

声明

本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为做出投资决定的依据。



首次公开发行股票

招股说明书

(申报稿)

保荐人（主承销商）



(深圳市红岭中路1012号国信证券大厦十六至二十六层)

发行概况

发行股票类型：人民币普通股（A股）	本次拟发行股数：占发行后总股本的比例不低于25.00%，且不超过2,500万股
每股面值：人民币1.00元	每股发行价格：元
预计发行日期：年 月 日	拟上市的证券交易所：上海证券交易所
公司拟公开发行新股数量：【】万股，不超过2,500万股	股东拟公开发售股份数量：【】万股，不超过800万股，且不超过自愿设定12个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量
发行后总股本：10,000万股	招股说明书签署日期：2014年5月15日
保荐人（主承销商）：国信证券股份有限公司	
本次发行前股东所持股份的流通限制和股东对所持股份自愿锁定承诺	<p>发行人实际控制人张加勇、尚巍巍和控股股东安吉永艺投资有限公司，以及股东安吉尚诚永盛股权投资管理有限公司承诺：自发行人首次公开发行股票并上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；在所持公司股份锁定期满后两年内无减持公司股份意向。</p> <p>发行人股东何烽承诺：自发行人股票上市之日起一年内，并且自本人受让发行人股权的工商变更登记手续完成之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人于本次发行前所持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价。</p> <p>发行人股东浙江蓝山和张茂承诺：自发行人股票上市之日起一年内，并且自本人投资入股发行人的工商变更登记手续完成之日起36个月内，不转让或者委托他人管理本人于本次发行前所持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；但如果发行人在本人投资入股的工商变更登记手续完成之日起一年之后发行上市，则前述36个月的锁定期承诺将自动终止。</p> <p>发行人股东阮正富承诺：自发行人首次公开发行股票并上市之日起一年内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；在所持公司股份锁定期满后两年内无减持公司股份意向。</p> <p>发行人股东黄卫书承诺：自发行人首次公开发行股票并上市之日起一</p>

年内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

担任发行人董事、高级管理人员的张加勇、尚巍巍、阮正富、何烽承诺：在担任永艺家具董事、高级管理人员期间，除上述股份锁定外，每年转让的股份不超过持有的公司股份总数的 25%。离职后半年内不转让所持有公司的股份，离职 6 个月后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股份数量占其所持有的公司股份总数的比例不超过 50%。若公司上市后 6 个月内公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价（若在上述期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，股价应作相应调整），其持有公司股票的锁定期限自动延长 6 个月，且不因其职务变更或离职等原因而终止履行。

发行人声明

发行人及控股股东、实际控制人、全体董事、监事和高级管理人员承诺：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的法律责任；如有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失；对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，将由发行人依法回购首次公开发行的全部新股，且发行人控股股东将购回首次公开发行时已转让的原限售股份。

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，均不表明其对本发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》等的规定，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。

投资者应当认真阅读发行人公开披露的信息，自主判断发行人的投资价值，自主做出决策，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、股份锁定承诺

发行人实际控制人张加勇、尚巍巍和控股股东安吉永艺投资有限公司，以及股东安吉尚诚永盛股权投资管理有限公司承诺：自发行人首次公开发行股票并上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；在所持公司股份锁定期满后两年内无减持公司股份意向。

发行人股东何烽承诺：自发行人股票上市之日起一年内，并且自本人受让发行人股权的工商变更登记手续完成之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人于本次发行前所持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价。

发行人股东浙江蓝山和张茂承诺：自发行人股票上市之日起一年内，并且自本人投资入股发行人的工商变更登记手续完成之日起36个月内，不转让或者委托他人管理本人于本次发行前所持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；但如果发行人在本人投资入股的工商变更登记手续完成之日起一年之后发行上市，则前述36个月的锁定期承诺将自动终止。

发行人股东阮正富承诺：自发行人首次公开发行股票并上市之日起一年内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；在所持公司股份锁定期满后两年内无减持公司股份意向。

发行人股东黄卫书承诺：自发行人首次公开发行股票并上市之日起一年内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

担任发行人董事、高级管理人员的张加勇、尚巍巍、阮正富、何烽承诺：在担任永艺家具董事、高级管理人员期间，除上述股份锁定外，每年转让的股份不超过持有的公司股份总数的 25%。离职后半年内不转让所持有公司的股份，离职 6 个月后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股份数量占其所持有的公

公司股份总数的比例不超过 50%。若公司上市后 6 个月内公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价（若在上述期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，股价应作相应调整），其持有公司股票的锁定期限自动延长 6 个月，且不因其职务变更或离职等原因而终止履行。

二、稳定公司股价预案

为稳定公司股价，保护中小股东和投资者利益，公司特制定以下稳定公司股价的预案，公司、公司实际控制人、控股股东、董事、高级管理人员就稳定公司股价的预案作出相关承诺：

（一）启动股价稳定措施的具体条件

公司在上市后三年内连续二十个交易日收盘价均低于最近一期定期报告的每股净资产时，公司将及时公告并按公告内容启动股价稳定措施。

（二）具体的股价稳定措施

公司在上市后三年内股价低于每股净资产时，公司将推出以下股价稳定措施中的一项或多项：

- 1、公司将以 2,000 万元自有资金回购公司股份；
- 2、公司控股股东永艺投资和实际控制人张加勇、尚巍巍夫妇将以 2,000 万元（三方合计）增持公司股票；
- 3、公司董事（独立董事除外）和高级管理人员将各自以上一年度薪酬（津贴）的 30% 资金增持公司股票。

公司将严格按照交易所和证监会要求实施上述措施，将根据证监会和交易所规定、指引要求及时进行公告。

公司控股股东永艺投资和实际控制人、公司董事、高级管理人员在启动股价稳定措施时应提前告知公司具体实施方案以便公告。

稳定公司股价的具体方案将根据相关法律、法规的规定和要求制定，并确保不会因公司社会公众股占比不足而不符合上市条件。

（三）公告程序

公司应在满足实施稳定股价措施条件之日起 2 个交易日发布提示公告，并在提示公告后 5 个交易日内制定并公告股价稳定具体措施。如未按上述期限公告稳定股价措施的，则应及时公告具体措施的制定进展情况。

（四）约束措施

1、公司自愿接受主管机关对其上述股价稳定措施的制定、实施等进行监督，并承担相关责任。

2、公司未履行上述公开承诺，公司应在未履行承诺的事实得到确认的次一交易日公告相关情况，公司法定代表人将在证监会指定报刊上公开作出解释并向投资者道歉。

3、若公司控股股东未履行上述公开承诺，公司控股股东及实际控制人将在证监会指定报刊上公开作出解释并向投资者道歉。在当年公司向股东分红时，控股股东自愿将其分红所得交由公司代管，作为履行承诺的保证。如果当年分红已经完成，控股股东自愿将下一年分红所得交由公司代管，作为履行承诺的保证。

4、若公司董事及高级管理人员未履行上述公开承诺，公司不得将其作为股权激励对象，或调整出已开始实施的股权激励方案的行权名单；视情节轻重，公司可以对未履行承诺的董事、监事及高级管理人员，采取扣减绩效薪酬、津贴、降薪、降职、停职、撤职等处罚措施。公司对董事、监事及高级管理人员采取上述处罚措施应符合公司章程的规定。

5、公司应及时对稳定股价措施和实施方案进行公告，并将在定期报告中披露公司及其控股股东、董事、高级管理人员关于股价稳定措施的履行情况，及未履行股价稳定措施时的补救及改正情况。

6、公司将提示及督促公司未来新聘任的董事、高级管理人员履行公司发行上市时董事、高级管理人员已作出的关于股价稳定措施的相应承诺要求。

三、因信息披露重大违规回购新股、购回股份、赔偿损失的相关承诺

若公司首次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏

漏，导致对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司及公司控股股东、董事、监事、高级管理人员负有其各自承诺的回购新股、购回股份、赔偿损失等义务。

（一）相关主体的承诺

1、发行人相关承诺

公司承诺：“若本次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将及时提出股份回购预案，并提交董事会、股东大会讨论，依法回购首次公开发行的全部新股（不含原股东公开发售的股份），回购价格按照发行价（若在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，股价应相应调整）加算银行同期存款利息确定，并根据相关法律、法规规定的程序实施。在实施上述股份回购时，如法律法规、公司章程等另有规定的从其规定。

若因公司本次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

上述违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后，本公司及本公司控股股东、董事、监事、高级管理人员将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。”

2、发行人控股股东的相关承诺

发行人控股股东安吉永艺投资有限公司承诺：“若发行人本次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，将依法购回首次公开发行时本公司已转让的发行人原限售股份（如有），购回价格按照发行价（若在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，股价应相应调整）加算银行同期存款利息确定，并根据相关法律、法规及公司章程等规定的程序实施，在实施上述股份购回时，如法律法规、公司章程等另有规定的从其规定。

若因发行人本次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重

大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。”

3、发行人董事、监事及高级管理人员相关承诺

发行人董事、监事、高级管理人员承诺：“若因本次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。”

发行人董事、主要自然人股东阮正富承诺：“若发行人本次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，将依法购回首次公开发行时本人已转让的发行人原限售股份（如有），购回价格按照发行价（若在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，股价应相应调整）加算银行同期存款利息确定，并根据相关法律、法规及公司章程等规定的程序实施，在实施上述股份购回时，如法律法规、公司章程等另有规定的从其规定。”

若因发行人本次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。”

（二）公告程序

若本次公开发行股票招股说明书被中国证监会、公司上市所在证券交易所或司法机关认定为有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，在公司收到相关认定文件后 2 个交易日内，相关各方应就该等事项进行公告，并在前述事项公告后及时公告相应的回购新股、购回股份、赔偿损失的方案的制定和进展情况。

（三）约束措施

1、若上述承诺未得到及时履行，公司将及时进行公告，并将在定期报告中披露公司及公司控股股东、董事、监事、高级管理人员关于上述相关承诺的履行情况以及未履行承诺时的补救及改正情况。

2、若公司控股股东未履行上述公开承诺，公司控股股东及实际控制人将在证监会指定报刊上公开作出解释并向投资者道歉。在当年公司向股东分红时，控股股东自愿将其分红所得交由公司代管，作为履行承诺的保证。如果当年分红已经完成，控股股东自愿将下一年分红所得交由公司代管，作为履行承诺的保证。

3、若公司董事及高级管理人员未履行上述公开承诺，公司不得将其作为股权激励对象，或调整出已开始实施的股权激励方案的行权名单；视情节轻重，公司可以对未履行承诺的董事、监事及高级管理人员，采取扣减绩效薪酬、津贴、降薪、降职、停职、撤职等处罚措施。公司对董事、监事及高级管理人员采取上述处罚措施应符合公司章程的规定。

四、持有公司 5%以上股份的股东之持股意向及减持意向

持有公司 5%以上股份的股东永艺投资、尚诚永盛、阮正富就持股意向及减持意向承诺如下：

承诺人所持公司股份在锁定期满后两年内无减持公司股份意向；如超过上述期限其拟减持公司股份的，承诺将依法按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及上海证券交易所相关规定办理。

若因承诺人未履行上述承诺而获得收入的，所得收入归公司所有，承诺人将在获得收入的五日内将前述收入支付给公司指定账户。若因未履行上述承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的，承诺人将向公司或者其他投资者依法承担赔偿责任。

五、本次发行相关中介机构的承诺

公司首次公开发行股票并上市的保荐机构国信证券股份有限公司、申报会计师天健会计师事务所（特殊普通合伙）、发行人律师浙江天册律师事务所作出承诺：

如承诺人在本次发行工作期间未勤勉尽责，导致承诺人所制作、出具的文件对重大事件作出违背事实真相的虚假记载、误导性陈述，或在披露信息时发生重大遗漏，并造成投资者直接经济损失的，在该等违法事实被认定后，承诺人将本着积极协商、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，自行并督促发行人及其他过错方一并对投资者直接遭受的、可测算的经济损失，选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式进行赔偿。承诺人保证遵守以上承诺，勤勉尽责地开展业务，维护投资者合法权益，并对此承担责任。

六、上市后股利分配政策及滚存利润的安排

（一）上市后股利分配政策

根据公司 2014 年 1 月 25 日召开的 2014 年度第一次临时股东大会审议通过的《公司章程（草案）》，公司上市后适用的利润分配政策如下：

1、公司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并兼顾公司的可持续发展，公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围；

2、公司的利润分配方案由董事会根据公司业务发展情况、经营业绩拟定并提请股东大会审议批准。公司可以采取现金或股票等方式分配利润，但在具备现金分红条件下，应当优先采用现金分红进行利润分配；在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红；

3、公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 30%，具体比例由董事会根据公司实际情况制定后提交股东大会审议通过。公司在确定以现金分配利润的具体金额时，应充分考虑未来经营活动和投资活动的影响以及公司现金存量情况，并充分关注社会资金成本、银行信贷和债权融资环境，以确保分配方案符合全体股东的整体利益；

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 30%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

4、如以现金方式分配利润后仍有可供分配的利润且董事会认为以股票方式分配利润符合全体股东的整体利益时，公司可以股票方式分配利润；公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保分配方案符合全体股东的整体利益；

5、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召

开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项；

6、公司董事会未作出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见；

7、存在股东违规占用公司资金情况的，公司在进行利润分配时，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金；

8、公司应在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况；对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

（二）滚存利润的安排

2012 年 2 月 10 日召开的公司 2012 年度第一次临时股东大会通过决议，若本次公开发行股票成功，公司本次发行前滚存的未分配利润由股票发行后的新老股东按持股比例共享。

七、本公司特别提示投资者注意下列风险因素

（一）依赖国外市场的风险

公司办公椅、功能座椅配件、沙发主要销售到北美、欧洲、日韩等市场，主要客户为各市场知名的办公家具零售商、进口商或制造商等。公司另一主要产品为按摩椅椅身，按摩椅的下游终端市场也以日韩、东南亚、台湾、香港等境外市场为主。2011 年、2012 年和 2013 年，公司外销收入分别为 31,985.38 万元、36,818.02 万元和 46,360.52 万元，分别占各期主营业务收入的 47.08%、51.21% 和 52.01%。

虽然在 2008 年金融危机导致全球经济低迷的背景下公司业绩基本保持平稳。但是，如果国外市场持续低迷，经济环境继续恶化，市场需求减少，甚至出现贸易摩擦等情况，可能会对公司业务持续增长产生不利影响。

（二）客户集中度较高的风险

报告期内，公司客户销售相对较集中，2011 年、2012 年和 2013 年，本公司向前十大客户的销售总额分别为 58,317.28 万元、59,241.85 万元和 77,796.37 万元，占当期营业收入的比例分别为 85.52%、81.92%和 86.71%。其中，按摩椅椅身产品全部销售给公司第一大客户大东傲胜，2011 年、2012 年和 2013 年，

公司向大东傲胜的销售金额占营业收入的比例分别 45.94%、40.90%和 40.56%。

公司第一大客户大东傲胜是由日本大东电机工业株式会社和新加坡傲胜国际合资设立的按摩椅生产企业。公司与大东傲胜的合作经过十多年的发展，双方建立了相互信赖的稳固合作基础，形成了共同成长、共同发展的长期战略合作关系。报告期内，公司向大东傲胜销售的按摩椅椅身金额占其按摩椅椅身总采购金额的 90%左右。基于目前的业务经营模式，如果大东傲胜在新产品开发、市场开拓、客户服务等方面出现风险，将给公司按摩椅椅身业务发展带来不利影响。

2013 年度宜家家居（IKEA）为公司第二大客户，公司与宜家家居（IKEA）采取 OEM 的合作模式。宜家家居（IKEA）对供应商的管理十分严格，对供应商的生产管理进行持续监督、检查，对供应商的供货及时性、产品品质稳定性、环保和社会责任、成本控制等方面要求非常严格。如果公司无法持续满足其严格要求，或无法通过扩大生产产生的规模经济效应，有力控制成本、提高生产效率，有效降低单位产品成本，公司经营业绩将受到不利影响。

公司也与俄罗斯 BURO、Staples、Office Depot、NITORI、OSP、Klaussner 等主要客户建立了长期合作关系。这些客户一般对供应商的研发设计、生产运营、品质管理、工厂管理、环境保护等方面进行严格审核，审核一旦通过通常不会轻易替换。

如果上述主要客户受宏观经营环境、进出口贸易政策、自身经营状况等因素影响而导致与公司的业务合作发生重大不利变化，或公司无法持续满足大客户的严格要求，将对公司产品销售及生产经营产生不利影响。

本公司提请投资者关注以上重大事项，并提请投资者仔细阅读本招股说明书“风险因素”等相关章节。

目录

发行概况.....	1
重大事项提示.....	4
一、股份锁定承诺.....	4
二、稳定公司股价预案.....	5
三、因信息披露重大违规回购新股、购回股份、赔偿损失的相关承诺.....	6
四、持有公司 5%以上股份的股东之持股意向及减持意向.....	9
五、本次发行相关中介机构的承诺.....	9
六、上市后股利分配政策及滚存利润的安排.....	10
七、本公司特别提示投资者注意下列风险因素.....	11
目录.....	13
第一节 释义.....	18
一、普通术语.....	18
二、专业术语.....	20
第二节 概览.....	23
一、发行人基本情况.....	23
二、发行人主要财务数据及主要财务指标.....	25
三、本次发行情况.....	26
四、募集资金运用.....	27
第三节 本次发行概况.....	28
一、本次发行的基本情况.....	28
二、拟公开发售股份的股东情况.....	30
三、本次发行股票的有关当事人.....	30
四、本次发行至上市期间重要日期.....	32
第四节 风险因素.....	33
一、行业风险.....	33
二、市场风险.....	34

三、经营风险.....	35
四、管理风险.....	37
五、募投项目风险.....	38
六、实际控制人不当控制风险.....	39
七、中日钓鱼岛事件影响公司业务的风险.....	39
第五节 发行人基本情况.....	40
一、公司基本情况.....	40
二、发行人改制重组情况.....	40
三、发行人设立以来股本形成、变化情况及重大资产重组情况.....	43
四、发行人实际控制人和主要股东的基本情况.....	58
五、发行人的股权结构和组织结构.....	63
六、发行人的控股子公司情况.....	66
七、本次发行前后发行人的股本情况.....	75
八、发行人内部职工股的情况.....	78
九、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况.....	78
十、员工和社保情况.....	78
十一、主要股东和董事的重要承诺.....	82
第六节 业务与技术.....	87
一、主营业务、主要产品及变化情况.....	87
二、行业基本情况.....	88
三、公司在行业中的竞争地位.....	113
四、公司主营业务情况.....	119
五、主要固定资产及无形资产.....	145
六、公司的特许经营情况.....	158
七、公司的技术与研发情况.....	158
八、公司主要产品质量控制情况.....	166
九、发行人境外资产情况.....	170
第七节 同业竞争与关联交易.....	171
一、同业竞争.....	171
二、关联方和关联交易.....	172
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员.....	183

一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介	183
二、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员投资情况	186
三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员报酬情况	188
四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员兼职情况	188
五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相互之间的亲属关系	190
六、公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议和重要承诺	190
七、董事、监事、高级管理人员任职资格	191
八、董事、监事、高级管理人员报告期内变动情况	191
第九节 公司治理	192
一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况	192
二、发行人报告期规范运作情况	207
三、发行人资金占用和对外担保情况	207
四、关于公司内部控制制度	208
五、公司董事会各专业委员会设置情况	208
第十节 财务会计信息	212
一、财务报表	212
二、审计意见	221
三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况	221
四、报告期采用的主要会计政策和会计估计	223
五、营业收入、营业成本情况	232
六、公司适用的所得税税率及享受的主要财政税收优惠政策	234
七、非经常性损益情况	235
八、最近一期末固定资产	236
九、最近一期末无形资产	236
十、最近一期末长期股权投资	236
十一、最近一期末在建工程	236
十二、最近一期末的主要债项	237
十三、报告期所有者权益变动表	238
十四、报告期内现金流量情况	239
十五、会计报表附注中的或有事项、期后事项及其他重要事项	239
十六、主要财务指标	241
十七、本公司报告期内资产评估情况	243

十八、本公司历次验资情况.....	243
第十一节 管理层讨论与分析.....	245
一、财务状况分析.....	245
二、公司盈利能力分析.....	259
三、资本性支出分析.....	271
四、现金流量分析.....	272
五、发行人财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	274
六、其他影响因素.....	276
七、发行人未来股东分红回报分析.....	276
第十二节 业务发展目标.....	281
一、公司业务发展目标.....	281
二、具体业务发展计划.....	282
三、拟定上述计划所依据的假设条件.....	284
四、实施上述计划将面临的主要困难.....	285
五、实现业务发展目标拟采用的方式、方法或途径.....	286
六、上述业务发展计划与现有业务的关系.....	286
七、本次募集资金运用对实现上述发展目标的作用.....	287
第十三节 募集资金运用.....	288
一、本次募集资金投资项目概况.....	288
二、募集资金投资项目的具体情况.....	289
三、募集资金投资项目产能消化措施与市场开发计划.....	306
四、募投项目导致的固定资产变化与产能变动的匹配关系.....	307
五、募集资金运用对本公司财务状况和经营成果的影响.....	307
第十四节 股利分配政策.....	309
一、公司股利分配政策.....	309
二、报告期内公司分红派息情况.....	310
三、发行后的股利分配政策.....	310
四、本次发行前滚存利润的分配政策.....	312
第十五节 其他重要事项.....	313
一、信息披露制度及投资者服务计划.....	313

二、重要合同.....	313
三、发行人对外担保情况、重大诉讼、仲裁和刑事诉讼事项.....	316
第十六节董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明.....	317
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员的声明.....	317
二、保荐机构（主承销商）声明.....	318
三、发行人律师声明.....	319
四、承担审计业务的会计师事务所声明.....	320
五、承担评估业务的资产评估机构声明.....	321
六、承担验资业务机构声明.....	322
第十七节备查文件.....	323
一、备查文件.....	323
二、查阅时间、地点.....	323

第一节 释义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下特定含义：

一、普通术语

发行人、本公司、公司、股份公司、永艺家具	指	浙江永艺家具股份有限公司
永艺有限	指	浙江永艺家具有限公司，本公司前身
安吉永艺	指	安吉永艺家具有限公司，本公司前身浙江永艺家具有限公司的原名称
控股股东、永艺投资	指	安吉永艺投资有限公司，本公司控股股东
尚诚永盛	指	安吉尚诚永盛股权投资管理有限公司，原名安吉尚诚永盛投资有限公司，本公司第二大股东
永艺椅业	指	浙江永艺椅业有限公司，本公司子公司
上工永艺	指	安吉上工永艺五金制造有限公司，本公司子公司
永艺家贸	指	安吉永艺家具贸易有限公司，本公司子公司
永艺香港	指	永艺国际（香港）有限公司，本公司子公司
莫克斯	指	莫克斯投资有限公司，永艺香港子公司
艾尔斯	指	安吉艾尔斯家具有限公司，本公司原子公司，现已注销
杭州永艺	指	杭州永艺投资有限公司，本公司原子公司，现已注销
安吉交银村镇银行	指	浙江安吉交银村镇银行股份有限公司，本公司参股公司
浙江蓝山	指	浙江蓝山投资管理有限公司，本公司股东
大东傲胜	指	大东傲胜保健器（苏州）有限公司及其关联方：太仓大东保健器有限公司、安吉特克能电器有限公司、苏州大科健身器材有限公司，报告期内本公司第一大客户
宜家家居（IKEA）	指	报告期内与本公司发生交易的宜家家居（IKEA）及下属企业，包括：IKEA Trading(HK) Ltd.、宜家采购（上

		海)有限公司、宜家分拨(上海)有限公司
大东电机	指	日本大东电机工业株式会社,大东傲胜之控股股东
Staples	指	Staples Brands International Ltd.,中文名称史泰博,全球性办公用品销售商,世界五百强企业,公司客户
OD、Office Depot	指	Office Depot,Inc.,中文名称欧迪办公,全球知名办公用品销售商,原世界五百强企业,公司客户
OSP	指	Office Star Products Inc.,美国大型专业办公家具进口商,公司客户
BURO	指	俄罗斯大型办公用品和办公椅制造商,公司客户,包括BUREAUCRAT、OOO“BUSINESSELITE”、OOO“MADJESTIC”等公司的统称
NITORI	指	NITORI Co.,Ltd.,日本大型家居连锁超市,公司客户
Performance	指	Performance Furnishings International Ltd.,北美大型专业办公家具进口商,公司客户
伊藤喜(ITOKI)	指	ITOKI Corporation 株式会社,日本著名家具品牌,公司客户
Hanssem	指	HANSSEMEFFEX Co.,Ltd.,韩国知名家具制造商、零售商,公司客户
HNI	指	HNI Corporation,北美著名办公家具品牌商、制造商,公司客户
申宏凯林	指	上海申宏凯林进出口有限公司,公司客户
公司章程	指	浙江永艺家具股份有限公司公司章程
公司章程(草案)	指	浙江永艺家具股份有限公司公司章程(草案)
《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》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
商务部	指	中华人民共和国商务部
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部

发改委	指	中华人民共和国发展和改革委员会
保荐人、主承销商、国信证券	指	国信证券股份有限公司
发行人会计师、申报会计师、天健、天健会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙），原天健会计师事务所有限公司
发行人律师，天册律所	指	浙江天册律师事务所
元	指	人民币元
董事会	指	浙江永艺家具股份有限公司董事会
监事会	指	浙江永艺家具股份有限公司监事会
本次发行	指	本公司首次公开发行股票，既包括公开发行新股，也包括公司股东公开发售股份；公司本次向社会公众公开发行不超过 2,500 万股，面值为 1.00 元的境内上市人民币普通股
公开发售股份	指	发行人首次公开发行新股时，公司股东将其持有的股份以公开发行方式一并向投资者发售的行为（即老股转让）
股份回购	指	发行人购买公开发行新股并依法予以注销的行为
购回	指	发行人股东买回公开发售的发行人股份的行为
社会公众股	指	浙江永艺家具股份有限公司本次向社会公众公开发行的人民币普通股
报告期、近三年	指	2013 年、2012 年、2011 年

二、专业术语

OEM	指	Original Equipment Manufacturer的缩写，指一种“代工生产”方式，其含义是制造厂商没有自主品牌、销售渠道，而是接受品牌厂商的委托，依据品牌商提供的产品样式生产制造产品，并销售给品牌商的业务模式
ODM	指	Original Design Manufacturer的缩写，指制造厂商除

		了制造加工外，增加了设计环节，即接受品牌厂商的委托，按其技术要求承担部分设计任务，生产制造产品并销售给品牌商的业务模式
OBM	指	Own Brand Manufacturer的缩写，制造商拥有自主品牌、自主设计产品，并自主制造产品，拥有完整业务链的业务模式
KD	指	Knock Down的缩写，指可拆装的结构
TUV	指	德语TechnischerüberwachungsVerein的缩写，意为德国技术监督协会，最早成立于1872年，是一家国际知名的提供产品安全检验、认证的机构
BV	指	BureauVeritas的缩写，指法国国际检验局，成立于1828年，是一家国际知名的检验、认证、咨询及工程质量控制的机构
SGS	指	Societe Generalede Surveillance S.A.的简称，译为“通用公证行”
CQC	指	China Quality Certification Centre的缩写，指中国质量认证中心
CSIL	指	意大利米兰国际工业研究中心的英文名称简称
CIFF	指	China International Furniture Fair 的缩写，指中国国际家居展览会
人体工程学	指	是一门研究人在某种工作环境中的解剖学、生理学和心理学等方面的各种因素；研究人和机器及环境的相互作用；研究在工作中、家庭生活中和休假时怎样统一考虑工作效率、人的健康、安全和舒适等问题的科学
工效学	指	根据人的心理、生理和身体结构等因素，研究人、设施、环境相互间的合理关系，以保证人们安全、健康、舒适地工作，并取得满意的工作效果
办公家具系统集成商	指	为办公场所提供办公桌、办公椅、屏风等全套办公家具以及环境设计等整体解决方案的系统提供商，通常具有一定的品牌
定制化采购	指	一种满足非标化零部件采购需求的采购模式，由下游厂商提供模具、工艺标准、技术参数、图纸等，由上游专业厂商自行采购原材料、根据要求

		完成生产并最终销售给下游厂商
FOB	指	Free On Board的缩写，即船上交货或装运港船上交货。按此术语成交，由买方负责派船接运货物，卖方应在合同规定的装运港和规定的期限内将货物装上买方指定的船只并及时通知买方，货物在装船时越过船舷风险即由卖方转移至买方
信用证	指	Letter of Credit (L/C)，是一种银行开立的有条件的承诺付款给受益人的书面保证文件
远期结汇	指	出口商与银行签订协议，在未来特定期限，按照协议签署日约定的外汇币种、金额、汇率，向银行办理结汇的业务。远期结汇是出口商规避汇率波动风险重要金融工具之一
ISO9001	指	国际标准化组织制定的关于质量管理体系和质量保证方面的体系标准之一，规定质量管理体系要求，用于证实组织有能力提供满足顾客要求和适用的法规要求的产品，目的在于增强顾客满意度
ISO14001	指	国际标准化组织制定的环境管理体系国际标准，规定了对组织的环境管理体系的要求
GB/T28001-2001	指	职业健康安全管理体系认证
GREENGUARD	指	中文译名为“绿色卫士”，室内空气质量认证
BIFMA	指	The Business and Institutional Furniture Manufacturer's Association 的缩写，美国办公家具制造商协会
ANSI/BIFMA5.1	指	美国国家标准《一般用途办公椅测试》
EN1335	指	欧盟标准《办公家具—办公椅》

本招股说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

第二节 概览

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

一、发行人基本情况

（一）发行人概况

公司名称	浙江永艺家具股份有限公司
英文名称	Zhe Jiang UE Furniture Co., Ltd.
法定代表人	张加勇
有限责任公司成立日期	2001年4月27日
股份公司设立日期	2011年8月8日
注册资本	7,500万元
注册地址	浙江省湖州市安吉县递铺镇永艺西路1号
经营范围	家具及配件、办公用品制造、销售；五金配件加工、销售；自营进出口业务。（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。）
邮政编码	313300
联系电话	0572-5137669
传真	0572-5136689
互联网网址	www.uechairs.com
电子信箱	ue-ir@uechairs.com

（二）发行人设立情况

公司系由永艺有限整体变更设立的股份有限公司。2011年7月22日，永艺有限召开临时股东会，全体股东一致同意以2011年6月30日经天健会计师事务所审计的净资产61,987,102.28元（天健审〔2011〕4693号审计报告），按照1.0596086:1的比例折合为股份有限公司股本5,850万元，净资产和股本的差额计

入公司资本公积。2011年8月2日，天健会计师事务所出具天健验（2011）321号《验资报告》，对全体发起人出资进行了验证。浙江省湖州市工商行政管理局于2011年8月8日核发了公司营业执照。设立时公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量(万股)	出资方式	持股比例(%)
1	永艺投资	2,490	净资产折股	42.5641
2	尚诚永盛	1,575	净资产折股	26.9231
3	阮正富	810	净资产折股	13.8462
4	张加勇	585	净资产折股	10.0000
5	何烽	210	净资产折股	3.5897
6	黄卫书	180	净资产折股	3.0769
合计		5,850		100.0000

（三）发行人主营业务情况

公司是一家专业的座椅生产企业，主要从事办公椅和按摩椅椅身研发、设计、生产和销售，并经营部分功能座椅配件及沙发业务。近年来，公司凭借研发设计能力和产品性能与品质，致力于大客户开发，主要客户包括：Staples、宜家家居（IKEA）、Office Depot、俄罗斯BURO、NITORI、伊藤喜（ITOKI）、HNI、韩国Hanssem以及按摩椅制造商大东傲胜。

（四）本次发行前的股本结构

截至本招股说明书签署日，公司股本总额为人民币7,500万元，股本结构如下表：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	永艺投资	3,112.50	41.50
2	尚诚永盛	1,968.75	26.25
3	阮正富	1,012.50	13.50
4	张加勇	731.25	9.75
5	何烽	262.50	3.50
6	黄卫书	225.00	3.00
7	浙江蓝山	112.50	1.50
8	张茂	75.00	1.00
合计		7,500.00	100.00

（五）发行人控股股东和实际控制人简介

永艺投资为本公司控股股东，直接持有本公司3,112.50万股，占本公司发行前总股本的41.50%，持有本公司第二大股东尚诚永盛63.5714%的股权（尚诚永

盛持有本公司发行前 26.25% 股权)，合计控制本公司 67.75% 的表决权。

永艺投资的注册资本为人民币 500 万元；法定代表人张加勇；注册地址为安吉县胜利西路 2 号（第一国际城）；经营范围为实业投资（不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）。

本公司的实际控制人为张加勇、尚巍巍夫妇。张加勇先生直接持有本公司 9.75% 的股权，并持有本公司控股股东永艺投资 60% 股权；尚巍巍女士持有本公司控股股东永艺投资 40% 的股权；两人合计控制本公司 77.50% 的表决权。上述二人的基本情况如下表所示：

姓名	身份证号	有无境外永久居留权	在本公司任职
张加勇	33050119750123XXXX	无	董事长、总经理
尚巍巍	33050119731216XXXX	无	董事

二、发行人主要财务数据及主要财务指标

根据天健会计师事务所于 2014 年 3 月 20 日出具的天健审（2014）278 号标准无保留意见的审计报告，公司最近三年的主要会计数据简要情况如下表：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产合计	425,483,024.28	390,149,402.95	352,574,059.95
其中：流动资产	229,094,213.30	204,685,542.33	224,497,036.51
固定资产	168,412,729.90	120,861,547.91	82,072,274.59
无形资产	10,744,268.77	11,006,704.76	11,192,692.11
负债合计	192,002,172.16	195,864,948.67	215,952,399.05
其中：流动负债	191,017,707.16	195,610,666.45	215,725,236.88
股东权益合计	233,480,852.12	194,284,454.28	136,621,660.90
归属于母公司的股东权益	233,480,852.12	194,284,454.28	136,621,660.90

（二）合并利润表主要数据

单位：元

项目	2013 年	2012 年	2011 年
营业收入	897,177,782.30	723,200,408.87	681,920,385.62
营业利润	66,708,240.91	59,750,943.71	63,601,933.71
利润总额	74,573,213.73	65,655,907.85	73,293,525.78
净利润	59,196,397.84	57,662,793.38	63,556,916.48
归属于母公司股东净利润	59,196,397.84	57,662,793.38	56,388,993.04

（三）合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2013年	2012年	2011年
经营活动产生的现金流量净额	80,579,123.06	47,763,717.53	63,681,325.21
投资活动产生的现金流量净额	-28,538,976.38	-63,567,264.42	-33,778,831.80
筹资活动产生的现金流量净额	-46,823,312.48	-15,727,408.20	-1,849,406.64
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,022,831.42	1,305,845.04	5,908,187.03
现金及现金等价物净增加额	3,194,002.78	-30,225,110.05	33,961,273.80

(四) 主要财务指标

财务指标	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
流动比率	1.20	1.05	1.04
速动比率	0.74	0.60	0.68
资产负债率(母公司、%)	52.75	49.64	55.54
财务指标	2013年	2012年	2011年
每股经营活动产生的现金流量(元/股)	1.07	0.64	0.85
加权平均净资产收益率(%)	27.89	34.85	49.90
基本每股收益(元/股)	0.79	0.77	0.90
稀释每股收益(元/股)	0.79	0.77	0.90

三、本次发行情况

(一) 本次发行的一般情况

- 1、股票种类：人民币普通股（A股）
- 2、每股面值：1.00元
- 3、发行股数：【】万股，包括新股发行和股东公开发售股份，占发行后总股本的比例不低于25.00%，且不超过2,500万股
- 4、发行价格：由发行人和主承销商自主协商确定
- 5、发行方式：本次发行采用网下向询价对象配售与网上申购资金定价发行相结合的方式
- 6、发行对象：符合资格的询价对象和在上海证券交易所开立A股股票账户并开通证券市场交易的自然人、法人等投资者（法律、法规禁止者除外）

(二) 本次发行前后的公司股权结构

序号	股东名称	公开发行前		公开发行后	
		持股数量(万股)	持股比例(%)	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	永艺投资	3,112.50	41.50		
2	尚诚永盛	1,968.75	26.25		

3	阮正富	1,012.50	13.50		
4	张加勇	731.25	9.75		
5	何烽	262.50	3.50		
6	黄卫书	225.00	3.00		
7	浙江蓝山	112.50	1.50		
8	张茂	75.00	1.00		
9	社会公众股东	-	-		
合计		7,500.00	100.00		

四、募集资金运用

经公司第一届董事会第十四次会议及 2014 年度第二次临时股东大会审议通过，本公司首次公开发行股票实际募集资金到位后，将投资于以下项目，具体情况见下表：

单位：万元

项目	项目总投资	核准/备案情况
新增年产 110 万套办公椅技术改造项目	16,592	安发经备（2011）177 号
研发检测中心建设项目	2,800	安发经备（2011）178 号
偿还银行贷款项目	3,000	-
补充流动资金项目	5,000	-
合计	27,392	-

公司本次发行募集资金将优先用于投资“新增年产 110 万套办公椅技术改造项目”和“研发检测中心建设项目”，若募集资金超出上述两个项目的投资需求，再用于偿还银行贷款和补充流动资金；若本次募集资金不能满足上述两个项目的资金需求，不足部分将由公司自筹解决。本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入上述项目，并在募集资金到位之后予以置换。本次公司股东公开发售股份募集资金不归公司所有，归实际发售股份的股东所有。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
每股面值	1.00元
公开发行人数量	【】万股，包括新股发行和股东公开发售股份，占发行后总股本的比例不低于25.00%，且不超过2,500万股
公司拟公开发行新股数量	【】万股，不超过2,500万股
股东拟公开发售股份数量	【】万股，不超过800万股，且不超过自愿设定12个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量
公司股东公开发售股份情况以及新股发行数量与股东公开发售数量的调整机制	<p>1、本次新股发行募集资金将用于固定资产投资、归还银行贷款和补充流动资金；本次新股发行数量根据上述资金需求合理确定。公开发行新股数量不超过2,500万股；如果预计募集资金金额超出上述资金需求，且发行时存在自愿设定12个月及以上限售期的网下配售股份的投资者，股东可以公开发售公司股份。公司股东公开发售股份数量不超过800万股。计算公式如下：</p> <p>（1）首次公开发行预计发行新股数量=[公司募集资金投资项目所需资金总额（包括固定资产投资金额、偿还银行贷款资金金额和补充流动资金金额）+预计发行费用]/发行价格，且不超过2,500万股。</p> <p>（2）股东预计公开发售股份数量=本次公开发行股份数量-发行新股数量，且不超过800万股，也不得超过自愿设定12个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量。</p> <p>具体新股发行数量和股东公开发售股份数量将由董事会根据股东大会的授权，视询价结果和市场状况决定。</p> <p>2、公司发行新股数量和股东发售老股数量之和为2,500万股。持有公司股份满36个月的股东永艺投资和阮正富可以按持股比例公开发售老股。</p> <p>3、公司提醒投资者注意：（1）公司首次公开发行股票时股东公开发售股份所得资金不归公司所有，归实际发售股份的股东所有；（2）拟公开发售公司股份的股东中，永艺投资为公司控股股东，阮正富为公司董事、副总经理。公司股东公开发售股份后，公司的股权结构不发生</p>

	重大变化，实际控制人不发生变更；股东公开发售股份不会对公司控制权、治理结构及生产经营产生重大影响； （3）股东发售股份所得资金不归公司所有，请投资者在报价、申购过程中考虑股东公开发售股份的因素。
每股发行价格	【】元
发行市盈率	【】倍（每股收益按照【】年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行前后每股净资产	发行前每股净资产为【】元（按截至【】年【】月【】日经审计归属于母公司股东净资产除以本次发行前股本计算），发行后每股净资产为【】元
发行市净率	【】倍（按发行价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式	采用网下向询价对象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上海证券交易所开立 A 股股票账户并开通证券市场交易的自然人、法人等投资者（法律、法规禁止者除外）
承销方式	主承销商余额包销
预计募集资金总额	【】万元
预计募集资金净额	【】万元
发行费用概算	承销费用：【】万元 保荐费用：【】万元 审计费用：【】万元 律师费用：【】万元 信息披露费及发行手续费用：【】万元 公司本次公开发行除承销费用以外的各项发行费用全部由公司承当；新股发行和老股发售的总承销费用为募集资金总额的 6%，且不低于 1,700 万元。新股发行募集资金的承销费用由发行人承担；老股发售募集资金的承销费用由发售老股的股东按各自发售股数占本次发售老股总数的比例承担。
拟上市地点	上海证券交易所

二、拟公开发售股份的股东情况

股东	发行前持股数量(万股)	拟公开发售股份数量(万股)
永艺投资	3,112.50	
阮正富	1,012.50	
合计	4,125.00	

三、本次发行股票的有关当事人

1、发行人：浙江永艺家具股份有限公司

法定代表人：张加勇

住所：浙江省湖州市安吉县递铺镇永艺西路1号

联系人：阮正富

电话：0572-5137669

传真：0572-5136689

2、保荐人（主承销商）：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

住所：深圳市红岭中路1012号国信证券大厦十六至二十六层

联系地址：北京市西城区金融街兴盛街6号国信证券大厦

保荐代表人：徐懿、张邦明

项目协办人：

项目组成员：徐懿、叶伟、雒晓伟、汪滔

电话：010-88005400

传真：010-66211975

3、发行人律师事务所：浙江天册律师事务所

负责人：章靖忠

住所：浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A座11楼

经办律师：吕崇华、张声

电话：0571—87901111

传真：0571—87901500

4、审计机构：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：吕苏阳

住所：杭州市西溪路 128 号 9 楼

经办注册会计师：沃巍勇、周晨

电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

5、资产评估机构：坤元资产评估有限公司

法定代表人：俞华开

住所：杭州市教工路 18 号世贸丽晶城 A 座欧美中心 C 区 1105 室

经办资产评估师：韩桂华、严加胜

电话：0571-88216957

传真：0571-87178826

6、股份登记机构：中国证券登记结算有限公司上海分公司

住所：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

电话：021-58708888

传真：021-58899400

**7、保荐人（主承销商）收款银行：中国工商银行股份有限公司深圳市分行
深港支行**

户名：国信证券股份有限公司

账号：4000029129200042215

8、申请上市证券交易所：上海证券交易所

住所：上海市浦东南路 528 号证券大厦

电话：021-68808888

传真：021-68804868

截至本招股说明书签署日，发行人与本次发行有关的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者间接的股权关系或其他权益关系。

四、本次发行至上市期间重要日期

本次发行采用网下向询价对象配售与网上申购资金定价发行相结合的方式，发行至上市期间的重要日期如下：

询价推介时间：	【】年【】月【】日—【】月【】日
定价公告刊登日期：	【】年【】月【】日
网上申购及缴款日期：	【】年【】月【】日
预计股票上市日期：	【】年【】月【】日

第四节 风险因素

投资者在评价发行人此次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别考虑下述各项风险因素。下述风险因素根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

投资者应当认真阅读发行人公开披露的信息，自主判断企业的投资价值，自主做出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与财务状况变化导致的风险。

一、行业风险

（一）行业景气度下降风险

报告期内，公司 80%以上营业收入源于办公椅和按摩椅椅身产品的销售。公司经营业绩与办公椅、按摩椅行业景气度相关度较高。近年来，国内外宏观经济环境存在较多不确定性因素，办公椅行业景气度相对不太高，市场竞争加剧。按摩椅的终端市场以日本和东南亚国家为主，市场需求处于较为平稳的态势。如果未来办公椅和按摩椅的行业景气度下降，将对公司经营业绩造成不利影响。

（二）人民币持续升值风险

报告期内，公司办公椅、沙发、功能座椅配件主要以外销为主，结算币种主要为美元。2005 年 7 月以来国家调整了人民币汇率形成机制，实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度，人民币呈持续升值趋势。2010 年 6 月，国家决定进一步推进人民币汇率形成机制，增强人民币汇率弹性。2013 年 12 月 31 日，美元对人民币中间价为 6.0969，与 2005 年 7 月 21 日的 8.2765 相比，人民币对美元汇率累计升值 26.33%。

2011 年、2012 年和 2013 年，公司结汇金额分别为 5,030.23 万美元、5,177.16 万美元和 6,982.74 万美元。人民币升值对公司出口业务产生的影响主要包括：

1、人民币呈持续升值趋势，使得出口型企业面临两难困境：如果提高产品售价则存在失去客户风险；如果维持产品售价不变，则影响产品毛利率。特别是行业内的价格竞争加剧时，人民币升值对企业产品毛利率的影响更加明显。如果

人民币继续保持升值态势，将对公司经营业绩产生一定影响。

2、公司给予主要境外客户一定的账期，人民币升值直接导致公司出现汇兑损失。公司已办理了远期结售汇业务以锁定收汇日现金流入，尽可能减少汇兑损失。但未来随着公司境外销售金额的扩大，人民币升值带来的汇兑损失存在加大的风险。

（三）出口退税政策变化风险

公司所属行业为家具行业，主要出口产品办公椅、功能座椅配件、沙发属于家具行业产品。根据 2009 年 6 月 3 日国家财政部下发的《关于进一步提高部分商品出口退税率的通知》（财税〔2009〕88 号），从 2009 年 6 月 1 日起，家具的出口退税率提高至 15%。

公司 2011 年、2012 年和 2013 年出口退税差额分别计入公司营业成本 641.41 万元、722.18 万元和 895.15 万元，分别占当期利润总额的 8.75%、10.99%和 12.00%。如果未来出口退税率政策发生变化，这将给公司的利润带来一定影响。

二、市场风险

（一）依赖国外市场的风险

公司办公椅、功能座椅配件、沙发主要销售到北美、欧洲、日韩等市场，主要客户为各市场知名的办公家具零售商、进口商或制造商等。公司另一主要产品为按摩椅椅身，按摩椅的下游终端市场也以日韩、东南亚、台湾、香港等境外市场为主。2011 年、2012 年和 2013 年，公司外销收入分别为 31,985.38 万元、36,818.02 万元和 46,360.52 万元，分别占各期主营业务收入的 47.08%、51.21%和 52.01%。

虽然在 2008 年金融危机导致全球经济低迷的背景下公司业绩基本保持平稳。但是，如果国外市场持续低迷，经济环境继续恶化，市场需求减少，甚至出现贸易摩擦等情况，可能会对公司业务持续增长产生不利影响。

（二）市场竞争风险

报告期内，发行人主要产品为办公椅和按摩椅椅身。

办公椅为办公家具重要品种之一，市场空间巨大。由于行业门槛较低，参与

市场竞争企业众多，多数企业经营规模不大且研发设计能力较弱，市场集中度较低，仿制现象较严重，存在一定程度的同质化竞争。随着我国椅业企业整体生产制造能力的提升，公司面临较大竞争压力；另一方面，随着公司产品逐步深入国际办公椅市场，与国际知名办公椅生产企业的正面竞争将越来越多。与这些企业相比，公司在产品创新性和技术含量等方面仍然存在较大差距。在逐步深入的国际化竞争中，如果本公司未能在技术、规模、管理、营销等方面占据优势，将面临一定的市场竞争风险。

公司按摩椅椅身全部销售给大东傲胜，并与其建立了长期的紧密合作关系。虽然大东傲胜按摩椅椅身主要向公司采购，如果大东傲胜其他供应商的按摩椅椅身设计与制造水平提高、竞争力增强，有可能会挤占公司的市场份额。另外，目前国内除大东傲胜以外的按摩椅制造商，大多采用自制按摩椅椅身的生产模式，如果这些企业专门从事按摩椅椅身制造，会对公司按摩椅椅身业务构成一定竞争。

三、经营风险

（一）客户集中度较高的风险

报告期内，公司客户销售相对较集中，2011年、2012年和2013年，本公司向前十大客户的销售总额分别为58,317.28万元、59,241.85万元和77,796.37万元，占当期营业收入的比例分别为85.52%、81.92%和86.71%。其中，按摩椅椅身产品全部销售给公司第一大客户大东傲胜，2011年、2012年和2013年，公司向大东傲胜的销售金额占营业收入的比例分别45.94%、40.90%和40.56%。

公司第一大客户大东傲胜是由日本大东电机工业株式会社和新加坡傲胜国际合资设立的按摩椅生产企业。公司与大东傲胜的合作经过十多年的发展，双方建立了相互信赖的稳固合作基础，形成了共同成长、共同发展的长期战略合作关系。报告期内，公司向大东傲胜销售的按摩椅椅身金额占其按摩椅椅身总采购金额的90%左右。基于目前的业务经营模式，如果大东傲胜在新产品开发、市场开拓、客户服务等方面出现风险，将给公司按摩椅椅身业务发展带来不利影响。

2013年度宜家家居（IKEA）为公司第二大客户，公司与宜家家居（IKEA）采取OEM的合作模式。宜家家居（IKEA）对供应商的管理十分严格，对供应商

的生产管理进行持续监督、检查，对供应商的供货及时性、产品品质稳定性、环保和社会责任、成本控制等方面要求非常严格。如果公司无法持续满足其严格要求，或无法通过扩大生产产生的规模经济效应，有力控制成本、提高生产效率，有效降低单位产品成本，公司经营业绩将受到不利影响。

公司也与俄罗斯 BURO、Staples、Office Depot、NITORI、OSP、Klaussner 等主要客户建立了长期合作关系。这些客户一般对供应商的研发设计、生产运营、品质管理、工厂管理、环境保护等方面进行严格审核，审核一旦通过通常不会轻易替换。

如果上述主要客户受宏观经营环境、进出口贸易政策、自身经营状况等因素影响而导致与公司的业务合作发生重大不利变化，或公司无法持续满足大客户的严格要求，将对公司产品销售及生产经营产生不利影响。

（二）产品毛利率下降风险

报告期内，公司主营业务综合毛利率呈下降趋势，由 2011 年度 20.10% 的下降到 2013 年的 18.02%，主要因为公司办公椅产品毛利率下降幅度较大，由 2011 年的 23.38% 下降到 2013 年的 16.73%。办公椅产品毛利率下降主要因为向宜家家居（IKEA）销售办公椅产品毛利率较低。2012 年下半年公司开始向宜家家居（IKEA）大批量供货，2013 年销售大幅增长。公司与宜家家居（IKEA）采取 OEM 的合作模式，公司向宜家家居（IKEA）销售产品的毛利率明显低于向其他客户销售的毛利率，随着公司向宜家家居（IKEA）销售大幅增长，公司办公椅产品毛利率和综合毛利率呈下降趋势。其次，公司办公椅产品主要外销，以美元等外币结算。报告期内人民币升值幅度较大，导致以外币计价的产品价格转换为人民币后金额下降。此外，行业内价格竞争加剧、人工成本上升也会对公司产品毛利率造成一定压力。

如果公司不能及时提高产品附加值、增强盈利能力，有效提升成本控制水平、降低单位产品成本，公司产品毛利率水平存在继续下降风险。

（三）技术研发及新产品开发风险

座椅产品注重外观、功能和品质，追求健康、环保，需要公司在新技术、新工艺、新材料等方面进行持续研究，并不断开发出符合市场需求的新产品。在公

司产能持续扩大的背景下，如果公司不能准确预测新产品的市场发展趋势、把握新技术和新工艺的发展方向，不能迅速开发出满足客户需求的产品，这将削弱公司的竞争优势，对公司市场地位、客户积累、经济效益及发展前景都将造成不利影响。

（四）净资产收益率下降风险

2011年、2012年和2013年度，公司加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后）分别为42.33%、31.57%和22.14%，随着净资产规模的扩大，公司加权平均净资产收益率呈下降趋势。在募集资金到位后，公司净资产大幅增加，而募投项目具有一定的建设周期，短期内产生的效益难以与净资产增长幅度匹配。因此，在募集资金到位后一段时间内，公司存在净资产收益率下降的风险。

（五）每股收益摊薄和每股净资产变化的风险

公司截至2013年末总股本为7,500万元，净资产为23,348.09万元；2013年度归属于母公司股东的净利润为5,919.64万元；2013年度每股净资产为3.11元，每股收益为0.79元。假设本次发行后公司总股本为10,000万元、净利润水平与2013年度相同，每股收益将被摊薄至0.59元，本次发行募集资金也将导致每股净资产发生变化。投资者应注意本次发行后公司每股收益摊薄和每股净资产变化情况，并考量该情况对公司股价的可能影响，理性做出投资决策。

四、管理风险

（一）质量控制风险

本次募投项目的顺利实施将增加公司的生产和销售规模，给公司在产品质量控制和生产运营管理等方面带来一定的压力和挑战。公司办公椅产品主要销往北美、欧洲、日韩等市场，这些市场对产品品质要求较高。如果公司产品品质管理跟不上规模扩张的需求，有可能面临质量纠纷、订单减少、客户索赔、市场形象受损乃至失去客户等风险。

（二）产品质量责任风险

公司采取ODM和OEM的经营模式，办公椅产品主要销售给国际大型办公家具渠道商，按摩椅椅身销售给按摩椅制造商大东傲胜。如果因为公司的产品质

量问题,导致终端客户对公司客户提出索赔或提起诉讼,公司客户为了减少损失,有可能会对公司相应提出索赔或提起诉讼,公司因经营模式面临一定的产品质量责任风险。

(三) 经营管理风险

公司持续快速增长的业务规模对公司经营管理提出了越来越高的要求,在供应商管理、生产管理、质量控制、财务管理、市场营销、环境保护、人力资源、内部控制等方面都需持续加强。本次公开发行完成后,一方面,募投项目的实施带来经营规模的扩张;另一方面,公司上市后需要提升投资者关系管理、行业资源整合等方面的管理水平。如果公司经营管理不能适应公司业务规模扩张和上市公司管理运作的要求,将制约公司业务进一步发展,阻碍公司竞争力的提升。

五、募投项目风险

(一) 募投项目新增产能消化风险

本次募集资金投资项目之一为“新增年产 110 万套办公椅技术改造项目”,产能扩大将给公司市场销售带来考验。本次公开发行募集资金投资项目建成后,公司将加大市场开发力度,加强与现有客户的合作,增加营销力度以开拓新客户、推介新产品,报告期内公司新增宜家家居(IKEA)、麦德龙(Metro)、HNI等知名客户,新产品推广和新客户开发将促进公司未来业务规模保持增长。在产能扩大的背景下,如果公司市场销售能力不能实现成功提升,新增产能消化将存在风险。

(二) 新增固定资产折旧导致利润下滑的风险

本次募集资金项目建成后,公司固定资产规模将增加 17,062 万元,项目建成后新增折旧费用将大幅增加。本次发行募集资金到位之前,公司已根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入上述项目,并拟在募集资金到位之后予以置换。如果国内外市场环境发生不利变化,公司产品单价和产品毛利率持续下降,募集资金项目预期收益不能实现,则公司存在因为固定资产折旧大量增加而导致利润下滑的风险。

六、实际控制人不当控制风险

本公司的实际控制人为张加勇、尚巍巍夫妇，本次发行前两人合计控制本公司77.50%的表决权。本次公开发行股票完成后，预计张加勇、尚巍巍夫妇仍将控制本公司50%以上的表决权，仍处于绝对控股地位。如果公司实际控制人不当利用其控制地位，有可能会损害本公司及本公司中小股东的利益。

七、中日钓鱼岛事件影响公司业务的风险

报告期内，本公司第一大客户大东傲胜为位于苏州的新加坡、日本合资企业，其按摩椅产品的主要终端市场为东南亚和日本，并有少部分原材料从日本进口。虽然目前中日钓鱼岛事件并未对大东傲胜及本公司的销售造成不利影响。但是如果中日围绕钓鱼岛争端进一步升级、双边关系进一步恶化、双边贸易政策出现不利变化，将会对中日贸易造成影响，从而影响大东傲胜及本公司的业务情况。

第五节 发行人基本情况

一、公司基本情况

公司名称	浙江永艺家具股份有限公司
英文名称	Zhejiang UE Furniture Co., Ltd.
法定代表人	张加勇
有限责任公司成立日期	2001年4月27日
股份公司设立日期	2011年8月8日
注册资本	人民币7,500万元
注册地址	浙江省湖州市安吉县递铺镇永艺西路1号
经营范围	家具及配件、办公用品制造、销售；五金配件加工、销售；自营进出口业务。（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。）
邮政编码	313300
联系电话	0572-5137669
传真	0572-5136689
互联网网址	www.uechairs.com
电子信箱	ue-ir@uechairs.com

二、发行人改制重组情况

（一）公司设立方式

公司系由永艺有限整体变更设立的股份有限公司。2011年7月22日，永艺有限召开临时股东会，全体股东一致同意永艺有限以2011年6月30日经天健会计师事务所审计的净资产61,987,102.28元（天健审[2011]4693号审计报告），按照1.0596086:1的折股比例折合为股份有限公司股本5,850万元，净资产和股本的差额计入公司资本公积。2011年8月2日，天健会计师事务所出具天健验（2011）321号《验资报告》，对全体发起人出资进行了验证。2011年8月8

日，浙江省湖州市工商行政管理局核发了公司营业执照，注册号为330523000012611。

（二）发起人

公司设立时，各发起人及其持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	永艺投资	24,900,000	42.5641
2	尚诚永盛	15,750,000	26.9231
3	阮正富	8,100,000	13.8462
4	张加勇	5,850,000	10.0000
5	何烽	2,100,000	3.5897
6	黄卫书	1,800,000	3.0769
合计		58,500,000	100.0000

（三）改制设立前后主要发起人的资产和业务情况

公司主要发起人有永艺投资、尚诚永盛、张加勇和阮正富。公司整体变更设立前，永艺投资、尚诚永盛拥有的主要资产为本公司股权，未直接从事生产经营活动；张加勇和阮正富拥有的主要资产也是本公司股权，并在本公司任职，未经营其他业务。公司整体变更设立后，以上发起人拥有的主要资产及从事的主要业务未发生重大变化。

（四）发行人成立后拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司为整体变更设立的股份有限公司，设立时完全承继了永艺有限的全部资产和业务。公司的主营业务为从事办公椅、按摩椅椅身的研发设计和生产销售。公司拥有的主要资产和实际从事的主要业务在公司变更设立前后没有变化，详细情况参见本招股说明书中“第六节 业务与技术”。

（五）改制前后发行人的业务流程及与原企业业务流程间的联系

改制前永艺有限的业务流程与改制后公司的业务流程没有变化，公司具有独立、完整的业务体系。具体的业务流程参见本招股说明书中“第六节 业务与技术”之“八、发行人的主营业务”的相关内容。

（六）公司成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

公司的主要发起人为永艺投资、尚诚永盛、张加勇和阮正富。发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人未发生经常性关联交易。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

公司整体变更完成后，依法完全承继了有限公司的资产和权利，永艺有限拥有的土地、房产、专利、商标等资产已经完成权属变更或过户手续。

（八）发行人独立运营情况

公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构和财务等方面与发起人股东相互独立，具有独立完整的资产和业务体系及面向市场、自主经营的能力。

1、业务独立

公司设立以来，主要从事办公椅、按摩椅椅身的研发设计和生产销售。在业务上独立于股东和其他关联方，拥有独立完整的产、供、销系统，独立开展业务。公司的采购、生产、销售等重要职能完全由公司自己承担，不存在受制于控股股东、实际控制人和其他关联方的情形。

2、资产完整

公司由永艺有限整体变更而来，承接了原永艺有限所有资产和负债，资产产权明晰，并拥有独立完整的所有权。公司拥有开展业务所需的技术、场所、设备、设施，具有与生产经营有关的商标、专利、生产系统和销售系统，核心技术和产品均具有自主知识产权。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人或其他关联方占用而损害公司利益的情况。

3、人员独立

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举或任命产生；公司拥有独立、完整的人事管理体系，劳动、人事及工资管理完全独立。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领取薪酬的情形。

4、机构独立

公司具有独立的生产经营和办公机构，完全独立于控股股东，不存在混合经营、合署办公的情况，控股股东及其他任何单位和个人均未干预本公司的机构设置和生产经营活动。

公司根据《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》，并设置了相应的组织机构，建立了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、总经理为执行机构的法人治理结构。

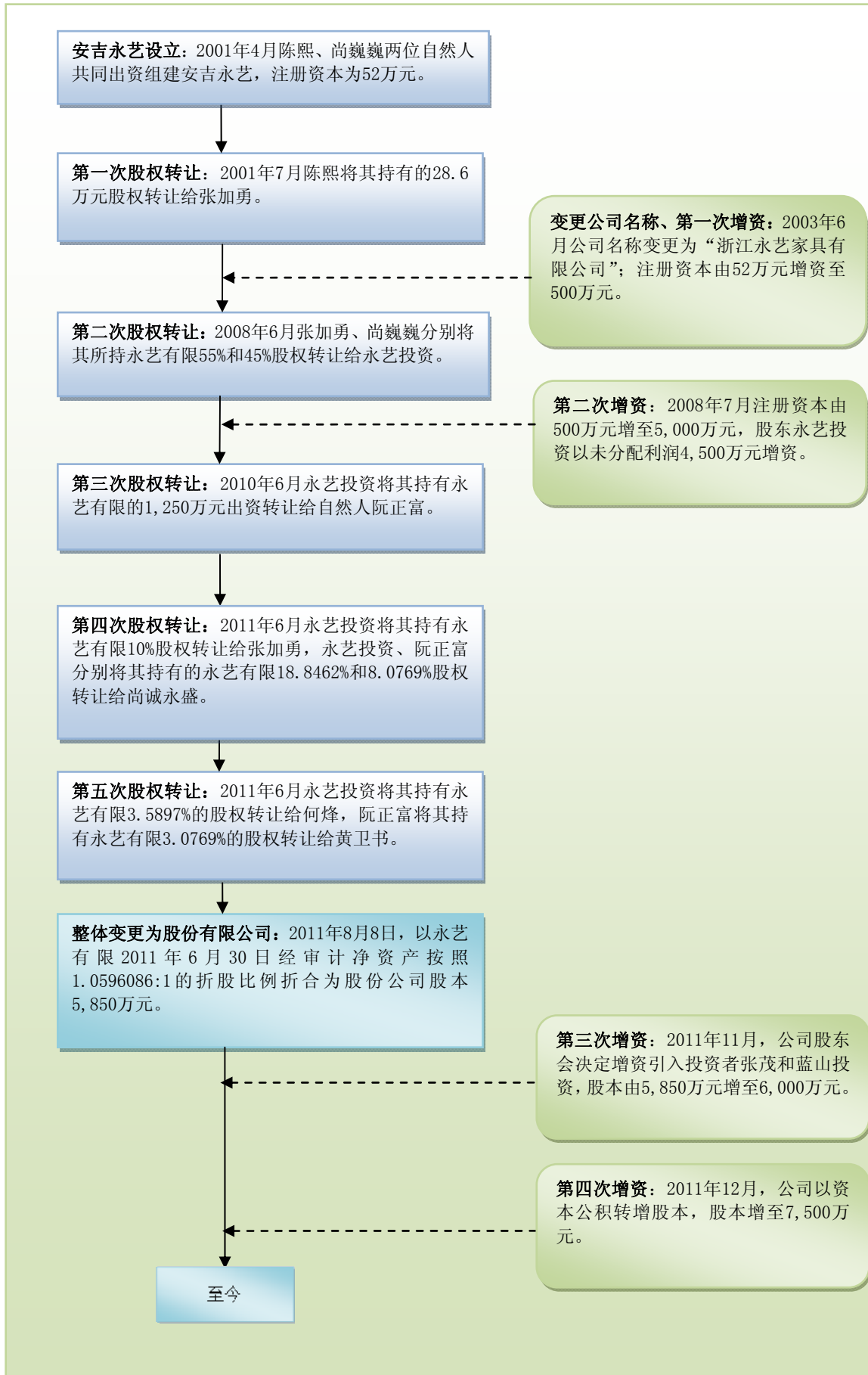
5、财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策。公司开设独立的银行账号，依法独立进行纳税申报，履行纳税义务。公司根据企业发展规划，自主决定投资计划和资金安排，不存在公司股东干预公司财务决策、资金使用的情况。公司没有为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保，或以本公司名义的借款、授信额度转借给前述法人或个人使用的情况。

三、发行人设立以来股本形成、变化情况及重大资产重组情况

（一）发行人股本形成及历次变化情况

永艺有限创立于 2001 年 4 月 27 日，并于 2011 年 8 月 8 日整体变更设立为股份有限公司。发行人股本形成及历次变更的详细情况如下：



1、2001年4月安吉永艺成立（注册资本52万元）

发行人的前身为安吉永艺。2001年4月，陈熙、尚巍巍两位自然人共同出资组建安吉永艺，注册资本为52万元，其中陈熙、尚巍巍分别以货币方式出资28.60万元和23.40万元。2001年4月26日，安吉弘大会计师事务所出具了“安弘会验（2001）第49号”《验资报告》，对此次出资情况进行了验证。2001年4月27日，安吉永艺在安吉县工商行政管理局完成设立登记并取得《企业法人营业执照》，注册地址为安吉县递铺芬芳小区南1幢304号，经营范围为生产和销售各类办公休闲座椅、沙发、床及其它家居产品；兼营生产销售座椅及其他家具的配件。安吉永艺设立时股权结构如下：

股东	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
陈熙	货币（现金）	28.60	55.00
尚巍巍	货币（现金）	23.40	45.00
合计	-	52.00	100.00

注：尚巍巍为张加勇的配偶；陈熙为尚巍巍妹妹的配偶。

2、2001年7月股权转让

2001年7月25日安吉永艺召开股东会，会议决议同意原股东陈熙将其持有的28.60万元出资转让给张加勇。同日，陈熙与张加勇签订《股东转让出资协议书》，陈熙将其持有的28.60万元出资按原价转让给张加勇。2001年8月1日，安吉永艺就上述变更事项完成工商变更登记。本次股权转让完成后，安吉永艺的股权结构如下表：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）
张加勇	28.60	55.00
尚巍巍	23.40	45.00
合计	52.00	100.00

3、2003年6月增资（注册资本增至500万元）

2003年6月6日安吉永艺召开股东会，会议决议将公司名称由“安吉永艺家具有限公司”变更为“浙江永艺家具有限公司”，将注册资本由52万元增加至500万元，张加勇和尚巍巍分别以货币出资认缴新增注册资本246.4万元和201.6万元。2003年6月6日，湖州弘大会计师事务所出具了“湖弘会验报字（2003）12号”《验资报告》，对本次增资进行了验证。2003年6月9日，永艺有限就上述变更事项完成工商变更登记。本次增资完成后，永艺有限的股权结构如下表：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）
张加勇	275.00	55.00
尚巍巍	225.00	45.00
合计	500.00	100.00

4、2008年6月股权转让

2008年6月21日永艺有限召开股东会，会议决议同意张加勇将其所持公司55%股权以275万元转让给永艺投资，尚巍巍将其所持公司45%股权以225万元转让给永艺投资。同日，张加勇与尚巍巍分别与永艺投资签订股权转让协议，约定张加勇与尚巍巍将其持有的永艺有限55%和45%的出资按原出资额转让给永艺投资。2008年6月23日，永艺有限就上述股权转让事宜办理完成工商变更登记。本次股权转让完成后，永艺有限的股权结构如下表：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）
永艺投资	500.00	100.00
合计	500.00	100.00

永艺投资成立于2008年6月10日，系张加勇和尚巍巍夫妇投资设立，成立时注册资本500万元，法定代表人为张加勇先生。永艺投资的具体情况详见本节“四、发行人实际控制人和主要股东的基本情况”之“（二）发行人控股股东的情况”部分。

5、2008年7月增资（注册资本增至5,000万元）

2008年7月10日，作为永艺有限的唯一股东永艺投资作出股东决定，以未分配利润4,500万元转增资本，永艺有限的注册资本从500万元增至5,000万元。2008年7月10日湖州弘大会计师事务所出具了“湖弘会验报字（2008）89号”《验资报告》对本次增资情况进行了验证。2008年7月14日，永艺有限就上述变更事项完成工商变更登记。本次增资完成后，永艺有限的股东结构如下表：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）
永艺投资	5,000.00	100.00
合计	5,000.00	100.00

6、2010年6月股权转让

2010年5月22日，作为本公司的唯一股东永艺投资作出股东决定，同意将其持有永艺有限的1,250万元出资以原价转让给自然人阮正富。同日，永艺投资

与阮正富签署股权转让协议，以原价向其转让永艺有限 1,250 万元出资。2010 年 5 月 22 日，永艺有限召开股东会，选举产生董事会，成员包括张加勇、阮正富、尚巍巍三人。同日，永艺有限召开董事会，选举出张加勇担任董事长，聘任张加勇为经理。2010 年 6 月 10 日，永艺有限就上述变更事项完成工商变更登记及备案手续。

本次股权转让完成后，永艺有限的股权结构如下表：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）
永艺投资	3,750.00	75.00
阮正富	1,250.00	25.00
合计	5,000.00	100.00

永艺投资的股东即本公司实际控制人张加勇、尚巍巍夫妇均已出具说明函，确认本次股权转让真实、有效，表示无异议，并认为不存在纠纷或潜在纠纷。

根据张加勇、尚巍巍夫妇出具的说明函，其通过永艺投资将其控制的永艺有限 1,250 万元出资以原价转让给阮正富的原因如下：

阮正富先生较早与本公司实际控制人张加勇先生建立了相互信任的合作关系。阮正富先生具有丰富的企业经营管理经验，在业务发展和市场开拓上有丰富的资源，并曾经享有永艺椅业 25% 权益，与张加勇先生一起从事座椅及功能座椅配件的生产和销售。

报告期内，为完善公司治理，增强永艺有限业务与资产的完整性，张加勇和阮正富决定将永艺有限作为业务发展的运营主体并整合下属子公司，逐步实现发行上市。经双方协商约定，张加勇夫妇同意将其控制的永艺有限 25% 出资以原价转让给阮正富先生。

7、2011 年 6 月 28 日股权转让

2011 年 6 月 26 日永艺有限召开股东会，会议决议同意永艺投资将其持有的 500 万元出资转让给张加勇、942.3076 万元出资转让给尚诚永盛；同意阮正富先生将其持有的 403.8462 万元出资转让给尚诚永盛。

同日，永艺投资分别与张加勇先生、尚诚永盛签署股权转让协议，将其持有永艺有限 10% 股权（对应出资额为 500 万元）和 18.8462% 的股权（对应出资额为 9,423,076 元）转让给张加勇先生和尚诚永盛，转让价格分别为 500 万元和

9,423,076 元；阮正富先生与尚诚永盛签署股权转让协议，将其持有永艺有限 8.0769%的股权（对应出资额为 4,038,462 元）转让给尚诚永盛，转让价格为 4,038,462 元。2011 年 6 月 28 日，永艺有限就上述股权转让事项办理完成工商变更登记。

本次股权转让完成后，永艺有限的股权结构如下表：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）
永艺投资	2307.6924	46.1538
尚诚永盛	1346.1538	26.9231
阮正富	846.1538	16.9231
张加勇	500.0000	10.0000
合计	5,000.00	100.00

尚诚永盛成立于 2011 年 6 月 23 日，系永艺投资和阮正富先生出资设立的公司。尚诚永盛成立时注册资本为 800 万元，法定代表人为张加勇先生。尚诚永盛的具体情况详见本节“四、发行人实际控制人和主要股东的基本情况”之“（三）其他发起人的情况”。

8、2011 年 6 月 29 日股权转让

2011 年 6 月 28 日，永艺有限召开股东会，会议决议同意永艺投资将其持有的 179.4872 万元出资转让给何烽，同意阮正富将其的 153.8462 万元出资转让给黄卫书。2011 年 6 月 29 日，永艺投资与何烽先生签署股权转让协议，将其持有永艺有限 3.5897%的股权（对应出资额 1,794,872 元）转让给何烽，转让价格为人民币 1,258.923 万元。同日，阮正富先生与黄卫书先生签署股权转让协议，将其持有永艺有限 3.0769%的股权（对应出资额为 1,538,462 元）转让给黄卫书，转让价格为人民币 1,079.077 万元。转让价格均以永艺有限 2010 年经审计合并报表净利润为基础，扣除公允价格变动损益和补贴收入的税后影响数后的净利润的 10.5 倍确定公司价值，每 1 元注册资本的转让价格为 7.014 元。2011 年 6 月 29 日，永艺有限就上述股权转让事项办理完成工商变更登记。

本次股权转让完成后，永艺有限的股权结构如下表：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）
永艺投资	2128.2052	42.5641
尚诚永盛	1346.1538	26.9231

阮正富	692.3076	13.8462
张加勇	500.0000	10.0000
何烽	179.4872	3.5897
黄卫书	153.8462	3.0769
合计	5,000.00	100.00

何烽先生与黄卫书先生的简历见本节“四、发行人控股股东和实际控制人情况”之“（三）、其他发起人情况”部分。

9、2011年8月整体变更为股份有限公司（注册资本为5,850万元）

2011年6月30日永艺有限召开临时股东会，决议将有限公司整体变更为股份有限公司。2011年7月22日，永艺有限召开临时股东会，作出决议：将永艺有限截至2011年6月30日经审计净资产按照1.0596086:1的折股比例折合为股份有限公司股本5,850万元，净资产与股本的差额3,487,102.28元计入公司资本公积-股本溢价。同日，永艺有限全体股东签署了《发起人协议》。2011年8月2日，天健会计师事务所出具了“天健验（2011）321号”《验资报告》，对全体发起人出资进行了验证。2011年8月6日，公司召开了创立大会暨第一次股东大会。2011年8月8日，公司在浙江省湖州市工商行政管理局办理了变更登记手续，取得了注册号为330523000012611的《企业法人营业执照》。

整体变更为股份有限公司后，公司的股权结构如下表：

股东	折合股份（股）	持股比例（%）
永艺投资	24,900,000.00	42.5641
尚诚永盛	15,750,000.00	26.9231
阮正富	8,100,000.00	13.8462
张加勇	5,850,000.00	10.0000
何烽	2,100,000.00	3.5897
黄卫书	1,800,000.00	3.0769
合计	58,500,000.00	100.00

10、2011年11月增资（注册资本增至6,000万元）

2011年11月19日，公司召开第一次临时股东大会，会议决议同意增资引入浙江蓝山与自然人张茂先生，注册资本由5,850万元增至6,000万元。其中，浙江蓝山以货币现金825万元认缴新增注册资本90万元，张茂先生以货币现金550万元认购

新增注册资本60万元。2011年11月24日，天健会计师事务所出具了“天健验（2011）480号”《验资报告》，对本次增资情况进行了验资。2011年11月29日，公司就上述增资事项办理完成工商变更登记。本次增资完成后，公司股权结构如下表：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）
永艺投资	2,490.00	41.50
尚诚永盛	1,575.00	26.25
阮正富	810.00	13.50
张加勇	585.00	9.75
何烽	210.00	3.50
黄卫书	180.00	3.00
浙江蓝山	90.00	1.50
张茂	60.00	1.00
合计	6,000.00	100.00

