

喜临门家具股份有限公司 公司债券发行预案公告

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、误导性陈述或者存在重大遗漏，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。

一、关于公司符合发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司董事会将公司的实际情况与上述有关法律、法规和规范性文件的规定逐项对照，董事会认为本公司符合公司债券发行条件的各项规定，具备发行公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）票面金额、发行价格及发行规模

本次公司债券面值 100 元，按面值平价发行。本次发行的公司债券票面总额不超过 9 亿元人民币（含 9 亿元），具体发行规模提请股东大会授权董事会根据公司资金需求情况和发行时市场情况，在上述范围内确定。

（二）发行对象及向公司股东配售的安排

本次公司债券拟向符合《公司债券发行与交易管理办法》等法律法规规定的合格投资者公开发行，投资者以现金认购。本次发行的公司债券不向公司股东优先配售。

（三）债券期限及品种

本次发行的公司债券期限不超过 5 年（含 5 年），可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种。本次发行公司债券的具体期限构成和各期限品种的发行规模提请股东大会授权董事会根据公司资金需求情况和发行时的市场情况确定。

（四）债券利率及确定方式

本次发行的公司债券为固定利率债券，债券票面利率将根据网下询价簿记结果，由公司与主承销商按照市场情况确定。债券票面利率采取单利按年计息，不

计复利；每年付息一次，到期一次还本。

（五）担保方式

本次发行公司债券是否采用担保及具体的担保方式提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。

（六）发行方式

本次公司债券在获得中国证券监督管理委员会核准后，可以一次或分期发行。具体发行方式提请股东大会授权董事会根据公司资金需求情况和发行时的市场情况确定。

（七）赎回条款或回售条款

本次债券发行是否设计赎回条款或回售条款及相关条款具体内容提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。

（八）募集资金用途

本次发行公司债券的募集资金拟用于补充营运资金及偿还公司债务。具体募集资金用途提请股东大会授权董事会根据公司资金需求情况确定。

（九）公司的资信情况、偿债保障措施

公司最近三年资信情况良好。本次公司债券发行后，在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息的情况时，公司将至少采取如下措施，并提请股东大会授权公司董事会办理与下述措施相关的一切事宜：

- 1、不向股东分配利润；
- 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- 3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- 4、主要责任人不得调离。

（十）发行债券的上市

本次发行结束后，公司将在满足上市条件的前提下，尽快向上海证券交易所提出关于本次公司债券上市交易的申请。经监管部门批准，本次公司债券亦可在适用法律允许的其他交易场所上市交易，具体上市交易场所提请股东大会授权董事会根据相关法律法规、监管部门的批准和市场情况予以确定。

（十一）本次公司债券的承销方式

本次发行公司债券由主承销商以余额包销方式承销。

（十二）决议有效期

本次发行公司债券决议的有效期为自股东大会审议通过之日起 24 个月。

(十三) 授权事项

为保证本次公开发行公司债券工作能够有序、高效地进行，董事会拟提请公司股东大会授权董事会在有关法律法规规定范围内全权办理本次公司债券发行相关事宜，包括但不限于下列各项：

1、在法律、法规允许的范围内，根据公司和市场的具体情况，确定本次发行公司债券的具体发行方案以及修订、调整本次发行公司债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、债券利率或其确定方式、发行时机、是否分期发行及发行期数、具体期限构成和各期限品种的发行规模、是否设计回售或赎回条款、确定担保相关事项、还本付息的期限和方式、具体配售安排、上市交易地点、承销方式等与发行条款有关的一切事宜；

2、决定并聘请参与本次发行的中介机构，办理本次公司债券发行申报事宜；

3、决定并聘请债券受托管理人，签署《债券受托管理协议》以及制定《债券持有人会议规则》；

4、办理本次公司债券发行申请的申报、发行、上市、还本付息等事宜，包括但不限于授权、签署、执行、修改、完成与本次公司债券发行及上市相关的所有必要的文件、合同、协议、合约（包括但不限于募集说明书、承销协议、债券受托管理协议、上市协议、各种公告及其他法律文件等）和根据法律法规及其他规范性文件进行相关的信息披露；

5、在本次发行完成后，办理本次发行的公司债券的相关上市事宜；

6、如发行公司债券的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及本公司章程规定须由股东大会重新表决的事项外，授权董事会依据监管部门的意见对本次发行公司债券的具体方案等相关事项进行相应调整；

