



浙江永强集团股份有限公司

YOTRIO GROUP CO.,LTD

住所：浙江省临海市前江南路1号

首次公开发行股票招股说明书

保荐人（主承销商）



招商证券股份有限公司

China Merchants Securities CO., LTD.

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38—45层



本次发行概况

发行股票类型：人民币普通股（A股）

每股面值：人民币 1.00 元

发行股数：6,000 万股

预计发行时间：2010 年 10 月 11 日

发行后总股本：24,000 万股

拟上市的证券交易所：深圳证券交易所

保荐人（主承销商）：招商证券股份有限公司

本次发行前股东所持股份的流通限制及股东对所持股份自愿锁定的承诺：

公司控股股东临海市永强投资有限公司承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。

公司股东谢建勇、谢建平、谢建强、罗帮仁、陈幼珍、李国义、沈文萍、汤义君、谢建林、赵法灵、陈伟鳌、谢相本、杨光承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。公司股票上市 36 个月后，在任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；并承诺在离职后半年内，也不转让其所持有的公司股份。

公司股东上海复星谱润股权投资企业、上海谱润股权投资企业、缪婧晶承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。

公司股东深圳市同盛卓越创业投资有限公司承诺：其持有的 135 万股公司股份，其中 90 万股自公司股票上市之日起 12 个月内，45 万股自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。

公司股东周永正、谢定英、俞祝军、李玉秋、张玉萍承诺：自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。

招股说明书签署日：2010 年 9 月 30 日

重要声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

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

重大事项提示

一、本次发行前公司总股本 18,000 万股，本次拟发行 6,000 万股人民币普通股，发行后总股本 24,000 万股，均为流通股。其中，公司控股股东临海市永强投资有限公司承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份；公司股东谢建勇、谢建平、谢建强、罗帮仁、陈幼珍、李国义、沈文萍、汤义君、谢建林、赵法灵、陈伟鳌、谢相本、杨光承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。公司股票上市 36 个月后，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；并承诺在离职后半年内，也不转让其所持有的公司股份；公司股东上海复星谱润股权投资企业、上海谱润股权投资企业、缪婧晶承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份；公司股东深圳市同盛卓越创业投资有限公司承诺：其持有的 135 万股公司股份，其中 90 万股自公司股票上市之日起 12 个月内，45 万股自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。公司股东周永正、谢定英、俞祝军、李玉秋、张玉萍承诺：自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。

二、经本公司股东大会批准，决定完成本次人民币普通股发行后，发行时的滚存未分配利



重大事项提示（续）

润将由全体股东共同享有。本次发行的人民币普通股股东不享有本次发行前已宣派的任何股息红利。

三、公司经营具有明显的季节性特征。公司产品属于户外休闲消费品，销售受气候季节性变化影响显著。公司主要客户分布在欧洲及北美，其消费旺季是每年的3月至9月，因此公司的生产旺季和产品销售出货旺季也相应提前，一般集中在当年9月至次年5月。受此影响，公司的经营业绩、财务状况、现金流量等财务指标存在较为明显的季节性波动。

四、除上述重大事项提示外，请投资者仔细阅读本招股说明书中“风险因素”等有关章节，并特别关注下列风险因素：

1、汇率波动风险

自2005年7月21日国家改革人民币汇率形成机制以来，人民币兑美元汇率总体呈上升趋势，且预期升值压力较大。由于公司以境外销售为主，主要以美元结算；此外，公司产品自签订订单至收汇的周期较长，集中分布在6-9个月之间，人民币升值对公司出口业务影响较大。如果公司不能采取有效措施规避人民币升值风险，公司盈利能力存在因汇率波动而引致的风险。

2、出口退税政策变动的风险

在我国，政府通常根据各行业经济运行状况，通过调低或调高出口退税率以促进各行业健康发展。就公司所属行业而言，出口产品享受增值税“免、抵、退”政策。目前，公司户外休闲家具及遮阳伞两类产品执行15%的退税率、帐篷执行16%的退税率，所执行的出口退税率较高，公司面临出口退税率下调所导致的风险。

3、委外生产产品质量风险

公司产品主要通过麦德龙、欧尚、家得宝、家乐福、百安居、欧倍德等大型超市及品牌连锁店销售，产品质量直接关系到本公司及境外客户的市场形象，对公司长远发展具有重要意义。由于公司现有产能不足，目前公司产成品的生产方式由自主生产和委外生产两部分组成。随着公司业务规模的扩大，公司存在不能有效地管理委外生产所引致的产品质量风险。

4、劳动力成本上升的风险

产业升级、劳动力成本上升已成为中国经济发展的重要趋势，对于本公司而言，报告期内，公司直接人工成本呈上升趋势，2010年1-6月、2009年度、2008年度、2007年度直接人工成本占自产产品生产成本的比重分别为15.11%、14.21%、11.74%、11.01%，公司面临着劳动力成本上升的风险。



目 录

释义	8
第一节 概 览	10
一、发行人简介	10
二、发行人控股股东、实际控制人简介	17
三、发行人主要财务数据及指标	17
四、本次发行情况	19
第二节 本次发行概况	21
一、本次发行的基本情况	21
二、本次新股发行的有关当事人	22
三、本次发行上市的重要日期	25
第三节 风险因素	26
一、汇率波动的风险	26
二、出口退税政策变动的风险	28
三、委外生产产品质量控制风险	30
四、劳动力成本上升的风险	31
五、市场波动风险	31
六、募集资金投资项目的风险	31
七、原材料价格波动的风险	32
八、资产负债率较高的风险	32
九、境外销售及经营的风险	33
十、实际控制人控制的风险	33
第四节 发行人基本情况	34
一、发行人的基本情况	34
二、发行人的历史沿革及改制重组情况	34
三、发行人设立以来的股权变化和重大资产重组情况	44
四、发行人设立及以后历次验资情况及发起人投入资产的计量属性	45
五、发行人组织结构	46
六、发行人控股子公司、参股公司的简要情况	48
七、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况	57
八、发行人的股本情况	65
九、发行人内部职工股的情况	69
十、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况	69
十一、发行人员工及其社会保障情况	69
十二、主要股东及作为股东的董事、监事及高级管理人员作出的重要承诺	71
第五节 业务与技术	72
一、发行人主营业务、主要产品及其变化情况	72
二、行业基本情况	72
三、发行人的行业地位及竞争优势	84
四、发行人主营业务情况	91
五、发行人的主要固定资产与无形资产	109
六、发行人的特许经营情况	124
七、发行人的生产技术及研发情况	124



八、境外经营情况.....	125
九、产品的质量控制情况.....	125
第六节 同业竞争与关联交易.....	128
一、同业竞争情况.....	128
二、关联方及关联关系.....	129
三、关联交易.....	130
第七节 董事、监事、高级管理人员.....	146
一、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况.....	146
二、董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份的情况及其变动情况.....	152
三、董事、监事、高级管理人员对外投资情况以及对外投资与发行人有否存在利益冲突.....	153
四、董事、监事、高级管理人员薪酬情况.....	153
五、董事、监事、高级管理人员兼职情况.....	154
六、董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系.....	155
七、董事、监事、高级管理人员签订的协议及承诺.....	155
八、董事、监事及高级管理人员的任职资格.....	156
九、董事、监事、高级管理人员的变动情况.....	156
第八节 公司治理.....	158
一、发行人治理制度的内容及运行情况.....	158
二、发行人近三年违法违规行为情况.....	167
三、发行人近三年资金占用和对外担保的情况.....	168
四、发行人内部控制制度情况.....	168
第九节 财务会计信息.....	169
一、财务报表.....	169
二、审计意见.....	177
三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....	177
四、主要会计政策和会计估计.....	179
五、税项.....	189
六、经注册会计师核验的非经常性损益明细表.....	190
七、最近一期期末主要资产情况.....	191
八、最近一期期末主要债项情况.....	192
九、所有者权益变动表.....	194
十、报告期内现金流量情况.....	194
十一、资产负债表日后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项.....	194
十二、主要财务指标.....	195
十三、资产评估与验资情况.....	196
第十节 管理层讨论与分析.....	198
一、财务状况分析.....	198
二、盈利能力分析.....	215
三、现金流量分析.....	239
四、远期结汇业务分析.....	241
五、资本性支出情况分析.....	248
六、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	249
第十一节 业务发展目标.....	251



一、公司经营目标和未来发展战略.....	251
二、公司拟定发展计划所依据的假设及可能面临的主要困难.....	253
三、上述业务发展计划与现有业务的关系.....	253
四、本次募集资金对实现业务目标的作用.....	254
第十二节 募集资金运用.....	255
一、本次发行募集资金的概况.....	255
二、本次募集资金投资项目分析.....	256
三、募集资金投资项目新增固定资产情况.....	268
四、募集资金运用对发行人财务状况及经营成果的影响.....	269
第十三节 股利分配政策.....	271
一、最近三年股利分配政策和实际分配情况.....	271
二、发行后股利分配政策.....	272
三、本次发行完成前滚存利润分配政策.....	273
第十四节 其他重要事项.....	274
一、信息披露制度及投资者服务计划.....	274
二、重大合同.....	274
三、对外担保事项.....	277
四、其他重要事项.....	277
第十五节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明.....	279
第十六节 附录和备查文件.....	285
一、备查文件.....	285
二、查阅地点及时间.....	285



释义

在本招股说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人、公司、本公司、永强集团	指	浙江永强集团股份有限公司
招商证券、保荐人、主承销商	指	招商证券股份有限公司
永强有限公司	指	浙江永强集团有限公司，公司前身
发起人	指	临海市永强投资有限公司等 20 名发起人
发行人律师	指	北京市国枫律师事务所
天健会计师事务所	指	天健会计师事务所有限公司，2009 年 9 月，由浙江天健东方会计师事务所有限公司与开元信德会计师事务所有限公司合并成立
浙江天健	指	原浙江天健东方会计师事务所有限公司、浙江天健会计师事务所有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《浙江永强集团股份有限公司章程》
本次发行	指	发行人本次发行 6,000 万股 A 股的行为
A 股	指	在中国境内发行的面值为 1.00 元的人民币普通股
报告期、最近三年及一期	指	2007 年度、2008 年度、2009 年度及 2010 年 1-6 月
业务年度	指	本公司于每年 7 月进入订单签订高峰期，所签订单一般于当年及次年上半年生产、销售，并基本于次年 7 月前陆续收回大部分货款。公司据此确定业务年度的区间为每年的 7 月 1 日至次年的 6 月 30 日
永强投资、控股股东	指	临海市永强投资有限公司
实际控制人	指	谢先兴、谢建勇、谢建平、谢建强父子四人
永强工艺	指	台州永强工艺品有限公司，本公司之全资子公司
英仕达	指	临海市英仕达遮阳制品有限公司，本公司之全资子公司
宁波花园	指	宁波花园旅游用品有限公司，本公司之全资子公司
杰倍德	指	宁波杰倍德日用品有限公司，本公司之全资子公司
永强户外	指	永强户外用品（宁波）有限公司，本公司之全资子公司
上海卡迪	指	上海卡迪休闲用品有限公司，本公司之全资子公司
永强国贸	指	宁波永强国际贸易有限公司，本公司之全资子公司



香港永强	指	YOTRIO(HONGKONG) CO., LIMITED, [永强(香港)有限公司], 本公司之全资子公司
美国永强	指	YOTRIO CORPORATION, 香港永强在美国设立的全资子公司
德国永强	指	Yotrio GmbH, 香港永强在德国设立的全资子公司
阳光大地	指	SHINYLAND INTERNATIONAL LIMITED, 实际控制人谢建平、谢建强在香港投资设立的公司, 已注销
永强国际	指	YOTRIO INTERNATIONAL LLC, 实际控制人谢建勇、谢建平、谢建强与 James Cameron Jenkins 在美国设立的公司, 2007 年 12 月谢建强成为永强国际的唯一股东
永恒工艺	指	临海市永恒工艺品有限公司, 原为本公司之控股子公司
恒柏工艺	指	临海市恒柏工艺品有限公司, 原为本公司之控股子公司
百特日用品	指	临海市百特日用品制造有限公司, 原为本公司之联营企业, 2007 年 4 月公司将所持股权全部出售给无关联的第三方
恒兴工艺	指	临海市恒兴工艺品有限公司
同盛卓越	指	深圳市同盛卓越创业投资有限公司, 公司股东
复星谱润	指	上海复星谱润股权投资企业, 公司股东
上海谱润	指	上海谱润股权投资企业, 公司股东
OEM	指	Original Equipment Manufacture 的缩写, 原厂设备生产。生产商完全根据客户的设计和进行产品质量要求进行产品生产, 产品以客户的品牌进行销售
ODM	指	Original Design Manufacture 的缩写, 自主设计制造。产品由生产商自主设计、开发, 根据客户订单进行产品生产, 产品以客户的品牌进行销售
OBM	指	Original Brand Manufacture 的缩写, 自主品牌制造。产品由生产商自主设计、开发, 根据客户订单进行产品生产, 产品以自主品牌进行销售
恩格尔系数	指	食品消费支出占家庭或个人总消费支出的比例。根据联合国粮农组织提出的标准, 恩格尔系数在 59%以上为贫困, 50-59%为温饱, 40-50%为小康, 30-40%为富裕, 低于 30%为最富裕
PE	指	聚乙烯的英文简称, 是乙烯经聚合制得的一种热塑性树脂, 主要用来制造薄膜、容器、管道、单丝、电线电缆、日用品等
EN581 系列	指	欧洲标准委员会 (CEN) 制定的关于户外家具一般安全性要求
BS4875	指	英国制定的关于户外家具安全性的标准
ISO14001	指	国际标准化组织发布的用于环境管理的国际标准, 2004 版是该标准的最新版本
ISO9001	指	国际标准化组织发布的用于质量管理及质量保证的国际标准
GB/T24001	指	我国对 ISO14001 标准对等转换后制定的环境管理国家标准
元	指	人民币元

第一节 概览

重要提示

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人简介

（一）发行人基本情况

中文名称	浙江永强集团股份有限公司
注册资本	18,000 万元
法定代表人	谢建勇
成立日期	公司成立于 2001 年 6 月 18 日,2007 年 6 月 15 日整体变更为股份有限公司
住所	浙江省临海市前江南路 1 号
经营范围	户外用品及家具、遮阳用品、工艺品、金属铁制品的制造、销售；经营进出口业务，投资管理（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）

本公司专业从事户外休闲家具及用品的设计研发、生产和销售，是国内最大的户外休闲家具及用品 ODM 制造商。公司产品涵盖户外休闲家具、遮阳伞、帐篷三大系列，产品主要销售地区为欧美等发达国家，2010 年 1-6 月公司境外销售形成的营业收入占全部营业收入的比重约为 99%。根据海关总署信息中心提供的统计数据，公司各类产品出口销量均位居同行业前列，2009 年，公司户外休闲家具出口排名位列国内第二、遮阳伞出口排名位列国内第一，帐篷出口排名位列国内第四。

公司产品属户外休闲消费品，主要用于家庭庭院和露台、户外休闲场所（餐馆、酒吧、海滩、公园）及酒店等场所，销售渠道为大型超市、品牌连锁店。在欧美发达国家，户外活动已成为居民休闲生活的重要组成部分，并由此奠定了户外休闲家具及用品市场发展的基础，产业成熟度高，2008 年度欧美市场需求量为 129.53 亿美元，接近全球总量的 60%。另外，根据美国《Casual Living》披



露数据，产品的平均更换周期一般为 1.48 年，属于需频繁更换的消费品。

本公司经营模式以 ODM 为主，自主进行产品设计、研发是公司生产经营的重要环节。公司为适应不同地区因文化、气候等差异而产生的个性化消费需求，分别在中国境内、德国、美国搭建了设计研发团队，组建了一支由 240 位境内外专业人员组成的设计研发团队，以快速跟踪不同地区消费偏好的变化。2008 至 2010 业务年度，公司在产产品型号、规格更新率分别为 22.38%、22.41%、30.04%，处于行业领先水平。目前，随着海外市场广度的拓展，公司已在较为成熟的欧洲市场按国家进行细分化拓展，即根据各国的消费特点进行本地化设计。

（二）发行人生产经营情况

1、发行人生产情况

公司是国内最大的户外休闲家具 ODM 制造商，在生产经营中，公司自主设计产品并进行市场推广，在客户确定采购计划后，公司组织安排生产。目前，公司生产以自主生产为主、委外生产为辅，以满足市场需求的增长。

2009 年度，公司各类产品销量为 940.87 万件，其中自产产品销量为 572.93 万件，自产产品销售毛利率为 32.15%，委外生产产品销量为 367.94 万件，委外生产产品销售毛利率为 23.76%；2010 年 1-6 月，公司各类产品销量为 907.13 万件，其中自产产品销量为 483.68 万件，自产产品销售毛利率为 32.08%，委外生产产品销量为 423.45 万件，委外生产产品销售毛利率为 21.87%，公司自主生产能力和销售规模存在较大缺口。为适应公司销售规模的要求，公司通过委外生产来弥补自主生产的不足。委外生产一定程度上加大了公司管理难度，并降低了公司整体盈利水平，但是短期内适应了市场发展需要。目前，公司已提前建设本次募集资金投资项目，随着项目的建成，公司将新增 345 万件产能，公司规模优势将进一步得到巩固。

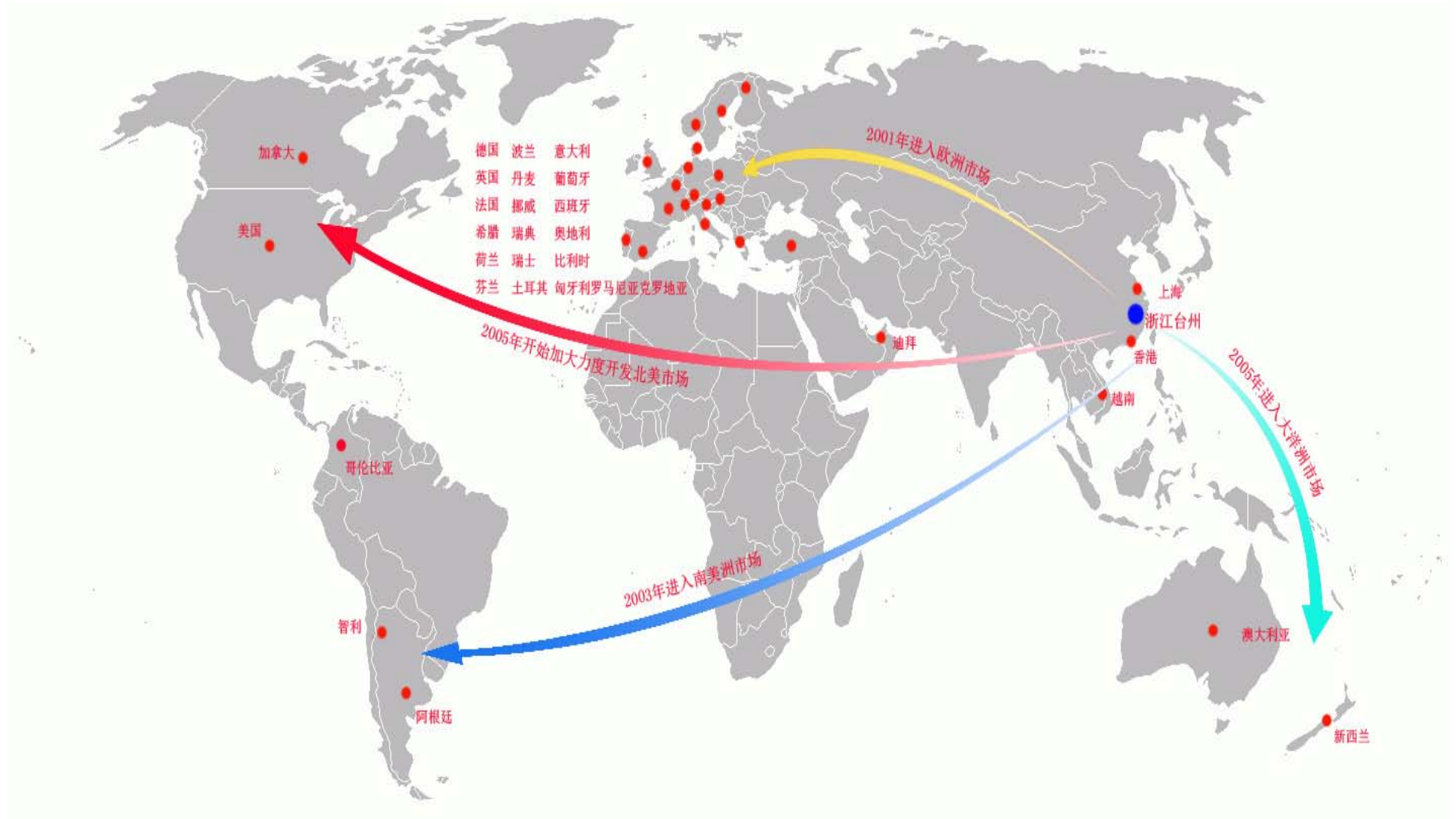
2、发行人市场拓展情况

公司产品主要用于家庭庭院和露台、户外休闲场所，主要通过大型超市及品牌店走进“千家万户”，因此大型超市及品牌店是公司最重要的目标客户。一般情况下，公司与某一目标客户形成稳定的供应关系，需要经过产品展示推广、合



格供应商资格认证、小批量供应等过程，客户培养周期通常约为 4 年。

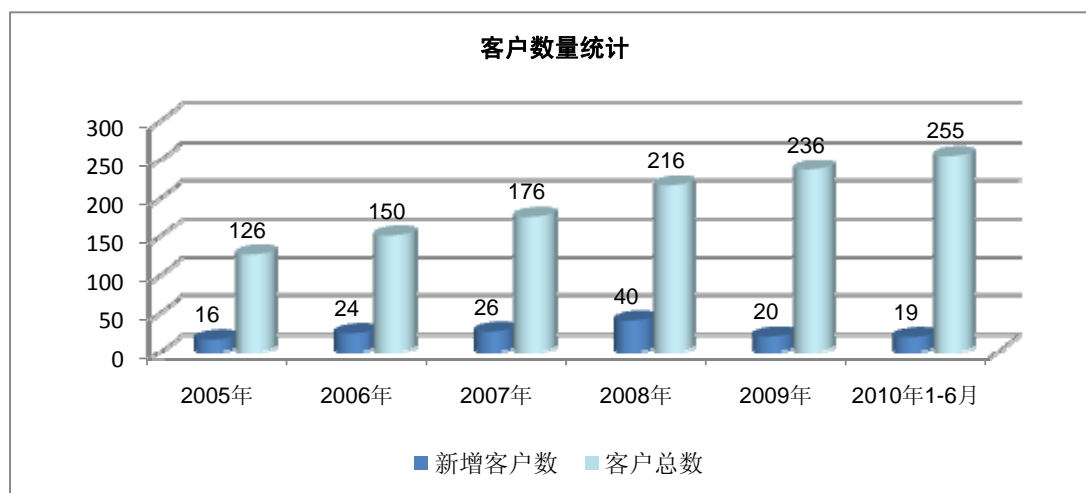
基于上述因素，公司境外市场的拓展遵循循序渐进的原则，并逐步建立了覆盖全球主要大型超市在内的销售网络。与欧美优势企业的合作树立了公司良好的市场形象，公司发展进入良性循环状态。公司设立以来，市场扩展情况如下：



欧洲市场是公司进入最早的市场，且处于持续发展期。以总部位于欧洲的 Metro Group（麦德龙）、Carrefour（家乐福）、Auchan（欧尚）为例，2007 至 2009 业务年度，公司对其销售收入复合增长率分别为 25.41%、131.83%、18.13%。欧洲市场的成功拓展是公司营业收入增长的最主要原因，2009 年度，欧洲市场形成的营业收入所占比重达到 75.00%。

2005 年以来，公司重点加强了对北美市场的拓展，并先后通过了 Home Depot（家得宝）、Target（塔吉特）、Lowe's（劳氏）、Walmart（沃尔玛）、Kmart 等美国大型超市的供应商资质认定，为北美市场的发展奠定了重要基础。2009 年，公司新开发了包括 Fred Meyer 在内的多家美国零售业领先企业，公司在北美市场的销售渠道业已形成。至 2009 年度，北美市场形成的营业收入所占比重为 19.55%。

至报告期期末，公司欧美市场已全面形成，为公司持续发展奠定了重要基础。公司海外市场成功拓展是建立在质量控制水平、市场反应能力、设计水平、管理能力、规模化生产等内生要素不断完善基础之上的，海外市场的扩展集中反映了公司的发展历程。2005 年以来，公司客户群体变化情况如下：



注：上表所统计的客户数量为公司境外客户数量

3、公司重点客户基本情况

目前，公司已与包括 Home Depot（家得宝）、Metro Group（麦德龙）、Auchan（欧尚）、Lowe's（劳氏）、OBI（欧倍德）、Carrefour（家乐福）、B&Q（百安居）、



IKEA（宜家）、TESTRUT、HEINZ KETTLER 等在内的 255 家客户建立了业务关系，基本涵盖了全球主要的渠道商。2010 业务年度（2009 年 7 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日），公司按订单量计算的前 20 名重要客户基本情况及采购情况如下：

客户名称	总部所在国家	市场地位	2010 业务年度签订合同额(美元)
MGB（麦德龙）	德国	欧洲第三大、世界第五大贸易和零售集团，在全球 28 个国家拥有 2,000 多家商场。目前年营业额超过 600 亿欧元	24,353,178.19
Carrefour（家乐福）	法国	纽约股票交易所上市企业，欧洲第一大零售商，世界第二大国际化零售连锁集团，业务范围遍及世界 30 个国家和地区	21,407,199.05
Home Depot（家得宝）	美国	全球最大的家具建材零售商，美国第二大的零售商	15,909,972.00
OBI（欧倍德）	德国	德国第一、世界第四大贸易和零售集团，全球连锁店超过 450 家，遍布欧洲和中国等 12 个国家。	14,874,515.00
Eurogroup（TOOMAX）	比利时	由欧洲四大零售商—Coop、Rewe、Standa s.p.a 以及 Laurus 共同组建。	13,837,561.00
HEINZ KETTLER	德国	始于 1949 年的德国北莱茵-威斯特法伦 Ense-Parsit	11,000,000.00
LEEN BAKKER	荷兰	在荷兰拥有 100 家商店，在比利时拥有 60 家商店	10,296,487.27
Gerden Impressions	荷兰	荷兰主导品牌家具制造商，专业生产高质量庭院家具	10,225,486.35
ARGOS	英国	英国排名首位的商品零售商（非食品类）	9,582,939.00
TESTRUT	德国	距今已有 75 年历史，户外休闲行业领先企业	9,038,968.61
B&Q（百安居）	英国	隶属世界 500 强企业之一的英国翠丰集团（KINGFISHER），是世界第三、欧洲第一的装饰品零售集团	8,661,611.44
SL	西班牙	户外家具及用品经销商，主营南美、西班牙市场	8,300,000.00
Blokker	荷兰	始建于 1896 年 4 月，门店分布于全球 14 个国家	7,734,895.44
Bauhaus	德国	全球领先的户外休闲家具品牌店，在德国拥有 190 多家商店，并在全球 12 个国家设有商店	7,300,791.00
Target（塔吉特）	美国	美国第四大零售商，全球 500 强企业之第 33 名，在美国 47 个州设有 1,330 家商店	6,256,325.31
Castorama	法国	法国零售商，1998 年同英国 B&Q 合并成立翠丰集团	6,006,596.62
BBB	美国	成立于 1971 年，是美国专门从事销售知名优质家居产品的大型连锁卖场，在美国拥有超过 510 家卖场	6,000,000.00
Lowe's（劳氏）	美国	美国《财富》杂志评选的 500 强企业之一，在 40 个州拥有约 1,700 家商店	5,359,938.00
SODIMAC	智利	南美洲最大的零售店，拥有 74 家连锁店	4,964,325.91
Tofs	澳大利亚	澳大利亚最大的户外家具专卖零售商，拥有近 60 家专	4,230,000.00

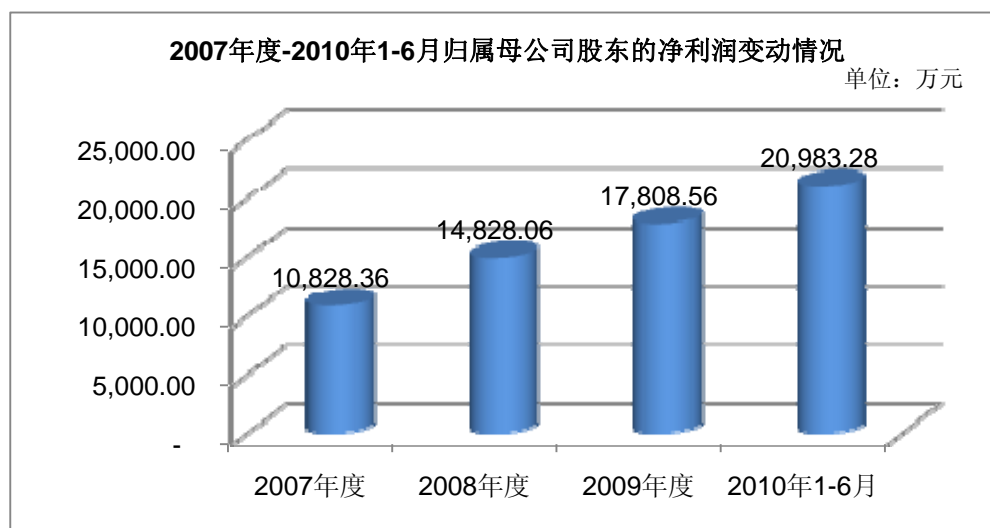
卖店

注：上述资料来源于其公开披露信息及本公司汇总资料

公司业务年度的详细情况请参见本招股说明书“第五节 业务与技术”之“四、发行人主营业务情况”之“（四）业务年度”部分。

（三）发行人经营业绩

随着业务的不断拓展，公司的经营业绩稳步增长。报告期内，公司经审计的归属于母公司股东的净利润由 2007 年度的 10,828.36 万元增长至 2009 年度的 17,808.56 万元。2010 年度 1-6 月，公司归属于母公司股东的净利润为 20,983.28 万元，经营业绩持续增长。报告期内，公司归属于母公司股东的净利润变动情况如下：



（四）公司生产经营外部环境

本公司属于出口型企业。2005 年以来，人民币汇率总体保持升值趋势，升值幅度较大，其中，2007 年-2009 年期间，升值达 12.35%。人民币持续升值对以出口为主的企业的盈利能力带来较大压力。

本公司产品是户外休闲消费品，且以出口欧美发达国家为主，当地消费者的购买力受经济波动影响较大。2008 年下半年，受金融危机影响，欧美等全球主要实体经济快速下滑。与其他行业的企业相比，公司受此次金融危机的影响相对



滞后，金融危机所带来的不利影响集中体现在 2009 年度。主要体现在：（1）终端客户消费需求下降；（2）部分客户为减少库存，推迟其采购计划；（3）海外市场开拓难度加大。

受上述双重因素影响，2009 年本公司所属行业受到较大冲击，部分企业生产经营困难。对于本公司而言，依托核心竞争优势，通过采取各种有效措施积极应对，顺利通过双重“压力测试”，公司核心竞争优势和市场地位进一步得到巩固。

二、发行人控股股东、实际控制人简介

截止本招股说明书签署之日，公司控股股东为永强投资，其持有公司 54.08% 股份。公司的共同实际控制人为谢先兴、谢建勇、谢建平、谢建强，其直接和间接持有公司 85.84% 股份。其中，谢先兴、谢建勇、谢建平、谢建强通过永强投资间接持有公司 54.08% 股份，谢建勇、谢建平、谢建强共直接持有公司 31.76% 股份。

有关公司控股股东及实际控制人情况请参见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“七、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）发起人基本情况”。

三、发行人主要财务数据及指标

以下数据均摘自或引自天健会计师事务所《审计报告》（天健审[2010]第 3778 号）审计的财务报表。

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
资产总计	191,390.07	160,870.22	172,343.21	159,263.01
其中：流动资产	136,183.09	111,037.09	125,166.04	122,363.38
非流动资产	55,206.98	49,833.13	47,177.17	36,899.63
负债合计	108,272.65	96,001.59	128,505.80	114,887.57



其中：流动负债	103,454.29	92,251.20	128,505.80	112,829.92
非流动负债	4,818.36	3,750.39	-	2,057.65
股东权益合计	83,117.42	64,868.63	43,837.41	44,375.44
归属于母公司股东权益合计	83,117.42	64,868.63	43,837.41	37,373.96

2、合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
营业收入	152,768.93	171,933.25	200,346.79	165,505.67
营业利润	27,942.25	21,907.16	22,007.52	14,982.56
利润总额	27,722.08	22,579.79	21,897.13	14,949.63
净利润	20,983.28	17,808.56	16,533.25	12,271.20
归属于母公司股东净利润	20,983.28	17,808.56	14,828.06	10,828.36

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
经营活动产生的现金流量净额	38,304.42	33,618.91	9,462.27	4,611.93
其中：经营活动现金流入小计	208,634.46	222,237.26	265,811.96	195,858.63
经营活动现金流出小计	170,330.04	188,618.35	256,349.69	191,246.70
投资活动产生的现金流量净额	-6,548.14	-9,863.38	-17,041.01	-3,114.70
其中：投资活动现金流入小计	54.32	400.08	19,617.29	18,460.20
投资活动现金流出小计	6,602.46	10,263.46	36,658.30	21,574.90
筹资活动产生的现金流量净额	-7,705.47	-19,014.85	137.70	188.99
其中：筹资活动现金流入小计	1,150.00	28,395.51	56,021.23	59,522.40
筹资活动现金流出小计	8,855.47	47,410.36	55,883.53	59,333.41
汇率变动对现金的影响	-548.78	-4,506.35	5,725.50	-892.27
现金及现金等价物净增加额	23,502.03	234.33	-1,715.54	793.95
期末现金及现金等价物余额	30,683.41	7,181.38	6,947.05	8,662.59



4、主要财务指标

项 目	2010年6月30日 2010年1-6月	2009年12月31日 2009年度	2008年12月31日 2008年度	2007年12月31日 2007年度
流动比率	1.32	1.20	0.97	1.08
速动比率	1.21	0.83	0.70	0.71
资产负债率(母公司)(%)	68.44	67.03	79.89	29.44
资产负债率(%)	56.57	59.68	74.56	72.14
存货周转率(次)	4.89	3.50	4.55	4.18
应收账款周转率(次)	5.72	4.51	5.11	5.55
利息保障倍数	83.56	43.47	28.51	22.89
扣除土地使用权后的无形资产占净资产的比例(%)	0.37	0.02	0.03	0.04
每股净资产(元)	4.62	5.41	3.65	3.70
基本每股收益(元)	1.17	1.48	1.24	0.90
扣除非经常性损益后基本每股收益(元)	1.17	1.50	1.22	0.59
加权平均净资产收益率(%)	28.51	33.13	36.52	32.92
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	28.53	33.38	36.15	26.28
每股经营活动产生的净现金流量(元)	2.13	2.80	0.79	0.38

注：根据2009年度股东大会股利分配决议，公司股份总数由12,000万股变更为18,000万股，因此2007年-2009年按12,000万股股份、2010年1-6月按18,000万股股份计算相关财务指标。

四、本次发行情况

(一) 本次发行的一般情况

股票种类：人民币普通股(A股)

每股面值：人民币1.00元

发行数量：6,000万股

发行股数占发行后总股本的比例：25%



发行价格：通过向询价对象询价确定发行价格

发行方式：采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式

发行对象：符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开立账户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止者除外）

（二）募集资金用途

本次发行募集资金净额将用于“年产 345 万件新型户外休闲用品生产线项目”与“产品研发检测及展示中心项目”的建设。项目的具体内容请参见本招股说明书“第十二节 募集资金运用”。

项目共需资金 61,310.00 万元，如本次募集资金总额扣除发行费用后少于 61,310.00 万元，公司将利用自有资金或银行贷款解决；如本次募集资金总额扣除发行费用后超过 61,310.00 万元，超过部分用于补充公司营运资金。



第二节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

- 1、股票种类：人民币普通股（A股）
- 2、每股面值：人民币 1.00 元
- 3、发行数量：6,000 万股，占发行后总股本的比例为 25%
- 4、发行价格：38.00 元/股
- 5、发行市盈率：
38.38 倍（按照每股发行价格除以本次发行前每股收益计算，每股收益按照 2009 年扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以发行前总股本计算）
51.35 倍（按照每股发行价格除以本次发行后每股收益计算，每股收益按照 2009 年扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以发行后总股本计算）
- 6、发行前每股净资产：4.62 元（按照 2010 年 6 月 30 日经审计的净资产值除以本次发行前股本计算）
- 7、发行后每股净资产：12.48 元（按照发行后净资产值除以本次发行后股本计算）
- 8、发行市净率：
8.23 倍（按每股发行价格除以本次发行前每股净资产计算）
3.04 倍（按每股发行价格除以本次发行后每股净资产计算）
- 9、发行方式：采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式
- 10、发行对象：符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开立账户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止者除外）
- 11、承销方式：余额包销
- 12、预计募集资金总额及净额：募集资金总额为 228,000.00 万元；净额约为 216,417.20 万元
- 13、本次发行费用概算：

序号	发行费用种类	金额（万元）
1	保荐、承销费用	10,673.80



2	审计、资产评估费用	418.00
3	律师费用	120.00
4	股份登记托管费及上市初费	27.00
5	信息披露及其他费用	344.00

二、本次新股发行的有关当事人

(一) 发行人

名称：浙江永强集团股份有限公司
地址：浙江省临海市前江南路1号
法定代表人：谢建勇
电话：0576-85956868
传真：0576-85956299
联系人：沈文萍、王洪阳

(二) 保荐人（主承销商）

名称：招商证券股份有限公司
地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45楼
法定代表人：宫少林
保荐代表人：江荣华、李丽芳
项目协办人：吴成强
项目经办人：徐中哲、马建红、包晓磊、程红搏、郑明来
电话：0755-82943666
传真：0755-82943121

(三) 副主承销商

名称：太平洋证券股份有限公司
地址：云南省昆明市青年路389号志远大厦18层
法定代表人：王超
联系人：温琦
电话：021-61376548
传真：021-61376550

(四) 分销商

分销商一



名称：东海证券有限责任公司
地址：常州延陵西路 23 号投资广场 18, 19 号楼
法定代表人：朱科敏
联系人：季晟
电话：021-50586660-8545
传真：021-50817925

分销商二

名称：中国建银投资证券有限责任公司
地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋 18-21 层
法定代表人：杨明辉
联系人：王淼
电话：010-63222948
传真：010-63222946

(五) 发行人律师

名称：北京市国枫律师事务所
地址：北京市西城区金融大街一号写字楼 A 座 12 层
法定代表人：张利国
经办律师：胡琪、郑超
电话：010-66090088
传真：010-66090016

(六) 保荐人（主承销商）律师

名称：广东华商律师事务所
地址：深圳市福田区深南大道 4001 号时代金融中心 14 楼
法定代表人：高树
电话：0755-83025555
传真：0755-83025068

(七) 会计师事务所

名称：天健会计师事务所有限公司
地址：杭州市教工路 18 号 EAC 企业国际 D 区 15 层
法定代表人：胡少先



经办会计师： 朱大为、吕瑛群
电 话： 0571-88216888
传 真： 0571-88216999

(八) 验资机构

名 称： 天健会计师事务所有限公司
地 址： 杭州市教工路 18 号 EAC 企业国际 D 区 15 层
法定代表人： 胡少先
经办会计师： 朱大为、程超
电 话： 0571-88216888
传 真： 0571-88216999

(九) 资产评估机构

名 称： 坤元资产评估有限公司（原浙江勤信资产评估有限公司）
地 址： 杭州市教工路 18 号 EAC 企业国际 C 区 11 层
法定代表人： 俞华开
经办评估师： 张叔进、潘文夫
电 话： 0571-88216941
传 真： 0571-87178758

(十) 股票登记机构

名 称： 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
地 址： 广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
电 话： 0755-25938000
传 真： 0755-25988122

(十一) 收款银行

收款银行： 招商银行深圳分行深纺大厦支行
地 址： 深圳市华强北路 3 号深纺大厦 B 座 1 楼
户 名： 招商证券股份有限公司
账 号： 819589015710001

本公司与本次公开发行的有关中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。



三、本次发行上市的重要日期

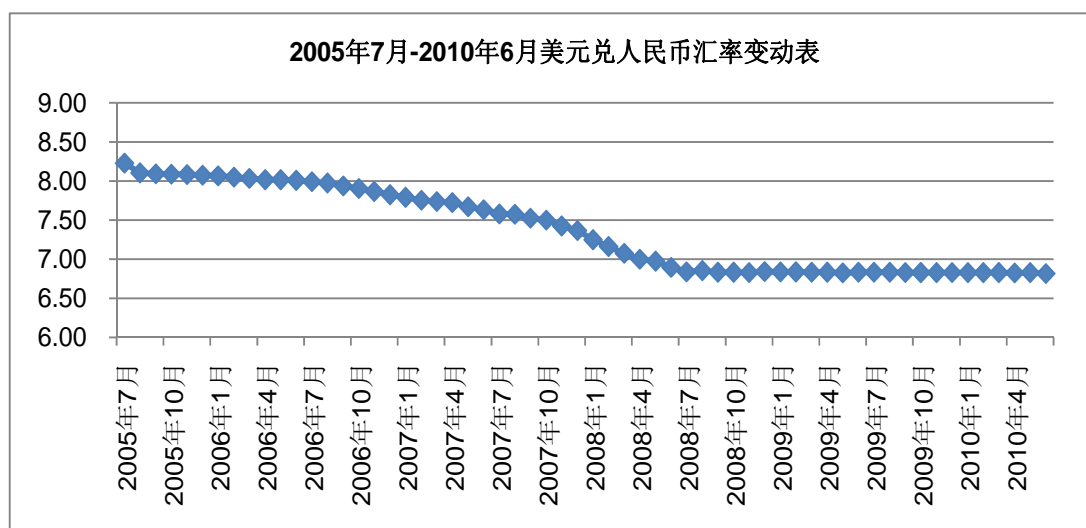
序号	事 项	日 期
1	询价推介时间	2010年9月27日-2010年9月29日
2	发行公告刊登日期	2010年10月8日
3	申购日期和缴款日期	2010年10月11日
4	股票上市日期	发行后尽快申请在深圳证券交易所挂牌上市

第三节 风险因素

投资者在评价本公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险因素是根据重要性原则和可能影响投资者决策的程度大小排序，但并不表示风险因素依次发生。

一、汇率波动的风险

自2005年7月21日我国改革人民币汇率形成机制以来，人民币兑美元汇率总体呈上升趋势，2007-2010年6月期间，升值12.49%，未来人民币仍将可能保持升值趋势。2005年7月以来，美元兑人民币汇率变动的具体情况如下：



公司以境外销售为主，且以美元结算为主，此外，公司产品自签订订单至收汇周期较长，主要集中在6-9个月之间，人民币升值对公司出口业务影响较大。如果公司不能采取有效措施规避人民币升值风险，则公司将面临盈利能力受汇率波动影响的风险。

汇率波动对本公司业绩的影响主要体现为：自签订境外销售订单至该订单款项收汇之日，因期间人民币升值导致营业收入、利润总额及净利润的减少。其中自签订境外销售订单至确认收入期间，公司因人民币升值而减少收入；自确认销售收入形成应收账款至收汇期间，公司则因人民币升值而增加汇兑损失。汇率变



动的敏感性分析如下表：

单位：万元

项目	贬值	贬值	贬值	贬值	升值	升值	升值	升值
	10%	5%	2.50%	1%	1%	2.50%	5%	10%
人民币汇率年度变动幅度对收入的影响								
出口收入 2.5 亿美元	8,017	4,008	2,005	802	-802	-2,005	-4,008	-8,017
人民币汇率年度变动幅度对汇兑损益的影响								
出口收入 2.5 亿美元	-3,301	-1,651	-825	-330	330	825	1,651	3,301

注：（1）上表出口收入按照 2.5 亿美元测算；

（2）公司自签订订单至收汇一般需要 6-9 个月，此处按平均 8 个月测算；

（3）以 2010 年 6 月 30 日美元兑人民币的汇率为基础计算，假设一年中各月汇率波动幅度一致；

（4）上表对公司的影响包括自签订订单至确认销售收入期间对收入的影响以及确认销售收入形成的应收账款至收汇期间产生的汇兑损益，其中自签订订单至确认收入按 170 天测算，自确认销售收入形成应收账款至收汇按 70 天测算；

（5）由于人民币汇率变动对公司其他科目汇兑损益影响较小，故上表未考虑其他科目产生的汇兑损益对公司经营业绩的影响。

根据上表的敏感性分析，在 2.5 亿美元出口收入的规模下，人民币对美元每升值 1%，本公司的收入将下降 802 万元，汇兑损失将增加 330 万元，人民币升值对公司经营业绩产生较大影响。为应对人民币升值的风险，公司以远期汇率作为美元报价依据，以此锁定因人民币升值而导致的风险；同时，办理远期结汇业务以锁定收汇日现金流入。上述远期结汇业务的具体操作程序、相关内部控制情况等内容参见招股说明书“第十节 管理层讨论与分析”之“四、远期结汇业务分析”。

报告期内，公司通过办理远期结汇来锁定现金流风险，并制定了《金融投资管理制度》、《远期结售汇业务内部控制规范》、《远期结售汇业务操作实施细则》等制度对公司相关业务进行规范，另外，公司相关远期结汇业务均经过了公司规定的审议程序。目前，由于人民币依然有升值预期，因此，远期结汇业务的规范办理对公司经营具有重要意义，但是如果相关制度不能被有效执行，或者相关管理制度不能及时完善，则公司存在远期结汇业务办理风险。



二、出口退税政策变动的风险

出口退税制度作为避免进口国与出口国对商品实行双重征税的财政机制，已被世界许多国家和地区所广泛运用，在 WTO 的 100 多个成员国中，出口退税政策已作为国际惯例长期用于促进各国和地区经济的发展。

在我国，执行出口退税政策是一项基本经济政策。一方面，与国际通行做法相接轨，为国内企业创造参与全球竞争的公平环境；另一方面，出口退税政策的执行，与国家经济发展政策密切相关。虽然现阶段国家强调通过拉动内需来促进经济的发展，但是，国家仍需要大量外汇确保经济稳定增长，因此，维持均衡的进出口贸易是维持国家经济长期安全运行的基本政策，出口退税政策难以在短期内发生根本性变化。除自 2005 年起国家调低或取消了部分“高耗能、高污染、资源性”行业的出口退税率外，其他出口退税政策调整的主要目的在于促进全球性经济危机状态下的出口增长、均衡财政收支、优化产业结构等。

就本公司所属行业而言，所生产的产品属于消费品，对我国外贸出口、解决劳动力就业、维护社会稳定起到积极的作用，因此，国家通过给予较高的出口退税率予以扶持，属于国家不予限制的产业领域。从产业升级的角度分析，我国工业企业基本面临产业结构的调整问题，出口退税率的调整是国家促进行业的产业结构升级的途径之一，但该等改变并不能一蹴而就，而是循序渐进的过程，因此，中短期内，行业不存在出口退税率大幅下调甚至快速取消的风险。

目前，公司户外休闲家具及遮阳伞两类产品执行 15% 的退税率、帐篷执行 16% 的退税率，所执行的出口退税率较高，如果未来国家调整出口退税率，则将对公司经营业绩产生负面影响。报告期内，公司出口退税率下降 1% 对公司营业成本、净利润的敏感性分析如下：

项目	营业成本增加额(元)	毛利减少额(元)	净利润减少额(元)	净利润变化幅度(%)
2010年1-6月	14,748,383.17	14,748,383.17	-10,618,835.88	-5.06
2009年度	16,525,408.74	16,525,408.74	-12,394,056.55	-6.96
2008年度	18,895,611.41	18,895,611.41	-14,171,708.56	-8.57
2007年度	15,961,086.99	15,961,086.99	-13,640,345.13	-11.12



上述敏感性分析是建立在其他影响要素不变的前提下做出，但是，综合分析公司竞争优势、行业地位等要素，出口退税率下调对公司的影响较为有限。具体分析如下：

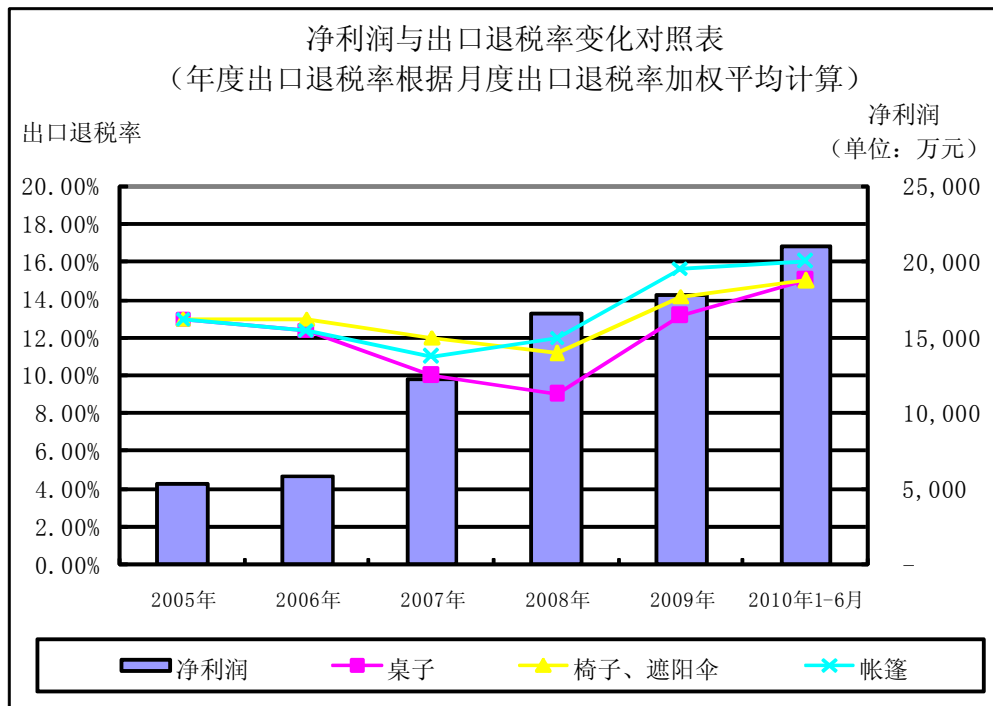
首先，作为我国户外休闲家具及用品行业的领先者，公司与境外主要渠道商已建立长期稳定合作关系，上述关系的建立需要通过合格供应商资格认证、小批量采购、大批量采购等过程，双方形成互相依存的合作关系需要经历 4 年左右的周期，因此，一旦形成稳定的合作关系，双方均不会轻易改变合作格局。另外，公司产品在境外的零售价格一般较公司销售价格高出 2-3 倍，价格调整易于被接受，出口退税率下调所导致的风险均在公司可接受的安全边际之内。

其次，就各次出口退税率调整而言，公司与境外客户双方一般会在出口退税率变化的下一个业务年度调整产品采购价格，而对已签订订单不再调整，因此，出口退税率上调或下调对公司的影响集中体现在当期，但不会改变经营业绩的根本趋势，公司不存在对出口退税的依赖。

第三，报告期内，公司产品价格呈增长趋势，机械化作业水平、设计水平不断提高，毛利率水平呈上升趋势。产品综合竞争力、盈利水平的提高可以抵消出口退税率下调对各期经营业绩的影响，公司面临的出口退税率下调对公司业绩影响的风险日益弱化。

第四，出口退税政策作为财政机制用于调控各行业有序发展，对于本行业而言，国家通过小幅调整出口退税率来促进行业的发展。因此，除非国家出台限制本行业发展的政策，否则公司产品出口退税率大幅下调甚至被取消的可能性较小，公司不存在出口退税率大幅波动而导致的风险。

第五，出口退税政策只是影响经营业绩的外部因素之一，而决定公司未来发展的根本内因则取决于产品市场拓展能力、设计研发能力、产品质量控制水平、管理能力等核心竞争力的提高。因此，虽然出口退税率的变动会对经营业绩产生一定影响，但不能改变公司长期发展趋势，甚至“逼迫”公司持续提高核心竞争力，促进公司更加健康的发展。2005 年以来，公司执行的出口退税率呈先抑后扬走势，而公司经营业绩则保持增长趋势，具体情况如下：



最后,我国现有 400 多家户外休闲家具及用品制造商,多数以出口业务为主。与国内其他多数以 OEM 模式为主的制造商相比,公司以 ODM 为主,产品结构更为合理,且具备明显的规模优势,因此,公司抗风险能力远好于一般性竞争对手,公司有能力把握因出口退税率下调而带来的行业整合机会,将风险转换为重大发展机遇。

三、委外生产产品质量控制风险

公司产品主要通过麦德龙、欧尚、家得宝、家乐福、百安居、欧倍德等大型超市及品牌连锁店销售,产品质量直接关系到本公司及境外客户的市场形象,对公司长远发展具有重要意义。

由于公司现有产能不足,目前公司产成品的生产方式由自主生产和委外生产两部分组成。为保证公司产品质量,公司需要对两种生产方式按相同的质量控制标准进行质量控制。就自主生产而言,公司已通过 ISO9001:2008 质量管理体系认证,自原材料采购起实施全过程质量控制,产品生产按照 EN581-1、EN581-2、BS4875 等标准要求进行;就委外生产而言,受托加工企业必须达到同等质量标准要求,公司对其实行全过程监督。因此,公司未因质量问题而遭受重大不利影响。但是,随着公司业务规模的扩大,如果不能克服委外生产监控的局限性,则



会加大公司产品质量控制的难度，公司存在不能有效地管理委外生产所引致的产品质量风险。

四、劳动力成本上升的风险

产业升级、劳动力成本上升已成为中国经济发展的重要趋势，这也是我国许多企业面临的共性问题。对于本公司而言，报告期内，公司直接人工成本呈上升趋势，2010年1-6月、2009年度、2008年度、2007年度直接人工成本占自产产品生产成本的比重分别为15.11%、14.21%、11.74%、11.01%，公司同样面临着劳动力成本上升的风险。

为应对上述风险，公司逐步加大先进设备的购置力度和设计、研发投入力度，力求通过产业升级来化解劳动力成本上升所导致的风险。报告期内，各类专用设备、通用设备的购置是公司资本性支出的主要构成，但受制于现有生产场地相对紧张、生产任务繁重等因素限制，尚不能进行大规模的设备添置和更新。为缓解上述矛盾，公司已提前建设本次募集资金投资项目，按规划公司拟购置总计15,658.54万元的先进生产、检测设备，项目建成后，公司机械化作业能力、设计与研究能力均将大幅提升，并将有效提升产品质量和生产效率，从而降低劳动力成本上升所导致的风险。

五、市场波动风险

公司产品以出口为主，产品销售集中在欧美地区。2008年下半年，受金融危机影响，欧美等全球主要实体经济快速下滑，当地消费者的购买力受经济波动的影响较大，出现需求下降、减少或推迟消费计划等现象。受此影响，公司部分客户为减少库存，推迟了采购计划，这给公司的销售带来一定的影响。因此，本公司存在因主要市场经济波动而导致的销售波动的风险。

六、募集资金投资项目的风险

(一) 募集资金投资项目不确定性风险

本次募集资金将用于“年产345万件新型户外休闲用品生产线项目”与“产



品研发检测及展示中心项目”的建设。公司是在预计经济正常发展的基础上规划项目建设及投产周期的。同时，公司对厂房建设、设备选型、工艺流程、环境保护措施进行了系统设计，对项目产品的市场前景、项目效益等进行了论证，并对新增产能的消化进行了安排。但是，如果影响项目建设、投产、市场需求的外在因素发生变化，公司将面临项目不能按时建成并投产的风险、项目效益下降的风险。

（二）折旧摊销大幅增加的风险

根据目前的投资计划安排，项目建成后将新增固定资产、无形资产 47,961.05 万元，按照公司现有的固定资产及无形资产折旧摊销政策，每年将新增折旧摊销费用 2,824.81 万元。如公司不能提高毛利水平或增加营业收入，则公司存在因上述折旧摊销费用增加而导致的经营业绩无法持续增长甚至无法增长的风险。

七、原材料价格波动的风险

公司主要原材料包括铝型材、钢管、铁管、PE 藤条、布、五金配件等。2010 年 1-6 月、2009 年度、2008 年度和 2007 年度公司自产产品直接原材料成本分别占自产产品主营业务成本的 74.36%、71.33%、73.63%和 75.42%，所占比重较高。如果公司生产所需的原材料出现快速、大幅波动，将直接增加公司的管理难度，并最终影响公司的经营业绩，公司存在原材料价格波动的风险。

八、资产负债率较高的风险

近年来，公司处于快速发展阶段，资产负债率始终处于较高的水平。截止 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2010 年 6 月 30 日，公司的合并报表资产负债率分别为 72.14%、74.56%、59.68%和 56.57%，偿债压力较大。虽然报告期内公司息税折旧摊销前利润充足，利息保障倍数充分，且公司未出现过逾期或无法偿付到期负债的情况，但是公司较高的资产负债率依然会对公司资金安排调度产生较大压力，增加公司的财务风险。



九、境外销售及经营的风险

公司是国内主要的户外休闲消费品制造商之一，产品以出口为主，出口地主要包括欧洲、北美洲、南美洲、大洋洲等地区。目前，上述国家和地区的户外休闲家具、帐篷、遮阳伞等产品主要从中国进口，对进口均没有特别的限制性贸易政策。但如果上述国家政治环境、经济景气度、消费偏好、行业标准以及贸易政策等因素发生变化，将对公司生产经营带来负面影响。

为拓展欧美市场，保持与客户的密切联系，掌握市场需求信息，提高公司设计水平，维持售后服务，公司在德国和美国设立了子公司。公司现有的主要经营地在境内，缺少对欧美法律法规、社会文化等因素的全面了解。因此，公司存在着境外经营风险。

十、实际控制人控制的风险

本次发行前，公司实际控制人直接和间接持有公司 85.84%股份，本次发行后仍持有公司 64.38%股份。实际控制人有能力对公司发展战略、生产经营、利润分配等决策产生重大影响。公司存在实际控制人利用其控制权损害公司利益、侵害其他股东利益的风险。



第四节 发行人基本情况

一、发行人的基本情况

中文名称	浙江永强集团股份有限公司
英文名称	YOTRIO GROUP CO., LTD
注册资本	18,000 万元
实收资本	18,000 万元
法定代表人	谢建勇
成立日期	2007 年 6 月 15 日
住所	浙江省临海市前江南路 1 号
邮政编码	317004
联系电话	0576-85956868
传真号码	0576-85956299
互联网网址	www.yotrio.com
电子信箱	yotrioir@yotrio.com

二、发行人的历史沿革及改制重组情况

(一) 发行人设立方式

根据浙江永强集团有限公司 2007 年 5 月 28 日的股东会决议以及发起人于同日签署的《关于设立浙江永强集团股份有限公司之发起人协议书》，公司以 2006 年 12 月 31 日经审计的净资产值人民币 224,355,680.07 元为基准，整体变更为股份有限公司，其中股本总额为 120,000,000 元，其余 104,355,680.07 元作为资本公积，折股比例为 1.8696:1。

2007 年 6 月 15 日，公司经浙江省工商行政管理局核准注册登记，取得注册号为 3300001012206 的《企业法人营业执照》。

(二) 发行人的历史沿革

1、2001 年临海市永强家具有限公司成立



临海市永强家俱有限公司成立时的股东为谢建强、何荷花（谢先兴的配偶，谢建勇、谢建平、谢建强的母亲）二名自然人，股东均以现金出资。经临海中衡会计师事务所有限公司出具的临中衡验字[2001]184号《验资报告》验证，截止2001年6月12日，上述股东已经按照出资额和出资方式出资。

2001年6月18日，临海市永强家俱有限公司在临海市工商行政管理局注册成立，领取了注册号为3310822101740的《企业法人营业执照》，注册资本为300万元，法定代表人为谢建强。股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	谢建强	200.00	66.60
2	何荷花	100.00	33.40
	合计	300.00	100.00

2、2002年增资及更名

2002年9月，临海市永强家俱有限公司更名为浙江永强家俱有限公司。同时，谢建勇以现金200万元对浙江永强家俱有限公司进行增资。经临海中衡会计师事务所有限公司出具的临中衡验字[2002]287号《验资报告》验证，截止2002年9月3日，浙江永强家俱有限公司已收到股东以现金缴纳的新增出资200万元，变更后的累计注册资本实收金额为500万元。

2002年9月11日，浙江永强家俱有限公司办理了工商变更登记。增资完成后的股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	谢建勇	200.00	40.00
2	谢建强	200.00	40.00
3	何荷花	100.00	20.00
	合计	500.00	100.00

3、2003年增资、股权转让及更名

2002年12月，浙江永强家俱有限公司召开股东会，同意原股东何荷花将所持20%股权计价100万元转让给新股东谢先兴（转让价格按相应的注册资本额确



定),同时引进新股东谢建平,将浙江永强家俱有限公司的注册资本增加至3,258万元,其中谢建勇增资830万元,谢建平增资1,000万元,谢建强增资800万元,谢先兴增资128万元。

经台州中衡会计师事务所有限公司出具的台中衡验字[2003]238号《验资报告》验证,截止2003年6月2日,浙江永强家俱有限公司已收到股东以现金缴纳的新增出资2,758万元,变更后的累计注册资本实收金额为3,258万元。

2003年9月24日,浙江永强家俱有限公司更名为浙江永强集团有限公司并办理了工商变更登记。股权转让及增资完成后股权结构如下表所示:

序号	股东姓名	出资额(万元)	占注册资本的比例(%)
1	谢建勇	1,030.00	31.60
2	谢建平	1,000.00	30.70
3	谢建强	1,000.00	30.70
4	谢先兴	228.00	7.00
	合计	3,258.00	100.00

4、2006年增资及股权转让

为了调整实际控制人内部的持股结构,2006年12月25日谢先兴将持有的永强有限公司7%的股权作价228万元平均转让给谢建勇、谢建平和谢建强(转让价格按相应的注册资本额确定),同时永强投资对永强有限公司增资7,000万元。经浙江天健出具的浙天会验[2006]第126号《验资报告》验证,截止2006年12月20日,永强有限公司已收到股东以现金缴纳的新增注册资本7,000万元,变更后的累计注册资本实收金额为10,258万元。

2006年12月27日,永强有限公司办理了工商变更登记。股权转让及增资完成后,永强有限公司股权结构如下表所示:

序号	股东姓名或名称	出资额(万元)	占注册资本的比例(%)
1	永强投资	7,000.00	68.24
2	谢建勇	1,106.00	10.78
3	谢建平	1,076.00	10.49
4	谢建强	1,076.00	10.49



合计	10,258.00	100.00
----	-----------	--------

5、2007 年股权转让

2007 年 5 月 15 日，为了改善公司治理结构，公司决定对部分中高级管理人员进行激励并引进外部股东。永强投资将所持有的 7.92%永强有限公司出资分别转让给周永正等 16 名股东。股权转让具体情况如下表所示：

序号	新引进股东姓名或名称	受让出资额（万元）	股权比例（%）	支付价款（万元）
1	周永正	170.96	1.67	427.41
2	谢定英	147.03	1.43	367.58
3	俞祝军	94.03	0.92	235.08
4	陈幼珍	51.29	0.50	128.23
5	罗帮仁	51.29	0.50	128.23
6	同盛卓越	51.29	0.50	128.23
7	李国义	42.74	0.42	106.85
8	沈文萍	38.47	0.38	96.17
9	李玉秋	34.19	0.33	85.48
10	汤义君	29.92	0.29	74.80
11	谢建林	22.80	0.22	56.99
12	赵法灵	22.80	0.22	56.99
13	陈伟鳌	22.80	0.22	56.99
14	张玉萍	15.38	0.15	38.46
15	谢相本	8.55	0.08	21.37
16	杨光	8.55	0.08	21.37
	合计	812.09	7.92	2,030.23

股权转让完成后，永强有限公司注册资本仍为 10,258 万元，股权结构如下表所示：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	永强投资	6,187.91	60.33
2	谢建勇	1,106.00	10.78



