

美克国际家具股份有限公司
Markor International Furniture Co., Ltd.

2007 年度股东大会会议资料





会议资料目录

2007 年度股东大会会议议程.....	3
议案一 2007 年度董事会工作报告.....	4
议案二 2007 年度监事会工作报告.....	12
议案三 2007 年度财务决算报告.....	14
议案四 公司《2007 年年度报告正文及年度报告摘要》.....	17
议案五 公司 2007 年度利润分配及资本公积金转增股本预案.....	18
议案六 关于续聘 2008 年度审计机构及支付其 2007 年报酬的预案.....	19
议案七 关于 2008 年度公司为控股子公司新疆美克家私有限公司计划提供担保 的预案.....	20
议案八 关于 2008 年度公司为控股子公司美克国际木业（天津）有限公司计划 提供担保的预案.....	21

美克国际家具股份有限公司 2007年度股东大会会议议程

- 一、公司董事长致欢迎辞，并介绍本次会议议程及有关事项。
- 二、审议议案：
 - 1、审议公司《2007年度董事会工作报告》；
 - 2、审议公司《2007年度监事会工作报告》；
 - 3、审议公司《2007年度财务决算报告》；
 - 4、审议公司《2007年年度报告正文及年度报告摘要》；
 - 5、审议公司2007年度利润分配及资本公积金转增股本预案；
 - 6、审议关于续聘2008年度审计机构及支付其2007年报酬的预案；
 - 7、审议关于2008年度公司为控股子公司新疆美克家私有限公司计划提供担保的预案；
 - 8、审议关于2008年度公司为控股子公司美克国际木业（天津）有限公司计划提供担保的预案。
- 三、对上述议案进行投票表决。
- 四、宣布本次会议审议事项表决结果。
- 五、宣布本次股东大会决议。
- 六、与会董事在股东大会会议记录和会议决议上签字。
- 七、律师对本次股东大会出具验证意见。
- 八、会议结束。

美克国际家具股份有限公司董事会

二00八年三月二十六日



议案一

美克国际家具股份有限公司 2007 年度股东大会

2007 年度董事会工作报告

董事长 寇卫平

各位股东、各位代表：大家好！

我现在向本次股东大会作 2007 年度董事会工作报告，请予审议。

一、2007 年公司经营情况回顾

2007 年，是公司“四五”经营战略规划的“操作年”。在“崇尚专业主义，恪守团队精神”的经营思想指导下，在新的战略管控模式下，公司继续在“铁三角”产业链中用专业主义精神打造核心竞争力。

2007 年，公司通过定向增发完成了家具制造业产业链的整合，为公司长远、持续、健康发展提供了更为广阔的平台。随着出口加工区内餐桌、餐椅厂、房间组工厂的投产，美克天津工业园区的整体配套生产能力得到提升。报告期，公司通过启动 MQM（全面质量管理体系），确保了产品高品质的实现；通过持续导入 JIT（精益生产管理）及计划可视平台项目，确保了出货的准时性，实现了销售市场的差异化；通过客户结构及产品定位的升级，以及制造能力、供应能力、业务配合能力和管理能力有机结合，有效地控制制造成本，提高价值竞争优势，应对宏观环境变化给制造业带来的运营压力。2007 年，公司家具制造业实现出口创汇 17605.68 万美元，在人民币持续升值、国家渐进地对出口退税商品目录和退税率进行调整、原材料价格持续上涨、美国消费市场因次贷危机出现疲软的各种压力下，依然取得了良好的成绩。

家具零售业在 2007 年继续快速发展，超额完成全年销售计划及利润指标，实现销售收入 59021.22 万元人民币，较 2006 年增长 71.16%。2007 年美克美家长沙店、北京朝阳公园店、南京店、广州店、郑州店、沈阳店、重庆洋河店相继开业，基本完成了环渤海湾、长江三角洲、珠江三角洲等国内主要经济发展区域的连锁网络布局，将“是经典，也是生活”这一全新的家居经营理念，在更广的市场得到了更多消费者的认可。针对不断扩大的管理半径，为确保承诺的有效和准确、全年各项计划的执行，美克美家加强内部审计，协同相关部门，不定期对全国各店面进行业务核查，督促业务按标准执行。美克美家管理学院充分发挥作用，以培训为手段，宣贯企业文化，推行管理目标，给所有人员提供行之有效的操作

