



浙江永强集团股份有限公司

YOTRIO GROUP CO., LTD

住所：浙江省临海市前江南路1号

首次公开发行股票招股说明书摘要

保荐人（主承销商）



招商证券股份有限公司

China Merchants Securities CO., LTD.

深圳市 福田区 益田路 江苏大厦 A 座 38—45 楼



发 行 人 声 明

本招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对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。

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，并对招股说明书及其摘要的真实性、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作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做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。



释 义

本招股说明书摘要中，除非文义另有所指，下列简称和术语具有如下含义：

发行人、公司、本公司、永强集团	指	浙江永强集团股份有限公司
招商证券、保荐人、主承销商	指	招商证券股份有限公司
永强有限公司	指	浙江永强集团有限公司，公司前身
发起人	指	临海市永强投资有限公司等 20 名发起人
发行人律师	指	北京市国枫律师事务所
天健会计师事务所	指	天健会计师事务所有限公司，2009 年 9 月，由浙江天健东方会计师事务所有限公司与开元信德会计师事务所有限公司合并成立
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司章程》	指	《浙江永强集团股份有限公司章程》
本次发行	指	发行人本次发行 6,000 万股 A 股的行为
A 股	指	在中国境内发行的面值为 1.00 元的人民币普通股
报告期、最近三年及一期	指	2007 年度、2008 年度、2009 年度及 2010 年 1-6 月
永强投资、控股股东	指	临海市永强投资有限公司
实际控制人	指	谢先兴、谢建勇、谢建平、谢建强父子四人
永强工艺	指	台州永强工艺品有限公司，本公司之全资子公司
英仕达	指	临海市英仕达遮阳制品有限公司，本公司之全资子公司
宁波花园	指	宁波花园旅游用品有限公司，本公司之全资子公司
杰倍德	指	宁波杰倍德日用品有限公司，本公司之全资子公司
永强户外	指	永强户外用品（宁波）有限公司，本公司之全资子公司
上海卡迪	指	上海卡迪休闲用品有限公司，本公司之全资子公司
永强国贸	指	宁波永强国际贸易有限公司，本公司之全资子公司
香港永强	指	YOTRIO (HONGKONG) CO., LIMITED, [永强（香港）有限公司]，本公司之全资子公司
美国永强	指	YOTRIO CORPORATION, 香港永强在美国设立的全资子公司
德国永强	指	Yotrio GmbH, 香港永强在德国设立的全资子公司
阳光大地	指	SHINYLAND INTERNATIONAL LIMITED, 实际控制人谢建平、谢建强在香港投资设立的公司，已注销
永强国际	指	YOTRIO INTERNATIONAL LLC, 实际控制人谢建勇、谢建平、谢建强与 James Cameron Jenkins 在美国设立的公司，2007 年



	12 月谢建强成为永强国际的唯一股东
永恒工艺	指 临海市永恒工艺品有限公司，原为本公司之控股子公司
恒柏工艺	指 临海市恒柏工艺品有限公司，原为本公司之控股子公司
百特日用品	指 临海市百特日用品制造有限公司，原为本公司之联营企业，2007 年 4 月公司已将所持股权全部出售给无关联的第三方
同盛卓越	指 深圳市同盛卓越创业投资有限公司，公司股东
复星谱润	指 上海复星谱润股权投资企业，公司股东
上海谱润	指 上海谱润股权投资企业，公司股东
ODM	指 Original Design Manufacture 的缩写，自主设计制造。产品由生产商自主设计、开发，根据客户订单进行产品生产，产品以客户的品牌进行销售
PE	指 聚乙烯的英文简称，是乙烯经聚合制得的一种热塑性树脂，主要用来制造薄膜、容器、管道、单丝、电线电缆、日用品等
元	指 人民币元



第一节 重大事项提示

本公司提请投资者注意以下重大事项：

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

二、经本公司股东大会批准，决定完成本次人民币普通股发行后，发行时的滚存未分配利润将由全体股东共同享有。本次发行的人民币普通股股东不享有本次发行前已宣派的任何股息红利。

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

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

1、汇率波动风险



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

2、出口退税政策变动的风险

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

3、委外生产产品质量风险

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

4、劳动力成本上升的风险

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



第二节 本次发行概况

1	股票种类	人民币普通股
2	每股面值	1.00 元
3	发行股数	6,000 万股
4	占发行后总股本的比例	25.00%
5	发行价格	38.00 元/股
6	发行市盈率	38.38 倍（按照每股发行价格除以本次发行前每股收益计算，每股收益按照 2009 年扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以发行前总股本计算） 51.35 倍（按照每股发行价格除以本次发行后每股收益计算，每股收益按照 2009 年扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以发行后总股本计算）
7	发行前每股净资产	4.62 元（按照 2010 年 6 月 30 日经审计的净资产值除以本次发行前总股本计算）
8	发行后每股净资产	12.48 元（按照发行后净资产值除以本次发行后总股本计算）
9	发行市净率	8.23（按每股发行价格除以本次发行前每股净资产计算） 3.04（按每股发行价格除以本次发行后每股净资产计算）
10	发行方式	采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式
11	发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开立账户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止者除外）
12	本次发行股份的流通限制和锁定安排	公司控股股东临海市永强投资有限公司承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份；公司股东谢建勇、谢建平、谢建强、罗帮仁、陈幼珍、李国义、沈文萍、汤义君、谢建林、赵法灵、陈伟鳌、谢相本、杨光承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。公司股票上市 36 个月后，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；并承诺在离职后半年内，也不转让其所持有的公司股份；公司股东上海复星谱润股权投资企业、上海谱润股权投资企业、缪婧晶承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份；公司股东深圳市同盛卓越创业投资有限公司承诺：其持有的 135 万股公司股份，其中 90 万股自公司股票上市之日起 12 个月内，45 万股自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人



		管理其已直接和间接持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。公司股东周永正、谢定英、俞祝军、李玉秋、张玉萍承诺：自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。
13	承销方式	余额包销
14	募集资金总额和净额	募集资金总额为 228,000.00 万元；净额约为 216,417.20 万元
15	发行费用概算	发行费用主要包括：（1）保荐、承销费用 10,673.80 万元；（2）审计、资产评估费用 418.00 万元；（3）律师费用 120.00 万元；（4）股份登记托管费及上市初费 27.00 万元；（5）信息披露及其他费用 344.00 万元



