



上海美特斯邦威服饰股份有限公司

（住所：上海市南汇区康桥镇康桥东路 800 号）

2008年年度报告

2009 年 3 月 27 日

重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

公司独立董事王石因其他公务未能亲自出席本次董事会，特通过通讯方式对议案行使表决权，其他董事均已出席审议本次年报的董事会会议。

安永华明会计师事务所为本公司2008年度财务报告出具了安永华明(2009)审字第60644982_B01号标准无保留的审计报告。

公司负责人周成建、财务会计工作负责人韩钟伟及会计机构负责人（会计主管人员）张利声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一节	公司基本情况	3
第二节	会计数据和业务数据摘要	5
第三节	股本变动及股东情况	8
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	12
第五节	公司治理结构	17
第六节	股东大会情况简介	24
第七节	董事会报告	26
第八节	监事会报告	47
第九节	重要事项	50
第十节	财务报告	50
第十一节	备查文件目录	160

第一节 公司基本情况

(一) 公司法定中文名称：上海美特斯邦威服饰股份有限公司

公司中文名称缩写：美邦服饰

公司法定英文名称：Shanghai Metersbonwe Fashion&Accessories Co.,Ltd.

(二) 公司法定代表人：周成建

(三) 公司董事会秘书、证券事务代表

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	韩钟伟	徐斌
联系地址	上海市南汇区康桥镇康桥东路 800 号	上海市南汇区康桥镇康桥东路 800 号
电话	021-38119999	021-38119999
传真	021-38119997	021-38119997
电子信箱	Corporate@metersbonwe.com	Corporate@metersbonwe.com

(四) 公司注册地址及办公地址：上海市南汇区康桥镇康桥东路800号

邮政编码：201319

国际互联网网址：<http://www.metersbonwe.com>

电子邮箱：Corporate@metersbonwe.com

(五) 信息披露报纸名称：证券时报、上海证券报，

登载年度报告的国际互联网网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：深圳证券交易所

上海市南汇区康桥镇康桥东路800号

(六) 公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：美邦服饰

股票代码：002269

(七) 其它有关资料

公司首次注册登记日期：2000年12月6日

公司最近一次变更登记日期：2008年10月17日

注册登记地点：上海市工商行政管理局

公司企业法人营业执照注册号：310225000206755

公司税务登记证号码：310225666049783

公司聘请的会计师事务所：安永华明会计师事务所

会计师事务所的办公地址：北京市东城区东长安街1号东方广场
安永大楼16层

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、公司 2008 年度主要利润指标

单位：人民币元

指标	金额
营业收入	4,473,679,912
营业利润	833,290,267
营业外收支净额	7,881,226
利润总额	841,171,493
归属于上市公司股东的净利润	587,516,097
扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润 (注)	580,790,612
经营活动产生的现金流量净额	469,924,771
现金及现金等价物净增加额	1,547,086,907

注：根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益(2008)》的要求，公司计算 2008 年与非经常性损益相关的财务指标时，已扣除少数股东权益和所得税影响。

注：报告期内扣除非经常性损益的项目及涉及金额如下：

单位：人民币元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
处置固定资产净损失	-781,905.00	
政府补助	12,456,832.00	地方财政补贴
违约金及罚没净收入	1,271,496.00	
捐赠支出	-4,409,386.00	
加盟商借款利息收入	1,076,896.00	
其他营业外支出/(收入)净额	-655,811.00	
非经常性损益的所得税影响数	-2,234,011.00	
归属于少数股东的非经常性损益	1,374.00	
合计	6,725,485.00	-

二、公司前三年主要会计数据和财务指标

1、主要会计数据

单位：人民币元

	2008 年	2007 年	本年比上年增减（%）	2006 年
营业收入	4,473,679,912.00	3,156,516,825.00	41.73%	1,983,689,134.00
利润总额	841,171,493.00	432,519,295.00	94.48%	92,298,646.00
归属于上市公司股东的净利润	587,516,097.00	363,991,332.00	61.41%	67,844,868.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	580,790,612.00	277,258,946.00	109.48%	98,790,551.00
经营活动产生的现金流量净额	469,924,771.00	217,964,845.00	115.60%	157,775,769.00
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末增减（%）	2006 年末
总资产	4,576,963,116.00	1,858,335,361.00	146.29%	1,222,703,680.00
所有者权益（或股东权益）	2,587,758,095.00	664,745,082.00	289.29%	300,753,750.00
股本	670,000,000.00	400,000,000.00	67.50%	260,000,000.00

2、主要财务指标

单位：人民币元

	2008 年	2007 年	本年比上年增减（%）	2006 年
基本每股收益（元/股）	0.94	0.61	54.10%	0.14
稀释每股收益（元/股）	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.93	0.46	102.17%	0.21
全面摊薄净资产收益率（%）	22.70%	54.76%	-32.06%	22.56%
加权平均净资产收益率（%）	42.00%	75.00%	-33.00%	32.00%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%）	22.44%	41.71%	-19.27%	32.85%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	41.00%	57.00%	-16.00%	46.00%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.70	0.54	29.63%	0.61
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末增减（%）	2006 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	3.86	1.66	132.53%	1.16

注：本公司无稀释性潜在普通股。

3、净资产收益率和每股收益

报告期利润	2008 年度				2007 年度			
	净资产收益率		每股收益		净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本	稀释	全面摊薄	加权平均	基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	23%	42%	0.94	不适用	55%	75%	0.61	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	22%	41%	0.93	不适用	42%	57%	0.46	不适用

三、报告期内归属于母公司所有者权益变动情况：

(单位：元)

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	归属于母公司所有者权益合计
期初数	400,000,000.00	12,830,430.00	46,281,695.00	205,632,957.00	664,745,082.00
本年增加	270,000,000.00	1,265,496,916.00	80,464,319.00	587,516,097.00	2,203,477,332.00
本年减少				280,464,319.00	280,464,319.00
期末余额	670,000,000.00	1,278,327,346.00	126,746,014.00	512,684,735.00	2,587,758,095.00
变动原因	送红股；公开发行股票。	股本溢价	按规定计提	计提盈余公积；送红股	

第三节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况表

(单位：股)

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	400,000,000	100.00%		200,000,000				600,000,000	89.60%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	400,000,000	100.00%		200,000,000			200,000,000	600,000,000	89.60%
其中：境内非国有法人持股	360,000,000	90.00%		180,000,000			180,000,000	540,000,000	80.60%
境内自然人持股	40,000,000	10.00%		20,000,000			20,000,000	60,000,000	9.00%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份			70,000,000				70,000,000	70,000,000	10.40%
1、人民币普通股			70,000,000				70,000,000	70,000,000	10.40%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的									

外资股									
4、其他									
三、股份总数	400,000,000	100.00%	70,000,000	200,000,000			270,000,000	670,000,000	100.00%

限售股份变动情况表

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
上海华服投资有限公司	360,000,000		180,000,000	540,000,000	发行上市	2011 年 8 月 28 日
胡佳佳	40,000,000		20,000,000	60,000,000	发行上市	2011 年 8 月 28 日
首次公开发行网下配售发行	0	14,000,000	14,000,000	0	网下配售	2008 年 11 月 28 日
合计	400,000,000	14,000,000	214,000,000	600,000,000	—	—

二、股票发行和上市情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]950号文核准，2008年8月14日本公司首次公开发行7,000万股人民币普通股，发行价格为19.76元/股。经深圳证券交易所《关于上海美特斯邦威服饰股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2008]120号）同意，本公司发行的人民币普通股股票于2008年8月28日起在深圳证券交易所上市，股票简称“美邦服饰”，股票代码“002269”；发行人控股股东上海华服投资有限公司（以下简称“华服投资”）、发行人股东胡佳佳和发行人实际控制人周成建均承诺：“自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其截至上市之日已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。”

三、股东和实际控制人情况

1、股东数量和持股情况

前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

股东总数		3,273			
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
上海华服投资有限公司	境内非国有法人	80.60%	540,000,000	540,000,000	0
胡佳佳	境内自然人	8.96%	60,000,000	60,000,000	0
交通银行—博时新兴成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.75%	5,000,036	0	0
中国工商银行—汇添富均衡增长股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.61%	4,102,647	0	0
中国建设银行—华夏优势增长股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.50%	3,348,725	0	0

中国农业银行—长盛同德主题增长股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.44%	2,926,208	0	0
中国农业银行—鹏华动力增长混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.36%	2,390,000	0	0
中国银行—嘉实稳健开放式证券投资基金	境内非国有法人	0.33%	2,220,037	0	0
交通银行—普惠证券投资基金	境内非国有法人	0.32%	2,127,090	0	0
上海浦东发展银行—嘉实优质企业股票型开放式证券投资基金	境内非国有法人	0.28%	1,891,472	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
交通银行—博时新兴成长股票型证券投资基金		5,000,036		人民币普通股	
中国工商银行—汇添富均衡增长股票型证券投资基金		4,102,647		人民币普通股	
中国建设银行—华夏优势增长股票型证券投资基金		3,348,725		人民币普通股	
中国农业银行—长盛同德主题增长股票型证券投资基金		2,926,208		人民币普通股	
中国农业银行—鹏华动力增长混合型证券投资基金		2,390,000		人民币普通股	
中国银行—嘉实稳健开放式证券投资基金		2,220,037		人民币普通股	
交通银行—普惠证券投资基金		2,127,090		人民币普通股	
上海浦东发展银行—嘉实优质企业股票型开放式证券投资基金		1,891,472		人民币普通股	
全国社保基金—零五组合		1,700,000		人民币普通股	
中国银行—嘉实研究精选股票型证券投资基金		1,673,880		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	1 本公司控股股东华服投资的实际控制人周成建先生与本公司股东胡佳佳小姐系父女关系。 2 除前述关联关系外，未知公司前十名主要股东、前十名无限售条件股东之间是否存在其他关联关系，也未知是否存在《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人的情况。				

2、公司控股股东情况

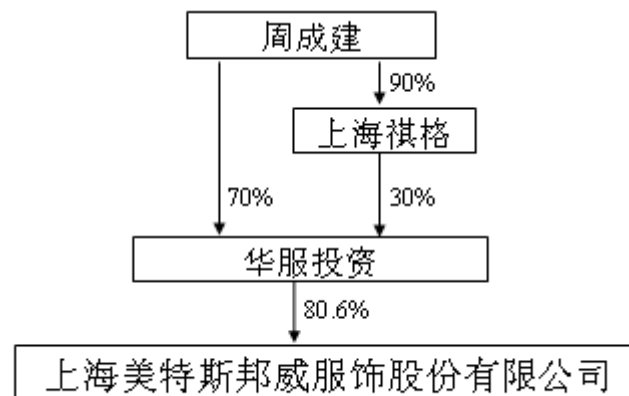
上海华服投资有限公司是本公司的发起人及控股股东，现持有本公司540,000,000股股份，占本公司发行后股份总数的80.60%。华服投资成立于2007年9月6日，注册地为上海市南汇区康桥镇康桥东路1号3号楼2层，公司类型为有限责任公司，法定代表人为周成建，注册资本为335,285,714元，实收资本为335,285,714元，经营范围为：实业投资，投资管理，企业管理咨询，投资信息咨询，企业策划，景观设计。（以上如涉及行政许可的凭许可证经营）。营业期限为自2007年9月6日至2017年9月5日。

3、公司实际控制人情况

周成建为发行人的实际控制人，其直接持有发行人控股股东华服投资70%的股权，并拥有华服投资另一股东上海祺格实业有限公司（以下简称“上海祺格”）90%的股权。周成建为中国

公民，无永久境外居留权；身份证号码为：330302196504305***；住所为：上海市徐汇区江安路99弄1号801室。除本公司外，周成建还控制如下4家企业，其分别持有华服投资70%的股权、美特斯邦威集团有限公司93.3%的股权、上海祺格90%的股权及上海佳威投资有限公司100%的股权。

公司与实际控制人之间的产权和控制关系图：



四、公司无其他持股在10%以上（含10%）的法人股东。

第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、 董事、监事和高级管理人员的情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因
周成建	董事长兼总经理	男	44	2007-9-20	2010-9-20	0	0	
王泉庚	董事兼副总经理	男	37	2007-11-12	2010-11-12	0	0	
徐卫东	董事兼副总经理	男	34	2007-11-12	2010-11-12	0	0	
周文武	董事兼总部管理中心副总经理	男	32	2007-9-20	2010-9-20	0	0	
王石	独立董事	男	58	2007-11-12	2010-11-12	0	0	
牛根生	独立董事	男	51	2007-11-12	2010-11-12	0	0	
吕红兵	独立董事	男	43	2007-9-20	2010-9-20	0	0	
薛云奎	独立董事	男	43	2007-9-20	2010-9-20	0	0	
涂 珂	监事长	男	34	2007-9-20	2010-9-20	0	0	
王玉梅	监事	女	30	2008-3-1	2011-3-1	0	0	
赖昌钱	监事	男	35	2007-9-20	2010-9-20	0	0	
杨鸽翎	副总经理	女	50	2007-9-20	2010-9-20	0	0	
尹剑侠	副总经理	男	34	2008-10-19	2011-10-19	0	0	
程伟雄	副总经理	男	39	2008-12-17	2011-12-17	0	0	
李金代	副总经理	男	33	2008-12-17	2011-12-17	0	0	
韩钟伟	董事会秘书兼财务负责人	男	34	2007-9-20	2010-9-20	0	0	
合计	-	-	-	-	-	0	0	

(二) 现任董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历及在除股东单位外的其它单位的任职或兼职情况

1、公司董事、监事及高级管理人员在股东单位的任职情况

本公司董事长兼总经理周成建先生现为温州集团公司执行董事、华服投资执行董事、上海棋格执行董事、上海佳威执行董事。本公司的其他董事、监事及高级管理人员均未在控股股东及其控制的其他企业中担任除职务，未在控股股东及其控制的其他企业中领薪。

2、公司董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历及在除股东单位外的其它单位的任职或兼职情况

周成建先生，44岁，中国国籍，浙江大学EMBA，中国服装行业协会副会长，上海市第十三届人民代表大会代表、南汇区人大常委。于1984年5月开始个体经商，1995年在温州开设第一家美特斯·邦威专卖店，实行品牌连锁经营；曾任温州市凯莉莎服装厂总经理、温州市美特斯制衣有限公司董事长、温州美特斯邦威有限公司董事长、温州集团公司董事长兼总裁、上海美邦有限公司董事长兼总裁。现任本公司董事长兼总经理。

王泉庚先生，37岁，中国国籍，中欧国际工商管理学院EMBA，曾就职于温州南方照明电器有限公司、温州联谊旅游用品总厂，1995年加入温州市美特斯制衣有限公司后从营销部统计员开始做起，曾任市场信息部副经理、计算机中心副主任、配送中心副主任、副总经理和温州集团公司副总裁等职位。现任本公司董事兼副总经理，Meters/bonwe品牌事业部总经理。

徐卫东先生，34岁，中国国籍，1997年毕业于浙江丝绸工业学院（现浙江理工大学）服装艺术设计专业毕业，现中欧国际工商学院EMBA在读。曾任温州集团公司设计中心主任、企划中心主任、商品企划部部长、美特斯·邦威品牌产品副总设计师、本公司校园品类设计总监兼设计开发体系行政管理总监。现任本公司董事兼副总经理，Meters/bonwe品牌事业部副总经理。

周文武先生，32岁，中国国籍，大专学历，曾任美邦企发公司中山生产办事处负责人。现任本公司董事兼总部管理中心副总经理。

王石先生，独立董事，58岁，中国国籍，大学学历，工程师，担任深圳万科企业股份有限公司董事长。1968年参军，1973年转业，转业后就职于郑州铁路水电段，曾先后供职于广州铁路局、广东省委、深圳特区发展公司。1984年组建万科前身深圳现代科教仪器展销中心，任总经理。1988年中心改组发行股票，更名为“深圳万科企业股份有限公司”，1991年该公司在深圳证券交易所正式挂牌上市交易，历任公司董事长兼总经理，1999年2月辞去总经理职务。任中国房地产协会常务理事、中国房地产协会城市住宅开发委员会副主任委员、深圳市房地产协会副会长以及深圳市总商会副会长。

牛根生先生，独立董事，51岁，中国国籍，中共党员，中国社会科学院工商管理硕士，蒙牛乳业集团创始人、董事长。2003至2006年间，曾连续4年被评为“中国最具影响力的企业领袖”；2007年1月，在第六届中国改革人物颁奖大典上荣获最高奖“中国改革年度人物大奖”；2007年入选“中国十大慈善家”。

吕红兵先生，独立董事，43岁，中国国籍，法学硕士，在读管理博士，高级律师，担任中华全国律师协会副会长，国浩律师集团事务所首席执行合伙人，华东政法大学、上海外贸大学兼职教授，上海证券交易所上市委员会委员，中国国际经济贸易仲裁委员会、上海仲裁委员会仲裁员，上海市政协委员及社会法制委员会副主任，上海市青年联合会副主席，曾任中国证监会第六届股票发行审核委员会专职委员。

薛云奎先生，独立董事，43岁，中国国籍，担任长江商学院副院长，会计学教授，中国注册会计师（非执业），上海财经大学会计学院教授、博士生导师，厦门大学管理学院兼职教授。曾任上海国家会计学院副院长、上海财经大学会计学院副院长、财政部“国家会计学院教学指导

委员会副主任委员”、上海市“司法会计鉴定专家委员会”副主任委员、中国注册会计师协会职业后续教育教材编审委员会委员和中国资产评估协会职业后续教育教材编审委员会委员。

涂珂先生，34岁，中国国籍，大学学历，曾任中国光大银行重庆分行信贷经理、中国光大银行总行信贷审批经理。现任本公司监事会监事长。

王玉梅女士，30岁，中国国籍，大专学历，曾任温州集团公司商品企划部商品策划组组长、商品企划部部长助理、商品企划部副部长。现任本公司职工代表监事兼ME&CITY品牌事业部总经理助理。

赖昌钱先生，35岁，中国国籍，大专学历，曾任上海美邦有限工艺中心副主任、生产计划部副部长、面辅料采购部副部长。现任本公司职工代表监事兼Meters/bonwe品牌事业部产品设计与研究开发中心高级经理。

周成建先生，请参见前文。

王泉庚先生，请参见前文。

杨鸽女士，50岁，中国国籍，中专学历，曾任温州市华塑集团公司财务处处长、温州集团公司副总裁。现任本公司副总经理，分管公司行政体系工作。

徐卫东先生，请参见前文。

尹剑侠先生，34岁，中国国籍，1997年毕业于北京服装学院服装艺术设计专业毕业，大专学历。曾任温州集团公司设计中心副主任、美特斯邦威品牌产品副总设计师、本公司监事、都市品类设计总监兼店铺形象设计顾问。现任本公司副总经理，ME&CITY品牌事业部副总经理。

程伟雄，男，39岁，中国国籍，高级工商管理硕士。曾任浙江塞尔特制衣有限公司办公室主任，浙江天翁保健品有限公司区域经理，浙江心上人集团营销部经理，美特斯邦威温州销售公司商务部副部长，美特斯邦威重庆销售公司总经理，美特斯邦威成都销售公司总经理，美特斯邦威广州销售公司总经理，美特斯邦威西安销售公司总经理，美特斯邦威天津销售公司总经理，美特斯邦威服饰股份有限公司区域销售总监（北区）。现任本公司副总经理，Meters/bonwe品牌事业部副总经理。

李金代，男，33岁，中国国籍，本科学历。曾任美特斯邦威上海销售公司总经理，美特斯邦威重庆销售公司总经理，美特斯邦威服饰股份有限公司区域销售总监（东区），美特斯邦威服饰股份有限公司区域销售总监（南区）。现任本公司副总经理，Meters/bonwe品牌事业部副总经理。

韩钟伟先生，34岁，中国国籍，经济学博士，曾任中国招商银行杭州分行国际部项目经理、英国米德塞克斯大学金融经济学讲师，中英经济学会成员。现任本公司董事会秘书兼财务负责人。

（三）董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

1、报酬的决策程序和报酬确定依据：在公司任职的董事、监事和高级管理人员按其行政岗位及职务，根据公司现行的薪酬制度领取薪酬，年底根据经营业绩按照考核评定程序，确定其年度奖金。

2、公司股东大会审议通过公司独立董事年度津贴为每人每年税后8万元，公司负担独立董事为参加会议发生的差旅费、办公费等履职费用。

3、报告期内，董事、监事和高级管理人员从公司获得报酬情况

姓名	职务	报告期内从公司领取的报酬总额 (万元) (税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
周成建	董事长兼总经理	89.69	否
王泉庚	董事兼副总经理	114.06	否
徐卫东	董事兼副总经理	110.05	否
周文武	董事兼总部管理中心副总经理	61.33	否
王石	独立董事	9.52	否
牛根生	独立董事	9.52	否
吕红兵	独立董事	9.52	否
薛云奎	独立董事	9.52	否
涂珂	监事长	59.56	否
王玉梅	监事	57.23	否
赖昌钱	监事	65.97	否
杨鸽鸽	副总经理	94.02	否
尹剑侠	副总经理	110.06	否
程伟雄	副总经理	72.03	否
李金代	副总经理	72.32	否
韩钟伟	董事会秘书兼财务负责人	59.55	否
合 计	-	1,003.95	-

4、董事、监事、高级管理人员报告期内不存在被授予股权激励的情况。

5、报告期内，公司董事、监事和高级管理人员变动情况：

公司董事会于2008年12月17日收到公司董事兼财务总监龙中兴先生提交的书面离任通知书。龙中兴先生因个人工作变动原因请求辞去所担任的公司董事和财务总监职务，辞职生效后其不再在公司任职；根据《公司章程》及《董事会议事规则》的规定，龙中兴先生的董事职务辞职自辞呈送达本公司董事会时生效；其财务总监职务辞职经董事会审议同意后生效。

公司监事会于2008年10月19日收到公司监事鲁小虎先生、尹剑侠先生提交的书面离任通知书。

鲁小虎先生因个人工作变动原因请求辞去所担任的公司监事职务，辞职生效后其不再在公司任职；尹剑侠先生因公司内部岗位调整原因，请求辞去所担任的公司监事职务。

根据《公司章程》及《监事会议事规则》的规定，监事鲁小虎先生和尹剑侠先生的辞职自辞呈送达本公司监事会时生效。

公司上述董事、监事和高级管理人员变动情况均已刊登在《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

（四）员工情况

1、截至 2008 年 12 月 31 日，上海美特斯邦威服饰股份公司共有员工 1,454 人，按年龄、学历、专业构成划分的员工人数如下表：

类别	细分类别	员工人数/人	所占比例（%）
学历构成	初中以下	11	0.76
	初中	186	12.80
	中专	146	10.05
	职高	28	1.93
	高中	283	19.48
	技校	20	1.38
	大专	272	18.72
	本科	468	32.21
	硕士	39	2.68
	博士	1	0.07
专业构成	财务管理人员	38	2.62
	行政管理人员	236	16.24
	营销管理人员	70	4.82
	生产采购及管理人员	162	11.15
	物流管理人员	344	23.68
	信息管理人员	49	3.37
	设计及工艺人员	283	19.48
	品牌营销人员	38	2.62
	其他人员	234	16.10
总计		1, 454	100

2、本公司没有需承担费用的离退休职工。

第五节 公司治理结构

一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规的规定，不断完善公司法人治理结构，健全内部控制体系，进一步实现规范运作。

目前，公司整体运作比较规范、独立性强、信息披露规范，实际情况与中国证监会有关上市公司治理的规范性文件要求基本符合。

1、关于股东与股东大会：报告期内，公司严格按照《上市公司股东大会规范意见》和《股东大会议事规则》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开、表决程序，平等对待所有股东，确保股东特别是中小股东能充分行使其权利。

2、关于控股股东与上市公司的关系：公司控股股东行为规范，能依法行使其权利，并承担相应义务，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司具有独立的经营能力和完备的供销系统，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

3、关于董事和董事会：公司严格按照《公司法》、公司《章程》规定的选聘程序选举董事，董事会的人数及结构符合法律法规和公司《章程》的要求。全体董事严格按照《公司法》和公司《章程》、《董事会议事规则》的规定，规范董事会的召集、召开和表决；认真出席董事会和股东大会，积极参加对相关知识的培训，熟悉有关法律法规，勤勉尽责。

4、关于监事和监事会：公司严格按照《公司法》、公司《章程》的规定选举产生监事，监事会的人数及结构符合法律法规和公司《章程》的要求。监事会严格按照公司《章程》、《监事会议事规则》的规定，规范监事会的召集、召开和表决，公司监事认真履行职责，诚信、勤勉、尽责地对公司财务以及董事、高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

5、关于绩效评价与激励约束机制：公司逐步建立和完善公正、透明的董事、监事和高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制，公司高管人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

6、关于相关利益者：公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通与交流，实现股东、员工、社会等各方利益的均衡，以推动公司持续、稳定、健康地发展。

7、关于信息披露与透明度：公司严格按照《信息披露管理制度》和《投资者关系管理制度》的要求，指定公司董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询，严格按照有关规定真实、准确、完整、及时地披露有关信息，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。同时，公司还将进一步加强与深圳证券交易所的经常性联系和沟通，及时、主动地报

告公司的有关事项，从而准确地理解信息披露的规范要求，并不断适应新的披露要求，使公司透明度和信息披露的质量进一步提高。

二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

1、报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》及公司《章程》的规定和要求，履行董事职责，遵守董事行为规范，积极参加中国证监会上海监管局、深圳证券交易所组织的上市公司董事、监事、高级管理人员培训学习，提高规范运作水平。董事在董事会会议投票表决重大事项或其他对公司有重大影响的事项时，严格遵循公司董事会议事规则的有关审议规定，审慎决策，切实保护公司和投资者利益。

2、公司董事长周成建先生在履行职责时，严格按照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》和公司《章程》规定，行使董事长职权。在召集、主持董事会会议时，带头执行董事会集体决策机制，并积极推动公司治理工作和内部控制建设，督促执行股东大会和董事会的各项决议，确保公司规范运作。

3、公司第一届董事会独立董事王石先生、牛根生先生、吕红兵先生和薛云奎先生，严格按照有关法律、法规及公司《章程》的规定履行职责，按时亲自或以通讯方式参加了年内召开的六次董事会，认真审议各项议案，客观的发表自己的看法及观点，并利用自己的专业知识做出独立、公正的判断。同时各位独立董事还深入公司现场调查，了解公司经营状况和内部控制的建设及董事会决议执行情况，为公司经营和发展提出了合理化的意见和建议。对报告期内高管人员聘任、营销网络建设项目实施地点和方式部分调整、以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金等事项发表独立意见，不受公司和主要股东的影响，切实维护了中小股东的利益。

报告期内，公司所有独立董事对公司董事会的议案及公司其他事项没有提出异议。

4、公司董事出席董事会的情况：

董事姓名	具体职务	应出席次数	亲自出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
周成建	董事长兼总经理	6	4	2	0	0	否
王泉庚	董事兼副总经理	6	4	2	0	0	否
徐卫东	董事兼副总经理	6	4	2	0	0	否
周文武	董事兼总部管理中心副总经理	6	4	2	0	0	否
王石	独立董事	6	3	3	0	0	否
牛根生	独立董事	6	4	2	0	0	否
吕红兵	独立董事	6	4	2	0	0	否

薛云奎	独立董事	6	4	2	0	0	否
-----	------	---	---	---	---	---	---

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

公司在业务、资产、人员、机构和财务等方面均与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开，具备完整的与经营有关的业务体系及独立面向市场的能力。

1、资产完整及独立：公司合法拥有与目前业务有关的土地、房屋、设备以及商标等资产的所有权或使用权。公司独立拥有该等资产，不存在被股东单位或其他关联方占用的情形。

2、业务独立：公司拥有独立完整的业务体系，能够面向市场独立经营，独立核算和决策，独立承担责任与风险，未受到公司控股股东的干涉、控制，亦未因与公司控股股东及其控制的其他企业之间存在关联关系而使公司经营自主权的完整性、独立性受到不良影响。

3、人员独立：公司董事、监事及其他高级管理人员均按照《公司法》及公司《公司章程》合法产生；公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其它职务，未在控股股东及其控制的其他企业中领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

