

广发证券股份有限公司  
关于  
致欧家居科技股份有限公司  
首次公开发行股票并在创业板上市  
之  
上市保荐书

保荐人（主承销商）



二〇二一年六月

## 声 明

广发证券股份有限公司及具体负责本次证券发行上市项目的保荐代表人已根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等法律、法规和中国证监会及深圳证券交易所的有关规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制订的业务规则和行业自律规范出具本上市保荐书，并保证本上市保荐书的真实性、准确性和完整性。

本上市保荐书如无特别说明，相关用语具有与《致欧家居科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》相同的含义。

## 目 录

声 明 .....	1
目 录 .....	2
<b>第一节 本次证券发行基本情况 .....</b>	<b>3</b>
一、发行人基本情况 .....	3
二、发行人本次发行情况 .....	10
三、本次证券发行上市的保荐代表人、协办人及项目组其他成员情况 .....	11
四、保荐机构不存在可能影响公正履行保荐职责情形的说明 .....	12
<b>第二节 保荐机构的承诺事项 .....</b>	<b>14</b>
<b>第三节 保荐机构对本次证券发行上市的推荐意见 .....</b>	<b>15</b>
一、保荐机构对本次股票发行上市的推荐结论 .....	15
二、本次发行履行了必要的决策程序 .....	15
三、发行人符合《股票上市规则》规定的上市条件 .....	15
四、持续督导期间的工作安排 .....	19
五、保荐机构认为应当说明的其他事项 .....	20

## 第一节 本次证券发行基本情况

### 一、发行人基本情况

#### (一) 公司简介

中文名称	致欧家居科技股份有限公司
英文名称	Ziel Home Furnishing Technology Co., Ltd
注册资本	36,135.00 万元
法定代表人	宋川
有限公司成立日期	2010 年 1 月 8 日
股份公司成立日期	2020 年 8 月 26 日
公司住所	郑州市二七区嵩山南路 198-19 号东方大厦 6 楼 601 号
邮政编码	450000
电话号码	0371-68991389
传号码真	0371-68891509
互联网网址	<a href="https://www.ziel.cn">https://www.ziel.cn</a>
电子信箱	IR@ziel.cn
本次证券发行类型	股份有限公司首次公开发行人民币普通股（A 股）

#### (二) 主营业务

公司主要从事自有品牌家居产品的研发、设计和销售，产品主要包括家具系列、家居系列、庭院系列、宠物系列等品类，是全球知名的互联网家居品牌商。

公司聚焦家居品类十余年，以“服务全球家庭，让客户信赖，使员工骄傲”为企业愿景，秉承“致力中国品牌出海，为中国制造加油”的企业使命，多年来不断将产品品类向全屋场景拓展，以客户体验为驱动，专注于为全球家庭提供更为舒适的居家体验，营造更显温馨的家居氛围，创造更加美好的生活空间。

在经营模式方面，公司重点布局产品的研发设计、运营销售等高附加值业务环节，背靠中国完善的供应链制造体系和优质的家具家居产业集群，主要采取自主研发或合作开发、外协生产的产品供应模式，通过“国内外自营仓+平台仓+第三方合作仓”的跨境仓储物流体系，以亚马逊、ManoMano、Cdiscount、eBay

等海外知名电商平台为主要销售渠道，为客户提供外观时尚、功能实用、品质优良的家居产品，销售范围覆盖欧洲、北美、日本等国家或地区。

在品牌建设方面，公司定位于全球互联网家居品牌商，旗下拥有 SONGMICS、VASAGLE、FEANDREA 三大自有品牌，历时多年已成功跻身亚马逊欧美市场备受消费者欢迎的家居品牌之列。公司产品已在欧美等多地市场获得了消费者的青睐和认可，多款产品常年位列亚马逊等第三方电商平台畅销榜前列。因此公司多次获得亚马逊等平台授予的卖家荣誉奖项，2017 年公司荣获“亚马逊全能卖家”称号，2019 年公司获评“亚马逊年度最受欢迎品牌卖家”，同年 SONGMICS 和 VASAGLE 同时入选“亚马逊全球开店中国出口跨境品牌百强”。

