

中源家居股份有限公司  
2019 年第一次临时股东大会  
会议材料



2019 年 3 月 22 日

## 中源家居股份有限公司

### 2019 年第一次临时股东大会会议须知

为了维护全体股东的合法权益，确保股东大会的正常秩序和议事效率，保证大会的顺利进行，根据中国证监会《上市公司股东大会规则》及《公司章程》的规定，特制定本须知：

一、本公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司股东大会规则》及《公司章程》的规定，认真做好召开股东大会的各项工作。

二、本次大会期间，全体参会人员应以维护股东的合法权益，确保大会的正常秩序和议事效率为原则，自觉履行法定义务。

三、为保证本次大会的严肃性和正常秩序，除出席会议的股东及股东代理人、董事、监事、公司高级管理人员、公司聘任律师及中介机构外，公司有权依法拒绝其他人员入场，对于干扰大会秩序，寻衅滋事和侵犯其他股东合法权益的行为，公司有权予以制止并及时报告有关部门查处。

四、股东到达会场后，请在签到处签到。股东签到时，应出示以下证件和文件。

1、法人股东的法定代表人出席会议的，应出示本人身份证，能证明其法定代表人身份的有效证明，持股凭证和法人股东账户卡；委托代理人出席会议的，代理人应出示本人身份证、法人股东单位的法定代表人依法出具的授权委托书，持股凭证和法人股东账户卡。

2、个人股东亲自出席会议的，应出示本人身份证、持股凭证和股东账户卡；委托代理人出席会议的，应出示本人身份证、授权委托书、持股凭证和委托人股东账户卡及委托人身份证复印件。

五、股东参加股东大会依法享有发言权、质询权、表决权等权利。

六、本次大会现场会议于 2019 年 3 月 22 日下午 14:00 正式开始，要求发言的股东应在会议开始前向大会秘书处登记。大会秘书处按股东持股数排序发言，股东发言时应向大会报告所持股数和姓名，发言内容应围绕本次大会的主

要议题，发言时请简短扼要，对于与本次股东大会审议事项无关的发言及质询，本次股东大会主持人有权要求股东停止发言。

七、本次会议采用现场投票和网络投票相结合的方式，现场投票采用记名投票方式进行表决，请与会股东认真填写表决票，大会表决期间，股东不得再进行发言。

八、本次大会表决票清点工作由四人参加，由出席会议的股东推选两名股东代表、一名监事和一名律师组成，负责计票、监票。

九、股东参加股东大会，应当认真履行其法定义务，不得侵犯其他股东合法权益，不得扰乱大会的正常秩序。

十、本公司将严格执行监管部门的有关规定，不向参加股东大会的股东发放礼品，以维护其他广大股东的利益。

十一、公司董事会聘请浙江天册律师事务所执业律师出席本次股东大会，并出具法律意见书。

## 中源家居股份有限公司

### 2019 年第一次临时股东大会会议议程

#### 一、会议召开的基本情况

(一) 会议类型和届次：2019 年第一次临时股东大会

(二) 会议召开时间、地点：

会议时间：2019 年 3 月 22 日（星期五）下午 14:00

会议地点：浙江省湖州市安吉县塘浦工业园区公司六楼信息化会议室

(三) 会议出席人员

1、2019 年 3 月 11 日下午收市后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司全体股东或其合法委托的代理人

2、公司董事、监事和高级管理人员

3、公司聘请的律师

4、其他人员

#### 二、会议议程

(一) 报告会议出席情况，宣布会议开始；

(二) 议案说明并审议；

1、《关于继续使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》

2、《关于使用闲置自有资金进行现金管理的议案》

3、《关于全资子公司浙江泽川家具制造有限公司拟与浙江省安吉经济开发区管委会签订中源家居未来工厂产业园项目投资协议的议案》

4、《关于变更部分募集资金投资项目的议案》

(三) 股东发言及公司董事、监事、高级管理人员回答提问；

(四) 记名投票表决(由股东、监事及律师组成的表决统计小组进行统计)；

(五) 与会代表休息（工作人员统计现场投票结果）；

(六) 宣读投票结果和决议；

(七) 见证律师宣读本次股东大会法律意见书；

(八) 宣布会议结束。

## 议案一

### 《关于继续使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》

各位股东及股东代表：

本着股东利益最大化原则，为提高暂时闲置募集资金的使用效率，合理利用闲置募集资金，在确保不影响募集资金使用建设和募集资金使用的情况下，公司拟使用额度不超过 22,000 万元人民币（含）的闲置募集资金适时购买低风险的短期保本型理财产品，使用期限不超过 12 个月，在上述额度及决议有效期内，可循环滚动使用，并授权公司管理层负责办理使用暂时闲置募集资金购买银行理财产品等相关事宜，具体事项由公司财务管理中心负责组织实施。闲置募集资金现金管理到期后归还至募集资金专户。

