

**国信证券股份有限公司**  
**关于永艺家具股份有限公司**  
**变更部分募集资金投资项目的核查意见**

国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”或“保荐机构”）作为永艺家具股份有限公司（以下简称“永艺股份”或“公司”）2018年非公开发行股票的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等相关法律法规的要求，对公司变更部分募集资金投资项目事项进行了审慎核查，核查情况如下：

**一、变更部分募集资金投资项目的概述**

**（一）募集资金的基本情况**

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2017〕2312号文核准，并经上海证券交易所同意，本公司由主承销商国信证券股份有限公司采用网下发行方式，向特定对象非公开发行人民币普通股（A股）股票5,000万股，发行价为每股人民币10.72元，共计募集资金53,600万元，坐扣承销和保荐费用1,600万元后的募集资金为52,000万元，已由主承销商国信证券股份有限公司于2018年4月12日汇入本公司募集资金监管账户。另减除上网发行费、招股说明书印刷费、申报会计师费、律师费、评估费等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用360.38万元后，公司本次募集资金净额为51,730.19万元。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审验，并由其出具《验资报告》（天健验〔2018〕96号）。

截至2020年9月30日，募集资金的使用情况如下：

金额单位：万元

序号	投资项目	拟投入募集资金	实际投入募集资金
1	年产40万套人机工程休闲沙发生产线	19,230.19	14,357.97
2	年产200万套人机工程健康办公椅生产线	22,500.00	23,404.89
3	信息化平台建设	5,000.00	3,381.35
4	营销及产品展示中心建设	5,000.00	-

## （二）募集资金投资项目的变更情况

为提高募集资金的使用效率，根据公司发展的需要，公司拟将募集资金投资项目“营销及产品展示中心建设”变更为“智能化立体仓库建设”，拟将原计划用于“营销及产品展示中心建设”项目的募集资金、以及该部分募集资金累计产生的利息净收入和理财收入全部用于“智能化立体仓库建设”项目。

本次涉及变更的募集资金金额为 5,000 万元募集资金本金和该部分募集资金累计产生的利息净收入及理财收益，以上本金占本次募集资金净额的 9.67%；新项目总投资为 5,856.92 万元，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。

2020 年 10 月 30 日，公司召开了第三届董事会第十八次会议和第三届监事会第十六次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，公司独立董事和保荐机构发表了同意的意见；本次变更募集资金投资项目尚需提交公司股东大会审议。

本次变更部分募集资金投资项目的事项不构成关联交易。

## 二、变更募集资金投资项目的具体原因

### （一）原项目投资计划和实际投资情况

#### 1、原项目计划投资情况

“营销及产品展示中心建设”项目拟新建营销及产品展示中心大楼一栋，总投资 5,945.96 万元，建筑面积共 12,000 平方米，并新增全息柜（含液晶屏、PC 主机）等展示设备，用做品牌形象塑造和推广管理的平台，展示公司全系列产品，为客户提供最佳的视觉及触觉体验，传播公司品牌形象及文化内涵，获得更多的客户资源。该项目已在 2016 年完成项目备案和环评，获得安吉县发展改革与经济委员会颁发的安发经备[2016]240 号备案通知书和安吉县环境保护局颁发的安环建[2016]236 号《关于永艺家具股份有限公司营销及产品展示中心建设项目环境影响报告表的批复》。

2、原项目实际投资情况截至目前，“营销及产品展示中心建设”项目暂未投建。营销及产品展示中心作为公司新生产基地的综合性营销中心，其建设需要与生产基地的产能、销售规模及整体建设计划相匹配，截至 2020 年 9 月 30 日，公司“年产 200 万套人机工程健康办公椅生产线项目”、“年产 40 万套人机工程休闲

沙发生产线项目”尚未完全建成投产，目前公司下游订单充足，公司优先着力加快生产型项目的建设，满足市场需求。同时受全球疫情及管控措施影响，前来公司考察洽谈的国外客户暂时减少，因此项目暂时搁置。

