

# 新澳股份：纯正羊毛 新澳品质

——新澳纺织股份有限公司首次公开发行 A 股网上投资者交流会精彩回放

## 出席嘉宾

新澳股份董事长	沈建华先生
新澳股份副董事长、总经理	周效田先生
新澳股份董事、财务总监	沈娟芬女士
新澳股份董事、董事会秘书	李新学先生
国信证券保荐代表人	赵小敏先生
国信证券项目发行人	吴云建先生

## 浙江新澳纺织股份有限公司 董事长沈建华先生致辞



尊敬的各位嘉宾、各位投资者和网友：

大家好！

欢迎各位参加新澳纺织股份有限公司首次公开发行 A 股的网上路演活动，很高兴能够通过网络平台与大家进行交流。在此,我谨代表新澳股份董事会、管理层和全体员工，对各位投资者朋友给予的热情关注和积极参与表示

诚挚的感谢！

自创立以来，新澳股份立足于毛纺行业，在毛精纺纱线的研发、生产和销售等领域积极发展，形成了集制条、改性处理、精纺、染整于一体的完整纺纱产业链。

公司成立以来一直引进吸收与自主研发相结合的技术创新路线，注重产品质量管理与高端品牌建设，是国际羊毛局纯羊毛标志特许权企业，获得澳大利亚美利诺羊毛标志证书，在行业内较早通过了 ISO9001 质量管理体系认证及 ISO14001 环境体系认证。公司已通过 OEKO-TEX STANDARD 100 生态纺织品国际认证，纯毛纱线及毛条产品已通过 ECO-LABEL (欧盟生态标签)认证。

今天，我们非常高兴能借此机会与广大投资者进行沟通，使大家进一步了解新澳股份。我们坚信，广大投资者的高度信任与大力支持，将是新澳股份成功发行的重要保证。通过今天的网上交流，我们将充分听取各位投资者朋友的建设性意见，进一步推进公司的创新和发展。未来，新澳股份将更加努力，以更加优异的经营业绩回报各位投资者！谢谢！

## 国信证券股份有限公司 保荐代表人赵小敏先生致辞



尊敬的各位嘉宾、各位投资者朋友：

大家下午好！

欢迎大家参加新澳纺织股份有限公司首次公开发行股票的路演，我谨代表国信证券股份有限公司向参与此次网上路演的各位来宾、广大投资者表示衷心的感谢！

新澳股份作为纺织行业的先行者和革新者，多年来依靠着良好的企业品牌形象、丰富的建设运营维护经验以及富有专业经验的管理团队，迅速发展成为国内领先的纱线供应商企业。作为专注于毛精纺纱线的研发、生产和销售上市公司，新澳股份的本次发行不仅是公司实现飞跃式发展的又一次宝贵契机，更将为境内投资者提供投资于纺织行业的绝佳机遇。

国信证券此次非常荣幸能够成为新澳股份首次公开发行的保荐人和主承销商。在合作过程中，我们深刻体会到了新澳股份技术创新、产品创新、质量创新、管理创新的创新理念，质量求实，技术求新，服务求诚的管理目标。相信新澳股份将凭借其丰富的项目开发和运营管理经验，赢得更广阔的发展。我们对公司的未来发展充满信心，衷心地希望广大投资者共同分享公司发展的丰硕果实。欢迎大家积极认购。谢谢大家！

## 浙江新澳纺织股份有限公司 副董事长、总经理周效田先生致结束词



各位嘉宾、各位投资者和各位网友：

新澳纺织股份有限公司首次公开发行 A 股网上路演马上就要结束了。非常感谢大家在网上与我们交流，也非常感谢上证路演中心和中国证券网为我们提供这样一个交流平台，同时还要感谢主承销商国信证券以及所有参与发行的中介机构所付出的辛勤劳动。

