

股票代码：603038

股票简称：华立股份



东莞市华立实业股份有限公司

HUALI INDUSTRIES CO., LTD.

**2020 年非公开发行股票募集资金使用
可行性分析报告**

二〇二〇年十月

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行股票不超过 55,230,000 股（含本数），拟募集资金总额不超过 60,000 万元（含本数），扣除发行费用后拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金额
1	湖北华置立装饰材料厂区项目	56,000.00	42,000.00
2	补充流动资金	18,000.00	18,000.00
合计		74,000.00	60,000.00

为了保证募集资金投资项目的顺利实施，并保障公司全体股东的利益，若募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目情况，调整项目的具体投资额，募集资金不足部分由本公司以自筹资金解决。若本次募集资金不足或募集资金到位时间与实施进度不一致，公司可根据项目实际进展情况，以自筹资金先行投入，待募集资金到位后再予以置换。

二、募集资金投资项目基本情况

（一）湖北华置立装饰材料厂区项目

1、项目基本情况

本项目总投资金额为 56,000.00 万元，其中封边产品和装饰复合材料所涉 3,000 万元的设备投资款暂不投入，项目拟投入金额为 53,000.00 万元，拟使用募集资金投入金额为 42,000.00 万元。项目投资金额主要用于新建生产基地和自动化生产线，采用先进的自动化生产设备，预计达产后年产饰面板 19 万立方米，异型材料 6,000 吨，其中部分厂房所需资金已由自筹资金先期投入。

2、项目实施的背景及有利条件

（1）国家政策大力支持，推进行业持续发展

近年来，伴随下游装饰装修、家具制造等市场的发展，我国装饰复合材料行业也取得了较快的发展。为规范市场秩序，促进产业健康发展，国家发改委、工

信部等相关行政监督管理部门颁布了一系列政策，鼓励、规范行业发展。

图表 1-行业政策

政策名称	颁布机构	发布时间	主要内容
《产业结构调整指导目录（2019年本）》	发改委	2019年10月	“木、竹、草（包括秸秆）人造板及其复合材料技术开发及应用”、“木材及木（竹）质材料节能、节材、环保加工技术开发与利用”；“功能型装饰装修材料及制品，绿色无醛人造板”属于鼓励类项目
《制造业设计能力提升专项行动计划（2019-2022年）》	工信部、发改委、人社部、中国证监会等13个部门	2019年10月	提升制造业设计能力，能够为产品植入更高品质、更加绿色、更可持续的设计理念；能够综合应用新材料、新技术、新工艺、新模式，促进科技成果转化应用；能够推动集成创新和原始创新，助力解决制造业短板领域设计问题
《轻工业高质量发展行动计划》	中国轻工业联合会	2018年6月	提出推动轻工业向创新、绿色、智慧、由大变强发展；推动日用消费品向智能、融合、方便、舒适方向发展
《新材料产业发展指南》	工信部、发改委、科技部、财政部	2017年1月	加快推动先进基础材料工业转型升级，以先进建筑材料、先进轻纺材料等为重点，大力推进材料生产过程的智能化和绿色化改造，重点突破材料性能及成分控制、生产加工及应用等工艺技术，不断优化品种结构，提高质量稳定性和服役寿命。开发绿色建材部品及新型耐火材料、生物可降解材料
《中国家具行业“十三五”发展规划》	中国家具协会	2016年6月	“十三五”期间，家具行业要挖掘细分领域、深耕国内市场。要继续扩大消费需求，释放消费潜力，保持家具类商品零售额年均8%~10%的增长；进一步促进家具行业的结构调整与转型升级，推动产业向中高端迈进
《国家新型城镇化规划（2014-2020年）》	中共中央、国务院	2014年3月	提出稳步提升城镇化水平和质量，有序推进农业转移人口市民化，推进符合条件农业转移人口落户城镇，力争到2020年常住人口城镇化率达到60%左右

（2）下游市场空间广阔，带动饰面板、异型饰材等快速发展

装饰复合材料是房屋室内装饰的重要材料，可印刷成木纹或其他多种精美艺术图案，花色品种多、色泽鲜艳亮丽、层次感突出，具有耐热、耐磨、抗老化、尺寸稳定、易清洁、造价低、绿色环保等优良特性，广泛应用于家庭、酒店、商场、写字楼及各类娱乐文化场所、大型场馆等。

