品不涉及国营贸易管理商品,涉及配额、许可证管理商品的,按国家有关规定办理申请);以特许经营方式从事商业活动;室内装修、装潢。

二、发行人改制重组情况

(一)发行人设立方式

本公司是由欣贺(厦门)服饰有限公司依法整体变更设立的台港澳与境内合资股份有限公司,公司以截至2011年12月31日经审计的净资产人民币746,463,629.92元为基数,按1:0.428687999比例折合股本320,000,000股,每股面值1元,共计股本320,000,000元,剩余426,463,629.92元计入资本公积。2012年2月23日,厦门市投资促进局出具《关于同意欣贺(厦门)服饰有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》(厦投促审【2012】090号),批准欣贺有限整体变更为股份公司。2012年2月24日,本公司取得厦门市人民政府核发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》(商外资厦外资字【2006】0144号)。2012年4月1日,大华会计师事务所有限公司对欣贺股份设立时的出资进行了审验,并出具了大华验字【2012】135号《验资报告》。

2012年4月26日, 本公司取得厦门市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》, 注册号350200400001411,股本人民币32,000万元。

(二)发起人及其投入的资产内容

公司发起人为欣贺国际有限公司、厦门市骏胜投资合伙企业(有限合伙)、L Capital Xiamen Fashion Ltd.、Purple Forest Limited、厦门欣嘉骏投资有限公司、巨富发展有限公司、上海祥禾泓安股权投资合伙企业(有限合伙)、鸿业亚洲有限公司、上海祥禾股权投资合伙企业(有限合伙)、厦门市君豪投资合伙企业(有限合伙)。设立时的各发起人持股情况如下:

序号	发起人名称	持股数(股)	持股比例(%)
1	欣贺国际有限公司	250,316,480	78.2239
2	厦门市骏胜投资合伙企业(有限合伙)	26,538,880	8.2934
3	L Capital Xiamen Fashion Ltd.	22,400,000	7.0000
4	Purple Forest Limited	4,429,760	1.3843
5	厦门欣嘉骏投资有限公司	4,029,760	1.2593
6	巨富发展有限公司	3,555,520	1.1111
7	上海祥禾泓安股权投资合伙企业(有限合伙)	3,200,000	1.0000
8	鸿业亚洲有限公司	2,607,360	0.8148
9	上海祥禾股权投资合伙企业(有限合伙)	1,600,000	0.5000
10	厦门市君豪投资合伙企业(有限合伙)	1,322,240	0.4132
合计		320,000,000	100.0000

公司由欣贺有限整体变更设立,欣贺有限的资产和负债等均由公司承继,所有资产均已完成产权名称变更手续。

三、发行人的股本情况

(一)本次发行前后发行人股本变化情况

1、总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

公司本次A股发行前总股本为32,000万股,假设本次拟公开发行10,666.67万股A股股份,占公司发行后总股本的比例为25.00%,本次发行前后,公司股本结构如下:

股份性质	股东名称	发行前股本结构		发行后股本结构	
		持股数量(股)	持股比例(%)	持股数量(股)	持股比例(%)
有限售条件的股份	欣贺国际有限公司	272,716,480	85.2239	272,716,480	63.9179
	厦门市骏胜投资合伙企业(有限合伙)	26,538,880	8.2934	26,538,880	6.2200
	厦门欣贺股权投资有限公司	4,800,000	1.5000	4,800,000	1.1250
	Purple Forest Limited	4,429,760	1.3843	4,429,760	1.0382
	厦门欣嘉骏投资有限公司	4,029,760	1.2593	4,029,760	0.9445
	巨富发展有限公司	3,555,520	1.1111	3,555,520	0.8333
	鸿业亚洲有限公司	2,607,360	0.8148	2,607,360	0.6111
	厦门市君豪投资合伙企业(有限合伙)	1,322,240	0.4132	1,322,240	0.3099
无限售条件的股份	公众投资者	-	-	106,666,700	25.0000
合计		320,000,000	100.0000	426,666,700	100.0000

本次发行前股东所持股份的流通限制以及自愿锁定的相关承诺参见"第一节重大事项提示"之"一、本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺"。

(二)公司股东情况

1、发起人

公司发起人为欣贺国际有限公司、厦门市骏胜投资合伙企业(有限合伙)、L Capital Xiamen Fashion Ltd.、Purple Forest Limited、厦门欣嘉骏投资有限公司、巨富发展有限公司、上海祥禾泓安股权投资合伙企业(有限合伙)、鸿业亚洲有限公司、上海祥禾股权投资合伙企业(有限合伙)、厦门市君豪投资合伙企业(有限合伙)。设立时的各发起人持股情况如下:

序号	发起人名称	持股数(股)	持股比例(%)
1	欣贺国际有限公司	250,316,480	78.2239
2	厦门市骏胜投资合伙企业(有限合伙)	26,538,880	8.2934
3	L Capital Xiamen Fashion Ltd.	22,400,000	7.0000
4	Purple Forest Limited	4,429,760	1.3843
5	厦门欣嘉骏投资有限公司	4,029,760	1.2593
6	巨富发展有限公司	3,555,520	1.1111
7	上海祥禾泓安股权投资合伙企业(有限合伙)	3,200,000	1.0000
8	鸿业亚洲有限公司	2,607,360	0.8148
9	上海祥禾股权投资合伙企业(有限合伙)	1,600,000	0.5000
10	厦门市君豪投资合伙企业(有限合伙)	1,322,240	0.4132
合计		320,000,000	100.0000

2、前十名股东情况

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
1	欣贺国际有限公司	272,716,480	85.2239
2	厦门市骏胜投资合伙企业(有限合伙)	26,538,880	8.2934
3	厦门欣贺股权投资有限公司	4,800,000	1.5000
4	Purple Forest Limited	4,429,760	1.3843
5	厦门欣嘉骏投资有限公司	4,029,760	1.2593
6	巨富发展有限公司	3,555,520	1.1111
7	鸿业亚洲有限公司	2,607,360	0.8148
8	厦门市君豪投资合伙企业(有限合伙)	1,322,240	0.4132
总计		320,000,000	100.0000

3、前十名自然人股东

本次发行前,公司不存在自然人股东。

4、国有股份、外资股份和战略投资者持股情况

截至本招股意向书摘要出具之日,发行人无国有股份、战略投资者持股情况。

截至本招股意向书摘要出具之日,欣贺国际、欣贺投资、Purple Forest Limited、巨富发展、鸿业亚洲等5家外资股东合计持有发行人288,109,120股份,占发行人总股本的90.0341%,具体情况如下:

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
1	欣贺国际有限公司	272,716,480	85.2239
2	厦门欣贺股权投资有限公司	4,800,000	1.5000
3	Purple Forest Limited	4,429,760	1.3843
4	巨富发展有限公司	3,555,520	1.1111
5	鸿业亚洲有限公司	2,607,360	0.8148
总计		288,109,120	90.0341

(三)发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

公司控股股东欣贺国际、股东欣贺投资及巨富发展系公司实际控制人孙氏家族控制的企业,其中欣贺国际持有公司85.2239%的股份,欣贺投资持有公司1.50%的股份,巨富发展持有公司1.1111%的股份,孙氏家族合计持有公司87.8350%的股份。公司实际控制人孙氏家族成员中,孙马宝玉系孙瑞鸿、孙孟慧之母,孙孟慧与卓建荣系夫妻关系。

厦门市骏胜投资合伙企业(有限合伙)持有公司8.2934%的股权,骏胜投资的合伙人蔡端宏、张华芳系夫妻关系,分别间接持有公司5.6072%、2.0659%的股权,合计持有公司7.6731%的股权。

Purple Forest Limited持有公司1.3843%的股权,Purple Forest Limited的股东许雅钧、徐熙娣系夫妻关系,分别间接持有公司0.2067%、0.1033%的股权,合计持有公司0.3099%的股权。

厦门欣嘉骏持有公司1.2593%的股权,厦门欣嘉骏的股东曹培忠和曹培峰系兄弟关系,分别间接持有公司0.2963%和0.2223%的股权,合计持有公司0.5186%的股权。

除上述情形以外,欣贺股份的发起人、控股股东和主要股东之间不存在其他任何关联关系。

四、发行人的主营业务情况

(一)主营业务、主要产品及其用途

1、主营业务介绍

公司是国内品牌女装的领军企业之一,主营中高端女装的设计、生产和销售,拥有完整的产业链条和显著的品牌优势。自公司设立以来,主营业务未发生变更。

公司已形成JORYA、JORYA weekend定位高端,ΛNMΛNI(恩曼琳)、GIVH SHYH、CAROLINE、AIVEI和QDA定位中高端的金字塔式的品牌架构。主品牌JORYA创立于20世纪90年代初,是历史较长的国内自主高端女装品牌之一。