具体情况如下：

#### 一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2018〕162 号文核准，本公司向社会公开发行人民币普通股（A 股）股票 2,000 万股，发行价为每股人民币 19.86 元，共计募集资金 397,200,000.00 元，扣除发行费用 45,958,300.00 元后，公司本次募集资金净额为 351,241,700.00 元。前述募集资金净额已全部到位，已由天健会计师事务所（特殊普通合伙）于 2018 年 2 月 3 日对本次发行的资金到位情况进行审验，并出具《验资报告》。前述募集资金依照中国证监会相关规定，存放于经董事会批准设立的专项资金账户集中管理。

截止 2019 年 2 月 25 日募集资金投资项目已使用情况：

序号	项目名称	总投资金额	使用募集资金投入额	累计投入金额
1	年产 53 万件沙发扩建项目	13,479.07	13,479.07	5,824.76
2	年产 86 万件家具及配套五金件扩建项目	13,349.34	13,349.34	0
3	中源家居研发设计培训中心建设项目	6,925.64	4,052.23	2,306.23
4	新增年产 9.76 万件沙发技改项目	4,243.53	4,243.53	0
小计		<b>37,997.58</b>	<b>35,124.17</b>	<b>8,130.99</b>

#### 二、本次使用暂时闲置募集资金进行现金管理的计划

### 1、管理目的

为提高公司资金使用效率，在不影响募集资金项目建设和公司正常经营的情况下，合理利用部分闲置募集资金进行现金管理，增加资金收益，为公司及股东获取更多的投资回报。

### 2、额度及期限

公司拟使用额度不超过 22,000 万元人民币（含）的闲置募集资金适时购买低风险的短期保本型理财产品，使用期限不超过 12 个月，在上述额度及决议有效期内，可循环滚动使用。闲置募集资金现金管理到期后归还至募集资金专户。

### 3、投资品种

为控制资金使用风险，公司拟使用部分闲置募集资金用于投资低风险的短期保本型理财产品，投资风险可控。以上投资品种不涉及证券投资，不得用于股票及其衍生产品、证券投资基金和证券投资为目的及无担保债权为投资标的的银行理财或信托产品。

### 4、投资决议有效期限

自上次现金管理使用期限结束之日（2019 年 3 月 30 日）起 12 个月内有效。

### 5、实施方式

在额度范围内董事会授权公司管理层负责办理使用暂时闲置募集资金购买银行理财产品等相关事宜，具体事项由公司财务管理中心负责组织实施。

### 6、信息披露

公司将按照《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（2013 年修订）》、《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》等相关法律法规的规定要求及时披露公司现金管理的具体情况。

## 三、风险控制措施

1、严格遵守审慎投资原则，筛选投资对象，选择信誉好、规模大、有能力保障资金安全，经营效益好、资金运作能力强的单位所发行的产品。

2、公司将根据市场情况及时跟踪理财产品投向，如果发现潜在的风险因素，将组织评估，并针对评估结果及时采取相应的保全措施，控制投资风险。

3、公司审计部门负责对公司购买理财产品的资金使用与保管情况进行审计与监督，每个季度对所有理财产品投资项目进行全面检查，并根据谨慎性原则，合理预计各项投资可能发生的收益和损失，并向公司董事会审计委员会报告。

4、独立董事、监事会有权对资金使用情况进行监督与检查，必要时可以聘请专业机构 进行审计。

#### 四、对公司的影响

公司本次对闲置募集资金进行现金管理，是在确保募集资金投资项目正常进行和保证募集资金安全的前提下进行的，不会影响公司募集资金项目的正常建设，亦不会影响公司 募集资金的正常使用。公司本次对闲置募集资金进行现金管理，有利于提高募集资金使用效率，增加资金收益，为公司和股东获取较好的投资回报。

以上议案请各位股东审议。

## 议案二

### 《关于使用闲置自有资金进行现金管理的议案》

各位股东及股东代表：

公司拟使用额度不超过 12,000 万元人民币（含）的闲置自有资金适时购买安全性高、低风险、流动性好、稳健型理财产品，使用期限不超过 12 个月，在上述额度及决议有效期内，可循环滚动使用，并授权公司管理层负责办理使用暂时闲置自有资金购买银行理财产品等相关事宜，具体事项由公司财务管理中心负责组织实施。公司将按照《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的规定要求及时披露公司现金管理的具体情况。

