

证券代码：603180

证券简称：金牌厨柜

公告编号：2019-024

厦门金牌厨柜股份有限公司
公开发行可转换公司债券预案

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

1、本次公开发行证券名称及方式：本次公开发行总额不超过人民币39,200万元（含39,200万元）可转换公司债券，具体发行规模提请股东大会授权董事会在上述额度范围内确定。

2、关联方是否参与本次公开发行：本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。配售的具体比例和数量提请股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定，并在本次发行可转换公司债券的发行公告和募集说明书中予以披露。

一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明。

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等相关法律法规的规定，经厦

门金牌厨柜股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”）董事会对公司情况逐项进行自查后，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行可转换公司债券（以下简称“本次公开发行”）的有关规定，具备公开发行可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）发行证券的种类

本次公开发行证券的种类为可转换为公司A股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的公司A股股票将在上海证券交易所上市。

（二）发行规模

根据相关法律法规的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币39,200万元（含39,200万元）。具体发行数额提请公司股东大会授权董事会或董事会授权人士在上述额度范围内确定。

（三）票面金额、发行数量和发行价格

本次公开发行的可转换公司债券每张面值为人民币100元，按面值发行，共发行不超过392万张（含392万张）。

（四）存续期限

根据有关法律、法规、规章及规范性文件的规定和公司本次发行可转换公司债券募集资金拟投资项目的实施进度安排，结合本次可转换公司债券的发行规模及公司未来的经营和财务等情况，本次

公开发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起6年，具体期限提请公司股东大会授权董事会或董事会授权人士在上述期限范围内确定。

（五）债券票面利率

本次公开发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权董事会或董事会授权人士根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

（六）还本付息的期限和方式

本次公开发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金并支付最后一年利息。

1、年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B\times i$ ，其中：

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券的当年票面利率。

2、付息方式

①本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

②付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会根据相关法律、法规及上海证券交易所的规定确定。

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一个交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换为公司股票的可转换公司债券不享受本计息年度及以后计息年度的利息。

④在本次发行的可转换公司债券到期日之后的五个交易日内，公司将偿还所有到期未转股的可转换公司债券本金及最后一年利息。

⑤可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税额由可转换公司债券持有人承担。

（七）转股期限

本次公开发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

（八）转股价格的确定和调整

1、初始转股价格的确定依据

本次公开发行的可转换公司债券的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，具体初始转股价格提请公司股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；

前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次公开发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加股本）、配股以及派发现金股利等情况时，公司将按上述条件出现的先后顺序，依次对转股价格进行累积调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入），具体调整办法如下：

派送红股或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A\times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A\times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1 = (P0 - D + A \times k) / (1 + n + k)$ 。

其中：P0为调整前有效的转股价，n为该次送股率或转增股本率，k为该次增发新股率或配股率，A为该次增发新股价或配股价，D为该次每股派送现金股利，P1为调整后有效的转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。

当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后、转换股份登记日之前，则该可转换公司债券持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司发生股份回购、公司合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据届时国家有关法律、法规、规章及证券监管部门的相关规定来制定。

（九）转股价格向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本次公开发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任

意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的80%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前述股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者，且同时不得低于最近一期经审计的每股净资产以及股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格的，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日和暂停转股期间等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后、转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理办法

本次公开发行的可转换公司债券持有人在转股期限内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中：Q为转股数量；V为可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；P为申请转股当日有效的转股价。

本次公开发行的可转换公司债券持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照上海证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司等机构的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转换公司债券余额及该余额对应的当期应计利息。

（十一）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次公开发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由公司股东大会授权公司董事会或董事会授权人士根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

在转股期限内，当下述任意一种情形出现时，公司有权决定按照以可转换公司债券面值加当期应付利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

①在转股期限内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的130%（含130%）；

②当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足3,000万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

其中，IA：指当期应计利息；B：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将赎回的可转换公司债券票面总金额；i：指可转换公司债券当年票面利率；t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

（十二）回售条款

1、有条件回售条款

在本次公开发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的70%，可转换公司债券持有人有权将其持有的全部或部分可转换公司债券按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述连续三十个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

在本次公开发行的可转换公司债券最后两个计息年度，可转换

公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不应再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

若公司本次公开发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利，即可转换公司债券持有人有权将其持有的全部或部分可转换公司债券按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。可转换公司债券持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告的附加回售申报期内进行回售，可转换公司债券持有人在本次附加回售申报期内不实施回售的，不能再行使附加回售权。