3	谢建平	1,076.00	10.49
4	谢建强	1,076.00	10.49
5	周永正	170.96	1.67
6	谢定英	147.03	1.43
7	俞祝军	94.03	0.92
8	罗帮仁	51.29	0.50
9	陈幼珍	51.29	0.50
10	同盛卓越	51.29	0.50
11	李国义	42.74	0.42
12	沈文萍	38.47	0.38
13	李玉秋	34.19	0.33
14	汤义君	29.92	0.29
15	谢建林	22.80	0.22
16	赵法灵	22.80	0.22
17	陈伟鳌	22.80	0.22
18	张玉萍	15.38	0.15
19	谢相本	8.55	0.08
20	杨光	8.55	0.08
	合计	10,258.00	100.00

经保荐人和发行人律师核查，本次股权转让受让方陈幼珍、罗帮仁、李国义、沈文萍、汤义君、谢建林、赵法灵、陈伟鳌、谢相本、杨光为公司及控股子公司的中高级管理人员；周永正、谢定英、俞祝军、李玉秋、张玉萍及同盛卓越与公司、实际控制人及高级管理人员不存在关联关系。

6、2007 年整体变更

2007 年 5 月 28 日，永强有限公司召开临时股东会，决定整体变更为股份公司，并由永强投资、谢建勇、谢建平、谢建强等 20 名股东签署《发起人协议》。2007 年 6 月 12 日，全体发起人召开创立大会。经创立大会审议通过，永强有限公司整体变更为浙江永强集团股份有限公司，并以浙江天健出具的浙天会审[2007]第 1525 号《审计报告》中审定的截止 2006 年 12 月 31 日的净资产



224,355,680.07 元为基准，按照 1.8696:1 的比例折股。

根据浙江天健出具的浙天会验[2007]第 46 号《验资报告》验证，截止 2007 年 5 月 31 日，公司已将永强有限公司截止 2006 年 12 月 31 日经审计后的净资产折为浙江永强集团股份有限公司股份（每股面值 1.00 元）120,000,000.00 股。

2007 年 6 月 15 日，公司办理了工商登记手续，并领取了注册号为 3300001012206 的《企业法人营业执照》，公司注册资本 12,000 万元，法定代表人谢建勇。公司成立时的股本结构如下表所示：

序号	股东姓名或名称	股份数量（股）	持股比例（%）
1	永强投资	72,387,313	60.33
2	谢建勇	12,938,187	10.78
3	谢建平	12,587,250	10.49
4	谢建强	12,587,250	10.49
5	周永正	2,000,000	1.67
6	谢定英	1,720,000	1.43
7	俞祝军	1,100,000	0.92
8	罗帮仁	600,000	0.50
9	陈幼珍	600,000	0.50
10	同盛卓越	600,000	0.50
11	李国义	500,000	0.42
12	沈文萍	450,000	0.38
13	李玉秋	400,000	0.33
14	汤义君	350,000	0.29
15	谢建林	266,667	0.22
16	赵法灵	266,667	0.22
17	陈伟鳌	266,666	0.22
18	张玉萍	180,000	0.15
19	谢相本	100,000	0.08
20	杨光	100,000	0.08
	合计	120,000,000	100.00



7、2009 年股份转让

为进一步完善公司治理结构，2009 年 12 月，永强投资与同盛卓越、复星谱润、上海谱润及缪婧晶签订《股份转让协议》，永强投资将所持有的 750 万股股份作价 11,625 万元分别转让给同盛卓越、复星谱润、上海谱润及缪婧晶，其中：同盛卓越受让 30 万股股份，转让价款 465 万元；复星谱润受让 426 万股股份，转让价款 6,603 万元；上海谱润受让 284 万股股份，转让价款 4,402 万元；缪婧晶受让 10 万股股份，转让价款 155 万元。本次股权转让完成后，公司股本结构如下表所示：

序号	股东姓名或名称	股份数量（股）	持股比例（%）
1	永强投资	64,887,313	54.08
2	谢建勇	12,938,187	10.78
3	谢建平	12,587,250	10.49
4	谢建强	12,587,250	10.49
5	复星谱润	4,260,000	3.55
6	上海谱润	2,840,000	2.37
7	周永正	2,000,000	1.67
8	谢定英	1,720,000	1.43
9	俞祝军	1,100,000	0.92
10	同盛卓越	900,000	0.75
11	罗帮仁	600,000	0.50
12	陈幼珍	600,000	0.50
13	李国义	500,000	0.42
14	沈文萍	450,000	0.38
15	李玉秋	400,000	0.33
16	汤义君	350,000	0.29
17	谢建林	266,667	0.22
18	赵法灵	266,667	0.22
19	陈伟鳌	266,666	0.22
20	张玉萍	180,000	0.15



21	谢相本	100,000	0.08
22	杨光	100,000	0.08
23	缪婧晶	100,000	0.08
	合计	120,000,000	100.00

经保荐人和发行人律师核查，本次股份转让受让方同盛卓越在本次股份转让发生前即为本公司股东。根据公司及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员、复星谱润、上海谱润、缪婧晶出具的声明，复星谱润、上海谱润、缪婧晶与公司、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在任何关联关系。

8、2010年增资扩股

2010年2月22日，公司召开2009年度股东大会，决定按照2009年12月31日公司股份总数12,000万股为基数，向全体股东每10股派发现金股利2元（含税）；同时向全体股东每10股以资本公积转增5股。经天健会计师事务所出具的天健验[2010]第40号《验资报告》验证，截止2010年2月22日，公司增资扩股后注册资本为18,000万元，股份总数为18,000万股。

2010年3月10日，公司办理了工商变更登记，并取得注册号为330000000047342的《企业法人营业执照》。增资扩股后股本结构如下表所示：

序号	股东姓名或名称	股份数量（股）	持股比例（%）
1	永强投资	97,330,969	54.08
2	谢建勇	19,407,281	10.78
3	谢建平	18,880,875	10.49
4	谢建强	18,880,875	10.49
5	复星谱润	6,390,000	3.55
6	上海谱润	4,260,000	2.37
7	周永正	3,000,000	1.67
8	谢定英	2,580,000	1.43
9	俞祝军	1,650,000	0.92
10	同盛卓越	1,350,000	0.75
11	罗帮仁	900,000	0.50
12	陈幼珍	900,000	0.50



13	李国义	750,000	0.42
14	沈文萍	675,000	0.38
15	李玉秋	600,000	0.33
16	汤义君	525,000	0.29
17	谢建林	400,000	0.22
18	赵法灵	400,000	0.22
19	陈伟鳌	400,000	0.22
20	张玉萍	270,000	0.15
21	谢相本	150,000	0.08
22	杨光	150,000	0.08
23	缪婧晶	150,000	0.08
	合计	180,000,000	100.00

（三）发起人

公司的主要发起人为永强投资，目前持有公司 54.08%的股份，其他发起人为谢建勇、谢建平、谢建强、周永正、谢定英、俞祝军、罗帮仁、陈幼珍、同盛卓越、李国义、沈文萍、李玉秋、汤义君、谢建林、赵法灵、陈伟鳌、张玉萍、谢相本、杨光。发起人具体情况请参见招股说明书本节“七、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）发起人基本情况”。

（四）在改制设立发行人前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的业务

在公司改制设立前后，公司主要发起人永强投资主要从事投资业务，未从事与公司主业相同或相似的业务。永强投资拥有的主要资产为公司股份。

（五）发行人成立时实际从事的主要业务和拥有的主要资产

1、主要业务

公司成立时实际从事的主要业务为户外休闲家具及用品研发设计、生产、销售。



2、主要资产

有限公司整体变更设立股份公司时，公司完整的承继有限公司的整体资产，主要包括与主营业务相关的土地使用权、厂房、全部生产设备、研发设备、检测设备、交通运输工具、各类存货以及长期股权投资等。

（六）改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业和发行人业务流程间的联系

公司系由有限公司整体变更设立，改制前原企业的业务流程与改制后公司的业务流程没有本质变化。具体的业务流程请参见招股说明书“第五节 业务与技术”之“四、发行人主营业务情况”之“（二）主要产品的工艺流程”。

（七）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

公司成立后，主要发起人永强投资除持有公司股份、行使股东权利外，在生产经营方面没有与公司发生其他关联关系。

（八）发行人出资资产的产权变更手续办理情况

公司系由有限公司整体变更设立，原有限公司资产、负债全部由公司承继，土地、房产、机器设备、专利、商标等资产的产权变更手续已经全部完成。

（九）发行人独立经营情况

公司产权明晰、权责明确、运作规范，业务、资产、人员、机构和财务均具有独立运营能力。

1、业务独立情况

公司专业从事户外休闲家具及用品的研发设计、生产和销售，拥有独立的生产系统、辅助生产系统、配套设施、产品研发、采购及销售系统。公司依法独立从事经营范围内的相关业务，其全部业务完全独立于股东，与股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系或者显失公平的关联交易。



2、资产完整情况

公司资产独立完整，具备与经营相关的业务体系和相关资产。截至本招股说明书签署日，不存在公司为股东提供担保的情形，亦不存在股东违规占用本公司资金、资产及其他资源的情况。

3、机构独立情况

公司法人治理机构健全，设有股东大会、董事会及其下属的各专门委员会、监事会及相关职能部门等决策、监督、管理机构。上述机构均严格按照《公司法》、《公司章程》的规定履行各自职责。各机构均独立于股东及其控制的其他企业。

4、人员独立情况

公司拥有独立的人事管理制度，公司董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职。公司高级管理人员及其他核心员工均是专职人员，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。未从事与公司业务相同或相似的自营业务，未在与公司业务相同或相似的公司服务，未从事损害公司利益的活动。

5、财务独立情况

公司独立核算、自负盈亏，设置了独立的财务部门——财务中心，建立了独立的财务核算体系，财务制度健全，运行规范；公司财务总监、财务人员均系专职工作人员，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司独立开立基本存款账户，独立支配自有资金和资产，不存在股东及其控制的其他企业任意干预公司资金运用及占用公司资金的情况。公司独立纳税，持有浙江省国家税务局和浙江省地方税务局联合颁发的《税务登记证》（浙税联字331082743452075号）。

三、发行人设立以来的股权变化和重大资产重组情况

（一）股权变化情况



公司自设立以来股权变化详细情况请参见本节“二、发行人的历史沿革及改制重组情况”。

（二）重大资产重组情况

1、收购杰倍德和永强户外股权

为了减少关联交易、解决同业竞争问题，公司于2007年12月完成对杰倍德和永强户外的收购。前述收购为同一控制下的控股合并，具体情况参见本节“六、发行人控股子公司、参股公司的简要情况”之“（二）全资子公司的历史沿革”。

2、收购永强工艺股权

2008年1月20日，公司2008年第一次临时股东大会审议通过了《关于收购台州永强工艺品有限公司股权的议案》。

2008年1月31日，公司与Global Commerce Limited签署《关于台州永强工艺品有限公司股权转让协议》，约定公司出资760万美元受让Global Commerce Limited持有的永强工艺25%股权。转让完成后，永强工艺成为公司的全资子公司，公司类型变更为内资企业。

2008年2月2日，临海市对外贸易经济合作局以《关于台州永强工艺品有限公司转让外方股权的批复》（临外经贸[2008]16号），同意了上述转让。2008年2月25日，上述股权转让办理了工商变更登记。

四、发行人设立及以后历次验资情况及发起人投入资产的计量属性

（一）验资情况

验资报告出具时间	事由	验资机构	验资报告文号	报告结论
2001年6月12日	注册资本300万元	临海中衡会计师事务所有限公司	临中衡验字[2001]184号	现金出资足额到位
2002年9月3日	增资至500万元	临海中衡会计师事务所有限公司	临中衡验字[2002]287号	现金出资足额到位
2003年6月2日	增资至3,258万元	台州中衡会计师事务所有限公司	台中衡验字[2003]238号	现金出资足额到位



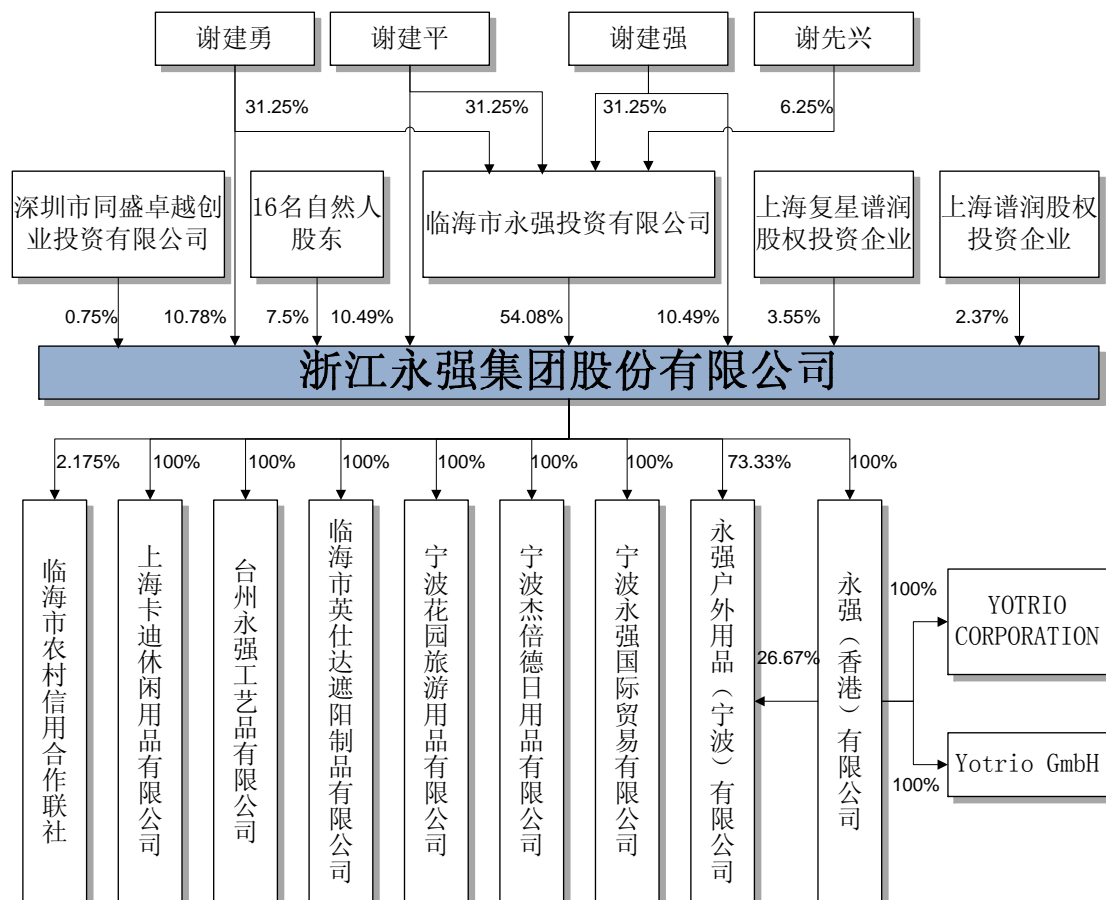
2006年12月25日	增资至10,258万元	浙江天健	浙天会验[2006]第126号	现金出资足额到位
2007年6月1日	整体变更设立股份公司	浙江天健	浙天会验[2007]第46号	已按股东会决议折股, 出资到位
2010年2月22日	增资至18,000万元	天健会计师事务所	天健验[2010]第40号	资本公积转增, 出资到位

(二) 发起人投入资产的计量属性

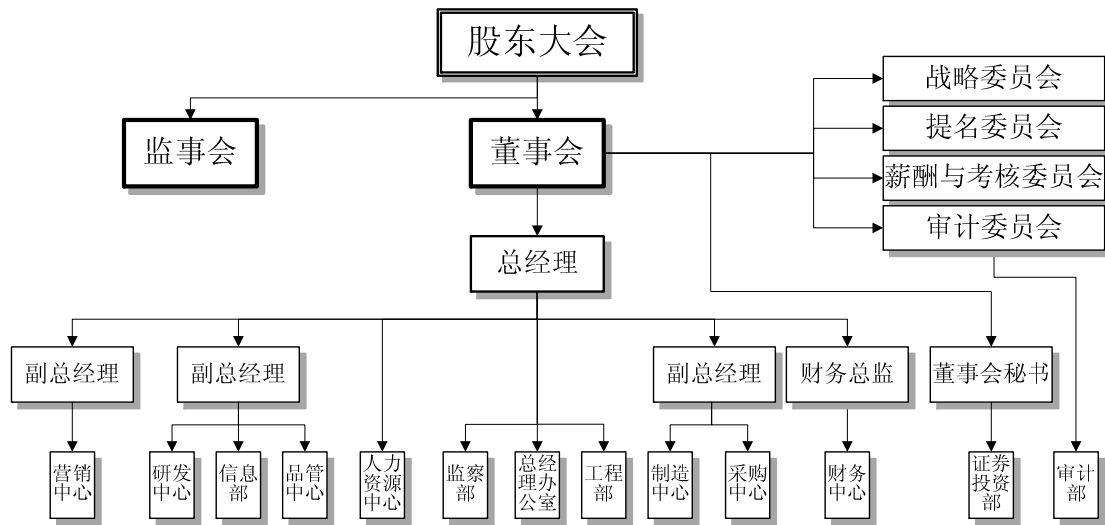
2007年6月1日,根据浙江天健出具的浙天会验[2007]第46号《验资报告》,发起人以永强有限公司截止2006年12月31日的经审计的净资产224,355,680.07元按照1.8696:1的比例折成股本120,000,000元,依法整体变更设立股份公司。各发起人按原股权比例依法持有股份公司的股份,原永强有限公司的债权、债务由股份公司承继。

五、发行人组织结构

(一) 发行人股权结构图



（二）发行人内部组织结构图



（三）发行人职能部门设置情况

公司设总经理办公室、工程部、监察部、制造中心、采购中心、财务中心、证券投资部、审计部、人力资源中心、品管中心、信息部、研发中心、营销中心、等 13 个职能部门。各职能部门的主要职责如下：

部门	职 能
总经理办公室	制度管理；会议组织；重大活动的组织；期刊制作；证件、印章管理；资料管理；文件收发
工程部	负责新厂区建设指挥,对工程项目在施工期间的质量、造价、进度等施工技术工作进行全面、有效的管理；督促施工单位安全、文明施工；确保建设项目以优良的工程质量、合理的工程造价按合同工期完成建设
监察部	制度监察、价格监察、下属子公司的监察管理、监察结果的处理
制造中心	依据客户要求，安全并以适当的成本进行保时、保质、保量的产品生产并通过制度规范、产能核定、订单分配调控、委外开发与管理等工作，提高订单的准时完成率；对大宗采购的价格和供应商选择进行统一管理
采购中心	通过供应商开发、制定采购计划、进行采购作业和后采购作业、采购研究、供应商考核与辅导，及资料管理，保证公司所需物资的及时保质保量地供应
财务中心	财务规划、财务制度、财务预算、资产管理、会计核算、资金管理、财务控制、会计档案管理
证券投资部	信息研究、信息披露、会议筹备、公共关系的建立和维护、制度制定与收集、募集资金使用监控、投资管理、临时性事务
审计部	财务审计、经营审计、风险控制
人力资源中心	行政后勤管理，人力资源制度的制定、人力资源规划、招聘和异动管理、培训、绩效管理、薪酬和福利管理、奖惩、劳动关系管理
品管中心	通过集团的供应商源流保证、质量管理体系推进维护、品质工程、品质控制、品质保证等工作来保证集团产品质量的完善和提升



信息部	通过制度规范、信息系统管理、网络管理、资料管理等工作来对集团的管理与发展提供信息技术支持
研发中心	通过新产品设计、产品报价、产品设计、样板制作、技术转移等工作来实现公司技术水平的发展及对产品生产的技术支持
营销中心	负责市场调研、市场宣传、市场推广、培训以及营销规划、国际市场开发、订单跟踪

六、发行人控股子公司、参股公司的简要情况

(一) 全资子公司的简要情况

1、全资子公司的基本情况

本公司共有 10 家全资子公司，简要情况如下表：

序号	名称	成立时间	注册地	注册资本	经营范围及主要产品
1	永强工艺	1995年7月11日	临海市前江南路1号	1,088万元	经营范围为生产销售工艺品、旅游文体用具，目前主要生产户外休闲家具及金属杆遮阳伞。
2	英仕达	2002年5月24日	临海市经济开发区水云塘	150万元	经营范围为户外遮阳篷、休闲家具、工艺品(除金银竹木外)、运动器材制造，目前主要生产帐篷和秋千椅。
3	宁波花园	1998年7月1日	宁波市鄞州区古林镇葑水港村	158万元	经营范围是遮阳伞、帐篷、家具、袋包、工艺品、文体用具的制造、加工；自营或代理货物和技术的进出口，目前主要生产木质遮阳伞。
4	杰倍德	2003年8月25日	宁波市鄞州区鄞东北路289号(鄞州滨海投资创业中心)	9,628.72万元	经营范围为遮阳伞、帐篷、家具、袋包、工艺品、花盆、烤炉、烫衣架及文体用品、厨房五金用品的制造、加工。目前，杰倍德主要生产户外休闲家具。
5	永强户外	2006年10月19日	宁波市鄞州滨海投资创业中心	375万美元	经营范围为遮阳伞、帐篷、家具、袋包、工艺品、花盆、烤炉、烫衣架、文体用品、厨房五金用品的制造、加工。目前，永强户外主要生产户外休闲家具。
6	永强国贸	2009年3月26日	宁波市鄞州区古林镇葑水港村	1,000万元	经营范围为自营和代理货物、技术进出口业务，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；休闲用品、家具、遮阳用品、工艺品、金属制品的批发、零售。主要负责产品设计及销售。
7	上海卡迪	2003年11月5日	上海市卢湾区绍兴路17弄3号—4号Y10室	200万元	经营范围为家居用品、旅游休闲用品、酒店设备、伞具、工艺品、饰品的生产(限委托)和销售(涉及行政许可的凭许可证经营)。目前，上海卡迪是公司产品的境内销售机构，负责在国内市场销售户外休闲家具、遮阳伞、帐篷等产品。
8	香港永强	2007年10月4日	香港铜锣湾糖街1号铜锣湾商业大厦6字楼602室	5万港元	曾主要负责北美、欧洲市场开发和产品销售。目前，不从事经营活动，仅持有美国永强和德国永强的全部股权。
9	美国	2008年1月	美国加利福尼亚	1,000美	主要负责公司在美国市场的产品开发设计、产品销售、市场



	永强	15日	州	元	维护及售后服务。
10	德国永强	2008年4月25日	德国诺伊斯市	10万欧元	主要负责公司在德国市场的产品开发设计、市场维护。

2、全资子公司最近一年及一期的财务资料

序号	名称	2009年度经营成果	截止2009年12月31日的财务状况	2010年1-6月经营成果	截止2010年6月30日的财务状况
1	永强工艺	营业收入: 38,805.75万元 净利润: 1,298.88万元	总资产: 56,066.85万元 净资产: 33,281.29万元	营业收入: 37,658.98万元 净利润: 655.64万元	总资产: 58,449.84万元 净资产: 33,936.93万元
2	英仕达	营业收入: 13,489.28万元 净利润: 1,714.26万元	总资产: 7,013.68万元 净资产: 3,917.04万元	营业收入: 7,679.49万元 净利润: 755.98万元	总资产: 5,888.53万元 净资产: 4,673.02万元
3	宁波花园	营业收入: 1,094.94万元 净利润: -13.70万元	总资产: 1,582.77万元 净资产: 728.37万元	营业收入: 1,484.61万元 净利润: -42.42万元	总资产: 1,504.59万元 净资产: 685.94万元
4	杰倍德	营业收入: 11,580.38万元 净利润: 1,198.21万元	总资产: 16,169.23万元 净资产: 12,293.21万元	营业收入: 7,555.26万元 净利润: 744.39万元	总资产: 14,949.66万元 净资产: 13,037.60万元
5	永强户外	营业收入: 24,308.06万元 净利润: 2,497.54万元	总资产: 22,390.84万元 净资产: 4,955.14万元	营业收入: 23,717.89万元 净利润: 1,803.57万元	总资产: 16,653.49万元 净资产: 6,758.71万元
6	永强国贸	营业收入: 0万元 净利润: -9.96万元	总资产: 1,398.21万元 净资产: 990.04万元	营业收入: 0万元 净利润: -25.92万元	总资产: 1,382.00万元 净资产: 964.12万元
7	上海卡迪	营业收入: 1,433.75万元 净利润: -7.74万元	总资产: 929.97万元 净资产: 65.56万元	营业收入: 937.75万元 净利润: -113.49万元	总资产: 1,738.07万元 净资产: -47.92万元
8	香港永强	营业收入: -72.41万元 净利润: 26.66万元	总资产: 2,849.06万元 净资产: 1,182.19万元	营业收入: 0万元 净利润: -64.57万元	总资产: 3,008.24万元 净资产: 1,131.57万元
9	美国永强	营业收入: 4,410.48万美元 净利润: -47.00万美元	总资产: 1,226.66万美元 净资产: -83.24万美元	营业收入: 3,659.32万美元 净利润: 177.39万美元	总资产: 1,115.76万美元 净资产: 94.16万美元
10	德国永强	营业收入: 95.99万欧元 净利润: 4.86万欧元	总资产: 192.27万欧元 净资产: 4.99万欧元	营业收入: 1.27万欧元 净利润: -48.07万欧元	总资产: 245.36万欧元 净资产: -43.08万欧元

注: 上述财务数据已经审计

(二) 全资子公司的历史沿革

1、台州永强工艺品有限公司

(1) 永强工艺历史沿革

永强工艺系由恒兴工艺和宁兴(美国)有限公司(以下简称“美国宁兴公司”)共同投资组建的中外合资经营企业,经临海市对外经济贸易委员会临经贸[1995]36号文件批准,于1995年6月29日取得外经贸资浙府字[1995]8013号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》,并于1995年7月11日注册成立,取得注册号为工商企合浙总副字第001956号的《企业法人营业执照》。永强工艺



注册资本 40 万美元，其中恒兴工艺以厂房、场地、生产设备、现金出资折合 30 万美元，占注册资本的 75%；美国宁兴公司现金出资 10 万美元，占注册资本的 25%。经临海会计师事务所出具的临会[1996]298 号《验资报告》验证，截止 1996 年 4 月 5 日，永强工艺注册资本已全部出资到位。

1999 年 1 月，经临海市对外贸易经济合作局临经贸[1999]11 号文件批准，恒兴工艺以 30 万美元价格将其持有的永强工艺 75%股权转让给永恒工艺，并办理了工商变更手续，并换领了外经贸资浙府字[1995]05605 号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2001 年和 2002 年，经临海市计划与经济委员会临计经[2001]142 号、临计经外[2002]022 号和临海市对外贸易经济合作局临经贸[2001]94 号、临经贸[2002]8 号文件批准，永强工艺连续两次以未分配利润增资 20 万美元，合资双方按原出资比例享有。截止 2002 年 4 月 30 日，经临海中衡会计师事务所出具的临中衡验字[2002]168 号《验资报告》验证，永强工艺注册资本及实收资本变更为 80 万美元。其中，永恒工艺持出资 60 万美元，美国宁兴公司出资 20 万美元。

2003 年 7 月，经临海市对外贸易经济合作局临经贸[2003]49 号文件批准，永强工艺以未分配利润转增方式增加注册资本 48 万美元，同时，浙江永强家俱有限公司以 510 万元的价格受让永恒工艺持有的永强工艺 75%股权，并领取了《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。经台州中衡会计师事务所有限公司出具的台中衡验字[2003]273 号《验资报告》验证，增资后永强工艺注册资本变更为 128 万美元，其中浙江永强家俱有限公司出资 96 万美元，美国宁兴公司出资 32 万美元。2003 年 8 月 4 日，永强工艺办理完毕工商登记手续。

2007 年 8 月，经临海市对外贸易经济合作局临外经贸[2007]89 号文件批准，美国宁兴公司将所持的永强工艺 25%股权转让给 Global Commerce Limited（以下简称“Global 公司”），并领取了《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。2007 年 9 月 3 日，永强工艺办理完毕工商登记手续，并领取注册号为 331000400000952 号的《企业法人营业执照》。

2008 年 2 月 2 日，经临海市对外贸易经济合作局临外经贸[2008]16 号文件批准，公司受让 Global 公司持有的永强工艺 25%股权。转让完成后，永强工艺



成为公司的全资子公司，公司类型变更为内资企业，同时注销了永强工艺的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。2008年2月25日，永强工艺办理完毕工商登记手续，并领取注册号为331082000011183的《企业法人营业执照》，注册资本变更为1,088万元。

(2) Global 公司购买永强工艺股权及退出的原因

2007年美国宁兴公司提出转让其持有的25%永强工艺股权，公司出于保留外商投资企业类型的考虑，公司同意其将上述股权转让给第三方。2007年8月1日，美国宁兴公司与Global公司签订股权转让协议，确定股权转让价为498万美元。Global公司是由德国籍Jens Wilhelm Krueger先生于2007年7月在香港独资设立的公司，该公司股本总额为10,000港元，注册地址为香港九龙尖沙嘴广东道5号海港城海洋中心12字楼1213室。

2008年1月，根据公司一届八次董事会作出的整体发展战略，公司向Global公司提出收购其持有的永强工艺股权25%的股权。2008年1月31日，公司与Global公司签订股权转让协议，确定股权转让价760万美元。

上述两次股权转让价格差异主要原因在于永强工艺净利润增加所致，2007年永强工艺经审计的净利润为8,747.01万元，至2007年12月31日，永强工艺经审计的净资产值为21,762.03万元，25%股权对应的净资产值为5,440.51万元，公司收购Global公司所支付价款为760万美元，折合人民币5,525.20万元，溢价幅度为1.56%。

2、临海市英仕达遮阳制品有限公司

英仕达于2002年5月24日在临海市工商行政管理局注册成立，领取了注册号为3310821007162的《企业法人营业执照》。英仕达设立时的注册资本为50万元，股东为永强工艺和谢建林，其中永强工艺出资30万元，谢建林出资20万元。经临海中衡会计师事务所有限公司出具的临中衡验字[2002]154号《验资报告》验证，截至2002年4月23日，注册资本已经全部出资到位。

2003年9月，谢建林将其持有的英仕达24%的股权暨注册资本12万元，平均转让给罗帮仁、陈幼珍。同时，英仕达增资100万元，其中永强工艺出资60



万元，罗帮仁、陈幼珍分别出资 12 万元，赵法灵、陈伟鳌分别出资 8 万元。本次股权转让及增资完成后，英仕达注册资本为 150 万元。经台州中衡会计师事务所有限公司出具的台中衡验字[2003]377 号《验资报告》验证，截至 2003 年 9 月 12 日，本次增资全部以货币资金出资到位。2003 年 9 月 18 日，英仕达办理完毕工商变更手续。

2007 年 5 月 10 日，经英仕达股东会及永强工艺董事会决议通过，英仕达股东罗帮仁、陈幼珍、谢建林、赵法灵、陈伟鳌将所持有英仕达合计 40%的股权全部转让给永强工艺，转让完成后，永强工艺成为英仕达唯一的股东。2007 年 5 月 30 日，英仕达办理完毕工商变更手续。

2007 年 9 月 4 日，永强工艺与公司签订股权转让协议，永强工艺将英仕达 100%的股权全部转让给公司。2007 年 9 月 4 日，英仕达办理完毕工商变更手续，并领取注册号为 331082000004766 的《企业法人营业执照》。

3、宁波花园旅游用品有限公司

宁波花园于 1998 年 7 月 1 日在鄞县工商行政管理局注册成立，领取了注册号为 3302272015588 的《企业法人营业执照》。宁波花园设立时注册资本为 158 万元，股东为余雪梅和谢建强，其中余雪梅以设备和原材料出资 84.70 万元，持有 53.60%的股权；谢建强以货币资金出资 73.30 万元，持有 46.40%的股权。1998 年 6 月 26 日，鄞县资产评估事务所就余雪梅出资的实物资产进行了评估，出具了鄞评字[1998]68 号《资产评估报告》，上述实物资产评估值为 84.70 万元。经鄞县会计师事务所出具了鄞会验字[1998]133 号《验资报告》验证，截至 1998 年 6 月 29 日，宁波花园注册资本已经全部出资到位。

2003 年 6 月 18 日，经宁波花园股东会及浙江永强家俱有限公司股东会决议通过，余雪梅、谢建强将所持有宁波花园 100%的股权全部转让给浙江永强家俱有限公司和谢先兴，转让完成后，浙江永强家俱有限公司持有宁波花园 90%的股权，谢先兴持有宁波花园 10%的股权。2003 年 9 月 8 日，宁波花园办理完毕工商变更手续。

2004 年 7 月 28 日，经宁波花园股东会决议通过，永强有限公司将持有的宁波花园 10%的股权转让给汤义君。转让完成后，永强有限公司持有宁波花园 80%



的股权，谢先兴和汤义君各持有宁波花园 10%的股权。2004 年 10 月 21 日，宁波花园办理完毕工商变更手续。

2007 年 5 月 10 日，经宁波花园股东会决议通过，谢先兴、汤义君分别将各自持有的宁波花园 10%的股权转让给永强有限公司。转让完成后，永强有限公司持有宁波花园 100%的股权。2007 年 5 月 20 日，宁波花园办理完毕工商变更手续。

4、宁波杰倍德日用品有限公司

杰倍德系阳光大地设立的外商独资企业，经宁波市对外经济贸易合作局甬外经贸资管函[2003]293 号文件批准，于 2003 年 8 月 22 日取得商外资甬外字[2003]0314 号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，并于 2003 年 8 月 25 日在宁波市工商行政管理局注册成立，领取了注册号为企独浙甬总字第 007411 号《企业法人营业执照》。根据上述甬外经贸资管函[2003]293 号文件，杰倍德注册资本 2,180 万美元，出资期限为自领取营业执照之日起三个月内到位 15%，其余在五年内出资完毕。

截至 2005 年 8 月 31 日，阳光大地分 6 次对杰倍德完成出资 880 万美元，宁波正源会计师事务所有限公司分别对 6 次出资进行了验证，并出具了验资报告。根据宁波正源会计师事务所有限公司出具的正会验[2005]3191 号《验资报告》，阳光大地第一期分 3 次出资 335 万美元，第二期分 3 次出资 545 万美元，上述总计 880 万美元出资均以美元现汇出资，并于 2005 年 8 月 31 日前到位。

杰倍德设立后，依法领取了外汇登记证，并开立了资本金账户。阳光大地设立杰倍德符合外汇管理的有关规定。

2007 年 8 月 20 日，经宁波市对外贸易经济合作局甬外经贸资管函[2007]525 号文件批准，杰倍德注册资本由 2,180 万美元减至 1,200 万美元，并换领了商外资甬外字[2003]0314 号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。宁波正源会计师事务所有限公司出具正会验[2007]3282 号《验资报告》对本次减资进行验证。2007 年 9 月 27 日，杰倍德办理完毕工商变更手续。

2007 年 11 月 20 日，经公司股东会、杰倍德董事会决议通过，并经宁波市对外贸易经济合作局甬外经贸资管函[2007]772 号文件批准，阳光大地将其持有



的杰倍德 100%股权转让给公司，转让价格为 880 万美元，杰倍德尚未出资的 320 万美元由公司按照出资当日中国人民银行公布的汇率折合成人民币完成出资，杰倍德性质由外商独资企业转变为内资企业。根据宁波正源会计师事务所有限公司出具的正会验[2007]3341 号《验资报告》，截至 2007 年 11 月 27 日，杰倍德注册资本 9,628.72 万元已全部出资到位。2007 年 11 月 30 日，杰倍德办理完毕工商变更手续，并领取注册号为 330212000025895 的企业法人营业执照。2007 年 12 月 13 日，公司向阳光大地支付了股权转让款。

5、永强户外用品（宁波）有限公司

永强户外系由永强国际和谢先兴共同出资组建的中外合资企业，经宁波市鄞州区对外贸易经济合作局甬鄞外资[2006]222 号文件批准，于 2006 年 10 月 10 日取得商外资甬资字（2006）0303 号《外商投资企业批准证书》，并于 2006 年 10 月 19 日在宁波市工商行政管理局注册成立，领取了注册号为企合浙甬总字第 010387 号的《企业法人营业执照》。永强户外注册资本 375 万美元，成立时实收资本 75 万元，其中：中方股东谢先兴出资 75 万美元，已全部到位，占永强户外 20%股权；外方股东永强国际出资 300 万美元，约定于 2007 年 10 月 18 日前完成出资，占永强户外 80%股权。经宁波正源会计师事务所有限公司出具的正会验字[2006]2252 号《验资报告》验证，截至 2006 年 10 月 17 日，谢先兴对永强户外出资 75 万美元，全部以货币资金出资到位。

2006 年 12 月，经永强有限公司股东会、永强户外董事会决议通过，并经宁波市鄞州区对外贸易经济合作局甬鄞外资[2006]（299）号文件批准，谢先兴将持有的永强户外 20%股权转让给永强有限公司，并取得商外资甬资字（2006）0303 号《外商投资企业批准证书》。2007 年 4 月 26 日，永强户外办理完毕工商变更手续，并领取注册号为 330212000025895 的企业法人营业执照。

永强国际于 2007 年分两次对永强户外出资 100 万美元。经宁波正源会计师事务所有限公司出具的正会验[2007]2094 号和 3340 号《验资报告》验证，截至 2007 年 11 月 23 日，上述合计 100 万美元的出资全部以货币资金出资到位，永强户外实收资本为 175 万美元。

永强户外设立后，依法领取了外汇登记证，并开立了资本金账户。永强国际



设立永强户外符合外汇管理的有关规定。

2007年12月，经公司股东会、永强户外董事会决议通过，并经宁波市鄞州区对外贸易经济合作局甬鄞外资[2007]〔292〕号文件批准，公司以零价格受让永强国际持有永强户外53.33%的股权（为尚未到位的出资200万美元），由公司受让后按照出资当日中国人民银行公布的汇率折合成人民币完成出资；同时，香港永强以100万美元受让永强国际持有永强户外26.67%的股权。收购完成后，公司直接持有永强户外73.33%的股权，通过控股子公司香港永强间接持有永强户外26.67%的股权。2007年12月5日，永强户外取得宁波市人民政府颁发的商外资甬资字〔2006〕0303号《台港澳侨投资企业批准证书》。经宁波正源会计师事务所有限公司出具的正会验[2007]3351号《验资报告》验证，截至2007年12月6日，永强户外注册资本375万美元全部以货币资金出资到位。2007年12月13日，永强户外办理完毕工商变更手续，并领取注册号为330200400016235的《企业法人营业执照》。

6、宁波永强国际贸易有限公司

永强国贸为公司于2009年3月设立的全资子公司，经宁波开欣会计师事务所有限公司出具的开欣会验（2009）第026号《验资报告》验证，截至2009年3月23日，永强国贸的注册资本全部以货币资金出资到位。2009年3月26日领取了注册号为330212000090452的《企业法人营业执照》，注册资本为1,000万元，法定代表人为谢建勇。

7、上海卡迪休闲用品有限公司

上海卡迪系由永强工艺与何成利于2003年11月5日在上海市工商行政管理局卢湾分局注册成立，并领取了注册号为3101031008346的《企业法人营业执照》。上海卡迪设立时注册资本200万元，其中永强工艺出资180万元，何成利出资20万元。经上海金茂会计师事务所有限公司出具的沪金审验[2003]第151号《验资报告》验证，截至2003年10月17日，上海卡迪的注册资本全部以货币资金出资到位。

2004年8月29日，经上海卡迪股东会决议通过，永强工艺将所持有上海卡



迪 90%的股权全部转让给永强有限公司。经公司一届十次董事会审议通过，公司于 2008 年 6 月 12 日与何成利签订了股权转让协议，以 22.80 万元的价格收购其持有的上海卡迪 10%的股权。公司已向何成利支付了股权转让款，并办理了工商变更登记，领取了注册号为 310103000142489 的《企业法人营业执照》。上述股权转让完成后，上海卡迪成为公司的全资子公司。

8、永强（香港）有限公司

香港永强系经国家商务部[2007]商合境外投资证字第 001281 号文件批准，由公司于 2007 年 10 月 4 日在香港设立的全资子公司。香港永强注册资本 5 万港元，谢建强为董事，注册地址为香港铜锣湾糖街 1 号铜锣湾商业大厦 6 字楼 602 室。香港永强曾主要负责北美、欧洲市场开发和产品销售。目前，香港永强不从事经营活动，仅持有美国永强和德国永强的全部股权。

9、YOTRIO CORPORATION

美国永强由香港永强独资设立，于 2008 年 1 月 15 日在美国加州注册成立，注册股份总数 1,000,000 股，每股面值 0.001 美元，董事为谢建勇、谢建平和谢建强，首席执行官为谢建强，首席财务官为谢建平。美国永强的办公地址为 708 Nogales Street, City of Industry, CA91748，主要负责公司在美国市场的产品开发设计、产品销售、市场维护及售后服务。

10、Yotrio GmbH

德国永强由香港永强独资设立，成立于 2008 年 4 月 25 日，注册资本为 10 万欧元，总经理为谢建平，注册地址为 Hansemanstr. 3, 41468, Neuss（德国诺伊斯市），主要负责公司在德国市场的产品开发设计、市场维护。

（三）发行人参股公司的简要情况

2004 年 10 月 22 日，公司对临海市农村信用合作联社出资 300 万元，占其股本金总额的 2.175%。临海市农村信用合作联社最近一年及一期的财务状况、经营成果如下表所示：



项 目	2010年6月30日	2009年12月31日
	2010年1-6月	2009年度
实收资本(万元)	13,784.04	13,795.44
总资产(万元)	900,729.95	769,437.22
净资产(万元)	47,618.02	40,163.75
营业收入(万元)	24,897.73	47,139.11
净利润(万元)	4,397.22	6,265.59

注：上述截至2009年12月31日的财务数据已经审计，截至2010年6月30日的财务数据未经审计。

自投资以来，公司自临海市农村信用合作联社共取得六次红利，累计为193.10万元。

七、发起人、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

(一) 发起人基本情况

1、临海市永强投资有限公司

永强投资成立于2006年12月19日，法定代表人为谢先兴，注册资本8,000万元，注册地址为临海经济开发区洋河路，经营范围为国家法律法规和政策允许的投资业务，资产经营咨询服务（除证券、期货外）。自成立以来，主要从事投资业务。永强投资股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	占注册资本的比例(%)
1	谢建勇	2,500.00	31.25
2	谢建平	2,500.00	31.25
3	谢建强	2,500.00	31.25
4	谢先兴	500.00	6.25
	合 计	8,000.00	100.00

永强投资为公司发起人之一，现持有97,330,969股公司股份，占发行前公司总股本的54.08%。截至2009年12月31日，该公司经审计的合并总资产



194,188.12 万元，净资产 78,011.57 万元，2009 年度净利润 26,601.96 万元。

2、谢建勇

中国国籍，无境外永久居留权，居民身份证号码为 33262119700326****，住址为浙江省临海市小芝镇虎山路，现任公司董事长、总经理，持有公司 10.78% 股份。

3、谢建平

中国国籍，无境外永久居留权，居民身份证号码为 33262119720121****，住址为浙江省临海市小芝镇虎山路，现任公司副总经理，持有公司 10.49% 股份。

4、谢建强

中国国籍，无境外永久居留权，居民身份证号码为 33260219750704****，住址为浙江省临海市古城街道荷花路，现任公司副总经理，持有公司 10.49% 股份。

5、周永正

中国国籍，无境外永久居留权，居民身份证号码为 33072519630504****，住址为浙江省义乌市大陈镇八里桥头村。

6、谢定英

中国国籍，无境外永久居留权，居民身份证号码为 33020319420202****，住址为浙江省宁波市海曙区苏家。

7、俞祝军

中国国籍，无境外永久居留权，居民身份证号码为 33010619681225****，住址为杭州市下城区施家桥。

8、罗帮仁

中国国籍，无境外永久居留权，居民身份证号码为 33262119490214****，住址为浙江省临海市古城街道北山路，现任公司监事会主席。



9、陈幼珍

中国国籍，无境外永久居留权，居民身份证号码为 33262119630124****，住址为浙江省临海市古城街道锦绣家园，现为公司员工。

10、深圳市同盛卓越创业投资有限公司

同盛卓越成立于 2005 年 12 月 1 日，注册资本 3,000 万元，住所为深圳市福田区金田路与福华路交汇处现代商务大厦第 1 栋 1 座 14 层 1410 号，经营范围为直接投资科技型或其他创业企业和项目；受托管理和经营其他创业投资公司的创业资本；投资管理咨询。同盛卓越的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	阮宏来	2,990.00	99.67
2	刘玉珍	10.00	0.33
	合计	3,000.00	100.00

公司成立时，同盛卓越持有公司 0.50% 股份，现持有公司 0.75% 股份。

11、李国义

中国国籍，无境外永久居留权，居民身份证号码为 33262119571120****，住址为浙江省临海市古城街道白塔小区，现任公司董事、副总经理。

12、沈文萍

中国国籍，无境外永久居留权，居民身份证号码为 33262119731010****，住址为浙江省临海市大洋街道大洋社区，现任公司董事、董事会秘书。

13、李玉秋

中国国籍，无境外永久居留权，居民身份证号码为 11010819420802****，住址为北京市海淀区复兴路。

14、汤义君

中国国籍，无境外永久居留权，居民身份证号码为 332621620226****，住址为浙江省临海市双港镇双港村，现任公司监事。



15、谢建林

中国国籍，无境外永久居留权，居民身份证号码为 33262119530903****，住址为浙江省临海市古城街道人民路，现为公司员工。

16、赵法灵

中国国籍，无境外永久居留权，居民身份证号码为 33262119600709****，住址为浙江省临海市古城街道人民路，现为公司员工。

17、陈伟鳌

中国国籍，无境外永久居留权，居民身份证号码为 33262119570822****，住址为浙江省临海市古城街道中山小区，现为公司员工

18、张玉萍

中国国籍，无境外永久居留权，居民身份证号码为 23108319691020****，住址为黑龙江省海林市柴河林业局希望路。

19、谢相本

中国国籍，无境外永久居留权，居民身份证号码为 33262119681220****，住址为浙江省临海市小芝镇小芝村，现为公司员工。

20、杨光

中国国籍，无境外永久居留权，居民身份证号码为 33262119591110****，住址为浙江省临海市古城街道花园路，现为公司员工。

（二）公司其他股东情况

2009年12月，复星谱润、上海谱润和缪婧晶通过受让永强投资所持公司股份，成为公司股东，其基本情况如下：

1、复星谱润

复星谱润为有限合伙企业，合伙期限自2009年7月29日至2016年7月28日，执行事务合伙人尹锋，主要经营场所为上海市黄浦区北京东路666号H楼东



座 6A06 室，经营范围为股权投资，资产管理，投资咨询。截至招股说明书出具之日复星谱润的投资结构如下：

序号	合伙人姓名或名称	性质	认缴出资额 (万元)	占出资总额比例 (%)
1	上海谱润股权投资管理 有限公司	普通 合伙人	100.00	0.17
2	上海复星创业投资管理 有限公司	有限 合伙人	59,400.00	99.00
3	尹锋 *	有限 合伙人	500.00	0.83
	合计		60,000.00	100.00

2、上海谱润

上海谱润为有限合伙企业，合伙期限自 2009 年 7 月 20 日至 2019 年 7 月 19 日，执行事务合伙人为尹锋，主要经营场所为上海市黄浦区北京东路 666 号 H 楼 6A15 室，经营范围为股权投资、资产管理、投资咨询。截至招股说明书出具之日上海谱润的投资结构如下：

序号	合伙人姓名或名称	性质	认缴出资额 (万元)	占出资总额比例 (%)
1	上海谱润股权投资管理 有限公司	普通 合伙人	500.00	1.25
2	尹锋 *	有限 合伙人	1,000.00	2.50
3	星星集团有限公司	有限 合伙人	12,000.00	30.00
4	中捷控股集团有限公司	有限 合伙人	10,000.00	25.00
5	上海厚石股权投资管理 有限公司	有限 合伙人	10,000.00	25.00
6	王嘉旻	有限 合伙人	5,000.00	12.50
7	赵胤达	有限 合伙人	1,000.00	2.50
8	宋代华	有限 合伙人	500.00	1.25
	合计		40,000.00	100.00

* 尹锋为复星谱润、上海谱润的执行事务合伙人及有限合伙人，分别认缴复星谱润、上海谱润 500.00 万元、1,000.00 万元出资额。

3、缪婧晶

中国国籍，无境外永久居留权，居民身份证号码为 32062319790710****，



住址为上海市浦东新区苗圃路，现就职于上海谱润股权投资管理有限公司，任投资总监。

（三）持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况

1、持有发行人 5%以上股份的股东

本次发行前，持有公司 5%以上股份的股东为永强投资以及谢建勇、谢建平、谢建强三名自然人。永强投资持有公司 54.08%的股份，具体情况请参见本节“七、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）发起人基本情况”。谢建勇持有公司 10.78%的股份，谢建平和谢建强各自持有公司 10.49%的股份，其情况介绍请参见本招股说明书“第七节 董事、监事、高级管理人员”之“一、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”之“（一）董事会成员”。

2、实际控制人的情况

谢先兴、谢建勇、谢建平、谢建强为公司共同实际控制人，直接持有公司股份 57,169,031 股，通过永强投资间接持有公司股份 97,330,969 股，本次公开发行前直接和间接持有公司 85.84%的股权。

谢先兴先生任永强投资执行董事，中国国籍，无境外永久居留权，居民身份证号码为 33262119441103****，住所为浙江省临海市小芝镇虎山路。谢建勇、谢建平、谢建强的具体情况请参见本招股说明书“第七节 董事、监事、高级管理人员”之“一、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”之“（一）董事会成员”。

自公司设立以来，谢建勇一直担任公司董事长兼总经理，谢建平、谢建强一直担任公司董事及副总经理等重要职务，能够实际影响或控制公司的行为。本次发行前，公司董事会或股东大会就重大事项进行表决时，谢氏父子均事先进行沟通，取得一致意见后，在董事会或股东大会上以事前沟通一致的意见进行表决。在多年的公司经营管理过程中，谢氏父子在重大决策方面均形成了一致意见，构成了对公司的共同控制。



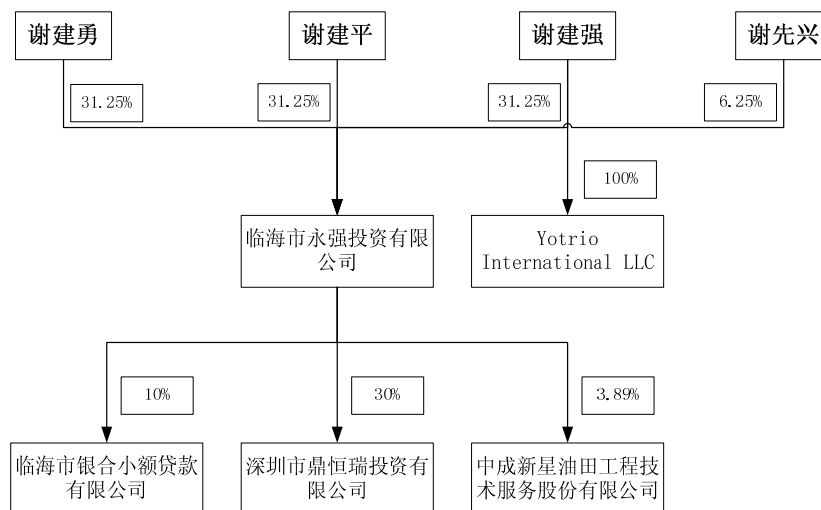
谢氏父子于 2010 年 8 月 18 日签署《一致行动人协议》，协议规定了形成一致意见的相关程序，并规定在公司股东大会对如下事项进行表决时，实际控制人、控股股东按照一致意见在公司股东大会上进行表决：

(1) 决定公司经营方针和投资计划；(2) 选举和更换非职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；(3) 审议公司的年度财务预算方案、决算方案；(4) 审议公司的利润分配方案和弥补亏损方案；(5) 公司增加或者减少注册资本；(6) 公司发行公司债券；(7) 公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式等；(8) 修改公司章程；(9) 公司聘用、解聘会计师事务所；(10) 根据公司章程及相关规定，需要由股东大会决定的公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等重大事项；(11) 决定停止经营公司现有业务，或对公司业务的性质作出重大改变或调整；(12) 提交公司股东大会决定的其他事项。

截至本招股说明书签署日，实际控制人持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

(四) 控股股东和实际控制人投资的其他企业

截至本招股说明书签署日，公司控股股东及实际控制人对外投资情况如下：



1、2009 年 10 月，永强投资与中成新星油田工程技术服务有限公司签订《投资协议书》，约定永强投资出资 829.44 万元认购中成新星油田工程技术服务有限公司 288 万股股份，占其注册资本的 3.89%。中成新星油田工程技术



服务股份有限公司成立于 2007 年 8 月 22 日，注册资本为 7,400 万元，法定代表人为宫俊林，注册地址为北京市昌平区科技园区超前路 9 号 B 座 251 号，经营范围为：石油、天然气、煤层气地质勘察、钻探技术开发、技术服务、技术咨询（不含中介）；销售地质勘查专用设备、机械设备、电气设备；计算机软件技术开发；货物进出口；技术进出口；代理进出口；租赁石油钻探机械设备。

2、2009 年 6 月和 2009 年 9 月，永强投资、临海市伟星房地产开发有限公司与台州市银合投资担保有限公司签订《合作投资开发协议》，三方约定共同开发双桥、曹家肆地块房地产项目，三方具体投资比例为 25%、51%和 24%，永强投资出资 1.80 亿元。项目结束后，按照投资比例分配项目权益，三方同时承担项目税收清算后的纳税开支。三方组成经理办公会负责重大事项决策，具体实施由临海市伟星房地产开发有限公司负责。目前项目正在进行中，截止本招股说明书签署日，永强投资已投入资金 1.80 亿元。

3、临海市银合小额贷款有限公司成立于 2008 年 12 月 3 日，注册资本 20,000.00 万元，谢建勇出资 2,000.00 万元，持有 10%的股权。该公司法定代表人为郑正富，注册地址为临海市城关镇靖江中路 20 号，经营范围为：办理各项小额贷款，办理小企业发展、管理、财务等咨询业务，经省金融办批准的其它业务。2010 年 6 月 8 日，谢建勇与永强投资签订《股权转让协议书》，双方约定：谢建勇将其持有的临海市银合小额贷款有限公司 10%股权转让给永强投资，转让价格以转让股权对应的原始出资额为作价依据，转让价款为 2,000.00 万元。

4、2010 年 5 月 28 日，永强投资与深圳市鼎恒瑞投资有限公司签订《深圳市鼎恒瑞投资有限公司增资协议书》，约定永强投资出资 600.00 万元，占其注册资本的 30%。深圳市鼎恒瑞投资有限公司成立于 2010 年 2 月 3 日，注册资本为 2,000 万元，住所为深圳市福田区深圳华融大厦 1 栋 24 层 2408，经营范围为：投资兴办实业、股权投资（具体项目另行申报）；投资咨询（不含证券、基金、银行、保险、金融服务及其它限制项目）。

5、永强投资于 2008 年 4 月和其他 5 名自然人共同出资成立临海市建和矿业有限公司，注册资本为 100 万元，永强投资出资 51 万元，占注册资本的 51%。临海市建和矿业有限公司已于 2009 年 7 月 15 日由临海市工商行政管理局核准注



销。

6、2006年4月，由谢建勇、谢建平、谢建强与 James Cameron Jenkins 四人投资设立永强国际，注册地址为 70 Moraga Via ORINDA, CA 94563，主要从事针对美国市场的开拓、研发、销售及售后服务。2007年12月1日，James Cameron Jenkins 将其所持永强国际的股权全部转让给了谢建勇、谢建平、谢建强三人。2007年12月7日，谢建勇、谢建平将所持的永强国际的全部股权转让给谢建强。2008年2月，永强国际股东谢建强通过决议，关闭永强国际，因存在未决诉讼尚未完成关闭手续，有关诉讼的具体情况请参见本招股说明书“第十四节 其他重要事项”之“四、其他重要事项”之“（三）公司实际控制人控制的其他企业涉及的诉讼”。目前，永强国际已不从事实际生产经营活动。

（五）发行人股份质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，公司股东所持有的公司股份均未发生质押或存在其他有争议的情况。

八、发行人的股本情况

（一）发行人本次发行前后股本情况

本次发行前公司总股本 18,000 万股，本次拟发行股份为 6,000 万股，发行后总股本 24,000 万股。本次发行股份占发行后总股本的 25%，发行前后股本结构见下表：

序号	股东姓名或名称	发行前		发行后	
		持股数量（股）	持股比例（%）	持股数量（股）	持股比例（%）
1	永强投资	97,330,969	54.08	97,330,969	40.55
2	谢建勇	19,407,281	10.78	19,407,281	8.09
3	谢建平	18,880,875	10.49	18,880,875	7.87
4	谢建强	18,880,875	10.49	18,880,875	7.87
5	复星谱润	6,390,000	3.55	6,390,000	2.66
6	上海谱润	4,260,000	2.37	4,260,000	1.77



7	周永正	3,000,000	1.67	3,000,000	1.25
8	谢定英	2,580,000	1.43	2,580,000	1.08
9	俞祝军	1,650,000	0.92	1,650,000	0.68
10	同盛卓越	1,350,000	0.75	1,350,000	0.56
11	罗帮仁	900,000	0.50	900,000	0.38
12	陈幼珍	900,000	0.50	900,000	0.38
13	李国义	750,000	0.42	750,000	0.31
14	沈文萍	675,000	0.38	675,000	0.28
15	李玉秋	600,000	0.33	600,000	0.25
16	汤义君	525,000	0.29	525,000	0.22
17	谢建林	400,000	0.22	400,000	0.17
18	赵法灵	400,000	0.22	400,000	0.17
19	陈伟鳌	400,000	0.22	400,000	0.17
20	张玉萍	270,000	0.15	270,000	0.11
21	谢相本	150,000	0.08	150,000	0.06
22	杨光	150,000	0.08	150,000	0.06
23	缪婧晶	150,000	0.08	150,000	0.06
24	其他流通 A 股投资者	—	—	60,000,000	25.00
	合 计	180,000,000	100.00	240,000,000	100.00

（二）前十名股东

本次发行前，公司共有 23 名股东，其中前十名股东持股情况如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	永强投资	97,330,969	54.08
2	谢建勇	19,407,281	10.78
3	谢建平	18,880,875	10.49
4	谢建强	18,880,875	10.49
5	复星谱润	6,390,000	3.55
6	上海谱润	4,260,000	2.37



7	周永正	3,000,000	1.67
8	谢定英	2,580,000	1.43
9	俞祝军	1,650,000	0.92
10	同盛卓越	1,350,000	0.75
	合 计	173,730,000	96.53

（三）自然人股东及其在发行人担任的职务

本次发行前，公司自然人股东持股情况及在公司担任职务情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	在发行人单位任职情况
1	谢建勇	19,407,281	10.78	董事长、总经理
2	谢建平	18,880,875	10.49	董事、副总经理
3	谢建强	18,880,875	10.49	董事、副总经理
4	周永正	3,000,000	1.67	-
5	谢定英	2,580,000	1.43	-
6	俞祝军	1,650,000	0.92	-
7	罗帮仁	900,000	0.50	监事会主席
8	陈幼珍	900,000	0.50	总经理助理
9	李国义	750,000	0.42	董事、副总经理
10	沈文萍	675,000	0.38	董事、董事会秘书
11	李玉秋	600,000	0.33	-
12	汤义君	525,000	0.29	监事
13	谢建林	400,000	0.22	子公司部门经理
14	赵法灵	400,000	0.22	子公司部门经理
15	陈伟鳌	400,000	0.22	子公司部门经理
16	张玉萍	270,000	0.15	-
17	谢相本	150,000	0.08	子公司部门经理
18	杨光	150,000	0.08	公司部门经理
19	缪婧晶	150,000	0.08	-
	合 计	70,669,030	39.26	

（四）股东中的战略投资者持股及其简况

公司股东均为自然人股东和一般法人股东，无战略投资者。

（五）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东各自持股比例

谢先兴与谢建勇、谢建平、谢建强为父子关系，谢先兴通过永强投资间接持有公司 3.38%股份；谢建勇直接持有公司 10.78%股份、通过永强投资间接持有公司 16.90%股份；谢建平直接持有公司 10.49%股份、通过永强投资间接持有公司 16.90%股份；谢建强直接持有公司 10.49%股份、通过永强投资间接持有公司 16.90%股份。

公司除实际控制人之外的其他股东之间不存在关联关系。

（六）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

公司控股股东永强投资承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司股东谢建勇、谢建平、谢建强、罗帮仁、陈幼珍、李国义、沈文萍、汤义君、谢建林、赵法灵、陈伟鳌、谢相本、杨光承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。公司首发上市并上述股份限制及锁定期满后，本承诺人在任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五；并承诺在离职后半年内，也不转让其所持有的公司股份。

公司股东复星谱润、上海谱润、缪婧晶承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司股东同盛卓越承诺：其持有的 135 万股公司股份，其中 90 万股自公司股票上市之日起 12 个月内，45 万股自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。



公司股东周永正、谢定英、俞祝军、李玉秋、张玉萍承诺：自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

九、发行人内部职工股的情况

公司没有发行过内部职工股。

十、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况

公司不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。

十一、发行人员工及其社会保障情况

（一）员工基本情况

截至 2010 年 6 月 30 日, 公司员工为 4,529 人。员工的专业结构、受教育程度及年龄分布情况如下:

1、员工专业结构

专 业	人 数	专业结构(%)
技术及研发人员	240	5.30
生产人员	3,233	71.38
销售人员	157	3.47
管理及其他人员	899	19.85
合 计	4,529	100.00

2、员工受教育程度

文化程度	人 数	文化程度结构(%)
本科及以上	190	4.20
大专	445	9.82
中专及中专以下	3,894	85.98



合 计	4,529	100.00
-----	-------	--------

3、员工年龄分布

年 龄	人 数	年 龄 结 构 (%)
46 岁 以 上	336	7.42
36~45 岁	1,653	36.50
35 岁 以 下	2,540	56.08
合 计	4,529	100.00

(二) 发行人社会保障情况

公司实行全员劳动合同制，员工的聘用和解聘均根据《中华人民共和国劳动法》等有关法律、法规和规范性文件办理。公司根据国家及地方政府相关养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险的法律、法规、政策的规定，为相关员工缴纳了各类社会保险。

根据浙江省临海市社会保障局、宁波市鄞州区劳动和社会保障局出具的证明，公司及子公司永强工艺、英仕达、杰倍德、永强户外、宁波花园、永强国贸按国家有关法律法规的规定办理了社会保险登记，为员工办理了相关的社会保险，保险费用缴纳正常，无拖欠保险费的情况。

根据 2010 年 7 月 1 日台州市住房公积金管理中心临海分中心出具的《关于浙江永强集团股份有限公司住房公积金有关事项的说明》，“根据浙江省人民政府于 2006 年 4 月 28 日颁布的《浙江省人民政府办公厅转发省建设厅等部门关于加强住房公积金管理若干问题意见的通知》（浙政办发[2006]74 号）的精神，本中心将根据临海市的实际情况统一部署和安排非公有制企业住房公积金试点工作。目前，尚没有明确的实施程序，截止 2010 年 6 月 30 日本中心未将浙江永强集团股份有限公司纳入临海市试点企业行列，因此浙江永强集团股份有限公司不存在欠缴住房公积金的情况。”公司对台州市住房公积金管理中心临海分中心做出了《关于缴纳住房公积金的承诺函》，承诺“在台州市住房公积金管理中心临海分中心将本公司纳入临海市非公有制企业住房公积金试点企业后，本公司将严格按照国家有关规定和贵中心的要求缴纳住房公积金。”



十二、主要股东及作为股东的董事、监事及高级管理人员作出的重要承诺

（一）不从事同业竞争的承诺

公司控股股东永强投资和实际控制人谢先兴、谢建勇、谢建平、谢建强出具了《关于避免同业竞争承诺书》，具体内容请参见本招股说明书“第六节 同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争情况”。

（二）股份锁定的承诺

公司主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺请参见本节“八、发行人的股本情况”之“（六）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员不存在违反承诺的情况。

第五节 业务与技术

一、发行人主营业务、主要产品及其变化情况

（一）主营业务及其变化情况

公司是国内较早从事设计研发、生产、销售户外休闲家具及用品的专业生产企业之一，自设立以来主营业务未发生变化。

目前，公司是国内最大的户外休闲家具及用品 ODM 制造商，ODM 业务是公司营业收入的最主要构成，本公司在积极推进 ODM 业务持续发展的基础上，逐步加强 OBM 业务的前期拓展，公司现已拥有“Creador”、“Yotrio”、“Better Garden”三个自主品牌。

