



(上接A27版)

报告期内,公司资产周转能力指标如下表所示:

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率(次/年)	2.20	13.74	9.79	12.10
存货周转率(次/年)	1.14	5.94	3.51	3.88

注:上述资产周转能力指标计算公式如下:

应收账款周转率=营业收入×2÷(应收账款当期期末余额+应收账款上期期末余额)

存货周转率=营业成本×2÷(存货当期期末余额+存货上期期末余额)

报告期内,公司应收账款周转率波动式下降。2017年同比2016年下降了2.31次/年,主要原因系由于营业收入增速低于应收账款的平均余额的增速。2018年较2017年增加了3.95次/年,主要原因系2018年公司业绩表现良好,营业收入增速高于应收账款平均余额增速。2019年1-3月较2018年度减少了11.54次/年,主要原因系:2019年1-3月应收账款周转率计算数据尚未年化;此外,公司2019年一季度环比2018年四季度销售情况较好,应收账款余额同比增加带动应收账款平均余额增加,因而应收账款周转率小幅下降。

报告期内,公司存货周转率整体呈先升后降趋势。2017年同比2016年减少了0.37次/年,主要原因系公司为满足客户持续不断的订单需求,加大了产品的生产,因此存货有较大幅度的增加。2018年较2017年增加了2.43次/年,主要原因系:①公司2018年度业绩大幅增长,存货销售良好,存货周转率随之提升;②公司在满足客户订单需求的基础上不断完善生产流程,严格控制存货的生产周期,降低了安全库存水平而带动存货的流转天数下降。2019年1-3月较2018年度减少了4.80次/年,主要原因系:①2019年1-3月存货周转率计算数据尚未年化;②公司2019年一季度生产订单情况环比2018年第四季度较好,生产订单增加带动生产规模扩大,拉升了存货的整体库存水平,因而存货周转率小幅下降。

2.盈利情况分析

(1)营业收入分析
报告期内,公司营业收入呈上升趋势,具体情况如下表所示:

项目	2019年1-3月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	50,387.26	98.01%	234,348.85	98.01%	133,448.57	96.11%	119,903.64	94.70%
其他业务收入	1,023.32	1.99%	4,766.25	1.99%	5,399.15	3.89%	6,635.62	5.24%
营业收入合计	51,410.58	100.00%	239,105.10	100.00%	138,847.71	100.00%	126,539.26	100.00%

报告期内,公司主营业务收入占营业收入比例保持在94%以上,其他业务收入占营业收入比例较小且整体呈下降趋势,公司主营业务突出,是营业收入的主要来源。

(2)毛利及综合毛利率变动分析

报告期内,公司毛利和毛利率按业务类别分类的基本情况如下表所示:

项目	2019年1-3月		2018年度		2017年度		2016年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
主营业务	20,433.85	40.55%	82,778.17	35.32%	48,697.38	36.49%	46,807.38	39.04%
其他业务	315.49	30.44%	948.91	19.91%	1,376.10	25.49%	1,809.08	27.26%
综合	20,749.34	40.35%	83,727.08	35.02%	50,073.48	36.06%	48,616.46	38.42%

报告期内,公司主营业务毛利率先下降后上升,主营业务毛利占综合毛利的比例均在90%以上,综合毛利率的增减变动主要受主营业务毛利率的影响。

3.现金流量分析

报告期内,公司现金流量的基本情况如下表所示:

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	1,675.02	40,731.88	16,621.65	14,653.92
投资活动产生的现金流量净额	-5,687.88	-15,599.13	-26,398.80	-10,823.89
筹资活动产生的现金流量净额	-13,824.03	3,437.65	16,955.32	-6,740.56
汇率变动对现金流量及现金等价物的影响	-908.33	1,774.84	-530.02	539.82
现金及现金等价物净增加额	-18,745.22	30,005.24	6,648.15	-2,370.71
现金及现金等价物余额	24,185.21	42,930.43	12,925.19	6,277.04

十.股利分配政策和分配情况

(一)本次发行前的股利分配政策

发行人的股利分配严格执行有关法律、法规和《公司章程》的规定,重视对投资者的合理投资回报,保持连续和稳定的股利分配政策。公司采取现金或股票等方式分配股利,根据《公司法》和《公司章程》,本公司的税后利润按下列顺序进行分配:

1. 公司分配当年税后利润时,应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的,可以不再提取。
2. 公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损。
3. 公司从税后利润中提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金。
4. 公司弥补亏损和提取法定公积金后所剩税后利润,按照股东持有的股份比例分配,但章程规定不按照持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定,在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的,股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损,扩大公司生产经营或者转为增加公司资本,但是,资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时,所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

2. 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。

(二)发行人最近三年一期股利分配情况

根据2016年6月25日召开的2016年度股东大会决议,公司以2015年12月31日的总股本5,010.00万股为基数,向全体股东合计派发现金红利56,824,582.50元(含税),每10股派发现金红利约11.34元(含税)。

根据2016年8月5日召开的2016年度股东大会决议,公司以2015年12月31日的总股本5,010.00万股为基数,向全体股东合计派发现金红利9,030,525.75元(含税),每10股派发现金红利约1.80元(含税)。

根据2019年3月5日公司召开的2018年年度股东大会,公司以2018年12月31日的总股本11,274,950万股为基数,向全体股东合计派发现金红利67,649,670元(含税),每10股派发现金红利约6元(含税)。

(三)本次发行后的股利分配政策

关于本次发行后的股利分配政策,请参见本招股意向书摘要“第一节 重大事项提示”之“七、公司利润分配政策的安排”相关内容。

(四)本次发行前滚存未分配利润的分配政策

根据公司2017年年度股东大会决议,公司本次股票发行前的滚存未分配利润,由本次股票发行后的新老股东按照发行完成后的持股比例共享。

十一.发行人子公司、参股公司情况

截至2019年8月31日,发行人共拥有4家控股子公司(其中6家一级控股子公司,3家二级控股子公司),无参股子公司。

(一)发行人一级控股子公司

1.SOFTIDE INVESTMENT CO., LIMITED(舒福德投资有限公司)

(1)基本情况				
名称	SOFTIDE INVESTMENT CO., LIMITED			
注册号	T21918			
住所	MJX280, RM1 107F, HO KING CTR., NO. 2-16 FA YUEN ST., HONGKONG, HONG KONG			
注册资本	12,000.00万港币			
董事	唐国海			
主营业务	投资			
成立日期	2014年8月1日			
股权结构	发行人持有100%股权			

(2)财务情况

舒福德投资最近一年及一期的主要财务数据(合并)如下表所示(未经审计):

项目	2019年3月31日/2019年1-3月	2018年12月31日/2018年度
总资产(元)	660,578,550.61	607,504,582.40
净资产(元)	36,627,607.29	29,042,945.92
净利润(元)	7,665,275.89	22,361,987.58

注:舒福德投资最近一年及一期的主要财务数据采用天健会计师事务所申报审计时对外子公司审计的财务报表数据。

2.嘉兴市维斯科海姆有限公司

(1)基本情况				
名称	嘉兴市维斯科海姆有限公司			
统一社会信用代码	91330411M78402928E			
住所	嘉兴市秀洲区王泾镇经济开发三区二路			
法定代表人	唐国海			
注册资本	2,600.00万元			
实收资本	2,600.00万元			
经营范围	海瑞、海瑞床架、床及配件、其他海瑞家居用品的研发、生产、销售、海瑞产品相关信息的咨询、技术服务、维修培训、包装材料袋的生产、销售;从事进出口业务(国家限制、禁止经营的及危险化学品除外)。 (依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)			
成立日期	2008年8月19日			
营业期限	2008年8月19日至2028年8月18日			
股权结构	发行人持有100.00%股权			

(2)财务情况

维斯科最近一年及一期的主要财务数据如下表所示(经天健会计师事务所审计):

项目	2019年3月31日/2019年1-3月	2018年12月31日/2018年度
总资产(元)	53,828,574.35	57,010,733.31
净资产(元)	26,577,847.53	25,246,723.66
净利润(元)	1,331,123.87	-6,671,143.92

