

浙江奥康鞋业股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

①2009年收购奥康集团的房地产

2009年12月24日,公司与奥康集团签订《房产买卖合同》,奥康集团将其位于瓯北镇北干石工业区及瓯北镇东瓯工业区的土地使用权面积为95,683.89平方米的土地使用权和位于瓯北镇北干石工业区的总面积为38,952.37平方米的土地使用权,以20,800万元的价格转让给公司。

2009年12月25日,浙江勤信资产评估有限公司浙江勤信资产评估有限公司更名单元资产评估有限公司出具《奥康集团有限公司拟对外投资等涉及的资产价值项目资产评估报告》(勤信评报[2009]908号),对奥康集团转让给公司的7项土地使用权及13项房屋进行了评估,评估基准日为2009年11月30日,该等房地产的合计账面价值为4,271.00万元,评估价值为20,850.77万元,评估增值16,579.77万元,增值率为388.19%。

②2011年收购奥康集团的房地产

2011年6月8日,发行人与奥康集团签订《房产买卖合同》,奥康集团将其拥有的位于瓯北镇北干石工业区的面积为12,976.5平方米的土地使用权和位于瓯北镇北干石工业区的面积为21,448.31平方米的房屋所有权以4,200万元的价格转让给公司。

2011年5月30日,单元资产评估有限公司出具单元评报[2011]01号《奥康集团有限公司股权转让资产评估项目资产评估报告》,对奥康集团转让给公司的1项土地使用权及1项房屋进行了评估,评估基准日为2011年4月30日,该等房地产的合计账面价值为1,539.05万元,评估价值为4,223.03万元,评估增值2,684.98万元,增值率为174.66%。

(3)收购奥康集团的鞋业资产

2008年12月20日,公司与奥康集团签订《资产收购协议》,收购奥康集团的鞋业资产相关经营资产(包括机器设备、原材料和在产品),收购定价按2008年12月31日的账面价值确定为3,246.74万元;公司承接了奥康集团的全部鞋业资产,与奥康业务相关的员工转入本公司,并与公司签订《劳动协议》。

(4)关联方债权债务往来

为规范关联方资金往来行为,公司于2009年12月与关联方签署系列债务转让协议,将各关联方之间的债权债务全部转移至奥康集团,与奥康业务相关的员工转入本公司,并与公司签订《劳动协议》。

转让各方债权债务关系如下:

单位:万元	债权人	债务人	金额	债务人(表示本公司债务)
	本公司	奥康集团	2,812.28	
	本公司	奥康集团	64.38	
	奥康集团	重庆红头鸟	-5,625.88	
	奥康集团	本公司	-431.00	
	奥康集团	奥康集团	-8,632.27	
	奥康集团	奥康集团	30,618.33	
	奥康集团	本公司	16,557.62	
	合计			

转让时,本公司与奥康集团的其他债权债务账面18,537.62万元,除此,其关联方之间的债权债务关系如下:

上述债权债务转让协议经本公司全体股东于2009年12月31日出具股东大会决议予以确认,转让债务的公允价值按照账面确定。各转让于2009年12月31日,本公司已根据债务转让完成相关债务清偿。

2009年1月13日,公司与奥康集团签署专利转让协议,奥康集团将其拥有的14项实用新型专利1项外观设计专利无偿转让给公司。

2011年3月28日,公司与奥康集团签署商标转让协议,奥康集团将其拥有的17项在境外及香港特别行政区注册及尚未注册在案的商标无偿转让给公司。

(6)租赁奥康集团房屋

公司在2011年1月21日之前,一直无偿使用奥康集团位于永嘉县瓯北镇面积总计21,448.31平方米的房屋,一般用作公司员工宿舍和办公室,另外一部分用于公司办公和设置设备。2011年1月20日,公司与奥康集团签署《房屋租赁合同》,公司租用奥康集团拥有的房产,奥康集团同意公司将该房屋的部分转租或租赁予子公司或联营公司用于办公和店铺经营使用,租赁面积为总计21,448.31平方米,租金为205.91元/月,租赁期限为自2011年1月1日起至2011年12月31日止。

经公司2011年第二次临时股东大会审议通过,2011年6月8日,公司与奥康集团签署《房产买卖合同》,奥康集团将其上述房屋的所有权及土地使用权以4,200万元的价格转让给公司,定价依据为奥康集团于2011年4月30日出具的资产评估报告。同时,上述房屋的所有权转让,产生的税费由奥康集团承担。