图表 2-装饰复合材料性能特点

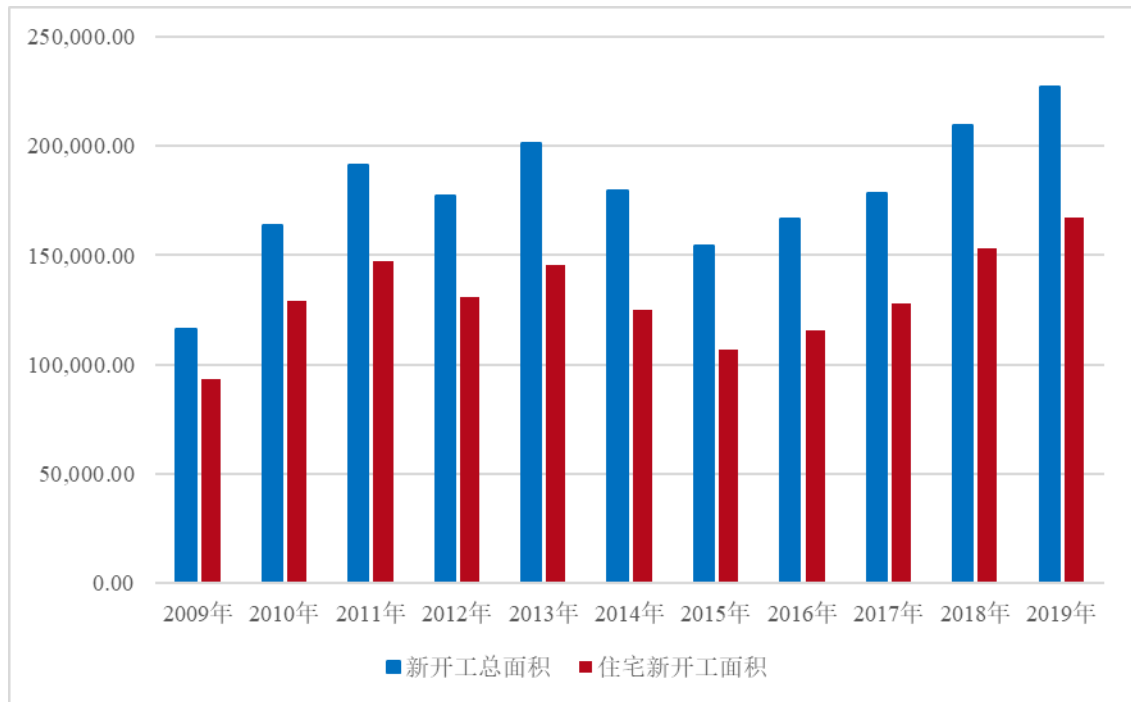
产品特性	优势
易于加工	易加工、易成型，适合大规模生产
设计自由	可根据客户的定制化要求生产出直线型、可转角型和异型等不同形状多种多样
装饰效果佳	既可以仿制出真实木材的纹路感和光洁度，又可设计和生产出各种木纹、皮纹、石纹、瓷纹等不同纹理以及哑光、亮光和立体等不同视觉效果的产品
理化性能优良	耐热、耐磨、耐腐蚀、抗老化；尺寸稳定、抗冲击能力强；不易产生裂缝、翘曲，使用寿命长
低碳环保	一方面，封边或贴面是人造板应用的必要工序，人造板的应用能有效降低原木的消耗，减轻对环境的压力，保护森林资源；另一方面，能有效防止人造板加工过程中粘合材料残余气味的外泄

装饰复合材料行业上游主要是合成树脂制造业、改性助剂制造业以及原纸制造业等传统化工行业，对产业发展影响较小，而下游板式家具、室内装饰产业的发展对产业发展影响较大。随着我国房地产市场及城镇化进程的持续发展，建筑装饰行业和家具制造业快速发展，促进了装饰复合材料市场的持续增长。

① 房地产市场平稳健康发展，城镇化进程持续推进

近年来，在国家宏观政策的持续引导下，房地产市场保持平稳健康发展，城镇化进程持续推进。根据国家统计局的数据，我国房地产住宅的新开工施工面积和投资额均维持在相对较高水平，2019 年我国房地产开发企业新开工面积为 227,153.58 万平方米，同比增长 8.40%；其中住宅新开工面积为 167,463.43 万平方米，同比增长 9.11%。根据奥维云网的数据，2015-2019 年我国房地产开盘套数由 82 万套增长到 319 万套，预计 2022 年将达到 557 万套，市场容量巨大。

图表 3-2009-2019 年我国房地产企业新开工面积情况（万平方米）



数据来源：国家统计局

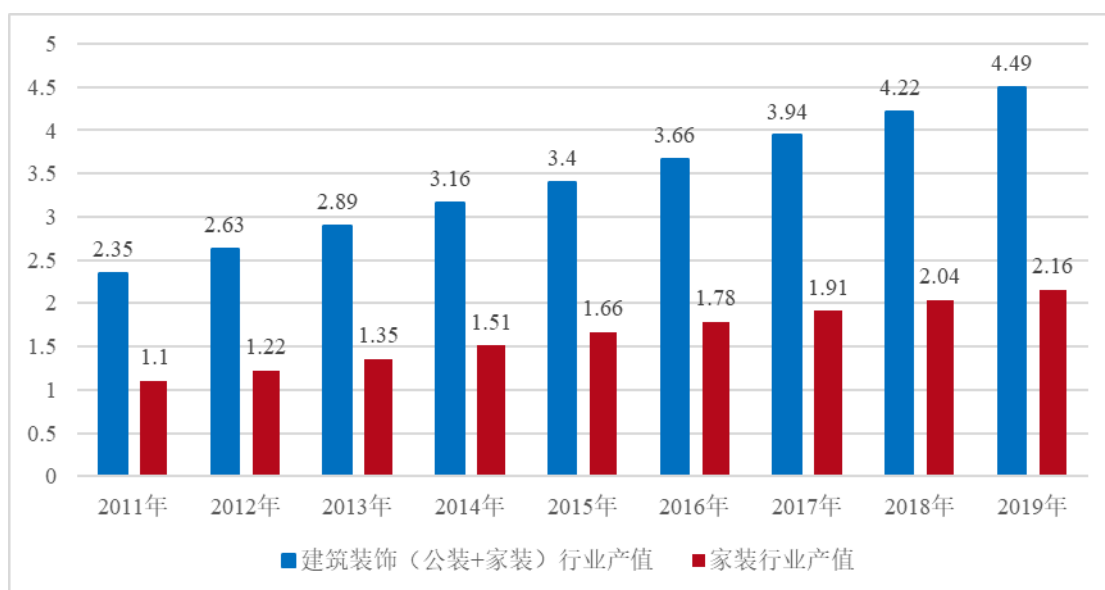
近年来，我国城镇化进程持续推进，城镇化率由 2010 年的 49.95% 提升至 2019 年的 60.60%，年平均提高 1.18 个百分点，户籍人口城镇化率达 44.38%，随着城镇数量的增加和规模的不断扩大，未来我国常住人口城镇化率或将突破 70.00%。城镇化是现代化的必由之路，是我国最大的内需潜力和发展动能，城镇常住人口占比的不断提升将促进新建住宅用房屋面积的增长，刺激新房装修的需求。