今天，各位投资者朋友从各个方面与我们进行了坦诚深入的交流，并为公司经营提出了许多宝贵的建议，在此表示衷心的感谢！通过与大家的交流与沟通，我们深深体会到未来作为一家上市公司的使命和责任。会后，我们将会把大家所提的意见和建议进行认真研究，抓好落实，新澳股份全体同仁将会以更大的努力来回报大家的信任与支持。

网上路演虽然结束了，但新澳股份与广大投资者朋友的沟通交流才刚刚拉开序幕，我们的投资者关系管理工作也会全面的展开，希望大家通过各种方式与我们保持密切的沟通和联系，也随时欢迎广大投资者到新澳股份参观考察。

请投资者朋友放心，我们一定会更加努力，牢牢抓住资本市场赋予我们的发展契机，努力打造一流的创新性高新技术企业，实现股东价值、员工价值和社会效益的最大化，成为一家值得大家信赖的、优秀的上市公司！谢谢大家！

## 经营篇

问：董事长，贵公司主营业务、主营产品是什么？自成立以来是否有重大变化？

沈建华：公司的主营业务为毛精纺纱线的研发、生产和销售，主要产品为毛精纺纱线以及中间产品羊毛毛条，主要应用于下游纺织服装领域。本公司成立至今，主营业务未发生过变化。

问：董事长，贵公司目前产能状况如何？

沈建华：截至目前，公司已具有年产各类毛条 7,000 吨、改性处理 10,000 吨、精纺纺纱 6,600 吨、染整 8,000 吨的生产能力，集制条、改性处理、精纺、染整于一体，形成了完整的纺纱产业链。

问：公司是一家高新技术企业，在行业中地位如何？

沈建华：公司是高新技术企业，浙江省创新型试点企业，是国际羊毛局纯羊毛标志特许权企业，获得澳大利亚美利诺羊毛标志证书，在行业内较早通过了 ISO9001 质量管理体系认证及 ISO14001 环境体系认证。公司已通过 OEKO-TEX STANDARD 100 生态纺织品国际认证，纯毛纱线及毛条产品已通过 ECO-LABEL（欧盟生态标签）认证，多年进入毛纺行业竞争力十强。

问：总经理，公司属于传统行业，请介绍一下究竟有什么高科技含量？

周效田：公司自成立以来一直将技术进步放在经营战略首位，目前已形成国际领先的集洗毛、制条、改性处理、纺纱、染整、质量检测于一体的技术体系。公司产品主要涉及的核心技术包括巴素兰处理技术、毛纱抗起球新技术、多组分非毛原材料在毛针织绒线上的应用与开发、丝光、防缩纱线加工技术、TEC 完全易护理技术、毛纱染整节能减排技术及高档羊毛条制造技术。技术创新和优质的产品质量为公司在行业内赢得较好的声誉，促进了公司稳定快速的发展。

问：请您介绍公司的主要产品及生产能力。

周效田：公司立足于毛纺行业，主营业务为毛精纺纱线的研发、生产和销售，主要产品为毛精纺纱线以及中间产品羊毛毛条，主要应用于下游纺织服装领域。截至报告期末，公司已具有年产各类毛条 7,000 吨、改性处理 10,000 吨、精纺纺纱 6,600 吨、染整 8,000 吨的生产能力，集制条、改性处理、精纺、染整于一体，形成了完整的纺纱产业链。

问：公司分红回报规划内容主要有哪些？

沈娟芬：公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过了《浙江新澳纺织股份有限公司未来三年股利分配规划（2014—2016）》，对未来三年的股利分配作出了具体的进一步安排。2014 年—2016 年，公司在足额预留盈余公积金以后，每年向股东以现金方式分配的利润不低于当年实现的可供分配利润的 20%，且现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到 20%。如果在 2014—2016 年，公司净利润保持增长，则公司每年现金分红金额的增幅将至少与净利润增长幅度保持一致。在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配或公积金转增，各期未进行分配的利润将用于满足公司发展资金需求。存在股东违规占用公司资金情况的，公司有权扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