## （二）变更的具体原因

近年来，公司业务规模发展较快，2017-2019年，公司主要产品办公椅产量由422.05万台提升到573.65万台，沙发产量由33.15万台提升到48.03万台，公司对扩大仓储容量有着较为紧迫的需求。仓储是现代物流的重要组成部分，建设智能仓储设施能够大大减少人工的直接参与，并有效提高工作效率，降低人工成本；同时，高效合理的仓储可以帮助企业加快产品周转，降低库存成本，保障生产活动有序开展，并且实现对资源的有效管控。此外，智能仓储管理系统与公司信息化系统衔接，能够实现采购、销售、出库的准确和快速传递，提高订单响应速度、准确发货，从而实现高效的管理与决策。

为了提高募集资金的使用效率以及减少公司营运资金的压力，公司拟将原本用于暂时搁置项目“营销及产品展示中心建设”的募集资金和这部分募集资金累计产生的利息净收入和理财收益先行投入公司原本计划用自有资金投入的“智能化立体仓库建设”项目。

公司计划在生产型项目建设完成并全面达产、且疫情缓解及国际人员流动恢复正常后，再启动“营销及产品展示中心建设”项目，原项目建设的必要性和可行性未发生显著变化，公司后续将以自有资金投入建设。

## 三、新项目具体情况

### （一）项目基本情况

本项目拟在公司位于湖州市安吉县的4,042 m<sup>2</sup>自有土地上新建智能化立体仓库。项目的实施旨在缓解公司现有的仓储压力，同时顺应行业发展趋势，提高仓储作业效率，并进一步加强公司集约化管理能力。

### （二）项目必要性和可行性分析

#### 1、项目建设必要性分析

##### （1）有利于缓解公司现有仓储压力

近年来，公司积极推进“数一数二”市场策略，在服务现有客户的基础上，进

一步加大对下游客户的开发力度，努力提升对主流市场的占有率和主流客户的渗透率。

外销方面，公司深入推进 KAM 大客户价值营销，持续深耕大客户，致力于构建长期、可持续的战略合作伙伴关系，不断提升在大客户中的渗透率；内销方面，公司继续深耕现有大客户，同时针对国内市场加强产品开发，建设重点产品标杆线，并通过线上线下相结合，着力拓展销售渠道，大力建设自主品牌。

随着“数一数二”市场策略的推进，公司业务规模发展迅速。2017-2019 年，公司主要产品办公椅产量由 422.05 万台提升到 573.65 万台，收入从 11.57 亿元增长至 15.73 亿元；沙发产量由 33.15 万台提升到 48.03 万台，收入从 3.49 亿元增长至 5.27 亿元。

目前，公司仓储主要承担内外销产品存储配送功能，随着公司业务规模的不断发展，公司对扩大仓储容量的需求更为紧迫。

### （2）顺应行业发展趋势，提高物流仓储作业效率

仓储是现代物流的重要组成部分，在物流体系中起着至关重要的作用，随着智能仓储的发展，高效快捷的物流系统也逐渐发展成企业的竞争优势。

智能仓储系统由自动化仓库系统、自动化搬运与输送系统、自动化分拣与拣选系统及其电气控制和信息管理系统等部分组成，通过计算机系统控制，能够对于仓库和物料位置全面掌握，通过相关搬运设备实现自动出入库和仓储管理。相对于传统的仓储，智能仓储整个工作过程大大减少人工的直接参与，并提高工作效率，从而能够有效降低人工成本；同时，高效合理的仓储可以帮助企业加快产品周转，降低库存成本，保障生产活动有序开展，并且实现对资源的有效管控。

本项目建设智能化立体仓库，将完善公司智能仓储设施，有效提高仓库空间利用率、设备和人员利用率，进而提高仓储作业效率。从中长期来看，项目实施能够有效减少公司各地周转场地的人力成本，并提高公司货物周转效率，从而提升公司经济效益。