具体情况如下：

#### 一、投资理财概述

##### 1、管理目的

为提高资金使用效率，合理利用阶段性闲置资金，在不影响公司正常经营的情况下，公司拟利用自有闲置资金购买银行理财产品，以提高流动资金的使用效率，增加公司收益。

##### 2、额度及期限

公司拟使用最高额不超过 12,000 万元人民币（含）的闲置自有资金进行现金管理，使用期限不超过 12 个月，在上述额度及决议有效期内，可循环滚动使用。

##### 3、投资品种

为控制资金使用风险，公司拟使用部分闲置自有资金用于投资安全性高、低风险、流动性好、稳健型理财产品，投资风险可控。以上投资品种不涉及证券投资，不得用于股票及其衍生产品、证券投资基金和证券投资为目的及无担保债权为投资标的的银行理财或信托产品。

##### 4、投资决议有效期限

自上次现金管理使用期限结束之日（2019 年 3 月 30 日）起 12 个月内有效。

##### 5、实施方式

在额度范围内董事会授权公司管理层负责办理使用暂时闲置自有资金购买银行理财产品等相关事宜，具体事项由公司财务部负责组织实施。



## 6、信息披露

公司将按照《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的规定要求及时披露公司现金流管理的具体情况。

### 二、资金来源

公司用于现金流管理的资金来源为公司闲置自有资金。

### 三、风险控制措施

1、严格遵守审慎投资原则，筛选投资对象，选择信誉好、规模大、有能力保障资金安全，经营效益好、资金运作能力强的单位所发行的产品。

2、公司将根据市场情况及时跟踪理财产品投向，如果发现潜在的风险因素，将组织评估，并针对评估结果及时采取相应的保全措施，控制投资风险。

3、公司审计部门负责对公司购买理财产品的资金使用与保管情况进行审计与监督，每个季度对所有理财产品投资项目进行全面检查，并根据谨慎性原则，合理预计各项投资可能发生的收益和损失，并向公司董事会审计委员会报告。

4、独立董事、监事会有权对资金使用情况进行监督与检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。

### 四、对公司的影响

公司使用闲置资金购买理财产品，是在确保公司日常经营所需流动资金和资金安全的前提下实施的，不影响公司主营业务的正常发展。通过适度的低风险理财投资，可以提高资金的使用效率，并获得一定的投资收益，有利于进一步提高公司整体业绩水平，为公司和股东谋取更好的投资回报。

以上议案请各位股东审议。

### 议案三

#### 《关于全资子公司浙江泽川家具制造有限公司拟与浙江省安吉经济开发区管委会签订中源家居未来工厂产业园项目投资协议的议案》

各位股东及股东代表：

##### 一、投资项目概述

为满足中源家居股份有限公司（以下简称“公司”）未来业务的发展的需要，公司拟以新建项目方式与浙江省安吉经济开发区管委会签订“中源家居未来工厂产业园项目”的投资协议，该项投资的计划总投资额为 27 亿元人民币。

##### 二、项目基本情况

项目名称：中源家居未来工厂产业园项目

项目实施：浙江泽川家具制造有限公司

项目定位：保证公司未来的产能扩张及推动智能制造技术发展

项目必要性：目前公司现有厂房设施已经无法满足公司发展需要。安吉又是家具产业集群区。是重要的家具出口基地。在安吉绿色家居产业园内建设新项目符合行业及公司发展的要求。

##### 三、项目投资协议主要内容

###### （一）协议各方

甲方：浙江省安吉经济开发区管委会

乙方：浙江泽川家具制造有限公司

###### （二）项目建设内容

乙方计划在绿色家居产业园康山园区内新建“中源家居未来工厂产业园项目”，计划总投资 27 亿元。

###### （三）用地与建设

1、项目拟实施的地点位于安吉县绿色家居产业园康山园区内，总用地面积约为 727 亩，其中净用地面积约为 650 亩。项目用地性质为工业用地，出让期限 50 年，具体起止时间及期限以招拍挂及与县国土局签订出让合同时间为准。

