

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

二 00 八年年度报告
(摘要)



§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 <http://www.sse.com.cn>。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司董事冯东明先生、董事毕才寿先生、董事周振学先生因出差未能出席本次董事会会议，书面委托董事寇卫平先生、董事陈江先生、董事黄新女士代为行使表决权。

1.3 五洲松德联合会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人董事长寇卫平先生，主管会计工作负责人财务总监张建英女士，会计机构负责人财务部主任张莉女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	美克股份
股票代码	600337
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	新疆乌鲁木齐经济技术开发区迎宾路 160 号
邮政编码	830026
公司国际互联网网址	http://www.markorfurniture.com
电子信箱	mkzq1@markor.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄新	张燕
联系地址	新疆乌鲁木齐市北京南路 506 号	新疆乌鲁木齐市北京南路 506 号
电话	0991-3836028	0991-3836028
传真	0991-3838191、3628809	0991-3838191、3628809
电子信箱	mkzq@markor.com.cn	mkzq1@markor.com.cn



§3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位:人民币元

	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
营业收入	1,957,118,857.78	2,014,496,671.35	-2.85	1,763,688,212.33
利润总额	97,938,653.60	146,862,983.49	-33.31	118,254,053.40
归属于上市公司股东的净利润	62,635,990.20	106,675,413.17	-41.28	85,269,587.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	37,136,761.04	101,309,373.30	-63.34	82,456,099.52
经营活动产生的现金流量净额	52,511,763.65	481,645,242.74	-89.10	344,560,429.72
	2008年末	2007年末	本年末比上年末增减(%)	2006年末
总资产	2,809,812,121.67	2,154,855,313.54	30.39	2,347,624,122.69
所有者权益(或股东权益)	1,347,819,196.69	1,293,174,134.03	4.23	1,212,313,345.13

3.2 主要财务指标

单位:人民币元

	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
基本每股收益(元/股)	0.12	0.23	-47.83	0.43
稀释每股收益(元/股)	0.12	0.23	-47.83	0.43
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.07	0.21	-66.67	0.41
全面摊薄净资产收益率(%)	4.47	8.25	减少3.78个百分点	7.03
加权平均净资产收益率(%)	4.75	8.15	减少3.40个百分点	7.26
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	2.76	7.83	减少5.07个百分点	6.80
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.82	7.74	减少4.92个百分点	7.02
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.10	1.70	-94.12	1.73
	2008年末	2007年末	本年末比上年末增减(%)	2006年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.64	4.56	-42.11	6.10

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:人民币元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	1,011,650.84
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	11,476,516.48
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	13,617,445.42
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-606,383.58
合计	25,499,229.16



采用公允价值计量的项目

适用 不适用

3.3 国内外会计准则差异

适用 不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	137,493,924	48.47			94,083,715	-63,809,280	30,274,435	167,768,359	32.86
其中:境内非国有法人持股	137,493,924	48.47			94,083,715	-63,809,280	30,274,435	167,768,359	32.86
境内自然人持股									
4、外资持股	12,778,560	4.50			2,267,136	-9,944,640	-7,677,504	5,101,056	1.00
其中:境外法人持股	12,778,560	4.50			2,267,136	-9,944,640	-7,677,504	5,101,056	1.00
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	150,272,484	52.97			96,350,851	-73,753,920	22,596,931	172,869,415	33.86
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	133,396,416	47.03			130,584,269	73,753,920	204,338,189	337,734,605	66.14
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件股份合计	133,396,416	47.03			130,584,269	73,753,920	204,338,189	337,734,605	66.14
三、股份总数	283,668,900	100			226,935,120	0	226,935,120	510,604,020	100



限售股份变动情况表

√适用 □不适用

单位:股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
美克投资集团有限公司	52,717,824	19,889,280	26,262,835	59,091,379	股改限售股份; 资本公积金转增	2008年3月1日
美克投资集团有限公司	60,376,100		48,300,880	108,676,980	认购公司非公开发行股票; 资本公积金转增	2010年10月15日
香港博伊西家具有限公司	12,778,560	9,944,640	2,267,136	5,101,056	股改限售股份; 资本公积金转增	2008年3月1日
国金证券有限责任公司	7,600,000	13,680,000	6,080,000	0	认购公司非公开发行股票; 资本公积金转增	2008年10月24日
中银国际持续增长股票型证券投资基金	6,000,000	10,800,000	4,800,000	0	认购公司非公开发行股票; 资本公积金转增	2008年10月24日
新华人寿保险股份有限公司	3,800,000	6,840,000	3,040,000	0	认购公司非公开发行股票; 资本公积金转增	2008年10月24日
中银国际收益混合型证券投资基金	3,000,000	5,400,000	2,400,000	0	认购公司非公开发行股票; 资本公积金转增	2008年10月24日
汇丰晋信动态策略基金	2,000,000	3,600,000	1,600,000	0	认购公司非公开发行股票; 资本公积金转增	2008年10月24日
汇丰晋信龙腾基金	1,600,000	2,880,000	1,280,000	0	认购公司非公开发行股票; 资本公积金转增	2008年10月24日
汇丰晋信2016基金	400,000	720,000	320,000	0	认购公司非公开发行股票; 资本公积金转增	2008年10月24日
合计	150,272,484	73,753,920	96,350,851	172,869,415	/	/



4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数		19,246				
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	年度内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
美克投资集团有限公司	境内非国有法人	42.43	216,654,508	96,290,892	167,768,359	无
香港博伊西家具有限公司	境外法人	8.01	40,901,760	18,178,560	5,101,056	无
丰和价值证券投资基金	未知	4.49	22,933,645	22,933,645		未知
中国工商银行—中银持续增长股票型证券投资基金	未知	3.47	17,711,147	7,871,621		未知
中国银行—嘉实稳健开放式证券投资基金	未知	3.30	16,830,779	4,827,428		未知
全国社保基金—零六组合	未知	2.78	14,197,789	14,197,789		未知
中国建设银行—交银施罗德蓝筹股票证券投资基金	未知	2.55	13,000,000	7,541,575		未知
中国农业银行—交银施罗德精选股票证券投资基金	未知	1.41	7,200,000	2,436,923		未知
新华人寿保险股份有限公司—分红—团体分红—018L—FH001 沪	未知	1.34	6,840,000	3,040,000		未知
中国建设银行—信达澳银领先增长股票型证券投资基金	未知	1.23	6,305,621	2,482,663		未知

前十名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
美克投资集团有限公司	48,886,149	人民币普通股
香港博伊西家具有限公司	35,800,704	人民币普通股
丰和价值证券投资基金	22,933,645	人民币普通股
中国工商银行—中银持续增长股票型证券投资基金	17,711,147	人民币普通股
中国银行—嘉实稳健开放式证券投资基金	16,830,779	人民币普通股
全国社保基金—零六组合	14,197,789	人民币普通股
中国建设银行—交银施罗德蓝筹股票证券投资基金	13,000,000	人民币普通股
中国农业银行—交银施罗德精选股票证券投资基金	7,200,000	人民币普通股
新华人寿保险股份有限公司—分红—团体分红—018L—FH001 沪	6,840,000	人民币普通股
中国建设银行—信达澳银领先增长股票型证券投资基金	6,305,621	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	交银施罗德蓝筹股票证券投资基金、交银施罗德精选股票证券投资基金的基金管理人均为交银施罗德基金管理有限公司。其他无限售条件流通股股东之间以及前十名无限售条件流通股股东与前十名股东之间未知其关联关系或是否存在《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人情况。	

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

4.3.2.1 法人控股股东情况

公司名称：美克投资集团有限公司

法人代表：冯东明

注册资本：20,000 万元人民币

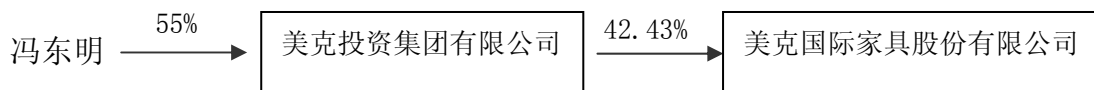
成立日期：1993 年 5 月 14 日

主要经营业务或管理活动：高新技术的开发，企业策划，工业农业的项目投资，环境艺术的设计，咨询服务。货物和技术的进出口自营和代理业务。

4.3.2.2 自然人实际控制人情况

冯东明先生，51 岁，中国国籍。1999 年 7 月至 2004 年 3 月担任本公司董事长，2004 年 2 月至今担任美克投资集团有限公司董事长。兼任第十一届全国政协委员、新疆维吾尔自治区第九届政协常务委员、全国工商联第九届和第十届执委、全国工商联家具装饰业商会副会长、新疆维吾尔自治区工商联（商会）副会长、新疆维吾尔自治区青年企业家协会副会长、第四届新疆维吾尔自治区外商投资企业协会副会长、新疆维吾尔自治区人民对外友好协会第六届理事会理事、新疆维吾尔自治区优秀民营科技企业家、新疆维吾尔自治区国际经济文化发展中心第二届理事会理事等，荣获全国“关爱员工优秀民营企业家”、“优秀中国特色社会主义事业建设者”、“新疆维吾尔自治区劳动模范”、全国“光彩事业突出贡献奖”。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图





