
上海美特斯邦威服饰股份有限公司

董事会工作报告

一、2009 年回顾

2009 年全球金融危机的影响进一步深化，但公司在 2009 年前三季度整体经营状况不甚理想的情况下，及时调整了经营方针策略，借助四季度国内经济回暖的契机，还是较好实现了收入和利润的稳步增长。同时通过借助资本市场这一平台公司着力提升了管理和运作水平，不断完善公司治理体系，在营销网络建设、供应链管理、产品设计开发等方面有了长足的进步，为企业未来经营目标的实现奠定了坚实的基础。

（一）多品牌运作策略进一步深化

2008 年公司酝酿多年的 ME&CITY 品牌正式推出，主要锁定 22-35 岁之间追求时尚的都市白领阶层。为适应公司多品牌策略的发展，公司在 2008 年年底进行了相应的内部组织架构调整，将 Meters/bonwe 品牌和 ME&CITY 品牌分成两大事业部独立运作，这一多品牌运作策略也在 2009 年金融危机之中经受住了考验。

到 2009 年底，Meters/bonwe 品牌和 ME&CITY 品牌已经分别构建了独立的事业部团队和职能模块，不断摸索适合自身发展的业务流程和制度体系，日常各项工作逐步走上正轨。ME&CITY 品牌已在国内设立 80 多家店铺，营业收入达到 3.5 亿元，并且在广大消费者心目中初步具备了一定的品牌影响力。同期，Meters/bonwe 品牌的收入和利润也都保持着稳定增长的趋势，基本实现了公司的预定目标。总体来说，多品牌策略初见成效，为公司未来的快速发展提供了良好的组织平台。

当然，公司的多品牌策略尚在起步阶段，无论是决策团队还是业务团队此方面运作经验都较为欠缺，计划性明显不足，因此管理效率尚未有效发挥出来，也导致 2009 年公司整体费用控制不力，部分资源使用效率不高，对公司整体业绩造成了一些负面影响，这些都是公司需要认真总结体会的经验和教训。

（二）营销网络渠道稳步拓展

2009 年，金融危机对国内商业地产市场带来了一定影响，其价格走势基本保持了前低后高、快速上扬的趋势。面对此种情况，公司积极应对，采用各种有效措施转危为机，努力推动营销网络渠道的稳步拓展。一方面，在店铺现场开发过程中更加谨慎细致，充分利用已建立的城市容量测算模型、店铺开发投资测算报告模型等科学的分析测算工具来衡量每一处待开发店铺的实际价值和未来收益情况，做到有的放矢、精准到位。另一方面，不断提升店铺开发的内部管理水平，

通过制定更高效的开发流程及完善的内控机制、积极设计开发店铺发展系统和编撰店铺开发手册等方式为店铺现场开发提供有利的后台支持。

正是基于上述原因，2009年内公司店铺数量和面积都有了质的提升。截至2009年12月31日，公司已有店铺2,863家，其中，直营店铺523家，加盟店铺2340家，平均单店面积有较大增长。

（三）物流供应链管理不断提升

2009年，公司在物流供应链管理方面加大了创新开拓力度，在多方面取得显著进步：

1、物流运输管理在成本控制、品质绩效和运输方式等方面都取得一定成绩。在2009年市场油价大幅上涨的情况下保持可比运价持续下降，成本得到有效控制。同时销售运输管理逐步推进区域化运输整合，在成本控制基础上运输绩效持续提升，日均配发产出能力和人均支持配发量等指标都有所增长。2009年公司还新拓展近洋海运模式，目前已形成陆海空三维一体、快慢结合的立体生产运输体系。

2、加强物流供应链规划工作，通过细致的专业规划分析，确定能够支持企业长期发展的物流网络战略模式，同时通过物流网络平台的逐步完善发展不断促进物流能力和速度的逐步提升，目前已收到了较好的效果。

3、持续推进物流技术创新以更合理的支持业务高速发展，例如在服装行业率先推行塑封包装技术提高了货品在途安全性，结合ERP-RF系统开发和应用PTS拣选技术提高了订单行拣选效率。同时在管理上加强全国物流业务单位的管理提升，复制成熟业务管理方法，也有力改善了物流供应链管理的效率。

（四）信息系统持续升级

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。公司在IPO的募集资金使用中就专门规划了信息系统升级改造项目，在2009年得到了有序推动：

1、引入SAP AFS鞋服行业解决方案、人力资源管理系统、财务系统和PLM产品生命周期管理系统引入，分别对供应链管理、人力资源管理、财务管理和产品企划、设计、开发流程进行了相应优化。

2、随着企业规模不断扩大，员工人数快速增长，为提高管理效率、方便业务系统整合及安全管控，公司在2009年实施上线新即时通讯平台项目和视频网络电话系统，充分满足了各业务部门实时通讯交流的需要。同时，为满足公司对近3000家门店进行统一品牌营销管理，实施统一多