7、根据公司财务状况和资金需求，确定募集资金用于补充营运资金及偿还公司债务的具体用途；

8、办理与本次发行公司债券有关的其他事项；

9、本授权自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

在上述授权获得股东大会批准的前提下，公司董事会授权公司管理层具体办理本次发行公司债券有关的上述事宜。

三、公司的简要财务会计信息

公司简要财务信息主要取自自己公告的 2013 年、2014 年、2015 年度审计报告及 2016 年第三季度报告。

公司 2013-2015 年及 2016 年 1-9 月（以下简称“报告期”）的财务会计信息情况如下：

（一）公司最近三年及一期合并范围变化情况

1、2016 年 1-9 月

2016 年 1-9 月，公司合并报表范围较 2015 年末发生变化。

2、2015 年

2015 年，公司合并报表范围内新增浙江晟喜华视文化传媒有限公司、浙江舒眠科技有限公司、杭州喜临门家居销售有限公司及香港喜临门有限公司四家子公司。具体情况如下：

（1）浙江晟喜华视文化传媒有限公司（以下简称“晟喜华视公司”）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公司 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，公司持有晟喜华视公司 100%的股权。

（2）浙江舒眠科技有限公司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）杭州喜临门家居销售有限公司为公司新设子公司，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）香港喜临门有限公司为公司新设子公司，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。

3、2014 年

2014 年，公司合并报表范围内新增浙江哈喜创意家居有限公司、成都喜临门家具有限公司及北京巴宝莉家具有限公司三家子公司。具体情况如下：

（1）浙江哈喜创意家居有限公司为公司新设子公司，注册资本 2,000.00 万元，于 2014 年 3 月 10 日办妥工商设立登记手续。设立时公司持有其 100%的股权。

（2）成都喜临门家具有限公司为公司新设子公司，注册资本 1,000.00 万元，

于 2014 年 5 月 23 日办妥工商设立登记手续。设立时公司持有其 100% 的股权。

(3) 北京巴宝莉家具有限公司为公司新设子公司，注册资本 500.00 万元，于 2014 年 7 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。

4、2013 年

2013 年，公司合并报表范围内新增喜临门酒店家具有限公司、浙江喜临门软体家具有限公司、嘉晟（香河）家具有限公司及上海喜临门家具有限公司四家子公司。具体情况如下：

(1) 喜临门酒店家具有限公司为公司新设子公司，注册资本 5,000.00 万元，于 2013 年 5 月 8 日办妥工商设立登记手续。设立时公司持有其 100% 的股权。

(2) 浙江喜临门软体家具有限公司为公司新设子公司，注册资本 5,000.00 万元，于 2013 年 7 月 23 日办妥工商设立登记手续。设立时公司持有其 100% 的股权。

(3) 嘉晟（香河）家具有限公司为公司新设子公司，注册资本 1,000.00 万元，于 2013 年 10 月 28 日办妥工商设立登记手续。设立时公司持有其 100% 的股权。

(4) 上海喜临门家具有限公司系公司与自然人徐梓毅共同出资设立，注册资本 1,000.00 万元，于 2013 年 12 月 24 日办妥工商设立登记手续。设立时公司持有其 90% 的股权。

(二) 公司最近三年及一期的资产负债表、利润表及现金流量表

1、最近三年及一期资产负债表

(1) 合并资产负债表

单位：万元

项 目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	132,259.76	23,671.03	30,020.95	28,052.45
交易性金融资产	-	-	-	205.34
应收票据	1,265.58	1,140.98	951.34	2,967.10
应收账款	64,752.35	52,885.50	31,227.89	24,296.51
预付款项	17,895.90	10,733.82	2,370.05	2,903.81
应收利息	35.81	16.10	178.16	517.54
其他应收款	5,453.10	5,695.18	2,984.57	3,700.87
存货	42,251.63	32,360.32	20,702.41	13,897.31
其他流动资产	2,794.35	3,273.58	2,076.81	245.79