§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股 币种：人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	报告期内从公司 领取的报酬总额 (万元、税前)
寇卫平	董事长	男	50	2008.9.16 - 2011.9.15	36.02
陈江	副董事长、总经理	男	46	2008.9.16 - 2011.9.15	36.13
冯东明	董事	男	51	2008.9.16 - 2011.9.15	-
毕才寿	董事	男	54	2008.9.16 - 2011.9.15	33.16
盛杰民	独立董事	男	68	2005.9.16 - 2008.9.15	4
陈建国	独立董事	男	46	2005.9.16 - 2008.9.15	3.33
何建平	独立董事	男	52	2008.9.16 - 2011.9.15	5
江鹏	独立董事	男	38	2008.9.16 - 2011.9.15	1.67
沈建文	独立董事	女	48	2008.9.16 - 2011.9.15	1.67
周振学	董事	男	47	2008.9.16 - 2011.9.15	-
黄新	董事、董事会秘书、 副总经理	女	42	2008.9.16 - 2011.9.15	15.11
魏玉明	监事会主席	男	52	2008.9.16 - 2011.9.15	12.41
李焯	监事	男	54	2008.9.16 - 2011.9.15	-
牛坦	监事	女	36	2008.9.16 - 2011.9.15	7.94
张建英	财务总监	女	42	2008.9.16 - 2011.9.15	15.45
合计	/	/	/	/	171.89

注：本报告期内，公司董事、监事、高级管理人员均未持有本公司股票及股票期权。

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

(一) 2008 年公司经营情况回顾

1、报告期内总体经营情况

2008 年，世界都在谈论一个名词：金融危机。由美国次贷危机引发的金融风暴席卷全球，在全球化的背景下，中国经济不可能独善其身，出口行业面临前所未有的挑战，中国经济下行的压力加大。这一年，是公司实施“四五规划”承上启下



的一年，公司各业态迎来了自己的战略拐点，在“卓越的企业永远追求创新”的经营思想指导下，在发生巨变的经济环境中，再次印证了公司“产业铁三角”的抗风险能力。

2008 年上半年，在人民币兑美元突破 7 之后加速升值，人民币汇率升值幅度高达 6.26%。同时国家利用贸易税收政策调节进出口贸易以促进进出口的转型，家具出口退税率降至 7%。超预期的通货膨胀率使各种原材料价格持续上涨，人工工资普遍提高，公司家具制造业面对严峻的形势，没有被动的适应和等待，而是积极采取应对措施。公司开展直通车服务，即通过自主开发设计主题类产品，实现工厂与零售商的直接合作。以打造服务型制造业，提升“微笑曲线”为目标，通过设计、开发、品牌、销售渠道、运营能力、物流等提升制造业在加工环节的附加价值，在制造业中发展服务业，通过向“微笑曲线”的两端渗透来创造更多的价值。2008 年公司整合供应链，通过收购美国 Schnadig 公司，利用其五十六年的品牌、商誉及遍布北美，南美以及中东和亚洲的营销渠道、多元的设计，扩大公司家具制造业的生产能力和销售能力，带动公司现有家具制造产业的发展。报告期，公司继续完善 MQM（现代品质管理体系），提升产品品质，并通过了 ISO9000 质量管理体系的再认证审核。随着国际贸易保护主义的抬头及中国制造当前存在的质量安全方面的诸多问题，产品质量、安全的风险控制被提上了日程，报告期，公司专门组建了产品安全管理委员会，保证了产品安全健康工作能有效开展和落实。2008 年，公司家具制造业实现出口创汇 16778.73 万美元及 118.66 万欧元。

家具零售业在 2008 年完成了全年建店计划、销售计划及利润指标，实现销售收入 73474.10 万元人民币，较 2007 年增长 24.49%。2008 年，美克美家厦门店、上海徐汇店、哈尔滨店、西安店、合肥店、青岛店如期开业，遍及 22 个城市，拥有 29 家店面。2008 年是美克美家的企业文化年，美克美家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，并以此来作为美克美家的运营基础。2008 年在美克美家“员工满意度调查”中，企业文化满意度高达 96%。2008 年美克美家还通过深化企业绩效管理的平衡记分卡体系，在一定程度上保证了财务、客服、内部流程和学习等四个方面的平衡发展。2008 年美克美家将职能部门和零售系统所有人员的指标考评与顾客满意度指标挂钩，保证在公司所有业务环节，以顾客满意为前提，提高顾客服务意识、深化顾客服务内容。经过一年的努力，美克美家顾客满意度已达 95.5%。目前，美克美家在商品管理领域、销售服务领域、系统管理领域、企业文化领域都形成了领先竞争对手 25% 以上的优势，用差异化的经营方式在行业中保



持领先地位，成为国内当之无愧的行业引领者。2008年在中国家居业（07-08）双年总评榜上美克美家获得“十大家具品牌”、“十大连锁品牌”、“十大时尚品牌”、“十大杰出品牌机构”四项殊荣。

报告期，木业根据行业政策变化及公司家具制造业的发展需求，完成了各工厂的战略定位调整和转型。同时，积极拓展在俄罗斯的采购渠道及布点建设，优化木业人力资源配置，保证公司家具制造业的原材料优势。

在战略管控模式下，2008年公司职能部门为各SBU提供了战略、投资、财务管理、人力资源、法律法规等各个领域的管理、服务与支持，为各SBU实现阶段目标建立了资源平台。预算管理已逐步成为公司战略与经营计划有效执行的控制工具。信息化建设，为公司借助IT，实现业务发展和转型提供了保证。公司始终秉承社会公德，认真履行社会义务，担负自己的社会责任。

报告期，公司实现营业收入195711.89万元，较上年同期下降2.85%，下降原因为2008年下半年受国际金融危机影响，国外客户要求延迟订单出货致使报告期公司出口收入较上年同期下降所致；实现营业利润8270.04万元，较上年同期减少41.03%；实现归属于母公司所有者的净利润6263.60万元，较上年同期减少41.28%；营业利润及归属于母公司所有者的净利润减少原因为2008年上半年的通货膨胀导致公司人工成本及原材料成本大幅上升，从而毛利率水平较上年同期下降，加之下半年受全球金融危机影响导致公司出口收入降低所致。

实现归属于母公司所有者的净利润较2007年非公开发行股票时披露的2008年盈利预测低20%以上，原因为：

公司2007年度通过非公开发行股票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的美克国际家具(天津)制造有限公司(以下简称“天津美克”)的100%股权，天津美克成为公司全资子公司并在2007年纳入公司合并报表范围。公司在2007年非公开发行股票时预测2007年、2008年合并报表后可实现归属于母公司的净利润分别为10452.56万元、11614.64万元，经审计，公司2007年、2008年实现归属于母公司的净利润分别达到预测利润的102.06%、53.93%，2008年度未达到盈利预测目标，主要原因分析如下：

公司提供的盈利预测包括以下基本假设：1) 本公司遵循的国家及地方的有关法律、法规、政策在预测期间内无重大变化；2) 本公司所在地区的社会经济环境在预测期间内与现状无重大改变；3) 国家现有的银行信贷利率、通货膨胀率在预测期间内无重大变动。



受国际金融危机等无法预测且无法控制的因素影响，公司 2008 年度出口业务成本上升，实际出口收入低于预期，致使 2008 年度未达到盈利预测目标。具体说明如下：

1) 2008 年受美国次贷危机引发的全球金融危机影响，国外家具零售商交易受到影响，公司的外销客户最大限度降低库存占用以确保现金流运转，因此纷纷要求延迟订单出货，致使公司出口收入较 2007 年下降约 1.8 亿元，降幅达到 13.01%，对公司盈利预测的实现产生了很大影响。

2) 2008 年上半年受国家宏观调控政策：2008 年度国家加工贸易政策、实施从紧货币政策、超预期的通货膨胀率上升而带来的成本上升等客观因素影响，公司作为出口企业受到非常大的调控压力。公司原材料及人工成本大幅上涨，其中，公司主要原材料木材、油漆、刨花板、多层板、五金、包装物等材料平均增长幅度为 2.17%，员工工资在 2008 年下半年平均增长幅度为 24.19%。而受美国次贷危机影响，公司出口业务的绝大多数客户不能按照以前年度的规则按照制造环节的成本变化进行产品价格调整，使公司产品价格的调整幅度小于成本上升的幅度，造成产品毛利率下降。

虽然受全球金融危机影响，公司面临的国际、国内宏观环境并不容乐观但是通过公司近几年不懈的努力和前瞻性的结构调整，随着家具制造产业转型的不断推进及国内家具零售市场份额的不断增长和成熟，公司一定会在本次金融危机寻找到新的发展机会，进一步提高公司的行业地位和竞争实力。

2、公司主营业务及其经营状况

1) 主营业务分行业、分产品情况表

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	营业利润率比上年同期增减(%)
行业						
家具行业	1,942,893,490.73	1,293,371,545.21	33.43	-2.27	-4.88	1.82
产品						
餐桌	89,912,578.24	76,736,996.90	14.65	-11.14	-8.77	-2.22
餐椅	133,847,068.16	115,633,534.12	13.61	-8.95	-7.00	-1.81
茶几	57,712,468.18	48,651,376.63	15.70	-29.91	-29.59	-0.39
橱柜	80,974,937.22	67,135,994.25	17.09	-58.49	-58.15	-0.67



沙发	141,901,570.71	112,450,061.75	20.75	5.94	2.90	2.34
房间组产品	688,264,900.81	570,219,155.30	17.15	-2.36	8.86	-8.54
零售商品	750,279,967.42	302,544,426.26	59.68	20.30	4.83	5.96
合计	1,942,893,490.73	1,293,371,545.21	33.43			

2) 主营业务分地区情况表

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国外	1,204,355,823.31	-13.01
国内	738,537,667.42	22.35

3、主要供应商、客户情况

单位：元 币种：人民币

向前五名供应商采购金额合计	336,675,587.60	占采购总额比重(%)	23.21
向前五名客户销售金额合计	816,917,545.20	占销售总额比重(%)	42.04