媒体平台项目，该平台采用 B/S 架构，集中管理，各分支机构可授权分区管理，门店网点建立播放终端，采用液晶、等离子、CRT、LED、投影等显示输出形象品牌宣传进行统一输出管理。

3、2009 年公司在网络和信息安全建设方面予以充分重视，2009 年主营业务系统稳定性比 2008 年稳步提高，主应用宕机时间从 2008 年的 6.3 小时下降到 2009 年的 6.01 小时。同时 2009 年公司已完成上海总部及各地子公司上网行为管理设备的安装与实施，有力保障企业内信息安全。

（五）人力资源管理水平快速提升

2009 年是公司人力资源管理体系快速成长的一年，同时为了配合企业的业务规模扩展也做出了巨大的努力。

1、组织管理

- 公司对内部组织重新进行了有效整合和调整，逐步将责权明晰化、规范化
- 公司对能力素质模型进行了全面梳理，已实现阶段性成果，形成能力素质手册，为未来的全面推广打好基础
- 为支持公司发展、满足事业部制管理的要求，公司人力资源体系按照共享服务中心的模式对自身的组织架构、业务流程进行了调整，形成以内部客户为导向的前台呼叫、后台响应的组织形式

2、人力资源管理

- 2009 年公司根据规划进行了大规模的员工招聘，既满足了公司现实业务发展的需要，也为未来企业的快速成长储备了优秀的人力资源
- 公司 2009 年在内部进行了全面的人才盘点，给员工和公司提供互相了解的平台和机会，充分掌握整体的人员素质状况，特别是对经理级及以上管理人员的任用分析评价，为针对组织的优化策略和个人的发展规划提供依据
- 公司主动深化推进业务部门的个性化考核工作，有针对性地发挥绩效考核工具的激励作用
- 2009 年公司积极推动管理培训生项目，从公司中长期利益出发，为公司培养未来的管理人员和专业人才
- 为实现公司人力资源的高效化、信息化管理，引入人力资源信息化项目，以数据集中为基础，建立人力资源信息标准，优化、规范现有工作流程，实现日常业务的网络化处理，进一步提高工作效率，支持公司的长远发展

3、培训发展

-
- 2009 年美特斯邦威大学实施领导力发展培训 102 小时，共计 252 人次，结合 DDI 人才测评报告，开展中高级管理能力训练
 - 2009 年美特斯邦威大学实施专业技能类培训 434 小时，共计 920 人次，主要重点为生产体系核心团队专业技能培训、店铺拓展人员的专业技能培训和加盟商管理技能提升培训等项目
 - 2009 年美特斯邦威大学实施员工素质培训 380 小时，共计 278 人次，主要由新员工入职培训和员工核心素质培训组成

4、企业文化建设

2009 年公司不断推动企业文化建设，明确了公司的核心价值观是“共信共情共进的企业之道、勤俭创新坚持的企业之法、精准即时到位的企业之术”，全面贯彻到公司的管理理念和流程制度之中，并且通过各种形式引导全体员工认真去思考和体会，最终融入到日常工作行为中，进一步增强了员工对企业的认同感和忠诚度，团队凝聚力持续加强。

二、报告期管理层讨论与分析

（一）报告期内公司总体财务状况与经营业绩状况

- 经营状况总体表现：报告期内，公司总资产、净资产稳步增加，截至期末总资产达 545,116.18 万元，较年初增加 87,419.87 万元；净资产达 299,098.66 万元，较年初增加 40,322.85 万元。2009 年公司实现营业收入 521,751.81 万元，利润总额 63,282.44 万元，归属于上市公司股东的净利润 60,422.85 万元，分别比上年增长了 16.63%、-24.77%和 2.84%；公司净资产收益率为 22%，每股收益 0.60 元，较去年下降 0.03 元。
- 经营业绩变动原因：报告期内公司营业收入稳步增长。2009 年第 3 季度净利润出现了负增长，其原因来自以下三方面因素：首先，加盟市场受经济环境影响，订货和新店铺拓展缺乏信心；其次，Meters/bonwe 和 ME&CITY 两个品牌的独立运作，在短期内大幅提高了运营的成本；再次，公司从长远发展考虑，在 2009 年加大了对直营店铺的投资，租金和装修费用有显著增加，短期内超过了销售收入增长的水平。鉴于以上状况，公司在 2009 年第 4 季度采取了一系列开源节流的举措，包括调整产品加价率让利市场、让加盟商开放式订货恢复加盟商信心、加大促销力度巩固市场、加强产品成本分析和各项费用的细化控制等等，上述措施取得了良好的效果，公司 2009 年 4 季度业绩有了较大恢复，主营业务收入和净利润同比增长达 32%、24%。