第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

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

二、发行人的历史沿革及改制重组情况

(一) 发行人的设立方式

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

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

(二) 发起人及其持股情况

序号	股东姓名或名称	股份数量（股）	持股比例（%）	股份性质
1	永强投资	72,387,313	60.33	法人股
2	谢建勇	12,938,187	10.78	自然人股
3	谢建平	12,587,250	10.49	自然人股



4	谢建强	12,587,250	10.49	自然人股
5	周永正	2,000,000	1.67	自然人股
6	谢定英	1,720,000	1.43	自然人股
7	俞祝军	1,100,000	0.92	自然人股
8	罗帮仁	600,000	0.50	自然人股
9	陈幼珍	600,000	0.50	自然人股
10	同盛卓越	600,000	0.50	法人股
11	李国义	500,000	0.42	自然人股
12	沈文萍	450,000	0.38	自然人股
13	李玉秋	400,000	0.33	自然人股
14	汤义君	350,000	0.29	自然人股
15	谢建林	266,667	0.22	自然人股
16	赵法灵	266,667	0.22	自然人股
17	陈伟鳌	266,666	0.22	自然人股
18	张玉萍	180,000	0.15	自然人股
19	谢相本	100,000	0.08	自然人股
20	杨光	100,000	0.08	自然人股
	合计	120,000,000	100.00	

三、股本情况

(一) 总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

公司本次发行前总股本为 18,000.00 万股，本次拟公开发行 6,000 万股 A 股，发行后总股本为 24,000.00 万股，本次发行股份占发行后总股本的 25.00%。

1、公司本次发行前后股本结构

序号	股东姓名或名称	发行前		发行后	
		持股数量(股)	持股比例(%)	持股数量(股)	持股比例(%)
1	永强投资	97,330,969	54.08	97,330,969	40.55
2	谢建勇	19,407,281	10.78	19,407,281	8.09
3	谢建平	18,880,875	10.49	18,880,875	7.87



4	谢建强	18,880,875	10.49	18,880,875	7.87
5	复星谱润	6,390,000	3.55	6,390,000	2.66
6	上海谱润	4,260,000	2.37	4,260,000	1.77
7	周永正	3,000,000	1.67	3,000,000	1.25
8	谢定英	2,580,000	1.43	2,580,000	1.08
9	俞祝军	1,650,000	0.92	1,650,000	0.68
10	同盛卓越	1,350,000	0.75	1,350,000	0.56
11	罗帮仁	900,000	0.50	900,000	0.38
12	陈幼珍	900,000	0.50	900,000	0.38
13	李国义	750,000	0.42	750,000	0.31
14	沈文萍	675,000	0.38	675,000	0.28
15	李玉秋	600,000	0.33	600,000	0.25
16	汤义君	525,000	0.29	525,000	0.22
17	谢建林	400,000	0.22	400,000	0.17
18	赵法灵	400,000	0.22	400,000	0.17
19	陈伟鳌	400,000	0.22	400,000	0.17
20	张玉萍	270,000	0.15	270,000	0.11
21	谢相本	150,000	0.08	150,000	0.06
22	杨光	150,000	0.08	150,000	0.06
23	缪婧晶	150,000	0.08	150,000	0.06
24	其他流通 A 股投资者	—	—	60,000,000	25.00
	合 计	180,000,000	100.00	240,000,000	100.00

2、发行后股份流通限制和锁定

公司控股股东临海市永强投资有限公司承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份；公司股东谢建勇、谢建平、谢建强、罗帮仁、陈幼珍、李国义、沈文萍、汤义君、谢建林、赵法灵、陈伟鳌、谢相本、杨光承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。公司股票上市 36 个月后，在其任职期间每年转让的股份不超过其所



持有公司股份总数的百分之二十五；并承诺在离职后半年内，也不转让其所持有的公司股份；公司股东上海复星谱润股权投资企业、上海谱润股权投资企业、缪婧晶承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份；公司股东深圳市同盛卓越创业投资有限公司承诺：其持有的 135 万股公司股份，其中 90 万股自公司股票上市之日起 12 个月内，45 万股自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。公司股东周永正、谢定英、俞祝军、李玉秋、张玉萍承诺：自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。

（二）发起人、前十名股东和主要自然人股东持股情况

1、发起人

序号	股东姓名或名称	股份数量（股）	持股比例（%）	股份性质
1	永强投资	97,330,969	54.08	法人股
2	谢建勇	19,407,281	10.78	自然人股
3	谢建平	18,880,875	10.49	自然人股
4	谢建强	18,880,875	10.49	自然人股
5	周永正	3,000,000	1.67	自然人股
6	谢定英	2,580,000	1.43	自然人股
7	俞祝军	1,650,000	0.92	自然人股
8	同盛卓越	1,350,000	0.75	法人股
9	罗帮仁	900,000	0.50	自然人股
10	陈幼珍	900,000	0.50	自然人股
11	李国义	750,000	0.42	自然人股
12	沈文萍	675,000	0.38	自然人股
13	李玉秋	600,000	0.33	自然人股
14	汤义君	525,000	0.29	自然人股
15	谢建林	400,000	0.22	自然人股
16	赵法灵	400,000	0.22	自然人股



17	陈伟鳌	400,000	0.22	自然人股
18	张玉萍	270,000	0.15	自然人股
19	谢相本	150,000	0.08	自然人股
20	杨光	150,000	0.08	自然人股
	合计	169,200,000	94.00	-

2、前十名股东

截至招股说明书签署日，本公司的前十名股东如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	永强投资	97,330,969	54.08
2	谢建勇	19,407,281	10.78
3	谢建平	18,880,875	10.49
4	谢建强	18,880,875	10.49
5	复星谱润	6,390,000	3.55
6	上海谱润	4,260,000	2.37
7	周永正	3,000,000	1.67
8	谢定英	2,580,000	1.43
9	俞祝军	1,650,000	0.92
10	同盛卓越	1,350,000	0.75
	合计	173,730,000	96.53