4、机构独立：公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会等机构，聘请了总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员在内的高级管理层，公司独立行使经营管理职权，独立于公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的情形。公司的办公场所独立于股东单位，不存在混合经营、合署办公的情形。

5、财务独立：公司设立了独立的财务会计部门，并依据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度。公司在银行独立开立账户，依法进行纳税申报和履行纳税义务，独立对外签订合同，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业共用银行账户的情形。

四、公司内部控制制度的建立和健全情况

1、董事会对公司内部控制自我评价

公司建立了较为完善的法人治理结构，内部控制体系健全，符合有关法律法规规定。通过不断强化内部管理和监控，公司内部控制制度能够有效贯彻落实执行，在公司经营管理各个环节，如关联交易、对外担保、财务管理、重大投资、信息披露等方面发挥了较好的控制作用，能够对公司各项业务的健康运行及经营风险的控制提供保证，公司内部控制制度是有效且得到一贯执行的。

在公司未来经营发展中，公司将不断的加强精细化管理，进一步完善内部控制制度，使之适应公司发展的需要和相关法律法规的要求。

公司董事会《2008年度内部控制的自我评价报告》刊登在2009年3月27日《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网www.cninfo.com上。

2、独立董事对公司内部控制自我评价报告的独立意见

根据深圳证券交易所《关于做好中小企业板上市公司2008年年度报告工作的通知》的要求，作为公司的独立董事，我们对公司《2008年度内部控制的自我评价报告》进行了认真审核，并基于独立判断的立场，发表如下独立意见：

公司《2008年度内部控制的自我评价报告》全面、客观、真实地反映了公司内部控制制度的建立及运行情况。公司已建立了规范的公司治理结构和议事规则，明确了决策、执行、监督等方面的职责权限，形成了科学有效的职责分工和制衡机制。公司的内部控制制度比较完善，涵盖了公司的营运环节，重点控制制度健全、运作规范、控制有序，并不断根据新的法规、规章要求进行修订。经了解、测试、核查，各项制度建立后，得到了有效贯彻执行，对公司的规范运作起到了较好的监督、指导作用，公司内部控制体系不存在明显薄弱环节和重大缺陷。

独立董事关于公司《2008年度内部控制的自我评价报告》的独立意见刊登在2009年3月27日《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网www.cninfo.com上。

3、保荐机构对公司内部控制自我评价报告的核查意见

通过对美邦服饰内部控制制度的建立和实施情况的核查，瑞银证券认为：美邦服饰现有的内部控制制度符合我国有关法规和证券监管部门的要求，在所有重大方面保持了与公司业务及管理相关的有效的内部控制；美邦服饰的2008年度《内部控制自我评价报告》基本反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

五、公司对高级管理人员的考评和激励机制、相关奖励制度建立及实施情况

报告期内，公司以量化的考核指标定期对高级管理人员进行业绩考核。经过考评，2008年度公司高管人员认真的履行了工作职责，工作业绩良好，较好的完成了本年度所确定的各项任务。

六、公司内部审计制度的建立和执行情况

	是/否/不适用	备注/说明 (如选择否或不适用, 请说明具体原因)
一、内部审计制度的建立情况以及内审工作指引落实情况		
1. 内部审计制度建立		
公司是否在股票上市后六个月内建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 机构设置		
公司董事会是否设立审计委员会，公司在股票上市后六个月内是否设立独立于财务部门的内部审计部门，内部审计部门是否对审计委员会负责	是	
3. 人员安排		

(1) 审计委员会成员是否全部由董事组成, 独立董事占半数以上并担任召集人, 且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上(含三名)专职人员从事内部审计工作	是	
(3) 内部审计部门负责人是否专职, 由审计委员会提名, 董事会任免	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 审计委员会是否根据内部审计部门出具的评价报告及相关资料, 对与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度的建立和实施情况出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 本年度内部控制自我评价报告是否包括以下内容: (1) 内部控制制度是否建立健全和有效实施; (2) 内部控制存在的缺陷和异常事项及其处理情况(如适用); (3) 改进和完善内部控制制度建立及其实施的有关措施; (4) 上一年度内部控制存在的缺陷和异常事项的改进情况(如适用); (5) 本年度内部控制审查与评价工作完成情况的说明。	是	
3. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效。如为内部控制无效, 请说明内部控制存在的重大缺陷	是	
4. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告	是	
5. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具非无保留结论鉴证报告。如是, 公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	否	
6. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见(如为异议意见, 请说明)	是	
7. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见(如适用)	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效	相关说明	
1. 审计委员会的主要工作内容与工作成效		
(1) 说明审计委员会每季度召开会议审议内部审计部门提交的工作计划和报告的具体情况	第一季度: 内部审计部门向审计委员会提交了 2008 年审计工作计划, 审计委员会对计划内容给批复; 审议通过了《2008 年第一季度内部审计工作总结》、《2008 年第二季度内部审计工作计划》。 第二季度: 审议通过了内部审计部门提交的《2008 年第二季度内部审计工作总结》、《2008 年第三季度内部审计工作计划》。 第三季度: 审议通过了内部审计部门提交的《2008 年第三季度内部审计工作总	

	结》、《2008 年第四季度内部审计工作计划》。 第四季度：审议通过了内部审计部门提交的《2008 年第四季度内部审计工作总结》、《2008 年度内部审计工作报告总结》、《2009 年度内部审计工作计划》。
(2)说明审计委员会每季度向董事会报告内部审计工作的具体情况	审计委员会向董事会报告本季度内部审计工作的进展和执行情况。
(3)审计委员会认为公司内部控制存在重大缺陷或重大风险的，说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险，并说明是否及时向董事会报告，并提请董事会及时向证券交易所报告并予以披露（如适用）	无
(4)说明审计委员会所做的其他工作	无
2. 内部审计部门的主要工作内容与工作成效	
(1)说明内部审计部门每季度向审计委员会报告内部审计计划的执行情况以及内部审计工作中发现的问题的具体情况	审计部每季度按照年度审计计划向审计委员会报告本季度的内部审计工作执行情况，包括本季度的各项内部审计发现问题及审计建议，同时向审计委员会汇报前次审计发现问题的整改情况。
(2)说明内部审计部门本年度按照内审指引及相关规定要求对重要的对外投资、购买和出售资产、对外担保、关联交易、募集资金使用和信息披露事务管理等事项进行审计并出具内部审计报告的具体情况	对公司募集资金的存放和使用情况每季度进行一次内部审计，提交审计委员会审议；对控股股东及其他关联方资金占用问题发表审计意见，并提交审计委员会审议。
(3)内部审计部门在对内部控制审查过程中发现内部控制存在重大缺陷或重大风险的，说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险，并说明是否向审计委员会报告（如适用）	无
(4)说明内部审计部门是否按照有关规定评价公司与财务报告 and 信息披露事务相关的内部控制制度建立和实施的有效性，并向审计委员会提交内部控制评价报告	是
(5)说明内部审计部门向审计委员会提交下一年度内部审计工作计划和本年度内部审计工作报告的具体情况	已向审计委员会提交《2009 年度内部审计工作计划》、《2008 年度内部审计工作报告总结》。
(6)说明内部审计工作底稿和内部审计报告的编制和归档是否符合相关规定	内部审计底稿、报告的编制和归档符合《上海美特斯邦威服饰股份有限公司内部审计制度》的有关规定。
(7)说明内部审计部门所做的其他工作	负责公司 ISO9001 质量认证检查工作；为公司各部门提供内部控制咨询服务。
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）	

七、公司治理专项活动

根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》(证监公司字[2007]28号，以下简称《通知》)、《关于2008年进一步深入推进公司治理专项活动的通知》

（上市部函[2008]116号）以及上海证监局相关的要求和统一部署，公司本着实事求是的原则，以规范运作、提高公司治理水平为目标，严格对照《公司法》、《证券法》等有关法律法规和以及《公司章程》等规章制度，认真开展了上市公司治理专项活动。

本次上市公司治理专项活动共分为自查、公众评议和整改提高三个阶段进行：

第一阶段为自查阶段，时间为2008年9月初到10月中旬：对照公司治理有关规定以及自查事项，认真查找本公司治理结构方面存在的问题和不足，深入分析产生问题的深层次原因，自查应全面客观、实事求是。对查找出的问题要制订明确的整改措施和整改时间表。自查报告和整改计划经董事会讨论通过后，报送上海证监局和深圳证券交易所，并在中国证监会指定的互联网网站上予以公布。

第二阶段为公众评议阶段，时间为2008年10月下旬到11月中旬：设立专门的电话和网络平台听取投资者和社会公众的意见和建议，此项工作时间不少于15天。之后上海证监局对上市公司治理情况进行全面检查，根据日常监管情况、公司自查情况、检查情况和社会公众评议情况对各上市公司的治理状况进行综合评价，并提出整改建议。

第三阶段为整改提高阶段，时间为2008年11月下旬：根据上海证监局和深圳证券交易所提出的整改建议和投资者、社会公众提出的意见建议落实整改责任，切实进行整改，提高治理水平。整改报告经董事会讨论通过后，报送上海证监局和深圳证券交易所，并已于2008年12月19日刊登在深圳证券交易所指定网站（<http://www.cninfo.com.cn>）及《上海证券报》、《证券时报》上。

第六节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开两次股东大会：2007年度股东大会和2008年第一次临时股东大会。股东大会的通知、召开、出席人员的资格、表决程序符合《公司法》、《上市公司股东大会规范意见》和公司《章程》的有关规定。

一、公司于2008年3月5日在公司会议室召开2007年度股东大会。本次大会审议并通过了以下议案：

- 1、《关于豁免公司股东大会会议通知期限的议案》；
- 2、《2007年度董事会工作报告》；
- 3、《2007年度监事会工作报告》；
- 4、《滚存利润分配方案及增加股本的议案》；
- 5、《关于修改公司章程及上市公司章程（草案）的议案》；
- 6、《关于增选监事的议案》；
- 7、《关于调整首次公开发行A股股票并上市发行规模的议案》；
- 8、《关于调整募集资金用途的议案》；
- 9、《关于制定公司对外担保管理办法的议案》；
- 10、《关于公司控股子公司武汉美特斯邦威服饰有限公司与美特斯邦威集团有限公司之间持续关联交易之租赁协议的议案》；
- 11、《关于公司独立董事津贴的议案》；
- 12、《关于授权董事会秘书办理涉及本次会议决议需要办理变更登记事项的议案》。

二、公司于2008年10月6日在公司会议室召开2008年第一次临时股东大会。

2008年9月18日，公司在巨潮资讯网、《证券时报》、《上海证券报》上以公告形式发出会议通知，明确了召开股东大会的时间、地点、内容及参会方法等。于2008年10月6日上午9:00在上海市南汇区康桥东路800号三楼会议室召开，出席会议的股东及股东代理人共计37人，参加本次股东大会的股东及股东代表共计7名，代表公司股份603,037,705股，占公司股份总数的90%。会议的召开符合《公司法》和公司《章程》的规定。大会以记名表决方式，审议并通过了以下议案：

- 1、《关于修改公司章程并办理相关工商变更登记的议案》。
- 2、《关于修改公司<募集资金管理办法>的议案》。
- 3、《关于募集资金使用特别授权的议案》。
- 4、《关于修改公司<股东大会议事规则>的议案》。
- 5、《关于修改公司<董事会议事规则>的议案》。

本次大会的决议刊登在2008年10月7日《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

第七节 董事会报告

一、2008 年重大事件回顾

1、2008 年 8 月 28 日，公司股票在深圳证券交易所正式挂牌上市，标志着美邦服饰从此迈上一个新的平台，进入又一个快速发展期。通过本次公开发行并上市，本公司募集资金 13.35 亿元，募集资金的运用将对本公司提高核心竞争力、提升营业收入和盈利能力以及进一步巩固市场地位等方面带来积极的作用。

2、2008 年 8 月 28 日，公司正式推出 ME&CITY 品牌。2008 年 10 月 17 日至 18 日，公司为 ME&CITY 品牌在上海陆家嘴举行盛大的时装秀和首家 ME&CITY 品牌旗舰店的揭幕仪式，代言人好莱坞著名影星、《越狱》男主角温特沃什·米勒和世界超模布鲁娜全程参与了本次活动，再次引领了上海的时尚风潮。ME&CITY 的市场定位是针对 22-35 岁的职场白领，满足中国职场新人和中产阶级对个性与时尚相结合的休闲服饰的需求，因此 ME&CITY 品牌将成为公司未来重要的业务拓展方向和利润增长点。

为使公司能够集中现有资源，针对不同的市场需求，进一步挖掘上述两个品牌的市场潜力，加强开拓力度，完善管理方法，增强竞争实力，提升经营业绩，公司针对两大品牌成立了 Metersbonwe 事业部和 ME&CITY 事业部。

二、报告期经营指标完成情况

2008 年公司在开源节流思想的指导下，销售收入迅速增长，与此同时各项成本和费用支出也得到了较为合理的控制，因而主要财务指标较 2007 年有大幅提升。

主要会计数据

	2008 年	2007 年	本年比上年增减(%)	2006 年
营业收入	4,473,679,912.00	3,156,516,825.00	41.73%	1,983,689,134.00
利润总额	841,171,493.00	432,519,295.00	94.48%	92,298,646.00
归属于上市公司股东的净利润	587,516,097.00	363,991,332.00	61.41%	67,844,868.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	580,790,612.00	277,258,946.00	109.48%	98,790,551.00
经营活动产生的现金流量净额	469,924,771.00	217,964,845.00	115.60%	157,775,769.00
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末增减(%)	2006 年末
总资产	4,576,963,116.00	1,858,335,361.00	146.29%	1,222,703,680.00
所有者权益(或股东权益)	2,587,758,095.00	664,745,082.00	289.29%	300,753,750.00
股本	670,000,000.00	400,000,000.00	67.50%	260,000,000.00

主要财务指标

	2008 年	2007 年	本年比上年增减(%)	2006 年
基本每股收益(元/股)	0.94	0.61	54.10%	0.14
稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本	0.93	0.46	102.17%	0.21

每股收益（元/股）				
全面摊薄净资产收益率（%）	22.70%	54.76%	-32.06%	22.56%
加权平均净资产收益率（%）	42.00%	75.00%	-33.00%	32.00%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%）	22.44%	41.71%	-19.27%	32.85%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	41.00%	57.00%	-16.00%	46.00%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.70	0.54	29.63%	0.61
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末增减（%）	2006 年末

在全球经济危机的背景之下，公司 2008 年经营业绩仍保持了快速增长，主要原因在于管理团队和广大员工根据公司战略，积极创新，勇于进取，在产品开发运作、市场拓展等方面都取得了重大突破。同时，在公司内控管理和后台支持服务上，公司重视加强管理的规范化和科学化运作，大幅提高了营运效率。

（一）多品牌运作策略的确立

2008 年 8 月 28 日，公司酝酿多年的 ME&CITY 品牌正式推出。公司瞄准 ME&CITY 品牌的目标消费群体，聘请了好莱坞著名影星、《越狱》男主角温特沃什·米勒和世界超模布鲁娜作为形象代言人。ME&CITY 品牌的首家旗舰店也在上海南京路隆重揭幕。在不到半年时间，ME&CITY 品牌取得了骄人业绩，这一新品牌的强势推出也标志着公司开始正式推进多品牌运作的策略。

为了适应公司多品牌策略的发展，公司在 2008 年下半年进行了相应的内部组织架构调整，将 Metersbonwe 品牌和 ME&CITY 品牌分成两大事业部运作，多品牌策略已初显成效，为公司未来多品牌策略的快速发展奠定了坚实的基础。

（二）营销网络渠道的快速整合

2008 年公司对营销网络渠道进行了进一步的整合，鉴于中国的商业地产市场以及消费市场均发生了重大而复杂的变化，本公司根据目前市场的实际情况对公司之前制定的营销网络建设项目的实施地点和方式做出相应的调整，选择具有更大战略意义的店铺资源，以求创造更多的机会，更为合理、有效地配置募集资金的使用，以充分实现营销网络建设项目的预期效益，实现本公司与全体投资者利益的最大化。

正是基于上述工作，公司的营销网络渠道整合延续了良好的发展态势，至 2008 年底店铺已达到 2,698 家，较 2007 年末的 2,106 家增加了 28%。除了店铺数量的增加外，公司店铺规模也不断扩大，500 平方米以上的大店已达 215 家，较 2007 年末增长 111%，整个营销网络的店铺平均面积也有一定程度的提高。

2008 年下半年上市以后，公司的募集资金投资项目有序开展，其中将会把大部分的募集资金投入到营销网络建设项目之中，拟购置和租赁的 68 家店铺平均面积将达到 1,400 平方米以上，且均位于重点市场的核心商圈，将增强公司对营销网络渠道的控制力，为公司下一步的快速发展奠定了良好的基础。

报告期内，公司对其他新的营销网络渠道也进行了尝试。2008 年 11 月，公司官方网店正式在淘宝网开业运营，到年底已经取得了不俗的业绩，为公司下一步发展网络营销策略积累了很好的实践经验。

（三）物流供应链管理水平的不断提升

2008 年，公司在供应链管理方面加大了创新开拓，在多方面取得重大突破和进步：

1、公司在 2008 年内重点加强了物流网络规划。作为当前中国服装行业最优秀、最先进物流中心之一的上海六灶物流中心建设项目于 2008 年四季度开始营运，通过物流信息系统、物流工程技术、营运管理流程、人员培育整合、现场管理规范等各方面的持续优化完善，其营运能力得到稳定快速的提升，其技术能力和管理模式均达到国际主流水平。此外，公司于第三季度还成功完成天津区域配送中心建设项目和沈阳区域配送中心改建项目，这两个大型区域配送中心自开始营运后至 2008 年底的磨合期内营运效率提升近一倍；

2、通过持续整合，公司的供应链正逐步向“快速反应、灵活柔性、垂直投放、多式联合、无缝协同”的目标发展，质量和绩效在 2007 年基础上更进一步提升。尤其是在快速反应能力方面，公司已经具备直接连接生产端和销售端的一级和二级城市市场的能力；

3、公司不但引进和消化先进的供应链管理技术，且一直致力于内部业务流程的创新与开发。2008 年，公司自主研发的部分技术已经在公司区域配送中心的建设项目中得到应用，使得配送中心关键流程的作业效率提升 40%以上，进一步提升了快速反应能力；

4、公司在商品流通计划管理方面不断加强研究，不断加强与销售端的协同，使得业务高峰期得到优化，更合理的平稳业务，加快市场需求反应速度并降低物流费用。

（四）信息系统升级及改造创新

公司采用的生产外包、直营和加盟相结合的经营模式，对于整合并形成上下游业务一体化的供应链模式提出了很高要求，因此公司一直致力于搭建先进的信息系统平台来满足这一需要。2008 年，公司借上市的契机加强了信息系统的升级和改造，主要在于：

1、加强了信息化建设职能。公司建立起了规划、研发、实施、管理、支持服务的完整组织体系，完善了相关组织职能，强化了应用系统管理，建立应用服务和应用管理优化方面的职能；

2、加强了商业智能数据分析系统建设。公司初步建立了企业级的数据仓库，整合了企业相关系统的数据，有效支持了业务部门的数据分析及相关报表的需求；

3、加强了计划业务支持系统建设。通过相关项目实施初步实现了公司计划一体化，且计划的过程能得到历史数据的有效支持，实现了对计划的跟踪、调整和考核评估；

4、加强了各项管理提升支持系统建设。公司信息部门对财务系统和 ERP 系统进行了改进，对人力资源管理和测评系统持续不断开发，同时对 MBSRP 进行了全面改造；

5、加强了办公自动化系统和公司基础平台的建设，增强了企业 OA 系统功能、响应速度、平台稳定性、界面美观性和操作易用性，同时通过各种弱电平台和机房平台的建设有效支持公司组织扩张和业务运作，增强了公司数据保存和系统应用安全性。

（五）人力资源策略深化

在公司上市和多品牌运作策略的背景下，2008 年成为了公司人力资源管理迎接重大挑战的一年。

1、配合公司多品牌运作策略进行了相应的内部组织架构调整，新设立的组织架构科学合理，为公司未来的品牌发展奠定了基础；

2、如何评估各岗位的贡献和价值是人力资源管理的核心。2008 年公司借助外部咨询机构帮助重新梳理清晰了公司的岗位体系，对公司岗位进行了科学化评估，完善了各岗位职等管理，健全了各岗位职业发展通道及其任职资格；

3、公司在岗位评估的基础上结合行业内薪酬水平，构建了富有竞争力的岗位薪等体系，更加科学地规范员工薪资体系，并以此作为为员工合理付薪的重要参考，在激励员工进步和能力提升方面起到非常积极的作用；

4、2008 年公司绩效管理工作在指标设置的合理性、绩效过程的跟进以及绩效考核科学性方面有了显著提升。；

5、公司 2008 年确立了“以内部培养为主、外部引进为辅”的人才培养战略，为了配合公司的迅速发展和管理深化的需要，培训工作在深度和广度上逐步深入和推进发展，从公司的管理人员到一线店铺销售人员，从管理总部、各子公司到广大加盟市场，都接受了多轮多层次的系统培训。据统计，2008 年公司参加领导力、专业技能和核心素质这三大类培训的员工近 2,000 人次，培训总课时超过 16,000 课时，同时公司针对零售管理员工共实施培训 1,106 场，培训人次达 65,014 人次，直营店铺人均受训学时 6.2 学时/月，加盟店铺人均受训学时 3.2 学时/月。培训工作作为人才培养的重要环节，充分发挥了其价值，大大提升了公司人力资本投入的产出价值。

（六）公司经营运作规范化和透明化

对公司各项经营运作进行规范化和科学化管理，不断提升公司经营管理水平，是公司一项持之以恒的工作。

2008 年 8 月公司正式在深交所挂牌上市，成为一家公众企业。公司借助这一机会在上市前后对公司经营运作的各个环节进行了仔细梳理，保证其符合资本市场的要求和现代公司治理结构的需要，并且在上市后严格按照相关法律法规和监管机构的要求向广大投资者进行信息披露，充分保证公司营运管理的健康和公开透明。

同时，2008 年内公司着力加强了公司法务部门的建设，对法律风险源进行了分析，对商铺租赁或购买、商铺权益及相关手续等容易发生法律风险的环节予以高度重视，强化了对业务人员法律和规范化营运培训，提高了公司对各种实际风险的防范能力，进一步加强了公司管理的规范化和科学化。

三、报告期管理层讨论与分析

1、业务概述

公司以生产外包、直营销售与特许加盟相结合的经营模式，通过强化品牌建设与推广、产品自主设计与开发、营销网络建设和供应链管理，组织旗下品牌时尚休闲服饰产品的设计、生产和销售。公司旗下的“Metersbonwe”和“ME&CITY”两品牌的产品主要分为毛衫、圆领针织 T 恤、裤类、羽绒服、水洗裤、茄克、牛仔褲、针织茄克、配饰、衬衫等。2008 年度，在公司全体员工的努力下，公司的经营管理水平全面提高，完成了 2008 年度的经营业绩目标，并成功启动了 ME&CITY 品牌的运作。

2、公司总体经营情况

单位：人民币元

指标	2008 年	2007 年	本年比上年增减（%）
营业收入	4,473,679,912.00	3,156,516,825.00	41.73%
利润总额	841,171,493.00	432,519,295.00	94.48%
归属于上市公司股东的净利润	587,516,097.00	363,991,332.00	61.41%
经营活动产生的现金流量净额	469,924,771.00	217,964,845.00	115.60%
每股收益	0.94	0.61	54.10%
全面摊薄净资产收益率	22.70%	54.76%	-32.06%

报告期内，公司实现营业收入 4,473,679,912 元，利润总额 841,171,493 元，归属于上市公司股东的净利润 587,516,097 元，分别比上年增长了 41.73%、94.48% 和 61.41%，主要原因是报告期内，公司致力于品牌推广与营销，加强营销网络建设，通过引领年轻、活力、时尚的设计风格更加主动积极地满足目标消费者需求，经营业绩得以显著提高。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为 469,924,771 元，较去年同期增长 115.60%，主要原因是报告期内公司销售收入和产品总体毛利率有所提升，带来营业利润的增长，同时公司本年度冬装以及 09 春装的批发和零售状况良好，因此经营活动产生的现金流入比去年显著增加；而 09 春装对应的委托加工应付账款尚未到期，故经营活动现金流出相对较少，所以本年经营活动产生的现金流量净额较去年同期有较大增长。

报告期内，每股收益为 0.94 元/股，较去年同期增长 54.10%，主要系净利润增长所致。

报告期内净资产收益率为 23%，较去年同期下降 32 个百分点，主要原因是报告期内公司通过公开发行股票募集资金 13.35 亿元，净资产规模的大幅增加降低了净资产收益率。

3、公司主营业务及其经营状况

单位：人民币万元

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	主营业务毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	主营业务毛利率比上年增减(%)
毛衫	66,261.82	34,041.96	48.63%	29.07%	17.49%	5.06%
圆领针织 T 恤	26,133.98	14,841.08	43.21%	-28.63%	-37.63%	8.20%
裤类	52,230.59	28,547.68	45.34%	23.82%	16.55%	3.41%
羽绒服	47,448.08	24,574.39	48.21%	28.46%	12.50%	7.35%
水洗裤	42,438.00	22,596.88	46.75%	34.39%	15.35%	8.79%

茄克	38,940.85	21,208.45	45.54%	62.84%	44.81%	6.78%
牛仔裤	49,799.00	28,279.19	43.21%	55.40%	39.92%	6.29%
针织茄克	24,476.56	14,109.28	42.36%	66.48%	62.67%	1.35%
配饰	20,716.70	10,908.39	47.34%	83.03%	43.31%	14.60%
衬衫	25,657.82	12,646.91	50.71%	100.62%	70.60%	8.68%
其他	52,546.17	31,651.65	39.76%	141.46%	100.42%	12.33%
合计	446,649.58	243,405.86	45.50%	41.71%	26.09%	6.75%

报告期内公司实现主营业务收入 446,649.58 万元,较去年同期增长 41.71%,主要得益于 2008 年销售渠道的拓展和原有店铺的平效的提升。由于加大了生产与销售管理力度,除圆领针织 T 恤外,茄克、牛仔裤、针织茄克、配饰、衬衫及其他品类的销售收入较 2007 年都实现了较大增长。此外,因公司在 2008 年成功推出了毛利率较高的 ME&CITY 品牌,除其他品类外的 10 个主要品类都实现了产品毛利率的有效提升。

4、报告期公司财务数据和资产构成情况

1) 主要资产和负债变动情况:

单位:人民币元

项目	2008 年 12 月 31 日	占总资产 的比重 (%)	2007 年 12 月 31 日	占总资产 的比重 (%)	本年比 上年增 减 (%)	2006 年 12 月 31 日	占总资产 的比重 (%)
应收账款	414,214,799	9.05%	174,591,605	9.40%	137.25%	39,014,405	3.19%
存货	664,072,787	14.51%	420,375,232	22.62%	57.97%	327,857,398	26.81%
固定资产	590,412,301	12.90%	288,621,865	15.53%	104.56%	265,984,390	21.75%
在建工程	180,877,941	3.95%	116,330,078	6.26%	55.49%	8,929,102	0.73%
短期借款	1,050,575,793	22.95%	647,359,898	34.84%	62.08%	238,000,000	19.47%
长期借款	200,000,000	4.37%					

报告期内公司应收账款期末余额为 414,214,799 元,较去年同期增长 137.25%,主要原因是报告期内公司对一批优秀代理商增加了信用支持,应收账款相应增加。存货期末余额为 664,072,787 元,较去年同期增长 57.97%,主要系公司业务规模增长所致。固定资产期末余额为 590,412,301 元,较去年同期增长 104.56%,主要为本公司六灶工业园区在建工程转入。在建工程期末余额为 180,877,941 元,较去年同期增长 55.49%,主要系报告期内公司加大了销售渠道拓展力度,大型店铺购买与装修的投入。短期借款期末余额为 1,050,575,793 元,较去年同期增长 62.08%,主要原因是为支持业务增长,公司扩大了短期借款的规模以补充流动资金。

2) 税费情况:

