

浙江伟星实业发展股份有限公司

公开发行 2,100 万股 A 股路演公告

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2004]62 号文核准，浙江伟星实业发展股份有限公司（以下简称“发行人”）将于 2004 年 6 月 4 日公开发行 2,100 万股人民币普通股（A 股）股票。本次发行采用全部向二级市场投资者定价配售方式，发行价格 7.37 元/股。

根据中国证监会《关于新股发行公司通过互联网进行公司推介的通知》，为便于投资者了解发行人基本情况、发展前景和本次发行的有关情况，发行人和保荐机构（主承销商）宏源证券股份有限公司定于 2004 年 6 月 3 日（星期四）14:00—18:00 在全景网络举行网上路演。

本次发行的《招股说明书摘要》于 2004 年 6 月 1 日刊登在《证券时报》《中国证券报》和《上海证券报》上。

1、网上路演网址：<http://www.p5w.net>。

2、出席人员：发行人董事长、总经理、财务负责人、董事会秘书等及保荐机构（主承销商）有关人员。

敬请广大投资者关注。

浙江伟星实业发展股份有限公司

2004 年 6 月 1 日

浙江伟星实业发展股份有限公司

(浙江省临海市花园工业区)



首次公开发行股票招股说明书

保荐机构(主承销商)

宏源证券股份有限公司

(新疆乌鲁木齐市建设路2号)

浙江伟星实业发展股份有限公司招股说明书

发行股票类型：人民币普通股

预计发行量：21,000,000 股

声 明

发行人董事会已批准本招股说明书及其摘要,全体董事承诺其中不存在虚假记载、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。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

中国证监会、其他政府机关对本次发行所做的任何决定或意见,均不表明其对本发行人股票的价值或投资者收益的实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》等的规定,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,由此变化引致的投资风险,由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问,应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

	面值	发行价格	发行费用	募集资金
每股(人民币元)	1.00	7.37	0.35	7.02
合计(人民币元)	21,000,000	154,770,000	7,314,900	147,455,100

拟发行方式：向二级市场投资者配售

发行日期：2004年6月4日

申请上市地点：深圳证券交易所

保荐机构(主承销商)：宏源证券股份有限公司

招股说明书签署日期：2004年4月12日

特别风险提示

请投资者对发行人的下述风险予以特别关注：

1. 现有股东控制风险。本次股票发行后，伟星集团将持有本公司 47.49%的股份，是相对控股股东。该公司与本公司的三位自然人股东之间存在关联关系，共同持有本公司 69.09%的股份，对公司存在共同控制的可能，形成现有股东控制风险。
2. 净资产收益率下降的风险。本次股票发行后，公司的净资产将大幅度增加，存在因净资产收益率下降所引致的相关风险。
3. 季节性经营风险。本公司的主导产品纽扣在生产经营中存在着一定的季节性差异，即每年的生产旺季相对集中在下半年，上半年相对较淡。这种季节性差异的存在，一定程度上影响到经营的效率。
4. 未作盈利预测的风险。公司未对 2004 年度盈利作预测，将给投资者对本公司 2004 年经营前景的分析判断造成一定的影响。

特别提示

截止 2003 年 12 月 31 日，本公司净资产为 9529 万元，其中未分配利润 3272 万元。经公司股东大会决议，未分配利润中的 3012 万元（含税）拟向老股东派发现金股利，其余 260 万元由新老股东共享。

目 录

释 义	11
第一节 概 览.....	12
第二节 本次发行概况.....	14
一、本次发行的基本情况.....	14
二、本次发售新股的有关当事人.....	15
三、发行人股票上市以前的有关重要日期.....	18
第三节 风 险 因 素.....	19
一、现有股东控制风险与对策.....	19
二、净资产收益率下降的风险.....	20
三、季节性经营风险与对策.....	20
四、业务经营风险与对策.....	21
（一）对主要原材料依赖的风险与对策.....	21
（二）产品较为单一及应用领域相对集中的风险与对策.....	22
（三）质量控制风险与对策.....	23
（四）外汇风险与对策.....	24
五、资产规模扩张带来的市场风险、经营管理风险和技术风险与对策.....	24
六、市场竞争风险与对策.....	27
七、财务风险与对策.....	27
（一）债务结构不合理的风险.....	27
（二）应收款项的坏帐风险.....	28
八、技术风险与对策.....	28
九、加入 WTO 的风险与对策.....	29
十、募股资金投向风险与对策.....	30
十一、政策性风险与对策.....	31
十二、股市风险与对策.....	31
十三、未作盈利预测的风险.....	32
十四、关联交易的风险.....	32

第四节 发行人基本情况	33
一、 发行人基本资料.....	33
(一) 发行人概况.....	33
(二) 发行人历史沿革.....	33
(三) 改制重组情况及股本结构变化情况.....	34
(四) 历次验资及评估情况.....	38
(五) 公司有关资产的权属变更情况.....	40
(六) 员工及其社会保障情况.....	43
(七) 公司的独立运营情况.....	44
(八) 发行人的税收.....	46
(九) 发行人的股本.....	47
二、 发行人股东的基本情况.....	48
(一) 发行人股东的基本情况.....	48
(二) 发行人主要股东之间的关联关系.....	60
(三) 发行人股东的承诺.....	61
三、 发行人组织机构.....	61
(一) 股东与发行人之间的组织结构关系.....	61
(二) 公司内部组织结构.....	63
(三) 公司下属企业及职能部门情况简介.....	64
第五节 业务和技术	68
一、 公司所处行业的基本情况.....	68
(一) 行业管理体制.....	68
(二) 行业竞争状况.....	68
(三) 市场容量.....	68
(四) 投入与产出.....	69
(五) 技术水平.....	69
(六) 纽扣、拉链市场的发展趋势.....	69
二、 影响行业发展的因素.....	71
(一) 产业政策.....	71
(二) 技术替代.....	71
(三) 购买力与国际市场的冲击.....	72
(四) 进入本行业的主要障碍.....	72
三、 公司面临的主要竞争状况.....	73
(一) 公司的市场地位.....	73
(二) 公司的竞争优势.....	73
(三) 公司的竞争劣势.....	79
(四) 同行业竞争情况.....	79
四、 业务范围及主营业务.....	79
五、 主营业务情况.....	80
(一) 主营业务.....	80

(二) 每种主要产品或服务的主要用途.....	81
(三) 前三年公司主要产品及其生产能力.....	82
(四) 主要产品的技术特点、工艺流程.....	82
(五) 主要生产设备情况.....	86
(六) 主要原材料和能源供应及成本构成.....	87
(七) 公司主要产品的销售情况.....	88
六、主要固定资产和无形资产情况.....	89
(一) 主要固定资产情况.....	89
(二) 主要无形资产情况.....	89
(三) 土地使用权及主要经营性房产取得和占有情况.....	90
七、产品出口情况.....	90
八、主要产品质量控制情况.....	91
(一) 质量控制标准.....	91
(二) 公司主要质量控制措施.....	91
(三) 产品质量纠纷情况.....	92
九、主要原辅料供应商及重点客户的情况.....	92
十、公司核心技术情况.....	93
(一) 公司核心技术的来源及运用情况.....	93
(二) 主导产品的技术水平.....	94
(三) 产品生产技术所处阶段.....	94
十一、公司拥有的知识产权情况.....	94
(一) 注册商标.....	94
(二) 专有技术.....	95
十二、公司研究开发的情况.....	95
(一) 公司研究开发机构的设置和研究开发人员的构成.....	95
(二) 研究开发项目的情况.....	96
(三) 研发费用占主营业务收入的比重.....	96
(四) 合作研发的情况的说明.....	97
十三、公司技术创新机制及后续开发能力.....	97
十四、销售渠道.....	98
(一) 内销网络.....	99
(二) 外销网络.....	99
十五、本公司（及其前身）所获主要荣誉情况.....	100
第六节 同业竞争与关联交易	101
一、同业竞争.....	101
二、关联方及关联关系.....	102
(一) 本公司股东单位为本公司的关联方.....	102
(二) 本公司控股股东和其他股东控制的企业为公司关联方.....	102

(三) 本公司的参股企业.....	103
(四) 关联方与本公司存在的关联形式与控制或影响实质.....	103
三、 关联交易.....	104
(一) 关联交易对财务状况和经营成果的影响.....	104
(二) 近三年发生的关联交易.....	104
(三) 本次募集资金投向涉及的关联交易.....	114
四、 规范关联交易的制度安排.....	114
(一) 公司章程草案中对关联交易决策权力、程序的规定.....	114
(二) 关联交易的特别决策程序.....	115
五、 避免和减少关联交易的措施.....	115
六、 公司律师、保荐机构（主承销商）及独立董事的意见.....	115
(一) 发行人律师的意见.....	115
(二) 本次发行保荐机构（主承销商）意见.....	116
(三) 发行人独立董事的意见.....	116
第七节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	117
一、 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员基本情况.....	117
(一) 董事.....	117
(二) 监事.....	118
(三) 高级管理人员.....	119
(四) 核心技术人员.....	119
二、 本公司高管人员持股情况.....	120
三、 公司董事、监事、高级管理人员领取报酬的情况.....	121
四、 董事、监事、高管人员及核心技术人员持股契约性安排.....	121
第八节 公司治理结构	123
一、 关于公司股东、股东大会.....	123
二、 关于公司董事会.....	123
三、 关于监事会.....	124
四、 高级管理人员的选择、考评、激励和约束机制.....	125
五、 董事、监事和高级管理人员及其变化.....	125
六、 管理层和核心技术人员诚信义务的限制性规定.....	126
七、 重大生产经营、重大投资、重要财务等决策程序和规则.....	128
八、 其他内部控制制度.....	129
九、 公司管理层对公司内部控制制度的自我评估意见.....	129
第九节 财务会计信息	131

一、财务报表的编制基准、合并报表范围及编制方法.....	131
二、会计报表.....	132
三、公司经营业绩.....	137
四、资产.....	139
(一) 流动资产.....	139
(二) 长期投资.....	140
(三) 固定资产.....	141
(四) 无形资产.....	141
五、负债.....	143
六、股东权益.....	144
七、现金流量.....	145
八、其它重要事项.....	146
(一)、公司发行前三年申报会计报表与原始会计报表差异表.....	146
(二)、公司发行前三年申报会计报表与原始会计报表之间差异及原因说明.....	147
九、发行人、保荐机构(主承销商)、律师对未做盈利预测所发表的专项意见.....	147
十、资产评估.....	148
十一、验资情况.....	151
十二、财务指标.....	152
(一) 主要财务指标.....	152
(二) 净资产收益率和每股收益.....	153
(三) 与同行业已上市公司的比较分析.....	153
十三、公司管理层的财务分析.....	154
(一) 关于经营成果、盈利能力及前景分析.....	154
(二) 关于本公司资产质量、资产负债结构及股权结构.....	155
(三) 关于本公司现金流量及偿债能力.....	156
(四) 本公司主要财务优势及困难.....	156
第十节 业务发展目标.....	159
一、公司发展计划.....	159
(一) 公司发展战略.....	159
(二) 整体经营目标及主要业务的经营目标.....	159
(三) 具体经营计划.....	159
二、发展计划的假设条件和面临的主要困难.....	164
(一) 发展计划的假设条件.....	164
(二) 发展计划面临的主要困难.....	164
三、实现业务目标的主要经营理念.....	165

四、 发展计划与现有业务以及募股资金运用的关系.....	165
第十一节 募股资金运用	166
一、 预计通过本次发行募股资金的总量及其依据.....	166
二、 公司董事会对本次募股资金投向项目的主要意见.....	166
三、 本次发行募股资金运用对主要财务状况及经营成果的影响.....	166
四、 募集资金使用计划.....	167
五、 所募资金与项目投资所需资金的差额问题.....	167
六、 募集资金运用可行性分析.....	168
(一) 激光雕刻钮扣技改项目.....	168
(二) 金属钮扣技改项目.....	171
(三) 塑钢、金属拉链技改项目.....	176
(四) 尼龙、隐形拉链技改项目.....	181
七、 项目的轻重缓急.....	185
八、 募集资金运用涉及关联交易的情况.....	185
第十二节 发行定价及股利分配政策	186
一、 发行人本次股票发行的定价.....	186
二、 股利分配政策.....	186
三、 公司近三年股利分配情况.....	187
四、 公司 2004 年度股利分配政策和计划。	188
第十三节 其他重要事项	189
一、 信息披露制度和投资者服务计划.....	189
(一) 责任部门及相关人员.....	189
(二) 股东大会信息披露的有关规定.....	189
(三) 董事会会议信息披露的有关规定.....	190
(四) 监事会会议信息披露的有关规定.....	190
(五) 公司报告的披露.....	191
(六) 公司的通知、公告.....	191
(七) 其他事项的有关规定.....	192
二、 重大合同.....	192
(一) 借款合同.....	192
(二) 保险合同.....	193
(三) 高压供电合同.....	193
(四) 重大销售合同.....	194
(五) 土地征用协议.....	194
(六) 主承销协议.....	194

三、公司控股股东重大收购事项.....	194
四、公司作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项.....	195
五、公司主要关联方作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项.....	195
六、公司高管人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项.....	195
七、发行人及其 5%以上股份股东的重大诉讼或仲裁事项.....	195
八、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员受到刑事诉讼的情况， 以及面临的重大诉讼或仲裁事项.....	195
第十四节 董事及有关中介机构声明	196
一、公司全体董事声明.....	196
二、保荐机构（主承销商）声明.....	197
三、发行人律师声明.....	198
四、会计师事务所声明.....	199
五、验资机构声明（一）.....	200
六、验资机构声明（二）.....	201
七、资产评估机构声明.....	202
八、评估复核机构声明.....	203
第十五节 附录和备查文件	204
一、招股说明书附录.....	204
二、备查文件.....	204

释 义

在本招股说明书中，除非另有所指，下列简称具有如下含义：

发行人、本发行人、公司、本公司	指	浙江伟星实业发展股份有限公司
董事会	指	浙江伟星实业发展股份有限公司董事会
公司章程	指	浙江伟星实业发展股份有限公司公司章程
伟星集团公司、伟星集团或控股股东	指	伟星集团有限公司
浙江伟星实业公司		
浙江伟星实业有限公司	指	伟星集团有限公司前身
塑胶公司	指	伟星塑胶制品有限公司或临海市伟星塑胶制品有限公司
元	指	人民币元
股票或 A 股	指	本次发行的每股面值为 1 元的人民币普通股
本次发行	指	本次向社会公众公开发行 2100 万股人民币普通股
保荐机构（主承销商）	指	宏源证券股份有限公司
承销机构	指	以宏源证券股份有限公司为保荐机构（主承销商）的承销团
证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
上证所	指	上海证券交易所
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》
WTO	指	世界贸易组织

第一节 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。

浙江伟星实业发展股份有限公司（以下简称本公司）是经浙江省人民政府企业上市工作领导小组浙上市[2000]10号文批复同意，由临海市伟星塑胶制品有限公司于2000年8月31日整体变更设立。注册资本53,783,433元，法定代表人章卡鹏。

本公司主营纽扣、拉链等服装辅料的制造和销售及电镀加工业务，现已形成纽扣30亿粒、拉链6,000万米、电镀加工38万平方米的年生产能力。

本公司是中国服装辅料行业的龙头企业，是世界最大的纽扣生产企业之一。主导产品“伟星”牌、“翠珠”牌中高档纽扣曾多次荣获国家星火奖、国家科技奖。公司拥有健全的国内外销售网络，其“伟星”、“翠珠”等产品品牌已成为国际知名品牌，主要客户包括杉杉、雅戈尔等国内知名服装企业和POLOS、BURBERRY等国际品牌服装生产企业。根据中国服装辅料协会2002年度的统计，本公司主导产品纽扣销售额在国内同行业中排名第一，利润亦名列第一。

本公司控股股东伟星集团成立于1995年3月9日（其前身为临海市有机玻璃厂，创建于1976年9月29日），注册资本9,769万元人民币，法定代表人为胡素文，住所为临海市尤溪镇，目前主要从事房地产、建筑材料、塑胶工艺品、化工原料等生产经营。

本公司主要财务数据如下：

1. 资产负债表主要数据（人民币万元）

项 目	2003年12月31日	2002年12月31日	2001年12月31日
总资产	22,499	18,875	17,097
总负债	12,254	8,824	8,799
股东权益	9,529	9,144	7,455

2. 利润表主要数据 (人民币万元)

项 目	2003 年度	2002 年度	2001 年度
主营业务收入	26,242	21,658	16,016
主营业务利润	7,749	6,380	4,993
营业利润	3,175	2,794	2,372
利润总额	3,222	2,764	2,423
净利润	1,990	1,672	1,399
净资产收益率(%)	20.89	18.28	18.76
每股收益(元)	0.37	0.31	0.26

提示：以上两表数据引自浙江天健会计师事务所有限公司浙天会审[2004]第 65 号审计报告。如果投资者欲对本公司财务状况、经营成果及其会计政策进行更为详细的了解，应当认真阅读在附录中所载的公司财务报表和注释。

本次发行人民币普通股 2,100 万股，每股面值 1 元人民币，拟采用向二级市场投资者定价配售的发行方式；发行价格：7.37 元/股；发行市盈率：19.92 倍（按照发行人 2003 年度每股收益及 2003 年度股本计算）；预计募集资金总额 15,477 万元（未扣除发行费用）。

本次公开发行成功后，预计实际募集资金 14,745.51 万元（已扣除发行费用），根据公司发展规划，所募集资金将投向以下项目：

激光雕刻钮扣技改项目（投资 3,799 万元）；

金属钮扣技改项目（投资 4,108 万元）；

塑钢、金属拉链技改项目（投资 3,862 万元）；

尼龙、隐形拉链技改项目（投资 4,292 万元）。

以上项目总投资 16,061 万元，不足部分拟通过银行贷款解决。

第二节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

1. 本次发行股票的种类：人民币普通股（A股）

2. 本次发行股票的每股面值：1.00元。

3. 本次发行股票的股数：21,000,000股。

4. 预计发行股数占发行后总股本的比例：28.08%。

5. 预计每股发行价格：7.37元。

6. 本次发行股票预计发行市盈率：19.92倍。

按照发行人2003年度实现的净利润及2003年12月31日股本全面摊薄计算（每股收益0.37元）。

7. 发行前每股净资产：1.77元（按2003年12月31日经审计的合并财务数据计算）。

8. 发行后每股净资产：3.25元（按发行价7.37元/股计算，扣除发行费用）。

9. 拟发行方式：全部向二级市场投资者定价配售。

10. 发行对象：于刊登招股说明书摘要当日持有深交所或上证所已上市流通人民币普通股（A股）股票（以下简称流通股）的收盘市值总和（包括可流通但暂时锁定的股份市值）不少于10,000元的投资者。两市投资者都可参加本次新股发行的配售。配售时，投资者分别使用其所持有的深、沪两市的股票市值。

11. 承销方式：余额包销。

12. 本次发行预计实收募股资金：14,745.51万元（已扣除发行费用）。

13. 发行费用概算：本次发行费用按照有关规定经协商，共计为731.49万元，主要包括：

承销费：464.31万元；

审计及验资费：150万元；

律师费：60万元；

上网发行费：54.18万元；

审核费：3万元。

二、本次发售新股的有关当事人

1. 发行人

名称：浙江伟星实业发展股份有限公司
法定代表人：章卡鹏
住所：浙江省临海市花园工业区
电话：(0576)5125002
传真：(0576)5125275
联系人：谢瑾琨、谭梅

2. 保荐机构（主承销商）

名称：宏源证券股份有限公司
法定代表人：田国立
住所：新疆乌鲁木齐市建设路2号
电话：(0755)83755913
传真：(0755)83755759
联系人：石引泉、王旭、李金海

3. 副主承销商

名称：国都证券有限责任公司
法定代表人：王少华
住所：深圳市福田区华强北路赛格广场45楼
电话：(010)64482828
传真：(010)64482080
联系人：何平、刘旭

4. 分销商

名称： 汉唐证券有限责任公司
法定代表人： 吴克龄
住所： 深圳市南山区华侨城办公楼北侧 2002 大厦 24 层
电话： 0755-6936254
传真： 0755-6936256
联系人： 文曹江、温琦

名称： 平安证券有限责任公司
法定代表人： 杨秀丽
住所： 深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦
电话： (021)62078613
传真： (021)62078900
联系人： 陈华

名称： 华龙证券有限责任公司
法定代表人： 张文武
住所： 甘肃省兰州市城关区科技街 139 号
电话： (010)88087880
传真： (010)88086668
联系人： 戎兵

5. 发行人律师：

名称： 浙江天册律师事务所
法定代表人： 章靖忠

住 所： 杭州市杭大路 1 号
电 话： (0571) 87901111
传 真： (0571) 87901500
经 办 律 师： 黄廉熙、刘 斌

6 . 会 计 师 事 务 所

名 称： 浙江天健会计师事务所有限公司
法定 代 表 人： 胡少先
住 所： 浙江省杭州市文三路 388 号钱江科技大厦 15-20 层
电 话： (0571) 88216808
传 真： (0571) 88216890
经 办 会 计 师： 吕苏阳、葛 徐

7 . 股 票 登 记 机 构

名 称： 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
负 责 人： 戴文华
住 所： 深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
电 话： (0755) 25938000
传 真： (0755) 25988122

8 . 收 款 银 行

名 称： 中国工商银行临海市支行
负 责 人： 孙保华
地 址： 临海市回浦路 28 号
电 话： (0576) 5114107

联系人： 占智文

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

三、发行人股票上市以前的有关重要日期

1. 招股说明书刊登日期： 2004年6月1日
2. 发行公告刊登日期： 2004年6月2日
3. 申购日期： 2004年6月4日
4. 中签率公告日期： 2004年6月7日
5. 摇号中签结果公告日期： 2004年6月8日
6. 配售收缴股款日期： 2004年6月9日
7. 预计挂牌交易日期： 发行结束后将尽快在深交所申请挂牌交易

第三节 风险因素

提示：投资者在评价本发行人此次发售的股票时，除本招股说明书提供的资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。根据重要性原则或可能影响投资决策程度的大小排序，本公司的风险如下：

一、现有股东控制风险与对策

伟星集团有限公司现持有本公司 66.04%的股份，本次股票发行完成后，伟星集团将持有本公司 47.49%的股份，仍是本公司的第一大股东。章卡鹏、张三云现分别持有本公司 15.08%、9.98%的股份，同时还分别持有伟星集团有限公司 4.89%、4.63%的股份；本次股票发行完成后，章卡鹏、张三云分别持有本公司 10.84%、7.18%的股份，两人成为本公司的实际控制人。由于章卡鹏、张三云、谢瑾琨同时持有本公司和伟星集团公司的股份，三者与伟星集团有限公司存在关联关系。本公司的经营管理存在着受实际控制人和关联股东共同控制的风险。

由于本公司已建立了完善的法人治理结构，并依照《公司法》、《上市公司章程指引》和《上市公司治理准则》的规定制定了公司章程和《关联交易特别决策程序》，就股东大会、董事会、监事会、独立董事、关联交易等做了相应的制度安排。公司设立时已与伟星集团在资产、人员、财务、业务、机构等方面实行了分开。实际控制人章卡鹏、张三云以及关联股东不能超越董事会的权限直接干预公司已作出的重大决策和人事任免决定。涉及关联交易时，根据公司章程和关联交易特别决策程序的规定，关联方必须实行回避，独立董事将独立发表意见。公司完全独立运作，实际控制人章卡鹏、张三云和关联股东并未对公司的独立性造成影响。

本公司将严格按照《公司法》及公司章程的规定，进一步健全法人治理结构，在经营决策上充分尊重中小股东的意见，在涉及上述四家股东与本公司之间关联交易方面的决策时按公司《关联交易特别决策程序》执行关联股东回避制度，以保护中小股东的利益。同时，本公司将严格执行独立董事制度，以确保董事会作出涉及关联股东的决策时保持公允立场，不损害中小股东利益。公司还将严格执行《信息披露制度》，提高管理和决策的透明度，保护各股东利益。

另外，上述四家股东已分别向本公司出具《关于不从事同业竞争的承诺函》，承诺不直接或间接从事，亦促使其所属子公司、分公司、合资或联营公司及其他任何类型的企业不从事构成与本公司同业竞争的任何业务或活动，包括但不限于研制、生产和销售与本公司研制、生产和销售产品相同或相似的任何产品，以避免利益冲突。

二、净资产收益率下降的风险

本次增发新股预测募集资金总额约为 15477 万元，发行后公司的净资产将大幅度增加，募集资金投入项目处于投入期难以在短时期内取得效益，净资产收益率将会下降，公司的盈利能力受到一定程度的影响。因而，公司在资产规模扩大后，短时期内存在因净资产收益率下降所引致的盈利能力方面的相关风险。

针对净资产收益率低的风险的对策：

本公司将切实加强募集资金使用的管理，争取尽快完成募集资金投入项目的建设，使之尽快产生效益。随着项目逐步进入生产期，净资产收益率将显著提高。

三、季节性经营风险与对策

本公司的主导产品纽扣在生产经营中存在着一定的季节性差异，即每年的生产旺季主要集中在下半年，在上半年相对较淡。这种季节性差异的存在，在一定程度上影响到经营的效率。

针对上述经营风险，本公司决定采用如下对策：

1. 拓展海外市场，增加淡季的订单量

外销订单与内销订单在季节上有很大的互补性。本公司通过几年来的努力，在原有东南亚市场的基础上，已经拓展了欧美等市场，使外销产品订单量大幅增长，公司的各种资源配置更加合理，有效地弥补了淡季的不足。

2. 适当增加生产设备的数量

由于在生产旺季公司产品往往供不应求，经过测算，公司认为，适当增加制扣机的数量，尽量满足旺季时的市场需求，一方面可以增加销售额，提高效益，同时还可通过提高客户的满意度而使客户下更多的订单，形成良性循环，从而提高整体业务量和经营效率。

3. 加强产品开发

加强产品开发，特别是针对生产淡季，开发出一些适合淡季销售的品种，挖掘出淡季的市场潜力，从而达到淡季不淡的效果。

四、业务经营风险与对策

（一）对主要原材料依赖的风险与对策

本公司产品生产的主要原料为不饱和聚酯树脂等，原材料成本约占产品生产成本的60%。由于原材料的供应情况及供应价格随原料市场供求关系以及国内外经济环境的变化而变化，因此这将直接影响本公司产品的生产规模、生产成本和销售价格，进而影响公司经营业绩。

本公司产品生产所需的主要原材料大多在国内厂家采购。近几年，本公司与主要供货商建立了较为稳定的供货关系，货源充足，价格稳定。为防范原材料价格的不利变动，本公司已采取或将采取的措施包括：

第一、加大厂商直接供货的比例，通过减少原材料采购的中间环节，坚持供货方质量评价和比价采购，压缩采购周期，降低材料成本；

第二、争取原材料供应商的商业折扣或现金折扣；

第三、公司在与原材料主要供应商保持良好合作关系的同时，将进一步拓宽供货渠道，以减少对主要供应商的依赖性；

第四、公司将通过强化采购合同管理、维护市场信誉等途径来保证所需原材料能够充足、及时地获取；

第五、通过技术创新，开发低成本新材料的替代技术；

第六、通过内部挖潜消化原材料价格上涨的不利影响。在国内同行中，本公司生产规模及市场占有率均居第一位，消化原材料价格上涨的能力相对较强。

此外，我国加入 WTO 之后，各类原材料的供应渠道将更加广阔，这也有助于公司防范原材料供应的风险。

（二）产品较为单一及应用领域相对集中的风险与对策

本公司主要从事纽扣、拉链等服装辅料的生产与销售业务，2003 年全年纽扣经营收入占公司合并总收入的 54%，产品较为单一。同时，服装辅料主要作为服装成衣和其它纺织品生产过程中所需的配套辅料，应用领域相对集中，公司经营业绩很大程度上决定于服装行业和其纺织品行业的景气程度，因此，本公司存在产品及应用领域相对集中的风险。

针对上述风险，本公司将采取下列对策：

第一、进一步加强“伟星”、“翠珠”服装辅料品牌的市场辐射能力，在巩固国内市场、香港、西欧等地区市场的基础上，我们在开拓日本、北美市场方面也取得了相当的成功。比如，日本 IRIS 公司是日本纽扣市场的主要生产供应商，随着本公司生产技术水平达到国际先进水平，该公司已将大量订单交由本公司生产；再如，号称全球最大的纽扣制造商美国的 EMSIG MAFG CORP，该公司具有 93 年的纽扣生产史，与本公司已有较长时间的友好合作，近期又与本公司建立了战略上进一步合作的关系，即将该公司的纽扣生产订单逐渐交由本公司承接，同时派出技术人员对本公司进行指导或提供技术资料。对此，本公司将充分利用这种合作方式，发挥自身的生产成本优势和技术优势，提高本公司产品在国际市场上的占有率，成为国际服装辅料市场知名品牌。

尽管纽扣生产受成衣及纺织品景气程度的影响，但是，总体来说，就全球市场而言，每年的变化还不很大。因此，只要加强营销国际化管理，拓展国际市场，纽扣的产销风险相对较小。

第二、继续加大科研投入，不断开发纽扣新品种。例如本公司深圳分公司于 2001 年开发生产的金属纽扣，2003 年实现销售收入 3,442.95 万元，利润 434.41

万元。除了不断开发新品种外，本公司还努力根据市场要求，通过不断开发高附加值及高科技含量的新品种，不断巩固本公司在行业的领先地位和竞争优势。

第三、借鉴多年积累的钮扣生产经营理念及强大的销售网络，在现有开发生产服装辅料产品的基础上，拓宽产品链，例如本公司的拉链生产，经过两年多的努力，目前已初具规模，年产量 6,000 万米，品种包括尼龙、塑钢、金属、隐形等，同时本公司还开发生产吊牌、胸章、尼龙搭扣等其它连结类产品。通过拓宽服装辅料的产品链及对现有产品的产品线的延伸，本公司将成为国际上最具实力的服装及其它纺织品辅料的专业生产企业。

第四、公司股票发行后，将充分发挥资金、技术和管理优势，扩大拉链系列产品的生产能力，以分散产品结构单一及应用领域相对集中的风险。

采取上述对策和措施后，本公司不仅将成为国内辅料品种最齐全的专业公司，而且将为世界各服装厂家和其它纺织品生产企业提供优质辅料，成为全球一流的专业生产经营服装辅料的知名企业。

（三）质量控制风险与对策

本公司主要产品为各种不饱和树脂钮扣、曼哈顿扣、海螺钮扣、坚果扣、金属钮扣等，涉及的生产工艺环节较多，如果现场操作不当或控制不严出现质量问题，不仅会给公司造成经济损失，而且还会对公司市场形象造成负面影响。

为了防止由于产品生产过程中各环节质量原因对企业产生不良影响，公司依据 ISO9000 标准，制订了《质量体系文件》(Q/ZWX×004-1999)，并以此为基础实施生产质量管理。成立了品质管理专门机构，通过开展质量监督、内部质量审核和管理评审等活动，使公司质量体系不断完善。在生产过程中导入“现场质量管理法”，落实现场“三检制”(自检、互检、巡检)，预防质量问题。同时公司还加强物料采购管理，严格控制原材料质量；加强合同管理，确保按质、按期交货；加强客户管理，提高售后服务质量。迄今为止，公司没有在这方面出现重大产品质量事故。

（四）外汇风险与对策

本公司产品的出口和原材料的进口主要以美元结算，与外方主要以信用证结算，收汇风险较小。但不排除因汇率的大幅波动影响本公司的生产成本和销售收入，从而影响本公司的盈利水平。

针对外汇风险，公司将充分利用多种信息渠道加强对外汇市场变化情况和趋势的研究、分析，选择最佳的购销时机，尽可能规避汇率风险，以确保外销产品的盈利水平。同时公司在执行涉外合同时，将在可能的情况下优先安排出口，使信用证尽快解付，以便公司及时回收资金。

五、资产规模扩张带来的市场风险、经营管理风险和技术风险与对策

随着公司业务的不拓展，生产、经营规模迅速扩大，此外，本次发行成功后，公司的资产规模和产量将会有更大幅度的提高。资产规模的扩大和产量的增加，可能会对公司的市场营销、经营管理、技术水平和人员素质带来新的挑战，从而引致市场、经营管理和技术上的风险。

（1）市场风险

纽扣和拉链在低档产品方面行业进入门槛不高，市场趋于饱和，竞争较为激烈。本次发行成功后，公司资产规模大幅扩张和产量的增加，将使公司的产品面临一定的市场风险。

本次募集资金投入激光雕刻纽扣、金属纽扣、塑钢金属拉链、尼龙隐形拉链等四项技改项目。激光雕刻纽扣和金属纽扣属于高档纽扣，根据中国服装协会服装辅料专业委员会的有关资料估计，2003年的纽扣市场容量为312亿粒，其中中高档纽扣占二分之一，约156亿粒。本公司2003年销售的中高档纽扣产量是28.1亿粒（其中出口量5.25亿粒），占全国中高档纽扣市场的14.5%以上。虽然，低挡纽扣市场趋于饱和，竞争较为激烈，但中高档纽扣越来越受到青睐，市场空间广阔。激光雕刻纽扣把纽扣创新推进到一个崭新的时代，预计今后几年，其市场需求量将持续保持旺盛的增长，国际市场容量更加广阔。同时，该类纽扣附加

值较高。金属钮扣属于钮扣大家族中的精品，附加值高。从目前市场来看，金属扣的销售量约占钮扣总量的 7%，估计未来这类钮扣的增长速度将超过 10%，是钮扣行业未来新的增长点之一。

拉链既是服装的重要辅料，同时其用途远远超出服装业。随着社会发展，拉链用量成倍增长，市场容量已大大超过了钮扣。据中国服装协会服装辅料专业委员会的预测，未来若干年内，我国拉链的销售收入每年将以 20% 的速度增长，中国生产拉链具有十分有利的条件，产品质量可靠，价格较低，在国际上的竞争力很强，市场空间很大。我国拉链的出口量占到总产量的 60% 以上，属于典型的出口创汇型强项产品。

本公司具有较强的技术开发能力、规模生产经验和健全的营销网络，在此基础上，公司将进一步加强研发和营销工作，保持和扩大在钮扣中高档市场上的竞争优势，并通过技术设备的不断更新，提高拉链的竞争力，从而降低未来的市场风险。

公司对未来市场的发展、募资投入项目和预期效益作了周密的前期调研和分析，并在本公司招股说明书第五节“业务和技术”和第十一节“募股资金运用”中作了详细阐述。在未来几年，公司的新增产品面临很大的市场机遇。募集资金投入后，公司的盈利能力将会得到更大的提高。

（2）经营管理风险

资产规模大幅增长后，公司的经营活动会变得复杂化，公司现有的经营体系、管理制度、人员素质如不能及时适应未来的发展，将会对公司经营管理的有效性带来一定的风险。

为了实现公司未来的经营发展目标，公司目前建立了较为完善的经营体系，形成了有效的激励机制和奖励机制。另外，公司建立了覆盖全国的国内同行中规模最大的营销网络和具有伟星特色的营销策略，庞大且运用灵活的营销网络，使公司产品能迅速输往全国各地。同时，公司通过特许经销商，在海外建立了以中东为集散地，辐射亚、美、欧、非以及大洋洲等五大洲的营销网络，产品畅销三十多个国家和地区。在管理方面，根据《上市公司治理准则》，公司已经建立了

较为完善的法人治理结构和内部控制制度，形成了专业管理、民主决策的管理体制，以及以市场和研发两头为重的哑铃型管理架构。另外，公司具有一支高素质的管理团队，在主要高管人员方面，公司董事长章卡鹏先生是中国服装协会辅料专业委员会副主任，曾获全国农村青年星火带头人、国家级星火个人四等奖、全国优秀乡镇企业厂长等荣誉称号，曾与罗来武博士合著《企业经营的微观基础》。公司总经理张三云先生是中国服装协会服装辅料专业委员会专家组组长，曾获国家级星火个人四等奖，浙江省科技进步二等奖，台州市第八次企业管理现代化成果二等奖，台州市优秀企业家等荣誉和称号。公司管理团队的协作精神也提高了管理的整体水平，保证了较高的工作效率。事实上，依靠公司行之有效的经营管理机制和主要高级管理人员丰富的管理能力及团队力量，并充分发挥股东大会、董事会的决策作用和监事会的监督职能，公司的生产规模不断扩大，公司在生产经营上取得了较大的发展。

（3）技术风险

资产规模扩张后，新产品的增加和市场的变化，技术的更新和改进的速度会面临更高的要求，另外，技术壁垒较低的行业特点，使公司的工艺技术和新产品制造技术存在被同行业企业仿效的风险。

公司有国内同行业最完善的研发体系。公司总工程师陈国贵先生曾主持完成不饱和聚酯树脂纽扣、仿阿波罗纽扣、海螺纽扣、曼哈顿纽扣的引进和研制开发，其中大多为国内首创，并创立了负压法高温裂解有机玻璃工艺。曾获全国五一劳动奖章、浙江省劳动模范、台州市科技进步星火个人一等奖、浙江省科技进步二等奖等荣誉和称号。

公司在多年的纽扣专业生产经营中，一直注重新产品设计、开发，尤其股份公司设立后，在原有技术研发机构的基础上，建立了功能齐备的新产品研发中心，配备了先进的电脑设计设备，实现了产品设计和打样制作的电脑化和自动化。目前，该中心有 60 多名产品设计与开发人员。为了支撑企业的技术开发，保持企业长期可持续发展，公司建立了国内一流的技术中心。该中心拥有一流的试验设备和一支素质较高、专业结构齐全的技术人员队伍。

为了避免或降低资产规模大幅变化带来的技术上的风险,公司将继续实施人才规划战略,加大与国外的技术交流,加强与国内外知名大学、研究所的技术合作,在及时把握市场需求及产品技术动态的基础上,加大技术研究和新产品开发的投入,不断推出新产品,改进现有技术,以适应未来更大的发展机遇。

六、市场竞争风险与对策

服装辅料行业具有投资不大、回收期相对较短、行业进入障碍较低等特点。服装辅料产品市场是一个完全竞争的市场,其产品的生产和销售完全取决于国内外市场的需求和企业的竞争优势。特别是部分中小企业在同业中的无序竞争、不求质量等现象,对市场形成了一定的冲击,给公司带来了一定的行业内部竞争风险。针对上述风险,本公司拟采取下列措施:

1. 公司将依靠技术、资金、人才和生产规模的优势,利用合理的市场定位,实施名牌产品战略,树立公司良好的企业形象,进一步提高产品的市场竞争能力。

2. 继续加大研发力量的投入,不断开发新产品,保持生产技术上的优势;同时通过运用募股资金投资有关项目来增加新的服装辅料产品系列,扩大生产能力和市场份额,稳固竞争优势。

3. 尽可能地扩大生产规模,提高市场占有率,增强对市场的控制能力,弱化无序竞争带来的不利影响。

4. 进一步完善营销网络,加强对市场销售、存货及成本控制的管理,努力开拓国际市场,保持和继续扩大现有的市场营销优势。

5. 密切关注行业内竞争对手的发展情况,及时调整生产和销售策略,以减少行业内部竞争带来的风险。

七、财务风险与对策

(一) 债务结构不合理的风险

本公司 2003 年 12 月 31 日负债总额 12,253.66 万元,其中:流动负债 10,253.66 万元,占 83.68%,流动负债中短期借款 3,200 万元,占 31.21%。公司新建项目、更新设备及生产周转用借款 60%以上都为短期借款。负债结构不尽

合理，可能造成短期偿债压力增大。

公司今后将利用公司的信用条件和上市后带来的机遇，适度增加长期借款比例，并充分利用财务杠杆，调整债务结构，在加快企业发展速度的同时，尽可能降低财务风险。

（二）应收款项的坏帐风险

本公司 2003 年 12 月 31 日应收帐款余额为 4,144.98 万元，分别为 1 年以内 3,815.98 万元，占 92.06%；1-2 年 249.93 万元，占 6.03%；2-3 年 41.95 万元，占 1.01%；3 年以上 37.12 万元，占 0.90%；其他应收款余额为 509.99 万元，分别为 1 年以内 336.56 万元，占 65.99%；1-2 年 143.87 万元，占 28.21%；2-3 年 18.71 万元，占 3.67%；3 年以上 10.86 万元，占 2.13%。应收款项净额 4,316.03 万元，占流动资产的 30.83%，存在一定的发生坏帐的风险。另外，截止 2003 年 12 月 31 日，本公司应收帐款中有三笔共计 85.00 万元涉及诉讼事项，虽然法院裁定三家客户应支付本公司货款 85.00 万元，但仍存在不能完全收回款项而导致的坏帐风险。

本公司采用备抵法核算应收款项的坏帐损失，坏帐准备采用帐龄分析法计提，其中账龄 3 年以上应收款项按账面余额的 100%计提坏帐准备，截止 2003 年 12 月 31 日，公司已提取的坏帐准备帐面余额为 338.94 万元，占应收款项总额的 7.28%，体现了谨慎的会计原则。

本公司的主要客户为国内大型服装生产厂商，他们大多是公司的长期合作伙伴，交易频繁、信用基础较好，公司通常给予其一定的赊销期限和赊销额度，根据以往多年的经验，发生坏帐的情况较少；公司亦将对客户的经营情况加强跟踪考查，及时化解应收款项的坏帐风险；另外，公司还将进一步完善应收款项的管理工作，采取有效措施（如将应收款项的回收和员工的奖惩挂钩等），提高应收款项的回收速度，降低应收款项的坏帐风险，提高资金周转速度。

八、技术风险与对策

公司目前的生产设备和生产技术均居国内同行领先水平，在国际上属于先进

水平。随着科学技术的发展及消费者需求的变化，钮扣的生产技术将会被不断更新。公司如果不能及时掌握技术更新的最新动态，并适时地对生产技术、设备及工艺加以更新改造，以满足不断变化发展的市场需求，公司的发展将受到制约。面对激烈的市场竞争，本公司认为，公司在行业内的竞争优势源于自身技术创新能力、科研成果转化能力和对市场需求变化的应变能力。

针对以上技术风险，本公司将采取以下应对措施：

1. 公司将有计划、有步骤地进行技术改造和设备更新。通过一系列的技术改造和设备更新，使公司现有的主导产品在规模、质量和效益等方面得到进一步提高。

2. 建立与日本 IRIS、美国 EMSIG MAFG CORP 等国际钮扣厂商的战略合作关系，发挥本公司在国内生产成本较低的优势，在接受这些厂商订单生产的同时，引进国际钮扣大厂商的生产技术，使本公司技术达到世界领先水平。

3. 公司将筹划与国际著名的服装辅料设计公司合作，进一步提高本公司的设计水平，使公司产品质量达到国际一流水平。同时借助国外服装设计公司的知名度使“伟星”、“翠珠”品牌能更好地进入国际市场成为国际知名品牌。

4. 公司还将通过与国内外的研究院所和高等院校合作，引进高新技术，开发设计新型环保、高科技的服装辅料，以提高本公司产品的适用范围和附加值。

5. 公司将进一步加强信息调研，及时掌握国内外钮扣及相关辅料产品的生产技术更新的动态，努力完善和提高自身的生产技术，加快生产设备的升级换代，提高应变能力，以保持在国内同行业中的领先地位。

