

证券代码：301376

证券简称：致欧科技

致欧家居科技股份有限公司

Ziel Home Furnishing Technology Co., Ltd.

（注册地址：郑州市二七区嵩山南路 198-19 号东方大厦 6 楼 601 号）



向不特定对象发行可转换公司债券 募集资金使用可行性分析报告

二〇二六年八月

致欧家居科技股份有限公司（以下简称“致欧科技”、“公司”或“本公司”）为深圳证券交易所（以下简称“深交所”）创业板上市公司。为满足主营业务发展的需要，进一步增强资本实力及盈利能力，促进公司的长远发展，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》等有关法律、法规和规范性文件及《致欧家居科技股份有限公司章程》的规定，公司拟向不特定对象发行可转换公司债券（以下简称“本次发行”）。

如无特别说明，本报告中相关词语简称与《致欧家居科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券预案》（以下简称“《预案》”）含义相同。

一、本次募集资金使用计划

公司本次拟向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金总额不超过51,388.53万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	欧洲仓储枢纽及配套物流网络升级项目	38,681.08	30,088.53
2	数字化基础设施建设与智能运营项目	20,773.00	11,300.00
3	补充流动资金项目	10,000.00	10,000.00
合计		69,454.08	51,388.53

注1：上述拟投入募集资金金额已扣除公司本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前已投入及拟投入的财务性投资金额；

注2：上述募投项目具体名称、投资总额及拟使用募集资金金额以公司最终确定的发行预案及募集说明书为准，并在扣除发行费用后确定。

如果本次发行募集资金扣除发行费用后不能满足公司项目的资金需要，公司将自筹资金解决。

本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

二、本次募集资金投资项目基本情况、必要性及可行性分析

（一）欧洲仓储枢纽及配套物流网络升级项目

1、项目基本情况

本项目实施主体为致欧家居科技股份有限公司及全资子公司，项目总投资额为 38,681.08 万元，拟使用募集资金金额为 30,088.53 万元。项目聚焦欧洲核心市场跨境仓储基础设施升级，在法国、西班牙、德国布局自营海外物流仓储节点，构建“德国中心仓+法国、西班牙区域仓”的自营仓网体系，配套完成场地租赁、货架搭建、专业仓储设备配置、管理信息系统部署及本地化运营团队搭建等核心建设内容。项目建成后，主要承载公司自有品牌家具家居产品的跨境存储、分拣配送、退换货处理等全链路履约职能，可有效提升欧洲区域仓容承载能力与订单履约效率，优化本地化服务体验，支撑公司欧洲市场业务规模扩张与全渠道发展战略落地，进一步巩固公司在跨境家具家居零售赛道的核心竞争优势。

2、项目实施的必要性

（1）满足核心市场业务规模扩张需求，破解仓储资源供给约束

欧洲地区是公司跨境家居零售业务的核心战略市场，近年来伴随品牌渗透率提升与品类矩阵拓展，重点区域业务规模呈现高速增长态势。其中法国市场峰值库存规模同比大幅提升，2026 年上半年发货单量较同期实现显著增长；西班牙市场货量增速更为突出，峰值库存规模持续攀升；德国作为覆盖全欧的中心仓，承担全欧订单履约职能，业务量保持年均较高增速。当前公司的欧洲仓储体系以德国、英国自营仓及分布于法国、西班牙等地的第三方合作仓为主，随着业绩持续增长、业务模式变化和合作周期等因素影响，现有仓容已逐步逼近承载上限，部分区域峰值备货期存在明确仓容缺口，且第三方仓储服务难以适配家具家居品类大件化、多 SKU、多渠道的精细化管理需求，仓储资源供给约束已成为制约业务持续扩张的重要瓶颈。

本项目通过在法国、西班牙、德国新建三处自营海外物流仓储节点，可针对性填补核心区域仓容缺口，有效破解第三方仓储资源供给不足的发展瓶颈，为欧洲市场业务持续扩张提供稳定的仓储支撑。项目建成投用后，可显著提升峰值库存承载能力，保障销售旺季与大促周期的备货需求，支撑各区域业务保持稳健增长节奏；同时可依托自营仓储体系构建标准化库存管理机制，优化跨