单位:人民币元

主要费用	2008 年度	2007 年度	2006 年度	本年比上年 同比增减 (%)
销售费用	943,668,057	602,888,915	304,319,840	56.52%
管理费用	189,349,391	154,974,904	148,260,759	22.18%
财务费用	47,665,503	22,462,980	10,329,794	112.20%
所得税	253,775,574	68,869,994	24,538,070	268.48%

报告期内公司销售费用为 943,668,057 元,较去年同期增长 56.52%,主要系报告期内公司销售规模扩大,直营店铺增加较快,同时整顿店铺形象、重新装修了部分现有店铺所致。报告期内公司管理费用为 189,349,391 元,较去年同期增长 22.18%,主要系随业务规模的增大而增加了相关部门的人员编制所致。报告期内公司财务费用为 47,665,503 元,较去年同期增长 112.20%

%，系由于银行借款规模增加带来的利息支出。报告期内所得税费用为 253,775,574 元，较去年同期增长 268.48%，主要原因是一方面随着 2008 年新《企业所得税法》的实施，公司所得税率由 15% 升至 25%，另一方面，报告期内公司营业收入和利润总额增长较快，上述因素共同导致所得税费用的大幅增长。

3) 偿债能力分析

项目	2008 年度	2007 年度	增减变动	2006 年度
流动比率	1.85	0.92	0.93	0.83
速动比率	1.48	0.57	0.91	0.48
资产负债率	43.46%	64.08%	降低 20.62 个百分点	75.15%

集团短期偿债能力进一步改善，主要因为报告期内公司通过公开发行股票募集资金 13.35 亿元，上述募集资金的到位以及当期净利润的快速增长，导致流动资产大幅增加，同时归属于母公司的股东权益增加，资产负债率水平进一步降低。

4) 资产运营能力分析

项目	2008 年度	2007 年度	增减变动	2006 年度
应收账款周转率	15.20	29.53	-14.33	21.09
存货周转率	4.49	5.14	-0.65	6.08
流动资产周转率	2.03	3.39	-1.36	2.9
总资产周转率	1.39	2.05	-0.66	1.94

报告期内公司应收账款周转率较去年同期下降主要是由于公司对一批优秀代理商增加了信用支持从而导致应收帐款规模增大。存货周转率较去年同期略有下降是由于公司营运规模扩大以及 ME&CITY 品牌开始独立运作而带来的存货规模扩大所致；流动资产周转率的下降是由于公司公开发行股票并上市带来货币资金的大幅增加，导致流动资产周转率下降；报告期内公司营销网络建设项目投入的增加、六灶工业园区的持续建设，导致公司期末非流动资产规模增加较快，总资产周转率出现下降。

5、公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量的构成情况

项目	2008 年度	2007 年度	同比增减（%）
一、经营活动产生的现金流量净额	469,924,771	217,964,845	115.60%
经营活动现金流入小计	5,154,183,562	3,486,073,396	47.85%
经营活动现金流出小计	4,684,258,791	3,268,108,551	43.33%
二、投资活动产生的现金流量净额	-715,458,402	-338,368,833	111.44%
投资活动现金流入小计	3,055,443	1,049,155	191.23%
投资活动现金流出小计	718,513,845	339,417,988	111.69%
三、筹资活动产生的现金流量净额	1,792,620,538	141,851,232	1163.73%
筹资活动现金流入小计	3,365,957,363	860,010,176	291.39%
筹资活动现金流出小计	1,573,336,825	718,158,944	119.08%
四、现金及现金等价物净增加额	1,547,086,907	21,447,244	7113.45%
现金流入总计	8,523,196,368	4,347,132,727	96.06%
现金流出总计	6,976,109,461	4,325,685,483	61.27%

报告期内公司经营活动产生的现金流入为 5,154,183,562 元，较去年同期增长 47.85%，得益于营业收入的显著增长；经营活动产生的现金流出为 4,684,258,791 元，较去年同期增长 43.33%，但由于 2009 年春装对应的委托加工应付账款尚未到期，故经营活动产生的现金流出增长率小于经营活动产生的现金流入增长率，使得经营活动产生的现金流量净额较去年同期增长 115.60%。

报告期内公司投资活动现金流入为 3,055,443 元，较去年同期增长 191.23%，主要系处置固定资产的现金收回；投资活动现金流出为 718,513,845 元，较去年同期增长 111.69%，主要系购买南昌、丹东等地店铺物业所致。

报告期内公司筹资活动现金流入为 3,365,957,363 元，较去年同期增长 291.39%，主要原因是一方面公司于 2008 年 8 月通过首次公开发行募集资金 1,335,332,190 元，另一方面为支持不断扩大的经营规模对营运资金的需求，公司增加了银行借款；筹资活动现金流出为 1,573,336,825 元，较去年同期增长 119.08%，主要系本期银行借款规模增大，到期还款额增加所致。

由于经营活动产生的现金流量净额与筹资活动产生的现金流量净额较去年同期增幅显著，报告期末公司现金及现金等价物余额较去年末增加 1,547,086,907 元，增长率为 7113.45%。

6、主要控股子公司及参股公司的经营情况及业绩

单位：人民币元

	2008 年 12 月 31 日		2008 年度	
	资产总额	负债总额	营业收入	净利润
上海企发	295,724,547	241,600,549	8,196,404	-1,574,079
美邦销售	212,279,880	244,212,799	165,504,046	-9,973,393
上海美威	9,664	2,021,204	910,359	-168,122
上海瓯江	不适用	不适用	-	-
成都美邦	101,761,586	109,987,618	290,167,157	-12,850,563
沈阳美邦	34,597,630	33,362,732	63,748,887	-8,258,401
天津美邦	34,250,193	29,914,295	78,353,068	-3,893,889
济南美邦	35,606,583	29,119,043	54,424,861	-3,022,366
福州美邦	64,234,891	75,016,446	68,188,894	-7,174,999
昆明美邦	45,805,788	25,875,049	49,688,964	3,890,292
哈尔滨美邦	61,408,699	58,586,310	61,604,852	-5,806,602
南昌美邦	23,495,060	30,500,608	41,302,576	-5,162,363
西安美邦	97,825,783	104,014,331	196,737,718	-11,683,602
杭州美邦	70,244,014	65,338,668	173,930,521	-1,439,858
北京美邦	81,089,169	111,679,278	153,500,838	-27,577,345
重庆美邦	113,582,211	118,505,961	180,384,789	-13,368,225
广州美邦	69,552,867	101,739,957	124,590,988	-14,889,180
宁波美邦	19,221,121	16,677,593	55,662,199	577,145
温州美邦	309,322,198	216,864,541	707,300,630	44,223,662
南京美邦	47,992,849	48,654,351	56,511,050	-7,998,570
武汉美邦	67,876,711	82,587,667	135,740,320	-17,400,178

广西美邦	21,587,669	13,850,271	24,200,432	-2,106,778
长春美邦	45,569,498	37,941,878	21,230,888	-2,372,380
兰州美邦	27,331,106	26,023,345	10,846,810	-3,692,239
深圳美邦	10,494,562	704,309	14,919	-209,747
米安斯迪	50,048,312	12,078	-	36,234
苏州美邦	28,362,491	17,791,140	13,104,854	571,351
博物馆	1,106,409	794,816	-	-109,576
总计	1,970,381,491	1,843,376,837	2,735,847,024	-111,433,771

截至本报告期末各控股子公司的资产总额合计 1,970,381,491 元，报告期内各控股子公司亏损合计 111,433,711 元，主要原因是：1、部分子公司如长春美邦、兰州美邦、深圳美邦等均为本报告期新成立，店铺效益尚未充分体现，因此在报告期内出现亏损。2、子公司承担了相应的市场管理职能，且下属的大部分直营门店都设立在省会级城市核心商圈，租金及人力成本较高。3、为实现库存的及时变现，以直营销售为主的子公司承担起了为母公司清理库存的职能，这使得子公司整体毛利率不高。

7、主要供应商及客户情况

单位：元

供应商	采购金额	占年度采购例 (%)	应付账款余额	总应付账款余额的比例 (%)	是否存在关联关系
前五名供应商	558,053,290	19.95%	47,020,827	11.27%	否
客户	销售金额	占年度销售例 (%)	应收账款余额	占公司应收账款总余额的比例 (%)	是否存在关联关系
前五名销售客户	271,499,691	6.08%	62,567,625	15.11%	注

注：其中长沙代理商黄岑期为本公司关联方。

前五名供应商系公司委托生产工厂，报告期承接公司委托加工金额为 558,053,290 元，占年度采购比例为 19.95%，报告期末应付前五名供应商应付账款余额 47,020,827 元，占总应付账款余额的比例为 11.27%，前五名供应商与本集团无关联关系。

前五名销售客户系公司代理商，报告期本集团对其的销售额为 271,499,691 元，占年度销售比例为 6.08%，报告期应收前五名销售客户应收账款余额为 62,567,625 元，占总应收账款的余额比例为 15.11%。

四、2009 年经营计划及展望

2008 年席卷整个全球的经济危机对全球经济造成巨大的负面影响，2009 年整个经济面临的挑战会更加艰巨。随着整体消费能力的进一步下滑，服装行业内的市场竞争也更加残酷和激烈，然而全球性经济危机也激发起企业内在的生命力，公司未来的战略发展将迎来更多实现的机遇。

公司将认真对待投入产出的分析和管理工作，进入精细化管理的模式状态，做好开源节流的平衡工作，为公司的持续发展创造更多更有利的条件。公司 2009 年将在以下几方面重点花精力去解决关键问题：

（一）优化产品结构，全面提升产品质量和品质

公司的产品是与消费者沟通的核心载体，2009 年公司将集中精力去抓生产工作，通过到供应链的源头去听取意见，努力去发现更多的问题，从而找出行之有效的治理方法。

同时，公司将在 2009 年进一步丰富并优化产品结构，减少不必要的成本浪费，全面提升产品面、辅料的质量和品质。公司将始终牢记“质量”和“成本”的平衡，把产品推广重心从形象代言人转而投入到加强产品品质上，让广大消费者得到最实惠的消费体验。

（二）加强人才队伍建设和管理，提升团队业务能力

公司的人力资源部门是人才优化的重要推动力量。2008 年公司成功实现双品牌运作，人力资源的组织结构也随之发生了很大的调整变化。为了满足 Meters/bonwe 和 ME&CITY 两个品牌的扩张需要，2009 年公司将进一步加大人才的培养和引进工作。同时，公司将进一步完善组织架构，将人、岗、薪三者有效匹配，控制人力成本，合理性匹配人力资源组织，进一步提升竞争优势。

同时，公司将加强外部专业人力资源咨询团队的引进与合作，通过逐步引入更为科学成熟的评估工具，对优秀人才与公司的匹配度以及人才对公司的贡献进行系统科学的测评。2009 年公司将通过“机制先行”的手段来实现公司的人岗匹配，人员结构将在量的基础上合理配置、更加优化，为更好的实现公司双品牌运作发现和培养人才，同时也为那些为公司持续不断做出贡献的优秀人才提供更好的发展机遇和平台。

（三）加强店铺发展工作，积极构建多层次的营销网络渠道

为了保证公司未来跨越式发展，保证两个品牌在 2009 年的有效运作，公司店铺发展中心和工程管理中心将全力做好店铺发展和营销网络渠道的建设工作。

公司将科学合理的拓展营销网络，努力降低租金占比。

公司将加强店铺开发进度控制，统筹规划两个品牌的店铺发展，用更合理的考核评估体系来支撑和提高店铺发展工作的节奏和效率。在店铺工程装修工作中，公司将不断加强队伍素质，尽可能降低成本，避免浪费。

（四）加强信息化建设，争取更大的突破和创新

2009 年公司业务的发展将对信息化建设提出更高的要求，多品牌战略、市场布局的深入、网络市场营销的发展以及更高水平的供应链管理整合，都决定了 2009 年公司必须在信息化建设方面做出突破和创新。

首先，信息化建设将更加贴近业务部门，紧密配合公司业务战略规划不断推动公司已有核心系统建设，从核心业务数据提供和流程自动化支持层面帮助公司提升消费者服务能力、提升组织运营管理能力、提升公司治理和管控能力、提升供应链协作能力、提升决策支持能力。

其次，公司将继续推进 IT 基础建设，建立统一监控运营平台，使 IT 服务能够全天候地支持品牌覆盖全国渠道和消费者，进一步完善信息管理管控流程，提高 IT 项目实施和维护服务能

力。同时对于大型 IT 项目建立完整的招投标制度，加强大型项目实施管理，有效地降低 IT 系统的总体成本。

最后，公司围绕未来业务发展将积极推进新的核心系统建设，其最终目标是帮助公司提升企业资源管理，提高产销率，降低库存量及经营费用，从而提升公司的净利润和投资回报率，改善现金流，最终为公司发展目标的实现做出贡献。

（五）持续推进物流发展的改革和创新

2008年公司上海六灶物流中心顺利验收使用，加强了公司营运的物流供应保障，也为2009年物流信息管理的进一步提升奠定基础。2009年，公司在物流信息管理方面一是将持续推进物流发展的改革和创新，二是将巩固消化已经取得的成果，并持续加强内部管理控制，从管理优化入手，挖掘效益，同时兼顾合理物流成本的控制。

首先，公司将持续推进物流网络建设优化工作，促进物流网络的发展以保障公司供应链的持续优化。物流管理工作的重点在于推进全国运输网络规划和实施工作，将全国运输网络规划更好的融入物流网络规划建设当中，初步形成完整统筹的、灵活柔性的、敏捷精益的多层次供应链物流网络模式架构。

其次，公司将对已经取得实践证明的技术创新和管理创新成果进行进一步的消化吸收和优化推广。结合公司多品牌发展模式对物流的要求，对于经济有效的物流技术方法不断尝试和创新，同时对于已经取得初步成果的物流管理模式在 2009 年扩大推广。

最后，公司在 2009 年将结合经济形势和公司发展需要，尽最大努力做好物流管理成本降低工作。通过节约日常工作的点滴成本消耗，通过模式和流程的改进创新，通过物流技术的合理应用等方式，最终实现不断提升物流营运和管理能力，又能够合理控制并降低物流成本的目标。

五、报告期公司投资情况

（一）募集资金投资情况

1、募集资金基本情况

(1)实际募集资金金额、资金到位时间

经中国证券监督管理委员会于 2008 年 7 月 18 日签发的证监许可（2008）950 号文批准，上海美特斯邦威服饰股份有限公司（以下简称“本公司”）于中国境内首次公开发行人民币普通股股票。本公司已于 2008 年 8 月 14 日通过深圳证券交易所发行 7,000 万股，发行价格为每股人民币 19.76 元，募集资金总额为人民币 1,383,200,000 元。扣除券商承销佣金及保荐费人民币 30,707,040 元后，于 2008 年 8 月 19 日存入本公司募集资金专用账户人民币 1,352,492,960 元；另扣除其他相关发行费用人民币 17,160,770 元后，实际募集资金净额为人民币 1,335,332,190 元。以上新股发行的募集资金已经安永华明会计师事务所上海分所于 2008 年 8 月 19 日出具的“安永华明（2008）验字第 60644982_B02 号”《验资报告》审验。

(2)本年度使用金额及年末余额

单位：人民币元

实际募集资金	资金到帐日期	2008 年度募集资金使用		累计利息收入	期末余额
		募集资金投资项目使用	其他使用 (备注 1)		
1,335,332,190.00	2008.8.19	207,561,872	1792.48	5,820,447	1,133,588,823

备注1：其他使用系报告期内支付的银行手续费。

2、募集资金管理情况

(1)募集资金在各银行账户的存储情况

本公司已按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证监会《关于进一步加强股份有限公司公开募集资金管理的通知》精神和深圳证券交易所《中小企业板上市公司募集资金管理细则》(2008 年修订)有关规定要求制定了《上海美特斯邦威服饰股份有限公司募集资金使用管理制度》，对募集资金实行专户存储制度。本公司董事会为本次募集资金批准开设了农业银行康桥开发区支行、花旗银行上海浦东分行、工商银行温州分行城西支行、浦东发展银行温州分行四个专项账户，截至 2008 年 12 月 31 日，募集资金存放专项账户的余额如下：

单位：人民币元

募集资金开户银行	帐号	存款方式	余额
农业银行康桥开发区支行	03481300040024724	活期存款	516,954,848
花旗银行上海浦东分行	1742472228	活期存款	215,492,101
工商银行温州分行城西支行	1203213029200099989	活期存款	301,029,533
浦东发展银行温州分行	90010154710009952	活期存款	100,112,341
合计	-	-	1,133,588,823

根据本公司的募集资金使用管理制度，所有募集资金项目投资的支出，在募集资金使用计划或本公司预算范围内，由项目管理部门提出申请，财务部门审核、总经理审批后，项目实施单位执行。募集资金使用情况由本公司审计部门进行日常监督。财务部门定期对募集资金使用情况进行检查，并将检查情况报告董事会、监事会。

(2)三方监管协议签署情况

根据深圳证券交易所及有关规定的要求，本公司及保荐人瑞银证券有限责任公司已于 2008 年 9 月 18 日与农业银行康桥开发区支行、花旗银行上海浦东分行、工商银行温州分行城西支行、浦东发展银行温州分行分别签订了《募集资金三方监管协议》。三方监管协议与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，三方监管协议得到了履行。

3、本年度募集资金的实际使用情况

(1)本年度募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额				133,533.22		本年度投入募集资金总额					20,756.19	
变更用途的募集资金总额				-		已累计投入募集资金总额					20,756.19	
变更用途的募集资金总额比例				-								
承诺投资项目	是否已变更项目（含部分变更）	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额（1）	本年度投入金额	截至期末累计投入金额（2）	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差（3）=（2）-（1）	截至期末投入进度（%）（4）=（2）/（1）	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
营销网络建设项目	未变更	160,000.00	160,000.00	注 2	16,116.51	16,116.51	-	-	2009 年 9 月	0	注 3	否
信息系统改进项目	未变更	20,000.00	20,000.00	注 2	4,639.68	4,639.68	-	-	2010 年 9 月	-	注 4	否
合计	—	180,000.00 (注 1)	180,000.00	-	20756.19	20756.19	-	-	—	0	—	—
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）					无							
项目可行性发生重大变化的情况说明					项目可行性未发生重大变化							
募集资金投资项目实施地点变更情况					具体见三、（三）							
募集资金投资项目实施方式调整情况					具体见三、（三）							
募集资金投资项目先期投入及置换情况					具体见三、（四）							
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况					无此情况							
项目实施出现募集资金结余的金额及原因					募集资金投资项目尚未实施完毕							
尚未使用的募集资金用途及去向					尚未使用的募集资金存放于本公司募集资金专户，将继续用于原承诺投资的募集资金投资项目。							
募集资金使用及批露中存在的问题或其他情况					无							

注 1：根据本公司《招股说明书》，本公司计划用募集资金投入到营销网络建设项目和信息系统改进项目的金额共计 180,000 万元；本公司实际募集资金净额为 133,533.22 万元。

注 2：本公司未有承诺截至 2008 年末营销网络建设项目及信息系统改进项目的投入金额。

注 3：营销网络建设项目尚处于建设期，目前已取得部分店铺均处于办理相关手续或者装修过程中，因此未有实现的效益。

注 4：本公司在招股说明书中未承诺信息系统改进项目的投资效益，同时该项目无法单独计算效益，该项目的主要意义在于提升本公司的管理能力、提高公司的核心竞争力。

（二）2008 年募集资金具体的使用情况

截至 2008 年 12 月 31 日本公司营销网络建设项目共计支出募集资金 161,165,095.54 元，分别如下：

本公司在江西省南昌市购置位于东湖区胜利路时代广场中段一至四层的商业用房一处，该房屋实际产权登记建筑面积为 11810.55 平方米，房屋及附属设施价格共计 163,765,096 元。截至 2008 年 12 月 31 日本公司已经使用募集资金支付房款、维修基金以及契税合计 141,565,096 元。

本公司使用募集资金人民币 19,600,000 元在辽宁省丹东市购置位于元宝区新安步行街 13 号平和百货（共三层）商业用房的房屋所有权及相应土地使用权，房屋实际产权登记建筑面积为 1287.56 平方米。

截至 2008 年 12 月 31 日，本公司信息系统改进项目共计支出募集资金人民币 46,396,776 元，为本公司置换自有资金先期投入项目。

（3）募集资金投资项目的实施地点、实施方式变更情况：

2008 年 12 月 17 日本公司第一届董事会第九次会议决议通过《关于对营销网络建设项目实施地点和方式做部分调整的议案》，具体调整内容为：

原确定在如下 42 个城市以购买或租赁方式设立 68 家店铺：

分类	城市范围
一级城市	上海、广州、深圳、重庆、福州、哈尔滨、武汉、南京、南昌、沈阳、济南、昆明、温州
二级城市	南宁、石家庄、呼和浩特、太原
三级城市	鞍山、洛阳、齐齐哈尔、吉林、连云港、驻马店、许昌、安阳、灵宝、商丘、汝南、荆州、保定、唐山、佳木斯、白城、昌图、江都、吴江、徐州、临海、景德镇、海拉尔、通辽、德阳

调整后本公司营销网络建设项目将会在如下 90 个城市中选择部分城市以购买或租赁方式设立 68 家店铺：

分类	城市范围
----	------

一级城市	上海、广州、深圳、重庆、福州、哈尔滨、武汉、南京、南昌、沈阳、济南、昆明、温州、成都、长春、西安、杭州、天津、北京
二级城市	石家庄、呼和浩特、南宁、太原、贵阳、拉萨、兰州、西宁、合肥、乌鲁木齐、苏州、无锡、厦门、青岛、长沙、郑州、大连
三级城市	鞍山、洛阳、齐齐哈尔、吉林、连云港、岳阳、株洲、百色、九江、宜昌、襄樊、安庆、马鞍山、平顶山、常州、南通、盐城、中山、晋江、泉州、三明、金华、丽水、绍兴、嘉兴、湖州、宁波、南充、绵阳、泸州、达州、自贡、攀枝花、丽江、楚雄、菏泽、临沂、烟台、威海、东营、潍坊、大同、长治、临汾、克拉玛依、包头、秦皇岛、邢台、延安、宝鸡、丹东、天水、淮安、宜宾

上述对营销网络建设项目的调整仅仅改变了项目的部分实施方式及扩大了项目实施地点选择范围，没有改变募集资金的使用方向，不会对该项目的实施造成实质性的影响。

独立董事发表意见：同意公司对营销网络建设项目的实施地点和方式做出相应调整。

监事会认为：公司对营销网络建设项目实施地点和方式做部分调整是必要的，能够更为有效地配置资源，有利于实现公司与全体投资者利益的最大化。上述调整没有改变募集资金的使用方向，不会对该项目的实施造成实质性的影响。监事会同意此次调整。

保荐人经过认真、审慎的核查后发表了独立的保荐意见，认为：美邦服饰本次对营销网络建设项目实施地点和实施方式做部分调整没有改变募集资金的使用方向，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形。

2009 年 1 月 6 日本公司召开 2009 年第一次临时股东大会，审议并通过了《关于对营销网络建设项目实施地点和方式做部分调整的议案》。

(4)募集资金投资项目先期投入及置换情况

安永华明会计师事务所于 2008 年 12 月 17 日出具了《上海美特斯邦威服饰股份有限公司首次公开发行股票募集资金项目先期投入情况报告及专项鉴证报告》（安永华明（2008）专字第 60644982_B14 号），截止 2008 年 9 月 18 日，公司以自筹资金人民币 46,396,776 元预先投入了信息系统改进项目，具体明细如下：

（单位：元）

项目	投入金额
系统平台建设	9,315,941
BI 系统	31,815,835
MFP 系统	5,265,000
合计	46,396,776

根据上述报告，本公司于 2008 年 12 月 17 日召开第一届董事会第九次会议，决议通过《关于以募集资金置换已投入募集资金投资项目自筹资金的议案》，同意以人民币 46,396,776 元募集资金，置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金人民币 46,396,776 元。

4、变更募集资金投资项目的资金使用情况

本公司 2008 年度募集资金投资项目未发生变更，也无对外转让或置换的情况。

5、会计师事务所对募集资金年度使用情况专项报告的鉴证意见

安永华明会计师事务所对本公司截至 2008 年 12 月 31 日止《募集资金使用情况的专项报告》进行了鉴证，出具了《募集资金年度使用情况专项鉴证报告》（安永华明(2009)专字第 60644982_B01 号），认为：上述募集资金年度使用情况专项报告已按照深圳证券交易所《关于发布〈中小企业板上市公司募集资金管理细则〉(2008 年修订)及〈中小企业板上市公司临时报告内容与格式指引第 9 号：募集资金年度使用情况的专项报告〉的通知》(深证上[2008]21 号)编制，并在所有重大方面反映了公司募集资金于 2008 年度内的使用情况。

（二）非募集资金投资情况

单位：人民币万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
新设立长春美特斯邦威服饰有限公司	1,000.00	100%	(237.24)
新设立兰州美特斯邦威服饰有限责任公司	500.00	100%	(369.22)
新设立上海米安斯迪服饰有限公司	5,000.00	100%	3.6
新设立深圳美特斯邦威服饰有限公司	1,000.00	100%	(20.97)
新设立苏州美特斯邦威服饰有限公司	1,000.00	100%	57.14
合计	8,500.00	-	-

六、2008 年董事会日常工作情况

（一）报告期内董事会认真履行工作职责，审慎行使公司《章程》和股东大会赋予的职权，结合公司经营需要，共召开 6 次董事会会议，会议的通知、召开、表决程序符合《公司法》、公司《章程》、《董事会议事规则》等各项法律、法规及监管部门的要求，会议情况及决议内容如下：

1、公司于 2008 年 2 月 28 日召开一届四次董事会。本次会议中董事审议通过了《关于豁免公司董事会会议通知期限的议案》、《上海美特斯邦威服饰股份有限公司 2005、2006 及 2007 年度 A 股发行申请的财务报告》、《2007 年度董事会工作报告》、《2007 年度总经理工作报告》、《滚存利润分配方案及增加股本的议案》、《关于修改公司章程及上市公司章程（草案）的议案》、《关于调整首次公开发行 A 股股票并上市发行规模的议案》、《关于调整募集资金用途的议案》、《关于制定公司对外担保管理办法的

议案》、《关于公司控股子公司武汉美特斯邦威服饰有限公司与美特斯邦威集团有限公司之间持续关联交易之租赁协议的议案》、《关于公司独立董事津贴的议案》、《关于同意 Atiff Ibrahim Gill（乔伟谊）辞去公司副总经理职务的议案》、《关于授权董事会秘书办理涉及本次会议决议需要办理变更登记事项的议案》、《关于提请召开年度股东大会议案》。

2、公司于 2008 年 4 月 13 日召开一届五次董事会。本次会议中董事审议通过了《关于豁免公司董事会会议通知期限的议案》、《关于调整首次公开发行 A 股股票并上市发行数量的议案》、《关于募集资金用于拟投资项目的议案》、《上海美特斯邦威服饰股份有限公司 2005、2006、2007 年度及 2008 年第一季度 A 股发行申请的财务报告》、《关于于 2008 年 3 月 31 日与会计报表相关的内部控制有效性认定书》。

3、公司于 2008 年 6 月 17 日召开一届六次董事会。本次会议中董事审议通过了《关于豁免公司董事会会议通知期限的议案》、《关于公司收购实际控制人周成建所持上海美特斯邦威企业发展有限公司 5%股权涉及的关联交易的议案》。

4、公司于 2008 年 9 月 16 日召开一届七次董事会。本次会议中董事审议通过了《关于修改公司章程并办理相关工商变更登记的议案》、《关于公司设立募集资金专用帐户并签订专户存储三方监管协议的议案》、《关于修改公司<募集资金管理办法>的议案》、《关于募集资金使用特别授权的议案》、《关于修改公司<股东大会议事规则>的议案》、《关于修改公司<董事会议事规则>的议案》、《关于授权董事会秘书办理本次会议决议涉及变更登记事项的议案》、《关于提请召开 2008 年第一次临时股东大会的议案》，本次董事会决议公告已于 2008 年 9 月 18 日刊登在深圳证券交易所指定网站(<http://www.cninfo.com.cn>)及《上海证券报》、《证券时报》上。

