

宜华生活科技股份有限公司

2016 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 公司全体董事出席董事会会议。
- 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

公司董事会拟定的 2016 年度利润分配预案为：公司拟以 2016 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。

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	liuw@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，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。

在海外市场营销模式上，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。

在国内市场营销模式上，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。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

近年来，我国家具行业规模和产值一直保持稳定增长，盈利能力趋于稳定。在经历了各项矛盾集中的时期，整个行业经历了重大考验，出口有所下降，国内销售增长缓慢，产业结构调整加快，家具行业面临机遇与挑战并存局面。

2016 年，中国家具行业规模以上企业累计完成主营业务收入 8,559.46 亿元，同比增长 8.57%；累计完成利润总额 537.48 亿元，同比增长 7.88%；累计完成产量 79,464.15 万件，同比增长 1.27%；累计出口 491.89 亿美元，同比增长-9.38%。

2016 年，我国家具行业的产业结构继续调整，行业发展并不平衡，随着行业发展各种规范渐渐明细，家具行业规模效应明显，龙头企业壁垒显著，品牌消费提升行业集中度，行业发展逐步入成熟期，品牌家具企业的生产技术更为先进、产品品类更为丰富，渠道建设和管理更为完善，更容易满足消费者对产品的需求，龙头企业的市场占有率逐步提升，规模以上家具企业的数量也在不断增加。截止 2016 年底，我国家具行业规模以上企业达到 5,561 家，与上年相比增加 271 家。

随着我国整体经济增速趋缓，房地产行业波动加剧及物流、人力成本上升的大环境下，我国的家具企业渐渐意识到长远发展需要经营理念的转型，需要从共性向个性转变。部分企业在市场洗牌和净化过程中进行转型和革新，开始采用电商销售模式，力求在消费观念逐渐变化的消费市场上占取先机，家具电商销售额快速增长，另外，部分企业通过跨界融合，为消费者提供全产业链服务,从单纯传统制造商向家居品牌一体化服务商转变，整体家居发展势头明显。

从消费市场看，家具行业由过去计划经济时代的卖方市场，逐步发展到消费者主导的买方市场，随着消费理念逐步升级，消费者对家具的实用性、美观性、功能性、绿色环保的需求也越来越多，高档家具和个性化家具更能得到消费者的喜爱，人均家具消费支出的绝对值呈现持续增长的趋势。（数据来源：中国家具协会网站、中商产业研究院）

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

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	15,975,016,220.43	12,724,651,376.20	25.54	10,249,656,087.55
营业收入	5,700,168,822.11	4,591,667,555.02	24.14	4,426,628,727.81
归属于上市公司股东的净利润	709,439,994.08	615,933,974.68	15.18	529,770,273.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	692,265,532.11	607,224,743.32	14.00	525,133,157.72
归属于上市公司股东的净资产	7,405,656,287.52	6,841,126,945.30	8.25	6,375,672,724.49
经营活动产生的现金流量净额	1,277,981,408.11	1,047,354,665.76	22.02	590,445,937.90
基本每股收益 (元/股)	0.48	0.42	14.29	0.37
稀释每股收益 (元/股)	0.48	0.42	14.29	0.37
加权平均净资产收益率(%)	9.91	9.29	增加0.62个百分点	8.89

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	816,000,915.47	1,427,332,240.25	1,509,399,162.71	1,947,436,503.68
归属于上市公司股东的净利润	132,139,854.58	257,003,097.39	220,899,704.29	99,397,337.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	131,226,129.95	256,804,521.33	218,670,308.65	85,564,572.18
经营活动产生的现金流量净额	178,477,505.32	728,006,910.08	178,513,145.02	192,983,847.69

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

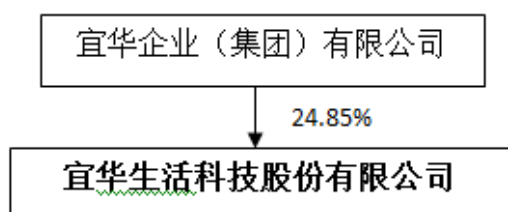
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					93,638		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					82,360		
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	14,895,300	368,444,899	24.85	0	质押	258,210,000	境内 非国 有法 人
中国证券金融股份有限公司	22,653,479	22,653,479	1.53	0	未知		未知
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	21,832,525	21,832,525	1.47	0	未知		未知
华泰证券股份有限公司	20,303,204	20,303,223	1.37	0	未知		未知
富诚海富通资管	17,601,165	17,601,165	1.19	0	未知		未知

—宁波银行—稳胜共赢二十号专项资产管理计划							
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		未知
富诚海富通资产—宁波银行—富诚海富通稳胜共赢二十六号专项资产管理计划	16,653,234	16,653,234	1.12	0	未知		未知
华润深国投信托有限公司—润之信13期集合资金信托计划	16,516,109	16,516,109	1.11	0	未知		未知
刘绍喜	0	13,378,493	0.9	0	质押	13,378,493	境内自然人
中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品	11,250,710	11,250,710	0.76	0	未知		未知
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；宜华集团通过富诚海富通资管—宁波银行—稳胜共赢二十号专项资产管理计划、富诚海富通资产—宁波银行—富诚海富通稳胜共赢二十六号专项资产管理计划增持公司股份。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						

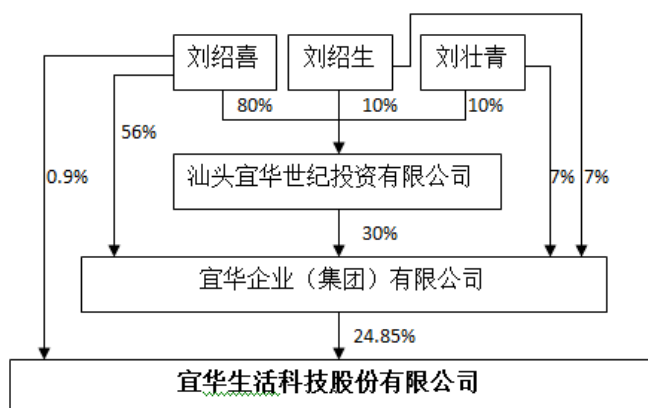
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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



5 公司债券情况

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

截止本披露日,公司已于 2016 年 7 月 18 日按时支付了 2015 年 7 月 16 日发行的“15 宜华 01”自 2015 年 7 月 16 日(“起息日”)至 2016 年 7 月 15 日期间的利息;于 2016 年 7 月 25 日按时支付了 2015 年 7 月 23 日发行的“15 宜华 02”自 2015 年 7 月 23 日(“起息日”)至 2016 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。

中诚信证评于2016年6月1日对公司及发行的公司债券的信用状况进行了跟踪评级，评级结果为：维持公司主体信用等级为AA，评级展望稳定，债券的信用等级上调至AA+。《广东省宜华木业股份有限公司2015年公司债券（第一期）跟踪信用评级（2016）》、《广东省宜华木业股份有限公司2015年公司债券（第二期）跟踪信用评级报告（2016）》详见公司于2016年6月2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	2016年	2015年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率	53.56%	46.15%	7.41
EBITDA全部债务比	4.52	3.80	18.95
利息保障倍数	4.03	3.89	3.60

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570,016.88万元，比2015年度增长24.14%；实现净利润70,781.24万元，比2015年度增长15.87%；实现出口6.571亿美元，比2015年度增长23.31%。

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、武汉市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共 37 家子公司，有关子公司情况详见公司 2016 年年度报告“第十一节 财务报告”附注“合并范围的变更”和“在其他主体中的权益”。