区域库存调度效率，提升商品周转速率，为后续品类拓展、市场深耕提供坚实的仓储基础设施保障，进一步夯实公司在欧洲市场的业务发展底盘。

（2）完善欧洲仓网布局，提升本地化履约服务质量

欧洲电商市场发展成熟，消费者对配送时效、服务体验的要求持续升级，家居线上零售行业的竞争维度已从产品力比拼延伸至供应链履约能力的综合较量。公司深耕欧洲市场多年，虽已搭建覆盖多国的仓配网络，但随着公司业务规模持续稳步攀升，跨区中转环节冗余、尾程配送时效波动、服务标准难以统一等问题已对公司业务发展产生不利影响；并且当前自营仓网布局以德国、英国单点覆盖为主，法国、西班牙等核心消费区域仓储能力不足，导致尾程物流成本偏高、配送时效欠佳，难以充分适配消费者对快速送达、便捷退换的服务升级需求，一定程度上制约了区域市场竞争力的持续提升。

本项目构建“德国中心仓+法国、西班牙区域仓”的自营仓网体系，可优化欧洲全域仓网布局，全面提升本地化履约服务能力。其中德国中心仓承担全欧货物集散、库存统筹与跨区调拨职能，法国、西班牙仓辐射周边核心消费市场实现就近履约，有效减少跨区二次中转环节，缩短尾程配送时效，降低大件家具家居产品的物流损耗与破损率。同时，自营仓储可统一作业标准与服务规范，配套优化退换货处理、预约配送等增值服务，全面提升终端消费体验，强化品牌本地化用户心智，进一步巩固公司在欧洲家居电商赛道的头部竞争优势，支撑全域市场深度渗透。

（3）强化全链路成本管控效能，增强供应链韧性与渠道适配性

当前全球贸易环境复杂多变，海外物流仓储租金、干线及尾程物流成本受市场供需影响显著，导致履约成本起伏不定，不利于盈利水平的稳定可控。与此同时，公司正加速推进全渠道多元化发展战略，B2B 模式下亚马逊 VC 业务增长迅速，OTTO、独立站等线上渠道及线下 KA 商超渠道同步拓展，不同渠道在库存管理、分拣配送、履约时效等方面的需求存在显著差异，第三方仓储的标准化服务难以适配多渠道的精细化运营要求。

本项目三处自营海外仓建成投用后，可通过长期稳定的自主运营锁定仓储成本，依托集约化库存管理与订单分拣提升作业效率，持续压降单均仓储与履约成本，优化公司整体盈利结构。同时，自营仓具备更高的灵活性与适配性，可针对性满足 B2C 零售、B2B 批量供货、线下 KA 备货等多元场景的履约需求，

为公司全渠道战略落地提供弹性仓配支撑。此外，自营仓网可与公司“中国+N”全球化供应链布局深度协同，实现多源货物的统一入库、智能调度与高效分发，提升供应链整体抗风险能力，增强供应链韧性，为公司长期稳健运营构建稳固的履约保障体系。

3、项目实施的可行性

（1）宏观政策为本项目建设创造了良好的外部条件

本项目聚焦欧洲跨境电商海外物流仓储基础设施建设，在法国、西班牙、德国布局三处自营海外物流仓储节点，构建“德国中心仓+法国、西班牙区域仓”的自营仓网体系，全面提升家具家居产品跨境仓储管理与本地化履约服务能力，是完善跨境电商海外物流网络、支撑中国家居品牌全球化发展的重要基础设施项目。