3、主要自然人股东

公司主要自然人股东的持股情况请参见本招股说明书摘要“第三节 发行人基本情况”之“三、股本情况”之“（二）发起人、前十名股东和主要自然人股东持股情况”之“2、前十名股东”。

（三）国有股份或外资股份情况

截至招股说明书签署之日，本公司无国家股、国有法人股、外资股。

（四）发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

本公司实际控制人谢先兴、谢建勇、谢建平、谢建强为父子关系，控股股东永强投资是实际控制人谢先兴、谢建勇、谢建平、谢建强控制的企业。



四、发行人的业务情况

（一）发行人的主营业务

公司主营业务为户外休闲家具及用品的设计研发、生产、销售。

（二）发行人的主要产品

公司的产品分为户外休闲家具、遮阳伞、帐篷三大系列，主要产品包括桌、椅、秋千、普通遮阳伞、吊伞、帐篷等户外休闲消费品。

（三）产品销售方式和渠道

公司主要市场在境外，除北美洲市场外，其他境外市场均由公司将产品直接销售给境外大型超市、品牌连锁店，然后由大型超市、品牌连锁店销售给最终消费者。公司北美洲市场的拓展、销售、售后服务主要由美国永强负责，即由美国永强开拓北美市场、签订销售订单、提供售后服务，公司根据美国永强订单情况统一组织生产和货物发运。

（四）所需主要原材料

公司产品的主要原材料有铝型材、钢管、铁管、PE 藤条、布、五金配件等。经过多年经营，公司与国内供应商形成了良好的合作关系，主要原材料均有两家以上的供应商。

（五）行业竞争情况及发行人在行业中的竞争地位

本公司地处中国户外家具及庭院休闲用品出口基地——浙江临海，是国内户外休闲家具及用品行业最大的 ODM 制造商。根据海关统计数据，2009 年，公司户外休闲家具出口排名位列国内第二、遮阳伞出口排名位列国内第一，帐篷出口排名位列国内第四。目前户外休闲家具及用品的消费市场主要在国外，公司产品以出口为主。

五、资产权属情况

（一）土地使用权

截至招股说明书签署日，本公司及其控股子公司共拥有 14 处国有出让土地的使用权，面积为 491,336.15 平方米，该等土地均已办理国有土地使用证。

（二）房屋所有权

截至招股说明书签署日，本公司及其控股子公司共拥有生产经营用房产 16



处，总面积为 368,667.97 平方米，上述房产已取得房屋所有权证。

（三）商标

截至本招股说明书签署日，公司及控股子公司共拥有国内注册商标 15 个、国外注册商标 16 个，正在办理注册申请的国内商标 3 个。

（四）专利

截至本招股说明书签署日，公司及控股子公司拥有国内注册专利 95 项，其中包括实用新型专利 61 项和外观设计专利 34 项。公司正在办理的国内专利申请有 38 项。此外公司还拥有 7 项国外专利。

（五）设备

截至招股说明书签署日，与本公司业务及生产经营有关的设备均为公司所有。本公司上述资产均在使用中。

六、同业竞争和关联交易情况

（一）同业竞争

本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争的情况。为避免同业竞争，公司实际控制人、控股股东已出具了《关于避免同业竞争承诺书》。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）向关联方销售货物

报告期内，公司向关联方销售产品情况如下表所示：

年度	关联方	对关联方销售金额（万元）	占当期同类业务比例（%）
2008 年度	永强国际	19,162.38	9.61
	合计	19,162.38	9.61
2007 年度	阳光大地	30,744.62	18.88
	永强国际	4,065.05	2.50
	百特日用品	11.54	0.01
	合计	34,821.21	21.39



(2) 向关联方采购货物

2007年，公司向百特日用品采购塑料配件，交易金额1,143.59万元，占同类购货金额的12.13%，采购价格参照市场价格确定。

(3) 其他关联交易

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

2、偶发性关联交易

报告期内，本公司的偶发性关联交易具体情况如下：

(1) 收购英仕达、宁波花园、杰倍德、永强户外股权

为了减少关联交易、解决同业竞争问题，公司于2007年1月收购谢建林、罗帮仁、陈幼珍、赵法灵、陈伟鳌合计持有的英仕达40%股权、于2007年5月收购谢先兴、汤义君各自持有的宁波花园10%的股权、于2007年11月收购了阳光大地持有的杰倍德100%股权、于2006年12月收购谢先兴持有的永强户外20%股权、于2007年12月公司与香港永强分别收购永强国际持有的永强户外53.33%和26.67%股权。

(2) 吸收合并永恒工艺、恒柏工艺

恒柏工艺与永恒工艺均系本公司控股子公司，但实际无生产经营活动，为了进一步有效利用该两公司的土地使用权及房产资源，永强工艺对恒柏工艺和永恒工艺实施承债式兼并。2007年3月26日，永强工艺与恒柏工艺、永恒工艺、永强集团及谢先兴签订《关于永强工艺对恒柏工艺吸收合并协议》、《关于永强工艺对永恒工艺吸收合并协议》。2007年6月8日，永恒工艺、恒柏工艺正式注销，恒柏工艺、永恒工艺拥有的土地使用权和房屋建筑物已依法变更至永强工艺名下。

(3) 无偿受让谢建勇所持专利权

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



(4) 无偿受让罗帮仁所持专利申请权

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

(5) 购买资产

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

(6) 关联担保

序号	签订日期	合同编号	合同名称	担保人	债权人	债务人	担保金额
1	2007.11.26	兴银台椒业(个保)2007-0500号	最高额保证合同	谢建勇	兴业银行台州分行	永强工艺	3,800万元
2	2008.8.19	2008年临(保)个字023号	最高额保证合同	谢建勇、谢建平、谢建强	中国银行临海分行	公司	8,800万元
3	2009.7.9	8099090611-2	最高额不可撤销担保书	谢建勇	招商银行台州分行	公司	3,000万元
4	2009.8.18	6661359992009252	最高额保证合同	谢建勇、谢建平、谢建强	中国建设银行临海支行	公司	13,000万元
5	2009.8.18	6661359992009253	最高额保证合同	谢建勇、谢建平、谢建强	中国建设银行临海支行	公司	3,000万元
6	2009.09.28	6661359992009286	最高额保证合同	永强投资	中国建设银行临海支行	公司	2,500万元
7	2009.10.30	TP保09200	最高额保证合同	永强投资	上海浦东发展银行	公司	5,000万元
8	2009.10.30	33905200900063592	最高额保证合同	永强投资、谢建勇	中国农业银行临海支行	公司	10,500万元