公司在互联网家居领域深耕多年，坚持自有品牌的发展战略，已建立起一套适合线上销售的快速响应的前端产品研发和信息系统开发体系，以及协同高效的覆盖中后端跨境产品采购、仓储物流等环节的供应链体系，为公司的持续、健康、稳定发展提供了有力保障。

自设立以来，公司主营业务未发生重大变化。

### **（三）核心技术与研发水平**

公司聚焦家居品类产品十余年，主要经营家具系列、家居系列、庭院系列、宠物系列等自有品牌家居产品的研发、设计和销售，是全球知名的互联网家居品牌商。目前公司旗下拥有 SONGMICS、VASAGLE、FEANDREA 三大自有品牌，历时多年已成功跻身亚马逊欧美市场备受消费者欢迎的家居品牌之列，多款产品常年位列亚马逊等第三方电商平台畅销榜前列。报告期内，公司经营规模快速增长，公司取得上述优异成绩离不开核心技术的不断创新和进步。未来，核心技术的应用也将继续支撑公司主营业务的持续健康发展。

公司的核心技术主要集中在家居产品研发和信息技术开发两个方面，目前已积累了多项知识产权。公司采取了严格的技术保密管理措施，与全体涉密研发人员均签署了保密协议，员工对工作中所获知的公司机密承担保密责任。同时，公司亦对自主研发的关键技术申请了专利及软件著作权，以保护公司的知识产权。

截至本上市保荐书签署日，公司主要核心技术情况如下：

#### **1、产品研发方面**

产品系列	核心技术名称	产品应用	技术来源	所处阶段	对应专利	注册地
家具系列	一种办公椅椅面拼接设计	PU 办公椅	自主研发	已上市	003307982-0001 Chairs or stools with rotatable seats	欧盟
	一种创新造型储物柜设计	储物柜	自主研发	已上市	007774161-0001 Storage cabinets	欧盟
	一种创新造型电视柜设计	电视柜	自主研发	已上市	007774161-0003 Video cabinets	欧盟
	一种创新造型的首饰柜设计	首饰柜	自主研发	已上市	004421295-0001 Cupboards with mirrors	欧盟
	一种创新造型的梳妆台设计	梳妆台	自主研发	已上市	004358158-0001 Tables	欧盟
	一种创新造型的首饰柜设计	首饰柜	自主研发	已上市	USD863,838S Floor mirror with organizer	美国
	一种创新造型的梳妆台设计	梳妆台	自主研发	已上市	USD868,506S Vanity Desk	美国
家居系列	一种创新造型的玩具收纳架设计	儿童玩具收纳架	自主研发	已上市	004669539-0002 Shelving	欧盟
	一种创新造型脏衣框设计	仿藤编衣物收纳筐	自主研发	已上市	006771119-0001 Laundry baskets	欧盟
	一种创新造型衣帽架设计	金属衣帽架	自主研发	已上市	007976378-0001 Coat stands	欧盟
	一种创新造型的塑料组合柜设计	拉网组合柜	自主研发	已上市	005259306-0003 Shelving	欧盟
	一种创新造型推车设计	铁艺推车	自主研发	已上市	007196662-0003 Serving trolleys	欧盟
	一种创新造型的连接件	组合柜链接件	自主研发	已上市	USD833,183S Configurable storage bin	美国
	一种创新造型衣帽架设计	金属衣帽架	自主研发	已上市	USD885,810S Coat Stand	美国
庭院系列	一种创新造型的吊床设计	吊床	自主研发	已上市	006302105-0001 Hammocks	欧盟
	一种创新造型的吊椅设计	吊椅	自主研发	已上市	006302105-0002 Suspended chairs	欧盟
	一种带有遮阳板的休闲躺椅设计	休闲椅	自主研发	已上市	008043012-0002 Deckchairs	欧盟
	一种创新图案的野餐垫设计	野营垫	自主研发	已上市	004003002-0005 Blankets	欧盟