2、本项目自签订合同之日起，力争 4 年内分四期进行供地，其中 2019 年 3 月完成 110 亩土地的供给。

3、项目计划总建设工期 6 年，计划分四期建设。第一期建设拟与项目符合第一期开工条件的一个月內开工建设。其余三期建设需根据该项目后期供地情况而定。

4、项目投资强度不低于每亩 400 万元人民币。项目达产后平均每年每亩税收不低于 50 万元人民币。

#### （四）主要权利与义务

1、乙方在本合同签订之日起 10 个工作日内提供项目立项所需全部材料给甲方，甲方在接到乙方项目立项所需全部材料 30 个工作日内办好项目核准或备案文书及用地红线图。乙方确保 3 月底前一期主体工程正式开工。在项目竣工前完成“七通”即通道路、自来水、排水、电力、燃气、排污、电信、广电。

2、本合同签订之日起 5 个工作日内支付人民币 500 万元到甲方账户，作为项目保证金；土地出让金支付：土地分期供给，每宗土地挂牌前 7 个工作日内付清该宗土地应缴土地出让金。（保证金在最后一期土地出让时退还）

3、甲方负责为乙方做好项目审批和建设过程中相关的服务工作，乙方应及时提供需要的相关资料。项目基本建设审批过程中所涉费用由乙方支付。

4、乙方有下列情况之一的，甲方有权单方解除本合同，并要求赔偿损失和支付土地出让款 10%的违约金。

4.1、改变投资资金性质的（指全部或部分外资转内资）；

4.2、未按本合同第七条规定支付土地出让款，经甲方书面催促后，仍未足额支付的；

4.3、未按本合同第十五条规定擅自变更项目建设主要内容的、设计方案的；

4.4、违反本合同第十六条规定擅自转让全部或部分受让土地给第三方（包括以股权转让等方式）的。

5、甲方有下列情形之一的，乙方有权单方解除本合同，并要求赔偿损失和支付土地出让款 10%的违约金。

5.1、未按本合同第十条规定未及时提供土地的；

#### （五）其他事项

1、出现合同纠纷，可由双方协商解决，协商不成的通过安吉县人民法院诉讼解决。

2、本协议自双方签字之日起成立，自乙方股东大会审议通过之日起生效。

#### **四、该项目对公司的影响**

项目实施将有效解决公司经营发展的现有空间紧张、产能无法满足需求的限制。为公司长远发展提供了有力的保障，将有利于公司产品结构优化及发展布局，并在一定程度上提高公司的整体盈利能力，形成规模效应。符合公司长远发展战略的需要。

#### **五、可能存在的相关风险**

1、本协议的生效尚需要公司股东大会审议通过，协议能否生效尚存在不确定性。

2、本项目第一期 110 亩建设将通过变更部分募集资金投资项目进行实施，资金来源由募集资金和自有资金。后面三期因项目投资总额较大，资金能否按期到位尚存在不确定性，投资、建设过程中的资金筹措、信贷政策的变化、融资渠道的通畅程度等将可能使公司承担一定的资金财务风险。

3、协议双方均具有履约能力，双方将就协议未尽事宜另行商议和约定，未来协议履行以及本项目投入运营后的经营业绩可能面临国家政策、法律法规、行业宏观环境、工程施工周期变化等方面的影响，尚存在不确定性风险。

4、本协议中的项目投资金额、建设周期、投资强度、产值、税收等指标均为计划数或预计数。该项目建设过程中可能面临各种不确定因素的影响，项目竣工及正式投产能否按照协议约定的期限完成，尚存在不确定性。同时，未来市场情况的变化也将对收入、税收的实现造成不确定性影响。该项目预计短期内不会对公司整体经营业绩产生重大影响。

5、本协议中关于乙方项目每亩税收及产值规模并不代表公司对未来业绩的预测，亦不构成对股东的业绩承诺。

以上议案请各位股东审议。

## 议案四

### 《关于变更部分募集资金投资项目的议案》

各位股东及股东代表：

#### 一、原募投项目计划和实际投资情况

##### （一）原募投项目的计划投资情况

##### 1. 年产 86 万件家具及配套五金件扩建项目

根据公司《首次公开发行股票招股说明书》，年产 86 万件家具及配套五金件扩建项目于 2016 年获得安吉县环保局（安环建[2016]87 号）环评批复以及安吉县企业投资项目备案通知书（技术改造）》安发经备【2016】 84 号）备案同意。项目拟在浙江省湖州市安吉县上墅乡上墅村建设生产基地，以中源家居股份有限公司为实施主体。本项目建成后，公司将增加休闲椅和日式沙发产品生产线，使公司产品更加多元化。此外，本项目还生产用于公司功能沙发的沙发五金件，实现公司产业链向上游的延伸，进而降低沙发生产成本，同时，由于家具五金件作为功能沙发的核心零部件，自产沙发五金件能确保功能沙发产品核心零部件的质量。本项目的投产，将进一步改善产品结构，全面提升公司核心竞争力，巩固及提升公司行业地位。