我国房地产市场及城镇化的持续发展，为装饰装修和家具制造行业带来了巨大的市场容量，间接促进了装饰复合材料市场的持续增长。

② 建筑装饰行业稳步发展，精装房和存量房二次装修潜力巨大

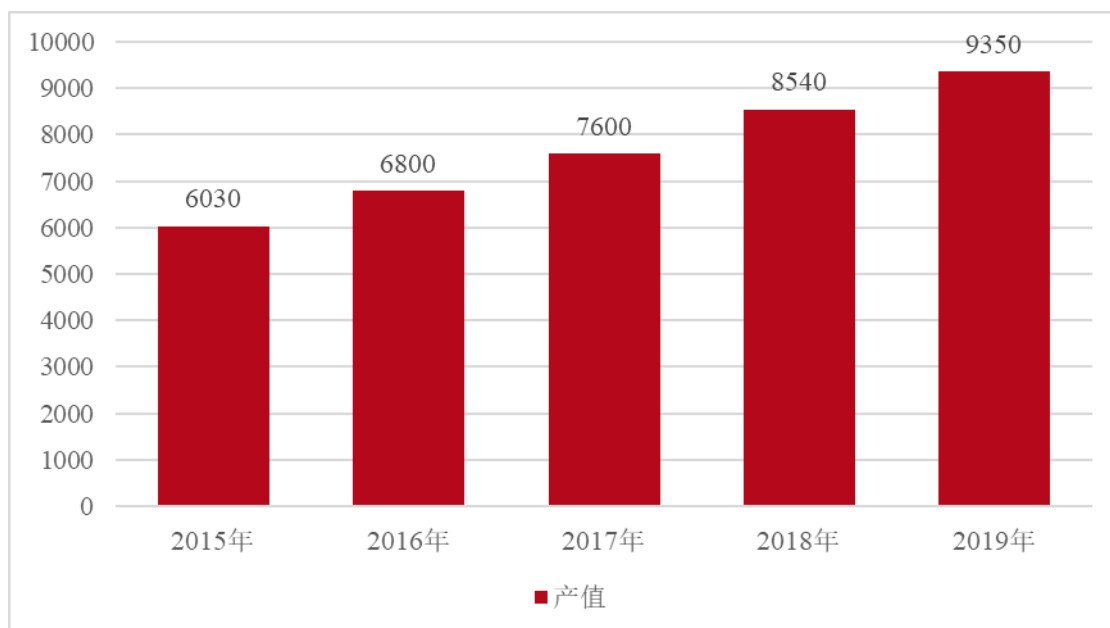
装饰复合材料行业的发展较大程度受制于下游板式家具、室内装饰产业的发展。近年来，随着我国国民消费能力的日渐提升和居民住房保有量的逐年提高，我国建筑装饰行业总产值呈现稳步上升趋势。中国建筑装饰协会统计数据显示，我国建筑装饰行业总产值由 2011 年的 2.35 万亿元增加到 2019 年的 4.49 万亿元，年均复合增长率达 7.46%；我国家装行业总产值由 2011 年的 1.10 万亿元增加到 2019 年的 2.16 万亿元，年均复合增长率达 7.79%。

图表 4-2011-2019 年中国建筑装饰行业（公装+家装）和家装行业产值情况（万亿元）



资料来源：国家统计局，中国建筑装饰协会近年来，受中央和地方精装房政策持续推进的影响，我国精装房占比不断提高，精装房市场规模持续扩大。2016年国家和地方政府开始加速推出全装修相关政策，2017年5月发布的《建筑业发展十三五规划》提出，到2020年城镇绿色建筑占新建建筑比重达到50%，新开工全装修成品住宅面积达到30%，此外各省、市政府也对辖区内的建筑业交房标准提出了要求。精装修房屋中，橱柜和浴室柜为精装修的标配，配套率超过99%。根据奥维云网数据，2019年中国住宅精装修比例超过30%，精装房市场规模稳步增长，2015-2019年年均复合增长率达到9.17%。带动定制化装饰装修和家具市场不断扩大。

图表 5-2015-2019 年中国精装修家装市场规模增长统计（亿元）



资料来源：中国建筑装饰协会

此外，我国第一批商品房建成于 80 年代，按照住房翻新周期为 10-15 年计算，目前大量老房已经达到“换装”年限。居民家庭为提升生活品质、改善居住环境的二次装修需求巨大，具体包括室内改造、重新装修、翻新、局部定制等，改善型家居将成为市场的主力军，《2019 年互联网家装用户洞察白皮书》显示，老房翻新和局部装修的市场比例为 52%，首次超过新房装修，可见，存量房家居更新、二次装修需求巨大。

