

公司代码：600978

公司简称：宜华生活

宜华生活科技股份有限公司
2017 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
独立董事	王克	个人原因出差	刘国武

- 4 广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司 2017 年度利润分配方案为：拟以 2017 年 12 月 31 日的总股本 1,482,870,004 股为基数，向股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派 0.55 元（含税），共派现金股利 81,557,850.22 元。如 2017 年 12 月 31 日至年度利润分配的股权登记日期间公司发生股本变动，本次利润分配实施将按照派现总额不变的原则调整每股派现金额。本次不实施送股及资本公积金转增股本。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	宜华生活	600978	宜华木业

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘伟宏	陈筱薇
办公地址	广东省汕头市澄海区莲下镇槐东工业区	广东省汕头市澄海区莲下镇槐东工业区
电话	0754-85100989	0754-85100989
电子信箱	liuwh@yihua.com	chenxw@yihua.com

2 报告期公司主要业务简介

1、主要业务、经营模式

公司主要从事家具和木地板等家居产品的研发、设计、生产与销售，根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于“C21 家具制造业”。公司产品定位中高端，主导产品包括木质家具和木地板、软体家具等产品系列，旗下拥有多个自主品牌。公司是我国家居行业中

少有的在国外市场采用自有品牌销售的企业之一，同时也是行业内为数不多的纵贯“人工造林、林地采伐、木材加工、产品研发、生产制造、销售网络”完整产业链型一体化经营模式企业。在海外市场经营模式上，公司采用批发模式，将产品直接销售给大型的海外家具批发商、零售商和品牌连锁店等，然后由大型的家具批发商、零售商、品牌连锁店销售给最终消费者，公司自身则主要负责境外市场的售后服务、市场推广和品牌维护等业务功能。在国内市场经营模式上，公司主要采取“体验中心+经销商”的销售模式。公司从 2010 年起开始通过自购房产的形式建设体验中心，目前已在北京、上海、广州、汕头、大连、深圳等地设立 18 家体验中心，体验中心主要作为品牌推广、产品展销及区域性物流配送中心，又承担对经销商的管理、服务功能，未来公司将根据市场情况继续完善体验中心建设布局。除传统渠道之外，公司还通过布局互联网时代的多元化新型营销模式，打造“O2O”电子商务模式，通过建立微信平台、与电商平台合作等方式，打造线上线下一体化营销模式，实现消费者从产品选购、体验、互动、订购的线上线下一体化服务模式。

2、行业概况

我国家具行业经过近 20 年的快速发展已形成了一定的产业规模，从不到 1,000 亿市场规模的小行业发展到 2017 年 9,056 亿元的规模,家具行业对国际先进家具制造的借鉴、设计技术研发创新，以及新工艺、新材料的广泛应用，极大地提高了工艺技术和企业管理的水平，我国家具产业从单纯依靠成本竞争向提升服务水平、提高产品科技含量和产品附加值转变，在国际家具市场地位也日益提升，据前瞻产业研究院《2016-2021 年中国家具行业市场需求预测与投资战略规划分析报告》显示,目前我国家具产能占全球市场份额已超过 25%，是世界排名第一的家具生产、消费及出口国。当前，我国经济稳步发展、居民人均收入水平不断提高及城镇化建设进度不断加快，为国内家具行业提供了良好的发展条件，我国经济发展进入新常态,家具行业发展由高速转变为中高速、发展动力由要素驱动转向创新驱动、家具行业结构也不断优化升级。更多企业重视家具制造管理，研发新材料，利用互联网、大数据、现代科技改造生产、销售和服务模式，通过并购整合、扩张规模、延长产业链，从单一产品生产，向产品服务多元化方向发展，部分企业转型升级成效显著，特别是品牌家居企业，行业产品同质化严重、产能过剩等问题也得到遏制。2017 年，家具行业整体发展保持稳定。根据国家统计局的统计，我国家具行业规模以上企业在 2017 年实现主营业务收入 9,056 亿元，同比增长 10.1%；实现利润总额达到 565.2 亿元，同比增长 9.3%。截止 2017 年底，我国家具行业规模以上企业达到 6,000 家，与上年相比增加 439 家，主要集中在广东、浙江、福建等地，形成以珠三角、长三角、环渤海、西部和东北为主的五大家具制造业产区。随着我国城镇化进程加快，居民人均可支配收入不断提高，消费主体年轻化和消费能力的升级，家具消费市场呈现出新的需求和方向，众多家居公司针对行业现有痛点和用户新需求，在产品、服务、

