

证券代码：002572

证券简称：索菲亚



索菲亚家居

SOGAL 索菲亚
衣柜 | 整家定制

SCHMIDT 司米
整体厨房 · 定制家居

MILANLA 米兰纳

华鹤木门 | 全屋定制

索菲亚家居股份有限公司 2022 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金使用的可行性分析报告 (二次修订稿)

二〇二三年二月

索菲亚家居股份有限公司（以下简称“公司”、“索菲亚”）拟向特定对象发行股票募集资金。公司董事会对本次向特定对象发行 A 股股票募集资金运用的可行性分析如下：

一、本次发行募集资金使用投资计划

公司本次向特定对象发行股票募集资金总额(含发行费用)不低于 50,000.00 万元（含本数）且不超过 61,370.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金将全额用于补充公司流动资金及偿还银行贷款。

二、本次募集资金必要性及可行性分析

（一）本次募集资金的必要性

1、行业龙头收入持续增长，业务规模不断扩大带来资金需求，补充流动资金符合公司的战略发展需要

2022 年上半年以索菲亚为代表的国内家居龙头企业普遍取得显著领先行业的收入增速，其中公司 2022 年上半年实现营业收入 47.81 亿元，同比增长 11.19%。但行业集中度尚处于分散阶段，主要 9 家定制家居上市公司 2021 年合计营业收入占家具制造业比重约 6.87%，公司 2022 年上半年营业收入占家具制造业市场比重稳步提升至 1.33%，定制家居市场份额仍有较大提升空间。

随着公司业务规模不断扩大，由此带来资金需求，因此及时补充流动资金以满足公司业务发展的需要，符合公司的战略发展需要。

2、优化资本结构，提升抗风险能力

随着公司业务发展，近年来公司资金需求逐渐增加，需要通过一定规模的债务融资满足公司的日常经营需要，公司合并资产负债率由 2019 年末的 30.35% 上升至 2022 年 9 月末的 51.37%。

本次向特定对象发行所募集的资金用于补充营运资金及偿还银行贷款，将使公司的资本金得到补充，有利于降低公司资产负债率，提高公司偿债能力，优化资本结构，改善公司财务状况，增强公司抗风险能力。

3、扩充资金实力，应对行业竞争

定制家具市场潜力巨大，发展前景广阔，已成为家具行业平稳发展中的一个新的经济增长点。因此，部分传统家具行业企业开始向定制家具领域转型；此外，许多其他细分家具行业也看好定制家具市场前景，包括家装企业、地板企业，开

始涉足这个行业，这些因素导致行业竞争将从产品、价格的低层次竞争进入到品牌、网络、服务、人才、管理以及规模等构成的复合竞争层级上。至此，A股上市的定制家具公司形成“多家争鸣”的局面，竞争逐步加剧。对此，公司需要扩充资金实力，以应对行业竞争。

（二）本次募集资金的可行性

1、本次向特定对象发行募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次向特定对象发行募集资金使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次向特定对象发行募集资金到位后，公司净资产和营运资金将有所增加，有利于增强公司资本实力，促进公司在相关领域积极稳妥布局业务，提升公司盈利水平及市场竞争力，推动公司业务持续健康发展。

2、公司内控体系完善，保障募集资金的合理规范使用

公司已建立了以科学的法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进和完善，形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。在募集资金管理方面，公司按照监管要求建立了《募集资金专项存储及使用管理制度》，对募集资金的存储、使用进行了明确规定。本次向特定对象发行募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

三、本次募集资金投资项目涉及的报批事项

本次募集资金用于补充公司流动资金及偿还银行贷款，不涉及报批事项。

四、本次向特定对象发行对公司经营管理和财务状况等的影响

（一）对经营管理的影响

本次向特定对象发行募集资金扣除发行费用后拟全部用于补充公司流动资金及偿还银行贷款，将进一步壮大公司的规模和实力，增强公司的竞争力，促进公司的持续发展。本次发行完成后，公司的资金实力将得到提升，为公司各项经营活动的开展提供资金支持，有利于公司业务经营规模的持续稳定扩大，提升公司整体竞争力。

（二）对财务状况的影响

本次发行完成后，公司资本实力将得以增强，总资产和净资产规模相应增加，资产负债率下降，资本结构将进一步优化。公司营运资金得到有效补充，有助于

节省公司财务费用，降低公司财务风险，提高偿债能力，公司的经营规模和盈利能力将进一步提升，有利于实现全体股东利益的最大化。

本次发行完成后，公司仍将具有较为完善的法人治理结构，保持人员、资产、财务以及在研发、采购、生产、销售等各个方面的完整性，保持与公司关联方之间在人员、资产、财务、业务等方面的独立性。

五、募集资金可行性结论

本次向特定对象发行股票募集资金数量与实际资金需求、管理层资金运用能力和公司整体战略发展方向是匹配的，将进一步降低公司的资产负债率，提高公司的偿债能力，公司资产的流动性将进一步提高，从而提升自身的抗风险能力；长期来看，将有利于进一步推进公司主营业务的发展，使公司的资金实力和资信等级进一步提高，对公司经营将产生积极的影响。本次发行完成后，公司规模和实力将得以显著增强，财务状况将得到较大改善，盈利能力和抗风险能力将进一步提高，有助于增强公司在行业中的核心竞争力，募集资金具有必要性和可行性，符合公司及全体股东的利益。

索菲亚家居股份有限公司董事会

二〇二三年二月二十七日