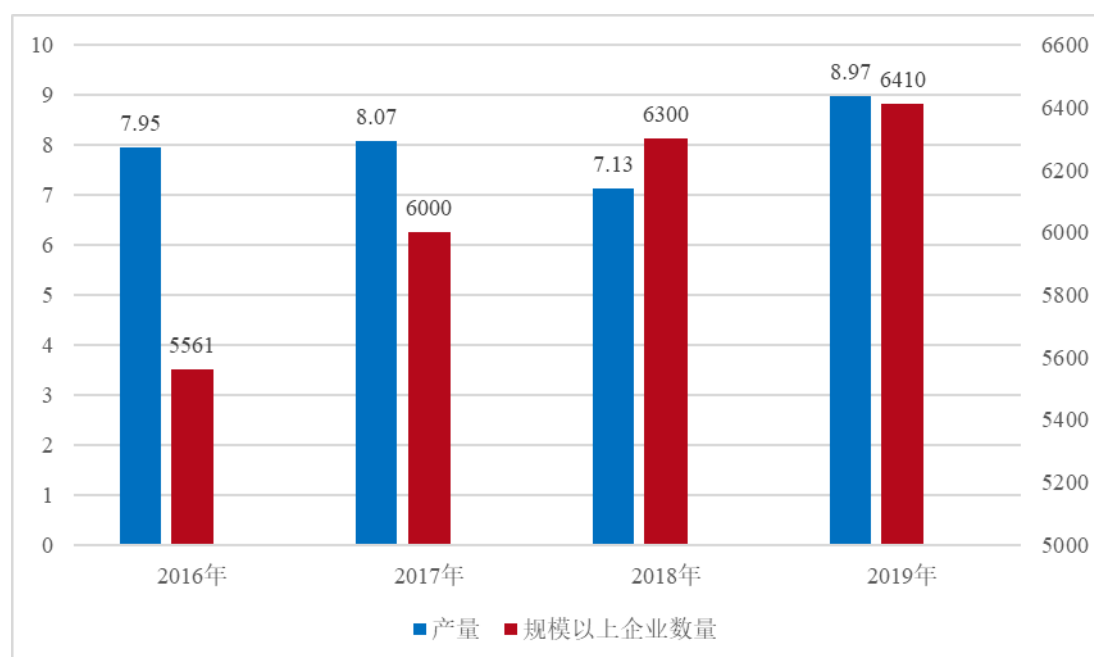
综上，由于饰面板、异型饰边条等装饰复合材料的市场需求与建筑装饰市场高度相关，稳步发展的建筑装饰行业将为装饰复合材料行业带来持续增长的市场需求。

③ 家具制造业市场规模庞大，板式家具成为行业主要发展方向

中国家具行业经过近二十多年的发展，已形成一定的产业规模。一方面，2016-2019 年，我国家具制造业规模以上企业数量呈逐年上涨态势，截至 2019 年 12 月，全国共有规模以上家具制造企业 6,410 家，比 2018 年增加 110 家，企业资产总额、负债总额、利润总额分别同比增长 5.3%、5.0%、10.8%，达到 5,891.80 亿元、3,112.40 亿元和 462.70 亿元，行业整体规模保持平稳增长。另一方面，近年来中国家具行业产量大致维持在 7-8 亿件，2019 年，我国家具制

造业累计产量达到 8.97 亿件，市场规模庞大。

图表 6-2016-2019 年中国家具制造业规模以上企业总产量和数量（亿件，家）



资料来源：国家统计局

家具产品按材质分类，可以分为木质家具、金属家具、竹藤家具、塑料家具及其他家具等，其中，木质家具产值占比高达 60%，在家具市场上占有绝对优势。木质家具按照产品构成的主要材料可以分为实木类家具、板式家具和综合类家具，其中，板式家具的市场占有率在产量和生产企业数量方面，均远超实木家具。相较于实木家具，板式家具对木材的依存度更低，且木材综合利用率较高，一般情况下，原木加工成实木板的出材率为 36%~42%，而人造板则接近 90%。家具产业的快速发展加大了木材供需缺口，我国木材对外依存度逐步提高，木材供需缺口的不断增大将使木材综合利用率更高的板式家具成为未来家具产业的主要发展方向。

由于饰面板和异型装饰材料主要用于板式家具和室内装饰，且板式家具已成为行业主要发展方向，未来饰面板和异型材等装饰复合材料的市场空间将持续稳定增长。

(3) 人造板市场空间持续扩大，环保、功能性饰面板需求逐步提升

饰面板是指以人造板或天然木质单板等为基材，以装饰纸为饰面材料的装饰板材，主要用于室内装修或家具制造的表面材料，公司产品主要是以人造刨花板 PB 及 OSB 为基材进行设计、加工的饰面板。在消费升级的背景下，终端消费者更注重饰面板的环保、实用等因素，公司选择的是目前综合性能优异的 OSB 板及 PB 板，相比于其他类型板材，环保、防潮、抗弯、握钉等性能更为优异，公司通过对潮流的把控能力，对装饰纸外观进行设计，提升产品附加值。