九、加入 WTO 的风险与对策

在我国加入 WTO 后，随着纺织品进口关税的大幅度降低，国外技术工艺先进、

款式新颖的服装辅料产品亦会进入我国，可能加剧国内服装辅料市场的竞争。而且服装辅料的款式更新速度也会加快，从而对公司在国内服装辅料市场中的发展产生不利的影响。

针对加入 WTO 后公司所处经营环境的改变，本公司将采取以下应对措施：

1. 通过加强对国内外服装辅料市场的研究，及时掌握行业相关产品的更新及发展趋势，不断引进和改进生产工艺，使本公司钮扣等主导产品与世界服饰潮流同步。

2. 借助本公司强大的国内销售网络，与国内出口型服装厂家形成战略联盟，扩大国内市场占有率。同时与国外服装辅料经销商联合，借助本公司成本优势进一步开拓国际市场；

3. 采纳国际先进的经营模式、管理经验、生产技术和设备，延伸本公司的产品线，降低生产经营成本。

十、募股资金投向风险与对策

本次募集资金主要投资于钮扣及拉链项目。这些项目均属于本公司自成立以来一直专注的领域，且本公司已对这些拟投资项目进行了大量的前期市场调研及技术储备工作。但是项目的实施与管理水平、市场环境改变、产业政策调整等都会影响项目的投资成本、投资回收期、投资收益率，最终影响本公司投资效益。

为规避和降低上述风险，本公司已经并将采取下列应对措施：

1. 本公司在项目选择及项目论证阶段充分考虑了未来的市场变化对项目效益产生不利影响的可能性。经认真论证，本公司认为拟投资建设的各项目符合市场发展方向，本公司具备经营该项目的优势和能力。

2. 本公司将根据实际资金状况，通盘考虑、合理安排各项目的建设进度，加强项目预算的控制和管理，尽量缩短建设周期，避免投资回收期过长导致的投资风险。

3. 本公司将坚持市场优先原则，最大限度地开拓市场，以经营带动生产，保证生产线的高开工率。同时，根据市场变化，及时实施项目的二次开发和技术改造，不断提高产品质量，适应消费需求。

十一、政策性风险与对策

尽管纽扣及拉链的生产对环境产生的污染较少，但随着国家对环境保护的日益重视和环保政策的日益严格，仍可能会对公司产生一定的不利影响。同时公司有部分产品出口，如果国家的外贸政策发生重大不利变化，也可能对公司产生不利影响。

本公司自成立以来一直注意对环境的保护，建有完善的环保设施。比如设有焚烧中心、废水处理中心等环保机构，并设置专门人员和系统的管理制度进行管理。有效的措施，使本公司自成立以来从未发生过环境污染事故，而且多次被评为台州市、临海市环境保护先进企业。2001年还被评为台州市环境保护“十佳”企业。在今后的发展过程中，本公司将更加注重技术创新，以减少污染物的排放，并增加对环保的投入。本公司主导产品为纽扣等服装辅料，服装在中国市场容量极大，也是中国加入WTO后最具竞争优势的主要出口创汇商品之一，发展我国的服装辅料工业符合我国产业政策，针对国家外贸政策发生重大变化可能给公司带来的不利影响，本公司在拓展国际市场的同时，将进一步开拓国内市场，因为服装辅料和服装都是人民生活的必需品，国内市场容量极大。本公司还将在丰富花式品种、提高营销水平和品牌知名度，保证产品品质等方面下功夫，以消除因国家外贸政策变化带来的不利影响。

十二、股市风险与对策

近年来，我国证券市场迅速发展，监管措施不断加强，各项证券法规不断完善，但是，我国证券市场毕竟是新兴市场，投资者还不成熟，市场上仍然存在一定数量的投机行为。另外，政治、经济、投资者心理以及其他不可预测的因素，都可能使本公司股票价格背离实际经营业绩，使投资者遭受直接或间接的损失。对此，投资者应有充分的心理准备。

股票的价格波动是股票市场的正常现象。为此，本公司提醒投资者必须具备风险意识，以便作出正确的投资决策。同时，本公司一方面将股东利益最大化作为公司最终目标，加强公司管理，努力降低成本，积极拓展市场，提高盈利水平；另一方面将严格按《公司法》、《证券法》等法律、法规的要求规范运作，并及时、全面、准确地进行信息披露，以利于投资者作出正确的投资决策。

十三、未作盈利预测的风险

公司未对 2004 年度盈利作预测，将给投资者对本公司 2004 年经营前景的分析判断造成一定的影响。

本公司将严格按照有关信息披露的要求，及时、准确、完整地披露有关信息，使投资者能及时、准确地了解本公司的生产经营状况，避免因本公司未作盈利预测而可能带来的盈利预测风险。

十四、关联交易的风险

公司与控股股东伟星集团及其下属公司的关联关系将使公司存在关联交易影响关联方利益的潜在风险。

在公司的公司章程草案中对有关关联交易的决策权力与程序作出了详细规定；同时，公司制订了《关联交易的特别决策程序》，对关联交易、关联人、关联交易原则等作了严格的规定，并针对不同的关联交易数额、交易性质等规定了详细的关联交易决策程序，以充分保障中小股东的利益，确保关联交易决策的公允性。

第四节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

(一) 发行人概况

1. 公司中文名称：浙江伟星实业发展股份有限公司
2. 公司英文名称：Zhejiang Weixing industrial development Co., Ltd.
3. 法定代表人：章卡鹏
4. 公司设立时间：2000年8月31日
5. 注册资本：人民币53,783,433元
6. 住 所：浙江省临海市花园工业区
邮 政 编 码：317025
7. 公 司 电 话：0576-5125002
传 真 号 码：0576-5125275
8. 电 子 信 箱：wxdms@weixing.cn

(二) 发行人历史沿革

1. 公司的设立

经浙江省人民政府企业上市工作领导小组浙上市[2000]10号文批复同意，临海市伟星塑胶制品有限公司整体变更为浙江伟星实业发展股份有限公司。2000年8月31日，经浙江省工商行政管理局核准登记注册，企业法人营业执照注册号为330001007089(1/1)。

2. 公司历次股本形成及股权变化情况

本公司前身为伟星塑胶制品有限公司，该公司成立于1988年5月，性质为中外合资经营企业，最初的注册资本为48万美元，其中临海市有机玻璃厂出资28.8万美元，占注册资本的60%，香港威事达企业公司出资19.2万美元，占注册资本的40%。1992年9月、1995年12月和1999年7月分别经临海市人民政府对外经济开放办公室临开放办[1992]8号、临海市对外贸易经济委员会临经贸

[1995]55 号和临经贸[1999]61 号文批准，伟星塑胶制品有限公司股东先后进行了三次同比例增资，塑胶公司注册资本从设立时的 48 万美元增加至 1999 年的 118 万美元。塑胶公司每次增资均由会计师事务所出具验资报告，并办理相应的工商变更登记手续。塑胶公司自 1988 年设立以来，一直从事钮扣的生产、销售。

2000 年 6 月 15 日，临海市对外贸易经济合作局以临经贸[2000]62 号文批复同意，将塑胶公司中方股东由临海市有机玻璃厂变更为伟星集团有限公司。

2000 年 6 月 26 日，经临海市对外贸易经济合作局临经贸[2000]72 号文批复同意，塑胶公司的股东香港威事达企业公司分别向章卡鹏、张三云和谢瑾琨转让各 8%的股权。股权转让后，塑胶公司的外方持股比例下降至 16%，塑胶公司也因此由外商投资企业变更为内资企业，并更名为临海市伟星塑胶制品有限公司。

2000 年 7 月 1 日，塑胶公司的注册资本增加至 3,580.38 万元（具体增资情况见本章“（三）改制重组情况及股本结构变化情况”部分）。

因香港威事达企业公司向香港威事达有限公司转让股权，2000 年 7 月 6 日，塑胶公司办理了工商变更登记手续。

2000 年 7 月 12 日，伟星集团将所持有的塑胶公司的股权分别向章卡鹏、张三云、谢瑾琨转让 13%、8%和 3%（具体情况见本章“（三）改制重组情况及股本结构变化情况”部分）。

经浙江省人民政府企业上市工作领导小组浙上市[2000]10 号文批复同意，2000 年 8 月 31 日，临海市伟星塑胶制品有限公司整体变更为浙江伟星实业发展股份有限公司，注册资本为人民币 53,783,433 元。

（三）改制重组情况及股本结构变化情况

1. 塑胶公司改制重组前的股权结构如下表：

股东名称	出资额（万美元）	比例（%）
临海市有机玻璃厂	70.8	60
香港威事达企业公司	47.2	40
合计	118	100

2. 股权变更和外商投资企业变更为内资企业

本公司的前身伟星塑胶制品有限公司成立于 1988 年 5 月，塑胶公司成立时其中方股东为临海市有机玻璃厂。临海市有机玻璃厂的前身为临海县尤溪公社有机玻璃厂，成立于 1976 年 9 月 29 日，于 1982 年 6 月更名为临海县有机玻璃厂，于 1986 年 6 月更名为临海市有机玻璃厂，注册资金为 350 万元，营业执照注册号：临工商 0680 号。1993 年 8 月 12 日更名为浙江伟星实业公司，注册资本为 2,938 万元，营业执照注册号：14795174-0。1995 年 3 月 9 日，浙江伟星实业公司进行改制，并更名为浙江伟星实业有限公司，注册资本为 2,595.28 万元，股东变更为明丕白等 31 位自然人，营业执照注册号没有发生变化。1999 年 9 月，浙江伟星实业有限公司变更为浙江伟星集团有限公司，注册资本变更为 6,501.69 万元，营业执照注册号：3310821000616。1999 年 12 月 21 日，浙江伟星集团有限公司更名为伟星集团有限公司，其他注册登记事项没有发生变化。2001 年 8 月 3 日，公司注册资本增加至 9769.1 万元，其他注册登记事项没有发生变化。

在临海市有机玻璃厂变更为浙江伟星实业公司之后，1993 年 10 月 12 日，为便于对外经营，浙江伟星实业公司出资设立了一个与原临海市有机玻璃厂同名的全资附属企业临海市有机玻璃厂。为避免歧义，2000 年 6 月，临海市有机玻璃厂经临海市工商行政管理局以临工商企注（2000）第 31 号核准注销通知书同意，办理了注销登记手续，在工商登记资料中明确其人员安置、设备、物资、债权债务由伟星集团有限公司承继。

原临海市有机玻璃厂对伟星塑胶制品有限公司的长期投资于 1993 年 12 月记入浙江伟星实业公司帐上，但伟星塑胶制品有限公司未及时办理其出资人变更的工商登记手续。此后浙江伟星实业公司对伟星塑胶制品有限公司的数次增资虽通过临海市有机玻璃厂投入，但该等投入在帐务上并没有记为临海市有机玻璃厂的对外长期投资，而是作为伟星集团有限公司增加对伟星塑胶制品有限公司的长期投资。另外，每年塑胶公司的利润均直接分配给了浙江伟星实业公司及其改制和更名后的企业。

2000 年 6 月，临海市对外贸易经济合作局以临经贸（2000）62 号文批复同意，塑胶制品有限公司中方股东名称变更为伟星集团有限公司。

2000年6月26日，根据临海市对外贸易经济合作局临经贸[2000]72号“关于‘伟星塑胶制品有限公司’企业性质变更的批复”，塑胶公司的外方股东香港威事达企业公司将其24%的股权分别转让给章卡鹏、张三云、谢瑾琨各8%。本次股权转让完成后，原塑胶公司的外商投资比例由40%下降至16%，由于不符合外资企业的有关条件，塑胶公司企业性质由外资企业变为内资企业，并同时更名为临海市伟星塑胶制品有限公司，注册资本也变更为877.68万元。上述股权变更和外商投资企业变更为内资企业均履行了相应的批准手续并办理了工商变更登记。

经本次股权变更后塑胶公司的股权结构如下表：

股东名称	出资额（万元）	比例（%）
伟星集团有限公司	526.62	60
香港威事达企业公司	140.43	16
章卡鹏	70.21	8
张三云	70.21	8
谢瑾琨	70.21	8
注册资本	877.68	100

3. 增加注册资本

2000年7月1日，根据塑胶公司股东会决议，全体股东一致同意由伟星集团有限公司单独对该公司进行增资，其他各方放弃增资权利，并签署增资扩股协议书。伟星集团以其所拥有的与钮扣业务相关的全部生产经营性资产进行增资，上述资产经台州中天资产评估有限公司台评报字（2000）127号至137号、139号、140号《资产评估报告书》评估后，作价4,000万元，按1.48:1的比例折为2,702.70万股，2000年6月30日，伟星集团与塑胶公司签署了增资资产移交协议。2000年7月1日，台州中天会计师事务所有限公司以中天验字（2000）第259号《验资报告》对该公司增资资产进行了验证。同日，塑胶公司在临海市

工商局办理了工商变更登记手续。本次增资完成后，该公司的注册资本增加至 3,580.38 万元。

增加注册资本后，塑胶公司的股权结构如下表：

股东名称	出资额（万元）	比例（%）
伟星集团有限公司	3229.32	90
香港威事达企业公司	140.43	4
章卡鹏	70.21	2
张三云	70.21	2
谢瑾琨	70.21	2
合计	3580.38	100

4. 股权转让

根据香港威事达企业公司和香港威事达有限公司达成的协议，香港威事达企业公司将其持有的塑胶公司的全部股权转让给香港威事达有限公司。塑胶公司于 2000 年 7 月 6 日办理了相应的工商变更登记手续。

2000 年 7 月 12 日，伟星集团有限公司将其持有的该公司 24% 的股权分别转让给章卡鹏 13%、张三云 8%、谢瑾琨 3%。股权转让已于 2000 年 7 月 12 日办理了工商变更登记手续。

股权转让后，塑胶公司的股权结构如下表：

股东名称	出资额（万元）	比例（%）
伟星集团有限公司	2364.46	66.04
章卡鹏	539.80	15.08
张三云	357.37	9.98
谢瑾琨	178.32	4.98
香港威事达有限公司	140.43	3.92
注册资本	3580.38	100

5. 变更为股份公司

2000年8月28日 经浙江省人民政府企业上市工作领导小组浙上市[2000]10号文批复同意,塑胶公司由有限责任公司变更为股份有限公司。以塑胶公司2000年6月30日经浙江天健会计师事务所有限公司审计的净资产按1:1的比例折为本公司的股本,折股后,本公司的注册资本增加至53,783,433元,各方的持股比例不变。

变更为股份公司后,本公司的股权结构如下表:

股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
伟星集团有限公司	35,518,234	66.04
章卡鹏	8,108,719	15.08
张三云	5,368,309	9.98
谢瑾琨	2,678,672	4.98
香港威事达有限公司	2,109,499	3.92
合计	53,783,433	100

以上改制重组均履行了法定程序,相关批准、授权手续及工商变更登记等手续。改制重组后,本公司成为伟星集团直接控股的以生产销售钮扣等服装辅料的股份有限公司,本公司集中了伟星集团全部的与钮扣生产销售相关的优质资产和业务,完成了伟星集团内部的资产和业务的整合。本公司注册资本由改制重组前的877.68万元增加至53,783,433元,经营业绩和竞争能力都较改制重组前有了较大的提高。在本次资产重组前后,公司的控制权、主要经营管理层都没有发生重大变化。

(四) 历次验资及评估情况

1、历次验资报告

本公司及其前身伟星塑胶制品有限公司的历次验资情况如下:

1990年1月25日 浙江会计师事务所接受塑胶公司的委托,出具了浙会[1990]字第21号验资报告,验证注册资本48万美元已经缴齐。

1994年2月28日，浙江台州会计师事务所接受塑胶公司的委托，对该公司实收资本及相关资产、负债、其他所有者权益的真实性和合法性进行了审验，并出具台会外[1994]018号验资报告。

1995年12月2日，浙江台州会计师事务所接受塑胶公司的委托，对该公司的注册资本、投入资本变更情况的真实性和合法性进行了审验，并出具台会外[1995]79号验资报告。

1997年3月17日，浙江台州会计师事务所接受塑胶公司的委托，对该公司的注册资本、投入资本变更情况的真实性和合法性进行了审验，验证注册资本83万美元已经缴齐，并出具台会审临字[1997]55-16号验资报告。

1999年12月17日，台州中天会计师事务所有限公司接受塑胶公司的委托，遵照国家有关法律、法规和《独立审计实务公告第一号-验资》的要求，对该公司实收资本进行了验资，验证注册资本118万美元已经缴齐，并出具中天验字[1999]98号验资报告。

2000年6月27日，台州中天会计师事务所有限公司接受塑胶公司的委托，遵照国家有关法律、法规和《独立审计实务公告第一号-验资》的要求，对该公司实收资本进行了验资，验证注册资本877.68万元已经缴齐，并出具中天验字[2000]第255号验资报告。

2000年7月1日，台州中天会计师事务所有限公司接受塑胶公司的委托，遵照国家有关法律、法规和《独立审计实务公告第一号-验资》的要求，对该公司实收资本进行了验资，验证注册资本3,580.38万元已经缴齐，并出具了中天验字[2000]第259号验资报告。

2000年7月18日，浙江天健会计师事务所有限公司接受浙江伟星实业发展股份有限公司筹委会的委托，遵照国家有关法律、法规和《独立审计实务公告第一号-验资》的要求，对公司实收资本进行了验资，验证注册资本5,378.34万元已经缴齐，并出具浙天会验[2000]第133号验资报告。

2、资产评估情况

2000年7月1日，伟星集团以其与钮扣业务相关的生产经营性资产追加投

入伟星塑胶制品有限公司,用于增资资产的公允价值经台州中天资产评估有限公司以台评报字[2000]127号至137号、139号、140号《资产评估报告书》评估,并经浙江天健资产评估有限公司复核。伟星集团投入的经营性资产于评估基准日2000年4月30日至投入日2000年7月1日之间产生的损益已按照上述评估结果重新厘定资产摊销数并全额划转给伟星集团。

资产评估的详细情况,请参见本招股书“第九章 财务会计信息”。

(五) 公司有关资产的权属变更情况

1、土地使用权与房屋

塑胶公司增资时,伟星集团有限公司投入面积为32,939.86平方米的土地使用权和相关房产的产权已转移至本公司名下。目前,本公司拥有位于临海市尤溪镇哲田地块面积为32,939.86平方米的国有土地的使用权,土地使用证号:尤溪国用(2000)字第094号;用途:工业用地;使用权类型:出让;使用权截止日期:2050年6月25日。在2000年6月26日前,该宗土地属集体所有。伟星集团用该宗土地使用权增资前按国家有关规定办理了土地出让手续。2000年6月26日,伟星集团与临海市土地管理局签订了《国有土地使用权出让合同》,临海市土地管理局将座落于临海市尤溪镇哲田,面积为32,939.86平方米的土地使用权出让给伟星集团,土地使用权类型为出让,用途为工业用地,土地使用权年限为50年,土地使用权出让金为6,423,300元。在办理出让前,临海市土地管理局已按照国家有关法律、法规的规定办理了该宗土地的征用手续。2000年7月17日,伟星集团将6,423,300元土地使用权出让金支付给了临海市土地管理局,临海市土地管理局出具了浙江省土地出让金专用票据(发票号:0033060)。由于该宗土地使用权是伟星集团作为增资资产投入到本公司的,故由本公司于2000年10月8日直接取得了尤溪国用(2000)字第094号国有土地使用证。在增资时,该宗土地使用权评估作价为6,423,300元,评估增值率为0。

目前,本公司使用的房屋面积共计18,829.66平方米,共有五份房屋权属证书,分别为临海市房权证尤溪镇字第81000号、81001号、81002号、81003号和81004号。

目前上述土地、房屋未设置他项权利，不存在权属纠纷。

2. 商标

本公司目前正在使用的对公司经营具有重要意义的注册商标包括：

(1)“翠珠”：核定使用类别为第 26 类，包括钮扣、拉链等商品，注册证号为第 998212 号，注册有效期至 2007 年。

(2)“DR.VOGT”：核定使用类别为第 2 类，包括着色剂、染料等商品，注册证号为第 1348036 号，注册有效期至 2009 年。

(3)“伟星”：核定使用类别为第 26 类，包括钮扣、拉链等商品，注册证号为第 1004444 号，注册有效期至 2007 年。

(4)“伟星图标”：核定使用类别为第 26 类，包括钮扣、拉链等商品，注册证号为第 1132335 号，注册有效期至 2007 年。

(5)“伟星图标、汉字、拼音组合”：核定使用类别为第 26 类，包括钮扣、拉链等商品，注册证号为第 1512989 号，注册有效期至 2011 年。

2001 年 9 月 5 日，伟星集团与本公司签订《商标转让协议》，伟星集团将“翠珠”（注册证号：998212）和“DR.VOGT”（注册证号：1348036）商标权无偿转让给了本公司。2002 年 9 月 25 日，伟星集团有限公司与本公司签订《商标转让协议》，伟星集团有限公司将第 26 类的“伟星”、“伟星图标”和“伟星图标、汉字拼音组合”三项注册商标权无偿转让给了本公司。

集团公司先后注册了“伟星”商标共 39 类，“伟星图标”商标共 41 类，“伟星图标、汉字、拼音组合”商标共 4 类。伟星集团目前使用“伟星”等三项商标的具体产品情况如下：

商 标	商品类别	主 要 产 品
“伟星” “伟星图 标”	第 14 类	首饰、仿金制品
	第 19 类	非金属叉管、塑料管材、管件
	第 20 类	竹木工艺品、塑料艺术品等
	第 26 类	头饰、发夹等
	第 35 类	广告

	第 36 类	住房代理、不动产代理、不动产出租
	第 37 类	建筑道路、桥梁
	其他类	目前尚无产品使用
伟星图 标、汉字、 拼音组合	第 14 类	别针首饰
	第 19 类	非金属管道、塑料管材、管件
	第 26 类	发夹、发饰品、发针等
	其他类	目前尚无产品使用

发行人律师认为：

伟星集团有限公司与发行人虽然共同在使用“伟星”、“伟星图标”、“伟星图标、汉字、拼音组合”商标，但使用的范围是各不相同的。发行人与控股股东伟星集团有限公司之间不存在同业竞争。

3. 专有技术

本公司的专有技术包括：

(1) 尿醛树脂钮扣制造技术

该技术为本公司的控股子公司临海伟星优利雅钮扣有限公司所有。1998 年临海伟星优利雅钮扣有限公司成立时，日本稗田化学工业株式会社作价出资投入到临海伟星优利雅钮扣有限公司，该技术当时作价人民币 100 万元。该技术的主要用途是制造花式尿醛树脂钮扣。该技术引进以后，在国内市场上结束了尿醛树脂钮扣需要进口的历史。

(2) 树脂钮扣废料炼油技术

1997 年 6 月 17 日，伟星集团与遂昌天一废旧塑料废油炼油厂签订了技术转让合同，由伟星集团受让不饱和聚酯废料及其他废塑料炼制优质燃料油等全套设备和技术，该技术的主要用途是将树脂钮扣生产过程中产生的废料炼制成燃料油，可解决钮扣废料对环境的污染。该技术及设备转让价格为 80 万元。并且遂昌天一废旧塑料废油炼油厂承诺在浙江省内不再向伟星集团以外的第三方转让该技术。

上述专有技术均为伟星集团有限公司对塑胶公司（本公司的前身）增资时投入。

4. 实物资产

伟星集团有限公司对塑胶公司增资时投入的实物资产,伟星集团有限公司与塑胶公司已于2000年6月30日签订了资产移交协议,已办理了资产移交手续,伟星集团有限公司用于增资的实物资产已全部移交给了发行人,并已办理了相关的产权过户手续。

5. 股权/净资产

伟星集团有限公司对塑胶公司增资时,投入的资产部分还包括六个控股及参股公司的股权和六个公司100%的股权/净资产。截止目前,十二家公司的股权的工商变更登记手续已全部办理完毕,并已登记在发行人名下。

(六) 员工及其社会保障情况

1. 员工人数及构成

截止2003年底,本公司员工总数为2,823人,员工的专业结构、教育程度及年龄分布如下:

类别	人数(人)	占总人数的比例(%)
按专业分		
生产人员	1,788	63.34
技术人员	277	9.81
管理人员	216	7.65
销售人员	401	14.20
其他	141	5.00
按教育程度分		
大本及以上	56	1.98
大专	279	9.88
中专	241	8.54

其他	2,247	79.60
按年龄分		
30岁以下	1,839	65.14
31-50岁	949	33.62
50岁以上	35	1.24
合计	2,823	100

2. 社会保障及福利情况

本公司实行全员劳动合同制，所有员工均与公司签订了劳动合同。公司根据《中华人民共和国劳动法》、《公司法》及其他有关法律、法规的规定，严格执行有关社会保障制度，参加了养老保险、医疗保险、工伤保险的社会统筹。保障公司员工享有养老保险、工伤保险、生育保险、失业保险及医疗福利等待遇。目前，公司尚无离退休人员。

（七）公司的独立运营情况

1. 业务独立性情况

公司属于服装辅料行业的生产经营型企业，拥有完整、独立的供应、生产和销售系统。公司的产、供、销等生产经营活动均由公司自主决策，无需依赖公司控股股东进行生产经营活动，业务亦独立于公司控股股东。

2. 资产完整性情况

公司控股股东注入公司的业务独立完整，伟星集团已将其所有的从事服装辅料生产经营的业务和资产全部投入公司，与公司不存在同业竞争的问题。

公司拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施、土地使用权和非专利技术资产。不存在控股股东占用公司资金、资产及其他资源的情况。

公司拥有独立的采购和销售系统，主要原材料和产品的采购及销售不依赖控股股东进行。

3. 人员独立性情况

公司的总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人以及董事会秘书等高级管理人员目前均专职在公司工作，并在公司领取薪酬，独立于公司的控股股东，不在控股股东处兼任除董事外的任何职务。公司高级管理人员的任职条件符合《公司法》和中国证监会相关规定的要求。公司的办公机构和生产经营场所与控股股东分开，不存在“两块牌子，一套人马”，混合经营、合署办公的情况。公司已建立起了完善的人事管理制度，公司的其他在册员工均与公司签定了劳动合同。公司的劳动、人事、工资管理等均完全独立，不存在控股股东超越股东会和董事会权限干涉公司人事任免的情形。

4. 机构独立性情况

公司拥有独立完整的机构设置，各机构均与公司股东分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

5. 财务独立性情况

公司设有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系，并根据《公司法》、《证券法》、《企业会计准则》、《企业会计制度》等有关法律、法规以及《公司章程》的有关规定，制订了《财务管理制度》。

公司已独立在银行开户，不存在与公司股东共用银行帐户的情况；公司亦未将资金存入公司股东的结算中心帐户。

公司近三年来一直依法独立纳税。公司的国税登记证号为国税字 331082722765769，地税登记证号为浙地税字 331082722765769。

公司能够独立作出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。

发行人律师就该事项发表的法律意见

发行人律师浙江天册律师事务所就发行人的独立运营情况发表的法律意见如下：

“发行人的业务、资产、财务、人员、生产经营、组织机构等均独立于控股股东伟星集团有限公司及其他关联方，并且发行人具有独立面向市场自主经营的能力”。

（八）发行人的税收

公司已经依法在浙江省临海市国家税务局、浙江省临海市地方税务局进行了税务登记，税务登记证号分别为：国税字 331082722765769，浙地税字 331082722765769。现将公司报告期内执行的税种、税率、税收减免和优惠的情况说明如下：

1、公司现缴纳的税种主要有企业所得税、营业税、增值税、城市维护建设税、教育费附加、房产税、印花税等税种。其分别适用如下税率：

企业所得税：33%

营业税：5%

增值税：17%

城市维护建设税：5%、7%（应纳流转税税额）

房产税：1.2%（自用房屋按房产原值的 70%计缴）

印花税：0.3‰（按销售收入的 60%计缴）

教育费附加：0.4%（按营业收入）

兵役义务费：2%（应纳流转税税额）

地方养老金：0.05%-0.1%（按营业收入）

水利建设基金：0.1%（按营业收入）

农村教育经费：0.4%（按营业收入）

2、税收优惠政策

本公司控股的外商投资企业临海伟星优利雅钮扣有限公司 2001 年为企业所得税免税期，2002 年和 2003 年为企业所得税减半征收期，所得税税率为 13.2%；本公司控股的外商投资企业台州伟星服装辅料有限公司按 26.4%税率计缴企业所得税；上海伟星钮扣有限公司（系由原温州伟星钮扣有限公司迁址至上海并更名而成，原温州伟星钮扣有限公司在 2001 年为企业所得税减半征收期，所得税税率为 18%）经上海市奉贤区国家税务局金汇税务所确认为新办企业，从 2002 年开始，进入获利年度后享受“两免三减半”税收优惠政策。深圳分公司根据深圳市地方税务局龙岗分局深地税龙减免[2002]46 号文批复，从 2002 年度开始享受

“两免三减半”税收优惠政策，2002年度和2003年度均属于免税期。

（九）发行人的股本

1. 公司股本结构的历次变动情况

请参见本章“（三）改制重组情况及股本结构变化情况”。

2. 本次拟发行的股份及发行前后的股本结构

本次发行前，公司总股本为5,378.3433万股，本次拟发行2,100万股，占发行后总股本的28.08%，发行前后股本结构如下：

股东名称	股份类别	发行前		发行后	
		股数(股)	比例(%)	股数(股)	比例(%)
伟星集团有限公司	法人股	35,518,234	66.04	35,518,234	47.49
章卡鹏	自然人股	8,108,719	15.08	8,108,719	10.84
张三云	自然人股	5,368,309	9.98	5,368,309	7.18
谢瑾琨	自然人股	2,678,672	4.98	2,678,672	3.58
香港威事达有限公司	外资法人股	2,109,499	3.92	2,109,499	2.82
社会公众股	社会公众股			21,000,000	28.08
合计	总股本	53,783,433	100	74,783,433	100

3. 外资股持有人的有关情况

公司的外资股股东为香港威事达有限公司，该公司住所地在香港新界葵涌华星街8-10号华达工业中心A座19号楼16层，注册资本为港币400万元，其中詹耀良、詹荣良、詹伟樑、詹伟忠各出资84.2万港元，陈作荣出资63.2万港元。该公司主要从事服装辅料的销售业务。

4. 自然人股东及其在发行人处任职的情形

本公司自然人股东为章卡鹏先生、张三云先生和谢瑾琨先生。其基本情况见

本章之“发行人股东”的内容。目前，章卡鹏先生任本公司董事长，张三云先生任本公司副董事长兼总经理，谢瑾琨先生任本公司副总经理兼董事会秘书。

目前，本公司没有风险投资者和战略投资者持股的情形，也没有发行过内部职工股。

二、发行人股东的基本情况

（一）发行人股东的基本情况

1. 伟星集团有限公司

该公司成立于1995年3月9日，注册资本9,769万元人民币，法定代表人为胡素文，公司住所为临海市尤溪镇。该公司目前主要业务是从事房地产经营、建筑材料、塑胶工艺品、化工原料等。

该公司股东为34名自然人，前五位股东分别为：胡素文，持股13.65%；章卡鹏，持股4.89%；吴水方，持股4.66%；文克让，持股4.66%；张三云，持股4.63%。

截止2003年12月31日，该公司总资产为人民币83,614.37万元，负债为人民币42,915.54万元，净资产为人民币40,698.83万元。（以上数据未经审计）。

（1）伟星集团有限公司股东的基本情况

序号	姓名	出资额（万元）	占总股本的比例（%）	工作简历	重大奖惩情况
1	胡素文	1,333.2030	13.65	1976—1994 年在临海市有机玻璃厂工作。 1994—1996 年任临海市伟星工艺品厂负责人。 1996—1999 年任深圳市伟星工艺品有限公司负责人、浙江伟星集团有限公司董事长。	

				1999 年至今任伟星集团有限公司董事长。	
2	章卡鹏	477.2948	4.89	1982---1995 年历任临海市有机玻璃厂生产主管、副厂长。 1995—1999 年历任浙江伟星集团有限公司副总经理、总经理。 1999 年至今任伟星集团有限公司总裁。 2000 年至今任本公司董事长。	1990 年获全国农村青年星火带头人称号。 1991 年获国家级星火个人四等奖。 1995 年获台州市科技进步个人一等奖。 1998 年获全国优秀乡镇企业厂长称号。
3	吴水方	455.5890	4.66	1969—1973 年任二十军某连班长。 1976—1995 年任临海市有机玻璃厂厂长。 1995—1999 任浙江伟星集团有限公司党委书记、副总经理。 1999 年至今任伟星集团有限公司党委书记、副总裁。	1983—1987 年获临海市优秀厂长称号。 1996 年获台州市优秀企业家称号。
4	文克让	454.7317	4.66	1981—1995 年历任临海市有机玻璃厂供销科长、经营副厂长。 1995—1999 任浙江伟星集团有限公司副总经理。 1999 年至今任伟星集团有限公司副总裁。	
5	张三云	452.6823	4.63	1984—1995 年历任临海市有机玻璃厂厂长助理、副厂长。 1995—1999 年任浙江伟星集团有限公司副总经理。 1999—2000 年任伟星集团有限公司副总裁。 2000 年至今任本公司副董事长、总经理。	1989 年获临海市科技成果一等奖。 1991 年获国家星火四等奖及台州市科技进步二等奖。 1995 年获浙江省科技进步二等奖。 1997 年获台州市优秀

					企业家称号。
6	卢立明	225.6545	2.31	1986—1998 年任临海市有机玻璃厂桥头分公司业务主管、副经理、经理。 1998—2000 年任温州伟星服装辅料有限公司经理。 2000 年至今任本公司永嘉桥头分公司、温州分公司经理。	
7	朱美春	228.9920	2.34	1982—1995 年历任临海市有机玻璃厂车间主任、办公室副主任、企管科科长。 1995—1999 年任浙江伟星集团有限公司总经理助理兼企管部部长。 1999 年至今任伟星集团有限公司总裁助理兼企管部部长。 2000 年至今任本公司董事。	
8	章冬菊	224.5570	2.30	1980—2000 年历任临海市有机玻璃厂仓库保管员、车间主任、企管科副科长。 2000 年至今任本公司企管部副部长。	
9	金红阳	230.0544	2.36	1986—1994 年历任临海市有机玻璃厂车间主任、开发部主任。 1994—1999 年历任临海市伟星工艺品厂厂长助理、厂长。 1999 年至今任临海市伟星新型建材有限公司总经理	
10	朱立权	224.5740	2.30	1984—1995 年任临海市有机玻璃厂财务科长。 1995—1999 年任浙江伟星集团有限公司总经理助理兼财务部长。 1999 年至今任伟星集团有限公司总裁助理兼财务部长。 2000 年至今任本公司董事。	

11	金兰仙	227.6753	2.33	1989—2000 年任临海市有机玻璃厂物资仓库主任。 2000 年至今任本公司物资仓库主任。	
12	李伟元	224.8868	2.30	1984—1995 年历任临海市有机玻璃厂供销副科长、厂长助理。 1995—2001 年任台州伟星制衣有限公司总经理。 2001 年至今任贵港伟星房地产开发有限公司行政副总经理。	
13	许先春	221.0610	2.26	1979—2000 年历任临海市有机玻璃厂设备科副科长、科长。 2000 年至今任本公司设备部部长。	
14	罗仕万	231.9390	2.37	1980—2000 年历任临海市有机玻璃厂生产科科长、厂长助理及副厂长。 2000 年至今任本公司董事、副总经理。	曾先后获台州市和临海市优秀共产党员称号。
15	施兆昌	221.0973	2.26	1989—2000 年任临海市有机玻璃厂供销科副科长。 2000 年至今，任伟星集团有限公司一驻外机构负责人。	
16	王大堂	229.5270	2.35	1984—1995 年任临海市有机玻璃厂副厂长。 1995—1999 年任浙江伟星集团有限公司党委副书记 1999 年任伟星集团有限公司党委副书记。	
17	张祖兴	227.2491	2.33	1983—2000 年历任临海市有机玻璃厂车间主任、厂长助理及副厂长。 2000—2003 年任本公司董事、副总经理。 2003 年至今任本公司副总经理。	

18	洪佩飞	227.1040	2.33	1977—2000 年历任临海市有机玻璃厂生产主管、车间主任及质检科科长。 2000 年至今任本公司生产部副部长。	1995 年获台州市科技进步星火奖。 1996 年获浙江省乡镇企业质量管理先进工作者称号和台州市第八次企业管理现代化成果奖。
19	陈国贵	225.9660	2.31	1989—1995 年任临海市有机玻璃厂技术科副科长。 1995—1999 年任浙江伟星集团有限公司总工程师。 1999—2000 年任伟星集团有限公司总工程师兼技术科科长。 2000—2003 年任本公司董事、总工程师。 2003 年至今任本公司总工程师。	1991 年获浙江省科技进步二等到奖。 1994 年获台州市科技进步星火一等奖。 1998 年获全国五一劳动奖章及浙江省劳动模范称号。
20	唐荣钦	224.1580	2.29	1985—1998 年任临海市有机玻璃厂技术科科长。 1998 年至今任临海市伟星电镀有限公司总工程师。	1991 年获国家星火科技四等奖。
21	施加民	227.6191	2.33	1986—1995 年在临海市有机玻璃厂杭州办事处工作。 1995—1997 年任浙江伟星实业公司杭州分公司经理。 1997—2000 年任杭州伟星服装用品有限公司经理。 2000 年至今任本公司监事、杭州分公司经理。	
22	于世信	228.5844	2.34	1979—1996 年任临海市有机玻璃厂天津办事处负责人。 1996—1999 年任浙江伟星集团天津服装辅料分公司经理。	

				<p>2000—2003 年历任伟星集团有限公司天津分公司经理、本公司天津分公司、石家庄分公司经理。</p> <p>2003 年至今任浙本公司天津分公司经理。</p>	
23	屈三炉	231.4185	2.37	<p>1985—1994 年历任临海市有机玻璃厂杭州办事处和北京办事处经理。</p> <p>1994—2000 年任浙江伟星实业公司北京经销部经理。</p> <p>2000 年至今任本公司北京销售公司负责人。</p>	
24	姜礼平	233.8010	2.29	<p>1980—1997 历任中国建设银行天台支行副行长、临海市支行行长。</p> <p>1997—1999 年任浙江伟星集团有限公司总经理助理。</p> <p>1999—2003 年任伟星集团有限公司总裁助理，深圳市浙伟星物业投资有限公司总经理、本公司董事。</p> <p>2003 年至今任伟星集团有限公司总裁助理，深圳市浙伟星物业投资有限公司总经理。</p>	
25	罗时望	222.0570	2.27	<p>1990—2000 年任临海市有机玻璃厂供销科科长。</p> <p>2000 年至今任本公司销售顾问。</p>	
26	单吕龙	232.0150	2.38	<p>1986—1994 年历任临海市有机玻璃厂车间副主任、主任。</p> <p>1994-2000 年历任深圳联达钮扣有限公司副厂长、厂长。</p> <p>2000—2003 年任本公司董事。</p> <p>2003 年至今任深圳联达钮扣有限公司厂长。</p>	
27	郑福华	227.1098	2.33	<p>1986—1990 年历任临海市有机玻璃</p>	

				<p>厂生产组长、车间主任。</p> <p>1990—1997 年历任深圳联达钮扣有限公司生产科科长、副厂长。</p> <p>2000 至今任本公司监事。</p> <p>2001 年至今任临海市伟星电镀有限公司厂长。</p>	
28	金祖龙	229.9670	2.35	<p>1984—1999 年历任临海市有机玻璃厂车间主任。</p> <p>1999 年至今任临海伟星优利雅钮扣有限公司厂长助理。</p>	
29	叶立君	228.3351	2.34	<p>1991—1997 年历任临海市有机玻璃厂生产主管、厂长助理。</p> <p>1997—2000 年任深圳联达钮扣有限公司副厂长。</p> <p>2000 年至今任本公司监事。</p>	1991 年获台州市星火科技开发奖。
30	蔡礼永	232.4410	2.38	<p>1984—2000 年历任有机玻璃厂开发部部长、厂长助理。</p> <p>2000—2003 年任本公司董事、副总经理、临海拉链分公司负责人。</p> <p>2003 年至今任本公司副总经理、临海拉链分公司负责人。</p>	1994 年获浙江省星火奖二等奖、台州市科技进步一等奖。
31	马雅勤	223.9850	2.29	<p>1978—2000 年历任临海市有机玻璃厂车间主任、企业管部副部长。</p> <p>2000 年至今任本公司企管部副部长。</p>	
32	冯永敏	230.9930	2.36	<p>1979—1984 年在临海市白水洋中学工作。</p> <p>1984—2000 年任临海市有机玻璃厂开发部副主任、主任。</p> <p>2000 年至今，任本公司开发部部长。</p>	
33	沈利勇	227.7158	2.33	<p>1989—1995 年历任临海市有机玻璃厂会计、财务科副科长。</p>	

				1995—1999 年历任浙江伟星集团有限公司财务部副部长、稽审科科长。 2000 年至今任本公司财务总监兼财务部长。	
34	谢瑾琨	235.1800	2.41	1993—2000 年历任联达钮扣有限公司总经理助理。 2000 年至今任本公司董事、董事会秘书、副总经理。	
合计		9,769.2100	100		

(2) 伟星集团有限公司基本情况

单位：万元

单位名称	企业地址	实际业务	主要产品	指 标						
				年度	资产总额	负债总额	净资产	主营业务收入	成本及费用	净利润
伟星集团有限公司	临海市尤溪	房地产、工艺品、建材、投资	房地产、工艺品、建材、投资	2001 年度	76,229.92	38,275.91	37,954.01	1,109.88	2,089.52	5,459.54
				2002 年度	82,097.33	41,586.10	40,511.23	699.41	2,725.12	5,458.23
				2003 年度	83,614.37	42,915.54	40,698.83	13.63	3,813.71	5,540.54

注：以上财务指标未经审计。



(3) 伟星集团控股或参股的公司及其基本情况

单位：万元

序号	单位名称	企业地址	实际业务	主要产品	指 标						
					年度	资产总额	负债总额	净资产	主营业务收入	成本及费用	净利润
1	临海市伟星工艺品有限公司	临海市经济开发区	其它工艺美术制品、其它首饰制造	发夹、首饰	2001年度	3,505.00	1,188.15	2,316.85	1,247.27	932.56	857.56
					2002年度	4,078.88	1,736.66	2,342.22	1,440.93	1,137.12	647.91
					2003年度	3,708.16	182.94	3,525.22	890.53	738.44	152.09
2	临海市伟星房地产开发有限公司	临海市巾山中路60号	房地产经营	房地产	2001年度	2,843.59	708.70	2,134.89	837.97	467.51	915.66
					2002年度	5,911.81	4,576.91	1,334.90		0.01	723.29
					2003年度	19,770.52	14,035.62	5,734.90	5558.85	4534.46	1405.38
3	临海伟星塑业有限公司	临海市经济开发区	新型塑料建材	PE管道	2001年度	1,508.75	348.26	1,160.49	565.46	586.29	-19.96
					2002年度	1,159.91	15.45	1,144.46	135.76	325.43	-191.09
					2003年度	1,317.95	37.68	1,280.26	236.33	227.52	8.81
4	临海市伟华工艺有限公司	临海经济开发区	工艺品、首饰、玩具	合金首饰、	2001年度	1,489.63	448.13	1,041.50	340.11	476.17	-131.32
					2002年度	1,320.22	351.99	968.23	144.35	226.66	-73.28
					2003年度	1,416.96	457.85	959.11	226.84	235.95	-9.11
5	临海市伟星新型建材有限公司	临海市经济开发区	新型建筑材料	PPR管道	2001年度	11,774.32	5,550.50	6,223.82	6,781.35	4,599.56	2,148.69
					2002年度	13,642.91	5,069.15	8,573.76	9,587.59	6,609.05	2,449.94
					2003年度	27,419.15	15,994.22	11,424.92	15,943.05	12,269.41	3,673.64
6	临海市市政工程有限公司	临海市巾山东路巾城大厦	道路、给排水设计建筑安装承包	道路、给排水设计建筑安装承包	2001年度	3,760.45	1,664.61	2,095.84	1,161.46	958.40	122.35
					2002年度	4,707.46	2,647.39	2,060.07	1,772.97	1,588.44	84.43
					2003年度	7,449.77	5,345.20	2,104.57	4,133.32	4,076.61	56.71
7	北京市浙伟星建筑材料有限公司	北京市丰台区左安门外南方庄1号	销售建筑及装饰材料	销售PPR管道	2001年度	526.76	496.72	30.04	559.59	578.45	-19.96
					2002年度	1,193.94	1,168.18	25.76	1,260.87	1,263.52	-4.27