上述当期应计利息的计算公式为：

$$IA=B \times i \times t / 365$$

其中，IA：指当期应计利息；B：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将回售的可转换公司债券票面总金额；i：指可转换公司债券当年票面利率；t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

（十三）转股年度有关股利的归属

因本次公开发行的可转换公司债券转股而增加的公司A股股票享有与原A股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日下午收市后登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期利润分配，享有同等权益。

（十四）发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式，由股东大会授权董事会或董事会授权人士与保荐机构（主承销商）协商确定。

本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十五）向原股东配售的安排

本次公开发行的可转换公司债券向公司原A股股东实行优先配售，向公司原A股股东优先配售的比例提请公司股东大会授权董事会或董事会授权人士根据发行时具体情况确定，并在本次可转换公司债券的发行公告中予以披露。公司原A股股东享有优先认购权之外的余额以及公司原A股股东放弃优先认购权的部分，采用网下对机构投资者发售和通过上海证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式，余额由承销机构包销。具体发行方式，由公司股东大会授权董事会或董事会授权人士与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

（十六）债券持有人会议相关事项

可转换公司债券持有人会议由公司董事会负责召集。公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起30日内召开债券持有人会议。会议通知应在会议召开15日前向全体债券持有人及有关出席对象发出，并在公司指定的信息披露媒体上公告通知。会议通知应载明开会的具体时间、地点、议题、召开方式等事项，上述事项由公司董事会确定。

在本次公开发行的可转换公司债券的存续期限内，当出现以下情形之一时，公司董事会应当召集债券持有人会议：

- 1、公司拟变更募集说明书的约定；
- 2、公司不能按期支付本期可转换公司债券的本息；
- 3、拟修改可转换公司债券持有人会议规则；
- 4、公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- 5、保证人（如有）或者担保物（如有）发生重大不利变化；
- 6、公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动；
- 7、公司提出债务重组方案；
- 8、发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- 9、根据法律、法规、规章及规范性文件、中国证监会、上海证券交易所及可转换公司债券持有人会议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

单独或合计持有本次公开发行的可转换公司债券10%以上未偿还债券面值的债券持有人、公司董事会以及法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议。

公司将在本次公开发行的可转换公司债券募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权利、程序和决议生效条件。

(十七) 本次募集资金用途

本次公开发行募集资金总额不超过39,200万元（含39,200万元），本次公开发行募集资金在扣除发行费用后的净额用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资金额	拟投入募集资金金额
1	厦门金牌厨柜股份有限公司同安四期项目 1#、2#、4#、5#厂房建设项目	40,040.03	29,200.00
2	江苏金牌厨柜有限公司二期工程项目 3#、5#厂房建设项目	17,946.68	10,000.00
合计		57,986.71	39,200.00

募集资金原则上将按上述项目顺序投入。在不改变募集资金投资项目的前提下，董事会可以根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行调整。

若本次公开发行扣除发行费用后的实际募集资金净额低于拟投资项目实际资金需求总量，不足部分将由公司自筹资金解决。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况需要以自筹资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

(十八) 募集资金的存管

公司已建立募集资金专项存储制度，本次公开发行可转债的募集资金将存放于公司募集资金存储的专项账户，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在本次可转换公司债券的发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

(十九) 担保事项

本次公开发行的可转债采用股份质押和保证的担保方式。公司控股股东厦门市建潘集团有限公司以其合法拥有的部分公司股票作为质押资产进行质押担保，同时提供不可撤销的保证担保。担保范围为公司经中国证监会核准发行的可转债本金及利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用，担保的受益人为全体债券持有人，以保障本次可转债的本息按照约定如期足额兑付。

投资者一经通过认购或者购买或者其他合法方式取得本次发行的可转债，即视同认可并接受本次可转债的担保方式，授权本次可转债保荐机构（主承销商）作为质权人和债权人的代理人代为行使担保权益。

(二十) 本次公开发行决议的有效期限

本次公开发行决议的有效期限为本次公开发行方案经公司股东大会审议通过之日起十二个月。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

(一) 公司最近三年财务报表

公司2016年、2017年及2018年财务报告已经福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

本部分内容中关于公司2016年、2017年及2018年的财务数据均摘自经福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告。其中，因2017年部分会计政策变更及2018年财政部对一般企业财务报表格式的修订，如无特殊说明，公司2016年度财务数据为追溯调整后数据。

