
证券代码：603600

证券简称：永艺股份



永艺家具股份有限公司

UE Furniture Co., Ltd.

(浙江省湖州市安吉县递铺镇永艺西路 1 号)

**公开发行可转换公司债券预案
(修订稿)**

二零二零年十二月

公司声明

1、公司及董事会全体成员保证预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2、本次公开发行可转换公司债券后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次公开发行可转换公司债券引致的投资风险，由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次公开发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

重要内容提示

本次公开发行债券方式：公开发行总额不超过 49,000.00 万元（含 49,000.00 万元）可转换为公司 A 股股票的公司债券。

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给予原 A 股股东优先配售权。具体优先配售数量由股东大会授权董事会在发行前根据市场情况确定，并在本次发行的可转换公司债券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》以及《上市公司证券发行管理办法》等法律法规的规定，经董事会对公司的实际情况逐项自查，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可转换公司债券的有关规定，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

本次发行证券的种类为可转换为公司股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的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 49,000.00 万元（含 49,000.00 万元），具体募集资金数额由公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

（四）债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年。

（五）债券利率

本次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，由公司股东大会授权董事会在发行前根据国家政策、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，到期归还本金和最后一年利息。

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： $I=B \times i$

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：可转换公司债券当年票面利率。

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。

（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）已转换或已申请转换成公司股票的可转换公司债券，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）可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

3、到期还本付息方式

公司将在本次可转债期满后五个工作日内办理完毕偿还债券余额本息的事项。

（七）转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期限自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）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券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，具体初始转股价格由股东大会授权公司董事会在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构（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。前一个交易日公司股票交易均价=前一个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

在本次发行之后，若公司发生派送股票股利、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，则转股价格相应调整。具体的转股价格调整公式如下：

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 为增发新股率或配股率， 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换公司债券持有人的债

权利或转股衍生权益时，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及证券监管部门的相关规定来制订。

（九）转股价格向下修正

1、修正权限与修正幅度

在本次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 85%时，公司董事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本次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。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

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，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

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时， $\text{转股数量} = \text{可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额} / \text{申请转股当日有效的转股价格}$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

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等部门的有关规定，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所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，具体赎回价格由股东大会授权董事会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

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定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换公司债券：

（1）在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司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%）；

（2）本次发行的可转换公司债券未转股余额不足人民币 3,000 万元时。

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：指本次发行的可转换公司债券持有人持有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。

（十二）回售条款

1、有条件回售条款

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债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司（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）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、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。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。

本次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

若证监会、交易所的规定认定为是改变募集资金用途，或者被证监会、交易所认定为改变募集资金用途，可转换公司债券持有人享有一次以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持有的全部或部分可转换公司债券的权利。在上述情形下，可转换公司债券持有人可以在回售申报期内进行回售，在回售申报期内不实施回售的，不能再行使附加回售权（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公司股票享有与原股票同等的权益，在利润分配股权登记日下午收市后登记在册的所有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）向公司原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃优

先配售权。向原股东优先配售的具体比例由股东大会授权董事会在发行前根据市场情况确定，并在本次发行的可转换公司债券的发行公告中予以披露。

原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后部分采用网下对机构投资者发售和/或通过上海证券交易所交易系统网上发行相结合的方式进行，余额由承销商包销。具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

（十六）债券持有人及债券持有人会议

1、债券持有人的权利与义务

（1）本次可转债债券持有人的权利：

①依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

②根据约定条件将所持有的本次可转债转为公司股份；

③根据约定的条件行使回售权；

④依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债；

⑤依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

⑥按约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；

⑦法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

（2）本次可转债债券持有人的义务：

①遵守公司发行本次可转债条款的相关规定；

②依其所认购的本次可转债数额缴纳认购资金；

③遵守债券持有人会议形成的有效决议；

④除法律、法规规定及《可转债募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转债的本金和利息；

⑤法律、行政法规及公司章程规定应当由本次可转债持有人承担的其他义务。

2、债券持有人会议的召开情形

在本次可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

（1）公司拟变更《可转债募集说明书》的约定；

- (2) 公司未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及回购并注销部分限制性股票导致的减资除外）、合并、分立、被接管、歇业、解散或者申请破产；
- (4) 拟修改本次可转换公司债券持有人会议规则；
- (5) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- (6) 根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

3、可以提议召开债券持有人会议的机构和人士

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

- (1) 公司董事会提议；
- (2) 单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人书面提议；
- (3) 法律、行政法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

（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 49,000.00 万元（含 49,000.00 万元），扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

序号	项目名称	项目投资总额 (万元)	拟使用募集资金总额 (万元)
1	年产 250 万套人机工程健康坐具项目	29,266.20	21,000.00
2	第二期越南生产基地扩建项目	24,403.21	14,000.00
3	补充流动资金	14,000.00	14,000.00
	合计	67,669.41	49,000.00

若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可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适当调整，募集资金不足部分由公司自筹解决。在本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关规定予以置换。

（十八）募集资金存放账户

公司已经制订了募集资金管理相关制度，本次发行可转换公司债券的募集资金必须存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前