		南方庄1号 (安富大厦 506室)			2003年度	767.39	736.54	30.85	3,155.65	3,150.57	5.08
8	杭州伟星实业发展 有限公司	杭州市文三 路252号伟星 大厦23楼	化工原料 及产品,咨 询服务,经 济信息	化工原料及 产品	2001年度	5,463.53	2,059.19	3,404.34	4,386.27	3,935.17	1,095.38
					2002年度	4,524.28	2,012.97	2,511.31		118.89	1,464.43
					2003年度	6,864.25	2,604.10	4,260.15	846.58	648.15	1202.69
9	杭州伟星房地产代 理有限公司	杭州市文三 路252号伟星 大厦23楼	房地产中 介服务	房地产中介 服务	2001年度	9,587.09	7,762.52	1,824.57	158.39	149.69	304.56
					2002年度	4,837.25	3,360.83	1,476.42	133.44	168.54	-19.76
					2003年度	7310.89	5721.36	1589.53	217.42	147.68	69.74
10	深圳市伟星工艺品 有限公司	深圳市龙岗 区布吉镇坂 田第一工业 区	生产经营 工艺美术品	发夹、首饰	2001年度	424.13	205.50	218.63	385.76	359.90	35.89
					2002年度	1,107.18	687.60	419.58	1,303.05	1,155.97	205.31
					2003年度	661.09	237.49	423.60	346.72	330.64	19.98
11	临海市伟星投资经营有 限公司	临海市尤溪	资产经营、 投资咨询 服务	资产经营 及投资	2001年度	2,977.49	308.40	2,669.09		80.35	1,146.48
					2002年度	2,266.30	652.00	1,614.30		35.68	988.81
					2003年度	1,316.64	0	1,316.64		3.39	1011.84
12	伟星集团上海实业发展 有限公司	上海市奉贤 区金汇镇	建材材料、 高技术树脂 制品	建材材料、 高技术树脂 制品	2001年度	1,000.00		1,000.00			
					2002年度	1,860.74	868.28	992.46		8.21	-7.54
					2003年度	1,525.91	549.11	976.80		15.66	-15.66
13	上海浙伟星建材有限公 司	上海市沪太 路701号新民 大酒店23楼 02座	销售建筑 及装饰材料	销售PPR管 道	2001年度	231.82	184.65	47.17	152.76	156.96	-2.83
					2002年度	241.81	155.65	86.16	626.16	591.10	38.96
					2003年度	461.17	361.79	99.38	1,294.89	1,281.67	13.22
14	浙江耀达房地产开发有 限公司	浙江省临海 市文街109号	房地产开 发	房地产开发	2001年度	14,789.72	10,815.19	3,974.53	16,472.60	16,460.39	12.21
					2002年度	3,411.00	16.07	3,394.93			
					2003年度	3,411.25	16.04	3,395.21			
15	伟星集团上海新型建材 有限公司	上海市奉贤 区金汇经济 园区	塑料管道 制造加工	塑料管道建 材	2001年度						
					2002年度						
					2003年度	1,788.82	799.91	988.91		11.09	-11.09



16	广州市浙星建材有限公司	广州市天河区中山大道282号	批发零售 建材装饰材料	销售建材装饰材料	2001年度						
					2002年度	47.08	4.67	42.41	11.14	18.73	-7.59
					2003年度	82.68	73.25	9.43	216.76	249.74	-32.98
17	成都市伟星建材有限公司	成都市建设北路一段76号通美大厦	批发零售 建材	销售建材塑料管道	2001年度						
					2002年度	8.97	12.81	-3.84		3.84	-3.84
					2003年度	76.28	91.28	-15.00	475.03	536.19	-61.16
18	沈阳市浙伟星建材有限公司	沈阳市东陵区万柳塘路55号	批发零售 建材装饰材料	销售建材塑料管道	2001年度						
					2002年度	154.77	107.22	47.55	189.11	191.56	-2.45
					2003年度	258.38	228.04	30.34	532.34	549.55	-17.21
19	浙江伟星房地产开发有限公司	杭州文三路252号伟星大厦23楼	房地产开发经营	房地产开发经营	2001年度	5,076.96	3,061.50	2,015.46		70.83	-9.48
					2002年度	9,087.01	3,075.82	6,011.19		4.27	-4.27
					2003年度	9,429.62	3,418.30	6,011.32		-0.13	0.13
20	芜湖伟星置业有限公司	芜湖市银湖北路9号	房地产开发经营	房地产开发经营	2001年度						
					2002年度	9,262.56	5,262.56	4,000.00			
					2003年度	33,273.97	29,273.97	4,000.00			
21	上海伟星光学有限公司	上海市奉贤区金汇经济园区	生产销售 眼镜片	眼镜片、光学制品	2001年度						
					2002年度	496.38	-0.47	496.85		5.05	-5.05
					2003年度	1,019.45	611.14	408.31	109.85	198.39	-88.54
22	浙江伟星文化发展有限公司	杭州文三路252号伟星大厦23楼	电视专题、 综艺制作	电视专题、 电视综艺	2001年度						
					2002年度	1,265.13	265.13	1,000.00			
					2003年度	775.83	-224.17	1,000.00	433.78	438.13	-4.35
23	深圳市伟星物业投资有限公司	深圳市福田区福民路碧馨苑	投资兴办 实体	兴办实体、 商业	2001年度	876.00	-552.48	1,428.48		-5.23	5.23
					2002年度	834.96	-567.62	1,402.58		25.89	-25.89
					2003年度	793.78	-585.44	1,379.22		23.36	-23.36

注：以上财务指标未经审计。

2. 章卡鹏

章卡鹏先生：中国国籍、39岁、大学专科、经济师。身份证号为332621650116349，住所地为浙江省临海市城关镇望天台15号。曾任临海市有机玻璃厂厂长、浙江伟星集团有限公司副总经理，现任本公司董事长并任伟星集团有限公司副董事长兼总裁。章卡鹏先生系中国服装协会服装辅料专业委员会副主任委员。

3. 张三云

张三云先生：中国国籍、41岁、大学专科、经济师。身份证号为332621631216187，住所地为浙江省临海市城关镇望天台15号。曾任临海市有机玻璃厂副厂长、浙江伟星集团有限公司副总经理、伟星集团有限公司副总裁，现任本公司副董事长兼总经理。张三云先生系中国服装协会服装辅料专业委员会专家组组长。

4. 谢瑾琨

谢瑾琨先生：中国国籍、37岁、硕士研究生、经济师。身份证号为330104670924161，住所地为上海市虹口区东体育会路1250号。曾任深圳联达纽扣有限公司总经理助理，现任本公司董事会秘书兼副总经理。

5. 香港威事达有限公司

该公司住所地在香港新界葵涌华星街8-10号华达工业中心A座19号楼16层，成立时间：1991年2月5日。期限为永久存续。公司注册号为：298965，商业登记证号码为：14909395-000-02-02-A，注册资本为港币400万元，其中詹耀良、詹荣良、詹伟樑、詹伟忠各出资84.2万港元，陈作荣出资63.2万港元。该公司主要从事服装辅料的销售业务。公司股东的基本情况如下表。

序号	姓名	出资额 (万港元)	占注册资本 的比例(%)	工作简历

1	詹荣良	84.2	21.05	1991年组建香港威事达有限公司,任该公司董事至今。
2	詹耀良	84.2	21.05	1991年组建香港威事达有限公司,任该公司董事至今。
3	詹伟樑	84.2	21.05	1991年组建香港威事达有限公司,任该公司董事至今。
4	詹伟忠	84.2	21.05	1991年组建香港威事达有限公司,任该公司董事兼总经理至今。
5	陈作荣	63.2	15.80	1991年组建香港威事达有限公司,任该公司董事至今。
合计		400	100	

截止 2003 年 12 月 31 日,公司全体股东所持有的本公司股票均不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

(二) 发行人主要股东之间的关联关系

章卡鹏先生现任伟星集团有限公司副董事长兼总裁,并持有伟星集团有限公司 4.89%的股权。张三云先生现任伟星集团有限公司董事,并持有伟星集团有限公司 4.63%的股权。谢瑾琨先生持有伟星集团有限公司 2.41%的股权,上述四位股东为关联股东。香港威事达有限公司与公司其他四家股东之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

伟星集团目前的 34 名股东中除章卡鹏先生与章冬菊女士为兄妹关系,王大堂先生与章冬菊女士为公媳关系,金红阳先生系金祖龙先生的妹夫外,其他股东之间不存在关联关系。

香港威事达有限公司股东詹荣良先生、詹伟樑先生、詹耀良先生和詹伟忠先生四人系兄弟关系,陈作荣先生系上述四人的妹夫。

伟星集团各股东与香港威事达有限公司各股东之间不存在关联关系。

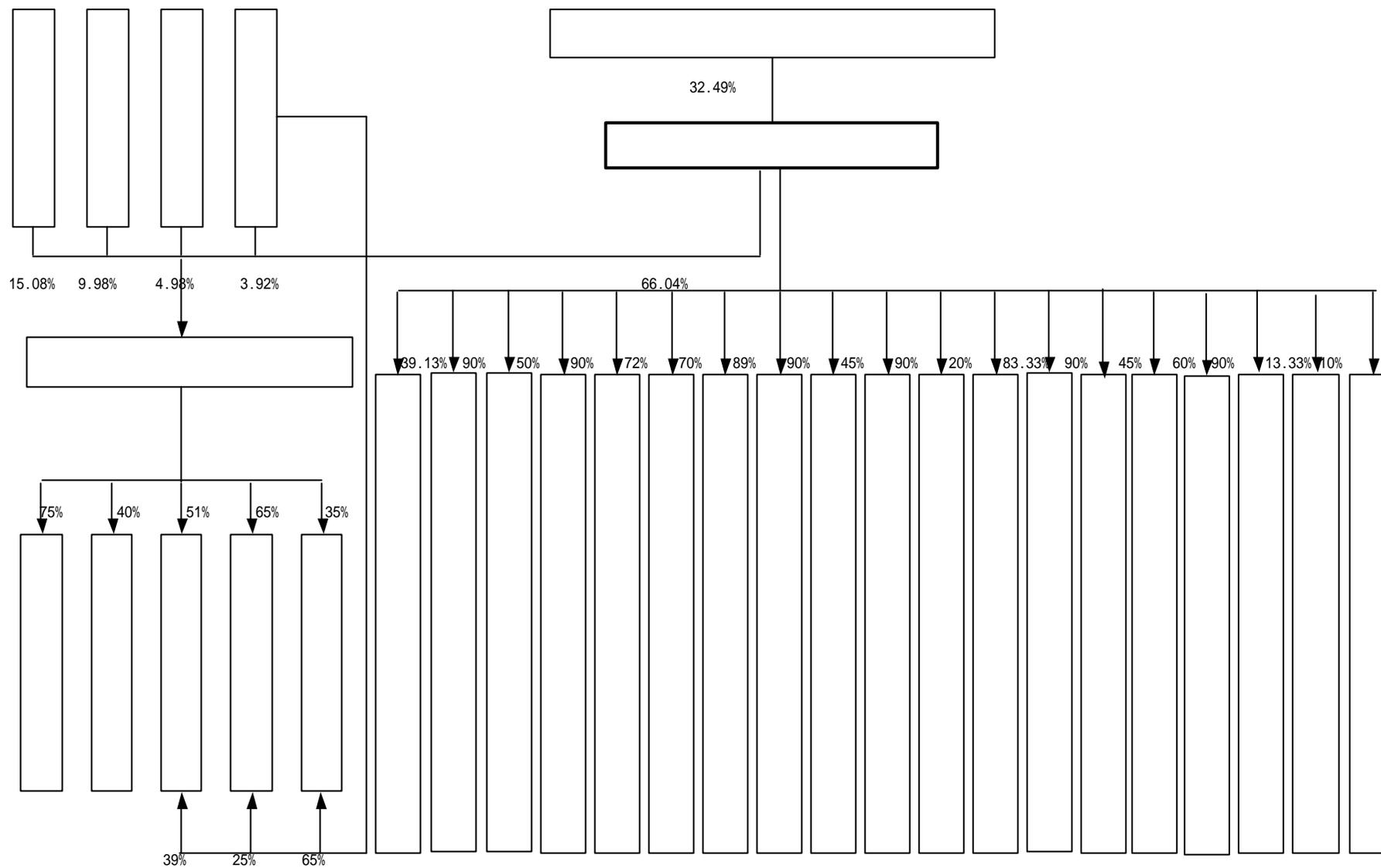
（三）发行人股东的承诺

本公司的法人股东伟星集团有限公司及香港威事达有限公司承诺，在《公司法》规定的对股份有限公司股东持有股份转让限制的期限内，不转让其持有的本公司股份。本公司自然人股东章卡鹏先生、张三云先生、谢瑾琨先生分别承诺在《公司法》规定的对股份有限公司股东持有股份转让限制的期限内，及其在本公司任职期限内，不转让其持有的本公司股份。

三、发行人组织机构

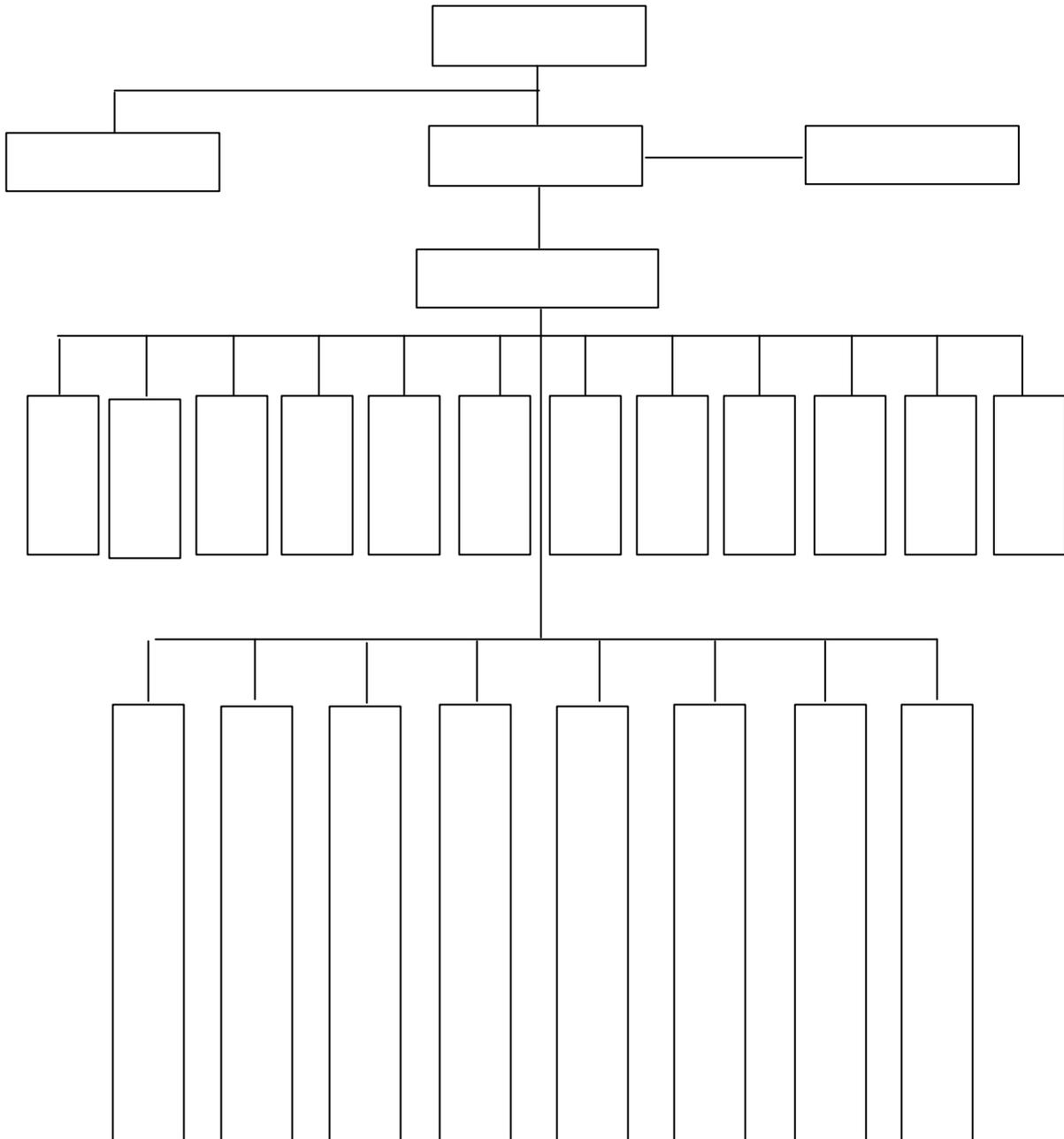
（一）股东与发行人之间的组织结构关系

股东与公司之间的组织结构关系图：



(二) 公司内部组织结构

公司内部组织结构图：



（三）公司下属企业及职能部门情况简介

1. 各个控股子公司的基本情况

（1）台州伟星服装辅料有限公司

台州伟星服装辅料有限公司是于 1993 年 1 月成立的中外合资经营企业，住所为临海市尤溪镇；注册资本为 40 万美元，其中，本公司出资 70%，陈文忠（美国籍）出资 30%；法定代表人：章卡鹏。该公司营业执照注册号为企合浙台总字第浙 001198 号。经营范围为生产销售曼哈顿纽扣等各类树脂纽扣。截止 2002 年 12 月 31 日，该公司总资产为 1,427.37 万元，负债为 525 万元，净资产为 902.38 万元，2002 年完成销售收入 2,756.56 万元，实现净利润 379.39 万元（已经审计）。该公司于 2003 年 1 月 18 日经营期限届满，经该公司董事会决议进行注销清算。该公司注销后，其主要经营资产和经营业务将归入本公司，不会影响公司的正常生产经营和财务状况。

（2）临海市伟星电镀有限公司

临海市伟星电镀有限公司成立于 1998 年 11 月，住所为临海市城关花街；注册资本人民币 200 万元，其中，本公司出资 75%，池桂仙（自然人）出资 25%；法定代表人：徐有智。该公司营业执照注册号为 3310821000430 号。经营范围为各种材质电镀产品、五金、工艺品（除金银首饰）、塑料制品制造、加工。截止 2003 年 12 月 31 日，该公司总资产为 2,218.46 万元，负债为 1,812.40 万元，净资产为 406.06 万元，2003 年完成销售收入 1,722.69 万元，实现净利润 136.47 万元。（已经审计）。

（3）临海伟星优利雅纽扣有限公司

临海市伟星优利雅纽扣有限公司是于 1998 年 9 月成立的中外合资经营企业，住所为浙江省临海市尤溪镇；注册资本为人民币 1,000 万元，其中，本公司出资 51%，香港威事达有限公司出资占 39%，日本稗田株式会社出资占 10%；法定代表人：章卡鹏。该公司营业执照注册号为企合浙台总字第 000755 号。经营范围为生产销售尿醛树脂纽扣。截止 2003 年 12 月 31 日，该公司总资产为 1,124.18

万元,负债为 61.29 万元,净资产为 1,062.89 万元,2003 年完成销售收入 351.62 万元,实现净利润 36.43 万元。(已经审计)。

(4) 上海伟星钮扣有限公司

上海伟星钮扣有限公司的前身温州伟星钮扣有限公司是于 1994 年 10 月成立的中外合资经营企业,住所为浙江省永嘉县桥头镇林下村;注册资本为 22 万美元,其中,本公司出资占 65%,詹伟忠(香港人)出资占 25%,永嘉县程益服辅钮扣有限公司出资占 10%;法定代表人:张三云。该公司营业执照注册号为企合浙温总字第 000598 号。经营范围为生产销售各类树脂钮扣。2002 年 8 月份迁址至上海市奉贤区金汇经济园区,并更名为上海伟星钮扣有限公司。截止 2003 年 12 月 31 日,该公司总资产为 775.31 万元,负债为 507.66 万元,净资产为 267.65 万元,2003 年完成销售收入 853.96 万元,实现净利润 111.18 万元。(已经审计)。

2. 各个参股公司的基本情况

(1) 广州联星服装用品有限公司

广州联星服装用品有限公司成立于 1995 年 12 月,住所为广州市杨巷路 57 号裕兴纺织商场 2816 室;注册资本为人民币 50 万元,其中,本公司出资占 40%,陆忠(自然人)出资占 60%;法定代表人:余吕德。该公司营业执照注册号为 4401011100625 号。经营范围为销售服装及服装饰品。截止 2003 年 12 月 31 日,该公司总资产为 247.59 万元,负债为 178.00 万元,净资产为 69.59 万元,2003 年完成销售收入 1,668.59 万元,实现净利润 12.95 万元(未经审计)。

(2) 深圳联达钮扣有限公司

深圳联达钮扣有限公司是于 1990 年 11 月成立的中外合资经营企业,住所为深圳市龙岗区布吉镇坂田第一工业区伟星轻工电子工业园 3 号厂房 4-5 层;注册资本为人民币 925 万元,其中,本公司出资占 35%,香港威事达有限公司出资占 65%;法定代表人:詹耀良。该公司营业执照注册号为企合粤深总字第 101881 号。经营范围为生产经营各种钮扣及其他塑料服装辅料。截止 2003 年 12 月 31 日,

该公司总资产为 3,362.63 万元，负债为 1,486.41 万元，净资产为 1,876.22 万元，2003 年完成销售收入 5,807.56 万元，实现净利润 370.28 万元（未经审计）。

3. 分公司

（1）销售类分公司

为了更好地向用户提供服务，及时了解有关市场情况，公司在北京、上海、天津、大连、杭州、温州等重要市场地区设立了 17 家销售分公司，这些分公司是本公司营销服务网络的重要组成部分。公司通过销售部对分公司进行统一的业务管理，通过财务部对分公司进行集中统一的财务管理，分公司主要责任是负责本公司产品在当地的市场营销和客户服务等工作。

（2）生产类分公司

拉链分公司

浙江伟星实业发展股份有限公司临海拉链分公司成立于 2001 年 5 月 15 日，住所为临海经济开发区冠春园路，营业执照注册号为 3310821006992。该分公司主要从事拉链的生产经营，2003 年实现销售收入 4,049.54 万元。

深圳分公司

浙江伟星实业发展股份有限公司深圳分公司成立于 2001 年 8 月 13 日，住所为深圳市龙岗区布吉镇坂田第一工业区伟星工业园厂房一层，营业执照注册号为 4403011071726。该分公司主要从事纽扣、拉链等服装辅料的生产经营，2003 年实现销售收入 3,442.95 万元。

4. 公司内部职能部门简介

办 公 室：主要负责公司行政管理、部门协调、员工招聘与培训及公司文书档案管理、形象宣传等。

财 务 部：主要负责公司财务管理、会计帐务处理、内部经济核算和财务监督、资金运作管理等。

- 企 管 部：主要负责制订和推行企业各项管理制度、部门管理人员岗位职责及考核标准，车间各工序责任制、文明生产管理等。
- 设 备 部：主要负责公司设备的管理、选型、购置及设备维修与改造等。
- 技 术 部：主要负责新项目开发、生产工艺流程、制订技术标准、举行技术培训等。
- 开 发 部：主要负责产品设计、新产品开发及推广等。
- 生 产 部：主要负责生产指挥及协调、制订生产制度、客户投诉处理等。
- 市 场 部：主要负责组织产品的销售、品牌管理、客户开发及服务、市场调查等工作。
- 供 应 部：主要负责原材料采购、库存控制、货物运输等。
- 信 息 中 心：主要负责信息化应用、应用软件开发、数据处理等。
- 保 卫 部：主要负责制订、完善和监督落实各项安全保卫制度。
- 证 券 部：主要负责对外信息披露、协助董事会秘书日常工作、与各级主管部门联络等。

第五节 业务和技术

一、公司所处行业的基本情况

公司所处的行业是服装及家用纺织品辅料行业。钮扣、拉链是两种主要的服装辅料，其他服装辅料包括衬布、里料、标牌、线和织带等。钮扣、拉链等虽然在服装中处于“辅助”地位，却是必不可少的组成部分，随着人们对服装的需求日益提高，对辅料配套的要求也越来越高。我国服装工业的蓬勃发展，也带动了服装辅料业的迅速发展。服装是我国主要的出口商品之一，我国目前是世界上最大的成衣出口国，国内市场容量也极大，随着我国成功的加入世界贸易组织，必将促进我国服装及服装辅料工业的发展更上一层楼。

（一）行业管理体制

中国服装协会下设的服装辅料专业委员会作为全国性行业管理组织，对全国从事服装辅料产品的生产、科研、流通的企事业单位和社会团体进行行业管理。本公司系中国服装协会服装辅料专业委员会副主任委员单位。

（二）行业竞争状况

目前，我国服装辅料行业内小规模、分散经营的企业较多，在低档产品方面竞争激烈。但具有较强产品开发能力、较大生产规模的企业较少，那些具有较强的技术开发能力、规模生产经验和健全的营销网络的企业将在市场上取得较强的竞争优势。

（三）市场容量

根据中国服装协会提供的资料，2000年全国服装产量达116亿件（不含针织行业生产的针织服装），2001年的服装产量预计比2000年增长了10%左右。根据全国服装行业的生产情况，钮扣的需求量2000年估计为278.4亿粒，2001年为293.8亿粒，2002年为305.5亿粒，到2005年预计可达到324亿粒（其中

中高档钮扣约占 50%)。2000 年,我国拉链的销售收入达到 120 亿元,预计每年将以 20% 的速度增长。根据推算,世界钮扣的总需求约 1000 亿粒/年左右。

(四) 投入与产出

就低档钮扣和拉链而言,由于行业进入门槛不高,市场趋于饱和,竞争较为激烈,产品销售利润率一般,投入产出比不高。但高档钮扣和拉链的生产对现代机械制造业和化学工业具有较大的依赖性,具有相对较高的技术含量,生产厂家相对较少,竞争相对缓和,投入产出比均比一般的服装生产企业要高,市场前景较好。

(五) 技术水平

中国服装辅料行业的生产技术水平整体上已经达到或者接近国际先进水平,特别是钮扣行业的整体装备水平已经处在国际先进水平的行列。这主要体现在两个方面:一是我国的钮扣行业主体机械装备均从欧洲购入,设备的先进性基本上与世界水平相同;二是中国的现代钮扣工业经过改革开放后二十多年的发展,已经掌握了与国际同步的工艺技术。先进的技术我国相对较低的劳动力成本和原材料成本的结合使我国生产的钮扣具有很强的国际竞争力,目前已经大量出口到欧、美、日等发达国家。由于生产成本较高等原因,这些国家的钮扣工厂已经纷纷关闭或转产其它产品。拉链的整体水平与国际先进水平相比还有一定的差距。在亚洲,日本的 YKK 拉链生产技术代表了该行业的最高水平,我国的拉链技术在某些方面接近世界先进水平,但在拉头及其它配件的生产装备上还有较大的差距。这表明我国在拉链行业还有较大的技术发展空间。

(六) 钮扣、拉链市场的发展趋势

钮扣市场的发展趋势:钮扣属于连结类辅料,随着人们生活方式的改变以及生活水平的提高,钮扣的质量要求逐步提高。近年来,欧美等发达国家对服装辅料的质量提出了严格的要求。如对钮扣而言,欧洲国家标准中对用于制造钮扣的

材料强度提出了比以前更高的要求,另一方面对钮扣各项环保指标的要求相当苛刻。同时,人们在使用钮扣的过程中越来越追求它的美化作用,钮扣的装饰功能更加突出,钮扣的个性化趋势越来越明显。上述种种趋势的变化对钮扣生产企业提出了更高的技术要求和更强的产品设计能力要求,这些都有利于象本公司这样具有明显技术优势企业的业务发展。

从产品种类上分析,今后若干年内,尿素树脂钮扣、贝壳钮扣、坚果钮扣、仿金仿银钮扣、金属钮扣、环保型钮扣、树脂钮扣中的激光雕刻钮扣、特效钮扣和高强度钮扣等都会得到快速发展,这些钮扣都是本公司的优势产品或重点开发产品,具有很强的市场竞争力。在市场营销方面,随着现代服装企业的规模逐步扩大,服装企业对辅料企业的集团化多品种供应能力提出了越来越高的要求,这就要求辅料生产企业具有较大的生产规模,能提供较高的产品质量和较多的产品品种。

拉链市场的发展趋势:我国是服装生产大国,同时也是拉链生产、消费和出口大国,2000年,我国共生产和销售了120亿元人民币的拉链。据中国服装协会预测,“十五”期间,我国的服装产量将保持年增长率10%以上,这为拉链的生产提供了较大的增长空间。同时,拉链还广泛地应用于箱包、鞋、篷帐及其它工业、国防等领域,应用的面极广,市场容量较大。另一方面,在国际上,我国生产的拉链由于质量适中,价格的优势明显,具有较强的国际竞争力,出口潜力较大。随着我国加入WTO,国际贸易的环境将进一步得到优化,这对于提高我国的拉链出口十分有利。综合上述各方面的情况,中国服装协会服装辅料专业委员会的预测,未来若干年内,我国拉链的销售收入每年将以20%的速度增长,高于同期服装的发展速度。

在生产技术方面,为了提升拉链的竞争力,国内企业将不惜投入重金,引进国外先进的生产技术和设备进行技术改造,全行业的技术装备水平不断提高,使拉链的质量整体上接近日本YKK公司的水平,加上价格优势,到“十五”期末,我国拉链的竞争力将有质的飞跃。

从国际市场的地域分析,主要发达国家由于劳动力价格高昂,钮扣的市场竞争力逐步下降,这些国家的钮扣生产厂家近年来纷纷退出了生产领域。由此产生

的市场必须通过进口来填充。这些市场要求的产品质量档次高，技术标准严格，贸易法规正规，商业信誉好，商品价格高，营业利润率也高，是我们应该主攻的重点。东南亚市场与我国的地域接近，历史上与我国贸易密切，属于传统的外贸市场，所需求的商品档次与我国内需商品接近，应该加以巩固提高。中东市场所要求的产品主要辐射到东欧、北非及俄罗斯等地，商品层次较多，今后的发展潜力很大，是外贸的主要增长点，应成为我国辅料企业重点发展的目标。随着世界性的产业结构调整，我国已经成为世界服装辅料的主要生产基地。

二、影响行业发展的因素

（一）产业政策

1. 有利因素

服装产业（包括服装辅料产业）是国民经济的基础产业。服装是我国大宗出口商品，在国际上竞争力很强，我国常年服装出口额超过 3000 亿元人民币。我国政策鼓励服装产业的发展。发展服装产业及服装辅料产业有利于解决大量劳动力的就业，有利于满足人们不断增长的生活需求，也有利于出口创汇。服装材料包括服装面料和服装辅料，与面料相比，我国服装辅料的国际竞争力更强，商品利润率更高。预计在今后相当长的一段时间内，我国仍将支持服装产业（包括服装辅料产业）的发展。

2. 不利因素

一些发展中国家也大力扶持服装产业的发展，这些国家的产品在国际市场上对中国的服装产业造成了一定的冲击。随着我国加入 WTO，国内服装市场也将面临更加严峻的国际产品的竞争。

（二）技术替代

1. 有利因素

随着世界范围内的产业结构调整，服装辅料的生产近年来有向中国及周边国

家集中的趋势。中国成为世界服装辅料的科研生产和销售中心，许多服装辅料包括钮扣的新技术和新工艺都将在中国诞生，这对促进我国的服装辅料工业发展，并提升它在国际市场上的竞争力大有好处。

2. 不利因素

由于我国成为世界服装辅料的技术开发基地，在促进我国服装辅料工业发展的同时，也给各服装辅料生产公司之间带来了激烈的竞争，使各有关公司的经营成本提高，同时还应看到，由于技术替代速度的加快，单一产品的生命周期缩短，产品的经营效益将会受到一定的影响。

（三）购买力与国际市场的冲击

随着我国经济水平的不断提高，社会购买力将逐渐上升，对服装产业的发展都有很强的促进作用。由于人们越来越追求生活质量，服装的装饰和美化作用越来越突出，将有利于高档服装辅料的发展。

随着我国加入 WTO，国外产品和资本将大量涌入，国内市场的竞争态势将会进一步加剧，同时国内市场的无序竞争在相当长的时期内难以消失。

（四）进入本行业的主要障碍

服装辅料包括钮扣和拉链。钮扣和拉链虽然是小商品，属于完全竞争性的商品，但是在当今社会，质量好、竞争力强的拉链和钮扣均是装备精良、管理严格的现代化企业生产的。创办上规模、现代化的企业并不容易。首先现代化的钮扣企业要求装备现代化的机械设备，同时还要有一支技术熟练的职工队伍，最后还要有完备的营销网络。世界钮扣和拉链的大企业如日本的 IRIS、YKK 公司均是上个世纪初成立的，中间经过了七、八十年以上的发展历史。其中 YKK 公司的年销售额折合人民币超过 200 亿元，生产设备实现了相当程度的自动化。伟星公司经过十多年的生产实践，在钮扣生产的配方、工艺流程控制、产品设计等方面均积累了丰富的经验，拥有一批专有技术和一支专业化的技术人员队伍，生产工人的整体技术素质较高，这对于国内新进入本行业的厂家都将构成一定的技术障碍。

同时，钮扣产品具有小批量、多品种的特点，其面对的客户广泛，没有健全的销售网络很难使产品为客户接受，由此对新进入厂家也将构成障碍。

三、公司面临的主要竞争状况

（一）公司的市场地位

本公司是中国服装辅料行业公认的龙头企业，其前身已有十多年的发展历史。自成立以来，一直从事钮扣生产、销售业务，主导产品为“伟星”牌、“翠珠”牌中高档钮扣。本公司的前身从 90 年代以来在钮扣的产量、质量及销售方面就一直稳居中国钮扣行业的第一位。本公司在推动具有东方钮扣城之称的温州桥头钮扣市场的发展与质量提高上具有很大的贡献，一直起着发动机的作用。长期以来，“伟星”牌钮扣在中国钮扣市场上一直是品质和信誉的象征。本公司历来重视企业的技术创新和管理创新，是中国钮扣行业依靠技术进步发展产业的杰出代表，创造了中国钮扣许多个的第一。曾多次荣获国家星火奖、浙江省科技进步奖。公司通过十多年的成功运作，建立了健全的销售网络，产品为国内服装厂家广泛采用。根据中国服装协会的统计，公司 2002 年度服装辅料产品销售额在国内同类企业中排名第一，产品的利润亦名列第一。公司是中国服装协会服装辅料专业委员会副主任委员单位。

（二）公司的竞争优势

1. 市场营销优势

公司以服装集散地的重点省市为中心，建立了覆盖全国的国内同行中规模最大的营销网络和具有伟星特色的营销策略，在全国主要大中城市设立了 30 多个销售分公司或营销网点，发展了近百家特许经销商，庞大且运用灵活的营销网络，使公司产品能迅速输往全国各地。同时，公司通过特许经销商，在海外建立了以中东为集散地，辐射亚、美、欧、非以及大洋洲等五大洲的营销网络，产品畅销三十多个国家和地区。此外，公司还拟在意大利、法国、美国、俄罗斯等国家设立市场机构，以扩大伟星产品在国际市场的影响力。

公司设立了营销研究中心，人员不定期进行市场调研分析，以便全面搜集市

场信息,及时调整营销战略并进行准确的品牌定位。在抓好共性市场开发的同时,公司注重个性产品的开发,为多个名牌服装度身定做了有品牌标识的配套产品。公司长期坚持“市场导向”原则,建立了客户信息管理系统,可以使公司迅速掌握客户的需求和销售情况,能以最快的速度对客户的需求作出反应。

通过多年的努力,与国外众多客户形成了良好的合作关系。庞大的营销网络同时也是信息网络,各地的市场信息通过这强大的网络系统不断返回营销中心。推动营销战略技术的不断改进,从而形成了市场与工厂互动的良好局面。

在营销工作中,本公司始终坚持质量第一,服务第一的原则,把对客户的优质服务放在首要的位置。良好的服务,使本公司与客户之间形成了牢固的关系,保证了长期客户和大客户占到全部客户的绝大部分,从而提高了销售的相对稳定性。2002年国内著名服装企业包括宁波太洋杉杉服装辅料有限公司、报喜鸟集团有限公司、浙江步森集团有限公司、宁波雅戈尔服饰有限公司、路易诗兰服饰有限公司公司、罗蒙集团股份有限公司、乔顿服饰企业有限公司、宁波培罗成集团有限公司、法派服饰企业有限公司向本公司的采购金额占其采购总额的50%以上。

2. 技术优势

钮扣工业虽然不是高科技行业,但是现代钮扣工业不是手工作坊式的工业,而是机械化程度较高,材料加工深度较深、产品附加值较高的工业。本公司钮扣生产的主要装备均来自于欧洲,包括电脑控制的加工中心、激光雕刻中心、电脑仿形机、超声波清洗设备、高技术表面处理设备、高分子化合物的成形加工设备、现代染整设备等,至今在国内同行中是装备最为精良的钮扣专业企业。良好的装备是保证产品质量的基础,这对于众多小企业是很难做得到的。同时,要掌握这些复杂的设备和技术,还需要一支结构合理、素质较高的技术人员队伍和产品设计队伍。与其它企业相比,伟星公司具有良好的用人机制,职工队伍稳定性好,公司拥有一大批技术熟练的技术工人。钮扣行业不同于其它行业,在这个行业,除了工厂的设备以外,钮扣成形技术在很大程度上取决于第一线技术工人的技术素质。伟星公司拥有一支稳定的技术工人队伍、加上科学严格的质量保证体系从

根本上保证了产品质量的稳定性，这是公司不可战胜的一大法宝，是使公司能生产出一流产品的根本保证。

公司的技术优势除了具有上述精良的设备和素质较高的职工队伍以外，还体现在各种钮扣的生产工艺和产品设计技术上。具体包括：

(1) 系列树脂钮扣生产技术，特别是珠光棒材钮扣生产技术、曼哈顿钮扣生产技术等。这类技术是决定伟星在前十年中稳居全国同行第一的优势技术，凭着这些先进技术，本公司曾创造了钮扣行业许多个全国第一。如中国第一个开发成功珠光棒材钮扣并获得了良好的经济效益，第一个开发成功曼哈顿钮扣等等。本公司至今仍然占有绝对优势的地位。

(2) 尿醛树脂钮扣生产技术（为 90 年代末日本引进技术）。这是一种生产环境比较清洁的生产技术，全国仅此一家。

(3) 海螺钮扣生产技术（为 90 年代末从意大利引进技术）。

(4) 钮扣仿金电镀技术。

(5) 天然材料钮扣的染色及表面处理技术。

(6) 钮扣电脑设计及开发技术（为世界同行业的先进技术）。

(7) 珠光颜料生产技术。

本公司的上述核心技术在国内同行中均保持领先地位，这是本公司连续十多年来一直引导中国钮扣行业潮流的重要因素。

核心技术主要来源于两个方面：即引进技术及自主创新。近十多年来，公司及其前身始终把技术开发和产品开发当作企业发展的发动机，常抓不懈，是本行业公认的靠技术进步发展企业的代表，核心技术在国内同行中处于领先地位，曾获国家星火技术奖励，并多次荣获浙江省和台州市政府颁发的“技术进步先进企业”称号，在同行中享有较高的知名度，是本行业的龙头企业。

从九十年代初期开始，世界著名的钮扣生产和贸易商日本 IRIS 公司通过长期对本公司的考察和严格考核，最后决定将大量的生产订单下给本公司。目前该公司是伟星在日本最大的出口贸易客户。

2001 年，世界知名钮扣生产企业美国 IMSIG 公司（年销售额折合人民币超

过 3 亿元) 在全面考核了伟星公司的生产技术和钮扣质量以后, 开始将订单转交给伟星公司生产。目前该公司是伟星公司在美国最大的合作伙伴。

上述世界著名钮扣经营公司之所以选择伟星公司正是看准伟星公司的技术和产品质量。

3. 产品研发优势

国内外服装的款式更新周期越来越短, 对钮扣的材料要求越来越高, 特别是发达国家对钮扣等辅料的环保要求近年来异常苛刻。这些市场变化对钮扣生产企业提出了更高的要求, 使没有生产规模, 技术开发能力差, 实力弱的企业面临着生存的压力。本公司在多年的钮扣专业生产经营中, 一直注重新产品设计、开发, 目前建有国内唯一的钮扣产品研究开发中心, 配备了先进的电脑设计设备, 实现了产品设计和打样制作的电脑化和自动化。本中心有 60 多名产品设计与开发人员, 开发人员的专业包括材料专业、工艺美术专业、机械及电子专业等, 结构比较合理, 并熟悉国外行业的发展趋势。公司设计开发人员经常参加国内外的服装或服装辅料专业研讨会, 并深入市场, 收集客户信息, 把握市场潮流。各专业人员的良好合作, 大大地促进了新产品的开发速度与效率。2001 年, 公司根据美国市场对高强度不破裂钮扣的需求研究, 各专业人员分工协作, 只用了不到 2 个月时间就研制成功了符合标准的别的企业无法开发的产品并被美商接受。近年来公司销售到欧洲、日本等国家的钮扣均达到了它们的环保标准, 使越来越多的国际性大客户与本公司建立了长期的业务关系, 公司研发中心每年可开发新产品 1,000 多个, 从而保证公司产品紧跟国内外服装潮流, 能满足国内外重要客户对新产品的要求。

公司着手研制的最高人民法院、最高人民检察院、中国电信、中国移动通信、国家工商行政管理总局、国家税务总局、中国国际航空公司等单位的金属徽章、胸牌、钮扣等新产品, 已投入批量生产。目前公司正在投入大量人力、物力开发的军服用系列产品, 由于其需求量大, 需求品种繁多, 军服用服装辅料市场前景广阔。

本公司为了寻求更大的发展空间, 近年来, 除了在原有钮扣产品类型上加强

品种开发以外，还积极进行相关产品的开发，如目前国内还不能生产的在工艺品上大量使用的有形状记忆功能的弹簧夹；高品质的合金钮扣及工艺品；用途广泛的各种商标与标牌；与钮扣功能相近而用途更、市场更大的拉链系列产品；国内从前依赖进口，现大量地应用于钮扣生产的高品质珠光浆；仿金仿银电镀技术及系列产品等等。目前这些产品均已投产或列入本公司的投资计划，这些项目的实施，将大大地增强本公司的规模和实力，为本公司在未来带来十分可观的经济效益。为了支撑企业的技术开发，保持企业长久可持续发展，本公司建立了至今国内同行中少有的技术中心。本中心拥有一流的试验设备和一支素质较高的、专业结构齐全的技术人员队伍。凭着这样的一个机构和组织，加上良好的激励机制，本公司将在未来的发展中始终立于不败之地。