1、合并财务报表

(1) 合并资产负债表

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产：			
货币资金	36,413.15	30,449.75	17,506.70
应收票据及应收账款	2,714.42	2,057.99	809.09
预付款项	2,271.31	1,760.49	1,634.37
其他应收款	1,183.21	737.70	781.48
存货	16,789.78	13,570.86	11,866.38
其他流动资产	35,835.24	48,999.91	5,534.90
流动资产合计	95,207.11	97,576.70	38,306.26
非流动资产：			
固定资产	57,760.32	43,106.12	36,307.95
在建工程	10,616.25	3,290.55	52.97
无形资产	11,300.12	7,258.35	5,467.01
长期待摊费用	3,329.03	2,671.74	1,399.37
递延所得税资产	483.80	1,211.64	785.59
其他非流动资产	6,648.23	2,911.87	1,077.69
非流动资产合计	90,137.75	60,450.26	45,090.57
资产总计	185,344.85	158,026.97	83,396.83

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动负债：			
应付票据及应付账款	45,101.96	38,298.20	29,391.41
预收款项	23,671.10	19,180.75	14,816.31
应付职工薪酬	3,706.84	2,799.64	2,277.23
应交税费	2,068.01	4,162.45	3,376.27
其他应付款	8,066.86	5,567.97	3,772.52
流动负债合计	82,614.77	70,009.01	53,633.74
非流动负债：			
递延收益	1,174.54	2,141.91	1,364.87
递延所得税负债	1,380.71	39.75	34.19
其他非流动负债	1,590.75	-	-
非流动负债合计	4,146.00	2,181.66	1,399.06
负债合计	86,760.77	72,190.67	55,032.80
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	6,750.00	6,700.00	5,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	47,841.17	44,441.75	3,340.70
减：库存股	6,650.02	-	-
其他综合收益	-8.25	-3.44	-0.29
专项储备	-	-	-
盈余公积	3,795.93	3,795.93	2,927.90
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	46,541.11	30,902.06	17,095.26
归属于母公司所有者权益合计	98,269.96	85,836.30	28,363.58
少数股东权益	314.13	-	0.45
所有者权益合计	98,584.08	85,836.30	28,364.03
负债和所有者权益总计	185,344.85	158,026.97	83,396.83

(2) 合并利润表

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、 营业总收入	170,167.80	144,196.71	109,888.87
其中：营业收入	170,167.80	144,196.71	109,888.87
二、 营业总成本	152,016.54	129,245.43	100,325.08
其中：营业成本	103,809.58	87,765.11	68,011.18
税金及附加	1,525.49	1,367.68	1,074.39
销售费用	31,358.02	27,112.18	20,109.17
管理费用	7,424.42	6,351.97	5,823.04
研发费用	7,955.58	6,561.18	5,071.36
财务费用	-301.65	-217.54	173.52
资产减值损失	245.11	304.86	62.43
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	2,011.47	590.59	63.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1.81	-16.32	-
加：其他收益	3,630.53	2,869.59	-
三、 营业利润（亏损以“-”号填列）	23,791.45	18,395.14	9,627.45
加：营业外收入	225.33	244.27	1,804.45
减：营业外支出	149.76	131.49	86.47
四、 利润总额（亏损总额以“-”号填列）	23,867.01	18,507.93	11,345.43
减：所得税费用	2,854.83	1,833.56	1,723.12
五、 净利润（净亏损以“-”号填列）	21,012.18	16,674.37	9,622.31
（一）按经营持续性分类	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	21,012.18	16,674.37	9,622.31
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
（二）按所有权归属分类	-	-	-
1. 少数股东损益	-6.87	-0.45	-0.22
2. 归属于母公司所有者的净利润	21,019.05	16,674.82	9,622.53
六、 其他综合收益的税后净额	-4.81	-3.15	0.23
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-4.81	-3.15	0.23

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额	-	-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-4.81	-3.15	0.23
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-4.81	-3.15	0.23
6. 其他	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	21,007.37	16,671.22	9,622.54
归属于母公司所有者的综合收益总额	21,014.25	16,671.67	9,622.76
归属于少数股东的综合收益总额	-6.87	-0.45	-0.22
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）	3.14	2.78	1.92
(二) 稀释每股收益（元/股）	3.14	2.78	1.92