项 目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产合计	266,708.47	129,776.50	90,512.18	76,786.71
非流动资产：				
可供出售金融资产	3,000.00	3,050.00	3,100.00	-
长期股权投资	1,459.47	728.26	-	100.00
固定资产	103,031.14	82,356.18	71,607.47	22,213.60
在建工程	3,425.91	19,069.08	7,635.90	37,613.08
无形资产	12,988.24	12,544.07	12,218.49	10,529.80
商誉	63,405.83	63,405.83	-	-
长期待摊费用	6,748.09	7,892.57	7,457.74	2,186.71
递延所得税资产	2,477.77	2,290.43	1,663.66	791.63
其他非流动资产	1,271.20	1,271.20	4,577.51	711.20
非流动资产合计	197,807.66	192,607.62	108,260.76	74,146.03
资产总计	464,516.13	322,384.12	198,772.95	150,932.74
流动负债：				
短期借款	88,201.10	65,281.46	25,729.98	12,348.17
交易性金融负债	-	97.72	49.56	-
应付票据	20,601.00	5,905.66	3,213.00	500.00
应付账款	39,848.70	40,165.17	26,810.17	20,742.01
预收款项	4,467.75	3,429.89	2,333.40	2,749.86
应付职工薪酬	1,033.45	1,942.16	1,519.78	1,510.55
应交税费	3,859.79	5,146.94	1,239.78	1,850.62
应付股利	1,947.18	216.67	557.56	35.60
其他应付款	9,168.60	27,441.80	2,293.10	1,361.00
一年内到期的非流动负债	4,960.00	-	-	-
其他流动负债	40,000.00	-	20,000.00	-
流动负债合计	214,087.56	149,627.48	83,746.33	41,097.80
非流动负债：				
长期借款	-	4,980.00	-	-
长期应付款	14,400.00	33,700.00	-	-
递延所得税负债	-	-	-	30.80
递延收益	134.64	110.14	99.77	-
其他非流动负债	-	-	-	100.00
非流动负债合计	14,534.64	38,790.14	99.77	130.80
负债合计	228,622.20	188,417.62	83,846.10	41,228.60
所有者权益：				
股本	38,285.78	31,500.00	31,500.00	31,500.00
资本公积	131,932.24	46,658.72	46,672.55	46,672.55
其他综合收益	2.66	0.36	-	-
盈余公积	6,284.31	6,284.31	4,861.10	3,819.76
未分配利润	59,370.91	49,520.22	31,879.07	27,624.37
归属于母公司股东权益合计	235,875.90	133,963.61	114,912.72	109,616.68

项 目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
少数股东权益	18.03	2.89	14.13	87.46
股东权益合计	235,893.93	133,966.50	114,926.84	109,704.14
负债和股东权益总计	464,516.13	322,384.12	198,772.95	150,932.74

(2) 母公司资产负债表

单位：万元

项 目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：				
货币资金	129,470.45	18,103.20	27,371.36	26,594.86
交易性金融资产	-	-	-	205.34
应收票据	25.00	21.53	746.34	2,878.10
应收账款	27,956.84	21,820.81	23,804.59	21,530.64
预付款项	3,054.34	2,114.62	1,925.24	2,513.43
应收利息	35.81	16.10	178.16	517.54
其他应收款	84,640.46	80,136.37	55,228.09	39,670.68
存货	12,269.50	10,521.22	9,346.75	6,535.25
其他流动资产	1,567.73	1,660.78	764.40	190.26
流动资产合计	259,020.14	134,394.64	119,364.93	100,636.11
非流动资产：				
可供出售金融资产	3,000.00	3,050.00	3,100.00	-
长期股权投资	101,542.88	98,786.67	21,501.00	18,600.00
固定资产	19,769.87	21,666.41	22,585.80	20,554.44
在建工程	544.70	1,319.67	807.79	340.27
无形资产	2,855.22	2,250.71	1,832.55	1,702.70
长期待摊费用	4,345.61	4,658.29	4,249.29	1,496.56
递延所得税资产	348.30	418.90	452.39	634.45
其他非流动资产	-	-	3,306.31	-
非流动资产合计	132,406.58	132,150.66	57,835.13	43,328.42
资产总计	391,426.72	266,545.29	177,200.06	143,964.52
流动负债：				
短期借款	59,201.10	48,061.46	18,729.98	12,348.17
交易性金融负债	-	97.72	49.56	-
应付票据	17,661.00	4,478.77	2,980.00	500.00
应付账款	25,577.95	25,068.57	18,416.12	20,164.56
预收款项	1,760.03	1,456.19	1,982.95	1,454.16
应付职工薪酬	222.22	1,158.33	932.56	1,098.47
应交税费	403.80	189.46	520.37	1,569.29
应付利息	1,933.91	177.70	543.17	35.60
其他应付款	10,717.29	26,848.83	1,949.55	1,985.87