11、2011年12月增资（注册资本增至7,500万元）

2011年12月20日，公司召开第三次临时股东大会，会议决议以资本公积金转增股本，转增后公司注册资本增至7,500万元。2011年12月22日天健会计师事务所出具了“天健验（2011）539号”《验资报告》对本次出资情况进行了验证。2011年12月27日公司就上述增资事项办理完成工商变更登记。本次增资完成后，公司股权结构如下表：

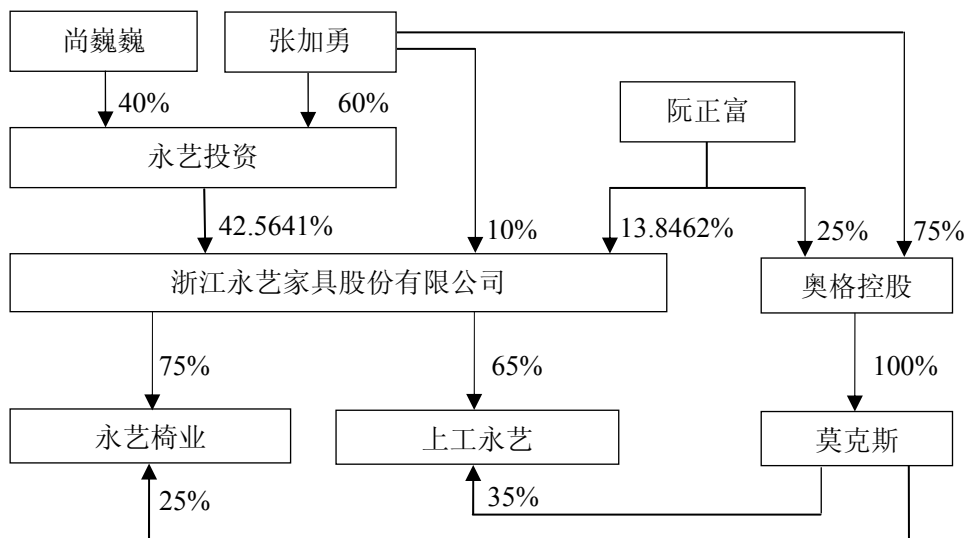
股东	出资额（万元）	出资比例（%）
永艺投资	3,112.50	41.50
尚诚永盛	1,968.75	26.25
阮正富	1,012.50	13.50
张加勇	731.25	9.75
何烽	262.50	3.50
黄卫书	225.00	3.00
浙江蓝山	112.50	1.50
张茂	75.00	1.00
合计	7,500.00	100.00

（二）重大资产重组情况

报告期内，为规范公司治理结构，增强业务的完整性，消除潜在的利益冲突，

发行人通过增资及股权收购的方式取得了永艺椅业和上工永艺两家子公司的100%股权。

截至2011年7月末，发行人及子公司永艺椅业和上工永艺的股权控制情况如下：



注：（1）永艺椅业成立于2004年11月，由永艺有限和奥格控股有限公司（OceanGrand Holdings Limited，以下简称“奥格控股”）投资设立，设立时，永艺有限和奥格控股分别持有永艺椅业75%和25%的股权；2011年7月，奥格控股将所持永艺椅业25%的股权转让给莫克斯；目前永艺椅业主营业务为座椅的生产、加工。（永艺椅业历史沿革详细情况参见本节“六、（一）发行人全资子公司的简要情况”之“1、（2）永艺椅业历史沿革”）

（2）上工永艺成立于2005年1月，由境外自然人保罗·陈和永艺有限发起设立。2008年4月，保罗·陈将所持70%股权分别转让给永艺有限和莫克斯，转让完成后，永艺有限和莫克斯分别持有上工永艺51%和49%的股权。2010年4月，永艺有限对上工永艺增资，增资后，永艺有限持有上工永艺65%的股权，莫克斯持有上工永艺35%的股权。目前，上工永艺的主营业务为按摩椅椅身和功能座椅配件的生产和销售。（上工永艺历史沿革详细情况参见本节“六、（一）发行人全资子公司的简要情况”之“2、（2）上工永艺历史沿革”）

（3）奥格控股的历史沿革

根据经由英属维尔京群岛托托拉岛罗德城公证人 Laura S. Arthur 认证的《公司成立证明》、《董事登记簿》、《股东登记簿》、《解散证明》记载，奥格控股系一家于2003年10月29日在英属维尔京群岛注册成立的国际经济公司（公司编码565965），奥格控股设立时总股本为1美元，全部由阮正富出资，阮正富为公司首任董事。

2009年4月22日，奥格控股股本由1美元增加至100美元，其中阮正富增资24美元，张加勇认购75美元。增资完成后，阮正富持有奥格控股25%股权，张加勇持有奥格控股75%

股权，同时公司董事变更为张加勇。

根据英属维尔京群岛法人事务登记员出具的《解散证明》，依据 2004 年 BVI 经济公司条例，遵循该条例有关公司解散的所有要求，奥格控股于 2012 年 1 月 30 日解散。

(4) 莫克斯的历史沿革

香港林健雄律师事务所林健雄律师出具 PL-14998-12 号《法律意见书》及其附表文件显示：

莫克斯系由保罗·陈于 2007 年 12 月 27 日在香港依据公司条例注册成立有限公司，香港注册证书号码：1198595。莫克斯设立时股本总额：10,000 港币，已发行股份 1 港币，注册地址为香港中环德辅道中 19 号环球大厦 15 字楼 1505 室。

2008 年 4 月 10 日，保罗·陈将莫克斯已发行的 1 股股票作价 1 港币转让给奥格控股，上述收购状况已反映在莫克斯 2008 年周年申报表中。

2011 年 8 月 11 日、2011 年 9 月 15 日，永艺香港和奥格控股分别签署了关于莫克斯的股权转让协议及补充协议。根据协议内容，奥格控股将莫克斯公司已发行的 1 股股票转让给永艺香港，转让价格参照莫克斯截至 2011 年 6 月 30 日净资产，协商确定为人民币 125.48 万元，上述收购状况已反映在莫克斯 2011 年周年申报表中。

2012 年 5 月 30 日，莫克斯注册地址变更为香港金钟红棉道 8 号东昌大厦 4 楼 402 室。

1、本次重组的具体过程

为了完成对永艺椅业和上工永艺两家子公司少数股权收购，发行人在香港设立子公司永艺香港，并通过永艺香港收购奥格控股持有的莫克斯 100% 股权，从而间接持有永艺椅业和上工永艺 100% 的股权。具体情况如下：

(1) 2011年6月29日，发行人设立永艺香港

永艺香港成立于 2011 年 6 月 29 日，注册地址：Room1505, 15thFloor, World-WideHouse, 19DesVoeuxRoadCentral, HongKong(香港德辅道中 19 号环球大厦 15 楼 1505 室)。股本总额：10,800 港币，已发行股份 1 港币。香港注册证书号码：1623330。永艺香港的成立与增资，业经浙江省发展和改革委员会浙发改外资(2011)759 号文和浙发改外资(2012)48 号文批准，并持有编号为“商境外投资证第 3300201100201 号”《企业境外投资证书》和编号为“商境外投资证第 3300201200058 号”《企业境外投资证书》。

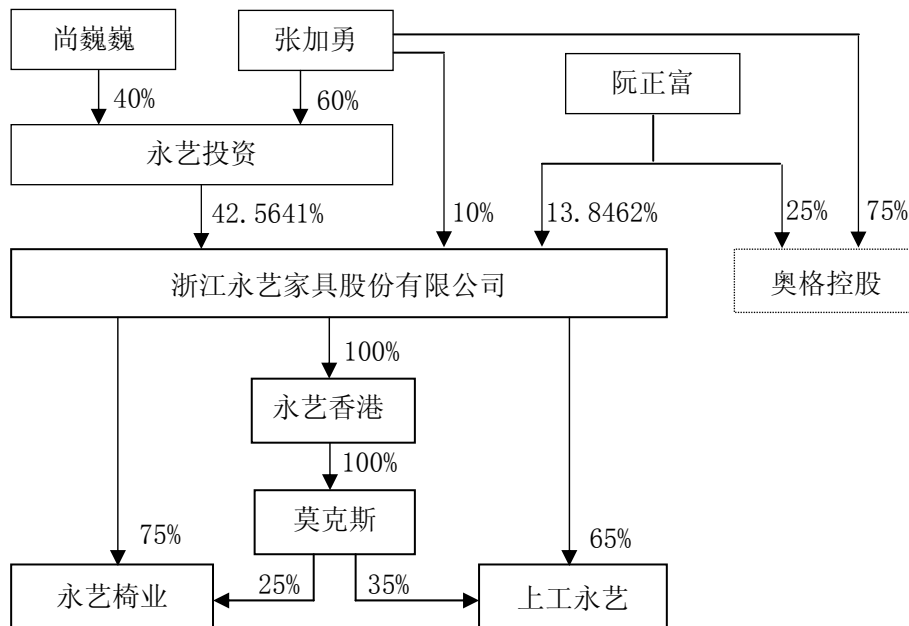
(2) 2011年8月11日，永艺香港收购莫克斯100%股权

为了进一步完善公司治理，增强资产和业务的完整性，本公司 2011 年 7 月 25

日通过董事会决议，决定通过全资子公司永艺香港购买莫克斯100%股权。2011年8月5日本公司作为永艺香港的唯一股东作出股东决定，同意上述交易事项。

2011年8月11日、2011年9月15日，永艺香港和奥格控股签署了关于莫克斯的股权转让协议及补充协议：根据协议内容，永艺香港向关联方奥格控股购买其持有的莫克斯100%股权，交易价格按照莫克斯按持股比例享有的上工永艺净资产扣除莫克斯对外负债，为125.48万元。

此次收购完成后，发行人及子公司永艺椅业和上工永艺的股权控制情况如下：



上述资产重组完成后，永艺椅业和上工永艺成为发行人的全资子公司，消除了潜在的利益冲突，进一步完善了公司的治理结构，增加了资产和业务的完整性。

2、重组对公司业务、管理层和业绩的影响

(1) 报告期内，永艺椅业的其他主要出资方，主要收入构成、资产总额、净资产、主营业务收入、利润总额和净利润情况

①其他主要出资方

报告期内，永艺椅业除永艺家具以外的主要出资方为张加勇和阮正富。

②财务状况和经营状况

报告期内，永艺椅业的财务状况和经营情况如下表所示：

单位：元

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产总额	145,148,825.06	134,362,856.24	100,103,030.64
净资产	76,932,040.02	76,022,473.99	74,477,862.43
项目	2013年	2012年	2011年
主营业务收入	39,195,412.17	34,630,416.77	13,284,172.32
其中:按摩椅椅身销售收入	-	-	-
功能座椅配件销售收入	-	-	-
加工费收入	39,195,412.17	34,630,416.77	13,284,172.32
转让给上工永艺的材料	-	-	-
厂房租赁收入	37,17,941.16	3,573,712.50	4,344,223.60
利润总额	1,188,708.13	1,701,262.59	1,745,200.93
净利润	909,566.03	1,544,611.56	1,322,710.78

注：上述财务数据经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计；永艺椅业租赁收入来自于向永艺家具、上工永艺出租厂房的租金收入。

（2）报告期内上工永艺的其他主要出资方，主要收入构成、资产总额、净资产、主营业务收入、利润总额和净利润情况

①其他主要出资方

报告期内，上工永艺除永艺家具以外的主要出资方为张加勇和阮正富。

②财务状况和经营状况

报告期内，上工永艺的财务状况和经营情况如下表所示：

单位：元

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产总额	195,579,045.78	142,952,539.63	134,499,823.85
净资产	103,217,912.69	63,072,470.50	23,824,988.70
项目	2013年	2012年	2011年
主营业务收入	437,312,070.54	379,106,333.64	383,094,098.95
其中:按摩椅椅身销售收入	364,405,487.29	296,040,294.26	314,556,428.25
功能座椅配件销售收入	72,906,583.25	83,066,039.38	68,537,670.70
利润总额	52,664,054.23	44,409,555.37	40,102,013.43
净利润	40,145,442.19	39,247,481.80	34,999,208.69

注：上述财务数据经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（3）重组对公司业务、管理层和业绩的影响

①重组对发行人业务的影响

本次重组前，发行人分别持有永艺椅业 75%的股权和上工永艺 65%的股权，发行人的主营业务为办公椅、按摩椅椅身和功能座椅配件、沙发的研发、设计、生产和销售；此次重组完成后，永艺椅业和上工永艺成为发行人的全资子公司，公司的主营业务仍然为办公椅、按摩椅椅身和功能座椅配件、沙发的研发、设计、生产和销售，未发生重大变化。通过此次收购，发行人进一步增强了业务的完整性，消除了潜在的利益冲突。

②重组对发行人管理层的影响

本次重组前（2011 年 7 月），公司及子公司的董监高及核心技术人员情况如下：

公司名称	董事会成员	监事会成员	高级管理人员	核心技术人员
永艺家具	张加勇、尚巍巍、阮正富	陈熙	张加勇、阮正富、卢成益	张加勇、阮正富、陈永春、黄忠良、金寺苗、程军
永艺椅业	张加勇、尚巍巍、何烽	陈熙	张加勇	张加勇、阮正富
上工永艺	张加勇、尚巍巍、阮正富	陈熙	张加勇、陈永春、黄忠良	张加勇、阮正富、陈永春、黄忠良

本次重组完成后（2011 年 9 月），公司及子公司的董监高及核心技术人员情况如下：

公司名称	董事会成员	监事会成员	高级管理人员	核心技术人员
永艺家具	张加勇、尚巍巍、阮正富、何烽、朱长岭、熊伟、张红英	笪玲玲、李伟、戴泽荣	张加勇、阮正富、卢成益、陈永春、黄忠良、吕成	张加勇、阮正富、陈永春、黄忠良、金寺苗、程军
永艺椅业	张加勇、尚巍巍、阮正富	李伟	张加勇	张加勇、阮正富
上工永艺	张加勇、尚巍巍、阮正富	李伟	张加勇、陈永春、黄忠良	张加勇、阮正富、陈永春、黄忠良

因此，本次重组完成后，发行人的管理层未发生重大变化。

③重组对发行人业绩的影响

本次重组实质为发行人收购控股子公司少数股东股权，对申报财务报表无实质影响。重组前一年即 2010 年发行人合并以及被重组方（永艺椅业和上工永艺少数股东权益）的财务数据如下表所示：

单位：元

项目	永艺有限合并①	被重组方			占比(④/①)
		归属于永艺椅业少数股权②	归属于上工永艺少数股权③	合计(④=②+③)	
资产总额	318,544,116.36	25,747,761.04	42,352,081.87	68,099,842.91	21.56%
净资产	130,385,493.95	-	-	23,193,328.45	17.79%
营业收入	545,769,498.88	6,051,894.48	93,583,626.62	99,635,521.10	18.26%
利润总额	46,696,592.18	-145,384.15	5,182,349.07	5,036,964.92	10.79%
净利润	39,456,658.46	-	-	5,743,658.68	14.56%

注：“占比”即被重组方的相应科目占永艺有限合并相应科目的比例；被重组方净资产及净利润来自于合并财务报表归属于少数股东权益数据，被重组方资产总额、营业收入、利润总额数据来自于永艺椅业、上工永艺财务报表相关科目按少数股权比例加总所得。

综上所述，报告期内发行人重组实质为发行人收购控股子公司的少数股东权益，发行人的主营业务和管理层都未发生重大变化。通过本次重组，永艺椅业和上工永艺成为发行人的全资子公司，增强了公司业务的完整性，有利于消除潜在的利益冲突，有助于公司的未来发展。

3、公司未直接持有永艺椅业、上工永艺少数股权的原因，是否符合国家、地方规定

永艺椅业和上工永艺系经国家有关部门批准设立的中外合资经营企业，分别成立于2004年11月12日和2005年1月18日，两公司经营期限均尚未满十年，为继续合理享受外商投资企业的税收优惠政策，发行人未全部直接持有永艺椅业和上工永艺股权，而通过永艺香港和莫克斯持股。

永艺椅业和上工永艺为经批准设立的中外合资经营企业，均持有《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，并且均依法在工商行政管理部门登记公司类型为有限责任公司（台港澳与境内合资）。

保荐机构和发行人律师核查后认为：永艺椅业和上工永艺作为生产性外商投资企业，根据当时有效的《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》第八条“对生产性外商投资企业，经营期在十年以上的，从开始获利的年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税”和《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》的规定，永艺椅业和上工永艺依法享受“两免三减半”的税收优惠政策，符合国家、地方相关规定。

4、实际控制人各业务平台的定位、选择发行人为业务整合平台的原因

本公司实际控制人为张加勇、尚巍巍夫妇，实际控制人拥有的公司及各业务定位如下：

序号	公司名称	业务定位
1	永艺投资	持股公司，现持有发行人 41.50% 股权
2	尚诚永盛	持股公司，现持有发行人 26.25% 股权
3	永艺家具	从事办公椅和沙发的生产和销售业务
4	永艺椅业	为座椅生产提供配套加工服务
5	上工永艺	从事按摩椅椅身和功能座椅配件的生产和销售业务
6	永艺家贸	从事非本公司生产的家具相关产品的贸易业务
7	永艺香港	发行人海外业务平台
8	莫克斯	持股公司，现持有永艺椅业 25% 股权和上工永艺的 35% 股权

实际控制人选择永艺家具作为业务整合平台的原因：永艺家具是实际控制人最早开展座椅相关业务的平台，组织机构及内部治理结构比较健全；其他座椅相关业务的公司均由永艺家具出资设立，且均为永艺家具控股子公司（上工永艺在 2008 年 2 月后成为永艺家具控股子公司）。一直以来，实际控制人以永艺家具为主要平台开展业务，并通过永艺家具派驻管理人员对下属企业的经营进行管理。从股权架构的延续性和经营管理的便利性而言，实际控制人选择永艺家具作为业务整合平台更为便捷和合理。

5、保罗·陈和阮正富的详细简历，保罗·陈退出上工永艺的原因、交易价格和真实性

（1）保罗·陈和阮正富的简历

保罗·陈，男，美籍华人，1960 年 11 月出生，主要从事家具配件、家具成品、智力玩具、道具、五金等业务的进出口贸易业务。2005 年 1 月，其与发行人合资设立上工永艺，任董事长；2008 年 1 月，保罗·陈退出上工永艺并不再担任任何职务。目前，保罗·陈担任申宏凯林总裁、洋德凯林（上海）商贸有限公司总经理及上海凯琳家具配件有限公司总裁职务。

阮正富，男，汉族，1965 年 12 月出生，中国国籍，浙江省安吉县人，无境外永久居留权，本科学历。阮正富先生具有多年的家具行业经验和丰富的生产和管理经验。1997 年至 2004 年，阮正富先生投资杭州富达冲压件有限公司并担任该公司总经理。2005 年阮正富进入永艺有限工作并担任公司副总经理职务；2010 年 5 月，阮正富先生收购永艺投资持有的永艺有限 25% 股权，并担任公司董事、副总经理职务。2011 年 8 月，永艺有限改制为股份有限公司，阮正富先生担任公司董事、副总经理、董事会秘书职务。

（2）保罗·陈退出上工永艺的原因、交易价格和真实性

保罗·陈退出上工永艺主要因为自身业务的调整、转型，拟集中精力在中国专注于其一直从事的贸易业务，不再介入其并不熟悉的具体制造业。

保罗·陈退出上工永艺的交易价格：2008年2月，保罗·陈将其持有的上工永艺70%股权转让给永艺有限和莫克斯时，上工永艺尚未实质开展经营业务，因此，此次股权转让的作价参考上工永艺当时的公司净资产（2007年末公司净资产为2,259,326.85元），最终决定按出资额（30万美元*70%=21万美元）1:1作价转让。根据保罗·陈的确认，其退出上工永艺系出于真实意思表示。

6、永艺香港、莫克斯、奥格控股的历史投资情况

（1）永艺香港

时间	对外投资情况	持有的主要资产
2011年8月	永艺香港收购奥格控股持有的莫克斯100%股权，收购价格参照莫克斯的净资产作价，协商确定为人民币125.48万元	莫克斯100%股权

（2）莫克斯

时间	对外投资情况	持有的主要资产
2008年2月	以14.70万美元收购保罗陈持有的上工永艺49%股权	上工永艺49%股权
2010年4月	上工永艺增资，莫克斯未认缴新增注册资本，持有上工永艺股权比例降至35%	上工永艺35%股权
2011年7月	以人民币1,835.9237万元收购奥格控股持有的永艺椅业25%股权	上工永艺35%股权和永艺椅业25%股权

（3）奥格控股

时间	对外投资情况	持有的主要资产
2004年11月	与永艺有限合资成立永艺椅业，实缴出资120万美元，占永艺椅业注册资本的25%	永艺椅业25%股权
2007年7月	对永艺椅业投资增至200万美元，持股比例不变	永艺椅业25%股权
2008年4月	以1港元收购保罗·陈持有的莫克斯100%股权	永艺椅业25%股权和莫克斯100%股权
2011年7月	将永艺椅业25%股权以人民币1,835.9237万元转让给莫克斯	莫克斯100%股权
2011年8月	将莫克斯100%股权以人民币125.48万元转让给永艺香港	无

四、发行人实际控制人和主要股东的基本情况

（一）发行人实际控制人的基本情况

公司实际控制人为张加勇、尚巍巍夫妇。本次发行前，张加勇与尚巍巍夫妇

持有本公司控股股东永艺投资 100%的股权，永艺投资直接和间接持有本公司 58.1875%的股权，张加勇先生直接持有本公司 9.75%的股权，直接和间接控制本公司 77.50%表决权。上述两人的基本情况如下表所示：

姓名	身份证号	在公司任职
张加勇	33050119750123XXXX	董事长、总经理
尚巍巍	33050119731216XXXX	董事

尚巍巍女士除持有本公司控股股东永艺投资 40%的股权外，没有其他对外投资。

张加勇先生除持有本公司 9.75%的股权、本公司控股股东永艺投资 60%的股权外，还持有浙江金冠股份有限公司 3.7975%股权、无锡红杉兴业股权投资合伙企业（有限合伙）2.57%出资。

上述两家企业的基本信息如下：

名称	注册资本/出资额（万元）	经营范围	法定代表人/执行事务合伙人
浙江金冠股份有限公司	15,800.00	批发、零售：体育用品，服装，鞋帽，文教用品；其他无需报经审批的一切合法项目。	俞柏尧
无锡红杉兴业股权投资合伙企业（有限合伙）	77,151.00	利用自有资金对外投资，投资咨询服务（不含国家限制及禁止类项目）	计越

（二）发行人控股股东的情况

永艺投资直接持有本公司 3,112.50 万股，占本公司发行前总股本的 41.50%，持有本公司第二大股东尚诚永盛 63.5714%的股权，合计控制本公司 67.75%的表决权，为本公司控股股东。

永艺投资成立于 2008 年 6 月 12 日，由本公司实际控制人张加勇和尚巍巍出资设立，注册资本人民币 500 万元，实收资本人民币 500 万元；法定代表人张加勇；注册地址为安吉县胜利西路 2 号（第一国际城）；经营范围：一般经营项目：实业投资；自成立以来，永艺投资的股权结构和主营业务未发生变化。截至本招股说明书签署日，永艺投资的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
张加勇	300.00	60.00
尚巍巍	200.00	40.00

合计	500.00	100.00
----	--------	--------

除持有本公司股权外，永艺投资还持有本公司第二大股东尚诚永盛63.5714%的股权，除此之外，永艺投资没有其他对外投资。

永艺投资截至 2013 年末的总资产为 102,730,949.28 元，净资产为 97,851,835.58 元；2013 年度主营业务收入为 0 元，净利润为-6,963,566.49 元。（上述财务数据已经安吉华信会计师事务所有限公司审计）

（三）其他发起人的情况

1、尚诚永盛

（1）基本情况

尚诚永盛于 2011 年 6 月 23 日注册成立；注册地址为安吉县递铺镇胜利西路 2 号（第一国际城），注册资本 196.875 万元，实收资本 196.875 万元，法定代表人张加勇先生。尚诚永盛目前主要业务为股权投资。截至本招股说明书签署日，其股权结构如下表：

股东	出资金额（万元）	出资比例（%）
永艺投资	125.1563	63.5714
阮正富	41.7187	21.1904
卢成益	7.5000	3.8095
陈永春	7.5000	3.8095
黄忠良	3.7500	1.9048
吕成	3.7500	1.9048
金寺苗	3.7500	1.9048
段大伟	1.8750	0.9524
程军	1.8750	0.9524
合计	196.8750	100.0000

尚诚永盛截至 2013 年末的总资产为 22,156,871.85 元，净资产为 21,711,059.35 元；2013 年度营业收入为 0 元，净利润为 5,243,022.98 元。（上述财务数据未经审计）

（2）2011 年 10 月本公司管理层对尚诚永盛增资

2011 年 10 月 26 日，尚诚永盛召开股东会，同意引入卢成益等 7 人作为新股东，其中卢成益、陈永春分别以货币现金 371.3548 万元认缴新增注册资本 7.5 万元，黄忠良、吕成、金寺苗分别以货币现金 185.6774 万元认缴新增注册资本 3.75 万元，段大伟、程军分别以货币现金 92.8387 万元认缴新增注册资本 1.875 万元。2011 年 10 月 28 日，安吉华信会计师事务所出具“安信会验（2011）233

号”《验资报告》对本次增资情况进行了验证。

卢成益等 7 人系公司管理层成员，此次增资前，上述 7 人在发行人的任职情况如下：

序号	名称	在发行人任职情况
1	卢成益	副总经理
2	陈永春	副总经理
3	黄忠良	副总经理
4	吕 成	财务负责人
5	金寺苗	沙发项目部副总经理
6	段大伟	市场总监
7	程 军	办公椅开发部经理

2011 年 10 月 31 日，尚诚永盛在安吉县工商局就上述股权变动完成工商登记变更手续。本次增资价格主要参照本公司 2011 年 6 月 29 日引入财务投资者的定价折算而得。关于 2011 年 6 月 29 日，本公司引入财务投资者的具体情况请参见本节之“三、（一）发行人股本形成及历次变化情况”

2、张加勇

中国国籍，无境外永久居留权，居民身份证号为 33050119750123XXXX，住址为浙江省安吉县递铺镇，现任公司董事长兼总经理，直接持有公司 9.75% 的股权。张加勇先生简历参见“第八节董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”。

3、阮正富

中国国籍，无境外永久居留权，居民身份证号为 33052319651218XXXX，住址为浙江省安吉县递铺镇，现任公司董事兼副总经理，直接持有公司 13.5% 的股权。阮正富先生简历参见“第八节董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”。

4、何烽

男，1973 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，居民身份证号为 31011019731204XXXX，住址为杭州市西湖区，现任公司董事，持有公司 3.50% 的股权。何烽先生简历参见“第八节董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”

5、黄卫书

男，1965年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，居民身份证号为33042319650212XXXX，住址为浙江海宁海洲街道，未在公司担任任何职务，持有公司3%的股权。本科学历，高级经济师。曾任海宁市市长助理、海盐县县长等职务，2006年辞去公职，2006年11月任浙江海利得新材料股份有限公司(简称“海利得”，证券代码(002206)董事，2007年4月起兼任海利得董事会秘书，2007年5月至2011年9月任海利得副董事长。2011年9月至今，自由职业。

(四) 其他股东的情况

1、浙江蓝山

浙江蓝山现持有本公司1.5%的股权。浙江蓝山成立于2009年6月，注册资本1,000万元，法定代表人为王晓明，住所为桐庐县城迎春南路88号桦桐大厦1302室，经营范围为投资管理、资产管理和经济信息咨询。截至本招股说明书签署日，浙江蓝山的股权结构如下：

股东	出资额(万元)	出资比例(%)
蓝山投资有限公司	1,000.00	100
合计	1,000.00	100

蓝山投资有限公司是浙江蓝山的单一股东，持有浙江蓝山100%的股权。截至本招股说明书签署日，蓝山投资有限公司的股权结构如下：

股东	出资额(万元)	出资比例(%)
王晓明	5,250.00	52.50
张引生	4,750.00	47.50
合计	10,000.00	100.00

王晓明和张引生先生是蓝山投资有限公司的自然人股东，两人的简历如下：

王晓明，男，1966年10月出生，中国国籍，汉族，有澳大利亚永久居留权。1986年7月至1998年3月，在浙江财经学院投资金融系工作；1998年4月至2009年6月，任钱塘房产集团有限公司执行总裁；2009年7月至今，任蓝山投资有限公司总裁，浙江蓝山投资管理有限公司执行董事。

张引生，男，1965年2月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。1986年7月至2001年7月，任职于中国人民银行浙江省分行；2001年8月至2009年6月，任钱塘房产集团有限公司执行总裁；2009年7月至今，任蓝山投资有限公司董事长，浙江蓝山投资管理有限公司总经理。

2、张茂

男，1972年8月1日出生，中国国籍，无境外永久居留权，居民身份证号为41302219720811XXXX，住址为北京市海淀区，持有公司1%的股权。2002年12月至2005年2月，任职于中国人民财产保险公司；2005年3月至2009年2月，任安邦财产保险股份有限公司总经理助理；2009年3月至2010年6月，任浙商财产保险股份有限公司合规负责人；2010年6月至今，任北京德赛金投资管理有限公司总经理。

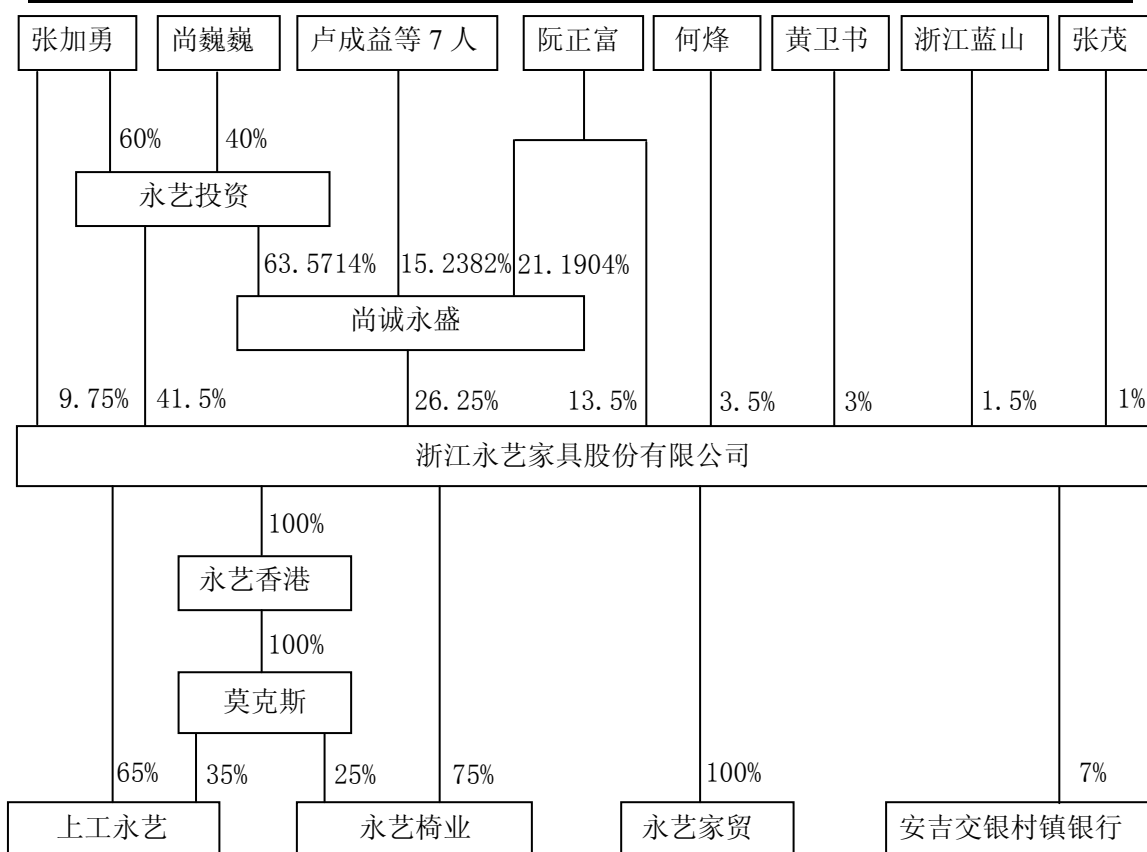
（五）上述外部自然人股东及外部机构股东是否存在代持

保荐机构和发行人律师核查了公司外部自然人股东和外部机构股东入股本公司的股权转让协议、增资协议及相关支付凭证，核查了上述股东的近亲属信息，并对其如何获得投资机会及资金来源等问题进行了访谈。同时，何烽、黄卫书、张茂先生及浙江蓝山作为外部自然人和机构股东分别出具了《承诺函》，上述四名股东均承诺“本人/本公司持有的永艺家具股份均为真实持有，不存在通过代持、信托协议、安排或者其他任何方式代替他人持有永艺家具股份的情形。”

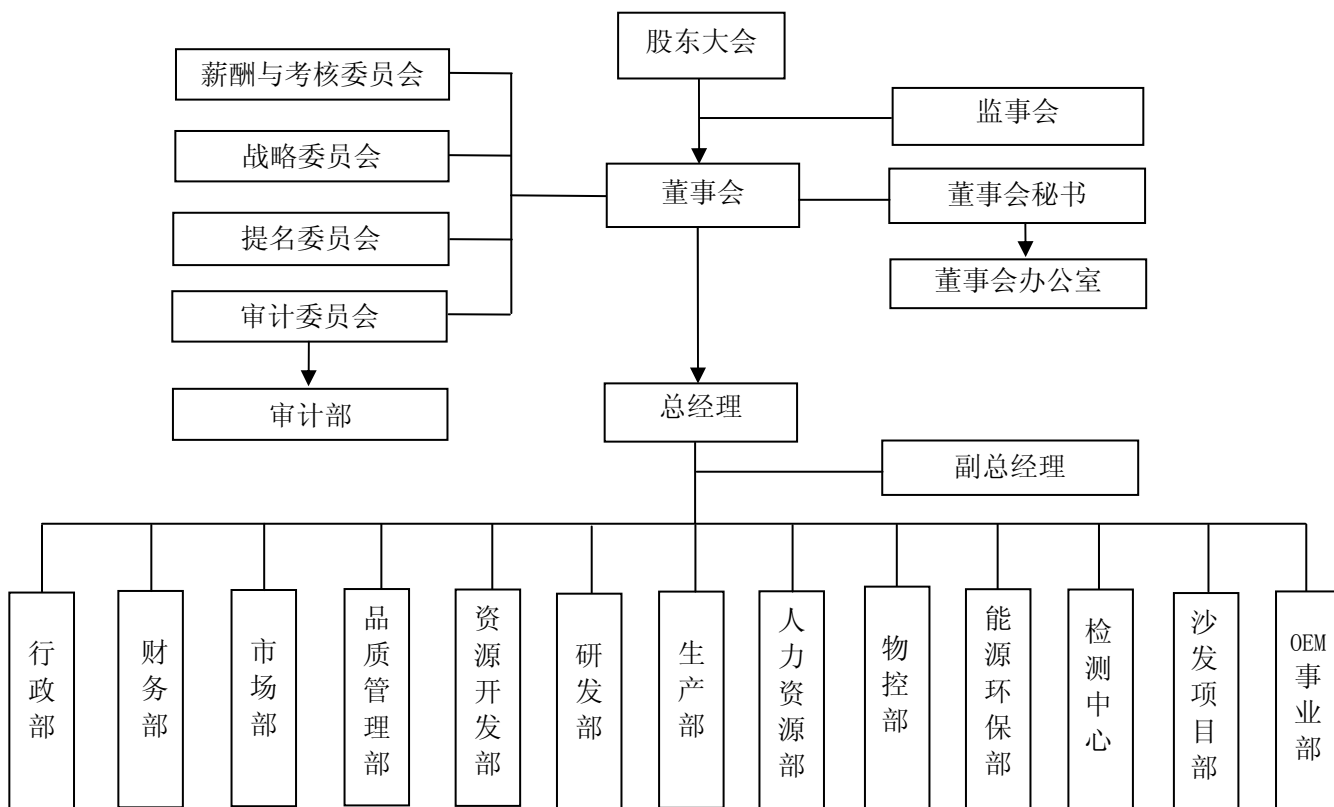
综上，保荐机构和发行人律师经核查认为上述股东不存在代持情形。

五、发行人的股权结构和组织结构

（一）发行人股权结构图



(二) 发行人组织结构图



（三）发行人各部门情况

1、公司的权力机构

公司的最高权力机构是股东大会，股东大会下设董事会，董事会向股东大会负责，履行《公司章程》赋予的职权，负责公司重大的生产经营决策和确定公司整体发展战略并监督战略的实施。

2、公司的主要职能部门

公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。股份公司设立时，公司进一步明确了各部门的职能，划分生产、检测和管理人员的职责，做到职责清晰，分工明确。各部门的主要职能是：

序号	部门名称	主要职能
1	董事会办公室	为董事会日常办事机构，属董事会秘书直接领导；负责董事会和股东大会的日常工作，以及与股东的沟通和信息反馈；协助董事会秘书履行投资者关系管理工作和信息披露工作，并协助董事会秘书与证券监管机构、中介机构、证券交易所等进行联系与沟通；协助筹备股东大会、董事会和监事会；组织编制公司定期报告、临时公告，并准确及时向监管部门报送和发布；负责公司在证券媒体的形象宣传工作。
2	审计部	对公司和子公司的财务和其有关的经济活动进行审计；对公司和子公司预算内外资金的管理和使用情况进行审计；对公司和子公司内部控制制度的健全性和有效性以及风险管理进行评审；对公司和子公司的经营绩效进行审计；对公司和子公司年度工资总额来源、使用和结算情况进行检查，对公司和子公司资产分类管理运作情况进行检查监督；对公司和下属公司的经济管理和效益情况进行专项审计调查。
3	财务部	负责公司的财务管理、财务核算和财务分析工作；负责公司财务预决算计划和资金收支计划的制定、实施及跟踪管理；负责公司资金调度、协调，编制、上报公司各类财务报表；负责成本核算和管理工作。
4	行政部	负责公司固定资产、办公事务、安全保障、总务后勤等管理和服务工作；负责集团行政管理工作的。负责协调公司各职能部门间的关系，并协助公司领导做好风险控制和危机管理。
5	生产部	负责实施生产管理，按照销售计划，合理安排生产；主管生产过程控制、产品质量、安全生产；生产人员的合理配置与管理；对生产技术、生产工艺及生产设备的改进提出合理建议。
6	品质管理部	负责制定各项产品标准及检验流程；负责对生产现场的产品质量和各项工序的完成进行指导和监督；负责协同客户完成对产品的验证和检验；负责处理各类品质异常问题并提供改善方案；负责对所有供应商提供的物料严格按标准进行抽检，并处理品质异常问题；负责协同市场部、生产部处理客户的投诉；负责记录各项检验数据，并对不良品的改善情况进行分析和跟踪。
7	物控部	负责根据 ERP 系统要求，将仓库所有物品的数据进行有效的录入，并确保准确性和完整性，做到账物相符；负责仓库所有物料的入库、出库及做好仓库物品的整理；负责根据物料先进先出的原则，确保并有效减少仓库的呆滞物品；负责完成所有成品的发货，并做好系统数据更新工作；负责定期盘点仓库的库存，并做好帐帐相符、帐物相符；负责与生产相关部门做

		好沟通和协调，确保满足正常的生产所需；负责协助处理 ERP 数据系统维护，并定期提供改善意见。
8	研发部	负责研发、设计与技术创新的管理工作；负责新材料、新工艺、新技术的开发、创新；负责产品各项技术指标、标准的制定和试验检测；负责产品标准化技术平台的制定与管理工作的；负责专利与非专利技术的管理工作。
9	市场部	负责市场的开发、项目规划，产品形象的宣传推广；负责做好市场调研，并提供行业数据分析报告，以利于做好公司的产品定位，并向公司总部提供战略经营相关的建设性意见；负责客户订单（新品、首批、批量）的接收和跟进，并组织相关评审，回复客户；负责客户合同的接收，并组织相关部门签订和回复客户；负责产品的报价管理；负责产品交付过程的管理；负责客户信息的联络和组织处理，包括投诉、技术沟通、业务联系等事宜；负责客户审核信息的传递，落实审核的具体事项；负责客户满意度的调查、评价、报告和改进的监控。
10	资源开发部	负责定期了解并收集供应商信息，分析原材料市场价格走势，并制定分析报告；负责根据产品订单，完成供应商的开发和询价、报价和比价工作，从而确保公司生产所需的物料正常供应；负责监督采购工作流程，并做好与供应商的协调工作；定期参加公司的采购、营销成本分析会，并提出可行性意见和报告；负责对所有供应商产品供货能力及品质定期进行评估，并进行考核；负责协助生产和相关部门有效管控生产成本。
11	人力资源部	负责制订公司人力资源规划；负责制订公司人力资源管理制度及实施；负责股份公司人员招聘、薪资福利及员工绩效考核；负责指导并监督子公司的人力资源管理工作。
12	能源环保部	负责公司能源管理和环境保护工作；测算和分析公司能源耗用情况，提出节约能源的措施；监测公司环境保护情况，排污情况，提出持续改进措施；拟定相关制度并监督执行。
13	检测中心	根据测试委托单按照检测作业规范/制度开展各类产品的测试（包括委外测试），并出具测试报告，并负责委外测试全过程的跟踪；负责行业标准变化的信息收集，并及时传递给各相关部门；负责对所有留样进行比对测试，并保持相关记录，为产品质量的稳定性提供依据。
14	沙发项目部	负责公司沙发业务的经营管理，包括沙发产品的研发设计和生产销售，客户维护和开发等事项。
15	OEM 事业部	负责宜家家居（IKEA）等大客户的OEM项目运营管理。

六、发行人的控股子公司情况

（一）全资子公司的简要情况

截至本招股说明书签署日，本公司拥有 5 家全资子公司，其基本情况如下表所示：

1、永艺椅业

（1）基本情况

成立日期	2004 年 11 月 12 日
注册资本	800 万美元
实收资本	800 万美元
法定代表人	张加勇
注册地址	浙江省安吉县递铺镇永艺西路 1 号

经营范围	生产家具及配件、办公用品、五金配件，销售本公司产品					
股权结构	股东	出资额（万美元）			持股比例（%）	
	永艺家具	600.00			75.00	
	莫克斯	200.00			25.00	
经营状况 （万元）	项目	2013-12-31	2012-12-31	项目	2013 年度	2012 年度
	总资产	14,514.88	13,436.29	营业收入	4,291.34	3,820.41
	净资产	7,693.20	7,602.25	净利润	90.96	154.46

注：上述财务数据已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（2）历史沿革

①2004 年 11 月，永艺椅业设立

2004 年 9 月 20 日，永艺有限和奥格控股签署了《设立浙江永艺椅业有限公司之合资经营合同》及其附件：《浙江永艺椅业有限公司章程》。2004 年 11 月 10 日，永艺椅业取得安吉县对外贸易经济合作局出具的《关于同意合资经营浙江永艺椅业有限公司合同、章程的批复》（安外经贸[2004]117 号），同日，取得浙江省人民政府颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资浙府资湖字[2004]00260 号）。2004 年 11 月 12 日，永艺椅业在湖州市工商行政管理局登记注册，取得注册号为企合浙湖总副字第 001657 号《企业法人营业执照》，注册地址为浙江省安吉县经济技术开发区永艺路 58 号，法定代表人为张加勇，注册资本为 800 万美元（实收零元美元）。经营范围为：生产家具及配件、办公用品、五金配件，销售本公司产品。

2005 年 1 月 12 日，浙江众恒会计师事务所出具了编号为“浙众恒验字[2005]2 号”《验资报告》，确定截至 2005 年 1 月 12 日，公司已收到股东各方第 1 期注册资本合计美元 480 万元。其中，永艺有限出资 360 万美元，其中以货币出资 118,184.07 美元，实物出资 2,773,424.70 美元，土地使用权出资 708,391.23 美元；奥格控股以外币现汇出资 120 万美元。

永艺椅业设立及缴纳首期注册资本后股权结构及出资情况如下：

股东	认缴注册资本 （万美元）	认缴比例 （%）	实缴注册资本 （万美元）	占注册资本 比例（%）
永艺有限	600.00	75.00	360.00	45.00
奥格控股	200.00	25.00	120.00	15.00
合计	800.00	100.00	480.00	60.00

②2007 年 6 月，永艺椅业减资

2007 年 4 月 28 日，永艺椅业董事会作出决议，同意公司原“投资规模 2000

万美元，注册资本 800 万美元”变更为“投资规模 950 万美元，注册资本 480 万美元”。永艺椅业取得了浙江省安吉经济开发区管理委员会出具的《关于同意中外合资浙江永艺椅业有限公司变更投资规模的批复》（安管委经[2007]21 号），变更后的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资浙府资湖字[2004]00260 号）。2007 年 5 月 2 日，永艺椅业于《湖州日报》刊登了《减资公告》。2007 年 6 月 21 日，杭州正宇会计师事务所出具了编号为“正宇会验（2007）第 092 号”《验资报告》，确认永艺椅业注册资本变更—变更后的注册资本为美元 4,800,000 元、实收资本美元 4,800,000 元，比申请变更前减少注册资本美元 3,200,000 元、减少实收资本美元 0 元。变更后，实收资本占注册资本总额的 100%。同日，永艺椅业就上述变更事项完成工商变更登记。

本次减资的原因：在永艺椅业初始设立的时候，股东计划用永艺椅业未分配利润增资 320 万美元。在 2007 年拟增资的时候，根据外汇管理部门最新的规定，如果外商投资企业拟用未分配利润增资，必须在注册资本缴足之后。基于上述规定，永艺椅业股东决定进行减资，以达到未分配利润增资的条件，最终实现对永艺椅业的增资。

本次减资完成后，永艺椅业的股权结构及出资情况如下：

股东	认缴注册资本 (万美元)	认缴比例 (%)	实缴注册资本 (万美元)	占注册资本 比例 (%)
永艺有限	360.00	75.00	360.00	75.00
奥格控股	120.00	25.00	120.00	25.00
合计	480.00	100.00	480.00	100.00

③2007 年 7 月，永艺椅业增资

2007 年 6 月 22 日，永艺椅业董事会作出决议，同意永艺椅业原投资规模 950 万美元，注册资本 480 万美元”变更为“投资规模 2000 万美元，注册资本 800 万美元；增资后中方由 360 万美元增至 600 万美元，占 75%，以未分配利润转增，外方由 120 万美元增至 200 万美元，占 25%，以未分配利润转增，增资部分于工商变更登记时一次性缴清。

2007 年 6 月 22 日，永艺椅业取得浙江省安吉经济开发区管理委员会出具的《关于同意中外合资浙江永艺椅业有限公司变更投资规模的批复》（安管委经[2007]31 号）。2007 年 7 月 3 日，永艺椅业取得变更后的外商投资企业批准证书。2007 年 7 月 24 日，杭州正宇会计师事务所出具了编号为“正宇会验（2007）第

0134号”《验资报告》，确认截至2007年7月24日，公司已将未分配利润24,232,000元，按2007年7月24日人民币汇率折算为美元3,200,000元转增注册资本（实收资本）。变更后永艺椅业累计注册资本美元8,000,000元，实收资本美元8,000,000元。2007年8月9日，永艺椅业就上述变更事项完成工商变更登记。

本次增资完成后，永艺椅业的股权结构及出资情况如下：

股东	认缴注册资本 (万美元)	认缴比例 (%)	实缴注册资本 (万美元)	占注册资本 比例 (%)
永艺有限	600.00	75.00	600.00	75.00
奥格控股	200.00	25.00	200.00	25.00
合计	800.00	100.00	800.00	100.00

④2011年7月，永艺椅业股权转让

2011年7月15日，永艺椅业董事会作出决议，同意奥格控股将其持有的永艺椅业25%股权转让给莫克斯。同日，奥格控股与莫克斯签署股权转让协议，将其持有永艺椅业25%的股权转让给莫克斯，经双方协商，转让价格按照2011年6月30日为审计基准日经审计后永艺椅业净资产作价，协商确定为人民币1,835.9237万元。2011年7月20日，安吉县商务局出具《关于同意浙江永艺椅业有限公司要求股权转让的批复》（安商务[2011]12号）批准了该次股权转让。2011年7月20日，永艺椅业取得了变更股东后的《台港澳侨投资企业批准证书》（商外资浙府资湖字[2004]00260号）。2011年7月29日，永艺椅业就上述变更事项完成工商变更登记及备案。

本次股权转让完成后，永艺椅业的股权结构如下：

股东	出资额（万美元）	占注册资本比例（%）
永艺有限	600.00	75.00
莫克斯	200.00	25.00
合计	800.00	100.00

2、上工永艺

（1）基本情况

成立日期	2005年1月18日
注册资本	42万美元
实收资本	42万美元
法定代表人	张加勇
注册地址	浙江省安吉县递铺镇范潭工业园区（永艺路58号）
经营范围	生产沙发摇椅传动装置、沙发床传动装置和沙发五金配件、家具，销售公司产品

股权结构	股东	出资额（万美元）			持股比例（%）	
	永艺家具	27.30			65.00	
	莫克斯	14.70			35.00	
经营状况 (万元)	项目	2013-12-31	2012-12-31	项目	2013 年	2012 年
	总资产	19,557.90	14,295.25	营业收入	44,189.41	38,207.24
	净资产	10,321.79	6,307.25	净利润	4,014.54	3,924.75

注：上述财务数据已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（2）历史沿革

①2005 年 1 月，上工永艺设立

2004 年 12 月 20 日，永艺有限与保罗·陈（美籍华人）签署《设立安吉上工永艺五金制造有限公司之合资经营合同》及其附件：《安吉上工永艺五金制造有限公司章程》。2005 年 1 月 14 日，安吉县对外贸易经济合作局出具了《关于同意合资经营安吉上工永艺五金制造有限公司合同、章程的批复》（安外经贸[2005]5 号），上工永艺于 2005 年 1 月 17 日取得了外商投资企业批准证书（商外资浙府资湖字[2005]00011 号）。

2005 年 1 月 18 日，上工永艺在湖州市工商行政管理局登记注册，取得注册号为企合浙湖总字第 001731 号《企业法人营业执照》，注册地址为浙江安吉经济开发区塘浦工业园区，法定代表人为保罗·陈，注册资本 30 万美元（实收零元美元）。经营范围为：生产沙发摇椅传动装置、沙发床传动装置和沙发五金配件，销售本公司产品。

上工永艺设立时的股权结构及出资情况如下：

股东	投资形式	投资额(万美元)	投资比例（%）
保罗·陈	货币（现金）	21.00	70.00
永艺有限	机械设备、房产（实物）	9.00	30.00
合计	-	30.00	100.00

②2005 年 3 月，上工永艺出资方式变更

2005 年 3 月 14 日，上工永艺董事会作出决议，同意中方出资方式由机械设备、房产出资变更为以现金人民币出资。2005 年 3 月 14 日，安吉县对外贸易经济合作局出具了《关于同意合资经营安吉上工永艺五金制造有限公司修改出资方式的批复》（安外经贸[2005]22 号）。

2005 年 3 月 17 日，湖州弘大会计师事务所出具了编号为“湖弘会验报字[2005]30 号《验资报告》，确认截至 2005 年 3 月 16 日，上工永艺已收到各股东货

币出资 30 万美元。2005 年 3 月 18 日，上工永艺就上述变更事项完成工商变更登记。

本次变更出资方式后，上工永艺股权结构及出资情况如下：

股东	投资形式	投资额（万美元）	投资比例（%）
保罗·陈	货币（现金）	21.00	70.00
永艺有限	货币（现金）	9.00	30.00
合计	-	30.00	100.00

③2008 年 2 月，上工永艺股权转让

2008 年 2 月 18 日，上工永艺董事会作出决议，同意原股东保罗·陈将其持有的上工永艺股份 70%全部转让，其中 49%（出资额 14.7 万美元）转让给莫克斯，21%（出资额 6.3 万美元）转让给永艺有限。同日，保罗·陈分别于永艺有限和莫克斯签订股权转让协议，约定保罗·陈按照出资价分别将其持有上工永艺 21%和 49%股权转让给永艺有限和莫克斯。2008 年 2 月 25 日，安吉县对外贸易经济合作局出具了《关于同意安吉上工永艺五金制造有限公司要求股权转让及董事会成员变更的批复》（安外经贸[2008]8 号），上工永艺于 2008 年 2 月 25 日取得了台港澳侨投资企业批准证书（商外资浙府资湖字[2005]00011 号）。2008 年 2 月 27 日，上工永艺就上述变更事项完成工商变更登记。

本次股权转让后，上工永艺股权结构及出资情况如下：

股东	投资额（万美元）	投资比例（%）
永艺有限	15.30	51.00
莫克斯	14.70	49.00
合计	30.00	100.00

④2010 年 4 月，上工永艺增资

2010 年 4 月 22 日，上工永艺董事会决定将公司注册资本增加至 42 万美元，由永艺有限以人民币现金增加出资 12 万美元。2010 年 4 月 22 日，安吉县对外贸易经济合作局出具了《关于同意中外合资企业安吉上工永艺五金制造有限公司要求增资的批复》（安外经贸[2010]14 号），上工永艺于 2010 年 4 月 22 日取得了变更后的台港澳侨投资企业批准证书（商外资浙府资湖字[2005]00011 号）。

2010 年 4 月 26 日，湖州弘大会计师事务所出具了编号为“湖弘会验报字[2010]59 号”的《验资报告》，确定截至 2010 年 4 月 23 日止，上工永艺已收到股东永艺有限以货币出资缴纳的新增注册资本（实收资本）美元 12 万元。上工永

艺变更后的累计注册资本为美元 42 万元，实收资本为美元 42 万元。2010 年 4 月 30 日，上工永艺就上述变更事项完成工商变更登记。

本次增资后完成后，上工永艺股权结构及出资情况如下：

股东	投资额 (万美元)	投资比例 (%)
永艺有限	27.30	65.00
莫克斯	14.70	35.00
合计	42.00	100.00

3、永艺家贸

成立日期	2008 年 6 月 13 日					
注册资本	50 万元					
实收资本	50 万元					
法定代表人	张加勇					
注册地址	浙江省安吉县递铺镇范潭工业园区永艺路 58 号					
经营范围	家具、纺织品、五金、按摩椅、皮革销售；货物进出口业务。					
股权结构	股东	出资额 (万元)			持股比例 (%)	
	永艺家具	50.00			100.00	
经审计的经营状况 (万元)	项目	2013-12-31	2012-12-31	项目	2013 年	2012 年
	总资产	231.91	107.60	营业收入	273.31	275.13
	净资产	40.66	44.12	净利润	-3.45	-4.30

注：上述财务数据已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

4、永艺香港

成立日期	2011 年 6 月 29 日					
股本总面值	10,800 港元					
已发行股份面值	1.00 港元					
董事	张加勇、阮正富					
注册地址	香港德辅道中 19 号环球大厦 15 楼 1505 室					
主要业务	股权投资					
股权结构	股东			持股比例 (%)		
	永艺家具			100.00		
经营状况 (万元)	项目	2013-12-31	2012-12-31	项目	2013 年	2012 年
	总资产	2,095.38	2,095.44	营业收入	-	-
	净资产	-8.41	-8.35	净利润	-0.06	-4.44

注：上述财务数据未经审计。

截至本招股说明书签署日，永艺香港拥有的主要资产为莫克斯 100% 的股权。

5、莫克斯

成立日期	2007 年 12 月 27 日
股本总面值	10,000 港元
已发行股份面值	1.00 港元

执行董事	张加勇					
注册地址	香港金钟红棉道8号东昌大厦4楼402室					
主要业务	股权投资					
股权结构	股东			持股比例(%)		
	永艺香港			100.00		
经营状况 (万元)	项目	2013-12-31	2012-12-31	项目	2013年	2012年
	总资产	1,968.19	1,970.48	营业收入	-	-
	净资产	-8.42	-6.21	净利润	-2.21	-5.89

注：上述财务数据未经审计。

6、艾尔斯（已注销）

（1）艾尔斯的历史沿革

①2006年7月，艾尔斯成立

2006年7月，永艺有限与阮正富先生共同出资组建安吉艾尔斯家具有限公司，注册资本为200万元。其中永艺有限、阮正富分别以货币方式出资150万元和50万元。2006年7月28日，湖州弘大会计师事务所出具了“湖弘会验（2006）第82号”《验资报告》，对此次出资情况进行了验证。2006年7月28日，艾尔斯在安吉县工商行政管理局完成设立登记并取得《企业法人营业执照》，注册地址为浙江省安吉县经济技术开发区灵峰路西侧，经营范围为家具及配件加工销售，货物进出口业务。艾尔斯设立时股权结构如下：

股东	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
永艺有限	货币（现金）	150.00	75.00
阮正富	货币（现金）	50.00	25.00
合计	-	200.00	100.00

②2010年4月，股权转让

2010年4月18日，艾尔斯召开股东会，会议决议同意阮正富将持有的50万元出资转让给永艺有限。同日，阮正富先生与永艺有限签订股权转让协议，约定将其持有的艾尔斯25%股权以55万元的价格转让给永艺有限。2010年4月27日，艾尔斯就上述股权转让事项完成工商变更登记手续。

此次股权转让完成后，艾尔斯的股权结构如下：

股东	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
永艺有限	货币（现金）	200.00	100.00
合计	-	200.00	100.00

③2011年11月，艾尔斯注销

2011年6月22日，艾尔斯股东永艺有限做出决定解散艾尔斯。2011年6月25日，艾尔斯在湖州市委机关报《湖州在线》刊登清算公告。2011年10月17日，艾尔斯获得安吉县国家税务局出具的税务事项通知书（安国通[2011]134011号），同意艾尔斯的注销申请。2011年11月22日，艾尔斯获得安吉递铺税务分局出具的注销税务登记通知书（安地税递销审[2011]第1002号）。2011年11月29日，艾尔斯经安吉县工商行政管理局核准注销。

2、报告期艾尔斯的主要财务数据

报告期艾尔斯原主要从事沙发的生产和销售业务。2011年艾尔斯的主要财务状况如下：

单位：元

项目	2011-09-30
资产总额	1,986,069.47
净资产	1,917,280.85
项目	2011年1-9月
营业收入	5,040,671.22
净利润	-570,531.06

3、艾尔斯注销的原因

（1）整合生产流程、提高生产效率

艾尔斯设立之初是为了发展沙发业务而单独设立的子公司，经过几年发展，虽然实现了一定的盈利，但是业务规模相对较小，并且沙发业务不属于公司的业务发展的重点方向。另外，沙发业务与办公椅业务在原材料采购和管理、工艺流程、生产管理等方面存在较大的相似性，而且生产厂房同在一个厂区。于是公司决定，将沙发业务纳入到永艺家具主体中，统一相同原材料的采购和仓库管理，提高原材料的采购和利用效率；整合裁剪、缝纫等生产工序，提高生产效率。

（2）精简组织架构、降低管理成本

沙发和办公椅在运营管理上具有较大的相似性，将两块业务纳入同一管理团队下管理具有较好的可行性。将艾尔斯注销，可以精简发行人组织体系，降低运营管理成本和日常管理费用。

（3）减少内部交易

由于商务沙发与办公椅客户存在一定的重合，以及销售运输过程中可以使用

集装箱统一装箱等原因，艾尔斯注销前，其生产的部分沙发首先卖给永艺家具再由永艺家具对外销售；另外，永艺家具为艾尔斯提供沙发生产所需的部分原材料比如缝纫套等产品。报告期内，艾尔斯与永艺家具的内部交易情况如下：

单位：元

项目	2011年
艾尔斯对永艺家具的销售金额	2,019,783.16
艾尔斯总销售金额	5,040,671.22
占比	40.07%
永艺家具对艾尔斯的原材料销售金额	858,832.73

上述内部交易虽然合并报表中可以相互抵消，但是增加了公司成本管理和会计核算工作。

综上所述，发行人为了精简组织架构，提高管理效率；整合业务流程，减少内部交易，降低管理成本，公司决定注销子公司艾尔斯。

（二）发行人参股公司的简要情况

1、浙江安吉交银村镇银行股份有限公司

2009年11月5日，永艺有限召开股东会决定以现金1,050万元出资参与设立安吉交银村镇银行，占其总股本的7.00%。2010年3月16日经银监会批准，安吉交银村镇银行在中国银监会湖州监管分局领取了中华人民共和国金融许可证。2010年3月18日，安吉交银村镇银行在湖州工商局完成工商登记手续，领取了营业执照，注册号为330500000014184，注册地址为安吉县递铺镇浦源大道754-766号，法定代表人方萌萌，注册资本为150,000,000元。

七、本次发行前后发行人的股本情况

（一）本次发行的股份数量和比例

公司本次发行前总股本为7,500万元，本次公开发行包括公司公开发行新股和股东公开发售公司股份，公司拟公开发行不超过2,500万股人民币普通股。本次发行前后公司的股权结构如下表：

单位：万股

序号	股东名称	公开发行前		公开发行后	
		持股数量	持股比例（%）	持股数量	持股比例（%）
1	永艺投资	3,112.50	41.50		
2	尚诚永盛	1,968.75	26.25		

序号	股东名称	公开发行前		公开发行后	
		持股数量	持股比例 (%)	持股数量	持股比例 (%)
3	阮正富	1,012.50	13.50		
4	张加勇	731.25	9.75		
5	何烽	262.50	3.50		
6	黄卫书	225.00	3.00		
7	浙江蓝山	112.50	1.50		
8	张茂	75.00	1.00		
9	社会公众股东	-	-		
合计		7,500.00	100.00		

(二) 前十名股东

公司本次发行前共有8名股东，其持股情况如上表所示。

(三) 前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	担任职务
1	阮正富	1,012.50	13.50	董事、副总经理、董事会秘书
2	张加勇	731.25	9.75	董事长、总经理
3	何烽	262.50	3.50	董事
4	黄卫书	225.00	3.00	-
5	张茂	75.00	1.00	-
合计		2,306.25	30.75	-

(四) 股东中的国有股和外资股情况

本公司股东中无国有股东及外资股东。

(五) 股东中的战略投资者持股情况

本公司中无战略投资者。

(六) 各股东间的关联关系

公司各股东之间的关联关系如下：

1、公司实际控制人、股东张加勇先生为本公司控股股东永艺投资的控股股东，持有永艺投资 60%的股权；永艺投资持有尚诚永盛 63.5714%的股权，张加勇、尚巍巍夫妇通过永艺投资控制尚诚永盛。

2、永艺投资和阮正富分别是尚诚永盛的第一大和第二大股东，分别持有尚诚永盛 63.5714%和 21.1904%的股权。

3、尚诚永盛股东卢成益为公司实际控制人张加勇先生的姐姐的配偶。

(七) 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

发行人实际控制人张加勇、尚巍巍和控股股东永艺投资以及股东尚诚永盛承诺：自发行人首次公开发行股票并上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；在所持公司股份锁定期满后两年内无减持公司股份意向。

发行人股东何烽承诺：自发行人股票上市之日起一年内，并且自本人受让发行人股权的工商变更登记手续完成之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人于本次发行前所持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价。

发行人股东浙江蓝山和张茂承诺：自发行人股票上市之日起一年内，并且自本人投资入股发行人的工商变更登记手续完成之日起36个月内，不转让或者委托他人管理本人于本次发行前所持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；但如果发行人在本人投资入股的工商变更登记手续完成之日起一年之后发行上市，则前述36个月的锁定期承诺将自动终止。

发行人股东阮正富承诺：自发行人首次公开发行股票并上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；在所持公司股份锁定期满后两年内无减持公司股份意向。

发行人股东黄卫书承诺：自发行人首次公开发行股票并上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

担任发行人董事、高级管理人员的张加勇、尚巍巍、阮正富、何烽承诺：在担任永艺家具董事、高级管理人员期间，除上述股份锁定外，每年转让的股份不超过持有的公司股份总数的 25%。离职后半年内不转让所持有公司的股份，离职 6 个月后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股份数量占其所持有的公司股份总数的比例不超过 50%。若公司上市后 6 个月内公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价（若在上述期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，股价应作相应调整），其持有公司股票的锁定期自动延长 6 个月，且不因其职务变更或离职等

原因而终止履行。

八、发行人内部职工股的情况

公司没有发行过内部职工股。

九、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、员工和社保情况

(一) 公司员工人数和构成

截至 2013 年 12 月 31 日，本公司在册员工总人数为 1,710 人，构成情况如下表：

1、专业结构

分工	人数	占员工总数比例 (%)
管理人员	233	13.63
财务人员	14	0.82
销售人员	27	1.58
研发技术人员	70	4.09
生产人员	1,366	79.88
合计	1,710	100.00

注：其中永艺家具（母公司）员工总数为 388 人，研发技术人员为 41 人，研发技术人员占员工总数的 10.57%。

2、受教育程度

受教育程度	人数	占员工总数比例 (%)
本科以上	47	2.75
专科	97	5.67
其他	1,566	91.58
合计	1,710	100.00

注：其中永艺家具（母公司）员工总数为 388 人，大专以上学历为 120 人，占员工总数的 30.93%。

3、年龄分布

年龄区间	人数	占员工总数比例 (%)
50 岁及以上	27	1.58
40-49 岁（含）	427	24.97
30-39 岁（含）	610	35.67

29岁及以下	646	37.78
合计	1,710	100.00

报告期内，公司人数及构成情况未发生重大变化。

(二) 发行人执行劳动与社会保障制度和住房公积金制度情况

1、发行人报告期内劳动合同签订、社保和住房公积金缴纳情况

(1) 报告期内发行人劳动合同签署情况

报告期内各期发行人员工签订劳动情况统计如下：

时间	员工总数	签订劳动合同人数
2013年12月31日	1,710	1,710
2012年12月31日	1,703	1,703
2011年12月31日	1,485	1,485

(2) 报告期内发行人社保缴纳情况

① 社保缴纳人数

报告期内各期发行人社保缴纳人数如下：

单位：人

时间	员工情况		社保缴纳情况		员工缴纳人数/ 企业缴纳人数
	在册人数	参加农保 人数	企业缴纳人 数	员工缴纳 人数	
2013年12月31日	1,710	10	1,710	1,668	97.54%
2012年12月31日	1,703	13	1,703	1,643	96.48%
2011年12月31日	1,485	39	1,485	1,266	85.25%

企业缴纳人数与员工缴纳人数的差异，系因根据《浙江省社会保险费征缴办法》（省政府令第188号）、《浙江省人民政府办公厅关于推进社会保险费五费合征工作的意见》（浙政办发〔2006〕111号）和《安吉县人民政府关于推进社会保险费五费合征工作的实施意见》（安政发〔2009〕72号）的规定，安吉县社会保险费征缴实行企业缴纳与职工个人缴纳相分离的方式。

企业应缴纳的各项社会保险费按照工资总额计算缴费基数直接向地税部门申报缴纳，故企业缴纳人数即企业当期在册发放工资的总人数，两者是一致的。企业职工个人应缴的各项社会保险费报经社会保险经办机构核定后由企业代扣并向主管地税部门申报缴纳，由于员工已参加农保或其他原因自愿放弃缴纳社保，以及部分当月新入职员工尚未办妥社保手续等原因，员工个人缴纳人数与企业在册人数及企业缴纳人数存在一定差异。

② 社保缴纳金额

发行人报告期内各期企业缴纳的各项社会保险费如下：

单位：元

项目		2013 年	2012 年	2011 年
养老保险	企业缴纳金额	3,966,980.41	1,967,632.42	3,403,992.49
医疗保险	企业缴纳金额	2,727,299.02	2,703,529.23	2,776,143.09
工伤保险	企业缴纳金额	708,389.35	702,215.39	544,235.91
失业保险	企业缴纳金额	566,711.51	443,658.13	520,903.65
生育保险	企业缴纳金额	354,194.65	140,443.08	130,225.90
合计	企业缴纳金额	8,323,574.94	5,957,478.25	7,375,501.04

发行人报告期内各期缴纳的社会保险费金额存在差异原因系各期职工工资总额不同及安吉县当地执行的具体缴纳比例在报告期存在变化。

(3) 住房公积金缴纳情况

发行人报告期内各期企业缴纳的住房公积金如下：

项目	2013 年	2012 年	2011 年
住房公积金缴纳人数（人）	803	461	281
企业已缴纳金额（元）	1,161,131.00	604,977.00	69,126.00
应缴未缴金额（元）	2,086,801.00	2,208,469.00	2,006,904.00

报告期内，安吉县对辖区内住房公积金缴存采用逐步扩大住房公积金覆盖的方式逐步完成安吉县的住房公积金制度建设；公司也给员工提供了职工宿舍，为员工解决了相关住宿问题。

2、应缴未缴社保费和住房公积金费用对公司业绩的影响

公司已经按照当地政府的規定足额为全体职工缴纳社保费用，不存在应缴未缴社保费用的情形。报告期内，公司存在未全部为员工缴纳住房公积金费用的情形，应缴住房公积金费用对利润总额和净利润的影响情况如下表：

单位：元

项目	2013 年	2012 年	2011 年
应缴未缴社保费用	-	-	-
应缴未缴住房公积金费用	2,086,801.00	2,208,469.00	2,006,904.00
应缴未缴费用合计	2,086,801.00	2,208,469.00	2,006,904.00
当年利润总额	74,573,213.73	65,655,907.65	73,293,525.78
应缴未缴全部费用占公司利润总额的比例	2.80%	3.36%	2.74%
当年净利润	59,196,397.84	57,662,793.38	63,556,916.48
占当年净利润的比例	3.53%	3.83%	3.16%

3、发行人缴纳社保和住房公积金的合规情况

(1) 发行人缴纳社会保险合规情况

根据湖州市安吉县人力资源和社会保障局出具证明：永艺家具、永艺椅业、上工永艺和永艺家贸自2011年1月至2013年末按照国家与地方社会保险有关的法律法规要求，足额缴纳各项社会保险费用，未曾因违反劳动用工及劳动安全及社会保险方面的法律、行政法规或规章的规定而被处罚。

控股股东安吉永艺投资有限公司、实际控制人张加勇、尚巍巍及主要股东阮正富、安吉尚诚永盛股权投资管理有限公司承诺：“公司已按规定为其员工办理并足额缴纳养老、工伤、失业、基本医疗、生育等各类社会保险。如应有权部门要求或决定，公司需要为员工补缴社会保险或公司因未为员工缴纳社会保险而承担任何罚款或损失，由承诺人承担所有相关金钱赔付责任。”

综上所述，保荐机构和发行人律师经核查认为，发行人与其员工签订劳动合同，并已按规定为员工办理了养老、失业、基本医疗、生育等各类社会保险，对于社会保险费中应由企业缴纳部分，浙江永艺家具股份有限公司其下属子公司均已按照浙江省、湖州市及安吉县的有关规定足额缴存，不会对发行人本次发行上市构成具有重大不利影响的法律障碍。

(2) 发行人缴纳住房公积金合规情况

发行人及其子公司已于2011年11月在湖州市住房公积金管理中心安吉县分中心办理了公积金开户和缴存手续。

根据湖州市住房公积金管理中心安吉县分中心出具的证明：永艺家具及下属子公司，2011年1月至2013年末不存在违反住房公积金方面的法律、行政法规或规章的规定而被行政处罚的情形；也未发生因办理住房公积金事项而受到其员工投诉或索赔的事项。

控股股东安吉永艺投资有限公司、实际控制人张加勇、尚巍巍及主要股东阮正富、安吉尚诚永盛股权投资管理有限公司承诺：“如应有权部门要求或决定，公司需要为员工补缴住房公积金或公司因未为员工缴纳住房公积金而承担任何罚款或损失，由承诺人承担所有相关金钱赔付责任。”

保荐机构及发行人律师经核查认为，截至本招股说明书签署日，发行人及其子公司已办理了相关住房公积金登记及开户手续，虽然发行人此前没有全员

缴存住房公积金，但是该事项导致发行人未来经济利益流出可能性极小，发行人的实际控制人也承诺承担发行人及其子公司住房公积金上可能存在的费用和责任。因此，保荐机构及发行人律师认为，发行人过往在住房公积金缴纳方面的瑕疵不会对本次发行与上市构成法律障碍。

十一、主要股东和董事的重要承诺

（一）公司股东关于股份锁定的承诺

公司发行前全体股东对股份锁定作了相关承诺，承诺的详细情况请参见本节中“七、（七）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”。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免损害本公司和其他股东利益，公司控股股东永艺投资、公司实际控制人张加勇和尚巍巍夫妇、主要股东尚诚永盛和阮正富向本公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺的详细情况请参见本招股说明书中“第七节同业竞争与关联交易”之“一、（二）避免同业竞争的承诺”。

（三）关于稳定公司股价预案的相关承诺

为稳定公司股价，保护中小股东和投资者利益，公司特制定以下稳定公司股价的预案，公司、公司实际控制人、控股股东、董事、高级管理人员就稳定公司股价的预案作出相关承诺：

1、启动股价稳定措施的具体条件

公司在上市后三年内连续二十个交易日收盘价均低于最近一期定期报告的每股净资产时，公司将及时公告并按公告内容启动股价稳定措施。

2、具体的股价稳定措施

公司在上市后三年内股价低于每股净资产时，公司将推出以下股价稳定措施中的一项或多项：

（1）公司将以 2,000 万元自有资金回购公司股份；

（2）公司控股股东永艺投资和实际控制人张加勇、尚巍巍夫妇将以 2,000 万元（三方合计）增持公司股票；

(3) 公司董事（独立董事除外）和高级管理人员将各自以上一年度薪酬（津贴）的 30% 资金增持公司股票。

公司将严格按照交易所和证监会要求实施上述措施，将根据证监会和交易所规定、指引要求及时进行公告。

公司控股股东永艺投资和实际控制人、公司董事、高级管理人员在启动股价稳定措施时应提前告知公司具体实施方案以便公告。

稳定公司股价的具体方案将根据相关法律、法规的规定和要求制定，并确保不会因公司社会公众股占比不足而不符合上市条件。

3、公告程序

公司应在满足实施稳定股价措施条件之日起 2 个交易日发布提示公告，并在提示公告后 5 个交易日内制定并公告股价稳定具体措施。如未按上述期限公告稳定股价措施的，则应及时公告具体措施的制定进展情况。

4、约束措施

(1) 公司自愿接受主管机关对其上述股价稳定措施的制定、实施等进行监督，并承担相关责任。

(2) 公司未履行上述公开承诺，公司应在未履行承诺的事实得到确认的次一交易日公告相关情况，公司法定代表人将在证监会指定报刊上公开作出解释并向投资者道歉。

(3) 若公司控股股东未履行上述公开承诺，公司控股股东及实际控制人将在证监会指定报刊上公开作出解释并向投资者道歉。在当年公司向股东分红时，控股股东自愿将其分红所得交由公司代管，作为履行承诺的保证。如果当年分红已经完成，控股股东自愿将下一年分红所得交由公司代管，作为履行承诺的保证。

(4) 若公司董事及高级管理人员未履行上述公开承诺，公司不得将其作为股权激励对象，或调整出已开始实施的股权激励方案的行权名单；视情节轻重，公司可以对未履行承诺的董事、监事及高级管理人员，采取扣减绩效薪酬、津贴、降薪、降职、停职、撤职等处罚措施。公司对董事、监事及高级管理人员采取上述处罚措施应符合公司章程的规定。