体验展开了各种探索创新。消费者的消费理念也发生质的变化，人们的消费需求开始从模仿型排浪式消费向多样化理性消费转变，整个消费主体越来越重视对美好品质生活的追求。高档家具、个性化及定制化家具的需求逐渐提高，家具的消费周期逐渐缩短，家具的文化含量逐步增加，消费者对品牌和品质的追求日益增高，智能化、精细化、多元化和个性化成为市场主流。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2017年	2016年	本年比上年增减(%)	2015年
总资产	16,701,463,828.25	15,975,016,220.43	4.55	12,724,651,376.20
营业收入	8,021,563,711.14	5,700,168,822.11	40.73	4,591,667,555.02
归属于上市公司股东的净利润	752,773,182.41	709,439,994.08	6.11	615,933,974.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	709,072,838.49	692,265,532.11	2.43	607,224,743.32
归属于上市公司股东的净资产	7,976,387,209.31	7,405,656,287.52	7.71	6,841,126,945.30
经营活动产生的现金流量净额	1,307,609,015.47	1,277,981,408.11	2.32	1,047,354,665.76
基本每股收益(元/股)	0.51	0.48	6.25	0.42
稀释每股收益(元/股)	0.51	0.48	6.25	0.42
加权平均净资产收益率(%)	9.84	9.91	减少0.07个百分点	9.29

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,300,600,926.71	2,020,440,573.45	2,198,897,856.04	2,501,624,354.94
归属于上市公司股东的净利润	160,302,065.05	309,354,113.63	233,274,507.01	49,842,496.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	162,113,256.15	303,954,095.15	228,265,622.16	14,739,865.03
经营活动产生的现金流量净额	-318,318,462.13	728,838,593.05	734,817,612.11	162,271,272.44

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

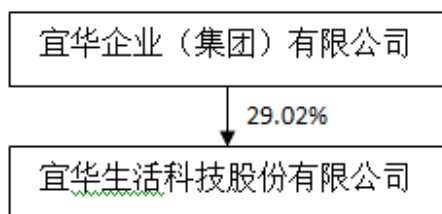
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）						74,714	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						72,089	
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）						不适用	
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）						不适用	
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数量	比例 （%）	持有有限 售条件的 股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
宜华企业（集团）有限公司	61,954,399	430,399,298	29.02	0	质押	310,710,000	境内非 国有法 人
华信信托股份有限公司—华信信托·工信 29 号集合资金信托计划	51,795,000	51,795,000	3.49	0	未知		未知
中国证券金融股份有限公司	21,684,998	44,338,477	2.99	0	未知		未知
汕头雅华投资合伙企业（有限合伙）	35,962,679	35,962,679	2.43	0	质押	35,962,679	其他
厦门国际信托有限公司—证德一号证券投资集合资金信托计划	30,940,600	30,940,600	2.09	0	未知		未知
厦门国际信托有限公司—鑫金十五号证券投资集合资金信托计划	30,011,000	30,011,000	2.02	0	未知		未知
兴证证券资管—浦发银行—兴证资管鑫众 16 号集合资产管理计划	0	17,510,492	1.18	0	未知		其他
华润深国投信	0	16,516,109	1.11	0	未		未知

托有限公司一 润之信 13 期 集合资金信托 计划					知		
长安国际信托 股份有限公司 —长安信托— 长安投资 904 号(浙银资本) 证券投资集合 资金信托计划	14,934,571	14,934,571	1.01	0	未知		未知
刘绍喜	0	13,378,493	0.90	0	质押	13,378,493	境内自然 人
上述股东关联关系或一致 行动的说明	上述股东中，宜华企业(集团)有限公司及刘绍喜为一致行动人；汕头雅华投资合伙企业(有限合伙)的合伙人为公司部分董事、监事及高级管理人员，兴证证券资管—浦发银行—兴证资管鑫众 16 号集合资产管理计划为公司员工持股计划所设立的资管计划。除此之外，未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东 及持股数量的说明	不适用						

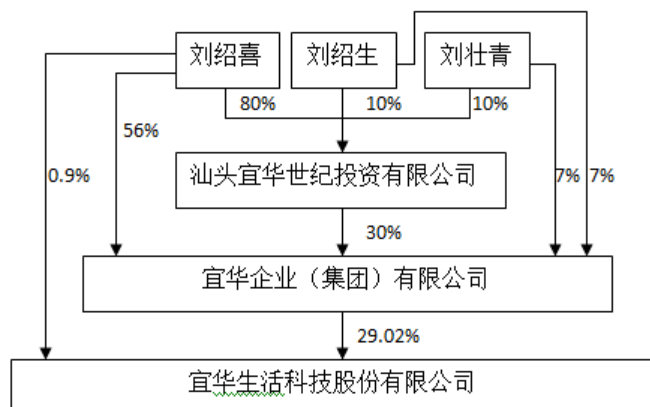
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
广东省宜华木业股份有限公司 2015 年公司债券 (第一期)	15 宜华 01	122397	2015 年 7 月 16 日	2020 年 7 月 16 日	1,200,000,000	6.88	按年付息、到期一次还本	上海证券交易所
广东省宜华木业股份有限公司 2015 年公司债券 (第二期)	15 宜华 02	122405	2015 年 7 月 23 日	2020 年 7 月 23 日	600,000,000	6.88	按年付息、到期一次还本	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