5、公司于 2008 年 10 月 19 日召开一届八次董事会。本次会议中董事审议通过了《上海美特斯邦威服饰股份有限公司 2008 年第三季度报告》、《关于加强上市公司治理专项活动的自查报告及整改计划的议案》、《关于成立美特斯邦威事业部和 ME&CITY 事业部的议案》、《关于公司部分高级管理人员任免的议案》，本次董事会决议公告已于 2008 年 10 月 21 日刊登在深圳证券交易所指定网站(<http://www.cninfo.com.cn>)及《上海证券报》、《证券时报》上。

6、公司于 2008 年 12 月 17 日召开一届九次董事会。本次会议中董事审议通过了《上海美特斯邦威服饰股份有限公司加强上市公司治理专项活动的整改报告》、《关于对营销网络建设项目实施地点和方式做部分调整的议案》、《关于以募集资金置换已投入募集资金投资项目自筹资金的议案》、《关于公司部分高级管理人员任免的议案》、《关于提请召开 2009 年第一次临时股东大会的议案》，本次董事会决议公告已于 2008 年 10 月 19 日刊登在深圳证券交易所指定网站(<http://www.cninfo.com.cn>)及《上海证券报》、《证券时报》上。

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

1、报告期内，公司董事会根据2007年年度股东大会决议，执行了2007年度分红派息方案，具体为：

以 2007 年 12 月 31 日为基准日，对公司滚存未分配利润采取向公司现有全体股东送红股的形式进行分配，每 10 股派送红股 5 股，合计送红股 20,000 万股。本次送红股后，公司的注册资本增加为 60,000 万元，股本总额为 60,000 万股。

2、公司股东大会审议通过的修改《章程》及相关治理结构文件等议案，也均在报告期内执行完毕。

（三）董事会各专门委员会的工作情况

1、公司董事会审计委员会在公司年审注册会计师进场前审阅了公司编制的财务会计报表，认为财务会计报表基本能够反映公司的财务状况和经营成果。年审注册会计师进场前，审计委员会与会计师事务所共同协商确定了公司本年度财务报告审计工作的时间安排，并不断加强与年审会计师的沟通，督促其在约定时限内提交审计报告。在年审注册会计师出具初步审计意见后审计委员会又一次审阅了公司财务会计报表，认为公司财务会计报表真实、准确、完整的反映了公司的财务状况和经营成果。

按照监管机构关于 2008 年报审计工作的要求，公司董事会审计委员会在年报审计过程中加强了与公司年审注册会计师之间关于审计工作的沟通。

在 2009 年初，公司董事会审计委员会就 2008 年报审计具体工作过程与公司年审注册会计师安永华明会计师事务所进行过多次沟通，分别就年报审计中需要注意点提出要求，分别从销售确认、存货的跌价准备、销售折扣与折让等方面需要安永华明会计师事务所给予重点关注，加强审计。

安永华明会计师事务所在进驻公司进行现场审计后，公司董事会审计委员会在审计过程中也与对方保持了持续不断的沟通。除了不定期的口头沟通外，审计委员会还约定每两周与安永会计师事务所进行正式的会议沟通，参加人员分别为公司审计委员会、财务部相关人员，以及安永审计人员。按照上述工作规则，审计委员会共与安永会计师事务所在审计过程中共沟通了四次，分别就审计工作的紧张以及其中的相关问题交换了意见。

董事会审计委员会向公司董事会提交的关于续聘会计师事务所相关事项的总结意见以及对 2009 年度续聘或改聘会计师事务所的决议书如下：

安永华明会计师事务所（以下简称“安永华明所”）对上海美特斯邦威服饰股份有限公司（以下简称“公司”）2008 年度的财务报告进行了审计。内容主要是对公司年度经营情况报告（资产负债表、利润表、股东权益变动表、现金流量表以及财务报表附注）进行审计并发表审计意见，同时对公司募集资金的存放和使用情况进行专项审核并发表审核意见。年度审计结束后，安永华明所对公司的年度审计结论以书面方式出具了无保留意见的审计报告。在安永华明所审计期间，公司审计委员会和内部审计部门人员进行了跟踪配合，现将安永华明所本年度的审计情况作如下评价：

（1）基本情况

安永华明所与公司董事会、监事会和高管层进行了必要的沟通，在对公司内部控制等情况充分了解的基础上，安永华明所与公司签订了《审计业务约定书》。

安永华明所于 2009 年 1 月 1 日进入上海美特斯邦威服饰股份有限公司开始进行年度终审的。审计过程中，审计小组完成了所有审计程序，取得了充分适当的审计证据，并就审计中的一些问题与公司审计委员会进行了充分的沟通。

（2）安永华明所执行年审的会计师遵守职业道德基本原则的情况

①独立性评价

安永华明所所有职员未在公司任职，并未获取除法定审计必要费用外的任何现金及其他任何形式经济利益；安永华明所和本公司之间不存在直接或者间接的相互投资情况，也不存在密切的经营关系；审计小组成员和本公司决策层之间不存在关联关系。在本次审计工作中会计师事务所及审计成员始终保持了形式上和实质上的双重独立，遵守了职业道德基本原则中关于保持独立性的要求。

②专业胜任能力评价

审计小组具有承办本次审计业务所必需的专业知识和相关的职业证书，能够胜任本次审计工作，同时也能保持应有的关注和职业谨慎性。

（3）审计范围及出具的审计报告、意见的评价

①审计工作计划评价

在本年度审计过程中，审计小组通过初步业务活动制定了总体审计策略和具体的审计计划，为完成审计任务和减小审计风险做了充分的准备。

②具体审计程序执行评价

审计小组在根据公司的内部控制的完整性、设计的合理性和运行的有效性进行评价的基础上确定了实施控制性测试程序和实质性测试程序。在控制性测试审计程序中为了获得内部控制有效运行的审计证据，审计小组执行了重新执行内部控制和穿行测试程序。在实质性测试审计程序中审计人员执行了细节测试和实质性分析程序，为各类交易、账户余额、列报认定获取了必要的审计证据。

③对会计师事务所出具的审计报告意见的评价

审计小组在本年度审计中按照中国注册会计师审计准则的要求执行了恰当的审计程序，为发表审计意见获取了充分、适当的审计证据。事务所对财务报表发表的无保留审计意见是在获取充分、适当的审计证据的基础做出的。

（4）对会计师事务所提出的改进意见的评价

在审计过程中，审计小组对本公司提出的改进意见是从实际出发的，是实事求是的。公司对其提出的改进意见已经采纳，部分已经开始了实施改进。

（5）关于下年度续聘会计师事务所的建议

从聘任安永华明会计师事务所有限公司到本年度执行审计业务完毕，安永华明会计师事务所有限公司为公司提供了较好的服务。根据其服务意识、职业操守和履职能力，我们建议继续聘任安永华明会计师事务所有限公司作为公司 2009 年度财务报表审计机构。

2、董事会薪酬与考核委员会对公司董事、监事和高级管理人员所披露薪酬发表审核意见如下：

2008年公司在董事会的领导下，各位董事、监事、高级管理人员密切配合，带领全体员工共同努力，取得了良好的经营业绩，实现了公司的稳步发展。2008年所披露的董事和高管薪酬是经相关程序严格审议后通过的，决策程序符合法律法规的规定，披露的薪酬信息是真实和合理的。

七、利润分配预案

（一）本年度利润分配预案

经安永华明会计师事务所出具的安永华明(2009)审字第60644982_B01号《审计报告》确认,2008年母公司实现净利润804,606,956元,按母公司净利润10%提取法定盈余公积金80,460,696元,提取法定盈余公积金后剩余利润724,146,260元。报告期末母公司未分配利润为724,146,260元。

公司第一届董事会第十一次会议审议通过2008年度利润分配方案：以2008年末公司总股本670,000,000股为基数,向全体股东每10股派发现金3元（含税）,本次利润分配201,000,000元,利润分配后,剩余未分配利润523,146,260元转入下一年度；同时以资本公积金向全体股东每10股转增5股,转增后,公司资本公积金由1,278,327,346元减少为943,327,346元。

本次利润分配预案须经2008年年度股东大会审议批准后实施。

（二）公司前三年现金分红情况

	现金分红金额 (含税)	合并报表中归属于母公司所有者的净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率
2007 年	0.00	363,991,332.00	0.00%
2006 年	0.00	67,844,868.00	0.00%
2005 年	0.00	7,336,372.00	0.00%

八、报告期内，公司选定的信息披露报纸为《证券时报》和《上海证券报》，没有发生变更。

九、投资者关系管理

上市以来公司一贯重视投资者关系管理工作，积极开展投资者关系管理活动。

1、为完善公司治理结构，规范公司投资者关系管理工作，根据《公司法》、《证券法》、《股票上市规则》、《上市公司投资者关系管理指引》和《公司章程》及其它有关法律、法规和规定，结合本公司实际情况，制定了《投资者关系管理制度》和《信息披露管理制度》。

其中明确规定：公司投资者关系管理的第一责任人为公司董事长，董事会秘书为公司投资者关系管理事务的负责人，投资者关系管理职能部门由董事会秘书领导，负责公司投资者关系管理事务。同时，公司投资者关系管理职能部门配置了专职工作人员，具有良好的专业背景，熟悉了解公司经营业务和资本市场，并且加强了专业业务能力的培训，初步建立起一支完善的专业团队。

2、公司重视与广大投资者的互动交流，通过公司网站、投资者关系管理电话、电子信箱、传真、中小企业板互动平台等多种渠道与投资者加强沟通，尽可能解答投资者的疑问，2008 年内共接待来访的投资者 53 人次。

- 2008 年 10 月 29 日，公司在上海举行了 2008 年第三季度业绩交流会，使关注和支持公司的广大投资者及时了解公司 2008 年前三季度经营情况以及未来的发展规划。
- 公司积极主动的联系、走访投资者。报告期内，公司董事会秘书和证券事务代表先后参加了多次由不同投资机构组织的大型交流会，与广大投资者共同探讨市场状况和公司未来的发展策略。
- 报告期内，公司共召开了两次股东大会。会上，公司董事、监事、高级管理人员认真听取了投资者的建议和意见，并就公司经营、未来发展等问题与参会的股东进行了面对面的会谈。

3、报告期内公司严格按照相关法律法规的规定，履行相关信息披露文件的编制、传递、审核和披露程序，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。同时，通过对相关法律法规的深入学习、理解，以及与深圳证券交易所经常性联系和沟通的进一步加强，公司不断适应新的信息披露要求，进一步提高公司透明度以及信息披露质量。

第八节 监事会报告

一、监事会会议情况

报告期内，公司监事会共召开了三次监事会会议，参与了对公司重大事项的决策，在促进公司规范化运作、维护股东权益等方面认真规范的履行了监事会监察督促的职能。具体内容如下：

1、公司于2008年2月28日在总部三楼会议室召开了第一届监事会第三次会议，会议审议通过了《关于豁免本次监事会会议通知期限的议案》、《2007年度监事会工作报告》、《滚存利润分配方案及增加股本的议案》、《关于增选监事的议案》。

2、公司于2008年10月19日在总部三楼会议室召开了第一届监事会第四次会议，会议审议通过了《上海美特斯邦威服饰股份有限公司2008年第三季度报告》。决议公告刊登在2008年10月21日的《上海证券报》、《证券时报》及指定信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

3、公司于2008年12月17日在总部三楼会议室召开了第一届监事会第五次会议，会议审议通过了《关于对营销网络建设项目实施地点和方式做部分调整的议案》、《关于以募集资金置换已投入募集资金投资项目自筹资金的议案》、《关于修改公司章程关于监事会人数规定的议案》、《关于提请召开2009年第一次临时股东大会的议案》。决议公告刊登在2008年12月19日的《上海证券报》、《证券时报》及指定信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

二、监事会对公司2008年度有关事项的独立意见

根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》以及《监事会议事规则》等规范性文件的规定，监事会对报告期内公司的有关情况发表如下独立意见：

1、公司依法运作情况

2008年，监事会依法列席了报告期内公司召开的所有股东大会和现场召开的所有董事会会议，听取了公司各项重要提案和决议，对股东大会和董事会的召开程序、所作决议以及公司董事、高级管理人员的履行职务情况进行了严格监督。监事会认为：公司的决策程序严格遵循了《公司法》、《证券法》等法律法规和中国证监会以及深圳证券交易所作出的各项规定，并且公司已建立了相对较为完善的内部控制制度，规范运作，决策合理；公司董事会严格按照信息披露制度要求及时、准确、完整的进行了对外信息披露，没有发现公司有应披露而未披露的事项，也没有进行选择信息披露而损害中小股东利益的情况发生；公司董事、高级管理人员均能履行诚信、勤勉义务，工作负责，认真执行股东大会的各项决议，及时完成股东大会决定的工作；公司董事、高级管理人员执行职务不存在违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

2、检查公司财务状况

监事会对2008年度公司的财务状况、财务管理等进行了认真细致的监督、检查和审核，认为：公司2008年度的财务制度健全、财务运作规范、财务状况良好，没有发生公司资产被非法侵占和资金流失的情况。公司会计事项的处理、全年报表的编制及公司执行的会计制度符合有关制度的要求。公司编制的，经安永华明会计师事务所审计、出具“标准无保留意见”的2008年财务报告客观、真实、公允地反映了公司2008年度的财务状况和经营成果，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

3、对募集资金的使用和管理情况的核查

报告期内，公司经中国证券监督管理委员会于2008年7月18日签发的证监许可（2008）950号文批准，于2008年8月14日通过深圳证券交易所向中国境内首次公开发行股票7,000万股，发行价格为每股人民币19.76元，募集资金总额为人民币1,383,200,000.00元，扣除各类发行费用47,867,810.00元，实际募集资金净额为1,335,332,190.00元。上述资金已全部存入公司募集资金专用账户，并正在按照募集资金使用计划投入既定的募集资金项目。截至2008年12月31日，公司募集资金直接投入募投项目207,561,871.54元。

2008年12月17日，公司第一届监事会第五次会议审议通过了《关于对营销网络建设项目实施地点和方式做部分调整的议案》，监事会认为：鉴于全球经济形势及商业地产市场的变化，公司对营销网络建设项目的实施地点和方式做部分调整是必要的，能够更为有效地配置资源，有利于实现公司与全体投资者利益的最大化。上述调整没有改变募集资金的使用方向，不会对该项目的实施造成实质性的影响。

公司第一届监事会第五次会议一并审议通过了《关于以募集资金置换已投入募集资金投资项目自筹资金的议案》，监事会经核查后认为：公司预先以自筹资金46,396,776元投入募集资金投资项目的行为符合公司发展利益需要。以自筹资金预先投入募集资金投资项目与招股说明书中披露的募集资金投资范围一致。公司本次将募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金，内容及程序均符合《中小企业板上市公司募集资金管理细则》等相关法律、法规的有关规定。监事会同意公司用46,396,776元募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。

监事会认为公司募集资金使用和管理符合深圳证券交易所《中小企业板上市公司募集资金管理细则（2007年修订）》和公司《募集资金管理办法》的规定，没有任何违规或违反操作程序的事项发生。

4、对公司《2008年年度报告》的审核意见

监事会认为：（1）公司年报编制和审议的程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的规定。（2）年报的内容和格式符合中国证监会和深圳证券交易所的各项规定，所包含的信息能从各个方面真实地反映出公司当年度的经营管理情况和财务状况。（3）在提出本意见前，未发现参与年报编制的人员和审议的人员有违反保密规定的行为。

5、检查公司收购、出售资产情况

报告期内，公司在江西省南昌市购置位于东湖区胜利路时代广场中段一至四层的商业用房一处，该房屋实际产权登记建筑面积为11810.55平方米，房屋及附属设施价格共计人民币163,765,096元。截至2008年12月31日公司已经使用募集资金支付房款、维修基金以及契税合计人民币141,565,095.54元，并已办理完毕房屋产权证和土地使用权证的过户手续。上述转让价格以公司与江西丰威置业有限公司经双方参考市场价格并协商确认作为定价依据，不会导致公司利益受损。该项资产无涉及诉讼、仲裁或司法强制执行及其他重大争议事项。监事会认为公司收购、出售资产符合《公司法》、《证券法》等有关法律、法规以及公司章程的规定，履行了规定的审议程序，定价公平、合理，不存在内幕交易，损害部分股东的权益或造成公司资产流失的情况。

6、关联交易情况

报告期内，公司关联交易属于正常经营往来，程序合法，按市场价格定价，定价依据充分，价格公平合理，未损害公司和股东的利益。

7、公司对外担保及股权、资产置换情况

2008 年度，公司无违规对外担保，无债务重组、非货币性交易事项、资产置换，也无其他损害公司股东利益或造成公司资产流失的情况。

本监事会将继续严格按照《公司法》、《公司章程》和国家有关法规政策的规定，忠实履行自己的职责，进一步促进公司的规范运作。

第九节 重要事项

一、报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内的重大收购及出售资产事项：

1、收购资产

本公司在江西省南昌市购置位于东湖区胜利路时代广场中段一至四层的商业用房一处，该房屋实际产权登记建筑面积为 11810.55 平方米，房屋及附属设施价格共计 163,765,096 元。截至 2008 年 12 月 31 日本公司已经使用募集资金支付房款、维修基金以及契税合计 141,565,095.54 元。

本公司使用募集资金人民币 19,600,000 元在辽宁省丹东市购置位于元宝区新安步行街 13 号平和百货（共三层）商业用房的房屋所有权及相应土地使用权，房屋实际产权登记建筑面积为 1287.56 平方米。

上述两处店铺均处于城市繁华商贸区，在此开设店铺，对促进公司产品在当地的销售、提升经营业绩起到一定的作用，并在提升公司品牌形象、提高品牌知名度方面产生一定的积极影响。

2、报告期内无重大出售资产事项。

3、报告期内吸收合并事项。

本公司于 2008 年 6 月 17 日出资人民币 2,500,000 元购入周成建持有的上海企发 5% 的股东权益。本公司收购价和上海企发少数股东权益账面价值的差额人民币 164,726 元转增资本公积。

除上述情况外，本报告期内公司无其他吸收合并事项。

三、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

单位：人民币万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类关联交易金额的比例	交易金额	占同类关联交易金额的比例
黄岑期、周文汉	4,980.99	53.30%	0	0.00%
周建花	2,275.24	24.35%	0	0.00%
周献妹	1,901.95	20.35%	0	0.00%
周成培	186.9	2.00%	0	0.00%
合计	9,345.08	100.00%	0	0.00%

周献妹，周建花，黄岑期，周文汉与周成培系本集团加盟商，于 2008 年度，向关联方销售商品金额占本集团全部销售商品金额的 2%。公司与上述关联方发生的各项关联交易，

均遵循公开、公平、公正的原则，上述向关联方销售商品的定价原则为按照有关成本加适当利润的原则确定，不存在损害本公司及其股东权益的情况。

2、关联债权、债务往来、担保等事项。

报告期内本公司不存在向关联方提供资金的事项。

报告期内未发生对关联方提供担保的事项。

3、房屋租赁

报告期内公司支付给关联方美邦集团房屋租金合计 1129.33 万元。

根据温州美邦与美邦集团于 2007 年 11 月 15 日及 2008 年 9 月 8 日签署的《租赁协议》，温州美邦租赁使用美邦集团拥有的三处房地产，年租金合计人民币 684 万元，租赁期限自 2007 年 9 月 15 日至 2011 年 9 月 15 日。

根据武汉美邦与美邦集团于 2008 年 1 月 20 日签署的《租赁协议》，武汉美邦租赁使用美邦集团拥有的两处房地产，年租金合计人民币 480 万元，租赁期限自 2008 年 2 月 1 日至 2011 年 1 月 31 日。

本公司与美邦集团之间的房屋租赁合同的租金主要依据当地相似地段、房屋状况的市场价格为基础确定，上述关联交易价格符合公允性的要求，不存在损害本公司及其股东权益的条款。

四、公司重大合同及履行情况

1、报告期内，公司除正常租赁房屋进行连锁店建设外，未发生也未有以前期间发生但延续到报告期的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁上市公司资产事项。有关连锁店租赁房屋的合同已正常履行。

2、报告期内，公司未发生委托现金资产管理事项，也无以前委托现金资产管理事项。

3、报告期内，公司未发生对外担保事项，以前发生并延续到报告期的其他对外担保事项，具体情况如下：

本公司于2007年5月10日与交通银行上海新区支行签订了《最高额保证合同》，为天正机电向交通银行上海新区支行申请的开立银行承兑汇票额度提供担保，授信期间为2007年5月10日至2009年3月29日，担保金额为人民币2,400万元。该担保事项经交通银行上海新区支行于2008年8月4日确认已经终止。

本公司于2007年10月29日与交通银行上海新区支行签订了《保证合同》，为天正机电向交通银行上海新区支行的借款人民币500万元提供担保，该借款的到期日为2008年10月29日。

本公司于2007年5月24日与交通银行上海新区支行签订了《保证合同》，为天正机电向交通银行上海新区支行的借款人民币1,500万元提供担保，该借款的到期日为2008年5月27日。

截至本报告期末，本公司无其他对外担保事项。

五、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

（一）自愿锁定股份的承诺

公司控股股东华服投资、股东胡佳佳和实际控制人周成建均承诺：“自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其截至上市之日已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。”截止到本报告期末，该承诺事项仍在严格履行中。

（二）避免同业竞争的承诺

公司控股股东华服投资、股东胡佳佳及实际控制人周成建于2007年11月8日分别签署《避免同业竞争承诺函》，承诺其自身、以及其参与投资的企业截至承诺函签署日没有以任何形式从事与发行人及发行人的控股企业的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动；未来也不以任何形式直接或间接从事任何与发行人或发行人的控股企业主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动，或于该等业务中持有权益或利益。截止到本报告期末，该承诺事项仍在严格履行中。

（三）其他承诺

公司实际控制人周成建和控股股东华服投资承诺：若发生税收优惠被追缴的情况，将承担被追缴的税款和因此所产生的所有相关费用。截止到本报告期末，该承诺事项仍在严格履行中。

截至本报告期末，本公司尚未解决两家直营店（即北京西单店、北京海淀图书城店）借用他人营业执照的问题，本公司将严格按照承诺办理后续相关事宜；同时公司实际控制人周成建亦将履行承诺，在此期间若因该两家直营店未以其自身名义的营业执照进行经营而受到任何处罚，其本人愿承担由此产生的一切费用及损失。

公司承诺将逐步清理加盟商借款合同，今后将不再以此等形式向加盟商提供资金支持。报告期内本公司严格履行上述承诺，没有发生新的加盟商借款。

六、报告期内，公司续聘安永华明会计师事务所为公司财务审计机构。该所已连续2年为公司提供审计服务，现为公司2008年年度财务报告提供审计服务的签字会计师为毕舜杰先生、张炯先生。此次审计费用为270万元。

七、报告期间，公司董事会及董事没有受到中国证监会的稽查、中国证监会的行政处罚、通报批评，也没有被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况，公司董事、管理层有关人员没有被采取司法强制措施的情况。

八、公司不存在持有其他上市公司股权的情况

九、公司无证券投资情况

第十节 财务报告

审计报告

安永华明(2009)审字第60644982_B01号

上海美特斯邦威服饰股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的上海美特斯邦威服饰股份有限公司（“贵公司”）及其子公司（统称“贵集团”）财务报表，包括2008年12月31日的合并及公司的资产负债表，2008年度合并及公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分的、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允地反映了贵集团和贵公司2008年12月31日的财务状况以及2008年度的经营成果和现金流量。

安永华明会计师事务所

中国注册会计师：毕舜杰

中国注册会计师：张 炯

中国 北京

2009年3月25日

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

合并资产负债表

2008年12月31日

人民币元

<u>资产</u>	<u>附注六</u>	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>
流动资产			
货币资金	1	1,852,247,507	241,588,942
应收票据	2	-	60,000,000
应收账款	3	414,214,799	174,591,605
预付款项	4	153,365,953	126,965,861
其他应收款	5	230,018,443	76,171,870
存货	6	<u>664,072,787</u>	<u>420,375,232</u>
流动资产合计		<u>3,313,919,489</u>	<u>1,099,693,510</u>
非流动资产			
长期应收款	7	84,430,069	70,582,916
投资性房地产	8	26,815,680	30,526,042
固定资产	9	590,412,301	288,621,865
在建工程	10	180,877,941	116,330,078
无形资产	11	122,430,583	103,201,910
长期待摊费用	12	197,141,199	130,177,794
递延所得税资产	13	53,100,130	19,201,246
其他非流动资产	14	<u>7,835,724</u>	<u>-</u>
非流动资产合计		<u>1,263,043,627</u>	<u>758,641,851</u>
资产总计		<u><u>4,576,963,116</u></u>	<u><u>1,858,335,361</u></u>

载于第14页至第105页的附注为本财务报表的组成部分

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

合并资产负债表（续）

2008年12月31日

人民币元

负债和股东权益	附注六	2008年	2007年
流动负债			
短期借款	17	1,050,575,793	647,359,898
应付票据	18	50,000,000	19,500,000
应付账款	19	417,055,965	310,987,160
预收款项	20	24,182,419	28,020,443
应付职工薪酬	21	60,031,148	41,371,931
应交税费	22	101,860,239	50,334,299
其他应付款	23	85,499,457	93,231,644
流动负债合计		1,789,205,021	1,190,805,375
非流动负债			
长期借款	24	200,000,000	-
负债合计		1,989,205,021	1,190,805,375
股东权益			
股本	25	670,000,000	400,000,000
资本公积	26	1,278,327,346	12,830,430
盈余公积	27	126,746,014	46,281,695
未分配利润	28	512,684,735	205,632,957
归属于母公司股东的权益合计		2,587,758,095	664,745,082
少数股东权益	29	-	2,784,904
股东权益合计		2,587,758,095	667,529,986
负债和股东权益总计		4,576,963,116	1,858,335,361

载于第14页至第105页的附注为本财务报表的组成部分

第2页至第105页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：周成建

财务工作负责人：韩钟伟

会计机构负责人：张利

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

合并利润表

2008年度

人民币元

	附注六	2008年	2007年
营业收入	30	4,473,679,912	3,156,516,825
减：营业成本	30	2,434,058,560	1,930,475,321
营业税金及附加	31	21,468,897	14,393,453
销售费用		943,668,057	602,888,915
管理费用		189,349,391	154,974,904
财务费用	32	47,665,503	22,462,980
资产减值损失	33	4,179,237	2,726,390
营业利润		833,290,267	428,594,862
加：营业外收入	34	17,415,410	9,195,528
减：营业外支出	35	9,534,184	5,271,095
利润总额		841,171,493	432,519,295
减：所得税费用	36	253,775,574	68,869,994
净利润		<u>587,395,919</u>	<u>363,649,301</u>
归属于母公司股东的净利润		<u>587,516,097</u>	<u>363,991,332</u>
少数股东损失		<u>(120,178)</u>	<u>(342,031)</u>
每股收益			
基本每股收益	37	<u>0.94</u>	<u>0.61</u>

载于第14页至第105页的附注为本财务报表的组成部分

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

合并股东权益变动表

2008年度

人民币元

	2008年						
	归属于母公司股东的权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	小计		
一、本年年初余额	400,000,000	12,830,430	46,281,695	205,632,957	664,745,082	2,784,904	667,529,986
二、本年增减变动金额							
(一) 净利润	-	-	-	587,516,097	587,516,097	(120,178)	587,395,919
(二) 股东权益内部结转							
1. 收购少数股东权益	-	164,726	-	-	164,726	(2,664,726)	(2,500,000)
2. 未分配利润转增股本	200,000,000	-	-	(200,000,000)	-	-	-
(三) 股东投入资本							
1. A股发行	70,000,000	1,265,332,190	-	-	1,335,332,190	-	1,335,332,190
(四) 利润分配							
1. 提取盈余公积	-	-	80,464,319	(80,464,319)	-	-	-
三、本年年末余额	670,000,000	1,278,327,346	126,746,014	512,684,735	2,587,758,095	-	2,587,758,095

