



首次公开发行股票招股说明书 (申报稿)

保荐机构（主承销商）



(上海市中山南路 318 号新源广场 2 号楼 21 至 29 层)

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。

发行股票类型	人民币普通股（A股）
本次拟发行股数	4,000 万股
每股面值	1.00 元
每股发行价格	通过向询价对象询价确定发行价格
预计发行日期	2009 年 月 日
预计上市的证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	16,000 万股
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的承诺	<p>公司控股股东临海市永强投资有限公司承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。</p> <p>公司股东谢建勇、谢建平、谢建强、罗帮仁、陈幼珍、李国义、沈文萍、汤义君、谢建林、赵法灵、陈伟鳌、谢相本、杨光承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。公司股票上市 36 个月后，在任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；并承诺在离职后半年内，也不转让其所持有的公司股份。</p> <p>公司股东深圳市同盛卓越创业投资有限公司、周永正、谢定英、俞祝军、李玉秋、张玉萍承诺：自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。</p>
保荐机构、主承销商	东方证券股份有限公司
招股说明书签署日期	2009 年 月 日

发行人声明

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

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

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

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

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

重大事项提示

一、本次发行前公司总股本 12,000 万股，本次拟发行 4,000 万股人民币普通股，发行后总股本 16,000 万股，且均为流通股。

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

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

公司股东深圳市同盛卓越创业投资有限公司、周永正、谢定英、俞祝军、李玉秋、张玉萍承诺：自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。

二、根据公司 2009 年第一次临时股东大会决议，以 2008 年 12 月 31 日为基准日，将基准日经审计的未分配利润扣除经 2008 年年度股东大会审议通过的股东利润分配数额后，基准日剩余可供股东分配利润与基准日后实现的可供股东分配利润，一并由股票发行以后的新老股东共同享有，有效期至 2010 年 1 月 19 日。

截至 2008 年 12 月 31 日，公司未分配利润（母公司报表数）为 54,954,500.28 元，经 2008 年年度股东大会审议通过，公司 2008 年度以现金方式向全体股东分配 24,000,000.00 元股利，分配完成后，公司剩余未分配利润（母公司报表数）为 30,954,500.28 元。

三、公司经营具有明显的季节性特征。公司产品主要用于户外休闲活动，而户外休闲活动受气候季节性变化影响显著。公司产品的主要消费地是欧洲和北美地区，其消费旺季是每年的 3 月至 9 月，而生产旺季要提前于消费旺季，一般集中在 9 月至次年 4 月，产品销售出货旺季为 11 月至次年 5 月。因此，在会计年度内公司的经营业绩、资产负债结构、现金流等均有较为明显的波动。

公司经营明显的季节性特征导致了公司上半年业绩普遍高于下半年的情况。2006 年后，由于人民币兑美元汇率升值幅度加大，国内主要生产资料的价格和人工成本也出现了较大幅度的上升，因此，公司加大了市场开发力度，同时尽可

能提早销售出货时间，加快公司资金周转，以抵消各种不利因素对公司经营业绩的影响。

图表 1：公司 2006 年至 2008 年上半年主要业绩指标占全年比重

项目		2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
营业收入	金额（万元）	124,033.91	99,401.89	84,513.15
	占全年比重	61.91%	60.06%	66.89%
营业利润	金额（万元）	20,020.38	10,433.04	6,196.55
	占全年比重	90.97%	69.63%	82.31%
利润总额	金额（万元）	19,816.44	10,262.71	6,253.08
	占全年比重	90.50%	68.65%	84.06%

注：2006 年、2007 年 1-6 月的经营数据未经审计

四、公司特别提醒投资者关注下列风险

（一）产品出口销售风险

公司是国内户外休闲家具及用品生产和出口的龙头企业之一，产品主要出口到欧洲、北美洲、南美洲、澳大利亚等国家和地区。目前，上述国家和地区对该类商品的进口没有特别的限制性贸易政策，但如果上述国家政治环境、经济景气度、购买力水平、对华贸易政策、关税及非关税壁垒，以及行业标准等因素发生变化，将对公司经营造成较大影响。

2008 年美国、欧洲由严重的次贷危机，引发了严重的金融危机，并已经逐步向实体经济领域拓展，影响的地域范围也不断扩大，全球经济正面临着衰退的考验。在这样的背景下，美国、欧洲在购买力出现了较为明显的下降，美国、欧洲等重要国家和地区的贸易保护措施有所加强，为中国产品出口到主要发达国家带来了不利影响。

（二）人民币汇率变动风险

报告期内公司产品出口销售占主营业务收入的比例达到 96% 以上，且境外销售货款主要以美元结算。自 2005 年 7 月 21 日国家调整人民币汇率机制以来，人民币兑美元汇率持续小幅升值，截至 2008 年 12 月 31 日已累计升值 21.10%。公司 2007 年、2006 年发生的汇兑净损失分别为人民币 900.01 万元、414.74 万元，分别占各年利润总额的 6.02%、5.58%。2008 年，公司使用远期结汇工具有效避免了汇率变动风险，使公司获得 6,245.75 万元的汇兑净收益。尽管公司会采取有效措施应对人民币汇率变动的风险，但人民币汇率的变动仍可能会给公司的经营业绩带来影响。

截至 2008 年 12 月 31 日，公司与银行间已签约但尚未到期的、以美元兑换人民币的远期外汇合同本金合计为 30,350.00 万美元，合同约定的到期汇率为 6.4289 至 6.9033，合同将在 2009 年 1 月 4 日至 2009 年 12 月 25 日期

间内到期。公司将以上远期外汇合同年末公允价值变动属于有效套期部分-6,741.64万元，计入其他流动负债，扣除递延所得税资产的余额-5,056.23万元计入其他资本公积。如果美元兑人民币的汇率依然维持在2008年末的水平，公司上述远期外汇合同将在2009年给公司造成一定损失。

（三）原材料价格波动的风险

公司产品所使用的原材料及半成品部件主要包括铝型材、钢管、铁管、PE藤条、布、五金配件等。2008年、2007年、2006年公司直接材料成本分别占自产完工产品成本的79.13%、81.04%、79.56%。上述原材料及半成品部件的价格波动，将会对公司的毛利水平和盈利能力产生影响。

（四）出口退税政策变动风险

公司出口产品的增值税享受“免、抵、退”政策。2006年9月15日、2007年7月1日，国家两次下调公司出口产品退税率。公司椅子、帐篷和遮阳伞类产品的出口退税率由13%下调至11%，桌子类产品的出口退税率由13%下调至9%。

2008年8月1日至2009年6月1日，国家六次上调公司出口产品退税率。公司桌子类产品的出口退税率由9%上调至15%，椅子和遮阳伞类产品的出口退税率由11%上调至15%，帐篷类产品的出口退税率由13%上调至16%。

2008年、2007年、2006年公司出口退税金额分别为12,745.00万元、11,762.07万元和8,829.59万元，出口退税率的变动将会对公司盈利产生一定影响。

（五）人工成本上升的风险

近年来全社会人工成本出现了不断上涨的趋势。根据国家统计局发布的统计数据，2003年至2007年我国城镇职工平均劳动报酬年均上涨14.86%，2008年前三季度平均劳动报酬为19,588元，同比上涨18.2%。2008年、2007年、2006年公司直接人工成本占自产完工产品成本的比例分别为11.74%、11.01%、12.82%，人工成本上涨将对公司的经营业绩产生不利影响。

（六）实际控制人风险

本次发行前，实际控制人以直接和间接方式持有了公司92.08%的股权，本次发行后仍将持有公司69.06%的股权。实际控制人有能力通过所控制的股份共同行使表决权，从而对公司的发展战略、生产经营、利润分配等决策实施控制。

上述风险的详细内容请参阅本招股说明书第四节“风险因素”。

五、报告期内，为了便于开拓北美市场，公司与实际控制人设立的境外企业

之间所发生的关联销售占主营业务收入的 20%左右。公司与实际控制人已采取了减少并最终消除关联交易的措施，详细情况请参阅本招股说明书第七节第二条“关联交易情况”。

六、2008 年 6 月至 8 月，为支持抗震救灾工作，公司承接了民政部 2 批共 25,000 顶救灾专用帐篷的生产任务，紧急采购、调配生产物资，合理安排员工，开足马力进行生产，以最快的速度保质、保量完成了专用帐篷生产任务。第一批帐篷 12,000 顶已于 2008 年 6 月 21 日前陆续运抵四川省青川县人民政府慈善总会、广元县人民政府慈善总会指定地点，第二批 13,000 顶帐篷已于 2008 年 8 月 21 日前全部运抵西安救灾物资储备库，并验收合格。

公司第一批紧急救灾帐篷价格由民政部确定为 1,380 元/顶，第二批储备救灾专用帐篷的中标价格为 1,263.40 元/顶，两批救灾帐篷的收入为 3,298.42 万元，成本为 2,679.32 万元，毛利率为 18.77%，运费为 57.82 万元。虽然救灾帐篷的综合毛利率较公司同期出口帐篷的综合毛利率低 5.25%，但由于救灾帐篷订单属临时生产任务，又发生在公司的生产淡季，因此，未对公司经营业绩产生较大影响。

目 录

发行人声明	2
重大事项提示.....	3
目 录.....	7
第一节 释义.....	8
第二节 概览.....	11
第三节 本次发行概况.....	16
第四节 风险因素	19
第五节 发行人基本情况	25
第六节 业务与技术	49
第七节 同业竞争与关联交易	95
第八节 董事、监事、高级管理人员	108
第九节 公司治理	118
第十节 财务会计信息.....	130
第十一节 管理层讨论与分析	174
第十二节 业务发展目标.....	233
第十三节 募集资金运用	237
第十四节 股利分配政策.....	251
第十五节 其他重要事项.....	253
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明.....	258
第十七节 备查文件	265

第一节 释义

发行人、公司、永强集团	指	浙江永强集团股份有限公司
东方证券、保荐机构、主承销商	指	东方证券股份有限公司
永强有限公司	指	浙江永强集团有限公司，公司前身
发起人	指	临海市永强投资有限公司等 20 名发起人
发行人律师	指	上海市浦栋律师事务所
浙江天健、会计师	指	浙江天健东方会计师事务所有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《浙江永强集团股份有限公司章程》
本次发行	指	发行人本次发行 4000 万股 A 股的行为
报告期	指	2006 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日
元	指	人民币元（有特殊说明处除外）
A 股	指	在中国境内发行的面值为人民币 1.00 元的普通股
永强投资、控股股东	指	临海市永强投资有限公司
实际控制人	指	谢先兴、谢建勇、谢建平、谢建强
永强工艺	指	台州永强工艺品有限公司，公司全资子公司
英仕达	指	临海市英仕达遮阳制品有限公司，公司全资子公司
宁波花园	指	宁波花园旅游用品有限公司，公司全资子公司
杰倍德	指	宁波杰倍德日用品有限公司，公司全资子公司
永强户外	指	永强户外用品（宁波）有限公司，公司全资子公司
香港永强	指	YOTRIO(HONGKONG) CO., LIMITED, [永强（香港）有限公司]，公司在香港设立的全资子公司
上海卡迪	指	上海卡迪休闲用品有限公司，公司全资子公司
美国永强	指	YOTRIO CORPORATION，公司全资子公司
德国永强	指	Yotrio GmbH，公司全资子公司
阳光大地	指	SHINYLAND INTERNATIONAL LIMITED（阳光大地国际有限公司），实际控制人谢建平、谢建强在香港投资设立的公司，已注销
永强国际	指	YOTRIO INTERNATIONAL LLC（永强国

		际责任有限公司)，实际控制人谢建勇、谢建平、谢建强在美国设立的公司。2007年12月谢建强收购其他股东持有的股权后，成为永强国际的唯一股东
永强电镀	指	临海市永强电镀有限公司，公司原子公司，2007年公司已将其股权全部出售
环球进出口	指	临海市环球进出口有限公司，公司原子公司，已于2007年7月清算并注销
恒柏工艺	指	临海市恒柏工艺品有限公司，公司原子公司，2007年被永强工艺合并后注销
永恒工艺	指	临海市永恒工艺品有限公司，公司原子公司，2007年被永强工艺合并后注销
永诚家俱	指	台州永诚家俱有限公司，公司原联营公司，2007年公司已将其股权全部出售
百特日用品	指	临海市百特日用品制造有限公司，公司原联营公司，2007年公司已将其股权全部出售
恒兴工艺	指	临海市恒兴工艺品有限公司
建和矿业	指	临海市建和矿业有限公司
ODM	指	Original Design Manufacture ，自主设计制造。产品由生产商自主设计、开发，根据客户订单进行产品生产，产品以客户的品牌进行销售
OEM	指	Original Equipment Manufacture ，原厂设备生产。生产商完全根据客户的设计和质量要求进行产品生产，产品以客户的品牌进行销售
恩格尔系数	指	食品消费支出占家庭或个人总消费支出的比例。根据联合国粮农组织提出的标准，恩格尔系数在59%以上为贫困，50-59%为温饱，40-50%为小康，30-40%为富裕，低于30%为最富裕
PE	指	聚乙烯，是乙烯经聚合制得的一种热塑性树脂，主要用来制造薄膜、容器、管道、单丝、电线电缆、日用品等
LIBOR	指	英国银行家协会（BBA）公布的相同期限和币种的同业拆放利率
REACH 法规	指	欧盟委员会推出的《化学品注册、评估、授权和限制制度》的化学品新政策，于2007年6月生效
SGS	指	Societe Generale de Surveillance S. A. ，一家德国专门从事产品质量控制和技术鉴定的公司
ITS	指	Intertek Testing Services ，是总部设于伦敦的工业与消费产品检验公司



BV	指	Bureau Veritas，从事产品质量控制、技术鉴定，以及工业与消费产品检验的公司
MTL	指	BV 的子公司，是主要对出口美国产品的进行检测的公司
BS 4875	指	家具的强度和稳定性英国标准
BS EN581	指	户外家具安全性英国标准
ISO14001	指	国际标准化组织发布的用于环境管理的国际标准，2004 版是该标准的最新版本
GB/T24001	指	我国对 ISO14001 标准对等转换后制定的环境管理国家标准

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）发行人简介

中文名称：	浙江永强集团股份有限公司
英文名称：	YOTRIO GROUP CO., LTD.
注册资本：	人民币 12,000.00 万元
法定代表人：	谢建勇
有限公司成立日期：	2001 年 6 月 18 日
股份公司成立日期：	2007 年 6 月 15 日
住所：	浙江省临海市前江南路 1 号
营业执照注册号：	3300001012206
邮政编码：	317004
联系电话：	(0576) 85956868
传真：	(0576) 85956299
联系人：	沈文萍、王洪阳
互联网网址：	http://www.yotrio.com
电子信箱：	yotrioir@yotrio.com
经营范围：	户外用品及家具、遮阳用品、工艺品、金属铁制品的制造、销售；经营进出口业务（国家法律法规禁止、限制的除外），投资管理。

（二）业务经营概况

公司及下属子公司是专门从事研究开发、设计、生产、销售户外休闲家具及用品的企业，是国内处于领先地位的户外休闲家具及用品的生产商和出口商，出口额一直位居国内同类企业前列。根据中国轻工工艺品进出口商会的统计数据，2006 年，子公司永强工艺户外休闲家具出口额在全国家具出口商中排名第十四位，在户外休闲家具出口商中排名第三，遮阳伞出口额全国排名第二。2007 年，永强工艺户外休闲家具出口额在全国家具出口企业中排名第三，在全国户外休闲家具出口企业中排名第一，遮阳伞出口额全国排名第三。2008 年，永强工艺户外休闲家具出口额在户外休闲家具出口商中排名第四，遮阳伞出口额全国排名第三。（注：2008 年排名中，公司改由母公司出口的部分产品出口额未计算在内。）

公司的产品主要有户外休闲家具、遮阳伞、帐篷三大系列，在产品型号规

格近 2000 种，包括户外休闲家具类 1200 多种、伞类 550 多种、帐篷类 200 多种。公司历来注重新产品的研究与开发，拥有国内实用新型专利 69 项，外观设计专利 58 项，国际专利 8 项，另有已经申报待审批的国内专利 11 项。

公司产品主要销往欧洲和美国，经营模式以 ODM 为主，此外还在欧洲、美国的部分市场及国内市场推广自主品牌的产品。

公司 2008 年销售户外休闲家具 758.70 万件、遮阳伞 196.45 万件、帐篷 66.97 万件，实现主营营业收入 19.94 亿元，其中出口销售 19.36 亿元（2.72 亿美元），实现归属于母公司股东的净利润 14,828.06 万元。

公司诚信经营、发展迅速，先后荣获 2008 年中国工业行业排头兵企业、中华人民共和国海关“A 类企业”、浙江省绿色企业、2006 年信贷诚信企业、浙江省专利示范企业、全国外商投资双优企业、浙江名牌产品、浙江省诚信示范企业、浙江百强出口创汇私营企业、台州市管理创新十强企业、台州市自营出口 50 强企业等 52 项各类荣誉称号。

（三）股权结构

截至本招股说明书签署日，公司股权结构如下：

图表 2：公司本次发行前股权结构图

股东名称	股份数量（股）	持股比例
临海市永强投资有限公司	72,387,313	60.3228%
谢建勇	12,938,187	10.7818%
谢建平	12,587,250	10.4894%
谢建强	12,587,250	10.4894%
周永正	2,000,000	1.6667%
谢定英	1,720,000	1.4333%
俞祝军	1,100,000	0.9167%
罗帮仁	600,000	0.5000%
陈幼珍	600,000	0.5000%
深圳市同盛卓越创业投资有限公司	600,000	0.5000%
李国义	500,000	0.4167%
沈文萍	450,000	0.3750%
李玉秋	400,000	0.3333%
汤义君	350,000	0.2917%
谢建林	266,667	0.2222%
赵法灵	266,667	0.2222%
陈伟鳌	266,666	0.2222%
张玉萍	180,000	0.1500%
谢相本	100,000	0.0833%
杨光	100,000	0.0833%

合 计	120,000,000	100.0000%
-----	-------------	-----------

二、发行人控股股东及实际控制人

临海市永强投资有限公司为公司的控股股东，谢先兴、谢建勇、谢建平、谢建强为公司的共同实际控制人。

（一）公司的控股股东

永强投资成立于 2006 年 12 月 19 日，法定代表人谢先兴，注册资本人民币 8,000 万元，经营范围为国家法律法规和政策允许投资业务，资产经营咨询服务（除证券、期货外）。

图表 3：永强投资股权结构

股 东	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
谢建勇	2,500.00	31.25%
谢建平	2,500.00	31.25%
谢建强	2,500.00	31.25%
谢先兴	500.00	6.25%
合 计	8,000.00	100.00%

注：谢建勇、谢建平、谢建强为兄弟关系，谢先兴与谢建勇、谢建平、谢建强为父子关系。

（二）公司的实际控制人

谢先兴、谢建勇、谢建平、谢建强为公司共同实际控制人，通过永强投资间接持有公司股份 72,387,313 股，直接持有公司股份 38,112,687 股。本次公开发行前，实际控制人直接和间接持有公司 92.08% 的股权。

三、发行人主要财务数据

（一）简要合并资产负债表

图表 4：公司简要合并资产负债表 元

项 目	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
总资产	1,723,432,089.21	1,592,630,093.60	1,417,162,503.02
流动资产	1,251,660,378.95	1,223,633,816.50	1,128,451,899.57
固定资产	278,197,271.82	285,211,638.91	233,434,932.74
无形资产	121,839,598.53	53,328,816.21	43,329,227.79
总负债	1,285,057,960.35	1,148,875,747.11	1,092,236,082.29
流动负债	1,285,057,960.35	1,128,299,172.11	1,092,227,766.29

归属于母公司所有者权益	438,374,128.86	373,739,630.05	283,982,953.32
少数股东权益	—	70,014,716.44	40,943,467.41
所有者权益合计	438,374,128.86	443,754,346.49	324,926,420.73

（二）简要合并利润表

图表 5：公司简要合并利润表 元

项 目	2008 年	2007 年	2006 年
营业收入	2,003,467,864.11	1,655,056,661.42	1,263,448,162.63
营业利润	220,075,221.62	149,825,645.29	75,286,696.86
利润总额	218,971,303.14	149,496,312.24	74,386,524.28
净利润	165,332,502.83	122,712,048.46	58,998,718.94
归属于母公司所有者净利润	148,280,612.90	108,283,624.66	37,326,211.71
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	146,802,176.63	76,713,470.22	48,799,309.44

（三）简要合并现金流量表

图表 6：公司简要合并现金流量表 元

项 目	2008 年	2007 年	2006 年
经营活动产生的现金流量净额	94,622,720.75	46,119,297.72	85,742,837.47
投资活动产生的现金流量净额	-170,410,146.37	-31,147,004.81	-138,985,418.67
筹资活动产生的现金流量净额	1,376,958.68	1,889,933.57	112,430,083.97
汇率变动对现金的影响	57,255,033.28	-8,922,737.75	-4,145,194.03
现金及现金等价物净增加额	-17,155,433.66	7,939,488.73	55,042,308.74

（四）主要财务指标

图表 7：公司主要财务指标

财务指标	2008 年	2007 年	2006 年
流动比率	0.97	1.08	1.03
速动比率	0.70	0.79	0.77
资产负债率（母公司）（%）	79.89	29.44	28.55
资产负债率（合并）（%）	74.56	72.14	77.07
应收账款周转率（次/年）	5.57	5.91	6.54
存货周转率（次/年）	4.57	4.26	4.06
息税折旧摊销前利润（万元）	25,540.21	17,815.72	9,915.33
利息保障倍数	28.34	16.70	11.39
每股经营活动产生的现金流量	0.79	0.38	0.84
每股净现金流量	-0.14	0.07	0.54
每股净资产（元/股）	3.65	3.11	2.77
归属于公司普通股股 基本每股收益（元/股）	1.24	0.96	1.15

东的每股收益	稀释每股收益（元/股）	1.24	0.96	1.15
扣除非经营性损益后	基本每股收益（元/股）	1.22	0.68	1.50
归属于公司普通股股	稀释每股收益（元/股）	1.22	0.68	1.50
东的每股收益				
归属于公司普通股股	全面摊薄（%）	33.83	28.97	13.14
东的净资产收益率	加权平均（%）	36.25	30.43	19.12
扣除非经常性损益后	全面摊薄（%）	33.49	20.53	17.18
归属于普通股股东的	加权平均（%）	35.89	21.56	25.00
净资产收益率				
无形资产占净资产比例（扣除土地使用权）（%）		0.03	0.04	0.00

四、本次发行情况

发行股票类型：人民币普通股（A股）
 发行数量：4,000 万股，占发行后总股本的 25%，具体发行数量以中国证监会核准的数量为准
 每股面值：人民币 1.00 元
 每股发行价：通过向询价对象询价确定发行价格
 发行前每股净资产：3.65 元/股（以截至 2008 年 12 月 31 日经审计的合并报表中归属于母公司所有者权益为基础计算）
 发行方式：网下向询价对象配售和网上定价发行相结合
 发行对象：符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律法规禁止购买者除外）
 承销方式：余股包销方式

五、募集资金运用

本次募集资金将投资于年产 345 万件新型户外休闲用品生产线项目，新增户外休闲家具产能约 245 万件、遮阳伞产能约 70 万件、帐篷产能约 30 万件。公司已经通过公开招标出让的方式取得本项目建设用地 164,783 平方米，2008 年 4 月 10 日，公司取得该地块的编号为临城国用（2008）第 1571 号和临城国用（2008）第 1572 号土地使用权证，面积分别为 80,320.59 平方米和 84,461.87 平方米，使用权终止日期至 2058 年 1 月 29 日。本项目拟新建各类生产厂房、办公楼、研发中心等建筑物 228,520 平方米，新增帐篷、户外休闲家具工艺生产设备 4,223 台（套），新增遮阳伞生产工艺设备 3,657 台（套），配套新增研发、实验设备 79 台（套）。以上土地及固定资产购建预计投资总额 43,610 万元，配套流动资金 9,000 万元，项目总投资额 52,610 万元。如果本次公开发行股票实际募集的资金不能满足拟投资项目的资金需求，资金不足部分由公司自筹解决。如果实际募集的资金超出了项目的投资需求，则超出部分用于补充公司流动资金。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

- 1、股票种类：人民币普通股（A股）
- 2、每股面值：人民币 1.00 元
- 3、发行数量：4,000 万股，占发行后总股本的 25%，具体发行数量以中国证监会核准的数量为准
- 4、每股发行价：通过向询价对象询价确定发行价格
- 5、市盈率：XX 倍（以实际发行价格和发行后 2008 年度全面摊薄每股收益计算；每股收益按发行前一年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于普通股股东的净利润除以发行后总股本计算）
- 6、发行前每股净资产：3.65 元/股（以截至 2008 年 12 月 31 日经审计的合并报表中归属于母公司所有者权益为基础计算）
- 7、发行后每股净资产：XX 元/股（按发行前最近一期经审计的归属于母公司所有者权益和募集资金净额之和除以发行后总股本计算）
- 8、市净率：XX（以实际发行价格除以发行后每股净资产值计算）
- 9、发行方式：网下向询价对象配售和网上定价发行相结合。本次拟发行 4,000 万股，其中：网下通过向询价对象配售不超过本次发行股份总数的 20%，网上定价发行不低于本次发行股份总数的 80%。
- 10、发行对象：询价对象和网上申购对象
 - （1）网下询价对象：符合《证券发行与承销管理办法》中界定的询价对象的条件，且已经中国证券业协会网站公布名单的询价对象。
 - （2）网下配售对象：上述询价对象已向中国证券业协会报备的自营业务或其管理的证券投资产品均为本次发行配售对象。网下配售对象获配的股票锁定期为三个月，锁定期按公司股票上市之日起计算。
 - （3）网上定价发行对象：持有深圳证券交易所股票账户的投资者（法律法规禁止者除外）。
- 11、承销方式：由保荐机构（主承销商）组织承销团以余股包销方式承销
- 12、预计募集资金总额和净额：
- 13、拟上市地：深圳证券交易所
- 14、发行费用概算：

序号	项 目	费用金额
1	承销保荐费用	
2	审计费用	
3	律师费用	
4	股份登记费	
5	信息披露费用	
6	路演宣传费用	

二、本次发行有关当事人的基本情况

（一）发行人：浙江永强集团股份有限公司

法定代表人：谢建勇
 住 所：浙江省临海市前江南路 1 号
 电 话：(0576)85956868
 传 真：(0576)85956299
 董事会秘书：沈文萍
 联 系 人：沈文萍、王洪阳

（二）保荐机构（主承销商）：东方证券股份有限公司

法定代表人：王益民
 办公 地址：上海市中山南路 318 号新源广场 2 号楼 21 至 29 层
 电 话：(021)63325888
 传 真：(021)63326910
 保荐代表人：沈伟、刘红
 项目协办人：马云涛
 项目联系人：沈伟、刘红、马云涛、孙树军、刘晓渊、汪晟昊、殷世江

（三）发行人律师：上海市浦栋律师事务所

负 责 人：毛柏根
 住 所：上海市浦东东方路 710 号汤臣国际金融大厦 6 楼
 电 话：(021) 50816990
 传 真：(021) 58203032
 经办 律师：唐勇强、毛柏根

（四）会计师事务所：浙江天健东方会计师事务所有限公司

法定代表人：胡少先
 住 所：杭州市西溪路 128 号 9 楼

电 话：（0571）88216788

传 真：（0571）88216860

经办会计师：吕瑛群、朱大为

（五）资产评估机构：浙江勤信资产评估有限公司

法定代表人：朱永勤

住 所：杭州市西溪路 128 号 6 楼

电 话：（0571）88216706

传 真：（0571）88216941

经办评估师：张叔进、潘文夫

（六）收款银行：

账 号：

电 话：

传 真：

（七）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

地 址：深圳市深南路 1093 号中信大厦 18 楼

电 话：（0755）25938000

传 真：（0755）25988122

（八）申请上市交易所：深圳证券交易所

地 址：深圳市深南东路 5045 号

电 话：（0755）82083333

传 真：（0755）82083164

三、发行人与有关中介机构的关系

公司与本次发行的中介机构之间不存在直接或间接的股权关系和其他任何权益关系，各中介机构负责人、高级管理人员及经办人员未持有公司股份，与公司也不存在其他权益关系。

四、本次发行的重要日期

1、询价推介时间：2009 年 月 日

2、定价公告刊登日期：2009 年 月 日

3、申购日期和缴款日期：2009 年 月 日

4、股票上市日期：本次发行结束后，尽快在深圳证券交易所挂牌上市。

第四节 风险因素

投资者在对发行人本次发行的股票进行投资价值判断时，应特别关注以下风险因素。下列风险因素根据重要程度进行排列，但不代表风险发生的可能性顺序。

一、产品出口销售风险

（一）市场风险

公司是国内户外休闲家具及用品生产和出口的龙头企业之一，出口销售比例超过了 96%。公司产品主要出口到欧洲、北美洲、南美洲、澳大利亚等国家和地区。目前，上述国家和地区的户外休闲家具、帐篷、遮阳伞等产品主要从中国进口，对进口均没有特别的限制性贸易政策。但如果上述国家政治环境、经济景气度、购买力水平、对华贸易政策、关税及非关税壁垒，以及行业标准等因素发生变化，将对公司产品的出口以及生产、经营带来较大影响。

2008 年美国、欧洲由严重的次贷危机，引发了严重的金融危机，并已经逐步向实体经济领域拓展，影响的地域范围也不断扩大，全球经济正面临着衰退的考验。在这样的背景下，美国、欧洲的购买力出现了较为明显的下降，美国、欧洲等重要国家和地区的贸易保护措施有所加强，为中国产品出口到主要发达国家带来了不利影响，2008 年 4 季度，中国产品出口量明显下降。

面对当前形势，公司采取了以下措施降低经营风险。

1、产品营销方面的措施

（1）维护老客户，并深度开发其需求

在当前形势下，公司更加注重与老客户的沟通和交流，并充分了解客户对产品的需求，针对客户需求改进产品。同时，公司还对老客户加强了新产品推销，以公司不断增强的产品配套能力争取老客户更多的订单。

（2）加强对新兴市场的开发

在巩固和加强欧洲市场竞争优势的基础上，公司也谨慎调整了对美国市场的开发策略，同时，公司也增大了对东欧及中国市场的开发力度，通过市场多元化减少公司对某一市场的倚重。公司已经着手研究国内市场开发策略，进行深度市场调研，同时组建专门针对国内市场的产品研发团队，设计适合国内市场需求的产品，为加大力度开发国内市场做好准备。

（3）逐步增强自主品牌产品的营销力度

公司已经在美国和德国设立了子公司，并在当地聘用了休闲家具及用品产品营销及研发的专业团队，针对当地市场情况进行有针对性地产品研发和推广，并

逐步为公司推广自主品牌产品奠定基础。

2、采取有效措施防范境外销售风险

为了防范客户违约导致的货款结算风险，公司根据客户长期的信誉程度，对出口美国客户和部分欧洲客户的产品购买了产品责任险和货款结算险，并采用远期结汇工具对公司出口收汇的风险进行锁定。

3、提高产品质量和生产效率

严格的产品质量控制是公司生产工作的重点，公司将持续地改善生产工艺流程，完善产品质量控制体系，进一步提高产品质量和生产效率，提高存货周转速度，减少存货对流动资金的占用，提高公司的经营效率。

4、进一步完善内部管理，降低营运成本

公司还将进一步提高内部管理水平，通过全面预算管理工具的使用，加强事前和事中监控。对主要原材料实施集中采购，有效控制原材料采购成本，并进一步完善成本管理体系。加强应收帐款管理，逐步缩短应收帐款回收期，降低坏账风险。

由于采取上述有力措施，公司 2008 年下半年产品出口继续保持稳定增长，实现主营业务收入 75,983.25 万元，同比增长 16.61%，在同行业其他企业销售额下降的同时，公司市场份额进一步增长。

（二）诉讼风险

由于公司产品属于消费品，存在因产品质量、用户使用不当以及消费习惯差异等原因导致争议或纠纷的可能。公司与客户一般采取和解方式解决纠纷，但仍存在被起诉的风险。有关公司诉讼的情况请参见本招股说明书第十五节第四条“重大诉讼或仲裁事项”。

公司一直严格控制产品质量，避免发生上述风险；除此之外，多年的境外经营活动也使公司积累了丰富的应对经验。截至招股说明书签署日，公司未因诉讼遭受过重大损失。

二、人民币汇率变动风险

2006 年至 2008 年，公司产品出口销售占主营业务收入的比例分别为 98.13%、97.58%、97.10%，且境外销售货款主要以美元结算，人民币兑美元汇率的持续升值可能对公司的产品出口和盈利增长产生不利的影响。自 2005 年 7 月 21 日国家调整人民币汇率机制以来，人民币兑美元汇率持续小幅升值。截至 2008 年 12 月 31 日，人民币兑美元汇率累计升值 21.10%，导致公司 2007 年、2006 年分别发生 900.01 万元、414.74 万元的汇兑净损失，分别占各年利润总额的 6.02%、5.58%。2008 年，公司使用远期结汇工具有效避

免了汇率变动风险，使公司获得 6,245.75 万元的汇兑净收益。

对此，公司采取以下策略以化解人民币汇率变动的风险：

1、根据汇率变化及时调整产品售价

公司产品定价主要采取成本加成法，按照一定的毛利率水平测算出人民币计价的售价后，再根据预期的汇率折算为美元售价。2006 年至 2008 年，公司出口产品的算术平均单价折合人民币分别为 154.99 元、181.66 元和 191.61 元，综合毛利率分别为 18.30%、19.39%和 22.11%，产品售价的调整不仅抵消了人民币升值风险，而且保持了毛利率的稳定。

2、使用外汇避险工具

公司在 2007 年使用远期结汇工具结汇 8,321.00 万美元，减少汇兑损失人民币 765.94 万元，2008 年使用远期结汇工具结汇 23,460.00 万美元，减少汇兑损失 8,503.44 万元。公司报告期内汇兑损失及使用远期结汇工具的情况如下：

图表 8：公司 2006 年至 2008 年汇兑损失情况

项目	2008 年	2007 年	2006 年
汇兑净损失（人民币万元）	-6,245.75	900.01	414.74
汇兑净损失占营业收入的比重（%）	-3.12	0.54	0.33
汇兑净损失占利润总额的比重（%）	-28.52	6.02	5.58
远期结汇金额（万美元）	23,460.00	8,321.00	400.00
人民币对美元的升值率（%）	6.88	6.90	3.35

截至 2008 年 12 月 31 日，公司与银行间已签约但尚未到期的、以美元兑换人民币的远期外汇合同本金合计为 30,350.00 万美元，合同约定的到期汇率为 6.4289 至 6.9033，合同将在 2009 年 1 月 4 日至 2009 年 12 月 25 日期间内到期。公司将以上远期外汇合同年末公允价值变动属于有效套期部分 -6,741.64 万元，计入其他流动负债，扣除递延所得税资产的余额 -5,056.23 万元计入其他资本公积。如果美元兑人民币的汇率依然维持在 2008 年末的水平，公司上述远期外汇合同将在 2009 年给公司造成一定损失。

三、原材料价格波动风险

公司生产所使用的原材料和半成品部件主要包括铝型材、钢管、铁管、PE 藤条、布、五金配件等。2008 年、2007 年、2006 年直接材料成本分别占公司自产完工产品成本的 79.13%、81.04%、79.56%。

报告期内我国有色金属、钢材、化工产品的价格均出现了较大幅度的波动，公司主要原材料价格也出现了一定幅度的波动，主要原材料价格上涨使公司 2008 年采购成本增加 3,307.00 万元，2007 年采购成本增加 1,378.70 万元，

2006 年采购成本增加 4,202.15 万元。因此，公司存在主要原材料价格波动导致公司经营业绩出现波动的风险。

四、出口退税政策变动风险

公司出口产品的增值税享受“免、抵、退”政策。2006 年 9 月 15 日、2007 年 7 月 1 日，国家两次下调公司出口产品退税率。公司椅子、帐篷和遮阳伞类产品的出口退税率由 13% 下调至 11%，桌子类产品的出口退税率由 13% 下调至 9%。2008 年 8 月 1 日至 2009 年 6 月 1 日，国家六次上调公司出口产品退税率，具体变动情况如下：

图表 9：2008 年 8 月 1 日至 2009 年 6 月 1 日，公司出口产品退税率变动情况

变动日期	户外休闲家具 (桌子)	户外休闲家具 (椅子)	遮阳伞	帐篷
2008 年 8 月 1 日	9%	11%	11%	13%
2008 年 11 月 1 日	9%	11%	11%	14%
2008 年 12 月 1 日	9%	13%	13%	14%
2009 年 2 月 1 日	9%	13%	13%	15%
2009 年 4 月 1 日	13%	13%	13%	16%
2009 年 6 月 1 日	15%	15%	15%	16%

2008 年、2007 年、2006 年公司出口退税金额分别为 12,745.00 万元、11,762.07 万元、8,829.59 万元，出口退税率的变动将会对公司盈利产生一定影响。

1、出口退税对公司净利润影响的敏感性分析

图表 10：报告期内，出口退税率对公司净利润的影响的敏感性分析

期间	当期应退税 额(万元)	净利润 (万元)	退税率增减 1%对净利 润的影响金额(万元)	退税率增减 1%对 净利润的影响幅度
2008 年	12,745.00	16,533.25	±1,218.00	±7.73%
2007 年	11,762.07	12,271.20	±1,052.68	±8.58%
2006 年	8,829.59	5,899.87	±816.77	±13.84%

2、针对出口退税率下调的风险，公司采取的具体措施如下：

(1) 增强出口产品的竞争力，充分考虑出口退税率调整的影响，提高议价能力。

①全球户外休闲家具及用品的制造中心向中国转移的趋势越来越明显。目前，全球户外休闲家具及用品的知名品牌商主要分布在美国、欧盟等发达国家，由于本国生产成本较高，这些厂商逐渐将制造能力向中国转移，国内厂商主要以贴牌方式与国外品牌商合作，我国已成为世界上最大的户外休闲家具及用品生产

国及出口国。这就决定了国际厂商在中国的采购量仍会逐年增加，出口退税政策下调甚至取消，只能延缓而不能改变这个趋势。

②公司地处“中国休闲用品礼品生产基地”的临海市，产业集群优势明显。由于中国是国际品牌商转移其户外休闲家具及用品产能的主要承接地，并且已经形成产业集群效应，国际品牌商向其他地区转移产能的风险相对不大，如果出口退税政策下调甚至取消，国内众多的出口商可以联合提价，以抵消相关不利影响。

③公司与国外品牌商建立了长期稳定的战略合作关系，“议价”能力不断提高。公司可以充分利用配套体系齐全、规模化生产能力、新产品研发能力、品质保证能力等优势，继续巩固和发展与国际品牌商的战略合作关系，形成相互依赖、互利共赢的长期稳定合作伙伴关系，使公司的“议价”能力不断提高，出口退税政策下调甚至取消后，可以通过提价转移部分风险。

根据测算，若公司 2006 年至 2008 年，出口产品分别提价 11.21%、11.25%、9.97%，即可完全抵消因出口退税政策取消而导致的负面影响。而在国际市场，公司出口产品具有较好的性价比优势和较大的提价空间。2006 年至 2008 年，公司出口产品的算术平均单价折合人民币分别为 154.99 元、181.66 元和 191.61 元，公司出口产品持续提价已经为客户所理解与接受，外销收入仍保持大幅增长，产品提价并未对公司的出口销售产生负面影响。

（2）加快新产品研发，调整产业结构，提高产品附加值，提升利润空间，是公司得以持续发展的必经之路。目前，公司累计拥有国内外各种专利技术 100 余项，研发能力在同行业中处于领先水平。近年来，公司不断通过自主研发优化了产品结构，加大了中高档产品的生产能力，避开低档产品的价格竞争，走产品创新路线，提升了产品附加值。

（3）实施“品牌战略”，提高产品质量，创立自主品牌，提高自身实力，以此扩大出口规模，提高国际市场占有率。出口退税率下调是全球化竞争的长期趋势，公司将逐渐适应这样的调整，不断提高产品质量水平及配套服务水平，自主创立品牌，自主研发产品，把握消费趋势，提高核心竞争力。公司在继续保持价格优势的基础上，凭质量与服务取胜，形成自身的特色品牌，巩固市场份额，创造更多的经济效益。

五、人工成本上升的风险

根据国家统计局发布的统计数据，2003 年至 2007 年我国城镇职工平均劳动报酬年均上涨 14.86%，2008 年前三季度平均劳动报酬为 19,588 元，同比上涨 18.2%。由于公司属于劳动密集型企业，2008 年、2007 年、2006 年公司直接人工成本占自产完工产品成本的比例分别为 11.74%、11.01%、

12.82%。人工成本的上涨将对公司的经营业绩产生不利影响。

六、实际控制人风险

本次发行前，公司实际控制人以直接和间接方式持有了公司 92.08%的股权，本次发行后仍持有 69.06%的股权。实际控制人有能力对公司发展战略、生产经营、利润分配等决策产生重大影响。

公司改制为股份有限公司后，在治理结构、内控制度等方面进行了规范，建立、健全了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事制度》、《监事会议事规则》等制度规范体系，完善了董事会的结构，外部董事及独立董事占董事总数的 54.5%，为保护中小股东的利益建立了有效的治理结构体系。在辅导期内，保荐机构对控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员进行了系统的公司规范运行的培训，加强了公开、公平、公正的上市公司诚信意识的教育。

由于实际控制人对公司形成绝对控制，在公司未来的经营中，仍不排除实际控制人在重大决策、人事安排、利润分配等方面出现损害公司利益、侵害其他股东利益的风险。

七、募集资金投资项目风险

本次公开发行股票的募集资金将投资建设一个年产 345 万件户外休闲用品的生产基地。公司董事会已经对该项目进行了充分细致的论证，并聘请了专业设计机构对厂房建设、设备选型、工艺流程进行了系统设计，就项目产品的市场、技术、环保、财务等问题进行了论证。募集资金投资项目的建成投产将有利于公司巩固在户外休闲家具及用品市场的龙头地位，增强公司的综合竞争实力，但不排除因政治经济环境、市场需求等研究预测的基础发生变化后，给募集资金投资项目带来一定的风险。

此外，本次募集资金到位之后，公司净资产将大幅上升，而募集资金投资项目由建设到达产尚需一定时间，因此还存在短期净资产收益率下降的风险。

第五节 发行人基本情况

一、发行人简介

中文名称：	浙江永强集团股份有限公司
英文名称：	YOTRIO GROUP CO., LTD.
注册资本：	人民币 12,000.00 万元
法定代表人：	谢建勇
股份公司成立日期：	2007 年 6 月 15 日
营业执照注册号：	3300001012206
住所：	浙江省临海市前江南路 1 号
邮政编码：	317004
联系电话：	(0576) 85956868
传真：	(0576) 85956299
董事会秘书：	沈文萍
互联网网址：	http://www.yotrio.com
电子信箱：	yotrioir@yotrio.com
经营范围：	户外用品及家具、遮阳用品、工艺品、金属铁制品的制造、销售；经营进出口业务（国家法律法规禁止、限制的除外），投资管理。

二、发行人的改制重组情况

（一）股份公司设立方式

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

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

（二）公司的发起人

公司的主要发起人为临海市永强投资有限公司，其他发起人为谢建勇、谢建平、谢建强、周永正、谢定英、俞祝军、罗帮仁、陈幼珍、深圳市同盛卓越创业投资有限公司、李国义、沈文萍、李玉秋、汤义君、谢建林、赵法灵、陈伟鳌、张玉萍、谢相本、杨光。

（三）发行人设立前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

永强投资为公司的主要发起人和控股股东，持有公司发行前 60.32% 的股权。该公司主要从事投资业务，发行人设立之前，永强投资的主要资产为货币资金和对公司的长期投资。根据台州崇和会计师事务所出具的崇和会审[2008]第 002 号审计报告，截至 2007 年 12 月 31 日，其注册资本为人民币 8,000 万元，资产总额为 12,816.10 万元（其中长期投资为 7,238.73 万元，占资产总额的 56.48%），净资产为 10,601.74 万元。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人成立时母公司报表列示的主要资产为长期投资和固定资产，所从事的主要业务为对控股的子公司进行投资和管理。

图表 11：公司改制为股份有限公司基准日的主要资产情况 元

资 产	2006 年 12 月 31 日	
	母公司	合并
流动资产：		
货币资金	690,751.02	322,750,815.42
应收账款	-	216,510,948.52
其他应收款	73,569,353.25	48,459,948.77
预付账款	64,150,000.00	116,608,937.36
存货	-	234,954,255.20
流动资产合计	138,410,104.27	953,032,321.71
长期股权投资	116,257,783.20	12,612,008.52
固定资产	51,164,423.42	217,816,263.48
无形资产	8,157,861.44	43,329,227.79
资产总计	313,990,172.33	1,226,789,821.50

按照合并会计报表口径，改制基准日发行人主营业务为户外休闲家具及用品的生产和销售，设立前后发行人的主营业务和主要资产没有发生重大变化。

（五）发行人成立后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人成立前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务并没有发生实质性的变更。

（六）公司业务流程

公司系有限责任公司整体变更设立的，公司设立前后的业务流程没有发生变化。具体的业务流程参阅本招股说明书第六节“业务与技术”。

（七）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变过程

股份公司成立后，主要发起人永强投资除持有公司股份、行使股东权利外，

在生产经营方面没有与公司发生其他关联关系。

（八）发起人出资资产的产权变更情况

股份公司设立后，原浙江永强集团有限公司的资产、负债、权益全部由发行人承继，资产权属的变更均已履行了必要的法律手续。

（九）发行人独立运营情况

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在资产、人员、财务、机构、业务方面相互独立，具有完整的业务体系及面向市场的独立经营能力。

1、资产完整

改制时各发起人出资足额到位，因此公司的资产独立完整、产权清晰，与发起人之间不存在权属纠纷，并依法办理了土地、房产、商标、专利、股权等资产的变更登记。公司拥有完整的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有土地、厂房、机器设备以及商标、专利等资产的所有权及使用权。

2、人员独立

公司人员独立，具备完善的人力资源管理系统，与股东单位严格分离。公司高级管理人员均是专职人员，且在公司领薪，未在股东单位及其下属企业担任除董事、监事以外的任何职务，也未在与公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职。公司董事（含独立董事）、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定产生。

3、财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，有独立的银行账户，不存在与股东共用银行账户的情况。公司依法独立纳税，不存在与股东混合纳税的情况。公司建立了规范、独立的财务会计制度和下属子公司的财务管理制度。

4、机构独立

公司依法设立了股东大会、董事会、监事会以及健全的内部组织机构，与股东之间没有混合经营、合署办公的情况，生产经营活动依法独立进行。

5、业务独立

公司拥有独立的供应、生产和销售系统，独立开展业务，独立核算和决策，独立承担责任与风险。公司不依赖股东及其它关联方进行生产经营活动。控股股东除投资公司和临海市建和矿业有限公司外，并无其他经营性投资和参与经营的事项，其他主要股东也未从事与公司可能存在同业竞争的业务。

三、发行人股本形成和变化及重大资产重组情况

（一）发行人股本形成及变化情况

1、初始设立

发行人前身是临海市永强家俱有限公司，由谢建强、何荷花于 2001 年 6 月 18 日出资设立，注册资本为人民币 300 万元，其中谢建强以现金 200 万元出资，何荷花以现金 100 万元出资。根据临海中衡会计师事务所有限公司出具的临中衡验字[2001]184 号《验资报告》，出资人所认缴的投资款已全数到位。

2、2002 年增资及更名

2002 年 9 月，临海市永强家俱有限公司更名为浙江永强家俱有限公司。同时，谢建勇以现金 200 万元进行了增资。根据临海中衡会计师事务所出具的临中衡验字[2002]287 号《验资报告》，其注册资本增加为 500 万元。

图表 12：2002 年增资完成之后的股权结构

股东名称	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
谢建强	200.00	40.00
何荷花	100.00	20.00
谢建勇	200.00	40.00
合计	500.00	100.00

3、2003 年股权转让、增资及更名

为了调整实际控制人内部的持股结构，2002 年 12 月 10 日，浙江永强家俱有限公司股东会决议，同意原股东何荷花将所持 20% 股权计 100 万元转让给新股东谢先兴，转让价格按相应的注册资本额确定，同时吸收新股东谢建平入股，将公司的注册资本增加至 3,258 万元，其中谢建勇增资 830 万元，谢建平增资 1,000 万元，谢建强增资 800 万元，谢先兴增资 128 万元。

2003 年 6 月 2 日，台州中衡会计师事务所有限公司出具了台中衡验字[2003]238 号《验资报告》，对截至 2003 年 6 月 2 日新增注册资本实收情况进行了审验。经审验，截至 2003 年 6 月 2 日，公司已收到股东缴纳的新增注册资本合计 2,758 万元，均以货币资金出资。

2003 年 9 月 24 日，浙江永强家俱有限公司更名为浙江永强集团有限公司。永强有限公司就上述事宜相应地修改了公司章程并办理了工商变更登记。

图表 13：2003 年股权转让及增资事项完成后，永强有限公司股权结构

股东名称	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
谢建勇	1,030.00	31.60
谢建平	1,000.00	30.70
谢建强	1,000.00	30.70
谢先兴	228.00	7.00
合计	3,258.00	100.00

4、2006 年股权转让及增资

2006 年 12 月 25 日，为了调整实际控制人内部的持股结构，谢先兴将所持有公司 7% 的股权作价 228 万元平均转让给转让给谢建勇、谢建平和谢建强，转让价格按相应的注册资本额确定，同时永强投资对公司增资了 7,000 万元。

根据浙江天健浙天会验[2006]第 126 号《验资报告》，公司新增注册资本 7,000 万元，由新股东永强投资于 2006 年 12 月 20 日前以货币资金缴足，变更后的注册资本为 10,258 万元。

图表 14：2006 年股权转让及增资完成后，永强有限公司的股权结构

股东名称	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
永强投资	7,000.00	68.24
谢建勇	1,106.00	10.78
谢建平	1,076.00	10.49
谢建强	1,076.00	10.49
合计	10,258.00	100.00

由于永强投资是由谢建勇、谢建平、谢建强及谢先兴共同出资组建的，因此本次股权转让及增资并未导致实际控制人发生变化。

5、2007 年股权转让

为了对公司部分中高级管理人员进行激励，同时引进外部股东，改善公司治理，2007 年 5 月 15 日，永强投资按公司 2006 年经审计的净资产值溢价 14.03% 的价格将所持有 7.92% 的永强集团股权分别转让给周永正等 16 名股东，转让总价款为 2,030.23 万元，相当于 2.14 元/股（按改制折股后的股份数量计算），对应的 2006 年经审计的净资产额为 1,780.47 万元，股权转让价款相对经审计净资产溢价总额为 249.76 万元。有关具体情况如下：

图表 15：2007 年公司股权转让情况表

股东名称	转让注册 资本金额	股权比例	转让价款	对应净资产 额
周永正	170.97	1.67%	427.42	374.85
谢定英	147.03	1.43%	367.58	322.36
俞祝军	94.03	0.92%	235.08	206.17
陈幼珍	51.29	0.50%	128.23	112.45
罗帮仁	51.29	0.50%	128.23	112.45
深圳市同盛卓越创业投资有限公司	51.29	0.50%	128.23	112.45
李国义	42.74	0.42%	106.85	93.72
沈文萍	38.47	0.38%	96.17	84.34
李玉秋	34.19	0.33%	85.48	74.96
汤义君	29.92	0.29%	74.80	65.61
谢建林	22.80	0.22%	56.99	49.97



赵法灵	22.80	0.22%	56.99	49.97
陈伟鳌	22.80	0.22%	56.99	49.97
张玉萍	15.39	0.15%	38.47	33.74
谢相本	8.55	0.08%	21.37	18.73
杨光	8.55	0.08%	21.37	18.73
合计	812.09	7.92%	2,030.23	1,780.47

转让后的股权结构如下：

图表 16：2007 年股权转让前后的股权结构 万元

股东名称	变动前出资额	变动前股权比例	出资额变动	变动后出资额	变动后股权比例
永强投资	7,000.00	68.24%	-812.0917	6,187.9083	60.32%
谢建勇	1,106.00	10.78%	-	1,106.0000	10.78%
谢建平	1,076.00	10.49%	-	1,076.0000	10.49%
谢建强	1,076.00	10.49%	-	1,076.0000	10.49%
周永正			170.9667	170.9667	1.67%
谢定英			147.0313	147.0313	1.43%
俞祝军			94.0317	94.0317	0.92%
罗帮仁			51.2900	51.2900	0.50%
陈幼珍			51.2900	51.2900	0.50%
深圳市同盛卓越创业投资有限公司			51.2900	51.2900	0.50%
李国义			42.7417	42.7417	0.42%
沈文萍			38.4675	38.4675	0.38%
李玉秋			34.1933	34.1933	0.33%
汤义君			29.9192	29.9192	0.29%
谢建林			22.7956	22.7956	0.22%
赵法灵			22.7956	22.7956	0.22%
陈伟鳌			22.7955	22.7955	0.22%
张玉萍			15.3870	15.3870	0.15%
谢相本			8.5483	8.5483	0.08%
杨光			8.5483	8.5483	0.08%
合计	10,258.00	100.00%	0.00	10,258.00	100.00%

经保荐机构和发行人律师核查，本次股权转让受让方中陈幼珍、罗帮仁、李国义、沈文萍、汤义君、谢建林、赵法灵、陈伟鳌、谢相本、杨光为公司及下属子公司的中高级管理人员，周永正、谢定英、俞祝军、李玉秋、张玉萍及深圳市同盛卓越创业投资有限公司与公司、实际控制人及高级管理人员不存在关联关系，与本次公开发行股票的相关中介机构及相关执业人员也不存在关联关系。

本次股权转让后，永强投资及谢建勇、谢建平、谢建强合计仍持有永强有限公司 92.08% 的股权，公司的控股股东和实际控制人没有发生变化。

6、2007 年股份公司设立

2007年5月28日全体股东共同签署了《发起人协议》，确定以永强投资作为主发起人，与谢建勇、谢建平、谢建强等共20名发起人共同发起设立公司。全体发起人以浙江天健浙天会审[2007]第1525号《审计报告》中审定的截至2006年12月31日的净资产224,355,680.07元中的120,000,000.00元认购全部股份，其余104,355,680.07元计入资本公积，折股比例为1.8696:1。浙江天健出具了浙天会验[2007]第46号《验资报告》，对截至2007年5月31日由永强有限公司整体变更为公司的注册资本变更情况进行了审核验证。

2007年6月12日，全体发起人召开了创立大会。2007年6月15日，公司领取了注册号为3300001012206的《企业法人营业执照》。

图表 17：公司设立时的股权结构

股东名称	股份数量（股）	持股比例
永强投资	72,387,313	60.3228%
谢建勇	12,938,187	10.7818%
谢建平	12,587,250	10.4894%
谢建强	12,587,250	10.4894%
周永正	2,000,000	1.6667%
谢定英	1,720,000	1.4333%
俞祝军	1,100,000	0.9167%
罗帮仁	600,000	0.5000%
陈幼珍	600,000	0.5000%
深圳市同盛卓越创业投资有限公司	600,000	0.5000%
李国义	500,000	0.4167%
沈文萍	450,000	0.3750%
李玉秋	400,000	0.3333%
汤义君	350,000	0.2917%
谢建林	266,667	0.2222%
赵法灵	266,667	0.2222%
陈伟鳌	266,666	0.2222%
张玉萍	180,000	0.1500%
谢相本	100,000	0.0833%
杨光	100,000	0.0833%
合计	120,000,000	100.0000%

（二）发行人设立以来的重大资产重组情况

发行人设立以来所进行的重大资产重组为三次股权收购，其中，收购实际控制人控制的杰倍德和永强户外股权属于关联交易，具体情况参阅本招股说明书第七节“同业竞争与关联交易”。收购永强工艺股权的情况如下：

永强工艺是公司的控股子公司，截至2007年12月31日公司持有其75%

的股权，其余 25% 的股权由外资股东 Global Commerce Limited 持有。有关永强工艺的具体情况，请参阅本节第六条“发行人控股及参股公司的情况”。

2008 年 1 月 20 日，公司 2008 年第一次临时股东大会由全体股东以全票通过了《关于收购台州永强工艺品有限公司股权的议案》。公司与 Global Commerce Limited 于 2008 年 1 月 31 日签署了《关于台州永强工艺品有限公司股权转让协议》，约定公司出资 760 万美元受让 Global Commerce Limited 持有的永强工艺 25% 股权。转让完成后，永强工艺成为公司的全资子公司，公司类型变更为内资企业。2008 年 2 月 2 日，临海市对外贸易经济合作局以临外经贸[2008]16 号《关于台州永强工艺品有限公司转让外方股权的批复》同意了上述转让，并注销了永强工艺的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。2008 年 2 月 25 日临海市工商行政管理局为永强工艺重新换发了营业执照，注册资本变更为 1,088 万元，注册号 331082000011183。

四、发行人历次验资情况及发起人投入资产的计量属性

（一）发行人历次验资情况

发行人自创始设立以来共进行了 5 次验资，有关情况如下：

图表 18：发行人历次验资情况表

时间	事由	验资机构	验资报告文号	报告结论
2001 年 6 月 12 日	公司前身设立，注册资本 300 万元	临海中衡会计师事务所有限公司	临中衡验字[2001]184 号	货币出资足额到位
2002 年 9 月 3 日	增资 200 万元	临海中衡会计师事务所有限公司	临中衡验字[2002]287 号	货币出资足额到位
2003 年 6 月 2 日	增资 2758 万元	台州中衡会计师事务所有限公司	台中衡验字[2003]238 号	货币出资足额到位
2006 年 12 月 25 日	增资 7000 万元	浙江天健	浙天会验[2006]第 126 号	货币出资足额到位
2007 年 6 月 1 日	整体变更设立股份有限公司	浙江天健	浙天会验[2007]第 46 号	已按股东会决议折股，出资到位

（二）公司设立时发起人投入资产的计量属性

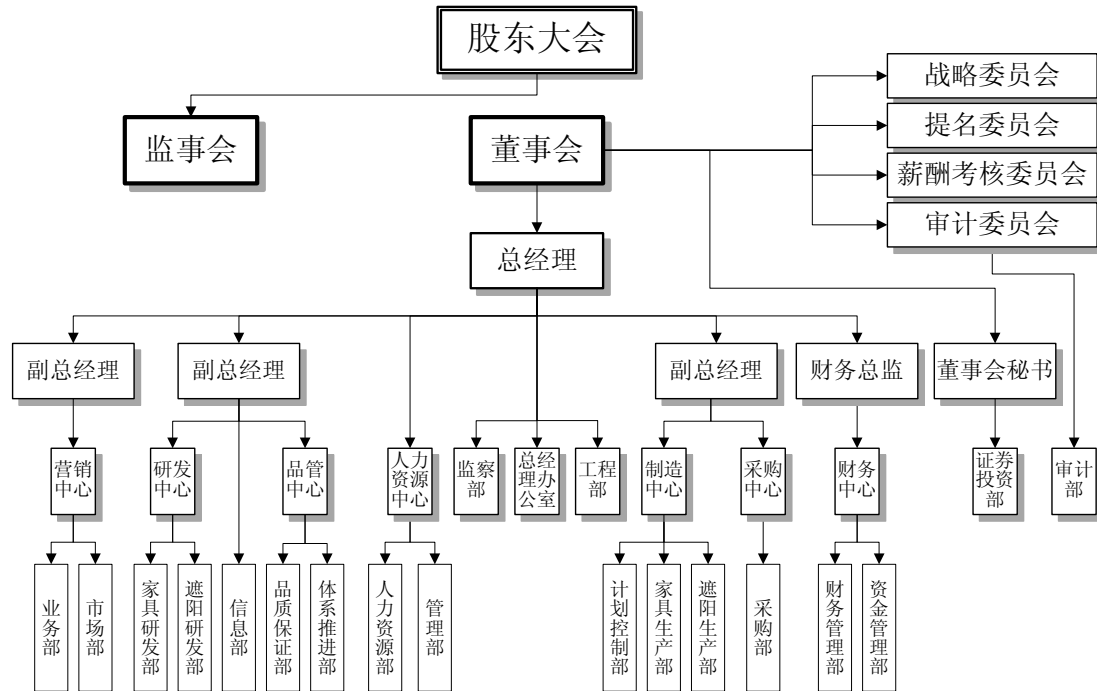
公司由永强有限公司整体变更设立，全体发起人以 2006 年 12 月 31 日经审计的净资产作为出资，投入资产的计量属性为历史成本，经营业绩可自有限责任公司成立以来连续计算。

五、发行人的组织机构

（一）发行人的组织机构

股份有限公司设立之后，根据《公司法》、《证券法》及中国证监会和证券交易所的相关法律、法规的要求，结合公司实际生产情况，对公司的治理体系和组织结构进行了规范和改进，建立、健全了股东大会、董事会、监事会运行制度，聘任了五名独立董事，并在董事会下设立了四个专门委员会。有关公司治理的情况请参阅本招股说明书第九节“公司治理”。

图表 19：公司组织机构图

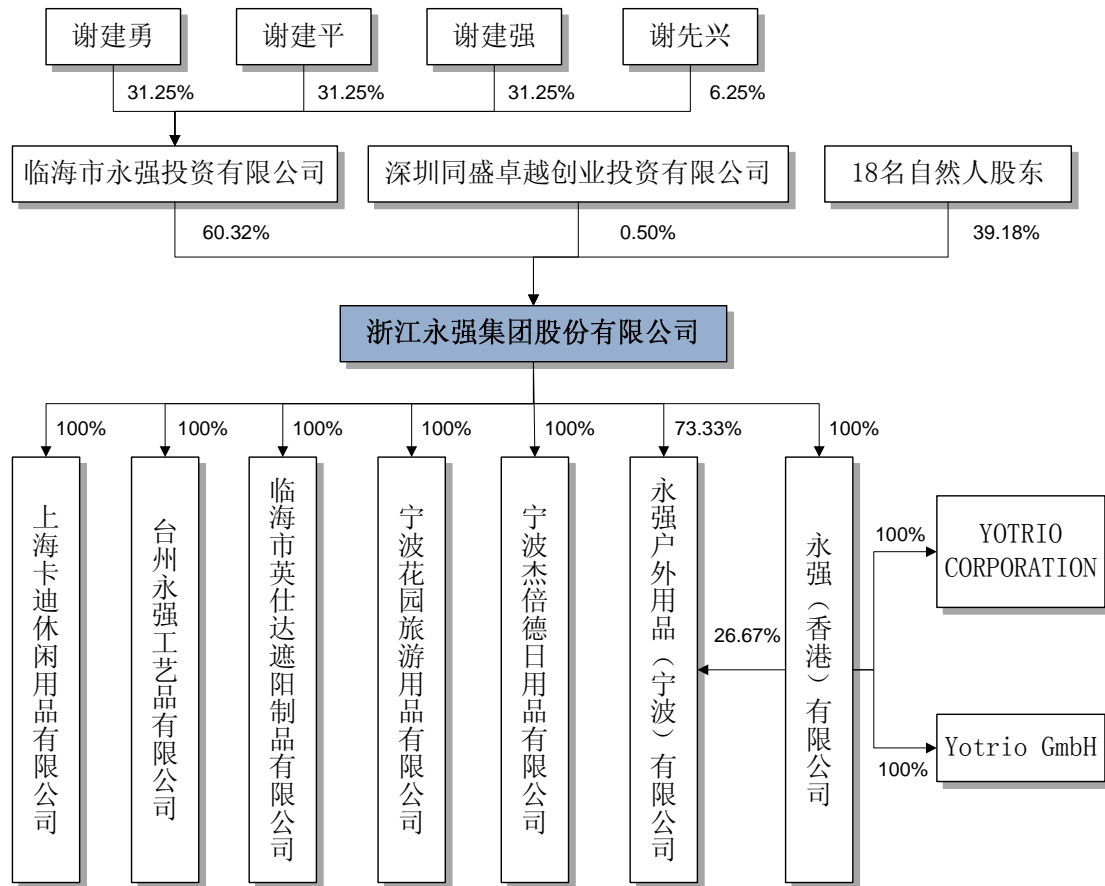


公司内部机构设置合理、运作高效，不仅能够满足目前生产经营的需要，也为发行上市后的持续扩张打下了良好的基础。

（二）发行人的股权关系

公司股东、实际控制人及下属子公司的股权关系如下：

图表 20：公司相关股权关系图



六、发行人控股及参股公司的情况

（一）发行人控股子公司的情况

截至本招股说明书签署日，公司拥有 9 家全资子公司，均从事户外休闲家具、遮阳用品的生产和销售，主营业务突出。

1、台州永强工艺品有限公司

（1）历史沿革

永强工艺系恒兴工艺和宁兴(美国)有限公司共同投资组建的合资经营企业，经临海市对外经济贸易委员会临经贸[1995]36号文件批准，于1995年6月29日获得《外商投资企业批准证书》（外经贸资浙府字[1995]05605号），并于1995年7月11日登记注册，取得国家工商行政管理局工商企合浙总副字第001956号《营业执照》，注册资本40万美元。其中恒兴工艺以厂房、场地、生产设备、现金出资折合30万美元，占注册资本的75%；宁兴（美国）有限公司现金出资10万美元，占注册资本的25%。截至1996年4月5日，经临海会计师事务所审验并出具临会[1996]298号《验资报告》，永强工艺注册资本全部出资到位。

1999年1月20日，恒兴工艺和永恒工艺签署了股权转让协议，并于1999

年 1 月 26 日取得临海市对外贸易经济合作局临经贸[1999]11 号文件批准，恒兴工艺以 30 万美元的价格将其持有的 75%股权转让给永恒工艺。变更后，永恒工艺出资额为 30 万美元，占注册资本的 75%。

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

2003 年 3 月，永强工艺再次以可分配利润增资至 128 万美元，双方出资比例仍维持不变。此外，浙江永强家俱有限公司出资人民币 510 万元受让了永恒工艺持有的 75%股权。临海市对外贸易经济合作局以临经贸[2003]49 号《关于台州永强工艺品有限公司增资及进口生产设备的批复》和临经贸[2003]59 号《关于台州永强工艺品有限公司部分股权转让的批复》同意了上述股权变更。台州中衡会计师事务所有限公司出具了台中衡验字[2003]273 号《验资报告》，对新增注册资本和股权转让款进行了审验。

2007 年 8 月，临海市对外贸易经济合作局以临外经贸[2007]89 号《关于台州永强工艺品有限公司股权转让及投资者名称变更的批复》同意，宁兴（美国）有限公司将所持股份转让给 Global Commerce Limited。2007 年 9 月 3 日，台州市工商行政管理局为永强工艺换发了注册号为 331000400000952 号的《企业法人营业执照》。

2008 年 1 月 31 日，公司与 Global Commerce Limited 签署《关于台州永强工艺品有限公司股权转让协议》，永强集团出资 760 万美元受让 Global Commerce Limited 持有的永强工艺 25%股权。转让完成后，永强工艺成为永强集团的全资子公司，公司类型变更为内资企业。2008 年 2 月 2 日，临海市对外贸易经济合作局以临外经贸[2008]16 号《关于台州永强工艺品有限公司转让外方股权的批复》同意了上述转让，并注销了永强工艺的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。2008 年 2 月 25 日临海市工商行政管理局为永强工艺重新换发了营业执照，注册资本变更为 1,088 万元，注册号为 331082000011183。

（2）Global 公司购买永强工艺股权及退出的原因

Global Commerce Limited 是由德国籍 Jens Wilheln Krueger 先生于 2007 年 7 月在香港独资设立的公司，该公司资本总额为 10,000 港元，注册地址为香港九龙尖沙嘴广东道 5 号海港城海洋中心 12 字楼 1213 室。

2007年6月公司开始进行整体变更设立股份公司，永强工艺的股东美国宁兴公司提出转让其持有25%永强工艺股权（公司具有优先受让权）。由于公司当时受让该部分股权会改变永强工艺外商投资企业的类型、增加当年所得税支出且可能影响永强集团的改制进程，因此，公司同意美国宁兴将上述股权转让给第三方。此后，2007年8月，美国宁兴与Global公司签订股权转让协议，作价498万美元。

2008年1月5日，公司一届八次董事会对公司的整体发展战略进行了重新定位，其中涉及到对子公司的产品定位进行调整，同时自2008年7月起，由永强集团负责公司产品对外销售，永强工艺等子公司不再对外销售产品。这一战略调整使得Global向公司提出转让其持有的永强工艺股权。2008年1月，公司与Global公司协商一致，以2007年永强工艺经审计的净资产为基础，作价760万美元收购了Global持有的永强工艺25%的股权。

（3）财务状况

截至本招股说明书签署日，永强工艺注册资本1,088万元，公司持有其100%的股权，法定代表人谢建勇，注册地为临海市前江南路1号，经营范围是生产销售工艺品、旅游文体用具。永强工艺目前主要生产户外休闲家具及金属杆遮阳伞，并统一出口公司的产品。经浙江天健审计，截至2008年12月31日该公司总资产为870,785,197.43元，净资产为319,824,106.94元，2008年实现营业收入1,502,504,641.95元，净利润102,203,745.69元。

2、临海市英仕达遮阳制品有限公司

（1）历史沿革

2002年4月，永强工艺与谢建林共同设立英仕达，其中，永强工艺出资30万元，谢建林出资20万元。2002年4月23日，临海中衡会计师事务所有限公司出具了临中衡验字[2002]154号《验资报告》，2002年5月24日英仕达取得了临海市工商行政管理局颁发的营业执照。

2003年9月，英仕达股东会决议通过谢建林将其持有英仕达24%的股权计注册资本12万元，分别转让给罗帮仁、陈幼珍，同时，新老股东对英仕达增资100万元。股权转让及增资完成后，永强工艺出资90万元，罗帮仁、陈幼珍分别出资18万元，谢建林、赵法灵、陈伟鳌分别出资8万元。台州中衡会计师事务所有限公司为英仕达本次增资出具了台中衡验字[2003]377号《验资报告》，本次增资全部以货币资金出资到位。