(5) 公司应及时对稳定股价措施和实施方案进行公告，并将在定期报告中披露公司及其控股股东、董事、高级管理人员关于股价稳定措施的履行情况，及未履行股价稳定措施时的补救及改正情况。

(6) 公司将提示及督促公司未来新聘任的董事、高级管理人员履行公司发行上市时董事、高级管理人员已作出的关于股价稳定措施的相应承诺要求。

(四) 因信息披露重大违规回购新股、购回股份、赔偿损失的相关承诺

若公司首次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司及公司控股股东、董事、监事、高级管理人员负有其各自承诺的回购新股、购回股份、赔偿损失等义务。

1、相关主体的承诺

(1) 发行人相关承诺

公司承诺：“若本次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将及时提出股份回购预案，并提交董事会、股东大会讨论，依法回购首次公开发行的全部新股（不含原股东公开发售的股份），回购价格按照发行价（若在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，股价应相应调整）加算银行同期存款利息确定，并根据相关法律、法规规定的程序实施。在实施上述股份回购时，如法律法规、公司章程等另有规定的从其规定。

若因公司本次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

上述违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后，本公司及本公司控股股东、董事、监事、高级管理人员将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。”

(2) 发行人控股股东的相关承诺

发行人控股股东安吉永艺投资有限公司承诺：“若发行人本次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，将依法购回首次公开发行时本公司已转让的发行人原限售股份（如有），购回价格按照发行价（若在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，股价应相应调整）加算银行同期存款利息确定，并根据相关法律、法规及公司章程等规定的程序实施，在实施上述股份购回时，如法律法规、公司章程等另有规定的从其规定。

若因发行人本次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。”

（3）发行人董事、监事及高级管理人员相关承诺

发行人董事、监事、高级管理人员承诺：“若因本次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。”

发行人董事、主要自然人股东阮正富承诺：“若发行人本次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，将依法购回首次公开发行时本人已转让的发行人原限售股份（如有），购回价格按照发行价（若在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，股价应相应调整）加算银行同期存款利息确定，并根据相关法律、法规及公司章程等规定的程序实施，在实施上述股份购回时，如法律法规、公司章程等另有规定的从其规定。

若因发行人本次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。”

2、公告程序

若本次公开发行股票招股说明书被中国证监会、公司上市所在证券交易所或司法机关认定为有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，在公司收到相关认定文件后 2 个交易日内，相关各方应就该等事项进行公告，并在前述事项公告后及时公告相应的回购新股、购回股份、赔偿损失的方案的制定和进展情况。

3、约束措施

(1) 若上述承诺未得到及时履行，公司将及时进行公告，并将在定期报告中披露公司及公司控股股东、董事、监事、高级管理人员关于上述相关承诺的履行情况以及未履行承诺时的补救及改正情况。

(2) 若公司控股股东未履行上述公开承诺，公司控股股东及实际控制人将在证监会指定报刊上公开作出解释并向投资者道歉。在当年公司向股东分红时，控股股东自愿将其分红所得交由公司代管，作为履行承诺的保证。如果当年分红已经完成，控股股东自愿将下一年分红所得交由公司代管，作为履行承诺的保证。

(3) 若公司董事及高级管理人员未履行上述公开承诺，公司不得将其作为股权激励对象，或调整出已开始实施的股权激励方案的行权名单；视情节轻重，公司可以对未履行承诺的董事、监事及高级管理人员，采取扣减绩效薪酬、津贴、降薪、降职、停职、撤职等处罚措施。公司对董事、监事及高级管理人员采取上述处罚措施应符合公司章程的规定。

(五) 持有公司 5%以上股份的股东之持股意向及减持意向

持有公司 5%以上股份的股东永艺投资、尚诚永盛、张加勇、阮正富就持股意向及减持意向承诺如下：

承诺人在所持公司股份在锁定期满后两年内无减持公司股份意向；如超过上述期限其拟减持公司股份的，承诺将依法按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及上海证券交易所相关规定办理。

若因承诺人未履行上述承诺而获得收入的，所得收入归公司所有，承诺人将在获得收入的五日内将前述收入支付给公司指定账户。若因未履行上述承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的，承诺人将向公司或者其他投资者依法承担赔偿责任。

截至本招股说明书签署日，上述承诺均得到严格履行。

第六节 业务与技术

一、主营业务、主要产品及变化情况







(一) 主要业务及其变化情况

公司是一家专业的座椅生产企业，主要从事办公椅和按摩椅椅身研发、设计、生产和销售，并经营部分功能座椅配件及沙发业务。近年来，公司凭借研发设计能力和产品性能与品质，致力于大客户开发，主要客户包括宜家家居（IKEA）、Staples、Office Depot、HNI、俄罗斯 BURO、NITORI、伊藤喜（ITOKI）、韩国 Hanssem 等企业以及按摩椅制造商大东傲胜。

报告期内，公司主营业务未发生变化。

(二) 主要产品情况

公司产品包括办公椅、按摩椅椅身、功能座椅配件和沙发，2013 年，按摩椅椅身销售收入占主营业务收入总额的 40.88%，办公椅销售收入占比 43.35%，功能座椅配件销售收入占比 7.32%，沙发销售收入占比 8.23%。公司主要代表性产品如下：

办公椅			
按摩椅椅身			
功能座椅配件			
沙发			

二、行业基本情况

（一）行业主要监管情况、法律法规及行业政策

1、行业监管体制及主要部门

根据证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），本公司属于家具制造业（C21）。

中国工业和信息化部为家具制造业行政主管部门，负责行业的宏观管理，研究制定并组织实施行业发展规划、产业政策，提出总量平衡、结构调整及产业布局，协调解决行业运行发展中的有关问题并提出政策建议等。

中国轻工业联合会和中国家具协会协助制订家具行业政策，负责制定行业标准，监测分析行业运行，统计并发布行业信息，向政府部门提出有关行业发展规划和法律法规建议。

浙江省家具行业协会是由浙江省内家具行业及相关行业的生产、经营、科研、教学等企事业单位或社会团体组成的全省非营利性行业组织，旨在代表行业利益，反映会员的愿望和要求，为会员单位服务，维护会员合法权益，发挥企业和政府间桥梁作用，促进省内家具行业发展。

浙江省椅业协会经浙江省民政厅批准成立，是由浙江省内椅业及相关行业的生产、经营、科研等企事业单位或社会团体组成，为会员企业建立交流平台，进行数据统计、行业调查、政策引导，实现行业内资源共享，推动有序竞争，促进行业健康发展。

2、行业法律法规和行业政策

（1）法律法规

行业涉及的法律法规主要包括安全生产、环境保护、质量管理、消费者权益保护等方面的法律法规，具体包括：《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国消防法》、《中华人民共和国产品质量法》、《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》、《中华人民共和国消费者权益保护法》等相关法律法规。

（2）主要行业政策

家具行业的主要指导性行业政策如下：

行业政策	发布单位	发布时间	相关内容
轻工业调整和振兴规划	国务院办公厅	2009年5月	加快家具、五金、塑料等行业重点专业市场建设，进一步发挥专业流通市场的作用，促进国内消费。加快实施技术改造，提升行业总体技术水平。支持优势品牌企业跨地区兼并重组、技术改造和创新能力建设，推动产业整合，提高产业集中度。
中国家具产业升级指导意见	中国家具行业协会	2010年2月	鼓励提高产品结构与工艺的合理化程度，促使工业化和自动化水平的提高；鼓励绿色设计；重视产品设计过程中人体工程学与生命科学技术的应用。鼓励积极开拓新兴市场，增加外销产品的附加值。在全国范围内要针对不同的区域和市场层级采用与之相适应的不同营销模式。
中国家具行业“十二五”发展规划	中国家具行业协会	2010年10月	鼓励家具企业应用先进技术、自主创新、提高生产自动化水平和生产设备利用率；鼓励运用绿色环保新材料、开发功能性产品。同时提出“十二五”期间家具行业发展目标是： ①在“十二五”期间，我国家具产值和家具产量保持每年15%左右的增长速度。 ②在“十二五”期间，我国家具出口保持年增长12%的速度。 ③在“十二五”期间，家具行业将进一步完善家居产业链，优化产业结构，逐步实现专业化分工。 ④在“十二五”期间，家具行业提高家具生产企业的整体管理水平，降低生产成本，提高产品质量，提高家具附加值。 ⑤在“十二五”期间，加强家具产业基地建设，在全国建成100个具有一定产业规模家具产业基地。

公司地处浙江省安吉县，为中国著名椅业集聚地之一，被誉为“中国椅业之乡”。浙江省、安吉县对当地椅业企业发展给予了大力支持，相关行业政策例如：

行业政策	发布单位	文件编号	相关内容
关于进一步加快块状经济向现代产业集群转型升级示范区建设的若干意见	浙江省人民政府	浙政发（2010）44号	为深入实施以市场营销合作、产品配套协作、金融服务、物流配送、行业协会、中介服务等六大体系建设和强化规划指导、智力支持、项目带动、技术创新、品牌培育、组织保障等六大支撑为重点内容的“六六工程”，进一步加快块状经济向现代产业集群转型升级示范区建设。 支持建设会展平台、培育发展重点优势企业、加强专业化配套协作、加快发展生产性服务业、支持建立“银群”战略合作关系、支持扩大直接融资、鼓励发展物流配送体系建设、派驻专家服务组、支持引进和培育高端人才、着力提升产业层次、着力提升企业技术创新能力、加强产业集群区域品牌建设加大财政扶持力度、加强监测分析和动态管理等。
关于加快	中共安吉	安委	以打造“世界椅业基地”为目标，坚持自主创新的

推进椅业产业集群转型升级的实施意见	县委、安吉县人民政府	(2011)4号	发展模式,大力实施产业转型升级。经过提升发展,努力形成椅业产业集群的六大竞争优势,即龙头企业带动作用明显的集聚优势、配套协作紧密的产业链优势、持续创新的技术领先优势、公共服务平台的支撑优势、资源共享的网络市场优势、政企联动的品牌推广优势,产业集群的综合实力和国际竞争力显著增强,成为推动安吉县域经济发展的重要力量。
-------------------	------------	----------	---

3、出口政策

我国鼓励家具出口,办公椅、功能座椅配件及沙发作为家具产品之一,属于鼓励出口范围。根据财政部、国家税务总局《关于提高劳动密集型产品等商品增值税出口退税率的通知》(财税〔2008〕144号),自2008年12月1日起,家具的退税率由11%提高到13%。2009年6月3日,财政部、国家税务总局《关于进一步提高部分商品出口退税率的通知》(财税〔2009〕88号),自2009年6月1日起家具产品的退税率进一步提高到15%。

(二) 家具行业发展概况

家具作为人类生活不可或缺的必需品,与人们生活、工作、学习、娱乐等活动密切相关,是现代生活方式的载体。家具是一种兼具实用性和艺术性双重属性的产品,既要具有较强的实用价值,又要符合人们的审美情趣。家具产品的特性决定家具行业在经济社会中的重要地位,伴随着全球经济的不断发展,全球家具产业也迅速发展。

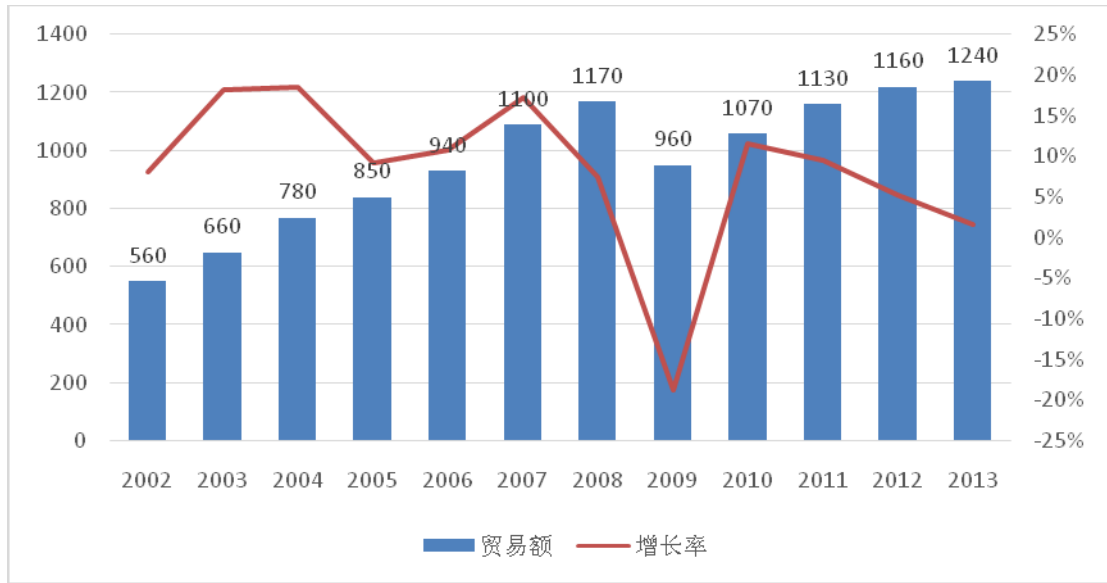
1、全球家具市场

根据意大利工业研究中心(The Centre for Industry Studies, 以下简称“CSIL”)研究,2013年全球家具总产值达到4,220亿美元左右,发达国家(包括美国、意大利、德国、日本、法国、加拿大和英国等)家具产值占全球家具总产值的比重约为45%,发展中国家产值占比达到55%。

家具是一种多边贸易互补性很强的商品,全球家具贸易活跃度高,家具贸易总额从2002年的560亿美元增加到2013年的1,240亿美元,年复合增长率为7.67%。目前,世界家具进口国主要为美国、德国、法国、英国、加拿大等,主要出口国为中国、意大利、德国、波兰、美国等国家。

2002-2013 年世界家具贸易额

单位：亿美元



数据来源：米兰工业研究中心，CSIL

从上述统计数据来看，受 2008 年金融危机影响，全球家具贸易额在 2009 年出现较大幅度的下滑，全球各主要家具进口国的进口量都出现不同程度下降。但是，随着世界各主要经济体经济形势的好转，2010 年以来全球家具贸易呈现出复苏的势头。

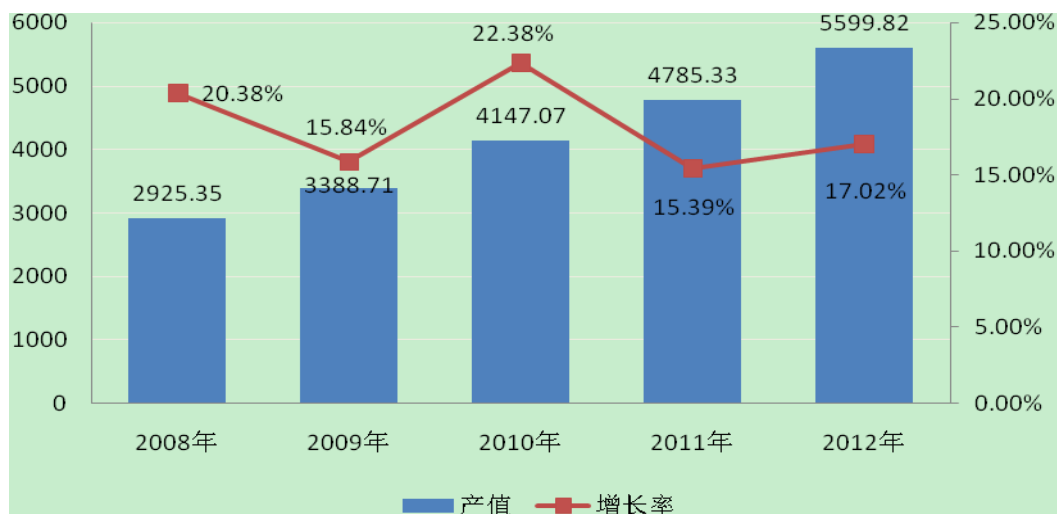
2、我国家具行业概况

20 世纪 80 年代以来，全球家具生产呈现出从欧美等工业化国家不断向亚洲发展中国家和地区转移的趋势，我国凭借劳动力资源等多方面优势顺应了产业转移，目前我国已成为全球重要的家具生产基地。

根据中国轻工业信息中心统计，2012 年我国家具行业总产值达到 11,300 亿元，连续五年成为世界家具生产和消费第一大国。

2012 年，全国家具行业规模以上企业总产值 5,599.82 亿元，比 2011 年同比增长 17.02%。

全国规模以上家具企业产值变化情况（单位：亿元）



数据来源：中国家具协会

出口方面，中国是世界家具生产大国和出口大国。根据中国家具协会统计数据，2012年，我国家具出口总额达499.60亿美元，同比增长28.52%。

3、我国家具行业发展趋势

随着我国家具行业整体制造能力的提升以及转型升级，家具行业出现以下发展机遇：

(1) 国际家具制造中心继续向我国转移

现代家具产业起源于欧美，意大利、德国、加拿大、美国等发达国家是传统的家具生产大国和出口国。20世纪80年代以来，随着发达国家劳动力和能源成本不断上升、环境保护要求日趋严格，家具生产逐步向发展中国家转移，转移地主要为生产成本较低、政局稳定、靠近消费市场的国家或地区。20世纪80年代中后期开始，我国凭借劳动力、原材料、土地等成本优势，家具制造业开始向中国转移，集聚在珠三角和长三角地区。

全球家具制造中心的形成需要有较高的加工工艺、完整的配套产业链和由规模效益所形成的高效率、低成本优势。目前我国家具产业已经逐步具备该条件，国际家具制造中心逐渐向我国转移，由此将拉动我国家具出口的快速增长，并促进产业转型、升级。

(2) 我国家具生产在全球范围内的比较优势将继续存在

经过多年发展，我国家具生产中的成本优势已经充分体现，目前我国已经成为全球重要的家具生产基地。近年来，虽然人力、原材料、土地、资源等成本不断上升，人民币持续升值，我国家具生产成本有所上升，但是成本优势依然明显。

我国家具生产企业的整体生产工艺水平、品质管理能力、环保意识、设计能力大幅提升，加之行业配套设施完整，基础设施健全，市场化程度较高，产业政策支持，市场品牌形象不断改善等，这些因素能有效降低成本上升带来的不利影响。

(3) 中高端产品产能转移将推动产业升级，领先企业将迎来发展良机

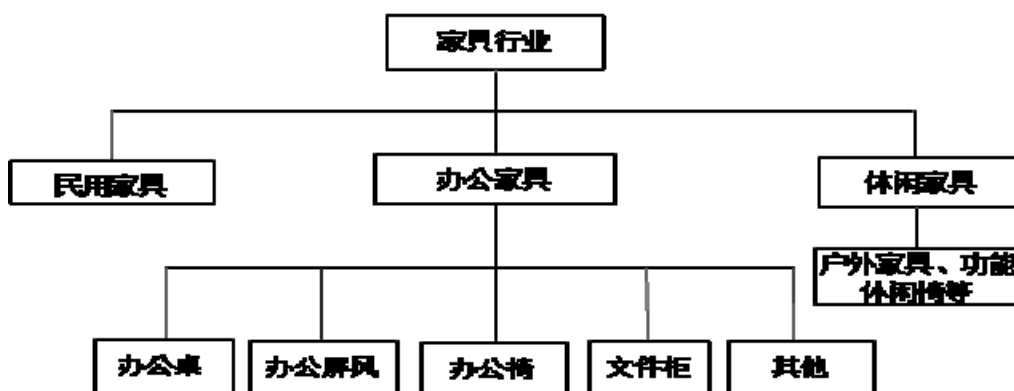
在全球制造中心向我国转移的大背景下，我国家具行业经历了近 30 年的高速增长，但时至今日，行业发展不平衡，多数企业仍处于产业链低端，缺乏战略控制力，升级转型势在必行。

行业内部分领先企业研发设计能力、品质管理水平、环境保护意识不断提高，已经具备了生产中高端产品的能力；在生产成本、生产规模等方面的比较优势，将促使欧美等国家具行业中产品附加值较高的产品逐步向我国转移。这类产品毛利率较高，一方面，将大幅提升国内部分企业的盈利能力，另一方面，将促使该类企业进一步提升研发设计和生产运营能力，从而带动产业升级。

4、家具行业产品构成

家具是人类工作、学习、生活不可缺少的常用消费品，按用途分类可以分为民用家具、办公家具、休闲家具和其他家具等。

家具行业产品分类图



公司主要产品为办公椅和按摩椅椅身，总体来看，公司生产属于家具行业中的椅业制造。

我国目前已经为全球主要的办公家具生产国，并且在全球金融危机背景下，经济发达国家特别是北美地区家具产量下降，这有利于加速我国办公家具产量的提升。

目前，办公家具占我国家具销售总额 20%左右，其中，办公椅占办公家具比重约为 10%左右。办公椅消费群主要包括企事业单位、政府机关和居民家庭用户等，现阶段以企事业单位和政府机关为主。

办公家具示意图



（三）座椅行业发展现状及趋势

公司所处行业为家具制造行业，具体属于座椅制造，主要产品为办公椅和按摩椅椅身。

1、座椅行业发展现状

（1）全球产业链分工

随着座椅产业国际分工不断向纵深发展，产业内部不同类型的分工合作逐步由“以欧美为主导”向“更多地区与国家共同参与”的方式转变，形成了相互依存的上下游产业链关系。

欧美企业凭借多年经营积累，形成了销售渠道、研发设计及品牌优势，消费者认知度较高，品牌企业在市场中占主导地位。由于欧美发达国家的人力成本较高，欧美企业逐渐退出产品生产加工环节，主要从事利润率高的研发设计及流通环节，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主要通过 OEM 或 ODM 的方式进行合作。

中国等发展中国家凭借基础设施、人力资本、行业配套等优势，以 OEM 或 ODM 等方式在生产制造环节占据重要地位。

(2) 研发设计环节

从研发设计环节看，产品的创意设计、基础研究主要集中在美国、意大利、德国、日本等发达国家，这些国家的企业进行座椅研发设计和生产制造的历史较早，拥有领先的研发设计理论、先进的设计评价体系和完善的产品创新机制，引领着世界座椅发展的方向。近年来，我国办公椅研发设计水平得到了显著提升，但是，除部分领先企业具有较强的研发设计能力之外，大部分企业还处于同质化生产阶段。

(3) 生产制造环节

从生产制造环节看，世界知名企业除保留部分高端制造外，中低端产品制造已向劳动力成本较低的发展中国家转移。我国座椅产业经过近三十年的发展，整体生产制造能力稳步提升，产业配套设施较为齐全，再加上生产成本的比较优势，我国已经成为全球座椅制造中心。“可调高度的转动坐具”为办公椅主要出口品类，近年来我国该品类产品出口金额快速增长，2012 年达到 18.57 亿美元，2013 年为 19.65 亿美元情况。具体情况如下表：

我国“可调高度的转动坐具”出口情况

单位：万美元，%

国家 \ 年度	2013 年		2012 年		2011 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
美国	52,615.75	26.77%	48,211.26	25.97%	44,154	27.17%
德国	10,604.39	5.39%	11,806.30	6.36%	10,347	6.37%
英国	8,429.81	4.29%	8,315.23	4.48%	7,271	4.47%
法国	6,292.35	3.20%	5,935.32	3.20%	6,720	4.13%
日本	8,058.58	4.10%	7,808.70	4.21%	5,997	3.69%
加拿大	5,384.48	2.74%	6,042.04	3.25%	5,093	3.13%
澳大利亚	7,986.96	4.06%	7,436.55	4.01%	7,623	4.69%
小计	99,371.32	50.55%	95,555.40	51.46%	87,205	53.66%

其他	97,175.73	49.45%	90,119.92	48.54%	75,324	46.34%
总计	196,547.05	100.00%	185,675.32	100.00%	162,529	100.00%

数据来源：海关信息网

(4) 销售环节

从销售环节看，发达国家销售体系具有高度集中和规模化发展特点，销售渠道主要掌控在零售商、进口商、系统集成商等企业手中；国内市场尚处于发展初期阶段，销售渠道较为分散，行业有待整合以提高集中度，尚未出现能够覆盖全国的大型销售商。

(5) 市场需求

从需求方面看，北美、欧洲、日本等发达国家和地区人均收入高、消费意识强、产品更新快，是办公椅产品消费的主要区域。除欧美和日本市场外，大洋洲、南美洲、非洲等地区市场需求总量相对较小，但中国、俄罗斯、印度等新兴市场需求快速增长，发展空间巨大。

2、座椅行业发展趋势

将来我国座椅行业将朝产业聚集化、分工专业化、产品高端化和绿色化、生产高效化、研发快速市场化的方向发展，盈利模式将从传统大量贴牌生产方式向自主研发、品牌化方式转变，产业组织方式将从“制造环节的供应链整合”向“整体产业链、价值链整合”转变。

(1) 产业聚集化

受区域产业转移、国际集中采购的推动，未来产业的聚集化发展进程将进一步加快。区域性产业聚集优势的生产制造基地的不断出现，将促进我国座椅产业集中度和市场集中度的提升、行业结构和产品结构的优化、生产效率和协作效率的提高，加快产业集群的转型升级。浙江省安吉县就是我国椅业集聚地之一。

(2) 分工专业化

座椅产业的垂直分工水平和专业化生产将会不断深化。座椅产品从原材料到产成品，需要经过复杂的生产加工程序，各道程序之间也存在较大的差异。我国座椅产业具有较强的产业集聚特征，产业集聚的形成和发展，促进产业垂直分工和专业化生产，以提高生产效率、扩大规模效应、形成比较优势，经济较发达地区的这种专业化生产模式有利于熨平相对于内陆地区的成本差异，继续保持区域

的产业竞争力。

（3）产品高端化和绿色化

未来我国座椅产业核心将从传统“加工制造”向“价值创造”转变，品牌经营、营销服务、产品研发设计将成为未来座椅产业的主要利润来源。产品高端化对企业技术水平、管理水平提出更高要求，一方面向研发设计等技术密集环节延伸，要求企业在技术储备、高端人才引进、研发设计方面加大投入；另一方面向品牌营销等信息密集型环节延伸，要求企业在品牌策划与管理、渠道建设、市场终端管控等方面加大投入。

随着居民生活质量的提高、消费结构的升级，消费者低碳、环保、健康消费意识逐步加强。以人体工程学基础研究数据为依据，将办公系统中的“人-桌-椅-环境”作为整体考量对象，能发挥最大人体自由度、最大程度预防职业病的绿色、环保、符合人体工程学的功能办公椅将成为消费主流。

（4）生产高效化

随着劳动力成本的不断增加、企业规模的继续扩张、产品质量控制要求不断增强，国内座椅企业的设备现代化水平将逐步从半机械化生产到机械化、自动化生产过渡。生产高效化趋势对企业供应链管理、流程管理提出了更高要求，要求建立迅捷的市场响应机制和流程。目前，我国企业整体的生产水平处于机械化工工业制造阶段，而国外发达国家的座椅制造已经实现了现代数字控制生产，这一差距有待缩短以提高生产效率。

同时，随着客户需求的多元化、个性化趋势，座椅生产亦朝着大规模定制的方向发展。

（四）行业竞争状况和市场化程度

公司主要产品为办公椅和按摩椅椅身，办公椅行业和按摩椅行业的竞争状况和市场化程度与公司业务发展密切相关。

1、办公椅行业竞争状况及市场化程度

目前，我国办公椅行业尚处发展初期阶段，市场容量和生产能力都在快速增长，市场竞争也较为激烈，特别是中低端产品市场同质化竞争明显，企业利润率水平普遍不高。但中高端产品市场门槛较高，竞争相对有序。行业内部分领先企

业逐步转变竞争模式，依靠自主创新能力，努力提高自身研发设计水平，逐步进入国际中高端市场，并开始尝试进入高端市场。

我国是办公家具生产大国，并且在本国经济快速发展和外国企业投资带动下将继续保持高速增长，这将推动我国座椅行业快速发展，并形成一批优秀的领军企业。

2、按摩椅行业竞争状况及市场化程度

从全球范围来看，按摩椅市场主要集中在东亚地区，尤其以日本、韩国、台湾、香港、新加坡、马来西亚和其他东亚国家或地区为主，行业内参与企业众多，市场竞争较激烈，市场化程度较高。国际按摩椅企业包括傲胜（OSIM）、松下电器（含三洋）、富士医疗、发美利等公司，市场集中度较高，中高端按摩椅销售主要集中在上述企业。欧美市场由于文化氛围和消费理念不同，按摩椅市场尚处发展初期，市场容量有待开发。

从生产来看，除日本外，我国已经成为全球最主要的按摩椅生产基地，国外知名品牌纷纷在国内设立合资公司或者寻找合作伙伴，外资或合资生产企业凭借研发设计、生产运营和市场渠道等方面的优势，在全球范围内处于领先水平。我国主要按摩椅生产企业集中在江苏、福建、浙江、上海等地区，包括大东傲胜、上海松下电工有限公司、发美利健康器械（上海）有限公司、蒙发利等公司。

（五）进入行业的主要壁垒

1、技术壁垒

座椅产品的研发设计涉及材料学、人机工程学、工效学、美学、医学、力学等学科和工业设计、机械设计等专业知识的综合应用。目前座椅产品所使用的材料在环保与可循环利用等方面的要求越来越高，结构设计越来越复杂，功能要求越来越完善。只有通过长期的技术沉淀和经验积累，才能获得比较全面的技术经验，从而使座椅产品设计达到材料、结构、功能的完美融合。这些都需要企业具备高水平的研发设计实力，研发技术实力是市场新进入者必须面对的重要壁垒之一。

2、人才壁垒

不同区域消费者因文化、习惯等的不同，消费喜好存在明显差异。座椅产品

研发与客户需求要实现有机结合。同时，座椅产品作为日常大众消费品，新产品的推出不仅要保证品质和功能，还要保证吸收市场需求信息的速度和新产品开发的进度。这就要求研发设计者必须具备快速的吸收反应能力和高水平的研发设计能力。

目前我国从事座椅专业研发设计人才培养的机构相对较少，具备多学科知识且拥有丰富研发设计经验的人才储备相对不足。人才培养和成熟的周期也较长，企业对人才的保护非常重视，新的竞争者在研发设计等领域积累基础相对薄弱，人才壁垒成为新进入要面对的重要壁垒之一。

3、规模壁垒

经营规模是本行业的重要壁垒之一，主要体现在以下几个方面：第一，座椅产品技术和工艺特点，决定本行业企业必须通过扩大经营规模，降低原材料采购成本、单位生产制造成本和运营管理费用，才能有力降低原材料、人工、能源等成本上升带来的不利影响；第二，国内外大客户通常采取规模化采购，本行业企业特别是以出口为导向的外贸型企业，具有较大的生产规模是获得下游大客户认可的基本条件；第三，本行业竞争较为激烈，企业只有不断提高研发设计能力、提升产品品质、完善生产工艺，才能持续获得下游客户的认可，而只有具备较大生产经营规模的企业才能在上述方面不断投入，以维持企业的核心竞争力。

4、渠道壁垒

本行业主要客户往往倾向于与生产企业建立长期稳定的战略合作关系。在国外市场，欧美日等发达地区座椅产品渠道建设已经成熟，品牌商、零售商、进口商、系统集成商掌握了主要的产品销售渠道，我国座椅企业进入国外市场，通常须获得这些国际大客户的认可，而大客户对供应商进行严格的评审程序，能够通过其评审的企业只有少数。这对行业新进入者抢占市场形成了较大障碍。

（六）市场需求、变动趋势及其原因

1、办公椅市场需求及变动趋势

办公椅作为人们工作、生活的重要消费品，具有刚性需求，并且与世界各国经济水平紧密相关。北美、欧洲等世界主要经济体经济发达、人均收入高、办公条件好，对办公椅消费需求从金额上看占全球的大部分，中国、俄罗斯等新兴市

场近年来随着国内经济发展办公椅需求增长迅速。

(1) 国际办公椅市场容量及区域市场分析

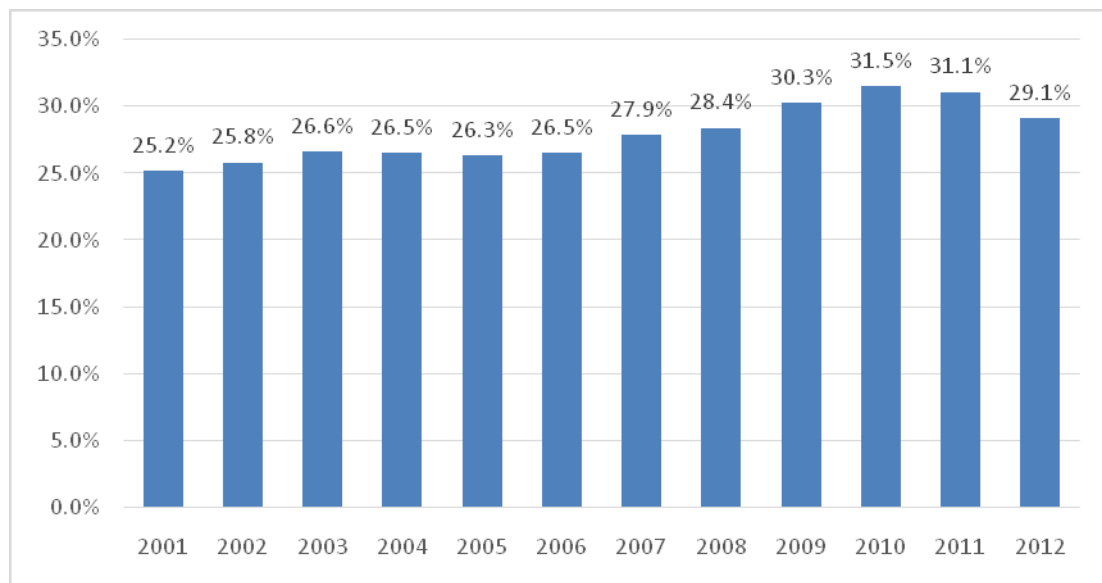
世界范围内，美国、德国、英国、法国、日本等发达国家已形成较大的市场规模，是办公椅主要消费区域，市场容量较大并且相对稳定。除欧美市场外，中国、俄罗斯、印度等新兴市场未来发展空间巨大。预计到 2015 年，全球办公椅市场需求有望达到 224 亿美元。

①北美市场

北美市场是全球最大的办公椅消费区域，其中，美国是世界上最大的办公椅进口国和消费国。北美市场消费者高度重视办公家具中的办公椅消费，认为日常工作中的大部分时间都花费在办公椅上，办公椅的品质和功能直接关系到人们的身心健康，所以公司在办公家具消费时，愿意花较大比例的资金在办公椅上。

根据美国办公家具制造商协会统计，2001 年至 2007 年，办公坐具消费占办公家具消费的比例从 25.20% 上升到 27.90%；金融危机之后，在办公家具消费总量下降的情况下，办公坐具的消费比例从 2007 年的 27.9% 上升到 2012 年的 29.10%。

美国办公家具中坐具的市场份额



注：数据来源：美国办公家具制造商协会（BIFMA）

根据美国办公家具制造商协会（BIFMA）统计数据，2007 年美国办公家具的需求为 134.19 亿美元，2008 年、2009 年受金融危机影响产量和消费金额出现

一定程度的下滑，2010年之后开始恢复，到2014年，预计美国办公家具消费金额将恢复至122亿美元。北美市场与美国市场消费需求变化类似。

美国办公家具历史数据情况

单位：百万美元

年度	美国国内产值		美国消费金额	
	金额	同比增长	金额	同比增长
2014E	9,700	3.2%	12,200	4.9%
2013E	9,400	1.7%	11,600	3.0%
2012	9,270	-1.1%	11,288	1.4%
2011	9,375	13.0%	11,131	12.7%
2010	8,300	5.8%	9,877	7.0%
2009	7,845	-29.7%	9,230	-29.0%
2008	11,160	-2.3%	12,991	-3.2%
2007	11,420	5.5%	13,419	4.4%
2006	10,820	7.4%	12,859	7.9%
2005	10,070	12.7%	11,912	12.3%

数据来源：美国办公家具制造商协会（BIFMA）

虽然受金融危机影响北美市场办公椅消费出现一定程度下滑，但是由于办公椅的刚性需求特征以及消费者对办公椅的日益重视，随着北美市场经济的逐步复苏，办公椅消费市场容量稳步上升。

②欧洲市场

欧洲是传统的家具制造中心，其生产的家具以品质优良、款式典雅而获得消费者青睐，同时欧洲也是全球最重要的家具消费地之一。从办公椅来看，欧洲一直是全球主要的办公椅消费地，德国、英国、法国、意大利、荷兰等国家是主要消费国。

随着俄罗斯经济逐步复苏，国民经济增长迅速，消费能力大幅提升，俄罗斯办公椅市场需求增长迅速。

欧洲经济发展状况和消费者的刚性需求决定了办公椅较大的市场容量，未来随着经济形势的好转，办公椅市场需求有望逐步上升。在全球家具制造中心向中国转移的大背景下，欧洲市场家具生产能力将进一步向我国转移，未来欧洲从中国进口的办公椅规模有可能进一步扩大。

（2）国内办公椅行业市场容量及需求分析

据测算，2011年我国办公家具消费量在1,600亿元以上，办公椅占办公家具

的 10%左右，办公椅消费约为 160 亿元左右。

随着我国现代写字楼建设的快速增长，企事业单位和政府机关办公条件的不断改善，商务型酒店数量的持续增加，在城市化进程推进和人们消费能力和健康意识提升的促进下，国内办公椅需求将保持快速增长，保守估计增长率能达到 20%，按此测算，到 2015 年我国办公椅市场需求预计将达到 332 亿元，市场空间较大。国内办公椅需求主要来自以下几个方面：

①企业单位

近年来，全国市场主体持续稳定健康发展，企业实有户数平稳增长，全国企业实有总户数持续增长。2006 年，全国规模以上企业数为 301,961 家，2012 年增长至 343,769 家。

企业数量的增长和规模的扩大，带来办公楼市场快速发展。根据国家统计局统计数据，办公楼房地产投资额从 2006 年的 928.06 亿元增至 2012 年的 3,366.61 亿元，年复合增长率达到 23.96%。办公楼销售面积从 2006 年的 1,231.04 万平方米增至 2012 年的 2,253.65 万平方米，年复合增长率为 10.60%。而新的办公场所需要大量的办公家具供应，办公椅的需求将大量增加。

②政府机构

办公家具是政府集中采购项目中重要的货物类产品。我国政府机关、事业单位办公场所所需的办公椅是中国办公椅市场的一个重要组成部分。

③酒店需求

根据全国星级饭店统计公报，2012 年，全国共有商务型酒店、星级饭店数量 21,291 家，比 2008 年增加 4,387 家。伴随着酒店数量的增加，客房数量也快速增加，2008 年全国星级、商务型酒店客房数 193.43 万间，2012 年增至 247.89 万间。在客房中配备办公椅也是酒店的一种趋势，特别是随着我国商务型酒店档次的提升，未来酒店业的快速发展也将带动办公椅等相关产业的发展。

④民用需求

根据国家统计局统计数据，2012 年，我国有 13.54 亿人口，其中城镇人口 7.1 亿，城镇化率为 52.4%，比 2000 年上升了 16.2 个百分点，但远低于发达国家

70%左右的水平。随着我国城市化的推进，城镇人口将大幅增长。

随着城镇人口数量及人均可支配收入的增加，消费习惯和结构将会发生改变，办公椅的民用市场将会长期看好。伴随着信息化时代的深入发展，家庭办公、网络购物、网络娱乐等带动着越来越多的家庭设置专用书房。就如客厅的变革带来沙发行业的提升，同样，书房的变革也将可能带来办公椅行业的快速发展。办公椅的民用需求潜力巨大。

2、按摩椅椅身的市场需求及变动趋势

按摩椅椅身的市场需求取决于按摩椅的市场需求。

(1) 按摩椅行业发展概况

按摩保健在我国有着悠久历史，作为承载按摩保健理念的大众消费品，按摩器具一般分为两大类，包括按摩小电器和按摩居室电器。按摩小电器一般起到局部按摩作用，具有按摩人体头部、颈部、肩部、背部、腰部、腿部、脚部等特定身体部位的功能。按摩居室电器能够针对人体颈肩背腰等主要部位，依照设定程序，实现全套按摩动作，通常体积与重量较大，主要为按摩椅产品，也包括按摩沙发等。世界范围内按摩椅产品制造主要集中于东亚地区，特别是我国大陆；按摩椅消费市场主要集中在日本、新加坡、马来西亚、韩国、台湾、香港等地区，其中以日本最为成熟，我国大陆市场发展潜力巨大；北美、欧洲等地由于保健理念不同，按摩椅消费发展历史不长，但是也存在一定的市场发展空间。

在全球制造中心向我国转移的大背景下，按摩椅的生产制造也向中国大陆转移，松下、傲胜、大东、发美利等国外品牌在我国设立合资企业进行按摩椅生产。经过近十年的发展，目前我国已经成为全球按摩椅生产基地。国内大型按摩椅生产企业包括大东傲胜、上海松下电工有限公司、发美利健康器械（上海）有限公司、蒙发利等。

(2) 国际按摩椅行业的市场容量及区域市场分析

本世纪以来，互联网在人们工作、生活、娱乐、学习等领域广泛应用，长时间电脑前面的伏案方式导致越来越多的人出现颈椎、腰部等部位身体不适的症状；特别是在工作节奏加快和强度加大的情况下，越来越多的年轻人处于工作疲惫、身体不适甚至亚健康状态，按摩保健已经不仅仅是中老年人的需求，而是受

到越来越多年轻人的认可；特别是随着按摩器具技术水平、功能应用、外观设计等方面的不断改进，按摩器具被越来越多的消费者青睐。

随着人们生活品质的提升和保健意识的提高，按摩椅未来市场需求潜力巨大。全球各主要按摩椅市场情况如下：

①日本市场

目前日本是全球最成熟的按摩椅器具消费市场，其国民对按摩文化及按摩椅产品的了解程度、认可程度最高。另外，日本的经济发展水平及消费水平为形成巨大的日本按摩椅消费市场奠定了重要基础。突出的人口老龄化问题、国民紧张的生活节奏也是促使日本按摩椅消费增长的重要因素。日本含有 65 岁以上老人的“高龄者家庭”推算数量 2012 年达到了 1024.1 万户，创历史新高。所有家庭中，高龄者家庭占比升至 21.3%，反映出日本家庭进一步走向老龄化。

按摩椅已经越来越多的作为一种日常居家用品出现在日本居民的家庭生活中。根据日本矢野经济研究所调查估计，日本家庭的按摩椅保有量超过 500 万台，家庭保有率超过了 20%，预计在未来的几年中维持在每年 600 亿日元左右的市场需求。

②其他东亚市场

东亚地区受中国传统按摩补益理念的影响较大，对按摩保健的认可度较高，目前是全球最重要的按摩椅生产、出口基地以及消费市场。除日本、我国大陆外，韩国、台湾、新加坡、马来西亚、香港、泰国等国家或地区也是按摩椅生产及消费的重要区域，虽然起步晚于日本，但是目前处于成长阶段，近年来发展较快。

③欧美市场

欧美地区是较具发展潜力的按摩器具产品消费区域。欧美居民的生活水平、消费能力普遍较高，但是，由于欧美市场消费者参与户外运动较多，对按摩保健的认同度低于东亚地区，其按摩器具市场起步较晚，并且按摩器具主要以按摩小电器为主，按摩椅市场规模较小。

经过富士、松下、三洋、傲胜（包括 Brook Stone 品牌）等众多品牌商多年的市场培育，欧美区域部分消费者对按摩椅产品舒缓压力、缓解疲劳、按摩治疗

等功效逐步认同,越来越多人开始尝试按摩保健方法,按摩椅市场有望出现增长。

(3) 国内按摩椅行业市场容量及需求分析

我国作为中医按摩理论的发源地,虽然按摩器具市场起步较晚,但是凭借在生产制造方面的比较优势,目前成为世界最主要的按摩器具生产基地,也是按摩椅最主要的生产和出口国。

2011-2013 年我国按摩器具进出口贸易情况

单位: 美元

项目	2011 年	2012 年	2013 年
进口	37,447,323	32,849,075	58,582,194
出口	1,231,648,401	1,337,372,157	1,507,211,867
贸易总额	1,269,095,724	1,370,221,232	1,565,794,061

数据来源: 海关信息网

随着国内经济快速发展和人们生活水平的不断提高,我国消费者的健康意识和消费能力也不断提升。在医疗保健系统不健全且资源严重不足的情况下,居家保健成为一种趋势,再加上我国居民的户外运动频率远不及欧美国家居民户外运动频率高,按摩椅等室内保健器具越来越受到消费者的青睐。受消费能力的限制,目前,普通消费者认为按摩椅非生活必需品,市场尚处培育发展阶段,但是预计未来将迎来成长期,在以下因素的推动下,市场需求有望保持持续增长:

① 人们生活水平提升、保健意识增强和消费能力提高

在经济高速发展的今天,人们工作和生活节奏加快,越来越多人群处于亚健康状态,居民保健越来越受重视。虽然我国消费者虽然对按摩保健的认可度较高,但是由于消费能力不足,按摩椅产品被认为非生活必需品,甚至被当做奢侈品。随着中国经济快速增长,城镇居民家庭的收入水平不断提高,生活水平持续改善。根据中国国家统计局的资料,城镇居民家庭年人均可支配收入由 2000 年 6,280 元增长至 2012 年 24,565 元,年复合增长率达 12.04%,随着人们生活水平的提高、消费能力的提升和保健意识的增强,人们在保健领域的投入也将逐步加大,未来有望保持持续增长。

② 办公室人群、亚健康人群增多

社会发展、科技进步带来社会阶层结构不断“智能化”,办公室人群数量快速扩大,长期高强度、超负荷的工作环境,导致亚健康人群快速增加,慢性病患者

也出现逐年上升，预防和保健越来越受人们重视。长期使用电脑的工作环境容易导致腰酸背痛等不适症状，按摩椅产品能够提供自助式的日常保健，快捷地为消费者提供按摩保健的功能，有效缓解消费者的亚健康状态，其日渐受到消费者的广泛认可。

③中老年人口数量逐年增加

一直以来中老年人尤其是老年人一直是按摩椅的重要消费群体。“十二五”时期，随着第一个老年人口增长高峰到来，我国人口老龄化进程将进一步加快。从 2011 年到 2015 年，全国 60 岁以上老年人将由 1.78 亿增加到 2.21 亿，平均每年增加老年人 860 万；老年人口比重将由 13.3% 增加到 16%，平均每年递增 0.54 个百分点。受中国传统孝道文化的熏陶，子女在逢年过节的时候会为年老的父母送上一份礼物，按摩椅系列产品逐渐为消费者所认可，未来我国按摩椅市场需求将会持续释放。

3、功能沙发及功能座椅配件的市场需求及变动

报告期内，公司经营的产品中，除办公椅、按摩椅椅身外，还有部分沙发及功能座椅配件业务，其中，沙发主要为功能沙发，功能座椅配件主要为功能沙发机构件和底盘。

（1）功能沙发行业概述

功能沙发是指具有有一些特定功能的高定位、高舒适度沙发，比如中间带有可翻下的小茶几、两边座位可翘、可躺、可转、带有按摩、加热、自由伸展、内嵌语音电话等功能。人们可以在聊天会客、观看电视、睡眠休息时任意调整功能沙发的倾斜角度和支撑位置，使腰背颈臀腿肋部得到最大程度的放松和享受。

世界第一台功能沙发在 1975 年诞生于美国，到 20 世纪 80 年代功能沙发已在美国初步形成了市场，功能沙发凭借其高舒适性的特点受到美国消费者青睐，逐渐成为美国人享受家居生活不可或缺的家具。目前美国功能沙发市场已发展得较为成熟，La-Z-Boy、Lane、Ashley 等功能沙发品牌已经基本形成，产品销售主要通过品牌专卖店、大型家具零售商、网络等渠道模式。

国内功能沙发市场是从近十年才开始兴起的，目前仍然属于小众的家居产品。但近年来功能沙发市场发展迅速，国内沙发品牌顾家家居也逐步进入功能沙

发领域，香港 Cheers（芝华仕）在内地一二线城市开设了数量众多的专卖店，美国 La-Z-Boy、Ashley 等国际品牌已通过代理商进入中国。

（2）功能沙发市场需求

目前美国是全球功能沙发的最大消费国，欧洲、日本等发达国家或地区是功能沙发重要的消费市场，一直保持较平稳的发展态势。国内功能沙发市场近十年才开始兴起，目前处于起步阶段，但呈现出需求增长的趋势。

①美国市场

2008-2010 年，美国功能沙发销售额分别为 82 亿美元、84 亿美元、87 亿美元。2008 年全球金融危机导致美国整个家具和床上用品工业销售额出现大幅下滑，但具有家居娱乐效果的功能沙发市场需求只出现微幅下降，受影响较小，2009 年需求开始回升。

随着美国经济的逐步复苏、房地产市场的回暖、消费者信心的提升以及人们对生活质量追求的提高，其功能沙发市场需求将会较快增长。根据美国家具刊物《Furniture Today》预测，保守估计 2015 年美国功能沙发市场销售额将达到 96 亿美元。

②欧洲市场

欧洲是传统沙发制造强国，意大利、西班牙、德国、法国、英国、丹麦都有很强的沙发研发、设计和制造能力，欧洲生产的高档沙发大量出口到国际市场。受美国功能沙发兴起的热潮影响，欧洲人也逐渐接受高舒适度的功能沙发或座椅，以英国人表现得最突出，欧洲家具制造企业在生产沙发或座椅时也加入功能性五金配件，考虑到生产成本的控制，大部分中低档功能沙发生产转移到中国。经估算，2008 年-2010 年欧洲的功能沙发或座椅销售额分别为 21.86 亿美元、22.65 亿美元、23.91 亿美元，保守估计 2015 年欧洲的功能沙发销售额将达到 31.27 亿美元。

③中国市场

近年来中国功能沙发市场发展迅速，据市场研究机构 Euromonitor International Plc 调研，中国功能沙发零售额从 2006 年的 1.10 亿美元增长至 2011 年的 8.33 亿美元，年复合增长率高达 66%。Euromonitor International Plc 在 2011

年5月发表的市场调查报告认为，中国功能沙发市场占整体沙发用品市场的比例只有7%。功能沙发在国内市场具有较大的发展空间。

(3) 功能座椅配件市场需求

从世界范围来看，近年来功能沙发市场需求的稳步增长带动了功能座椅配件的需求增长。随着居民可支配收入的增加和消费观念的变化以及老龄化趋势加快，未来功能沙发及其功能座椅配件的需求量将会持续增长。

(七) 行业利润水平的变动趋势及变动原因

1、产品价格分析

目前市场上座椅品牌较多，产品定位涵盖高中低档，不同品牌不同系列的产品价格跨度较大。由于目标客户群以及产品定位不同，导致不同企业的不同产品在研发设计、原材料选择、生产制造等各环节投入不同，在一定程度上导致终端产品价格不同。一般就一款产品自身而言，在面世之初价格较高，之后随着技术的不断成熟、产品品质的不断稳定以及市场的培育，产品的价格会逐步下降而后趋于平稳。行业内具有一定规模和技术实力的企业，通过不断丰富产品系列、开发创新产品、提高产品技术含量和产品品质，以保持较高价值水平，获取较高的产品附加值。

2、行业利润水平及变动分析

普通座椅产品的生产属于传统制造业范畴，产品技术含量及工艺水平不高，参与行业竞争的企业众多；缺乏自主知识产权，导致仿造现象严重，产品同质化竞争激烈，整体毛利率较低并且波动较大。

行业内领先企业由于具备较强的研发设计能力和品质管理能力，走产品中高端路线等差异化竞争策略，通过不断提高产品技术含量和品质，一方面，随着档次提升而提高产品附加值；另一方面，凭借拥有自主知识产权等竞争优势形成的议价能力，从而能够持续保持较高的毛利率水平。

(八) 影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

(1) 产业政策支持

2009年《轻工业调整和振兴规划》指出，要“加快家具、五金、塑料等行业重点专业市场建设，进一步发挥专业流通市场的作用，促进国内消费。支持国内有实力的企业实施本地化生产，拓展国际市场，扩大产品覆盖面，提高自主品牌的知名度和竞争力”；2010年，《中国家具行业“十二五”发展规划》指出，“家具行业要坚持自主创新，提高家具生产管理水平，提高家具生产的自动化水平。运用绿色环保的新材料、新技术，开发功能性产品，满足消费者个性化需求”；2011年《中国家具产业升级指导意见》指出，要“加强家具标准化工作，加快实施品牌战略，提升家具行业整体的品牌意识，努力扶持部分国家级名牌转变为国际名牌”。国家产业政策支持成为本行业健康快速发展的巨大推动力量。

(2) 产业升级加快，高端产业转移初露端倪

随着国际分工不断向纵深发展，产业分工中生产制造环节已经由以欧美日等发达国家向发展中国家转移，并且初级制造阶段的转移已经基本完成。我国企业在这种国际产业转移背景下，不断做强做大，特别是出口型企业，其产品开发能力、质量控制能力和成本控制能力相对较强。

在目前我国经济发展模式转型之际，传统产业纷纷进行升级，国内领先座椅生产企业已经逐步具备承接国外中高端产品的基础，产品附加值和企业盈利能力将提升，从而带动产业整体升级。

欧美等市场主要销售商在选择中高端产品的供应商时，实施严格的合格供应商认证制度，通过制度化的开发、认证与评估体系，将供应商数量保持在少数几家，以便有效控制采购成本和产品品质。这为国内具有较高技术水平和生产管理能力的企业提供了难得的发展机遇，行业集中度将进一步提高。产品附加值的提高和经营规模的扩大，将为这些企业经营业绩的持续快速增长奠定基础。

(3) 市场需求稳定增长

办公椅产品消费需求取决于消费人群数量、人均收入、消费观念等因素。北美、欧洲等地的人口数量总体处于缓慢增长阶段，但人均收入较高、家具消费能力相对较强，已经形成了稳定的市场规模，产业成熟度较高，市场需求保持长期稳定增长。以中国为代表的新兴市场，随着经济快速发展，人民收入的提高，消

费观念和消费水平不断增强，市场需求将持续增长，发展空间巨大。

按摩椅方面，随着人们生活节奏普遍加快，室外锻炼的时间越来越少，但是保健意识在增强；办公室人群及其他各种亚健康人群不断增加，老年人口数量逐年增加。按摩椅能够为消费者提供一种休闲状态下的保健服务，能够满足人们的保健需求，按摩椅市场需求将稳步增长。

(4) 产业集群有利于培育知名企业

国内椅业已形成产业集群化特征，以浙江安吉地区为中心的坐具产业集群，产业配套体系完善，培育和聚集了行业众多优质企业，已经形成“中国椅业之乡”的区域品牌，全球市场份额逐步提高，显示出强劲的竞争力。座椅产业集群的形成有利于培育国际知名椅业品牌。

2、影响行业发展的不利因素

(1) 成本优势减弱

近年来，座椅行业原材料中皮革、面料、海绵、塑料件、五金件等价格总体呈上涨趋势；国内人口红利逐渐消失，沿海经济发达地区出现“招工难”现象，我国劳动力成本将不断上涨；土地、能源等价格也呈不断上涨趋势；再加上人民币持续升值，我国产品出口优势被逐渐削弱。

(2) 同质化竞争激烈、行业总体技术水平仍待提高

尽管近年来本行业整体制造水平和创新能力得到了显著提升，但由于国内知识产权保护体系不完善，目前座椅行业多数企业研发投入有限、研发人才不足、产品种类不够丰富，导致产品市场竞争激烈。

(3) 销售渠道掌控能力薄弱

从产业链掌控能力看，我国椅业企业制造和组装环节能力较强，但产业重要增值环节——商业流通、终端销售环节较薄弱。国际市场来看，欧美、日本等发达国家的销售渠道主要掌握在知名品牌商、连锁销售商、进口商、系统集成商、合约商等企业手中，目前我国企业要进入国际市场只有借助其销售渠道，我国企业议价能力有限，产品利润率被挤压；国内市场发展不成熟，尚未出现具有较高知名度的零售商和品牌商，一定程度上制约了我国椅业企业的发展。

（九）行业技术水平和技术特点

椅业产品的技术水平主要取决于研发设计水平和工艺技术及装备，研发设计水平决定了椅业企业的创新能力，工艺技术及装备水平决定了一个地区（企业）椅业产品的精加工能力和专业化水平。

1、行业技术特点

办公椅是家具行业中人机工程要求较高，跨学科门类多，研发设计涉及材料学、人机工程学、工效学、美学、医学、力学等学科和工业设计、机械设计等专业知识的综合应用，既要考虑技术层面，也要考虑消费群体、消费区域的习惯和文化。按摩椅椅身除了需要满足办公椅上述技术特点外，还要满足按摩器具的功能要求。

2、技术发展趋势

从功能角度来讲，办公椅的功能将更加体贴和智能、健康和美观，比如，具有通风透气、散热功能的材质，能均匀分配体重的系统，能切实释放脊椎压力的结构，并可以根据使用者的体型进行自适应调节，让人体在各种工作姿态下都能享受到舒适感。

现代办公椅的另外一个发展趋势是环保和绿色设计，这种理念包括产品更加易于拆卸、归类、回收，选用可降解、可循环利用的材料，产品将更轻、更薄，降低材料和资源的耗用。

上述办公椅技术特点，同样也适用于按摩椅椅身。另外，按摩椅的休闲化、舒适化、智能化、灵活化趋势也需要椅身具备相应的创新设计。

（十）行业经营模式

在全球座椅国际贸易中，发达国家一般侧重于技术研究、渠道建设、品牌运营并保留部分高端产品的制造，发展中国家主要从事座椅的生产制造。从盈利模式来看，通常情况下，从事技术研发和品牌销售的企业比从事生产制造的企业能获得更高的利润水平。目前国内大部分生产商以 OEM 方式经营，而一些具有丰富行业经验、具备自主开发能力的生产商已经实现从 OEM 过渡到 ODM 模式，通过加大研发投入，加强供应链管理，提高自动化水平，打造自主品牌，建立营

销渠道，提升行业地位，获得较高的盈利水平。

按摩椅椅身的生产有两种模式，一种是由按摩椅生产企业椅身自产，另一种是委托专业座椅企业开发和生产。

（十一）行业的周期性、季节性与区域性特征

1、周期性特征

办公椅和按摩椅的发展受经济发展水平、消费能力、消费习惯等因素影响，行业无明显的周期性特征。

2、季节性特征

办公椅作为人们工作、生活的日常用品，具有刚性需求，无明显的季节性特征。按摩椅市场受消费习惯影响，具有一定的季节性特征，其中，日本市场整体稳定，年底和9月敬老节销售较高；东南亚市场受父亲节、母亲节影响上半年销售较高；台湾、香港、中国大陆销售较为稳定；欧美市场受感恩节、圣诞节、元旦影响，下半年销售较高。

3、区域性特征

我国座椅生产企业主要集中在珠三角和长三角地区，浙江省座椅产业主要集聚在安吉县，安吉具有“中国椅业之乡”的美誉，以生产办公椅为主，国内多家大型办公椅企业位于安吉县，产品竞争力强，品牌知名度较高。

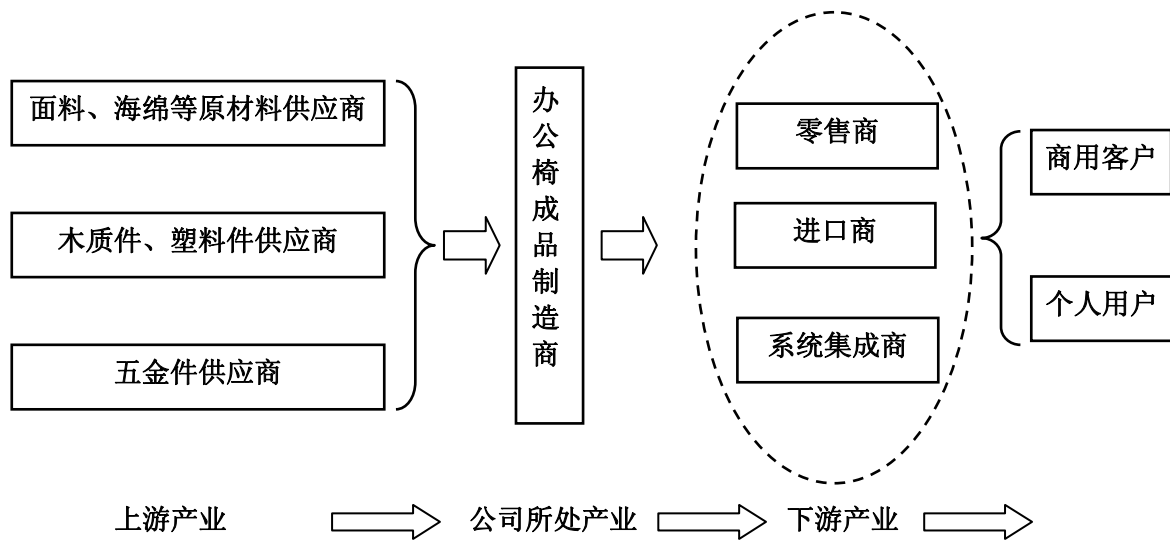
根据安吉县发展改革与经济委员会和浙江省椅业协会统计数据，2013年安吉县家具出口企业540家，销售收入亿元以上的家具企业达到29家，共完成出口16.4亿美元，同比增长11.12%，占全县出口总额的74.5%。

（十二）与上下游行业之间的关联性

座椅产业上游主要为面料、海绵、木制件、塑料件、五金件等行业。发行人所处的安吉县为我国椅业集聚地，拥有数量多、规模大、品质好的完整配套供应体系，原材料及外购件供应充裕。

办公椅下游主要为办公家具零售商、进口商及系统集成商，生产企业通过其品牌和渠道，将产品最终销售给终端消费群体。

办公椅行业产业链图



公司按摩椅椅身产品上游与办公椅类似，下游为按摩椅生产企业。

（十三）与出口相关的政策及影响

我国出口政策支持家具行业产品出口。根据财政部、国家税务总局2009年6月颁布的财税〔2009〕88号《关于进一步提高部分商品出口退税率的通知》，目前本公司办公椅、沙发及功能座椅配件出口享受15%的出口退税率。

三、公司在行业中的竞争地位

（一）公司的行业地位及市场占有率

公司自设立以来一直专注于按摩椅椅身和办公椅的研发设计和生产销售。通过不断提升产品研发设计能力、品质管理能力和生产运营能力，公司产品竞争力逐步提升，业务规模持续扩大。

1、按摩椅椅身产品

公司为大东傲胜第一大战略供应商，公司按摩椅椅身产品全部销售给大东傲胜，2013年占大东傲胜椅身总采购金额的90%左右。大东傲胜的按摩器具产品中主要为按摩椅，并且以出口为主。根据海关信息中心统计数据，2012年大东傲胜“按摩器具（海关编码：90191010）”出口额为1.29亿美元，全国排名第二，占全国同类产品出口总额的9.62%。

大东傲胜市场地位间接反映公司按摩椅椅身产品的竞争优势。

2、办公椅产品市场地位快速提升

(1) 公司办公椅销售增长情况

公司办公椅产品主要以出口为主，并且出口编码主要为“可调高度的转动坐具”（HS 编号：94013000）。根据海关信息中心统计数据，全国“可调高度的转动坐具”产品 2011 年、2012 年和 2013 年销售收入同比增长分别为 17.43%、14.24% 和 5.86%。2011 年、2012 年和 2013 年，公司办公椅产品销售收入同比分别增长 16.80%、11.64% 和 35.31%，2011 年至 2013 年复合增长率为 22.91%，高于行业平均水平。

(2) 2011 至 2013 年办公椅业务销售增长高于行业平均水平的原因

①公司具有研发设计优势，新产品开发获得客户认可

公司凭借在座椅领域的研发设计优势，持续开发出满足市场需求的新产品。2009 年公司新开发“Picasso”系列产品，2010 年新开发“Wiki”系列产品，2011 年新开发“Ticen”和“Matisse”系列产品，2012 年、2013 年开发了“Miro”系列产品，这些新产品在公司参加的国内外家具展或客户到厂选样中，获得了客户较好的评价，从而形成了较多的销售订单。在 ODM 模式的行业竞争中，新产品开发能力将带来更多的客户订单，公司在研发设计上的优势为业绩增长高于行业平均水平奠定了基础。

②公司凭借产品竞争优势，报告期内成功开发众多客户

公司加大新客户开发力度，通过参加各种国内外家具展与客户建立联系，充分发挥产品综合竞争力进行产品攻关，有针对性的设计和制造出符合客户特定需求的产品，以此获得客户最终认可。近年公司成功开发韩国 Hanssem、Staples、麦德龙（Metro）、宜家家居（IKEA）及北美 HNI。新客户的成功开发是公司业绩保持快速增长的重要动力。

特别是 2012 年下半年开始公司实现向宜家家居（IKEA）大批量供货，2013 年公司向宜家家居（IKEA）销售大幅增长，带动公司办公椅产品销售收入大幅增长。

③公司积累了众多客户群体，这些客户拥有强大的销售渠道

公司办公椅业务拥有 Staples、Office Depot、美国 OSP、宜家家居（IKEA）、俄罗斯 BURO、NITORI、伊藤喜（ITOKI）、韩国 Hanssem 等众多国际企业客户，这些客户拥有强大的销售渠道，在全球主要市场拥有较强的销售能力。公司凭借在研发设计、产品品质、成本控制等方面的综合竞争优势，与这些客户建立了稳定的合作关系。

④“安吉椅业”区域品牌优势为公司带来了更多的业务增长机会

浙江省安吉县为我国椅业集聚地，拥有“中国椅业之乡”的称号，随着区域内产业上下游配套产业的逐步完善，生产效率和协助效率的不断提高，区域优势进一步增强，在全球椅业制造领域形成、了较高的知名度。发行人作为安吉县座椅产业的骨干企业之一，“安吉椅业”区域品牌优势为公司新客户开发和新产品推广上带来了更多的机会。

综上所述，公司办公椅业务产品定位清晰并呈持续增长态势，按摩椅椅身业务在与大东傲胜的战略合作基础上保持稳步增长。

（二）主要竞争对手情况

1、办公椅

我国为全球重要的办公椅生产基地，从经营模式来看，多数企业属于 OEM 方式，为国外销售商代工生产。本公司国内面临的主要竞争对手为规模较大的办公椅生产企业，具体如下表所示：

序号	公司名称	主营业务及产品
1	浙江恒林椅业股份有限公司	位于浙江省安吉县，是一家专业从事各类办公椅、休闲椅、酒吧椅、沙发等坐具的出口型企业
2	南亚家具纺织（嘉善）有限公司	坐落于浙江嘉善经济开发区，是一家专业生产办公椅和沙发面料的生产厂家，产品主要出口欧美市场
3	中山市保友办公家具有限公司	坐落于广东省中山市，是一家专业从事办公网椅的研发、生产和销售的企业
4	国靖家具（集团）有限公司	创办于台北，1995 年开始在广州设厂，主要产品包括工作和居家等相关的座椅、沙发等

数据来源：各公司公开披露信息

随着公司办公椅的研发设计水平和产品品质不断提高，产品出口逐渐向中高端市场发展，公司也面临国际企业的竞争：

序号	公司名称	主营业务及产品
1	TopStar	总部位于德国，拥有全球自动化程度较高的办公椅制造工厂，产品主要销往欧洲地区。
2	True Seating	总部位于美国，是一家全球领先的家用座椅、办公椅、休闲椅的设计和生产商，产品主要销往欧美地区

数据来源：各公司公开披露信息

2、按摩椅椅身

目前行业内专业从事按摩椅椅身制造的企业很少，国内除大东傲胜以外的按摩椅制造商大多采用自制按摩椅椅身的生产模式，如果这些企业专门从事按摩椅椅身制造，会对公司按摩椅椅身业务构成一定竞争。

（三）公司竞争优势

公司凭借在研发设计、生产工艺、品质管理、生产管理等方面优势，在产品品质、设计和功能方面获得了客户普遍认可，积累了大量客户。具体竞争优势如下：

1、研发设计优势

公司自设立以来一直重视研发设计能力的提升，坚持自主研发、自主创新，在研发队伍建设、研发设备购置、研发设计项目实施等多方面大力投入；同时，公司依托省级技术中心的平台，秉承“开放创新、合作共赢”的理念，加强与外部科研院所、企业等机构合作。与浙江大学、湖南大学等高校以及德国 Prof. Deter Mankau、韩国 Hanssem 等个人或机构进行合作研发，充分整合外部力量提升公司产品研发设计能力。

公司为中国办公椅行业标准（QB/T2280-2007）起草单位之一，公司董事长兼总经理张加勇先生和开发部经理程军先生为起草人。公司被评为“高新技术企业”（证书编号：GF201333000137）、“省级专利示范企业”，研发中心被评为“省级技术中心”。公司皮转椅产品获得“工艺制造奖铜奖”、毕加索网背椅产品获得“外观设计银奖”、加州阳光椅产品获得“功能创新奖优秀奖”等多项奖项。截至 2014 年 1 月 27 日，公司拥有发明专利 5 项，实用新型专利 32 项，外观设计 83 项。截至 2014 年 2 月 21 日，公司拥有座椅开发设计软件著作权 8 项。

2、产品品质优势

优质的产品品质是公司获得客户信任、赢得客户赞同的基础，是公司业务持续增长的基石。公司自设立以来，始终坚持“永而致新，艺臻完美”的经营理念，全面贯彻执行 ISO9001 质量管理体系（SGS 认证通过）。

公司参照美国 BIFMA 标准、欧盟 EN1335 标准及我国轻工业行业标准（QB/T 2280-2007）制定更为严格的企业标准并贯彻执行，确保公司产品能够满足全球各市场的质量要求。

公司拥有设备齐全的坐具检测中心，能够独立完成座椅的安全性、耐用性检测，对甲醛、重金属、有机锡等有害化学物质进行检测控制。

3、客户资源优势

经过多年发展，公司积累了丰富的客户资源，与多家客户建立了长期战略合作关系，这为公司持续发展的奠定了重要基础，是公司核心竞争力的重要组成部分。

目前，公司客户包括全球办公用品销售商 Staples、全球办公用品销售商 Office Depot、美国专业办公家具进口商 OSP、全球家具和家居用品零售商宜家家居（IKEA）、麦德龙（Metro）、俄罗斯办公用品销售商和制造商 BURO、日本家居连锁超市 NITORI、日本办公家具品牌伊藤喜（ITOKI）、韩国家具制造商和零售商韩国 Hanssem、北美办公家具系统集成商 HNI 等众多国际企业，以及按摩椅制造商大东傲胜。

4、区域优势

发行人所在地浙江省安吉县为我国著名的座椅产业集聚地。2003年，中国轻工业联合会、中国家具协会授予安吉县“中国椅业之乡”称号，2010年，安吉县被浙江省人民政府认定为“浙江省现代产业集群示范区”。根据安吉县发展改革与经济委员会和浙江省椅业协会统计数据，2013年安吉县家具出口企业540家，销售收入亿元以上的家具企业达到29家，共完成出口16.4亿美元，同比增长11.12%，占全县出口总额的74.5%。

安吉作为我国成熟的座椅产业集聚地，产业上下游配套齐全，产业生产效率和协助效率高，基础设施和配套政策完备，当地政府部门和协会组织促进产业发展的服务意识强；并且安吉区域品牌优势明显，当地政府部门每年鼓励和组织县

内大型椅业企业参加国内外知名家具展，吸引国际客户，也较好的提升了安吉椅业的知名度。

5、管理优势

长期以来，公司在质量管理、生产运营管理等方面积累了丰富的经验，建立了严格规范的管理体系，持续有效地提升了公司产品的市场竞争力。公司通过执行 ISO9001: 2008 质量管理体系、ISO14001: 2004 环境管理体系、美国 BIFMA 标准和欧盟 EN1335 标准保证了公司质量管理优势；通过精益生产管理（IE）优化生产流程，在各运营环节全面建立了精益生产理念和制度，实现了短生产周期、高生产效率、低成本和高周转率。

在公司的发展过程中以张加勇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，该管理团队已具备丰富的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管理制度，形成了产权明晰、责任明确的内部管理体制。公司股东之间，股东与管理层之间，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公司的核心竞争优势之一。

（四）公司竞争劣势

1、生产设备有待升级，生产规模有待扩大

目前公司生产自动化程度相对于国外先进的家具制造企业，有待进一步提升。劳动密集型生产模式是我国制造业的重要特征，家具行业尤其如此。目前，我国正处于经济结构调整和发展模式转型时期，在劳动力成本持续上升的大背景下，改进生产设备，提升自动化程度，提高生产效率，降低生产成本是椅业企业实现成功转型的重要手段。

另一方面，随着公司市场开发取得成功，下游客户采购金额逐年增长，新客户开发也将带动公司销量大幅增长。公司目前产能已经难以满足迅速增长的市场需求，产能不足已经成为限制公司发展的瓶颈。

2、融资渠道单一

经过多年发展，公司各项业务已经建立了稳定的经营基础，公司整体经营处

于快速发展阶段。为了满足快速增长的市场需求，公司需要扩大产能；为了提高自动化程度，提升生产效率，公司需要购买先进设备；为了进一步提升产品品质和档次，公司需要加大研发投入；公司的快速发展需要大量的资金支持。虽然公司与银行建立了信用合作关系，但是单一的融资渠道已经不能满足公司快速发展的需要。公司通过本次公开发行并实现成功上市，资本规模和融资能力将大幅改善，融资渠道得到丰富，这将有力提升公司的核心竞争力。

四、公司主营业务情况

（一）主要产品

公司主要产品包括办公椅、按摩椅椅身、沙发及功能座椅配件，具体情况介绍如下：

1、办公椅

产品系列	代表产品	产品图示	产品特点	目标市场
Californian Sunshine系列	CS-688E		七分美式，三分欧式的皮椅。创新的缝制工艺，自主研发塑料特色的表面处理技术。从外观上凸显产品的舒适和实用性	目标销售区域是美国，目标客户群是连锁零售商场和小型家具公司，客户类型以进口商和零售商为主。该系列兼顾除西欧市场以外的其他销售区域，目标客户群是各个国家前五名的零售商、进口商和批发商
Picasso系列	Picasso		美式风格功能网椅产品，迎合美国强壮、立体曲线和舒适的要求。新型材料与表面处理工艺的运用。	目标市场是美国，以连锁商场为主，兼顾小型中高端客户。兼顾日本、韩国和中东市场需求
Wiki系列	Wiki		德国风格，线条硬朗简约，结构紧凑扎实；颜色时尚纯净，航空铝合金材料更突出工业设计感的高品质工作椅	目标市场是西欧、日韩和美国，兼顾全球市场。目标客户群是中高端市场客户，兼顾零售市场客户
Ticen系列	Ticen		外形时尚，结构精巧，运用了多种创新技术和新材料	主要目标市场是日韩、西欧等，并兼顾全球市场。该产品属于高端办公椅产品，目标客户群为高档客户和高档系统商