从宏观政策来看，国务院《2025 年政府工作报告》明确提出促进跨境电商发展、完善跨境寄递物流体系、加强海外仓建设，将海外仓体系升级作为跨境电商高质量发展的核心抓手。国务院批复同意在海南全岛和秦皇岛等 15 个城市（地区）设立跨境电子商务综合试验区，持续推进跨境电商政策机制全国复制推广，探索贸易便利化与税收创新政策。商务部、国家发展改革委等 9 部门联合印发《关于拓展跨境电商出口推进海外仓建设的意见》，提出加大金融支持力度，加强基础设施和物流体系建设，提升海外仓专业化、规模化、智能化水平。海关总署发布《关于进一步促进跨境电商出口发展的公告》，取消跨境电商出口海外仓企业备案，简化出口单证申报手续，扩大出口拼箱货物“先查验后装运”试点，推广零售出口跨关区退货监管模式。商务部印发《数字商务三年行动计划（2024-2026 年）》，提出促进跨境电商出口，优化跨境电商出口监管方式，引导传统外贸企业数字化转型。

综上，国家及行业主管部门出台的一系列支持跨境电商发展、海外仓体系建设与外贸提质增效的政策，形成了从顶层战略到专项落地的完整支撑体系，为本项目的顺利实施创造了良好的政策环境与外部条件。

（2）核心市场需求持续扩容为项目提供坚实的市场基础

本项目布局法国、西班牙、德国三处自营海外仓，主要服务于家具家居产品跨境仓储与本地化履约，市场需求是项目实施的核心支撑。当前全球家具市

场保持稳步扩容，欧洲核心家具进口市场对外依存度持续攀升，为项目落地提供了充足的市场空间与明确的需求支撑。

从全球行业基本面来看，家具市场规模保持稳健增长，线上化与跨境化发展趋势明确。根据 Statista 数据，2025 年全球家具市场规模达 7,326.2 亿美元，预计 2026 年达到 7,573.3 亿美元，2026-2030 年复合年增长率为 3.07%，市场长期增长韧性凸显。伴随全球互联网渗透率提升与消费习惯迁移，家具家居品类线上渠道占比持续提高，跨境电商成为家具贸易的重要增长极，而海外仓作为跨境履约的核心基础设施，市场需求将随跨境贸易规模增长而同步扩张。

从目标区域市场来看，法国、西班牙、德国均为欧洲核心家具进口经济体，进口规模稳步增长，进口依存度持续走高，中国稳居各国第一大供应国地位，贸易基本盘稳固。法国作为欧洲第二大家具进口市场，2025 年家具进口总额 87.73 亿欧元，进口依存度达 68.2%，创 2018 年以来新高，其中来自中国的进口金额以 23.1% 的占比稳居首位；西班牙家具进口增长动能领跑西欧，2025 年全品类家具进口总额同比增长 8.0%，其中来自中国的进口金额以 30.3% 的占比位居第一，进口依存度升至 43.6% 的阶段高位；德国作为欧洲第一大家具消费市场，2025 年家具进口总额同比增长 10.3%，进口依存度达 68.3% 的历史新高，中国在核心家具品类中以 24.83% 的份额位列进口来源国首位。三大市场进口需求持续释放，为海外物流仓储业务提供了稳定的贸易流量支撑。

综上，全球家具市场长期扩容、欧洲核心进口市场需求持续释放，构成本项目实施的坚实市场支撑。

（3）成熟的海外运营体系与供应链能力为项目提供坚实的实施保障

公司深耕欧洲跨境家居零售市场十余年，已构建起覆盖跨境干线运输、海外仓储管理、尾程配送协同的全链路履约体系，在德国等核心市场布局了多处自营仓储节点，积累了丰富的海外仓选址评估、租赁谈判、现场运营、合规管控等全流程实操经验，锻造了一支熟悉当地法律法规、物流规则与消费习惯的本地化运营团队。与此同时，公司已搭建适配大件家具品类的仓储管理信息系统与标准化作业流程，形成了成熟的跨区域库存调度、多渠道订单分拣、退换货逆向处理机制，可高效支撑 B2C 零售、B2B 供货等多元业务的履约需求；叠加“中国+N”的全球化供应链布局与稳定的跨境清关、干线物流合作体系，为海外仓的货物集散与高效周转提供了稳固的上游支撑。