(3) 合并现金流量表

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 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	201,254.65	172,475.98	118,283.54
收到的税费返还	51.29	25.78	25.54
收到其他与经营活动有关的现金	5,358.23	6,251.45	3,147.49
经营活动现金流入小计	206,664.16	178,753.21	121,456.57
购买商品、接受劳务支付的现金	106,451.37	86,859.26	56,407.39
支付给职工以及为职工支付的现金	30,741.99	23,928.17	18,335.90
支付的各项税费	11,677.22	9,785.48	6,934.39
支付其他与经营活动有关的现金	25,255.16	22,441.83	14,869.52
经营活动现金流出小计	174,125.73	143,014.73	96,547.21
经营活动产生的现金流量净额	32,538.44	35,738.48	24,909.36

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	205,457.08	152,990.00	25,750.00
取得投资收益收到的现金	2,109.27	588.02	63.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5.27	36.31	228.91
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	207,571.63	153,614.33	26,042.57
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,693.55	19,283.58	9,489.01
投资支付的现金	194,283.29	197,394.35	29,200.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	227,976.84	216,677.93	38,689.01
投资活动产生的现金流量净额	-20,405.21	-63,063.60	-12,646.44
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	3,502.50	44,010.00	-
取得借款收到的现金	-	-	4,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	1,922.93	1,987.57
筹资活动现金流入小计	3,502.50	45,932.93	5,987.57
偿还债务支付的现金	-	-	15,197.45
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,360.00	2,348.33	1,473.13
支付其他与筹资活动有关的现金	3,488.52	3,681.27	1,922.93
筹资活动现金流出小计	8,848.52	6,029.61	18,593.51
筹资活动产生的现金流量净额	-5,346.02	39,903.32	-12,605.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-15.73	-105.78	27.01
五、现金及现金等价物净增加额	6,771.48	12,472.42	-316.01
加：期初现金及现金等价物余额	28,056.20	15,583.78	15,899.79
六、期末现金及现金等价物余额	34,827.68	28,056.20	15,583.78

项目	2016 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东权 益	所有者 权益合计
	股本	其他权益工具			资本公 积	减： 库存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配 利润		
	优先股	永续债	其他										
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-390.10	390.10	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,000.00	-	-	-	3,340.70	-	-0.29	-	2,927.90	-	17,095.26	0.45	28,364.03

项目	2017年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	5,000.00	-	-	-	3,340.70	-	-0.29	-	2,927.90	-	17,095.26	0.45	28,364.03
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	5,000.00	-	-	-	3,340.70	-	-0.29	-	2,927.90	-	17,095.26	0.45	28,364.03
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,700.00	-	-	-	41,101.05	-	-3.15	-	868.03	-	13,806.79	-0.45	57,472.27
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-3.15	-	-	-	16,674.82	-0.45	16,671.22
（二）所有者投入和减少资本	1,700.00	-	-	-	41,101.05	-	-	-	-	-	-	-	42,801.05
1.所有者投入资本	1,700.00	-	-	-	41,101.05	-	-	-	-	-	-	-	42,801.05
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	868.03	-	-2,868.03	-	-2,000.00
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	868.03	-	-868.03	-	-

项目	2017年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,000.00	-	-2,000.00
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	6,700.00	-	-	-	44,441.75	-	-3.44	-	3,795.93	-	30,902.06	-	85,836.30

项目	2018年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	6,750.00	-	-	-	47,841.17	6,650.02	-8.25	-	3,795.93	-	46,541.11	314.13	98,584.08

2、母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产：			
货币资金	25,964.25	28,134.66	16,649.61
应收票据及应收账款	2,522.86	1,867.23	975.62
预付款项	5,277.00	2,780.41	1,273.04
其他应收款	12,688.72	17,561.60	12,108.29
存货	8,637.54	7,965.03	8,147.11
一年内到期的非流动资产	-	-	42.54
其他流动资产	33,453.94	39,231.08	5,300.37
流动资产合计	88,544.32	97,540.00	44,496.58
非流动资产：	-	-	-
长期股权投资	16,662.88	14,085.73	11,082.47
固定资产	22,434.46	21,598.08	19,619.15
在建工程	5,596.00	203.81	52.97
无形资产	8,309.10	4,255.58	3,701.32
长期待摊费用	1,445.37	1,245.88	792.77
递延所得税资产	65.06	634.59	257.47
其他非流动资产	4,895.59	2,072.70	747.14
非流动资产合计	59,408.45	44,096.38	36,253.29
资产总计	147,952.77	141,636.39	80,749.87
流动负债：	-	-	-
应付票据及应付账款	26,789.00	26,216.74	23,396.51
预收款项	20,581.02	20,742.65	13,291.44
应付职工薪酬	2,521.74	1,993.61	1,549.74
应交税费	1,185.31	2,801.74	2,392.07
其他应付款	7,707.93	5,248.84	5,181.36
流动负债合计	58,784.99	57,003.59	45,811.12
非流动负债：	-	-	-
递延收益	346.98	447.20	239.60

