

喜临门家具股份有限公司

公开发行 A 股可转换公司债券预案（修订稿）

重要内容提示：

1、本次公开发行证券方式：公开发行总额不超过人民币 89,500.00 万元 A 股可转换公司债券。

2、关联方是否参与本次公开发行：本次发行的可转债给予原 A 股股东优先配售权。具体优先配售数量提请股东大会授权董事会及董事会授权人士在发行前根据市场情况确定，并在本次发行的可转债的发行公告中予以披露。

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》、《上市公司证券发行管理办法》等法律法规及规范性文件的有关规定，喜临门家具股份有限公司（以下简称“公司”）对申请公开发行 A 股可转换公司债券的资格和条件进行了认真审查，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 A 股可转换公司债券的有关规定，具备公开发行 A 股可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）本次发行证券的种类

本次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（以下简称“可转债”）。该可转债及未来转换的 A 股股票将在上海证券交易所上市。

（二）发行规模

本次拟发行可转债总额不超过人民币 89,500.00 万元（含 89,500.00 万元），具体数额提请股东大会授权公司董事会及董事会授权人士在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值 100 元人民币，按面值发行。

（四）债券期限

本次发行的可转债期限为发行之日起6年。

（五）债券利率

本次发行的可转债票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请股东大会授权公司董事会及董事会授权人士在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐人（主承销商）协商确定。

（六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

1、年利息计算

计息年度的利息（以下简称“年利息”）指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债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： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为本次发行的可转债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，则顺延至下一个交易日，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。

（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）申请转换成公司A股股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

（4）可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

（七）转股期限

本次可转债转股期自可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。

（八）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定依据

本次发行可转债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A股股票交易均价（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收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司A股股票交易均价，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会及董事会授权人士在发行前根据市场状况与保荐人（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司A股股票交易均价=前二十个交易日公司A股股票交易总额/该二十个交易日公司A股股票交易总量；前一个交易日公司A股股票交易均价=前一个交易日公司A股股票交易总额/该日公司A股股票交易总量。

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司因派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$ 。

其中： P_0 为调整前转股价， n 为派送股票股利或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派送现金股利， P_1 为调整后转股价。

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，并在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，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债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、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债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债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及证券监管部门的相关规定来制订。

（九）转股价格向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司A股股票在任意连续三十个交易日中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审议表决。

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债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前述的股东大会召开日前二十个交易日公司A股股票交易均价和前一个交易日公司A股股票交易均价。

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，公司将在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）和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，公告修正幅度和暂停转股期间等有关信息。从转股价格修正日起，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

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，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：V为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；P为申请转股当日有效的转股价格。

转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转债余额及该余额所对应的当期应计利息（当期应计利息的计算方式参见第十一条赎回条款的相关内容）。

（十一）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将赎回未转股的可转债，具体赎回价格由股东大会授权董事会及董事会授权人士根据发行时市场情况与保荐人（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，如果公司A股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价不低于当期转股价格的130%（含130%），或本次发行的可转债未转股余额不足人民币3000万元时，公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。

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

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

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，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

（十二）回售条款

1、有条件回售条款

在本次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%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按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发生送红股、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的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整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。

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，该计息年度不能再行使回售权，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，且该变化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。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息（当期应计利息的计算方式参见第十一条赎回条款的相关内容）价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

（十三）转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的本公司股票享有与原股票同等的权益，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（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

（十四）发行方式及发行对象

本次可转债的具体发行方式由股东大会授权董事会及董事会授权人士与保荐人（主承销商）协商确定。本次可转债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A股股东配售的安排

本次发行的可转债给予原A股股东优先配售权。具体优先配售数量提请股东大会授权董事会及董事会授权人士在发行前根据市场情况确定，并在本次发行的可转债的发行公告中予以披露。原A股股东优先配售之外的余额和原A股股东放弃优先配售后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，余额由承销团包销。

（十六）债券持有人及债券持有人会议

在债券存续期内，公司发生下列事项之一的，公司董事会应在知悉该等情形起 15 日内召开债券持有人会议：

- 1、公司拟变更募集说明书的约定；
- 2、公司不能按期支付本次可转债本息；
- 3、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；
- 4、公司董事会书面提议召开债券持有人会议；
- 5、单独或合计持有本期可转债 10% 以上未偿还债券面值的持有人书面提议召开债券持有人会议；
- 6、发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- 7、根据法律、行政法规、中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

公司将在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

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 89,500.00 万元，扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位：万元

序号	项目	项目总投资	拟使用募集资金净额
1	喜临门产线智能化升级项目	12,000.00	12,000.00
2	成都喜临门家具有限公司新建软体家具项目	69,000.00	69,000.00
3	补充流动资金	8,500.00	8,500.00
合计	-	89,500.00	89,500.00

