

---

股票代码：000910

股票简称：大亚圣象

# 大亚圣象家居股份有限公司

## 公开发行 A 股可转换公司债券预案

二零一七年十二月

---

## 公司声明

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

本次可转换公司债券（以下简称“可转债”）发行完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次可转债发行引致的投资风险，由投资者自行负责。

本预案是公司董事会对本次可转债发行的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

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。

本预案所述事项并不代表审批机关对于本次可转债发行相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次可转债发行相关事项的生效和完成尚待取得公司股东大会和有关审批机关的批准或核准。

---

## 重要内容提示

本次公开发行证券方式：公开发行 A 股可转换公司债券。

关联方是否参与本次公开发行：本次发行的可转债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比例提请股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。

# 目 录

|                                       |    |
|---------------------------------------|----|
| 公司声明 .....                            | 1  |
| 重要内容提示 .....                          | 2  |
| 目 录 .....                             | 3  |
| 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 ... | 4  |
| 二、本次发行概况 .....                        | 4  |
| (一) 发行债券的种类 .....                     | 4  |
| (二) 发行规模 .....                        | 4  |
| (三) 票面金额和发行价格 .....                   | 4  |
| (四) 可转债存续期限 .....                     | 4  |
| (五) 票面利率 .....                        | 4  |
| (六) 付息的期限和方式 .....                    | 4  |
| (七) 转股期限 .....                        | 5  |
| (八) 转股价格的确定和修正 .....                  | 5  |
| (九) 转股价格向下修正条款 .....                  | 7  |
| (十) 转股股数确定方式 .....                    | 8  |
| (十二) 回售条款 .....                       | 9  |
| (十三) 转股年度有关股利的归属 .....                | 9  |
| (十四) 发行方式及发行对象 .....                  | 9  |
| (十五) 向原股东配售的安排 .....                  | 10 |
| (十六) 债券持有人会议相关事项 .....                | 10 |
| (十七) 募集资金用途 .....                     | 12 |
| (十八) 本次募集资金专项账户事项 .....               | 13 |
| (十九) 担保事项 .....                       | 13 |
| (二十) 本次发行可转债方案的有效期限 .....             | 13 |
| 三、财务会计信息和管理层讨论与分析 .....               | 13 |
| (一) 公司最近三年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表 .....   | 13 |
| (二) 最近三年一期主要财务指标 .....                | 24 |
| (三) 公司财务状况简要分析 .....                  | 25 |
| (四) 未来业务目标及盈利能力的可持续性 .....            | 28 |
| 四、本次公开发行的募集资金用途 .....                 | 29 |

---

## 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 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。

公司不是失信责任主体。

## 二、本次发行概况

### （一）发行债券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转债。该可转债及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

### （二）发行规模

根据有关法律法规及公司目前情况，本次可转债的发行总额为不超过人民币 12 亿元（含 12 亿元），具体发行数额提请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

本次发行的可转债每张面值为 100 元人民币，按面值发行。

### （四）可转债存续期限

根据相关法律法规和公司可转债募集资金拟投资项目的实施进度安排，结合本次可转债的发行规模及公司未来的经营和财务等情况，本次发行的可转债的存续期限为自发行之日起 6 年。

### （五）票面利率

本次发行的可转债票面年利率提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据国家政策、市场和公司具体情况与保荐机构及主承销商协商确定。

### （六）付息的期限和方式

---

## 1、年利息计算

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深圳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交易日，公司将在每年付息日之后的 5 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负担。

### （七）转股期限

本次发行的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）转股价格的确定和修正

## 1、初始转股价格

本次发行的可转债初始转股价格为不低于公布募集说明书之日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该 20 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在发行前根据市场状况与保荐机构及主承销商协商确定。

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；前一交易日公司 A 股股票交易均价=前一交易日公司 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，当公司发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况时，公司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）：

送红股或转增股本： $P_1=P_0/(1+n)$ ；

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

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

派发现金股利： $P_1=P_0-D$ ；

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， $P_1$  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，并在中国证券监督管理委员会（以下简称“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，转换股票登记日之前，则该持有人的转股申请按本公司调整后的转股

---

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本公司股份类别、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，本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当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、修正幅度及修正权限**

在本次可转债存续期间，当公司股票在任意连续 30 个交易日中至少 15 个交易日的收盘价不高于当期转股价格的 85%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债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前项规定的股东大会召开日前 20 个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价，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 30 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时，公司将在中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间。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

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。

可转债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股票的可转债余额，公司将按照深圳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的票面余额及该余额所对应的当期应计利息，按照四舍五入原则精确到 0.01 元。

## （十一）赎回条款

1、到期赎回条款：本次发行的可转债到期后五个交易日内，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根据发行时市场情况与保荐机构及主承销商协商确定。

2、有条件赎回条款：在转股期内，当下述情形的任意一种出现时，公司有权决定按照以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：

（1）在转股期内，如果公司股票在任何连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

（2）当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

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

$IA$ ：指当期应计利息；

$B$ ：指本次发行的可转债持有人持有的将赎回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 30 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格计算，调整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：自本次发行的可转债最后两个计息年度，如果公司股票收盘价连续 30 个交易日低于当期转股价格的 70%时，可转债持有人有权将其持有的可转债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债转股而增加的股本）、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。

本次发行的可转债最后两个计息年度，可转债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债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，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售：在本次发行的可转债存续期间内，如果本次发行所募集资金的使用与公司在募集说明书中的承诺相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或者被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将全部或部分其持有的可转债按照面值加上当期应计利息的价格回售给公司。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，本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

因本次发行的可转债转股而增加的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（含因可转债转股形成的股东）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与保荐机构及主承销商协商确定。

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深圳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。向原股东优先配售的具体比例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深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销团包销。

### （十六）债券持有人会议相关事项

#### 1、债券持有人的权利与义务

可转债债券持有人的权利如下：

- （1）依照相关法律、行政法规等相关规定及本规则参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- （2）根据募集说明书约定的条件将所持有的可转债转为公司 A 股股票；
- （3）根据募集说明书约定的条件行使回售权；
- （4）依照相关法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债；
- （5）依照相关法律、公司章程的规定获得有关信息；
- （6）按募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付可转债本息；
- （7）依照其所持有的可转债数额享有约定利息；
- （8）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。

---

可转债债券持有人的义务如下：

- (1) 遵守公司发行可转债条款的相关规定；
- (2) 依其所认购的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) 除相关法律法规规定及募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；
- (5) 相关法律、行政法规及公司章程规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

**2、在可转债存续期间内，出现下列情形之一的，应当召开债券持有人会议：**

- (1) 拟变更募集说明书的约定；
- (2) 未能按期支付本期可转债本息；
- (3) 发生减资（因股权激励和业绩承诺导致股份回购的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- (4) 拟变更、解聘本期可转债的债券受托管理人；
- (5) 其他对可转债持有人权益有重大影响的事项；
- (6) 修订债券持有人会议规则；
- (7) 根据法律、行政法规、中国证监会、可转债上市交易的证券交易所及相关规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

**3、债券持有人会议的召集**

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。

**4、债券持有人会议的出席人员**

债券持有人可以亲自出席债券持有人会议并表决，也可以委托代理人代为出

席并表决。

债券受托管理人和公司可以出席债券持有人会议，但无表决权（债券受托管理人亦为债券持有人者除外）。

## 5、债券持有人会议的召开

会议主持人按照规定程序宣布会议议事程序及注意事项，确定和公布计票人、监票人、清点人，然后由会议主持人宣读提案，经讨论后进行表决，经律师见证后形成债券持有人会议决议。