Wiki plus(WIKI-02)系列	WIKI-02		德国风格,线条硬朗简约,结构紧凑扎实;颜色时尚纯净,航空铝合金材料更突出工业设计感的高品质工作椅	主要目标市场是西欧、日韩和美国,兼顾全球市场。目标客户群是中高端市场客户,兼顾零售市场客户
MIRO系列	MIRO		外形时尚,结构精巧,航空铝合金材料更突出工业设计感的高品质工作椅	主要目标市场是西欧、日韩和美国,兼顾全球市场。目标客户群是中高端市场客户,兼顾零售市场客户
MIRO系列	MIRO-2		外形时尚,结构精巧,创新单框绿色环保设计,质优价廉的高品质办公椅	主要目标市场是西欧、日韩和美国,兼顾全球市场。目标客户群是高品质低预算的合约市场客户,兼顾零售市场客户
MIRO系列	MIRO-3		外形时尚,结构精巧,系列化配置丰富,创新单框绿色环保设计,优质高品位办公椅	主要目标市场是西欧、日韩和美国,兼顾全球市场。目标客户群是高品质的合约市场客户,兼顾零售市场客户

2、按摩椅椅身

产品系列	产品图示	产品特点
UE11M系列		别具新颖的造型,背部具有揉捏、捶打、指压、揉捶同步等多种按摩手法
UE11L系列		新颖美观的造型,配上背部揉捏、捶打、指压、揉捶同步等多种按摩,以及臀部及下部气囊的全方位按摩,腿部电动伸缩按摩,通过靠背角度的变化,从而使人享受到“零重力”的按摩乐趣,更凸显产品的舒适和结实度
UE11D系列		新颖美观的造型,配上肩部气囊的按摩和背部揉捏、捶打、指压、揉捶同步等多种按摩,以及手腕、臀部及下部气囊的全方位按摩,腿部电动伸缩按摩,通过靠背角度的变化,从而使人享受到“零重力”的按摩乐趣
UE13		简洁而又美观的造型,配上背部揉捏、捶打、指压、揉捶等多种按摩和腿部电动伸缩按摩,通过靠背角度的变化,从而使人达到全身心的放松,此款椅子最大的特点是功能齐全,价格实惠









3、沙发

公司沙发产品主要包括功能沙发和商务沙发。

产品系列	代表产品	产品图示	产品特点
功能沙发	FIRESIDE 系列-LS9905		会客、TV、睡眠三种模式设计功能沙发，具有先进的可翘、可躺、可摇、可使双腿与心脏处于同一水平线，促进血液循环，达到零负荷(Zero stress)状态。靠背和座可轻松拆装，KD 式结构的优点在于最大限度的降低客户运输的成本
商务沙发	LS903		以橄榄球形态为创意来源，通过抽象变形和保留精华线条让其变得更加唯美。扶手突出部分增加舒适度并且从整个造型上看成为视觉中心

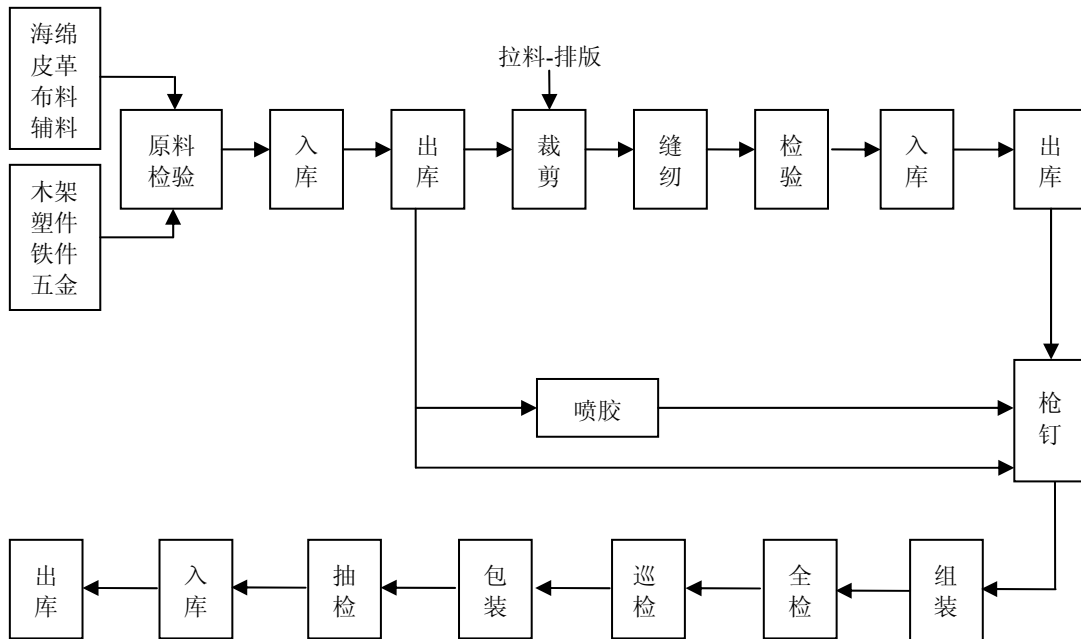
4、功能座椅配件

公司功能座椅配件产品主要包括沙发机构件、沙发底座以及坐躺两用沙发机构。

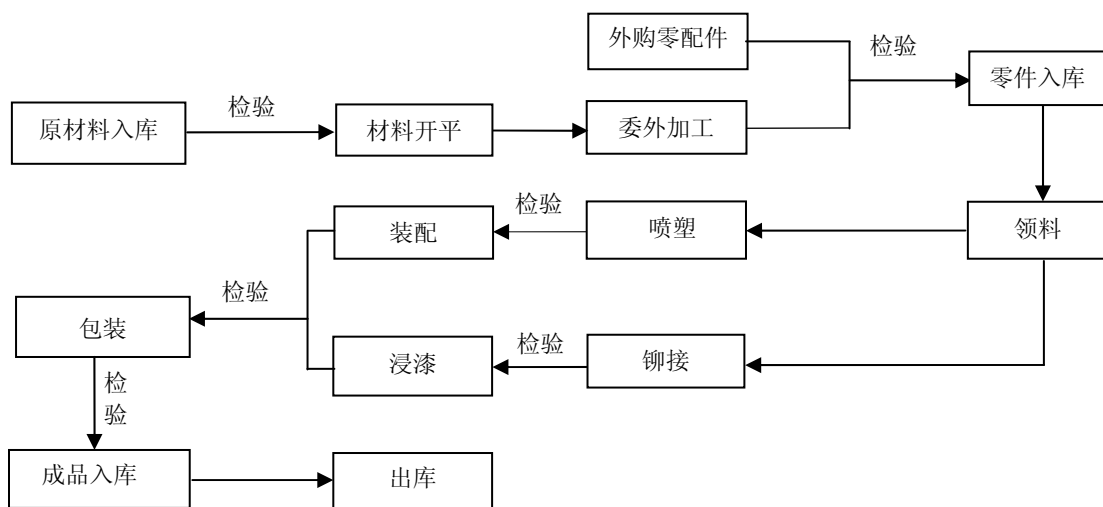
代表产品	产品图示	产品特点
沙发机构件		通过自重自动调整坐姿和躺姿，可分为拉索式、外置式和内置式三大类手动弹出控制系统，平行连接设计，超宽底架设计，木架的互换性
沙发升降底座		与三姿势手动伸展装置木架互换，可选配双姿势或三姿势伸展装置，配直流低压马达，点动实现各种躺姿，实现最大幅度的提升和躺姿展平功能
坐躺两用沙发床机构		双边自锁枕头；主体支撑管及交叉钢丝；与座位相适应的等高设计；可选择的钢丝支撑
老人椅（款1）		配直流低压马达实现坐、躺、起身功能
老人椅（款2）		配直流低压马达实现坐、躺、起身功能
不搓背电动沙发机构		实现靠背和人体运动时不相对摩擦
双电机沙发机构		实现搁脚和靠背不联动，任意分别调整各种坐、躺姿
双电机沙发升降底座		实现重负荷运动

(二) 主要产品的生产工艺流程

1、办公椅、按摩椅椅身、沙发生产工艺流程



2、功能座椅配件工艺流程图



(三) 公司主要经营模式

1、采购模式

(1) 主要原材料及采购来源

公司产品主要原材料包括面料、海绵、塑料件、铁件、木制件、电器等。这些原材料大类涵盖了座椅生产中涉及的通用材料和数量众多的非标零部件。不同

的零部件有数量众多的规格、型号，以适应不同品种和型号产品的具体要求。座椅上游行业存在大量生产通用材料和定制生产非标零部件的专业厂商。

就公司采购模式而言，按照行业通行模式，对于面料、海绵、钢材、五金等通用材料，公司采取一般方式进行外购；对于坐板、背板、扶手、五星脚、木架等非标零部件，公司进行定制化采购：即由公司提供模具、工艺标准、技术参数、图纸等，由专业厂商自行采购原材料、根据公司的要求完成生产并最终销售给公司，公司对供应商商进行全程质量监控，确保零部件质量合格、品质优良。

产品类别	原材料、零部件	采购模式	备注
办公椅	布料、仿皮、牛皮、海绵、托盘、钢架、气杆、脚轮等	一般外购	-
	坐板、背板、扶手、五星脚等	定制化采购	五星脚、扶手等配件的表面处理采用委托加工模式
按摩椅椅身	布料、仿皮、牛皮、海绵、电器等	一般外购	-
	背架、座框、搁脚、扶手等	定制化采购	-
沙发	布料、仿皮、牛皮、海绵、弹簧包、拉链、五金等	一般外购	-
	木架等	定制化采购	-
功能座椅配件	钢材、铆钉、塑料件、五金等	一般外购	-
	机构配件、铆钉等	定制化采购	机构配件的焊接、表面处理采用委托加工模式

本公司地处浙江省安吉县，为中国椅业集聚地之一，椅业配套产业齐全，为公司原材料供应提供了充分的保障。

(2) 采购方式与采购程序

公司原材料采购一般按照“以销定产、以产定购”的模式，根据销售计划确定生产计划，再根据生产计划制定采购计划。公司制定并有效执行《采购与付款内部控制制度》，该制度对公司供应商管理和原材料采购进行了详细规定。资源开发部负责新供应商的开发、选择和管理并配合生产部执行采购订单；市场部根据客户订单和需求预测编制销售计划；生产部根据销售计划制定生产计划并分解成采购订单，根据产品生产需要提出零部件和原材料的技术参数和规格要求，资源开发部和研发部协助生产部执行采购订单；品质管理部负责对零部件和原材料的检测、验收；生产部负责零部件和原材料的入库和管理。

(3) 供应商开发及管理

公司资源开发部根据新材料或外购件在品质、特性、价格等方面的供应需求，利用浙江省安吉县座椅产业集聚优势，广泛选定潜在供应商，生产、研发、品质管理等部门人员对供应商的质量、价格、产能和服务等方面进行综合考评。公司对供应商进行跟进管理、动态监控，鼓励和支持供应商通过技术创新、工艺改进降低生产成本，提高生产效率，实现利益共享；同时加强供应商评估与管理程序，保障零部件和原材料的质量，从源头上加强质量控制，提高公司产品品质。

报告期内，公司曾经给予部分长期合作的供应商资金支持，主要用以银行贷款资金周转：即在原贷款到期时，供应商用从公司获得的资金归还原银行贷款，待获得新的银行贷款后，供应商再将借款归还给公司；上述银行贷款资金周转的时间一般为一周左右。截至本招股说明书签署日，公司与供应商之间已不存在任何资金往来情况。

报告期内，公司实际控制人张加勇、控股股东永艺投资也曾从部分与公司长期合作的供应商处获得借款，用于书画投资等对外投资。截至本招股说明书签署日，张加勇和永艺投资已全部还清对公司供应商的借款。

报告期内与公司及控股股东、实际控制人存在资金往来的供应商均与公司有长期合作关系，但与公司无关联关系。

（4）原材料定价方式

对于海绵、面料、牛皮等通用原材料的价格，公司采取以市场价格为基础，通过询价方式确定采购价格。对于定制化采购零部件则采用成本加成法确定采购价格，公司根据供应商原材料价格、人工成本、加工工序、各项税费再加上合理利润水平等因素，通过询价和谈判的方式确定采购价格。

（5）公司定制化采购情况介绍

①报告期内公司定制化采购金额及对应供应商家数

年度	定制化采购金额 (万元)	定制化采购占总采购 金额比例 (%)	对应供应商家数 (家)
2013 年	15,988.83	25.70	88
2012 年	14,878.81	30.56	79
2011 年	15,104.32	32.68	78

从上表可见，报告期内，公司定制化采购金额随着公司营业收入的增长而增加，定制化采购占总采购金额的比例相对较稳定，对应供应商家数随着公司经营规模扩大和产品种类增多而有所增加。

②报告期内主要定制化采购供应商情况

序号	供应商名称	定制化采购的主要零部件	交易金额(万元)	占定制化采购总金额的比例
2013 年				
1	浙江中义家具有限公司	塑料件(扶手等)	1,960.69	12.26%
2	苏州鑫荣健身器材有限公司	塑料件(扶手、搁脚等)	1,709.92	10.69%
3	湖州美胜机械有限公司	铁件(背架、座框、搁脚、扶手等)	1,471.04	9.20%
4	宁波新工塑料有限公司	塑料件(扶手等)	1,339.86	8.38%
5	杭州日顺机械有限公司	铁件(背架、座框、搁脚、扶手等)	1,288.44	8.06%
6	安吉县利雅家具制造厂	木件	887.26	5.55%
7	黄山市新铭盛红枫叶五金塑胶制品有限公司	塑料件(扶手、五星脚等)	813.03	5.08%
8	安吉宇辰家具厂	铁件(扶手、五星脚)	710.96	4.45%
9	常熟天昊精密塑料厂	塑料件(背架、搁脚、扶手等)	614.25	3.84%
10	嘉善铭品机械工业有限公司	铁件(背架、扶手、座框等)	588.31	3.68%
2012 年				
1	浙江中义家具有限公司	塑料件(扶手等)	1,705.99	11.47%
2	杭州日顺机械有限公司	铁件(背架、座框、搁脚、扶手等)	1,388.55	9.33%
3	苏州鑫荣健身器材有限公司	塑料件(扶手、搁脚等)	1,311.76	8.82%
4	宁波新工塑料有限公司	塑料件(扶手等)	1,240.66	8.34%
5	湖州美胜机械有限公司	铁件(背架、座框、搁脚、扶手等)	9,57.53	6.44%
6	安吉宇辰家具厂	铁件(扶手、五星脚)	843.87	5.67%
7	黄山市新铭盛红枫叶五金塑胶制品有限公司	塑料件(扶手、五星脚等)	806.82	5.42%
8	嘉善铭品机械工业有限公司	铁件(背架、扶手、座框等)	667.46	4.49%
9	常熟天昊精密塑料厂	塑料件(背架、搁脚、扶手等)	584.79	3.93%
10	安吉永友办公家具厂	铁件(背架、座框等)	557.35	3.75%

序号	供应商名称	定制化采购的主要零部件	交易金额(万元)	占定制化采购总金额的比例
2011年				
1	杭州日顺机械有限公司	铁件(背架、座框、搁脚、扶手等)	1,854.02	12.27%
2	浙江中义家具有限公司	塑料件(扶手等)	1,784.15	11.81%
3	苏州鑫荣健身器材有限公司	塑料件(扶手、搁脚等)	1,315.12	8.71%
4	宁波新工塑料有限公司	塑料件(扶手等)	1,221.73	8.09%
5	黄山市新铭盛红枫叶五金公司	塑料件(扶手、五星脚等)	981.34	6.50%
6	湖州美胜机械有限公司	铁件(背架、座框、搁脚、扶手等)	897.69	5.94%
7	安吉宇辰家具厂	铁件(扶手、五星脚)	812.44	5.38%
8	常熟天昊精密塑料厂	塑料件(背架、搁脚、扶手等)	695.31	4.60%
9	嘉善铭品机械工业有限公司	铁件(背架、扶手、座框等)	637.44	4.22%
10	安徽华胤家具有限公司	塑料件(五星脚等)	455.97	3.02%

从上表可见,报告期内,公司定制化采购主要供应商较稳定,没有发生重大变化;采购金额随着公司营业收入的增长而增长。

③报告期内主要定制化采购主要供应商基本情况

如上表所示,报告期内公司定制化采购主要供应商包括杭州日顺机械有限公司、浙江中义家具有限公司、苏州鑫荣健身器材有限公司、宁波新工塑料有限公司等公司,公司与这些厂商建立了稳定的合作关系。各定制化采购主要供应商的基本情况如下表所示:

序号	厂商名称	成立时间	注册资本(万元)	股东	持股比例(%)	主要经营范围
1	浙江中义家具有限公司	2002-03-12	800	张卫宏	100	办公家具、塑料制品、木材加工,销售;五金冲压;自营进出口业务
2	杭州日顺机械有限公司	2002-12-10	50	杨连法 王元春	60 40	机械加工
3	苏州鑫荣健身器材有限公司	2008-06-05	50	夏仁荣 夏静	51 49	生产、加工、销售:健身器材零配件、塑料制品、五金
4	宁波新工塑料有限公司	2008-01-16	150	蔡亦昕 戚平安	40 60	塑料原料及制品、纺织原料及产品、化工原料及产品、金属材料及制品、模具、模具材料、橡胶原料及制品、电子元器件

序号	厂商名称	成立时间	注册资本 (万元)	股东	持股比例 (%)	主要经营范围
						的批发、零售
5	湖州美胜机械有限公司	2006-05-11	100	唐剑峰	70	经营汽车零部件及配件、摩托车零部件及配件、家用电器零部件及配件、通用机械零部件、电子元件的制造、销售
				沈美丽	30	
6	黄山市新铭盛红枫叶五金塑胶制品有限公司	2006-12-07	660	杜维荣	70	经营各种中、高档转椅支架、转轮及其他五金塑胶制品生产、销售等业务
				李宝平	30	
7	安吉宇辰家具厂	2006-08-23	50	苏华青	80	转椅及转椅配件加工、销售
				陶立斌	20	
8	常熟天昊精密塑料厂	2004-08-20	98	朱立凤	100	塑料制品、五金、模具、纸箱包装、电子电器制造、加工
9	安吉永友办公家具厂	2006-5-26	个体经营	马彩丽	100	转椅及转椅配件加工、销售
10	安徽华胤家具有限公司	2005-11-08	1000	朱坤灿	20	工程塑料、注塑配件、钢塑铝转椅办公家具的制造、加工、销售；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外
				张夏珍	65	
				朱胤儒	15	
				夏碎永	10	
11	嘉善铭品机械工业有限公司	2006-10-30	51	朱敏	33.3334	机械制造；生产销售：模具，紧固件，塑料制品，服装辅料，按摩器，电子元件；进出口业务（国家限制、禁止的除外）
				章元香	33.3333	
				许江南	33.3333	

注：上表中同一控制下公司合并计算。

上述供应商与公司、实际控制人及董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

④公司定制化采购主要供应商的定价方式

公司定制化采购主要供应商采取成本加成的方式，公司在对供应商的原材料价格、人工成本、生产制造费用、管理费用、运输费、各种税费以及合理利润进行调查的基础上，结合供应商的产品品质、生产配合能力、交货期等因素谈判确定。在定价过程中，公司通常选择两家以上的厂商进行询价，再通过比价和议价形成初步询价结果，再经公司采购经理、所属副总经理、总经理批准后最终确定价格。

⑤公司定制化采购的质量控制措施

公司对定制化采购零部件生产采取了较为严格的质量控制措施，主要体现在以下几个方面：

1) 供应商的筛选控制

公司在选择定制化采购供应商时，对供应商的产品质量、生产能力、环保要求、客户服务等方面进行全方位综合测评。通过考察供应商的质量控制体系的建立和执行情况、供应商的上游供应商管理、生产过程中的物料控制和生产控制、产品环保措施、工艺技术水平、生产响应能力、客户服务能力等方面进行比较分析，选择优质供应商。

在上述考察通过后，公司再通过样品试制及小批量生产等方式考察供应商的稳定生产能力，通过考核后该供应商才能成为发行人的合格供应商。

公司注重供应商的持续合格供应能力，在达成合作之后，公司对供应商的产品质量再进行跟进管理、动态监控，并定期考核，对于考核不符合要求的供应商，公司将终止与其合作。

2) 对定制化采购供应商的生产过程控制

在确定定制化采购供应商后，公司与其签署合作框架协议或者在订单中约定，定制产品必须符合发行人质量控制要求，供应商生产过程必须严格按照发行人提供的技术参数和图纸等要求。

公司通过派驻质量控制人员进行定期和不定期的现场检查，监控供应商的生产过程，重点关注供应商质量体系的维护与执行状况，确保其各生产过程处于受控状态。

3) 定制零部件的检测

一方面，公司定制化采购供应商有自己的产品检测体系，按照公司提供的技术参数要求，对零部件进行全检或抽检，对于不合格的零部件禁止出库，公司质量控制驻场人员进行监督。

另一方面，公司拥有设备齐全、标准严格的坐具检测中心，对定制零部件进行严格的检测和验收，除外观检测外，还需要进行功能测试、技术参数检测、环保要求检测等，只有检测合格的零部件才可以入库；对于检测不合格的零部件，

发行人要求退回，如果出现屡次不合格情形，公司将审慎考虑与该供应商的继续合作关系，对提出整改意见未能及时、有效改正的，公司将终止与其业务合作。

⑥公司与供应商产品质量的责任分摊

根据公司与供应商签署的合作框架协议，当出现产品质量问题时，公司与供应商分析导致产品质量的原因，如果由于供应商的原因所致，则由供应商向公司承担退货、换货及相应赔偿责任。

2、生产模式

公司遵循以客户订单为依据的“以销定产”生产模式。生产过程主要由公司及子公司生产部门执行。生产部门根据订单制定生产作业计划，进行生产调度、管理和控制，并且及时与其他部门进行沟通协调，解决订单执行过程中的问题，确保生产计划顺利完成。公司的生产实施采取自主生产和部分零部件委托加工的方式。报告期内，发行人对外委托加工业务包括：功能座椅配件业务委托加工、座椅（主要为办公椅）配件表面处理，其中又以功能座椅配件委托加工为主。功能座椅配件业务委托加工主要为铁质钣金配件的冲压成型、焊接、表面处理等加工工序，座椅（主要为办公椅）配件表面处理主要为五星脚、扶手等座椅配件的烤漆、喷塑、电镀等表面处理工序。2013年、2012年、2011年，发行人委托加工的金额分别为1,213.64万元、1,528.52万元和1,178.86万元，受托方分别为28家、18家和19家。

公司推行“精益生产”，通过系统结构、人员组织、运行方式等方面的调整，使生产系统能快速响应客户需求的变化，提高生产各环节的资源配置，提高生产效率和产品质量；公司通过ERP等信息系统加强订单执行管理，生产计划按照订单和交期执行，采购计划根据生产计划制定，从而有效控制原材料的采购量、存货的库存量，减少资金占用，提高公司存货周转率。

3、销售模式

（1）办公椅的销售模式

公司办公椅以自营出口为主，以专业展会为主要营销平台，主要采取ODM和OEM的方式向北美、欧洲和亚洲等市场销售，主要客户为境外大型办公家具零售商、渠道商、制造商及系统集成商。

①各市场特点及公司销售策略

办公椅各市场的主要产品风格、客户需求、竞争状况具有较大的差异，公司根据不同市场特点制定了不同的销售策略。

主要市场	产品区域特征	公司营销策略	公司主要客户
北美市场	北美市场为全球第一大办公家具消费市场。市场较为成熟并且竞争充分，产品风格相对粗犷，强调舒适性和安全性；产品更新换代节奏快，价格跨度大，市场多元化	凭借较强的研发设计和品质管理能力，对市场迅速变化快速反应，通过市场深度调研，对客户需求进行有针对性分析后进行产品公关，并将美国 BIFMA 标准应用于生产并严格执行	Staples、Office Depot、OSP、Performance、HNI 等
欧洲市场	西欧国家是传统的制造业强国，高端产品市场门槛较高，对环保要求很高；西欧产品风格趋于简约的现代风格，多轻薄、强调金属质感。东欧新兴市场的需求强劲，市场化程度不高，我国企业进入相对容易；终端零售市场产品风格趋于北美，高端市场风格接近于西欧	公司结合自身特点，将产品定位于中端市场，将东欧市场作为销售重点，注重产品创新，强调外观设计，经过市场深度调研，做到目标客户有的放矢	BURO、宜家家居（IKEA）、麦德龙（Metro）等
亚洲市场	亚洲市场国家较多，市场较为分散，除日韩市场外发育不成熟，产品标准偏低，产品需求多样化	在亚洲市场，公司将日韩视为重点销售区域，以质量为先导，走中高端市场，选择大型零售商和进口商，服务高档客户，树立品质品牌	日本 NITORI、ITOKI、韩国 Hanssem 等

②公司客户开发及产品销售过程

公司客户开发和产品销售包括客户开发前期、客户审核认定、客户产品确认和客户订单执行四个阶段。

序号	阶段名称	主要内容
1	产品设计及客户开发阶段	通过参加多个国家、上海和广州等地的国际家具展，与国内外客户接触，广泛搜集市场和客户信息，并且借助浙江省安吉县“中国椅业之乡”的平台凸显公司优势，发掘新市场和新客户；在锁定目标客户后，有针对性的制定开发计划和营销策略，通过产品公关，努力获得客户认可，与客户建立业务关系。同时，公司根据市场需求开发设计不同款式、多种风格的产品，以供客户选择
2	客户审核认定阶段	通过客户的外围考察后，需要经过客户严格的供应商认定程序。由市场部负责组织研发、品质管理、生产、资源开发等部门对客户审核要求和审核标准进行评审，努力通过客户审核。公司凭借的研发设计能力和生产管理能力和已经通过了众多优质客户的评审，成为其合格供应商
3	客户产品确认阶段	进行产品开发评审检测及确认，根据客户需要，将产品交付其指定的第三方检测机构测试；在产品获得客户确认后，进行产品封样，确定产品

		标准；与客户就价格和贸易条件进行确认；双方签署书面文件进行确认
4	客户订单执行阶段	该阶段为具体产品的生产销售过程，包括生产订单制作评审，生产计划及执行，产品发货，报关开票，对账收款等环节

③公司与宜家家居（IKEA）的合作模式

公司向宜家家居（IKEA）销售办公椅产品毛利率较低，同时费用率很低。这是因为公司与宜家家居（IKEA）的合作模式与其他办公椅客户的合作模式有所区别：

A、销售模式

公司与宜家家居（IKEA）采用 OEM 的合作模式，产品由宜家家居（IKEA）设计开发，公司基本上无需承担技术研发费用开支。而其他办公椅产品主要采用 ODM 的销售模式，产品的设计开发均由公司自行完成。

公司销售其他办公椅需通过展会向客户推介，而向宜家家居（IKEA）销售产品根据框架协议及后续谈判确定生产，无需通过相关展会进行推介，无需承担市场推广费用开支。

B、交货方式

公司向宜家家居（IKEA）销售产品采用 FCA(货交承运人)的交货方式，产品出厂以后的运费均由宜家家居（IKEA）承担，公司仅承担少量报关费用。公司向其他客户销售办公椅需要承担运费和报关费用。

（2）按摩椅椅身的销售模式

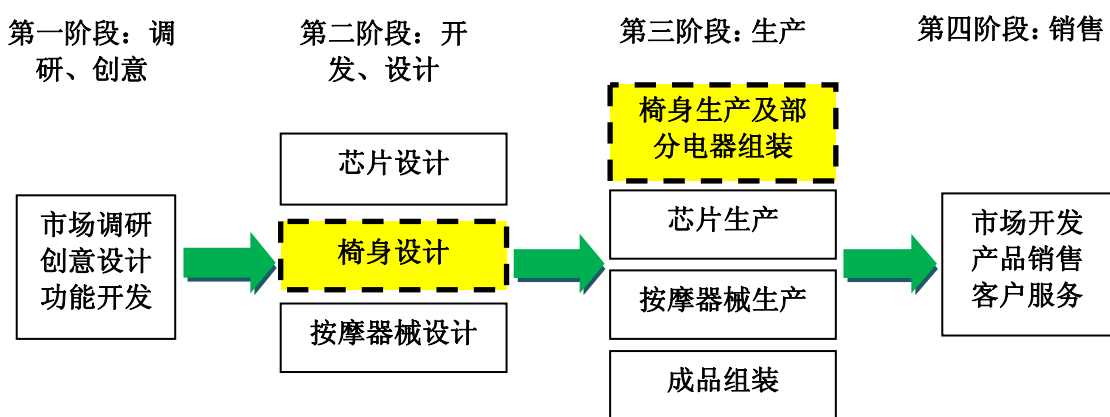
公司研发设计和生产制造按摩椅椅身，并将产品销售给按摩椅成品制造商大东傲胜。本公司根据大东傲胜市场需求数量预测和订单执行生产，之后将按摩椅椅身销售给大东傲胜，大东傲胜再将椅身和按摩器械、芯片进行组装，完成后向下游客户销售。

大东傲胜和发行人的合作模式是按摩椅领域生产细分化、分工专业化，发挥各自优势，实现技术和资源互补的合作模式。

①专业化分工的业务合作模式决定大东傲胜需要专业座椅生产企业与之密切配合

按摩椅属于医疗器械，按摩椅椅身的制造则与座椅制造接近。大东傲胜为市

场和产品开发型公司，具有较强的资源整合能力，其业务发展需要一个具有强大椅身设计和生产能力的座椅企业与之密切配合。发行人经过多年的积累，在座椅产品研发设计、生产工艺、品质管理等方面具有较高水平；经过长期的业务发展，双方在合作模式和发展战略上达成了高度一致，大东傲胜凭借客户资源优势和市场开发能力从事按摩椅的市场调研、创意设计、功能开发、成品组装、市场开发、产品销售和客户服务，永艺家具凭借强大的产品设计和生产制造能力从事按摩椅椅身的研发设计和生产制造，由此形成资源整合、优势互补。



注：上图中黄色底纹、虚线框的部分为发行人主要参与的业务内容。

在这种合作模式下，双方业务规模不断扩大，市场地位持续提升，产品类型逐渐丰富，事实证明这种合作模式具有较强竞争优势。

②按摩椅椅身的专业化生产具有较高的市场门槛

按摩椅椅身为按摩椅的关键部件，椅身的外观设计、款式风格、品质质量是获得消费者认可的关键第一步。按摩椅椅身是一种专业性很强的产品，既要满足座椅产品的美观、实用等基本功能，又要满足各项按摩保健功能；既要能够在持续震动的条件下保持结构稳固，又要外观相对轻巧、使用相对便捷。这些都要求在椅身的设计和生產上具有专业经验的积累，比如在人机工程学、工效学、力学等学科以及工业设计、机械设计等专业知识的综合应用，这些专业技术和生产经验的要求，为新进入者形成了较高的行业壁垒。大东傲胜作为行业领先的按摩椅生产企业，对供应商在研发设计能力、生产能力、经营规模、品质管理能力等方面都有非常高的要求。

③公司在座椅领域具备的优势能够全方位满足大东傲胜业务发展之需，双方在长期的产品开发和生产合作中形成了高度的默契

经过多年的经营积累，公司在座椅产品研发设计、产品开发、生产工艺、品质管理等方面具有较高水平。公司具备的这些优势能够满足大东傲胜业务快速发展之需。在新产品开发和成熟产品生产过程中，双方的技术人员和生产管理人员保持了持续有效的沟通，形成了高度的默契。

④双方在长期业务合作中形成了高度的战略统一，随着业务的发展，双方合作关系将进一步巩固和加强

经过多年的合作，双方信赖度逐步加强，战略合作关系更加稳固。大东傲胜充分信赖发行人的开发设计和生产能力，其业务发展将进一步深化和加强与发行人的合作，公司参与的按摩椅生产工序越来越多，按摩椅器械组装越来越多地向椅身生产过程转移。大东傲胜具有强大的销售渠道和市场开拓能力，下游客户具有很高的品牌知名度和市场份额，能够满足公司未来按摩椅椅身业务发展需要。

综上，公司与大东傲胜的战略合作能够实现优势互补、共同发展，双方在业务合作中的相互认可和信赖将进一步巩固和加强合作关系，双方的交易具有可持续性。

（3）沙发及功能座椅配件的销售模式

公司沙发及功能座椅配件市场主要为北美地区，客户主要为美国沙发制造商、功能座椅配件贸易商。公司以 OEM 并兼有部分 ODM 的方式进行生产。在 OEM 模式下，公司按照客户样品进行生产再向其销售。

（四）主要产品产销情况

1、报告期内公司主要产品的产销情况

（1）报告期内，公司按不同产品类别的营业收入情况

单位：万元

产品类别	2013 年		2012 年		2011 年度	
	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)
按摩椅椅身	36,440.55	40.88	29,604.03	41.18	31,455.52	46.30
办公椅	38,642.04	43.35	28,557.95	39.72	25,579.74	37.65
功能座椅配件	6,527.34	7.32	7,704.65	10.72	6,315.16	9.30
沙发	7,334.84	8.23	5,751.05	8.00	4,588.10	6.75

其他	199.03	0.22	275.13	0.38	-	-
合计	89,143.79	100.00	71,892.81	100.00	67,938.52	100.00

注：按摩椅椅身、办公椅销售收入中含部分配件销售收入。

其他业务为公司子公司永艺家贸开展的贸易业务，销售的商品主要为竹制品。

(2) 报告期内，公司主要产品的产能、产量、销量情况

单位：万台/万套

年度	产品	产能	产量	销量	产能利用率 (%)	产销率 (%)
2013年	办公椅	140.00	137.33	133.21	98.10	97.00
	按摩椅椅身	20.00	20.03	19.86	100.15	99.15
	功能座椅配件	35.00	28.00	28.25	80.01	100.88
	沙发	8.00	8.05	7.84	100.62	97.39
2012年	办公椅	90.00	82.14	82.26	91.27	100.15
	按摩椅椅身	18.00	14.96	15.04	83.10	100.57
	功能座椅配件	35.00	27.24	26.82	77.84	98.46
	沙发	6.00	6.50	6.70	108.35	103.11
2011年	办公椅	65.00	67.61	67.59	104.02	99.97
	按摩椅椅身	18.00	15.95	16.71	88.61	104.76
	功能座椅配件	35.00	25.05	24.98	71.57	99.72
	沙发	6.00	5.40	5.40	90.00	100.00

(3) 报告期内，公司产品产能利用率、产销率变化情况分析

报告期内，随着公司办公椅业务的快速发展，办公椅业务的产销率持续保持在 97% 以上；产能利用率逐年上升，到 2011 年公司办公椅产能利用率已经到达 104.02%，2013 年办公椅扩产后产能利用率为 98.10%，虽然产能紧张有所缓解，但是公司仍需扩大产能满足办公椅业务快速发展之需。

报告期内，公司按摩椅椅身产品产销率保持在 99% 以上，产能利用率保持在 80% 以上，都处于较高水平，符合公司按摩椅椅身业务发展实际情况。

报告期内，公司业务重心集中于座椅成品生产和销售，功能座椅配件和沙发的产销量较低。功能座椅配件业务产能利用率相对较低，但产销率保持在较高水平。沙发业务产能利用率和产销率均处于较高水平。

2、公司主要产品销售价格情况

单位：元

产品类别	2013 年	2012 年	2011 年
办公椅	290.09	345.84	378.47
按摩椅椅身	1,834.83	1,967.93	1,882.05
沙发	935.60	857.97	849.69

报告期内，公司按摩椅椅身产品单价略有波动，主要由于不同规格的产品结构变化所致。沙发产品单价 2013 年有所上升，主要因为 2013 年销售的真皮沙发数量增加。办公椅产品单价呈下降趋势，特别是 2013 年同比降幅较大，主要因为：（1）报告期内，人民币升值幅度较大，公司办公椅产品主要外销，以美元等外币结算的产品价格换算为人民币后导致价格金额下降。（2）2012 年下半年开始公司向宜家家居（IKEA）大批量供货，2013 年向宜家家居（IKEA）销售大幅增长，宜家家居（IKEA）的定价模式导致向其销售办公椅产品的单价较低，因此 2013 年虽然公司向宜家家居（IKEA）以外的客户销售的办公椅单价未有显著下降，但公司办公椅产品的整体单价降幅较大。

3、公司前十名客户的销售情况

报告期内，公司前 10 名客户销售金额及占当期营业收入的比例如下表：

序号	客户名称	销售额（万元）	占营业收入的比例
2013 年			
1	大东傲胜	36,387.94	40.56%
2	宜家家居（IKEA）	16,922.93	18.86%
3	NITORI	5,262.02	5.87%
4	BURO	3,647.68	4.07%
5	Performance	3,195.57	3.56%
6	Marco Offshore	3,017.00	3.36%
7	Klaussner	2,838.74	3.16%
8	申宏凯林	2,469.71	2.75%
9	OSP	2,222.97	2.48%
10	Staples	1,831.81	2.04%
合计		77,796.37	86.71%
2012 年			
1	大东傲胜	29,580.79	40.90%
2	BURO	5,017.59	6.94%
3	申宏凯林	3,606.69	4.99%
4	宜家家居（IKEA）	3,452.02	4.77%
5	OSP	3,132.41	4.33%
6	Marco Offshore	3,074.31	4.25%
7	Performance	3,020.44	4.18%
8	Klaussner	2,931.67	4.05%
9	NITORI	2,763.88	3.82%

10	Staples	2,662.05	3.68%
合计		59,241.85	81.91%
2011 年度			
1	大东傲胜	31,324.84	45.94%
2	Buro	4,650.78	6.82%
3	Staples	3,566.48	5.23%
4	OSP	3,535.48	5.18%
5	Performance	3,026.17	4.44%
6	申宏凯林	2,963.95	4.35%
7	Marco Offshore	2,535.94	3.72%
8	NITORI	2,308.21	3.38%
9	OD	2,262.70	3.32%
10	klaussner	2,142.73	3.14%
合计		58,317.27	85.52%

注：同一控制下公司合并口径计算。

4、主要客户简介

(1) 大东傲胜保健器（苏州）有限公司

大东傲胜保健器（苏州）有限公司成立于1995年，主要从事按摩椅器具的生产制造和生产销售，产品以按摩椅为主，兼有部分按摩小电器，为行业内知名按摩椅生产企业，由日本大东电机和新加坡傲胜国际有限公司合资设立。大东电机是一家日本按摩器具生产商；傲胜国际是全球大型按摩器具品牌商之一，为新加坡上市公司，主要品牌“OSIM”在亚洲市场具有很高的市场知名度。

(2) 其他主要客户基本情况及主营业务情况

公司凭借研发设计实力、行业知名度和产品品质，与全球众多办公椅零售商、渠道商、制造商、系统集成商建立了稳定的合作关系，主要客户简要情况如下：

序号	客户名称	基本情况及主营业务	本公司销售产品	主要终端市场
1	宜家家居 (IKEA)	全球家具领导品牌，著名家具和家居用品零售商，公司采用全球化的采购和销售模式	办公椅	北美、欧洲、亚太地区
2	Buro	俄罗斯大型办公用品批发商、零售商和制造商，主要从事办公家具、办公用品的生产、销售和贸易	办公椅	俄罗斯
3	Staples	史泰博，全球最大的办公用品零售和分销商之一，世界五百强企业，总部位于美国	办公椅	北美、欧洲、亚洲
4	Office Depot	欧迪办公，世界大型办公用品销售商，总部位于美国，市场涵盖北美、欧洲和亚洲地区等市场。	办公椅	北美、欧洲、亚洲

序号	客户名称	基本情况及主营业务	本公司销售产品	主要终端市场
5	Office Star Products (OSP)	美国大型办公家具进口商和批发商，主要产品包括办公椅、商务沙发等办公家具，市场涵盖美国、加拿大等地	办公椅	美洲
6	Performance	北美办公家具进口商和批发商，主要产品包括办公椅及商务沙发，市场涵盖加拿大、美国、南美等地	办公椅	美洲
7	Marco Offshore	主要从事家具配件、办公椅、办公桌等办公家具或配件的进口业务，最终销售给美国、加拿大等市场	功能座椅配件	美国、加拿大
8	Klaussner	美国家具销售商、制造商，主要从事软体家具的销售业务，主营产品为软体家具，包括餐厅、卧室用家具以及带功能的家具（如功能沙发）等，主要市场在北美地区	沙发	北美
9	NITORI	日本大型家居连锁超市，主要从事各类家居用品零售业务，也包括办公椅等办公家具零售；在日本具有较强的品牌影响力；产品包括各类家居用品、办公家具等	办公椅	日本
10	Lifestyle Enterprise	软体家具行业具有代表性的营销型公司之一，总部位于美国，产品包括软体沙发和家居产品等，以进口和批发销售为主，市场涵盖美国等多个国家和地区	沙发	美国、欧洲
11	ITOKI	伊藤喜，日本办公家具品牌，历史悠久，设计理念先进，其产品设计和品质在行业处于领先水平	办公椅	日本
12	Hanssem	汉森家具，韩国大型家居家具类著名品牌，其品质和声望在韩国市场具有较大影响力	办公椅	韩国
13	HNI	北美著名办公椅品牌商、制造商，提供家庭、办公环境相关家具和解决方案	办公椅	北美

公司与上述主要客户建立了稳定的业务合作关系，双方交易具有可持续性：

①公司与主要客户的合作框架协议表达了长期合作的意愿

公司与主要客户签署的销售框架协议中均作出类似约定：协议到期后除非合同一方以书面形式表示不再续约，否则合同有效期自动续展。该等协议充分表明了双方长期合作的意愿。报告期内，从协议履行和订单实际执行来看，发行人向主要客户的销售良好。

②公司与主要客户合作关系稳定，一旦通过客户供应商认证后不会轻易被替换

公司办公椅业务的主要客户，通常实行较为严格的供应商认证。客户通过参加国际家具展或者其他方式对发行人进行外围考察，认可后再对发行人研发设计、生产运营、品质管理、工厂管理、环境保护等方面进行严格审核；审核通过后客户将发行人列为合格供应商，之后再进行产品开发评审、检测和确认，再以订单方式形成交易。整个认证程序严格并且周期较长，一旦确认后不会轻易变更，这种认证方式确定了双方长期合作的基础。报告期内，发行人凭借产品的在设计、品质、质量、价格等方面的竞争优势，获得了客户的广泛认可，从而带动公司销售收入的逐年增长。

③公司产品竞争优势明显，终端市场和主要客户认可度较高

经过多年发展，发行人在行业内具有明显竞争优势。公司为中国办公椅行业标准起草单位之一。公司被评为“高新技术企业”、“省级专利示范企业”，研发中心被评为“省级技术中心”，公司设计的产品曾多次获得国内外家具展奖项。全面贯彻执行 ISO9001 质量管理体系（SGS 认证通过）。公司参照美国 BIFMA 标准、欧盟 EN1335 标准及我国轻工业行业标准（QB/T 2280-2007）制定企业标准并贯彻执行。基于研发设计、产品品质、成本控制等方面的竞争优势，公司产品在美国、加拿大、俄罗斯、日本、韩国等市场获得了终端客户的广泛认可，从而稳固和发展了公司与主要客户的合作关系，保证了双方交易的持续性。

④公司加强新产品开发、不断提升产品品质，可以持续满足客户需求

公司自设立以来就高度重视新技术、新工艺、新产品的研究和开发，建立了持续创新机制。公司每年投入大量资金用于研发设计，以母公司口径计算，发行人 2011 年至 2013 年，研发投入占营业收入的比重分别为 3.33%、3.68%和 3.37%。在提升产品品质方面，公司实现全程质量控制，从研发设计、供应商及采购、生产过程、产品检查及出货、客户服务及满意度监测等全方位控制手段，确保公司产品高合格率、高品质和高客户满意度。

公司本次发行募集资金投资项目之一为建立研发检测中心，该中心的建设将为公司建立起完善的前沿技术研究、新产品开发和新材料应用的创新体系，有利于公司始终保持技术优势和持久创新能力，为提升公司产品竞争力、扩大产品品牌知名度和影响力等方面提供强有力的技术支持。

综上，公司与主要客户建立了长期稳定的合作关系，公司产品在设计、品质、质量、价格等方面的竞争优势获得了客户和终端市场的广泛认可，公司建立了持续创新机制和产品全程质量控制体系，有力保证新产品设计和品质能够持续获得客户认可。公司与主要客户的交易具有可持续性。

（五）公司主要原材料和能源的供应情况

1、主要产品的原材料和能源供应情况

公司产品主要原材料包括面料、海绵、塑料件、铁件、木制件、电器等。公司地处“中国椅业之乡”安吉，为国内座椅产业集聚地，产业配套齐全，原材料供应及零配件委托加工有充分的保障。公司生产所需能源动力主要为电力和天然气，供应有保障。

2、主要原材料耗用及变动情况

单位：万元

项目	2013年		2012年		2011年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
铁件	16,886.33	27.15%	13,079.70	27.29%	12,433.75	27.68%
其中：座椅用铁件	12,606.45	20.27%	9,212.33	19.22%	9,473.16	21.09%
钢材	4,062.41	6.53%	3,600.89	7.51%	2,767.97	6.16%
铆钉	217.46	0.35%	266.48	0.56%	192.62	0.43%
面料	12,313.96	19.80%	9,907.43	20.67%	8,947.34	19.92%
塑料件	10,089.14	16.22%	7,865.79	16.41%	8,503.21	18.93%
电器	7,834.08	12.60%	5,072.88	10.59%	5,537.00	12.33%
海绵	4,701.71	7.56%	3,482.67	7.27%	3,397.32	7.56%
木制件	2,805.84	4.51%	2,327.28	4.86%	2,050.71	4.57%
其他	7,555.29	12.15%	6,184.15	12.91%	4,051.48	9.02%
合计	62,186.36	100.00%	47,919.90	100.00%	44,920.81	100.00%

报告期内，公司原材料耗用情况与公司业务增长情况是相符的：2012年公司营业收入、产品销量比2011年增幅较小，原材料耗用金额略有增长。2012年公司按摩椅椅身和向宜家家居（IKEA）销售办公椅增幅较大，座椅用铁件、面料、塑料件、海绵、电器等原材料耗用金额亦随之增长。

报告期内，发行人原材料耗用与产品产量变动情况对比如下表二表：

单位：万台/万套

项目	2013年		2012年		2011年
	产量	增长(%)	产量	增长(%)	产量
办公椅	137.33	67.19	82.14	21.49	67.61
按摩椅椅身	20.03	33.89	14.96	-6.21	15.95

沙发	8.05	23.84	6.50	20.37	5.40
座椅小计	165.41	59.66	103.60	16.46	88.96
功能座椅配件	28.00	2.79	27.24	8.74	25.05

单位：万元

项目	2013年		2012年		2011年
	金额	增长(%)	金额	增长(%)	金额
铁件	16,886.33	29.10	13,079.70	5.20	12,433.75
其中：座椅用铁件	12,606.45	36.84	9,212.33	-2.75	9,473.16
钢材	4,062.41	12.82	3,600.89	30.09	2,767.97
铆钉	217.46	-18.40	266.48	38.34	192.62
面料	12,313.96	24.29	9,907.43	10.73	8,947.34
塑料件	10,089.14	28.27	7,865.79	-7.50	8,503.21
电器	7,834.08	54.43	5,072.88	-8.38	5,537.00
海绵	4,701.71	35.00	3,482.67	2.51	3,397.32
木制件	2,805.84	20.56	2,327.28	13.49	2,050.71
其他	7,555.29	22.17	6,184.15	52.64	4,051.48
合计	62,186.36	29.77	47,919.90	6.68	44,920.81

报告期内，公司原材料耗用情况及产品产量变动情况是相符的，座椅用铁件、面料、塑料件、电器等消耗金额的增长趋势与办公椅、按摩椅椅身产量的增长趋势一致。2012年座椅用铁件耗用金额比2011年略有下降，主要因为2012年按摩椅椅身产量略有下降，而按摩椅椅身的铁件耗用金额高于沙发和办公椅。2013年公司向宜家家居（IKEA）销售办公椅销量大幅增长，而向宜家家居（IKEA）销售办公椅的平均单价低于其他办公椅，因此2013年办公椅产量的同比增幅大于原材料耗用金额的同比增幅；钢材和铆钉的消耗金额与功能座椅配件产量的波动情况一致。

3、主要能源及其占主营业务成本的比重

公司产品生产消耗能源主要为电力和天然气，报告期内，电力价格相对稳定，天然气价格略有增长，具体情况如下表：

项目		2013年	2012年	2011年
电力	消耗量（万度）	438.20	283.53	224.54
	单价（元/度）	0.81	0.86	0.79
	金额（万元）	356.17	244.18	177.46
	占营业成本比重（%）	0.40	0.42	0.33
天然气	消耗量（万立方米）	46.27	30.99	-
	单价（元/立方米）	3.62	3.35	-
	金额（万元）	167.33	103.65	-
	占营业成本比重（%）	0.23	0.18	-

4、报告期内前五名供应商情况

报告期内，公司向前五名供应商采购金额及占总采购金额比例如下表所示：

序号	供应商名称	采购金额（万元）	占总采购金额的比例（%）
2013 年			
1	嘉善盈和健身器械有限公司	3,868.21	6.22
2	杭州中泰实业集团有限公司	3,351.20	5.39
3	安吉瑞丰海绵制品有限公司	3,203.08	5.15
4	浙江中义家具有限公司	1,960.69	3.15
5	石家庄市荣祥皮革有限公司	1,750.14	2.81
合计		14,133.32	22.71
2012 年			
1	嘉善盈和健身器械有限公司	2,405.67	4.94
2	安吉瑞丰海绵制品有限公司	2,219.79	4.56
3	杭州中泰实业集团有限公司	1,810.07	3.72
4	浙江中义家具有限公司	1,705.99	3.50
5	昆山协兴合成革有限公司	1,514.19	3.11
合计		9,655.71	19.83
2011 年度			
1	嘉善盈和健身器械有限公司	2,351.04	5.09
2	安吉宇丰皮革有限公司	2,308.89	5.00
3	杭州日顺机械有限公司	1,854.02	4.01
4	浙江中义家具有限公司	1,784.15	3.86
5	安吉瑞丰海绵制品有限公司	1,801.60	3.90
合计		10,099.70	21.86

注：同一控制下公司合并口径计算。

报告期内，公司前五大供应商名单基本稳定，公司原材料采购相对较分散，前 5 大供应商的采购比例 2011 年至 2013 年基本平稳。

随着按摩椅复杂程度的提高，越来越多的按摩椅电器部分需要在椅身生产过程中安装完成，公司根据下游客户的要求采购的按摩椅电器也越来越多。报告期内，公司自嘉善盈和有限公司等按摩椅电器供应商的采购金额呈上升趋势。报告期内，随着公司办公椅产品销售量增长，公司自杭州中泰实业集团有限公司采购办公椅托盘大幅增长。

（六）公司与前五名供应商、客户的关联关系

报告期内，本公司及本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员以及主要关联方或持有本公司 5%以上股份的股东与本公司报告期内前五名供应商、客户均不存在任何关联关系。

（七）报告期内公司环境保护和安全生产情况

1、环境保护情况

公司生产坚持健康环保、绿色生产的原则，在产品的设计、原材料选择、供应商环保审核、生产制造整个过程中严格执行环保制度，通过源头控制和过程控制相结合，提高产品环保标准、降低生产对生态环境的不利影响。公司获得“浙江省绿色企业”、“浙江省家具行业绿色环保*诚信示范企业”等称号。

（1）发行人生产经营中主要污染物排放及处理情况

发行人及子公司生产过程中产生的污染物主要有废水、废气、固体废物和少量噪音。对于上述污染物，发行人采取了相应的处理措施，妥善处理污染物的排放。

发行人拥有的主要环保设施处理能力与实际运行情况

单位名称	环保设施名称	处理能力	实际运行情况
永艺家具	表面处理废水处理设施	80t/d	8h/d 正常运行
	喷胶废气处理设施	处理率≥90%	正常运行
	喷塑粉尘处理装置	能够满足生产所需	正常运行
上工永艺	酸洗磷化废水处理设施	100t/d	8h/d 正常运行
	污泥压滤装置	能够满足日最大污泥量	正常运行
	酸洗废气处理装置	收集率≥80.5%	正常运行
	危废暂存库 3 个	危废分类贮存	正常使用
	喷胶废气处理设施	处理率≥90%	正常运行
永艺椅业	喷胶废气处理设施	处理率≥90%	正常运行

（2）报告期发行人各年环保投入和相关费用支出情况

单位：元

年度	2011 年度	2012 年度	2013 年度
环保投入及相关费用总额	508,105.53	3,357,141.97	913,049.57
其中：环保设备投入	185,940.18	2,960,544.97	834,829.90
排污费、环评支出等费用	256,050.00	287,772.00	29,320.92
净水剂等环保材料支出	66,115.35	108,825.00	48,898.75

（3）募投项目所采取的环保措施及相应的资金来源和金额

募投项目	污染物	环保措施	资金投入
年产 110 万	废水	建设废水处理设施，管网建设采用雨污分流、清	计划投入 80 万元建

套办公椅生产线技术改造项目		污分流制，生产废水和生活污水经配套污水处理设施处理后纳入市政管网	设废水处理系统，其他设施根据建设中实际需要投入，资金来源于本次发行募集资金，可用自有资金先期投入之后再置换
	废气	建设喷胶废气吸风收集装置、处理后高空排放，注塑废气通过设备自带滤芯处理后高空排放，注塑废气经收集处理后高空排放	
	噪声	合理布局厂区空间，采用减噪、降噪设备	
	固废	建设危废暂存库，规范固废堆放场所，危险固废委托有资质单位处理	
研发检测中心建设项目	废水	主要为生活污水，经化粪池后纳入市政管网	根据建设中实际需要投入，资金来源于本次发行募集资金
	废气	项目以物理检测为主，废气产生很少	
	噪声	合理布局厂区空间，采用减噪、降噪设备	
	固废	检测固体废物经分类收集后出售给物资回收公司，生活垃圾由环卫清运	

(4) 发行人环保投入与排放量的匹配情况

公司生产经营中实施清洁生产，主要环保治理设施运行良好，并且处理能力高于污染物的排放量；公司废水、废气、噪音均能做到达到标准排放，固体废物得到了适当处理。

(5) 发行人生产经营、拟投项目符合国家环保规定

自设立以来，公司未出现过重大环保事故。报告期内，公司对生产过程中产生的污染物进行了适当处理，环保设施处理能力能够满足目前公司环保需求，随着经营规模的扩大公司环保投入逐年增加。根据安吉县环保局出具的证明，发行人及子公司自 2011 年 1 月以来在生产经营中遵守国家环境保护相关法律法规，没有发生污染事故和纠纷，各项环境指标均达到环境保护的要求，不存在因违反环境保护法律、法规和规范性文件而受到处罚的情形。

浙江省环保厅 2012 年 3 月对公司及生产型子公司进行了环保核查出具了《关于浙江永艺家具股份有限公司上市环保核查情况的函》（浙环函〔2012〕97 号），认为公司基本符合上市公司环保核查有关要求，同意通过上市环保核查。浙江省环保厅 2014 年 3 月出具的《关于浙江永艺家具股份有限公司上市环保核查情况的补充意见》，认为公司 2012 年 1 月至 2013 年 12 月遵守环保法律法规，没有环境违法记录，环境行为符合环保要求。

(6) 在建、拟建项目通过了环境影响评价

公司目前在建、拟建项目主要为新增年产 110 万套办公椅技术改造项目、研发检测中心建设项目。其中，新增年产 110 万套办公椅技术改造项目已经取得安

吉县环境保护局出具的安环建〔2012〕8号的批复，通过了环境影响评价；研发中心建设项目已经取得安吉县环境保护局出具的安环建〔2011〕564号的批复，通过了环境影响评价。

(7) 发行人取得上市环保核查批复过程中存在的承诺整改事项及落实情况

2012年3月12日，浙江省环境保护厅污染防治处向发行人出具了整改通知书，认为上工永艺酸洗生产线有一定的盐酸雾挥发，收集效率不高，要求企业对酸洗废气收集系统作进一步整改。

针对上述事项，发行人聘请了杭州润安环境工程有限公司设计酸洗废气收集和处置装置整改方案，在行车顶增设玻璃钢集气罩，在吸气罩一侧增加玻璃钢隔离墙，其余三面用PVC挂帘挂至离槽面1米处，形成一个处于负压的相对封闭室，在顶部增设两台防腐风机，将挥发至顶部的酸雾引导至酸雾处理系统，经处理后高空排放，上述计划进行了整改并达到的预期效果。

安吉县环境保护局经现场查看认为，发行人子公司上工永艺完成了酸雾收集系统整改工作，减少了盐酸雾挥发，提高了酸雾收集效率。湖州市环境保护局于2012年8月21日出具了《关于浙江永艺家具股份有限公司酸洗废气收集处理系统整改情况的报告》（湖环污函〔2012〕156号）号）认为，浙江永艺家具股份有限公司委托杭州市润安环境工程有限公司设计了酸洗废气收集和处置装置方案，并于4月20日之前完成了整改措施，4月底委托安吉县环境保护监测站对酸雾废气监测，根据安吉县环境保护监测站监测报告（安环测〔2012〕监字第05-01号）数据，该公司的氯化氢废气排放已达到（GB16297-1996）《大气污染物综合排放标准》。永艺家具已按照整改要求措施落实到位，达到了整改要求。

2、安全生产情况

公司主营业务不属于高危险行业。公司高度重视安全生产工作，在主要生产经营场所设立了必要的安全防范设施，并定期进行有效性检查。报告期内，公司未发生过重大安全生产事故。

2014年2月22日，安吉县公安消防大队向公司出具了《责令期限改正通知书》（安公消限字〔2014〕第3032号）。根据该通知书，2014年2月21日，安吉县消防大队对公司进行消防监督检查，发现下述消防安全违法行为：占用疏散

通道、安全出口，1号厂房防火分区面积超过规范要求；责令在公司在期限内整改。2014年2月25日，安吉县公安消防大队向公司出具了《行政处罚通知书》（安公<消>行罚决字〔2014〕0024号），决定给予公司罚款人民币陆仟元整的处罚。按照安吉县公安消防大队的整改要求，公司制定了整改方案，对消防安全问题及时进行了整改并通过了消防主管机关的复查。

针对上述情况，2014年3月18日安吉县消防大队出具了《证明》：“上述消防安全违法行为不属于重大违法违规行为；永艺家具已经全额缴纳了罚款，并在安吉县消防大队要求期限内改正了上述消防安全违法行为。自2011年1月1日至证明出具日，除上述事项外，永艺家具不存在其他因违反消防安全管理而受到行政处罚的情形。”

保荐机构和发行人律师认为，报告期内发行人消防安全被处罚情况不构成重大违法违规。

五、主要固定资产及无形资产

（一）主要固定资产

1、固定资产基本情况

截至2013年12月31日，本公司及下属子公司主要固定资产情况如下表：

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	账面净值	综合成新率(%)
房屋及建筑物	158,480,396.56	26,842,030.37	131,638,366.19	83.06
机器设备	49,269,262.79	17,422,352.10	31,846,910.69	64.64
运输设备	7,549,801.86	5,400,128.98	2,149,672.88	28.47
其他设备	5,942,220.72	3,164,440.58	2,777,780.14	46.75
合计	221,241,681.93	52,828,952.03	168,412,729.90	76.12

2、主要生产、检测设备

截至2013年12月31日，本公司及下属全资子公司主要生产、检测设备情况如下表：

单位：元

设备名称	数量(台/套)	原值	净值	成新率(%)
数控激光切割机	1	2,146,496.76	472,228.88	22.00

自动裁剪机	1	555,555.57	265,888.83	47.86
浸漆流水线	1	435,160.27	242,645.15	55.76
发电机组	1	222,222.23	151,999.83	68.40
工业机器人系统	1	170,940.18	131,777.71	77.09
浸漆涂装生产线	1	400,000.00	85,595.00	21.40
特大型铆钉机	10	227,809.00	85,152.24	37.38
压力机	1	270,599.58	66,604.57	24.61
自动喷粉设备	1	117,948.72	88,131.44	74.72
悬挂式喷塑线	1	273,900.00	56,752.08	20.72
数控折弯机	1	265,000.00	54,908.00	20.72
槽浸式处理	1	214,000.00	44,340.80	20.72
重型货架	1	210,000.00	39,311.16	18.72
废水处理设施	1	179,000.00	37,088.80	20.72
差速总装线	2	140,170.94	106,950.14	76.30
开式可倾压力机	4	460,000.00	96,459.80	20.97
金属圆锯机	1	102,564.10	87,948.73	85.75
铆接线操作平台	5	110,000.00	94,358.00	85.78
电动单梁起重机	1	132,700.85	94,960.79	71.56
冷风机	7	135,897.43	116,532.63	85.75
焊接机器人	1	158,119.66	136,773.46	86.50
中央供料系统	1	239,316.24	210,658.18	88.03
喷胶废气治理设备	1	256,410.24	221,794.80	86.50
废水治理设备	1	256,410.24	221,794.80	86.50
环保治理成套设备	1	444,444.44	363,688.91	81.83
电力设备	1	452,991.44	385,043.04	85.00
开式固定台压力机	4	508,547.01	436,079.11	85.75
叉车	3	512,820.51	439,743.66	85.75
喷胶废气治理设备	2	641,025.64	549,871.84	85.78
注塑机	3	1,410,256.38	1,209,294.71	85.75
焊接机器人	1	461,538.46	419,621.30	90.92
OTC 机器人	2	324,786.32	304,081.17	93.62
刷毛边机	1	645,299.14	586,512.32	90.89
裁床	1	854,700.85	854,700.85	100.00
铺布机	1	136,752.14	136,752.14	100.00
五星角定位机	1	92,307.69	90,230.76	97.75
机控制电子万能材料试验机	1	85,470.10	85,470.10	100.00
PGM-PUNCH 装置	1	83,760.68	83,760.68	100.00
链板线	1	63,076.92	63,076.92	100.00
316L 不锈钢磷化喷淋管道	1	45,400.00	43,965.36	96.84

主要检测设备参见本招股说明书本节之“八、公司主要产品质量控制情况”

之“（三）质量控制措施”。

3、房屋所有权

截至本招股说明书签署日，本公司及下属子公司拥有房产 13 处，具体情况如下表：

（1）安吉县规划与建设局颁发的“安房权证递铺字第 41527 号”《房屋所有权证》所述之房产，该房产系由永艺椅业自建取得，房屋坐落于递铺镇灵峰南路西侧 1 幢，建筑面积 16,331.72 平方米，用途为工业。

（2）安吉县规划与建设局颁发的“安房权证递铺字第 41528 号”《房屋所有权证》所述之房产，该房产系由永艺椅业自建取得，房屋坐落于递铺镇灵峰南路西侧 2 幢，建筑面积 17,171.21 平方米，用途为工业。

（3）安吉县规划与建设局颁发的“安房权证递铺字第 41529 号”《房屋所有权证》所述之房产，该房产系由永艺椅业自建取得，房屋坐落于递铺镇灵峰南路西侧 3 幢，建筑面积 16,331.72 平方米，用途为工业。

（4）安吉县规划与建设局颁发的“安房权证递铺字第 47825 号”《房屋所有权证》所述之房产，该房产系由永艺椅业自建取得，房屋坐落于递铺镇范潭工业园区（永艺路 58 号）1 幢，建筑面积 3,969.02 平方米，用途为工业。

（5）安吉县规划与建设局颁发的“安房权证递铺字第 47826 号”《房屋所有权证》所述之房产，该房产系由永艺椅业自建取得，房屋坐落于递铺镇范潭工业园区（永艺路 58 号）2 幢，建筑面积 5,111.69 平方米，用途为工业。

（6）安吉县规划与建设局颁发的“安房权证递铺字第 47827 号”《房屋所有权证》所述之房产，该房产系由永艺椅业自建取得，房屋坐落于递铺镇范潭工业园区（永艺路 58 号）3 幢，建筑面积 5,654.48 平方米，用途为工业。

（7）安吉县规划与建设局颁发的“安房权证递铺字第 47828 号”《房屋所有权证》所述之房产，该房产系由永艺椅业自建取得，房屋坐落于递铺镇范潭工业园区（永艺路 58 号）4 幢，建筑面积 13,057.56 平方米，用途为工业。

（8）安吉县规划与建设局颁发的“安房权证递铺字第 47829 号”《房屋所有权证》所述之房产，该房产系由永艺椅业自建取得，房屋坐落于递铺镇范潭工

业园区（永艺路 58 号）5 幢，建筑面积 1,952.19 平方米，用途为工业。

（9）安吉县规划与建设局颁发的“安房权证递铺字第 61163 号”《房屋所有权证》所述之房产，该房产系由永艺椅业自建取得，房屋坐落于递铺镇永艺西路 1 号 5 幢，建筑面积 8,853.80 平方米，用途为工业。

（10）安吉县规划与建设局颁发的“安房权证递铺字第 59830 号”《房屋所有权证》所述之房产，该房产系由永艺椅业自建取得，房屋坐落于递铺镇永艺西路 1 号 4 幢，建筑面积 560.88 平方米，用途为工业。

（11）安吉县规划与建设局颁发的“安房权证递铺字第 61694 号”《房屋所有权证》所述之房产，该房产系由永艺椅业自建取得，房屋坐落于递铺镇永艺西路 1 号 6 幢，建筑面积 907.50 平方米，用途为工业。

（12）安吉县规划与建设局颁发的“安房权证递铺字第 62374 号”《房屋所有权证》所述之房产，该房产系由永艺椅业自建取得，房屋坐落于递铺镇永艺西路 1 号 7 幢，建筑面积 11,073.27 平方米，用途为工业。

（13）安吉县规划与建设局颁发的“安房权证递铺字第 66783 号”《房屋所有权证》所述之房产，该房产系由永艺椅业自建取得，房屋坐落于递铺镇永艺西路 1 号 8 幢，建筑面积 43,085.15 平方米，用途为工业。

（二）主要无形资产

1、土地使用权

截至本招股说明书签署日，本公司及下属子公司共拥有土地使用权 4 宗，均为出让方式取得。

（1）永艺椅业拥有“安吉国用（2010）第 02455 号”的《国有土地使用证》所述之土地使用权，土地坐落于递铺镇范潭工业园区（永艺路 58 号），土地用途为工业用地，使用权类型为出让，土地使用权面积 13,159 平方米，终止日期 2053 年 6 月 10 日。

（2）永艺椅业拥有“安吉国用（2010）第 02456 号”的《国有土地使用证》所述之土地使用权，土地坐落于递铺镇范潭工业园区（永艺路 58 号），土地用途为工业用地，使用权类型为出让，土地使用权面积 23,801 平方米，终止日期 2053 年 6 月 10 日。

(3) 永艺椅业拥有“安吉国用(2011)第04105号”的《国有土地使用证》所述之土地使用权，土地坐落于递铺镇永艺西路1号，土地用途为工业用地，使用权类型为出让，土地使用权面积16,054.5平方米，终止日期2058年9月15日。

(4) 永艺椅业拥有“安吉国用(2011)第04559号”的《国有土地使用证》所述之土地使用权，土地坐落于递铺镇永艺西路1号，土地用途为工业用地，使用权类型为出让，土地使用权面积76,340平方米，终止日期2054年1月1日。

2、商标

(1) 已授权商标

截至2014年1月17日，本公司及子公司正在使用的国内注册商标共计27项，具体情况如下：

序号	商标名称	所有人	注册号	类别	有效期限	取得方式	有无质押等其他项权
1		永艺家具	3569772	20	2005.10.07 至 2015.10.06	发行人注册取得	无
2		永艺家具	3735255	36	2006.02.21 至 2016.02.20	发行人注册取得	无
3		永艺家具	3735256	10	2005.05.07 至 2015.05.06	发行人注册取得	无
4		永艺家具	3735257	42	2006.02.21 至 2016.02.20	发行人注册取得	无
5		永艺家具	3735258	43	2006.02.21 至 2016.02.20	发行人注册取得	无
6		永艺家具	3735259	41	2005.11.07 至 2015.11.06	发行人注册取得	无

序号	商标名称	所有人	注册号	类别	有效期限	取得方式	有无质押等其他项权
7		永艺家具	3735260	31	2005.05.07 至 2015.05.06	发行人注册取得	无
8		永艺家具	4920834	6	2008.09.07 至 2018.09.06	发行人受让取得	无
9		永艺家具	4920839	39	2009.04.14 至 2019.04.13	发行人受让取得	无
10		永艺家具	6911772	20	2010.08.07 至 2020.08.06	发行人注册取得	无
11		永艺家具	7185288	21	2010.07.21 至 2020.07.20	发行人注册取得	无
12		永艺家具	7185289	21	2010.07.21 至 2020.07.20	发行人注册取得	无
13		永艺家具	7185290	21	2010.07.21 至 2020.07.20	发行人注册取得	无
14		永艺家具	7185291	6	2010.09.21 至 2020.09.20	发行人注册取得	无
15		永艺家具	7185292	6	2010.09.21 至 2020.09.20	发行人注册取得	无
16		永艺家具	7185293	6	2010.07.28 至 2020.07.27	发行人注册取得	无
17		永艺家具	8103656	20	2011.03.14 至 2021.03.13	发行人注册取得	无

序号	商标名称	所有人	注册号	类别	有效期限	取得方式	有无质押等项权
18		永艺家具	8103681	28	2011.03.14 至 2021.03.13	发行人注册取得	无
19		永艺家具	9043504	20	2012.01.21 至 2022.01.20	发行人注册取得	无
20		永艺家具	9043519	28	2012.01.21 至 2022.01.20	发行人注册取得	无
21		永艺家具	9043508	20	2012.01.21 至 2022.01.20	发行人注册取得	无
22		永艺家具	9043516	28	2012.01.21 至 2022.01.20	发行人注册取得	无
23		永艺家具	8103673	28	2013.1.21 至 2023.1.20	发行人注册取得	无
24		发行人	10849077	20	2013.9.7 至 2023.9.6	发行人注册取得	无
25		发行人	10849091	20	2013.9.7 至 2023.9.6	发行人注册取得	无
26		发行人	10849127	28	2013.9.28 至 2023.9.27	发行人注册取得	无
27		发行人	10856743	28	2013.10.28 至 2023.10.27	发行人注册取得	无

本公司拥有的上述商标为本公司申请取得，不存在权属纠纷，同时也不存在

质押、担保、第三方权益等权利受到限制的情形。

(2) 境外商标

截至本招股说明书签署日，本公司拥有 1 件欧盟商标。

序号	商标名称	所有权人	注册号/申请号	保护期限
1		永艺家具	004676301	至 2015.10.26

3、专利权

截至 2014 年 1 月 27 日，本公司拥有的专利权共计 120 项，具体情况如下表所示：

(1) 发明

序号	专利类别	名称	专利权人	专利号（或申请号）	专利申请日
1	发明	椅具的活动关节	永艺家具	ZL201010132757.8	2010.3.25
2	发明	一种转椅底盘	永艺家具	ZL 201110075221.1	2011.3.28
3	发明	一种折叠式转椅脚	永艺家具	ZL 201010245071.X	2010.8.4
4	发明	一种橡胶弹簧	永艺家具	ZL201110075184.4	2011.3.28
5	发明	一种线控把手	永艺家具	ZL201110080940.2	2011.3.31

(2) 实用新型

序号	专利类别	名称	专利权人	专利号（或申请号）	专利申请日
1	实用新型	一种免拆装折叠式椅子	永艺家具	ZL200720106442.X	2007.2.9
2	实用新型	一种衬套	永艺家具	ZL201020105620.9	2010.2.2
3	实用新型	一种座椅靠背	永艺家具	ZL201020105640.6	2010.2.2
4	实用新型	一种带有头枕的座椅	永艺家具	ZL201020105636.X	2010.2.2
5	实用新型	一种升降杆	永艺家具	ZL201020105625.1	2010.2.2
6	实用新型	一种易于组装的扶手	永艺家具	ZL201020105649.7	2010.2.2
7	实用新型	一种靠背	永艺家具	ZL201020105654.8	2010.2.2
8	实用新型	一种软垫	永艺家具	ZL201020105663.7	2010.2.2
9	实用新型	一种便于装配的扶手	永艺家具	ZL201020109092.4	2010.2.4
10	实用新型	一种可拆卸式沙发	永艺家具	ZL201020176126.1	2010.4.29
11	实用新型	一种靠背面料的固定结构	永艺家具	ZL201020621719.4	2010.11.22

12	实用新型	一种转椅椅脚	永艺家具	ZL201020609337.X	2010.11.16
13	实用新型	转椅底盘	永艺家具	ZL201120085073.7	2011.3.28
14	实用新型	一种可升降头枕	永艺家具	ZL201120085108.7	2011.3.28
15	实用新型	一种椅子的背框或座框与网布的固定结构	永艺家具	ZL 201120098629.6	2011.4.6
16	实用新型	一种沙发座具底架	永艺家具	ZL 201220103991.2	2012.3.19
17	实用新型	一种缓冲垫	永艺家具	ZL201220331669.5	2012.7.10
18	实用新型	一种脚轮缓冲垫	永艺家具	ZL201220331514.1	2012.7.10
19	实用新型	一种转椅网布	永艺家具	ZL201220332290.6	2012.7.10
20	实用新型	用于转椅底盘的弹性复位装置	永艺家具	ZL201220475089.3	2012.9.18
21	实用新型	用于转椅底盘的靠背托架限位机构	永艺家具	ZL201220475069.6	2012.9.18
22	实用新型	用于转椅底盘的气杆控制机构	永艺家具	ZL201220475235.2	2012.9.18
23	实用新型	用于转椅靠背锁定机构的插销滑动控制装置	永艺家具	ZL201220476097.X	2012.9.18
24	实用新型	转椅靠背锁定机构	永艺家具	ZL201220475112.9	2012.9.18
25	实用新型	一种转椅与椅座的支撑结构	永艺家具	ZL201220580986.0	2012.11.6
26	实用新型	一种扶手与椅座的装配结构	永艺家具	ZL201220687078.1	2012.12.11
27	实用新型	一种扶手与椅背的装配结构	永艺家具	ZL201220688806.0	2012.12.11
28	实用新型	转椅底盘	永艺家具	ZL201220475090.6	2012.9.18
29	实用新型	一种折叠式椅子	永艺家具	ZL201320101026.6	2013.3.5
30	实用新型	一种具有升降功能的扶手	永艺家具	ZL201320499562.6	2013.8.15
31	实用新型	一种具有前后移动功能的扶手	永艺家具	ZL201320499698.7	2013.8.15
32	实用新型	一种具有调宽功能的扶手	永艺家具	ZL201320499721.2	2013.8.15

(3) 外观设计

序号	专利类别	名称	专利权人	专利号（或申请号）	专利申请日
1	外观设计	椅子扶手（2）	永艺家具	ZL200630104131.0	2006.1.27
2	外观设计	椅子扶手（3）	永艺家具	ZL200630104134.4	2006.1.27
3	外观设计	转椅脚（2）	永艺家具	ZL200630104132.5	2006.1.27
4	外观设计	扶手（4）	永艺家具	ZL200630118904.0	2006.10.10
5	外观设计	转椅（1）	永艺家具	ZL200630158602.6	2006.11.21
6	外观设计	转椅（2）	永艺家具	ZL200630158603.0	2006.11.21
7	外观设计	转椅（3）	永艺家具	ZL200730109649.8	2007.1.4