	2007年						
	归属于母公司股东的权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	小计		
一、本年年初余额	260,000,000	-	25,666,841	15,086,909	300,753,750	3,126,935	303,880,685
二、本年增减变动金额							
(一) 净利润	-	-	-	363,991,332	363,991,332	(342,031)	363,649,301
(二) 股东权益内部结转							
1. 盈余公积和未分配利润转增股本	140,000,000	-	(25,666,841)	(114,333,159)	-	-	-
2. 未分配利润转增资本公积	-	12,830,430	-	(12,830,430)	-	-	-
(三) 利润分配							
1. 提取盈余公积	-	-	46,281,695	(46,281,695)	-	-	-
三、本年年末余额	400,000,000	12,830,430	46,281,695	205,632,957	664,745,082	2,784,904	667,529,986

载于第14页至第105页的附注为本财务报表的组成部分

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

合并现金流量表

2008年度

人民币元

	<u>附注六</u>	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>
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		5,125,730,090	3,478,607,085
收到的其他与经营活动有关的现金	38	<u>28,453,472</u>	<u>7,466,311</u>
经营活动现金流入小计		<u>5,154,183,562</u>	<u>3,486,073,396</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		3,054,043,786	2,241,844,423
支付给职工以及为职工支付的现金		308,302,928	197,138,045
支付的各项税费		597,117,445	274,131,191
支付的其他与经营活动有关的现金	38	<u>724,794,632</u>	<u>554,994,892</u>
经营活动现金流出小计		<u>4,684,258,791</u>	<u>3,268,108,551</u>
经营活动产生的现金流量净额	40	<u>469,924,771</u>	<u>217,964,845</u>
二、投资活动产生的现金流量			
处置固定资产收回的现金净额		<u>3,055,443</u>	<u>1,049,155</u>
投资活动现金流入小计		<u>3,055,443</u>	<u>1,049,155</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产所支付的现金		712,533,845	271,970,948
收购子公司所支付的现金净额		<u>5,980,000</u>	<u>67,447,040</u>
投资活动现金流出小计		<u>718,513,845</u>	<u>339,417,988</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(715,458,402)</u>	<u>(338,368,833)</u>

载于第14页至第105页的附注为本财务报表的组成部分

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

合并现金流量表（续）

2008年度

人民币元

	<u>附注六</u>	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金		1,352,492,960	—
取得借款所收到的现金		1,800,464,403	830,010,176
收到的其他与筹资活动有关的现金	39	<u>213,000,000</u>	<u>30,000,000</u>
筹资活动现金流入小计		<u>3,365,957,363</u>	<u>860,010,176</u>
偿还债务所支付的现金		1,197,248,508	420,650,278
偿付利息所支付的现金		52,355,889	21,752,140
支付的其他与筹资活动有关的现金	39	<u>323,732,428</u>	<u>275,756,526</u>
筹资活动现金流出小计		<u>1,573,336,825</u>	<u>718,158,944</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>1,792,620,538</u>	<u>141,851,232</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
		<u>—</u>	<u>—</u>
五、现金及现金等价物净增加额			
加：年初现金及现金等价物余额		<u>1,547,086,907</u>	<u>21,447,244</u>
		<u>191,042,922</u>	<u>169,595,678</u>
六、年末现金及现金等价物余额			
	41	<u>1,738,129,829</u>	<u>191,042,922</u>

载于第14页至第105页的附注为本财务报表的组成部分

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

资产负债表

2008年12月31日

人民币元

<u>资产</u>	<u>附注八</u>	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>
流动资产			
货币资金		1,590,745,990	174,943,730
应收票据		30,000,000	60,000,000
应收账款	1	1,227,095,734	542,811,920
预付款项		37,801,445	62,800,391
其他应收款	2	686,755,379	388,673,634
存货		<u>269,031,565</u>	<u>174,597,963</u>
流动资产合计		<u>3,841,430,113</u>	<u>1,403,827,638</u>
非流动资产			
长期应收款		23,603,555	26,327,464
长期股权投资	3	281,134,026	194,884,026
投资性房地产		20,437,810	23,739,798
固定资产		344,095,851	256,951,762
在建工程		179,093,561	2,638,300
无形资产		59,387,604	38,885,463
长期待摊费用		5,585,420	2,431,584
递延所得税资产		1,114,303	355,861
其他非流动资产		<u>7,835,724</u>	<u>-</u>
非流动资产合计		<u>922,287,854</u>	<u>546,214,258</u>
资产总计		<u><u>4,763,717,967</u></u>	<u><u>1,950,041,896</u></u>

载于第14页至第105页的附注为本财务报表的组成部分

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

资产负债表（续）

2008年12月31日

人民币元

负债和股东权益	2008年	2007年
流动负债		
短期借款	905,575,793	647,359,898
应付票据	50,000,000	19,500,000
应付账款	445,932,957	309,898,484
预收款项	11,551,105	13,368,964
应付职工薪酬	30,284,764	22,806,771
应交税费	128,539,776	64,164,032
其他应付款	32,261,457	53,310,778
流动负债合计	1,604,145,852	1,130,408,927
非流动负债		
长期借款	200,000,000	-
负债合计	1,804,145,852	1,130,408,927
股东权益		
股本	670,000,000	400,000,000
资本公积	1,278,162,620	12,830,430
盈余公积	126,138,346	45,677,650
未分配利润	885,271,149	361,124,889
股东权益合计	2,959,572,115	819,632,969
负债和股东权益总计	4,763,717,967	1,950,041,896

载于第14页至第105页的附注为本财务报表的组成部分

第2页至第105页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：周成建

财务工作负责人：韩钟伟

会计机构负责人：张利

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

利润表

2008年度

人民币元

	<u>附注八</u>	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>
营业收入	4	4,174,258,052	2,933,904,512
减：营业成本	4	2,629,314,753	2,063,341,364
营业税金及附加		12,817,398	7,803,304
销售费用		262,889,816	179,977,046
管理费用		149,479,278	123,806,692
财务费用		44,385,677	20,961,808
资产减值损失		3,342,511	1,386,274
投资损失		<u>2,294,523</u>	<u>-</u>
营业利润		1,069,734,096	536,628,024
加：营业外收入		14,635,255	6,054,305
减：营业外支出		<u>8,039,356</u>	<u>2,905,056</u>
利润总额		1,076,329,995	539,777,273
减：所得税费用		<u>271,723,039</u>	<u>83,000,778</u>
净利润		<u>804,606,956</u>	<u>456,776,495</u>

载于第14页至第105页的附注为本财务报表的组成部分

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

股东权益变动表

2008年度

人民币元

	2008年				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额	400,000,000	12,830,430	45,677,650	361,124,889	819,632,969
二、本年增减变动金额					
(一)净利润	-	-	-	804,606,956	804,606,956
(二)股东权益内部结转					
1. 未分配利润转增股本	200,000,000	-	-	(200,000,000)	-
(三)股东投入资本					
1. A股发行	70,000,000	1,265,332,190	-	-	1,335,332,190
(四)利润分配					
1. 提取盈余公积	-	-	80,460,696	(80,460,696)	-
三、本年年末余额	<u>670,000,000</u>	<u>1,278,162,620</u>	<u>126,138,346</u>	<u>885,271,149</u>	<u>2,959,572,115</u>
	2007年				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额	260,000,000	-	25,666,841	77,189,633	362,856,474
二、本年增减变动金额					
(一)净利润	-	-	-	456,776,495	456,776,495
(二)股东权益内部结转					
1. 盈余公积和未分配利润转增股本	140,000,000	-	(25,666,841)	(114,333,159)	-
2. 未分配利润转增资本公积	-	12,830,430	-	(12,830,430)	-
(三)利润分配					
1. 提取盈余公积	-	-	45,677,650	(45,677,650)	-
三、本年年末余额	<u>400,000,000</u>	<u>12,830,430</u>	<u>45,677,650</u>	<u>361,124,889</u>	<u>819,632,969</u>

载于第14页至第105页的附注为本财务报表的组成部分

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

现金流量表

2008年度

人民币元

	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>
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	4,229,095,415	3,026,677,618
收到的其他与经营活动有关的现金	<u>23,933,316</u>	<u>5,003,938</u>
经营活动现金流入小计	<u>4,253,028,731</u>	<u>3,031,681,556</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	3,007,815,899	2,237,016,274
支付给职工以及为职工支付的现金	142,504,139	102,097,773
支付的各项税费	474,234,909	219,119,326
支付的其他与经营活动有关的现金	<u>340,148,346</u>	<u>442,910,427</u>
经营活动现金流出小计	<u>3,964,703,293</u>	<u>3,001,143,800</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>288,325,438</u>	<u>30,537,756</u>
二、投资活动产生的现金流量		
处置固定资产而收回的现金净额	<u>2,257,065</u>	<u>143,348</u>
投资活动现金流入小计	<u>2,257,065</u>	<u>143,348</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产所支付的现金	497,779,245	90,215,745
投资子公司所支付的现金	86,250,000	95,947,040
处置子公司所支付的现金	<u>2,294,523</u>	<u>-</u>
投资活动现金流出小计	<u>586,323,768</u>	<u>186,162,785</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(584,066,703)</u>	<u>(186,019,437)</u>

载于第14页至第105页的附注为本财务报表的组成部分

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

现金流量表（续）

2008年度

人民币元

	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的现金	1,352,492,960	-
取得借款所收到的现金	1,655,464,403	830,010,176
收到的其他与筹资活动有关的现金	<u>213,000,000</u>	<u>30,000,000</u>
筹资活动现金流入小计	<u>3,220,957,363</u>	<u>860,010,176</u>
偿还债务所支付的现金	1,197,248,508	420,650,278
偿付利息所支付的现金	52,004,560	21,752,140
支付的其他与筹资活动有关的现金	<u>323,732,428</u>	<u>275,756,526</u>
筹资活动现金流出小计	<u>1,572,985,496</u>	<u>718,158,944</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>1,647,971,867</u>	<u>141,851,232</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>-</u>	<u>-</u>
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	1,352,230,602	(13,630,449)
加：年初现金及现金等价物余额	<u>124,397,710</u>	<u>138,028,159</u>
六、年末现金及现金等价物余额	<u><u>1,476,628,312</u></u>	<u><u>124,397,710</u></u>

载于第14页至第105页的附注为本财务报表的组成部分

上海美特斯邦威服饰股份有限公司**财务报表附注****2008年12月31日****人民币元****一、 本集团的基本情况**

上海美特斯邦威服饰股份有限公司(“本公司”)是一家在中华人民共和国上海市注册的股份有限公司。本公司前身为原上海美特斯邦威服饰有限公司(“美邦服饰”),在美邦服饰基础上改组为股份有限公司。于2007年9月18日,本公司由上海华服投资有限公司(“华服投资”)和胡佳佳以其各自拥有的美邦服饰2007年6月30日经审计的净资产出资,共同发起设立;并经上海市工商行政管理局核准登记,于2007年9月26日获得企业法人营业执照,注册号为310225000206755,经营期限为不约定期限。于2008年12月31日,本公司注册资本为人民币6.7亿元,股本总数为6.7亿股,每股人民币1元。其中,华服投资持有5.4亿股,占总股本的80.6%,胡佳佳持有0.6亿股,占总股本的9.0%,社会公众持有0.7亿股,占总股本的10.4%。本公司的最终控制人为周成建。

美邦服饰是由温州美特斯邦威有限公司(后更名为美特斯邦威集团有限公司)(“美邦集团”)及上海邦威服饰有限公司(“邦威服饰”)共同投资,于2000年12月6日在上海市南汇区注册成立的有限责任公司(国内合资)。美邦服饰企业法人营业执照注册号为3102252006786,经营期限为20年。注册资本为人民币1,000万元,全部为现金出资。周成建是美邦集团和邦威服饰的最终控制人。

根据2003年1月3日通过的股东会决议,决定将美邦服饰的注册资本由人民币1,000万元增加至人民币5,000万元,由各股东以现金同比增资。

根据2003年10月20日通过的股东会决议,决定将美邦服饰的注册资本由人民币5,000万元增加至人民币12,000万元,由徐军、姜义、徐卫东、王泉庚和杨鸽鸽各自代周成建投入现金人民币1,400万元,实为周成建出资。

根据2005年12月1日通过的股东会决议,周成建和胡佳佳以人民币3,800万元和1,200万元受让美邦服饰的原股东美邦集团和邦威服饰所持有的美邦服饰的股权,同时徐军、姜义、徐卫东、王泉庚和杨鸽鸽将代周成建持有的美邦服饰的股权更新到周成建的名下,受让后周成建持有美邦服饰的股权比例为90%,胡佳佳为10%。

根据2006年3月23日通过的股东会决议,决定将美邦服饰的注册资本由人民币12,000万元增加至人民币22,000万元,由各股东以现金同比增资。

根据2006年9月11日通过的股东会决议,决定将美邦服饰的注册资本由人民币22,000万元增加至人民币26,000万元,由各股东以现金同比增资。

于2006年8月至11月期间,美邦服饰出资收购了与其受同一最终控股股东控制的17家子公司,并成为其控股公司,并于2007年5月收购了与其受同一最终控股股东控制的1家子公司,并成为其控股公司。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司**财务报表附注（续）****2008年12月31日****人民币元****一、 本集团的基本情况(续)**

于2007年9月6日，周成建和上海祺格服饰有限公司(后更名为上海祺格实业有限公司) (“祺格实业”) 分别出资现金人民币70万元和30万元成立华服投资。同时，周成建以其拥有的美邦服饰90%的股权增资华服投资，祺格实业同比例以现金增资，使得华服投资成为美邦服饰的控股公司。

于2007年9月26日，华服投资和胡佳佳以其各自拥有的美邦服饰2007年6月30日经审计的净资产出资成立本公司，本公司实收资本为人民币4亿元，华服投资和胡佳佳占的比例分别为90%和10%。

于2008年3月6日，华服投资和胡佳佳以其各自拥有的本公司2007年12月31日的经审计的未分配利润转增股本人民币2亿元，转增后本公司的实收资本为人民币6亿元，华服投资和胡佳佳占的比例分别为90%和10%。

经中国证券监督管理委员会于2008年7月18日签发的证监许可(2008)950 号文批准，本公司于中国境内首次公开发行人民币普通股股票，已于2008年8月14日通过深圳证券交易所发行7,000万股，发行价格为每股人民币19.76元，并于2008年8月28日在深圳证券交易所上市交易。

本公司总部及注册地址位于上海市南汇区康桥镇康桥东路800号。本公司及其子公司（统称“本集团”）主要从事服装设计开发；服装、鞋、针织品、皮革制品、羽绒制品、箱包、玩具、饰品、工艺品（除金银）、纸制品的销售；附设分支机构（凡涉及行政许可证凭许可证经营）。

二、 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部2006年2月颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2008年12月31日的财务状况以及2008年度的经营成果和现金流量。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司**财务报表附注（续）****2008年12月31日****人民币元****三、 重要会计政策和会计估计**

本公司及本集团2008年度财务报表所载财务信息是根据下列依照企业会计准则所制定的重要会计政策和会计估计编制。

1. 会计年度

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2. 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

3. 记账基础和计价原则

会计核算以权责发生制为基础，以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

4. 企业合并

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司**财务报表附注（续）****2008年12月31日****人民币元****三、 重要会计政策和会计估计(续)****4 企业合并(续)***非同一控制下的企业合并*

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

5 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司截至2008年12月31日止年度的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的损益和未实现损益及往来于合并时全额抵销。

纳入合并范围的子公司的股东权益中不属于本集团所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司**财务报表附注（续）****2008年12月31日****人民币元****三、 重要会计政策和会计估计(续)****5 合并财务报表（续）**

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

6. 现金等价物

现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

7. 存货

存货包括原材料、产成品及商品、委托加工材料和低值易耗品。存货包括了在日常活动中持有以备出售的产成品及商品、处在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，原材料按类别计提，产成品按单个存货项目计提。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司**财务报表附注（续）****2008年12月31日****人民币元****三、 重要会计政策和会计估计(续)****8. 长期股权投资**

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资，以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。

本集团对被投资单位不具有共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。确认的投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益，待处置该项投资时按相应比例转入当期损益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的部分按相应的比例转入当期损益。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

9. 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者皆有的而持有的房地产，包括已出租的建筑物。

投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，折旧采用年限平均法计提，使用寿命为20年，估计净残值率为5%。

本集团至少于每年年度终了，对投资性房地产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

10. 固定资产

固定资产，是指为生产销售商品、提供劳务或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款，相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出，如运输费、安装费等。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值及年折旧率如下：

	使用寿命	预计净残值	年折旧率
房屋及建筑物	20年	5%	4.75%
机器设备	5年	5%	19%
办公设备	5年	5%	19%
运输设备	10年	5%	9.50%
其他设备	8年	5%	11.88%

上海美特斯邦威服饰股份有限公司**财务报表附注（续）****2008年12月31日****人民币元****三、 重要会计政策和会计估计(续)****10. 固定资产（续）**

固定资产按月提取折旧，当月增加的固定资产，从下月起计提折旧；当月减少的固定资产，从下月起停止计提折旧。

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

11. 在建工程

在建工程是指购建固定资产使工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出，包括工程直接材料、直接职工薪酬、待安装设备，工程建筑安装费、工程管理和工程试运转净损益及允许资本化的借款费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

12. 无形资产

本集团的无形资产按照成本进行初始计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命
土地使用权	47-50年
软件	5年

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

13. 长期待摊费用

长期待摊费用包括预付经营租赁费用、经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，按租赁期和预计受益期孰短平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司**财务报表附注（续）****2008年12月31日****人民币元****三、 重要会计政策和会计估计(续)****14. 金融工具**

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 保留了收取金融资产现金流量的权利，但在“过手”协议下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；或
- (3) 转移了收取金融资产现金流量的权利，并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产的相关交易费用计入其初始确认金额。

贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

本集团无以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资和可供出售金融资产。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司**财务报表附注（续）****2008年12月31日****人民币元****三、 重要会计政策和会计估计(续)****14. 金融工具(续)**金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

财务担保合同

财务担保合同在初始确认时按公允价值计量，不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后，按照资产负债表日履行相关现时义务所需支出的当前最佳估计数确定的金额，和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中较高者进行后续计量。

本集团无以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

14. 金融工具(续)

金融资产减值(续)以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试或单独进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

对于应收款项，如果有客观证据(比如债务人很有可能破产或有重大财务困难)表明本集团不能按照商定的条款如期足额收回款项，则按照上述原则计提减值准备。应收款项的账面金额通过采用备抵账户(坏账准备)减少。发生减值的债权如果评估为不可收回，则对其终止确认。

金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司**财务报表附注（续）****2008年12月31日****人民币元****三、 重要会计政策和会计估计(续)****15. 借款费用**

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销以及辅助费用等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

- (1) 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。
- (2) 占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司**财务报表附注（续）****2008年12月31日****人民币元****三、 重要会计政策和会计估计(续)****16. 资产减值**

本集团对除存货、递延所得税和金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可回收金额，进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值的，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

17. 收入

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

销售商品收入

在本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量的情况下，确认为收入的实现。

公司具体的销售商品收入确认原则如下：①对加盟商的销售：于向加盟商发出货物，开具销售发票时，确认销售收入。②对直营店(非商场专柜)的销售：于商品交付给消费者，收取价款时，确认销售收入。③对直营店(商场专柜)的销售：于收到百货公司的结算单，开具发票时，确认销售收入。

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算的应计利息确认为收入。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司**财务报表附注（续）****2008年12月31日****人民币元****三、 重要会计政策和会计估计(续)****17. 收入(续)**租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认。

提供劳务

在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的依据时，确认劳务收入的实现。

18. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入，在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益。

19. 市场推广费用

广告制作费于广告制作完成并交付时，作为期间费用，直接记入当期销售费用。

广告播放费于广告播放期内，按直线法平均摊销，记入销售费用。

冠名赞助费于被冠名节目播出期间，按直线法平均摊销，记入销售费用。

明星代言费于明星按代言合同内约定的各项目完成时，分别记入销售费用。

20. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司**财务报表附注（续）****2008年12月31日****人民币元****三、 重要会计政策和会计估计(续)****21. 所得税**

所得税包括当期所得税和递延所得税，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

22. 政府补助

政府补助在合理确保可收取的情况下，计入当期损益。

23. 重大会计估计

以下为于资产负债日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣预提费用、抵销的内部未实现销售毛利和可抵扣亏损的限度内，确认相应的递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税所得额发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

三、重要会计政策和会计估计(续)

23. 重大会计估计(续)

应收款项的坏账准备

在很可能债务人不能及时足额偿还其对本集团的应付款项时，本集团确认相应的坏账准备。这需要管理层运用大量的判断来估计未来该债务人营业利润和经营性现金流发生的时间和金额，以决定应确认的坏账准备的金额。

四、税项

本集团主要税项及其税率列示如下：

增值税	-	应税收入按17%的税率计算销项税。增值税按销项税扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳。
营业税	-	按营业收入的5%计缴营业税。
城市维护建设税	-	按实际缴纳的流转税的1% - 7%缴纳。
教育费附加	-	按实际缴纳的流转税的3%或4%缴纳。
企业所得税	-	本公司为税务注册地在上海市南汇区税务局的企业。依据沪财企一[1991]166号《关于对浦东新区新建企业减、免所得税申报问题的通知》，并根据上海市南汇区国家税务局南国税政康免(2005)142号和南国税政续免(2007)073号批准，自2005年1月1日起至2007年12月31日止，本公司减按15%税率征收企业所得税。根据2008年1月1日起实行的《企业所得税法》，本公司企业所得税自2008年起按应纳税所得额的25%计缴。

根据《国家税务总局关于印发〈税收减免管理办法(试行)〉的通知》(国税发[2005]129号)和《云南省财政厅、云南省国家税务局、云南省地方税务局关于贯彻落实〈中共云南省委、云南省人民政府关于加快非公有制经济发展的若干意见〉的实施意见》(云财税[2003]19号)第三条第四款的决定，本公司之子公司昆明美特斯邦威服饰有限公司享受2006年度至2008年度免征企业所得税，2009年度至2010年度减按12.5%税率征收企业所得税的税收优惠政策。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

四、 税项 (续)

本集团主要税项及其税率列示如下 (续)：

- | | |
|-----------|--|
| 企业所得税 (续) | - 根据《财政部 国家税务总局 海关总署关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》(财税[2001]202号)第二条第一款的规定, 本公司之子公司成都美特斯邦威服饰有限责任公司在2007年至2010年享受所得税减按15%税率征收的税收优惠政策。 |
| | 根据《财政部 国家税务总局 海关总署关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》(财税[2001]202号)第二条第一款的规定, 本公司之子公司重庆美特斯邦威服饰有限责任公司在2006年至2010年享受所得税减按15%税率征收的税收优惠政策。 |
| | 本公司其他子公司根据2008年1月1日起实行的<<企业所得税法>>, 企业所得税自2008年起按 应纳税所得额的25%计缴, 企业所得税率自33%变为25%。 |
| 个人所得税 | - 本集团支付予个人的薪金所得额, 由本集团依税法代扣代缴个人所得税。 |

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表的合并范围

公司名称	备注	注册地点/ 成立日期	注册资本	于2008年12月31日 本公司投资成本	持股比例		表决权 比例 (%)	经营范围
					直接 (%)	间接 (%)		
上海美特斯邦威 服饰博物馆 （「博物馆」）	注2, 注3	上海 2005年5月	600,000	600,000	100	-	100	服饰展览、藏品征集、课题研究、 编辑与本机构宗旨相符合的内部 馆刊、通讯以及有关信息资料、 书刊、声像资料。
上海美特斯邦威 企业发展有限公司 （「上海企发」）	注1, 注4	上海 2004年4月	50,000,000	63,513,308	100	-	100	服装，鞋，针织品，皮革制品， 箱包，玩具，工艺饰品，百货， 木制品，电子设备，五金交电， 建筑材料，纸制品，批发，零售； 附设分支机构。
上海美特斯邦威 服饰销售有限公司 （「美邦销售」）	注1	上海 2005年8月	20,000,000	11,874,493	95	5	100	服装，皮革制品，羽绒制品、 饰品。
上海美威服饰 有限公司 （「上海美威」）	注1	上海 2000年5月	300,000	-	95	5	100	销售服装，饰品，皮件。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表的合并范围（续）

公司名称	备注	注册地点/ 成立日期	注册资本	于2008年12月31日 本公司投资成本	持股比例		表决权 比例 (%)	经营范围
					直接 (%)	间接 (%)		
成都美特斯邦威 服饰有限责任公司 （「成都美邦」）	注1	成都 2002年1月	10,000,000	-	95	5	100	服装鞋帽、针纺织品、皮革、箱包、工艺品、玩具、家具制品、销售：五金交电、日用百货、电子设备、建筑材料、普通机械、纸制品。
沈阳美特斯邦威 服饰有限公司 （「沈阳美邦」）	注1	沈阳 2003年7月	10,000,000	6,124,104	95	5	100	服装、鞋帽、百货、针纺织品、箱包、羽绒服、工艺品、纸制品、玩具、机电设备、电子产品（法律法规限制的产品除外）、五金交电、建筑材料销售。
天津美特斯邦威 服饰有限公司 （「天津美邦」）	注1	天津 2005年7月	10,000,000	6,788,749	95	5	100	服装，服饰、纺织品、工艺品、鞋帽批发兼零售；以下限分支机构经营：服饰加工、制作。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表的合并范围（续）

公司名称	备注	注册地点/ 成立日期	注册资本	于2008年12月31日 本公司投资成本	持股比例		表决权 比例 (%)	经营范围
					直接 (%)	间接 (%)		
济南美特斯邦威 服饰有限公司 （「济南美邦」）	注1	济南 2005年6月	10,000,000	6,095,832	95	5	100	批发、零售：服装，鞋，针织品， 皮革制品，羽绒制品，箱包， 玩具，工艺美术品，百货，木制 品，电子设备，五金交电，建筑 材料，纸制品。
福州美特斯邦威 服饰有限公司 （「福州美邦」）	注1	福州 2006年4月	2,000,000	—	95	5	100	服装、鞋、针织品、皮革制品、 羽绒制品、箱包、玩具、工艺品、 饰品、日用百货、木制品、电 子产品、五金、交电（不含电动 自行车）、文化用品、建筑材料 批发、零售。
昆明美特斯邦威 服饰有限公司 （「昆明美邦」）	注1	昆明 2006年3月	10,000,000	8,018,137	95	5	100	服装、鞋帽、箱包、玩具、皮革 制品、羽绒制品、工艺美术品、 日用百货、电子产品、五金交 电、建筑材料、纸制品的销售。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表的合并范围（续）

公司名称	备注	注册地点/ 成立日期	注册资本	于2008年12月31日 本公司投资成本	持股比例		表决权 比例 (%)	经营范围
					直接 (%)	间接 (%)		
哈尔滨美特斯邦威服饰有限公司 （「哈尔滨美邦」）	注2	哈尔滨 2006年9月	10,000,000	9,500,000	95	5	100	购销：服装鞋帽、针纺织品、皮革、箱包、工艺美术品，玩具、家具、五金家电、日用百货、纸制品、电子设备。
南昌美特斯邦威服饰有限公司 （「南昌美邦」）	注1	南昌 2006年7月	5,000,000	3,992,077	95	5	100	服装、鞋、针织品、皮革制品、羽绒制品、箱包、玩具、工艺美术品、日用百货、木制品、电子设备、五金交电、建筑材料批发、零售。
西安美特斯邦威服饰有限责任公司 （「西安美邦」）	注1	西安 2003年8月	10,000,000	2,070,026	95	5	100	服装、鞋帽、针织围巾、袜子、手套、皮革制品、羽绒制品、箱包、工艺品、玩具、家具的制造、销售；普通机械、电子设备、五金交电、日用百货、建筑材料（除木材）、纸制品的销售。、销售；普通机械、电子设备、五金交电、日用百货、建筑材料

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表的合并范围（续）

公司名称	备注	注册地点/ 成立日期	注册资本	于2008年12月31日 本公司投资成本	持股比例		表决权 比例 (%)	经营范围
					直接 (%)	间接 (%)		
杭州邦威服饰 有限公司 （「杭州美邦」）	注1	杭州 1996年8月	10,000,000	3,207,383	95	5	100	批发、零售：服装、皮革制品、 羽绒制品，纺织品，文化用品， 健身器材。
北京美特斯邦威 服饰有限公司 （「北京美邦」）	注1	北京 2002年7月	10,000,000	-	95	5	100	法律、行政法规、国务院决定禁 止的，不得经营； 法律、行政 法规、国务院决定规定应经许可 的，经审批机关批准并经工商行 政管理机关登记注册后方可经营； 法律、行政法规、国务院决 定未规定许可的，自主选择经营 项目开展经营活动。
重庆美特斯邦威 服饰有限责任公司 （「重庆美邦」）	注1	重庆 2002年4月	10,000,000	-	95	5	100	销售服装、鞋帽、针纺织品、皮 革制品、羽绒制品、工艺美术品 （不含黄金饰品）、玩具、电子 产品（不含电子出版物）、五金、 交电、日用百货、纸制品。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表的合并范围（续）