	一种强稳固型吊床支架	支架	自主研发	已上市	008043012-0001 Hammock stands	欧盟
宠物系列	一种创新造型宠物泳池设计	狗泳池	自主研发	已上市	008171888-0001 Toys for animals	欧盟
	一种创新造型猫爬架设计	猫爬架	自主研发	已上市	003429703-0001 Scratching posts for cats	欧盟
	一种创新造型猫爬架设计	猫爬架	自主研发	已上市	006740353-0004 Scratching posts for cats	欧盟
	一种创新造型的宠物喂食碗架设计	喂食碗架	自主研发	已上市	007988233-0001 Racks for feeding animals	欧盟
	一种创新造型猫爬架设计	猫爬架	自主研发	已上市	USD886,398S Cat Tree	美国
	一种创新造型猫爬架设计	猫爬架	自主研发	已上市	USD883,586S Cat Tree	美国

## 2、信息技术开发方面

序号	核心系统名称	简介	技术来源
1	EYA 业务信息管理系统	该系统实现了公司从采购到销售的数据流转及信息管理，极大提高了公司业务运作效率	自主研发
2	自营独立站商城系统	该系统为面向 B2C 终端用户的在线销售平台，作为公司品牌推广及流量引入的落地平台	自主研发
3	CRM 客户信息管理系统	该系统实现了不同第三方电商平台售后问题的统一管理，极大提高了公司客服人员的工作效率	自主研发
4	B2B 销售系统	该系统为面向 B2B 客户的销售平台，实现了 B2B 客户的自助订单管理	自主研发

公司的核心技术主要来源于自主研发。近年来公司持续加大研发投入，截至 2021 年 3 月 31 日，公司已获授权专利 293 项，其中实用新型专利 2 项，外观设计专利 291 项；已取得 39 项著作权，其中计算机软件著作权 37 项，美术作品著作权 2 项。公司核心技术在主营业务作业流程及产品中应用广泛，并涵盖家具系列、家居系列、庭院系列、宠物系列等主要家居类产品系列。

报告期内，公司在主营业务领域获得的主要荣誉如下：

荣誉名称	授予单位	获得时间
河南省电子商务示范企业	河南省商务厅	2019 年 3 月
技术先进型服务企业	河南省科学技术厅、河南省商务厅、河	2019 年 12 月

	南省财政厅、国家税务总局河南省税务局、河南省发展和改革委员会	
中国设计智造大奖佳作奖	中国设计智造大奖组委会	2020年10月
“艺术与生活”第三届优秀艺术设计作品展	中国设计智造大奖组委会	2020年12月
当代好设计奖（Contemporary Good Design Award）	德国红点奖机构	2020年12月
A'Design Award 设计奖	A'Design Award 设计大奖赛	2021年4月

#### （四）主要经营和财务数据及指标

报告期内，公司主要经营和财务数据及指标如下：

项目	2020.12.31/ 2020年度	2019.12.31/ 2019年度	2018.12.31/ 2018年度
资产总额（万元）	179,503.47	65,385.90	42,023.34
归属于母公司所有者权益（万元）	130,546.56	42,654.82	21,869.66
资产负债率（合并）	27.27%	34.76%	47.96%
资产负债率（母公司）	5.18%	6.18%	2.21%
营业收入（万元）	397,099.27	232,556.63	159,467.60
净利润（万元）	38,024.61	10,799.43	4,164.71
归属于母公司所有者的净利润（万元）	38,024.61	10,799.43	4,063.86
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	45,869.27	16,390.04	7,924.05
基本每股收益（元）	1.08	/	/
稀释每股收益（元）	1.08	/	/
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益前）	53.28%	33.72%	28.55%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后）	64.27%	51.17%	55.67%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-20,739.27	8,899.60	-3,282.11
现金分红（万元）	3,750.00	-	-
研发投入占营业收入的比例	0.32%	0.45%	0.26%