2007年5月10日，英仕达股东会决议通过罗帮仁、陈幼珍、谢建林、赵法灵、陈伟鳌将所持有英仕达合计40%的股权全部转让给永强工艺，转让完成后，永强工艺成为英仕达唯一的股东。

2007年9月4日，永强工艺与公司签订股权转让协议，将英仕达100%的股权全部转让给公司，转让完成后，公司成为英仕达唯一的股东。

（2）财务状况

截至本招股说明书签署日，英仕达注册资本150万元，公司持有其100%的股权，法定代表人谢建勇，注册地为临海市经济开发区水云塘。该公司经营范围是户外遮阳篷、休闲家具、工艺品（除金银竹木外）、运动器材制造，目前主要生产帐篷和秋千椅。经浙江天健审计，截至2008年12月31日该公司总资产为82,121,675.66元，净资产为22,027,849.28元，2008年实现营业收入262,542,336.47元，净利润13,296,634.72元。

3、宁波花园旅游用品有限公司

（1）历史沿革

宁波花园于1998年7月1日由余雪梅、谢建强出资设立，注册资本158万元，其中余雪梅以设备和原材料出资84.70万元，持有53.61%的股权；谢建强以货币资金出资73.30万元，持有46.39%的股权。1998年6月26日，鄞县资产评估事务所就余雪梅出资的实物资产进行了评估，出具了鄞评字[1998]68号《资产评估报告》，上述实物资产评估值为84.70万元。1998年6月29日，鄞县会计师事务所出具了鄞会验字[1998]133号《验资报告》，宁波花园已收到股东出资的实物资产及货币资金。

2003年6月18日，宁波花园股东会议决议通过余雪梅、谢建强将所持有宁波花园100%的股权全部转让给浙江永强家俱有限公司（公司前身）和谢先兴，转让完成后公司持有宁波花园90%的股权，谢先兴持有10%的股权。

2004年7月28日，宁波花园股东会决议通过公司将持有的宁波花园10%的股权转让给汤义君。转让完成后，公司持有宁波花园80%的股权，谢先兴、汤义君各持有宁波花园10%的股权。

2007年5月10日，宁波花园股东会决议通过谢先兴、汤义君分别将各自持有的10%的股权转让给公司。转让完成后，公司持有宁波花园100%的股权。

（2）财务状况

截至本招股说明书签署日，宁波花园注册资本158万元，公司持有其100%的股权，法定代表人谢建勇，注册地为宁波市鄞州区古林镇葑水港村。该公司经营范围是遮阳伞、帐篷、家具、袋包、工艺品、文体用具的制造、加工；自营或代理货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外，目前主要生产木质遮阳伞。经浙江天健审计，截至2008年12月31日该公司总资产为24,051,405.15元，净资产为7,420,693.49元，2008年实现营业收入26,417,325.01元，净利润2,899,447.05元。

4、宁波杰倍德日用品有限公司

（1）历史沿革

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

截至2006年12月31日，阳光大地分6次对杰倍德完成出资880万美元，宁波正源会计师事务所有限公司分别对6次出资进行了验证，并出具了验资报告。根据正会验[2005]3191号《验资报告》，阳光大地第一期分3次出资335万美元，第二期分3次出资545万美元，上述总计880万美元出资均以美元现汇出资，并于2005年8月31日前到位。

2007年8月20日，宁波市对外贸易经济合作局以甬外经贸资管函(2007)525号《关于同意独资企业宁波杰倍德日用品有限公司减资的批复》，将杰倍德注册资本由原2180万美元减至1200万美元，2007年9月27日宁波工商管理部门颁发了新的营业执照，注册资本调整为1200万美元（实收资本为880万美元）。宁波正源会计师事务所有限公司就杰倍德减资事宜出具了正会验[2007]3282号《验资报告》。

2007年11月20日，宁波市对外贸易经济合作局以甬外经贸资管函[2007]772号《关于同意独资企业宁波杰倍德日用品有限公司股权变更转为内资企业的批复》“同意独资企业股东香港阳光大地国际有限公司（SHINYLAND INTERNATIONAL LIMITED）将其在宁波杰倍德日用品有限公司的100%股权转让给公司。公司性质由独资企业转变为内资企业，并收回批准证书。”

2007年11月30日，宁波市工商行政管理局鄞州分局为杰倍德换发了营业执照，公司类型变更为有限责任公司（法人独资），注册资本变更为96,287,235.00元，注册号变更为330212000025895。

（2）财务状况

截至本招股说明书签署日，杰倍德注册资本96,287,235.00元，公司持有其100%的股权，法定代表人谢建勇，注册地为宁波市鄞州区横街工业园（华茂科技园）。该公司经营范围是遮阳伞、帐篷、家具、袋包、工艺品、花盆、烤炉、烫衣架及文体用品、厨房五金用品的制造、加工。目前，杰倍德主要生产户外休闲家具。经浙江天健审计，截至2008年12月31日该公司总资产为

201,466,517.71 元，净资产为 110,949,954.56 元，2008 年实现营业收入 162,620,713.98 元，净利润 16,016,808.88 元。

5、永强户外用品（宁波）有限公司

（1）历史沿革

永强户外是永强国际和谢先兴先生共同出资组建的中美合资企业，经宁波市鄞州区对外贸易经济合作局甬鄞外资[2006]222 号文件批准，于 2006 年 10 月 10 日获得《外商投资企业批准证书》（商外资甬资字〔2006〕0303 号），并于 2006 年 10 月 19 日获得宁波市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》（企合浙甬总字第 010387 号）。永强户外注册资本 375 万美元，成立时实收资本 75 万元；其中：中方股东谢先兴先生出资 75 万美元，已全部到位，占永强户外 20% 股权；外方股东永强国际出资 300 万美元，约定于 2007 年内完成出资，占永强户外 80% 股权。2006 年 10 月 18 日，经宁波正源会计师事务所有限公司验证，谢先兴对永强户外出资 75 万美元，全部以货币资金出资到位，并出具了正会验字[2006]2252 号《验资报告》。

2006 年 12 月 25 日，公司与谢先兴签订股权转让协议，收购谢先兴先生持有的永强户外 20% 股权，宁波市鄞州区对外贸易经济合作局以甬鄞外资[2006]〔299〕号《关于同意修改永强户外用品（宁波）有限公司修改合同、章程的批复》同意前述股权转让。2007 年 4 月 26 日宁波市工商行政管理局颁发了新的营业执照。

永强国际于 2007 年 4 月 18 日、10 月 18 日，分别对永强户外出资 45 万美元、55 万美元。宁波正源会计师事务所有限公司对上述出资进行了验证，并出具了正会验[2007]2094 号和 3340 号《验资报告》，上述合计 100 万美元出资全部以货币资金出资到位。

根据公司与永强国际签订的股权转让协议，公司以零价格收购永强国际对永强户外 200 万美元的出资权，公司全资子公司香港永强以 100 万美元收购永强国际对永强户外实际出资的 100 万美元，收购完成后，公司直接持有永强户外 73.33% 的股权，通过全资子公司香港永强间接持有永强户外 26.67% 的股权。2007 年 12 月 5 日，永强户外取得了宁波市人民政府颁发的《台港澳侨投资企业批准证书》公司股东变更为本公司和香港永强。2007 年 12 月 13 日，宁波市工商行政管理局为永强户外换发了企业法人营业执照，注册号为 330200400016235。

2007 年 12 月 6 日，公司以货币资金对永强户外出资 200 万美元，宁波正源会计师事务所有限公司对上述出资进行了验证，并出具了正会验[2007]3351 号《验资报告》，永强户外注册资本全部出资到位。

（2）财务状况

截至本招股说明书签署日，永强户外注册资本 375 万美元，公司直接和间接持有其 100% 的股权，法定代表人谢建勇，注册地为宁波市鄞州滨海投资创业中心（鄞州区瞻岐镇）。该公司经营范围是遮阳伞、帐篷、家具、袋包、工艺品、花盆、烤炉、烫衣架、文体用品、厨房五金用品的制造、加工。经浙江天健审计，截至 2008 年 12 月 31 日该公司总资产为 166,171,007.76 元，净资产为 24,575,991.63 元，2008 年实现营业收入 83,983,086.85 元，净利润 -2,066,543.27 元。

6、永强（香港）有限公司

香港永强成立于 2007 年 10 月 4 日，注册资本 5 万港元，谢建强为该公司的董事，注册地址为香港铜锣湾街 1 号铜锣湾商业大厦 6 字楼 602 室。该公司作为境外窗口公司和运营平台，主要负责北美、欧洲市场开发和产品境外销售。经审计，截至 2008 年 12 月 31 日该公司总资产为 26,008,813.22 元，净资产为 8,685,650.63 元，2008 年实现营业收入 210,590,957.62 元，净利润 12,697,007.32 元。

7、上海卡迪休闲用品有限公司

上海卡迪于 2003 年 11 月 5 日由永强工艺与自然人何成利出资成立，注册资本人民币 200 万元，其中永强工艺出资 180 万元，持有其 90% 的股权，何成利出资 20 万元，持有 10% 的股权。上海金茂会计师事务所有限公司出具了沪金审验[2003]第 151 号《验资报告》，上海卡迪注册资本全部以货币资金出资到位。

2004 年 8 月 29 日，上海卡迪股东会决议通过永强工艺将所持有上海卡迪 90% 的股权全部转让给公司。经公司一届十次董事会审议通过，公司于 2008 年 6 月 12 日与何成利签订了股权转让协议，以 22.80 万元的价格收购其持有的上海卡迪 10% 的股权，公司已向何成利支付了股权转让款，工商变更登记已办理完毕。上述股权转让完成后，上海卡迪成为公司的全资子公司。

上海卡迪的法定代表人为谢建勇，注册地址为上海市卢湾区绍兴路 17 弄 3 号—4 号 Y10 室。该公司经营范围是家居用品、旅游休闲用品、酒店设备、伞具、工艺品、饰品的生产（限委托）和销售（涉及行政许可的凭许可证经营）。目前，上海卡迪是公司产品的境内销售机构，负责在国内市场推广公司生产的户外休闲家具、遮阳伞、帐篷等产品。经浙江天健审计，截至 2008 年 12 月 31 日该公司总资产为 8,398,085.40 元，净资产为 733,066.12 元，2008 年实现营业收入 14,507,225.35 元，净利润 -1,038,882.72 元。

8、YOTRIO CORPORATION

美国永强由香港永强独资设立，成立于 2008 年 1 月 15 日，注册股份总数 1,000,000 股，每股面值 0.001 美元。该公司的董事为谢建勇、谢建平、谢建强先生，首席执行官为谢建强先生，首席财务官为谢建平先生。该公司的注册地址为 4550 San Pablo Avenue Suite B Emeryville, CA 94608，主要负责公司在美国市场的产品开发设计、产品销售、市场维护及售后服务。经审计，截至 2008 年 12 月 31 日，该公司总资产为 84,562,558.63 元，净资产为 -12,003,135.70 元，2008 年实现营业收入 119,752,951.21 元，净利润 -12,150,037.19 元。

9、Yotrio GmbH

德国永强由香港永强独资设立，成立于 2008 年 4 月 25 日，注册资本为 10 万欧元。该公司的董事为 Bulk Peter 先生，总经理为谢建强先生，执行经理为 Bulk Peter 先生。该公司的注册地址为 Hansemannstr. 3, 41468 Neuss（德国诺伊斯市），主要负责公司在德国市场的产品开发设计、产品销售、市场维护及售后服务。经审计，截至 2008 年 12 月 31 日，该公司总资产为 10,251,840.95 元，净资产为 1,173,104.50 元，2008 年实现营业收入 8,721,534.84 元，净利润-140,356.85 元。

（二）发行人参股公司的情况

2004 年，公司对临海市农村信用合作联社投资 300 万元。经浙江天平会计事务所审计，截至 2008 年 12 月 31 日，临海市农村信用合作联社实收资本为 13,797.74 万元，总资产为 626,308.90 万元，净资产为 35,708.09 万元，2008 年实现营业收入 40,957.53 万元，净利润 2,963.57 万元。

七、主要股东及实际控制人的情况

（一）控股股东、实际控制人及其他发起人简介

1、控股股东简介

永强投资持有 72,387,313 股公司股份，占公司总股本的 60.32%，为公司控股股东。

永强投资成立于 2006 年 12 月 19 日，法定代表人为谢先兴，注册资本 8000 万元，注册地址为临海经济开发区洋河路，主要从事投资业务，经营范围包括：国家法律法规和政策允许投资业务，资产经营咨询服务（除证券、期货外）。

图表 21：永强投资股权结构：

股 东	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
谢建勇	2,500.00	31.25

谢建平	2,500.00	31.25
谢建强	2,500.00	31.25
谢先兴	500.00	6.25
合 计	8,000.00	100.00

经台州崇和会计师事务所有限公司审计，截至 2008 年 12 月 31 日，永强投资资产总额为 120,162,546.89 元，净资产为 93,905,130.58 元，2008 年度的净利润为-15,814,850.31 元。

截至本招股书签署日，永强投资持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

2、实际控制人简介

谢先兴、谢建勇、谢建平、谢建强为公司共同实际控制人，直接持有公司股份 38,112,687 股，通过永强投资间接持有公司股份 72,387,313 股，本次公开发行前直接和间接持有公司 92.08%的股权。

谢先兴先生任永强投资执行董事，中国国籍，居民身份证号码为 3326211944*****31，住所为浙江省临海市小芝镇虎山路 12 号。谢建勇、谢建平、谢建强的个人简介参阅本招股说明书第八节“董事、监事、高级管理人员”。

截至本招股书签署日，实际控制人持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

3、其他发起人简介

(1) 周永正先生：持有 2,000,000 股公司股份，持股比例 1.67%，中国国籍，居民身份证号码为 3307251963*****18，住所为浙江省义乌市大陈镇八里桥头村 15 组。

(2) 谢定英女士：持有 1,720,000 股公司股份，持股比例 1.43%，中国国籍，居民身份证号码为 3302031942*****2X，住所为浙江省宁波市海曙区苏家 158 号。

(3) 俞祝军先生：持有 1,100,000 股公司股份，持股比例 0.92%，中国国籍，居民身份证号码为 3301061968*****92，住所为杭州市下城区施家桥 7 幢 3 单元 302 室。

(4) 罗帮仁先生：公司监事会主席，持有 600,000 股公司股份，持股比例 0.5%，中国国籍，居民身份证号码为 3326211949*****39，住所为浙江省临海市古城街道北山路 112-1 号 3 幢 1 单元 102 室。

(5) 陈幼珍女士：公司员工，持有 600,000 股公司股份，持股比例 0.5%，中国国籍，居民身份证号码为 33262163*****6，住所为浙江省临海市城关镇后山路 1 号。

（6）深圳市同盛卓越创业投资有限公司：持有 600,000 股公司股份，持股比例 0.5%。该公司成立于 2005 年 12 月 1 日，注册资本 3000 万元，住所为深圳市福田区益田路皇都广场 3 号楼 1806 房，经营范围为直接投资科技型或其他创业企业和项目；受托管理和经营其他创业投资公司的创业资本；投资管理咨询。

（7）李国义先生：公司董事、副总经理，持有 500,000 股公司股份，持股比例 0.42%，中国国籍，居民身份证号码为 3326211957*****35，住所为浙江省临海市古城街道白塔小区 2-1 幢 2 单元 702 室。

（8）沈文萍女士：公司董事、董事会秘书，持有 450,000 股公司股份，持股比例 0.38%，中国国籍，居民身份证号码为 3226211973*****80，住所为浙江省临海市大洋街道大洋社区 2-12 幢 1 单元 201 室。

（9）李玉秋女士：持有 400,000 股公司股份，持股比例 0.33%，中国国籍，居民身份证号码为 1101081942*****21，住所为北京市海淀区复兴路 42 号 25 楼 2 门 1001 号。

（10）汤义君先生：公司监事，持有 350,000 股公司股份，持股比例 0.29%，中国国籍，居民身份证号码为 33262162*****3，住所为浙江省临海市双港镇双港村。

（11）谢建林先生：公司员工，持有 266,667 股公司股份，持股比例 0.22%，中国国籍，居民身份证号码为 3326211953*****59，住所为浙江省临海市古城街道人民路 65-2 号。

（12）赵法灵先生：公司员工，持有 266,667 股公司股份，持股比例 0.22%，中国国籍，居民身份证号码为 3326211960*****73，住所为浙江省临海市古城街道人民路 406 号。

（13）陈伟鳌先生：公司员工，持有 266,666 股公司股份，持股比例 0.22%，中国国籍，居民身份证号码为 3326211957*****51，住所为浙江省临海市古城街道中山小区 1-11 幢 404 室。

（14）张玉萍女士：持有 180,000 股公司股份，持股比例 0.15%，中国国籍，居民身份证号码为 2310831969*****24，住所为黑龙江省海林市柴河林业局希望路 7-8 号。

（15）谢相本先生：公司员工，持有 100,000 股公司股份，持股比例 0.08%，中国国籍，居民身份证号码为 3326211968*****53，住所为浙江省临海市小芝镇小芝村 2-30 号。

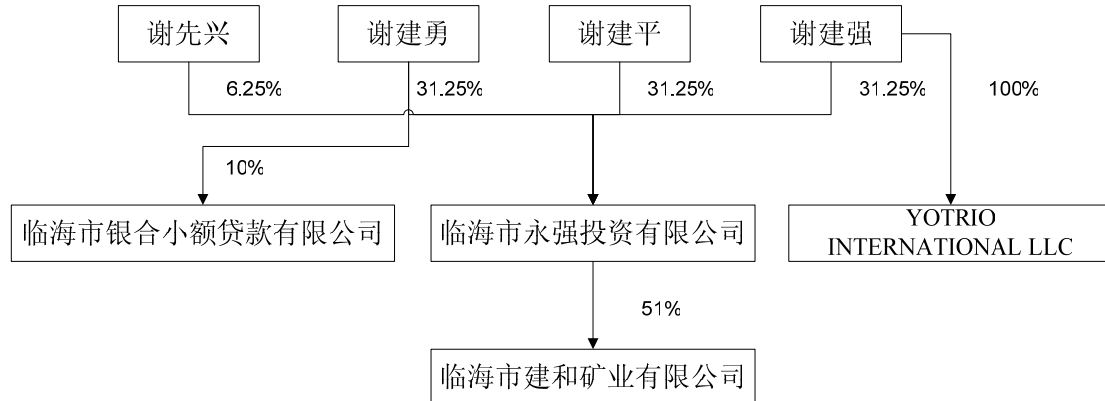
（16）杨光先生：公司员工，持有 100,000 股公司股份，持股比例 0.08%，中国国籍，居民身份证号码为 3326211959*****72，住所为浙江省临海市

古城街道花园路 69 号。

（二）控股股东、实际控制人投资的其他企业情况

发行人控股股东永强投资除控股公司外，还持有临海市建和矿业有限公司 51% 的股权。截至本招股说明书签署日，实际控制人投资的企业如下图所示：

图表 22：公司实际控制人投资企业情况图



临海市建和矿业有限公司成立于 2008 年 4 月 3 日，由永强投资和其他 5 名自然人股东共同出资组建。该公司的注册资本为人民币 100 万元，永强投资出资 51 万元，持有该公司 51% 的股权。该公司的法定代表人为谢先兴，注册地址为临海市东塍镇勤勇村，经营范围为：金属矿（除化学危险品）、土砂石销售（以上不含前置审批项目）。

临海市银合小额贷款有限公司成立于 2008 年 12 月 3 日，注册资本 20,000.00 万元，谢建勇出资 2,000.00 万元，持有 10% 的股权。该公司法定代表人为郑正富，注册地址为临海市城关镇靖江中路 20 号，经营范围为：办理各项小额贷款，办理小企业发展、管理、财务等咨询业务，经省金融办批准的其它业务。

关于永强国际（YOTRIO INTERNATIONAL LLC）的介绍参阅本招股说明书第七节“同业竞争与关联交易”。

八、发行人股本情况

（一）发行前后的股本结构

公司发行前总股本为 12,000 万股，本次拟发行 4,000 万股社会公众股，本次发行的股份占发行后总股本的 25%。本次发行前后公司的股本结构如下：

图表 23：本次发行前后公司的股本结构

股东名称	发行前		发行后	
	股份数量	持股比例	股份数量	持股比例
1、受限流通股	120,000,000	100.00%	120,000,000	75.00%

临海市永强投资有限公司	72,387,313	60.32%	72,387,313	45.24%
谢建勇	12,938,187	10.78%	12,938,187	8.09%
谢建平	12,587,250	10.49%	12,587,250	7.87%
谢建强	12,587,250	10.49%	12,587,250	7.87%
周永正	2,000,000	1.67%	2,000,000	1.25%
谢定英	1,720,000	1.43%	1,720,000	1.08%
俞祝军	1,100,000	0.92%	1,100,000	0.69%
罗帮仁	600,000	0.50%	600,000	0.38%
陈幼珍	600,000	0.50%	600,000	0.38%
深圳市同盛卓越创业投资有限公司	600,000	0.50%	600,000	0.38%
李国义	500,000	0.42%	500,000	0.31%
沈文萍	450,000	0.38%	450,000	0.28%
李玉秋	400,000	0.33%	400,000	0.25%
汤义君	350,000	0.29%	350,000	0.22%
谢建林	266,667	0.22%	266,667	0.17%
赵法灵	266,667	0.22%	266,667	0.17%
陈伟鳌	266,666	0.22%	266,666	0.17%
张玉萍	180,000	0.15%	180,000	0.11%
谢相本	100,000	0.08%	100,000	0.06%
杨光	100,000	0.08%	100,000	0.06%
2、本次发行流通股			40,000,000	25.00%
合计	120,000,000	100.00%	160,000,000	100.00%

公司发行前的前十名自然人股东为谢建勇、谢建平、谢建强、周永正、谢定英、俞祝军、罗帮仁、陈幼珍、李国义、沈文萍。

（二）自然人股东在公司的任职情况及各股东的关联关系

自然人股东在公司任职的情况如下：

图表 24：自然人股东在公司任职情况

序号	股东名称	股份数量	持股比例	任职情况
1	谢建勇	1,293.8187	10.78%	董事长、总经理
2	谢建平	1,258.7250	10.49%	董事、副总经理
3	谢建强	1,258.7250	10.49%	董事、副总经理
4	罗帮仁	60.0000	0.50%	监事会主席
5	陈幼珍	60.0000	0.50%	子公司副总经理
6	李国义	50.0000	0.42%	董事、副总经理
7	沈文萍	45.0000	0.38%	董事、董事会秘书
8	汤义君	35.0000	0.29%	监事
9	谢建林	26.6667	0.22%	子公司部门经理
10	赵法灵	26.6667	0.22%	子公司部门经理
11	陈伟鳌	26.6666	0.22%	子公司部门经理
12	谢相本	10.0000	0.08%	子公司部门经理

13	杨光	10.0000	0.08%	部门经理
----	----	---------	-------	------

公司除实际控制人之外的其他股东之间不存在关联关系。

（三）发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

公司控股股东永强投资承诺：自公司股份上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理公司已直接或间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。

公司股东谢建勇、谢建平、谢建强、罗帮仁、陈幼珍、李国义、沈文萍、汤义君、谢建林、赵法灵、陈伟鳌、谢相本、杨光承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。上述股份限制锁定流通期间，自愿同意相关证券交易所将本承诺人持有的公司股份予以锁定，直至股份限制期。公司首发上市并上述股份限制及锁定期满后，本承诺人在任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五；并承诺在离职后半年内，也不转让其所持有的公司股份。

公司股东深圳市同盛卓越创业投资有限公司、周永正、谢定英、俞祝军、李玉秋、张玉萍承诺：自公司股份上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本承诺人已直接或间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。

（四）发行人股份的其他情况

公司股份及股权结构自整体变更以后没有发生变化，公司未发行过内部职工股，亦不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过 200 人的情况。

公司发行前的股东中无战略投资者。

九、发行人员工及其社会保障情况

（一）发行人员工情况

1、员工人数及变化情况

截至 2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日，公司在册员工总人数分别为 6,663 人、7,094 人、5,877 人。

2、员工专业结构

截至 2008 年 12 月 31 日，按照员工所从事工作的专业类别，公司员工分类情况如下：

图表 25：公司员工按专业分类情况

员工类别	人数（人）	占全体员工比例（%）
------	-------	------------

管理人员	855	12.83
销售人员	129	1.94
技术研发人员	174	2.61
生产人员	5,431	81.51
其他人员	74	1.11
合计	6,663	100.00

3、员工受教育程度

截至 2008 年 12 月 31 日，按照所取得的学历情况，公司员工分类情况如下：

图表 26：公司员工按学历分类情况

学历	人数（人）	占全体员工比例（%）
大学本科及以上	145	2.18
大学专科	372	5.58
中专、职高、高中	875	13.13
初中及以下	5,271	79.11
合计	6,663	100.00

4、员工年龄分布

截至 2008 年 12 月 31 日，按员工的年龄，公司员工的分类情况如下：

图表 27：公司员工按年龄分类情况

年龄段	人数（人）	占全体员工比例（%）
46 岁以上	420	6.30
36~45 岁	2,033	30.51
35 岁以下	4,210	63.18
合计	6,663	100.00

（二）发行人员工的社会保障情况

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

浙江省临海市人事劳动社会保障局为公司、永强工艺、英仕达出具了证明，认为上述公司遵守国家有关劳动法律法规的规定，自觉参加社会保险，缴费情况正常。2006 年、2007 年及 2008 年，上述公司无社会保险方面的违法违规行为而受到行政处罚。

宁波市鄞州区劳动和社会保障局为杰倍德、永强户外、宁波花园出具了证明，认为上述公司根据《浙江省企业城镇劳动者养老保险规定》、《浙江省基本医疗保

险规定》、《浙江省失业保险规定》、《浙江省企业劳动工伤保险规定》等要求，为员工缴纳了养老、医疗、失业、工伤和生育五项社会保险。上述各项保险金均按照规定按时足额缴纳，无欠缴。

十、主要股东、董事、监事、高级管理人员的承诺及履行情况

（一）股份限制流通的承诺

持有公司 5%以上股权的股东、董事、监事、高级管理人员关于股份限制流通的承诺请参阅本节第八条第（三）款“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）避免同业竞争的承诺

持有公司 5%以上股权的股东关于避免同业竞争的承诺请参阅本招股说明书第七节第一条第（二）款“控股股东、实际控制人避免同业竞争的承诺”。

（三）勤勉尽责、不损害股东利益的承诺

公司董事、监事、高级管理人员关于避免同业竞争、勤勉尽责、不损害股东利益等方面的承诺请参阅本招股说明书第八节第五条“董事、监事、高级管理人员签订的协议及承诺”。

（四）减少关联交易的承诺

公司实际控制人关于减少关联交易、注销关联方永强国际的承诺请参阅本招股说明书第七节第二条第（七）款“减少并消除关联交易的措施”。

（五）其他承诺

公司实际控制人关于子公司永强工艺涉及境外诉讼的相关承诺请参阅本招股说明书第十五节第四条“重大诉讼或仲裁事项”。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员不存在违反承诺的情况。

第六节 业务与技术

一、发行人主营业务及其变化情况

公司及下属子公司是专门从事研究开发、设计、生产、销售户外休闲家具及用品的企业，自设立以来主营业务未发生变化。

公司是国内处于领先地位的户外休闲家具及用品的生产商和出口商，出口额一直位居国内同类企业前列。根据中国轻工工艺品进出口商会的统计数据，2006年，子公司永强工艺户外休闲家具出口额在全国家具出口商中排名第十四位，在户外休闲家具出口商中排名第三，遮阳伞出口额全国排名第二。2007年，永强工艺户外休闲家具出口额在全国家具出口企业中排名第三，在全国户外休闲家具出口企业中排名第一，遮阳伞出口额全国排名第三。2008年，永强工艺户外休闲家具出口额在户外休闲家具出口商中排名第四，遮阳伞出口额全国排名第三。（注：2008年排名中，公司改由母公司出口的部分产品出口额未计算在内。）

公司产品主要有户外休闲家具、遮阳伞、帐篷三大系列，在产产品型号规格近2000种，包括伞类550多种，帐篷类200多种，家具类1200多种。公司注重新产品的研究与开发，拥有国内实用新型专利69项，外观设计专利58项，国际专利8项，已经申报待审批的国内专利11项。

公司的经营模式以ODM为主，即提供自主设计的样品或图片供客户挑选、确认后，公司根据订单组织生产，并主要以客户的品牌进行销售。

二、发行人所处行业的基本情况

公司的主营产品在国外一般被归类为户外休闲用品行业或户外休闲家具行业，主要在家庭的花园和露台、户外休闲场所（例如：餐馆、酒吧、海滩）及酒店等场所使用。销售渠道主要是各类家居超市、综合超市和品牌连锁店。

（一）行业概况

1、休闲经济将推动全球经济的发展

（1）人类社会的休闲时代即将来临

闲暇时间的增多，为人们的休闲奠定了基础。随着社会生产技术的进步、生产力的提高，人们的闲暇时间逐渐延长，对于休闲的需求也在逐步增加。

生活水平的不断提高、可支配收入的逐年增长、交通工具的进步、社会福利制度的建立、人类寿命的延长、教育程度的提高、文化交流的增多等，也作为重

要的因素推动人类社会进入一个休闲时代，而我国也正处在这一进程当中。

休闲理念的确立是人类社会走向现代文明的重要标志，休闲权已成为基本的社会需求。社会发展的历史表明，人类许多发明创造都与休闲有密切关系。

（2）休闲经济将成为 21 世纪经济发展的引擎

著名未来预测学家格雷厄姆·T·T·莫利托认为，休闲是新千年全球经济发展的五大推动力中的第一引擎。新千年的若干趋势使得“一个以休闲为基础的新社会有可能出现”。到 2015 年前后，发达国家将进入“休闲时代”，休闲将在人类生活中扮演更为重要的角色。

休闲是追求生活质量的新标识，也为市场经济大潮提供了机会。休闲产业的发展促进了产业格局的变化，其成长对经济增长的重要性也日益增强。据美国有关部门的统计显示：美国人有三分之一的时间、三分之一的收入、三分之一的土地面积用于休闲。在这种靠消费驱动的经济模式中，休闲产业已成为了美国第一位的经济活动。

各种迹象表明，为休闲而进行的各种生产活动和服务活动正在成为社会经济繁荣的重要因素，休闲经济将成为下一个经济浪潮，并将迅速席卷世界各地。

2、户外休闲家具及用品行业是休闲经济的重要组成部分

我国知名学者、中国艺术研究院休闲文化研究中心主任马惠娣在《21 世纪与休闲经济、休闲产业、休闲文化》中指出，休闲产业是指与休闲生活、休闲行为、休闲需求密切相关的领域。户外活动与家庭休闲是休闲产业中的重要组成部分，而户外休闲家具及用品行业正是为其提供户外家具、遮阳伞、帐篷等基础设施的重要产业分支，为提高人们户外休闲活动的质量提供了有力支持。

人类社会生产力水平的不断提高、生活水平的改善、消费结构的改变将推进休闲经济的到来和休闲产业的发展。作为休闲产业的重要分支，本行业也将从人们的消费升级过程中获得快速发展。

（二）行业监管情况

公司产品属于轻工业产品，根据中国海关通关系统《商品综合分类表》，公司的户外休闲家具、秋千椅系列产品被归类到第九十四章“家具、寝具、褥垫、弹簧床垫、软座垫及其类似的填充制品”，遮阳伞系列被归类到第六十六章“雨伞、阳伞、手杖、鞭子、马鞭及其零件”，帐篷系列被归类到第六十三章中的“天蓬及遮阳蓬；帐篷；风帆；野营用品”。

在行业管理方面，我国尚无专门的政府部门对户外休闲家具及用品行业进行监管。在产品出口方面，公司按照国家有关商品出口的法律、法规和规章的要求，组织产品销售和生产经营。

近年来，随着休闲用品行业的快速发展以及产业基地的形成，国内已经出现

了区域性的休闲用品行业协会，但还没有形成全国性的行业自律组织。2004年，临海市休闲用品协会成立，公司是该协会的发起人和理事单位，公司董事长谢建勇担任该协会的会长。

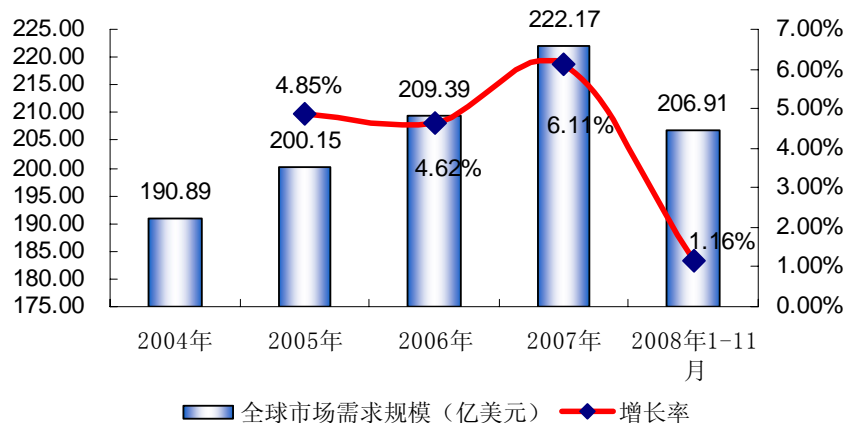
2007年10月17日，由临海市质量协会、临海市休闲用品协会、浙江正特集团有限公司、永强集团、浙江临亚集团有限公司、亚达科技集团有限公司六家单位起草了《户外休闲家具安全技术要求及试验方法》，并通过了由浙江省质量技术监督局的省级地方标准审定，成为国内第一个户外休闲家具及用品的规范性标准。

（三）行业产品需求及发展情况

1、全球户外休闲家具及用品的市场需求稳定增长

近年来全球户外休闲家具及用品销售额以年均3%以上的速度持续稳定增长，2007年达到222.17亿美元，同比增长6.11%。2008年在金融危机的影响下，全球户外休闲用品市场需求增速趋缓，2008年1-11月销售额为206.91亿美元，同比增长1.16%。

图表 28：近年来全球户外休闲家具及用品市场容量及增长情况 亿美元

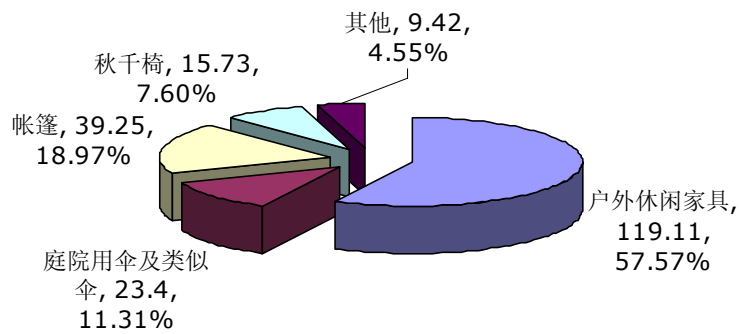


数据来源：米兰家具研究所

（1）按产品类别的销售情况

2008年1-11月，户外休闲家具市场销售额达到119.11亿美元，占户外休闲家具及用品总销售额的57.57%；庭院用伞及类似伞市场销售额为23.4亿美元，占行业市场比重为11.31%；帐篷市场销售额为39.25亿美元，占行业市场总销售额的18.97%。

图表 29：2008年1-11月，按产品类别的销售情况 亿美元

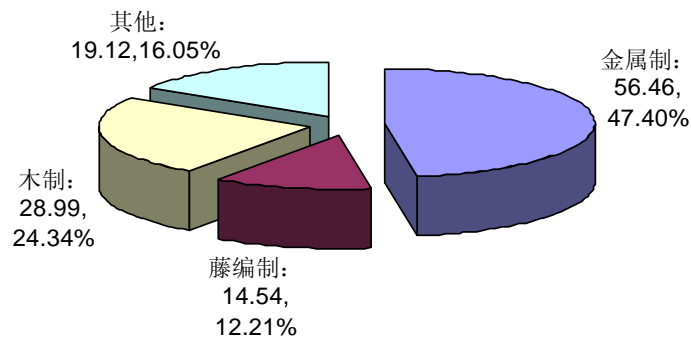


数据来源：米兰家具研究所

(2) 户外休闲家具按原材料材质分类的销售情况

由于户外休闲家具经常受风吹、日晒、雨淋等侵蚀，因此要求选用轻便、耐腐蚀的材质。目前金属和木材是主流材质，塑料藤、竹藤、塑料等应用也较为普遍。截至 2008 年 1-11 月，户外休闲家具行业的产品中金属制休闲家具所占的比重最大，为 47.4%；其次是木制类家具，占 24.34%；藤编制家具类占 12.21%。

图表 30：2008 年 1-11 月各种材质户外休闲家具销售情况 亿美元



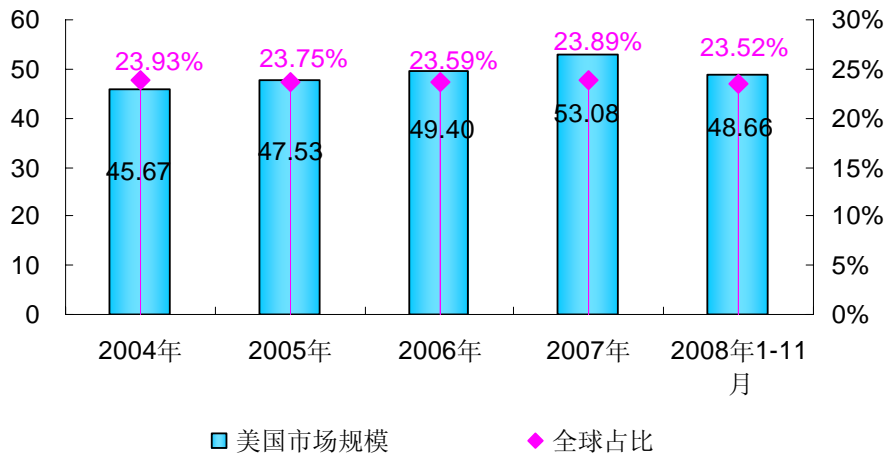
数据来源：米兰家具研究所

2、美国户外休闲家具及用品的市场销售情况

美国是世界上最大的户外休闲家具及用品消费国。2006 年，美国户外休闲家具及用品行业市场销售额达到 49.40 亿美元，比 2004 年增长了 3.73 亿美元，年均增长 4%；2007 年继续高速增长，销售额达到 53.08 亿美元，占全球户外休闲家具及用品销售总额 23.89%；2008 年美国受金融危机的影响，户外休闲家具及用品行业的市场需求增速放缓，2008 年 1-11 个月市场销售额约

为 48.66 亿美元，占全球销售总额的 23.52%。

图表 31：近年来美国户外休闲家具及用品市场销售情况 亿美元

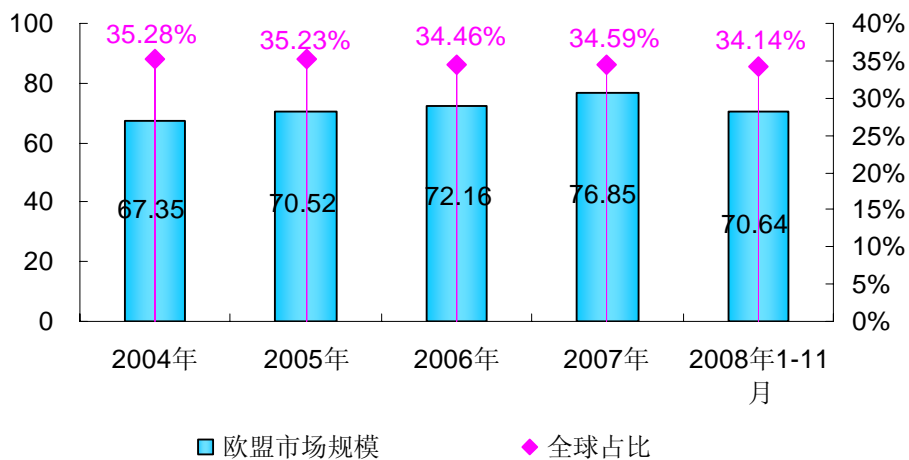


数据来源：米兰家具研究所、美国家具制造商协会

3、欧洲户外休闲家具及用品的市场销售情况

欧洲是户外休闲家具及用品的主要消费地区之一。近几年，欧洲户外休闲家具及用品业伴随户外休闲活动的兴起步入发展快车道。2004年至2006年，欧洲户外休闲家具及用品市场销售总规模增长了7.15%，年均增长3.52%。欧洲户外休闲家具及用品的市场销售额2006年达到72.16亿美元，占全球市场销售额的34.46%；2007年市场销售额达到76.85亿美元，占全球市场销售额的34.59%；2008年1-11月市场销售额为70.64亿美元，占全球销售额的比重降低至34.14%。

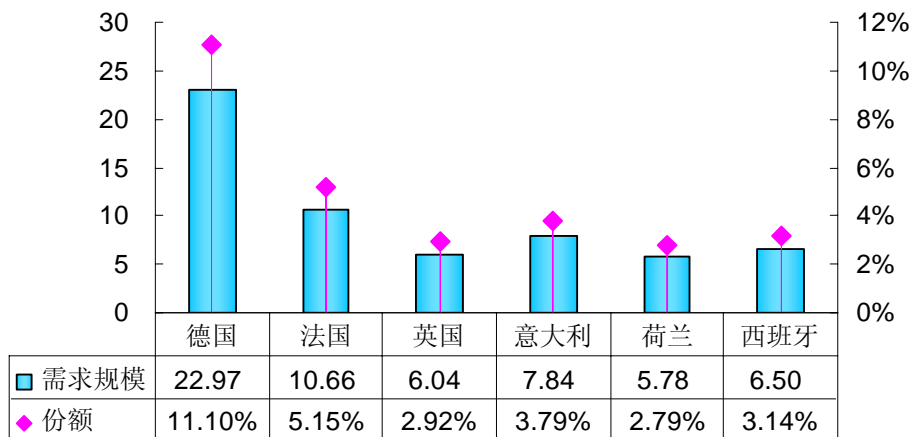
图表 32：近年来，欧洲户外休闲家具及用品市场销售情况 亿美元



数据来源：米兰家具研究所

德国是欧洲最大的户外休闲家具及用品消费国，英国和法国紧随其后。2008年1-11月，德国户外休闲家具及用品市场销售规模达到22.97亿美元，占全球市场的比重为11.10%；法国户外休闲家具及用品市场销售规模达10.66亿美元，全球占比5.15%；意大利户外休闲家具及用品业需求规模达7.54亿美元，全球占比3.79%。

图表 33：2008年1—11月欧洲主要国家户外休闲家具及用品销售情况
亿美元



数据来源：米兰家具研究所

4、以中国为代表的发展中国家休闲家具及用品消费正在兴起

户外休闲家具及用品的主要用户是家庭个人和户外休闲场所，影响其消费的直接动因是人们户外休闲活动的需求，而更深入的影响因素则是人们的收入水平、闲暇时间和生活习惯。改革开放以来，中国经济保持了较高的增长速度，人们的生活水平也得到了普遍的提高，闲暇时间也逐步增多，人们生活的健康化、休闲化、个性化特征已经初步体现。可以预见，以中国为代表的发展中国家将为户外休闲家具及用品行业的未来发展提供广阔的市场空间。

（1）收入的增加、闲暇时间的增多，为休闲化、个性化消费奠定了基础

我国自改革开放以来，经济、政治、文化等各项事业取得显著发展，推动人们的生活水平迅速得到改善。根据国家统计局的统计，2000年至2007年，中国城镇居民家庭人均可支配收入年均增长11.33%，农村居民家庭纯收入年均增长8.24%。2008年，我国城镇居民人均可支配收入为15,781元，比上年增长14.5%，扣除价格因素，实际增长8.4%。农村居民人均纯收入为4,761元，比上年增长15.0%，扣除价格因素，实际增长8.0%。年末居民储蓄存款余额21.8万亿元，比上年末增加45,353亿元。

同时，我国城镇居民的恩格尔系数从2000年的39.44%下降到2007年

的 36.30%，农村居民的恩格尔系数从 2000 年的 47.70% 下降到 2006 年的 43.10%，进一步说明了我国居民收入水平的提高和潜在消费能力的增强。居民可支配收入水平的提高为休闲消费提供了经济基础。

2008 年 1 月 1 日起开始执行的《国家法定节假日调整方案》将法定假日调整为 11 天，全年累计已达 115 天，如果加上带薪度假，那么全年将有三分之一以上的时间是节假日。劳动和社会保障部的统计显示，目前，我国职工全年月平均工作天数和工作时间分别为 20.92 天和 167.4 小时，全年工作总时数为 2,008.8 小时，拥有的闲暇时间与美国、英国、日本等发达国家职工基本持平，这将为休闲消费的兴起提供时间保障。

（2）户外休闲活动的增加将大大促进户外休闲家具及用品行业的发展

国内居民收入和生活水平的改善也积极推动了休闲活动和休闲消费的增长。以旅游业为例，根据国家统计局的统计，2000 年至 2006 年国内居民旅游人数年均增长 10.18%，达到 13.94 亿人次；2000 年至 2006 年国内旅游收入年均增长 12.07%，达到 6,229.70 亿元。旅游业的快速发展也将极大地推动餐饮、住宿、酒店等行业的发展，进而推动国内市场对户外休闲家具及用品的需求增长。

另外，随着 2008 年北京奥运会的成功举办、2010 年上海世博会的即将举行，国内的旅游、展览、文化、体育等户外活动将大幅增加，这都成为推动国内户外休闲家具及用品需求增长的有利因素。

（3）个人居住水平的提高为家庭户外休闲家具及用品的使用提供了空间

我国实施住房体制改革以来，商品房供应逐年上升。根据 Wind 资讯的统计数据，2000 年至 2007 年，我国累计销售商品房 32.58 亿平方米，年均销售增长 24.67%。受宏观调控和国际金融危机的影响，2008 年，我国商品房竣工面积 5.85 亿平方米，同比增长 0.46%；商品房销售面积 6.21 亿平方米，同比下降 18.51%，商品房销售面积自 2000 年以来首次下降，但改善住房条件的需求在我国依然长期存在。居住条件和住宅消费结构的改善，尤其是庭院式别墅、高档公寓的兴起，将推动我国户外休闲家具及用品市场的发展。

（四）行业产品供应情况

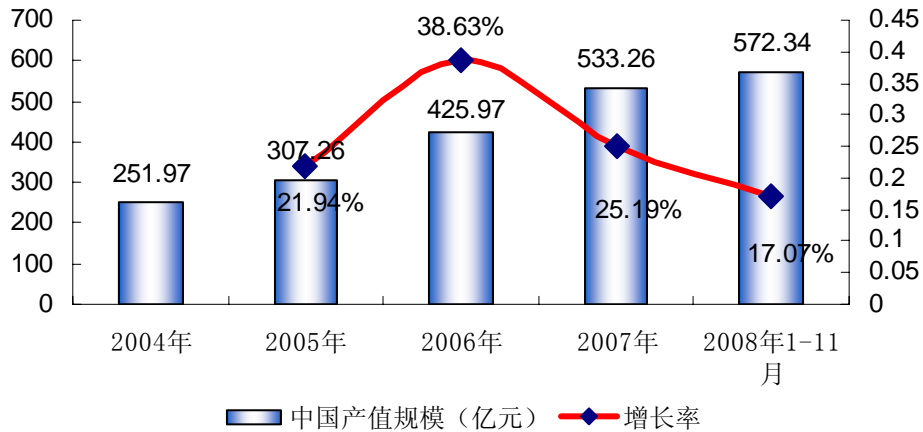
1、户外休闲家具及用品的生产供应情况

总体来看，世界户外休闲家具及用品市场规模和生产规模在不断扩大，进出口贸易也十分活跃。美国、欧盟成员国和日本等发达国家已逐步成为主要消费国和进口国，而户外休闲家具及用品的生产制造已经逐步转移到发展中国家。

近年来，我国户外休闲家具及用品行业的产值规模增长迅速，2006 年达到

425.97 亿元，较 2005 年同期增长 38.63%；2007 年产值规模进一步增长到 533.26 亿元，增长了 25.19%；2008 年 1-11 月行业产值为 572.34 亿元，同比增长 17.07%。

图表 34：近年来，中国户外休闲家具及用品行业产值规模变化情况

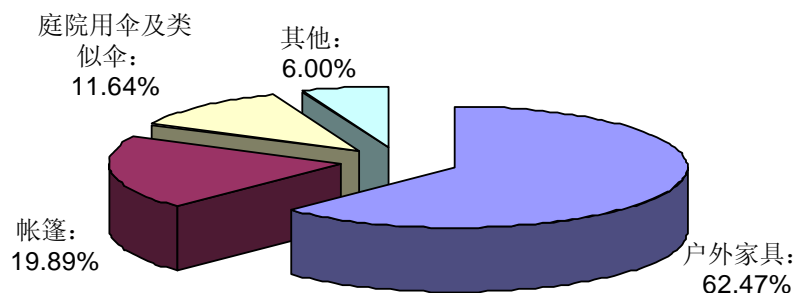


数据来源：国家统计局、中国轻工工艺品进出口商会

（1）我国户外休闲家具及用品的产品布局情况

户外休闲家具是本行业的主导产品，2008 年 1-11 月，其产值占整个行业总产值的 62.47%；帐篷产值位居第二位，占比为 19.89%；遮阳伞产值占行业总产值的 11.64%，其他各零部件产品产值占总产值的 6.00%。

图表 35：我国 2008 年 1-11 月户外休闲家具及用品各类产品的产值比例



数据来源：国家统计局、中国轻工工艺品进出口商会

（2）我国户外休闲家具及用品生产的区域性情况

我国户外休闲家具及用品行业的主要生产企业集中在华东和华南，这两个地区创造了该行业 80%以上的产值。2008 年 1-11 月，华东和华南地区的产值分别为 297.54 亿元和 196.62 亿元，分别占同期全国总产值的 51.11%和 34.35%。

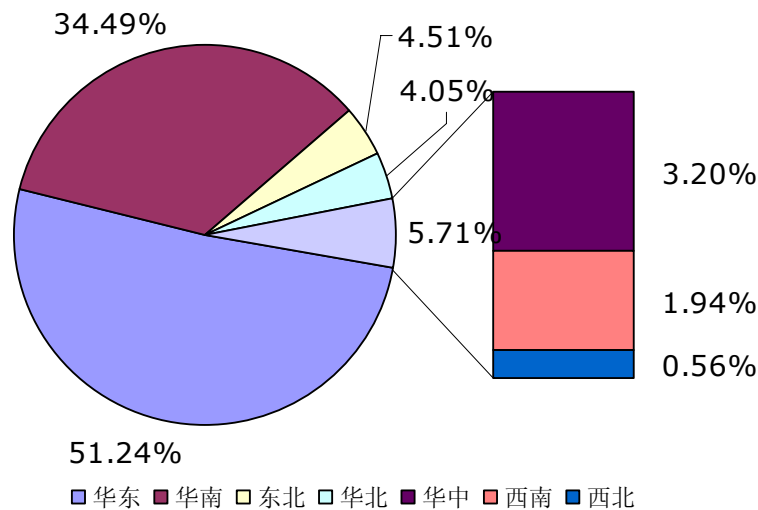
图表 36：2008 年 1-11 月我国户外休闲家具及用品产值按区域分类情况

区域	产值（亿元）	全国占比
华东	292.54	51.11%
华南	196.62	34.35%
东北	25.93	4.53%
华北	23.75	4.15%
华中	18.21	3.18%
西南	11.71	2.05%
西北	3.58	0.63%

数据来源：国家统计局、中国轻工工艺品进出口商会

广东、浙江、福建三省是我国户外休闲家具及用品的主要生产地，2008 年 1-11 月，这三地的产值分别占全国总产值的 35.12%、24.03%、16.59%。

图表 37：2008 年 1-11 月我国主要户外休闲家具及用品生产省产值占比情况



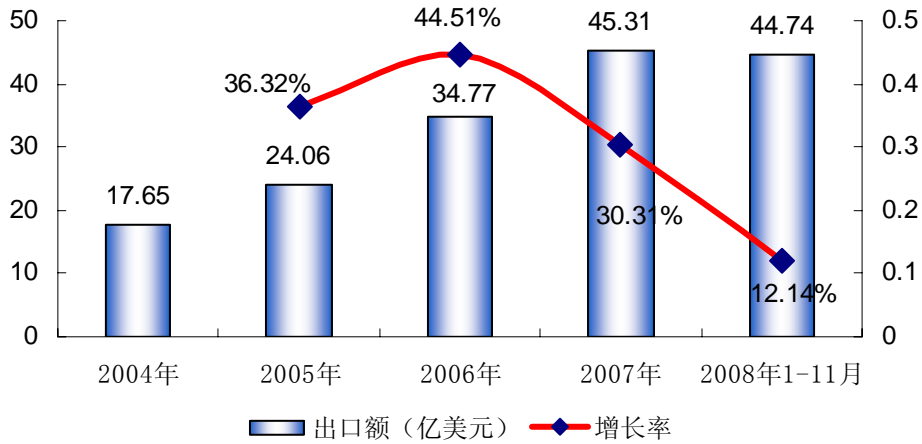
数据来源：国家统计局、中国轻工工艺品进出口商会

2、中国已经成为户外休闲家具及用品的重要出口国

根据海关总署和中国轻工工艺品进出口商会的统计数据，近年来中国户外休闲家具及用品的出口额增长迅速，由 2004 年的 17.65 亿美元，增长至 2007 年的 45.31 亿美元，年均增长 37.05%。2008 年前 11 个月，受美国、欧洲等发达国家和地区遭受金融危机的影响，我国户外休闲家具及用品出口增速放

缓，出口额达到 44.74 亿美元，较 2007 年同期增长 12.14%。

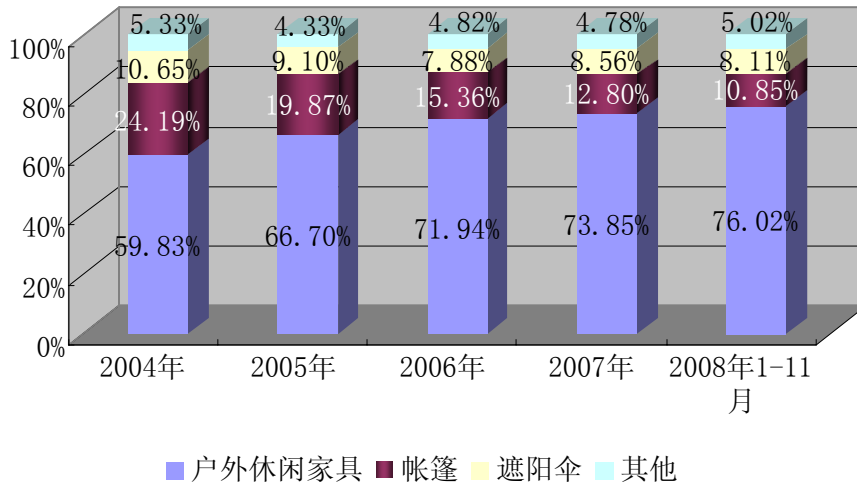
图表 38：近年来，中国户外休闲家具及用品出口情况



数据来源：海关总署、中国轻工工艺品进出口商会

从我国户外休闲家具及用品行业的出口结构来看，户外休闲家具类产品的主导地位不断加强，在出口总额中的占比由 2004 年的 59.83% 增长到 2007 年的 73.85%，2008 年前 11 个月户外休闲家具出口占比进一步提高到 76.02%。

图表 39：近年来，中国户外休闲家具及用品出口构成

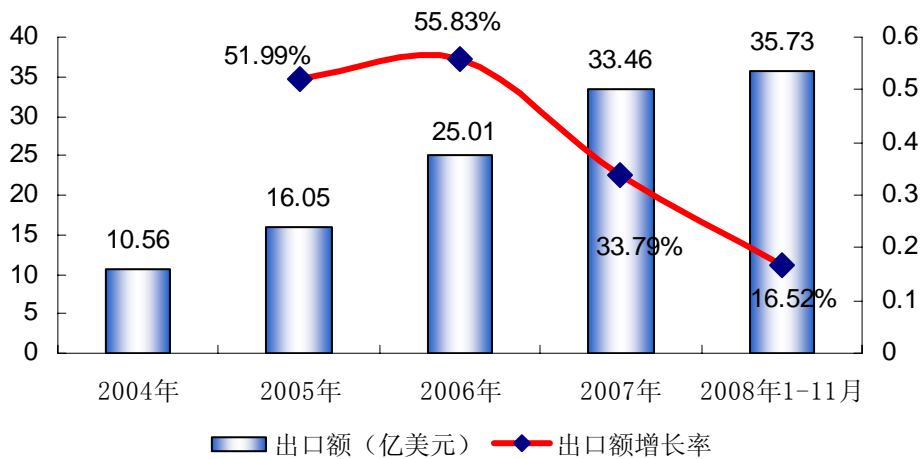


数据来源：海关总署、中国轻工工艺品进出口商会

(1) 户外休闲家具出口情况

据海关总署资料统计，2007 年中国户外休闲家具出口额高达 33.46 亿美元，比 2006 年同期增长了 33.79%；2008 年 1-11 月中国户外休闲家具出口额达到了 35.73 亿美元，较 2007 年同期增长了 16.52%。

图表 40：2004 年至 2008 年 1-11 月中国户外休闲家具出口情况

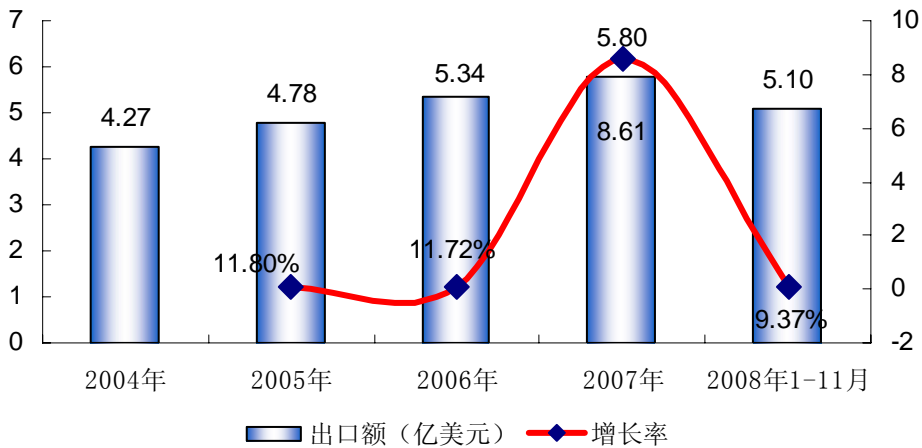


数据来源：海关总署、中国轻工工艺品进出口商会

(2) 帐篷出口情况

我国是全球主要的帐篷出口国，2007年出口额达到5.80亿美元，较2006年增长8.61%；2008年1-11月出口额为5.10亿美元，较2007年同期增长9.37%。

图表 41：近年来，中国帐篷出口情况

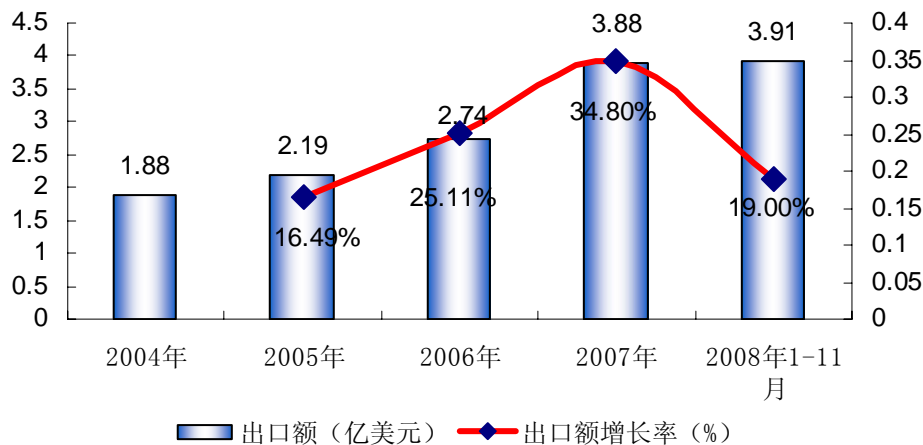


数据来源：海关总署、中国轻工工艺品进出口商会

(3) 遮阳伞出口情况

我国是伞类产品生产大国，生产企业数量众多，主要分布在浙江、广东、福建等地。近年来由于户外休闲产业的快速发展，大型庭院用伞、沙滩用伞等遮阳伞产品成为制伞企业寻求的新增长点。

图表 42：近年来，中国遮阳伞出口情况



数据来源：海关总署、中国轻工工艺品进出口商会

（五）行业竞争情况

1、国外品牌生产商及贸易商仍具竞争优势

户外休闲家具及用品属于劳动密集型产业，生产能力已向发展中国家转移，进出口贸易十分活跃，主要发达国家逐步转变为户外休闲家具及用品的进口国。

欧美公司凭借其长期经营积累的品牌、市场渠道优势已经逐渐转变为综合贸易商，除了生产少量高端产品外，主要通过采购 OEM 或 ODM 厂商生产的产品解决当地消费。由于有品牌、研发、市场渠道等方面的优势，欧美户外休闲家具及用品的品牌企业在主要发达国家的市场中仍占主导地位。

2、行业集中度不高

近年来随着产业转移，国内出现了一大批专门从事户外休闲家具及用品生产的企业。据德国科隆交易会（KOELN MESSE）及中国广州户外家具展的数据统计，目前中国从事户外休闲家具生产的企业约有 400 多家，规模较大的企业都以出口为主，还没有形成具有突出竞争优势的领先企业，行业集中度不高。

3、产业集群逐步形成，区域特色明显

近年来国内户外休闲家具及用品行业已经形成了明显的区域特征，产业集群逐步形成。从主要省市来看，广东和浙江是我国户外休闲家具及用品行业的两大生产基地，2008 年 1-11 月，两地的产值分别占总产值的 35.12% 和 24.03%，合计占总产值的 59.15%。其中，广东省以佛山市顺德区、东莞市大岭山家具产业集群升级示范区为中心，形成了以台资企业和外资企业为主的生产基地，产品主要出口美国和欧洲。浙江省以临海市为中心形成了以私营企业为主的休闲用品生产基地，产品主要出口到欧洲和美国。2003 年 9 月 25 日，中国轻工业联合会授予临海市“中国休闲用品礼品生产基地”称号。两个产业群形成了较为完

整的产业链，产业配套齐全，为培育行业龙头打下了良好的基础。

4、进入壁垒

户外休闲家具及用品行业具有明显的劳动密集型特征，技术壁垒相对较低，但对新进入者仍存在下述壁垒。

（1）市场渠道

户外休闲家具、遮阳伞、帐篷等产品具有日常消费品的特性，其最终消费者一般是家庭个人或者商业用户，渠道是企业的核心竞争力之一。目前产品订单主要来自于国外的大型贸易商、连锁零售商以及品牌厂商，行业新进入者难以在短期内建立市场渠道。

（2）产品研发

由于多在室外使用，消费者对产品的花色、款式、易用性、轻便性、舒适性具有较高的要求，产品的设计更加注重时尚、简洁、耐用、轻便等元素，另外，原材料的多样化也增加了产品设计的难度。因此，贴近市场、个性化、时尚化的产品设计至关重要，对新进入者构成了壁垒。

（3）资金实力

由于本行业产品消费周期相对集中，生产经营存在明显的季节性特征，四季度至次年的一季度是生产、备货较为集中的时间，加上存在 1-3 个月的境外销售回款期，阶段性的流动资金需求较大，限制了资金实力较弱的企业进入本行业。

（4）供应链

户外休闲家具及用品的原材料品种繁多，完整的产业配套供应体系十分重要。目前，我国广东、浙江两省的户外休闲家具及用品行业经过多年的发展，已经形成完整的产业链，原材料供应体系较为完善，以公司为代表的行业龙头企业已经建立和培育了紧密合作的原材料供应商体系，使得新进入者短期难以在原材料供应上获得优势。

（六）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）需求稳定增长

户外休闲活动的增加将直接带动户外休闲家具及用品的消费。目前，美国、欧洲等发达国家已经形成了对户外休闲家具及用品稳定增长的市场需求，而以中国为代表的发展中国家市场潜力巨大，将为本行业提供广阔的发展空间。

（2）产业链完整成熟

自 20 世纪 90 年代初本行业在中国以来，国内研发生产能力有了很大的提高，出口增长迅猛。目前我国已经形成了较为完备的产业链，机器设备、原材料及辅料都有良好的供应渠道，并培养了一大批专业从事户外休闲家具研发及生产

的专业人员，保障了产品的高质量、定制式生产。尤其是在广东和浙江两省形成了具有明显区域特色、配套齐全的产业基地，为本行业的发展打下了坚实的基础。

（3）需求多样化

户外休闲活动呈现出个性化、娱乐化的趋势，与之相配套的户外休闲家具及用品也呈现多样化、时尚化的特点。这种多样化的需求特征一方面加快了产品的更新换代速度，促使行业内企业不断推出新款式、新花色的产品，保持了行业的发展活力。另一方面，多样化的需求还加强了整个行业对户外休闲需求的研究与关注，及时把握人们的需求动向，形成了以户外休闲需求为导向的行业发展特点，促进了行业的长期发展。

2、不利因素

（1）对国外市场依存度较高

目前，国内产品仍主要出口到欧洲、美国等发达国家，使得该行业对境外市场依存度较高，容易受进口国经济形势、进口政策、汇率变动以及我国对产品出口政策等因素变化的影响。

（2）研发能力和自主品牌薄弱

与国外同行业相比，我国户外休闲家具及用品行业发展时间较短，而且目前仍处于产品制造阶段，所生产的产品也主要用于出口。国内生产厂商与真正的消费市场存在一定距离，不能及时了解和掌握市场需求动态，缺乏创新型产品的研发能力。同时受市场销售渠道的限制，国内厂商主要以贴牌生产为主，自主品牌产品尚不具备较强的市场影响力。

（3）国家宏观经济调控力度加大、货币政策收紧

2007年以来，我国采取了加息、提高存款准备金率等宏观调控措施，资金面进一步紧缩。货币政策从紧，银根紧缩可能会使规模较小的企业面临生存压力。

（七）行业的技术水平及特点

1、产品设计理念不断更新

从户外休闲家具及用品行业的发展历程来看，产品设计正朝技术先进、款式时尚、材料环保等方向发展。业内已经形成一种新的理念，即设计新产品就是设计一种新的休闲方式，产品不仅是物质的消费，也是精神的享受。风格不断变化、功能不断更新、工艺技术不断完善是行业未来的发展趋向。产品设计理念越来越受到企业的重视，并成为企业核心竞争力的关键要素。

2、生产机械化程度逐步提高

由于产品的多样性和个性化特征，本行业的产品生产仍以手工作业为主，尤其是编藤类产品的生产，更依赖于员工的作业熟练程度和对产品细节的掌握。国外一些专业的品牌厂商已经在户外休闲产品的部分生产环节开发出了适用性较

强的机器设备，推进了机械化生产的进程。

3、主要原材料的变化推动了生产工艺的改进

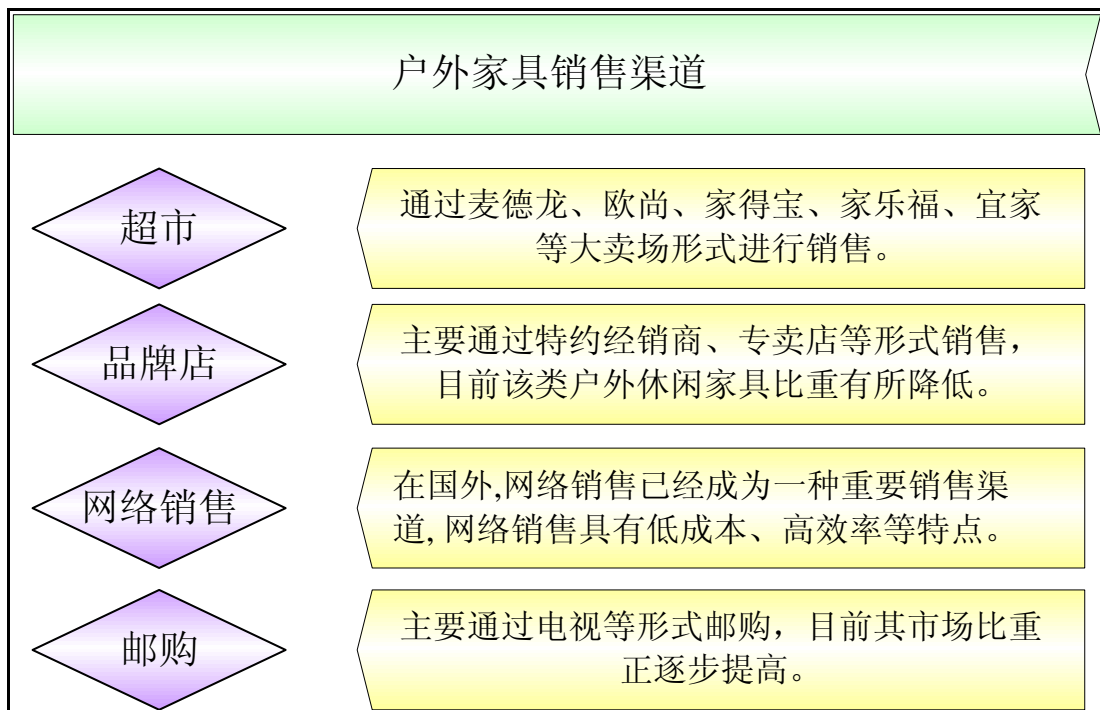
由于铝及其合金、钢铁等金属材料具有坚固、轻便、耐腐蚀等优良特点，近年来，金属已经取代木材、塑料，成为了户外休闲家具及用品的主要原材料，用于制作户外休闲家具、遮阳伞及帐篷的基础框架。主要原材料的变化推动了行业生产工艺的改进，带动了一批新兴厂商的发展。