3、独立董事对关联交易公允性发表的意见

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

七、董事、监事、高级管理人员简介



姓名	职务	性别	出生年月	任期起止日期	简要经历	兼职	2009年度薪酬	2010年1-6月薪酬	直接持有公司股份数量(股)
谢建勇	董事长兼总经理	男	1970年3月	自2010年6月12日至2013年6月11日	2004-2005年参加清华大学职业经理总裁班学习。1992-1993年担任临海小芝工艺品厂厂长，1993-1995年担任临海市经纬旅游用品厂厂长，1995-2007年历任永强工艺总经理、永强有限公司总经理。2007年至今担任永强集团董事长、总经理	永强工艺、宁波花园、上海卡迪执行董事及经理、英仕达执行董事、杰倍德执行董事及总经理、永强户外董事长及总经理、美国永强董事、临海市银合小额贷款有限公司董事	33.79万元	28.40万元	19,407,281
谢建平	董事兼副总经理	男	1972年1月	自2010年6月12日至2013年6月11日	2005-2006年参加清华大学高级职业经理训练班学习。1992-1993年担任临海小芝工艺品厂副厂长，1993-1995年担任临海市经纬旅游用品厂副厂长，1995-2007年历任永强工艺副总经理、永强有限公司副总经理。2007年至今担任永强集团董事、副总经理	永强户外董事、英仕达监事、美国永强董事及首席财务官、德国永强总经理	43.60万元	26.63万元	18,880,875
谢建强	董事兼副总经理	男	1975年11月	自2010年6月12日至2013年6月11日	1997-2007年历任永强工艺副总经理、永强有限公司副总经理。2007年至今担任永强集团董事、副总经理	永强户外、香港永强、永强国际董事、美国永强董事及首席执行官、永强投资监事	58.56万元	26.66万元	18,880,875
李国义	董事兼副总经理	男	1957年11月	自2010年6月12日至2013年6月11日	2005-2006年参加清华大学高级职业经理训练班学习。曾任临海箱板纸总厂车间主任、永强工艺家具生产部经理。2007年至今担任永强集团董事、副总经理	-	40.85万元	12.43万元	750,000
沈文萍	董事兼董事会秘书	女	1973年10月	自2010年6月12日至2013年6月11日	2005-2006年参加上海交通大学MBA研修班学习。曾任浙江绍兴五金机械厂统计员、临海市纺机纺织工业总公司总经办秘书、永强工艺总经理助理。2007年至今担任永强集团董事、董事会秘书	-	38.93万元	12.47万元	675,000
梁东甲	董事	男	1972年12月	自2010年6月12日至	曾任深圳市赛格三星股份有限公司股证事务代表、深圳市同盛创业投资管理	同盛卓越董事	-	-	-



			月	2013年6月11日	公司高级经理、海王星辰医药连锁有限公司天津公司副总经理、天力精密系统(深圳)有限公司副总经理, 2007年3月至今担任同盛卓越副总经理。2007年11月至今担任永强集团董事				
朱小平	独立董事	男	1949年3月	自2010年6月12日至2013年6月11日	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。2007年至今担任永强集团独立董事	中国人民大学会计系教授及博士生导师、万东医疗、北大荒、西藏药业独立董事	8.00万元	4.00万元	-
王东兴	独立董事	男	1971年10月	自2010年6月12日至2013年6月11日	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。2007年至今担任永强集团独立董事	保定天鹅化纤集团股份有限公司党委书记及董事长、保定天鹅股份有限公司董事长	8.00万元	4.00万元	-
方燕	独立董事	女	1968年9月	自2010年6月12日至2013年6月11日	1992年取得律师资格并开始从事律师工作, 1993年获司法部首批企业法律顾问资格, 1996年获授证券法律业务从业资格。曾任北京市公安局党校教师、北京元亨律师事务所合伙人、陕西信业律师事务所律师合伙人, 2000年3月起担任北京金诚律师事务所合伙人。2007年至今担任永强集团独立董事。	北京市金诚同达律师事务所合伙人	8.00万元	4.00万元	-
王艳	独立董事	女	1978年7月	自2010年6月12日至2013年6月11日	2004年至2006年任职于北京大学应用经济学博士后流动站, 2007年至2008年任职于深圳监管局信息调研处, 2008年至今任深圳大学经济学院金融系副教授。2010年6月至今担任永强集团独立董事	深圳大学经济学院金融系副教授	-	-	-
林忠	独立董事	男	1969年11月	自2010年6月12日至2013年6月11日	1996年起任厦门大学法学院讲师、厦门友业律师事务所合伙人、毕马威法律国际总部(巴黎)经理、上海昊理文律师事务所合伙人, 自2006年4月起任上海市瑛明律师事务所合伙人。2010年6月至今担任永强集团独立董事	上海市瑛明律师事务所合伙人	-	-	-
罗帮仁	监事	男	1949年2月	自2010年6月12日至	曾任中法合资春和(临海)公司副总经理、临亚集团工艺品厂厂长、美商独资	-	29.12万元	8.92万元	900,000



			2013年6月11日	瑞泰公司总经理，英仕达总经理，现任公司人力资源中心总监。2007年至今担任永强集团监事					
汤义君	监事	男	1962年2月	自2010年6月12日至2013年6月11日	2005-2006年参加清华大学高级职业经理训练班学习。自1980年起先后就职于中国人民解放军83248部队东海皮鞋厂、临海市白水洋医院、临海市亚泰羊绒制衣厂。1998年2月加入永强工艺。2007年至今担任永强集团监事	杰倍德、宁波花园、永强户外监事	37.86万元	11.54万元	525,000
毛红卫	监事	男	1971年12月	自2010年6月12日至2013年6月11日	2005-2006年参加清华大学执行经理网络函授课程学习。自1991年起就职于临海市饲料工业公司，2003年进入永强工艺。2010年1月至今担任永强集团监事	-	15.61万元	6.66万元	-
由立明	财务总监	男	1957年7月	自2010年6月12日至2013年6月11日	1992年毕业于长春税务学院会计专业，1998年获高级会计师资格。1991-1999年历任吉林省能源交通总公司财务处副处长、处长，1999-2001年担任吉林省能源交通总公司总会计师，2001-2005年担任吉林电力股份有限公司总会计师，2005-2007年6月担任吉林正业集团有限公司副总会计师兼上市办主任。2007年9月至今担任永强集团财务总监	-	50.14万元	25.07万元	-

