

# 永而致新 艺臻完美

——浙江永艺家具股份有限公司首次公开发行 A 股网上投资者交流会精彩回放

## 出席嘉宾：

永艺股份董事长、总经理	张加勇先生
永艺股份副总经理、董事会秘书	阮正富先生
永艺股份财务负责人	吕 成先生
国信证券保荐代表人	徐 懿女士

## 浙江永艺家具股份有限公司 董事长、总经理张加勇先生致辞



尊敬的各位投资者朋友、各位嘉宾：

大家好！

非常感谢大家参与今天永艺股份首次公开发行 A 股网上投资者交流会，我谨代表浙江永艺家具股份有限公司管理层和全体员工，向参加本次网上路演的朋友们表示热烈欢迎，向关心和支持永艺股份发展的广大投资者致以诚挚的谢意！我们希望通过此次网上交流活动，充分解答各位投资者所关心的问题，让大家全面、充分、客观地了解永艺股份，加深大家对永艺股份的认识。

永艺股份自 2001 年成立以来，专注于座椅行业，主要从事办公椅和按摩椅椅身研发、设计、生产和销售，并经营部分功能座椅配件及沙发业务。目前，通过不断提升

产品研发设计能力、品质管理能力和生产运营能力，公司产品竞争力逐步提升，业务规模持续扩大，成为全国业内知名企业。

此次发行上市，将是永艺股份一次重要跨越。在未来几年，永艺股份将秉承“诚信务实、开放创新、谦虚感恩、合作共赢”的企业精神，坚持“永而致新，艺臻完美”的经营理念，不断提高技术创新能力和运营管理能力，加强风险管控，努力做大做强，回报各位投资者的信任和厚爱。

我们坚信，广大投资者的高度信任与大力支持，是公司此次发行成功的重要保证。非常高兴有机会能与大家在网上进行交流，通过本次交流沟通，我们将充分听取各位的建设性意见，进一步推进永艺股份发展壮大。

最后，欢迎大家踊跃提问。谢谢大家！

## 国信证券股份有限公司 保荐代表人徐懿女士致辞



尊敬的各位嘉宾、各位投资者朋友：

大家好！

欢迎大家参加浙江永艺家具股份有限公司首次公开发行 A 股网上投资者交流会，我谨代表国信证券股份有限公司向参与此次网上投资者交流会的各位来宾、广大投资者表示衷心的感谢！

永艺股份是一家专业的座椅生产企业，主要从事办公椅和按摩椅椅身研发、设计、生产和销售，并经营部分功能座椅配件及沙发业务。公司在行业内具有较强的影响力。

作为永艺股份此次发行上市的主承销商，国信证券为本次能够与永艺股份携手合作深感荣幸。在与永艺股份合作的过程中，我们亲眼见证并感受到了公司对产品

质量管理的精益求精，以及永艺人追求卓越的态度。

我们真诚地希望通过本次网上投资者交流，大家能够更加深入、客观地了解永艺股份以及本次发行的相关情况，欢迎大家踊跃提问。国信证券将严格按照证券发行保荐制度的有关要求，勤勉尽责，做好本次发行上市和后续的持续督导工作。

最后，我谨代表国信证券预祝永艺股份本次发行取得圆满成功！并祝愿永艺股份在未来的生产经营和资本市场上创造出更辉煌的业绩！

谢谢大家！

## 浙江永艺家具股份有限公司 副总经理、董事会秘书阮正富先生致结束语



尊敬的各位嘉宾、各位投资者和各位网友：

大家好！

浙江永艺家具股份有限公司首次公开发行 A 股网上投资者交流会即将结束。在此，我谨代表永艺股份感谢大家对本次发行的热情关注和踊跃提问。这不仅增加了我们与广大投资者之间的相互了解，而且也为我们今后建立长期的信任关系奠定了基础。

本次发行上市是永艺股份多年经营发展的一次成果检验，同时也是永艺股份未来做大做强的重要支撑和崭新起点。在今天的沟通中，各位投资者提出了很多中肯而有价值的意见和建议，使我们深深感受到大家对永艺股份的关注、支持和肯定；同时，我们也深深地体会到未来作为一家公