（八）行业经营模式及行业特征

1、产品销售渠道较多

户外休闲家具及用品的最终消费者主要是家庭个人用户和经营酒店、咖啡馆、餐馆、展览会、旅游景点等休闲场所的商业客户，因此，这类产品也具有多种销售渠道。在国外，超市、品牌店、网络销售、邮购四类销售渠道的销售额占全部销售额的 70-80%。这四种销售渠道具体表现为：

图表 43：户外休闲家具及用品主要销售渠道



2、国内生产商以 OEM 或 ODM 的经营方式为主

户外休闲家具及用品行业在中国是一个新兴行业，起步较晚，尚未形成知名品牌，因此国内大部分生产商仍以 OEM 方式开展经营。但是，一些具有丰富行业经验、具备产品自主开发能力的生产商已经实现了从 OEM 到 ODM 的转型，为将来发展自主品牌打下了基础。

3、产品使用寿命较短

与室内家具相比，户外休闲家具及用品受使用环境和消费习惯的影响，使用

寿命较短，产品更新换代较快。根据美国《Casual Living》杂志 2006 年 6 月号发表的市场调研报告，在美国，有三分之一的户外休闲家具及用品消费者表示他们会每年都翻新一次户外休闲区域，超过半数的消费者会根据季节的变化改变其户外休闲区域，户外休闲家具及用品的平均使用年限为 1.48 年。

4、季节性明显

户外休闲家具及用品的消费旺季是每年的 3 月至 9 月，而生产旺季要提前于消费旺季，一般集中在 9 月至次年 4 月，产品销售出货旺季为 11 月至次年 5 月。受此影响，该行业内企业普遍在会计年度内出现经营业绩、资产负债结构、现金流等方面较明显季节性的波动。

（九）进口国的行业状况

1、进口国有关的进口政策及影响

（1）产品质量要求不断提高

随着居民生活质量的改善，对于日常消费品的品质和环保要求也逐渐提高。欧盟于 2008 年 1 月 1 日开始实行的“REACH”新法规，要求对产品的化学成分、重金属含量实施不间断抽检，其所推行的 BSEN-581 等测试标准也在不断提高。在美国，要求产品含铅量必须低于 600ppm，进口产品需要通过 MTL、BV 等专业检测机构的测试。

发达国家正在出台一系列产品质量标准，将对国内出口企业提出更高的要求。例如，欧洲标准委员会（CEN）2006 年公布了一项新的室外家具测试标准 BSEN581-1:2006（即《室外家具——野营、家庭和公共使用的桌椅——第一部分：一般安全要求》）取代了原标准 EN581-1:1997，规定任何进入欧盟市场或待售的家具在 2006 年 8 月后都必须遵循。

（2）进口国的贸易政策

由于中国家具类产品出口的快速增长，致使美国实施了贸易保护政策。2004 年，美国对中国出口美国的木制卧室家具征收 4.9% 至 198.08% 不等的反倾销税。目前，中国与主要进口国关于木质家具的贸易冲突没有进一步扩散，中国出口的户外休闲家具、遮阳伞、帐篷等产品尚未受到国外进口国的反倾销调查，主要进口国对本行业产品的贸易政策也未出现重大变化。

为了应对可能出现的进口国贸易政策变化，公司正在积极调整产品结构和客户结构，并在巩固和增强公司现有市场的前提下，逐步开发国内市场和境外其他市场，推进市场多元化和产品高端化的进程。

2、进口国同类产品的竞争格局

欧美同类产品的生产企业虽有贴近主要消费市场的重要优势，但随着近年来户外休闲家具及用品制造业向中国等劳动力成本比较便宜的发展中国家转移，该

行业在欧美传统生产大国逐步衰退，其产业结构和竞争格局都发生了较大的变化。欧美中低档制造企业已经或正在逐步退出市场竞争。拥有品牌实力的成熟企业也纷纷到中国的企业来贴牌生产，产品主要依赖进口，仅保留了部分高端产品的生产，逐渐转型为贸易型公司，开始将重心放在质量监督和产品营销上。因此，国外同行业企业一般与国内企业不产生直接竞争，反而是形成了客户关系。

（十）上下游行业的关系及影响

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

本行业的直接下游客户主要是国外各类连锁零售商及贸易商，大都具有较为庞大的销售网络，普遍具有较好的商业信誉。

三、发行人的行业竞争地位

（一）发行人的行业地位

公司是户外休闲家具及用品行业的领先企业和产品出口龙头企业，经过多年的积累已经步入高速发展期，近三年产品销售额年均增长达到 **32.09%**。

2006 年，子公司永强工艺户外休闲家具出口额在全国家具出口商中排名第十四位，在户外休闲家具出口商中排名第三，遮阳伞出口额全国排名第二。2007 年，永强工艺户外休闲家具出口额在全国家具出口企业中排名第三，在全国户外休闲家具出口企业中排名第一，遮阳伞出口额全国排名第三。2008 年，永强工艺户外休闲家具出口额在户外休闲家具出口商中排名第四，遮阳伞出口额全国排名第三。（注：2008 年排名中，公司改由母公司出口的部分产品出口额未计算在内。）（数据来源：海关总署、中国轻工工艺品进出口商会）

（二）发行人主要的竞争对手

公司产品主要出口到欧洲及美国，国外的客户主要是各类大型零售商、贸易商，而且公司的经营模式以 ODM 为主，因此主要竞争对手仍是国内的户外休闲家具及用品生产厂商。

图表 44：公司主要竞争对手情况

企业名称	主要产品及市场	竞争优势
东莞欣鼎五金塑胶制品有限公司	主要产品是沙滩椅、太阳伞等，产品 80% 以上出口到欧洲及美国	是 2006 年我国户外休闲家具出口额最大的企业。
厦门进雄企业有限公司	主营产品为帐篷、睡袋、露营	控股股东 NORTH POLE INC. 是全球

	椅、家具、包装等，产品全部外销	著名的美国户外用品公司。该公司是 2006 年中国伞类出口最大的企业。
上海基舜兴休闲制品有限公司	主要生产中高档庭院金属家具及其相关用品，产品全部外销至欧美、日本、澳大利亚等国家和地区	控股股东基胜集团是国外控股型公司，在欧洲、美国、澳大利亚都有分支机构，行业经验丰富。
佛山市顺德区锡山家具有限公司	主要生产金属户外家具，产品全部出口美国、欧洲	有丰富的行业经验，近三年产品出口额一直位居前列。

（三）发行人的竞争优势

1、管理团队

在公司的发展过程中，以实际控制人谢建勇、谢建平、谢建强为核心的管理团队始终坚持团结、高效、务实、守信的原则，带领企业克服了种种困难，从简单的家庭作坊发展为全国户外休闲家具出口龙头企业。

十余年的创业史不仅锻炼了核心管理团队的业务素质，而且造就了宽容、和谐、朝气蓬勃的企业氛围，为公司吸引人才、容纳多元文化，从而走向国际舞台打下了良好的基础。

2、稳定的客户

由于公司具有高质量的产品、规模化的生产能力、良好的销售服务及商业信誉，使公司与国外客户建立了长期稳定合作关系。在十余年的经营过程中，公司积累了 Home Depot、MGB、TESTRUT、KETTLE、LEEN BAKKER 等 100 多家长期合作的客户。随着公司商业信誉的积累和自身实力的壮大，合作关系日益稳固，公司对客户的影响力也不断增强，不仅使公司的“议价”能力不断提高，更有助于与客户开展更深层次的合作。

3、新产品研发能力

新产品研发能力是公司快速成长的主要原因，同时也是影响公司未来盈利能力的的关键因素。公司以 OEM 起步，在与国外经销商、品牌运营商多年的合作中吸取了先进的经营理念，培养了自身的研发、设计能力，逐步发展为 ODM 模式。通过对全球供求信息、产品流行趋势、新产品研发动态及时、准确地收集与分析，公司敏锐地把握了市场动态，产品研发紧跟市场潮流。

经过多年努力，公司设立了国内先进的研发中心，形成了业内领先的自主创新能力。公司在自主开发户外休闲新产品的同时，还根据客户的订单要求进行改良设计，部分研发产品开始引领中国户外休闲家具的潮流。截至 2008 年末，公司累计拥有国内外各种专利技术 100 余项，研发能力达到了领先水平。近年来，公司不断通过新产品研发优化产品结构、提升产品附加值，增强了对消费趋势的把握能力。

4、产品质量控制体系

公司一直将产品质量作为生存发展的根本，并且通过不断完善各项管理控制措施，加强职工培训等多种方式强化产品质量观念，将产品质量控制落实到公司生产经营的各个环节中。公司已经通过 ISO9001:2000 质量管理体系认证，产品质量符合欧盟和美国的质量检测标准，建立了符合国际标准的质量管理体系。良好的产品质量管理为公司赢得了长期稳定的客户，并保证了产品销售的快速增长。

5、商业信用

公司坚持以“永诚为本、优质求强”作为经营理念，树立了良好的商业信用，不仅与客户、供应商建立了长久、稳定的合作关系，也与周边社会群体形成了和谐共处的社会关系，为公司长远发展打下了良好的基础。

6、产业配套优势

公司主要生产场地位于浙江省临海市和宁波市，不仅经济发达，而且内陆运输和远洋运输极为便利。近 15 年来，临海市逐步形成了以户外休闲家具及用品为主导的产业集群，区域内上游原材料配套厂商众多，形成了完整的上下游产业链。由此，临海市于 2003 年 9 月 25 日被中国轻工业联合会授予“中国休闲用品礼品生产基地”的称号。公司是临海市户外休闲家具及用品生产和出口的龙头企业，公司的快速发展带动了周边配套企业的成长。

良好的产业配套环境和上下游紧密的合作关系，保障了公司能够及时、优质完成销售订单的生产任务，增强了公司的综合竞争能力。

（四）发行人的竞争劣势

1、品牌优势尚在建立之中

被消费者认可的知名品牌是获取超额利润的基础，公司虽然具备了研发、制造优秀品牌产品的能力，但由于中国企业普遍在本行业的发展历史较短，品牌优势尚在建立中。公司正在着手进行品牌战略、市场营销渠道规划，整合现有品牌产品，逐步建立公司在市场竞争中的品牌优势。

2、资产负债比较高，缺乏长期发展资金

本行业对流动资金的需求较大，需要企业有很好的资金周转能力。公司短期负债数额较大，虽然很好地利用了财务杠杆，但造成资产负债率较高、用于市场扩张及产能扩张的发展资金较为缺乏的局面。公司如果能成功发行股票上市，将使公司获得长期资金，提高公司的发展速度。

四、发行人主营业务情况

（一）主要产品及用途

1、发行人主要产品分类及用途

公司主营产品为户外休闲家具、遮阳伞和帐篷三大类产品，主要用于户外休闲活动。

图表 45：公司的主要产品

系列	种类	图片	
户外休闲家具系列	秋千类产品		
	桌类产品		
	椅类产品		特斯林类
			编藤类
			绑带类
折叠类			
遮阳伞系列	普通摇伞类		
	普通香蕉伞类		
	普通缩折伞类		
	手推伞		
	沙滩伞		
	拉伞、吊伞		
帐篷系列	帐篷类产品		
	暖房类产品		
	车库类产品		

2、重点特色产品介绍

图表 46：编藤家具



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

图表 47：360 度旋钮香蕉吊伞



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

图表 48：拉布遮阳篷



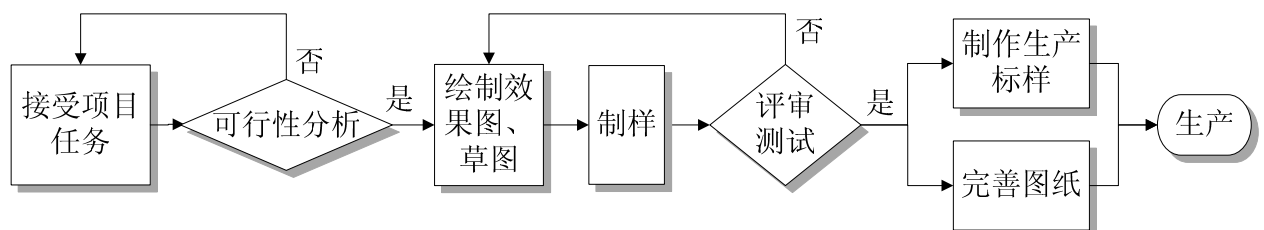
公司自主研发的拉布遮阳篷设置了特殊的滑轮装置，用手拉下动任意一侧篷布时，相对一侧的布即可向上滑动，从而达到四面换向遮阳的效果。

（二）主要产品的工艺及流程

1、产品研发的工艺流程

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

图表 49：公司产品研发流程图



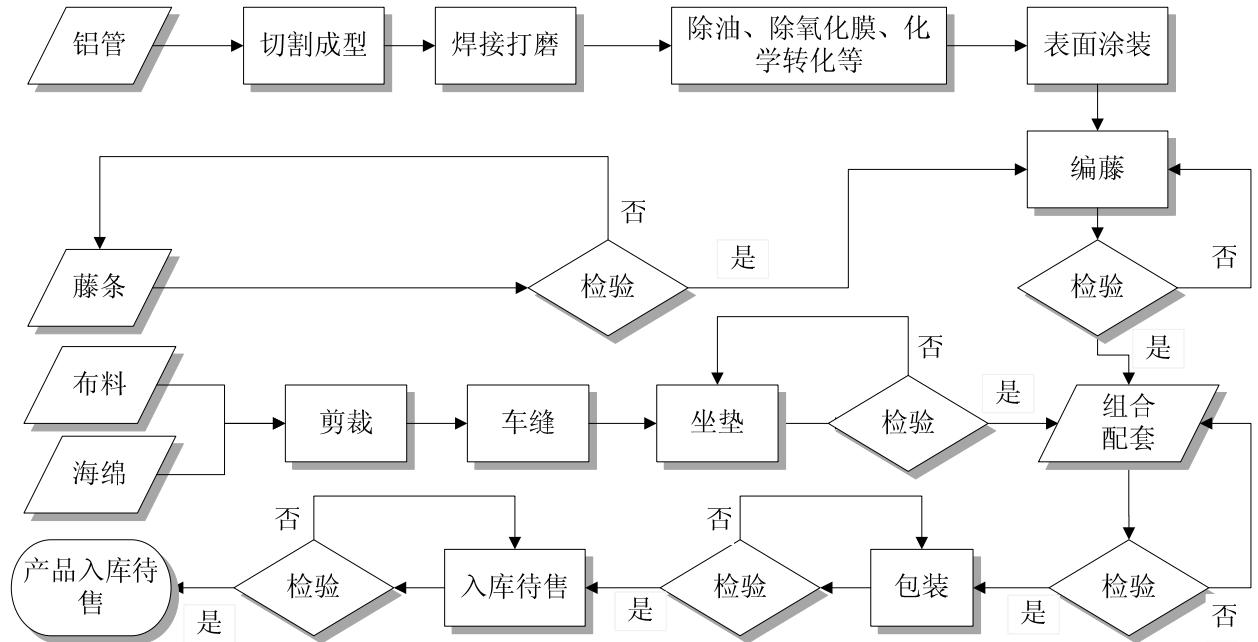
2、户外休闲家具的生产工艺流程

从产品的原材料构成和最终形态上看，公司生产的户外休闲家具可以分为编

藤类户外休闲家具和一般金属类户外休闲家具两类，这两类产品各自具有不同的外观风格，相应的产品生产工艺流程也有较大差别。

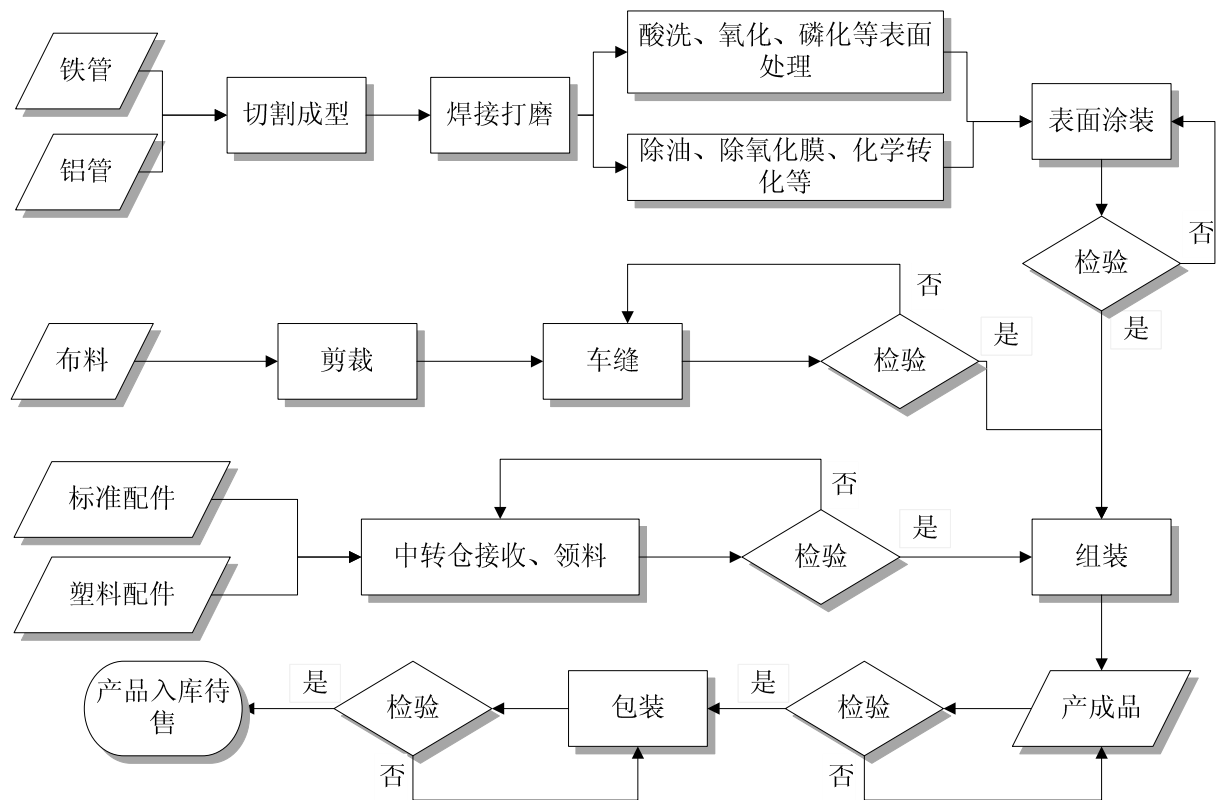
(1) 编藤类户外休闲家具的生产工艺流程

图表 50：公司编藤类户外休闲家具生产工艺流程图



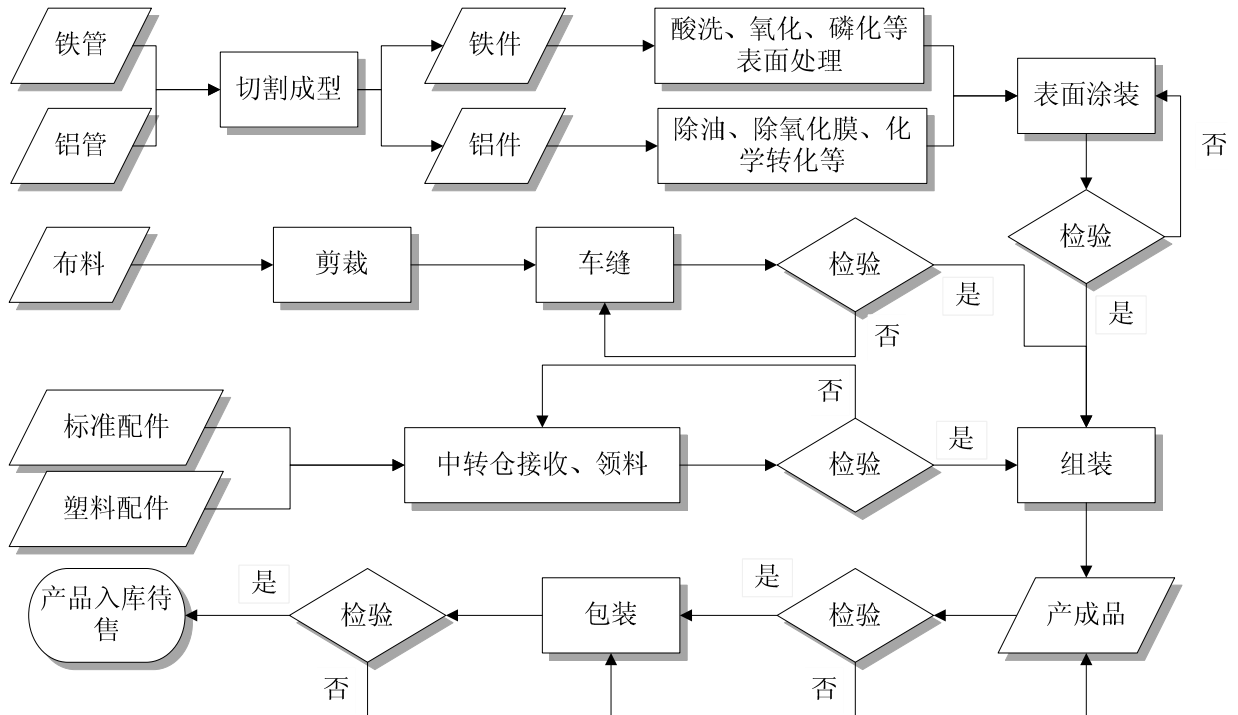
(2) 金属类户外休闲家具的生产工艺流程

图表 51：金属类户外休闲家具生产工艺流程图



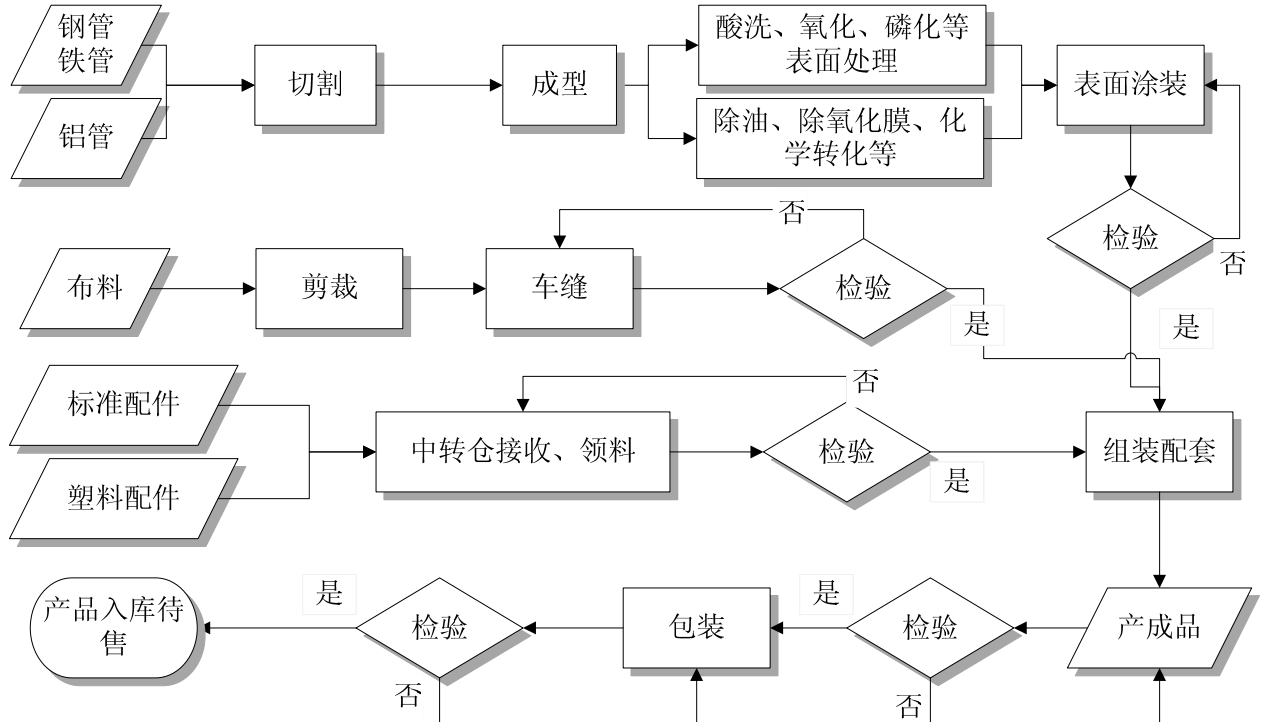
3、遮阳伞的生产工艺流程

图表 52：遮阳伞生产工艺流程图



4、帐篷的生产工艺流程

图表 53：帐篷生产工艺流程图



（三）主要经营模式

1、销售模式

公司主要的销售模式为 ODM。ODM 模式与 OEM 模式最主要的区别就是，ODM 模式的制造商自主进行产品研发和设计，产品的相关知识产权归制造商所有，而 OEM 则没有产品的自主研发，也不拥有产品相关的知识产权。

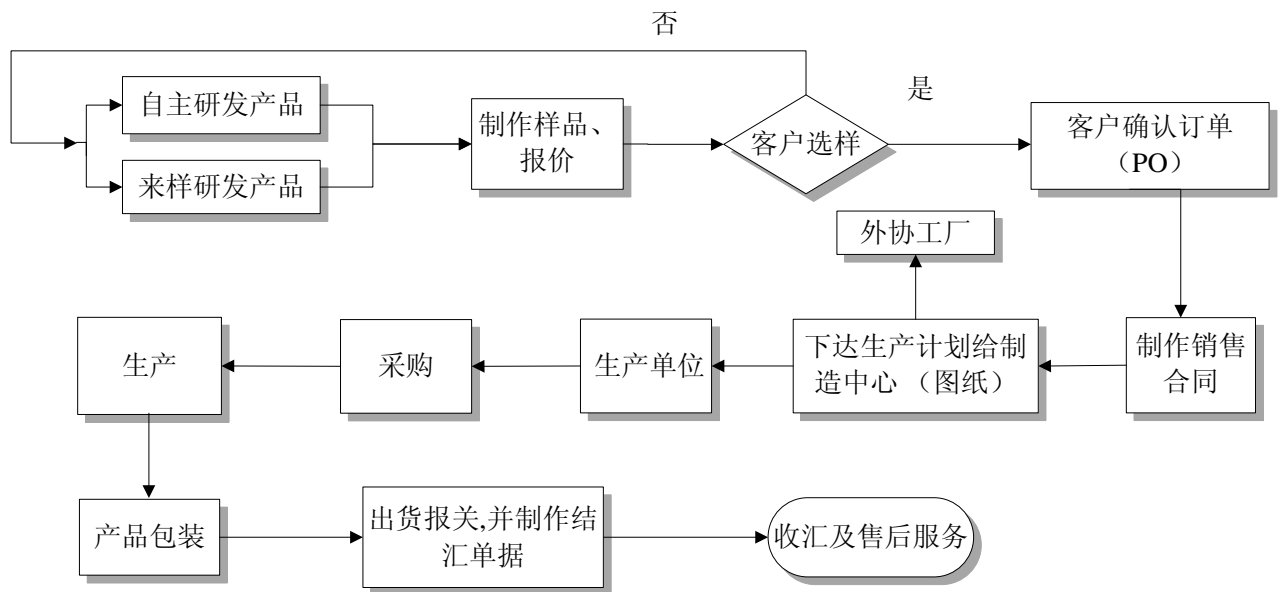
公司自 2005 年起逐步在国内市场推广自主品牌产品，2006 年起在欧洲与美国的部分客户中也开始销售自主品牌的产品，自主品牌产品的销售比例逐年增加。

图表 54: 公司 2006 年至 2008 年自主品牌产品销售情况 万元

业务模式		2008 年	2007 年	2006 年
自主品牌销售	销售额	12,172.57	14,031.56	2,541.99
	其中：国内销售额	4,749.14	3,107.76	1,686.45
	占比	6.11%	8.62%	2.03%
ODM 销售	销售额	187,198.94	148,833.68	122,550.26
	占比	93.89%	91.38%	97.97%
销售额合计		199,371.51	162,865.24	125,092.25

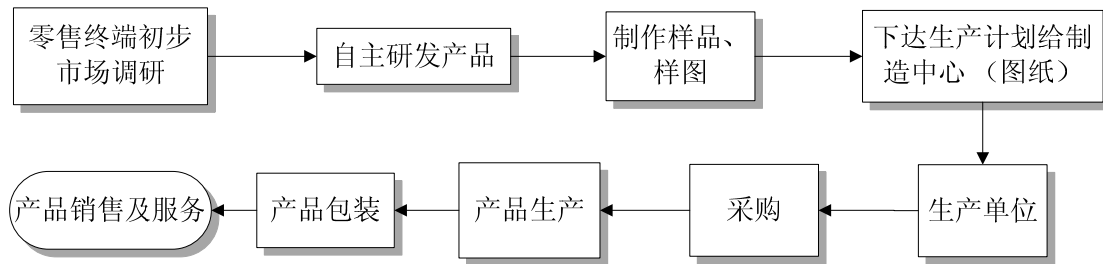
由于公司出口产品销售主要通过连锁零售商和贸易商，因此，国外销售的自主品牌产品与 ODM 贴牌产品在售价和销售模式上没有明显差别。

图表 55: 公司 ODM 销售及国外自主品牌销售流程图



在国内，公司通过子公司上海卡迪在自营专卖店和连锁零售商销售自主品牌的产品。国内销售的自主品牌产品是自行设计并生产后，通过样品和图样推销实现最终销售的。

图表 56: 国内自主品牌产品销售流程图



2、生产模式

公司制造中心根据营销中心的订单制定产品生产计划下达给各生产单位和外协工厂。

由于公司产能的限制和产品配套的需要，公司将部分产品外包给其他外协工厂生产。公司对承接生产订单的外协工厂，每年要进行验厂、考核，要求外协工厂严格按公司的产品质量标准体系，建立涵盖生产前的原材料检验、生产过程中的质量控制和成品质量验收的制度。在实际执行过程中，公司随时安排品管中心对外协工厂进行质量抽检，对每一批产品都进行严格的质量检验。

3、采购模式

公司根据生产计划和原材料加工周期特点，结合库存情况，制定合理的采购计划，以保证及时供货，并尽量减少库存，提高原材料存货的周转速度。

公司向周边的配套供应商采购主要的原材料。这些供应商与公司建立了长期的合作关系，熟悉公司生产的周期性特点和公司对原材料质量的要求，在公司签发采购订单后，能够保证及时向公司供应原材料。公司还从国外进口少量原材料。

公司采购的原材料验收合格后入库，由生产部门按照生产计划领用。

（四）主要产品的产销情况

1、主要产品的产量及销售情况

公司 2006 年至 2008 年产品的产销情况如下：

图表 57：公司 2006 年至 2008 年产品产销情况 万件，万元，元/件

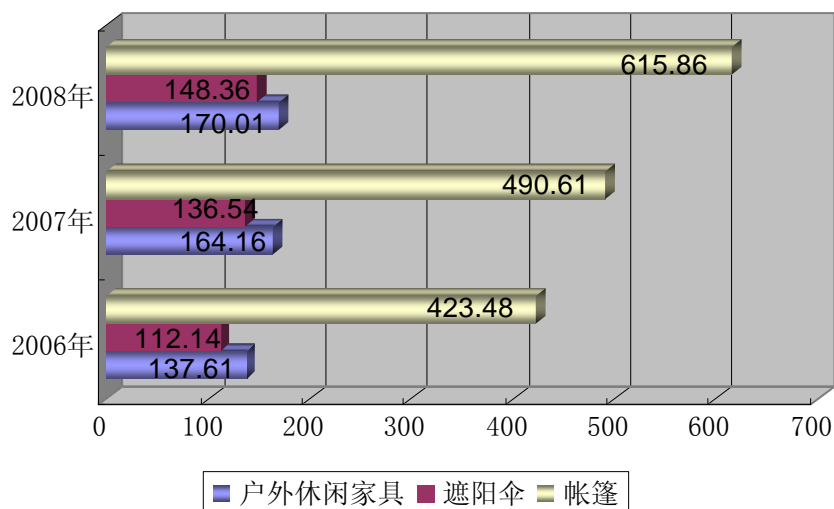
	项目	产能	产量	销量	销售额	平均单价
2008 年	户外休闲家具	约 525	600.37	758.70	128,983.53	170.01
	遮阳伞	约 140	129.93	196.45	29,145.14	148.36
	帐篷	约 20	22.59	66.97	41,242.84	615.86
	合计	约 680	752.89	1,022.12	199,371.51	195.06
2007 年	户外休闲家具	约 525	558.57	635.49	104,323.06	164.16
	遮阳伞	约 140	122.18	196.35	26,809.40	136.54
	帐篷	约 20	18.55	64.68	31,732.78	490.61
	合计	约 680	699.30	896.52	162,865.24	181.66
2006 年	户外休闲家具	约 430	421.39	532.89	73,331.54	137.61
	遮阳伞	约 140	166.16	206.70	23,180.25	112.14

帐篷	约 20	22.81	67.49	28,580.46	423.48
合计	约 590	610.36	807.08	125,092.25	154.99

注：公司实际产品销售量高于实际产量的原因是公司实际产能不足，向外协工厂采购部分配套产品所致。

由于公司调整产品结构，报告期内产品以人民币为单位的平均销售价格出现了一定幅度的上涨。2008年与2006年相比，户外休闲家具平均销售价格上涨23.54%，遮阳伞平均销售价格上涨了32.30%，帐篷平均销售价格上涨了45.43%。

图表 58：报告期内公司主要产品销售价格变化情况



2、主要产品的销售区域情况

公司产品主要销售到欧洲和北美洲市场。2008年，公司在欧洲的销售额为144,063.16万元，同比增长35.70%，占当年主要产品销售总额的72.26%；在北美洲的销售额为38,214.29万元，同比减少7.89%，占当年主要产品销售总额的19.17%。

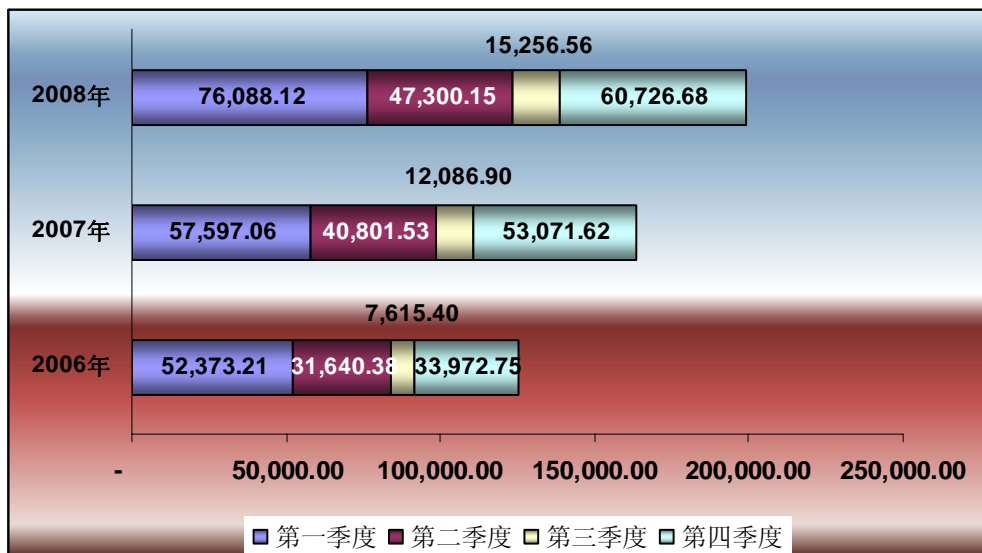
图表 59：公司报告期内产品分地区销售情况 万元，%

类别	2008年		2007年度		2006年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
欧洲	144,063.16	72.26	106,161.39	64.91	84,290.58	67.11
北美洲	38,214.29	19.17	41,487.41	25.37	32,387.92	25.79
南美洲	5,114.62	2.57	3,708.26	2.27	2,664.79	2.12
澳大利亚	3,467.99	1.74	2,788.54	1.70	1,163.50	0.93
国内	5,788.71	2.90	3,963.20	2.42	2,342.59	1.87
亚洲其它	2,722.74	1.36	5,448.32	3.33	2,752.36	2.19
小计	199,371.51	100.00	163,557.11	100.00	125,601.74	100.00

3、主要产品销售的季节性情况

由于户外休闲家具及用品的消费主要集中在春、夏两季，而且公司的产品销售区域又主要集中于北半球，因此公司的产品销售也具有明显的季节性。报告期公司各季度主营业务收入情况如下：

图表 60：公司产品分季度销售情况 万元



4、主要客户情况

(1) 报告期内公司向包含关联方的前五名客户的销售情况

图表 61：2008 年向包含关联方的前五名客户的销售情况

序号	客户名称	销售额(万元)	占主营业务收入比例
1	MGB（麦德龙）	25,870.87	12.98%
2	永强国际	19,162.38	9.61%
3	OBI	10,701.78	5.37%
4	TOOMAX	10,569.78	5.30%
5	HEINZ KETTLER	7,132.68	3.58%
	合计	73,437.50	36.83%

图表 62：2007 年度向包含关联方的前五名客户的销售情况

序号	客户名称	销售额(万元)	占主营业务收入比例
1	阳光大地	30,744.62	18.80%
2	MGB（麦德龙）	18,779.46	11.48%
3	LEENBAKKER	8,707.12	5.32%
4	TESTRUT	7,869.11	4.81%
5	HEINZKETTLER	7,071.21	4.32%
	合计	73,171.52	44.74%

图表 63：2006 年度向包含关联方的前五名客户的销售情况

序号	客户名称	销售额(万元)	占主营业务收入比例
----	------	---------	-----------

1	阳光大地	29,632.69	23.59%
2	MGB（麦德龙）	10,572.60	8.42%
3	TESTRUT	7,526.42	5.99%
4	LEENBAKKER	4,994.25	3.98%
5	BBB	4,338.08	3.45%
	合计	57,064.04	45.43%

(2) 报告期内公司向前五名最终客户销售的情况

由于公司按照客户订单生产并销售产品，所有关联销售的产品均直接运达客户，阳光大地与永强国际并不对产品做暂存或中转，因此，公司与阳光大地和永强国际之间的关联销售可视作实现了最终销售。报告期内，公司向前 5 名最终客户销售的情况如下：

图表 64：2008 年向前五名最终客户销售的情况

序号	客户名称	销售额(万元)	占主营业务收入比例
1	MGB（麦德龙）	25,870.87	12.98%
2	OBI	10,701.78	5.37%
3	TOOMAX	10,569.78	5.30%
4	Home Depot（家得宝）	9,288.15	4.66%
5	HEINZ KETTLER	7,132.68	3.58%
	合计	63,563.27	31.88%

图表 65：2007 年向前五名最终客户销售的情况

序号	客户名称	销售额(万元)	占主营业务收入比例
1	MGB（麦德龙）	18,779.46	11.48%
2	HomeDepot（家得宝）	10,722.35	6.56%
3	LEENBAKKER	8,707.12	5.32%
4	TESTRUT	7,869.11	4.81%
5	HEINZKETTLER	7,071.21	4.32%
	合计	53,149.25	32.50%

图表 66：2006 年向前五名最终客户销售的情况

序号	客户名称	销售额(万元)	占主营业务收入比例
1	BOND	26,555.35	21.14%
2	MGB（麦德龙）	12,508.37	9.96%
3	TESTRUT	7,648.52	6.09%
4	LEENBAKKER	5,298.80	4.22%
5	BBB	4,391.24	3.50%
	合计	56,402.28	44.91%

(五) 原材料、能源的供应情况

1、主要原材料及其采购情况

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

图表 67：报告期内，公司主要原材料采购情况

材料类别	单位	2008 年			2007 年		
		数量	平均单价(元/单位)	采购总金额(万元)	数量	平均单价(元/单位)	采购总金额(万元)
铝型材	吨	7,385.47	17,466.20	12,899.61	7,928.01	19,248.52	15,260.25
钢(铁)管	吨	20,466.14	5,545.84	11,350.20	21,007.32	4,255.66	8,940.00
布	万米	1,487.26	71,691.92	10,662.47	1,456.46	63,779.35	9,289.19
五金配件	万个	23,375.47	2,749.06	6,426.05	26,786.92	3,230.45	8,653.37
包装纸箱	万个	363.70	108,085.22	3,931.04	602.76	60,148.74	3,625.53
玻璃	片	711,249	35.11	2,496.92	533,321	38.85	2,072.07
PE 藤条	吨	3,574.25	13,647.67	4,878.01	2,871.70	12,376.65	3,554.20
半成品部件	—	—	—	16,465.52	—	—	8,407.77
采购金额合计		—	—	69,109.83	—	—	59,802.38

报告期内公司主要原材料采购情况（续）

材料类别	单位	2006 年		
		数量	平均单价(元/单位)	采购总金额(万元)
铝型材	吨	7,594.56	19,681.57	14,947.28
钢(铁)管	吨	22,612.50	3,861.43	8,731.67
布	万米	1,386.25	66,361.57	9,199.35
五金配件	万个	24,885.36	3,133.79	7,798.55
包装纸箱	万个	470.81	55,658.55	2,620.49
玻璃	片	633,231	30.40	1,925.19
PE 藤条	吨	2,290.57	11,367.65	2,603.85
半成品部件	—	—	—	2,329.54
采购金额合计		—	—	50,155.91

注：上表所列平均单价及采购总金额均为不含增值税金额。

2、主要能源及其耗用情况

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

图表 68：报告期内公司能源消耗情况

万元

年份	柴油		电		煤		金额合计
	数量(吨)	金额	数量(万千瓦时)	金额	数量(吨)	金额	
2008 年	1,764.39	995.67	1,405.94	985.54	2,552.68	209.18	2,150.39

2007年	1,771.68	889.20	1,546.17	947.96	2,946.77	157.94	1,995.10
2006年	1,616.06	770.67	1,365.16	785.51	2,014.32	104.18	1,660.36

3、原材料及能源成本占自产产品生产成本的比重

图表 69：报告期，原材料及能源成本占自产产品生产成本的比重 万元

年份	原材料及能源成本	自产产品生产成本	占比
2008年	95,585.67	111,287.59	85.89%
2007年	81,835.59	98,506.33	83.08%
2006年	60,635.89	74,124.83	81.80%

4、主要供应商情况

(1) 报告期内公司向前五名原材料供应商采购情况

图表 70：2008 年向前五名原材料供应商采购情况

序号	原材料供应商名称	采购金额(万元)	占原材料采购总额的比例
1	浙江龙威灯饰有限公司	5,096.68	5.50%
2	东海翔集团有限公司	4,849.36	5.23%
3	绍兴县钱江制管有限公司	2,993.39	3.23%
4	临海市康河管业有限公司	2,636.50	2.85%
5	杭州萧山戴兴包装有限公司	2,090.50	2.26%
	合计	17,666.64	19.06%

图表 71：2007 年向前五名原材料供应商采购情况

序号	原材料供应商名称	采购金额(万元)	占原材料采购总额的比例
1	临海市联强铝业有限公司	3,621.51	4.43%
2	东海翔集团有限公司	3,574.55	4.37%
3	青海铝型材厂	2,880.35	3.52%
4	临海市康河管业有限公司	2,061.52	2.52%
5	杭州萧山戴兴包装有限公司	1,520.83	1.86%
	合计	13,658.76	16.69%

图表 72：2006 年向前五名原材料供应商采购情况

序号	原材料供应商名称	采购金额(万元)	占原材料采购总额的比例
1	青海铝型材厂	3,330.54	5.49%
2	临海市康河管业有限公司	2,128.93	3.51%
3	东海翔集团有限公司	2,120.80	3.50%
4	长葛市鸿雁实业有限公司	2,045.16	3.37%
5	浙江鼎丰铝业有限公司	1,949.80	3.22%
	合计	11,575.23	19.09%

(2) 报告期内公司向前五名外协产品供应商采购情况

图表 73：2008 年向前五名外协产品供应商采购情况

序号	外协产品供应商名称	采购金额(万元)	占外协产品采购总额的比例
1	浙江华联工艺品有限公司	10,481.69	22.34%
2	临海市新通工艺品有限公司	8,312.50	17.71%
3	临海市金源工艺品有限公司	4,414.46	9.41%
4	临海市新宇旅游工艺有限公司	2,828.01	6.03%
5	东阳市浪人工艺品有限公司	2,203.04	4.69%
	合计	28,239.71	60.18%

图表 74：2007 年向前五名外协产品供应商采购情况

序号	外协产品供应商名称	采购金额(万元)	占外协产品采购总额的比例
1	临海市新通工艺品有限公司	7,150.33	15.95%
2	浙江华联工艺品有限公司	6,340.05	14.14%
3	临海市金源工艺品有限公司	4,776.02	10.65%
4	浙江龙威灯饰有限公司	4,036.55	9.00%
5	东阳市浪人工艺品有限公司	2,275.03	5.07%
	合计	24,577.98	54.82%

图表 75：2006 年向前五名外协产品供应商采购情况

序号	外协产品供应商名称	采购金额(万元)	占外协产品采购总额的比例
1	浙江华联工艺品有限公司	6,870.21	26.24%
2	临海市新通工艺品有限公司	6,685.29	25.53%
3	临海市金源工艺品有限公司	2,071.21	7.91%
4	临海市新宇旅游工艺有限公司	1,237.38	4.73%
5	东阳市浪人工艺品有限公司	1,220.78	4.66%
	合计	18,084.87	69.08%

报告期内公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方及持有公司 5%以上股份的股东没有在上述供应商中占有权益。公司前 5 名供应商中，不存在受同一实际控制人控制的情况。

（六）发行人安全生产及环保情况

公司的主营业务不存在高风险、重污染的情况，报告期内公司不存在因重大安全生产事故和环境污染而受到相关行政管理部门处罚的情况，公司的安全生产和环境保护均符合国家相关法律、法规的要求。

2008 年 3 月 24 日，浙江省环科环境认证中心给公司颁发了 ISO14001 认证证书，认定公司及下属生产企业在户外休闲家具、太阳伞、帐篷用品的生产、销售活动中建立的环境管理体系符合 GB/T24001:2004 和 ISO14001:2004 标准。

1、安全生产

公司的主营业务不属于高风险行业，生产经营的主要环节不存在影响劳动安

全的危险因素。公司在主要生产、办公场所均设立了必要的安全防范设施，建立了消防安全、生产安全管理制度，在员工上岗前，进行了必要的安全教育培训。

2007年11月，子公司宁波花园一名备料车间员工因未能完全按照操作规程和安全生产要求进行作业，导致发生工伤事故，该名员工经抢救无效而死亡。宁波花园收到宁波市鄞州区安全生产监督管理局的行政处罚通知书，被罚款10万元。事后，该公司进行了整改。2008年1月宁波市鄞州区安全生产监督管理局对宁波花园的整改情况进行了验收，认为该公司已基本符合安全生产要求。

除了上述事故外，报告期内公司未发生违反安全生产规定的工伤事故。

2、环境保护

公司产品的生产过程中不存在重污染的情况，对于生产过程中的废水、废气、固体废弃物和噪音问题，公司已采取了适当的环保措施，对周边环境的影响很小。

（1）废水及其处理措施

公司生产经营中的废水主要是磷化、酸洗工序产生的酸洗废液、清洗废水以及职工生活污水。生产废水经酸化调节、厌氧生化、凝絮等处理后，生活污水经化粪池处理后，水质低于《污水综合排放标准》（GB8978—96）的三级标准，可直接排放到市政污水管网，公司污水排放符合国家环保要求。

（2）废气及其处理措施

生产过程中产生的焊锡烟气是最主要的废气。公司使用局部通风罩，在废气产生源进行抽吸，将废气抽到室外，通过高于屋面的风管排放，生产废气可以达标排放。

（3）固体废物及其处理措施

公司的固体废物主要是污水处理产生的污泥、磷化槽沉渣、生产废料及包装废弃物等生产性固体废物和生活垃圾。

对污水处理产生的污泥，公司委托有资质的专业单位进行安全处置。磷化槽沉渣由其他专业厂商或专业的废品回收机构回收。生产废料中的金属边角料由公司回收后，委托专业的加工厂回炉加工为原材料，其他生产废料及包装废弃物由废品回收站定期上门回收。生活垃圾由环卫部门定期收集处理。

（4）噪音及其处理措施

公司生产过程中的噪音主要是冲床等机器设备运转产生的噪音。公司通过使用隔音、吸音材料，减少了噪音对周围环境的影响。

（5）环保部门核查意见

浙江省环境保护局对公司及下属子公司的环保情况进行了核查，出具了浙环函[2008]37号《关于浙江永强集团股份有限公司环保核查情况的函》，并于2009年3月5日出具了《关于浙江永强集团股份有限公司环保核查情况的补充

意见》，认为公司及下属子公司能遵守国家环保法律法规，报告期内没有发生污染事故和严重的环境违法行为。

五、发行人的主要固定资产与无形资产

（一）固定资产

截至 2008 年 12 月 31 日，公司固定资产账面原值 35,455.77 万元，账面净值 27,819.73 万元，固定资产占资产总额的 16.14%。

图表 76：截至 2008 年 12 月 31 日公司固定资产分类情况表 元

类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值
房屋及建筑物	252,161,570.07	39,638,551.88	212,523,018.19
通用设备	10,191,511.66	3,432,103.76	6,759,407.90
专用设备	72,331,535.75	23,881,893.20	48,449,642.55
运输工具	19,057,409.96	9,181,225.92	9,876,184.04
其他设备	815,700.86	226,681.72	589,019.14
合计	354,557,728.30	76,360,456.48	278,197,271.82

1、发行人的主要生产设备情况

截至 2008 年 12 月 31 日，公司共有各类设备 5,535 台，其中成型设备、焊接设备、涂装设备、注塑设备、缝纫设备及装配设备等主要生产设备 3,586 台，账面净值 4,485.32 万元，平均财务成新率 67.24%。

图表 77：截至 2008 年 12 月 31 日，公司主要生产设备情况

类别	权属	数量	原值	累计折旧	净值	财务成新率
成型设备	永强集团	75	1,239,901.23	407,181.38	832,719.85	67.16%
	永强工艺	302	6,900,189.32	2,918,573.71	3,981,615.61	57.70%
	英仕达	269	3,361,309.23	1,222,536.66	2,138,772.57	63.63%
	杰倍德	76	2,243,907.55	564,463.92	1,679,443.63	74.84%
	永强户外	80	1,895,998.07	115,684.13	1,780,313.94	93.90%
	宁波花园	2	125,000.00	12,864.54	112,135.46	89.71%
	小计	804	15,766,305.40	5,241,304.34	10,525,001.06	66.76%
缝纫设备	永强集团	43	378,310.00	213,796.38	164,513.62	43.49%
	永强工艺	115	283,265.00	125,586.86	157,678.14	55.66%
	英仕达	223	531,090.00	198,516.52	332,573.48	62.62%
	杰倍德	105	420,880.00	78,328.85	342,551.15	81.39%
	永强户外	89	232,199.90	10,046.67	222,153.23	95.67%
	小计	575	1,845,744.90	626,275.28	1,219,469.62	66.07%
供电设备	永强集团	5	89,000.00	26,069.67	62,930.33	70.71%
	永强工艺	4	2,150,924.00	919,569.75	1,231,354.25	57.25%
	英仕达	1	340,000.00	159,120.12	180,879.88	53.20%

	杰倍德	4	695,557.00	256,642.89	438,914.11	63.10%
	宁波花园	1	80,000.00	76,000.00	4,000.00	5.00%
	小计	15	3,355,481.00	1,437,402.43	1,918,078.57	57.16%
焊接设备	永强集团	29	514,300.00	20,190.22	494,109.78	96.07%
	永强工艺	417	4,066,186.00	1,616,609.27	2,449,576.73	60.24%
	英仕达	139	584,097.97	221,094.42	363,003.55	62.15%
	杰倍德	95	1,719,000.00	392,824.40	1,326,175.60	77.15%
	永强户外	103	984,030.00	48,928.22	935,101.78	95.03%
	宁波花园	4	21,337.50	10,626.39	10,711.11	50.20%
	小计	787	7,888,951.47	2,310,272.92	5,578,678.55	70.72%
环保设备	永强集团	4	312,600.00	36,890.86	275,709.14	88.20%
	永强工艺	11	1,598,582.00	176,470.28	1,422,111.73	88.96%
	英仕达	4	193,120.00	16,678.98	176,441.02	91.36%
	杰倍德	3	313,532.00	37,098.63	276,433.37	88.17%
	永强户外	2	5,600.00	588.00	5,012.00	89.50%
	宁波花园	1	109,400.00	5,196.48	104,203.52	95.25%
	小计	25	2,532,834.00	272,923.23	2,259,910.78	89.22%
涂装设备	永强集团	26	2,329,534.94	945,234.38	1,384,300.56	59.42%
	永强工艺	67	11,936,275.48	5,254,205.27	6,682,070.21	55.98%
	英仕达	4	94,814.00	23,814.53	70,999.47	74.88%
	杰倍德	17	5,267,779.19	1,146,483.48	4,121,295.71	78.24%
	永强户外	25	4,667,355.78	417,240.86	4,250,114.92	91.06%
	宁波花园	7	408,925.00	208,606.58	200,318.42	48.99%
	小计	146	24,704,684.39	7,995,585.10	16,709,099.29	67.64%
物流工具	永强集团	2	123,800.00	25,361.22	98,438.78	79.51%
	永强工艺	804	3,163,254.03	1,277,472.04	1,885,781.99	59.62%
	英仕达	37	618,697.88	294,578.45	324,119.43	52.39%
	杰倍德	5	342,173.00	69,410.24	272,762.76	79.71%
	永强户外	150	738,327.01	51,032.42	687,294.59	93.09%
	宁波花园	2	4,000.00	3,123.96	876.04	21.90%
	小计	1,000	4,990,251.92	1,720,978.33	3,269,273.59	65.51%
装配设备	永强集团	20	273,740.00	116,119.62	157,620.38	57.58%
	永强工艺	25	245,260.00	76,076.25	169,183.75	68.98%
	英仕达	16	201,105.00	61,018.95	140,086.05	69.66%
	杰倍德	7	402,900.00	44,813.36	358,086.64	88.88%
	永强户外	7	292,700.00	26,064.00	266,636.00	91.10%
	小计	75	1,415,705.00	324,092.18	1,091,612.82	77.11%
木料加工设备	永强集团	35	73,011.00	33,070.21	39,940.79	54.71%
	永强户外	14	27,540.00	1,370.55	26,169.45	95.02%
	宁波花园	58	942,022.50	653,977.32	288,045.18	30.58%
	小计	107	1,042,573.50	688,418.08	354,155.42	33.97%
注塑设备	永强工艺	52	3,164,206.00	1,236,323.24	1,927,882.77	60.93%

主要生产设备合计	3,586	66,706,737.58	21,853,575.12	44,853,162.46	67.24%
----------	-------	---------------	---------------	---------------	--------

2、发行人的房屋建筑物情况

截至本招股说明书签署日，公司及下属子公司共拥有生产经营用房产 14 处，总建筑面积 354,372.09 平方米，上述房产均已取得房屋产权证书。2009 年 1 月 20 日，下属子公司永强户外取得证号为鄞房权证瞻字第 00900788 号和鄞房权证瞻字第 00900789 号两份《房屋所有权证书》，建筑面积合计 87,011.90 平方米。

图表 78： 公司房屋产权情况

序号	所有权人	产权证号	建筑面积	发证日期	抵押情况
1	永强集团	临海市房权证城关镇字第 126980 号	55,315.00	2007-08-21	抵押给中国银行临海支行
2	永强工艺	临海市房权证城关镇字第 126049 号	141,134.40	2007-07-31	部分抵押给中国银行临海支行，部分抵押给农业银行临海支行
3	永强工艺	临海市房权证城关镇字第 126050 号	26,396.81	2007-07-31	抵押给中国农业银行临海支行
4	永强工艺	临海市房权证城关镇字第 126051 号	8,616.36	2007-07-31	抵押给中国农业银行临海支行
5	永强工艺	临海市房权证城关镇字第 126052 号	20,842.42	2007-07-31	抵押给中国建设银行临海支行
6	永强工艺	临海市房权证城关镇字第 126978 号	3,722.20	2007-08-21	抵押给中国建设银行临海支行
7	永强工艺	临海市房权证城关镇字第 126979 号	4,393.09	2007-08-21	抵押给中国建设银行临海支行
8	宁波花园	鄞房权证古字第 P200500508 号	2,145.57	2005-09-20	不存在抵押及担保情况
9	宁波花园	鄞房权证古字第 P200500509 号	2,424.06	2005-09-20	不存在抵押及担保情况
10	宁波花园	鄞房权证古字第 P200500510 号	2,019.78	2005-09-20	不存在抵押及担保情况
11	杰倍德	甬房权证海曙字第 200526798 号	189.77	2005-11-16	不存在抵押及担保情况
12	杰倍德	甬房权证海曙字第 200526907 号	160.73	2005-11-17	不存在抵押及担保情况
13	永强户外	鄞房权证瞻字第 00900788 号	81620.28	2009-01-20	不存在抵押及担保情况
14	永强户外	鄞房权证瞻字第 00900789 号	5391.62	2009-01-20	不存在抵押及担保情况

（二）无形资产


截至 2008 年 12 月 31 日，公司无形资产账面原值 12,613.33 万元，账面净值 12,183.96 万元，其中土地使用权账面原值 12,596.93 万元，账面净值 12,169.91 万元。由于商标、专利的注册费用和年费较低，公司未将其列入无形资产。

1、商标




截至本招股说明书签署日，公司及下属子公司共拥有国内注册商标 7 个、10 个国际注册商标，有关情况如下：

图表 79： 公司国内注册商标情况

序号	商标图形	核定使用商品	注册号	注册人	注册有效期限
1		家具；椅子（座椅）；扶手椅；桌子；花架（家具）；金属家具；竹木工艺品；木、蜡、石膏或塑料艺术品；折叠式躺椅；有抽屉的橱。	第 3225192 号	永强工艺	自 2004 年 4 月 14 日至 2014 年 4 月 13 日
2		伞环；雨伞或阳伞骨；伞；伞套；伞柄；手杖；伞棒；遮阳伞；雨伞或阳伞伞架；太阳伞。	第 3648429 号	永强工艺	自 2006 年 1 月 14 日至 2016 年 1 月 13 日
3		伞环；雨伞或阳伞骨；伞；伞套；伞柄；手杖；伞棒；遮阳伞；雨伞或阳伞伞架；太阳伞。	第 3648430 号	永强工艺	自 2006 年 1 月 14 日至 2016 年 1 月 13 日
4		藤编制品（不包括鞋、帽、席、垫）；金属家具；摇椅；家具；安乐椅；扶手椅；桌子；细木工家具；椅子（座椅）；折叠式躺椅。	第 4190438 号	永强集团	自 2007 年 9 月 21 日至 2017 年 9 月 20 日
5		凳子（家具）；摇椅；办公家具；家具；椅子（座椅）；扶手椅；床；折叠式躺椅；茶几；编藤制品（不包括鞋、帽、席、垫）。	第 3825907 号	上海卡迪	自 2006 年 04 月 28 日至 2016 年 04 月 27 日
6		车辆盖罩（非安装）。	第 3813577 号	上海卡迪	自 2007 年 02 月 21 日至 2017 年 02 月 20 日

7		爬山用手提袋；野营手提袋；旅行用具（皮件）；帆布背包；伞；雨伞和阳伞骨；女用阳伞；伞套；皮垫；皮凉席。	第 3847974 号	上海卡迪	自 2007 年 01 月 21 日至 2017 年 01 月 20 日
---	---	---	-------------	------	--------------------------------------

图表 80： 公司国外注册商标情况

序号	商标图形	申请国家或地区	注册号	注册日期	使用期限至	核定使用商品
1		欧洲	NO 003986361	2005-12-05	2014-08-20	铁器与金属零件；金属支架的帆布制品；阳光暖房框架，金属结构（可移动的）的阳光暖房 伞；阳伞；雨伞或阳伞骨；伞环；伞棒 家具类：木质家具，金属家具，园林家具，户外家具；镜子，画框，伞架
		加拿大	TMA696,719	2007-09-18	2022-09-17	
2	YOTRIO	欧洲	NO 003991536	2005-12-07	2014-08-20	
		加拿大	TMA694,937	2007-08-28	2022-08-27	
3		欧洲	NO 003998085	2005-12-07	2014-08-30	
4	BETTER GARDEN	欧洲	NO 004009411	2005-12-09	2014-09-06	
5	Style Inside and Out	澳大利亚	NO 1168802	2006-12-18	2016-12-18	
6	YOTRIO	世界知识产权组织	982332	2008-10-21	2018-10-21	
7		世界知识产权组织	982474	2008-10-21	2018-10-21	
8	Style Inside and Out	欧洲	005149182	2008-01-08	2016-06-02	
9	Style Inside and Out	世界知识	915280	2006-12-18	2016-12-18	

		产权组织				
10	Style Inside and Out	加拿大	TMA732909	2009-01-22	2024-01-21	

2、专利

公司注重产品的研发、设计和知识产权的保护。截至本招股说明书签署日，公司及下属全资子公司已拥有国内注册专利 127 项，其中包括实用新型专利 69 项和外观设计专利 58 项。公司正在国内申请的专利包括 6 项实用新型专利、4 项外观设计专利和 1 项发明专利。此外公司还拥有 8 项国外专利。

（1）国内专利情况

图表 81：公司在国内注册的 69 项实用新型专利

序号	专利名称	专利号	证书号	有效期至
1	弧型吊伞伞杆的伸缩机构	ZL 02 2 15836.7	第 527939 号	2012-02-18
2	太阳伞升降机构总成	ZL 02 2 15837.5	第 530534 号	2012-02-18
3	吊伞支撑臂的转向机构	ZL 02 2 66802.0	第 568204 号	2012-08-31
4	遮阳吊伞的伸缩装置	ZL 02 2 60089.2	第 579981 号	2012-09-18
5	遮阳吊伞的旋转装置	ZL 03 2 30474.9	第 623069 号	2013-04-17
6	管的插入式连接结构	ZL 03 2 10279.8	第 644484 号	2013-08-24
7	一种折叠椅	ZL 03 2 10277.1	第 661358 号	2013-08-24
8	遮阳伞角度调节装置	ZL200420020535.7	第 680194 号	2014-02-26
9	遮阳伞仰面调节装置	ZL200420021457.2	第 695227 号	2014-03-24
10	遮阳伞篷角度调节装置	ZL200420036703.1	第 704670 号	2014-06-15
11	伞座转盘锁紧装置	ZL200420037754.6	第 710389 号	2014-07-14
12	椅的折叠机构	ZL200420081241.5	第 718413 号	2014-07-19
13	桌架连接结构	ZL200420037317.4	第 723100 号	2014-07-01
14	可变换为篷的吊伞	ZL200420036970.9	第 751704 号	2014-06-23
15	一种伸缩式吊伞	ZL200420037595.X	第 761104 号	2014-07-14
16	能发光的伞具	ZL200520068645.5	第 770449 号	2015-01-26
17	发光休闲篷	ZL200520068647.4	第 772743 号	2015-01-26
18	一种发光休闲篷	ZL200520068648.9	第 772942 号	2015-01-26
19	具有艺术造型的休闲篷	ZL200520068650.6	第 771396 号	2015-01-26
20	休闲篷的组装式篷柱	ZL200520068651.0	第 771596 号	2015-01-26
21	折叠椅	ZL200520068642.1	第 777506 号	2015-01-26
22	一种休闲躺椅	ZL200520068643.6	第 777703 号	2015-01-26
23	一种秋千椅	ZL200520068641.7	第 781127 号	2015-01-26
24	篷面可张合的休闲篷	ZL200520039768.6	第 782503 号	2015-02-23
25	坐、躺两便折叠休闲椅	ZL200520071713.3	第 788515 号	2015-05-15
26	伞盘发光的伞具	ZL200520068644.0	第 794007 号	2015-01-26
27	一种发光的伞具	ZL200520068646.X	第 794405 号	2015-01-26
28	顶部为卷帘式的休闲篷	ZL200520071712.9	第 793630 号	2015-05-15
29	躺、坐两便休闲椅	ZL200520071714.8	第 796149 号	2015-05-15
30	方便移动、变换的坐躺椅	ZL200520073567.8	第 805721 号	2015-07-10

31	伞杆方便伸缩的吊伞	ZL200520073566.3	第 822325 号	2015-07-10
32	休闲篷的装饰板	ZL200520068649.3	第 825428 号	2015-01-26
33	太阳伞的折扇式伞盘	ZL200520116609.1	第 839124 号	2015-11-21
34	一种折叠式伞座	ZL200520116610.4	第 846557 号	2015-11-21
35	一种组装式的吊伞	ZL200520015360.5	第 851282 号	2015-09-28
36	太阳伞的多方向、多角度伞面调节机构	ZL200520116611.9	第 854008 号	2015-11-21
37	伞面可多向调节的折叠式太阳伞	ZL200520116612.3	第 864291 号	2015-11-21
38	自动锁盘的太阳伞	ZL200620100389.8	第 866052 号	2016-01-16
39	附有折叠桌的太阳伞	ZL200620100390.0	第 868908 号	2016-01-16
40	一种桌、台的台面结构	ZL200620101169.7	第 873587 号	2016-02-23
41	折叠椅或折叠躺椅靠背的锁定机构	ZL200620100391.5	第 876297 号	2016-01-16
42	一种弹性藤面椅垫	ZL200620101168.2	第 897311 号	2016-02-23
43	拼装式伞面的太阳伞	ZL200620042289.4	第 897621 号	2016-05-30
44	伞面倾角可调的太阳伞	ZL200620042291.1	第 905934 号	2016-05-30
45	喷水太阳伞	ZL200620043624.2	第 953147 号	2016-07-03
46	一种吊伞的 360 度旋转机构	ZL200720106099.9	第 999926 号	2017-01-31
47	手拉式三节弯臂吊伞	ZL200720106098.4	第 1000428 号	2017-01-31
48	手摇式三节弯臂吊伞	ZL200720106097.X	第 1000427 号	2017-01-31
49	一种简易香蕉吊伞	ZL200720106096.5	第 1005140 号	2017-01-31
50	伸缩式香蕉吊伞	ZL200720106095.0	第 1003154 号	2017-01-31
51	吊伞伞面 360 度旋转机构	ZL200720106094.6	第 999927 号	2017-01-31
52	一种弯臂伞	ZL200720106100.8	第 1019837 号	2017-01-31
53	一种组合式塑胶底座	ZL200720107743.4	第 1027879 号	2017-04-02
54	多功能灯具	ZL200720107744.9	第 1021632 号	2017-04-02
55	手控伸缩定位的香蕉吊伞	ZL200720107745.3	第 1022782 号	2017-04-02
56	一种直杆折叠吊伞	ZL200720183886.3	第 1064605 号	2017-09-29
57	直杆折叠吊伞	ZL200720184438.5	第 1066470 号	2017-10-15
58	太阳伞伞骨灯安装结构	ZL200720113259.2	第 1054224 号	2017-08-02
59	太阳伞灯具电源安装结构	ZL200720113260.5	第 1054221 号	2017-08-02
60	仿真藤条	ZL200720113583.4	第 1108150 号	2017-08-21
61	太阳伞立杆 360 度旋转机构	ZL200720183887.8	第 1088139 号	2017-09-29
62	一种多功能帐篷	ZL200720191387.9	第 1108600 号	2017-11-19
63	椅子的椅腿结构	ZL200720311586.9	第 1137243 号	2017-12-17
64	一种推拉式弯臂吊伞	ZL200820082157.3	第 1119251 号	2018-01-13
65	一种滑布式帐篷	ZL200720192734.X	第 1115577 号	2017-12-09
66	一种四面滑布式帐篷	ZL200720192903.X	第 1118573 号	2017-12-09
67	一种滑布式三角顶帐篷	ZL200720192735.4	第 1115576 号	2017-12-09
68	一种活动顶帐篷	ZL200720192733.5	第 1115578 号	2017-12-09
69	一种帐篷	ZL200720105334.0	第 1005105 号	2017-01-04

图表 82：公司在国内注册的 58 项外观设计专利

序号	专利名称	专利号	证书号	有效期限至
1	吊伞（伸缩式）	ZL 02 3 46680.4	第 279814 号	2012-08-19
2	折叠椅（塑料心孔插板式）	ZL 033628114	第 364102 号	2013-08-20
3	折叠躺椅	ZL 033628122	第 363987 号	2013-08-20
4	椅（背花绑带型）	ZL200430022140.6	第 404657 号	2014-04-07
5	桌（玻璃月牙型）	ZL200430022142.5	第 404431 号	2014-04-07
6	椅（特斯林）	ZL200430022145.9	第 404680 号	2014-04-07
7	椅（JDC-3598）	ZL200430024022.9	第 404681 号	2014-04-21
8	椅（JDC-9600-12）	ZL200430024020.X	第 408751 号	2014-04-21
9	折叠椅（A）	ZL200430024016.3	第 408737 号	2014-04-22
10	椅（JDC-3600-20）	ZL200430024019.7	第 408688 号	2014-04-21
11	桌子（JDT-68-42725-006G）	ZL200430069865.0	第 448050 号	2014-09-05
12	方桌（JDT-18-42725-006Z）	ZL200430069867.X	第 448097 号	2014-09-05
13	方桌（JDT-75-42725-006Z）	ZL200430069868.4	第 448057 号	2014-09-05
14	圆桌（JDT-67-48-008G）	ZL200430069869.9	第 448064 号	2014-09-05
15	圆桌（JDT-69-48-008G）	ZL200430069870.1	第 448143 号	2014-09-05
16	圆桌（JDT-119-48-008Z）	ZL200430069872.0	第 448197 号	2014-09-05
17	圆桌（JDT-118-48-008Z）	ZL200430069873.5	第 448138 号	2014-09-05
18	圆桌（JDT-76-48-008Z）	ZL200430069874.X	第 448169 号	2014-09-05
19	型材（伞类导滑）	ZL200430071258.8	第 448168 号	2014-09-14
20	方桌（JDT-70C-006G）	ZL200430069866.5	第 457509 号	2014-09-05
21	圆桌（JDT-77-48-008Z）	ZL200530034533.3	第 484790 号	2015-02-28
22	椅（JDC-9589-230）	ZL200530082728.5	第 488527 号	2015-04-20
23	椅（JDC-9591-209）	ZL200530082733.6	第 499387 号	2015-04-20
24	椅（JDC-9592-225）	ZL200530082729.X	第 499506 号	2015-04-20
25	椅（JDC-6592-208）	ZL200530082730.2	第 499555 号	2015-04-20
26	椅（JDC-1567）	ZL200530082731.7	第 499530 号	2015-04-20
27	躺床（JDC-3560-2）	ZL200530082734.0	第 499415 号	2015-04-20
28	椅（JDC-6587-239）	ZL200530082732.1	第 505351 号	2015-04-20
29	椅（C-00023）	ZL200630104206.5	第 584251 号	2016-02-08
30	椅（Z-00026）	ZL200630104207.X	第 584197 号	2016-02-08
31	椅（S-00001）	ZL200630104209.9	第 584409 号	2016-02-08
32	桌（T-00200）	ZL200630104202.7	第 586528 号	2016-02-08
33	躺椅（C-00076）	ZL200630104204.6	第 586296 号	2016-02-08
34	椅（R-00061）	ZL200630104212.0	第 586533 号	2016-02-08
35	椅（D-00007）	ZL200630104208.4	第 591482 号	2016-02-08
36	椅（Z-00028）	ZL200630104205.0	第 595337 号	2016-02-08
37	桌（JDT-732-4372）	ZL200630104200.8	第 596542 号	2016-02-08
38	椅（R-00076）	ZL200630104210.1	第 596540 号	2016-02-08
39	桌（JDT-731-4372）	ZL200630104201.2	第 603061 号	2016-02-08
40	椅（R-00070）	ZL200630104211.6	第 603080 号	2016-02-08

