

# 永艺家具股份有限公司与国信证券股份有限公司

## 关于《关于请做好相关项目发审委会议准备工作的函》的回复

### 中国证券监督管理委员会：

根据贵会 2017 年 8 月 9 日出具的《关于请做好相关项目发审委会议准备工作的函》的要求，国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”或“保荐机构”）会同发行人永艺家具股份有限公司（以下简称“公司”或“发行人”），就《关于请做好相关项目发审委会议准备工作的函》涉及的问题进行了认真研究、核查。根据文件的要求，现将有关问题解释、回复说明如下，请予以审核。

### 问题：

请申请人补充说明实施“高送转”的必要性和合理性，是否按照交易所、证监局的监管要求，履行相应信息披露义务；请保荐机构核查相关主体在“高送转”前后是否存在因违规减持、内幕交易、操纵市场等违法违规行为，受到证监会行政处罚、交易所公开谴责，或者被证监会立案调查、被司法机关立案侦查的情形。

### 回复说明：

#### （一）本次“高送转”的必要性和合理性

根据公司 2016 年年度股东大会表决通过的《关于 2016 年度利润分配方案的议案》，公司以利润分配股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 6 元（含税），同时以资本公积转增股本方式每 10 股转增股本 15 股。目前，2016 年利润分配已实施完毕。

公司拟定并执行本次利润分配方案，综合考量了行业发展趋势、公司近年业绩增速、公司股本与股价情况等多种因素。本次利润分配方案具有必要性和合理性，具体情况如下：

#### 1、行业发展向好，公司对未来业绩充满信心，是本次利润分配方案的前提

首先，我国座椅行业发展趋势良好，为公司未来发展奠定了基础。目前我国座椅行业的国际竞争优势日益提高，作为全球座椅行业的制造中心地位日益巩固，目前已成为最重要的座椅生产国、座椅出口国和座椅消费国之一。根据中国家具协会统计数据，2016年中国家具行业规模以上企业累计完成主营业务收入8,559.46亿元，同比增长8.57%；累计完成利润总额537.48亿元，同比增长7.88%。同时，《中国制造2025》、《中国家具行业“十三五”发展规划》等政策的出台，将长期利好我国座椅行业的发展，预计我国座椅行业未来将保持持续健康发展，为公司未来业绩的增长提供了坚实基础。

其次，行业整合正在加速，集中度上升，将进一步利好行业内龙头企业。目前我国座椅行业展现出若干新的趋势：在行业格局上，行业整合正在加速，行业集中度逐渐提高；在产品趋势上，产品设计逐步向高技术含量发展，产品构成上更加系统化，设计上更加注重整体美感与人体工学相结合；在生产制造环节上，工业信息化、“机器换人”等趋势明显，对行业内公司的制造实力与技术水平提出了更高要求。作为我国行业内龙头企业，公司将充分利用行业发展的趋势，实现快速发展。

因此，行业整体发展势头良好，行业发展格局进一步利好龙头企业，使公司对未来发展充满信心，而本次利润分配方案便是公司对未来发展信心的表现。

## 2、过去三年公司年均净利润增长率 48.74%，股本扩张与业绩增速相匹配

近年来，公司一直遵循“永而致新，艺臻完美”的经营理念，研发设计并生产各类健康座椅，向国内外客户进行销售。凭借自身研发优势与市场开拓能力，公司产品销往六十多个国家和地区，拥有较强的市场竞争力。近年来公司业务规模逐年扩大，公司财务表现稳定高速增长，近三年公司年均净利润增长率达48.74%。

### 近三年公司营业收入及净利润情况

单位：元

主要会计数据	2016年	2015年	2014年
营业收入	1,401,922,475.47	1,135,753,111.13	959,851,585.88
归属于上市公司股东的净利润	120,224,065.93	91,199,446.72	54,345,461.15
年均净利润增速	48.74%		