八、发行人控股股东及其实际控制人情况

本公司控股股东为永强投资，永强投资成立于2006年12月19日，法定代表人为谢先兴，注册资本8,000万元，注册地址为临海经济开发区洋河路，主要从事投资业务，经营范围为国家法律法规和政策允许的投资业务，资产经营咨询服务（除证券、期货外），股权结构为：谢先兴持有6.25%股权，谢建勇持有31.25%股权，谢建平持有31.25%股权，谢建强持有31.25%股权。

本公司实际控制人为谢先兴、谢建勇、谢建平、谢建强。谢先兴，居民身份证号码为33262119441103****，住址为浙江省临海市小芝镇虎山路。谢建勇，居民身份证号码为33262119700326****，住址为浙江省临海市小芝镇虎山路，现任公司董事长、总经理，持有公司10.78%股份。谢建平，居民身份证号码为33262119720121****，住址为浙江省临海市小芝镇虎山路，现任公司董事及副总经理，持有公司10.49%股份。谢建强，居民身份证号码为33260219750704****，住址为浙江省临海市古城街道荷花路，现任公司董事及副总经理，持有公司10.49%股份。



九、财务会计信息

本公司聘请天健会计师事务所对报告期内的资产负债表、利润表、现金流量表进行了审计。天健会计师事务所对上述报表出具了标准无保留意见的审计报告（天健审[2010]3778号）。本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的公司会计报表，并以合并数反映；非经特别说明，金额单位为元。

（一）财务报表

1、合并资产负债表

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



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

2、合并利润及利润分配表

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
一、营业收入	1,527,689,296.29	1,719,332,475.76	2,003,467,864.11	1,655,056,661.42
减：营业成本	1,086,661,189.26	1,210,598,458.97	1,559,673,677.14	1,334,078,909.96



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



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

3、合并现金流量表

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,605,039,965.40	1,716,864,835.10	1,903,721,273.13	1,561,866,197.92
收到的税费返还	152,331,132.30	176,694,033.51	115,061,788.27	124,862,227.48
收到的其他与经营活动有关的现金	328,973,510.61	328,813,703.55	639,336,559.78	271,857,870.42
经营活动现金流入小计	2,086,344,608.31	2,222,372,572.16	2,658,119,621.18	1,958,586,295.82
购买商品、接受劳务支付的现金	766,236,520.64	1,140,290,708.55	1,517,435,830.17	1,242,013,740.30
支付给职工以及为职工支付的现金	97,985,817.58	152,390,433.07	175,377,106.43	144,693,935.55
支付的各项税费	92,337,255.73	129,990,702.37	89,330,611.97	57,689,926.43
支付的其他与经营活动有关的现金	746,740,794.81	463,511,656.18	781,353,351.86	468,069,395.82
经营活动现金流出小计	1,703,300,388.76	1,886,183,500.17	2,563,496,900.43	1,912,466,998.10
经营活动产生的现金流量净额	383,044,219.55	336,189,071.99	94,622,720.75	46,119,297.72
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	40,173.11	-	1,762,950.00	61,131,159.56
取得投资收益收到的现金	450,000.00	920,320.27	360,000.00	11,003,914.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	53,038.46	3,080,490.90	4,449,960.63	11,471.71
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	1,387,737.16
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	189,600,000.00	111,067,712.30
投资活动现金流入小计	543,211.57	4,000,811.17	196,172,910.63	184,601,995.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金	65,918,674.25	91,628,612.05	126,606,737.00	84,388,303.24
投资支付的现金	-	-	54,976,320.00	55,979,416.57
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	70,781,280.00



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

（二）非经常性损益

天健会计师事务所对公司报告期的非经常性损益明细表进行了鉴证，并于2010年7月22日出具了天健审[2010]第3781号《关于浙江永强集团股份有限公司最近三年及一期非经常性损益的鉴证报告》。公司报告期内非经常性损益的具体内容、金额如下表：

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



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

（三）主要财务指标

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



扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 (%)	28.53	33.38	36.15	26.28
每股经营活动产生的净现金流量(元)	2.13	2.80	0.79	0.38

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

(四) 管理层讨论与分析

1、财务状况分析

公司管理层认为：本公司资产质量良好，资产结构符合公司所处行业的实际情况。公司制定了稳健的会计政策和会计估计，主要资产的减值准备计提充分、合理，与实际状况相符。随着募集资金投资项目的建设，预计未来非流动资产规模将逐步增大，公司机械化作业水平将大幅提高，公司资产效率稳步提升。

2、盈利能力分析

(1) 营业收入

报告期内公司营业收入的构成如下：

单位：万元

收入类型	2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入	152,338.58	99.72	170,803.06	99.34	199,371.51	99.51	163,557.11	98.82
其他业务收入	430.35	0.28	1,130.19	0.66	975.27	0.49	1,948.55	1.18
合计	152,768.93	100.00	171,933.25	100.00	200,346.78	100.00	165,505.66	100.00

公司自成立以来就专注于户外休闲家具及用品行业，报告期内公司业务收入的增加主要来自于主营业务收入的增加，公司主营业务突出、盈利能力较强。

①按地区划分的主营业务收入情况

公司主营业务收入按地区划分的情况如下：



单位：万元

销售地区	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
欧洲	120,205.05	78.91	128,109.75	75.00	144,063.16	72.26	106,161.39	64.91
北美洲	28,692.96	18.84	33,387.96	19.55	38,214.29	19.17	41,487.41	25.37
南美洲	342.69	0.22	3,556.02	2.08	5,114.62	2.57	3,708.25	2.27
澳大利亚	1,531.92	1.01	3,776.25	2.21	3,467.99	1.74	2,788.54	1.70
国内	1,104.39	0.72	1,552.78	0.91	5,788.71	2.90	3,963.20	2.42
亚洲其它	461.57	0.30	420.30	0.25	2,722.74	1.37	5,448.32	3.33
合计	152,338.58	100.00	170,803.06	100.00	199,371.51	100.00	163,557.11	100.00