## 6、债券持有人会议的表决、决议及会议记录

向会议提交的每一议案应由与会的有权出席债券持有人会议的债券持有人或其正式委托的代理人投票表决。每一张未偿还的债券拥有一票表决权。

债券持有人会议采取记名方式投票表决。

会议主持人根据表决结果确认债券持有人会议决议是否获得通过，并应当在会上宣布表决结果。决议的表决结果应载入会议记录。

会议召集人和主持人应当保证债券持有人会议记录内容真实、准确和完整。

## 7、债券持有人认购或以其他方式持有本次发行的可转债，即视为同意债券持有人会议规则

### （十七）募集资金用途

本次可转债募集资金总额不超过 12 亿元人民币，全部投资于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称               | 投资总额       | 拟投入募集资金金额         |
|----|--------------------|------------|-------------------|
| 1  | 大亚圣象苏北基地家居产业园项目    | 115,692.35 | 42,758.76         |
| 2  | 大亚圣象上海产品研发营销中心建设项目 | 84,361.92  | 61,504.29         |
| 3  | 补充流动资金             | -----      | 15,736.95         |
|    | 合计                 | -----      | <b>120,000.00</b> |

本次发行募集资金到位之前，公司可根据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予以置换。如果本次发行募集资金不能满足公司项

目的资金需要，公司将自筹资金解决不足部分。在不改变募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。

#### （十八）本次募集资金专项账户事项

公司已经制订了募集资金管理相关制度，本次发行可转债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

本次发行的可转债不提供担保。

#### （二十）本次发行可转债方案的有效期限

自公司股东大会通过本次发行可转债方案相关决议之日起十二个月内有效。

### 三、财务会计信息和管理层讨论与分析

#### （一）公司最近三年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表

##### 1、资产负债表

##### （1）合并资产负债表

单位：元

| 项目            | 2017年9月30日              | 2016年12月31日             | 2015年12月31日             | 2014年12月31日             |
|---------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>资产</b>     |                         |                         |                         |                         |
| <b>流动资产：</b>  |                         |                         |                         |                         |
| 货币资金          | 1,330,211,602.13        | 1,170,872,398.35        | 1,630,483,191.26        | 1,220,777,362.19        |
| 交易性金融资产       | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 应收票据          | 134,339,442.34          | 245,042,425.61          | 189,921,658.70          | 328,263,059.88          |
| 应收账款          | 841,856,630.41          | 656,110,517.35          | 505,815,116.17          | 838,294,239.88          |
| 预付款项          | 103,166,395.84          | 91,973,699.74           | 99,824,446.36           | 187,575,108.61          |
| 应收利息          | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 应收股利          | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 其他应收款         | 108,769,436.03          | 87,716,679.10           | 71,274,890.68           | 97,409,058.16           |
| 存货            | 1,521,437,273.66        | 1,736,995,234.51        | 1,817,808,738.87        | 2,390,264,748.06        |
| 其他流动资产        | 10,742,342.15           | 19,012,518.40           | 15,487,381.26           | 2,881,669.74            |
| 划分为持有待售资产     | -                       | -                       | -                       | 61,511,099.16           |
| <b>流动资产合计</b> | <b>4,050,523,122.56</b> | <b>4,007,723,473.06</b> | <b>4,330,615,423.30</b> | <b>5,126,976,345.68</b> |

| 项目             | 2017年9月30日              | 2016年12月31日             | 2015年12月31日             | 2014年12月31日             |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>非流动资产:</b>  |                         |                         |                         |                         |
| 可供出售金融资产       | 1,500,000.00            | 1,500,000.00            | 1,800,000.00            | 1,800,000.00            |
| 长期股权投资         | 42,251,764.17           | 34,622,988.60           | 27,058,026.82           | 68,720,669.50           |
| 固定资产           | 1,106,298,044.44        | 1,173,758,167.84        | 1,379,161,129.79        | 1,933,099,178.57        |
| 在建工程           | 73,370,485.39           | 41,201,474.22           | 22,703,174.72           | 2,192,588.86            |
| 无形资产           | 512,221,376.89          | 501,169,227.87          | 515,624,510.81          | 822,410,456.00          |
| 商誉             | 91,101,636.78           | 95,215,296.22           | 89,137,333.56           | 84,002,455.77           |
| 长期待摊费用         | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 递延所得税资产        | 6,906,514.14            | 8,323,141.89            | 6,669,240.62            | 12,681,565.85           |
| 其他非流动资产        | 74,899,144.95           | 68,101,485.16           | 102,643,888.78          | 137,036,792.54          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>1,908,548,966.76</b> | <b>1,923,891,781.80</b> | <b>2,144,797,305.10</b> | <b>3,061,943,707.09</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>5,959,072,089.32</b> | <b>5,931,615,254.86</b> | <b>6,475,412,728.40</b> | <b>8,188,920,052.77</b> |
| <b>负债和股东权益</b> |                         |                         |                         |                         |
| <b>流动负债:</b>   |                         |                         |                         |                         |
| 短期借款           | 519,330,106.52          | 867,553,927.52          | 750,184,885.68          | 2,025,593,393.13        |
| 交易性金融负债        | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 应付票据           | -                       | 142,219,840.00          | 433,000,000.00          | 306,709,638.31          |
| 应付账款           | 824,279,198.93          | 959,004,096.59          | 762,400,450.31          | 1,030,812,305.97        |
| 预收款项           | 464,245,623.11          | 450,764,270.64          | 425,465,408.76          | 408,610,198.32          |
| 应付职工薪酬         | 36,508,209.94           | 81,926,241.97           | 63,457,448.93           | 109,479,216.48          |
| 应交税费           | 121,122,111.00          | 124,258,324.61          | 106,893,727.22          | 66,209,426.93           |
| 应付利息           | -                       | -                       | 24,064,529.67           | 46,431,574.43           |
| 应付股利           | 398,434.54              | 384,034.54              | 384,034.54              | 116,955,778.83          |
| 其他应付款          | 643,342,077.86          | 277,145,421.32          | 249,098,550.99          | 202,623,995.93          |
| 一年内到期的非流动负债    | -                       | -                       | -                       | 769,806,875.00          |
| 应付短期融资券        | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 其他流动负债         | -                       | -                       | 1,196,522,272.23        | -                       |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>2,609,225,761.90</b> | <b>2,903,256,157.19</b> | <b>4,011,471,308.33</b> | <b>5,083,232,403.33</b> |
| <b>非流动负债:</b>  |                         |                         |                         |                         |
| 长期借款           | -                       | -                       | 40,000,000.00           | -                       |
| 应付债券           | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 专项应付款          | -                       | -                       | 1,004,492.19            | 22,097,650.39           |
| 预计负债           | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 递延收益           | -                       | -                       | -                       | 2,401,546.52            |
| 其他非流动负债        | -                       | -                       | -                       | -                       |
| <b>非流动负债合计</b> |                         |                         | <b>41,004,492.19</b>    | <b>24,499,196.91</b>    |
| <b>负债合计</b>    | <b>2,609,225,761.90</b> | <b>2,903,256,157.19</b> | <b>4,052,475,800.52</b> | <b>5,107,731,600.24</b> |
| <b>股东权益:</b>   |                         |                         |                         |                         |
| 股本             | 555,390,000.00          | 530,770,000.00          | 527,500,000.00          | 527,500,000.00          |
| 资本公积           | 286,032,448.51          | 22,091,597.68           | -                       | 320,914,769.52          |
| 减: 库存股         | 298,530,800.00          | 23,020,800.00           | -                       | -                       |