### （3）加强公司集约化管理能力

作为行业内领先的家具制造企业，公司高度重视智能化生产管理水平，不断加强自身自动化、信息化、智能化建设，提高企业的管理水平和业务运转效率。

本项目新建智能化立体仓库，有效整合公司的仓储需求，实现对货物储运的

有效管理，通过购置 WMS 软件、WCS 软件、托盘输送系统等，提高产品及原材料的订单管理、项目管理、采购管理、订单下达等业务流程的效率；此外，随着公司不断加强自营电商建设，以及与网易严选、小米有品、必要商城等的开展深度合作，公司逐步推进 C2M 模式，而仓储物流的成熟和智能化极大地缩短了货物从工厂到 C 端消费者的路径和时间，在提升消费者购买体验的同时，为公司提供生产、销售以及仓储备货的准确预测，从而帮助企业提升库存周转效率，降低管理成本。

本项目建设后，仓储管理系统将与公司信息化建设衔接，实现采购、销售、出库的准确和快速传递，提高订单响应速度、准确发货。因此，本项目建设有利于公司增强集约化管理能力，实现高效的管理与决策。

## 2、项目建设可行性分析

### （1）国家政策支持智能物流行业高速发展

为了促进供应链管理的发展，国家相继出台了《国务院办公厅关于积极推进供应链创新与应用的指导意见》、《国家发改委等关于推动物流高质量发展促进形成强大国内市场的意见》等一系列支持政策，积极引导行业发展向优质和创新转型，促进供应链管理及基础物流服务实现快速、健康发展。

《国务院办公厅关于积极推进供应链创新与应用的指导意见》提出，推动制造企业应用精益供应链等管理技术，完善从研发设计、生产制造到售后服务的全链条供应链体系。推动供应链上下游企业实现协同采购、协同制造、协同物流，促进大中小企业专业化分工协作，快速响应客户需求，缩短生产周期和新品上市时间，降低生产经营和交易成本。《国家发改委等关于推动物流高质量发展促进形成强大国内市场的意见》指出，发展机械化、智能化立体仓库，加快普及“信息系统+货架、托盘、叉车”的仓库基本技术配置，推动平层仓储设施向立体化网格结构升级。

本项目建设内容为供应链整合中心建设，完全符合国家促进供应链管理行业发展的鼓励政策。

### （2）公司具有良好的信息化建设基础

随着“两化融合”的不断推进，公司不断加强自身信息化建设力度，持续完善信息化系统和流程建设。在 SAP、PLM、OA、CBS、e-HR、SRM、EDI、VMR、

MES 等重大系统顺利实施的基础上，公司围绕客户服务、生产制造、物料控制、供应链管理、财务成本管理、数字化人力资源管理模块继续优化流程、升级系统，实现业务、物流、财务的一体化、实时化，极大提高了工作效率，有效促进了降本增效。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司已成功上线 PLM 产品全生命周期管理平台、数字化人力资源管理平台二期、SRM 供应商管理体系全模块等，建成了具有 IPD 整体开发思维的研发体系、CBB 零部件标准化库，有效实现新产品快速输出，有效提高供应链的及时性、准确性，并提升供应商绩效管理；此外，大客户 VMR 系统进入试运行阶段，对降低库存和提高客户满意度有着显著效果。本项目的实施将与公司信息化系统相衔接，公司现有良好的信息化建设基础将为项目成功开展提供保障。

### （3）符合公司降本增效的规划

近年来，公司持续推进降本增效工作，多措并举降低成本、压缩费用、提高效率，在财务预算管理、生产制造、物流管理等环节，均采取了有效措施减少不必要的费用开支，努力提高盈利水平。本项目的实施将采用先进的仓储设备，提高仓库智能化、数字化程度，极大减少人工的直接参与，并有效提高工作效率，能够有效降低人工成本；此外，智能仓储通过对资源的有效利用提高仓库空间利用率、设备和人员利用率，进而提高仓储作业效率，达到减少管理成本的目的。