问：报告期内公司在建工程情况怎么样？

沈娟芬：报告期内，公司在建工程分别为 4,481.20 万元、2,448.35 万元、4,022.25 万元和 5,000.59 万元。2012 年末，在建工程较上年末下降较大，主要系公司“20,000 锭高档毛精纺生态纱项目”和新中和车间和综合楼改造工程分别结转固定资产 5,946.91 万元和 905.20 万元所致；2013 年末和 2014 年 6 月末，在建工程金额逐步增加，主要系公司“20,000 锭高档毛精纺生态纱项目”和公司科技大楼工程项目新增投资额增长所致。

问：目前公司负债情况如何？

沈娟芬：随着毛精纺纱业务规模扩张和长期资产投资力度的加大，公司负债规模总体增大。报告期内，主要通过短期借款、应付账款等进行融资。

（1）短期借款

报告期内，短期借款占同期负债总额的比例分别为 51.74%、41.14%、56.94%和 56.81%，报告期内，公司盈利能力较强、偿债及时，在银行具有良好的信誉，短期借款已逐步成为公司营运资金的主要融资渠道之一。

（2）应付账款

报告期内，应付账款占同期负债总额比例分别为 36.46%、37.90%、29.24%和 24.84%，占同期负债总额的比例相对比较稳定。

报告期内，公司存在向关联方新都绿色能源采购蒸汽的情况，2011 年末和 2012 年末应付该关联公司的款项分别为 56.67 万元和 64.04 万元。

问：公司的应收账款是如何处理的？

沈娟芬：您好，报告期内，公司应收账款余额控制适当，均属于正常生产经营所致；公司应收账款账龄较短，1 年以内的应收账款占比始终超过 99%；报告期内，公司应收账款周转率分别为 24.60 次 / 年、22.10 次 / 年、20.24 次 / 年和 7.55 次 / 半年，应收账款周转情况良好，主要得益于公司执行较为严格的信用政策和货款催收制度，未来公司将继续执行现有的收款政策，保持良好的现金流。

问：公司上市了，作为职工最关心的是啥时候能给我们提高工资福利？

李新学：公司上市了，是我们全体员工共同的努力，使企业进入了一个崭新的发展阶段，迎来了新澳股份发展的新时代。对于公司每一位员工，我都充满着感激，因为正是大家共同的努力造就了公司的今天。公司会按照企业发展的长远计划制定相关规定，适时执行。祝你在公司的事业中不断进步发展，前途无量。



路演嘉宾合影

## 行业篇

问：目前，国内毛纺行业发展情况如何？

沈建华：当前，我国是世界最大的毛纺织品加工和出口国。2012 年，我国进口羊毛累计数量达 31.83 万吨，是世界最大的羊毛进口国，全年规模以上毛纺织企业实现工业总产值 2,045 亿元，全年进出口 163.20 亿美元，其中出口达 120.14 亿美元，与 2011 年相比略有下滑。

我国毛纺工业已发展成为高度市场化的产业，形成毛条、毛纱线、面料、毛毯、地毯、毛梭织、针织服装、羊毛被、毡制品等各类品种、上下游产业链配套齐全的生产加工体系，能够生产加工各种质量水平的产品。从产品结构和各类产品使用羊毛数量来看，毛纺工业所加工羊毛约 75%以上用于服装类产品的生产。在市场配置资源的作用下，产业布局主要集聚在靠近市场的沿海地区，上下游产业链配套齐全，产业集群作用凸显，企业技术进步迅速，国际竞争力不断增强。

问：我国毛纺行业的利润水平趋势如何？

沈建华：我国毛纺企业大部分利润水平不高，品牌建设已经成为毛纱企业进军高端服装市场获取高额利润的重要基础。今后，随着纱线产品逐渐向差异化、功能化、生态化发展，产品的附加值得到提升，中高档产品的盈利能力将得到显著增强，从而带动行业整体利润水平的提高。

