

希努尔男装股份有限公司

关于投资建设希努尔男装产业园新区（一期）项目的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、项目投资概述

1、希努尔男装股份有限公司（以下简称“公司”）拟以自筹资金 9,362.60 万元投资建设希努尔男装产业园新区（一期）项目，项目实施地点为位于诸城市青兰高速以北，舜昌路以南，206 国道以西。项目建设内容为年产 72 万件休闲上衣产能的主辅生产车间、购置相应的生产设备、建设配套的仓贮、生活设施等。

2、上述项目投资经公司第二届董事会第十次会议以 9 票同意、0 票反对、0 票弃权的表决结果审议通过。根据《公司章程》规定，此项投资事宜系公司董事会审批权限，无需提请股东大会审议。

3、上述项目投资为公司自筹资金投资行为，不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、项目建设背景及内容

（一）项目建设背景

公司始终专注于自主品牌的建设，同时依托公司在男装设计研发、生产制造环节的能力，通过 ODM（原始设计制造商）模式，积极与国际品牌合作。随着公司自主品牌、ODM 业务的持续发展，目前已经明显受制于产能不足：

1、内销市场：公司每年会外购部分自主品牌的休闲上衣和夹克，一方面，外购成本较高；另一方面，也难以保证产品质量和交货周期。

2、ODM 业务：公司在男装设计、生产方面持续投入，不断提升的设计能力与质量稳定的生产能力，为公司赢得了日本优衣库、英国 MOSS 等国际知名的合作伙伴；近年来，优衣库、MOSS 等发展势头迅猛，公司作为优质供应商，它们也真诚希望公司能扩大部分产能，以期建立更为长久的战略合作关系；如 2013 年以来，公司通过 ODM 模式为优衣库生产休闲上衣近 20 万件，预计全年能到达 50 万件，伴随着优衣库在中国迅速扩张的势头，预计未来订单数量将持续增长。

另公司已于 2012 年 5 月 19 日取得位于诸城市青兰高速以北，舜昌路以南，206 国道以西 4（幅）地块的土地使用权，并于 2012 年 12 月 13 日取得上述 4（幅）地块的《中华人民共和国国有土地使用权证》（登记号为：诸国用（2012）第 03051 号-03054 号）。为实施该项目做好了土地资源的储备。

（二）项目建设必要性

1、实现企业发展战略的需要

公司始终专注于自主品牌的建设，致力于打造国际一流的生产基地。同时基于公司在设计研发和生产制造环节的能力，与国际品牌公司开展一部分 OEM 和 ODM 模式的合作。尽管通过 OEM、ODM 方式实现的销售收入和利润占比有限，但公司始终将其作为公司的重要业务来对待，因为和国际品牌开展成功的 OEM，特别是 ODM 合作，不仅可以使公司的设计制造能力得到有效的发挥和拓展，而且对自主品牌的建设具有重要的借鉴和提升作用，发展自主品牌和发展 ODM 合作互为补充、相互促进。

但是公司现有的生产能力主要用于满足自主品牌产品的生产要求，只能有很小的一部分调剂能力用于开展与其它品牌的加工合作，要开展一定规模的 ODM 合作，特别是和优衣库这样风格的的品牌合作，公司现有工业园区的产能已严重不足。

本项目建成后将极大地提升公司和国际品牌开展 ODM 合作的能力和水平。

2、希努尔品牌休闲类产品与国际品牌相互借鉴的需要

希努尔品牌主要是以正装类产品为主，近年来为了满足消费者对休闲类产品的需要，公司设计研发部门也开发了一系列休闲类产品，丰富了希努尔品牌产品系列，

但是在对休闲类产品的风格把握上，特别是在时尚性、国际性方面与国际品牌相比还有提升的空间。

本项目建设的年产 72 万件休闲上衣产能，主要是用来和国际品牌在休闲类产品的开发上开展 ODM 合作，尽管各品牌产品在风格和价值定位之间存在差异性，但在趋势的把握上还是存在一定的相关性和可借鉴性。

3、提升公司管理水平，特别是快速反应能力的需要

通过本项目的建设，将进一步使公司的制造环节真正嵌入到全球供应链中去，嵌入到国际跨国公司的供应链中去，这将对提升公司的管理水平，特别是提升公司的快速反应能力产生积极的推动作用。