众公司，在接受广大投资者信任和支持的同时，更承担着重大的使命、责任和压力。我们真诚地希望大家在永艺股份未来的发展道路上，继续关注并支持我们，我们愿意以各种方式与各位投资者保持顺畅的联系。

在网上投资者交流会即将结束之际，我谨代表公司管理层和全体同仁，再次对各级主管部门、监管机构及社会各界对永艺股份的关注和支持表示衷心的感谢！对国信证券以及所有参与永艺股份首次公开发行 A 股的中介机构致以由衷的谢意！同时，十分感谢上证路演中心和中国证券网为我们提供了与投资者网上交流沟通的机会！

最后，让我们与所有支持永艺股份的朋友们共同期待公司更加美好的明天！谢谢大家！

## 经营篇

问：请介绍公司主要业务。

张加勇：公司是一家专业的座椅生产企业，主要从事办公椅和按摩椅椅身研发、设计、生产和销售，并经营部分功能座椅配件及沙发业务。

问：公司产品近年收入情况如何？

张加勇：2013 年，按摩椅椅身销售收入占主营业务收入总额的 40.88%，办公椅销售收入占比 43.35%，功能座椅配件销售收入占比 7.32%，沙发销售收入占比 8.23%。2014 年 1—9 月，按摩椅椅身销售收入占主营业务收入的 28.91%，办公椅销售收入占比 55.16%，功能座椅配件销售收入占比 6.49%，沙发销售收入占比 9.29%。

问：没想到做椅子的可以上主板，请问公司有哪些核心的优势？

张加勇：永艺股份凭借在研发设计、生产工艺、品质管理、生产管理等方面优势，在产品品质、设计和功能方面获得了客户普遍认可，积累了大量客户。

问：公司的技术设计部分，是引进的海外技术人员还是公司自己培养的技术人员？今后在技术研发方面的投入怎么考虑？

阮正富：公司的技术研发包括自主研发和与国内外大专院校、专业机构合作研发，公司将继续扩大研发投入，提供产品附加值。

问：请问公司办公椅主要销往哪些地区？

阮正富：公司办公椅业务经过多年发展，赢得了众多国际知名办公椅零售商、进口商系统集成商组成的优质客户群体。借助客户强大的品牌优势和销售渠道，公司办公椅销往北美、欧洲、日韩等全球主要市场。

问：办公椅项目耗用的主要原材料包括哪些？

阮正富：本项目耗用的主要原材料包括曲木板、海绵、网布、塑料、热轧钢板、钢管及面料等，主要外购部件有扶手、底盘、气压棒、脚轮及椅脚等。上述原材料及外购部件市场供应充足，并且公司拥有稳定的供应商群体，与多家原材料及零部件厂商建立了长期的合作关系，可以保证本项目生产所需各类原材料稳定供应。本项目生产所需的主要能源为电力，供应充足稳定。

问：请问公司适用的增值税税率及税收优惠政策有哪些？

吕成：本公司商品销售收入适用增值税，按销项税（商品销售收入的 17% 计算）抵扣购进货物进项税后的差额缴纳。出口产品增值税实行“免、抵、退”办法；根据财政部、国家税务总局《关于进一步提高部分商品出口退税率的通知》（财税〔2009〕88 号），自 2009 年 6 月起，家具及家具配件退税税率调整为 15%。

问：请简单介绍一下公司远期结售汇业务。

吕成：报告期内，公司外销收入占主营业务收入的比较高。公司外销业务以美元结算，每期收汇金额较大且呈上升趋势。公司基于对未来收汇规模的预测，以具体经营业务为依托、以套期保值为目的办理了远期结售汇业务。报告期内公司远期外汇合约金额与交割期间每月的收汇金额对应，每期远期外汇合约交割金额均低于当期收汇金额。