问：贵公司所处行业的主要监管部门有哪些？

沈建华：国家发展与改革委员会负责产业政策的研究制定、政策指导、项目审批等；中国纺织工业联合会（原名：中国纺织工业协会）是全国性的纺织行业联合会，是我国纺织行业的自治管理机构，主要负责制定行业行约，规范行业行为，建立行业自律机制，维护行业利益；另外，中国纺织工业联合会在研究国内外纺织行业发展趋势，在纺织行业发展战略、产业政策、技术进步、市场开拓、改革开放等方面参与工作或提供咨询服务，并代表会员企业向政府反映情况，提出建议等。中国毛纺织行业协会是中国毛纺行业的全国性社会团体，本着服务企业、服务政府、推进毛纺工业健康发展的宗旨，组织交流、信息发布、调查研究、产品促销等多种活动，促进毛纺新技术、新工艺的推广应用，帮助企业开拓市场；积极开展国际交流与合作，促进中国毛纺织

## 发展篇

问：董事长，公司所处行业竞争性极强，上市后公司会否进行收购兼并，是对上下游进行整合还是横向兼并呢？

沈建华：公司首先专注主营业务毛精纺纱的发展，在风险可控并能增强公司竞争力的情况下，将视情况对行业内优质的标的进行整合或收购，促进公司更快更好的发展，维护中小股东的权益。

问：董事长，公司上市后发展计划与现有业务有何关系？

沈建华：公司的发展计划是经过对公司现有业务情况、国家政策导向、行业发展趋势等多方因素综合考虑而制订的，是公司未来发展的方向。公司发展计划能否顺利实施与首次公开发行股票是否成功密切相关。募集资金的及时到位将为投资项目提供充足的资金保障，并为公司打开了多元化的融资途径，使公司拥有良好的发展环境。

问：今年，浙江多家传统企业在上市几年后纷纷选择卖掉企业，实现资本兑现。未来您会效仿吗？

沈建华：公司创立 20 年来，始终致力于毛纺行业的发展，也取得了不错的业绩，在行业内享有一定的地位。未来公司将继续做大做强主业，相信公司能为股东创造更多的价值，我对公司的

## 发行篇

问：请您简要介绍公司本次募集资金的主要用途。

周效田：若本次股票发行成功，扣除发行费用后，本次发行新股募集资金将依次用于置换“20,000 锭高档毛精纺生态纱项目”已投入资金及其后续投入（已经桐乡市经济贸易局桐经贸备案[2011]6 号文及桐乡市发展改革委员会桐发改备案[2012]10 号文备案。）；偿还 1 亿元银行贷款项目。若本次发行新股募集资金额与“20,000 锭高档毛精纺生态纱项目”需要的投资总额之间仍存在资金缺口，将由公司自筹或通过银行借款予以解决。

问：募投资金进一步扩大产能，会否进一步降低毛利率？鉴于公司上市审核时间较长，很多公司上市后不久就更改了募投项目，公司有无这类打算？

周效田：本次募投项目将进一步扩大公司中高端毛精纺纱产品，毛利率相对稳定；截至 2014 年 6 月底，本次募集资金投资项目已完成前期投资 13,061.68 万元，并已有 8,080 锭纺纱产能达产，初步形成近 1,000 吨的年生产能力，公司上市后募集资金将置换该项目已投入资金及其后续投入。同时，公司已建立完善的销售渠道体系，毛精纺纱产品远销北美洲、欧洲、大洋洲、东亚等地区及国内二十余个省市。

问：公司在上市过程中应该会有很多的感受，是否能同您未来的股东谈谈？

行业走向世界。

问：董事长，请问贵公司所处行业的主要政策有哪些？

沈建华：主要政策有：《纺织工业调整和振兴规划》、《纺织工业技术进步与技术改造投资方向（2009—2011）》、《关于纺织机械工业结构调整的指导意见》、《纺织行业“十二五”发展规划》、《产业结构调整指导目录（2011 年本）（2013 年修订）》等相关政策。