#### （五）发行人面临的主要风险

##### 1、国际贸易摩擦风险

近年来，随着国际贸易市场摩擦不断，产品进口国的贸易保护主义有抬头趋势。报告期内，公司产品的销售市场主要包括欧洲、北美、日本等国家和地区，公司在北美地区实现的销售收入分别为 59,945.04 万元、93,057.21 万元和 154,510.51 万元，占各期主营业务收入的比例分别为 37.60%、40.07%、38.94%，其中美国市场是公司产品的主要销售市场之一。2018 年以来，美国政府采取了多项贸易保护主义政策，导致中美之间的贸易摩擦和争端不断升级，公司部分产品在美国加征关税的清单内。由于国际局势瞬息万变，如果未来中美双方未能达成友好协商，贸易摩擦长期持续乃至进一步升级，而公司无法采取有效的应对措施，则公司产品的价格竞争力有可能受到削弱，美国消费者对公司产品的消费需求可能减少，公司的经营业绩可能因此受到较大不利影响。

国际贸易政策与公司业务发展的关系密切，而国际贸易存在诸多不确定因素，如各国政治局势、经济政策等变动均会影响该国的国际贸易政策。未来，若公司其他主要海外市场的国家或地区改变了进口关税政策，或实行贸易保护主义政策，而公司未能采取有效应对措施，则会影响公司产品在该国的销售，进而对公司经营业绩产生一定的不利影响。

## **2、新冠肺炎疫情对公司经营造成不利影响的风险**

自疫情在国内爆发后，中国政府快速响应，国内疫情已基本得到有效控制，国内企业生产经营活动也已基本恢复正常。但如果未来国内个别地区或局部地域出现疫情扩散且政府再次实施限制人员流动等相关疫情防控措施，可能影响公司外协供应商的生产经营，进而对公司的产品采购产生较大不利影响。

目前，海外疫情防控形势仍较为严峻，疫情在短期内对公司产品跨境出口的海运成本、运输时效等方面都产生了一定的不利影响。同时，如果欧洲、北美、日本等国家或地区疫情不能得到有效缓解或疫情再次大面积爆发，而公司未能及时采取有效的应对措施，则公司存货的仓储物流以及销售订单的配送成本、配送时效都将受到一定负面影响，公司经营业绩因此可能受到一定不利影响。

## **3、税收优惠及政策变化风险**

### **(1) 企业所得税优惠变化风险**

公司于 2019 年 12 月 27 日被评定为技术先进型服务企业，2019 年度至 2021 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税。2019 年和 2020 年，公司因技术先进型服

务企业而享受的企业所得税优惠金额分别为 1,620.52 万元、4,991.76 万元，占当期利润总额的比例分别为 11.33%、10.71%。未来如果公司无法持续取得技术先进型服务企业认定，或者国家调整企业所得税税收优惠政策，可能会对公司经营业绩和利润水平产生一定影响。

## （2）税收政策变化风险

公司的德国、美国和日本子公司主要通过境外电商平台向消费者销售产品，收入主要来源于欧洲、北美和日本等国家或地区，公司严格按照主要经营地或收入来源地的税收政策履行纳税义务。但全球各地对跨境电商的税务监管政策各有不同，未来如果主要收入来源国家或地区的税收政策发生重大变化，而公司未能正确理解并及时根据税收政策的变化进行调整，将可能被境外税务主管部门审查或采取税收监管措施，从而对公司的经营造成不利影响。

同时，发行人以子公司致欧国际和领未科技为采购主体，将采购的产品销售给德国、美国和日本子公司，并通过该等子公司在当地进行产品销售，因此公司存在跨境集团内部交易。若公司内部转移定价被税务部门认定不满足独立第三方原则，则可能存在需要补缴所得税的风险。