| 项目               | 2017年9月30日              | 2016年12月31日             | 2015年12月31日             | 2014年12月31日             |
|------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 其他综合收益           | 85,193,313.46           | 90,316,694.89           | -1,094,109.25           | -2,114,837.92           |
| 专项储备             | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 盈余公积             | 238,324,742.76          | 238,324,742.76          | 238,324,742.76          | 238,324,742.76          |
| 未分配利润            | 2,344,857,597.46        | 2,045,317,677.54        | 1,530,574,503.36        | 1,527,019,411.79        |
| 外币报表折算差额         | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 归属于母公司股东权益合计     | 3,211,267,302.19        | 2,903,799,912.87        | 2,295,305,136.87        | 2,611,644,086.15        |
| 少数股东权益           | 138,579,025.23          | 124,559,184.80          | 127,631,791.01          | 469,544,366.38          |
| <b>股东权益合计</b>    | <b>3,349,846,327.42</b> | <b>3,028,359,097.67</b> | <b>2,422,936,927.88</b> | <b>3,081,188,452.53</b> |
| <b>负债和股东权益合计</b> | <b>5,959,072,089.32</b> | <b>5,931,615,254.86</b> | <b>6,475,412,728.40</b> | <b>8,188,920,052.77</b> |

注：上述财务数据来源于公司 2014 年年度审计报告、2015 年年度审计报告、2016 年年度审计报告和 2017 年 1-9 月财务报告（下同）。

## （2）母公司资产负债表

单位：元

| 项目            | 2017年9月30日              | 2016年12月31日             | 2015年12月31日             | 2014年12月31日             |
|---------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>资产</b>     |                         |                         |                         |                         |
| <b>流动资产：</b>  |                         |                         |                         |                         |
| 货币资金          | 201,109,615.46          | 157,630,844.36          | 597,412,933.44          | 472,071,775.57          |
| 交易性金融资产       | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 应收票据          | 42,440,374.53           | 87,862,895.50           | 98,631,908.91           | 205,771,028.27          |
| 应收账款          | 11,159.85               | 1,348,485.91            | 12,187,037.63           | 136,100,013.01          |
| 预付款项          | 1,219,071.38            | 647,553.45              | 297,066.87              | 24,184,242.47           |
| 应收利息          | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 应收股利          | -                       | -                       | 330,191,098.73          | 412,691,098.73          |
| 其他应收款         | 828,128,803.39          | 759,602,767.29          | 1,097,983,601.52        | 1,454,299,824.16        |
| 存货            | 63,057,382.99           | 62,910,031.32           | 65,002,493.97           | 388,504,054.06          |
| 划分为持有待售的资产    | -                       | -                       | -                       | 61,511,099.16           |
| 其他流动资产        | 3,714,953.81            | 2,160,338.65            | 1,428,649.05            | 2,287,987.42            |
| <b>流动资产合计</b> | <b>1,139,681,361.41</b> | <b>1,072,162,916.48</b> | <b>2,203,134,790.12</b> | <b>3,157,421,122.85</b> |
| <b>非流动资产：</b> |                         |                         |                         |                         |
| 可供出售金融资产      | -                       | -                       | 300,000.00              | 300,000.00              |
| 长期股权投资        | 2,597,460,511.13        | 2,471,830,571.13        | 2,480,330,744.79        | 1,827,973,358.57        |
| 固定资产          | 13,714,395.24           | 14,728,944.08           | 15,331,383.67           | 339,402,240.37          |
| 在建工程          | 2,383,589.83            | -                       | -                       | 304,015.48              |
| 无形资产          | 64,251,528.40           | 65,987,170.21           | 68,301,359.29           | 347,216,530.68          |
| 长期待摊费用        | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 递延所得税资产       | -                       | -                       | -                       | 5,258,992.42            |
| 其他非流动资产       | -                       | -                       | 62,600.00               | 16,481,680.12           |

| 项目              | 2017年9月30日       | 2016年12月31日      | 2015年12月31日      | 2014年12月31日      |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 非流动资产合计         | 2,677,810,024.60 | 2,552,546,685.42 | 2,564,326,087.75 | 2,536,936,817.64 |
| 资产总计            | 3,817,491,386.01 | 3,624,709,601.90 | 4,767,460,877.87 | 5,694,357,940.49 |
| 负债和股东权益         |                  |                  |                  |                  |
| 流动负债:           |                  |                  |                  |                  |
| 短期借款            | 200,000,000.00   | 339,000,000.00   | 361,500,000.00   | 1,224,000,000.00 |
| 交易性金融负债         | -                | -                | -                | -                |
| 应付票据            | -                | 140,000,000.00   | 433,000,000.00   | 292,023,281.25   |
| 应付账款            | 4,103,589.15     | 5,843,767.28     | 6,487,820.49     | 207,914,314.77   |
| 预收款项            | 378,810.02       | 265,235.37       | 3,942,573.85     | 9,737,717.02     |
| 应付职工薪酬          | 1,400,000.00     | 7,234,953.45     | 2,246,491.41     | 46,638,122.10    |
| 应交税费            | 1,072,769.46     | 407,153.78       | 323,786.51       | 371,647.83       |
| 应付利息            | -                | -                | 24,064,529.67    | 44,543,938.36    |
| 应付股利            | 14,400.00        | -                | -                | -                |
| 其他应付款           | 1,134,302,005.67 | 537,902,981.38   | 119,521,227.68   | 258,014,989.62   |
| 一年内到期的非流动<br>负债 | -                | -                | -                | 769,806,875.00   |
| 应付短期融资券         | -                | -                | -                | -                |
| 其他流动负债          | -                | -                | 1,196,522,272.23 | -                |
| 流动负债合计          | 1,341,271,574.30 | 1,030,654,091.26 | 2,147,608,701.84 | 2,853,050,885.95 |
| 非流动负债:          |                  |                  |                  |                  |
| 应付债券            | -                | -                | -                | -                |
| 专项应付款           | -                | -                | 1,004,492.19     | 22,097,650.39    |
| 预计负债            | -                | -                | -                | -                |
| 其他非流动负债         | -                | -                | -                | -                |
| 非流动负债合计         | -                | -                | 1,004,492.19     | 22,097,650.39    |
| 负债合计            | 1,341,271,574.30 | 1,030,654,091.26 | 2,148,613,194.03 | 2,875,148,536.34 |
| 股东权益:           |                  |                  |                  |                  |
| 股本              | 555,390,000.00   | 530,770,000.00   | 527,500,000.00   | 527,500,000.00   |
| 资本公积            | 870,249,266.47   | 607,080,405.52   | 584,678,221.40   | 566,877,379.16   |
| 减: 库存股          | 298,530,800.00   | 23,020,800.00    | -                | -                |
| 其他综合收益          | 86,248,792.19    | 86,248,792.19    | -                | 6,683,030.83     |
| 专项储备            | -                | -                | -                | -                |
| 盈余公积            | 238,324,742.76   | 238,324,742.76   | 238,324,742.76   | 238,324,742.76   |
| 未分配利润           | 1,024,537,810.29 | 1,154,652,370.17 | 1,268,344,719.68 | 1,479,824,251.40 |
| 股东权益合计          | 2,476,219,811.71 | 2,594,055,510.64 | 2,618,847,683.84 | 2,819,209,404.15 |
| 负债和股东权益合计       | 3,817,491,386.01 | 3,624,709,601.90 | 4,767,460,877.87 | 5,694,357,940.49 |