本次发行募集资金到位之后，如果实际募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入总额，不足部分由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。

在本次发行募集资金到位之前，如果公司根据经营状况和发展规划，对部分项目以自筹资金先行投入的，对先行投入部分，在本次发行募集资金到位之后予以全额置换。

（十八）募集资金存管

公司已经制定《募集资金管理办法》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

（十九）担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

（二十）本次决议的有效期

本次发行可转债决议的有效期为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

公司 2015 年、2016 年、2017 年年度财务报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2018 年半年报数据未经审计。

（一）公司的资产负债表、利润表、现金流量表

1、最近三年一期资产负债表

（1）合并资产负债表

单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	83,514.46	104,870.29	84,059.99	23,671.03
交易性金融资产	-	112.29	1,566.19	-
应收票据	728.43	2,545.08	3,130.12	1,140.98
应收账款	128,384.32	103,190.96	68,277.55	52,885.50
预付款项	22,789.27	14,845.58	13,179.66	10,733.82
应收利息	351.69	175.39	143.20	16.10

其他应收款	9,320.21	8,229.43	4,636.00	5,695.18
存货	89,178.22	78,670.66	51,914.30	32,360.32
持有待售资产	2,170.87	2,170.87		
其他流动资产	13,389.68	14,019.04	3,991.94	3,273.58
流动资产合计	349,827.15	328,829.59	230,898.94	129,776.50
非流动资产：				
可供出售金融资产	6,231.72	6,231.72	3,000.00	3,050.00
长期股权投资	1,199.12	1,248.22	1,328.05	728.26
固定资产	118,762.54	110,880.32	110,693.35	82,356.18
在建工程	27,174.37	14,683.42	2,755.33	19,069.08
无形资产	24,385.65	16,367.53	13,117.77	12,544.07
商誉	83,085.70	63,405.83	63,405.83	63,405.83
长期待摊费用	12,311.66	8,293.69	7,869.96	7,892.57
递延所得税资产	5,465.78	4,980.61	2,897.20	2,290.43
其他非流动资产	5,874.83	23,874.24	1,683.44	1,271.20
非流动资产合计	284,491.38	249,965.59	206,750.93	192,607.62
资产总计	634,318.53	578,795.18	437,649.87	322,384.12
流动负债：	-			
短期借款	132,885.64	109,400.00	74,458.34	65,281.46
交易性金融负债		-	-	97.72
应付票据	61,961.00	38,305.00	25,704.00	5,905.66
应付账款	80,842.40	82,417.11	52,336.12	40,165.17
预收款项	14,035.09	14,540.20	5,163.86	3,429.89
应付职工薪酬	1,058.35	3,547.72	3,155.95	1,942.16
应交税费	5,197.21	9,302.16	7,591.56	5,146.94
应付利息	180.25	204.19	182.25	216.67
应付股利	105.30	51.30		
其他应付款	17,499.05	16,244.03	5,739.33	27,441.80
一年内到期的非流动负债	6,601.66	13,160.00	12,140.00	-
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	320,365.96	287,171.71	186,471.39	149,627.48
非流动负债：				
长期借款	14,556.52	14,375.24	1,900.00	4,980.00
长期应付款			7,200.00	33,700.00

递延所得税负债		16.84	234.93	-
递延收益	2,813.28	2,719.55	151.53	110.14
非流动负债合计	17,369.80	17,111.63	9,486.46	38,790.14
负债合计	337,735.75	304,283.34	195,957.85	188,417.62
所有者权益：				
股本	39,485.78	39,425.78	38,285.78	31,500.00
资本公积	144,699.73	143,159.16	131,967.84	46,658.72
减：库存股	10,524.00	10,054.80		
其他综合收益	0.95	0.26	5.97	0.36
盈余公积	8,813.77	8,813.77	7,143.25	6,284.31
未分配利润	99,341.04	89,030.56	64,312.73	49,520.22
归属于母公司股东权益合计	281,817.27	270,374.73	241,715.57	133,963.61
少数股东权益	14,765.50	4,137.12	-23.55	2.89
股东权益合计	296,582.78	274,511.85	241,692.02	133,966.50
负债和股东权益总计	634,318.53	578,795.18	437,649.87	322,384.12

(2) 母公司资产负债表

单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	52,666.65	69,247.64	47,920.41	18,103.20
交易性金融资产	-	112.29	1,566.19	-
应收票据	672.92	1,375.00	64.88	21.53
应收账款	53,221.70	57,202.12	26,108.39	21,820.81
预付款项	5,350.28	2,859.53	2,570.12	2,114.62
应收利息	105.84	141.79	113.46	16.1
其他应收款	106,566.96	84,014.87	57,517.11	80,136.37
存货	23,872.11	21,059.66	15,814.89	10,521.22
其他流动资产	5,078.50	6,804.73	1,456.04	1,660.78
流动资产合计	247,534.96	242,817.61	153,131.50	134,394.64
非流动资产：				
可供出售金融资产	6,175.00	6,175.00	3,000.00	3,050.00