41	椅（织藤型）	ZL200630104203.1	第 619810 号	2016-02-08
42	桌（织藤型）	ZL200630301569.8	第 662379 号	2016-02-08
43	伸缩式香蕉吊伞（YJAF-013）	ZL200730111975.2	第 27549 号	2017-02-13
44	简易香蕉吊伞（YJAF-006）	ZL200730111974.8	第 774423 号	2017-02-13
45	帐篷（YJSG-073）	ZL200730112039.3	第 736531 号	2017-02-27
46	帐篷（YJSG-084）	ZL200730112037.4	第 737317 号	2017-02-27
47	帐篷（YJSG-085）	ZL200730112036.X	第 737363 号	2017-02-27
48	帐篷（YJSG-072）	ZL200730112038.9	第 736539 号	2017-02-27
49	帐篷（YJSG-2281）	ZL200730112035.5	第 736549 号	2017-02-27
50	帐篷（YJSG-151A）	ZL200730112034.0	第 762159 号	2017-02-27
51	帐篷（YJSG-152A）	ZL200730112033.6	第 877692 号	2017-02-27
52	帐篷（YJSG-152B）	ZL200730112032.1	第 858018 号	2017-02-27
53	秋千椅（Swing-023）	ZL200730112031.7	第 736505 号	2017-02-27
54	帐篷（YJSG-163W）	ZL200730357117.6	第 863996 号	2017-12-09
55	帐篷（四面滑布 YJSG158A）	ZL200730127582.0	第 839924 号	2017-09-12
56	帐篷（YJSG108A）	ZL200730109681.6	第 736480 号	2017-01-04
57	帐篷（YJSG-164A）	ZL200730112030.2	第 740739 号	2017-02-27
58	帐篷（YJSG163K）	ZL200730357115.7	第 885152 号	2017-12-09

图表 83：公司正在国内申请的 11 项专利

序号	专利名称	专利申请号	申请日期	专利性质
1	一种秋千椅顶篷遮阳角度调节装置	200820162053.3	2008-07-31	实用新型
2	推拉式弯臂吊伞	200820165212.5	2008-09-30	实用新型
3	一种透气采光帐篷	200820168108.1	2008-11-14	实用新型
4	一种顶面可任意开合的帐篷	200820168107.7	2008-11-14	实用新型
5	一种帐篷	200820171202.2	2008-12-25	实用新型
6	一种简易汽车遮阳篷	200820171203.7	2008-12-25	实用新型
7	帐篷（YJSG163B）	200730357116.1	2007-12-10	外观设计
8	帐篷（YJSG163E）	200730357114.2	2007-12-10	外观设计
9	伸缩吊伞（双臂推拉式）	200830173616.4	2008-07-31	外观设计
10	组合家具（桌椅-80127W-80054）	200830238059.X	2008-09-02	外观设计
11	折叠式双面休闲篷	200810060111.6	2008-3-5	发明

（2）国外申请专利的情况

公司在美国及欧洲注册了 8 项产品专利，有关情况如下：

图表 84：公司在国外注册的 8 项专利

序号	专利英文名	专利中文名	专利号	申请国家	有效期限至
1	ARTICLE OF RATTAN FURNITURE HAVING A SEAT SUPPORT CUSHION	带编藤坐垫的藤制家具	US 7,267,408 B2	美国	2026-05-19
2	RETRACTABLE SUSPENSORY UMBRELLA	可伸缩悬挂伞	US D497,479 S	美国	2018-10-25

3	RETRACTABLE DEVICE FOR SUNSHADING SUSPENSORY UMBRELLA	用于悬挂阳伞的可伸缩装置	US 6,953,043 B2	美国	2023-08-16
4	COVERED STRUCTURE WITH AN EXPANDABLE/CLOSEABLE EXTERIOR	篷面可张合的休闲篷	US 7,314,055 B2	美国	2026-06-21
5	ARTICLE OF FURNITURE HAVING A RECESSED SURFACE FOR A CUSHION	内嵌坐垫的家具	US 7,278,691 B2	美国	2026-05-18
6	SUSPENSORIES UMBRELLAS	吊伞（伸缩式）	000021415-0001	欧洲	2013-04-11
7	SUNSHADE	手推吊伞	000740204-0001	欧洲	2017-06-14
8	SUNSHADE	手推吊伞	123417	加拿大	2014-01-07

3、土地使用权

截至本招股说明书签署日，公司及下属子公司共拥有 11 块土地，已全部取得了土地使用权证书，总面积 47.78 万平方米，其中 6 块土地位于浙江省临海市，总面积 39.78 万平方米，5 块土地位于浙江省宁波市，总面积 8.00 万平方米。其中，除杰倍德所有的 2 块土地为办公用地外，公司其他所有土地都属于工业用地。上述土地均已按国家相关规定办理了国有土地出让手续。

图表 85：公司及下属子公司拥有的土地使用权证书情况

序号	土地证号	使用权人	使用权面积	使用期限	发证时间
1	临城国用(2007)第 3310 号	永强集团	44,098.82	2054-12-05	2007-09-12
2	临城国用(2008)第 1571 号	永强集团	80,320.59	2058-01-29	2008-04-10
3	临城国用(2008)第 1572 号	永强集团	84,461.87	2058-01-29	2008-04-10
4	临城国用(2007)第 3303 号	永强工艺	23,677.17	2045-07-10	2007-09-12
5	临城国用(2007)第 3304 号	永强工艺	38,795.97	2045-07-10	2007-09-12
6	临城国用(2007)第 3318 号	永强工艺	126,483.83	2045-07-10	2007-09-12
7	鄞国用(2000)字第 08-325 号	宁波花园	10,775.00	2050-07-24[注]	2000-08-14
8	鄞国用(2001)字第 08-01091 号	宁波花园	2,508.00	2051-03-25	2001-09-27
9	甬鄞国用(2007)字第 01-00060 号	永强户外	66,666.00	2056-08-12	2007-07-22
10	甬国用(2005)第 0310186 号	杰倍德	5.18	2044-06-12	2005-11-28
11	甬国用(2005)第 0310187 号	杰倍德	6.12	2044-06-12	2005-11-28

注：表中第 7 项宁波花园的 10,775 m²中的 5,930 m²使用期限至 2044 年 11 月 23 日。

六、发行人的特许经营情况

公司业务不涉及特许经营的项目，不存在特许经营的情况。

七、发行人的技术情况

户外休闲家具及用品的生产、制造主要依赖于一线生产作业人员手工作业。生产工人的熟练程度直接影响到劳动生产率和产品质量。目前，在技术领域，业内的竞争主要体现在对新款式、新花色、新材料、新功能的开发应用上，公司在这些方面处于国内领先地位。

公司还注重户外休闲用品的产业化研究，2006年，公司组织实施的《临海市休闲用品产业化开发》项目被国家科技部认定为2006年“星火计划”项目。

（一）主要产品生产技术所处阶段

公司产品的生产技术、检验技术均属较为成熟的技术，处于大批量生产阶段。

（二）报告期内新产品研发情况

1、研发中心情况

截至2008年12月31日，公司研发中心共有6个产品设计部和1个打样部，有产品研究、设计、开发、样品制作人员174人。公司研发中心骨干具有丰富的行业经验，能够紧贴客户需求不断推出各种时尚的新产品。

2、报告期产品研发情况

公司采用以客户需求为导向的自主研发模式，公司累计研发各类新产品4,972种，为客户选购产品提供了丰富的选择空间。2008年，公司累计研发和改进新产品2,166种，其中休闲家具类为2,048种。同时，公司新产品种类也在不断地增加，例如开发了不锈钢、铝拉丝类新型产品。

图表 86： 公司报告期内产品研发情况 元

项目	2008年	2007年	2006年
研发费（元）	26,828,425.97	9,800,616.90	9,144,355.69
占营业收入的比例	1.34%	0.59%	0.72%
产品研发数量（种）	2,166	1,542	780

（三）发行人技术储备及技术创新机制

公司重视新产品、新技术、新工艺的研究与开发，注重知识产权的保护，为此，专门成立了知识产权领导小组，全面负责公司产品开发、技术创新和知识产权管理工作，并制定了《专利管理制度》，鼓励公司员工进行产品开发、技术和工艺创新，无论是专职的研发人员还是生产一线的员工及其他人员，只要能提出产品新创意、生产工艺改进建议、提高生产或管理效率的新方法，公司都会按制度规定给予物质和精神奖励。

八、境外经营情况

公司产品主要出口到欧洲、美国等发达国家，为了适应进口国要求，便于公

司及时了解市场动态和消费需求变化，便于公司维护销售渠道，提供产品售后服务，公司在香港设立了全资子公司香港永强，香港永强在美国和德国分别设立了全资子公司美国永强和德国永强。

目前，香港永强主要是公司的贸易平台，协助公司开拓市场并销售产品。经审计，截至 2008 年 12 月 31 日，该公司总资产为 26,008,813.22 元，净资产为 8,685,650.63 元，2008 年实现营业收入 210,590,957.62 元，净利润 12,697,007.32 元。

图表 87: 2008 年 12 月 31 日，香港永强的主要资产及负债 人民币元

资产	金额	负债及股东权益	金额
货币资金	1,245,273.57	应付账款	11,868,144.09
应收账款	6,317,089.31	其它应付款	5,455,018.5
存货	0	负债总额	17,323,162.59
长期投资	8,485,879.2	实收资本	47,220.00
		资本公积	0
		未分配利润	13,932,509.73
		外币报表折算差额	-5,294,079.10
资产总额	26,008,813.22	股东权益	8,685,650.63

美国永强设立于 2008 年 1 月 15 日，除了在美国市场开展销售活动外，还将在美国招聘研发团队，设立研发机构，专门针对美国消费者的需求特点进行产品开发。经审计，截至 2008 年 12 月 31 日，该公司总资产为 84,562,588.63 元，净资产为-12,003,135.70 元，2008 年实现营业收入 119,752,951.21 元，净利润-12,150,037.19 元。

图表 88: 2008 年 12 月 31 日，美国永强的主要资产及负债 人民币元

资产	金额	负债及股东权益	金额
货币资金	415,584.69	应付账款	89,929,871.87
应收账款	82,369,522.07	其他应付款	6,635,822.46
存货	0	负债总额	96,565,694.33
长期投资	0	实收资本	7,029.20
		资本公积	0
		未分配利润	-12,150,037.19
		外币报表折算差额	139,872.29
资产总额	84,562,588.63	股东权益	-12,003,135.70

德国永强设立于 2008 年 4 月 25 日，主要负责公司在德国市场的产品开发设计、产品销售、市场维护及售后服务。经审计，截至 2008 年 12 月 31 日，该公司总资产为 10,251,840.95 元，净资产为 1,173,104.50 元，2008 年实现营业收入 8,721,534.84 元，净利润-140,356.85 元。

图表 89：2008 年 12 月 31 日，德国永强的主要资产及负债 人民币元

资产	金额	负债及股东权益	金额
货币资金	1,339,527.31	应付账款	0
应收账款	8,210,150.00	其他应付款	9,156,857.57
存货	0	负债总额	9,078,736.45
长期投资	0	实收资本	1,064,550.00
		资本公积	0
		未分配利润	-140,356.85
		外币报表折算差额	248,911.35
资产总额	10,251,840.95	股东权益	1,173,104.50

九、产品的质量控制情况

公司视产品质量为生存和发展的基础，产品质量控制贯穿原材料采购、制造、成品包装等各个经营环节，尤其是在产品生产的各个流程、工序都设置了质量检验程序，实时进行产品质量控制，做到不合格半成品不流转到下一工序。正是由于公司历年来严格的产品质量管理，为公司赢得了长期稳定的客户，树立了公司良好的企业形象，推动了公司的快速发展。

（一）产品质量标准

公司产品严格按照 BSEN581、BS4875 等系列标准要求进行生产，为保证产品质量符合上述质量标准要求，公司结合自身情况，制定了原材料检验规程、过程检验规程、成品检验规程等企业内控标准。

公司于 2005 年 12 月 15 日通过 ISO9001: 2000 质量管理体系认证，使公司产品质量达到欧盟和美国的质量检测标准要求，建立了符合国际标准的质量管理体系。

2007 年 10 月 17 日，由临海市质量协会、临海市休闲用品协会、浙江正特集团有限公司、永强集团、浙江临亚集团有限公司、亚达科技集团有限公司六家单位起草的《户外休闲家具安全技术要求及试验方法》通过了由浙江省质量技术监督局的省级地方标准审定，《户外休闲家具安全技术要求及试验方法》成为国内第一个户外休闲家具及用品的规范性标准。

（二）产品质量控制措施

1、质量控制的部门设置

规范化的部门设置和有序的内部工作分工是做好质量管控工作的前提。经过几年的锤炼，公司形成了规范而又符合公司特色的质量部门设置体系。

2、建立了规范的质量控制体系

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

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

（1）产品原材料质量源头控制

公司共设计了 248 个测试、试验项目，这些项目几乎包含了所有可能的测试项目。每批次产品都经过外观、尺寸、规格以及各种测试指标的检验。随着公司的发展，测试项目会随之增加。

（2）生产过程质量控制

公司产品质量生产过程控制以预防和监督并重的方式进行。公司在内部推行层层把关，下一道工序就是客户的思想理念，保证了质量异常产品到本工序为止，及时发现各环节在产品存在的质量问题。一旦发生质量问题，品管中心会立即联合生产、研发等部门进行原因分析，并制定相应的纠正预防措施，避免同类质量事故再次发生。

（3）纠正预防措施是公司产品质量管理控制的重要手段

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

3、采用先进的检验工具，保证公司产品质量控制结果达到行业先进水平。

（三）产品质量纠纷的处理

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

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争情况

（一）公司不存在同业竞争

公司主营业务为户外休闲家具及用品的设计、制造和销售。控股股东永强投资主要从事的业务为国家法律法规和政策允许的投资业务以及资产经营咨询服务，除公司和建和矿业以外未投资控股其他企业，与发行人之间不存在同业竞争。

公司实际控制人控股阳光大地和永强国际两家公司，主要在欧洲和美国代理销售公司生产的部分产品，与公司不存在同业竞争。阳光大地、永强国际的基本情况介绍参阅本节第二条第（一）款“关联方与关联关系”。

（二）控股股东、实际控制人避免同业竞争的承诺

为避免今后可能发生的同业竞争，公司控股股东永强投资向公司出具了《避免同业竞争承诺书》，做出如下承诺：

“1、公司作为浙江永强集团股份有限公司（以下简称“永强集团”）的控股股东，为保证永强集团及其中小股东利益，公司承诺自身及其下属其它企业目前没有、将来也不从事与永强集团主营业务相同或相似的生产经营活动，公司也不会通过投资于其它公司从事或参与与永强集团主营业务相同的若干竞争性业务。

2、公司承诺在永强集团存续期间，如公司及控制的法人或者其他经营实体从事了与永强集团经营范围内构成竞争或可能构成竞争的业务，导致永强集团发生利益受损，公司将承担相应的责任，并赔偿永强集团因此所受的一切损失。

3、公司与实际控制人谢氏父子保持一致，保证遵循关于上市公司法人治理结构的法律法规和证监会相关规范性意见，保证永强集团的人员和管理层稳定、业务、资产、财务、机构独立和持续稳定经营，确保永强集团按上市公司的规范独立自主经营。”

公司实际控制人谢先兴、谢建勇、谢建平、谢建强向公司出具了《避免同业竞争承诺书》，做出如下承诺：

“1、承诺人作为浙江永强集团股份有限公司（以下简称“永强集团”）的实际控制人，为保证永强集团及其中小股东利益，承诺人特承诺自身及控制的下属其它企业目前没有、将来也不从事与永强集团主营业务相同或相似的生产经营活动，本承诺人也不会通过投资于其它公司从事或参与与永强集团主营业务相同

的若干竞争性业务。

本承诺人分别于 2001 年和 2006 年在香港和美国设立的香港阳光大地国际有限公司（以下简称“阳光大地公司”）和永强国际责任有限公司（以下简称“永强国际”）不从事生产制造活动，当初设立是作为在香港和美国的销售窗口，仅为改制前的原“浙江永强集团有限公司”服务，为其接单和销售产品；并且，本承诺人承诺如下：

（1）关闭和注销上述两公司，其中：阳光大地公司已于 2008 年 2 月 3 日委托代理机构申报注销手续，将在 240 个工作日内完成，该公司现已不经营业务；在 2008 年 12 月 31 日前关闭和注销永强国际，永强国际现进行业务整理和收尾；

（2）将永强国际的所有业务和人员均转移至永强集团下属全资境外公司永强（香港）有限公司在美国加利福尼亚设立的全资子公司——YOTRIO CORPORATION；

（3）在关闭和注销永强国际后，永强国际清算后的剩余财产（税后）均归属于上述新设美国窗口公司——YOTRIO CORPORATION 或永强（香港）有限公司。

（4）2008 年 3 月起新发生的销售合同由 YOTRIO CORPORATION 或永强（香港）有限公司与美国客户签署。

2、本承诺人承诺在永强集团存续期间，如本承诺人及控制的法人或者其他经营实体从事了与永强集团经营范围内构成竞争或可能构成竞争的业务，导致永强集团发生利益受损，本承诺人将承担相应的责任，并赔偿永强集团因此所受的一切损失。

3、本承诺人保证遵循关于上市公司法人治理结构的法律法规和证监会相关规范性意见，保证永强集团的人员和管理层稳定、业务、资产、财务、机构独立和持续稳定经营，确保永强集团按上市公司的规范独立自主经营。”

（三）发行人律师对发行人同业竞争的核查意见

发行人律师认为：实际控制人、控股股东及其控股的其他企业未从事与公司相同或相近的业务，故公司与实际控制人、控股股东不存在同业竞争。

二、关联交易情况

（一）关联方与关联关系

1、关联方及关联关系的认定

按照《企业会计准则第 36 号——关联方披露》和其它相关法律、法规的相

关规定，根据实际情况，确定发行人的关联方及关联关系如下：

图表 90：公司关联方及关联关系

	序号	关联方	关联关系
法人 关联 方	1	永强投资	公司控股股东
	2	永强工艺	公司子公司
	3	英仕达	公司子公司
	4	宁波花园	公司子公司
	5	杰倍德	公司子公司
	6	永强户外	公司子公司
	7	上海卡迪	公司子公司
	8	香港永强	公司子公司
	9	美国永强	公司子公司
	10	德国永强	公司子公司
	11	阳光大地	同受实际控制人控制
	12	永强国际	同受实际控制人控制
	13	临海市建和矿业有限公司	同受实际控制人控制
	14	恒柏工艺	公司原子公司
	15	永恒工艺	公司原子公司
	16	永强电镀	公司原子公司
	17	环球进出口	公司原子公司
	18	百特日用品	公司原联营企业
	19	永诚家俱	公司原联营企业
自然 人关 联方	序号	关联方	关联关系
	1	谢建勇	公司董事长、总经理、实际控制人
	2	谢建平	公司董事、副总经理、实际控制人
	3	谢建强	公司董事、副总经理、实际控制人
	4	谢先兴	控股股东执行董事、实际控制人
	5	何荷花	谢建勇、谢建平、谢建强之母
	6	李国义	公司董事、副总经理
	7	沈文萍	公司董事、董事会秘书
	8	梁东甲	公司董事
	9	朱小平	公司独立董事
	10	林义相	公司独立董事
	11	王东兴	公司独立董事
	12	方燕	公司独立董事
	13	祝波善	公司独立董事
	14	罗帮仁	公司监事会主席
	15	汤义君	公司监事
	16	朱承志	公司监事
17	由立明	公司财务总监	

2、重要关联方

（1）香港阳光大地国际有限公司

为了开拓境外市场，2001年11月21日谢建平、谢建强各出资5000港元设立了SHINYLAND INTERNATIONAL LIMITED，注册地址为UNIT D, 10/F, CHINA OVERSEAS BUILDING, 139 HENNESSY ROAD, WANCHAI, HONGKONG。

为了消除关联交易，公司在香港投资设立全资子公司香港永强，以承接阳光大地尚未履行完毕的业务和市场开发维护的职责，实现市场销售体系的稳定过渡。2007年10月，香港永强正式运营后，公司终止了与阳光大地之间的关联交易。阳光大地已于2008年8月29日注销。

（2）永强国际责任有限公司

为了进入北美尤其是美国市场，谢建勇、谢建平、谢建强与加拿大籍人士James Cameron Jenkins于2006年4月在美国共同投资设立了YOTRIO INTERNATIONAL LLC（永强国际责任有限公司），该公司在美国加利福尼亚州注册，无注册资本，办公地址为70 Moraga Via Orinda, CA94563。

永强国际促进了公司产品在北美的销售，公司在北美市场的销售额从2005年的22,659.18万元增长到2007年的41,487.41万元。为了消除关联交易并平稳过渡业务，经与James Cameron Jenkins协商后，2007年12月1日，谢建强收购了James Cameron Jenkins、谢建勇、谢建平持有的全部股权，谢建强成为永强国际的唯一股东。永强国际已经结束全部业务，正在清算之中。

（二）经常性关联交易的情况

1、向关联方销售产品

（1）关联销售情况

报告期内公司与阳光大地、永强国际所发生的关联销售均最终销售至北美和欧洲客户。

公司按照客户订单生产并销售产品，所有关联销售的产品均直接运达客户，阳光大地与永强国际并不对产品做暂存或中转，因此，公司与阳光大地和永强国际之间的关联销售可视为实现了最终销售。

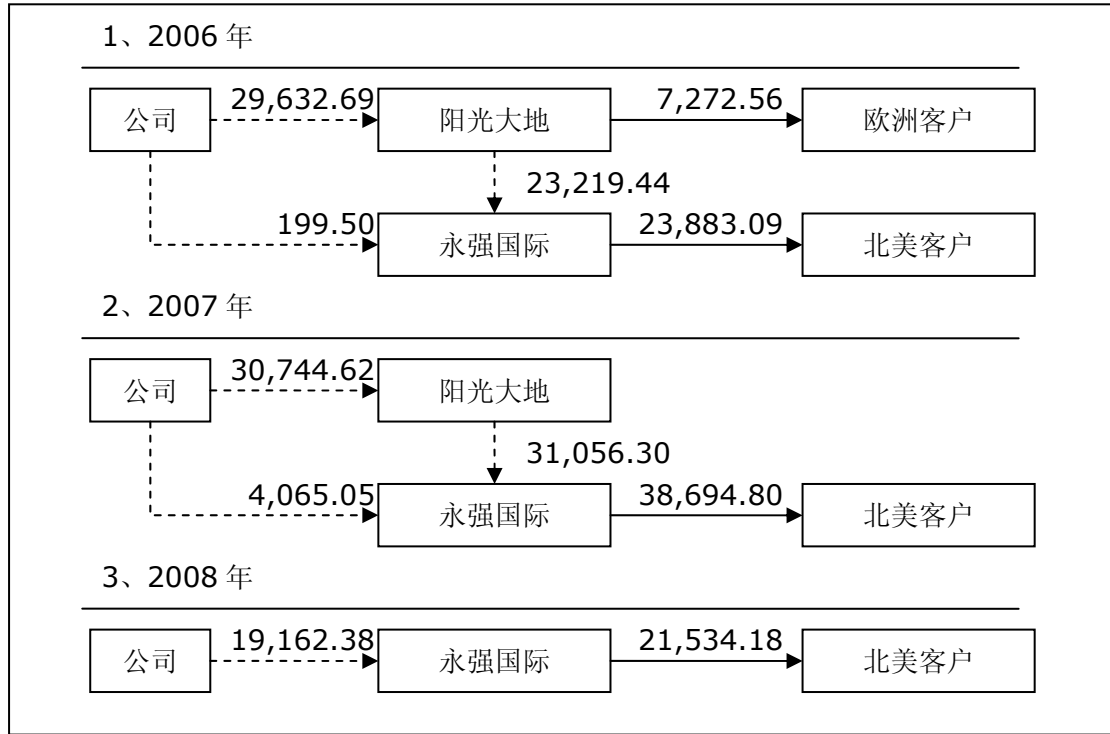
图表 91：公司报告期内向关联方销售产品的情况 万元

会计年度	关联方	关联销售金额	占当期同类业务比例	最终客户销售金额	扣除金额
2008年	永强国际	19,162.38	9.61%	21,534.18	2,371.80
2007年	阳光大地	30,744.62	18.88%	34,187.72	3,443.10
	永强国际	4,065.05	2.50%	4,507.08	442.03
	百特日用品	11.54	0.01%	—	—

	合计	34,821.21	21.43%	38,694.80	3,885.13
2006年	阳光大地	29,632.69	23.69%	30,941.16	1,308.47
	永强国际	199.50	0.16%	214.49	15.00
	百特日用品	6.44	0.00%	—	—
	合计	29,838.63	23.85%	31,155.65	1,323.46

图表 92：境外关联销售流程示意图

万元



(2) 关联销售的定价

报告期内公司通过阳光大地销售到欧洲和北美客户的关联销售价格按照客户订单价格扣除 2%—5%，用以支付销售佣金及其他费用。

永强国际设立之后，阳光大地不再兼顾北美客户。由于永强国际系实际控制人与合作伙伴设立的窗口公司，运营费用较高（含客户销售佣金、广告宣传费、人员工资、运行费用等），因此关联销售的价格按照客户订单价格扣除 4%—10%确定。

自 2007 年 12 月 1 日起，实际控制人谢建强成为永强国际唯一股东，关联销售与最终销售的价差仅限于支付客户佣金和永强国际的维持费用。

报告期内百特日用品购买公司产品为自用，关联销售价格为市场价。

(3) 向关联方销售产品的实际价格情况

公司对国外客户出口的产品都是根据客户的订单要求进行设计和生产的，多数客户会对公司的产品提出个性化设计要求，以追求客户对该产品的独占性，完全相同的产品销售给不同客户的情况很少发生。

图表 93：报告期，公司向关联方销售与非关联方销售的价格对比情况表

项目	类别	户外休闲家具	遮阳伞	帐篷	合计	
2006年	向关联方销售	数量(万件)	128.13	29.17	21.25	178.55
		金额(万元)	17,576.76	2,995.50	9,259.93	29,832.19
		平均价格	137.18	102.69	435.76	167.08
	向非关联方销售	数量(万件)	397.86	175.66	45.67	619.19
		金额(万元)	54,451.77	19,933.83	19,041.35	93,426.95
		平均价格	136.86	113.48	416.93	150.89
平均价差异		0.32	-10.79	18.83	16.19	
2007年	向关联方销售	数量(万件)	132.73	30.56	19.70	182.99
		金额(万元)	20,948.99	3,832.74	10,027.94	34,809.67
		平均价格	157.83	125.42	509.03	190.23
	向非关联方销售	数量(万件)	492.39	158.53	44.78	695.70
		金额(万元)	81,248.74	21,930.67	21,604.83	124,784.24
		平均价格	165.01	138.34	482.47	179.37
平均价差异		-7.18	-12.92	26.57	10.86	
2008年	向关联方销售	数量(万件)	54.17	27.79	11.91	93.87
		金额(万元)	9,245.49	3,608.83	6,308.06	19,162.38
		平均价格	170.68	129.86	529.47	204.14
	向非关联方销售	数量(万件)	698.50	167.44	50.47	916.41
		金额(万元)	118,487.98	25,302.55	30,629.89	174,420.42
		平均价格	169.63	151.11	606.89	190.33
平均价差异		1.05	-21.25	-77.42	13.81	

注：上述数据均是公司出口销售的数据，不包括内销业务。

保荐机构认为，通过对关联方平均交易价格与非关联方平均交易价格的比较，报告期内，公司各类产品向关联方销售的平均价格比向非关联方销售的平均价格均有所差异，但差异较小，未违反公允性原则。

（4）向关联方销售产品的原因

阳光大地成立于2001年11月21日。当时本公司的生产经营规模较小，产品知名度不高，国际市场的影响力也十分有限，产品出口主要依赖一些香港、台湾的贸易商，产品销售利润较低。公司为了促进开发国外客户、拓展欧洲市场、逐步建立公司自己的销售渠道、改变受制于贸易商的局面，公司实际控制人谢建平、谢建强共同投资在香港设立了阳光大地，作为公司对外销售产品的窗口公司。经过多年的运作，阳光大地的设立对公司出口销售产品、开拓国外市场起到了重要作用。

2006年初，为了开发北美尤其是美国市场，公司实际控制人谢建勇、谢建平、谢建强与加拿大籍人士 James Cameron Jenkins 在美国共同设立了永强国际，专门负责设计适合美国市场需求的产品并推动公司产品在北美市场的销售。美国是全球休闲用品的最大消费国，其市场的开发对公司巩固和提升行业地

位十分重要。由于消费习惯的差异，美国消费者对产品的要求有别于欧洲，公司需要聘请了解当地消费习惯的设计师重新进行产品设计，并根据销售商的要求提供适当售后服务。因此，谢氏兄弟选择了与 **James Cameron Jenkins** 设立合资公司并在美国建立研发和销售团队的方式进军美国市场。

公司引进外部股东并变更为股份有限公司后，为了规范和减少关联交易，公司陆续设立了香港永强和美国永强，逐步取代阳光大地和永强国际。目前，阳光大地已经注销，永强国际已停止全部业务并进行清算，公司已不再与上述两公司发生关联交易。

（5）对美国市场销售产品通过香港永强或阳光大地中转的原因

公司拥有永强工艺、英仕达、宁波花园、杰倍德、永强户外五家生产型子公司，由于客户订单设计的产品种类较多，不同大类产品的生产工艺也存在一定的差异，为了提高产品生产的专业化程度，增强生产效率，公司对上述子公司的产品生产进行了不同的专业分工，永强工艺主要生产户外休闲家具和金属杆遮阳伞，英仕达专门生产帐篷，宁波花园专门从事木杆遮阳伞的生产，杰倍德和永强户外也主要生产户外休闲家具。

从客户采购的角度而言，客户的一份订单常常会涉及多家子公司生产的不同产品，也可能会由永强工艺和杰倍德同时完成一个客户订单的出口。由于处在美国的外籍员工并不了解股份公司内部的生产组织和产能分布，不能准确将客户的订单按子公司生产和出口的品种类型进行生产任务划分，为避免美国客户的订单在生产过程中和货款结算时产生差错与混乱，永强国际统一将订单下达至阳光大地或香港永强，然后再将阳光大地或香港永强生产任务分解到各生产型子公司。因此，从销售流程上看北美市场的产品通过香港公司中转，其目的是为了确保客户订单在各公司之间的正确分配。

通过阳光大地或香港永强对北美市场的产品销售进行中转在过去几年中帮助公司在客户面前树立了统一、有序运作的形象，促进了客户对公司综合实力的理解和认可，对公司开拓北美市场起到了积极作用。随着公司规模扩大、战略规划进一步完善和管理水平的提高，公司未来将会不断调整对北美市场的销售出口方式，以便为客户提供更为便利、快捷的服务。

（6）关联销售的货款回收情况

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

2、向关联方采购货物

2006 年公司向百特日用品采购塑料配件，交易金额 4,026,412.85 元，占同类购货金额的 7.28%，采购价格参照市场价格确定，相应货款已经结算完毕。

2007 年公司向百特日用品采购塑料配件，交易金额 11,435,906.57 元，占同类购货金额的 12.13%，采购价格参照市场价格确定。

3、提供或接受劳务

根据永强工艺与百特日用品签订的《塑料件委托加工协议》，2006 年永强工艺向百特日用品支付了加工费 3,599,143.36 元。2007 年以后，公司未与百特日用品及其他关联方发生劳务类的关联交易。

（三）偶发性关联交易的情况

1、收购杰倍德股权

为了减少关联交易、解决同业竞争问题，公司收购了阳光大地公司所持有的杰倍德公司 100%的股权。本次收购属于同一控制下重组。

（1）杰倍德的基本情况

重组前杰倍德系实际控制人控制的阳光大地组建的外商独资企业，截至 2006 年 12 月 31 日的实收资本为 880 万美元，注册资本为 1,200 万美元。有关杰倍德的历史沿革，请参阅本招股说明书第五节第六条“发行人控股及参股公司的情况”。

（2）收购杰倍德股权的过程

2006 年 12 月 23 日，公司与阳光大地签订《宁波杰倍德日用品有限公司股权转让协议》，拟受让阳光大地所持有的 40.37%股权，即注册资本额 880 万美元。

由于 2007 年 8 月杰倍德进行了减资，公司与阳光大地就收购杰倍德股权事宜重新进行了磋商并签订了新的股权转让协议，一致同意公司按 880 万美元的价格收购阳光大地持有的杰倍德全部股权，阳光大地对杰倍德未出资到位的 320 万美元由公司完成出资义务。

2007 年 11 月 20 日，宁波市对外贸易经济合作局以甬外经贸资管函[2007]772 号《关于同意独资企业宁波杰倍德日用品有限公司股权变更转为内资企业的批复》，批准公司收购杰倍德 100%股权，并将企业性质由外商独资企业转变为内资企业。2007 年 11 月 27 日，公司完成对杰倍德出资 320 万美元，按出资当日的汇率折合为人民币 23,639,040.00 元。2007 年 11 月 30 日，杰倍德更换了营业执照，注册资本变更为 96,287,235.00 元，注册号变更为 330212000025895。2007 年 12 月 13 日，公司向阳光大地支付股权转让款 880 万美元，按支付日当日汇率折合为人民币 64,849,840.00 元。

（3）收购杰倍德股权所履行的程序

2007 年 11 月 11 日，公司 2007 年度第二次股东大会由全体非关联股东以全票通过了《关于重组宁波杰倍德日用品有限公司股权的议案》，关联股东永

强投资、谢建勇、谢建平、谢建强回避了表决。

2、收购永强户外股权

为了减少关联交易、解决同业竞争问题，公司收购了永强户外 100%的股权。本次收购属于同一控制下重组。

（1）永强户外的基本情况

永强户外是永强国际和谢先兴出资组建的中美合资企业，重组前其注册资本为 375 万美元，实收资本为 175 万美元，其中永强集团已出资 75 万美元；永强国际已出资 100 万美元，尚有 200 万美元尚未出资。有关永强户外的历史沿革，请参阅本招股说明书第五节第六条“发行人控股及参股公司的情况”。

（2）收购永强户外股权的过程

根据股权转让协议，公司以零价格收购永强国际 200 万美元的出资权，香港永强以 100 万美元收购其实际出资 100 万美元。收购完成后，公司直接持有永强户外 73.33%的股权，通过香港永强间接持有永强户外 26.67%的股权。

2007 年 12 月 5 日，永强户外取得了宁波市人民政府颁发的《台港澳侨投资企业批准证书》，股东变更为公司 and 香港永强。2007 年 12 月 13 日，宁波市工商行政管理局为永强户外换发了营业执照，注册号为 330200400016235。

（3）收购永强户外股权所履行的法定程序

2007 年 11 月 11 日，公司 2007 年度第二次股东大会由全体非关联股东以全票通过了《关于重组永强户外用品（宁波）有限公司股权的议案》，关联股东永强投资、谢建勇、谢建平、谢建强回避了表决。

3、无偿受让专利

2007 年 11 月 5 日，公司与董事长谢建勇签订专利权转让协议，约定公司无偿受让谢建勇持有的 15 项实用新型专利、21 项外观设计专利，有关更名、过户事宜已办理完毕。该交易事宜已经公司一届九次董事会审议并确认上述交易，关联董事谢建勇回避了表决。

（四）关联方往来款的情况

截至 2008 年 12 月 31 日，除前述购销活动形成的关联交易往来款项外，公司还欠永强国际 1,643,734.94 元，系永强国际代美国永强垫付的营运资金。

（五）公司关于关联交易的制度规定

为了规范公司的关联交易行为，在整体变更为股份有限公司后，公司依据《公司法》、《证券法》和《公司章程》的有关规定制定了《关联交易管理制度》，对公司的关联交易事项进行了系统性的制度安排。

1、关联交易的原则

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

2、关联交易的审批权限

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

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

《公司章程》第四十二条第五款规定，公司对股东、实际控制人及其关联方提供的担保，须经股东大会审议通过。

3、关联交易表决的回避制度

《公司章程》第八十条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

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

《公司章程》第九十五条：董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。

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

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

《公司章程》第一百二十七条规定：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。

4、其他与关联交易相关的规定

《公司章程》第四十条规定：控股股东及其他关联方与公司发生的经营性资金往来中，严格限制控股股东占用公司资金。控股股东及其他关联方不得要求公司为其垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，也不得互相代为承担成本和其他支出。

公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用：1) 有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；2) 通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；3) 委托控股股东及其他关联方进行投资活动；4) 为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；5) 代控股股东及其他关联方偿还债务；6) 股东会认定的其他方式。

《公司章程》第一百零七条第一款规定：独立董事除具有公司法赋予董事的职权外还具有以下特别职权：重大关联交易（指公司拟与关联人达成的标的金额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的百分之五的关联交易）应由独立董事认可后提交董事会讨论；独立董事做出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；……独立董事行使上述职权应取得全体独立董事的二分之一以上的同意。

《公司章程》第一百零八条第四款规定：独立董事应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：……4) 公司的股东、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 万元人民币或高于公司最近经审计的净资产值 5% 的借款，以及公司是否采取有效措施回收欠款；……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。

5、关联交易制度的执行情况

公司改制为股份公司后，董事会严格按照公司章程的规定对关联交易事项进行，并根据章程约定提交股东大会审议。公司在日常的经营管理中，严格地执行了有关关联交易的各项制度。

（六）发行人律师、独立董事对关联交易的意见

1、发行人律师对关联交易的核查意见

发行人律师发表意见如下：

（1）经律师核查招股说明书及本次申请文件、经浙江天健审计的公司最近三年及一期审计报告，公司已经对减少关联交易和避免同业竞争承诺进行了充分披露，不存在影响本次发行上市的重大遗漏或重大隐瞒。

（2）公司收购杰倍德和永强户外等关联交易相应通过公司有关股东大会决议，公司采取了关联股东回避表决措施，履行了必要的法律程序；相关关联交易是公允的，没有损害公司利益，也没有损害其他股东的利益。

（3）公司现行章程和拟定的本次发行上市后修订的章程（草案）中明确规定了保障关联交易公允的决策程序，可保证关联交易公允性，符合《公司法》和相关证券法律、法规、规范性文件的规定。

2、发行人律师对阳光大地、永强国际未在境内外管局备案的法律意见

发行人律师认为：

（1）阳光大地和永强国际系实际控制人以其自然人名义境外投资，其设立过程中未办理国内备案手续的瑕疵主要系国内政策原因，但其在香港和美国设立的程序没有违反当地的法律，因此阳光大地和永强国际未办理国内备案手续的瑕疵所产生的法律后果不影响阳光大地和永强国际的境外主体资格的合法性，也不影响永强集团及其下属企业运营和经营活动的合法性，故不影响本次永强集团的首发上市。

（2）阳光大地、永强国际已经在办理注销或清理手续，均将予以关闭，因此前述公司未办理国内备案手续将不会导致国内行政部门的行政处罚和其他法律处置。

注：阳光大地已于 2008 年 8 月 29 日注销。

3、独立董事对关联交易发表的独立意见

独立董事发表意见如下：

（1）公司对关联方的判断和认定，符合我国有关法律、法规和规范性文件以及《公司章程》中关于关联方的认定标准。公司已经在首次公开发行股票申请材料中完整地披露了关联方及关联交易的情况。

（2）公司董事会或股东大会在对关联交易进行表决时，关联董事或关联股东均已依法回避。公司对关联交易的决策程序符合法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的规定，公司已采取必要措施保护公司及非关联股东的利益。

（3）公司根据自身生产经营的实际需要，在市场机制条件下，通过与关联方签订合同、协议等法律文件的形式，规范公司的各项关联交易，明确各方的权

利义务。公司与关联方签订关联交易协议时，遵循了平等自愿、等价有偿的原则，关联交易协议的条款均是本着公开、公正、公平、合理的原则制定的，关联交易协议的内容符合我国有关法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的规定，不存在因公司与关联方之间存在关联关系而影响关联交易协议履行的情况，也不存在损害公司及其他股东利益的情况。

（4）公司关联交易的定价符合我国有关法律、法规、规范性文件以及《公司章程》规定的定价原则和定价方法。关联交易的价格没有偏离市场独立主体之间进行交易的价格。关联交易是公允、合理的，不存在损害公司及非关联股东利益的情况。

（5）公司董事会在各项关联交易中均履行了谨慎、勤勉、尽责的义务，不存在损害公司及全体股东的合法权益的情况。”

（七）减少并消除关联交易的措施

出于稳定业务、避免纠纷、尊重客户意愿的目的，公司采取了逐步规范、减少直至消除关联交易的渐进性措施，以最大限度维护客户关系、保护公司利益。

1、阳光大地

由于阳光大地设立后，未及时补办国内备案手续，无法直接将其并购进入股份公司的合并范围，因此公司设立了新的全资子公司香港永强以逐步取代阳光大地。2007年10月，香港永强正式运营后，公司终止了与阳光大地之间的关联销售，阳光大地已于2008年8月29日注销。

2、永强国际

永强国际是实际控制人与合作伙伴共同设立的窗口公司。由于该公司设立时未办理国内备案手续，无法直接将其并购进入股份公司的合并范围。为了加强控制、规范关联交易、维护股份公司利益，2007年12月1日谢建强通过收购成为了永强国际的唯一股东，并做出以下安排：2008年1月发行人在美国设立新的全资子公司美国永强以取代永强国际，并于2008年3月起承接新订单；待永强国际将剩余客户合同履行完毕之后将其注销。目前，永强国际已经停止其全部业务并进行清算。

3、百特日用品

自2007年4月公司将持有的百特日用品股权转让给无关联的第三方朱伯明后，百特日用品与公司不再存在关联关系。

第八节 董事、监事、高级管理人员

一、董事、监事、高级管理人员简介

（一）董事

公司董事会由 11 名董事组成，其中独立董事 5 名，在公司不担任除董事以外职务的非独立董事 1 名。公司董事均具有《公司法》、《证券法》等法律法规规定的任职资格。公司董事的简要情况如下：

1、谢建勇：男，1970 年 3 月 26 日出生，中国国籍，无境外居留权。大专学历，经济师，2004—2005 年参加清华大学职业经理总裁班学习。临海市第十四届人大代表、常委会委员，台州市第二届、第三届人大代表，临海市休闲用品协会会长。1992—1993 年任临海小芝工艺品厂厂长，1993—1995 年任临海市经纬旅游用品厂厂长，曾任永强工艺总经理、永强有限公司总经理。经控股股东永强投资推荐并经公司创立大会选举担任公司董事，经一届一次董事会选举担任公司董事长并聘任为公司总经理，任期 2007 年 6 月 15 日至 2010 年 6 月 14 日。

2、谢建平：男，1972 年 1 月 21 日出生，中国国籍，无境外居留权。高中学历，2005—2006 年参加清华大学高级职业经理训练班学习。1992—1993 年任临海小芝工艺品厂副厂长，1993—1995 年任临海市经纬旅游用品厂副厂长，曾任永强工艺副总经理、永强有限公司副总经理。经控股股东永强投资推荐并经公司创立大会选举担任公司董事，并经一届一次董事会聘任为公司副总经理，任期 2007 年 6 月 15 日至 2010 年 6 月 14 日。

3、谢建强：男，1975 年 7 月 4 日出生，中国国籍，无境外居留权。本科学历。曾任永强工艺副总经理、永强有限公司副总经理。经控股股东永强投资推荐并经公司创立大会选举担任公司董事，并经一届一次董事会聘任为公司副总经理，任期 2007 年 6 月 15 日至 2010 年 6 月 14 日。

4、李国义：男，1957 年 11 月 20 日出生，中国国籍，无境外居留权。2005—2006 年参加清华大学高级职业经理训练班学习。1978—2001 年担任临海箱板纸总厂车间主任，曾任永强有限公司生产部经理。经控股股东永强投资推荐并经公司创立大会选举担任公司董事，并经一届一次董事会聘任为公司副总经理，任期 2007 年 6 月 15 日至 2010 年 6 月 14 日。

5、沈文萍：女，1973 年 10 月 10 日出生，中国国籍，无境外居留权。本

科学历，经济师，2005—2006年参加上海交通大学 MBA 研修班学习。1993—1994年任浙江绍兴五金机械厂统计员，1994—1995年任临海市纺机纺织工业总公司总经办秘书，曾任永强工艺总经理助理。经控股股东永强投资推荐并经公司创立大会选举担任公司董事，并经一届一次董事会聘任为公司董事会秘书，任期2007年6月15日至2010年6月14日。

6、梁东甲：男，1972年12月25日出生，中国国籍，无境外居留权。1995年毕业于吉林工业大学管理学院技术经济专业，获工学学士学位。1995—2002年任深圳市赛格三星股份有限公司股证事务代表，2002—2004年任深圳市同盛创业投资管理公司高级经理，2004—2006年任海王星辰医药连锁有限公司天津公司副总经理，2006—2007年任天力精密系统（深圳）有限公司副总经理，2007年3月至今任深圳市同盛卓越创业投资有限公司副总经理。经公司股东深圳市同盛卓越创业投资有限公司推荐，并经公司2007年第二次股东大会选举担任公司董事，任期2007年11月11日至2010年6月14日。

7、朱小平：男，1949年3月29日出生，中国国籍，无境外居留权。1983年毕业于中国人民大学商业经济专业，获经济学学士学位，1989年毕业于同校会计学专业，获经济学硕士学位。1983年至今在中国人民大学会计系任教，历任副教授、教授、财政系副主任、会计系副主任、会计系主任，现任中国人民大学会计系教授、博士生导师。自1998年起享受国务院政府特殊津贴，并多次荣获优秀教学成果、宝钢教育奖、北京市高等学校教学名师奖等奖励。2003—2005年担任北京国家会计学院教师系列高级专业技术职称专家评审委员会委员，同时曾任中国会计教授会会长、教育部工商管理类教学指导委员会委员、北京会计学会副会长、中国会计学会理事、中国审计学会常务理事。经公司2007年第二次股东大会选举担任公司独立董事，任期2007年11月11日至2010年6月14日。

8、林义相：男，1964年1月27日出生，中国国籍，无境外居留权。1983年毕业于北京大学，获经济学学士学位；1989年于法国巴黎第十大学获经济学博士学位；高级经济师。1989—1993年就职于法国储蓄与信托银行（CDC）股票部从事股票投资分析工作；1993—1996年就职于中国证券监督管理委员会，任高级专家、研究信息部副主任、证券交易监控系统负责人等职；1996—2001年任华夏证券有限公司副总裁；2001年3月至今，任天相投资顾问有限公司董事长兼总经理。经公司2007年第二次股东大会选举担任公司独立董事，任期2007年11月11日至2010年6月14日。

9、王东兴：男，1971年10月1日出生，中国国籍，无境外居留权。1993年毕业于河北大学学校教育专业，获学士学位；1998年毕业于中国社会科学院

研究生院货币银行学专业，获经济学硕士学位；2004年起在读西南财经大学政治经济学博士。1993年起先后任职于河北省石油总公司、中央人民广播电台河北办事处、新华通讯社河北分社、上海证券报社河北办等单位；2000年1月起历任保定天鹅股份有限公司副总经理、总经理、董事长等职；现任保定天鹅化纤集团有限公司党委书记、董事长，保定天鹅股份有限公司董事长。经公司2007年第二次股东大会选举担任公司独立董事，任期2007年11月11日至2010年6月14日。

10、方燕：女，1968年9月23日出生，中国国籍，无境外居留权。1990年毕业于中国人民大学法学院，获法学学士学位；2001年毕业于西北大学政治经济学专业，获经济学硕士学位。1992年取得律师资格并开始从事律师工作，1993年获司法部首批企业法律顾问资格，1996年获授证券法律业务从业资格。1990—1994年担任北京市公安局党校教师，1994—1995年任北京元亨律师事务所律师合伙人，1995—2000年任陕西信业律师事务所律师合伙人，2000年3月起任北京金诚律师事务所律师合伙人，现任北京市金诚同达律师事务所合伙人。经公司2007年第二次股东大会选举担任公司独立董事，任期2007年11月11日至2010年6月14日。

11、祝波善：男，1970年7月14日出生，中国国籍，无境外居留权。1997年获上海交通大学工学硕士学位。国际注册管理咨询师（CMC）、上海市注册咨询专家、上海市注册咨询师。现任上海天强管理咨询有限公司董事总经理、首席咨询师；兼任上海市咨询业行业协会副秘书长、上海市所有制结构研究会秘书长、上海市企业联合会管理咨询委员会副主任委员、中国浦东干部学院特聘授课专家、上海交通大学MBA学位评审委员会成员、中国管理科学研究院特约研究员、中国未来科学研究院研究员。经公司2007年第二次股东大会选举担任公司独立董事，任期2007年11月11日至2010年6月14日。

（二）监事

公司监事会由3名监事组成，其中2名监事由公司创立大会选举产生，1名监事由职工代表大会推举产生。公司监事均具有《公司法》、《证券法》等法律法规规定的任职资格。公司监事的简要情况如下：

1、罗帮仁：男，1949年2月14日出生，中国国籍，无境外居留权。大专学历，经济师、助理统计师。1996—1998年任中法合资春和（临海）公司副总经理，1999—2000年任临亚集团工艺品厂厂长，2000—2002年任美商独资瑞泰公司总经理，2002年至2008年4月任英仕达总经理。经公司创立大会选举担任公司监事，并经一届一次监事会选举为公司监事会主席，任期2007年6月15日至2010年6月14日。

2、汤义君：男，1962年2月26日出生，中国国籍，无境外居留权，高中学历，2005—2006年参加清华大学高级职业经理训练班学习。自1980年起先后就职于中国人民解放军83248部队东海皮鞋厂、临海市白水洋医院、临海市亚泰羊绒制衣厂。1998年2月进入永强工艺工作，现任杰倍德监事、宁波花园监事、永强户外监事。经公司创立大会选举担任公司监事，任期2007年6月15日至2010年6月14日。

3、朱承志：男，1974年7月12日出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1996—2003任锡山家俱有限公司副厂长、2003年进入永强工艺工作，现任永强户外生产部经理。经公司职工代表大会选举推荐担任公司监事，任期2007年6月15日至2010年6月14日。

（三）高级管理人员

公司高级管理人员均具有《公司法》、《证券法》等法律法规规定的任职资格。公司高级管理人员的简要情况如下：

1、谢建勇：公司总经理，其简介请参阅本节第一条第（一）款“董事”中的介绍。

2、谢建平：公司副总经理，其简介请参阅本节第一条第（一）款“董事”中的介绍。

3、谢建强：公司副总经理，其简介请参阅本节第一条第（一）款“董事”中的介绍。

4、李国义：公司副总经理，其简介请参阅本节第一条第（一）款“董事”中的介绍。

5、沈文萍：公司董事会秘书，其简介请参阅本节第一条第（一）款“董事”中的介绍。

6、由立明：男，1957年7月27日出生，中国国籍，无境外居留权。1992年毕业于长春税务学院会计专业，1998年获高级会计师资格。1991—1999年历任吉林省能源交通总公司财务处副处长、处长，1999—2001年任吉林省能源交通总公司总会计师，2001年—2005年任吉林电力股份有限公司总会计师，2005—2007年6月任吉林正业集团有限公司副总会计师兼上市办主任。2007年9月12日经一届四次董事会聘任为财务总监，任期2007年6月15日至2010年6月14日。

（四）董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员中，谢建勇、谢建平、谢建强为兄弟关系，除此之外，其他人员没有亲属关系。

二、董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份的情况

（一）上述人员持有公司股份的情况

图表 94：公司董事、监事、高级管理人员直接持有公司股份的情况

姓名	任职情况	股份数量（股）	直接持股比例	自公司成立以来变动情况	质押或冻结情况
谢建勇	董事长、总经理	12,938,187	10.78%	无	无
谢建平	董事、副总经理	12,587,250	10.49%	无	无
谢建强	董事、副总经理	12,587,250	10.49%	无	无
罗帮仁	监事会主席	600,000	0.50%	无	无
李国义	董事、副总经理	500,000	0.42%	无	无
沈文萍	董事、董事会秘书	450,000	0.38%	无	无
汤义君	监事	350,000	0.29%	无	无
合计		40,012,687	33.34%		

公司董事谢建勇、谢建平、谢建强及其父亲谢先兴通过永强投资间接持有公司股份 72,387,313 股，占公司 60.32% 的股权，该部分股权不存在质押或冻结的情况。

除上述已披露情况外，公司董事、监事、高级管理人员的直系亲属没有持有公司股份。

（二）上述人员报告期内的持股变化情况

2006 年 12 月，谢先兴将所持有永强有限公司 7% 的股权作价 228 万元，平均转让给谢建勇、谢建平和谢建强，同时永强投资增资 7,000 万元。增资完成后，永强投资持有永强有限公司 68.24% 的股权。

2007 年 5 月 15 日，永强投资将其持有永强有限公司 7.92% 的股权转让给周永正、谢定英、俞祝军、罗帮仁、陈幼珍、深圳市同盛卓越创业投资有限公司、李国义、沈文萍、李玉秋、汤义君、谢建林、赵法灵、陈伟鳌、张玉萍、谢相本、杨光 16 名股东。至此，永强投资持有公司 60.32% 的股权，谢建勇、谢建平、谢建强各持有永强投资 31.25% 股权。

经过这两次股权变更，公司董事、监事、高级管理人员直接持股比例变动如下表所示：

图表 95：报告期内，公司董事、监事、高级管理人员持股变化情况

姓名	2007 年 6 月 15 日		2007 年 5 月 31 日		2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日	
	股份数量(股)	股权比例	出资额(万元)	股权比例	出资额(万元)	股权比例	出资额(万元)	股权比例
谢建勇	12,938,187	10.78%	1,106.00	10.78%	1,106.00	10.78%	1,030.00	31.60%
谢建平	12,587,250	10.49%	1,076.00	10.49%	1,076.00	10.49%	1,000.00	30.70%
谢建强	12,587,250	10.49%	1,076.00	10.49%	1,076.00	10.49%	1,000.00	30.70%

罗帮仁	600,000	0.50%	51.2900	0.50%	—	—	—	—
李国义	500,000	0.42%	42.7417	0.42%	—	—	—	—
沈文萍	450,000	0.38%	38.4675	0.38%	—	—	—	—
汤义君	350,000	0.29%	29.9192	0.29%	—	—	—	—
合计	40,012,687	33.34%	3,420.42	33.35%	3,258.00	31.76%	3,030.00	93.00%

2007年5月28日，全体股东共同签署了《发起人协议》；2007年6月15日，公司设立后，股权未发生变化。

三、董事、监事、高级管理人员的薪酬情况

图表 96：公司上述人员的薪酬情况 万元

姓名	职务	2008年税前薪酬总额
谢建勇	董事长、总经理	42.14
谢建平	董事、副总经理	38.03
谢建强	董事、副总经理	38.03
李国义	董事、副总经理	36.35
沈文萍	董事、董事会秘书	32.51
梁东甲	董事	不在公司领薪
朱小平	独立董事	8.00
林义相	独立董事	8.00
王东兴	独立董事	8.00
方燕	独立董事	8.00
祝波善	独立董事	8.00
罗帮仁	监事会主席	24.01
汤义君	监事	25.57
朱承志	监事	16.37
由立明	财务总监	50.16

上述人员不存在在相关关联企业领薪的情况。

四、董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

公司董事谢建勇、谢建平、谢建强对外投资的具体情况，请参阅本招股说明书第五节第七条“主要股东及实际控制人的情况”。除上述人员外的董事、监事、高级管理人员的对外投资情况如下：

图表 97：其他董事、监事、高级管理人员对外投资情况 万元

姓名	被投资企业名称	注册资本	相关人士股权比例
林义相	天相投资顾问有限公司	7,000	34.94%
	北京天相管理咨询有限公司	20	90.00%
	北京天相创业投资管理顾问有限公司	100	66.67%
祝波善	上海天强管理咨询有限公司	100	90.00%

除上述已披露投资情况外，公司董事、监事、高级管理人员没有其他对外投资。

五、董事、监事、高级管理人员签订的协议及承诺

（一）上述人员与公司签订协议的情况

谢建勇、谢建平、谢建强、李国义、沈文萍、罗帮仁、汤义君、朱承志、由立明与公司或下属子公司签订了劳动合同，履行正常。

谢建勇与公司签订了专利权转让协议，有关专利权转让事宜已办理完成。

（二）股份限制流通的承诺

公司实际控制人谢建勇、谢建平、谢建强承诺：“本承诺人所持有的永强集团股份，自永强集团股份上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本承诺人已直接或间接持有的永强集团股份，也不由永强集团收购该部分股份。

上述股份限制流通期间，自愿同意相关证券交易所将本承诺人所持有的永强集团上述股份予以锁定。”

董事李国义、沈文萍与监事罗帮仁、汤义君所持有的公司股份均不超过 1%，上述人员均已做出承诺：“本承诺人承诺永强集团改制并首发上市成功后，自永强集团股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的永强集团股份，也不由永强集团收购该部分股份。

上述股份限制锁定流通期间，自愿同意相关证券交易所将本承诺人持有的永强集团股份予以锁定，直至股份限制期。

永强集团首发上市并上述股份限制及锁定期满后，本承诺人在任职期间每年转让的股份不超过所持有永强集团股份总数的百分之二十五；并承诺在离职后半年内，也不转让其所持有的永强集团股份。

本承诺人同意在永强集团上市后，授权相关证券交易所和股票托管机构根据本承诺人承诺的上述期限作相应限制股份转让设定。”

（三）避免同业竞争的承诺

公司董事、监事、高级管理人员均已承诺：“在持有永强集团股份期间和将永强集团股票转让完毕后二年内，不从事与永强集团主营业务相同或相似的业务和经营活动，包括但不限于制造、生产、设计、销售等等活动，不从事任何与永强集团产生或可能产生同业竞争的行为。”

其中，董事谢建勇、谢建平、谢建强的承诺请参见本招股说明书第七节第一条第（二）款“控股股东、实际控制人避免同业竞争的承诺”。

（四）勤勉尽责、不损害股东利益的承诺

公司董事、监事、高级管理人员均已承诺：“将严格遵守《公司法》第六章‘公司董事、监事、高级管理人员的资格和义务’中相关规定，履行董事、监事、高级管理人员应有的义务和道德准则。如本承诺人任职为中级管理人员，本承诺人承诺也严格履行高级管理人员的义务和道德准则。

本承诺人遵守竞业禁止（或限制）原则，即本承诺人在永强集团或其下属企业任职期间或离职后三年内，不得以任何形式到与永强集团竞争或可能产生竞争的企业工作，也不以任何形式自行或委托他人从事与永强集团竞争或可能产生竞争的经营活动。

本承诺人同时将遵守保守商业秘密原则，即在本承诺人任职期间或离职后，均保守永强集团的商业秘密，包括但不限于：永强集团及其下属企业的经营信息、技术信息、客户信息、财务信息、管理信息等等。前述信息在没有被永强集团公开披露前，不得以任何形式泄露给其它任何第三人。

本承诺人确认以永强集团改制前后所得的股份及其权益视为已经支付本承诺人履行竞业禁止和保守商业秘密的对价，不再另行向永强集团或其下属企业索要任何费用。”

六、董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员除在下列企业中担任职务外，均未在其他企业任职，兼职情况符合《公司法》等相关规定。

图表 98：公司董事、监事、高级管理人员在关联企业的兼职情况

姓名	公司职务	关联企业名称	职务
谢建勇	董事长、总经理	永强工艺	执行董事、经理
		英仕达	执行董事
		宁波花园	执行董事、经理
		杰倍德	执行董事、总经理
		永强户外	董事长、总经理
		上海卡迪	执行董事、经理
		美国永强	董事
谢建平	董事、副总经理	英仕达	监事
		永强户外	董事
		美国永强	董事、首席财务官
谢建强	董事、副总经理	永强户外	董事
		香港永强	执行董事
		美国永强	董事、首席执行官
		永强国际	董事

		德国永强	总经理
汤义君	监事	杰倍德	监事
		宁波花园	监事
		永强户外	监事
朱承志	监事	永强户外	生产部经理

图表 99：公司董事、监事、高级管理人员在其他企业的兼职情况

姓名	公司职务	任职企业名称	职务
谢建勇	董事长、总经理	临海市银合小额贷款有限公司	董事
梁东甲	董事	深圳市同盛卓越创业投资有限公司	副总经理
朱小平	独立董事	中国人民大学会计系	教授、博士生导师
		北京万东医疗股份有限公司	独立董事
		黑龙江北大荒农业股份有限公司	独立董事
		西藏药业股份有限公司	独立董事
林义相	独立董事	天相投资顾问有限公司	董事长、总经理
		北京天相管理咨询有限公司	执行董事、经理
		北京天相创业投资管理顾问有限公司	执行董事、经理
		中国证券业协会	副会长
		中国证监会基金产品和基金公司评审委员会	专家
		山西太原不锈钢股份有限公司	独立董事
		山东鲁西化工股份有限公司	独立董事
		广东发展银行股份有限公司	独立董事
王东兴	独立董事	保定天鹅化纤集团有限公司	党委书记、董事长
		保定天鹅股份有限公司	董事长
方燕	独立董事	北京市金诚同达律师事务所	合伙人
祝波善	独立董事	上海天强管理咨询有限公司	董事总经理
		上海市咨询业行业协会	副秘书长

上述兼职情况不会影响其履行勤勉尽责义务。

七、董事、监事、高级管理人员的变动情况

公司改制设立后至本招股书签署日，上述人员没有发生变化。在改制设立前后，公司的高级管理人员发生了如下变化：

（一）改制前后董事的变化情况

公司改制之前，永强有限公司未设立董事会，只设立一名执行董事，由谢建勇担任。改制后为适应股份公司规范运作的要求，公司通过两次股东大会选举了前述 11 名董事组成了公司董事会。

（二）改制前后监事的变化情况



公司改制之前，未设立监事会，只设立一名监事，由谢建平担任。改制后为适应股份公司规范运作的要求，公司股东大会选举了 2 名监事，并由职工代表大会推举了 1 名监事，组成了公司监事会。

（三）改制前后高级管理人员发生变化情况

公司设立为股份公司后，由董事会聘任了沈文萍为董事会秘书。

公司改制设立之前，赵建君为公司的财务总监，2007 年 6 月，赵建君辞职，公司聘请了由立明担任公司财务总监。除此之外，公司改制前后，高级管理人员未发生变化。

第九节 公司治理

一、发行人的治理结构及运行情况

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

（一）股东大会的建立健全及运行情况

1、股东享有的权利

公司章程第 32 条规定，股东享有下列权利：（1）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；（2）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；（3）依法行使相应的表决权；（4）对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；（5）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（6）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；（7）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；（8）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；（9）法律、行政法规及公司章程所赋予的其他权利。

2、股东应尽的义务

公司章程第 37 条规定，公司股东承担下列义务：（1）遵守法律、行政法规和本章程；（2）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；（3）除法律、法规规定的情形外，不得退股；（4）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；（5）法律、行政法规及公司章程规定应当承担的其他义务。

3、股东大会的职权

公司章程第 41 条规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

(1) 决定公司经营方针和投资计划；(2) 选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；(3) 审议批准董事会的报告；(4) 审议批准监事会的报告；(5) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；(6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；(7) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；(8) 对发行公司债券作出决议；(9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；(10) 修改公司章程；(11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；(12) 审议批准下列担保事项：**a.**公司及公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；**b.**公司的对外担保总额，连续十二个月累计超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；**c.**为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；**d.**单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；**e.**对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；(13) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产值 30%的事项；(14) 审议相关交易成交金额（除购买、出售重大资产、担保外事项）占公司最近一期经审计净资产的 50%以上的事项；(15) 审议与关联人发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产除外）金额在 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易；(16) 审议批准变更募集资金用途事项；(17) 审议股权激励计划；(18) 审议法律、法规和公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

4、股东大会议事规则

公司依据《公司法》、《上市公司股东大会规范意见》、《上市公司治理准则》等法律法规以及《公司章程》的规定，制定了《股东大会议事规则》，其中对股东大会的召集程序、召开方式、通知、提案、出席、表决、决议及会议记录等方面进行了规范。

(1) 股东大会的召开和举行

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，并应于上一个会计年度完结之后的六个月之内举行。股东大会的召开方式有现场表决方式、通讯表决或法律允许的其他方式。股东大会召集人应当在年度股东大会召开 20 日前通知各股东，临时股东大会应当于会议召开 15 日前通知各股东。发出股东大会通知后，无正当理由，股东大会不得延期或取消，股东大会通知中列明的提案不得取消。一旦出现延期或取消的情形，召集人应当在原定召开日前至少 2 个工作日公告并说明原因。

有下列情形之一的，公司在事实发生之日起两个月以内召开临时股东大会：

a.董事人数不足《公司法》规定的法定最低人数，或者少于章程所定人数的三分之二时；**b.**公司未弥补的亏损达股本总额的三分之一时；**c.**单独或者合并持

有公司有表决权股份总数百分之十以上的股东书面请求时；d.董事会认为必要时；e.监事会提议召开时；f.公司章程规定的其他情形。前述第c项持股股数按股东提出书面要求日计算。

（2）提案的提交和表决

股东大会提案应当符合下列条件：内容与法律、法规和章程的规定不相抵触，并且属于股东大会职责范围；有明确议题和具体决议事项；以书面形式提交或送达董事会。董事会在召开股东大会的通知中应列出本次股东大会讨论的事项，并按规定将有关提案的内容充分披露。需要变更前次股东大会决议涉及的事项的，提案内容应当完整，不能只列出变更的内容。

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

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

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

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

（3）股东大会决议

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

下列事项由股东大会以普通决议通过：**a. 董事会和监事会的工作报告； b. 董事会拟定的利润分配和弥补亏损方案； c. 董事会和监事会成员的任免及其有关保险、报酬和支付方法； d. 公司年度预算方案、决算方案； e. 公司年度报告； f. 除法律、行政法规规定或公司章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。**

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

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

（4）会议记录

股东大会应有会议记录，由董事会秘书负责。会议记录记载以下内容：**a. 会议时间、地点、议程和召集人姓名或名称； b. 会议主持人以及出席或列席会议的董事、监事、经理和其他高级管理人员姓名； c. 出席会议的股东和代理人人数、所持有表决权的股份总数及占公司股份总数的比例； d. 对每一提案的审议经过、发言要点和表决结果； e. 股东的质询意见或建议以及相应的答复或说明； f. 律师及计票人、监票人姓名； g. 本章程规定应当载入会议记录的其他内容。**

股东大会记录由出席会议的董事和记录员签名，并作为公司档案由董事会秘

书保存。

5、股东大会运行情况

2007年6月12日，公司召开了创立大会暨第一次股东大会，审议通过了公司章程，选举产生了公司第一届董事会、监事会成员。截至本招股说明书签署日，公司共召开了6次股东大会，分别对公司章程的修订、股东大会会议事规则、董事会专门委员会的设置、独立董事的聘任、关联交易决策、对外担保、发行授权、募集资金投向、股利分配等议题进行决议。公司历次股东大会的通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》、《公司章程》的规定，会议记录完整规范，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务。

（二）董事会的建立健全及运行情况

1、董事会的构成

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

2、董事会的职权

根据公司章程第115条规定，董事会行使下列职权：（1）负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；（2）执行股东大会的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）制定公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制定公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制定公司增加或者减少注册资本、发行债券或其它证券及上市方案；（7）拟订公司重大收购、收购公司股票或者合并、分立和解散及变更公司形式的方案；（8）决定涉及一年内累计交易金额在公司最近一期经审计的总资产30%以内的出售、购买重大资产事项；（9）决定涉及一年内累计交易金额占公司最近一期经审计的净资产50%以内的对外投资、资产抵押、银行贷款、重大合同订立、委托理财、资产租赁等交易事项（除出售、购买重大资产和担保外事项）；（10）决定单次担保金额在最近一期经审计的净资产10%（含本数）以内、担保总金额不超过公司最近一期经审计的净资产50%（含本数）以内的对外担保事项，若发生连续十二个月内担保总金额超过公司最近一期经审计的总资产的30%，则应提交股东大会审议；（11）决定涉及金额300万元以上至3000万元，且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上至5%的关联交易；（12）决定单笔金额不超过100万元的公益性捐赠，且连续十二个月内的对外捐赠不超过公司最近一期经审计净资产的1%，否则应提交股东大会审议；（13）决定公司内部管理机构的设置；（14）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经