公司拥有一支以实际控制人孙瑞鸿先生为核心的超过370人的专业化、高素质设计团队,每年研发设计投入超过6,000万元,推出超过4,000款款式。

公司采取自营和经销相结合的经营模式,截至2020年6月30日,公司在除西藏以外的全国各省、直辖市以及台湾、澳门设有550家销售门店,建立了基本覆盖全国的销售网络体系。公司的终端门店档次较高,已在广州太古汇、北京SKP、上海港汇、深圳万象城、南京德基广场等档次较高的商场开设了终端门店,并在王府井、银泰、金鹰、万象城等连锁商场开设终端门店。

2、公司的主要产品及其用途

公司主营JORYA、JORYA weekend、ΛNMΛNI(恩曼琳)、GIVH SHYH、CAROLINE、AIVEI和QDA七个自主品牌的中高端女装设计、生产和销售。公司产品分为服装类和商品类两个大类:

类别		主要产品
服装类		上衣、风衣、羽绒服、皮衣、针织品、衬衫、裙类、裤类等
商品类	饰品	腰带、围巾、帽子、发箍、项链、打底袜、手套等
	鞋	凉鞋、皮鞋、休闲鞋、靴子等
	包	手提包、挎包、钱包等

3、产品销售方式和渠道

公司已形成了以自营为主的、完善的、覆盖全国主要城市和目标客户群体的销售网络。截至2020年6月30日,公司在全国拥有550个门店,营销网络已覆盖除西藏外的所有省、自治区和直辖市。

根据商品所有权是否归属公司,公司实体门店的销售模式可分为自营和经销两大类,自营模式为公司主导的销售模式。报告期内各期末,公司的实体门店数量分别为590家、600家、570家和550家。截至2020年6月30日,公司550家门店中,自营模式门店438家,占比79.64%;经销模式门店112家,占比20.36%。

4、所需主要原材料

公司采购的主要原材料主要是各种质地、各种款式的面料。

(三)行业竞争情况及发行人在行业中的竞争地位

1、公司的市场地位

公司定位于中高端女装的设计、生产和销售。目前国内市场中, 中高端女装品牌除了国际品牌如Chanel、MaxMara等外,国内品牌如PORTS、JORYA、LANCY FROM25、VGRASS和ELLASSAY、雅莹等也都具有一定的市场知名度。

与公司经营模式相近、经营中高端品牌女装的国内上市公司主要是宝国国际(中国香港上市,2018年8月退市)、朗姿股份、锦泓集团、歌力思、安正时尚。上述公司与公司简要对比情况如下:

公司名称	实体门店销售模式	员工人数	门店数量(家)	主营业务收入(亿元)	归母净利润(亿元)	主营业务毛利率
宝国国际	自营为主	4,471	398	22.43	0.57	77.57%
朗姿股份	自营为主	4,151	594	29.38	0.59	58.02%
锦泓集团	自营为主	2,591	1,459	29.02	1.09	67.86%
歌力思	自营收入超过经销模式	3,960	600	22.33	3.56	67.93%
安正时尚	自营收入超过经销模式	3,898	1,055	24.29	3.03	53.13%
发行人	自营为主	4,579	570	19.65	2.42	74.60%

注1:宝国国际已于2018年8月退市,表中数据为其 2017年度/2017年末数据;其他公司为2019年度/2019年末数据,可比上市公司数据来自其年度报告;

注2:表中可比上市公司数据为整个公司层面数据,包括其并购的其他服装品牌、其他业务。

2、主要竞争对手简要情况

中高端女装市场中的国内品牌公司主要有欣贺股份、宝国国际、朗姿股份、锦泓集团、歌力思等,各品牌女装公司形成了其自有的风格,主要目标群体有一定的区分,存在一定程度上的竞争。各品牌女装企业的基本情况如下:

竞争对手	主营业务/品牌	主要品牌风格	主要目标消费群体	基本情况
宝国国际控股有限公司(香港上市,已退市)	自有品牌:Ports 授权分销品牌:BMW Lifestyle、Armani Collezioni、Armani Jeans、Versace等	Ports:简约、优雅	Ports:25-45岁精英女士	成立于1961年,2003年在香港交易所上市,2018年8月退市。公司设计、制造及零售分销PORTS品牌的男女时装,中国本土市场高档女装品牌的代表
朗姿股份有限公司(002612.SZ)	自有品牌:LANCY FROM 25、LIME FLARE、marien° mary、Liaalancy 授权品牌:MOJO S. PHINE、JIGOTT、FABIANA FILIPPI、DEWL	Liaalancy:高雅、尊贵 LANCY FROM 25:经典、优雅 LIME FLARE:时尚、精致 marien° mary:时尚、优雅 MOJO S. PHINE:奢华、优雅	Liaalancy:25-45岁,事业有成讲究个人品位与独特气场的成熟女性 LANCY FROM 25:25-55岁, 事业有成追求自我体现的都市成熟女性 LIME FLARE:25-45岁,希望展现个性、追求时尚生活方式的都市白领女性 marien°mary:18-35岁,追求时尚个性的都市年轻女性 MOJO S. PHINE:20-45岁,清新柔美,精致细腻,崇尚完美与自信的都市白领女性	2006年成立,2011年8月在深交所上市。致力于成为成就"泛时尚生态圈"的互联网化和国际化的一流时尚产业集团
锦泓时装集团股份有限公司(603518.SH)	VGRASS、Teenie Weenie	VGRASS:时尚、修身 Teenie Weenie:时尚、可爱	VGRASS:25-35岁高收入女性 Teenie Weenie:18-28岁的中高收入年轻女性	2003年成立,2014年上市。公司品牌分别定位于奢侈、高端和中高端,已形成以直营为主的、基本覆盖全国的营销网络
深圳歌力思服饰股份有限公司(603808.SH)	自有品牌:ELLASSAY 授权品牌:LAUREL、Ed Hardy、IRO、VIVIENNE TAM	ELLASSAY:时尚、优雅	ELLASSAY:时尚优雅、讲究生活品质的现代都市女性	从1996年开始经营,于2015年上市。定位于女性中高档时装,以直营和分销相结合的销售模式建设全国性的营销网络
安正时尚集团股份有限公司(603839.SH)	玖姿、尹默、安正、摩萨克、斐娜晨、安娜蔻	玖姿:自信、优雅、女人味 尹默:独立、知性、启发性	玖姿:35-45岁 尹默:28-35岁	2008年成立, 于2017年上市。致力于成为一家引领时尚品质生活的中国领先时尚产业集团

资料来源:上述企业网站、招股说明书等

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

(一)房屋建筑物

截至2020年6月30日,公司房屋建筑物情况如下:

土地房屋权证编号	使用权人	座落位置	用途	用地面积(平方米)	建筑面积(平方米)	取得方式	他项权利
厦国土房证第00935599号	欣贺股份	湖里区湖里大道95号	工业	6,214.15	20,336.38	受让	无
厦国土房证第00935701号	欣贺股份	湖里区华昌路140号	厂房	5,044.19	11,376.75	受让	无

(二)主要设备

公司的生产设备主要是缝纫机、电脑横机、裁床、绣花机等。截至2020年6月30日,公司主要生产设备如下:

单位:万元

序号	资产类别简称	数量(台/套)	原值	净值	成新率
1	缝纫机	1,931	1,026.80	114.24	11.13%
2	电脑横机	66	534.70	287.44	53.76%
3	裁床	55	395.34	237.12	59.98%
4	绣花机	11	214.69	128.15	59.69%
5	对丝车	77	175.44	29.90	17.04%
6	缩水机	3	114.14	80.96	70.93%
7	蒸汽锅炉	2	113.46	36.02	31.75%
8	电脑针织横机	3	109.29	62.57	57.25%
9	烫衬机	7	77.01	26.51	34.42%
10	订扣机	14	55.75	23.63	42.39%
11	低温连续式粘合机	3	52.35	11.85	22.64%

注:由于公司生产设备数量多且多数价格较低,本招股意向书摘要将同类生产设备视作一个整体并选取了原值总值超过50万元的生产设备进行披露。

(三)土地使用权情况

截至2020年6月30日,公司土地使用权情况如下:

土地房屋权证编号	所有权人	坐落位置	用途	使用权类型	用地面积(平方米)	使用期限	他项权利
厦国土房证第00935599号	欣贺股份	湖里区湖里大道95号	工业	出让	6,214.15	至2032年03月09日	无
厦国土房证第00935701号	欣贺股份	湖里区华昌路140号	工业	出让	5,044.19	至2030年11月23日	无
厦国土房证第地00011559号	欣贺股份	湖里区湖里高新技术园区中心商务区2008G13-604地块	办公商业	出让	15,624.01	办公50年,至2058年8月31日;商业40年,至2048年8月31日	无
厦国土房证第地00020334号	欣贺股份	同安区2012 TY05-G地块	工业	出让	19,488.44	至2062年12月13日	无