公司名称	备注	注册地点/ 成立日期	注册资本	于2008年12月31日 本公司投资成本	持股比例		表决权 比例 (%)	经营范围
					直接 (%)	间接 (%)		
广州美特斯邦威 服装有限公司 （「广州美邦」）	注1	广州 2003年6月	10,000,000	-	95	5	100	销售：百货、针纺织品、工艺 美术品（金首饰除外）。
宁波美特斯邦威 服饰有限公司 （「宁波美邦」）	注1	宁波 2006年7月	5,000,000	2,599,917	90	10	100	一般经营项目：服装、鞋帽、针 织围巾、手套、袜子、皮革制品、 羽绒制品、箱包、工艺品、玩 具、家具、普通机械、电子设备、 五金交电、日用百货、建筑材料、 纸制品的批发、零售。
温州美特斯邦威 服饰有限公司 （「温州美邦」）	注2	温州 2006年10月	50,000,000	45,000,000	90	10	100	服装、鞋、针织品、皮革制品、 羽绒制品、箱包、玩具、饰品、 工艺品、生活日用品、木制品、 电子设备、五金交电、礼品、建 筑材料、纸制品的销售。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表的合并范围（续）

公司名称	备注	注册地点/ 成立日期	注册资本	于2008年12月31日 本公司投资成本	持股比例		表决权 比例 (%)	经营范围
					直接 (%)	间接 (%)		
南京美特斯邦威 服饰有限公司 （「南京美邦」）	注1	南京 2007年4月	10,000,000	9,500,000	95	5	100	服装、鞋帽、针纺织品、皮革制品、羽绒制品、箱包、玩具、饰品、工艺品(金银制品、文物除外)、百货、木制品、电子设备、五金交电(不含助力车)、礼品、建筑材料、纸制品销售。
武汉美特斯邦威 服饰有限公司 （「武汉美邦」）	注2	武汉 2007年6月	10,000,000	9,500,000	95	5	100	服装、鞋帽、针织品、皮革制品、羽绒制品、箱包、玩具、饰品、工艺品、百货、木制品、电子设备、五金交电、建筑材料、纸张销售。
广西美特斯邦威 服饰有限公司 （「广西美邦」）	注2	南宁 2007年11月	10,000,000	9,500,000	95	5	100	服装制造；服装、鞋、针织品、皮革制品、羽绒制品、箱包、玩具、饰品、工艺品、日用百货、电子设备、五金交电、建筑材料、纸制品的购销代理。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表的合并范围（续）

公司名称	备注	注册地点/ 成立日期	注册资本	于2008年12月31日 本公司投资成本	持股比例		表决权 比例 (%)	经营范围
					直接 (%)	间接 (%)		
长春美特斯邦威 服饰有限公司 （「长春美邦」）	注2	长春 2008年4月	10,000,000	9,500,000	95	5	100	服装、鞋、针织品、皮革制品、 羽绒制品、箱包、玩具、饰品、 工艺美术品、百货、木制品、 电子设备、五金、交电、建筑材料、 纸制品、手表、数码产品、眼镜、 日用品（不含超薄塑料袋）、 床上用品、健身器械、 化妆品、钟表的经销。
兰州美特斯邦威 服饰有限责任公司 （「兰州美邦」）	注2	兰州 2008年7月	5,000,000	4,750,000	95	5	100	服装、鞋、针织品、皮革制品、 羽绒制品、箱包、玩具、饰品、 工艺美术品、百货、木制品、 电子设备、五金交电、建筑材料、 纸制品的批发和零售。
深圳美特斯邦威 服饰有限公司 （「深圳美邦」）	注2	深圳 2008年10月	10,000,000	9,500,000	95	5	100	百货、针纺织品、工艺美术品、 香水、手表、电子产品、玩具公仔、 内衣、数码产品、眼镜、、日用品、 床上用品、毛巾、文具、拉杆箱、 健身器械的销售

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表的合并范围（续）

公司名称	备注	注册地点/ 成立日期	注册资本	于2008年12月31日 本公司投资成本	持股比例		表决权 比例 (%)	经营范围
					直接 (%)	间接 (%)		
上海米安斯迪 服饰有限公司 （「米安斯迪」）	注2	上海 2008年9月	50,000,000	50,000,000	100	-	100	服装的制造、加工；服装、鞋、 针纺织品、皮革制品、羽绒制品、 箱包、玩具、饰品、工艺品、 木制品、电子设备、五金交电、 礼品、建筑材料、纸制品、 日用百货、钟表眼镜、化妆品、 电子产品、家用电器、文具体育用品 的销售；从事货物及技术的 进出口业务。
苏州美特斯邦威 服饰有限公司 （「苏州美邦」）	注2	苏州 2008年11月	10,000,000	9,500,000	95	5	100	服装、鞋、针纺织品、皮革制品、 羽绒制品、箱包、玩具、 工艺品、木制品、电子设备、 电子设备、五金交电、建筑材料、 纸制品、日用百货、钟表眼镜、 化妆品、电子产品、家用电器、 文具体育用品的经销。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表的合并范围（续）

注1：上述子公司通过同一控制下的企业合并取得。

注2：上述子公司为本公司新设成立。

注3：本公司于2008年12月15日对博物馆进行增资，将其注册资本和实收资本从人民币100,000元变更为600,000元。

注4：本公司于2008年6月17日出资人民币2,500,000元购入周成建持有的上海企发5%的股东权益。本公司收购价和上海企发少数股东权益账面价值的差额人民币164,726元转增资本公积（附注六.26）。

除本年度被清算注销的子公司上海瓯江服饰有限公司（“上海瓯江”）和新设立的子公司外，合并财务报表范围与上年度一致。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2008年	2007年
现金-人民币	1, 881, 359	4, 889, 568
银行存款-人民币	1, 736, 248, 470	186, 153, 354
其他货币资金-人民币	<u>114, 117, 678</u>	<u>50, 546, 020</u>
	<u>1, 852, 247, 507</u>	<u>241, 588, 942</u>

	2008年	2007年
包含在其他货币资金中的:		
-银行承兑汇票保证金(注1)	<u>57, 500, 450</u>	<u>10, 323, 348</u>
-应付账款融资借款保证金(注2)	<u>40, 000, 000</u>	<u>24, 821, 525</u>
-银行循环贷款保证金(注3)	<u>16, 617, 228</u>	<u>15, 401, 147</u>

注1: 为本集团开具的银行承兑汇票作质押(附注六. 18)。

注2: 为本集团的应付账款融资借款作质押(附注六. 17-注3)。

注3: 为本集团的银行循环贷款作质押(附注六. 17-注4)。

于2008年12月31日, 本集团的所有权受到限制的货币资金为人民币114, 117, 678元(2007年12月31日: 人民币50, 546, 020元)(附注六. 16-注1)。

银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。

2. 应收票据

	2008年	2007年
商业承兑汇票	<u>-</u>	<u>60, 000, 000</u>

于2007年12月31日, 账面价值为人民币6, 000万元的票据为应收美邦集团的票据, 并已贴现取得短期借款(附注六. 17)。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

3. 应收账款

应收账款信用期通常为两个月，主要客户可以延长至3个月。应收账款并不计息。

应收账款的账龄分析如下：

	2008年	2007年
1年以内	414,214,799	174,533,506
1年至2年	-	190,499
2年至3年	173,818	41,418
3年以上	41,418	-
	<u>414,430,035</u>	<u>174,765,423</u>
减：应收账款坏账准备	<u>215,236</u>	<u>173,818</u>
	<u>414,214,799</u>	<u>174,591,605</u>

应收账款余额分析如下：

	2008年			
	金额	比例	坏账准备	比例
单项金额重大	-	-	-	-
单项金额不重大但 按信用风险特征 组合后风险较大	-	-	-	-
其他不重大	<u>414,430,035</u>	<u>100%</u>	<u>215,236</u>	<u>100%</u>
	<u>414,430,035</u>	<u>100%</u>	<u>215,236</u>	<u>100%</u>
	2007年			
	金额	比例	坏账准备	比例
单项金额重大	-	-	-	-
单项金额不重大但 按信用风险特征 组合后风险较大	-	-	-	-
其他不重大	<u>174,765,423</u>	<u>100%</u>	<u>173,818</u>	<u>100%</u>
	<u>174,765,423</u>	<u>100%</u>	<u>173,818</u>	<u>100%</u>

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

3. 应收账款(续)

应收账款坏账准备的变动如下:

	年初数	本年计提	本年减少		年末数
			转回	转销	
2008年	<u>173,818</u>	<u>41,418</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>215,236</u>
2007年	<u>-</u>	<u>173,818</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>173,818</u>

	2008年	2007年
前五名欠款金额合计	<u>62,567,625</u>	<u>21,826,465</u>
占应收账款总额比例	15%	12%
欠款年限	6个月以内	6个月以内

于2008年12月31日，本账户余额中无持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的欠款（2007年12月31日：无）。

4. 预付款项

预付款项的账龄分析如下:

	2008年		2007年	
	金额	比例	金额	比例
6个月以内	148,544,201	97%	117,082,942	92%
7个月至1年	<u>4,821,752</u>	<u>3%</u>	<u>9,882,919</u>	<u>8%</u>
	<u>153,365,953</u>	<u>100%</u>	<u>126,965,861</u>	<u>100%</u>

于2008年12月31日，本集团无预付持本公司5%或以上表决权股份的股东单位或关联方的款项（2007年12月31日：无）。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

5. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2008年	2007年
1年以内	222,127,630	69,533,916
1年至2年	4,979,177	5,547,877
2年至3年	1,548,818	212,150
3年以上	1,472,818	1,515,012
	230,128,443	76,808,955
减：其他应收款坏账准备	110,000	637,085
	<u>230,018,443</u>	<u>76,171,870</u>

其他应收款余额分析如下：

	2008年			
	金额	比例	坏账准备	比例
单项金额重大	183,233,875	80%	-	-
单项金额不重大但 按信用风险特征 组合后风险较大	-	-	-	-
其他不重大	<u>46,894,568</u>	<u>20%</u>	<u>110,000</u>	<u>100%</u>
	<u>230,128,443</u>	<u>100%</u>	<u>110,000</u>	<u>100%</u>
	2007年			
	金额	比例	坏账准备	比例
单项金额重大	18,925,020	25%	-	-
单项金额不重大但 按信用风险特征 组合后风险较大	-	-	-	-
其他不重大	<u>57,883,935</u>	<u>75%</u>	<u>637,085</u>	<u>100%</u>
	<u>76,808,955</u>	<u>100%</u>	<u>637,085</u>	<u>100%</u>

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

5. 其他应收款(续)

其他应收款坏账准备的变动如下:

	年初数	本年计提	本年减少		年末数
			转回	转销	
2008年	<u>637,085</u>	<u>-</u>	<u>312,375</u>	<u>214,710</u>	<u>110,000</u>
2007年	<u>2,728,393</u>	<u>287,050</u>	<u>-</u>	<u>2,378,358</u>	<u>637,085</u>
			2008年		2007年
前五名欠款金额合计			<u>192,309,084</u>		<u>31,325,012</u>
占其他应收款总额比例			84%		41%
欠款年限			一年以内		一年以内

于2008年12月31日, 本账户余额中无持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位或关联方的欠款(2007年12月31日: 无)。

于本财务报表各年末, 金额较大的其他应收款项情况如下:

欠款单位名称	2008年	业务性质/内容
重庆市城市投资建设有限公司(注1)	183,223,875	预付购房款
南宁市房产物业开发有限责任公司	3,000,000	租房押金保证金
中飞沙坪坝分公司	3,000,000	租房押金保证金
苏州加盟商-苏州市盛祥贸易公司	2,085,209	加盟商代收货款
黄杏水	<u>1,000,000</u>	租房押金保证金
	<u>192,309,084</u>	
欠款单位名称	2007年	业务性质/内容
郑州加盟商-河南大伟实业发展有限公司	11,200,000	加盟商借款
石家庄加盟商-石家庄市中翔世纪商贸有限公司	7,725,020	加盟商借款
山西加盟商-山西融邦商贸有限公司	4,500,000	加盟商借款
辽宁加盟商-鞍山锦联商务有限公司	4,499,996	加盟商借款
贵阳加盟商-贵阳晓文商贸有限公司	<u>3,399,996</u>	加盟商借款
	<u>31,325,012</u>	

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

5. 其他应收款(续)

注1：该款项系本公司依据于2008年5月20日与重庆市城市投资建设有限公司签署的《重庆市国有资产转让协议》，支付给重庆市城市投资建设有限公司的预付购房款。于2008年12月31日，本公司与重庆市城市投资建设有限公司就《重庆市国有资产转让协议》的进一步履行事宜正在协商之中。

6. 存货

	2008年	2007年
原材料	29,145,993	15,534,253
产成品及商品	618,401,091	401,483,524
委托加工材料	22,108,400	4,771,931
低值易耗品	660,267	851,046
	670,315,751	422,640,754
减：存货跌价准备	6,242,964	2,265,522
	<u>664,072,787</u>	<u>420,375,232</u>

存货跌价准备变动如下：

2008年

	年初数	本年计提	本年减少 转回	转销	年末数
产成品及商品	<u>2,265,522</u>	<u>4,450,194</u>	<u>-</u>	<u>472,752</u>	<u>6,242,964</u>

2007年

	年初数	本年计提	本年减少 转回	转销	年末数
产成品及商品	<u>-</u>	<u>2,265,522</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,265,522</u>

	存货跌价准备 计提依据	本年转回存货 跌价准备原因	占存货年末 余额比例
产成品及商品	可变现净值	不适用	92%

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 长期应收款

	2008年	2007年
商铺保证金	63,504,052	48,132,907
加盟商借款	<u>20,926,017</u>	<u>22,450,009</u>
	<u>84,430,069</u>	<u>70,582,916</u>

长期应收款的账龄分析如下：

	2008年	2007年
1年以内	20,019,433	41,024,712
1年至2年	37,843,649	19,874,013
2年至3年	17,244,369	5,282,466
3年以上	<u>9,322,618</u>	<u>4,401,725</u>
	<u>84,430,069</u>	<u>70,582,916</u>

8. 投资性房地产

采用成本模式进行后续计量：

2008年

	公寓	商铺	合计
原价			
年初数	8,596,723	23,739,799	32,336,522
购置	-	20,600,900	20,600,900
转入固定资产（附注六.9）	<u>-</u>	<u>(23,739,799)</u>	<u>(23,739,799)</u>
年末数	<u>8,596,723</u>	<u>20,600,900</u>	<u>29,197,623</u>
累计折旧			
年初数	1,810,480	-	1,810,480
计提	408,372	1,290,731	1,699,103
转入固定资产（附注六.9）	<u>-</u>	<u>(1,127,640)</u>	<u>(1,127,640)</u>
年末数	<u>2,218,852</u>	<u>163,091</u>	<u>2,381,943</u>

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

8. 投资性房地产(续)

采用成本模式进行后续计量(续):

2008年(续)

	公寓	商铺	合计
账面价值			
年末数	<u>6,377,871</u>	<u>20,437,809</u>	<u>26,815,680</u>
年初数	<u>6,786,243</u>	<u>23,739,799</u>	<u>30,526,042</u>

2007年

	公寓	商铺	合计
原价			
年初数	8,596,723	-	8,596,723
购置	<u>-</u>	<u>23,739,799</u>	<u>23,739,799</u>
年末数	<u>8,596,723</u>	<u>23,739,799</u>	<u>32,336,522</u>
累计折旧			
年初数	1,402,106	-	1,402,106
计提	<u>408,374</u>	<u>-</u>	<u>408,374</u>
年末数	<u>1,810,480</u>	<u>-</u>	<u>1,810,480</u>
账面价值			
年末数	<u>6,786,243</u>	<u>23,739,799</u>	<u>30,526,042</u>
年初数	<u>7,194,617</u>	<u>-</u>	<u>7,194,617</u>

于2008年度,本集团由于将账面价值为人民币22,612,159元的商铺从对加盟商出租用途改为自营店使用,所以将其从投资性房地产转入固定资产。该转换对本集团的当年损益和股东权益没有重大影响。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

9. 固定资产

2008年

	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	其他设备	合计
原价						
年初数	233,555,276	7,043,309	54,677,986	54,596,202	1,392,208	351,264,981
购置	35,986,982	19,578,714	10,692,514	47,435,121	250,120	113,943,451
在建工程转入(附注六.10)	196,025,289	3,901,411	—	121,357	2,845,860	202,893,917
投资性房地产转入(附注六.8)	23,739,799	—	—	—	—	23,739,799
出售及报废	—	(4,700)	(3,760,025)	(3,757,332)	(89,707)	(7,611,764)
年末数	489,307,346	30,518,734	61,610,475	98,395,348	4,398,481	684,230,384

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

9. 固定资产（续）

2008年(续)

	房屋和建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	其他设备	合计
累计折旧						
年初数	24,647,352	3,351,890	12,255,864	22,041,777	346,233	62,643,116
计提	11,597,557	1,964,361	6,763,441	13,051,311	445,074	33,821,744
投资性房地产转入(附注六.8)	1,127,640	—	—	—	—	1,127,640
转销	—	(3,870)	(1,836,476)	(1,929,467)	(4,604)	(3,774,417)
年末数	<u>37,372,549</u>	<u>5,312,381</u>	<u>17,182,829</u>	<u>33,163,621</u>	<u>786,703</u>	<u>93,818,083</u>
账面价值:						
年末数	<u>451,934,797</u>	<u>25,206,353</u>	<u>44,427,646</u>	<u>65,231,727</u>	<u>3,611,778</u>	<u>590,412,301</u>
年初数	<u>208,907,924</u>	<u>3,691,419</u>	<u>42,422,122</u>	<u>32,554,425</u>	<u>1,045,975</u>	<u>288,621,865</u>

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

9. 固定资产(续)

2007年

	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	其他设备	合计
原价						
年初数	209,359,079	5,817,589	47,662,470	40,845,420	802,048	304,486,606
购置	5,679,394	1,225,720	8,576,104	13,925,755	631,921	30,038,894
在建工程转入(附注六.10)	18,516,803	—	—	—	—	18,516,803
出售及报废	—	—	(1,560,588)	(174,973)	(41,761)	(1,777,322)
年末数	<u>233,555,276</u>	<u>7,043,309</u>	<u>54,677,986</u>	<u>54,596,202</u>	<u>1,392,208</u>	<u>351,264,981</u>

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

9. 固定资产(续)

2007年(续)

	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	其他设备	合计
累计折旧						
年初数	14,392,085	2,244,014	8,093,067	13,530,901	242,149	38,502,216
计提	10,255,267	1,107,876	4,684,646	8,663,367	131,020	24,842,176
转销	—	—	(521,849)	(152,491)	(26,936)	(701,276)
年末数	<u>24,647,352</u>	<u>3,351,890</u>	<u>12,255,864</u>	<u>22,041,777</u>	<u>346,233</u>	<u>62,643,116</u>
账面价值						
年末数	<u>208,907,924</u>	<u>3,691,419</u>	<u>42,422,122</u>	<u>32,554,425</u>	<u>1,045,975</u>	<u>288,621,865</u>
年初数	<u>194,966,994</u>	<u>3,573,575</u>	<u>39,569,403</u>	<u>27,314,519</u>	<u>559,899</u>	<u>265,984,390</u>

上海美特斯邦威服饰股份有限公司**财务报表附注（续）****2008年12月31日****人民币元**

六、 合并财务报表主要项目注释(续)**9. 固定资产(续)**

于2008年12月31日，本集团将账面价值为人民币252,706,990元(2007年12月31日：人民币207,758,334元)的房屋及建筑物用于短期银行借款的抵押，其所有权受到限制（附注六.16-注2），（附注六.17-注1）。

于2008年12月31日，已提足折旧仍继续使用的办公设备原价为人民币8,960,112元，账面价值为人民币374,982元；机器设备原价为人民币1,126,410元，账面价值为人民币56,256元；运输设备原价为人民币374,558元，账面价值为人民币11,237元；其他设备原价为人民币78,940元，账面价值为人民币2,368元。

于2008年12月31日，账面价值为人民币195,704,149元的房屋及建筑物的房产证尚在办理之中。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

10. 在建工程

2008年

	预算	年初数	本年增加	本年转入 固定资产 (附注六. 9)	年末数	资金来源	工程投 入占预 算比例
研发中心	-	2,638,300	74,200	-	2,712,500	自有	-
总部办公楼改良	-	-	3,034,173	-	3,034,173	自有	-
南昌总店购置及装修	-	-	163,765,096	-	163,765,096	自有	-
BI/MFP系统设计及安装	-	-	8,424,000	-	8,424,000	自有	-
六灶工业园区	787,430,000	111,786,978	83,917,171	(195,704,149)	-	自有	25%
其他	-	<u>1,904,800</u>	<u>8,227,140</u>	<u>(7,189,768)</u>	<u>2,942,172</u>	自有	-
		<u>116,330,078</u>	<u>267,441,780</u>	<u>(202,893,917)</u>	<u>180,877,941</u>		

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

10. 在建工程（续）

2007年

	预算	年初数	本年增加	本年转入 固定资产 (附注六. 9)	年末数	资金来源	工程投 入占预 算比例
康桥一期	-	-	3,414,666	(3,414,666)	-	自有	-
康桥二期	-	3,020,735	12,081,402	(15,102,137)	-	自有	-
研发中心	-	-	2,638,300	-	2,638,300	自有	-
六灶工业园区	787,430,000	5,908,367	105,878,611	-	111,786,978	自有	14%
其他	-	-	1,904,800	-	1,904,800	自有	-
		<u>8,929,102</u>	<u>125,917,779</u>	<u>(18,516,803)</u>	<u>116,330,078</u>		

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

11. 无形资产

2008年

	土地 使用权	财务 管理软件	网络 管理软件	合计
原价				
年初数	93,650,176	184,150	14,122,934	107,957,260
本年增加	—	75,988	22,680,169	22,756,157
年末数	93,650,176	260,138	36,803,103	130,713,417
累计摊销				
年初数	3,600,736	60,253	1,094,361	4,755,350
计提	1,889,633	39,524	1,598,327	3,527,484
年末数	5,490,369	99,777	2,692,688	8,282,834
账面价值				
年末数	88,159,807	160,361	34,110,415	122,430,583
年初数	90,049,440	123,897	13,028,573	103,201,910
取得方式	购买	购买	购买	
剩余摊销年限	42-48年	1-4年	1-4年	

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

11. 无形资产(续)

2007年

	土地 使用权	财务 管理软件	网络 管理软件	合计
原价				
年初数	93,650,176	145,843	995,616	94,791,635
本年增加	—	38,307	13,127,318	13,165,625
年末数	93,650,176	184,150	14,122,934	107,957,260
累计摊销				
年初数	1,558,903	34,925	220,353	1,814,181
计提	2,041,833	25,328	874,008	2,941,169
年末数	3,600,736	60,253	1,094,361	4,755,350
账面价值				
年末数	90,049,440	123,897	13,028,573	103,201,910
年初数	92,091,273	110,918	775,263	92,977,454
取得方式	购买	购买	购买	
剩余摊销年限	43-49年	1-4年	1-4年	

于2008年12月31日，本集团账面价值人民币83,675,197元的土地使用权用于短期银行借款抵押（附注六.17-注1），其所有权受到限制（附注六.16-注3）。

于2007年12月31日，本集团账面价值人民币85,469,243元的土地使用权用于短期银行借款抵押（附注六.17-注1）和账面价值人民币4,580,197元的土地使用权用于银行承兑汇票抵押（附注六.18），合计账面价值人民币90,049,440元的土地使用权的所有权受到限制（附注六.16-注3）。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 长期待摊费用

	2008年	2007年
经营租入固定资产改良	131,670,749	82,082,298
预付一年以上租金	<u>65,470,450</u>	<u>48,095,496</u>
	<u>197,141,199</u>	<u>130,177,794</u>

13. 递延所得税资产

已确认递延所得税资产：

2008年

	资产减值 准备	抵销内部 未实现利润	预提费用	可抵扣亏损	合计
年初数	634,263	18,557,691	9,292	-	19,201,246
计入损益 (附注六.36)	<u>869,525</u>	<u>1,596,330</u>	<u>(9,292)</u>	<u>31,442,321</u>	<u>33,898,884</u>
年末数	<u>1,503,788</u>	<u>20,154,021</u>	<u>-</u>	<u>31,442,321</u>	<u>53,100,130</u>

2007年

	资产减值 准备	抵销内部 未实现利润	预提费用	可抵扣亏损	合计
年初数	-	-	509,414	-	509,414
计入损益 (附注六.36)	<u>634,263</u>	<u>18,557,691</u>	<u>(500,122)</u>	<u>-</u>	<u>18,691,832</u>
年末数	<u>634,263</u>	<u>18,557,691</u>	<u>9,292</u>	<u>-</u>	<u>19,201,246</u>

14. 其他非流动资产

	2008年	2007年
博物馆藏品	<u>7,835,724</u>	<u>-</u>

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 资产减值准备

2008年

	年初数	本年计提	本年减少		年末数
			转回	转销	
坏账准备	810,903	41,418	312,375	214,710	325,236
存货跌价准备	<u>2,265,522</u>	<u>4,450,194</u>	<u>-</u>	<u>472,752</u>	<u>6,242,964</u>
	<u>3,076,425</u>	<u>4,491,612</u>	<u>312,375</u>	<u>687,462</u>	<u>6,568,200</u>

2007年

	年初数	本年计提	本年减少		年末数
			转回	转销	
坏账准备	2,728,393	460,868	-	2,378,358	810,903
存货跌价准备	<u>-</u>	<u>2,265,522</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,265,522</u>
	<u>2,728,393</u>	<u>2,726,390</u>	<u>-</u>	<u>2,378,358</u>	<u>3,076,425</u>

16. 所有权受到限制的资产

2008年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数	备注
用于担保的资产					
货币资金	50,546,020	63,571,658	-	114,117,678	注1
固定资产	207,758,334	44,948,656	-	252,706,990	注2
无形资产	<u>90,049,440</u>	<u>-</u>	<u>6,374,243</u>	<u>83,675,197</u>	注3
	<u>348,353,794</u>	<u>108,520,314</u>	<u>6,374,243</u>	<u>450,499,865</u>	

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

16. 所有权受到限制的资产(续)

2007年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数	备注
用于担保的资产					
货币资金	13,777,798	36,768,222	-	50,546,020	注1
固定资产	47,138,127	160,620,207	-	207,758,334	注2
无形资产	21,732,940	68,316,500	-	90,049,440	注3
	<u>82,648,865</u>	<u>265,704,929</u>	<u>-</u>	<u>348,353,794</u>	

注1：货币资金中的其他货币资金（附注六.1）为本集团开具的银行承兑汇票以及应付账款融资借款和银行循环贷款作质押。

注2：固定资产中的房屋及建筑物（附注六.9）为本集团的短期银行借款作抵押。

注3：无形资产中的土地使用权（附注六.11）为本集团的短期银行借款和银行承兑汇票作抵押。

17. 短期借款

	2008年	2007年
信用借款	245,000,000	50,000,000
抵押保证借款(注1)	280,000,000	250,000,000
保证借款(注2)	300,000,000	158,000,000
质押保证借款(注3)	181,701,822	79,720,609
质押借款(注4)	43,873,971	49,639,289
票据贴现借款（附注六.2）	-	60,000,000
	<u>1,050,575,793</u>	<u>647,359,898</u>

上述借款的年利率为5.55%~7.84%。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

17. 短期借款(续)

注1：于2008年12月31日，本集团的抵押借款是以本集团所拥有的房屋及建筑物(2008年12月31日：账面价值为人民币252,706,990元；2007年12月31日：账面价值为人民币207,758,334元)(附注六.9)和土地使用权(2008年12月31日：账面价值为人民币83,675,197元；2007年12月31日：账面价值为人民币85,469,243元)(附注六.11)作抵押。于2007年12月31日，本集团的抵押借款中人民币2亿元同时由周成建和胡佳佳共同担保。