## 4、第三方电商平台经营风险

公司主要通过亚马逊、Cdiscount、ManoMano、eBay 等海外线上 B2C 平台销售产品，线上 B2C 平台是公司的主要销售渠道。报告期内，公司线上 B2C 渠道实现的销售收入分别为 150,588.46 万元、202,011.74 万元和 329,065.06 万元，占主营业务收入的比例分别为 94.46%、86.99% 和 82.93%。目前，亚马逊、Cdiscount、ManoMano、eBay 等线上平台已逐渐发展为成熟的全球性开放式电商平台，但如果该等电商平台的业务模式、经营策略或经营稳定性发生重大变化，则可能对公司的经营业绩产生不利影响。

此外，报告期内，公司通过亚马逊 B2C 平台实现的销售收入占主营业务收入的比分别为 89.32%、81.13% 和 71.80%，占比较高。如果亚马逊对第三方卖家的平台政策及平台费率进行较大调整，或者公司与亚马逊平台的合作关系在未来发生重大不利变化，而公司未能及时、有效拓展其他销售渠道，将对公司经营活、财务状况产生不利影响。

## 5、经营业绩波动的风险

2018-2020年，公司实现营业收入分别为159,467.60万元、232,556.63万元和397,099.27万元，年复合增长率为57.80%；归属于母公司股东净利润分别为4,063.86万元、10,799.43万元和38,024.61万元，年复合增长率为205.89%；扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润分别为7,924.05万元、16,390.04万元和45,869.27万元，年复合增长率为140.60%，公司销售规模和利润规模增幅较大。若未来出现国际贸易政策和行业政策变化、市场竞争加剧、公司产品销售价格下降、产品采购价格或运输服务价格大幅上涨、募投项目建设未达预期或公司不能持续保持竞争优势等情形，公司将面临经营业绩波动的风险。

## 6、境外经营风险

公司在香港、德国、美国、日本等地均设立了子公司，主要由该等境外子公司负责产品的采购和销售业务，终端消费者遍布全球多个国家或地区，公司在经营过程中面临不同国家和地区的监管风险，涉及税收、知识产权、隐私保护、消费者权益保护及不正当竞争等诸多方面。随着公司业务的快速发展，公司可能面临日趋复杂的经营环境，如果未来境外子公司或消费者所在国家或地区法律法规及相关监管要求发生不利变化，而公司管理层未能及时了解相关区域的经营环境、监管要求的变化情况，或缺乏相应的管理经验和能力，可能带来经营管理风险，从而对公司业绩造成不利影响。

## 7、存货管理风险

公司存货由库存商品、在途存货和发出商品构成。报告期各期末，公司存货账面价值分别为17,475.04万元、25,289.89万元和85,865.35万元，占资产总额的比例分别为41.58%、38.68%和47.83%，存货规模随公司业务规模扩大而逐年增加。较高规模的存货水平一定程度上增加了公司的存货跌价风险和资金占用压力。如果未来公司产品的市场环境发生重大不利变化、市场竞争加剧或公司不能优化库存管理、合理控制存货规模，可能导致产品滞销、存货积压，则公司可能需对该等存货计提大额跌价准备或予以报损，从而对公司的财务状况和经营成果产生不利影响。