和管理工具。2007年，美克美家获得国家工商总局颁发的“中国驰名商标”，在公司推行品牌战略过程中，具有里程碑意义。

2007年木业多渠道采购，从被动采购逐步转变为主动对资源的控制。在保证公司内部原材料供应的前提下，积极开拓外销市场，逐步树立了市场地位和行业形象。

报告期，公司在战略管控模式下，转变各SBU及职能部门的职能定位。根据战略管控模式要求，逐步完善经营计划和预算管控体系，搭建了公司战略规划、战略目标与各SBU的战略规划、经营目标协调统一的工作平台。逐步推行运营管理报告的信息雷达系统，为提高战略决策的准确性与科学性打下了基础。根据家具制造、零售、及木业的经营特点，适时推行各种激励措施，充分发挥激励的杠杆作用。报告期，在监管部门组织的专项治理和巡检工作中，公司呈现了规范良好的治理水平，获得了监管部门和社会的高度赞誉。

报告期，公司实现营业收入201,449.67万元，较上年同期增长14.22%；实现营业利润14,025.16万元，较上年同期增长22.67%；实现归属于母公司所有者的净利润10,667.54万元，较上年已披露的净利润增长了232.64%，较上年调整后的归属于母公司所有者的净利润增长25.10%。上述增长主要为2007年公司通过定向增发将控股股东之子公司美克国际家私（天津）制造有限公司纳入本公司，及公司子公司美克美家国内市场销售增长所致。

二、董事会日常工作情况

2007年，公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规的要求，深入学习，提高认识，修订、完善公司相关制度，规范公司运作、提高公司经营管理水平，严格执行股东大会的各项决议，维护股东利益，积极有效地发挥董事会的作用。2007年公司董事会召开情况如下：

——2007年3月17日第三届董事会第八次会议以通讯方式召开，会议审议通过了如下决议：（1）关于公司符合向特定对象非公开发行股票条件的预案；（2）关于公司向特定对象非公开发行股票方案的预案；（3）关于非公开发行股票涉及重大关联交易的预案；（4）关于本次非公开发行募集资金运用的可行性报告的预案；（5）《关于前次募集资金使用情况的报告》；（6）关于美克投资集团有限公司免于发出要约收购的预案；（7）关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事项的预案；（8）关于召开2007年第一次临时股东大会的议案。

——2007年4月3日第三届董事会第九次会议在公司会议室召开，会议审议

通过了如下决议：(1)《2006年度总经理工作报告》；(2)《2006年度董事会工作报告》；(3)《2006年度财务决算报告》；(4)《2006年年度报告正文及年度报告摘要》；(5)公司2006年度利润分配预案；(6)关于续聘2007年审计机构及支付其2006年报酬的预案；(7)关于公司执行新会计准则后会计政策和会计估计变更的议案；(8)关于公司2007年贷款计划及预为公司控股子公司提供担保的议案；(9)关于修改公司章程的预案；(10)关于召开公司2006年度股东大会的议案。

——2007年4月26日第三届董事会第十次会议以通讯方式召开，会议审议通过了：《2007年第一季度报告》。

——2007年5月16日第三届董事会第十一次会议以通讯方式召开，会议审议通过了以下决议：(1)关于修改《关于前次募集资金使用情况的报告》的预案；(2)关于募集资金使用管理办法的预案；(3)关于延期召开2007年第一次临时股东大会的议案。

——2007年6月25日第三届董事会第十二次会议以通讯方式召开，会议审议通过了以下决议：(1)《美克国际家具股份有限公司关于加强上市公司治理专项活动的自查报告和整改计划》；(2)《美克国际家具股份有限公司信息披露管理制度》。

——2007年7月19日第三届董事会第十三次会议以通讯方式召开，会议审议通过了以下决议：(1)《关于公司向特定对象非公开发行股票有关担保事项的预案》；(2)关于召开2007年第二次临时股东大会的议案。

——2007年7月30日第三届董事会第十四次会议以通讯方式召开，会议审议通过了以下决议：(1)《2007年半年度报告正文及摘要》；(2)关于新疆美克家私有限公司继续委托美克国际家私(天津)制造有限公司热压加工的议案。

——2007年10月10日第三届董事会第十五次会议以通讯方式召开，会议审议通过了以下决议：关于公司非公开发行股票发行方式的议案。

——2007年10月26日第三届董事会第十六次会议以通讯方式召开，会议审议通过了以下决议：(1)《2007年第三季度报告》；(2)《美克国际家具股份有限公司关于公司治理情况的整改报告》。