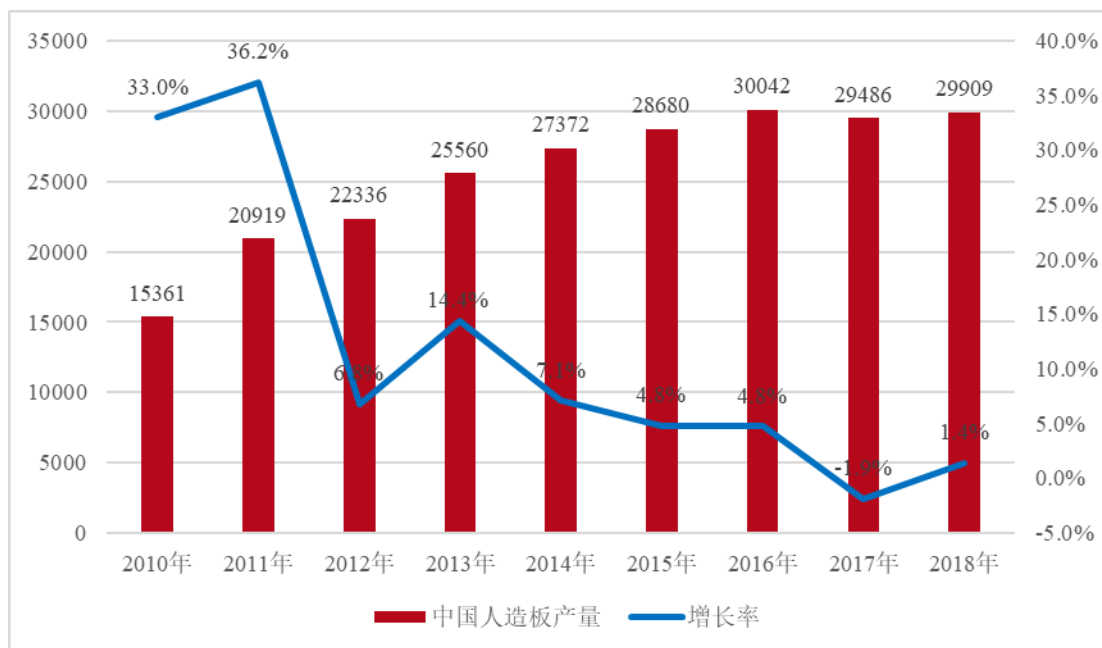
另外，饰面板下游客户包括板式家具生产商、整装企业、室内装修设计师等，这些客户基本会直接购置经过选材、设计、加工后的饰面板，进一步进行产品生产。因此，相较于人造板市场规模，饰面板市场规模应该更大。考虑到人造板市场数据等相对齐全，通过分析饰面板基材人造板的市场规模来保守推算饰面板市场规模。

① 我国人造板市场空间持续扩大，刨花板需求不断提升

人造板是以木材及其剩余物或其他非木材植物（棉秆、甘蔗渣和芦苇等植物纤维）为原料，经过一定机械加工分离成各种单元料后，施加或不施加胶粘剂和其他添加剂胶合而成的板材或模压制品，主要包括胶合板、纤维板以及刨花板三大产品。

近年来我国人造板市场发展趋向平稳，供需基本平衡。2010-2018 年行业年均复合增长率为 8.7%，2018 年，我国人造板产量达到 2.99 亿立方米，继 2017 年我国人造板产量出现首次下滑之后同比回升 1.4%；同时我国人造板行业供需基本保持平衡，过去 8 年行业消费增速为 10.3%，尽管 2018 年消费量出现小规模负增长，整体消费增速依然高于产量增速，但增速差距逐步收窄，未来人造板市场将持续稳步发展。

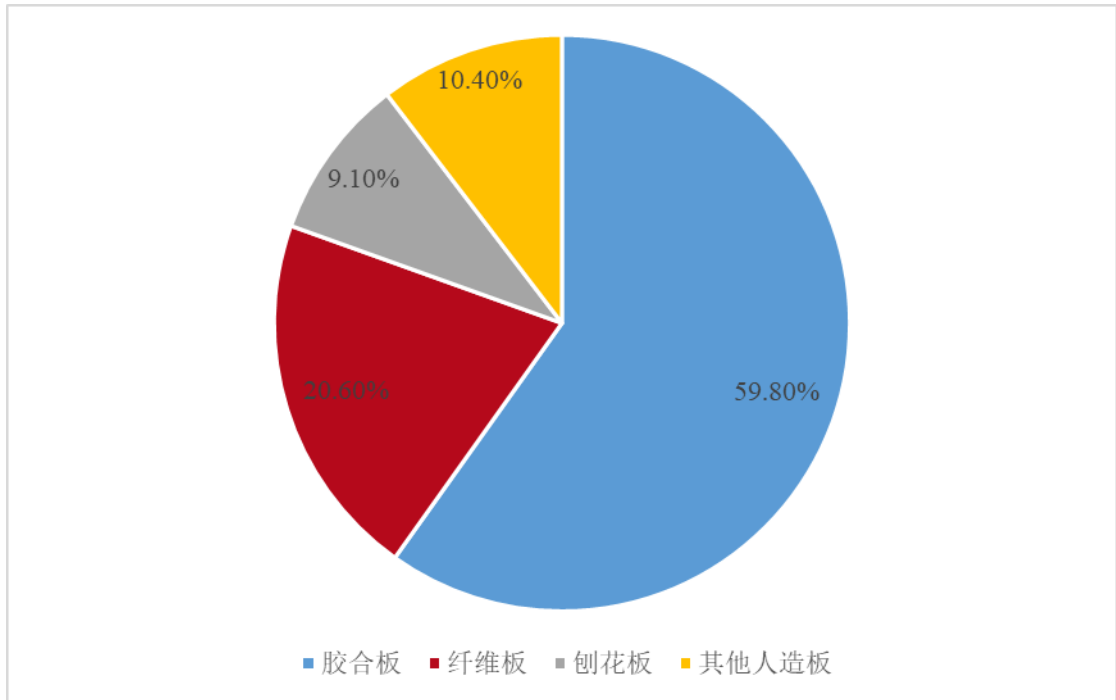
图表 7-2010-2018 年中国人造板产量及增长情况（万立方米，%）



资料来源：中国林业协会

根据中国林业协会数据，当前我国人造板中胶合板产量占比最高，2018年我国胶合板产量为 17898 万立方米，占比 59.8%；纤维板产量为 6,168 万立方米，占比 20.6%；刨花板产量为 2,732 万立方米，占比 9.1%；其他人造板合计占比 10.4%。虽然目前胶合板占比最高，但是胶合板依赖优质大径木材，木材相对利用效率较低，同时大径木材又高度依赖进口，近年来木材进口价格随着国外木材限伐及出口政策的变化而不断上升，这导致胶合板制造企业成本上升、发展放缓，胶合板市场占有率预计呈下滑趋势。