## 2、利润表

### (1) 合并利润表

单位: 元

| 项目 | 2017年1-9月 | 2016年度 | 2015年度 | 2014年度 |
|----|-----------|--------|--------|--------|
|----|-----------|--------|--------|--------|

| 项目                                 | 2017年1-9月               | 2016年度                  | 2015年度                  | 2014年度                  |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>一、营业总收入</b>                     | <b>4,828,603,649.24</b> | <b>6,531,376,106.65</b> | <b>7,676,701,869.00</b> | <b>8,439,677,763.48</b> |
| <b>二、营业总成本</b>                     | <b>4,386,958,579.22</b> | <b>6,000,479,000.77</b> | <b>7,391,967,182.68</b> | <b>8,201,364,563.28</b> |
| 减：营业成本                             | 3,100,325,577.85        | 4,314,017,258.06        | 5,451,841,083.63        | 6,223,805,002.95        |
| 营业税金及附加                            | 80,072,424.12           | 98,516,231.33           | 91,839,063.81           | 89,943,479.90           |
| 销售费用                               | 708,117,502.03          | 819,336,982.34          | 973,362,302.96          | 991,173,760.89          |
| 管理费用                               | 449,885,029.22          | 601,153,158.42          | 654,500,797.12          | 642,409,087.92          |
| 财务费用                               | 45,453,541.77           | 44,269,654.16           | 140,914,576.61          | 207,551,076.26          |
| 资产减值损失                             | 3,104,504.23            | 123,185,716.46          | 79,509,358.55           | 46,482,155.36           |
| 加：公允价值变动收益                         |                         |                         |                         |                         |
| 投资收益                               | 8,052,083.97            | 325,973.47              | 32,417,361.80           | -35,111,446.44          |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益                 | 7,628,775.57            | 7,564,961.78            | 15,938,834.41           | -37,451,166.42          |
| <b>三、营业利润</b>                      | <b>487,108,761.38</b>   | <b>531,223,079.35</b>   | <b>317,152,048.12</b>   | <b>203,201,753.76</b>   |
| 加：营业外收入                            | 12,341,456.25           | 161,037,374.32          | 175,002,863.87          | 156,352,240.15          |
| 其中：非流动资产处置利得                       | 88,334.85               | 464,415.14              | 29,672,230.43           | 1,051,188.32            |
| 减：营业外支出                            | 2,641,141.70            | 4,335,037.68            | 6,312,529.92            | 18,923,414.80           |
| 其中：非流动资产处置损失                       | 1,640,867.12            | 2,417,853.00            | 1,709,736.58            | 7,269,808.19            |
| <b>四、利润总额</b>                      | <b>496,809,075.93</b>   | <b>687,925,415.99</b>   | <b>485,842,382.07</b>   | <b>340,630,579.11</b>   |
| 减：所得税费用                            | 92,930,853.39           | 153,782,481.04          | 95,324,592.93           | 66,667,065.03           |
| <b>五、净利润</b>                       | <b>403,878,222.54</b>   | <b>534,142,934.95</b>   | <b>390,517,789.14</b>   | <b>273,963,514.08</b>   |
| 归属于母公司所有者的净利润                      | 363,217,919.92          | 541,118,174.18          | 317,897,318.80          | 163,554,192.99          |
| 少数股东损益                             | 40,660,302.62           | -6,975,239.23           | 72,620,470.34           | 110,409,321.09          |
| <b>六、其他综合收益的税后净额</b>               | <b>-5,123,381.43</b>    | <b>91,410,804.14</b>    | <b>1,020,728.67</b>     | <b>4,069,502.13</b>     |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额               | -5,123,381.43           | 91,410,804.14           | 1,020,728.67            | 4,069,502.13            |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益               | -                       | 86,248,792.19           | -6,683,030.83           | -                       |
| 1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动             | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额  | -                       | -                       | -6,683,030.83           | -                       |
| 3.其他                               | -                       | 86,248,792.19           | -                       | -                       |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益                | -5,123,381.43           | 5,162,011.95            | 7,703,759.50            | 4,069,502.13            |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 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            | -                       | -                       | -                       | -                       |

| 项目                  | 2017年1-9月             | 2016年度                | 2015年度                | 2014年度                |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 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        | -5,123,381.43         | 5,162,011.95          | 7,703,759.50          | 4,069,502.13          |
| 6.其他                | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>七、综合收益总额</b>     | <b>398,754,841.11</b> | <b>625,553,739.09</b> | <b>391,538,517.81</b> | <b>278,033,016.21</b> |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额    | 358,094,538.49        | 632,528,978.32        | 318,918,047.47        | 167,623,695.12        |
| 归属于少数股东的综合收益总额      | 40,660,302.62         | -6,975,239.23         | 72,620,470.34         | 110,409,321.09        |
| <b>八、每股收益：</b>      |                       |                       |                       |                       |
| （一）基本每股收益           | 0.68                  | 1.02                  | 0.60                  | 0.31                  |
| （二）稀释每股收益           | 0.68                  | 1.02                  | 0.60                  | 0.31                  |

(2) 母公司利润表

单位：元

| 项目                         | 2017年1-9月             | 2016年度                | 2015年度                  | 2014年度                  |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>一、营业收入</b>              | <b>12,660,421.50</b>  | <b>23,431,827.41</b>  | <b>1,011,799,169.11</b> | <b>1,340,591,029.56</b> |
| 减：营业成本                     | 11,471,775.39         | 21,047,175.75         | 751,891,340.68          | 1,006,667,356.82        |
| 税金及附加                      | 230,316.89            | 277,631.34            | 5,243,429.97            | 7,210,112.00            |
| 销售费用                       | 1,179,553.41          | 1,594,671.31          | 65,621,869.23           | 104,977,080.20          |
| 管理费用                       | 53,121,800.90         | 77,335,041.76         | 150,971,191.73          | 179,103,141.73          |
| 财务费用                       | 12,342,437.35         | 44,938,884.28         | 101,324,199.05          | 140,553,460.34          |
| 资产减值损失                     | 703,534.31            | -3,115,835.32         | 202,528,818.75          | 3,435,422.97            |
| 加：公允价值变动收益<br>（损失以“-”号填列）  | -                     | -                     | -                       | -                       |
| 投资收益（损失以“-”号填列）            | -60.00                | 26,317,593.03         | 44,569,714.53           | 512,698,848.66          |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益         | -60.00                | -173.66               | 11,154,663.31           | -40,574,765.93          |
| <b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>   | <b>-66,389,056.75</b> | <b>-92,328,148.68</b> | <b>-221,211,965.77</b>  | <b>411,343,304.16</b>   |
| 加：营业外收入                    | 8,138.22              | 5,145,803.86          | 32,754,798.89           | 1,962,549.14            |
| 其中：非流动资产处置利得               | -                     | -                     | 29,474,022.27           | 62,557.78               |
| 减：营业外支出                    | 55,641.35             | 135,004.69            | 1,938,372.42            | 1,918,571.93            |
| 其中：非流动资产处置损失               | 4,054.85              | 34,520.46             | 1,270,191.94            | 669,919.70              |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> | <b>-66,436,559.88</b> | <b>-87,317,349.51</b> | <b>-190,395,539.30</b>  | <b>411,387,281.37</b>   |