长期股权投资	218,466.52	189,366.04	161,411.47	98,786.67
固定资产	16,499.88	16,445.08	18,261.31	21,666.41
在建工程	1,159.67	365.10	517.11	1,319.67
无形资产	2,937.43	3,071.50	3,010.00	2,250.71
长期待摊费用	3,398.56	3,507.04	3,949.44	4,658.29
递延所得税资产	1,430.69	1,112.53	439.58	418.9
其他非流动资产	4,492.06	22,603.04	412.24	-
非流动资产合计	254,559.80	242,645.33	191,001.14	132,150.66
资产总计	502,094.76	485,462.94	344,132.64	266,545.29
流动负债：				
短期借款	113,885.64	93,200.00	48,342.95	48,061.46
交易性金融负债			-	97.72
应付票据	59,896.00	34,055.00	21,659.00	4,478.77
应付账款	30,497.97	37,767.07	25,371.61	25,068.57
预收款项	1,849.68	5,185.65	1,312.21	1,456.19
应付职工薪酬	290.35	1,393.60	1,446.10	1,158.33
应交税费	980.71	2,451.50	891.07	189.46
应付利息	180.25	166.63	134.26	177.7
应付股利	105.30	51.30		
其他应付款	37,457.12	51,359.44	9,063.24	26,848.83
一年内到期的非流动负债	-	7,200.00	7,200.00	-
其他流动负债	-		-	-
流动负债合计	245,143.02	232,830.19	115,420.44	107,537.03
非流动负债：				
长期借款	14,556.52	14,375.24		
长期应付款	-		7,200.00	33,700.00
递延所得税负债	-	16.84	234.93	-
递延收益	36.82	59.92	62.81	80.14
非流动负债合计	14,593.34	14,452.01	7,497.74	33,780.14
负债合计	259,736.36	247,282.20	122,918.18	141,317.17
所有者权益：				
股本	39,485.78	39,425.78	38,285.78	31,500.00
资本公积	144,610.88	143,155.86	132,008.64	46,672.55

减：库存股	10,524.00	10,054.80		
盈余公积	8,813.77	8,813.77	7,143.25	6,284.31
未分配利润	59,971.97	56,840.14	43,776.79	40,771.27
归属于母公司股东权益合计	242,358.40	238,180.75	221,214.46	125,228.13
股东权益合计	242,358.40	238,180.75	221,214.46	125,228.13
负债和股东权益总计	502,094.76	485,462.94	344,132.64	266,545.29

2、最近三年一期利润表

(1) 合并利润表

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	184,357.77	318,735.79	221,711.55	168,743.71
减：营业成本	126,836.40	208,137.50	139,729.05	101,902.37
税金及附加	1,275.07	3,240.23	1,982.63	1,742.86
销售费用	30,398.30	46,302.07	31,870.05	24,538.46
管理费用	12,663.33	22,619.44	16,092.57	13,479.53
财务费用	2,758.42	3,694.92	5,097.94	2,641.21
资产减值损失	-3,303.61	5,945.50	2,962.34	1,448.98
加：公允价值变动收益	-112.29	-1,453.90	1,663.91	-48.16
投资收益	-49.10	1,541.98	-269.51	433.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-49.10	-79.83	-150.21	-21.74
资产处置收益	0.75	1.04	-6.36	-59.71
其他收益	1,700.39	3,022.22		
二、营业利润	15,269.61	31,907.48	25,365.00	23,316.22
加：营业外收入	220.01	245.88	1,775.32	1,176.62
减：营业外支出	38.48	152.34	303.41	336.79
其中：非流动资产处置损失	-	42.81	64.09	11.41
三、利润总额	15,451.13	32,001.02	26,836.91	24,156.05
减：所得税费用	2,453.40	3,763.87	6,488.87	5,141.75
四、净利润	12,997.74	28,237.15	20,348.04	19,014.30
减：少数股东损益	712.97	-122.48	-28.41	-50.07
归属于母公司股东的净利润	12,284.77	28,359.63	20,376.45	19,064.37

五、其他综合收益的税后净额	0.69	-5.71	5.61	0.36
六、综合收益总额	12,998.43	28,231.44	20,353.65	19,014.66
减：归属于少数股东的综合收益总额	712.97	-122.48	-28.41	-50.07
归属于母公司普通股股东综合收益总额	12,285.46	28,353.92	20,382.06	19,064.73