此外，公司存货主要存放在海外自营仓、平台仓等，如果因管理不善发生存货损失，将对公司的经营业绩造成不利影响。

## 二、发行人本次发行情况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数、占发行后总股本的比例	本次拟公开发行股票数量不超过 4,015.00 万股，不低于本次公开发行后发行人总股本的 10%，均采用公开发行新股的方式，不涉及发行人股东公开发售股票
每股发行价格	【】元
发行人高管、员工拟参与战略配售情况	若公司决定实施高级管理人员及员工战略配售，则公司将履行内部程序审议该事项的具体方案，并依法进行披露
保荐人相关子公司拟参与战略配售情况	发行人或本次发行若符合保荐机构跟投要求的，保荐机构将安排相关子公司参与本次发行战略配售，具体按照深圳证券交易所相关规定执行
发行市盈率	【】倍（按询价确定的每股发行价格除以发行后每股收益计算，每股收益以【】年度扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行前每股净资产	【】元（按截至【】年【】月【】日经审计的归属于母公司股东的净资产/发行前公司总股本）
发行后每股净资产	【】元（按截至【】年【】月【】日经审计的归属于母公司股东的净资产/发行后公司总股本）
发行市净率	【】倍（按询价确定的每股发行价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式	采用网下向询价对象配售发行和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式或证券监管部门认可的其他方式（如发行时中国证监会关于股票的发行方式有变化，则按变化后的发行方式发行）
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户并开通创业板市场交易账户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规、中国证监会及深圳证券交易所规范性文件规定的禁止购买者除外）
承销方式	余额包销
发行费用概算	本次发行费用总额为【】万元，其中承销及保荐费用【】万元、审计验资费用【】万元、律师费用【】万元、信息披露费用【】万元、发行手续费用及其他费用【】万元，上述费用均为不含税金额

### 三、本次证券发行上市的保荐代表人、协办人及项目组其他成员情况

广发证券指定肖东东、谭旭为致欧家居科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市项目的保荐代表人，指定夏朋志为项目协办人，指定林建霖、李嘉伟、宋倩怡、王根源为其他项目组成员。

#### （一）保荐代表人

**肖东东先生：**保荐代表人，厦门大学硕士。曾负责或参与起步股份 IPO 项目、好太太 IPO 项目、百亚股份 IPO 项目、海南瑞泽并购重组项目等，并参与多家企业的改制发行上市工作，具有丰富的投资银行业务经验。

**谭旭女士：**保荐代表人，中山大学硕士，具备中国注册会计师资格、律师资格。曾负责或参与广州酒家 IPO 项目、起步股份 IPO 项目、好太太 IPO 项目、一品红 IPO 项目、太安堂 IPO 项目、金发科技 IPO 项目、恒星科技 IPO 项目、海南瑞泽 IPO 项目、燕塘乳业 IPO 项目、好莱客 IPO 项目、良品铺子 IPO 项目、百亚股份 IPO 项目、燕塘乳业非公开发行项目、探路者非公开发行项目、好莱客可转债项目、达实智能并购重组项目、岭南控股并购重组项目、海南瑞泽并购重组项目、正业科技并购重组项目等，并参与多家企业的改制发行上市工作，具有丰富的投资银行业务经验。

## **（二）项目协办人**

**夏朋志先生：**中国人民大学硕士，具有中国注册会计师资格。2015 年起任职于安永华明会计师事务所，服务多家大型金融、工业企业，具有较为丰富的审计经验。2017 年加入广发证券，曾负责或主要参与的项目包括良品铺子 IPO 项目、百亚股份 IPO 项目、好莱客可转债项目，并参与了多家企业的改制辅导工作，具有丰富的投资银行业务经验。

## **（三）项目组其他成员**

林建霖、李嘉伟、宋倩怡、王根源

## **四、保荐机构不存在可能影响公正履行保荐职责情形的说明**

1、截至本上市保荐书签署日，保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况。保荐机构未安排子公司参与本次发行战略配售。

2、截至本上市保荐书签署日，发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况。

3、截至本上市保荐书签署日，保荐机构的保荐代表人及其配偶、董事、监事、高级管理人员不存在持有发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方股

份的情况，亦不存在在发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方任职的情况。

4、截至本上市保荐书签署日，保荐机构的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方不存在相互提供担保或者融资等情况。