理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（15）制定公司的基本管理制度；（16）制定公司章程的修改方案；（17）管理公司信息披露事项；（18）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（19）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；（20）法律、法规、部门规章或公司章程规定，以及股东大会授予的其他职权。

3、董事会议事规则

公司根据《公司法》及《公司章程》的相关规定，制定了《董事会议事规则》，对董事会的召开程序、审议程序、决议程序以及文档管理等方面作了规定。

（1）董事会会议的召开和举行

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

董事会每年至少召开二次定期会议。有下列情形之一的，董事长应在 15 个工作日内召集临时董事会议：**a.**董事长认为必要时；**b.**三分之一以上董事联名提议时；**c.**独立董事根据公司章程规定的职权提议时；**d.**监事会提议时；**e.**总经理提议时；**f.**代表有表决权股份总数百分之十以上的股东提议时。”

董事会召开会议的通知方式：**a.**董事会会议召开 10 日前书面或传真方式通知全体董事；**b.**临时董事会议召开 5 日前以电话、传真或其它书面方式通知全体董事。

董事会会议通知包括以下内容：**a.**会议日期和地点；**b.**会议期限；**c.**事由及议题；**d.**发出通知的日期。

董事会会议应当由董事本人出席，董事因故不能出席的，可以书面委托其他董事代为出席。委托书应当载明代理人的姓名、代理事项、权限和有效期限，并由委托人签名或盖章。代为出席会议的董事应当在授权范围内行使董事的权利。委托人委托其他董事代为出席董事会会议，对受托人在其授权范围内作出的决策，由委托人独立承担法律责任。

（2）董事会会议的表决程序

董事会会议应当由二分之一以上的董事出席方可举行。董事会会议实行合议制。先由每个董事充分发表意见，再进行表决。董事会决议由参加会议的董事以记名书面方式投票表决。董事会会议实行一事一表决，一人一票制，表决分同意和反对两种，一般不能弃权。如果投弃权票必须申明理由并记录在案。

在董事会审议有关关联交易事项时，对关联关系事项的表决，与该等关联关系有关的董事不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权，且

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

有以下情形的董事，属关联董事：**a.**董事个人与公司存在关联交易；**b.**董事个人在关联企业任董事、副总经理以上职位或拥有关联企业的控股权，该关联企业与公司的关联交易；**c.**按有关法规、公司章程和其他公司制度规定应当回避的。

（3）董事会决议

董事会通过决议，应由全体董事的过半数以上通过即为有效。对于董事会职权范围事项，因未经董事会决议而实施的，如果实施结果损害了股东利益或造成了经济损失的，由行为人负全部责任。公司董事会的议案一经形成决议，除尚需获得公司股东大会决议通过者外，即由公司总经理负责贯彻落实，并将执行情况及时向董事长汇报。公司董事会就落实情况进行督促和检查，对具体落实中违背董事会决议的，要追究执行者的个人责任。

每次召开董事会，由董事长或总经理就以往董事会决议的执行和落实情况向董事会报告；董事有权就历次董事会决议的落实情况，向有关执行者提出质询。董事会秘书要经常向董事长汇报董事会决议的执行情况，并将董事长的意见如实传达有关董事和公司总经理班子成员。

（4）董事会会议记录

董事会秘书或其授权代表应就会议议题和内容做详细记录，在会议结束时由出席会议的董事、董事会秘书及记录员签字。出席会议的董事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出说明性记载。董事会会议记录作为公司档案由董事会秘书保存，以作为日后明确董事责任的重要依据。保存期限为至少十年。

董事会会议记录包括以下内容：**a.**会议召开的日期、地点和主持人姓名；**b.**出席董事的姓名以及受他人委托出席董事会的董事姓名；**c.**会议议程；**d.**董事发言要点；**e.**每一决议事项的表决方式和结果，表决结果应载明赞成、反对或弃权的票数。

出席会议董事应当在董事会决议上签字并对董事会的决议承担责任。董事会决议违反法律、法规或者公司章程，致使公司遭受损失的，参与决议的董事应负相应责任。但经证明在表决时曾表明异议并记载于会议记录的，该董事可以免除责任。

4、董事会专门委员会设置情况

经 2007 年 11 月 11 日 2007 年第二次股东大会审议通过，董事会设立了四个专门委员会：

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

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

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

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

5、独立董事制度的建立健全及运行情况

（1）独立董事制度的建立

为进一步完善法人治理结构，公司于 2007 年 11 月 11 日召开的 2007 年第二次股东大会选举朱小平先生、林义相先生、王东兴先生、方燕女士、祝善波先生为公司独立董事，其中朱小平先生为会计学教授。

（2）独立董事的职权：

根据公司章程第 107 条规定，独立董事除具有公司法和其它相关法律、法规、公司《章程》赋予董事的职权外，还行使以下职权：**a.重大关联交易**（指公司拟与关联人达成的标的金额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易）应由独立董事认可后提交董事会讨论；独立董事做出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；**b.向董事会提议聘用或解聘会计师事务所**；**c.向董事会提请召开临时股东大会**；**d.提议召开董事会**。独立董事行使上述职权应取得全体独立董事的二分之一以上的同意。

根据公司章程第 108 条规定，独立董事应当对下列事项向董事会或者股东大会发表独立意见：**a.提名、任免董事**；**b.聘任或解聘高级管理人员**；**c.公司董事、高级管理人员的薪酬**；**d.公司的股东、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 万元人民币或高于公司最近经审计的净资产值 5%的借款，以及公司是否采取有效措施回收欠款**；**e.独立董事认为可能损害中小股东**

权益的事项；f.公司年度内累计和当期对外担保情况、执行相关规定情况；g.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）独立董事实际发挥作用情况

独立董事制度建立以后，公司的法人治理结构更加完善，内部决策制度更为科学有效，更有利于保护股东的利益。同时，独立董事发挥了其在技术、财务等方面的专业特长，对公司的战略发展目标、内部控制制度、重大投资决策等进行了研究并提出建设性意见，促进了公司经营管理水平的提高。

公司建立独立董事制度后，独立董事重点审查了公司申请首次公开发行股票的募集资金投向项目，并对关联交易执行情况发表了独立的意见，详细情况请参阅本招股说明书第七节“同业竞争和关联交易”的相关内容。

6、董事会运行情况

截至本招股说明书签署日，公司共召开了 14 次董事会会议，历次董事会的通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》、《公司章程》的规定，会议记录完整规范，董事会成员能够遵守有关法律、法规、《公司章程》以及《董事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行其相应的权利和义务。

（三）监事会的建立健全及运行情况

1、监事会的构成

公司设监事会。监事会由三名监事组成，其中职工代表一名。监事会设主席一名。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会民主选举产生。

2、监事会的职权

根据公司章程第 166 条，监事会行使以下职权：（1）对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（2）检查公司的财务；（3）对董事、总经理和其他高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（4）当董事、总经理和其他高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求其予以纠正；（5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（6）向股东大会提出提案；（7）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（8）发现公司经营情况异常，可以进行调查，必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；（9）公司章程规定或股东大会授予的其他职权。

3、监事会议事规则

公司根据《公司法》及公司章程的相关规定，制定了《监事会议事规则》，对监事会的召开程序、审议程序、议事范围、表决程序以及文档管理等方面作了规定。

监事会会议应当由二分之一以上（含二分之一）的监事出席方可举行。监事会会议实行一事一表决，一人一票制。决议需经全体监事的过半数通过方为有效。监事会会议记录作为公司档案由董事会秘书保管，保管期限为十年。

4、监事会运行情况

截至本招股说明书签署日，公司共召开 4 次监事会会议，会议通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》、《公司章程》的规定，会议记录完整规范，监事会成员依法忠实履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，对公司董事会工作的监督、高级管理人员的考核、公司重大生产经营决策、关联交易的执行、主要管理制度的制定、重大项目的投向等重大事宜实施了有效监督。

（四）董事会秘书制度

1、董事会秘书的职权

根据公司章程第 141 条规定，董事会秘书的主要职责是：（1）准备和递交董事会和股东大会的报告和文件；（2）按照法定程序筹备董事会会议、股东大会以及由董事会组织的其他会议，负责起草董事会、股东大会的报告、决议、纪要、通知等文件，列席董事会会议并作记录，并应在会议纪要上签字，保证其准确性；（3）负责会议文件、会议记录、公司股东名册、董事名册、大股东及董事持股资料 and 董事会印章的保管；（4）协助董事会依法行使职权，在董事会作出违反法律法规、公司章程及有关规定的决议时，及时提醒董事会，如果董事会坚持做出上述决议的，应当把情况记录在会议纪要上，并将会议纪要立即提交公司全体董事和监事，督促公司董事、监事、高级管理人员遵守有关法规、规章、政策和公司章程的有关规定；（5）协调和组织公司信息披露事务，保证公司信息披露的及时、准确、真实和完整；（6）为公司重大决策提供咨询和建议；（7）法律法规所要求其履行的其他职责。

2、董事会秘书制度的运行情况

本任董事会秘书自 2007 年 6 月 15 日聘任以来，有效履行了公司章程赋予的职责，为公司辅导期法人治理结构的完善、董事、监事、高级管理人员的系统培训、与中介机构的配合协调、与监管部门的积极沟通、公司重大生产经营决策、主要管理制度的制定、重大项目的投资等事宜发挥了重要作用。

（五）保护中小股东权益的规定

公司章程规定：公司股份的发行，实行公开、公平、公正的原则，同种类的

每一股份应当具有同等权利；同次发行的同种类股票，每股的发行条件和价格应当相同；任何单位或者个人所认购的股份，每股应当支付相同价额。

股东大会、董事会的决议内容违反法律、行政法规的，股东有权向人民法院认定无效；董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续一百八十日以上单独或者合计持有公司百分之一以上股份的股东，可以书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

公司的控股股东、实际控制人不得利用关联关系损害公司利益，违反规定的，给公司造成损失的，应该赔偿责任；控股股东及其他关联方与公司发生的经营性资金往来中，严格限制控股股东占用公司资金；股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

独立董事应当按照相关法律和本章程的要求履行职责维护公司整体利益，尤其要关注中小股东的合法权益不受损害。

二、发行人报告期内的违法违规情况

公司严格遵守国家的有关法律与法规，报告期内不存在违法违规的行为。

三、发行人报告期内的资金占用及对外担保情况

公司改制为股份有限公司后制定了严格的资金管理制度，并在经营管理工作贯彻了该制度。截至 2008 年 12 月 31 日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况，不存在控股股东、实际控制人及其控制的企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用公司资金的情形。

四、发行人内部控制制度情况

（一）发行人管理层对内控制度的自我评价

经核查，公司具有积极的控制环境，董事会负责定期审查和批准公司的经营战略和重大决策，可以有效确定经营风险的可接受水平，高管人员执行董事会批准的战略和决策，高管人员和董事会之间的责任、授权和报告关系明确。同时，高管人员可以做到积极促使员工了解公司的内部控制制度并在其中发挥作用。

发行人各类业务管理及运作的制度规范，实施有效，已建立有效的信息沟通和反馈渠道，可以涵盖发行人重要活动，确保员工能充分理解和执行发行人的政

策和程序，并保证相关信息可以传达到应被传达到的人员。

发行人会计管理涵盖所有业务环节，会计制度操作性强，会计人员专业素质过硬。会计岗位设置贯彻了“责任分离、相互制约”原则，已执行重要会计业务和电算化操作授权规定。

发行人内部审计队伍人数符合相关规定，涵盖了各项业务、分支机构、财务会计、数据系统等各方面。

总之，根据发行人管理层对内部控制自我评价书面意见，发行人内部控制具有完整性、合理性及有效性。

（二）注册会计师对发行人内控制度的评价

浙江天健于 2009 年 2 月 28 日出具的浙天会审[2009]第 969 号《关于浙江永强集团股份有限公司内部控制的鉴证报告》认为：“永强集团管理层作出的‘根据财政部《内部会计控制规范——基本规范（试行）》及相关具体规范，本公司内部控制于 2008 年 12 月 31 日在所有重大方面是有效的’这一认定是公允的。”

第十节 财务会计信息

如未特别说明，本节信息均引自公司经审计的财务报告，投资者欲详细了解公司财务状况、经营成果和现金流量，请阅读本招股说明书备查文件之财务报告及审计报告。

一、财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

图表 100：合并资产负债表

元

项 目	2008.12.31	2007.12.31	2006.12.31
流动资产：			
货币资金	383,666,198.78	396,150,928.06	393,749,268.96
交易性金融资产		1,737,450.00	2,538,150.00
应收票据			50,000.00
应收账款	401,453,584.69	318,003,447.21	241,880,560.39
预付款项	79,602,629.63	61,435,490.87	131,426,506.13
应收利息			
应收股利			
其他应收款	39,523,461.50	29,166,891.53	67,482,188.18
存货	347,414,504.35	334,833,308.83	291,325,225.91
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		82,306,300.00	
流动资产合计	1,251,660,378.95	1,223,633,816.50	1,128,451,899.57
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	3,000,000.00	3,000,000.00	6,742,008.52
投资性房地产	15,461,652.47	16,177,047.82	
固定资产	278,197,271.82	285,211,638.91	233,434,932.74
在建工程	23,433,158.03	3,701,800.73	418,841.00
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	121,839,598.53	53,328,816.21	43,329,227.79

开发支出			
商誉			
长期待摊费用	2,486,151.36	3,734,136.34	1,399,904.14
递延所得税资产	27,353,878.05	3,842,837.09	3,385,689.26
其他非流动资产			
非流动资产合计	471,771,710.26	368,996,277.10	288,710,603.45
资产总计	1,723,432,089.21	1,592,630,093.60	1,417,162,503.02
流动负债：			
短期借款	261,090,945.60	254,344,689.80	190,929,870.20
交易性金融负债			
应付票据	610,110,000.00	596,160,000.00	614,455,000.00
应付账款	304,299,027.21	280,330,286.84	235,522,113.11
预收款项	968,843.36	242,183.80	13,395,823.29
应付职工薪酬	31,827,770.49	24,055,442.10	24,420,556.91
应交税费	-21,188,737.01	-31,407,430.78	-14,497,301.55
应付利息	394,453.99	843,433.81	408,779.18
应付股利			
其他应付款	30,139,256.71	3,730,566.54	27,592,925.15
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	67,416,400.00		
流动负债合计	1,285,057,960.35	1,128,299,172.11	1,092,227,766.29
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		20,576,575.00	8,316.00
其他非流动负债			
非流动负债合计		20,576,575.00	8,316.00
负债合计	1,285,057,960.35	1,148,875,747.11	1,092,236,082.29
股东权益：			
股本	120,000,000.00	120,000,000.00	102,580,000.00
资本公积	79,866,108.51	158,606,927.14	72,863,472.09
减：库存股			
盈余公积	6,106,055.59	2,368,250.71	15,907,895.15
未分配利润	237,307,260.22	92,764,452.20	92,631,586.08
报表折算差额	-4,905,295.46		
归属于母公司股东权益合计	438,374,128.86	373,739,630.05	283,982,953.32
少数股东权益		70,014,716.44	40,943,467.41
股东权益合计	438,374,128.86	443,754,346.49	324,926,420.73
负债和股东权益总计	1,723,432,089.21	1,592,630,093.60	1,417,162,503.02

2、合并利润表

图表 101：合并利润表

元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
一、营业总收入	2,003,467,864.11	1,655,056,661.42	1,263,448,162.63
减：营业成本	1,559,673,677.14	1,334,078,909.96	1,032,210,090.58
营业税金及附加	10,939,755.15	2,677,658.58	1,748,323.58
销售费用	141,662,117.19	115,570,928.85	76,697,419.42
管理费用	108,236,745.97	59,198,676.42	59,341,738.16
财务费用	-66,628,999.70	9,520,614.52	7,921,322.57
资产减值损失	29,894,846.74	2,760,317.17	6,498,397.68
加：公允价值变动收益	566,250.00	-629,250.00	351,550.00
投资收益	-180,750.00	19,205,339.37	-4,095,723.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		278,009.74	-618,659.90
二、营业利润	220,075,221.62	149,825,645.29	75,286,696.86
加：营业外收入	5,148,159.47	3,027,395.54	1,878,128.89
减：营业外支出	6,252,077.95	3,356,728.59	2,778,301.47
其中：非流动资产处置损失		211,118.26	893,365.54
三、利润总额	218,971,303.14	149,496,312.24	74,386,524.28
减：所得税费用	53,638,800.31	26,784,263.78	15,387,805.34
四、净利润	165,332,502.83	122,712,048.46	58,998,718.94
其中：被合并方在合并前实现的净利润		14,248,818.58	-12,158,166.92
归属于母公司股东的净利润	148,280,612.90	108,283,624.66	37,326,211.71
少数股东损益	17,051,889.93	14,428,423.80	21,672,507.23

3、合并现金流量表

图表 102：合并现金流量表

元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,903,721,273.13	1,561,866,197.92	1,166,384,663.07
收到的税费返还	115,061,788.27	124,862,227.48	87,111,773.79
收到的其他与经营活动有关的现金	639,336,559.78	271,857,870.42	249,393,978.20
经营活动现金流入小计	2,658,119,621.18	1,958,586,295.82	1,502,890,415.06
购买商品、接受劳务支付的现金	1,517,435,830.17	1,242,013,740.30	938,000,092.88
支付给职工以及为职工支付的现金	175,377,106.43	144,693,935.55	122,094,976.09
支付的各项税费	89,330,611.97	57,689,926.43	15,286,503.50
支付的其他与经营活动有关的现金	781,353,351.86	468,069,395.82	341,766,005.12
经营活动现金流出小计	2,563,496,900.43	1,912,466,998.10	1,417,147,577.59
经营活动产生的现金流量净额	94,622,720.75	46,119,297.72	85,742,837.47
二、投资活动产生的现金流量：			



收回投资所收到的现金	1,762,950.00	61,131,159.56	4,000,000.00
取得投资收益收到的现金	360,000.00	11,003,914.27	300,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,449,960.63	11,471.71	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,387,737.16	
收到的其他与投资活动有关的现金	189,600,000.00	111,067,712.30	1,000,000.00
投资活动现金流入小计	196,172,910.63	184,601,995.00	5,300,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金	126,606,737.00	84,388,303.24	59,323,890.54
投资支付的现金	54,976,320.00	55,979,416.57	14,102,813.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		70,781,280.00	
支付其他与投资活动有关的现金	185,000,000.00	4,600,000.00	70,858,715.13
投资活动现金流出小计	366,583,057.00	215,748,999.81	144,285,418.67
投资活动产生的现金流量净额	-170,410,146.37	-31,147,004.81	-138,985,418.67
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		7,559,067.14	76,000,000.00
取得借款收到的现金	558,568,597.00	522,606,827.98	370,673,711.46
收到其他与筹资活动有关的现金	1,643,734.94	65,058,111.11	99,716,238.62
筹资活动现金流入小计	560,212,331.94	595,224,006.23	546,389,950.08
偿还债务支付的现金	551,822,341.20	459,192,008.38	360,594,403.90
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,613,032.06	19,470,517.36	8,555,462.21
其中：子公司支付少数股东的股利、利润		15,000,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	400,000.00	114,671,546.92	64,810,000.00
筹资活动现金流出小计	558,835,373.26	593,334,072.66	433,959,866.11
筹资活动产生的现金流量净额	1,376,958.68	1,889,933.57	112,430,083.97
四、汇率变动对现金的影响	57,255,033.28	-8,922,737.75	-4,145,194.03
五、现金及现金等价物净增加额	-17,155,433.66	7,939,488.73	55,042,308.74
加：期初现金及现金等价物余额	86,625,928.06	78,686,439.33	23,644,130.59
六、期末现金及现金等价物余额	69,470,494.40	86,625,928.06	78,686,439.33

合并现金流量表（续）

图表 103：合并现金流量表补充资料

元

补充资料	2008 年度	2007 年度	2006 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润	165,332,502.83	122,712,048.46	58,998,718.94
加：资产减值准备	27,912,500.18	2,760,317.17	6,498,397.68
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	23,787,514.37	17,496,146.79	15,905,424.86



无形资产摊销	2,721,277.68	916,877.49	940,067.58
长期待摊费用摊销	1,544,512.98	727,275.65	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	118,481.76	106,114.33	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		105,003.93	893,365.54
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-566,250.00	629,250.00	-351,550.00
财务费用（收益以“-”号填列）	-56,387,503.18	15,613,060.35	12,519,373.52
投资损失（收益以“-”号填列）	180,750.00	19,205,339.37	4,095,723.78
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-6,656,940.96	-457,147.83	-2,363,357.34
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		-8,316.00	8,316.00
存货的减少（增加以“-”号填列）	-12,835,782.57	-40,143,477.81	-78,681,489.16
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-521,168,652.12	-82,356,900.00	-97,867,310.52
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	469,924,914.43	-11,186,294.18	164,309,736.40
其他	715,395.35		837,420.19
经营活动产生的现金流量净额	94,622,720.75	46,119,297.72	85,742,837.47
2、现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	69,470,494.40	86,625,928.06	78,686,439.33
减：现金的期初余额	86,625,928.06	78,686,439.33	23,644,130.59
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-17,155,433.66	7,939,488.73	55,042,308.74

4、合并所有者权益变动表

图表 104：合并所有者权益变动表

元

项目	2008 年度						
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	120,000,000.00	158,606,927.14	2,368,250.71	92,764,452.20		70,014,716.44	443,754,346.49
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	120,000,000.00	158,606,927.14	2,368,250.71	92,764,452.20		70,014,716.44	443,754,346.49
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-78,740,818.63	3,737,804.88	144,542,808.02	-4,905,295.46	-70,014,716.44	-5,380,217.63
（一）净利润				148,280,612.90		17,051,889.93	165,332,502.83
（二）直接计入股东权益的利得和损失		-78,740,818.63			-4,905,295.46		-83,646,114.09
1、可供出售金融资产公允价值变动净额							
2、权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响							
3、与计入股东权益项目相关的所得税影响		32,286,531.25					32,286,531.25

4、其他		-111,027,349.88			-4,905,295.46		-115,932,645.34
上述（一）和（二）小计		-78,740,818.63		148,280,612.90	-4,905,295.46	17,051,889.93	81,686,388.74
（三）股东投入和减少股本						-87,066,606.37	-87,066,606.37
1、股东投入股本							
2、股份支付计入股东权益的金额							
3、其他						-87,066,606.37	-87,066,606.37
（四）利润分配			3,737,804.88	-3,737,804.88			
1、提取盈余公积			3,737,804.88	-3,737,804.88			
2、对股东的分配							
3、其他							
（五）股东权益内部结转							
1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
四、本期期末余额	120,000,000.00	79,866,108.51	6,106,055.59	237,307,260.22	-4,905,295.46		438,374,128.86

合并所有者权益变动表（续一）

项目	2007 年度					
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	102,580,000.00	72,863,472.09	15,907,895.15	92,631,586.08	40,943,467.41	324,926,420.73
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年年初余额	102,580,000.00	72,863,472.09	15,907,895.15	92,631,586.08	40,943,467.41	324,926,420.73
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	17,420,000.00	85,743,455.05	-13,539,644.44	132,866.12	29,071,249.03	118,827,925.76
（一）净利润				108,283,624.66	14,428,423.80	122,712,048.46
（二）直接计入股东权益的利得和损失		-18,526,947.93			15,432,431.25	-3,094,516.68
1、可供出售金融资产公允价值变动净额						
2、权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响						
3、与计入股东权益项目相关的所得税影响		-15,432,431.25			-5,144,143.75	-20,576,575.00
4、其他		-3,094,516.68			20,576,575.00	17,482,058.32
上述（一）和（二）小计		-18,526,947.93		108,283,624.66	29,860,855.05	119,617,531.78
（三）股东投入和减少股本					-789,606.02	-789,606.02
1、股东投入股本						

2、股份支付计入股东权益的金额						
3、其他					-789,606.02	-789,606.02
(四) 利润分配			2,368,250.71	-2,368,250.71		
1、提取盈余公积			2,368,250.71	-2,368,250.71		
2、对股东的分配						
3、其他						
(五) 股东权益内部结转	17,420,000.00	104,270,402.98	-15,907,895.15	-105,782,507.83		
1、资本公积转增股本	17,420,000.00	-17,420,000.00				
2、盈余公积转增股本		15,907,895.15	-15,907,895.15			
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他		105,782,507.83		-105,782,507.83		
四、本期期末余额	120,000,000.00	158,606,927.14	2,368,250.71	92,764,452.20	70,014,716.44	443,754,346.49

合并所有者权益变动表（续二）

项 目	2006 年度					
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	32,580,000.00	72,733,472.09	11,216,564.56	59,996,704.96	34,270,960.18	210,797,701.79
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年年初余额	32,580,000.00	72,733,472.09	11,216,564.56	59,996,704.96	34,270,960.18	210,797,701.79
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	70,000,000.00	130,000.00	4,691,330.59	32,634,881.12	6,672,507.23	114,128,718.94
（一）净利润				37,326,211.71	21,672,507.23	58,998,718.94
（二）直接计入股东权益的利得和损失		130,000.00				130,000.00
1、可供出售金融资产公允价值变动净额						
2、权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响						
3、与计入股东权益项目相关的所得税影响						
4、其他		130,000.00				130,000.00
上述（一）和（二）小计		130,000.00		37,326,211.71	21,672,507.23	59,128,718.94
（三）股东投入和减少股本	70,000,000.00					70,000,000.00
1、股东投入股本	70,000,000.00					70,000,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额						
3、其他						
（四）利润分配			4,691,330.59	-4,691,330.59	-15,000,000.00	-15,000,000.00
1、提取盈余公积			4,691,330.59	-4,691,330.59		
2、对股东的分配					-15,000,000.00	-15,000,000.00
3、其他						

（五）股东权益内部结转						
1、资本公积转增股本						
2、盈余公积转增股本						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
四、本期期末余额	102,580,000.00	72,863,472.09	15,907,895.15	92,631,586.08	40,943,467.41	324,926,420.73

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

图表 105：母公司资产负债表

元

项 目	2008.12.31	2007.12.31	2006.12.31
流动资产：			
货币资金	142,986,395.29	9,310,104.72	690,751.02
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	403,349,969.37	29,307,798.40	
预付款项	31,704,006.44	20,688,385.54	64,150,000.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	63,827,384.32	15,186,503.68	73,648,353.25
存货	97,766,391.66		
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	739,634,147.08	74,492,792.34	138,489,104.27
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	275,407,798.96	221,892,398.96	116,178,783.20
投资性房地产			
固定资产	51,758,707.77	50,320,956.20	51,164,423.42
在建工程	14,855,481.70		
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	77,624,778.32	7,987,610.48	8,157,861.44
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,710,480.00	2,128,096.00	
递延所得税资产	25,404,759.26		

其他非流动资产			
非流动资产合计	446,762,006.01	282,329,061.64	175,501,068.06
资产总计	1,186,396,153.09	356,821,853.98	313,990,172.33
流动负债:			
短期借款	229,090,945.60		
交易性金融负债			
应付票据	196,530,000.00	5,300,000.00	
应付账款	427,198,040.08	42,021,061.20	9,546,057.85
预收款项	665,160.60		
应付职工薪酬	7,679,406.76	708,478.15	
应交税费	-39,225,651.71	10,609,108.82	1,748,603.29
应付利息	348,256.49		
应付股利			
其他应付款	58,101,232.68	46,406,592.04	78,339,831.12
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	67,416,400.00		
流动负债合计	947,803,790.50	105,045,240.21	89,634,492.26
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	947,803,790.50	105,045,240.21	89,634,492.26
股东权益:			
股本	120,000,000.00	120,000,000.00	102,580,000.00
资本公积	57,531,806.72	108,094,106.72	85,277.09
减: 库存股			
盈余公积	6,106,055.59	2,368,250.71	15,907,895.15
未分配利润	54,954,500.28	21,314,256.34	105,782,507.83
股东权益合计	238,592,362.59	251,776,613.77	224,355,680.07
负债和股东权益总计	1,186,396,153.09	356,821,853.98	313,990,172.33

2、母公司利润表

图表 106: 母公司利润表

元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
一、营业收入	1,265,423,438.34	199,324,090.80	99.98
减: 营业成本	1,098,211,248.64	180,193,231.78	
营业税金及附加	1,030,541.47	390,234.44	

销售费用	48,617,880.14	379,720.83	
管理费用	37,189,681.94	6,924,865.57	3,389,412.96
财务费用	-3,492,149.76	-156,745.17	-6,221.54
资产减值损失	34,422,409.44	52,650.00	11,125.00
加：公允价值变动收益			
投资收益	360,000.00	17,694,205.20	50,727,082.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		278,009.74	-618,659.90
二、营业利润	49,803,826.47	29,234,338.55	47,332,865.91
加：营业外收入	3,081,315.54	1,266,600.00	1,386,756.85
减：营业外支出	2,620,530.81	404,324.09	57,500.85
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	50,264,611.20	30,096,614.46	48,662,121.91
减：所得税费用	12,886,562.38	6,414,107.41	1,748,815.99
四、净利润	37,378,048.82	23,682,507.05	46,913,305.92

3、母公司现金流量表

图表 107：母公司现金流量表

元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	961,977,528.07	203,901,387.96	
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	10,484,828.65	1,865,782.09	1,391,959.29
经营活动现金流入小计	972,462,356.72	205,767,170.05	1,391,959.29
购买商品、接受劳务支付的现金	782,208,504.14	193,719,543.08	
支付给职工以及为职工支付的现金	20,444,913.79	1,080,072.56	
支付的各项税费	29,997,292.83	2,022,092.78	941,444.87
支付其他与经营活动有关的现金	138,633,541.53	15,295,063.75	121,035.83
经营活动现金流出小计	971,284,252.29	212,116,772.17	1,062,480.70
经营活动产生的现金流量净额	1,178,104.43	-6,349,602.12	329,478.59
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		18,336,541.23	
取得投资收益收到的现金	360,000.00	11,003,914.27	45,300,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,387,737.16	
收到其他与投资活动有关的现金	14,350,000.00	64,130,000.00	
投资活动现金流入小计	14,710,000.00	94,858,192.66	45,300,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	91,791,527.96	2,462,144.00	3,907,750.91



投资支付的现金	53,515,400.00	9,737,076.57	5,870,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		105,085,100.00	
支付其他与投资活动有关的现金	52,024,335.26	12,997,457.15	65,036,000.14
投资活动现金流出小计	197,331,263.22	130,281,777.72	74,813,751.05
投资活动产生的现金流量净额	-182,621,263.22	-35,423,585.06	-29,513,751.05
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			70,000,000.00
取得借款收到的现金	321,346,787.00		
收到其他与筹资活动有关的现金	20,607,938.19	45,085,805.00	
筹资活动现金流入小计	341,954,725.19	45,085,805.00	70,000,000.00
偿还债务支付的现金	92,255,841.40		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,874,835.83		
支付其他与筹资活动有关的现金	37,761,013.55		40,249,900.00
筹资活动现金流出小计	131,891,690.78		40,249,900.00
筹资活动产生的现金流量净额	210,063,034.41	45,085,805.00	29,750,100.00
四、汇率变动对现金的影响	5,725,710.57	6,735.88	1,754.68
五、现金及现金等价物净增加额	34,345,586.19	3,319,353.70	567,582.22
加: 期初现金及现金等价物余额	4,010,104.72	690,751.02	123,168.80
六、期末现金及现金等价物余额	38,355,690.91	4,010,104.72	690,751.02

4、母公司所有者权益变动表

图表 108: 母公司所有者权益变动表

元

项 目	2008 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	120,000,000.00	108,094,106.72	2,368,250.71	21,314,256.34	251,776,613.77
加: 会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年年初余额	120,000,000.00	108,094,106.72	2,368,250.71	21,314,256.34	251,776,613.77
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-50,562,300.00	3,737,804.88	33,640,243.94	-13,184,251.18
(一) 净利润				37,378,048.82	37,378,048.82
(二) 直接计入股东权益的利得和损失		-50,562,300.00			-50,562,300.00
1、可供出售金融资产公允价值变动净额					
2、权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响					
3、与计入股东权益项目相关的所得税影响		16,854,100.00			16,854,100.00
4、其他		-67,416,400.00			-67,416,400.00
上述(一)和(二)小计		-50,562,300.00		37,378,048.82	-13,184,251.18

(三) 股东投入和减少股本					
1、股东投入股本					
2、股份支付计入股东权益的金额					
3、其他					
(四) 利润分配			3,737,804.88	-3,737,804.88	
1、提取盈余公积			3,737,804.88	-3,737,804.88	
2、对股东的分配					
3、其他					
(五) 股东权益内部结转					
1、资本公积转增股本					
2、盈余公积转增股本					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
四、本期末余额	120,000,000.00	57,531,806.72	6,106,055.59	54,954,500.28	238,592,362.59

母公司所有者权益变动表（续一）

项 目	2007 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	102,580,000.00	85,277.09	15,907,895.15	105,782,507.83	224,355,680.07
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	102,580,000.00	85,277.09	15,907,895.15	105,782,507.83	224,355,680.07
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	17,420,000.00	108,008,829.63	-13,539,644.44	-84,468,251.49	27,420,933.70
（一）净利润				23,682,507.05	23,682,507.05
（二）直接计入股东权益的利得和损失		3,738,426.65			3,738,426.65
1、可供出售金融资产公允价值变动净额					
2、权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响					
3、与计入股东权益项目相关的所得税影响					
4、其他		3,738,426.65			3,738,426.65
上述（一）和（二）小计		3,738,426.65		23,682,507.05	27,420,933.70
（三）股东投入和减少股本					
1、股东投入股本					
2、股份支付计入股东权益的金额					
3、其他					
（四）利润分配			2,368,250.71	-2,368,250.71	
1、提取盈余公积			2,368,250.71	-2,368,250.71	

2、对股东的分配					
3、其他					
（五）股东权益内部结转	17,420,000.00	104,270,402.98	-15,907,895.15	-105,782,507.83	
1、资本公积转增股本	17,420,000.00	-17,420,000.00			
2、盈余公积转增股本		15,907,895.15	-15,907,895.15		
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他		105,782,507.83		-105,782,507.83	
四、本期期末余额	120,000,000.00	108,094,106.72	2,368,250.71	21,314,256.34	251,776,613.77

母公司所有者权益变动表（续二）

项 目	2006 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	32,580,000.00	85,277.09	11,216,564.56	63,560,532.50	107,442,374.15
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	32,580,000.00	85,277.09	11,216,564.56	63,560,532.50	107,442,374.15
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	70,000,000.00		4,691,330.59	42,221,975.33	116,913,305.92
（一）净利润				46,913,305.92	46,913,305.92
（二）直接计入股东权益的利得和损失					
1、可供出售金融资产公允价值变动净额					
2、权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响					
3、与计入股东权益项目相关的所得税影响					
4、其他					
上述（一）和（二）小计				46,913,305.92	46,913,305.92
（三）股东投入和减少股本	70,000,000.00				70,000,000.00
1、股东投入股本	70,000,000.00				70,000,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额					
3、其他					
（四）利润分配			4,691,330.59	-4,691,330.59	
1、提取盈余公积			4,691,330.59	-4,691,330.59	
2、对股东的分配					
3、其他					
（五）股东权益内部结转					
1、资本公积转增股本					
2、盈余公积转增股本					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					

四、本期期末余额	102,580,000.00	85,277.09	15,907,895.15	105,782,507.83	224,355,680.07
----------	----------------	-----------	---------------	----------------	----------------

二、 审计意见

公司已聘请浙江天健东方会计师事务所有限公司及其前身浙江天健会计师事务所有限公司对公司 2006 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2006 年度、2007 年度、2008 年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、股东权益变动表和合并股东权益变动表进行了审计。

浙江天健东方会计师事务所有限公司对上述报表出具了标准无保留意见的审计报告（浙天会审[2009]第 968 号）。

三、 会计报表编制基准和合并报表范围及变化情况

（一） 会计报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

报告期内，浙江永强集团有限公司在 2006 年 12 月 31 日前执行原《企业会计制度》；自 2007 年 1 年 1 日起执行财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则》（财会[2006]3 号），即本招股说明书所载 2007 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日之财务信息按照《企业会计准则》及后述各项会计政策和会计估计编制。

根据中国证监会《关于发布〈公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露〉的通知》（证监会计字[2007]10 号）的规定，公司 2006 年 12 月 31 日前之财务信息系按照中国证监会《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》（证监发[2006]136 号）规定的原则确定 2007 年 1 月 1 日的资产负债表期初数，并以此为基础，根据《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条以及《企业会计准则解释第 1 号》，按照追溯调整的原则，编制 2006 年度的可比资产负债表和可比利润表，并将调整后的资产负债表和利润表作为上述报告期的申报财务报表进行列报。

（二） 合并财务报表范围

图表 109：2008 年度公司纳入合并范围的子公司情况表

子公司	注册地	组织机构代码	业务性质与经营范围
永强工艺	临海	61000536-X	生产销售工艺品等
英仕达	临海	73991459-9	户外用品及家具、遮阳用品等制造
杰倍德	宁波	75039341-3	遮阳伞、帐篷、家具等制造、加工
宁波花园	宁波	70486498-2	遮阳伞、帐篷、家具等制造、加工
永强户外	宁波	79302054-5	遮阳伞、帐篷、家具等的制造、加工
上海卡迪	上海	75610461-9	家具用品、旅游休闲用品等生产和销售
香港永强	香港	--	家具用品、旅游休闲用品等销售
美国永强	加州	2952287	户外家具贸易
德国永强	诺伊斯市	HRB14637	进出口贸易、批发零售、主营庭院家具

续表：

子公司	注册资本	至本期末实际投资额 (万元)	实质上构成对子公司的 净投资余额 (万元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
永强工艺[注 1]	1,088.00 万元	15,500.76	15,500.76	100.00	100.00
英仕达	150.00 万元	141.72	141.72	100.00	100.00
杰倍德	9,628.72 万元	9,231.01	9,231.01	100.00	100.00
宁波花园	158.00 万元	142.40	142.40	100.00	100.00
永强户外[注 2]	375.00 万美元	2,071.10	2,071.10	100.00	100.00
上海卡迪	200.00 万元	149.07	149.07	100.00	100.00
香港永强	5.00 万港元	4.72	4.72	100.00	100.00
美国永强	1,000.00 美元	0.70	0.70	100.00	100.00
德国永强	10 万欧元	106.46	106.46	100.00	100.00

注 1：2008 年 2 月 25 日，经临海市工商行政管理局批准，永强工艺注册资本变更为人民币 1,088 万元，公司类型变更为有限责任公司（法人独资）。公司持有其 100% 的股权。

注 2：公司直接持有永强户外 73.33% 的股权，并通过公司全资子公司香港永强持有永强户外 26.67% 的股权，合计持有永强户外 100% 的股权。

（三）合并财务报表范围的变化情况

1、报告期新纳入合并范围的子公司

（1）报告期因同一控制下的企业合并而增加子公司的情况

根据公司于 2006 年 12 月 25 日与谢先兴签订的《股权转让协议》，公司以协议价 75 万美元受让谢先兴持有的永强户外 20% 的股权。截至 2006 年 12 月 31 日，公司已支付上述 75 万美元的股权转让款，并拥有了该公司的实质控制权。合并日为 2006 年 12 月 31 日，公司自 2006 年 12 月 31 日起将其纳入合并财务报表范围，并追溯调整合并财务报表相关项目。

根据公司于 2007 年 11 月 18 日与阳光大地签订的《股权转让协议》，公司以协议价 880 万美元受让阳光大地持有的杰倍德全部股权。公司于 2007 年 12 月 13 日向阳光大地支付上述 880 万美元股权转让款，从而拥有了杰倍德的实质控制权。合并日为 2007 年 11 月 30 日，公司自 2007 年 11 月 30 日起将其纳入合并财务报表范围，并追溯调整合并财务报表相关项目。

（2）报告期以其他方式增加子公司的情况说明

根据《浙江永强集团股份有限公司一届二次董事会会议决议》，经商务部 [2007] 商合境外投资证字第 001281 号批准证书批准，公司投资设立永强（香港）有限公司。香港永强于 2007 年 10 月 4 日取得编号为 1172107 的公司注册证书及编号为 38468331 的香港商业登记证，注册资本为 5 万港元，折合人民币 47,220.00 元，由公司全资拥有。

根据《浙江永强集团股份有限公司一届九次董事会会议决议》，香港永强投资设立美国永强。美国永强公司于 2008 年 1 月 15 日于美国加利福尼亚州登记成立，取得 2952287 的公司注册证书，授权发行 100 万普通股，由香港永强出资 1,000 美元登记占有全部普通股。

根据《浙江永强集团股份有限公司一届九次董事会会议决议》，香港永强投资设立德国永强。德国永强公司于 2008 年 4 月 25 日于诺伊斯市登记成立，取得 HRB14637 的公司注册证书，注册资本为 10 万欧元，由香港永强全额出资。

2、报告期不再纳入合并范围的子公司

（1）报告期因出售股权而减少子公司的情况

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

（2）报告期因其他原因减少子公司的情况

①公司控股子公司永强工艺于 2007 年 3 月 26 日以承债方式吸收合并了永恒工艺，永恒工艺已于 2007 年 6 月 8 日注销。公司自 2007 年 6 月起，不再将其纳入合并财务报表范围。

②公司控股子公司永强工艺于 2007 年 3 月 26 日以承债方式吸收合并了恒柏工艺，恒柏工艺已于 2007 年 6 月 8 日注销。公司自 2007 年 6 月起，不再将其纳入合并财务报表范围。

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

四、主要会计政策和会计估计

公司财务报表所载财务信息是根据下列主要会计政策和会计估计编制。

（一）会计年度和会计期间

公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本招股说明书所载财务信息的会计期间为 2006 年 1 月 1 日起至 2008 年 12 月 31 日止。

（二）记账本位币

子公司香港永强及其设立的全资子公司德国永强、美国永强注册地分别在香港、德国和美国，因此分别以港币、欧元和美元为记账本位币，公司及除香港永强、德国永强和美国永强外的其他子公司采用人民币为记账本位币。

（三）会计计量属性

公司财务报表项目以历史成本计量为主。以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融资产和金融负债、可供出售金融资产、衍生金融工具、投资性房地产等以公允价值计量；采购时超过正常信用条件延期支付的存货、固定资产、无形资产等，以购买价款的现值计量；发生减值损失的存货以可变现净值计量，其他减值资产按可收回金额（公允价值与现值孰高）计量；盘盈资产等按重置成本计量。

（四）现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般是指从购买日起 3 个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（五）外币折算

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金及利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益；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；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，差额作为公允价值变动损益。

外币财务报表的折算遵循下列原则：

- 1、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，其他项目采用发生时的即期汇率折算；
- 2、利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算；
- 3、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；

4、现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

（六）金融资产与金融负债的分类、确认和计量

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和计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

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

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

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

4、主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，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计算确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

（七）应收款项坏账准备的计提方法

对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项（包括应收账款和其他应收款），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以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项（包括应收账款和其他应收款），根据相同账龄应收款项组合和相同客户对象应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定报告期各项组合计提坏账准备的比例。确定具体计提比例为：

图表 110：应收款项坏账准备的计提比例

账龄	计提比例（%）
1年以内（含1年）应收账款	10
1年以内（含1年）其他应收款	5
1-2年（含2年）	20
2-3年（含3年）	30
3年以上	100

对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项，单独进行减值测试，并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。

对于其他应收款项（包括应收票据、应收利息、长期应收款等），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。

（八）衍生金融工具及套期会计

公司主要从事外销业务，为规避外汇汇兑风险，公司与多家银行签订远期外汇合同。对于远期外汇合同按照实际成本入账，并在期末对其公允价值进行评估。远期外汇合同，除作为套期工具适用套期会计处理外，均作为衍生性金融工具，其期末公允价值评估后产生的评估损益直接计入当期损益。

公司为进行套期而将部分远期外汇合同指定为现金流量套期工具，其现金流量变动预期可抵消被套期项目的现金流量变动。

1、现金流量套期需同时满足下列条件，方能运用套期会计方法进行处理。

（1）在套期开始时，公司对套期关系（即套期工具和被套期项目之间的关系）有正式的指定，并准备了关于套期关系，风险管理目标和套期策略的正式书面文件。

（2）该套期预期高度有效，且符合笨公司最初为该套期关系所确定的风险管理策略。

（3）对预期交易的现金流量套期，预期交易应当很可能发生，且必须使本公司面临最终影响损益的现金流量变动风险。

（4）套期有效性能够可靠计量。

（5）公司持续地对套期有效性进行评价，并确保该套期关系被制定的会计期间内高度有效。

2、套期同时满足下列条件的，认定为高度有效。

（1）在套期开始及以后期间，该套期预期会高度有效地抵消套期制定期间该套期风险引起的现金流量变动。

（2）该套期的实际抵消结果在 80%至 125%的范围内。

作为现金流量套期的套期工具，其期末公允价值评估后产生的评估损益应区分有效套期部分和无效套期部分。有效套期部分计入资本公积中的套期储备中，而无效套期部分列入当期损益。当预期未来交易或承诺事项实现且确认为一项资产或负债时，原计入资本公积中套期储备的评估损益将转入此项资产或负债的成本中；当预期未来交易或承诺事项实现但不确认为一项资产或负债时，原计入资本公积中套期储备的评估损益将转入当期损益；当预期未来交易预计不会发生时，原计入资本公积中套期储备的评估损益将转入当期损益。

（九）存货的确认和计量

1、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、存货按照成本进行初始计量。

3、存货发出的核算方法：

（1）发出存货采用加权平均法。

（2）低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

4、资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，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。

5、存货的盘存制度为永续盘存制。

（十）长期股权投资的确认和计量

1、长期股权投资初始投资成本的确定：

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

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

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

2、对实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

3、资产负债表日，以成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，有客观证据表明其发生减值的，按照类似投资当时市场收益率对预计未来现金流量折现确定的现值低于其账面价值之间的差额，计提长期投资减值准备；其他投资，当存在减值迹象时，按本节本部分（十五）“资产减值准备的确定方法”所述方法计提长期投资减值准备。

4、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据：按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

（十一）投资性房地产的确认和计量

1、投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

- 2、投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。
- 3、对成本模式计量的投资性房地产，采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。
- 4、以成本模式计量的投资性房地产，在资产负债表日有迹象表明投资性房地产发生减值的，按本节本部分（十五）“资产减值准备的确定方法”所述方法计提投资性房地产减值准备。

（十二）固定资产的确认和计量

- 1、固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：（1）为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；（2）使用寿命超过一个会计年度。
- 2、固定资产同时满足下列条件的予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。
- 3、固定资产按照成本进行初始计量。
- 4、固定资产折旧采用年限平均法。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

图表 111：固定资产折旧方法

固定资产类别	使用寿命（年）	预计净残值	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	原值的 5-10%	4.50-4.75
通用设备	10	原值的 5-10%	9.00-9.50
专用设备	5-10	原值的 5-10%	9.00-19.00
运输工具	5-10	原值的 5-10%	9.00-19.00
其他设备	5-20	原值的 5%	4.75-19.00

- 5、资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按本节本部分（十五）“资产减值准备的确定方法”所述方法计提固定资产减值准备。

（十三）在建工程的确认和计量

- 1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。
- 2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。
- 3、资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按本节本部分（十五）“资产减值准备的确定方法”所述方法计提在建工程减值准备。

（十四）无形资产的确认和计量

1、无形资产按成本进行初始计量。

2、根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

3、对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：（1）运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；（2）技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；（3）以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；（4）现在或潜在的竞争者预期采取的行动；（5）为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；（6）对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；（7）与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

4、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。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

5、资产负债表日，检查无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，按本节本部分（十五）“资产减值准备的确定方法”所述方法计提无形资产减值准备。

6、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（十五）资产减值准备的确定方法

1、在资产负债表日判断资产（除存货、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、递延所得税资产和金融资产以外的资产）是否存在可能发生减值的迹象。有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额。

2、可收回金额根据单项资产的公允价值减去处置费用后的净额与该单项资产的预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

3、单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。

4、上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十六）借款费用的核算方法

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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、借款费用资本化期间

（1）当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）暂停资本化：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）停止资本化：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者可销售状态时，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（加权平均利率），计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。

（十七）收入确认原则

1、销售商品

销售商品在同时满足商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；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；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

2、提供劳务

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

3、让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本企业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。

（十八）企业所得税的确认和计量

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。

（十九）合并财务报表的编制方法

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

（二十）报告期内会计政策和会计估计变更情况

1、重要的会计政策变更说明

公司自 2007 年 1 月 1 日起全面执行财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则》，并对 2006 年度财务报表进行了追溯调整，因此项会计政策变更的主要影响如下：

2006 年年初运用新会计政策追溯计算的会计政策变更累计影响数为 69,661,389.57 元，其中，确认递延所得税资产的累积影响数为 776,805.31 元、因对金融资产采用公允价值进行计量的累积影响数为 318,150.00 元、职工奖励及福利基金的累积影响数 18,982.38 元、同一控制下合并的追溯调整数 68,547,451.88 元。由于上述会计政策变更，调增 2006 年期初的资本公积 72,648,195.00 元；调减 2006 年期初的留存收益 2,986,805.43 元，均系调减未分配利润 2,986,805.43 元。上述会计政策变更 2006 年度损益的影响为减少净利润 10,715,103.61 元。

2、重要的会计估计变更说明

公司对账龄 1 年以内(含 1 年)的应收账款原按其余额的 5%计提坏账准备，因公司销售客户集中在欧洲和美国，考虑受到金融危机的冲击较大，其应收账款实际损失可能增加。根据《浙江永强集团股份有限公司一届十二次董事会会议决议》，公司对账龄 1 年以内（含 1 年）的应收账款，自 2008 年 7 月 1 日起，改按其余额的 10%计提坏账准备。此项会计估计变更采用未来适用法，对 2008 年度损益的影响为减少归属于母公司股东的净利润 17,892,041.14 元。

（二十一）重要的会计差错更正说明

公司以前年度对用于现金流量套期保值的远期外汇合同，未将其公允价值变动纳入表内核算，本期采用追溯重述法对该项差错进行了更正，调增了 2007 年末其他流动资产 82,306,300.00 元，调增了 2007 年末递延所得税负债 20,576,575.00 元，调增了 2007 年末资本公积 61,729,725.00 元。

五、分部信息

（一）2008 年度业务分部

图表 112：2008 年度业务分部 元

产品类别	收入	成本	利润
户外休闲家具	1,289,835,271.04	971,611,947.61	318,223,323.43
遮阳制品	703,879,862.52	579,736,139.70	124,143,722.82
合计	1,993,715,133.56	1,551,348,087.31	442,367,046.25

（二）2007 年度业务分部

图表 113：2007 年度业务分部 元

产品类别	收入	成本	利润
户外休闲家具	1,043,230,585.59	824,476,917.03	218,753,668.56
遮阳制品	585,421,797.00	489,249,155.45	96,172,641.55
其他	6,918,739.18	3,863,203.60	3,055,535.58
合计	1,635,571,121.77	1,317,589,276.08	317,981,845.69

（三）2006 年度业务分部

图表 114：2006 年度业务分部 元

产品类别	收入	成本	利润
户外休闲家具	733,315,369.33	587,007,710.86	146,307,658.47
遮阳制品	517,607,125.30	431,707,396.09	85,899,729.21
其他	5,094,875.59	6,957,122.37	-1,862,246.78
合计	1,256,017,370.22	1,025,672,229.32	230,345,140.90

六、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

根据浙江天健出具的《非经常性损益的审核报告》（浙天会审[2009]971号），公司报告期内非经常性损益明细如下：

图表 115：非经常性损益明细表 元

非经常性损益项目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-118,481.76	9,240,806.27	-19,897.50
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）	3,868,100.00	1,524,200.00	1,731,700.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		14,248,818.58	-12,158,166.92
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持	25,500.00		

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			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,597,081.45	505,830.59	-271,744.44
其他符合非经常性损益定义的损益项目		8,025,892.69	
小计	2,178,036.79	33,545,548.13	-10,718,108.86
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	572,106.44	1,539,976.18	490,555.90
少数股东损益	127,494.08	435,417.51	264,432.97
归属于母公司股东的非经常性损益净额	1,478,436.27	31,570,154.44	-11,473,097.73

七、税项

（一）主要税种和税率

1、增值税

按 17% 计提缴纳，出口货物实行“免、抵、退”税政策，出口退税率 2006 年 9 月 15 日以前全部为 13%，2006 年 9 月 15 日起部分产品退税率调低至 11%。2007 年 7 月 1 日起，公司退税率由 13%、11% 调低为 11%、9%。2008 年 8 月 1 日起，遮阳蓬、帐篷退税率由 11% 调增为 13%。2008 年 11 月 1 日起，遮阳蓬、帐篷退税率由 13% 调增为 14%。2008 年 12 月 1 日起，椅子、太阳伞退税率由 11% 调增为 13%。有关各类产品的具体退税率情况详见本招股说明书第十一节第二条第（六）款“税收优惠政策对公司利润的影响”。境外子公司按当地政策缴纳增值税。

2、营业税

出租房屋收入按 5% 的税率计缴。境外子公司按当地政策缴纳营业税。

3、城市建设维护税

按应缴流转税税额的 7% 计缴，子公司中的外商投资企业和境外子公司，无需缴纳城市建设维护税。

4、房产税

从价计征的，按房产原值一次减除一定比例后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴。境外子公司无需缴纳房产税。

5、教育费附加

2006 年 1-4 月按应缴流转税税额的 4% 计缴，自 2006 年 5 月 1 日起，按应缴流转税税额的 3% 计缴。子公司中的外商投资企业和境外子公司，无需缴纳教育费附加。

6、地方教育费附加

自 2006 年 5 月 1 日起，按应缴流转税税额的 2% 计缴。因出口货物享受

免抵政策的，按出口免抵增值税税额的 2% 计缴。境外子公司无需缴纳地方教育费附加。

7、企业所得税

2006 年-2007 年永强工艺品、杰倍德和永强户外系设在沿海经济开发区内的生产性外商投资企业，企业所得税减按 26.4% 计缴；永强工艺品系生产性外商投资产品出口企业，再减按 13.2% 计缴；其余境内子公司均按照 33% 的税率计缴企业所得税。2008 年除永强户外正处于两免三减半的第一个免税期外，其余境内子公司均按 25% 计缴企业所得税，境外子公司按当地政策执行。所得税税率的具体情况请参阅本招股说明书第十一节第二条第（六）款“税收优惠政策对公司利润的影响”。

8、水利建设专项基金

按营业收入的 0.1% 计缴。境外子公司无需缴纳水利建设基金。

（二）税收优惠及批文

详见本招股说明书第十一节第二条第（六）款“税收优惠政策对公司利润的影响”。

八、最近一期末的主要资产

（一）固定资产

1、截至 2008 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

图表 116：固定资产情况表

类别	折旧年限 (年)	残值率 (%)	原价(元)	累计折旧(元)	净值(元)
房屋及建筑物	20	5-10	252,161,570.07	39,638,551.88	212,523,018.19
通用设备	10	5-10	10,191,511.66	3,432,103.76	6,759,407.90
专用设备	5-10	5-10	72,331,535.75	23,881,893.20	48,449,642.55
运输设备	5-10	5-10	19,057,409.96	9,181,225.92	9,876,184.04
其他设备	5-20	5	815,700.86	226,681.72	589,019.14
合计			354,557,728.30	76,360,456.48	278,197,271.82

2、公司期末固定资产中部分房屋建筑物用于担保的情况请参阅本节第十二条第（二）款“或有事项”。

3、公司期末固定资产不存在减值迹象，无需计提减值准备。

4、截至 2008 年 12 月 31 日，公司无重大暂时闲置或准备处置的固定资产。

5、截至 2008 年 12 月 31 日，公司无重大已提足折旧仍继续使用的固定

资产。

（二）对外投资

1、截至 2008 年 12 月 31 日，公司对外投资情况如下：

图表 117：对外投资情况表

被投资单位名称	投资期限 (年)	持股比例 (%)	初始投资额(元)	期末投资额(元)	会计核算 方法
永强工艺	50	100.00	8,160,000.00	155,007,554.49	成本法
宁波花园	17	100.00	1,264,000.00	1,424,036.92	成本法
上海卡迪	20	100.00	1,800,000.00	1,490,680.90	成本法
永强户外	50	100.00	5,791,000.00	20,711,000.00	成本法
杰倍德	50	100.00	92,310,103.00	92,310,103.00	成本法
香港永强	10	100.00	47,220.00	47,220.00	成本法
英仕达	20	100.00	1,417,203.65	1,417,203.65	成本法
浙江省临海市农村信用合作联社	长期	2.17	3,000,000.00	3,000,000.00	成本法
合计			113,789,526.65	275,407,798.96	

2、截至 2008 年 12 月 31 日，公司长期股权投资不存在减值迹象，无需计提减值准备。

（三）无形资产

1、截至 2008 年 12 月 31 日，公司无形资产情况如下：

图表 118：无形资产情况表

类别	取得方式	初始金额(元)	摊销年限	累计摊销(元)	摊余价值(元)	剩余摊销月数
土地使用权	购入	125,969,278.47	50	4,270,196.56	121,699,081.91	426-588
用友软件	购入	164,000.00	5	23,483.38	140,516.62	47
合计		126,133,278.47		4,293,679.94	121,839,598.53	

2、公司期末无形资产中部分土地使用权用于担保的情况详见本节第十二条第（二）款“或有事项”。

3、公司期末无形资产不存在减值迹象，故不需计提减值准备。

4、截至 2008 年 12 月 31 日，公司无尚未办妥产权证书的无形资产。

5、截至 2008 年 12 月 31 日，公司不存在以评估值作为入账依据的无形资产。

（四）应收账款与其它应收款

1、应收账款

（1）截至 2008 年 12 月 31 日，公司应收账款情况如下：

图表 119：应收账款情况表

账龄	帐面余额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	帐面价值（元）
1年以内	446,055,371.28	99.9988	44,605,537.12	401,449,834.16
1-2年	1,175.04	0.0003	235.01	940.03
2-3年	4,015.00	0.0009	1,204.50	2,810.50
3年以上	0.00	0.0000	0.00	0.00
合计	446,060,561.32	100.0000	44,606,976.63	401,453,584.69

（2）截至 2008 年 12 月 31 日，公司外币应收账款情况如下：

图表 120：外币应收账款情况表

币种	2008 年 12 月 31 日			2007 年 12 月 31 日		
	原币（USD）	汇率	折合人民币（元）	原币（USD）	汇率	折合人民币（元）
美元	63,528,507.26	6.8346	434,191,935.72	45,442,211.95	7.3046	331,937,181.41

（3）截至 2008 年 12 月 31 日，期末应收账款前 5 名的欠款金额总计为 195,680,090.24 元，占应收账款账面余额的 43.87%，账龄均系 1 年以内。

（4）截至 2008 年 12 月 31 日，公司无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东的应收账款余额。

（5）公司子公司永强工艺等 2008 年度清理应收款项，核销无法收回的货款 1,281,944.28 元。

2、其他应收款

（1）截至 2008 年 12 月 31 日，公司其他应收款情况如下：

图表 121：其他应收款情况表

账龄	帐面余额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	帐面价值（元）
1年以内	[注 1] 21,282,829.73	51.71	272,147.79	21,010,681.94
1-2年	[注 2] 2,904,546.10	7.06	438,501.80	2,466,044.30
2-3年	[注 2] 5,972,131.60	14.51	346,896.34	5,625,235.26
3年以上	[注 2] 11,001,000.00	26.72	579,500.00	10,421,500.00
合计	41,160,507.43	100.00	1,637,045.93	39,523,461.50

注 1：含应收出口退税款 15,839,874.14 元，按公司会计政策，不计提坏账准备。

注 2：截至 2008 年 12 月 31 日，杰倍德预付宁波明州工业园区投资开发有限责任公司土地款及前期费用共计 17,698,355.40 元，其账龄分别为 1-2 年 949,382.80 元，2-3 年 5,778,972.60 元，3 年以上 10,970,000.00 元，公司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，个别认定其可能发生的坏账比例为该预付土地款的 5%。

（2）截至 2008 年 12 月 31 日，期末其他应收款前 5 名的欠款金额总计

为 35,838,229.54 元，占其他应收款账面余额的 87.07%。

（3）截至 2008 年 12 月 31 日，公司无其他应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东的其他应收账款余额。

（4）公司子公司永强工艺等 2008 年度核销账龄较长、无法收回的款项 296,222.50 元。

（五）存货

图表 122：截至 2008 年 12 月 31 日，公司存货情况

项 目	帐面余额（元）	跌价准备（元）	帐面价值（元）
原材料	49,826,910.61	254,587.05	49,572,323.56
在产品	125,752,586.09		125,752,586.09
库存商品	168,847,900.14		168,847,900.14
委托加工物资	1,954,470.72		1,954,470.72
包装物	731,970.05		731,970.05
低值易耗品	555,253.79		555,253.79
合 计	347,669,091.40	254,587.05	347,414,504.35

九、最近一期末的主要债项

截至 2008 年 12 月 31 日，公司负债总计 1,285,057,960.35 元，主要包括短期借款、应付票据、应付账款、预收款项、应付职工薪酬、应付利息、应交税费、其他应付款等。

（一）短期借款

1、截至 2008 年 12 月 31 日，公司短期借款明细情况如下：

图表 123：短期借款情况表

借款类别	金额（元）	比例（%）
信用借款	62,082,374.00	23.78
抵押借款	133,187,260.00	51.01
保证借款	65,821,311.60	25.21
合 计	261,090,945.60	100.00

公司期末无逾期未偿还短期借款。

（二）对内部人员和关联方的负债

1、对内部人员的负债

截至 2008 年 12 月 31 日，公司对内部人员的负债主要为应付职工薪酬，包括工资、奖金、津贴和补贴、社会保险费、工会经费和职工教育经费，情况如下：

图表 124：应付职工薪酬情况表 元

项 目	2008 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	21,868,850.03
社会保险费	188,705.35
工会经费	5,182,772.17
职工教育经费	4,587,442.94
合 计	31,827,770.49

2、对关联方的负债

截至 2008 年 12 月 31 日，公司对关联方的负债主要为应付票据、应付账款和其他应付款，情况如下：

图表 125：对关联方的负债情况表 元

项 目	关联方名称	2008.12.31	2007.12.31	2006.12.31
应付票据	百特日用品		1,200,000.00	12,500,000.00
	小 计		1,200,000.00	12,500,000.00
应付账款	百特日用品		171,418.21	
	小 计		171,418.21	
其他应付款	永强国际	1,643,734.94	1,460,920.00	
	阳光大地		164,558.91	
	谢先兴		257,532.18	6,129,825.41
	永诚家俱			13,119,953.76
	何荷花		9,150.77	35,750.70
	谢建强			
	小 计	1,643,734.94	1,892,161.86	19,285,529.87
合 计		1,643,734.94	3,263,580.07	31,785,529.87

（三）其他债项

1、应付票据

（1）截至 2008 年 12 月 31 日，公司应付票据情况如下：

图表 126：应付票据情况表 元

票据类别	2008.12.31	2007.12.31	2006.12.31	备注
银行承兑汇票	610,110,000.00	596,160,000.00	589,455,000.00	一年内到期
商业承兑汇票			25,000,000.00	一年内到期
合 计	610,110,000.00	596,160,000.00	614,455,000.00	

（2）截至 2008 年 12 月 31 日，公司无对持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东的应付票据余额。

2、应付账款

（1）截至 2008 年 12 月 31 日，公司应付账款账龄分析情况如下：

图表 127：应付账款账龄分析情况表

账龄	金额（元）	比例（%）
1 年以内	281,391,131.64	92.47
1—2 年	21,350,345.26	7.02
2—3 年	1,378,129.41	0.45
3 年以上	179,420.90	0.06
合计	304,299,027.21	100.00

（2）截至 2008 年 12 月 31 日，公司外币应付账款情况如下：

图表 128：外币应付账款情况表

币种	2008 年 12 月 31 日			2007 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折合人民币	原币（USD）	汇率	折合人民币
美元	208,762.06 美元	6.8346	1,426,805.18	259,374.95	7.3046	1,894,630.26
欧元	5,857.62 欧元	9.6590	56,578.75			
小计			1,483,383.93			1,894,630.26

（3）截至 2008 年 12 月 31 日，公司无对持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东的应付账款余额。

3、预收账款

（1）截至 2008 年 12 月 31 日，公司预收账款全部为外币，情况如下：

图表 129：预收账款情况表

币种	2008 年 12 月 31 日			2007 年 12 月 31 日		
	原币（USD）	汇率	折合人民币	原币（USD）	汇率	折合人民币（元）
美元	97,319.52	6.8346	665,139.99	33,154.97	7.3046	242,183.80

（2）截至 2008 年 12 月 31 日，公司无对持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东的预收账款余额。

4、应交税费

截至 2008 年 12 月 31 日，公司应交税费情况如下：

图表 130：应交税费情况表 元

税项	2008 年 12 月 31 日	计缴标准
增值税	-52,811,496.18	请参阅本节第七条第一款（1）
营业税		请参阅本节第七条第一款（2）
城市建设维护税	458,647.83	请参阅本节第七条第一款（3）
房产税		请参阅本节第七条第一款（4）
代扣代缴个人所得税	553,683.03	按适用税率扣缴
教育费附加	196,350.02	请参阅本节第七条第一款（5）
地方教育费附加	130,900.02	请参阅本节第七条第一款（6）
企业所得税	29,666,090.06	请参阅本节第七条第一款（7）

水利建设基金	616,011.96	请参阅本节第七条第一款（8）
其他税费	1,076.25	按适用税率扣缴
合 计	-21,188,737.01	

5、其他应付款

（1）截至 2008 年 12 月 31 日，公司其他应付款明细情况如下：

图表 131：其他应付款明细情况表

借款类别	金额（元）	比例（%）
其 他	30,139,256.71	100.00
合 计	30,139,256.71	100.00

（2）截至 2008 年 12 月 31 日，公司其他应付款账龄分析情况如下：

图表 132：其他应付款账龄分析表

账 龄	金额（元）	比例（%）
1 年以内	29,002,723.18	96.23
1—2 年	1,018,737.03	3.38
2—3 年	44,418.50	0.15
3 年以上	73,378.00	0.24
合 计	30,139,256.71	100.00

（3）截至 2008 年 12 月 31 日，公司金额较大的其他应付款情况如下：

图表 133：金额较大的其他应付款情况表 元

单位名称	2008 年 12 月 31 日	经济内容
国外客户	17,173,590.44	佣金
物流公司	5,538,876.89	运费
合 计	22,712,467.33	

（4）截至 2008 年 12 月 31 日，公司外币其他应付款情况如下：

图表 134：外币其他应付款情况表

币种	2008 年 12 月 31 日			2007 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折合人民币（元）	原币（USD）	汇率	折合人民币（元）
美元	771,916.00 美元	6.8346	5,275,737.09	200,000.00	7.3046	1,460,920.00
欧元	57,601.39 欧元	9.6590	556,371.83			
港币	35,000.00 港币	0.8819	30,866.50			
小计			5,862,975.42			1,460,920.00

（5）截至 2008 年 12 月 31 日，公司无对持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东的其他应付款余额。

6、其他流动负债

(1) 截至 2008 年 12 月 31 日，公司其他流动负债明细情况如下：

图表 135：其他流动负债明细情况表

项 目	金 额（元）	比 例（%）
远期外汇合同—现金流量套期	67,416,400.00	100.00
合 计	67,416,400.00	100.00

(2) 截至 2008 年 12 月 31 日，公司与银行间已签约但尚未到期的远期外汇合同中，以美元兑换人民币的合同本金合计为 303,500,000.00 美元；合同约定的到期汇率为 6.4289 至 6.9033；合同将在 2009 年 1 月 4 日至 2009 年 12 月 25 日期间内到期。

以上远期外汇合同在年末的公允价值系根据交易银行确认的金额和根据其提供的年末市场汇率计算的金额之间的差额确认。作为现金流量套期工具的远期外汇合同，其年末公允价值变动属于有效套期部分-67,416,400.00 元，计入其他流动负债，扣除相应确认的递延所得税资产 16,854,100.00 元后的余额-50,562,300.00 元确认为其他资本公积。

(四) 公司无逾期未偿还债项

十、所有者权益变动情况

图表 136：所有者权益变动情况表 元

项目	2008.12.31	2007.12.31	2006.12.31
股本	120,000,000.00	120,000,000.00	102,580,000.00
资本公积	79,866,108.51	158,606,927.14	72,863,472.09
盈余公积	6,106,055.59	2,368,250.71	15,907,895.15
未分配利润	237,307,260.22	92,764,452.20	92,631,586.08
外币报表折算差额	-4,905,295.46	—	—
归属于母公司股东权益合计	438,374,128.86	373,739,630.05	283,982,953.32
少数股东权益	0.00	70,014,716.44	40,943,467.41
股东权益合计	438,374,128.86	443,754,346.49	324,926,420.73

报告期内，资本公积变化情况说明

1、2007 年资本公积变化情况

2007 年度股本溢价增加 39,531,438.39 元，其中：1) 根据公司股东会决议，公司以 2006 年 12 月 31 日为基准日的净资产整体变更设立股份有限公司，公司 2006 年 12 月 31 日的净资产 224,355,680.07 元，其中 120,000,000.00 元折为股本，超出部分 104,355,680.07 元列入资本公积—

一股本溢价；2）公司同一控制下合并杰倍德，按合并成本转回股本溢价 64,849,840.00 元；3）收购永强户外和宁波花园少数股东股权，其投资成本低于购买日净资产的差额，合并时形成资本公积 108,394.67 元；4）同一控制下合并英仕达，投资成本高于合并日净资产的差额冲减股本溢价 82,796.35 元。

2007 年度其他资本公积增加 46,212,016.66 元，其中：1）永强工艺品按照财政部 2006 年 2 月公布的《企业会计准则》，对 2007 年末远期外汇合同其公允价值变动归属有效套期部分 82,306,300.00 元，扣除相应确认的递延所得税负债 20,576,575.00 元后的余额，公司按照对永强工艺品 75% 的持股比例相应确认资本公积 46,297,293.75 元。2）公司以 2006 年 12 月 31 日的净资产折股减少资本公积 85,277.09 元。