项目总投资为 13,349.34 万元，其中工程费用 9,711.13 万元，基本预备费 485.56 万元，铺底流动资金 3,152.65 万元，项目达产后可实现销售收入 37,777 万元。

##### 2. 新增年产 9.76 万件沙发技改项目

根据公司《首次公开发行股票招股说明书》，新增年产 9.76 万件沙发技改项目于 2016 年获得安吉县环保局（安环建[2016]88 号）环评批复以及安吉县企业投资项目备案通知书（技术改造）》（安发经备【2016】 83 号）备案同意。本项目拟投资 4,243.53 万元人民币，租用子公司浙江泽川家具制造有限公司生产车间进行技术改造、升级，建设面积为 45,000.00m<sup>2</sup>，建设期为 12 个月。公司拟通过本项目的实施对现有的生产车间进行技术改造、升级及购买先进的生产设备，减少人员，提高公司的生产效率；增添自动物流及智能仓储设施，提升公司的物流仓储效率，使公司的生产、物流、仓储水平达到一个新的水平，节约人工（其

中，仓库工种人数下降 50%，剪裁、CNC 人数下降 20%，其他工种下降 10%），进一步提升公司的核心竞争力。

### 3、原募投项目的实际投资情况

截止目前，原募投项目“年产 86 万件家具及配套五金件扩建项目”和“新增年产 9.76 万件沙发技改项目”这两个项目均未开始建设投资。未使用募集资金本次变更募投项目用途后，所有募集资金均投入到新项目中，资金不足部分将由公司自有资金解决。

## 二、变更原募投项目资金投入的原因

在公司申请 IPO 的过程中，因受限募投项目用地的情况，原本规划的“年产 86 万件家具及配套五金件扩建项目”和“新增年产 9.76 万件沙发技改项目”建设地点分别位于上墅乡上墅村以及塘浦工业园区，导致项目若仍按原计划进行投入，不能发挥企业集约化、规模化的优势，同时不便于生产经营管理。

目前，根据公司未来五年的发展规划以及地方政府产业园区的调整，公司拟在安吉县绿色家居产业园康山园区新建扩产项目（中源家居未来工厂产业园一期项目），一方面提高公司的生产经营效率，另一方面方便公司整体的运营管理，因此在上述背景下，综合考虑宏观环境、市场行情、公司生产经营效率以及未来公司整体战略发展规划调整等各个层面，为更好的保护公司及投资者利益，经过对该项目审慎研究与论证后，公司决定终止“年产 86 万件家具及配套五金件扩建项目”和“新增年产 9.76 万件沙发技改项目”。

## 三、新募投项目情况说明

### （一）项目基本情况和投资计划

- 1、项目名称：中源家居未来工厂产业园一期项目
- 2、项目实施主体：浙江泽川家具制造有限公司
- 3、项目实施地点：安吉县绿色家居产业园康山园区
- 4、项目建设内容：沙发产品与板式家具产品的智能工厂建设，包括生产厂房、宿舍等配套设施建设。
- 5、项目投资方式：项目预计投资总额 35,454.64 万元人民币，其中拟以终止的“年产 86 万件家具及配套五金件扩建项目”和“新增年产 9.76 万件沙发技改

项目”尚未使用的募集资金 17,592.87 万元及其利息收入、理财收入所形成的全部金额投入本项目，剩余资金由公司自筹资金补足。

6、项目建设期及效益测算：项目建设期约为 24 个月，本项目总投资为 35,454.64 万元，其中工程费用 33,569.99 万元，基本预备费 1,007.10 万元，铺底流动资金 877.55 万元。经预测分析，项目达产年可实现营业收入 101,752.00 万元，利润总额 12,971.62 万元，净利润为 11,025.88 万元，税后内部收益率 19.61%，税后静态投资回收期（含建设期 2 年）6.63 年。通过上述分析，本项目内部收益率较好，投资回收期较短，各项经济效益指标较为理想。同时，本项目管理能力突出、实施技术成熟、营销体系完善，是公司顺应家具行业发展趋势的战略布局，具备实施可行性。