图表 8-2018 年我国人造板行业主要类别产量占比



资料来源：中国林业协会

刨花板是目前定制家具的主要原材料，定制家具由于空间利用率及个性化程度高等特点，渗透率不断上升，行业持续景气，定制家具产品也从刚开始的橱柜和衣柜领域向满足消费者“一站式购物”需求的全屋定制方向发展，市场不断扩大，定制家居的高景气度带动了刨花板的市场需求。根据中国林业协会数据，我国刨花板企业数量、生产线数量、总生产能力呈现全面增长态势。截至 2019 年底，全国 403 家刨花板生产企业保有刨花板生产线 438 条，净增生产能力 476 万立方米/年，合计生产能力达到 3825 万立方米/年，总生产能力连续四年快速增长，在 2018 年底基础上进一步增长 14.2%；同时，2019 年度，全国新投产定向刨花板生产线 6 条，新增生产能力 145 万立方米/年，全国保有定向刨花板生产线 26 条，合计生产能力 351 万立方米/年，在 2018 年底基础上增长 67.9%，生产能力迅猛增长。

综上，人造板市场的持续增长以及刨花板需求的不断提升，将持续促进饰面板市场的发展，未来以刨花板为基材的饰面板拥有良好的市场前景。

② 环保及功能性应用等因素成为饰面板产业竞争的关键

甲醛含量是评判人造板产品质量的决定性因素之一，人造板散发的甲醛气体

主要来自于粘合人造板基材以及贴面时所用的胶粘剂，所以胶粘剂是判断板式家具甲醛含量的关键。其中，以脲醛树脂、酚醛树脂、三聚氰胺甲醛树脂为代表的“三醛树脂”长期作为人造板所用胶粘剂，均含可游离甲醛，甲醛含量超标可污染室内空气且危害人类健康。因此，近年来国家不断出台政策对人造板产品甲醛释放水平提出更高标准，尤其是 2018 年新国标《室内装饰装修材料人造板及其制品中甲醛释放限量》直击行业环保痛点，甲醛释放量限制和试验方法已经和国际标准接轨，国家继续出台新政策，鼓励人造板产品向绿色无甲醛、健康、环保等方向发展。

在消费升级的背景下，消费者更倾向于选择环保绿色、健康、美观、实用的家具产品。根据中国室内装饰协会、中国建筑装饰协会、中国建筑装饰装修材料协会等 14 家行业协会联合新浪家居发布的《2018 中国新中产家居消费指数报告》，超过八成的新中产家庭认为家具的安全性和环保性最值得关注，尤其是有孩子的家庭。家具产品的安全性和环保性，是消费者在意的主要因素。因此，制作无醛绿色人造板产品已成为行业发展趋势。

此外，具有特殊功能的板材技术将成为人造板企业新的护城河。开发满足不同功能需求、满足不同应用场景的特殊功能性人造板产品成为人造板企业占领细分市场的创新点。例如针对厨房、卫生间、浴室等高湿环境的防潮板，特殊功能在于高耐水性，低吸水膨胀率；遇火不易燃烧的阻燃板，特殊功能在于燃烧时无烟、剩余物无毒、无污染。

家具产品的性能直接受制于饰面板基材的选择，而 OSB 和 PB 板相比于其他类型板材，环保、防潮、抗弯、握钉等综合性能更为优异，在人造板中更具竞争优势。因此，采用 PB 板和 OSB 板为基材的饰面板相比于其他类型饰面板，环保、性能等方面也更具有优势，符合消费者需求，未来将更加受到市场的青睐。

3、项目实施的必要性

(1) 优化公司产品结构，满足客户定制需求

在国家政策持续推动以及消费升级的背景下，我国精装房占比不断提高，且家居定制化逐渐成为市场发展的主流。与此同时，国民收入水平的提高带动了消

费者的个性化需求，终端消费者越来越重视定制化的用户体验，对家居、装饰风格协调统一的偏好已经形成了明显的趋势，这要求定制家居制造商、装饰装修企业提供风格统一的家居产品和装修服务。

为了满足消费者定制化风格的需求，近年来，公司现有客户定制家居制造商提出了更多关于统一设计风格相关产品的配套采购需求。而同一家居制造商提供的饰面板、异型饰边材料及饰边条，不仅风格统一易于搭配，而且相较于分别从不同制造商采购而言更为快捷便利，因此公司拓展了饰面板业务，并提出了“饰面板+异型饰边材料+饰边条”配套出售的概念。公司拟通过本次项目的实施，重点扩充公司饰面板及异型饰边条的规模化生产能力，从而满足客户需求，顺应市场发展趋势，优化公司产品结构，进一步提升公司盈利能力。