——2007年12月26日第三届董事会第十七次会议以通讯方式召开，会议审议通过了以下决议：《美克国际家具股份有限公司关于公司巡检的整改报告》。

三、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期公司共召开了三次股东大会，公司董事会严格按照股东大会决议和公司章程所赋予的职权，认真落实股东大会各项决议，接受监事会的监督。公司董事会对报告期内召开的股东大会所形成的决议具体执行情况如下：

1) 根据 2006 年度股东大会决议，公司 2006 年度利润分配预案为：以 2006 年度末总股本 198,892,800 股为基数，按每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），向全体股东分配股利共计 9,944,640.00 元。

该方案已于报告期内实施完毕，红利发放日为 2007 年 6 月 29 日。

2) 根据 2007 年第一次临时股东大会决议和 2007 年第二次临时股东大会决议，2007 年 6 月 5 日，公司向中国证监会递交了非公开发行股票的申请；6 月 13 日，中国证监会正式受理公司申请；9 月 12 日，申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过；10 月 8 日，公司取得相关批复文件；10 月 12 日，公司完成了向控股股东发行 6037.61 万股股份的工作；10 月 24 日，完成了向其他特定投资者非公开发行 2440 万股股份的工作。至此，公司 2007 年度非公开发行股票工作全部结束。

四、行业经营环境分析

(一)宏观经济环境分析

经历了 2003 年—2006 年连续四年的快速增长，2007 年，世界经济增速开始放缓。经过 30 年的对外开放，我国经济运行与全球经济的互动性明显增强，在世界经济发展的新趋势下，我国经济发展需要应对的国际风险不断增多，面临的外部环境更加复杂。

2007 年，我国外贸进出口总值再创新高，首次超过 2 万亿美元，达 21738 亿美元，比 2006 年增长 23.5%。其中：出口 12180 亿美元，增长 25.7%，比上年同期回落 1.5 个百分点；进口 9558 亿美元，增长 20.8%，比上年同期加快 0.8 个百分点。进出口相抵，贸易顺差 2622 亿美元，比上年增加 847 亿美元。2007 年由于次贷危机造成的美国经济减速以及人民币升值加快、国内出口退税政策调整等因素影响，全年呈现出进口增速加快，出口增速放缓的态势。虽然贸易顺差的绝对值比去年大，但增速明显比去年放缓。专家预测，受宏观调控、人民币升值压力、美国经济下滑、美元走弱和国际贸易保护主义抬头的的影响，中国出口增速在未来一年内将持续放缓。

(二)我国家具出口情况分析

目前全世界的家具生产总额约为 2000 亿美元，国际家具贸易额约为 530 亿

美元。世界家具市场是一个巨大的市场，世界家具市场的开放度正在加大，国际化进程也在加快。总体来看，世界家具生产规模和市场规模都在不断扩大，世界各个国家和地区间的家具进出口贸易十分活跃。

2007年是我国家具行业高速发展的一年，全年家具行业总产值为5000多亿元人民币，2007年中国家具出口总额为221.46亿美元，同比增长29.3%。由于美国次贷危机和房地产市场下滑，导致美国家具消费市场疲软，再加上反倾销、质量安全、劳工标准等贸易壁垒，阻止了中国家具出口美国的迅猛增长，对美国出口较往年出现回落，而对欧盟的出口有较大幅度增长。

在经济全球化的背景下，家具制造业作为典型的劳动密集型行业向具有一定基础和比较优势的低成本发展中国家转移，为中国家具业持续、快速、健康发展提供了机遇，中国家具业仍将有很大的发展空间。但近年来，人民币升值、原材料价格快速上涨、以及2007年的出口退税率大幅下调、保证金银行台帐实转、劳动力成本继续大幅度提升，让中国家具行业遇到了前所未有的挑战与冲击。与此同时，随着东南亚新兴市场国家的兴起，越南等国家已逐渐成为国际产业转移新的追捧目标，开始分享国际分工和全球产业结构调整的巨大利益，世界经济多极化的发展趋势逐步增强，中国继续面临着市场被“分享”的挑战。2007年12月6日在深圳举行的“第三届中国家具产业创新论坛”上的主题是“什么支撑中国家具产业的未来”，家具企业的可持续发展一定需要增长方式的转变和商业模式的变革。