由公司董事会确定，并在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

本次可转换公司债券发行将采用土地、固定资产抵押等方式提供担保。公司及子公司将以自有的部分土地、固定资产等作为本次可转换公司债券抵押担保的抵押物。前述抵押担保范围为经中国证监会核准发行的本次可转换公司债券本金及利息、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，以保障本次可转换公司债券的本息按照约定如期足额兑付。

（二十）本次发行可转换公司债券方案的有效期限

公司本次发行可转换公司债券方案的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

本次发行可转债方案尚须经中国证监会核准后方可实施。

三、财务会计信息和管理层分析与讨论

（一）最近三年及一期财务报告的审计意见

公司 2017 年度、2018 年度及 2019 年度的财务报告均经具有证券业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了标准无保留意见的审计报告（天健审（2018）3338 号、天健审（2019）3728 号、天健审（2020）3718 号）。公司 2020 年 1-9 月财务报告未经审计。

（二）最近三年及一期财务报表

1、合并资产负债表

金额单位：元

项目	2020.9.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动资产：				
货币资金	460,553,071.71	253,236,948.65	333,753,680.35	190,670,268.12
交易性金融资产	98,749,250.00	195,890,020.27		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			479,200.00	
应收票据	4,692,196.38	4,668,434.85	4,008,023.31	7,626,603.71
应收账款	635,586,308.44	392,459,274.77	371,875,530.99	221,365,341.21
预付款项	69,555,495.29	25,614,249.33	20,916,725.18	20,747,174.38
其他应收款	11,860,281.48	65,130,901.00	8,319,959.20	3,362,271.49
存货	520,916,115.33	292,223,205.92	256,891,422.38	235,539,279.67
其他流动资产	93,144,018.01	24,971,967.54	198,028,196.43	33,717,693.71
流动资产合计	1,895,056,736.64	1,254,195,002.33	1,194,272,737.84	713,028,632.29

项目	2020.9.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
非流动资产：				
可供出售金融资产			17,065,700.00	17,065,700.00
其他权益工具投资	17,065,700.00	17,065,700.00		
固定资产	545,137,853.64	486,863,506.10	301,435,154.64	291,642,678.19
在建工程	146,826,738.42	54,990,552.97	144,902,719.15	5,020,864.43
无形资产	184,866,695.54	75,670,075.36	79,136,533.39	61,698,911.16
商誉	5,055,070.20			
长期待摊费用	14,273,910.25	12,793,865.83	13,285,519.37	15,699,417.07
递延所得税资产	5,293,027.69	4,375,424.81	4,615,226.47	3,251,203.96
非流动资产合计	918,518,995.74	651,759,125.07	560,440,853.02	394,378,774.81
资产总计	2,813,575,732.38	1,905,954,127.40	1,754,713,590.86	1,107,407,407.10
流动负债：				
短期借款	303,560,470.83	60,622,833.33	2,276,081.69	
交易性金融负债				
应付票据	201,284,713.97	47,623,044.82	13,970,227.60	
应付账款	739,159,804.22	440,127,965.26	453,818,485.37	343,286,187.02
预收款项		8,806,292.54	15,008,087.00	11,585,700.08
合同负债	25,834,018.01			
应付职工薪酬	72,346,938.68	55,042,605.36	46,476,305.96	34,483,667.44
应交税费	21,033,629.52	7,453,192.23	3,438,830.19	3,796,573.00
其他应付款	43,471,638.06	31,009,577.42	36,920,816.98	39,889,637.74
流动负债合计	1,406,691,213.29	650,685,510.96	571,908,834.79	433,041,765.28
非流动负债：				
递延收益	481,000.21	592,000.18	740,000.14	888,000.10
递延所得税负债	6,650,586.48	6,430,619.11	71,880.00	
非流动负债合计	7,131,586.69	7,022,619.29	811,880.14	888,000.10
负债合计	1,413,822,799.98	657,708,130.25	572,720,714.93	433,929,765.38
所有者权益：				
实收资本	302,543,600.00	302,543,600.00	302,687,600.00	253,044,790.00
资本公积	551,825,698.84	551,747,334.73	552,165,309.39	82,377,720.69
减：库存股	6,139,682.22	6,282,132.54	15,125,812.80	28,560,130.20
其他综合收益	-2,099,349.51	-284,999.38	25,680.07	
盈余公积	59,894,743.75	59,894,743.75	41,977,515.72	32,672,090.45
未分配利润	474,799,473.45	328,131,011.49	291,705,476.75	327,252,953.72
归属于母公司所有者权益合计	1,380,824,484.31	1,235,749,558.05	1,173,435,769.13	666,787,424.66
少数股东权益	18,928,448.09	12,496,439.10	8,557,106.80	6,690,217.06
所有者权益合计	1,399,752,932.40	1,248,245,997.15	1,181,992,875.93	673,477,641.72
负债和所有者权益合计	2,813,575,732.38	1,905,954,127.40	1,754,713,590.86	1,107,407,407.10