问：请您介绍一下公司与上游行业的关联性。

周效田：公司的上游行业为畜牧业，为公司提供生产所用的原材料，主要为羊毛。近几年来全球羊毛的价格变化较大，对毛纺行业的发展造成一定的影响。

羊毛价格受气候、消费需求、产业国政策、羊毛生产量及储备情况、汇率变动等多因素影响，其价格的波动直接影响到毛纺行业的原材料成本以及产品价格。澳大利亚作为全球最大的羊毛出产国以及出口国，其国内羊毛拍卖市场的价格基本可以反应全球羊毛价格的走势，其他国家如新西兰、乌拉圭、南非、英国及中国的羊毛价格基本上跟随澳毛价格波动。

问：公司产品向国内外哪些知名品牌的羊毛服装供货？

周效田：公司产品定位中高端市场。在国内市场有宝姿、雅莹、哥弟、雅戈尔等服装品牌合作者；在国际市场中，公司与世界顶尖服饰品牌建立良好的合作关系，成为众多知名服装品牌的指定纱线供应商之一，包括 Gap（美国）、Banana Republic（美国）、DKNY（美国）、TORY BURCH（美国）、TOMMY HILFIGER（美国）、COS（英国）、BURBERRY(英国)、Prada（意大利）、Armani（意大利）、HUGO BOSS（德国）、SANDRO（法国）、Sports Craft（澳大利亚）、Pacific Brands（澳大利亚）、Muji（日本）等，拥有较大的市场影响力。

问：公司的主要竞争对手有哪些？

周效田：纺织行业是一个市场竞争充分的行业，竞争才有机会，竞争培育了自己，我们的竞争对手随着时间的推移是变化的。我们在过去多年的市场竞争中，发挥自身优势，竞争力不断增强，企业发展逐年壮大，实力不断提升。我们将继续努力，在竞争中成长，为客户提供优质产品。

未来很有信心。

问：请教董事长，公司这个行业的业绩增长前景未必很稳定，上市后董事会会否考虑通过收购确立双主业，规避行业单一的风险，提高公司收益？

沈建华：公司首先专注主营业务毛精纺纱的发展，暂无双主业的打算，未来在现有业务架构的基础上，将视情况对行业内优质的标的进行整合或收购，促进公司更快更好的发展，维护中小股东的权益。

问：公司有哪些发展战略？

周效田：公司以“技术创新、产品创新、质量创新、管理创新”为战略思路，聚集核心资源、聚力核心业务、聚焦核心市场，以提升自主创新能力、市场营销能力、国际化经营能力、人才强企能力为重点，不断提升公司创新和运营能力。

问：公司以后会不会增发？

李新学：本次募集资金拟投资项目按预定计划顺利投入后，公司董事会将根据公司业务发展和中长期战略发展规划，结合市场情况拟定相应的融资计划。

李新学：我们认为，此次上市对于公司来说是水到渠成。上市只是股份公司发展道路中的重要一步，摆在公司面前的既有机遇，又有挑战，我们将竭尽全力，用好募集资金，使企业今后更有发展的空间和后劲，和投资者共同分享新澳股份成长带来的喜悦。

问：股票价格受多方面因素的影响，从公司的角度，公司将怎样尽可能减少股市风险，为广大投资者带来满意回报？

李新学：公司在本次发行并上市后，将遵循稳健的经营准则，按照招股说明书中披露的用途审慎运用募集资金，努力保持公司良好的资产质量和公司业绩的稳步增长。公司将严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规的要求规范运作，并按照中国证监会和上海证券交易所的有关规定及时、准确、完整地履行信息披露义务，为投资者的投资决策服务。

问：请问对新澳股份的二级市场价格是如何估计的？

吴云建：新澳股份的市场价格是由投资者来决定的，公司主业突出、经营稳健、业绩良好、规模效益突出、发展前景广阔，是一个值得长期持有的公司。