4. 规模和品牌优势

公司经过近十多年的发展，已形成了著名钮扣品牌，“伟星”、“翠珠”成为国内同行的第一品牌，并被评为浙江省著名商标。公司是国内最大的钮扣生产企业，连续十年来，各种钮扣的产量、产值、销售额和效益一直遥遥领先于各竞争对手。在综合实力方面，遥遥领先于各竞争对手。在可见的未来，将保持绝对领先的地位。根据中国服装协会服装辅料专业委员会的有关资料估计，2003年的钮扣市场容量为312亿粒，其中中高档钮扣占二分之一约156亿粒。本公司2003年销售的中高档钮扣产量是28.10亿粒(其中出口量5.25亿粒)，占全国中高档钮扣市场的14.5%以上。在产品出口方面，2003年本公司出口额居全国同行业前列。随着本公司对出口市场开发力度的加大，从2004年开始，钮扣的出口额将大幅度增加。

由于坚持严格的质量管理，本公司的产品形象十分过硬，取得了国内众多名牌服装厂商和国际各主要服装辅料企业的青睐。目前，公司的产品已出口到世界50多个国家和地区，产品主要出口国家和地区有：美国、香港、日本、意大利、印度、埃及等。世界著名的服装辅料钮扣经营商如日本的YKK、IRIS、大阪塑胶公司、美国IMSIG公司，以及中东、欧洲、俄罗斯、东南亚等国家的许多客商都与本公司建立了长期的业务合作关系。

5. 企业文化优势

公司的核心价值观是寻求和建立一套促进企业长期可持续发展的保证体系。公司的一切生产经营活动均围绕这一核心价值观展开，包括“以开发为先锋，以经营带动生产，以生产促进经营”的产业经营理念，开发、生产、销售呈“哑铃型”的企业结构以及“稳中求进，风险控制第一”的指导方针，“德才兼备、以德为先”的用人标准，“论功行赏、无功便是过”的激励机制等，均体现了可持续发展战略的内涵，从而保证了企业的稳健、快速发展，并形成了自己独具特色的企业文化。

一是亲和力文化。对人才的培育和留用，公司最舍得花时间和精力，也是公司在人力资源开发管理方面最具特色的地方。公司的人本管理理念是“以伟星事业凝聚人，以伟星文化培育人，以业绩考核人，以学习提高人”。围绕这一人本管理理念，公司还制定了“德才兼备、以德为先”，“解放思想、选好对象、加强培养”，“重表现、看发展、走群众路线”的用人思想，并竭力营造良好的工作环境，根据各类人才的不同特点，充分发挥他们的优势，为他们提供施才展技的广阔舞台和升迁发展的平台。比如大胆选用年轻骨干担当重任，选送具有较好发展潜力的青年骨干到高校深造或出国考察培训。目前公司选送的在读研究生近 10 人、专科以上在读生 30 多人。再如实施“凝聚人心工程”建设，建造大中专学生宿舍楼，改善员工生活条件；协调解决中层以上骨干子女上学等问题，解除后顾之忧；建造并完善各种活动场所和设施，开展各种文化娱乐活动，丰富职工业余文化生活；逢年过节设宴招待外地员工，领导与其共度佳节；不定期举行座谈会，听取合理化建议，并了解其思想动态，想方设法解决职工工作、生活中的实际问题。这些举措营造出公司尊重知识、尊重人才的良好氛围，公司也因此常被喻为“创业的家园，成才的沃土”。

二是创新文化。公司牢固树立“科学技术是第一生产力”的思路，大力推进研发创新。遵循“研制一代、储备一代、开发一代”的技术与产品研发思路，由最初的低档有机玻璃扣到中高档不饱和聚酯树脂纽扣新产品，实现了企业突破性的飞跃。随后，公司不断研制开发了海螺扣、真贝扣、曼哈顿扣以及仿阿波罗纽扣、尿素扣等，填补国内空白。2000 年，公司还开发了果实扣、金属制服纽扣、

牛角扣、亚克力钮扣等项目，先后成为最高人民法院、检察院、中国电信、武警部队、工商、铁路等制服钮扣的定点生产厂家。不断创新的文化，不仅使公司在同行业的龙头地位不断得到巩固，同时也保证了公司稳健发展不竭的动力。

三是制度文化。没有规矩，不成方圆。与许多民营企业相比，公司较早就开始注重现代企业制度的建立。遵循“管理思想现代化、管理组织高效化、管理方法科学化、管理技术电子化”的指导思想，到目前为止，公司已建立了一套比较适合公司发展的、较为全面的、系统的企业制度。包括财务管理、行政管理、目标化管理、生产管理、营销管理、劳资管理、人力资源开发管理、绩效考核等管理制度和竞争激励机制，保证了公司正常有序运行。特别是“论功行赏，奖勤罚懒，优存劣汰”、“无功便是过”的竞争原则和360°的绩效测评方法，充分激发了员工的工作积极性和创造性，使公司内部始终充满着活力。

（三）公司的竞争劣势

公司目前面临的主要竞争劣势是产品较为单一及应用领域相对集中。

公司的产品主要为钮扣，产品较为单一、应用领域相对集中。但公司从2001年开始，已经着手拉链等其他相关服装辅料的生产，并准备进一步扩大拉链的生产规模，提高产品质量，以避免产品单一和应用领域相对集中带来的不利影响。

（四）同行业竞争情况

目前国内钮扣生产企业大都属于中、小型的，分布在温州、嘉兴以及广东、福建等沿海地区，主要开发低质量、低价格的产品，竞争目标是中低档钮扣市场；国外钮扣企业主要来自意大利、日本以及台湾地区，这些企业对产品质量要求非常严格，但由于原材料及劳动力昂贵，他们基本上以生产中高档钮扣为主，是公司的主要竞争对手。

四、业务范围及主营业务

根据公司的营业执照，公司的经营范围是：钮扣、拉链、塑胶工艺品及原辅料、服装辅料、树脂制品的生产、销售、技术开发、技术转让及咨询服务；实业

投资，经营进出口业务。

公司本部实际经营的主要业务为树脂钮扣、天然材质钮扣（木头扣、真贝扣、果实扣、牛角扣）、激光雕刻钮扣、注塑扣、金属扣、ABS 电镀扣等各类钮扣和拉链等服装辅料的生产和销售。

公司控股子公司台州伟星服装辅料有限公司实际经营的主要业务为曼哈顿钮扣及各类树脂钮扣的生产和销售；临海市伟星优利雅钮扣有限公司的主要业务为尿醛树酯钮扣的生产和销售；上海伟星钮扣有限公司（原温州伟星钮扣有限公司）的主要业务为各类树脂钮扣的生产和销售；临海市伟星电镀有限公司的主要业务为各种材质及产品的电镀生产和销售。

五、主营业务情况

（一）主营业务

本公司主要经营钮扣、拉链、电镀业务，此外，本公司还销售其他服装辅料，包括商标、线、衬布、垫肩、烫片、兜布、花边、织带、里料等。

公司 2001 年度至 2003 年 12 月 31 日主营业务收入构成见下表：

项目	2003 年度		2002 年度		2001 年度	
	销售收入 (万元)	比重 (%)	销售收入 (万元)	比重 (%)	销售收入 (万元)	比重 (%)
钮扣销售业务	14,876.48	54	13,457.13	58	11,329.52	62
拉链销售业务	4,473.50	16	2,875.95	12	1,123.32	6
电镀销售业务	1,722.69	6	1,187.05	5	1,141.94	6
其他服装辅料销售业务	6,745.19	24	5,671.93	25	4,584.64	26
小计	27,817.86	100	23,192.06	100	18,179.42	100
合并抵销	1,575.60		1,534.15		2,163.15	
合计	26,244.26		21,657.90		16,016.27	

注：主营收入构成中，钮扣、拉链销售业务均为本公司生产的钮扣、拉链的销售收入；其他服装辅料销售业务系本公司经销的衬布、花边、织带等服装辅料的销售收入。

本公司 2001 年至 2003 年主营业务收入及主营业务利润逐年大幅提高,其主要原因详见第九节“财务会计信息”“三、公司经营业绩”。

自 2000 年 8 月股份公司设立后,为了寻求更大的发展空间,经过半年多的市场调研和前期准备工作,公司投资 500 万元购置拉链生产设备,于 2001 年初开始进行小批量生产拉链。拉链的用途非常广泛,它既是服装的主要辅料,同时其用途远远超出服装业,已经渗透到箱包、鞋帽、帐篷,甚至广泛地应用于医疗卫生、人造草坪、军队武装及宇航等领域。自拉链分公司成立后,本公司在拉链项目的研发和经营销售上加大了人力和物力的投入,同时本公司具备完善的销售网络,因而本公司的拉链收入迅速上升,2003 年度实现销售收入 4,049.54 万元。

（二）每种主要产品或服务的主要用途

1. 钮扣

钮扣是服装的连结类辅料,是服装工业必不可少的重要辅料之一。随着人们审美观的转变,钮扣的功能目前已经从原来的连结功能转变为以装饰功能为主、连结功能为辅。此外,目前钮扣除了用在服装上以外,还大量地用于箱包、鞋帽及各种工艺品上,产品的档次越来越高,美感越来越好。

2. 拉链

拉链与钮扣的功能基本相同,也是服装的连结类辅料。随着人们生活方式的转变,服装上拉链的用途及用量已经成倍地增长。拉链除了用于服装辅料以外,目前还广泛地用在箱包、鞋帽、篷帐、军工及各种工业上,是现代生活中不可或缺的商品,用量将越来越大。

3. 电镀

本公司的电镀最初主要用于钮扣生产的表面处理配套工艺。随着电镀工艺技术的不断成熟,装备水平的不断提高,生产规模的不断扩大以及社会上对电镀加工需求的不断增长,目前本公司的电镀已经发展成为一个独立的产业。并且在未来若干年内,发展速度将成倍提高,经济效益喜人,今后有望成为公司利润的主要增长点之一。

4. 珠光浆

本公司生产的珠光浆主要用于钮扣的原料,是使钮扣能够发出珍珠光泽的必不可少的添加剂。目前国内只有本公司能生产该类珠光剂,并且质量达到了国际先进水平。由于本公司的珠光浆生产工艺先进,产品质量稳定,价格优势明显,因此在国际上也有较强的竞争力,目前已经出口到南非、中东等地区,市场前景良好。

(三) 前三年公司主要产品及其生产能力

年 份	产 品	生 产 能 力	实 际 产 量
2003 年	钮扣	30.00 亿粒	28.10 亿粒
	拉链	6,000 万米	5,750 万米
	电镀	38 万平方米	35.91 万平方米
2002 年	钮扣	25.00 亿粒	24.30 亿粒
	拉链	4,500 万米	4,350 万米
	电镀	35 万平方米	32.62 万平方米
2001 年	钮扣	15.85 亿粒	13.86 亿粒
	拉链	3,200 万米	2,917 万米
	电镀	24.20 万平方米	22.89 万平方米

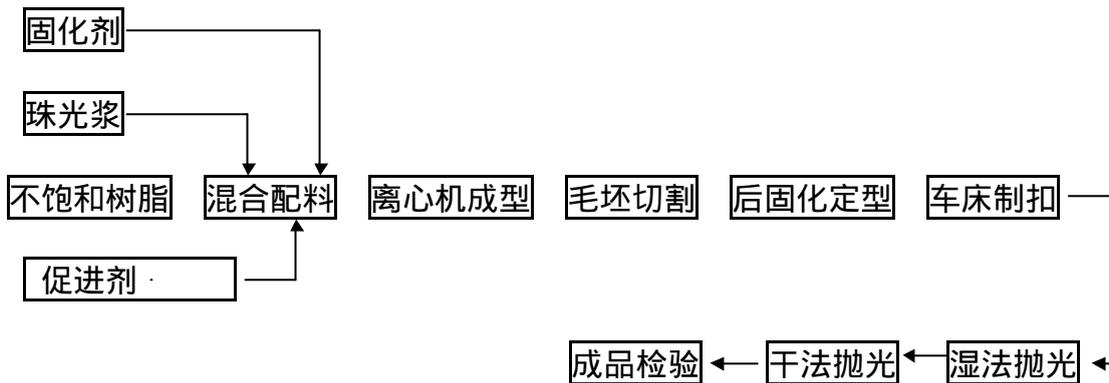
(四) 主要产品的技术特点、工艺流程

1. 不饱和树脂钮扣

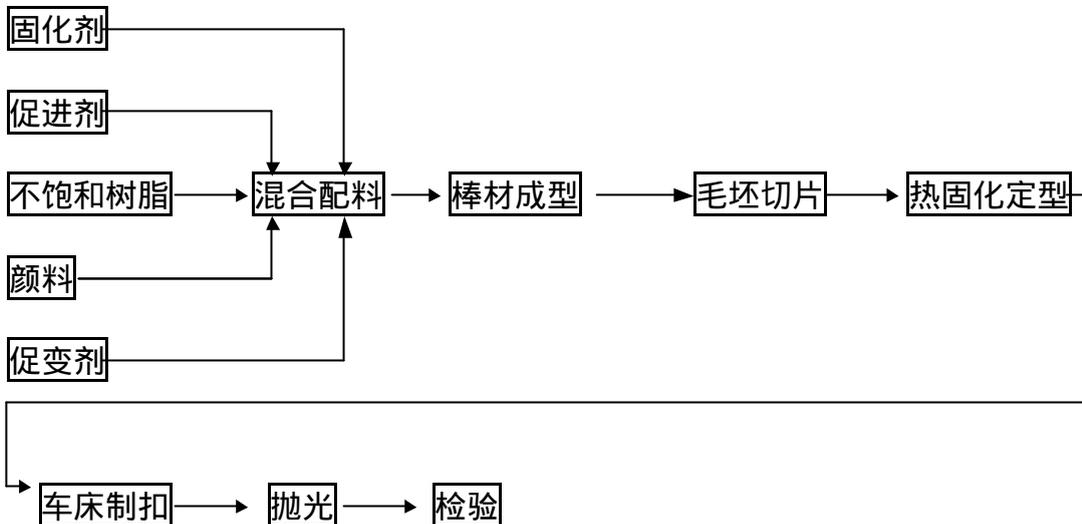
不饱和树脂钮扣是现代科技发展的产物,这种钮扣具有一系列的优点,如原材料价格便宜易得,产品加工容易,生产装备的自动化程度高,色彩造型富于变化,仿真性强等。根据成型方法的不同,不饱和树脂钮扣可以分为珠光板材钮扣、棒材钮扣和曼哈顿钮扣等。根据机械加工方法的不同,又可将不饱和树脂钮扣分为普通树脂扣、仿牛角扣、裙带扣和激光雕刻钮扣等。用不饱和树脂可以生产仿木、仿大理石、仿玛瑙、仿玉石、仿贝壳、仿象牙钮扣等,并且仿制的效果逼真,

工艺简单。不饱和树脂钮扣的理化性能优良，适用性广，是钮扣产品中最主要的品种，自从二十世纪八十年代以来，其产量一直占据主导地位。不饱和树脂钮扣广泛地应用于各类服装上，估计在今后相当长的时间内仍将占据主导地位，是很有前途的钮扣品种，也是本公司目前最具竞争力的品种。现根据毛坯浇铸方法的不同，将树脂钮扣中的几种主要品种的工艺流程简介如下。

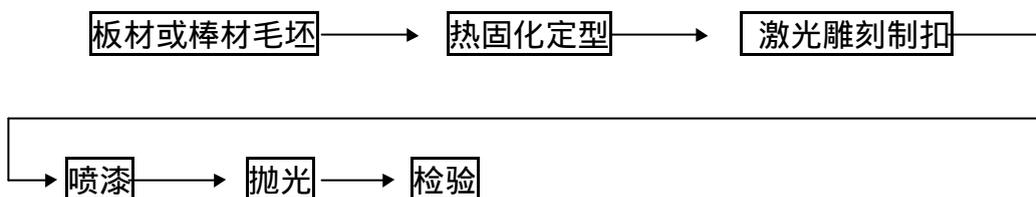
(1) 珠光钮扣生产工艺流程



(2) 棒材钮扣生产工艺流程



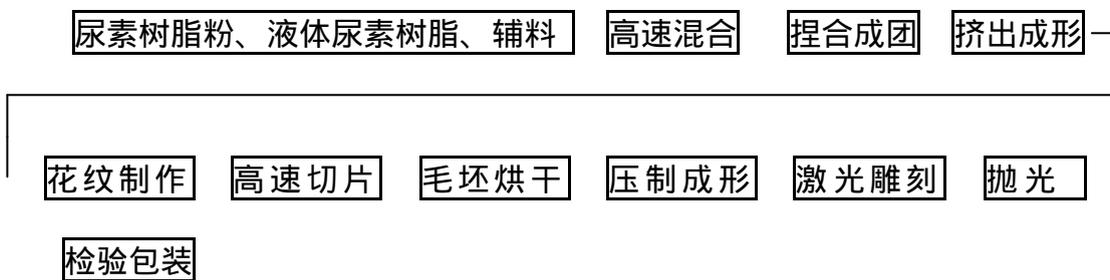
(3) 激光雕刻钮扣的工艺流程



2. 尿素钮扣

尿素钮扣是仅次于不饱和树脂钮扣用量的树脂类钮扣。这类钮扣的生产历史较长，但随着现代科技的进步，生产技术与过去传统的尿素钮扣已经有着本质的差别。现在的尿素钮扣采用的是高度机械化的生产方式，所用的原料也与过去的原料大相径庭。因此今天的尿素钮扣已完全不同于以往的同类钮扣，它具有硬度高、耐磨性好、耐干洗、抗紫外线老化等优点。主要应用于西服、休闲服及军服上。在西方国家的西服和军服中大多采用尿素树脂钮扣。

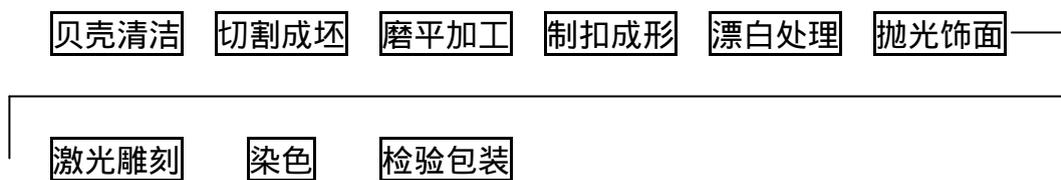
尿素钮扣的生产工艺流程如下：



3. 贝壳钮扣

贝壳钮扣取材于海生及淡水珍珠贝壳，制作的钮扣具有七彩光泽，质感好。因取材于天然材料，环保无毒，符合当代的消费潮流。贝壳钮扣历来是钮扣中的上品，多用于高档的衬衫、T恤衫、高档西服及女性时装上。

贝壳钮扣的生产工艺流程如下：

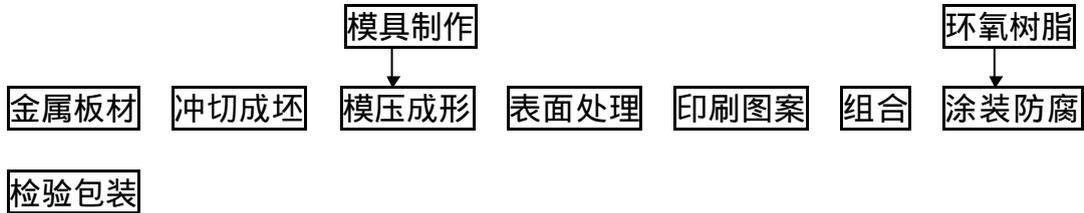


4. 金属钮扣

金属钮扣品种繁多，色彩纷呈，琳琅满目。主要特点为机械强度高，耐用性好，装饰性好，防火阻燃等。广泛应用于使用频率高，随意性强，要求牢固的服装上，如休闲服、茄克衫、职业装、军服等。另外由贵金属或仿贵金属（如镀18K金，镀银）等材料制作的钮扣，因其高贵的色彩和质感，常常作为身份的象

征，多为广大女性消费者所喜爱，这类钮扣多用于女性时装上。

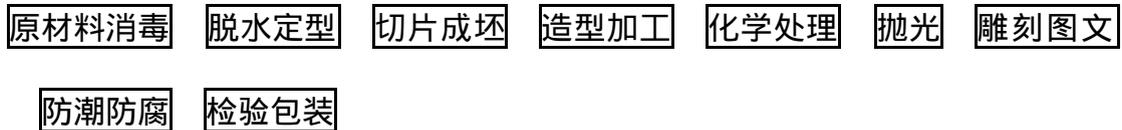
金属冲模钮扣生产工艺流程如下：



5. 其它环保型钮扣

这是一大类很有前途的钮扣，包括坚果钮扣、椰子扣、牛角扣、宝石扣等。在人们崇尚自然的潮流中，天然代表着健康、环保、友善、安全，因此取材自天然动植物的坚果、椰子壳、牛角等材料的钮扣近年来一直热销。这类钮扣主要用在休闲装、女式时装、休闲西装、高档衬衫上，销量逐年增加。本公司在这类钮扣的生产技术方面拥有明显的优势。

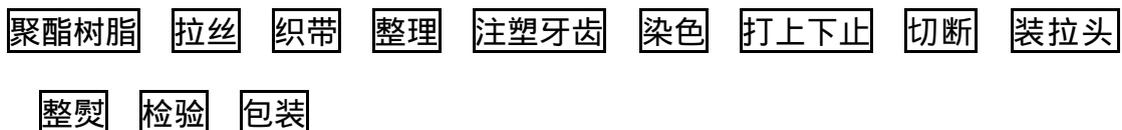
其生产工艺流程如下：



6. 拉链

拉链是本公司的新产品，它的功能与钮扣基本相同，都属于连结类服装辅料。拉链的主要品种有树脂拉链、尼龙拉链和金属拉链，其用途已经遍及几乎所有类型的服装。此外拉链还广泛用于鞋帽、箱包、篷帐、医疗和军事用品等，其用途和用量远超过钮扣。

树脂拉链的生产工艺流程：



现代拉链工业的装备自动化程度和生产效率都较钮扣高。

（五）主要生产设备情况

公司主要生产设备有：激光雕刻机、全套意大利制扣流水线设备、日本进口尿素扣压模成型机等。其中：激光雕刻机、全套意大利制扣流水线设备等大部分为近年购入，代表着当今世界钮扣装备的最高水平。

上述关键设备的基本情况如下：

名称	数量	买入价	重置成本	剩余安全使用时间	先进程度
自动激光雕刻制扣机	14 台	30 万元/台	28 万元/台	8 年以上	国际先进
立式双轂制扣机	98 台	15 万元/台	15 万元/台	6 年以上	国际先进
立式双轂制扣机	13 台	9.3 万元/台	9 万元/台	10 年以上	国际先进
双联平板硫化机	2 台	28 万元/台	26 万元/台	10 年以上	国际先进
日本进口 80 吨压机	4 台	25 万元/台	23 万元/台	10 年以上	国际先进
尿素扣高速切片机	2 台	85 万元/台	85 万元/台	12 年以上	国际先进
尿素扣挤片机	2 台	12 万元/台	12 万元/台	10 年以上	国际先进
意大利高速切棒机	3 台	13 万元/台	11 万元/台	8 年以上	国际 90 年代水平
意大利板材切片机	4 台	12 万元/台	11 万元/台	9 年以上	国际 90 年代末水平
珠光棒材效应机	6 台	10 万元/台	7 万元/台	8 年以上	国际先进水平
珠光板材离心机	30 台	8 万元/台	6 万元/台	8 年以上	国际 90 年代末水平
曼哈顿钮扣五彩机	2 台	22 万元/台	20 万元/台	10 年以上	国际先进水平
曼哈顿捏合机	4 台	5 万元/台	5 万元/台	10 年以上	国际先进水平
珠光浆全套合成装置	1 套	60 万元/套	60 万元/套	15 年以上	国际先进水平
模具车间电脉冲	3 套	12 万元/台	12 万元/台	10 年以上	国内先进

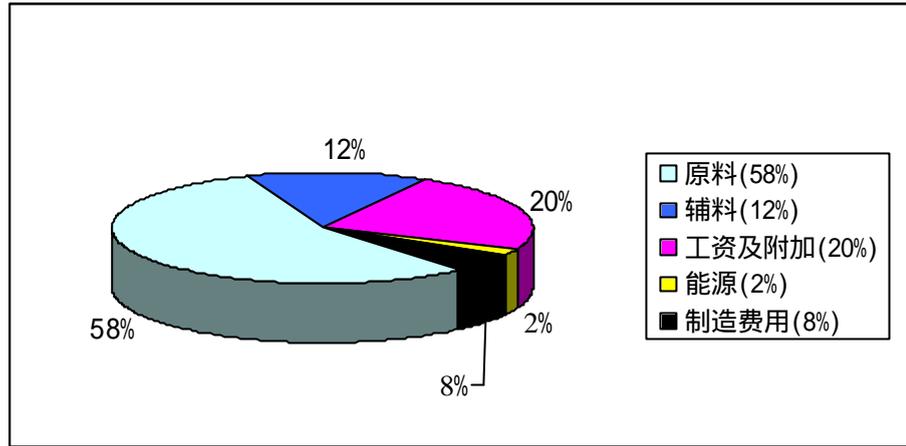
高精度磨床	1 台	10 万元/台	10 万元/台	15 年以上	国内先进
注塑机	12 台	15 万元/台	15 万元/台	10 年以上	国内先进
热室压铸机	4 台	8 万元/台	8 万元/台	10 年以上	国内先进
电镀生产线	3 条	100 万元/条	100 万元/条	8 年以上	国内先进
塑钢拉链生产线	3 条	92 万元/条	92 万元/条	15 年以上	国内先进
金属拉链生产线	2 条	58 万元/条	58 万元/条	15 年以上	国内先进
三维雕刻机	2 台	12 万元/台	10 万元/台	10 年以上	国内先进
真贝扣生产线	1 套	110 万/套	100 万/套	15 年以上	国际先进

(六) 主要原材料和能源供应及成本构成

公司产品的主要原材料为：不饱和树脂、苯乙烯、丙酮、电玉粉等。生产所需的不饱和树脂等原料主要向浙江、江苏等地的化工企业采购，有部分原料从国外进口。长期以来，公司的原材料供应一直较为稳定。

公司生产所需的能源主要是电力、煤和蒸汽。电力由临海市供电局供应，煤由公司统一向外采购。公司能源供应较为稳定，能够保障正常的生产经营活动。

公司主要产品的生产成本构成基本固定不变，主要产品的生产成本构成情况如下图：



(七) 公司主要产品的销售情况

2003 年公司共计生产各类钮扣 28.10 亿粒，拉链 5,750 万米。产品广销全国 30 个省、市、自治区，以及欧洲、美洲、非洲、大洋洲、东南亚、东亚的 50 多个国家和地区。据中国服装协会统计，2002 年公司销售额和利润获同行业第一名。

经过公平、公正、公开的招投标竞争，公司被最高人民法院、检察院、中国电信、移动通信等单位作为制服钮扣或拉链的定点生产厂家，并受到相关部门的表彰。同时公司还是全国十大知名纺织品外贸进出口公司以及雅戈尔、杉杉等国内众多知名品牌服装生产企业的主要供应商，市场占有率为 14.5% 以上。

本公司目前以及募集资金项目产生效益后主要产品的产量、市场占有率、产销率如下表：

项目	目前			募集资金产生效益后		
	产量 (2003 年)	市场 占有率	产销率	产量	市场 占有率	产销率
中高档 钮扣	28.10 亿粒	14.5%	97.5%	35.00 亿粒 (2004 年)	18%	97.7%
拉链	5,750 万米	0.28%	98.5%	9430 万米 (2004 年)	0.4%	98.6%
电镀	35.91 万平 方米	不详	97.5%	38.00 万平 方米	不详	97.6%

注：根据中国服装协会服装辅料专业委员会提供的资料，纽扣的需求量2000年估计为278.4亿粒，2001年为293.8亿粒，2002年为305.5亿粒，到2005年预计可达到324亿粒（其中中高档纽扣约占50%）。2000年，我国拉链的销售收入达到120亿元，预计每年将以20%的速度增长。本公司生产的纽扣主要为中高档纽扣。本公司产品的市场占有率是比照中国服装协会服装辅料专业委员会提供的估计数据大致计算的。

六、主要固定资产和无形资产情况

（一）主要固定资产情况

截止2003年12月31日公司主要固定资产情况如下：

固定资产类别	折旧年限(年)	年折旧率(%)	原值(万元)	累计折旧(万元)	净值(万元)
房屋及建筑物	20	4.85	2,166.86	761.82	1,405.04
机器设备	10	9.7	5,847.53	1,958.05	3,889.48
运输工具	5	19.4	643.44	386.96	256.48
电子设备	5	19.44	256.89	126.80	130.09
其他设备	5	19.4	78.48	39.96	38.52
合计			8,993.20	3,273.59	5,719.61

（二）主要无形资产情况

截止2003年12月31日公司无形资产情况如下表：

	取得方式	初始金额(万元)	摊销年限及确认依据	摊余价值(万元)	剩余摊销年限(月)
土地使用权	投入	642.33	按土地使用期限确认为50年	597.37	548

专有技术	投入	167.25		88.47	8-65
合 计		809.58		685.84	

(三) 土地使用权及主要经营性房产取得和占有情况

1. 土地使用权

本公司所拥有的位于临海市尤溪镇的哲田地块，面积为 32,939.86 平方米，国有土地使用证号为尤溪国用[2000]字第 094 号，是伟星集团在对临海市伟星塑胶制品有限公司增资时投入的。

2. 房产

本公司目前使用的主要经营性房屋面积共计 18,829.66 平方米，共有五份房屋权属证书，分别为临海市房权证尤溪镇字第 81000 号、81001 号、81002 号、81003 号、81004 号，其用途为办公及厂房。目前上述土地、房屋未作抵押，不存在权属纠纷。

七、产品出口情况

1999 年本公司的性质是中外合资经营企业，根据《中华人民共和国中外合资经营企业法》第十条“鼓励合营企业向中国境外销售产品，出口产品可由合营企业直接或与其有关的委托机构向国外市场出售”的规定，本公司自营出口业务，在 1999 年度出口交货值 1,609 万元。

本公司由外资企业变更为内资企业之后，在重新取得自营进出口权以前，一直是由伟星集团有限公司作为出口代理人。

2001 年 6 月，根据浙江省对外贸易经济合作厅浙外经贸贸发发[2001]159 号文，取得《进出口资格证书》，同意本公司经营进出口业务，可以出口自产的纽扣、拉链、塑胶工艺品及原辅料、服装辅料等。

为避免关联交易，本公司取得自营进出口权后与伟星集团协商决定提前终止此前签订的出口代理协议，协议终止后，双方原已签订的正在履行的代理合同继续履行，原已签订的还未履行的代理合同不再履行。

在取得自营进出口权之后，本公司（包含控股子公司）更便于及时、深入的了解客户的需求和国际市场的变化，并据此及时调整公司的生产，同时，公司加大了产品出口力度，产品出口额较以往有了较大幅度的提高。目前，公司产品主要出口国家和地区有：美国、香港、日本、意大利、印度、埃及等。公司 2001 年、2002 年、2003 年出口交货值分别为 1,261 万元、4,042 万元和 4,769.39 万元。

八、主要产品质量控制情况

（一）质量控制标准

目前，本公司依据 ISO9000 标准，制订了《质量体系文件》（Q/ZWX004-1999），用于指导本公司的质量管理工作。

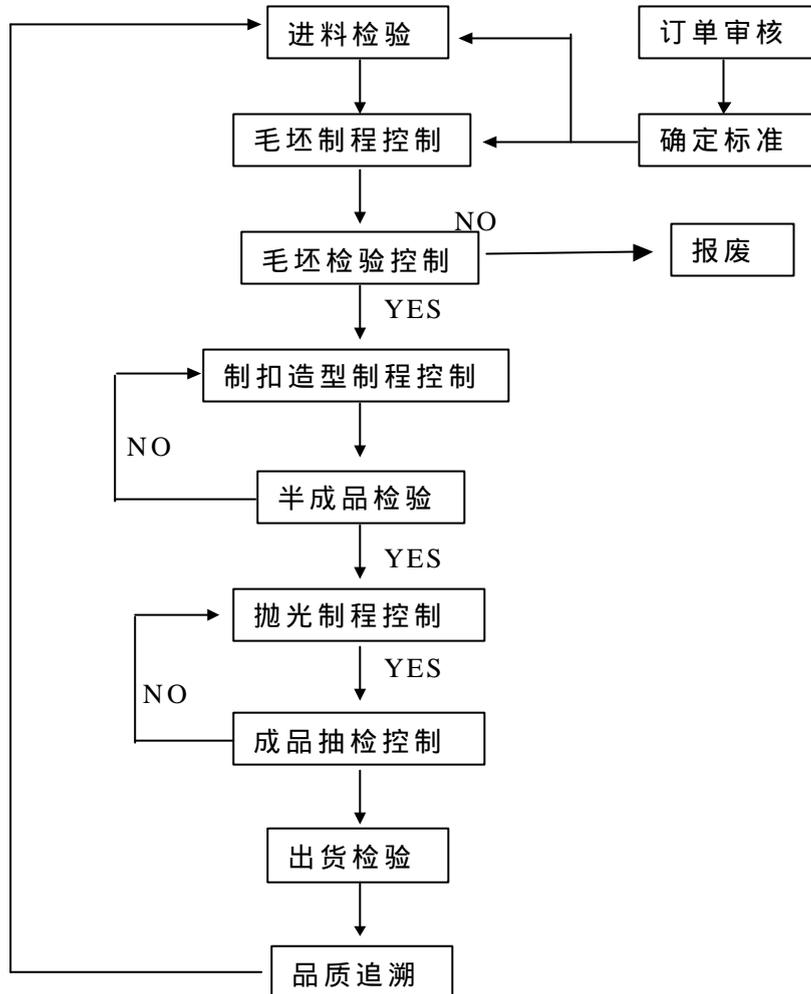
（二）公司主要质量控制措施

公司将质量管理职能和各质量体系要素的质量活动分解落实到各有关职能部门，成立了品质管理专业机构，通过开展质量监督、内部质量审核和管理评审等活动，不断改进质量体系。导入“现场质量管理法”，加强制造过程质量管理；落实现场“三检制”（自检、互检、巡检），预防质量问题；推进“现场改善”，促进品质提高。

“三检制”突出检查内容标准化（包括因素性不良与结果性不良），检查方式程序化（包括规定时间，规定发量），检查记录规范化（便于追溯）。

“现场改善”突出“环境维持”、“消除无效劳动”、“标准化”，并以“现场改善计划书”与“5S”活动形式在实际工作中体现。

公司质量控制流程如下图：



（三）产品质量纠纷情况

由于公司严格执行产品质量控制制度，公司的产品质量深受广大用户的好评，目前，公司没有出现大的产品质量纠纷。

九、主要原辅料供应商及重点客户的情况

公司的主要原料为不饱和聚酯树脂、甲乙酮等，供应商多为中小型树脂厂及化工厂，集中分布于浙江、江苏等周边地市，货源稳定、采购方便。2001年度，本公司向前五名供应商采购金额共计 1,850 万元，占年度总采购额的 43.14%；2002 年本公司向前五名供应商采购金额共计 2,142 万元，占同期总采购额的

26.02%；2003年本公司向前五名供应商采购金额共计2,669万元，占同期总采购额的24.48%。公司对单个供应商的原辅料采购金额未超过总额的50%。

公司国内重点客户大多是国内知名的大型服装企业，2001年度，本公司对前五名客户销售金额共计1,363.5万元，占年度销售收入的8.51%；2002年本公司对前五名客户销售金额共计2,325.20万元，占同期销售收入的10.74%；2003年本公司对前五名客户销售金额共计2,270.14万元，占同期销售收入的8.65%。其中，2003年本公司对拉链产品前五名客户的销售额为511.03万元，占同期拉链销售总额的11.42%。公司对单个客户的销售比例未超过总额的50%。

2002年国内著名服装企业包括宁波太洋杉杉服装辅料有限公司、报喜鸟集团有限公司、浙江步森集团有限公司、宁波雅戈尔服饰有限公司、路易诗兰服饰有限公司、罗蒙集团股份有限公司、乔顿服饰企业有限公司、宁波培罗成集团有限公司、法派服饰企业有限公司向本公司的采购金额占其采购总额的50%以上。

在服装辅料行业，公司使用的“伟星”、“翠珠”商标是国际著名商标，许多国际知名服装品牌生产企业都使用了公司产品。公司国外主要客户或最终用户包括POLOS、BURBERRY、J.C.PENNY、LIC CLAIBORNE、ASHWORTH、GAP、GUSS等。

除本招股说明书“第六章同业竞争与关联交易”中披露的向关联方采购及销售的情况外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，公司各股东及主要关联方均未在上述其他主要供应商和客户中占有权益。

十、公司核心技术情况

（一）公司核心技术的来源及运用情况

公司的主要核心技术为国际一流水平的系列钮扣生产工艺技术。此外，公司的核心技术还体现在钮扣款式的快速创新设计和新产品的综合开发优势上。核心技术的来源主要是通过长期生产经验的积累以及借鉴及在引进基础上的技术创新。公司拥有核心技术的所有权。公司的核心技术目前均处于大批量生产阶段。

（二）主导产品的技术水平

公司主导产品的技术水平在国内同行业中处于领先地位,主要体现在生产设备和工艺水平、新产品的综合开发和款式设计能力等三个方面。

公司的主要生产设备和工艺均是从意大利、日本等国家引进的。生产中运用的 CAD/CAM 电脑设计技术均为国际先进水平,保证了产品的高质量。

公司的设计能力在同行业中较为突出。在对市场进行研究分析的基础上,公司每年要开发 1000 多个新品,以保证公司每年的新品上市率居国内同行业之首。

钮扣是服装的配套产品,产品的时效性季节性很强,每年每个季度都必须要有主导的新产品推出,老产品价值很低。一个设计新颖、综合性能优良的钮扣新产品投放到市场以后,往往能够比同类老产品获得多几倍的利润。本公司由于设计能力和综合开发能力极强,所以推出到市场的产品具有较高的技术含量和使用价值,比竞争对手往往具有较明显的先进性和获利优势。

（三）产品生产技术所处阶段

公司主导产品不饱和聚酯树脂钮扣、尿素钮扣、天然贝壳钮扣及仿天然贝壳的曼哈顿钮扣等都已进入成熟技术阶段,具备投入大批量生产的条件,这类产品是目前公司的主导产品,为公司产生了较好的效益;激光镭射钮扣、合金类雕刻钮扣、坚果核钮扣属于正处在发展期的产品,已投入批量生产,规模有待进一步扩大;公司已开发的新技术,投入小批量生产的有五金水晶钻石组合钮扣、天然环保型牛角钮扣、尼龙隐形拉链、塑钢拉链、金属拉链。这类产品具有较高的技术含量和广阔的市场空间。目前正在进行基础研究的产品有人造水晶钻石、仿贵金属钮扣、双面齿牙金属拉链等。这类产品将在未来的产品结构中扮演重要的角色。

十一、公司拥有的知识产权情况

（一）注册商标

公司目前正在使用的对公司经营具有重要意义的注册商标包括：

1.“翠珠”：核定使用类别为第26类，包括钮扣、拉链等商品，注册证号为第998212号，注册有效期至2007年；

2.“DR.VOGT”：核定使用类别为第2类，包括着色剂、染料等商品，注册证号为第1348036号，注册有效期至2009年；

3.“伟星”：核定使用类别为第26类，包括钮扣、拉链等商品，注册证号为第1004444号，注册有效期至2007年；

4.“伟星图标”：核定使用类别为第26类，包括钮扣、拉链等商品，注册证号为第1132335号，注册有效期至2007年；

5.“伟星图标、汉字、拼音组合”：核定使用类别为第26类，包括钮扣、拉链等商品，注册证号为第1512989号，注册有效期至2011年；

2001年9月5日，伟星与本公司签订《商标转让协议》，伟星集团将“翠珠”（注册证号：998212）和“DR.VOGT”（注册证号：1348036）商标权无偿转让给了本公司。2002年9月25日，伟星集团有限公司与本公司签订《商标转让协议》，伟星集团有限公司将第26类的“伟星”、“伟星图标”和“伟星图标、汉字拼音组合”三项注册商标权无偿转让给了本公司。

（二）专有技术

公司的专有技术包括尿醛树脂钮扣制造技术和树脂钮扣废料炼油技术。尿醛树脂钮扣制造技术的原始来源为国外引进，技术引进以后经过多年的消化吸收和创新，目前已经形成了自己独特的专有技术。

十二、公司研究开发的情况

（一）公司研究开发机构的设置和研究开发人员的构成

本公司的技术研发中心于2001年9月分别被台州市科学技术局和临海市科学技术委员会认定为是台州市高新技术研究开发中心和市级技术研究开发中心。技术研究开发中心下设技术部、开发部、钮扣及服装辅料开发中心、高技术树脂制品开发中心，具体负责新项目与新产品的开发工作。

公司共有设计开发人员146人，其中博士1名、硕士2名，教授1名、高级

工程师 3 名，其他人员基本上都具有大专以上学历，多名设计人员曾被选送国外进修。此外，公司设计开发人员经常参加国内外的服装或辅料研讨会，与国外同行保持经常的技术交流，并深入市场，收集客户信息，把握市场潮流。

（二）研究开发项目的情况

公司着手研制最高人民法院、最高人民检察院、中国电信、中国移动通信、国家工商行政管理总局、国家税务总局、中国国际航空公司等单位的金属徽章、胸牌、专用钮扣，以及系列环保型钮扣、出口专用钮扣、系列拉链等新产品，现已批量投入生产。系列环保钮扣已出口到欧共体，系列拉链产品也已成功出口到欧美各国，成为公司新的利润增长点。另外，中国人民解放军总后勤部要求开发的军用系列产品，由于其产品范围广、种类繁多，前景非常广阔，公司已投入大量人力、物力，目前正处在产品设计阶段。

为了开拓钮扣相关产品，提高技术含量，提升公司的产品档次，本公司正在着手调研水钻等新产品。该类产品在服装及手饰工艺品上用量极大，但国内尚缺乏先进的生产技术，本公司已经将该项列入公司的开发计划，并打算从欧洲引进技术。

未来三年内，本公司的技术研发中心将在下列领域开展技术攻关：

- 1、环保型钮扣生产技术；
- 2、金属钮扣开发中的模具技术及表面处理技术；
- 3、拉链生产中的关键技术（链牙的模具制作技术、拉头的生产技术及织带技术）；
- 4、树脂镜片技术；
- 5、水钻技术（该类产品在服装及手饰工艺品上用量极大，但国内尚缺乏先进的生产技术，本公司已经将该项列入公司的开发计划，并打算从欧洲引进技术）。

（三）研发费用占主营业务收入的比重

单位：万元

项 目		2003 年	2002 年	2001 年
研 发 费 用	工资	139.86	117.80	102.96
	原辅材料	136.68	122.03	93.49
	费用	82.98	76.38	53.40
	合计	359.52	316.21	249.85
占主营业务收入的比重 (%)		1.37	1.46	1.56