2、合并利润表

金额单位：元

项目	2020年1-9月	2019年	2018年	2017年
一、营业总收入	2,322,560,297.56	2,450,475,377.45	2,411,083,378.85	1,840,632,699.88
其中：营业收入	2,322,560,297.56	2,450,475,377.45	2,411,083,378.85	1,840,632,699.88
二、营业总成本	2,096,263,453.81	2,265,960,556.72	2,317,274,216.09	1,736,909,920.43
其中：营业成本	1,778,152,808.10	1,960,799,310.48	2,033,981,176.51	1,495,328,803.31
税金及附加	11,085,393.20	13,850,602.94	12,714,943.27	14,573,680.30
销售费用	123,536,982.58	110,896,464.16	92,959,358.01	63,897,265.90
管理费用	83,862,864.00	89,798,483.14	88,611,640.76	85,426,335.24
研发费用	58,431,193.60	90,204,239.51	100,029,379.24	66,156,567.62
财务费用	41,194,212.33	411,456.49	-11,022,281.70	11,527,268.06
其中：利息费用	10,679,894.01	2,549,081.24	204,146.52	4,585.74
利息收入	3,253,761.40	6,174,191.31	2,594,723.33	690,535.52
加：其他收益	19,479,095.82	25,774,046.01	22,716,641.14	10,012,739.80
投资收益（损失以“－”号填列）	4,733,080.41	18,123,768.80	11,050,058.26	2,207,362.74
其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	933,589.03	2,995,769.59	-	-
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	4,359,229.73	-89,179.73	479,200.00	-
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-9,825,687.62	-5,305,329.52	-	-
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-2,087,851.76	-1,083,720.58	-10,332,467.76	-1,153,178.50
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-46,481.54	-5,776.27	-225,522.36	-1,571,586.94
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	242,908,228.79	221,928,629.44	117,497,072.04	113,218,116.55
加：营业外收入	4,516.98	68,194.06	222,061.09	2,587,160.78
减：营业外支出	412,375.53	595,567.19	158,941.99	69,476.04
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	242,500,370.24	221,401,256.31	117,560,191.14	115,735,801.29
减：所得税费用	31,612,908.20	36,131,493.38	11,779,685.10	14,858,394.33
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	210,887,462.04	185,269,762.93	105,780,506.04	100,877,406.96
（一）按经营持续性分类				
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	210,887,462.04	185,269,762.93	105,780,506.04	100,877,406.96
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. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）	207,172,776.28	181,330,430.63	103,913,616.30	100,193,695.62
2. 少数股东损益（净亏损以	3,714,685.76	3,939,332.30	1,866,889.74	683,711.34

项目	2020年1-9月	2019年	2018年	2017年
“—”号填列)				
六、其他综合收益的税后净额	-1,879,205.88	-310,679.45	25,680.07	-
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,814,350.13	-310,679.45	25,680.07	-
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-	-	-
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-1,814,350.13	-310,679.45	25,680.07	-
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-64,855.75	-	-	-
七、综合收益总额	209,008,256.16	184,959,083.48	105,806,186.11	100,877,406.96
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	205,358,426.15	181,019,751.18	103,939,296.37	100,193,695.62
（二）归属于少数股东的综合收益总额	3,649,830.01	3,939,332.30	1,866,889.74	683,711.34
八、每股收益				
（一）基本每股收益(元/股)	0.69	0.60	0.37	0.40
（二）稀释每股收益(元/股)	0.69	0.60	0.36	0.40

3、合并现金流量表

金额单位：元

项目	2020年1-9月	2019年	2018年	2017年
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	2,145,845,285.56	2,498,775,117.29	2,358,989,271.02	1,877,902,102.42
收到的税费返还	120,186,614.54	194,539,998.20	187,462,362.52	135,340,782.72
收到其他与经营活动有关的现金	66,796,168.16	54,471,795.54	30,509,011.10	11,733,856.06
经营活动现金流入小计	2,332,828,068.26	2,747,786,911.03	2,576,960,644.64	2,024,976,741.20
购买商品、接受劳务支付的现金	1,495,162,639.03	1,920,710,156.70	1,961,587,485.41	1,477,176,749.08
支付给职工以及为职工支付的现金	332,596,690.33	376,727,008.69	335,856,426.92	274,844,316.91
支付的各项税费	63,076,153.87	49,330,801.81	37,699,222.34	54,560,005.80
支付其他与经营活动有关的现金	223,738,278.33	202,984,607.25	179,374,974.17	132,892,702.58
经营活动现金流出小计	2,114,573,761.56	2,549,752,574.45	2,514,518,108.84	1,939,473,774.37
经营活动产生的现金流量净额	218,254,306.70	198,034,336.58	62,442,535.80	85,502,966.83
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	1,684,138,004.56	2,806,529,376.93	1,115,000,000.00	620,000,000.00
取得投资收益收到的现金	4,733,080.41	18,114,391.87	11,050,058.26	2,207,362.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	16,147.00	182,166.10	29,016,214.80	245,072.00
收到其他与投资活动有关的现金	56,808,150.00	22,239,825.76	138,193,643.77	281,568,204.86
投资活动现金流入小计	1,745,695,381.97	2,847,065,760.66	1,293,259,916.83	904,020,639.60