8	外观设计	转椅 (4)	永艺家具	ZL200730111028.3	2007.2.2
9	外观设计	转椅 (5)	永艺家具	ZL200730111027.9	2007.2.2
10	外观设计	转椅 (11)	永艺家具	ZL200730111417.6	2007.2.9
11	外观设计	转椅 (13)	永艺家具	ZL200730111415.7	2007.2.9
12	外观设计	转椅 (6)	永艺家具	ZL200730111422.7	2007.2.9
13	外观设计	转椅 (7)	永艺家具	ZL200730111421.2	2007.2.9
14	外观设计	转椅 (9)	永艺家具	ZL200730111419.5	2007.2.9
15	外观设计	转椅 (14)	永艺家具	ZL200730111414.2	2007.2.9
16	外观设计	扶手 (6)	永艺家具	ZL200730119600.0	2007.6.8
17	外观设计	转椅 (646)	永艺家具	ZL200730128747.6	2007.9.12
18	外观设计	办公椅 (658)	永艺家具	ZL200930132031.2	2009.2.24
19	外观设计	办公椅 (673)	永艺家具	ZL200930132037.X	2009.2.24
20	外观设计	办公椅 (688)	永艺家具	ZL200930151717.6	2009.9.7
21	外观设计	办公椅 (684)	永艺家具	ZL200930151716.1	2009.9.7
22	外观设计	办公椅 (676)	永艺家具	ZL200930151701.5	2009.9.7
23	外观设计	办公椅 (693)	永艺家具	ZL200930151703.4	2009.9.7
24	外观设计	办公椅 (690)	永艺家具	ZL200930151704.9	2009.9.7
25	外观设计	办公椅 (685)	永艺家具	ZL200930151711.9	2009.9.7
26	外观设计	办公椅 (679)	永艺家具	ZL200930151706.8	2009.9.7
27	外观设计	办公椅 (689)	永艺家具	ZL200930151707.2	2009.9.7
28	外观设计	办公椅 (691)	永艺家具	ZL200930151705.3	2009.9.7
29	外观设计	办公椅 (680)	永艺家具	ZL200930151710.4	2009.9.7
30	外观设计	办公椅 (687)	永艺家具	ZL200930151713.8	2009.9.7
31	外观设计	办公椅 (678)	永艺家具	ZL200930151715.7	2009.9.7
32	外观设计	办公椅 (686)	永艺家具	ZL200930151714.2	2009.9.7
33	外观设计	沙发椅	永艺家具	ZL200930154072.1	2009.9.16
34	外观设计	网椅 (1)	永艺家具	ZL200930199535.6	2009.11.10
35	外观设计	扶手 (3010)	永艺家具	ZL201030531319.X	2010.9.26
36	外观设计	扶手 (3009)	永艺家具	ZL201030531322.1	2010.9.26
37	外观设计	扶手 (3011)	永艺家具	ZL201030531339.7	2010.9.26
38	外观设计	五星脚 (350)	永艺家具	ZL201030531337.8	2010.9.26
39	外观设计	扶手 (3008)	永艺家具	ZL201030531325.5	2010.9.26
40	外观设计	五星脚 (3502)	永艺家具	ZL201030531320.2	2010.9.26

41	外观设计	转椅（850）	永艺家具	ZL201130032070.2	2011.3.1
42	外观设计	转椅（865）	永艺家具	ZL201130032071.7	2011.3.1
43	外观设计	转椅（Ticen）	永艺家具	ZL201130032067.0	2011.3.1
44	外观设计	转椅（840）	永艺家具	ZL201130032069.X	2011.3.1
45	外观设计	转椅（837TH）	永艺家具	ZL201130032068.5	2011.3.1
46	外观设计	转椅（695）	永艺家具	ZL201130032073.6	2011.3.1
47	外观设计	转椅（646TH）	永艺家具	ZL201130032072.1	2011.3.1
48	外观设计	办公椅（1）	永艺家具	ZL201130508159.1	2011.12.31
49	外观设计	办公椅（2）	永艺家具	ZL201130508131.8	2011.12.31
50	外观设计	办公椅（3）	永艺家具	ZL201130508132.2	2011.12.31
51	外观设计	办公椅（874）	永艺家具	ZL201130507783.X	2011.12.31
52	外观设计	办公椅（928）	永艺家具	ZL201130507766.6	2011.12.31
53	外观设计	办公椅（929）	永艺家具	ZL201130507922.9	2011.12.31
54	外观设计	扶手（F3015）	永艺家具	ZL201230051787.6	2012.3.8
55	外观设计	转椅脚（CS3508）	永艺家具	ZL201230051786.1	2012.3.8
56	外观设计	办公椅（CS-886E）	永艺家具	ZL201230134089.2	2012.4.26
57	外观设计	办公椅（TS-530C）	永艺家具	ZL201230134102.4	2012.4.26
58	外观设计	办公椅（CS503E）	永艺家具	ZL201230270540.3	2012.6.25
59	外观设计	转椅脚（CS3509）	永艺家具	ZL201230270536.7	2012.6.25
60	外观设计	转椅脚（CS3507）	永艺家具	ZL201230270534.8	2012.6.25
61	外观设计	扶手（F3017）	永艺家具	ZL201230270535.2	2012.6.25
62	外观设计	扶手（F3016）	永艺家具	ZL201230270533.3	2012.6.25
63	外观设计	办公椅（TS-9083）	永艺家具	ZL201230485141.9	2012.10.12
64	外观设计	办公椅（WIKI-2）	永艺家具	ZL201230485142.3	2012.10.12
65	外观设计	办公椅（马蒂斯-2）	永艺家具	ZL201230485148.0	2012.10.12
66	外观设计	椅脚（CS3511）	永艺家具	ZL201230485135.3	2012.10.12
67	外观设计	椅脚（CS3512）	永艺家具	ZL201230485147.6	2012.10.12
68	外观设计	办公椅（MIRO-2）	永艺家具	ZL201230472399.5	2012.9.29
69	外观设计	办公椅（TICEN-S）	永艺家具	ZL201230610201.5	2012.12.7
70	外观设计	办公椅（LK305E）	永艺家具	ZL201330079244.X	2013.3.25
71	外观设计	办公椅（LK303E）	永艺家具	ZL201330079245.4	2013.3.25
72	外观设计	办公椅（KL304E）	永艺家具	ZL201330079246.9	2013.3.25
73	外观设计	办公椅扶手（KL303）	永艺家具	ZL201330079247.3	2013.3.25

74	外观设计	办公椅扶手 (KL301)	永艺家具	ZL201330079252.4	2013.3.25
75	外观设计	办公椅 (LK302E)	永艺家具	ZL201330079254.3	2013.3.25
76	外观设计	办公椅 (MIRO-3)	永艺家具	ZL201330079255.8	2013.3.25
77	外观设计	办公椅 (KL301E)	永艺家具	ZL201330079256.2	2013.3.25
78	外观设计	办公椅 (LK305C)	永艺家具	ZL201330079326.4	2013.3.25
79	外观设计	办公椅扶手 (KL302)	永艺家具	ZL201330079327.9	2013.3.25
80	外观设计	办公椅 (matisse-3)	永艺家具	ZL201330079401.7	2013.3.25
81	外观设计	扶手 (4D)	永艺家具	ZL201330234746.5	2013.6.6
82	外观设计	办公椅 (5)	永艺家具	ZL201330330099.8	2013.7.15
83	外观设计	办公椅 (CS-859)	永艺家具	ZL201330353988.6	2013.7.26

本公司及子公司拥有的上述专利系本公司及控股子公司申请或受让取得,不存在权属纠纷,不存在许可使用或质押的情形;该等专利并不存在担保、其他第三方权利等情形而限制本公司及子公司使用上述专利权的情况。

4、软件著作权

截至 2014 年 2 月 21 日,本公司拥有的软件著作权共计 8 项,具体情况如下:

序号	类型	名称	登记号	著作权人	首次发表日期
1	计算机软件著作权	新型可拆分结构设计软件 V1.0	2010SR051257	永艺家具	2008.11.30
2	计算机软件著作权	人体工程学软件结构设计软件 V1.0	2010SR051259	永艺家具	2008.08.30
3	计算机软件著作权	新型聚丙烯带软垫结构设计软件 V1.0	2010SR051261	永艺家具	2009.01.30
4	计算机软件著作权	无钉免松动滑肤结构设计软件 V1.0	2010SR051263	永艺家具	2009.08.30
5	计算机软件著作权	多面料搭配 CAD 设计软件 V1.0	2010SR051265	永艺家具	2008.12.30
6	计算机软件著作权	高强度棘轮免拆装结构设计软件	2010SR051267	永艺家具	2009.01.30
7	计算机软件著作权	智能排料 CAD 软件 V1.0	2013SR062587	永艺家具	2013.05.20
8	计算机软件著作权	座椅人机工程优化设计软件	2013SR062583	永艺家具	2013.05.06

本公司及控股子公司拥有的上述软件著作权系本公司及控股子公司依法登记取得,不存在权属纠纷;该等软件著作权并不存在担保、其他第三方权利等情形而限制本公司及控股子公司使用上述软件著作权。

(三) 资产抵押情况

1、永艺椅业与中国农业银行股份有限公司安吉支行于 2011 年 10 月 25 日签订“33100620110039910 号”《最高额抵押合同》，为确保上工永艺 2011 年 10 月 25 日至 2014 年 12 月 31 日期间与中国农业银行股份有限公司安吉支行办理的人民币/外币贷款、商业汇票承兑业务、国内保理业务所形成的债权得到履行，永艺椅业同意以“安吉国用（2010）第 02456 号”《国有土地使用证》项下国有土地使用权及“安房权证递铺字第 47825 号”、“安房权证递铺字第 47826 号”、“安房权证递铺字第 47827 号”《房屋所有权证》项下房屋所有权为上工永艺在最高额人民币 2,934.9 万元内的债务提供最高额抵押担保。

2、永艺椅业与中国农业银行股份有限公司安吉支行于 2011 年 10 月 25 日签订“33100620110039878 号”《最高额抵押合同》，为确保上工永艺 2011 年 10 月 25 日至 2014 年 12 月 31 日期间与中国农业银行股份有限公司安吉支行办理的人民币/外币贷款、商业汇票承兑业务、账户透支业务所形成的债权以及“33030120110020988 号”《商业汇票银行承兑合同》等 9 份《商业汇票银行承兑合同》项下之债权得到履行，永艺椅业同意以“安吉国用（2010）第 02455 号”《国有土地使用证》项下国有土地使用权及“安房权证递铺字第 47828 号”、“安房权证递铺字第 47829 号”《房屋所有权证》项下房屋所有权为上工永艺在最高额人民币 2,274.6 万元内的债务提供最高额抵押担保。

3、永艺椅业与中国建设银行股份有限公司安吉支行于 2013 年 12 月 16 日签订了“64712712222013034 号”《最高额抵押合同》，为确保永艺家具 2013 年 12 月 23 日至 2016 年 12 月 31 日期间为办理发放人民币/外币贷款、承兑商业汇票、开立信用证、出具保函和资金交易额度、保证额度、一类贸易融资额度、二类贸易融资额度、法人帐户透支额度而与中国建设银行股份有限公司安吉支行签订的人民币资金借款合同、外汇资金借款合同、银行承兑协议、信用证开证合同、出具保函协议及/或其他法律性文件项下发行人的义务得以履行，永艺椅业同意以“安吉国用（2011）第 04559 号”《国有土地使用证》项下国有土地使用权及“安房权证递铺字第 41527 号”、“安房权证递铺字第 41528 号”、“安吉国用（2009）第 04559 号”《房屋所有权证》项下房屋所有权为永艺家具在最高额人民币 12,204.2 万元内的债务提供最高额抵押担保。

（四）资产许可或被许可使用的情形

1、资产许可使用情形

报告期内，公司不存在资产许可使用情况。

2、资产被许可使用的情形

截至本招股说明书签署日，公司不存在资产被许可使用情况。

六、公司的特许经营情况

报告期内，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、公司的技术与研发情况

（一）主要产品生产技术所处阶段

经过多年的发展，公司产品的研发技术相对先进，生产技术相对成熟，检测技术相对先进，产品生产处于大批量生产阶段。

（二）公司的核心技术情况

公司自设立以来一直高度重视新技术研发，在研发队伍建设、研发设备购置、研发激励机制建立等多方面大力投入，并且与外部科研院所、企业等机构深化合作，充分利用外部力量提升科研水平。经过多年积累，公司取得了一系列研发成果，并将成果应用于新产品开发设计上，为公司经营业绩带来直接效益。公司主要形成的研发技术包括如下：

1、取得专利情况

截至 2014 年 1 月 27 日，公司拥有发明专利 5 项，实用新型专利 32 项，外观设计专利 83 项。截至 2014 年 2 月 21 日，公司拥有座椅开发设计软件著作权 8 项。

上述专利具体情况参见本招股说明书本节之“五、主要固定资产及无形资产”。

2、工艺技术情况

序号	工艺技术名称	成果来源	功能特点	应用成果
1	新型表面处理工艺技术	自主研发	一种新型表面处理技术，公司通过利用计算机软件对色彩、表面硬度、附着力等特性进行分析和测量，开发出的一种同时适用于各种金属、塑料材质的表面烤漆工艺技术，可以克服现有技术成	应用于公司多款产品设计

			本高，表面硬度差、附着力差、耐腐蚀能力差等缺点，实现各种材质产品表面色彩艳丽、质感佳、硬度高、附着力强、耐腐蚀能力好等优点	
2	新型免损伤工艺技术	自主研发	运用计算机辅助设计，开发新型免损伤工艺技术，采用 CAD 软件进行结构设计，运用基本图形操作、结构设计优化、受力分析、形状优化、色彩匹配等计算机软件操作，开发系列免损伤产品，避免产品给人造成不必要的伤害。利用该技术设计的产品具有外形美观，结构合理，不会对人体造成意外伤害	一项实用新型专利，授权号：201020105654.8 并应用于多款产品设计
3	新型三维立体技术	自主研发	该技术采用计算机技术开发新型三维立体弯管技术，应用 CAD 软件进行三维设计，并采用 CAM 技术进行数控加工，开发空间立体弯管产品，并达到美国 BIFMA 要求的维持两分钟垂直静压 136KG 和维持两分钟水平侧拉 102KG，使用寿命 300000 次，解决了传统平面弯管技术强度差的缺点，提高产品档次和附加值	成功开发 PICASSO 系列产品，市场认可度较高
4	人体工程学高度可调节技术	自主研发	应用计算机辅助设计开发的人体工程学高度可调节技术，根据不同人体尺寸的不同姿态，计算人体各个部位压力大小的敏感程度，以及各个部位能够承受的压力值，从而使产品可调整高度。应用该技术设计的产品外形美观，结构合理，产品可调整高度，同一款产品可以适应不同体型人群	获得一项实用新型专利，授权号：ZL201020105625.1 并应用于多款产品设计

上述工艺技术目前已经广泛应用于公司办公椅、按摩椅椅身、沙发等产品的研发设计和生产制造中，为公司提升经营业绩带来了直接效益。

3、座椅设计软件工具的开发

序号	工艺技术名称	成果来源	功能特点	应用成果
1	新型可拆分结构设计软件	自主研发	一款新型可拆分结构的 CAD 设计软件，可用于功能椅和人体工程学结构椅的连接设计及其校核；可以根据产品满足外观的条件下尺寸及形状发生变化时，对其进行一定的空间体积分析和结构受力分析；解决传统功能椅和人体工程学椅不可拆分或拆分后安装连接整体不可靠的技术问题	获得软件著作权授权，登记号：2010SR051257
2	人体工程学软体结构设计软件	自主研发	具有结构设计优化、受力分析、形状优化、压力测量等一体化的软件系统，根据人体坐卧的不同姿态，计算人体各个部位压力大小的敏感程度，以及各个部位能够承受的压力值，从而改变软体形状，可用于座椅设计中的软体结构设计分析	获得软件著作权授权，登记号：2010SR051259
3	新型聚丙烯	自主	一款用于新型聚丙烯带软垫结构设计的 CAD	获得软件著作权

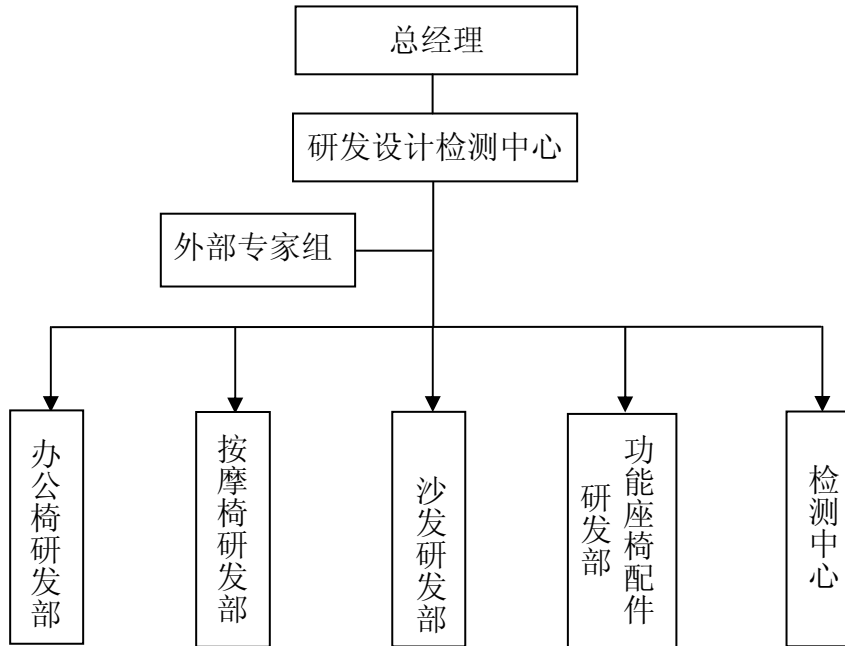
	带软垫结构设计软件	研发	二次开发软件，系统中应用最优设计、经验公式、匹配原则、结构优化等，能针对不同结构和造型的功能椅和人体工程学结构椅进行形状选择和结构设计分析，实现系列产品的开发。公司应用该软件成功开发多款产品并成功投向市场，取得了较好的经济效益	授权，登记号：2010SR051261
4	无钉免松动滑肤结构设计软件	自主研发	一款无钉免松动滑肤结构 CAD 设计软件，该软件是针对某些特定结构的分析软件，可以帮助公司更好的设计产品的受力承重结构；可用于对易发生变形的受力承重结构进行受力分析及位置分析，获得最佳的结构设计，以否满足产品安全要求	获得软件著作权授权，登记号：2010SR051263
5	多面料搭配 CAD 设计软件	自主研发	一款多面料搭配 CAD 设计软件，具有材料管理功能、色彩管理功能、渲染管理功能、评价功能等 4 个模块，可用于座椅设计中的色彩选择搭配与色彩分析	获得软件著作权授权，登记号：2010SR051265
6	高强度棘轮免拆装结构设计软件	自主研发	一款高强度棘轮免拆装结构 CAD 设计软件，通过计算机软件分析产品结构，克服现有技术不可拆装运输成本高，安装不方便的缺点；通过该软件设计的产品，客户不需任何工具就可实现产品安装，具有结构简单、生产方便、折叠和恢复自然迅速、使用安全舒适、产品包装体积小，运输成本低等优点	获得软件著作权授权，登记号：2010SR051267
7	新型尼龙加纤结构件设计与分析 CAD 软件	自主研发	一款新型尼龙加纤结构件设计与分析 CAD 软件，能够针对一种新型材料的结构件，完成其不同的结构设计和分析方案，实现多样性自动化设计；提升外形设计的丰富程度，改变传统设计单一、工作量大、效率低等特点	应用于公司产品开发
8	网面承重结构替代传统结构设计 CAD 软件	自主研发	一款网面承重结构替代传统结构设计 CAD 软件，运用软件中的基本图形操作、承重结构设计优化、受力分析、网面形状优化、色彩匹配、管理功能等 6 个模块系统，实现企业产品的开发，用新型材料（弹性丝特种网布）替代机械承重结构，达到相同的强度和抗冲击性能	应用于公司产品开发
9	环境匹配与色彩筛选三维设计软件	自主研发	一款用于环境匹配与色彩筛选三维设计软件。通过应用软件中的基本图形操作、形状优化、色彩协调、环境匹配、管理功能 5 个模块系统，进行产品与环境匹配和产品色彩筛选三维设计，提出多项设计方案，提高产品多样性，并根据已知或期望的室内环境，进行设施的颜色搭配和筛选	应用于公司产品开发
10	智能排料 CAD 软件优化	自主研发	一款可实现智能排料的 CAD 二次开发软件，此软件可以根据面料的门幅（宽幅）和面料样板的形状，自动计算最优的排版方案，自动识别面料的不良，避开残次部位，自动识别面料的倒毛方向调整面料样板方向，减少裁剪不良率，求最合理的排列组合，达到最节约面料的	应用于公司产品开发

		目的。	
--	--	-----	--

(三) 公司技术与研发的组织体系

1、研发机构设置

公司设有研发检测技术中心，由总经理直接负责，下设办公椅研发部、按摩椅研发部、沙发研发部和功能座椅配件研发部等部门。公司的技术研发体系如下：

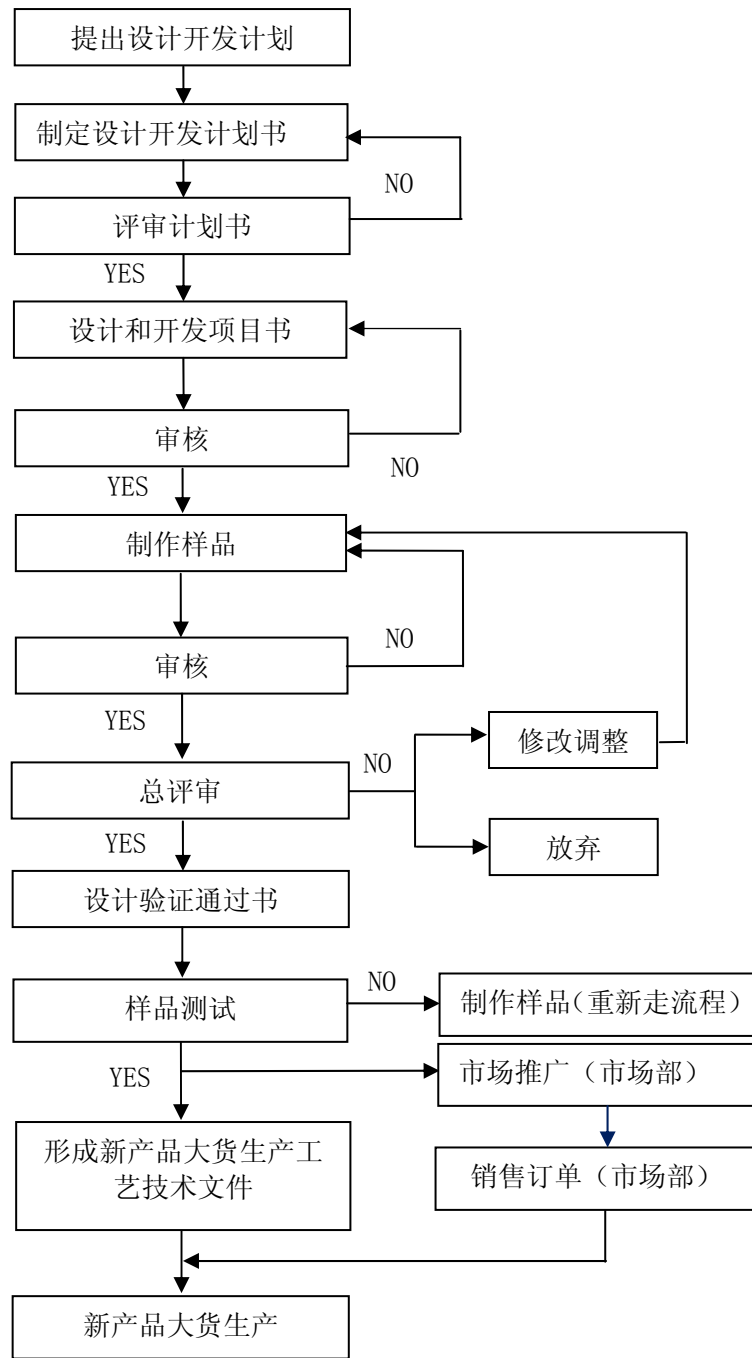


公司本次公开发行人募集资金投资项目之一为研发检测中心建设项目，该项目实施后，公司的研发机构设置将更加完善，研发设备将更加先进，技术研发水平将进一步提高。

2、研发项目的管理流程

公司对研发项目的实施制定了完整严格的管理流程。以办公椅开发设计为例，通常包括开发计划提出、计划评审、项目立项、开发设计、初步审核、修改完善、制作样品、项目总评审、验证通过等一系列过程。

设计和开发控制流程图



在项目实施过程中，需要公司各部门密切配合，研发部门需要与市场部、生产部、资源开发部、品质管理部、财务部、行政部等保持密切沟通，加强项目的策划、组织、实施、修正、评价等过程管理。

（四）公司与外部科研机构的合作

公司在加强自主研发的同时，依托省级技术中心平台，秉承“开放创新、合作共赢”的理念，加强与外部科研院所、企业等机构合作。报告期内，主要技术合作情况如下：

序号	合作方	合作项目	技术合作内容	合作成果归属	合作时间	项目进展
1	浙江大学	共建“浙江大学永艺坐具工程创新中心”、新型功能办公椅开发	开展坐具的产品创新设计、工程技术拓展和市场需求的研究与开发工作	成果双方共享，共享方式与比例另行议定。未经本公司同意，坐具创新中心不得将研发成果部分或全部转让给第三方	2010.5.24签署协议，合作期限五年	新型底盘已经申报发明专利并进入实质审查
2	Prof. Deter Mankau 研发团队	办公椅设计	新型设计路线的开发及高品质、结构安全的办公椅设计	提供给本公司的开发成果须遵循单独许可和独家使用	2009年1月18日至项目结束	合作过程中，尚未形成成果
3	Hanssem Effex CO., LTD (韩国)	办公椅合作研发、生产制造	本公司 Hanssem 技术成果的基础上进行新产品开发设计	本公司自费开发的新产品成果，新设计部分、新开发模具的全部权利归本公司所有	2010年11月28日签署，除非任何一方提出终止否则本协议自签订之日起持续有效	合作进行中，本公司已经形成部分技术成果，已经申请专利并授权
4	上海源本多媒体设计有限公司	办公椅设计项目	功能网椅和皮椅设计	技术成果在本公司支付创意设计费用后由本公司独享	2011年9月1日至2012年8月31日	产品处于市场推广过程中
5	杭州火虫工业品设计有限公司	办公椅设计项目	II 椅二维设计方案、外形三维模型、三维设计细化工程	技术成果在本公司支付创意设计费用后由本公司独享	2011年2月24日开始，直至本项目完成	进入产品批量生产阶段
6		办公椅设计项目	网椅二维设计方案及三维模型		2012年3月29日开始，直至本项目完成	进入产品批量生产阶段
7		办公椅设计项目	WIKI-02 二维设计方案及三维模型		2012年5月4日开始，直至本项目完成	进入产品批量生产阶段
8	SYNERGY PRODUCT DEVELOPMENT INC (美国)	办公椅设计项目	开发高品质合约市场办公椅	技术成果在本公司支付创意设计费用后由本公司独享	2013年2月5日合同签订开始，直至项目完成	模具结构设计改进中
9	杭州博志家具设计有限公司(隶属中国计量学院产)	办公椅设计项目	开发高品质合约市场办公椅	技术成果在本公司支付创意设计费用后由本公司	2013年7月9日合同签订开	已经进入模具开发阶段

品创新中心)			独享	始, 直至 项目完成	
--------	--	--	----	---------------	--

(五) 正在从事的研发项目及进展情况

截止本招股说明书签署日, 公司正在从事的主要研发设计项目有:

1、技术研发类

序号	项目名称	技术特点	应用领域	项目进展
1	自适应底盘	开发一项底盘技术, 运用新结构原理, 可根据人体体重不同, 自动调整底盘回弹力, 能自适应的做到任何人不用调节底盘的弹力都能感到舒适	多功能办公椅	合作成果申请 专利中
2	大自由度软背	开发一种椅子靠背, 结合新材料与新结构, 人体在工作状态下不停地活动, 该靠背可以根据人体的运动而摆动、扭动, 使其一直紧贴人体, 即贴合人体使之舒适, 又不会限制人体自由度	多功能办公椅	设计验证, 模具 设计中
3	免安装机构	开发一种免安装机构, 运用最简洁的机构原理, 实现办公椅靠背、扶手、坐垫的组合, 让客户免除组装工作, 同时不增加产品的材料成本	普通办公椅	技术成果申请 专利中, 系列化 试制中
4	拆装五星办公椅椅脚	开发一种五星办公椅椅脚, 运用圆周等分及锥度插接配合, 将五片脚片快速组成完整的五星办公椅椅脚, 组装方式极其简单。实现椅脚的拆装, 可以大大减小产品的包装尺寸, 节约包装成本及运输成本。	功能办公椅	模具开发进行 中、专利申请中
5	多功能头枕	开发一种机构, 运用该机构可以实现办公椅的头枕、腰靠两用功能, 赋予该办公椅在不同的环境状态下以不同的使用功能: 休息状态下提供头部支撑、工作状态下提供腰部支撑。	功能办公椅	技术研发过程 中、专利申请中

2、产品开发类

(1) 办公椅

序号	项目名称	产品特点	目标市场	项目进展
1	Nightingale-IQ2	现代风格全功能办公椅, 集座高调节、座深调节、	美国合约市场	试生产过程中

		扶手六向调节、腰靠调节、头枕四向调节及同步倾仰等使用功能		
2	Ticen2	在复合橡胶弹簧底盘基础上，采用新的网布固定工艺，开发一款现代风格多功能办公椅	合约市场	试生产过程中
3	新都会办公椅	结合新材料新结构，开发一款现代风格多功能办公椅，该办公椅靠背可以根据人体的运动而摆动、扭动，使其一直紧贴人体，即贴合人体使之舒适度，又不会限制人体自由度	合约市场	产品设计评审验证过程中
4	活背椅	现代风格多功能办公椅，利用结构和材料创新，运用简单的结构原理，实现座椅靠背依据人体曲线极其运动变化，实现座椅自适应人体曲线及活动度，提供对人体最大最舒适的支撑	合约市场、国内市场	模具设计中
5	未来椅	现代风格多功能办公椅，利用结构创新，实现多种符合人机工程学的创新功能，如拆装式椅脚、多功能头枕等	全球市场	产品原理样机试制中

(2) 按摩椅椅身

序号	项目名称	产品特点	项目进展
1	蓝牙系统的应用	适用于安卓软件、苹果软件，通过使用者的手机自身带的蓝牙对接，可实现远程控制，下载最新按摩程序，替代有线遥控器	已有一款产品投向市场
2	热吹风结构的应用	使用于靠背、揉腿部位（类似汽车上座垫的加热功能），在寒冷的环境里让使用者在使用过程中有一种温暖的感觉	研发中
3	按摩“帽”	普通按摩椅很难按摩到头部位置，而按摩帽则填补这个“空缺”，与椅身按摩完美结合	研发中

(六) 报告期内研发投入占营业收入的比例

报告期内，公司（以母公司口径）研发投入情况如下：

单位：万元

项目	2013年	2012年	2011年
营业收入	46,137.70	34,500.20	30,186.41
研发投入	1,555.13	1,271.14	1,005.11

比例 (%)	3.37	3.68	3.33
--------	------	------	------

（七）保持公司技术创新的机制

自设立以来，公司高度重视新技术、新工艺、新产品的研究和开发，为不断提升公司竞争力，公司采取了以下措施以形成持续创新机制：

1、始终坚持市场需求和消费动态为技术创新方向

公司技术创新和产品开发始终坚持以市场需求和消费动态为导向，将创新成果直接体现到市场竞争优势的提升。公司在技术和产品研发项目立项时，高度重视市场人员的全面参与，做好充分的市场可行性分析；借助大客户掌握市场需求的优势，将未来消费动态转化为技术创新方向。

2、通过激励机制提升自主创新能力

公司重视研发激励机制，建立了包括《科研项目管理制度》、《研发人员绩效考核制度》、《研发投入核算体系》等制度，对研发部门及研发人员建立了考核体系，对科技创新中成果突出的人员给予奖金、晋级、加薪、授予荣誉等方面的激励。通过上述制度的执行，激发研发部门和研发人员的自主创新能力。

3、持续引进优秀人才

公司为持续引进和培养优秀技术人才建立了较好的机制。一方面，公司通过重点院校或社会招聘持续引进专业技术人才，形成人才储备；另一方面，通过内部培训和外部培训相结合，提高技术人员技术水平。

4、借助外部研发力量增强公司创新能力

在加强自主研发的同时，公司重视合作创新。公司根据市场需求定位，选择国内外的研发合作伙伴，借助外部力量，联合攻关，共同开发新产品、新工艺，提升公司自主创新能力。近年来，公司与浙江大学、韩国 Hanssem、美国 SYNERGY PRODUCT 设计团队等专业研发机构进行过合作，并取得了较好的合作创新效果。

八、公司主要产品质量控制情况

（一）质量控制标准

公司参照如下标准制定了企业标准并贯彻执行：

标准类别	标准代码	标准名称
美国标准	ANSI/BIFMA X5.1-2011	美国办公家具标准—通用办公椅测试
欧洲标准	BS EN1335: 2000	办公家具—办公椅标准
国家标准	GB18580—2001	室内装饰装修材料人造板及其制品中甲醛释放限量
国家标准	GB/T26182-2010	家用和类似用途保健按摩椅
国家标准	GB/T10357.2-1989	家具力学性能试验-椅凳类稳定性
轻工行业标准	QB/T2280-2007	中国轻工行业标准（办公椅）
轻工行业标准	QB/T1952.1-2003	中国轻工行业标准（软体家具沙发）

（二）质量控制与其他管理认证体系

截止本招股说明书签署日，公司通过的质量控制及其他管理认证体系如下表所示：

类别	认证机构	最新认证日期/有效期截止日	标准
质量管理体系认证	SGS	2013-9-27/2016-9-27	ISO9001:2008
环境管理体系认证	CQC	2013-8-30/2016-8-29	ISO14001:2004 GB/T 24001-2004
职业健康安全管理体系认证	CQC	2013-9-2/2016-9-1	OHSAS18001: 2007 GB/T28001-2011
GREENGUARD 认证（室内空气质量认证）	GREENGUARD 环境研究院	2013-9/2016-9	产品通过室内空气质量认证测试
实验室认证	CNAS(中国合格评定国家认可委员会)	2014-1-14/2017-1-13	ISO/IEC17025:2005

（三）质量控制措施

公司建立并严格执行了一整套系统科学的质量管理体系，通过对产品设计和开发、供应商及采购、生产管理、产品防护、订单管理及产品销售、检测设备及产品检测、不合格品控制、顾客满意度检测等全过程管控，确保公司产品高合格率、高品质和高客户满意度。公司采取的主要控制措施包括：

1、全程质量控制确保产品质量

（1）研发设计质量控制

公司产品的研发设计具有一套完整的控制流程，研发部根据市场部掌握的新产品市场需求信息，结合公司新技术和新工艺，确定清晰的产品定位和详细的开发计划；评审委员会从原材料保障、生产工艺、产品安全性和可靠性等多方面进行分析和验证，评审通过后再开发实施；研发成果还需通过样品制作、测试、试生产、量产等阶段的可靠性综合评审，以确保产品质量合格。

(2) 供应商及采购控制

为保证公司产品品质，在供应商选择和原材料采购中，公司不仅关注原材料是否合格，而且注重供应商的持续合格供应能力。公司在选择供应商时，对供应商的产品质量、生产能力、环保要求、生产工艺、客户服务等方面进行全方位综合测评。在达成合作之后，公司对供应商的产品质量进行跟进管理、动态监控，并定期考核，有效保障原材料质量的稳定性。

(3) 生产过程质量控制

公司生产部门对影响生产过程稳定的诸因素如“人、机、料、法、环”进行控制，使各过程的活动处于受控状态，以确保产品质量持续稳定地满足规定要求。

(4) 产品检测及出货控制

在产品所有工序完成后，公司检测中心、品质管理部按标准对产品进行抽样检测，检测不合格产品禁止出库，以确保产品质量达到客户要求。

公司建立了设备齐全、标准严格的坐具检测中心，检测能力处于国内同行前列。

(5) 客户服务及满意度监测

公司市场部负责客户服务工作，对客户满意度进行监测。市场部工作人员对客户的需求、期望、偏好等信息进行收集、审核、分析和评估；通过与客户的持续沟通，确保客户的意见、抱怨和投诉得到及时处理，寻求产品质量和管理体系不断改进和完善的机会。通过上述措施，公司可以获得客户的持续信任，并吸引潜在客户，开拓新的商机。

2、质量控制体系和质量标准的持续改进

质量控制管理体系建立后，公司定期对管理体系的有效性进行测试和评价，并设立了持续改进目标：为消除管理体系运行过程中已存在或潜在的不符合经营实际的情形，公司采取并实施纠正和预防措施，以防止不符合的情形再发生或发生，确保产品质量满足要求、质量管理体系有效运行和持续改进。

(四) 发行人与主要客户关于产品质量的责任约定

发行人通过全程质量控制措施保障产品质量符合行业标准和市场标准，以及

客户对产品质量的特殊要求。办公椅方面，发行人参照美国 BIFMA 标准、欧盟 EN1335 标准及我国轻工业行业标准（QB/T 2280-2007）制定了企业标准并严格执行，以此确保公司产品质量满足行业和市场标准；除了满足行业和市场标准外，部分客户对产品质量提出特殊要求，通常客户会派驻质量技术人员驻厂参与公司新产品开发设计、样品制造、第三方样品检测、样品封存等过程，发行人以样品为标准进行生产，并以此标准确定产品是否合格。按摩椅椅身、功能座椅配件产品和沙发产品的质量标准确定原则类似。

根据行业惯例，产品质量问题如果由于厂商生产制造原因所致，则由厂商承担退货、换货及赔偿责任，发行人与客户关于产品质量责任承担方式遵循该行业惯例。发行人产品通过境内外制造商、零售商、贸易商、进口商出售，未直接与终端客户进行交易，在终端客户发现产品质量问题时，先由公司客户承担终端市场的质量责任，再由公司与客户对产品质量问题进行分析，并可委托第三方检测机构进行检测，确定原因，如果由于发行人的原因所致则由发行人承担责任。

为进一步明确质量责任的承担，大东傲胜、宜家家居（IKEA）、Office Depot、Staples、NITORI、伊藤喜（ITOKI）、申宏凯林、Marco Offshore 等客户与发行人签署了合作框架协议，或通过订单条款等方式，明确了责任承担方式，一般性约定为：1）供方应按照需方的要求进行产品生产，确保产品符合需方要求；2）如果由于供货方的责任导致产品质量问题，供货方应承担换货、退货责任及因此产生的各项费用。

为减少产品质量风险对公司的不利影响，报告期内公司每年为办公椅产品质量问题投保。2014 年 5 月，公司与中国人民财产保险股份有限公司签署了《出口产品责任险保险合同》，投保产品为办公椅和沙发，销售区域为世界范围，每次事故赔偿限额为 500 万美元，累积赔偿限额为 500 万美元，保险期限自 2014 年 5 月 8 日至 2015 年 5 月 7 日，指定销售商包括 Staples、Office Depot、Performance、HNI 等 17 家客户。

（五）报告期内发行人产品质量纠纷及退货情况

报告期内，公司未发生大额退货情况，对于发生的小额退货、换货的情形，属于行业正常经营情形，公司按照供需双方的协议约定或友好协商的结果，进行

了及时处理。报告期内，公司与客户未发生产品质量纠纷情况。

（六）产品质量投诉的处理

公司市场部和品质管理部配备有专门的人员负责处理客户意见的反馈，对客户提出的意见或建议给予及时答复。通过产品品质提升和客户服务工作的不断改善来获得客户的满意。公司产品生产严格按照国家和行业的质量和技术标准执行，如果出现质量投诉等问题，公司将会进行深入分析，找出产品质量问题的原因并妥善处理。根据安吉县质量技术监督局于出具的证明，公司及子公司报告期内生产经营活动严格遵守产品质量及技术监督相关法律、法规规定，严格执行产品质量及技术监督方面的各项制度，不存在因违反有关产品质量和技术监督方面的法律法规而受到行政处罚的情形。

九、发行人境外资产情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司拥有 2 家境外公司的股权，其基本情况如下表：

序号	境外公司名称	性质	持股比例
1	永艺香港	发行人在香港设立的全资子公司	100%
2	莫克斯	永艺香港全资子公司，持股型公司	100%

上述境外子公司的详细情况详见本招股说明书之“第五节发行人基本情况”之“六、发行人的控股子公司情况”。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制企业的同业竞争情况

目前，公司及控股子公司主要从事办公椅、按摩椅椅身、功能座椅配件和沙发的研发、设计、生产与销售业务。

截至本招股说明书签署日，公司控股股东永艺投资直接持有本公司 3,112.50 万股股份，占公司本次发行前股本的 41.50%；通过尚诚永盛间接持有本公司 1,251.5630 万股股份，占公司本次发行前股本的 16.6875%。永艺投资经营范围为实业投资，主要业务为股权投资与管理工。目前永艺投资拥有的主要资产为本公司的股权，不直接从事生产经营活动，与公司不存在同业竞争。

公司实际控制人张加勇、尚巍巍夫妇除通过本公司控股股东永艺投资和第二大股东尚诚永盛控制本公司外，没有控制其他企业，与本公司不存在同业竞争。

除已在本招股说明书中披露的对外投资和任职外，张加勇、尚巍巍夫妇没有投资其他经济实体或在其中任职，与本公司不存在同业竞争。关于本公司实际控制人的情况具体参见本招股说明书中“第五节 发行人基本情况”之“四、（一）发行人实际控制人的基本情况”。

（二）避免同业竞争的承诺

为避免今后与发行人产生同业竞争，本公司控股股东永艺投资、公司实际控制人张加勇和尚巍巍夫妇、主要股东尚诚永盛和阮正富已分别出具承诺函，承诺将不以直接或间接的方式从事与永艺家具相同或相似的业务，以避免与永艺家具的生产经营构成可能的直接或间接的业务竞争；保证将采取合法及有效的措施，促使其拥有控制权的其他企业（包括但不限于自营、合资或联营）不从事、参与与永艺家具的生产经营相竞争的任何活动的业务；其拥有控制权的其他企业有任何商业机会可从事、参与任何可能与永艺家具的生产经营构成竞争的活动，则立即将上述商业机会通知永艺家具，在通知中所指定的合理期间内，永艺家具作出愿意利用该商业机会的肯定答复，则尽力将该商业机会给予永艺家具；如违反以上承诺，其愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给永艺家具造成

的所有直接或间接损失。

二、关联方和关联交易

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，截至 2013 年末，公司的关联方及关联关系如下：

（一）关联方及关联关系

1、控股股东及其控制企业

关联方	关联关系	法定代表人	注册资本（万元）
永艺投资	公司控股股东，直接和间接持有公司 58.1875%的股份	张加勇	500
尚诚永盛	公司控股股东控股企业，直接持有公司 26.25%的股份	张加勇	196.875

永艺投资、尚诚永盛的情况详见本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“四、发行人实际控制人和主要股东的基本情况”。

2、除控股股东及其控制企业外持有发行人 5%以上股份的股东

关联方	关联关系
张加勇	实际控制人，直接持有公司 9.75%股份，与其配偶尚巍巍女士通过永艺投资间接持有公司 58.1875%的股份
阮正富	直接持有公司 13.50%股份，通过尚诚永盛间接持有公司 5.5625%股份

3、本公司控股、参股公司

名称	注册资本/已发行股本	持股比例（%）
永艺香港	港币 1 元	100
莫克斯	港币 1 元	100
永艺椅业	美元 800 万元	100
上工永艺	美元 42 万元	100
永艺家贸	人民币 50 万元	100
艾尔斯	人民币 200 万元	100
杭州永艺	人民币 500 万元	100
安吉交银村镇银行	人民币 15,000 万元	7

注：杭州永艺原从事投资业务，已于 2011 年 10 月注销；艾尔斯原主要从事沙发的生产和销售，已于 2011 年 11 月注销。

本公司全资子公司永艺香港、莫克斯、永艺椅业、上工永艺和永艺家贸的情况详见本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“六、发行人的控股子公司情况”。

4、实际控制人及与其关系密切的家庭成员、实际控制人及与其关系密切的家庭成员控制的其他企业

本公司实际控制人为张加勇、尚巍巍夫妇，与其关系密切的家庭成员指在处理与本公司的交易时有可能影响实际控制人或受实际控制人影响的家庭成员。本公司实际控制人及与其关系密切的家庭成员为公司关联方。

本公司实际控制人张加勇先生控制的其他企业有 Ocean Grand Holdings Limited（奥格控股），该公司已于 2012 年 1 月 30 日解散。

5、董事、监事和高级管理人员及其关系密切的家庭成员

本公司董事、监事、高级管理人员的详细情况详见本招股说明书“第八节董事、监事、高级管理人员和核心技术人员”。本公司董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员为公司关联方。

6、其他关联方

企业名称	关联关系
安吉汇丰工贸有限公司	公司实际控制人尚巍巍的妹夫控制的公司
安吉县孝丰世海金属制品厂	公司主要股东阮正富的配偶的姐姐控制的企业
安吉新瑞木艺厂	公司副总经理陈永春之兄控制的企业
浙江科祥股权投资有限公司	公司董事何烽担任董事、总经理的公司；阮正富持股 20%
杭州掌酷信息科技有限公司	公司董事何烽担任董事的公司
上海同立广告广播有限公司	公司董事何烽担任董事的公司
安吉交银村镇银行股份有限公司	公司实际控制人张加勇担任董事的公司
浙江金固股份有限公司	公司董事何烽担任董事的公司
北京派瑞威行广告有限公司	公司董事何烽担任董事的公司
杭州合大新能源开发有限公司	公司董事何烽担任董事的公司
曲美家具集团股份有限公司	公司独立董事朱长岭担任独立董事的公司
江苏恒康家居科技股份有限公司	公司独立董事朱长岭担任独立董事的公司
横店集团东磁股份有限公司	公司独立董事张红英担任独立董事的公司
普洛药业股份有限公司	公司独立董事张红英担任独立董事的公司

上述企业的基本情况如下：

企业名称	注册资本	法定代表人	经营范围
安吉汇丰工贸有限公司（已注销）	50 万元	陈熙	纺织品、竹制品加工、销售；劳保用品、塑料制品、箱包、工艺品销售；土特产零售
安吉县孝丰世海金属制品厂	5 万元	甄乐芳	五金制品加工、销售、铁制品喷塑
安吉新瑞木艺厂	20 万元	陈永贵	木工艺品、木制品加工、销售
浙江科祥股权投资有限公司	8,000 万元	陈伟	股权投资
杭州掌酷信息科技有限公司	250 万元	钱永根	计算机网络工程、计算机软硬件的技术开发、技术服务、成果转让；广告的设计、制作、代理、发布（除网络广告发布）；其他无需报经审批的一切合法项目

上海同立广告广播有限公司	450 万元	吴钢	各类广告的设计、制作、代理、发布，会务服务，企业形象策划，展览展示服务，电脑图文制作，商务信息咨询（不含经济），摄像服务，园林绿化，灯光音响服务，工艺礼品、文化用品、建筑材料、五金交电，有机玻璃制品，广告材料的销售，自有灯光音响设备的容器租赁（涉及许可经营的凭许可证经营）
安吉交银村镇银行股份有限公司	15,000 万元	方萌萌	吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；从事同业拆借；从事银行卡业务（不含贷记卡）；代理发行、代理兑付、承销政府债券；代理收付款项及代理保险业务；上述业务不含外汇业务。银行业监督管理机构批准的其他业务。
浙江金固股份有限公司	18,000 万元	孙锋峰	许可经营项目：货运。 一般经营项目：汽车零部件、热镀锌钢圈制造；热浸铝、小五金加工；经营进出口业务（国家法律法规禁止、限制的除外）。
北京派瑞威行广告有限公司	370.3704 万元	褚明理	设计、制作、代理、发布广告；技术咨询、技术服务、技术开发；企业策划；组织文化艺术交流活动（不含演出）；会议服务；基础软件服务；销售电子产品、计算机辅助设备、文化用品。（未取得行政许可的项目除外）
杭州合大新能源开发有限公司	2,000 万元	孙锋峰	一般经营项目：新能源产品的技术开发；太阳能光伏系统技术开发、施工、维护；节能技术咨询、技术服务、技术成果转让；合同能源管理服务。
曲美家具集团股份有限公司	18,154 万元	赵瑞海	制造家具；普通货物运输。家庭装饰装璜；销售百货、五金交电、化工原料、民用建材、工艺美术品、家具；企业经营本企业和本企业成员企业自身产品及相关技术的进出口业务；经营本企业和本企业成员企业生产、科研所需的原辅料，机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务（国家限定公司经营或禁止进口的商品除外）；经营本企业的进料加工和“三来一补”业务。（未取得专项许可的项目除外）
江苏恒康家居科技股份有限公司	18,000 万元	倪张根	许可经营项目：无 一般经营项目：研究、开发家居材料；功能性家居用品设计；家居用品（家用纺织品、软体家具、母婴用品、海绵制品）、

			低回弹阻燃海绵生产、加工、销售；经营本企业自产产品及技术和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）。
横店集团东磁股份有限公司	41,090 万元	何时金	许可经营项目：为接待本公司客人提供餐饮、住宿、舞厅、卡拉 OK 服务（凭许可证经营）。 一般经营项目：磁性器材、电池、电子产品、晶体硅太阳能电池片的生产、销售；净水器、水处理设备、空气净化器的销售。高科技产品的开发及技术咨询；实业投资；经营进出口业务。
普洛药业股份有限公司	81,545.57 万元	徐文财	一般经营项目：医药行业投资，网络投资，股权投资管理生物制药技术的研究、开发、转让，国内贸易；经营进出口业务。

除本节中已披露的关联交易外，截至 2013 年末，公司与该类关联方未发生其他重大关联交易。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司存在与关联方控制的企业之间的购销商品、提供和接受劳务的关联交易，具体情况如下表：

单位：万元、%

关联方	交易类型	交易内容	2013 年	2012 年	2011 年	
			金额	金额	金额	占同类交易金额的比例
安吉县孝丰世海金属制品厂	采购商品	毛坯零件	—	—	175.75	1.64
安吉汇丰工贸有限公司	采购商品	布料	—	—	126.31	5.02
安吉新瑞木艺厂	采购商品	木制件	—	—	110.18	4.65
安吉县孝丰世海金属制品厂	接受劳务	五金加工	—	—	308.86	26.20

报告期内，公司与上述关联方的关联采购属于部分零部件采购相关的正常业务往来，数额较小，占公司采购总额和营业收入的比例较低，对公司最近三年的财务状况和经营成果无重大影响。本公司发生的关联方采购价格与向无关联方采购的定价原则一致，不存在损害公司和其他股东利益的行为。

报告期内，公司接受安吉县孝丰世海金属制品厂的五金加工劳务，该劳务为功能座椅配件零部件委托加工劳务。报告期内，2011 年公司与关联方安吉县孝丰世海金属制品厂关联交易金额占同类交易金额的比例较高，但交易金额较小，

占公司该产品生产成本的比例较低,对公司最近三年的财务状况和经营成果无重大影响。从接受劳务的定价来看,劳务价格主要根据加工工序,结合当地市场合理价格确定,与接受无关联方提供劳务的定价原则一致,不存在损害公司和其他股东利益的行为。

公司已采取有效措施减少关联采购,截至 2011 年 12 月 31 日已与上述关联方停止了业务往来,2012 年和 2013 年,公司未与关联方发生新的经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 股权购买

为了进一步完善公司治理,增强资产和业务的完整性,本公司 2011 年 7 月 25 日通过董事会决议,决定通过全资子公司永艺香港购买莫克斯 100%股权。2011 年 8 月 5 日本公司作为永艺香港的唯一股东作出股东决定,同意上述交易事项。2011 年 8 月 11 日、2011 年 9 月 15 日,永艺香港和奥格控股分别签署了关于莫克斯的股权转让协议及补充协议。根据协议内容,本次股权转让价格参照莫克斯 2011 年 6 月 30 日净资产,协商确定为 125.48 万元,永艺香港已支付上述股权转让款。

本次交易完成前,本公司直接持有永艺椅业 75%股权、上工永艺 65%股权。本次交易完成后,本公司通过永艺香港持有莫克斯 100%股权,并通过莫克斯间接持有永艺椅业 25%股权和上工永艺 35%股权,从而控制永艺椅业和上工永艺 100%股权。

(2) 专利转让

2011 年 3 月 29 日本公司实际控制人张加勇先生与本公司签署《专利转让协议书》,将其持有的 8 项专利无偿转让给本公司。本次专利转让有利于增强公司资产和业务完整性,避免潜在的利益冲突。交易在双方协商一致的基础上达成,本公司为纯粹的受益方,符合本公司和中小股东利益。

(3) 书画艺术品转让

a、书画作品的具体内容及取得过程

2009 年 12 月至 2010 年 8 月之间,公司法定代表人张加勇代表公司以拍卖

方式从西泠印社拍卖有限公司、浙江骏成拍卖有限公司和浙江中财拍卖行有限公司拍得书画作品 7 批，总价为 1,056.18 万元，并全部支付完毕价款，具体情况如下：

序号	购买内容	具体内容	金额（元）	拍卖公司	拍卖时间	金额小计（元）
1	书画	王震之《赤壁夜游图》立轴	190,400.00	西泠印社拍卖有限公司	2009-12-18	778,400.00
		王个簃之《寿桃图》立轴	95,200.00			
		沙孟海之毛泽东诗句草书立轴	212,800.00			
		沙孟海之《积健为雄》行书镜片	280,000.00			
2	书画	吴昌硕之《松石图》横披	280,000.00	西泠印社拍卖有限公司	2009-12-19	2,307,200.00
		黄胄之《群驴图》立轴	145,600.00			
		何水法之《蝴蝶郁金香》立轴	56,000.00			
		王个簃之《贵寿无极图》立轴	145,600.00			
3	书画	张大千之《丹枫滴翠》镜片	1,680,000.00	浙江中财拍卖行有限公司	2010-1-2	132,832.00
		孙永之《黄山松云》	9,520.00			
		周沧米之《幽香清远》	12,320.00			
		陆一飞之《匡庐胜境》	1,680.00			
		陆一飞之《巴船出峡》	1,792.00			
		汪亚尘之《春池乐游》	2,464.00			
		陆俨少之书法	72,800.00			
		周沧米之《春堤放牧》	8,400.00			
		谭建丞之《松芝遐龄》	3,136.00			
		周沧米之《知有人家在翠微》	15,680.00			
刘江之书法	3,920.00					
4	书画	陆一飞之《太行巍巍》	1,120.00	浙江骏成拍卖有限公司	2010-1-28	1,192,240.00
		程十发之《竹枝山茶》书法双挖	35,840.00			
		汪亚尘之《悠然游鱼》	9,520.00			
		舒传曦之《双鹭图》	24,640.00			
		陆俨少之《王维诗意图》	1,097,600.00			
5	书画	韩美林之《金牛图》	24,640.00	西泠印社拍卖有限公司	2010-7-05	4,495,500.00
		李可染、钱君匋、陆俨少之行书《墨宝堂》	444,000.00			
6	书画	陆俨少之《烟江叠嶂图》手卷	4,051,500.00	浙江中财拍卖行有限公司	2010-7-11	63,392.00
		陆俨少之《黄岳乔松》	56,000.00			
		祝遂之书法	3,136.00			
7	书画	孔小瑜之《松鼠图》	4,256.00	浙江骏成拍卖有限公司	2010-8-14	1,592,250.00
		张大莊之《菊韵》镜片	6,600.00			
		唐云之《荷香溢远》镜片	63,800.00			
		李鸿章之行书立轴	10,450.00			
		启功之行书镜片	30,800.00			
		蒋介石之楷书《杜母高太夫人七秩寿序》	165,000.00			
徐乐乐之《放生图》镜片	88,000.00					
曾宓之《天地浑融》立轴	330,000.00					

	曾宓之《扫雪图》镜片	71,500.00			
	陆俨少之《梅石》立轴	330,000.00			
	周昌谷之《春雨》立轴	440,000.00			
	陈振濂之《赤壁怀古》行书镜片	16,500.00			
	任政之楷书册页十开	16,500.00			
	任政之隶书册页二十开	23,100.00			
金额合计					10,561,814.00

注：金额中均已包含拍卖佣金。上表中镜片、立轴、双挖、手卷、册页、横批均指书画装裱术语。

公司整体变更前，因经营和资产结构调整需求，公司将与主营业务无关的该批书画作品转让给控股股东永艺投资。2011年6月28日，公司与控股股东永艺投资签署《书画转让协议》，将公司拍卖取得的书画作品转让给永艺投资，转让价款总计1,152.92万元，转让价格为原取得书画成本加持有期间的资金使用成本（按同期银行贷款利率计算）和转让产生的税费。

b、履行的程序

公司法定代表人张加勇先生代表公司作为竞买人参与了上述书画作品的竞买。2011年6月公司与控股股东永艺投资签署了转让协议，将上述书画作品转让给永艺投资。该笔交易属关联交易，已经公司第一届董事会第五次会议和2012年第一次临时股东大会审议确认，关联董事和关联股东回避表决。

独立董事发表意见认为：该书画转让是因公司对与主营业务经营无关的资产进行剥离而发生，公司以取得成本作为定价依据，并计收了资金占用成本和转让税费，符合公司的整体利益，不存在损害公司和其他股东利益的行为。

c、公司拍得上述书画作品不存在违规交易情况

张加勇作为公司法定代表人代表公司参与竞买上述书画作品的过程中严格履行了《拍卖法》等国家法律法规规定的相关义务和竞买程序，并及时支付相关价款，竞买行为及成交过程真实、合法，不存在违规交易情况。

3、关键管理人员报酬

本公司2013年、2012年、2011年度关键管理人员报酬分别为279.31万元、265.22万元、210.14万元。

发行人薪酬与考核委员会于2012年9月5日召开会议审议并通过了《关于未来三年公司管理层及核心技术人员薪酬计划的议案》，该议案于2012年9月5

日经发行人第一届董事会第八次会议审议通过，并于 2012 年 9 月 22 日经发行人 2012 年第二次临时股东大会审议通过。发行人未来三年管理层及核心技术人员薪酬计划主要内容如下：

(1) 基本原则：发行人董事、高级管理人员、核心技术人员采用年薪制，年薪由基本工资和绩效奖金组成。独立董事任期期间领取独立董事津贴，不列入年薪范围。不在发行人专职工作的董事不在发行人领取报酬和津贴。

(2) 基本工资：董事、高级管理人员、核心技术人员基本工资按月发放，具体标准参照当地经济发展水平、人均工资上涨情况制定，经董事会审议通过后执行，2012 年基本工资标准如下：

序号	职务	年基本工资（万元）	月基本工资（万元）
1	董事长	21.60	1.80
2	总经理	19.20	1.60
3	董事	14.40	1.20
4	副总经理	14.40	1.20
5	董事会秘书	14.40	1.20
6	财务负责人	9.60	0.80
7	核心技术人员	8.00—10.00	0.67—0.83

注：若董事、高级管理人员、核心技术人员兼多重职务的，按最高一级职务计算基本工资。

(3) 绩效奖金：董事、高级管理人员、核心技术人员绩效奖金基数由公司董事会薪酬与考核委员会根据市场环境和当年公司经营业绩，综合考虑营业收入、归属于母公司扣除非经常性损益后净利润等考核指标确定，并确定年度具体考核办法和浮动比例。

①2012 年度绩效奖金基数

序号	职务	绩效奖金基数（万元）
1	董事长	35.00
2	总经理	30.00
3	董事	25.00
4	副总经理	20.00

5	董事会秘书	20.00
6	财务负责人	15.00
7	核心技术人员	12.00—18.00

注：若董事、高级管理人员、核心技术人员兼多重职务的，按最高一级职务计算基本工资；发行人可以根据具体经营情况对上述标准进行适当调整。

②2012 年度公司考核指标

项目	考核权重	浮动比例
营业收入	50%	±20%
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润	50%	

③考核绩效奖金

年度绩效奖金 = 绩效奖金基数 × (经审计的营业收入 / 营业收入业绩目标 × 50% + 经审计的归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润 / 归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润业绩目标 × 50%) × (1 + 浮动比例)

注：营业收入考核指标业绩目标和归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润业绩目标由公司董事会确定。

发行人董事会薪酬与考核委员会将结合各董事、高级管理人员、核心技术人员负责的具体项目、部门业绩及增长情况，在浮动比例区间内确定各董事、高级管理人员、核心技术人员的绩效奖金分配方案，报董事会审议通过后兑现。

(4) 监事薪酬：监事根据其所在公司实际岗位获取薪酬并享有监事津贴，津贴数额由公司根据经营业绩确定。

(5) 兑现方式：基本工资按月平均发放；绩效奖金在每年财务审计结束后二个月内发放。独立董事津贴与监事津贴按年度发放。

发行人管理层及核心技术人员未来三年上述薪酬计划与目前执行情况相比没有明显差异。

(三) 最近三年关联交易对财务状况和经营成果的影响

本公司具有独立的采购、生产、销售系统，前述经常性关联交易为当时公司经营所需，与非关联方交易的定价原则一致且数额较小，不存在损害公司及其他

非关联股东利益的情况，对公司的财务状况和经营成果未产生重大影响。

（四）公司章程关于规范关联交易的制度安排

公司已在《公司章程》中对关联交易决策权力与程序做出了规定，《公司章程》已规定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，具体规定如下：

《公司章程》第 71 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；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。”

《公司章程》第 72 条规定：“审议有关关联交易事项，关联关系股东的回避和表决程序：

（一）股东大会审议的某项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；

（二）股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

（三）大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

（四）关联交易事项经由出席股东大会的股东所持表决权的二分之一或三分之二以上通过。股东大会在审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东会有表决权的股份总数。

（五）关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，有关该关联事项的一切决议无效，重新表决。”

《公司章程》第 109 条规定：“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，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。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董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。”

另外，公司在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制

度》、《关联交易决策制度》等相关制度中对关联交易决策权力与程序作了更加详尽的规定。

（五）公司近三年关联交易的执行情况及公司独立董事对关联交易的意见

公司报告期内发生的关联交易遵循了公正、公平、公开的原则。公司独立董事对公司报告期内的关联交易情况进行了确认，认为发行人与各关联方发生的关联交易是合理公允的，符合公司经营发展的需要，未损害公司股东的利益。

公司独立董事对报告期内关联交易发表如下意见：

“1、报告期内发生的采购、委托加工等关联交易，均系因公司正常经营需要而发生，与非关联方之间的交易定价原则一致，符合公司的整体利益，不存在损害公司和其他股东利益的行为；

2、报告期内发生的向关联方资产转让，系因公司对与主营业务经营无关的资产进行剥离而发生，公司以取得成本作为定价依据，并计收了资金占用成本和转让税费，符合公司的整体利益，不存在损害公司和其他股东利益的行为；

3、受让莫克斯公司股权的关联交易，系因公司为加强对下属控股公司的控制权、消除潜在的利益冲突而发生，按目标公司的净资产作价，符合公司的整体利益，不存在损害公司和其他股东利益的行为；

4、张加勇向发行人无偿转让专利的行为有利于增强公司资产和业务完整性，避免潜在的利益冲突。关联交易是双方在协商一致的基础上达成的，且公司无偿受让关联方的专利，公司为纯粹的受益方，符合公司和中小股东整体利益。”

（六）公司规范和减少关联交易的措施

报告期内公司经常性关联交易主要集中在关联采购和接受劳务方面，该等交易与非关联方的交易定价原则一致。公司经常性关联交易金额较小，占发行人采购总额和营业收入的比例较低，对公司的经营业绩影响较小。

今后本公司将进一步规范关联交易，尽量避免或减少关联交易，对于无法避免的关联交易，公司将严格按照法律法规、《公司章程》等相关规定进行操作，确保关联交易的公开、公平、合理，从而有效保障中小股东的合法权益。

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

(一) 董事会成员

截至本招股说明书签署日，本公司共有董事7名，其中3名为独立董事。公司董事由股东大会选举产生，每届任期3年，任期届满可连选连任；独立董事任期3年，任期届满可连选连任，但是连任时间不得超过6年。本公司董事会成员情况如下：

张加勇先生：公司董事长、总经理，1975年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。历任永艺家具执行董事兼总经理、董事长兼总经理。曾获“浙江省优秀企业家”称号。目前兼任安吉交银村镇银行董事、浙江省椅业协会会长、浙江省家具协会副理事长等职务。

尚巍巍女士：公司董事，曾用名余卫卫。1973年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年参与创办安吉永艺，历任永艺有限行政部经理、董事兼行政部经理、董事。

阮正富先生：公司董事、董事会秘书、副总经理。1965年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997年至2004年任杭州富达冲压件有限公司总经理，2005年至2010年4月任永艺有限副总经理，2010年5月起任永艺有限董事、副总经理。

何烽先生：公司董事，1973年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，复旦大学硕士毕业，高级会计师职称；曾任职于浙江天健会计师事务所管理咨询部，历任经理、高级经理等职务；2005年1月至2011年11月任浙江永艺椅业有限公司董事；现任浙江科祥股权投资有限公司董事兼总经理、杭州掌酷信息科技有限公司董事、上海同立广告传播有限公司董事、浙江金固股份有限公司（002488）董事、北京派瑞威行广告有限公司董事，杭州合大新能源开发有限公司董事。

朱长岭先生：公司独立董事，1952年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，高级工程师。1994年担任中国室内装饰集团总公司总经理助

理、总经济师，现任中国家具协会理事长、中国家具标准化技术委员会主任委员、本公司独立董事、曲美家具集团股份有限公司独立董事、江苏恒康家居科技股份有限公司独立董事。

熊伟先生：公司独立董事，1963年3月出生，中国国籍，拥有日本永久居留权，获日本山梨大学博士学位，教授、博士生导师。历任江苏科技大学经济管理学院教师、日本山梨大学研究员、株式会社三叶制作所工程师、信浓株式会社主任工程师等。目前担任中国质量协会理事、质量功能展开（QFD）研究会副主任、全国六西格玛推进工作委员会专家委员，现任浙江大学物流与决策优化研究所副所长、管理学院质量与绩效管理研究所所长。

张红英女士：公司独立董事，1966年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，江西财经大学毕业，副教授，硕士生导师，国际注册内部审计师，浙江财经学院优秀中青年骨干教师，浙江省内部审计协会理事。现任浙江财经学院会计学院党总支副书记，独立公开发表论文50多篇。担任上市公司横店东磁、普洛药业独立董事。

（二）监事会成员

截至本招股说明书签署日，公司共有3名监事，其中2名由股东大会选举产生，1名由职工代表担任，每届任期3年，任期届满可连选连任。本公司监事基本情况如下：

笪玲玲女士：公司监事会主席，1978年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，浙江丽水商业学校经济法律专业毕业，助理工程师。2001年至2007年任安吉瑞麦食品有限公司管理部主任；2007年起任永艺有限行政部经理，现任公司行政部经理，兼任人力资源部经理。2011年8月6日经股东大会选举为公司监事。

李伟女士：公司监事，1981年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，哈尔滨工业大学会计学专业毕业，2002年11月至2006年8月曾任杭州斯凯菲尔技术有限公司物流主管；2006年9月至今，先后任职于艾尔斯、永艺有限及本公司。2011年8月6日经股东大会选举为公司监事。

戴泽荣先生：公司监事，1981年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，

大专学历，北京航空航天大学国际经济与贸易专业毕业。2002年10月至2008年10月任职于浙江恒林椅业有限公司，2008年11月起任永艺有限资源开发部经理；现任公司资源开发部经理。2011年8月6日经职工代表大会选举为公司监事。

（三）高级管理人员

张加勇先生：简历详见本节之“一、（一）董事会成员”。

阮正富先生：简历详见本节之“一、（一）董事会成员”。

卢成益先生：副总经理，1973年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2001年5月至2004年12月在永艺有限任职，2005年1月至2006年3月任永艺椅业副总经理，2006年4月起任永艺有限副总经理，现任公司副总经理，未在其他单位兼职。

陈永春先生：副总经理，1970年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，浙江省机械工业学校机电专业毕业。2001年5月至2004年12月任永艺有限开发部经理，2005年1月至2009年12月历任永艺椅业开发部经理、副总经理，2010年1月起任上工永艺副总经理，现任公司副总经理，兼任上工永艺副总经理。

黄忠良先生：副总经理，曾用名：黄苏华，1958年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，浙江广播电视大学机械专业毕业，工程师。2004年5月至2004年12月任永艺有限五金项目负责人，2005年1月至2009年2月任永艺椅业副总经理，2009年3月起任上工永艺副总经理。现任公司副总经理，兼任上工永艺副总经理。曾被评为杭州市优秀技术开发工作者。主持设计开发的电动自行车获杭州市四新产品奖、主持设计开发的游艺碰碰车获浙江省轻纺系统优秀四新产品奖。论文有：《微型远程电动自行车的探索》、《浅析铝合金液态模锻工艺》。

吕成先生：公司财务负责人，1971年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，浙江省金华商业学校企业经营管理专业毕业，会计师。2001年至今历任永艺有限财务科长、财务部经理，长期负责公司财务管理工作。

（四）公司核心技术人员

张加勇先生：简历详见本节之“一、（一）董事会成员”。

阮正富先生：简历详见本节之“一、（一）董事会成员”。

卢成益先生：简历详见本节之“一、（三）高级管理人员”。

陈永春先生：简历详见本节之“一、（三）高级管理人员”。

黄忠良先生：简历详见本节之“一、（三）高级管理人员”。

程军先生：1972年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，工程师。2005年3月起在永艺有限任职，现任公司办公椅开发部经理，未在其他单位兼职。程军先生是《中华人民共和国轻工业标准——办公椅》起草人之一。

金寺苗先生：1973年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，工程师。2001年5月起加入本公司，先后任开发科科长、生产技术部经理等职务，现任公司沙发项目部副总经理，未在其他单位兼职。

（五）董事、监事的提名和选聘情况

1、董事的选聘情况

2011年8月6日，本公司召开创立大会，选举由张加勇、尚巍巍、阮正富、何烽为本公司第一届董事会董事；选举朱长岭、熊伟、张红英为本公司独立董事。

2、监事的选聘情况

2011年8月6日，本公司召开职工代表大会，选举出戴泽荣直接担任本公司监事；2011年8月6日，本公司召开创立大会，选举永艺投资推荐的笪玲玲、尚诚永盛推荐的李伟为本公司监事。公司第一届监事会第一次会议选举笪玲玲为公司监事会主席。

二、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的投资情况

（一）董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属持有公司股票情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其近亲属直接持有公司股票的具体情况如下表：

姓名	在公司任职	持股数量（万股）	持股比例（%）
张加勇	董事长、总经理	731.25	9.75
阮正富	董事、副总经理、董事会秘书	1,012.50	13.50
何烽	董事	262.50	3.50

除直接持有本公司股票外，本公司董事、高级管理人员和核心技术人员还通过持有本公司控股股东永艺投资和第二大股东尚诚永盛股权间接持有本公司股票，具体情况参见本节之“二、（二）董事、监事、高级管理人员与核心技术人员其他对外投资情况”。公司监事李伟的丈夫段大伟通过持有公司股东尚诚永盛 0.9524% 股权间接持有公司股份。

除上述情况外，本公司其他董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属不存在直接和间接持有本公司股份的情况。本公司上述股东所持股份不存在质押或冻结情况，亦不存在其他有争议情况。

（二）董事、监事、高级管理人员与核心技术人员其他对外投资情况

本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员其他对外投资情况如下表：

姓名	在本公司担任职务	对外投资单位	持股比例（%）
张加勇	董事长、总经理	永艺投资	60.00
		浙江金冠股份有限公司	3.7975
		无锡红杉兴业股权投资合伙企业（有限合伙）	2.57
尚巍巍	董事	永艺投资	40.00
阮正富	董事、副总经理	尚诚永盛	21.1905
		浙江科祥股权投资有限公司	20.00
		杭州好望角启航投资合伙企业（有限合伙）	5.00
何烽	董事	杭州电缆股份有限公司	0.625
		浙江科祥股权投资有限公司	20.00
		非凡未来科技（北京）有限公司	15.00
卢成益	副总经理	尚诚永盛	3.8095
陈永春	副总经理	尚诚永盛	3.8095
黄忠良	副总经理	尚诚永盛	1.9048
吕成	财务负责人	尚诚永盛	1.9048
程军	办公椅开发部经理	尚诚永盛	0.9523
金寺苗	沙发开发部经理	尚诚永盛	1.9048

除上表所示的对外投资以外，本公司其他董事、监事、高管人员与核心技术人员均无其他对外投资情况。

三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的报酬情况

(一) 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员（不含独立董事）的报酬情况

序号	姓名	职务	领薪单位	2013年度薪酬（万元）
1	张加勇	董事长、总经理	本公司	61.24
2	尚巍巍	董事	本公司	-
3	阮正富	董事、副总经理、董事会秘书	本公司	42.68
4	何烽	董事	本公司	-
5	笪玲玲	监事会主席	本公司	14.94
6	李伟	监事	本公司	8.96
7	戴泽荣	监事	本公司	7.72
8	卢成益	副总经理	本公司	36.91
9	陈永春	副总经理	本公司	41.55
10	黄忠良	副总经理	本公司	36.98
11	吕成	财务负责人	本公司	28.33
12	程军	办公椅开发部经理	本公司	28.02
13	金寺苗	沙发开发部经理	本公司	28.33

(二) 独立董事津贴

根据 2011 年 8 月 6 日公司第一次股东大会及创立大会通过决议，独立董事年度津贴情况如下表：

序号	姓名	职务	领薪单位	2013年度含税津贴（万元）
1	朱长岭	独立董事	本公司	5.00
2	熊伟	独立董事	本公司	5.00
3	张红英	独立董事	本公司	5.00

独立董事除领取本公司津贴外，未从本公司领取任何额外的其他收入。

四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员在其他单位的兼职情况如下表：

姓名	兼职单位	兼任职务	兼职单位与本公司关联关系
	永艺投资	执行董事	本公司控股股东
	尚诚永盛	董事长	本公司主要股东
	永艺椅业	董事长、总经理	本公司子公司
	上工永艺	董事长、总经理	本公司子公司
	永艺家贸	执行董事、总经理	本公司子公司