(四) 合作研发的情况的说明

到目前为止,本公司及本公司的控股子公司均不存在与其他组织合作开发产品或技术的情况。

十三、公司技术创新机制及后续开发能力

公司已经并将继续采取以下措施,保持技术创新机制和后续开发能力:

1. 科学化管理:利用先进的管理理念和管理手段,对人才引进、技术引进以及技术融合等方面进行科学管理;加强技术创新活动的过程管理,形成一套从科技立项、实施、鉴定考核的创新过程管理体系,为技术创新创造优良的环境。

2. 企业文化:在坚持“以人为本”企业文化的基础上,秉承“招得进、留得住、干得好”的原则,任人唯贤、唯才是举,在企业内部形成企业亲和力和凝聚力,形成“事业留人、文化留人、环境留人”的企业文化。

3. 对外技术合作:为保持技术不断创新,公司将采取多种多样的技术开发合作方式,与其他高等院校、科研院所、制造厂商合作,联合开发新产品、新技术。比如公司将筹划与国际著名服装设计设计公司合作,进一步提高公司的设计水平,使公司产品质量达到国际一流水平。公司还争取在2004年,与欧洲先进的水钻专业制造公司合作,引进其技术,开发出具有国际先进水平的水钻系列产品。

4. 人才规划:公司将继续实施自我培养和引进相结合的人才战略,采取外

聘、兼职研究、科学顾问等方式吸引业内权威专家加入，最终建立精干、高效的科研队伍，以人才奠定技术创新与改造的基础，促进公司科研开发能力的不断提高。为保证企业在核心技术方面的国际领先性，公司还定期、不定期地根据需要，选送技术开发人员到国外直接与国外相关领域的技术人员进行交流，提高公司产品技术竞争力和产品的创新能力。同时，公司重视人才基地的建设，除了内部培养以外，还选送年轻骨干到高校进修。截止目前，公司骨干从杭州商学院企业管理专业毕业的有近30人。在浙江大学研究生进修班在读或已毕业的有近10人。通过以上人才引进与培育，使公司拥有更多的科研人才和科技尖子，增强公司科研开发方面的人才优势。

5. 加大研发投入：公司将继续加大技术研发经费的投入，对有利于提高产品质量和生产效率，有利于新品种开发和提高经济效益的项目优先投入，使企业掌握一批具有竞争优势的产品和技术。同时公司将进一步完善技术研发中心，改善科研环境条件，跟踪国际技术发展趋势，超前开展有市场前景的新产品、新项目的研究开发；以及与主导产品有关的新技术、新工艺、新材料的试验，研究其在生产中的应用；改善现行的生产工艺，对生产中的技术难题进行攻关等，以提高产品的更新换代频率，增强其可靠性和稳定性，降低公司的成本，提高公司的竞争能力。

6. 技术创新机制：为了充分调动和鼓励员工对技术创新的主观能动性，积极提出合理化建议，推动公司技术进步，改善经营管理，保证公司继续在同类企业中保持领先优势。公司制定了《特殊贡献奖励实施细则》、《小改小革奖励实施细则》，该实施细则鼓励员工在内部管理、工艺设备改进、新技术应用、节能降耗、改进质量、提高效益等方面采用新工艺、新技术、新材料进行革新改造，产生了良好的效益，充分调动了各层次人员的工作积极性和创造性，激发了人力资源的潜能，形成了一种努力工作、锐意创新的良好氛围。

十四、销售渠道

公司经过十多年的滚动发展，在主业服装辅料方面建立了庞大的市场覆盖网

络和科学的营销管理体系，销售范围遍及全国各地并辐射国际市场。

（一）内销网络

公司有直属分公司和经销部 30 多家，负责服装辅料内外销的公司、厂家、中间商的业务拓展以及区域的产品销售和售后服务及市场开拓等一系列工作，分布范围如下：

地 区	分 布 所 在 地
华 东	上海、杭州、温州、宁波、南京、常州、嘉善、绍兴、石狮、厦门、潍坊、青岛
华 南	深圳、广州、广西、东莞
华 中	武汉、长沙
华 北	北京、石家庄、天津、
东 北	哈尔滨、沈阳、大连、海城
西 南	成都、重庆、昆明
西 北	西安、兰州

此外，公司有辐射全国各地及国外的一级经销商近 20 家，分布在全国各大、中、小城市的二级经销商近 500 家。

（二）外销网络

公司专门成立了外销部，并拥有以香港、中东、澳洲为核心，辐射世界五大洲的专业客商 200 多家。

公司拥有一支高效率的营销队伍，各分公司的销售经理大部分都具有十年以上的服装辅料销售经验，专业知识强，销售经验丰富。近几年招聘的营销专业毕业的营销员，通过市场的锻炼，大部分已成为销售骨干或部门负责人。

在经销商的选择上，公司以商业道德好、信誉程度高为原则，挑选了经营能力强、客户网络大的市场优秀经营者为公司的经销商，使伟星辅料遍及全国各大市场。

十五、本公司（及其前身）所获主要荣誉情况

时间(年)	主要内容	颁发单位
2003	2002 年全国服装辅料行业销售收入第一	中国服装协会
2003	2002 年全国服装辅料行业利润第一	中国服装协会
2003	Oeko-Tex Standard 100 绿色环保证书	
2003	2002 年度 AAA 级资信企业	中国农业银行浙江省分行 浙江华亿评估咨询有限公司
2001-2004	“翠珠”牌纽扣获浙江省名牌产品	浙江省人民政府
2001	2000 年全国服装辅料行业销售收入第一	中国服装协会
2001	2000 年全国服装辅料行业利润第一	中国服装协会
1999	浙江名牌产品 100 强	浙江省计划经济委员会 浙江省技术监督局
1994	浙江省星火奖二等奖	浙江省人民政府

第六节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

本公司与控股股东及其控制的法人之间，没有从事相同或相似的业务。2000年7月，伟星集团对原伟星塑胶制品有限公司进行增资时，伟星集团已将其所拥有的全部从事服装辅料生产经营的资产和业务投入塑胶公司。本公司形成了完整独立的生产、供应、销售体系，在伟星集团内的产业发展规划中专门从事服装辅料的生产经营。到目前为止，公司和主要股东及其控制的法人间均不存在同业竞争。

为了避免将来可能出现的同业竞争，公司的主要股东伟星集团、章卡鹏先生、张三云先生和谢瑾琨先生均出具了《不从事同业竞争的承诺函》，承诺其将不直接或间接从事，亦促使其所属子公司、分公司、合资或联营公司及其他任何类型的企业不从事构成与本公司同业竞争的任何业务或活动，包括但不限于研制、生产和销售与股份公司研制、生产和销售产品相同或相似的任何产品，并愿意对违反上述承诺而给股份公司造成的经济损失承担赔偿责任。

香港威事达有限公司作为本公司的发起人之一，持有本公司3.92%的股份。目前，该公司在深圳联达钮扣有限公司持有65%的股份（另外35%的股份由本公司持有），香港威事达有限公司是本公司最小的股东，对本公司不具有控制权，为了避免与本公司存在同业竞争。该公司已与区达雄先生签订了出资转让协议，将其持有的深圳联达钮扣有限公司50%的股权转让给与其无任何关联关系的区达雄先生。出资转让（具体审批与工商变更登记事宜正在办理之中）后，本公司将成为深圳联达钮扣有限公司的第一大股东，香港威事达有限公司将不再与本公司有同业竞争问题。

公司本次发行没有运用募股资金收购股东的资产以避免同业竞争的计划。

本公司律师经审查认为：

发行人目前与主要股东及其控制的法人之间不存在同业竞争。

本次发行的保荐机构（主承销商）经核查认为：

发行人目前与主要股东及其控制的法人之间不存在同业竞争，对于将来可能存在的同业竞争，公司主要股东已出具了《不从事同业竞争的承诺函》，就有关不竞争事项作出了承诺。在竞争方切实履行其承诺的前提下，将能有效避免同业竞争。

二、关联方及关联关系

根据有关企业会计制度的规定和中国证监会有关规范性文件的规定，下列各方均为本公司的关联方。

（一）本公司股东单位为本公司的关联方

本公司五家股东伟星集团有限公司、章卡鹏先生、张三云先生、谢瑾琨先生、香港威事达有限公司均为本公司的关联方。

本公司股东的情况参见本招股说明书第四章的相关内容。

（二）本公司控股股东和其他股东控制的企业为公司关联方

本公司控股股东伟星集团控股、参股的企业和本公司的董事、高级管理人员、核心技术人员在其中任主要职务（法定代表人或总经理）的企业如下表：

关 联 方	主要关联关系	法 定 代 表 人	注册 资 本 (万元)
临海市伟星房地产开发有限公司	控股股东持股 45%	吴水方	2,000 万元
临海市伟星工艺品有限公司	控股股东持股 90%	朱立权	1,200 万元
临海市伟星新型建材有限公司	控股股东持股 90%	金红阳	2,800 万元
临海市伟华工艺有限公司	控股股东持股 72%	章卡鹏	300 万元
杭州伟星实业发展有限公司	控股股东持股 90%	章卡鹏	4,000 万元
临海市市政工程有限公司	控股股东持股 90%	徐有智	2,000 万元
深圳市伟星工艺品有限公司	控股股东持股 50%	单吕龙	380 万元
临海市伟星投资经营有限公司	控股股东持股 89%	章卡鹏	1,500 万元

伟星集团上海实业发展有限公司	控股股东持股 90%	章卡鹏	1,000 万元
临海伟星塑业有限公司	持股 39.13%	章卡鹏	230 万美元
杭州伟星房地产代理有限公司	持股 20%	金又临	1,500 万元
北京市浙伟星建筑材料有限公司	持股 49%	陈红书	50 万元
上海市浙伟星建材有限公司	持股 49%	施国军	50 万元
浙江耀达房地产开发有限公司	持股 10%	詹耀良	400 万美元
伟星集团上海新型建材有限公司	持股 70%	章卡兵	1,000 万元
广州市浙星建材有限公司	持股 90%	王建为	50 万元
成都市伟星建材有限公司	持股 90%	朱献民	50 万元
沈阳市浙伟星建材有限公司	持股 90%	翁万林	50 万元
浙江伟星房地产开发有限公司	持股 83.33%	章卡鹏	6,000 万元
芜湖伟星置业有限公司	持股 45%	章卡鹏	4,000 万元
上海伟星光学有限公司	持股 60%	章卡兵	500 万元
浙江伟星文化发展有限公司	持股 90%	章卡鹏	1000 万元
深圳市伟星物业投资有限公司	持股 13.33%	姜礼平	1,500 万元

（三）本公司的参股企业

本公司的参股企业如下表：

关联方	关联关系	法定代表人	注册资本
深圳联达钮扣有限公司	公司持股 35%	詹耀良	925 万元
广州联星服装用品有限公司	公司持股 40%	余吕德	50 万元

（四）关联方与本公司存在的关联形式与控制或影响实质

1、主要关联关系形式

本公司认为关联方可以通过以下几种关联形式的途径，对本公司的财务和经营决策产生直接或间接的控制或影响：

股权关系：通过股权关系途径，关联股东可通过股东大会投票表决对本公司包括财务和经营决策在内的重大事项产生直接或间接的控制或影响。

人事关系：目前本公司的人事由本公司自主管理，集团公司不能直接在人事关系方面对本公司进行控制。另外，在人事关系方面，章卡鹏先生还担任伟星集团董事、总裁职务。

管理关系：伟星集团作为本公司的控股股东，在与本公司实行五分开的前提下，按照合法程序，通过行使表决权的方式对本公司的重大决策施加影响。

商业利益关系：本公司与关联方发生的关联交易遵循公平原则和市场原则，在商业关系上体现平等、互利，某些关联合同即便并非完全公平，但均属于相对有利于本公司，如伟星集团曾许可本公司无偿使用商标等。

2、控制和影响的实质

在所有关联方中，有能力对本公司的财务和经营决策产生直接或间接控制或影响的关联方是本公司控股股东——伟星集团有限公司，其实际控制或影响的途径和方式是通过在股东大会和董事会上的投票表决权以及在日常事务中的法人代表签字权等。由于伟星集团在本次发行后持有本公司 47.49%的股份。因此本次发行后，伟星集团对本公司的影响程度仍处于实际控制地位。

三、关联交易

（一）关联交易对财务状况和经营成果的影响

关联交易占同类业务的比例

单位：元

项 目		2001 年度	2002 年度	2003 年度
向关联方销售	销售金额（元）	22,021,910.41	15,606,574.61	18,910,409.69
	占营业收入的比例	13.75%	7.21%	7.21%
向关联方采购	采购金额（元）	1,750,418.99	7,003,264.23	6,453,034.64
	占采购总额的比例	2.10%	6.17%	5.92%

（二）近三年发生的关联交易

本公司与关联方之间近三年发生的重大关联交易如下：

1. 商标转让协议

2001年9月5日，伟星集团有限公司与本公司签订《商标转让协议》，伟星集团有限公司将“翠珠”和“DR.VOGT”商标无偿转让给了本公司。2002年9月25日，伟星集团有限公司与本公司签订《商标转让协议》，伟星集团有限公司将第26类的“伟星”、“伟星图标”和“伟星图标、汉字拼音组合”三项注册商标权无偿转让给了本公司。

2. 采购商品

本公司与关联方发生的采购商品的关联交易如下表：

单位：元

企业名称	2003年度		2002年度		2001年度	
	金额	定价政策	金额	定价政策	金额	定价政策
广州联星服装用品有限公司	178,023.97	比照市场价	830,701.08	比照市场价	161,670.96	比照市场价
深圳联达纽扣有限公司	5,916,533.05	比照市场价	6,048,644.68	比照市场价	1,403,172.52	比照市场价
临海市伟星工艺品有限公司	271,458.93	比照市场价	33,786.65	比照市场价	135,952.33	比照市场价
临海市伟星新型建材有限公司	34,795.76	比照市场价	6,464.67	比照市场价	37,799.04	比照市场价
深圳市伟星工艺品有限公司	48,185.34	比照市场价	55,864.13	比照市场价	11,674.57	
临海市伟华工艺品有限公司	4,037.59	比照市场价	27,803.02	比照市场价	149.57	
伟星集团有限公司						
小计	6,453,034.64		7,003,264.23		1,750,418.99	

2003年度向关联方采购金额占同期采购总额的5.92%；2002年向关联方采购金额占同期采购总额的6.17%；2001年向关联方采购金额占同期采购总额的2.10%。

公司已发生采购商品关联交易的具体价格为：向关联方采购原辅料，具体价格参照同类品种市场价确定；向关联方采购钮扣，价格根据该产品委托其他厂家加工的具体报价为基础，确定价格区间为 1.30-25 元/百粒。

3. 销售商品

本公司与关联方发生的销售商品的关联交易如下表：

单位：元

企业名称	2003 年度		2002 年度		2001 年度	
	金额	定价政策	金额	定价政策	金额	定价政策
广州联星服装用品有限公司	7,849,893.14	比照市场价	6,784,099.15	比照市场价	5,608,645.51	比照市场价
深圳联达钮扣有限公司	8,977,444.79	比照市场价	3,427,082.51	比照市场价	1,421,919.06	比照市场价
临海市伟星工艺品有限公司	550,582.53	比照市场价	591,779.98	比照市场价	629,436.76	比照市场价
临海市伟星新型建材有限公司	759,070.91	比照市场价	737,310.57	比照市场价	801,700.67	比照市场价
深圳市伟星工艺品有限公司	390,790.49	比照市场价	250,511.70	比照市场价	51,770.42	
临海市伟华工艺品有限公司	382,627.83	比照市场价	191,901.79	比照市场价	595,678.26	
台州伟星制衣有限公司				比照市场价	10,256.41	
伟星集团有限公司		比照市场价	3,623,888.91	比照市场价	12,902,503.32	
小 计	18,910,409.69		15,606,574.6		22,021,910.41	

2003 年向关联方销售金额占同期销售额的 7.21%；2002 年向关联方销售金额占同期销售额的 7.21%（其中有 362 万元为委托伟星集团代理出口）；2001 年向关联方销售金额占同期销售总额的 13.75%（其中有 1,290.25 万元为委托伟星集团代理出口）。

公司已发生销售商品关联交易的具体价格为：向关联方销售原辅料，具体价

格参照同类品种市场价确定；向关联方销售钮扣，价格根据具体钮扣型号市场售价确定。价格区间为 1.50-38 元/百粒；向关联方提供电镀加工，价格根据具体产品的加工要求参照市场价格确定，价格区间为 0.45-2 元/dm²。

4. 固定资产的购买及销售

(1) 伟星集团与本公司于 2001 年 8 月 1 日签订了《资产转让协议书》，协议规定由本公司向伟星集团分别购买大中专宿舍楼一栋，购买价格为 2,116,318.13 元。转让价格系按临海市伟星房地产开发有限公司提供竣工结算报告所列工程成本加计 2% 的管理费计算。截止 2001 年 12 月 31 日，上述款项已结清。

(2) 本公司与伟星集团于 2001 年 8 月 1 日签订了《资产转让协议书》，协议规定由本公司向伟星集团购买珠光浆生产车间一栋，购买价格为 501,129.06 元。转让价格系按临海市伟星房地产开发有限公司提供竣工结算报告所列工程成本加计 2% 的管理费计算。截止 2001 年 12 月 31 日，上述款项已结清。

(3) 本公司与临海伟星塑业有限公司 2001 年 1 月 28 日签订《资产转让协议书》，本公司将壹套德国进口的塑料管材生产线以 2,846,902.36 元价格转让给临海伟星塑业有限公司。转让价格系按帐面净值确定，截止 2001 年 12 月 31 日，上述款项已结清。

5. 房屋租赁

(1) 本公司临海拉链分公司因生产规模扩大，生产场地不足，根据本公司与临海市伟华工艺有限公司签订的房屋租赁协议约定，本公司拉链分公司租用临海市伟华工艺品有限公司位于临海市城关中山东路 98 号的房屋。2001 年 1 月 1 日至 2001 年 7 月 31 日租用 1,389.70 平方米；2001 年 8 月 1 日至 2002 年 10 月 31 日租用 3,245 平方米，每年租金总额为 233,640.00 元。根据本公司与临海市伟星新型建材有限公司签订的租赁合同，本公司拉链分公司租用临海市伟星新型建材有限公司位于临海市经济开发区的房屋，面积共计 4,374 平方米，自租期 2002 年 11 月 1 日至 2005 年 11 月 1 日，年租金为 314,928.00 元。

(2) 临海市伟星电镀有限公司因原生产场地偏小，费用偏高，同时临海市

伟星房地产开发有限公司又有合适的生产厂房,故此临海市伟星电镀有限公司向临海市伟星房地产开发有限公司租赁房屋,用于生产,双方于2000年12月18日签订了《房产租赁合同》,合同规定租赁期限为三年。从2001年1月1日至2003年12月31日。租金每平方米每年为人民币72元,合计每年租金总额为人民币237,600元。同时《房产租赁合同》规定,临海市伟星电镀有限公司于租约期满前,享有优先续租的权利。根据临海市伟星电镀有限公司与伟星集团有限公司2002年6月1日签订的房屋租赁合同,临海市伟星电镀有限公司租用伟星集团有限公司位于临海市城关花街的房屋1000平方米,租赁期限从2002年6月1日至2005年5月31日,每年租金总额为72,000.00元。另根据临海市伟星电镀有限公司与伟星集团有限公司签订的房屋租赁合同,临海市伟星电镀有限公司租用伟星集团有限公司位于临海市城关花街的房屋1,600平方米,租赁期限从2003年1月1日至2005年12月31日,每年租金总额为115,200元。

(3)为接近产品销售市场,同时为了降低产品运输成本,本公司深圳分公司从2001年8月开始向深圳市浙伟星投资有限公司租用深圳市浙伟星投资有限公司位于深圳市龙岗区布吉坂田第一工业区的房屋,其中2001年度计提并支付的租金为78,000元,2002年度计提并支付的租金为254,400元,2003年度计提并支付的租金为269,544元。

(4)本公司临海分公司因办公所需,向本公司控股子公司临海市伟星房地产开发有限公司租赁房屋,双方于2001年6月20日签订了《房产租赁合同》,合同规定租赁期限为五年。从2001年7月1日至2006年6月30日。租金总额每年为人民币11524元。同时《房产租赁合同》规定,本公司临海分公司于租约期满前,享有优先续租的权利。

(5)本公司杭州分公司因工作所需,向伟星集团有限公司租赁房屋,用作办公场地,双方于2001年9月28日签订了《房产租赁合同》,合同规定租赁期限为三年。从2001年10月1日至2004年9月30日。2002年1-6月的月租金为3,600.00元,2002年7-12月的月租金为7,200.00元。2003年度的月租金为7,900.00元。同时《房产租赁合同》规定,本公司杭州分公司于租约期满前,享有优先续租的权利。

(6) 本公司控股子公司上海伟星钮扣有限公司(原温州伟星钮扣有限公司)迁址至上海市奉贤区金汇经济园区伟星工业园后,2002年8月31日与伟星集团上海实业发展有限公司签订了房屋租赁协议,租用伟星集团上海实业发展有限公司位于上海市奉贤区金汇经济园区伟星工业园的房屋(其中2002年9月1日至2002年12月31日的面积为1,300平方米,2003年1月1日至2003年8月31日的面积为1,680平方米,2003年8月31日后的面积为3,430平方米),租赁期限为2002年9月1日至2004年8月31日,2002年、2003年度的租金分别为33,800元、244,440元。

6. 出口代理

(1) 伟星集团与本公司于2001年1月12日签订了《出口代理协议》,协议规定由伟星集团作为本公司的产品出口代理方。根据本公司的要求,代理本公司出口事宜。合同期限自2001年1月1日起至2001年12月31日止。

(2) 伟星集团与本公司控股子公司台州伟星服装辅料有限公司于2001年1月12日签订了《出口代理协议》,协议规定由伟星集团作为台州伟星服装辅料有限公司的出口代理方。根据台州伟星服装辅料有限公司的要求,代理出口事宜。合同期限自2001年1月1日起至2001年12月31日止。

(3) 2001年11月12日,鉴于本公司已取得自营进出口权,本公司与伟星集团签订了终止出口代理协议,提前终止双方于2001年1月12日签订的出口代理协议。

(4) 2001年11月12日,鉴于本公司已取得自营进出口权,本公司的子公司台州伟星服装辅料有限公司与伟星集团有限公司签订了终止出口代理协议,提前终止双方于2001年1月12日签订的出口代理协议。

2000年6月之前,本公司是外商投资企业,具有自营进出口权;变更为内资企业后,在暂时没有重新获取自营进出口权的情况下,为了继续维持和开拓国外市场,本公司分别于2000年6月28日和2001年1月12日与伟星集团有限公司签订了《出口代理协议》,本公司的控股子公司台州伟星服装辅料有限公司于2001年1月12日与伟星集团有限公司(受托方)签订了《出口代理协议》。协

议约定，委托方委托伟星集团有限公司出口纽扣、拉链等服装辅料产品，具体规格、数量、单价在发生具体业务时确定。委托方按出口合同金额的 3%向伟星集团有限公司支付代理费。委托方应将出口的货物在伟星集团有限公司指定的时间送至指定的收货人（仓库/港口）待运。出口退税由委托方享受，委托方按出口金额（FOB 价）加出口退税并扣减代理费金额，给伟星集团有限公司开具增值税专用发票。

在实际操作中亦是严格按《出口代理协议》履行的，委托方在联系好客户（进口商）和商定好出口产品价格及交货条件后，再由伟星集团有限公司按上述条件与进口商签订出口协议。委托方按其与伟星集团有限公司之间的《出口代理协议》的约定及伟星集团有限公司与进口商签定的合同条款，将出口商品运至指定的仓库或码头，并出口货物交付至进口商指定的运输代理人或运输工具、取得运输方有关单证即转移货物风险、确认收入。在协议履行过程中，委托方和受托方均未产生任何争议和纠纷，也未对双方造成任何损失。本公司取得自营进出口权后，便与伟星集团公司终止了《出口代理协议》。协议终止后，双方原已签订的正在履行的代理合同继续履行，未履行的代理合同不再履行。

本公司在报告期内伟星集团代理出口产品的金额总计为 1,290.25 万元。本公司在 2001 年 11 月 12 日与伟星集团签订《终止出口代理协议》后尚继续履行的合同金额总计为 362 万元，至 2002 年 5 月 31 日，上述合同已全部履行完毕。货款支付方式通过银行转帐结算。

7. 借款担保

截止 2003 年 12 月 31 日，本公司的短期借款余额为 3,200 万元，均由伟星集团有限公司提供担保，期限自 2003 年 2 月 27 日至 2004 年 3 月 20 日；长期借款余额为 2,000 万元，由伟星集团有限公司提供担保，期限自 2003 年 8 月 15 日至 2006 年 8 月 15 日。

8. 产品供应合同

2001 年 1 月，本公司及其控股子公司台州伟星服装辅料有限公司与深圳市

伟星工艺品有限公司、临海市伟星工艺品有限公司和临海市伟华工艺有限公司签订了一份产品供应的框架协议。协议规定，由本公司及其控股子公司台州伟星服装辅料有限公司为深圳市伟星工艺品有限公司、临海市伟星工艺品有限公司、临海市伟华工艺有限公司供应树脂发夹配件及树脂原料等。供应价格依照公允、公开的市场价格原则，按季结算。具体每一笔业务另行签订书面合同。

产品供应合同预计发生金额及占同类交易的比例

单位：万元

合同类别	2004年		2005年		2006年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
产品供应合同	<110	0.7%	<100	0.6%	<90	0.5%

公司产品供应合同预计发生金额及占同类交易的比例较小，对公司独立性无实质影响。

9. 加工承揽合同

2001年1月，本公司的控股子公司临海市伟星电镀有限公司与临海市伟华工艺有限公司、临海市伟星工艺品有限公司和临海市伟星新型建材有限公司签订了一份加工承揽的框架协议，协议规定，由临海市伟星电镀有限公司为临海市伟华工艺有限公司、临海市伟星工艺品有限公司、临海市伟星新型建材有限公司提供的产品进行电镀加工。加工费用依照公平、公开、互惠的市场原则按季结算。具体每一笔业务另行签订书面合同。

2002年1月4日，本公司与关联企业临海市伟星新型建材有限公司签订了一份《关于管道对接机加工承揽合同》，合同规定，由发行人为临海市伟星新型建材有限公司加工制造对接机。加工费用依照双方约定按季结算。

加工承揽合同预计发生余额及占同类交易的比例：

单位：万元

合同类别	2004 年		2005 年		2006 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
电镀承 揽合同	<120	6.0%	<120	5.0%	<120	4.0%

本公司加工承揽合同预计发生金额及占同类交易的比例较小对公司独立性无实质影响。

10. 工程承揽合同

伟星集团有限公司控股子公司临海市市政工程有限公司于 2003 年度分别承建了本公司尤溪工业园中 1 号厂房及本公司控股子公司临海市伟星电镀有限公司电镀园区的道路、排水等项目工程建设，其中尤溪工业园 1 号厂房的预算总投资为 85.25 万元，截至 2003 年 12 月 31 日，该项目尚未开工，本公司亦未预付工程款；电镀园区的道路、排水等项目工程的合同总价款为 427 万元，截至 2003 年 12 月 31 日，临海市伟星电镀有限公司已预付工程进度款 300 万元。

2001 年，为了补充流动资金本公司的下属分公司向伟星集团共计拆借资金 650 万元，详细情况如下表：

单位：元

单位名称	借款原因	借款时间	借款金额	是否支息	还款日期	还款方式	还款金额
温州分公司	补充 流动资金	2001.7.27	400,000	否	2001.10.22	本公司 归还	900,000
		2001.8.24	900,000				
		2001.9.27	900,000		2001.11.2		1,300,000
		小计	2,200,000		小计		2,200,000
潍坊分公司	补充 流动资金	2001.7.27	200,000	否	2001.10.22	本公司 归还	300,000
		2001.9.27	300,000		2001.11.2		200,000
		小计	500,000		小计		500,000
临海拉链 分公司	补充 流动资金	2001.8.6	200,000	否		本公司 归还	
		2001.8.13	200,000		2001.10.22		1,800,000

		2001.8.27	200,000			
		2001.9.11	600,000			
		2001.9.27	200,000		2001.11.2	600,000
		2001.10.12	500,000			
		2001.10.22	500,000			
		小计	2,400,000		小计	2,400,000
石家庄分公司	补充流动资金	2001.8.22	400,000		2001.11.2	400,000
杭州分公司	补充流动资金	2001.3.27	1,000,000		2001.08.27	1,000,000
合 计			6,500,000			6,500,000

本公司仅在 2001 年与伟星集团发生过资金拆借行为。以上发生的资金拆借是出于满足资金临时周转的需要，并于 2001 年 11 月前全部结清。

保荐机构（主承销商）认为：

发行人已在人员、财务、资产、业务、机构等方面与伟星集团分开，发行人有完整的生产、供应和销售系统，完全具有独立面向市场经营的能力。发行人的生产经营不需要依赖伟星集团，以上发生的资金拆借完全是出于满足资金临时周转的需要。经有关主管部门指出后，发行人在 2001 年及时进行了整改。以上事项不会影响发行人的独立性。

发行人律师认为：

(1) 发行人拥有独立于股东及其他关联方的业务、资产、机构、人员、财务体系和独立完整的产供销系统，建立了完备的法人治理制度。发行人与股东拥有各自独立的经营管理机构，在人员、财务上也是独立的。发行人的生产和经营不依赖控股股东，股份公司已独立运行二年多，具有独立面向市场的自主经营能力。

(2) 发行人向伟星集团有限公司拆借资金问题已于 2001 年 11 月前解决，不影响发行人的独立性。

（三）本次募集资金投向涉及的关联交易

本次募集资金投向中无与关联方合资的项目，募集资金运用后将不会发生与关联方的交易。

四、规范关联交易的制度安排

（一）公司章程草案中对关联交易决策权力、程序的规定

在本公司的公司章程草案中对有关关联交易的决策权力与程序作出了以下规定：

第六十七条 股东大会审议有关关联交易事项时，应当遵守国家有关法律、法规的规定，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作出详细说明。

主持会议的董事长应当要求关联股东回避；如董事长需要回避的，副董事长或其他董事可以要求董事长及其他股东回避。

第九十二条 独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：

1. 重大关联交易；
2. 聘任或解聘高级管理人员；
3. 公司董事、高级管理人员的薪酬；
4. 独立董事认为可能损害中小股东权益的事项。

独立董事就上述事项应当发表以下几类意见之一：保留意见及其理由；反对意见及其理由；无法发表意见及其障碍。如有有关事项属于需要披露的事项，公司应当将独立董事的意见予以公告，独立董事出现意见分歧无法达成一致时，董事会应将各独立董事的意见分别披露。

（二）关联交易的特别决策程序

本公司制订了《关联交易的特别决策程序》，对关联交易、关联人、关联交易原则等作了严格的规定，并针对不同的关联交易数额、交易性质等规定了详细的关联交易决策程序，以充分保障中小股东的利益，确保关联交易决策的公允性。

五、避免和减少关联交易的措施

伟星集团在对伟星塑胶制品有限公司进行增资时，已将其所拥有的与服装辅料生产、经营有关的全部资产投入该公司，伟星集团并没有保留采购、销售机构、垄断业务渠道等方式来干预本公司的业务经营。

本公司拥有独立自主的生产、供应、销售体系，原材料的采购、产品的销售不依赖伟星集团及其下属企业进行。

本公司有完整的生产辅助设施，能完全独立自主地开展生产经营。

为规范和减少关联交易，本公司已采取了如下措施：

1、本公司于 2001 年 6 月取得了自营进出口权，在取得自营进出口权后，公司立即终止了与伟星集团的出口代理协议。

2、伟星集团于 2001 年 9 月将“翠珠”和“DR.VOGT”商标权无偿转让给了本公司。2002 年 9 月 25 日，伟星集团有限公司与本公司签订《商标转让协议》，伟星集团有限公司将第 26 类的“伟星”、“伟星图标”和“伟星图标、汉字拼音组合”三项注册商标权无偿转让给了本公司。

3、2001 年 8 月，本公司与伟星集团签订了一份《资产转让协议》，向其购买了大中专宿舍一栋。

4、2001 年 8 月，本公司与伟星集团签订了一份《资产转让协议》，向其购买了珠光浆生产车间一栋。

六、公司律师、保荐机构（主承销商）及独立董事的意见

（一）发行人律师的意见

发行人律师认为：

1. 上述关联交易，均签订了书面协议，明确了双方的权利义务，是关联公司间根据平等互利、等价有偿、公平合理的基本原则订立的。经审查，未发现有损害发行人及其他股东特别是中、小股东利益的情况存在。上述关联交易均为合法有效。

2. 在招股说明书（送审稿）中，发行人已就上述关联交易及伟星集团有限公司所作的不得从事同业竞争承诺、避免同业竞争的措施作了充分披露，并无重大遗漏或重大隐瞒。

3. 在发行人已通过的章程中规定了这些重大及有可能产生利益冲突的关联交易，应由非关联股东通过，所有与提交股东大会会议讨论有利益冲突的关联股东虽有权出席股东大会会议，但无权行使投票权。

这些措施为保护中、小股东的权益，避免不正当交易提供了适当的法律保障。

（二）本次发行保荐机构（主承销商）意见

本次发行保荐机构（主承销商）宏源证券股份有限公司经核查认为：发行人在报告期内发生的关联交易是公允的，并履行了必要的决策程序，同时，由于发行人已建立了完善的公司治理结构和内控制度，因而关联交易没有影响发行人生产经营的独立性。

（三）发行人独立董事的意见

浙江伟星实业发展股份有限公司申报期间发生的重大关联交易是公允的，表决程序符合有关规定。

第七节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员基本情况

本公司董事会由九人组成，包括三名独立董事，监事会由三人组成，高级管理人员六人，核心技术人员二人，董事会成员中有三人担任公司高级管理人员。

本公司的高级管理人员比较稳定，能够适应公司现阶段的发展需要。

本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员均为中国国籍，无境外永久居留权，相互之间不存在配偶关系及三代以内直系或旁系亲属关系。

（一）董事

董事长：章卡鹏先生、中国国籍、39岁、大学专科、经济师。曾任临海市有机玻璃厂厂长、浙江伟星集团有限公司副总经理，现任本公司董事长并任伟星集团有限公司副董事长兼总裁。章先生系中国服装协会服装辅料专业委员会副主任委员，曾荣获“国家级星火个人四等奖”、“全国农村星火带头人”、“全国优秀乡镇企业厂长”、“台州市优秀企业家”等荣誉。

副董事长：张三云先生、中国国籍、41岁、大学专科、经济师。曾任临海市有机玻璃厂副厂长、浙江伟星集团有限公司副总经理、伟星集团有限公司副总裁，现任本公司副董事长兼总经理。张先生系中国服装协会服装辅料专业委员会专家组组长，曾荣获“国家级星火个人四等奖”、“浙江省科技进步二等奖”、“台州市优秀企业家”等荣誉。

董事：谢瑾琨先生、中国国籍、37岁、硕士研究生、经济师。曾任深圳联达纽扣有限公司总经理助理，现任本公司董事会秘书兼副总经理。

董事：罗仕万先生、中国国籍、41岁、大学专科、经济师。曾任临海市有机玻璃厂副厂长，现任本公司副总经理。

董事：朱立权先生、中国国籍、44岁、大学专科、会计师。曾任临海市有机玻璃厂财务科长、浙江伟星集团有限公司总经理助理，现任伟星集团有限公司总裁助理。

董事：朱美春女士、中国国籍、39岁、大学专科、经济师。曾任临海市有机玻璃厂办公室副主任、企管科科长、浙江伟星集团有限公司总经理助理，现任伟星集团有限公司总裁助理。

独立董事：金雪军先生、中国国籍、44岁、教授，博士生导师。曾任浙江大学证券与期货研究所所长，浙江大学应用经济研究中心主任，浙江省国际金融协会会长，中国国际金融协会常务理事，中国国际金融协会经济关系协会常务理事，中国社会经济系统工程协会副理事长。现任浙江大学经济学院副院长。1993年获国务院颁发的享受政府特殊津贴证书，是浙江省高校中青年学科带头人与浙江省151跨世纪人才工程第一层次入选者。

独立董事：孙维林先生、中国国籍、46岁、博士。1994年于浙江大学高分子系获博士学位，1996年中国科技大学化学研究所博士后出站。曾聘为中国科技大学研究生院兼职教授、江苏理化测试中心顾问。现任浙江大学高分子科学研究所副所长、教授、博士生导师。兼任中国化学会会员，浙江省化学会理事等。孙先生完成和正在进行的国家自然科学基金课题和国防军工项目近十项。1990年获浙江省科技进步三等奖，1995年获中国科学院化学研究所优秀青年科技奖。

独立董事：郑丽君女士、中国国籍、41岁、大学专科、高级会计师。曾先后在台州地区汽车运输公司、台州市汽车运输总公司交通物质供应公司负责财务管理工作。现任台州汽车运输总公司财务审计处处长。

（二）监事

监事会召集人：叶立君先生，男、中国国籍，34岁，大学专科，经济师。

曾任临海市有机玻璃厂厂长助理、现任深圳联达钮扣有限公司副厂长。

监事：郑福华先生，男、中国国籍，42岁，大学专科，经济师。曾任深圳联达钮扣有限公司副厂长、本公司生产部部长，现任临海市伟星电镀有限公司厂长。

监事：施加民先生，男、中国国籍，39岁，中专学历。曾任杭州伟星服装辅料有限公司经理，现任本公司杭州分公司经理。施先生系职工代表监事，由公司职代会选举产生。

（三）高级管理人员

本公司总经理张三云先生；副总经理谢瑾琨先生、罗仕万先生、张祖兴先生、蔡礼永先生；董事会秘书谢瑾琨先生；财务总监沈利勇先生。

副总经理：张祖兴先生，男、中国国籍、40岁、大学专科。曾任临海市有机玻璃厂副厂长，现任本公司副总经理。

副总经理：蔡礼永先生，男、中国国籍、39岁、大学专科、经济师。曾任临海市有机玻璃厂开发部部长、厂长助理，现任本公司副总经理、拉链分公司负责人。

财务总监：沈利勇先生，男、中国国籍、35岁、大学专科。曾任临海市有机玻璃厂财务科副科长、浙江伟星集团有限公司财务科副科长、伟星集团有限公司财务部副部长，现任本公司财务总监兼财务部部长。

（四）核心技术人员

总工程师：陈国贵先生，男、中国国籍、45岁、硕士研究生、高级工程师。曾任台州市农委秘书、临海市交通化工厂副厂长、临海市有机玻璃厂技术科科长、伟星集团有限公司总工程师，现任本公司总工程师。陈国贵先生曾主持完成不饱和聚酯树脂钮扣、仿阿波罗钮扣、海螺钮扣、曼哈顿钮扣的研制开发，其中大多为国内首创，并创立了负压法高温裂解有机玻璃工艺。曾获全国五一劳动奖章、

浙江省劳动模范、浙江省科技进步二等奖、台州市科技进步一等奖等荣誉。

核心技术人员：蔡礼永先生，简历见上。蔡礼永先生曾主持完成“984”型珠宝系列女式钮扣、珠光棒材系列钮扣、海螺钮扣的研制开发，曾荣获浙江省星火奖二等奖、浙江省乡镇企业技术创新先进工作者、台州市科技进步一等奖等荣誉。

上述人员相互之间不存在配偶关系、三代以内直系和旁系亲属关系。

二、本公司高管人员持股情况

本公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员直接或通过其他公司持有本公司股份的情况如下：

1. 章卡鹏以个人名义持有公司发行前 15.08%的股份；张三云以个人名义持有公司发行前 9.98%的股份；谢瑾琨以个人名义持有公司发行前 4.98%的股份。

以上三人发行前三年末及发行后持股情况如下表：

股东名称	发行前三年末持股情况				发行后持股比例 (%)
	2001 年 (股)	2002 年 (股)	2003 年 (股)	持股比例 (%)	
章卡鹏	8,108,719	8,108,719	8,108,719	15.08	10.84
张三云	5,368,309	5,368,309	5,368,309	9.98	7.18
谢瑾琨	2,678,672	2,678,672	2,678,672	4.98	3.58

以上三人所持有的公司股权不存在质押、冻结的情况。

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的家属未直接持有本公司股份。

2. 本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员通过伟星集团间接持有本公司股份的情况如下表：

名称	职务	持有伟星集团有	换算间接持有本
----	----	---------	---------

		限公司股份(%)	公司股份(%)
章卡鹏	董事长	4.89	3.23
张三云	副董事长、总经理	4.63	3.06
谢瑾琨	董事、董秘、副总	2.41	1.59
罗仕万	董事、副总经理	2.37	1.56
朱立权	董事	2.30	1.52
朱美春	董事	2.34	1.54
叶立君	监事会召集人	2.34	1.54
郑福华	监事	2.33	1.54
施加民	监事	2.33	1.54
张祖兴	副总经理	2.33	1.54
蔡礼永	副总经理	2.38	1.57
陈国贵	技术负责人	2.31	1.52
沈利勇	财务总监	2.33	1.54

三、公司董事、监事、高级管理人员领取报酬的情况

2003年由本公司支付给关键管理人员的报酬总额约为人民币20.94万元，分布范围在2-3万元的1人，3-4万元的3人，4-5万元的2人；2002年由本公司支付给关键管理人员的报酬总额约为人民币25.20万元，分布范围在2-3万元的4人，3-4万元的2人，4-5万元的2人；2001年由本公司支付给关键管理人员的报酬总额约为人民币20.88万元，分布范围在2-3万元的4人，3-4万元的3人，独立董事的酬金为2.5万元/年。董事长章卡鹏2001年1-6月未在本公司领取报酬，董事姜礼平、朱立权、单吕龙和朱美春，监事叶立君、郑福华未在本公司领取报酬。

四、董事、监事、高管人员及核心技术人员持股契约性安排

根据《公司章程（草案）》规定：董事、监事、总经理以及其它高级管理人员应当在其任职期间定期向公司申报其所持有的本公司股份；在其任职期间以及离职后六个月内不得转让其所持有的公司股份。根据《公司法》规定，发起人在

股份公司成立后三年内不得转让其持有的公司股份。

目前，公司全体董事、监事及高级管理人员均已对此作出了承诺。

第八节 公司治理结构

本公司于 2001 年 9 月 26 日召开本公司临时股东大会,通过公司章程修改草案,增选两名独立董事,初步建立起符合股份公司上市要求的公司治理结构。公司于 2001 年 12 月 12 日经临时股东大会决议改选了一名与公司有利益联系的独立董事。2003 年 8 月 30 日,公司经临时股东大会选举产生了新一届董事会成员,其中独立董事为三人,占董事会成员人数的三分之一。公司先后对股东会、董事会和监事会的职权和议事规则等作出了具体的规定,公司自成立以来,上述各机构依法运作,未出现违法、违规现象,功能和作用不断得到完善。

一、关于公司股东、股东大会

股东作为公司的所有者,依法享有按其所持有的股份份额获得股利的权利及《公司法》规定的其他权利。

同时,公司股东必须遵守公司章程、依其所认购的股份缴纳认购股份的资金、以及除法律、法规规定的情形外,不得要求退还认股资金。

股东大会是公司的权力机构,依法行使决定公司经营方针和投资计划,选举和更换董事,决定董事的报酬,审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案等《公司法》和公司章程所规定的权利。