欧洲市场是公司进入最早的市场，经过多年的市场开拓，欧洲市场已成为公司收入增长的主要来源。

②按照产品划分的主营业务收入情况

公司主营业务收入按产品划分的情况如下：

单位：万元

项目	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
户外休闲家具	119,646.65	78.54	126,275.70	73.44	128,983.53	64.38	104,323.06	63.03
遮阳伞	19,195.74	12.60	25,251.56	14.69	29,145.14	14.55	26,809.40	16.20
帐篷	13,496.20	8.86	19,275.80	11.21	41,242.84	20.59	31,732.78	19.17
其他	-	-	-	-	-	-	691.87	0.42
合计	152,338.58	100.00	170,803.06	100.00	199,371.51	100.00	163,557.11	100.00

报告期内，户外休闲家具形成的营业收入占主营业务收入的比重较高，符合全球户外休闲家具市场的消费结构。

(2) 期间费用变动分析

报告期内，公司期间费用情况如下：



项目	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	金额 (万元)	占营业收入 比例 (%)	金额 (万元)	占营业收入 比例 (%)	金额 (万元)	占营业收入 比例 (%)	金额 (万元)	占营业收入 比例 (%)
销售费用	9,793.11	6.41	12,702.91	7.39	14,166.21	7.07	11,557.09	6.98
管理费用	6,499.79	4.25	10,667.76	6.20	10,823.67	5.40	5,919.87	3.58
财务费用	6.61	0.004	4,196.12	2.44	-6,662.90	-3.33	952.06	0.58
合计	16,299.51	10.66	27,566.79	16.03	18,326.98	9.14	18,429.02	11.13

报告期内，销售费用、管理费用呈增长趋势，占营业收入的比重较高。财务费用由利息支出、利息收入、汇兑损益及银行手续费组成。

(3) 经营成果变化情况

报告期，公司经营成果变化情况如下：

单位：万元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
营业收入	152,768.93	171,933.25	200,346.79	165,505.67
营业利润	27,942.25	21,907.16	22,007.52	14,982.56
利润总额	27,722.08	22,579.79	21,897.13	14,949.63
净利润	20,983.28	17,808.56	16,533.25	12,271.20

报告期内，公司经营业绩保持了比较稳定的增长趋势，盈利能力具有较好的持续性和稳定性。

3、现金流量分析

报告期内，公司现金流量基本情况如下：

单位：万元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
经营活动产生的现金流量净额	38,304.42	33,618.91	9,462.27	4,611.93
投资活动产生的现金流量净额	-6,548.14	-9,863.38	-17,041.01	-3,114.70
筹资活动产生的现金流量净额	-7,705.47	-19,014.85	137.70	188.99
现金及现金等价物净增加额	23,502.03	234.33	-1,715.54	793.95



报告期内，公司各年经营活动产生的现金流量净额波动较大，但累计经营活动产生的现金流量净额超过累计净利润，公司经营活动获取现金能力较强，收益质量良好。公司固定资产支出的增加，使得报告期内投资活动产生的现金流量净额为负。2009年度、2010年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额增加，逐步归还短期借款，使得筹资活动产生的现金流量净额为负。

（五）股利分配政策

1、股利分配政策

公司依据国家有关法律法规和《公司章程》所载明的股利分配原则进行股利分配，股利分配可采取派发现金和股票两种形式。

2、发行人近三年股利分配情况

批准会议	所属期间	金额
2008年度股东大会	2008年度	每10股派发现金股息2元(含税)
2009年度股东大会	2009年度	每10股派发现金股息2元(含税)并以资本公积每10股转增5股

3、本次发行完成前滚存利润分配政策

2010年2月22日，根据公司2009年度股东大会通过决议，本次发行完成后，发行前的滚存利润为新老股东共享。新股东不享有发行前已宣派的任何股利。该决议有效期至2011年2月21日。

（六）发行人控股子公司情况

1、控股子公司简要情况

公司共有10家全资子公司，简要情况如下表：

序号	名称	成立时间	注册地	注册资本	经营范围及主要产品
1	永强工艺	1995年7月11日	临海市前江南路1号	1,088万元	经营范围为生产销售工艺品、旅游文体用具，目前主要生产户外休闲家具及金属杆遮阳伞。
2	英仕达	2002年5月24日	临海市经济开发区水云塘	150万元	经营范围为户外遮阳篷、休闲家具、工艺品(除金银竹木外)、运动器材制造，目前主要生产帐篷和秋千椅。
3	宁波花园	1998年7月1日	宁波市鄞州区古林镇葭水港村	158万元	经营范围是遮阳伞、帐篷、家具、袋包、工艺品、文体用具的制造、加工；自营或代理货物和技术的进出口，目前主要生产木质遮阳伞。
4	杰倍德	2003年8月25日	宁波市鄞州区鄞东北路289号(鄞)	9,628.72万元	经营范围为遮阳伞、帐篷、家具、袋包、工艺品、花盆、烤炉、烫衣架及文体用品、厨房五金用品的制造、加工。目前，



			州滨海投资创业中心)		杰倍德主要生产户外休闲家具。
5	永强户外	2006年10月19日	宁波市鄞州滨海投资创业中心	375万美元	经营范围为遮阳伞、帐篷、家具、袋包、工艺品、花盆、烤炉、烫衣架、文体用品、厨房五金用品的制造、加工。目前,永强户外主要生产户外休闲家具。
6	永强国贸	2009年3月26日	宁波市鄞州区古林镇葑水港村	1,000万元	经营范围为自营和代理货物、技术进出口业务,但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外;休闲用品、家具、遮阳用品、工艺品、金属制品的批发、零售。主要负责产品设计及销售。
7	上海卡迪	2003年11月5日	上海市卢湾区绍兴路17弄3号—4号Y10室	200万元	经营范围为家居用品、旅游休闲用品、酒店设备、伞具、工艺品、饰品的生产(限委托)和销售(涉及行政许可的凭许可证经营)。目前,上海卡迪是公司产品的境内销售机构,负责在国内市场销售户外休闲家具、遮阳伞、帐篷等产品。
8	香港永强	2007年10月4日	香港铜锣湾糖街1号铜锣湾商业大厦6字楼602室	5万港元	曾主要负责北美、欧洲市场开发和产品销售。目前,不从事经营活动,仅持有美国永强和德国永强的全部股权。
9	美国永强	2008年1月15日	美国加利福尼亚州	1,000美元	主要负责公司在美国市场的产品开发设计、产品销售、市场维护及售后服务。
10	德国永强	2008年4月25日	德国诺伊斯市	10万欧元	主要负责公司在德国市场的产品开发设计、市场维护。