奥康集团于2008年1月1日起无偿使用奥康集团位于瓯北镇北干石工业区的房产用于办公(建筑面积120平方米,使用面积90平方米),2009年12月31日,奥康集团将房产转让给公司,自2010年1月1日至至今,公司将该房产无偿提供给奥康集团使用。

公司独立发表对上述关联交易履行审议程序的合法性和交易的公允性发表了意见如下:“公司最近三年发生的关联交易对公司公平,不存在损害公司利益,损害非关联股东利益的情形,公司最近三年发生的关联交易已按照《公司章程》及其他有关规定履行相应的公司内部决策程序,不存在违反法律法规的情形。”

七、董事、监事、高级管理人员情况

公司董事、监事、高级管理人员的任期从2010年12月16日至2013年12月15日。公司董事、监事、高级管理人员基本情况见下表:

姓名	职务	性别	出生年月	简历简介	2011年薪酬情况(万元)	持有公司股份数量(万股)	与公司利益关系
王振滔	董事长兼总裁	男	1965年5月	奥康集团任永嘉县鞋厂厂长,奥康集团董事长兼总经理,现任公司董事长兼总裁、奥康集团董事、温州市鞋业协会会长、温州市鞋业协会会长。	34.09	5,985.00	实际控制人
王进斌	董事兼副总裁	男	1973年3月	奥康集团任永嘉县鞋厂厂长,奥康集团副总裁,奥康集团执行总裁兼董事。	18.37	1,995.00	无
徐德松	董事兼副总裁	男	1970年7月	奥康集团任永嘉县鞋厂厂长,奥康集团副总裁,奥康集团执行总裁兼董事。	21.99		无
赵树刚	董事兼副总裁	男	1950年8月	奥康集团任永嘉县鞋厂厂长,奥康集团副总裁,奥康集团执行总裁兼董事。	21.83		无
吴启忠	董事	男	1951年12月	奥康集团任永嘉县鞋厂厂长,奥康集团董事,奥康集团执行总裁兼董事。			无
冯念	独立董事	男	1959年7月	奥康集团任永嘉县鞋厂厂长,奥康集团独立董事,奥康集团执行总裁兼董事。	8.84		无
魏慧芳	独立董事	女	1964年3月	奥康集团任永嘉县鞋厂厂长,奥康集团独立董事,奥康集团执行总裁兼董事。	8.84		无
徐松长	独立董事	男	1965年11月	奥康集团任永嘉县鞋厂厂长,奥康集团独立董事,奥康集团执行总裁兼董事。	8.84		无
王淑斌	独立董事	男	1971年4月	奥康集团任永嘉县鞋厂厂长,奥康集团独立董事,奥康集团执行总裁兼董事。			无
周淑娟	监事会主席	女	1979年10月	奥康集团任永嘉县鞋厂厂长,奥康集团监事会主席,奥康集团执行总裁兼董事。	7.45		无
徐德松	监事	男	1975年7月	奥康集团任永嘉县鞋厂厂长,奥康集团监事,奥康集团执行总裁兼董事。	11.79		无
周益山	监事	男	1974年7月	奥康集团任永嘉县鞋厂厂长,奥康集团监事,奥康集团执行总裁兼董事。	13.08		无
余瑞平	财务总监	男	1976年4月	奥康集团任永嘉县鞋厂厂长,奥康集团财务总监,奥康集团执行总裁兼董事。	13.49		无
王淑斌	财务负责人	男	1974年11月	奥康集团任永嘉县鞋厂厂长,奥康集团财务负责人,奥康集团执行总裁兼董事。	15.74		无

八、控股股东及实际控制人的简要情况

(一)控股股东: 永嘉县奥康鞋业股份有限公司,本公司发行前有发行人63.83%的股权,主要从事鞋业投资业务,其主要股东王振滔先生持有90%的股权,王进滔先生持有10%的股权。

(二)实际控制人: 王振滔先生持有奥康集团90%股权,奥康集团持有本公司63.83%的股权,王振滔先生直接持有公司18.70%的股权,王进滔先生直接持有公司76.18%的股权,因此王振滔先生为公司实际控制人,且是三年未发生变更。