4、报告期公司资产构成同比发生重大变化的说明

单位：元 币种：人民币

项目	金额		占资产总额比例(%)		增减比例(%)
	期末数	期初数	期末数	期初数	
总资产	2,809,812,121.67	2,154,855,313.54	100	100	
应收款项	289,530,991.77	169,030,257.66	10.30	7.84	2.46
存货	552,815,165.38	519,600,395.91	19.67	24.11	-4.44
长期股权投资	4,117,687.00	0.00	0.15	0.00	0.15
固定资产	1,006,213,855.25	1,037,519,407.55	35.81	48.15	-12.34
在建工程	14,078,586.80	11,016,873.98	0.50	0.51	-0.01
短期借款	914,812,340.18	225,480,126.72	32.56	10.46	22.10
长期借款	58,921,100.00	97,089,100.00	2.10	4.51	-2.41

1) 报告期末固定资产占资产总额的比例较期初的比例减少 12.34%，主要为公司严格控制投资活动，除对家具零售业开店进行投资外，合理控制家具制造业的投资支出。

2) 报告期末短期借款占资产总额的比例较期初的比例增加 22.10%，主要为公司原计划的临时性资金需求发生变化，造成年末投放的贷款未能使用，使公司年末货币资金和短期贷款同时大幅增长。公司已于 2009 年 1 月初归还了年末的贷款。



5、报告期公司主要财务数据同比发生重大变化的说明

单位：元 币种：人民币

项目	2008 年度	2007 年度	增减金额	增减比例 (%)
销售费用	333,169,687.40	285,074,136.69	48,095,550.71	16.87
管理费用	190,620,152.76	169,743,223.80	20,876,928.96	12.30
财务费用	56,825,515.44	41,157,921.22	15,667,594.22	38.07
所得税费用	18,924,926.58	27,711,698.57	-8,786,771.99	-31.71

1) 销售费用同比增长 16.87%，主要为公司扩展家具零售业务，新增店面的租赁费用、折旧费用、人工费用有所增加，同时为了业务拓展的需要，相关广告及宣传费用与上年同期相比增加较大。另外公司家具制造业销售费用较上年同期有所减少所致。

2) 管理费用同比增长 12.30%，主要为家具零售业务规模的扩大增加管理人员相应增加的工资及福利所致；

3) 财务费用同比增长 38.07%，主要为报告期美元贬值致使汇兑损失较上年有较大幅度提高；

4) 所得税费用同比减少 31.71%，主要为报告期实施新企业所得税税法，家具零售业的企业所得税较上年有所降低，同时按照所得税准则的规定递延所得税资产的调整较上年同期有所增加所致。

6、报告期公司现金流量构成情况

单位：元 币种：人民币

项目	2008 年度	2007 年度	增减金额	增减比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	52,511,763.65	481,645,242.74	-429,133,479.09	-89.10
投资活动产生的现金流量净额	-144,124,441.99	-497,355,298.74	353,230,856.75	71.02
筹资活动产生的现金流量净额	491,113,954.82	58,934,859.76	432,179,095.06	733.32

1) 经营活动产生的现金流量净额同比减少 89.10%，主要为上年同期公司全资子公司美克国际家私(天津)制造有限公司收回美克投资集团有限公司的欠款较大，同时报告期人员工资增加、原材料涨价对经营活动现金支出也有所影响所致；

2) 投资活动产生的现金流量净额同比增加 71.02%，主要为报告期公司控制固定资产投资支出，另一方面上年度公司通过募集资金收购天津美克的股权致使上年投资所支付的现金较大所致；

3) 筹资活动产生的现金流量净额同比增加 733.32%，主要为公司银行借款较上年同期有所增加所致；



4) 经营活动产生的现金流量净额与净利润存在较大差异, 主要为报告期随着公司内销规模的扩大, 零售业务所需的进口商品采购量增加, 同时随着人民币的持续升值, 公司加大进口材料的开发和采购力度, 对国外供应商预付帐款增加所致。

7、同公允价值计量相关的内部控制制度情况

公司有关公允价值的内控制度由责任明确的部门获取公允价值, 并通过内部审计和外聘专用机构的评估、评价几方面构成。公司相关管理部门对公允价值的计量和披露的真实性承担责任, 依据会计准则制定出公允价值计量和披露的程序, 收集证实计量所使用假设和估计的证明, 最后选择适当的估价方法进行评估。在内部审计方面, 公司培训专业人员具体进行公允价值会计和内部审计工作。

与公允价值计量相关的项目

公司不存在与公允价值计量相关的项目。

8、持有外币金融资产、金融负债情况

公司未持有外币金融资产、金融负债情况。

9、公司主要控股公司和参股公司的经营情况及业绩分析

1) 美克国际家私(天津)制造有限公司: 经营范围: 设计、加工、销售房间组合家具、聚酯实木家具, 并提供相关售后服务。注册资本 82,800,000 元, 截止 2008 年 12 月 31 日, 该公司总资产 1,082,651,560.69 元, 净资产 549,199,484.78 元, 2008 年实现营业收入 763,950,199.55 元, 实现营业利润 18,119,483.36 元, 实现净利润 15,427,712.54 元。

2) 新疆美克家私有限公司: 主营业务为生产、销售家具系列产品及装饰装潢材料。注册资本 41,807,220 元, 截止 2008 年 12 月 31 日, 该公司总资产 268,721,047.46 元, 净资产 76,484,035.68 元, 2008 年实现净利润-3,263,622.59 元。该公司被本公司吸收合并工商注销手续已于 2009 年 2 月 25 日办理完毕。

3) 美克美家家具连锁有限公司: 主要从事国内家具零售, 在国内建立家具零售网络。注册资本 225,000,000.00 元, 截止 2008 年 12 月 31 日, 该公司总资产 544,389,541.19 元, 净资产 219,168,262.23 元, 2008 年实现营业收入 664,981,647.85 元, 实现营业利润 51,081,031.63 元, 实现净利润 39,116,198.32 元。

4) 美克美家家具装饰(北京)有限公司: 经营范围: 设计、开发家具; 家居



装饰；销售家具、建筑材料、百货、装饰材料等。注册资本 110,000,000 元，截止 2008 年 12 月 31 日，该公司总资产 183,097,013.41 元，净资产 150,115,221.43 元，2008 年实现营业收入 168,257,456.26 元，实现营业利润 44,143,398.55 元，实现净利润 33,127,682.31 元。

5) 美克物流(天津)有限公司：主要从事物流仓储服务，国际贸易。注册资本 1,000,000.00 美元，截止 2008 年 12 月 31 日，该公司总资产 10,906,870.31 元，净资产 7,788,148.96 元，2008 年实现净利润-162,609.79 元。

6) 美克远东木业有限公司：注册地为俄罗斯基洛夫州，主营木材加工及销售，注册资本 22,440,000.00 卢布，截止 2008 年 12 月 31 日，该公司总资产 4,511,647.15 元，净资产 4,512,345.88 元，2008 年实现净利润-303,711.45 元。

7) 新疆林源贸易有限公司：主要从事进口木材的经营及加工，注册资本 15,000,000.00 元，截止 2008 年 12 月 31 日，该公司总资产 25,801,440.46 元，净资产 9,031,872.54 元，2008 年实现净利润-3,966,771.58 元。

8) 美克国际木业（二连浩特）有限公司：主营木材经营和加工。注册资本 5,000,000.00 元，截止 2008 年 12 月 31 日，该公司总资产 56,116,693.47 元，净资产 1,681,818.74 元，2008 年实现净利润-452,007.01 元。

10、公司研发投入和自主创新情况

公司在每年的年度预算中，首先保证对研发销售中心的经费投入，目的就是建立适应市场竞争要求和公司发展需要的技术开发体系及有效运行机制，通过大量的技术改进、创新及改善，以提升产品品质、提高工作效率、降低成本，增强公司的市场反应能力和自主创新能力。公司建立了完善的员工改善评价体系，倡导全员参与改善，积极营造持续的改善氛围。2008 年公司家具制造事业部改善案例总数为 11951 个，这些改善涉及到净化环境、保证安全、提高品质、提升效率、节省成本等各个方面。主要案例有：

(1) 取得了榫棒自动安装机的实用新型专利证书，改变了长期以来家具装榫工作一直由手工进行、效率低下、质量难以保证的难题，优化了工艺流程，效率比改善前提高了 2.5 倍；

(2) 自制一台打松紧带的机器，适合于公司生产的各种产品，即减轻劳动强度又保证了产品品质，同时每年可节约材料 36 万元；

(3) 通过对自制沙发自动牙条加工设备的改善，将压条加工设备改为全自动设施，效率提升了 4 倍，同时安装了自动计数装置，数据统计简便快捷；

(4) 自行研发设计了舒美纸自动裁切机，可按照预先设定的尺寸、数量全自动完成裁切，裁口整齐、速度快、浪费少，不但提高效率而且节省成本，目前已在公司所属所有工厂推广使用；

(5) 对雕花自制脚踏镂铣机进行改善后，不仅提高了设备利用率，满足了生产线的需要，同时稳定了产品品质。

(二) 对公司未来发展的展望

1、行业经营环境分析

1) 宏观经济环境分析

当前，一场席卷全球的经济危机正在横扫世界，全球经济同步下滑，世界发达经济体已陷入衰退。同时，通过国际贸易和金融渠道，发达国家的衰退已迅速蔓延到发展中国家。1月28日，IMF(国际货币基金组织)发布世界经济展望最新预测报告，认为2009年全球经济增长仅0.5%，是全球经济自二战以来最低增长的年份。