股东大会审议有关关联交易事项时,应当遵守国家有关法律、法规的规定,关联股东不应当参与投票表决,其所代表的股份数不计入有效表决总数;股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时,公司在征得有权部门的同意后,可以按照正常程序进行表决,并在股东大会决议公告中作出详细说明。主持会议的董事长应当要求关联股东回避,如董事长需要回避的,副董事长或其他董事可以要求董事长及其他股东回避。

二、关于公司董事会

目前公司董事会由九名成员组成,其中设董事长一名,副董事长一名。公司建立了独立董事制度,聘请了三名独立董事。本届董事会成员任职期限为三年,至 2006 年 8 月 30 日止。

董事会负责召集股东大会，并向大会报告工作，执行股东大会的决议，决定公司的经营计划和投资方案等。按《公司法》和公司章程的规定并在股东大会授权范围内，决定公司的风险投资及担保事项。

公司董事会、监事会、单独或合并持有公司已发行股份 5%以上的股东可以提出独立董事候选人，并经股东大会决定。公司章程规定独立董事不得由公司股东或股东单位的任职人员、公司的内部人员及其亲属担任。独立董事履行职责时，公司必须提供必要的信息资料，独立董事所发表的意见应在董事会决议中列明，独立董事可向董事会提议召开临时股东大会。同时独立董事应勤勉尽责，保证有足够的时间履行其职责。独立董事可就重大关联交易、聘任或解聘高级管理人员、公司董事、高级管理人员的薪酬等有可能损害中小股东权益的事项，向董事会或股东大会发表独立意见。

公司的独立董事制度对公司完善法人治理结构起了相当的作用，独立董事们对谨慎把握募集资金投资项目、公司经营管理、发展方向和发展战略选择都起到良好的作用。

三、关于监事会

公司监事会由三名监事组成，设监事会召集人一名。本届监事会成员任职期限为三年，至 2006 年 8 月 30 日止。

监事会有权检查公司的生产经营情况和财务状况，有权核查帐簿、文件，对董事、经理以及其他高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规或者公司章程的行为进行监督。当董事、经理以及其他高级管理人员的行为损害公司的利益时，监事会有权要求其予以纠正，必要时向股东大会或者国家有关主管机关报告。监事会有权提议召开临时股东大会、列席董事会会议并拥有公司章程规定或股东大会授予的其他职权。

监事会行使职权时，必要时可以聘请律师事务所、会计师事务所等专业机构给予帮助，所发生的费用由公司承担。

监事会每年至少召开两次会议。

四、高级管理人员的选择、考评、激励和约束机制

公司基于业务开拓和长远发展的需要，制定了高级管理人员的选择、考评、激励与约束机制。

1. 选择机制：根据公司发展需要，遵循德才兼备的原则，由董事会决定公司高级管理人员的聘任（副总经理由总经理提名），任期一般为三年。

2. 考评机制：由董事会按年度对公司高级管理人员的业绩和履职情况进行考评（副总经理先经总经理考评），并根据考评结果决定高级管理人员下一年度的薪酬调整、岗位安排直至聘用与否。

3. 激励机制：公司对高级管理人员实行年薪制，使其经营业绩与其收入挂钩。公司计划按国家有关法律、法规的规定并经有关部门批准的情况下，在公司全体高管人员和技术骨干中推行认股权计划。

4. 约束机制：公司与员工签订了《劳动合同》和《商业秘密保密协议》，通过严格的财务、人事等内部管理制度，对公司高级管理人员的权限、职责等作了相应的约束。

五、董事、监事和高级管理人员及其变化

公司的董事、监事均依照《公司法》和公司章程的规定选举任职，职工监事由职代会选举产生。董事、监事任期三年，可以连选连任。公司总经理和其他高级管理人员由董事会按照公司章程规定的程序聘任，任期三年。目前兼任公司高级管理人员的董事未超过董事人数的二分之一。公司董事、监事和其他高级管理人员的任职符合法律、法规和有关规范性文件以及公司章程的规定。

近三年公司董事、监事和高级管理人员及其变化情况如下表：

项目	2001 年	2002 年	2003 年
董 事	章卡鹏 张三云 姜礼平 朱立权 朱美春 张祖兴 单吕龙 罗仕万 陈国贵 蔡礼永 谢瑾琨 吴明烨 孙维林	除将独立董事吴明烨更换为郑丽君外，其他同左	章卡鹏 张三云 谢瑾琨 罗仕万 朱立权 朱美春 金雪军 孙维林 郑丽君
监 事	叶立君 施加民 郑福华	同左	同左
其 他 高 级 管 理 人 员	总经理：张三云 副总经理： 罗仕万 张祖兴 蔡礼永 谢瑾琨 董事会秘书：谢瑾琨 财务负责人：沈利勇	同左	同左

除上述情况外，本公司近三年董事、监事、高级管理人员没有发生变化。

目前，本公司董事长章卡鹏还兼任伟星集团总裁职务。本公司已作出承诺，在公司上市后两个月之内解决此项兼职问题。

六、管理层和核心技术人员诚信义务的限制性规定

公司章程（草案）对董事、监事、高级管理人员履行诚信义务作出如下限制性规定：

董事应当遵守法律、法规和公司章程的规定，忠实履行职责，维护公司利益。当其自身的利益与公司 and 股东的利益相冲突时，应当以公司和股东的最大利益为行为准则，并保证：在其职责范围内行使权利，不得越权；除公司章程规定或者股东大会在知情的情况下批准，不得同本公司订立合同或者进行交易；不得利用内幕信息为自己或他人谋取利益；不得自营或者为他人经营与公司同类的营业或者从事损害本公司利益的活动；不得利用职权收受贿赂或者其他非法收入，不得侵占公司的财产；不得挪用资金或者将公司资金借贷给他人；不得利用职务便利

为自己或他人侵占或者接受本应属于公司的商业机会 ;未经股东大会在知情的情况下批准,不得接受与公司交易有关的佣金;不得将公司资产以其个人名义或者以其他个人名义开立帐户储存 ;不得以公司资产为本公司的股东或者其他个人债务提供担保;未经股东大会在知情的情况下同意,不得泄漏在任职期间所获得的涉及本公司的机密信息,但在法律有规定、公众利益有要求、或该董事本身的合法利益有要求情形下,可以向法院或者其他政府主管机关披露该信息。

董事应当谨慎、认真、勤勉地行使公司所赋予的权利,以保证公司的商业行为符合国家的法律、行政法规以及国家各项经济政策的要求,商业活动不超越营业执照规定的业务范围;公平对待所有股东;认真阅读公司的各项商务、财务报告,及时了解公司业务经营管理状况;亲自行使被合法赋予的公司管理处置权,不得受他人操纵;非经法律、行政法规允许或者得到股东大会在知情的情况下批准,不得将其处置权转授他人行使;接受监事会对其履行职责的合法监督和合理建议。

未经公司章程规定或者董事会的合法授权,任何董事不得以个人名义代表公司或者董事会行事。董事以其个人名义行事时,在第三方会合理地认为该董事在代表公司或者董事会行事的情况下,该董事应当事先声明其立场和身份。

董事可以在任期届满以前提出辞职。董事辞职应当向董事会提交书面辞职报告。如因董事的辞职导致公司董事会低于法定最低人数时,该董事的辞职报告应当在下任董事填补因其辞职产生的缺额后方能生效。董事会应当尽快召集临时股东大会,选举董事填补因董事辞职产生的空缺。在股东大会未就董事选举作出决议以前,该提出辞职的董事以及余任董事会的职权应当受到合理的限制。

董事提出辞职或者任期届满,其对公司和股东负有的义务在其辞职报告尚未生效或者生效后的合理期间内,以及任期结束后的合理期间内并不当然解除,其对公司商业秘密保密的义务在其任职结束后仍然有效,直至该秘密成为公开信息。其他义务的持续期间应当根据公平的原则决定,视事件发生与离任之间时间的长短,以及与公司的关系在何种情况和条件下结束而定。

任职尚未结束的董事,对因其擅自离职使公司造成的损失,应当承担赔偿责任。

公司不以任何形式为董事纳税。

有关董事义务的规定，适用于公司监事、总经理和其他高级管理人员。

公司设总经理一名，由董事会聘任或解聘。董事可受聘兼任总经理、副总经理或者其他高级管理人员，但兼任总经理、副总经理或者其他高级管理人员职务的董事不得超过公司董事总数的 1/2。总经理每届任期三年，总经理连聘可以连任。总经理列席董事会会议，非董事总经理在董事会上没有表决权。总经理应当根据董事会或者监事会的要求，向董事会或者监事会报告公司重大合同的签订、执行情况，资金运用情况和盈亏情况，总经理必须保证该报告的真实性。总经理拟定有关职工工资、福利、安全生产以及劳动保护、劳动保险、解聘（或开除）公司职工等涉及职工切身利益的问题时，应当事先听取工会和职代会的意见。

公司总经理应当遵守法律、行政法规和公司章程的规定，履行诚信和勤勉的义务。总经理可以在任期届满以前提出辞职。有关总经理辞职的具体程序和办法由总经理与公司之间的劳务合同规定。

监事应当遵守法律、行政法规和公司章程的规定，履行诚信和勤勉的义务。

七、重大生产经营、重大投资、重要财务等决策程序和规则

股东大会是公司的权力机构，决定公司经营方针和投资计划；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案。

董事会明确规定其运用公司资产所作出的风险投资权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

董事会有权决定下列内容的投资：

（一）占公司最近经审计的净资产总额 10%以下比例的对外投资；单笔不超过人民币 300 万元，累计不超过人民币 1000 万元；

（二）出租、委托经营或与他人共同经营占公司最近经审计净资产总额 10%以下比例的财产；单笔不超过人民币 300 万元，累计不超过人民币 1000 万元；

（三）收购、出售资产达到以下标准之一的：

1、被收购、出售资产的资产总额（按最近一期的财务报表或评估报告）占

公司最近经审计的总资产的 10%以下；单笔不超过人民币 500 万元，累计不超过人民币 2000 万元；

2、与被收购、出售资产相关的净利润或亏损（按最近一期的财务报表或评估报告）占公司最近经审计净利润的 10%以下；

重大投资项目必须经股东大会批准：

- （一）本条第二款第（一）、（二）和（三）项的内容超过上述规定比例的；
- （二）公司收购、出售资产导致公司主营业务变更的。

八、其他内部控制制度

公司针对自身特点，特别制定了行之有效的生产、供应、销售等业务的内部控制制度。同时，为保证公司运营业务正常开展，结合多年的公司业务发展情况和公司运营管理经验，已形成比较健全、有效的内部运营方面的内部控制制度体系。

公司对经营活动中的各项业务，均建立了规范的内部控制制度或管理办法，这不仅使公司的各项业务有规可循，而且也使公司得以沿着健康有序的运营轨道，持续高效发展。

九、公司管理层对公司内部控制制度的自我评估意见

公司根据《公司法》和有关法律法规及《公司章程》，制订了比较完善的内部控制制度。公司从总经理到一般岗位都制定了岗位责任及职位说明书，对其岗位的责权都给以明确规定。公司制定了年度管理目标，并逐级进行分解，由专门组织负责定期检查考核目标完成情况，形成了目标考核评价体系。在购销方面，公司建立了物资采购及营销管理制度，积极推行购销比价管理，对大宗的、主要的物资实行招标采购；对产品销售定价，首先进行市场调查和分析，保证产品价格市场上的竞争力。在生产方面，建立了一系列生产管理制度，对各种原材料物资、动力、能源消耗及产品产量、质量制定科学的控制目标，各操作岗位制定了严格的操作规程。在技术方面，公司从科研开发、实验、生产及公司现有设备的技改等整个过程制定了一套全面的管理、约束、激励方法，激发员工的工作积

极性。在财务方面，公司制定了财务管理制度、内部审计制度等，公司还建立了资金管理分析体系和成本控制分析体系，使各部门从资金预算、使用过程及效果得到有效的控制。

公司管理层认为，公司现有的内部控制制度全面覆盖了产品开发生产、销售服务和公司内部运营等方面，是针对公司自身的特点制定的，这些制度真正体现了事前运筹、事中控制、事后检查的管理理念，通过近年来的运行证明是有效的，在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷。同时管理层也将根据公司发展的实际需要，对内部控制制度不断加以改进。

本公司律师认为：

- 1、发行人根据其生产经营的特点建立了健全的、完整的内部组织机构。
- 2、发行人具有健全的股东大会、董事会、监事会议事规则，这些议事规则的内容符合有关法律、法规和规范性文件的要求。
- 3、发行人的股东大会、董事会、监事会的召开、决议内容及签署均真实、有效。
- 4、发行人的股东大会、董事会历次授权或重大决策等行为合法、合规、真实、有效。

第九节 财务会计信息

本公司已聘请浙江天健会计师事务所有限公司审计了公司 2001 年 12 月 31 日、2002 年 12 月 31 日、2003 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表；2001 年度、2002 年度、2003 年年度的合并及母公司利润及利润分配表；2001 年度、2002 年度、2003 年年度的合并及母公司现金流量表。

浙江天健会计师事务所有限公司出具了标准无保留意见的审计报告。

本章的财务会计数据及有关分析说明反映了公司最近三年经审计的会计报表及有关附注的重要内容，所引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的 2001 年度、2002 年度、2003 年度合并会计报表。

一、财务报表的编制基准、合并报表范围及编制方法

本公司及控股子公司执行企业会计准则和《企业会计制度》及其补充规定。2001 年度、2002 年度纳入合并报表范围内的子公司为临海市伟星电镀有限公司、台州伟星服装辅料有限公司、上海伟星钮扣有限公司（原温州伟星钮扣有限公司）和临海伟星优利雅钮扣有限公司。2003 年纳入合并报表范围内的子公司为临海市伟星电镀有限公司、上海伟星钮扣有限公司（原温州伟星钮扣有限公司）和临海伟星优利雅钮扣有限公司。由于公司控股子公司台州伟星服装辅料有限公司于 2003 年 1 月 18 日经营期限届满，根据公司董事会决议，于 2003 年 5 月 31 日进入清算阶段，相关的注销手续正在办理中，故自 2003 年起未将其纳入合并会计报表范围。

二、会计报表

资产负债表

编制单位：浙江伟星实业发展股份有限公司

单位：人民币元

资 产	注释号	行次	2003年12月31日		2002年12月31日		2001年12月31日	
			母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并
流动资产：								
货币资金	1	1	24,341,674.57	29,431,907.30	32,807,719.44	35,592,571.84	28,211,350.95	35,436,323.66
短期投资		2						
应收票据	2	3	600,000.00	1,300,000.00	500,000.00	530,000.00	450,000.00	450,000.00
应收股利	3	4	979,607.69	105,132.15	1,276,228.34	580,903.41	440,655.82	9,278.70
应收利息		5						
应收账款	4	6	38,083,289.72	38,627,889.92	28,219,452.27	31,996,565.88	25,731,401.86	32,641,247.14
其他应收款	5	7	16,402,113.61	4,532,448.75	8,672,589.35	9,022,539.77	11,005,219.64	5,681,798.76
预付账款	6	8	18,639,282.36	18,883,479.33	11,473,315.00	11,839,959.33	7,410,392.59	7,962,571.72
应收补贴款		9	143,247.39	143,247.39		152,016.02		
存 货	7	10	42,122,583.60	45,960,615.59	33,116,879.13	35,017,883.80	23,036,412.32	32,904,722.34
待摊费用	8	11	942,612.86	1,006,842.02	937,010.51	970,562.45	514,418.53	529,257.50
一年内到期的长期 债权投资		12						
其他流动资产		13						
流动资产合计		18	142,254,411.80	139,991,562.45	117,003,194.04	125,703,002.50	96,799,851.71	115,615,199.82
长期投资：								
长期股权投资	9	19	20,426,085.91	10,220,218.75	21,287,329.98	5,889,248.19	19,793,932.15	5,559,924.69
长期债权投资		20						
长期投资合计		21	20,426,085.91	10,220,218.75	21,287,329.98	5,889,248.19	19,793,932.15	5,559,924.69
其中：股权投资差额		22			511,222.06		579,385.00	
其中：合并价差		23				511,222.06		579,385.00
固定资产								
固定资产原价	10	26	76,715,110.05	89,932,068.59	65,228,347.90	79,331,927.38	50,533,997.61	65,012,076.15
减：累计折旧	11	27	28,587,027.45	32,735,912.96	23,248,510.89	29,393,397.81	17,994,202.08	23,893,084.40
固定资产净值	12	28	48,128,082.60	57,196,155.63	41,979,837.01	49,938,529.57	32,539,795.53	41,118,991.75
减：固定资产减值 准备	13	29	844,147.84	872,147.84	844,147.84	844,147.84		
固定资产净额		30	47,283,934.76	56,324,007.79	41,135,689.17	49,094,381.73	32,539,795.53	41,118,991.75
工程物资		31						
在建工程	14	32	2,363,051.01	11,011,928.31			398,016.03	398,016.03
固定资产清理		33						
固定资产合计		34	49,646,985.77	67,335,936.10	41,135,689.17	49,094,381.73	32,937,811.56	41,517,007.78
无形资产及其他资产：								
无形资产	15	37	6,316,696.05	6,858,362.90	6,517,618.29	7,159,285.10	6,718,540.53	7,460,207.30
长期待摊费用	16	38	277,033.09	582,924.81	445,778.69	902,309.32	429,246.32	816,507.69
其他长期资产		39						
无形资产及其他 资产合计		40	6,593,729.14	7,441,287.71	6,963,396.98	8,061,594.42	7,147,786.85	8,276,714.99
递延税项：								
递延税款借项		43						
资 产 总 计		44	218,921,212.62	224,989,005.01	186,389,610.17	188,748,226.84	156,679,382.27	170,968,847.28

资产负债表(续)

负债和股东权益	注释号	行次	2003年12月31日		2002年12月31日		2001年12月31日	
			母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并
流动负债：								
短期借款	17	46	32,000,000.00	32,000,000.00	37,000,000.00	37,000,000.00	37,000,000.00	43,655,095.01
应付票据		47	7,160,000.00	7,160,000.00	6,067,028.00	6,067,028.00		
应付帐款	18	48	26,958,220.98	28,057,458.40	21,384,973.26	25,719,462.10	25,029,437.79	25,272,207.20
预收帐款	19	49	7,222,750.78	7,446,806.53	5,937,236.08	6,285,447.84	1,861,073.04	3,079,544.32
应付工资	20	50	2,124,083.62	2,724,527.51	1,889,415.33	2,373,865.65	1,196,685.96	1,834,137.97
应付福利费		51	4,980,078.92	5,574,567.33	2,057,315.42	2,561,092.76	1,097,650.37	1,447,662.07
应付股利	21	52	632,849.70	954,258.93				
应交税金	22	53	8,371,385.96	9,218,093.83	2,423,886.91	4,766,110.05	3,324,857.16	5,380,493.58
其他应付款	23	54	200,434.97	217,447.63	440,669.17	467,837.29	540,103.21	571,893.71
其他应付款	24	55	14,713,923.23	8,834,593.84	18,508,704.08	2,694,088.57	12,253,241.14	5,686,422.98
预提费用	25	56	317,654.67	348,854.67	204,734.34	302,934.34	273,780.00	316,965.43
预计负债		57						
一年内到期的长期负债		58						
其他流动负债		59						
流动负债合计		62	104,681,382.83	102,536,608.67	95,913,962.58	88,237,866.60	82,576,828.67	87,244,422.27
长期负债：								
长期借款	26	66	20,000,000.00	20,000,000.00			744,346.80	744,346.80
应付债券		67						
长期应付款		68						
专项应付款		69						
其他长期负债		70						
长期负债合计		71	20,000,000.00	20,000,000.00	95,913,962.58	88,237,866.60	744,346.80	744,346.80
递延税项：		72						
递延税款贷项		73						
负债合计		74	124,681,382.83	122,536,608.67			83,321,175.47	87,988,769.07
少数股东权益		76				9,072,011.69		8,434,689.07
股东权益：								
股本	27	78	53,783,433.00	53,783,433.00	53,783,433.00	53,783,433.00	53,783,433.00	53,783,433.00
减：已归还投资		79						
股本净额		80	53,783,433.00	53,783,433.00	53,783,433.00	53,783,433.00	53,783,433.00	53,783,433.00
资本公积	28	81	349,368.30	349,368.30	264,667.00	264,667.00	89,091.57	89,091.57
盈余公积	29	82	8,436,308.67	8,436,308.67	5,464,132.15	5,464,132.15	2,922,852.34	2,922,852.34
其中：法定公益金	29	83	2,812,102.92	2,812,102.92	1,821,377.38	1,821,377.38	974,284.11	974,284.11
未分配利润	30	84	31,670,719.82	32,723,230.93	30,963,415.44	31,926,116.40	16,562,829.89	17,750,012.24
其中：拟分配股利	31	85	30,118,722.48	30,118,722.48	16,135,029.90	16,135,029.90		
股东权益合计		86	94,239,829.79	95,292,340.90	90,475,647.59	91,438,348.55	73,358,206.80	74,545,389.16
负债和股东权益总计		88	218,921,212.62	224,989,005.01	186,389,610.17	188,748,226.85	156,679,382.27	170,968,847.28

利润及利润分配表

编制单位：浙江伟星实业发展股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注 释 行 次	2003 年度		2002 年度		2001 年度	
		母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并
一. 主营业务收入	1	248,895,854.73	262,422,605.95	183,189,108.39	216,579,032.33	136,170,682.35	160,162,670.85
减: 主营业务成本	2	177,161,059.81	183,158,092.69	131,213,096.73	151,249,854.81	96,062,776.67	109,017,489.20
主营业务税金及附加	3	1,594,850.23	1,771,294.07	1,291,860.03	1,529,594.79	986,109.87	1,210,261.05
二. 主营业务利润	4	70,139,944.69	77,493,219.19	50,684,151.63	63,799,582.73	39,121,795.81	49,934,920.60
加: 其他业务利润	5	3,335,300.50	3,379,392.88	1,444,123.61	1,393,050.43	431,260.70	439,154.72
减: 营业费用	6	15,170,554.65	15,835,408.88	11,752,639.31	12,891,382.49	6,275,652.09	7,181,758.15
管理费用	7	24,724,014.11	30,703,972.64	17,619,896.80	21,950,030.71	15,474,219.99	17,671,199.32
财务费用	8	2,581,244.18	2,579,574.31	2,027,700.78	2,406,704.72	1,299,071.91	1,800,786.92
三. 营业利润	9	30,999,432.25	31,753,656.24	20,728,038.35	27,944,515.24	16,504,112.52	23,720,330.93
加: 投资收益	10	631,915.94	1,327,856.39	4,345,439.43	910,226.91	4,575,442.99	878,595.49
补贴收入	11	219,983.05	240,274.05		7,145.00	20,048.70	26,204.48
营业外收入	12	75,785.43	75,785.43	69,982.70	71,123.17	27,643.80	29,443.80
减: 营业外支出	13	1,061,419.73	1,173,171.39	1,168,412.09	1,290,236.93	332,958.97	427,526.09
四. 利润总额	14	30,865,696.94	32,224,400.72	23,975,048.39	27,642,773.39	20,794,289.04	24,227,048.61
减: 所得税	15	11,051,186.14	11,917,462.28	7,033,183.03	9,231,999.22	6,663,696.75	8,307,834.69
减: 少数股东损益	16		402,617.49		1,693,390.20		1,932,619.50
五. 净利润	17	19,814,510.80	19,904,320.95	16,941,865.36	16,717,383.97	14,130,592.29	13,986,594.43
加: 年初未分配利润	18	30,963,415.44	31,926,116.40	16,562,829.89	17,750,012.24	4,551,826.44	6,135,286.45
其他转入	19						
六. 可供分配的利润	20	50,777,926.24	51,830,437.35	33,504,695.25	34,467,396.21	18,682,418.73	20,121,880.88
减: 提取法定盈余公积	21	1,981,451.08	1,981,451.08	1,694,186.54	1,694,186.54	1,413,059.23	1,413,059.23
提取法定公益金	22	990,725.54	990,725.54	847,093.27	847,093.27	706,529.61	706,529.61
提取职工奖励及福利基金	23						252,279.80
提取储备基金	24						
提取企业发展基金	25						
利润归还投资	26						
七. 可供投资者分配的利润	27	47,805,749.62	48,858,260.73	30,963,415.44	31,926,116.40	16,562,829.89	17,750,012.24
减: 应付优先股股利	28						
提取任意盈余公积	29						
应付普通股股利	30	16,135,029.90	16,135,029.90				
转作股本的普通股股利	31						
八. 未分配利润	32	31,670,719.72	32,723,230.83	30,968,415.44	31,926,116.40	16,562,829.89	17,750,012.24

补充资料

项 目	2003 年		2002 年度		2001 年度	
	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并
1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益						
2. 自然灾害发生的损失						
3. 会计政策变更增加(或减少)利润总额						
4. 会计估计变更增加(或减少)利润总额					-696,793.18	-691,455.82
5. 债务重组损失						
6. 其他						

现金流量表

编制单位：浙江伟星实业发展股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注 释 号	行 次	2003 年度		2002 年度	
			母 公 司	合 并	母 公 司	合 并
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		1	300,207,665.65	319,398,046.98	234,182,298.86	276,807,979.01
收到的税费返还		3	155,807.05	155,807.05		132,463.20
收到的其他与经营活动有关的现金		1 8	260,861.43	305,839.90	313,604.82.70	88,166.39
现金流入小计		9	300,624,334.13	319,859,693.93	234,495,903.68	277,028,608.60
购买商品、接受劳务支付的现金		10	201,759,984.09	204,423,218.80	156,896,619.49	161,883,770.92
支付给职工以及为职工支付的现金		12	33,778,887.08	43,364,650.76	25,574,636.89	34,507,923.44
支付的各项税费		13	21,468,768.60	27,025,969.23	20,272,081.72	26,316,566.89
支付的其他与经营活动有关的现金		2 18	35,558,985.26	22,820,810.56	10,275,567.92	28,946,769.79
现金流出小计		20	292,566,625.03	297,634,649.35	213,018,906.02	251,655,031.04
经营活动产生的现金流量净额		21	8,057,709.10	22,225,044.58	21,476,997.66	25,373,577.56
二、投资活动产生的现金流量：						
收回投资所收到的现金		22				
取得投资收益所收到的现金		23	1,866,397.79	1,866,397.79	456,497.90	9,278.690
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		25	121,171.23	121,171.23		
收到的其他与投资活动有关的现金		3 28	136,315.69	149,509.17		
现金流入小计		29	2,123,884.71	2,137,078.19	456,497.90	9,278.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		30	15,576,028.48	27,101,814.00	15,239,275.32	15,579,469.13
投资所支付的现金		31				
支付的其他与投资活动有关的现金		3 35		323,311.05		
现金流出小计		36	15,576,028.48	27,425,125.05	15,239,275.32	15,579,469.13
投资活动产生的现金流量净额		37	-13,452,143.77	-25,288,046.86	-14,782,777.42	-15,570,190.43
三、筹资活动产生的现金流量：						
吸收投资所收到的现金		38				
借款所收到的现金		40	87,000,000.00	87,000,000.00	37,000,000.00	37,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		4 43				
现金流入小计		44	87,000,000.00	87,000,000.00	37,000,000.00	37,000,000.00
偿还债务所支付的现金		45	72,000,000.00	72,000,000.00	37,000,000.00	43,655,095.01
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		46	18,071,610.20	18,097,662.26	2,097,851.75	2,992,043.93
支付的其他与筹资活动有关的现金		4 52				
现金流出小计		53	90,071,610.20	90,097,662.26	39,097,851.75	46,647,138.94
筹资活动产生的现金流量净额		54	-3,071,610.20	-3,097,662.26	-2,097,851.75	-9,647,138.94
四、汇率变动对现金的影响		55				
五、现金及现金等价物净增加额		56	-8,466,044.87	-6,160,664.54	4,596,369.49	156,248.18

现金流量表(续)

编制单位：浙江伟星实业发展股份有限公司

单位：人民币元

补充资料：	行次	2003 年度		2002 年度	
		母公司	合并	母公司	合并
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：					
净利润	57	19,814,510.80	19,904,320.95	16,941,865.37	16,717,383.97
加：少数股东本期损益（合并报表填列）			402,617.49		1,693,390.20
计提的资产减值准备	58	1,543,521.84	1,056,899.86	163,212.18	1,285,503.37
固定资产折旧	59	5,457,588.54	6,564,981.91	5,278,058.82	5,712,005.76
无形资产摊销	60	200,922.24	300,922.20	200,922.24	300,922.20
长期待摊费用摊销	61	218,745.60	379,574.51		
待摊费用减少（减：增加）	64	-5,602.35	-36,279.57	-422,591.98	-441,304.95
预提费用增加（减：减少）	65	150,755.33	95,555.33	-122,495.66	106,184.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	66	48,326.37	78,550.81		
固定资产报废损失	67			4,832.99	51,771.32
财务费用	68	2,395,279.31	2,382,739.08	2,164,690.50	2,276,969.17
投资损失（减：收益）	69	-631,915.94	-1,327,856.39	-4345439.43	-910,226.91
递延税款贷项（减：借项）	70				
存货的减少（减：增加）	71	-8,716,421.45	-10,843,147.97	-9,895,069.50	-1,924,273.55
经营性应收项目的减少（减：增加）	72	-25,753,504.12	-15,378,539.40	5,222,775.83	-5,256,324.66
经营性应付项目的增加（减：减少）	73	13,335,502.93	18,644,705.77	6,286,236.31	5,761,577.30
其他	74				
经营活动产生的现金流量净额	75	8,057,709.10	22,225,044.58	21,476,997.66	25,373,577.56
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：					
债务转为资本	76				
一年内到期的可转换公司债券	77				
融资租入固定资产	78				
3、现金及现金等价物净增加情况：					
现金的期末余额	79	24,341,674.57	29,431,907.30	32,807,719.44	35,592,571.84
减：现金的期初余额	80	32,807,719.44	35,592,571.84	28,211,350.95	35,436,323.66
加：现金等价物的期末余额	81				
减：现金等价物的期初余额	82				
现金及现金等价物净增加额	83	-8,466,044.87	-6,160,664.54	4,596,368.49	156,248.18

三、公司经营业绩

2003 年度、2002 年度、2001 年度本公司主营业务收入分别为 26,242.26 万元、21,657.90 万元、16,016.27 万元，2003 年、2002 年增长率分别为 21.17%、35.22%；主营业务利润分别为 7,749.32 万元、6,379.96 万元、4,993.49 万元，2003 年、2002 年增长率分别为 21.46%、27.77%；净利润分别为 1,990.43 万元、1,671.74 万元、1,398.66 万元，2003 年、2002 年增长率分别为 19.06%、19.52%；产品销售综合毛利率分别为 30.20%、30.16%、31.93%。

公司 2001 年度至 2003 年 12 月 31 日主营业务收入构成如下：

项目	2003 年度		2002 年度		2001 年度	
	销售收入 (万元)	比重 (%)	销售收入 (万元)	比重 (%)	销售收入 (万元)	比重 (%)
钮扣销售业务	14,876.48	54	13,457.13	58	11,329.52	62
拉链销售业务	4,473.50	16	2,875.95	12	1,123.32	6
电镀销售业务	1,722.69	6	1,187.05	5	1,141.94	6
其他服装辅料 销售业务	6,745.19	24	5,671.93	25	4,584.64	26
小计	27,817.86	100	23,192.06	100	18,179.42	100
合并抵销	1,575.60		1,534.15		2,163.15	
合计	26,244.26		21,657.90		16,016.27	

注：主营收入构成中，钮扣、拉链销售业务均为本公司生产的钮扣、拉链的销售收入；其他服装辅料销售业务系本公司经销的衬布、花边、织带等服装辅料的销售收入。

本公司 2001 年至 2003 年主营业务收入及主营业务利润逐年大幅提高，其主要原因：在 2001 年初，公司新上了拉链项目，并在经营上取得了成功，收入连年大幅提高；公司加大了新产品的开发和应用，生产出了果壳扣、五金扣、合金扣等钮扣新品种，增加了公司的经营收入；公司在全国进一步完善了营销网络，扩大了国内的业务，并逐步扩大了在国际市场的销售份额，使公司的经营收入迅速上升。

本公司 2003 年度、2002 年度、2001 年度营业费用分别为 1,583.54 万元、1,289.14 万元、718.18 万元，年增长率分别为 22.84%、79.50%；管理费用分别为 3,070.40 万元、2,195.00 万元、1,767.12 万元，年增长率分别为 39.88%、24.21%，营业费用增长的主要原因是由于经营规模扩大、新增销售网点加强营销力度导致费用相应增加；管理费用大幅增长的主要原因是由于本公司生产规模扩大、人员增加，相应的工资、办公费、差旅费、社会统筹保险费、业务招待费等较 2002 年度增长所致。

本公司 2003 年度、2002 年度、2001 年度财务费用分别为 257.96 万元、240.67 万元、180.08 万元，每年均有较大增幅，公司自 2001 年开始逐步改变了仅靠自我积累滚动发展的方式，开始着意运用财务杠杆加快发展速度，特别是 2001 年，生产设备更新和技术改造、新建拉链生产线大部分资金靠贷款解决，同时公司又扩大了经营规模，导致银行贷款增加，财务费用上升。

公司 2003 年度、2002 年度及 2001 年度投资收益分别为 132.79 万元、91.02 万元和 87.86 万元，系按权益法核算的对外投资收益。

2001 年至 2003 年公司无重大非经常性损益。

本公司前身塑胶公司原为沿海经济开放区生产型外商投资企业，按《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》规定减按 26.4% 计缴企业所得税，同时根据临海市对外贸易经济合作局临经贸[1999]71 号文件，塑胶公司 1998 年、1999 年被评为外商投资产品出口企业，税率再减半，实际税率为 13.2%。自 2000 年度起，本公司及控股子公司临海市伟星电镀有限公司按 33% 的税率计缴企业所得税。

本公司控股子公司中的外商投资企业温州伟星纽扣有限公司 2001 年和 2002 年为企业所得税减半征收期，所得税税率为 18%；2002 年 8 月迁址至上海并更名为上海伟星纽扣有限公司，根据上海市奉贤区国家税务局金汇税务局的说明，将其视为新办企业，从 2002 年开始，进入获利年度后享受“两免三减半”税收优惠政策，2003 年度为上海伟星纽扣有限公司的第一个获利年度，免征企业所得税。临海伟星优利雅纽扣有限公司 2001 年为企业所得税免税期，2002 年和 2003 年为企业所得税减半征收期，所得税率为 13.2%；台州伟星服装辅料有限公司按

26.4%税率计缴企业所得税；

本公司分设在上海、武汉、成都、石狮、杭州、潍坊、大连、沈阳、义乌、深圳及临海（拉链分公司）11家分公司均在当地按规定的税率单独纳税。深圳分公司根据深圳市地方税务局龙岗分局深地税龙减免[2002]46号文批复，从2002年度开始享受“两免三减半”税收优惠政策；石狮分公司根据当地税务局的有关规定，企业所得税按销售收入的7%再乘以33%计缴；其余分公司税率均为33%。

四、资产

截止2003年12月31日，公司资产总计为22,498.90万元，包括流动资产、长期投资、固定资产、无形资产及其他资产。

（一）流动资产

公司2003年末流动资产13,999.16万元，其中：货币资金2,943.19万元，占21%；应收款项净额4,310.03万元，占31%；存货净额4,596.06万元，占33%。公司2002年12月31日流动资产12,570.30万元，其中：货币资金3,559.26万元，占28%；应收款项净额4,101.91万元，占33%；存货净额3,501.79万元，占28%。公司2001年12月31日流动资产11,561.52万元，其中：货币资金3,543.63万元，占31%；应收款项净额3,832.30万元，占33%；存货净额3,290.47万元，占28%。2003年末存货余额较2002年末上升28.98%，主要原因是本公司生产规模扩大、销售收入增长，导致期末库存存货增加，其中原材料库存余额增加443.40万元，产成品库存余额增加488.16万元。

2003年末、2002年末、2001年末应收帐款余额分别为4,144.98万元、3,433.71万元、3,505.66万元。2003年12月31日一年以内应收帐款余额为3,815.98万元，占92%。

公司2003年末、2002年末、2001年末其他应收款余额分别为509.99万元、966.78万元（其中202.55万元为应收关联单位深圳联达公司往来款）、626.03万元，无金额较大的其他应收款。

坏账准备原按应收款项（包括应收账款和其他应收款）余额的5.2%计提，自

2001年1月1日起改按应收款项账龄分析法计提，根据债务单位的财务状况、现金流量等情况，确定提取比例分别为：账龄1年（含1年，以下类推）以内的，按其余额的5%计提；账龄1-2年的，按其余额的15%计提；账龄2-3年的，按其余额的40%计提；账龄3年以上的，按其余额的100%计提。

2003年末、2002年末、2001年末本公司存货余额分别为4,756.27万元、3,687.52万元、3,495.09万元。按预计单个存货项目的成本高于可变现净值的差额，本公司对原材料和产成品计提了160.21万元存货跌价准备。

（二）长期投资

截止2003年12月31日公司长期投资总额1,022.02万元，均为长期股权投资。

公司2003年12月31日长期股权投资如下：

单位：人民币万元

被投资单位名称	初始投资额	权益比例	投资期限	累计权益增加额	期末投资额	会计核算方法
广州联星服装用品有限公司	19	40%	长期	26.55	27.83	权益法
深圳联达钮扣有限公司	335	35%	长期	506.05	656.68	权益法
合计	354			532.60	684.51	

股权投资占净资产的比例为10.73%。

2003年12月31日合并价差如下：

单位：人民币万元

投资项目	初始金额	期初金额	本期增加	摊销期限	本期摊销	摊余价值
临海伟星电镀有限公司	0.8	0.61		10年	0.08	0.53
台州伟星服装	9.43	7.07		10年	7.07	0

辅料有限公司						
上海伟星纽扣有限公司	41.09	30.82		10年	4.11	26.71
临海伟星优利雅纽扣有限公司	16.83	12.62		10年	1.68	10.94
合计	68.16	51.12			12.94	38.18

(三) 固定资产

公司 2003 年 12 月 31 日主要固定资产情况如下：

固定资产类别	折旧年限(年)	年折旧率(%)	原值(万元)	累计折旧(万元)	净值(万元)
房屋及建筑物	20	4.85	2,166.86	761.82	1,405.04
机器设备	10	9.7	5,847.53	1,958.05	3,889.48
运输工具	5	19.4	643.44	386.96	256.48
电子设备	5	19.44	256.89	126.80	130.09
其他设备	5	19.4	78.48	39.96	38.52
合计			8,993.20	3,273.59	5,719.61

本公司固定资产采用直线法计提折旧，按固定资产原值的 3% 预留残值。根据目前资产状况，本公司认为不需提取固定资产减值准备。

截止 2003 年 12 月 31 日，本公司在建工程期末余额为 1,101.19 万元，主要为电镀园区工程 864.88 万元；尤溪工业园工程 229.93 万元。

截止 2003 年 12 月 31 日，本公司有形资产净值为 21,654.09 万元（有形资产净值为总资产扣减无形资产，待摊费用及长期待摊费用后的余额）。

(四) 无形资产

截止 2003 年 12 月 31 日公司无形资产情况如下：

	取得方式	初始金额 (万元)	摊销年限 及确认依据	摊余价值 (万元)	剩余摊销 年限
土地使用权	投入	642.33	按土地使用期限 确认为 50 年	597.37	548
专有技术	投入	167.25		88.47	8-65
合 计		809.58		685.84	

专有技术的估价方法为成本法。其依据为国务院 91 号令《国有资产评估管理办法》、国家国有资产管理局 [92] 国资办发第 36 号《国有资产评估管理办法施行细则》、国家国有资产管理局国资办发 [1996] 23 号《资产评估操作规范意见（试行）》及财政部财评字 [1999] 91 号《资产评估报告基本内容与格式的暂行规定》。

无形资产中的土地使用权系 2000 年由伟星集团增资投入的临海市尤溪镇哲田地块，使用面积为 32,939.86 平方米，国有土地使用证号为尤溪国用[2000]字第 094 号，经台州中天资产评估有限公司评估，并出具台评字[2000]第 139 号《评估报告》，评估价值为 6,423,300.00 元，台州中天资产评估有限公司的评估报告系根据临海市土地估价所的评估价评估确定该土地使用权的价值。

根据财政部 2001 年 7 月印发的《实施 企业会计制度 及其相关准则问题解答》的有关规定，本公司土地使用权属执行《企业会计制度》前取得，而未转入原所建造的房屋、建筑物成本，故仍作为无形资产核算，并按《企业会计制度》规定的期限平均摊销。

本公司独立董事对资产减值准备的意见：

浙江伟星实业发展股份有限公司申报期间各项资产减值准备计提政策是稳健的和公允的；未发现其计提资产减值准备存在不充分的情况，也未发现可能影响其持续经营能力的迹象。

保荐机构（主承销商）对资产减值准备的意见：

发行人资产减值准备的计提标准遵循了稳健性原则，资产减值准备的计提是比较充分的，发行人的持续经营能力未受到影响。

会计师对资产减值准备的意见：

我们未发现伟星股份计提资产减值准备存在不充分的情况，也未发现可能影响其持续经营能力的迹象。

五、负债

截止 2003 年 12 月 31 日，本公司负债合计 12,253.66 万元，其中：短期银行借款 3,200.00 万元占负债总额的 26%，应付帐款 2,805.75 万元，占 23%，其他应付款 883.46 万元，占 7%，应交税金 921.81 万元，占 8%。

1. 公司 2003 年 12 月 31 日银行借款如下：

(1) 短期借款

借款银行	借入日	到期日	月利率 (%)	金额 (万元)
工商银行临海支行	2003.2.27	2004.1.20	4.425	200.00
工商银行临海支行	2003.3.10	2004.1.20	4.425	500.00
工商银行临海支行	2003.4.11	2004.3.10	4.425	1,000.00
中国民生银行杭州分行	2003.3.20	2004.3.20	4.425	1,500.00
合 计				3,200.00

以上借款均为保证借款；截止 2003 年 12 月 31 日，本公司无逾期借款。

(2) 长期借款

借款银行	借入日	到期日	月利率 (%)	金额 (万元)
上海浦发银行台州支行	2003.8.15	2006.8.15	4.1175	2,000.00
合 计				2,000.00

以上借款为保证借款。

2. 本公司 2003 年末、2002 年末、2001 年末应付帐款分别为 2,805.75 万元、2,571.95 万元、2,527.22 万元。2003 年 12 月 31 日应付帐款中无应付持本公司 5%以上股东单位款项。

2002 年有应付集团的款项，主要原因系：

2000 年伟星集团将其全资子公司临海市有机玻璃厂的部分净资产增资投入本公司时并入的临海市有机玻璃厂应付集团款项 12,041,720.62 元；2000 年 6 月末本公司的控股子公司台州伟星服装辅料有限公司应付集团的款项 8,598,467.38 元。以上两项应付集团款项合计 20,640,188.50 元。2001 年及 2002 年清欠了部分往来后，余额 1,803,131.30 元尚未结清。

3. 本公司 2003 年末、2002 年末、2001 年末应交税金分别为 921.81 万元、476.61 万元、538.05 万元，其中 2003 年 12 月 31 日的应交税金主要为：应交增值税 104.00 万元、应交所得税 783.59 万元、应交城市维护建设税 10.19 万元。

截止 2003 年 12 月 31 日本公司无逾期应交未交税金。

4. 本公司 2003 年末、2002 年末、2001 年末其他应付款分别为 883.46 万元、269.41 万元、568.64 万元。2003 年末金额较大的其它应付款分别为应付伟星集团有限公司往来款 243.23 万元，应付台州伟星服装辅料有限公司往来款 308.21 万元。