项 目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他流动负债	40,000.00	-	20,000.00	-
流动负债合计	157,477.30	107,537.03	66,104.26	39,156.11
非流动负债：				
长期应付款	14,400.00	33,700.00	-	-
递延所得税负债	-	-	-	30.80
递延收益	67.14	80.14	99.77	
其他非流动负债	-	-	-	100.00
非流动负债合计	14,467.14	33,780.14	99.77	130.80
负债合计	171,944.45	141,317.17	66,204.03	39,286.92
所有者权益：				
股本	38,285.78	31,500.00	31,500.00	31,500.00
资本公积	131,972.75	46,672.55	46,672.55	46,672.55
盈余公积	6,284.31	6,284.31	4,861.10	3,819.76
未分配利润	42,939.43	40,771.27	27,962.38	22,685.30
归属于母公司股东权益合计	219,482.27	125,228.13	110,996.03	104,677.61
股东权益合计	219,482.27	125,228.13	110,996.03	104,677.61
负债和股东权益总计	391,426.72	266,545.29	177,200.06	143,964.52

2、最近三年及一期利润表

(1) 合并利润表

单位：万元

项 目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业收入	141,784.86	168,743.71	129,055.30	102,189.42
减：营业成本	89,127.53	101,902.37	80,620.50	64,350.48
营业税金及附加	1,032.11	1,742.86	568.26	755.82
销售费用	18,214.87	24,538.46	23,591.17	14,253.72
管理费用	11,389.47	13,479.53	11,758.24	8,632.48
财务费用	3,740.95	2,641.21	967.01	-630.83
资产减值损失	458.72	1,448.98	183.59	703.21
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	97.72	-48.16	-254.90	255.95
投资收益(损失以“-”号填列)	-170.19	433.78	-369.39	330.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-21.74	-	-
二、营业利润(损失以“-”号填列)	17,748.73	23,375.93	10,742.22	14,710.57
加：营业外收入	524.20	1,176.62	552.67	337.99
减：营业外支出	186.31	396.50	333.65	516.16
其中：非流动资产处置损失	9.90	92.50	61.82	4.83
三、利润总额(损失以“-”号填列)	18,086.62	24,156.05	10,961.25	14,532.40
减：所得税费用	3,497.48	5,141.75	1,643.54	2,523.55
四、净利润(损失以“-”号填列)	14,589.15	19,014.30	9,317.71	12,008.85

项 目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
减：少数股东损益	13.46	-50.07	-73.33	-12.54
归属于母公司股东的净利润	14,575.69	19,064.37	9,391.04	12,021.39
五、其他综合收益的税后净额	2.30	0.36	-	-
六、综合收益总额	14,589.15	19,014.66	9,317.71	12,008.85
减：归属于少数股东的综合收益总额	13.46	-50.07	-73.33	-12.54
归属于母公司普通股股东综合收益总额	14,575.69	19,064.73	9,391.04	12,021.39

(2) 母公司利润表

单位：万元

项 目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业收入	96,283.25	115,871.40	102,284.03	94,711.45
减：营业成本	62,307.88	72,199.34	64,603.80	63,650.04
营业税金及附加	707.50	1,337.25	372.68	617.41
销售费用	14,652.54	18,389.57	17,541.41	12,047.63
管理费用	7,964.01	9,720.58	8,101.20	7,197.22
财务费用	2,454.96	1,651.91	96.56	-743.21
资产减值损失	299.79	161.15	-1,287.43	874.93
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	97.72	-48.16	-254.90	255.95
投资收益(损失以“-”号填列)	-170.19	3,685.82	-369.39	330.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-21.74	-	-
二、营业利润(损失以“-”号填列)	7,824.09	16,049.27	12,231.53	11,653.48
加：营业外收入	290.03	539.86	240.42	326.89
减：营业外支出	149.30	418.25	297.88	481.99
其中：非流动资产处置损失	9.90	89.94	61.82	
三、利润总额(损失以“-”号填列)	7,964.83	16,170.88	12,174.07	11,498.38
减：所得税费用	1,071.66	1,938.78	1,760.64	1,739.54
四、净利润(损失以“-”号填列)	6,893.17	14,232.09	10,413.42	9,758.83