美国在信贷紧缩和楼市调整的双重打击下，经济已陷入深度衰退，其房屋销售及新屋开工率持续下滑，消费者信心指数进入低谷，失业率提高，就业形势恶化，未来两年美国经济将呈显“低通胀，低增长”的态势。据预测，美国经济陷入“U”形衰退的可能性为70%，预计在2009年下半年有望实现微弱复苏。美国将是所有发达经济体中率先恢复经济增长的国家，欧洲经济复苏需待美国之后。

国际经济环境严峻，中国的发展环境也异常趋紧、经济增长步伐逐季放缓，企业利润增幅下降，相当一批出口导向型企业关闭，就业形势陡然紧张。目前，中国的出口依存度已从1998年的18%上升至37%，全球金融危机直接发生于中国最主要的出口市场美国和欧洲，外需放缓对中国经济的影响更为显著。尽管我国经济发展的基本态势没有改变，但国际金融危机还没有见底，且危机传导需要一个过程，2009年我国经济所受影响可能更加严重。

国内经济形势虽然相当严峻，但从中央经济工作会议的召开，以及密集出台的政策措施、2009年全国两会精神不难看出，中央对克服金融危机、战胜经济困难的决心和态度相当坚决。据IMF的估计，中国将是较快战胜金融危机的国家之一。该组织认为，中国稳健的经济基本面、强势的金融和货币政策以及消费需求居高不下是导致中国经济持续发展的主要原因。

2) 我国家具出口情况及家具出口企业现状分析

中国家具行业经过多年的努力和发展，已奠定了自己在国际市场的地位，2006年首次超过意大利成为世界第一家具出口大国。2007年中国家具出口总额为221.46亿美元，同比增长29.3%。2008年中国家具出口额为269.1亿美元，同比

增长 21.5%，但增速减缓 7.8 个百分点，其中木制家具的出口量大概下降 10.74% 左右。家具行业目前虽然保持着一个较高的增长速度，但生产总额、进出口的增速都出现了回落，目前已有一些外销企业开始进入国内市场。

纵观 2008 年我国家具出口情况，既有年初原材料价格上涨、人民币升值及出口退税减少影响了行业发展的原因，也包括金融风暴来临时，美国房地产市场滑坡、消费者信心指数下降、信贷紧缩迫使居民消费缩减等因素导致家具市场销售不畅，出口订单开始不确定，货款不能及时收回等现象。上述诸多因素叠加导致我国家具出口增速出现回落。

2009 年，宏观环境对家具出口行业的影响会进一步加大，出口增长将会继续回落，据有关统计显示，目前美国储蓄正在增加，美国人已经开始减少消费，储蓄“过冬”，业内人士预测 2009 年上半年行业会活得比较艰难，抗风险能力差、实力不强的企业将会退出市场。

危机是危险中的机会，应对好了，危险也能转化为机遇。当前的金融危机实际上加速了行业重新洗牌和企业的转型，更能体现企业的市场竞争力和管理水平。对于核心竞争力一贯优良的企业，这恰恰是一次价值链向上游攀升、重建市场边界的机会。客户对于付款能力和财务状况不佳的供应商宁愿选择放弃，而具有良好的抵抗力和免疫力的企业被普遍看好，稳定而可靠的供应商将成为国外零售商和进口商关注的焦点，一旦经济开始回暖，对于零售商和进口商而言，最为重要的莫过于拥有一个真正可靠的供应商。史密斯·伦纳德管理合伙人在美国《今日家具》上指出：“最主要的经济指标——从消费者信心指数，零售销售额到房地产市场仍然都很疲软。我们意识到，我们这样说了很多，但我们必须记住，家具产品仍在销售中”。他鼓励企业“系紧安全带并坚持住，我们仍相信，从长远来看这些存活下来的家具公司都将获得成功。”

09 年 1 月，美国零售业销量增长了 1%（与去年同期相比仍下降 9.7%），结束了之前连续 6 个月的下降，其中电子产品+2.6%，服装+1.6%，汽车及零配件+1.6%，建筑材料-3.2%，家具和家居类产品-1.3%。以上数据说明，尽管目前整体经济继续下滑，但市场上仍然存在很多的业务空间，对于具备竞争优势的强者来说，仍然存在市场机会。

温家宝总理在今年《政府工作报告》中指出：“我们强调扩大内需，绝不能放松出口。面对外部需求急剧萎缩、国际贸易保护主义抬头的严峻形势，要加大对进出口工作的支持力度，努力保持对外贸易稳定增长。继续实施“走出去”战略。支持各类有条件的企业对外投资和开展跨国并购，充分发挥大型企业在“走出去”中

的主力军作用。”

3) 我国国内家具市场分析

在全球金融危机肆虐下，迎来了改革开放三十年的中国，2008 年仍然取得了 9.0% 的高速发展。据国家统计局最新数据显示，2008 年我国全年社会消费品零售总额 10.85 万亿元，比上年增长 21.6%。与此同时，在中央的宏观调控之下，全国打响了一场声势浩大的“扩大内需、促进增长”的保卫战。中国政府 2008 年 11 月公布的两年投资总额达 4 万亿元人民币的经济刺激方案在全球引起了热烈反应，中国政府把经济平稳较快增长作为首要任务，在“十项措施”的基础上，实行积极的财政政策和适度宽松的货币政策，扩大内需，改善民生，确保就业，弥补金融危机导致的外需不足。温总理在今年《政府工作报告》中指出，做好今年政府工作，必须把握好的一项是“扩内需、保增长。坚持把扭转经济增速下滑趋势作为宏观调控最重要的目标，把扩大国内需求作为促进经济增长的长期战略方针和根本着力点，增加有效需求，加强薄弱环节，充分发挥内需特别是消费需求拉动经济增长的主导作用”。

据国家统计局数据，2006 年中国社会消费品零售总额为 7.6 万亿元，同比增长 13.6%，其中家具类消费增长 24%；2007 年社会消费品零售总额达 8.9 万亿，同比增长 16.8%，而家具类消费同比增长了 43.2%；2008 上半年，家具类消费品增长 43.4%，其中 4 月份增长了 53.3%，中国国内家具消费以 40% 以上的速度增长已经是事实。

城市化正成为中国经济发展的动力。正是城市化推动了中国过去 30 年的经济增长，中国有潜力在未来 20 年中继续这样做。据有关机构预测，到 2025 年，中国可能至少会出现 221 个人口数量超过 100 万的城市。相比之下，整个欧洲今天只有 35 个这种规模的城市。这一新的城市化进程将成为增长的巨大推动力，到 2025 年，城市消费在国内生产总值中所占比重将从目前的 25% 上升到约 33%。

在国家城市化的进程中，城乡居民收入快速增长，二三线城市家具市场异军突起，成为拉动中国家具内需战略的重要支柱。最近两年，国内二三线城市家具消费市场平均增幅超过 30%。城市化是中国经济增长的动力，源源不断的家具消费市场就是家具企业的机遇。

2、2009 年度经营计划

在全球金融危机的阴霾之下，世界经济增长明显放缓，外部需求正在下降。中国企业依靠低成本、大市场的优势，在全球经济领域取得突破已逐渐成为历史。面

对史无前例的不确定的经济环境，中国企业正面临着“跳龙门”般的挑战和机遇。“鲤鱼跳龙门”的故事众所周知，一条不起眼的鲤鱼只有冲破重重险阻、飞跃龙门才能化身成龙。

2009年，为应对经济环境的不确定性，公司提出了“运用智能型的商业模式，保市场、抗风险、促效益”。

1) 智能型的商业模式是应对“不确定性”的唯一策略

所谓“智能”就意味着企业经营是灵活、智慧的，它更加贴近客户的实际需求，并根据环境的变化迅速作出正确的决定。智能型商业模式的特征是：提供解决方案而不是产品，具有客户接触的新途径，紧密的客户关系、生态系统、便利、更富有弹性的价格体系和快速转型。公司提出运用智能型的商业模式，就是遵循公司价值来源于客户价值，理解客户的需求和流程，并希望在任何时间、任何地点为客户提供领先的全球化服务。这不是一个单纯的产品销售，而是为客户特定业务流程提供综合服务的解决方案。纵观美克发展沿革中的每一次创业历程，无一不是先创立独有的商业模式，再有产品和技术的创新。

(1) 家具制造业——运用智能型的商业模式，化挑战为机遇

美克家具制造业在改革开放三十年中，用一半即十五年的时间完成了从创业到行业领袖地位的过程。由于经济环境的变化，以前十五年运行的商业模式将无法继续满足目前的市场要求，激烈的竞争把龙门陡然提高，“鱼跃龙门”将变成必由之路。在制造领域，要弥补盈利性方面的差距，企业必须尽快完成向价值链上游攀升的过程，大部分企业无法获得溢价的原因是它们仍然在价值链低端徘徊，企业只有始终如一地向客户提供值得为之支付溢价的产品和服务，并且建立其品牌价值时，才有希望实现利润率的实质性提高。

2008年，公司成功地进行了海外收购，本次收购美国 Schnadig 公司，是公司向智能型商业模式转型的一个重要举措和步骤，使公司家具制造业务形成了从产品设计、产品开发、产品生产及产品销售为一体的完整价值链。只有制造与营销的垂直整合，才能发挥独特的竞争能力。只有利用双方的竞争优势，才能开发出真正异质化的产品。2009年公司将通过 Schnadig 的品牌、销售渠道并结合多年来与美国家具进口商建立的战略营销网络，发挥美克独有的销售管道优势，化挑战为机遇，占领更大市场空间。