（二）主要产品情况

公司的产品分为户外休闲家具、遮阳伞、帐篷三大系列，主要产品包括桌、椅、秋千、普通遮阳伞、吊伞、帐篷等户外休闲消费品，自设立以来产品未发生重大变化。目前，公司在产产品的规格型号超过 2,100 种。

公司产品主要用于家庭庭院和露台、户外休闲场所（餐馆、酒吧、海滩、公园）及酒店等场所，主要通过大型超市、品牌店销售，主要销售地区为欧洲及北美等发达地区。根据美国《Casual Living》披露数据，该类产品的平均更换周期一般为 1.48 年，属于需频繁更新的消费品。

二、行业基本情况

（一）所属行业及行业管理

1、所属行业

根据国家统计局 2003 年公布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2002），公司主要产品归属于家具制造业，具体为金属家具制造子行业，分类编码为 2130。公司产品为消费品，属户外休闲消费品领域。



2、行业管理体制

国家发展和改革委员会负责家具制造行业的宏观管理，其职责包括研究拟订并组织实施行业的发展战略、规划，提出总量平衡、结构调整目标及产业布局；研究拟订、修订产业政策并监督实施；审核行业重大项目等。

3、行业主要法律法规

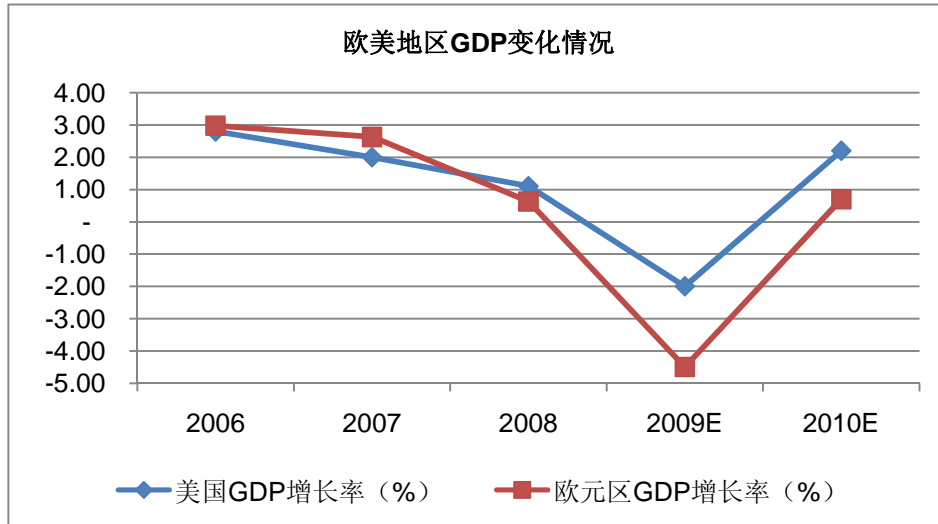
行业监管涉及的主要法律、法规为安全生产、环境保护等方面的法律法规，具体包括：《中华人民共和国产品质量法》、《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国消费者权益保护法》、《中华人民共和国消防法》、《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国环境影响评价法》等相关法律法规。

（二）全球主要消费品市场现状及发展趋势

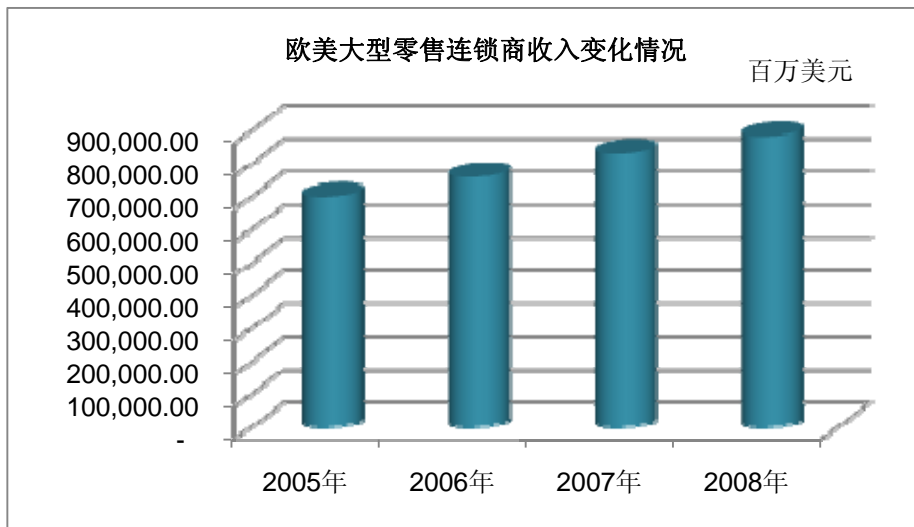
以下关于行业分析中所引用的数据，来自于国家统计局、海关总署、中国轻工工艺品进出口商会、CSRL MILANO（米兰家具研究所）、美国家具制造商协会、彭博资讯、世界大型企业联合会(The Conference Board)、欧盟委员会、公司市场调研数据及相关公众公司披露的年报数据。

1、欧美发达国家消费品需求呈增长趋势

消费支出已成为欧美发达国家经济发展的重要组成部分，是其经济发展的主要动力之一。另外，由于消费品自身特征所决定，消费品需求受经济波动的影响相对较小。欧美发达地区 GDP 指标变动情况如下所示：



与上表 GDP 变化相比，欧美发达国家和地区消费品消费增长则保持良好的趋势。以下表格汇总美国大型零售连锁商沃尔玛、家得宝、劳氏、塔吉特以及欧洲大型零售商家乐福、麦德龙、欧尚、翠丰销售数据。



对比欧美发达国家 GDP 波动及消费品市场情况，消费品需求总量增长趋势明确，增速远快于其 GDP 增长速度。2008 年，全球实体经济出现不同程度下降，体现在消费品领域，更多表现为需求增长速度放缓。目前，全球经济复苏预期增强，根据彭博资讯提供的数据以及相关研究报告，欧美地区的 GDP 等经济指标将在 2010 年出现小幅增长。在此背景下，欧美发达国家和地区消费信心指数也稳步回升，消费品市场需求增长趋势较为明确。



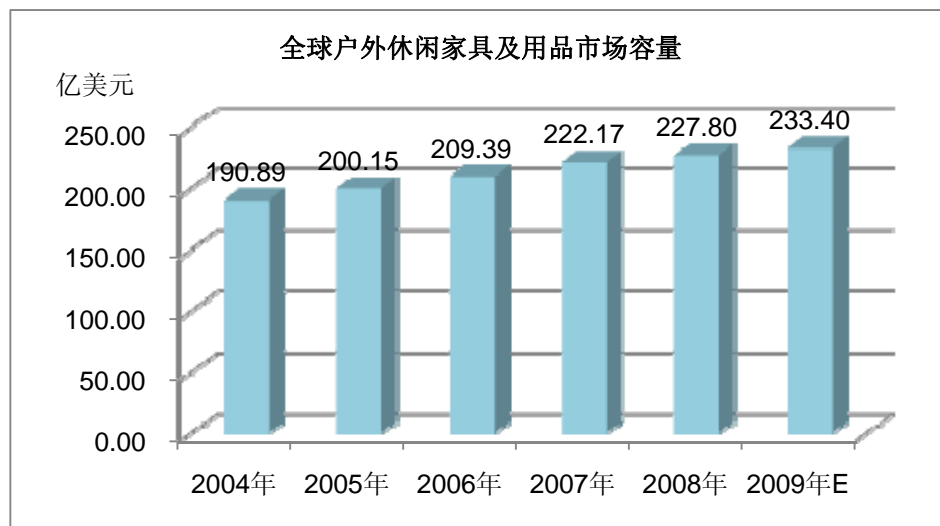
2、我国对消费品的需求将进入快速发展期

进入 21 世纪以来，我国经济继续保持高速增长，人民生活水平进一步提高。农村居民家庭恩格尔系数由 2000 年的 49.1% 下降至 2008 年的 43.7%，城镇居民家庭恩格尔系数由 2000 年的 39.4% 下降至 2008 年的 37.9%，我国居民的消费结构正从温饱型向小康型、富裕型转变。城镇居民家庭人均可支配收入也从 2000 年的 6,280 元上升至 2008 年的 15,781 元。消费理念和习惯的转变、消费结构的改变以及人均可支配收入的提高，使消费品的市场容量不断扩大，未来消费者对消费品需求将呈现快速增长的趋势。

（三）户外休闲家具及用品行业发展现状及趋势

受益于全球消费品市场需求的不断增长，户外休闲家具及用品市场需求增长趋势明确。

目前欧美发达国家户外休闲家具及用品的市场需求量占全球的比重接近 60%。户外休闲家具及用品在欧洲、北美发达国家已形成稳定的市场规模，产业成熟度较高，市场需求稳定增长。除欧美市场外，亚洲、大洋洲、南美洲、非洲等地区市场需求总量相对较小，但增长速度较快。2004 年至 2008 年，全球户外休闲家具及用品市场需求的复合增长率为 4.52%，具体情况如下图所示：



受金融危机的影响，全球户外休闲家具及用品市场需求增速放缓，但需求增长情况仍好于全球经济的表现。随着全球经济的复苏，未来市场需求的增速也有



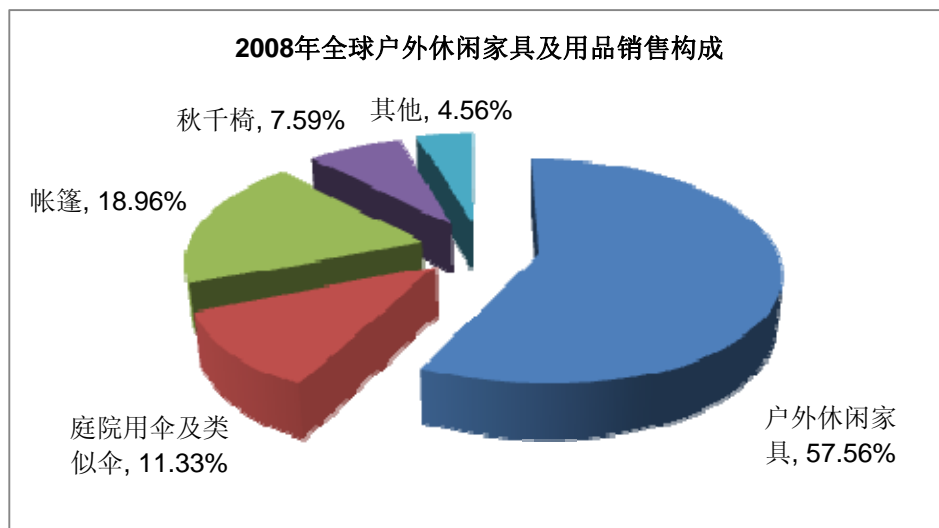
望恢复到原有的水平。

除市场需求保持稳定增长趋势外，需求呈多样化发展趋势，具体体现在：市场对个性化、高端产品的需求日益增加；因文化、消费偏好、气候环境的不同造成对产品的需求也日益多样化。上述趋势决定户外休闲消费品制造商需要快速跟踪不同市场需求变化，不断提高设计研发能力。

（四）全球户外休闲家具及用品市场需求分析

1、全球户外休闲家具及用品市场需求的构成

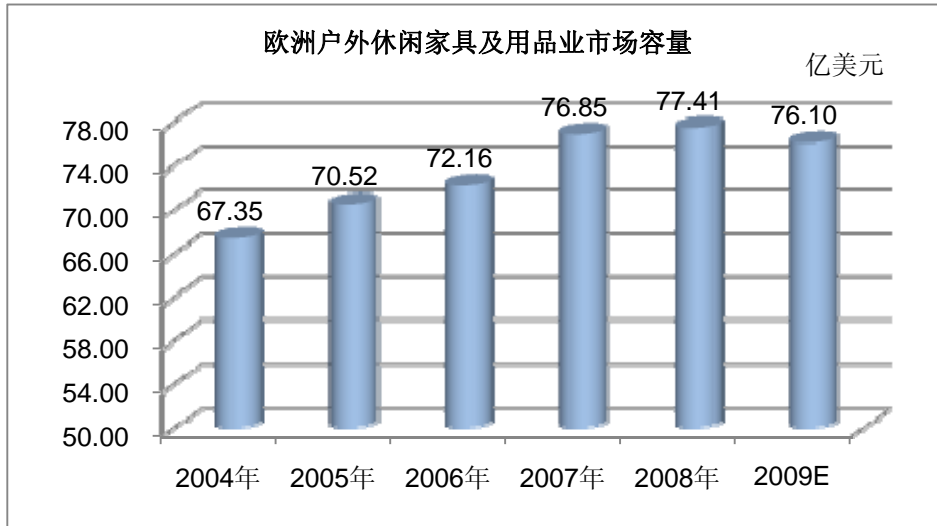
户外休闲家具及用品主要由户外休闲家具、伞类、帐篷、秋千椅及其他产品构成，2008年全球户外休闲家具及用品行业各类细分产品销售构成如下：



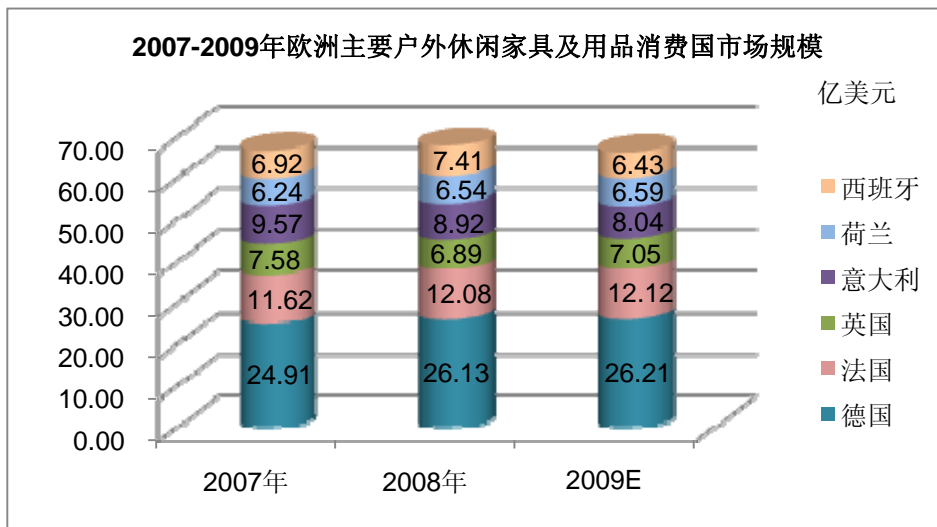
2、全球各主要市场需求分析

（1）欧洲户外休闲家具及用品市场需求情况

欧洲是户外休闲家具及用品的主要消费地区之一，户外休闲家具及用品市场需求随着经济的增长呈稳步增长趋势。2004年至2008年，欧洲户外休闲家具及用品市场需求的复合增长率为3.29%，欧洲市场需求情况如下图所示：



在欧洲市场，德国、法国、英国、西班牙、意大利、荷兰等国家是户外休闲家具及用品的主要消费国。2007年至2009年上述国家的需求情况如下图所示：



(2) 北美户外休闲家具及用品市场需求情况

北美市场需求主要来自于美国，美国是世界上最大的户外休闲家具及用品消费国，2004年至2008年，美国户外休闲家具及用品行业市场需求复合增长率为3.36%。2004年以来美国户外休闲家具及用品市场需求情况如下图所示：



(3) 国内户外休闲家具及用品市场需求情况

人民生活水平的提高为户外休闲家具及用品行业在中国的发展提供了经济基础，休闲时间和活动的增加、住宅条件的改善成为推动户外休闲家具及用品行业发展的动力。可以预见，中国户外休闲家具及用品消费市场的未来发展有着广阔的空间。

目前，由于境外市场需求总量巨大，且公司已在境外建立了稳定的销售渠道，因此境外市场依然是公司发展重点。而国内市场在消费偏好、销售渠道等方面与境外市场存在较大差异，因此，对于国内市场，公司尚处于市场开拓的初期。随着公司产能的进一步扩张以及国内市场需求的扩大，公司亦将逐步加大国内市场拓展力度。

4、全球户外休闲家具及用品市场需求预测情况

2009年度全球户外休闲家具及用品的市场需求总量约为233.40亿美元，在考虑金融危机影响的前提下，并参照欧美市场的户外休闲家具及用品行业市场需求增长情况，公司谨慎预测至2015年全球市场需求总量约为281.7亿美元。具体情况如下：

单位：亿美元

项目	2010E	2011E	2012E	2013E	2014E	2015E
全球市场需求量	239.2	245.9	254.0	263.7	272.9	281.7



（五）户外休闲家具及用品行业市场供给情况

在欧美等发达国家，对户外休闲家具及用品的市场需求旺盛，但自身产能有限，对进口的依赖度高。另外，全球户外休闲家具及用品主要以木材、金属、塑料等作为原材料，其中木质产品发展早于其他类产品，由于各类户外休闲家具及用品具有高度的替代性，随着技术水平、资源保护程度以及环保意识的提高，木制产品所占的比重逐渐下降，市场供给逐渐以金属类家具及用品为主。

目前，我国已发展成为户外休闲家具及用品的制造中心，部分优势企业的设计能力、生产水平和产品质量不断提高，已基本具备全面参与全球竞争的综合实力，全球市场份额迅速提高。近年来，我国户外休闲家具及用品行业的产值及出口规模增长迅速。根据海关总署和中国轻工工艺品进出口商会的统计数据，中国户外休闲家具及用品的出口额增长迅速，由 2004 年的 19.22 亿美元，增长至 2008 年的 44.56 亿美元，复合增长率 23.40%。

（六）行业竞争情况

1、全球竞争格局

户外休闲家具及用品发源于欧美发达国家，且主要消费地在欧美发达国家，欧美企业具有地利优势。欧美企业凭借多年经营的积累，形成了销售渠道、研发设计及品牌优势。因此，欧美户外休闲家具及用品的品牌企业在主要发达国家的市场中仍占主导地位。但是，由于欧美发达国家的人力成本较高，欧美企业逐渐退出生产环节，主要负责市场销售及产品研发设计，或保留部分高端产品的生产，劳动力成本较低的发展中国家或地区逐渐承接了欧美企业转移的生产能力。

目前，欧美企业与发展中国家或地区通过 ODM 或 OEM 的方式进行合作，发展中国家或地区的企业根据欧美客户的产品需求进行设计并安排生产，或者按照欧美客户提供的产品设计图进行生产，因此，发展中国家的竞争更集中于 OEM、ODM 领域。中国凭借基础设施、人力资本、行业配套等优势，在 OEM、ODM 领域占有重要地位。

2、国内竞争格局



目前，国内户外休闲家具及用品行业已经形成了明显的区域特征，产业集群逐步形成。从地区来看，我国户外休闲家具及用品行业的主要生产企业集中在华东和华南，这两个地区创造了该行业 80%以上的产值。

目前，境内从事户外休闲家具生产的企业约有 400 多家，主要由外商投资企业和民营企业构成，除极少数领先企业进军 OBM 市场外，基本以 OEM、ODM 市场为主，其中 OEM 厂家数量较多，ODM 厂家数量较少。

3、竞争对手情况

公司主要竞争对手是国内的户外休闲家具及用品生产厂商。目前，公司主要竞争对手情况如下表所示：

企业名称	主要产品及市场
东莞欣鼎五金塑胶制品有限公司	主要产品是沙滩椅、桌子、太阳伞等，产品 80%以上出口到欧洲及美国
上海基舜兴休闲制品有限公司、基胜工业（上海）有限公司	主要生产庭院金属家具及其相关用品，产品全部外销至欧美、日本、澳大利亚等国家和地区
佛山市顺德区锡山家具有限公司	主要生产自主品牌的金属户外家具，产品全部出口美国、欧洲

4、行业壁垒

（1）销售渠道

户外休闲家具、遮阳伞、帐篷等产品的主要消费地在国外，主要消费群体为欧美发达国家的家庭或商业用户，国外的大型超市、品牌连锁店掌握着销售终端。因此，建立并保持与大型超市、品牌连锁店以及经销商的紧密合作关系对于户外休闲家具及用品企业至关重要。由于境外客户需要对供应商进行严格的资质认证，供应商需顺利通过“考察”期，新进入者难以在短期内建立稳定的销售渠道，一般情况下，成熟客户培养周期约为 4 年。

（2）供应商资格认证

采购商对于公司的管理水平、社会责任及产品质量的要求较高，通常会委托专业机构对公司管理、产品进行验收和检测。而要成为连锁零售商的合格供应商，则必须经过专业机构严格、复杂的资质认证和定期检查。供应商资格认证是行业

进入的重要壁垒。

(3) 产品设计、研发

产品设计、研发是 ODM、OBM 经营模式的基础，下列因素决定新进入者必须具备较强的产品设计、研发能力。首先，户外休闲家具及用品具有更新周期短、需求变化快的特点，产品设计、研发需要快速跟踪全球不同市场的变化；其次，因不同地区和国家存在消费偏好差异，产品设计、研发的针对性强；第三，原材料的多样化对产品设计、研发提出了更高的要求。因此，产品设计、研发是 ODM、OBM 市场新进入者所必须面对的重要壁垒。

(4) 资金实力

户外休闲家具及用品的消费受气候影响较大，产品消费期相对集中在夏季，产品生产存在明显的季节性特征，生产旺季集中在 9 月至次年 4 月，出货旺季集中在 11 月至次年 5 月，境外销售回款期一般需要 1-3 个月。因此，阶段性的流动资金需求较大，限制了资金实力较弱的企业进入本行业。

(六) 影响我国户外休闲家具及用品行业发展的主要因素

1、有利因素

(1) 需求稳定增长

户外休闲家具及用品更新周期较短，产品更新换代较快。欧美发达国家的消费旺盛，市场需求将长期保持稳定增长。此外，以中国为代表的发展中国家市场潜力巨大，将为本行业提供广阔的发展空间。

(2) 行业国际竞争力不断加强

目前，我国已发展成为全球户外休闲家具及用品的制造中心，产业配套完整。我国户外休闲家具及用品行业的优势企业凭借其不断提升的设计能力和生产技术水平，国际竞争力不断加强。

2、不利因素

(1) 金融危机的影响



随着全球经济一体化程度的提高,我国户外休闲家具及用品制造商获得了更为广阔的市场空间,但是也容易受到全球经济波动的影响。本次金融危机加大了户外休闲家具及用品行业发展的不确定性,我国制造商必须面对市场需求变化、原材料价格波动、资金成本变动等各种复杂因素。上述因素最终可能给规模小、管理水平低的企业带来重大负面影响。

(2) 对国外市场依存度较高

户外休闲家具及用品的主要消费地在欧美发达国家,国内产品主要出口上述国家。因此,国内户外休闲家具及用品行业对境外市场依存度较高,容易受进口国经济形势、贸易政策、汇率波动等因素的影响。

(3) 自主品牌影响力相对较弱

近年来户外休闲家具及用品制造中心已转移到中国等发展中国家,但是由于销售渠道掌握在大型超市、品牌连锁店等渠道商手中,受其限制,目前国内制造商主要以贴牌生产为主,自主品牌产品尚不具备较强的市场影响力。

(七) 行业的技术水平及特点

1、产品研发、设计不断更新

从户外休闲家具及用品行业的发展历程来看,产品研发、设计能力越来越受到企业的重视,并成为企业核心竞争力的关键要素。产品研发、设计正朝功能更新、款式时尚、材料环保等方向发展。

2、生产机械化程度将逐步提高

经过多年发展,我国户外休闲家具及用品制造商的加工技术已接近国际水平。由于产品规格的多样性和个性化特征,户外休闲家具及用品生产机械化程度较低,随着专业设备不断开发,未来行业生产的机械化程度将逐步提高。

(八) 行业的经营模式及特征

1、行业经营模式

随着户外休闲家具及用品制造中心向中国等发展中国家转移,欧美国家拥有



品牌实力的户外休闲家具及用品企业除保留部分高端产品的生产外，其他则进行贴牌生产。因此国内大部分生产商是以 OEM 方式开展经营，而一些具有丰富行业经验、具备产品自主开发能力的生产商已经实现了从 OEM 到 ODM 的转型，部分优势企业已开始向生产自主品牌即 OBM 方式过渡。

2、行业特征

(1) 行业周期性

受使用环境和消费习惯的影响，户外休闲家具及用品使用年限较短，产品更新换代较快。根据《Casual Living》杂志发表的市场调研报告，在美国，有三分之一的户外休闲家具及用品消费者会每年都翻新一次户外休闲区域，超过半数的消费者会根据季节的变化改变其户外休闲区域。与此相关，户外休闲家具及用品的市场需求持续增长，行业规模持续扩大。因此，本行业的波动性较小，行业周期性特征不明显。

(2) 行业季节性

欧美国家作为户外休闲家具及用品的主要消费地，其消费旺季在每年的 3 月至 9 月，因此企业的生产旺季集中在 9 月至次年 4 月，出货旺季集中在 11 月至次年 5 月。受此影响，行业内企业的经营业绩、财务状况、现金流量等指标存在较明显的季节性波动。

(九) 上下游行业的关系及影响

本行业产品的主要原材料是铝型材、钢管、铁管、PE 藤条、布、金属配件等通用原材料。在我国，这些原材料供应较为充足，不会因原材料供应问题影响产品的生产，但主要原材料价格的波动会对行业利润水平产生影响。

本行业的直接下游客户主要是各类大型超市、品牌连锁店及经销商，均具有较为庞大的销售网络，具有较好的商业信誉。

(十) 进口国的主要情况



进口国/地区	进口政策/认证标准	同类产品的竞争格局
欧洲	无特殊性限制政策，执行欧洲标准委员会对室外家具一般安全性要求 BSEN581-1:2006 标准	市场开放性强
北美	无特殊性限制政策	市场开放性强
大洋洲	无特殊性限制政策	市场开放性强
南美洲	无特殊性限制政策	市场开放性强

三、发行人的行业地位及竞争优势

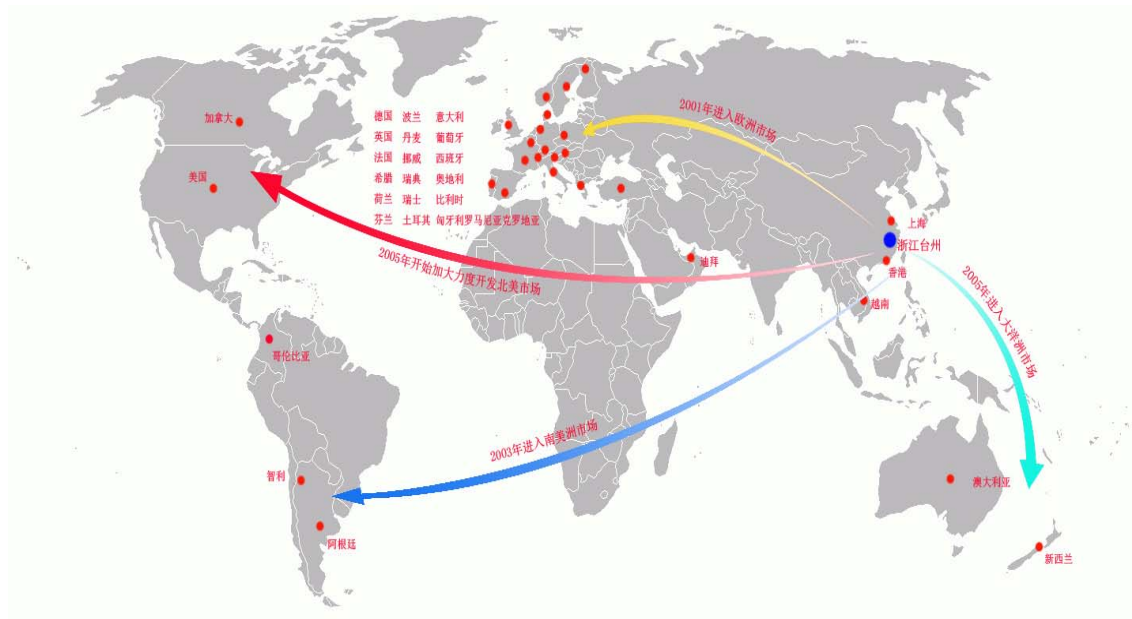
（一）行业地位

本公司地处中国户外家具及庭院休闲用品出口基地——浙江临海，是国内户外休闲家具及用品行业最大的 ODM 制造商。根据海关统计数据，2009 年，公司户外休闲家具出口排名位列国内第二、遮阳伞出口排名位列国内第一，帐篷出口排名为列国内第四。目前户外休闲家具及用品的消费市场主要在国外，公司产品基本出口，2009 年度，公司主营业务收入约占全球总需求的 1.07%。

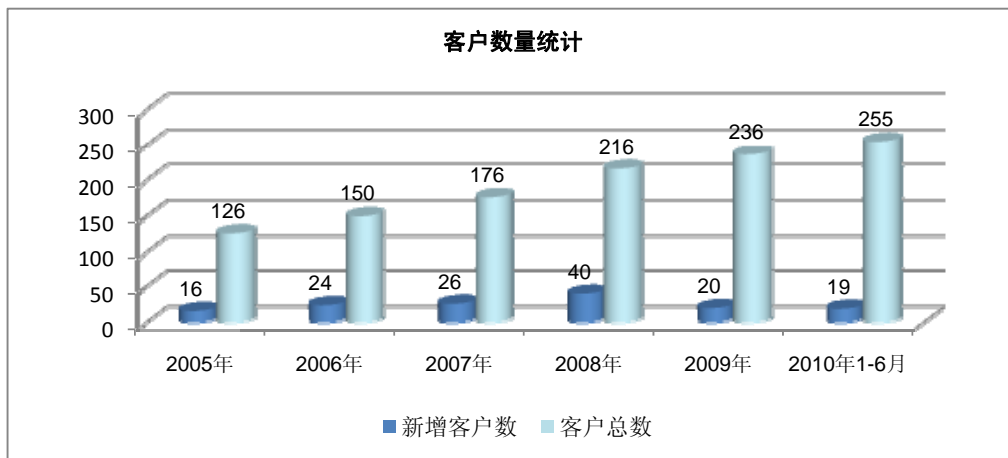
（二）发行人的竞争优势

1、突出的市场拓展能力

欧洲和北美是本公司产品主要销售区域，所占全球需求的比重接近 60%。在海外市场拓展中，公司以欧洲市场为拓展基础，有序开发其他海外市场。目前公司产品已遍及全球最主要市场，公司海外市场拓展情况如下：



随着海外市场的扩展,逐步与包括家得宝、麦德龙等在内的 255 家大型超市、品牌连锁店、经销商建立了业务关系,基本涵盖了全球最优秀的渠道商,公司产品质量已得到了广泛认可。公司客户演变过程如下:



注: 上表所统计的客户数量为公司境外客户数量

公司在市场推广过程中,始终贯穿“以点带面、循序渐进”的市场拓展策略,即合理分配现有产能,根据客户分类级别,优先发展重点地区、客户,合理兼顾其他领域和客户,逐步拓展市场领域和客户群体。目前,公司已就不同市场的营销模式、营销策略积累了丰富的经验。

2、稳定的客户群体

至报告期末，公司已构建了以家得宝、麦德龙、欧尚、劳氏、欧倍德、家乐福、百安居、宜家等核心客户为基础的 255 家客户体系，该等客户体系奠定了公司持续发展的重要基础，是公司核心竞争力的重要组成部分。2010 业务年度，公司按订单量计算的前 20 名重要客户基本情况如下：

客户名称	总部所在国家	市场地位	2010 业务年度签订合同额(美元)
MGB (麦德龙)	德国	欧洲第三大、世界第五大贸易和零售集团，在全球 28 个国家拥有 2,000 多家商场。目前年营业额超过 600 亿欧元	24,353,178.19
Carrefour (家乐福)	法国	纽约股票交易所上市企业，欧洲第一大零售商，世界第二大国际化零售连锁集团，业务范围遍及世界 30 个国家和地区	21,407,199.05
Home Depot (家得宝)	美国	全球最大的家具建材零售商，美国第二大的零售商	15,909,972.00
OBI (欧倍德)	德国	德国第一、世界第四大贸易和零售集团，全球连锁店超过 450 家，遍布欧洲和中国等 12 个国家。	14,874,515.00
Eurogroup (TOOMAX)	比利时	由欧洲四大零售商—Coop、Rewe、Standa s. p. a 以及 Laurus 共同组建。	13,837,561.00
HEINZ KETTLER	德国	始于 1949 年的德国北莱茵-威斯特法伦 Ense-Parsit	11,000,000.00
LEEN BAKKER	荷兰	在荷兰拥有 100 家商店，在比利时拥有 60 家商店	10,296,487.27
Gerden Impressions	荷兰	荷兰主导品牌家具制造商，专业生产高质量庭院家具	10,225,486.35
ARGOS	英国	英国排名首位的商品零售商（非食品类）	9,582,939.00
TESTRUT	德国	距今已有 75 年历史，户外休闲行业领先企业	9,038,968.61
B&Q (百安居)	英国	隶属世界 500 强企业之一的英国翠丰集团 (KINGFISHER)，是世界第三、欧洲第一的装饰品零售集团	8,661,611.44
SL	西班牙	户外家具及用品经销商，主营南美、西班牙市场	8,300,000.00
Blokker	荷兰	始建于 1896 年 4 月，门店分布于全球 14 个国家	7,734,895.44
Bauhaus	德国	全球领先的户外休闲家具品牌店，在德国拥有 190 多家商店，并在全球 12 个国家设有商店	7,300,791.00
Target (塔吉特)	美国	美国第四大零售商，全球 500 强企业之第 33 名，在美国 47 个州设有 1,330 家商店	6,256,325.31
Castorama	法国	法国零售商，1998 年同英国 B&Q 合并成立翠丰集团	6,006,596.62
BBB	美国	成立于 1971 年，是美国专门从事销售知名优质家居产品的大型连锁卖场，在美国拥有超过 510 家卖场	6,000,000.00
Lowe's (劳氏)	美国	美国《财富》杂志评选的 500 强企业之一，在 40 个州拥有约 1,700 家商店	5,359,938.00
SODIMAC	智利	南美洲最大的零售店，拥有 74 家连锁店	4,964,325.91



Tofs	澳大利亚	澳大利亚最大的户外家具专卖零售商,拥有近 60 家专卖店	4,230,000.00
------	------	------------------------------	--------------

注：上述资料来源于其公开披露信息及本公司汇总资料

公司客户群体的建立需要经过较长的历程，一般情况下，从前期推广至形成稳定的合作关系需要约 4 年。就公司而言，已与欧美主要客户形成了稳定的业务关系，业务量呈快速增长趋势，为公司持续发展奠定重要基础。报告期公司对欧美部分重点客户销售增长情况如下：

客户	2007-2009 业务年度 公司对其销售复合增长率
麦德龙	25.41%
家乐福	131.83%
欧尚	18.13%
家得宝	31.20%
劳氏	94.53%

3、突出的设计研发能力

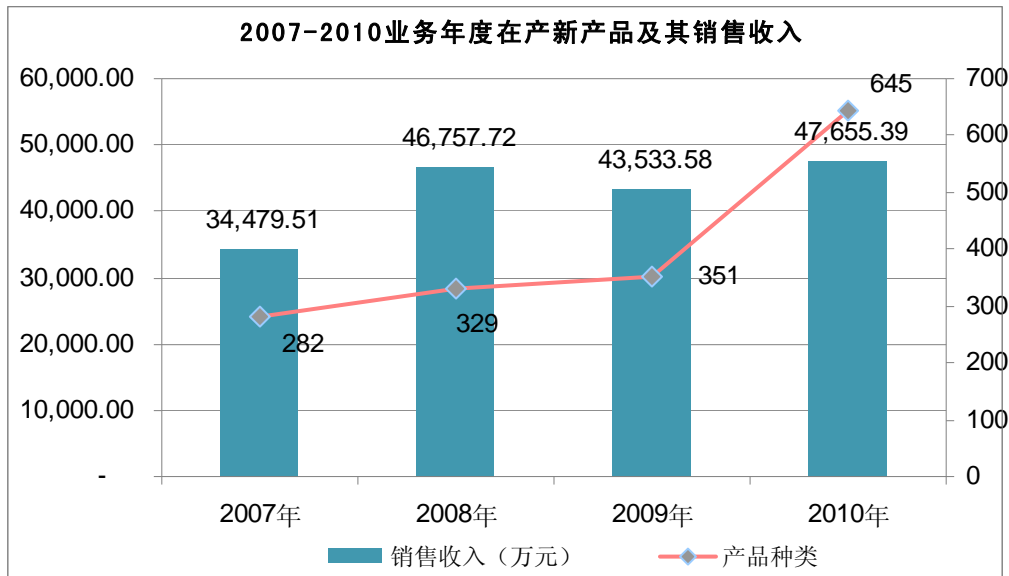
公司经营模式以 ODM 为主，同时，逐步加大自主品牌的设计、推广，无论何种经营模式均以设计、研发为基础。

由于户外休闲家具及用品的平均更换周期较快，因此，设计研发必须快速跟踪不同地区消费偏好的变化，适应不同国家和地区因消费习惯差异、文化差异、气候差异而产生的个性化要求。为此，公司在中国境内、德国、美国分别设立了设计研发机构，以适应日益个性化的市场需求，其中，德国、美国子公司分别承担市场调研和部分设计任务，其设计研发团队人员主要由当地设计师构成，以便于更好的把握和预测当地消费者对公司产品的需求。目前，随着公司海外市场广度的拓展，公司已在较为成熟的欧洲市场按国家进行细分化拓展，即根据各国的消费者消费偏好进行本地化设计，及对欧洲市场进行更深度拓展，进一步提高市场份额。

截止报告期期末，公司已搭建了一支由 240 位境内外专业人员组成的设计、研发团队，2007 年度、2008 年度、2009 年度、2010 年 1-6 月公司新产品研发资金投入 980.06 万元、2,620.20 万元、3,202.79 万元、1,516.49 万元；2008 至



2010 业务年度，公司产品型号、规格更新率分别为 22.38%、22.41%、30.04%，具体情况如下：



根据上表，公司 2007、2008、2009 和 2010 业务年度分别设计、开发新的规格型号产品 282 种、329 种、351 种和 645 种，以适应不同市场快速变化的需求。公司具备贴近市场的设计、研发能力，为公司参与市场竞争、扩大市场份额奠定了重要基础。

4、规模优势

本公司是国内最大的户外休闲家具及用品设计、研发、生产、销售企业之一。公司具备突出的规模优势和良好的风险防范能力。

公司产品属户外休闲消费品，主要通过大型超市、品牌连锁店销售，公司具备扎实、较为庞大的客户群体，并以此奠定公司经营业绩的增长基础。2009 年度，全球实体经济的下滑对公司的影响逐渐显现，公司依托规模优势，较好的化解了实体经济所导致的负面影响，除因产品价格下调导致营业收入有所下降外，公司产销量、毛利率等指标依然保持较好的水平。

产销规模是公司规模优势的具体体现，2009 年度公司各类产品销量为 940.87 万件，其中自产产品销量为 572.93 万件，自产产品销售毛利率为 32.15%，委外生产产品销量为 367.94 万件，委外生产产品销售毛利率为 23.76%。2010 年



1-6月，公司各类产品销量为907.13万件，其中自产产品销量为483.68万件，自产产品销售毛利率为32.08%，委外生产产品销量为423.45万件，委外生产产品销售毛利率为21.87%，公司自主生产能力和销售规模存在较大缺口。为适应公司销售规模的要求，公司通过委外生产来弥补自主生产的不足。委外生产一定程度上加大了公司管理难度，并降低了公司整体盈利水平，但是短期内适应了市场发展需要。目前，公司已提前建设本次募集资金投资项目，随着项目的建成，公司将新增345万件产能，公司规模优势将进一步得到巩固。

5、产品质量优势

公司产品主要通过境外大型超市、品牌店销售，因此，产品质量是公司海外市场拓展的重要基础。为此，公司建立了严格的质量控制体系，并通过了ISO9001:2008质量管理体系认证，同时建立了符合国际标准的质量管理体系，产品质量符合欧盟和美国的质量检测标准，产品质量优势已成为公司综合竞争优势的重要组成部分。目前，公司建立了全程式的质量控制体系并配备了先进的检测设备，具体情况如下：

（1）原材料采购环节

公司建立了合格供应商管理制度，对供应商进行定期考评，以促进供应商提高其质量控制水平。与此同时，公司严格按照欧盟及美国的质量检测标准对原材料采购及委外加工产品进行检测，从源头上把握好产品质量关口。

（2）生产环节

公司对生产环节实行全过程质量监控，各工序加工完毕均需进行质量检验，同时产成品需要经历首检、批检程序，以使公司符合EN581-1、EN581-2、BS4875等系列标准。

（3）先进的检测手段

公司具有全系列的产品质量检测仪器，覆盖色牢度检测、抗拉强度检测、耐破度检测、重金属分析、硬度检测、布匹检测、回弹力测试等248个检测试验项目，通过检测以保证产品质量，使公司产品达到行业先进水平。



公司上述质量控制体系、标准和手段不仅能够提高产品质量，同时亦能够保证公司顺利进入欧美发达国家和地区主流销售渠道。对于诸如家乐福、欧尚等等大型超市而言，如想成为其合格供应商，必须经过专业机构严格、复杂的资质认证，其中，质量控制体系、质量控制水平是最为关键的环节之一，另外，公司每批产品亦需要通过采购商或其委托的专业机构检测、验收。因此，产品质量是综合竞争力的重要组成部分，目前，公司已建立完善质量控制体系，具备较为明显的产品质量优势。

6、管理优势

在公司的发展过程中以谢建勇先生、谢建平先生、谢建强先生为核心搭建了一支行业经验丰富、结构合理、稳定的管理团队，管理团队已具备丰富的海内外市场拓展和管理经验。股份公司设立后，公司逐步建立和完善了现代企业制度，形成了产权明晰、责任明确的内部管理体制。公司股东之间，股东与管理者之间，管理层与员工之间互相制约、互为促进，形成了合作和制衡的良好运作体系。勤勉、敬业的管理团队和专业的员工队伍是本公司的核心竞争优势之一。

（三）发行人的竞争劣势

1、资产负债率较高，缺乏长期发展资金

本行业对流动资金的需求较大，需要企业有很好的资金周转能力。公司流动负债数额较大，资产负债率较高，用于市场开拓及产能扩张的资金较为缺乏。

2、品牌优势尚在建立之中

被消费者认可的知名品牌是获取超额利润的基础，虽然公司正在着手进行品牌战略、市场营销渠道规划，逐步建立公司在市场竞争中的品牌优势，但产品品牌建设尚需经历一段历程。

3、国内市场正处于拓展初期

受产能的限制以及国内市场在消费偏好、销售渠道等方面的差异，目前，公司仍以欧美市场为重点，国内市场正处于拓展初期。随着公司产能的进一步扩张以及国内市场需求扩大，公司亦将逐步加大国内市场拓展力度。

四、发行人主营业务情况

（一）主要产品及用途

1、主要产品分类及用途

公司主要产品为户外休闲家具、遮阳伞和帐篷三大类产品，主要用于家庭庭院和露台、户外休闲场所（餐馆、酒吧、海滩、公园）及酒店等场所。公司的主要产品如下图所示：

系列	种类	图片	
户外 休闲 家具 系列	秋千类产品		
	桌类产品		
	椅类产品		特斯林类
			编藤类
			绑带类
折叠类			
遮阳伞 系列	普通遮阳伞类		
	吊伞类		
帐篷 系列	帐篷类产品		
	暖房类产品		
	车库类产品		

2、重点特色产品介绍

(1) 编藤家具



编藤家具由铝型材作为支架，采用 PE 藤条，以纯手工工艺编织而成。产品适用面较广，不但在户外使用，也常被宾馆、酒店和家庭用户作为室内家具使用。

(2) 360 度旋钮香蕉吊伞



该伞用拉杆将直管与弯管结合起来，拉杆一端固定在直管中部，另一端与弯管相连，使其可以绕直管旋转。不仅可以调节竖直的遮阳角度，也可作围绕直管 360 度旋转。

(3) 拉布遮阳篷

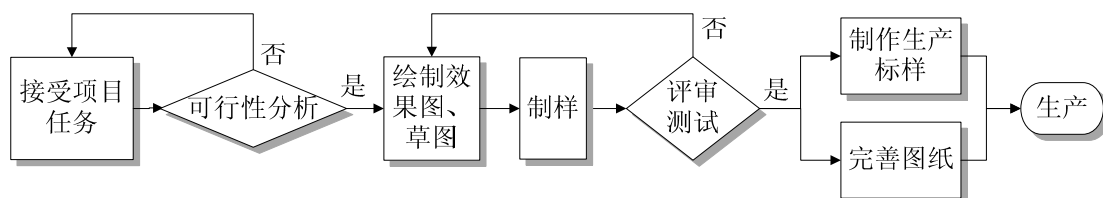


公司自主研发的拉布遮阳篷设置了特殊的滑轮装置，用手拉下动任意一侧篷布时，相对一侧的布即可向上滑动，从而达到四面换向遮阳的效果。

（二）主要产品的工艺流程

1、产品研发的工艺流程

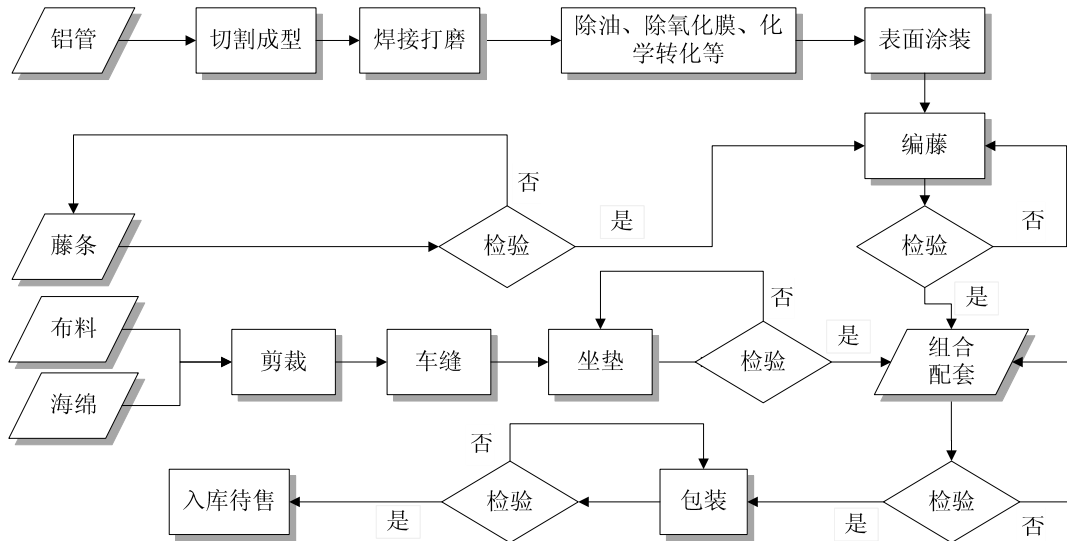
产品研发是订单式销售中的重要环节和前置条件，公司制定了较为严格的产品研发流程，主要分为可行性研究、绘制草图及制作样品、内外部评审测试、制作标准图纸及样品等步骤，具体情况见下图：



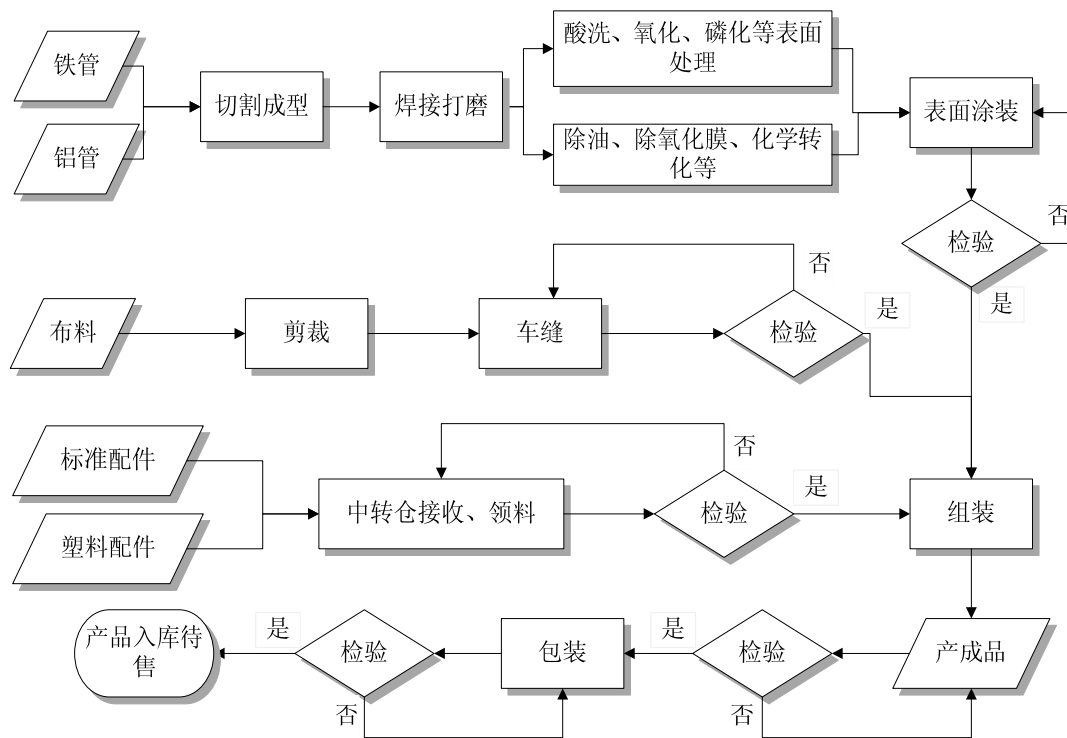
2、户外休闲家具的生产工艺流程

从产品的原材料构成和最终形态上看，公司生产的户外休闲家具可以分为编藤类户外休闲家具和一般金属类户外休闲家具两类，这两类产品各自具有不同的外观风格，相应的产品生产工艺流程也有较大差别。

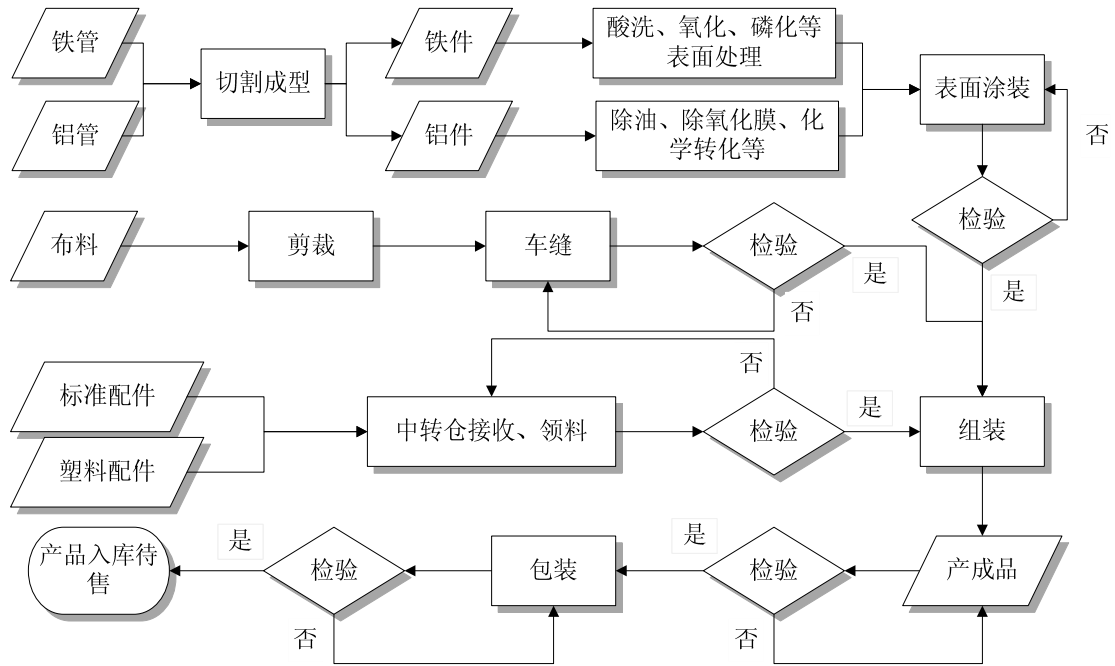
（1）编藤类户外休闲家具的生产工艺流程图



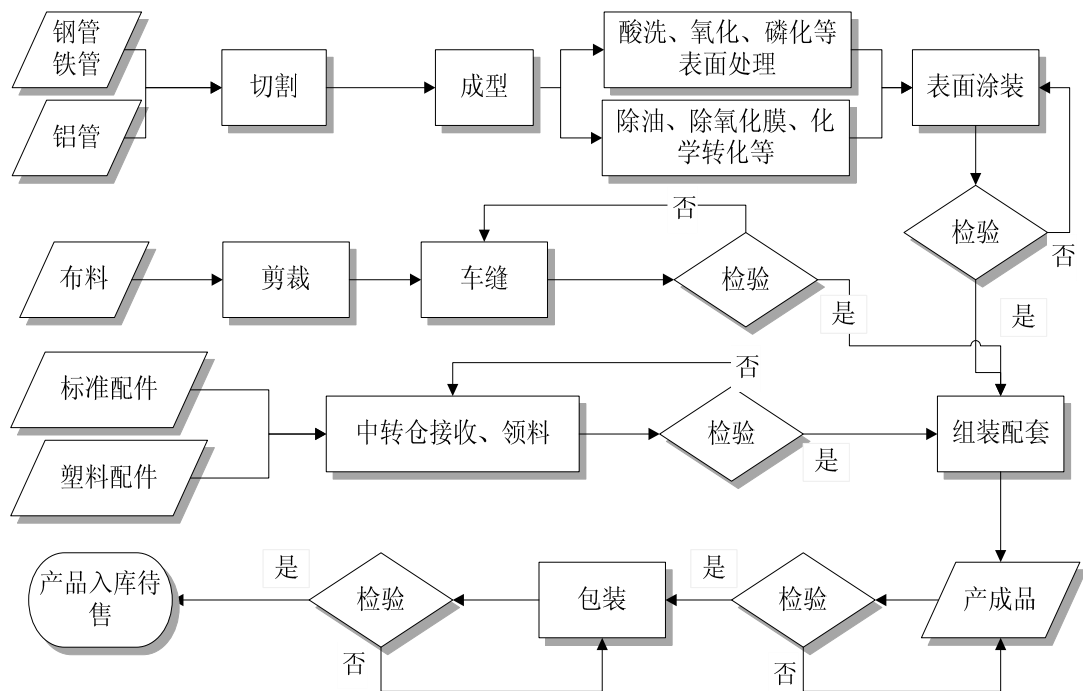
(2) 金属类户外休闲家具的生产工艺流程



3、遮阳伞的生产工艺流程



4、帐篷的生产工艺流程



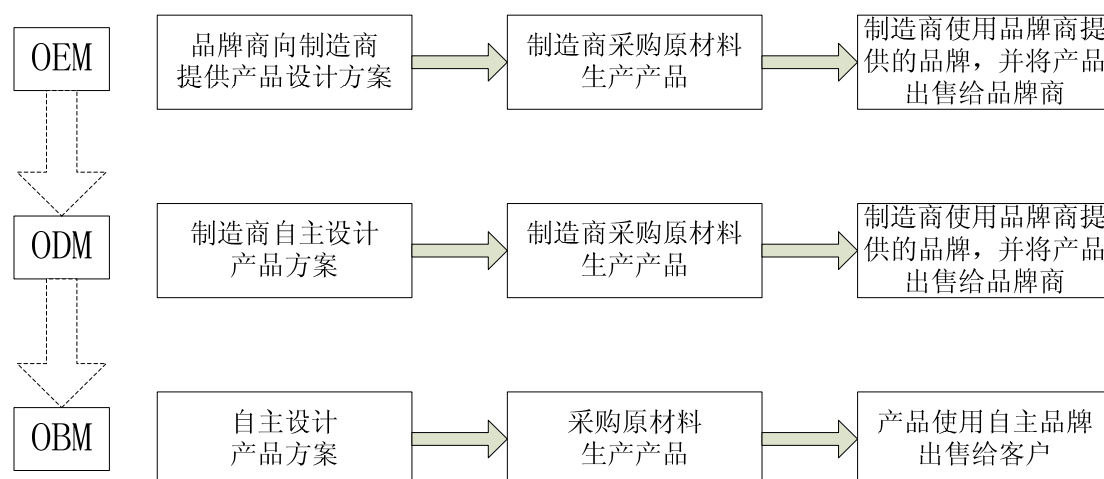
(三) 主要经营模式

1、业务模式

国内户外休闲家具及用品企业主要采取 OEM 业务模式，而公司主要采取的是增加了设计环节的 ODM 业务模式，即自主进行产品设计研发。此外，公司正逐步

发展 OBM 业务模式，现已拥有“Creador”、“Yotrio”、“Better Garden”三个自主品牌。2010 年 1-6 月、2009 年度、2008 年度、2007 年度，OBM 业务形成的销售收入分别占公司主营业务收入的比重分别为 0.87%、1.99%、6.11%和 8.62%，由于 OBM 业务尚处在发展初期，各年波动幅度较大。

OEM、ODM、OBM 三种业务模式如下图所示：



2、设计研发模式

公司根据产品历史销售情况、客户的具体需要、市场调研信息拟定研发计划，组织设计、研发。公司按产品分类，设置了不同的研发部门，以适应客户的不同需要。为适应不同地区客户的个性化需要，德国、美国子公司分别承担了市场调研和部分设计任务，其设计研发团队人员主要由当地设计师构成，专门负责北美、欧洲市场信息收集及产品设计。

3、采购模式

公司自主向周边的配套供应商采购主要的原材料。这些供应商与公司建立了长期的合作关系，熟悉公司生产的周期性特点和公司对原材料质量的要求，在公司签发采购订单后，能够保证及时向公司供应原材料。公司采购的原材料验收合格后入库，由生产部门按照生产计划领用。

4、生产模式

公司采取自主生产和委托加工生产两种模式。其中，自主生产模式即公司依靠自己的厂房、设备、工人、技术自行组织生产；委托生产模式即公司将获得的



订单委托给其他厂商生产。公司每年对受托厂商进行验厂、考核，要求受托厂商严格按公司的产品质量标准体系，建立涵盖生产前的原材料检验、生产过程中的质量控制和成品质量验收的制度。在实际执行过程中，公司随时安排品管中心对受托厂商进行质量抽检，对每一批产品都进行严格的质量检验。

5、销售模式

公司主要市场在境外，除北美洲市场外，其他境外市场均由公司直接将产品销售给境外大型超市、品牌连锁店、经销商，然后由大型超市、品牌连锁店销售给最终消费者。

公司北美洲市场的拓展、销售、售后服务主要由美国永强负责，即由美国永强开拓北美市场、签订销售订单、提供售后服务，公司根据美国永强订单情况统一组织生产和货物发运。公司在北美市场的运作模式与该地区的商业习惯相吻合，在售后服务等方面能够提供较好服务，对于北美洲市场拓展具有重要作用。

（四）业务年度

本公司于每年7月份进入订单签订高峰期，所签订单一般于当年及次年上半年生产、销售，并基本于次年6月份前陆续收回主要货款。公司据此确定业务年度的区间为每年的7月1日至次年的6月30日。各业务年度中，公司签订订单、生产发货以及收汇的主要时间段如下图所示：

业务年度												
年度	上一会计年度						下一会计年度					
月份	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月
签订订单	■											
生产发货			■									
收汇					■							

（五）产销情况

1、按产品划分的产销情况

(1) 报告期内，按产品划分的公司产能、产量情况如下表所示：

项目	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	产能 (万件)	产量 (万件)	产能 (万件)	产量 (万件)	产能 (万件)	产量 (万件)	产能 (万件)	产量 (万件)
户外休闲家具	约 445	367.51	约 445	464.16	约 525	600.37	约 525	558.57
遮阳伞	约 140	65.62	约 140	109.91	约 140	129.93	约 140	122.18
帐篷	约 16	8.23	约 16	13.03	约 20	22.59	约 20	18.55
合计	约 601	441.36	约 601	587.10	约 685	752.89	约 685	699.30

注：2009年4月29日，杰倍德租赁的厂房到期后未再续约，由此户外休闲家具减少产能约80万件；2009年2月4日，英仕达租赁的厂房到期后未再续约，由此帐篷减少产能约4万件。

(2) 报告期内，按自产与委外划分的产品销售情况

项目	2010年1-6月									
	销售收入(万元)					销量(万件)				
	自产产品	比例	委外产品	比例	合计	自产产品	比例	委外产品	比例	合计
户外休闲家具	80,397.88	52.78%	39,248.76	25.76%	119,646.64	398.95	43.98%	355.82	39.22%	754.77
遮阳伞	14,296.80	9.38%	4,898.94	3.22%	19,195.74	72.18	7.96%	55.31	6.10%	127.49
帐篷	7,779.67	5.11%	5,716.53	3.75%	13,496.20	12.55	1.38%	12.32	1.36%	24.87
合计	102,474.35	67.27%	49,864.23	32.73%	152,338.58	483.68	53.32%	423.45	46.68%	907.13
项目	2009年度									
	销售收入(万元)					销量(万件)				
	自产产品	比例	委外产品	比例	合计	自产产品	比例	委外产品	比例	合计
户外休闲家具	92,294.93	54.04%	33,980.77	19.89%	126,275.70	473.62	50.34%	267.98	28.48%	741.60
遮阳伞	18,911.61	11.07%	6,339.95	3.71%	25,251.56	86.22	9.16%	80.57	8.56%	166.79
帐篷	11,157.19	6.53%	8,118.61	4.75%	19,275.80	13.09	1.39%	19.39	2.06%	32.48
合计	122,363.73	71.64%	48,439.33	28.36%	170,803.06	572.93	60.89%	367.94	39.11%	940.87
项目	2008年度									

	销售收入（万元）					销量（万件）				
	自产产品	比例	委外产品	比例	合计	自产产品	比例	委外产品	比例	合计
户外休闲家具	103,618.33	51.97%	25,365.20	12.72%	128,983.53	587.28	57.46%	171.41	16.77%	758.69
遮阳伞	24,258.82	12.17%	4,886.32	2.45%	29,145.14	145.60	14.24%	50.86	4.98%	196.46
帐篷	16,255.76	8.15%	24,987.08	12.53%	41,242.84	20.42	2.00%	46.55	4.55%	66.97
合计	144,132.91	72.29%	55,238.60	27.71%	199,371.51	753.30	73.70%	268.82	26.30%	1,022.12

项目	2007 年度									
	销售收入（万元）					销量（万件）				
	自产产品	比例	委外产品	比例	合计	自产产品	比例	委外产品	比例	合计
户外休闲家具	85,056.31	52.22%	19,266.74	11.83%	104,323.06	506.13	56.45%	129.36	14.43%	635.49
遮阳伞	20,948.75	12.86%	6,360.65	3.91%	27,309.40	146.54	16.35%	49.81	5.56%	196.35
帐篷	18,483.88	11.35%	12,748.90	7.83%	31,232.78	36.68	4.09%	28.00	3.12%	64.68
合计	124,488.94	76.44%	38,376.30	23.56%	162,865.24	689.35	76.89%	207.17	23.11%	896.52