5、截至本上市保荐书签署日，除因担任发行人本次证券发行的保荐机构（主承销商）形成的业务关系外，保荐机构与发行人之间不存在其他关联关系。

## 第二节 保荐机构的承诺事项

1、保荐机构已按照法律法规和中国证监会及深圳证券交易所的相关规定，对发行人及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查、审慎核查，充分了解发行人经营状况及其面临的风险和问题，履行了相应的内部审核程序。保荐机构同意推荐发行人证券发行上市，相关结论具备相应的保荐工作底稿支持。

2、保荐机构已按照中国证监会的有关规定对发行人进行了充分的尽职调查，并对本次发行申请文件进行了审慎核查，本保荐机构承诺：

（1）有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会有关证券发行上市的相关规定；

（2）有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

（3）有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理；

（4）有充分理由确信申请文件和信息披露资料与证券服务机构发表的意见不存在实质性差异；

（5）保证所指定的保荐代表人及本保荐机构的相关人员已勤勉尽责，对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查；

（6）保证保荐书、与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

（7）保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范；

（8）自愿接受中国证监会依照《证券发行上市保荐业务管理办法》采取的监管措施；

（9）承诺将遵守中国证监会规定的其它事项，自愿接受深圳证券交易所的自律监管。

## 第三节 保荐机构对本次证券发行上市的推荐意见

### 一、保荐机构对本次股票发行上市的推荐结论

保荐机构已按照中国证监会、深圳证券交易所的相关规定进行了充分的尽职调查、审慎核查，保荐机构认为：发行人具备首次公开发行股票并在创业板上市的条件，发行人首次公开发行股票符合《公司法》《证券法》《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》和《深圳证券交易所创业板股票发行上市审核规则》等有关法律、法规的要求。因此，广发证券同意推荐致欧科技首次公开发行股票并在创业板上市。

### 二、本次发行履行了必要的决策程序

2021年3月31日，发行人召开第一届董事会第十次次会议，审议通过了《关于公司首次公开发行股票并在创业板上市方案的议案》等相关议案。

2021年4月20日，发行人召开2020年第三次临时股东大会，审议通过了《关于公司首次公开发行股票并在创业板上市方案的议案》等相关议案。

经核查，保荐机构认为，发行人已就本次发行履行了《公司法》《证券法》和中国证监会及深圳证券交易所规定的决策程序。

### 三、发行人符合《股票上市规则》规定的上市条件

保荐机构依据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》（以下简称“《股票上市规则》”），对发行人是否符合《股票上市规则》规定的上市条件进行了逐项核查，核查意见如下：

#### （一）发行人符合《股票上市规则》第 2.1.1 条之“（一）符合中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）规定的创业板发行条件”

广发证券对发行人本次首次公开发行股票并在创业板上市是否符合《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》（以下简称“《创业板首发办法》”）规定的发行条件进行了逐项核查，结果如下：

#### 1、发行人符合《创业板首发办法》第十条的规定

经核查发行人的工商资料、历次三会文件、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等公司治理文件、内控制度等，保荐机构认为：

发行人的前身致欧有限成立于 2010 年 1 月 8 日。2020 年 8 月 26 日，致欧有限按截至 2020 年 5 月 31 日经审计的账面净资产折股整体变更为股份有限公司，发行人自 2010 年 1 月 8 日有限公司成立以来持续经营并合法存续。发行人是依法设立且持续经营三年以上的股份有限公司。

发行人已依法设立股东大会、董事会及下属各专门委员会、监事会以及开展日常经营业务所需的其他内部机构，聘请了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书及总经理助理等高级管理人员，并依法建立健全了股东大会、董事会及下属各专门委员会、监事会以及独立董事、董事会秘书等规章制度，发行人具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责。

## **2、发行人符合《创业板首发办法》第十一条的规定**

经核查本次发行的审计机构普华永道出具的《审计报告》和《内部控制审核报告》、发行人的原始财务报表及内部控制相关凭证和文件等资料，保荐机构认为：

发行人会计基础工作规范，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量，最近三年财务会计报告由普华永道出具了无保留意见的《审计报告》（普华永道中天审字[2021]第 11021 号）。