3.浙江索菲娅家居有限公司

(1)基本情况				
名称	浙江索菲娅家居有限公司			
统一社会信用代码	91330106007883024G			
住所	浙江省嘉兴市秀洲区王泾镇钱茂路158号办公楼一楼、三楼、四楼			
法定代表人	傅伟			
注册资本	1,005.00万元			
实收资本	1,005.00万元			
经营范围	家具的销售,从事进出口业务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)			
成立日期	2013年4月23日			
营业期限	2013年4月23日至2023年4月22日			
股权结构	发行人持有100.00%股权			

(2)财务情况

索菲娅最近一年及一期的主要财务数据如下表所示(经天健会计师事务所审计):

项目	2019年3月31日/2019年1-3月	2018年12月31日/2018年度
总资产(元)	12,547,480.19	10,721,132.25
净资产(元)	-11,806,760.86	-8,370,580.01
净利润(元)	-3,436,180.85	-6,594,126.45

(3)公司情况

截至2019年8月31日,索菲娅子公司情况如下表所示:

序号	分公司名称	地址	
		名称	地址
1	浙江索菲娅家居有限公司嘉兴南店	浙江嘉兴秀洲区王泾镇钱茂路158号	浙江嘉兴秀洲区王泾镇钱茂路158号
2	浙江索菲娅家居有限公司杭州西溪店	浙江省杭州市西湖区转塘科技经济区块16号6幢101、203室	浙江省杭州市西湖区转塘科技经济区块16号6幢101、203室
3	浙江索菲娅家居有限公司广昌路店	浙江省绍兴市越城区广昌路	浙江省绍兴市越城区广昌路
4	浙江索菲娅家居有限公司海盐海盐路店	浙江省嘉兴市海盐县海盐镇海盐路	浙江省嘉兴市海盐县海盐镇海盐路
5	浙江索菲娅家居有限公司桐乡市乌镇店	浙江省嘉兴市桐乡市乌镇	浙江省嘉兴市桐乡市乌镇
6	浙江索菲娅家居有限公司嘉兴嘉善店	浙江省嘉兴市嘉善县嘉善镇嘉善路	浙江省嘉兴市嘉善县嘉善镇嘉善路
7	浙江索菲娅家居有限公司杭州余杭区余杭钱文一路店	浙江省杭州市余杭区钱文一路	浙江省杭州市余杭区钱文一路

4.浙江麒盛数据服务有限公司				
(1)基本情况				
名称	浙江麒盛数据服务有限公司			
统一社会信用代码	91330411MA29HUXX66			
住所	浙江省嘉兴市秀洲区王泾镇钱茂路158号			
法定代表人	黄小江			
注册资本	5,000.00万元			
实收资本	5,000.00万元			
经营范围	数据处理存储服务;软件开发;销售;自动化技术开发;技术咨询;技术服务;技术转让;电子产品;电子元器件的销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)			
成立日期	2017年9月11日			
营业期限	2017年9月11日至2027年8月31日			
股权结构	发行人持有70.00%股权;浙江新华投资有限公司持有30.00%股权			

(2)财务情况				
麒盛数据最近一年及一期的主要财务数据如下表所示(经天健会计师事务所审计):				
项目	2019年3月31日/2019年1-3月	2018年12月31日/2018年度		
总资产(元)	8,294,909.31	8,785,511.01		
净资产(元)	8,181,813.51	8,582,401.59		
净利润(元)	-400,388.08	-1,350,221.35		

5.舒福德智能科技有限公司(杭州)有限公司				
(1)基本情况				
名称	舒福德智能科技有限公司(杭州)有限公司			
统一社会信用代码	91330106MA2AXUY6Q			
住所	浙江省杭州市西湖区转塘科技经济区块16号6幢101、203室			
法定代表人	吴娟			
注册资本	1,000.00万元			
实收资本	1,000.00万元			
经营范围	智能化产品研发、销售以及数据运营服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)			
成立日期	2017年11月21日			
营业期限	2017年11月21日至长期			
股权结构	发行人持有100.00%股权			

(2)财务情况				
舒福德智能最近一年及一期的主要财务数据如下表所示(经天健会计师事务所审计):				
项目	2019年3月31日/2019年1-3月	2018年12月31日/2018年度		
总资产(元)	8,771,936.53	7,875,026.96		
净资产(元)	6,423,487.88	7,162,393.99		
净利润(元)	-788,906.11	-2,837,606.01		