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
递延所得税负债	344.66	34.52	29.41
其他非流动负债	1,590.75	-	-
非流动负债合计	2,282.39	481.72	269.01
负债合计	61,067.38	57,485.31	46,080.12
股东权益：	-	-	-
股本	6,750.00	6,700.00	5,000.00
资本公积	47,841.17	44,441.75	3,340.70
减：库存股	6,650.02	-	-
盈余公积	3,795.93	3,795.93	2,927.90
未分配利润	35,148.29	29,213.40	23,401.14
股东权益合计	86,885.38	84,151.08	34,669.75
负债和股东权益总计	147,952.77	141,636.39	80,749.87

(2) 母公司利润表

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业收入	161,149.87	135,776.67	98,962.13
减：营业成本	119,186.01	96,285.70	69,069.57
税金及附加	890.24	862.88	743.17
销售费用	20,827.42	18,001.31	10,563.18
管理费用	6,342.04	4,851.78	3,440.37
研发费用	5,540.94	5,096.02	4,563.07
财务费用	-312.70	-284.62	-26.26
资产减值损失	177.98	3,956.59	1,383.70
加：公允价值变动收益（损益以“-”号填列）	-	-	-
其他收益	2,452.86	2,103.10	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-0.46	-7.64	-
投资收益（损益以“-”号填列）	1,739.32	534.38	62.77
二、营业利润	12,689.64	9,636.85	9,288.12
加：营业外收入	157.63	162.47	1,283.95
减：营业外支出	95.18	82.09	50.64
三、利润总额	12,752.09	9,717.23	10,521.42
减：所得税费用	1,437.19	1,036.95	1,479.45

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
四、净利润	11,314.90	8,680.28	9,041.97
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	11,314.90	8,680.28	9,041.97

(3) 母公司现金流量表

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	199,389.08	167,309.48	111,917.76
收到的税费返还	51.29	24.98	25.54
收到其他与经营活动有关的现金	4,636.26	5,201.12	2,196.10
经营活动现金流入小计	204,076.63	172,535.58	114,139.40
购买商品、接受劳务支付的现金	135,730.69	103,972.39	67,097.02
支付给职工以及为职工支付的现金	20,620.29	15,954.80	11,210.53
支付的各项税费	7,676.80	6,744.78	5,394.57
支付其他与经营活动有关的现金	23,624.60	15,906.20	13,517.39
经营活动现金流出小计	187,652.37	142,578.18	97,219.51
经营活动产生的现金流量净额	16,424.26	29,957.41	16,919.89
收回投资收到的现金	146,997.08	142,250.00	24,350.00
取得投资收益收到的现金	1,816.17	532.96	63.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4.17	7.92	1.43
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	148,817.42	142,790.88	24,414.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,470.68	6,166.41	3,562.56
投资支付的现金	146,400.43	184,523.35	31,120.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	10,846.01	-
投资活动现金流出小计	160,871.12	201,535.77	34,682.56
投资活动产生的现金流量净额	-12,053.69	-58,744.88	-10,267.89
吸收投资收到的现金	3,181.50	44,010.00	-
取得借款收到的现金	-	-	2,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-

收到其他与筹资活动有关的现金	-	1,637.97	1,987.57
筹资活动现金流入小计	3,181.50	45,647.97	3,987.57
偿还债务支付的现金	-	-	7,760.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,360.00	2,348.33	1,110.17
支付其他与筹资活动有关的现金	3,488.52	3,020.31	1,637.97
筹资活动现金流出小计	8,848.52	5,368.65	10,508.14
筹资活动产生的现金流量净额	-5,667.02	40,279.33	-6,520.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-18.27	-101.42	26.15
五、现金及现金等价物净增加额	-1,314.72	11,390.42	157.58
加：年初现金及现金等价物余额	26,402.06	15,011.63	14,854.06
六、年末现金及现金等价物余额	25,087.34	26,402.06	15,011.63