（二）主要资产与负债变动情况

单位：人民币万元

项目	期末数	期初数	增减幅度	期末数占总资产比重(%)
预付款项	42,780.24	15,336.60	179%	8%
其他应收款	8,824.24	23,001.84	-62%	2%
存货	90,199.45	66,407.28	36%	17%
长期应收款	13,621.39	8,443.01	61%	2%
固定资产	88,488.69	59,041.23	50%	16%
在建工程	59,550.11	18,087.79	229%	11%
长期待摊费用	37,717.76	19,714.12	91%	7%
短期借款	45,871.80	105,057.58	-56%	8%
应付票据	40,576.28	5,000.00	712%	7%
应交税费	6,563.81	10,186.02	-36%	1%
其他应付款	19,786.56	8,549.95	131%	4%

截至本报告期末，公司资产规模已达 54.5 亿元，较上年末增加近 9 亿元，增幅为 19%。其中非流动资产中的固定资产、在建工程、长期应收款以及长期待摊费用等项目均有大幅增加，这主要是由于本报告期内公司营销网络拓展力度较大，新取得的店铺较多导致的。

- 本年末预付款项较上年末增加 179 %，主要原因是报告期内公司营销网络建设项目中预付的购房款及店铺租金较上年末有较大增长。
- 本年末其他应收款较上年末下降 62 %，主要是收回了 2008 年取消购房交易的一笔购房款约人民币 1.8 亿元所致。
- 本年末存货较上年末增加 36 %，存货占总资产比重上升为 17%，主要原因是随着销售规模的不断扩大为了满足数量更多的直营及加盟店铺新年备货的需求提高了库存的数量。另外随着产品线的不断加长，产品种类的不断增长，单品备货率虽然有所下降，但是总量却增长迅速。在本年末，公司根据存货状况和会计制度要求，计提了相应的存货跌价准备，保证了公司资产的优良性。
- 本年末公司长期应收款较上年末增加 61%，主要是报告期内公司使用募集资金支付新店铺的押金、保证金所致。
- 本年末公司固定资产较上年末增加 50 %，主要是本年度南昌总店工程、总部办公楼扩建工程和六灶物流中心后期工程等完工转入固定资产约人民币 2 亿元所致。另外，由于 2009 年新设子公司以及员工数量大幅度增加配备的电脑等办公用固定资产也大幅度增加。
- 本年末公司在建工程较上年末增加 229%，主要为报告期内支付新购置的成都春熙路京都大厦店和厦门中华城店等店铺的购房款和装修款所致；此外，随着信息系统升级项目的顺利进行，

报告期内公司使用募集资金支付了相应的费用。

- 本年末公司长期待摊费用较上年末增加 91%，主要系因新店铺装修以及原有店铺形象升级、改造而投入的装修费增加所致。
- 本年末公司短期借款较上年末下降 56%，因为本年度本公司主要采用银行承兑汇票取代银行贷款来支付供应商货款，因此，贷款余额大幅度下降。
- 本年末公司应付票据较上年末增加 712 %，主要是报告期内公司较多的采用银行承兑汇票支付货款，从而导致应付票据的增加。
- 本年末公司应交税费较上年末下降 36%，主要是由于本年末应交企业所得税及应交增值税余额较上年减少。其中应交企业所得税的减少主要是由于本公司 2009 年享受浦东新区 20% 的所得税税率，但是 2008 年末进行所得税计算时，相关的税率优惠规定（即 2008 年按 18% 的税率计征所得税）尚未被批准，因此按照 25% 计提。
- 本年末公司其他应付款较上年末增加 131%，主要是预提的店铺租金、押金等较去年末增加较多所致。

（三）主营业务及其经营状况

（1）主营业务分布

● 主营业务分行业、分产品情况

单位：人民币万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
销售服装及辅料	520,751.17	289,459.69	44.41%	16.59%	18.92%	-1.09%
主营业务分产品情况						
上装	355,418.85	197,437.20	44.45%	26.42%	31.65%	-2.21%
下装	101,506.36	57,969.87	42.89%	10.05%	13.94%	-1.95%
其他	63,825.96	34,052.62	46.65%	-12.88%	-19.99%	4.74%

● 主营业务分地区情况

单位：人民币万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
东区	555,561.99	4.13%
南区	93,646.71	38.15%
西区	69,918.99	53.06%
北区	61,523.18	42.14%
抵消	-259,899.70	6.67%

（2）直营与加盟渠道经营状况

单位：人民币万元

	直营	同比增减情况	加盟	同比增减情况	合计	同比增减情况
营业收入	230,263	61%	290,488	-4%	520,751	17%
营业成本	120,105	90%	169,355	-6%	289,460	19%
毛利率	47.8%	下降 8.1 个百分点	41.7%	上升 1.1 个百分点	44.4%	下降 1.1 个百分点

● 直营渠道分析：2009 年度，公司直营收入同比增长 61%，远高于加盟收入增长率。这主要是由于报告期内公司直营店铺渠道拓展较快，店铺数量由去年年末的 412 家增加到今年末的 523 家，进入 2009 年下半年新增店铺陆续开业，拉动直营销售增长较快。另外，报告期内公司推出的变形金刚系列产品广受好评，终端店铺形象全面升级，店长负责制迅速推广等因素也为销售增长贡献颇多。