本项目可充分复用公司现有海外仓运营的成熟体系、管理经验与团队资源，有效降低项目建设与运营阶段的试错成本，保障法国、西班牙、德国三处仓储节点快速完成场地落地、设备部署与团队搭建，迅速进入稳定运营状态。项目建成后，三处新建仓网可与公司现有欧洲仓储体系实现深度协同，进一步优化全网库存布局与资源配置效率，强化全链路履约管控能力；同时可依托公司成熟的供应链协同能力与本地化合规运营经验，快速适配不同区域的监管要求与市场特性，确保项目运营质量与预期目标高度契合，为项目顺利落地与长效稳定运营提供坚实的内部保障。

4、项目投资概算

本项目计划总投资额为 38,681.08 万元，拟使用募集资金投入 30,088.53 万元。本项目投资主要包括场地租赁、设备购置等。

5、项目实施进度

本项目预计建设期为 4 年，项目建设内容主要包括场地租赁、设备购置及安装调试等。公司将根据项目实际情况有序推进各项建设工作。

6、项目实施主体

本项目的实施主体为致欧家居科技股份有限公司及全资子公司。

7、项目涉及的备案、环评事项

目前，本项目备案尚在办理中，本项目不涉及环评批复相关事项。

（二）数字化基础设施建设与智能运营项目

1、项目基本情况

本项目实施主体为致欧家居科技股份有限公司，项目总投资额为 20,773.00 万元，拟使用募集资金金额为 11,300.00 万元。项目聚焦企业全链路数字化能力升级，围绕 AI 算力集群、分层数据中心、核心业务系统、多地组网灾备、总部智慧园区五大方向建设，配套完成硬件部署、软件实施及运维体系搭建等核心内容。项目建成后，将承载 AI 应用部署、产品研发管理、业务运营管控、跨区域协同等全维度信息化职能，有效补足算力与存储资源缺口，提升运营效率与精细化管理水平，夯实公司数字化运营核心优势，支撑全渠道战略落地与长期高质量发展。

2、项目实施的必要性

(1) 夯实 AI 算力与数据底座，支撑 AI 全场景规模化落地

随着公司 AI 战略的深入推进，AIGC 内容生成、智能产品质检、智能文档处理、企业 AI 助手等应用场景持续拓展，对算力资源、数据存储与网络传输能力提出了更高要求。当前公司 GPU 算力储备相对有限，无法充分支撑多场景 AI 应用的大规模并行推理需求。公司每日数据增量已达 1TB 且保持持续攀升态势，现有存储容量逐步趋近承载上限，已难以适配 AI 时代多媒体数据的高速增长。与此同时，CPU 服务器承载压力持续加大，无法充分满足新增虚拟机与容器化应用的部署需求。此外，当前公司 AI 应用多依托外部通用大模型以 API 调用方式实现，核心业务数据、产品研发数据及用户运营数据需跨网络出域传输，存在数据安全与合规管控风险；且外部通用模型难以深度适配跨境家居零售的细分业务场景，模型定制化调优、业务逻辑融合与迭代升级的灵活性不足，难以支撑 AI 技术与主营业务的深度融合创新。

本项目通过新建 GPU 推理集群，升级优化热温冷三级分层数据中心、CPU 计算资源池及弹性算力调度体系，可全面补足算力与存储资源缺口，满足未来三年 AI 应用规模化发展需求。项目建成后，公司可实现多主流大模型的本地化部署与并行推理调优：一方面能够实现核心业务数据的本地化处理与闭环流转，强化数据全链路安全防护能力，满足数据合规管控要求；另一方面可支撑面向家居研发、营销、运营、质检等场景的定制化模型训练与调优，显著提升 AI 应用与业务场景的适配精度与响应效率，为 AIGC 营销、智能质检、智能办公等全场景 AI 应用提供坚实的算力与数据底座支撑，驱动公司数智化转型持续深化。