2、2008 年资本公积变化情况

2008 年度股本溢价增加 18,118,775.12 元，其中：1）公司收购永强工艺品少数股东股权，其投资成本低于购买日净资产的差额，合并财务报表时增加资本公积 18,149,625.07 元；2）收购上海卡迪少数股东股权，其投资成本高于购买日净资产的差额，合并财务报表时减少资本公积 30,849.95 元。

2008 年其他资本公积减少-96,859,593.75 元，其中：公司按照财政部 2006 年 2 月公布的《企业会计准则》，对期末远期外汇合同其公允价值变动归属有效套期部分 -67,416,400.00 元，扣除相应确认的递延所得税资产 16,854,100.00 元后的余额-50,562,300.00 元确认为其他资本公积。永强工艺品对于 2007 年末确认的远期外汇合同公允价值变动归属有效套期部分，扣除相应的递延所得税负债确认的资本公积，因在本期交割转入财务费用，故公司将按持股比例确认的资本公积 46,297,293.75 元相应转出。

十一、现金流量情况

（一）报告期内现金流量情况

图表 137：报告期内现金流量情况表 元

项 目	2008 年	2007 年	2006 年
经营活动产生的现金流量净额	94,622,720.75	46,119,297.72	85,742,837.47
投资活动产生的现金流量净额	-170,410,146.37	-31,147,004.81	-138,985,418.67
筹资活动产生的现金流量净额	1,376,958.68	1,889,933.57	112,430,083.97
汇率变动对现金及现金等价物的影响	57,255,033.28	-8,922,737.75	-4,145,194.03



现金及现金等价物 净增加额	-17,155,433.66	7,939,488.73	55,042,308.74
------------------	----------------	--------------	---------------

（二）报告期内不涉及现金收支的重大投资和筹资活动及其影响

报告期内，公司不存在不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

十二、资产负债表日后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项中的非调整事项

美国得克萨斯州居民胡安·加尔扎（JUAN GARZA）于 2006 年 3 月 10 日发生交通事故，被诺玛·琪恩·皮特森伯格（NORMA LEAN PITTSBERGER，简称皮特森伯格）驾车撞伤，2006 年 5 月 1 日或左右，胡安·加尔扎在 HEB Grocery Company, Inc.（简称 HEB Grocery）商店试用展示的户外用椅子时跌倒受伤，所涉户外家具系 Bond Manufacturing Company, Inc.（简称 Bond Company）销售给 HEB Grocery，Bond Company 表示永强工艺是该椅子的生产厂商。胡安·加尔扎夫妇提起诉讼，请求交通肇事方皮特森伯格、商店 HEB Grocery、营销商 Bond Company 和永强工艺赔偿。截至 2008 年 12 月 31 日，公司已聘请律师办理此案件，律师正与对方和解谈判，并收取公司 1,538,877.32 元作为相关赔偿、律师等费用，待办妥相关法律文件后最终确定实际费用。

根据永强工艺、HEB Grocery、Bond Company 与本案原告胡安·加尔扎夫妇于 2009 年 2 月 12 日达成的和解协议，由上述 3 名被告承担对原告赔偿损失共计 225,000.00 美元，其中由永强工艺承担的部分为 75,000.00 美元。根据公司实际控制人谢氏父子出具的《承诺函》，承诺承担上述诉讼造成的损失。

（二）或有事项

1、截至 2008 年 12 月 31 日，公司财产抵押情况如下：

图表 138：公司财产抵押情况

万元

被担保单位	抵押物	抵押权人	抵押物		担保余额	备注
			账面原值	账面净值		
本公司	临城国用(2007)第 3310 号土地	中国银行 临海支行	851.26	781.74	[注 1] 28,501.73	由永强工艺和谢建勇、谢建平、谢建强提供最高额为 10,650 万元和 8,8
	临海市房权证城关镇字第 126980 号房产		5,006.13	4,120.57		

	临城国用(2007)第3318号土地		1,270.59	1,207.91		00万元的保证担保
	临海市房产证城关镇字第126049号		5,337.39	4,435.43		
永强工艺	临城国用(2007)第3318号土地	农业银行 临海支行	911.58	866.61	[注2] 11,597.00	
	房产证号为126051、126050、126049的厂房		4,800.27	3,989.07		
永强工艺	临城国用(2007)第3304号土地	建设银行 临海支行	669.33	636.31	[注3] 2,500.00	
	临海市房产证城关镇字第126052号		2,248.11	1,393.83		
	临城国用(2007)第3303号土地		642.36	619.69		
	临海市房产证城关镇字第126978、126979号		885.81	835.99		
小计			22,622.83	18,887.15	42,598.73	

注 1: 在该最高额为 7,378.00 万元的抵押担保合同下, 公司开具银行承兑汇票 18,383.00 万元 (其中缴存保证金 9,191.50 万元), 取得银行借款 10,118.73 万元 (其中, 美元借款 310.00 万元)。

注 2: 在该抵押担保合同下, 永强工艺开具银行承兑汇票 9,697.00 万元 (其中, 缴存保证金 4,968.50 万元), 取得银行借款 1,900.00 万元。

注 3: 在该抵押担保合同下, 永强工艺开具银行承兑汇票 1,200.00 万元 (其中, 缴存保证金 380.00 万元), 取得银行借款 1,300.00 万元。

2、截至 2008 年 12 月 31 日, 公司财产质押情况如下:

图表 139: 永强工艺财产质押情况 万元

被担保单位	质押物	质押权人	质押物		担保票据余额	借款到期日	备注
			账面原值	账面净值			
永强工艺	定期存单	兴业银行	425.00	425.00	[注]850.00	2009-01-08	同时由公司和谢建勇分

		台州支行					别提供最高额为 3,800 万元的保证担保
	定期存单	交通银行 椒江支行	2,100.00	2,100.00	[注]4,200.00	2009-03-24	同时由公司和谢建勇分 别提供最高额为 3,000 万元的保证担保
小计			2,525.00	2,525.00	5,050.00		

注：永强工艺为开具该等票据缴存保证金 2,525.00 万元。

（二）承诺事项

截止 2008 年 12 月 31 日，公司无其他需披露的承诺事项。

（三）其他重要事项

公司无其他需披露的其他重要事项。

十三、备考新准则合并利润表

根据中国证监会《关于发布〈公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露〉的通知》（证监会计字[2007]10 号）的规定，公司编制了 2006 年度备考利润表作为本次发行申请的财务资料。

图表 140：备考利润表 万元

项 目	2006 年
一、营业收入	1,263,448,162.63
减：营业成本	1,032,210,090.58
营业税金及附加	1,748,323.58
销售费用	76,697,419.42
管理费用	57,043,250.25
财务费用	7,921,322.57
资产减值损失	6,498,397.68
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	351,550.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-4,095,723.78
其中：对联营企业和合营企业的投资 收益	-618,659.90
汇兑收益（损失以“-”号填列）	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	77,585,184.77
加：营业外收入	1,878,128.89
减：营业外支出	2,778,301.47
其中：非流动资产处置损失	893,365.54

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	76,685,012.19
减：所得税费用	15,387,805.34
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	61,297,206.85

十四、主要财务指标

（一）主要财务指标

图表 141：主要财务指标表

项 目	2008 年	2007 年	2006 年
流动比率	0.97	1.08	1.03
速动比率	0.70	0.79	0.77
资产负债率（母公司）	79.89%	29.44%	28.55%
资产负债率（合并）	74.56%	72.14%	77.07%
应收账款周转率（次）	5.57	5.91	6.54
存货周转率（次）	4.57	4.26	4.06
息税折旧摊销前利润（万元）	25,540.21	17,815.72	9,915.33
利息保障倍数	28.34	16.70	11.39
每股经营活动产生的现金流量净额（全面摊薄，元）	0.79	0.38	0.84
每股净现金流量（全面摊薄，元）	-0.14	0.07	0.54
无形资产（不含土地使用权）占净资产的比例	0.03%	0.04%	0.00%

注：各项指标计算公式如下：

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=总负债/总资产

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

息税折旧摊销前利润=税前利润+利息+折旧支出+待摊费用摊销额+长期待摊费用摊销额+无形资产摊销

利息保障倍数=（税前利润+利息费用）/利息费用

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金流量净额/期末股本总额

无形资产占净资产的比例=无形资产（不含土地使用权）/净资产

（二）净资产收益率和每股收益

图表 142：净资产收益率和每股收益表

年度	报告期利润	净资产收益率		每股收益	
		全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
2008	归属于公司普通股股东的净利润	33.83%	36.25%	1.24	1.24
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	33.49%	35.89%	1.22	1.22
2007	归属于公司普通股股东的净利润	28.97%	30.43%	0.96	0.96
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	20.53%	21.56%	0.68	0.68
2006	归属于公司普通股股东的净利润	13.14%	19.12%	1.15	1.15
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17.18%	25.00%	1.50	1.50

注：净资产收益率和每股收益的计算根据中国证监会《公开发行证券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（2007年修订）》的要求计算。

十五、资产评估与验资情况

（一）历次资产评估情况

2007年永强有限公司为改制设立股份公司，委托浙江勤信资产评估有限公司对永强有限公司的全部资产及相关负债进行了资产评估，评估基准日为2006年12月31日，并于2007年5月27日出具了浙勤评报字[2007]第52号资产评估报告。

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

图表 143：资产评估情况表

项目	帐面价值	调整后 帐面价值	评估价值	增减值	增值率 (%)
	A	B	C	D=C-B	E=D/B
一、流动资产	138,410,104.27	138,410,104.27	138,390,104.27	-20,000.00	-0.01
二、长期投资	116,257,783.20	116,257,783.20	152,510,588.25	36,252,805	31.18
三、固定资产	51,164,423.42	51,164,423.42	51,305,736.00	141,312.58	0.28
其中：建筑物类	48,434,699.31	48,434,699.31	48,599,799.00	165,099.69	0.34
设备类	2,729,724.11	2,729,724.11	2,705,937.00	-23,787.11	-0.87
四、无形资产	8,157,861.44	8,157,861.44	12,769,000.00	4,611,138.56	56.52



其中：土地使用权	8,157,861.44	8,157,861.44	12,769,000.00	4,611,138.56	56.52
资产总计	313,990,172.33	313,990,172.33	354,975,428.52	40,985,256.19	13.05
五、流动负债	89,634,492.26	89,634,492.26	89,634,492.26	-	-
负债合计	89,634,492.26	89,634,492.26	89,634,492.26	-	-
净资产合计	224,355,680.07	224,355,680.07	265,340,936.26	40,985,256.19	18.27

（二）历次验资情况

公司设立以来历次验资情况请参阅本招股说明书第五节第四条第（一）款“发行人历次验资情况”。

第十一节 管理层讨论与分析

公司管理层结合报告期经审计的申报财务报告，对报告期内公司的财务状况、盈利能力和现金流量状况及未来趋势进行讨论与分析如下：

一、财务状况分析

（一）资产和负债情况分析

1、资产构成分析

公司资产分为流动资产和非流动资产。流动资产主要包括货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款和存货，非流动资产主要包括固定资产、无形资产、在建工程、投资性房地产和递延所得税资产。由于公司业务快速发展，报告期内合并报表资产总额稳步增长，2008年12月31日比2006年12月31日增幅为21.61%。

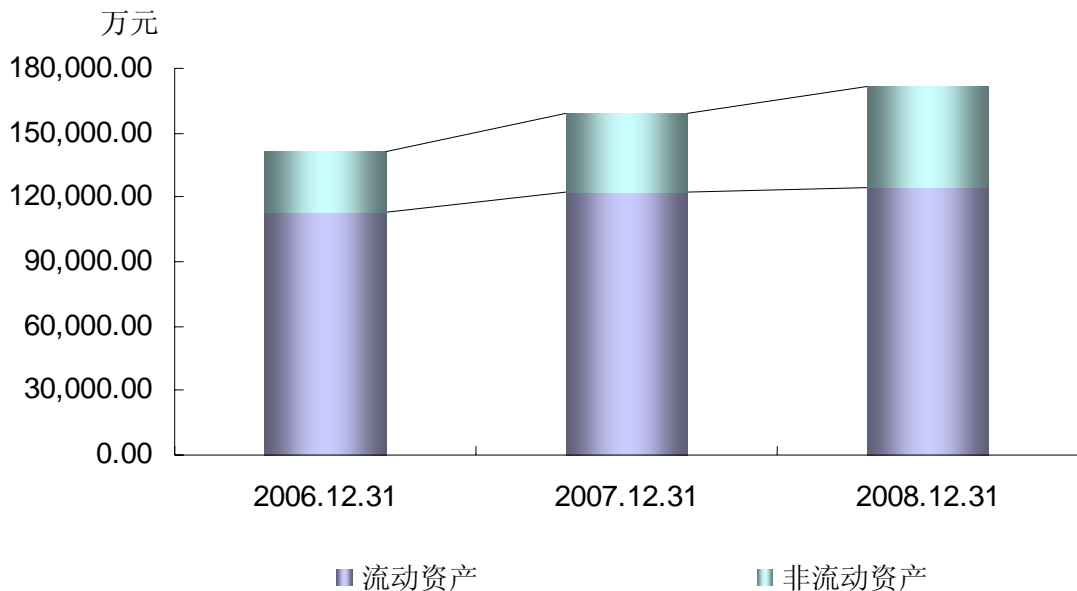
截至2008年12月31日，流动资产合计125,166.04万元，其中货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款、存货合计125,166.04万元，占流动资产的100%；非流动资产合计47,177.17万元，其中固定资产、无形资产、在建工程、投资性房地产和递延所得税资产合计46,628.56万元，占非流动资产的98.84%。

图表 144：资产主要构成情况表 万元，%

项 目	2008.12.31		2007.12.31		2006.12.31	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
流动资产合计	125,166.04	72.63	122,363.38	76.83	112,845.19	79.63
其中：货币资金	38,366.62	22.26	39,615.09	24.87	39,374.93	27.78
应收账款	40,145.36	23.29	31,800.34	19.97	24,188.06	17.07
预付款项	7,960.26	4.62	6,143.55	3.86	13,142.65	9.27
其他应收款	3,952.35	2.29	2,916.69	1.83	6,748.22	4.76
存货	34,741.45	20.16	33,483.33	21.02	29,132.52	20.56
非流动资产合计	47,177.17	27.37	36,899.63	23.17	28,871.06	20.37
其中：固定资产	27,819.73	16.14	28,521.16	17.91	23,343.49	16.47
无形资产	12,183.96	7.07	5,332.88	3.35	4,332.92	3.06
在建工程	2,343.32	1.36	370.18	0.23	41.88	0.03
投资性房地产	1,546.17	0.90	1,617.70	1.02	—	—
递延所得税资产	2,735.39	1.59	384.28	0.24	338.57	0.24
资产总计	172,343.21	100	159,263.01	100	141,716.25	100

报告期内，公司生产经营规模逐步扩大，资产规模稳步增长，公司资产增长和构成情况如下图：

图表 145：资产增长和构成情况图



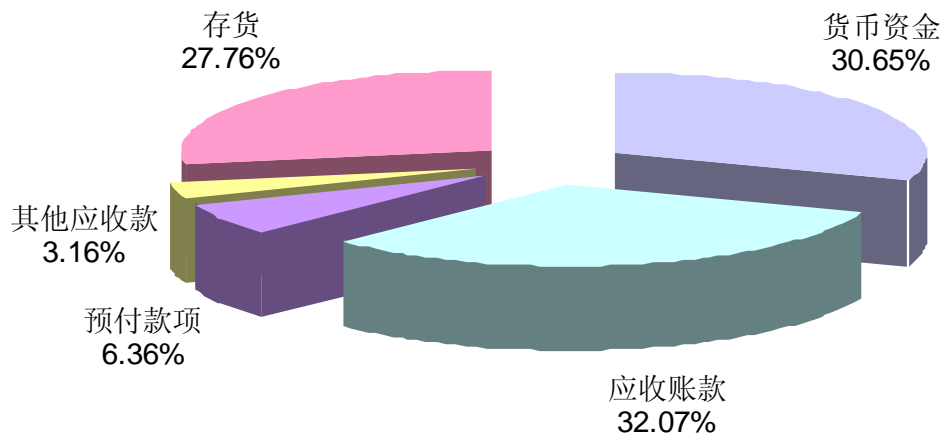
公司目前的资产结构符合行业特点，流动资产所占比例较大。公司近年来的资产增长源于流动资产和非流动资产的增加。流动资产的逐年增长与公司业务规模的扩张密切相关，随着公司业务规模的不断扩大，公司的货币资金、应收账款、存货等同生产经营相关的流动资产稳步增长。2008年，公司购置了本次募集资金投资项目建设用地，土地使用权增加了7,123.21万元，导致期末无形资产和在建工程大幅增长；此外，公司的固定资产、递延所得税资产等非流动资产也随着公司业务规模的不断扩大而逐步增长，期末非流动资产规模快速增长，非流动资产在公司总资产中所占的比重略有上升。

（1）流动资产

2008年12月31日、2007年12月31日、2006年12月31日，公司的流动资产分别为125,166.04万元、122,363.38万元、112,845.19万元，呈逐年上升趋势，分别占各期末资产总额的72.63%、76.83%、79.63%。公司流动资产逐年增长的主要原因是随着业务规模的扩张，货币资金、应收帐款、存货等流动资产均有不同程度的增长。

截至2008年12月31日，公司流动资产构成情况如下图：

图表 146：流动资产构成情况图



①货币资金

报告期内，公司货币资金具体情况如下：

图表 147：货币资金情况表 万元

项目	2008.12.31	2007.12.31	2006.12.31
现金	7.45	19.00	14.86
银行存款	6,938.63	8,377.13	12,956.07
其他货币资金	31,420.53	31,218.96	26,404.00
货币资金合计	38,366.62	39,615.09	39,374.93
增幅	-3.15%	0.61%	—
占流动资产的比重	30.65%	32.37%	34.89%
占总资产的比重	22.26%	24.87%	27.78%

公司货币资金主要包括现金、银行存款和其他货币资金，公司保持适度的货币资金存量，以维持日常生产经营。公司其他货币资金系银行承兑汇票保证金、远期结售汇保证金、期货保证金、信用证保证金及海关保证金。

公司 2008 年末货币资金余额较 2007 年末减少了 1,248.47 万元，降幅 3.15%，主要原因是公司年末出货较为集中，导致帐期内的应收账款有所增加增加，使银行存款有所下降。其中，银行承兑汇票保证金 31,369.57 万元、远期结售汇保证金 50.00 万元，不存在回收风险。

公司 2007 年末货币资金余额较 2006 年末增加 240.16 万元，增幅 0.61%，基本持平。其中，银行承兑汇票保证金 30,505.50 万元，不存在回收风险。

②应收账款

近年来，随着公司业务规模的逐年扩张和营业收入的快速增长，公司应收账款也逐年上升。截至 2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2006 年 12

月 31 日，公司的应收帐款余额分别为 40,145.36 万元、31,800.34 万元、24,188.06 万元，呈逐年上升趋势。2008 年末公司应收账款比 2007 年末增加 8,345.02 万元，主要原因是公司的信用期在 1-3 月之间，2008 年第四季度销售额同比增加 7,655.05 万元所致。公司客户多为信誉良好的国际知名户外休闲家具品牌商、国际大型百货连锁公司等大型客户，发生坏账的可能性较小，应收账款质量良好。

图表 148：报告期内，公司应收账款情况表 万元

项 目	2008.12.31	2007.12.31	2006.12.31
应收账款净额	40,145.36	31,800.34	24,188.06
占流动资产的比重	32.07%	25.99%	21.43%
占总资产的比重	23.29%	19.97%	17.07%
占营业收入比重	20.04%	19.21%	19.14%
应收账款余额的增幅	26.24%	31.47%	67.64%
营业收入的同期增幅	21.05%	31.00%	43.99%
前五名应收账款客户 累计的比重	43.87%	51.98%	53.73%

公司 2008 年末、2007 年末、2006 年末应收账款余额占营业收入的比例分别为 20.04%、19.21%、19.14%，比例相对较低，这主要与公司的销售模式、与客户贷款的结算方式以及应收帐款赊销政策有关。公司与客户贷款的结算方式以赊销为主，付款帐期一般介于 30 天到 90 天之间。报告期内，公司未发生应收款项坏帐的情况，应收款项均及时收回。

截至 2008 年 12 月 31 日，公司应收账款帐龄分析情况如下：

图表 149：应收账款帐龄情况表 万元

账 龄	账面余额	占总额比重	坏账准备 计提比例	坏账准备	帐面价值
一年以内	44,605.54	99.9988%	10%	4,460.55	40,144.98
一至二年	0.12	0.0003%	20%	0.02	0.09
二至三年	0.40	0.0009%	30%	0.12	0.28
三年以上	—	—	100%	—	—
合 计	44,606.06	100.0000%	—	4,460.70	40,145.36

公司应收账款基本由一年以内的应收账款构成，截至 2008 年 12 月 31 日，公司一年以内的应收账款所占比例为 99.9988%。公司应收账款的主要客户为麦德龙、欧倍德、劳氏、喀斯特拉玛等，这些客户资本实力雄厚，信誉度高，销售回款可靠，公司的应收帐款质量较好。

截至 2008 年 12 月 31 日，公司应收账款中前 5 名客户欠款金额合计为 19,568.01 万元，占应收账款总额的 43.87%，具体情况如下：

图表 150：2008 年 12 月 31 应收账款前 5 名客户情况表 万元

客户名称	金额	比例	回款日期
MGB（麦德龙）	4,839.18	10.85%	2009 年 2 月
OBI（欧倍德）	3,947.19	8.85%	2009 年 3 月
LOWE'S（劳氏）	3,944.21	8.84%	2009 年 3 月
TOOMAX	3,521.02	7.89%	2009 年 1 月
CASTORAMA（喀斯特拉玛）	3,316.41	7.43%	2009 年 3 月
合 计	19,568.01	43.87%	

图表 151：2007 年末应收账款前 5 名客户及回款情况表 万元

客户名称	金额	比例	回款日期
MGB（麦德龙）	6,381.62	19.07%	2008 年 2 月
永强国际	4,004.91	11.97%	2008 年 3 月
SIPLEC	2,453.00	7.33%	2008 年 2 月
OBI（欧倍德）	2,413.62	7.21%	2008 年 3 月
AUCHAN（欧尚）	2,147.37	6.41%	2008 年 3 月
合 计	17,400.52	51.99%	

图表 152：2006 年末应收账款前 5 名客户及回款情况表 万元

客户名称	金额	比例	回款日期
SIPLEC	2,537.70	9.96%	2007 年 1 月
阳光大地	2,208.13	8.67%	2007 年 1 月
AUCHAN（欧尚）	1,374.61	5.40%	2007 年 3 月
PROFESSIONAL	1,228.53	4.82%	2007 年 1 月
CASTORAMA（喀斯特拉玛）	1,181.35	4.64%	2007 年 3 月
合 计	8,530.32	33.49%	

注：回款日期指上述客户的期末应收账款全部收回的截止日期。

③预付账款

截至 2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日，公司的预付账款余额分别为 7,960.26 万元、6,143.55 万元、13,142.65 万元，占资产总额的比重分别为 4.62%、3.86%、9.27%。

2008 年末预付帐款较 2007 年末增加 29.57%，主要原因是对浙江龙威灯饰有限公司和东海翔集团有限公司预付的原材料采购款有所增加。2007 年末预付账款较 2006 年末数减少 53.25%，主要原因是公司拟受让阳光大地持有的杰倍德 100%股权而在 2006 年度预付阳光大地 6,413.00 万元股权转让款，上述股权转让事宜已于 2007 年度完成。

除上述情况外，公司预付账款产生的主要原因是销售增长、生产规模扩大以及年底为公司生产销售旺季，相应原材料和外购商品的采购额增加，考虑到供应

商的资金周转问题，公司预付了部分货款。

公司预付账款主要是公司为采购原材料和外购商品而预付给供应商的采购款项。

图表 153：截至 2008 年 12 月 31 日，公司预付账款前 5 名情况表

预付单位	金额（万元）	款项性质或内容
浙江龙威灯饰有限公司	2,000.57	铝型材预付款
东海翔集团有限公司	1,996.64	涤纶布等预付款
临海市新通工艺品有限公司	435.33	成品采购预付款
台州科赛休闲用品有限公司	432.11	成品采购预付款
临海市康河管业有限公司	300.36	铁制管材预付款
合计	5,165.01	—

④其他应收款

A.其他应收款的构成及帐龄分析

截至 2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日，公司的其他应收款余额分别为 3,952.35 万元、2,916.69 万元、6,748.22 万元，占资产总额的比重分别为 2.29%、1.83%、4.76%。

2008 年末公司其他应收款比 2007 年末增长了 35.51%，主要原因是公司本期出口销售收入增长，导致期末应收出口退税同比增加 1,239.00 万元所致。公司 2006 年末其他应收款余额较大，主要为应收台州蓝盾房地产有限公司、浙江华联工艺品有限公司和临海市新宇旅游工艺品有限公司借款，上述借款已于 2007 年 5 月全部收回，使 2007 年末公司其他应收款较 2006 年末下降了 56.60%。

图表 154：2008 年 12 月 31 日其他应收款情况表 万元

项目	账面余额	占总额比重	坏账准备 计提比例	坏账准备	帐面价值
单项金额重大	1,769.84	43.00%	5.00%	88.49	1,681.34
其他不重大	2,346.22	57.00%	3.21%	75.21	2,271.00
合计	4,116.05	100.00%	—	163.70	3,952.35

图表 155：截至 2008 年 12 月 31 日，其他应收款帐龄情况表 万元

账龄	账面余额	占总额比重	坏账准备 计提比例	坏账准备	帐面价值
一年以内	2,128.28	51.71%	1.28%	27.21	2,101.07
一至二年	290.45	7.06%	15.10%	43.85	246.60
二至三年	597.21	14.51%	5.81%	34.69	562.52
三年以上	1,100.10	26.72%	5.27%	57.95	1,042.15
合计	4,116.05	100.00%	—	163.70	3,952.35

图表 156: 截至 2008 年 12 月 31 日, 公司其他应收款中前五名欠款的情况

单位名称	金额（万元）
宁波明州工业园区投资开发有限责任公司	1,769.84
应收出口退税	1,583.99
临海市永强电镀有限公司	120.00
浙江天健东方会计事务所有限公司	60.00
宁波华茂文教股份有限公司	50.00
合计	3,583.82

B. 大额其他应收款项形成原因分析

a. 公司应收宁波明州工业园区投资开发有限责任公司的 1,769.84 万元, 系根据子公司杰倍德与宁波明州工业园区投资开发有限责任公司分别于 2003 年 6 月 13 日和 2005 年 7 月 19 日签订的《投资及土地出让预约协议》, 拟购买该工业园区 219 亩土地。至 2007 年末公司已暂付上述拟受让土地的相关土地出让金 1,535.00 万元及工程前期费用 234.84 万元, 由此形成应收暂付款。目前由于国家土地政策的重大变化, 宁波明州工业园区投资开发有限责任公司暂不能为公司办理土地出让的相关报批手续。

b. 公司因出口销售享受增值税的“免、抵、退”优惠政策, 年末形成已申报尚未收到的出口退税 1,583.99 万元。

c. 应收永强电镀款项为公司尚未收到的 2008 年下半年的房屋租赁费。

d. 应收浙江天健东方会计事务所有限公司款项为公司支付的上市审计费用。

e. 应收宁波华茂文教股份有限公司款项为公司尚未摊销的厂房租赁费。

C. 其他应收款的坏账准备

公司根据其他应收款的性质、账龄和回收的可能性, 以及历年其他应收款发生坏账的情况, 确定对其他应收款计提坏账准备的政策如下: 公司对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的其他应收款, 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以及经单独测试后未减值的单项金额重大的其他应收款, 根据相同账龄应收款项组合和相同客户对象应收款项组合的实际损失率为基础, 结合现时情况确定报告期各项组合计提坏账准备的比例。确定具体提取比例为: 账龄 1 年以内 (含 1 年, 以下类推) 的, 按其余额的 5% 提; 账龄 1-2 年的, 按其余额的 20% 计提; 账龄 2-3 年的, 按其余额的 30% 计提; 账龄 3 年以上的, 按其余额的 100% 计提。

公司按前述政策, 对其他应收款计提坏账准备, 对以下特殊事项, 采取了个别认定的方法。

a. 公司对暂付给宁波明州工业园区投资开发有限责任公司的土地款及前期

费用共计 1,769.84 万元，其中账龄 1-2 年为 94.94 万元，2-3 年为 577.90 万元，3 年以上为 1,097.00 万元。因宁波明州工业园区投资开发有限公司于 2006 年 12 月 28 日向杰倍德作出的“确认及承诺”，其将依据国家法律、法规和有关政策以园区内同等地段的最低价格提供上述建设用地的土地使用权，如在 3 年之内仍不具备出让上述建设用地使用权的条件，将退回公司原预付的土地款，并加算同期银行贷款利息及经评估的前期投入支出。由此，公司根据上述承诺判断该款项出现坏账的可能，个别认定对余额全部按 5% 计提坏账准备。

b. 应收出口退税因其回收风险极小，故未计提坏账准备。

⑤ 存货

2006 年至 2008 年，随着公司主营业务的快速增长，公司的资产规模相应扩大，存货规模随生产经营规模的扩大而增长。截至 2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日，公司的存货价值分别为 34,741.45、33,483.33 万元、29,132.52 万元，占流动资产的比重分别为 27.76%、27.36%、25.82%，占资产总额的比重分别为 20.16%、21.02%、20.56%，占营业成本的比重分别为 22.27%、25.10%、28.22%。

公司存货占流动资产和总资产的比重基本稳定，占营业成本的比重逐年下降，一方面是因为公司产品在国际市场上持续畅销，部分产品供不应求，存货周转较快；另一方面是由于公司加强对原材料库存的管理，在保证正常生产经营条件下，尽量减少原材料库存对资金的占用。公司与原材料供应商多年形成的稳定客户关系保证了公司库存管理政策的实施。

报告期内，公司的存货主要为库存商品、在产品 and 原材料等，构成和结构基本稳定。公司存货的构成情况如下：

图表 157：存货构成情况表 万元，%

项 目	2008.12.31		2007.12.31		2006.12.31	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
库存商品	16,884.79	48.60	12,641.30	37.75	10,297.01	35.35
在产品	12,575.26	36.20	12,626.30	37.71	12,592.89	43.23
原材料	4,957.23	14.27	8,121.11	24.25	6,090.34	20.90
委托加工物资	195.45	0.56	2.01	0.01	79.16	0.27
包装物	73.20	0.21	83.87	0.25	48.44	0.17
低值易耗品	55.53	0.16	8.74	0.03	24.67	0.08
合 计	34,741.45	100	33,483.33	100	29,132.52	100
增 幅	3.76	—	14.93	—	34.19	—

报告期内，公司存货中产成品和在产品所占比重较大，而原材料占比较小，主要是因为：（1）公司近年来产销两旺，订单充足，为保证集中交货而增加产成品库存；（2）公司产品销售的季节性特征比较明显，年末正值销售旺季，生

产规模扩大而增加在产品 and 产成品；（3）公司制定了严格的资金管理和采购措施，原材料入库后很快被领用，转化为在产品或者产成品。

截至 2008 年末，公司的存货价值为 34,741.45 万元，比 2007 年末增加 1,258.12 万元，增幅 3.76%。公司 2008 年末库存商品价值 16,884.79 万元，较上年末增加 4,243.49 万元，增幅 33.57%，主要原因是公司产品产销两旺，订单充足，为保证集中交货、加快生产进度增加的销售储备库存。在公司 2008 年末的产成品库存中，约 98.50% 根据订单生产。公司 2008 年末在产品价值 12,575.26 万元，较上年末减少 51.04 万元，降幅 0.40%。2008 年末原材料价值 4,957.23 万元，较上年末减少 3,163.88 万元，降幅 38.96%，主要原因是公司加强内部管理、加快生产进度所致。

截至 2007 年末，公司的存货余额为 33,483.33 万元，比 2006 年末增加 4,350.81 万元，增幅 14.93%，主要原因是公司业务规模快速增长，为保证订单集中交付，相应增加库存商品、在产品以及生产规模扩大引致的原材料和外购商品增加所致。在公司 2007 年末的产成品库存中，约 97.67% 根据订单生产，全部已在 2008 年 1-3 月实现销售。

2008 年末、2007 年末、2006 年末，公司的存货跌价准备占期末存货的比重分别为 0.07%、0.00%、1.53%，主要是由于公司加强存货管理，定期评估存货状况，提高了存货质量。存货跌价准备明细情况如下：

图表 158：存货跌价准备情况表 万元

项 目	2008 年	2007 年	2006 年
期初余额	0.00	445.53	0.00
本期增加	65.88	0.00	445.53
本期减少	40.42	445.53	0.00
其中：转回	0.00	0.00	0.00
转销	40.42	445.53	0.00
期末余额	25.46	0.00	445.53

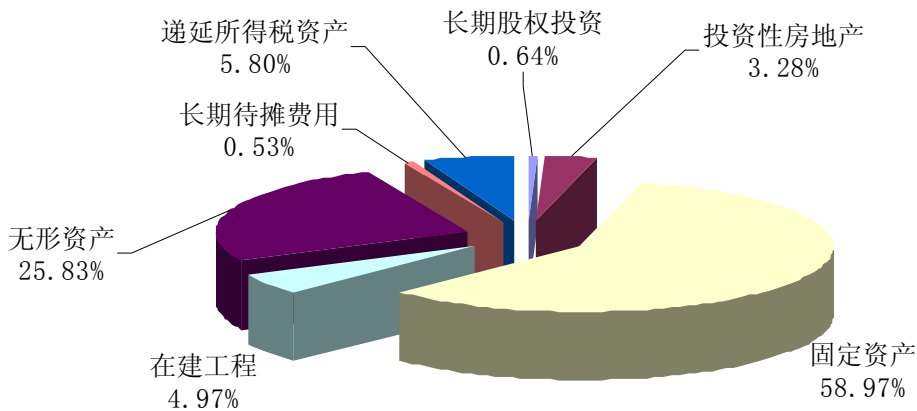
2008 年公司对部分不再使用的原材料按可变现净值低于其账面价值的差额提取存货跌价准备。2008 年中期公司计提存货跌价准备的部分库存商品，均已于 2008 年下半年全部对外销售完毕，相应的存货跌价准备予以转销。2006 年公司计提存货跌价准备的各项存货，均已于 2007 年全部对外销售完毕，故相应的存货跌价准备予以转销。

（2）非流动资产

截至 2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日，公司的非流动资产分别为 47,177.17 万元、36,899.63 万元、28,871.06 万元，分别占各期末资产总额的 27.37%、23.17%、20.37%。公司非流动资

产主要包括固定资产、在建工程、无形资产和投资性房地产。

图表 159：2008 年 12 月 31 日，公司非流动资产构成情况图



①固定资产

截至 2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日，公司的固定资产余额分别为 27,819.73 万元、28,521.16 万元、23,343.49 万元，占总资产的比重分别为 16.14%、17.91%、16.47%。

2006 年至 2008 年，公司固定资产占总资产的比重有所下降，这是由公司的生产特点决定的，公司属劳动密集型制造行业，固定资产占总资产的比重较低。首先随着公司销售规模的快速增长，公司的流动资产和流动负债随之扩张，固定资产的比重相对降低。其次，公司主要子公司成立时间较长，固定资产的历史购建成本较低。目前，公司产品供不应求，现有的固定资产规模难以适应公司进一步发展的需要，因此，公司计划运用本次募集资金建设年产 345 万件新型户外休闲用品生产基地，进一步扩大公司的生产能力、改善产品结构、提升产品标准化水平，以更好地实现规模经济效益。

从固定资产的构成来看，固定资产占比较大的是房屋及建筑物和专用设备，占比较小的是运输设备、通用设备和其他设备。截至 2008 年 12 月 31 日，房屋及建筑物占固定资产的比重为 76.39%，专用设备占固定资产的比重为 17.42%，运输设备占固定资产的比重为 3.55%，通用设备占固定资产的比重为 2.43%，以上资产占固定资产的比重合计达 99.79%。

图表 160：固定资产构成情况表 万元，%

项目	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
房屋及建筑物	21,252.30	76.39	21,784.95	76.38	17,108.32	73.29
通用设备	675.94	2.43	822.19	2.88	627.71	2.69



专用设备	4,844.96	17.42	4,844.16	16.98	4,700.10	20.13
运输设备	987.62	3.55	1,005.01	3.52	845.98	3.62
其他设备	58.90	0.21	64.85	0.23	61.37	0.26
合计	27,819.73	100.00	28,521.16	100.00	23,343.49	100.00
增幅	-2.46	—	22.18	—	—	—

截至 2008 年末，公司的固定资产余额为 27,819.73 万元，比 2007 年末减少 701.43 万元，降幅为 2.46%，变动的主要原因是：1）子公司房屋及建筑物增加 525.96 万元；2）新增购置固定资产 1,534.99 万元，主要为专用设备 955.68 万元，通用设备 315.05 万元、运输设备 264.26 万元；3）计提固定资产折旧共计 2,166.31 万元；4）处置固定资产 456.84 万元。

截至 2007 年末，公司的固定资产余额为 28,521.16 万元，比 2006 年末增加 5,177.67 万元，增幅为 22.18%，变动的主要原因是：1）永强户外在建工程房屋及建筑物转入 912.60 万元，土建工程完工转固定资产 5,763.09 万元；2）新增购置固定资产 1,916.06 万元，主要为交通运输工具 528.60 万元、粉末喷涂设备 118.31 万元；3）计提固定资产折旧共计 1,732.75 万元；4）处置固定资产 1,714.61 万元。

②在建工程

截至 2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日，公司的在建工程余额分别为 2,343.32 万元、370.18 万元、41.88 万元，占总资产的比重分别为 1.36%、0.23%、0.03%。

截至 2008 年末，公司的在建工程比 2007 年末增加 1,973.14 万元，增幅为 533.02%，主要原因是公司兴建永强户外厂房和本次募集资金投资项目之柘溪厂房工程，截至期末尚未完工所致。

③无形资产

公司的无形资产为土地使用权和用友 ERP 软件。截至 2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日，公司的无形资产余额分别为 12,183.96 万元、5,332.88 万元、4,332.92 万元，占总资产的比重分别为 7.07%、3.35%、3.06%。

截至 2008 年末，公司的无形资产余额为 12,183.96 万元，比 2007 年末增加 6,851.08 万元，增幅为 128.47%，主要原因是公司 2008 年通过公开招标方式受让了位于临海市大洋街道柘溪、双田、梅岙村 35 省道两侧的一宗工业用地，用于本次募集资金投资项目建设用地，土地面积 164,783 平方米，增加土地使用权 7,123.21 万元。

截至 2007 年末，公司的无形资产余额为 5,332.88 万元，比 2006 年末增加 999.96 万元，增幅为 23.08%，变动的主要原因是：1）新增购置用友

ERP 软件 16.40 万元；2) 收购永强户外增加土地使用权 1,499.99 万元；3) 计提无形资产摊销 91.69 万元；4) 出售永强电镀减少土地使用权 424.74 万元。

④投资性房地产

报告期内，公司拥有投资性房地产一处，系子公司永强工艺于 2007 年 9 月受让永强电镀的土地和房屋资产以抵偿永强电镀所欠永强工艺的款项并将其出租给永强电镀，该资产的入账价值为 1,792.64 万元，其中房屋及建筑物 1,255.27 万元，土地使用权 537.37 万元。该投资性房地产采用成本模式进行后续计量，截至 2008 年 12 月 31 日的账面价值为 1,546.17 万元，比 2007 年末帐面价值减少的主要原因是计提固定资产折旧 57.30 万元，计提无形资产摊销 14.24 万元。

⑤递延所得税资产

截至 2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日，公司的递延所得税资产余额分别为 2,735.39 万元、384.28 万元、338.57 万元，占总资产的比重分别为 1.59%、0.24%、0.24%。

截至 2008 年末，公司的递延所得税资产余额为 2,735.39 万元，比 2007 年末增加 2,351.11 万元，主要原因是：1) 公司根据国际经济形势变化调整坏账准备计提比例后，由于坏账准备增加而导致递延所得税资产增加；2) 2008 年末公司对远期外汇合同的公允价值评估后产生评估损益，根据评估损益计算的递延所得税资产。

2、负债构成分析

①负债结构及变化情况

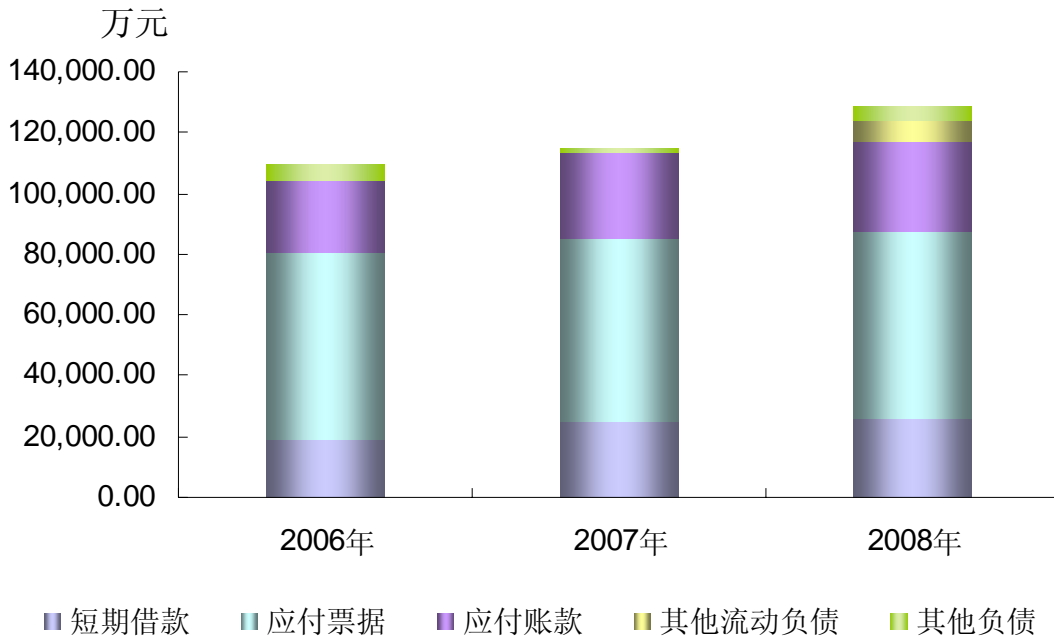
截至 2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日，公司的负债合计分别为 128,505.80 万元、114,887.57 万元、109,223.61 万元，主要包括短期借款、应付票据、应付账款、应交税费和其他流动负债等流动负债。

图表 161： 负债构成情况表 万元， %

项目	2008.12.31		2007.12.31		2006.12.31	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
流动负债合计	128,505.80	100.00	112,829.92	98.21	109,222.78	100.00
其中：短期借款	26,109.09	20.32	25,434.47	22.14	19,092.99	17.48
应付票据	61,011.00	47.48	59,616.00	51.89	61,445.50	56.26
应付账款	30,429.90	23.68	28,033.03	24.40	23,552.21	21.56
应交税费	-2,118.87	-1.65	-3,140.74	-2.73	-1449.73	-1.33
其他流动负债	6,741.64	5.25	—	—	—	—
非流动负债合计	0.00	0.00	2,057.66	1.79	0.83	0.00
负债合计	128,505.80	100.00	114,887.57	100.00	109,223.61	100.00

2006年至2008年，随着公司业务规模的逐步扩大，公司期末负债总额逐年增长。公司近年来负债总额增长和构成情况如下图：

图表 162：负债增长和构成情况图



2008年末，公司的流动负债为128,505.80万元，较2007年末增加了15,675.88万元，增幅为13.89%，主要来源于短期借款、应付票据、应付账款、应付职工薪酬、应交税费、其他流动负债和其他应付款的增加。其中，短期借款较2007年末增加674.62万元，增幅2.65%，主要源于公司的银行借款增加；应付票据、应付账款增加1,395.00万元、2,396.87万元，增幅2.34%、8.55%，主要源于公司的生产规模扩大，相应原材料和外购商品的采购额增加，使银行借款、应付票据和应付账款适度增长；应付职工薪酬增加777.23万元，增幅32.31%，主要源于公司2008年职工绩效考核工资和销售奖金尚未发放；应交税费增加1,021.87万元，主要源于2008年公司利润总额增加、所得税率提高，相应所得税增加；其他流动负债增加6,741.64万元，是作为现金流套期工具的远期外汇合同年末公允价值变动金额；其他应付款增加2,640.87万元，主要源于公司2008年末计提本年度未结算的佣金1,717.36万元及运费553.89万元。

2007年末，公司的流动负债为112,829.92万元，较2006年末增加了3,607.14万元，增幅为3.30%，主要来源于短期借款和应付账款的增加及应付票据、预收款项、应交税费和其他应付款的减少。其中，短期借款较2006年末增加6,341.48万元，增幅33.21%，主要源于公司的银行借款增加；应付

账款增加 4,480.82 万元，增幅 19.03%，主要源于公司的生产规模扩大，相应原材料和外购商品的采购额增加；应付票据较 2006 年末减少 1,829.50 万元，主要源于公司采用票据方式的应付采购款减少；预收款项减少 1,315.36 万元，主要源于公司销售更多采用先发货后收款的赊销方式；应交税费减少 1,691.01 万元，主要源于 2007 年公司材料采购增加，相应进项税增加，以及 2006 年度应交企业所得税在 2007 年度缴纳；其他应付款减少 2,386.24 万元，主要源于 2006 年度公司原控股子公司恒柏工艺应付永诚家俱的借款已于 2007 年归还，以及恒柏工艺 2006 年度欠付临海市经纬旅游用品有限公司的借款于 2007 年度转由其股东谢先兴偿还。

②应付票据、应付帐款

公司年末处于生产销售旺季，原材料、外协产品采购量较大，导致尚在正常结算周期内的应付帐款余额增大，期末应付账款主要是应付供应商的材料款、成品款、外协加工费。同时公司与供应商之间的结算较多地使用了银行承兑汇票方式进行付款，导致期末应付票据余额较大，期末应付票据主要是应付供应商的货款以及材料款。

报告期各期应付票据、应付账款前十大单位名称及对应的应付金额如下：

图表 163：2008 年 12 月 31 日，应付票据前十大单位及应付金额

单位名称	金额（万元）
浙江华联工艺品有限公司	5,530.00
东海翔集团有限公司	4,560.00
浙江龙威灯饰有限公司	4,380.00
临海市新通工艺品有限公司	3,840.00
绍兴钱江制管有限公司	2,180.00
浙江鼎丰铝业有限公司	2,050.00
临海市康河管业有限公司	1,490.00
临海市金源工艺品有限公司	1,440.00
临海市永一户外休闲用品有限公司	1,395.00
杭州萧山戴兴包装有限公司	1,295.00
合计	28,160.00

图表 164：2008 年 12 月 31 日，应付账款前十大单位及应付金额

单位名称	金额（万元）
浙江龙威灯饰有限公司	1,999.01
东海翔集团有限公司	1,017.01
慈溪市三源特斯林网布有限公司	549.20
浙江华联工艺品有限公司	369.77
苏州工业园区苏东玻璃科技有限公司	359.87
临海市永一户外休闲用品有限公司	273.65



临海市鸿发压铸件厂	268.08
台州市东海包装制造有限公司	251.20
东阳市浪人工艺品有限公司	206.73
临海市新宇旅游工艺品有限公司	188.60
合 计	5,483.12

图表 165：2007 年 12 月 31 日，应付票据前十大单位及应付金额

单位名称	金额（万元）
浙江华联工艺品有限公司	4,800.00
临海市新通工艺品有限公司	4,215.00
浙江龙威灯饰有限公司	3,160.00
临海市联强铝业有限公司	2,550.00
东海翔集团有限公司	1,890.00
临海市金源工艺品有限公司	1,800.00
临海市康河管业有限公司	1,600.00
常州市凯宏铝业有限公司	1,200.00
临海市新宇旅游工艺品有限公司	1,100.00
临海市永一户外休闲用品有限公司	1,090.00
合 计	23,405.00

图表 166：2007 年 12 月 31 日，应付账款前十大单位及应付金额

单位名称	金额（万元）
浙江武义中茂工艺品制造有限公司	498.69
绍兴县钱江制管有限公司	470.33
温州市立邦塑粉有限公司	411.07
东海翔集团有限公司	393.05
金华力圣机电制造有限公司	362.42
苏州工业园区苏东玻璃科技有限公司	339.56
台州科赛休闲用品有限公司	333.36
临海市金源工艺品有限公司	327.99
无锡长椿金属制品有限公司	310.00
宁波瑞耐复合材料有限公司	302.50
合 计	3,748.97

图表 167：2006 年 12 月 31 日，应付票据前十大单位及应付金额

单位名称	金额（万元）
浙江华联工艺品有限公司	6,240.00
临海市联强铝业有限公司	3,700.00
临海市新通工艺品有限公司	3,400.00
青海铝型材厂	3,044.00
临海市纬经建筑材料有限公司	2,335.00
浙江东海翔纺织印染有限公司	1,823.00



浙江鼎丰铝业有限公司	1,400.00
临海市金源工艺品有限公司	1,400.00
临海市百特日用品制造有限公司	1,250.00
长葛市鸿雁实业有限公司	1,100.00
合计	25,692.00

图表 168：2006 年 12 月 31 日，应付账款前十大单位及应付金额

单位名称	金额（万元）
杭州萧山戴兴包装有限公司	665.84
温州市立邦塑粉有限公司	377.67
浙江中天玻璃有限公司	292.35
港隆镜艺有限公司	308.67
台州市企洋纺织有限公司	325.49
慈溪市三源特斯林网布有限公司	343.77
临海新通工艺品有限公司	264.68
杭州鹏盛纺织有限公司	863.84
无锡长椿金属制品有限公司	294.22
绍兴钱江家具工业有限公司	462.31
合计	4,198.84

③应交税费

A. 公司应交税费科目用于核算按照税法等规定计算应交纳的各种税费，包括增值税、营业税、城市维护建设税、房产税、教育费附加、地方教育附加、企业所得税、个人所得税和水利专项基金。公司的主要税种为增值税和企业所得税，公司 2008 年末、2007 年末、2006 年末的应交税费余额情况如下：

图表 169：报告期公司应交税费余额表 单位：万元

项目	2008 年末	2007 年末	2006 年末
增值税	-5,281.15	-4,155.13	-3,732.29
企业所得税	2,966.61	890.91	2,052.28
其他税费	195.67	123.47	230.28
合计	-2,118.87	-3,140.75	-1,449.73

B. 公司增值税享受“免、抵、退”的税收优惠政策，由于报告期内公司产品出口销售占主营业务收入的比例达到 96% 以上，内销收入能抵扣进项税额较小；公司年末处于生产旺季，年末原材料及外购产品因生产需要库存较大，而使每年年末未获抵扣和退税的进项税较大，公司报告期内增值税的明细情况如下：

图表 170：报告期，公司增值税明细情况表 单位：万元

项目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
期初余额	-4,155.13	-3,732.29	-2,599.66
应交增值税	1,935.49	476.75	-413.55

已交增值税	3,061.51	899.59	719.08
期末余额	-5,281.15	-4,155.13	-3,732.29

图表 171：报告期，公司应交增值税的明细情况表 单位：万元

项目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
内销销项税额	23,831.93	9,599.20	3,255.52
进项税额	-46,385.26	-29,383.49	-17,544.50
进项税额转出	11,743.82	8,498.97	5,045.84
当期免抵退税额	19,291.57	17,951.60	13,815.54
当期免抵税额	-6,546.57	-6,189.53	-4,985.95
合计	1,935.49	476.75	-413.55

C.公司报告期内企业所得税每季度进行预缴，并于次年汇算清缴，企业所得税的明细情况如下：

图表 172：报告期，公司所得税明细情况表 单位：万元

项目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
期初余额	890.91	2,052.28	798.62
应交所得税	6,029.57	2,724.97	1,774.26
已交所得税	3,953.88	3,886.34	520.60
期末余额	2,966.61	890.91	2,052.28

3、资产减值准备分析

公司按照稳健性原则，对各类资产的减值准备情况进行了核查，并足额提取了减值准备，截至 2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日，公司的资产减值准备分别为 4,649.86 万元、1,858.61 万元、2,125.28 万元。公司的资产减值准备主要为应收款项计提的坏帐准备和存货跌价准备。公司资产减值准备情况如下：

图表 173：资产减值准备情况表 万元，%

项目	2008 年末		2007 年末		2006 年末	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
坏帐准备	4,624.40	99.45	1,858.61	100.00	1,679.75	79.04
其中：应收账款	4,460.70	95.93	1,674.24	90.08	1,282.85	60.36
其他应收款	163.70	3.52	184.37	9.92	396.90	18.68
存货跌价准备	25.46	0.55	-	-	445.53	20.96
合计	4,649.86	100.00	1,858.61	100.00	2,125.28	100.00

公司按照《企业会计准则》、《企业会计制度》的要求制定了符合公司自身经营特点的资产减值准备计提政策，各项减值准备的计提政策稳健、公允。公司遵照各项资产减值准备计提政策充分、合理地计提了资产减值准备，与公司的资产质量状况相符。报告期内公司固定资产成新率较高，不存在市价持续下跌、技术

陈旧、实体损坏、长期闲置等提取减值准备的情况。在建工程基本为以扩大产能为目标的固定资产投资项目，截至 2008 年 12 月 31 日大部分已投产并转入固定资产，不存在提取减值准备的情况。应收帐款回款稳定，帐龄结构合理，坏帐准备提取依据充分、谨慎合理。报告期公司存货主要为产成品、在产品和原材料等，周转情况良好，已对库存时间较长、可变现净值降低的原材料、库存商品和包装物足额提取了存货跌价准备。公司资产质量状况良好，固定资产、无形资产和长期股权投资等并不存在减值迹象，故不需计提减值准备。未来不存在影响公司持续经营能力的风险。

（二）偿债能力分析

报告期内，反映公司偿债能力的主要财务指标如下：

图表 174：反映偿债能力的主要财务指标

偿债能力指标	2008 年	2007 年	2006 年
流动比率	0.97	1.08	1.03
速动比率	0.70	0.79	0.77
资产负债率（母公司）	79.89%	29.44%	28.55%
资产负债率（合并）	74.56%	72.14%	77.07%
息税折旧摊销前利润（万元）	25,540.21	17,815.72	9,915.33
利息保障倍数	28.34	16.70	11.39

1、流动比率和速动比率

截至 2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日，公司流动比率分别为 0.97、1.08、1.03，速动比率分别为 0.70、0.79、0.77，未发生较大变化。报告期内，公司流动比率和速动比率处于较低水平，主要原因是公司没有举借任何长期债务，由于公司经营规模不断扩张，导致流动比率和速动比率处于较低水平。

2、资产负债率

由于公司为控股公司，报告期内主要业务通过控股子公司具体实施，因此合并报表资产负债率更能反映公司的实际负债水平。报告期内，截至 2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日，公司合并口径的资产负债率分别为 74.56%、72.14%、77.07%，虽呈下降趋势，但仍处于较高水平，主要原因是在缺乏权益性资本融资渠道的条件下，为保证生产经营规模的不断扩大，公司充分利用了财务杠杆，进行了数额较大的债务融资。

截至 2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日，公司母公司报表口径的资产负债率分别为 79.89%、29.44%、28.55%。2008 年末母公司报表资产负债率比 2007 年末增加了 50.45%，主要原因是从 2008

年下半年开始，公司产品出口从永强工艺集中到母公司进行统一销售，同时遮阳伞以及部分户外家具的生产由永强工艺转移到母公司所致。

3、息税折旧摊销前利润和利息保障倍数

2008年、2007年、2006年，公司的息税折旧摊销前利润分别为25,540.21万元、17,815.72万元、9,915.33万元，利息保障倍数分别为28.34、16.70、11.39。报告期内，公司息税折旧摊销前利润大幅增长，公司盈利能力提高使利息保障倍数在公司业务迅速发展的情况下仍然保持在较高的水平并逐年提高，公司所实现利润足够支付到期贷款和应付利息，因此公司具有较强的短期偿债能力。

4、偿债能力分析

报告期内，公司有足够的利润和现金用以支付到期贷款的本金和利息，无逾期贷款的情况。具体分析如下：

（1）公司在全部债务为短期债务的情况下，保持了一定水平的流动比率、速动比率，表明公司具有较强的短期偿债能力。

（2）公司经营状况良好，收入持续稳定增长，应收账款周转率、存货周转率水平较高，货款回收情况良好，运营效率较高，变现能力较强，为公司偿付债务提供了资金保障。

（3）报告期内，公司息税折旧摊销前利润与公司贷款余额和利息的比例均较高，且呈逐年上升趋势，足够支付到期贷款和应付利息，利息保障倍数较高，不存在无法偿付银行借款利息的可能。

（4）公司经营活动有明显的季节性，年末一般债务余额较高。

（5）公司具有较高的信用级别，2007年6月被中国农业银行浙江省分行和浙江华亿评估咨询有限公司评为AA+级资信企业。公司与各贷款银行保持着良好的合作关系，截至2008年12月31日，公司还拥有总计88,600万元的综合授信额度，未使用的银行授信额度为34,186.30万元，可以基本满足公司经营及偿债需要。

综上所述，公司的资金使用效率较高、盈利能力较强，虽然资产负债水平较高，但报告期内不存在债务到期未能及时偿还的情况，具有较强的偿债能力。从财务稳健性的角度出发，为了避免发生偿债风险，公司将通过合理利用股权融资和留存收益及其他内部融资方式筹措发展所需资金，减少债务融资，降低资产负债率水平，预期本次发行成功后，公司总体负债率水平将下降。公司采取有效措施优化负债结构，提高资产周转效率，在保证资产收益率的情况下，提高资产的流动性。公司将进一步加强资金管理，加快资金周转，及时回笼销售资金，提高资产运营效率，保证现金流量充足、周转顺畅；同时加快本次募集资金项目建设，

提高经济效益，继续通过业务拓展和降本增效提高公司的盈利能力，进一步提高抵御财务风险的能力。

公司管理层认为，公司的资产负债结构符合所处行业的特征，能满足公司日常生产经营发展的要求，但公司融资渠道单一，不能满足公司对长期发展资金的需求。如本次成功发行上市将有助于改善公司的财务结构，降低经营风险，提高资产回报率，保护投资者利益。

（三）资产周转能力分析

图表 175：报告期内，反映公司资产周转能力的主要财务指标 次

周转能力指标	2008 年	2007 年	2006 年
应收账款周转率	5.57	5.91	6.54
存货周转率	4.57	4.26	4.06
总资产周转率	1.21	1.10	1.03

注：上述指标的计算公式如下：

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

总资产周转率=营业收入/总资产平均余额

1、应收账款周转率

2008 年、2007 年、2006 年，公司的应收账款周转率分别为 5.57、5.91、6.54，公司应收账款周转状况良好，资金周转能力较强。报告期内，公司应收账款周转速度较快，主要原因是由于公司销售模式和信用政策所致。公司绝大部分产品外销，根据订单销售，且客户以国际知名的户外休闲家具品牌商和国际大型百货连锁公司为主，付款账期一般介于 30—90 天之间。公司发生的应收账款大多在客户信用期内形成，应收账款回收情况良好，发生坏账的可能性较小。公司将继续加强应收账款的管理，建立健全各项管理制度，针对应收账款的余额、账龄等因素具体分析，并加大应收账款催收力度，确保公司的资产得到有效利用。

2、存货周转率

2008 年、2007 年、2006 年，公司的存货周转率分别为 4.57、4.26、4.06，呈逐年上升趋势，公司存货周转状况良好，变现能力较强。报告期内，公司存货周转速度有所加快，主要原因是公司在销售收入快速增长的同时，较好地控制了存货水平。公司大部分产品采用以销定产的订单生产模式，根据订单组织原材料采购和产品生产，通过科学的库存管理，实现了对存货的合理控制，减少了存货对资金的占用，提高了资金使用效率。

3、总资产周转率

2008 年、2007 年、2006 年，公司的总资产周转率分别为 1.21、1.10、

1.03。报告期内，公司的总资产周转率持续增长，主要原因是销售收入的增长幅度高于总资产的增长幅度所致。

综上所述，公司管理层认为，经过多年发展，公司已经建立了适合公司发展、市场要求的经营模式，资产周转能力较强，资产运营效率较高。

二、盈利能力分析

（一）影响公司盈利能力的主要因素分析

1、全球户外休闲家具及用品的市场状况

户外休闲家具及用品市场的高速增长是经济发展、人们消费观念改变的一个必然结果，已成为休闲产业的重要分支。户外休闲代表着一种健康的生活方式，随着人们越来越注重生活品质，户外休闲很快从一种新兴的休闲方式发展成了一种产业。户外休闲家具及用品作为休闲产业的重要组成部分，不仅在欧美发达国家需求十分旺盛，在国内也同样显现出诱人的前景。

公司是我国户外休闲家具及用品生产和出口的龙头企业，近年来出口销售比例达 96% 以上，公司产品主要出口到欧、美等发达国家和地区。全球户外休闲家具及用品市场的快速增长对公司的业务拓展至关重要。一方面，欧、美等发达国家是户外休闲家具及用品消费的主要市场，2005 年全球仅欧洲和美国的户外休闲用品交易总额就超过 150 亿美元；另一方面，随着我国经济的快速发展和居民收入及生活水平的日益提高，积极推动了人们休闲活动和休闲消费的增长，我国户外休闲家具及用品消费正在兴起。同时，随着国际户外休闲家具及用品产业向我国转移，我国户外休闲家具及用品行业迅速发展，已成为世界上最大的户外家具、户外休闲用品生产国及出口国，据海关统计，近年来，我国户外休闲家具及用品出口正以每年 30% 以上的速度递增。

2、金融危机对公司产品出口的影响

（1）金融危机对主要发达国家的购买力产生了影响

2008 年美国、欧洲由严重的次贷危机，引发了严重的金融危机，并已经逐步向实体经济领域拓展，影响的地域范围也不断扩大，全球经济正面临着衰退的考验。在这样的背景下，美国、欧洲的购买力出现了较为明显的下降，美国、欧洲等重要国家和地区的贸易保护措施有所加强，为中国产品出口到主要发达国家带来了不利影响，2008 年 4 季度，中国产品出口量明显下降。

（2）金融危机对户外休闲家具及用品市场的影响较小

在欧洲和美国等主要市场，户外休闲家具及用品的使用周期一般为 1-2 年，购买该类产品的支出占欧美家庭全年支出总额的比重较小，家园内户外活动的成本又较度假旅游等其他户外活动方式的成本低，因此，减少购买户外家具及用品

不是欧美家庭削减开支的主要方式。金融危机虽然减弱了欧美家庭的购买力，但对户外休闲家具及用品的市场影响较小。

（3）国内中小厂商供应量减少有利于规模企业的产品出口

2007年下半年开始，中国实施了力度较大的宏观调控政策，货币供应量逐渐紧缩，再加上人民币升值等较多不利于产品出口的因素，使得户外休闲家具及用品行业内的中小企业承受较为沉重的资金压力，部分中小企业甚至濒临倒闭，使行业竞争格局出现了变化。上述变化对户外休闲家具及用品行业产生了两个方面的影响，其一，中小型企业迫于资金和成本压力，生产规模和产品产量减少；其二，国外客户为了能够及时采购到所需商品，减少了对中小型企业的采购订单，并将部分订单转移到具有规模的公司。上述两个变化使得规模企业的订单保持了稳定，甚至有所增加。

（4）公司已采取有效措施应对境外市场可能发生的变化

1) 产品营销方面的措施

A. 维护老客户，并深度开发其需求

在当前形势下，公司更加注重与老客户的沟通和交流，并充分了解客户对产品的需求，针对客户需求改进产品。同时，公司还对老客户加强了新产品推销，以公司不断增强的产品配套能力争取老客户更多的订单。

B. 加强对新兴市场的开发

在巩固和加强欧洲市场竞争优势的基础上，公司也谨慎调整了对美国市场的开发策略，同时，公司也增大了对东欧及中国市场的开发力度，通过市场多元化减少公司对某一市场的倚重。公司已经着手研究国内市场开发策略，进行深度市场调研，同时组建专门针对国内市场的产品研发团队，设计适合国内市场需求的产 品，为加大力度开发国内市场做好准备。

C. 逐步增强自主品牌产品的营销力度

公司已经在美国和德国设立了子公司，并在当地聘用了休闲家具及用品产品营销及研发的专业团队，针对当地市场情况进行有针对性地产品研发和推广，并逐步为公司推广自主品牌产品奠定基础。

2) 采取有效措施防范境外销售风险

为了防范客户违约导致的货款结算风险，公司根据客户长期的信誉程度，对出口美国客户和部分欧洲客户的产品购买了产品责任险和货款结算险，同时仍采用远期结汇工具对公司出口收汇的风险进行锁定。

3) 提高产品质量和生产效率

严格的产品质量控制是公司生产工作的重点，公司将持续地改善生产工艺流程，完善产品质量控制体系，进一步提高产品质量和生产效率，提高存货周转速

度，减少存货对流动资金的占用，提高公司的经营效率。

4) 进一步完善内部管理，降低营运成本

公司还将进一步提高内部管理水平，通过全面预算管理工具的使用，加强事前和事中监控。对主要原材料实施集中采购，有效控制原材料采购成本，并进一步完善成本管理体系。加强应收帐款管理，逐步缩短应收帐款回收期，降低坏账风险。

由于采取上述有力措施，公司 2008 年下半年产品出口继续保持稳定增长，实现主营业务收入 75,983.25 万元，同比增长 16.61%，在同行业其他企业销售额下降的同时，公司市场份额进一步增长。

3、公司产品销售量及销售价格

影响公司产品销售量的主要因素包括市场需求和公司产能。报告期内公司持续扩大产量以满足市场需求，使产品销售量逐年增长。2008 年、2007 年、2006 年，公司主要产品产销量如下：

图表 176：主要产品产销情况表 万件

项目	2008 年		2007 年		2006 年	
	产量	销量	产量	销量	产量	销量
户外休闲家具	600.37	758.70	558.57	635.49	421.39	532.89
帐篷	22.59	66.97	18.55	64.68	22.81	67.49
遮阳伞	129.93	196.45	122.18	196.35	166.16	206.70
合计	752.89	1,022.12	699.30	896.52	610.36	807.08

注：产量仅包括公司自产产品，不含外协产品。

公司产品价格主要受产品成本和全球户外休闲家具及用品市场的供求状况的影响。2008 年、2007 年、2006 年，公司主要产品的平均售价及变动情况如下：

图表 177：主要产品平均售价及变动情况表 元/件

项目	2008 年度		2007 年度		2006 年度
	平均售价	增幅	平均售价	增幅	平均售价
户外休闲家具	170.01	3.56%	164.16	19.29%	137.61
帐篷	615.86	25.53%	490.61	15.85%	423.48
遮阳伞	148.36	8.66%	136.54	21.76%	112.14

报告期内，公司主要产品平均售价均呈增长态势，销售价格稳步提高。

4、成本因素

影响公司营业成本的主要因素包括原材料用量和采购价格的变化、员工总数和平均薪酬福利水平的变化。公司生产所用的原材料主要包括铝型材、钢管、铁管、布、五金配件、PE 藤条等，上述原材料价格的变化对公司的毛利率水平和盈利能力产生影响。近年来，由于需求强劲和能源成本上升及氧化铝价格影响，

铝材价格近年来上涨幅度较大。公司已积极采取措施控制原材料成本，提高盈利能力，如采用期货交易套期保值控制铝价变动的风险。2007年至2008年上半年，钢材价格也由于需求强劲和铁矿石、焦炭等原材料价格上涨以及能源成本上升而出现较快上涨。2008年下半年，因经济形势变化导致需求不足，铝材和钢材价格出现了大幅下滑。铝材和钢材等原材料价格的进一步变化将导致公司的成本发生变动，从而对公司的盈利状况产生直接影响。

近年来，随着物价水平的不断上涨，全社会的人工成本也出现了不断上涨的趋势，根据国家统计局发布的统计数据，2003年至2007年我国城镇职工平均劳动报酬年均上涨14.86%，2008年前三季度平均劳动报酬为19,588元，同比上涨18.2%。由于人工成本占公司营业成本的比重较大，人工成本的上涨将对公司的盈利能力产生一定的影响。

5、人民币汇率变化

公司产品96%以上外销，且境外销售货款主要以美元结算，因此人民币汇率变化对公司的盈利状况会产生一定的影响。自2005年7月21日国家调整人民币汇率机制以来，人民币兑美元汇率升值幅度已达21%，其中2006年升值幅度为3.35%，2007年升值幅度为6.90%，2008年升值幅度为6.88%。公司2008年、2007年、2006年发生的汇兑损失分别为人民币3,190.05万元、1,577.12万元、483.94万元。公司一直致力于合理统筹利用多种金融工具控制汇率波动的风险，如采用远期结汇等方式及时锁定汇率风险，并通过加快资金周转速度，减少外币资金沉淀，积极采取各种措施应对汇率波动风险。

2008年度，公司使用远期外汇合同实现远期结汇收益8,516.40万元，有效应对了人民币兑美元升值的风险。截至2008年末，公司与银行间已签约但尚未到期的远期外汇合同中，以美元兑换人民币的合同本金合计为30,350.00万美元，合同约定的到期美元兑人民币汇率为6.4289至6.9033，合同将在2009年1月4日至2009年12月25日期间内到期。以上远期外汇合同的公允价值系随人民币汇率而变化。其中，作为现金流量套期工具的远期外汇合同，其2008年末的公允价值变动-6,741.64万元，计入资本公积。如2009年人民币兑美元升值速度放缓，上述远期外汇合同到期时将可能产生远期结汇损失，同时相应的汇兑损失也将减少，从而对公司的盈利产生一定的影响。

6、出口退税率调整

公司直接出口产品享受增值税“免、抵、退”税政策。2006年9月15日前出口产品的增值税退税率均为13%；2006年9月15日起桌子和帐篷类产品的退税率下调为11%，椅子和遮阳伞类产品的退税率仍为13%；2007年7月1日起椅子和遮阳伞类产品的退税率下调为11%，桌子类产品的退税率下调