张加勇	永艺香港	董事	本公司子公司
	莫克斯	执行董事	本公司子公司
	浙江省椅业协会	会长	无关联关系
	浙江省家具协会	副理事长	无关联关系
	安吉交银村镇银行	董事	本公司参股公司
尚巍巍	永艺投资	总经理	本公司控股股东
	尚诚永盛	董事、总经理	本公司主要股东
	上工永艺	董事	本公司子公司
	永艺椅业	董事	本公司子公司
阮正富	永艺椅业	董事	本公司子公司
	尚诚永盛	董事	本公司主要股东
	上工永艺	董事	本公司子公司
	永艺香港	董事	本公司子公司
何烽	浙江科祥股权投资有限公司	董事、总经理	本公司董事任董事、高级管理人员的公司
	杭州掌酷信息科技有限公司	董事	
	上海同立广告广播有限公司	董事	
	金固股份（002488）	董事	
	北京派瑞威行广告有限公司	董事	
	杭州合大新能源开发有限公司	董事	
朱长岭	中国家具协会	理事长	无关联关系
	中国家具标准化技术委员会	主任委员	
	曲美家具集团股份有限公司	独立董事	本公司独立董事任独立董事的公司
	江苏恒康家居科技股份有限公司	独立董事	
熊伟	浙江大学物流与决策优化研究所	副所长	无关联关系
	浙江大学管理学院质量与绩效管理研究所	所长	
张红英	浙江财经学院会计学院	副教授	无关联关系
	浙江省内部审计协会	理事	
	横店东磁（002056）	独立董事	本公司独立董事任独立董事的公司
	普洛药业（000739）	独立董事	
李伟	上工永艺	监事	本公司子公司
	永艺椅业	监事	本公司子公司
陈永春	上工永艺	副总经理	本公司子公司
黄忠良	上工永艺	副总经理	本公司子公司

除上述兼职情况及本节中“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”披露的兼职情况外，本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员未在其他法人单位任职。

五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相互之间的亲属关系

本公司董事长、总经理张加勇先生与董事尚巍巍女士为夫妻关系。副总经理卢成益是本公司董事长、总经理张加勇先生的姐夫。除此之外，本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员之间无三代以内直系或旁系亲属关系。

六、公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议和重要承诺

（一）劳动合同

公司与全体高级管理人员、核心技术人员及在公司任职领薪的董事、监事签订了《劳动合同书》，双方就劳动期限、工作报酬及保险福利、工作纪律、劳动合同的变更及解除、违约责任、劳动争议处理等内容进行了约定。

（二）保密协议

本公司与全体董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均签署了《保密协议书》，就保守公司商业秘密等内容进行了约定，目前保密协议履行正常。

（三）避免同业竞争承诺

为了避免损害本公司和其他股东利益，公司控股股东永艺投资、公司实际控制人张加勇和尚巍巍夫妇、主要股东尚诚永盛和阮正富于 2012 年 2 月 28 日向本公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺的详细情况请参见本招股说明书中“第七节同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争”之“（二）避免同业竞争的承诺”。

（四）董事、监事及高级管理人员持有本公司股份的锁定安排

《公司章程》规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%，上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

七、董事、监事、高级管理人员任职资格

本公司董事、监事、高级管理人员符合现行《公司法》、《证券法》和其它有关法律、法规、规范性文件所规定的任职资格，且均未被中国证监会处以证券市场禁入的处罚。上述人员均符合《公司章程》中有关任职资格的规定，且不存在法律上不适宜担任公司相应职务的情形。

八、董事、监事、高级管理人员报告期内变动情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

（一）董事

2010年5月公司设立董事会，董事会由张加勇、尚巍巍和阮正富三人组成。2011年8月6日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举张加勇、尚巍巍、何烽和阮正富为董事，选举朱长岭、熊伟、张红英为公司独立董事。截至本招股书签署日，公司董事会成员未发生变动。

（二）监事

2011年8月6日，永艺有限召开职工代表大会选举戴泽荣为公司监事。同日，公司召开创立大会，选举笪玲玲、李伟为公司股东代表监事，与公司职工选举产生的监事戴泽荣组成公司第一届监事会。截至本招股书签署日，公司监事会成员未发生变动。

（三）高级管理人员

2011年8月6日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任张加勇为总经理，阮正富为副总经理兼董事会秘书，卢成益、陈永春、黄忠良为副总经理，吕成为财务负责人。截至本招股书签署日，公司高级管理人员未发生变动。

综上，报告期内公司董事、监事、高级管理人员未发生重大变动。

第九节公司治理

一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

（一）公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立时间及主要内容

1、建立时间

2011年8月6日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议选举产生了公司第一届董事会、第一届监事会成员，审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》，建立了股东大会、董事会、监事会及独立董事制度。

2011年8月6日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任阮正富为董事会秘书。2012年1月17日，公司召开第一届董事会第五次会议，会议审议通过了《董事会秘书工作制度》，建立了董事会秘书制度。

2、股东大会制度主要内容

（1）股东的权利和义务

公司股东作为公司的所有者，享有法律、行政法规和《公司章程》规定的合法权利，公司股东享有下列权利：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

公司股东承担下列义务：遵守法律、行政法规和本章程；依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；除法律、法规规定的情形外，不得退股；不得滥用股东权

利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

（2）股东大会的职权

根据《公司章程》规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：决定公司的经营方针和投资计划；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；审议批准董事会的报告；审议批准监事会报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；修改本章程；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议批准第三十六条规定的担保事项；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 30% 的事项；审议批准变更募集资金用途事项；审议股权激励计划；审议法律、行政法规、部门规章或《公司章程》规定应当由股东大会决定的其他事项。

（3）股东大会的主要议事规则

发行人制定的《股东大会议事规则》中，对股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录等方面进行了规范。

股东大会的提案与通知

公司召开股东大会，单独或者合并持有公司 3% 以上股份的股东、董事会、监事会，均有权向公司提出提案，但必须遵守本规则及有关法律、法规及公司章程的规定。单独或合计持有公司 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，公告临时提案的内容。

召集人应当在年度股东大会召开 20 日前以公司章程规定的方式通知各股东，临时股东大会应当于会议召开 15 日前以公司章程规定的方式通知各股东。

股东大会的召开

本公司董事会和其他召集人将采取必要措施，保证股东大会的正常秩序。股权登记日登记在册的所有股东或其代理人，均有权出席股东大会。并依照有关法律、法规及本章程行使表决权。股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。股东大会召开时，本公司全体董事、监事和董事会秘书应当出席会议，总经理和其他高级管理人员应当列席会议。

股东大会由董事长主持。董事长不能履行职务或不履行职务时，由副董事长（若设置）主持，副董事长不能履行职务或者不履行职务时，由半数以上董事共同推举的一名董事主持。监事会自行召集的股东大会，由监事会主席主持。监事会主席不能履行职务或不履行职务时，由监事会副主席（若设置）主持；监事会副主席不能履行职务或不履行职务时，由半数以上监事共同推举的一名监事主持。股东自行召集的股东大会，由召集人推举代表主持。召开股东大会时，会议主持人违反议事规则使股东大会无法继续进行的，经现场出席股东大会有表决权过半数的股东同意，股东大会可推举一人担任会议主持人，继续开会。

股东大会的决议

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）所持表决权的 1/2 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）所持表决权的 2/3 以上通过。

下列事项由股东大会以普通决议通过：董事会和监事会的工作报告；董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法；公司年度预算方案、决算方案；公司年度报告；除法律、行政法规规定或者本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：公司增加或者减少注册资本；公司的分立、合并、解散和清算；本章程的修改；公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30%的；股权激励计划；法律、行政法规或本章程规定的，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（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。公司持有的本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、独立董事和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。

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。

3、董事会制度主要内容

(1) 董事会设置

公司设董事会。董事会由七名董事组成，其中独立董事三名。董事会设董事长一名，由董事会以全体董事的过半数选举产生。董事会可设副董事长一名，由董事长提名，并由董事会全体董事过半数通过。

(2) 董事会职权

董事会对股东大会负责，行使下列职权：召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司总经理（总裁）、董事会秘书；根据总经理（总裁）的提名，聘任或者解聘公司副总经理（副总裁）、财务负责人等高级管理人员，并决定以上人员的报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；制订公司章程的修改方案；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司总经理（总裁）的工作汇报并检查总经理（总裁）的工作；法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

(3) 董事会的议事规则

《公司章程》、《董事会议事规则》对董事会的召开程序、审议程序以及表决程序等作了规定。

董事会会议分为定期会议和临时会议。董事会每年应当至少在上下两个半年度各召开一次定期会议。召开董事会定期会议和临时会议，董事会办公室应当分别提前十日和五日通过直接送达、传真、电子邮件或者其他方式，通知全体董事和监事以及总经理（总裁）、董事会秘书。但若出现紧急情况或特殊情况，需要董事会即刻作出决议的，为公司利益之目的，董事长召集临时董事会会议可以不受前款通知方式及通知时限的限制。董事会会议应当有过半数的董事出席方可举行。有关董事拒不出席或者怠于出席会议导致无法满足会议召开的最低人数要求时，董事长和董事会秘书应当及时向监管部门报告。监事和总经理（总裁）可以列席董事会会议。会议主持人认为有必要的，可以通知其他有关人员列席董事会会议。董事原则上应当亲自出席董事会会议。因故不能出席会议的，应当事先审阅会议材料，形成明确的意见，书面委托其他董事代为出席。

会议主持人应当逐一提请出席董事会会议的董事对各项提案发表明确的意见。对于根据规定需要独立董事事前认可的提案，会议主持人应当在讨论有关提案前，指定一名独立董事宣读独立董事达成的书面认可意见。董事以非正当方式影响其他董事发言或者阻碍会议正常进行的，会议主持人应当及时制止。除征得全体与会董事的一致同意外，董事会会议不得就未包括在会议通知中的提案进行表决。

提案经过充分讨论后，主持人应当适时提请与会董事对提案逐一分别进行表决。会议表决实行一人一票，以记名、书面和现场等方式进行。董事的表决意向分为同意、反对和弃权。与会董事应当从上述意向中选择其一，未做选择或者同时选择两个以上意向的，会议主持人应当要求有关董事重新选择，拒不选择的，视为弃权；中途离开会场不回而未做选择的，视为弃权。

除回避表决的情形外，董事会审议通过会议提案并形成相关决议，必须有超过公司全体董事人数之半数的董事对该提案投赞成票。法律、行政法规和本公司《公司章程》规定董事会形成决议应当取得更多董事同意的，从其规定。董事会根据本公司《公司章程》的规定，在其权限范围内对担保事项作出决议，除公司全体董事过半数同意外，还必须经出席会议的三分之二以上董事的同意。不同决议在内容和含义上出现矛盾的，以时间上后形成的决议为准。

4、监事会制度主要内容

(1) 监事会设置

公司设监事会。监事会由3名监事组成，其中股东代表监事2名，职工代表监事1名；监事会设主席1人，监事会主席由全体监事过半数选举产生。

(2) 监事会职权

监事会对股东大会负责，行使以下职权：应当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；检查公司财务；对董事、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；当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；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；向股东大会提出提案；依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；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。

(3) 监事会议事规则

监事会会议的表决实行一人一票，以记名和书面方式进行。监事会形成决议应当经出席会议的监事过半数同意。与会监事应当对会议记录、会议纪要和决议记录进行签字确认。监事对会议记录、会议纪要或者决议记录有不同意见的，可以在签字时作出有书面说明。

《公司章程》、《监事会议事规则》对监事会的召开程序、审议程序以及表决程序等作了规定：

监事会会议分为定期会议和临时会议。监事会定期会议应当每六个月召开一次。监事会会议应当由全体监事的过半数出席方可举行。相关监事拒不出席或者怠于出席会议导致无法满足会议召开的最低人数要求的，其他监事应当及时向监管部门报告。董事会秘书和证券事务代表可以列席监事会会议。会议主持人应当逐一提请与会监事对各项提案发表明确的意见。会议主持人应当根据监事的提议，要求董事、高级管理人员、公司其他员工或者相关中介机构业务人员到会接受质询。

监事会会议的表决实行一人一票，以记名和书面方式进行。监事的表决意向

分为同意、反对和弃权。与会监事应当从上述意向中选择其一，未做选择或者同时选择两个以上意向的，会议主持人应当要求该监事重新选择，拒不选择的，视为弃权；中途离开会场不回而未做选择的，视为弃权。监事会形成决议应当经出席会议的监事过半数同意。

5、独立董事制度的主要内容

(1) 独立董事的任职资格与勤勉义务

独立董事任职基本条件：根据法律、行政法规及其它有关规定，具备担任公司董事的资格；具有《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》所要求的独立性；具备公司运作的基本知识，熟悉相关法律、行政法规、规章及规则；具有五年以上法律、经济或者其他履行独立董事职责所必需的工作经验；《公司章程》规定的其它条件。公司聘任的独立董事中，至少包括一名会计专业人士。公司的董事会、监事会、单独或合并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，经股东大会选举产生。独立董事连续三次未亲自出席董事会会议的由董事会提请股东大会予以撤换，除出现该情况及本公司章程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。独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期届满可连选连任，但连任时间不得超过六年。独立董事原则上最多在 5 家上市公司兼任独立董事，并确保有足够的时间和精力履行其应尽的职责。

(2) 独立董事的职责与作用

独立董事除应当具有《公司法》、和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，还应当赋予独立董事以下特别职权：重大关联交易（指公司拟于关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值 5% 的关联交易），应由独立董事认可后，提交董事会讨论；向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；向董事会提请召开临时股东大会提议召开董事会；独立聘请外部审计机构和咨询机构，相关费用由公司承担；在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：提名、任免董事；聘任或解聘高级管理人员；公司董事、高级管理人员的薪酬；公司股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于

300 万元且高于公司最近经审计净资产值的 5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；公司累计和当期对外担保情况；公司关联方以资抵债方案；公司董事会未做出现金利润分配预案的；独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；公司章程规定的其他事项。独立董事应当就上述事项发表以下几类意见之一：同意；保留意见及其理由；反对意见及其理由；无法发表意见及其障碍。

（3）独立董事知情权与履行职责的保障

公司应保证独立董事享有与其他董事同等的知情权。凡经董事会决策的事项，公司按法定的时间提前通知独立董事并同时提供足够的资料，独立董事认为资料不充分的可以要求补充。当独立董事认为资料不充分或论证不明确时，可联名书面向董事会提出延期召开董事会会议或延期审议该事项，董事会应予以采纳。公司应提供独立董事履行职责所必需的工作条件，公司董事会应积极为独立董事履行职责提供协助。独立董事聘请中介机构的费用及其它行使职权必需的费用由公司承担。公司给予独立董事适当的津贴。

6、董事会秘书制度的主要内容

公司设董事会秘书一名，董事会秘书为公司高级管理人员。担任董事会秘书必须具有良好的职业道德和个人品质，具备履行职责所必需的财务、管理、法律等专业知识，具备履行职责所必需的工作经验，具有较强的沟通协调能力，符合《公司章程》中规定的应该具备的其他条件。公司监事、具有《公司法》第一百四十七条规定的任何一种情形者或根据法律、法规、规章、规范性文件、公司章程规定的不适合担任董事会秘书职务情形者，不得担任董事会秘书。

董事会秘书对公司和董事会负责，履行以下职责：公司上市后，负责公司和相关当事人与交易所及其他证券监管机构之间的沟通和联络，保证交易所可以随时与其取得工作联系；公司上市后，负责处理公司信息披露事务，督促公司制定并执行信息披露管理制度和重大信息的内部报告制度，促使公司和相关当事人依法履行信息披露义务，并按照规定向交易所办理定期报告和临时报告的披露工作；协调公司与投资者之间的关系，具体负责公司投资者关系管理工作，接待投资者来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司披露的资料；按照法定程序筹

备股东大会和董事会会议，准备和提交拟审议的董事会和股东大会的文件；出席股东大会会议，列席董事会会议、监事会会议，制作股东大会会议记录、董事会会议记录并签名；公司上市后，负责与公司信息披露有关的保密工作，制订保密措施，促使公司董事会全体成员以及相关知情人员在信息披露前保守秘密，并在内幕信息泄露时及时采取补救措施，同时向交易所报告；负责保管公司股东名册、董事名册、控股股东及董事、监事和高级管理人员持有本公司股票的资料，以及股东大会、董事会会议文件和会议记录及监事会的会议记录等，负责保管董事会印章；保证有权得到公司有关记录和文件的人及时得到有关文件和记录；协助董事、监事和其他高级管理人员了解信息披露相关法律、行政法规、部门规章、《上市规则》、交易所其他规定和公司章程，以及上市协议对其设定的责任；促使董事会依法行使职权；在董事会拟作出的决议违反法律、行政法规、部门规章、《上市规则》、交易所其他规定或者公司章程时，应当提醒与会董事，并提请列席会议的监事就此发表意见；如果董事会坚持作出上述决议，董事会秘书应将有关监事和其个人的意见记载于会议记录，立即向交易所报告；《公司法》和交易所要求履行的其他职责。

公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度系比照《公司法》、《证券法》以及《上市公司治理准则》、《上市公司章程指引（2006）修订》、《上市公司股东大会规则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等法律、法规、规章和规范性文件的规定予以制定，除未予设置信息公开披露、网络投票制度、具体现金分红政策等须作为上市公司方可或方须适用的规定外，公司上述相关制度的内容符合有关上市公司治理的法律、法规、规章和规范性文件要求。

（二）公司股东大会、董事会、监事会的实际运行情况

1、股东大会实际运行情况

公司自变更设立为股份有限公司至今，共计召开了 11 次股东大会，召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录规范进行，在股东大会的职权范围内，对公司重大关联交易决策、董事、监事和独立董事的选举、公司财务预算、利润分配、公司章程的修改等重大事项作出了有效决议，切实发挥了股东大会的作用。具体情况如下：

序号	时间	名称	主要议案	会议出席情况
1	2011.8.6	创立大会暨第一次股东大会	审议通过了《浙江永艺家具股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》等17项议案，选举公司第一届董事会成员和第一届监事会由股东代表出任的监事	全体股东出席
2	2011.11.19	2011年第一次临时股东大会	审议通过了《关于浙江永艺家具股份有限公司增资扩股的议案》和《浙江永艺家具股份有限公司关于修改公司章程的议案》	全体股东出席
3	2011.12.20	2011年第二次临时股东大会	审议通过了《关于浙江永艺家具股份有限公司资本公积转增股本的议案》和《浙江永艺家具股份有限公司关于修改公司章程的议案》	全体股东出席
4	2012.2.10	2012年第一次临时股东大会	审议通过了《关于浙江永艺家具股份有限公司章程（草案）》、《关于制定〈浙江永艺家具股份有限公司信息披露管理制度（草案）〉的议案》、《关于制定〈浙江永艺家具股份有限公司募集资金管理办法（草案）〉的议案》、《关于制定〈浙江永艺家具股份有限公司投资者关系管理制度（草案）〉的议案》等议案	全体股东出席
5	2012.5.6	2011年年度股东大会	审议通过了《2011年度董事会工作报告》、《监事会2011年工作报告》、《独立董事述职报告》、《2011年度财务决算报告》、《2012年度财务预算报告》、《2011年年度报告》、《2011年度利润分配方案》、《关于聘请2012年度审计机构的议案》、《年度融资授权议案》、《关于核定公司对外担保全年额度的议案》	全体股东出席
6	2012.9.22	2012年第二次临时股东大会	审议通过了《浙江永艺家具股份有限公司2012年半年度报告》、《关于浙江永艺家具股份有限公司未来三年董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬计划的议案》、《关于浙江永艺家具股份有限公司2012年董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬方案的议案》	全体股东出席
7	2013.2.1	2013年第一次临时股东大会	审议通过了《关于延长首次公开发行A股股票并在证券交易所上市相关事宜的议案》、《关于延长授权公司董事会全权处理公司公开发行股票及上市一切事宜决议之有效期的议案》等议案	全体股东出席
8	2013.4.13	2012年年度股东大会	审议通过了《2012年度董事会工作报告》、《监事会2012年工作报告》、《独立董事述职报告》、《2012年度财务决算报告》、《2013年度财务预算报告》、《2012年度报告》等议案	全体股东出席
9	2014.01.25	2014年第一次临时股东大会	审议通过了《关于调整公司申请首次公开发行股票并上市方案》、《关于修订〈浙江永艺家具股份有限公司章程（草案）〉的议案》、《关于公司未来三年分红回报（2014-2016年度）》、《关于公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价预案》、《关于同意公司为本次公开发行上市出具相应承诺及制定约束措施》、《关于公司股东大会授权公司董事会全权办理公司本次公开发行股票并上市相关事宜》等议案	全体股东出席

10	2014.03.12	2013 年 年 度 股 东 大 会	审议通过了《2013年董事会工作报告》、《监事会2013年工作报告》、《独立董事述职报告》、《2013年度财务决算报告》、《2014年度财务预算报告》、《2013年年度报告》、《2013年度利润分配方案》、《关于聘请2014年度审计机构》、《年度融资授权》、《关于核定公司对外担保全年额度》等议案。	全体股东出席
11	2014.04.23	2014 年 第 二 次 临 时 股 东 大 会	审议通过了《关于调整公司申请首次公开发行股票并上市方案的议案》、《关于调整首次公开发行股票募集资金投资项目的议案》、《关于修订<浙江永艺家具股份有限公司章程(草案)>的议案》、《关于修订<浙江永艺家具股份有限公司独立董事工作制度>的议案》、《关于修订<浙江永艺家具股份有限公司关联交易决策制度>的议案》、《关于修订<浙江永艺家具股份有限公司信息披露管理制度(草案)>的议案》、《关于修订<浙江永艺家具股份有限公司募集资金管理办法(草案)>的议案》、《关于修订<<浙江永艺家具股份有限公司投资者关系管理制度(草案)>的议案》、《关于公司股东大会授权公司董事会全权办理公司本次公开发行股票并上市相关事宜的议案》	全体股东出席

注：上述会议采取现场与电话会议相结合的方式召开。

2、董事会的实际运行情况

公司自整体变更为股份有限公司以来，共召开了 14 次董事会会议，召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录规范进行，在董事会的职权范围内，对公司高级管理人员任免、建章建制、预算投资、财务决算等重大事项作出了有效决议，确保了企业的正常经营管理和持续发展，具体情况如下：

序号	时间	名称	主要议案	会议出席情况
1	2011.8.6	第一届董事会第一次会议	选举董事长和公司高级管理人员，审议通过《关于第一届董事会各专门委员会组成人选的议案》、《战略委员会工作细则》、《审计委员会工作细则》、《提名委员会工作细则》、《薪酬与考核委员会工作细则》、《总经理（总裁）班子工作细则》等议案	全体董事出席
2	2011.9.25	第一届董事会第二次会议	审议通过《浙江永艺家具股份有限公司关于2011年度贷款审批权限授权的议案》和《浙江永艺家具股份有限公司关于接受关联方担保的议案》	全体董事出席
3	2011.11.4	第一届董事会第三次会议	审议通过了《关于浙江永艺家具股份有限公司增资扩股的议案》、《浙江永艺家具股份有限公司关于修改公司章程的议案》等议案	全体董事出席
4	2011.12.5	第一届董事会第四次会议	审议通过了《关于浙江永艺家具股份有限公司资本公积转增股本的议案》、《浙江永艺家具股份有限公司关于修改公司章程的议案》等议案	全体董事出席

5	2012.1.17	第一届 董事会 第五次 会议	审议通过了《关于制定<浙江永艺家具股份有限公司章程（草案）>的议案》、《关于制定<浙江永艺家具股份有限公司信息披露管理制度（草案）>的议案》、《关于制定<浙江永艺家具股份有限公司募集资金管理办法（草案）>的议案》、《关于制定<浙江永艺家具股份有限公司投资者关系管理制度（草案）>的议案》、《关于制定<浙江永艺家具股份有限公司董事会秘书工作制度（草案）>的议案》等议案	全体董 事出席
6	2012.2.10	第一届 董事会 第六次 会议	审议通过了《关于制定<浙江永艺家具股份有限公司财务管理制度>的议案》、《关于制定<浙江永艺家具股份有限公司内部审计制度>的议案》、《关于制定<浙江永艺家具股份有限公司未来分红回报规划>的议案》等议案	全体董 事出席
7	2012.4.16	第一届 董事会 第七次 会议	审议通过了《2011年度总经理工作报告》、《2011年度董事会工作报告》、《2011年度财务决算报告》、《2012年度财务预算报告》、《2011年及2012年度高管人员绩效考核的议案》、《年度融资授权议案》、《关于核定公司对外担保全年额度的议案》、《关于聘请2012年度审计机构的议案》、《2011年度利润分配方案》、《2011年年度报告》、《关于召开2011年度股东大会的议案》、《关于制定<浙江永艺家具股份有限公司高级管理人员薪酬与绩效考核管理办法（草案）>的议案》	全体董 事出席
8	2012.9.5	第一届 董事会 第八次 会议	审议通过了《关于审议<浙江永艺家具股份有限公司2012年半年度报告>的议案》、《关于浙江永艺家具股份有限公司未来三年董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬计划的议案》、《关于浙江永艺家具股份有限公司2012年董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬方案的议案》、《关于审议公司<2012年半年度内控制度自我评价报告>的议案》、《关于召开2012年第二次临时股东大会的议案》	全体董 事出席
9	2013.1.16	第一 届董 事会 第九 次会 议	审议通过了《关于延长首次公开发行A股股票并在证券交易所上市相关事宜的议案》、《关于延长授权公司董事会全权处理公司公开发行股票及上市一切事宜决议之有效期的议案》、《关于召开公司2013年第一次临时股东大会的议案》等议案	全 体 董 事 出 席
10	2013.3.16	第一 届董 事会 第十 次会 议	审议通过了《2012年度总经理工作报告》、《2012年度董事会工作报告》、《2012年度财务决算报告》、《2013年度财务预算报告》、《2012年及2013年度高管人员绩效考核的议案》、《年度融资授权议案》、《关于核定公司对外担保全年额度的议案》、《关于聘请2013年度审计机构的议案》、《2012年度利润分配方案》、《2012年年度报告》、《关于修订<浙江永艺家具股份有限公司财务管理制度>的议案》、《关于召开2012年度股东大会的议案》等议案	全 体 董 事 出 席
11	2013.9.9	第一 届董 事会 第十 一次 会议	审议通过了《浙江永艺家具股份有限公司2013年半年度报告》、《2013年半年度内控制度自我评价报告》等议案	全 体 董 事 出 席
12	2014.1.10	第一 届	审议通过了《关于调整公司申请首次公开发行股票	全 体 董

		董 事 会 第 十 二 次 会 议	并上市方案》、《关于修订<浙江永艺家具股份有限公司章程（草案）>的议案》、《关于公司未来三年分红回报规划（2014-2016 年度）的议案》、《关于公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价预案的议案》、《关于同意公司为本次公开发行上市出具相应承诺及制定约束措施的议案》、《关于公司股东大会授权公司董事会全权办理公司本次公开发行股票并上市相关事宜的议案》、《关于召开 2014 年第一次临时股东大会的议案》等议案	事出席
13	2014.2.20	第 一 届 董 事 会 第 十 三 次 会 议	审议通过了《2013 年总经理工作报告》、《2013 年度董事会工作报告》、《2013 年度财务预算报告》、《2013 年及 2014 年度高管人员绩效考核的议案》、《年度融资授权》、《关于核定公司对外担保全年额度》、《关于聘请 2014 年度审计机构的议案》、《2013 年度利润分配方案》、《2013 年年度报告》、《关于召开 2013 年度股东大会的议案》等议案。	全体董 事出席
14	2014.4.17	第 一 届 董 事 会 第 十 四 次 会 议	审议通过了《关于调整公司申请首次公开发行股票并上市方案的议案》、《关于调整首次公开发行股票募集资金投资项目的议案》、《关于修订<浙江永艺家具股份有限公司章程（草案）>的议案》、《关于修订<浙江永艺家具股份有限公司独立董事工作制度>的议案》、《关于修订<浙江永艺家具股份有限公司关联交易决策制度>的议案》、《关于修订<浙江永艺家具股份有限公司信息披露管理制度（草案）>的议案》、《关于修订<浙江永艺家具股份有限公司募集资金管理办法（草案）>的议案》、《关于报请公司股东大会授权公司董事会全权处理公司公开发行股票及上市一切事宜的议案》、《关于召开 2014 年第二次临时股东大会的议案》等议案。	全体董 事出席

注：上述会议采取现场与电话会议相结合的方式召开。

3、监事会的实际运行情况

公司自整体变更为股份有限公司至今，共计召开了 6 次监事会，召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录规范进行，在监事会的职权范围内，对公司定期报告审核、财务监督、内控制度执行等事项作出了有效决议，切实发挥了监事会的作用，具体情况如下：

序号	时间	名称	主要议案	会议出席情况
1	2011.8.6	第一届监事会第一次会议	选举笪玲玲为公司监事会主席	全体监事出席
2	2012.4.17	第一届监事会第二次会议	《监事会2011年工作报告》、《2011年年度报告》、《2011年度财务决算报告》、《2011年度利润分配方案》	全体监事出席
3	2012.9.5	第一届监事会第三次会议	《浙江永艺家具股份有限公司2012年半年度报告》、《关于浙江永艺家具股份有限公司未来三年董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬计划	全体监事出席

			的议案》、《关于浙江永艺家具股份有限公司2012年董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬方案的议案》、《2012年半年度内控制度自我评价报告》	
4	2013.3.16	第一届监事会第四次会议	会议审议通过了《监事会2012年工作报告》、《2012年年度报告》、《2012年度财务决算报告》、《2012年度利润分配方案》等议案	全体监事出席
5	2013.9.9	第一届监事会第五次会议	审议通过了《浙江永艺家具股份有限公司2013年半年度报告》、《2013年半年度内控制度自我评价报告》等议案	全体监事出席
6	2014.2.20	第一届监事会第六次会议	审议通过了《监事会2013年工作报告》、《2013年年度报告》、《2013年度财务决算报告》、《2013年度利润分配方案》等议案	全体监事出席

公司历次股东大会、董事会和监事会的召集、召开、决议的内容、表决程序以及决议签署符合公司制定的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》等与保障公司治理规范性的内部制度，不存在管理层、董事会等违反《公司法》、《公司章程》及相关制度等要求行使职权的行为。

（三）独立董事、外部监事（如有）出席相关会议及履行职责的情况

为了进一步完善公司治理结构，促进公司的规范运作，公司根据《公司法》及中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等有关法律法规的相关规定，建立了独立董事制度。2011年8月6日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举朱长岭、熊伟、张红英为公司第一届董事会独立董事。公司未设立外部监事。

1、独立董事出席相关会议的情况

朱长岭、熊伟、张红英被选举为公司独立董事后，以现场参与或电话会议的方式出席了公司召开的历次董事会会议。

2、独立董事的履职情况

公司独立董事自接受聘任以来，仔细审阅了本公司财务报告、审计报告、董事会等有关文件资料，并就公司高管人员任免、高管人员的薪酬、利润分配以及报告期内的关联交易等事项未提出过异议。

（四）公司针对股权结构、行业等特点建立的保证其内控制度完整合理有效、公司治理完善的具体措施

1、针对股权集中的特点制定的制度、措施

本次发行前，张加勇直接持有发行人 9.75%的股份，张加勇、尚巍巍分别持有发行人控股股东永艺投资 60%和 40%的股权，而永艺投资直接持有发行人 41.5%的股份，同时张加勇夫妇通过永艺投资控制尚诚永盛所持有的发行人 26.25%的股份，故张加勇、尚巍巍夫妇两人对发行人处于绝对控股地位。

《公司章程》规定控股股东、实际控制人的诚信义务：公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。

《公司章程》、《股东大会议事规则》规定：选举董事、监事应采取累积投票制。

公司制定的《关联交易决策制度》对包括中小股东权益作出明确规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。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。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，应当将该关联交易提交股东大会审议。董事的回避事宜及该项关联交易表决应予以特别关注并发表独立、公允意见，认为董事或董事会有违背公司章程及本制度规定的，应立即建议董事会纠正。上述制度的制定完善了公司治理、保障了中小股东利益。

2、根据行业、业务特点制定的制度、措施

公司主要从事办公椅、按摩椅椅身、功能座椅配件及沙发的研发、设计、生产和销售，产品主要用于出口，产品生产所需的部分零部件为向供应商定制采购。因此，公司根据行业、产品及自身经营情况制定了一系列管理及内控制度措施，具体情况如下：

(1) 金融衍生品业务管理制度

针对公司产品外销收入较高的特点，公司办理了远期结售汇业务以规避外汇波动风险。为了有效的对公司远期外汇交易等衍生品交易进行管理，公司第一届董事会第六次会议，通过了《金融衍生品交易制度》，该制度对金融衍生品交易的原则、审批权限、内部管理与操作流程、风险报告和风险处理做了规定。

（2）供应商管理相关制度

公司生产所需原材料品种较多，而且部分原材料进行定制化采购，为了保证原材料的稳定供应及保障原材料的质量，公司建立了一套完善的供应商开发、管理体系，制订了《供应商控制程序》等文件，具体措施包括对供应商进行综合测评选定合格供应商，对供应商进行跟踪管理、定期考评等措施。另外，公司还鼓励和支持供应商通过技术创新、工艺改进降低生产成本，提高生产效率，同时加强对供应商评估与管理程序，从源头上加强质量控制，保障零部件和原材料的质量，提高公司产品品质。

（3）客户管理及维护措施

针对公司的客户结构和区域分布，公司建立了详细的客户管理制度，制订了《销售控制程序》、《顾客满意度测量控制程序》等文件。针对办公椅客户分布区域广泛的特点，公司将销售人员划分区域进行客户管理，建立定期拜访制度，主动了解客户的需求，同时公司在维护现有客户关系的基础上，通过展会、投标等方式不断开发新客户。针对按摩椅椅身客户单一的特点，公司通过提高自身的研发设计能力，提高产品质量等措施，巩固与大东傲胜的合作关系。

二、发行人报告期规范运作情况

公司已依法建立健全股东大会制度、董事会制度、监事会制度、独立董事制度和董事会秘书制度，自变更设立股份公司至今，发行人严格按照《公司法》及其相关法律法规、《公司章程》的规定规范运作、依法经营，不存在违法违规行或受到处罚的情况。

三、发行人资金占用和对外担保情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在资金被控股股东及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

截至本招股说明书签署日，公司不存在为控股股东及其控制的其他企业提供担保的情形。股份公司成立后，《公司章程》已明确对外担保的审批权限和审议程序，从制度上规范公司的对外担保行为。

四、关于公司内部控制制度

（一）公司管理层关于内部控制的自我评估意见

“本公司管理当局认为，本公司已按照《企业内部控制基本规范》及相关规定建立健全了完整的、合理的内部控制制度，总体上保证了公司生产经营活动的正常运作，在一定程度上降低了管理风险，并按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2013 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报告相关的有效的内部控制。

由于内部控制具有固有的限制，难免存在由于错误或舞弊而导致错报发生和未被发现的可能性。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或降低对控制政策、程序遵循的程度，目前的内部控制制度将随着情况的变化和执行中发现问题，不断改进、充实和完善。”

（二）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

天健会计师事务所接受本公司委托，审核了公司内部控制的有效性，并于 2014 年 3 月 20 日出具了天健审〔2014〕279 号《内部控制鉴证报告》，报告认为：“永艺家具公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2013 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的内部控制。”

五、公司董事会各专业委员会设置情况

1、审计委员会的设立及运行情况

（1）审计委员会的设立和人员构成

2011 年 8 月 6 日，公司召开第一届董事会第一次会议，通过了《关于第一届董事会各专门委员会组成人选的议案》、《审计委员会工作细则》等议案。2011 年 8 月 6 日公司创立大会暨首次股东大会审议通过了关于成立公司第一届董事会专门委员会的议案。审计委员会由三名董事组成，分别为张红英、何烽、熊伟；其中张红英、熊伟为独立董事，张红英为会计专业人士。张红英为审计委员会主

任委员，负责召集和主持审计委员会会议。

(2) 审计委员会的运行及实际发挥作用的情况

审计委员会在监督公司财务报表、保证内外部审计质量以及评价内部控制等方面发挥了积极的作用。

序号	时间	审议通过的议案
1	2012.4.16	《关于同意将经天健会计师事务所审计后的财务会计报告提交董事会审议的议案》、《关于聘请 2012 年度审计机构的议案》、《2011 年度财务决算报告》
2	2012.9.5	《关于同意将经天健会计师事务所审计后的财务会计报告提交董事会审议的议案》
3	2013.3.16	《关于同意将天健会计师事务所审计后的财务会计报告提交董事会审议的议案》、《关于聘请 2013 年度审计机构的议案》、《2012 年度财务决算报告》
4	2013.9.9	《关于同意将天健会计师事务所审计后的财务会计报告提交董事会审议的议案》
5	2014.2.20	《关于同意将天健会计师事务所审计后的财务会计报告提交董事会审议的议案》、《关于聘请 2014 年度审计机构的议案》、《2013 年度财务决算报告》

2、战略委员会的设立及运行情况

(1) 战略委员会的设立和人员构成

2011 年 8 月 6 日，公司召开第一届董事会第一次会议，通过了《关于第一届董事会各专门委员会组成人选的议案》、《战略委员会工作细则》等议案。2011 年 8 月 6 日公司创立大会暨首次股东大会审议通过了关于成立公司第一届董事会专门委员会的议案。战略委员会由三名董事组成，分别为张加勇、朱长岭、阮正富；其中朱长岭为独立董事。张加勇为战略委员会主任委员，负责召集和主持战略委员会会议。

(2) 战略委员会的运行及实际发挥作用的情况

战略委员会制定、调整公司战略发展，在增强公司核心竞争力，确定公司发展规划，健全投资决策程序，加强决策科学性等方面发挥了积极的作用。

序号	时间	审议通过的议案
1	2012.1.17	《关于公司未来发展规划的议案》
2	2012.4.16	《关于公司 2012 年业务发展战略的议案》
3	2013.3.16	《2013 年度财务预算报告》
4	2014.2.20	《2014 年度财务预算报告》

3、提名委员会的设立及运行情况

(1) 提名委员会的设立和人员构成

2011年8月6日，公司召开第一届董事会第一次会议，通过了《关于第一届董事会各专门委员会组成人选的议案》、《提名委员会工作细则》等议案。2011年8月6日公司创立大会暨首次股东大会审议通过了关于成立公司第一届董事会专门委员会的议案。提名委员会由三名董事组成，分别为朱长岭、尚巍巍、熊伟；其中朱长岭、熊伟为独立董事。朱长岭为提名委员会主任委员，负责召集和主持提名委员会会议。

(2) 提名委员会的运行和实际发挥作用的情况

提名委员会在规范公司领导人员的产生，优化董事会组成等方面发挥了积极的作用。

序号	时间	审议通过的议案
1	2012.4.16	《关于公司2011年董事、高管人员的选聘工作总结及2012年提名委员会工作计划的议案》
2	2013.3.16	《关于公司2013年提名委员会工作计划的议案》
3	2014.2.20	《关于公司2014年提名委员会工作计划的议案》

4、薪酬与考核委员会的设立及运行情况

(1) 薪酬与考核委员会的设立和人员构成

2011年8月6日，公司召开第一届董事会第一次会议，通过了《关于第一届董事会各专门委员会组成人选的议案》、《薪酬与考核委员会工作细则》等议案。2011年8月6日公司创立大会暨首次股东大会审议通过了关于成立公司第一届董事会专门委员会的议案。薪酬与考核委员会由三名董事组成，分别为熊伟、张加勇、张红英；其中熊伟、张红英为独立董事。熊伟为薪酬与考核委员会主任委员，负责召集和主持薪酬与考核委员会会议。

(2) 薪酬与考核委员会的运行和实际发挥作用的情况

薪酬与考核委员会在建立健全公司董事及高级管理人员的考核和薪酬管理制度、全面完善公司治理结构等方面发挥了积极的作用。

序号	时间	审议通过的议题
1	2012.4.16	《关于公司2011年度高级管理人员绩效考核的议案》
2	2012.9.5	《关于浙江永艺家具股份有限公司未来三年董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬计划的议案》、《关于浙江永艺家具股份有限公司2012年董事、监事、



		高级管理人员及核心技术人员薪酬方案的议案》
3	2013.3.16	《关于公司 2013 年度高级管理人员绩效考核的议案》
4	2014.2.20	《关于公司 2013 年度董事、高级管理人员及核心技术人员薪酬的议案》、《关于公司 2014 年度高级管理人员绩效考核的议案》

第十节 财务会计信息

本节的财务会计数据及有关分析说明，反映了本公司报告期内的财务状况，本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经天健会计师事务所（特殊普通合伙）天健审（2014）278号标准无保留意见《审计报告》审计的公司近三年财务报告及附注。

本公司提醒投资者仔细阅读本公司的财务报告和《审计报告》全文。

一、财务报表

（一）发行人合并财务报表

1、发行人近三年合并资产负债表

合并资产负债表

单位：元

资产	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
流动资产：			
货币资金	46,764,263.31	45,010,985.53	75,823,044.03
交易性金融资产	6,563,100.00	1,695,214.83	1,514,414.50
应收票据	2,269,387.70	3,405,400.00	1,546,555.60
应收账款	69,668,368.24	50,989,012.33	52,957,903.41
预付款项	5,321,787.82	10,062,002.42	8,837,463.87
其他应收款	2,989,969.26	2,534,835.89	1,852,035.65
存货	87,724,324.33	86,742,065.11	78,270,194.00
其他流动资产	7,793,012.64	4,246,026.22	3,695,425.45
流动资产合计	229,094,213.30	204,685,542.33	224,497,036.51
非流动资产：			
固定资产	168,412,729.90	120,861,547.91	82,072,274.59
长期股权投资	10,500,000.00	10,500,000.00	10,500,000.00
在建工程	1,185,681.23	36,627,024.23	19,675,059.50
无形资产	10,744,268.77	11,006,704.76	11,192,692.11
长期待摊费用	4,404,328.28	5,371,205.64	3,735,101.34
递延所得税资产	1,141,802.80	1,097,378.08	901,895.90
非流动资产合计	196,388,810.98	185,463,860.62	128,077,023.44
资产总计	425,483,024.28	390,149,402.95	352,574,059.95

合并资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
流动负债：			
短期借款	30,487,210.00	54,000,000.00	60,792,970.00
应付票据	1,438,511.45	15,840,058.88	14,581,679.66
应付账款	129,661,095.94	104,607,280.38	102,109,792.29
预收款项	4,677,567.07	1,240,965.46	2,195,559.96
应付职工薪酬	15,220,284.87	10,376,227.63	11,425,856.42
应交税费	4,503,959.84	2,084,425.95	10,545,230.41
应付利息	50,221.41	103,763.18	212,467.48
应付股利	-	-	5,197,500.00
其他应付款	4,978,856.58	7,357,944.97	8,664,180.66
流动负债合计	191,017,707.16	195,610,666.45	215,725,236.88
非流动负债：			
递延所得税负债	984,465.00	254,282.22	227,162.17
非流动负债合计	984,465.00	254,282.22	227,162.17
负债合计	192,002,172.16	195,864,948.67	215,952,399.05
股东权益：			
股本	75,000,000.00	75,000,000.00	75,000,000.00
资本公积	4,018,477.37	4,018,477.37	4,018,477.37
盈余公积	5,002,833.16	3,182,969.24	1,481,093.13
未分配利润	149,459,541.59	112,083,007.67	56,122,090.40
归属于母公司股东权益合计	233,480,852.12	194,284,454.28	136,621,660.90
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	233,480,852.12	194,284,454.28	136,621,660.90
负债和股东权益总计	425,483,024.28	390,149,402.95	352,574,059.95

2、发行人近三年合并利润表

合并利润表

单位：元

项目	2013年	2012年	2011年
一、营业收入	897,177,782.30	723,200,408.87	681,920,385.62
减：营业成本	735,971,149.32	580,198,283.81	544,159,719.35
营业税金及附加	4,959,360.11	3,762,522.35	3,398,802.87
销售费用	27,862,363.51	27,874,335.35	25,286,557.43
管理费用	58,159,032.72	48,944,660.51	49,346,258.48
财务费用	5,568,769.13	2,739,337.79	-4,478,603.63
资产减值损失	2,816,751.77	117,430.33	-785,119.99
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	4,867,885.17	180,800.33	-1,805,777.30
投资收益	-	6,304.65	414,939.90
二、营业利润	66,708,240.91	59,750,943.71	63,601,933.71
加：营业外收入	8,857,087.54	7,146,697.02	10,513,500.65
减：营业外支出	992,114.72	1,241,732.88	821,908.58
其中：非流动资产处置 损失	-	107,351.06	57,534.59
三、利润总额	74,573,213.73	65,655,907.85	73,293,525.78
减：所得税费用	15,376,815.89	7,993,114.47	9,736,609.30
四、净利润	59,196,397.84	57,662,793.38	63,556,916.48
其中：归属于母公司股 东的净利润	59,196,397.84	57,662,793.38	56,388,993.04
少数股东损益	-	-	7,167,923.44
五、每股收益			
(一) 基本每股收益	0.79	0.77	0.90
(二) 稀释每股收益	0.79	0.77	0.90
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	59,196,397.84	57,662,793.38	63,556,916.48
归属于母公司股东的 综合收益总额	59,196,397.84	57,662,793.38	56,388,993.04
归属于少数股东的综 合收益总额	-	-	7,167,923.44

3、发行人近三年合并现金流量表

合并现金流量表

单位：元

项目	2013年	2012年	2011年
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	951,064,408.50	779,924,003.04	731,643,596.54
收到的税费返还	45,008,324.32	43,524,291.47	32,428,535.52
收到的其他与经营活动有关的现金	12,375,953.80	35,059,859.59	39,244,870.84
经营活动现金流入小计	1,008,448,686.62	858,508,154.10	803,317,002.90
购买商品、接受劳务支付的现金	734,104,560.35	606,728,311.38	574,415,814.42
支付给职工以及为职工支付的现金	97,037,370.05	82,275,964.34	71,510,318.20
支付的各项税费	44,244,159.21	43,023,964.53	24,911,684.95
支付的其他与经营活动有关的现金	52,483,473.95	78,716,196.32	68,797,860.12
经营活动现金流出小计	927,869,563.56	810,744,436.57	739,635,677.69
经营活动产生的现金流量净额	80,579,123.06	47,763,717.53	63,681,325.21
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	25,000,000.00	67,200,000.00
取得投资收益收到的现金	-	6,304.65	1,732,268.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	-	109,852.34	16,564,150.63
投资活动现金流入小计	-	25,116,156.99	85,496,418.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	28,538,976.38	63,024,184.41	31,472,058.25
投资支付的现金	-	25,000,000.00	67,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	659,237.00	18,954,768.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	1,848,424.30
投资活动现金流出小计	28,538,976.38	88,683,421.41	119,275,250.55
投资活动产生的现金流量净额	-28,538,976.38	-63,567,264.42	-33,778,831.80

合并现金流量表（续）

单位：元

项目	2013年	2012年	2011年
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	-	-	13,750,000.00
取得借款所收到的现金	77,453,550.00	86,212,613.76	131,285,630.00
筹资活动现金流入小计	77,453,550.00	86,212,613.76	145,035,630.00
偿还债务所支付的现金	100,778,645.00	93,005,583.76	80,492,660.00
分配股利或利润或偿付利息所支付的现金	23,310,522.48	8,934,438.20	66,392,376.64
支付其他与筹资活动有关的现金	187,695.00	-	-
筹资活动现金流出小计	124,276,862.48	101,940,021.96	146,885,036.64
筹资活动产生的现金流量净额	-46,823,312.48	-15,727,408.20	-1,849,406.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额	-2,022,831.42	1,305,845.04	5,908,187.03
五、现金及现金等价物净增加额	3,194,002.78	-30,225,110.05	33,961,273.80
加：期初现金及现金等价物余额	43,407,219.53	73,632,329.58	39,671,055.78
六、期末现金及现金等价物余额	46,601,222.31	43,407,219.53	73,632,329.58

(二) 发行人母公司财务报表

1、发行人母公司近三年资产负债表

母公司资产负债表

单位：元

资产	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
流动资产：			
货币资金	6,925,489.97	16,338,378.33	39,118,506.94
交易性金融资产	6,563,100.00	1,695,214.83	1,514,414.50
应收账款	53,321,041.02	33,818,783.14	35,052,841.37
预付款项	3,214,098.99	7,263,563.71	3,427,915.46
其他应收款	8,494,487.74	22,673,728.88	27,310,325.00
存货	44,192,102.84	34,721,296.39	23,556,186.30
其他流动资产	7,659,072.77	3,926,111.26	3,694,242.80
流动资产合计	130,369,393.33	120,437,076.54	133,674,432.37
非流动资产：			
长期股权投资	63,875,466.24	63,875,466.24	62,875,466.24
固定资产	23,288,632.14	23,163,271.00	5,867,760.69
在建工程	1,097,681.23	-	-
无形资产	54,063.41	71,136.05	-
长期待摊费用	4,668,706.55	5,768,152.45	936,000.00
递延所得税资产	470,217.02	295,875.46	308,363.79
非流动资产合计	93,454,766.59	93,173,901.20	69,987,590.72
资产总计	223,824,159.92	213,610,977.74	203,662,023.09

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
流动负债：			
短期借款	10,487,210.00	34,000,000.00	40,792,970.00
应付票据	1,438,511.45	15,840,058.88	14,581,679.66
应付账款	57,502,267.91	44,694,464.71	42,381,132.71
预收款项	3,751,343.00	760,235.56	1,792,354.66
应付职工薪酬	5,185,886.58	3,418,132.13	4,157,736.77
应交税费	692,250.59	87,566.18	4,928,292.18
应付利息	14,288.07	64,268.60	176,387.48
其他应付款	38,002,503.42	6,925,174.75	4,076,273.88
流动负债合计	117,074,261.02	105,789,900.81	112,886,827.34
非流动负债：			
递延所得税负债	984,465.00	254,282.22	227,162.17
非流动负债合计	984,465.00	254,282.22	227,162.17
负债合计	118,058,726.02	106,044,183.03	113,113,989.51
股东权益：			
股本	75,000,000.00	75,000,000.00	75,000,000.00
资本公积	737,102.28	737,102.28	737,102.28
盈余公积	5,002,833.16	3,182,969.24	1,481,093.13
未分配利润	25,025,498.46	28,646,723.19	13,329,838.17
股东权益合计	105,765,433.90	107,566,794.71	90,548,033.58
负债和股东权益总计	223,824,159.92	213,610,977.74	203,662,023.09

2、发行人母公司近三年利润表

母公司利润表

单位：元

项目	2013年	2012年	2011年
一、营业收入	461,377,030.90	345,002,044.36	301,864,059.46
减：营业成本	393,900,854.78	278,807,256.06	236,035,617.53
营业税金及附加	1,432,166.26	778,701.13	1,011,163.95
销售费用	20,815,759.64	22,023,731.37	18,534,106.78
管理费用	31,113,854.31	26,237,149.60	25,418,007.50
财务费用	3,986,887.27	1,534,757.18	-5,383,621.92
资产减值损失	1,280,858.48	-56,781.60	354,589.57
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	4,867,885.17	180,800.33	-1,805,777.30
加：投资收益	-	-	20,767,691.52
二、营业利润	13,714,535.33	15,858,030.95	44,856,110.27
加：营业外收入	7,524,808.28	3,983,352.67	7,993,167.50
减：营业外支出	499,571.18	258,035.66	405,671.52
其中：非流动资产处置损失	-	22,876.64	52,822.40
三、利润总额	20,739,772.43	19,583,347.96	52,443,606.25
减：所得税费用	2,541,133.24	2,564,586.83	4,209,863.58
四、净利润	18,198,639.19	17,018,761.13	48,233,742.67
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	18,198,639.19	17,018,761.13	48,233,742.67

3、发行人母公司最近三年现金流量表

母公司现金流量表

单位：元

项目	2013年	2012年	2011年
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	448,522,070.08	346,227,140.93	286,313,072.65
收到的税费返还	43,400,609.72	41,681,137.98	31,140,230.22
收到的其他与经营活动有关的现金	121,496,061.36	130,841,694.10	104,684,307.57
经营活动现金流入小计	613,418,741.16	518,749,973.01	422,137,610.44
购买商品、接受劳务支付的现金	436,292,028.55	321,675,806.22	255,225,208.33
支付给职工以及为职工支付的现金	25,376,291.70	16,008,351.88	22,949,404.61
支付的各项税费	3,209,433.34	8,846,733.79	6,741,595.85
支付的其他与经营活动有关的现金	103,847,555.66	158,952,518.69	151,850,067.66
经营活动现金流出小计	568,725,309.25	505,483,410.58	436,766,276.45
经营活动产生的现金流量净额	44,693,431.91	13,266,562.43	-14,628,666.01
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	200,000.00
取得投资收益收到的现金	-	-	22,407,970.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	-	29,142.12	13,640,968.39
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	1,152,611.57
投资活动现金流入小计	-	29,142.12	37,401,550.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	5,458,497.65	26,503,127.35	3,181,797.12
投资支付的现金	-	1,000,000.00	20,000,000.00
投资活动现金流出小计	5,458,497.65	27,503,127.35	23,181,797.12
投资活动产生的现金流量净额	-5,458,497.65	-27,473,985.23	14,219,752.92

母公司现金流量表(续)

单位：元

项目	2013年	2012年	2011年
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	-	-	13,750,000.00
取得借款所收到的现金	47,453,550.00	66,212,613.76	111,285,630.00
筹资活动现金流入小计	47,453,550.00	66,212,613.76	125,035,630.00
偿还债务所支付的现金	70,778,645.00	73,005,583.76	70,492,660.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	22,066,572.90	2,514,163.19	42,884,865.98
支付其他与筹资活动有关的现金	187,695.00	-	-
筹资活动现金流出小计	93,032,912.90	75,519,746.95	113,377,525.98
筹资活动产生的现金流量净额	-45,579,362.90	-9,307,133.19	11,658,104.02
四、汇率变动对现金的影响	-1,627,734.72	1,321,375.83	6,022,259.54
五、现金及现金等价物净增加额	-7,972,163.36	-22,193,180.16	17,271,450.47
加：期初现金及现金等价物余额	14,734,612.33	36,927,792.49	19,656,342.02
六、期末现金及现金等价物余额	6,762,448.97	14,734,612.33	36,927,792.49

二、审计意见

本公司委托天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司截至2011年12月31日、2012年12月31日和2013年12月31日的资产负债表和2011年度、2012年度和2013年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表进行了审计，并出具了天健审（2014）278号标准无保留意见的《审计报告》。

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基础编制。公司报告期内会计主体未发生变化。公司报告期内财务报表系根据新《企业会计准则》编制。

（二）合并财务报表范围及变化情况

1、报告期纳入合并报表范围的子公司情况

报告期内纳入公司合并范围的子公司情况如下：

名称	注册资本/ 已发行股本	经营范围	持股比例 (%)	是否纳入合 并报表
永艺椅业	800万美元	家具生产、销售	100	是
上工永艺	42万美元	五金配件生产、销售	100	是

永艺家贸	50 万元	家具贸易	100	是
艾尔斯	200 万元	一般经营项目：家具及配件加工、销售； 货物进出口业务	100	是
杭州永艺	500 万元	实业投资，投资咨询，经济信息咨询	100	是
永艺香港	1.00 港币	家具及配件、销售贸易	100	是
莫克斯	1.00 港币	投资管理	100	是

注 1：杭州永艺已于 2011 年 10 月注销，艾尔斯已于 2011 年 11 月注销；

注 2：公司直接持有永艺椅业 75% 股权，通过子公司莫克斯持有永艺椅业 25% 股权，合计享有其 100% 表决权；公司直接持有上工永艺 65% 股权，通过子公司莫克斯持有上工永艺 35% 股权，合计享有其 100% 表决权。

2、报告期合并范围发生变更的说明

(1) 报告期新纳入合并财务报表范围的主体

①因直接设立或投资等方式而增加子公司的情况说明

根据 2011 年 5 月 15 日公司董事会决议以及浙江省发展和改革委员会《省发改委关于浙江永艺家具有限公司在香港投资建立家具营销平台项目核准的批复》（浙发改外资〔2011〕759 号文）的批复，公司出资 2,000 万元设立永艺香港。永艺香港于 2011 年 6 月 29 日在香港设立登记，取得注册号为 1623330 的《公司注册证书》。公司对其拥有实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

②因同一控制下企业合并而增加子公司的情况说明

根据本公司控股子公司永艺香港与奥格控股于 2011 年 8 月签订的《股权转让协议》，永艺香港以 125.48 万元受让 Ocean Grand Holdings Limited（中译名：奥格控股有限公司，简称：“奥格控股”）持有的莫克斯 100% 股权。由于本公司和奥格控股同受自然人张加勇最终控制且该项控制非暂时的，故该项合并为同一控制下企业合并。永艺香港已于 2011 年 9 月 9 日支付股权转让款 125.48 万元，并办理了相应的财产权交接手续，自 2011 年 9 月起将其纳入合并财务报表范围，并相应调整合并财务报表的比较数据。

(2) 报告期不再纳入合并财务报表范围的主体

根据子公司艾尔斯 2011 年 6 月股东决议，艾尔斯拟清算并成立清算组，自 2011 年 6 月 30 日起不再将其纳入合并财务报表范围。截至 2011 年 11 月 29 日，艾尔斯完成清算事宜，清偿债务后剩余资产全额向公司分配。艾尔斯已于 2011

年 11 月 29 日办妥工商注销登记。

根据子公司杭州永艺 2011 年 6 月股东决定，杭州永艺拟清算并成立清算组，自 2011 年 6 月 30 日起不再将其纳入合并财务报表范围。截至 2011 年 10 月 27 日，杭州永艺完成清算事宜，清偿债务后剩余资产全额向公司分配。杭州永艺已于 2011 年 10 月 27 日办妥工商注销登记。

四、报告期采用的主要会计政策和会计估计

（一）收入确认和计量原则

本公司收入仅在经济利益很可能流入且收入的金额和相关的成本能够可靠计量时才予以确认。确认原则如下：

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。

公司销售收入的确认时点为：（1）国内销售货物：于货物发出且经客户确认收货后确认收入；（2）出口销售货物：于货物完成出口报关手续时确认收入；（3）对于有特殊约定的客户，在约定的库存商品所有权的主要风险和报酬转移之日确认收入。

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，并按对已完成工作的测量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) 金融资产和金融负债的核算方法

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，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：A、按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；B、初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

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；当金融负债的现时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；初始取得或原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），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，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，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。

（三）存货的核算方法

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方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别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、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

（四）长期股权投资的核算

1、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、后续计量及损益确认方法

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。

(五) 固定资产的核算方法

1、固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2、各类固定资产的折旧方法

项目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	5-30	5 或 10	3.17-19.0
专用设备	5-10	5 或 10	9.00-19.00
运输工具	5	5 或 10	18.00-19.00
其他设备	3-10	5 或 10	9.00-31.67

(六) 无形资产的核算方法

1、无形资产分类及初始计量

无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2、无形资产的后续计量

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。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）
土地使用权	50
管理软件	5

（七）主要资产的资产减值准备确定方法

1、长期股权投资的资产减值准备确定方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、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，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

2、固定资产的资产减值准备确定方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

3、无形资产的资产减值准备确定方法

使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

（八）坏账核算方法

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

单项金额重大的判断依据或金额标准	占应收款项账面余额 10%以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

（1）确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据:	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征
合并范围内应收款项组合	合并范围内的应收款项具有类似的信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法
合并范围内应收款项组合	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。

(2) 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)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3 年以上	100	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	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。

对其他应收款中应收出口退税和有证据表明实际未发生减值的应收款项等不计提坏账准备。对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项, 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。

(九) 借款费用资本化的依据及方法

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、借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时, 开始资本化: 1) 资产支出已经发生; 2) 借款费用已经发生; 3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断, 并且中断时间连续超过 3 个月, 暂停借款费用的资本化; 中断期间发生的借款费用确认为当期费用, 直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状

态时，借款费用停止资本化。

3、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。

（十）所得税的会计处理方法

本公司所得税的会计核算采用资产负债表债务法核算。

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（十一）政府补助

1、政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3、与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（十二）外币业务和外币报表折算

1、外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或资本公积。

2、外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

（十三）报告期内会计政策或会计估计的变更情况说明

报告期内，公司不存在会计政策和会计估计的变更情况。

（十四）前期差错更正和影响

报告期内，公司不存在前期差错更正情况。

五、营业收入、营业成本情况

（一）营业收入

1、明细情况

单位：元

明细	2013 年度	2012 年度	2011 年度
主营业务收入	891,437,925.66	718,928,131.89	679,385,181.17
其他业务收入	5,739,856.64	4,272,276.98	2,535,204.45
合计	897,177,782.3	723,200,408.87	681,920,385.62

2、主营业务收入分布明细

单位：元

明细	2013 年度	2012 年度	2011 年度
按摩椅椅身	364,405,487.29	296,040,294.26	314,555,203.25
办公椅	386,420,388.10	285,579,497.95	255,797,402.94
功能座椅配件	65,273,397.22	77,046,538.42	63,151,621.94
沙发	73,348,378.97	57,510,516.94	45,880,953.04
其他	1,990,274.08	2,751,284.32	-
合计	891,437,925.66	718,928,131.89	679,385,181.17

3、主营业务收入地区明细

单位：元

明细	2013 年度	2012 年度	2011 年度
国内	427,832,680.63	350,747,954.13	359,531,390.18
国外	463,605,245.03	368,180,177.76	319,853,790.99
合计	891,437,925.66	718,928,131.89	679,385,181.17

(二) 营业成本

1、明细情况

单位：元

明细	2013 年度	2012 年度	2011 年度
主营业务成本	730,792,928.03	577,666,323.36	542,846,784.99
其他业务成本	5,178,221.29	2,531,960.45	1,312,934.36
合计	735,971,149.32	580,198,283.81	544,159,719.35

2、主营业务成本分布明细

单位：元

明细	2013 年度	2012 年度	2011 年度
按摩椅椅身	291,887,650.82	241,813,727.07	257,223,295.44
办公椅	321,771,407.66	225,481,968.63	195,993,637.02
功能座椅配件	55,591,699.36	64,029,719.45	52,932,671.70
沙发	60,010,112.53	44,234,285.48	36,697,180.83
其他	1,532,057.66	2,106,622.73	-
合计	730,792,928.03	577,666,323.36	542,846,784.99

3、主营业务成本地区明细

单位：元

明细	2013 年度	2012 年度	2011 年度
国内	345,936,864.01	280,142,930.19	293,468,351.91
国外	384,856,064.02	297,523,393.17	249,378,433.08
合计	730,792,928.03	577,666,323.36	542,846,784.99

六、公司适用的所得税税率及享受的主要财政税收优惠政策

(一) 适用的所得税税率及税收优惠政策

1、发行人适用的所得税税率及税收优惠政策

(1) 发行人获得高新技术企业认定的时间、有效期

根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局联合发布的“浙科发高〔2010〕272号”文批准，公司被认定为高新技术企业并于2010年11月5日获发《高新技术企业证书》，该证书的有效期为3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》等有关法律法规，公司作为高新技术企业2010年度、2011年度、2012年度按15%的税率计缴企业所得税。

根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局联合下发的“浙科发高〔2013〕294号文”文批准，公司通过高新技术企业复审并于2013年9月26日获发新的《高新技术企业证书》，该证书的有效期为3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》等有关法律法规，公司作为高新技术企业，2013年度按15%的税率计缴企业所得税。

(2) 报告期内发行人享受的高新技术企业所得税优惠政策和依据

根据《中华人民共和国企业所得税法》(中华人民共和国主席令第六十三号)，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税。另根据《管理办法》规定，高新技术企业可依照《中华人民共和国企业所得税法》及其《中华人民共和国企业所得税法实施条例》、《中华人民共和国税收征收管理法》及《中华人民共和国税收征收管理法实施细则》等有关规定，申请享受税收优惠政策。

2、发行人子公司适用的所得税税率及税收优惠政策

发行人子公司上工永艺系设在沿海经济开放区的外商投资企业，根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》、国务院《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发〔2007〕39号)以及浙江省安吉县国家税务局出具的《安吉县国家税务局关于安吉上工永艺五金制造有限公司享受定期减免税优惠资格的批复》(安国税四〔2007〕18号)，上工永艺享受“二免三减半”的税收优惠政策，报告期内2011年和2012年减半按12.5%的税率计缴企业所得税，2013

年度按 25% 的税率计缴企业所得税。永艺椅业报告期内按 25% 的税率计缴企业所得税。永艺香港和莫克斯按经营所在地区有关规定税率计缴。

（二）适用的增值税税率及税收优惠政策

本公司商品销售收入适用增值税，按销项税（商品销售收入的 17% 计算）抵扣购进货物进项税后的差额缴纳，出口产品增值税实行“免、抵、退”办法；根据财政部、国家税务总局《关于进一步提高部分商品出口退税率的通知》（财税〔2009〕88 号），自 2009 年 6 月起，家具及家具配件退税率调整为 15%。

七、非经常性损益情况

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-106,816.44	3,444,715.67
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）	8,857,087.54	7,136,043.15	7,303,900.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	1,682,970.08
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	4,867,885.17	187,104.98	-1,774,791.23
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-41,000.00	-539,716.75	38,635.96
小计	13,683,972.71	6,676,614.94	10,695,430.48
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	1,461,791.06	1,248,592.65	2,067,954.51
少数股东权益影响额（税后）	-	-	73,520.16
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	12,222,181.65	5,428,022.29	8,553,955.81
归属于母公司股东的净利润	59,196,397.84	57,662,793.38	56,388,993.04
扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润	46,974,216.19	52,234,771.09	47,835,037.23
非经常性损益净额占当期净利润比例（%）	20.65	9.41	15.17

报告期内，公司非经常性损益净额占当期净利润的比例分别为 20.65%、9.41% 和 15.17%，公司盈利能力对非经常性损益不存在重大依赖。公司非经常性损益主要为计入当期损益的政府补助和远期结汇产生的交易性金融资产公允价

值变动损益。

八、最近一期末固定资产

本公司固定资产采用直线法计提折旧。截至 2013 年 12 月 31 日，公司的固定资产具体情况如下表：

单位：元

项目	原值	累计折旧	减值准备	净值
房屋及建筑物	158,480,396.56	26,842,030.37	-	131,638,366.19
机器设备	49,269,262.79	17,422,352.10	-	31,846,910.69
运输设备	7,549,801.86	5,400,128.98	-	2,149,672.88
其他设备	5,942,220.72	3,164,440.58	-	2,777,780.14
合计	221,241,681.93	52,828,952.03	-	168,412,729.90

由于本公司固定资产不存在发生明显减值的迹象，故未计提固定资产减值准备。

九、最近一期末无形资产

截至2013年12月31日，本公司无形资产具体明细如下表：

单位：元

项目	取得方式	原值	累计摊销额	净值
土地使用权	外购	12,238,432.09	1,548,226.73	10,690,205.36
管理软件	外购	716,344.75	662,281.34	54,063.41
合计		12,954,776.84	2,210,508.07	10,744,268.77

报告期内，公司无形资产不存在明显减值的迹象，故未提取无形资产减值准备。

十、最近一期末长期股权投资

单位：元

被投资公司	出资比例	2013.12.31 投资成本	核算方法
浙江安吉交银村镇银行股份有限公司	7%	10,500,000.00	成本法
合计	-	10,500,000.00	-

十一、最近一期末在建工程

截至2013年12月31日，公司在建工程的明细如下：

单位：元

工程名称	2012-12-31	本期增加	本期转为固定 资产	2013-12-31	资金来源
职工公寓	17,878,573.33	2,185,707.67	20,064,281.00	-	自筹
年产 110 万套办公椅生产线技术改造 项目	18,447,791.90	15,252,695.29	32,602,805.96	1,097,681.23	自筹

工程名称	2012-12-31	本期增加	本期转为固定 资产	2013-12-31	资金 来源
零星工程	300,659.00	88,000.00	300,659.00	88,000.00	自筹
合计	36,627,024.23	17,526,402.96	52,967,745.96	1,185,681.23	-

十二、最近一期末的主要债项

截至2013年12月31日，公司主要债项如下表：

（一）短期借款

单位：元

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
质押借款	-	-	40,792,970.00
抵押借款	30,487,210.00	54,000,000.00	20,000,000.00
合计	30,487,210.00	54,000,000.00	60,792,970.00

（二）应付票据

单位：元

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
银行承兑汇票	1,438,511.45	15,840,058.88	14,581,679.66
合计	1,438,511.45	15,840,058.88	14,581,679.66

（三）应付账款

单位：元

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
合计	129,661,095.94	104,607,280.38	102,109,792.29
其中：1年以上	1,618,135.57	1,743,632.23	2,238,172.88

截至2013年12月31日，无应付持有本公司5%以上（含5%）股份的股东的款项，账龄超过一年的应付账款余额为1,618,135.57元。

（四）预收款项

单位：元

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
合计	4,677,567.07	1,240,965.46	2,195,559.96
其中：1年以上	13,216.35	37,490.67	246,026.45

截至2013年12月31日，预收款项余额中无预收持本公司5%及5%以上表决权股份的股东单位的款项。

（五）其他应付款

单位：元

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
合计	4,978,856.58	7,357,944.97	8,664,180.66
其中：1年以上	796,492.01	847,075.03	52,547.09

截至2013年12月31日，公司不存在应付持本公司5%以上（含5%）股份的股东款项，公司账龄超过1年的其他应付款主要为押金性质款项，尚未到支付期限。

(六) 应付职工薪酬

单位：元

项目	2012-12-31	本期增加	本期支付	2013-12-31
工资、奖金、津贴和补贴	9,238,234.11	88,354,511.97	83,613,028.84	13,979,717.24
职工福利费	-	2,306,689.70	2,306,689.70	-
社会保险费	631,396.15	7,966,509.12	7,608,208.10	989,697.17
住房公积金	47,348.00	1,155,014.00	1,103,478.00	98,884.00
工会经费	459,249.37	2,566,383.74	2,873,646.65	151,986.46
职工教育经费	-	298,387.00	298,387.00	-
合计	10,376,227.63	102,647,495.53	97,803,438.29	15,220,284.87

截至2013年12月31日，公司应付职工薪酬余额中无拖欠性质的款项。其中工资、津贴及补贴已于2014年1月份发放。

(七) 长期借款

截至2013年12月31日，公司不存在长期借款。

(八) 逾期未偿还的债项

截至2013年12月31日，公司无逾期未偿还的债务。

十三、报告期所有者权益变动表

本公司近三年股东权益增减变动情况如下表：

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
一、股本：			
期初余额	75,000,000.00	75,000,000.00	50,000,000.00
本期增加数	-	-	25,000,000.00
期末余额	75,000,000.00	75,000,000.00	75,000,000.00
二、资本公积：			
期初余额	4,018,477.37	4,018,477.37	5,952,101.22
本期增加数	-	-	-1,933,623.85
期末余额	4,018,477.37	4,018,477.37	4,018,477.37
三、盈余公积：			
期初余额	3,182,969.24	1,481,093.13	5,252,302.64
本期增加数	1,819,863.92	1,701,876.11	-3,771,209.51
期末余额	5,002,833.16	3,182,969.24	1,481,093.13
四、未分配利润：			
期初未分配利润	112,083,007.67	56,122,090.40	45,987,761.64
本期净利润（净亏损以“-”号填列）	59,196,397.84	57,662,793.38	56,388,993.04
本期利润分配	21,819,863.92	1,701,876.11	46,254,664.28
期末未分配利润（未弥补	149,459,541.59	112,083,007.67	56,122,090.40

亏损以“-”号填列)

十四、报告期内现金流量情况

本公司报告期内现金流量情况如下表：

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
经营活动现金流入小计	1,008,448,686.62	858,508,154.10	803,317,002.90
经营活动现金流出小计	927,869,563.56	810,744,436.57	739,635,677.69
经营活动产生的现金流量净额	80,579,123.06	47,763,717.53	63,681,325.21
二、投资活动产生的现金流量：			
投资活动现金流入小计	-	25,116,156.99	85,496,418.75
投资活动现金流出小计	28,538,976.38	88,683,421.41	119,275,250.55
投资活动产生的现金流量净额	-28,538,976.38	-63,567,264.42	-33,778,831.80
三、筹资活动产生的现金流量：			
筹资活动现金流入小计	77,453,550.00	86,212,613.76	145,035,630.00
筹资活动现金流出小计	124,276,862.48	101,940,021.96	146,885,036.64
筹资活动产生的现金流量净额	-46,823,312.48	-15,727,408.20	-1,849,406.64
四、汇率变动对现金的影响	-2,022,831.42	1,305,845.04	5,908,187.03
五、现金及现金等价物净增加额	3,194,002.78	-30,225,110.05	33,961,273.80
六、期末现金及现金等价物余额	46,601,222.31	43,407,219.53	73,632,329.58

十五、会计报表附注中的或有事项、期后事项及其他重要事项

(一) 或有事项

截至 2013 年 12 月 31 日，本公司没有需要说明的重大或有事项。

(二) 期后事项

本公司无需披露的其他期后事项。

(三) 其他重要事项

1、非货币性资产交换

截至 2013 年 12 月 31 日，公司无重大非货币性资产交换事项。

2、债务重组

截至 2013 年 12 月 31 日，公司无重大债务重组事项。

3、企业合并

企业合并情况详见本节之“三、（二）合并财务报表范围及其变化情况”。

4、以公允价值计量的资产和负债

单位：元

项目	2012-12-31	公允价值 变动损益	计入权益的 累计公允价 值变动	本期计提 的减值	2013-12-31
以公允价值计量且 其变动计入当期损 益的金融资产	1,695,214.83	4,867,885.17	-	-	6,563,100.00
金融资产小计	1,695,214.83	4,867,885.17	-	-	6,563,100.00

5、外币金融资产和外币金融负债

单位：元

项目	2012-12-31	公允价 值变动 损益	计入权益的 累计公允价 值变动	本期计提 的减值	2013-12-31
金融资产					
贷款和应收款	33,606,693.58	-	-	2,757,241.63	54,713,028.40
小计	33,606,693.58	-	-	2,757,241.63	54,713,028.40
金融负债	2,215,812.71	-	-	-	4,727,378.59

6、其他对财务报表使用者决策有影响的重要事项

（1）公司历史沿革

公司历史沿革详见本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“三、发行人设立以来股本形成、变化情况及重大资产重组情况”之“（一）发行人股本形成及历次变化情况”。

（2）对外投资

A、根据 2009 年永艺有限股东决定及《浙江安吉交银村镇银行股份有限公司公司章程》，公司与交通银行股份有限公司等 18 家单位共同投资设立浙江安吉交银村镇银行股份有限公司，其中公司以货币资金出资 1,050 万元，占该公司注册资本的 7%。浙江安吉交银村镇银行股份有限公司已于 2010 年 3 月 18 日在湖州市工商行政管理局登记注册，并取得注册号为 330500000014184 的《企业法人营业执照》。

B、2010 年 4 月，根据子公司艾尔斯股东会决议以及公司与自然人阮正富签订的《股权转让协议》，阮正富将其所持有艾尔斯 25% 的股权作价 55 万元转让给本公司。股权转让后，艾尔斯注册资本仍为 200 万元，均由本公司出资。艾尔斯