### （三）项目投资计划及经济效益

本项目总投资 5,856.92 万元，其中：建筑工程及其他费用 2,070.00 万元，包括建安工程费 1,518.00 万元，工程建设其他费用 276.00 万元，基本预备费 276.00 万元；硬件设备购置及安装费 3,786.92 万元，包括设备购置费 3,578.36 万元，设备安装费 208.56 万元。

本项目规划建设期为 15 个月，共 5 个季度，公司将在建设期内完成建筑工程、软硬件购置并投入使用。其中，建筑工程由公司全资子公司浙江永艺椅业有限公司（以下简称“永艺椅业”）实施完成，软硬件设备的购置安装和完工后的运营由永艺股份完成。

本项目并不直接产生经济效益，因此不进行财务测算。但是本项目可以提高仓储作业效率，产生间接经济效益。

## 四、新项目的市场前景和风险提示

### （一）新项目的市场前景

2019-2020 年，全国两会政府工作报告、国务院常务会议、中央政治局常务委员会会议等会议多次提出，加强 5G 网络、数据中心、人工智能等投资支持力度，推动“新基建”的快速发展。在新基础设施建设中，物流和供应链在智能化轨道上向智能物流、智能供应链升级发展，在现代化前景中将起到巨大的作用。如此次新冠肺炎疫情期间，以仓储物流为基础的零售平台精准匹配，推动民生物资迅速对接、物流及时配送，保障了千万家庭的日常生活。

“智能化立体仓库建设”项目建成后对公司发展具有重要意义。一方面，将有效完善公司智能仓储设施，有效缓解现有的仓储压力，充分提高仓库空间利用率、设备和人员利用率，进而提高仓储作业效率；另一方面，项目实施能够有效减少公司各地周转场地的人力成本，并提高公司货物周转效率，从而提升公司经济效益；此外，仓储管理系统与公司信息化系统相衔接，将实现采购、销售、出库的准确和快速传递，提高订单响应速度、准确发货，有利于公司增强集约化管理能力，实现高效的管理与决策。

### （二）风险提示

虽然公司已对项目进行了详尽的规划分析，但建设项目工程较大，建设内容较多，项目建设过程中，可能存在管理与组织失误、施工技术及施工环境、项目建设期及进度变化等不确定因素。任何一项因素或情况的变化都有可能给项目的预期建设进度带来一定影响，从而延缓建设周期。

公司将依托多年发展中积累的管理经验，组织高效的项目管理团队来实施项目建设和运营管理；同时，公司拥有一批优秀的、经验丰富的管理人才，积累了成熟的运营管理经验，能够充分保障项目建设和运营管理，有效降低项目建设和运营风险。

## 五、新项目备案审批情况

本项目已在安吉县经济和信息化局完成备案，其中建筑工程部分由实施单位永艺椅业备案，备案号为 2020-330523-21-03-166257，设备部分由永艺股份备案，备案号为 2020-330523-21-03-166277。

## 六、保荐机构的核查意见

经核查，保荐机构认为：本次永艺股份变更部分募集资金投资项目的事项履行了必要的法律程序，符合《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等相关规定；本次变更部分募集资金投资项目是根据自身业务发展需要，为提高募集资金使用效率而做出的决定，不存在损害全体股东利益之情形；本次变更部分募集资金投资项目事项尚需提交公司股东大会审议。

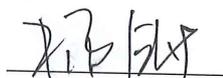
综上，本保荐机构对永艺股份本次变更部分募集资金投资项目的事项无异议。

（以下无正文）

(本页无正文，为《国信证券股份有限公司关于永艺家具股份有限公司变更部分募集资金投资项目的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人：

  
徐 懿

  
杨 涛

