

## 一、重要提示

1.1 本报告摘要摘自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介					
股票简称	喜临门	股票代码	603008		
股票上市交易所	上海证券交易所				
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表			
	姓名	胡翔	沈雷		
	电话	0755-85159531	0755-85159531		
	传真	0755-85151221	0755-85151221		
	电子邮箱	silmon@himal.com.cn	silmon@himal.com.cn		

## 二、主要财务数据和股东变化

### 2.1 主要财务数据

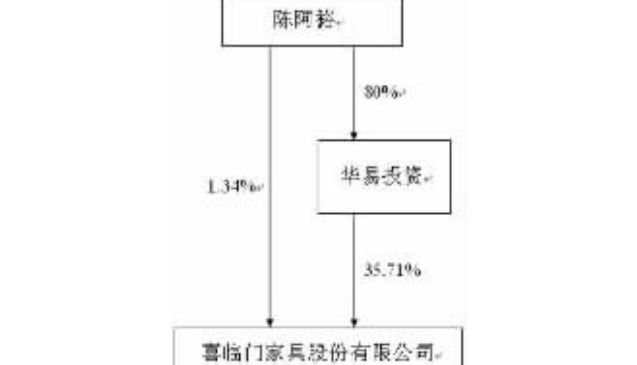
单位:元 币种:人民币					
	2013年(末)	2012年(末)	本年(末)比上年(末)增减(%)	2011年(末)	
总资产	1,509,327,415.41	1,248,380,423.43	20.9	657,309,030.63	
归属于上市公司股东的净资产	1,096,166,816.94	1,013,752,894.55	8.13	331,832,878.19	
经营活动产生的现金流量净额	99,050,378.16	135,229,361.53	-26.75	93,167,365.59	
营业收入	1,023,184,171.85	897,116,077.92	13.81	838,241,594.59	
归属于上市公司股东的净利润	120,213,922.39	101,734,019.26	18.16	87,820,624.36	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	118,601,054.51	97,786,096.67	21.38	80,988,487.06	
加权平均净资产收益率(%)	11.40	16.55	减少5.15个百分点	20.71	
基本每股收益(元/股)	0.38	0.57	-33.33	0.56	
稀释每股收益(元/股)	0.38	0.57	-33.33	0.56	

### 2.2 前10名股东持股情况表

单位:股					
报告期末股东总数	11,077	年度报告披露前末5个交易日末总股本	12,276	前10名股东持股情况	

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
绍兴市华辰投资管理有限公司	境内非国有法人	35.71	112,500.00	112,500.00	无
中国工商银行-建信优化配置混合型证券投资基金	境内非国有法人	4.10	12,925.429		
金茂投资有限公司	境内非国有法人	3.57	11,250.00	11,250.00	无
广州壹德投资有限公司	境内非国有法人	3.28	10,339.80		
陈奕豪	境内自然人	2.57	8,005.20		
杭州浙江浙商创业股权投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	2.38	7,500.00		
浙江浙商创业股权投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	2.38	7,500.00		
高野?	境内自然人	1.87	5,898.10		
陈奕豪	境内自然人	1.83	5,753.39		
中国工商银行-银河稳健证券投资基金	境内非国有法人	1.81	5,700.76		
上述股东关联关系或一致行动的说明	葛志英和陈奕豪为关联方,杭州浙江浙商创业股权投资合伙企业(有限合伙)与浙江浙商创业股权投资合伙企业(有限合伙)为同一控制人关系。				

### 2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



## 三、管理层讨论与分析

### 一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2013年,国内经济增速有所回落,但家具行业持续在变化中不断发展,行业整体保持稳健增长,家具品牌企业影响力进一步巩固,新渠道和新产品的出现不断推动家具行业向前发展。2013年,公司紧密围绕集团确定的战略方针,加大自有品牌建设和渠道建设力度,着力改善内部体制机制改革和文化环境。报告期内,公司主要经营情况如下:

#### 1. 事业部制改革成效显著

2013年,公司以提高工作实效,提高绩效为目标,调整了原有管理体系,划小核算单位,具备条件的部门实行事业部制改革,实施自主经营,独立核算,目标考核。把生产、经营部门由成本中心改变为利润中心,使各事业部自主控制成本,关注效益,使部门工作目标与公司经营目标相一致。