| 项目                                 | 2017年1-9月             | 2016年度                | 2015年度                 | 2014年度                |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| 减：所得税费用                            | -                     | -                     | 5,258,992.42           | -515,313.45           |
| <b>四、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>           | <b>-66,436,559.88</b> | <b>-87,317,349.51</b> | <b>-195,654,531.72</b> | <b>411,902,594.82</b> |
| <b>五、其他综合收益的税后净额</b>               | -                     | <b>86,248,792.19</b>  | <b>-6,683,030.83</b>   | -                     |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益               | -                     | 86,248,792.19         | -6,683,030.83          | -                     |
| 1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动             | -                     | -                     | -                      | -                     |
| 2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额  | -                     | -                     | -6,683,030.83          | -                     |
| 3.其他                               | -                     | 86,248,792.19         | -                      | -                     |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益                | -                     | -                     | -                      | -                     |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | -                     | -                     | -                      | -                     |
| 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                       | -                     | -                     | -                      | -                     |
| 6.其他                               | -                     | -                     | -                      | -                     |
| <b>六、综合收益总额</b>                    | <b>-66,436,559.88</b> | <b>-1,068,557.32</b>  | <b>-202,337,562.55</b> | <b>411,902,594.82</b> |
| <b>七、每股收益：</b>                     |                       |                       |                        |                       |
| （一）基本每股收益                          | -                     | -                     | -                      | -                     |
| （二）稀释每股收益                          | -                     | -                     | -                      | -                     |

### 3、现金流量表

#### （1）合并现金流量表

单位：元

| 项目                  | 2017年1-9月 | 2016年度 | 2015年度 | 2014年度 |
|---------------------|-----------|--------|--------|--------|
| <b>一、经营活动产生的现金流</b> |           |        |        |        |

| 项目                        | 2017年1-9月               | 2016年度                  | 2015年度                  | 2014年度                  |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>量:</b>                 |                         |                         |                         |                         |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 4,797,482,236.38        | 6,587,061,582.50        | 7,966,270,181.01        | 9,059,767,287.21        |
| 收到的税费返还                   | 50,445,453.44           | 160,276,108.74          | 188,234,931.70          | 197,244,340.00          |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 65,868,889.77           | 59,453,617.11           | 324,880,710.83          | 96,500,129.81           |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>4,913,796,579.59</b> | <b>6,806,791,308.35</b> | <b>8,479,385,823.54</b> | <b>9,353,511,757.02</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 2,585,724,901.20        | 3,618,363,388.56        | 4,538,926,316.02        | 5,841,440,066.81        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 439,774,688.43          | 554,295,586.97          | 696,024,557.50          | 679,547,316.54          |
| 支付的各项税费                   | 472,592,598.88          | 675,991,959.25          | 605,854,985.80          | 612,949,590.04          |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 758,738,636.15          | 922,372,163.82          | 1,151,025,566.12        | 1,155,627,249.03        |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>4,256,830,824.66</b> | <b>5,771,023,098.60</b> | <b>6,991,831,425.44</b> | <b>8,289,564,222.42</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>656,965,754.93</b>   | <b>1,035,768,209.75</b> | <b>1,487,554,398.10</b> | <b>1,063,947,534.60</b> |
| <b>二、投资活动产生的现金流量:</b>     |                         |                         |                         |                         |
| 收回投资收到的现金                 | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 取得投资收益收到的现金               | -                       | -                       | 4,500,000.00            | 4,500,000.00            |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 1,113,075.54            | 111,281,838.35          | 125,394,595.79          | 90,503,665.17           |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -2,124,596.10           | 2,412,701.61            | 897,582,686.10          | 425,176.54              |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -                       | -                       | -                       | -                       |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>-1,011,520.56</b>    | <b>113,694,539.96</b>   | <b>1,027,477,281.89</b> | <b>95,428,841.71</b>    |
| 购买或处置子公司和其他经营单位支付的现金      | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 170,618,761.93          | 100,267,247.62          | 174,777,579.01          | 288,148,433.70          |
| 投资支付的现金                   | 5,494,200.00            | 430,000.00              | 1,032,742,700.00        | 32,861,703.30           |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | -                       | -                       | -                       | -                       |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>176,112,961.93</b>   | <b>100,697,247.62</b>   | <b>1,207,520,279.01</b> | <b>321,010,137.00</b>   |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-177,124,482.49</b>  | <b>12,997,292.34</b>    | <b>-180,042,997.12</b>  | <b>-225,581,295.29</b>  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>     |                         |                         |                         |                         |
| 吸收投资收到的现金                 | 284,607,200.00          | 23,390,877.41           | 13,181,864.00           | 12,138,695.89           |

| 项目                        | 2017年1-9月               | 2016年度                   | 2015年度                   | 2014年度                   |
|---------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金    | -                       | -                        | 13,181,864.00            | 12,138,695.89            |
| 取得借款收到的现金                 | 726,034,486.23          | 1,070,745,933.52         | 2,678,995,471.38         | 3,170,275,632.50         |
| 发行债券收到的现金                 | -                       | -                        | 1,200,000,000.00         | -                        |
| 收到的其他与筹集活动有关的现金           | 49,000,000.00           | 192,090,000.00           | -                        | -                        |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>1,059,641,686.23</b> | <b>1,286,226,810.93</b>  | <b>3,892,177,335.38</b>  | <b>3,182,414,328.39</b>  |
| 偿还债务支付的现金                 | 1,214,258,307.23        | 2,486,376,891.68         | 4,461,682,298.83         | 3,836,867,874.08         |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 107,300,066.40          | 130,383,343.09           | 338,685,452.48           | 584,627,309.02           |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       | -                       | -                        | 130,436,446.94           | 344,199,473.16           |
| 支付其他与筹集活动有关的现金            | -                       | 49,000,000.00            | 183,650,000.00           | 8,849,718.00             |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>1,321,558,373.63</b> | <b>2,665,760,234.77</b>  | <b>4,984,017,751.31</b>  | <b>4,430,344,901.10</b>  |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-261,916,687.40</b>  | <b>-1,379,533,423.84</b> | <b>-1,091,840,415.93</b> | <b>-1,247,930,572.71</b> |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | <b>-5,685,302.26</b>    | <b>10,532,013.98</b>     | <b>10,019,522.14</b>     | <b>6,393,492.08</b>      |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>212,239,282.78</b>   | <b>-320,235,907.77</b>   | <b>225,690,507.19</b>    | <b>-403,170,841.32</b>   |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 1,103,206,082.35        | 1,423,441,990.12         | 1,197,751,482.93         | 1,600,922,324.25         |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>1,315,445,365.13</b> | <b>1,103,206,082.35</b>  | <b>1,423,441,990.12</b>  | <b>1,197,751,482.93</b>  |