(2) 母公司利润表

单位：万元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
一、营业收入	97,959.83	191,144.99	140,828.12	115,871.40
减：营业成本	70,505.53	136,991.41	91,665.66	72,199.34
税金及附加	388.16	1,426.95	1,260.86	1,337.25
销售费用	12,921.68	16,609.42	23,635.64	18,389.57
管理费用	8,391.06	16,474.10	11,911.25	9,720.58
财务费用	1,421.15	2,561.15	2,675.47	1,651.91
资产减值损失	-236.25	130.61	1,194.91	161.15
加：公允价值变动收益	-112.29	-1,453.90	1,663.91	-48.16
投资收益	1,020.90	1,528.37	-269.51	3,685.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-49.10	-79.83	-150.21	-21.74
资产处置收益	0.75	1.04	-6.36	-59.71
其他收益	74.54	2,245.59	-	-
二、营业利润	5,552.41	19,272.46	9,872.36	15,989.56
加：营业外收入	3.96	-	575.67	539.86
减：营业外支出	10.29	85.69	246.43	358.53
其中：非流动资产处置损失	-	22.07	59.85	8.67
三、利润总额	5,546.07	19,186.76	10,201.60	16,170.88
减：所得税费用	439.95	2,481.61	1,612.14	1,938.78
四、净利润	5,106.12	16,705.16	8,589.47	14,232.09

3、最近三年一期现金流量表

(1) 合并现金流量表

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 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	203,776.90	338,580.21	227,731.06	170,374.77
收到的税费返还	4,724.38	1,884.90	1,935.56	1,144.02
收到其他与经营活动有关的现金	9,098.76	5,082.34	3,445.70	1,248.96
经营活动现金流入小计	217,600.04	345,547.45	233,112.32	172,767.76
购买商品、接受劳务支付的现金	144,029.74	204,812.40	124,260.96	82,033.22
支付给职工以及为职工支付的现金	27,470.45	47,512.41	31,685.87	24,210.83
支付的各项税费	15,125.18	16,735.35	13,204.32	10,307.51
支付其他与经营活动有关的现金	53,276.81	54,242.26	36,046.99	27,558.28
经营活动现金流出小计	239,902.17	323,302.43	205,198.13	144,109.83
经营活动产生的现金流量净额	-22,302.14	22,245.02	27,914.19	28,657.92
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	6,000.00	-	50.00	50.00
取得投资收益收到的现金	-	55.74	-	455.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2.50	1,549.52	1.38	327.62
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	768.90	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	19,000.00	37,212.99	1,712.38	9,605.22
投资活动现金流入小计	25,002.50	39,587.15	1,763.76	10,438.35
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,292.12	31,440.28	22,838.74	22,110.94
投资支付的现金	7,200.00	31,365.80	750.00	750.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-1,688.22	5,633.81	19,300.00	37,848.15
支付其他与投资活动有关的现金	11,455.75	38,000.00	33,719.31	120.00
投资活动现金流出小计	32,259.65	106,439.89	76,608.05	60,829.09
投资活动产生的现金流量净额	-7,257.15	-66,852.74	-74,844.30	-50,390.73
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	512.20	14,236.80	92,121.87	-
取得借款收到的现金	118,937.25	174,887.05	125,252.50	77,401.56
收到其他与筹资活动有关的现金	-	15,990.00	77,390.00	31,011.00
筹资活动现金流入小计	119,449.45	205,113.85	294,764.37	108,412.56
偿还债务支付的现金	98,476.53	126,450.15	114,215.63	39,370.08

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,963.87	6,079.79	9,080.46	4,410.75
支付其他与筹资活动有关的现金	9,322.25	15,681.19	101,959.98	39,669.32
筹资活动现金流出小计	113,762.64	148,211.13	225,256.07	83,450.15
筹资活动产生的现金流量净额	5,686.80	56,902.72	69,508.29	24,962.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-23,872.48	12,295.00	22,578.19	3,229.61
加：期初现金及现金等价物余额	53,256.53	40,961.53	18,383.34	15,153.74
六、期末现金及现金等价物余额	29,384.05	53,256.53	40,961.53	18,383.34