(2) 实现产品协同发展，提升公司市场竞争力

公司在饰边条行业耕耘二十多年，在国内中高端家具及室内装饰复合材料领域已形成领先优势。为进一步顺应市场发展趋势，满足客户需求，公司于 2018 年控股股东莞上为实业有限公司，着手发展饰面板业务。从公司产品结构层面分析，饰边条和饰面板为互补关系，饰面板可以搭配饰边条出售，从而促进饰边条业务的发展，同时饰边条业务积累的客户资源可以为饰面板业务打开市场，从而实现公司产品销售上的相互促进、协同发展，拓宽公司业务应用空间，突破单一产品结构对公司发展的限制。

此外，当前饰边条及饰面板行业集中度较低，多为中小微型企业，且同时涉及两类产品的企业较少。而本次项目通过采购进口钢板、设计市场主流款式花色，并综合线上线下销售方式，结合“饰边条+饰面板”组合出售模式，有助于公司抢占市场份额，打造品牌优势，提升公司市场竞争力。

(3) 拓展饰面板、异型饰边条产能，满足公司业务扩展需求

公司作为国内装饰复合材料行业的领先企业，近年来业务持续扩张，产品销售收入保持快速增长，2017 年至 2019 年的年均复合增长率为 11.57%，其中，公司异型饰边条和饰面板产品的业务需求量不断提升。与此同时，异型饰边条和饰面板业务生产规模在公司整体业务中占比较小，现有产能已接近饱和，加之客

户定制化产品对颜色的需求较为多样化，生产设备调色运行效率已达到瓶颈，导致现有的生产规模已无法满足不断增长的客户订单需求。

鉴于生产能力不足已成为公司未来业务增长的制约因素，公司将结合未来业务增长的实际需求，通过本次项目的实施，新建生产基地和自动化生产线，采用先进的自动化生产设备，提高生产工艺技术和生产品质，提升产品的规模化生产水平，突破产能瓶颈，从而增强订单承接能力和快速供货能力，实现公司现有异型饰边条、饰面板业务的扩张，进一步抢占市场份额。

(4) 提升区域辐射能力，进一步扩大业务覆盖范围

近年来，公司不断调整和优化在全国主要家具产业集聚区的战略布局，在生产、服务配套等领域逐步形成了相对完善的区域基地布局。公司积极布局京津冀、长三角、珠三角和川渝经济圈，先后在四川崇州、浙江平湖、天津等地建立了全资子公司。从全国性战略布局角度来看，公司业务已覆盖华东、西南、华南区域，但是华中区域尚存在空白，有待进一步开发。

由于定制化产品需要贴近客户、把握客户需求，并受到行业运输半径的限制，因此，公司拟将项目选址定在湖北，项目辐射范围可覆盖华中及北方区域，同时厂区位于长江边，板材水路运输较为便利。此项目可以进一步提升公司区域辐射能力，扩大业务覆盖范围，实现对当地市场和客户的贴近服务与营销。

4、项目实施的可行性

(1) 下游行业前景广阔，客户需求动能较强

公司主要产品为饰边条、饰面板等装饰材料，主要应用于家具制造和室内装饰领域，因此，公司产品的市场需求与家具制造业和家装行业息息相关。

在下游产业规模方面，经过二十多年的发展，我国家具行业已形成了一定的产业规模，近年来行业产量大致维持在 7-8 亿件；受中央和地方精装房政策持续推进的影响，我国精装房市场规模持续扩大、占比不断提高，根据奥维云网数据，2019 年中国住宅精装修比例超过 30%，精装房市场规模稳步增长，2015-2019 年年均复合增长率达到 9.17%。精装修房屋中，橱柜和浴室柜为精装修的标配，配套率超过 99%。扩大了行业 B 端工程的市场需求。规模巨大的家具市场和精

装房市场为公司饰面板和异型饰边条产品的销售提供了保障。

在客户需求动能方面，由于同一制造商生产的饰边条、饰面板、异型饰边条等产品的设计风格更为匹配，便于客户集中采购，因此饰面板、异型饰边条及其他饰边条在销售端为互补关系，各产品均可以搭配其他产品进行组合销售，这种协同效应可以迎合客户的需求、促进产品的销售。

综上，募投项目下游行业发展前景广阔，客户需求动能强劲，为项目产能消化提供有利保证。

(2) 市场潮流趋势敏感度高，产品设计能力出众

在市场需求分析方面，公司及收购企业东莞上为实业在饰边条和饰面板领域耕耘多年，积累了丰富的经验和资源，对市场个性化需求具备较高的敏感度。依靠多年来所积淀的资源 and 经验，通过对市场开展持续充分的调研，并对客户定制化的饰面板和异型饰边条产品所要求的性能及颜色等特点进行综合分析，公司产品能够顺应市场发展趋势，抢先占据中高端市场份额。

在产品设计能力方面，公司具备专业的技术团队和优秀的产品设计能力，每年会通过潮流预测平台分析未来 1-2 年所流行的款式及花色，并将流行的元素融入进产品中，设计出符合市场潮流甚至引领市场潮流的产品款式和花色。公司敏感的市场分析和优秀的设计能力，保证了公司饰面板和异型饰边条产品更加贴近市场需求，符合市场主流发展趋势，从而更加精准地服务客户，为客户提供个性化建议和创造性的解决方案。