2、按区域划分的销售情况

报告期内，按区域划分的公司产品销售情况如下表所示：

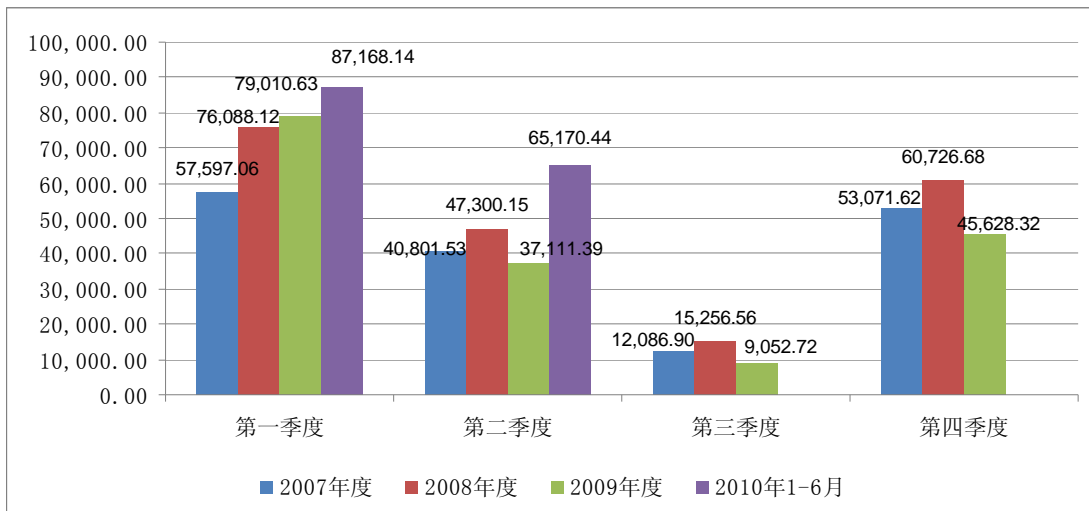
类别	2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
欧洲	120,205.05	78.91	128,109.75	75.00	144,063.16	72.26	106,161.39	64.91
北美洲	28,692.96	18.84	33,387.96	19.55	38,214.29	19.17	41,487.41	25.37
南美洲	342.69	0.22	3,556.02	2.08	5,114.62	2.57	3,708.25	2.27
澳大利亚	1,531.92	1.01	3,776.25	2.21	3,467.99	1.74	2,788.54	1.70
亚洲其它	461.57	0.30	420.30	0.25	2,722.74	1.36	5,448.32	3.33
国内	1,104.39	0.72	1,552.78	0.91	5,788.71	2.90	3,963.20	2.42
合计	152,338.58	100.00	170,803.06	100.00	199,371.51	100.00	163,557.11	100.00

3、按季节划分的销售情况

报告期内，按季节划分的公司主营业务收入分布情况如下图所示：



单位：万元



4、主要客户情况

(1) 2010年1-6月前五名客户的销售情况如下表所示：

序号	客户名称	销售额(万元)	占营业收入比例 (%)
1	Home Depot (家得宝)	10,921.53	7.15
2	Carrefour (家乐福)	9,583.43	6.27
3	MGB (麦德龙)	7,853.14	5.14
4	OBI (欧倍德)	7,580.32	4.96
5	Argos	7,567.06	4.95
	合计	43,505.48	28.47

(2) 2009年前五名客户的销售情况如下表所示：

序号	客户名称	销售额(万元)	占营业收入比例 (%)
1	Carrefour (家乐福)	13,533.91	7.87
2	Home Depot (家得宝)	11,502.58	6.69
3	OBI (欧倍德)	11,042.58	6.42
4	MGB (麦德龙)	10,926.04	6.35
5	TESTRUT	9,782.33	5.69
	合计	56,787.44	33.02

(3) 2008年前五名客户的销售情况如下表所示：

序号	客户名称	销售额(万元)	占营业收入比例 (%)
1	MGB (麦德龙)	25,870.87	12.91
2	OBI (欧倍德)	10,701.78	5.34
3	TOOMAX	10,569.78	5.28
4	Home Depot (家得宝)	9,288.15	4.64
5	HEINZ KETTLER	7,132.68	3.56
	合计	63,563.26	31.73

(4) 2007 年度前五名客户的销售情况如下表所示:

序号	客户名称	销售额(万元)	占营业收入比例 (%)
1	MGB (麦德龙)	18,779.46	11.35
2	Home Depot (家得宝)	10,722.35	6.48
3	LEENBAKKER	8,707.12	5.26
4	TESTRUT	7,869.11	4.75
5	HEINZ KETTLER	7,071.21	4.27
	合计	53,149.25	32.11

(六) 原材料、能源的供应情况

1、主要原材料及其采购情况

公司产品的主要原材料有铝型材、钢管、铁管、PE 藤条、布、五金配件等，为了提高生产效率，自 2006 年起，公司还加大了半成品部件的采购，将部分户外休闲家具的金属框架直接由原材料供应商按要求加工成型为半成品部件，再销售给公司。报告期，公司主要原材料的采购情况如下表所示：

材料类别	2010 年 1-6 月			2009 年度		
	数量	平均单价 (元/单位)	采购总金额 (万元)	数量	平均单价 (元/单位)	采购总金额 (万元)
铝型材 (吨)	1,995.72	15,805.74	3,154.38	7,057.61	14,974.69	10,568.55
钢(铁)管 (吨)	7,125.29	4,460.29	3,178.09	17,504.29	4,145.91	7,257.13
布 (万平米)	316.09	93,979.81	2,970.60	1,067.69	74,219.67	7,924.38
五金配件 (万个)	8,951.28	2,205.32	1,974.04	20,311.05	1,937.67	3,935.61

包装纸箱（万个）	355.66	61,243.33	2,178.20	572.75	53,578.79	3,068.72
玻璃（片）	436,923.00	34.84	1,522.28	588,098.00	32.37	1,903.41
PE 藤条（吨）	1,646.12	11,852.91	1,951.12	3,143.20	11,440.46	3,595.96
半成品部件	-	-	14,040.09	-	-	9,270.44
采购金额合计	-	-	30,968.80	-	-	47,524.20
材料类别	2008 年度			2007 年度		
	数量	平均单价 (元/单位)	采购总金额 (万元)	数量	平均单价 (元/单位)	采购总金额 (万元)
铝型材（吨）	7,385.47	17,466.20	12,899.61	7,928.01	19,248.52	15,260.25
钢(铁)管（吨）	20,466.14	5,545.84	11,350.20	21,007.32	4,255.66	8,940.00
布（万平米）	1,487.26	71,691.92	10,662.47	1,456.46	63,779.35	9,289.19
五金配件（万个）	23,375.47	2,749.06	6,426.05	26,786.92	3,230.45	8,653.37
包装纸箱（万个）	363.70	108,085.22	3,931.04	602.76	60,148.74	3,625.53
玻璃（片）	711,249	35.11	2,496.92	533,321	38.85	2,072.07
PE 藤条（吨）	3,574.25	13,647.67	4,878.01	2,871.70	12,376.65	3,554.20
半成品部件	-	-	16,465.52	-	-	8,407.77
采购金额合计	-	-	69,109.82	-	-	59,802.38

注：上表所列平均单价及采购总金额均为不含增值税金额。

2、主要能源及其耗用情况

公司不属于高耗能企业，主要的能源耗用是柴油、电力及煤，报告期内，公司能源耗用情况如下表所示：

年份	柴油		电		煤		天然气	
	数量 (吨)	金额 (万元)	数量 (万千瓦时)	金额 (万元)	数量 (吨)	金额 (万元)	数量 (升)	金额 (万元)
2010年1-6月	954.24	548.84	892.21	668.38	1,467.73	114.29	992,736.94	293.97
2009年	1,448.95	706.44	1,195.58	961.35	2,219.33	128.75	1,376,792.99	410.87
2008年	1,764.39	995.67	1,405.94	985.54	2,552.68	209.18	1,438,365.12	477.00
2007年	1,771.68	889.20	1,546.17	947.96	2,946.77	157.94	41,273.00	14.26

3、原材料及能源成本占自产产品生产成本的比重

报告期，原材料及能源成本占自产产品生产成本的比重如下表所示：



年份	原材料及能源 (万元)	自产产品生产成本 (万元)	占比 (%)
2010年1-6月	46,098.88	58,219.72	79.18
2009年	58,325.26	75,949.30	76.79
2008年	95,585.67	111,287.59	85.89
2007年	81,835.59	98,506.33	83.08

4、主要供应商情况

(1) 报告期内公司向前五名供应商采购情况

①2010年1-6月向前五名原材料供应商采购情况如下表所示：

序号	原材料供应商名称	采购金额(万元)	占原材料采购总额的比例 (%)
1	浙江龙威灯饰有限公司	2,809.17	6.88
2	台州东海塑料制品制造有限公司	1,464.80	3.59
3	绍兴钱江家具工业有限公司	1,227.28	3.01
4	苏州工业园区苏东玻璃科技有限公司	1,153.37	2.83
5	临海市康河管业有限公司	1,056.14	2.59
	合计	7,710.77	18.90

②2009年度向前五名原材料供应商采购情况如下表所示：

序号	原材料供应商名称	采购金额(万元)	占原材料采购总额的比例 (%)
1	浙江龙威灯饰有限公司	4,858.53	8.65
2	东海翔集团有限公司	2,634.32	4.69
3	临海市永一户外休闲用品有限公司	2,034.95	3.62
4	台州东海塑料制品制造有限公司	1,685.14	3.00
5	绍兴县钱江制管有限公司	1,508.46	2.69
	合计	12,721.40	22.65

③2008年度向前五名原材料供应商采购情况如下表所示：

序号	原材料供应商名称	采购金额(万元)	占原材料采购总额的比例 (%)
1	浙江龙威灯饰有限公司	5,096.68	5.50
2	东海翔集团有限公司	4,849.36	5.23



3	绍兴县钱江制管有限公司	2,993.39	3.23
4	临海市康河管业有限公司	2,636.50	2.85
5	杭州萧山戴兴包装有限公司	2,090.50	2.26
	合计	17,666.43	19.07

④2007年度向前五名原材料供应商采购情况如下表所示:

序号	原材料供应商名称	采购金额(万元)	占原材料采购总额的比例(%)
1	浙江龙威灯饰有限公司	4,036.55	4.94
2	临海市联强铝业有限公司	3,621.51	4.43
3	东海翔集团有限公司	3,574.55	4.37
4	青海铝型材厂	2,880.35	3.52
5	临海市康河管业有限公司	2,061.52	2.52
	合计	16,174.48	19.78

(2) 报告期内公司委外生产产品采购情况

①2010年1-6月向前五名委外单位采购情况如下表所示:

序号	供应商名称	采购金额(万元)	占委外生产产品采购总额的比例(%)
1	临海市新通工艺品有限公司	11,288.19	28.14
2	浙江华联工艺品有限公司	9,704.94	24.19
3	临海市金源工艺品有限公司	5,100.44	12.71
4	临海市临城工艺品有限公司	3,031.18	7.56
5	临海市奥特休闲用品制造有限公司	2,456.52	6.12
	合计	31,581.27	78.72

②2009年度向前五名委外单位采购情况如下表所示:

序号	供应商名称	采购金额(万元)	占委外生产产品采购总额的比例(%)
1	浙江华联工艺品有限公司	10,978.92	22.25
2	临海市新通工艺品有限公司	9,343.36	18.94
3	临海市金源工艺品有限公司	3,795.66	7.69



4	台州科赛休闲用品有限公司	2,929.81	5.94
5	东阳市浪人工艺品有限公司	1,799.35	3.64
	合计	28,847.10	58.46

③2008 年度向前五名委外单位采购情况如下表所示:

序号	供应商名称	采购金额(万元)	占委外生产产品采购总额的 比例 (%)
1	浙江华联工艺品有限公司	10,481.69	22.34
2	临海市新通工艺品有限公司	8,312.50	17.71
3	临海市金源工艺品有限公司	4,414.46	9.41
4	临海市新宇旅游工艺有限公司	2,828.01	6.03
5	东阳市浪人工艺品有限公司	2,203.04	4.69
	合计	28,239.70	60.18

④2007 年度向前五名委外单位采购情况如下表所示:

序号	供应商名称	采购金额(万元)	占委外生产产品采购总额的 比例 (%)
1	临海市新通工艺品有限公司	7,150.33	15.95
2	浙江华联工艺品有限公司	6,340.05	14.14
3	临海市金源工艺品有限公司	4,776.02	10.65
4	东阳市浪人工艺品有限公司	2,275.03	5.07
5	临海市新宇旅游工艺有限公司	2,018.60	4.50
	合计	22,560.03	50.31

报告期内公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方及持有公司 5%以上股份的股东没有在上述供应商及委外单位中占有权益。公司前五名原材料供应商、前五名委外单位之间不存在受同一实际控制人控制的情况。

(3) 主要委外公司及委外合同的具体情况

①主要委外公司情况

目前为公司提供委外加工的公司共有 19 家,公司主要委外公司有浙江华联工艺品有限公司、临海市金源工艺品有限公司、临海市新通工艺品有限公司、临



海市新宇旅游工艺有限公司、东阳市浪人工艺品有限公司和台州科赛休闲用品有限公司，其具体情况如下：

序号	委外公司名称	成立时间	经营范围	股东	委外生产的产品
1	浙江华联工艺品有限公司	1996.8.29	太阳伞、竹木工艺品、帐篷、铝铁	卢王强、娄依华	帐篷、户外休闲家具
2	临海市金源工艺品有限公司	1994.8.5	户外家具、太阳伞、金属制品、藤编工艺品制造	陈祖国、陈清洁	帐篷、户外休闲家具
3	临海市新通工艺品有限公司	1998.9.10	竹、木、布、铁、铝制工艺品制造	杨传兴、杨传兵	户外休闲家具、窗头篷、海滩伞
4	临海市新宇旅游工艺有限公司	2001.7.12	太阳伞制造	卢可庆、徐丽君	木杆遮阳伞，缩折篷
5	东阳市浪人工艺品有限公司	2002.11.6	金属制品，钢家具，旅游工艺品，塑料制品，伞制造加工。	金胜、金滨	户外休闲家具
6	台州科赛休闲用品有限公司	2004.8.20	生产销售人造金刚石、金刚石制品、太阳伞、帐篷、家具、卫生洁具、塑料制品、自行车、童车、玩具车及零配件	万事达进出口有限公司、赵荣珍	遮阳伞

2010年1-6月、2009年度、2008年度和2007年度，公司向委外公司采购的金额分别为38,959.44万元、36,932.44万元、46,093.55万元、32,396.70万元。

根据公司及控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具的声明，并经保荐人核查该19家委外公司的企业法人营业执照、工商登记信息及公司章程，报告期内，公司及控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与各委外公司的股东及实际控制人均不存在关联关系。

②委外合同的主要内容

2007年7月和2007年8月，公司与各委外公司分别签订《货物定做合同》和《补充协议书》，合同主要有以下内容：

公司委托委外公司生产产品，其供货时间、产品名称、数量、规格、等级、价格等，由双方另行签订货物定做合同（单）；

委外公司提供的货物质量以品牌规格或样品为依据。原材料由委外公司自行采购，但必须符合欧洲或者美国现行质量标准；



由公司指派人员到委外公司场所验收，公司如对货物数量有异议，向委外公司提出。委外公司应将数量补足，不然以逾期交货处理。公司如对货物质量（表面瑕疵）有异议，公司有权要求更换或者退货。委外公司应当在收到公司书面异议后三日内将货物更换完毕。委外公司交付的货物除表面瑕疵以外的质量问题（包括隐蔽瑕疵、必须使用以后才能发现的瑕疵等）不受以上三天期限的限制。保质期为二年，委外公司应对产品质量负责；

委外公司承诺：公司委托委外公司生产的成品必须由委外公司自行生产，不得再次委托其他企业生产，如由于无法完成生产任务确需委托其它企业生产的，必须经得公司同意，并由公司代表谢建强签字同意后才有效。此承诺对于委外公司的相关企业包括其合资、独资企业均有约束力；

委外公司应保守公司的商业秘密。公司提供的合同、图纸、样品、工艺、包装方式等均是公司的商业秘密。委外公司不得泄露给任何第三方，也不得为公司以外的企业生产，不然应承担 100 万元的违约金；

合同有效期限为五年，自 2007 年 7 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日。

③履行中的委外合同情况

公司目前处于生产淡季，截至本招股说明书签署之日，公司无正在执行的大额货物定做合同（单）。

④委外生产质量控制措施

除在与委外公司签订的《货物定做合同》和《补充协议书》中对委外产品质量以及相应的违约措施作出明确约定外，为保证委外生产产品质量，公司对委外公司实行全过程监督，品管中心派专人对各委外公司采购的主要原材料进行检测，同时对各委外公司生产过程进行抽检并对成品逐批检测。对发现的质量问题及时提出改正意见及预防措施，避免相同的质量问题再次发生。公司定期对全部委外公司进行评估，并根据评估结果决定是否继续委托其生产产品。报告期内，公司委外产品未出现过重大的质量问题。

⑤委外生产技术保密措施



公司的核心技术主要体现在不断更新、极具个性化的产品设计和研发上。由于委外公司并不与公司的客户直接接触，并且产品的更新速度较快，而公司与目标客户形成稳定的供应关系，需要经过产品展示推广、合格供应商资格认证、小批量供应等过程，客户培养周期通常约为4年，因此，委外公司与公司的客户进行业务往来的可能性较小，委外公司在生产过程中接触到的核心技术和生产工艺对其意义不大，公司发生核心技术和生产工艺泄露的风险较小。

为保护产品的知识产权，公司对主要产品及时申请专利。目前，公司及控股子公司拥有国内注册专利95项，国外专利7项，正在申请的国内实用新型专利38项。此外，公司在与委外公司签订的《货物定做合同》和《补充协议书》中也对包括合同、图纸、样品、工艺、包装方式等在内的商业秘密作出明确详细约定。报告期内，公司未发生因委外加工而导致的技术和生产工艺泄露事项。

综上所述，公司能够有效地确保委外生产产品质量，确保核心技术和生产工艺不泄露。

（七）发行人安全生产及环保情况

1、安全生产

公司主营业务不属于高危险行业。公司在主要生产、办公场所均设立了必要的安全防范设施，建立了消防安全、生产安全管理制度，建立并有效实施了员工岗前安全教育培训制度。

2007年11月1日，宁波花园职工许春明在锯木料过程中，因未能完全按照操作规程及安全生产要求进行作业而发生安全事故导致死亡。根据《安全生产事故报告和调查处理条例》第三十七条第（一）项关于一般事故的认定及鄞州区安监局的处罚决定依据，上述事故为一般事故。根据发行人律师发表的法律意见，上述事故不构成重大安全事故，上述行政处罚对发行人申请本次发行上市不构成实质性障碍。

2010年1月20日、2010年7月16日，临海市安全生产监督管理局及宁波市鄞州区安全生产监督管理局分别出具守法证明，2007年1月1日至2010年6月30日公司严格遵守有关安全生产方面的法律法规，未发生重大工伤事故。



2、环境保护

公司的主营业务不属于重污染行业。报告期内，公司对生产过程中产生的废水、废气、固体废弃物及噪音采取了适当的环保措施，并建立了环境管理体系，有效地处理了生产产生的污染物。2008年3月24日，浙江省环科环境认证中心向公司颁发了ISO14001认证证书，认定公司及下属生产企业在户外休闲家具、太阳伞、帐篷用品的生产、销售活动中建立的环境管理体系符合GB/T24001:2004和ISO14001:2004标准。浙江省环境保护局对公司及控股子公司的环保情况进行了核查，并分别于2008年2月19日、2009年3月5日、2010年2月4日和2010年8月3日出具了浙环函[2008]3号《关于浙江永强集团股份有限公司环保核查情况的函》及其补充意见和浙环函[2010]257号《关于浙江永强集团股份有限公司环保核查情况的函》，认为公司及控股子公司能遵守国家环保法律法规，报告期内没有发生污染事故和严重的环境违法行为。

五、发行人的主要固定资产与无形资产

（一）固定资产

截至2010年6月30日，公司固定资产账面原值38,397.73万元，账面价值27,503.97万元，固定资产占资产总额的14.37%，具体情况如下表所示：

单位：万元

类别	原值	累计折旧	账面价值
房屋及建筑物	26,851.17	5,840.08	21,011.09
通用设备	1,716.42	827.45	888.97
专用设备	7,723.98	3,077.81	4,646.17
运输工具	2,032.59	1,127.05	905.54
其他设备	73.57	21.37	52.20
合计	38,397.73	10,893.76	27,503.97

1、主要生产设备情况

截至2010年6月30日，公司共有各类生产设备3,861台，其中成型设备、焊接设备、涂装设备、注塑设备、缝纫设备及装配设备等主要生产设备3,695台，

账面价值 4,287.58 万元，平均财务成新率 58.73%，其具体情况如下表所示：

类别	权属	数量	原值	累计折旧	账面价值	财务成新率(%)
成型设备	永强集团	161	2,604,411.49	904,380.83	1,700,030.66	65.28
	永强工艺	244	5,406,624.81	3,087,752.72	2,318,872.09	42.89
	英仕达	202	2,987,000.62	1,418,109.98	1,568,890.64	52.52
	杰倍德	47	1,220,217.27	447,615.18	772,602.09	63.32
	永强户外	111	2,871,811.89	648,189.25	2,223,622.64	77.43
	宁波花园	29	580,349.80	173,730.83	406,618.97	70.06
	小计	794	15,670,415.88	6,679,778.79	8,990,637.09	57.37
缝纫设备	永强集团	51	528,584.71	279,996.37	248,588.34	47.03
	永强工艺	121	322,153.89	167,247.58	154,906.31	48.08
	英仕达	261	1,011,917.34	412,552.74	599,364.60	59.23
	杰倍德	24	48,900.00	18,612.65	30,287.35	61.94
	永强户外	202	659,458.37	92,574.67	566,883.70	85.96
	小计	659	2,571,014.31	970,984.01	1,600,030.30	62.23
	供电设备	永强工艺	4	2,150,924.00	1,209,944.49	940,979.51
英仕达		1	340,000.00	207,570.18	132,429.82	38.95
杰倍德		11	620,334.62	315,687.45	304,647.17	49.11
永强户外		13	1,372,386.49	224,735.50	1,147,650.99	83.62
宁波花园		2	20,000.00	9,499.86	10,500.14	52.50
小计		31	4,503,645.11	1,967,437.48	2,536,207.63	56.31
焊接设备	永强集团	52	1,270,394.02	346,000.91	924,393.11	72.76
	永强工艺	225	2,617,026.11	1,129,937.87	1,487,088.24	56.82
	英仕达	143	786,170.62	313,690.30	472,480.32	60.10
	杰倍德	88	1,668,600.00	622,463.95	1,046,136.05	62.70
	永强户外	111	1,021,702.90	185,272.28	836,430.62	81.87
	小计	619	7,363,893.65	2,597,365.31	4,766,528.34	64.73
环保设备	永强集团	4	312,600.00	83,590.42	229,009.58	73.26
	永强工艺	11	1,598,582.00	392,278.85	1,206,303.15	75.46



	英仕达	4	193,120.00	41,197.32	151,922.68	78.67
	永强户外	3	18,118.82	453.82	17,665.00	97.50
	宁波花园	1	109,400.00	19,919.84	89,480.16	81.79
	小计	23	2,231,820.82	537,440.25	1,694,380.57	75.92
涂装设备	永强集团	27	4,206,885.33	1,490,865.87	2,716,019.46	64.56
	永强工艺	69	11,936,275.48	6,865,602.35	5,070,673.13	42.48
	英仕达	64	859,648.71	231,214.93	628,433.78	73.10
	杰倍德	17	5,178,629.19	1,859,737.22	3,318,891.97	64.09
	永强户外	39	6,182,178.23	1,127,418.16	5,054,760.07	81.76
	宁波花园	1	233,786.41	14,806.48	218,979.93	93.67
	小计	217	28,597,403.35	11,589,645.01	17,007,758.34	59.47
物流工具	永强集团	2	123,800.00	43,229.00	80,571.00	65.08
	永强工艺	804	3,163,254.03	1,704,511.34	1,458,742.69	46.12
	英仕达	41	691,547.02	280,139.51	411,407.51	59.49
	杰倍德	14	259,016.24	130,512.83	128,503.41	49.61
	永强户外	152	154,849.61	19,711.76	135,137.85	87.27
	小计	861	4,392,466.90	2,178,104.44	2,214,362.46	50.41
装配设备	永强集团	22	278,440.00	158,430.71	120,009.29	43.10
	永强工艺	58	520,218.09	120,983.36	399,234.73	76.74
	英仕达	41	691,547.02	280,139.51	411,407.51	59.49
	杰倍德	104	1,134,956.12	365,452.82	769,503.30	67.80
	永强户外	11	567,701.34	108,825.64	458,875.70	80.83
	小计	236	3,192,862.57	1,033,832.04	2,159,030.53	67.62
木料加工设备	宁波花园	49	1,294,522.80	907,173.47	387,349.33	29.92
	小计	49	1,294,522.80	907,173.47	387,349.33	29.92
注塑设备	永强集团	1	18,000.00	4,178.55	13,821.45	76.79
	永强工艺	53	3,168,037.19	1,662,319.29	1,505,717.90	47.53
	小计	54	3,186,037.19	1,666,497.84	1,519,539.35	47.69
主要生产设备合计		3,695	73,004,082.58	30,128,258.64	42,875,823.94	58.73

2、房屋建筑物情况

截至本招股说明书签署日，公司及控股子公司共拥有生产经营用房产 16 处，总建筑面积 368,667.97 平方米，上述房产均已取得房屋所有权证书，具体情况如下表所示：

序号	所有权人	证号	建筑面积	抵押情况
1	永强集团	临海市房权证城关镇字第 126980 号	55,315.00	抵押给中国银行临海支行
2	永强工艺	临海市房权证城关镇字第 126049 号	141,134.40	部分抵押给中国银行临海支行，部分抵押给农业银行临海支行
3	永强工艺	临海市房权证城关镇字第 126050 号	26,396.81	抵押给中国农业银行临海支行
4	永强工艺	临海市房权证城关镇字第 126051 号	8,616.36	抵押给中国农业银行临海支行
5	永强工艺	临海市房权证城关镇字第 126052 号	20,842.42	抵押给中国建设银行临海支行
6	永强工艺	临海市房权证城关镇字第 126978 号	3,722.20	抵押给中国建设银行临海支行
7	永强工艺	临海市房权证城关镇字第 126979 号	4,393.09	抵押给中国建设银行临海支行
8	永强工艺	临房权证古城街道字第 145793 号	4,930.26	-
9	宁波花园	鄞房权证古字第 P200500508 号	2,145.57	-
10	宁波花园	鄞房权证古字第 P200500509 号	2,424.06	-
11	宁波花园	鄞房权证古字第 P200500510 号	2,019.78	-
12	杰倍德	甬房权证海曙字第 200526798 号	189.77	-
13	杰倍德	甬房权证海曙字第 200526907 号	160.73	-
14	永强户外	鄞房权证瞻字第 200900788 号	5,391.62	抵押给交通银行宁波分行
15	永强户外	鄞房权证瞻字第 200900789 号	81,620.28	抵押给交通银行宁波分行
16	永强户外	鄞房权证瞻字第 200916127 号	9,365.62	-

(二) 无形资产

截至 2010 年 6 月 30 日，公司无形资产账面原值 13,971.90 万元，账面价值 13,122.63 万元，其中土地使用权账面原值 13,658.57 万元，账面价值 12,817.61 万元。

1、商标

截至本招股说明书签署日，公司及控股子公司共拥有国内注册商标 15 个、

国外注册商标 16 个，正在办理注册申请的国内商标 3 个。

(1) 国内注册商标情况

序号	商标名称	注册号	注册人	核定使用商品范围	有效期限	取得方式
1		第 4190438 号	永强集团	藤编制品（不包括鞋、帽、席、垫）；金属家具；摇椅；家具；安乐椅；扶手椅；桌子；细木工家具；椅子（座椅）；折叠式躺椅。	自 2007.9.21 至 2017.9.20	原始取得
2		第 3225192 号	永强工艺	家具；椅子（座椅）；扶手椅；桌子；花架（家具）；金属家具；竹木工艺品；木、蜡、石膏或塑料艺术品；折叠式躺椅；有抽屉的橱。	自 2004.4.14 至 2014.4.13	原始取得
3		第 3648429 号	永强工艺	伞环；雨伞或阳伞骨；伞；伞套；伞柄；手杖；伞棒；遮阳伞；雨伞或阳伞伞架；太阳伞	自 2006.1.14 至 2016.1.13	原始取得
4		第 3648430 号	永强工艺	伞环；雨伞或阳伞骨；伞；伞套；伞柄；手杖；伞棒；遮阳伞；雨伞或阳伞伞架；太阳伞。	自 2006.1.14 至 2016.1.13	原始取得
5		第 3825907 号	上海卡迪	凳子（家具）；摇椅；办公家具；家具；椅子（座椅）；扶手椅；床；折叠式躺椅；茶几；藤编制品（不包括鞋、帽、席、垫）。	自 2006.4.28 至 2016.4.27	原始取得
6		第 3847974 号	上海卡迪	爬山用手提袋；野营手提袋；旅行用具（皮件）；帆布背包；伞；雨伞和阳伞骨；女用阳伞；伞套；皮垫；皮凉席	自 2007.1.21 至 2017.1.20	原始取得
7		第 3813577 号	上海卡迪	车辆盖罩（非安装）	自 2007.2.21 至 2017.2.20	原始取得
8		第 1182542 号	永强工艺	遮阳伞	自 2008.6.14 至 2018.6.13	原始取得
9		第 6699342 号	永强集团	藤编制品（不包括鞋、帽、席、垫）；金属家具；摇椅；家具；安乐椅；扶手椅；桌子；细木工家具；椅子（座椅）；折叠式躺椅。	自 2010 年 3 月 28 日至 2020 年 3 月 27 日	原始取得
10		第 6699343 号	永强集团	藤编制品（不包括鞋、帽、席、垫）；金属家具；摇椅；家具；安乐椅；扶手椅；桌子；细木工家具；椅子（座椅）；折叠式躺椅。	自 2010 年 3 月 28 日至 2020 年 3 月 27 日	原始取得
11	尤 特 里 欧	第 6699344 号	永强集团	藤编制品（不包括鞋、帽、席、垫）；金属家具；摇椅；家具；安乐椅；扶手椅；桌子；	自 2010 年 3 月 28 日至	原始取得



				细木工家具；椅子（座椅）；折叠式躺椅。	2020年3月27日	
12	尤特里欧 YOTRIO	第 5479427 号	上海卡迪	货物展出；工商管理辅助；进出口代理；推销（替他人）；替他人作中介（替其它企业购买商品或服务）；商业管理辅助；商业信息；商业橱窗布置；艺术家演出的商业管理；表演艺术家经纪。	自 2009 年 9 月 21 日至 2019 年 9 月 20 日	原始取得
13	路帆	第 4970424 号	上海卡迪	帐篷；遮篷；纺织品遮篷；合成材料制遮篷；蒙古包；车辆盖罩（非安装）；涂塑布。	自 2009 年 5 月 21 日至 2019 年 5 月 20 日	原始取得
14	Road Fan	第 4970423 号	上海卡迪	帐篷；遮篷；纺织品遮篷；合成材料制遮篷；蒙古包；车辆盖罩（非安装）；涂塑布。	自 2009 年 5 月 21 日至 2019 年 5 月 20 日	原始取得
15	Road Fan 路帆	第 5945447 号	上海卡迪	灯、照明灯（照明灯笼）；小型探照灯；电筒；袖珍手电筒；照明灯（曳光管）；圣诞树电灯；路灯；节日装饰彩色小灯；水族池照明灯	自 2009 年 12 月 14 日至 2019 年 12 月 13 日	原始取得

(2) 公司国外注册商标情况

序号	注册国家或地区	商标图形	注册号	注册日期	使用期限至	权利人	取得方式	核定使用商品
1	美国		NO. 3, 624, 637	2009. 5. 19	2019. 5. 18	永强集团	原始取得	铁器与金属零件；金属支架的帆布制品；阳光暖房框架，金属结构（可移动的）的阳光暖房；伞类；蛋类伞类支架；家具，尤其木头家具，金属家具，庭院户外家具，镜子，图片的框架。
2	欧洲		No 003986361	2005. 12. 5	2014. 8. 20	永强集团	原始取得	铁器与金属零件；金属支架的帆布制品；阳光暖房框架，金属结构（可移动的）的阳光暖房；伞类；蛋类伞类支架；家具，尤其木头家具，金属家具，庭院户外家具，镜子，图片的框架。
3	加拿大		TMA696, 719	2007. 9. 18	2022. 9. 17	永强集团	原始取得	铁器与金属零件；金属支架的帆布制品；阳光暖房框架，金属结构（可移动的）的阳光暖房；伞类；蛋类伞类支架；家具，尤其木头家具，金属家具，庭院户外家具，镜子，图片的框架。
4	美国	YOTRIO	NO. 3, 588, 938	2009. 3. 10	2019. 3. 9	永强集团	原始取得	铁器与金属零件；金属支架的帆布制品；阳光暖房框架，金属结构（可移动的）的阳光暖房；伞类；蛋类伞类支架；家具，尤其木头家具，金属家具，庭院户外家具，镜子，图片的框架。
5	欧洲		No 003991536	2005. 12. 7	2014. 8. 20	永强集团	原始取得	铁器与金属零件；金属支架的帆布制品；阳光暖房框架，金属结构（可移动的）的阳光暖房；伞类；蛋类伞类支架；家具，尤其木头家具，金属家具，庭院户外家具，镜子，图片的框架。
6	加拿大		TMA694, 937	2007. 8. 28	2022. 8. 27	永强集团	原始取得	铁器与金属零件；金属支架的帆布制品；阳光暖房框架，金属结构（可移动的）的阳光暖房；伞类；蛋类伞类支架；家具，尤其木头家具，金属家具，庭院户外家具，镜子，图片的框架。
7	欧洲		No 003998085	2005. 12. 7	2014. 8. 30	永强集团	原始取得	家具类；木质家具，金属家具，园林家具，户外家具；镜子，画框，伞架



序号	注册国家或地区	商标图形	注册号	注册日期	使用期限至	权利人	取得方式	核定使用商品
8	欧洲	BETTER GARDEN	No 004009411	2005. 12. 9	2014. 9. 6	永强集团	原始取得	家具类：木质家具，金属家具，园林家具，户外家具；镜子，画框，伞架
9	欧洲		No 005149182	2008. 1. 8	2016. 6. 20	永强集团	原始取得	铁器与金属零件；金属支架的帆布制品；阳光暖房框架，金属结构（可移动的）的阳光暖房；伞类；蛋类伞类支架；家具，尤其木头家具，金属家具，庭院户外家具，镜子，图片的框架。
10	加拿大		TMA 732, 909	2006. 6. 20	2016. 6. 20	永强集团	原始取得	
11	澳大利亚		NO 1168802	2006. 12. 1 8	2016. 12. 18	永强集团	原始取得	
12	德国	Creador	No 007473069	2009. 7. 29	2018. 12. 17	德国永强	原始取得	锁具、小五金。第六类所包括的金属产品，尤其是金属制的（窗外）遮蓬架构、温室框架、金属制的温室（可搬运的）；雨伞、太阳伞、伞支撑杆、伞护圈、伞杖；家具，尤其是木制家具、金属家具、庭院及室外家具、镜子、框架、伞架。
13	美国		NO. 3, 708, 21 7	2009. 11. 1 0	2019. 11. 9	永强集团	原始取得	帐篷类
14	世界知识产权组织		982 474	2008. 10. 2 1	2018. 10. 21	永强集团	原始取得	铁器与金属零件；金属支架的帆布制品；阳光暖房框架，金属结构（可移动的）的阳光暖房；伞类；蛋类伞类支架；家具，尤其木头家具，金属家具，庭院户外家具，镜子，图片的框架。
15	世界知识产权组织	Style Inside and Out	915 280	2006. 12. 1 8	2016. 12. 18	永强集团	原始取得	
16	世界知识产权组织	YOTRIO	982 332	2008. 10. 2 1	2018. 10. 21	永强集团	原始取得	

(3) 国内商标注册申请受理通知书

序号	商标名称	申请号	申请日期	申请人	商标类别	取得方式
1		7808718	2009. 11. 4	永强集团	第 18 类	原始取得
2		7808725	2009. 11. 4	永强集团	第 20 类	原始取得
3		7808740	2009. 11. 4	永强集团	第 22 类	原始取得

2、专利

公司注重产品知识产权的保护。截至本招股说明书签署日，公司及控股子公司

公司拥有国内注册专利 95 项，其中包括实用新型专利 61 项和外观设计专利 34 项。公司正在办理的国内专利申请有 38 项。此外公司还拥有 7 项国外专利。

(1) 国内专利情况

① 实用新型专利

序号	名称	权利人	专利号	申请日	授权公告日	取得方式	权利范围
1	弧型吊伞伞杆的伸缩机构	永强集团	ZL 02 2 15836.7	2002.2.19	2002.12.11	继受取得	全部权利
2	遮阳吊伞的伸缩装置	永强集团	ZL 02 2 60089.2	2002.9.19	2003.10.1	继受取得	全部权利
3	遮阳吊伞的旋转装置	永强集团	ZL 03 2 30474.9	2003.4.18	2004.6.30	继受取得	全部权利
4	一种折叠椅	永强集团	ZL 03 2 10277.1	2003.8.25	2004.12.1	继受取得	全部权利
5	遮阳伞角度调节装置	永强集团	ZL200420020535.7	2004.2.27	2005.2.16	继受取得	全部权利
6	遮阳伞篷角度调节装置	永强集团	ZL200420036703.1	2004.6.16	2005.6.8	继受取得	全部权利
7	伞座转盘锁紧装置	永强集团	ZL200420037754.6	2004.7.15	2005.7.13	继受取得	全部权利
8	椅的折叠机构	永强集团	ZL200420081241.5	2004.7.20	2005.8.17	继受取得	全部权利
9	桌架连接结构	永强集团	ZL200420037317.4	2004.7.2	2005.8.31	继受取得	全部权利
10	可变换为篷的吊伞	永强集团	ZL200420036970.9	2004.6.24	2006.1.11	继受取得	全部权利
11	一种伸缩式吊伞	永强集团	ZL200420037595.X	2004.7.15	2006.2.22	继受取得	全部权利
12	发光休闲篷	永强集团	ZL200520068647.4	2005.1.27	2006.4.12	原始取得	全部权利
13	一种秋千椅	永强集团	ZL200520068641.7	2005.1.27	2006.5.17	原始取得	全部权利
14	篷面可张合的休闲篷	永强集团	ZL200520039768.6	2005.2.24	2006.5.17	原始取得	全部权利
15	坐、躺两便折叠休闲椅	永强集团	ZL200520071713.3	2005.5.16	2006.6.14	原始取得	全部权利
16	伞盘发光的伞具	永强集团	ZL200520068644.0	2005.1.27	2006.7.5	原始取得	全部权利
17	一种发光伞具	永强集团	ZL200520068646.X	2005.1.27	2006.7.5	原始取得	全部权利
18	顶部为卷帘式的休闲篷	永强集团	ZL200520071712.9	2005.5.16	2006.7.5	原始取得	全部权利
19	躺、坐两便休闲椅	永强集团	ZL200520071714.8	2005.5.16	2006.7.12	原始取得	全部权利
20	方便移动、变换的坐躺椅	永强集团	ZL200520073567.8	2005.7.11	2006.8.9	原始取得	全部权利
21	伞杆方便伸缩的吊伞	永强集团	ZL200520073566.3	2005.7.11	2006.9.27	原始取得	全部权利
22	太阳伞的折扇式伞盘	永强集团	ZL200520116609.1	2005.11.22	2006.11.15	原始取得	全部权利
23	一种组装式的吊伞	永强集团	ZL200520015360.5	2005.9.29	2006.12.27	原始取得	全部权利
24	太阳伞的多方向、多角度伞	永强集团	ZL200520116611.9	2005.11.22	2007.1.3	原始取得	全部权利



序号	名称	权利人	专利号	申请日	授权公告日	取得方式	权利范围
	面调节机构						
25	伞面可多向调节的折叠式太阳伞	永强集团	ZL200520116612.3	2005.11.22	2007.1.31	原始取得	全部权利
26	自动锁盘的太阳伞	永强集团	ZL200620100389.8	2006.1.17	2007.1.31	原始取得	全部权利
27	一种桌、台的台面结构	永强集团	ZL200620101169.7	2006.2.24	2007.2.21	原始取得	全部权利
28	折叠椅或折叠躺椅靠背的锁定机构	永强集团	ZL200620100391.5	2006.1.17	2007.3.7	原始取得	全部权利
29	拼装式伞面的太阳伞	永强集团	ZL200620042289.4	2006.5.31	2007.5.2	原始取得	全部权利
30	伞面倾角可调的太阳伞	永强集团	ZL200620042291.1	2006.5.31	2007.5.30	原始取得	全部权利
31	喷水太阳伞	永强集团	ZL200620043624.2	2006.7.4	2007.9.26	原始取得	全部权利
32	一种吊伞的360度旋转机构	永强集团	ZL200720106099.9	2007.2.1	2008.1.2	原始取得	全部权利
33	手拉式三节弯臂吊伞	永强集团	ZL200720106098.4	2007.2.1	2008.1.2	原始取得	全部权利
34	手摇式三节弯臂吊伞	永强集团	ZL200720106097.X	2007.2.1	2008.1.2	原始取得	全部权利
35	一种简易香蕉吊伞	永强集团	ZL200720106096.5	2007.2.1	2008.1.9	原始取得	全部权利
36	伸缩式香蕉吊伞	永强集团	ZL200720106095.0	2007.2.1	2008.1.9	原始取得	全部权利
37	吊伞伞面360度旋转机构	永强集团	ZL200720106094.6	2007.2.1	2008.1.2	原始取得	全部权利
38	一种弯臂伞	永强集团	ZL200720106100.8	2007.2.1	2008.2.13	原始取得	全部权利
39	一种组合式塑胶底座	永强集团	ZL200720107743.4	2007.4.3	2008.2.27	原始取得	全部权利
40	手控伸缩定位的香蕉伞	永强集团	ZL200720107745.3	2007.4.3	2008.2.20	原始取得	全部权利
41	一种直杆折叠吊伞	永强集团	ZL200720183886.3	2007.9.30	2008.6.25	原始取得	全部权利
42	直杆折叠吊伞	永强集团	ZL200720184438.5	2007.10.16	2008.7.2	原始取得	全部权利
43	太阳伞伞骨灯安装结构	永强集团	ZL200720113259.2	2007.8.3	2008.5.21	原始取得	全部权利
44	太阳伞灯具电源安装结构	永强集团	ZL200720113260.5	2007.8.3	2008.5.21	原始取得	全部权利
45	仿真藤条	永强集团	ZL200720113583.4	2007.8.22	2008.10.1	原始取得	全部权利
46	太阳伞立杆360度旋转机构	永强集团	ZL200720183887.8	2007.9.30	2008.8.20	原始取得	全部权利
47	一种多功能帐篷	永强集团	ZL200720191387.9	2007.11.20	2008.10.1	原始取得	全部权利
48	椅子的椅腿结构	永强集团	ZL200720311586.9	2007.12.18	2008.11.26	原始取得	全部权利
49	一种推拉式弯臂吊伞	永强集团	ZL200820082157.3	2008.1.14	2008.10.22	原始取得	全部权利
50	一种秋千椅顶篷遮阳角度调节装置	永强集团	ZL200820162053.3	2008.7.31	2009.5.13	原始取得	全部权利
51	推拉式弯臂吊伞	永强集团	ZL200820165212.5	2008.9.30	2009.6.17	原始取得	全部权利

序号	名称	权利人	专利号	申请日	授权公告日	取得方式	权利范围
52	一种透气采光帐篷	永强集团	ZL200820168108.1	2008.11.14	2009.9.23	原始取得	全部权利
53	一种顶面可任意开合的帐篷	永强集团	ZL200820168107.7	2008.11.14	2009.8.26	原始取得	全部权利
54	一种简易汽车遮阳篷	永强集团	ZL200820171203.7	2008.12.25	2009.9.23	原始取得	全部权利
55	一种滑布式帐篷	英仕达	ZL200720192734.X	2007.12.10	2008.10.15	原始取得	全部权利
56	一种四面滑布式帐篷	英仕达	ZL200720192903.X	2007.12.10	2008.10.22	原始取得	全部权利
57	一种滑布式三角顶帐篷	英仕达	ZL200720192735.4	2007.12.10	2008.10.15	原始取得	全部权利
58	一种活动顶帐篷	英仕达	ZL200720192733.5	2007.12.10	2008.10.15	原始取得	全部权利
59	一种帐篷	英仕达	ZL200720105334.0	2007.1.5	2008.1.16	继受取得	全部权利
60	一种帐篷	永强集团	ZL200820171202.2	2008.12.25	2010.3.24	原始取得	全部权利
61	一种折叠椅的导滑装置	永强集团	ZL200920186996.4	2009.8.17	2010.5.19	原始取得	全部权利

截至本招股说明书签署日，鉴于原拥有的专利号为 200520068642.1、200520068643.6、200520068645.5、200520068648.9、200520068649.3、200520068650.6、200520068651.0、200620100390.0、200620101168.2 共计 9 项实用新型专利已较少运用于公司现有产品的生产，公司基于生产经营的实际情况，不再缴纳相关专利费，故前述相关实用新型专利不再处于保护状态。

②外观设计专利

序号	专利名称	权利人	专利号	申请日	授权公告日	取得方式	权利范围
1	吊伞（伸缩式）	永强集团	ZL02346680.4	2002.8.20	2003.2.26	继受取得	全部权利
2	折叠躺椅	永强集团	ZL033628122	2003.8.21	2004.4.7	继受取得	全部权利
3	椅（特斯林）	永强集团	ZL200430022145.9	2004.4.8	2004.11.3	继受取得	全部权利
4	椅（JDC-3598）	永强集团	ZL200430024022.9	2004.4.22	2004.11.3	继受取得	全部权利
5	椅（JDC-1567）	永强集团	ZL200530082731.7	2005.4.21	2006.1.4	原始取得	全部权利
6	躺床（JDC-3560-2）	永强集团	ZL200530082734.0	2005.4.21	2006.1.4	原始取得	全部权利
7	椅（C-00023）	永强集团	ZL200630104206.5	2006.2.9	2006.11.22	原始取得	全部权利
8	椅（S-00001）	永强集团	ZL200630104209.9	2006.2.9	2006.11.22	原始取得	全部权利
9	桌（T-00200）	永强集团	ZL200630104202.7	2006.2.9	2006.11.29	原始取得	全部权利
10	躺椅（C-00076）	永强集团	ZL200630104204.6	2006.2.9	2006.11.29	原始取得	全部权利

序号	专利名称	权利人	专利号	申请日	授权公告日	取得方式	权利范围
11	椅 (R-00076)	永强集团	ZL200630104210.1	2006.2.9	2007.1.3	原始取得	全部权利
12	椅 (R-00070)	永强集团	ZL200630104211.6	2006.2.9	2007.1.17	原始取得	全部权利
13	椅 (织藤型)	永强集团	ZL200630104203.1	2006.2.9	2007.3.7	原始取得	全部权利
14	桌 (织藤型)	永强集团	ZL200630301569.8	2006.2.9	2007.6.20	原始取得	全部权利
15	伸缩式香蕉吊伞 (YJAF-013)	永强集团	ZL200730111975.2	2007.2.14	2008.1.2	原始取得	全部权利
16	简易香蕉吊伞 (YJAF-006)	永强集团	ZL200730111974.8	2007.2.14	2008.4.30	原始取得	全部权利
17	仿真藤编织品 (拉毛型)	永强集团	ZL200730358324.3	2007.12.24	2009.2.11	原始取得	全部权利
18	伸缩吊伞 (双臂推拉式)	永强集团	ZL200830173616.4	2008.7.31	2009.7.29	原始取得	全部权利
19	桌 (斯特林)	永强集团	ZL200930131271.0	2009.2.6	2009.12.2	原始取得	全部权利
20	帐篷 (YJSG-073)	英仕达	ZL200730112039.3	2007.2.28	2008.1.23	继受取得	全部权利
21	帐篷 (YJSG-084)	英仕达	ZL200730112037.4	2007.2.28	2008.1.23	继受取得	全部权利
22	帐篷 (YJSG-085)	英仕达	ZL200730112036.X	2007.2.28	2008.1.23	继受取得	全部权利
23	帐篷 (YJSGF-072)	英仕达	ZL200730112038.9	2007.2.28	2008.1.23	继受取得	全部权利
24	帐篷 (YJSG-2281)	英仕达	ZL200730112035.5	2007.2.28	2008.1.23	继受取得	全部权利
25	帐篷 (YJSG-151A)	英仕达	ZL200730112034.0	2007.2.28	2008.3.26	继受取得	全部权利
26	秋千椅 (Swing-023)	英仕达	ZL200730112031.7	2007.2.28	2008.1.23	继受取得	全部权利
27	帐篷 (YJSG108A)	英仕达	ZL200730109681.6	2007.1.5	2008.1.23	继受取得	全部权利
28	帐篷 (YJAF-164A)	英仕达	ZL200730112030.2	2007.2.28	2008.1.30	继受取得	全部权利
29	帐篷 (YJSGF-152A)	英仕达	ZL200730112033.6	2007.2.28	2009.1.21	继受取得	全部权利
30	帐篷 (YJSG-152B)	英仕达	ZL200730112032.1	2007.2.28	2008.12.3	继受取得	全部权利
31	帐篷 (四面滑布 YJSG158A)	英仕达	ZL200730127582.0	2007.9.13	2008.10.8	继受取得	全部权利
32	帐篷 (YJSG163W)	英仕达	ZL200730357117.6	2007.12.10	2008.12.17	原始取得	全部权利
33	帐篷 (YJAF-163K)	英仕达	ZL200730357115.7	2007.12.10	2009.2.11	原始取得	全部权利
34	椅 (铁特斯林)	永强集团	ZL200930131469.9	2009.2.6	2009.12.16	原始取得	全部权利

截至本招股说明书签署日, 鉴于原拥有的专利号为 200630104200.8、200630104201.2、200630104205.0、200630104207.X、200630104208.4、200630104212.0 共计 6 项外观设计专利已较少运用于公司现有产品的生产, 公司基于生产经营的实际情况, 不再缴纳相关专利费, 故前述相关外观设计专利不

再处于保护状态。

③正在办理的 38 项专利申请

序号	专利名称	专利申请号	申请日期	申请人	专利性质
1	折叠式双面休闲篷	200810060111.6	2008.3.5	永强集团	发明
2	吧台桌(03-001-011)	200930325455.0	2009.11.18	永强集团	外观设计
3	沙滩床(02-001-006)	200930325460.1	2009.11.18	永强集团	外观设计
4	躺床(03-001-008)	200930325465.4	2009.11.18	永强集团	外观设计
5	桌子(04-001-003)	200930325471.X	2009.11.18	永强集团	外观设计
6	吧台柜(03-001-012)	200930325527.1	2009.11.18	永强集团	外观设计
7	沙发(02-001-013)	200930325543.0	2009.11.18	永强集团	外观设计
8	躺床(05-002-004)	200930325555.3	2009.11.18	永强集团	外观设计
9	桌子(05-002-005)	200930325563.8	2009.11.18	永强集团	外观设计
10	脚凳(03-001-007)	200930325960.5	2009.11.21	永强集团	外观设计
11	脚凳(05-002-002)	200930325961.X	2009.11.21	永强集团	外观设计
12	沙发(02-001-002)	200930325962.4	2009.11.21	永强集团	外观设计
13	椅(03-001-002)	200930325963.9	2009.11.21	永强集团	外观设计
14	椅(03-001-006)	200930325964.3	2009.11.21	永强集团	外观设计
15	椅(05-002-003)	200930325965.8	2009.11.21	永强集团	外观设计
16	折叠椅(04-001-002)	200930325966.2	2009.11.21	永强集团	外观设计
17	桌(02-001-012)	200930325967.7	2009.11.21	永强集团	外观设计
18	吧台椅(03-001-010)	200930325991.0	2009.11.21	永强集团	外观设计
19	脚凳(04-001-005)	200930325992.5	2009.11.21	永强集团	外观设计
20	躺床(04-001-006)	200930325994.4	2009.11.21	永强集团	外观设计
21	椅(03-001-006-4)	200930325995.9	2009.11.21	永强集团	外观设计
22	椅(04-001-001)	200930325996.3	2009.11.21	永强集团	外观设计
23	折叠椅(03-001-005)	200930325997.8	2009.11.21	永强集团	外观设计
24	折叠椅(05-002-001)	200930325998.2	2009.11.21	永强集团	外观设计
25	旋转转床(03-001-001)	200930327546.8	2009.11.21	永强集团	外观设计
26	一种可调式遮阳篷	200920316255.3	2009.11.30	永强集团	实用新型



27	伞座 (02-001-010)	201030302671.6	2010.1.29	永强集团	外观设计
28	凳 (02-001-004)	201030302674.X	2010.1.29	永强集团	外观设计
29	椅 (02-001-001)	201030302675.4	2010.1.29	永强集团	外观设计
30	椅 (02-001-011)	201030302676.9	2010.1.29	永强集团	外观设计
31	椅 (02-001-014)	201030302678.8	2010.1.29	永强集团	外观设计
32	椅 (FRA90027)	201030302822.8	2010.1.29	永强集团	外观设计
33	茶几 (02-001-017)	201030302831.7	2010.1.29	永强集团	外观设计
34	茶几 (FRA90028)	201030302832.1	2010.1.29	永强集团	外观设计
35	椅 (02-001-003)	201030302833.6	2010.1.29	永强集团	外观设计
36	椅 (02-001-013)	201030302834.0	2010.1.29	永强集团	外观设计
37	椅 (02-001-015)	201030302835.5	2010.1.29	永强集团	外观设计
38	桌 (02-001-012)	201030302840.6	2010.1.29	永强集团	外观设计

截至本招股说明书签署日，公司已撤回 1 项专利申请（“组合家具（桌椅 R-80127W-80054）”，申请号：200830238059.X）。

(2) 国外专利情况

序号	专利名称	专利号	申请国家	有效期至	取得方式	权利范围
1	带编藤坐垫的藤制家具 (ARTICLE OF RATTAN FURNITURE HAVING A SEAT SUPPORT CUSHION)	US 7,267,408 B2	美国	2026.5.18	原始取得	全部权利
2	蓬面可张合的休闲篷 (COVERED STRUCTURE WITH AN EXPANDABLE/CLOSEABLE EXTERIOR)	US 7,314,055B2	美国	2025.9.29	原始取得	全部权利
3	内嵌坐垫的家具 (ARTICLE OF FURNITURE HAVING A RECESSED SURFACE FOR A CUSHION)	US 7,278,691 B2	美国	2026.5.18	原始取得	全部权利
4	手推吊伞 (SUNSHADE)	000740204-0001	欧洲	2027.6.13	继受取得	全部权利
5	手推吊伞 (SUNSHADE)	123417	加拿大	2019.6.30	原始取得	全部权利
6	庭院家具 (GARDEN FURNITURE)	001632662-0001 001632662-0002 001632662-0003 001632662-0004 001632662-0005 001632662-0006	欧洲	2034.11.5	原始取得	全部权利



序号	专利名称	专利号	申请国家	有效期至	取得方式	权利范围
7	东方式阳伞 (PATI O UMBRELLA)	US D609, 453S	美国	2024. 2. 8	原始取得	全部权利

3、土地使用权

截至本招股说明书签署日，公司及控股子公司共拥有 14 处国有出让土地的使用权，共 491, 336. 15 平方米，并已全部取得了国有土地使用证书，其具体情况如下表所示：

序号	土地使用证号	使用权人	坐落	使用权类型	用途	面积 (m ²)	使用期限
1	临城国用(2007)第 3310 号	永强集团	临海市大洋街道前江南路 1 号	出让	工业用地	44, 098. 82	2054-12-05
2	临城国用 (2008) 第 1571 号	永强集团	临海市大洋街道办事处柘溪村	出让	工业用地	80, 320. 59	2058-01-29
3	临城国用 (2008) 第 1572 号	永强集团	临海市大洋街道办事处柘溪村	出让	工业用地	84, 461. 87	2058-01-29
4	临城国用 (2009) 第 1393 号	永强集团	临海市大洋街道前江南路 1 号	出让	工业用地	1, 860. 75	2054-12-5
5	临城国用(2007)第 3304 号	永强工艺	临海市区沿江公路	出让	工业用地	38, 795. 97	2045-07-10
6	临城国用(2007)第 3318 号	永强工艺	临海市大洋街道前江南路 1 号	出让	工业用地	126, 483. 83	2045-07-10
7	临城国用 (2009) 第 2547 号	永强工艺	临海市大洋街道前江南路 1 号	出让	工业用地	7, 081. 65	2053-02-23
8	临城国用 (2009) 第 4469 号	永强工艺	临海市古城街道办事处两水村	出让	工业用地	23, 677. 17	2053-10-29
9	鄞国用(2000)字第 08-325 号	宁波花园	鄞县古林镇葑水港村	出让	工业用地	10, 775. 00	2050-07-24 [注]
10	鄞国用(2001)字第 08-01091 号	宁波花园	鄞县古林镇葑水港村	出让	工业用地	2, 508. 00	2051-03-25
11	甬鄞国用(2009)字第 01-0505 6 号	永强户外	鄞州区占岐镇联胜盐场	出让	工业用地	66, 680. 20	2056-08-12
12	甬国用 (2005) 第 0310186 号	杰倍德	海曙区碶闸街 58 号 (14-3) (14-6)	出让	办公用地	5. 18	2044-06-12
13	甬国用 (2005) 第 0310187 号	杰倍德	海曙区碶闸街 58 (14-1)、(14-2) (14-4) (14-5)	出让	办公用地	6. 12	2044-06-12
14	甬鄞国用(2010)字第 14-0503 1 号	永强国贸	鄞州区首南街道鲍家村	出让	商务金融用地	4, 581. 00	2050-02-09

注：表中第 9 项宁波花园的 10, 775 m²中的 5, 930 m²使用期限至 2044 年 11 月 23 日。

(三) 公司租赁的房屋和建筑物



1. 上海卡迪租赁房屋

(1) 2006年11月15日，上海卡迪与上海培文投资管理有限公司签订《租赁协议书》，约定上海卡迪承租上海培文投资管理有限公司拥有的卢湾区绍兴路17弄3-4号Y10室，租赁期限自2006年10月15日至2010年10月14日止，租金为每月500元。

(2) 2010年2月6日，上海卡迪与上海景亭仓储发展有限公司签订《租赁合同》，约定上海卡迪承租上海景亭仓储发展有限公司仓库。租赁仓库为松江九亭镇沪亭北路251号8号仓库，建筑面积为1,000平方米，合同有效期自2010年3月1日至2011年2月28日，租金为每月18,250元，全年租金共计219,000元，租金按月支付。

(3) 2009年11月10日，上海卡迪与上海东方希望房地产有限公司签订《房屋租赁合同》，约定上海卡迪承租上海东方希望房地产有限公司商务办公房屋。租赁房屋坐落于上海市世纪大道1777号东方希望大厦11层E、H室，租用建筑面积约为645.75平方米，房屋租赁期自2009年12月11日起至2011年12月10日止，租期内月租金为98,219元，租金总计为2,357,256.00元，租金按月支付。

2. 英仕达租赁房屋

2010年1月28日，英仕达与浙江省临海市大洋小企业创业服务有限公司签订《房屋（土地）租赁合同》，约定英仕达承租浙江省临海市大洋小企业创业服务有限公司房屋。房屋坐落于临海大洋小企业创业示范基地一区2#、3#、4#号，总占地面积2,215平方米，租期从2010年2月1日至2011年1月30日止，租金总计638,070.00元，由英仕达在合同签订时一次性全部支付。

3. 美国永强租赁房屋

2009年3月18日，美国永强与Dedeaux Properties, LLC签订《标准商业多租户统租合同》（STANDARD INDUSTRIAL/COMMERCIAL MULTI-TENANT LEASE-GROSS），合同约定美国永强承租Dedeaux Properties的房屋，租赁房屋坐落于加利福尼亚州洛杉矶工业城Nogales大街708号，承租面积约为20,933平方英尺，承租期限为五年半（66个月），自2009年5月15日起至2014年11月14日止，基础租金为每月17,374.39美元。

4. 德国永强租赁房屋

2008年6月1日，德国永强与 SEGRO Investments Ltd. 签订《租赁合同》，合同约定德国永强承租 SEGRO Investments Ltd. 的房屋，租赁房屋位于德国诺伊斯市 Fleher 桥商业园区，承租面积约为 565 平方米，承租期限为十年，自 2008 年 6 月 1 起至 2018 年 5 月 31 日止，基础租金为每月 5,185.00 欧元。

六、发行人的特许经营情况

公司业务不涉及特许经营的项目，不存在特许经营的情况。

七、发行人的生产技术及研发情况

（一）主要产品生产技术所处阶段

公司产品的生产技术、检验技术均属较为成熟的技术，处于大批量生产阶段。

（二）研发情况

1、研发中心情况

截至 2010 年 6 月 30 日，公司研发中心共有 6 个产品设计部和 1 个打样部，2 个境外设计团队，共 240 人。公司研发中心骨干具有丰富的行业经验，能够紧贴客户需求不断推出各种时尚的新产品。

2、新产品研发情况

报告期内，公司每年投入的研发费用及新产品研发情况如下表所示：

项目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
研发费用（元）	15,164,876.36	32,027,896.91	26,202,036.11	9,800,616.90
占营业收入的比例	0.99%	1.86%	1.31%	0.59%

（三）发行人技术储备及技术创新机制

公司重视新产品、新技术、新工艺的研究与开发，注重知识产权的保护。为此，公司专门成立了知识产权领导小组，全面负责公司产品开发、技术创新和知

知识产权管理工作，并制定了《专利管理制度》，鼓励公司员工进行产品开发、技术和工艺创新。无论是专职的研发人员还是生产一线的员工及其他人员，只要能提出产品新创意、生产工艺改进建议、提高生产或管理效率的新方法，公司都会按制度规定给予物质和精神奖励。

八、境外经营情况

公司产品主要出口到欧洲、美国等发达国家，为了适应进口国要求，便于公司及时了解市场动态和消费需求变化，便于公司维护销售渠道，提供产品售后服务，公司在香港设立了控股子公司香港永强，香港永强在美国和德国分别设立了控股子公司美国永强和德国永强。

（一）香港永强

目前，香港永强主要作为控股公司，仅持有美国永强及德国永强股权，不从事贸易业务。

（二）美国永强

美国永强成立于2008年1月15日，主要针对美国市场进行市场拓展及销售、产品研发设计、售后服务。

（三）德国永强

德国永强成立于2008年4月25日，主要针对欧洲市场进行产品开发设计、开发自主品牌。

九、产品的质量控制情况

公司视产品质量为生存和发展的基础，产品质量控制贯穿原材料采购、制造、成品包装等各个经营环节，尤其是在产品生产的各个流程、工序都设置了质量检验程序，实时进行产品质量控制，做到不合格半成品不流转到下一工序。

（一）产品质量标准



公司产品严格按照 EN581、BS4875 等系列标准要求进行生产。同时，公司结合自身情况制定了原材料检验规程、过程检验规程、成品检验规程等企业内控标准。公司及境内控股子公司（除永强国贸）于 2009 年 10 月 28 日通过 ISO9001:2008 质量管理体系认证，建立了符合国际标准的质量管理体系。此外，公司产品生产也遵循浙江省质量技术监督局审定的省级地方标准《户外休闲家具安全技术要求及试验方法》。

（二）产品质量控制措施

1、质量控制的部门设置

公司设有品管中心，通过供应商原材料供应保障、质量管理体系推进及维护、品质工程、品质控制、品质保证等工作保证公司产品质量的完善和提升。

2、建立了规范的质量控制体系

公司制定了严格的质量控制和管理规定，形成了原材料检验、过程检验、成品检验和客户反馈、质量事故调查、纠正、预防等完整的管控体系。

根据经认证的质量管理体系的要求，公司制定了《产品质量内控标准》及相关质量手册、程序文件、指导性文件和表格表单，共分为 4 个系列（太阳伞系列、户外家具系列、秋千椅系列和帐篷系列）和 6 个种类（太阳伞类、桌子类、特斯林椅类、编藤椅类、秋千椅类、帐篷类）的产品质量控制标准。

（1）产品原材料质量源头控制

公司的质量控制从原材料供应开始。公司要求供应商按照产品进口国的标准对原材料进行检测，并定期对供应商生产现场、产品出厂检查人员、供应商的质量体系进行评估。此外，针对主要原材料的供应商，公司会定期进行评估，并根据评估结果决定是否继续采购该供应商的原材料。在上述基础上，公司再对原材料进厂采取进料检查。

（2）生产过程质量控制

公司产品生产过程质量控制采取预防和监督并重的方式。公司在内部推行层层把关，下一道工序就是客户的思想理念，保证了质量异常产品到本工序为止，



及时发现各环节在产品存在的质量问题。一旦发生质量问题，品管中心会立即联合生产、研发等部门进行原因分析，并制定相应的纠正预防措施，避免同类质量事故再次发生。

(3) 全面质量管理理念

全面质量管理理念贯穿于公司生产经营的各个环节，并通过员工培训、内部宣传、生产考核、管理考核等活动予以落实。

3、检测设备

公司质量检测设备种类众多，测试项目 248 个，几乎包含了所有可能的测试项目。此外，公司的质量检测设备及检测结果达到同行业先进水平。

(三) 产品质量纠纷的处理

公司产品符合相关产品质量和技术监督标准。若产品出现质量问题，公司品管中心会组织外部有关专业检验机构进行调查，对不合格问题分析查找原因并处理和解决。报告期内，公司不存在因严重违反有关产品质量和技术监督方面的法律法规而受到处罚的情形。