(2) 母公司现金流量表

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 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	78,487.14	181,486.35	148,708.87	129,014.85
收到的税费返还	4,228.13	1,729.98	1,148.79	507.86
收到其他与经营活动有关的现金	103,148.14	34,808.63	4,474.26	6,073.69
经营活动现金流入小计	185,863.41	218,024.95	154,331.92	135,596.39
购买商品、接受劳务支付的现金	86,176.80	117,961.37	78,623.54	64,011.65
支付给职工以及为职工支付的现金	13,518.22	24,187.27	20,457.76	15,213.21
支付的各项税费	3,604.65	4,187.46	4,086.71	6,014.03
支付其他与经营活动有关的现金	104,165.42	41,125.30	29,747.42	33,092.79
经营活动现金流出小计	207,465.09	187,461.40	132,915.43	118,331.67
经营活动产生的现金流量净额	-21,601.68	30,563.55	21,416.49	17,264.72
二、投资活动产生的现金流量：	-			
收回投资收到的现金	7,000.00	-	50.00	50.00
取得投资收益收到的现金	1,070.00	55.74	-	3,707.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	2,982.88	1.08	133.69
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	1,500.00
收到其他与投资活动有关的现金	19,000.00	23,503.96	26,000.44	12,981.57
投资活动现金流入小计	27,070.00	26,542.58	26,051.52	18,372.83
购置固定资产、无形资产和其他长期	7,346.12	3,051.83	3,959.22	3,995.92

资产支付的现金				
投资支付的现金	7,200.00	37,025.00	62,775.00	825.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	8,588.49	5,633.81	19,300.00	44,283.42
支付其他与投资活动有关的现金	11,455.75	68,434.70	3,619.31	11,183.94
投资活动现金流出小计	34,590.36	114,145.35	89,653.53	60,288.28
投资活动产生的现金流量净额	-7,520.36	-87,602.76	-63,602.01	-41,915.45
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	512.20	10,046.80	92,121.87	-
取得借款收到的现金	110,437.25	151,787.05	86,837.12	56,701.56
收到其他与筹资活动有关的现金	-	5,000.00	70,190.00	27,200.00
筹资活动现金流入小计	110,949.45	166,833.85	249,148.98	83,901.56
偿还债务支付的现金	86,050.00	92,554.76	86,555.63	27,370.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,838.83	4,445.03	6,479.93	3,310.14
支付其他与筹资活动有关的现金	9,322.25	5,001.19	93,277.28	27,963.00
筹资活动现金流出小计	100,211.07	102,000.98	186,312.84	58,643.21
筹资活动产生的现金流量净额	10,738.37	64,832.87	62,836.14	25,258.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-18,383.67	7,793.66	20,650.63	607.62
加：期初现金及现金等价物余额	42,032.12	34,238.46	13,587.83	12,980.21
六、期末现金及现金等价物余额	23,648.45	42,032.12	34,238.46	13,587.83

（二）合并报表范围变化情况

1、2018 年 1-6 月

2018年1-6月，公司合并报表范围新增嘉兴米兰，具体情况如下：

公司通过购买股权的方式，取得了嘉兴米兰51%的股权，并于2018年1月8日，办妥工商变更登记。

2、2017 年

2017年，公司合并报表范围新增喜临门电子商务、杭州昕喜、杭州喜跃、睿喜投资、恒大喜临门、欣菲时装，减少源盛海绵和优肯贸易。具体情况如下：

（1）电子商务公司系公司新设子公司，注册资本3,000.00万元，于2016年12

月12日办妥工商设立登记手续，设立时公司持有其95%的股权。

(2) 昕喜销售公司系公司新设子公司，注册资本2,000.00万元，于2016年12月12日办妥工商设立登记手续，设立时公司持有其100%的股权。

(3) 喜跃销售公司系公司新设子公司，注册资本2,000.00万元，于2016年12月12日办妥工商设立登记手续，设立时公司持有其100%的股权。

(4) 睿喜投资系公司新设子公司，注册资本10,000.00万元，于2017年6月1日办妥工商设立登记手续，设立时公司持有其100%的股权。

(5) 河南恒大喜临门系公司新设子公司，注册资本10,000.00万元，于2017年1月16日办妥工商设立登记手续，设立时公司持有其60%的股权。

(6) 欣菲时裳注册资本500.00万元，系公司控股子公司杭州喜临门电子商务有限公司于2017年5月通过收购其100%股权取得。

(7) 喜临门软体家具于2017年9月25日与孟继发、王剑成及吴伟强签订股权转让协议，向其转让源盛海绵95%股权，并于2017年11月13日办妥工商变更登记手续。目前，公司通过控股子公司喜临门软体持有源盛海绵5%的股权。

(8) 优肯贸易2017年9月清算注销，自清算之日起不纳入合并范围，优肯贸易已于2018年2月注销。

2、2016 年

2016年，公司合并报表范围内新增喜临门广东家具有限公司。具体情况如下：

广东喜临门为公司新设子公司，注册资本2,000.00万元，于2015年12月17日办妥工商设立登记手续。公司于2016年4月19日实际缴付投资款，于2016年度纳入合并范围。