为 9%，帐篷类产品的退税率仍为 11%。2008 年下半年，财政部、国家税务总局先后发布了《关于调整纺织品、服装等部分商品出口退税率的公告》（财税[2008]111 号）、《关于提高部分商品出口退税率的公告》（财税[2008]138 号）和《关于提高劳动密集型产品等商品增值税出口退税率的公告》（财税[2008]144 号），公司产品的退税率分别调整为桌子 9%，椅子、太阳伞 13%，遮阳篷、帐篷 14%。出口退税政策的变化在一定程度上会影响公司出口产品的毛利率水平。

（二）公司经营业绩分析

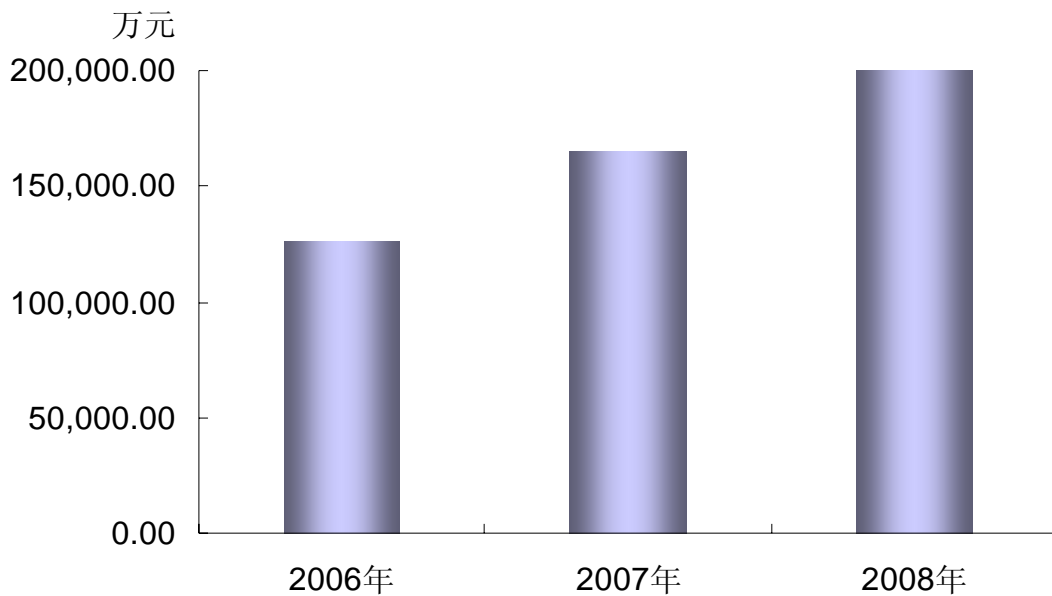
报告期内，公司业务规模不断扩大，经营业绩快速增长，竞争实力不断加强。2008 年、2007 年、2006 年反映公司盈利能力的主要财务数据如下：

图表 178：反映盈利能力的主要财务数据表 万元，%

项 目	2008 年度		2007 年度		2006 年度
	金额	增幅	金额	增幅	金额
营业收入	200,346.79	21.05	165,505.67	31.00	126,344.82
营业成本	155,967.37	16.91	133,407.89	29.24	103,221.01
营业毛利	44,379.42	38.26	32,097.78	38.81	23,123.81
营业利润	22,007.52	46.89	14,982.56	99.01	7,528.67
利润总额	21,897.13	46.47	14,949.63	100.97	7,438.65
净利润	16,533.25	34.73	12,271.20	107.99	5,899.87
归属于母公司 股东的净利润	14,828.06	36.94	10,828.36	190.10	3,732.62

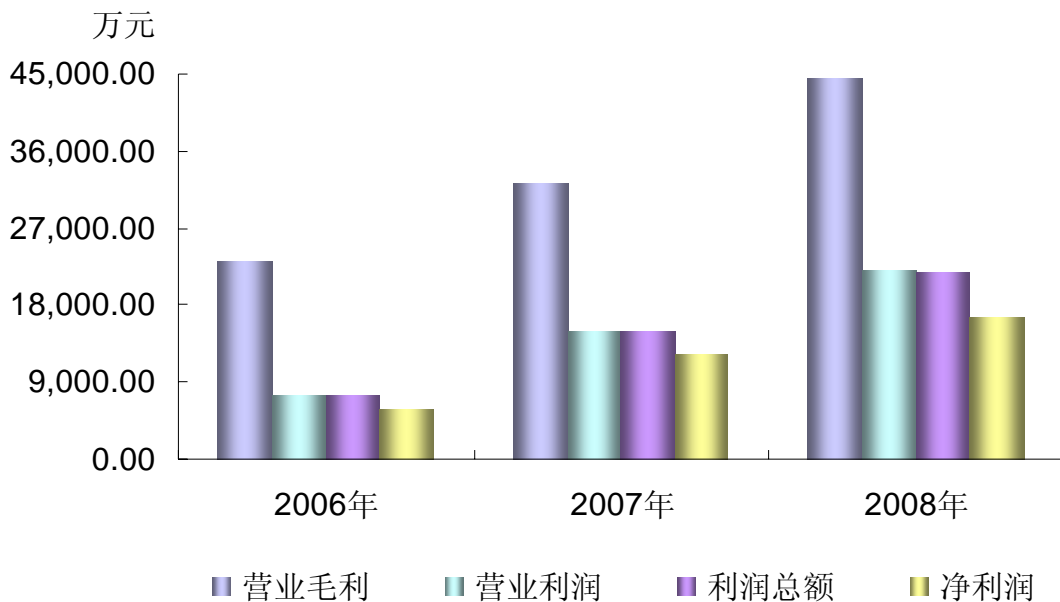
报告期内，公司根据市场状况积极开发新产品，逐步扩大产能，同时公司凭借牢固的客户基础、新产品研发、产品质量控制等竞争优势加大了市场开拓力度。随着公司产品增多、产能扩大和市场开拓，公司的营业收入持续快速增长，盈利能力稳步提高。

图表 179：营业收入增长趋势图



2008年、2007年、2006年，公司营业毛利、营业利润、利润总额和净利润的变动趋势如下图：

图表 180：经营业绩增长趋势图



1、营业收入

(1) 营业收入的构成

图表 181：营业收入构成情况表

万元，%

项 目	2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

主营业务收入	199,371.51	99.51	163,557.11	98.82	125,601.74	99.41
其他业务收入	975.27	0.49	1,948.55	1.18	743.08	0.59
营业收入	200,346.78	100.00	165,505.67	100.00	126,344.82	100.00

公司自成立以来一直致力于做大做强户外休闲家具及用品主业，报告期各年度主营业务收入占营业收入的比重均在 98% 以上。

① 主营业务收入按产品类别分类

图表 182：主营业务收入按产品类别构成情况表 万元，%

类别	2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
户外休闲家具	128,983.53	64.69	104,323.06	63.78	73,331.54	58.38
帐篷	41,242.84	20.69	31,732.78	19.40	28,580.46	22.75
遮阳伞	29,145.14	14.62	26,809.40	16.39	23,180.25	18.46
其他	0.00	0.00	691.87	0.42	509.49	0.41
小计	199,371.51	100.00	163,557.11	100.00	125,601.74	100.00

2008 年、2007 年、2006 年，公司分别实现主营业务收入 199,371.51 万元、163,557.11 万元、125,601.74 万元，2008 年、2007 年分别较上年同期增长 21.90%、30.22%。报告期内，公司主营业务收入主要由户外休闲家具、帐篷和遮阳伞的销售收入构成，这三类产品的销售收入合计占主营业务收入的比重每年都在 99% 以上。公司附加值较高的户外休闲家具的销售比重呈逐年提高趋势。

② 主营业务收入按销售区域分类

图表 183：主营业务收入按销售区域构成情况表 万元，%

类别	2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
欧洲	144,063.16	72.26	106,178.35	64.92	84,290.58	67.11
北美洲	38,214.29	19.17	41,487.41	25.37	32,387.92	25.79
南美洲	5,114.62	2.57	3,708.26	2.27	2,664.79	2.12
澳大利亚	3,467.99	1.74	2,788.54	1.70	1,163.50	0.93
国内	5,788.71	2.90	3,946.24	2.41	2,342.59	1.87
亚洲其它	2,722.74	1.37	5,448.32	3.33	2,752.36	2.19
小计	199,371.51	100.00	163,557.11	100.00	125,601.74	100.00

公司产品以出口为主，十余年来，海外客户遍及全球多个国家和地区，主要以欧美市场为主。报告期内，欧美市场的销售收入合计占主营业务收入的比重每年都在 90% 以上。

(2) 营业收入增长的原因分析

2008 年、2007 年、2006 年，公司营业收入分别为 200,346.78 万元、165,505.67 万元、126,344.82 万元，2008 年、2007 年分别较上年同期增

长 21.05%、31.00%。

公司营业收入的增长主要来源于主营业务收入的快速增长，报告期内各主要产品的销售收入均有较大增长，具体分析如下：

①2008 年营业收入增长分析

图表 184：2008 年度营业收入增长情况表

项目	销售收入 (万元)	同比增长 (%)	平均售价 (元/件)	同比增长 (%)	销售数量 (万件)	同比增长 (%)
户外休闲家具	128,983.53	23.64	170.01	3.56	758.70	19.39
帐篷	41,242.84	29.97	615.86	25.53	66.97	3.54
遮阳伞	29,145.14	8.71	148.36	8.66	196.45	0.05
主营业务收入合计	199,371.51	21.90			1,022.12	14.01
其他业务收入	975.27	-49.95				
营业收入合计	200,346.78	21.05				

2008 年度，公司主营业务收入增长了 21.90%，主要产品户外休闲家具、帐篷和遮阳伞的销售收入分别增长了 23.64%、29.97%和 8.71%。

A、2008 年度主营业务收入增长的价格因素

公司加大新产品开发力度、提高新产品销售比重、优化产品结构的销售策略在 2008 年得到了延续，订单中高附加值产品和新产品比例的提高，为公司提高产品销售价格奠定了良好的基础。与 2007 年相比，公司户外休闲家具、帐篷和遮阳伞产品的平均销售价格分别提高了 3.56%、25.53%和 8.66%。产品销售价格的上涨有效抵消了人民币对美元加速升值、原材料成本和人工成本上涨给公司带来的不利影响。

B、2008 年度主营业务收入增长的销量因素

2008 年，公司户外休闲家具销售数量继续保持快速增长，较 2007 年增加 19.39%。帐篷和遮阳伞的销售数量分别较 2007 年增加 3.54%和 0.05%，由于产品售价增幅较大，帐篷和遮阳伞的销售收入仍保持持续增长。

②2007 年度营业收入增长分析

图表 185：2007 年度营业收入增长情况表

项目	销售收入 (万元)	同比增长 (%)	平均售价 (元/件)	同比增长 (%)	销售数量 (万件)	同比增长 (%)
户外休闲家具	104,323.06	42.26	164.16	19.29	635.49	19.25
帐篷	31,732.78	11.03	490.61	15.85	64.68	-4.16
遮阳伞	26,809.40	15.66	136.54	21.76	196.35	-5.01
其它	691.87	35.80				
主营业务收入合计	163,557.11	30.22			896.52	11.08
其他业务收入	1,948.55	162.23				
营业收入合计	165,505.67	31.00				

2007 年度，公司主营业务收入增长 30.22%，主要产品户外休闲家具、帐篷和遮阳伞的销售收入分别增长了 42.26%、11.03%和 15.66%。

A、2007 年度主营业务收入增长的价格因素

2007 年，公司继续加大新产品研发力度，新产品替代了部分老产品，所占比例高达 40%以上，新产品平均定价较高，带动了平均单价上涨；在各大类产品的内部产品结构方面，由于产能有限，公司接受的订单中附加值较高的产品订单所占的比例上升，优化了产品结构，适度提高了产品售价；同时，公司在产品定价时考虑了汇率变化因素，通过提价消化了人民币兑美元升值给公司带来的不利影响。上述措施使公司主要产品平均售价比上年均有所提高，其中户外休闲家具、帐篷和遮阳伞的平均售价较 2006 年分别提高 19.29%、15.85%和 21.76%。

B、2007 年度主营业务收入增长的销量因素

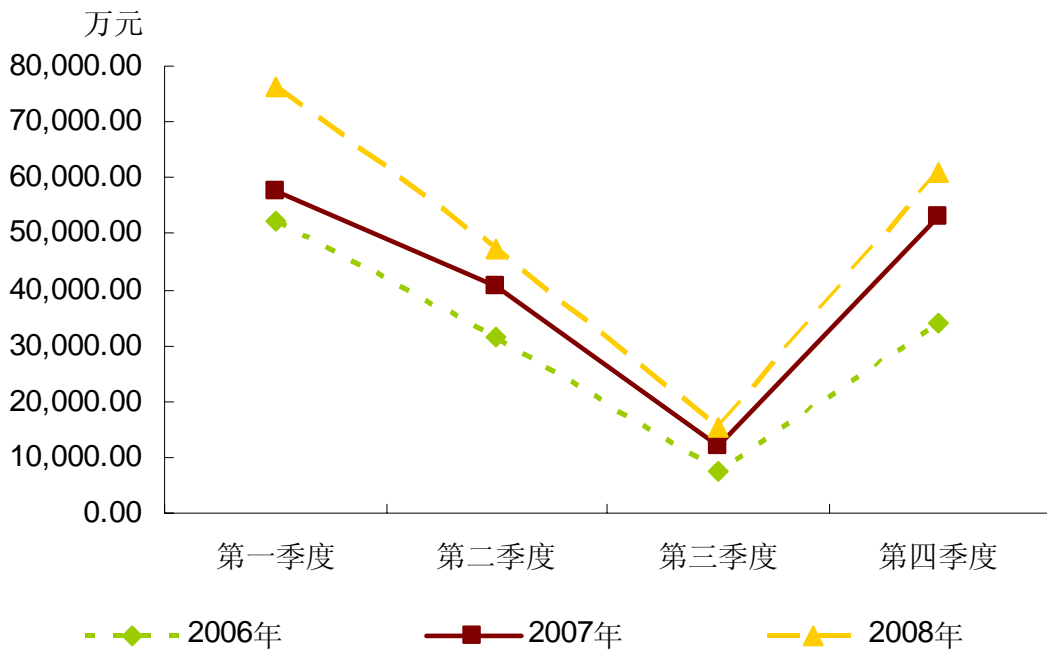
2007 年，公司户外休闲家具销售收入比上年增加 30,991.52 万元，增幅 42.26%，是主营业务收入增长的主要来源。户外休闲家具销售数量较 2006 年增加 19.25%，主要原因是椅子订单较 2006 年大幅增长。公司适度调整了帐篷和遮阳伞的产品结构，停止接受部分附加值较低的产品订单，销售数量略有下降，但由于产品售价增幅较大，帐篷和遮阳伞的销售收入仍有较大增长。

（3）营业收入的季节性波动

公司产品每年因各目标市场的季节性变化而呈明显的季节性特征。一般情况下，每年的 3 月至 9 月是消费旺季，而生产旺季则提前于消费旺季，公司的订单大部分在上述时间之前集中交付，生产旺季集中在 9 月至次年 4 月，销售出货旺季集中在 11 月至次年 5 月，第三季度是公司产品销售淡季。受此影响，公司每个季度的营业利润也会有一定的季节性波动。

公司 2008 年、2007 年、2006 年主营业务收入的季节性波动特征如下：

图表 186：主营业务收入季节性变化趋势图



2、营业成本

图表 187：营业成本明细表

万元，%

项目	2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	89,191.97	57.19	80,519.82	60.36	59,686.70	57.82
直接人工	11,032.96	7.07	10,935.05	8.20	9,618.38	9.32
制造费用	8,816.33	5.65	7,907.36	5.93	5,715.31	5.54
外购成套件及成品	46,093.55	29.55	32,396.70	24.28	27,546.83	26.69
其他业务成本	832.56	0.54	1,648.96	1.24	653.79	0.63
营业成本合计	155,967.37	100.00	133,407.89	100.00	103,221.01	100.00

营业成本由直接材料、直接人工、制造费用和外购成套件及成品等构成，其中直接材料、外购成套件及成品是营业成本的主要构成部分。2008 年度、2007 年度、2006 年度的营业成本金额分别为 155,967.37 万元、133,407.89 万元、103,221.01 万元，占营业收入的比率分别为 77.85%、80.61%、81.70%，呈下降趋势。

3、毛利及毛利率

图表 188：营业毛利及毛利率情况表

万元，%

项目	2008 年度		2007 年度		2006 年度
	金额	增幅	金额	增幅	金额
营业毛利	44,379.42	38.26	32,097.78	38.81	23,123.81
毛利率	22.15	14.23	19.39	5.96	18.30

2008 年度、2007 年度、2006 年度，公司的毛利分别为 44,379.42 万元、

32,097.78 万元、23,123.81 万元，毛利率分别为 22.15%、19.39%、18.30%。

2008 年度，公司综合毛利率比去年同期增加 2.76%，主要原因是：1）公司成功地调整了销售策略，提高了高附加值产品和新产品的销售比重，使公司产品的提价为客户所接受；2）公司经营规模的扩大、产品研发能力的增强促进了公司议价能力的增强；3）公司 2008 年度根据人民币升值、出口退税率降低、原材料涨价等预期提高了产品订单价格。

2007 年度，公司的综合毛利率比 2006 年提高 1.09%，主要原因是：1）通过调整产品结构、提高售价来消化人民币升值、出口退税率下调、原材料及人工成本上涨等不利因素；2）新建的子公司开始盈利；3）生产组织和费用控制得到加强。

报告期内，公司主要产品对营业毛利和毛利率的贡献如下：

图表 189：主要产品对营业毛利和毛利率的贡献 万元，%

类别	2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	毛利额	毛利率	毛利额	毛利率	毛利额	毛利率
户外休闲家具	30,697.19	23.80	21,875.37	20.97	14,630.77	19.95
帐篷	9,088.52	22.04	6,901.50	21.75	6,389.15	22.35
遮阳伞	4,451.00	15.27	2,715.76	10.13	2,200.83	9.49
小计	44,236.71	22.19	31,492.63	19.34	23,220.75	18.56
占营业毛利的比重	99.68	—	98.11	—	100.42	—

4、期间费用

公司的期间费用主要包括销售费用、管理费用、财务费用，2008 年、2007 年、2006 年，公司销售费用、管理费用、财务费用如下：

图表 190：期间费用构成情况表 万元，%

项目	2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重
销售费用	14,166.20	7.07	11,557.09	6.98	7,669.74	6.07
管理费用	10,823.67	5.40	5,919.87	3.58	5,934.17	4.70
财务费用	-6,662.90	-3.33	952.06	0.58	792.13	0.63
合计	18,326.97	9.14	18,429.02	11.13	14,396.05	11.39

（1）销售费用

图表 191：销售费用构成情况表 万元

项目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
运杂费	6,245.83	6,145.03	3,387.45
佣金	3,955.66	3,332.17	1,970.93
工资	1,142.52	345.30	218.60

办公费	396.06	204.08	554.32
差旅费	288.79	296.50	194.18
展览及广告费	199.03	270.86	265.40
业务招待费	200.22	192.30	197.47
其他	1,738.11	770.86	881.39
合计	14,166.21	11,557.09	7,669.74

2008年、2007年、2006年，公司的销售费用分别为14,166.21万元、11,557.09万元、7,669.74万元，占营业收入的比率分别为7.07%、6.98%、6.07%和7.23%。随着营业收入的增加，销售费用也随之增长，2008年比2007年增加2,609.12万元，增长了22.58%；2007年比2006年增加3,887.35万元，增长了50.68%。

公司的销售费用主要为运杂费和佣金，2008年度、2007年度和2006年度两者金额分别占两年销售费用总额的72.01%、82.00%和69.87%。公司产品主要销往海外，内陆运输主要采用集装箱运输方式进行，随着产品销量的增加，集装箱运输量相应增长，同时集装箱运费价格上涨，导致2008年度和2007年度运杂费增加较快。公司2008年度和2007年度销售佣金增长的主要原因是公司销售额增加、加大国际市场开发力度所致。

2008年销售人员工资比2007年增加797.22万元，主要原因是：1）公司为增加销售而提高销售人员的薪资待遇，以及2008年末计提营销中心考核工资与奖金350万元；2）美国永强2008年成立后纳入合并范围，本年度发生销售人员工资191.42万元。

2008年，公司其他销售费用中，包含产品出口检测费322.90万元，邮寄费及聘用律师等费用342.77万元，样品费151.08万元，折旧费102.99万元。

（2）管理费用

图表 192：管理费用构成情况表

万元

项目	2008年度	2007年度	2006年度
工资	3,370.81	2,249.00	1,602.31
研发费	2,620.22	980.06	914.44
社会保险费	871.05	387.79	376.82
办公费	815.36	729.44	674.98
税金	524.57	296.86	106.60
折旧	517.18	565.60	1,013.65
业务招待费	292.45	190.44	165.03
其他摊销费用	271.08	152.62	90.13
福利费计提	245.49	-615.88	121.67
差旅费	220.25	98.50	68.11

汽车费用	214.25	152.04	114.34
中介服务费	197.73	149.15	44.06
通讯费	151.76	127.37	86.98
工会经费计提	112.12	164.85	159.55
职工教育经费计提	82.91	150.04	143.46
其他	316.048	142.00	252.06
合计	10,823.67	5,919.87	5,934.17

管理费用主要为工资、研发费、社会保险费、办公费等。报告期公司的管理费用呈增长趋势，2008年、2007年、2006年，分别为10,823.67万元、5,919.87万元、5,934.17万元，占营业收入的比率分别为5.40%、3.58%、4.70%。

2008年管理费用比2007年增加4,903.80万元，增长82.84%，主要原因是：1）工资比2007年增加1,121.81万元，美国永强2008年纳入合并范围，发生工资547.11万元。宁波户外2007年管理人员工资计入开办费，2008年进入正常生产阶段，发生管理人员工资170万元；2）研发费比2007年增加1,640.16万元，主要原因是2008年公司加大了研发投入，其中德国永强研发投入821.02万元；3）社会保险费增加483.26万元主要原因是提高职工的社会福利；4）税金增加227.71万元主要原因是2008年土地使用税单位税额上升；5）福利费增加861.37万元，主要原因是2007年冲减以前年度的福利费的影响。

2007年管理费用比2006年降低14.30万元，减少了0.24%，主要原因是福利费计提因会计政策变更全部冲回和永恒工艺、恒柏工艺注销后相关折旧计入制造费用使折旧减少。2006年管理费用比2005年增加1,807.75万元，增长了43.81%，上升幅度基本与营业收入保持同步，主要原因是：1）随着公司产能和业务规模扩张导致各项运行费用增加；2）随着管理人员增加导致人员开支增加；3）随着产品研发投入加大使相关开支增加。

（3）财务费用

图表 193：财务费用构成情况表 万元

项目	2008年度	2007年度	2006年度
利息支出	795.87	682.87	837.11
减：利息收入	1,408.56	818.48	575.36
汇兑损失	3,190.05	1,577.12	483.94
减：汇兑收益	9,400.27	677.12	69.21
其他	160.01	187.79	115.65
合计	-6,662.90	952.06	792.13

财务费用主要包括贷款利息支出、存款利息收入及净汇兑损益等。2008年、

2007年、2006年，公司的财务费用分别为-6,662.90万元、952.06万元、792.13万元。报告期内，公司汇兑损失增长较快，2008年比2007年增加1,612.93万元，增长1.02倍，2007年比2006年增加1,093.18万元，增长2.26倍，主要原因是我国自2005年7月21日人民币汇率实行汇率改革以来，人民币持续升值；公司产品销售有一定的结算周期，因而形成了一定的汇兑损失。2008年公司实现汇兑收益9,400.27万元，主要原因是：1）公司通过远期结汇合同结汇23,460.00万美元，实现远期结汇收益8,516.40万元；2）应付外币科目汇兑收益883.87万元，致使公司财务费用出现了较大的负数。

5、资产减值损失

（1）报告期资产减值损失情况

图表 194：资产减值损失情况表 万元

项目	2008年度	2007年度	2006年度
坏账损失	2,923.61	276.03	204.31
存货跌价损失	65.88	—	445.53
合计	2,989.49	276.03	649.84

2008年、2007年、2006年，公司的资产减值损失分别为2,989.49万元、276.03万元、649.84万元。

2008年资产减值损失较2007年大幅增加2,713.46万元，主要原因是2008年公司调整坏账准备计提比例，一年以内应收账款坏账准备计提比例由以前年度的5%调整为10%。

2007年资产减值损失较2006年减少57.52%，主要原因是2006年公司计提存货跌价准备的各项存货，均已于2007年全部实现对外销售，实际未发生损失，相应的存货跌价准备转销所致。

（2）存货减值准备的转销情况

2006年度公司计提了4,455,316.46元的存货跌价准备，主要原因是宁波杰倍德于2006年7月开始投产，在正式投产初期，一方面产品产量低于设计产能，产生的废料和废品相对较多，造成产品成本较高。另一方面个别客户取消了部分产品的订单，出于谨慎性考虑，公司在2006年期末计提了445.53万元的存货跌价准备。

2007年，公司通过对部分产品进行局部修改、调整客户订单等的措施，将已计提存货跌价损失的期初库存商品全部对外销售，相应的存货跌价准备予以转销冲减当期产品销售成本。

2008年中期公司计提存货跌价准备的库存商品40.42万元，均已于2008年下半年全部对外销售完毕，相应的存货跌价准备予以转销。

6、投资收益

图表 195：投资收益情况表 万元

项目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
交易性金融资产收益	-54.08	917.54	-377.70
成本法核算的被投资单位分配来的利润	36.00	30.00	30.00
权益法核算的调整被投资单位损益净增减的金额	--	27.80	-61.87
股权投资处置收益	--	945.19	--
合计	-18,08	1,920.53	-409.57

2007 年公司的投资收益为 1,920.53 万元，比 2006 年增加了 2,330.11 万元，主要原因是 2007 年转让永强电镀、百特日用品和永诚家俱股权和清算注销环球进出口的股权投资处置收益，以及申购新股所得投资收益。2006 年公司的投资收益为-409.57 万元，主要原因是公司为减少铝材价格上涨的风险进行期货交易所造成的损失。

7、营业外收支

图表 196：营业外收支情况表 万元

项目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
营业外收入	514.82	302.74	187.81
营业外支出	625.21	335.67	277.83
营业外收支净额	-110.39	-32.93	-90.02

2008 年、2007 年、2006 年，公司营业外收入构成情况如下：

图表 197：营业外收入构成情况表 万元

项目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
补贴收入	386.81	152.42	173.17
罚没收入	120.09	148.29	14.35
其他	7.92	2.03	0.29
合计	514.82	302.74	187.81

公司的营业外收入主要为政府补贴收入和罚没收入。2008 年度、2007 年度、2006 年度，公司分别收到政府补贴收入 386.81 万元、152.42 万元、173.17 万元，分别占当期利润总额的 1.77%、1.02%、2.33%，所占比例较小，对公司的经营成果无重大影响。2008 年和 2007 年罚没收入系公司采购原材料存在质量问题而向供应商收取的罚款。

2008 年、2007 年、2006 年，公司营业外支出构成情况如下：

图表 198：营业外支出构成情况表 万元

项目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
固定资产处置损失	16.58	21.11	89.34
债务重组损失	—	—	8.80
捐赠支出	267.43	45.32	4.00
非常损失	6.43	45.60	0.78
罚款支出	8.47	9.51	32.15
水利建设基金	325.65	214.14	142.76
其他	0.65	—	—
合计	625.21	335.67	277.83

公司的营业外支出主要为固定资产处置损失、捐赠支出、非常损失和水利建设基金。2008 年、2007 年、2006 年，公司营业外支出合计分别为 625.21 万元、335.67 万元、277.83 万元，分别占公司利润总额的 2.86%、2.25%、3.73%，所占比例较小，对公司的经营成果无重大影响。2008 年公司捐赠支出增加 222.11 万元，主要为公司为汶川地震灾区捐款 145.36 万元。

8、所得税费用

图表 199：所得税费用情况表

万元

项目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
当期所得税费用	6,029.57	2,724.97	1,774.28
递延所得税费用	-665.69	-46.55	-235.50
合计	5,363.88	2,678.43	1,538.78

公司 2008 年、2007 年、2006 年所得税费用逐年增加主要源于利润总额的增长和所得税率的变化。永强工艺原为出口型外商投资企业，所得税税率为 26.4%，并减按 13.2% 汇算清缴，2008 年 3 月永强工艺变更为内资企业，所得税税率变更为 25%，使应纳税额增加。

9、少数股东损益

2008 年、2007 年、2006 年少数股东损益分别为 1,705.19 万元、1,442.84 万元、2,167.25 万元。

2008 年的少数股东损益比 2007 年增加 262.35 万元，主要原因是永强工艺在成为公司全资子公司之前实现了较高的利润。

2007 年的少数股东损益比 2006 年减少 724.41 万元，主要原因是 2007 年公司收购了英仕达少数股东持有的英仕达 40% 的股权。

10、归属于公司普通股股东的净利润

基于上述原因，2008 年、2007 年、2006 年公司归属于公司普通股股东的净利润分别为 14,828.06 万元、10,828.36 万元、3,732.62 万元。

（三）影响公司盈利能力的主要因素敏感性分析

1、公司主要产品户外休闲家具、帐篷、遮阳伞的销售价格和销售量的变动对公司营业利润影响的敏感性分析如下：

图表 200：营业利润对主要产品销售价格和销售量的敏感性

产品名称	价格涨跌 1%对营业利润的影响幅度			销量增减 1%对营业利润的影响幅度		
	2008 年	2007 年	2006 年	2008 年	2007 年	2006 年
户外休闲家具	±5.86%	±6.98%	±7.86%	±1.39%	±1.46%	±1.97%
帐篷	±1.87%	±2.12%	±3.84%	±0.41%	±0.57%	±0.86%
遮阳伞	±1.32%	±1.79%	±3.12%	±0.20%	±0.29%	±0.31%

2、公司属户外休闲家具及用品行业，对原材料价格变动比较敏感，具体分析如下：

图表 201：营业成本对主要原材料价格的敏感性

原材料名称	采购成本占营业成本的比重			价格涨跌 1%对营业成本的影响幅度		
	2008 年	2007 年	2006 年	2008 年	2007 年	2006 年
铝材	8.22%	11.31%	14.48%	±0.08%	±0.11%	±0.14%
钢管	7.23%	6.63%	8.46%	±0.07%	±0.07%	±0.08%
布	6.79%	6.88%	8.91%	±0.07%	±0.07%	±0.09%
五金件	4.09%	6.41%	7.56%	±0.04%	±0.06%	±0.08%
包装纸箱	2.50%	2.69%	2.54%	±0.03%	±0.03%	±0.03%
PE 藤条	3.11%	2.63%	2.52%	±0.03%	±0.03%	±0.03%
玻璃	1.59%	1.54%	1.87%	±0.02%	±0.02%	±0.02%

3、公司属劳动密集型行业，对人力成本变动比较敏感，具体分析如下：

图表 202：营业成本对人力成本的敏感性

人力成本占营业成本的比重			成本增减 1%对营业成本的影响幅度		
2008 年	2007 年	2006 年	2008 年	2007 年	2006 年
7.80%	8.13%	9.21%	±0.078%	±0.081%	±0.092%

4、公司产品 96%以上外销，且主要以美元结算，因此人民币汇率变化对净利润影响的敏感性分析如下：

图表 203：净利润对人民币汇率变化的敏感性

人民币升值幅度			人民币升值对净利润的影响幅度		
2008 年	2007 年	2006 年	2008 年	2007 年	2006 年
6.88%	6.90%	3.35%	-13.06%	-14.17%	-6.90%

5、公司报告期内主要产品的销售价格和销售量变动对营业收入的影响如下：

图表 204：主要产品的销售价格和销售量对营业收入的影响 万元

项目	报告期内销售收入变动	
	2008 年-2007 年	2007 年-2006 年

户外休闲家具	价格变动影响	3,713.97	14,148.97
	销量变动影响	20,946.50	16,842.55
	合计影响	24,660.47	30,991.52
帐篷	价格变动影响	8,100.98	4,531.09
	销量变动影响	1,409.09	-1,378.78
	合计影响	9,510.07	3,152.31
遮阳伞	价格变动影响	2,320.58	5,042.87
	销量变动影响	15.16	-1,413.72
	合计影响	2,335.74	3,629.15
其他产品影响		-691.88	182.39
主营业务影响合计		35,814.40	37,955.37
其他业务影响		-973.28	1,205.47
营业收入影响合计		34,841.12	39,160.85

（四）毛利率变化情况分析

1、公司综合毛利率的基本情况

2008年、2007年、2006年，公司综合毛利率水平分别为22.19%、19.39%、18.30%，公司综合毛利率水平较为稳定。2008年，公司主要产品的毛利率同比均有较大提高，主要原因是公司根据人民币升值、出口退税率降低等预期提高了产品订单价格。报告期内，公司主要产品毛利率及占营业收入的比例如下：

图表 205：综合毛利率的构成情况表

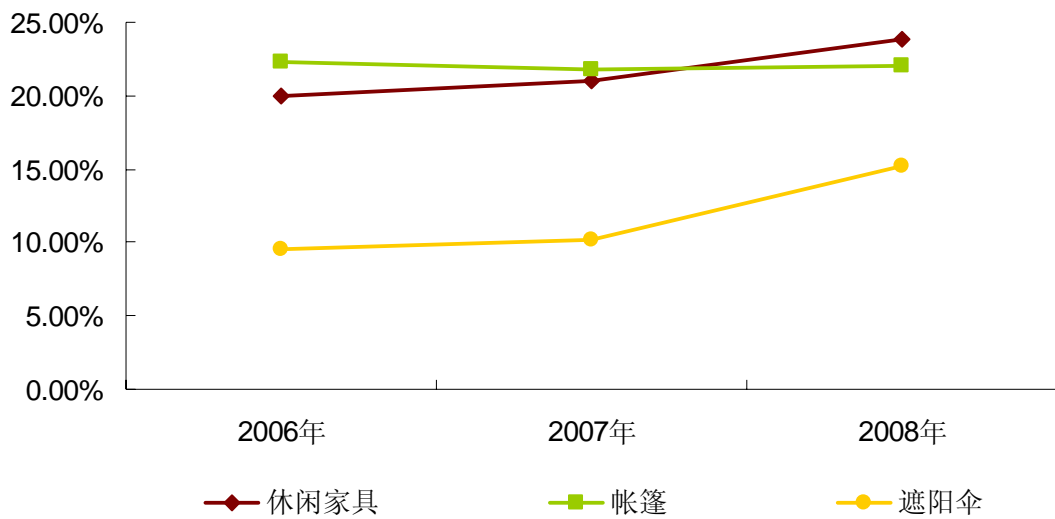
项 目	2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	毛利率	占营业收入的比例	毛利率	占营业收入的比例	毛利率	占营业收入的比例
户外休闲家具	23.80%	64.38%	20.97%	63.03%	19.95%	58.04%
帐篷	22.04%	20.59%	21.75%	19.17%	22.35%	22.62%
遮阳伞	15.27%	14.55%	10.13%	16.20%	9.49%	18.35%
其他	14.63	0.49%	22.92%	1.60%	-7.74%	0.99%
综 合	22.19%	100.00%	19.39%	100.00%	18.30%	100.00%

2、公司主要产品毛利率和产品结构的变动情况

（1）主要产品毛利率的变动情况

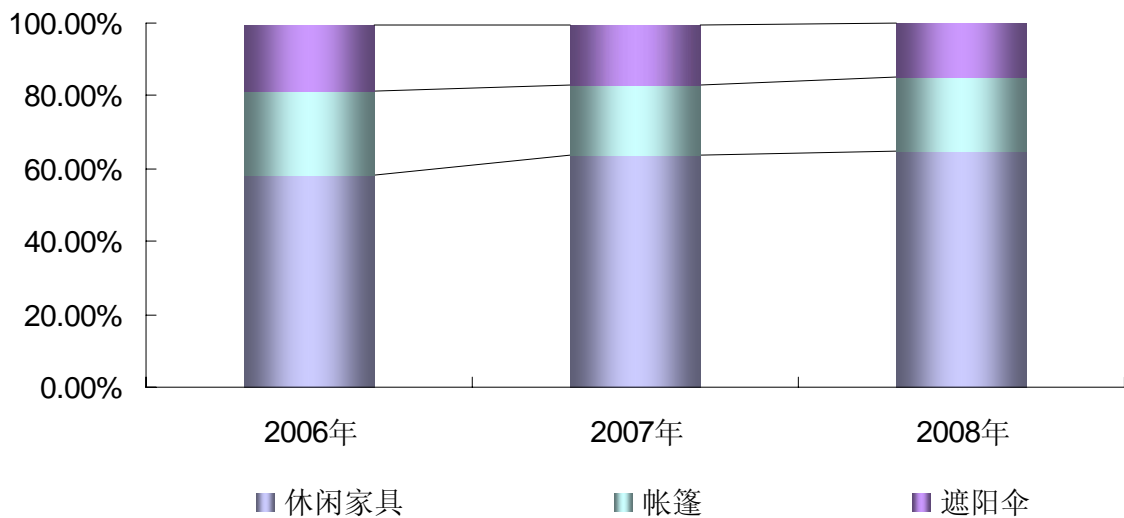
报告期内，公司通过产品提价和成本费用控制有力地克服了人民币升值、原材料成本和人力成本上升、出口退税率下调等不利因素的影响，积极通过新产品研发改善了产品结构、提高了主要产品的附加值，使公司的综合毛利率保持在较高水平。报告期内，公司主要产品毛利率的变动情况如下：

图表 206：主要产品毛利率变动趋势图



(2) 产品结构的变动情况

图表 207：主要产品销售比例的变动趋势图



2008年、2007年、2006年，公司毛利率较高的户外休闲家具和帐篷二者累计所占的销售百分比分别为 84.97%、82.22%、80.67%，逐年提高；毛利率较低的遮阳伞的销售百分比分别为 14.55%、16.20%、18.35%，逐年降低。产品结构的改善使公司的综合毛利率一直保持在较高水平。

(五) 非经常性损益分析

经浙江天健审计，公司报告期内的非经常性损益情况如下：

图表 208：非经常性损益情况表

万元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的	-11.85	924.08	-1.99

冲销部分			
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）	386.81	152.42	173.17
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	—	1,424.88	-1,215.82
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	2.55	—	—
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-159.71	50.58	-27.17
其他符合非经常性损益定义的损益项目	—	802.59	—
小 计	217.80	3,354.55	-1,071.81
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	57.21	154.00	49.06
少数股东损益	12.75	43.54	26.44
归属于母公司股东的非经常性损益净额	147.84	3,157.02	-1,147.31
归属于母公司股东的净利润	14,828.06	10,828.36	3,732.62
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	14,680.22	7,671.35	4,879.93
归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司股东的净利润的比重	1.00%	29.16%	-30.74%

公司非经常性损益主要由同一控制下企业合并产生的杰倍德期初至合并日的当期净损益、非流动资产处置损益和计入当期损益的政府补助构成。2008年、2007年、2006年，公司归属于母公司股东的非经常性损益净额分别为147.84万元、3,157.02万元、-1,147.31万元，分别占公司当年归属于母公司股东的净利润的1.00%、29.16%、-30.74%。报告期内，非经常性损益变动较大的主要原因是公司因资产重组使合并财务报表范围发生了较大变化，其中：2007年、2006年，因收购杰倍德和永强户外使同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益分别为1,424.88万元、-1,215.82万元；2007年，因转让永强电镀、百特日用品和永诚家俱股权和清算注销环球进出口的股权投资处置收益为792.34万元。除此之外，其他非经常损益占净利润的比例较小，对公司的经营成果无重大影响。

（六）税收优惠政策对公司利润的影响

1、所得税税收优惠

（1）公司享受的企业所得税优惠政策

《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》第七条第二款：“设在沿海经济开放区和经济特区、经济技术开发区所在城市的老市区的生产性外商投资企业，减按24%的税率征收企业所得税。”，《浙江省关于外商投资企业和外国企业征免地方所得税的若干规定》（浙江省人民政府令第14号）第三条第二

款：“设在经国务院批准的沿海经济开放区和经济技术开发区所在城市的老市区的生产性外商投资企业减按 2.4% 的税率计算征收地方所得税。”，《国务院关于扩大沿海经济开放区范围的通知》（国发[1988]21 号文）将宁波鄞县（即鄞州区）、台州临海市列为沿海经济开放区，子公司永强工艺（台州临海市）及永强户外和杰倍德（宁波鄞州区）属于“沿海经济开放区”内的“生产性外商投资企业”，适用的所得税税率为 26.4%。

《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法实施细则》（国务院令[1991]第 85 号）第七十五条第（七）项：“外商投资举办的产品出口企业，在依照税法规定免征、减征企业所得税期满后，凡当年出口产品产值达到当年企业产品产值百分之七十以上的，可以按照税法规定的税率减半征收企业所得税。”，《浙江省关于外商投资企业和外国企业征免地方所得税的若干规定》（浙江省人民政府令第 14 号）第六条：“产品出口企业在依照第四条规定免征地方所得税期满后，凡当年出口产品产值达到当年企业产品产值百分之七十以上的，可以按照规定税率减半缴纳地方所得税。”，报告期内子公司永强工艺出口产品产值均达到当年企业产品产值 70% 以上，所得税率减按 13.2% 计缴。

2007 年、2006 年，永强工艺在每季末均按 26.4% 预交，在次年汇算清缴时按 13.2% 进行汇算清缴，多退少补。2008 年上半年，永强工艺已经变更为内资企业，按 25% 的税率计缴企业所得税。

根据 2007 年 3 月 16 日颁布的《中华人民共和国企业所得税法》，自 2008 年起公司及境内子公司的企业所得税税率变更为 25%，但永强户外仍将在 2008 至 2013 年五年过渡期内实际享受“二免三减半”的税收优惠。

（2）企业所得税优惠政策对报告期内各期净利润的影响

2008 年，除了子公司永强户外仍享受过渡期内的企业所得税优惠外，公司及下属其他境内子公司都不再享受企业所得税的优惠政策，而永强户外 2008 年的利润总额为 -206.65 万元，没有享受到税收优惠，因此，2008 年公司的经营业绩没有受到企业所得税优惠政策的影响。

图表 209：2007 年度所得税优惠对净利润的影响分析 万元

项 目	考虑税收优惠政策	不考虑税收优惠政策
利润总额	14,949.63	14,949.63
当期所得税费用	2,724.97	4,437.01
递延所得税费用	-46.55	-142.47
所得税费用合计	2,678.42	4,294.54
净利润	12,271.21	10,655.09
归属于母公司的净利润	10,828.36	9,593.12

公司 2007 年度享受的所得税税收优惠金额为 1,235.24 万元，占归属于母

公司的净利润的比例为 11.41%。

图表 210：2006 年度所得税优惠对净利润的影响分析 万元

项 目	考虑税收优惠政策	不考虑税收优惠政策
利润总额	7,438.65	7,438.65
当期所得税费用	1,774.28	3,388.71
递延所得税费用	-235.50	-335.86
所得税费用合计	1,538.78	3,052.85
净利润	5,899.87	4,385.80
归属于母公司的净利润	3,732.62	2,609.20

公司 2006 年度享受的所得税税收优惠金额为 1,123.42 万元，占归属于母公司的净利润的比例为 30.10%。

2、增值税税收优惠

（1）公司享受的增值税税收优惠政策

根据《国家税务总局关于印发〈出口货物退（免）税管理办法〉的通知》（国税发[1994]031 号）和《国家税务总局关于外商投资企业出口退税问题的通知》（国税发[1995]012 号），公司出口货物享受“免、抵、退”税政策，2005 年至 2006 年 9 月 15 日前出口产品的增值税退税率为 13%，2006 年 9 月 15 日起椅子和遮阳伞类产品的退税率仍为 13%、桌子和帐篷类产品的退税率下调为 11%。根据财政部、国家税务总局《关于调低部分商品出口退税率的通知》（财税[2007]90 号），自 2007 年 7 月 1 日起公司出口椅子和遮阳伞类产品的退税率下调为 11%，帐篷类产品的税率仍为 11%，桌子类产品的退税率下调为 9%。根据财政部、国家税务总局《关于调整纺织品服装等部分商品出口退税率的通知》（财税[2008]111 号），自 2008 年 8 月 1 日起退税率分别调整为伞底座 5%，桌子 9%，椅子、太阳伞 11%，遮阳蓬、帐篷 13%。根据财政部、国家税务总局《关于提高部分商品出口退税率的通知》（财税[2008]138 号），自 2008 年 11 月 1 日起退税率分别调整为伞底座 5%，桌子 9%，椅子、太阳伞 11%，遮阳蓬、帐篷 14%。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 日起退税率分别调整为桌子 9%，椅子、太阳伞 13%，遮阳蓬、帐篷 14%。根据财政部、国家税务总局《关于提高纺织品服装出口退税率的通知》（财税[2009]14 号），自 2009 年 2 月 1 日起遮阳蓬的退税率由 14%提高到 15%。根据财政部、国家税务总局《关于提高轻纺电子信息等商品出口退税率的通知》（财税[2009]43 号），自 2009 年 4 月 1 日起遮阳蓬的退税率由 15%提高到 16%，桌子的退税率由 9%提高到 13%。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1日桌子、椅子、太阳伞的退税率均由13%提高到15%。

2、增值税优惠政策对报告期内各期净利润的影响

图表 211：报告期内，增值税优惠对公司净利润的影响 万元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
出口退税额	12,745.00	11,762.07	8,829.59
影响所得税金额	-2,621.34	-1,808.55	-1,170.86
出口退税影响净利润额	10,123.66	9,953.52	7,658.73
净利润	16,533.25	12,271.20	5,899.87
优惠金额占净利润比例	0.61	0.81	1.30

公司管理层认为，公司享受的各项税收优惠政策符合相关法律法规的规定，虽然对公司利润水平具有一定影响，但公司报告期内盈利能力稳定，利润主要来源于正常经营，公司的经营成果对税收优惠不存在严重依赖，公司拥有持续、稳定的盈利能力。

（七）抗震救灾对公司 2008 年经营业绩的影响

1、公司直接向慈善机构捐赠的情况

在董事会授权的范围内，公司紧急调拨客户已订制即将发货的 384 顶特大型帐篷通过临海市慈善总会无偿捐赠给地震灾区，此外公司再捐赠现金人民币 10 万元，以上捐赠款物折合人民币 1,453,560.80 元。同时，由公司生产部门重新安排生产计划，加班赶制近期需向客户交付的帐篷订单，避免了因推迟交货可能给公司带来损失。

2、紧急赶制抗震救灾专用帐篷

为确保后续抗震救灾工作的顺利推进，公司积极响应国家号召，承接了民政部 25,000 顶救灾专用帐篷的生产任务，紧急采购、调配生产物资，合理安排员工，开足马力进行生产，以最快的速度保质、保量完成了专用帐篷生产任务。第一批帐篷 12,000 顶已于 2008 年 6 月 21 日前陆续运抵四川省青川县人民政府慈善总会、广元县人民政府慈善总会指定地点，第二批 13,000 顶帐篷已于 2008 年 8 月 21 日全部运抵西安救灾物资储备库，并验收合格。

3、生产救灾帐篷对公司财务状况的影响

公司第一批紧急救灾帐篷价格由民政部确定为 1,380 元/顶，第二批储备救灾专用帐篷的中标价格为 1,263.40 元/顶，两批救灾帐篷的收入为 3,298.42 万元，成本为 2,679.32 万元，毛利率为 18.77%，运费为 57.82 万元。虽然救灾帐篷的综合毛利率较公司同期出口帐篷的综合毛利率低 5.25%，但由于救灾帐篷订单属临时生产任务，又发生在公司的生产淡季，因此未对公司经营业绩产生较大影响。

三、现金流量分析

图表 212：现金流量的基本情况表 万元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	190,372.13	156,186.62	116,638.47
购买商品、接受劳务支付的现金	151,743.58	124,201.37	93,800.01
经营活动产生的现金流量净额	9,462.27	4,611.93	8,574.28
投资活动现金流入小计	19,617.29	18,460.20	530.00
投资活动现金流出小计	36,658.31	21,574.90	14,428.54
投资活动产生的现金流量净额	-17,041.01	-3,114.70	-13,898.54
筹资活动现金流入小计	56,021.23	59,522.40	54,639.00
筹资活动现金流出小计	55,883.54	59,333.41	43,395.99
筹资活动产生的现金流量净额	137.7	188.99	11,243.01
现金及现金等价物净增加额	-1,715.54	793.95	5,504.23

（一）经营活动现金流量分析

1、报告期内经营活动现金流量总体分析

图表 213：经营活动现金流量情况表 万元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	190,372.13	156,186.62	116,638.47
收到的税费返还	11,506.18	12,486.22	8,711.18
收到其他与经营活动有关的现金	63,933.66	27,185.79	24,939.40
经营活动现金流入小计	265,811.96	195,858.63	150,289.04
购买商品、接受劳务支付的现金	151,743.58	124,201.37	93,800.01
支付给职工以及为职工支付的现金	17,537.71	14,469.39	12,209.50
支付的各项税费	8,933.06	5,768.99	1,528.65
支付其他与经营活动有关的现金	78,135.34	46,806.94	34,176.60
经营活动现金流出小计	256,349.69	191,246.70	141,714.76
经营活动产生的现金流量净额	9,462.27	4,611.93	8,574.28

2008 年、2007 年、2006 年，公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为 190,372.13 万元、156,186.62 万元、116,638.47 万元，分别占营业收入的 95.02%、94.37%、92.32%，营业收入的质量较高。

2008 年、2007 年、2006 年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 9,462.27 万元、4,611.93 万元、8,574.28 万元，分别占当年净利润的 57.23%、37.58%、145.32%。

2006 年至 2008 年，公司经营活动产生的现金流量存在一定的波动，且累计经营活动产生的现金流量净额小于同期实现的累计净利润水平，主要原因是公司业务规模快速扩张所致。

2006年至2008年，公司持续加大市场开发力度，加强新产品研发和产品质量控制，更好地满足了客户需求，客户关系稳固加强，销售收入快速增长，市场份额日益扩大。随着公司业务规模的快速扩张，应收账款和存货规模相应增加，生产经营活动占用的流动资金量逐步增长，与2006年末相比，2008年末应收账款净额增加了15,957.30万元，增幅65.97%，存货增加了5,608.93万元，增幅19.25%。

从资产运营效率的角度分析，2006年至2008年公司的应收账款周转率和存货周转率逐步提高，应收账款的账期仍处于3个月之内，期末产成品库存中约98.50%的产品有订单保证，反映了公司在经营规模快速增长的同时，仍实现了经营效率的稳步提高，公司财务状况健康，资金周转较快。

上述业务规模快速扩张所带来的经营性资金占用因素构成了2006年至2008年内公司经营活动产生的现金流量净额低于同期所实现的净利润的主要原因。

2、各期经营活动现金流量分析

公司报告期内经营活动现金流量和当期净利润的情况如下：

图表 214：经营活动现金流量及净利润分析表 万元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
营业收入	200,346.79	165,505.67	126,344.82
销售商品、提供劳务收到的现金	190,372.13	156,186.62	116,638.47
回款比例	95.02%	94.37%	92.32%
购买商品、接受劳务支付的现金	151,743.58	124,201.37	93,800.01
购买商品、接受劳务支付的现金与销售商品、提供劳务收到的现金的比例	79.71%	79.52%	80.42%
经营活动现金流量净额	9,462.27	4,611.93	8,574.28
净利润	16,533.25	12,271.20	5,899.87
经营活动现金流量净额与净利润比例	57.23%	37.58%	145.32%

(1) 2006年经营活动现金流量分析

2006年经营活动产生的现金流量净额高出当期净利润2,674.04万元的主要原因是：①2006年销售商品、提供劳务收到的现金比2005年增长了33.03%，而购买商品、接受劳务支付的现金较上年仅增长21.65%；②2006年存货也得到了较好的控制，年末存货余额较上年末增加34.19%，与营业收入同期43.99%的增幅相比，存货余额增幅相对较小，相应存货占用的经营现金增幅也较小；③2005年的部分存货延至2006年实现了销售和现金回收，导致2006年营业收入和销售商品、提供劳务收到的现金比2005年有较大增长。

从2006年度资产运营效率的角度分析，应收账款周转率为6.54，比上年提高1.11；存货周转率为4.06，比上年提高0.48，财务状况改善，资金周转

加快。

（2）2007 年经营活动现金流量分析

2007 年，公司经营活动产生的现金流量净额为 **4,611.93** 万元，占当年净利润的 **37.58%**，经营活动产生的现金流量净额低于净利润的主要原因是：①受发货周期的影响，随着发货旺季的到来，订单交付较为集中，年末应收账款余额较上年末增加 **7,612.29** 万元；②公司加大市场开发投入，导致期间销售费用增加较快，其中：为开拓市场及新客户，推广自主品牌等因素致使佣金比例略有提高，佣金总额较上年增加 **1,405.11** 万元，同比增长 **72.91%**；随着公司产品销售规模增长，相应的运费有所增加，同期对客户快递的样品及产品比上年增加一倍且多采用空运，造成运费较上年增加 **2,307.49** 万元，同比增长 **65.47%**。；③因业务规模增长和盈利增加及补税使公司缴纳的各项税费较上年增加 **4,240.34** 万元。

从 2007 年度资产运营效率的角度分析，应收帐款周转率为 **5.91**，由于应收帐款余额增加使应收帐款周转率较上年略有下降，同比降低 **0.63**；存货周转率为 **4.26**，由于存货控制较好使存货周转率较上年提高 **0.20**，资金周转较快。

（3）2008 年经营活动现金流量分析

2008 年，公司经营活动产生的现金流量净额为 **9,462.27** 万元，占当年净利润的 **57.23%**，经营活动产生的现金流量净额低于净利润的主要原因是：①受发货周期的影响，随着发货旺季的到来，订单交付较为集中，年末应收账款余额较上年末增加 **8,345.02** 万元；②公司加大市场开发投入，先后设立了美国永强和德国永强，导致期间销售费用增加较快，其中：销售员工资同比增加 **797.22** 万元，销售佣金同比增加 **623.49** 万元；③公司加大研发投入、提高管理人员工资和社会福利费等使管理费用增加较快，其中：研发费增加 **1,702.78** 万元，管理人员工资增加 **1,121.81** 万元，社会福利费增加 **447.81** 万元。

从 2008 年度资产运营效率的角度分析，应收帐款周转率为 **5.57**，由于应收帐款余额增加使应收帐款周转率较上年略有下降，同比降低 **0.34**；存货周转率为 **4.57**，由于存货控制较好使存货周转率较上年提高 **0.31**，资金周转较快。

综上所述，报告期内公司主营业务持续快速发展，在公司高速成长阶段，经营活动产生的现金流量净额低于净利润是业务规模快速扩张过程中的必然结果。报告期内公司经营活动产生的现金流量存在一定的波动，主要是由于季节性波动和时间性差异所致。公司业务达到一定规模后，经营活动产生的现金收入足以支付经营活动所需的各项支出，现金周转进入良性循环。

（二）投资活动现金流量分析

2008 年、2007 年、2006 年，公司投资活动产生的现金流量净额分别为

-17,041.01、-3,114.70 万元、-13,898.54 万元。公司报告期内投资活动的现金流入主要为公司收回投资所收到的现金和收到的其他与投资活动有关的现金。公司投资活动的现金流出主要为购置固定资产、无形资产支付的现金、投资支付的现金、取得子公司支付的现金和支付其他与投资活动有关的现金。2008 年公司投资活动现金流出大幅增加的主要原因是：①公司购买本次发行募集资金投资项目建设用地支付了 7,123.26 万元；②收购永强工艺 25%的股权支付了 5,328.74 万元。

图表 215：投资活动的现金流出情况表 万元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
购建固定资产、无形资产支付的现金	12,660.67	8,438.83	5,932.39
投资支付的现金	5,497.63	5,597.94	1,410.28
取得子公司支付的现金		7,078.13	
支付其他与投资活动有关的现金	18,500.00	460.00	7,085.87
合 计	36,658.30	21,574.90	14,428.54

（三）筹资活动现金流量分析

公司报告期筹资活动现金流入主要为公司满足日常经营需要，向银行借款收到的现金及收回的各项保证金，筹资活动现金流出主要为偿还债务支付的现金和偿付利息支付的现金及支付的各项保证金。

报告期内，公司的经营规模快速扩大，对资金的需求也相应地不断增加，除经营活动产生的净现金流入外，公司主要依靠短期借款为生产经营筹集资金。公司财务状况健康、信用良好、举债规模适当，债务筹资能力较强。今后公司还将拓展筹资渠道，通过股权融资等多种方式，为实现企业战略目标筹集长期发展资金。

四、资本性支出分析

（一）报告期内公司重大资本性支出

公司报告期内的重大资本性支出情况详见本招股说明书第五节第三条第（二）款“发行人设立以来的重大资产重组情况”。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

目前，除本次发行募集资金有关投资外，公司无可预见的重大资本性支出计划。本次发行对公司财务状况和经营成果的影响详见本招股说明书第十三节第五条“募集资金运用对发行人财务状况及经营成果的影响”。

五、担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项

（一）公司提供的债务担保

详见本招股说明书第十节第十二条第（二）款“或有事项”。

（二）重大诉讼情况

详见本招股说明书第十节第十二条第（一）款“资产负债表日后事项中的非调整事项”。

（三）已贴现未到期的银行承兑汇票

截至 2008 年 12 月 31 日，公司不存在已贴现未到期的银行承兑票据。

（四）资产负债表日后事项中的非调整事项

详见本招股说明书第十节第十二条第（一）款“资产负债表日后事项中的非调整事项”。

除上述事项外，公司无对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项，亦无尚未了结的重大诉讼。

六、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

公司自成立以来，一直专注于户外休闲家具及用品领域，迅速发展成为我国户外休闲家具及用品行业的龙头企业之一。公司管理层认为，对于户外休闲家具及用品行业而言，未来国际品牌商将生产基地向中国转移的趋势将会延续，国际市场巨大的市场容量和稳定的增长前景为国内厂商提供了巨大的发展潜力。目前，公司产品 96% 以上远销国外，在国际市场中已占有一定的份额，发展势头旺盛，现有的产能已不能满足国际订单的需求。在未来的发展中，公司将凭借多年来积累的丰富行业经验，准确把握行业发展的趋势，充分发挥规模优势，在巩固现有国际市场地位的基础上，大力拓展新的发展空间，继续扩大生产规模、开拓国际市场、打响自主品牌、提升国际知名度、扩大市场份额、增强核心竞争能力，实现公司的持续健康快速发展。

影响公司财务状况和盈利能力的未来趋势的主要因素分析如下：

（一）丰富的行业经验

丰富的行业经验既是公司能够持续快速发展的主要竞争优势，也是由具备自主设计能力的原始设计制造商（ODM），逐步发展到以自主品牌占据国际市场的原始品牌制造商（OBM）的坚实基础。公司经过十几年的发展，在产品研发、生产规模、生产成本、质量控制、市场营销等方面积累了很强的综合实力，跻身

国内同行业前列，成为中国户外休闲家具知名的生产研发基地，公司在国内外客户中树立了良好的企业形象。公司以良好的商业信誉和先进的经营理念为基础，在加大自主创新、国际市场开拓、自主品牌建设、调整发展战略等方面始终领先于业内企业，竞争优势凸现。

（二）新产品研发能力

新产品研发能力是公司快速成长的主要原因，同时也是影响公司未来盈利能力的关键因素。公司从事户外休闲家具及用品制造已有十几年的历史，以 OEM 起步，在与国外经销商、品牌运营商多年的合作中，吸取了先进的经营理念，培养了自身的研发、设计能力，业务模式已转型为 ODM。通过对全球供求信息、产品流行趋势、新产品研发动态及时、准确的收集与分析，公司敏锐地把握了市场动态，产品研发紧跟市场潮流。

经过多年努力，公司建设了国内先进的研发中心，并在欧美主要市场设立了研发机构，形成了业内领先的自主创新能力。公司在自主开发户外休闲新产品的同时，还根据客户的订单要求进行改良设计，部分研发产品开始引领中国户外休闲家具及用品的潮流。2008 年末，公司累计拥有国内外各种专利技术 100 余项，研发能力在同行业中达到了领先水平。近年来，公司之所以不断通过新产品研发优化了产品结构、提升了产品附加值，主要得益于公司多年从全球市场开发中，掌握了消费信息，培养了对消费趋势的把握能力。

（三）牢固的客户基础

对于出口导向的户外休闲家具及用品行业而言，公司与国际品牌运营商、经销商、零售商建立的业务合作关系，将成为公司影响未来发展的有利因素。随着产品产销量的扩大，公司将进一步加强国际市场开发，以保证公司盈利能力持续稳定增长。

由于公司具有高质量的产品、规模化的生产能力、良好的销售服务及商业信誉，使公司与国外客户建立了长期稳定合作关系。在十余年的经营过程中，公司积累了 MGB（麦德龙）、Home Depot（家得宝）、OBI（欧倍德）、KETTLER（克特勒）、CARREFOUR（家乐福）等 100 多家长期合作的客户。随着公司商业信誉的积累和自身实力的壮大，合作关系日益稳固，公司对客户的影响力也不断增强，不仅使公司的“议价”能力不断提高，更有助于与客户开展更深层次的合作。

（四）原材料价格波动

近年来，公司产品的主要原材料铝型材、钢管、铁管、布、PE 藤条等的价格均呈现不同幅度的上涨，压缩了公司产品的毛利率和盈利空间。2008 年下半

年，由于经济形势的变化，铝材、钢材等主要原材料的价格出现了大幅调整，提高了公司产品的毛利率水平。因此，原材料价格波动成为影响公司未来盈利能力的主要因素之一。

公司将通过技术创新、节能降耗、加强内部管理、产品提价等方式，来消化主要原材料涨价而带来的经营压力。针对主要原材料供应及价格上涨的风险，公司将进一步加强与供应商的合作关系，稳定原材料供应，以减少主要原材料价格上涨带来的风险；努力进行技术改造，提高生产设备技术水平，降低生产成本；加强新产品系列开发，优化产品结构，提高产品附加值；把握市场价格变动规律，优化采购、销售方式，应对价格波动。

近年来，公司通过不断优化产品结构，提高附加值较高的创新产品和中高档产品所占比重，有力地消化了原材料价格的波动对公司盈利能力的影响。

（五）汇率波动

公司产品以出口为主，销售货款主要以美元结算，自 2005 年 7 月 21 日国家调整人民币汇率机制以来，人民币兑美元汇率的持续升值给公司造成了一定的汇兑损失，影响了公司利润水平，因此汇率波动成为影响公司未来盈利能力的主要因素之一。

汇率波动对公司的影响主要表现在两个方面：一方面，公司出口业务的结算周期为 2-3 个月左右，人民币兑美元汇率的持续升值可能导致公司出现一定的汇兑损失；另一方面，人民币持续升值将使公司产品在国际市场的价格优势缩小，压缩国外品牌销售商及经销商的利润空间，从而影响公司的产品销售。

公司将采用多种措施积极应对汇率波动风险：密切关注汇率变化趋势，合理利用多种金融工具控制汇率波动的风险，如采用远期结汇合同套期等方式及时锁定汇率风险；逐步采用多币种结算方式，对欧元区国家尽量采用同样存在升值压力的欧元结算，以减少人民币升值给公司带来的不利影响。

此外，公司还将通过产品创新设计、提高产品品质、丰富款式花样等提升产品市场竞争力，并与经销商保持长期稳定的合作关系，增强公司的议价能力。

（六）所得税税率和增值税退税率调整

公司目前享受的税收优惠政策主要包括所得税和增值税的税率优惠政策。根据于 2008 年 1 月 1 日实施的《中华人民共和国企业所得税法》，2008 年国内企业的所得税税率为 25%。除永强户外仍将在 2008 至 2013 年五年过渡期内实际享受“二免三减半”的所得税优惠政策外，公司及其他国内子公司适用的所得税税率将调整为 25%，永强工艺不再享受 13.2% 的所得税率优惠。新企业所得税法实施后，对公司整体而言，母公司及子公司的所得税税率有增有减，虽

然有一定的抵消效应，但仍将对公司的经营业绩产生一定的影响。

公司出口货物享受的增值税退税率分别在 2006 年和 2007 年先后两次下调；2008 年下半年，公司享受的增值税退税率又先后三次上调。如国家继续调整增值税出口退税率，也将对公司的经营业绩产生一定的影响。

公司管理层认为，公司经营模式稳定，公司拥有持续、稳定的盈利能力，对税收优惠政策的依赖性不强，公司有能力继续通过扩大经营规模、提高盈利水平持续提高公司的经营业绩和发展能力。

（七）未来资本性支出

目前，公司产品在国际市场中已占有一定的份额，发展势头旺盛，现有的产能已不能满足国外订单的需求，原有固定资产规模下的产能利用率已基本饱和。同时，由于公司近几年扩张迅速，现有生产场地、技术装备已制约了公司的进一步发展。在不断推出新产品和加强市场开拓的同时，如无足够的产能保障，公司的高成长仍无法实现，因此，拓展新的发展空间、增加生产装备、扩大生产规模、实现新产品的产业化生产、占领国际市场高地，已成为公司的当务之急。

基于上述背景，本次募集资金所投资的年产 345 万件新型户外休闲用品生产线项目紧紧围绕公司主营业务，对于扩大公司的出口规模，提升核心竞争力，促进公司持续、健康、快速发展等都具有重要意义。上述投资项目的完成，将提高固定资产占总资产的比例，缓解目前产能紧张的局面。因此，上述资本性支出对公司盈利能力的连续性和稳定性影响重大。公司管理层认为，公司未来几年继续保持一定的成长性具有现实可行性。

七、2008 年下半年经营情况专项分析

2008 年下半年，美国次贷危机引发了严重的全球性金融危机，并逐渐向实体经济漫延，全球经济正面临着衰退的考验。受金融危机的影响，2008 年 4 季度，中国产品出口量明显下降，国内出口型企业受到了很大的冲击。为此，有必要对公司 2008 年下半年的经营情况进行更为详细的分析。

（一）2008 年上、下半年环比分析

1、公司 2008 年上、下半年的主要财务指标对比

图表 216：公司 2008 年上、下半年的主要财务指标

财务指标	2008 年 7-12 月	2008 年 1-6 月	2008 年
流动比率	0.97	1.06	0.97
速动比率	0.70	0.89	0.70
资产负债率（母公司）（%）	79.89	53.08	79.89

资产负债率（合并）（%）		74.56	61.53	74.56
毛利率（%）		22.49	21.89	22.19
销售费用率（%）		9.30	5.70	7.07
管理费用率（%）		7.31	4.23	5.40
财务费用率（%）		-2.30	-3.96	-3.33
每股经营活动产生的现金流量（元/股）		-3.45	4.24	0.79
每股净现金流量（元/股）		-0.21	0.07	-0.14
归属于公司普通股股东的每股收益	基本每股收益（元/股）	0.12	1.12	1.24
	稀释每股收益（元/股）	0.12	1.12	1.24
归属于公司普通股股东的净资产收益率	全面摊薄（%）	3.20	27.98	33.83
	加权平均（%）	3.06	33.51	36.25

2、公司 2008 年上、下半年偿债能力分析

（1）流动比率和速动比率

截至 2008 年 12 月 31 日，公司流动比率和速动比率分别为 0.97、0.70，比 2008 年 6 月 30 日的 1.06、0.89 分别降低了 0.09、0.19。2008 年末流动比率和速动比率比 2008 年 6 月 30 日降低主要是由公司经营的季节性特征决定的，2008 年末正值生产销售旺季，短期借款和应付帐款余额大幅增加，导致流动比率和速动比率相对年中降低。

（2）资产负债率

截至 2008 年 12 月 31 日，公司合并口径的资产负债率为 74.56%，比 2008 年 6 月 30 日的 61.53%提高了 13.03%。主要原因是 2008 年 6 月 30 日公司处于生产销售淡季，销售货款大部分回笼，短期流动资金较为充裕，较多偿还了短期借款和应付帐款，使得资产负债率降低较为明显。

截至 2008 年 12 月 31 日，母公司报表资产负债率为 79.89%，比 2008 年 6 月 30 日的 53.08%提高了 26.81%。主要原因是自 2008 年下半年开始，公司产品出口从永强工艺集中到母公司进行统一销售，同时遮阳伞以及部分户外家具的生产由永强工艺转移到母公司所致。

2008 年末与 2008 年中相比，公司偿债能力指标变动的主要原因是公司经营的季节性特征：年末正值旺季，应收账款余额较大，短期借款和应付帐款大幅增加；年中处于淡季，收回应收账款，偿还短期借款和应付帐款。

3、公司 2008 年上、下半年盈利能力分析

（1）反应盈利能力的主要财务数据

2008 年下半年，由于季节性因素、公司期末计提坏账准备较高，以及营业费用率、管理费用率上升等原因，导致 2008 年下半年的净利润仅占全年净利润的 8.50%。2008 年上、下半年反映盈利能力的主要财务数据如下：

图表 217：反映盈利能力的主要财务数据表

万元，%

项 目	2008 年 7-12 月	2008 年 1-6 月	环比	下半年占全年 比重
营业收入	76,312.88	124,033.91	-38.47%	38.09%
营业成本	59,081.87	96,885.49	-39.02%	37.88%
营业毛利	17,231.01	27,148.42	-36.53%	38.83%
营业利润	1,987.14	20,020.38	-90.07%	9.03%
利润总额	2,080.69	19,816.44	-89.50%	9.50%
净利润	1,404.82	15,128.43	-90.71%	8.50%
归属于母公司 股东的净利润	1,404.82	13,423.24	-89.53%	9.47%

（2）2008 年上、下半年毛利率对比分析：

2008 年下半年，公司的营业毛利为 17,231.01 万元，比上半年减少 9,917.41 万元，毛利率为 22.49%，比上半年提高了 0.60%，第三季度处于业务淡季是公司 2008 年下半年营业收入及毛利少于上半年的主要原因，但下半年铝材、钢材等原材料价格回落和部分产品出口退税率上调，提高了公司营业毛利率。由此可见金融危机对公司 2008 年下半年的主营业务没有产生意外影响。