(三)中国家具市场分析

与国外家具市场相比，国内家具零售保持了强劲增长态势，家居消费的空间巨大。2007年，我国采取多种措施努力提高居民收入，居民消费能力得到很大提升，内需终于告别数年“低水平”增长的困境，日益成为拉动经济增长的重要引擎。据国家统计局最新公布的统计数据显示，2007年我国实现社会消费品零售总额8.9万亿元，同比增长16.4%，其中家具零售额涨幅高达59.5%，居所有商品类别的零售涨幅之首。2007年12月5日在北京落幕的中央经济工作会议将“着力改善民生，促进社会和谐”列为08年经济工作的八项主要任务之一，进一步强调关注和改善民生，增加居民财产性收入，并将继续坚持扩大内需的方针，进一步提高人民的消费能力，消费将继续在经济增长中发挥重要作用。

目前中国城市人口年人均家具消费量不足100元人民币，而世界平均水平为200美元。中国人均家具消费水平如果达到发展中国家水平，即在年人均20美元左右，其家具消费总额将达到2000亿元人民币以上，国内家具消费有着巨大

的空间。

五、2008 年度经营计划

变化是世界上唯一的“常数”，世界在不断变化，市场在不断变化、消费者也在不断变化。消费者不会对某一个产品永远忠诚，因此，企业在进化的历程中，必须持续不断地重新评价自己在市场生态系统中扮演着什么样的角色，竞争态势在如何转变，过去的竞争优势来自哪里、未来又将来自何方？

任何一个企业的战略目标都应该由两个部分组成，第一部分是规划出来的目标体系，也叫做预谋部分；第二部分是针对变化的反应，也叫做应变部分；这两部分结合起来才是真正务实的整体战略。美克股份的第四个“五年规划”是从2006年开始的，2008年将是公司实施“四五规划”承上启下的一年，这一年，公司价值链上的上、中、下游，即家具制造业、家具零售业及木业将呈现出战略拐点。在变化的环境中如何引领公司进化，确保“四五规划”的实现，2008年公司提出了“卓越的企业永远追求创新”的经营思想。

(一)在不稳定的世界经济环境中追求组织卓越

卓越的组织应该是一个因势善变的组织，2008年，公司重新梳理并明晰了自己的使命、远景和战略定位，对未来有鲜明专注的焦点即家具产业发展。公司将继续建立灵活的人才储备池和奖励制度，坚持崇尚分权领导的信念，建立良好的组合和学习能力，在不稳定的世界中塑造一个卓越的组织。

1、建立服务型的家具制造业，提升微笑曲线

制造业与服务业相融合，即个性化制造，是全球制造业的发展趋势。制造业本身就是服务业的平台和载体，而现代服务业作为工业化发达阶段的产物，其任务也是提升而非排斥制造业。由于历史原因，我们在一段时间里主要承担了“制造”的角色，当时机成熟向服务转移的时候，优先考虑的，应是如何打通先进制造业和现代服务业的分界，用设计、开发、营销、物流、金融、中介等服务提升制造业，使两者融合发展。在制造业中发展服务业，让公司变成哑铃型企业。

“微笑曲线”所揭示的现象是：在抛物线的左侧(价值链上游)，随着新技术研发的投入，产品附加价值逐渐上升；在抛物线的右侧(价值链下游)，随着品牌运作、销售渠道的建立附加价值逐渐上升；而作为劳动密集型的中间制造、装配环节由于利润空间小，而且市场竞争激烈，容易被成本更低的同行所替代，因此成为整个价值链条中最不赚钱的部分。所谓“微笑曲线”其实就是“附加价值曲线”，即通过品牌、行销渠道、运营能力提升工艺、制造、规模的附加价值，

也就是要通过向“微笑曲线”的两端渗透来创造更多的价值。

2008年，是美克自1994年进入家具行业的第十五个年头，也是美克家具制造业经历了以利润为核心的生存战略阶段、和以新增长点为核心的发展战略阶段后，面对新的宏观经济环境，运用机会战略进行转型，寻找新的生存方式的时期。2008年美克将与零售商建立两个桥：一是“一站式服务”，从产品开发到最后将产品送到客户手中，让客户领略到一站式的服务；二是“直通车式服务”，从供应源和终端即从工厂直接到零售商的合作。包括给客户id提供菜单式服务；建立设计中心，开发主题类产品；与零售商垂直的整合，集合整个供应链的效应及成本。以此，改变出口企业、供应商的同质化的业务模式，通过服务型“微笑曲线”的业务模式，获取服务创造的增值。