3、2015 年

2015年，公司合并报表范围内新增晟喜华视、舒眠科技、杭州喜临门、香港喜临门四家子公司。具体情况如下：

(1) 晟喜华视纳入合并报表范围系公司当期发生的非同一控制下的企业合并。经公司2014年年度股东大会审议批准，公司通过支付现金的方式向周伟成和兰江购买其持有晟喜华视100%的股份，并于2015年5月27日办妥工商变更登记。变更完成后，公司持有晟喜华视100%的股权。

(2) 舒眠科技系公司为公司新设子公司，注册资本5,000.00万元，于2015

年8月7日办妥工商设立登记手续，设立时公司持有其100%的股权。

(3) 杭州喜临门为公司新设子公司，注册资本500.00万元，于2015年11月9日办妥工商设立登记手续。设立时公司持有其90%的股权。

(4) 香港喜临门为公司新设子公司，注册资本100.00万元港币，于2015年12月14日办妥工商设立登记手续。设立时公司持有其100%的股权。

(三) 公司最近三年及一期的主要财务指标

公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的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）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告【2008】43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

年份	报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益（元/股）	
			基本 每股收益	稀释 每股收益
2018年 1-6月	归属于母公司股东的净利润	4.37	0.31	0.31
	归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	3.87	0.28	0.28
2017年	归属于母公司股东的净利润	11.09	0.74	0.73
	归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	10.00	0.67	0.66
2016年度	归属于母公司股东的净利润	12.39	0.61	0.61
	归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	10.87	0.54	0.54
2015年度	归属于母公司股东的净利润	15.32	0.61	0.61
	归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	14.32	0.57	0.57

(四) 公司财务状况分析

1、资产构成情况分析

单位：万元

项目	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产：								
货币资金	83,514.46	13.17%	104,870.29	18.12%	84,059.99	19.21%	23,671.03	7.34%
交易性金融资产	-	-	112.29	0.02%	1,566.19	0.36%	-	-

应收票据	728.43	0.11%	2,545.08	0.44%	3,130.12	0.72%	1,140.98	0.35%
应收账款	128,384.32	20.24%	103,190.96	17.83%	68,277.55	15.60%	52,885.50	16.40%
预付款项	22,789.27	3.59%	14,845.58	2.56%	13,179.66	3.01%	10,733.82	3.33%
应收利息	351.69	0.06%	175.39	0.03%	143.2	0.03%	16.1	0.00%
其他应收款	9,320.21	1.47%	8,229.43	1.42%	4,636.00	1.06%	5,695.18	1.77%
存货	89,178.22	14.06%	78,670.66	13.59%	51,914.30	11.86%	32,360.32	10.04%
持有待售资产	2,170.87	0.34%	2,170.87	0.38%	-	-	-	-
其他流动资产	13,389.68	2.11%	14,019.04	2.42%	3,991.94	0.91%	3,273.58	1.02%
流动资产合计	349,827.15	55.15%	328,829.59	56.81%	230,898.94	52.76%	129,776.50	40.26%
非流动资产：								
可供出售金融资产	6,231.72	0.98%	6,231.72	1.08%	3,000.00	0.69%	3,050.00	0.95%
长期股权投资	1,199.12	0.19%	1,248.22	0.22%	1,328.05	0.30%	728.26	0.23%
固定资产	118,762.54	18.72%	110,880.32	19.16%	110,693.35	25.29%	82,356.18	25.55%
在建工程	27,174.37	4.28%	14,683.42	2.54%	2,755.33	0.63%	19,069.08	5.92%
无形资产	24,385.65	3.84%	16,367.53	2.83%	13,117.77	3.00%	12,544.07	3.89%
商誉	83,085.70	13.10%	63,405.83	10.95%	63,405.83	14.49%	63,405.83	19.67%
长期待摊费用	12,311.66	1.94%	8,293.69	1.43%	7,869.96	1.80%	7,892.57	2.45%
递延所得税资产	5,465.78	0.86%	4,980.61	0.86%	2,897.20	0.66%	2,290.43	0.71%
其他非流动资产	5,874.83	0.93%	23,874.24	4.12%	1,683.44	0.38%	1,271.20	0.39%
非流动资产合计	284,491.38	44.85%	249,965.59	43.19%	206,750.93	47.24%	192,607.62	59.74%
资产总计	634,318.53	100%	578,795.18	100%	437,649.87	100%	322,384.12	100%

报告期内公司业务发展情况良好，资产规模呈稳步上升趋势。2015-2018年6月末，公司总资产规模分别为322,384.12万元、437,649.87万元、578,795.18万元和634,318.53万元。

在资产构成方面，2015年末公司非流动资产占比达到了59.74%。非流动资产占比较高和公司的业务发展情况有关，随着公司首次公开发行股票募集资金投资项目陆续建成投产，形成了大量固定资产、在建工程 and 无形资产等非流动性资产；2015年公司完成了对晟喜华视公司的收购，形成了较大数额的商誉，导致2015年末公司非流动资产大幅增加。