3、最近三年及一期现金流量表

(1) 合并现金流量表

单位：万元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013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	143,075.36	170,374.77	137,901.26	108,424.38
收到的税费返还	1,969.96	1,144.02	2,453.25	793.31
收到其他与经营活动有关的现金	21,960.59	1,248.96	1,246.33	352.38

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动现金流入小计	167,005.91	172,767.76	141,600.84	109,570.07
购买商品、接受劳务支付的现金	98,221.02	82,033.22	81,198.47	60,708.60
支付给职工以及为职工支付的现金	22,208.11	24,210.83	22,870.51	14,765.57
支付的各项税费	11,516.35	10,307.51	6,437.32	5,997.61
支付其他与经营活动有关的现金	26,401.85	27,558.28	27,057.44	18,193.24
经营活动现金流出小计	158,347.33	144,109.83	137,563.75	99,665.03
经营活动产生的现金流量净额	8,658.58	28,657.92	4,037.09	9,905.04
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	44.58	50.00	-	-
取得投资收益收到的现金	184.21	455.52	-	330.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	327.62	110.59	101.85
收到其他与投资活动有关的现金	3.13	9,605.22	6,423.38	23,426.55
投资活动现金流入小计	231.92	10,438.35	6,533.97	23,858.49
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,179.16	22,110.94	28,310.73	44,398.02
投资支付的现金	20,050.00	750.00	3,000.00	100.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	37,848.15	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	120.00	2,369.39	1,470.00
投资活动现金流出小计	35,229.16	60,829.09	33,680.11	45,968.02
投资活动产生的现金流量净额	-34,997.23	-50,390.73	-27,146.14	-22,109.53
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	93,000.00			100.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金				100.00
取得借款收到的现金	162,105.96	77,401.56	64,100.23	39,898.17
收到其他与筹资活动有关的现金		31,011.00	19,830.00	
筹资活动现金流入小计	255,105.96	108,412.56	83,930.23	39,998.17
偿还债务支付的现金	120,596.82	39,370.08	50,718.42	29,550.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,402.39	4,410.75	5,279.39	3,892.32
支付其他与筹资活动有关的现金		39,669.32	1,145.00	
筹资活动现金流出小计	127,999.21	83,450.15	57,142.81	33,442.32
筹资活动产生的现金流量净额	127,106.75	24,962.42	26,787.42	6,555.85
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	100,768.10	3,229.61	3,678.37	-5,648.64
加：期初现金及现金等价物余额	18,383.34	15,153.74	11,475.36	17,124.01
六、期末现金及现金等价物余额	119,151.44	18,383.34	15,153.74	11,475.36

(2) 母公司现金流量表

单位：万元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013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	100,978.82	129,014.85	113,177.83	99,076.75
收到的税费返还	1,190.69	507.86	2,157.97	793.31
收到其他与经营活动有关的现金	16,603.46	6,073.69	316.49	1,519.78
经营活动现金流入小计	118,772.98	135,596.39	115,652.29	101,389.83
购买商品、接受劳务支付的现金	49,940.00	64,011.65	69,398.82	59,050.14
支付给职工以及为职工支付的现金	14,341.81	15,213.21	14,066.24	10,068.91
支付的各项税费	3,807.96	6,014.03	4,067.04	3,583.65
支付其他与经营活动有关的现金	40,366.62	33,092.79	19,558.96	17,048.52
经营活动现金流出小计	108,456.40	118,331.67	107,091.06	89,751.22
经营活动产生的现金流量净额	10,316.58	17,264.72	8,561.24	11,638.61
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	44.58	50.00	-	-
取得投资收益收到的现金	184.21	3,707.56	-	330.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,250.35	133.69	68.36	85.17
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	3.13	12,981.57	5,684.61	23,069.78
投资活动现金流入小计	1,482.28	18,372.83	5,752.97	23,485.04
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,706.28	3,995.92	10,344.90	4,912.10
投资支付的现金	22,075.00	825.00	3,000.00	100.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	44,283.42	3,000.00	11,900.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	11,183.94	14,994.79	31,290.75
投资活动现金流出小计	25,781.28	60,288.28	31,339.69	48,202.85
投资活动产生的现金流量净额	-24,299.00	-41,915.45	-25,586.71	-24,717.81
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	93,000.00	-	-	-
取得借款收到的现金	131,033.43	56,701.56	55,100.23	39,898.17
收到其他与筹资活动有关的现金	-	27,200.00	19,830.00	-
筹资活动现金流入小计	224,033.43	83,901.56	74,930.23	39,898.17
偿还债务支付的现金	99,776.82	27,370.08	48,718.42	29,550.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,349.41	3,310.14	5,078.89	3,783.15
支付其他与筹资活动有关的现金	-	27,963.00	1,145.00	-
筹资活动现金流出小计	106,126.23	58,643.21	54,942.31	33,333.15
筹资活动产生的现金流量净额	117,907.20	25,258.35	19,987.91	6,565.02
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	103,924.78	607.62	2,962.44	-6,514.18
加：期初现金及现金等价物余额	13,587.83	12,980.21	10,017.78	16,531.95
六、期末现金及现金等价物余额	117,512.61	13,587.83	12,980.21	10,017.78