截止 2003 年 12 月 31 日本公司无重大或有负债和逾期未偿还借款。

六、股东权益

2003 年 12 月 31 日本公司的股本为 5,378.34 万股，每股面值 1.00 元的普通股，合计人民币 5,378.34 万元。

公司最近三年股东权益情况如下：

单位：人民币万元

股东权益	2003年12月31日	2002年12月31日	2001年12月31日
股本	5,378.34	5,378.34	5,378.34
资本公积	34.94	26.47	8.91
盈余公积	843.63	546.41	292.29
未分配利润	3,272.32	3,192.61	1,775.00
合计	9,529.23	9,143.83	7,454.54

2002年和2003年增加的资本公积,其中股权投资准备系控股子公司无需支付款项转入资本公积,本公司按权益法入账;其他资本公积转入系本公司无需支付款项转入资本公积。

七、现金流量

本公司2001年度经营活动产生的现金流量净额为879.34万元,其中:销售商品、提供劳务收到的现金22,235.24万元,收到税费返还81.95万元,收到其他与经营活动有关的现金12.56万元,购入商品、接受劳务支付的现金14,183.38万元,支付给职工以及为职工支付的现金2,386.01万元,支付的各项税费2,943.59万元,支付的其他与经营活动有关的现金1,937.42万元(其中:运输费277.69万元、邮电费127.32万元、差旅费215.65万元、交际应酬费220.28万元、办公费150.62万元、包装费215.98万元、房租费72.59万元);

投资活动产生的现金流量净额为-1,512.78万元,其中:购建固定资产和其他长期资产所支付的现金1,538.18万元;

筹资活动产生的现金流量净额为3,329.47万元,其中:借款所收到的现金3,550.21万元,分配股利和偿付利息所支付的现金220.74万元;

现金及现金等价物净增加额为2,694.00万元。

本公司2002年经营活动产生的现金流量净额为2,537.36万元,其中:销售商品、提供劳务收到的现金27,680.79万元,收到其他与经营活动有关的现金

8.82 万元，购入商品、接受劳务支付的现金 16,188.38 万元，支付给职工以及为职工支付的现金 3,450.79 万元，支付的各项税费 2,631.66 万元，支付的其他与经营活动有关的现金 2,894.68 万元(其中 运输费 325.10 万元、邮电费 184.99 万元、差旅费 281.71 万元、交际应酬费 221.33 万元、办公费 86.79 万元、包装费 195.35 万元、房租费 104.32 万元)；

投资活动产生的现金流量净额为-1,557.02 万元，其中：购建固定资产和其他长期资产所支付的现金 1,557.95 万元；

筹资活动产生的现金流量净额为-964.71 万元，其中：借款所收到的现金 3,700.00 万元，偿还债务所支付的现金 4,365.51 万元，分配股利和偿付利息所支付的现金 299.20 万元；

现金及现金等价物净增加额为 15.62 万元。

本公司 2003 年经营活动产生的现金流量净额为 2,222.50 万元，其中：销售商品、提供劳务收到的现金 31,939.80 万元，收到其他与经营活动有关的现金 30.58 万元，购入商品、接受劳务支付的现金 20,442.32 万元，支付给职工以及为职工支付的现金 4,336.47 万元，支付的各项税费 2,702.60 万元，支付的其他与经营活动有关的现金 2,282.08 万元(其中 运输费 521.39 万元、邮电费 203.23 万元、差旅费 297.20 万元、交际应酬费 283.75 万元、办公费 109.11 万元、包装费 212.70 万元、房租费 180.46 万元)；

投资活动产生的现金流量净额为-2,528.80 万元，其中：购建固定资产和其他长期资产所支付的现金 2,710.18 万元；

筹资活动产生的现金流量净额为-309.77 万元，其中：借款所收到的现金 8,700.00 万元，偿还债务所支付的现金 7,200.00 万元，分配股利和偿付利息所支付的现金 1,809.77 万元；

现金及现金等价物净增加额为-616.07 万元。

八、其它重要事项

(一)、公司发行前三年申报会计报表与原始会计报表差异表

单位：元

项 目	母公司会计报表差异	合并会计报表差异
	2002 年末	2002 年末
资产总额		
负债总额	-16,135,029.90	-16,135,029.90
净资产	16,135,029.90	16,135,029.90
	2002 年度	2002 年度
主营业务收入		
成本费用		
净利润		

上述差异系以申报会计报表数减去当年度经审计的原始会计报表数的差额。2001 年度和 2003 年度申报会计报表与原始会计报表无差异。

（二）公司发行前三年申报会计报表与原始会计报表之间差异及原因说明

本公司对报告年度资产负债表日后至财务报告批准报出日之间董事会制定的利润分配预案中的现金股利，原作为期后事项的调整事项，记入“应付股利”项目，现按照现行会计制度的规定，不作会计处理，只在报告年度的会计报表附注中单独披露。上述会计政策变更已采用追溯调整法进行处理，由于会计政策变更，调减了 2002 年末的应付股利 16,135,029.90 元；调增了 2002 年年末留存收益 16,135,029.90 元，其中，未分配利润调增了 16,135,029.90 元。

公司提醒投资者关注本招股说明书附录一：会计报表附注中的关联交易、或有关事项、期后事项和其他重要事项。

九、发行人、保荐机构（主承销商）、律师对未做盈利预测所发表的专项意见

公司未做 2004 年度的盈利预测，但根据浙江天健会计师事务所有限公司

浙天会审[2004]第 65 号《审计报告》，浙江伟星实业发展股份有限公司 2001 年度、2002 年度、2003 年度分别实现主营业务收入 160,162,670.85 元、216,579,032.33 元和 262,422,605.95 元，净利润 13,986,594.43 元、16,717,383.97 元和 19,904,320.95 元，净资产收益率分别为 18.76%、18.28% 和 20.89%，均超过同期银行存款利率。鉴于目前公司的生产经营正常、发展趋势良好，本公司承诺公开发行股票后当年预期利润率将能达到并超过 2% 的同期银行存款利率，符合《公司法》第 137 条规定的发行条件。

公司本次发行之保荐机构（主承销商）、发行人律师对公司董事会的上述承诺履行了尽职调查职责，进行核实后发表如下意见：公司本次发行后当年预期利润率可以达到同期银行存款利率，本次发行符合《公司法》第 137 条规定的发行条件。

十、资产评估

2000 年 6 月 30 日，临海市伟星塑胶制品有限公司全体股东签署增资协议，一致同意由伟星集团单独对该公司增资，其他各方放弃增资权利。伟星集团以经评估后的与钮扣业务相关的生产经营性资产 4,000 万元增资，用于增资资产的公允价值已经台州中天资产评估有限公司评报字（2000）127 号至 137 号、139 号、140 号《资产评估报告书》评估。

2001 年 7 月 2 日，浙江天健资产评估有限公司对上述《资产评估报告书》出具了浙天评报（2001）字第 141 号复核意见书。

现将资产评估情况说明如下：

1. 增资资产的评估作价情况：

伟星集团用以增资的资产包括以下三个部分：

（1）伟星集团在下列单位的股权权益（单位：万元）

公司及股权比例	帐面净值	调整后帐面净值	评估值	增值率（%）	股权增资作价	报告文号
台州伟星服装辅料有限公司 70%股权	586.44	566.53	580.07	2.39	406	第 140 号
深圳联达钮扣有限公司 35%股权	764.47	827.93	957.94	15.70	335	第 137 号

温州伟星钮扣有限公司 65%股权	114.08	113.70	176.52	55.25	115	第 131 号
临海伟星优利雅有限公司 51%股权	994.86	990.53	1024.69	3.45	522	第 128 号
广州联星服装用品有限公司 40%股权	50.79	49.09	47.49	-3.26	19	第 132 号
临海伟星电镀有限公司 75%股权	205.74	205.59	206.33	0.36	155	第 127 号
合 计					1,552	

(2) 伟星集团在下列单位的净资产 (单位: 万元)

单位名称	帐面净值	调整后帐面净值	评估值	增值率 (%)	增资作价	报告文号
临海伟星服装用品有限公司	56.24	67.85	65.40	-3.61	65	第 129 号
杭州伟星服装用品有限公司	104.49	103.71	86.44	-16.65	86	第 130 号
上海伟星服装辅料有限公司	149.94	149.94	152.26	1.55	152	第 134 号
温州伟星服装辅料有限公司	14.06	7.20	-59.55	-927	0	第 136 号
北京经销部	62.34	60.14	44.96	-25.24	45	第 135 号
天津分公司	7.70	7.70	0.95	-87.66	0	第 133 号
合 计					348	

注：上表中温州伟星服装辅料有限公司净资产评估值为-60万元，伟星集团已于2000年6月30日前追加投入60万元，经弥补后该公司的净资产值为0。

(2) 原临海市有机玻璃厂(已注销)的资产 (单位: 万元)

	帐面值	调整后帐面值	评估值	增值率(%)	报告文号
总资产	10,324.18	10,077.20	8,176.22	-18.86	第 139 号
总负债	7,409.42	6,894.48	6,804.48	-0.13	第 139 号
净资产	2,914.76	3,182.72	1,371.74	-56.90	第 139 号

原临海市有机玻璃厂的资产，以 2000 年 4 月 30 日的评估值为基准，经剥离后，实际投入公司资产 6,329.85 万元，投入负债 4,229.85 万元，净资产为 2,100 万元。

资产及负债的剥离情况如下表：

	评估值	剥离值	剥离后值	增资作价
总资产	8176.22	1846.37	6329.85	6329.85
其中：				
应收账款	1587.97	66.32	1521.67	
预付账款	753.62	8.85	744.77	
其他应收款	640.17	39.97	600.20	
长期投资	573	573	0	
固定资产净值	2645.59	1158.23	1487.35	
总负债	6804.48	2574.63	4229.85	4229.85
其中：				
预收账款	1176.69	88.09	1088.60	
应付账款	423.53	30.97	392.56	
其他应付款	2707.47	2455.57	251.89	
净资产	1371.74	-728.26	2100	2100

2. 评估方法及基准日

评估基准日为 2000 年 4 月 30 日。采用成本加和法，以重置各项生产要素为假设前提，根据各项资产的具体情况，选用适宜的方法分别评定估算各分项资产的价值并累加求和，再扣减相关负债评估值，得出净资产评估值。

十一、验资情况

1990 年 1 月 25 日，浙江会计师事务所接受伟星塑胶制品有限公司的委托，出具了浙会 1990 字第 21 号验资报告，验证注册资本已经缴齐。

1994 年 2 月 28 日，浙江台州会计师事务所接受伟星塑胶制品有限公司的委托，对公司实收资本及相关资产、负债、其他所有者权益的真实性和合法性进行了审验，并出具台会外（1994）018 号验资报告。

1995 年 12 月 2 日，浙江台州会计师事务所接受伟星塑胶制品有限公司的委托，对公司的注册资本、投入资本变更情况的真实性和合法性进行了审验，并出具台会外（1995）79 号验资报告。

1997 年 3 月 17 日，浙江台州会计师事务所接受伟星塑胶制品有限公司的委托，对公司的注册资本、投入资本变更情况的真实性和合法性进行了审验，并出具台会审临字（1997）55-16 号验资报告。

1999 年 12 月 17 日，台州中天会计师事务所有限公司接受伟星塑胶制品有限公司的委托，遵照国家有关法律、法规和《独立审计实务公告第一号-验资》的要求，对公司实收资本进行了验资，出具中天验字[1999]98 号验资报告。

2000 年 6 月 27 日，台州中天会计师事务所有限公司接受伟星塑胶制品有限公司的委托，遵照国家有关法律、法规和《独立审计实务公告第一号-验资》的要求，对公司实收资本进行了验资，出具中天验字[2000]第 255 号验资报告。

2000 年 7 月 1 日，台州中天会计师事务所有限公司接受临海市伟星塑胶制品有限公司的委托，遵照国家有关法律、法规和《独立审计实务公告第一号-验资》的要求，对公司实收资本进行了验资，出具了中天验字（2000）第 259 号验资报告。

2000 年 7 月 18 日，浙江天健会计师事务所有限公司所接受浙江伟星实业发展股份有限公司筹委会的委托，遵照国家有关法律、法规和《独立审计实务公告

第一号-验资》的要求，对公司实收资本进行了验资，出具浙天会验[2000]第 133 号验资报告。

十二、财务指标

(一) 主要财务指标

项 目	2003 年	2002 年	2001 年
流动比率	1.37	1.42	1.33
速动比率	0.92	1.03	0.94
资产负债率(按母公司会计报表计算)(%)	56.95	51.46	53.18
应收帐款周转率(次)	6.93	6.24	3.43
存货周转率(次)	4.34	4.21	3.42
每股净资产(元)	1.77	1.70	1.39
发行前每股收益(元)	0.37	0.31	0.26
发行前净资产收益率(%)	20.89	18.28	18.76
无形资产占净资产比例(土地使用权除外)(%)	0.93	1.16	1.65
研究与开发费占主营业务收入比例(%)	1.37	1.46	1.56
每股经营活动的现金流量(元)	0.41	0.47	0.16

上述财务指标的计算方法如下：

流动比率 = 流动资产 / 流动负债

速动比率 = 速动资产 / 流动负债

应收帐款周转率 = 主营业务收入 / 应收帐款平均余额

存货周转率 = 主营业务成本 / 存货平均余额

无形资产(土地使用权除外)占净资产的比例

= 无形资产(土地使用权除外) / 净资产

资产负债率 = 总负债 / 总资产

每股净资产 = 期末净资产 / 期末股本总额

研究及开发费用占主营业务收入的比例=研究及开发费用/主营业务收入

净资产收益率=净利润/期末净资产总额

每股收益=净利润/期末股本总额

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

(二) 净资产收益率和每股收益

本公司按《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》计算的净资产收益率和每股收益如下：

2003年净资产收益率和每股收益

报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益(元)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	81.32	83.00	1.44	1.44
营业利润	33.32	34.01	0.59	0.59
净利润	20.89	21.32	0.37	0.37
扣除非经常性损益后的净利润	21.79	22.24	0.39	0.39

(三) 与同行业已上市公司的比较分析

由于沪、深二地的已上市公司中没有与本公司业务完全相同的企业，本公司选择了一些服装行业或生产服装辅料的上市公司进行比较分析，具体情况如下表：

公司名称	证券代码	流动比率	速动比率	应收帐款 周转率	存货周转率
太极实业	600677	0.99	0.78	2.27	2.49
美亚股份	000803	0.79	0.46	3.89	1.77
华源发展	600757	0.99	0.81	3.95	4.11
美尔雅	600107	1.31	1.18	5.36	1.64
上海三毛	600689	1.12	0.60	8.67	2.46

开开实业	600272	1.05	0.87	5.28	7.94
中国服装	000902	1.51	1.15	2.85	2.24
维科精华	600152	0.96	0.69	17.35	7.01
圣雪绒	000982	1.25	0.81	1.72	0.91
平均数	——	1.11	0.82	5.70	3.40
本公司	——	1.20	0.86	6.24	4.21

注：以上选择的比较公司所引用的财务指标来源于其公开披露的 2002 年年报。

本公司流动、速动比率、应收帐款周转率以及存货周转率均高于同行业平均水平。

十三、公司管理层的财务分析

(一) 关于经营成果、盈利能力及前景分析

本公司最近三年保持了主营业务收入和净利润的逐年大幅增长。主营业务收入方面，2003 年比 2002 年增长了 21.17%，2002 年比 2001 年增长了 35.22%；净利润方面，2003 年比 2002 年增长了 19.06%，2002 年比 2001 年增长了 19.52%。公司主营业务收入和净利润的大幅增长，主要原因是由于 2000 年 7 月 1 日吸收伟星集团投入的资产，使业务规模大幅增加，主营业务由原来单一的钮扣生产销售增加为以钮扣为主，辅以拉链等其他服装辅料的制造和销售，形成了多品种、多种营销方式并举的格局，经调整后公司产品结构更趋合理，综合实力提高，盈利能力显著增强，目前公司钮扣、辅料、电镀加工三大业务发展态势良好，公司多年来建立了发达的营销网络，形成了原有业务拓展和新产品开发的平台，为公司的可持续发展奠定了坚实的基础。

随着我国加入世界贸易组织，公司面临更加广阔、更富有挑战性的世界经济市场，公司将充分利用自身的名牌优势、市场营销网络优势以及技术优势，并通过提高管理水平、降低产品成本、加大新产品开发力度及提高技术创新的能力来

推动主营业务更好、更快地发展。

为充分发挥主导产品的优势,公司近期将重点实施激光雕刻钮扣、金属钮扣、系列环保型钮扣等技改项目,通过上述技术改造和设备更新计划的实施,使系列钮扣产品在规模、质量、档次和效益等方面得到进一步提高。在未来两年内,公司将建成国内规模最大、技术装备最好、品种最齐的激光钮扣生产线,届时钮扣品种将成倍增加,产品的生产能力进一步增强。

在确保原有主导产品稳定增长的同时,公司实施营销低成本扩张战略,积极开发相关的服装辅料产品。服装辅料是服饰的配套产业,是一个看上去比较小,但品种多、用途广、用量大的领域,公司将充分利用现有的营销网络,面向辅料大领域,立足钮扣业务、拓宽辅料市场,大力发展拉链、金属配件、水晶配件等其他服装辅料产品,以低成本开发市场,实现经营效益最大化,增强企业的综合竞争力。

在拓展海外市场方面,公司将借中国加入 WTO 的契机,充分利用既有的海外客户群体,将“伟星”、“翠珠”为品牌的钮扣、拉链等系列服装辅料全面推向海外市场,并拟将在意大利、法国、美国、俄罗斯等国家设立营销机构,进一步完善公司自身的全球营销信息网络,提高公司在国际市场上的竞争力,逐步实现国际化品牌经营战略。

(二) 关于本公司资产质量、资产负债结构及股权结构

本公司流动资产主要为货币资金、应收款项和存货,2003年12月31日上述资产占流动资产的比例为21%、31%和33%,其中:应收帐款中92%、其他应收款中66%帐龄在一年以内,存货中52%为产成品,流动资产结构比较合理,有较强的可变现能力,公司已按会计制度对应收款项和存货足额计提了坏帐准备和跌价准备;本公司对外股权投资比较集中,且金额较小;公司固定资产占总资产的25%,其中房屋建筑物平均成新率65%,机器设备平均成新率67%,为了加快固定资产的更新速度,公司对上述两项主要固定资产分别确定了20年和10年的折旧年限,目前设备运转情况良好,无大量需更新设备;无形资产主要为土地使用权及专有技术,固定资产和无形资产均为本公司拥有并已取得有关权属证明,为本

公司生产经营所需资产；管理层认为公司资产质量良好，无重大不良资产。

本公司 2003 年 12 月 31 日负债总额 12,253.66 万元，流动负债 10,253.66 万元，占 83.68%，其中短期借款 3,200 万元，占流动负债的 31.21%；长期负债 2,000.00 万元，占 16.32%；资产负债率为 54.46%，无逾期未偿还的债务。公司资产负债比例适中，但从负债的结构上看，长期负债比例偏低，公司今后将加大长期借款比例，充分利用财务杠杆，缓解短期偿债压力。

本公司目前的股权结构为：公司控股股东伟星集团持股 66%，公司主要管理人员持股 30%；本次股票发行结束后（拟发行社会公众股 2,100 万股），伟星集团、公司主要高管人员及社会公众股所占比例分别为 47.49%、21.6%、28.08%，控股股东及关联股东（伟星集团与主要高管人员为关联股东）持股比例偏高，存在大股东控制风险，公司今后将进一步完善法人治理结构，满足公司持续、稳定、健康发展的需要。

（三）关于本公司现金流量及偿债能力

2001 年、2002 年、2003 年公司现金及现金等价物净增加额分别为 2,694 万元、15.62 万元、-616.07 万元，其中经营活动产生的现金流量净额分别为 879.34 万元、2,542.54 万元、2,222.50 万元；2001 年 - 2003 年应收帐款周转率分别为 3.43 次、6.24 次、6.93 次，存货周转率分别为 3.42 次、4.21 次、4.34 次；流动资产占总资产的比例为 62%。公司资产结构合理，流动性强；资金运转情况良好，资产有较强的变现能力；经营活动、投资活动以及筹资活动能够产生较好的平衡，公司有足够的营运资金偿还到期债务。

（四）本公司主要财务优势及困难

本公司主要财务优势如下：

1. 本公司是全国最大的钮扣生产企业，有着全面的生产技术水平和丰富的市场营销经验，信誉良好。公司主营业务突出，资产质量良好，盈利能力较强，经营业绩稳步提高，具备持续、稳定、健康发展的良好基础。

2. 公司资产可变现能力强，偿债风险较低。

3. 公司的财务管理遵循稳健、谨慎的原则，财务工作基础扎实，内部控制制度健全，使得公司避免了重大呆坏帐的发生，保证了公司拥有较高的资产质量；同时营运资金充足，为公司的持续经营和不断扩张，提供了保障。

4. 公司 2003 年、2002 年和 2001 年的主营业务利润率分别为 29.53%、29.46% 和 31.18%，获利能力稳定，净利润连年大幅增长，资金实力不断增强。

本公司的财务困难主要表现为以下方面：

1、资产规模较小

截止 2003 年 12 月 31 日，公司净资产总额为 9,529.23 万元，随着公司业务量的持续增长，公司资金的压力将相应增大，流动资金短缺的问题将可能出现。

2、资产负债率较高

公司业务量的持续增长将会引起应付帐款、预收帐款和银行借款的增加，进而导致公司资产负债率处于较高水平，公司的持续融资能力将会受到一定程度的影响。

3、债务结构不合理

本公司 2003 年 12 月 31 日负债总额 12,253.66 万元，流动负债 10,253.66 万元，占 83.68%，其中短期借款 3,200 万元，占流动负债的 31.21%；长期负债 2,000.00 万元，占 16.32%。公司新建项目、更新设备及生产周转用借款 60%以上为短期借款。负债结构不尽合理，可能造成短期偿债压力增大。

4、业务发展资金不足

从公司目前的业务规模与现金流量情况看，公司业务发展所需资金主要通过自有资金和银行贷款解决，但是由于受公司资产负债率水平的制约，增长空间

有限，在一定程度上制约了本公司的快速发展和业务规模的进一步扩大。为此，本公司决定采取公开发行股票并上市的方式进行融资，以满足本公司进一步发展的资金需要。

第十节 业务发展目标

一、公司发展计划

（一）公司发展战略

在国家产业政策的引导下，充分把握我国加入世界贸易组织的机遇，以市场需求为导向，以生产经营和资本经营为手段，以机制创新和技术创新为动力，通过制订和完善国内外两个市场的营销策略，保持较高的科研和技术开发投入，巩固和加强公司在国内服装辅料行业中的领先地位，将公司建设成为一个市场与世界接轨、技术与世界同步、服务与世界同行的国际著名的服装辅料专业化企业。

（二）整体经营目标及主要业务的经营目标

随着我国加入世界贸易组织，公司面临更加广阔、更富有挑战性的全球市场，服装辅料行业的竞争也将会更加激烈。公司将充分利用自身的品牌优势、营销网络优势及技术优势，以稳健发展为前提，通过实施品牌经营战略和资本经营战略，来实现公司的持续快速发展。公司还将努力提高生产水平、降低产品成本、提高技术创新的能力、开发满足市场需求的新产品。使公司的销售收入从目前约 2.62 亿元的规模发展到 2004 年 3.2 亿元的规模，到 2005 年销售收入力争超 4 亿元。未来两年内，公司钮扣的年生产能力将逐步发展到 35 亿粒，并建立年生产能力达 1 亿米的拉链厂，使公司无论是技术还是生产规模都处于国内领先行列。

（三）具体经营计划

1. 产品开发计划

公司计划在继续加大对主导产品的投入、提高生产能力的同时，将以技术进步为核心，充分利用公司内外的研究开发力量，逐步在服装辅料行业概念下增加公司产品的品种和种类、扩展产品系列，使“翠珠”、“伟星”的品牌价值能够延伸到除钮扣以外的其他服装辅料产品中去。

在产品的生产上，公司将会对人力、物力、财力实行合理有效的配置，提高

公司资产运营效率。同时积极引进和培养技术人才，加大科研投入和技术创新力度，提高技术装备水平，形成独特的技术和产品创新体系，提高公司在行业中的竞争力。

在技术水平上，直接瞄准国际先进水平进行攻关。公司将筹划与国际著名的服装设计合作，进一步提高公司的设计水平，使公司产品的质量达到国际一流水平。同时借助国外服装设计公司的知名度使“伟星”、“翠珠”品牌能更快地成为国际著名品牌。争取在 2004 年，使公司在钮扣方面成为国际一流的研发基地；在水钻开发方面，争取在 2004 年，与欧洲先进的水钻专业制造公司合作，引进其技术，开发出具有国际先进水平的水钻系列产品，逐步替代进口，并出口到国际市场。

具体的产品开发目标包括：

(1) 激光雕刻钮扣方面。在未来两年内，建成国内规模最大、技术装备最好、品种最齐全的激光钮扣生产线。在原有 20 台激光雕刻机的基础上，再引进最先进的激光雕刻机 30 台，自主开发应用软件，形成高效的生产体系。该项目建成以后，可年产激光雕刻钮扣 4 亿粒，规模高居国内同行业首位。

(2) 金属系列钮扣方面。投资 4,108 万元，新建金属钮扣生产线 3 条和配套的各类制扣机、注塑机等。该项目建成以后，可产金属钮扣 2.5 亿粒，同时还可使公司的钮扣品种增加一倍，市场空间成倍增加，产品的成套供应能力大大增强。

(3) 塑钢和金属拉链方面。计划一期投资 3,862 万元，建设塑钢和金属拉链生产线，形成年产塑钢拉链和金属拉链 1,250 万米和 350 万米，使产品的质量达到国内一流水平。并在形成生产能力的基础上，重点进行关键技术的攻关，力争到 2004 年底，在影响拉链质量的关键技术上有所突破，使拉链的整体质量水平接近或达到国际先进水平。

(4) 尼龙及隐形拉链方面。计划首期投资 4,292 万元，从事尼龙和隐形拉链的生产，力争形成 8500 万米的生产能力。并争取在 3 年左右的时间内使拉链的整体质量水平接近或达到日本 YKK 的水平，产品绝大部分出口到海外。

(5) 水钻系列产品方面。水钻系列产品广泛用于首饰工艺品、服装、鞋帽

等行业，市场需求量大，产品的技术含量高，目前国内尚无高品质的水钻工厂。本公司计划与捷克及奥地利的企业合作，投资开发水钻系列产品。该产品目前的市场需求量约 4-5 亿元，预计每年将以 20% 以上的速度增长，发展空间很大。

2. 人力资源发展计划

人才是公司实现发展战略的第一要素，公司将坚持“以人为本”的经营发展思路，始终把人才管理与人才开发作为公司战略规划的重要组成部分。

公司计划每年对现有员工开展全员素质教育与培训，努力培养出一支思想好、技术精、作风正、纪律严和技术、知识结构比较合理的员工队伍。公司将加强对一般管理人员的岗位技能培训，尤其是计算机应用知识和企业现代管理知识的培训；同时对工程技术人员进行面向市场的高新技术再培训，培养其熟练运用 CAD/CAM 计算机辅助设计系统开发产品的能力；另外，结合生产岗位的实际需要对技术工人开展技术等级的达标培训。通过分层次、分类别、多渠道、多形式、重实效的员工教育培训机制，提高公司员工的整体素质。

公司还将充分利用国内外的人力资源市场，通过院校招聘、社会招聘等办法，积极引进一流的设计人才和其他专门人才，确保公司发展需要。未来几年内将重点引进企业管理、营销、工艺美术、新材料、纺织、表面处理、模具及机电一体化等专业的高层次人才，以便改善公司现有的人才结构、优化人员配置，并逐步完善公司激励与约束机制，以确保公司发展规划的顺利实施。

3. 技术开发与创新计划

公司将按照已经制订的技改计划实施技术改造和设备更新。对公司主导产品将从加快自动化生产的程度、扩大生产规模、提高产品质量和档次等方面进行技术改造。近期将重点实施激光雕刻钮扣、金属钮扣、系列环保型钮扣等的技改项目，通过一系列的技术改造和设备更新计划的实施，将会使公司现有的主导产品在规模、质量、档次和效益等方面得到进一步提高。

公司拟在上海创建上海伟星技术开发中心，利用上海优越的地理环境和人才优势，吸引一批行业专家和技术研发人才到该中心工作，把上海伟星技术中心办

成国内一流、国际领先的服装辅料专业技术中心。

公司近期将主攻拉链生产的有关关键技术,使拉链的主要生产技术水平和质量档次在最短时间内接近或达到国际先进水平,创出中国著名的拉链品牌。为此,公司将从多方面引进各种高级人才,组建拉链关键技术攻关队伍。

此外,公司还将通过与国内外的研究所、高等院校及著名企业合作,引进高新技术,开发出适合现代人消费时尚的高品位、功能型、环保型、高科技型的服装辅料,如抗菌防水纳米辅料等产品。

4. 市场开发与营销网络建设计划

第一,增加服装辅料新品种,充分利用市场网络资源。十多年来,公司在钮扣的生产经营方面已积累了丰富的市场网络资源,由于钮扣和其他服装辅料的销售对象是共同的,为充分利用已有的客户资源和市场网络资源,以及为客户提供“一站式”的便捷服务,公司计划增加服装辅料新品种,实现市场开发的低成本。

第二,提高服务意识,进一步扩大市场营销优势。公司在注重提供优质的产品和合理的价格的同时,将充分发挥全球化的营销网络优势,非常注重服务的行为和态度,凸显快捷式服务,满足客户需求。

第三,推进市场开发与营销网络的国际化。公司将充分利用现有的海外客户群体,发挥中国的劳动力成本优势,快速建立起全球化的营销网络,如公司拟将在意大利、法国、美国、俄罗斯等国家设立市场机构,一方面将公司产品源源不断地销往世界各地,另一方面将国际上的信息以最快速度返回公司,以更好地把握市场的流行趋势,开发有针对性的、富有特性的、适应区域市场特点的产品。

5. 再融资计划

本次发行后,随着募股资金投资项目的陆续建成,公司的规模将会迅速扩大,经济效益也将大幅上升。公司将会根据自身发展的需要和市场需求的变化,在积极推出新产品应对市场的同时,还将继续实施一些前景好、效益佳的技改项目。因此公司将会在符合国家有关法律法规的前提下,以增发、配股或发行企业债券等形式,通过资本市场上的再融资,继续为公司的发展提供资金保障。

6. 收购兼并计划

公司将根据自身的发展需求和发展战略，适时地收购、兼并一些在本行业中具有一定优势的企业。通过强强联合，利用公司的品牌优势、技术优势和资本优势，加快公司在行业中的拓展步伐。

7. 深化改革和组织结构调整的规划

公司计划导入国外先进的现代企业经营和管理模式，并依靠技术创新，来巩固自身在行业中的核心地位，提高市场竞争力。健全和完善各项内部管理制度，整合公司的各项资源配置，提高劳动生产率，充分发挥设备、人才、技术和市场网络的优势，降低生产成本，提高公司盈利能力。

8. 国际化经营规划

本公司自 1988 年成立以来，就充分吸收国际、国内同行业的先进经验，不仅高起点、高标准地引进生产设备和工艺技术，而且坚持高起点、高标准地创新思变。通过十多年的努力，特别是经过 2000 年的改制重组，目前，公司已成为国内同行业的龙头企业，不论是企业规模、研发技术实力、营销网络、经济效益还是品牌形象，都为同行所瞩目。

面对中国加入 WTO 的良好契机，公司将充分利用现有的各种资源优势，加强对外经济合作，增强对国际市场即时信息的收集处理能力，提高公司在国际市场的应变能力和竞争力，逐步走上国际化品牌经营之路。

(1) 在技术开发与创新方面，公司拟在上海创建上海伟星技术开发中心，利用上海优越的地理环境和人才优势，吸引一批行业专家和技术研发人才到该中心工作，把上海伟星技术中心办成国内一流、国际领先的服装辅料专业技术中心。

此外，公司还将通过与国内外的研究所、高等院校及著名企业合作，引进高新技术，开发出适合现代人消费时尚的高品位、功能型、环保型、高科技型的服装辅料，如防水纳米辅料等。

(2) 在产品开发方面。公司拟通过有效的资源配置，使公司成为国际一流的纽扣研发基地。同时，公司将筹划与国际著名的服装设计合作，进一步提

高公司的产品设计水平和层次，使产品品质达国际一流水平，并借助国外服装设计公司的知名度，提升产品的核心竞争优势，使“伟星”、“翠珠”品牌能更快地成为国际著名品牌。

(3) 在市场开发与营销网络方面。将在现有国内外销售公司、经销商、客户群的基础上，通过设立海外分支机构，增加新的经销商和代理商等方式，快速建立起全球化的营销网络，使直销与代理紧密结合，实现网络营销。如公司拟将在意大利、法国、美国、俄罗斯等国家设立市场机构，一方面将公司产品源源不断地销往世界各地，另一方面将国际上的信息以最快速度返回公司，以更好地把握市场趋势，开发有针对性的、富有特性的、适应区域市场特点的产品。

(4) 在人才的储备方面，公司将进一步招聘、培养国际性的产品设计、技术开发、营销及管理类人才，定期进行相关知识与能力培训，提高整体业务水平和综合素质，以适应国际化经营的需要。

二、发展计划的假设条件和面临的主要困难

(一) 发展计划的假设条件

公司拟定上述发展计划的假设条件为：国内政治、社会环境保持稳定，国内经济稳步发展，服装行业及服装辅料行业市场没有发生重大变化，公司所遵循的有关法律、法规、政策无重大不利变动，本次募股资金投资项目能够得到有效实施，无其他不可抗拒或不可预见的因素对公司造成重大不利影响等。

(二) 发展计划面临的主要困难

公司发展计划的实施，对公司在战略规划、组织实施、机制建立以及资金运用和内部控制等方面提出严峻挑战。

高级人才（特别是高级管理人才）的选择和聘用存在一定困难。如果公司人力资源不能满足公司进一步发展的要求，将直接制约公司各项发展计划的实施。

三、实现业务目标的主要经营理念

公司将以产品创新为本，以市场为基础，以经济效益为中心，以国内外市场为导向，扩大纽扣、拉链等服装辅料产品在国内外的市场份额。借助资本市场，整合公司资源，实现市场、技术、生产的协调发展，努力向专业化、规模化的目标迈进。

四、发展计划与现有业务以及募股资金运用的关系

公司上述发展计划是根据公司自身情况和现有业务发展水平提出的，是对公司未来发展趋势的审慎规划。本次募股资金投资项目的有效实施是实现上述发展计划的重要前提。通过此次公开发行，公司将在短期内实现经营规模的快速扩张，进一步提高自身的竞争能力，从而为完成公司的发展规划奠定坚实的资金基础。

第十一节 募股资金运用

一、预计通过本次发行募股资金的总量及其依据

公司本次向社会公开发行股票 2,100 万股，每股的发行价格为人民币 7.37 元/股，预计可募集资金人民币 15,477 万元，扣除发行费用总额 731.49 万元，预计本次发行实际可到位募集资金 14,747.51 万元，用于投资以下项目：

1. 激光雕刻钮扣技改项目，本项目已获浙经贸投资[2001]566 号文批准立项；
2. 金属钮扣技改项目，本项目已获浙经贸投资[2001]862 号文批准立项；
3. 塑钢、金属拉链技改项目，本项目已获浙经贸投资[2001]563 号文批准立项；
4. 尼龙、隐形拉链技改项目，本项目已获浙经贸投资[2001]868 号文批准立项。

二、公司董事会对本次募股资金投向项目的主要意见

公司董事会认为本次募集资金的投资项目均符合国家产业政策，项目切实可行，经济效益显著，投资回报良好。

三、本次发行募股资金运用对主要财务状况及经营成果的影响

(一) 本次发行募集资金项目是公司经营战略和整体经营目标的重要组成部分。

(二) 本次募集资金到位后，本公司股东权益预计将由 2003 年 12 月 31 日的 9,529 万元，增加到 24,275 万元，每股净资产将由 2003 年末的 1.77 元增加到 3.25 元，公司资本实力进一步增强，资产负债率将由 2003 年末的 56.95% 降至 34.03%，降低了本公司财务风险。

(三) 在发行当年因募集资金难以充分发挥其经济效益，本公司 2004 年利润将被新增股份摊薄，公司预测 2004 年净资产收益率将低于 2003 年净资产收益率水平，但将远高于同期银行存款利率水平。预计募集资金投资项目建成投产后，

公司的盈利能力将大大提高。

(四) 本次公开发行股份总额 2,100 万股, 发行完成后, 公司总股本将由 53,783,433 股增至 74,783,433 股, 流通股占总股本的比例为 28.08%, 股权结构更趋优化。

四、募集资金使用计划

募集资金投资计划如下表:

序号	项目名称	项目总投资 (万元)	募集资金 拟投入 (万元)	募集资金使用计划 (万元)			投资回 收期 (税后)
				第 1 年	第 2 年	第 3 年	
1	激光雕刻钮扣 的技改项目	3,799	3,599	2,765	834		4.94
2	金属钮扣 技改项目	4,108	3,908	2,715	1,193		4.61
3	塑钢、金属 拉链技改项目	3,862	3,362	1,793	1,195	374	5.67
4	尼龙、隐形 拉链技改项目	4,292	3,876.51	1,798	1,199	879.51	5.31
	合 计	16,061	14,745.51	9,071	4,421	1,253.51	

注: 投资回收期均含建设期。

五、所募资金与项目投资所需资金的差额问题

本次发行实际可募集资金 14,745.51 万元, 与上述项目总投资所需资金 16,061 万元存在缺口, 本公司在确定募集资金投向时亦已充分考虑到此问题, 由于上述项目的实施对公司目前及未来发展影响重大, 同时, 本公司在审慎研究公司今后融资能力及其他资金来源后, 资金缺口部分公司能够通过银行贷款方式解决。

六、募集资金运用可行性分析

(一) 激光雕刻钮扣技改项目

1. 项目目的及必要性

钮扣是服装的连接类辅料，又具有装饰作用，随着经济的发展和人民生活水平的提高，钮扣逐渐向中高档方向发展。激光雕刻钮扣既是服装的装饰品，又能体现服装的品牌，已成为当前服装行业的潮流。一些名牌服装和竞争力较强的服装企业，在钮扣上刻上自己的标识，既体现了名牌服装的档次，又形成了高档名牌的防伪标志。而知名度一般的服装企业，为了使自己的品牌在激烈的市场竞争中占有一席之地，也通过在钮扣上雕刻自己的服装品牌和企业标识，以扩大知名度。因此，激光雕刻钮扣以其特有的优势迅速被商家所看好，近年来发展速度很快。并且该产品是应用电脑和激光的高度机电一体化技术，可以在任何材质钮扣的表面雕刻各种图案、花纹、文字等，把钮扣创新推进到一个崭新的时代。预计今后几年，其市场需求量将持续保持旺盛的增长，国际市场容量更加广阔。从生产效益方面考虑，一颗钮扣通过激光雕刻以后，身价将会提高 50%-100%，销售利润率大大提高。为此，本公司认为有引进镭射雕刻设备、扩大高档激光钮扣生产规模的必要，以顺应钮扣发展的潮流，提高钮扣生产的效率和经济效益。

2. 投资概算

本项目选址在浙江省临海花园工业区内。项目总投资 3,799 万元，项目建设期 1 年，具体用项如下：

用项名称	金额(万元)	占总计比例(%)
土建及公用工程	300	7.90
设备费(包括安装费)	2111	55.57
其他费用	354	9.32
利用原有设备	200	5.26
流动资金	834	21.95
总投资	3,799	100

设备采购情况及金额如下表：

设备名称	规格	数量	单价（万元）	金额（万元）	产地
激光镭射雕刻机	50W	30台	65	1,950	意大利

3. 投资项目的技术含量

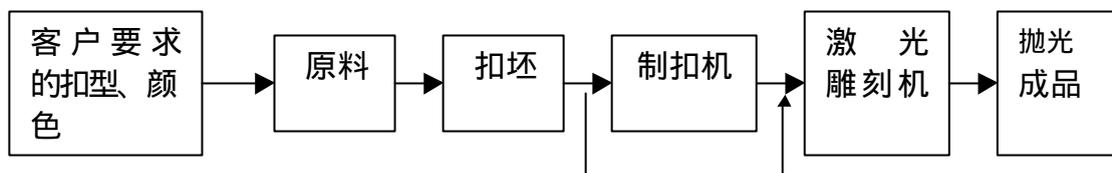
(1) 技术水平

意大利是世界钮扣的主产国之一，工艺技术最为先进，其中金属钮扣的制造流水线世界最好。本技改项目的核心是引进当今最先进的激光全自动钮扣雕刻机，设备供应商为意大利 GUI SI 公司，该公司是专业钮扣机械制造厂商，拥有先进的制造技术，代表了当今世界钮扣机械先进水平。通过引进上述设备，公司的钮扣制造装备水平将处于世界领先地位，对于保证公司产品国内、国际市场竞争力至关重要。

在引进设备的同时，公司将进行配套应用软件的开发。目前，公司专用软件开发水平国内一流，钮扣图案雕刻水平处于国内、国际领先地位。

(2) 工艺流程

激光雕刻钮扣所用的原料与一般的钮扣相同，材质可以是树脂、金属、贝壳、坚果等，钮扣毛坯的生产方式与现有钮扣的生产方式无异，且公司现有前道工序的生产能力完全能满足本项目的毛坯供应，其工艺流程如下：



(3) 关键技术

本项目关键技术为应用电脑、激光镭射和制扣机的高新机电一体化技术，采用国外最先进的软件产品与具体材料最优组合的工艺流程，在任何材质钮扣的表面雕刻各种图案、花纹、文字、字母等。

4. 主要原材料、辅助材料的供应情况

本项目所需的主要原材料是不饱和树脂、脲醛树脂、金属合金、天然贝壳及坚果，其中不饱和树脂由江苏江阴第二合成化工厂、杭州树脂厂提供；金属合金国内市场货源充足，坚果、部分贝壳需从国外进口，但资源丰富，进口渠道通畅。

5. 项目产出和营销情况

(1) 产出情况

年产各种材质的激光雕刻钮扣 4 亿粒，其中激光雕刻树脂扣 2.5 亿粒、激光雕刻尿素扣 0.7 亿粒、激光雕刻金属扣 0.3 亿粒、激光雕刻真贝扣 0.2 亿粒、激光雕刻果实扣 0.3 亿粒。

(2) 营销情况

激光雕刻钮扣主要用于各种名牌衬衫、西服、休闲装、套装和众多牛仔衣裤上。公司具有国内一流的产品开发能力、强大的国内外销售网络和品牌形象、丰富的客户资源，确保了激光雕刻钮扣良好的市场前景。

6. 环保问题及措施

项目投产以后，在生产过程中将产生部分固体废料和抛光废水。固体废料中只有不饱和树脂废料会对环境产生影响，贝壳及坚果废料均可降解，而且还可作为有机肥。公司将采用如下环境保护措施：

(1) 在主要产生粉尘的粉碎筛选车间和制扣车间安装除尘设备，使粉尘排放达标。然后将回收的粉尘及制扣过程中产生的边角废料投入日处理量 5 吨的焚烧炉中焚烧，解决了固体废料的污染问题。