● 加盟渠道分析：报告期内，金融危机对加盟市场的影响体现较为明显，加盟商信心不足导致店铺增长乏力、在经营上趋于保守，因而公司加盟批发收入同比下降 4%。

● 各季度业绩波动情况

单位：人民币万元

	第一季度		第二季度		第三季度		第四季度	
	2009	增长率	2009	增长率	2009	增长率	2009	增长率
主营业务收入	108,699	14%	72,649	7%	125,379	3%	214,024	32%

(3) Meters/bonwe 与 ME&CITY 品牌经营状况

● 销售与品牌发展：2009 年是两个品牌分开独立运作的第一年，对 Meters/bonwe 品牌来讲，开始实现由粗放式发展向精细化管理的转型。本年度 Meters/bonwe 单品牌实现销售收入约 48 亿元，在品牌建设上 Meters/bonwe 借势“变形金刚”提升了品牌美誉度、实现了品牌营销的新突破；对 ME&CITY 品牌来讲，2009 年在品牌营销和渠道建设上都是投入非常大的一年，截至年末 ME&CITY 品牌拥有店铺和专柜 80 多家，实现销售收入 3.5 亿元，产品开发跃级而立、童装系列广受好评，在目标消费群和市场上已经形成了一定的影响，但就总体销售而言 ME&CITY 品牌产出尚未达到预期结果。

● 盈利能力：2009 年度公司对 ME&CITY 品牌的定位不断调整、完善，因而投入较大；同时，为配合两个品牌的长期、持续发展，公司在加大店铺拓展的同时也提前做好了市场网络和人才队伍的建设，因此短期内费用支出较大。为扩大市场份额和提振市场信心，从 2009 年第三季度以来，公司采取了让利消费者的市场策略。上述情况使公司整体利润水平出现一定程度的降低，但市场策略的调整和品牌定位的清晰化符合管理层对未来市场的把握和对公司发展战略的规划。

(四)现金流量变动分析

单位：人民币万元

项 目	2009 年	2008 年	同比变动
经营活动产生的现金流量净额	85,631	46,992	82%
经营活动现金流入小计	615,734	515,418	19%
经营活动现金流出小计	530,103	468,426	13%
投资活动产生的现金流量净额	-103,863	-71,546	45%
投资活动现金流入小计	18,549	305.5	5971%
投资活动现金流出小计	122,412	71,851	70%
筹资活动产生的现金流量净额	-40,363	179,262	-123%
筹资活动现金流入小计	252,436	336,596	-25%
筹资活动现金流出小计	292,799	157,334	86%
现金及现金等价物净增加额	-58,595	154,709	-138%
年末现金及现金等价物余额	115,218	173,813	-34%

报告期末，公司现金及现金等价物余额较上年末减少了 34%，净减少 5.86 亿元，主要来自以下方面影响：

- 公司经营活动产生的现金流量净额较去年同期增加约 4 亿元，主要为直营零售收入较去年增长较快所致。
- 投资活动的现金流入主要是因项目取消而收回的预付购房款；投资活动的现金流出主要是报告期内公司以租赁或购买方式取得的店铺为之支付的房款、租金、保证金等款项。
- 筹资活动产生的现金流量净额较去年同期减少了 123%，主要原因是去年本公司首次公开发行股票募得资金 13.35 亿元导致现金流入净额较大。

(五)偿债能力分析

项 目	2009 年度	2008 年度
流动比率	1.42	1.85
速动比率	1.02	1.48
资产负债率	45%	43%

报告期末，公司的偿债能力良好，流动比率与速动比率较去年下降是因为 2008 年 8 月公司通过公开发行股票募集资金 13.35 亿，使得 2008 年公司现金资产金额较大，流动资产占比极大提高；而本报告期内公司加大了营销网络建设力度，因而报告期末公司总资产中现金及其等价物减少，固定资产及在建工程占比有一定提升，虽然资产的流动性有所降低，但与行业指标水平基本一致，符合公司的长期发展需要。

(六)资产运营能力分析

项 目	2009 年度	2008 年度
应收账款周转天数	31 天	24 天
存货周转天数	97 天	80 天
流动资产周转率	1.6	2.03
总资产周转率	1.04	1.39

报告期内，公司各项周转率指标较去年有不同程度的下降。这主要是两方面的情况：一方面，基于对 2009 年消费市场逐步向好的判断，公司调高了销售规划目标并在 2009 年加大了基础投资的规模，通过营销网络建设取得了较多有利的店铺资源，为后期持续快速发展打下了良好的基础，但同时也带来资产规模的快速增长。另外一方面，本年前三季度由于受市场的影响，公司收入没有实现预期的目标而应收账款及存货规模变大。进入第四季度在公司的多项措施支持下，销售形势虽有所好转，但其恢复到较快增长仍需要较长时间。上述情况对公司年度业绩目标的实现产生了不利影响，同时也在整体上降低了本年度公司的多项周转率指标。