## （二）项目建设的必要性与可行性分析

### 1、项目建设必要性

#### （1）项目有利于提高生产效率，提升市场响应速度，缩短交货期

当前全球制造市场正面临着巨大的变革，产品更新周期缩短、产品个性化突出、产品向服务化延伸，构建兼具个性化和数字化的产品生产模式，发展智能制造成为制造业的发展趋势。一方面，智能制造中采用虚拟制造技术，可以在产品设计阶段就模拟出该产品的整个生命周期，从而更有效、更经济、更灵活的组织生产，为实现产品开发周期最短、产品成本最低、生产效率最高提供保证。另一方面，智能制造将会推动制造业发展出全新的制造模式，包括柔性制造等。柔性制造以消费者为导向，通过追求定制化生产，能够在面对多样化的市场需求的情况下快速地响应市场。公司经过十多年不懈努力和创新发展，逐步搭建了面向全球的销售网络体系，并获得了海内外客户的一致认可。近年来，公司现有产品销售订单需求持续增长，但是生产效率相对不高，影响生产计划达成率和准时交货率，因此也在一定程度上限制了大订单的获取。另外，消费者对产品的个性化、多样化要求越来越高，产品更新换代的周期越来越短，产品的复杂程度也随之增高，传统的大批量生产方式受到了挑战。这些市场需求与挑战，都对公司的生产制造提出了更高的要求。通过本项目的实施，公司将进一步以提升生产制造的智能化水平。公司通过采用 PLM 软件系统，根据产品生命周期的相关数据模拟、评估和优化计算机虚拟环境中的整个生产过程，实现全产品生命周期管理，缩短开发周

期；将 ERP 信息系统与生产执行系统集成起来，将接受的销售订单自动转化为厂内生产需求，再将生产需求分解成具体的生产任务；通过 AGV（自动引导运输车）和 RGV（有轨制导车辆）智能物流运输，从仓库到加工单元，所有的物料都被自动派送；通过构建柔性生产线来适应个性化定制的需求。因此，公司能够更高效、更灵活地生产，快速响应市场需求，缩短订单交付周期。

### （2）有利于提升产品质量

家具的生产流程工序多，每道工序都对产品的质量和品质有重要影响。其中，沙发生产主要涉及沙发内部木制件用料要求、泡沫回弹性能、力学性能要求、沙发异味、沙发座面塌陷等。板式家具生产主要有开料、定厚砂光、涂胶、裁边、封边、表面修整等工序；板式家具的质量优劣基本从加工细节判断，受到设备与工艺的影响非常大，更多体现的是机械工艺美，比如是否做到板件尺寸误差很小、是否做到板材无崩边、是否做到板材封边边缘光滑细腻等，要做到以上细节，必须要有好的设备。另外，随着生活水平的提升，人们对环保健康、生活品质、生活质量的要求也越来越高。目前，消费者购买家具已不再是为了满足单一的功能需求，而是为了舒适型生活条件和高品质生活条件而买家具，通过改善家具产品品质来改变生活品质。为了赢得高品质客户，同行业内的知名企业都进行智能化升级。为此，公司建设智能工厂以增强市场竞争力，赢得更多客户。通过本项目的建设，公司引进更多先进生产设备，生产的自动化、智能化水平将进一步提升。在新工厂中，公司将充分运用自动裁剪机、尼龙全自动穿拉投机、全自动气动花边切断机、自动裁棉机、自动塞棉机、自动底漆线、封边机、六面钻、电子开料锯等高效自动化设备，精准地自动识别原材料存在的缺陷，方便在做开料、裁切的时候避开；整个复杂的工艺流程，通过自动化设备完成，保证从原料的选择、检测到整个生产环节得到精确控制，每一个部件都保持最合理的匹配，以有利于提升工艺精度、产品质量，向消费者提供更高质量与品质的产品。

### （3）有利于降低人工成本，提升利润空间

家具制造业属于劳动密集型产业。近年来，随着我国社会保障制度的完善、社会福利待遇的提高，我国劳动力成本持续较快增长，家具制造业企业的人工成本增加，企业的盈利空间一定程度上受到了压缩。由于人口老龄化加剧、劳动年龄人口增长放缓、高等教育的发展以及服务业兴起吸引更多“80后”、“90后”