## 发展篇

问：安吉有很多企业都是生产座椅的，公司率先上市，有没有兼并同类公司的设想？

张加勇：公司将根据行业、公司自身的发展状况等因素综合考虑。

问：公司业务发展规划与现有业务的关系？

张加勇：公司制定业务发展规划立足于现有业务基础，制定过程中充分考虑现有业务的实际情况。与国内其他椅业企业相比，公司已经具备了一定的研发设计、产品品质、客户群体、经营管理等方面的优势。公司业务发展规划的制定充分利用现有优势和资源，不断丰富产品系列、提升产品品质和档次、扩大经营规模和市场占有率、提高盈利能力，从而进一步巩固公司现有市场地位。

公司的上述业务发展规划与现有业务经营模式、经营特点一致，是公司现有业务模式的深化与发展。上述业务发展规划的顺利实施将有效提升现有业务的经营水平，实现规模与效益的协调发展，为股东创造更大价值，为社会创造更多效益。

问：请介绍下办公椅募投项目的市场前景怎样？

阮正富：目前，全球办公椅产品市场需求总体呈增长趋势。办公椅产品在欧美日等发达国家已经形成稳定的市场规模，产业成熟度较高，市场需求稳定增长。国内市场，在我国市场经济高速发展以及城市化进程快速推进的背景下，随着国内现代办公写字楼建设增加、企事业单位及酒店数量增长、办公条件改善、办公室人群增多、人们消费能力提高以及健康消费理念增强，将增加对办公椅的需求。

问：请问保荐机构如何看待永艺家具的未来发展？

徐懿：我们对永艺家具的未来充满信心。永艺家具自设立以来一直专注于按摩椅椅身和办公椅的研发设计和生产销售。通过不断提升产品研发设计能力、品质管理能力和生产运营能力，公司产品竞争力逐步提升，业务规模持续扩大，我们相信公司未来会有广阔的发展前景。

## 行业篇

问：请对国内办公椅行业市场容量及需求做简要分析。

张加勇：据测算，2011 年我国办公家具消费量在 1,600 亿元以上，办公椅占办公家具的 10% 左右，办公椅消费约为 160 亿元左右。

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



间较大。

问：请简单介绍下办公椅市场需求及变动趋势。

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

问：请对国际办公椅市场容量及区域市场做下简要分析。

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

问：请简要介绍下按摩椅行业竞争状况及市场化程度。

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

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

问：请简单介绍一下公司所处行业的出口政策。

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

## 发行篇

问：能否简单介绍下本次募集资金投资项目？

张加勇：公司本次发行募集资金将优先用于投资“新增年产 110 万套办公椅技术改造项目”和“研发检测中心建设项目”，若募集资金超出上述两个项目的投资需求，再用于偿还银行贷款和补充流动资金；若本次募集资金不能满足上述两个项目的资金需求，不足部分将由公司自筹解决。

问：能否简单介绍一下新增年产 110 万套办公椅技术改造项目的市场前景？

张加勇：目前，全球办公椅产品市场需求总体呈增长趋势。办公椅产品在欧美日等发达国家已经形成稳定的市场规模，产业成熟度较高，市场需求稳定增长。国内市场，在我国市场经济高速发展以及城市化进程快速推进的背景下，随着国内现代办公写字楼建设增加、企事业单位及酒店数量增长、办公条件改善、办公室人群增多、人们消费能力提高以及健康消费理念增强，将增加对办公椅的需求。

问：新增年产 110 万套办公椅技术改造项目背景及必要性？

张加勇：（1）缓解产能不足，满足市场需要。公司办公椅业务经过多年发展，赢得了众多国际知名办公椅零售商、进口商系统集成商组成的优质客户群体。借助客户强大的品牌优势和销售渠道，公司办公椅销往北美、欧洲、日韩等全球主要市场。报告期内，公司办公椅产品销售收入持续保持增长。报告期内，公司新产品推广和新客户开发取得成功，CalifornianSunshine、Picasso、WIKI、TICEN 等新产品的成功开发推动了原有客户的销售规模增长，宜家家居（IKEA）、麦德龙（Metro）、HNI 等新客户的成功开发直接带来销售数量的大幅增长。虽然公司通过采取“精益管理”、提高

自动化率等措施提高生产效率，但是产能仍然不能满足办公椅业务快速发展的需要，公司亟需扩大办公椅产能。本募投项目的实施将大幅提高公司办公椅生产能力，以满足公司业务持续快速增长的需要。

