



中源家居股份有限公司

首次公开发行股票招股说明书摘要

保荐人(主承销商):



广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞二街2号618室

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

中国证监会、其他政府监管部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的投资作出实质性判断或保证。任何与之相关的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

第一节 重大事项提示

一、本次发行后公司股利分配政策、现金分红比例规定

根据公司2016年第一次临时股东大会并通过的《关于制定_{中源家居股份有限公司章程(草案)}的议案》，公司本次发行上市后适用的《公司章程(草案)》明确了发行上市后的股利分配政策如下：

1、公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，股利分配政策应保持连续性和稳定性并兼顾公司的可持续发展，公司利润分配不得超过可分配利润的范围。

2、公司利润分配政策由董事会根据公司业务发展情况、经营业绩决定并提请股东大会审议批准。公司可采取现金或股票等方式分配股利，但在具备现金分红条件下，应当优先采用现金分红方式进行分配；在不违反中国证监会及证券交易所有关规定的情况下，可以同时进行现金分红和中期现金分红，但须同时满足以下条件：

①公司每年度的利润总额大于当年拟分配的股利的百分之二十，具体比例由董事会根据公司实际情况确定；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之四十；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之二十；

④公司发展阶段阶段不具有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的，应当在年度报告中披露具体原因以及由此对公司的经营影响，证券交易所对予以该利润分配方案的股东大会表决机制、方式及特别规定等进行说明。

3、公司利润分配政策的制定和调整应充分关注社会资金成本、银行信贷和债权融资环境，以确保分配政策符合股东的整体利益。

①公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之四十；

②公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之二十；

③公司发展阶段阶段不具有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的，应当在年度报告中披露具体原因以及由此对公司的经营影响，证券交易所对予以该利润分配方案的股东大会表决机制、方式及特别规定等进行说明。

4、公司利润分配政策的制定和调整应充分关注社会资金成本、银行信贷和债权融资环境，以确保分配政策符合股东的整体利益。

①公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之四十；

②公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之二十；

③公司发展阶段阶段不具有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的，应当在年度报告中披露具体原因以及由此对公司的经营影响，证券交易所对予以该利润分配方案的股东大会表决机制、方式及特别规定等进行说明。

5、公司利润分配政策的制定和调整应充分关注社会资金成本、银行信贷和债权融资环境，以确保分配政策符合股东的整体利益。

①公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之四十；

②公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之二十；

③公司发展阶段阶段不具有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的，应当在年度报告中披露具体原因以及由此对公司的经营影响，证券交易所对予以该利润分配方案的股东大会表决机制、方式及特别规定等进行说明。

6、公司董事会未作出现金分红预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见；

7、在股东所持股份占公司资金情况的，公司在进行利润分配时，应当扣减该股东所分配的现金红利，以抵扣其占用的现金；

8、公司应在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况；对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整变更的原因及程序是否合规和透明等进行详细说明。

二、滚存利润安排

根据2016年1月25日召开的公司2016年第一次临时股东大会通过的决议，公司本次发行上市完成后，发行的滚存利润分配将由新老股东按发行后的股比共同享有。

三、风险提示

本公司特别提醒投资者认真阅读招股说明书的“第四节 风险因素”部分，并特别注意下列事项：

(一)市场竞争加剧的风险

长江投资系本公司实际控制人胡林福和曹勇共同经营的公司，胡林福与曹勇系姻亲关系，其胡林福出资122.71万元，占51.00%；曹勇出资1,078.00万元，占比49.00%，直接持有本公司3,060.18万股，占发行前股本的35.22%；曹勇直接持有本公司3,399.82万股，直接持有的股份占发行前股本的39.00%；投资高盛投资系长江投资实际控制的有限合伙企业，长江投资为其执行事务合伙人，高盛投资直接持有本公司540.00万股，占发行前股本的5.99%；股东曹勇、朱黄伟和张芸的高盛投资合伙企业。

除上述股东外，发行人的发起人、控股股东和主要股东之间无其他关联关系。

四、发行人的主营业务

1、发行人的主营业务和主要产品

公司主要从事沙发的研发、生产、销售，产品销售以贴牌为主，主要销往美国等境外市场。公司坚持环保、安全、符合人体工程学原理为设计核心，严格执行国际质量、环境、职业健康安全管理体系标准，市场遍及美国、加拿大、英国、澳大利亚、爱尔兰等多个国家和地区。报告期内，公司主营业务没有发生重大变化。

2、发行人的主要原材料包括铁、面料、木材和木材的合计

采购金额占总采购金额的比例均在60%以上。报告期内，公司主要原材料中的铁件采购单价先降后升，木材的采购单价逐年下降，其变动趋势与钢铁、石油的价格走势基本一致，其他主要原材料价格波动不大。

3、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

4、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

5、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

6、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

7、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

8、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

9、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

10、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

11、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

12、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

13、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

14、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

15、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

16、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

17、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

18、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

19、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

20、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

21、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

22、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

23、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

24、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

25、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

26、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

27、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

28、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

29、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

30、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

31、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

32、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

33、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

34、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

35、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

36、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

37、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

38、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

39、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

40、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

41、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

42、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

43、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

44、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

45、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

46、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

47、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

48、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

49、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

50、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

51、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

52、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

53、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

54、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

55、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

56、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

57、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

58、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

59、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

60、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

61、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

62、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

63、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

64、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

65、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

66、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

67、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

68、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

69、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

70、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

71、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

72、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

73、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

74、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

75、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

76、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

77、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

78、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

79、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

80、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

81、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

82、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

83、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

84、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

85、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

86、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

87、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

88、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

89、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

90、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：

91、发行人的主要原材料采购单价对各产品的毛利率影响如下：