(三) 公司最近三年及一期主要财务指标

财务指标	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动比率(倍)	1.25	0.87	1.08	1.87
速动比率(倍)	1.05	0.65	0.83	1.53
资产负债率(合并)(%)	49.22	58.45	42.18	27.32
资产负债率(母公司)(%)	43.93	53.02	37.36	27.29
归属于母公司所有者的每股净资产(元)	6.16	4.25	3.65	3.48
财务指标	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
应收账款周转率(次)	2.41	4.01	4.65	4.55
存货周转率(次)	2.39	3.84	4.66	5.07
利息保障倍数(倍)	4.16	6.09	6.55	30.00
每股经营活动现金流量(元)	0.23	0.91	0.13	0.31
每股净现金流量(元)	2.63	0.10	0.12	-0.18

注：上表各指标的具体计算公式如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债
- (2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- (3) 资产负债率=负债总额/资产总额
- (4) 利息保障倍数=(利润总额+财务费用中的利息支出+资本化利息支出)/(财务费用中的利息支出+资本化利息支出)
- (5) 归属于母公司所有者的每股净资产=归属于母公司所有者权益合计/期末普通股股份数
- (6) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- (7) 存货周转率=营业成本/存货平均余额
- (8) 每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数
- (9) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数

(四) 公司管理层简明财务分析

公司管理层结合公司最近三年及一期的合并财务报告，对公司资产负债结构、现金流量、偿债能力和盈利能力进行了如下分析。

1、资产结构分析

单位：万元

项目	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日		2013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	132,259.76	28.47	23,671.03	7.34	30,020.95	15.10	28,052.45	18.59
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-	205.34	0.14
应收票据	1,265.58	0.27	1,140.98	0.35	951.34	0.48	2,967.10	1.97

项目	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
应收账款	64,752.35	13.94	52,885.50	16.40	31,227.89	15.71	24,296.51	16.10
预付款项	17,895.90	3.85	10,733.82	3.33	2,370.05	1.19	2,903.81	1.92
应收利息	35.81	0.01	16.10	0.00	178.16	0.09	517.54	0.34
其他应收款	5,453.10	1.17	5,695.18	1.77	2,984.57	1.50	3,700.87	2.45
存货	42,251.63	9.10	32,360.32	10.04	20,702.41	10.42	13,897.31	9.21
其他流动资产	2,794.35	0.60	3,273.58	1.02	2,076.81	1.04	245.79	0.16
流动资产合计	266,708.47	57.42	129,776.50	40.26	90,512.18	45.54	76,786.71	50.87
非流动资产:								
可供出售金融资产	3,000.00	0.65	3,050.00	0.95	3,100.00	1.56	-	-
长期股权投资	1,459.47	0.31	728.26	0.23	-	-	100.00	0.07
固定资产	103,031.14	22.18	82,356.18	25.55	71,607.47	36.02	22,213.60	14.72
在建工程	3,425.91	0.74	19,069.08	5.92	7,635.90	3.84	37,613.08	24.92
无形资产	12,988.24	2.80	12,544.07	3.89	12,218.49	6.15	10,529.80	6.98
商誉	63,405.83	13.65	63,405.83	19.67	-	-	-	-
长期待摊费用	6,748.09	1.45	7,892.57	2.45	7,457.74	3.75	2,186.71	1.45
递延所得税资产	2,477.77	0.53	2,290.43	0.71	1,663.66	0.84	791.63	0.52
其他非流动资产	1,271.20	0.27	1,271.20	0.39	4,577.51	2.30	711.20	0.47
非流动资产合计	197,807.66	42.58	192,607.62	59.74	108,260.76	54.46	74,146.03	49.13
资产总计	464,516.13	100.00	322,384.12	100.00	198,772.95	100.00	150,932.74	100.00