(2) 升级核心业务系统能力，赋能全渠道业务精细化运营

伴随公司业务规模持续扩张与全渠道多元化战略落地，产品品类不断丰富、市场覆盖范围持续拓展，对产品生命周期管理、供应链协同、订单履约与多渠道运营的数字化能力提出了更高要求。当前公司产品研发、BOM 管理、变更控制、供应商协同等环节的数字化程度仍有提升空间，现有 PLM 系统能力已无法充分适配高效产品迭代与跨部门协同的业务需求。ERP、OMS 等核心业务系统的扩展性与适配性仍需优化，难以同步满足 B2C 零售、B2B 供货、线下 KA 等多元渠道的差异化运营要求。此外，各系统间数据链路尚未完全打通，数据价值难以充分释放，制约了公司整体运营效率与业务精细化管理水平的提升。

本项目通过升级部署高端 PLM 系统、优化完善 ERP、OMS、独立站等核心业务系统，可构建覆盖产品研发、供应链管理、订单履约全链路的数字化管理体系。项目落地后，将实现产品全生命周期的数字化管控，有效提升研发效率与供应商协同水平。项目可灵活适配多渠道业务场景的运营需求，打通各系统数据壁垒，实现业务数据的全域流通与深度应用，切实提升订单履约效率、库存周转效率与渠道运营精度，支撑公司全渠道多元化战略落地，全面提升业务精细化运营能力与核心竞争力。

（3）完善基础设施与园区智能化体系，提升运营韧性与管理效能

公司业务布局覆盖郑州、深圳、珠海等多地办公与机房节点，跨区域网络互联、数据传输速度及灾备能力仍有提升空间。现有总部园区在安防通行、能耗管理、会议协作等方面的数字化程度不足，运营效率与员工体验仍有优化空间。与此同时，现有 IDC 机房基础设施与算力网络配置无法充分适配高密度算力设备的稳定运行需求，全链路信息安全防护体系仍需进一步完善。随着公司业务规模的持续扩大，前述数字化基础设施已难以匹配公司长期发展的管理与保障要求。

本项目通过升级优化多地 SD-WAN 组网与异地灾备体系、IDC 机房与算力网络基础设施，新建全方位智慧园区系统，可全面提升公司基础支撑能力与管理智能化水平。项目建成后，异地灾备体系将实现跨区域高速安全互联与数据灾备保障，显著提升业务连续性与数据安全防护能力。智慧园区体系可实现安防、通行、能耗、会议的智能化管控，有效降低园区运营成本，提升办公体验与管理效率。同时，标准化的算力机房与网络底座，可为上层业务系统与 AI 应用提供稳定可靠的运行环境，全面提升公司整体运营韧性与综合管理效能。

3、项目实施的可行性

（1）成熟的数字技术产业生态为项目提供良好的外部技术环境

当前，人工智能、云计算、大数据、高速网络等数字技术正处于高速迭代与规模化应用阶段，技术成熟度持续提升，产业配套体系日趋完善，为企业信息化升级与数字化转型项目提供了充足的技术供给与成熟的落地方案，整体外部技术环境利好项目实施。

从 AI 技术发展来看，大语言模型、计算机视觉、多模态生成等核心技术已实现商业化落地，GPU 算力硬件、推理调度框架、行业应用解决方案已形成完

整的产业生态，企业既可通过自建算力集群部署私有化模型，也可通过云端 API 调用成熟大模型服务，技术路径多元、供给充足，能够充分支撑企业在内容生成、智能质检、智能办公等多场景的 AI 应用落地。从基础设施技术来看，分层存储、高速算力网络、SD-WAN 异地组网、异地灾备等技术方案已高度标准化，云计算、边缘计算技术体系持续完善，能够满足企业大规模数据存储、跨区域高速互联、业务连续性保障等多重需求，为数据中心、算力集群与多地组网建设提供了成熟的技术支撑。从企业级软件应用来看，PLM、ERP、OMS 等企业级管理系统发展成熟，具备完善的功能模块与丰富的行业实施经验，可快速适配跨境零售企业的产品研发、供应链协同、全渠道运营等业务场景，助力企业实现全链路数字化管控。

综上，当前数字技术产业生态成熟、技术供给充足、落地方案完善，各项核心技术均已通过大规模商业化验证，不存在底层技术壁垒，为本项目的顺利实施提供了良好的外部技术环境与产业支撑。