人群就业，导致制造业适龄低端劳动力供给相对减少，进一步推升了劳动力成本。公司作为家具制造企业，其人力资源构成中生产人员占绝大多数，截止 2018 年 9 月 30 日，这一比例达到 80.57%。随着劳动力成本的持续上升，公司面临成本压力也将上升。本项目将引进先进自动化生产设备，生产制造的自动化程度将进一步得到提升。自动化设备的使用将覆盖原材料仓库、开料车间、裁缝车间、组装车间、成品仓库等产品生产制造的全过程。通过在生产车间配置 CNC 双工作台裁板机、自动打簧扣机、自动打包机、尼龙全自动微电脑双向定寸除齿机、全自动气动花边切断机等自动化设备，在仓库配置自动叠盘机等自动化设备，实现自动化生产，人员结构逐步由低层次重复劳动转向研发设计和生产制造技术人员，有效减少公司生产和仓库一线的人员投入，从而降低对人力需求的依赖，降低生产工人人工成本，提升盈利空间。公司目前一线产线人员成本占公司总成本的 10%，据公司推测，通过本项目的实施，公司一线产线人员成本将降至 8.75% 左右。

## 2、项目建设可行性

### (1) 项目建设具有管理可行性

随着公司规模扩大、人员的增加，高水平管理对公司的作用更加凸显，尤其在家具制造行业这一劳动密集型行业，管理水平的高低很大程度上影响着公司在行业内的竞争力。一直以来，公司高度重视企业生产管理体制建设和生产管理的完善，制定了严格的生产控制体系，坚持实施高标准管控程序。一方面，公司执行高标准的 5S 管理办法，构建精益管理体系。公司编制并印发了《5S 管理手册》作为各车间学习的重要资料，也作为新员工入职培训内容的重要组成部分。通过 5S 管理方法的执行，不仅有利于保持办公场所、生产车间等地干净整洁，塑造良好的企业形象，而且有利于培养员工标准化工作习惯，减少生产的辅助时间，大幅度的提高工作效率。另一方面，公司不断优化生产流程，推广精益化流水线。精益流水线的使用，不仅可以合理匹配各生产工序的进度，实现“零库存”管理，保证生产中的物流平衡，降低运行成本，同时还可以通过团队工作法让每位员工及生产管理人员更精确地了解和控制生产流程进度，实现对产量、成本的精准控制，提高生产质量，缩短生产周期。此外，公司善于利用信息化提升管理效率。公司通过一系列的信息化系统建设工作，目前已经建设完成了

SAP 系统、OA 系统、ERP 系统等内部信息化管理系统。OA 系统的搭建，为公司提供了各部门沟通交流的重要平台；SAP 系统，使得公司从后台到决策层、从工厂仓库到商铺店面、从电脑桌面到移动终端实现高效协作，提升应变能力，实现各种专业数据信息共享；核心 ERP 系统被部署在云端，通过云 SAP 解决方案，促使业务创新，对市场和业务变化提供决策支撑。良好的信息化基础与信息化管理经验，也将在公司自动化、智能化生产中起着重要的作用。通过先进方法与制度的建立、完善，以及对现代化信息技术手段的合理利用，公司在管理方面积累了丰富的经验，有利于为项目建设后的成功运作提供了管理方面的基础。

因此，项目建设具备管理可行性。

## （2）完善的营销体系保证了产品市场的可行性

多年来，公司秉承“全球经营、聚焦主业、改进品质、降低成本、合理赢利、用永续经营”的经营理念，深耕于家具行业，将目标市场聚焦于海外，精准挖掘顾客需求，坚持研发优质、环保的沙发产品，不断为客户创造价值，力图以完善的营销体系以及优秀的产品和服务赢得广大客户的认可，从而抢占更多市场份额、提升行业地位。为此，公司在市场布局、产品推广以及售后服务等营销体系方面均积极播种并硕果累累。而这又成为支撑公司产品产能得以顺利消化、甚至出现产能不足情形的强大市场保证。2015 年、2016 年、2017 年公司实现营业收入 2.73 亿元、5.91 亿元、7.84 亿元。

在市场布局方面，公司目前主要聚焦海外市场，经过十余年坚持不懈的奋斗和积极开拓、探索，现已搭建了辐射南北美洲、欧洲、亚洲、非洲、大洋洲等地较为庞大的海外市场体系；未来，公司将继续以饱满的热情、积极开拓进取的姿态以及优质的产品搭建更加密集的营销网络体系。

在产品推广方面，公司目前系通过线下渠道进行销售，由于公司的客户群体主要为海外大客户，因此将行业展会作为主要线下推广方式，积极参加德国科隆国际家具展、土耳其家具展、新加坡家具展、中国国际博览会（广州、上海）等国内外行业展会，展示公司高质量产品，提高客户对产品的直观感受和现场体验，同时收集用户的其他需求，作为产品改进或者创新的来源；目前，公司正积极探索产品的线上渠道，力图借助“互联网+”的平台优势，通过线上与线下渠道的双重推动，进一步拉动公司业务发展。