2、控股子公司最近一年及一期的财务状况、经营成果

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



10	德国永强	营业收入：95.99 万欧元 净利润：4.86 万欧元	总资产：192.27 万欧元 净资产：4.99 万欧元	营业收入：1.27 万欧元 净利润：-48.07 万欧元	总资产：245.36 万欧元 净资产：-43.08 万欧元
----	------	--------------------------------	--------------------------------	---------------------------------	----------------------------------

注：以上财务数据已经审计



第四节 募集资金运用

公司本次募集资金投资项目围绕主营业务进行，主要是户外休闲家具及用品产能扩张，以及围绕主要产品而增加的产品研发检测及展示中心，从而巩固公司在户外休闲家具及用品行业的优势地位，进一步增强公司的竞争实力。

一、募集资金运用概况

(一) 本次募集资金投资项目

本次募集资金投资项目基本情况如下：

项目名称	总投资额 (万元)	拟使用募集 资金投资额	批准文号
年产 345 万件新型户外休闲用品生产线项目	52,610.00	52,610.00	临发改备[2010]6 号
产品研发检测及展示中心	8,700.00	8,700.00	甬发改备[2010]17 号
合计	61,310.00	61,310.00	-

(二) 项目投入的时间进度

本次募集资金投资项目资金投入进度安排如下表所示：

单位：万元

项目名称	总投资额(万元)	第一年	第二年	第三年
年产 345 万件新型户外休闲用品生产线项目	52,610.00	21,805.00	21,805.00	9,000.00
产品研发检测及展示中心	8,700.00	590.00	5,378.00	2,732.00
合计	61,310.00	22,395.00	27,183.00	11,732.00

(三) 实际募集资金量与投资项目需求出现差异时的安排

本次募集资金投资项目计划总投资为 61,310.00 万元。如本次募集资金扣除发行费用后超过 61,310.00 万元，超过部分用于补充公司营运资金；如本次募集资金扣除发行费用后不能满足项目所需资金，不足部分资金将由公司自筹解决。

募集资金到位前，募集资金投资项目所需资金由公司自筹资金垫付，待募集资金到位后以募集资金置换预先垫付的资金。



二、拟投资项目市场前景分析

目前,全球户外休闲家具及用品市场需求总体呈稳定增长趋势。具体表现为:户外休闲家具及用品在欧美发达国家已形成稳定的市场规模,产业成熟度较高,市场需求稳定增长。就国内市场而言,随着人民生活水平的提高,户外休闲家具及用品行业市场前景广阔。

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

项目	2010E	2011E	2012E	2013E	2014E	2015E
全球市场需求量(亿美元)	239.2	245.9	254.0	263.7	272.9	281.7

由此可见,本次募集资金投资项目具有良好的市场前景。



第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

(一) 汇率波动风险

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

(二) 出口退税政策变动的风险

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

(三) 委外生产产品质量风险

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

(四) 劳动力成本上升的风险

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

二、其他重要事项

截至本招股说明书签署之日,本公司已签署的、对公司的生产经营活动、财务状况和未来发展具有重要影响的执行中合同如下:



(一) 重大合同

1、借款合同

序号	贷款人	合同编号	借款用途	借款期限	金额(万元)	利率(%)	担保方式	担保合同编号
1	中国农业银行 临海市支行	331012009 00023795	项目基建	2009.06.15 -2012.05.25	500.00	5.67	抵押	33906201 000010651
2	中国农业银行 临海市支行	331012009 00033343	项目基建	2009.08.13 -2012.08.05	1,000.00	5.67	抵押	33906201 000010651
3	中国农业银行 临海市支行	331012009 00038156	项目基建	2009.09.22 -2012.09.15	800.00	5.67	抵押	33906201 000010651
4	中国农业银行 临海市支行	331012009 00039843	项目基建	2009.10.12 -2012.10.10	800.00	5.67	抵押	33906201 000010651
5	中国农业银行 临海市支行	331012009 00047794	项目基建	2009.12.15 -2012.12.8	500.00	5.67	抵押	33906201 000010651
6	中国农业银行 临海市支行	331012010 00001214	项目基建	2010.01.08 -2013.01.05	350.00	5.67	抵押	33906201 000010651
7	中国农业银行 临海市支行	331012010 00003892	项目基建	2010.01.22 -2013.01.15	800.00	5.67	抵押	33906201 000010651

2、担保合同

序号	保证人/ 抵押人	债权人/ 抵押权人	债务人	合同名称	合同编号	金额 (万元)	备注
1	永强 集团	兴业银行 台州分行	永强 工艺	最高额保证合同	兴银台椒业(高保) 2007-0500号	3,800.00	-
2	永强 集团	中国银行 临海支行	永强 工艺	最高额保证合同	2008年临(保)企 字018号	5,000.00	-
3	永强 集团	中国银行 临海支行	永强 集团	最高额抵押合同	2008年临企 (抵)字028号	7,378.00	抵押物为临城国用(2007)第 3310号土地使用权、临海市房 权证城关镇字第126980号房 屋
4	永强 集团	中国建设银 行临海支行	永强 工艺	最高额保证合同	666135999 2009251	3,000.00	-
5	永强 工艺	中国银行 临海支行	永强 集团	最高额抵押合同	2008年临企 (抵)字029号	10,650.00	抵押物为临城国用(2007)第 3318号土地使用权、临海市房 权证城关镇字第126049号房 屋
6	永强 工艺	中国建设银 行临海支行	永强 集团	最高额抵押合同	6661359250 2009036	4,490.00	抵押物为临城国用(2007)第 3303号、第3304号土地使用 权、临海市房权证城关镇字 第126052号、第126978号、第 126979号房屋
7	永强 工艺	中国农业银 行临海支行	永强 集团	最高额抵押合同	339062009 00044836	9,510.00	抵押物为临海市房权证城关镇 字第126049、126050、126051 号房屋、临城国用(2007)第 3318号土地使用权