第六节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争情况

（一）同业竞争情况的基本分析

本公司的控股股东为永强投资，实际控制人为谢先兴、谢建勇、谢建平、谢建强。截至本招股说明书签署之日，永强投资、谢先兴、谢建勇、谢建平、谢建强除持有本公司股份外，未控股或投资于其他与本公司相同或相似业务的公司，也未通过任何方式实际从事与本公司相同或相似业务的生产，与本公司不存在同业竞争。

（二）控股股东、实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

为避免今后可能发生的同业竞争，公司控股股东永强投资、实际控制人谢先兴、谢建勇、谢建平、谢建强向公司出具了《关于避免同业竞争承诺书》，做出如下承诺：

“1、承诺人作为永强集团的控股股东/实际控制人，为保护永强集团及其中小股东利益，承诺人保证自身及控制下的其他企业目前没有、将来也不从事与永强集团主营业务相同或相似的生产经营活动，也不通过投资其他公司从事或参与与永强集团主营业务相同或类似的业务。

2、承诺人如从事新的有可能涉及与永强集团相同或相似的业务，则有义务就该新业务通知永强集团。如该新业务可能构成与永强集团的同业竞争，在永强集团提出异议后，承诺人同意终止该业务。

3、承诺人愿意承担由于违反上述承诺给永强集团造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。”

此外，作为永强国际的唯一股东，谢建强承诺：由于永强国际有限公司尚存在未解决的诉讼而不能关闭注销，承诺人保证：在永强国际有限公司继续存续期间，除解决所涉及的诉讼事宜外，不从事任何实质生产经营活动；且在永强国际有限公司所涉及的诉讼终审裁决后，立即关闭永强国际有限公司并办理有关注销



手续。

二、关联方及关联关系

（一）存在控制关系的关联方

根据《公司法》和《企业会计准则》等相关规定，公司关联方及其关联关系如下：

1、控股股东及实际控制人

序号	关联方	直接持股比例	关联关系
1	永强投资	54.08%	公司控股股东
2	谢先兴	-	实际控制人之一
3	谢建勇	10.78%	实际控制人之一、公司董事、总经理
4	谢建平	10.49%	实际控制人之一、公司董事、副总经理
5	谢建强	10.49%	实际控制人之一、公司董事、副总经理

2、控股子公司

序号	关联方	注册资本	持股比例
1	永强工艺	1,088.00 万元	本公司持股 100%
2	英仕达	150.00 万元	本公司持股 100%
3	宁波花园	158.00 万元	本公司持股 100%
4	杰倍德	9,682.72 万元	本公司持股 100%
5	永强户外	375.00 万美元	本公司持股 73.33% 香港永强持股 26.67%
6	永强国贸	1,000.00 万元	本公司持股 100%
7	上海卡迪	200.00 万元	本公司持股 100%
8	香港永强	5.00 万港元	本公司持股 100%
9	美国永强	0.10 万美元	香港永强持股 100%
10	德国永强	10.00 万欧元	香港永强持股 100%
11	永恒工艺	330.00 万元	本公司持股 90.91%，2007 年 6 月被永强工艺吸收合并后注销
12	恒柏工艺	180.00 万元	本公司持股 88.89%，2007 年 6 月被永强



工艺吸收合并后注销

(二) 不存在控制关系的关联方

1、参股公司

序号	关联方	实收资本	持股比例
1	临海市农村信用合作联社	13,797.74 万元	本公司持股 2.17%
2	百特日用品	500.00 万元	本公司原联营企业，所持股权于 2007 年 4 月转让给无关联的第三方

2、董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员

公司董事、监事、高级管理人员情况请参见本招股说明书“第七节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”。与其关系密切的家庭成员指在处理与公司的交易时有可能影响董事、监事、高级管理人员或受董事、监事、高级管理人员影响的家庭成员。

3、实际控制人控制的其他企业

序号	关联方	简要情况
1	永强国际	谢建勇、谢建平、谢建强与 James Cameron Jenkins 于 2006 年 4 月在美国设立的公司，2007 年 12 月谢建强成为永强国际的唯一股东。2008 年 2 月，永强国际股东谢建强通过决议，关闭永强国际，因存在未决诉讼尚未完成关闭手续。目前永强国际已不从事任何生产经营活动。
2	阳光大地	2001 年 11 月 21 日谢建平、谢建强各出资 5,000 港币在香港设立，已于 2008 年 8 月 29 日注销。
3	临海市建和矿业有限公司	2008 年 4 月 3 日成立，永强投资持有 51% 股权，已于 2009 年 7 月 15 日注销。

三、关联交易

(一) 经常性关联交易

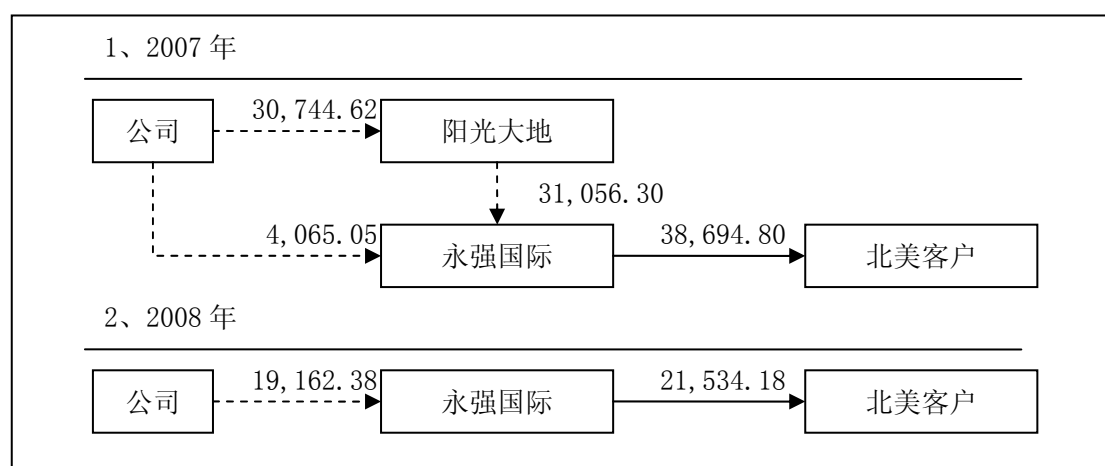
1、向关联方销售产品

(1) 关联销售情况

报告期内，公司向关联方销售产品情况如下表所示：

年度	关联方	对关联销售金额 (万元)	占当期同类业务比例 (%)	关联方向最终客户销售金额 (万元)	差额 (万元)
2008 年度	永强国际	19,162.38	9.61	21,534.18	2,371.80
	合计	19,162.38	9.61	21,534.18	2,371.80
2007 年度	阳光大地	30,744.62	18.88	34,187.72	3,443.10
	永强国际	4,065.05	2.50	4,507.08	442.03
	百特日用品	11.54	0.01	-	-
	合计	34,821.21	21.39	38,694.80	3,885.13

2007 年度和 2008 年度，公司通过阳光大地、永强国际向北美客户销售产品，阳光大地与永强国际并不对产品做暂存或中转，所有产品均直接运达客户，具体销售流程如下图所示：



(2) 关联销售的定价

2007 年，公司对阳光大地关联销售的定价，按照客户与阳光大地所签订单价格扣除 2%-5% 确定。扣除部分作为阳光大地的营运资金，用以支付销售佣金及其他费用。

2006 年 4 月永强国际设立之后，公司调整销售策略，由永强国际逐步承接阳光大地对北美客户的销售。报告期内，公司对永强国际关联销售的定价，按照客户与永强国际所签订单价格扣除 4%-10% 确定。扣除部分作为永强国际的营运资金，用以支付营销费用、日常运营费用及其他日常运营费用。公司与永强国际之间定价的扣除比例高于阳光大地，主要由于永强国际系实际控制人与合作伙伴



设立的窗口公司，运营费用较高（含客户营销费用、售后服务费、人员工资、运行费用等）。

报告期内公司向百特日用品销售产品，按照市场定价原则进行定价。

（3）向关联方销售产品的实际价格情况

报告期内，公司向关联方销售与非关联方销售的产品价格对比情况如下表所示：

项目	类别	户外休闲家具	遮阳伞	帐篷	合计	
2008年度	向关联方销售	数量(万件)	54.17	27.79	11.91	93.87
		金额(万元)	9,245.49	3,608.83	6,308.06	19,162.38
		平均价格(元/件)	170.68	129.86	529.64	204.14
	向非关联方销售	数量(万件)	698.50	167.44	50.47	916.41
		金额(万元)	118,487.98	25,302.55	30,629.89	174,420.42
		平均价格(元/件)	169.63	151.11	606.89	190.33
		平均价差异	1.05	-21.25	-77.25	13.81
		差异占比	0.62%	-14.06%	-12.73%	7.26%
	2007年度	向关联方销售	数量(万件)	132.73	30.56	19.70
金额(万元)			20,948.99	3,832.74	10,027.94	34,809.67
平均价格(元/件)			157.83	125.42	509.03	190.23
向非关联方销售		数量(万件)	492.39	158.53	44.78	695.70
		金额(万元)	81,248.74	21,930.67	21,604.83	124,784.24
		平均价格(元/件)	165.01	138.34	482.47	179.37
		平均价差异	-7.18	-12.92	26.56	10.86
		差异占比	-4.35%	-9.34%	5.51%	6.05%

注：上述数据均是公司出口销售的数据，不包括内销业务。

公司出口的产品都是根据客户的订单要求进行设计和生产的。客户为保持对产品的独占性而提出个性化设计要求，因此公司销售给不同客户的同类产品在同款



式、规格、型号、材质上存在差别，从而导致公司向关联方和非关联方的销售价格出现差异。

经核查，保荐人认为，通过对关联方平均交易价格与非关联方平均交易价格的对比，公司各类产品的关联销售价格与非关联销售价格的差异较小，公司向关联方销售价格公允。

(4) 向关联方销售产品的原因

公司成立之初，生产经营规模较小，产品知名度不高，国际市场的影响力也十分有限，产品出口主要通过一些香港、台湾的贸易商，产品销售利润率较低。为了改变受制于贸易商的局面，逐步建立公司自己的销售渠道，公司实际控制人谢建平、谢建强于 2001 年 11 月 21 日在香港共同投资设立了阳光大地，作为公司对外销售产品的窗口公司。经过多年的运作，阳光大地的设立对公司销售渠道的建立和完善、产品的出口销售以及国外市场的开拓起到了重要作用。

公司于 2006 年开始重点开拓北美市场尤其是美国市场，但由于消费习惯的差异，美国消费者对产品的要求有别于欧洲，公司需要聘请了解当地消费习惯的设计师重新进行产品设计，并根据销售商的要求提供适当售后服务。因此，公司实际控制人谢建勇、谢建平、谢建强选择了与 James Cameron Jenkins 设立合资公司并在美国建立研发和销售团队的方式进军美国市场。2006 年 4 月永强国际成立，专门负责对北美市场的设计、销售及售后服务。

公司引进外部股东并变更为股份有限公司后，为了规范和减少关联交易，公司先后设立了香港永强和美国永强，逐步取代阳光大地和永强国际。阳光大地和永强国际分别自 2008 年 1 月和 2008 年 6 月起不再从事生产经营活动。目前，阳光大地已经注销，永强国际已无实际生产经营活动，公司与上述两公司已无关联交易。

(5) 对北美市场销售通过阳光大地中转的原因

公司对美国市场销售产品通过阳光大地中转，主要是为了理顺公司生产、销售流程，确保客户订单在各生产子公司之间的正确分配。

公司拥有永强工艺、英仕达、宁波花园、杰倍德、永强户外五家生产型子公



司，为了提高产品生产的专业化程度，增强生产效率，公司对上述子公司的产品生产进行了不同的专业分工，具体分工情况如下表：

子公司名称	永强工艺	英仕达	宁波花园	杰倍德	永强户外
主要生产产品	户外休闲家具和金属杆遮阳伞	帐篷、秋千椅	木杆遮阳伞	户外休闲家具	户外休闲家具

通常客户的一份订单会涉及多家子公司生产的不同产品。而永强国际在成立初期，处在美国的外籍员工并不了解公司内部的生产组织和产能分布，不能准确将客户的订单按子公司生产和出口的品种类型进行生产任务划分，为避免美国客户的订单在生产过程中和货款结算时产生差错与混乱，永强国际统一将订单下达至阳光大地然后再将生产任务分解到各生产型子公司。

通过阳光大地的中转使公司对北美市场的产品销售在客户面前树立了统一、有序运作的形象，促进了客户对公司综合实力的理解和认可，对公司开拓北美市场起到了积极作用。随着永强国际对公司业务流程和各子公司生产情况的熟悉，公司对北美市场的销售也由通过阳光大地中转过渡到由永强国际直接负责。

(6) 关联销售的货款回收情况

阳光大地、永强国际在其收到最终客户货款后均在 1 个月内向公司支付了相应货款。截至 2008 年 12 月 31 日，公司向关联方销售的货款已全部收回。

(7) 不直接收购阳光大地、永强国际而重新设立香港永强、美国永强的原因

由于阳光大地及永强国际设立登记程序存在瑕疵，因此，公司决定按照我国法律法规的有关规定出资设立香港永强及美国永强。此外，由于公司实际控制人与 James Cameron Jenkins 存在争议，且该争议难以在短时间内解决，公司为了更好的开拓美国市场，需尽快确立公司在美国的销售及售后服务中心。为了避免永强国际存在的尚未解决的争议给公司在美国的业务造成不利影响，公司于 2008 年初在美国设立了美国永强。

2、向关联方采购货物

2007 年，公司向百特日用品采购塑料配件，交易金额 1,143.59 万元，占同



类购货金额的 12.13%，采购价格参照市场价格确定。

3、支付关键管理人员薪酬

2007 年度、2008 年度、2009 年度及 2010 年 1-6 月，公司支付的关键管理人员薪酬分别为 157.27 万元、343.17 万元、350.42 万元、170.79 万元。

（二）偶发性关联交易

1、收购英仕达、宁波花园、杰倍德、永强户外股权

为减少关联交易，解决同业竞争问题，报告期内，公司先后收购了英仕达、宁波花园、杰倍德、永强户外和永强工艺的股权，具体情况如下：

（1）收购英仕达股权

2007 年 1 月 6 日，永强工艺与谢建林、罗帮仁、陈幼珍、赵法灵、陈伟鳌签订《临海市英仕达遮阳制品有限公司股权转让协议》，约定永强工艺受让上述自然人股东持有的英仕达合计 40%股权，受让价格合计为 60 万元，定价按原出资额确定。截止 2006 年 12 月 31 日，英仕达经审计的净资产值为 1,499.15 万元。2007 年 9 月 4 日，永强工艺将英仕达 100%股权转让给公司，至此，英仕达成为公司全资子公司。

有关英仕达的历史沿革请参见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“六、发行人控股子公司、参股公司的简要情况”之“（二）全资子公司的历史沿革”。

（2）收购宁波花园股权

2007 年 5 月 10 日，永强有限公司与谢先兴、汤义君签订《关于宁波花园旅游用品有限公司股权转让协议》，约定永强有限公司受让谢先兴、汤义君各自持有的宁波花园 10%股权，受让价格合计为 31.6 万元，定价按原出资额确定。截止 2006 年 12 月 31 日，宁波花园经审计的净资产值为 139.81 万元。收购完成后，宁波花园成为公司全资子公司。

有关宁波花园的历史沿革请参见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”



之“六、发行人控股子公司、参股公司的简要情况”之“(二)全资子公司的历史沿革”。

(3) 收购杰倍德股权

2007年11月18日，公司与阳光大地签订《关于宁波杰倍德日用品有限公司股权转让协议》，约定公司受让阳光大地持有的杰倍德100%股权，参考杰倍德截止于2007年9月30日经审计的净资产值6,697.15万元，确定受让价格为880万美元。收购完成后，杰倍德成为公司全资子公司。

有关杰倍德的历史沿革请参见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“六、发行人控股子公司、参股公司的简要情况”之“(二)全资子公司的历史沿革”。

(4) 收购永强户外股权

2006年12月23日，永强有限公司与谢先兴签订《关于永强户外（宁波）有限公司股权转让协议》，约定永强有限公司受让谢先兴持有的永强户外20%股权，受让价格为75万美元，定价按原出资额确定。

2007年10月29日，公司和香港永强分别与永强国际签订《关于永强户外（宁波）有限公司股权转让协议》，约定公司和香港永强分别受让永强国际持有的永强户外53.33%股权（尚未到位的出资200万美元）、26.67%股权。其中，公司受让永强国际所持53.33%股权因出资尚未到位，故按零价格转让，香港永强受让永强国际所持26.67%股权的价格为100万美元，定价按原出资额确定。前述未到位出资已由公司缴足，经宁波正源会计师事务所有限公司正会验[2007]3351号《验资报告》验证，永强户外注册资本375万美元全部以货币资金出资到位。收购完成后，永强户外成为公司全资子公司。

有关永强户外的历史沿革请参见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“六、发行人控股子公司、参股公司的简要情况”之“(二)全资子公司的历史沿革”。

2、吸收合并永恒工艺、恒柏工艺



永恒工艺成立于1999年1月18日，注册资本为330万元，其中本公司出资300万元，占注册资本的90.91%，谢先兴出资30万元，占注册资本的9.09%。

恒柏工艺成立于1999年7月20日，注册资本为180万元，其中本公司出资160万元，占注册资本的88.89%，谢先兴出资20万元，占注册资本的11.11%。

恒柏工艺与永恒工艺均系本公司控股子公司，但实际无生产经营活动，为了进一步有效利用该两公司的土地使用权及房产资源，本公司决定由永强工艺对恒柏工艺和永恒工艺实施承债式兼并。2007年3月26日，永强工艺与恒柏工艺、永恒工艺、永强集团及谢先兴签订《关于永强工艺对恒柏工艺吸收合并协议》、《关于永强工艺对永恒工艺吸收合并协议》，约定永强工艺对恒柏工艺、永恒工艺实施承债式吸收合并，恒柏工艺、永恒工艺名下的房屋和土地使用权并入永强工艺、所有的债权债务也由永强工艺承担、原有职工由永强工艺负责承接和妥善安置，谢先兴放弃行使和享有股东的权益，待恒柏工艺、永恒工艺清算完成后，恒柏工艺与永恒工艺依法办理注销手续。2007年6月8日永恒工艺、恒柏工艺正式注销，恒柏工艺、永恒工艺拥有的土地使用权和房屋建筑物已依法变更至永强工艺名下。

3、无偿受让谢建勇所持专利权

2007年11月5日，公司与谢建勇签订《专利权转让协议书》，约定谢建勇先生将其持有的15项实用新型专利、21项外观设计专利无偿转让给本公司，目前有关专利更名、过户事宜已办理完毕。上述专利的具体内容如下：

序号	性质	专利名称	专利号
1	实用新型专利	弧型吊伞伞杆的伸缩机构	ZL 02 2 15836.7
2	实用新型专利	太阳伞升降机构总成	ZL 02 2 15837.5
3	实用新型专利	吊伞支撑臂的转向机构	ZL 02 2 66802.0
4	实用新型专利	遮阳吊伞的伸缩装置	ZL 02 2 60089.2
5	实用新型专利	遮阳吊伞的旋转装置	ZL 03 2 30474.9
6	实用新型专利	管的插入式连接结构	ZL 03 2 10279.8
7	实用新型专利	一种折叠椅	ZL 03 2 10277.1
8	实用新型专利	遮阳伞角度调节装置	ZL200420020535.7



9	实用新型专利	遮阳伞仰面调节装置	ZL200420021457.2
10	实用新型专利	遮阳伞篷角度调节装置	ZL200420036703.1
11	实用新型专利	伞座转盘锁紧装置	ZL200420037754.6
12	实用新型专利	椅的折叠机构	ZL200420081241.5
13	实用新型专利	桌架连接结构	ZL200420037317.4
14	实用新型专利	可变换为篷的吊伞	ZL200420036970.9
15	实用新型专利	一种伸缩式吊伞	ZL200420037595.X
16	外观设计专利	吊伞（伸缩式）	ZL 02 3 46680.4
17	外观设计专利	折叠椅（塑料心孔插板式）	ZL 033628114
18	外观设计专利	折叠躺椅	ZL 033628122
19	外观设计专利	椅（背花绑带型）	ZL200430022140.6
20	外观设计专利	桌（玻璃月牙型）	ZL200430022142.5
21	外观设计专利	椅（特斯林）	ZL200430022145.9
22	外观设计专利	椅（JDC-3598）	ZL200430024022.9
23	外观设计专利	椅（JDC-9600-12）	ZL200430024020.X
24	外观设计专利	折叠椅（A）	ZL200430024016.3
25	外观设计专利	椅（JDC-3600-20）	ZL200430024019.7
26	外观设计专利	桌子（JDT-68-42725-006G）	ZL200430069865.0
27	外观设计专利	方桌（JDT-18-42725-006Z）	ZL200430069867.X
28	外观设计专利	方桌（JDT-75-42725-006Z）	ZL200430069868.4
29	外观设计专利	圆桌（JDT-67-48-008G）	ZL200430069869.9
30	外观设计专利	圆桌（JDT-69-48-008G）	ZL200430069870.1
31	外观设计专利	圆桌（JDT-119-48-008Z）	ZL200430069872.0
32	外观设计专利	圆桌（JDT-118-48-008Z）	ZL200430069873.5
33	外观设计专利	圆桌（JDT-76-48-008Z）	ZL200430069874.X
34	外观设计专利	型材（伞类导滑）	ZL200430071258.8
35	外观设计专利	方桌（JDT-70C-006G）	ZL200430069866.5
36	外观设计专利	圆桌（JDT-77-48-008Z）	ZL200530034533.3

4、无偿受让罗帮仁所持专利申请权



2007年11月28日,罗帮仁将其持有的13项专利申请权无偿转让给英仕达,目前相关申请已经办理完毕,英仕达成为上述13项专利的专利权人。上述专利申请权的具体内容如下:

序号	性质	专利申请号	名称	申请时间
1	实用新型专利申请	200720105334.0	一种帐篷	2007.1.5
2	外观设计专利申请	200730109681.6	帐篷(YJSG108A)	2007.1.5
3	外观设计专利申请	200730112038.9	帐篷(YJSG-072)	2007.2.28
4	外观设计专利申请	200730112039.3	帐篷(YJSG-073)	2007.2.28
5	外观设计专利申请	200730112037.4	帐篷(YJSG-084)	2007.2.28
6	外观设计专利申请	200730112036.X	帐篷(YJSG-085)	2007.2.28
7	外观设计专利申请	200730112035.5	帐篷(YJSG-2281)	2007.2.28
8	外观设计专利申请	200730112034.0	帐篷(YJSG-151A)	2007.2.28
9	外观设计专利申请	200730112033.6	帐篷(YJSG-152A)	2007.2.28
10	外观设计专利申请	200730112032.1	帐篷(YJSG-152B)	2007.2.28
11	外观设计专利申请	200730112030.2	帐篷(YJSG-164A)	2007.2.28
12	外观设计专利申请	200730112031.7	帐篷(Swing-023)	2007.2.28
13	外观设计专利申请	200730127582.0	帐篷(四面滑布 YJSG158A)	2007.9.13

5、购买资产

2009年6月19日,美国永强与永强国际签订《固定资产-设备买卖合同》(FIXED ASSET-EQUIPMENT PURCHASE AGREEMENT AND BILL OF SALE),美国永强按照账面净值购买永强国际位于加利福尼亚州洛杉矶工业城诺加利斯大街708号的存货、工具、办公用品、展示品等所有设备,总价款为7.98万美元。

6、关联担保

(1) 2007年11月26日,谢建勇与兴业银行台州分行签订兴银台椒业(个保)2007-0500号《最高额保证合同》,为永强工艺向兴业银行台州分行借款提供最高额为3,800万元的连带责任保证。保证期间为2007年11月26日至2017年11月26日。



(2) 2008年8月19日, 谢建勇、谢建强、谢建平与中国银行临海支行签订2008年临(保)个字023号《最高额保证合同》, 约定谢建勇、谢建强、谢建平为公司与中国银行临海支行签订的2008年临字ZXY037号《授信业务总协议》以及2008年8月19日至2010年8月19日期间公司在中国银行临海支行发生的授信业务提供最高额为8,800.00万元的连带责任保证。保证期间为主债权发生期间届满之日起两年。

(3) 2009年7月9日, 谢建勇与招商银行台州分行签订8099090611-2号《最高额不可撤销担保书》, 为招商银行台州分行自2009年7月9日至2010年7月8日向公司提供的3,000.00万元授信额度提供不可撤销的连带责任保证。保证期间为担保书生效之日起至《授信协议》项下每笔贷款或其他融资到期日另加两年。

(4) 2009年8月18日, 谢建勇、谢建强、谢建平与中国建设银行临海支行签订6661359992009252号《最高额保证合同》, 为中国建设银行临海支行自2009年8月18日至2010年8月17日向本公司提供的授信业务提供最高额为13,000.00万元的连带责任保证。保证期间按单笔授信业务分别计算, 即自单笔授信业务的主合同签订之日起至债务人在该主合同项下的债务履行期限届满后两年止。截止2010年6月30日, 本公司取得3,863.00万元银行承兑汇票。

(5) 2009年8月18日, 谢建勇、谢建强、谢建平与中国建设银行临海支行签订6661359992009253号《最高额保证合同》, 为中国建设银行临海支行自2009年8月18日至2010年8月17日向本公司提供的授信业务提供最高额为3,000.00万元的连带责任保证。保证期间按单笔授信业务分别计算, 即自单笔授信业务的主合同签订之日起至债务人在该主合同项下的债务履行期限届满后两年止。

(6) 2009年9月28日, 永强投资与中国建设银行临海支行签订6661359992009286号《最高额保证合同》, 为中国建设银行临海支行自2009年9月28日至2011年9月27日向本公司提供的授信业务提供最高额为2,500.00万元的连带责任保证。保证期间按单笔授信业务分别计算, 即自单笔授信业务的主合同签订之日起至债务人在该主合同项下的债务履行期限届满之日后两年止。



(7) 2009年10月30日,永强投资与上海浦东发展银行签订TP保09200《最高额保证合同》,为本公司与上海浦东发展银行在2009年10月30日至2012年10月30日期间内连续签署的贷款、银行承兑汇票、保函等形成的负债提供最高额为5,000.00万元的连带责任保证。

(8) 2009年10月30日,永强投资、谢建勇与中国农业银行临海市支行签订33905200900063592号《最高额保证合同》,为中国农业银行临海支行与本公司于2009年10月30日至2011年10月29日形成的债权提供最高额为10,500万元的连带责任保证。

6、保荐人和发行人律师对关联交易的意见

保荐人认为:“发行人与关联方之间的关联交易,履行了规定的审批程序,交易价格合理、公平,不存在损害其他中小股东利益的行为。”

发行人律师认为:“上述永强有限公司与关联方之间的销货、采购、永强有限公司收购谢先兴所持宁波花园股权、永强工艺吸收合并恒柏工艺和永恒工艺等关联交易发生在永强有限公司存续期间,鉴于当时永强有限公司的章程及相关制度中并无关联交易决策程序的规定,发行人独立董事对该等关联交易进行了确认;其余各项已完成的关联交易均为发行人变更设立后发生的,且根据公司章程和关联交易管理制度规定的权限由发行人董事会和/或股东大会在关联董事、关联股东回避表决的情况下审议通过,合法、有效。发行人正在发生的关联交易均为关联担保,为控股股东、实际控制人为发行人及其子公司提供的担保。上述关联交易根据市场交易规则履行,交易条件不存在对交易之任何一方显失公平的情形,也不存在严重影响发行人独立性的情形或损害发行人及发行人非关联股东利益的内容。”

(三) 关联方往来款项余额

报告期内,本公司与关联方的应收、应付款项余额如下:

项目名称	关联方	2008年12月31日	2007年12月31日
应收账款	阳光大地	-	12,817,769.06
	永强国际	-	38,047,240.63



小 计		-	50,865,009.69
其他应收款	永强投资	-	17,374.55
	谢先兴	-	13,838.60
小 计			31,213.15
应付票据	百特日用品	-	1,200,000.00
应付账款	百特日用品	-	171,418.21
其他应付款	永强国际	1,643,734.94	1,460,920.00
	阳光大地	-	164,558.91
	谢先兴	-	257,532.18
	何荷花	-	9,150.77
小 计		1,643,734.94	1,892,161.86

2010年6月30日和2009年12月31日，公司与关联方无往来余额。

（四）规范关联交易的制度安排

1、《公司章程（草案）》关于规范关联交易的安排

《公司章程（草案）》第八十四条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应主动提出回避，或知情的其它股东口头或书面提出关联股东回避的申请，股东大会会议主持人根据情况与现场董事、监事及相关股东等会商讨论并作出回避与否的决定。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作出详细说明。

《公司章程（草案）》第一百零六条：董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。

对关联关系事项的表决，与该等关联关系有关的董事不得对该项决议行使表



决权，也不得代理其他董事行使表决权，且应当回避。对有关关联事项表决，该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

除非有关联关系的董事按照本条前款的要求向董事会作了披露，并且董事会在不将其计入法定人数，该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外。

2、《对外担保管理制度》对规范关联交易的制度安排

公司《对外担保管理制度》第十八条规定，股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

3、《独立董事制度》对规范关联交易的制度安排

公司《独立董事制度》第十六条规定，重大关联交易应由独立董事认可后，提交董事会讨论。独立董事在行使该项职权时，应当得到全体独立董事二分之一以上同意。

4、《关联交易管理制度》对规范关联交易的制度安排

《关联交易管理制度》第十条：关联交易应当遵守以下基本原则：（1）符合诚实信用、平等、自愿、公平、公开的原则，不得损害公司的利益；（2）公司与关联方之间的交易应签订书面协议，明确交易双方的权利义务及法律责任。（3）关联方若享有股东大会表决权，应当回避表决；（4）与关联方有利害关系的董事，在董事会就该事项进行表决时应当回避；（5）公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必要时应当聘请独立财务顾问和专业评估师。

《关联交易管理制度》第十一条规定：公司与关联人达成的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的，由股东大会审议。



《关联交易管理制度》第十二条规定：公司董事会会有权决定涉及金额达到下列情形的关联交易：公司与关联人达成的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额 300 万元以上至 3,000 万元，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上至 5%的关联交易。由公司董事会审议并披露。

《关联交易管理制度》第十三条规定：董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

《关联交易管理制度》第十四条规定：股东大会审议关联交易事项时，关联股东应回避表决，不参加投票表决时，其持有的股票不计入有表决权票数，应由出席本次股东会议的非关联交易方股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过，方能形成决议。需提交股东大会审议的关联交易，事先应获得二分之一以上独立董事的批准。

（五）关于公司章程对关联交易决策权力和程序规定的声明

公司声明：公司已在公司章程中对关联交易决策权力和程序作出规定，并规定了关联股东或利益冲突的董事在关联交易表决中的回避制度。

（六）关于报告期内关联交易是否履行《公司章程》规定程序的说明

本公司报告期内发生的关联交易均已履行了《公司章程》规定的程序。

（七）独立董事对关联交易的意见

公司独立董事经充分核查后认为：“公司报告期内与关联方之间的各项关联交易均履行了合法有效的审议程序，报告期内关联交易价格或定价方法合理、公允，不存在侵害公司或其他股东利益的情形，并已经采取规范和减少关联交易的有效措施。”

（八）减少和规范关联交易的措施



为减少和规范关联交易，公司已采取了下列措施：公司于 2007 年 4 月将持有的百特日用品 35%股权转让给无关联的第三方；阳光大地于 2008 年 8 月注销；永强国际目前已无实际生产经营活动，待所涉及的诉讼终审裁决后，立即关闭并办理有关注销手续。

此外，公司还将采取以下两个方面的措施，减少和规范关联交易，以充分保护公司和股东利益：（1）严格执行《公司章程（草案）》及《关联交易管理制度》等相关制度规定的关联交易的表决程序和回避制度；（2）充分发挥独立董事作用，严格执行《独立董事制度》规定的独立董事对重大关联交易发表意见的制度，以确保关联交易价格的公允和合理。



第七节 董事、监事、高级管理人员

一、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

(一) 董事会成员

谢建勇先生：董事长兼总经理，中国国籍，无境外居留权，生于 1970 年 3 月，大专学历，经济师。2004-2005 年参加清华大学职业经理总裁班学习。1992-1993 年担任临海小芝工艺品厂厂长，1993-1995 年担任临海市经纬旅游用品厂厂长，1995-2007 年历任永强工艺总经理、永强有限公司总经理。

2007 年 6 月，经控股股东永强投资推荐并经公司创立大会选举担任公司董事，经一届一次董事会选举担任公司董事长并聘任为公司总经理，任期自 2007 年 6 月 15 日至 2010 年 6 月 14 日。

2010 年 6 月，经公司 2010 年第二次临时股东大会选举担任公司董事，并经二届一次董事会选举担任公司董事长、总经理，任期至 2013 年 6 月 11 日。

谢建勇先生曾任台州市第二届人民代表大会代表，现任临海市第十四届人民代表大会常务委员会委员，台州市第三届人民代表大会代表，临海市休闲用品协会会长。曾于 2006、2007 年荣获临海市“十大功勋企业家”，于 2006 年荣获台州市“突出贡献企业家”称号，于 2009 年荣获“台州市劳动模范”。

谢建平先生：董事兼副总经理，中国国籍，无境外居留权，生于 1972 年 1 月。2005-2006 年参加清华大学高级职业经理训练班学习。1992-1993 年担任临海小芝工艺品厂副厂长，1993-1995 年担任临海市经纬旅游用品厂副厂长，1995-2007 年历任永强工艺副总经理、永强有限公司副总经理。

2007 年 6 月，经控股股东永强投资推荐并经公司创立大会选举担任公司董事，并经一届一次董事会聘任为公司副总经理，任期自 2007 年 6 月 15 日至 2010 年 6 月 14 日。

2010 年 6 月，经公司 2010 年第二次临时股东大会选举担任公司董事，并经二届一次董事会聘任为公司副总经理，任期至 2013 年 6 月 11 日。



谢建强先生：董事兼副总经理，中国国籍，无境外居留权，生于 1975 年 7 月，本科学历。1997-2007 年历任永强工艺副总经理、永强有限公司副总经理。

2007 年 6 月，经控股股东永强投资推荐并经公司创立大会选举担任公司董事，并经一届一次董事会聘任为公司副总经理，任期自 2007 年 6 月 15 日至 2010 年 6 月 14 日。

2010 年 6 月，经公司 2010 年第二次临时股东大会选举担任公司董事，并经二届一次董事会聘任为公司副总经理，任期至 2013 年 6 月 11 日。

李国义先生：董事兼副总经理，中国国籍，无境外居留权，生于 1957 年 11 月。2005-2006 年参加清华大学高级职业经理训练班学习。曾任临海箱板纸总厂车间主任、永强工艺家具生产部经理。

2007 年 6 月，经控股股东永强投资推荐并经公司创立大会选举担任公司董事，并经一届一次董事会聘任为公司副总经理，任期自 2007 年 6 月 15 日至 2010 年 6 月 14 日。

2010 年 6 月，经公司 2010 年第二次临时股东大会选举担任公司董事，并经二届一次董事会聘任为公司副总经理，任期至 2013 年 6 月 11 日。

沈文萍女士：董事兼董事会秘书，中国国籍，无境外居留权，生于 1973 年 10 月，本科学历，经济师。2005-2006 年参加上海交通大学 MBA 研修班学习。曾任浙江绍兴五金机械厂统计员、临海市纺机纺织工业总公司总经办秘书、永强工艺总经理助理。

2007 年 6 月，经控股股东永强投资推荐并经公司创立大会选举担任公司董事，并经一届一次董事会聘任为公司董事会秘书，任期自 2007 年 6 月 15 日至 2010 年 6 月 14 日。

2010 年 6 月，经公司 2010 年第二次临时股东大会选举担任公司董事，并经二届一次董事会聘任为公司董事会秘书，任期至 2013 年 6 月 11 日。

梁东甲先生：董事，中国国籍，无境外居留权，生于 1972 年 12 月，本科学历。曾任深圳市赛格三星股份有限公司股证事务代表、深圳市同盛创业投资管理



公司高级经理、海王星辰医药连锁有限公司天津公司副总经理、天力精密系统(深圳)有限公司副总经理，2007年3月至今担任同盛卓越副总经理。

经公司股东同盛卓越推荐并经公司2007年第二次临时股东大会选举担任公司董事，任期自2007年11月11日至2010年6月14日。

2010年6月，经公司2010年第二次临时股东大会选举担任公司董事，任期至2013年6月11日。

朱小平先生：独立董事，中国国籍，无境外居留权，生于1949年3月，硕士学历。1983年至今在中国人民大学会计系任教，历任副教授、教授、财政系副主任、会计系副主任、会计系主任，现任中国人民大学会计系教授、博士生导师。

经公司2007年第二次临时股东大会选举担任公司独立董事，任期自2007年11月11日至2010年6月14日。

2010年6月，经公司2010年第二次临时股东大会选举担任公司独立董事，任期至2013年6月11日。

王东兴先生：独立董事，中国国籍，无境外居留权，生于1971年10月，博士学位。1993年起先后任职于河北省石油总公司、中央人民广播电台河北办事处、新华通讯社河北分社、上海证券报社河北办等单位；2000年1月起历任保定天鹅股份有限公司副总经理、总经理、董事长等职；现任保定天鹅化纤集团有限公司党委书记、董事长，保定天鹅股份有限公司董事长。

经公司2007年第二次临时股东大会选举担任公司独立董事，任期自2007年11月11日至2010年6月14日。

2010年6月，经公司2010年第二次临时股东大会选举担任公司独立董事，任期至2013年6月11日。

方燕女士：独立董事，中国国籍，无境外居留权，生于1968年9月，硕士学历。1992年取得律师资格并开始从事律师工作，1993年获司法部首批企业法律顾问资格，1996年获授证券法律业务从业资格。曾任北京市公安局党校教师、



北京元亨律师事务所合伙人、陕西信业律师事务所合伙人，2000年3月起担任北京金诚律师事务所合伙人，现任北京市金诚同达律师事务所合伙人。

经公司2007年第二次临时股东大会选举担任公司独立董事，任期自2007年11月11日至2010年6月14日。

2010年6月，经公司2010年第二次临时股东大会选举担任公司独立董事，任期至2013年6月11日。

王艳女士：独立董事，中国国籍，无境外居留权，生于1978年7月，博士学位。2004年至2006年任职于北京大学应用经济学博士后流动站，2007年至2008年任职于深圳监管局信息调研处，2008年至今任深圳大学经济学院金融系副教授。

2010年6月，经公司2010年第二次临时股东大会选举担任公司独立董事，任期至2013年6月11日。

林忠先生：独立董事，中国国籍，无境外居留权，生于1969年11月，博士学位。1996年起任厦门大学法学院讲师、厦门友业律师事务所合伙人、毕马威法律国际总部(巴黎)经理、上海昊理文律师事务所合伙人，自2006年4月起任上海市瑛明律师事务所合伙人。

2010年6月，经公司2010年第二次临时股东大会选举担任公司独立董事，任期至2013年6月11日。

(二) 监事会成员

罗帮仁先生：监事会主席，中国国籍，无境外居留权，生于1949年2月，大专学历，经济师、助理统计师。曾任中法合资春和(临海)公司副总经理、临亚集团工艺品厂厂长、美商独资瑞泰公司总经理，英仕达总经理，现任公司人力资源中心总监。

2007年6月，经公司创立大会选举担任公司监事，并经一届一次监事会选举为公司监事会主席，任期自2007年6月15日至2010年6月14日。

2010年6月，经公司2010年第二次临时股东大会选举担任公司监事，并经



二届一次监事会选举为公司监事会主席，任期至 2013 年 6 月 11 日。

汤义君先生：监事，中国国籍，无境外居留权，生于 1962 年 2 月。2005-2006 年参加清华大学高级职业经理训练班学习。自 1980 年起先后就职于中国人民解放军 83248 部队东海皮鞋厂、临海市白水洋医院、临海市亚泰羊绒制衣厂。1998 年 2 月加入永强工艺，现任杰倍德监事、宁波花园监事、永强户外监事。

2007 年 6 月，经公司创立大会选举担任公司监事，任期自 2007 年 6 月 15 日至 2010 年 6 月 14 日。

2010 年 6 月，经公司 2010 年第二次临时股东大会选举担任公司监事，任期至 2013 年 6 月 11 日。

毛红卫先生：监事，中国国籍，无境外居留权，生于 1971 年 12 月。2005-2006 年参加清华大学执行经理网络函授课程学习。自 1991 年起就职于临海市饲料工业公司，2003 年进入永强工艺，现任永强户外工艺工程部经理。

2010 年 1 月，经公司职工代表大会选举担任公司职工监事，任期至 2010 年 6 月 14 日；2010 年 6 月，经公司职工代表大会选举担任公司职工监事，任期至 2013 年 6 月 11 日。

（三）高级管理人员

公司总经理谢建勇先生，副总经理谢建平先生、谢建强先生、李国义先生，董事会秘书沈文萍女士的简历请参见本节“一、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

由立明先生：财务总监，中国国籍，无境外居留权，生于 1957 年 7 月，本科。1992 年毕业于长春税务学院会计专业，1998 年获高级会计师资格。1991-1999 年历任吉林省能源交通总公司财务处副处长、处长，1999—2001 年担任吉林省能源交通总公司总会计师，2001-2005 年担任吉林电力股份有限公司总会计师，2005-2007 年 6 月担任吉林正业集团有限公司副总会计师兼上市办主任。

经公司一届四次董事会审议，聘任为公司财务总监，任期自 2007 年 6 月 15 日至 2010 年 6 月 14 日；2010 年 6 月，经公司二届一次董事会审议，聘任为财



务总监，任期至 2013 年 6 月 11 日。

（四）发行人董事、监事、高级管理人员的提名和选聘情况

1、董事提名和选聘情况

2007 年 6 月 12 日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，选举谢建勇先生、谢建平先生、谢建强先生、沈文萍女士、李国义先生为公司第一届董事会董事成员。

公司第一届董事会第一次会议选举谢建勇先生为公司董事长。

2007 年 11 月 11 日，公司召开 2007 年第二次临时股东大会选举梁东甲先生为董事，选举朱小平先生、林义相先生、王东兴先生、方燕女士、祝波善先生为独立董事。

2010 年 6 月 12 日，公司召开 2010 年第二次临时股东大会，选举谢建勇先生、谢建平先生、谢建强先生、沈文萍女士、李国义先生、梁东甲先生为公司董事，选举朱小平先生、王东兴先生、方燕女士、王艳女士、林忠先生为公司独立董事，任期均自 2010 年 6 月 12 日至 2013 年 6 月 11 日。公司第二届董事会第一次会议选举谢建勇先生为公司董事长。

2、监事提名和选聘情况

2007 年 5 月 28 日公司召开职工代表大会选举朱承志先生为公司职工监事。2007 年 6 月 12 日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，选举罗帮仁先生、汤义君先生为第一届监事会监事，并与职工监事朱承志先生共同组成公司第一届监事会。公司第一届监事会第一次会议选举罗帮仁先生为监事会主席。

2010 年 1 月 16 日，由于朱承志先生工作变动不再担任职工监事，公司召开职工代表大会选举毛红卫先生为公司职工监事，任期至 2010 年 6 月 14 日。

2010 年 6 月 9 日，公司召开职工代表大会选举毛红卫先生为公司职工监事。2010 年 6 月 12 日，公司召开 2010 年第二次临时股东大会，选举罗帮仁先生、汤义君先生为公司监事，并与职工监事毛红卫先生共同组成公司第二届监事会，任期均自 2010 年 6 月 12 日至 2013 年 6 月 11 日。公司第二届监事会第一次会议



选举罗帮仁先生为监事会主席。

3、高级管理人员的聘任情况

2007年6月12日公司召开第一届董事会第一次会议，聘任谢建勇先生为公司总经理，聘任谢建平先生、谢建强先生、李国义先生为公司副总经理，聘任沈文萍女士为公司董事会秘书；2007年9月12日公司召开第一届董事会第四次会议聘任由立明先生为公司财务总监；2010年6月12日公司召开第二届董事会第一次会议，续聘谢建勇先生为公司总经理，续聘谢建平先生、谢建强先生、李国义先生为公司副总经理，续聘沈文萍女士为公司董事会秘书、续聘由立明先生为公司财务总监。

二、董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份的情况及其变动情况

截止本招股说明书签署日，董事、监事、高级管理人员持股情况如下表：

姓名	职务	直接持有股份数量 (股)	直接持股比例 (%)	质押或冻结情况
谢建勇	董事长、总经理	19,407,281	10.78	无
谢建平	董事、副总经理	18,880,875	10.49	无
谢建强	董事、副总经理	18,880,875	10.49	无
罗帮仁	监事会主席	900,000	0.50	无
李国义	董事、副总经理	750,000	0.42	无
沈文萍	董事、董事会秘书	675,000	0.38	无
汤义君	监事	525,000	0.29	无
合计		60,019,031	33.35	

此外，谢先兴、谢建勇、谢建平、谢建强还通过永强投资间接持有公司 54.08% 股份，其中谢先兴间接持有公司 3.38% 股份，谢建勇、谢建平、谢建强各自间接持有公司 16.90% 股份。

上述人员所持股份变动情况请参见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“二、发行人的历史沿革及改制重组情况”之“(二) 发行人的历史沿革”。



三、董事、监事、高级管理人员对外投资情况以及对外投资与发行人有否存在利益冲突

截止本招股说明书签署日，董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下表：

姓名	被投资企业名称	注册资本(万元)	股权比例(%)
谢建勇	临海市永强投资有限公司	8,000.00	31.25
谢建平	临海市永强投资有限公司	8,000.00	31.25
谢建强	临海市永强投资有限公司	8,000.00	31.25
	永强国际责任有限公司	\$ 1.50	100.00

该等董事的对外投资与公司不存在利益冲突。除上述披露投资情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情况。

四、董事、监事、高级管理人员薪酬情况

公司董事、监事、高级管理人员最近一年及一期在公司领取薪酬情况如下表所示：

序号	姓名	职务	2009年度收入(万元)	2010年1-6月收入(万元)
1	谢建勇	董事长、总经理	33.79	28.40
2	谢建平	董事、副总经理	43.60	26.63
3	谢建强	董事、副总经理	58.56	26.66
4	李国义	董事、副总经理	40.85	12.43
5	沈文萍	董事、董事会秘书	38.93	12.47
6	梁东甲	董事	不在公司领薪	不在公司领薪
7	朱小平	独立董事	8.00	4.00
8	王东兴	独立董事	8.00	4.00
9	方燕	独立董事	8.00	4.00
10	王艳	独立董事	-	-
11	林忠	独立董事	-	-
12	罗帮仁	监事会主席、人力资源中心总监	29.12	8.92



13	汤义君	监事	37.86	11.54
14	毛红卫	职工监事	15.61	6.66
15	由立明	财务总监	50.14	25.07

除谢建强在美国永强领取薪酬外，上述董事、监事、高级管理人员未在本公司的关联企业享受其它待遇和退休金计划。本公司独立董事除领取津贴外，不享有本公司其它福利待遇。

五、董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况如下：

姓名	本公司职务	关联企业名称	任职企业与公司的关系	职务
谢建勇	董事长 总经理	永强工艺	公司子公司	执行董事、经理
		英仕达	公司子公司	执行董事
		宁波花园	公司子公司	执行董事、经理
		杰倍德	公司子公司	执行董事、总经理
		永强户外	公司子公司	董事长、总经理
		上海卡迪	公司子公司	执行董事、经理
		美国永强	公司子公司	董事
		临海市银合小额贷款有限公司	实际控制人参股公司	董事
谢建平	董事、副 总经理	英仕达	公司子公司	监事
		永强户外	公司子公司	董事
		美国永强	公司子公司	董事、首席财务官
		德国永强	公司子公司	总经理
谢建强	董事、副 总经理	永强投资	公司控股股东	监事
		永强户外	公司子公司	董事
		香港永强	公司子公司	董事
		美国永强	公司子公司	董事、首席执行官
		永强国际	实际控制人控制的公司	董事



汤义君	监事	杰倍德	公司子公司	监事
		宁波花园	公司子公司	监事
		永强户外	公司子公司	监事
梁东甲	董事	同盛卓越	公司股东	董事
朱小平	独立董事	中国人民大学会计系	无关联关系	教授、博士生导师
		北京万东医疗股份有限公司	无关联关系	独立董事
		黑龙江北大荒农业股份有限公司	无关联关系	独立董事
		西藏药业股份有限公司	无关联关系	独立董事
王东兴	独立董事	保定天鹅化纤集团有限公司	无关联关系	党委书记、董事长
		保定天鹅股份有限公司	无关联关系	董事长
方燕	独立董事	北京市金诚同达律师事务所	无关联关系	合伙人
王艳	独立董事	深圳大学经济学院	无关联关系	金融系副教授
林忠	独立董事	上海市瑛明律师事务所	无关联关系	合伙人

除上述兼职以外，本公司董事、监事、高级管理人员没有在其他单位兼职的情况。

六、董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事长兼总经理谢建勇先生、董事兼副总经理谢建平先生、董事兼副总经理谢建强先生为兄弟关系。除上述情形外，本公司其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

七、董事、监事、高级管理人员签订的协议及承诺

本公司全体高级管理人员以及在公司有任职的董事、监事均与本公司签订了合同或服务合约。

公司董事、监事、高级管理人员均已承诺，将严格遵守《公司法》、《证券法》等法律法规和规范性文件的规定，履行董事、监事、高级管理人员应有的义务和道德准则。



董事谢建勇先生、谢建平先生、谢建强先生出具了避免同业竞争的承诺，具体内容参见本招股说明书“第六节 同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争情况”之“(二) 控股股东、实际控制人作出的避免同业竞争的承诺”。其他董事、监事、高级管理人员承诺，在持有永强集团股份期间和将股票转让完毕后二年内、以及在永强集团或其下属企业任职期间或离职后三年内，不从事任何与永强集团产生或可能产生竞争的行为。

持有公司股份的董事、监事、高级管理人员作出的持股锁定承诺请参见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、发行人的股本情况”之“(六) 本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

八、董事、监事及高级管理人员的任职资格

本公司现任董事、监事及高级管理人员的任职资格均符合《公司法》、《证券法》、公司章程及其他相关法律、法规的规定，不存在中国证监会规定的其他不允许担任上市公司董事、监事及高级管理人员的情况。

九、董事、监事、高级管理人员的变动情况

(一) 董事变动情况

2007年6月12日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举谢建勇先生、谢建平先生、谢建强先生、沈文萍女士、李国义先生为公司董事。2007年11月11日，公司召开2007年第二次临时股东大会，选举梁东甲先生为公司董事，选举朱小平先生、林义相先生、王东兴先生、方燕女士、祝波善先生为公司独立董事。第一届董事会届满时，独立董事林义相、祝波善提出辞去独立董事职务。

2010年6月12日，公司召开2010年第二次临时股东大会，选举谢建勇先生、谢建平先生、谢建强先生、沈文萍女士、李国义先生、梁东甲先生为公司董事，选举朱小平先生、王东兴先生、方燕女士、王艳女士、林忠先生为公司独立董事。

(二) 监事变动情况



2007年5月28日公司召开职工代表大会选举朱承志先生为公司职工监事。2007年6月12日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举罗帮仁先生、汤义君先生为公司监事。

2010年1月16日，公司更换职工监事，召开职工代表大会选举毛红卫先生为公司职工监事。

2010年6月9日，公司召开职工代表大会，选举毛红卫先生为第二届监事会职工监事。

2010年6月12日，公司召开2010年第二次临时股东大会，选举罗帮仁先生、汤义君先生为公司监事，并与职工监事毛红卫先生共同组成公司第二届监事会。

（三）高级管理人员的变化情况

2007年6月12日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任谢建勇先生为公司总经理，聘任谢建平先生、谢建强先生、李国义先生为公司副总经理，聘任沈文萍女士为公司董事会秘书。2007年9月12日，公司召开第一届董事会第四次会议，聘任由立明先生为公司财务总监。

2010年6月12日，公司召开第二届董事会第一次会议，聘任谢建勇先生为公司总经理，聘任谢建平先生、谢建强先生、李国义先生为公司副总经理，聘任沈文萍女士为公司董事会秘书、聘任由立明先生为公司财务总监。



第八节 公司治理

一、发行人治理制度的内容及运行情况

公司自成立以来，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》、《上市公司治理准则》等相关法律法规的规定，制定并实施了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《董事会专业委员会工作细则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》等各项制度，股东大会、董事会和监事会运作规范，建立了符合上市公司要求的法人治理结构。

（一）股东大会制度及其运行情况

股东大会是公司的权力机构，依据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定规范运作。

1、股东大会的职权

根据《公司章程》的规定，公司的股东大会依法行使下列职权：

（1）决定公司经营方针和投资计划；（2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（3）审议批准董事会的报告；（4）审议批准监事会的报告；（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（8）对发行公司债券作出决议；（9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（10）修改公司章程；（11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（12）审议批准下列担保事项：①公司及公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的50%以后提供的任何担保；②公司的对外担保总额，连续十二个月累计超过最近一期经审计总资产的30%以后提供的任何担保；③为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；④单笔担保额超过最近一期经审计净资产10%的担保；⑤对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；（13）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产值30%的事项；（14）审议相关交易成交金额（除购买、出售重大资



产、担保外事项) 占公司最近一期经审计净资产的 50%以上的事项; (15) 审议与关联人发生的交易 (公司提供担保、获赠现金资产除外) 金额在 3000 万元以上, 且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易; (16) 审议批准变更募集资金用途事项; (17) 审议股权激励计划; (18) 审议法律、法规和公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

2、股东大会的召开

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次, 并应于上一个会计年度完结之后的六个月之内举行。股东大会的召开方式有现场表决方式、通讯表决或法律允许的其他方式。

有下列情形之一的, 公司在事实发生之日起两个月以内召开临时股东大会:

(1) 董事人数不足《公司法》规定的法定最低人数, 或者少于章程所定人数的三分之二时; (2) 公司未弥补的亏损达股本总额的三分之一时; (3) 单独或者合并持有公司有表决权股份总数百分之十以上的股东书面请求时; (4) 董事会认为必要时; (5) 监事会提议召开时; (6) 公司章程规定的其他情形。前述第(3)项持股股数按股东提出书面要求日计算。

3、股东大会的提案

公司召开股东大会, 董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东, 有权向公司提出提案。临时提案的内容应当属于股东大会职权范围, 并明确议题和具体决议事项。单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东, 可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知, 明确临时提案的内容。除前款规定的情形外, 召集人在发出股东大会通知后, 不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。股东大会通知中未列明或不符合公司章程规定的提案, 股东大会不得进行表决并作出决议。

4、通知

股东大会召集人应当在年度股东大会召开 20 日前通知各股东, 临时股东大会应当于会议召开 15 日前通知各股东。



发出股东大会通知后，无正当理由，股东大会不得延期或取消，股东大会通知中列明的提案不得取消。一旦出现延期或取消的情形，召集人应当在原定召开日前至少 2 个工作日公告并说明原因。

5、股东大会的表决

股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。公司持有的公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。董事会和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。

董事、监事候选人名单以提案的方式提请股东大会表决。股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。因换届或其他原因需要更换、增补董事、监事（指非由职工代表担任的监事）时，公司董事会、监事会、单独或合并持有公司发行股份 3%以上的股东，可提出董事候选人、监事候选人。由公司职工代表担任的监事由公司职工代表大会选举产生。股东大会审议董事、监事选举的提案时，应当对每个董事候选人和监事候选人逐个表决。

除累积投票制外，股东大会对所有提案应当采用记名投票方式逐项进行表决。年度股东大会对同一事项有不同提案的，应以提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会将不会对提案进行搁置或不予表决。

6、股东大会决议

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权二分之一以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权三分之二以上通过。

下列事项由股东大会以普通决议通过：（1）董事会和监事会的工作报告；（2）



董事会拟定的利润分配和弥补亏损方案；(3) 董事会和监事会成员的任免及其有关保险、报酬和支付方法；(4) 公司年度预算方案、决算方案；(5) 公司年度报告；(6) 除法律、行政法规规定或公司章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

下列事项由股东大会以特别决议通过：(1) 公司增加或者减少注册资本；(2) 发行社会公众股份及公司债券；(3) 公司的分立、合并、解散和清算；(4) 公司章程的修改；(5) 公司在一年内购买、出售重大资产或担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30%的；(6) 股权激励计划；(7) 十二个月内经营层董事变动（含董事换届）单次或累积超过二分之一以上的、或董事长和总经理董事人选免除或辞职，应提交股东大会决议审议变动原因和述职，并经特别决议通过后方可进行更换相关董事，发生法律、法规规定应予免除的事项除外；(8) 法律、行政法规或者公司章程规定的，以及股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应主动提出回避，或由知情的其他股东口头或书面提出关联股东回避的申请，股东大会会议主持人根据情况与现场董事、监事及相关股东等会商讨论并作出回避与否的决定。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出详细说明。关联股东回避表决时，其所议事项由出席会议的其他有表决权的非关联股东二分之一以上通过方为有效。

7、股东大会的召开情况

报告期内，公司共召开了 10 次股东大会。

（二）董事会制度及其运行情况

公司设董事会，对股东大会负责。董事会依据《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定行使职权。

1、董事会的设置



公司设董事会，对股东大会负责。董事由股东大会选举或更换，任期三年。公司董事会由 11 名董事组成，其中独立董事 5 名，设董事长一名。公司严格按照规定的董事选聘程序选举董事，并按照《公司章程》规定和中国证监会有关规定要求选举了独立董事。董事人数及构成符合相关规定。

2、董事会职权

根据《公司章程》的规定，董事会行使下列职权：（1）负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；（2）执行股东大会的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）制定公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制定公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制定公司增加或者减少注册资本、发行债券或其它证券及上市方案；（7）拟订公司重大收购、收购公司股票或者合并、分立和解散及变更公司形式的方案；（8）决定涉及一年内累计交易金额在公司最近一期经审计的总资产 30% 以内的出售、购买重大资产事项；（9）决定涉及一年内累计交易金额占公司最近一期经审计的净资产 50% 以内的对外投资、资产抵押、银行贷款、重大合同订立、委托理财、资产租赁等交易事项（除出售、购买重大资产和担保外事项）；（10）决定单次担保金额在最近一期经审计的净资产 10%（含本数）以内、担保总金额不超过公司最近一期经审计的净资产 50%（含本数）以内的对外担保事项，若发生连续十二个月内担保总金额超过公司最近一期经审计的总资产的 30%，则应提交股东大会审议；（11）决定涉及金额 300 万元以上至 3000 万元，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上至 5% 的关联交易；（12）决定单笔金额不超过 100 万元的公益性捐赠，且连续十二个月内的对外捐赠不超过公司最近一期经审计净资产的 1%，否则应提交股东大会审议；（13）决定公司内部管理机构的设置；（14）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（15）制定公司的基本管理制度；（16）制定公司章程的修改方案；（17）管理公司信息披露事项；（18）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（19）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；（20）法律、法规、部门规章或公司章程规定，以及股东大会授予的其他职权。

3、董事会会议召开



董事会会议包括定期会议和临时会议。董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开十日以前书面通知全体董事。

出现下列情形之一时，董事长应当在十个工作日内召开临时董事会议：董事长认为必要时；三分之一以上董事联名提议时；独立董事根据公司章程规定的职权提议时；监事会提议时；总经理提议时；代表有表决权股份总数百分之十以上的股东提议时。召开董事会临时会议，董事会办公室应当在会议召开 5 日以前通过电话或传真或电子邮件或专人通知全体董事。

董事会议由董事长负责召集和主持。董事长因特殊原因不能履行职务时，可以指定一名董事代为召集和主持董事会会议；董事长无故不履行职责，亦未指定具体人员代其行使职责的，可由二分之一以上的董事共同推举一名董事负责召集会议。

4、董事会会议决议

董事会会议应当由二分之一以上的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。

在董事会审议有关关联交易事项时，对关联关系事项的表决，与该等关联关系有关的董事不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权，且应当回避。对有关关联事项表决，该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

5、董事会会议召开情况

报告期内，公司共召开了 18 次董事会。

（三）监事会制度及其运行情况

公司设监事会。监事会是公司常设的监督性机构，依照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》行使职权。

1、监事会的设置



监事会由三名监事组成，其中，两名监事由股东代表担任，由股东大会选举或更换；一名由公司职工代表出任，由公司职工民主选举或更换。董事、总经理和其他高级管理人员不得兼任监事。监事的每届任期为三年，可连选连任。

监事会设主席一名，由全体监事过半数选举产生。

2、监事会的职权

监事会行使下列职权：（1）对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（2）检查公司的财务；（3）对董事、总经理和其他高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（4）当董事、总经理和其他高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求其予以纠正；（5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（6）向股东大会提出提案；（7）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（8）发现公司经营情况异常，可以进行调查，必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；（9）公司章程规定或股东大会授予的其他职权。

3、监事会会议的召开

监事会会议分为定期会议和临时会议。定期会议每年至少召开两次，任何监事有权要求监事会主席召开临时监事会，是否召开由监事会主席确定。但经三分之一以上(含三分之一)的监事提议召开的，监事会临时会议必须召开。

监事会会议应当由二分之一以上监事出席方可举行。

监事会主席召集和主持监事会会议；监事会召集人因故不能出席会议的，应委托其他监事代为主持。

4、监事会会议的决议

监事会决议需经全体监事的过半数通过方为有效。

监事会决议由出席会议的监事以记名书面方式投票方式进行表决，监事会会议实行一事一表决，一人一票制。表决分同意和反对两种，一般不能弃权。如果



投弃权票必须申明理由并记录在案。

5、监事会会议召开情况

报告期内，公司共召开了 8 次监事会。

（四）独立董事制度

1、独立董事的任免

根据本公司《独立董事制度》的规定，公司设独立董事5名，其中包括1名具有高级会计职称或注册会计师资格的人士。公司董事会、监事会、单独或者合计持有公司已发行股份1%以上的股东可以提出独立董事候选人。独立董事须经股东大会选举决定。独立董事每届任期与其他董事任期相同，任期届满，连选可以连任，但连任时间不得超过6年。

独立董事连续三次不能亲自出席董事会会议的，由董事会提请股东大会予以撤换。独立董事出现法律法规及公司章程规定的不得担任独立董事的情形或其他不适宜履行独立董事职责的，董事会应当提请股东大会予以撤换。除出现上述情况及《公司法》中规定的不得担任董事的情形外，独立董事任期届满前不得无故被免职。提前免职的，公司将其作为特别披露事项予以披露。

2、独立董事发挥作用的制度安排

根据《公司章程》和《独立董事制度》，独立董事享有以下权利：（1）重大关联交易（指公司拟与关联人达成的标的金额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易）应由独立董事认可后提交董事会讨论；独立董事做出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；（2）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；（3）向董事会提请召开临时股东大会；（4）提议召开董事会。

独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。如上述提议未被采纳或上述职权不能正常行使，公司应将有关情况单独予以披露。

3、独立董事实际发挥作用的情况



公司独立董事依据公司章程和相关法律、法规的要求，认真履行职责，积极出席公司董事会会议和参与董事会下设的审核委员会、薪酬与考核委员会及提名委员会的工作。独立董事及时了解公司经营管理情况，参与讨论和决策有关重大事项；在公司法人治理结构的完善和规范化运作等方面发挥了积极有效的作用，有效保护了全体股东特别是中小股东的利益。

（五）董事会秘书制度

公司设立董事会秘书作为公司与证券交易所之间的指定联络人。董事会秘书为公司高级管理人员，对公司和董事会负责。

1、董事会秘书的任免

董事会秘书由董事长提名，经董事会聘任或者解聘。董事会秘书应当掌握财务、税收、法律、金融、企业管理等方面的知识，具有良好的个人品质和职业道德，严格遵守法律、法规、规章，能够忠诚地履行职责，并具有良好的处理公共事务的能力。并取得交易所颁发的董事会秘书资格证书。