注2：于2008年12月31日，本集团的保证借款中人民币150,000,000元由周成建担保，人民币30,000,000元由美邦集团和周成建共同担保，人民币50,000,000元由周成建和王尚钧共同担保。此外，周成建为民生银行人民币70,000,000元借款担保。于2007年12月31日，本集团的保证借款中，人民币58,000,000元由上海凯泉泵业(集团)有限公司(“凯泉泵业”)和上海天正机电(集团)有限公司(“天正机电”)共同担保，人民币30,000,000元由美邦集团和周成建共同担保，人民币20,000,000元由天正机电担保，人民币50,000,000元由美邦集团担保。

注3：本集团以人民币做现金质押，同时由周成建做担保取得花旗银行最高融资额为人民币2亿元的应付账款融资借款。于2008年12月31日，实际取得借款人民币181,701,822元，质押账户余额为人民币40,000,000元(附注六.1-注2)。于2007年12月31日，实际取得借款人民币79,720,609元，质押账户余额为人民币24,821,525元(附注六.1-注2)。

注4：本集团以人民币做现金质押，取得了渣打银行期限为120天的循环贷款，最高融资额为人民币1.5亿元，提供借款金额30%的保证金作质押。于2008年12月31日，实际取得借款余额人民币43,873,971元，质押账户余额为人民币16,617,228元(附注六.1-注3)。于2007年12月31日，实际取得借款人民币49,639,289元，质押账户余额为人民币15,401,147元(附注六.1-注3)。

18. 应付票据

	2008年	2007年
银行承兑汇票	<u>50,000,000</u>	<u>19,500,000</u>

上海美特斯邦威服饰股份有限公司**财务报表附注（续）****2008年12月31日****人民币元****六、 合并财务报表主要项目注释(续)****18. 应付票据(续)**

于2008年12月31日，本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东单位或关联方的款项(2007年12月31日：无)。

于2008年12月31日，本集团以人民币7,500,450元的银行存款作质押，并由周成建承担不可撤销的连带保证责任，取得了东亚银行(中国)有限公司上海分行授予的人民币25,000,000元的银行承兑汇票授信额度；同时，由100%交存保证金人民币20,000,000元取得深圳平安银行上海分行授予的人民币20,000,000元的银行承兑汇票授信额度；以及，由30%交存保证金人民币30,000,000元取得上海银行营业部授予的人民币100,000,000元的银行承兑汇票授信额度。于2008年12月31日，本集团合计质押银行存款人民币57,500,450元（附注六.1-注1），实际发生的银行承兑汇票金额为人民币50,000,000元。

于2007年12月31日，本集团以账面价值为人民币4,580,197元的土地使用权（附注六.11）为本集团开具的银行承兑汇票作最高额为人民币20,000,000元的抵押，该抵押合同下实际发生的银行承兑汇票金额为人民币19,500,000元，同时本集团以人民币10,323,348元（附注六.1-注1）的银行存款为开具的银行承兑汇票作质押。

19. 应付账款

本集团应付账款不计息，并通常在2个月内清偿。

于2008年12月31日，本集团无账龄超过一年的大额应付账款（2007年12月31日：无）。

于2008年12月31日，本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的款项(2007年12月31日：无)。

20. 预收款项

于2008年12月31日，本集团无账龄超过一年的大额预收款项(2007年12月31日：无)。

于2008年12月31日，本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的款项(2007年12月31日：无)。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

21. 应付职工薪酬

2008年

	年初数	本年转回	本年增加	本年支付	年末数
工资、奖金	34,465,942	-	286,743,164	(270,851,453)	50,357,653
职工福利	-	-	7,599,309	(7,599,309)	-
社会保险费	1,653,244	-	33,969,337	(33,712,329)	1,910,252
住房公积金	332,092	-	6,883,180	(7,006,827)	208,445
工会经费	2,412,183	-	3,961,684	(1,433,530)	4,940,337
职工教育经费	2,508,470	-	1,925,671	(1,819,680)	2,614,461
	<u>41,371,931</u>	<u>-</u>	<u>341,082,345</u>	<u>(322,423,128)</u>	<u>60,031,148</u>

2007年

	年初数	本年转回	本年增加	本年支付	年末数
工资、奖金	15,455,627	-	182,337,403	(163,327,088)	34,465,942
职工福利	12,428,398	(4,630,523)	-	(7,797,875)	-
社会保险费	723,081	-	19,233,844	(18,303,681)	1,653,244
住房公积金	136,800	-	3,937,206	(3,741,914)	332,092
工会经费	2,743,188	-	2,651,585	(2,982,590)	2,412,183
职工教育经费	574,061	-	2,919,306	(984,897)	2,508,470
	<u>32,061,155</u>	<u>(4,630,523)</u>	<u>211,079,344</u>	<u>(197,138,045)</u>	<u>41,371,931</u>

于2008年12月31日，本集团概无拖欠性质工资余额（2007年12月31日：无）。

22. 应交税费

	2008年	2007年
增值税	7,572,085	8,093,785
企业所得税	90,345,399	42,135,634
城市维护建设税	974,939	935,408
教育费附加	1,491,172	1,136,038
印花税	(669,969)	(3,500,000)
其他税金	<u>2,146,613</u>	<u>1,533,434</u>
	<u>101,860,239</u>	<u>50,334,299</u>

应交税费中各项税金及费用的缴纳基础及税、费率参见本财务报表附注四. 税项。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

23. 其他应付款

	2008年	2007年
应付收购子公司款	-	3,480,000
关联方往来款	1,718,073	33,057,870
押金及质保金	28,019,975	20,393,002
应付工程及设备款	15,343,063	12,690,638
预提租金、水电等费用	37,180,366	18,025,660
其他	3,237,980	5,584,474
	<u>85,499,457</u>	<u>93,231,644</u>

于2008年12月31日，本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的款项。

于2007年12月31日，本账户余额中包括应付给持本公司5%或以上表决权股份的股东单位或关联方的款项（附注九.8）。

于2008年12月31日，本集团无账龄超过一年的大额其他应付款项。

于2007年12月31日，本集团其他应付款余额中账龄超过一年的大额款项如下：

债权人	应付金额	业务性质/内容
周成建	1,214,601	已收取用于以后代为支付的房贷款
周成建	2,480,000	购买被投资公司的股权款

24. 长期借款

	2008年	2007年
信用借款	<u>200,000,000</u>	<u>-</u>

上述借款为中国农业银行上海分行康桥支行的银行信用借款，年利率为5.67%，到期日为2011年12月16日。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

25. 股本

于2008年12月31日，本公司注册及实收股本计人民币6.7亿元，每股面值人民币1元，股份种类及其结构如下：

2008年

	年初数		发行新股 (注3)	送股 (注2)	本年增(减)股数			年末数	
	股数	比例			公积金转股	其他	小计	股数	比例
一、未上市流通股份									
1. 发起人股份	400,000,000	100%	-	200,000,000	-	(600,000,000)	(400,000,000)	-	-
其中：									
境内非国有法人持股	360,000,000	90%	-	180,000,000	-	(540,000,000)	(360,000,000)	-	-
境内自然人持股	40,000,000	10%	-	20,000,000	-	(60,000,000)	(40,000,000)	-	-
二、有限售条件股份									
1. 其他内资持股	-	-	-	-	-	600,000,000	600,000,000	600,000,000	89.6%
其中：									
境内非国有法人持股	-	-	-	-	-	540,000,000	540,000,000	540,000,000	80.6%
境内自然人持股	-	-	-	-	-	60,000,000	60,000,000	60,000,000	9.0%
三、无限售条件股份									
1. 人民币普通股	-	-	70,000,000	-	-	-	70,000,000	70,000,000	10.4%
四、股份总数	400,000,000	100%	70,000,000	200,000,000	-	-	270,000,000	670,000,000	100%

2007年

	年初数		发行新股	送股 (注1)	本年增(减)股数			年末数	
	股数	比例			公积金转股	其他	小计	股数	比例
一、未上市流通股份									
1. 发起人股份	260,000,000	100%	-	140,000,000	-	-	140,000,000	400,000,000	100%
其中：									
境内非国有法人持股	-	-	-	126,000,000	-	234,000,000	360,000,000	360,000,000	90%
境内自然人持股	260,000,000	100%	-	14,000,000	-	(234,000,000)	(220,000,000)	40,000,000	10%
二、股份总数	260,000,000	100%	-	140,000,000	-	-	140,000,000	400,000,000	100%

注1：于2007年9月26日，华服投资和胡佳佳以其各自拥有的美邦服饰（原实收资本人民币2.6亿元）2007年6月30日经审计的净资产人民币412,830,430元共同发起设立本公司，并将盈余公积和未分配利润转增实收股本人民币1.4亿元（附注六.27，附注六.28）。设立后，本公司实收股本为人民币4亿元，净资产与实收股本之间的差额人民币12,830,430元转增资本公积（附注六.26）。该实收股本业经安永华明会计师事务所审验，并出具了安永华明（2007）验字第60644982_B01号验资报告予以验证。

注2：于2008年3月6日，华服投资和胡佳佳以其各自拥有的本公司2007年12月31日经审计的未分配利润人民币2亿元（附注六.28）转增股本。送股后，本公司实收股本为人民币6亿元。该新增实收股本业经安永华明会计师事务所审验，并出具了安永华明（2008）验字第60644982_B01号验资报告予以验证。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

25. 股本(续)

注3：于2008年8月14日，本公司通过深圳证券交易所在中国境内首次公开发行人民币普通股股票7,000万股，发行价格为每股人民币19.76元，募集资金总额为人民币1,383,200,000元。在扣除本公司需承担的券商承销佣金和保荐费人民币30,707,040元和其他相关发行费用人民币17,160,770元后，本次公开发行股票的募集资金净额为人民币1,335,332,190元。其中，增加本公司实收股本人民币70,000,000元，净溢价部分人民币1,265,332,190元转增资本公积（附注六.26）。发行后，本公司实收股本为人民币6.7亿元。该新增实收股本业经安永华明会计师事务所审验，并出具了安永华明（2008）验字第60644982_B02号验资报告予以验证。

26. 资本公积

2008年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价（附注六.25-注3）	-	1,265,332,190	-	1,265,332,190
其他资本公积				
-收购少数股东权益（附注五.注4）	-	164,726	-	164,726
-发起设立净资产转增	12,830,430	-	-	12,830,430
	<u>12,830,430</u>	<u>1,265,496,916</u>	<u>-</u>	<u>1,278,327,346</u>

2007年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
其他资本公积				
-发起设立净资产转增（附注六.25-注1）（附注六.28）	-	12,830,430	-	12,830,430

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

27. 盈余公积

2008年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积（附注六. 28）	46,281,695	80,464,319	-	126,746,014

2007年

	年初数	本年增加	本年减少 (附注六. 25-注1)	年末数
法定盈余公积	18,588,882	46,281,695	(18,588,882)	46,281,695
任意盈余公积	7,077,959	-	(7,077,959)	-
	25,666,841	46,281,695	(25,666,841)	46,281,695

根据公司法和本公司及本公司子公司的公司章程的规定，本公司和本公司子公司需按净利润的10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额为本公司和本公司子公司的注册资本50%以上的，可不再提取。

本公司和本公司子公司在提取法定盈余公积后，可提取任意盈余公积。经批准，任意盈余公积可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

28. 未分配利润

	2008年	2007年
上年年末未分配利润	205,632,957	15,086,909
本年归属于本公司股东的净利润	587,516,097	363,991,332
减：未分配利润转增股本（附注六. 25-注1，注2）	200,000,000	114,333,159
未分配利润转增资本公积（附注六. 26）	-	12,830,430
提取法定盈余公积（附注六. 27）	80,464,319	46,281,695
年末未分配利润	512,684,735	205,632,957

经本公司股东大会决议通过，本公司首次公开发行人民币普通股股票前的滚存利润由新老股东共同享有。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

29. 少数股东权益

本集团子公司少数股东权益如下：

	2008年	2007年
上海企发	<u>-</u>	<u>2,784,904</u>

30. 营业收入和营业成本

营业收入列示如下：

	2008年	2007年
主营业务收入	4,466,495,823	3,151,823,076
其他业务收入	<u>7,184,089</u>	<u>4,693,749</u>
	<u>4,473,679,912</u>	<u>3,156,516,825</u>

主营业务收入及成本列示如下

	2008年		2007年	
	收入	成本	收入	成本
服装	4,325,209,509	2,290,085,861	3,049,216,094	1,822,324,262
辅料	<u>141,286,314</u>	<u>143,972,699</u>	<u>102,606,982</u>	<u>108,151,059</u>
	<u>4,466,495,823</u>	<u>2,434,058,560</u>	<u>3,151,823,076</u>	<u>1,930,475,321</u>
前五名客户收入总额合计	<u>271,499,691</u>		<u>312,233,066</u>	
占全部营业收入的比例	6%		10%	

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

31. 营业税金及附加

	2008年	2007年
城市维护建设税	6,843,635	5,462,146
教育费附加	9,889,776	6,618,968
河道管理费	3,066,481	1,957,905
营业税	737,453	354,434
其他	931,552	—
	<u>21,468,897</u>	<u>14,393,453</u>

上述营业税金及附加的计缴标准参见本财务报表附注四. 税项。

32. 财务费用

	2008年	2007年
银行借款利息支出	49,405,449	18,150,723
减：银行存款利息收入	11,038,060	1,974,702
票据贴现利息支出	2,950,440	3,601,417
银行手续费及其他	6,347,674	2,685,542
	<u>47,665,503</u>	<u>22,462,980</u>

33. 资产减值损失

	2008年	2007年
坏账损失（冲回）	(270,957)	460,868
存货跌价损失	4,450,194	2,265,522
	<u>4,179,237</u>	<u>2,726,390</u>

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

34. 营业外收入

	2008年	2007年
政府补助	12,456,832	5,491,609
处置固定资产净收益	8,692	20,567
违约金及罚没款收入	1,394,036	2,237,188
不能支付的应付账款核销及其他	<u>3,555,850</u>	<u>1,446,164</u>
	<u>17,415,410</u>	<u>9,195,528</u>

政府补助为收到的财政补贴款。

35. 营业外支出

	2008年	2007年
处置固定资产净损失	790,597	47,456
违约金及罚没支出	122,540	1,513,996
捐赠支出	4,409,386	2,526,632
收回加盟商经营权的补偿费用	3,324,725	-
其他	<u>886,936</u>	<u>1,183,011</u>
	<u>9,534,184</u>	<u>5,271,095</u>

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

36. 所得税费用

	2008年	2007年
当年所得税费用	287,674,458	87,561,826
递延所得税费用(附注六.13)	<u>(33,898,884)</u>	<u>(18,691,832)</u>
	<u>253,775,574</u>	<u>68,869,994</u>

所得税费用与利润总额的关系列示如下:

	2008年	2007年
利润总额	841,171,493	432,519,295
按法定税率计算的税项(注1)	210,292,873	142,731,367
某些公司适用不同税率的影响	5,660,699	(101,101,273)
不可抵扣的税项费用的影响	3,008,076	8,346,107
利用以前期间的税务亏损的影响	(2,859,241)	(11,559,461)
未确认的税务亏损的影响	14,957,095	18,341,284
不可抵扣的内部未实现利润的影响	21,644,684	6,716,230
税率变动对递延税款的影响	<u>1,071,388</u>	<u>5,395,740</u>
按本集团实际税率计算的税项费用	<u>253,775,574</u>	<u>68,869,994</u>

注1: 本集团所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及法定税率计提。2007年度法定税率为33%，2008年度法定税率为25%。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

37. 每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当年净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。

基本每股收益的具体计算如下：

	2008年	2007年
收益		
归属于本公司普通股股东的当年净利润	<u>587,516,097</u>	<u>363,991,332</u>
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数(注1)	<u>623,333,333</u>	<u>600,000,000</u>
每股收益	0.94	0.61

于本财务报表各年末，本公司无稀释性潜在普通股。

注1：本公司于2007年9月26日，通过盈余公积和未分配利润转增1.4亿股普通股；于2008年3月6日，通过未分配利润转增2亿股普通股；于2008年8月14日，通过深圳证券交易所发行7,000万股普通股，转增和发行后的本公司发行在外普通股股数为6.7亿股。因此，以调整后的股数为基础计算各列报期间的每股收益。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

38. 收到或支付的其他与经营活动有关的现金

其中大额的现金流量列示如下：

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金如下：

	2008年	2007年
利息收入	11,038,060	1,974,702
政府补助	12,456,832	5,491,609
罚没收入及其他	4,958,580	-
	<u>28,453,472</u>	<u>7,466,311</u>

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金如下：

	2008年	2007年
加盟商借款	4,216,000	42,167,995
租金及租赁押金	336,446,870	252,192,144
广告费	45,381,096	47,982,970
宣传费	42,704,035	29,157,975
道具费	70,833,227	36,941,845
水电费	39,808,480	26,155,709
差旅费	21,050,181	11,849,458
咨询顾问费	10,623,554	17,334,696
办公费	18,627,605	15,792,743
业务招待费	11,888,359	7,871,671
修理费	4,997,133	4,714,091
运输费	28,483,396	17,361,286
装修费	55,701,441	24,848,912
其他	34,033,255	20,623,397
	<u>724,794,632</u>	<u>554,994,892</u>

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

39. 收到或支付的其他与筹资活动有关的现金

其中大额的现金流量列示如下：

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金如下：

	2008年	2007年
向华服投资借款所收到的现金	<u>213,000,000</u>	<u>30,000,000</u>

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金如下：

	2008年	2007年
归还美邦集团的资金	-	238,988,304
归还母公司借款所支付的现金	243,000,000	-
支付上市费用	17,160,770	-
支付承兑汇票/借款保证金	<u>63,571,658</u>	<u>36,768,222</u>
	<u>323,732,428</u>	<u>275,756,526</u>

40. 经营活动现金流量

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2008年	2007年
净利润	587,395,919	363,649,301
加：资产减值损失	4,179,237	2,726,390
投资性房地产折旧	1,699,103	408,374
固定资产折旧	33,821,744	24,842,176
无形资产摊销	3,527,484	2,941,169
长期待摊费用摊销	54,923,939	15,935,122
处置固定资产的净损失	781,905	26,889
财务费用	52,355,889	21,752,140
递延所得税资产增加	(33,898,884)	(18,691,832)
存货的增加	(248,147,749)	(94,783,356)
经营性应收项目的增加	(189,948,985)	(257,331,836)
经营性应付项目的增加	<u>203,235,169</u>	<u>156,490,308</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>469,924,771</u>	<u>217,964,85</u>

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

41. 现金和现金等价物

	2008年	2007年
现金		
其中：库存现金	1,881,359	4,889,568
可随时用于支付的银行存款	<u>1,736,248,470</u>	<u>186,153,354</u>
	<u>1,738,129,829</u>	<u>191,042,922</u>

42. 不涉及现金的重大投资和筹资活动

不涉及当年现金的收支，但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大投资和筹资活动列示如下：

	2008年	2007年
留存收益转增股本和资本公积	<u>200,000,000</u>	<u>152,830,430</u>

七、 分部报告

本集团的经营业务根据业务的性质以及所提供的产品和劳务的方式分开组织和管理。本集团的每个业务分部是一个事业部，提供面临不同于其他业务分部的风险并取得不同于其他业务分部的报酬的产品和服务。以下是对业务分部详细信息的概括：

- a) 批发业务为主要向加盟商销售服装产品；
- b) 零售业务为主要通过直营店和百货公司专柜销售服装产品。

分部间交易的价格为成本加成。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

七、 分部报告(续)

1. 业务分部(主要报告形式)

2008年	批发业务	零售业务	分部间抵销	未分配部分	合计
主营业务收入	5,472,406,492	1,430,556,827	(2,436,467,496)	-	4,466,495,823
其中：对外销售收入	3,035,938,996	1,430,556,827	-	-	4,466,495,823
其中：分部间销售收入	2,436,467,496	-	(2,436,467,496)	-	-
其他业务收入	-	-	-	7,184,089	7,184,089
营业成本	3,442,939,748	630,623,480	(1,639,504,668)	-	2,434,058,560
其中：对外销售成本	1,803,435,080	630,623,480	-	-	2,434,058,560
其中：分部间销售成本	1,639,504,668	-	(1,639,504,668)	-	-
营业税金及附加	17,019,724	4,449,173	-	-	21,468,897
销售费用	286,142,461	657,525,596	-	-	943,668,057
管理费用	150,108,985	39,240,406	-	-	189,349,391
财务费用	-	-	-	47,665,503	47,665,503
资产减值损失	3,313,140	866,097	-	-	4,179,237
营业利润	<u>1,572,882,434</u>	<u>97,852,075</u>	<u>(796,962,828)</u>	<u>(40,481,414)</u>	<u>833,290,267</u>
资产总额	<u>5,119,263,663</u>	<u>1,338,240,789</u>	<u>(1,880,541,336)</u>	<u>-</u>	<u>4,576,963,116</u>
负债总额	<u>1,900,208,237</u>	<u>496,738,657</u>	<u>(1,658,317,666)</u>	<u>1,250,575,793</u>	<u>1,989,205,021</u>
补充信息：					
资本性支出	352,412,895	92,125,224	-	-	444,538,119
折旧与摊销费用	74,497,638	19,474,632	-	-	93,972,270
资产减值损失	<u>3,313,140</u>	<u>866,097</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,179,237</u>

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

七、 分部报告(续)

1. 业务分部(主要报告形式)

2007年	批发业务	零售业务	分部间抵销	未分配部分	合计
主营业务收入	3,560,472,274	1,057,109,184	(1,465,758,382)	-	3,151,823,076
其中：对外销售收入	2,094,713,892	1,057,109,184	-	-	3,151,823,076
其中：分部间销售收入	1,465,758,382	-	(1,465,758,382)	-	-
其他业务收入	-	-	-	4,693,749	4,693,749
营业成本	2,811,355,630	498,302,110	(1,379,182,419)	-	1,930,475,321
其中：对外销售成本	1,432,173,211	498,302,110	-	-	1,930,475,321
其中：分部间销售成本	1,379,182,419	-	(1,379,182,419)	-	-
营业税金及附加	9,565,945	4,827,508	-	-	14,393,453
销售费用	193,358,180	409,530,735	-	-	602,888,915
管理费用	126,343,206	28,631,698	-	-	154,974,904
财务费用	-	-	-	22,462,980	22,462,980
资产减值损失	1,922,647	803,743	-	-	2,726,390
营业利润	<u>417,926,666</u>	<u>115,013,390</u>	<u>(86,575,963)</u>	<u>(17,769,231)</u>	<u>428,594,862</u>
资产总额	<u>2,021,346,357</u>	<u>743,916,187</u>	<u>(906,927,183)</u>	<u>-</u>	<u>1,858,335,361</u>
负债总额	<u>748,818,551</u>	<u>607,598,815</u>	<u>(812,971,889)</u>	<u>647,359,898</u>	<u>1,190,805,375</u>
补充信息：					
资本性支出	138,294,933	54,567,164	-	-	192,862,097
折旧与摊销费用	22,513,284	21,613,557	-	-	44,126,841
资产减值损失	<u>1,922,647</u>	<u>803,743</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,726,390</u>

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

七、 分部报告(续)

1. 地区分部(次要报告形式)

2008年	东西区	南区	北区	抵销	合计
对外销售收入	5,749,508,273	513,308,791	640,146,255	(2,436,467,496)	4,466,495,823
资产总额	<u>6,047,058,588</u>	<u>269,362,209</u>	<u>417,678,661</u>	<u>(2,157,136,342)</u>	<u>4,576,963,116</u>
2007年	东西区	南区	北区	抵销	合计
对外销售收入	2,113,687,555	1,030,075,985	1,473,817,918	(1,465,758,382)	3,151,823,076
资产总额	<u>2,455,416,247</u>	<u>113,490,754</u>	<u>196,355,543</u>	<u>(906,927,183)</u>	<u>1,858,335,361</u>

就次要报告形式:

- (1) 对外销售收入占本集团对外交易收入总额10%或者以上的地区分部，以外部客户所在地为基础披露对外交易收入；
- (2) 分部资产占有所有地区分部资产总额10%以上的地区分部，以资产所在地为基础披露分部资产总额。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

八、 本公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

应收账款的账龄分析如下：

	2008年		2007年	
	金额	比例	金额	比例
6个月以内	1, 200, 380, 112	98%	538, 898, 486	99%
7个月至1年	14, 874, 729	1%	1, 611, 781	-
1至2年	11, 840, 893	1%	2, 301, 653	1%
	<u>1, 227, 095, 734</u>	<u>100%</u>	<u>542, 811, 920</u>	<u>100%</u>

应收账款余额分析如下：

	2008年			
	金额	比例	坏账准备	比例
单项金额重大	-	-	-	-
其他不重大	<u>1, 227, 095, 734</u>	<u>100%</u>	-	-
	<u>1, 227, 095, 734</u>	<u>100%</u>	-	-
	2007年			
	金额	比例	坏账准备	比例
单项金额重大	243, 262, 894	45%	-	-
其他不重大	<u>299, 549, 026</u>	<u>55%</u>	-	-
	<u>542, 811, 920</u>	<u>100%</u>	-	-

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

八、 本公司财务报表主要项目注释(续)

1. 应收账款(续)

	2008年	2007年
前五名欠款金额合计	<u>459,754,638</u>	<u>309,487,200</u>
占应收账款总额比例	37%	57%

应收账款余额中，关联方余额分析如下：

	2008年	2007年
应收子公司款	<u>952,134,441</u>	<u>458,896,943</u>
占应收账款总额比例	78%	85%

2. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2008年		2007年	
	金额	比例	金额	比例
6个月以内	547,085,444	80%	254,860,556	66%
7个月至1年	134,109,903	20%	129,726,019	33%
1至2年	4,203,792	-	3,431,059	1%
2至3年	1,180,060	-	30,000	-
3年以上	<u>176,180</u>	-	<u>626,000</u>	-
	<u>686,755,379</u>	<u>100%</u>	<u>388,673,634</u>	<u>100%</u>

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

八、 本公司财务报表主要项目注释(续)

2. 其他应收款（续）

其他应收款余额分析如下：

	2008年			
	金额 (附注六.5注1)	比例	坏账准备	比例
单项金额重大	494,646,264	72%	-	-
其他不重大	192,109,115	28%	-	-
	<u>686,755,379</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

	2007年			
	金额	比例	坏账准备	比例
单项金额重大	182,205,392	47%	-	-
其他不重大	206,468,242	53%	-	-
	<u>388,673,634</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

	2008年	2007年
前五名欠款金额合计	<u>573,643,842</u>	<u>264,901,721</u>
占其他应收款总额比例	84%	68%

其他应收款余额中，关联方余额分析如下：

	2008年	2007年
应收子公司款	<u>484,407,248</u>	<u>340,387,222</u>
占其他应收款总额比例	71%	88%

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

八、 本公司财务报表主要项目注释(续)

2. 其他应收款（续）

于本财务报表各年末，金额较大的其他应收款项情况如下：

欠款单位名称	2008年	业务性质/内容
重庆市城市投资建设有限公司 (附注六.5 注1)	183,223,875	预付购房款
上海企发	222,716,363	代垫款项
上海销售	88,706,026	代垫款项
重庆美邦	48,513,523	代垫款项
哈尔滨美邦	<u>30,484,055</u>	代垫款项
	<u>573,643,842</u>	
欠款单位名称	2007年	业务性质/内容
上海企发	138,104,719	代垫款项
重庆美邦	44,100,673	代垫款项
上海销售	35,325,727	代垫款项
福州美邦	27,511,689	代垫款项
西安美邦	<u>19,858,913</u>	代垫款项
	<u>264,901,721</u>	

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

八、 本公司财务报表主要项目注释(续)