九、财务会计信息及管理层讨论

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动资产:	525,748,587.23	405,534,468.08	288,846,437.76
交易性金融资产	-	-	-
应收账款	5,403,100.00	11,180,000.00	1,330,000.00
预付款项	788,749,278.36	530,459,380.25	542,079,775.63
应收票据	39,260,956.03	36,396,981.92	37,014,815.40
其他应收款	21,607,428.73	13,833,501.56	10,100,403.80
存货	443,860,521.89	384,712,451.77	188,741,315.09
一年内到期的非流动资产	54,233,164.51	29,208,282.45	123,429.52
流动资产合计	1,878,872,036.79	1,403,445,060.03	1,068,236,177.20
非流动资产:	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	197,558,250.53	190,992,446.67	187,713,312.58
在建工程	2,050,267.85	79,500.00	-
工程物资	-	-	-
无形资产	139,807,717.85	184,031,432.11	149,312,258.03
开发支出	-	-	-
商誉	41,516,517.37	6,037,540.74	1,425,216.96
递延所得税资产	36,883,547.20	34,635,445.05	16,128,773.23
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	248,464,716.07	215,775,962.57	354,577,524.80
资产总计	3,683,878,752.86	1,818,821,028.60	1,422,813,702.00
流动负债:	179,805,808.06	307,182,674.74	473,782,215.00
短期借款	465,454,430.00	306,275,052.75	43,670,000.00
应付账款	179,255,090.01	364,790,879.89	328,260,314.84
预收款项	11,991,074.47	891,520.11	10,888,205.35
应付职工薪酬	31,551,098.18	24,002,881.43	20,624,357.46
应交税费	72,371,245.55	48,090,505.61	56,496,989.91
其他应付款	656,585.25	327,479.97	46,133.35
其他应付账款	43,351,437.71	46,562,031.11	179,397,903.51
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	1,185,586,772.3	1,098,122,961.01	1,132,166,117.72
非流动负债:	-	-	-
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	1,185,586,772.3	1,098,122,961.01	1,132,166,117.72
所有者权益:	319,980,000.00	319,980,000.00	106,660,000.00
股本	4,044,211.00	4,044,211.00	-
资本公积	823,997,537.14	18,915,575.64	1,367,566,082.53
盈余公积	1,178,101,975.63	720,698,067.59	290,647,584.28
未分配利润	1,178,101,975.63	720,698,067.59	290,647,584.28
所有者权益合计	2,638,768,752.86	1,818,821,028.60	1,422,813,702.00

②为关联方提供担保

被担保方	担保金额(万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已履行完毕
奥康集团	1,500.00	2009-1-4	2009-7-6	是
奥康集团	2,000.00	2009-5-13	2010-4-10	是
奥康集团	2,000.00	2009-5-18	2010-3-10	是
奥康集团	1,500.00	2009-5-26	2010-5-10	是
奥康集团	10,000.00	2009-6-10	2010-3-31	是
奥康集团	10,000.00	2009-6-10	2010-12-31	是
奥康集团	1,500.00	2009-7-10	2010-4-20	是
奥康集团	3,500.00	2009-7-14	2010-7-14	是
奥康集团	4,000.00	2009-8-7	2010-8-6	是
奥康集团	2,000.00	2009-10-28	2010-8-28	是
奥康集团	2,000.00	2009-11-3	2010-5-20	是
奥康集团	2,900.00	2009-11-25	2010-6-28	是
奥康集团	2,500.00	2009-12-18	2010-10-25	是
奥康集团	2,500.00	2009-12-24	2010-9-26	是
奥康集团	1,500.00	2009-12-24	2010-11-30	是

(2)收购奥康集团的土地使用权及房屋

五、每股收益	2011年度	2010年度	2009年度
基本每股收益	1.4295	0.8830	1.8789
稀释每股收益	1.4295	0.8830	1.8789
六、其他综合收益	-	-	-
归属于母公司所有者的综合收益	457,403,908.04	280,050,483.31	200,398,248.09
归属于少数股东的综合收益	457,403,908.04	280,050,483.31	200,398,248.09