(4) 母公司所有者权益变动表

单位：万元

项目	2016 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	5,000.00	-	-	-	3,340.70	-	-	-	2,023.71	-	16,213.37	26,577.77
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	5,000.00	-	-	-	3,340.70	-	-	-	2,023.71	-	16,213.37	26,577.77
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	904.20	-	7,187.78	8,091.97
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,041.97	9,041.97
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	904.20	-	-1,854.20	-950.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	904.20	-	-904.20	-

项目	2016 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-950.00	-950.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,000.00	-	-	-	3,340.70	-	-	-	2,927.90	-	23,401.14	34,669.75

项目	2017 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,000.00	-2,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	6,700.00	-	-	-	44,441.75	-	-	-	3,795.93	-	29,213.40	84,151.08

项目	2018 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	6,700.00	-	-	-	44,441.75	-	-	-	3,795.93	29,213.40	84,151.08
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	6,700.00	-	-	-	44,441.75	-	-	-	3,795.93	29,213.40	84,151.08
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	50.00	-	-	-	3,399.42	6,650.02	-	-	-	5,934.90	2,734.30
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,314.90	11,314.90
(二) 所有者投入和减少资本	50.00	-	-	-	3,399.42	6,650.02	-	-	-	-	-3,200.59
1. 所有者投入的普通股	50.00	-	-	-	3,131.50	3,161.50	-	-	-	-	20.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	267.92	-	-	-	-	-	267.92
4. 其他	-	-	-	-	-	3,488.52	-	-	-	-	-3,488.52
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-5,380.00	-5,380.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-5,380.00	-5,380.00

项目	2018 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	6,750.00	-	-	-	47,841.17	6,650.02	-	-	3,795.93	35,148.29	86,885.38

(二) 合并报表范围变化情况

1、2016年合并报表范围变动

公司名称	增加或减少	时间	原因	持股比例
南京建潘卫厨有限公司	减少	2016年6月	注销	100%

2、2017年合并报表范围变动

公司名称	增加或减少	时间	原因	持股比例
Golden Home International Inc.	增加	2017年2月	新设	100%
深圳市建潘卫厨有限公司	减少	2017年12月	注销	100%

3、2018年合并报表范围变动

公司名称	增加或减少	时间	原因	持股比例
Golden Home Australia Pty Ltd.	增加	2018年6月	新设	100%
厦门金牌桔家云整装科技有限公司	增加	2018年12月	新设	80%
泉州市泉信厨卫有限公司	减少	2018年7月	注销	100%
北京北信恒隆厨卫有限公司	减少	2018年12月	注销	100%

(三) 公司最近三年主要财务指标

1、最近三年的加权平均净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》要求，计算公司报告期的净资产收益率和每股收益情况如下：

项目		2018年度	2017年度	2016年度
扣除非经常损益前	基本每股收益（元/股）	3.14	2.78	1.92
	稀释每股收益（元/股）	3.14	2.78	1.92
	加权平均净资产收益率（%）	22.65%	27.78%	39.53%
扣除非经常损益后	基本每股收益（元/股）	2.42	2.28	1.62
	稀释每股收益（元/股）	2.42	2.28	1.62

项目		2018 年度	2017 年度	2016 年度
	/股)			
	加权平均净资产收益率 (%)	17.43%	22.78%	33.35%

2、最近三年的其他主要财务指标

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动比率	1.15	1.39	0.71
速动比率	0.95	1.20	0.49
资产负债率 (合并)	46.81%	45.68%	65.99%
资产负债率 (母公司)	41.27%	40.59%	57.07%
项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
应收账款周转率 (次)	80.04	115.74	136.23
存货周转率 (次)	6.84	6.90	5.97
每股经营活动的现金流量 (元/股)	4.82	5.33	4.98
每股净现金流量 (元/股)	1.00	1.86	-0.06
研发费用占营业收入的比重	4.68%	4.55%	4.61%