公司董事或其他高级管理人员可以兼任董事会秘书。董事兼任董事会秘书的，如某一行为需由董事、董事会秘书分别作出时，则该兼任董事及董事会秘书的人不得以双重身份作出。

2、董事会秘书的主要职责

董事会秘书的主要职责包括：（1）准备和递交董事会和股东大会的报告和文件；（2）按照法定程序筹备董事会会议、股东大会以及由董事会组织的其他会议，负责起草董事会、股东大会的报告、决议、纪要、通知等文件，列席董事会会议并作记录，并应在会议纪要上签字，保证其准确性；（3）负责会议文件、会议记录、公司股东名册、董事名册、大股东及董事持股资料和董事会印章的保管；（4）协助董事会依法行使职权，在董事会作出违反法律法规、公司章程及有关规定的决议时，及时提醒董事会，如果董事会坚持做出上述决议的，应当把情况记录在会议纪要上，并将会议纪要立即提交公司全体董事和监事，督促公司董事、监事、高级管理人员遵守有关法规、规章、政策和公司章程的有关规定；（5）协调和组织公司信息披露事务，保证公司信息披露的及时、准确、真实和



完整；（6）为公司重大决策提供咨询和建议；（7）法律法规所要求其履行的其他职责。

（六）董事会专门委员会制度

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。其主要职责如下：

（1）战略委员会：对公司中长期发展战略规划进行研究并提出建议；对公司重大投资融资决策进行研究并提出建议；对公司重大战略发展项目进行研究并提出建议；对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；对以上事项进行检查；完成董事会授权的其它事宜。

（2）审计委员会：提议聘请或更换外部审计机构；监督公司的内部审计制度及其实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；审计公司的财务信息及其披露；审查公司的内部控制制度；完成董事会授权的其它事宜。

（3）提名委员会：研究董事、高级管理人员的选择标准和程序并提出建议；广泛搜寻合格的董事、高级管理人员的人选；对董事候选人和高级管理人员的人选进行审查并提出建议；完成董事会授权的其它事宜。

（4）薪酬与考核委员会：根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案；薪酬计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；审查公司董事及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；完成董事会授权的其它事宜。

二、发行人近三年违法违规情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度。自成立至今，公司及其董事、监事和高级管理人员严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。



三、发行人近三年资金占用和对外担保的情况

公司具有严格的资金管理制度，近三年内不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司章程已明确对外担保的审批权限和审议程序，近三年不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

四、发行人内部控制制度情况

（一）发行人内部控制制度的自我评估意见

公司管理层认为：“公司现行的内部控制制度较为完整、合理及有效，能够适应公司管理的要求和公司发展的需要；能够较好地保证公司会计资料的真实性、合法性、完整性；能够确保公司所属财产物资的安全、完整；能够保证公司信息披露及时、真实、准确、完整。公司内部控制制度自制定以来便得到了有效执行。随着公司的不断发展，公司的内控制度还将进一步健全和完善。”

（二）注册会计师对发行人内部控制的鉴证意见

天健会计师事务所于2010年7月22日出具的天健审[2010]第3779号《关于浙江永强集团股份有限公司内部控制的鉴证报告》认为：“永强集团公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于2010年6月30日在所有重大方面保持了有效的内部控制。”



第九节 财务会计信息

一、财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动资产				
货币资金	943,404,073.87	393,470,299.74	383,666,198.78	396,150,928.06
交易性金融资产	-	200,850.00	-	1,737,450.00
应收账款	198,900,206.47	280,339,866.33	401,453,584.69	318,003,447.21
预付款项	48,059,765.34	64,210,798.51	79,602,629.63	61,435,490.87
其他应收款	63,103,380.05	30,138,343.72	39,523,461.50	29,166,891.53
存货	105,922,983.95	338,288,135.98	347,414,504.35	334,833,308.83
其他流动资产	2,440,500.00	3,722,560.00	-	82,306,300.00
流动资产合计	1,361,830,909.68	1,110,370,854.28	1,251,660,378.95	1,223,633,816.50
非流动资产				
长期股权投资	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
投资性房地产	14,608,484.51	14,892,873.83	15,461,652.47	16,177,047.82
固定资产	275,039,695.62	283,253,890.01	278,197,271.82	285,211,638.91
在建工程	117,994,319.50	66,042,184.30	23,433,158.03	3,701,800.73
无形资产	131,226,299.43	119,118,199.77	121,839,598.53	53,328,816.21
长期待摊费用	4,852,755.52	2,975,084.73	2,486,151.36	3,734,136.34
递延所得税资产	5,348,223.54	9,049,102.41	27,353,878.05	3,842,837.09
非流动资产合计	552,069,778.12	498,331,335.05	471,771,710.26	368,996,277.10
资产总计	1,913,900,687.80	1,608,702,189.33	1,723,432,089.21	1,592,630,093.60
流动负债				
短期借款	-	62,828,701.89	261,090,945.60	254,344,689.80



应付票据	691,040,000.00	595,263,000.00	610,110,000.00	596,160,000.00
应付账款	220,541,719.21	229,336,062.57	304,299,027.21	280,330,286.84
预收款项	7,278,569.99	1,141,763.03	968,843.36	242,183.80
应付职工薪酬	39,200,407.69	33,653,092.09	31,827,770.49	24,055,442.10
应交税费	32,236,944.58	-28,998,913.52	-21,188,737.01	-31,407,430.78
应付利息	67,331.25	107,107.64	394,453.99	843,433.81
其他应付款	44,137,118.41	28,986,525.74	30,139,256.71	3,730,566.54
其他流动负债	40,800.00	194,600.00	67,416,400.00	-
流动负债合计	1,034,542,891.13	922,511,939.44	1,285,057,960.35	1,128,299,172.11
非流动负债				
长期借款	47,500,000.00	36,000,000.00	-	-
递延所得税负债	683,595.75	1,503,933.59	-	20,576,575.00
非流动负债合计	48,183,595.75	37,503,933.59	-	20,576,575.00
负债合计	1,082,726,486.88	960,015,873.03	1,285,057,960.35	1,148,875,747.11
股东权益				
股本	180,000,000.00	120,000,000.00	120,000,000.00	120,000,000.00
资本公积	72,228,183.51	133,074,378.51	79,866,108.51	158,606,927.14
盈余公积	16,814,361.99	16,814,361.99	6,106,055.59	2,368,250.71
未分配利润	566,517,353.20	380,684,511.10	237,307,260.22	92,764,452.20
报表折算差额	-4,385,697.78	-1,886,935.30	-4,905,295.46	-
归属于母公司股东权益合计	831,174,200.92	648,686,316.30	438,374,128.86	373,739,630.05
少数股东权益	-	-	-	70,014,716.44
股东权益合计	831,174,200.92	648,686,316.30	438,374,128.86	443,754,346.49
负债和股东权益总计	1,913,900,687.80	1,608,702,189.33	1,723,432,089.21	1,592,630,093.60

2、合并利润表

单位：元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
一、营业收入	1,527,689,296.29	1,719,332,475.76	2,003,467,864.11	1,655,056,661.42



减：营业成本	1,086,661,189.26	1,210,598,458.97	1,559,673,677.14	1,334,078,909.96
营业税金及附加	7,667,371.26	14,619,704.63	10,939,755.15	2,677,658.58
销售费用	97,931,103.61	127,029,127.80	141,662,117.19	115,570,928.85
管理费用	64,997,936.36	106,677,552.13	108,236,745.97	59,198,676.42
财务费用	66,144.65	41,961,215.30	-66,628,999.70	9,520,614.52
资产减值损失	-8,767,647.88	-10,507,228.63	29,894,846.74	2,760,317.17
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-200,850.00	200,850.00	566,250.00	-629,250.00
投资收益（损失以“-”号填列）	490,173.11	-10,082,888.73	-180,750.00	19,205,339.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	278,009.74
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	279,422,522.14	219,071,606.83	220,075,221.62	149,825,645.29
加：营业外收入	1,588,405.61	12,423,849.90	5,148,159.47	3,027,395.54
减：营业外支出	3,790,134.81	5,697,518.23	6,252,077.95	3,356,728.59
其中：非流动资产处置损失	908,193.77	677,717.20	165,811.07	211,118.26
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	277,220,792.94	225,797,938.50	218,971,303.14	149,496,312.24
减：所得税费用	67,387,950.84	47,712,381.22	53,638,800.31	26,784,263.78
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	209,832,842.10	178,085,557.28	165,332,502.83	122,712,048.46
归属于母公司股东的净利润	209,832,842.10	178,085,557.28	148,280,612.90	108,283,624.66
其中：同一控制下企业合并前当期净利润	-	-	-	14,248,818.58
少数股东损益	-	-	17,051,889.93	14,428,423.80
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	1.17	1.48	1.24	0.90
（二）稀释每股收益	1.17	1.48	1.24	0.90
六、其他综合收益	-3,344,957.48	56,226,630.16	-101,764,889.21	61,729,725.00
归属于母公司股东的其他综合收益	-3,344,957.48	56,226,630.16	-101,764,889.21	46,297,293.75
归属于少数股东的其	-			15,432,431.25



他综合收益				
七、综合收益总额	206,487,884.62	234,312,187.44	63,567,613.62	184,441,773.46
归属于母公司所有者的综合收益总额	206,487,884.62	234,312,187.44	46,515,723.69	154,580,918.41
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	17,051,889.93	29,860,855.05

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,605,039,965.40	1,716,864,835.10	1,903,721,273.13	1,561,866,197.92
收到的税费返还	152,331,132.30	176,694,033.51	115,061,788.27	124,862,227.48
收到的其他与经营活动有关的现金	328,973,510.61	328,813,703.55	639,336,559.78	271,857,870.42
经营活动现金流入小计	2,086,344,608.31	2,222,372,572.16	2,658,119,621.18	1,958,586,295.82
购买商品、接受劳务支付的现金	766,236,520.64	1,140,290,708.55	1,517,435,830.17	1,242,013,740.30
支付给职工以及为职工支付的现金	97,985,817.58	152,390,433.07	175,377,106.43	144,693,935.55
支付的各项税费	92,337,255.73	129,990,702.37	89,330,611.97	57,689,926.43
支付的其他与经营活动有关的现金	746,740,794.81	463,511,656.18	781,353,351.86	468,069,395.82
经营活动现金流出小计	1,703,300,388.76	1,886,183,500.17	2,563,496,900.43	1,912,466,998.10
经营活动产生的现金流量净额	383,044,219.55	336,189,071.99	94,622,720.75	46,119,297.72
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	40,173.11	-	1,762,950.00	61,131,159.56
取得投资收益收到的现金	450,000.00	920,320.27	360,000.00	11,003,914.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	53,038.46	3,080,490.90	4,449,960.63	11,471.71
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	1,387,737.16
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	189,600,000.00	111,067,712.30
投资活动现金流入小计	543,211.57	4,000,811.17	196,172,910.63	184,601,995.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金	65,918,674.25	91,628,612.05	126,606,737.00	84,388,303.24
投资支付的现金	-	-	54,976,320.00	55,979,416.57



取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	70,781,280.00
支付其他与投资活动有关的现金	105,947.00	11,006,038.00	185,000,000.00	4,600,000.00
投资活动现金流出小计	66,024,621.25	102,634,650.05	366,583,057.00	215,748,999.81
投资活动产生的现金流量净额	-65,481,409.68	-98,633,838.88	-170,410,146.37	-31,147,004.81
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	7,559,067.14
取得借款收到的现金	11,500,000.00	283,955,116.86	558,568,597.00	522,606,827.98
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	1,643,734.94	65,058,111.11
筹资活动现金流入小计	11,500,000.00	283,955,116.86	560,212,331.94	595,224,006.23
偿还债务支付的现金	62,828,701.89	446,217,360.57	551,822,341.20	459,192,008.38
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,726,022.31	27,886,208.29	6,613,032.06	19,470,517.36
其中：子公司支付少数股东的股利、利润	-	-	-	15,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	400,000.00	114,671,546.92
筹资活动现金流出小计	88,554,724.20	474,103,568.86	558,835,373.26	593,334,072.66
筹资活动产生的现金流量净额	-77,054,724.20	-190,148,452.00	1,376,958.68	1,889,933.57
四、汇率变动对现金的影响	-5,487,811.54	-45,063,475.77	57,255,033.28	-8,922,737.75
五、现金及现金等价物净增加额	235,020,274.13	2,343,305.34	-17,155,433.66	7,939,488.73
加：期初现金及现金等价物余额	71,813,799.74	69,470,494.40	86,625,928.06	78,686,439.33
六、期末现金及现金等价物余额	306,834,073.87	71,813,799.74	69,470,494.40	86,625,928.06

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项 目	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动资产				
货币资金	784,239,712.76	254,375,234.78	142,986,395.29	9,310,104.72
交易性金融资产	-	200,850.00	-	-
应收账款	211,308,769.48	286,548,082.70	403,349,969.37	29,307,798.40



预付款项	7,975,844.42	23,017,450.15	31,704,006.44	20,688,385.54
其他应收款	57,517,773.09	20,405,326.82	63,827,384.32	15,186,503.68
存货	12,743,293.71	62,739,940.96	97,766,391.66	-
其他流动资产	2,440,500.00	3,722,560.00	-	-
流动资产合计	1,076,225,893.46	651,009,445.41	739,634,147.08	74,492,792.34
非流动资产				
长期股权投资	285,407,798.96	285,407,798.96	275,407,798.96	221,892,398.96
固定资产	53,512,028.54	53,469,179.83	51,758,707.77	50,320,956.20
在建工程	115,580,319.50	63,406,184.30	14,855,481.70	
无形资产	77,346,999.86	76,029,886.16	77,624,778.32	7,987,610.48
长期待摊费用	1,826,685.71	2,085,260.00	1,710,480.00	2,128,096.00
递延所得税资产	3,907,969.80	5,657,166.69	25,404,759.26	
非流动资产合计	537,581,802.37	486,055,475.94	446,762,006.01	282,329,061.64
资产总计	1,613,807,695.83	1,137,064,921.35	1,186,396,153.09	356,821,853.98
流动负债				
短期借款	-	62,828,701.89	229,090,945.60	-
应付票据	645,200,000.00	408,003,000.00	196,530,000.00	5,300,000.00
应付账款	304,493,721.83	216,694,804.95	427,198,040.08	42,021,061.20
预收款项	6,169,845.11	564,911.71	665,160.60	-
应付职工薪酬	17,191,570.51	9,273,696.93	7,679,406.76	708,478.15
应交税费	30,218,983.51	-13,636,568.39	-39,225,651.71	10,609,108.82
应付利息	67,331.25	107,107.64	348,256.49	-
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	52,964,775.00	41,170,117.50	58,101,232.68	46,406,592.04
其他流动负债	40,800.00	194,600.00	67,416,400.00	
流动负债合计	1,056,347,027.21	725,200,372.23	947,803,790.50	105,045,240.21
非流动负债				
长期借款	47,500,000.00	36,000,000.00	-	-
递延所得税负债	610,125.00	980,852.50	-	-
非流动负债合计	48,110,125.00	36,980,852.50	-	-



负债合计	1, 104, 457, 152. 21	762, 181, 224. 73	947, 803, 790. 50	105, 045, 240. 21
股东权益				
股本	180, 000, 000. 00	120, 000, 000. 00	120, 000, 000. 00	120, 000, 000. 00
资本公积	49, 893, 881. 72	110, 740, 076. 72	57, 531, 806. 72	108, 094, 106. 72
盈余公积	16, 814, 361. 99	16, 814, 361. 99	6, 106, 055. 59	2, 368, 250. 71
未分配利润	262, 642, 299. 91	127, 329, 257. 91	54, 954, 500. 28	21, 314, 256. 34
股东权益合计	509, 350, 543. 62	374, 883, 696. 62	238, 592, 362. 59	251, 776, 613. 77
负债和股东权益总计	1, 613, 807, 695. 83	1, 137, 064, 921. 35	1, 186, 396, 153. 09	356, 821, 853. 98

2、母公司利润表

单位：元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
一、营业收入	1, 473, 210, 347. 24	1, 652, 219, 738. 23	1, 265, 423, 438. 34	199, 324, 090. 80
减：营业成本	1, 147, 295, 526. 18	1, 320, 153, 841. 37	1, 098, 211, 248. 64	180, 193, 231. 78
营业税金及附加	3, 913, 836. 72	7, 879, 925. 07	1, 030, 541. 47	390, 234. 44
销售费用	84, 978, 215. 96	92, 535, 835. 79	48, 617, 880. 14	379, 720. 83
管理费用	32, 003, 571. 39	56, 793, 024. 89	37, 189, 681. 94	6, 924, 865. 57
财务费用	-1, 810, 348. 51	42, 257, 529. 77	-3, 492, 149. 76	-156, 745. 17
资产减值损失	-6, 544, 822. 94	-11, 448, 802. 93	34, 422, 409. 44	52, 650. 00
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-200, 850. 00	200, 850. 00	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	490, 173. 11	-8, 942, 728. 73	360, 000. 00	17, 694, 205. 20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	278, 009. 74
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	213, 663, 691. 55	135, 306, 505. 54	49, 803, 826. 47	29, 234, 338. 55
加：营业外收入	586, 277. 24	9, 828, 288. 94	3, 081, 315. 54	1, 266, 600. 00
减：营业外支出	1, 498, 556. 14	3, 945, 298. 96	2, 620, 530. 81	404, 324. 09
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	212, 751, 412. 65	141, 189, 495. 52	50, 264, 611. 20	30, 096, 614. 46
减：所得税费用	53, 438, 370. 65	34, 106, 431. 49	12, 886, 562. 38	6, 414, 107. 41
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	159, 313, 042. 00	107, 083, 064. 03	37, 378, 048. 82	23, 682, 507. 05



五、其他综合收益	-846,195.00	53,208,270.00	-50,562,300.00	
六、综合收益总额	158,466,847.00	160,291,334.03	-13,184,251.18	23,682,507.05

3、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,562,387,977.63	1,783,361,013.27	961,977,528.07	203,901,387.96
收到的税费返还	150,092,212.03	173,080,576.49		
收到其他与经营活动有关的现金	209,908,150.32	114,839,606.78	10,484,828.65	1,865,782.09
经营活动现金流入小计	1,922,388,339.98	2,071,281,196.54	972,462,356.72	205,767,170.05
购买商品、接受劳务支付的现金	906,928,986.78	1,351,356,243.92	782,208,504.14	193,719,543.08
支付给职工以及为职工支付的现金	17,409,971.62	31,264,176.22	20,444,913.79	1,080,072.56
支付的各项税费	38,983,604.49	30,183,215.75	29,997,292.83	2,022,092.78
支付其他与经营活动有关的现金	614,399,692.55	314,672,581.63	138,633,541.53	15,295,063.75
经营活动现金流出小计	1,577,722,255.44	1,727,476,217.52	971,284,252.29	212,116,772.17
经营活动产生的现金流量净额	344,666,084.54	343,804,979.02	1,178,104.43	-6,349,602.12
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	40,173.11			18,336,541.23
取得投资收益收到的现金	450,000.00	920,320.27	360,000.00	11,003,914.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-			1,387,737.16
收到其他与投资活动有关的现金	-		14,350,000.00	64,130,000.00
投资活动现金流入小计	490,173.11	920,320.27	14,710,000.00	94,858,192.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	56,227,902.10	55,841,701.47	91,791,527.96	2,462,144.00
投资支付的现金	-		53,515,400.00	9,737,076.57
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	10,000,000.00	-	105,085,100.00
支付其他与投资活动有关的现金	2,500,000.00	13,863,049.00	52,024,335.26	12,997,457.15



投资活动现金流出小计	58,727,902.10	79,704,750.47	197,331,263.22	130,281,777.72
投资活动产生的现金流量净额	-58,237,728.99	-78,784,430.20	-182,621,263.22	-35,423,585.06
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-			
取得借款收到的现金	11,500,000.00	273,955,116.86	321,346,787.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	-		20,607,938.19	45,085,805.00
筹资活动现金流入小计	11,500,000.00	273,955,116.86	341,954,725.19	45,085,805.00
偿还债务支付的现金	62,828,701.89	404,217,360.57	92,255,841.40	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,726,022.31	26,202,217.91	1,874,835.83	
支付其他与筹资活动有关的现金	-	50,086,824.67	37,761,013.55	
筹资活动现金流出小计	88,554,724.20	480,506,403.15	131,891,690.78	
筹资活动产生的现金流量净额	-77,054,724.20	-206,551,286.29	210,063,034.41	45,085,805.00
四、汇率变动对现金的影响	-2,652,653.37	-48,151,218.66	5,725,710.57	6,735.88
五、现金及现金等价物净增加额	206,720,977.98	10,318,043.87	34,345,586.19	3,319,353.70
加：期初现金及现金等价物余额	48,673,734.78	38,355,690.91	4,010,104.72	690,751.02
六、期末现金及现金等价物余额	255,394,712.76	48,673,734.78	38,355,690.91	4,010,104.72

二、审计意见

本公司已聘请天健会计师事务所对本公司 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日及 2010 年 6 月 30 日的资产负债表和合并资产负债表，2007 年度、2008 年度、2009 年度及 2010 年 1-6 月的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、股东权益变动表和合并股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计。天健会计师对上述财务报表出具了标准无保留意见的审计报告（天健审[2010]第 3778 号）。

三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营为编制基础，执行财政部 2006 年 2 月公布的《企业会计准则》。



(二) 合并财务报表范围及变化情况

1、合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》编制。

2、纳入合并报表的范围及变化情况

截至 2010 年 6 月 30 日，纳入合并范围的子公司列示如下：

公司名称	公司注册地	注册资本	业务性质/经营范围	合计持股比例 (%)	合计表决权比例 (%)
2007 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日期间本公司均持有之子公司					
永强工艺	临海	1,088.00 万元	生产销售工艺品等	100.00	100.00
英仕达	临海	150.00 万元	户外用品及家具、遮阳用品等制造	100.00	100.00
宁波花园	宁波	158.00 万元	遮阳伞、帐篷、家具等制造、加工	100.00	100.00
永强户外	宁波	375.00 万美元	遮阳伞、帐篷、家具等的制造、加工	100.00	100.00
上海卡迪	上海	200.00 万元	家具用品、旅游休闲用品等生产和销售	100.00	100.00
2007 年度新设子公司					
香港永强	香港	5.00 万港元	家具用品、旅游休闲用品等销售	100.00	100.00
2007 年度同一控制下企业合并新增子公司					
杰倍德	宁波	9,628.72 万元	遮阳伞、帐篷、家具等制造、加工	100.00	100.00
2008 年度新设子公司					
美国永强	美国加州	1,000.00 美元	户外家具贸易	100.00	100.00
德国永强	诺伊斯市	10 万欧元	进出口贸易、批发零售、主营庭院家具	100.00	100.00
2009 年度新设子公司					
永强国贸	宁波	1000.00 万元	进出口贸易，休闲用品，家具，遮阳用品，工艺品，批发，零售	100.00	100.00

报告期内不再纳入合并范围的子公司的情况：



(1) 出售股权而减少的子公司

公司于 2007 年 9 月 28 日将所持有的临海市永强电镀有限公司 100%股权转让给临海市先强贸易有限公司和叶君序。公司自 2007 年 10 月起不再将其纳入合并财务报表范围。

(2) 其他原因减少的子公司

①根据 2007 年 3 月 26 日签订的《关于永强工艺对永恒工艺吸收合并协议》，永强工艺以承债式吸收合并了公司控股子公司永恒工艺。永恒工艺已于 2007 年 6 月 8 日注销，公司自 2007 年 6 月起不再将其纳入合并财务报表范围。

②根据 2007 年 3 月 26 日签订的《关于永强工艺对恒柏工艺吸收合并协议》，永强工艺以承债式吸收合并了公司控股子公司恒柏工艺。恒柏工艺已于 2007 年 6 月 8 日注销，公司自 2007 年 6 月起不再将其纳入合并财务报表范围。

③公司控股子公司临海市环球进出口有限公司根据股东会决议进行清算并于 2007 年 7 月 24 日注销，公司自 2007 年 7 月起不再将其纳入合并财务报表范围。

四、主要会计政策和会计估计

(一) 收入确认原则

1、销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：(1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；(2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；(3) 收入的金额能够可靠地计量；(4) 相关的经济利益很可能流入；(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

公司产品以出口为主，国外销售主要执行 FOB 价格，以船舶离港日为确认销售收入的时点。对于国内销售，公司在产品发货至客户并开具发票后确认销售收入。



2、提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量),采用完工百分比法确认提供劳务的收入,并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的,若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿,按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入,并按相同金额结转劳务成本;若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认劳务收入。

3、让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时,确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定;使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(二) 金融工具

1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(包括交易性金融资产和指定为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。

金融负债在初始确认时划分为以下两类:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(包括交易性金融负债和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)、其他金融负债。

2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司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。初始确认金融资产或金融负债时,按照公允价值计量;对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,相关交易费用直接计入当期损益;对于其他类



别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 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，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现实义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法



公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，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，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司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：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4、主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（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）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或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；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），应当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。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

6、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

（1）单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

确认标准	金额 1,000 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10%以上的款项
计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，以账龄为信用风险特征根据账龄分析法计提坏账准备

（2）单项金额不重大但单独进行减值测试的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

确认标准	单项金额不重大且账龄 3 年以上的应收款项
计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中计提坏账准备，具体方法见单项金额不重大且未单独进行减值测试的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法。

（3）单项金额不重大且未单独进行减值测试的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法



账龄分析法		
账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年,以下同)	10	5
1-2年	20	20
2-3年	30	30
3年以上	100	100
计提坏账准备的说明	以账龄为信用风险特征进行组合并结合现实的实际损失率确定各组合计提坏账准备的比例	

(三) 存货的确认和计量

1、存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2、发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提

资产负债表日,存货采用成本与可变现净值孰低计量,按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货,在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值;需要经过加工的存货,在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值;资产负债表日,同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的,分别确定其可变现净值,并与其对应的成本进行比较,分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品、包装物按照一次转销法进行摊销。

(四) 长期股权投资的确认和计量



1、长期股权投资初始投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值和各项直接相关费用作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2、长期股权投资后续计量

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并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；对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。

3、长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，以成本法核算的、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，有客观证据表明其发生减值的，按照类似投资当时市场收益率对预计未来现金流量折现确定的现值低于其账面价值之间的差额，计提长期股权投资减值准备；其他投资的减值，按资产减值所述方法计提长期股权投资减值准备。

（五）投资性房地产的确认和计量

1、投资性房地产的种类

投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用



权、已出租的建筑物。

2、投资性房地产的计量

投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。在资产负债表日有迹象表明投资性房地产发生减值的，按本附注二之资产减值所述方法计提投资性房地产减值准备。

（六）固定资产的确认和计量

1、固定资产的确认条件

固定资产同时满足下列条件的予以确认：(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。固定资产按照成本进行初始计量。

2、固定资产的分类和折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法。各类固定资产的折旧年限、估计残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5-10	4.75-4.50
通用设备	10	5-10	9.50-9.00
专用设备	5-10	5-10	19.00-9.00
运输工具	5-10	5-10	19.00-9.00
其他设备	5-20	5	19.00-4.75

（七）无形资产的确认和计量

1、无形资产的计价

无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术，按成本进行初始计量。

2、无形资产的摊销



使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

（八）借款费用的确认和计量

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2、借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（九）资产减值

在资产负债表日判断资产[除存货、采用成本法核算的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资、递延所得税资产和金融资产（不含长期股权投资）以外的资产]是否存在可能发生减值的迹象。有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额。可收回金额根据单项资产与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十）套期会计

1、套期的种类



公司套期包括公允价值套期与现金流量套期。

2、运用套期会计方法的条件及套期的有效性

对于满足下列条件的套期工具，运用套期会计方法进行处理：(1) 在套期开始时，公司对套期关系(即套期工具和被套期项目之间的关系)有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件；(2) 该套期预期高度有效，且符合公司最初为该套期关系所确定的风险管理策略；(3) 对预期交易的现金流量套期，预期交易很可能发生，且必须使公司面临最终将影响损益的现金流量变动风险；(4) 套期有效性能够可靠地计量；(5) 持续地对套期有效性进行评价，并确保该套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

套期同时满足下列条件时，公司认定其高度有效：(1) 在套期开始及以后期间，该项套期预期会高度有效地抵销套期指定期间被套期风险引起的公允价值或现金流量变动；(2) 该套期的实际抵销结果在 80%至 125%的范围内。

3、套期会计处理

(1) 公允价值套期

套期工具为衍生工具的，套期工具公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益；套期工具为非衍生工具的，套期工具账面价值因汇率变动形成的利得或损失计入当期损益。

被套期项目因被套期风险形成的利得或损失计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

(2) 现金流量套期

套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为所有者权益，无效部分计入当期损益。

被套期项目为预期交易，且该预期交易使公司随后确认一项金融资产或一项金融负债的，原直接确认为所有者权益的相关利得或损失，在该金融资产或金融负债影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益。

本公司为规避订单的预期美元收汇的现金流量变动风险(即被套期风险)，与



银行签订了远期外汇合同（即套期工具），按固定汇率将美元出售给银行，锁定了订单所能带来的现金流入，该项套期为现金流量套期，本公司期末对美元收汇预期作出审核，根据预期美元收汇与相应远期外汇合同是否匹配来评价该套期的有效性。

（十一）主要会计估计变更

会计估计变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目	影响金额
本公司原对账龄1年以内(含一年)的应收账款按其余额的5%计提坏账准备,因公司销售客户集中在欧洲和美国,考虑受到金融危机的冲击较大,应收账款实际损失可能增加,自2008年起,改按其余额的10%计提坏账准备。此项会计估计变更采用未来适用法。	本次变更经2008年12月29日公司召开的一届十二次董事会审议通过。	资产负债表项目	
		坏账准备	17,892,041.14元
		利润表项目	
		资产减值损失	17,892,041.14元
		所有者权益变动表项目	
		盈余公积	1,789,204.11元
		未分配利润	16,102,837.03元

五、税项

1、主要税项及税率

税项	计税依据	基本税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	17%
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征的,按房产原值一次减一定比例后余值的1.2%计缴;从租计征的,按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市建设维护税	应缴流转税税额及出口免抵增值税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额及出口免抵增值税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额及出口免抵增值税税额	2%
所得税	应纳税所得额	25%

2、报告期内公司享受的税收优惠

2007年度,永强工艺为设在沿海经济开放区内的生产性外商投资产品出口企业,根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》、《中华人民共



和国外商投资企业和外国企业所得税法实施细则》（国务院令[1991]第 85 号）、《国务院关于扩大沿海经济开放区范围的通知》（国发[1988]21 号文）、《浙江省关于外商投资企业和外国企业征免地方所得税的若干规定》（浙江省人民政府令第 14 号）的规定，企业所得税减按 13.2% 计缴。2008 年 2 月，永强工艺变更为内资企业，企业所得税按 25% 缴纳。

永强户外为设在沿海经济开放区内的生产性外商投资企业，享受企业所得税“两免三减半”政策，2008 年度和 2009 年度处于免税期。

报告期内公司税收优惠对净利润的影响如下

单位：万元

项 目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
税收优惠	257.88	624.39	-	1,110.51
净利润	20,983.28	17,808.56	16,533.25	12,271.20
税收优惠占净利润的比例	1.23%	3.51%	-	9.05%

3、出口退税政策

根据《国家税务总局关于印发〈出口货物退（免）税管理办法〉的通知》（国税发[1994]031 号）和《国家税务总局关于外商投资企业出口退税问题的通知》（国税发[1995]012 号），公司出口产品享受增值税“免、抵、退”政策。

六、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

依据经天健会计师事务所核验的本公司近三年《非经常性损益明细表》，近三年本公司非经常性损益的具体内容、金额如下表：

单位：元

非经常性损益项目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-903,402.23	-647,274.00	-118,481.76	9,240,806.27
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	1,167,600.00	10,288,853.00	3,868,100.00	1,524,200.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合				14,248,818.58



并日的当期净损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-160,676.89	-10,332,038.73	25,500.00	8,546,155.10
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-184,096.96	-359,207.48	-1,597,081.45	505,830.59
其他符合非经常性损益定义的损益项目				8,025,892.69
小计	-80,576.08	-1,049,667.21	2,178,036.79	42,091,703.23
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	58,293.40	292,030.95	572,106.44	2,751,129.65
非经常性损益合计	-138,869.48	-1,341,698.16	1,605,930.35	39,340,573.58
其中：归属于母公司股东的非经常性损益净额	-138,869.48	-1,341,698.16	1,478,436.27	37,071,405.66
少数股东损益	-	-	127,494.08	2,269,167.92
非经常性损益占净利润的比例	-0.07%	-0.75%	0.97%	32.06%

公司非经常性损益主要包括政府补助、非流动资产处置损益以及其他营业外收支差额。有关处置交易性金融资产、交易性金融负债取得的投资收益和政府补助的具体内容请参见招股说明书“第十节 管理层讨论与分析”之“二、盈利能力分析”之“（六）投资收益”和“（七）营业外收支分析”。

七、最近一期期末主要资产情况

（一）固定资产

类别	折旧年限 (年)	原价(元)	累计折旧(元)	净值(元)
房屋及建筑物	20	268,511,702.06	58,400,764.84	210,110,937.22
通用设备	10	17,164,179.53	8,274,466.42	8,889,713.11
专用设备	5-10	77,239,837.97	30,778,090.88	46,461,747.09
运输设备	5-10	20,325,880.43	11,270,542.30	9,055,338.13
其他设备	5-20	735,700.86	213,740.79	521,960.07
合计		383,977,300.85	108,937,605.23	275,039,695.62

（二）长期股权投资



被投资单位名称	投资期限 (年)	持股比例 (%)	初始投资额(元)	期末投资额(元)	会计核算方法
临海市农村信用合作联社	长期	2.17	3,000,000.00	3,000,000.00	成本法

(三) 无形资产情况

类别	取得方式	初始金额(元)	摊销年限	累计摊销(元)	摊余价值(元)	剩余摊销月数
土地使用权	购入	136,585,745.97	40-50	8,409,608.70	128,176,137.27	420-570
用友软件	购入	3,133,260.64	5-10	83,098.48	3,050,162.16	29-120
合计		139,719,006.61		8,492,707.18	131,226,299.43	

八、最近一期期末主要债项情况

(一) 银行借款

单位：元

借款类别	2010年6月30日
长期借款—抵押借款	47,500,000.00

公司期末无逾期未偿还银行借款。

(二) 应付票据

截至2010年6月30日，公司应付票据余额691,040,000.00元，系材料、委外生产产品采购而发生的银行承兑汇票。

(三) 应付账款

单位：元

账龄	2010年6月30日	比例(%)
1年以内	206,232,340.83	93.51
1-2年	4,454,999.95	2.02
2-3年	1,853,120.07	0.84
3年以上	8,001,258.36	3.63



合 计	220,541,719.21	100.00
-----	----------------	--------

(四) 应付职工薪酬

单位：元

项 目	2010年6月30日
工资、奖金、津贴和补贴	28,989,012.22
职工福利费	347,296.00
社会保险费	109,438.36
工会经费	5,805,464.77
职工教育经费	3,949,196.34
合 计	39,200,407.69

(五) 应交税费

单位：元

税 项	2010年6月30日
增值税	-20,657,910.33
营业税	-15,158.05
企业所得税	47,151,411.22
个人所得税	270,512.85
城市维护建设税	1,665,921.83
房产税	698,794.01
土地使用税	1,777,412.96
印花税	7,132.36
水利建设专项资金	135,950.41
教育费附加	713,965.17
地方教育附加	488,912.15
合 计	32,236,944.58

(六) 或有负债及逾期债务

公司2010年6月30日不存在或有负债及逾期债务。



九、所有者权益变动表

单位：元

项目	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
股本	180,000,000.00	120,000,000.00	120,000,000.00	120,000,000.00
资本公积	72,228,183.51	133,074,378.51	79,866,108.51	158,606,927.14
盈余公积	16,814,361.99	16,814,361.99	6,106,055.59	2,368,250.71
未分配利润	566,517,353.20	380,684,511.10	237,307,260.22	92,764,452.20
外币报表折算差额	-4,385,697.78	-1,886,935.30	-4,905,295.46	-
归属于母公司股东权益合计	831,174,200.92	648,686,316.30	438,374,128.86	373,739,630.05
少数股东权益	-	-	-	70,014,716.44
股东权益合计	831,174,200.92	648,686,316.30	438,374,128.86	443,754,346.49

十、报告期内现金流量情况

单位：元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
经营活动产生的现金流量净额	383,044,219.55	336,189,071.99	94,622,720.75	46,119,297.72
投资活动产生的现金流量净额	-65,481,409.68	-98,633,838.88	-170,410,146.37	-31,147,004.81
筹资活动产生的现金流量净额	-77,054,724.20	-190,148,452.00	1,376,958.68	1,889,933.57
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,487,811.54	-45,063,475.77	57,255,033.28	-8,922,737.75
现金及现金等价物净增加额	235,020,274.13	2,343,305.34	-17,155,433.66	7,939,488.73

报告期内不存在不涉及现金收支的投资和筹资活动。

十一、资产负债表日后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项

(一) 资产负债表日后事项中的非调整事项



本公司不存在资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至 2010 年 6 月 30 日公司无需披露的或有事项。

（三）承诺事项

截至 2010 年 6 月 30 日公司无需披露的承诺事项。

（四）其他重要事项

截至 2010 年 6 月 30 日公司无需披露的其他重要事项。

十二、主要财务指标

（一）主要财务指标

项 目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
流动比率	1.32	1.20	0.97	1.08
速动比率	1.21	0.83	0.70	0.71
资产负债率（母公司）	68.44%	67.03%	79.89%	29.44%
资产负债率（合并）	56.57%	59.68%	74.56%	72.14%
应收账款周转率（次）	5.72	4.51	5.11	5.55
存货周转率（次）	4.89	3.50	4.55	4.18
息税折旧摊销前利润（万元）	29,504.60	25,846.20	25,569.87	17,546.53
利息保障倍数	83.56	43.47	28.51	22.89
每股经营活动产生的现金流量净额（全面摊薄，元）	2.13	2.80	0.79	0.38
每股净现金流量（全面摊薄，元）	1.31	0.02	-0.14	0.07
无形资产（不含土地使用权）占净资产的比例	0.37%	0.02%	0.03%	0.04%

注：1、流动比率=流动资产÷流动负债；2、速动比率=速动资产÷流动负债；3、资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%；4、应收账款周转率=主营业务收入÷平均应收账款；5、存货周转率=主营业务成本÷平均存货；6、息税折旧摊销前利润=税前利润+利息费用+折旧支



出+摊销；7、利息保障倍数=（税前利润+利息费用）÷利息费用；8、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额÷期末普通股份总数；9、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末普通股份总数；10、无形资产占净资产的比例=无形资产（不含土地使用权）÷净资产。

根据 2009 年度股东大会股利分配决议，公司股份总数由 12,000 万股变更为 18,000 万股，因此 2007 年-2009 年按 12,000 万股股份、2010 年 1-6 月按 18,000 万股股份计算相关财务指标。

（二）净资产收益率和每股收益

年度	项目	加权平均净资产收益率	基本每股收益
2010 年 1-6 月	归属于公司普通股股东的净利润	28.51%	1.17
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	28.53%	1.17
2009 年 度	归属于公司普通股股东的净利润	33.13%	1.48
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	33.38%	1.50
2008 年 度	归属于公司普通股股东的净利润	36.52%	1.24
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	36.15%	1.22
2007 年 度	归属于公司普通股股东的净利润	32.92%	0.90
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	26.28%	0.59

注：净资产收益率和每股收益的计算根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）要求计算。

根据 2009 年度股东大会股利分配决议，公司股份总数由 12,000 万股变更为 18,000 万股，因此 2007 年-2009 年按 12,000 万股股份、2010 年 1-6 月按 18,000 万股股份计算相关财务指标。

十三、资产评估与验资情况

（一）历次资产评估情况

2007 年永强有限公司拟整体变更设立为股份公司时，委托浙江勤信资产评估有限公司（已更名为坤元资产评估有限公司）对永强有限公司的全部资产及相关负债进行了资产评估。浙江勤信资产评估有限公司（已更名为坤元资产评估有



限公司)以2006年12月31日评估基准日,主要采用成本加和法的评估方法,于2007年5月27日出具了浙勤评报字[2007]第52号资产评估报告。

根据该次评估报告,在评估基准日2006年12月31日,永强有限公司的资产评估值为35,497.54万元,评估增值4,098.53万元,增值率为13.05%;负债评估值为8,963.45万元,评估增值及增值率为0;净资产评估值为26,534.09万元,评估增值4,098.53万元,增值率为18.27%。有关本次评估结果的具体情况如下表:

单位:元

项 目	账面价值	调整后 账面价值	评估价值	增减值	增值 率(%)
一、流动资产	138,410,104.27	138,410,104.27	138,390,104.27	-20,000.00	-0.01
二、长期投资	116,257,783.20	116,257,783.20	152,510,588.25	36,252,805	31.18
三、固定资产	51,164,423.42	51,164,423.42	51,305,736.00	141,312.58	0.28
其中:建筑物类	48,434,699.31	48,434,699.31	48,599,799.00	165,099.69	0.34
设备类	2,729,724.11	2,729,724.11	2,705,937.00	-23,787.11	-0.87
四、无形资产	8,157,861.44	8,157,861.44	12,769,000.00	4,611,138.56	56.52
其中:土地使用权	8,157,861.44	8,157,861.44	12,769,000.00	4,611,138.56	56.52
资产总计	313,990,172.33	313,990,172.33	354,975,428.52	40,985,256.19	13.05
五、流动负债	89,634,492.26	89,634,492.26	89,634,492.26	-	-
负债合计	89,634,492.26	89,634,492.26	89,634,492.26	-	-
净资产合计	224,355,680.07	224,355,680.07	265,340,936.26	40,985,256.19	18.27

(二) 历次验资情况

公司设立以来历次验资情况请参见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“四、发行人设立及以后历次验资情况及发起人投入资产的计量属性”之“(一) 验资情况”。



第十节 管理层讨论与分析

本公司管理层结合最近三年及一期的财务资料以及经营等相关情况，对报告期内公司财务状况、盈利能力和现金流量情况及未来趋势分析如下：

一、财务状况分析

(一) 资产的主要构成及分析

1、公司资产构成

单位：万元

项 目	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
流动资产合计	136,183.09	71.15	111,037.09	69.02	125,166.04	72.63	122,363.38	76.83
其中：货币资金	94,340.41	49.29	39,347.03	24.46	38,366.62	22.26	39,615.09	24.87
交易性金融资产	-	-	20.09	0.01	-	-	173.75	0.11
应收账款	19,890.02	10.39	28,033.99	17.43	40,145.36	23.30	31,800.34	19.97
预付款项	4,805.98	2.51	6,421.08	3.99	7,960.26	4.62	6,143.55	3.86
其他应收款	6,310.34	3.30	3,013.83	1.87	3,952.35	2.29	2,916.69	1.83
存货	10,592.30	5.53	33,828.81	21.03	34,741.45	20.16	33,483.33	21.02
其他流动资产	244.05	0.13	372.26	0.23	-	-	8,230.63	5.17
非流动资产合计	55,206.98	28.85	49,833.13	30.98	47,177.17	27.37	36,899.63	23.17
其中：长期股权投资	300.00	0.16	300.00	0.19	300.00	0.17	300.00	0.19
投资性房地产	1,460.85	0.76	1,489.28	0.93	1,546.16	0.9	1,617.71	1.02
固定资产	27,503.97	14.37	28,325.39	17.61	27,819.73	16.14	28,521.16	17.91
在建工程	11,799.43	6.17	6,604.22	4.11	2,343.32	1.36	370.18	0.23
无形资产	13,122.63	6.86	11,911.82	7.4	12,183.96	7.07	5,332.88	3.35
长期待摊费用	485.28	0.25	297.51	0.18	248.61	0.14	373.41	0.23
递延所得税资产	534.82	0.28	904.91	0.56	2,735.39	1.59	384.29	0.24
资产总计	191,390.07	100.00	160,870.22	100.00	172,343.21	100.00	159,263.01	100.00

公司资产结构中流动资产所占比重较高，流动性较好，公司的资产结构与行



业现有的特点相吻合。报告期内，公司非流动资产金额持续上升，其主要原因包括：（1）提前建设募集资金投资项目，截止 2010 年 6 月 30 日，公司已对募集资金投资项目投入 18,708.64 万元；（2）公司持续增加了各类通用、专用设备的购置。公司非流动资产金额持续上升主要为解决产能瓶颈问题，另外，也符合产业结构升级的发展趋势。本次募集资金投资项目将购置较多数量的先进设备，项目建成后，公司机械化作业水平、产品设计及检测水平均将得到大幅提升，丰富了公司竞争力的内涵，进一步巩固、奠定扎实的竞争优势。

2、货币资金

2010 年 6 月 30 日、2009 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日和 2007 年 12 月 31 日，公司货币资金余额分别为 94,340.41 万元、39,347.03 万元、38,366.62 万元和 39,615.09 万元，占总资产比重分别为 49.29%、24.46%、22.26%和 24.87%。2007 年至 2009 年末货币资金占总资产的比例较为稳定，2010 年 6 月 30 日货币资金较 2009 年末增长 54,993.38 万元，主要是公司上半年销售旺季已过，大部分销售货款基本收回，另外，公司生产旺季尚未开始，原材料采购等资金支出减少，从而导致货币资金余额上升较快。

公司货币资金主要为银行存款和其他货币资金，其中，其他货币资金主要由银行承兑汇票保证金、远期结售汇保证金、保函保证金等构成。公司通常采用期限为 6 个月的银行承兑汇票与供应商结算，因此其他货币资金的余额一直较高。2010 年 6 月 30 日，公司其他货币资金 63,876.85 万元，占货币资金的比例为 67.71%，其中银行承兑汇票保证金 63,337.00 万元，远期结售汇保证金 110.00 万元，保函保证金 210.00 万元。

2010 年 6 月 30 日，公司应付票据余额为 69,104.00 万元，银行承兑汇票保证金余额为 63,337.00 万元，银行承兑汇票保证金所占比例较高。其主要原因系上半年公司处于收汇旺季，大部分销售货款基本收回，现金相对充裕，有支付 100%银行承兑汇票保证金的条件，同时办理 100%保证金形式的银行承兑汇票手续较为简单，而且银行对该部分保证金按照定期存款相同的利率计息，可以增加公司的利息收入降低财务费用。

截止 2010 年 6 月 30 日，关联方为公司应付票据提供担保的情况如下表所示：



担保人	债权人	债务人	合同名称	合同编号	担保金额 (万元)
谢建勇、谢建平、谢建强	中国建设银行 临海支行	永强集团	最高额保证合同	666135999 2009252号	3,863.00

3、应收账款

报告期内公司应收账款变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2010年1-6月	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
应收账款净额	19,890.02	28,033.99	40,145.36	31,800.34
应收账款净额的变动幅度	-29.05%	-30.17%	26.24%	31.47%

公司客户多为长期稳定的优质客户，因此公司按照国际贸易惯例一般给予30天至90天的信用期。报告期内，公司各年末应收账款占总资产的比例在20%左右，应收账款账龄99%在1年以内。

公司2010年6月30日应收账款比2009年末减少8,143.97万元，降幅为29.05%，主要由于公司销售出货旺季集中在11月至次年5月，因此截至6月末公司大部分货款已收回；公司2009年末应收账款比2008年末减少12,111.37万元，降幅为30.17%，主要是由于第四季度的主营业务收入较上年同期下降24.86%所致；2008年末应收账款比2007年末增加8,345.02万元，增幅为26.24%，主要是由于当年营业收入较上年增长21.90%。

报告期内，公司应收账款账龄及坏账准备计提情况如下：

单位：万元

账龄	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
1年以内 (含1年)	22,088.81	2,208.88	31,105.33	3,110.53	44,605.54	4,460.55	33,471.16	1,673.56
1-2年 (含2年)	1.48	0.30	48.99	9.80	0.12	0.03	3.42	0.68
2-3年 (含3年)	12.72	3.81	-	-	0.40	0.12	-	-
合计	22,103.01	2,212.99	31,154.32	3,120.33	44,606.06	4,460.70	33,474.58	1,674.24



报告期内，账龄在 1 年以内的应收账款比例保持在 99%以上，公司根据账龄对应收账款计提坏账准备，报告期内坏账准备计提充分。

2008 年前，公司对账龄在 1 年以内（含一年）的应收账款按其余额的 5%计提坏账准备。2008 年下半年至 2009 年上半年金融危机对全球经济产生了严重影响，部分境外银行经营陷入严重危机之中，客户集中地欧洲和北美市场环境发生了较大变化，应收账款损失风险加大。基于稳健考虑，公司于 2008 年 12 月 29 日召开第一届董事会第十二次会议，决议自 2008 年起，对账龄在 1 年以内（含一年）的应收账款按其余额的 10%计提坏账准备。

2009 年 12 月 31 日，公司应收账款中前 5 名客户欠款金额合计为 14,573.17 万元，占应收账款余额的 46.77%，具体情况如下：

单位：元

客户名称	期末余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)	回款日期
Home Depot US (家得宝)	36,020,095.96	1 年以内	11.56	2010 年 3 月
Metro-Group Buying (麦德龙)	34,328,493.91	1 年以内	11.02	2010 年 1 月
CARREFOUR (家乐福)	33,241,350.74	1 年以内	10.67	2010 年 3 月
OBI-Merchandise Center GmbH (欧倍德)	26,869,496.05	1 年以内	8.62	2010 年 3 月
TOOMAX	15,272,304.01	1 年以内	4.90	2010 年 1 月
小计	145,731,740.67		46.77	

注：回款日期，是指根据相关销售协议，上述客户的期末应收账款全部收回的截止日期。

2010 年 6 月 30 日，公司应收账款中前 5 名客户欠款金额合计为 13,729.20 万元，占应收账款余额的 62.10%，具体情况如下：

单位：元

客户名称	期末余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)	截至招股说明书签署日已回款金额
B&Q (百安居)	53,717,337.72	1 年以内	24.30	22,300,661.78
Argos	30,771,213.95	1 年以内	13.92	16,637,007.28
Home Depot (家得宝)	30,503,064.94	1 年以内	13.80	18,607,286.45
Plicosa Spain S.A.	13,249,502.04	1 年以内	5.99	1,784,100.27



Target Corporation (塔吉特)	9,050,875.19	1年以内	4.09	8,946,369.70
小计	137,291,993.84	-	62.10	68,275,425.48

4、预付账款

公司预付账款主要为预付供应商的原材料和委外生产产品采购款。2010年6月30日、2009年12月31日、2008年12月31日和2007年12月31日，公司的预付账款余额分别为4,805.98万元、6,421.08万元、7,960.26万元和6,143.55万元，占资产总额的比重分别为2.51%、3.99%、4.62%和3.86%，占总资产比重较低，且基本稳定。

5、其它应收款

公司其他应收款主要为暂付的土地出让金及前期费用、应收出口退税款。2010年6月30日、2009年12月31日、2008年12月31日和2007年12月31日公司的其他应收款余额分别为6,310.34万元、3,013.83万元、3,952.35万元和2,916.69万元，占资产总额的比重分别为3.30%、1.87%、2.29%和1.83%。

2010年6月30日其他应收款比2009年末增加3,296.51万元，增长109.38%；2009年末其他应收款比2008年末减少938.52万元，下降23.75%；2008年末其他应收款较2007年期末增加1,035.66万元，增长35.51%。报告期内，其他应收款中暂付的土地出让金及前期费用余额未发生变化，其波动主要由于应收出口退税款余额变化所致。

截止2010年6月30日，本公司其他应收款前五名单位及金额情况如下：

序号	单位名称	金额(万元)	占其他应收款余额的比例(%)
1	应收出口退税	3,710.06	56.74
2	宁波鄞州工业园区投资开发有限责任公司	1,769.84	27.06
3	宁波市南部新城置业有限公司	210.00	3.21
4	上海东方希望房地产有限公司	45.42	0.69
5	宁波市鄞州区财政局	39.27	0.60
	小计	5,774.59	88.30



应收宁波鄞州工业园区投资开发有限责任公司（宁波鄞州工业园区管理委员会全资的投资公司）的款项，为本公司之全资子公司杰倍德向其预付的相关土地出让金 1,535.00 万元及工程前期费用 234.84 万元，截至 2010 年 6 月 30 日该等款项账龄已超过 3 年。

根据宁波鄞州工业园区投资开发有限责任公司于 2009 年 12 月 28 日出具的《确认及承诺函》确认并承诺：“1、确认收到贵公司已预缴土地出让款 1,535.00 万元；2、若鄞州工业园区一旦具备报批上述建设用地的条件，则立即为贵公司办理相关土地出让报批手续，并承诺依据上级法律、法规和有关政策以园区内同等地段的最低价格提供上述建设用地土地使用权，原预付的土地款项可抵作土地出让金和相应土地所需款项；3、若鄞州工业园区此后两年内仍不具备出让上述建设用地条件，未取得国土管理部门出让上述土地的指标，则退还公司预付的土地出让款、同期银行存款利息以及经评估的前期投入”，该款项不能收回的风险较小，故按 5%计提坏账准备。

6、存货

公司的存货主要为库存商品、在产品和原材料等，报告期内存货构成情况如下：

单位：万元

项 目	2010 年 6 月 30 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)
库存商品	4,213.18	39.78	14,124.99	41.75	16,884.79	48.6	12,641.30	37.75
在产品	2,850.60	26.91	12,359.98	36.54	12,575.26	36.2	12,626.30	37.71
原材料	3,335.33	31.49	6,738.51	19.92	4,957.23	14.27	8,121.11	24.25
委托加工物资	123.45	1.16	499.42	1.48	195.45	0.56	2.01	0.01
其他周转材料	69.74	0.66	105.91	0.31	128.73	0.37	92.61	0.28
合 计	10,592.30	100.00	33,828.81	100.00	34,741.45	100.00	33,483.33	100.00

近年来，公司的生产已形成一定规模，为保障正常生产经营，存货规模也一直保持在较高水平。2010 年 6 月 30 日、2009 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31



日和 2007 年 12 月 31 日存货价值分别为 10,592.30 万元、33,828.81 万元、34,741.45 万元和 33,483.33 万元，占资产总额的比重分别为 5.53%、21.03%、20.16%和 21.02%。

2010 年 6 月 30 日存货比 2009 年末减少 23,236.51 万元，下降 68.69%，主要原因是：（1）公司已签订单集中在上半年发货，从而导致库存商品、在产品下降幅度较大，其中库存商品较 2009 年末减少 9,911.81 万元、在产品减少 9,509.38 万元；（2）公司生产旺季尚未开始，相应的各存货项目也有所下降。

2009 年末存货较 2008 年末略有下降，其中库存商品较 2008 年减少 2,759.80 万元，原材料上升 1,781.28 万元，波动较小。

2008 年末存货较 2007 年末增加 1,258.12 万元，其中库存商品较 2007 年增加 4,243.49 万元，原材料下降 3,163.88 万元，主要是由于公司订单饱满，为保证按时交货，公司加快了生产进度从而导致库存增加、原材料下降。

公司各年末存货中库存商品和在产品所占比重较高，主要是因为：（1）公司产品销售的季节性特征比较明显，年末正值生产、销售旺季，为保证订单的生产和按时交货，相应的期末库存商品和在产品的余额较大；（2）公司与客户签订订单后，通常采取批量发货的方式，导致期末库存商品余额较大。

公司根据订单安排生产，公司 2010 年 6 月 30 日在产品和库存商品中有对应订单的比重为 90.18%。公司的存货能够满足正常生产经营所需，不存在滞销和积压的异常情况，截至 2010 年 6 月 30 日存货中无计提的跌价准备。

7、非流动资产的主要构成及变化

报告期内，公司非流动资产余额不断增加，所占资产比重呈上升趋势。截至 2010 年 6 月 30 日，公司非流动资产总额为 55,206.98 万元，占总资产的 28.85%，主要构成：固定资产 27,503.97 万元，在建工程 11,799.43 万元，无形资产 13,122.63 万元。

（1）固定资产

公司固定资产主要由房屋及建筑物、通用设备、专用设备、运输工具、其他



设备等构成，均与生产经营密切相关，目前使用状况良好。报告期内，公司固定资产支出不断增加，2010年1-6月、2009年、2008年和2007年，公司新增固定资产原值分别为532.12万元、3,210.49万元、2,134.16万元和8,591.75万元，其中设备投资分别为310.83万元、1,530.29万元、1,270.74万元和1,483.96万元。

(2) 在建工程

报告期内在建工程余额呈不断上升趋势，由2007年末的370.18万元增加到2010年6月30日的11,799.43万元，主要原因是公司以自筹资金提前建设本次募集资金投资项目所致。

(3) 无形资产

本公司无形资产主要是土地使用权。2010年6月30日，公司无形资产余额较2009年末增长1,210.81万元，是由于永强国贸新增土地使用权和公司购置用友软件所致。2008年末无形资产余额较2007年末增长128.47%，是由于公司取得募集资金投资项目用地的土地使用权所致。

8、公司管理层对资产质量的分析意见

公司管理层认为：本公司资产质量良好，资产结构符合公司所处行业的实际情况。公司制定了稳健的会计政策和会计估计，主要资产的减值准备计提充分、合理，与实际状况相符。随着募集资金投资项目的建设，预计未来非流动资产规模将逐步增大，公司机械化作业水平将大幅提高，公司资产效率稳步提升。

(二) 负债结构及偿债能力分析

1、负债的主要构成及变化

报告期内公司主要债项情况如下：

单位：万元

项目	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
流动负债合计	103,454.29	95.55	92,251.20	96.09	128,505.80	100.00	112,829.92	98.21



其中：短期借款	-	-	6,282.87	6.54	26,109.09	20.32	25,434.47	22.14
应付票据	69,104.00	63.82	59,526.30	62.01	61,011.00	47.48	59,616.00	51.89
应付账款	22,054.17	20.37	22,933.61	23.89	30,429.90	23.68	28,033.03	24.40
应交税费	3,223.69	2.98	-2,899.89	-3.02	-2,118.87	-1.65	-3,140.74	-2.73
其他流动负债	4.08	0.00	19.46	0.02	6,741.64	5.25	-	-
非流动负债合计	4,818.36	4.45	3,750.39	3.91	-	-	2,057.65	1.79
其中：长期借款	4,750.00	4.39	3,600.00	3.75	-	-	-	-
递延所得税 负债	68.36	0.06	150.39	0.16	-	-	2,057.65	1.79
负债总额	108,272.65	100.00	96,001.59	100.00	128,505.80	100.00	114,887.57	100.00

报告期内公司负债以流动负债为主，流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款等构成，截至 2010 年 6 月 30 日，公司流动负债占负债总额的比重为 95.55%。报告期内，公司业务快速发展，生产已形成一定的规模，为满足原材料、委外生产产品采购对资金的需求，公司主要通过短期银行借款以及应付账款和应付票据等经营性负债解决，使得各期末流动负债的余额较大。

2、短期借款、长期借款

单位：万元

项目	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
短期借款	-	6,282.87	26,109.09	25,434.47
长期借款	4,750.00	3,600.00	-	-
合计	4,750.00	9,882.87	26,109.09	25,434.47

(1) 短期借款

2010 年 6 月 30 日公司短期借款较 2009 年末下降 6,282.87 万元的主要原因是：公司正处于生产淡季，对营运资金需求较少，且货款回收情况较好，因此公司偿还了短期借款。

2009 年末公司短期借款较 2008 年末下降 19,826.22 万元的主要原因是：(1) 公司盈利能力的提高，使得 2009 年经营活动产生的现金流量净额较上年增加 24,156.64 万元，公司调整了短期银行借款规模；(2) 原材料、委外生产产品价格下降，使得采购成本减少，所需的资金相应减少。



(2) 长期借款

2010年1-6月公司长期借款增加1,150.00万元,2009年公司长期借款增加3,600万元,全部用于募集资金投资项目建设。

3、应付票据、应付账款

报告期内公司应付票据、应付账款余额较大,两者合计占负债总额比例在70%以上。主要原因包括:(1)报告期各年年末处于生产销售旺季,原材料、委外加工产品采购量较大,导致尚在正常结算周期内的应付账款余额增大;(2)2010年6月30日,应付票据余额较高,主要因上半年公司为采购商品而开立的银行承兑汇票基本为6个月,至2010年6月30日尚未兑付所致。报告期内,本公司应付账款、应付票据前十大单位及应付金额的情况如下表所示:

(1) 2010年6月30日公司应付票据和应付账款情况

截止2010年6月30日,应付票据前十大单位及应付金额情况

序号	公司名称	金额(万元)
1	临海市新通工艺品有限公司	9,800.00
2	浙江华联工艺品有限公司	7,700.00
3	浙江龙威灯饰有限公司	2,961.00
4	临海市奥特休闲用品制造有限公司	2,850.00
5	临海市金源工艺品有限公司	2,800.00
6	临海市临城工艺品有限公司	2,650.00
7	临海市永一户外休闲用品有限公司	1,890.00
8	临海市锦泰达工艺有限公司	1,740.00
9	临海市康河管业有限公司	1,300.00
10	临海市新宇旅游工艺有限公司	1,230.00
	合计	34,921.00

截止2010年6月30日,应付账款前十大单位及应付金额情况

序号	单位名称	金额(万元)
1	临海市金源工艺品有限公司	1,348.66



2	临海市锦泰达工艺有限公司	1,016.20
3	临海市新通工艺品有限公司	726.99
4	浙江龙威灯饰有限公司	673.68
5	浙江华联工艺品有限公司	642.61
6	苏州工业园区苏东玻璃科技有限公司	526.74
7	绍兴钱江家具工业有限公司	450.92
8	浙江茂盛旅游制品有限公司	433.13
9	杭州萧山戴兴包装有限公司	323.93
10	临海市欣兰工艺品有限公司	322.85
	合计	6,465.71

(2) 2009年12月31日公司应付票据和应付账款情况

截止2009年12月31日，应付票据前十大单位及应付金额情况

序号	公司名称	金额(万元)
1	浙江龙威灯饰有限公司	6,120.00
2	临海市新通工艺品有限公司	5,200.00
3	浙江华联工艺品有限公司	4,000.00
4	临海市金源工艺品有限公司	3,500.00
5	临海市永一户外休闲用品有限公司	1,600.00
6	绍兴华业新型节能建材有限公司	1,520.00
7	浙江盛奎实业有限公司	1,305.00
8	绍兴钱江家具工业有限公司	1,260.00
9	绍兴县钱江制管有限公司	1,120.00
10	临海市欣兰工艺品有限公司	1,000.00
	合计	26,625.00

截止2009年12月31日，应付账款前十大单位及应付金额情况

序号	单位名称	金额(万元)
1	浙江龙威灯饰有限公司	927.95
2	杭州萧山戴兴包装有限公司	607.32



3	温州市立邦塑粉有限公司	447.14
4	苏州工业园区苏东玻璃科技有限公司	430.22
5	浙江泰克斯林网业有限公司	421.81
6	慈溪市三源特斯林网布有限公司	416.42
7	杭州泰利德纺织科技有限公司	383.22
8	临海市锦泰达工艺有限公司	369.41
9	绍兴钱江家具工业有限公司	322.62
10	浙江东海翔纺织印染有限公司	244.35
	合计	4,570.47

(3) 2008年12月31日公司应付票据和应付账款情况

截止2008年12月31日，应付票据前十大单位及应付金额情况

序号	单位名称	金额(万元)
1	浙江华联工艺品有限公司	5,530.00
2	东海翔集团有限公司	4,560.00
3	浙江龙威灯饰有限公司	4,380.00
4	临海市新通工艺品有限公司	3,840.00
5	绍兴钱江制管有限公司	2,180.00
6	浙江鼎丰铝业有限公司	2,050.00
7	临海市康河管业有限公司	1,490.00
8	临海市金源工艺品有限公司	1,440.00
9	临海市永一户外休闲用品有限公司	1,395.00
10	杭州萧山戴兴包装有限公司	1,295.00
	合计	28,160.00

截止2008年12月31日，应付账款前十大单位及应付金额情况

序号	单位名称	金额(万元)
1	浙江龙威灯饰有限公司	1,999.01
2	东海翔集团有限公司	1,017.01
3	慈溪市三源特斯林网布有限公司	549.20



4	浙江华联工艺品有限公司	369.77
5	苏州工业园区苏东玻璃科技有限公司	359.87
6	临海市永一户外休闲用品有限公司	273.65
7	临海市鸿发压铸件厂	268.08
8	台州市东海包装制造有限公司	251.20
9	东阳市浪人工艺品有限公司	206.73
10	临海市新宇旅游工艺有限公司	188.60
	合 计	5,483.12