2016年末，公司流动资产在总资产中的占比增加较大，主要系公司非公开发行股票的募集资金到账所致。

2017年末，公司流动资产占比略有上升主要系子公司晟喜华视影视剧销售款尚未回款导致应收账款规模上升所致。

2018年6月末，公司资产结构与2017年末相比基本保持稳定。

2、负债构成分析

单位：万元

项目	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债：								
短期借款	132,885.64	39.35%	109,400.00	35.95%	74,458.34	38.00%	65,281.46	34.65%
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	97.72	0.05%
应付票据	61,961.00	18.35%	38,305.00	12.59%	25,704.00	13.12%	5,905.66	3.13%
应付账款	80,842.40	23.94%	82,417.11	27.09%	52,336.12	26.71%	40,165.17	21.32%
预收款项	14,035.09	4.16%	14,540.20	4.78%	5,163.86	2.64%	3,429.89	1.82%
应付职工薪酬	1,058.35	0.31%	3,547.72	1.17%	3,155.95	1.61%	1,942.16	1.03%
应交税费	5,197.21	1.54%	9,302.16	3.06%	7,591.56	3.87%	5,146.94	2.73%
应付利息	180.25	0.05%	204.19	0.07%	182.25	0.09%	216.67	0.11%
应付股利	105.3	0.03%	51.3	0.02%	-	-	-	-
其他应付款	17,499.05	5.18%	16,244.03	5.34%	5,739.33	2.93%	27,441.80	14.56%
一年内到期的非流动负债	6,601.66	1.95%	13,160.00	4.32%	12,140.00	6.20%	-	-
其他流动负债	-	-	-	-	-	-	-	-
流动负债合计	320,365.96	94.86%	287,171.71	94.38%	186,471.39	95.16%	149,627.48	79.41%
非流动负债：		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%
长期借款	14,556.52	4.31%	14,375.24	4.72%	1,900.00	0.97%	4,980.00	2.64%
长期应付款	-	-	-	-	7,200.00	3.67%	33,700.00	17.89%
递延所得税负债	-	-	16.84	0.01%	234.93	0.12%	-	-
递延收益	2,813.28	0.83%	2,719.55	0.89%	151.53	0.08%	110.14	0.06%
非流动负债合计	17,369.80	5.14%	17,111.63	5.62%	9,486.46	4.84%	38,790.14	20.59%
负债合计	337,735.76	100.00%	304,283.34	100.00%	195,957.85	100.00%	188,417.62	100.00%

公司的负债以流动负债为主。2015年-2018年6月末，公司流动负债占总负债的比重分别为79.41%、95.16%、94.38%和94.86%。

2015年末公司非流动负债占总负债的比重增加较大，主要系当期长期应付款增加所致，长期应付款系公司现金收购晟喜华视公司形成的应付周伟成和兰江的股权转让款。

3、偿债能力分析

财务指标	2018年1-6月 /6月末	2017年度/末	2016年度/末	2015年度/末
流动比率（倍）	1.09	1.15	1.24	0.87
速动比率（倍）	0.74	0.82	0.89	0.58
资产负债率（合并）（%）	53.24	52.57	44.78	58.45
资产负债率（母公司）（%）	51.73	50.94	35.72	53.02

利息保障倍数（倍）	4.82	6.22	3.87	5.95
-----------	------	------	------	------

报告期内，公司流动比率分别为 0.87、1.24、1.15 和 1.09；速动比率分别为 0.58、0.89、0.82 和 0.74。报告期内，公司合并口径资产负债率分别为 58.45%、44.78%、52.57%和 53.24%。2016 年公司非公开发行股票的募集资金到账，公司的偿债能力得到增强，流动比率、速动比率有所提高，资产负债率进一步下降。2017 年末及 2018 年 6 月末，公司流动比率、速动比率呈下降趋势，资产负债率呈增长趋势，主要原因包括经营规模扩大导致的融资需求增加，还包括公司支付股权收购款所致。

报告期内，公司利息保障倍数较高，足以满足公司支付利息的需要。

4、营运能力分析

报告期内，公司营运能力指标如下：

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
应收账款周转率	1.45	3.33	3.32	3.63
存货周转率	1.51	3.18	3.31	3.84

报告期内公司应收账款周转率总体呈下降趋势，主要原因系影视业务回款周期较长所致，公司制定了稳健合理的应收账款坏账准备计提政策，并按照该政策充分计提了坏账准备。公司存货周转率逐年下降，主要是由于公司影视业务周期较长，随着该项业务的不断发展，剧本支出、在拍影视剧、已拍摄完成尚未发行影视剧等形成存货，降低了公司存货周转率。