（七）主要供应商及客户情况

● 2009 年度前五名供应商情况

报告期内，公司向前五名供应商采购的金额为 56,849.55 万元，占公司年度采购总额的 16.48%；公司对前五名供应商的应付账款金额合计为 3,852.05 万元，占公司期末应付账款余额的 7.6%，公司对前五名供应商无依赖关系。上述前五名供应商与公司无关联关系。

● 2009 年度前五名客户情况

报告期内，公司向前五名客户销售收入为 22,065 万元，合计占公司营业收入的 4.23%，公司对前五名客户无依赖关系；期末，公司前五名客户应收账款余额为 4,496 万元，占公司期末应收账款余额的 9.39%，且均为 6 个月以内，风险较小。上述前五名客户中，湖南长沙加盟商为本公司关联方，本年度公司对其销售收入为 4,989 万元，占公司营业收入的 0.96%；年末公司对其应收账款余额为 361 万元，占公司期末应收账款余额的 0.75%。

三、2010 年经营计划及展望

席卷全球的金融危机在 2009 年对世界经济的影响仍在持续和深化，虽然下半年中国经济形势整体有所好转，但面对的困难还是巨大的。2010 年，经济回暖的希望和未来仍可能回调的不确定性交织在一起，对于公司而言既是挑战，又存在巨大的机遇。

公司将认真总结 2009 年的经验和教训，科学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。

2010 年公司将在以下几方面重点花精力去解决关键问题：

（一）Meters/bonwe 品牌事业部的关键策略在于紧密围绕财务和品牌两大目标，聚焦在产品、品牌、渠道和零售管理方面

- 产品方面：强调质量、速度、成本三大要素，产品结构不断优化，调整为运动休闲和都市时尚两大系列，以及时尚款、基本款、核心款三大款类
- 品牌方面：整合营销，品牌推广与市场推广相结合，商品结构与产品结构相结合，产品开发和市场营销更具整体性、计划性。公司与美国梦工厂动画电影公司、上海美术电影制片厂、日本三丽鸥公司签署了战略合作协议，在 Meters/bonwe 品牌推出 MTEE 系列，定义为旗下最具创意的一个系列，以此为平台，在系列服饰中，展示动漫、潮流事件、环保、插画等主题，将其打造成国内印花服装的第一品牌。该系列预计未来几年内将推出近万款产品，成为 Meters/bonwe 品牌又一新的亮点
- 渠道方面：坚持直营加盟共同发展，重点挖掘二、三、四线市场

-
- 零售管理方面：提高平效，提升店铺形象、产品陈列和导购服务水平

（二）ME&CITY 品牌将推动渠道和规模快速成长，着力控制成本费用，不断增强品牌影响力和盈利能力

- ME&CITY 品牌在总结 2009 年运营经验的基础上，将进一步明晰品牌定位，优化产品系列结构
- ME&CITY 品牌将努力提升现有直营店铺效益，同时拟在 2010 年内适时启动加盟业务
- 进一步做大做强童装系列，选择合适时机开设独立的童装店铺（ME&CITY Kids），为品牌创造新的利润增长点

（三）继续推动店铺发展工作，积极整合营销网络渠道

优质的店铺资源是商业零售企业的核心竞争力所在，公司自上市以来也通过多种渠道积极推进营销网络项目的建设，此项工作在 2010 年仍将继续得到加强

- Meters/bonwe 品牌 2010 年在品牌规模和效益两方面的平衡发展将会是公司重点关注的。针对直营和加盟两种性质的市场，发展策略将会有所不同。直营市场的店铺发展将进一步建立市场竞争优势，着重流程优化和精细化配合，以实现稳健地战略性扩张；而加盟市场将加大三、四线市场开发力度，在三、四线市场积极增开新店、提高市场覆盖率的同时持续优化现有市场布局
- ME&CITY 品牌 2010 年直营市场的店铺发展策略在于深化和巩固发展销售公司所在地、且有盈利旗舰店的城市以及一线重要的战略城市，同时在适当的条件下尝试围绕现有直营优势市场发展加盟市场
- 2010 年公司将进一步完善店铺发展规划系统，对内部流程进行梳理和合理调整，并且结合 SAP 系统上线来深化店铺开发信息管理系统，做到对每个环节的实时管控

（四）持续推进信息系统升级改造

2010 年公司信息平台规划的目标在于实现信息一致性共享、统一界面的接触点和强化后台的支撑，将以机制、流程为保障，变事后服务为事前服务，化被动服务为主动服务，继续整合 ITCALLCENTER 系统，实现统一界面对外 IT 服务，同时选型相关产品对机房网络\服务器\主机\存储等设备进行统一监控管理，规划考虑对应用主动式体验管理。

2010 年公司将根据信息系统升级改造项目的规划，继续推动 SAP 系统的实施工作，确保系统在 2010 年年中全面上线，重要项目包括 SAP 生产采购与供应商整合平台、SAP 财务业务一体化、SAP 人力资源管理和员工自助平台和 PTC PLM 产品生命周期管理等系统。