项目	2020年1-9月	2019年	2018年	2017年
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	222,308,799.77	134,851,568.67	207,902,468.10	82,568,985.10
投资支付的现金	1,602,638,004.56	2,847,020,000.00	1,270,000,000.00	510,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	134,190,280.52			
支付其他与投资活动有关的现金		74,822,436.83	124,210,434.54	295,708,871.52
投资活动现金流出小计	1,959,137,084.85	3,056,694,005.50	1,602,112,902.64	888,277,856.62
投资活动产生的现金流量净额	-213,441,702.88	-209,628,244.84	-308,852,985.81	15,742,782.98
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	2,768,400.00		520,000,000.00	28,560,130.20
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,768,400.00			
取得借款收到的现金	477,650,595.40	171,000,000.00	2,276,081.69	
收到其他与筹资活动有关的现金	2,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	482,418,995.40	175,000,000.00	526,276,081.69	28,560,130.20
偿还债务支付的现金	234,650,595.40	113,276,081.69		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	71,250,976.51	129,055,039.91	130,412,812.08	60,004,585.74
支付其他与筹资活动有关的现金	2,000,000.00	5,228,320.00	10,500,107.20	
筹资活动现金流出小计	307,901,571.91	247,559,441.60	140,912,919.28	60,004,585.74
筹资活动产生的现金流量净额	174,517,423.49	-72,559,441.60	385,363,162.41	-31,444,455.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-7,919,510.80	-2,752,164.63	9,319,863.52	-11,578,493.05
五、现金及现金等价物净增加额	171,410,516.51	-86,905,514.49	148,272,575.92	58,222,801.22
加：期初现金及现金等价物余额	236,896,662.89	323,802,177.38	175,529,601.46	117,306,800.24
六、期末现金及现金等价物余额	408,307,179.40	236,896,662.89	323,802,177.38	175,529,601.46

4、母公司资产负债表

金额单位：元

项目	2020.9.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动资产：				
货币资金	243,275,195.84	148,916,714.26	306,649,449.94	173,645,639.23
交易性金融资产	98,749,250.00	195,890,020.27	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	479,200.00	-
应收票据	6,707,311.41	3,685,656.96	4,008,023.31	2,963,224.59
应收账款	689,285,286.91	437,424,805.81	369,005,276.94	205,715,367.02
预付款项	39,150,730.44	10,283,697.49	13,536,042.78	18,725,282.06
其他应收款	160,583,699.34	71,562,810.36	6,184,714.62	9,470,849.88
存货	302,676,563.41	181,195,811.36	219,298,372.12	198,549,114.06
其他流动资产	56,776,047.68	11,137,905.44	196,336,685.07	31,096,295.82

项目	2020.9.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动资产合计	1,597,204,085.03	1,060,097,421.95	1,115,497,764.78	640,165,772.66
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	17,065,700.00	17,065,700.00
长期股权投资	489,637,567.73	221,420,866.24	106,039,666.24	76,875,466.24
其他权益工具投资	17,065,700.00	17,065,700.00	-	-
投资性房地产	13,693,938.94	14,646,111.40	15,933,202.77	-
固定资产	358,551,199.75	316,268,591.52	126,143,722.67	135,324,004.53
在建工程	49,816,259.16	48,387,127.96	144,434,992.57	2,808,513.07
无形资产	63,396,760.06	63,286,307.17	66,424,115.52	48,655,564.49
长期待摊费用	18,712,578.65	21,088,609.67	25,962,764.94	25,716,086.09
递延所得税资产	4,415,587.95	3,792,635.32	4,043,829.71	3,057,097.93
非流动资产合计	1,015,289,592.24	705,955,949.28	506,047,994.42	309,502,432.35
资产总计	2,612,493,677.27	1,766,053,371.23	1,621,545,759.20	949,668,205.01
流动负债：				
短期借款	303,560,470.83	60,622,833.33	2,276,081.69	-
应付票据	197,934,759.34	44,296,458.77	13,970,227.60	-
应付账款	682,393,757.87	483,054,981.34	512,764,626.93	398,106,863.54
预收款项	-	7,260,604.38	13,321,074.33	5,719,254.76
合同负债	16,369,884.85	-	-	-
应付职工薪酬	32,868,543.86	45,396,343.79	39,992,704.00	29,808,360.23
应交税费	9,977,666.57	2,746,740.47	2,169,142.16	2,388,426.88
其他应付款	277,807,831.19	109,498,375.27	90,551,925.83	62,832,503.77
流动负债合计	1,520,912,914.51	752,876,337.35	675,045,782.54	498,855,409.18
非流动负债：				
递延收益	481,000.21	592,000.18	740,000.14	888,000.10
递延所得税负债	6,650,586.48	6,430,619.11	71,880.00	-
非流动负债合计	7,131,586.69	7,022,619.29	811,880.14	888,000.10
负债合计	1,528,044,501.20	759,898,956.64	675,857,662.68	499,743,409.28
所有者权益：				
实收资本	302,543,600.00	302,543,600.00	302,687,600.00	253,044,790.00
资本公积	548,670,556.55	548,588,845.46	549,006,820.12	79,219,231.42
减：库存股	6,139,682.22	6,282,132.54	15,125,812.80	28,560,130.20
盈余公积	59,894,743.75	59,894,743.75	41,977,515.72	32,672,090.45
未分配利润	179,479,957.99	101,409,357.92	67,141,973.48	113,548,814.06
所有者权益合计	1,084,449,176.07	1,006,154,414.59	945,688,096.52	449,924,795.73
负债和所有者权益合计	2,612,493,677.27	1,766,053,371.23	1,621,545,759.20	949,668,205.01