4、提升公司研发生产环节水平和规模的需要

为和国际品牌公司开展长期合作，公司在现有设计研发力量的基础上，进一步强化设计研发团队国际化水平和整体实力，特别是专门聘请了日本的制版师和工艺师，并同意大利的专业面料和服装设计室签订了长期战略合作协议。

通过本项目的建设，将为公司搭建一个高水平的、和国际品牌商开展 ODM 合作的平台，从而促进公司在设计研发和制造环节水平和能力的大幅提升。

5、减少外购比例，保证公司自主品牌产品质量的需要

通过本项目的建设，可减少公司产品外购比例，有利于提高核心产品的自制比例，保证产品货期和质量，有效缩减外购产品的采购成本，提高公司的利润空间，从而有利于公司经济效益的稳步提升。

（三）项目建设内容

本项目建设的主要内容为年产 72 万件休闲上衣产能的主辅生产车间、购置相应的生产设备、建设配套的仓贮、生活设施等。包括：

- 1、裁剪车间及辅料库，建筑面积 10,000 平方米；
- 2、生产车间，建筑面积 10,000 平方米，并配备 4 条日产休闲服 300 件的生产流水线、4 条日产夹克 300 件的生产流水线；
- 3、成品仓库，建筑面积 8,000 平方米；

- 4、职工宿舍，总建筑面积 6,000 平方米；
- 5、职工食堂，建筑面积 4,000 平方米。

三、项目建设主体及投资进度

本项目由公司直接实施。建设期为 1.5 年，预计 2014 年 12 月工程竣工。

四、项目总投资及资金来源

本项目总投资为9,362.60万元，其中：固定资产投资8,656.00万元，铺底流动资金706.60万元。资金来源为公司自筹。

五、经济效益测算

本项目建成后将形成年产72万件休闲上衣的生产能力，将实现年均不含税营业收入11,232.00万元，年均利润总额为2,479.10万元，年均净利润为1,859.30万元，所得税后项目财务内部收益率为16.20%，所得税后投资回收期（含建设期1.5年）为5.2年，总投资收益率为22.50%。

六、项目投资的目的、存在的风险和对公司的影响

（一）项目存在的风险

1、市场风险：虽然服装的市场需求处于稳步上升态势，为本项目的实施提供了良好的市场机遇，公司在决定投资本项目之前，也进行了充分的分析和论证，但由于市场本身存在不确定因素，比如项目建成投产后市场环境发生了巨大不利变化等，有可能使本项目实施后面临一定的市场风险。

2、项目实施达不到预期收益水平的风险：虽然本项目经过了可行性研究论证，预期能够产生良好的经济效益和社会效益，但在项目实施过程中，如果遇到原材料、产品市场价格大幅波动或市场开拓不能如期推进等因素，都会给公司生产经营和盈利水平带来较大的影响，可能导致项目达不到预期的收益水平。

针对上述投资风险，公司将通过充分利用公司服装领域积累的丰富的生产经验与质量控制体系，通过引进的高端生产设备高效与规模化生产不断降低成本，以应对产品价格波动风险；充分利用公司积累的市场渠道与客户资源，加强营销团队建设，积极开拓国际市场，加强与国际品牌的ODM合作，逐步实现公司效益的稳步提升。项目在经营过程中可能面临的经营风险、管理风险和技术风险等，公司管理层将采取相应的对策和措施予以控制和化解，以确保项目目标的实现。

除此以外，项目最终投资收益状况还将受项目建设施工、生产组织状况、人力资源成本、项目配套建设完善程度等方面因素的影响，项目投资尚存在不确定性，敬请广大投资者注意投资风险。

（二）项目投资的目的及对公司的影响

本项目投资的目的主要是为了与国际品牌合作的需要，通过投资建设希努尔男装产业园新区（一期）项目，能提高公司现有休闲上衣的生产能力，在增加公司经济效益的同时，有利于公司在产品研发和制造环节能力的提升，有利于公司管理水平的提升，有利于公司国际化水平的提升，有利于公司综合竞争力的提升。

七、备查文件

1、第二届董事会第十次会议决议

特此公告。

希努尔男装股份有限公司董事会

2013年4月26日