公司已于 2017 年 7 月 17 日按时支付了 2015 年 7 月 16 日发行的“15 宜华 01”自 2016 年 7 月 16 日 (“起息日”) 至 2017 年 7 月 15 日期间的利息; 于 2017 年 7 月 24 日按时支付了 2015 年 7 月 23 日发行的“15 宜华 02”自 2016 年 7 月 23 日 (“起息日”) 至 2017 年 7 月 22 日期间的利息。

5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

中诚信证券评估有限公司 (简称“中诚信证评”) 成立于 1997 年, 注册资本 5,000 万元人民币, 是中国人民银行核准从事信用评级业务的具有独立法人资格的信用评级机构。2007 年 9 月, 经中国证券监督管理委员会核准 (证监机构字[2007]223 号), 中诚信证评取得证券市场资信评级业务许可。

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信证评评级制度相关规定, 自首次评级报告出具之日 (以评级报告上注明日期为准) 起, 中诚信证评将在债券信用级别有效期内或者债券存续期内, 持续关注公司外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及债券偿债保障情况等因素, 以对债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期内, 中诚信证评将于公司年度报告公布两个月内完成该年度的定期跟踪评级。

此外，自本次评级报告出具之日起，中诚信证评将密切关注与公司以及债券有关的信息，如发生可能影响债券信用级别的重大事件，将及时通知公司并提供相关资料，中诚信证评将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

如公司未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信证评将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。中诚信证评的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过监管机构规定的网站予以公告。

经中诚信证评评定，公司主体信用等级为 AA，本期公司债券的信用等级为 AA。

2016 年 6 月，经中诚信跟踪评级，维持公司主体信用等级 AA,评级展望稳定,“15 宜华 01”、“15 宜华 02”的信用等级上调至 AA+。

2017 年 6 月，经中诚信跟踪评级，维持公司主体信用等级为 AA，评级展望稳定，维持债券的信用等级为 AA+。《广东省宜华木业股份有限公司 2015 年公司债券（第一期）、（第二期）跟踪信用评级报告(2017)》，详见公司于 2017 年 6 月 6 日在上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn> 发布的相关公告。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

主要指标	2017 年	2016 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	52.24	53.56	-1.32
EBITDA 全部债务比	4.09	4.52	-9.51
利息保障倍数	3.25	4.03	-19.35

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 802,156.37 万元，比 2016 年度增长 40.73%；实现净利润 74,805.95 万元，比 2016 年度增长 5.69%；实现出口 8.165 亿美元，比 2016 年度增长 24.26%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

公司本期纳入合并财务报表范围包括大埔县宜华林业有限公司、梅州市汇胜木制品有限公司、广州市宜华家具有限公司、汕头市宜华家具有限公司、广州宜华时代家具有限公司、遂川县宜华林业有限公司、饶平嘉润工艺美术制品有限公司、宜华木业（美国）有限公司、遂川县宜华家具有限公司、北京宜华时代家具有限公司、新疆宜华时代家具有限公司、武汉宜华时代家具有限公司、南京宜华时代家具有限公司、上海宜华时代家具有限公司、成都宜华时代家具有限公司、大连宜华时代家具有限公司、深圳宜华时代家具有限公司、阆中市宜华家具有限公司、山东省宜华家具有限公司、沈阳宜华时代家具贸易有限公司、西安宜华时代家具有限公司、天津宜华时代家具贸易有限公司、郑州宜华时代家具有限公司、厦门宜华时代家具有限公司、昆明宜华时代家具有限公司、华嘉木业股份公司（S. A. H. J）、森林开发出口公司（E. F. E. G）、加蓬森林工业出口公司（I. F. E. G）、热带林产品公司（T. L. P）、木材出口贸易公司（E. N. B）、东莞市多维尚书家居有限公司、深圳市前海宜华投资有限公司、理想家居国际有限公司、浏阳宜华时代家具有限公司、湘潭宜华时代家具有限公司、天津新普罡企业管理咨询合伙企业（有限合伙）（曾用名：青岛新普罡管理咨询企业（有限合伙））和汕头市优森活新材料科技有限公司、上海融爵木业有限公司、临沂合腾商贸有限公司、四川宜华木文化博物馆有限公司共 40 家子公司，详见“附注、合并范围的变更和附注、在其他主体中的权益”。