

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
2019 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 亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了无法表示意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。
本公司董事会、监事会、独立董事已对相关事项进行了专项说明，并发表了相关意见，具体内容详见公司于2020年4月29日在上海证券交易所网站披露的相关文件。
- 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2019年度拟不分配现金股利，也不以公积金转增股本。

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	liuw@yihua.com	chenxw@yihua.com

2 报告期公司主要业务简介

1、公司主要业务、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、深圳、南京、大连、汕头等地设立体验中心，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，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、公司所处行业的整体概况

（1）家具

家具行业是我国国民经济重要的民生产业和具有显著国际竞争力的产业，在满足消费需求、提升生活品质、促进国际贸易、充分吸纳就业、推动区域经济、构建和谐社会等方面起到重要作用。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，国际家具市场地位也日益提升。中国已经成为世界家具产业的出口大国。

《中国家具行业“十三五”发展规划》提出家具行业“十三五”期间（2016年至2020年）主要的目标：进入中高速发展阶段后，稳中求进是家具行业发展的总基调，进一步加强贸易交流，适应全新国际形势，积极应对贸易摩擦，提升产品附加值和对外贸易水平，要继续巩固和提升中

国家具在国际市场的主导地位。

中国家具制造业整体收入在 2012 至 2017 年间稳步较快增长，进入 2018 年中国家具行业销售收入 8 年来首次出现下降，2019 年增长缓慢。受外界经济、贸易局势及上游行业环境等多方影响，中国家具行业自 2018 年已从快速增长阶段转而进入调整期。我国家具行业经过三十几年的发展，家具产品种类越来越丰富，产品风格越来越多样化，产品竞争也进入了品牌竞争时代。中国经过 40 年的改革开放，我国形成了较大规模的消费市场，国内消费需求不断扩大有效化解家具行业外部冲突。随着产品结构不断升级，消费者审美观念的转变，个性化需求的增加，未来家具产品将向高端化、定制化等方向发展，行业发展前景依然良好。

（2）木地板

近十几年来，木地板行业迅速发展，形成了具有一定规模的产业集群和多元化的产品格局，目前整个行业已进入稳步发展的成熟阶段。

目前，整个行业的木地板生产和产品销售规模均居于世界首位。从行业格局来看，木地板行业集中度较低，主要分布在华东、华南、东北等地。木地板行业产品消费群体是部分对个性化程度要求较高的、注重较高品质的及消费水平相对较高的人群选择，随着消费者的需求的变化，提高产品附加值和满足特种需求为目标，如抗菌、耐磨、阻燃、抗静电、静音、防潮、除味等特种功能地板受到消费者的欢迎，实木地板与实木复合地板仍是地板行业中增速最快的两个子品类。

地板行业经过三十余年的发展，一线城市品牌布局基本趋于稳定，许多品牌转向开拓二线城市、三四线城市，随着我国城镇化建设的加快，尚不饱和的三、四线城市的地板市场拓展与发展空间将成为企业发展新的着力点。

木地板是家居及商铺装修的良好选择，目前中国大城市住宅木地板平均普及率为 25%左右，中型城市住宅约为 10%左右，我国国民收入和整体消费水平正在稳步提升，木地板产品的市场发展空间很广阔。

3、报告期内公司所处行业发展现状

报告期内，受中美贸易争端、金融去杠杆及新冠疫情突发等多重因素影响，家居行业经营困难较多，行业企业效益风险加大。

2019 年 3 月 16 日，由中国家具协会、名家具展组委会联合主办的 2019 家具行业趋势发布会在第 41 届国际名家具（东莞）展览会举行，中国家具协会副理事长屠祺在会上发布了《中国家具行业发展报告》。指出：美国是中国最大的家具目标出口市场，2018 年出口美国 212.40 亿美元，按照中国海关的税号统计，涉及家具 35 个税号商品，涉及税号产品出口美国 206.06 亿美元，中

美贸易摩擦对家具出口影响比较大。

报告期内，家居行业洗牌加快。家居企业通过不断优化产业结构、耕耘精细化运营、调整营销策略降低贸易风险，多元化市场布局和全渠道业态融合带来家居行业集中度不断提升，品牌企业在激烈的竞争环境中更有优势。传统卖场和销售渠道走到了转型的路口，卖场及家具制造企业继续创新渠道发展模式，试水新零售转型，企业逐渐向新零售、大消费方向升级，构建多种生活元素于一体的体验中心或者零售业态。在消费市场方面，随着消费理念的升级，消费者对家具的实用性、美观性、绿色环保、功能性等的需求越来越明显，家具企业需在个性化、差异化等方面突出自身竞争优势。

根据国家统计局的数据，2019年全年，家具行业规模以上企业(即年主营业务收入为2,000万元及以上)6,410家；累计完成营业收入7,117.16亿元；累计利润总额462.73亿元；累计出口560.93亿美元。

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

	2019年	2018年	本年比上年 增减(%)	2017年
总资产	16,188,131,270.86	17,856,424,203.42	-9.34	16,701,463,828.25
营业收入	5,244,266,099.44	7,401,806,464.33	-29.15	8,021,563,711.14
归属于上市公司股东的净利润	-185,317,456.76	386,751,876.97	-147.92	752,773,182.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-206,933,880.82	372,803,876.66	-155.51	709,072,838.49
归属于上市公司股东的净资产	7,783,055,712.92	8,363,774,381.03	-6.94	7,976,387,209.31
经营活动产生的现金流量净额	-1,721,544,092.75	225,792,549.62	-862.45	1,307,609,015.47
基本每股收益 (元/股)	-0.12	0.26	-146.15	0.51
稀释每股收益 (元/股)	-0.12	0.26	-146.15	0.51
加权平均净资产收益率(%)	-2.30	4.71	减少7.01个百分点	9.84