(2) 母公司现金流量表

单位：元

| 项目                    | 2017年1-9月             | 2016年度                | 2015年度                  | 2014年度                  |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |                       |                       |                         |                         |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        | 144,692,003.78        | 214,387,216.64        | 841,952,550.61          | 1,524,126,395.22        |
| 收到的税费返还               | 993,848.46            | 1,426,835.34          | 2,842,383.77            | 2,751,014.82            |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 215,871,834.58        | 577,462,733.82        | 488,912,949.76          | 245,104,844.05          |
| <b>经营活动现金流入小计</b>     | <b>361,557,686.82</b> | <b>793,276,785.80</b> | <b>1,333,707,884.14</b> | <b>1,771,982,254.09</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 16,369,772.84         | 22,718,263.34         | 493,289,535.32          | 1,046,025,187.26        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金       | 26,990,440.35         | 28,853,756.13         | 111,937,114.94          | 143,185,706.21          |
| 支付的各项税费               | 236,805.48            | 1,375,278.94          | 48,161,003.12           | 73,052,104.61           |
| 支付其他与经营活动有关的现         | 75,369,596.00         | 46,399,492.37         | 387,943,589.55          | 662,922,494.84          |

| 项目                        | 2017年1-9月       | 2016年度            | 2015年度           | 2014年度           |
|---------------------------|-----------------|-------------------|------------------|------------------|
| 金                         |                 |                   |                  |                  |
| 经营活动现金流出小计                | 118,966,614.67  | 99,346,790.78     | 1,041,331,242.93 | 1,925,185,492.92 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 242,591,072.15  | 693,929,995.02    | 292,376,641.21   | -153,203,238.83  |
| 二、投资活动产生的现金流量:            | -               |                   |                  |                  |
| 收回投资收到的现金                 | -               | -                 | -                | -                |
| 取得投资收益收到的现金               | -               | 365,079,865.42    | 121,516,519.25   | 145,082,515.86   |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | -               | 85,245,690.00     | 121,726,940.66   | 87,143,309.33    |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -               | 2,929,000.00      | 1,013,166,921.77 | -                |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -               | -                 | -                | -                |
| 投资活动现金流入小计                | -               | 453,254,555.42    | 1,256,410,381.68 | 232,225,825.19   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 2,609,470.30    | 1,071,114.86      | 71,179,192.33    | 56,839,394.37    |
| 投资支付的现金                   | 125,630,000.00  | 3,000,000.00      | 941,314,700.00   | -                |
| 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                | 128,239,470.30  | 4,071,114.86      | 1,012,493,892.33 | 56,839,394.37    |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -128,239,470.30 | 449,183,440.56    | 243,916,489.35   | 175,386,430.82   |
| 三、筹资活动产生的现金流量:            | -               |                   |                  |                  |
| 吸收投资收到的现金                 | 284,607,200.00  | 23,020,800.00     | -                | -                |
| 取得借款收到的现金                 | 251,000,000.00  | 590,000,000.00    | 1,501,000,000.00 | 1,926,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金                 | -               | -                 | 1,200,000,000.00 | -                |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 49,000,000.00   | 192,090,000.00    | -                | -                |
| 筹资活动现金流入小计                | 584,607,200.00  | 805,110,800.00    | 2,701,000,000.00 | 1,926,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金                 | 530,000,000.00  | 2,105,500,000.00  | 2,968,500,000.00 | 2,091,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 75,272,873.57   | 91,588,216.74     | 139,944,364.72   | 168,005,859.66   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | -               | 49,000,000.00     | 183,650,000.00   | 8,849,718.00     |
| 筹资活动现金流出小计                | 605,272,873.57  | 2,246,088,216.74  | 3,292,094,364.72 | 2,267,855,577.66 |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -20,665,673.57  | -1,440,977,416.74 | -591,094,364.72  | -341,855,577.66  |

| 项目                 | 2017年1-9月      | 2016年度          | 2015年度         | 2014年度          |
|--------------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -1,207,157.18  | 1,171,892.08    | 702,392.03     | 35,592.71       |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | 92,478,771.10  | -296,692,089.08 | -54,098,842.13 | -319,636,792.96 |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 108,630,844.36 | 405,322,933.44  | 459,421,775.57 | 779,058,568.53  |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 201,109,615.46 | 108,630,844.36  | 405,322,933.44 | 459,421,775.57  |

#### 4、合并报表范围及变化情况

公司最近三年及一期合并报表范围符合财政部规定及企业会计准则的相关规定，公司最近三年合并报表范围变化情况及原因如下：

##### (1) 2017年1-9月合并范围变化情况表

###### 2017年1-9月合并范围增加情况

| 序号 | 子公司名称        | 新增持股比例 | 性质   |
|----|--------------|--------|------|
| 1  | 大亚木业（江苏）有限公司 | 100%   | 投资新设 |

###### 2017年1-9月合并范围减少情况

| 序号 | 子公司名称        | 减少持股比例 | 性质 |
|----|--------------|--------|----|
| 1  | 武汉圣象家居服务有限公司 | 100%   | 注销 |
| 2  | 广州厚盟木业制造有限公司 | 50%    | 注销 |

##### (2) 2016年合并范围变化情况表

###### 2016年合并范围增加情况

| 序号 | 子公司名称        | 新增持股比例 | 性质   |
|----|--------------|--------|------|
| 1  | 上海易匠信息科技有限公司 | 100%   | 投资新设 |
| 2  | 圣象（北京）家居有限公司 | 100%   | 投资新设 |

###### 2016年合并范围减少情况

| 序号 | 子公司名称                   | 减少持股比例 | 性质 |
|----|-------------------------|--------|----|
| 1  | 江苏省大亚铝基复合材料工程技术研究中心有限公司 | 75%    | 转让 |
| 2  | 圣象（欧洲）有限责任公司            | 60%    | 清算 |

##### (3) 2015年合并范围变化情况表

###### 2015年合并范围增加情况

| 序号 | 子公司名称          | 新增持股比例 | 性质   |
|----|----------------|--------|------|
| 1  | 圣象地板（句容）有限公司   | 75%    | 投资新设 |
| 2  | 江苏圣象木业有限公司     | 100%   | 投资新设 |
| 3  | 圣象（上海）电子商务有限公司 | 100%   | 投资新设 |
| 4  | 上海家传奇贸易有限公司    | 44.05% | 投资新设 |

#### 2015 合并范围减少情况

| 序号 | 子公司名称      | 减少持股比例 | 性质 |
|----|------------|--------|----|
| 1  | 大亚车轮制造有限公司 | 51%    | 转让 |

#### (4) 2014 年合并范围变化情况表

#### 2014 年合并范围增加情况

| 序号 | 子公司名称                          | 新增持股比例 | 性质   |
|----|--------------------------------|--------|------|
| 1  | 圣象地板江苏有限公司                     | 78%    | 投资新设 |
| 2  | 句容和盛木业有限公司                     | 50%    | 投资新设 |
| 3  | Power Dekor North America Inc. | 60%    | 投资新设 |
| 4  | 句容圣诺木业有限公司                     | 100%   | 投资新设 |

#### 2014 年合并范围减少情况

| 序号 | 子公司名称       | 减少持股比例 | 性质 |
|----|-------------|--------|----|
| 1  | 牡丹江圣象木业有限公司 | 100%   | 清算 |
| 2  | 南京宏耐木业有限公司  | 100%   | 转让 |

#### (二) 最近三年一期主要财务指标

##### 1、净资产收益率及每股收益

按照中国证监会《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）》计算的公司净资产收益率和每股收益如下表所示：

| 项目                    | 2017 年 1-9 月 | 2016 年度 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|-----------------------|--------------|---------|---------|---------|
| 基本每股收益（元/股）           | 0.68         | 1.02    | 0.60    | 0.31    |
| 稀释每股收益（元/股）           | 0.68         | 1.02    | 0.60    | 0.31    |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股） | 0.67         | 1.02    | 0.49    | 0.306   |
| 加权平均净资产收益率            | 11.90        | 21.22   | 11.50   | 6.35    |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率  | 11.64        | 21.18   | 9.33    | 6.26    |