5、母公司利润表

金额单位：元

项目	2020年1-9月	2019年	2018年	2017年
一、营业收入	1,822,416,641.66	2,137,907,964.36	2,117,526,286.53	1,481,825,837.46

项目	2020年1-9月	2019年	2018年	2017年
减：营业成本	1,473,704,952.94	1,742,188,746.81	1,794,705,452.59	1,209,926,820.92
税金及附加	7,906,540.93	10,395,560.18	9,198,502.75	7,642,651.16
销售费用	55,140,304.04	75,093,001.35	77,879,180.09	47,873,377.18
管理费用	63,427,984.82	70,144,903.21	77,249,354.11	66,620,671.35
研发费用	50,594,602.82	76,589,602.45	89,242,417.52	51,907,493.34
财务费用	32,506,309.41	793,432.91	-10,018,617.96	10,480,376.82
其中：利息费用	10,578,108.09	2,549,081.24	204,146.52	4,585.74
利息收入	3,317,185.54	5,491,297.44	2,553,704.22	597,680.44
加：其他收益	13,748,539.13	24,091,284.11	20,429,816.64	5,358,871.44
投资收益（损失以“-”号填列）	4,733,080.41	18,114,391.87	11,050,058.26	2,207,362.74
其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	933,589.03	2,995,769.59	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	4,359,229.73	-89,179.73	479,200.00	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-3,993,348.76	-290,215.28	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-782,677.77	-921,400.35	-8,875,688.01	-1,336,359.09
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-47,004.92	-6,157.67	-225,878.91	-667,329.87
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	157,153,764.52	203,601,440.40	102,127,505.41	92,936,991.91
加：营业外收入	3,836.28	62,782.94	143,007.84	2,581,536.50
减：营业外支出	411,504.41	587,310.17	116,504.41	62,473.76
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	156,746,096.39	203,076,913.17	102,154,008.84	95,456,054.65
减：所得税费用	18,171,182.00	23,904,632.84	9,099,756.15	9,916,061.44
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	138,574,914.39	179,172,280.33	93,054,252.69	85,539,993.21
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	138,574,914.39	179,172,280.33	93,054,252.69	85,539,993.21
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	138,574,914.39	179,172,280.33	93,054,252.69	85,539,993.21

6、母公司现金流量表

金额单位：元

项目	2020年1-9月	2019年	2018年	2017年
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	1,589,600,172.17	2,148,507,813.39	2,024,876,463.74	1,431,053,282.51

项目	2020年1-9月	2019年	2018年	2017年
收到的税费返还	98,675,288.75	171,467,240.96	160,719,908.55	119,106,405.92
收到其他与经营活动有关的现金	650,066,267.74	350,837,663.48	299,200,634.51	63,320,602.41
经营活动现金流入小计	2,338,341,728.66	2,670,812,717.83	2,484,797,006.80	1,613,480,290.84
购买商品、接受劳务支付的现金	1,295,996,147.02	1,663,459,793.91	1,718,549,378.62	1,194,042,053.55
支付给职工以及为职工支付的现金	165,642,771.51	305,931,337.54	283,989,334.87	162,986,034.00
支付的各项税费	28,077,092.28	33,849,898.35	26,308,216.97	21,989,374.24
支付其他与经营活动有关的现金	663,177,623.34	498,830,447.82	381,296,091.33	167,586,103.52
经营活动现金流出小计	2,152,893,634.15	2,502,071,477.62	2,410,143,021.79	1,546,603,565.31
经营活动产生的现金流量净额	185,448,094.51	168,741,240.21	74,653,985.01	66,876,725.53
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	1,684,138,004.56	2,804,520,000.00	1,115,000,000.00	620,000,000.00
取得投资收益收到的现金	4,733,080.41	18,114,391.87	11,050,058.26	2,207,362.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15,147.00	229,090.86	29,015,614.80	220,772.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	13,949,961.76	138,193,643.77	281,568,204.86
投资活动现金流入小计	1,688,886,231.97	2,836,813,444.49	1,293,259,316.83	903,996,339.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	109,963,835.41	121,439,035.27	200,106,004.89	63,252,920.30
投资支付的现金	1,870,854,706.05	2,960,401,200.00	1,299,164,200.00	510,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	10,292,504.33	124,210,434.54	295,708,871.52
投资活动现金流出小计	1,980,818,541.46	3,092,132,739.60	1,623,480,639.43	868,961,791.82
投资活动产生的现金流量净额	-291,932,309.49	-255,319,295.11	-330,221,322.60	35,034,547.78
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	520,000,000.00	28,560,130.20
取得借款收到的现金	465,026,956.40	171,000,000.00	2,276,081.69	-
收到其他与筹资活动有关的现金	2,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	467,026,956.40	175,000,000.00	526,276,081.69	28,560,130.20
偿还债务支付的现金	222,026,956.40	113,276,081.69	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	71,149,190.59	129,055,039.91	130,412,812.08	60,004,585.74
支付其他与筹资活动有关的现金	2,000,000.00	5,228,320.00	10,500,107.20	-
筹资活动现金流出小计	295,176,146.99	247,559,441.60	140,912,919.28	60,004,585.74
筹资活动产生的现金流量净额	171,850,809.41	-72,559,441.60	385,363,162.41	-31,444,455.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6,904,952.96	-2,956,397.48	8,397,149.58	-10,498,417.92
五、现金及现金等价物净增加额	58,461,641.47	-162,093,893.98	138,192,974.40	59,968,399.85
加：期初现金及现金等价物余额	134,604,052.99	296,697,946.97	158,504,972.57	98,536,572.72
六、期末现金及现金等价物余额	193,065,694.46	134,604,052.99	296,697,946.97	158,504,972.57