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。2013-2015年末及2016年9月末，公司总资产规模分别为150,932.74万元、198,772.95万元、322,384.12万元和464,516.13万元。

在资产构成方面，2013-2015年末，公司非流动资产在总资产中的占比较高且逐年增加，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、在建工程和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9月末，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募集资金到账所致。

2、负债结构分析

单位：万元

项目	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日		2013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	88,201.10	38.58	65,281.46	34.65	25,729.98	30.69	12,348.17	29.95
交易性金融负债	-	-	97.72	0.05	49.56	0.06	-	-
应付票据	20,601.00	9.01	5,905.66	3.13	3,213.00	3.83	500.00	1.21
应付账款	39,848.70	17.43	40,165.17	21.32	26,810.17	31.98	20,742.01	50.31
预收款项	4,467.75	1.95	3,429.89	1.82	2,333.40	2.78	2,749.86	6.67
应付职工薪酬	1,033.45	0.45	1,942.16	1.03	1,519.78	1.81	1,510.55	3.66
应交税费	3,859.79	1.69	5,146.94	2.73	1,239.78	1.48	1,850.62	4.49
应付股利	1,947.18	0.85	216.67	0.11	557.56	0.66	35.60	0.09
其他应付款	9,168.60	4.01	27,441.80	14.56	2,293.10	2.73	1,361.00	3.30
一年内到期的非流动负债	4,960.00	2.17	-	-	-	-	-	-
其他流动负债	40,000.00	17.50	-	-	20,000.00	23.85	-	-
流动负债合计	214,087.56	93.64	149,627.48	79.41	83,746.33	99.88	41,097.80	99.68
非流动负债：								
长期借款	-	-	4,980.00	2.64	-	-	-	-
长期应付款	14,400.00	6.30	33,700.00	17.89	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	30.80	0.07
递延收益	134.64	0.06	110.14	0.06	99.77	0.12	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-	-	-	100.00	0.24
非流动负债合计	14,534.64	6.36	38,790.14	20.59	99.77	0.12	130.80	0.32
负债合计	228,622.20	100.00	188,417.62	100.00	83,846.10	100.00	41,228.60	100.00

公司的负债以流动负债为主。2013-2015年末及2016年9月末，公司流动负债占总负债的比重分别为99.68%、99.88%、79.41%和93.64%。

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、现金流量分析

单位：万元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	8,658.58	28,657.92	4,037.09	9,905.04
投资活动产生的现金流量净额	-34,997.23	-50,390.73	-27,146.14	-22,109.53
筹资活动产生的现金流量净额	127,106.75	24,962.42	26,787.42	6,555.85
现金及现金等价物净增加额	100,768.10	3,229.61	3,678.37	-5,648.64

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额均为正，经营活动现金流状况良好。2014年公司经营活动产生的现金流量净额较2013年有所减少，主要系当期公司人工成本、广告及宣传费用支出增长，导致支付给职工以及为职工支付的现金和支付其他与经营活动有关的现金流出大幅增长。2015年，公司经营活动产生的现金流量净额较2014年增长较多，主要是由于公司完成了对晟喜华视公司的收购，营业收入中新增影视文化业务导致公司营业收入快速增长，同时公司家具业务款项回收状况较好，公司销售商品、提供劳务收到的现金较上年有较大幅度的增长所致。

报告期内，公司投资活动产生的现金流出金额较大，主要系公司购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较大所致。公司购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金主要用于公司首次公开发行股票募集资金投资项目的实施。