各事业部成立后,极大调动了负责人的积极性和主观能动性,各事业部通过各种资源的调整和优化,加强管理,降低成本,严控质量,大力拓展市场,市场应变能力明显增强。通过各事业部均努力,各项指标完成情况良好。除了传统事业部外,由于新款大幅增长以外,其他两个事业部均实现同比增长,其中高野事业部更是实现一举扭转了上年收入下降的趋势。

#### 2. 倾力打造自有品牌,多渠道拓展促产品销售

(1) 2013年公司以“品质领先”向品牌领先“转变为战略方向,以“科学睡眠”者为诉求主题,开展系列营销活动提升品牌影响力。2013年3月19日,公司在北京钓鱼台国宾馆召开“喜临门中国睡眠指数发布”活动,发布公布喜临门中国睡眠指数白皮书,并同期推出“净睡”等具有“科学睡眠”基因的产品系列。公司还通过拍摄微电影,在网络营销宣传品牌产品,扩大品牌宣传的覆盖面;通过线上线下联动,平面媒体、广电媒体等多种传播手段推广“喜临门”品牌。央视推出的《陈吉星纪实》活动给观众留下深刻印象。

(2) 实施精准营销开拓终端渠道。一是以地区实施城镇化战略为契机,推出“微营销计划”,销售渠道向国内市场前景最广阔的三、四线城市和部分发达地区下沉市场下沉。二是针对“二线”的专卖店进行了大规模升级改造,提高市场竞争力。同时,对直营和重点重点城市直营店,探索两个重点品牌经营者参股。

(3) 顺应市场环境,大力加强渠道建设。为抢占市场先机,公司较早地投入了电子商务业务,去岁进一步加大资金投入重点,使该项业务在前两年连续翻番的基础上,去年再实现一倍以上增长业绩。借助外力,品牌宣传成为公司开拓新渠道的有力举措。公司先后与“永乐乐”、“高品质”等知名O2O家具运营商建立合作关系,强强合作,扩大销售渠道。

3. 加大投入技术创新,多渠道提升产品升级  
公司通过对市场调研和消费者调查,根据潜在消费需求引导消费的原型研制开发了大量的新产品。在继续保持对国外客户的快速反应和立足开发上百家国际经销商,在国内产品方面采取精准营销,在去年8月份,公司向国内市场推出21款新产品和床架床垫替代原产品,受到市场和终端消费者的欢迎。公司聘请著名知识产权设计师阿曼(Ana Coimbra)担任喜临门“设计师,为公司设计中海风格的产品。

2013年公司共申请专利33个,发明专利4个,其中4个实用新型专利,10个外观设计专利。截止13年底,公司有专利7项,其中实用新型35个,发明专利4个,核心技术持续在全国床垫生产行业处于领先地位。

#### 4. 实施精益生产,加强质量管理

2013年公司通过企业文化建设的实施,对培养企业文化精神,塑造企业文化,形成企业文化凝聚力和外部竞争力起到积极的作用,为企业持续发展提供动力和保证。公司通过晨会、周会、看板等内部、直观、活化的形式向全体员工宣传企业文化精神、价值准则、用人理念等企业文化内容。

在管理上,公司实施精细化管理,实行精细化管理。公司以预算管理为抓手,对各事业部、各部门、生产部门及车间的“各种事务支出”进行有效控制,细化控制项目,及时发现漏洞。实行IPK考核,明确部门目标责任,在KPI设定过程中,将公司目标层层分解到各个事业部、销售部门、工厂和职能部门,确定了具体的KPI考核考核办法。实现了人人有目标,管理过程可控,奖金薪酬的结果评价体系,保障了部门工作管理过程的有效实施及管理目标的实现。

综上所述,报告期内,公司各项指标的落实,报告期内,公司实现营业收入1,023,184,171.85元,比上年同期增长13.91%;归属于上市公司股东的净利润1,021,339,415.21元,比上年同期增长18.16%,其中扣除非经常性损益后净利润1,018,601.11元,与上年同期同比增长21.38%。基本达到了2013年预期的目标。

### (一) 主营业务分析

#### 1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币					
科目	本期数	上年同期数	变动比率(%)	变动情况	
营业收入	1,023,184,171.85	897,116,077.92	13.91		
营业成本	643,504,827.48	575,938,893.08	11.73		
销售费用	142,517,208.19	114,528,311.91	24.45		
管理费用	68,534,843.81	68,419,014.44	26.77		
财务费用	-438,292.20	1,242,300.69	-607.79		
经营活动产生的现金流量净额	99,050,378.16	135,229,361.53	-26.75		
经营活动产生的现金流量净额	62,558,475.23	46,234,520.85	35.44		
研发支出	33,608,269.44	27,809,357.06	20.85		