注:本表中两处土地使用权(厦国土房证第00935599号、厦国土房证第00935701号)及其附着房屋建筑物一并计入固定资产计量。

(四)商标情况

截至2020年6月30日,公司及其子公司在境内外共拥有注册商标635项,其中与服装相关的注册商标105项(即核定使用类型为第25类的商标),其他使用类型的注册商标主要是皮具、饰品等周边商品或为维护品牌权益申请的防御性注册商标。

公司核定使用类型为第25类的注册商标情况如下:

使用地区	序号	注册号	商标	注册有效期限
中国大陆	1	5100763		2009年03月14日至2029年03月13日
	2	6053165		2010年03月21日至2020年03月20日
	3	3869103	ANMANI 恩曼琳	2007年10月28日至2027年10月27日
	4	9291571	ANMANI 恩曼琳	2014年4月28日至2024年4月27日
	5	661788	恩曼琳 ANMANI	1993年10月14日至2023年10月13日
	6	728917	JORYA	1995年02月07日至2025年02月06日
	7	7790611	JORYA	2011年04月14日至2021年04月13日
	8	10171916	JORYA	2013年01月07日至2023年01月06日
	9	4752708	JORYA weekend	2009年09月14日至2019年09月13日
	10	7068651	JORYA weekend	2010年09月28日至2020年09月27日
	11	3277760	JORYA COSTUME(“COSTUME”放弃专用权)	2004年04月28日至2024年04月27日
	12	8907397	JORYA COSTUME	2011年12月14日至2021年12月13日
	13	845646	Caroline 卡洛琳	1996年06月07日至2026年06月06日
	14	3876095	CAROLINE	2007年03月14日至2027年03月13日
	15	3876094	GIVH SHYH	2009年04月28日至2029年04月27日
	16	7808734	GIVH SHYH	2011年03月14日至2031年03月13日
	17	1641284	GIVH SHYH 巨式国际	2001年09月28日至2021年09月27日
	18	8502062	GIVH SHYH	2011年07月28日至2021年07月27日
	19	4495754	AIVEI	2009年02月21日至2029年02月20日
	20	8506177	AIVEI	2011年08月07日至2021年08月06日
	21	20310736	CAROLINE	2017年08月07日至2027年08月06日
	22	9041825		2012年01月21日至2022年01月20日
	23	8546596	QDA	2011年08月14日至2021年08月13日
	24	7822812	欣贺	2011年09月07日至2021年09月06日
	25	4193617	中悦 JON YUE	2008年12月28日至2028年12月27日
	26	6837394	中悦	2010年08月14日至2030年08月13日
	27	9291533	欣贺	2012年04月14日至2022年04月13日
	28	10739945	JORYA weekend	2013年06月14日至2023年06月13日
	29	10881323	JORYA	2013年08月14日至2023年08月13日
	30	11200315	QDA	2013年12月07日至2023年12月06日
	31	11481214	欣贺卓雅	2014年02月14日至2024年02月13日
	32	11481242	卓雅周末	2014年02月14日至2024年02月13日
	33	11480772	欣贺艾薇	2014年02月21日至2024年02月20日
	34	11480815	欣贺艾薇	2014年02月21日至2024年02月20日
	35	11689199		2014年04月07日至2024年04月06日
	36	11480713	艾薇	2014年04月14日至2024年04月13日
	37	11856338	欣贺 JW	2014年05月21日至2024年05月20日
	38	11856308	欣贺 CR	2014年05月21日至2024年05月20日
	39	11856334	欣贺 JR	2014年05月21日至2024年05月20日
	40	11856328	欣贺 IV	2014年05月21日至2024年05月20日
	41	10964693	QDA STAR	2014年08月21日至2024年08月20日
	42	10964653	QDA HOLIDAY	2014年07月28日至2024年07月27日
	43	10964674	QDA SMILE	2014年08月14日至2024年08月13日
	44	12012032	CAROLINE	2014年07月21日至2024年07月20日
	45	12437507	JORYA weekend	2014年09月21日至2024年09月20日
	46	10739992		2014年03月28日至2024年03月27日
	47	15716741	AIVEI RED	2016年01月14日至2026年01月13日
	48	19460363	Mini CAROLINE	2017年05月07日至2027年05月06日
	49	25844459	QDA:	2018年08月28日至2028年08月27日
	50	26393619	QDA	2018年09月07日至2028年09月06日
	51	26370981		2018年09月14日至2028年09月13日
	52	26373694	Givh shyh	2018年09月14日至2028年09月13日