3、开发现金流量表

项目	2011年度	2010年度	2009年度
经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,056,943,594.70	2,511,486,083.11	1,596,753,830.68
收到的税费返还	68,614,020.00	983,744.15	1,139,762.58
收到的其他与经营活动有关的现金	126,229,322.91	105,718,784.41	216,201,018.49
现金流入小计	3,185,857,529.61	2,616,188,608.67	1,814,136,611.75
购买商品、接受劳务支付的现金	1,885,504,471.25	1,588,539,920.56	1,453,900,009.30
支付给职工以及为职工支付的现金	291,580,672.00	214,807,448.77	156,255,632.28
支付的各项税费	314,818,976.00	252,953,160.79	121,854,472.14
支付的其他与经营活动有关的现金	413,957,143.07	242,327,515.82	176,982,573.16
现金流出小计	2,905,861,262.92	2,296,700,545.36	1,909,051,691.88
经营活动产生的现金流量净额	277,996,266.69	319,488,563.35	-94,916,080.13
投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	40,000,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	23,531.35	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	40,001.28	162,015.20	-
处置子公司和其他权益性资产所收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	40,063,552.63	162,015.20	-
现金流入小计	96,610,917.43	270,945,744.38	7,502,921.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	59,650,000.00	-	-
支付的现金净额	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
现金流出小计	-	-	-
投资活动产生的现金流量净额	-	-	-
筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	116,197,364.80	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
现金流入小计	-	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	277,996,266.69	319,488,563.35	-94,916,080.13

(二)非经常性损益

项目	2011年度	2010年度	2009年度
非经常性损益总额	-50,387.17	652,264.44	-1,008,514.34
非经常性损益扣除所得税影响后的净额	-50,387.17	652,264.44	-1,008,514.34
计入当期损益的非经常性损益	55,653,270.93	5,095,982.70	1,597,660.02
非经常性损益扣除所得税影响后的净额	55,653,270.93	5,095,982.70	1,597,660.02
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的净利润	-	-	-9,115,632.65
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,354,437.11	1,485,899.42	-1,201,495.45
非经常性损益合计	61,957,328.87	7,234,145.56	-9,115,632.65
减:所得税影响数	10,083,657.02	1,244,236.40	-153,154.96
非经常性损益净额	51,873,663.85	5,989,909.16	-9,574,827.46
其中:影响少数股东损益	-	-	-
影响归属于母公司普通股股东净利润	51,873,663.85	5,989,909.16	-9,574,827.46
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	405,530,244.19	274,060,574.15	209,973,075.55
影响归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	11,349.6	2,149.6	-4,788.6
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	405,530,244.19	274,060,574.15	209,973,075.55

(三)主要财务指标

财务指标	2011年度/2011年12月31日	2010年度/2010年12月31日	2009年度/2009年12月31日
流动比率(倍)	2.22	1.48	1.28
速动比率(倍)	1.21	0.93	0.78
资产负债率(母公司)	34.59%	46.58%	89.66%
应收账款周转率(次)	4.69	5.20	4.65
存货周转率(次)	64.7839	43.0644	30.0975
每股经营活动产生的现金流量(元)	0.44	0.21	0.13
每股现金流量(元)	0.44	0.21	0.13
无形资产/土地使用权/净资产	32.33%	55.2%	0.32%

净资产收益率及每股收益指标情况如下:

报告期间	加权平均净资产收益率	每股收益(元/股)
归属于母公司普通股股东的净利润	2011年度: 46.22% 2010年度: 53.88% 2009年度: 62.53%	2011年度: 1.4295 2010年度: 0.8830 2009年度: 1.8789
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	2011年度: 40.98% 2010年度: 54.20% 2009年度: 65.75%	2011年度: 1.2674 2010年度: 0.8641 2009年度: 1.9686

(四)管理层讨论与分析

	占比	金额	占比	金额	占比	
流动资产	187,887,203.79	79.49%	140,304,511.74	77.14%	106,823,622.75	75.08%
非流动资产	48,481,671.20	20.51%	20,511.41	22.86%	35,457,249.25	24.92%
资产总计	236,368,875.00	100.00%	160,816.15	100.00%	142,281,872.00	100.00%

2011年末,2010年末,2009年末较上年分别增长27.96%,27.83%。公司资产中金融资产的比重逐年提高。报告期内公司的流动资产占比一直较高,2011年末,2010年末,2009年末流动资产占资产总额的占比分别为79.49%,77.14%,75.08%。公司流动资产占资产总额的主要原因是:①本公司流动资产中投入的流动资产占比非常大,且流动资产中应收账款占比幅度较大,导致流动资产占比较大;②公司采用买断式经营经销售的产品,且报告期内经营规模增长幅度比较大,故商品销售增加,需占用公司的流动资产,而且商品销售规模的扩大,且报告期内经营规模以买断式经营,占用经营资产占比较大,因此流动资产占比较大。

2、偿债情况

	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
单位:万元			