2010 年公司将构建美特斯邦威新的信息架构应用体系，实现多品牌事业部之间、品牌事业部与运营支持体系、公司与合作伙伴、公司与最终消费者之间的顺畅有序沟通。

（五）积极推动供应链整合

公司扁平化的加盟商管理，完整的一、二、三、四线城市布局，可以有效地实施渠道整合、货品整合和营销整合。Meters/bonwe 和 ME&CITY 品牌设计开发的款式在 2009 年已有近万款，强大的供应链资源协调能力和设计企划能力，都可以通过公司电子商务平台的协同门户进行有机的整合，真正打通了服装从概念企划到消费者的售后服务，主动关怀层面的“全程电子商务”整合。

（六）加强人力资源管理建设，全面提升企业人效

2009 年公司人力资源体系的快速成长也带来了公司人力成本的上升和人效的下降，2010 年公司将着力解决上述问题。

- 细化能力组织模型营运手册，完善人力资源制度体系，使人力资源各环节有据可依
- 明确组织与岗位职能，以供应链整体价值创造为基础进行组织架构规划
- 细化人才盘点工作，建立人才评价流程与机制，适度引入竞争和淘汰机制
- 定量定性业绩指标，做好关键业务部门和员工有针对性的绩效评估和激励
- 严格控制编制管理，加强招聘工作的计划性和有效性
- 加强企业文化和价值观的持续推广，重视企业内部培训机制的完善，鼓励员工自我学习和成长
- 加强与外部市场的信息交流与侦查，完善人力资源外部风险评估机制和应对策略

四、报告期公司投资情况

（一）募集资金投资情况

1、实际募集资金金额、资金到账时间

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

年初余额	2009 年度募集资金使用		累计利息收入	年末余额
	募集资金投资项目使用	其他使用(注 1)		
1,133,588,823	909,882,607	12,970	8,635,354	232,328,600

注1：其他使用系报告期内支付的银行手续费。

3、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 2009 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	155,951,751
花旗银行上海浦东分行	1742472228	活期存款	13,672,348
工商银行温州分行城西支行	1203213029200099989	活期存款	52,888
浦东发展银行温州分行	90010154710009952	活期存款	62,651,613
合计	-	-	232,328,600

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。

4、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：人民币万元

募集资金总额				133,533.22		本年度投入募集资金总额				90,988.26		
变更用途的募集资金总额				-		已累计投入募集资金总额				111,744.45		
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	86,862.71	102,979.22	-	-	2010 年 6 月	-4100	注 3	否
信息系统改进项目	未变更	20,000.00	20,000.00	注 2	4,125.55	8,765.23	-	-	2010 年 9 月	-	注 4	否
合计	—	180,000.00 (注 1)	180,000.00	—	90,988.26	111,744.45	—	—	—	-4100	—	—
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					本年度无此情况							
募集资金投资项目实施方式调整情况					本年度无此情况							
募集资金投资项目先期投入及置换情况					本年度无此情况							
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况					本年度无此情况							
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。							
募集资金使用及披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 2009 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: 按照公司规划及董事会决议，营销网络建设项目将于 2010 年 6 月 30 日前完成建设，自 2010 年 7 月 1 日起进入运营期，因此截至报告期末该项目尚处于建设期，已取得的 55 家店铺中开业店铺为 49 家，其中在 2009 年 8 月份及以后开业的店铺为 43 家，公司新开业的店铺市场培育期一般为一到两年，培育期内由于固定费用较高且收入尚未得到充分实现，因此多数店铺亏损，报告期内该项目累计实现的效益为负。

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。

(2) 2009 年募集资金具体的使用情况

2009 年度，本公司营销网络建设项目共取得店铺 53 家，支出募集资金 868,627,100 元，其中店铺购买或租赁方面支付的款项为 817,890,640 元，店铺装修支出为 50,736,460 元。

其中，公司营销网络建设项目以购置方式取得店铺 5 家，面积合计为 19,560.78 平方米，具体情况如下：

单位：平方米、人民币万元

店铺名称	面积	2009 年度使用募集资金支付的购房款	备注
杭州庆春店	1,544.68	306	使用自有资金支付 2,694 万元
厦门中华城店	2,897.38	15,880	
平顶山和平路店	798.00	2,588	
成都京都大厦	10,658.80	34,050	于 2009 年度，使用自有资金支付 1,330 万元
武汉光谷店	3,661.92	9,992	
合计	19,560.78	62,816	

2009 年度公司营销网络建设项目以租赁方式取得店铺 48 家，面积合计为 83,814.01 平方米。截至 2009 年末，公司使用募集资金取得的店铺累计为 55 家，其中购置店铺 7 家，以租赁方式取得 48 家。

2009 年度，本公司信息系统改进项目共计支出募集资金人民币 41,255,506.55 元，具体情况如下：

单位：人民币元

类别	2009 年投入金额
设备投入	8,230,856.60

软件投入	22,599,966.95
实施及服务	10,424,683.00
合 计	41,255,506.55

(3) 关于营销网络建设项目实施期限延长的情况

2009年8月24日，公司第一届董事会召开第十四次会议，会议经审议同意公司根据目前经济形势和市场环境的变化，适当地调控投资的进度和规模，将募集资金投资项目中的营销网络建设项目计划完成日从2009年9月16日延长至2009年12月31日完成。