2、服务与增长，继续提升美克美家品牌影响力

2007年12月28日，是美克美家在天津开设全国首家旗舰店五周年的日子，五年前的12月28日，美克美家揭开了为人们打造经典生活、实现家居梦想的序幕。如今，美克美家已在全国17个城市拥有24家店面，以及全套完整产品线。美克美家用差异化的经营方式在行业中保持优势，成为国内当之无愧的行业引领者。

2008年，美克美家已经走过了学步期步入了青春期，已经从以利润为核心的生存战略阶段进入了以新增长点为核心的发展战略阶段。2008年，是美克美家企业文化之年，美克美家将以企业文化作为零售业态的经营之本，深入宣贯企业文化体系，运用核心价值观来凝聚员工的向心力、凝聚力、协同力和创造力，以此来作为美克美家的运营基础。2008年美克美家将深化企业绩效管理的平衡记分卡体系，确保公司在快速发展阶段保持平衡运营。美克美家将继续按照“四五规划”，秉承“完美设计、周密计划、准确执行、全程监督、公正考核、无私帮助”的经营策略；完成从产品销售到全面设计服务的转变，形成并保持行业独特的竞争优势；创造“信任，赞美，承诺，创新”的核心价值观；让美克美家的品牌具有更真诚、大度的服务意识和更谦虚、深厚的企业内涵。

3、整合资源创造优势，实现木业新的突破

木业处于家具产业链的上游，其主要战略定位是为家具制造业提供具有成本竞争优势的木材资源保障。2008年公司将通过在俄罗斯的上游原材料配套产业建设，在确保公司家具制造业原材料竞争优势的前提下，不断拓展高附加值产品及外部销售市场，使产业链从上游到下游，成为一个创造价值的过程，从而形成整个家具产业链一体化的核心竞争力。

（二）卓越的企业永远追求创新

在真实的商业环境中，一项创新可能会迅速被竞争者模仿，从而失去其竞争优势，在创新道路上不思进取的企业将在竞争者的不断追逐下迅速丧失市场份额和领先地位。因此，当企业面临瞬息万变的市场环境时，创新已不再是可有可无之物，它已经成为企业生存与发展的必要条件。

公司今天谈创新，这不是缺乏创意的口号，而是具体的行动；这不是招牌，而是有实际的内容；这也不是赶时髦，而是可持续发展必需的竞争手段。创新的区域分为四类：产品领先区域、客户亲近区域、品类革新区域和卓越运营区域。公司在这四个区域都曾有过创新的经验。在产品领先区域，公司产品从松木到硬木，从客厅组、餐厅组到房间组，不断创造新的市场种类。在客户亲近区域，公司自2006年开始通过导入现代品质管理体系，让产品生产管理流程的每一个环节，每一个工艺，甚至每一个工位都能得到品质保证。在品类革新区域，2007年我们成功整合了家具制造业，将天津美克纳入上市公司体系。在卓越运营区域，公司通过导入JIT（精益生产方式），将精益思想贯穿于整个企业管理体系和管理流程当中。2008年公司将不会在固定资产上进行大规模投入，而是对创新领域进行投资，公司专门设立了创新奖励基金，这表明了美克对于创新的态度，也建立了一种敢于创新的文化。

（三）提升现场力，实现高效有力的管理

战略再完美、流程再完善、领导者再卓越，在执行任务时缺乏一种行动力，一种贯彻力，企业经营就不可能成功。现场力强调一线员工自动自发的强大力量，这既是企业创新与发展的原动力，也是以人为本、关注一线的企业文化在经营层面的体现。公司从“风雨同舟、共创未来”到“理解、学习、沟通、创新”的文化沿革一直影响着每一个美克人，为员工营造钻石般的工作环境是美克经营层的目标，公司将让每位员工认识到自己手头的平凡工作就是一座丰富的钻石矿，只要好好挖掘——全力以赴、尽职尽责地做好目前所做的工作，就能找到属于自己的“钻石”——包括职位的上升和财富的增加。

以上报告，请予审议。

美克国际家具股份有限公司董事会

二〇〇八年三月二十六日

议案二

美克国际家具股份有限公司 2007 年度股东大会

2007 年度监事会工作报告

监事会主席 魏玉明

各位股东、各位代表：

根据《公司法》、《证券法》等有关法规及《公司章程》所赋予的职责，本着对全体股东负责的精神，报告期监事会对公司依法运作情况，董事、高管人员执行公司职务的行为进行了监督。现将 2007 年度工作报告如下，请予审议。