过去三年，公司净利润增速较快，公司本次股本扩张规模与公司近年净利润增速相匹配。

### 3、与同行业上市公司相比，本次利润分配前公司股本规模较小，使每股价格较高，送转具有必要性

本次利润分配前，公司总股本仅为 1 亿股，股本规模与同行业上市公司相比较小，与公司快速发展的业绩情况不匹配，有必要通过股本扩张来增加股本。

#### 2016 年 12 月 31 日前上市的家具制造业公司股本情况

证券代码	证券名称	总股本 (截至 2016. 12. 31)
000663. SZ	永安林业	340, 988, 702
600978. SH	宜华生活	1, 482, 870, 004
002489. SZ	浙江永强	2, 175, 736, 503
002572. SZ	索菲亚	461, 713, 155
603008. SH	喜临门	382, 857, 787
603898. SH	好莱客	299, 900, 000
603818. SH	曲美家居	484, 120, 000
002751. SZ	易尚展示	140, 480, 000
002798. SZ	帝王洁具	86, 377, 358
603313. SH	梦百合	240, 000, 000
603816. SH	顾家家居	412, 500, 000
603389. SH	亚振家居	218, 960, 000
<b>平均总股本</b>		<b>560, 541, 959</b>
603600. SH	永艺股份	100, 000, 000

数据来源：Choice 金融终端

同时，由于总股本较小，且公司业绩增速较快，导致公司每股价格较高。公司 2016 年年度股东大会（2017 年 4 月 6 日）前 20 个交易日，收盘价均价为 56.03 元/股。通过送转降低了公司股票的每股价格，有利于提高股票流动性，有利于维护全体股东利益。

综上所述，由于公司所处行业发展向好、公司近年来利润增速较快、公司股本较小、股价较高等原因，本次“高送转”具有必要性和合理性。

#### （二）本次“高送转”的信息披露情况

本次利润分配事项，公司严格按照证监会、交易所的相关规定，履行了相应决策流程及信息披露义务。与本次利润分配相关的公告情况如下：

序号	公告名称	公告时间	公告编号
1	永艺股份第二届董事会第十七次会议决议公告	2017-03-10	2017-006
2	永艺股份第二届监事会第十二次会议决议公告	2017-03-10	2017-014
3	永艺股份独立董事关于第二届董事会第十七次会议相关议案的独立意见	2017-03-10	-
4	永艺股份董事会审议高送转公告	2017-03-10	2017-013
5	永艺股份关于收到上海证券交易所问询函的公告	2017-03-10	2017-015
6	永艺股份关于回复上海证券交易所问询函的公告	2017-03-14	2017-017
7	永艺股份 2016 年年度股东大会会议资料	2017-03-25	-
8	永艺股份关于召开 2016 年年度股东大会的提示性公告	2017-03-25	2017-019
9	永艺股份 2016 年年度股东大会决议公告	2017-04-07	2017-021
10	永艺股份 2016 年年度权益分派实施公告	2017-04-14	2017-024
11	永艺股份关于完成工商变更登记的公告	2017-06-06	2017-033

注：部分文件作为其他公告的附件上传公告，因此无独立的公告编号

### （三）本次“高送转”前后相关主体不存在因违法违规行为被行政处罚、公开谴责、立案调查等情况

2017 年 1-6 月，公司董事、监事、高级管理人员，无减持股票情况。公司实际控制人张加勇先生及其控制的永艺控股有限公司、安吉尚诚永盛股权投资管理有限公司合计持有公司 58.13% 的股份，限售期至 2018 年 1 月。且在公司首发上市前，以上主体均主动承诺“在所持公司股份锁定期满后两年内无减持公司股份意向”。因此，张加勇先生、永艺控股有限公司、安吉尚诚永盛股权投资管理有限公司上市前所持有的股份，在 2020 年 1 月前将不进行减持。

保荐机构检索了中国证券监督管理委员会网站的行政处罚决定公示信息、证券期货市场失信记录查询平台、上海证券交易所网站监管措施公示信息，与发行人确认，并对公司董事、监事、高级管理人员进行了访谈。经过审慎核查，发表意见如下：

本次“高送转”前后，公司董事、监事、高管及其他相关主体不存在因违规减持、内幕交易、操纵市场等违法违规行为，受到证监会行政处罚、交易所公开谴责，或者被证监会立案调查、被司法机关立案侦查的情形。

（以下无正文）

【本页无正文，为《永艺家具股份有限公司与国信证券股份有限公司关于〈关于请做好相关项目发审委会议准备工作的函〉的回复》之发行人签字盖章页】

永艺家具股份有限公司

2017年8月14日

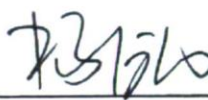


【本页无正文，为《永艺家具股份有限公司与国信证券股份有限公司关于〈关于请做好相关项目发审委会议准备工作的函〉的回复》之保荐机构签字盖章页】

保荐代表人：



徐 懿



杨 涛



2017年8月14日