

浙江健盛集团股份有限公司 投资者交流会会议纪要

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

一、会议召开情况

- 1、 时间：2022年3月22日下午15:00
- 2、 地点：电话会议
- 3、 公司参会人员：公司董事会秘书兼副总裁张望望先生
- 4、 主要参会机构：浙商证券邹国强，平安资管范自彬

二、会议纪要

1、公司在棉袜方面有无扩产计划？

答：公司2022年和2023年在贵州基地和越南清化有扩产计划。中长期看，公司产能行业占比还较低，棉袜行业作为稳定需求的行业，公司具备长期持续扩大产能的条件。

2、业务模式方面，健盛采用的是“自建工厂+直接对接品牌与零售商”的模式，与一些通过整合上游产能、建立平台来发展工业互联网的中小袜业工厂之间是否存在明显的竞争关系？公司是否会通过收购同行业袜业工厂扩大产能？

答：（1）定位差异：公司合作的客户主要以大品牌、大客户为主，定位相对偏中高端一些，与中小袜业工厂产品定位上存在差异化，不存在明显的竞争关系。

2）公司作为袜业中的龙头制造企业，倾向于通过自建工厂的方式来扩大产能，我们认为自建工厂的效率和回报更优，且管理理念和品控意识较为一致。基于江浙一带工厂受制于综合成本、招工等因素，目前公司的产能扩张倾向于国内的中西部地区及东南亚国家。

3）目前袜子生产制造还是属于非常分散的行业，公司占比还非常低，公司主要还是专注于自身业务的发展。

3、整个棉袜行业的需求端每年大概有多少亿双的产能？公司在行业占比大概是多少？可以和企业形成竞争的工厂的产能合计大概是多少？

答：1）行业体量和企业占比：没有官方数据统计，但公司占比确实很小。全球每年袜子的生产消费体量至少在几百亿双，公司占比不到 1%；就中国而言，2021 年棉袜出口数量是 158 亿双，推测国内消费量预计应该也在 100 亿双以上，所以中国产能总量保守估计超过 250 亿双，这样来看，公司的产能占比也是非常低的。

（2）竞争情况：从棉袜规模来看，公司目前是全球最大的棉袜生产工厂，虽然目前整个行业分散程度较高（可能与产能集中在中国有关——中国产能占全球 70%左右，且有很多的产业集聚地），但从长期来看，这种过于分散的竞争态势以后会有所改变（不仅是袜业，还有无缝、服装行业），原因如下：首先国内近年来行业里的小微企业关停退出较多，新增资本投入相关制造的非常少；其次近年来向东南亚转移的基本上都是大型工厂为主，因为跨国建厂存在规模壁垒和团队输出能力的要求；另外东南亚本地人因为理念方面的原因本土新建相关工厂非常少，与国内 90 年代工厂兴起非常快速的情况差异很大。这些因素使得未来存在行业集中的态势。

4、健盛作为专门从事棉袜生产制造的公司，与综合型企业（在生产鞋服的同时顺带从事袜业）之间也是偏差异化的竞争吗？

答：目前这种主打服装同时做袜子、无缝的工厂其实不多，因为二者在生产原理上差异较大：服装厂的重点工序一般是裁剪加缝纫，而在袜子和无缝的生产环节中，编织和印染是重点。

5、从长期来看，公司的棉袜业务是不是专注于从事上游，而在品牌这块涉及较少、基本交给专业的下游品牌商来做？

答：做制造和做品牌的企业在思维逻辑和企业基因上是存在明显差异的。从健盛 20 多年积累的经验来看，公司本身擅长的就是大规模的定制化的制造，公司以致力于成为全球化的、产业链一体化的针织运动服饰制造领航者为发展目标，未来将持续专注于生产制造。品牌这方面，仅以线上销售的形式进行一些探索与尝试，主要为 JSC 品牌的女性运动服饰产品的线上销售。

特此公告

浙江健盛集团股份有限公司

董事会

2022 年 3 月 23 日