2009年12月31日，公司第一届董事会召开第十九次会议，会议审议通过了《关于延长募投资营销网络建设项目实施期限的议案》。会议经讨论认为：进入2009年下半年以来，国内宏观经济环境和消费市场发生了重大变化，尤其是商业地产市场迅速回暖，各目标城市的优质商铺资源竞争日趋激烈，租售价格不断提高。在此情况下，公司及时采取调控措施，对店铺租赁、购买采取了更为科学审慎的态度。为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，董事会同意公司将营销网络建设项目实施期限的完成日期延长至2010年6月30日，以期能够继续以稳健的方式进行营销网络建设，获取更多有利的市场资源和竞争地位，实现公司业绩的持续提升。

公司保荐人瑞银证券经核查后认为：公司本次拟对营销网络建设项目申请延期的事宜已履行相关程序。该等议案的审议程序符合《中小企业板上市公司募集资金管理细则》（2008年修订）、《公司章程》和有关法律法规的规定。公司本次对营销网络建设项目延期事宜，不存在变相改变募集资金投资项目和损害股东利益的情况。保荐人瑞银证券同意公司申请将营销网络项目建设期延长至2010年6月30日。

5、变更募集资金投资项目的资金使用情况

本公司2009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。

6、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2009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(2010)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2009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
增资南昌美特斯邦威服饰有限公司	500	100%	不适用
新设立上海邦购信息科技有限公司	1,000	100%	不适用
新设立合肥美特斯邦威服饰有限公司	1,000	100%	不适用
新设立杭州美特斯邦威服饰有限公司	1,000	100%	不适用
新设立上海霓尚服饰有限公司	500	100%	不适用
新设立郑州米安斯迪服饰有限公司	1,000	100%	不适用
合计	5,000	-	-

五、2009 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10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 2009 年 1 月 21 日召开一届十次董事会。本次会议中董事审议通过了《关于公司发行短期融资券的议案》、《关于同意王宏征先生辞去公司副总经理职务的议案》、《关于提请召开 2009 年第二次临时股东大会的议案》，本次董事会决议公告已于 2009 年 1 月 23 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。

2、公司于 2009 年 3 月 25 日召开一届十一次董事会。本次会议中董事审议通过了《2008 年度总经理工作报告》、《2008 年度董事会工作报告》、《2008 年度募集资金使用情况的专项报告》、《2008 年度内部控制自我评价报告》、《2008 年度财务决算报告》、《2008 年年度报告》及《2008 年年度报告摘要》、《关于公司 2008 年度关联交易情况说明的议案》、《关于公司 2009 年度日常关联交易的议案》、《2008 年度利润分配预案》、《2008 年度社会责任报告》、《关于调整董事会专门委员会构成的议案》、《关于修改<董事会议事规则>的议案》、《关于 2009 年度授信规模的议案》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《独立董事年报工作制度》、《董事会审计委员会年报工作规程》、《关于提请召开 2008 年年度股

东大会的议案》，本次董事会决议公告已于 2009 年 3 月 27 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。

3、公司于 2009 年 4 月 26 日召开一届十二次董事会。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 2009 年第一季度报告》、《关于<上海美特斯邦威服饰股份有限公司内部审计制度>的议案》、《关于公司控股子公司昆明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》，本次董事会决议公告已于 2009 年 4 月 28 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。

4、公司于 2009 年 7 月 28 日召开一届十三次董事会。本次会议中董事审议通过了《2009 年半年度报告》及《2009 年半年度报告摘要》，本次董事会决议公告已于 2009 年 7 月 30 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 2009 年 8 月 24 日召开一届十四次董事会。本次会议中董事审议通过了《关于参与成都市春熙路步行街大科甲巷 43-75 号“京都大厦”项目竞拍的议案》、《关于延长募投营销网络建设项目实施期限的议案》、《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 2009 年 8 月 26 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 2009 年 8 月 31 日召开一届十五次董事会。本次会议中董事审议通过了《关于修改公司章程的议案》、《关于修改<股东大会议事规则>的议案》、《关于修改<董事会议事规则>的议案》、《关于授权董事会秘书办理公司章程变更涉及的工商变更登记备案事宜的议案》、《关于办理上海米安斯迪服饰有限公司相关工商登记事项变更并对其进行增资的议案》、《关于同意上海米安斯迪信息科技有限公司（原上海米安斯迪服饰有限公司）参与国有建设用地使用权公开出让活动并用于新品牌及开展信息科技服务的办公场所建设项目的议案》、《关于提请召开 2009 年第三次临时股东大会的议案》，本次董事会决议公告已于 2009 年 9 月 2 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。