(2) 公司现有废水处理中心一套，日处理废水 500 吨，处理能力有余，完全可以解决本项目中液体废物处理问题，使废水达标排放。

(3) 生产过程中，个别设备的运行噪声达到了 90db(A)，在采用设备基础减震和建筑隔声等降噪措施后，可达到环保要求。

7. 项目选址及占地情况

项目选址在浙江省临海花园工业区，不需征用土地。

8. 项目经济效益分析

项目建成投产后,年新增各类激光钮扣共4亿粒,新增销售收入4,190万元,新增利润1,155万元。主要指标如下:

财务内部收益率(%)	24.85
财务净现值(I=12%)(万元)	2,024
投资利润率(%)	30.40
投资利税率(%)	43.77
投资回收期(含建设期)(年)	4.94

9. 项目进展情况

目前,项目选址已完成,设备选型已基本确定,为了适应市场的需要,已开发小批量的样品投放市场,待本次股票发行募集资金到位后即可开工建设。

(二) 金属钮扣技改项目

1. 项目的目的及必要性

随着消费观念的不断创新,钮扣更具有装饰显示品牌及标明行业特征的功
效。如今,很多行业都有自己的职业服装,并要求有相配套的钮扣,以突出显示
其行业特征,而这一大类钮扣的主要原料已从原来的塑料变迁为现在的金属与树
脂组合。这些钮扣对服装色彩的衬托有着其它材料无法比拟的优点,且无论在装
饰性、实用性、安全性等方面都明显优于其它扣件,属于钮扣大家族中的精品,
钮扣价格平均高于树脂扣好几倍。从目前市场来看,金属扣的销售量约占钮扣总
量的7%,估计未来这类钮扣的增长速度将超过10%以上,是钮扣行业未来新的增
长点之一。这类钮扣除一部分用于时装的装饰外,其余均为职业装扣,需求量大
而且稳定,市场潜力较好。本公司过去十多年来所发展的钮扣核心业务主要在不
饱和树脂钮扣系列,在金属钮扣产品中的市场占有率不高,属于弱项。为了提升
伟星钮扣在行业内的整体实力,做大做强钮扣产业,投资高档金属钮扣是非常有
必要的。

2. 投资概算

本项目选址在公司厂区内。项目总投资 4,108 万元，项目建设期 1 年，具体用项如下：

用项名称	金额（万元）	占总计比例（%）
土建及公用工程	310	7.55
设备费（包括安装费）	2,055	50.02
其他费用	350	8.52
利用原设备	200	4.87
流动资金	1,193	29.04
总投资	4,108	100

设备采购情况及金额如下表：

设备名称	规格	数量	单价（万元）	金额（万元）	产地
新型双制扣机		50 台	26	1300	进口
6.3T 冲床		8 台	1.5	12	进口
3.15T 冲床		10 台	2	20	进口
25T 冲床		4 台	5	20	进口
45T 冲床		2 台	7	14	进口
60T 冲床		2 台	11	22	进口
手动冲床		16 台	0.5	8	进口
200T 油压机		3 台	20	60	进口
63T 压铸机		3 台	30	90	进口
25T 压铸机		3 台	20	60	进口
抛光机		5 台	1.6	8	进口
热处理设备		1 台	28	28	进口
维氏硬度计		1 台	4	4	进口
缩口机		3 台	1	3	进口

设备名称	规格	数量	单价(万元)	金额(万元)	产地
弹簧成型机		2台	2	4	进口
熔焊机		4台	0.5	2	进口
模具		50付	1	50	进口
检测设备		1套	15	15	进口
各种配件		3套	15	45	进口
金属扣辅助设备		3套	50	150	国产
合计				1,915	

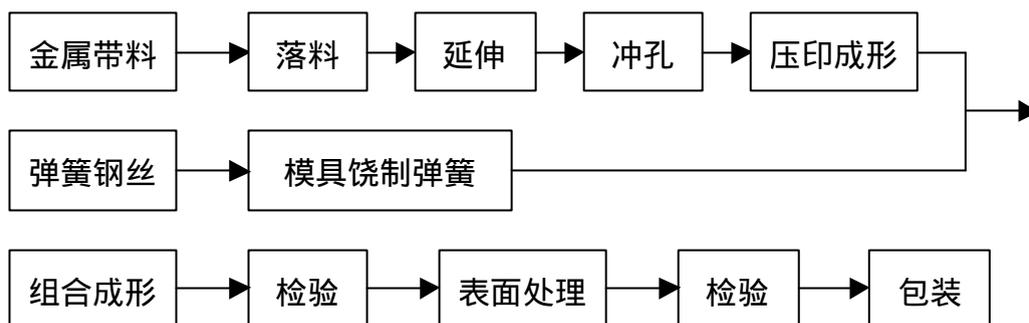
3. 投资项目的技术含量

(1) 技术水平

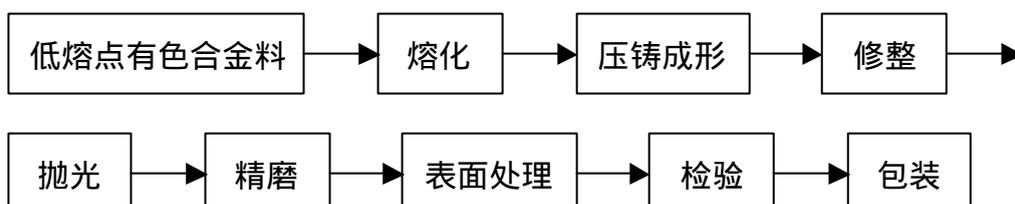
意大利是世界钮扣的主产国之一，工艺技术最为先进，其中金属钮扣的制造流水线世界最好。本技改项目的主要目标是通过引进意大利先进的金属钮扣生产线和相应技术，使本公司的金属钮扣生产技术进入世界先进行列。目前，公司已经解决了材料的选择，主要品种钮扣工艺的开发及成品钮扣表面处理技术等，项目完成投产后，将大大提高公司金属钮扣的科技含量和质量档次。

(2) 工艺流程

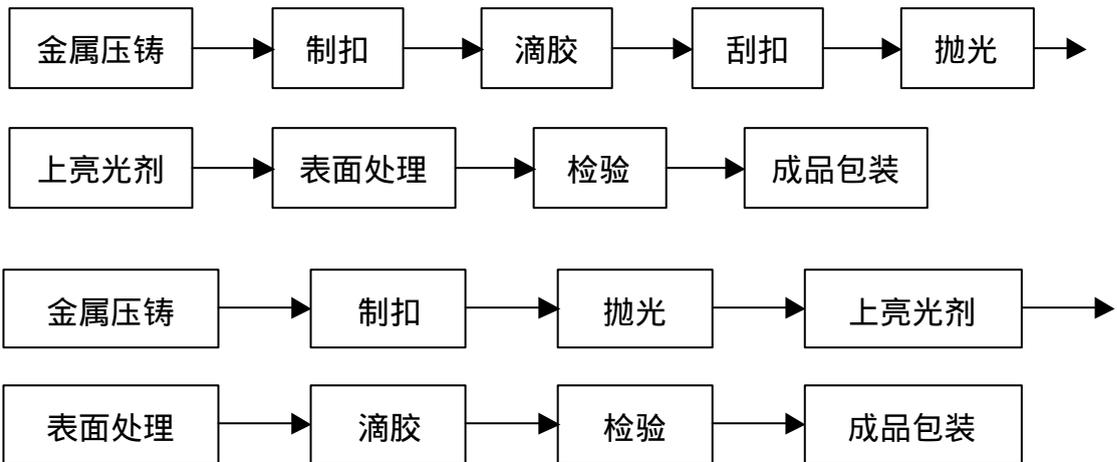
冲压成形金属扣件



压铸成形金属扣件



金属/树脂组合钮扣



(3) 关键技术和设备

在金属钮扣制造过程中，专用设备及模具的设计、制造水平是影响产品质量的关键因素。因此本项目主要生产设备拟从国外引进，其它辅助设备采用国内配套。

序号	型号	名称	数量	备注
1		新型双轭制扣机	50台	引进
2	JB23-6.3	6.3T冲床	8台	引进
3	J23-3.15	3.15T冲床	10台	引进
4	J21-25B	25T冲床	4台	引进
5	J21-45B	45T冲床	2台	引进
6	J21-60B	60T冲床	2台	引进
7	JH-3	手动冲床	16台	引进
8	YB32-200	200T油压机	3台	引进
9	J216	63T压铸机	3台	引进
10	J213B	25T压铸机	3台	引进
11		抛光机	5台	引进
12	RWD-15	热处理设备	1台	引进
13	HV-5	维氏硬度计	1台	引进
14		缩口机	3台	引进
15		弹簧成型机	2台	引进

16		熔焊机	4台	引进
17		模具	50付	引进
18		检测设备	1套	引进
19		各种配件	3套	引进
20		金属扣辅助设备	3套	国产
21		环保设施	1套	国产

4. 主要原材料、辅助材料的供应情况

本项目所用的主要原材料为黄铜、锌合金、不饱和树脂及环氧树脂，国内生产厂家较多，主要原料供应充足。

5. 项目产出和营销情况

(1) 产出情况

年新增各种金属钮扣 0.5 亿粒，其中冲压成型金属扣 0.12 亿粒，压铸成型金属扣 0.08 亿粒，金属/树脂组合钮扣 0.3 亿粒；年新增不饱和树脂扣 2 亿粒。

(2) 营销情况

金属钮扣系列产品，主要用于各种职业服装和时装装饰上，因此其销售主体是部分行业主管部门和时装厂。公司与中国电信、中国移动、法院、检察院、中国税务等职能部门建立了良好的业务联系，基本解决了本项目产品出路问题。

6. 环保问题及措施

项目投产以后，在生产过程中将产生一定的废料、废水、噪声污染，公司将采用如下环境保护措施：

(1) 将制扣过程中产生的边角废料投入日处理量 5 吨的焚烧炉中焚烧，解决固体废物的污染问题。

(2) 公司现有废水处理中心一套，日处理废水 500 吨，处理能力有余，完全可以解决液体废物的处理问题，使废水达标排放。

(3) 生产过程中，个别设备的运行噪声达到了 90db(A)，在采用设备基础减震和建筑隔声等降噪措施后，可达到环保要求。

7. 项目选址及占地情况

项目选址在浙江省临海花园工业区公司现有厂房内，不需征用土地。

8. 项目经济效益分析

项目建成投产后，年新增各类金属钮扣、不饱和树脂扣共 2.5 亿粒，新增销售收入 5,020 万元，新增利润 1,439 万元。主要指标如下：

财务内部收益率(%)	28.34
财务净现值 (I=12%) (万元)	2,729
投资利润率(%)	35.03
投资利税率(%)	49.39
投资回收期 (含建设期) (年)	4.61

9. 项目进展情况

目前，项目选址在公司现有厂区内，无需征地，为了适应市场的需要，已开发小批量的样品投放市场，待本次股票发行募集资金到位后即可开工建设。

(三) 塑钢、金属拉链技改项目

1. 项目的目的及必要性

拉链与钮扣一样在服装上的功能相同，但随着时代的进步，拉链发展到今天，它既是服装的重要辅料，同时其用途远远超出服装业，已经渗透到箱包、鞋帽、帐篷，甚至广泛地应用于医疗卫生、人造草坪、军队武器及宇航等领域。随着世界人口的膨胀，拉链用量成倍增长，市场容量已大大超过了钮扣，2000 年我国拉链的年销售量达到 120 亿元。世界拉链的市场容量估计超过了 800 亿元人民币。世界拉链业第一大公司日本 YKK 公司，拉链的年销售额折算成人民币达到了 207 亿元。中国生产拉链具有十分有利的条件，产业配套性好，产品价格低廉，质量被世界上大多数国家认可，产品在国际上的竞争力很强，市场空间很大。我国拉链的出口量占到总产量的 60%以上，属于典型的出口创汇型强项产品。本公司将

自己的产业定位在服装大辅料领域，发展拉链在业务上与原有的钮扣最为接近，可以充分地发挥本公司原有资源，同时更为重要的是可以找到更为广阔的发展空间。因此抓住中国加入 WTO 的有利时机，投资于市场更为广阔的拉链业，很有必要。

2. 投资概算

本项目选址在浙江临海经济开发区内，需征用土地 50 亩。项目总投资 3,862 万元，项目建设期 2 年，具体用项如下：

用项名称	金额(万元)	占总计比例(%)
土建	670.80	17.37
设备费(包括安装费)	1661.93	43.03
其他费用	655.27	16.97
流动资金	874	22.63
总投资	3,862	100

设备采购情况及金额如下表：

设备名称	规格	数量	单价(万元)	金额(万元)	产地
塑钢拉链生产线		8 条	101	808	台湾
金属拉链生产线		5 条	69	345	台湾
辅助设备		13 套	11.2	145.6	台湾
拉头、挂片生产线		2 条	130	260	台湾
织带机		20 台	0.89	17.8	国产
实验、检测设备		1 套	37.2	37.2	国产
高温高压染色机		3 只	4	12	国产
合计				1,625.6	

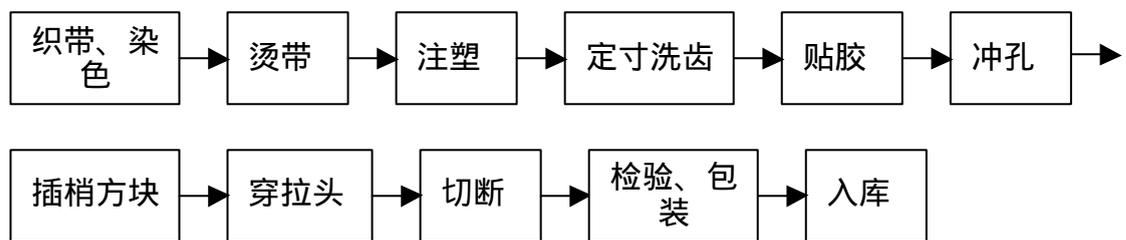
3. 投资项目的技术含量

(1) 技术水平

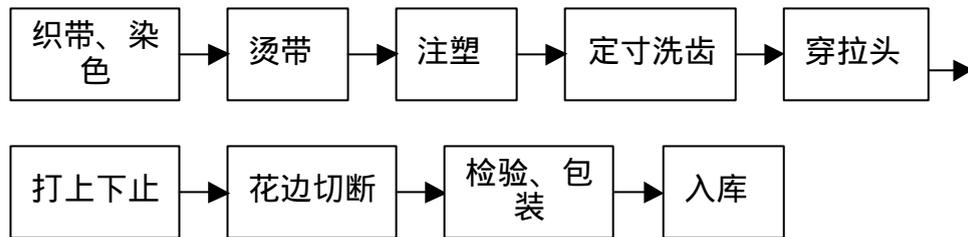
本项目的主要目标是通过引进台湾主要拉链设备制造商生产的塑钢和金属拉链生产线，使公司的塑钢和金属拉链生产技术水平达到国内一流水平。

(2) 工艺流程

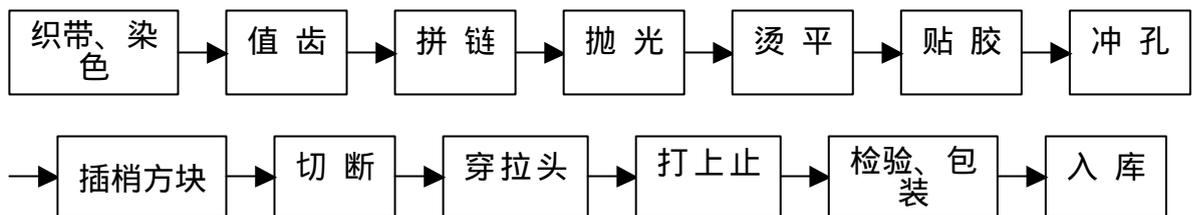
开尾塑钢拉链：



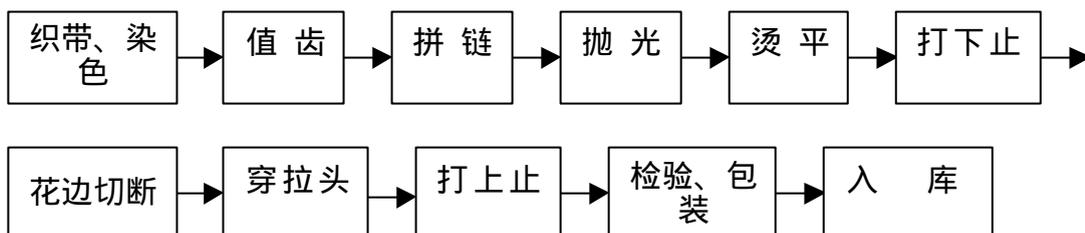
闭尾塑钢拉链



开尾金属拉链



闭尾金属拉链



(3) 关键技术和设备

为了保证产品的高质量、高档次，本项目拟引进台湾先进的拉链生产设备，并由设备厂商提供配套技术，其它辅助设备采用国内配套。

名 称		数量	备注
塑 钢 拉 链 生 产 线	全自动注塑成型机	8 条	引进
	分开机		
	切断机		
	花边切断机		
	自动定寸机		
	超声波贴胶机		
	整烫机		
	全自动冲孔机		
	数显卷带机		
金 属 拉 链 生 产 线	高速排米机	5 条	引进
	抛光机		
	烫带机		
	切齿定寸机		
	上止机		
	下止机		
	超声波贴胶机		
	全自动冲孔机		
	打插口机		
	打方块机		
	数显卷带机		

4. 主要原材料、辅助材料的供应情况

本项目所用的主要原材料为：聚甲醛、涤纶丝、铜扁丝、锌合金等。聚甲醛需台湾或韩国进口，其它原料国内市场供应充足。

5. 项目产出和营销情况

(1) 产出情况

年产塑钢拉链 1,250 万米，金属拉链 350 万米。

(2) 营销情况

拉链的耗用量主要集中在服装、箱包、旅游用品上，这三大类约占了拉链耗用量的 80%左右，塑钢拉链和金属拉链在拉链家族中占有重要地位，公司将利用已经建立的营销网络推销该类产品，同时针对金属拉链多用于牛仔服装的特点，重点开拓欧美市场和俄罗斯市场。早在本公司生产拉链之前，我们就已经开始接触拉链消费的大客户，近年来，本公司拉链的销售额均在 3000 万元左右。本公司实现拉链自产以后，对于增加出口十分有利，出口额将成倍翻番。

6. 环保问题及措施

拉链在生产过程可能产生一定的粉尘、噪声和废水，公司将采取如下措施：

(1) 定寸去齿、打孔等工段会产生一些粉尘，拟在各扬尘点设单机除尘器，使净化后的排放气体中粉尘浓度小于 $100\text{mg}/\text{m}^3$ ，符合国家排放标准。

(2) 生产中产生的噪声主要来源于设备运行声音，个别设备运行时噪声达 $85\text{db}(\text{A})$ ，设计中采用建筑隔音及设备基础减振等降噪措施，治理后对外界的影响将符合环保要求。

(3) 拟新建 400 吨/天的污水处理站一座，使废水经处理后达标排放。

7. 项目选址及占地情况

项目选址在浙江省临海经济开发区，需征用土地 50 亩，新建厂房面积为 17,726 平方米。

8. 项目经济效益分析

项目建成投产后，年新增塑钢拉链 1,250 万米，金属拉链 350 万米，新增销售收入 4,585 万元，新增利润 1,245 万元。主要指标如下：

财务内部收益率(%)	23.42
财务净现值 (I=12%) (万元)	3,397
投资利润率(%)	32.24
投资利税率(%)	45.70
投资回收期 (含建设期) (年)	5.67

9. 项目进展情况

目前，项目已完成选址，设备选型基本确定，公司已前期投资 500 万元用于开发、生产。

前期投入 500 万元的具体情况：

引进设备	单位	数量	单价 (元)	金额(万元)
塑钢拉链生产线	条	3	92	276
金属拉链生产线	条	2	58	116
辅助设备	套	4	9.50	38
拉头、拉片生产线	条	1	72	72
合计				502

本次发行成功后，本公司所募资金中的 3,362 万元将继续投入“塑钢、金属拉链技改项目”，用于增加生产线以达到预计的生产能力。

(四) 尼龙、隐形拉链技改项目

1. 项目的目的及必要性

我国是拉链生产及消费大国，但是国内众多拉链企业规模过小，技术装备水平低，产品质量档次不高。这些问题严重影响了国产拉链的档次和国际竞争力，以至于国际上著名的拉链品牌全被国外占有，如日本 YKK 公司，每年的营业额高达二百多亿元。同类产品的价格比我们的要高出好几倍，获利空间巨大。中国拉链企业的根本出路是拉链生产企业必须生产上规模，管理上水平，实施名牌战略。公司经过几十年的发展，主要产品纽扣已成为国内外知名品牌，营销网络遍布海内外。因此，抓住中国即将加入 WTO 的机遇，投资引进世界一流的拉链生产线，生产以出口和国内中高档服装、箱包等厂商为主要用户的产品，将有助于增强企业的综合实力，同时提升我国拉链行业产品档次，增加出口创汇能力。尼龙拉链和隐形拉链属于拉链家族的新成员，产品的技术含量高，用途非常广泛，发展前景良好，是企业进入拉链业必不可少的产品。

2. 投资概算

本项目选址在浙江省临海经济开发区，需征地 50 亩。项目总投资 4,292 万元，项目建设期 2 年，具体用项如下：

用项名称	金额(万元)	占总计比例(%)
土建	658.65	15.35
设备费(包括安装费)	1,694.80	39.49
其他费用	643.55	14.99
流动资金	1,295	30.17
总投资	4,292	100

设备采购情况及金额：

设备名称	规格	数量	单价(万元)	金额(万元)	产地
尼龙拉链生产线		20 条	46.5	930	台湾
隐形拉链生产线		8 条	63.5	508	台湾
辅助设备		10 套	4	40	国产
实验、检测设备		1 套	18	18	国产
高温高压染色机		13 只	4	52	国产
脱水机		2 台	2	4	国产
烘干机		2 台	2	4	国产
织带机		100 台	0.89	89	国产
合计				1,645	

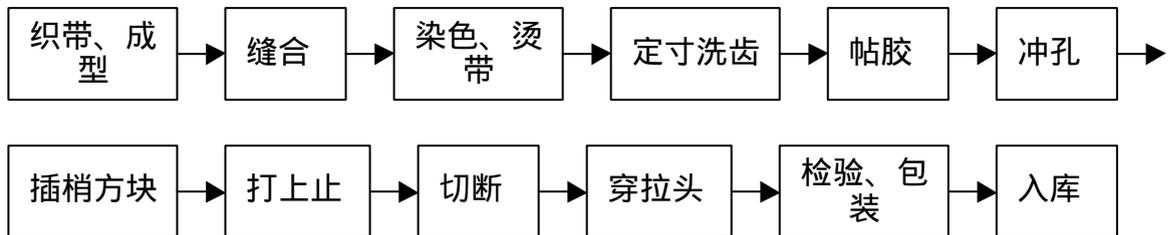
3. 投资项目的技术含量

(1) 技术水平

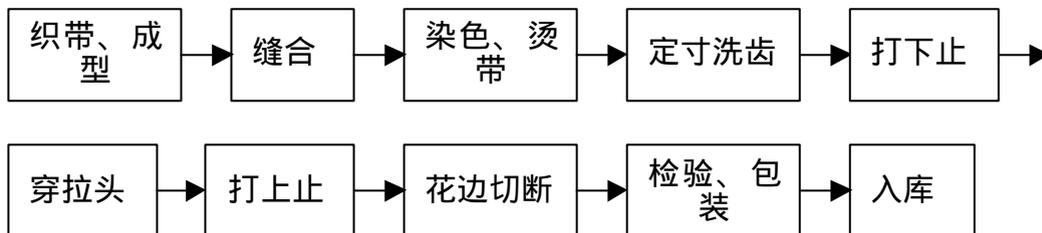
本项目的主要目标是通过引进德国和台湾具有世界先进水平的拉链生产线，使公司的尼龙、隐性拉链生产技术水平达到国内一流水平。

(2) 工艺流程

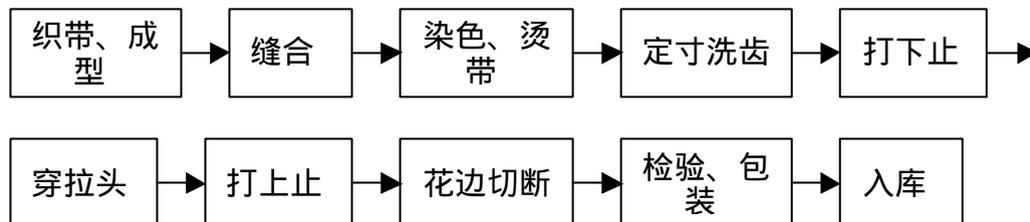
开尾尼龙拉链



闭尾尼龙拉链



隐形拉链



(3) 关键技术和设备

为了保证产品的高质量、高档次，本项目拟引进德国和台湾先进的拉链生产设备，并由设备厂商提供配套技术，其它辅助设备采用国内配套。

名称		数量	备注
尼龙拉	自动成型机	20条	引进
	缝合机		
	定寸去齿机		

链 生 产 线	下止机		
	穿拉头机		
	上止机		
	切断机		
	超声波贴胶机		
	冲孔机		
	方块（插口）机		
	整烫机		
	数显卷带机		
隐 形 拉 链 生 产 线	自动螺旋成型机	8 条	引进
	缝合机		
	定寸去齿机		
	下止机		
	穿拉头机		
	上止机		
	切断机		
	整烫机		
	数显卷带机		

4. 主要原材料、辅助材料的供应情况

本项目所用的主要原材料为涤纶丝、尼龙单丝、铝扁丝、锌合金等，国内各大生产厂家均有售，主要原材料国内供应充足。

5. 项目产出和营销情况

（1）产出情况

年产尼龙拉链 6,000 万米，隐形拉链 2,500 万米。

（2）营销情况

拉链的耗用量主要集中在服装、箱包、旅游用品上，这三大部分约占了拉链耗用量的 80% 左右，尼龙拉链和隐形拉链是拉链市场第二大品种，公司经营拉链的历史已有十多年，近年来销售额均在 3,000 万人民币左右，已初步建立了拉链营销网络，客户遍布亚、非、欧、美。

6. 环保问题及措施

同“(三)塑钢、金属拉链技改项目 6. 环保问题及措施”。

7. 项目选址及占地情况

项目选址在浙江省临海经济开发区，需征用土地 50 亩，新建厂房面积为 16,880 平方米。

8. 项目经济效益分析

项目建成投产后，年新增尼龙拉链 6,000 万米，隐形拉链 2,500 万米，新增销售收入 10,400 万元，新增利润 1,773 万元。主要指标如下：

财务内部收益率(%)	28.41
财务净现值(I=12%)(万元)	4,973
投资利润率(%)	41.31
投资利税率(%)	65.59
投资回收期(含建设期)(年)	5.31

9. 项目进展情况

目前，项目已完成选址，设备选型基本确定，已进行试产试销，待本次股票发行募集资金到位后即可开工建设。

七、项目的轻重缓急

本次募集资金投资项目按照项目的轻重缓急排列为：激光雕刻钮扣技改项目，金属钮扣技改项目，塑钢、金属拉链技改项目，尼龙、隐形拉链技改项目。

八、募集资金运用涉及关联交易的情况

本次发行募集资金运用不涉及关联交易。

第十二节 发行定价及股利分配政策

一、发行人本次股票发行的定价

1、本次股票发行价格考虑的主要因素

本次股票发行价格考虑的主要因素有：《公司法》规定的发行完成后社会公众股占公司总股本的比例；本次募集资金投资项目所需资金量；公司过去三年的经营业绩；公司所处行业的前景；公司的发展潜力及竞争优势；类比行业上市公司二级市场表现等。

2、定价过程和定价方法

保荐机构（主承销商）和发行人根据《证券法》第 28 条有关规定，发行价格由保荐机构（主承销商）和公司协商确定，并报中国证监会核准。按照发行人拟募股资金使用项目及拟申请公开发行股票的数量，结合公司的经营情况及有关发行价格的测算，保荐机构（主承销商）和公司协商确定了公司首次发行股票价格为 7.37 元/股。

二、股利分配政策

1. 公司本着同股同权同利的原则，按各股东持有股份的数额派发股利。公司向个人派发股利时，由公司按《中华人民共和国个人所得税法》和国家税务总局发布的《征收个人所得税若干问题的规定》代扣个人所得税。股利派发形式、股利派发数量和是否派发股利等由公司股东大会决定。

2. 根据《公司章程》的规定，公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- （1）弥补上一年度的亏损；
- （2）提取法定公积金百分之十；
- （3）提取法定公益金百分之五；
- （4）提取任意公积金；
- （5）支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金、公益金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金、公益金之前向股东分配利润。

3. 股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的百分之二十五。

4. 根据本公司章程之规定，法定盈余公积金、任意盈余公积金、公益金的提取比例及普通股股利的支付，在每个会计年度结束后六个月内，由本公司董事会依照法律规定和公司经营发展状况提出方案，并提交股东大会审议通过。

5. 公司股利分配采取现金或股票的形式。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。公司派发股利时，将按照法律规定代扣代缴股东所获股利收入应缴的税金。

三、公司近三年股利分配情况

1. 2001 年度股利分配情况

根据公司 2002 年 4 月 27 日召开的 2001 年度股东大会决议：2001 年度股利暂不分配。

2. 2002 年度股利分配情况

根据公司 2003 年 4 月 30 日召开的 2002 年度股东大会决议：以 2002 年年末总股本 5,378.3433 万股为基数，向全体股东每股派发现金红利 0.3 元(含税)。

3. 2003 年度股利分配情况

根据公司 2004 年 3 月 8 日召开的 2004 年第一次临时股东大会决议：以 2003 年年末总股本 5,378.3433 万股为基数，向全体股东每股派发现金红利 0.56 元(含

税)。

以上股利分配符合《公司章程》的规定。

四、公司 2004 年度股利分配政策和计划。

根据公司 2004 年 3 月 8 日召开的 2004 年第一次临时股东大会决议：公司截止发行上市以前滚存的未分配利润由新老股东共同享有。

第十三节 其他重要事项

一、信息披露制度和投资者服务计划

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、证券交易所股票上市规则等法律、法规、规则及本公司章程的规定，本公司制定了本公司上市后适用的信息披露制度和投资者服务计划，主要内容包括：

（一）责任部门及相关人员

本公司负责信息披露和投资者关系的部门是董事会办公室，负责人为董事会秘书谢瑾琨，咨询电话为 0576 - 5125002。

公司董事会秘书应当履行的职责包括：准备和递交国家有关部门要求的董事会和股东大会出具的报告和文件；准备董事会会议和股东大会，并负责会议的记录和会议文件、记录的保管；负责公司信息披露事务，保证公司信息披露的及时、准确、合法、真实和完整；保证有权得到公司有关记录和文件的人及时得到有关文件和记录；公司章程和公司股票上市的证券交易所股票上市规则所规定的其他职责。

（二）股东大会信息披露的有关规定

公司召开股东大会，董事会应当在会议召开三十日以前通知登记公司股东并列明讨论的议题。公司在计算三十日的起始期限时，不包括会议召开当日。临时股东大会只对通知中列明的事项作出决议。

股东大会因故延期或取消，应当在原定股东大会召开日的五个工作日之前发布通知，通知中应当说明延期或取消的具体原因。属延期的，通知中应当公布延期后的召开日期。

股东大会对董事会预案作出修改，或对董事会预案以外的事项作出决议，或会议期间发生突发事件导致会议不能正常召开的，公司应当向公司股票上市的证券交易所说明原因并公告。

公司应当在股东大会结束后两个工作日内将股东大会决议公告文稿、会议记录和全套会议文件报送证券交易所，经交易所审查后在指定报纸上刊登决议公告。

股东大会决议公告应当写明出席会议的股东人数、所持股份及占公司表决权总股本的比例，以及每项议案的表决方式和表决统计结果。对股东提案作出决议的，应当列明提案股东的名称或姓名、持股比例和提案内容。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有关部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作出详细说明。

（三）董事会会议信息披露的有关规定

公司召开董事会会议，应当在会议召开十日以前书面通知全体董事，说明会议议题、会议日期、地点、会议期限等。

公司董事会决议涉及须经股东大会表决的事项和收购出售资产、关联交易、交易所规定的其他重大事件（如公司预计出现亏损、重大诉讼或仲裁事项、重大担保等），必须公告；其他事项，证券交易所认为有必要的，也应当公告。

公司召开董事会会议，应当在会议结束后两个工作日内将董事会决议和会议纪要报送证券交易所备案。

（四）监事会会议信息披露的有关规定

公司召开监事会会议，应当在会议召开十日以前将会议通知书面送达全体监事。

监事会会议通知应载明：举行会议的日期、地点和会议期限，事由及议题以及发出通知的日期。

公司召开监事会会议，应当在会议结束后两个工作日内将监事会决议和会议纪要报送证券交易所备案，经证券交易所审核后，在指定报纸上公布。

（五）公司报告的披露

公司应当公开披露的信息包括定期报告和临时报告。年度报告和中期报告为定期报告，其他报告为临时报告。

公司应当于每个会计年度的上半年结束之日起二个月内编制完成中期报告并在指定报纸披露。

公司应当在每个会计年度结束之日起四个月内编制完成年度报告，在指定报纸披露年度报告摘要，同时在指定网站上披露其全文。

公司应当在年度报告经董事会批准后的两个工作日内向证券交易所报送年度报告，经证券交易所登记后，在至少一种指定报纸上刊登年度报告摘要并在指定网站上披露年度报告全文。

（六）公司的通知、公告

公司的通知通过专人送出、邮件方式送出、公告或公司章程规定的其他形式发出。

公司召开股东大会的会议通知，以公告方式进行。

公司召开董事会、监事会的会议通知，以专人送出方式或邮件方式或传真方式进行。

公司通知以专人送出的，由被送达人在送达回执上签名(或盖章)，被送达人签收日期为送达日期；公司通知以邮件送出的，自交付邮局之日起第五个工作日为送达日；公司通知以公告方式送出的，第一次公告刊登日为送达日期；以传真方式送出的以被送达人在公司预留的传真号接受日为送达日期。

公司公开披露的信息必须在第一时间报送证券交易所。

公司指定《证券时报》为刊登公司公告和其他需要披露信息的报刊。公司公开披露的信息应当在至少一种指定报纸上公告，按照规定应当上网披露的，还应当在指定网站披露。在其他公共传媒披露的信息不得先于指定报纸和指定网站。公司不得以新闻发布或答记者问等形式代替公司的正式公告。

公司应当在信息披露前将公告文稿及相关材料报送证券交易所。所报文稿及材料应为中文打印件并签字盖章，文稿上应当写明拟公告的日期及报纸。经证券

交易所同意后，公司自行联系公告事项。不能按预定日期公告的，应当及时报告证券交易所。

公司应当将信息披露文件在公告的同时备置于指定场所，供公众查阅。

（七）其他事项的有关规定

公司经营活动涉及收购和出售资产、关联交易、重大诉讼或仲裁事项、重大担保及交易所规定的其他重大事件，按交易所上市规则规定的内容进行披露。

公司董事会全体成员必须保证信息披露内容真实、准确、完整，没有虚假、严重误导性陈述或重大遗漏，并就其保证承担连带赔偿责任。

公司及其董事、监事、高级管理人员不得利用内幕消息进行内幕交易和操纵市场。

与公司履行公开信息披露义务有关的会计师事务所、律师事务所、资产评估事务所等中介机构及相关人员对公司尚未公开的信息负有保密义务，不得利用内幕信息为自己或他人谋取利益。

二、重大合同

发行人的重大合同是指发行人将要履行、正在履行以及虽已履行完毕但可能存在潜在纠纷的合同。该等重大合同除了本招股说明第六节中披露的关联交易合同外，还有：

（一）借款合同

借款合同一：

浙江伟星实业发展股份有限公司与中国工商银行临海市支行订立借款合同一份，借款金额 200 万元人民币，期限自 2003 年 2 月 27 日到 2004 年 1 月 20 日，月利率为 4.425‰。担保人伟星集团有限公司。

借款合同二：

浙江伟星实业发展股份有限公司与中国工商银行临海市支行订立借款合同

一份,借款金额 500 万元人民币,期限自 2003 年 3 月 10 日到 2004 年 1 月 20 日,月利率为 4.425‰。担保人伟星集团有限公司。

借款合同三:

浙江伟星实业发展股份有限公司与中国工商银行临海市支行订立借款合同一份,借款金额 1,000 万元人民币,期限自 2003 年 4 月 11 日到 2004 年 3 月 10 日,月利率为 4.425‰。担保人伟星集团有限公司。

借款合同四:

浙江伟星实业发展股份有限公司与中国民生银行杭州分行订立综合授信合同一份,双方约定在授信有效期内最高授信额度为 4,000 万元人民币,授信期限自 2002 年 6 月 6 日到 2004 年 6 月 6 日。本合同项下借款的担保方式为保证和质押。

在此授信合同下,浙江伟星实业发展股份有限公司与中国民生银行杭州分行订立借款合同一份,借款金额 1,500 万元人民币,期限自 2003 年 3 月 20 日到 2004 年 3 月 20 日,年利率为 4.425%。担保人伟星集团有限公司。

借款合同五:

浙江伟星实业发展股份有限公司与上海浦发银行台州分行订立借款合同一份,借款金额 2,000 万元人民币,期限自 2003 年 8 月 15 日到 2006 年 8 月 15 日,月利率为 4.1175‰。担保人伟星集团有限公司。

(二) 保险合同

中国人民保险公司临海市支公司与浙江伟星实业发展股份有限公司于 2003 年 4 月 29 日订立财产保险合同,按 2003 年 3 月固定资产的帐面净值和存货的帐面余额对浙江伟星实业发展股份有限公司的固定资产、存货办理了保险,保险费 92,453.91 元,期限一年,总保险金额 46,226,958.56 万元。

(三) 高压供电合同

为确保发行人生产用电,发行人与临海市电力公司签定《高压供用电合同》。该协议保证了发行人用电及用电质量。该合同期限自 2001 年 1 月 1 日至 2004 年

1月1日止。

（四）重大销售合同

鉴于本公司的单项合同金额普遍偏小，根据重要性原则，本公司的重大销售合同为：2003年12月22日，发行人与江苏省纺织品进出口集团股份有限公司签订拉链购销合同一份，约定由发行人向需方提供拉链60万米，合同总金额394800元。交货时间为2003年12月28日—2004年1月8日。

（五）土地征用协议

发行人与临海经济开发区管理委员会于2002年4月1日签订了《土地征用协议书》一份，由发行人在临海经济开发区征用土地300亩，作为募集资金拟投资项目的建设用和未来项目建设储备用地，总计人民币1,380万元。

发行人与临海市国土资源局于2003年7月18日签订了《国有土地使用权出让合同》，由发行人在尤溪镇花联村征用土地32,007平方米作为新建厂房用地，土地出让金为4,466,732元。

（六）主承销协议

发行人与宏源证券股份有限公司签署协议，约定由宏源证券股份有限公司牵头组织承销团，以余额包销方式，销售本公司本次发行的全部社会公众股。

三、公司控股股东重大收购事项

2003年7月，四维瓷业（代码600145）国家股股东重庆轻纺控股（集团）公司向本公司控股股东伟星集团有限公司转让了所持四维瓷业9,940万股国家股（占总股本28.68%）。加上本次股权收购，伟星集团的对外投资比例未超过其净资产的50%。

四、公司作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署之日，本公司不存在尚未了结的或者可预见的、以本公司作为一方当事人的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

五、公司主要关联方作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署之日，持有本公司5%以上股份的股东——伟星集团及章卡鹏先生、张三云先生均不存在尚未了结的或者可预见的作为一方当事人的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

六、公司高管人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均不存在尚未了结的或者可预见的作为一方当事人的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

七、发行人及其5%以上股份股东的重大诉讼或仲裁事项

根据保荐机构（主承销商）的核查和发行人律师在为发行人本次发行、上市出具的《法律意见书》，发行人和伟星集团、章卡鹏先生、张三云先生等持有股份公司5%以上股份的股东无未了结的或者可预见的对发行人或上述股东自身的资产状况、财务状况产生重大不利影响的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

八、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员受到刑事诉讼的情况，以及面临的重大诉讼或仲裁事项

根据保荐机构（主承销商）的核查和发行人律师为本次发行、上市出具的《法律意见书》，发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未受到刑事诉讼的情况，和作为一方当事人面临重大诉讼或仲裁的事项。

第十四节 董事及有关中介机构声明

一、公司全体董事声明

本公司全体董事承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

董事会成员签名：

章卡鹏

张三云

谢瑾琨

罗仕万

朱立权

朱美春

金雪军

孙维林

郑丽君

浙江伟星实业发展股份有限公司

2004年4月12日

二、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，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： 王旭 李金海

公司法定代表人（或授权代表）： 何加武

宏源证券股份有限公司

2004年4月12日

三、发行人律师声明

本所及经办律师保证由本所同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容已经本所审阅,确认招股说明书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏引致的法律风险,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师: 黄廉熙 刘斌

律师事务所负责人: 章靖忠

浙江天册律师事务所

2004年4月12日

四、会计师事务所声明

本所及经办会计师保证由本所同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的财务报告已经本所审计，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师： 葛徐 吕苏阳

会计师事务所负责人： 吕苏阳

浙江天健会计师事务所有限公司

2004年4月12日

五、验资机构声明(一)

本机构保证由本机构同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告及有关数据已经本机构审阅，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办验资人员： 周岳江 金冠兴

单位负责人： 金冠兴

台州中天会计师事务所有限公司

2004年4月12日

六、验资机构声明(二)

本机构保证由本机构同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告和有关数据已经本所审阅，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。

经办注册会计师： 葛徐 吕苏阳

会计师事务所负责人： 吕苏阳

浙江天健会计师事务所有限公司

2004年4月12日

七、资产评估机构声明

本机构保证由本机构同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估数据已经本机构审阅，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。

经办资产评估师： 周岳江 金冠兴

评估机构负责人： 金冠兴

台州中天资产评估有限公司

2004年4月12日

八、评估复核机构声明

本机构保证由本机构同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的评估复核报告和有关数据已经本机构审阅，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。

经办评估复核人员： 俞华开 方国升

评估复核机构负责人： 朱永勤

浙江天健资产评估有限公司

2004年4月12日

第十五节 附录和备查文件

一、招股说明书附录

1. 审计报告
2. 财务报告

二、备查文件

1. 公司首次公开发行股票申请文件（整套）
2. 审计报告及财务报告
3. 公司设立登记的注册文件
4. 《公司章程》
5. 中国证监会核准本次发行的文件
6. 承销协议
7. 公司设立的其它有关资料
8. 与公司有关的重要合同
9. 发行人律师为本次股票发行出具的法律意见书
10. 发行人律师为本次股票发行出具的律师工作报告
11. 中国证监会要求的其它材料

查阅时间：每周一至周五上午 9:30 - 11:30，下午 1:30 - 4:30

（节假日除外）

查阅地点：（1）浙江伟星实业发展股份有限公司

地 址：浙江省临海市花园工业区

电 话：0576—5125002

联系人：谭 梅

(2) 宏源证券股份有限公司

法定代表人：田国立

住 所：新疆乌鲁木齐市建设路 2 号

电 话：(0755)83755913

传 真：(0755)83755759

联 系 人：石引泉