

中泰证券股份有限公司
关于亚振家居股份有限公司
部分募投项目结项并将节余募集资金
永久补充流动资金的核查意见

中泰证券股份有限公司（以下简称“中泰证券”或“保荐机构”）作为亚振家居股份有限公司（以下简称“亚振家居”或“公司”）首次公开发行股票并上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《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》和《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等有关规定等法律法规的要求，履行了持续督导义务，对亚振家居本次拟将部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金事项进行了核查，核查情况及核查意见如下：

一、本次公开发行股票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[2016]2756 号文核准，亚振家居在上海证券交易所向社会公众首次公开发行人民币普通股 5,474.95 万股（无老股转让），发行价格为 7.79 元/股。根据华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）于 2016 年 12 月 12 日出具的会验字 2016[5082]号《验资报告》，亚振家居本次发行募集资金总额为 42,649.86 万元，扣除发行费用 4,254.49 万元，实际募集资金净额为 38,395.37 万元。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司募集资金余额为 11,323.67 万元（含未置换的发行费用 296.80 万元）。

二、募集资金使用情况

截至 2020 年 6 月 30 日，公司募集资金使用计划及实际使用情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	募集资金累计投入金额	累计投入金额与调整投入金额的差额
1	营销网络扩建项目	25,230.43	25,230.42	16,903.56	-8,326.86
2	沙发及家具等扩产项目	5,969.63	9,182.06	7,618.14	-1,563.92
3	家具生产线技改项目	3,519.53	307.10	307.10	-
4	信息化系统建设项目	1,806.18	467.66	467.66	-
5	家居服务云平台项目	1,869.61	151.92	151.92	-
合计		38,395.37	35,339.16	25,448.38	-9,890.78

三、本次部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金

情况

2020 年 8 月 12 日，公司第三届董事会第十二次会议审议通过了《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》。根据国内家居市场环境和公司内外部经营环境的变化情况，公司拟结项原募集资金投资项目 1 “营销网络扩建项目” 和项目 2 “沙发及家具等扩产项目”。结项该两个项目后，为更好实施公司的发展战略，进一步提升公司的经济效益，公司拟将该项目剩余募集资金（含理财收益、利息）全部用于永久性补充流动资金，用于公司主业的发展，实现公司与股东利益最大化。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司“营销网络扩建项目”和“沙发及家具等扩产项目”结项后将剩余资金 11,323.67 万元（包含利息与理财收益）。公司拟将上述结项项目的剩余资金和结余募集资金及利息共计 11,323.67 万元（实际补充流动资金的金额以转入自有资金账户当日上述募集资金账户余额为准）用于永久性补充公司流动资金。因该议案尚需提交股东大会审议通过后方可实施，存在一定时间间隔，提议将股东大会审议通过该议案的次日作为本次募集资金永久补充流动资金的基准日，届时将募集资金账户实际余额补充公司流动资金。

上述变更不涉及关联交易。

（一）结项投入募集资金投资项目的原因

1、“营销网络扩建项目”

原计划项目总投资额为 41,571.50 万元，其中，建设投资 29,739.50 万元，实际到位募集资金 25,230.43 万元。主要用于线下的直营门店的购置、租赁、装修

和运营，以及线上的电子商务平台的研发和电商平台的营销推广。

募集资金到位后，按照既定计划，公司吸纳了广州、深圳、大连为直营区域，同时增扩了上海沪太路 1865 综合体验中心、南京河西等核心城市业务网，以上直营区域门店较好地巩固和提升品牌形象。受经济环境影响，直营门店租金和装修摊销等固定成本较高，主要直营子公司 2018 年度、2019 年度出现亏损。经过审慎分析，将募集资金继续用于扩大直营门店投入不再合适，拟将该项目结项，并将结余资金 9,419.49 万元永久补充流动资金。

2、“沙发及家具等扩产项目”

该项目坐落在如东本部，该项目目标为建成“亚振定制”智能制造车间，计划投资 9,836.00 万元，实际到位募集资金 5,969.63 万元，后根据公司整体募投项目实施进度，将“生产线技术改造项目”结项后余额 3,212.43 万元（含利息）募集资金全部变更至本项目。（详见公司 2018-034 公告）变更后的项目投资总额为 9,182.06 万元。

现“亚振定制”智能制造车间已达可使用状态，可以匹配公司在地产工程渠道、整装大家居等大宗业务的生产、交付能力。现拟将该项目结项，并将结余资金 1,904.18 万元永久补充流动资金。

（二）本次结项募投项目后的资金使用安排

为提高募集资金使用效率，降低公司运营成本，维护公司和股东的利益，公司结合生产经营需求及财务状况，经审慎研究，公司决定结项上述部分募投项目并将上述两个募投项目的剩余资金全部永久补充流动资金。在补充流动资金后的 12 个月内不进行高风险投资以及为他人提供财务资助。

四、结项该募投项目对公司生产经营的影响

公司将部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金，目的是为了更有效地使用募集资金为股东创造价值，不会对公司生产经营产生影响，不存在损害股东利益的情形。

公司最近十二个月内未将自有资金用于持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财（现金管理除外）等财务性投资，或者从事证券投资、衍生品投资、创业投资等高风险投资，不存在为控股子公司以外的对象提供财务资助的情形，并承诺未来补充流动资金后十二个月内不进行高风险投资以

及为他人提供财务资助。

五、公司审议程序

1、公司董事会第三届第十二次会议通过了《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意该募集资金使用计划。

2、公司监事会第三届第十一次会议通过了《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意该募集资金使用计划。

3、公司独立董事发表了明确的同意意见。

六、保荐机构意见

1、公司本次关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案已经公司董事会审议批准，监事会、独立董事均发表明确同意意见，本次议案尚需提交公司股东大会审议，履行了必要的审批程序，符合《上海证券交易所股票上市规则》、《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》和《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等有关法律法规及规范性文件的要求；

2、公司本次部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金，是公司根据客观情况做出的谨慎决策，有助于公司更好地发挥募集资金的使用效益。该事项没有与原募集资金投资项目的实施计划相抵触，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况。

综上，保荐机构对本次公司部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的事项无异议。

(本页无正文，为《中泰证券股份有限公司关于亚振家居股份有限公司部分募
投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人： 嵇志瑶
嵇志瑶

尤墩周
尤墩周