已于 2010 年 4 月 27 日办妥工商变更登记手续。

C、2010 年 4 月，根据子公司上工永艺董事会决议以及安吉县对外贸易经济合作局安外经贸许（2010）14 号文件批复，永艺有限以人民币现金 819,132.00 元对上工永艺出资 12 万美元。增资后，上工永艺注册资本由 30 万美元增加至 42 万美元，其中公司出资 27.30 万美元，占其注册资本的 65%；莫克斯出资 14.70 万美元，占该公司注册资本的 35%。上述出资业经湖州弘大会计师事务所审验并由其出具湖弘会验报字（2010）59 号《验资报告》。上工永艺已于 2010 年 4 月 30 日办妥工商变更登记手续。

D、根据 2011 年 5 月 15 日永艺有限董事会决议以及浙江省发展和改革委员会浙发改外资（2011）759 号文件批复，公司出资 2,000 万元设立永艺香港。永艺香港于 2011 年 6 月 29 日在香港设立登记，取得注册号为 1623330 的《公司注册证书》。

E、根据 2011 年 7 月子公司永艺椅业董事会决议和相关股权转让协议，奥格控股将原持有永艺椅业 25%的股权以 1,835.92 万元的价格转让给莫克斯。

F、2011 年 8 月、9 月，根据奥格控股与永艺香港签订的《股权转让协议》及补充协议，奥格控股将原持有莫克斯 100%的股权以 125.48 万元的价格转让给永艺香港。

G、2012 年 1 月，根据商务部商境外投资证第 3300201200058 号《企业境外投资证书》和浙江省发改委浙发改外资[2012]48 号文核准，公司向永艺香港增资人民币 100 万元。截至 2013 年 12 月 31 日，公司对其累计出资人民币 2,100 万元，占其实收资本的 100.00%。

十六、主要财务指标

（一）报告期公司主要财务指标

以下各项财务指标，除资产负债率为母公司报表口径外，均以合并财务报表数据为基础进行计算：

财务指标	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
流动比率	1.20	1.05	1.04
速动比率	0.74	0.60	0.68
资产负债率（母公司、%）	52.75	49.64	55.54
无形资产（除土地使用权外）占净资产的比例（%）	0.02	0.04	0.01

财务指标	2013 年度	2012 年度	2011 年度
存货周转率（次/年）	8.29	6.77	6.38
应收账款周转率（次/年）	13.95	13.21	12.61
息税折旧摊销前利润（万元）	9,170.07	7,993.40	8,391.09
利息保障倍数	23.90	19.10	32.48
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	1.07	0.64	0.85
每股净现金流量（元/股）	0.04	-0.40	0.45

注：计算公式如下：

流动比率 = 流动资产 ÷ 流动负债

速动比率 = (流动资产 - 存货) ÷ 流动负债

资产负债率 = (负债总额 ÷ 资产总额) × 100%

应收账款周转率 = 营业收入 ÷ 平均应收账款

存货周转率 = 营业成本 ÷ 平均存货

息税折旧摊销前利润 = 利润总额 + 利息支出 + 折旧摊销

利息保障倍数 = 息税前利润 ÷ 利息支出

每股经营活动产生的现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额 ÷ 年度末普通股份总数

每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加额 ÷ 年度末普通股份总数

无形资产占净资产的比例 = [(无形资产 - 土地使用权) ÷ 净资产] × 100%

（二）报告期净资产收益率及每股收益

按照中国证监会《公开发行证券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，公司近三年合并报表净资产收益率和每股收益指标如下：

1、加权平均净资产收益率

报告期利润	2013 年	2012 年度	2011 年度
归属于母公司普通股股东的净利润 (%)	27.89	34.85	49.90
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润 (%)	22.14	31.57	42.33

注：加权平均净资产收益率 = $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2. 每股收益

单位：元/股

报告期利润	2013 年		2012 年度		2011 年度	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	0.79	0.79	0.77	0.77	0.90	0.90
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	0.63	0.63	0.70	0.70	0.77	0.77

注：基本每股收益= $P_0 \div S$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中： P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

十七、本公司报告期内资产评估情况

公司报告期内资产评估情况如下表：

报告时间	评估机构	资产评估报告编号	评估基准日及资产评估情况
2011.7.22	坤元资产评估有限公司	坤元评报（2011）285号	2011年6月30日，资产评估值总计254,132,906.79元，负债评估值总计134,804,243.35元

十八、本公司历次验资情况

公司历次验资情况如下表：

报告时间	验资机构	验资报告编号	注册资本和资金到位情况
2001.04.26	安吉弘大会计师事务所有限公司	安弘会验（2011）第49号	注册资本为52万元，实收资本为52万元
2003.06.06	湖州弘大会计师事务所有限公司	湖弘会验报字（2011）12号	注册资本为500万元，实收资本为500万元
2008.07.10	湖州弘大会计师事务所有限公司	湖弘会验报字（2011）89号	注册资本为5,000万元，实收资本为5,000万元
2011.08.02	天健会计师事务所	天健验（2011）321号	注册资本为5,850万元，实收资本为5,850万
2011.11.24	天健会计师事务所	天健验（2011）480号	注册资本为6,000万元，实



	所		收资本为 6,000 万元
2011.12.22	天健会计师事务所	天健验 (2011) 539 号	注册资本为 7,500 万元, 实收资本为 7,500 万元

第十一节 管理层讨论与分析

公司管理层围绕公司的发展目标和盈利前景，结合近三年经审计的合并财务报表，对公司财务状况、盈利能力在报告期内的情况及未来趋势进行了讨论与分析，以下分析中的数据如未有特别说明，均为合并会计报表口径。

一、财务状况分析

(一) 资产的主要构成分析

报告期内公司资产的主要构成情况如下表：

单位：万元

项目	2013-12-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
流动资产合计	22,909.42	53.84	20,468.55	52.46	22,449.70	63.67
非流动资产合计	19,638.88	46.16	18,546.39	47.54	12,807.70	36.33
资产总计	42,548.30	100.00	39,014.94	100.00	35,257.41	100.00

由上表可见，报告期内公司的资产规模保持了平稳增长，截至 2013 年末公司资产总额较 2011 年末增长了 20.68%。

公司流动资产占总资产的比率 2013 年末、2012 年末较 2011 年末有所下降，主要因为：2013 年、2012 年公司办公椅业务扩大产能，购置自动化设备，同时部分在建职工公寓转为固定资产，导致固定资产账面价值上升。

报告期内，公司的流动资产主要由货币资金、应收账款、预付款项和存货构成。公司的非流动资产以固定资产、无形资产、长期股权投资、在建工程和其他非流动资产为主。公司的主要资产项目分析如下：

1、流动资产

报告期内，公司流动资产的构成情况如下表：

单位：万元

项目	2013-12-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
货币资金	4,676.43	20.41	4,501.10	21.99	7,582.30	33.77
交易性金融资产	656.31	2.86	169.52	0.83	151.44	0.67
应收票据	226.94	0.99	340.54	1.66	154.66	0.69
应收账款	6,966.84	30.41	5,098.90	24.91	5,295.79	23.59
预付款项	532.18	2.32	1,006.20	4.92	883.75	3.94
其他应收款	299.00	1.31	253.48	1.24	185.20	0.82

存货	8,772.43	38.29	8,674.21	42.38	7,827.02	34.86
其他流动资产	779.30	3.40	424.60	2.07	369.54	1.65
合计	22,909.42	100.00	20,468.55	100.00	22,449.70	100.00

公司的流动资产主要为货币资金、应收账款和存货，截至 2013 年末、2012 年末、2011 年末，公司货币资金、应收账款和存货之和分别占了公司流动资产的 89.11%、89.28%、92.23%。报告期内公司的流动资产结构基本保持稳定。

(1) 货币资金

公司 2012 年末货币资金较 2011 年末减少 3,081.21 万元，下降 40.64%，主要系公司 2012 年度在建工程支出所致。

(2) 交易性金融资产

公司持有的交易性金融资产为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。公司产品外销多以美元为结算货币，自合同确认日至收汇日存在一定周期，因此人民币汇率波动对公司经营业绩存在一定影响。报告期内，公司向商业银行办理远期结售汇合约以防范人民币汇率风险，并将该产品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。公司交易性金融资产 2013 年期末数较 2012 年期末数增长 486.79 万元，主要系公司 2013 年末未履行完毕的远期结售汇合同按相应远期汇率计算的公允价值增加所致。

(3) 应收票据

报告期内，公司应收票据均为银行承兑汇票。截至 2013 年末，公司不存在已贴现但尚未到期的银行承兑汇票及因出票人无力履约而将应收票据转为应收账款的票据。

报告期内，公司应收票据 2013 年末数较 2012 年末数下降 33.36%；2012 年末数较 2011 年末数增长 1.20 倍，增加 185.88 万元；主要系公司各期末未到承兑期的银行承兑汇票增减变化所致。

(4) 应收账款

公司的应收账款主要是应收客户货款，报告期内，公司应收账款与营业收入的比率基本稳定。具体分析如下：

① 应收账款账龄分析

报告期内，公司应收账款余额按账龄分类列示如下表：

单位：万元

项目	2013-12-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
1年以内	7,097.52	96.37	5,224.72	97.18	5,558.59	99.70
1-2年	199.22	2.70	146.83	2.73	16.51	0.29
2-3年	64.13	0.87	4.67	0.09	0.39	0.01
3年以上	4.59	0.06	-	-	0.08	0.00
合计	7,365.46	100.00	5,376.22	100.00	5,575.57	100.00

由上表可见，报告期内公司1年以内应收账款占应收账款总额比例均在96%以上。

②应收账款的坏账计提政策

报告期内，公司对金额占应收款项账面余额10%以上的重大款项单独进行减值测试，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；对于单项金额非重大的以及经单独测试后未发现减值的应收款项按照账龄分析法提取坏账准备。

本着谨慎性原则，公司对虽然金额并不重大但预计无法收回的应收款项单独进行减值测试，并全额计提坏账准备。截至2013年12月末，该类应收款项及坏账准备计提情况如下表：

单位：万元

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例
浙江天然雅家居有限公司	67.63	67.63	100%
安吉县鼎鑫家具有限公司	36.82	36.82	100%
安吉美汇家具有限公司	14.70	14.70	100%
小计	119.15	119.15	-

截至2013年末，公司按照账龄分析法提取的坏账准备具体情况如下表：

单位：万元

账龄	账面余额	占比 (%)	坏账准备	坏账提取比例 (%)
1年以内	7,097.52	96.37	354.88	5.00
1-2年	199.22	2.70	19.92	10.00
2-3年	64.13	0.87	19.24	30.00
3年以上	4.59	0.06	4.59	100.00
合计	7,365.46	100.00	398.63	-

③前五名的应收账款情况

公司应收账款主要为公司长期合作客户所欠的货款，公司客户信用记录优良，发生坏账的可能性较小。截至2013年末，公司前五名的应收账款情况如下表：

单位：万元

客户名称	金额	账龄	占应收账款余额比例(%)
IKEA Trading(HK)Ltd.	1,102.79	1年以内	14.73
Klaussner Furniture Industries Inc.	734.67	1年以内	9.82
Office Star Products Inc.	678.06	1年以内	9.06
NITORICO.,LTD	530.97	1年以内	7.09
BUREAUCRAT	420.60	1年以内	5.62
合计	3,467.10	—	46.32

④应收账款与营业收入的配比情况

报告期内，公司应收账款与营业收入的配比关系如下表：

单位：万元

项目	2013年度	2012年度	2011年度
营业收入	89,717.78	72,320.04	68,192.04
营业收入增长率(%)	24.06	6.05	24.95
期末应收账款	6,966.84	5,098.90	5,295.79
期末应收账款增长率(%)	36.63	-3.72	-5.12
应收账款与营业收入的比率(%)	7.77	7.05	7.77

报告期内，公司各期末应收账款与营业收入的比率较低，均在10%以下。公司应收账款2013年末数较2012年末数增长36.63%，主要系公司本期营业收入增加所致。

(5) 预付款项

截至2013年末、2012年末、2011年末，公司预付款项余额分别为532.18万元、1,006.20万元、883.75万元，占流动资产的比例分别为2.32%、4.92%、3.94%，公司预付款项主要为预付给上游供应商的原材料采购款。报告期内，公司预付款项占流动资产的比例基本稳定。

截至2013年末，公司预付款项金额前5名情况如下表：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
安吉县宇丰皮革有限公司	非关联方	129.27	1年以内	预付材料款
HONG KONG FOCS-ON TRADING LIMITED	非关联方	71.53	1年以内	预付材料款
浙江天册律师事务所	非关联方	50.00	1-2年	预付服务费
宜兴中大纺织有限公司	非关联方	49.94	1年以内	预付材料款
安吉伟业五金制造有限公司	非关联方	30.85	1年以内	预付材料款
小计	—	331.59	—	—

截至2013年末，公司不存在持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东预付款项，也不存在账龄1年以上且金额重大的预付款项。

(6) 其他应收款

报告期内，公司其他应收款主要为应收出口退税和支付给其他单位保证金等款项。其中应收出口退税单项进行减值测试并计提坏账准备，除应收出口退税外的其他应收款则根据账龄分析法组合计提减值准备。截至 2013 年末，公司应收出口退税款 225.68 万元未出现明显减值现象，故未计提减值准备；除应收出口退税外的其他应收款的账龄及坏账准备计提情况如下表：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	36.60	40.85	1.83	64.92	42.16	3.25
1-2 年	38.92	43.43	3.89	69.97	45.44	7.00
2-3 年	5.02	5.61	1.51	10.18	6.61	3.05
3 年以上	9.06	10.11	9.06	8.91	5.79	8.91
合计	89.60	100.00	16.29	153.98	100.00	22.21

2013 年度根据公司管理层办公会议决议，将预计无法收回的备用金借款、押金等款项进行核销。公司实际核销的其他应收款情况如下：

单位：万元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
朱钟铭	借款	4.99	预计无法收回	否
林德龙	借款	1.02	预计无法收回	否
李世珍	押金	0.10	预计无法收回	否
许明学	押金	0.10	预计无法收回	否
孙宝坤	押金	0.10	预计无法收回	否
中国石油化工股份有限公司安吉分公司	预付服务费	0.20	预计无法收回	否
小计		6.51		

截至 2013 年末，公司其他应收款前 5 名情况如下表：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额比例 (%)	款项性质或内容
安吉县国家税务局	非关联方	225.68	1 年以内	71.58	应收出口退税
安吉县管道燃气有限公司	非关联方	33.00	1-2 年	10.47	燃气用气保证金
中华人民共和国湖州海关	非关联方	23.40	1 年以内	7.42	保证金
章琳亚	非关联方	6.00	1 年以内	1.90	备用金
国家知识产权局专利局	非关联方	2.25	1-2 年	0.71	预付服务费
小计		290.33		92.08	

截至 2013 年末，公司无持有公司 5% 以上表决权股份的股东的应收款项。

(7) 存货

报告期内，公司存货的构成情况如下表：

单位：万元

项目	2013-12-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
原材料	3,353.91	38.23	3,368.20	38.83	4,210.68	53.80
在产品	459.42	5.24	632.09	7.29	268.76	3.43
库存商品	4,959.10	56.53	4,673.92	53.88	3,347.57	42.77
合计	8,772.43	100.00	8,674.21	100.00	7,827.02	100.00

公司存货包括原材料、在产品和库存商品，截至 2013 年末公司存货中无用于债务担保的情况。截至 2013 年末、2012 年末、2011 年末，公司存货占流动资产的比率分别为 38.29%、42.38%、34.86%。

报告期内，公司存货情况与公司“以销定产、以产定购”的采购、生产模式相吻合。原材料方面，2012 年末公司原材料比 2011 年末下降 20.01%，2013 年末原材料金额与 2012 年末基本一致。库存商品方面，截至 2013 年末、2012 年末、2011 年末，公司库存商品分别为 4,959.10 万元、4,673.92 万元、3,347.57 万元，与当期营业收入比率分别为 5.53%、6.46%、4.91%，总体比率较低，公司库存商品金额较为合理。

截至 2013 年末公司存货账面余额及跌价准备计提情况如下表：

单位：万元

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,381.31	27.40	3,353.91	3,385.95	17.76	3,368.20
在产品	459.42	-	459.42	632.09	-	632.09
库存商品	4,996.28	37.17	4,959.10	4,896.69	222.77	4,673.92
合计	8,837.01	64.57	8,772.43	8,914.74	240.53	8,674.21

报告期内，公司已根据会计准则要求计提了相应的存货跌价准备，详细情况详见本节之“一、（一）资产的主要构成分析”之“3、公司资产减值准备计提情况”。

2、非流动资产

报告期内，公司非流动资产的构成情况如下表：

单位：万元

项目	2013-12-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
长期股权投资	1,050.00	5.35	1,050.00	5.66	1,050.00	8.20
固定资产	16,841.27	85.75	12,086.15	65.17	8,207.23	64.08
在建工程	118.57	0.60	3,662.70	19.75	1,967.51	15.36
无形资产	1,074.43	5.47	1,100.67	5.93	1,119.27	8.74
长期待摊费用	440.43	2.24	537.12	2.90	373.51	2.92

递延所得税资产	114.18	0.58	109.74	0.59	90.19	0.70
非流动资产合计	19,638.88	100.00	18,546.39	100.00	12,807.70	100.00

(1) 固定资产

截至 2013 年末，公司固定资产主要由与生产经营密切相关的房屋建筑物、机器设备和运输工具构成，其中房屋建筑物主要为办公楼、车间厂房、职工宿舍等；机器设备主要为座椅生产与检测设备。报告期末，公司固定资产整体状况良好。

报告期内，公司各类固定资产未出现因性能缺失、技术落后、产能下降等因素使其发生减值的情形，因而未计提减值准备。截至 2013 年末，公司固定资产具体情况如下表：

单位：万元

项目	原值	累计折旧	净值	净值占比 (%)
房屋及建筑物	15,848.04	2,684.20	13,163.84	78.16
专用设备	4,926.93	1,742.24	3,184.69	18.91
运输工具	754.98	540.01	214.97	1.28
其他设备	594.22	316.44	277.78	1.65
合计	22,124.17	5,282.90	16,841.27	100.00

公司固定资产 2013 年期末数较 2012 年期末数增长 39.34%，2013 年期末数较 2012 年期末数绝对额增加 4,755.12 万元，主要系职工公寓及“年产 110 万套办公椅生产线技术改造项目”本期部分结转固定资产金额所致；2012 年期末数较 2011 年期末数增长 47.26%，2012 年期末数较 2011 年期末数绝对额增加 3,878.93 万元，主要系职工公寓及“年产 110 万套办公椅生产线技术改造项目”部分结转固定资产金额所致。

(2) 在建工程

截至 2013 年末，公司在建工程明细如下表：

单位：万元

工程名称	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数	资金来源
职工公寓	1,787.86	218.57	2,006.43	-	-	自筹
年产 110 万套办公椅生产线技术改造项目	1,844.78	1,525.27	3,260.28	-	109.77	自筹
零星工程	30.07	8.80	30.07	-	8.80	自筹
合计	3,662.70	1,752.64	5,296.77	-	118.57	-

截至 2013 年末，公司在建工程主要为职工公寓和“年产 110 万套办公椅生产线技术改造项目”，无明显迹象表明已发生减值，因而未计提在建工程减值准备。

公司在建工程 2013 年期末数较 2012 年期末数下降 96.76%，金额减少 3,544.13 万元，主要系公司 2013 年度职工公寓及“年产 110 万套办公椅生产线技术改造项目”本期部分结转固定资产金额所致；2012 年期末数较 2011 年期末数增长 86.16%，主要系公司 2012 年度职工公寓工程和“年产 110 万套办公椅生产线技术改造项目”投入所致。

(3) 无形资产

单位：万元

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
无形资产	1,074.43	1,100.67	1,119.27
同比增幅	-2.38	-1.66	-5.71
占总资产的比重 (%)	2.53	2.82	3.17

报告期内，公司无形资产主要为土地使用权，无形资产未发生较大增长，无形资产占总资产的比例亦未发生重大变化。

截至 2013 年末，发行人无形资产构成情况如下表：

项目	原值	累计摊销	净值	净值占比 (%)
土地使用权	1,223.84	154.82	1,069.02	99.50
管理软件	71.63	66.23	5.41	0.50
合计	1,295.48	221.05	1,074.43	100.00

报告期内，公司无形资产不存在明显减值的迹象，因而未计提无形资产减值准备。

3、公司资产减值准备计提情况

报告期内，公司各期末均根据资产的可回收金额（可变现净值）与账面价值的差额足额计提减值准备。报告期内公司资产减值准备包括坏账准备和存货跌价准备，具体情况如下表：

单位：万元

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
坏账准备-应收账款	517.77	277.32	279.78
坏账准备-其他应收款	16.29	22.21	17.70
坏账准备合计	534.06	299.53	297.48
存货跌价准备	64.57	240.53	401.27
资产减值准备合计	598.63	540.06	698.75

(1) 坏账准备

本公司期末对于单项金额占应收款项账面余额10%以上的款项（包括应收账

款、其他应收款) 逐项进行减值测试, 有客观证据表明其发生了减值的, 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。对于单项金额非重大的以及经单独测试后未发现减值的应收款项, 采用账龄分析法, 按如下比率计提坏账准备。

账龄	计提比例 (%)
1 年以内	5.00
1—2 年	10.00
2—3 年	30.00
3 年以上	100.00

公司在坏账准备计提方面遵循了稳健性原则。

(2) 存货减值准备

存货减值准备方面, 公司在每年年末对存货进行清查, 对发生减值迹象的存货进行减值测试, 及时确认存货减值准备。截至 2013 年末、2012 年末、2011 年末公司对原材料确认存货减值准备 27.40 万元、17.76 万元、20.74 万元, 对库存商品确认存货跌价准备 37.17 万元、222.77 万元、380.52 万元。

截至 2013 年末公司存货跌价准备计提情况如下表:

单位: 万元

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
原材料	17.76	17.21	-	7.56	27.40
库存商品	222.77	23.43	-	209.03	37.17
小计	240.53	40.64	-	216.59	64.57

(3) 其他资产减值情况

长期股权投资、固定资产、在建工程 and 无形资产方面, 公司报告期内均没有发生减值的情形, 因此未计提减值准备。公司的主要资产减值准备计提情况与资产质量实际状况相符, 能够保障公司的资本保全和持续经营能力。

(二) 公司负债构成及偿债能力分析

1、公司负债结构

单位: 万元

项目	2013-12-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
流动负债	19,101.77	99.49	19,561.07	99.87	21,572.52	99.89
非流动负债	98.45	0.51	25.43	0.13	22.72	0.11
负债总额	19,200.22	100.00	19,586.49	100.00	21,595.24	100.00

报告期内, 公司截至 2013 年末、2012 年末、2011 年末负债总额较上年末分

别增长了-1.97%、-9.30%、14.77%。从负债具体构成来看，公司 99%以上的负债为流动负债。

2、流动负债构成及变化情况

单位：万元

项目	2013-12-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
短期借款	3,048.72	15.96	5,400.00	27.61	6,079.30	28.18
应付票据	143.85	0.75	1,584.01	8.10	1,458.17	6.76
应付账款	12,966.11	67.88	10,460.73	53.48	10,210.98	47.33
预收款项	467.76	2.45	124.10	0.63	219.56	1.02
应付职工薪酬	1,522.03	7.97	1,037.62	5.30	1,142.59	5.30
应交税费	450.40	2.36	208.44	1.07	1,054.52	4.89
应付利息	5.02	0.03	10.38	0.05	21.25	0.10
应付股利	-	-	-	-	519.75	2.41
其他应付款	497.89	2.61	735.79	3.76	866.42	4.02
流动负债合计	19,101.77	100.00	19,561.07	100.00	21,572.52	100.00

报告期内，公司的流动负债以短期借款、应付票据和应付账款为主，截至 2013 年末、2012 年末、2011 年末，上述项目之和占公司流动负债的 84.59%、89.18%、82.27%。

(1) 短期借款

公司短期借款主要采取房屋建筑物和土地使用权抵押和应收账款收款权质押的方式取得，具体情况详见本招股说明书“第十节财务会计信息”之“十五、（三）其他重要事项”。公司短期借款构成如下表：

单位：万元

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
质押借款	-	-	4,079.30
抵押借款	3,048.72	5,400.00	2,000.00
合计	3,048.72	5,400.00	6,079.30

公司短期借款 2013 年期末数较 2012 年期末数绝对额减少 2,351.28 万元,下降幅度为 43.54%，主要系公司 2013 年度归还银行短期借款所致。

(2) 应付票据

报告期各期末应付票据余额主要为公司向供应商采购产品零部件形成的银行承兑汇票。公司利用银行承兑汇票进行货款结算，可提高资金使用效率，切实保障公司日常营运资金的需求。报告期各期末，公司应付票据占负债总额比例较低，截至 2013 年末、2012 年末、2011 年末分别为 0.75%、8.09%、6.75%。公司

应付票据 2013 年期末数较 2012 年期末数减少 1,440.16 万元，主要系公司 2013 年末未到付款期的银行承兑汇票减少所致。

(3) 应付账款

①应付账款余额变化分析

公司应付账款余额的变动主要与原材料采购规模扩大有关。截至 2013 年末、2012 年末、2011 年末，公司的应付账款余额分别为 12,966.11 万元、10,460.73 万元、10,210.98 万元，占负债总额比例分别为 67.53%、53.41%、47.28%。

报告期内，公司应付账款在公司负债总额中所占比例较大，是公司最大的负债项目；公司应付账款占负债总额的比例较为稳定。报告期内，随着公司采购规模的逐年扩大，使得公司应付账款增加。

②主要供应商情况

报告期内，本公司应付账款主要为应付供应商货款的余额。截至 2013 年末，公司应付账款余额中 98.75% 为 1 年以内欠款，账龄超过一年的金额共计 161.81 万元，不存在对持有本公司 5% 以上股份股东单位的欠款。截至 2013 年末，公司应付账款账龄分析如下：

单位：万元

账龄	期末数	期初数
1 年以内	12,804.30	10,286.36
1-2 年	56.93	36.65
2-3 年	21.13	8.46
3 年以上	83.76	129.26
合计	12,966.11	10,460.73

(4) 预收款项

截至 2013 年末、2012 年末、2011 年末，公司预收款项余额分别为 467.76 万元、124.10 万元、219.56 万元，占负债总额比例分别为 2.44%、0.63%、1.02%。公司预收款项为向部分客户预收的销售款，公司预收款项 2013 年末数较 2012 年末数增加 343.66 万元，主要系公司 2013 年末预收的销售款增加所致；2012 年末数较 2011 年末数下降 43.48%，主要系公司 2012 年末预收的销售款减少所致。

(5) 应付职工薪酬

截至 2013 年末、2012 年末、2011 年末，公司应付职工薪酬分别为 1,522.03 万元、1,037.62 万元、1,142.59 万元，占当期末负债总额比例分别为 7.93%、5.30%、

5.29%。公司应付职工薪酬 2013 年期末数较 2012 年期末数增长 46.68%，主要系公司 2013 年末应付职工“工资、奖金、津贴和补贴”增加所致。公司截至 2013 年末应付职工薪酬中的“工资、津贴和补贴”余额已于 2014 年 1 月发放。

(6) 应交税费

截至 2013 年末公司应交税费的明细情况如下表：

单位：万元

项目	期末	期初
增值税	283.85	40.59
营业税	-1.20	8.41
企业所得税	109.02	113.11
城市维护建设税	16.39	16.15
教育费附加	9.83	9.69
地方教育附加	6.56	6.46
地方水利建设资金	9.37	-1.43
房产税	3.81	6.71
残疾人保障金	3.63	3.48
印花税	2.59	1.86
代扣代缴个人所得税	6.54	3.40
合计	450.40	208.44

公司应交税费 2013 年末数较 2012 年末数增长 1.16 倍，主要系公司 2013 年末应缴增值税增加所致；2012 年末数较 2011 年末数下降 80.23%，主要系公司 2012 年末应缴企业所得税、应缴增值税减少所致。

3、非流动负债构成及变化情况

单位：万元

项目	2013-12-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
递延所得税负债	98.45	100.00	25.43	100.00	22.72	100.00
非流动负债合计	98.45	100.00	25.43	100.00	22.72	100.00

报告期内，公司非流动负债较少，为应交税费的暂时性差异产生的递延所得税负债。截至 2013 年末、2012 年末、2011 年末，公司递延所得税负债分别为 98.45 元、25.43 万元、22.72 万元。

4、公司的偿债能力和资产负债率分析

报告期内，公司偿债能力的主要财务指标如下表：

财务指标	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
流动比率	1.20	1.05	1.04
速动比率	0.74	0.60	0.68
资产负债率（母公司、%）	52.75	49.64	55.54
财务指标	2013 年度	2012 年度	2011 年度

息税折旧摊销前利润（万元）	9,170.07	7,993.40	8,391.09
利息保障倍数	23.90	19.10	32.48
每股经营活动的现金流量净额（元/股）	1.07	0.64	0.85
每股净现金流量（元/股）	0.04	-0.40	0.45

（1）总体负债水平

截至 2013 年末、2012 年末、2011 年末，公司的资产负债率（母公司）分别为 52.75%、49.64%、55.54%，基本稳定，公司资产负债率水平与公司现有业务规模相匹配，偿债能力良好。报告期内，公司净资产增长主要来源于利润滚存，公司在充分利用财务杠杆的基础上保持了合理的负债水平，公司负债水平与总资产水平及业务规模基本同步增长，资产负债结构较为合理。

（2）偿债能力分析

截至 2013 年末、2012 年末、2011 年末公司的流动比率分别为 1.20、1.05、1.04，速动比例分别为 0.74、0.60、0.68。报告期内公司流动比率与速动比率指标保持较高水平，短期偿债能力良好。

报告期内，公司销售回款周期稳定，息税折旧摊销前利润增长较快，利息保障倍数较高，支付银行借款利息能力较强。同时，公司多年来一直保持良好的偿债信用记录，无逾期未偿还银行借款本金及逾期支付利息的情况。公司基本不存在到期不能清偿债务的风险。

（3）与同行业上市公司偿债能力指标对比分析

目前国内尚无以座椅制造为主的家具制造业上市企业。国内上市公司中，家具企业主要有：美克股份、宜华木业、浙江永强、索菲亚、喜临门。虽然同属家具行业，但产品和经营模式存在较大差异，各同行业上市公司的各项财务指标差异较大，本公司与同行业上市公司的财务指标可比性不强。

公司与同行业上市公司偿债能力指标比较如下表：

公司名称	证券代码	资产负债率（母公司、%）		
		2013 年末	2012 年末	2011 年末
美克股份	600337	28.53	33.38	32.79
宜华木业	600978	46.41	45.53	42.60
浙江永强	002489	28.21	29.17	21.82
索菲亚	002572	16.66	13.67	10.40
喜临门	603008	23.70	18.80	49.52
算术平均值		28.70	28.11	31.43
本公司		52.75	49.64	55.54

公司名称	证券代码	流动比率		
		2013 年	2012 年	2011 年
美克股份	600337	1.79	1.54	1.95
宜华木业	600978	1.73	1.40	2.02
浙江永强	002489	2.48	2.38	3.48
索菲亚	002572	4.48	5.56	8.26
喜临门	603008	2.35	3.89	1.38
算术平均值		2.57	2.95	3.42
本公司		1.20	1.05	1.04
公司名称	证券代码	速动比率		
		2013 年	2012 年	2011 年
美克股份	600337	0.69	0.65	1.02
宜华木业	600978	1.18	0.89	1.41
浙江永强	002489	1.96	1.88	2.66
索菲亚	002572	4.03	5.21	7.93
喜临门	603008	1.98	3.40	0.96
算术平均值		1.97	2.41	2.80
本公司		0.74	0.60	0.68

注：资料来源：巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn，上市公司年报和中期报告。同行业 2013 年数据为 2013 年三季度报数据。

资产负债率方面，报告期内公司主要依靠自身经营积累和银行贷款满足营运资金需求，资产负债率高于同行业上市公司，但处于合理水平。

报告期内，公司流动比率和速动比率基本稳定，但总体水平不高，主要原因是公司融资渠道较少，债务基本全为短期负债，而近年来公司业务规模扩张，导致营运资金及资本性支出的一部分需求依靠银行融资解决，流动负债规模较大。同时，公司现金分红比例较高也导致流动比率、速动比率较低。由于大部分同行业上市公司上市后进行了再融资，因此公司与同行业上市流动比率、速动比率的可比性不高。

尽管报告期内公司流动比率、速动比率总体水平不高，但是 2013 年末、2012 年末、2011 年末公司流动资产中，货币资金占流动资产的比例较高，分别为 20.41%、21.99%、33.77%。货币资金作为流动性最强可以直接偿债的资产，报告期内公司盈利水平稳定、现金流充裕、存货周转率和应收账款周转率较高，能够有效保障短期偿债能力。

（三）资产周转能力分析

报告期内，公司与国内同行业上市公司的资产运营质量指标比较如下表：

单位：次/年

公司名称	证券代码	应收账款周转率		
		2013 年度	2012 年度	2011 年度

美克股份	600337	10.01	13.90	9.27
宜华木业	600978	2.91	3.70	3.21
浙江永强	002489	6.05	4.54	5.72
索菲亚	002572	19.83	23.85	30.44
喜临门	603008	3.11	4.83	5.53
算术平均值		8.38	10.16	10.83
本公司		13.95	13.21	12.61
公司名称	证券代码	存货周转率		
		2013 年度	2012 年度	2011 年度
美克股份	600337	0.84	1.37	1.58
宜华木业	600978	1.49	1.79	1.84
浙江永强	002489	2.66	3.24	3.68
索菲亚	002572	6.44	11.84	13.12
喜临门	603008	3.82	4.58	4.68
算术平均值		3.05	4.56	4.98
本公司		8.29	6.77	6.38

注：资料来源：巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn，上市公司年报和中期报告。同行业 2013 年数据为 2013 年三季度数据。

总体来看，报告期内公司的应收账款周转率和存货周转率高于国内同行业上市公司平均水平，表明公司资产运营能力较高。随着公司经营规模和管理水平的提升，应收账款周转率和存货周转率逐年提升。

1、应收账款周转率分析

报告期内，公司的应收账款周转率高于其他家具行业上市公司，且处于上升趋势中，主要是因为公司应收账款的售后回款状况十分良好。

2、存货周转率分析

报告期内，公司存货周转率明显高于行业平均水平，并且呈逐年提升趋势，主要因为：公司主要客户为大型按摩椅生产商、大型办公家具零售商、渠道商，公司属于批量生产销售；同时公司采取以销定产、以产定购的采购、生产模式，库存原材料较低的同时库存商品消化较为快速，这都有利于提高存货周转率。

报告期内，公司应收账款周转率、存货周转率等指标都保持在合理的水平。

二、公司盈利能力分析

（一）公司营业收入的构成

报告期内，随着公司综合实力的不断增强，公司营业规模稳步增长。近三年公司营业收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
----	---------	---------	---------

	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	89,143.79	99.36	71,892.81	99.41	67,938.52	99.63
其他业务收入	573.99	0.64	427.23	0.59	253.52	0.37
合计	89,717.78	100.00	72,320.04	100.00	68,192.04	100.00

近三年公司主营业务突出，主营业务收入占营业收入比例均在 99% 以上。公司主营业务收入来源于办公椅、按摩椅椅身、功能座椅配件和沙发的销售，其他业务收入来源于材料销售。

1、按产品类别划分主营业务收入情况

按产品类别划分，公司主营业务收入构成情况如下表：

单位：万元

产品类别	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
按摩椅椅身	36,440.55	40.88	29,604.03	41.18	31,455.52	46.30
办公椅	38,642.04	43.35	28,557.95	39.72	25,579.74	37.65
功能座椅配件	6,527.34	7.32	7,704.65	10.72	6,315.16	9.30
沙发	7,334.84	8.23	5,751.05	8.00	4,588.10	6.75
其他	199.03	0.22	275.13	0.38	-	-
合计	89,143.79	100.00	71,892.81	100.00	67,938.52	100.00

报告期内，公司主要从事办公椅和按摩椅椅身的研发、生产和销售，兼营功能座椅配件和沙发。公司办公椅和按摩椅椅身业务占主营业务收入的比重在 80% 以上，总体呈上升趋势，功能座椅配件和沙发业务的占比相应下降。

2、按销售区域划分公司主营业务收入情况

报告期内，公司内销、外销主营业务收入情况如下表：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
内销	42,783.27	47.99	35,074.80	48.79	35,953.14	52.92
外销	46,360.52	52.01	36,818.02	51.21	31,985.38	47.08
合计	89,143.79	100.00	71,892.81	100.00	67,938.52	100.00

报告期内，公司产品内销和外销比例较为稳定。内销方面，公司内销产品主要为按摩椅椅身，报告期内，公司按摩椅椅身产品销售给按摩椅制造商大东傲胜。外销方面，公司外销产品主要为办公椅、功能座椅配件和沙发，报告期内，客户主要为办公家具类知名企业，主要国外客户有宜家家居（IKEA）、Staples、Office Depot、OSP、HNI、Buro、NITORI 等。

3、报告期内公司营业收入增长的主要原因

报告期内，公司营业收入保持增长态势：其中 2012 年度与 2011 年度营业收入基本平稳；2013 年度比 2012 年度增长了 24.06%，主要因为按摩椅椅身产品和向宜家家居（IKEA）销售办公椅产品的销售增长。

公司按摩椅椅身产品的销售收入 2012 年度与 2011 年度基本稳定，2013 年度比 2012 年度增长 23.09%。

公司办公椅产品销售收入 2013 年度、2012 年度分别较上年度增长 35.31%、11.64%，总体增幅较大。公司办公椅产品销售增长主要源于向宜家家居（IKEA）销售的增长。2012 年下半年，公司开始向宜家家居（IKEA）大批量供货，2013 年度供货量大幅上升，使得公司办公椅产品整体销售收入大幅增长。报告期内，公司向宜家家居（IKEA）的销售收入由 2012 年度的 3,452.02 万元，上升为 2013 年度的 16,922.93 万元，上升了 13,470.91 万元。

4、季节性因素对公司经营成果的影响

按摩椅椅身生产的按摩椅广泛用于个人家庭、宾馆、机场等地，办公椅和沙发广泛用于各类办公场所，销售不存在明显的季节性。公司经营成果不存在明显的季节性影响因素。

（二）近三年利润的主要来源

报告期内，公司利润的主要来源如下表：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
营业收入	89,717.78	72,320.04	68,192.04
营业利润	6,670.82	5,975.09	6,360.19
营业外收支净额	786.50	590.49	969.16
利润总额	7,457.32	6,565.59	7,329.35
净利润	5,919.64	5,766.28	6,355.69
归属于母公司所有者的净利润	5,919.64	5,766.28	5,638.90
营业利润/利润总额（%）	89.45	91.01	86.78

报告期内，公司利润主要来源于营业利润，营业外收入主要为各类政府补贴，具体包括公司收到的工业转型升级奖励、出口奖励和先进制造奖励等。总体来看，营业外收支净额占利润总额比例较低。

（三）近三年经营成果变化情况分析

发行人报告期利润表各项目构成情况如下表：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	89,717.78	72,320.04	68,192.04
减：营业成本	73,597.11	58,019.83	54,415.97
营业税金及附加	495.94	376.25	339.88
销售费用	2,786.24	2,787.43	2,528.66
管理费用	5,815.90	4,894.47	4,934.63
财务费用	556.88	273.93	-447.86
资产减值损失	281.68	11.74	-78.51
加：公允价值变动收益	486.79	18.08	-180.58
投资收益	-	0.63	41.49
二、营业利润	6,670.82	5,975.09	6,360.19
加：营业外收入	885.71	714.67	1,051.35
减：营业外支出	99.21	124.17	82.19
三、利润总额	7,457.32	6,565.59	7,329.35
减：所得税费用	1,537.68	799.31	973.66
四、净利润	5,919.64	5,766.28	6,355.69
归属于母公司股东净利润	5,919.64	5,766.28	5,638.90

报告期内，公司营业利润、利润总额、净利润和归属于母公司股东净利润的变动情况如下表：

单位：万元

项目	2013 年		2012 年		2011 年
	金额	增长 (%)	金额	增长 (%)	金额
营业收入	89,717.78	24.06	72,320.04	6.05	68,192.04
营业利润	6,670.82	11.64	5,975.09	-6.05	6,360.19
利润总额	7,457.32	13.58	6,565.59	-10.42	7,329.35
净利润	5,919.64	2.66	5,766.28	-9.27	6,355.69
归属于母公司股东净利润	5,919.64	2.66	5,766.28	2.26	5,638.90
扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润	4,697.42	-10.07	5,223.48	9.20	4,783.50

报告期内，2012 年度公司营业收入小幅增长，营业成本和期间费用上升，营业外收支净额同比降幅较大，因此营业利润、利润总额、净利润同比略有下降，归属于母公司股东净利润与 2011 年度基本持平。2013 年公司按摩椅椅身产品和向宜家家居（IKEA）销售办公椅产品的销售大幅增长，使得公司营业收入同比增幅较大。公司向宜家家居（IKEA）销售产品毛利率水平较低，因此 2013 年度营业利润同比增幅低于营业收入。2012 年末子公司上工永艺“两免三减半”的所得税税收优惠到期，因此 2013 年度公司所得税费用大幅增长，净利润增幅低于营业利润增幅。

报告期内，2011 年度、2012 年度发行人子公司上工永艺按 12.5% 的优惠税率计缴企业所得税，2013 年度按 25% 税率计缴企业所得税。2013 年上工永艺按

25%税率计提所得税费用为 1,251.86 万元，如果按 12.5%优惠税率计提所得税费用为 625.93 万元，即因所得税税收优惠到期影响净利润 625.93 万元。

1、营业收入分析

公司报告期内营业收入变化情况详见本招股说明书本节之“二、公司盈利能力分析”之“（一）公司营业收入的构成”。

2、营业成本分析

（1）营业成本构成情况

报告期内，公司营业成本的构成情况如下表：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务成本	73,079.29	99.30	57,766.63	99.56	54,284.68	99.76
其他业务成本	517.82	0.70	253.20	0.44	131.29	0.24
合计	73,597.11	100.00	58,019.83	100.00	54,415.97	100.00

报告期内，公司主营业务成本均占营业成本的 99%以上，公司主营业务成本逐年增加，主要系公司不断扩大经营规模所致。

（2）分产品成本构成情况分析

报告期内，公司主营业务成本按产品类别分类情况如下表：

单位：万元

产品分类	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
按摩椅椅身	29,188.77	39.94	24,181.37	41.86	25,722.33	47.38
办公椅	32,177.14	44.03	22,548.20	39.03	19,599.36	36.11
功能座椅配件	5,559.17	7.61	6,402.97	11.08	5,293.27	9.75
沙发	6,001.01	8.21	4,423.43	7.66	3,669.72	6.76
其他	153.21	0.21	210.66	0.36	—	—
合计	73,079.29	100.00	57,766.63	100.00	54,284.68	100.00

报告期内，公司主营业务成本产品结构与主营业务收入产品结构基本一致，未发生重大变化。

（3）主营业务成本变动情况

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度
	金额	增幅 (%)	金额	增幅 (%)	金额
主营业务成本	73,079.29	26.51	57,766.63	6.41	54,284.68
主营业务收入	89,143.79	24.00	71,892.81	5.82	67,938.52

报告期内，公司主营业务成本与主营业务收入增长趋势一致。

3、期间费用分析

发行人最近三年期间费用及其与营业收入的比率如下表：

单位：万元

项目	2013 年度		2011 年度		2011 年度
	金额	增长 (%)	金额	增长 (%)	金额
销售费用	2,786.24	-0.04	2,787.43	10.23	2,528.66
管理费用	5,815.90	18.83	4,894.47	-0.81	4,934.63
财务费用	556.88	103.29	273.93	-161.16	-447.86
期间费用合计	9,159.02	15.12	7,955.83	13.40	7,015.43
营业收入	89,717.78	24.06	72,320.04	6.05	68,192.04
项目	比率 (%)	增加值 (%)	比率 (%)	增加值 (%)	比率 (%)
销售费用/营业收入	3.11	-0.74	3.85	0.14	3.71
管理费用/营业收入	6.48	-0.29	6.77	-0.47	7.24
财务费用/营业收入	0.62	0.24	0.38	1.04	-0.66
期间费用合计/营业收入	10.21	-0.79	11.00	0.71	10.29

报告期内，公司营业收入持续增长，2013 年度、2012 年度、2011 年度期间费用与当期营业收入的比率分别为 10.21%、11.00%、10.29%，基本稳定。报告期内公司期间费用情况具体分析如下：

(1) 销售费用

报告期内，公司销售费用主要由运输保险费、市场推广宣传费和销售业务费等构成。公司报告期内销售费用明细情况具体如下表：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
运输保险费	1,822.45	1,831.56	1,843.03
市场推广宣传费	370.20	370.32	331.89
销售业务费	487.32	500.92	261.87
其他	106.27	84.63	91.87
合计	2,786.24	2,787.43	2,528.66

2013 年度、2012 年度、2011 年度，公司的销售费用与营业收入的比率分别为 3.11%、3.85%、3.71%。2013 年度销售费用率有所下降，主要因为公司与宜家家居采取 OEM 的合作模式，公司向宜家家居销售产品销售费用较低。

(2) 管理费用

报告期内，公司管理费用的增长主要是由于公司技术研发费的大幅增加、管理人员薪酬提高和管理部门固定资产折旧费用增长。报告期内，公司管理费用的明细及变化情况如下表：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度
	金额	增长 (%)	金额	增长 (%)	金额
工资、津贴[注]	1,210.42	35.50	893.30	-21.16	1,133.10
社保费用	850.03	19.31	712.43	-1.57	723.77
工会经费等其他职工薪酬	275.67	13.90	242.02	35.73	178.31
办公经费	429.60	-14.89	504.74	-16.05	601.26
折旧与摊销	252.36	19.55	211.09	7.93	195.58
研发费	2,186.11	24.81	1,751.61	13.88	1,538.17
业务招待费	138.70	1.51	136.64	0.71	135.68
税费	228.81	15.12	198.75	72.47	115.24
中介费	108.13	-25.26	144.67	-4.69	151.78
保险费	46.25	101.43	22.96	-37.63	36.81
差旅费	77.70	44.14	53.90	-10.86	60.47
其他	12.12	-45.76	22.35	-65.32	64.44
合计	5,815.90	18.83	4,894.47	-0.81	4,934.63

注：公司于 2011 年 7 月 1 日调整组织架构，将部分管理人员重新定义为检测、品管、物控等辅助生产人员，其工资纳入生产成本核算。该部分人员 2011 年 1-6 月发生的工资、津贴为 265.05 万元。如按 2011 年 7 月后的口径核算，应分别调减 2011 年 1-6 月管理费用-工资、津贴 265.05 万元，相应调增 2011 年 1-6 月主营业务成本 265.05 万元。

公司管理费用 2013 年度较 2012 年度增加 921.44 万元，主要系公司 2013 年度发生的工资津贴支出、社保费用、研发费支出增加所致。

(3) 财务费用

报告期内，公司财务费用由利息收支、汇兑损益和银行手续费构成。报告期内，人民币升值幅度较大，公司业务约有 50% 左右属于外销，主要以美元结算，本币升值使得应收账款结算产生汇兑损失。同时，公司为了规避汇率风险，与银行办理远期结售汇合约，在远期结售汇合约履行时相应产生汇兑收益。上升因素决定公司报告期内的汇兑损益情况。

报告期内公司财务费用明细如下表：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
利息支出	325.70	362.82	232.82
减：利息收入	13.71	17.19	195.47
汇兑损益	202.28	-130.58	-586.46
银行手续费	42.60	58.89	101.25
合计	556.88	273.93	-447.86

公司财务费用 2013 年度比 2012 年度增加 282.94 万元，主要系 2013 年度汇兑损失增长所致；2012 年度较 2011 年度绝对额增加 721.79 万元，主要系公司 2012 年度汇兑净收益减少所致。

4、营业外收支分析

报告期内，公司营业外收入情况如下表：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
非流动资产处置利得	-	0.05	311.83
其中：固定资产处置利得	-	0.05	13.42
政府补助	885.71	713.60	730.39
其他	-	1.01	9.13
合计	885.71	714.67	1,051.35
营业外收入/利润总额 (%)	11.88	10.89	14.34

报告期内，公司的营业外收入主要为政府补贴收入，2013 年度、2012 年度、2011 年，政府补助占利润总额的比例分别为 11.88%、10.89%、14.34%，随着公司经营规模提升，政府扶持力度加大。报告期内公司政府补贴情况请详见本招股说明书“第十节财务会计信息”之“七、非经常性损益情况”。

报告期内，公司营业外支出情况如下表：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
非流动资产处置损失合计	-	10.74	5.75
其中：固定资产处置损失	-	10.74	5.75
水利建设专项资金	95.11	58.45	71.17
对外捐赠	4.10	54.60	5.00
其他	-	0.38	0.27
合计	99.21	124.17	82.19
营业外支出/利润总额 (%)	1.33	1.89	1.12

报告期内，公司的营业外支出主要为水利建设专项资金和对外公益性捐赠，营业外支出占公司利润总额的比例很低，对公司盈利情况影响很小。

5、经营成果变动趋势分析

报告期内，公司与同行业上市公司经营成果变动情况如下表：

项目	营业收入增长率 (%)		营业利润增长率 (%)		归属于母公司股东净利润增长率 (%)	
	2013 年	2012 年	2013 年	2012 年	2013 年	2012 年
美克股份	3.99	2.75	621.16	-83.02	1,378.43	-89.45
宜华木业	20.45	24.30	31.99	19.66	34.98	20.35
浙江永强	14.52	-3.68	44.18	-24.33	52.89	-28.11
索菲亚	46.41	21.73	40.19	33.79	41.42	28.55

喜临门	14.98	7.02	33.31	8.57	24.37	15.78
本公司	24.06	6.05	11.64	-6.05	2.66	2.26

注：数据来源：上市公司年报，中期报告；同行业上市公司 2013 年数据为 2013 年三季度数据。

总体来看，报告期内，同行业上市公司的收入与利润变动情况具有一定差异，公司的经营业绩相对平稳。2012 年同行业上市公司的经营情况涨跌互现，公司营业收入和净利润略有增长，而营业利润略有下滑。2013 年同行业上市的经营情况明显好转，收入和利润水平增幅均较大；公司营业收入、营业利润和净利润均保持了增长态势，但净利润的增幅低于营业收入增幅。总体来看，报告期内，公司的经营业绩与同行业上市公司变动趋势基本一致。

（四）毛利分析

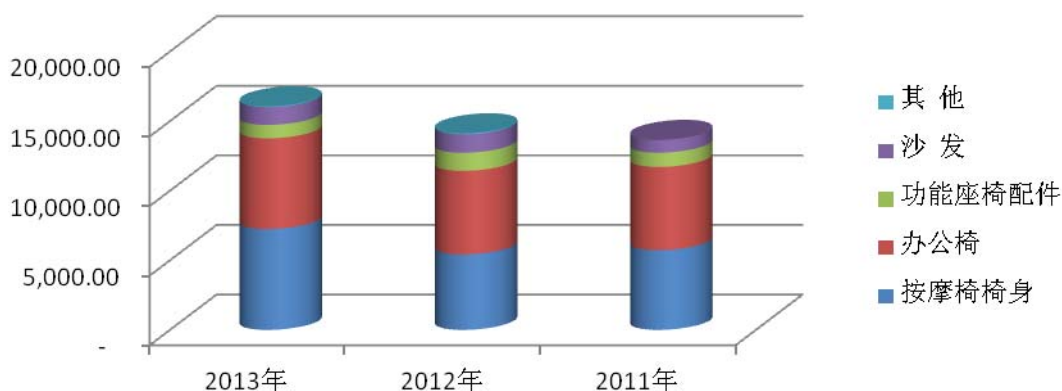
报告期内，发行人主营业务毛利按产品构成分类情况如下表：

单位：万元

项目		2013 年度	2012 年度	2011 年度
主营业务毛利		16,064.50	14,126.18	13,653.84
按摩椅椅身	毛利	7,251.78	5,422.66	5,733.19
	占主营业务毛利的比重(%)	45.14	38.39	41.99
办公椅	毛利	6,464.90	6,009.75	5,980.38
	占主营业务毛利的比重(%)	40.24	42.54	43.80
功能座椅配件	毛利	968.17	1,301.68	1,021.90
	占主营业务毛利的比重(%)	6.03	9.21	7.48
沙发	毛利	1,333.83	1,327.62	918.38
	占主营业务毛利的比重(%)	8.30	9.40	6.73

主营业务毛利构成图

单位：万元



报告期内，公司毛利主要来自于按摩椅椅身和办公椅，两者毛利总贡献较为稳定，维持在 80% 以上；功能座椅配件和沙发的毛利贡献维持在较低水平。

（五）主营业务毛利率情况

报告期内，公司主营业务综合毛利率和各产品毛利率情况如下表：

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
按摩椅椅身	19.90%	18.32%	18.23%
办公椅	16.73%	21.04%	23.38%
功能座椅配件	14.83%	16.89%	16.18%
沙发	18.18%	23.08%	20.02%
综合毛利率	18.02%	19.65%	20.10%

1、综合毛利率变动分析

报告期内，公司主营业务综合毛利率呈缓慢下降趋势。公司主营业务综合毛利率下降由产品销售结构和各产品毛利率水平变化导致，报告期内，公司各产品销售收入占主营业务比例和单项产品毛利率情况如下表：

产品类别	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	销售收入占比	毛利率	销售收入占比	毛利率	销售收入占比	毛利率
按摩椅椅身	40.88%	19.90%	41.18%	18.32%	46.30%	18.23%
办公椅	43.35%	16.73%	39.72%	21.04%	37.65%	23.38%
功能座椅配件	7.32%	14.83%	10.72%	16.89%	9.30%	16.18%
沙发	8.23%	18.18%	8.00%	23.08%	6.75%	20.02%
综合毛利率	18.02%		19.65%		20.10%	

报告期内，2013 年度公司在按摩椅椅身产品毛利率上升了 1.58 个百分点，主要因为按摩椅椅身耗用的原材料铁件价格 2013 年略有下降。

2013 年度公司主营业务综合毛利率下降了 1.63 个百分点，主要原因如下：

（1）办公椅销售占比上升同时产品毛利率下降

报告期内，公司办公椅产品的销售占比由 2012 年度的 39.72% 提高到 2013 年度的 43.35%，上升了 3.63 个百分点；同时办公椅产品毛利率由 2012 年度的 21.04% 下降到 2013 年度 16.73%，下降了 4.31 个百分点。这是导致 2013 年度公司主营毛利率下降的最主要原因。

公司办公椅产品毛利率呈下降主要因为公司向宜家家居（IKEA）销售办公椅大幅上升；而公司向宜家家居（IKEA）销售办公椅产品毛利率明显低于其他办公椅产品。2012 年下半年公司开始向宜家家居（IKEA）大批量供货，2013 年

度公司向宜家家居（IKEA）的销售继续大幅增长，办公椅产品毛利率和主营业务综合毛利率随之下降。报告期内，公司办公椅产品销售收入及毛利率情况如下：

产品类别	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	销售收入	毛利率 (%)	销售收入	毛利率 (%)	销售收入	毛利率 (%)
向宜家家居销售办公椅	16,922.93	9.98	3,452.02	8.16	-	-
其他办公椅	21,719.11	21.99	25,105.93	22.82	-	-
合计	38,642.04	16.73	28,557.95	21.04	-	-

公司向宜家家居（IKEA）销售办公椅产品毛利率较低，同时费用率很低。因公司与宜家的合作采取 OEM 的方式，公司基本上无需承担设计研发费用、市场推广费用、产品运费等费用。

（2）功能座椅配件和沙发的产品毛利率下降

2013 年度公司功能座椅配件和沙发的产品毛利率均出现下降。

功能座椅配件毛利率下降主要因为：（1）2013 年度人民币升值幅度较大，导致以美元计价的外销功能座椅产品折算为人民币后金额下降；（2）功能座椅配件销售收入由 2012 年的 7,704.65 万元，下降为 2013 年度的 6,527.34 万元，同比下降 15.28%。产能未能充分释放、销售规模缩小，规模经济效应下降，导致产品毛利率下降。

沙发产品毛利率下降主要原因为：（1）公司沙发产品全部外销，人民币升值影响同类沙发产品的价格和毛利率。（2）2013 年度沙发产品结构变动也是导致毛利率水平下降的重要因素。2013 年公司向 NITORY 客户销售的真皮沙发金额较大，该类产品的单位成本较高，毛利率较低。报告期内，公司向 NITORY 销售办公椅和沙发，2012 年公司向 NITORY 销售沙发的收入为 16.49 万元；2013 年公司向 NITORY 销售沙发的收入为 2,657.56 万元，占沙发产品总销售收入的 36.49%，而该类沙发产品的毛利率为 14.58%，低于沙发产品的整体毛利率，因此，2013 年公司沙发产品毛利率同比下降明显。

3、公司内销、外销毛利率分析

报告期内，公司内销、外销产品的毛利率水平及其变动情况如下表：

单位：万元

地区	项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度
		金额	增幅 (%)	金额	增幅 (%)	金额

内销	主营业务收入	42,783.27	21.98	35,074.80	-2.44	35,953.14
	主营业务成本	34,593.69	23.49	28,014.29	-4.54	29,346.84
	主营业务毛利	8,189.58	15.99	7,060.51	6.88	6,606.30
外销	主营业务收入	46,360.52	25.92	36,818.02	15.11	31,985.38
	主营业务成本	38,485.61	29.35	29,752.34	19.31	24,937.84
	主营业务毛利	7,874.92	11.45	7,065.68	0.26	7,047.54
地区	项目	数值	变动值	数值	变动值	数值
内销	毛利率 (%)	19.14	-0.99	20.13	1.76	18.37
外销	毛利率 (%)	16.99	-2.20	19.19	-2.84	22.03

由上表可见，2011 年度公司内销毛利率整体低于外销毛利率，这主要是因为公司内销产品主要为按摩椅椅身，该产品毛利率低于外销的办公椅产品。2013 年度、2012 年度公司外销产品毛利率低于内销毛利率，主要系 2013 年度、2012 年度办公椅毛利率下降、按摩椅椅身毛利率上升所致。公司办公椅产品毛利率下降主要系向宜家家居（IKEA）销售的办公椅毛利率较低所致。

从毛利率变动趋势来看，公司内销毛利率相对稳定中略有波动。公司外销毛利率呈逐步下降趋势，这主要因为外销主要产品办公椅毛利率降低。

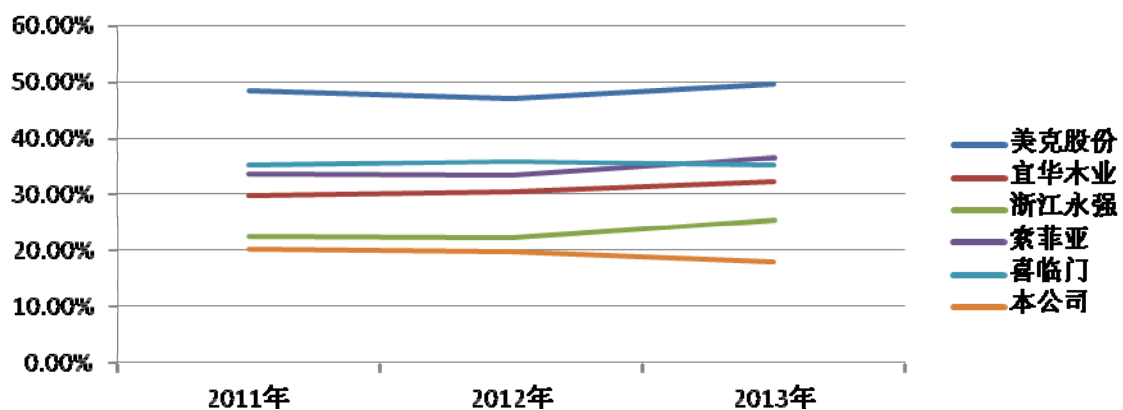
4、公司与同行业上市公司毛利率比较

公司综合毛利率情况与国内同行业上市公司比较如下表：

公司名称	2013 年度		2012 年度		2011 年度
	毛利率	变动值	毛利率	变动值	毛利率
美克股份	49.65%	-0.34%	46.99%	-1.32%	48.31%
宜华木业	32.25%	1.80%	30.45%	0.60%	29.85%
浙江永强	25.38%	3.11%	22.27%	-0.20%	22.47%
索菲亚	36.60%	3.11%	33.49%	-0.13%	33.62%
喜临门	35.12%	-0.68%	35.80%	0.66%	35.14%
本公司	18.02%	-1.63%	19.65%	-0.45%	20.10%

注：数据来源：上市公司年报，中期报告；同行业上市公司 2013 年数据为 2013 年三季度数据。

发行人与同行业上市公司综合毛利率变动趋势图



公司与同行业上市公司在经营发展方向和经营策略存在差异，客户资源和产品定位也有差别，毛利率可比性不高。本公司和同行业上市公司简要经营情况如下表：

公司名称	主营业务	销售模式
美克股份	木制家具及配套产品的生产和销售	产品外销为主，并以自有品牌在境内专卖店零售
宜华木业	主要从事木家具、木地板等产品的生产和销售	以自有品牌出口和销售，产品外销为主
浙江永强	户外休闲家具、帐篷、遮阳伞的生产和销售	采用 ODM 加自有品牌经营模式，产品外销为主
索菲亚	定制衣柜及其配套定制家具的生产和销售	以自有品牌通过经销商和直营店销售给终端消费者
喜临门	床垫、软床及配套产品、酒店家具的生产和销售	以自有品牌通过直营店和经销商销售，部分产品采用 OEM 经营模式
本公司	主要从事办公椅和按摩椅椅身的生产和销售	向知名按摩椅生产商、办公家具零售商、进口商及办公家具系统集成商销售产品

注：资料来源：Wind, 巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn，上市公司年报。

从毛利率具体数值来看，公司报告期内毛利率水平低于同行业上市公司，这种情况是由公司的产品销售模式和客户结构共同决定的。

首先，公司重点发展优质大客户的经营战略使得公司客户多为大型按摩椅生产商以及办公家具零售商、进口商及整体办公家具方案解决商，该类客户往往拥有国际化的销售渠道，采购规模大，议价能力强。

其次，公司主要产品无需通过自身品牌向终端客户实现零售，较同行业上市公司销售费用率低。较低的销售费用率使得公司在产品毛利率较低的情况下，依然保持较高盈利能力。报告期内，公司与同行业上市公司销售费用率情况如下表：

公司名称	2013 年度	2012 年度	2011 年度
美克股份	31.77%	33.24%	27.50%
宜华木业	5.18%	7.03%	6.54%
浙江永强	9.36%	7.99%	6.82%
索菲亚	9.34%	10.57%	9.49%
喜临门	13.21%	12.77%	12.05%
平均值	13.77%	14.32%	12.48%
本公司	3.11%	3.85%	3.71%

注：数据来源：上市公司年报，中期报告；同行业上市公司 2013 年数据为 2013 年三季度数据。

三、资本性支出分析

(一) 近三年重大的资本性支出

2013 年度、2012 年度、2011 年度公司“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”分别为 2,853.90 万元、6,302.42 万元和 3,147.21 万元。公司报告期内的资本性支出主要用于厂房、职工公寓的工程建设、购置机器设备、收购子公司少数股东权益。

（二）未来可预见的重大的资本性计划及资金需求量

截至本招股说明书签署日，除本次发行的募集资金项目涉及的资本性支出以外，公司无可预见的重大资本性支出。本次发行对公司主营业务和经营成果的影响详见本招股说明书“第十三节募集资金运用”之“五、募集资金运用对本公司财务状况和经营成果的影响”。

四、现金流量分析

（一）现金流量基本情况

报告期内，公司现金流量的基本情况如下表：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	8,057.91	4,776.37	6,368.13
投资活动产生的现金流量净额	-2,853.90	-6,356.73	-3,377.88
筹资活动产生的现金流量净额	-4,682.33	-1,572.74	-184.94
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-202.28	130.58	590.82
现金及现金等价物净增加额	319.40	-3,022.51	3,396.13

（二）经营活动的现金流量情况

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入关系如下表：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度	合计
销售商品、提供劳务收到的现金	95,106.44	77,992.40	73,164.36	246,263.20
营业收入	89,717.78	72,320.04	68,192.04	230,229.86
销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入	1.06	1.08	1.07	1.07

如上表所示，报告期内公司销售商品、提供劳务收到的现金与同期营业收入基本一致，反映出公司的主营业务获取现金能力较强。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润关系情况如下表：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度	合计
经营活动产生的现金流量净额	8,057.91	4,776.37	6,368.13	19,202.41
净利润	5,919.64	5,766.28	6,355.69	18,041.61
经营活动产生的现金流量净额/净利润	1.36	0.83	1.00	1.06

报告期内，公司经营活动现金流量净额总体上高于当年净利润，说明公司收益质量良好，经营性现金情况优良。

（三）投资活动产生的现金流量情况

报告期内，公司投资活动产生现金流量情况如下表：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
收回投资收到的现金	-	2,500.00	6,720.00
取得投资收益收到的现金	-	0.63	173.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	10.99	1,656.42
投资活动现金流入小计	-	2,511.62	8,549.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,853.90	6,302.42	3,147.21
投资支付的现金	-	2,500.00	6,700.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	65.92	1,895.48
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	184.84
投资活动现金流出小计	2,853.90	8,868.34	11,927.53
投资活动产生的现金流量净额	-2,853.90	-6,356.73	-3,377.88

从现金流量净额来看，报告期内本公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要原因是本公司业务仍然处于发展期，本公司为了扩大业务规模而增加了资本性支出，主要投资内容为固定资产建造和购置，具体情况详见本章“三、资本性支出分析”。

（四）筹资活动产生的现金流量情况

报告期内，公司筹资活动产生的现金流入主要是银行借款和吸收投资，筹资活动产生的现金流出主要是偿还借款本金和利息及对股东进行现金分红。报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额均为负数，主要原因为公司注重股东价值回报，现金分红金额较大，具体情况详见本招股说明书“第十四节股利分配政策”之“二、报告期内公司分红派息情况”。

五、发行人财务状况和盈利能力的未来趋势分析

报告期内公司抓住业务和规模不断扩大的机遇，发挥自身优势，稳健经营，取得了良好的经营业绩。公司财务状况稳定，资产质量良好，保持了较强的盈利能力。在可预见的将来，公司仍将保持良好的财务状况和较强的盈利能力。

（一）公司主要财务优势

通过对公司近三年的财务状况和经营成果的认真分析，公司具有以下较为明显的财务优势：

1、流动资产质量较好，资产运营能力较强

公司流动资产中主要是货币资金、存货和应收账款，应收账款主要客户资信情况较好。报告期内公司的应收账款周转率和存货周转率均保持较高水平，表明公司资产运营能力较高且逐年增强。

2、业务收入增长较快，盈利能力稳定

公司主要从事按摩椅椅身、办公椅的研发、生产和销售，报告期内产品销售收入不断增加。公司经营规模和综合竞争力不断提高，为公司持续经营和盈利增长提供了保障。

3、现金流量充裕，盈利质量较高

报告期内，公司经营活动的产生现金流量净额较高，高于公司净利润；公司现金流较为充裕，盈利质量较高。

4、公司资产管理水平较高，费用控制水平较强

本公司应收账款周转率、存货周转率高于同行业可比上市公司的平均水平，销售收现率较高，应收账款和存货的周转速度较快，同时公司的期间费用率较低，公司管理和费用控制能力较强。

（二）未来盈利能力分析

未来几年，下列因素决定了发行人仍将具有良好的财务状况和持续盈利能力：

1、行业发展状况的影响

近年来，我国家具行业转型升级不断深入，行业标准化建设成效显著，技术装备水平提高，研发设计能力加强，新材料、新工艺逐渐应用。从公司主要产品

来看，按摩椅椅身用于生产按摩椅，按摩椅销售将随着人们消费观念的升级而增长。办公椅方面，随着我国企业研发水平的不断提高和零部件配套的不断健全，美国、欧洲、日韩等国际市场对我国的高品质办公座椅需求将增长，同时，我国城市化进程的不断深入和国内消费水平的稳步提升，都将促使国内办公椅市场稳步发展。长期来看，椅子作为一项重要的消费品以及我国座椅企业的比较优势，座椅市场前景广阔且将持续增长，这将有力保证公司的持续赢利能力。

2、客户结构优化的影响

公司的主要客户为大型的办公家具零售商、渠道商、系统集成商和按摩椅制造商，客户结构稳定，客户向公司的采购稳定增长。报告期内，公司致力于大客户开发，客户结构不断优化，对宜家家居（IKEA）、HNI 等新开发客户的销售快速增长。宜家家居（IKEA）为世界大型家居零售商，对公司的采购产品数量多、金额较大，有力支撑公司办公椅业务的持续增长。HNI 为北美知名的合约市场办公家具渠道商。优质的客户资源是公司持续盈利能力的重要保证。

3、研发设计能力提升的影响

能否跟上或超越下游客户产品更新的需求是影响公司盈利能力的重要因素。报告期内公司逐步提高研发投入，研发水平不断提高，继续在行业内保持了产品研发和技术创新上的优势，并藉此不断赢得国际知名大客户的信赖，有效保障了公司未来的盈利能力。

4、募集资金的影响

长期以来，公司业务发展所需资金主要靠自有资金和银行信贷来解决，有限的融资渠道难以支持公司的技术创新和市场战略的有效贯彻，制约了公司的进一步发展。本次公开发行股票并上市成功后将有力保障公司在新技术、新产品、新设备、新工艺等方面的资金投入，从而为降低生产成本，提高生产效率和产品附加价值，进而提高公司赢利能力和抗风险能力，并为实现公司的总体战略目标提供重要的资金保障。

5、其他因素

公司发行上市将进一步提高公司的盈利水平。发行上市将为公司提供发展资金，有利于改善公司的法人治理结构和管理水平，提高公司知名度和影响力，从而进一步促进公司销量的增加，有利于提高公司的盈利水平。

六、其他影响因素

截至 2013 年末，公司存在的其他重要事项的详细情况见本招股书中“第十节财务会计信息”之“十二、（三）其他重要事项”。

除上述情况外，报告期内公司不存在其他重大担保、诉讼、或有事项和期后事项。

七、发行人未来股东分红回报分析

（一）发行人未来股东分红回报规划

《公司章程（草案）》对股利分配政策规定如下：

1、公司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并兼顾公司的可持续发展，公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围；

2、公司的利润分配方案由董事会根据公司业务发展情况、经营业绩拟定并提请股东大会审议批准。公司可以采取现金或股票等方式分配利润，但在具备现金分红条件下，应当优先采用现金分红进行利润分配；在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红；

3、公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 30%，具体比例由董事会根据公司实际情况制定后提交股东大会审议通过。公司在确定以现金分配利润的具体金额时，应充分考虑未来经营活动和投资活动的影响以及公司现金存量情况，并充分关注社会资金成本、银行信贷和债权融资环境，以确保分配方案符合全体股东的整体利益；

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 30%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

4、如以现金方式分配利润后仍有可供分配的利润且董事会认为以股票方式

分配利润符合全体股东的整体利益时，公司以股票方式分配利润；公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保分配方案符合全体股东的整体利益；

5、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项；

6、公司董事会未作出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见；

7、存在股东违规占用公司资金情况的，公司在进行利润分配时，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金；

8、公司应在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况；对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

为了进一步细化《公司章程（草案）》的股利分配条款，增加股利分配决策透明度和可操作性，明确公司上市后对新老股东的分红回报，便于股东对公司经营和股利分配进行监督，公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过了《浙江永艺家具股份有限公司未来分红回报规划（2014-2016 年度）》，具体如下：

1、制定时的考虑因素

公司着眼于长远和可持续发展，综合分析了经营发展实际及业务发展目标、股东的要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素；充分考虑了目前及未来盈利规模、现金流状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、银行信贷及债权融资环境等情况；建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制，保证股利分配政策的连续性和稳定性。

2、股利分配原则

公司股东分红回报规划将充分考虑和听取股东特别是中小股东的要求和意愿，坚持以现金分红为基本的分配原则，每年现金分红不低于当期实现可供分配利润的 30%。若公司营业收入增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，提出并实施股票股利分配预案。公司的未分配利润将主要作为公司主营业务的发展。

3、未来三年股利分配计划

未来三年是公司实现跨越式发展的关键时期，公司将在保障自身快速成长的同时为股东提供足额投资回报。未来三年，公司在足额预留法定公积金、盈余公积金以后，每年向股东现金分配股利不低于当年实现的可供分配利润的 30%。如果在未来三年，公司净利润保持增长，则公司每年现金分红金额的增幅将至少与净利润增长幅度保持一致。在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配。

公司在每个会计年度结束后，由公司董事会提出分红议案，并交付股东大会通过网络投票的形式进行表决。公司接受所有股东对公司分红的建议和监督。

4、编制周期

公司至少每三年重新审阅一次《股东分红回报规划》，对公司即时生效的股利分配政策作出适当、必要的修改，确定该期间的股东回报计划，并由公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段、当期资金需求及未来投资计划，制定年度股利分配方案。

5、未分配利润的用途规划

2012 年 2 月 10 日召开的公司 2012 年度第一次临时股东大会通过决议，若本次公开发行股票成功，公司本次发行前滚存的未分配利润由股票发行后的新老股东按持股比例共享。公司未分配利润将主要用于主营业务的发展。

（二）发行人股东分红回报规划的合理性分析

公司的《股东分红回报规划》综合考虑了公司的历史分红水平、现金流状况、盈利能力、营运资本需求和外部融资环境、融资成本，兼顾股东利益和公司自身成长，符合公司的经营现状和发展规划，具有合理性。具体分析如下：

1、历史现金分红水平

公司一贯注重对股东的合理回报，在股利分配时充分考虑股东的意愿，报告期内公司共进行 5 次现金分红，累计分红金额 8,340.00 万元，占公司 2010 年至 2013 年实现的归属于母公司股东的净利润之和的 40.30%，具体情况详见本招股说明书“第十四节 股利分配政策”之“二、报告期内公司分红派息情况”。

2、现金流状况

每期现金流状况和期末货币资金余额是影响公司现金分红水平的直接因素。总体来看，公司的现金流状况良好、每年年末货币资金账面金额较大，具备实施每年现金分红金额不低于当年实现的可分配利润 30% 的能力。2013 年度、2012 年度、2011 年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 8,057.91 万元、4,776.37 万元、6,368.13 万元。截至 2013 年末、2012 年末、2011 年末公司货币资金账面金额分别为 4,676.43 万元、4,501.10 万元、7,582.30 万元。

3、盈利状况

报告期内，公司保持了较强的盈利能力和较高的盈利质量，为持续、稳定向股东提供分红回报奠定了坚实基础。2013 年度、2012 年度、2011 年度，公司实现归属于母公司股东的净利润分别为 5,919.64 万元、5,766.28 万元、5,638.90 万元。预计未来公司的盈利能力将进一步增强，利润水平持续提高。同时，为了使股本规模和日益增长的盈利能力相适应，公司未来还将进行股票分红。