3. 长期股权投资

(i) 子公司

被投资单位名称	投资额			
	始投资额	2007年	本年增加	2008年
博物馆	100,000	100,000	500,000	600,000
上海企发	61,013,308	61,013,308	2,500,000	63,513,308
美邦销售	11,874,493	11,874,493	-	11,874,493
上海美威(注1)	-	-	-	-
上海瓯江(注1,注2)	-	-	-	不适用
成都美邦(注1)	-	-	-	-
沈阳美邦	6,124,104	6,124,104	-	6,124,104
天津美邦	6,788,749	6,788,749	-	6,788,749
济南美邦	6,095,832	6,095,832	-	6,095,832
福州美邦(注1)	-	-	-	-
昆明美邦	8,018,137	8,018,137	-	8,018,137
哈尔滨美邦	9,500,000	9,500,000	-	9,500,000
南昌美邦	3,992,077	3,992,077	-	3,992,077
西安美邦	2,070,026	2,070,026	-	2,070,026
杭州美邦	3,207,383	3,207,383	-	3,207,383
北京美邦(注1)	-	-	-	-
重庆美邦(注1)	-	-	-	-
广州美邦(注1)	-	-	-	-
宁波美邦	2,599,917	2,599,917	-	2,599,917
温州美邦	45,000,000	45,000,000	-	45,000,000
南京美邦	9,500,000	9,500,000	-	9,500,000
武汉美邦	9,500,000	9,500,000	-	9,500,000
广西美邦	9,500,000	9,500,000	-	9,500,000
长春美邦	-	-	9,500,000	9,500,000
兰州美邦	-	-	4,750,000	4,750,000
深圳美邦	-	-	9,500,000	9,500,000
米安斯迪	-	-	50,000,000	50,000,000
苏州美邦	-	-	9,500,000	9,500,000
	<u>194,884,026</u>	<u>194,884,026</u>	<u>86,250,000</u>	<u>281,134,026</u>

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

八、 本公司财务报表主要项目注释(续)

3. 长期股权投资(续)

(i) 子公司（续）

被投资单位名称	始投资额	投资额		
		2006年	本年增加	2007年
博物馆	100,000	100,000	-	100,000
上海企发	61,013,308	61,013,308	-	61,013,308
美邦销售	11,874,493	11,874,493	-	11,874,493
上海美威(注1)	-	-	-	-
上海瓯江(注1)	-	-	-	-
成都美邦(注1)	-	-	-	-
沈阳美邦	6,124,104	6,124,104	-	6,124,104
天津美邦	6,788,749	6,788,749	-	6,788,749
济南美邦	6,095,832	6,095,832	-	6,095,832
福州美邦(注1)	-	-	-	-
昆明美邦	8,018,137	8,018,137	-	8,018,137
哈尔滨美邦	9,500,000	9,500,000	-	9,500,000
南昌美邦	3,992,077	3,992,077	-	3,992,077
西安美邦	2,070,026	2,070,026	-	2,070,026
杭州美邦	3,207,383	3,207,383	-	3,207,383
北京美邦(注1)	-	-	-	-
重庆美邦(注1)	-	-	-	-
广州美邦(注1)	-	-	-	-
宁波美邦	2,599,917	2,599,917	-	2,599,917
温州美邦	45,000,000	45,000,000	-	45,000,000
南京美邦	9,500,000	-	9,500,000	9,500,000
武汉美邦	9,500,000	-	9,500,000	9,500,000
广西美邦	9,500,000	-	9,500,000	9,500,000
	<u>194,884,026</u>	<u>166,384,026</u>	<u>28,500,000</u>	<u>194,884,026</u>

注1：本公司初始投资额为零的长期股权投资系同一控制下企业合并中收购了资不抵债的子公司。

注2：于2008年3月4日，本公司将上海瓯江清算，并完成工商注销手续。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

八、 本公司财务报表主要项目注释(续)

3. 长期股权投资(续)

(ii) 子公司的主要财务信息:

被投资单位名称	2008年12月31日		2008年度	
	资产总额	负债总额	营业收入	净利润/(亏损)
上海企发	295,724,547	241,600,549	8,196,404	(1,574,079)
美邦销售	212,279,880	244,212,799	165,504,046	(9,973,393)
上海美威	9,664	2,021,204	910,359	(168,122)
上海瓯江	不适用	不适用	-	-
成都美邦	101,761,586	109,987,618	290,167,157	(12,850,563)
沈阳美邦	34,597,630	33,362,732	63,748,887	(8,258,401)
天津美邦	34,250,193	29,914,295	78,353,068	(3,893,889)
济南美邦	35,606,583	29,119,043	54,424,861	(3,022,366)
福州美邦	64,234,891	75,016,446	68,188,894	(7,174,999)
昆明美邦	45,805,788	25,875,049	49,688,964	3,890,292
哈尔滨美邦	61,408,699	58,586,310	61,604,852	(5,806,602)
南昌美邦	23,495,060	30,500,608	41,302,576	(5,162,363)
西安美邦	97,825,783	104,014,331	196,737,718	(11,683,602)
杭州美邦	70,244,014	65,338,668	173,930,521	(1,439,858)
北京美邦	81,089,169	111,679,278	153,500,838	(27,577,345)
重庆美邦	113,582,211	118,505,961	180,384,789	(13,368,225)
广州美邦	69,552,867	101,739,957	124,590,988	(14,889,180)
宁波美邦	19,221,121	16,677,593	55,662,199	577,145
温州美邦	309,322,198	216,864,541	707,300,630	44,223,662
南京美邦	47,992,849	48,654,351	56,511,050	(7,998,570)
武汉美邦	67,876,711	82,587,667	135,740,320	(17,400,178)
广西美邦	21,587,669	13,850,271	24,200,432	(2,106,778)
长春美邦	45,569,498	37,941,878	21,230,888	(2,372,380)
兰州美邦	27,331,106	26,023,345	10,846,810	(3,692,239)
深圳美邦	10,494,562	704,309	14,919	(209,747)
米安斯迪	50,048,312	12,078	-	36,234
苏州美邦	28,362,491	17,791,140	13,104,854	571,351
博物馆	1,106,409	794,816	-	(109,576)
总计	<u>1,970,381,491</u>	<u>1,843,376,837</u>	<u>2,735,847,024</u>	<u>(111,433,771)</u>

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

八、 本公司财务报表主要项目注释(续)

3. 长期股权投资(续)

(ii) 子公司的主要财务信息：(续)

被投资单位名称	2007年12月31日		2007年度	
	资产总额	负债总额	营业收入	净利润/(亏损)
上海企发	209,039,545	153,341,469	7,744,178	(6,840,627)
美邦销售	59,917,139	81,876,663	97,132,581	(36,263,309)
上海美威	1,335,942	3,179,360	4,888,107	(1,576,449)
上海瓯江	6,507	2,328,596	3,086,145	(258,013)
成都美邦	94,315,202	89,690,671	240,206,676	3,521,986
沈阳美邦	17,496,944	8,003,644	57,465,761	1,014,562
天津美邦	20,998,440	12,768,654	54,534,440	737,296
济南美邦	14,847,974	5,338,068	37,890,002	1,911,704
福州美邦	23,891,180	27,497,737	48,331,870	(686,276)
昆明美邦	30,903,000	14,862,554	37,892,099	8,859,707
哈尔滨美邦	13,757,949	5,128,958	47,424,694	196,173
南昌美邦	15,905,119	17,748,303	33,730,909	(5,727,279)
西安美邦	89,598,744	84,103,689	150,688,909	1,867,034
杭州美邦	48,122,488	41,777,282	151,212,900	(1,464,601)
北京美邦	41,409,683	44,422,448	129,074,416	10,617,549
重庆美邦	85,209,576	76,765,101	155,435,943	11,937,429
广州美邦	27,246,905	44,544,816	94,220,019	(1,516,301)
宁波美邦	12,294,703	10,328,318	36,193,664	593,471
温州美邦	170,156,759	121,922,765	228,072,869	(1,766,006)
南京美邦	21,320,747	13,983,680	13,699,163	(2,662,933)
武汉美邦	39,637,496	36,948,274	56,725,355	(7,310,778)
广西美邦	9,760,217	(83,959)	-	(155,824)
博物馆	106,500	185,331	240	(137,438)
总计	<u>1,047,278,759</u>	<u>896,662,422</u>	<u>1,685,650,940</u>	<u>(25,108,923)</u>

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

八、 本公司财务报表主要项目注释(续)

4. 营业收入和营业成本

营业收入列示如下：

	2008年	2007年
主营业务收入	4,170,218,967	2,931,930,518
其他业务收入	<u>4,039,085</u>	<u>1,973,994</u>
	<u>4,174,258,052</u>	<u>2,933,904,512</u>
前五名客户销售收入总额	<u>1,483,063,976</u>	<u>1,012,839,153</u>
占全部销售收入的比例	36%	35%

本公司的主营业务收入主要是销售服装收入，其他业务收入主要是服装清洗、检测收入、房屋租赁收入等。本公司的主营业务收入及成本列示如下：

	2008年	2007年
主营业务收入	<u>4,170,218,967</u>	<u>2,931,930,518</u>
主营业务成本	<u>2,629,314,753</u>	<u>2,063,341,364</u>

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

九、 关联方关系及其交易

1. 关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

下列各方构成本公司的关联方：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一最终控股股东控制的其他企业；
- (4) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员。

2. 母公司和子公司

公司名称	成立日期	注册地	业务性质	与本公司关系	企业性质	法定代表人
华服投资	2007年 9月6日	中国上海	实业投资 投资管理 企业管理咨询 投资、信息咨询 企业策划 景观设计	控股母公司	民营有限 责任公司	周成建

周成建持有华服投资70%的股权，是本公司的最终控股股东。

本公司的子公司详见附注五、合并财务报表的合并范围。

3. 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	2008年	2007年
华服投资	<u>335,285,714</u>	<u>335,285,714</u>

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

九、 关联方关系及其交易(续)

4. 存在控制关系的关联方所持股份变化

关联方名称	2008年		2007年	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
华服投资	54,000	80.6%	36,000	90.0%

5. 其他关联方

与本集团发生关联方交易或存在关联方余额而无控制关系的关联方资料如下：

公司名称	与本公司关系	组织机构代码
美邦集团	受同一最终控股股东控制的公司	72001112—X
祺格实业	受同一最终控股股东控制的公司	74327667—3
胡佳佳	本公司最终控股股东的子女	不适用
周献妹(注1)	本公司最终控股股东的姐姐	不适用
周建花(注1)	本公司最终控股股东的妹妹	不适用
黄岑期(注1)	本公司最终控股股东的妹夫	不适用
周文汉(注1)	本公司最终控股股东的侄子	不适用
周成培(注1)	本公司最终控股股东的哥哥	不适用
王尚钧	本公司最终控股股东的妻子	不适用

注1：周献妹，周建花，黄岑期，周文汉与周成培系本集团加盟商

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

九、 关联方关系及其交易(续)

6. 本集团与关联方的主要交易:

(1) 向关联方销售商品

	2008年	2007年
美邦集团	-	170,253,305
黄岑期、周文汉	49,809,909	18,637,181
周成培	1,869,008	2,523,062
周献妹	19,019,541	7,290,010
周建花	<u>22,752,376</u>	<u>1,751,353</u>
合计	<u>93,450,834</u>	<u>200,454,911</u>

于2008年度，向关联方销售商品金额占本集团全部销售商品金额的2%（2007年度：6%）。

(2) 向关联方购买商品

	2008年	2007年
祺格实业	<u>-</u>	<u>1,499,963</u>

(3) 房屋租赁

	2008年	2007年
美邦集团	<u>11,293,333</u>	<u>1,995,000</u>

根据温州美邦与美邦集团于2007年11月15日签署的《租赁协议》，温州美邦租赁使用美邦集团拥有的三处房地产，年租金合计人民币684万元，租赁期限自2007年9月15日至2008年9月14日。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

九、 关联方关系及其交易(续)

6. 本集团与关联方的主要交易（续）：

(3) 房屋租赁(续)

根据温州美邦与美邦集团于2008年9月8日签署的《租赁协议》，温州美邦租赁使用美邦集团拥有的三处房地产，年租金合计人民币684万元，租赁期限自2008年9月15日至2011年9月15日。

根据武汉美邦与美邦集团于2008年1月20日签署的《租赁协议》，武汉美邦租赁使用美邦集团拥有的两处房地产，年租金合计人民币480万元，租赁期限自2008年2月1日至2011年1月31日。

(4) 替关联方代垫费用

	2008年	2007年
美邦集团	<u>-</u>	<u>12,494,206</u>

(5) 关联方借款及还款

	2008年	2007年
向美邦集团借款	<u>-</u>	<u>87,791,781</u>
归还美邦集团借款	<u>-</u>	<u>326,780,085</u>
向华服投资借款	<u>213,000,000</u>	<u>30,000,000</u>
归还华服投资借款	<u>243,000,000</u>	<u>-</u>

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

九、 关联方关系及其交易(续)

6. 本集团与关联方的主要交易（续）：

(6) 担保

	2008年	2007年
美邦集团向本集团 共同提供借款担保(注1)	<u>-</u>	<u>50,000,000</u>
周成建和美邦集团向本集团 共同提供借款担保(注2)	<u>30,000,000</u>	<u>30,000,000</u>
周成建和胡佳佳共同向本集团 提供借款担保(注3)	<u>-</u>	<u>300,000,000</u>
周成建向本集团提供 借款担保(注4)	<u>600,000,000</u>	<u>100,000,000</u>
周成建和王尚钧共同向本集团 提供借款担保(注5)	<u>50,000,000</u>	<u>-</u>

注1：美邦集团为本集团于2007年12月31日的保证借款(附注六. 17-注2)作担保。

注2：周成建和美邦集团共同为本集团于2008年12月31日和2007年12月31日的保证借款(附注六. 17-注2)作担保。

注3：周成建和胡佳佳共同为本集团于2007年12月31日的抵押保证借款(附注六. 17-注1)作担保。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

九、 关联方关系及其交易(续)

6. 本集团与关联方的主要交易（续）：

(6) 担保(续)

注4：周成建为本集团于2008年12月31日的质押保证借款(附注六. 17-注3)作最高额人民币2亿元的担保和2007年12月31日的质押保证借款(附注六. 17-注3)作最高额人民币1亿元的担保；为本集团于2008年12月31日的保证借款(附注六. 17-注2)作最高额为人民币15, 000万元的担保；为本集团于2008年12月31日的票据承兑授信额度(附注六. 18) 作最高额为人民币25, 000万元的担保。

注5：周成建和王尚钧共同为本集团于2008年12月31日的保证借款作最高额为人民币5, 000万元的担保（附注六. 16-注2）。

(7) 商标使用

本集团在本财务报表期间无偿使用美邦集团名下之“美特斯邦威”的商标。于2008年度，美邦集团已经将其名下的商标无偿转让给本集团。

(8) 向关联方收购子公司

	2008年	2007年
周成建	<u>2, 500, 000</u>	<u>-</u>

关联方交易的价格以双方协商确定。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

九、 关联方关系及其交易(续)

7. 本公司与关联方的主要交易

(1) 向关联方销售商品

	2008年	2007年
子公司	2,436,467,496	1,288,862,208
其他关联方	<u>-</u>	<u>200,454,911</u>
	<u>2,436,467,496</u>	<u>1,489,317,119</u>

(2) 向关联方购买商品

	2008年	2007年
祺格实业	<u>-</u>	<u>1,499,963</u>

(3) 替关联方代垫费用

	2008年	2007年
美邦集团	-	12,494,206
子公司	<u>695,436,947</u>	<u>418,806,510</u>
	<u>695,436,947</u>	<u>431,300,716</u>

(4) 关联方借款及还款

	2008年	2007年
向美邦集团借款	<u>-</u>	<u>87,791,781</u>
归还美邦集团借款	<u>-</u>	<u>326,780,085</u>
向华服投资借款	<u>213,000,000</u>	<u>30,000,000</u>
归还华服投资借款	<u>243,000,000</u>	<u>-</u>

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

九、 关联方关系及其交易(续)

7. 本公司与关联方的主要交易(续)

(5) 担保

	2008年	2007年
美邦集团向本公司 共同提供借款担保(注1)	<u>-</u>	<u>50,000,000</u>
周成建和美邦集团向本公司 共同提供借款担保(注2)	<u>30,000,000</u>	<u>30,000,000</u>
周成建和胡佳佳共同向本公司 提供借款担保(注3)	<u>-</u>	<u>200,000,000</u>
周成建向本公司提供 借款担保(注4)	<u>600,000,000</u>	<u>100,000,000</u>
周成建和王尚钧共同向本公司 提供借款担保(注5)	<u>50,000,000</u>	<u>-</u>

注1：美邦集团为本公司于2007年12月31日的保证借款(附注六. 17-注2)作担保。

注2：周成建和美邦集团共同为本公司于2008年12月31日和2007年12月31日的保证借款(附注六. 17-注2)作担保。

注3：周成建和胡佳佳共同为本公司于2007年12月31日的抵押保证借款(附注六. 17-注1)作担保。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

九、 关联方关系及其交易(续)

7. 本公司与关联方的主要交易(续)

(5) 担保(续)

注4 周成建为本公司于2008年12月31日的质押保证借款(附注六. 17-注3)作最高额人民币2亿元的担保和2007年12月31日的质押保证借款(附注六. 17-注3)作最高额人民币1亿元的担保。为本公司于2008年12月31日的保证借款(附注六. 17-注2)作最高额为人民币15,000万元的担保。为本公司于2008年12月31日的票据承兑授信额度(附注六. 18)作最高额为人民币25,000万元的担保。

注5: 周成建和王尚钧共同为本公司于2008年12月31日的保证借款作最高额为人民币5,000万元的担保(附注六. 16-注2)。

(6) 商标使用

本公司在本财务报表期间无偿使用美邦集团名下之“美特斯邦威”的商标。于2008年度, 美邦集团已经将其名下的商标无偿转让给本公司。

关联方交易的价格以双方协商确定。

8. 关联方应收应付款项余额

	2008年	2007年
应收票据		
美邦集团	<u> -</u>	<u> 60,000,000</u>

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

九、 关联方关系及其交易(续)

8. 关联方应收应付款项余额(续)

	2008年	2007年
应收账款		
黄岑期、周文汉	1,606,564	4,792,736
周建花	8,084,022	-
周成培	-	1,925,122
周献妹	<u>6,888,394</u>	<u>2,598,452</u>
	<u>16,578,980</u>	<u>9,316,310</u>
	2008年	2007年
预收款项		
周建花	<u>-</u>	<u>836,228</u>
	2008年	2007年
其他应付款		
周成建	-	3,694,601
周成培	-	500,000
胡佳佳	-	500,000
美邦集团	1,718,073	1,148,073
祺格实业	-	695,196
华服投资	<u>-</u>	<u>30,000,000</u>
	<u>1,718,073</u>	<u>36,537,870</u>

本集团的应收及应付关联方款项均不计利息，无抵押，且无固定还款期。

十、 或有事项

截至资产负债表日，本集团并无须作披露的或有事项。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

十一、租赁安排

1. 作为出租人

	2008年	2007年
1年以内	1, 533, 573	-
1年至2年	1, 533, 573	-
2年至3年	<u>1, 533, 574</u>	<u>-</u>
	<u>4, 600, 720</u>	<u>-</u>

经营租出的投资性房地产原值为人民币20, 600, 900元，租赁期从2008年11月11日至2011年12月31日，合同总金额为人民币4, 815, 000元。

2. 作为承租人

根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

	2008年	2007年
1年以内	454, 276, 130	281, 946, 267
1年至2年	416, 274, 578	258, 089, 998
2年至3年	379, 386, 015	228, 337, 440
3年以上	<u>1, 452, 049, 447</u>	<u>982, 991, 879</u>
	<u>2, 701, 986, 170</u>	<u>1, 751, 365, 584</u>

十二、承诺事项

	2008年	2007年
资本承诺(已签约但未拨备)	<u>299, 314, 795</u>	<u>132, 251, 192</u>

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

十三、金融工具及其风险

本集团的主要金融工具包括银行借款和货币资金。这些金融工具的主要目的在于为本集团的运营融资。本集团具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款及票据、其他应收款、长期应收款、应付账款及票据和其他应付款。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。

1. 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2008年

金融资产

贷款和应收款项

货币资金	1,852,247,507
应收账款	414,214,799
其他应收款	230,018,443
长期应收款	<u>84,430,069</u>

2,580,910,818

金融负债

其他金融负债

短期借款	1,050,575,793
应付票据	50,000,000
应付账款	417,055,965
应付职工薪酬	60,031,148
其他应付款	85,499,457
长期借款	<u>200,000,000</u>

1,863,162,363

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

十三、金融工具及其风险（续）

1. 金融工具分类（续）

2007年

金融资产

贷款和应收款项

货币资金	241,588,942
应收票据	60,000,000
应收账款	174,591,605
其他应收款	76,171,870
长期应收款	<u>70,582,916</u>

622,935,333

金融负债

其他金融负债

短期借款	647,359,898
应付票据	19,500,000
应付账款	310,987,160
应付职工薪酬	41,371,931
其他应付款	<u>93,231,644</u>

1,112,450,633

2. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。

本集团其他金融资产包括货币资金、应收票据、其他应收款和长期应收款，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面价值。本集团通过选择信誉良好的第三方进行交易来控制此项风险。

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。由于本集团已将风险分散至大量客户，因此本集团并无重大的集中信用风险。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

十三、金融工具及其风险（续）

2. 信用风险(续)

本集团因应收账款、其他应收款和长期应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见附注六.3、5和7。

本集团金融资产中无重大的逾期金额。

3. 流动风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。

本集团采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本集团运营产生的预计现金流量。

本集团的目标是运用银行以及其他适合的融资途径以保持融资持续性与灵活性的平衡。

下表概括了金融资产和金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2008年

金融资产

	账面价值	未折现合同金额	6个月以内	7个月至12个月	1年以上
货币资金	1,852,247,507	1,852,247,507	1,852,247,507	-	-
应收账款	414,214,799	414,214,799	414,214,799	-	-
其他应收款	230,018,443	230,018,443	201,820,473	28,197,970	-
长期应收款	84,430,069	88,103,601	-	-	88,103,601
	<u>2,580,910,818</u>	<u>2,584,584,350</u>	<u>2,468,282,779</u>	<u>28,197,970</u>	<u>88,103,601</u>

金融负债

	账面价值	未折现合同金额	6个月以内	7至12个月	1年以上
短期借款	1,050,575,793	1,050,575,793	575,575,793	475,000,000	-
应付票据	50,000,000	50,000,000	50,000,000	-	-
应付账款	417,055,965	417,055,965	417,055,965	-	-
应付职工薪酬	60,031,148	60,031,148	60,031,148	-	-
其他应付款	85,499,457	85,499,457	56,767,049	28,732,408	-
长期借款	200,000,000	200,000,000	-	-	200,000,000
	<u>1,863,162,363</u>	<u>1,863,162,363</u>	<u>1,159,429,955</u>	<u>503,732,408</u>	<u>200,000,000</u>

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

十三、金融工具及其风险(续)

3. 流动风险(续)

下表概括了金融资产和金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析(续)：

2007年

金融资产

	账面价值	未折现合同金额	6个月以内	7至12个月	1年以上
货币资金	241,588,942	241,588,942	241,588,942	-	-
应收票据	60,000,000	60,000,000	60,000,000	-	-
应收账款	174,591,605	174,591,605	174,591,605	-	-
其他应收款	76,171,870	76,171,870	57,090,624	19,081,246	-
长期应收款	70,582,916	76,712,049	-	-	76,712,049
	<u>622,935,333</u>	<u>629,064,466</u>	<u>533,271,171</u>	<u>19,081,246</u>	<u>76,712,049</u>

金融负债

	账面价值	未折现合同金额	6个月以内	7至12个月	1年以上
短期借款	647,359,898	647,359,898	347,359,898	300,000,000	-
应付票据	19,500,000	19,500,000	19,500,000	-	-
应付账款	310,987,160	310,987,160	310,987,160	-	-
应付职工薪酬	41,371,931	41,371,931	41,371,931	-	-
其他应付款	93,231,644	93,231,644	21,403,414	71,828,230	-
	<u>1,112,450,633</u>	<u>1,112,450,633</u>	<u>740,622,403</u>	<u>371,828,230</u>	<u>-</u>

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

十三、金融工具及其风险(续)

4. 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。本集团的市场风险主要包括利率风险。

利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

浮动利率工具使本集团面临现金流量利率风险，而固定利率工具则使本集团面临公允价值利率风险。

本集团的利率风险政策要求维持适当的固定和浮动利率工具组合以管理利率风险。该政策还要求管理生息金融资产和付息金融负债的到期情况，一年内即须重估浮动利率工具的利息，固定利率工具的利息则在有关金融工具初始确认时计价，且在到期前固定不变。

下表列示了按到期日列示的存在利率风险敞口的金融工具的账面价值：

2008年	1年以内	1年至2年	2年至3年	合计
<u>固定利率</u>				
其他应收款	999,996	-	-	999,996
长期应收款	-	750,009	-	750,009
短期借款	1,050,575,793	-	-	1,050,575,793
长期借款	-	-	200,000,000	200,000,000
<u>浮动利率</u>				
货币资金	1,851,470,640	-	-	1,851,470,640

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

十三、金融工具及其风险(续)

4. 市场风险（续）

利率风险（续）

下表列示了按到期日列示的存在利率风险敞口的金融工具的账面价值(续)：

2007年	1年以内	1年至2年	2年至3年	合计
<u>固定利率</u>				
其他应收款	17,849,996	-	-	17,849,996
长期应收款	-	999,996	750,009	1,750,005
短期借款	<u>647,359,898</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>647,359,898</u>
<u>浮动利率</u>				
货币资金	<u>241,588,942</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>241,588,942</u>

未包括在上表中的其他金融工具为不带息，因此不涉及利率风险。

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对利润总额产生的影响。该变动对股东权益无影响。

2008年

	基准点	利润总额 增加/(减少)	股东权益 增加/(减少)	增加/(减少)*
人民币		+50	(2,708,611)	-
人民币		-50	2,708,611	-

2007年

	基准点	利润总额 增加/(减少)	股东权益 增加/(减少)	增加/(减少)*
人民币		+50	(1,290,525)	-
人民币		-50	1,290,525	-

*不包括留存收益。

本集团各种金融工具的账面价值与公允价值并无重大差异。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表附注（续）

2008年12月31日

人民币元

十四、资产负债表日后事项

本集团2009年第二次临时股东大会于2009年2月12日召开，审议通过了《关于公司发行短期融资券的议案》。

十五、财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于2009年3月25日决议通过及批准。

根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

附录

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表补充资料

2008年12月31日

人民币元

一、净资产收益率和每股收益

2008年

	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	23%	42%	0.94	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	22%	41%	0.93	不适用

2007年

	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	55%	75%	0.61	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	42%	57%	0.46	不适用

本公司无稀释性潜在普通股。

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润

	2008年	2007年
归属于公司普通股股东的净利润	587,516,097	363,991,332
加(减): 非经常性损益项目		
处置固定资产净损失	781,905	26,889
政府补助	(12,456,832)	(5,491,609)
地方政府批准的税收优惠	-	(82,847,225)
违约金及罚没净收入	(1,271,496)	(723,192)
捐赠支出	4,409,386	2,526,632
加盟商借款利息收入	(1,076,896)	(1,245,466)
其他营业外支出/(收入)净额	655,811	(263,153)
非经常性损益的所得税影响数	2,234,011	1,271,293
扣除非经常性损益后的净利润	580,791,986	277,245,501
减: 归属于少数股东的非经常性损益净影响数	(1,374)	13,445
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	580,790,612	277,258,946

附录

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

财务报表补充资料

2008年12月31日

人民币元

一、 净资产收益率和每股收益(续)

本集团对非经常性损益项目的确认依照证监会公告[2008]43号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》的规定执行。

重大非经常性损益项目注释：

1. 政府补助是指当地财政部门补贴款。
2. 捐赠支出是指本集团对四川汶川地震灾区捐赠的服装费用支出。

归属于公司普通股股东的净资产

	2008年	2007年
归属于公司普通股股东的年末净资产	2, 587, 758, 095	664, 745, 082
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	1, 403, 696, 224	482, 749, 416

第十一节 备查文件目录

- （一）载有法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- （二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- （三）报告期内在《证券时报》和《上海证券报》公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- （四）载有董事长签名的2008年年度报告文本原件。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司

董事长：周成建

2009年3月27日