一、监事会 2007 年度工作情况

报告期内，监事会共召开了四次会议，会议召开情况如下：

1、公司第三届监事会第六次会议于 2007 年 4 月 3 日在公司会议室召开，会议应到监事 3 人，实到 3 人，经审议一致通过如下决议：

- 1) 审议通过了公司《2006 年度监事会工作报告》；
- 2) 审议通过了公司《2006 年年度报告正文及年度报告摘要》。

2、公司第三届监事会第七次会议于 2007 年 4 月 26 日以通讯方式召开，公司监事共 3 人，参会监事 3 人，经审议一致通过了公司《2007 年第一季度报告》。

3、公司第三届监事会第八次会议于 2007 年 7 月 30 日以通讯方式召开，公司监事共 3 人，参会监事 3 人，经审议一致通过了公司《2007 年中期报告正文及摘要》。

4、公司第三届监事会第九次会议于 2007 年 10 月 26 日以通讯方式召开，公司监事共 3 人，参会监事 3 人，经审议一致通过了公司《2007 年第三季度报告》。

二、监事会独立意见

1、公司依法运作情况

报告期内，公司依法运作，内控制度健全，生产经营情况稳步增长，认真履

行股东大会和董事会的各项决议，决策程序合法。公司董事、高级管理人员认真履行公司职务，无违反法律、法规和公司章程的情况，公司也不存在损害股东权益的行为。

2、检查公司财务情况

公司财务制度健全，财务管理规范，运行状况良好。公司2007年度财务报告经五洲松德联合会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果。

3、募集资金使用情况

公司 2007 年非公开发行股票工作于 2007 年 10 月完成，募集资金总额 129,862.16 万元 [包括现金 52,460 万元和评估作价 77,402.16 万元的美克国际家私（天津）制造有限公司 59.60%的股权]。扣除发行费用后 1,303.56 万元，募集资金净额合计 128,558.60 万元。募集资金按照规定时间到达指定账户并严格遵守公司募集资金使用管理办法的规定，募集资金用途及投资金额均按照募集承诺使用完毕。

4、收购、出售资产情况

报告期内，公司通过非公开发行股票募集资金收购美克国际家私（天津）制造有限公司100%的股权，收购程序符合相关法律法规的规定，交易价格公允、合理，无内幕交易，没有损害公司股东权益或造成公司资产流失的情况。

5、关联交易情况

报告期内，公司关联交易是根据公司实际生产经营需要，遵循了诚实信用的原则，交易价格公平合理。关联交易公平、公开、公正，没有损害公司的利益。

以上报告，请予审议。

美克国际家具股份有限公司监事会
二〇〇八年三月二十六日

议案三

美克国际家具股份有限公司 2007 年度股东大会

2007 年度财务决算报告

财务总监 张建英

各位股东、各位代表：大家好！

受公司董事会委托，现对 2007 年度美克国际家具股份有限公司财务状况报告如下：

一、公司 2007 年度经营状况分析

金额单位：万元

项目	本年与上年同期对比状况					
	2007 年度	比重	2006 年度	比重	差异额	差异率
主营业务收入	198,809.96		175,559.30		23,250.67	13.24%
主营业务成本	135,966.45	68.39%	123,786.81	70.51%	12,179.64	9.84%
主营业务利润	62,192.50	31.28%	51,442.29	29.30%	10,750.20	20.90%
销售费用	28,507.41	14.34%	19,977.40	11.38%	8,530.01	42.70%
管理费用	16,974.32	8.54%	17,113.68	9.75%	-139.36	-0.81%
财务费用	4,115.79	2.07%	3,603.76	2.05%	512.03	14.21%
营业利润	14,025.16	7.05%	11,433.19	6.51%	2,591.97	22.67%
净利润	11,915.13	5.99%	9,479.88	5.40%	2,435.25	25.69%
归属于母公司净利润	10,667.54	5.37%	8,526.96	4.86%	2,140.58	25.10%

1) 主营业务收入增加 23,250.67 万元，增长了 13.24%。增长主要原因为家具零售业在本年度新设七家店面主营业务收入较上年同期迅速增长所致。

2) 主营业务成本增加 12,179.64 万元，增长率 9.84%，增长主要原因为主营收入增加所致，主营业务成本的增长幅度低于主营业务收入增长，公司主营业务利润较上年有所提高。

3) 主营业务利润增加 10,750.20 万元，增长率 20.90%，增长原因为主营收

入增长的同时主营成本相对降低所致。

4) 销售费用增加 8,530.01 万元, 增长率为 42.7%, 主要原因为家具零售业务扩展新增店面的租赁费用、折旧费用、人工费用有所增加, 同时为配合业务拓展广告及宣传费用同期对比增加较大。