	53	30817776	jorya	2019年03月14日至2029年03月13日
	54	32510332	jorya½	2019年06月07日至2029年06月06日
	55	33200501	JORYA	2019年5月14日至2029年5月13日
	56	32632813	QD:A	2019年5月21日至2029年5月20日
	57	32815551	QD:A	2019年6月28日至2029年6月27日
	58	29963403	R AIVEI RED	2019年2月7日至2029年2月6日
	59	26006458		2019年12月28日至2029年12月27日
中国台湾	60	01499746	恩曼琳	2012年01月16日至2022年01月15日
	61	01412534	JoryaSTar	2010年06月01日至2030年05月31日
	62	01429812	JW	2010年09月16日至2030年09月15日
	63	01412484	CAROLINE	2010年06月01日至2030年05月31日
	64	01527530	卡洛琳	2012年07月16日至2022年07月15日
	65	01412482	AIVEI	2010年06月01日至2030年05月31日
	66	01412485	艾薇	2010年06月01日至2030年05月31日
	67	00906276	巨式國際 GIVH SHYH	2000年09月16日至2030年09月15日
	68	00912803	S	2000年11月01日至2020年10月31日
	69	01362541	卓雅	2009年05月16日至2029年05月15日
	70	00817746	卓雅 JORYA	1998年09月16日至2028年09月15日
	71	01221136	JORYA weekend	2006年08月01日至2026年07月31日
	72	01412483	JORYA weekend	2010年06月01日至2030年05月31日
	73	01054575	JORYA	2003年08月16日至2028年09月15日
	74	01584028	JORYA	2013年06月16日至2023年06月15日
	75	01570591	QDA	2013年03月16日至2023年03月15日
中国香港	76	301383921		2009年07月14日至2029年07月13日
	77	301383994	JORYA	2009年07月14日至2029年07月13日
	78	301384083	JORYA COSTUME	2009年07月14日至2029年07月13日
	79	301384155	JORYA weekend	2009年07月14日至2029年07月13日
	80	301384146	JORYA weekend	2009年07月14日至2029年07月13日
	81	301384100	PHABER	2009年07月14日至2029年07月13日
	82	301387549	恩曼琳	2009年07月20日至2029年07月19日
	83	301384119	中悦 JON YUE	2009年07月14日至2029年07月13日
	84	301384128	中悦	2009年07月14日至2029年07月13日
	85	301387503	卡洛琳	2009年07月20日至2029年07月19日
中国澳门	86	N/063996	JORYA	2012年12月13日至2026年12月13日
	87	N/063990	JORYA weekend	2012年12月13日至2026年12月13日
	88	N/063972	AIVEI	2012年12月13日至2026年12月13日
	89	N/063980	CAROLINE	2012年12月13日至2026年12月13日
	90	N/063984	GIVH SHYH	2012年12月13日至2026年12月13日
	91	N/064108	QDA	2012年12月13日至2026年12月13日
	92	N/114861	JORYA weekend	2017年02月13日至2024年02月13日
	93	N/135388		2018年8月30日至2025年8月30日
意大利	94	1401368	GIVH SHYH	2000年09月18日至2020年09月18日
	95	1401391	JORYA	2000年09月18日至2020年09月18日
法国	96	013097442	GIVH SHYH	2001年04月26日至2021年04月26日
	97	013097444	JORYA	2001年04月26日至2021年04月26日
	98	013119419	JoryaSTar.集雅	2001年09月04日至2021年09月04日
	99	023144027	AIVEI	2002年01月28日至2022年01月28日
	100	083598891	JORYA weekend	2008年09月16日至2028年09月16日
	101	013119418	恩曼琳	2001年09月04日至2021年09月04日
欧盟*	102	004461216	JORYA	2005年05月30日至2025年05月30日
	103	011210077	QDA	2012年09月24日至2022年09月24日
新加坡	104	40201710635X	JORYA weekend	2017年06月07日至2027年06月07日
	105	40201710652R	JORYA	2017年06月07日至2027年06月07日

注:上述第102、103项欧盟商标类别涵盖第9类、第18类、第25类。

(五)著作权情况

(1)作品著作权

截至2020年6月30日,公司共拥有19项作品著作权,公司作品著作权情况如下:

序号	著作权名称	登记号	作品类别	登记日期
1	猫头鹰	闽作登字-2012-F-00005310	美术	2012年7月10日
2	怀旧机器人	闽作登字-2012-F-00005311	美术	2012年7月10日
3	女人图	闽作登字-2012-F-00005312	美术	2012年7月10日
4	黑天鹅	国作登字-2017-F-00410845	美术作品	2017年11月7日
5	白天鹅	国作登字-2017-F-00410846	美术作品	2017年11月7日
6	欣贺JW-01	国作登字-2017-F-00410844	美术作品	2017年11月7日
7	GIVH SHYH	国作登字-2017-F-00410843	美术作品	2017年11月7日
8	JR三角花	国作登字-2017-F-00395149	美术作品	2017年11月22日
9	JR眼睛花	国作登字-2017-F-00395147	美术作品	2017年11月22日
10	JR玫瑰花	国作登字-2017-F-00395151	美术作品	2017年11月22日
11	JR红底花草	国作登字-2017-F-00395153	美术作品	2017年11月22日
12	JR郁金香	国作登字-2017-F-00395146	美术作品	2017年11月22日
13	JR小鸟郁金香绣花稿	国作登字-2017-F-00395148	美术作品	2017年11月22日
14	JR红底圈纹	国作登字-2017-F-00395152	美术作品	2017年11月22日
15	JR拼接小花	国作登字-2017-F-00395150	美术作品	2017年11月22日
16	欣贺JR-茶梅	国作登字-2017-F-00442320	美术作品	2017年12月7日
17	GRL PWR-1	国作登字-2018-F-00590782	美术作品	2018年8月6日
18	GRL PWR-2	国作登字-2018-F-00590780	美术作品	2018年8月6日
19	GRL PWR-3	国作登字-2018-F-00590781	美术作品	2018年8月6日

(2)软件著作权

截至2020年6月30日,公司共拥有8项软件著作权,公司软件著作权情况如下:

序号	软件名称	软件登记号	取得日期
1	欣贺客户关系管理系统【简称:GIC管理系统】V1.0	软著登字4090951号	2019年6月28日
2	欣贺门户管理软件V7.0	软著登字4090942号	2019年6月28日
3	欣贺物料管理系统V3.5	软著登字4090935号	2019年6月28日
4	欣贺销售日报系统【简称:销售日报】V1.0	软著登字4090928号	2019年6月28日
5	欣贺智能仓储管理系统【简称:FLUX WMS】V4.1	软著登字4090922号	2019年6月28日
6	智零售云服务平台V1.0	软著登字4090671号	2019年6月28日
7	欣贺BI系统【简称:营运简报】V1.0	软著登字4094299号	2019年7月1日
8	欣贺供应链管理系统V3.5	软著登字4094552号	2019年7月1日

(六)专利权情况

截至2020年6月30日,公司共拥有1项实用新型专利,具体情况如下:

序号	专利名称	专利类型	专利权人	专利号	授权公告日
1	一种3D布料剪裁机的刀头打磨装置	实用新型	欣贺股份	ZL201920720924.7	2020年2月7日

六、同业竞争与关联交易

(一)同业竞争

公司控股股东、实际控制人均未持有其他任何与公司经营相同或相似业务公司的股权,也未开展任何与公司相同或相似的生产经营活动,公司与实际控制人、控股股东之间不存在同业竞争。

为保证公司及公司其他股东利益不受损害,公司控股股东欣贺国际、间接控股股东宏方控股以及实际控制人孙瑞鸿、孙孟慧、卓建荣、孙马宝玉出具了《避免同业竞争的承诺函》。

(二)经常性关联交易

1、自然人关联方报酬

公司向公司董事、监事、高级管理人员支付报酬属于经常性关联交易,具体情况见本招股意向书摘要"第三节 发行人基本情况"之"七、发行人董事、监事和高级管理人员"。

2、与关联方联营销售商品

报告期内,公司与离任董事黄晗跻担任董事的企业南京砂之船资产管理有限公司等关联公司联营销售商品,由上述公司提供经营场地,公司提供经营的品牌折扣商品,采取按销售额分成的分配方式,联营销售商品,具体如下:

单位:万元

关联方	关联交易内容	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
		金额	占同类业务比	金额	占同类业务比	金额	占同类业务比	金额	占同类业务比
合肥砂之船商业管理有限公司	商场费用	-	-	-	-	-	-	4.41	0.05%
	销售收入	-	-	-	-	-	-	45.43	0.03%
昆明砂之船商业管理有限公司	商场费用	-	-	-	-	-	-	3.23	0.04%
	销售收入	-	-	-	-	-	-	29.89	0.02%
南京砂之船资产管理有限公司	商场费用	-	-	-	-	-	-	24.11	0.28%
	销售收入	-	-	-	-	-	-	228.71	0.14%
合计	商场费用	-	-	-	-	-	-	31.74	0.37%
	销售收入	-	-	-	-	-	-	304.03	0.19%

注:公司原董事黄晗跻于2016年3月14日离职,在离职后12个月后(2017年3月15日起)黄晗跻不再是公司的关联自然人,其担任董事的南京砂之船不再是公司的关联方,故2017年关联交易金额统计期间为1-3月;2017年4月起,上述交易仍然持续进行但不属于关联交易。

公司离任董事黄晗跻任南京砂之船资产管理有限公司等公司董事, 黄晗跻为投资人L Capital Asia,L.L.C在该等企业委派的董事,投资人并不参与该等企业的日常经营事务,公司与该两家公司的经济业务按照独立企业交易原则确定合作条款,交易价格公允。

3、租赁关联方房产

报告期内,公司租赁关联方房产的具体情况如下:

单位:万元

关联方名称	关联交易内容	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
		金额	占同类业务比	金额	占同类业务比	金额	占同类业务比	金额	占同类业务比
孙瑞鸿	房产租赁	12.66	1.64%	24.09	1.61%	23.71	1.58%	24.00	1.65%
	合计	12.66	1.64%	24.09	1.61%	23.71	1.58%	24.00	1.65%

2016年欣贺台湾与孙瑞鸿签署《房屋租赁合同》,约定孙瑞鸿将台南市中西区协进里民权路3段313号1楼、3楼及4楼的房屋出租给欣贺台湾用作办公之用,租赁期为1年,租金90,000元新台币/月。2017-2020年,欣贺台湾与孙瑞鸿续签了租赁合同。

上述房屋租金均由交易双方参考房屋附近区域类似房屋的租金水平协商确定,关联交易价格公允。

(三)偶发性关联交易

1、向关联方采购葡萄酒

报告期内,公司存在向副总经理邱迎平的配偶持股50%的厦门康淳贸易有限公司采购葡萄酒的情况,具体如下:

单位:万元

关联方名称	关联交易内容	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
		金额	占同类业务比	金额	占同类业务比	金额	占同类业务比	金额	占同类业务比
厦门康淳贸易有限公司	采购葡萄酒	-	-	-	-	2.19	0.88%	-	-
	合计	-	-	-	-	2.19	0.88%	-	-

注:邱迎平女士于2018年5月31日起任公司副总经理,公司与厦门康淳贸易有限公司关联交易金额统计期间为2018年6月至今。

2、向关联方采购餐饮服务

报告期内,公司存在向持股5%以上的自然人股东蔡端宏的配偶张华芳担任董事兼总经理、董事王斌担任董事的企业厦门骏豪酒店管理有限公司采购餐饮服务的情况,具体如下:

单位:万元

关联方名称	关联交易内容	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
		金额	占同类业务比	金额	占同类业务比	金额	占同类业务比	金额	占同类业务比
厦门骏豪酒店管理有限公司	餐饮服务	-	-	6.25	3.07%	18.87	7.61%	5.49	1.77%
	合计	-	-	6.25	3.07%	18.87	7.61%	5.49	1.77%

上述商品关联交易价格均为市场价格,且关联交易金额较小,对公司经营成果不构成重大影响,不存在损害公司或公司其他股东利益的情况。

(四)关联方应收、应付款项余额

报告期各期末,公司与关联方之间无应收应付款项。

(五)报告期内关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内, 公司发生的关联交易主要是为保证公司正常生产经营而与关联方发生的正常业务交易,主要包括董事、监事、高级管理人员薪酬,向孙瑞鸿租赁房屋用于办公,与南京砂之船等公司联营销售商品、向厦门康淳贸易有限公司采购葡萄酒、向厦门骏豪酒店管理有限公司采购餐饮服务等。公司与上述关联方在经营业务中长期保持独立运作,独立核算,交易价格公允。

报告期内公司发生的经常性关联交易对公司的财务状况和经营成果未产生重大影响。

(六)公司独立董事对关联交易的意见

(下转C26版)