注1: 流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

存货周转率=营业成本/平均存货余额

应收账款周转率=营业收入/平均应收账款余额

每股经营活动产生的净现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金流量净额/期末股本总额

注2: 公司于2018年8月9日召开的第三届董事会第九次会议, 审议通过了《关于回购公司股份预案的议案》。该议案已经公司2018年8月28日召开的2018年第一次临时股东大会审议通过, 同意公司以集中竞价的方式使用自有资金回购部分公司股份, 回购价格为不超过人民币90元/股; 截至2018年12月31日, 公司股份回购专用账户已累计回购股份数量为625,900股。根据《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》的规定, 公司在计算相关财务指标(如每股净资产、每股收益等), 将按扣减后的总股本计算。

(四) 公司财务状况简要分析

1、资产构成情况分析

最近三年, 公司资产构成情况如下:

单位: 万元

项目	2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：						
货币资金	36,413.15	19.65%	30,449.75	19.27%	17,506.70	20.99%
应收票据及应收账款	2,714.42	1.46%	2,057.99	1.30%	809.09	0.97%
预付款项	2,271.31	1.23%	1,760.49	1.11%	1,634.37	1.96%
其他应收款	1,183.21	0.64%	737.70	0.47%	781.48	0.94%
存货	16,789.78	9.06%	13,570.86	8.59%	11,866.38	14.23%
其他流动资产	35,835.24	19.33%	48,999.91	31.01%	5,534.90	6.64%
流动资产合计	95,207.11	51.37%	97,576.70	61.75%	38,306.26	45.93%
非流动资产：						
固定资产	57,760.32	31.16%	43,106.12	27.28%	36,307.95	43.54%
在建工程	10,616.25	5.73%	3,290.55	2.08%	52.97	0.06%
无形资产	11,300.12	6.10%	7,258.35	4.59%	5,467.01	6.56%
长期待摊费用	3,329.03	1.80%	2,671.74	1.69%	1,399.37	1.68%
递延所得税资产	483.80	0.26%	1,211.64	0.77%	785.59	0.94%
其他非流动资产	6,648.23	3.59%	2,911.87	1.84%	1,077.69	1.29%
非流动资产合计	90,137.75	48.63%	60,450.26	38.25%	45,090.57	54.07%
资产总计	185,344.85	100.00%	158,026.97	100.00%	83,396.83	100.00%

2016年末、2017年末和2018年末，公司资产总额分别为83,396.83万元、158,026.97和185,344.85万元，资产总额逐年提高。

2016年末、2017年末和2018年末，公司流动资产占比分别为45.93%、61.75%和51.37%，占公司资产总额比重较高，主要是因为2017年5月公司完成首次公开发行股票，流动资产比例有所上升。

2、负债构成情况分析

最近三年，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

项目	2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：						
应付票据及应付账款	45,101.96	51.98%	38,298.20	53.05%	29,391.41	53.41%
预收款项	23,671.10	27.28%	19,180.75	26.57%	14,816.31	26.92%
应付职工薪酬	3,706.84	4.27%	2,799.64	3.88%	2,277.23	4.14%
应交税费	2,068.01	2.38%	4,162.45	5.77%	3,376.27	6.14%
其他应付款	8,066.86	9.30%	5,567.97	7.71%	3,772.52	6.86%
流动负债合计	82,614.77	95.22%	70,009.01	96.98%	53,633.74	97.46%
非流动负债：						
递延收益	1,174.54	1.35%	2,141.91	2.97%	1,364.87	2.48%
递延所得税负债	1,380.71	1.59%	39.75	0.06%	34.19	0.06%
其他非流动负债	1,590.75	1.83%	-	0.00%	-	0.00%
非流动负债合计	4,146.00	2.95%	2,181.66	3.02%	1,399.06	2.54%
负债合计	86,760.77	98.17%	72,190.67	100.00%	55,032.80	100.00%

2016年末、2017年末和2018年末，公司负债总额分别为55,032.80万元、72,190.67万元和86,760.77万元。其中流动负债占比分别为97.46%、96.98%和95.22%，结构较为稳定，占比较高。公司流动负债增长主要来自于生产经营过程中产生的应付票据、应付账款、预收款项和应付职工薪酬等经营性流动负债的上升。

3、偿债能力分析

最近三年，公司偿债能力的主要财务指标如下：

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动比率	1.15	1.39	0.71
速动比率	0.95	1.20	0.49
资产负债率（合并）	46.81%	45.68%	65.99%
资产负债率（母公司）	41.27%	40.59%	57.07%