(3) 品牌优势凸显，客户稳定优质

在公司品牌美誉度方面，由于下游的板式家具、室内装饰类产品属于耐用消费品，其生产厂商非常注重产品质量和品牌的维护，为了保证产品品质及维护供货的稳定性，下游厂商通常比较重视供应商的稳定供货能力和及时、可靠的新产品开发能力。多年来，公司着力于“以技术优势带动产品优势、以产品优势强化品牌优势”的竞争策略，凭借产品综合品质优势，打造了广泛的品牌美誉度，为本次项目的实施提供了品牌保障。

在客户资源方面，公司是目前行业内产品品类比较齐全的国内企业之一，丰

富的产品体系能够满足客户的多样化需求,有利于公司与客户建立起长久稳固的合作关系。当前公司已与欧派家居集团股份有限公司、索菲亚家居股份有限公司、成都市全友家私有限公司等国内知名中高档家具生产企业建立了长期稳定的合作伙伴关系,公司产品得到了国内外下游厂商的广泛认可,积累了丰富且优质的客户资源。

(4) 构建线上线下营销网络,具备快速响应的供应和营销服务能力

公司构建了线上线下营销网络,针对目前全国家具制造已经形成了珠三角地区、长三角地区、川渝经济圈和环渤海地区四大产业集群的行业特征,公司在保持珠三角地区优势的同时,近年来,不断调整和优化在全国主要家具产业集聚区的战略布局,已在广东东莞、四川崇州、浙江平湖等地建立生产基地,在生产、服务配套等领域逐步形成了相对完善的区域基地布局,实现对全国主要家具产业集聚区当地市场和客户的贴近服务与营销。与此同时,公司正在积极推进产业数字化升级战略,将利用大数据等新一代信息技术构建产业数字化赋能平台。2020年公司已初步上线虹湾供应链平台,通过开拓线上销售模式,配套自动化生产线和智能仓储物流,不仅为现有 B 端客户提供更优质服务,增强客户粘性及扩大订单量,也为开拓新客户提供可视化窗口,扩大产品覆盖面及提升订单转化率,从而可以进一步盘活客户资源,深挖产品订单需求。

公司建立了“技术-营销-服务”模式,以专业知识理论和实践经验丰富的客户工程师为主体,营销人员和客户服务人员协同合作,为客户提供全面的技术服务和支撑。综上,公司相对全面的线上线下营销网络布局和快速响应的供应与营销服务能力将为此次项目的实施提供全面的营销服务保障。

5、项目建设的主要内容

项目名称:湖北华置立装饰材料厂区项目

项目实施主体:湖北华富立装饰材料有限公司

项目实施地点:黄冈市黄州大道以北、南湖六路以东、南部七路以西

项目建设期:42个月

项目建设主要内容：新建生产基地和自动化生产线，采用先进的自动化生产设备，预计达产后年产饰面板 19 万立方米，异型材装饰材料 6,000 吨，其中部分厂房建设已由自筹资金先期投入。项目投资估算具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	拟投入募集资金
1	土地费用	1,120.00	-
2	土建工程	17,591.30	11,800.00
1.1	主体工程	15,491.06	-
1.2	工程建筑其他费用	1,325.69	-
1.3	预备费	774.55	-
3	软硬件投入	30,235.95	30,200.00
4	铺底流动资金	4,052.75	-
5	项目总投资	53,000.00	42,000.00

注：本项目总投资金额 56,000.00 万元，其中封边产品和装饰复合材料所涉 3,000 万元的设备投资款暂不投入，项目拟投入金额 53,000.00 万元，拟使用募集资金投入金额 42,000.00 万元。

6、项目报批事项及进展情况

本项目已取得黄冈高新区经济发展局项目备案文件和黄冈市生态环境局环评批复文件。

7、项目建设用地情况

本项目建设用地位于湖北省黄冈市黄州大道以北、南湖六路以东、南部七路以西，公司已取得项目建设用地的不动产权证。

（二）补充流动资金

公司本次非公开发行募集资金中，拟投入 18,000 万元用于补充流动资金。

随着公司经营规模的扩大，以及本次募集资金投资项目和公司其他优质拟建项目的推进实施，公司的营运资金需求面临压力。本次发行募集资金中的一部分用于补充公司流动资金，将增强公司财务稳健性和风险抵御能力，为公司人才引进、技术研发等方面提供强有力的支持，从而有助于公司实现在高端家具及室内

装饰复合材料领域的战略布局，巩固行业地位。

三、本次发行募集资金运用对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次非公开发行拟募集资金不超过 60,000.00 万元。募集资金投入后，公司将进一步拓展装饰面板和异型材领域，完成产业转型和升级。本次募投项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，与目前公司的管理理念相适应，具有良好的发展前景和经济效益。本次募集资金运用合理、可行，符合本公司及全体股东的利益。

（二）对公司财务状况和盈利能力的影响

本次发行募集资金到位后，公司的总资产及净资产规模相应增加，资产质量得到提高，资产结构得到改善，整体资金实力和抗风险能力得到显著增强。

由于本次非公开发行完成后公司总股本将有所增加，而募集资金投资项目产生经营效益需要一定的时间才能体现，因此短期内可能会导致净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降。随着本次募投项目正式投产后，公司的运营规模及相关的产能、产量均会增加，主营业务收入和净利润将得到提升，未来盈利能力将得到进一步增强同时，公司的财务费用及风险将得到进一步的控制，公司的抗风险能力与整体的盈利水平将得到进一步的提高。

（以下无正文）

（本页无正文，为《东莞市华立实业股份有限公司 2020 年非公开发行股票
募集资金使用可行性分析报告》之盖章页）

东莞市华立实业股份有限公司董事会

2020 年 10 月 29 日