2008 年下半年，公司经营业绩相比上半年大幅下降的主要原因是公司销售费用、管理费用、财务费用和资产减值损失的增加。

（3）2008 年上、下半年销售费用对比分析

2008 年下半年，公司销售费用为 7,097.18 万元，占全年销售费用的 50.10%，销售费用率为 9.30%，比上半年的 5.70%提高了 3.60%，主要原因是下半年佣金、工资、办公费和检测费比上半年有所增长。下半年佣金比上半年增加了 395.60 万元，主要原因是公司预提了下半年销售产品应付的佣金 1,717.36 万元。下半年工资比上半年增加了 789.82 万元，主要原因是：1) 合并范围发生变化，新设立的美国永强工资支出 191.42 万元；2) 公司为了激励销售人员，自 2008 年 7 月 1 日起提高了销售人员的工资水平，因此预提了 200 万元工资；3) 销售人员上一年度的绩效考核工资也于 2008 年下半年发放。下半年办公费及检测费比上半年增加 183.20 万元，主要原因是有一批货物为保证按时交货用快递直接送达客户，发生邮寄费 121.61 万元，以及产品出口检测费用增加所致。

（4）2008 年上、下半年管理费用对比分析：

2008 年下半年，公司管理费用为 5,578.18 万元，占全年管理费用的 51.54%，管理费用率为 7.31%，比上半年的 4.23%环比提高了 3.08%，主要原因是公司增加了对新产品研发的投入，下半年研发费用比上半年增加 1,539.76 万元，其中德国永强新增研发费用 821.02 万元。

（5）2008 年上、下半年财务费用对比分析：

2008 年下半年，公司财务费用为-1,751.79 万元，比上半年增加 3,159.32 万元，主要原因是 2008 年下半年，人民币兑美元汇率受金融危机的影响升值速度放缓，使公司主要因远期结汇合同产生的汇兑收益比上半年减少了 5,409.71 万元，相应的汇兑损失也比上半年减少了 2,069.41 万元，从而使 2008 年下半年的汇兑净收益比上半年减少了 3,340.30 万元。

（6）2008 年上、下半年资产减值对比分析：

2008 年下半年，公司资产减值损失为 4,173.44 万元，比上半年增加了 5,357.39 万元，主要原因是：1) 由于季节性的影响，公司 2008 年 6 月 30 日的应收帐款余额较 2007 年末大幅下降，导致原计提的坏账准备转回。2008 年末的应收账款余额较 2008 年 6 月 30 日大幅增加，导致计提的坏账准备增加。2) 因公司销售客户主要集中在欧洲和美国，考虑受到金融危机的影响，自 2008 年 7 月 1 日起，公司对账龄 1 年以内（含 1 年）的应收账款的坏账准备计提比例由原来的 5%提高至 10%。此项会计估计变更采用未来适用法，对 2008 年下半年损益的影响为减少归属于母公司股东的净利润 1,789.20 万元。

2008 年上、下半年盈利情况环比分析小结：

受季节性因素影响，2008 年下半年公司营业收入较上半年下降 38.47%，是公司 2008 年下半年营业利润减少的主要原因，但毛利率因原材料价格回落和出口退税率上调较上半年有所提高。2008 年下半年，为积极开拓市场、应对金融危机的影响，公司加大了研发投入，提高了应收账款的坏账准备计提比例，人民币受金融危机的影响升值速度放缓，也使汇兑净收益大幅减少。

总之，季节性因素导致的营业利润减少，销售费用率、管理费用率、财务费用率的提高，以及资产减值损失大幅增加，是导致公司下半年的净利润远小于上半年的主要原因。

4、公司 2008 年上、下半年现金流量分析

（1）经营活动现金流量

2008 年下半年公司经营活动产生的现金流量净额为-41,395.37 万元，比上半年的 50,857.64 万元减少了 92,253.01 万元。这主要是由公司经营的季节性特征决定的。

2008 年上半年，公司销售货款回收良好，2008 年 6 月 30 日的应收帐款余额较 2007 年末减少了 24,707.68 万元，期末应收帐款余额为 8,766.91 万元。2008 年上半年公司销售商品、提供劳务收到的现金为 148,091.02 万元，比同期营业收入多 24,057.11 万元，当期销售产生的货款和上年销售在 2007 年末应收的货款大部分都已收回。另外，上半年进入生产销售淡季后，公司存货

较 2007 年末大幅下降，各类经营性资金占用大幅下降，经营性现金支付减少，使得公司 2008 年上半经营活动产生的现金净流量大大超过同期的净利润。

2008 年下半年，公司业务规模继续增长，年末正值销售旺季，销售货款有 1-3 个月的账期，2008 年末的应收账款余额为 40,145.36，比 2008 年 6 月 30 日增加了 31,816.86 万元。2008 年下半年公司销售商品、提供劳务受到的现金为 42,281.11 万元，比同期营业收入少 34,031.77 万元，当期销售产生的货款很大部分要在 2009 年上半年收回。同时，下半年进入生产销售旺季后，公司存货较 2008 年年 6 月 30 日大幅增加下降，各类经营性资金占用大幅提高，经营性现金支付增加，使得公司 2008 年下半经营活动产生的现金净流量大大低于同期的净利润。

（2）投资活动现金流量分析

2008 年下半年，公司投资活动产生的现金流量净额为 12,107.05 万元，比上半年的-29,148.07 增加了 41,255.12 万元。

2008 年上半年，公司投资活动现金流出大幅增加的主要原因是：1）公司购买本次发行募集资金投资项目用地支付了 7,123.26 万元；2）收购永强工艺 25%的股权支付了 5,328.74 万元；3）存入定期存款 13,254.50 万元；4）购买中国银行理财产品 2,000 万元。

2008 年下半年，公司投资活动现金流入大幅增加的主要原因是：1）收回存入的定期存款 16,500.00 万元；2）收回中国银行理财产品 2,000 万元。

（3）筹资活动现金流量分析

2008 年下半年，公司筹资活动产生的现金流量净额为 25,803.24 万元，比上半年的-25,665.54 增加了 51,468.78 万元。

2008 年上半年，公司筹资活动现金流出大幅增加的主要原因是：1）偿还债务支付现金 45,517.53 万元；2）取得借款收到现金 20,283.06 万元。

2008 年下半年，公司筹资活动现金流入大幅增加的主要原因是：1）取得借款收到现金 35,573.80 万元；2）偿还债务支付现金 9,664.71 万元。

（二）2008-2006 年下半年同比分析

1、2008-2006 年下半年，公司的主要财务指标

图表 218：2008-2006 年下半年的主要财务指标

财务指标	2008 年 7-12 月	2007 年 7-12 月	2006 年 7-12 月
流动比率	0.97	1.08	1.03
速动比率	0.70	0.79	0.77
资产负债率（母公司）（%）	79.89	29.44%	28.55%
资产负债率（合并）（%）	74.56	72.14%	77.07%

毛利率（%）		22.49	19.28	16.55
销售费用率（%）		9.30	8.65	5.20
管理费用率（%）		7.31	4.11	4.92
财务费用率（%）		-2.30	0.52	0.71
每股经营活动产生的现金流量		-3.45	-0.84	0.50
每股净现金流量		-0.21	-0.22	0.58
归属于公司普通股股东的每股 收益	基本每股收益（元/股）	0.12	0.32	0.05
	稀释每股收益（元/股）	0.12	0.32	0.05
归属于公司普通股股东的净 资产收益率	全面摊薄（%）	3.20	10.37	1.96
	加权平均（%）	3.06	10.66	2.26

2、2008-2006 年下半年偿债能力分析

（1）流动比率和速动比率

截至 2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日，公司流动比率分别为 0.97、1.08、1.03，速动比率分别为 0.70、0.79、0.77，未发生较大变化。2008 年末，公司流动比率和速动比率相对较低的主要原因是公司尚未到期的作为现金流量套期工具的远期外汇合同，其年末公允价值变动产生其他流动负债 6,741.64 万元。2007 年末，公司流动比率和速动比率相对较高的主要原因是公司尚未到期的作为现金流量套期工具的远期外汇合同，其年末公允价值变动产生其他流动资产 8,230.63 万元。

（2）资产负债率

截至 2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日，公司合并口径的资产负债率分别为 74.56%、72.14%、77.07%。2008 年末，公司合并口径的资产负债率比 2007 年末提高了 2.42%，主要原因是 2008 年末、2007 年末公司尚未到期的作为现金流量套期工具的远期外汇合同，其年末公允价值变动分别产生其他流动负债 6,741.64 万元、其他流动资产 8,230.63 万元。

截至 2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日，公司母公司报表口径的资产负债率分别为 79.89%、29.44%、28.55%。2008 年末母公司报表资产负债率比 2007 年末增加了 50.45%，主要原因是自 2008 年下半年开始，公司产品出口从永强工艺集中到母公司进行统一销售，同时遮阳伞及部分户外家具的生产由永强工艺转移到母公司所致。

2008 年末与 2007 年末相比，公司偿债能力指标变动的主要原因是作为现金流量套期工具的远期外汇合同，其年末公允价值变动分别于 2008 年末、2007 年末产生其他流动负债 6,741.64 万元、其他流动资产 8,230.63 万元，这一变化并不影响公司的实际偿债能力。

3、2008-2006 年下半年盈利能力分析

（1）盈利能力指标

2008-2006 年下半年反映盈利能力的主要财务数据如下：

图表 219：反映盈利能力的主要财务数据表 万元，%

项 目	2008 年 7-12 月	2007 年 7-12 月	2006 年 7-12 月
营业收入	76,312.88	66,103.78	42,070.06
营业成本	59,081.87	53,356.53	35,106.28
营业毛利	17,231.01	12,747.25	6,963.78
营业利润	1,987.14	4,549.53	1,489.14
利润总额	2,080.69	4,686.92	1,375.65
净利润	1,404.82	3,904.55	1,460.55
归属于母公司 股东的净利润	1,404.82	3,876.29	555.82

2008 年下半年，公司的营业收入同比增长 15.44%，营业毛利同比增长 35.17%，主要来源于主要产品销售价格的逐步提高和销售数量的稳定增长。

（2）报告期内下半年毛利率同比分析

2008 年下半年、2007 年下半年、2006 年下半年，公司毛利率分别为 22.49%、19.28%、16.55%，逐年提高。2008 年下半年的毛利率水平比 2007 年下半年提高了 3.21%，主要原因是公司根据人民币升值、出口退税率降低、原材料涨价等预期提高了产品订单价格。

（3）报告期内下半年销售费用同比分析

2008 年下半年、2007 年下半年、2006 年下半年，公司销售费用率分别为 9.30%、8.65%、5.20%。2008 年下半年，销售费用率比 2007 年下半年提高了 0.65%，主要原因是公司为增加销售而提高销售人员的薪资待遇，新设美国永强增加境外销售人员工资。

（4）报告期内下半年管理费用对比分析

2008 年下半年、2007 年下半年、2006 年下半年，公司管理费用率分别为 7.31%、4.11%、4.92%。2008 年下半年管理费用率比 2007 年下半年提高了 3.20%，主要原因是 2008 年下半年研发费用大幅增加所致。公司为积极开拓市场、应对金融危机的影响，加大了新产品研发投入力度，2008 年下半年研发费用同比增加 1,597.10 万元，其中德国永强新增研发投入 821.02 万元。另外，2008 年，美国永强纳入合并范围新增管理人员工资，宁波户外管理人员工资开始计入管理费用，导致 2008 年下半年管理人员的工资增加 192.71 万元。

（5）报告期内下半年财务费用对比分析

2008 年下半年、2007 年下半年、2006 年下半年，公司财务费用率分别为 -2.30%、0.52%、0.71%。2008 年下半年公司财务费用为比 2007 年下半年降低了 2.82%，主要原因是 2008 年下半年公司通过远期结汇合同实现汇

兑净收益 1,434.95 万元，致使公司财务费用出现了较大的负数。

（6）报告期内下半年资产减值对比分析

2008 年下半年、2007 年下半年、2006 年下半年，公司资产减值损失分别为 4,173.44 万元、1,111.10 万元、792.38 万元。2008 年下半年，公司资产减值损失较 2007 年下半年大幅增加 3,062.34 万元，主要原因是：1)2008 年末，公司应收账款余额为 44,606.06 万元，比 2007 年末增加了 11,131.47 万元；2) 公司销售客户主要集中在欧洲和美国，考虑受到金融危机的冲击较大，自 2008 年 7 月 1 日起，公司对账龄 1 年以内（含 1 年）的应收账款的坏账准备计提比例由原来的 5%提高至 10%。

（7）报告期内下半年投资收益对比分析

2007 年下半年、2006 年下半年，公司的投资收益分别为 1,881.98 万元，-93.26 万元，2008 年下半年，公司未取得任何投资收益。2007 年下半年，公司由于处置出售子公司、申购新股等因素的影响，使得投资收益明显高于 2006 年和 2008 年同期，也致使公司 2007 年下半年的利润水平明显高于 2006 年和 2008 年同期。

2008 年下半年公司营业收入较 2007 年下半年增长了 15.44%，毛利率也由 2007 年下半年的 19.28%提高至 22.49%，导致净利润同比下降的主要原因是：2008 年下半年，公司为积极应对金融危机的影响，提高了应收账款的坏账准备计提比例，资产减值损失大幅增加，同时公司加大了研发投入，管理费用率同比大幅提高，投资收益也比 2007 年同期大幅下降。

4、2008-2006 年下半年现金流量分析

（1）经营活动现金流量

2008 年下半年、2007 年下半年、2006 年下半年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-41,395.37 万元、-10,054.00 万元、5,135.15 万元。2008 年下半年公司经营活动产生的现金流量净额比 2007 年下半年减少了 31,341.37 万元，主要原因是 2008 年下半年利用原材料价格回落的时机，加大了原材料力度，导致购买商品、接受劳务支付的现金增加 35,653.32 万元，同比增长 113.65%。

（2）投资活动现金流量

2008 年下半年、2007 年下半年、2006 年下半年，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 12,107.05 万元、-11,732.94 万元、-10,967.17 万元。2008 年下半年公司投资活动产生的现金流量净额比 2007 年下半年增加了 23,839.99 万元，主要原因是 2008 年下半年公司收回存入的定期存款 16,500.00 万元和中国银行理财产品 2,000 万元。

（3）筹资活动现金流量

2008 年下半年、2007 年下半年、2006 年下半年，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 25,803.24 万元、20,341.76 万元、11,973.88 万元。2008 年下半年公司筹资活动产生的现金流量净额比 2007 年下半年增加了 5,461.48 万元，主要原因是 2007 年下半年到期支付 2006 年票据融资 9,574.00 万元。

综上所述，金融危机对公司 2008 年下半年主营业务的影响不大，公司 2008 年下半年营业收入比 2007 年下半年同比增长了 15.44%；毛利率水平由 2007 年下半年的 19.28% 提高到 2008 年下半年的 22.49%，主营业务盈利能力进一步增强。金融危机对公司 2008 年下半年经营业绩的影响主要体现在：1) 2008 年下半年，人民币兑美元汇率受金融危机的影响升值速度放缓，使公司的汇兑净收益比上半年减少了 3,340.30 万元。2) 公司客户主要集中在欧洲和美国，受金融危机的影响较大，为积极应对其应收账款损失可能增加，公司对账龄 1 年以内（含 1 年）的应收账款的坏账准备计提比例由原来的 5% 提高至 10%，减少了 2008 年下半年归属于母公司股东的净利润 1,789.20 万元。3) 公司为积极开拓市场、减少金融危机对公司经营的影响，增加了新产品研发投入。

第十二节 业务发展目标

一、公司战略规划及发展目标

（一）公司战略思想

公司将专注于户外休闲家具及用品的设计开发、制造与市场推广，逐步在境内外市场建立和完善自主品牌产品的营销体系，加强产品的自主设计与研发，提升品牌的价值，形成与品牌体系相适应的产品研发、制造体系，使公司成为国内户外休闲家具及用品行业的领导者。

为实现上述发展战略思想，公司将在三个方面实现转变：

1、经营模式的转变

加强自主设计与研发，建立和完善自主品牌产品的市场营销体系和售后服务体系，推进公司经营模式由单纯的 ODM 业务模式向品牌经营与 ODM 业务并举的模式转变。

2、竞争策略的转变

在巩固和加强现有竞争优势的前提下，逐步调整公司在市场竞争中的定位，将公司战略关注点向自主品牌和与之相适应的营销体系转变，将公司核心竞争力的重点由成本领先、质量领先向设计领先、品牌领先转变。

3、产品市场布局的转变

逐步调整公司的市场战略，加强国内市场开发，使公司产品的市场布局逐步由以产品出口为主的市场格局向国内、外市场并举的多元化市场格局转变。

（二）公司战略目标及战略阶段划分

1、公司总体战略目标

通过品牌经营、技术创新，有效促进公司整体竞争力的提升，坚持稳健经营与可持续发展的原则，构建和谐企业，把公司建设成为国内户外休闲家具及用品行业的领导者。

2、战略阶段划分及任务

未来十年左右的时间，公司的发展可以划分为三个阶段。

第一阶段：品牌塑造和初步规模化阶段。这个阶段在第一个三年实施，重点任务是在巩固 ODM 业务的基础上，逐步在境内外市场建立和完善自主品牌的营销体系，进一步探索市场的科学合理布局，通过有效扩张，提高产能和销售规模。这个阶段的目标是通过产能扩大和市场推广力度的提升，加强公司盈利能力和资

源储备。

第二阶段：品牌经营和市场布局完善阶段。这个阶段在第二个三年实施，重点是形成品牌经营与 ODM 模式并举的营销体系，形成科学、合理的境内外市场布局，并全面提升企业的竞争能力。这个阶段的目标是通过品牌经营的初步成功，提高产品的附加价值，推进公司经营模式的转变。

第三阶段：品牌主导和价值链整合体系的完善阶段。这个阶段在最后四年实施，重点是形成品牌主导的营销模式，并利用自身优势对产业链进行有效整合，优化公司在产业价值链中的定位。这个阶段的目标是进一步发挥品牌的价值，并通过对产业链的有效整合，完成经营模式转型。

二、三年发展计划

未来三年是公司的战略准备期。在这三年中，既要保证公司产能的稳步扩张、市场开拓的持续发展，还要立足于公司整体转型提升的需要，加强品牌塑造、人才战略、信息化等相关工作。

为了抓住发展机遇，应对市场挑战，公司在未来的三年内将主要从以下几个方面开展工作。

（一）市场开拓及维护计划

1、巩固并扩大欧洲市场的竞争优势

巩固并加强公司在欧洲市场的竞争优势，重点加强英国市场的营销力度，提高在英国的市场占有率。逐步在欧洲推出自主品牌产品，建立适应自主品牌产品的营销体系。

2、重点加强对美国市场的开发

作为全球最大的户外休闲家具及用品的消费国和进口国，美国市场一向是本行业企业的必争之地。公司于 2004 年才正式进入美国市场，客户群和营销体系尚不稳固，因此，公司应在保持欧洲市场竞争优势的前提下，加强对美国市场的开发，在美国组建产品研发、销售和售后服务体系，专门针对美国市场进行产品研发与市场拓展。

3、为国内市场开发做好精心准备。

国内户外休闲家具及用品的市场尚未形成独立的体系，也没有从传统的家具市场中完全分离出来，因此，还需要一个市场培育和引导的过程。近年来，国内户外休闲家具及用品市场已经渐渐启动，市场销售额稳步上升。鉴于国内市场巨大的增长潜力，公司已经着手开发国内市场，在上海设立了子公司试探性地销售公司产品，籍此了解国内消费需求特点和市场运行规律，以便为公司大规模开发国内市场做好准备和积累。为加快开发国内市场，在未来三年内，公司将有计划

地在北京和重点沿海城市设立销售机构，加强产品推广力度。

（二）产品开发计划

1、新产品开发计划

选择适当时机逐步开发与户外休闲活动相关的其它产品，增强公司产品的配套能力，巩固公司市场地位。

2、现有产品类型开发计划

将研发团队根据不同的区域市场划分为不同的开发小组，针对不同的区域市场进行产品研发，不但要紧跟市场流行趋势，在款式、花色、功能方面贴近客户需求，同时还要加强创新型产品的研究与开发。

3、产能扩张计划

为配合公司市场开拓计划，增强公司的盈利能力，巩固市场竞争地位，公司将在近三年内投资建设新的生产基地，提高自主开发产品的生产能力。

（三）品牌发展计划

着手设计公司品牌战略及长期发展规划，结合公司现有优势和对市场的理解判断，进行明确的市场定位和市场细分，并据此确定公司的品牌战略和开发计划。在此基础上，启动公司的品牌塑造工作，并根据品牌发展战略的要求，构建和完善相适应的市场营销体系。

（四）生产管理提升计划

公司将在未来三年内，在现有生产管理体系的基础上，进一步完善生产工艺流程，改善生产作业过程中的信息流管理，提高生产作业各个环节的标准化程度，完善适合行业特点的生产工艺、产品质量标准体系，为公司管理自有生产单位和外协工厂提供更为严格和具体的管理控制标准。

（五）资源整合和信息系统建设计划

公司将在未来的三年内，通过组织创新，不断完善母子公司管控模式、组织结构和内部流程体系，有效整合内部资源。与此同时将进一步整合并完善公司现有信息系统，最终实现信息系统在公司经营各个流程、各个环节的全面覆盖，并将公司日常生产经营决策与内部控制体系与信息系统结合起来，提高工作效率，提高内部管控的效率和效果。

（六）人才提升计划

进一步完善内部的人力资源体系，形成有效的激励约束机制。完善公司人力资源规划，为公司转型和提升储备必要的人才。

三、公司发展计划的前提条件

公司在拟定业务发展目标时，主要依据以下假设条件：

- 1、公司所遵循的我国有关法律、法规、规章和公司所在地区的社会经济环境无重大不利变化；
- 2、国际经济环境、贸易政策未发生重大改变；
- 3、公司本次公开发行与上市工作进展顺利，募集资金及时到位，募集资金投资项目如期实施；
- 4、无其他不可抗力因素及不可预见因素造成的重大不利影响。

四、实现上述计划面临的主要困难

大规模的市场扩张和产能扩张需要大量资金的投入，仅依靠公司自身积累和银行贷款已经不能满足需要，而且继续保持公司产品销售的快速增长也需要流动资金的充分保障。因此，长期发展资金不足是公司实施发展计划的主要困难。另外，2008年发生的金融危机引起了外部环境的变化，公司已经采取措施应对金融危机给公司带来的不利影响，并将根据实际情况适度调整公司的发展计划。

五、公司发展计划与现有业务的关系

公司上述发展计划的制定充分考虑了国际、国内行业的现状和发展趋势，结合了公司实际发展的需要，在现有主业的基础上，扩大规模化生产能力，完善产品结构，提升产品档次，加强品牌推广和市场营销体系建设，是对公司现有业务的延续与提升。发展计划的实施，对于现有业务的拓展至关重要，将进一步巩固和提高公司在中国户外休闲家具及用品行业中的龙头地位，提升公司品牌形象，全面提高核心竞争力。

六、本次募集资金运用对实现公司发展计划的作用

本次募集资金计划的成功实施将大大增加公司发展资金，增强公司融资能力，为市场扩张和规模化经营提供有力支持，是公司实现跨越式发展的重要一步。公司将通过募集资金的合理运用，对计划建设项目有序统筹，以较低的资金成本保证公司投资计划的顺利完成。公司将在不影响现有经营状况的前提下实现上述业务目标，提升公司核心竞争力，尽快使公司成为国内户外休闲家具及用品行业的领导者。

第十三节 募集资金运用

一、募集资金投资项目概况

（一）预计募集资金总额及拟投资项目

经公司 2008 年第一次临时股东大会批准，公司拟申请公开发行不超过 5,000 万股人民币普通股，并授权董事会全权办理本次公开发行、上市股票的有关事项。2008 年 7 月 26 日召开的一届十一次董事会根据股东大会的授权审议决定，公司首次公开发行股票（A 股）的数量确定为人民币普通股 4,000 万股，募集资金的具体数额需根据发行当时的市场情况和向投资者询价的结果确定，初步估计本次发行募集资金总额为人民币 5 亿元。

本次募集资金将投资于年产 345 万件新型户外休闲用品生产线项目。本项目拟新增遮阳伞、帐篷、户外休闲家具生产设备及实验室设备、配套变配电、空压、锅炉和环保设施，项目用地 164,783 平方米，新建各类生产厂房、办公楼、食堂等建筑物 228,520 平方米，新增 245 万件户外休闲家具、70 万件遮阳伞、30 万件帐篷的生产能力。

项目总投资为 52,610 万元，其中新增固定资产投资 43,610 万元，铺底流动资金 9,000 万元。

（二）项目投资进度及募集资金使用计划

1、项目投资建设进度

本项目建设期拟定为一年零六个月，自可行性研究报告审批后开始组织实施，两年内完成验收并投入生产。具体进度安排如下：

图表 220：公司年产 345 万件休闲用品项目投资建设进度表

月 实施阶段	2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
可研及备案	■											
初步设计与审批		■										
施工图设计与审批			■									
设备选型、订货				■								
土建					■							
设备到货安装						■						
劳动培训及试生产									■			
投入生产及验收										■		

2、募集资金使用计划

根据项目投资计划，本次公开发行股票募集资金的使用计划如下：

图表 221：公司募集资金使用计划 万元

项目	投资总额		第一年投资		第二年投资		第三年投资	
	金额	比例	金额	进度	金额	进度	金额	进度
购买土地	7,167.93	13.62%	7,167.93	100%				
机器设备采购及安装	13,787.22	26.21%	4,953.77	35.93%	8,833.45	64.07%		
房屋、厂房建造	20,706.70	39.36%	8,641.86	41.73%	12,064.84	58.27%		
其他综合费用	1,948.15	3.70%	673.17	34.55%	1,274.98	65.46%		
流动资金	9,000.00	17.11%			4,000.00	44.44%	5,000.00	55.56%
合计	52,610.00	100%	21,436.73	40.75%	26,173.27	49.75%	5,000.00	9.50%

注：1、上表中列示的其他综合费用包括勘察设计费、保险费、职工培训费、采购其他办公设备及项目实施过程的其他杂费。

2、上表中提及的“比例”是指各类投资占项目投资总额的比例，“进度”是指每一类投资预计在各投资年度投资的比例。

3、上述募投项目“土地出让金及其他相关费用”除了土地出让金 5,870 万元之外，还包括支付的契税 176.10 万元，土地配套费 1,072.52 万元，公证费 3.26 万元，预留其他土地相关费用 46.05 万元。

（三）拟投资项目的批准及备案情况

公司将依托现有资源，完成募集资金投资项目的投资和建设。公司聘请了在生产工艺、土木建设等方面具有丰富经验的设计院对拟投资项目进行了深入的论证和规划。拟投资项目已获得公司一届八次董事会、2008 年第一次临时股东大会的批准，2008 年 1 月 28 日临海市发展与改革局以临发改[2008]10 号《临海市企业投资项目备案通知书（基本建设）》对公司年产 345 万件新型户外休闲用品生产线项目进行了备案。

（四）募集资金不足或超出投资项目需求的安排

本次募集资金投资项目的固定资产投资及流动资金投资全部由本次公开发行股票募集的资金解决。如果本次公开发行股票实际募集的资金不能满足拟投资项目的资金需求，资金不足部分由公司自筹解决。如果实际募集的资金超出了投资项目的投资需求，则超出部分补充公司流动资金。

二、募集资金投资项目的市场前景分析

（一）募集资金投资项目符合公司发展规划

1、扩大产能规模是公司近期发展的重要目标之一

根据公司发展规划，公司近期的主要战略任务是在巩固 ODM 业务的基础

上，逐步在境内外市场建立和完善自主品牌的营销体系，探索市场布局的进一步科学与合理，通过有效扩张，提高产能和销售规模。这个阶段的目标是通过产能扩大和市场推广力度的提升，加强公司盈利能力和资源储备。

市场扩张和产能扩张是公司报告期内最主要的经营目标，也是公司巩固市场竞争地位，加强战略储备，为最终实现公司成为国内户外休闲家具及用品行业领导者打下基础的重要手段。

报告期内，公司产品销售额年均增长达到 **32.09%**，增长迅速，公司现有的生产能力已经无法满足客户需求的快速增长。为了配合战略规划和营销计划的实施，公司有必要提高产品生产能力，以巩固和增强公司的综合竞争能力。

2、产能扩张有利于公司进行产品结构调整

公司自主开发、生产的产品将逐步向高附加值产品转移，一方面通过推出符合市场需求的新产品，增强公司议价能力；另一方面，配合公司品牌推广和市场渠道发展计划，逐步加大品牌产品的产量和产值，提高公司产品的品牌附加值。在产品结构调整过程中，公司既要维护现有主要产品的销售和市场占有率，又要不断加大高附加值产品的开发与生产，因此，增强产品生产能力有利于公司进行产品结构调整。

3、产能扩张有利于提高公司盈利能力

报告期内，就同种类的产品而言，公司自产产品比外购产品毛利率高出 **8%~10%**，因此，增加自产产品的产能和产量有利于进一步提高公司毛利率水平，增强公司的盈利能力。

（二）投资项目建成后公司的产能变化情况

本次募集资金投资的生产基地将形成年产 **200 万件遮阳伞、50 万件帐篷、95 万件户外休闲家具**的生产能力。

鉴于公司各类产品的主要生产设备和工艺流程十分接近，现有生产单位还需要结合发展规划进行必要的专业化调整，以提高生产效率，因此，公司将在募集资金投资项目建成投产后，把子公司永强工艺的金属遮阳伞生产能力、英仕达的帐篷、秋千椅生产能力全部转移到新工厂，使这两家公司集中生产户外休闲家具。根据这样的安排，预计公司将新增户外休闲家具产能约 **245 万件**、遮阳伞产能约 **70 万件**、帐篷产能约 **30 万件**。

图表 222：项目竣工达产前后，预计公司的产品生产能力变化情况

产品类别	现有产能（万件）	项目投产后产能（万件）
户外休闲家具	约 525	约 770
遮阳伞	约 140	约 210
帐篷	约 20	约 50

合计	约 680	约 1,025
----	-------	---------

如果市场需求发生变化，公司还可能根据实际情况调整公司的产品结构，以满足客户需要，促进公司产品销售。

（三）募投项目产品的市场前景分析

1、户外休闲家具及用品的市场前景

（1）全球户外休闲家具及用品市场空间广阔

近年来全球户外休闲家具及用品销售额以年均 3% 以上的速度持续稳定增长，2007 年达到 222.17 亿美元，比 2006 年增长 6.11%；2008 年 1-11 月继续保持增长，达到 206.91 亿美元，同比增长 1.16%。其中，2008 年 1-11 月，全球户外休闲家具销售 134.84 亿美元，占户外休闲家具及用品行业总销售额的 65.17%；庭院用伞及类似伞销售 23.40 亿美元，占行业总销售额的 11.31%；帐篷销售 39.25 亿美元，占行业总销售额的 18.97%。良好的市场需求为行业大规模企业的发展提供了较为广阔的市场空间。

（2）中国户外休闲家具及用品国际市场地位不断增强

根据海关总署和中国轻工工艺品进出口商会的统计数据，中国户外休闲家具及用品近年来出口增长迅速，2006 年出口 34.77 亿美元，同比增长 44.49%，2007 年出口 45.31 亿美元，同比增长 30.31%，2008 年前 11 个月出口 44.74 亿美元，同比增长 12.14%，中国厂商在户外休闲家具及用品的市场份额也由 2006 年的 16.61% 增长至 2008 年前三季度的 21.62%，市场地位不断增强。

（3）公司销售能力的明显增强为产能扩张提供了有力支持

近年来，随着公司规模不断扩大，市场知名度的不断提高，极大提升了公司的产品销售能力，公司的订单也呈现出良好的增长势头。由于生产能力的饱和，导致公司及时出货的压力日益增大，也使公司外协产品的采购额逐年加大，2005 年至 2008 年，公司外协产品采购额分别达到 27,919.09 万元、26,181.34 万元、44,833.57 万元、46,927.36 万元。公司销售订单的不断增长，将为募投项目投产后产能的扩张提供了良好的支持。

2、募投项目的产品生产及营销计划

为了配合公司战略规划的实施，推进公司实现品牌经营与 ODM 经营并举的经营模式，公司已逐渐增加了中高档产品的研发和生产，通过区分市场进行产品设计、应用新材料等措施，推动公司进行产品升级，提高产品附加值。本次募集资金所增加的产能主要用以生产公司自主研发的铝合金拉丝休闲椅、新式编藤桌椅、大型旋钮式香蕉吊伞、拉布帐篷等中高端产品，并带动公司的产品布局向高端产品发展。初步计划项目完全达产后增加各类新型户外休闲家具产能 245 万件、遮阳伞产能 70 万件、帐篷产能 30 万件。公司的上述产品已经在欧洲和北

美市场对重点客户进行了宣传和推广，产品得到欧洲和北美市场消费者的认可，公司客户也逐渐加大了对上述产品的采购量。

为了进一步推动公司产品在欧洲、北美市场的销售，及时把握客户需求和市场动态，公司已于 2008 年分别在美国和德国设立了全资子公司，并计划 2008 年完成在当地招聘、组建产品研发设计和市场营销团队的工作。美国及欧洲子公司的设立及相应研发、营销人才的引进，将有助于在欧洲、北美市场树立并提高公司的品牌形象，促进公司产品的销售，增强公司在相应市场的竞争实力。公司还将根据战略规划，在巩固欧洲市场竞争优势的同时，加大以美国为代表的北美市场的开发力度，并逐步开发中国等新兴消费市场，使公司的市场布局更加合理，增强公司抵御市场风险的能力，实现公司的稳步增长。

公司募投项目的实施将为公司市场开发计划提供有力支持，并促进公司产品的改良，在产品结构中提升高档产品的比重，丰富公司的产品线。

（四）募投项目的盈利能力分析

1、募投项目的实施促进综合毛利水平的提高

（1）通过改变产品结构，提升毛利率水平

募投项目的有效实施将缓解公司生产能力不足、出货压力大的局面，从而为公司改善产品结构、增加高端产品的比重奠定良好基础。根据公司 2008 年的销售数据，铝合金拉丝休闲椅、编藤桌椅、大型旋钮式香蕉吊伞和拉布帐篷的毛利率分别达到了 32.36%、30.58%、26.78%和 26.64%，随着募投项目的投产、上述产品生产工艺的成熟，公司将进一步加大上述中高端产品的产销量，使公司综合毛利水平将得到有效提高，进一步增强公司的盈利能力。

（2）通过自产产品比例的提高，提高综合毛利率

由于公司现有产能不足，使得公司必须将客户订单中的部分产品转由外协工厂生产，而公司 2006 年至 2008 年自产产品的销售毛利率平均比外协产品毛利率平均高 8.42%。募投项目实施后的产能提升可以使公司增加自产产品的比例，增强公司的供货能力和议价能力，进一步提高综合毛利率，提高盈利能力。

图表 223：报告期公司自产产品和外协产品的毛利率情况 万元

项目	2008 年		2007 年		2006 年	
	自产产品	外协产品	自产产品	外协产品	自产产品	外协产品
销售收入	144,132.91	55,238.60	124,488.94	39,068.17	94,527.78	31,073.95
销售成本	109,041.26	46,093.55	97,849.91	33,909.02	75,020.39	27,546.83
毛利率	24.35%	16.56%	21.40%	13.21%	20.64%	11.35%

2、募投项目的实施将进一步增强公司的规模优势

（1）规模效应将有效降低公司原材料成本

募投项目带来的经营规模扩大、资金实力增强将有效增强公司在原材料采购过程中的议价能力，大规模原材料的集中采购也有利于降低公司的采购成本。同时，公司的快速发展将带动周边配套供应商的成长，形成公司与上游厂商良性互动的发展格局，有助于公司获得稳定的原材料供应，降低规模化生产面临的原材料供应风险和因原材料供应问题导致的订单损失。

（2）规模效应将带来期间费用率的降低

2006年至2008年，公司期间费用率分别为10.77%、10.56%、9.15%，期间费用率呈现出随营业收入增长而降低的规模效应。募投项目建成投产后，将会使公司经营销售规模得到较大幅度的提升，规模效应将进一步体现，公司期间费用率将进一步降低，净利润率会进一步提高。

3、税收政策变动影响分析

（1）出口退税政策变动对募投项目盈利能力的影响

2006至2007年，国家两次调低了出口商品的退税率，虽然，2008年爆发金融危机后，为促进中国产品出口，国家又先后三次调高了出口退税率，但仍存在调低出口退税率的可能。但随着公司规模扩大、产品研发销售能力的增强、品牌形象进一步的提高，公司产品的议价能力显著增强，近三年的经营实践表明，公司通过持续不断的小幅提升产品销售价格，有效地抵消了出口退税率降低、人民币对美元汇率持续升值和成本上涨带来的不利影响，营业收入和毛利水平稳步提高。除国家一次性较大幅度降低甚至取消出口产品退税可能带来短期不利影响外，公司有能力消化出口退税率降低带来的不利影响，保证募投项目的盈利能力。

（2）企业所得税政策变化的影响

2008年1月1日，国家实施新的企业所得税法之后，企业所得税率降低了8%，减轻了企业的税负，增强了盈利能力。

4、折旧摊销费用增加对盈利能力的影响

2008年度，公司主营业务收入199,371.51万元，其中自产产品销售收入144,132.91万元。年折旧摊销额2,650.88万元，占主营业务收入的1.33%，占自产产品销售收入的1.84%。募投项目中，新增固定资产投资43,610万元，按公司目前的折旧摊销政策，新增年折旧及摊销额2,529.26万元，预计新增销售收入78,500万元，新增年折旧摊销额占新增销售收入的3.22%，新增销售收入可完全消化新增折旧及摊销费用的影响。

图表 224：募投项目新增折旧摊销额计算表 万元

项目	投资总额	预计残值	折旧及摊销年限	年折旧及摊销额
土地	7,167.93	无残值	50	143.66

房屋及建筑物	22,645.85	5%	20	1,076.11
设备	13,787.22	5%	10	1,309.79
合计	43,610.00			2,529.26

三、固定资产变化与产能变动的说明

图表 225：募集资金投资前后公司固定资产及产能变化情况

项目	2008年12月31日	项目新增	项目投产后
固定资产原值(万元)	41,814.66	43,610.00	77,971.08
产能(万件)	约 680	345	约 1,025

注：为了统一口径，上表列示的 2008 年 12 月 31 日的固定资产原值包括资产负债表中的固定资产、在建工程 and 无形资产中的土地出让金原值，但不包括本次募集资金投资项目所该买的土地及在建工程。

与产能相比，公司募集资金投资固定资产金额增长较大的原因是近几年土地出让价格、工程建造价格及主要设备价格出现了较大幅度的上涨。

四、募集资金投资项目的具体情况

（一）投资概算及募集资金的具体用途

本次公开发行股票募集资金投资项目用地 164,783 平方米，新建各类生产厂房、办公楼、研发中心等建筑物 228,520 平方米，新增户外休闲家具、帐篷生产工艺设备 4223 台（套），新增遮阳伞生产工艺设备 3657 台（套），配套新增研发、实验设备 79 台（套），以上土地及固定资产购建预计投资总额 43,610 万元，配套流动资金 9,000 万元，项目总投资 52,610 万元。

1、土地及房屋建筑投资情况

本次拟投资项目土地出让金及相关费用预计为 7,167.93 万元，厂房、办公楼、研发中心等建筑物建造投资总预算为 20,706.70 万元，上述投资占项目投资总额的 52.98%。

图表 226：土地及房屋建筑物投资计划

序号	项目	投资金额（万元）	面积（m ² ）
1	土地出让金及相关费用	7,167.93	164,783
2	帐篷、家具生产车间建筑	6,567.90	87,572
3	遮阳伞生产车间建筑	8,040.60	107,208
4	研发中心	1,113.75	8,250
5	办公楼	1,350.00	7,500
6	食堂、餐厅	637.20	5,310

7	倒班宿舍	1,008.00	8,400
8	机修车间	37.50	500
9	辅助用房	51.00	680
10	其他配套建筑物	1,900.75	—
合计		27,874.63	—

2、主要生产设备投资情况

拟投资项目生产、研发、公共设施等设备投资预算总额 13,787.22 万元，占项目投资总额的 26.21%。

图表 227：主要生产设备投资计划

序号	项目	投资金额（万元）
1	帐篷、家具生产设备	4,171.24
2	遮阳伞生产设备	4,488.64
3	电气、照明设备	1,659.01
4	给排水设备	578.60
5	通风设备	148.50
6	研发、实验设备	706.23
7	变配电设备	599.50
8	空压房设备	176.00
9	锅炉、油泵房	247.50
10	厂区管网	307.00
11	污水处理设备	240.00
12	运输工具及其他设备	465.00
合计		13,787.22

3、其他项目建造费用

其他项目建造费用预算 1,948.15 万元，占总投资额的 3.70%，其中勘察、设计及其他前期费用 402.00 万元，建设单位管理费用 172.47 万元，保险费用 103.48 万元，预留的其他工程、设备费用 1,270.20 万元。

4、项目配套铺底流动资金

本次拟投资项目的配套铺底流动资金预算为 9,000.00 万元，占项目总投资额的 17.11%。

（二）产品的生产技术、工艺及设备选择

1、产品质量标准

本项目的产品将按照不同国家和地区的质量标准和公司现行的质量标准，结合客户的实际要求实施生产。

2、产品的工艺技术及流程方案

本项目产品的工艺技术将采用企业自行设计开发的相关专利技术。关键生产

设备将采用国内外先进的装备，其他设备的选择和布局均认真吸取了国内外同类产品生产线的宝贵经验，确保系统整体装备水平处于领先地位。

本项目产品的生产工艺主要包括骨架或支架材料的成型加工、表面处理、表面涂装加工、布料的裁剪缝纫、组装和包装等工艺，具体工艺流程参见本招股说明书第六节第四条第（二）款“主要产品的生产工艺及流程”。

3、主要生产设备的选择

本项目设备主要包括管材加工、静电粉末涂装、布料裁缝等生产设备和研发检测设备等。设备主要针对项目的研究开发特点和生产工艺特点进行选择，在满足合理需要的前提下，以技术性能为重点选择指标，同时考虑节能、环保等因素。

目前，国外粉末喷涂成套设备已进入第三、第四代产品，而国产的粉末喷涂成套设备还处于初级阶段，在节能、减排、安全、快速换色等方面还落后于国外先进水平，不能满足大型流水线的喷塑需要。因此，本项目粉末喷涂成套设备中的喷房等关键设备将采用进口设备，使项目的喷塑技术达到国内同行业中的一流水平。管材加工、布料裁缝设备将采用优质国产设备，以节约投资。

设备的最终选定，还需进一步调研，并与设备供应商进行广泛的技术交流和商务谈判，在技术性能优越，满足产品质量要求的前提下，兼顾售后服务等因素。

（三）主要原材料、辅助材料及能源的使用情况

本项目产品生产所使用的主要原材料为铝型材、钢管、铁管、铝管、布、五金配件及塑料配件等，使用的主要能源是电和煤，公司所从事的业务不是高能耗产业，能源成本占总生产成本的比例不超过 2%。

1、主要原材料、辅助材料耗用量

按拟定的生产规模与产品方案估算，本项目所需原辅材料及耗用量如下：

图表 228：遮阳伞产品年原材料、辅助材料耗用预算

序号	原材料、辅料名称	单位	年消耗量
1	钢管或铁管	吨	6,552.00
2	铝型材	吨	1,680.00
3	涂层涤纶布	万平米	1,008.00
4	五金配件	吨	473.82
5	塑料件	吨	1,008.00
6	尼龙袋	万个	196.56
7	包装品	万平方米	215.04
8	涂装塑粉	吨	369.60
9	底座	万个	109.20
10	磷化液	吨	37.80
11	酸洗液	吨	24.90
12	其他表面处理用化学品	吨	11.60

图表 229：帐篷类产品年原材料、辅料耗用量

序号	原材料、辅料名称	单位	年总消耗量
1	钢管或铁管	吨	11,250.00
2	涤纶布	万米	1,000.00
3	五金配件	吨	375.00
4	塑料品	吨	107.00
5	包装品	万平方米	209.00
6	塑粉	吨	350.00
7	磷化液	吨	56.25
8	酸洗液	吨	42.75
9	其他表面处理用化学品	吨	20.25

图表 230：户外休闲家具产品年原材料、辅料消耗量

序号	原材料、辅料名称	单位	年消耗量
1	钢管或铁管	吨	12,838.00
2	铝型材	吨	420.00
3	特斯林布	万米	90.00
4	涂层涤纶布	万米	252.00
5	五金配件	吨	734.45
6	塑料品	吨	532.00
7	尼龙袋	万个	49.14
8	包装品	万平方米	312.76
9	塑粉	吨	400.40
10	磷化液	吨	65.45
11	酸洗液	吨	48.78
12	其他表面处理用化学品	吨	23.31

2、主要原材料、辅助材料的供应情况

拟投资项目的主要原材料及辅助材料均属于市场供应较为充足的产品，而且项目所在地临海市经过近 20 年的发展，已形成产业链较为完整的户外休闲用品生产基地，再加上公司多年经营所积累的稳定的供应商，完全能保障项目投产后生产产品所需原材料及辅助材料的供应。

3、主要能源消耗量及供应情况

（1）电力耗用量及供应情况

经测算，项目年耗电量约为 $1056 \times 104 \text{kWh}$ 。厂区用电自良峰变电站引来一路 10kV 高压电缆，共设置两座变配电室，南北两个厂区各设置一座，高压进线引至北部厂区 10# 厂房变配电室内，再高压配电至南部厂区 22# 厂房变配电室内。为满足市电停电时消防设备供电要求，在北部厂区设置一套 800kW 柴油发电机组，机房与变配电室相邻。柴油发电机组也可在平时市电停电时，为重要

生产设备供电。项目设计的供电规划完全能满足投产后正常生产经营的需要。

（2）煤炭消耗及供应

根据工艺要求，前处理车间需用蒸汽进行加热，其中：帐篷、户外休闲家具生产区的总用汽量约为 2.5 吨/小时，遮阳伞生产区的总用汽量约为 2 吨/小时。本项目拟在帐篷、户外休闲家具生产区锅炉房内配备 2 吨/小时、1 吨/小时的燃煤锅炉各 1 台，在遮阳伞生产区锅炉房内配备 2 吨/小时的燃煤锅炉 1 台，以供应两个区块前处理车间的工艺用蒸汽。经测算，项目年耗燃煤量约为 1000 吨。由于，项目生产所需煤炭用量较小，当地市场供应能够满足项目需求。

（四）投资项目环保及安全生产的相关规划

1、拟投资项目的环保规划

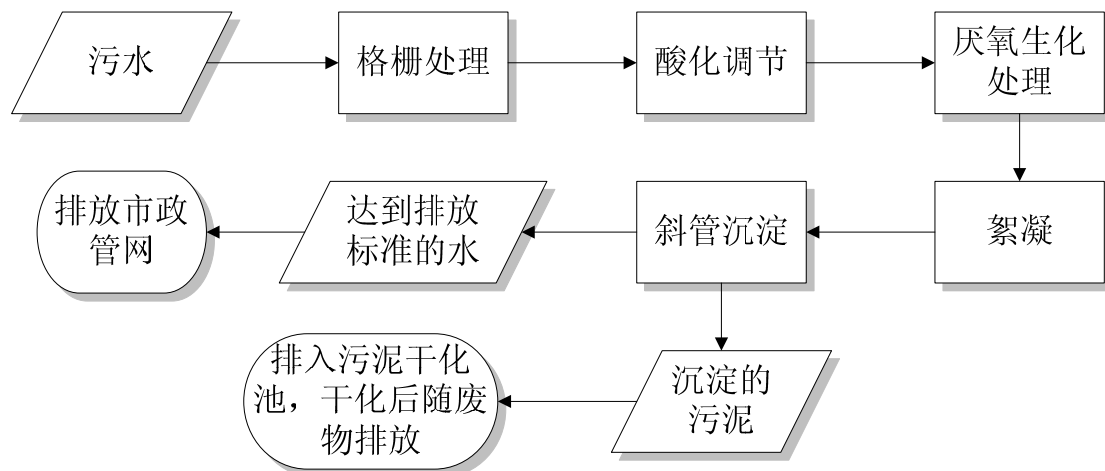
本项目坚持环保工程设施与主体工程同时设计、同时施工和同时投产的原则，工艺设计尽量采用不产生或少产生污染的新技术、新设备，尽可能在生产过程中把污染减少到最低限度，项目“三废”治理严格按国家有关标准执行。项目环保投资 165 万元，专门用于构建环保设施。

本项目在生产过程中能对环境产生影响的主要有废水、废气、固体废弃物和噪音四类问题，公司在项目的规划中对前述的四项环保问题均采取了适当措施，以减少对周边环境的影响。

（1）废水及其处理措施

本项目产生的废水主要是磷化、酸洗工序产生的酸洗废液、清洗废水以及职工生活污水。生产废水的日排放量为 800 立方米，本项目拟在厂区内建设污水处理站 1 座，设计日处理能力为 800 立方米，专门用于处理生产废水。生活污水的日排放量为 450 立方米，生活污水在排放前经化粪池处理。

图表 231：生产废水的处理流程



本项目为生产废水和生活污水分别设计了独立的排放管网，经独立处理后，

分不同的排放路径排放到市政污水管网。经过上述处理，项目投产后产生的废水排放完全符合国家环保要求。

（2）废气及其处理措施

生产过程中产生的焊锡烟气是本项目中最主要的废气。项目设计中使用局部通风罩，在废气产生源进行抽吸，将废气抽到室外，通过高于屋面的风管排放，项目生产废气可以达标排放。

（3）固体废物及其处理措施

本项目固体废物主要是污水处理产生的污泥、磷化槽沉渣、包装废弃物等生产性固体废物和生活垃圾。

对污水处理产生的污泥，公司将委托有资质的专业单位进行安全处置。磷化槽沉渣主要成分为氧化铁皮，可作为烧结工艺、钢铁冶炼或磁性材料的生产原料，公司将把沉渣外卖给其他专业厂商或专业的废品回收机构。包装废弃物由废品回收站定期上门回收，生活垃圾由环卫部门定期收集处理。

（4）噪音及其处理措施

本项目的噪音主要是冲床等机器设备运转产生的噪音。为减少噪音污染，公司首先在设备选型上，避免选用强噪音设备。另外还在产生噪音源的场所，使用隔音、吸音材料，在设备安装时，就将隔音罩、减震垫、消音器等减噪器材一并安装到位。通过上述措施可使噪音控制在 65 分贝以下，减少噪音对周围环境的影响。

公司委托浙江省环境保护科学设计研究院对本次募集资金项目进行了环境影响评价，出具了《建设项目环境影响评价报告表》，并经临海市环境保护局审批通过。本次募集资金投资项目已取得经临海市环境保护局临环管[2007]125号《关于浙江永强集团股份有限公司年产 345 万件新型户外休闲用品生产线项目环境影响报告表的批复》，临海市环境保护局对本次募集资金项目的《建设项目环境影响评价报告表》批复如下：“该报告书采用的依据及标准正确，内容全面，保护目标及保护范围选择合适，提出的污染治理对策切实可行，编制基本符合国家、省有关技术要求。原则同意环评结论，同意该项目在临海市经济开发区建设。”

2、与安全生产相关的规划

（1）消防安全规划

本项目生产类别为丙类，建筑物耐火等级按二级耐火等级标准考虑。拟采用的具体消防安全措施如下：

A. 项目实施地的建筑防火间距及消防通道符合《建筑设计防火规范》（2006年）、《工业企业总平面设计规范》。厂区设环形道路，并与外部道路相通，车间

通道和出入口符合人流疏散要求。

B. 按照《建筑设计防火规范》（2006年版）、《火灾自动报警系统设计规范》等有关规定的要求在相应各单体室内设火灾自动报警系统，并且使消防设备的电源均实现双回路末端自动切换。

C. 按照《建筑设计防火规范》（2006年版）的要求，在室外按间距 ≤ 120 米、保护半径 ≤ 150 米的标准设置地上消火栓，消火栓水流量按 30 升/秒设计。车间内按间距 ≤ 25 米的标准设置室内消火栓，水量按 10 升/秒设计。

除了配备上述消防安全设施外，公司还将加强日常管理，定期检查消防设施的完好情况。

（2）电气安全措施

本项目的建筑物按三类防雷要求进行设计，在各建筑物屋面设避雷网，利用建筑物柱（墙）内主筋作防雷引下线，利用建筑物基础钢筋网作自然接地体，并设人工接地极。

本项目采用 TN-S 接地制式。除一般场所内的灯具线路外，其余各电气线路中均设有专用的接地线。在正常情况下，不带电的金属部件、电缆的金属外皮等均按规范要求经专用接地线与接地系统接通，以保证电气安全。

（3）防机械伤害的措施

总图布置上考虑了道路宽阔、流畅，规划的人流、物流分明，减少人、货流交汇。

厂房内均设有足够宽的纵横向通道，工部划分明确，堆放场地分明，工艺设备之间考虑了安全检修场地及足够的操作位置，确保安全作业。在设备往复、高速旋转的外凸部分，均设置安全防护屏障。

（五）投资项目的选址及土地情况

经多方实地调研、论证，公司通过公开招标方式受让了位于临海市大洋街道柘溪、双田、梅岙村 35 省道两侧的一宗工业用地，土地面积 164,783 平方米，用于实施本项目。项目建设区块位于临海城区东北向，距临海市中心约 8 公里，距甬台温高速公路临海出口约 8 公里。项目选址地块的土地性质属规划确定的一、二类工业建设用地，符合浙江省临海市控制性规划及选址要求。

公司已经办理完本次募集资金投资项目用地公开招标出让手续，并于 2008 年 1 月 30 日签订了临国土让字[2008]008 号《国有土地使用权出让合同》及其补充协议，土地使用权出让金总额 5,870 万元，公司已于 2008 年 2 月 18 日支付了该笔款项。

公司已于 2008 年 4 月 10 日取得该地块的编号为临城国用(2008)第 1571 号和临城国用（2008）第 1572 号土地使用权证，面积分别为 80,320.59 平

方米和 84,461.87 平方米，终止日期至 2058 年 1 月 29 日。

（六）项目的组织方式及实施进展情况

本项目由公司自行组织实施，项目建设期 18 个月，其中土建工程 8 个月，设备采购及安装 13 个月，生产准备、设备调试、人员培训、交付使用共 4 个月。目前，公司已通过公开招标出让方式取得了项目用地的使用权，设备选型基本确定，已投入资金 8,440.15 万元，其中支付土地出让金及相关税费、配套费 7,123.21 万元，各类项目设计费用 356.53 万元，工程费用 960.41 万元。

本次公开发行前，公司将根据项目实施的需要，继续以自有流动资金或银行贷款对本项目进行投资。公司前期投入的自有流动资金和银行贷款用本次公开发行募集的资金置换或偿还。

五、募集资金运用对发行人财务状况及经营成果的影响

（一）募集资金项目预计对财务状况的影响

1、对净资产和每股净资产的影响

募集资金到位后，公司的净资产和全面摊薄的每股净资产大幅度增长，公司的实力将显著上升。

2、对公司资产结构的影响

募集资金到位后，在公司负债总额不变的情况下，公司的资产负债率将明显下降，公司的资产结构得以优化，举债融资的能力将大大提高。

（二）对公司后续持续盈利能力的影响

1、产能提升，增强公司的竞争实力和盈利能力

公司是户外休闲家具及用品出口的龙头企业，近年来，产品出口额每年都保持 30% 以上的增长。募集资金投资项目投产后，将大幅增加公司的产能，对公司的市场扩张计划提供有力支持，同时，伴随自产产品销售比例的提高、产品结构的改善，将增强公司的持续盈利能力，巩固公司的市场地位，提高市场占有率。

2、对净资产收益率的影响

由于募集资金投资项目在短期内难以完全产生效益，而募集资金的到位将使公司净资产值大幅度提高，因此，短期内公司的净资产收益率将有所下降。但随着募集资金投资项目的建成达产，主营业务收入和净利润水平将大幅度增长，公司的盈利能力将进一步增强，净资产收益率将逐渐回升。

第十四节 股利分配政策

一、股利分配政策

根据《公司法》以及《公司章程》规定，公司可以采用现金或者股票方式分配股利。公司中期和年度均可执行现金分红，连续三年（会计年度）内累计现金分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十。公司当年未做出现金利润分配预案的，应当在当年的定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。公司在向个人股东分配股利时，按国家有关个人所得税的法律、法规代扣代缴个人股利收入的应交税金。

每年度的具体股利分配方案，由董事会根据会计年度公司的经营业绩和未来的经营计划提出，经股东大会审议批准后执行。

公司税后利润的分配顺序为：①弥补上一年度亏损；②提取法定公积金10%；③提取任意公积金，按照股东大会决议从公司利润中另外提取；④按照股东持有的股份比例支付股东股利。

公司法定公积金累计额达到注册资本50%以上，可以不再提取法定公积金。提取法定公积金后，经股东大会决议，可以从税后利润中提取任意公积金。

公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金前向股东分配利润。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的公司股份不参与分配利润。

股东大会决议将公积金用于弥补公司亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

二、报告期内公司股利分配情况

经2009年3月23日召开的2008年年度股东大会批准，公司按照2008年12月31日公司股本总数12000万股为基数，向全体股东每10股派现金2元（含税），剩余可分配利润30,954,500.28元留待以后年度进行分配。

三、本次发行完成前滚存利润的分配安排

经公司 2009 年第一次临时股东大会决议，以 2008 年 12 月 31 日为基准日，将基准日经审计的未分配利润扣除经 2008 年年度股东大会审议通过的股东利润分配数额后，基准日剩余可供股东分配利润与基准日后实现的可供股东分配利润，一并由股票发行以后的新老股东共同享有，有效期至 2010 年 1 月 19 日。

截至 2008 年 12 月 31 日，公司未分配利润（母公司报表数）为 54,954,500.28 元，2008 年度以现金方式向全体股东分配 24,000,000.00 元股利，分配完成公司剩余未分配利润（母公司报表数）为 30,954,500.28 元。

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

（一）信息披露制度

此次公开发行股票上市后，公司将按照《公司法》、《证券法》、证券交易所的信息披露规则等法律法规以及《公司章程》的规定，认真履行信息披露义务，及时公告公司在涉及重要生产经营、重大投资、重要财务决策等方面的事项，包括公布中报、年报、临时公告等。

（二）信息披露媒体

公司将根据实际情况选定《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》或其他中国证监会指定的报刊作为公司信息披露的指定报刊，保证在其他公共传媒披露的信息不先于指定报纸，不以新闻发布或答记者问等形式代替公司的正式公告。公司公开披露的信息同时在交易所指定的网站披露。

（三）信息披露部门及人员

公司董事会秘书沈文萍女士全面负责公司日常信息披露，加强与证券监管部门及证券交易所的联系，解答投资者的有关问题，电话：0576-85956868，传真：0576-85956299。

（四）投资者服务计划

1、公司对投资者提出的获取公司资料的要求，在符合法律法规和公司章程的前提下，将尽力给予满足；

2、投资者对公司经营情况和其他情况的咨询，在符合法律法规和公司章程规定并且不涉及公司商业秘密的前提下，董事会秘书负责尽快给予答复；

3、对有意参观公司的投资者，公司董事会秘书将负责统一安排和接待。

二、重大合同

截至本招股说明书签署日，公司具有法律效力、正在执行的协议金额超过1,000万元的合同如下：

（一）销售合同

1、公司与 LEEN BAKKER NEDERLAND B.V.（以下简称“LEEN ”）于

2008年9月25日签署了《销售确认书》(NO.S09YG104001)，约定：公司向 LEEN 销售户外休闲椅子、桌子、沙发等产品，合同总金额为美元 8,875,133.30 元（FOB 价格），装船日为 2009 年 6 月 30 日前，装船地为宁波港，目的港为荷兰鹿特丹，付款方式为 T/T 7 天。如发生争议，则提交中国国际经济贸易仲裁委员会按其仲裁规则解决，该裁决是终局裁定，法律适用联合国国际货物销售公约和中国法律。

2、公司与 BLOKKER B.V.（以下简称“BLOKKER”）于 2008 年 9 月 18 日签署了《销售确认书》(NO.S09YG105001)，约定：公司向 BLOKKER 销售户外休闲椅子、桌子、沙发等产品，合同总金额为美元 4,157,894.82 元（FOB 价格），装船日为 2009 年 3 月 30 日前，装船地为宁波港，目的港为荷兰鹿特丹，付款方式为 T/T。如发生争议，则提交中国国际经济贸易仲裁委员会按其仲裁规则解决，该裁决是终局裁定，法律适用联合国国际货物销售公约和中国法律。

（二）最高额抵押、担保合同

图表 232：公司尚未到期的最高额抵押及保证合同

序号	担保方	担保合同	合同编号	主合同	金额	到期日
1	永强工艺	农行最高额抵押合同	33906200700034130	各类业务形成的债务	9500 万	2009-10-28
2	永强工艺	建行最高额抵押合同	66613592502007040	授信业务合同（包括资金借贷、信用证等）	3547 万	2009-11-28
3	永强集团	中行最高额抵押合同	2008 年临企（抵）字 028 号	永强集团编号为 2008 年临字 ZXY037 号的授信业务总协议，其他授信合同。	7378 万	2010-08-19
4	永强工艺	中行最高额抵押合同	2008 年临企（抵）字 029 号		10650 万	2010-08-19
5	谢建勇、谢建平、谢建强	中行最高额保证合同	2008 年临（保）个字 023 号		8800 万	
6	永强集团	中行最高额保证合同	2008 年临企（保）字 018 号	永强工艺编号为 2008 年临字 ZXY005 号授信业务总协议，2008 年临字 ZXY005-1 号授信业务总协议补充协议，其他授信合同。	5000 万	2010-08-19
7	永强集团	光大最高额保证合同		编号为 20080633044 的综合授信合同	4000 万	2009-01-23
8	谢建平、谢建强	光大个人保证合同			6000 万	
9	永强集团、谢建勇	交行最高额保证合同	YSB2008014、15	永强工艺贷款及承兑汇票系列授信合同	3000 万	2009-04-23
10	永强集团、谢	兴业最高额保证合同	兴银台椒业（高保）2	永强工艺在有效期限	3800 万	2017-11-26

	建勇		007-0500 号	连续发生的债务合同		
12	永强投资、谢建勇	农行最高额保证合同	33905200800003232	资金借款及其他业务所形成债务	10500 万	2009-10-17
13	宁波花园、永强工艺、英仕达、谢建勇	招行不可撤销最高额担保书	8099081210	永强集团编号为 8099081210 号的授信协议	2000 万	2009-03-20
14	永强工艺	交行最高额保证合同	0801 最保 0035 号	杰倍德编号为 0801C10168 号的开立银行承兑汇票额度合同	11000 万	[注] 2009-02-26

注：合同约定汇票期限到期日不迟于 2009 年 8 月 26 日。

（三）其他合同

1、保荐协议

2008 年 3 月 18 日，公司与东方证券股份有限公司签订了《浙江永强集团股份有限公司首次公开发行人民币普通股（A 股）并上市之保荐协议》。协议约定，发行人聘请东方证券担任本次发行上市的保荐机构；东方证券在尽职推荐期间为发行人提供切实有效的保荐服务，并在持续督导期间内履行持续督导等相关义务。尽职推荐期间为保荐机构向中国证监会出具推荐文件之日起至发行人本次股票上市之日止，持续督导期间为发行人本次股票上市之日起至股票上市当年剩余时间及其后两个完整会计年度止。保荐费用为人民币贰佰万元。

2、承销协议

2008 年 3 月 18 日，公司与东方证券股份有限公司签订了《浙江永强集团股份有限公司首次公开发行人民币普通股（A 股）之承销协议》。协议约定，发行人聘请东方证券担任本次发行的主承销商并组建承销团承销本次发行的股票。承销方式为余股包销，承销费用按募集资金总额的百分之肆收取。

三、对外担保事项

截至本招股说明书签署之日，公司不存在任何对外担保事项。

四、重大诉讼或仲裁事项

（一）子公司永强工艺涉及的交通赔偿和产品后果赔偿纠纷案

美国得克萨斯州居民胡安·加尔扎先生（JUAN GARZA）于 2006 年 3 月 10 日发生交通事故，被诺玛·琪恩·皮特森伯格（NORMA LEAN PITTSBERGER，简称皮特森伯格）驾车撞伤；2006 年 5 月 1 日，胡安·加尔扎在 HEB Grocery Company, Inc.（简称 HEB）商店试坐展示的户外休闲

椅时，该椅子倒塌，致使原告跌倒在地受伤。

上述所涉椅子系 Bond Manufacturing Company, Inc.（以下简称 Bond）销售给 HEB，而 Bond 称该椅子由永强工艺生产。

为此，胡安·加尔扎夫妇提起诉讼，请求交通肇事方皮特森伯格赔偿，索偿金额不超过 100 万美元；并请求商店 HEB、营销商 Bond 和永强工艺赔偿，索偿金额不超过 500 万美元。除前述赔偿金额外，还要求被告偿付法院费以及法定的审前和审后利息。前述索偿损失包括胡安·加尔扎夫妇直接和间接损失（含精神痛苦、享受生活能力、家庭损失等等）。

2007 年 6 月，得克萨斯州伊达尔戈县地区法院收到原告第五修正诉状，并送达永强工艺，案号 C-2916-06-B。

永强工艺予以应诉，并聘请美国律师 David Jones 负责处理此诉讼案件。2008 年 2 月 21 日，法院开庭，对永强工艺是否属于该法院的司法管辖问题进行审理，永强工艺表示不属于该法院的司法管辖。法院当庭未作裁决，将作进一步调查和考虑。

公司聘请美国律师事务所 KITTLEMAN, THOMAS & GONZALES, L.L.P. David H. Jones 律师负责处理此诉讼案件，并已经与对方进行和解谈判。2008 年 12 月，各方已经签署了和解协议，由 HEB Grocery、Bond Manufacturing Company, Inc.、永强工艺三家各赔偿 7.5 万美元。

为此，公司先后支付 KITTLEMAN, THOMAS & GONZALES, L.L.P. 等值于人民币 1,538,877.32 元的美元款项，前述款项包括本次案件的相关律师费用和预计给对方赔偿费用，授权上述律师办理相关法律手续和诉讼终止程序。目前美国律师正在处理，最终需待办妥相关法律手续并按美国诉讼程序办妥案件终止手续后确定实际发生费用。

公司实际控制人谢氏父子已经出具《关于胡安·加尔扎夫妇赔偿案承诺函》，假设上述诉讼造成永强工艺损失，则由谢氏父子承担并偿付。因此，待上述案件完结后，实际控制人将履行承诺补偿公司所受损失（包括赔偿款和律师费）。

（二）诉讼影响

上述诉讼不构成对公司财务状况、生产经营、声誉、业务活动、未来前景的重大影响。公司将进一步加强境外纠纷的协调处理能力，保护公司的合法权益。

五、关联人的重大诉讼或仲裁

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、控股子公司及公司董事、监事、高级管理人员，均没有作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

六、刑事诉讼

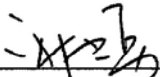
截至本招股说明书签署日，不存在公司董事、监事、高级管理人员涉及刑事诉讼的情况。


第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、董事、监事及高级管理人员声明


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

全体董事签名：

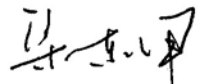

谢建勇



谢建平

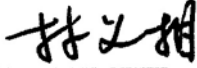

谢建强


李国义

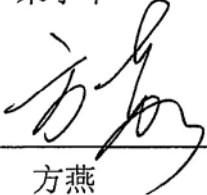

沈文萍


梁东甲


朱小平


林义相


王东兴


方燕


祝波善



董事、监事及高级管理人员声明

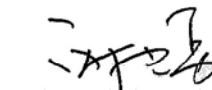
全体监事签名：

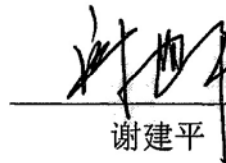

罗帮仁


汤义君



朱承志

全体高级管理人员签名：

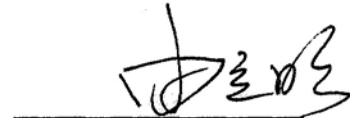

谢建勇


谢建平


谢建强


李国义


沈文萍


由立明



浙江永强集团股份有限公司

2009 年 7 月 1 日

二、保荐机构（主承销商）声明

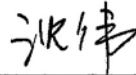
公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人：



马云涛

保荐代表人：



沈伟



刘红

法定代表人：




王益民



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。

经办律师： 
唐勇强 毛柏根

律师事务所负责人：
毛柏根



四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读浙江永强集团股份有限公司招股说明书及其摘要，确认该招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所审核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、内部控制鉴证报告和经本所审核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。

经办注册会计师： 朱大为 吕瑛群
朱大为 吕瑛群

会计师事务所负责人： 胡少先
胡少先



浙江天健东方会计师事务所有限公司

2009年7月1日

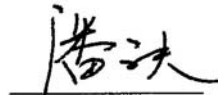
五、资产评估机构声明

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。

经办注册资产评估师：

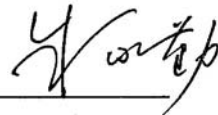


张叔进



潘文夫

资产评估机构负责人：



朱永勤



六、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读浙江永强集团股份有限公司招股说明书及其摘要，确认该招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：朱大为 程超
朱大为 程超

验资机构负责人：胡少先
胡少先



浙江天健东方会计师事务所有限公司

2009年7月1日

第十七节 备查文件

一、备查文件

- （一）发行保荐书
- （二）财务报表及审计报告
- （三）内部控制鉴证报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书及律师工作报告；
- （六）公司章程（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

二、备查文件查阅地点、时间

查阅地点：发行人及保荐机构（主承销商）的法定住所。

查阅时间：工作日上午 9:00 至 11:30，下午 13:30 至 16:30。