报告期内，公司筹资活动产生的现金入主要是取得借款收到的现金。2014年公司筹资活动产生的现金流量净额较2013年增加较大，主要系公司短期借款增加及发行超短期融资券所致；2016年1-9月公司筹资活动产生的现金流量净额较2015年增加较大，一是由于公司新增的短期借款及发行了超短期融资券，二是由于公司非公开发行股票募集资金到账所致。

4、偿债能力分析

财务指标	2016年1-9月/9月末	2015年度/末	2014年度/末	2013年度/末
流动比率（倍）	1.25	0.87	1.08	1.87
速动比率（倍）	1.05	0.65	0.83	1.53
资产负债率（合并）（%）	49.22	58.45	42.18	27.32

资产负债率（母公司）（%）	43.93	53.02	37.36	27.29
利息保障倍数（倍）	4.16	6.09	6.55	30.00

2013-2015 年末，公司的流动比率、速动比率呈下降趋势，资产负债率呈增长趋势，主要原因是随着公司生产、销售规模不断扩大，公司更多采用应付账款、应付票据等方式进行结算，公司还通过短期借款等债权融资方式以满足增加的营运资金需求及厂房、机器设备等投资需求，导致公司流动负债增长速度快于流动资产的增长速度。2016 年 9 月末，公司非公开发行股票募集资金到账，公司的偿债能力得到增强，流动比率、速动比率有所增长，资产负债率进一步下降。

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。2013 年公司利息保障倍数高于报告期其他各期，主要是系当期公司有息债务规模较小，利息支出金额较低所致。

5、盈利能力分析

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业收入	141,784.86	168,743.71	129,055.30	102,189.42
营业成本	89,127.53	101,902.37	80,620.50	64,350.48
综合毛利率	37.14%	39.61%	37.53%	37.03%
期间费用	33,345.29	40,659.20	36,316.42	22,255.37
期间费用率	23.52%	24.10%	28.14%	21.78%
利润总额	18,086.62	24,156.05	10,961.25	14,532.40
净利润	14,589.15	19,014.30	9,317.71	12,008.85
归属于母公司所有者的净利润	14,575.69	19,064.37	9,391.04	12,021.39

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

2013-2014 年，公司实现的收入和净利润均来自于民用家具业务和酒店家具业务。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。

6、未来业务目标及盈利能力的可持续性

公司未来的长期发展战略为：以“致力于人类科学睡眠”为使命，不断开发

具有高科技含量的新产品，逐步扩大生产能力，建立并完善布局合理、可控性强、高效运营的营销网络，满足国际和国内市场日益提高的消费需求，提升公司品牌影响力，巩固公司在床垫行业的龙头地位。在长期发展战略的基础上，公司积极实施从“品质领先”向“品牌领先”转型，一方面以制造求发展、以制造创优势，另一方面积极调整发展战略，一端通过加强技术研发投入提升产品科技附加值，一端通过加强营销策划、品牌宣传全面实施品牌构建战略。品牌战略具体实施除了依靠传统的广告推广，公司还积极探索品牌价值塑造新路径，通过收购晟喜华视公司，介入文化传媒领域，塑造与公司利益一致、协同发展的品牌价值建设链条，力争在行业内塑造一流的品牌形象。公司愿景是成为全球床具行业的领先者。

通过上述发展战略的实施，预计未来公司将保持稳定的盈利能力，巩固行业竞争地位，提高综合竞争能力，实现可持续发展。

四、本次债券发行的募集资金用途

（一）募集资金用途

本次发行公司债券预计募集资金总额不超过9亿元（含9亿元），扣除发行费用后拟用于补充营运资金及偿还公司债务。

（二）本次公司债券募集资金运用对财务状况和经营成果的影响

公司本次发行公司债券的募集资金拟用于补充营运资金及偿还公司债务。公司通过发行固定利率的公司债券，可以锁定较低债券利率，有利于公司降低融资成本，避免贷款利率波动带来的风险，促进公司稳步健康发展。

五、其他重要事项

（一）对外担保情况

截至2016年9月末，公司不存在对合并报表以外的其他企业的对外担保。

（二）重大未决诉讼或仲裁

截至2016年9月末，公司不存在对正常经营活动、财务状况等可能产生重大影响的未决诉讼或仲裁事项。

特此公告。

喜临门家具股份有限公司董事会

二〇一六年十一月十日