5、盈利能力分析

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
营业收入	184,357.77	318,735.79	221,711.55	168,743.71
营业成本	126,836.40	208,137.50	139,729.05	101,902.37
综合毛利率				
期间费用	45,820.05	72,616.43	53,060.56	40,659.20
期间费用率				
利润总额	15,451.13	32,001.02	26,836.91	24,156.05
净利润	12,997.74	28,237.15	20,348.04	19,014.30
归属于母公司所有者的净利润	12,284.77	28,359.63	20,376.45	19,064.37

注：上表各指标的具体计算公式如下：

- (1) 综合毛利率= (营业收入-营业成本) /营业收入
 (2) 期间费用=销售费用+管理费用+财务费用
 (3) 期间费用率=期间费用/营业收入

2015年公司完成了对晟喜华视公司的收购, 公司的主营业务收入中增加了影视文化业务板块。公司不断加强管理, 提升公司品牌影响力, 巩固公司在床垫行业的龙头地位, 盈利能力指标良好且保持稳定。公司在毛利率保持稳定的同时, 有效降低了期间费用, 利润水平进一步提升。

四、本次公开发行 A 股可转债的募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 89,500.00 万元, 扣除发行费用后, 募集资金用于以下项目:

单位: 万元

序号	项目	项目总投资	拟使用募集资金净额
1	喜临门产线智能化升级项目	12,000.00	12,000.00
2	成都喜临门家具有限公司新建软体家具项目	69,000.00	69,000.00
3	补充流动资金	8,500.00	8,500.00
合计	-	89,500.00	89,500.00

本次发行募集资金到位之后, 如果实际募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入总额, 不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

在本次发行募集资金到位之前, 如果公司根据经营状况和发展规划, 对部分项目以自筹资金先行投入的, 对先行投入部分, 在本次发行募集资金到位之后予以全额置换。

具体情况详见公司同日刊登在上海证券交易所网站上的《喜临门家具股份有限公司关于公开发行A股可转换公司债券募集资金投资项目可行性分析报告(修订稿)》。

五、公司利润分配情况

(一) 公司现行利润分配政策

公司现行有效的《公司章程》对税后利润分配政策规定如下:

“第一百五十五条 公司利润分配政策:

(一) 公司利润分配原则: 公司本着重视对投资者的合理投资回报, 同时兼顾公司合理资金需求以及可持续发展的原则, 实施持续、稳定的股利分配政策。

公司利润分配不得超过累计可分配利润范围。

（二）公司利润分配的形式：公司采用现金、或股票、或两者结合的方式进行股利分配，在公司盈利及满足正常经营和长期发展的条件下，公司将优先采取现金方式分配股利。

（三）公司股利分配的条件：在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，且公司股票估值处于合理范围内，公司可以实施股票股利分配方式。在公司实现盈利、不存在未弥补亏损、有足够现金实施现金分红且不影响公司正常经营的情况下，公司将实施现金股利分配方式。公司每年以现金股利形式分配的股利不少于当年实现的可分配利润的30%。

公司董事会应当综合考虑上述因素，区别下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策。

1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%。

2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%。

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

公司发展阶段不易区分且有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（四）在符合法律法规和证券监督管理部门监管规定的前提下，公司每年进行年度股利分配，因公司经营具有较强季节性、为保证公司的正常经营，公司不进行中期股利分配。

（五）公司董事会根据年度审计情况拟定年度股利分配议案，并提请股东大会审议通过。独立董事、监事会应该对公司年度股利分配方案发表意见。董事会如未在规定时间内提出议案的，应当及时公告并说明原因，并由独立董事发表独立意见。

（六）若由于外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化等原因而需调整股利分配政策的，应由公司董事会根据实际情况提出利润分配政策调整议案，并提请股东大会审议通过，独立董事、监事会应该对公司年度股利分配方案发表意见，股东大会应该采取网络投票方式为公众股东提供参会表决条件。

（七）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。”

（二）最近三年公司利润分配情况

公司 2015 年、2016 年、2017 年的利润分配情况如下：

单位：万元			
分红年度	2017 年度	2016 年度	2015 年度
现金分红金额（含税）	1,974.29	1,971.29	4,725.00
归属于上市公司股东的净利润	28,359.63	20,376.45	19,064.37
归属于上市公司股东的可分配利润	28,359.63	20,376.45	19,064.37
最近三年累计现金分配合计	8,670.58		
最近三年年均可分配利润	22,600.15		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	38.37%		

公司最近三年以现金方式累计分配的利润共计 8,670.58 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 22,600.15 万元的 38.37%。

喜临门家具股份有限公司董事会

二〇一八年九月十六日