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	1,410,007,907.17	1,338,578,703.72	1,127,095,631.71	1,368,583,856.84
归属于上市公司股东的净利润	114,255,008.82	16,763,035.46	4,108,414.34	-320,443,915.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	113,182,752.08	19,768,508.84	-19,969,061.95	-319,916,079.79
经营活动产生的现金流量净额	351,573,617.28	-313,976,160.70	110,310,709.70	-1,869,452,259.03

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

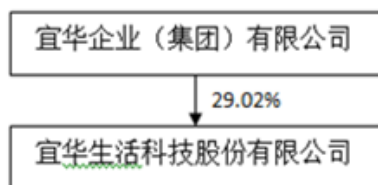
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）							73,501
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）							70,467
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
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）							
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	0	430,399,298	29.02	0	质押	285,000,000	境内 非 法 人
汕头雅华投资合伙企业（有限合伙）	-790,000	50,968,498	3.44	0	质押	44,462,679	其他
中国证券金融股份有限公司	0	44,338,477	2.99	0	未知	0	未知
刘绍喜	0	13,378,493	0.90	0	质押	13,378,493	境内 自 然 人
赵吉庆	34,400	8,154,400	0.55	0	未知	0	境内

							自 然 人
香港中央结算有限公司	-2,395,252	7,150,311	0.48	0	未知	0	未知
云南省工业投资控股集团有限责任公司	0	6,811,821	0.46	0	未知	0	未知
顾全梅	1,400,000	6,007,159	0.41	0	未知	0	境 内 自 然 人
钱晓红	5,467,400	5,467,400	0.37	0	未知	0	境 内 自 然 人
王国峰	5,317,304	5,317,304	0.36	0	未知	0	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。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						

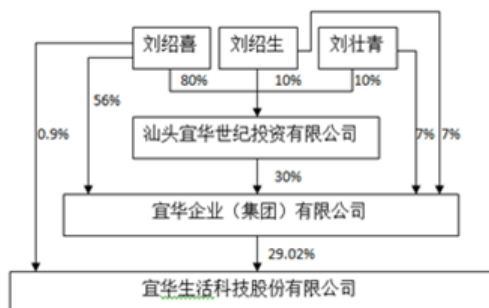
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

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(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(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2019年7月16日按时支付了2015年7月16日发行的“15宜华01”自2018年7月16日(“起息日”)至2019年7月15日期间的利息;于2019年7月23日按时支付了2015年7月23日发行的“15宜华02”自2018年7月23日(“起息日”)至2019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”的债项信用等级上调至 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，维持债项信用等级为 AA+；

2018 年 5 月，经中诚信跟踪评级，维持公司主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，维持债项信用等级为 AA+。

2019 年 6 月，经中诚信跟踪评级，维持公司主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，维持债项信用等级为 AA+。

2019 年 12 月，公司收到了中诚信发来的《中诚信证评关于将宜华生活科技股份有限公司评级展望调整为负面及下调相关债项信用等级的公告》（信评委公告【2019】231 号），中诚信证评决定将公司的评级展望由稳定调整为负面，维持主体信用等级为 AA，下调“15 宜华 01”和“15 宜华 02”债项信用等级至 AA，评级展望为负面。

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	2019 年	2018 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率 (%)	51.96	53.16	-1.20
EBITDA 全部债务比	21.92	5.97	267.17
利息保障倍数	0.46	2.16	-78.70

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 524,426.61 万元，比 2018 年度下降 29.15%；实现净利润 -18,915.33 万元，比 2018 年度下降 149.05%；实现出口 5.125 亿美元，比 2018 年度下降 29.14%。

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

(1) 公司于 2020 年 4 月 24 日收到中国证监会《调查通知书》(编号：深专调查字 2020164 号)，“因你司涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，我会决定对你司进行立案调查，请予以配合”。如公司因上述立案调查事项被中国证监会予以行政处罚，且依据行政处罚决定认定的事实，触及《上海证券交易所上市公司重大违法强制退市实施办法》规定的重大违法强制退市情形的，公司股票将面临重大违法强制退市的风险。

(2) 公司 2019 年度财务报告被亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)出具“无法表示意见”的审计报告(亚会 A 审字(2020)1356 号)。根据上海证券交易所《上海证券交易所股票上市规则》第 13.2.1 条第(四)项的规定：“最近一个会计年度的财务会计报告被会计师事务所出具无法表示意见或者否定意见的审计报告”，公司股票交易在 2019 年年度报告披露后将被实施退市风险警示。

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

本期纳入合并范围的子公司包括 71 家，新增扬州宜华沙发有限公司、汕头市宜融商业发展有限公司，因处置或转让不再包括深圳前海宜华建设工程有限公司、深圳市前海纳尔华整体软装有限公司、深圳市优森活家政服务有限公司、华达利家具（扬州）有限公司、华达利家居（江苏）有限公司、HTL Furniture Vietnam Co., Ltd、Kokunn Bedding Concepts Pte. Ltd、Trends Furniture Pte Ltd、HTL Furniture (M) Sdn. Bhd.、HTL International GmbH、Domicil Moebel GmbH、HTL Scandinavia AB、Laauser Design Sdn. Bhd.，净减少 12 家，具体见年报附注“在其他主体中的权益”。