(4) 2007年12月31日公司应付票据和应付账款情况

2007年12月31日，应付票据前十大单位及应付金额情况

序号	单位名称	金额（万元）
1	浙江华联工艺品有限公司	4,800.00
2	临海市新通工艺品有限公司	4,215.00
3	浙江龙威灯饰有限公司	3,160.00
4	临海市联强铝业有限公司	2,550.00
5	东海翔集团有限公司	1,890.00
6	临海市金源工艺品有限公司	1,800.00
7	临海市康河管业有限公司	1,600.00
8	常州市凯宏铝业有限公司	1,200.00
9	临海市新宇旅游工艺有限公司	1,100.00
10	临海市永一户外休闲用品有限公司	1,090.00
	合 计	23,405.00

2007年12月31日，应付账款前十大单位及应付金额情况

序号	单位名称	金额（万元）
1	浙江武义中茂工艺品制造有限公司	498.69
2	绍兴县钱江制管有限公司	470.33



3	温州市立邦塑粉有限公司	411.07
4	东海翔集团有限公司	393.05
5	金华力圣机电制造有限公司	362.42
6	苏州工业园区苏东玻璃科技有限公司	339.56
7	台州科赛休闲用品有限公司	333.36
8	临海市金源工艺品有限公司	327.99
9	无锡长椿金属制品有限公司	310.00
10	宁波瑞耐复合材料有限公司	302.50
	合 计	3,748.97

4、应交税费

本公司应交税费主要由增值税和企业所得税构成，报告期内公司应交税费情况如下表所示：

单位：万元

项目	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
增值税	-2,065.79	-5,854.54	-5,281.15	-4,155.13
企业所得税	4,715.14	2,859.43	2,966.61	890.91
其他税费	574.34	95.21	195.67	123.47
合计	3,223.69	-2,899.89	-2,118.87	-3,140.75

2010年6月30日应交税费余额3,223.69万元，较2009年末增加6,123.58万元，主要系2010年1-6月公司经营情况良好，相应应交增值税和应交企业所得税增加所致。

2009年末公司应交税费余额-2,899.89万元，较2008年末减少36.86%，主要由于2009年公司产品出口退税率提高从而导致当期增值税免抵退税额增加和转出的进项税额减少所致。

2008年末公司应交税费余额-2,118.87万元，较2007年末余额增长32.54%，主要系公司2008年利润总额比2007年增加6,947.50万元，相应应交企业所得税增加所致。



2007年至2009年末公司应交税费余额一直为负的主要原因是增值税余额一直为负且金额较大。公司出口产品享受增值税“免、抵、退”政策，产品主要用于出口，内销收入可抵扣的增值税进项税额较小，公司年末处于生产旺季，年末原材料及外购产品因生产需要库存较大，从而使各期末未获抵扣和退税的进项税余额较大。

报告期内，公司增值税的明细情况如下：

单位：万元

项目	2010年6月30日 2010年1-6月	2009年12月31日 2009年度	2008年12月31日 2008年度	2007年12月31日 2007年度
一、期初余额	-5,854.54	-5,281.15	-4,155.13	-3,732.29
二、应交增值税	7,548.45	5,215.28	1,935.49	476.75
其中：1、销项税额	13,440.79	15,601.75	23,831.93	9,599.20
2、进项税额	-27,079.39	-32,605.20	-46,385.25	-29,383.49
3、进项税额转出	2,840.77	5,369.18	11,743.82	8,498.97
4、出口退税额	20,771.12	23,588.05	19,291.57	17,951.60
5、出口抵减内销应纳税额	-2,424.84	-6,738.50	-6,546.57	-6,189.53
三、已交增值税	3,759.70	5,788.67	3,061.51	899.59
四、期末余额	-2,065.79	-5,854.54	-5,281.15	-4,155.13

公司产品出口原通过全资子公司永强工艺进行，2008年下半年开始公司产品出口从永强工艺集中到母公司进行统一销售，永强工艺等子公司只负责生产。由于子公司需将产品销售给母公司，导致公司2008年、2009年已交增值税金额分别较上年增加2,161.92万元和2,727.16万元。

5、偿债能力分析

报告期内公司偿债能力的主要财务指标如下表所示：

偿债能力指标	2010年6月30日 2010年1-6月	2009年12月31日 2009年度	2008年12月31日 2008年度	2007年12月31日 2007年度
流动比率	1.32	1.20	0.97	1.08



速动比率	1.21	0.83	0.70	0.71
资产负债率（母公司）	68.44%	67.03%	79.89%	29.44%
资产负债率（合并）	56.57%	59.68%	74.56%	72.14%
息税折旧摊销前利润（万元）	29,504.60	25,846.20	25,569.87	17,546.53
利息保障倍数	83.56	43.47	28.51	22.89

（1）流动比率和速动比率

报告期内，公司流动比率和速动比率处于较低水平，总体呈小幅上升趋势，与公司生产经营状况相符。流动比率和速动比率处于较低水平的主要原因是近年来，公司业务和规模迅速扩张，对营运资金的一部分需求依靠银行融资解决，流动负债规模较大。

（2）资产负债率

2010年6月30日、2009年12月31日、2008年12月31日、2007年12月31日公司合并口径的资产负债率分别为56.57%、59.68%、74.56%、72.14%，虽呈下降趋势，但处于较高水平。2007年、2008年由于公司生产经营规模持续扩大，所需营运资金增加，公司采取了适度负债的经营方式，使得2007年末、2008年末资产负债率较高。2009年和2010年1-6月，由于公司资产规模的不断扩大以及公司偿还了部分短期借款等原因，使公司合并口径的资产负债率下降。

2008年末母公司资产负债率为79.89%，较2007年末大幅提高，主要原因是从2008年下半年开始公司产品出口从永强工艺集中到公司进行统一销售，同时遮阳伞以及部分户外家具的生产也由永强工艺转移到公司，使得公司所需营运资金集中到母公司所致。

（3）息税折旧摊销前利润和利息保障倍数

报告期内，公司盈利能力的提高，使利息保障倍数在公司业务迅速发展的情况下仍然保持在较高的水平。公司息税折旧摊销前利润持续增长，说明公司有较强的偿债能力。

6、公司管理层对负债结构的分析意见



本公司资产流动性良好，虽然公司资产负债率处于较高水平，但公司息税折旧摊销前利润逐年增长，利息保障倍数保持在较高水平，具有较强的银行融资能力，因此，公司拥有较强的偿债能力。目前，公司面临现实的产能不足问题，为此公司已提前建设募集资金投资项目，故预计公司资产负债率在一定时间内将保持较高水平，若本次 A 股发行成功并上市，将有助于公司降低负债率、优化公司资产负债结构。

（三）资产周转能力分析

报告期内，公司资产周转能力指标如下：

资产周转能力指标	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
应收账款周转率(次)	5.72	4.51	5.11	5.55
存货周转率(次)	4.89	3.50	4.55	4.18
总资产周转率(次)	0.86	1.03	1.20	1.09

1、应收账款周转率

2010 年 1-6 月、2009 年、2008 年和 2007 年公司应收款项周转率分别为 5.72、4.51、5.11 和 5.55；应收账款周转天数分别为 62.94 天、79.82 天、70.45 天和 64.86 天，与公司的信用政策相吻合。2007 年至 2009 年，公司应收账款周转率有所下降，其主要因 2008 年下半年金融危机的蔓延，一方面，2008 年下半年客户付款速度减缓，另一方面，2009 年公司产品销量下降，导致主营业务收入下降。2010 年 1-6 月，公司主营业务收入上升，货款回收情况良好，使得应收账款周转率相应上升。

2、存货周转率

报告期内，公司生产经营稳定，存货周转正常，2010 年 1-6 月、2009 年、2008 年和 2007 年存货周转率分别为 4.89、3.50、4.55 和 4.18。2009 年公司存货周转率下降的主要原因是 2009 年度主营业务成本下降，但 2009 年末存货余额仍然较高。2010 年 1-6 月，公司存货周转率上升的主要原因是 2010 年 6 月 30 日存货余额下降。



3、总资产周转率

报告期内，公司总资产周转率较为稳定，2010年1-6月、2009年、2008年和2007年，总资产周转率分别为0.86、1.03、1.20和1.09。2009年总资产周转率较2008年略有下降，主要由于2009年度销售收入下降所致。

二、盈利能力分析

公司自成立以来，非常重视市场开拓和产品的设计研发，凭借在市场拓展、客户群体、设计研发、规模、产品质量、管理等方面的优势，公司产品竞争力不断提高，市场地位进一步得到巩固。

2010年1-6月、2009年度、2008年度和2007年度公司营业收入分别为152,768.93万元、171,933.25万元、200,346.78万元和165,505.67万元；净利润由2007年度的12,271.20万元增加到2009年度的17,808.56万元，年复合增长率为20.47%，2010年1-6月，公司净利润20,983.28万元，较去年同期未审数15,578.53万元增长34.69%。

（一）营业收入构成及分析

报告期内公司营业收入的构成如下：

单位：万元

收入类型	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	152,338.58	99.72	170,803.06	99.34	199,371.51	99.51	163,557.11	98.82
其他业务收入	430.35	0.28	1,130.19	0.66	975.27	0.49	1,948.55	1.18
合计	152,768.93	100.00	171,933.25	100.00	200,346.78	100.00	165,505.66	100.00

公司自成立以来就专注于户外休闲家具及用品行业，报告期内公司业务收入的增加主要来自于主营业务收入的增加，公司主营业务突出、盈利能力较强。

1、主营业务收入变动分析

公司2010年1-6月主营业务收入较去年同期未审数114,818.92万元增长32.68%。公司主营业务收入出现较快增长的主要原因是公司订单情况良好，产品



销量增加所致。随着全球经济的逐步恢复，欧美发达国家和地区消费品市场需求增长明显，2010年1-6月公司对美国等海外市场的同比销售增长较快，此外公司对MGB（麦德龙）等主要客户的销售也有明显增长。

公司2009年度主营业务收入较2008年度下降14.33%，其主要因金融危机导致部分客户推迟了采购计划；此外，杰倍德、英仕达租赁厂房到期未续租导致产能下降，使得2009年产品销量较去年同期减少81.25万件。

公司2008年度主营业务收入较2007年度增长21.90%，其主要原因是公司产品价格的提升和销量的增加。其中，2008年公司户外休闲家具平均售价较2007年增长3.56%、帐篷平均售价增长27.54%、遮阳伞平均售价增长6.67%，产品销量较2007年增加125.60万件。

报告期内，公司产品的平均销售价格和销量变化情况如下所示：

项 目	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	平均售价 (元/件)	销量 (万件)	平均售价 (元/件)	销量 (万件)	平均售价 (元/件)	销量 (万件)	平均售价 (元/件)	销量 (万件)
户外休闲家具	158.52	754.77	170.28	741.60	170.01	758.69	164.16	635.49
遮阳伞	150.57	127.49	151.39	166.79	148.36	196.46	139.09	196.35
帐篷	542.64	24.87	593.40	32.48	615.86	66.97	482.88	64.68

(1) 主营业务收入按产品类别划分

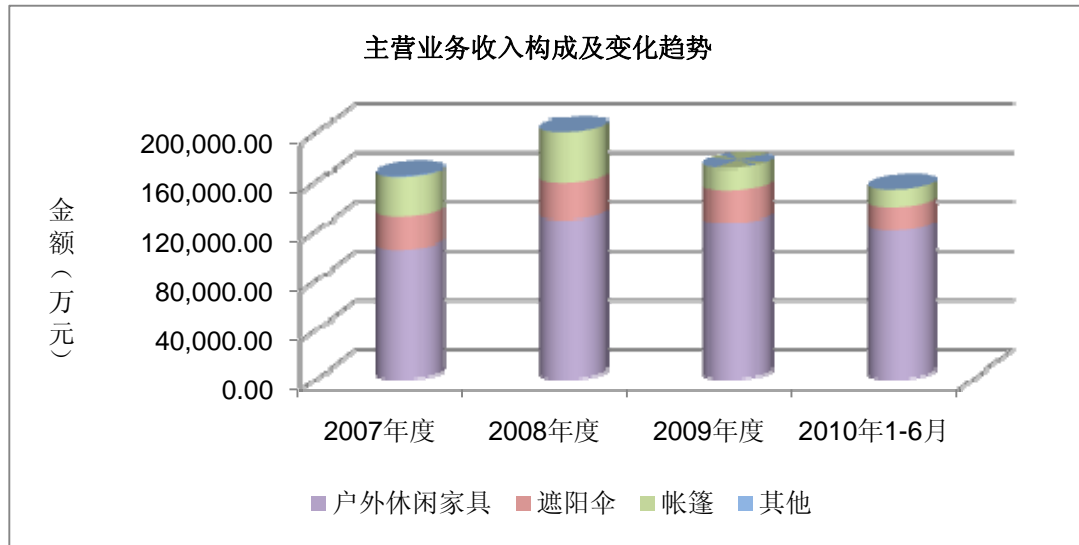
单位：万元

项目	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
户外休闲家具	119,646.65	78.54	126,275.70	73.44	128,983.53	64.38	104,323.06	63.03
遮阳伞	19,195.74	12.60	25,251.56	14.69	29,145.14	14.55	26,809.40	16.20
帐篷	13,496.20	8.86	19,275.80	11.21	41,242.84	20.59	31,732.78	19.17
其他	-	-	-	-	-	-	691.87	0.42
合计	152,338.58	100.00	170,803.06	100.00	199,371.51	100.00	163,557.11	100.00

公司产品分为户外休闲家具、遮阳伞和帐篷三大类，报告期内公司主营业务



收入变化趋势如下图所示：



(2) 按地区分类的主营业务收入结构

单位：万元

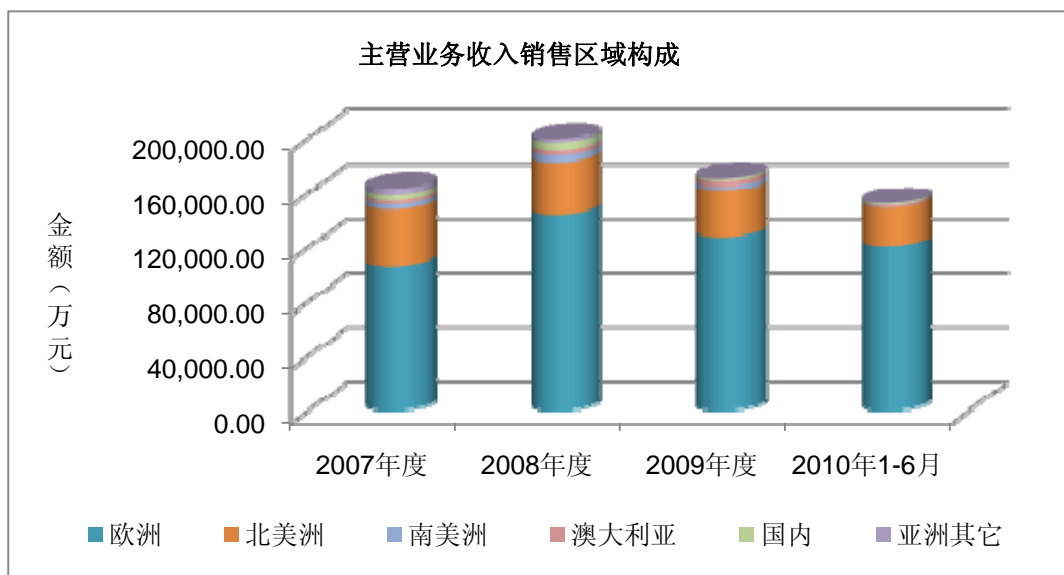
销售地区	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
欧洲	120,205.05	78.91	128,109.75	75.00	144,063.16	72.26	106,161.39	64.91
北美洲	28,692.96	18.84	33,387.96	19.55	38,214.29	19.17	41,487.41	25.37
南美洲	342.69	0.22	3,556.02	2.08	5,114.62	2.57	3,708.25	2.27
澳大利亚	1,531.92	1.01	3,776.25	2.21	3,467.99	1.74	2,788.54	1.70
亚洲其它	461.57	0.30	420.30	0.25	2,722.74	1.37	5,448.32	3.33
国内	1,104.39	0.72	1,552.78	0.91	5,788.71	2.90	3,963.20	2.42
合计	152,338.58	100.00	170,803.06	100.00	199,371.51	100.00	163,557.11	100.00

欧洲市场是公司进入最早的市场，经过多年的市场开拓，欧洲市场的销售已进入了稳步增长期，成为公司收入增长的主要来源。报告期内，公司欧洲市场形成的业务收入所占比重呈上升趋势，2010年1-6月已达78.91%。

自2005年开始，公司加大力度开发北美市场，报告期内北美市场的业务收入所占比重稳定。由于目前北美市场仍处于开拓初期，加之美国受金融危机影响相对较大，导致2008年和2009年北美市场的销售收入出现小幅下降。2009年，公司新开发了包括Fred Meyer在内的多家美国零售业领先企业，北美市场客户

的增加对公司业绩保持快速增长起着重要作用。至报告期末，经过前期 4 年左右的客户培养周期，公司与北美市场客户已经形成了相对稳定的供应关系，业务规模迅速扩张，2010 年 1-6 月，公司北美市场的业务收入出现了明显增长。2010 年 1-6 月，公司对美国销售收入 4,066 万美元，较去年同期未审数 3,364 万美元增长 20.87%。

报告期内公司产品主要销售区域统计如下图：



2、其他业务收入内容分析

报告期内，公司其他业务收入的内容如下表所示：

项目	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
材料收入	352.81	81.98	896.00	79.28	823.69	84.46	1,886.05	96.79
房租收入	60.63	14.09	155.13	13.73	137.50	14.10	62.50	3.21
其他	16.91	3.93	79.06	6.99	14.08	1.44	-	-
合计	430.35	100.00	1,130.19	100.00	975.27	100.00	1,948.55	100.00

2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年 1-6 月，公司其他业务收入占营业收入的比例分别为 1.18%、0.49%、0.66%和 0.28%，所占比重较小。其他业务收入主要包括材料收入和房租收入，其中：材料收入为出售给委外公司的原材



料收入和边角料、废料销售收入；房租收入为永强工艺向永强电镀出租厂房的收入。

3、营业收入的季节性波动

由于公司主要客户分布在欧美地区，消费者消费旺季为每年的3月至9月，而公司生产旺季集中于9月至次年4月，销售出货旺季集中在11月至次年5月，第三季度是公司产品销售淡季，公司产品生产的安排、销售的实现呈现出季节性变化。受此影响，公司主营业务收入呈现出季节性波动的变化。报告期内，公司各季度的主营业务收入情况具体如下：

单位：万元

季度	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
第一季度	87,168.14	57.22	79,010.63	46.26	76,088.12	38.16	57,597.06	35.21
第二季度	65,170.44	42.78	37,111.39	21.73	47,300.15	23.73	40,801.53	24.95
第三季度			9,052.72	5.30	15,256.56	7.65	12,086.90	7.39
第四季度			45,628.32	26.71	60,726.68	30.46	53,071.62	32.45
合计	152,338.58	100.00	170,803.06	100.00	199,371.51	100.00	163,557.11	100.00

公司产品具有明显的季节性特征，上述产品特性以及生产、销售特征决定了公司所受外部宏观经济影响的程度和方式。2008年下半年受金融危机影响，全球实体经济快速下滑，并最终传导至消费品市场。与其他行业相比，公司受全球经济的影响相对滞后，滞后期约为半年，经济危机对公司的不利影响集中体现在2009年度第2、第3、第4季度，公司2009年第2、第3、第4季度主营业务收入均较2008年同期有所下降。随着全球经济的回暖，消费品市场需求的增长，客户相应加大了采购规模，使得公司2010年第1、第2季度主营业务收入较去年同期有较明显增长，均创历史新高。

（二）营业成本构成及分析

1、营业成本构成

公司营业成本以主营业务成本为主，报告期内的构成情况如下：



单位：万元

项目	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务成本	108,555.86	99.90	119,953.79	99.09	155,134.81	99.47	131,758.93	98.76
其他业务成本	110.26	0.10	1,106.05	0.91	832.56	0.53	1,648.96	1.24
合计	108,666.12	100.00	121,059.85	100.00	155,967.37	100.00	133,407.89	100.00

2、主营业务成本的变动趋势分析

单位：万元

项目	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务成本	108,555.86	100.00	119,953.79	100.00	155,134.81	100.00	131,758.93	100.00
其中：直接材料	51,751.45	47.67	59,221.93	49.37	80,285.27	51.75	73,797.52	56.01
直接人工	9,739.98	8.97	10,145.79	8.46	9,931.21	6.40	10,022.12	7.60
制造费用	5,283.77	4.87	8,535.43	7.11	7,935.93	5.12	7,247.20	5.50
委外生产产品成本	38,959.44	35.89	36,932.44	30.79	46,093.55	29.71	32,396.70	24.59
不予免抵增值税进项税额	2,821.22	2.60	5,118.21	4.27	10,888.84	7.02	8,295.39	6.30

公司主营业务成本由直接材料、直接人工、制造费用、不予免抵增值税进项税额和委外生产产品成本等构成。报告期内，公司主营业务成本随着主营业务收入变动而相应变动。2009年，受原材料、委外生产产品价格大幅下降，产品出口退税率提高等因素影响，导致公司2009年度营业成本较2008年度下降35,181.02万元，下降22.68%，降幅超过营业收入13.44%的下降幅度。受主营业务收入增长以及原材料、委外生产产品价格上涨等因素影响，2010年1-6月公司主营业务成本有明显增长。

（三）毛利率变动情况分析

1、主营业务毛利率情况

单位：万元



项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
主营业务收入	152,338.58	170,803.06	199,371.51	163,557.11
主营业务成本	108,555.86	119,953.79	155,134.81	131,758.93
主营业务毛利	43,782.72	50,849.27	44,236.70	31,798.18
主营业务毛利率	28.74%	29.77%	22.19%	19.44%

报告期内，公司主营业务毛利不断增长，由2007年度的31,798.18万元增长到2009年度的50,849.27万元，毛利率总体呈上升趋势。影响公司主营业务毛利率的因素主要包括产品价格变动、成本变动、出口退税率变动和汇率变动等。

(1) 2010年1-6月主营业务毛利率较2009年度下降1.03个百分点的主要原因

①委外产品比重增加

2010年1-6月，公司订单饱满，受产能限制公司加大了委外生产产品的采购，公司委外产品销售比重由2009年度的28.36%上升至2010年1-6月份的32.73%，而2010年1-6月份，各类委外产品的毛利率均有一定幅度的下降，其中，2010年1-6月份委外生产量最大的户外休闲家具委外毛利率由2009年度的23.09%下降至21.63%。因此，委外产品销售比重的增加，拉低了公司产品销售价格，是2010年1-6月份毛利率下降的主要原因。2010年1-6月公司主要产品的平均售价及变动情况如下表所示：

产品类别	2010年1-6月平均售价 (元/件)	2009年度平均售价 (元/件)	2010年1-6月较2009 年度变动幅度
户外休闲家具	158.52	170.28	-6.91%
遮阳伞	150.57	151.39	-0.54%
帐篷	542.64	593.40	-8.55%

②主要原材料、委外生产产品价格上升

随着经济形势的向好，主要原材料、委外生产产品采购价格也出现不同程度的上涨，对毛利率产生一定的负面影响。2010年1-6月，公司主要原材料、委外生产产品采购单价及变动情况如下表所示：



材料或委外生产产品类别	2010年1-6月 平均采购单价	2009年度 平均采购单价	2010年1-6月较 2009年度变动幅度
铝型材（元/吨）	15,805.74	14,974.69	5.55%
钢(铁)管（元/吨）	4,460.29	4,145.91	7.58%
PE 藤条（吨）	11,852.91	11,440.46	3.61%
户外休闲家具（元/件）	86.45	97.52	-11.35%
遮阳伞（元/件）	69.30	59.12	17.22%
帐篷（元/件）	354.38	311.28	13.85%

③自产户外休闲家具销售毛利率的上升使得公司综合毛利率依然保持较高水平

前述两项原因对2010年1-6月公司综合毛利率构成一定的负面影响，但是由于自产户外休闲家具形成的收入占全部销售收入的52.78%，且其销售毛利率由2009年度的30.92%上升至2010年1-6月份的32.15%，故使得公司2010年1-6月综合毛利率虽然有所下降，但依然保持较高的水平。

（2）2009年度主营业务毛利率较2008年度增加7.58个百分点的主要原因

①主要原材料、委外生产产品价格大幅下降

受金融危机影响，2009年公司主要原材料、委外生产产品采购价格均出现下降，从而导致毛利率出现明显的上升。

2009年，公司主要原材料、委外生产产品采购单价及变动情况如下表所示：

材料或委外生产产品类别	2009年度 平均采购单价	2008年度 平均采购单价	2009年度较2008 年度变动幅度
铝型材（元/吨）	14,974.69	17,466.20	-14.26%
钢(铁)管（元/吨）	4,145.91	5,545.84	-25.24%
PE 藤条（吨）	11,440.46	13,647.67	-16.17%
户外休闲家具（元/件）	97.52	92.67	5.24%
遮阳伞（元/件）	59.12	86.26	-31.47%
帐篷（元/件）	311.28	435.26	-28.48%



②产品销售价格保持稳定

尽管受到金融危机影响，公司2009年各类产品的平均销售价格与2008年相比保持稳定，从而未对毛利率产生负面影响。2009年公司主要产品的平均售价及变动情况如下表所示：

产品类别	2009年度平均售价 (元/件)	2008年度平均售价 (元/件)	2009年度较2008年度 变动幅度
户外休闲家具	170.28	170.01	0.16%
遮阳伞	151.39	148.36	2.04%
帐篷	593.40	615.86	-3.65%

③产品出口退税率提高

2009年，国家税务总局调整了户外休闲家具、帐篷、遮阳伞的出口退税率，出口退税率的提高，减少了产品不予免抵增值税进项税额，在一定程度上提高了毛利率。2009年公司产品出口退税率的变化情况如下：

变动日期	户外休闲家具(桌子)	户外休闲家具(椅子)	遮阳伞	帐篷
2009年2月1日	9%	13%	13%	15%
2009年4月1日	13%	13%	13%	16%
2009年6月1日	15%	15%	15%	16%

(3) 2008年度主营业务毛利率较2007年度增加2.75个百分点的主要原因

①产品销售价格提高

为应对原材料涨价，公司适当提高了产品的销售价格，2008年公司户外休闲家具平均售价较2007年增长3.56%、帐篷平均售价增长27.54%、遮阳伞平均售价增长6.67%。产品售价的提高增加了产品收入，使得毛利率也相应提高。

②产品出口退税率提高

2008年，国家税务总局先后提高了户外休闲家具(椅子)、帐篷、遮阳伞的出口退税率，降低了产品成本，从而提高了公司的毛利率。2008年公司产品出口退税率的变化情况如下：



变动日期	户外休闲家具(桌子)	户外休闲家具(椅子)	遮阳伞	帐篷
2007年7月1日	9%	11%	11%	11%
2008年8月1日	9%	11%	11%	13%
2008年11月1日	9%	11%	11%	14%
2008年12月1日	9%	13%	13%	14%

③公司采用远期汇率报价规避了人民币升值对收入的影响

2008年美元兑人民币月平均汇率由1月的7.2487下降到12月的6.8424,由于公司参考远期汇率确定产品的美元报价,从而规避了因人民币升值带来的收入下降的影响。

2、主要产品毛利率情况

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
户外休闲家具	28.70%	28.81%	24.67%	20.97%
遮阳伞	30.46%	31.69%	15.27%	17.45%
帐篷	26.67%	33.51%	19.31%	15.53%

2009年度帐篷、遮阳伞毛利率较2008年分别上升14.20个百分点、16.42个百分点,而同期户外休闲家具毛利率上升幅度只有4.14个百分点,主要原因是杰倍德租赁的厂房于2009年4月到期后未能续租使户外休闲家具的产能下降约80万件,公司为保证订单的及时交货,加大了委外生产产品的采购,而委外生产产品的毛利率较低,导致户外休闲家具的毛利率上升幅度小于帐篷和遮阳伞。

2010年1-6月,户外休闲家具、遮阳伞的毛利率略有下降,而同期帐篷毛利率下降了6.84个百分点,主要由于公司自产帐篷的毛利率下降幅度较大所造成的。2010年1-6月公司销售0.48万件铝管帐篷,较去年同期1.21万件销量减少0.73万件,由于该产品毛利率接近50%,销量的减少影响了帐篷总体的毛利率;此外由于原材料钢管涨价,公司自产钢管帐篷的毛利率也略有下降。

报告期内,公司自产产品和委外生产产品的毛利率情况如下:

项目	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	自产产品	委外生产	自产产品	委外生产	自产产品	委外生产	自产产品	委外生产



	产品	产品	产品	产品	产品	产品	产品	产品
户外休闲家具	32.15%	21.63%	30.92%	23.09%	26.93%	15.46%	22.57%	13.91%
遮阳伞	33.44%	21.76%	33.98%	24.86%	16.29%	10.22%	19.71%	10.02%
帐篷	28.92%	23.60%	39.23%	25.66%	19.92%	18.91%	17.94%	12.05%

管理层认为，报告期内公司毛利率总体保持增长趋势，并维持在较高的水平，毛利率变动趋势虽然与原材料价格、出口退税率、汇率变化等外部因素有关，但是，最根本的原因在于公司市场拓展能力、设计研发水平、质量水平、管理能力等内生竞争力的持续提高。

3、敏感性分析

报告期内，公司产品价格、直接材料的变动对毛利率的敏感性分析如下：

项目	变化率	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
产品价格	+1%	0.71%	+0.70%	+0.77%	+0.80%
	+5%	3.39%	+3.34%	+3.71%	+3.84%
	+10%	6.48%	+6.38%	+7.07%	+7.32%
	-1%	-0.72%	-0.71%	-0.79%	-0.81%
	-5%	-3.75%	-3.70%	-4.10%	-4.24%
	-10%	-7.92%	-7.80%	-8.65%	-8.95%
直接材料	±1%	∓0.34%	∓0.35%	∓0.40%	∓0.45%
	±5%	∓1.70%	∓1.73%	∓2.01%	∓2.26%
	±10%	∓3.40%	∓3.47%	∓4.03%	∓4.51%

由上表可以看出，毛利率对价格变动的敏感性较大，产品价格是影响公司盈利能力的重要敏感性因素之一。

（四）期间费用分析

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
----	-----------	--------	--------	--------



	金额 (万元)	占营业收入 比例 (%)	金额 (万元)	占营业收入 比例 (%)	金额 (万元)	占营业收入 比例 (%)	金额 (万元)	占营业收入 比例 (%)
销售费用	9,793.11	6.41	12,702.91	7.39	14,166.21	7.07	11,557.09	6.98
管理费用	6,499.79	4.25	10,667.76	6.20	10,823.67	5.40	5,919.87	3.58
财务费用	6.61	0.004	4,196.12	2.44	-6,662.90	-3.33	952.06	0.58
合计	16,299.51	10.66	27,566.79	16.03	18,326.98	9.14	18,429.02	11.13

报告期内，公司期间费用呈增长趋势，具体分析如下：

1、销售费用

报告期内，公司销售费用占营业收入的比重保持相对稳定，销售费用随营业收入的变动而相应变动。

公司销售费用主要由运杂费、佣金及销售人员薪酬构成，2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年 1-6 月，上述三项合计金额占销售费用的比重分别为 84.99%、80.08%、76.65%和 81.01%。

公司产品主要用于出口，从厂区到港口的内陆运输一般采用集装箱运输方式进行，随着公司产品销量的增加集装箱运输量相应增长，加之集装箱运费上涨，导致报告期内运杂费较大。2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年 1-6 月运杂费分别为 6,145.03 万元、6,245.83 万元、5,367.05 万元和 5,130.68 万元，分别占同期销售费用的 53.17%、44.09%、42.25%和 52.39%，为公司销售费用的最主要构成。

公司其他销售费用包括产品出口检测费、样品费、邮寄费、售后服务费及折旧等支出。2008 年度、2009 年度，其他销售费用所占比重有所上升，主要由于随着销售规模的扩大，相应的产品出口检测费及售后服务费增加所致。

2、管理费用分析

报告期内随着公司规模扩大，公司管理费用呈增长趋势。公司 2008 年度管理费用较 2007 年度增加 4,903.80 万元，增幅较大的主要原因包括：（1）一方面公司提高了管理人员的工资待遇，此外美国永强成立后聘用当地管理人员，相应的工资支出增加。2008 年工资支出较 2007 年增加了 1,121.81 万元；（2）研



发费用支出增幅较快，2008 年研发费用较 2007 年增加了 1,640.14 万元；（3）2007 年公司根据企业会计准则冲回以前年度计提的职工福利费余额 802.59 万元。

就管理费用构成而言，公司管理费用主要包括工资、研发费、办公费、税金及社会保险费等。其中工资及研发费用是公司管理费用的最主要构成。2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年 1-6 月，工资支出分别为 2,249.00 万元、3,370.81 万元、3,014.71 万元和 2,982.54 万元，分别占各期管理费用的比重为 37.99%、31.14%、28.26%和 45.89%。报告期内，研发费用增幅较大，2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年 1-6 月，研发费用支出分别为 980.06 万元、2,620.20 万元和 3,202.79 万元和 1,516.49 万元，分别占各期管理费用的比重为 16.56%、24.21%和 30.02%和 23.33%，2008 年度、2009 年度研发费用增加较多，主要因公司设立德国、美国研发团队，加大了设计研发投入。

3、财务费用

公司财务费用由利息支出、利息收入、汇兑损益及银行手续费组成。具体情况如下：

单位：万元

项目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
利息支出	335.79	531.63	795.87	682.87
减：已资本化的利息费用	132.20	-	-	-
减：利息收入	595.33	1,318.22	1,408.56	818.60
汇兑损益	281.32	4,784.46	-6,210.22	900.00
其他	117.03	198.25	160.01	187.79
合计	6.61	4,196.12	-6,662.90	952.06

2007 年至 2008 年期间，公司利息支出由 2007 年的 682.87 万元增加到 2008 年的 795.87 万元，主要原因是公司银行贷款增加以及贷款利率较高。2009 年，公司偿还部分短期银行借款以及贷款利率下调，使得利息支出下降至 531.63 万元。2010 年 1-6 月公司利息支出减少至 203.59 万元，主要由于公司将用于募集资金投资项目的借款所支付的利息予以资本化所致。



报告期内公司利息收入金额较大的原因是公司对供应商采用银行承兑汇票而使保证金等其他货币资金余额一直较高，由此产生的利息收入也较多，2010年1-6月、2009年、2008年和2007年公司利息收入分别为595.33万元、1,318.22万元、1,408.56万元和818.48万元。

公司汇兑损益包括远期外汇合同交割时产生的汇兑损益和外币资产、负债因汇率波动产生的汇兑损益。2010年1-6月、2009年、2008年和2007年，公司各期汇兑损益占当期净利润的比例分别为-1.34%、-26.87%、37.56%和-7.33%。报告期内，公司汇兑损益波动较大，主要由于公司交割远期外汇合同所致，2010年1-6月、2009年、2008年和2007年远期外汇合同交割产生的汇兑损益分别为-21.50万元、-5,735.37万元、8,503.44万元和493.32万元。有关远期外汇业务的相关内容请参见本节“五、远期外汇业务对公司的影响分析”。

（五）资产减值损失

报告期内公司资产减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
坏账损失	-876.76	-1,050.72	2,923.61	276.03
存货跌价损失	-	-	65.88	-
合计	-876.76	-1,050.72	2,989.49	276.03

报告期内资产减值损失由应收款项计提的坏账损失和存货跌价损失构成。

2008年度公司资产减值损失较2007年度增加2,713.46万元，主要由于2008年公司调整坏账准备计提比例，对一年以内应收账款坏账准备计提比例由以前年度的5%调整为10%所致。

2009年度资产减值损失较2008年度减少4,040.21万元，主要系公司2009年末应收账款余额较2008年末下降13,451.74万元，相应计提的坏账准备减少。

2010年1-6月资产减值损失有所减少，主要系公司2010年6月30日应收账款余额较2009年末下降8,143.97万元，相应计提的坏账准备减少。



（六）投资收益

报告期内公司投资收益情况如下所示：

单位：万元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
处置交易性金融资产收益	4.02	-1,053.29	-54.08	917.54
成本法核算的被投资单位分配来的利润	45.00	45.00	36.00	30.00
权益法核算的调整被投资单位损益净增减的金额	-	-	-	27.80
股权投资处置收益	-	-	-	945.19
合计	49.02	-1,008.29	-18.08	1,920.53

2010年1-6月投资收益为49.02万元，主要为公司收到的临海市农村信用合作社的分红款45.00万元。

2009年公司投资损失为1,008.29万元，主要为处置未能履约的远期外汇合同产生的损失1,100.32万元。

2007年公司投资收益为1,920.53万元，主要包括转让永强电镀、百特日用品和永诚家俱股权和清算注销临海市环球进出口有限公司产生的股权投资处置收益945.19万元和申购新股取得的投资收益917.54万元。

（七）营业外收支分析

报告期内公司营业外收支情况如下：

单位：万元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
营业外收入	158.84	1,242.38	514.82	302.74
营业外支出	379.01	569.75	625.21	335.67

1、营业外收入

报告期内，公司营业外收入主要由政府补助和对供应商的罚款收入等项目构成，2009年公司营业外收入比2008年增加727.56万元，主要系收到的财政补



贴增加所致。报告期内，公司收到的政府补助均为与收益相关的政府补助，具体情况如下：

单位：万元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
政府补助	116.76	1,028.89	386.81	152.42

2010年1-6月公司收到的116.76万元政府补助包括：（1）根据中共临海市委2010年2月9日颁布的《中共临海市委、临海市人民政府关于表彰2009年度“工业十强企业”、“工业十佳企业”、“十大功勋企业家”、“工业纳税大户”和“优秀工业企业”的通知》收到的工业十佳企业奖励资金100,000.00元；（2）根据临海市对外贸易经济合作局、临海市财政局2009年10月20日颁布的《关于拨付2008年度市级外经贸发展扶持专项补助资金的通知》收到的浙江出口名牌奖励、摊位补助费、出口信用保险费补助及境外投资补助162,600.00元；（3）根据临海市人民政府2010年2月5日颁布的《关于下达2009年度临海市先进制造业基地建设专项奖励资金的通知》收到的专利产业化、信息化应用示范项目奖励资金415,000.00元；（4）根据浙江省财政厅、浙江省经济和信息化委员会2010年4月2日颁布的《关于下达2009年小火电机组关停补助资金的通知》收到的关停小火电机组补助60,000.00元；（5）根据宁波市鄞州滨海创业中心于2010年4月8日颁布的《关于表彰2009年度鄞州滨海创业中心经济建设优胜企业（项目）的决定》收到的经济建设优胜企业奖励资金430,000.00元。

2009年度公司收到的1,028.89万元政府补助包括：（1）根据中共临海市委、临海市人民政府2009年4月2日颁布的《关于印发实施“1217”工程推进先进制造业基地建设的若干意见的通知》收到的1217工程目标管理企业政策奖励9,194,800.00元；（2）根据临海市人民政府2009年2月3日颁布的《临海市人民政府关于下达2008年度临海市先进制造基地建设专项奖励资金的通知》收到的专利产业化奖励、通过清洁生产审核奖励和省级绿色企业奖励共计150,000.00元；（3）根据临海市财政局、临海市工业经济局2009年4月21日颁布的《关于下拨2008年度临海市节能专项补助资金的通知》收到的节能专项补助资金130,000.00元；（4）根据中共宁波市鄞州区委2008年1月22日颁布的《关于



推进鄞州区经济发展的若干意见》收到的 120,553.00 元；（5）根据宁波市鄞州区经济发展局、宁波市鄞州区财政局 2009 年 1 月 19 日颁布的《关于下达 2008 年度节能清洁生产等项目补助（奖励）资金的通知》收到的区级清洁生产项目资金补助 118,000.00 元；（6）根据台州市财政局、台州市经济委员会 2009 年 1 月 20 日颁布的《关于下达台州市入选 2007 年度全国上规模民营 500 强企业、台州市十强企业奖励资金的通知》收到的市民营企业管理创新十强奖励 100,000.00 元；（7）根据浙江省财政厅、浙江省经济和信息化委员会 2009 年 6 月 18 日颁布的《关于下达 2008 年度浙江省“品牌大省”建设专项资金的通知》收到的 2008 年度浙江省“品牌大省”建设专项资金 100,000.00 元；（8）根据中共临海市委 2009 年 2 月 4 日颁布的《关于表彰 2008 年度“工业十强企业”、“工业十佳企业”、“工业纳税大户”、“优秀工业企业”的通报》收到的 2008 年度“工业十佳企业”奖励 100,000.00 元；（9）根据宁波市鄞州区人民政府办公室《关于公布鄞州区 2008 年度“双五十工程”企业名单的通知》收到的“双五十工程”奖励款 100,000.00 元；（10）根据临海市对外贸易经济合作局、临海市财政局 2009 年 5 月 15 日颁布的《关于拨付杭州户外休闲用品展摊位费补助的通知》收到的杭州户外休闲用品展摊位费补助 86,400.00 万元；（11）根据浙江省财政厅、浙江省对外贸易经济合作厅 2009 年 3 月 18 日颁布的《关于拨付 2008 年度出口信用保险保费资助资金的通知》收到的出口信用保险保费资助资金 42,700.00 元；（12）根据浙江省环境保护局 2009 年 3 月 11 日颁布的《关于印发全省污染源在线监控系统运行维护实施方案的通知》收到的污染源在线监控系统运行维护资金补助 14,000.00 元；（13）根据宁波市鄞州区安全生产监督管理局、宁波市鄞州区财政局 2008 年 12 月 29 日颁布的《关于下拨鄞州区 2008 年度第一批工矿企业安全生产奖励经费的通知》收到的规范化企业补助 5,000.00 元；（14）根据宁波市鄞州滨海投资创业中心 2009 年 3 月 17 日颁布的《关于印发〈鄞州滨海投资创业中心 2009 年企业发展鼓励政策（试行）〉的通知》收到的达标奖励资金 10,000.00 元；（15）临海市解困和再就业工作领导小组办公室拨付的就业补助 17,400.00 元。

2008 年度公司收到的 386.81 万元政府补助包括：（1）根据中共临海市委 2008 年 8 月 8 日颁布的《关于印发实施“1217”工程推进先进制造业基地建设若干意



见的通知》收到的科技三项费 2,634,100.00 元；(2) 根据临海市工业经济局、临海市财政局 2008 年 3 月 24 日颁布的《关于下达临海市 2007 年度技改和翻建加层补助的通知》收到的村级标准建设专项补助 590,000.00 元；(3) 根据临海市工业经济局、临海市财政局 2003 年 12 月 26 日颁布的《关于下达临海市 2003 年度第四批技改贴息的通知》收到的技改贴息 200,000.00 元；(4) 根据临海市人民政府 2008 年 2 月 18 日颁布的《关于下达 2007 年度临海市先进制造业基地建设专项奖励(补助)资金的通知》收到的专利产业化和浙江名牌奖励 200,000.00 元；(5) 根据中共临海市委 2008 年 2 月 18 日颁布的《关于表彰 2007 年度“工业十强企业”、“工业十佳企业”、“十大功勋企业家”、“工业纳税大户”和“优秀工业企业”的通报》收到的十强企业奖励 100,000.00 元；(6) 根据临海市对外贸易经济合作局、临海市财政局 2008 年 10 月 7 日颁布的《关于拨付 2007 年度市级外经贸发展扶持专项补助资金的通知》收到的企业产品出口名牌、境外商标注册及展览摊位费补助款 60,000.00；(7) 根据中共临海经济开发区工作委员会 2008 年 1 月 30 日颁布的《关于表彰 2007 年度开发区工业十强企业、十佳企业和十大功勋企业家的通知》收到的十佳企业奖励 20,000.00 元；(8) 根据浙江省对外贸易经济合作厅 2008 年 3 月 7 日颁布的《浙江省对外贸易经济合作厅关于下拨进出口企业财务信息工作经费的通知》收到的进出口企业财务信息工作经费 10,000.00 元；(9) 根据中共临海市大洋阶段工作委员会 2008 年 2 月 19 日颁布的《关于对 2007 年度先进企业和企业董事长(总经理)奖励的决定》收到的科技自主创新奖 5,000.00 元；(10) 根据浙江省财政厅、浙江省对外贸易经济合作厅 2008 年 9 月 18 日颁布的《关于拨付 2007 年度实施“走出去”战略专项补助资金的通知》收到的注册费专项补助资金 29,500.00 万元；(11) 根据临海市人民政府 2002 年 6 月 18 日颁布的《关于印发〈临海市鼓励发明创造实施办法(试行)〉的通知》科技三项经费 19,500.00 元。

2007 年度公司收到的 152.42 万元政府补助包括：(1) 根据中共临海市委、临海市人民政府 2006 年 12 月 7 日颁布的《关于印发实施“1217”工程推进先进制造业基地建设若干意见(试行)的通知》收到的三项科技经费 1,266,600.00 元；(2) 根据临海市工业经济局、临海市财政局 2006 年 12 月 31 日颁布的《关于下达临海市 2006 年技改补助的通知》收到的技改贴息 190,000.00 元；(3) 根



据临海市财政局 2007 年 7 月 17 日颁布的《关于拨付 2006 年度外贸发展扶持资金的通知》收到的扶持资金 60,000.00 元；（4）根据临海市人民政府 2002 年 6 月 18 日颁布的《关于印发〈临海市鼓励发明创造实施办法（试行）〉的通知》收到的专利申请奖励 7,600.00 元。

2、营业外支出

公司营业外支出主要由非流动资产处置损失、捐赠支出、水利建设基金等项目构成，2008 年度和 2009 年度公司营业外支出有所增加，主要系捐赠支出增加所致。报告期内，公司捐赠支出的情况如下：

单位：万元

项目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
对外捐赠	51.00	231.94	267.43	45.32

2010 年 1-6 月公司捐赠支出 51.00 万元，为向中国绿色碳基金鄞州专项的捐赠支出。2009 年度公司捐赠支出 231.94 万元，主要为永强慈善基金会原始基金款 200 万元。2008 年度公司捐赠支出 267.43 万元，主要包括向汶川地震灾区捐款 145.36 万元、向当地学校捐赠 100 万元。

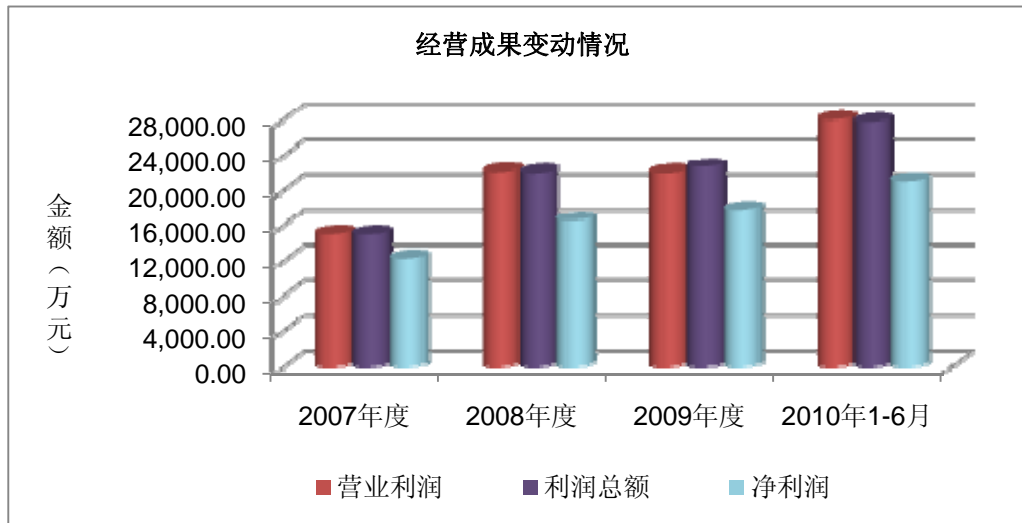
报告期内，公司营业外收支的金额较小，对公司经营成果无重大影响。

（八）经营成果分析

1、经营成果变化情况

单位：万元

项目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入	152,768.93	171,933.25	200,346.79	165,505.67
营业利润	27,942.25	21,907.16	22,007.52	14,982.56
利润总额	27,722.08	22,579.79	21,897.13	14,949.63
净利润	20,983.28	17,808.56	16,533.25	12,271.20



2、经营成果分析

报告期内，公司经营业绩保持了比较稳定的增长趋势，2007年度、2008年度、2009年度和2010年1-6月，公司净利润分别为12,271.20万元、16,533.25万元、17,808.56万元和20,983.28万元，各年经营业绩变动的具体分析如下：

2007年度、2008年度，公司业绩增长较快的主要原因是：经过前期的积累，公司对欧美市场的拓展取得了比较明显的成效，此外，公司加强了设计研发实力，能够及时跟踪市场需求变化并适时推出新产品，产品的销售价格不断提高，销量也出现明显增长。2008年度，公司营业收入、营业利润、利润总额和净利润分别较2007年度增加34,841.12万元、7,024.96万元、6,947.50万元和4,262.05万元。

受到金融危机的影响，2009年度，公司因产品销量减少，营业收入较2008年度下降14.18%。同期，由于公司产品价格保持稳定，铝型材、钢管、铁管、PE藤条等主要原材料价格下降，使得公司主营业务毛利较2008年增长14.95%，抵消了收入下降对业绩造成的影响，相应的公司利润总额、净利润等指标也稳定增长。

2010年1-6月，因经济的逐步复苏，消费品市场需求增长，客户加大了采购规模。公司订单饱满，销量大幅增加，公司第1、第2季度主营业务收入均创历史新高。由于产品毛利率仍维持在较高水平，公司业绩出现较大幅度增长，2010年1-6月，公司营业收入、营业利润、利润总额和净利润分别较2009年同期未审数增长32.15%、38.01%、38.09%和34.69%。



管理层认为，经过多年的海外市场拓展，公司欧美市场已全面形成，行业地位得到巩固，公司已具备较强的竞争力。报告期内，虽然受到金融危机和人民币升值等因素影响，公司凭借规模优势，较好化解了该等因素带来的不利影响。公司业绩保持稳定的增长趋势，公司盈利能力具有较好的持续性和稳定性。

（九）非经常性损益分析

单位：万元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-90.34	-64.73	-11.85	924.08
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	116.76	1,028.89	386.81	152.42
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-	1,424.88
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-16.07	-1,033.20	2.55	854.62
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-18.41	-35.92	-159.71	50.58
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	802.59
非经常性损益小计	-8.06	-104.97	217.80	4,209.17
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	5.83	29.20	57.21	275.11
非经常性损益合计	-13.89	-134.17	160.59	3,934.06
其中：归属于母公司股东的非经常性损益净额	-13.89	-134.17	147.84	3,707.14
少数股东损益	-	-	12.75	226.92
非经常性损益占净利润的比例	-0.07%	-0.75%	0.97%	32.06%

报告期内，公司非经常性损益主要包括政府补助、非流动资产处置损益以及其他营业外收支差额等项目。

2010年1-6月公司非经常性损益主要包括：（1）收到的政府补助116.76万元；（2）固定资产处置损失90.34万元。

2009年度公司非经常性损益主要包括：（1）收到的政府补助1,028.89万元；



(2) 处置未能履约的远期外汇合同产生的损失 1,100.32 万元。

2008 年度公司非经常性损益主要为收到的政府补助 386.81 万元。

2007 年度公司非经常性损益主要包括：(1) 因收购杰倍德股权，产生同一控制下合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 1,424.88 万元；(2) 因转让永强电镀、百特日用品和永诚家俱股权以及清算注销临海市环球进出口有限公司取得投资处置收益 945.19 万元；(3) 申购新股取得的投资收益 917.54 万元；(4) 根据财政部 2006 年 2 月颁布的企业会计准则冲回以前年度计提的职工福利费余额 802.59 万元。

(十) 出口退税对公司经营业绩的影响

1、出口退税被 WTO 成员国广泛运用，是我国促进出口的一项长期政策

出口退税制度作为避免进口国与出口国对商品实行双重征税的财政机制，已被世界许多国家和地区所广泛运用，在 WTO 的 100 多个成员国中，出口退税政策已作为国际惯例长期用于促进各国和地区经济的发展。

在我国，执行出口退税政策是一项基本经济政策。一方面，与国际通行做法相接轨，为国内企业创造参与全球竞争的公平环境；另一方面，出口退税政策的执行，与国家经济发展政策密切相关。虽然现阶段国家强调通过拉动内需来促进经济的发展，但是，国家仍需要大量外汇确保经济稳定增长，因此，维持均衡的进出口贸易是维持国家经济长期安全运行的基本政策，出口退税政策难以在短期内发生根本性变化。除自 2005 年起国家调低或取消了部分“高耗能、高污染、资源性”行业的出口退税率外，其他出口退税政策调整的主要目的在于促进全球性经济危机状态下的出口增长、均衡财政收支、优化产业结构等。

就本公司所属行业而言，所生产的产品属于消费品，对我国外贸出口、解决劳动力就业、维护社会稳定起到积极的作用，因此，国家通过给予较高的出口退税率予以扶持，属于国家不予限制的产业领域。从产业升级的角度分析，我国工业企业基本面临产业结构的调整问题，出口退税率的调整是国家促进行业的产业结构升级的途径之一，但该等改变并不能一蹴而就，而是循序渐进的过程，因此，中短期内，行业不存在出口退税率大幅下调甚至快速取消的风险。



2、出口退税率变化对公司经营业绩的影响分析

目前,公司户外休闲家具及遮阳伞两类产品执行 15%的退税率、帐篷执行 16%的退税率,所执行的出口退税率较高,如果未来国家调整出口退税率,则将对公司经营业绩产生负面影响。报告期内,公司出口退税率下降 1%对公司营业成本、净利润的敏感性分析如下:

项目	营业成本增加额(元)	毛利减少额(元)	净利润减少额(元)	净利润变化幅度(%)
2010年1-6月	14,748,383.17	14,748,383.17	-10,618,835.88	-5.06
2009年度	16,525,408.74	16,525,408.74	-12,394,056.55	-6.96
2008年度	18,895,611.41	18,895,611.41	-14,171,708.56	-8.57
2007年度	15,961,086.99	15,961,086.99	-13,640,345.13	-11.12

上述敏感性分析是建立在其他影响要素不变的前提下做出,但是,综合分析公司竞争优势、行业地位等要素,出口退税率下调对公司的影响较为有限。具体分析如下:

首先,作为我国户外休闲家具及用品行业的领先者,公司与境外主要渠道商已建立长期稳定合作关系,上述关系的建立需要通过合格供应商资格认证、小批量采购、大批量采购等过程,双方形成互相依存的合作关系需要经历 4 年左右的周期,因此,一旦形成稳定的合作关系,双方均不会轻易改变合作格局。另外,公司产品在境外的零售价格一般较公司销售价格高出 2-3 倍,价格调整易于被接受,出口退税率下调所导致的风险均在公司可接受的安全边际之内。

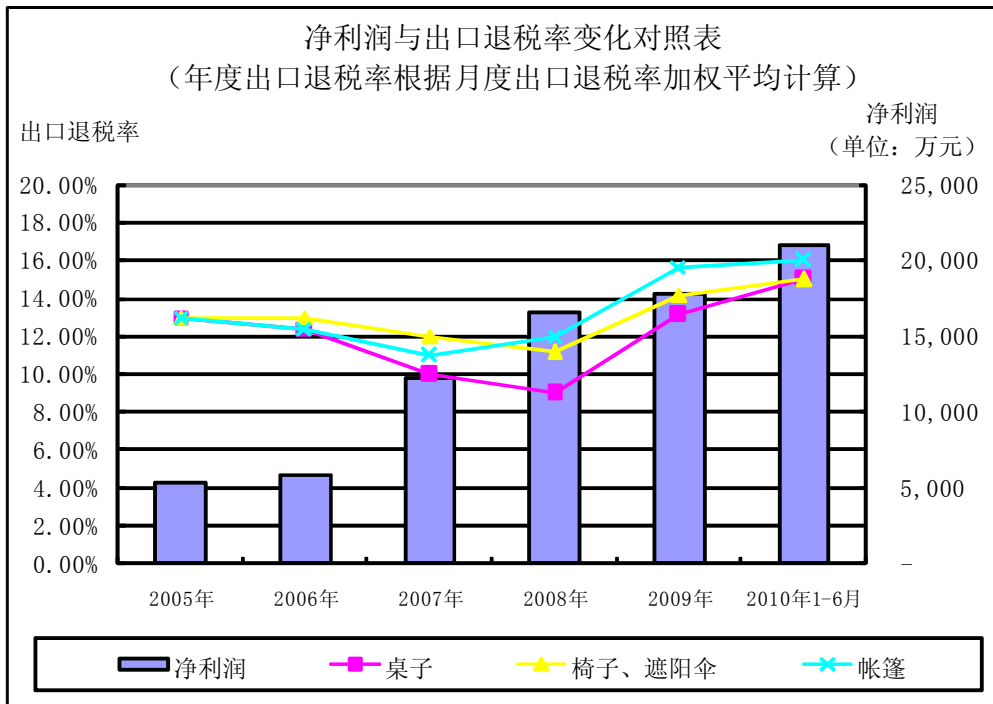
其次,就各次出口退税率调整而言,公司与境外客户双方一般会在出口退税率变化的下一个业务年度调整产品采购价格,而对已签订订单不再调整,因此,出口退税率上调或下调对公司的影响集中体现在当期,但不会改变经营业绩的根本趋势,公司不存在对出口退税的依赖。

第三,报告期内,公司产品价格呈增长趋势,机械化作业水平、设计水平不断提高,毛利率水平呈上升趋势。产品综合竞争力、盈利水平的提高可以抵销出口退税率下调对各期经营业绩的影响,公司面临的出口退税率下调对公司业绩影响的风险日益弱化。



第四，出口退税政策作为财政机制用于调控各行业有序发展，对于本行业而言，国家通过小幅调整出口退税率来促进行业的发展。因此，除非国家出台限制本行业发展的政策，否则公司产品出口退税率大幅下调甚至被取消的可能性较小，公司不存在出口退税率大幅波动而导致的风险。

第五，出口退税政策只是影响经营业绩的外部因素之一，而决定公司未来发展的根本内因则取决于产品市场拓展能力、设计研发能力、产品质量控制水平、管理能力等核心竞争力的提高。因此，虽然出口退税率的变动会对经营业绩产生一定影响，但不能改变公司长期发展趋势，甚至“逼迫”公司持续提高核心竞争力，促进公司更加健康的发展。2005 年以来，公司执行的出口退税率呈先抑后扬走势，而公司经营业绩则保持增长趋势，具体情况如下：



最后，我国现有 400 多家户外休闲家具及用品制造商，多数以出口业务为主。与国内其他多数以 OEM 模式为主的制造商相比，公司以 ODM 为主，产品结构更为合理，且具备明显的规模优势，因此，公司抗风险能力远好于一般性竞争对手，公司有能力把握因出口退税率下调而带来的行业整合机会，将风险转换为重大发展机遇。

3、同类型公司比较分析



出口退税额直接影响公司毛利，2007 年度、2008 年度、2009 年度、2010 年 1-6 月公司收到的出口退税额分别为 12,486.22 万元、11,506.18 万元、17,669.40 万元、15,233.11 万元，占毛利的比重分别为 38.90%、25.93%、34.74%、34.53%，占利润总额的比重分别为 83.52%、52.55%、78.25%、54.95%，所占比重较高，这一特点与其他出口型企业相吻合。对比以下 5 家已发行上市的出口型公司公开披露的数据，其收到的出口退税额占毛利总额和利润总额比重均较高，具体如下：

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	占毛利总额的比重	占利润总额的比重	占毛利总额的比重	占利润总额的比重	占毛利总额的比重	占利润总额的比重
金飞达	63.85%	109.38%	44.64%	86.91%	34.31%	62.40%
江苏舜天	107.20%	658.70%	78.60%	1399.72%	145.07%	329.82%
江苏国泰	45.75%	87.02%	71.40%	134.39%	66.71%	147.32%
南纺股份	78.58%	1551.86%	83.89%	2063.69%	79.25%	1151.19%
厦门国贸	7.32%	18.32%	17.66%	56.75%	37.92%	63.73%
本公司	34.74%	78.25%	25.93%	52.55%	38.90%	83.52%

目前，公司产品所执行的出口退税率较高，但与其他已上市的出口型公司相比，公司出口退税额占毛利和利润总额的比重处于较为合理的水平。公司具备明显的规模优势，拥有较强的议价能力，出口退税率的变化对公司的影响有限。2005 年以来，公司执行的出口退税率呈先抑后扬走势，而公司经营业绩则保持增长趋势，公司对出口退税不存在依赖。

三、现金流量分析

最近三年公司现金流量基本情况如下：

单位：万元

项目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动产生的现金流量净额	38,304.42	33,618.91	9,462.27	4,611.93
投资活动产生的现金流量净额	-6,548.14	-9,863.38	-17,041.01	-3,114.70
筹资活动产生的现金流量净额	-7,705.47	-19,014.85	137.70	188.99
现金及现金等价物净增加额	23,502.03	234.33	-1,715.54	793.95



1、经营活动现金流量分析

公司报告期内经营活动现金流量和当期净利润的情况如下：

单位：万元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度	合计
经营活动现金流量净额	38,304.42	33,618.91	9,462.27	4,611.93	85,997.53
净利润	20,983.28	17,808.56	16,533.25	12,271.20	67,596.29

报告期内，公司各年经营活动产生的现金流量净额波动较大，但累计经营活动产生的现金流量净额超过累计净利润，公司经营活动获取现金能力较强，收益质量良好。

2010年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额高于当期净利润，主要原因是公司销售旺季集中在11月至次年5月，相应的大部分货款会在2010年6月30日前收回，从而导致经营活动现金流入大幅增加。

2009年度，公司经营活动产生的现金流量净额较2008年度增加24,156.64万元，其主要原因包括：（1）由于原材料、委外生产产品价格的下降，公司用于采购的支出相应减少，2009年公司销售收到的现金较上年下降18,685.64万元，但采购支付的现金较上年下降37,714.51万元，两者差额较2008年增加19,028.87万元；（2）2009年公司收到的出口退税额较2008年增加6,163.22万元；（3）2009年公司支付的职工薪酬等较2008年减少2,298.67万元。

2007年度、2008年度公司经营活动产生的现金流量净额低于同期所实现的净利润，系应收账款、预付账款等经营性应收项目和存货余额相应增加所致。

2、投资活动现金流量分析

2007年度、2008年度、2009年度及2010年1-6月，公司分别投资8,438.83万元、12,660.67万元、9,162.86万元及6,591.87万元用以购置设备和建设本次募集资金投资项目，以改变产能不足的现况和提高现有生产线的机械化程度。固定资产支出的增加，使得报告期内投资活动产生的现金流量净额为负。

3、筹资活动现金流量分析



2007 年度至 2008 年度期间，随着公司经营规模扩大，对资金需求增加，公司银行借款相应增加，导致筹资活动产生的现金流量净额为正。2009 年度、2010 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额增加，逐步偿还了短期借款，使得筹资活动产生的现金流量净额为负。

四、远期结汇业务分析

（一）报告期公司远期结汇业务具体情况

公司销售以美元为主要结算货币，且自合同签署日至收汇日周期较长，一般为 6-9 个月，因此人民币汇率波动对公司经营业绩影响较大。2005 年 7 月汇改以来，人民币保持升值趋势，且预期未来升值压力较大，因此，公司存在人民币升值风险。

报告期内，为应对人民币升值的风险，公司以远期汇率作为合同美元报价的依据，与此同时，公司根据合同签订情况或预期外汇收入情况，向银行申请办理远期结汇业务，以锁定预期的人民币现金流入。

2007 年 12 月 31 日，公司未交割的远期结汇合约约为 25,130.00 万美元、公司已签订但尚未实现外汇流入的合同金额为 22,539.50 万美元；2008 年 12 月 31 日，公司未交割的远期结汇合约约为 30,350.00 万美元、公司已签订但尚未实现外汇流入的合同金额为 25,447.79 万美元；2009 年 12 月 31 日，公司未交割的远期合约约为 19,530.00 万美元、公司已签订但尚未实现外汇流入的合同金额为 23,603.67 万美元；2010 年 6 月 30 日，公司未交割的远期合约约为 7,300.00 万美元、公司已签订但尚未实现外汇流入的合同金额为 11,080.03 万美元。

公司 2007 年度收到的外汇为 17,049.89 万美元，2008 年度收到的外汇为 25,152.93 万美元，2009 年度收到的外汇为 26,036.14 万美元，2010 年 1-6 月收到的外汇为 22,999.15 万美元。其中，2007 年度、2008 年度、2010 年 1-6 月远期合约全部如期履约，2009 年度受金融危机影响，部分客户推迟采购计划，使得公司 5,163 万美元远期合约未能如期交割，未能履约部分所占 2008 年 12 月 31 日全部未交割合约总额的 17.01%。