### 2. 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析  
本报告期,通过事业部改革,倾力打造自有品牌,多渠道拓展产品销售,通过研发努力促进产品升级,技术创新,优化产品结构,提高产品销售价格等措施,取得了2013年公司全年经营业绩的提升。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析  
2013年,公司主营业务收入为758,863,623.18元,比上年增长12.45%,系公司在传统线下门店与网络客户群体增长基础上,电子商务、酒店床垫等新渠道快速发展所致;酒店家具实现销售收入129,831,612.88元,同比增长29.61%,系酒店家具在实行事业部制后,激发了经营部门积极性,提高了销售与生产协调效率从而提高了市场竞争力所致;床架及配套产品实现收入126,739,916.58元,同比增长5.22%,和公司改善门店形象,提升软装购买消费环境有关。

### (三) 主要资产及负债情况

期末货币资金余额(元)	469,449,616.32	占资产总额比例(%)	45.93
-------------	----------------	------------	-------

### (4) 其他

科目	本期数	上年同期数	变动比率(%)	变动情况
公允价值变动损益	2,599,500.00	-1,999,200.00	-228.02%	系本期元元非持仓走纸,公司持有的远期银行承兑汇票公允价值变动所致
资产减值损失	7,032,101.09	13,863,800.07	-49.28%	本期计提坏账准备小于上年
营业外收入	3,379,914.24	7,347,134.87	-54.09%	本期政府补助减少
营业外支出	5,161,592.34	1,097,736.36	370.88%	本期计提资产减值较多
所得税费用	23,235,541.11	18,051,940.49	39.79%	本期利润总额增加,相应所得税增加

### 3. 成本

#### (1) 成本分析表

分行业	成本构成项目	本期数	本期占成本比例(%)	上年同期数	上年同期占成本比例(%)	本期金额比上年同期增减(%)	本期占成本比例比上年同期增减(%)
民用家具	原材料	45,591.57	83.98	42,173.73	84.72	3,417.84	3.11
	人工成本	5,010.35	9.4	4,462.69	8.96	547.66	6.16
	制造费用	3,594.06	6.62	3,145.56	6.32	448.5	14.27
酒店家具	原材料	6,521.14	67.37	5,449.54	69.78	1,071.6	20.18
	人工成本	1,689.58	17.55	1,180.34	15.14	509.24	33.94
	制造费用	502.54	5.22	531.41	6.84	-32.87	-5.62
软体家具	原材料	852.97	8.86	649.91	8.23	203.06	24.88
	人工成本						
	制造费用						

### 人工成本:系业务增长及工资增加

### 制造费用:系业务增长及工资增加

### 制造费用:系业务增长

### (2) 主要供应商情况

前五名供应商合计(元)	90,909,076.26	占采购总额比例(%)	25.65
-------------	---------------	------------	-------

### 4. 费用

科目	本期数	上年同期数	变动比率(%)	变动情况
财务费用	-438,292.20	1,242,300.69	-607.79%	本期银行承兑汇票增加所致

### 5. 研发投入

#### (1) 研发投入情况表

单位:元					
本期研发投入总额	33,608,269.44	上年同期研发投入总额	27,809,357.06	研发投入占营业收入比例(%)	3.29

### 6. 现金流

科目	本期数	上年同期数	变动比率(%)	变动情况
收到其他与经营活动有关的现金	3,523,792.65	11,805,399.72	-70.15%	
支付其他与经营活动有关的现金	59,976,106.56	41,637,016.29	44.09%	
支付其他与经营活动有关的现金	181,532,306.11	123,024,078.18	47.86%	
经营活动产生的现金流量净额	3,300,910.00	100,000.00		
收到其他与投资活动有关的现金	234,265,495.40	75,176.07	1254,889%	
支付其他与投资活动有关的现金	443,980,194.91	154,132,466.92	187.71%	
投资支付的现金	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00%	
支付其他与投资活动有关的现金	14,700,000.00	385,000,000.00	-96.18%	
投资支付的现金	122,095,266.32	-531,335,570.85	58.44%	
取得投资收益的现金	1,000,000.00	603,819,977.10	-99.83%	
取得投资收益的现金	398,591,627.77	20,000,000.00	1,984.91%	
取得投资收益的现金	295,500,000.00	13,000,000.00	127.31%	
取得投资收益的现金	65,538,475.23	463,234,542.68	-85.83%	