## 2、其他主要财务指标

| 财务指标        | 2017-9-30<br>/2017年1-9月 | 2016-12-31<br>/2016年度 | 2015-12-31<br>/2015年度 | 2014-12-31<br>/2014年度 |
|-------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动比率        | 1.55                    | 1.38                  | 1.08                  | 1.01                  |
| 速动比率        | 0.97                    | 0.78                  | 0.63                  | 0.54                  |
| 资产负债率（母公司）% | 35.13                   | 28.43                 | 45.07                 | 50.49                 |
| 资产负债率（合并）%  | 43.79                   | 48.95                 | 62.58                 | 62.37                 |
| 财务指标        | 2017-9-30<br>/2017年1-9月 | 2016-12-31<br>/2016年度 | 2015-12-31<br>/2015年度 | 2014-12-31<br>/2014年度 |
| 应收帐款周转率     | 6.45                    | 11.24                 | 11.42                 | 10.32                 |
| 存货周转率       | 1.90                    | 2.43                  | 2.59                  | 2.65                  |
| 每股经营活动现金流量  | 1.18                    | 1.95                  | 2.82                  | 2.02                  |
| 每股净现金流量     | 0.38                    | -0.60                 | 0.43                  | -0.76                 |

注：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/存货平均净额

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均净额

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

### （三）公司财务状况简要分析

#### 1、资产构成情况分析

最近三年及一期，公司资产构成情况如下表：

| 项目           | 2017年9月30日 |           | 2016年12月31日 |           | 2015年12月31日 |           | 2014年12月31日 |           |
|--------------|------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|
|              | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元)  | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元)  | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元)  | 比例<br>(%) |
| <b>流动资产：</b> |            |           |             |           |             |           |             |           |
| 货币资金         | 133,021.16 | 22.32     | 117,087.24  | 19.74     | 163,048.32  | 25.18     | 122,077.74  | 14.91     |
| 交易性金融资产      | -          | -         | -           | -         | -           | -         | -           | -         |
| 应收票据         | 13,433.94  | 2.25      | 24,504.24   | 4.13      | 18,992.17   | 2.93      | 32,826.31   | 4.01      |
| 应收账款         | 84,185.66  | 14.13     | 65,611.05   | 11.06     | 50,581.51   | 7.81      | 83,829.42   | 10.24     |
| 预付账款         | 10,316.64  | 1.73      | 9,197.37    | 1.55      | 9,982.44    | 1.54      | 18,757.51   | 2.29      |
| 应收利息         | -          | -         | -           | -         | -           | -         | -           | -         |
| 应收股利         | -          | -         | -           | -         | -           | -         | -           | -         |
| 其他应收款        | 10,876.94  | 1.83      | 8,771.67    | 1.48      | 7,127.49    | 1.10      | 9,740.91    | 1.19      |

|                |                   |               |                   |               |                   |               |                   |               |
|----------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| 存货             | 152,143.73        | 25.53         | 173,699.52        | 29.28         | 181,780.87        | 28.07         | 239,026.47        | 29.19         |
| 划分为持有待售的资产     | -                 | -             | -                 | -             | -                 | -             | 6,151.11          | 0.75          |
| 其他流动资产         | 1,074.23          | 0.18          | 1,901.25          | 0.32          | 1,548.74          | 0.24          | 288.17            | 0.04          |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>405,052.31</b> | <b>67.97</b>  | <b>400,772.35</b> | <b>67.57</b>  | <b>433,061.54</b> | <b>66.88</b>  | <b>512,697.63</b> | <b>62.61</b>  |
| <b>非流动资产:</b>  | -                 | -             | -                 | -             | -                 | -             | -                 | -             |
| 可供出售金融资产       | 150.00            | 0.03          | 150.00            | 0.03          | 180.00            | 0.03          | 180.00            | 0.02          |
| 长期股权投资         | 4,225.18          | 0.71          | 3,462.30          | 0.58          | 2,705.80          | 0.42          | 6,872.07          | 0.84          |
| 固定资产           | 110,629.80        | 18.56         | 117,375.82        | 19.79         | 137,916.11        | 21.30         | 193,309.92        | 23.61         |
| 在建工程           | 7,337.05          | 1.23          | 4,120.15          | 0.69          | 2,270.32          | 0.35          | 219.26            | 0.03          |
| 无形资产           | 51,222.14         | 8.60          | 50,116.92         | 8.45          | 51,562.45         | 7.96          | 82,241.05         | 10.04         |
| 商誉             | 9,110.16          | 1.53          | 9,521.53          | 1.61          | 8,913.73          | 1.38          | 8400.25           | 1.03          |
| 长期待摊费用         | -                 | -             | -                 | -             | -                 | -             | -                 | -             |
| 递延所得税资产        | 690.65            | 0.12          | 832.31            | 0.14          | 666.92            | 0.1           | 1,268.16          | 0.15          |
| 其他非流动资产        | 7,489.91          | 1.26          | 6,810.15          | 1.15          | 10,264.39         | 1.59          | 13,703.68         | 1.67          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>190,854.90</b> | <b>32.03</b>  | <b>192,389.18</b> | <b>32.43</b>  | <b>214,479.73</b> | <b>33.12</b>  | <b>306,194.37</b> | <b>37.39</b>  |
| <b>资产总计</b>    | <b>595,907.21</b> | <b>100.00</b> | <b>593,161.53</b> | <b>100.00</b> | <b>647,541.27</b> | <b>100.00</b> | <b>818,892.01</b> | <b>100.00</b> |

截至2014年12月31日、2015年12月31日、2016年12月31日和2017年9月30日，公司总资产分别为818,892.01万元、647,541.27万元、593,161.53万元和595,907.21万元。资产总额减少主要是由于公司2015年出售了部分非主营业务经营性资产，将子公司大亚车轮制造有限公司51%股权和丹阳印务、丹阳铝业、丹阳滤嘴材料、丹阳新型包装材料以及上海印务五家分公司的全部经营性资产和负债出售所致。

## 2、负债结构分析

| 项目           | 2017年9月30日 |           | 2016年12月31日 |           | 2015年12月31日 |           | 2014年12月31日 |           |
|--------------|------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|
|              | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元)  | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元)  | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元)  | 比例<br>(%) |
| <b>流动负债:</b> |            |           |             |           |             |           |             |           |
| 短期借款         | 51,933.01  | 19.90     | 86,755.39   | 29.88     | 75,018.49   | 18.51     | 202,559.34  | 39.66     |
| 应付票据         | -          | -         | 14,221.98   | 4.90      | 43,300.00   | 10.68     | 30,670.96   | 6.00      |
| 应付账款         | 82,427.92  | 31.59     | 95,900.41   | 33.03     | 76,240.05   | 18.81     | 103,081.23  | 20.18     |
| 预收账款         | 46,424.56  | 17.79     | 45,076.43   | 15.53     | 42,546.54   | 10.50     | 40,861.02   | 8.00      |
| 应付职工薪酬       | 3,650.82   | 1.40      | 8,192.62    | 2.82      | 6,345.74    | 1.57      | 10,947.92   | 2.14      |
| 应交税费         | 12,112.21  | 4.64      | 12,425.83   | 4.28      | 10,689.37   | 2.64      | 6,620.94    | 1.30      |
| 应付利息         | -          | -         | -           | -         | 2,406.45    | 0.59      | 4,643.16    | 0.91      |
| 应付股利         | 39.84      | 0.02      | 38.40       | 0.01      | 38.40       | 0.01      | 11,695.58   | 2.29      |
| 其他应付款        | 64,334.21  | 24.66     | 27,714.54   | 9.55      | 24,909.86   | 6.15      | 20,262.40   | 3.97      |