6.浙江麒悦科技有限公司				
(1)基本情况				
名称	浙江麒悦科技有限公司			
统一社会信用代码	91330108MA2B2QG8K			
住所	浙江省杭州市西湖区转塘科技经济区块16号6幢211室			
法定代表人	李由			
注册资本	2,000.00万元			
实收资本	500.00万元			
经营范围	智能产品的技术开发、技术服务、技术咨询、成果转化;数据运营服务;批发、零售;电子产品(除专控)、家具、家电。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)			
成立日期	2017年12月29日			
营业期限	2017年12月29日至长期			
股权结构	发行人持有80.00%股权;广州正安康健康管理有限公司持有10.00%股权;唐嘉持有10.00%股权			

(2)财务情况				
麒悦科技最近一年及一期的主要财务数据如下表所示(经天健会计师事务所审计):				
项目	2019年3月31日/2019年1-3月	2018年12月31日/2018年度		
总资产(元)	3,452,553.40	3,844,552.38		
净资产(元)	3,173,183.78	3,574,208.38		
净利润(元)	-401,024.60	-1,425,791.62		

(二)发行人二级控股子公司				
1. ERGOMOTION, INC.(奥格莫森有限公司)				
名称	ERGOMOTION, INC.			
美国州身份证号码	88-3742600			
主要经营地	6790 NAVIGATOR DRIVE, GOLETA, CA 93117, USA			
已发行股本	1,000万股,其中有表决权普通股790万股,无表决权普通股210万股			
首席执行官	唐国海			
主营业务	床架的销售与分销			
成立日期	2005年9月13日			
股权结构	舒福德投资持有100.00%股权			

奥格莫森美国最近一年及一期的主要财务数据如下表所示:				
项目	2019年3月31日/2019年1-3月	2018年12月31日/2018年度		
总资产(元)	561,181,181.20	489,282,110.02		
净资产(元)	67,999,017.35	59,522,412.19		
净利润(元)	9,648,218.20	48,927,365.05		

注:奥格莫森美国最近一年及一期的主要财务数据采用天健会计师事务所申报审计时对外子公司审计的财务报表数据。

2. ERGOMOTION EU, UAB(奥格莫森欧洲有限公司)				
名称	ERGOMOTION, UAB			
企业识别号	301417996			
注册地和主要经营地	DULAIKIO STR. NO. -80, VILNIUS, REPUBLIC OF LITHUANIA			
注册资本	EUR2,500.00			
董事	唐国海			
主营业务	床架和床上用品批发贸易			
成立日期	2016年1月20日			
股权结构	舒福德投资持有100.00%股权			

奥格莫森欧洲最近一年及一期的主要财务数据如下表所示:				
项目	2019年3月31日/2019年1-3月	2018年12月31日/2018年度		
总资产(元)	8,310,315.05	12,382,203.27		
净资产(元)	2,134,231.53	1,387,565.64		
净利润(元)	832,406.53	2,858,509.69		

注:奥格莫森欧洲最近一年及一期的主要财务数据采用天健会计师事务所申报审计时对外子公司审计的财务报表数据。				
3. SOUTH BAY INTERNATIONAL, INC.(南部湾国际有限公司)				
名称	SOUTH BAY INTERNATIONAL, INC.			
联邦注册身份证号码	133-057809			
主要经营地	3169 SLOVER AVE, FONTANA, CA 92337, USA			
首席执行官	唐国海			
已发行股本	1,000股			
主营业务	床架、床架配件及床上用品的销售与分销			
成立日期	1993年7月21日			
股权结构	舒福德投资持有100.00%股权			

南部湾国际最近一年及一期的主要财务数据如下表所示:				
项目	2019年3月31日/2019年1-3月	2018年12月31日/2018年度		
总资产(元)	134,623,905.21	146,182,848.90		
净资产(元)	10,031,209.26	8,445,547.88		
净利润(元)	1,783,946.94	-4,914,755.84		

注:南部湾国际最近一年及一期的主要财务数据采用天健会计师事务所申报审计时对外子公司审计的财务报表数据。

第四节 募集资金运用

(一)募集资金运用概况