7、公司于 2009 年 10 月 26 日召开一届十六次董事会。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 2009 年第三季度报告》，本次董事会决议公告已于 2009 年 10 月 28 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。

8、公司于 2009 年 12 月 8 日召开一届十七次董事会。本次会议中董事审议通过了《关于<对上海证监局现场检查发现问题的整改报告>的议案》、《关于修改<重大信息内部报告制度>的议案》、《关于公司<风险投资管理制度>的议案》，本次董事会决议公告已于 2009 年 12 月 10 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。

9、公司于 2009 年 12 月 24 日召开一届十八次董事会。本次会议中董事审议通过了《关于免去李金代先生公司副总经理职务的议案》，本次董事会决议公告已于 2009 年 12 月 26 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。

10、公司于 2009 年 12 月 31 日召开一届十九次董事会。本次会议中董事审议通过了《关于延长募投营销网络建设项目实施期限的议案》，本次董事会决议公告已于 2010 年 1 月 5 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 2008 年年度股东大会决议，执行了 2008 年度分红派息方案，具体为：

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；同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，转增后，公司总股本为 1,005,000,000 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 2009 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 2010 年 1 月份，公司董事会审计委员会就 2009 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，分别从经营分部报告、存货跌价准备、公司内控体系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华明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、财务管理中心相关人员，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华明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 2010 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”）对上海美特斯邦威服饰股份有限公司 2009 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，现将安永华明本年度的审计情况作如下评价：

（1）基本情况

安永华明与公司董事会、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，安永华明与公司签订了《审计业务约定书》。

安永华明于 2010 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到本年度执行审计业务完毕，安永华明会计师事务所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作为公司 2010 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：

2009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，克服了金融危机带来的重重困难，实现了公司的稳步发展。2009年度所披露的董事和高

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。

六、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(2010)审字第60644982_B01号《审计报告》确认，2009年母公司实现净利润485,365,054元，按母公司净利润10%提取法定盈余公积金48,536,504元，提取法定盈余公积金后2009年度剩余利润436,828,550元；2009年内，公司支付普通股股利201,000,000元，加年初未分配利润885,271,149元，报告期末母公司未分配利润为1,121,099,698元。

公司第一届董事会第二十次会议审议通过2009年度利润分配方案：以2009年末公司总股本1,005,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金4.2元（含税），本次利润分配422,100,000元，利润分配后，剩余未分配利润累计698,999,698元转入下一年度。

本次利润分配预案须经2009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
2008年	201,000,000	587,516,097	34.21%
2007年	0.00	363,991,332.00	0.00%
2006年	0.00	67,844,868.00	0.00%

七、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。

八、投资者关系管理

公司一贯重视投资者关系管理工作，2009年内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，公司对公司治理文件体系进行了持续修订和不断完善。2009年内，先后修订及新起草发布《投资者关系管理制度》、《独立董事年报工作制度》、《重大信息内部报告制度》、《内部信息报告制度》、《信息披露管理制度》、《内部审计制度》、《风险投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《总经理工作细则》，初步构建起一整套完整的公司治理和投资者关系制度体系。

2、公司重视与广大投资者的互动交流，通过公司官方网站的投资者关系平台、投资者关系热线、公司电子信箱、中小企业板互动平台等多种渠道与广大投资者保持持续沟通。

- 2009 年内公司共接待来访的投资者 53 批次，200 多人次
- 公司利用各种公开渠道积极主动与广大投资者进行沟通交流。2009 年内，公司投资者关系负责人出席机构与投资者交流会议 5 次，并通过网络平台举办了 2008 年年度报告网上业绩说明会，与广大投资者共同探讨市场状况和公司未来的发展策略
- 公司 2009 年内共召开了三次股东大会。会议期间公司董事、监事和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交流和互动，深受广大投资者好评
- 2009 年公司在官方网站上专门构建了投资者关系互动平台，并且在原有投资者关系热线基础上开通了投资者热线的直线电话，有力加强了与广大投资者的沟通交流

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。2009 年全年共发布信息披露公告 50 次，其中定期报告 4 次，三会公告 18 次，临时公告 28 次，无一出现错误和时间延误的情况。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。

4、2009 年公司在资本市场树立了良好的品牌形象。

- 2009 年 4 月 11 日，公司荣膺“2008 年度中国上市公司董事会金圆桌奖”之“董事会特别贡献奖”
- 2009 年 5 月 26 日，公司在深交所和《证券时报》举办的“2008 年度第三届中国上市公司中小板公司五十强评选”中跻身前三甲，并同时获得“中小板上市公司十佳团队管理奖”与“中小板上市公司优秀董秘”两个奖项
- 2009 年 6 月 27 日在《中国证券报》主办的 2008 年度上市公司金牛百强榜评选中入围百强
- 2009 年 9 月 4 日，公司在《理财周报》和《CCTV 证券资讯频道》联合举办的“2009 中国上市公司最佳董事会评选活动”中一举荣获“2009 年中国新上市公司最佳董事会”以及“最佳市值管理董事会”两项大奖

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
董事会

2010年4月20日