8	永强工艺	交通银行宁波分行	杰倍德	最高额保证合同	0901 最保 0042 号	1,100.00	-
9	永强户外	交通银行宁波分行	永强户外	最高额抵押合同	0901 最抵 0059	6,600.00	抵押物为鄞房权证瞻字第 200900788 号、鄞房权证瞻字第 200900789 号房屋、甬鄞国用(2009)第 01-05056 号土地使用权
10	永强集团	中国农业银行临海支行	永强集团	最高额抵押合同	33906201000010651	8,645.00	抵押物为临城国用(2008)第 1571 号、第 1572 号土地使用权

3、销售合同

序号	签订日期	交易对方	合同编号	标的	金额(万美元)
1	2010.5.18	Baumax Import & Logistic GmbH (奥地利)	S10YG221116	户外休闲椅子、桌子、遮阳伞等产品	76.68
2	2010.6.7	LEEN BAKKER NEDERLAND B.V. (荷兰)	S11YG104001	户外休闲椅子、桌子、遮阳伞等产品	525.92
3	2010.6.10	FUN BELGIUM NV (比利时)	S11YG205001	户外休闲椅子、桌子、遮阳伞等产品	328.42
4	2010.6.14	BLOKKER B.V (荷兰)	S11YG105001	户外休闲椅子、桌子、遮阳伞等产品	254.10
5	2010.6.21	GROENBLOK B.V.—TUINCENTRUM OVERVECHT (荷兰)	S11YG151002	户外休闲椅子、桌子、遮阳伞等产品	184.36
6	2010.6.30	TOPTIP (瑞典)	S11YG221006	户外休闲椅子、桌子、遮阳伞等产品	101.40
7	2010.7.2	HEINZ KETTLER GmbH & Co KG (德国)	S11YG010002	户外休闲椅子、桌子、遮阳伞等产品	110.05
8	2010.7.2	HEINZ KETTLER GmbH & Co KG (德国)	S11YG010005	户外休闲椅子、桌子、遮阳伞等产品	351.78
9	2010.7.15	LEE BAKKER NEDERLAND B.V. (荷兰)	S11YG104002	户外休闲椅子、桌子、遮阳伞等产品	219.34
10	2010.7.22	LEE BAKKER NEDERLAND B.V. (荷兰)	S11YG104003	户外休闲椅子、桌子、遮阳伞等产品	141.73

4、采购合同

(1) 2010年6月6日,永强工艺与浙江华顺管业有限公司签订《钢管预付款定做合同》,约定永强工艺向浙江华顺管业有限公司定做2,643.00吨高频焊管,永强工艺支付预付款1,088万元,定金272万元,合同总金额为1,360万元。



(2) 2010年6月18日,永强工艺与浙江龙威灯饰有限公司签订《定金及预付款合同书》,约定永强工艺向浙江龙威灯饰有限公司采购2,000.00吨铝型材,永强工艺支付预付款1,600万元,定金400万元,合同总金额为2,000万元。

5、其他重大合同

(1) 2009年5月11日,公司与浙江汇经建设有限公司签订《建设工程施工合同》,双方约定由浙江汇经建设有限公司承建公司柘溪工业园区北区厂房II标段工程,承包范围包括3座厂房及附属工程土建和水电安装,合同价款为3,044.50万元。2010年1月5日,公司与浙江汇经建设有限公司签订《永强集团柘溪工业园区北区II标段工程补充协议》,双方约定由浙江汇经建设有限公司承建公司柘溪工业园区办公楼、宿舍、食堂及地下通道工程,合同价款为2,326.31万元。

(2) 2010年3月7日,公司与天津七所高科技有限公司签订《设备采购合同》,公司向天津七所高科技有限公司采购两套涂装线,总金额为928.00万元。

(二) 对外担保事项

截止招股说明书签署日,本公司不存在对外担保情形。

(三) 重大诉讼或仲裁事项

截止招股说明书签署日,本公司不存对财务状况、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。



第六节 本次发行各方当事人和发行时间

一、发行各方当事人

名称	住所	联系电话	传真	经办人或联系人
发行人：浙江永强集团股份有限公司	浙江省临海市前江南路1号	0576-85956868	0576-85956299	沈文萍 王洪阳
保荐人（主承销商）：招商证券股份有限公司	深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45楼	0755-82943666	0755-82943121	徐中哲 江荣华 李丽芳
副主承销商：太平洋证券股份有限公司	云南省昆明市青年路389号志远大厦18层	021-61376548	021-61376550	温琦
分销商：东海证券有限责任公司	常州延陵西路23号投资广场18,19号楼	021-50586660-8545	021-50817925	季晟
分销商：中国建银投资证券有限责任公司	深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋18-21层	010-63222948	010-63222946	王淼
发行人律师：北京市国枫律师事务所	北京西城区金融大街一号写字楼A座12层	010-66090088	010-66090016	胡琪 郑超
会计师事务所：天健会计师事务所有限公司	杭州市教工路18号EAC企业国际D区15层	0571-88216888	0571-88216999	朱大为 吕瑛群
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	广东省深圳市深南中路1093号中信大厦18楼	0755-25938000	0755-25988122	-
申请上市的证券交易所：深圳证券交易所	深圳市深南东路5045号	0755-82083333	0755-82083164	-

二、本次发行上市的重要日期

询价推介时间：	2010年9月27日-2010年9月29日
发行公告刊登日期：	2010年10月8日
网上申购和缴款日期：	2010年10月11日
预计股票上市日期：	发行后尽快申请在深圳证券交易所挂牌上市



第七节 备查文件

- 1、本次发行的招股说明书全文、备查文件和附件可在工作日于发行人和保荐人（主承销商）住所查阅。
- 2、招股说明书全文可以通过巨潮网络（www.cninfo.com.cn）查阅。

浙江永强集团股份有限公司

2010年9月30日