在售后服务方面，公司已建立了完善的售后服务体系，对于客户提出的各种问题，公司均以积极的姿态快速响应，增强了客户体验；未来，公司也将始终以最积极的态度应对客户提出的各种问题及建议，并进一步完善公司售后服务的管理，进一步提高客户体验，赢得客户的赞许。

因此，公司强大的营销体系将为本项目的产品提供强有力的市场支撑。

#### （一）项目面临的风险及应对措施

##### （1）市场风险与措施

**风险：**中国家具行业集中度低，企业数量众多，以中小型企业为主。实力薄弱的中小型企业，对设计研发投入少，在技术、设计、包装，甚至在终端陈列、导购、推广等方面模仿他人，导致了行业同质化竞争。另一方面，家具企业又面临着提高家具产品档次和附加值的发展趋势。随着中国家具行业的产业升级，企业之间的竞争已经从低层次的价格竞争逐渐升级到品牌、网络、质量、服务、管理等的综合能力竞争。在此市场背景下，行业内有可能出现更激烈的竞争局面，如果公司不能及时适应市场变化，推出满足客户需求的产品，可能面临失去订单或客户的风险，从而对公司的市场份额和盈利水平产生不利影响。

**措施：**针对市场竞争风险，公司将在现有基础上继续强化设计及研发优势，紧跟市场需求的变化，力求产品设计贴近消费者需求，适时推出新产品、应用新技术，提高产品的适销性。同时，公司将继续完善现有的渠道资源，并拓展新的营销渠道，增强产品在国内外市场的渗透力，提高企业的市场竞争能力。

**（2）人力资源风险与措施**：优秀的设计人才、营销人才和管理人才等对公司的发展至关重要。经过多年的快速发展，公司已培养了一支具有丰富行业经验、高度专业化的人才队伍。但是，由于行业内优秀设计人才、营销人才、高级管理人才紧缺，随着市场竞争的加剧，公司可能出现人才流失等，从而对公司核心竞争力造成不利影响。

**措施：**针对公司面临的人力资源风险，公司将建立健全的人才培养和晋升机制，提高员工待遇，营造团结向上的工作氛围，增强员工的归属感和凝聚力，以保证核心技术团队和管理团队的稳定性，降低人员流失率。与此同时，公司将进一步加强人才储备和梯队建设，避免出现人力资源的断层。

(3) 管理风险与措施风险：公司具备比较完善和有效的法人治理结构，并根据积累的管理经验制订了一系列行之有效的规章制度。随着本项目的实施，公司的资产和经营规模将进一步扩大，在资源整合、人员管理等内部管理方面将面临更高的要求，对各部门工作的协调性、严密性和连续性也提出了更高的要求。若公司现有的内部控制体系、设计人员、销售人才的引进及培养、管理架构、管理人员素质、管理方式等无法适应公司规模迅速扩张，将会产生管理上的风险，阻碍公司的经营和未来可持续发展。措施：公司已形成了健全的法人治理结构，在组织架构上，能够保障公司的稳定持续发展。在未来，公司将加快建立现代企业制度，完善企业各项制度建设，不断提高管理水平，创新管理模式，发挥企业管理效应。有计划、有顺序地加强现有管理人员的学习，开拓管理人员思维、架构管理知识体系，将以往多年的管理经验与先进的管理理论相结合，以适应公司资金规模、营运规模迅速扩大后的要求。

(4) 财务风险与措施风险：本项目实施后，公司的资产和业务规模将进一步扩大，进而需要公司投入更多资金，以对企业的快速增长提供资金支撑。一旦资金供应不畅，将直接影响到企业的发展，甚至给企业带来危机。另外，项目实施后，公司净资产值将大幅增长。由于项目的建设及达产需要一定周期，项目产生的效益难以在短期内与净资产的增长幅度匹配，因此该项目可能会使公司在短期因净资产快速增加而导致净资产收益率下降的风险。措施：公司将进一步提高生产计划能力和资金管理能力和资金管理能力，避免存货对现金流造成的不利影响；做好销售资金回笼管控工作，预防呆坏账的发生，保证公司现金流的顺畅。同时，拓宽融资渠道、降低融资成本，加强未来资金需求与资金供给的匹配，增强企业效益。

以上议案请各位股东审议。