（二）2008 年度、2009 年度公司远期结汇金额大幅上升的原因

公司 2008 年度、2009 年度外汇远期交割的合约基本于上一年度签订，而 2007 年、2008 年人民币升值加快，且预期升值压力大，因此，公司迫切需要规避汇率风险。与此同时，公司 2007 年、2008 年营业收入增长快速，这也是公司 2008 年度、2009 年度远期结汇金额大幅上升的关键因素。公司远期结汇金额变化情况与公司主业增长、汇率波动密切相关。

（三）远期结汇业务采用的会计方法

1、远期结汇业务采用的会计方法

公司将远期结汇合同认定为现金流量套期，并按照套期会计方法进行处理。具体情况如下：

（1）被套期项目和套期工具的指定

公司确定的被套期项目是预期美元收汇，这种预期美元收汇是基于公司已签订的合同或正常生产经营所形成的预计外汇收入作出的，属于确定的承诺或很可能发生的预期交易，并且这种预期美元收汇面临着由于即期汇率变动，而使实际现金流入变得不确定，从而影响到公司实际经营利润的风险。公司将相应为抵销这种风险而与银行签订的远期结汇合同指定为套期工具。远期结汇合同作为一种衍生金融工具，通过按固定汇率结汇美元，能充分抵销预期美元现汇按即期汇率折算的汇兑损益，锁定合同的实际现金流入。

根据《企业会计准则第 24 号——套期保值》的规定，现金流量套期是指对现金流量变动风险进行的套期。该类现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，且将影响企业的损益。公司运用远期结汇合同，是为了锁定未来的现金流入，该套期关系作为现金流量套期更能反映公司的业务特点。

（2）套期保值会计方法处理的条件

根据《企业会计准则第 24 号——套期保值》的规定，在同时符合以下条件的情况下，可以采用套期会计方法进行处理：



第一、在套期开始时，企业对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。第二、该套期预期高度有效，且符合企业最初为该套期关系所确定的风险管理策略。第三、对预期交易的现金流量套期，预期交易应当很可能发生，且必须使企业面临最终将影响损益的现金流量变动风险。第四、套期有效性能够可靠地计量。第五、企业应当持续地对套期有效性进行评价，并确保该套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

就公司而言，公司指定预期美元收汇为被套期项目，指定远期结汇合同为套期工具，确定被套期风险为预期美元收汇因汇率变动引起的现金流量变动风险，制定了外汇套期保值的内部控制制度，对套期有效性评价方法、风险管理目标及套期策略制定专门文件，符合采用套期会计第一条的规定。

公司严格执行远期汇率报价制度，根据已签订的合同或正常生产经营所形成的预计外汇收入为基础办理远期结汇业务。公司的远期结汇业务与预期收汇的现金流量相匹配，远期结汇交割日期、金额与预期收汇日期和金额相匹配，符合采用套期会计第二条的规定。

公司按照订单组织生产，该预期收汇很有可能发生。汇率变动会使预期收汇产生的现金流量发生变动，从而使公司面临影响损益的现金流量变动风险，符合采用套期会计第三条的规定。

公司定期对美元收汇预期作出审核，根据预期美元收汇与相应远期外汇合同是否匹配来评价该套期的有效性，符合采用套期会计第四条和第五条的规定。

以上情况表明公司所运用的作为现金流量套期的远期结汇合同，满足了采用套期会计方法进行处理的条件，公司对远期结汇合同的会计处理符合企业会计准则的规定。

2、相关会计处理

公司对远期结汇合同利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为所有者权益，无效部分计入当期损益；在远期结汇合同交割时，将原直接确认为所有者权益的相关利得或损失，计入当期损益。报告期内，与套期相关科目的变动情况如下所示：



单位：元

项目	2010年6月30日 2010年1-6月	2009年12月31日 2009年度	2008年12月31日 2008年度	2007年12月31日 2007年度
其他流动资产	2,440,500.00	3,722,560.00	-	82,306,300.00
其他流动负债	40,800.00	194,600.00	67,416,400.00	-
资本公积	1,799,775.00	2,645,970.00	-50,562,300.00	46,297,293.75
投资收益	-	-11,003,209.00	-	-
财务费用	215,020.00	46,350,446.00	-85,034,433.00	-4,933,229.00

3、套期保值确定为有效套期的依据

公司定期对美元收汇预期作出审核，根据预期美元收汇与相应远期外汇合同是否匹配来评价该套期的有效性，在每一报告期末，公司按银行的远期外汇汇率变动计量每一远期外汇合同的公允价值，并根据远期汇率变动趋势判断预期收汇的结汇现金流量的变动，根据远期外汇合同的公允价值和预期收汇的结售汇现金流量变动之间的比率，以每一远期外汇合同能够有效抵销汇率变动对预期收汇的结汇现金流量变动的的影响部分作为有效套期，在此基础上进行现金流量套期的会计处理，符合采用套期会计关于套期有效的规定。

(四) 公司关于远期结汇的内部控制制度

报告期期初，公司即已制定了《金融投资管理制度》，对公司远期结汇业务办理进行了详细规定。根据该等管理制度，公司远期结汇年度总量由总经理办公会议批准，并授权资金管理部在远期外汇框架合同下根据预期收汇情况与银行签订远期合约。报告期内，随着公司订单量的增长，以及对远期结汇工具运用水平的提高，公司逐步制订、完善了内部控制制度。2009年3月深圳交易所颁布了《中小企业板信息披露业务备忘录第25号：商品期货套期保值业务》，根据交易所文件，公司进一步制定了《远期结售汇业务内部控制规范》对相关业务行为进行更加详细约定：

(1) 公司不得进行单纯以盈利为目的的外汇交易，所有外汇交易行为均以正常生产经营为基础；

(2) 公司远期结售汇业务应与公司业务量相匹配，远期结售汇金额不得超



过已签订订单金额的 80%;

(3) 公司远期结售汇业务的申请日、交割期间应严格与已签订订单日期、预计收汇日相匹配;

(4) 连续 12 个月内累计未交割金额不超过已签订出口订单总金额 30%的远期结汇业务由远期结售汇领导小组审批;

(5) 连续 12 个月内累计未交割金额超过已签订出口订单总金额 30%, 但不超过已签订订单金额 50%的远期结汇业务由董事会审批;

(6) 连续 12 个月内累计未交割金额超过已签订出口订单总金额 50%, 但不超过已签订订单金额 80%的远期结汇业务由股东大会审批。

(五) 公司远期结汇操作程序

公司自办理远期结汇业务起, 即已制定了相关管理制度。随着深交所《中小企业板信息披露业务备忘录第 25 号: 商品期货套期保值业务》等规范性文件的出台, 以及公司实际操作经验的丰富, 公司进一步规范了远期结汇业务的操作程序。根据公司《远期结售汇业务内部控制规范》规定, 自 2009 年度起, 公司远期结汇量不得超过公司已签订订单的 80%, 以防止诸如客户采购计划推迟等因素导致的远期合约不能如期交割风险, 公司现有远期结汇业务操作程序如下:



第一步：根据客户对交货期的要求、客户付款期限，预计交易收汇日期，并参考银行公布的该预计收汇日远期汇率，确定合同报价汇率，其后测算合同的美元价格，与境外采购方签署销售合同。

第二步：销售合同签署后，向银行提出远期结汇申请，并确定远期结汇汇率，远期结汇汇率（以下以“A 汇率”表示）与合同报价所采用的汇率基本一致，以期锁定收汇日人民币现金流入。

第三步：公司组织生产，发货

第四步：收汇，并按远期结汇申请时确定的 A 汇率交割，公司收到与预期相符的人民币资金

（六）2009 年末远期结汇业务详细情况

2009 年度公司签订合同金额为 249,314,378.65 美元。其中主要部分为 2010 业务年度签订，即 2009 年 7 月至 2009 年 12 月期间签订，合同总金额为 238,779,834.74 美元。2009 年度公司根据签订的合同办理了相关远期结汇业务，以规避汇率风险，具体情况如下：

合同情况			远期结汇业务情况		
金额（美元）	签订期间	预期主要收汇期间	金额（美元）	申请期间	主要交割期间
238,779,834.74	2009 年 7-12 月	2009 年 12 月-2010 年 6 月	192,600,000.00	2009 年 7 月-12 月	2009 年 12 月-2010 年 6 月

公司 2010 年 1 月至 2010 年 6 月，各月份预计收汇及远期结汇交割情况见下表：

预计收汇日	根据合同预计的收汇金额（美元）	远期结汇交割期	远期结汇交割金额（美元）	交割情况
2010 年 1 月	29,010,270.24	2010 年 1 月	22,000,000.00	已交割
2010 年 2 月	28,809,411.28	2010 年 2 月	25,000,000.00	已交割
2010 年 3 月	37,119,628.73	2010 年 3 月	35,100,000.00	已交割
2010 年 4 月	52,194,037.79	2010 年 4 月	43,000,000.00	已交割



2010年5月	36,674,371.40	2010年5月	25,200,000.00	已交割
2010年6月	31,810,270.00	2010年6月	30,000,000.00	已交割

分析上表，公司远期结汇交割日期、金额与合同情况相符，公司远期结汇业务与实际出口业务相匹配。

（七）正在办理中业务的详细情况

因部分客户提前下单以及部分2010年1-6月已销售但尚未收汇等因素，截止2010年6月30日，公司已出货但尚未收汇的金额为3,230.42万美元，公司新签订但尚未出货的销售合同金额为7,849.61万美元。公司正在办理中的远期结汇合约情况如下：

预计收汇日	根据合同预计的收汇金额(美元)	远期结汇交割期	远期结汇交割金额(美元)
2010年7月	14,489,128.27	2010年7月	6,000,000.00
2010年8月	10,562,008.06	2010年8月	5,000,000.00
2010年9月	7,253,033.70	2010年9月	4,000,000.00
2010年10月	9,808,357.46	2010年10月	8,000,000.00
2010年11月	9,515,547.83	2010年11月	8,000,000.00
2010年12月	7,314,576.60	2010年12月	7,000,000.00
2011年1月	12,892,335.40	2011年1月	9,000,000.00
2011年2月	17,306,840.07	2011年2月	13,000,000.00
2011年3月	21,658,458.87	2011年3月	13,000,000.00
合计	110,800,286.26	合计	73,000,000.00

综上所述，公司利用远期汇率报价和远期结汇业务锁定人民币升值风险以及外销业务的预期现金流入是根据自身业务特点而作出的，业务办理均按照公司制定的管理制度进行，履行了必要的批准程序。远期结汇业务与公司实际出口业务相匹配，能够有效锁定各笔外销业务的预期人民币现金流入，规避了因人民币升值所导致的风险。



五、资本性支出情况分析

（一）报告期内公司重大资本性支出

报告期内公司的重大资本性支出主要包括为扩大产能所增加的固定资产投资支出、无形资产投资和对外股权投资支出。

1、最近三年固定资产投资情况

为抓住市场机遇，满足生产经营快速发展的需要，公司加大了对固定资产的投资。报告期内公司用于固定资产投资的具体情况如下：

单位：万元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
固定资产	366.37	1,809.35	2,134.16	7,679.14
无形资产	1,358.57	-	7,123.21	1,499.99
在建工程	5,360.96	5,813.84	1,973.14	1,273.98
合计	7,085.90	7,623.19	11,230.51	10,453.11

报告期内公司固定资产投入的资金来源以自有资金和银行借款为主。上述投资给公司带来了较好的经济效益，公司业绩逐年增长，市场竞争力不断增强。公司已提前投资建设募集资金投资项目“年产345万件新型户外休闲用品生产线项目”，截至2010年6月30日已投入资金18,708.64万元。

2、最近三年对外股权投资支出情况

（1）同一控制下股权收购

2007年11月，阳光大地将其持有的杰倍德100%股权转让给本公司。公司出资1,200万美元，其中支付阳光大地转让款880万美元，补足阳光大地未支付注册资本320万美元。

2007年10月，永强国际将其持有的永强户外80%股权转让给本公司和香港永强。其中，公司以零价格收购永强国际所持永强户外53.33%股权（为尚未到位的出资200万美元），由公司受让后按照出资当日中国人民银行公布的汇率折



合成人民币完成出资；香港永强以 100 万美元受让永强国际持有永强户外 26.67% 的股权。

(2) 收购宁波花园的少数股权

2007 年 5 月，谢先兴及汤义君将其各自持有的宁波花园 10% 股权，按其出资额，分别以 15.8 万元的价格转让给永强有限公司。

(3) 出资设立香港永强、美国永强、德国永强、永强国贸

2007 年 10 月，公司设立全资子公司香港永强，注册资本 5 万港元。

2008 年 1 月，香港永强设立全资子公司美国永强，注册资本 1,000 美元。

2008 年 4 月，香港永强设立全资子公司德国永强，注册资本 10 万欧元。

2009 年 3 月，公司出资 1,000 万元设立全资子公司永强国贸。

(二) 未来可预见的重大资本性支出计划及资金需求量

截至本招股说明书签署日，公司可预见且正在实施的重大资本性支出为本次募集资金投资项目（详细情况见本招股说明书“第十二节 本次募集资金运用”）和永强国贸贸易大厦的建设。

永强国际贸易大厦投资预算 20,000.00 万元，目前已投资 1,303.05 万元，该项目预计将于 2011 年内建成完工。

六、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

(一) 行业规模不断扩大

2004 年至 2008 年全球户外休闲家具及用品市场需求的复合增长率为 4.52%。2009 年度全球户外休闲家具及用品的市场需求总量约为 233.40 亿美元。预计到 2015 年全球户外休闲家具市场总量将达到 281.7 亿美元。持续扩大的市场容量为制造商提供了良好的市场机遇，有利于公司保持稳定的盈利能力。

(二) 原材料价格变动



公司原材料成本占总成本的比例在 60%左右，原材料价格的变化将对公司的毛利率水平和盈利能力产生影响。

目前全球经济逐步趋暖，可以预见原材料价格将随着经济的复苏而上涨。面对未来原材料价格上涨的压力，公司一方面将通过加强与供应商的合作关系，稳定原材料供应，以减少主要原材料价格上涨而带来的短缺的风险，同时公司也将努力通过研发提高产品附加值以及通过加强内部管理、提高生产设备技术水平，降低生产成本等措施来消化主要原材料涨价而带来的经营压力。

（三）汇率波动

公司产品以外销为主，且境外销售货款主要以美元结算，本公司以人民币为记账本位币，人民币汇率波动会对公司的盈利状况产生一定的影响。针对未来汇率波动给公司业绩带来的不确定因素，公司运用远期结汇以锁定预期未来现金流的方式锁定汇率风险，来抵消汇率波动对公司业绩的影响。除此之外，公司将通过产品研发创新设计、提高产品品质、通过为目标客户提供更具有个性化的产品来提升产品的市场竞争力，增强公司的议价能力。

（四）所得税率和增值税退税率的调整

公司目前享受的税收优惠政策主要包括所得税和增值税的税率优惠政策。根据于 2008 年 1 月 1 日实施的《中华人民共和国企业所得税法》，2008 年国内企业的所得税税率为 25%。除永强户外仍将在 2008 至 2013 年五年过渡期内实际享受“二免三减半”的所得税优惠政策外，公司及其他国内子公司适用的所得税税率将调整为 25%，永强工艺不再享受 13.2%的所得税率优惠。新企业所得税法实施后，对公司整体而言，母公司及子公司的所得税税率有增有减，虽然有一定的抵消效应，但仍将对公司的经营业绩产生一定的影响。

公司出口货物享受的增值税退税率分别在 2006 年和 2007 年先后两次下调；2008 年下半年起公司享受的增值税退税率又先后三次上调。如国家继续调整增值税出口退税率也将对公司的经营业绩产生一定的影响。



第十一节 业务发展目标

一、公司经营目标和未来发展战略

本公司是国内较早从事设计研发、生产、销售户外休闲家具及用品的专业生产企业之一。2005 年以来，公司产品已出口至欧洲、北美洲、大洋洲、南美洲等地区，经营业绩保持较快增长，公司已具备持续发展的重要基础。为持续推动公司稳健、协调发展，本公司制定经营目标和发展战略如下：

（一）发展战略

将公司打造成以设计研发为核心、以制造为基础，涵盖全球市场的户外休闲家具及用品综合供应商，为全球消费者提供快捷、优质的服务和优质的产品。

（二）经营目标

本公司将通过细分化市场拓展策略继续巩固、扩大公司在欧洲市场的优势地位，并持续加大对北美市场的开拓，均衡公司在欧美市场的协调发展；公司将持续加大设计研发投入、提高机械化作业水平，通过产品附加值的提高，丰富公司盈利的内涵，不断提升公司核心竞争力。

（三）公司未来三年计划

为了抓住发展机遇，实现公司设定的经营目标，公司在未来三年内将主要从以下几个方面开展工作。

1、市场开拓及维护计划

（1）巩固欧洲市场现有优势，加强细分市场拓展

巩固公司在欧洲市场的现有优势，稳定与现有客户的关系，并针对客户的不同需要设计研发不同的产品；根据欧洲不同国家消费者对产品规格、花样款式、颜色材质的不同偏好，设计研发不同的产品。

（2）加快产品更新，扩大美国市场覆盖面



稳定现有的美国本土设计研发团队，加快产品的更新换代，适应美国市场的特点。加强公司在美国市场的拓展力度，努力开发优质客户，扩大在美国市场的销售份额。同时，完善售后服务体系，提高售后服务质量。

(3) 时刻关注境内外其他市场，提升其他市场的占有率

时刻关注包括国内市场在内的国内外其他市场的发展趋势，利用在欧美户外休闲家具及用品市场的丰富经验促进国内外其他市场业务的发展。

2、产品设计研发计划

公司将加大设计研发所需的基础性投资和设计研发费用支出，通过有效激励措施提升研发团队的综合实力，建立、完善覆盖全球主要市场的研发机构，持续提高公司新产品的更新率，提高公司产品的市场竞争力。

3、产能扩大计划

完成年产 345 万件新型户外休闲用品生产线项目，新增 345 万件产能，扩大企业生产规模。同时，加大对通用设备及专用设备的投入，提高企业生产的机械化水平，保障产品质量，提高生产效率。

4、产品展示宣传计划

在国内沿海经济发达城市宁波交通更加便利的地区设置产品展示中心，扩大展厅面积，根据不同产品的使用环境设置不同的展示区域，通过环境的烘托彰显产品的特征。强化产品展示功能，实现不同地区及不同风格的产品分区展示。

5、管理提升计划

精细化管理、信息化管理、制度化管管理是提升公司管理水平的重要途径，公司将进一步完善现有管理体系，建立、完善适应于公司自身特点的管理模式，增强管理模式的可复制性，为公司规模的扩大奠定扎实基础。

6、人才培养及引进计划

进一步完善内部的人力资源体系，形成有效的激励约束机制。完善公司人力资源规划，为公司产业升级提升储备必要的人才。



7、品牌发展计划

依托现有的市场地位，逐步加强自有品牌的推广力度，提升“Creator”、“Yotrio”、“Better Garden”三个自主品牌的市场影响力，丰富公司利润来源。

8、收购兼并计划

现阶段公司将依然以提高自身核心竞争力为重点，通过适度的产能扩张，稳步推进公司持续、协调发展；未来，公司将根据境内外市场发展的状况，适时、适度通过收购兼并进行横向、纵向拓展，积极参与全球范围内的竞争。

二、公司拟定发展计划所依据的假设及可能面临的主要困难

（一）拟定发展计划所依据的假设条件

- 1、公司所遵循的我国有关法律、法规、规章和公司所在地区的社会经济环境无重大不利变化；
- 2、国际经济环境、贸易政策未发生重大改变；
- 3、户外休闲家具及用品的预期市场需求及未来增长不会有重大变动；
- 4、公司本次发行实现筹资目标，投资项目进度基本上按计划进行；
- 5、本公司能聘用及续聘合适员工；
- 6、本公司将不会受到本招股说明书所载的任何风险因素的重大不利影响；
- 7、无其它不可抗力及不可预见因素给公司的经营造成重大不利影响。

（二）可能面临的主要困难

大规模的市场拓展和产能扩张需要大量资金投入，仅依靠公司自身积累和银行贷款并不能满足需要。因此，长期发展资金不足是公司实施发展计划的主要困难。

三、上述业务发展计划与现有业务的关系

公司发展计划的制定完全立足于现有业务。整个制定过程充分考虑了现有业



务的实际情况，包括产品的市场份额、行业生产管理经验、市场融资能力等诸多因素。因此，实施该发展计划将有利于扩大公司经营规模，提高生产技术和核心竞争力，巩固和提高公司在中国户外休闲家具及用品行业中的领先地位。

四、本次募集资金对实现业务目标的作用

本次募集资金到位后，将为公司实现上述业务目标提供资金保障，有利于公司扩大经营规模、改善资产负债结构、提高公司综合竞争力，对于公司实现经营目标具有十分重要的作用。



第十二节 募集资金运用

一、本次发行募集资金的概况

（一）预计募集资金总量

根据公司第一届董事会第十六次会议及 2009 年度股东大会审议批准的《关于公司申请首次公开发行股票并上市的议案》及《关于公司申请首次公开发行股票募集资金投资项目的议案》等决议及相关议案，公司本次拟向社会公开发行境内上市人民币普通股（A 股）6,000 万股，募集资金总额为 228,000.00 万元。

（二）募集资金投资项目

本次募集资金在扣除发行费用后，将投资于以下项目：

单位：万元

项目名称	总投资额	拟使用募集资金投资额	批准文号
年产 345 万件新型户外休闲用品生产线项目	52,610.00	52,610.00	临发改备[2010]6 号
产品研发检测及展示中心	8,700.00	8,700.00	甬发改备[2010]17 号
合计	61,310.00	61,310.00	-

（三）实际募集资金超出募集资金投资项目需求或不足时的安排

本次募集资金投资项目计划总投资为 61,310.00 万元。如本次募集资金扣除发行费用后超过 61,310.00 万元，超过部分用于补充公司营运资金；如本次募集资金扣除发行费用后不能满足项目所需资金，不足部分资金将由公司自筹解决。

募集资金到位前，募集资金投资项目所需资金由公司自筹资金垫付，待募集资金到位后以募集资金置换预先垫付的资金。

（四）募集资金的时间安排

本次募集资金投资项目资金投入进度安排如下表所示：



单位：万元

项目名称	总投资额	第一年	第二年	第三年
年产 345 万件新型户外休闲用品生产线项目	52,610.00	21,805.00	21,805.00	9,000.00
产品研发检测及展示中心	8,700.00	590.00	5,378.00	2,732.00
合计	61,310.00	22,395.00	27,183.00	11,732.00

（五）本次募集资金投资项目审批情况

“年产 345 万件新型户外休闲用品生产线项目”已经临海市发展和改革局临发改备[2010]6 号文备案。“产品研发检测及展示中心项目”已经宁波市发展和改革委员会甬发改备[2010]17 号文备案。

二、本次募集资金投资项目分析

（一）年产 345 万件新型户外休闲用品生产线项目

1、项目概况

本项目的的主要建设内容是投资建设年产 345 万件新型户外休闲用品生产线。该项目建成投产后，公司将新增年产 245 万件户外休闲家具、30 万件帐篷、70 万件遮阳伞的生产能力。

2、投资概算

本项目总投资额 52,610.00 万元，具体内容如下表所示：

项目	金额（万元）	比例（%）
建筑工程费用	20,851.58	39.63
设备购置费用	12,514.36	23.79
安装工程费用	1,120.18	2.13
其他费用	9,123.88	17.34
其中：土地费用	7,167.93	13.62
流动资金	9,000.00	17.11
合计	52,610.00	100.00



3、产品的质量标准、工艺技术及设备选择

(1) 产品质量标准

本项目产品将按照不同国家和地区的质量标准和公司现行的质量标准，结合客户的实际要求实施生产。

(2) 产品的工艺技术及工艺流程

本项目产品的工艺技术将采用企业自行设计开发的相关专利技术。关键生产设备将采用国内外先进的装备，其他设备的选择和布局均认真吸取了国内外同类产品生产线的宝贵经验，确保系统整体装备水平处于领先地位。

本项目产品的生产工艺主要包括骨架或支架材料的成型加工、表面处理、表面涂装加工、布料的裁剪缝纫、组装和包装等工艺，具体工艺流程请参见本招股说明书“第五节 业务与技术”之“四、发行人主营业务情况”之“(二) 主要产品的工艺流程”。

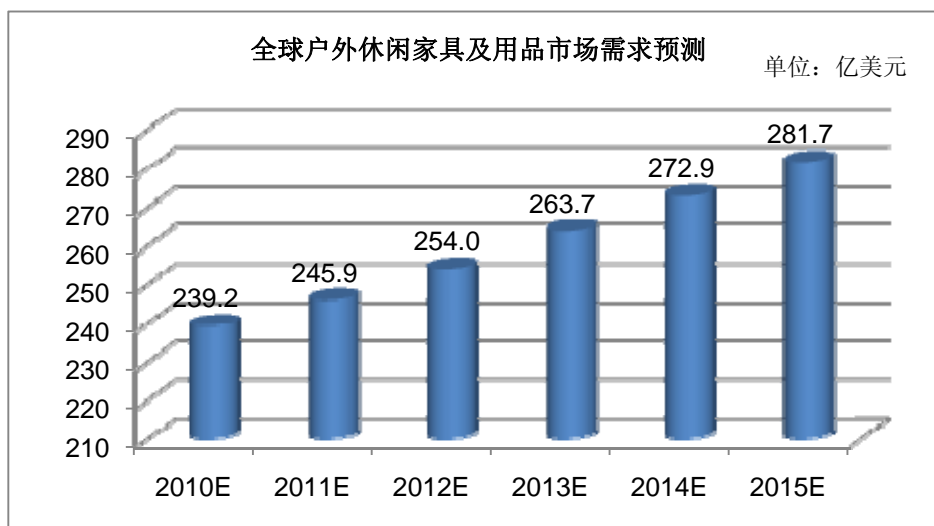
4、主要原材料、辅助材料的供应

本项目产品生产所使用的主要原材料及辅助材料为铝型材、钢管、铁管、铁网、铝管、布、五金配件及塑料配件等。上述材料市场供应较为充足，且公司拥有稳定的供应商群体。因此，公司能够保障上述材料的供应满足生产所需。

5、本项目市场前景分析

目前，全球户外休闲家具及用品市场需求总体呈稳定增长趋势。具体表现为：户外休闲家具及用品在欧美发达国家已形成稳定的市场规模，产业成熟度较高，市场需求稳定增长。就国内市场而言，随着人民生活水平的提高，户外休闲家具及用品行业市场前景广阔。

2009年度全球户外休闲家具及用品的市场需求总量约为233.40亿美元，在考虑金融危机影响的前提下，并参照欧美市场的户外休闲家具及用品行业市场需求增长情况，公司谨慎预测至2015年全球市场需求总量约为281.7亿美元。具体情况如下：



6、产品营销计划

本项目营销将以欧洲成熟市场的深度挖掘、北美洲市场覆盖面扩展为基础。公司具体营销措施如下：

(1) 公司产品已基本覆盖欧洲主要大型超市及部分品牌连锁店，报告期内，公司对主要客户的销售收入呈快速增长趋势。随着欧洲市场的逐步培育成熟，公司市场拓展逐步由广度拓展转为分国家和地区本土化深度拓展。为配合深度拓展，除本项目外，本次募集资金另一投资项目“产品研发检测及展示中心”将在现有展示面积 7,230 平方米的基础上新增 14,802.00 平方米展示中心，新增产品展示中心将分主要国家和地区分别布局，以使展示产品符合各国家和地区的消费需求；

(2) 公司 2005 年度加强了北美、大洋洲等市场的拓展，重点客户培育周期约为 4 年。基于上述培育周期，现阶段公司上述市场拓展特征体现在：①2005 年度至 2009 年度新增北美、大洋洲客户逐渐渡过培育期，公司北美、大洋洲市场前景良好；②市场覆盖面逐步扩大，客户群体不断扩大。2009 年度公司克服金融危机带来各种不利因素，稳步提高市场覆盖面。公司 2009 年度新增北美、大洋洲重点客户情况如下：

客户名称	国家	市场地位	2010 业务年度签订合同额(美元)
Fred Meyer	美国	世界零售业百强之一 Kroger 集团下属的百货公司。Kroger 集团有 3,637 家门店，2008 年度销售额达到	550,210.28



		760 亿美元，公司重点战略目标客户	
Stop & Shop	美国	美国区域性领先零售商，有 711 家店，2008 年度的销售额达到 218.35 亿美元，公司重点战略目标客户	294,553.14
Homegoods	美国	美国零售业领先企业 TJX 的分支机构，TJX 在全球有 2,652 家门店，其中 Homegoods 有 318 家，其 2008 年度销售额达到 15.78 亿美元，公司重点战略目标客户	113,454.00
Academy Sports + Outdoors	美国	美国最大的体育用品零售商之一，有 112 家门店，具备地区优势	634,503.75
Dahlsens Building Centres Pty Ltd	澳大利亚	澳大利亚主要经销商	235,233.51
Goodliving Global	澳大利亚	澳大利亚主要经销商	54,822.80
Yale Prima Pty Ltd	澳大利亚	主要为澳大利亚 Mitre 10 Group 供货。Mitre 10 Group 成立于 1953 年，是澳大利亚领先的家居连锁店，目前拥有超过 450 家门店	31,585.35

注：上述资料来源于其网站信息、公司市场调研数据。

分析上表，公司已通过 2009 年度新增重点客户的合格供应商资格认证，随着公司与上述客户业务关系的稳固，将在较大程度上消化新增产能。

(3) 因公司现有产能不足，公司通过委外生产解决产能不足问题，本次募集资金投资项目建成后，自主生产能力将有较大幅度提升，产能瓶颈将在一定程度上得到缓解。若未来境外采购量逐步增长，募投项目将首先满足新增市场需求，如若新增需求增长缓慢，公司将适当缩减委外生产规模，提升公司盈利能力。

7、固定资产投资规模合理性的分析

产业结构升级、劳动力成本上升已成为我国经济发展的重要趋势。对于本公司而言，报告期内，公司直接人工成本呈上升趋势，2010 年 1-6 月、2009 年度、2008 年度、2007 年度直接人工成本占自产产品生产成本的比重分别为 15.11%、14.21%、11.74%、11.01%，公司面临着劳动力成本上升的风险。

本次募集资金投资项目大幅增加了专用设备、通用设备、检测设备的购置，设备总采购额为 15,658.54 万元，上述设备采购额较公司现有各类设备原值 9,440.40 万元有较大幅度的提升，募投新增设备不仅可以提高募集资金投资项目的生产效率，同时亦提升了公司整体机械化作业水平。募投项目建成后，公司在提升产品质量的同时，较好的化解了劳动力成本上升的风险，公司逐步步入产业结构升级时期，公司竞争优势将得到进一步巩固。



8、本项目新增设备情况

本项目将新增各类生产设备 7,887 台/套,其中户外休闲家具生产设备 4,195 台/套、遮阳伞与帐篷生产设备 3,692 台/套,具体内容如下:

设备	户外休闲家具生产设备	帐篷、遮阳伞生产设备
管材调配设备	2,522	2,523
管材加工设备	1,011	366
喷塑设备	21	21
包装设备	62	38
缝纫设备	461	653
裁剪设备	11	-
前处理设备	78	57
氧化、烤漆、浸塑流水线	3	-
其他设备	26	34
合计	4,195	3,692

本项目重点购置设备包括喷塑线、弯管机、二氧化碳气体保护焊机、弧焊机机器人等。具体情况如下:

(1) 喷塑线设备情况

本生产线喷房采用进口,其他部件及设备采用国产。该喷房为全自动内清理喷房系统,可以实现粉房的自动清理,从而为快速换色提供了条件;换色快,全部换色时间在 30 分钟以内;喷粉室的过喷粉末涂料回收率达到 99.9%,回收系统排风直接排到车间内。同时,设备有自动过电流断电保护功能,安全性好。且喷粉配有火焰探测系统,使操作更加安全;设备喷涂系统设有二维的工件探测系统,可以提高喷涂质量,提高粉末的利用率。

(2) 弯管机设备情况

募集资金投资项目采购的弯管机具有高速弯管功能及起顶功能,具备结构合理、使用安全、操作方便、装卸快速、一机多用及 CNC 人机对话等众多优点。

(3) 二氧化碳气体保护焊机设备情况



募集资金投资项目采购的二氧化碳气体保护焊机设备，不但可用于二氧化碳气体保护焊，也可以用于惰性气体（氩气）保护焊和混合气体保护焊。设备适应于低碳钢，低合金钢的气体保护焊接，设备具备生产率高、质量好、无渣、明弧、能见度高、热影响小、焊缝成形美观、节能显著、生产成本低、电弧稳定性高等优点。

（4）弧焊机器人设备情况

募集资金投资项目购置的焊接机器人系统采用先进的伺服控制系统，使机器人能在最佳加速方式下运行，节省工作时间，动作范围更广，便于使用。

9、公司在人才、技术、管理等方面的储备情况

报告期内，各类生产设备的采购是资本性支出的重点，随着生产设备水平的提高，公司机械化作业水平逐渐提高，与此同时，公司也积累了现有生产工艺下的管理、技术运用经验，培养了各生产环节的人才。因此，公司已在管理、技术、人才等方面为项目的实施奠定了较为扎实的基础。公司本次募集资金项目建成后在资产规模等方面将发生较大变化，为适应上述变化，公司已在以下几方面做出进一步的准备：

在生产技术方面，募集资金项目所生产的产品依然基本采用现有产品的技术和工艺。但为进一步缩短募投项目生产环节的磨合期，公司现已提前做好厂房、生产布局、生产流程等方面的布置，各项相关设计已经完成。另外，公司就设备购置、安装、使用等方面正与供应商进行充分沟通，保障各类设备顺利投入使用。

在人才储备方面，针对公司规模扩大，公司已在人才储备上作出具体安排。目前公司已通过各种方式引进了战略、财务、生产流程设计、生产流程质量控制等方面的专业人才，以提前为新项目建设做好准备。

在规范管理方面，公司已形成完善的财务管理、生产管理、安全生产、研发激励等制度，建立了完善的质量控制体系，从根本上满足生产、财务、销售、研发等各项管理的需要。

10、环保影响及其措施



本项目生产过程中产生的废水、废气、固体废弃物较少，噪音较小，并将经过相应的环保设施处理，对周围环境不会造成污染，符合我国环保法律法规所规定的排放标准。

本项目已取得临海市环境保护局出具的临环管[2009]106号《关于浙江永强集团股份有限公司年产345万件新型户外休闲用品生产线项目环境影响报告表的批复》。

11、投资项目的选址及土地情况

本项目的建设地点为临海市经济开发区柘溪村的两宗工业用地，土地面积164,782.46平方米。公司将在该地块新建各类厂房、办公楼、食堂等建筑物217,311.75平方米。目前，公司已取得上述两宗工业用地的《国有土地使用证》（临城国用（2008）第1571号和临城国用（2008）第1572号）。

12、项目的组织方式及实施进展情况

本项目由公司自行组织实施，项目建设期为2.5年。本项目已于2009年6月开工建设，截止2010年6月30日，公司已投入资金18,708.64万元，其中支付土地出让金及相关税费、配套费7,123.20万元，土建及安装投资9,131.42万元，设备及其他投资2,454.02万元。

13、项目主要效益指标

本项目达产后，预计正常年份可实现新增销售收入85,650万元。财务内部收益率(税后)15.89%，投资回收期7.90年（含2.5年建设期）。

（二）产品研发检测及展示中心项目分析

1、项目概况

本项目的的主要建设内容为产品研发检测及展示中心，包括设计研发中心、产品检测中心、产品展示中心。通过引进先进的研发设计设备和利用现代展示手段，全面提升公司设计研发水平，展示户外休闲新产品。

2、项目建设的必要性



本项目将建设产品展示中心、研发中心、检测中心，项目建设旨在提升公司核心竞争力。

(1) 产品展示中心建设的必要性分析

公司产品推广主要通过参加各类展会、产品展示中心展示等方式进行，其中，通过产品展示是客户选样、签订订单的必经环节，对公司市场推广具有极其重要意义。公司现拥有 7,230.00 平方米产品展示中心，而对于公司 2000 多种产品而言，因场地所限无法展示全部关键产品，与此同时，由于现有产品展示中心不能按地区布局，削弱了产品展示的效果，增加了客户选样的难度。

公司现有产品展示中心已无法适应公司现阶段及未来发展需要。

就公司目前发展阶段而言，公司已成功完成在全球主要市场的布局，市场覆盖面广。其中，欧洲市场已基本培养成熟，北美市场客户群体业已建立，对成熟市场的深度拓展是公司未来市场拓展的组成部分。由于不同市场消费偏好存在一定差异，因此，进行细分化、本土化拓展的重要性逐渐显现。根据公司市场调研，欧美市场主要国家消费偏好见下表：

国家	消费偏好或特征
西班牙	易于接受新产品，时尚性强，色彩明亮，具有较强的包容性，要求产品线条简洁
荷兰	对新产品具有极强的接受能力，偏好经典款式，注重色彩的稳重性，要求产品线条简洁
德国	对创新产品接受过程较长，色彩较为单一，与其他欧洲国家相比较为刻板
英国	注重突出英伦风尚，风格较接近于德国
法国	注重时尚、浪漫，款式、色彩变化快，追求产品的差异化和个性化，产品线条流畅
比利时	其风格接近于荷兰
丹麦、瑞士等国	其风格更接近于德国
美国	产品更新快，偏好厚重感强的产品，色彩以深色系为主但色彩变化快，不同客户采购差异性大
澳大利亚	风格接近于欧洲，色彩较为传统，要求产品线条简洁

分析上表，不同国家地区消费偏好存在一定差异。为更好适应不同国家和地区因消费偏好差异产生的个性化需求，更好的展示产品特点，提高公司产品推广效率。本次募集资金投资项目建成后，公司将新增 14,802.00 平方米展示中心，产



品展示中心按主要国家和地区布局，在注重各国消费偏好的基础上，提高产品推广的针对性。

基于上述分析，产品展示中心的建设符合公司生产经营的实际情况，对进一步提高公司核心竞争力具有重要意义。

(2) 产品研发中心建设的必要性分析

户外休闲家具及用品具有产品更新快、市场需求差异大的特点，故产品设计研发能力是 ODM、OBM 制造商参与竞争的基础。从消费者角度分析，较多新型款式、型号产品的推出能够更加有效激发消费者的购买欲；从零售终端角度分析，较好的零售量是其产品采购量决策的现实依据。因此，设计研发能力已成为制造商竞争的“制高点”。

基于此，不断提高产品设计、研发能力已成为全球户外休闲家具及用品制造商的重要发展趋势，行业格局也因此不断演变。2008-2010 业务年度，公司产品型号、规格更新率分别为 22.38%、22.41%、30.04%，公司在设计研发环节位于国内领先水平，与境外优势企业的差距逐步缩小。作为公司整体发展战略的重要组成部分，研发中心项目的建设将进一步提高公司核心竞争力，并与产能扩张、市场拓展等发展要素相匹配。

随着研发设计中心的建成，公司研发设计中心将转移至沿海发达城市宁波，有利于人才的引进，便于国际交流和信息采集，并构建以宁波为中心的境内外有机结合的研发体系，为公司规模扩张奠定基础。因此项目建设具有重要意义。

(3) 产品检测中心建设的必要性分析

本产品检测中心建成后，公司将新增先进的检测设备，其中关键检测设备情况如下：

序号	名称	功能介绍
1	氙灯耐候实验机	纺织品类、涂层人工气候老化试验
2	精密型盐水喷雾实验机	五金配件、涂层耐盐雾性能试验
3	等离子发射光谱仪	金属元素检测
4	气相色谱质谱联用仪	有机物检测



5	微波仪	金属元素检测样品前处理设备
6	EN581 标准检测设备	桌椅类稳定性、强度、疲劳、冲击等功能性测试
7	自动摇伞、摆伞设备	遮阳伞开合、摇摆功能性测试
8	风力测试机	伞架、车缝线、布料等强度检测

上述关键检测设备的投入使用将提高原材料、试制品、样品的物理特性及化学特性的检测水平，为产品设计研发提供基础数据，便于公司、客户鉴定产品质量，提高客户产品检测效率，是提高公司产品设计研发、产品质量控制的基础性投资。产品检测中心的建设能够有效适应研发设计的需要，项目建设具有重要意义。

3、项目投资概算

本项目总投资额 8,700.00 万元，具体内容如下表所示：

项目	金额（万元）	比例（%）
装修费用	4,283.00	49.23%
设备购置费用	2,024.00	23.26%
其他费用	1,393.00	16.01%
流动资金	1,000.00	11.49%
合计	8,700.00	100.00%

4、项目建设内容

本项目建设内容主要包括展示中心及其他办公场地的装修、研发检测设备、试制打样设备、办公设备及软件的采购。其中，展示中心的建筑面积为 14,802.00 平方米，占整个项目建筑面积的 70.51%。

5、项目选址及土地情况

本项目选址所考虑的重要因素包括：（1）项目所在地交通便利，与公司主要生产基地的路程相对较短，国际航班较多，临近出海港口；（2）项目所在地高素质人才汇集，尤其是研发、设计、外语等方面的人才较多，教育资源相对丰富；（3）项目所在地的城市国际化程度相对较高，文化、饮食、娱乐等具有东西方多元化因素。



基于上述因素，公司计划于宁波鄞州区实施本项目。宁波作为国内第一批改革开放的窗口城市，本身经济发展水平较高，拥有国际机场、深水港等有利条件，且各类设计、营销、物流等专业人才队伍及服务较为完善，能够满足本项目建设的需要。

本项目将由公司全资子公司永强国贸作为实施主体，项目总建筑面积为 20,992.00 平方米，项目具体地点位于永强国际贸易大厦。截止本招股说明书签署日，永强国贸已签订国有土地使用权出让合同，按照合同的约定支付了土地出让金，并取得了《国有土地使用证》（甬鄞国用[2010]第 14-05031 号）。

6、项目的组织方式及实施进展

本项目由公司全资子公司永强国贸组织实施，本次募集资金到位后，公司将本项目募集资金投资总额 8,700 万元以增资方式注入永强国贸，建设期为 1 年。与本项目有关的永强国际贸易大厦已进行前期建设准备，预计 2011 年内完工。截止 2010 年 6 月 30 日，永强国际贸易大厦正进行地下工程建设。

7、项目实施单位永强国贸的具体情况

(1) 永强国贸的基本情况

永强国贸成立于 2009 年 3 月 26 日，注册地为宁波市鄞州区古林镇葑水港村，注册资本 1,000 万元，由公司以货币出资。经宁波开欣会计师事务所有限公司出具的开欣会验（2009）第 026 号《验资报告》验证，截至 2009 年 3 月 23 日，永强国贸的注册资本全部以货币资金出资到位。永强国贸于 2009 年 3 月 26 日领取了注册号为 330212000090452 的《企业法人营业执照》，法定代表人为谢建勇。经营范围为自营和代理货物、技术进出口业务，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；休闲用品、家具、遮阳用品、工艺品、金属制品的批发、零售。

(2) 永强国贸经审计的财务报表

永强国贸经天健会计师事务所审计的最近一年及一期的资产负债表和利润表如下所示：



资产负债表

单位：元

项 目	2010年6月30日	2009年12月31日	项 目	2010年6月30日	2009年12月31日
流动资产：			流动负债：		
货币资金	504,982.33	981,600.08	其他应付款	4,178,875.00	4,081,675.00
预付款项		10,616,467.50	流动负债合计	4,178,875.00	4,081,675.00
其他应收款	373,066.90		负债合计	4,178,875.00	4,081,675.00
流动资产合计	878,049.23	11,598,067.58	股东权益：		
非流动资产：			实收资本	10,000,000.00	10,000,000.00
在建工程	2,414,000.00	2,384,000.00	未分配利润	-358,823.83	-99,607.42
无形资产	10,527,996.94				
非流动资产合计	12,941,996.94	2,384,000.00	股东权益合计	9,641,171.17	9,900,392.58
资产总计	13,820,046.17	13,982,067.58	负债和股东权益总计	13,820,046.17	13,982,067.58

利润表

单位：元

项 目	2010年1-6月	2009年度
一、营业收入	-	-
减：营业成本	-	-
营业税金及附加	-	-
销售费用	-	-
管理费用	142,386.31	17,932.42
财务费用	97,200.00	81,675.00
资产减值损失	19,635.10	-
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-259,221.41	-99,607.42



加：营业外收入	-	-
减：营业外支出	-	-
其中：非流动资产处置净损失	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-259,221.41	-99,607.42
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-259,221.41	-99,607.42

8、环保影响及其措施

本项目为产品研发检测、展示中心，不会产生废水、废气、废渣，不会对周围环境产生污染。

三、募集资金投资项目新增固定资产情况

（一）新增固定资产与产能匹配情况

本次募集资金投资项目完成后，公司固定资产及产能变化情况如下表所示：

项目	产能(万件)	固定资产及土地使用权原值(万元)	单位产能(件/万元)
现阶段情况 (2010年6月30日)	601	43,844.05	137.08
项目新增情况	345	47,961.05	71.93
增长率(倍)	0.57	1.09	-

根据上表数据显示，固定资产增长率高于产能增长率，主要原因如下：

1、本次募集资金投资项目固定资产投资较多主要因增加了各类先进设备的采购，先进设备的使用将逐步提升公司产业结构，降低劳动力成本不断上升的风险，提高产品质量；

2、与公司早期投资的固定资产相比，公司本次募集资金投资项目固定资产购建成本上升；

3、新建的产品研发检测及展示中心为非制造中心，固定资产投资的增加未直接增加产能。



（二）新增固定资产折旧、无形资产摊销对公司经营业绩的影响

本次募集资金投资项目建成后将新增固定资产及无形资产 47,961.05 万元，按照公司现行的固定资产折旧及无形资产摊销政策，项目达产后年新增固定资产折旧及无形资产摊销 2,824.81 万元，具体情况如下表所示：

项目	投资总额（万元）	预计残值	折旧及摊销年限（年）	年折旧及摊销额（万元）
土地	7,167.93	无残值	50	143.36
房屋及建筑物	25,134.58	5%	20	1,193.89
设备	15,658.54	5%	10	1,487.56
合计	47,961.05	-	-	2,824.81

假设募集资金投资项目建成后，公司营业收入维持现有水平，公司以募集资金投资项目新增产能替代委外生产部分，按 2007 年至 2009 年公司自产产品的毛利率比委外生产产品毛利率平均高 8.31%、委外生产产品平均销售收入 47,351.41 万元测算，公司就可新增毛利 3,936.36 万元，从而抵销新增固定资产折旧、无形资产摊销对公司经营业绩的影响。

四、募集资金运用对发行人财务状况及经营成果的影响

1、对净资产、每股净资产和资产负债率的影响

募集资金到位后，公司净资产及每股净资产将大幅增长、资产负债率将显著降低，有利于优化财务结构、提高公司偿债能力、降低财务风险。

2、对净资产收益率及盈利能力的影响

募集资金到位后，公司净资产将大幅增长，而项目从建设到达产需要一定的周期，在本次募集资金投资项目产生效益前，公司的净资产收益率在短期内将有所降低。但从中长期来看，募集资金投资项目符合公司发展规划，具有良好的盈利前景。随着项目的建成达产，公司的营业收入将大幅增长，盈利能力将大大加强，公司的净资产收益率也将进一步提高。

3、对生产经营的影响



本次募集资金投资项目的建成，将解决公司产能不足的瓶颈，规模化优势将进一步体现。与此同时，产品设计研发能力、检测水平和展示能力将有较大幅度的提升，有助于提高公司的综合竞争实力，促进公司早日实现战略目标。



第十三节 股利分配政策

一、最近三年股利分配政策和实际分配情况

（一）股利分配政策

每年度的具体股利分配方案，由董事会根据会计年度公司的经营业绩和未来的经营计划提出，经股东大会审议批准后执行。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

根据《公司法》以及《公司章程》规定，公司可以采用现金或者股票方式分配股利。公司中期和年度均可执行现金分红，连续三年（会计年度）内累计现金分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十。公司当年未做出现金利润分配预案的，应当在当年的定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。公司在向个人股东分配股利时，按国家有关个人所得税的法律、法规代扣代缴个人股利收入的应交税金。

公司税后利润的分配顺序为：（1）弥补上一年度亏损；（2）提取法定公积金；（3）经股东大会同意提取任意公积金；（4）支付股利。

公司法定公积金累计额达到注册资本 50%以上，可以不再提取法定公积金。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金前向股东分配利润。股东大会在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的公司股份不参与分配利润。

公司可将公积金用于弥补公司亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不能用于弥补公司的亏损。法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

（二）股利分配情况

1、2007 年度股利分配情况

经 2007 年度股东大会批准，公司未进行利润分配，可分配利润



21,314,256.34 元留待以后年度进行分配。

2、2008 年度股利分配情况

经 2008 年度股东大会批准，公司以总股本 12,000 万股为基数，每 10 股派现金 2 元（含税），剩余可分配利润 30,954,500.28 元留待以后年度进行分配。

3、2009 年度股利分配情况

经 2009 年度股东大会批准，公司以总股本 12,000 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2 元（含税）；同时向全体股东每 10 股以资本公积转增 5 股。

二、发行后股利分配政策

（一）股利分配的原则

- 1、公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性；
- 2、股利分配遵循“同股同利”的原则按照股东持有的股份数额分配；
- 3、公司在向自然人股东分配股利时，按国家有关个人所得税的法律、法规代扣代缴个人股利收入的应交税金；
- 4、公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）股利分配形式

公司可以采取现金或者股票方式分配股利，公司中期和年度均可执行现金分红。

（三）现金分红的条件及比例

1、现金分红的条件

- （1）公司当年盈利，净利润以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据；
- （2）公司净利润在弥补亏损和提取法定公积金后尚有剩余；



(3) 保证公司日常经营及下一会计年度投资计划的现金需求。

2、现金分红的比例

公司每年分配的现金股利不低于当期实现的可分配利润的 10%（含 10%）。

三、本次发行完成前滚存利润分配政策

2010 年 2 月 22 日，根据公司 2009 年度股东大会通过决议，本次发行完成后，发行前的滚存利润为新老股东共享。新股东不享有发行前已宣派的任何股利。该决议有效期至 2011 年 2 月 21 日。



第十四节 其他重要事项

一、信息披露制度及投资者服务计划

本公司已按《证券法》、中国证监会及证券交易所关于信息披露的有关要求，制订了《信息披露管理办法》；本次申请公开发行的股票若能够成功发行并上市，本公司将严格按照信息披露制度对外进行信息披露。

本公司已按照《公司法》、《证券法》及中国证监会及证券交易所关于投资者关系管理的有关要求，制定了《投资者关系管理制度》。为向投资者提供更好的服务，本公司已制订如下计划：

1、本公司设立专门的机构、人员、电话，负责投资者的接待工作，解答投资者提出的问题，加强与投资者的交流；

2、建立完善资料保管制度，收集并妥善保管投资者有权获得的资料，保证投资者能够按照有关法律法规的规定，及时获得需要的信息；

3、加强对相关人员的培训工作，从人员上保证服务工作的质量；

负责信息披露、为投资者服务的部门为证券投资部，董事会秘书为负责人。证券投资部协助董事会秘书专门负责信息披露事务。

负责人：沈文萍

联系人：沈文萍、王洪阳

电话：0576-85956868

传真：0576-85956299

电子信箱：yotrioir@yotrio.com

二、重大合同

截至本招股说明书签署之日，本公司已签署的、对公司的生产经营活动、财务状况和未来发展具有重要影响的执行中合同如下：



(一) 借款、担保、授信合同

1、借款合同

序号	贷款人	合同编号	借款用途	借款期限	金额(万元)	利率(%)	担保方式	担保合同编号
1	中国农业银行 临海市支行	331012009 00023795	项目基建	2009.06.15 -2012.05.25	500.00	5.67	抵押	33906201 000010651
2	中国农业银行 临海市支行	331012009 00033343	项目基建	2009.08.13 -2012.08.05	1,000.00	5.67	抵押	33906201 000010651
3	中国农业银行 临海市支行	331012009 00038156	项目基建	2009.09.22 -2012.09.15	800.00	5.67	抵押	33906201 000010651
4	中国农业银行 临海市支行	331012009 00039843	项目基建	2009.10.12 -2012.10.10	800.00	5.67	抵押	33906201 000010651
5	中国农业银行 临海市支行	331012009 00047794	项目基建	2009.12.15 -2012.12.8	500.00	5.67	抵押	33906201 000010651
6	中国农业银行 临海市支行	331012010 00001214	项目基建	2010.01.08 -2013.01.05	350.00	5.67	抵押	33906201 000010651
7	中国农业银行 临海市支行	331012010 00003892	项目基建	2010.01.22 -2013.01.15	800.00	5.67	抵押	33906201 000010651

2、担保合同

序号	保证人/ 抵押人	债权人/ 抵押权人	债务人	合同名称	合同编号	金额 (万元)	备注
1	永强 集团	兴业银行 台州分行	永强 工艺	最高额保证合同	兴银台椒业(高保) 2007-0500号	3,800.00	-
2	永强 集团	中国银行 临海支行	永强 工艺	最高额保证合同	2008年临(保)企 字018号	5,000.00	-
3	永强 集团	中国银行 临海支行	永强 集团	最高额抵押合同	2008年临企 (抵)字028号	7,378.00	抵押物为临城国用(2007)第 3310号土地使用权、临海市房 权证城关镇字第126980号房 屋
4	永强 集团	中国建设银 行临海支行	永强 工艺	最高额保证合同	666135999 2009251	3,000.00	-
5	永强 工艺	中国银行 临海支行	永强 集团	最高额抵押合同	2008年临企 (抵)字029号	10,650.00	抵押物为临城国用(2007)第 3318号土地使用权、临海市房 权证城关镇字第126049号房 屋
6	永强 工艺	中国建设银 行临海支行	永强 集团	最高额抵押合同	6661359250 2009036	4,490.00	抵押物为临城国用(2007)第 3303号、第3304号土地使 用权、临海市房权证城关镇第 126052号、第126978号、第 126979号房屋
7	永强 工艺	中国农业银 行临海支行	永强 集团	最高额抵押合同	339062009 00044836	9,510.00	抵押物为临海市房权证城关镇 字第126049、126050、126051 号房屋、临城国用(2007)第 3318号土地使用权



8	永强工艺	交通银行宁波分行	杰倍德	最高额保证合同	0901 最保 0042 号	1,100.00	-
9	永强户外	交通银行宁波分行	永强户外	最高额抵押合同	0901 最抵 0059	6,600.00	抵押物为鄞房权证瞻字第 200900788 号、鄞房权证瞻字第 200900789 号房屋、甬鄞国用(2009)第 01-05056 号土地使用权
10	永强集团	中国农业银行临海支行	永强集团	最高额抵押合同	33906201000010651	8,645.00	抵押物为临城国用(2008)第 1571 号、第 1572 号土地使用权

(二) 重大业务合同

1、销售合同

序号	签订日期	交易对方	合同编号	标的	金额(万美元)
1	2010.5.18	Baumax Import & Logistic GmbH (奥地利)	S10YG221116	户外休闲椅子、桌子、遮阳伞等产品	76.68
2	2010.6.7	LEEN BAKKER NEDERLAND B.V. (荷兰)	S11YG104001	户外休闲椅子、桌子、遮阳伞等产品	525.92
3	2010.6.10	FUN BELGIUM NV (比利时)	S11YG205001	户外休闲椅子、桌子、遮阳伞等产品	328.42
4	2010.6.14	BLOKKER B.V (荷兰)	S11YG105001	户外休闲椅子、桌子、遮阳伞等产品	254.10
5	2010.6.21	GROENBLOK B.V.—TUINCENTRUM OVERVECHT (荷兰)	S11YG151002	户外休闲椅子、桌子、遮阳伞等产品	184.36
6	2010.6.30	TOPTIP (瑞典)	S11YG221006	户外休闲椅子、桌子、遮阳伞等产品	101.40
7	2010.7.2	HEINZ KETTLER GmbH & Co KG (德国)	S11YG010002	户外休闲椅子、桌子、遮阳伞等产品	110.05
8	2010.7.2	HEINZ KETTLER GmbH & Co KG (德国)	S11YG010005	户外休闲椅子、桌子、遮阳伞等产品	351.78
9	2010.7.15	LEE BAKKER NEDERLAND B.V. (荷兰)	S11YG104002	户外休闲椅子、桌子、遮阳伞等产品	219.34
10	2010.7.22	LEE BAKKER NEDERLAND B.V. (荷兰)	S11YG104003	户外休闲椅子、桌子、遮阳伞等产品	141.73

2、采购合同

(1) 2010年6月6日,永强工艺与浙江华顺管业有限公司签订《钢管预付款定做合同》,约定永强工艺向浙江华顺管业有限公司定做 2,643.00 吨高频焊



管，永强工艺支付预付款 1,088 万元，定金 272 万元，合同总金额为 1,360 万元。

(2) 2010 年 6 月 18 日，永强工艺与浙江龙威灯饰有限公司签订《定金及预付款合同书》，约定永强工艺向浙江龙威灯饰有限公司采购 2,000.00 吨铝型材，永强工艺支付预付款 1,600 万元，定金 400 万元，合同总金额为 2,000 万元。

(三) 其他重大合同

(1) 2009 年 5 月 11 日，公司与浙江汇经建设有限公司签订《建设工程施工合同》，双方约定由浙江汇经建设有限公司承建公司柘溪工业园区北区厂房 II 标段工程，承包范围包括 3 座厂房及附属工程土建和水电安装，合同价款为 3,044.50 万元。2010 年 1 月 5 日，公司与浙江汇经建设有限公司签订《永强集团柘溪工业园区北区 II 标段工程补充协议》，双方约定由浙江汇经建设有限公司承建公司柘溪工业园区办公楼、宿舍、食堂及地下通道工程，合同价款为 2,326.31 万元。

(2) 2010 年 3 月 7 日，公司与天津七所高科技有限公司签订《设备采购合同》，公司向天津七所高科技有限公司采购两套涂装线，总金额为 928.00 万元。

三、对外担保事项

截至本招股说明书签署之日，公司不存在任何对外担保事项。

四、其他重要事项

(一) 公司的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生重大影响的诉讼和仲裁事项。

(二) 公司控股股东、实际控制人、控股子公司、董事、监事、高级管理人员的重大诉讼或仲裁事项或刑事诉讼事项

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、控股子公司、董事、监事、高级管理人员不涉及重大诉讼或仲裁事项，也不涉及刑事诉讼事项。



（三）公司实际控制人控制的其他企业涉及的诉讼

2008年11月，永强国际以违反忠实义务和受托义务为由，向美国加利福尼亚州高等法院对原告 James Cameron Jenkins、Nicole Jenkins 夫妇提起诉讼，2009年11月，James Cameron Jenkins、Nicole Jenkins 夫妇向美国加利福尼亚州高等法院提起反诉请求。2010年7月15日，永强国际与 James Cameron Jenkins、Nicole Jenkins 夫妇签署了和解协议，双方约定撤回各自的诉讼请求，并同意今后不再就该事项提起任何诉求，即使今后发现了新的或不同的事实；约定承担各自的诉讼费用。截至2010年7月27日，该案件各方当事人已经完成了撤诉手续，法院已同意撤销所有有关的诉讼。鉴于该案件各方当事人已经达成了一致的和解意见并已完成撤诉手续，该案对公司无潜在的重大风险，对公司申请本次发行上市不构成实质性障碍。

除上述案件外，公司实际控制人控制的其他企业不涉及重大诉讼或仲裁事项，也不涉及刑事诉讼事项。

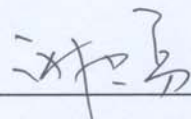
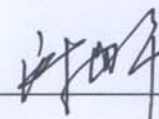
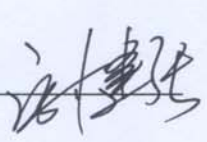
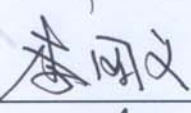
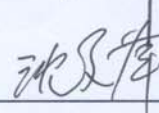
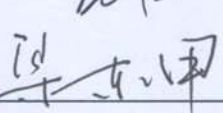

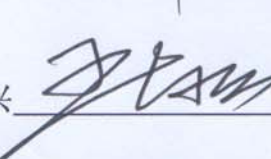
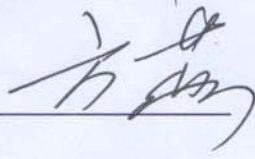
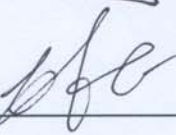
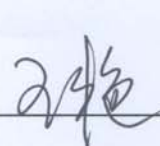


第十五节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

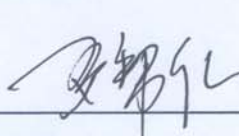
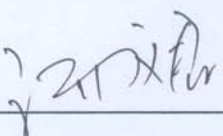
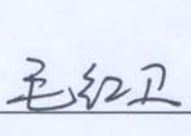
全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带法律责任。

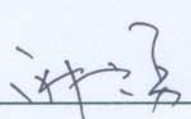
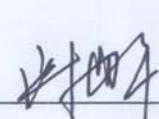
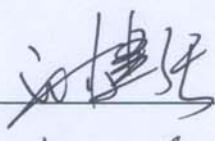
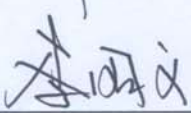
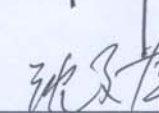
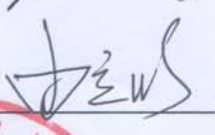
全体董事签名：

谢建勇  谢建平  谢建强 
 李国义  沈文萍  梁东甲 
 朱小平  王东兴  方燕 
 林忠  王艳 

全体监事签名：

罗帮仁  汤义君  毛红卫 

全体高级管理人员签名：

谢建勇  谢建平  谢建强 
 李国义  沈文萍  由立明 





保荐人（主承销商）声明

本公司已经对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

项目协办人签名：

吴成强

吴成强

保荐代表人签名：

江荣华

江荣华

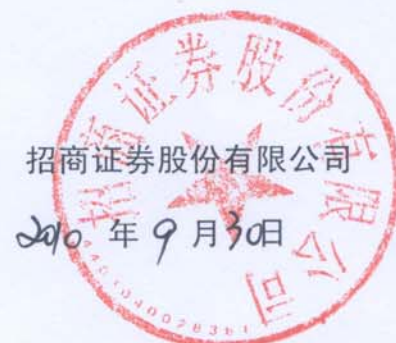
李丽芳

李丽芳

法定代表人签名：

宫少林

宫少林





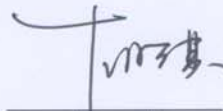
三、 发行人律师声明

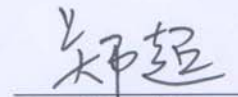
本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：


张利国

经办律师：


胡 琪


郑 超





审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读浙江永强集团股份有限公司招股说明书及其摘要，确认该招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：

朱大为

吕瑛群

会计师事务所负责人：

胡少先



天健会计师事务所有限公司

2010年9月30日



验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读浙江永强集团股份有限公司招股说明书及其摘要，确认该招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：

朱大为

朱大为

程超

程超

会计师事务所负责人：

胡少先

胡少先



天健会计师事务所有限公司

2010年9月30日



资产评估机构声明

本机构（原名“浙江勤信资产评估有限公司”）及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师：

张叔进

潘文夫

资产评估机构负责人：

俞华开

坤元资产评估有限公司

2010年9月30日





第十六节 附录和备查文件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文书，该等文书也在指定网站上披露，具体如下：

一、备查文件

投资者可查阅与本次发行有关的所有正式法律文件，具体如下：

- （一）发行保荐书；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）内部控制鉴证报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书及律师工作报告；
- （六）公司章程（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点及时间

1、发行人：浙江永强集团股份有限公司

住所：浙江省临海市前江南路1号

联系人：沈文萍、王洪阳

电话：0576-85956868

传真：0576-85956299

2、保荐人（主承销商）：招商证券股份有限公司

地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座41楼

联系人：江荣华、徐中哲、马建红、包晓磊



电话：0755-82943666

传真：0755-82943121

3、查阅时间

本次股票发行期内工作日：上午 8:30~11:30，下午 13:30~17:00。

4、招股说明书查阅网址

深圳证券交易所网站：www.cninfo.com.cn