|                |                   |               |                   |               |                   |               |                   |               |
|----------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| 一年内到期的非流动负债    | -                 | -             | -                 | -             | -                 | -             | 76,980.69         | 15.07         |
| 其他流动负债         | -                 | -             | -                 | -             | 119,652.23        | 29.53         | -                 | -             |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>260,922.58</b> | <b>100.00</b> | <b>290,325.62</b> | <b>100.00</b> | <b>401,147.13</b> | <b>98.99</b>  | <b>508,323.24</b> | <b>99.52</b>  |
| <b>非流动负债：</b>  |                   |               |                   |               |                   |               |                   |               |
| 长期借款           | -                 | -             | -                 | -             | 4,000.00          | 0.99          | -                 | -             |
| 应付债券           | -                 | -             | -                 | -             | -                 | -             | -                 | -             |
| 预计负债           | -                 | -             | -                 | -             | -                 | -             | -                 | -             |
| 专项应付款          | -                 | -             | -                 | -             | 100.45            | 0.02          | 2,209.77          | 0.43          |
| 递延收益           | -                 | -             | -                 | -             | -                 | -             | 240.15            | 0.05          |
| 其他非流动负债        | -                 | -             | -                 | -             | -                 | -             | -                 | -             |
| <b>非流动负债合计</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>4,100.45</b>   | <b>1.01</b>   | <b>2,449.92</b>   | <b>0.48</b>   |
| <b>负债合计</b>    | <b>260,922.58</b> | <b>100.00</b> | <b>290,325.62</b> | <b>100.00</b> | <b>405,247.58</b> | <b>100.00</b> | <b>510,773.16</b> | <b>100.00</b> |

最近三年及一期，由于公司业务结构进行调整，出售了部分非主营业务经营性资产和负债，负债总额呈下降趋势。2014年末、2015年末、2016年末及2017年9月30日，公司负债总规模分别为51.08亿元、40.52亿元、29.03亿元和26.09亿元。

报告期内各期末负债总额发生变动主要是由于公司根据生产经营发展所需，运用债务工具所致。2015年末，公司负债总额比2014年末减少105,525.58万元，变化幅度较大，主要是由于2015年非主营业务经营性资产和负债出售以后，公司的资金需求大幅度减少，导致保证借款大幅度降低所致。2016年末，公司负债总额比2015年末减少114,921.96万元，主要原因是2015年所发行的短期融资券15大亚CP001和15大亚CP002兑付，导致公司流动负债大幅度降低。

### 3、盈利能力分析

单位：万元

| 项目            | 2017年1-9月  | 2016年度     | 2015年度     | 2014年度     |
|---------------|------------|------------|------------|------------|
| 营业收入          | 482,860.36 | 653,137.61 | 767,670.19 | 843,967.78 |
| 营业利润          | 48,710.88  | 53,122.31  | 31,715.20  | 20,320.18  |
| 利润总额          | 49,680.91  | 68,792.54  | 48,584.24  | 34,063.06  |
| 净利润           | 40,387.82  | 53,414.29  | 39,051.78  | 27,396.35  |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 36,321.79  | 54,111.82  | 31,789.73  | 16,355.42  |

公司主营业务收入来自木地板和人造板的销售。报告期内，由于2015年剥

离包装材料等非主营业务，导致营业收入有所下降，但公司净利润持续增长。2016年度净利润比2015年度增长36.78%，2015年度净利润比2014年度增长42.54%，盈利能力非常强。

#### 4、偿债能力分析

| 项目             | 2017年9月30日<br>/2017年1-9月 | 2016年12月31日<br>/2016年度 | 2015年12月31日<br>/2015年度 | 2014年12月31日<br>/2014年度 |
|----------------|--------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 流动比率（倍）        | 1.55                     | 1.38                   | 1.08                   | 1.01                   |
| 速动比率（倍）        | 0.97                     | 0.78                   | 0.63                   | 0.54                   |
| 资产负债率（合并报表）（%） | 43.79                    | 48.95                  | 62.58                  | 62.37                  |
| 利息保障倍数         | 16.54                    | 10.89                  | 3.85                   | 2.56                   |

注：利息保障倍数=息税前利润/利息支出

报告期内公司的流动比率和速动比率总体呈上升趋势，短期偿债能力较强。从资产负债率来看，2016年末，公司资产负债率为48.95%，较2015年末减少13.63%，主要系公司2015年所发行的短期融资券兑付，导致公司负债大幅度降低所致。

#### 5、营运能力分析

最近三年及一期，公司的主要营运能力指标如下：

| 指标      | 2017/9/30<br>2017年1-9月 | 2016/12/31<br>2016年度 | 2015/12/31<br>2015年度 | 2014/12/31<br>2014年度 |
|---------|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 应收账款周转率 | 6.45                   | 11.24                | 11.42                | 10.32                |
| 存货周转率   | 1.90                   | 2.43                 | 2.59                 | 2.65                 |

总体来看，公司应收账款周转率和存货周转率比较稳定，资产营运能力较好，持续经营稳健，经营风险较小。

#### （四）未来业务目标及盈利能力的可持续性

目前，公司的发展战略是：坚持做大做强木地板和人造板两大主业，坚定绿色产业链战略、大家居战略、品牌发展战略、国际化战略、可持续发展战略，拓宽公司的未来发展空间。

木地板产业将继续加大“圣象”品牌建设力度，升级品牌战略，综合提升“圣

象”品牌价值；坚持“绿色产业链”理念，不断提升产品品质和服务质量；顺应市场流行趋势，推陈出新，不断丰富产品整体架构，满足国内外不同消费者的需求；通过产品研发和创新带动市场开发，加强市场调研，及时掌握市场机遇，保障可持续发展；加强运营管控，建设精干、高效管理团队，打造圣象人才的核心竞争力。

人造板产业将紧紧围绕“保量、控价、调结构”原则，努力打造“长期、健康、稳定”的木材采购体系，拓宽资源保障网络和渠道；进一步强化和规范设备管理，加强信息化系统管理，提升设备效能；加强产品创新和研发力度，提高产品质量和环保性能；优化人力资源结构，强化员工培训，提升管理效率；加大品牌建设力度，进一步提高“大亚”人造板的知名度和影响力。

#### 四、本次公开发行的募集资金用途

本次可转债募集资金总额不超过 12 亿元人民币，全部投资于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称               | 投资总额       | 拟投入募集资金金额         |
|----|--------------------|------------|-------------------|
| 1  | 大亚圣象苏北基地家居产业园项目    | 115,692.35 | 42,758.76         |
| 2  | 大亚圣象上海产品研发营销中心建设项目 | 84,361.92  | 61,504.29         |
| 3  | 补充流动资金             | -----      | 15,736.95         |
|    | 合计                 | -----      | <b>120,000.00</b> |

本次发行募集资金到位之前，公司可根据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予以置换。如果本次发行募集资金不能满足公司项目的资金需要，公司将自筹资金解决不足部分。在不改变募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。

具体情况详见公司同日刊登在深圳证券交易所网站上的《大亚圣象家居股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券募集资金运用的可行性分析报告》。

特此公告。

大亚圣象家居股份有限公司董事会

2017 年 12 月 21 日