4、外部融资环境和融资成本

2010 年下半以来我国货币政策整体呈紧缩状态，存款准备金率和贷款基准利率处于较高水平。尽管公司具有良好的信贷信用，与银行保持良好合作关系，但是现阶段银行信贷空间下降、利息成本上升，对公司外部融资能力构成一定制约，加大了公司对留存自有资金的需求。截至 2013 年末银行短期借款余额为 3,048.72 万元。若公司进一步加大外部融资力度，将会对盈利水平形成一定压力。

5、兼顾股东利益和公司自身成长

公司不仅要有效利用股东投入的资金，获得持续良性发展，也要积极回报股东的投入和信任，使其获得正常的股利收益；并通过股利政策向股东传递关于公司经营状况和盈利能力的信息，增强股东对公司的信任。目前公司仍处于业务扩张阶段，还需要较大资金投入。因此公司的现金分红政策既要充分保障股东利益，又要合理考虑公司快速成长的资金需求。

2011 年、2012 年、2013 年，公司归属于母公司普通股股东的净利润测算的加权平均净资产收益率分别为 49.90%、34.85%、27.89%，净资产收益率处于较高水平，公司实现的收益主要留存于公司用于再投资，符合股东利益，有利于公司长期发展，因此报告期内公司实现利润主要用于满足营运资金的需求。

2011-2013 年公司净资产收益率简单平均数为 37.55%，假设按当期利润的 30%比例进行现金分红，净资产平均现金收益率为 11.26%，高于一年存款的收益率和一年期债券利率。

公司在《股东分红回报规划》中，明确了每年股利现金分配的比例不低于当期实现的可供分配利润的 30%；公司每年现金分红金额的增幅将至少与净利润增长幅度保持一致。上述分红规划兼顾了股东利益和公司的自身成长，具有合理性。

6、符合公司的经营现状和发展规划

公司的行业地位较高，经营状况良好，盈利能力稳定，有足够能力偿付股东红利。公司资产流动性较强，资产负债率合理，银行授信额度较高，生产经营较为稳健，通过日常积累、信贷支持以及本次募集资金可以获得足量发展资金。在可预见的将来，公司能够足额保证对股东的现金股利分配。

另外，公司主要董事、高级管理人员、核心技术人员直接或间接持有公司股份，股利分红是其工作和投资合理回报的重要部分。经营管理层与股东利益和目标一致，在提高公司经营业绩的同时，将会严格执行公司股利分配政策。

公司上市后，将通过募集资金进一步增强研发和技术实力、扩大产能、丰富产品线、开拓市场，进一步增强盈利能力，提高利润水平，从而为股东创造更多财富，与股东共享成长收益。

第十二节 业务发展目标

一、公司业务发展目标

(一) 发展战略

本公司专注座椅行业，致力于成为世界一流座具提供商。公司秉承“诚信务实、开放创新、谦虚感恩、合作共赢”的企业精神，坚持“永而致新，艺臻完美”的经营理念，专注于座椅产品研发设计和生产销售。本公司将不断提高技术创新能力和运营管理能力，持续为客户提供满意的产品和可信赖的服务，巩固和提高公司在椅业领域的地位；通过强化供应商管理，整合上下游价值链，为供应商开拓不断成长的发展空间，为员工打造高效率、高价值的事业平台，引领中国椅业达到世界先进水平。

本公司认为品牌升级首先是产品升级，只有优秀的产品做基石才能支撑起屹立不倒的品牌。未来十年，前五年本公司将继续发挥高新技术企业的优势，持续大力投入技术创新和产品创新，在技术和产品上达到世界先进水平，并为打造优秀的品牌企业打好基础；后五年将在继续夯实基础的同时，整合国内外优势资源，大力投入商业模式创新和品牌营销建设，打造成行业内优秀的品牌制造商，引领中国椅业发展。

(二) 主要业务经营目标

本公司将围绕上述发展战略，充分利用公司已经具备的研发设计优势、品质管理优势、客户资源优势、业务组合优势等竞争优势，进一步加大研发设计和新产品开发力度，优化和丰富产品结构，提高产品品质和档次；加强市场开发力度，扩大产品销售规模，增强公司盈利能力；充分利用资本市场平台，募集资金投资优势项目，提升自动化水平和生产效率，力争实现产能规模的跨越式发展；借助资本市场平台，提高企业品牌知名度，强化公司市场销售能力；积极引进研发和管理人才，完善公司治理架构，提升公司管理水平，进一步强化公司的核心竞争力。

公司将坚持以座椅为主业。在办公椅方面，公司将继续走差异化竞争策略，坚持以中高端产品为重点，致力于服务国内外知名办公椅零售商、进口商以及系

统集成商，扩大经营规模，提高市场占有率，增强综合实力，成为国内办公椅行业引领者。在按摩椅椅身方面，公司将通过不断提高研发设计能力和生产运营管理能力，充分发挥专业化优势，进一步深化与客户的战略合作关系，最大程度上分享按摩椅市场迅速发展带来的效益增长。

二、具体业务发展计划

（一）技术创新及产品开发计划

不断提高技术创新和产品创新能力是公司业务持续发展的动力。本次公开发行股票当年及未来两年，公司将继续扩大在技术创新和产品开发方面的投入，通过建设研发检测中心，购置先进设备、引进专业人才、优化管理架构、改善研发条件，争取成为椅业行业首家“国家级企业技术中心”。本公司的技术创新项目包括功能座椅关键支撑技术理论和应用研究，人体工程学底盘研究，环保型面料和可降解回收海绵研发等。上述项目的研发成功，将为公司新产品开发提供技术支撑，进一步提高公司新产品的功能性、环保性和品质质量。

新产品开发方面，公司将充分利用上述技术创新的成果，在产品功能、结构、材质、用途或技术性能等一方面或几方面进行先进性或独创性研发，具体包括派生产品、换代产品和创新产品，通过新产品的成功开发，为公司业务快速发展奠定基础。

（二）产能扩充计划

目前，公司业务正处于快速成长阶段，新产品和新客户的成功开发带来公司经营规模的快速增长。现有产能已经不能满足办公椅业务快速发展需要。产能限制目前已经成为公司业务发展的瓶颈。

为满足公司办公椅业务发展需要，应对市场需求增长变化，公司本次公开发行募投项目之一——新增年产110万套办公椅技术改造项目的成功实施将大幅增加公司产能，有效缓解销量增长的压力。但是，随着业务的持续发展，公司未来仍然需要进一步扩大产能，如果公司实现成功上市，将可以借助资本市场力量，增强资本实力，通过再融资、兼并重组等方式整合行业资源，摆脱产能瓶颈对公司发展的制约，从根本上解决市场需求与产能不足的矛盾，提升公司综合实力。

（三）市场开拓计划

目前，公司办公椅业务主要采取ODM模式以展会营销的方式进行新产品推介和新客户开发。经过多年经营，公司已经积累了丰富的市场开发和客户服务经验。未来数年内，公司市场开拓将以欧美日等成熟市场的深度挖掘、扩展市场覆盖面为基础，同时逐步开拓国内市场，扩大公司业务销售规模。

具体的营销措施包括，加强与中高端客户的合作力度，巩固与宜家家居（IKEA）、Staples、OD、BURO、OSP、NITORI等世界知名办公用品零售商、进口商的长期合作关系，并有针对性的进行产品开发，逐步扩大公司对现有客户的销售占比，借助其品牌和渠道优势扩大公司销售规模；公司将加强展会宣传力度，推广新产品，开发新客户，树立起公司与国际接轨的创新产品和专业的品牌形象；组织各种营销培训活动，提升营销人员素质，提高公司整体营销能力；积极进入电子商务领域，尝试办公椅产品在网上进行交易，通过线上线下系统支持和各种资源的整合，逐步形成自己的电子商务市场；国内市场定位中高端，通过有目的性的选择4-5家高端系统集成商为合作伙伴，全面研究客户需求，定向推出供其独家销售的特色产品，寻求长期合作，逐步建立起品牌，从而开拓国内市场。

（四）人力资源发展计划

引进、培养和充分利用人才是公司保持持续创新能力和核心竞争力的关键。公司自设立以来，一直高度重视人才的培养和引进，通过不断引进各层次的专业人才和管理人才，并加强培训使其适应工作岗位、融入企业文化，利用激励机制使其发挥最大效用，建立起了一支高素质、多层次的人才队伍。未来三年内，公司将继续在以下方面加强人力资源的开发利用：

1、加大力度引进专业技术人才和经营管理人才

公司经营规模和盈利水平逐年快速增长，人才队伍建设需要保持同步才能确保公司业绩持续健康发展。公司未来三年，将在研发设计、生产、市场销售、运营管理等方 面充实人才队伍，通过外部招聘和内部培养相结合的方式，不断引进并积极调整，建立起一支适用公司业务快速增长的人才队伍。

2、通过持续培训提高人才素质，融入企业文化

公司组织多种方式对人员队伍进行培训，比如内部定岗和轮岗培训、外部专

业机构培训、合作企业人才交流、合作院校定期培养、高管人员和技术人员高校进修等方式。通过多种方式的培训，不断提高人才队伍的综合技能和专业技能，并且融入企业文化，形成密切合作的高效团队，促进企业各项业务快速发展。

3、建立完善的评价体系和激励机制

公司将不断完善人才评价体系和激励机制，通过聘请外部专业机构协助人力资源开发部逐步探索一套符合公司经营特点和业务发展规划要求的考核体系，建立公正、合理、高效的激励机制，促使不同结构的人才队伍最大限度地发挥效用，不断增强公司竞争实力，同时也为其提供高价值和高收入的事业平台。

（五）筹资计划

公司计划通过本次公开发行股票进入资本市场，募集资金投资于办公椅产品扩建和研发检测中心建设项目。在发行股票当年及未来两至三年内，公司将合理、高效利用募集资金，确保募投项目的顺利实施，以巩固和提高公司在座椅行业的市场地位。通过本次公开发行股票，公司资本实力和资产规模增强，大大提高了公司银行贷款、发行债券等债务融资能力；同时，公司可以借助资本市场平台，进行股票增发、配股等权益融资手段筹集资金，满足公司业务发展所需。

（六）优化公司管理架构、提升治理水平计划

为满足业务持续快速发展需求，公司将按照现代企业制度要求，不断完善法人治理架构，优化内部控制制度，提高管理层决策水平和执行效率，降低经营风险。

公司将加强董事会建设，完善董事会决策机制，强化董事会专业委员会职能，严格执行各项议事规则和工作细则，提高董事会的决策水平。同时，强化经营管理层的执行能力，确保董事会做出的各项重大决策得到有效执行，另一方面，通过激励和约束机制，促使经营管理层在符合股东利益原则的基础上充分发挥自身经营管理水平。公司也将不断调整和优化公司组织架构及各部门的职能设置，完善各项规章制度，确保公司董事会和经营管理层的各项经营决策得到有效执行。

三、拟定上述计划所依据的假设条件

（一）国内政治、经济政策以及社会环境处于正常发展状态，没有出现对公司生产经营产生重大影响的不可抗力因素发生；

(二) 公司所处行业相关的法律、法规和产业政策无重大变化，国家对家具及座椅行业的鼓励政策没有发展重大转变，并被较好的执行；

(三) 公司本次股票发行能够顺利完成，募集资金及时、足额到位；

(四) 公司能够保持现有高级管理人员、核心技术人员的稳定性、连续性；

(五) 无其它不可抗拒或不可预见的因素对公司造成重大不利影响等。

四、实施上述计划将面临的主要困难

(一) 外部经营环境

我国椅业生产企业经过多年发展，整体生产能力和经营水平大幅提升，但是，近年来，我国出口为主的椅业企业发展受到国际和国内宏观经济的双重影响，外部经营环境发生了较大变化。国内原材料、人力、能源等成本上涨以及人民币持续升值，出口产品成本优势有所减弱。另外，在金融危机的影响下，国外市场经营环境尚未明显好转，整体需求增长放缓。

(二) 内部经营环境

1、发展资金问题

为实现公司业务发展目标，本公司需要在产能扩张、研发设计、市场开拓、人才引进等方面投入大量资金。但是，目前公司的融资渠道有限，主要为银行贷款，而通过自身利润积累也很缓慢。在面对日益激烈的市场竞争，如果融资能力得不到大幅提升，将制约公司业务发展速度，甚至错失跨越性发展的机会。因此，公司未来发展目标是否能够实现，很大程度上取决于公司上市能否成功。

2、内部管理问题

公司经营业务和生产规模的快速扩张给经营管理能力带来挑战，公司需要在组织架构、决策机制、运营管理、成本控制、财务管理、内部控制等方面迅速提升。公司参与国际竞争的程度将越来越深，具备国际化背景的管理和营销人才也将越来越重要。为适应公司快速发展需要，公司都必须在内部管理、人才引进等方面加大力度，提升整体经营管理水平。

五、实现业务发展目标拟采用的方式、方法或途径

本次公开发行股票为实现公司业务发展目标提供资金支持及资本市场平台，公司具体将从以下方面来确保业务发展目标的实现：

（一）公司将通过本次募集资金投资项目的实施，扩大办公椅生产能力，突破产能限制瓶颈，满足快速增长的市场需求，同时，公司将根据下游市场需求变化情况，采取自有资金投入、行业兼并重组等方式进行行业资源整合；

（二）公司将持续加大研发设计投入，实施新技术和新工艺开发、新材料应用、新产品设计等项目，确保公司在行业内的研发设计领先地位，满足市场和客户不断变化的需求；

（三）公司将加大市场开发力度，以欧美日等成熟市场的深度挖掘、扩展市场覆盖面为基础，同时逐步开拓国内市场，扩大公司业务销售规模；

（四）公司将把提高员工素质、引进高层次人才、优化人才结构作为企业发展的重中之重，不断探索和完善员工考核评价体系和激励机制，建立一支能够适应现代企业治理要求和符合未来业务快速成长所需的高水平员工队伍。

（五）公司将严格按照上市公司法人治理和规范运作的要求，强化公司重要经营决策的科学性和透明度，确保各项决策内容得到有效执行，并不断促进公司管理升级和体制创新。

六、上述业务发展计划与现有业务的关系

公司制定业务发展计划立足于现有业务基础，制定过程中充分考虑现有业务的实际情况。与国内其他椅业企业相比，公司已经具备了一定的研发设计、产品品质、客户群体、经营管理等方面的优势。公司业务发展计划的制定充分利用现有优势和资源，不断丰富产品系列、提升产品品质和档次、扩大经营规模和市场占有率、提高盈利能力，从而进一步巩固公司现有市场地位。

公司的上述业务发展计划与现有业务经营模式、经营特点一致，是公司现有业务模式的深化与发展。上述业务发展计划的顺利实施将有效提升现有业务的经营水平，实现规模与效益的协调发展，为股东创造更大价值，为社会创造更多效益。

七、本次募集资金运用对实现上述发展目标的作用

本次募投项目运用对实现上述业务发展目标具有关键作用，主要体现在：

（一）募集资金的到位将扩大公司资本规模，增强公司资金实力，为产能扩张和研发设计能力提供资金保证；募集资金投资项目的顺利实施将扩大公司经营规模，突破产能限制瓶颈，提升产品品质和档次，增加产品附加值，增强公司盈利能力；

（二）公司通过公开发行实现成功上市，一方面，将提高公司市场知名度和品牌影响力，有利于公司市场开拓；另一方面，有利于公司规范运作、提高治理水平，增强运营效率，为顺利实现业务发展目标起到重要推动作用。

第十三节 募集资金运用

为满足办公椅业务快速发展的需求，公司本次募集资金主要投资建设办公椅扩产项目；另外，为提升公司的研发设计能力，本次募集资金将投资建设研发检测中心。通过本次募投项目的实施，将进一步提升公司盈利能力和研发实力，增强公司核心竞争力。公司本次募集资金运用均围绕主营业务进行。

一、本次募集资金投资项目概况

经公司第一届董事会第十四次会议及 2014 年度第二次临时股东大会审议通过，本次募集资金在扣除发行费用后，本公司将根据项目建设进度，分轻重缓急投资于以下项目：

单位：万元

项目	项目总投资	核准/备案情况
新增年产 110 万套办公椅技术改造项目	16,592	安发经备（2011）177 号
研发检测中心建设项目	2,800	安发经备（2011）178 号
偿还银行贷款项目	3,000	-
补充流动资金项目	5,000	-
合计	27,392	-

公司本次发行股票募集资金将优先用于投资“新增年产 110 万套办公椅技术改造项目”和“研发检测中心建设项目”，若募集资金超出上述两个项目的投资需求，再用于偿还银行贷款和补充流动资金；若本次募集资金不能满足上述两个项目的资金需求，不足部分将由公司自筹解决。本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入上述项目，并在募集资金到位之后予以置换。本次公司股东公开发售股份募集资金不归公司所有，归实际发售股份的股东所有。

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	建设期	
		第一年	第二年
新增年产 110 万套办公椅技术改造项目	16,592	7,028	9,564
研发检测中心建设项目	2,800	950	1,850
合计	19,392	7,978	11,414

在不改变投资项目的情况下，公司董事会可根据投资项目的具体实施进度对

各项目的具体资金使用计划进行调整。

二、募集资金投资项目的具体情况

（一）办公椅扩建项目

1、项目的必要性

（1）缓解产能不足，满足市场需要

公司办公椅业务经过多年发展，赢得了众多国际知名办公椅零售商、进口商系统集成商组成的优质客户群体。借助客户强大的品牌优势和销售渠道，公司办公椅销往北美、欧洲、日韩等全球主要市场。报告期内，公司办公椅产品销售收入持续保持增长。报告期内，公司新产品推广和新客户开发取得成功，Californian Sunshine、Picasso、WIKI、TICEN 等新产品的成功开发推动了原有客户的销售规模增长，宜家家居（IKEA）、麦德龙（Metro）、HNI 等新客户的成功开发直接带来销售数量的大幅增长。

虽然公司通过采取“精益管理”、提高自动化率等措施提高生产效率，但是产能仍然不能满足办公椅业务快速发展的需要，公司亟需扩大办公椅产能。本募投项目的实施将大幅提高公司办公椅生产能力，以满足公司业务持续快速增长的需要。

（2）丰富产品组合，提高市场占有率

目前，公司已经形成了 Californian Sunshine、Picasso、WIKI、TICEN 等办公椅产品系列，但总体来看，风格以美式为主，材质以皮椅为主。公司在美式风格皮椅上具有较强的优势，而在欧式风格和日韩风格产品的开发方面还较薄弱，产品在风格、类别、新材质应用上还比较单一。欧洲和美国高端客户群更偏好欧式风格办公椅，其市场空间巨大。因此，公司在本次募投项目新增办公椅产能中，将根据市场需求变化设置不同产品系列，保持传统美式风格优势的同时，重点发展欧式风格、日韩风格的功能办公椅，从而扩大产品种类、丰富产品组合。本项目实施后，公司将进一步加强与合作客户的合作，拓展欧、美、日等成熟市场的覆盖面，提高产品市场占有率。

（3）满足中高端客户需求，提高盈利能力

目前，公司办公椅主要通过国外零售商、进口商、系统集成商销售给终端客户，产品主要以中端市场为主，对于高端市场客户的开发还比较薄弱。外国高端客户主要通过国外的品牌系统集成商进行采购，产品注重绿色、环保及功能性。欧美各国、澳大利亚与新加坡等国家的绿色家具普及率接近 100%，日本和韩国也将近 50%。

本次募投项目实施中，公司将重视中高端产品的研发设计和生产销售，注重产品的绿色、环保和人机工程学运用，以满足中高端客户对健康、低碳、环保的要求。在制造工艺上，公司精益化生产流程，提高自动化程度，提升生产效率，进而增强公司盈利能力。

2、项目的市场前景

目前，全球办公椅产品市场需求总体呈增长趋势。办公椅产品在欧美日等发达国家已经形成稳定的市场规模，产业成熟度较高，市场需求稳定增长。国内市场，在我国市场经济高速发展以及城市化进程快速推进的背景下，随着国内现代办公写字楼建设增加、企事业单位及酒店数量增长、办公条件改善、办公室人群增多、人们消费能力提高以及健康消费理念增强，将增加对办公椅的需求。

办公椅市场需求及变化情况详见本招股说明书“第六节业务与技术”之“二、行业基本情况”之“（五）市场需求、变动趋势及其原因”。

3、投资概况

本项目总投资 16,592 万元，其中固定资产投资为 14,262 万元，铺底流动资金为 2,330 万元,具体情况如下：

序号	名称	金额（万元）	比例
1	固定资产	14,262	85.96%
1.1	工程建筑及其他费用	7,940	47.86%
1.1.1	其中：工程建筑费用	7,740	46.65%
1.2	生产设备购置和安装工程费用	6,322	38.10%
1.2.1	其中：设备购置费用	6,222	37.50%
2	铺底流动资金	2,330	14.04%
	合计	16,592	100.00%

4、产品的质量标准、工艺技术、工艺流程、设备选择

（1）产品质量标准

本投资项目的办公椅产品需要遵循国家标准、行业标准，以及产品出口地的市场标准，比如美国市场的 BIFMA 标准和欧盟市场的 EN1335 标准。本公司参照美国 BIFMA 标准和欧盟 EN1335 标准制定了更加严格的企业标准并贯彻执行。

(2) 产品工艺技术

公司作为高新技术企业和办公椅产品国家行业标准的起草单位之一，公司研发涉及坐具原理、结构设计、产品造型、新材料应用等方面的内容，形成了一批具有自主知识产权的技术和产品，公司自主研发、开发的功能办公椅及网椅等主导产品处于国内领先地位。公司拥有的生产工艺、专利技术构成公司产品生产的重要支撑。

(3) 产品工艺流程

本投资项目产品的生产工序包括注塑、铁件制造、裁剪、缝纫、喷胶、枪钉、组装、包装、检验等，具体工艺流程参见本招股说明书“第六节业务与技术”之“四、公司主营业务情况”之“（二）、主要产品的生产工艺流程”。

(4) 设备选择

本投资项目依据所采用的生产工艺技术和生产规模，对生产设备进行选用，详细情况见下表：

序号	设备名称	数量 (台)	单价 (万元)	金额 (万元)	设备用途
1	无磷前处理流水线	1	100.00	100.00	钢材表面处理
2	自动喷粉流水线	2	200.00	400.00	金属件表面喷粉处理
3	全自动焊接机器人	10	20.00	200.00	金属焊接
4	注塑机	2	200.00	400.00	注塑
5	注塑机	3	150.00	450.00	注塑
6	注塑机	5	50.00	250.00	注塑
7	注塑机	3	30.00	90.00	注塑
8	高速冲床	15	12.00	180.00	五金加工
9	高速冲床	5	18.00	90.00	五金加工
10	自动弯管机	2	15.00	30.00	金属加工
11	叉车	8	30.00	240.00	搬运
12	PJM 自动裁床系统	3	150.00	450.00	裁剪
13	缝纫机	330	0.50	165.00	缝纫
14	全自动包装流水线	3	90.00	270.00	保障

15	驶入式仓储系统	2	158.00	316.00	驶入式仓储
16	自动取件机械手	13	11.20	145.60	注塑自动取件
17	多轴攻丝机	10	5.00	50.00	10 轴攻丝设备
18	C-Gex 气动加热压缩工作系统	50	5.00	250.00	工作椅软包加工工作系统
19	全自动切管机	3	40.00	120.00	切割
20	三维立体弯管机	2	100.00	200.00	复杂管件成型
21	车铣刨磨设备	1	25.00	25.00	模具维修
22	自动牛皮裁剪机	1	180.00	180.00	真皮裁切
23	电脑及软件设备	20	1.00	20.00	办公使用
24	废水处理系统	1	80.00	80.00	废水处理
25	半成品及总装流水线设备	6	100.00	600.00	生产流水线
26	生产流水线设备	2	100.00	200.00	生产流水线
27	喷漆房	1	80.00	80.00	喷漆
28	烤漆流水线	1	200.00	200.00	烤漆
29	锅炉及管道成套	1	40.00	40.00	锅炉及管道
30	压缩供气系统	2	60.00	120.00	压缩供气
31	供电设备	1	120.00	120.00	供电
32	货梯	8	20.00	160.00	升降搬运
33	合计			6,221.60	

5、主要原材料、辅助材料、能源的供应情况

本项目耗用的主要原材料包括曲木板、海绵、网布、塑料、热轧钢板、钢管及面料等，主要外购部件有扶手、底盘、气压棒、脚轮及椅脚等。上述原材料及外购部件市场供应充足，并且公司拥有稳定的供应商群体，与多家原材料及零部件厂商建立了长期的合作关系，可以保证本项目生产所需各类原材料稳定供应。本项目生产所需的主要能源为电力，供应充足稳定。

6、投资项目的实施进度

项目建设期为 2 年，建设期间需要完成土建施工、设备购置和安装调试、试生产等阶段，具体时间安排详见下表：

项目名称	项目进度时间					
	T 年 6-12 月	T1 年 01—06 月	T1 年 7-12 月	T2 年 01-03 月	T2 年 04-06 月	T2 年 7-12 月
前期工作						
土建施工						
设备订购及安装						
项目试生产						

正式投产						
------	--	--	--	--	--	--

发行人利用现有资金对该项目先行投资建设，目前项目处在厂房建设之中，并且购置了部分生产设备。

7、可能存在的环保问题及处理措施

本投资项目是对现有产品生产能力的扩建，并且新建环保无磷化五金车间，在生产过程中产品的废水、废气、固体废物较少，噪音较小，并且项目建设中将配备相应环保处理设施，对周边环境不会造成污染，符合我国环保法律法规规定的排放标准。本项目已经取得安吉县环境保护局出具的安环建[2012]8号的批复，同意本项目投资建设。

8、项目选址、土地准备情况

本项目实施地位于浙江省安吉县经济技术开发区内。项目建设用地为自有土地，无需新增用地，占用土地面积约 32,500 平方米，土地使用证编号“安吉国用（2011）第 04559 号”，土地性质为工业用地，为出让方式取得。

9、项目组织和实施进展情况

本项目由本公司负责组织实施。本项目建设期为 2 年，具体包括前期工作、土建施工、设备订购及安装、项目试生产及正式投产各阶段，建设资金根据项目实施计划和进展投入使用。

（二）研发检测中心项目

研发检测中心的建设目标是构建具有多种功能集成效应的座椅产品系统化研究平台。通过新建研发大楼，购置先进设备，引进专业人才，对功能座椅关键支撑技术、功能座椅适用性等方面进行前瞻性研究、办公椅新材料和新工艺的研发应用以及新产品的开发设计。通过系统化平台的建设，将完善公司在功能座椅行业的趋势分析、产品设计、产品适用性研究等方面的不足，并新增人体工程学底盘、环保型面料、可降解回收海绵三个研发项目，将丰富公司在座椅关键支撑技术、环保性座椅、人体工程学座椅等产品的开发方案。

1、项目实施的目的

研发检测中心项目是搭建以座椅产品的研发、检测为主体的综合平台，主要解决座椅设计开发过程中所涉及的人机工程、工效学、工业设计等技术问题，

以及包括座椅的外观、色彩、结构、功能性开发与设计以及产业化转化等一系列内容。

研发检测中心将利用公司在座椅产品结构设计、功能开发、外观创新等方面的优势，在人机工程、工效学、功能座椅关键技术等方面进行研究创新、开放创新，将本公司打造成为中国功能座椅的创新引擎，推动行业、产业升级。

研发检测中心项目建成后，公司将加强与国内外优秀科研机构、高等院校、行业内领先企业的合作，促进公司对国内外先进技术工艺进行消化、吸收、再创新。以此提升公司持续创新能力，进一步巩固公司在座具行业的领先地位，从而有能力承接国家级产品研发、功能试验等研发项目，以引领坐具行业技术发展方向，成为行业内先进技术的孵化基地。

2、项目建设的必要性

（1）研发检测中心的建设是弥补目前研发条件不足的重要举措

本公司在进行品牌塑造、产品升级和技术创新的过程中，坚信品牌升级首先要产品升级，需要通过产品升级和技术创新来不断提高公司产品附加值。因此，公司每年投入人力、物力、资金到产品研发中，经过年积累，公司研发实力处于行业领先地位，现有研发中心在 2010 年被评为省级技术中心。近年来，北美、欧洲等海外市场对座椅产品所使用的材料在环保与可循环利用方面的要求越来越高；同时人体工程学、工效学、力学等功能座椅关键支撑技术之间相互融合、相互渗透，形成了产品开发的新技术手段与新理论，这些技术手段与理论知识也需要技术人员借助先进的设备，进行深入的研究与运用。

本公司作为 ODM 型企业，在满足客户关于产品开发设计要求之余，研发条件已不能满足公司进行座椅的新材料发现、新工艺研究、新产品开发、前沿技术追踪等需求，突出表现在人员、设施、场地的不足等诸多方面，公司有必要进行先进研发仪器和设备的购置，拓宽研发场地，实施统一协调和管理，搭建一个软硬件设施完善、高效运转的技术平台，为公司新型环保座椅的开发、持续创新提供有力的技术支撑。

（2）研发检测中心的建设是未来占领高端市场的需要

通过对座椅产品持续不断的研发投入，配合先进的产品设计开发方法，公司

的“加州阳光”等系列皮质座椅在国际市场中具有较高认同度，为公司赢得广泛的赞誉。但座椅行业市场竞争十分激烈，产品更新速度较快，从产品发展趋势上分析，未来的座椅高端产品具有结构更加简练、功能更加复杂、环保性不断加强、更注重使用者健康等特点，只有具备专业技术、先进设计开发设备、研发能力卓越的企业才能提供出更高附加值、更高端的产品。

本项目实施完成后，研发检测中心将添置步态分析系统、人体三维数字扫描分析系统、肌电分析及训练系统等先进设备，针对座椅的舒适度、人体三维建模、座椅压力的分布等人体工程学数据进行科学的采集，从而更加有利于设计人员进行座椅产品结构、功能的深层次开发，为本公司高端新产品开发提供更有力的支持，缩短新产品研发周期，从而帮助本公司在激烈的高端市场竞争中占领更多的市场份额，为企业创造更多的利润。

(3) 研发检测中心的建设是未来实施品牌战略的重要组成部分

本公司自成立以来始终重视技术创新以及技术突破，不断提高产品质量、性能，完善公司产品结构以及采用新工艺等方面的措施，帮助公司座椅产品在行业内以及国际市场中建立了较高的知名度，但在品牌建设和服务环节能力相对较弱。品牌的建立和强化需要设计创意、研究开发等软实力支撑，在产品的设计开发中，力求使造型、结构、功能、用材、工艺等紧密统一，与客户的需求持续吻合、或提供的产品超乎客户的期望，充分满足客户对座椅的功能诉求，客户才会信赖该品牌。因此，只有狠抓设计创新，建立健全、完善的研发检测中心，采用先进的研发设施和设计方法，引进人才，对座椅的造型、结构、材料、工艺等进行系统、全面、合理的设计，才能开发出高端、健康、环保、创新的座椅，为培育出公司自有品牌提供技术支持，提高核心竞争力。

3、项目研发方向和研发内容

研发检测中心的研发方向是服务于未来业务发展规划，坚持以市场需求和消费动态为导向，在现有产品、技术、工艺的基础上，进行基础理论应用研究、新技术新工艺研究、新产品开发，为客户提供满意产品，从而提升企业价值。

研发内容包括功能座椅理论与应用研究、新工艺新材料研究、新产品开发设计等方面，具体情况如下：

(1) 功能座椅理论与应用研究

①功能座椅组成因素研究

座椅是由材料、结构、外观和功能四种因素组成，这四种因素互相联系，又互相制约，其中功能是先导，是推动座椅发展的动力；结构是主干，是实现功能的基础。功能座椅的研究开发则是基于这四种因素，为了满足人们一定的物质需求和使用目的而进行的，同时还满足色彩、外观形式、材料运用等方面的要求。功能座椅依据使用目的不同大致可分为办公、保健、医疗、车辆和航空等环境使用的座椅产品。

研发检测中心建成后，通过设计各功能座椅产品之间具有标准性和通用性的模块、以及共性关键技术的研究，以达到可设计开发多样化功能座椅的目的。通过对功能座椅共性知识之间的研究，如人体工程学、工业设计、材料学、力学等显性知识，为解决未来功能座椅新产品品种、规格与设计制造周期、成本等问题，提供技术支持，以满足市场未来的多样化需求。

②功能座椅工效学研究

工效学是根据人的心理、生理和身体结构等因素，研究人、设施、环境相互间的合理关系，以保证人们安全、健康、舒适地工作，并取得满意的工作效果。在座椅工效学系统中，人体各部分的尺寸、人在工作时的姿势、人体活动范围、动作节奏和速度、劳动条件引起工作疲劳的程度；座椅的外观、色彩、调节装置、锁定装置、滑动阻力、承重构件、座高、座深、扶手高、材质等；所处环境的温度、湿度、振动、照明、色彩、气味等都会影响人的工作效率。

研发检测中心建成后将利用工效学研究它们之间的关系如何平衡，通过研究实现良好的“人-座椅-环境”系统，为使用者提供更安全和舒适的功能座椅。如设计开发座椅时材料、结构、形状等根据不同的功能选用，将为使用者提供不同的倾仰、升降等感官体验，这样就能改善不良的操作条件和客观环境对工作效能的影响。最终使公司的座椅产品能够满足工效学的三个目的，使人工作更有效、更安全、更舒适。

③功能座椅关键支撑技术研究

研发检测中心建成后，公司将加大对功能座椅关键支撑技术的研究，通过对

相关知识的运用, 进一步提高座椅结构分析的能力, 使公司产品更加舒适、美观、结构、工艺更加合理性; 对功能座椅关键支撑技术、工效学等方面的研究, 使公司座椅产品在满足基本的使用功能之外, 不仅有利于公司现有产品的性能、功能、使用性的提升, 也将大幅提升产品的科技附加值。

(2) 座椅设计创新项目

未来人们的环保意识会加强, 绿色设计将成为座椅研发的重要目标, 座椅的用材和结构设计都将以环保为重, 以达到能够回收、再利用的设计目标。座椅设计创新项目主要从材料、结构、功能、外形等方面进行开发, 产品设计主要以资源、生态环境的可持续发展, 以及社会效应等外在因素为参考, 并始终围绕以人为本、保护健康的设计原则和提供高端产品的理念组织产品的设计、开发。依据以上原则, 研发检测中心建成后将新增以下三个研发项目:

①符合人体工程学的座椅底盘

底盘是一把椅子的“大脑”, 几乎所有的功能都通过底盘实现。因此底盘在座椅整体设计开发中, 占有重要地位。目前座椅产品中使用的底盘可分为前置式、中置式和同步倾仰, 如下表所示:

座椅底盘分类表

	前置式	中置式	同步倾仰
示图			
位置	椅座前部	椅座中央	机构本身
倾仰用力原则	依人体自重自然下垂	依靠脚部用力	依背部及臀部自然用力产生
倾仰角度	椅座	当人体坐下时, 靠自重使椅座自然后倾 3-5 度	中央支点, 椅座有 3-5 度后仰角
	椅背	依使用需求, 可在 100-105 度之间变化	依使用需求, 可在 100-105 度之间变化
	座背关系	以椅座前部为中心, 座背相连, 一体倾仰	以中央转轴为中心, 座背相连, 一体倾仰
			依使用需求, 可在 80-105 度之间变化
			依人体动作变化, 座与背呈 1:3 的比例成角度倾仰

座椅本身是为人使用、服务于人的, 所以, 座椅设计中尺度、造型、色彩及其结构方式, 都必须符合人体生理、心理尺度及人体各部分的活动规律, 以便达到安全、实用、健康、方便、舒适、美观之目的。座椅也不再是简单的美观和乘

坐的需要，而是集人体工程学、舒适性、安全性为一体的系统工程产品。但从上表中可以看出，目前底盘实现倾仰主要是依靠人脚部的动作来实现，座椅的倾仰弹力仍需要人工调节，而不是底盘自适应人体的体重变化。这导致同样的产品会被不同的用户给出相差极大的评价，因此，符合人体工程学的座椅底盘成为研发中心项目之一。

A、具体研发内容

1) 确定人体工程学在座椅底盘设计过程中的运用，即将人体特性、活动限度等方面的数据用于底盘及其与座椅契合的设计中去，使其能被操作者安全、舒适和高效率地使用；同时运用人体测量学、生理学、工业设计等科学的研究手段，做出产品的初步设计草图；

2) 确定底盘的倾仰中心转轴、倾仰用力原则等方面的问题，尤其是底盘的倾仰用力原则，如坐姿时身体的主要重量应由臀部坐骨结节承担，座椅前缘处，大腿与椅子之间压力应尽量减小等。研究如何设置适当的底盘传动结构可以有助于体重压力均匀地分布于座椅的整个区域，并且考虑坐姿动机，如作业场所的工作椅、休息为目的的安乐椅等，进而实现座椅依据人体自重倾仰，并可无级锁定；

3) 进一步确定座椅底盘的零件、构件的主要性能参数，零部件尽可能实现标准化、系列化、通用化；

4) 确定底盘所需材料，以及成本可行性、产品生产过程中的安全性、可靠性等问题。

B、研发目标

研发成功后全新的人体工程学底盘，可根据人体自重自适应调节，并可无级锁定，将突破目前底盘倾仰弹力仍需人工调节的技术局限，可应用于多系列创新开发的高级功能座椅，具有高实用性、高安全性、高稳定性的特征，实现国产功能座椅零部件的自主创新以及最终实现产业化，为行业带来新发展。

②新型环保型面料

面料是用来制作软体沙发与座椅或屏风的重要材料。作为软体用材要素之一，面料不仅可以诠释座椅的风格和特性，而且直接左右着它们的色彩、造型的表现效果，目前座椅所用面料主要分为天然纤维布、化纤纤维布、皮革三大类：

目前座椅所用面料情况表

序号	名称	制备工艺	材料特点	使用范围	
1	皮革类	人造皮革	人造皮革是高分子塑料 PVC、PE、PP 等吹膜成型并经过表面喷涂各种色浆制备而成。	按厚度分，一型(0.9-1.5 mm)、二型>(1.5 mm)两种。人造皮革十分注重手感，应平滑、柔软、有弹性、无异味。其中断裂长率应≤80%，不易脱色，即颜色磨擦牢度应达 4.3 级以上。	用于沙发、座椅
	天然皮革	天然皮革主要由各种动物皮经过加工而成，目前，家具中用皮以牛皮为主。	天然皮革的抗张力、撕裂强度均好于人造皮革，缺点是外观花纹不均匀，特别是小牛皮，会有局部疤痕存在，疤痕周边的皮革弹性较差。	用于沙发、座椅	
2	化纤纤维布	织造使用的材料一般都是聚酯、尼龙等化学纤维。	具有强度高、重量轻、透气、低温、吸湿效果好等特点。但耐光性差，不能用室外、户外，否则材料寿命很短。	多用于办公椅	
3	天然纤维布类	由棉、麻、羊毛、石棉纤维等天然纤维织造而成，目前适合座椅中使用只有棉、麻两大类纤维。	具有环保、保温性好、耐磨性好、耐碱性好等优点，但麻耐酸性较差。造价高于网布类面料。	用于各种座椅	

注：资料来源于中国家具网。

欧洲、北美等国际市场对进口座椅产品的环保要求逐渐提高，更加注重座椅面料的安全、环保、节能、耐用等方面的要求。座椅产品之间的竞争逐渐向新材料的使用上转移，同样的产品，使用普通面料的座椅只能卖几十元，而使用了更环保、功能更全的面料制成的座椅却能卖到几百元到几千元。面料在某种意义上已成为座椅企业新的利润增长点。

A、具体研发内容

1) 综合目前功能座椅产品中所使用三大类面料之间的优缺点，结合公司的产品外观、结构、功能等方面的需求，从面料的形态结构、表面外观和功能诉求等方面确定环保面料的研发方向；

2) 面料的外观设计，充分考虑环保面料在色彩、风格、光泽等方面与座椅产品的结合，使面料与座椅产品其他部件之间的搭配协调；

3) 确定面料的功能性设计，座椅面料的要求很高，需要考虑到染色牢度、承重度、摩擦牢度、重量等各项物理性能，研发中心将加大研发投入，使面料各项指标符合标准；

4) 充分考虑面料对使用者身体健康的影响，注重透气性、摩擦力、柔和度、防止静电等方面的设计，实现面料不含有害化学物质、环保要求，同时考虑面料

的成本设计，使环保面料研发成果后，可实现产业化。

B、研发目标

使研发成功的新型环保面料，拥有完整的自主设计产权，能够为办公椅、按摩椅等功能座椅提供更环保、功能更加全面的面料，并应用于未来多系列创新开发的高级功能座椅中，提高公司产品的附加值。

③可降解回收海绵

海绵是将发泡树脂，发泡助剂和粘合剂树脂（使成品具有粘合性）混合在一起，进行发泡，再进行热压加工及爆破开孔处理等形成的弹性材料，海绵由于具有保温、隔热、吸音、减震、透气性能好等特性，应用到各种行业，包括汽车工业、电池工业、化妆品业及高档家具制造业等。

座椅制造中使用的海绵种类有很多，如发泡海棉、定型海棉、橡胶海棉等，主要特点如下表所示：

目前座椅所用海绵的具体情况表

序号	名称	制备工艺	材料特点	使用范围
1	定型海绵	由聚氨酯材料，经发泡剂等多种添加剂混合，压剂入筒易模具加温即可压出不同的形状	采用为 55#-60#材料密度，弹性硬度可调整	适合转椅坐垫、座背，定型海绵也用于少量扶手制作
2	发泡海绵	用聚醚发泡成型，可用机械设备发泡也可人工用木板围住发泡	发泡海绵可调整软硬度。坐面用一般采用 25-28kg/m ³ ，其它部位采用 20-22kg/m ³ 密度	产品设计使用时应视不同造型、结构进行合理科学搭配，一般分上、中、低三个部位搭配不同弹性、密度的发泡海绵
3	橡胶海绵	采用主料是天然乳胶原料发泡而成	具有橡胶特性、弹力极好、回弹性好、不会变形	价格不菲，比发泡棉高出 3-4 倍，座椅产品较少应用
4	可生物降解的慢回弹海绵	主料用棕榈油多元醇成分替换部分石油副产品成分	可实现生物降解，但回弹性较差，接近与零	不符合办公椅国家标准对回弹性的要求，因此未使用

目前座椅产品所使用海绵的主要成分多为石油副产品聚醚多元醇，该物质由不可再生资源石油提供。随着石油量的不断下降，该物质的供应将会越来越紧缺，能耗也较高。可生物降解的海绵由于回弹性较差的原因不适合用于座椅产品。公司将可供办公椅、按摩椅等使用的可降解回收海绵作为研发检测中心项目之一。

A、具体研发内容

1) 研究如何实现海绵能够在自然界中较短的时间内自然降解，确定可降解回收海绵的材料使用范围，如纤维素、植物油多元醇等；

2) 研究解决目前可生物降解的慢回弹海绵，由于回弹性较差，而不能用于座椅产品生产的问题，确定新型可降解回收海绵的主要配料，根据座椅用海绵的特性（密度、硬度等）制定不同的发泡时间，并减少海绵中镉、铅、铬等化学成分含量，符合国家标准的环保要求；

3) 确定符合国家标准要求：办公椅国家标准中海绵的要求是应符合 GB/T10802 规定，座面密度 $\geq 25\text{kg/m}^3$ 、其他部位密度 $\geq 18\text{kg/m}^3$ 、回弹性 $\geq 35\%$ ，75%、压缩永久变形 $\leq 10\%$ ；

4) 研究可降解回收海绵的生产如何能够达到产业化，并实现新型产品的自动化生产，能够广泛用于座椅生产。

B、研发目标

使研发成果达到节省自然资源，具备耐用、可回收利用、可降解、对环境更友好等特点，实现研发成果的产业化，为本公司带来新的利润增长点。

(3) 座椅新产品设计开发

在当今座椅行业竞争日趋激烈的环境下，大多数企业面临着产品生命周期越来越短的压力。公司要在同行业中保持较强的竞争力并能够占有较大的市场份额，就必须不断地开发出新产品，并快速推向市场，满足多变的市场需求。

研发检测中心所具备的一项重要功能就是在公司总体战略指导下持续进行新产品设计开发。研发检测中心对产品系列、产品功能、产品的质量特性及成本、产品设计开发的步骤等做出决策，为公司运营发展而不断设计创新产品，为企业利润的稳步增长提供保障。

座椅新产品设计开发项目就是在产品功能、结构、材质、用途或技术性能等一方面或几方面具有先进性或独创性的研发。先进性是指运用了新原理、新结构、新技术、新材料产生的先进性，或是由已有技术、经验技术和改进技术综合产生的先进性。独创性则是指运用新技术、新结构、新材料所产生的全新产品，或在某一市场范围内属于全新产品。座椅新产品可以分为 3 类：派生产品、换代产品和创新产品，设计开发具体情况如下表所示：

座椅新产品设计开发表

序号	类别	项目名称	项目描述	研发内容
1	派生产品	加州阳光 (CS) 系列	对现有产品采用各种改进技术, 使产品在功能、性能、质量、外观、型号有一定改进和提高的产品, 是对现有产品的补充和延伸	配件力求在造型、工艺等方面有突破性创新, 油漆曲木配件不少于一套
		勃朗峰 (MB) 系列		
		功能皮椅、功能网椅等		
2	换代产品	TICEN2	产品的基本原理不变, 部分采用新技术、新材料、新工艺, 使性能有重大突破	依据市场分析以及终端客户对新产品结构、款式、颜色、选材等各方面提出的要求, 制定开发计划和编制开发预算并严格执行
		WIKI2		
3	创新产品	落基山系列	采用科学技术的新发明所生产的产品, 一般具有新原理、新结构、新技术、新材料等特征。与现有的产品比较, 有独创性	根据公司制定的战略规划, 经过制定新产品开发计划、新产品设计和开发项目书、新产品图纸设计、制样、修改调整、测试等一系列流程之后开始批量生产
		富士系列		
		昆仑系列		

4、投资概况

本项目投资总额 2,800 万元, 主要用于建筑施工、购置设备等, 具体如下表所示:

序号	项目名称	投资金额 (万元)	占资金总量比例
1	建设投资	1,150	41.07%
1.1	建筑施工费用	1,100	39.29%
1.2	其他费用	50	1.79%
1.2.1	勘察设计费	15	0.54%
1.2.2	工程建设监理费	15	0.54%
1.2.3	科研、环评咨询费用	20	0.71%
2	研发设备购置	1,650	58.93%
	合计	2,800	100.00%

5、设备和软件购置情况

本投资项目依据未来研发方向及内容, 选用的设备情况如下表:

单位: 万元

序号	设备名称	数量	单价	合计	设备用途	是否进口
1	步态分析系统	1	11.50	11.50	通过捕获人体对座椅面的压力分布, 研究座椅的坐压	是
2	复式三坐标测量机	1	80.00	80.00	检测和测绘实物	是
3	锥形量热仪	1	5.70	5.70	测量表征材料发热性能	是
4	表面肌电分析	1	9.00	9.00	通过捕获人体皮肤表面肌电,	是

	及训练系统				研究座椅的舒适度	
5	三维扫描仪	1	5.50	5.50	捕获人体数据, 进行人体三维建模, 评价座椅的舒适度	是
6	五轴联动加工中心	1	130.00	130.00	复杂零件三维多角度一体加工成型	是
7	堆塑机	1	23.00	23.00	小型零件无切削三维成型加工	是
8	图形工作站	20	3.00	60.00	数据分析处理	是
9	焊接机器人	1	67.80	67.80	精准焊接试验	是
10	高温试验箱	1	8.90	8.90	产品、零件、材料耐高温试验, 分析, 获得合适的配比	否
11	低温试验箱	1	49.70	49.70	产品、零件、材料耐低温试验, 分析, 获得合适的配比	否
12	压力分布系统	1	30.50	30.50	人体接触部位血管、神经压力分析, 肌肉供养能力分析	是
13	人体三维数字扫描分析系统	1	54.00	54.00	人体三维数据采集、分析、建模	是
14	数码摄像机	1	6.00	6.00	摄像	是
15	动作分析系统	1	120.00	120.00	人类动作行为观察分析系统	是
16	用户行为观察控制系统	1	20.00	20.00	用户行为观察、记录及设计辅助	是
17	脑电测量系统	1	60.00	60.00	能够随时灵活地测量出人体感觉	是
18	电脑	16	1.00	16.00	办公辅助	否
19	笔记本电脑	5	2.00	10.00	办公辅助	否
20	数码照相机	5	0.50	2.50	办公辅助	是
21	眼动仪	1	110.00	110.00	座椅设计的美观度、舒适度及可用性测试	是
22	激光切割机	1	260.00	260.00	切割	是
23	数控折弯机	2	20.00	40.00	数控折弯	是
24	CAD/CAM 设计软件	20	5.00	100.00	设计软件	是
25	EN1335 检测系统	1	120.00	120.00	欧标专用检测设备	否
26	BIFMA 检测系统	1	80.00	80.00	美标专用检测设备	否
27	坐具物理检测系统	1	20.00	20.00	部件和整椅物理性能检测	否
28	化学检测系统	1	150.00	150.00	有害物质及化学性能检测	是
	合计	90		1,650.10		

6、项目实施进度

本项目的建设期为 24 个月, 实施进度计划如下表所示:

时间 工作内容	T1				T2			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4

可行性研究								
规划设计								
土建施工、室内装修								
设备采购安装、人员培训								
试运行								
项目验收								

注：表中 T1-T2 表示项目资金到位后的第 1-2 年，Q1-Q4 表示一年中的第 1-4 季度。

7、环境保护情况

本项目内容为研发设计和产品检测，建设完成后产生的废水、废气、废物和噪声很少，并且将采取切实可行的措施，不会对环境造成明显影响。

本项目已经取得安吉县环境保护局出具的安环建[2011]564 号的批复，同意本项目投资建设。

8、项目选址、土地准备情况

本项目实施地位于浙江省安吉县经济技术开发区内。项目建设用地为自有土地，无需新增用地，占用土地面积约 1,500 平方米，土地使用证编号“安吉国用（2011）第 04105 号”，土地性质为工业用地，为出让方式取得。

9、项目组织和实施进展情况

本项目由本公司负责组织实施。本项目建设期为 2 年，具体包括可行性研究、规划设计、土建施工、室内装修、设备采购安装及人员培训、试运行、项目验收等阶段，截止本招股书披露之日，已办理完毕项目可行性研究、规划设计、立项等工作。

10、项目效益分析

本项目建成后不直接产生经济效益。但是，研发检测中心建成后，将为公司建立起完善的前沿技术研究、新产品开发和新材料应用的创新体系，有利于公司始终保持技术领先优势和持久创新能力，为提升公司产品竞争力、扩大产品品牌知名度和影响力等方面提供强有力的技术支持。

通过本项目的实施，公司研发设计将得到加强，在行业中的地位将得到巩固，并有力保证公司的持续盈利能力。

（三）本次发行募集资金偿还银行贷款的必要性和合理性

本次公开发行募集资金在满足固定资产投资项目的资金需求后，将用于偿还

银行贷款和补充流动资金。

最近三年期末，公司短期银行贷款余额和资产负债率情况如下：

单位：万元

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
短期借款	3,048.72	5,400.00	6,079.30
资产负债率(母公司)	52.75%	49.64%	55.54%

报告期内，公司银行借款期末余额平均数为 4,842.67 万元。本次发行募集资金拟用于偿还银行贷款的金额为 3,000 万元，按一年期贷款基准利率 6% 计算，偿还银行贷款后每年可节约财务费用 180 万元。

报告期内，公司银行资信情况良好，不存在到期无法偿还银行贷款的情况；但近年来宏观资金面偏紧，银根收紧，贷款利率呈上升趋势，加大了企业的财务负担。公司的资产负债率平均水平超过 50%，虽然处于合理水平，但明显高于同行业上市公司的平均水平。报告期内，公司实行较为谨慎的偿债风险控制措施，期末贷款余额呈下降趋势。本次发行以募集资金归还银行贷款有助于公司降低资产负债率，进一步降低偿债风险，改善资本结构，提高抗风险能力。

（四）本次发行募集资金补充流动资金的合理性和必要性

报告期内，公司营运资金及其周转情况如下表：

单位：万元

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
流动资产	22,909.42	20,468.55	22,449.70
流动负债	19,101.77	19,561.07	21,572.52
其中：应付账款	12,966.11	10,460.73	10,210.98
平均营运资金	2,357.57	892.33	1,299.43
主营业务收入	89,143.79	71,892.81	67,938.52
营运资金周转率（次/年）	37.81	80.57	52.28

报告期内，公司流动负债金额较大（其中主要为对供应商的应付账款），导致营运资金金额较小。公司营运资金主要用于支付供应商货款，公司期末对供应商的应付账款金额较大。本次发行募集资金用于补充流动资金，可以缩短公司对供应商的货款支付周期。

报告期内，公司主营业务收入保持了较快增长，对供应商的采购金额持续增长，营运资金需求随之上升。本次发行募集资金用于补充流动资金，满足公司日益增长的营运资金需求，保证公司在营业收入持续增长的同时，营运资金周转率

仍能有所降低，从而降低财务风险。

三、募集资金投资项目产能消化措施与市场开发计划

本项目市场开拓将以欧美日等成熟市场的深度挖掘、扩展市场覆盖面为基础，同时逐步开拓国内市场，为本项目产品提供有力的销售保障。

公司具体营销措施如下：

1、公司将加强与中高端客户的合作力度。公司的办公椅出口既有传统优势，又有新的增长机会。在海外市场，公司已与宜家家居（IKEA）、Staples、OD、OSP、BURO、NITORI 等世界知名的办公用品零售商、进口商、系统集成商建立了长期稳定的合作。针对新的办公椅产品，公司将进一步加强和扩大与现有客户的合作，利用他们的品牌和渠道优势来为产品提供有力的销售保障。同时在中高端市场，针对大客户，公司采用针对性的开发和推荐的策略。通过前期调研、沟通，确定客户需求，定向立项设计开发，在开发过程中采用客户参与的营销模式来和系统集成商建立合作关系，从而逐步扩大公司对客户的销售占比。

2、公司将加强展会宣传力度。展会既是公司推广新产品的展示平台，也是与老客户洽谈的商务平台。通过参加芝加哥、科隆、东京、新加坡、迪拜、巴西、上海和广州等国际家具展，并扩建展示体验中心，大力推广新产品，从而树立起公司与国际接轨的创新产品和专业的品牌形象。

3、通过组织各种营销培训活动，培养销售人员分析销售数据、测定市场潜力、收集市场情报、制定营销策略和计划的能力，通过不断的提升营销人员素质，来提高企业整体营销能力。

4、电子商务在物流、信用、结算、技术支持方面日益成熟，公司将积极进入电子商务领域进行探索，尝试办公椅产品在网上进行交易，通过线上线下系统支持和各种资源的整合，逐步形成自己的电子商务市场。

5、近年来，国内市场的办公椅需求呈现快速增长的趋势，但在需求上又与国际市场存在较大差异，这些差异不仅表现在风格上，还包括功能、价位、质量、交货期、客户服务等。针对这种情况，公司的国内市场定位为中高端。通过有目的性的选择 4-5 家高端系统集成商为合作伙伴，全面研究客户需求，定向推出供其独家销售的特色产品，寻求长期合作，逐步建立起品牌，从而开拓国内市场。

同时通过全国性的高端专业媒体进行广告投放，强化品牌形象，引导消费者对办公椅的消费，带动公司系列产品的销售。

6、报告期内，公司新开发了宜家家居（IKEA）、麦德龙（Metro）、HNI 等客户，这些客户的销售增长将带动公司业务的快速增长。

四、募投项目导致的固定资产变化与产能变动的匹配关系

本公司 2011 年办公椅产品产能为 65 万套，本次办公椅扩建募集资金投资项目实施后，公司将新增办公椅产能 110 万套，新增产能是原有产能的 1.69 倍。截止 2011 年 12 月 31 日，公司原有办公椅产能对应的固定资产原值为 4,041.87 万元，本次募集资金投资项目新增固定资产合计 14,261.60 万元，新增固定资产投资是原有固定资产投资的 3.53 倍。项目达产后，项目计算期内年均实现收入 4.4 亿元，新增年销售收入为 2011 年办公椅销售收入的 1.72 倍。公司 2011 年业务和募投项目的固定资产投资与产能和销售收入比较情况如下表所示：

	固定资产投资原值（万元）	产能（套）	销售收入（万元）	产能/固定资产原值	销售收入/固定资产原值
现有办公椅业务	4,041.87	650,000	25,579.74	160.82	6.33
扩产后办公椅业务	18,303.47	1,750,000	69,579.74	95.61	3.80

注：办公椅业务产能和销售收入为制定募投项目时的 2011 年数据。

本次办公椅扩建项目达产后，产能增长低于固定资产规模增长的原因主要在于：为提高产品制造工艺和质量，本项目采用国内外高技术含量的生产设备，使得固定资产投资较多；与公司早期投资的固定资产相比，公司办公椅扩建项目固定资产构建成本大幅上升；公司办公椅扩建项目往上游延伸产业链，新增了配件生产车间，导致固定资产投资增长。综合来看，本次募集资金投资项目导致的固定资产增幅与募集资金投资项目建成后的产能增幅基本匹配。

五、募集资金运用对本公司财务状况和经营成果的影响

（一）对净资产和每股净资产的影响

本次募集资金到位后，公司净资产规模和每股净资产都将有较大幅度的提高，从而进一步增强公司的资本实力，提高公司综合竞争力。

（二）对净资产收益率和盈利水平的影响

由于募集资金投资项目需要一定的建设期，在短期内净资产收益率因财务摊薄会有一定程度的降低。从中长期来看，本次募集资金项目均具有较高的投资回报率，随着募集资金投资项目逐步达成，公司销售收入和利润水平将有较大幅度的提高，使得公司盈利能力不断增强。

（三）对资产负债率和资本结构的影响

募集资金到位后，公司的资产负债率水平将大幅降低，有利于改善公司财务结构，降低财务风险，提高公司间接融资能力；同时本次股票如溢价发行将增加公司资本公积金，使公司资本结构更加稳健，公司的股本扩张能力进一步增强。

（四）项目投产后新增折旧费用对发行人经营业绩的影响

本次募集资金投资项目新增固定资产折旧情况如下：

单位：万元

项目	项目总投资	固定资产投资	建成后年新增折旧额
新增年产 110 万套办公椅技术改造项目	16,592	14,262	891.82
研发检测中心建设项目	2,800	2,800	365.77
合计	19,392	17,062	1,257.59

募集资金项目建成后，预计每年新增折旧费用 1,257.59 万元，短期内会给公司盈利带来一定压力。预计项目投资前景良好，达产后在消化上述折旧费用因素影响后仍然能够给公司带来较大的净利润增长，公司盈利能力将增强。

第十四节 股利分配政策

一、公司股利分配政策

（一）本公司股利分配的一般政策

根据《公司法》及本公司《公司章程》的规定，本公司股票全部为人民币普通股，本公司将按照“同股同权、同股同利”的原则，按各股东持有本公司股份的比例，以现金股利、股票或其他合法的方式进行分配。本公司股利分配的一般政策为：

公司股利分配具体方案由公司董事会提出，经股东会或股东大会批准后实施。公司股东会或股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东会或股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。公司在为个人股东分配股利时，根据《中华人民共和国个人所得税法》和国家税务总局发布的《征收个人所得税若干问题的规定》，由公司代扣代缴个人所得税。

（二）利润分配的顺序

根据有关法律和本公司《公司章程》的规定，依据经会计师事务所审计的根据《企业会计准则》编制财务报表中的累计税后可供分配利润，按下列顺序分配：

- （1）弥补上一年度的亏损；
- （2）提取法定公积金 10%；
- （3）提取任意公积金，按照股东大会决议，从公司利润中提取；
- （4）支付股东股利。

公司法定公积金累计额达到公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配股利。

股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%。

二、报告期内公司分红派息情况

1、2011 年度

根据 2011 年 4 月 15 日的股东会决议，对截至 2011 年 3 月末的未分配利润进行 1,200 万元的现金股利分配，其中向永艺投资派发现金股利 900 万元，向股东阮正富派发现金股利 300 万元。

根据 2011 年 5 月 3 日的股东会决议，对截至 2011 年 4 月末的未分配利润进行 980 万元的现金股利分配，其中向永艺投资派发现金股利 735 万元，向股东阮正富派发现金股利 245 万元。

根据 2011 年 6 月 25 日的股东会决议，对截至 2011 年 6 月末的未分配利润进行 1,960 万元的现金股利分配，其中向永艺投资派发现金股利 1,470 万元，向股东阮正富派发现金股利 490 万元。

2、2012 年度

公司 2012 年度未进行股利分配。

3、2013 年度

根据 2013 年 4 月 13 日召开的 2012 年年度股东大会决议，以截至 2012 年 12 月末的未分配利润向全体股东现金分红 2,000 万元。

4、2014 年度

根据 2014 年 3 月 12 日召开的公司 2013 年年度股东大会决议，公司以截至 2013 年末的未分配利润向全体股东现金分红 2,200 万元。

三、发行后的股利分配政策

根据公司 2014 年 1 月 25 日召开的 2014 年第一次临时股东大会审议通过的《公司章程（草案）》，公司上市后适用的利润分配政策如下：

“公司的利润分配政策由董事会拟定并经董事会审议后提请股东大会批准，独立董事及监事会对提请股东大会审议的利润分配政策进行审核并出具意见。

公司在制定现金分红具体方案时，董事会应认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例，调整的条件及决策程序要求等事宜，并由独立董事出具

意见。独立董事还可以视情况公开征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

在股东大会对现金分红方案进行审议前，公司应通过各种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和要求，充分听取中小股东的意见和诉求。

公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。有关调整利润分配政策的议案，需经公司董事会审议后提请股东大会批准。涉及对章程规定的现金分红政策进行调整或变更的，还应在详细论证后，经董事会决议同意后，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

公司的利润分配政策为：

（一）公司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并兼顾公司的可持续发展，公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围；

（二）公司的利润分配方案由董事会根据公司业务发展情况、经营业绩拟定并提请股东大会审议批准。公司可以采取现金或股票等方式分配利润，但在具备现金分红条件下，应当优先采用现金分红进行利润分配；在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红；

（三）公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的30%，具体比例由董事会根据公司实际情况制定后提交股东大会审议通过。公司在确定以现金分配利润的具体金额时，应充分考虑未来经营活动和投资活动的影响以及公司现金存量情况，并充分关注社会资金成本、银行信贷和债权融资环境，以确保分配方案符合全体股东的整体利益；

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 30%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（四）如以现金方式分配利润后仍有可供分配的利润且董事会认为以股票方式分配利润符合全体股东的整体利益时，公司以股票方式分配利润；公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保分配方案符合全体股东的整体利益；

（五）公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项；

（六）公司董事会未作出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见；

（七）存在股东违规占用公司资金情况的，公司在进行利润分配时，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金；

（八）公司应在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况；对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。”

保荐机构认为：发行人目前及上市后的利润分配相关政策注重给予投资者稳定分红回报，有利于保护投资者的合法权益；发行人《公司章程（草案）》及本招股说明书中对利润分配事项的规定和相关信息披露符合有关法律、法规、规范性文件的规定；发行人股利分配决策机制健全、有效，有利于保护公众股东的合法权益。

四、本次发行前滚存利润的分配政策

根据公司 2012 年 2 月 10 日召开的 2012 年度第一次临时股东大会决议，若本次公开发行股票成功，公司本次发行前滚存的未分配利润由股票发行后的新老股东按持股比例共享。

第十五节 其他重要事项

一、信息披露制度及投资者服务计划

为加强公司信息披露工作的管理，规范公司信息披露行为，公司根据《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》和中国证监会的有关规定，制定了《信息披露管理办法》和《投资者关系管理办法》，其中明确规定：董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事项，包括建立信息披露制度、接待来访、回答咨询、联系股东，向投资者提供公司公开披露的资料等，促使公司及时、合法、真实和完整地进行信息披露。公司设立董事会办公室作为公司信息披露和投资者关系的负责部门，该部门的负责人为董事会秘书阮正富先生，对外联系电话：0572-5137669。

二、重要合同

本节重要合同是指公司目前正在履行的交易金额超过500万元的合同，或金额虽在500万元以下，但对公司生产经营有重大影响的合同。截至本招股说明书签署日，公司正在履行的重要合同如下：

（一）融资合同

发行人已签署并正在履行中的融资合同如下：

1、2013年12月10日，上工永艺与中国农业银行股份有限公司安吉县支行签订了《中国农业银行股份有限公司流动资金借款合同》（编号：NO：33010120130041996号），根据该合同：借款金额为人民币壹仟万元整；总借款期限六个月；借款利率为固定利率（按照每笔借款提款日单笔借款期限所对应的人民银行公布的同期同档次基准利率基础上浮5%，直至借款到期日；担保方式为最高额抵押。

2、2014年1月23日，永艺家具与中国建设银行股份有限公司安吉支行签订了《人民币流动资金借款合同》（合同编号：64715212302014004），根据该合同：借款金额为人民币伍佰万元整；借款期限为壹拾贰个月，即从2014年1月23日起至2015年1月22日；贷款利率为年利率，利率为固定利率6.0%，在借款期限

内，该利率保持不变。

3、2014年3月6日，永艺家具与中国建设银行股份有限公司安吉支行签订了《人民币流动资金借款合同》（合同编号：64715212302014007），根据该合同：借款金额为人民币壹仟万元整；借款期限为壹拾贰个月，即从2014年3月7日起至2015年3月6日；贷款利率为年利率，利率为固定利率5.76%，即基准利率加24基点（1基点=0.01%），在借款期限内，该利率保持不变。

4、2014年3月6日，永艺家具与中国建设银行股份有限公司安吉支行签订了《透支业务合同》（合同编号：64715212452014001），根据该合同：透支额度为人民币伍佰万元；透支额度有效期间自2014年3月7日至2015年3月6日；透支借款利率为年利率，即首次发生透支借款之日（下称“首次透支日”）基准利率上浮零%，并按照以下约定调整，自首次透支日起至透支额度有效期届满之日止每壹拾贰个月根据利率调整日当日的基准利率以及上述上浮比例调整一次，利率调整日为首次透支日在调整当月的对应日，当月没有首次透支日的对应日的，则当月最后一日为利率调整日。

5、2014年3月19日，永艺家具与中国建设银行股份有限公司安吉支行签订了《出口商业发票融资业务合作协议书》（编号：64712712222014006），根据该协议：出口商业发票融资是指出口商在T/T或D/A结算方式下，采用赊销（O/A）方式向进口商销售货物，并在应收账款转让给建设银行的条件下，由建设银行按照出口商业发票金额的一定比例给予出口商有追索权的短期融资的一种金融服务。建设银行同意向出口商提供最高不超过美元玖拾万元整的出口商业发票融资额度，该额度自本协议签署之日起生效，有效期一年；建设银行按照应收账款转让金额的2%向出口商收取手续费，单笔融资利率为固定年利率3.64%，在每笔融资期限内，融资利率保持不变。

6、2014年04月08日，永艺家具与中国建设银行股份有限公司安吉支行签订了《出口商业发票融资业务合作协议书》（编号：64712712222014008），根据该协议：出口商业发票融资是指出口商在T/T或D/A结算方式下，采用赊销（O/A）方式向进口商销售货物，并在应收账款转让给建设银行的条件下，由建设银行按照出口商业发票金额的一定比例给予出口商有追索权的短期融资的一种金融服务。建设银行同意向出口商提供最高不超过美元壹佰万元整的出口商业发票融资

额度，该额度自本协议签署之日起生效，有效期一年；建设银行按照应收账款转让金额的2%向出口商收取手续费，单笔融资利率为固定年利率3.64%，在每笔融资期限内，融资利率保持不变。

7、2014年4月10日，上工永艺与中国农业银行股份有限公司安吉县支行签订了《中国农业银行股份有限公司流动资金借款合同》（编号：NO：33010120140011325号），根据该合同：借款金额为人民币壹仟万元整；总借款期限六个月；借款利率为固定年利率5.88%；担保方式为抵押。

（二）担保合同

序号	合同编号	合同名称	保证人/抵押人	债权人/抵押权人	债务人	担保金额	主债权形成期间	备注
1	33100620110039878	最高额抵押合同	永艺椅业	中国农业银行股份有限公司安吉县支行	上工永艺	2,274.6万元	2011.10.25-2014.12.31	安吉国用（2010）第02455号；安房权证递铺字第47828、47829号
2	33100620110039910	最高额抵押合同	永艺椅业	中国农业银行股份有限公司安吉县支行	上工永艺	2,934.9万元	2011.10.25-2014.12.31	安吉国用（2010）第02456号；安房权证递铺字第47825、47826、47827号
3	64712712222013034	最高额抵押合同	永艺椅业	中国建设银行股份有限公司安吉支行	永艺家具	12,204.2万元	2013.12.23-2016.12.31	安房权证递铺字第41527、41528、41529号；安吉国用（2011）字第04559号

（三）采购类框架协议

公司与安吉宇丰皮革有限公司、杭州日顺机械有限公司、浙江中义家具有限公司、安吉瑞丰海绵制品有限公司、杭州中泰实业有限公司等供货商签署了采购类框架协议。该采购类框架协议的基本模式为：首先，双方签署框架性协议，对买方采购商品类别、订单下达、配件交付、货款结算、配件质量、知识产权等相关事项做出约定；其次，根据上述框架性协议，通过具体订单签署及确认的方式形成个别采购合同。

（四）销售类框架协议

公司与大东傲胜保健器（苏州）有限公司、Staples、Office Depot, Inc.、上海申宏凯林进出口有限公司、宜家家居（中国）等主要客户签署了销售类框架协议。该销售类框架协议的基本模式为：首先，双方签署供货框架性供应协议、购买协

议或者类似协议，对产品质量、交货及验收、付款周期等相关事项做出原则性约定，具体销售数量及价格以双方签署的具体采购订单或者采购合同确定；其次，根据上述框架协议，双方通过具体订单签署形成个别销售合同。

三、发行人对外担保情况、重大诉讼、仲裁和刑事诉讼事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在对外担保情况。

截至本招股说明书签署日，公司未涉及或面临对公司财务状况、经营成果、商誉、业务活动、未来前景有较大影响的诉讼及仲裁事项。

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、控股子公司、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均没有作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项的情形。

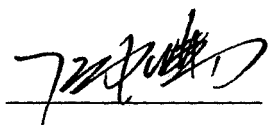
截至本招股说明书签署日，公司没有董事、监事、高级管理人员和核心技术人员受到刑事起诉情况。

第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员的声明

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的法律责任。

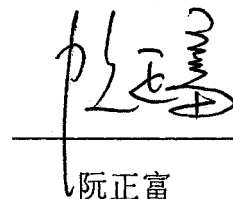
全体董事：



张加勇



尚巍巍



阮正富



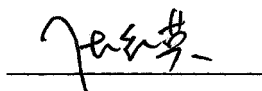
何烽



朱长岭

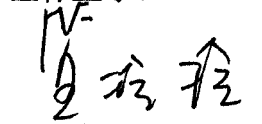


熊伟



张红英

全体监事：



笪玲玲

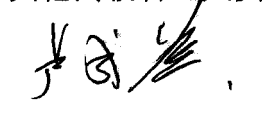


李伟



戴泽荣

其他高级管理人员：



卢成益



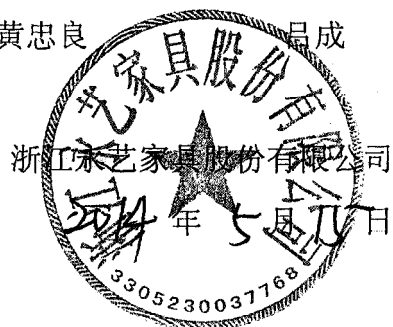
陈永春



黄忠良



卢成



二、保荐机构（主承销商）声明

本公司已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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人： _____

保荐代表人：

徐懿

徐懿

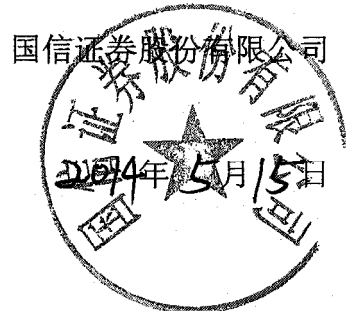
张邦明

张邦明

法定代表人：

何如

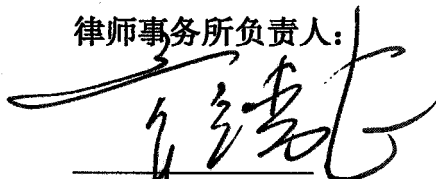
何如



三、发行人律师声明

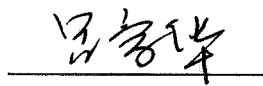
本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：



章靖忠

经办律师：



吕崇华



张声



2014年5月15日

四、承担审计业务的会计师事务所声明

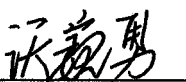
本所及签字注册会计师已阅读浙江永艺家具股份有限公司招股说明书及其摘要；确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：



陈翔

签字注册会计师：



沃巍勇




周晨



天健会计师事务所(特殊普通合伙)

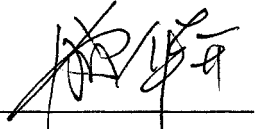



2014年5月15日

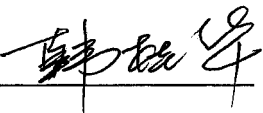

五、承担评估业务的资产评估机构声明

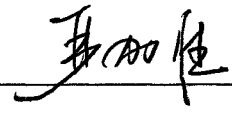
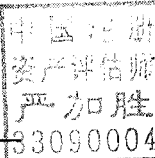
本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

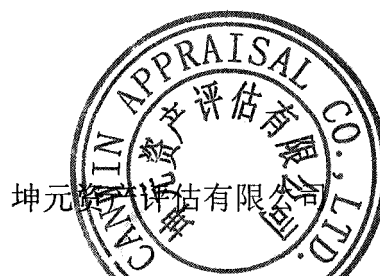
资产评估机构负责人：


俞华开 

签字注册资产评估师：


韩桂华 


严加胜 

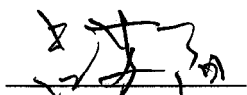


2014 年 5 月 15 日

六、承担验资业务机构声明

本所及签字注册会计师已阅读浙江永艺家具股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的验资报告及复核报告无矛盾之处。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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：




吕苏阳

签字注册会计师：



沃巍勇



周晨



天健会计师事务所(特殊普通合伙)

(特殊普通合伙)

2014年5月15日

第十七节 备查文件

一、备查文件

以下文件将存放于发行人和保荐人（主承销商）办公地点，备投资者查阅：

- （一）发行保荐书和发行保荐工作报告
- （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、查阅时间、地点

时间：每周一至周五上午 9:30—11:30；下午 2:00—5:00

（一）发行人：浙江永艺家具股份有限公司

法定代表人：张加勇

办公地址：浙江省湖州市安吉县递铺镇永艺西路 1 号

联系人：阮正富

电话：0572-5137669

传真：0572-5136689

（二）保荐人（主承销商）：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

联系地址：北京市西城区金融街兴盛街 6 号国信证券大厦

联系人：徐懿、叶伟、汪滔

电话：010-88005400

传真：010-66211975