(2) 公司信息化建设成果与技术沉淀为项目实施提供坚实技术保障

公司长期推进全链路数字化转型，已积累扎实的信息化建设基础与技术沉淀，为本项目落地实施提供了充分的内部支撑。

公司已建成覆盖 ERP、OMS、商品管理、独立站运营、客户服务等核心环节的信息化系统体系，实现研发设计、供应链协同、销售运营、履约配送全流程数字化管控，在系统部署、流程适配、迭代优化方面积累了丰富的实操经验，可高效承接本次算力基建升级、PLM 系统落地及业务系统优化工作。在 AI 应用与数据治理领域，公司已落地 AIGC 内容生成、智能产品质检、企业 AI 助手等多个成熟场景，熟练掌握大模型调用、Token 管控、模型调优等核心能力；同时建立了规范的数据标准与质量管理体系，沉淀了海量业务、产品与用户数据，可为项目算力集群搭建、分层数据中心建设及 AI 应用规模化落地提供高质量数据基础与技术复用经验。公司拥有覆盖基础设施运维、系统开发、网络安全的专业技术团队，具备丰富的项目建设与运维经验，能够保障项目各环节有序推进与长期稳定运行。

4、项目投资概算

本项目计划总投资额为 20,773.00 万元，拟使用募集资金投入 11,300.00 万元。本项目投资主要包括设备购置、项目开发及运维人员招聘、项目实施等。

5、项目实施进度

本项目预计建设期为3年，项目建设内容主要包括硬件设备购置、软件系统部署、信息化升级与开发等。公司将根据项目实际情况有序推进各项建设工作。

6、项目实施主体

本项目的实施主体为致欧家居科技股份有限公司。

7、项目涉及的备案、环评事项

目前，本项目备案尚在办理中，本项目不涉及环评批复相关事项。

（三）补充流动资金项目

1、项目基本情况

公司综合考虑行业发展趋势、自身经营特点、财务状况以及业务发展规划等经营情况，拟使用募集资金10,000.00万元用于补充流动资金。

2、项目实施的必要性

（1）经营规模持续扩大，营运资金需求增加

公司主要从事自有品牌家具家居产品的研发、设计和跨境销售，业务覆盖全球70余个国家和地区，累计服务超2,000万家庭用户。2023-2025年度，公司营业收入由60.74亿元提升至87.01亿元，复合增速达19.68%，经营规模持续扩大。随着公司全渠道战略深入推进、欧洲仓网布局持续完善以及数字化转型加速，公司在供应链备货、跨境物流、仓储运营、海外市场拓展等方面的营运资金需求持续增加。充足的流动资金有利于公司进行合理的资金配置，保障经营规模的持续增长和业务发展规划的顺利实施。

（2）优化资产结构，提高抗风险能力

公司使用部分募集资金补充流动资金，能够壮大公司资金实力，提高公司的抗风险能力、财务安全水平和财务灵活性，为公司后续发展提供有力保障，降低公司经营风险，增加流动资金的稳定性和充足性。

3、项目实施的可行性

公司本次发行募集资金用于补充流动资金，符合中国证监会、深圳证券交易所的相关监管规定，因此具有可行性。本次募集资金到位后，将有利于补充公司营运资金，优化财务结构，满足经营规模快速增长的需要，为未来业务发展提供资金支持，进而推动公司长期持续稳定发展。

三、公司董事会对募集资金投资项目可行性的分析意见

（一）本次募集资金投资项目具有可行性

公司本次募集资金拟投资项目紧密围绕主营业务展开，是对现有跨境家居零售业务的深化延伸与能力升级。欧洲仓储枢纽及配套物流网络升级项目可有效填补公司欧洲核心市场的仓容缺口，提升本地化履约服务能力与全链路成本管控水平；数字化基础设施建设与智能运营项目可夯实公司 AI 算力与数据底座，升级核心业务系统能力，推动全链路数字化降本增效；补充流动资金可有效满足公司经营规模持续扩大带来的营运资金需求。上述项目成功实施后，将进一步提升公司的核心竞争力和可持续发展能力，增强公司的长期盈利能力。