2016年末、2017年末和2018年末，公司资产负债率较低，偿债能

力较强。主要原因是由于公司2017年5月完成首次公开发行股票募集资金，公司货币资金余额增加所致。

4、营运能力分析

最近三年，公司营运情况如下：

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
应收账款周转率（次）	80.04	115.74	136.23
存货周转率（次）	6.84	6.90	5.97

2016年度、2017年度和2018年度，公司应收账款周转率有所下降，主要由于公司积极开拓海外市场及工程大宗业务，给予海外经销商和工程代理商一定授信。随着业务规模的扩大，导致应收账款增长，应收账款周转率有所下降。

2016年度、2017年度和2018年度，公司存货周转率有所改善，主要是由于公司智能化、信息化生产水平的提高，对存货的管理能力不断增强。

5、盈利能力分析

最近三年，公司经营业绩如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	170,167.80	144,196.71	109,888.87
营业成本	103,809.58	87,765.11	68,011.18
营业利润	23,791.45	18,395.14	9,627.45
利润总额	23,867.01	18,507.93	11,345.43
净利润	21,012.18	16,674.37	9,622.31
归属于母公司所有者的净利润	21,019.05	16,674.82	9,622.53

2016年度、2017年度和2018年度，公司营业收入、净利润和归属

于母公司所有者的净利润逐年上涨，盈利能力较强。

四、本次公开发行的募集资金用途

本次发行募集资金总额不超过39,200万元（含39,200万元），本次发行募集资金在扣除发行费用后的净额用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资金额	拟投入募集资金金额
1	厦门金牌厨柜股份有限公司同安四期项目 1#、2#、4#、5#厂房建设项目	40,040.03	29,200.00
2	江苏金牌厨柜有限公司二期工程项目 3#、5#厂房建设项目	17,946.68	10,000.00
合计		57,986.71	39,200.00

募集资金原则上将按上述项目顺序投入。在不改变募集资金投资项目的前提下，董事会可以根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行调整。

若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金净额低于拟投资项目实际资金需求总量，不足部分将由公司自筹资金解决。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况需要以自筹资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

公司将根据《募集资金管理制度》，将募集资金存放于公司募集资金存储的专项账户。募投项目具体情况详见公司公告的《厦门金牌厨柜股份有限公司公开发行可转换公司债券之募集资金运用可行性分析报告》。

五、公司利润分配情况

（一）公司最近三年现金分红情况

根据公司于2019年3月27日召开的第三届董事会第十五次会议审议通过的《关于2018年度利润分配预案的议案》，公司2018年度利润分配预案为：以实施2018年度利润分配股权登记日当日的可参与分配的股本数量为基数，向全体股东每10股派发现金红利10元（含税）；不进行资本公积金转增股本。

由于公司于2017年度上市，上市未满三年。公司最近两年累计现金分红金额占最近两年实现的年均可分配利润的比例为82.43%，具体现金分红情况如下表所示。

单位：万元

年度	现金分红金额（含税）	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	现金分红总额（含其他方式）	合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率
2018年度	6,647.73	3,488.52	10,136.24	21,019.05	48.22%
2017年度	5,400.00	-	5,400.00	16,674.82	32.38%
最近两年累计现金分红占最近两年实现的年均可分配净利润的比例					82.43%

注：1、2018年度现金分红方案尚待股东大会通过后实施；2、公司截至2019年3月27日的总股本为67,500,000股，其中库存股738,600股，且公司于2019年3月27日召开第三届第十五次董事会审议通过《关于减少注册资本的议案》，因限制性股票激励计划业绩考核目标未达成以及部分激励对象离职的原因，公司拟回购已授予但尚未解除限售股票284,119股，并办理注销手续。假设截至分红股权登记日上述库存股仍存在且回购的限制性股票已注销，则分红股权登记日可参与分红的股本数量为67,500,000股扣除738,600股和284,119股，即为66,477,281股，则分红金额为66,477,281元。实际分红金额以最终实施结果为准。

公司2017年和2018年合并报表中归属于母公司股东的净利润累计为37,693.88万元，现金分红累计金额达到15,536.24万元。公司最近两年累计现金分红金额占最近两年实现的年均可分配利润的比例为82.43%，已达到中国证监会和《公司章程》中规定的比例的要求。

（二）本次发行后的股利分配政策

本次发行后，公司股利分配政策不变，公司将继续保持股利分配政策的持续性与稳定性。因本次发行的可转债转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

特此公告。

厦门金牌厨柜股份有限公司董事会

2019年3月27日