（三）最近三年及一期合并财务报表范围变化情况

增加/减少公司名称	变动原因	性质
2017 年		
安吉永艺家具贸易公司	注销	减少
安吉永艺索菲有限公司	注销	减少
2018 年		
上海万待电子商务有限公司	新设	增加
Moxygen Technology, Inc.	新设	增加
Anjious Furniture, Inc.	新设	增加
永越香港投资有限公司	新设	增加
UE FURNITURE VIETNAM CO., LTD	新设	增加
2019 年		
永艺龙（香港）有限公司	新设	增加
安吉格奥科技有限公司	新设	增加
UEROM FURNITURE CO. SRL	新设	增加
永业香港投资有限公司	新设	增加
HENG SHUO FURNITURE VIETNAM COMPANY LIMITED	新设	增加
YONG XIE VIETNAM COMPANY LIMITED	新设	增加
YONG FENG VIETNAM COMPANY LIMITED	新设	增加
YONG HUI VIETNAM COMPANY LIMITED	新设	增加
2020 年 1-9 月		
安吉恒硕再生资源有限公司	收购	增加
越南 DSVK	收购	增加
永艺新材料科技（浙江）有限公司	新设	增加
深圳创卓电子商务有限公司	新设	增加

（四）公司最近三年及一期的主要财务指标

1、公司最近三年及一期的主要财务指标

项目	2020 年 1-9 月/ 2020.9.30	2019 年度/ 2019.12.31	2018 年度/ 2018.12.31	2017 年度/ 2017.12.31
流动比率（倍）	1.35	1.93	2.09	1.65
速动比率（倍）	0.98	1.48	1.64	1.10
资产负债率（合并）	50.25%	34.51%	32.64%	39.18%
资产负债率（母公司）	58.49%	43.03%	41.68%	52.62%
应收账款周转率（次）	5.71	6.07	7.71	8.43
存货周转率（次）	5.80	7.10	8.22	8.08
每股经营活动现金流量（元）	0.72	0.65	0.21	0.34
每股现金流量净额（元）	0.57	-0.29	0.49	0.23

注：2020 年 1-9 月数据已进行年化处理

2、公司最近三年及一期的净资产收益率与每股收益

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）的要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

项目		2020年1-9月	2019年	2018年	2017年
归属于公司普通股股东的净利润	基本每股收益（元）	0.69	0.60	0.37	0.40
	稀释每股收益（元）	0.69	0.60	0.36	0.40
	加权平均净资产收益率	15.80%	14.95%	10.20%	15.82%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	基本每股收益（元）	0.61	0.48	0.26	0.36
	稀释每股收益（元）	0.61	0.48	0.26	0.36
	加权平均净资产收益率	14.01%	11.94%	7.39%	14.07%

（五）公司财务状况分析

1、资产分析

报告期内，公司资产结构情况如下表所示：

金额单位：万元

项目	2020.9.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	46,055.31	16.37%	25,323.69	13.29%	33,375.37	19.02%	19,067.03	17.22%
交易性金融资产	9,874.93	3.51%	19,589.00	10.28%	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	47.92	0.03%	-	-
应收票据	469.22	0.17%	466.84	0.24%	400.80	0.23%	762.66	0.69%
应收账款	63,558.63	22.59%	39,245.93	20.59%	37,187.55	21.19%	22,136.53	19.99%
预付款项	6,955.55	2.47%	2,561.42	1.34%	2,091.67	1.19%	2,074.72	1.87%
其他应收款	1,186.03	0.42%	6,513.09	3.42%	832.00	0.47%	336.23	0.30%
存货	52,091.61	18.51%	29,222.32	15.33%	25,689.14	14.64%	23,553.93	21.27%
其他流动资产	9,314.40	3.31%	2,497.20	1.31%	19,802.82	11.29%	3,371.77	3.04%
流动资产合计	189,505.67	67.35%	125,419.50	65.80%	119,427.27	68.06%	71,302.86	64.39%
可供出售金融资产	-	-	-	-	1,706.57	0.97%	1,706.57	1.54%
其他权益工具投资	1,706.57	0.61%	1,706.57	0.90%	-	-	-	-
固定资产	54,513.79	19.38%	48,686.35	25.54%	30,143.52	17.18%	29,164.27	26.34%
在建工程	14,682.67	5.22%	5,499.06	2.89%	14,490.27	8.26%	502.09	0.45%
无形资产	18,486.67	6.57%	7,567.01	3.97%	7,913.65	4.51%	6,169.89	5.57%
商誉	505.51	0.18%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
长期待摊费用	1,427.39	0.51%	1,279.39	0.67%	1,328.55	0.76%	1,569.94	1.42%
递延所得税资产	529.30	0.19%	437.54	0.23%	461.52	0.26%	325.12	0.29%
非流动资产合计	91,851.90	32.65%	65,175.91	34.20%	56,044.09	31.94%	39,437.88	35.61%
资产总计	281,357.57	100.00%	190,595.41	100.00%	175,471.36	100.00%	110,740.74	100.00%