5) 管理费用减少 139.36 万元, 同时管理费用占销售收入的比率较上年同期有较大程度的降低。

6) 财务费用增加 512.03 万元, 增长率为 14.21%, 主要原因随着美克美家业务拓展, 信用证付款及银行免息付款手续费用较上年有所增加。

7) 营业利润增加 2,591.97 万元, 增长率为 22.67%, 主要原因为公司销售收入增加, 主营业务利润增加所致。

8) 归属于母公司的净利润增加 2,140.58 万元, 增长率为 25.10%, 主要原因为美克美家净利润的大幅增加所致。

二、公司 2007 年度财务状况分析

项目	本年与上年同期对比状况			
	2007 年度	2006 年度	变动额	变动率
流动资产	85,928.16	99,882.26	-13,954.10	-13.97%
非流动资产	129,557.37	134,880.15	-5,322.78	-3.95%
其中: 固定资产、在建工程	104,853.63	92,413.84	12,439.78	13.46%
无形资产	22,777.41	20,219.35	2,558.05	12.65%
流动负债	64,731.70	87,272.74	-22,541.04	-25.83%
长期负债	9,738.91	19,996.09	-10,257.18	-51.30%
资产负债率	34.56%	45.69%	-11.13%	-24.37%
净资产	141,014.92	127,493.58	13,521.34	10.61%

以下对财务状况变化较大的项目分析如下:

1) 流动资产减少 13,954.10 万元, 减少率为 13.97%, 主要反映在其他应收款项目较上年减少较大, 主要原因为公司控股子公司天津美克本期收回控股股东美克投资集团的欠款所致。

2) 固定资产、在建工程增加 12,439.78 万元, 增长率为 13.46%, 主要原因为出口加工区新建工厂项目增加投资。

3) 流动负债、长期负债减少 32,798.22 万元, 减少率为 30.58%, 主要原因为本年收购子公司天津美克归还银行贷款所致。

4) 资产负债率本年度为 34.56% 较上年度减少 24.37%, 该指标远低于同行



业平均水平。

三、公司主要财务指标：

1、净资产收益率：

项目	净资产收益率			
	2007 年度		2006 年度	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
归属于普通股股东的净利润	8.25	8.48	7.03	7.26
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	7.83	8.05	6.8	7.02

2、每股收益：

项目	每股收益			
	2007 年度		2006 年度	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于普通股股东的净利润	0.38	0.38	0.43	0.43
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	0.36	0.36	0.41	0.41

四：其他：

2007年10月公司通过非公开发行股份分别收购了美克投资集团有限公司、香港博伊西家具有限公司持有天津美克75%、25%的股权，使天津美克成为公司全资子公司，此事项为同一控制下的企业合并。根据《企业会计准则第33号-合并财务报表》的规定，本期和前期比较报表将天津美克纳入合并报表范围，上述财务经营状况和经营成果按照调整后的财务信息对比分析。

以上预案，请予审议

美克国际家具股份有限公司董事会

二00八年三月二十六日



议案四

美克国际家具股份有限公司 2007 年度股东大会

2007 年年度报告正文及年度报告摘要

各位股东、各位代表：

2008 年 2 月 26 日，公司第三届董事会第十九次会议审议通过了公司《2007 年年度报告正文及年度报告摘要》，2007 年年度报告正文及其摘要已于 2008 年 2 月 29 日分别登载于上海证券交易所 www.sse.com.cn 网站及《上海证券报》、《证券时报》上，现提请本次股东大会审议。

美克国际家具股份有限公司董事会

二 00 八年三月

二十六日

议案五

美克国际家具股份有限公司 2007 年度股东大会

2007 年度利润分配及资本公积金转增股本预案

各位股东、各位代表：

根据五洲松德联合会计师事务所年度审计，2007 年度本公司母公司实现净利润 102,933,984.04 元，根据《公司章程》规定，提取 10%法定盈余公积金 10,293,398.40 元，上年度结转未分配利润 96,972,810.18 元，可供股东分配利润共计 179,668,755.82 元。

公司拟以 2007 年度末总股本 283,668,900 股为基数，按每 10 股派发现金红利 0.25 元（含税），向全体股东分配股利共计 7,091,722.50 元，剩余利润结转下一年度。

同时，公司拟以 2007 年度末总股本 283,668,900 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 8 股，共计转增 226,935,120 股。转增股本后公司总股本为 510,604,020 股。