(2) 家具零售业——运用智能型的商业模式，开拓更广阔的市场空间

美克美家发展到今天，已经从生存战略走到了发展战略，并且目前已处于“情感维系，稳定增长”的中期发展模式，即以其细腻的情感、互动的体验、雅致的环

境和文化的认同赢得客户，并取得行业的领袖地位。

然而，面对市场的不确定性，尤其是在困难的环境下仍要“促增长”，这就要求我们必须服务更多客户和为客户创造更多价值。为此，智能型的商业模式无疑是最适合市场发展的途径，且对美克美家显得尤为重要。否则，很可能让我们自己变成“温水青蛙”，在不知不觉中削弱我们的竞争能力。

2009年，美克美家将实现向设计型公司的转型，即由关注销售产品本身向关心所销售的产品所能满足的需求转型；由提供单个的商品和服务向以客户为出发点，依据顾客的生活流程，提供一套完整的服务方案而非单个的商品和服务转型。同时开展更多的关联业务来满足顾客的需求，服务更多的客户并为客户创造更多价值。

2) 重新定义客户价值主张

在全球经济衰退、市场需求下降的今天，客户有理由认为产品订单应该按照其所要求的质量水准得到快速、安全和经济的处理。客户完全不需要感觉到执行的过程（即无声贸易），因为客户认为其所需要的所有产品和服务，会完全按要求按时交付。凡是成功的公司都能够找到某种为客户创造价值的方法，即为客户设计解决方案，帮助客户在特定情境下解决其根本性问题。

(1) 家具制造业——精彩的细节，协同的文化

2009年公司将努力实现家具制造业的无声贸易，在保证高品质产品和准确交期的基础上，关注、了解并更多地参与到客户的流程中，更有效地定位客户需求，与客户建立稳定、友好的生态系统。在新的市场环境下，重新定位产品方向和品质等级、产品结构和销售渠道、客户服务模式，通过情感维系和价格维系的提升，在保证盈亏平衡点的基础上扩大市场份额，在为客户创造更多价值的同时，也将获得更多的市场机会、更健康的边际利润和更紧密的客户关系。

2009年，公司家具制造业将以提升“现场力”为核心，充分发挥管理层榜样的权力和专家的权力，创新优化流程，通过无缝的业务流程来协调所有的生产与运营活动；以市场销售为导向，加大各环节人员的关注度和投入的力度，特别是在新的商业模式下，采购系统和生产组织体系必须迅速适应，以更短的出货周期、更稳定可靠的品质控制、更好的产品库存服务和更强的配送能力，保证订单的顺利执行；优化成本结构，加快利用公司内部资源的速度，控制和缩减成本，最大限度的保证经营效益。

2009年，家具制造业面临“跳龙门”般的挑战和机遇，必须树立永不放弃的信心，即必须要与未来博弈。只要今天有机会，我们就不应该把它留到明天！



(2) 家具零售业——协作、关注、为你而变

2009年，美克美家计划在南京、北京、苏州、济南、成都、广州、南昌、福州等城市开设连锁店，以标准店面为中心、概念店面为辐射、扩大市场占有率。面对国际和国内经济形势的众多不确定因素，美克美家将采取更加主动的销售策略，利用已有的品牌优势，运用创新、安全的方法和形式，扩大目标顾客的接触度，积极达成销售。

晴耕雨读，以规则的完善和能力的提高来应对市场的暂时不确定性：1) 深化组织绩效管理，强化业务能力。2) 继续梳理关键业务，清晰管理重点，简化业务流程。在国内经济和整体市场下滑的情况下，最大限度的保持现有市场份额，并积极拓展新的市场空间，进一步发挥品牌效应，争取实现稳步增长的目标。

未来五年，美克美家将通过丰富的产品种类、完美的店面陈列、优质的全程服务，利用先进的管理系统和信息系统保持其核心竞争力。通过标准店、家居用品店、子品牌店、设计工作室和其它相关业务的协同运营，开拓更为广阔的国内、国际市场。

(3) 木业——稳健开拓保供应、抓住机遇求发展

2009年，木业制定了“保供应”的经营策略，采用贸易、自产、合作等多种形式，建立稳健而灵活的供应链，保证为公司家具制造业供应有竞争能力的原材料。在俄罗斯采取适度灵活的投资策略和经营方式以求更好地发展；发挥自身优势，并积极寻找新的市场机会，以灵活的经营方式赢得新的发展。

3、公司未来发展战略所需的资金需求及使用计划

根据未来发展战略及2009年经营目标及投资计划，公司未来发展资金以自有资金结合部分银行贷款，以及通过资本市场发行公司债等方式解决。

4、对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素

在全球金融危机影响下，2009年的世界经济发展面临许多不确定因素，世界经济增长明显放缓，外部需求正在下降，宏观环境对家具出口行业的影响会进一步加大。

目前，公司家具出口业务占公司业务收入的比重仍然较大，面对史无前例的挑战，公司家具制造业将通过创新的智能商业模式，为客户设计更好的解决方案，并重新定义自己的客户价值主张，化危机为机遇，获得更大发展空间。家具零售业——美克美家将最大限度的保持现有的市场份额，并积极拓展新的市场空间，完成向



设计型公司战略转型的过程，以抵消公司家具出口业务所面临的压力。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

详见 6.1

6.3 主营业务分地区情况

详见 6.1

6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

变更项目情况

适用 不适用

6.5 非募集资金项目情况

适用 不适用

单位：人民币元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
上海美克美家家具有限公司在松江地区建设仓库	11,630,088.20	完成 54.59%	
美克美家厦门店、上海徐汇店、哈尔滨店、西安店、合肥店和青岛店的装修工程及配送仓库建设	31,927,305.66	完成 100%	
美克国际家私（天津）制造有限公司在出口加工区投资建设成品仓库及生活区	36,603,849.60	完成 100%	
公司参股立川林产太仓投资株式会社，出资额占其注册资本的 10%	USD588,240.00	完成 100%	
收购了新疆美克家私有限公司 25%的股权	19,904,400	完成 100%	
收购了美克国际木业（天津）有限公司 25%的股权	1,760,500	完成 100%	

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

适用 不适用



根据五洲松德联合会计师事务所年度审计，2008年度本公司实现净利润62,635,990.20元，根据《公司章程》规定，提取盈余公积金3,282,097.11元，上年度结转未分配利润535,934,217.55元，可供股东分配利润共计588,196,386.63元，其中，母公司可供股东分配利润166,213,008.68元。

公司拟以2008年度末总股本510,604,020股为基数，按每10股派发现金红利0.065元（含税），向全体股东分配股利共计3,318,926.13元，剩余利润结转下一年度。

此项预案将提请公司2008年度股东大会审议通过后实施。

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

§ 7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	购买日	交易价格	自购买日起至报告期末为公司贡献的净利润（适用于非同一控制下的企业合并）	本年初至本期末为公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
香港博伊西家具有限公司	新疆美克家私有限公司25%的股权	2008年6月5日	1,990.44	21.53		是，账面价值	是	
香港博伊西家具有限公司	美克国际木业（天津）有限公司25%的股权	2008年6月5日	176.05	53.22		是，账面价值	是	
美国 Schnadig 公司	收购 Schnadig 净营运资产		预估 USD894					

7.2 出售资产

适用 不适用



7.3 重大担保

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
担保对象	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期限	是否履行完毕	是否为关联方担保
新疆美克化工有限责任公司	2005年4月27日	28,365	连带责任担保	2005年4月27日~2017年4月26日	否	是
美克投资集团有限公司	2007年3月6日	2,500	连带责任担保	2007年3月6日~2008年3月5日	是	是
报告期内担保发生额合计				0		
报告期末担保余额合计				27,315.00		
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计				35,150.00		
报告期末对控股子公司担保余额合计				35,150.00		
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额				62,465.00		
担保总额占公司净资产的比例(%)				46.35		
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额				27,315.00		
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额				980.00		
担保总额超过净资产50%部分的金额				0		
上述三项担保金额合计				28,295.00		

说明：

1) 公司第三届董事会第十三次会议及公司2007年第二次临时股东大会审议通过了天津美克有关担保事项。详见2007年7月21日《上海证券报》、《证券时报》。

2) 经公司第三届董事会第十八次会议审议通过，公司为控股子公司美克美家家具连锁有限公司提供4000万元人民币贷款担保。公告详见2008年1月26日《上海证券报》、《证券时报》。

3) 经公司第三届董事会第十九次会议、第三届董事会第二十一次会议、2007年度股东大会及2008年第一次临时股东大会审议通过，公司与控股子公司之间计



划提供贷款担保。公告详见 2008 年 2 月 29 日、2008 年 3 月 27 日、2008 年 6 月 14 日、2008 年 7 月 1 日《上海证券报》、《证券时报》。

公司独立董事认为，公司严格遵守公司章程的有关规定，规范对外担保行为，严格控制对外担保风险。截止 2008 年 12 月 31 日，公司及控股子公司累计对外担保金额为人民币 102,445 万元，占上市公司净资产的 76.01%，其中，对控股子公司担保金额为人民币 35,150 万元，占上市公司净资产的 26.08%，控股子公司对本公司担保金额为人民币 39,980 万元，占上市公司净资产的 29.66%，无对外逾期担保。公司所有担保行为及审议程序符合《关于规范上市公司对外担保行为的通知》的相关规定。

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

单位：人民币 万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	交易金额	占同类交易金额的比例 (%)
美克投资集团有限公司	10.27	0.01	-	-
新疆美克化工有限责任公司	7.48	0.01	-	-
立川（木业）太仓有限公司	-	-	296.41	0.20
合计	17.75	0.02	296.41	0.20