报告期内，公司主营业务发展良好，资产规模稳步增长，资产总额从 2017 年末的 110,740.74 万元增加至 2020 年 9 月末的 281,357.57 万元，增幅 154.07%。

在资产构成方面，报告期各期末，流动资产占总资产的比例分别为 64.39%、68.06%、65.80% 和 67.35%，非流动资产占总资产的比例分别为 35.61%、31.94%、34.20% 和 32.65%，占比较为稳定。

2、负债分析

报告期内，公司负债结构状况如下：

金额单位：万元

项目	2020.9.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	30,356.05	21.47%	6,062.28	9.22%	227.61	0.40%	-	-
应付票据	20,128.47	14.24%	4,762.30	7.24%	1,397.02	2.44%	-	-
应付账款	73,915.98	52.28%	44,012.80	66.92%	45,381.85	79.24%	34,328.62	79.11%
预收款项	-	-	880.63	1.34%	1,500.81	2.62%	1,158.57	2.67%
合同负债	2,583.40	1.83%	-	-	-	-	-	-
应付职工薪酬	7,234.69	5.12%	5,504.26	8.37%	4,647.63	8.12%	3,448.37	7.95%
应交税费	2,103.36	1.49%	745.32	1.13%	343.88	0.60%	379.66	0.87%
其他应付款	4,347.16	3.07%	3,100.96	4.71%	3,692.08	6.45%	3,988.96	9.19%
流动负债合计	140,669.12	99.50%	65,068.55	98.93%	57,190.88	99.86%	43,304.18	99.80%
递延收益	48.10	0.03%	59.20	0.09%	74.00	0.13%	88.80	0.20%
递延所得税负债	665.06	0.47%	643.06	0.98%	7.19	0.01%	-	-
非流动负债合计	713.16	0.50%	702.26	1.07%	81.19	0.14%	88.80	0.20%
负债合计	141,382.28	100.00%	65,770.81	100.00%	57,272.07	100.00%	43,392.98	100.00%

报告期内，公司负债总额从 2017 年末的 43,392.98 万元增加到 2020 年 9 月末的 141,382.28 万元，增幅 225.82%，主要原因系公司业务增长，对资金的需要增长，同时各项经营负债增加。

在负债结构方面，公司负债主要由流动负债构成，报告期各期末，流动负债占总负债的比例分别为 99.80%、99.86%、98.93% 和 99.50%，占比较为稳定。

3、偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

项目	2020.9.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动比率（倍）	1.35	1.93	2.09	1.65
速动比率（倍）	0.98	1.48	1.64	1.10
资产负债率（合并）	50.25%	34.51%	32.64%	39.18%
资产负债率（母公司）	58.49%	43.03%	41.68%	52.62%

2018 年末较 2017 年末，公司流动比率、速动比率有所上升、资产负债率有所下降，主要系 2018 年公司再融资募集资金到位，资本实力上升所致。之后随着募集资金的不断投入，公司业务逐渐增长，公司的短期借款、应付票据、应付

账款期末余额均有所上升，致使流动比率及速动比率逐渐下降，资产负债率逐渐上升。

4、营运能力分析

报告期内，公司主要营运能力指标如下：

项目	2020年1-9月	2019年	2018年	2017年
应收账款周转率（次）	5.71	6.07	7.71	8.43
存货周转率（次）	5.80	7.10	8.22	8.08

注：2020年1-9月已进行年化处理。

2017-2020年1-9月，公司应收账款周转率（次）分别为8.43、7.71、6.07、5.71，存货周转率（次）分别为8.08、8.22、7.10、5.80，主要是随着公司生产经营规模不断扩大，部分客户的应收账款增长、新生产基地进行原材料及存货备货等因素导致。

5、盈利能力分析

报告期内，公司利润表主要项目如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年	2018年	2017年
营业收入	232,256.03	245,047.54	241,108.34	184,063.27
营业成本	209,626.35	226,596.06	231,727.42	173,690.99
营业利润	24,290.82	22,192.86	11,749.71	11,321.81
净利润	21,088.75	18,526.98	10,578.05	10,087.74

报告期内，公司业务持续增长。2018年营业收入大幅增加而利润略微增加的主要原因系2018年上半年人民币快速升值和材料成本增加所致，尽管2018年下半年人民币汇率回调，但2018年全年平均来看相较上年同期人民币升值。2019年成本较2018年有所下降的原因主要系公司通过供应链优化整合、降本增效等措施有效提升了盈利能力。

四、本次发行的募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过49,000.00万元（含49,000.00万元），扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