（2）丰富产品组合，提高市场占有率。目前，公司已经形成了 CalifornianSunshine、Picasso、WIKI、TICEN 等办公椅产品系列，但总体来看，风格以美式为主，材质以皮椅为主。公司在美式风格皮椅上具有较强的优势，而在欧式风格和日韩风格产品的开发方面还较薄弱，产品在风格、类别、新材质应用上还比较单一。欧洲和美国高端客户群更偏好欧式风格办公椅，其市场空间巨大。因此，公司在本次募投项目新增办公椅产能中，将根据市场需求变化设置不同产品系列，保持传统美式风格优势的同时，重点发展欧式风格、日韩风格的功能办公椅，从而扩大产品种类、丰富产品组合。本项目实施后，公司将进一步加强与客户的合作，拓展欧、美、日等成熟市场的覆盖面，提高产品市场占有率。

（3）满足中高端客户需求，提高盈利能力。目前，公司办公椅主要通过国外零售商、进口商、系统集成商销售给终端客户，产品主要以中端市场为主，对于高端市场客户的开发还比较薄弱。外国高端客户主要通过国外的品牌系统集成商进行采购，产品注重绿色、环保及功能性。欧美各国、澳大利亚与新加坡等国家的绿色家具普及率接近 100%，日本和韩国也将近 50%。

本次募投项目实施中，公司将重视中高端产品的研发设计和生产销售，注重产品的绿色、环保和机器人工程学运用，以满足中高端客户对健康、低碳、环保的要求。在制造工艺上，公司精益化生产流程，提高自动化程度，提升生产效率，进而增强公司盈利能力。

问：能否简单说明一下本次募集资金运用对实现发展目标的作用？

张加勇：本次募投项目运用对实现上述业务发展目标具有关键作用，主要体现在：

（一）募集资金将扩大公司资本规模，增强公司资金实力，为产能扩张和研发设计能力提供资金保证；募集资金投资项目的顺利实施将扩大公司经营规模，突破产能限制瓶颈，提升产品品质和档次，增加产品附加值，增强公司盈利能力。

（二）公司通过公开发行实现成功上市，一方面，将提高公司市场知名度 and 品牌影响力，有利于公司市场开拓；另一方面，有利于公司规范运作、提高治理水平，增强运营效率，为顺利实现业务发展目标起到重要推动作用。

问：研发检测中心项目建成后会给公司带来怎样的好处？

阮正富：研发检测中心项目建成后，公司将加强与国内外优秀科研机构、高等院校、行业内领先企业的合作，促进公司对国内外先进技术工艺进行消化、吸收、再创新。以此提升公司持续创新能力，进一步巩固公司在坐具行业的领先地位，从而有能力承接国家级产品研发、功能试验等研发项目，引领坐具行业技术发展方向，成为行业内先进技术的孵化基地。

问：研发检测中心项目的建设目标是什么？

阮正富：研发检测中心的建设目标是构建具有多种功能集成效应的座椅产品系统化研究平台。通过新建研发大楼，购置先进设备，引进专业人才，对功能座椅关键支撑技术、功能座椅适用性等方面进行前瞻性研究、办公椅新材料和新工艺的研发应用以及新产品的开发设计。通过系统化平台的建设，将完善公司在功能座椅行业的趋势分析、产品设计、产品适用性研究等方面的不足，并新增人体工程学底盘、环保型面料、可降解回收海绵三个研发项目，将丰富公司在座椅关键支撑技术、环保性座椅、人体工程学座椅等产品的开发方案。

问：请简单介绍一下公司优先实施什么项目？

阮正富：公司本次发行募集资金将优先用于投资“新增年产 110 万套办公椅技术改造项目”和“研发检测中心建设项目”，若募集资金超出上述两个项目的投资需求，再用于偿还银行贷款。

问：对永艺家具的二级市场价格定位，你们是如何估计的？

徐懿：永艺股份的市场价格是由投资者来决定的，但我要告诉您的是公司近年来发展迅速、经营稳健、业绩优良、市场前景广阔，是一个非常值得长期持有的公司。