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 177,492.69 元。

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

7.4.3 2008 年资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

报告期内新增资金占用情况

适用 不适用

截止 2008 年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

适用 不适用



7.5 委托理财

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

1、股改承诺及履行情况：

控股股东 美克集团承诺，其持有的非流通股份将自获得上市流通权之日起二十四个月内不上市交易或者转让；其后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股份数量，不超过公司股份总数的百分之十，同时出售价格不低于 9.8 元/股（若自非流通股份获得流通权之日起至出售股份期间有派息、送股、资本公积转增股本、增资扩股等事项，则对该价格作相应调整）。

履行情况：美克集团未出售解除限售的股份，无违反承诺的情况。

2、在 2007 年非公开发行股票时所作承诺及履行情况：

1) 限售期承诺：

美克集团认购的公司 2007 年非公开发行的股份，自公司本次发行结束之日起三十六个月内不予转让。

履行情况：美克集团所持有股份尚处于限售期内。

2) 美克集团对于解决天津美克担保事项的承诺：

2007 年公司非公开发行股票方案实施完成后即天津美克成为公司全资子公司起，天津美克为美克集团的控股子公司新疆美克化工有限责任公司（以下简称“美克化工”）提供的担保，构成了公司全资子公司为关联方提供担保的情形。

为此，美克集团提出解决担保方案如下：

(1)为尽快解除天津美克为美克化工相关建设项目银团贷款提供的担保，美克化工承诺，在其相关建设项目竣工并形成自有资产后，保证立即采取一切积极有效之措施，以自有资产（包括土地使用权和即将建成的房屋建筑物、机器设备等）向贷款银团提供抵押担保，同时将天津美克提供的相关担保置换出来并即刻解除。

(2)天津美克除履行其已签订之担保合同项下担保责任外，将不再新增任何为美克集团和美克化工之债务提供担保的情形。

同时，美克集团还承诺，在天津美克为美克化工提供的贷款担保尚未解除期间，如因该等担保给天津美克造成任何损失将由美克集团全部承担，天津美克可要求美克集团以其所拥有的等额现金或者其它等额的非现金资产（包括但不限于其拥有的



美克股份之股权) 依法变现予以全额赔偿。

履行情况:

(1) 美克化工项目原计划于 2007 年 8 月投料试车, 由于设计变更、关键设备延期交付等原因, 实际于 2008 年 6 月开始试生产, 9 月完成新装置的销缺及部分装置的性能考核, 因此影响了竣工结算工作的顺利进行, 相关工程项目竣工决算目前还未完成。美克化工目前正组织力量加快竣工决算工作进度, 争取尽快开展担保置换的申报工作。

(2) 截止报告期末, 天津美克除履行上述其已签订之担保合同项下担保责任外, 没有新增任何为美克集团和美克化工之债务提供担保的情形。

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测, 且报告期仍处在盈利预测期间, 公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

适用 不适用

公司 2007 年度通过非公开发行股票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的天津美克的 100% 股权, 天津美克成为公司全资子公司并在 2007 年纳入公司合并报表范围。公司在 2007 年非公开发行股票时预测 2007 年、2008 年合并报表后可实现归属于母公司的净利润分别为 10452.56 万元、11614.64 万元, 经审计, 公司 2007 年、2008 年实现归属于母公司的净利润分别达到预测利润的 102.06%、53.93%, 2008 年度未达到盈利预测目标, 主要原因分析如下:

公司提供的盈利预测包括以下基本假设: 1) 本公司遵循的国家及地方的有关法律、法规、政策在预测期间内无重大变化; 2) 本公司所在地区的社会经济环境在预测期间内与现状无重大改变; 3) 国家现有的银行信贷利率、通货膨胀率在预测期间内无重大变动。

受国际金融危机等无法预测且无法控制的因素影响, 公司 2008 年度出口业务成本上升, 实际出口收入低于预期, 致使 2008 年度未达到盈利预测目标。具体说明如下:

1) 2008 年受美国次贷危机引发的全球金融危机影响, 国外家具零售商交易受到影响, 公司的外销客户最大限度降低库存占用以确保现金流运转, 因此纷纷要求延迟订单出货, 致使公司出口收入较 2007 年下降约 1.8 亿元, 降幅达到 13.01%, 对公司盈利预测的实现产生了很大影响。

2) 2008 年上半年受国家宏观调控政策: 2008 年度国家加工贸易政策、实施从紧货币政策、超预期的通货膨胀率上升而带来的成本上升等客观因素影响, 公司作为出口企业受到非常大的调控压力。公司原材料及人工成本大幅上涨, 其中, 公司主要原材料木材、油漆、刨花板、多层板、五金、包装物等材料平均增长幅度为



2.17%，员工工资在2008年下半年平均增长幅度为24.19%。而受美国次贷危机影响，公司出口业务的绝大多数客户不能按照以前年度的规则按照制造环节的成本变化进行产品价格调整，使公司产品价格的调整幅度小于成本上升的幅度，造成产品毛利率下降。

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

7.8 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

适用 不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

适用 不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

适用 不适用

7.9 公司董事会对公司内部控制出具了自我评估报告，详见公司2008年年度报告全文。

7.10 公司披露了履行社会责任报告，详见年报全文。

§8 监事会报告

8.1 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司依法运作，内控制度健全，按照法律、法规的规定组织召开董事会、股东大会，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。

8.2 监事会对检查公司财务情况的独立意见



公司财务制度健全，财务管理规范。公司 2008 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。

8.3 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见
报告期内，公司没有募集资金投资和使用情况。

8.4 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见
报告期内，公司收购资产情况如下：

1、利用自有资金收购了香港博伊西家具有限公司所持有公司控股子公司新疆美克家私有限公司 25% 的股权；

2、利用自有资金收购了香港博伊西家具有限公司所持有公司控股子公司美克国际木业（天津）有限公司 25% 的股权；

3、利用自筹资金和银行贷款收购美国 Schnadig 公司净营运资产。

上述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。

8.5 监事会对公司关联交易情况的独立意见

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。

8.6 监事会对公司利润实现与预测存在较大差异的独立意见

公司在 2007 年非公开发行股票时预测 2007 年、2008 年合并报表后可实现归属于母公司的净利润分别为 10452.56 万元、11614.64 万元，经审计，公司 2007 年、2008 年实现归属于母公司的净利润分别达到预测利润的 102.06%、53.93%，2008 年度未达到盈利预测目标。对此，监事会对公司 2008 年财务报表进行认真分析后认为：公司未能完成盈利预测的主要原因是受全球金融危机等因素的影响：

1、在全球金融危机的环境下，2008 年国外家具零售商交易受到影响，公司的外销客户最大限度降低库存占用以确保现金流运转，因此纷纷要求延迟订单出货，致使公司出口收入较 2007 年下降约 1.8 亿元，降幅达到 13.01%，对公司盈利预测的实现产生了很大影响。

2、2008 年上半年受国家宏观调控政策：2008 年度国家加工贸易政策、实施从紧货币政策、超预期的通货膨胀率上升而带来的成本上升等客观因素影响，公司作为出口企业受到非常大的调控压力。公司原材料及人工成本大幅上涨，其中，公司主要原材料木材、油漆、刨花板、多层板、五金、包装物等材料平均增长幅度为 2.17



%，员工工资在2008年下半年平均增长幅度为24.19%。而受美国次贷危机影响，公司出口业务的绝大多数客户不能按照以前年度的规则按照制造环节的成本变化进行产品价格调整，使公司产品价格的调整幅度小于成本上升的幅度，造成产品毛利率下降。

监事会认为，公司2008年度财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果。



§ 9 财务会计报告

9.1 审计意见

财务报告	<input type="checkbox"/> 未经审计 <input checked="" type="checkbox"/> 审计
审计意见	<input checked="" type="checkbox"/> 标准无保留意见 <input type="checkbox"/> 非标意见
审计意见全文	
审计报告	
五洲审字[2009]8-176号	
<p>美克国际家具股份有限公司全体股东：</p> <p>我们审计了后附的美克国际家具股份有限公司财务报表，包括2008年12月31日的合并及母公司资产负债表，2008年度的合并及母公司利润表、合并及母公司所有者权益(股东权益)变动表和合并及母公司现金流量表以及合并会计报表附注。</p> <p>一、管理层对财务报表的责任</p> <p>按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制财务报表是公司管理层的责任。这种责任包括：(1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2) 选择和运用恰当的会计政策；(3) 作出合理的会计估计。</p> <p>二、注册会计师的责任</p> <p>我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见，审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p> <p>三、审计意见</p> <p>我们认为，公司财务报表已经按照《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司2008年12月31日的财务状况以及2008年度的经营成果和现金流量。</p>	
五洲松德联合会计师事务所	中国注册会计师：于 雳 中国注册会计师：赵 亮
2009年03月07日	

9.2 财务报表

(附后)



- 9.3 本报告期无会计政策、会计估计和核算方法变更。
- 9.4 本报告期无会计差错更正。
- 9.5 报告期内，公司财务报表合并范围未发生重大变化。

董事长：寇卫平

美克国际家具股份有限公司
二〇〇九年三月七日



附表

合并资产负债表

编制单位：美克国际家具股份有限公司

2008年12月31日

单位：人民币元

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	1	493,277,733.00	118,399,709.91
结算备付金		-	-
拆出资金		-	-
交易性金融资产		-	-
应收票据	2	20,780,000.00	-
应收账款	3	289,530,991.77	169,030,257.66
预付款项	5	77,154,378.68	22,257,304.72
应收保费		-	-
应收分保账款		-	-
应收分保合同准备金		-	-
应收利息		-	-
应收股利		-	-
其他应收款	4	79,733,356.98	29,993,967.55
买入返售金融资产		-	-
存货	6	552,815,165.38	519,600,395.91
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		-	-
流动资产合计		1,513,291,625.81	859,281,635.75
非流动资产：			
发放贷款及垫款		-	-
可供出售金融资产		-	-
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	7	4,117,687.00	-
投资性房地产		-	-
固定资产	8	1,006,213,855.25	1,037,519,407.55
在建工程	9	14,078,586.80	11,016,873.98
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产	10	218,801,223.43	227,774,070.62
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用	11	35,093,568.42	8,220,289.88
递延所得税资产	12	18,215,574.96	11,043,035.76
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		1,296,520,495.86	1,295,573,677.79
资产总计		2,809,812,121.67	2,154,855,313.54