（二）本次募集资金数额和投资项目与公司现有情况相适应

公司本次募集资金投资项目紧密围绕跨境家居零售主营业务展开，项目实施有助于进一步完善海外仓网布局、提升数字化运营能力、优化资本结构，与公司现有业务及发展战略相适应。公司深耕跨境家居电商领域十余年，已积累了丰富的海外仓运营经验、成熟的信息化建设基础和专业的技术管理团队，本次募集资金投资项目与公司现有经营规模、财务状况、技术水平和管理能力相适应。

四、募集资金投资项目符合国家相关政策及法规的说明

公司的主营业务为自有品牌家具系列、家居系列、庭院系列、宠物系列等家居类产品的研发、设计和销售，属于跨境出口电商行业。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业属于“批发与零售业”大类下的“互联网零售”（行业代码：F5292）。

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，其中欧洲仓储枢纽及配套物流网络升级项目属于跨境电商海外仓基础设施建设，符合国务院《2025 年政府工作报告》关于“促进跨境电商发展”“加强海外仓建设”的政策导向，以及商务部等 9 部门《关于拓展跨境电商出口推进海外仓建设的意见》的相关要求；数字化基础设施建设与智能运营项目属于企业数字化转型和智能制造升级范畴，符合国家数字经济发展战略和《数字商务三年行动计划（2024-2026 年）》的相关方向。本次募投项目不属于国家限制、淘汰类产业，符合国家相关产业政策。项目建设将按照国家有关规定办理后续相关手续，符合国家环境保护和土地管理的相关要求。

五、募集资金投资项目实施对同业竞争和独立性的影响

本次募集资金投资项目均由公司自主实施建设，项目内容与公司现有主营业务紧密相关，不涉及向实际控制人、控股股东及其关联方收购资产，不会导致公司与控股股东、实际控制人及其关联方之间产生同业竞争，亦不会对公司的独立性产生不利影响。本次发行完成后，公司的资产、人员、财务、机构和业务仍将保持独立。

六、募集资金运用对公司财务状况和经营成果的整体影响

（一）对财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产和总负债规模将相应增加，资金实力进一步增强，资产负债率短期有所上升。可转债转股前，公司使用募集资金的利息偿付风险较小，相较于传统债务融资方式，可转债票面利率较低，融资成本相对可控。随着可转债持有人陆续转股，公司净资产规模将有所增加，资产负债率将逐步降低，有利于优化公司的资本结构、提升公司的抗风险能力。

（二）对经营成果的影响

本次募集资金投资项目紧密围绕公司主营业务展开，符合国家产业政策和公司整体战略发展方向。欧洲仓储枢纽及配套物流网络升级项目建成后，将有效提升公司欧洲市场仓储履约能力，降低物流成本，支撑业务规模持续扩张；数字化基础设施建设与智能运营项目将推动 AI 技术在研发、供应链、运营等全场景的规模化应用，有效提升运营效率和精细化管理水平。虽然本次募投项目在建设初期，固定资产折旧、场地租赁等费用的增加可能对公司短期经营业绩产生一定影响，但从长期来看，项目效益的逐步释放将显著提升公司的持续盈利能力和核心竞争力，为全体股东创造长期价值。

七、募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目紧扣公司主营业务发展需求，符合国家产业政策导向和公司战略发展规划，具有良好的市场前景和经济效益。欧洲仓储枢纽及配套物流网络升级项目将有效完善公司海外仓网布局，提升本地化履约能力和供应链韧性；数字化基础设施建设与智能运营项目将夯实公司数字化底座，推动全链路降本增效；补充流动资金将增强公司资金实力，满足经营规模扩大带来的营运资金需求。本次募集资金

的使用合理、可行，符合公司及全体股东的利益。因此，本次募集资金投资项目具有必要性及可行性。

致欧家居科技股份有限公司董事会

2026 年 8 月 27 日