请予审议。

美克国际家具股份有限公司董事会

二 00 八年三月二十六日

议案六

美克国际家具股份有限公司 2007 年度股东大会

关于续聘 2008 年度审计机构及支付其 2007 年报酬的预案

各位股东、各位代表：

五洲松德联合会计师事务所是具有证券从业资格的会计师事务所，公司2007年度聘请其作为公司的财务报告审计机构，五洲松德联合会计师事务所在聘任期间，能够履行职责，公司对其工作质量表示满意。

公司拟继续聘任五洲松德联合会计师事务所担任公司2008年度的财务报告审计机构。根据2007年度审计业务工作量，公司决定支付五洲松德联合会计师事务所2007年度财务报告审计费50万元人民币（不含差旅费）。

请予审议。

美克国际家具股份有限公司董事会

二 00 八年三月二十六日



议案七

美克国际家具股份有限公司 2007 年度股东大会

关于 2008 年度公司为控股子公司新疆美克家私有限公司 计划提供担保的预案

各位股东、各位代表：

根据公司年度经营计划和经营目标，2008 年，在综合授信额度内公司拟为控股子公司新疆美克家私有限公司贷款计划提供担保。

一、被担保人基本情况

被担保人：新疆美克家私有限公司

注册地址：乌鲁木齐市高新区北京南路 506 号

注册资本：500 万美元

法定代表人：寇卫平

经营范围：生产、销售家具系列产品及装饰装潢材料。非配额许可证管理、非专营商品的收购出口业务。

新疆美克家私有限公司（以下简称：“新疆美克”）成立于 1993 年 5 月，为公司控股子公司，投资比例 75%。截至 2007 年 12 月 31 日，该公司总资产 293,370,493.04 元，负债总额为 208,668,855.06 元，净资产 84,701,637.98 元，2007 年实现净利润 19,076,128.34 元。

二、担保计划明细

2008 年，新疆美克根据经营发展的需要，在银行授信额度内制订了 9000 万元人民币贷款计划，公司拟为其上述贷款计划提供担保，担保方式：保证担保，担保期限自贷款发生之日起一年，具体贷款事项由新疆美克向银行申请，经与本公司协商后办理代担保手续。本次担保没有反担保。

三、截止 2008 年 2 月 29 日，公司及控股子公司累计对外担保实际发生金额为人民币 36,342.45 万元，占上市公司净资产的 28.10%，其中，对控股子公司担保金额为人民币 4,427.45 万元，占上市公司净资产的 3.42%，无对外逾期担保。

请予审议。

美克国际家具股份有限公司董事会

二 00 八年三月二十六日

议案八

美克国际家具股份有限公司 2007 年度股东大会

关于 2008 年度公司为控股子公司美克国际木业（天津）
有限公司计划提供担保的预案

各位股东、各位代表：

根据公司年度经营计划和经营目标，2008 年，在综合授信额度内公司拟为控股子公司美克国际木业（天津）有限公司贷款计划提供担保。

一、被担保人基本情况

被担保人：美克国际木业（天津）有限公司

注册地址：天津出口加工区内

注册资本：6000 万元人民币

法定代表人：寇卫平

经营范围：生产、加工、销售装饰、装修材料、家具及原材料；上述产品及相关同类产品的进出口、批发业务、仓储服务。

美克国际木业（天津）有限公司（以下简称：“美克国际木业”）成立于 2002 年 12 月，为公司控股子公司，投资比例 75%。截至 2007 年 12 月 31 日，该公司总资产 221,946,046.61 元，负债总额为 187,999,402.39 元，净资产 33,946,644.22 元，2007 年实现净利润-13,996,601.91 元。

二、担保计划明细

2008 年，美克国际木业根据经营发展的需要，在银行授信额度内制订了 2500 万元人民币贷款计划，公司拟为其上述贷款计划提供担保，担保方式：保证担保，担保期限自贷款发生之日起一年，具体贷款事项由美克国际木业向银行申请，经与本公司协商后办理代担保手续。本次担保没有反担保。

三、截止 2008 年 2 月 29 日，公司及控股子公司累计对外担保实际发生金额为人民币 36,342.45 万元，占上市公司净资产的 28.10%，其中，对控股子公司担保金额为人民币 4,427.45 万元，占上市公司净资产的 3.42%，无对外逾期担保。

请予审议。

美克国际家具股份有限公司董事会
二 00 八年三月二十六日