流动负债:		-	-
短期借款	14	914,812,340.18	225,480,126.72
向中央银行借款		-	-
吸收存款及同业存放		-	-
拆入资金		-	-
交易性金融负债		-	-
应付票据	15	61,589,968.24	42,533,062.60
应付账款	16	180,143,621.61	145,310,247.46
预收款项	17	88,607,135.48	108,876,170.97
卖出回购金融资产款		-	-
应付手续费及佣金		-	-
应付职工薪酬	18	33,195,637.55	40,783,739.70
应交税费	19	-2,412,299.96	17,881,491.46
应付利息		1,662,209.00	71,197.45
应付股利	20	385,973.30	412,515.82
其他应付款	21	12,071,275.17	65,351,661.82
应付分保账款		-	-
保险合同准备金		-	-
代理买卖证券款		-	-
代理承销证券款		-	-
一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动负债		127,689.43	616,803.19
流动负债合计		1,290,183,550.00	647,317,017.19
非流动负债:			
长期借款	22	58,921,100.00	97,089,100.00
应付债券		-	-
长期应付款		-	-
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债	23	300,000.00	300,000.00
非流动负债合计		59,221,100.00	97,389,100.00
负债合计		1,349,404,650.00	744,706,117.19
股东权益:			
股本	25	510,604,020.00	283,668,900.00
资本公积	26	118,324,727.32	345,486,782.44
减: 库存股		-	-
盈余公积	27	131,156,966.82	127,874,869.71
一般风险准备		-	-
未分配利润	28	588,196,386.63	535,934,217.55
外币报表折算差额		-462,904.08	209,364.33
归属于母公司所有者权益合计		1,347,819,196.69	1,293,174,134.03
少数股东权益	24	112,588,274.98	116,975,062.32
股东权益合计		1,460,407,471.67	1,410,149,196.35
负债和股东权益合计		2,809,812,121.67	2,154,855,313.54

公司法定代表人: 寇卫平

主管会计工作负责人: 张建英

会计机构负责人: 张莉



母公司资产负债表

编制单位：美克国际家具股份有限公司

2008年12月31日

单位：人民币元

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		410,266,798.19	9,590,766.45
交易性金融资产		-	-
应收票据		2,350,000.00	-
应收账款	1	106,093,717.82	45,579,324.50
预付款项		11,974,670.86	3,619,336.41
应收利息		-	-
应收股利		106,693,016.86	102,880,000.00
其他应收款	2	125,405,397.46	56,965,175.83
存货		117,087,640.24	111,803,824.77
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		-	-
流动资产合计		879,871,241.43	330,438,427.96
非流动资产：			
可供出售金融资产		-	-
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	3	831,588,107.39	849,258,520.39
投资性房地产		-	-
固定资产		198,509,602.27	212,644,240.40
在建工程		-	-
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产		33,130,920.50	33,920,440.14
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		15,000.00	45,000.00
递延所得税资产		660,953.47	871,739.35
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		1,063,904,583.63	1,096,739,940.28
资产总计		1,943,775,825.06	1,427,178,368.24



流动负债：		-	-
短期借款		518,921,393.65	33,156,196.20
交易性金融负债		-	-
应付票据		15,489,942.48	13,378,452.11
应付账款		100,011,992.80	50,319,749.23
预收款项		6,723,403.41	1,423,166.08
应付职工薪酬		10,084,529.30	13,326,246.80
应交税费		-4,067,168.94	-1,573,087.30
应付利息		207,815.82	59,554.46
应付股利		-	-
其他应付款		1,222,351.92	8,344,325.15
一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动负债		737,284.56	616,803.19
流动负债合计		649,331,545.00	119,051,405.92
非流动负债：			
长期借款		-	-
应付债券		-	-
长期应付款		-	-
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		-	-
负债合计		649,331,545.00	119,051,405.92
股东权益：			
股本		510,604,020.00	283,668,900.00
资本公积		565,981,865.79	793,143,920.91
减：库存股		-	-
盈余公积		51,645,385.59	51,645,385.59
未分配利润		166,213,008.68	179,668,755.82
外币报表折算差额		-	-
股东权益合计		1,294,444,280.06	1,308,126,962.32
负债和股东权益合计		1,943,775,825.06	1,427,178,368.24

公司法定代表人：寇卫平

主管会计工作负责人：张建英

会计机构负责人：张莉



合并利润表

编制单位：美克国际家具股份有限公司

2008年1-12月

单位：人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		1,957,118,857.78	2,014,496,671.35
其中：营业收入	29	1,957,118,857.78	2,014,496,671.35
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,893,072,712.36	1,874,455,759.19
其中：营业成本	29	1,301,424,693.76	1,368,998,601.95
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	30	7,468,136.35	6,510,181.68
销售费用	33	333,169,687.40	285,074,136.69
管理费用	34	190,620,152.76	169,743,223.80
财务费用	35	56,825,515.44	41,157,921.22
资产减值损失		3,564,526.65	2,971,693.85
加：公允价值变动收益			
投资收益	31	18,654,249.09	210,686.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益			
三、营业利润		82,700,394.51	140,251,598.59
加：营业外收入	36	17,297,118.89	9,532,778.74
减：营业外支出	37	2,058,859.80	2,921,393.84
其中：非流动资产处置净损失		547,069.52	2,807,664.16
四、利润总额		97,938,653.60	146,862,983.49
减：所得税费用		18,924,926.58	27,711,698.57
五、净利润		79,013,727.02	119,151,284.92
归属于母公司所有者的净利润		62,635,990.20	106,675,413.17
少数股东损益		16,377,736.82	12,475,871.75
六、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.12	0.23
（二）稀释每股收益(元/股)		0.12	0.23

公司法定代表人：寇卫平

主管会计工作负责人：张建英

会计机构负责人：张莉



母公司利润表

编制单位：美克国际家具股份有限公司

2008年1-12月

单位：人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	4	443,317,033.98	446,852,661.83
减：营业成本	4	365,122,234.43	360,369,167.91
营业税金及附加		218,338.40	384,987.11
销售费用		18,092,882.34	23,881,959.80
管理费用		38,573,644.92	40,940,560.66
财务费用		15,689,088.80	12,935,230.64
资产减值损失		640,805.97	2,055,860.29
加：公允价值变动收益			
投资收益	5	-11,531,435.86	93,750,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润		-6,551,396.74	100,034,895.42
加：营业外收入		2,833,029.77	2,843,748.40
减：营业外支出		1,407,691.84	421,790.91
其中：非流动资产处置净损失		547,069.52	2,807,664.16
三、利润总额		-5,126,058.81	102,456,852.91
减：所得税费用		1,237,964.32	-477,131.13
四、净利润		-6,364,023.13	102,933,984.04

公司法定代表人：寇卫平

主管会计工作负责人：张建英

会计机构负责人：张莉



合并现金流量表

编制单位：美克国际家具股份有限公司

2008年1-12月

单位：人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,913,907,590.17	2,185,619,756.65
客户存款和同业存放款项净增加额		-	-
向中央银行借款净增加额		-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额		-	-
收到原保险合同保费取得的现金		-	-
收到再保险业务现金净额		-	-
保户储金及投资款净增加额		-	-
处置交易性金融资产净增加额		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		-	-
拆入资金净增加额		-	-
回购业务资金净增加额		-	-
收到的税费返还		46,847,521.42	46,465,500.45
收到其他与经营活动有关的现金	41	27,981,939.95	241,992,337.73
经营活动现金流入小计		1,988,737,051.54	2,474,077,594.83
购买商品、接受劳务支付的现金		1,084,179,670.47	1,256,442,204.55
客户贷款及垫款净增加额		-	-
存放中央银行和同业款项净增加额		-	-
支付原保险合同赔付款项的现金		-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		-	-
支付保单红利的现金		-	-
支付给职工以及为职工支付的现金		369,926,009.36	290,287,858.01
支付的各项税费		154,059,267.50	158,174,641.50
支付其他与经营活动有关的现金	41	328,060,340.56	287,527,648.03
经营活动现金流出小计		1,936,225,287.89	1,992,432,352.09
经营活动产生的现金流量净额		52,511,763.65	481,645,242.74
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	261,612,751.58
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,210,223.05	73,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金	41	-	1,491,821.31
投资活动现金流入小计		2,210,223.05	263,177,572.89



购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		120,531,841.55	235,393,293.85
投资支付的现金		25,782,578.49	524,600,000.00
质押贷款净增加额		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金	41	20,245.00	539,577.78
投资活动现金流出小计		146,334,665.04	760,532,871.63
投资活动产生的现金流量净额		-144,124,441.99	-497,355,298.74
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	517,590,094.06
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	3,490,094.06
取得借款收到的现金		1,252,830,716.29	1,092,428,372.22
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	41	-	-
筹资活动现金流入小计		1,252,830,716.29	1,610,018,466.28
偿还债务支付的现金		720,926,535.65	1,470,041,332.11
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		40,790,225.82	78,287,757.78
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	41	-	2,754,516.63
筹资活动现金流出小计		761,716,761.47	1,551,083,606.52
筹资活动产生的现金流量净额		491,113,954.82	58,934,859.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-24,623,253.39	-5,951,497.59
五、现金及现金等价物净增加额		374,878,023.09	37,273,306.17
加：期初现金及现金等价物余额		118,399,709.91	81,126,403.74
六、期末现金及现金等价物余额		493,277,733.00	118,399,709.91