### 变动原因说明:

1) 收到其他与投资活动有关的现金较上年同期下降较大的主要原因系本期收到工程保证金减少及收到政府补助资金减少所致;

2) 支付的各项税费较上年同期波动较大的主要原因系本期销售收入、利润增加所致;

3) 支付其他与投资活动有关的现金较上年同期波动较大的主要原因系本期“广告费、运费增加所致;

4) 取得投资收益的现金较上年同期增加,主要原因系交易性金融资产持有期间取得所致;

5) 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额增加系固定资产处理增加所致;

6) 收到其他与投资活动有关的现金增加系本期定期存款到期收回增加所致;

7) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加主要系工程项目投资增加所致;

8) 投资支付的现金净额增加是由于广州嘉祺投资有限公司投资增加所致;

9) 支付其他与投资活动有关的现金减少系本期定期存款余额减少所致;

10) 收到投资产生的现金流量净额主要系本期公司上市募集资金到账所致;

11) 取得投资收益的现金减少主要系2012年公司上市募集资金到账所致;

12) 取得借款收到的现金较上年同期增加,主要是由于本期短期借款增加所致;

13) 偿还债务支付的现金增加,主要系本期偿还借款增加所致;

14) 筹资活动产生的现金流量净额较上年同期下降较大,主要原因系2012年公司上市募集资金到账所致。

### (7) 其它

(1) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明  
公司首次公开发行的三个募投项目:  
1. 北方家具生产建设项目实际建设进度基本达到计划建设进度,资金支出未达到承诺投入进度,系项目工程尾款未支付,实际付款进度落后于项目实际施工进度所致;

2. 软装及配饰项目募集资金投入未达到承诺投入进度原因为:首先,系项目实地施工进行了变更,建筑面积进行了调整,导致实际建设进度滞后;其次,设备尚未全部投入,产能未达到承诺投入;第三,项目土建工程质保金将在质保期满后支付。

3. 信息化系统升级项目未达到承诺投入进度,系公司组织架构优化调整较大变化,多个事业部及分子公司新成立,需要重新设计具体的实施方案,本期公司已完成信息化规划和软硬件建设,正在逐步实施。

### (2) 发展战略和经营计划进展说明

在公司十二次董事会讨论通过的《公司十二五战略规划中期调整方案》中,公司确立了从“品质领先”向品牌领先“转变的总体思路,并重点围绕产品、业务拓展等多个关键领域制定了具体举措。

报告期内,销售费用投入持续增长,业务拓展方面公司已与国际品牌签约投资青少年儿童家具并正筹建设计公司,渠道拓展方面,公司除了保持对电商渠道的快速渗透外,也与国内知名O2O“网购手开拓业务。公司《2013年度董事会工作报告》中披露,董事会对公司2013年下达的主要经营目标为收入增长15%,利润增长20%。从这四项关键指标来看,公司2013年的目标基本达成。

### (二) 行业、产品或地区经营情况分析

#### 1. 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币					
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)
民用家具	885,603,539.76	542,909,825.51	38.7	11.36	9.06
酒店家具	129,831,612.88	96,272,296.11	25.85	29.61	23.49

#### 2. 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币					
地区	营业收入	营业收入比上年同期增减(%)	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
华南	648,817,711.95			14.18	
华东	366,614,449.69			12.05	

### (三) 资产负债情况分析

#### 1. 资产负债情况分行业分析

单位:元					
项目名称	本期期末数	本期期末数占净资产比例(%)	上期期末数	上期期末数占净资产比例(%)	本期期末数比上年同期增减(%)
货币资金	280,524,480.54	18.59	557,268,519.97	44.68	-49.70
应收账款	2,053,400.00	0.14	0	0.00	100.00
应付账款	29,671,026.05	1.97	7,580,000.00	0.61	291.44
预收账款	242,965,104.42	16.10	206,579,000.00	16.51	17.19
存货	29,008,071.06	1.92	9,103,254.94	0.73	218.99
其他应收款	5,154,213.23	0.34	5,122,779.78	0.41	0.13
其他流动资产	37,008,679.24	2.45	8,266,962.48	0.67	312.63
固定资产	18,673,685.88	0.23	114,823,240.00	9.20	-21.64
无形资产	2,457,817.49	0.16			