序号	项目名称	项目投资总额 (万元)	可使用募集资金 总额(万元)	拟使用募集资 金总额(万元)
1	年产250万套人机工程健康坐具项目	29,266.20	29,266.20	21,000.00
2	第二期越南生产基地扩建项目	24,403.21	24,403.21	14,000.00
3	补充流动资金	14,000.00	14,000.00	14,000.00
	合计	67,669.41	67,669.41	49,000.00

若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可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适当调整，募集资金不足部分由公司自筹解决。在本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关规定予以置换。

五、公司利润分配情况

（一）公司现行利润分配政策

根据公司现行有效的《公司章程》，公司的利润分配政策如下：

1、公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性并兼顾公司的可持续发展，公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围；

2、公司的利润分配方案由董事会根据公司业务发展情况、经营业绩拟定并提请股东大会审议批准。公司可以采取现金或股票等方式分配利润，但在具备现金分红条件下，应当优先采用现金分红进行利润分配；在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红；

3、公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之三十，具体比例由董事会根据公司实际情况制定后提交股东大会审议通过。公司在确定以现金分配利润的具体金额时，应充分考虑未来经营活动和投资活动的影响以及公司现金存量情况，并充分关注社会资金成本、银行信贷和债权融资环境，以确保分配方案符合全体股东的整体利益；

（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 30%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

4、如以现金方式分配利润后仍有可供分配的利润且董事会认为以股票方式

分配利润符合全体股东的整体利益时，公司以股票方式分配利润；公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保分配方案符合全体股东的整体利益；

5、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项；

6、公司董事会未作出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见；

7、存在股东违规占用公司资金情况的，公司在进行利润分配时，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金；

8、公司应在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况；对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

（二）最近三年利润分配情况

1、最近三年利润分配情况

最近三年，公司利润分配方案如下：

2017年度利润分配方案：以方案实施前的公司总股本303,044,790股为基数，每股派发现金红利0.15元（含税），共计派发现金红利45,456,718.50元。

2018半年度利润分配方案：以方案实施前的公司总股本303,044,790股为基数，每股派发现金红利0.28元（含税），共计派发现金红利84,852,541.20元。

2018年度利润分配方案：以方案实施前的公司总股本302,687,600股为基数，每股派发现金红利0.20元（含税），共计派发现金红利60,537,520.00元。

2019半年度利润分配方案：以方案实施前的公司总股本302,687,600股为基数，每股派发现金红利0.22元（含税），共计派发现金红利66,591,272.00元；

2019年度利润分配方案：以公司总股本302,543,600股为基数，每股派发现金红利0.20元（含税），总计派发现金红利60,508,720.00元（含税）。

最近三年公司以现金方式累计分配的利润共计31,794.68万元，占最近三年实现的年均可分配利润12,847.92万元的247.47%，具体情况如下：

项目	2019年	2018年	2017年
归属上市公司股东的净利润（万元）	18,133.04	10,391.36	10,019.37

项目	2019年	2018年	2017年
当年半年度分配现金股利（万元）	6,659.13	8,485.25	-
当年年度分配现金股利（万元）	6,050.87	6,053.75	4,545.67
当年合计分配现金股利（万元）	12,710.00	14,539.01	4,545.67
当年合计分配现金股利占归属上市公司净利润的比例	70.09%	139.91%	45.37%
最近三年以现金方式累计分配的利润（万元）	31,794.68		
最近三年实现的年平均可分配利润（万元）	12,847.92		
最近三年以现金方式累计分配的利润占最近三年实现的年平均可分配利润的比例	247.47%		

2、最近三年公司留存利润的使用情况

最近三年公司实现的归属于母公司所有者的净利润在提取法定盈余公积金及向股东分红后，当年的剩余未分配利润转入下一年度，主要用于公司经营活动，以扩大现有业务规模，提高公司综合竞争力，促进可持续发展，最终实现股东利益最大化。

（三）公司未来三年分红规划（2020年-2022年）

2020年5月21日公司2019年年度股东大会审议通过了《未来三年股东分红回报规划（2020年-2022年）》，具体如下：

- 1、公司可以采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利。
- 2、实施现金分红的前提条件：根据母公司报表当年盈利、可供分配利润为正且公司现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司可以进行现金分红。
- 3、公司优先采取现金分红的股利分配政策，即公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。
- 4、在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展，且公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生时，公司原则上每年年度股东大会召开后进行一次分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期分红。
- 5、在公司留存利润及现金流情况满足公司经营活动及投资活动需求的前提下，每年以现金方式分配利润占当年实现可供分配利润比例不低于公司章程规定的最低比例（目前公司章程规定为不低于百分之三十），具体分配比例由董事会根据公司实际情况制定后提交股东大会审议通过。公司在确定以现金分配利润的具体金额时，应充分考虑未来经营活动和投资活动的影响以及公司现金存量情况，

并充分关注社会资金成本、银行信贷和债权融资环境，以确保分配方案符合全体股东的整体利益。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，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 30%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

6、如以现金方式分配利润后仍有可供分配的利润且董事会认为以股票方式分配利润符合全体股东的整体利益时，公司以股票方式分配利润；公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保分配方案符合全体股东的整体利益。

7、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。

永艺家具股份有限公司董事会

二〇二〇年十二月十六日