公司法定代表人：寇卫平

主管会计工作负责人：张建英

会计机构负责人：张莉



母公司现金流量表

编制单位：美克国际家具股份有限公司

2008年1-12月

单位：人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		398,960,229.66	483,283,869.89
收到的税费返还		23,083,950.41	25,079,256.08
收到其他与经营活动有关的现金		42,399,809.15	217,390,022.54
经营活动现金流入小计		464,443,989.22	725,753,148.51
购买商品、接受劳务支付的现金		259,460,113.08	336,252,365.00
支付给职工以及为职工支付的现金		69,902,127.58	63,951,270.20
支付的各项税费		16,270,644.19	14,792,934.68
支付其他与经营活动有关的现金		146,890,573.68	243,615,528.85
经营活动现金流出小计		492,523,458.53	658,612,098.73
经营活动产生的现金流量净额		-28,079,469.31	67,141,049.78
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		34,749,500.00	-
取得投资收益收到的现金		0.00	43,370,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,000.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		34,754,500.00	43,370,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,263,723.94	4,932,979.80
投资支付的现金		36,670,919.20	551,600,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		40,934,643.14	556,532,979.80
投资活动产生的现金流量净额		-6,180,143.14	-513,162,979.80
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	514,100,000.00
取得借款收到的现金		685,309,526.17	192,454,113.76
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		685,309,526.17	706,554,113.76
偿还债务支付的现金		221,530,232.68	234,895,581.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,136,615.05	14,819,979.12
支付其他与筹资活动有关的现金		-	2,577,576.10
筹资活动现金流出小计		234,666,847.73	252,293,136.22
筹资活动产生的现金流量净额		450,642,678.44	454,260,977.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-15,707,034.25	-2,773,557.19
五、现金及现金等价物净增加额		400,676,031.74	5,465,490.33
加：期初现金及现金等价物余额		9,590,766.45	4,125,276.12
六、期末现金及现金等价物余额		410,266,798.19	9,590,766.45

公司法定代表人：寇卫平

主管会计工作负责人：张建英

会计机构负责人：张莉



合并所有者权益变动表

编制单位: 美克国际家具股份有限公司

2008年12月31日

单位: 人民币元

项 目	本期金额							
	归属于母公司的所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股 本	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	283,668,900.00	345,486,782.44	-	127,874,869.71	535,934,217.55	209,364.33	116,975,062.32	1,410,149,196.35
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	283,668,900.00	345,486,782.44	-	127,874,869.71	535,934,217.55	209,364.33	116,975,062.32	1,410,149,196.35
三、本年增减变动金额(减少“-”号)	226,935,120.00	-227,162,055.12	-	3,282,097.11	52,262,169.08	-672,268.41	-4,386,787.34	50,258,275.32
(一)净利润	-	-	-	-	62,635,990.20	-	16,377,736.82	79,013,727.02
(二)直接计入所有者权益利得和损失	-	-	-	-	-	-672,268.41	-	-672,268.41
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-	-	-
2、权益法被投资单位其他所有者权益变动	-	-	-	-	-	-	-	-
3、与计入所有者权益项目相关所得税影响	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-672,268.41	-	-672,268.41
(一)和(二)小计	-	-	-	-	62,635,990.20	-672,268.41	16,377,736.82	78,341,458.61
(三)所有者投入和减少资本	-	-226,935.12	-	-	-	-	-20,764,524.16	-20,991,459.28
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-226,935.12	-	-	-	-	-	-226,935.12
3、其他	-	-	-	-	-	-	-20,764,524.16	-20,764,524.16
(四)利润分配	-	-	-	3,282,097.11	-10,373,821.12	-	-	-7,091,724.01
1、提取盈余公积	-	-	-	3,282,097.11	-3,282,097.11	-	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-7,091,724.01	-	-	-7,091,724.01
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	226,935,120.00	-226,935,120.00	-	-	-	-	-	-0.00
1、资本公积转增股本	226,935,120.00	-226,935,120.00	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	510,604,020.00	118,324,727.32	-	131,156,966.82	588,196,386.63	-462,904.08	112,588,274.98	1,460,407,471.67



美克国际家具股份有限公司
2008年年度报告摘要

项 目	上期金额							少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司的所有者权益								
	股 本	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	198,892,800.00	446,342,231.04	-	117,581,471.31	449,496,842.78	-	62,622,449.42	1,274,935,794.55	
加: 会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	198,892,800.00	446,342,231.04	-	117,581,471.31	449,496,842.78	-	62,622,449.42	1,274,935,794.55	
三、本年增减变动金额(减少“-”号)	84,776,100.00	-100,855,448.60	-	10,293,398.40	86,437,374.77	209,364.33	54,352,612.90	135,213,401.80	
(一)净利润	-	-	-	-	106,675,413.17	-	12,475,871.75	119,151,284.92	
(二)直接计入所有者权益利得和损失	-	-	-	-	-	209,364.33	69,423,837.65	69,633,201.98	
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-	-	-	
2、权益法被投资单位其他所有者权益变动	-	-	-	-	-	-	-	-	
3、与计入所有者权益项目相关所得税影响	-	-	-	-	-	-	-	-	
4、其他	-	-	-	-	-	209,364.33	69,423,837.65	69,633,201.98	
(一)和(二)小计	-	-	-	-	106,675,413.17	209,364.33	81,899,709.40	188,784,486.90	
(三)所有者投入和减少资本	84,776,100.00	-100,855,448.60	-	-	-	-	3,702,903.50	-12,376,445.10	
1、所有者投入资本	84,776,100.00	-100,855,448.60	-	-	-	-	3,702,903.50	-12,376,445.10	
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	
(四)利润分配	-	-	-	10,293,398.40	-20,238,038.40	-	-	-9,944,640.00	
1、提取盈余公积	-	-	-	10,293,398.40	-10,293,398.40	-	-	-	
2、对股东的分配	-	-	-	-	-9,944,640.00	-	-	-9,944,640.00	
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-31,250,000.00	-31,250,000.00	
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	
4、其他	-	-	-	-	-	-	-31,250,000.00	-	
四、本年年末余额	283,668,900.00	345,486,782.44	-	127,874,869.71	535,934,217.55	209,364.33	116,975,062.32	1,410,149,196.35	

公司法定代表人: 寇卫平

主管会计工作负责人: 张建英

会计机构负责人: 张莉



母公司所有者权益变动表

编制单位：美克国际家具股份有限公司

2008年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期金额					
	股 本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	283,668,900.00	793,143,920.91	-	51,645,385.59	179,668,755.82	1,308,126,962.32
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	283,668,900.00	793,143,920.91	-	51,645,385.59	179,668,755.82	1,308,126,962.32
三、本年增减变动金额(减少“-”号)	226,935,120.00	-227,162,055.12	-	-	-13,455,747.14	-13,682,682.26
(一)净利润	-	-	-	-	-6,364,023.13	-6,364,023.13
(二)直接计入所有者权益利得和损失	-	-	-	-	-	-
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-
2、权益法被投资单位其他所有者权益变动	-	-	-	-	-	-
3、与计入所有者权益项目相关所得税影响	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-
(一)和(二)小计	-	-	-	-	-6,364,023.13	-6,364,023.13
(三)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	-7,091,724.01	-7,091,724.01
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-7,091,724.01	-7,091,724.01
3、其他	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	226,935,120.00	-227,162,055.12	-	-	-	-226,935.12
1、资本公积转增股本	226,935,120.00	-226,935,120.00	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-226,935.12	-	-	-	-226,935.12
四、本年年末余额	510,604,020.00	565,981,865.79	-	51,645,385.59	166,213,008.68	1,294,444,280.06



美克国际家具股份有限公司
2008年年度报告摘要

项 目	上期金额					
	股 本	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	198,892,800.00	360,666,901.23	-	41,351,987.19	96,972,810.18	697,884,498.60
加: 会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	198,892,800.00	360,666,901.23	-	41,351,987.19	96,972,810.18	697,884,498.60
三、本年增减变动金额(减少“-”号)	84,776,100.00	432,477,019.68	-	10,293,398.40	82,695,945.64	610,242,463.72
(一)净利润	-	-	-	-	102,933,984.04	102,933,984.04
(二)直接计入所有者权益利得和损失	-	-	-	-	-	-
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-
2、权益法被投资单位其他所有者权益变动	-	-	-	-	-	-
3、与计入所有者权益项目相关所得税影响	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-
(一)和(二)小计	-	-	-	-	102,933,984.04	102,933,984.04
(三)所有者投入和减少资本	84,776,100.00	432,477,019.68	-	-	-	517,253,119.68
1、所有者投入资本	84,776,100.00	432,477,019.68	-	-	-	517,253,119.68
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	10,293,398.40	-20,238,038.40	-9,944,640.00
1、提取盈余公积	-	-	-	10,293,398.40	-10,293,398.40	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-9,944,640.00	-9,944,640.00
3、其他	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	283,668,900.00	793,143,920.91	-	51,645,385.59	179,668,755.82	1,308,126,962.32

公司法定代表人: 寇卫平

主管会计工作负责人: 张建英

会计机构负责人: 张莉