发行人内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，根据普华永道出具的无保留结论的《内部控制审核报告》（普华永道中天特审字[2021]第 0978 号），发行人于 2020 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

## **3、发行人符合《创业板首发办法》第十二条的规定**

发行人自设立以来，严格按照《公司法》《证券法》等法律法规和《公司章程》的要求规范运作，建立健全了法人治理结构，在资产、人员、财务、机构和业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系和面向市场独立持续经营的能力。

(1) 经核查发行人主营业务经营情况、主要资产、商标、专利、著作权以及控股股东控制架构等资料，实地核查有关情况，并结合关联关系自查表、对发行人董事、监事和高级管理人员的访谈等资料，保荐机构认为：

发行人系由致欧有限整体变更设立，依法继承了致欧有限的所有资产及业务。发行人合法、独立地拥有与经营相关的设备、无形资产等主要资产的所有权或使用权，该等资产不存在法律纠纷或潜在纠纷，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资产产权界定明晰。发行人资产完整，业务及人员、财务、机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

(2) 经核查发行人报告期内的主营业务收入构成、重大销售、采购合同及主要平台/客户、供应商等资料，以及发行人工商资料、历次董事会和股东会（或股东大会）决议、聘任文件、员工花名册，并对发行人实际控制人、董事、高级管理人员等进行访谈，取得股东出具的说明和承诺等，保荐机构认为：

发行人自设立以来，一直专注于自有品牌家居产品的研发、设计和销售，公司主营业务、控制权和管理团队稳定，最近二年内主营业务和董事、高级管理人员均没有发生重大不利变化；控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持发行人的股份权属清晰，最近二年实际控制人没有发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。

(3) 经核查发行人主要资产权属资料、企业信用报告、诉讼或仲裁资料等相关文件资料，取得了相关主管部门开具的无违法违规证明，通过网络检索发行人相关信息，以及对发行人实际控制人及相关人员进行访谈，保荐机构认为：

发行人不存在涉及主要资产、核心技术、商标等的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，经营环境已经或者将要发生重大变化等对持续经营有重大不利影响的事项。

#### **4、发行人符合《创业板首发办法》第十三条的规定**

经核查发行人营业执照、主要业务合同、所在行业管理和行业政策，取得了工商、税务、社保、公积金、海关、外汇等方面的主管机构出具的有关证明文件，进行公开信息查询，并与发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员访谈并取得其出具的声明与承诺等，保荐机构认为：

发行人的经营活动符合法律、行政法规和《公司章程》的规定，符合国家产业政策；发行人及其控股股东、实际控制人最近三年内不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为；发行人的董事、监事和高级管理人员不存在最近三年内受到中国证监会行政处罚，或者因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查且尚未有明确结论意见等情形。

综上所述，保荐机构认为，发行人本次证券发行符合《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》规定的发行条件。

### **（二）发行人符合《股票上市规则》第 2.1.1 条之“（二）发行后股本总额不低于 3,000 万元”**

本次发行前，发行人股本总额为 36,135.00 万股，若本次公开发行的 4,015.00 万股股份全部发行完毕，公司股本总数将达到 40,150.00 万股。

经核查，发行人本次发行后股本总额不低于 3,000 万元。

### **（三）发行人符合《股票上市规则》第 2.1.1 条之“（三）公开发行的股份达到公司股份总数的 25%以上；公司股本总额超过 4 亿元的，公开发行股份的比例为 10%以上”**

保荐机构查阅了发行人第一届董事会第十次会议及 2021 年第三次临时股东大会审议通过的与本次发行上市相关的议案，发行人本次拟公开发行股票数量不超过 4,015.00 万股，占发行后总股本比例不低于 10%。

经核查，本次公开发行后发行人股本总额超过 4 亿元，公开发行股份的比例为 10%。

### **（四）发行人符合《股票上市规则》第 2.1.1 条之“（四）市值及财务指标符合本所规则规定的标准”**

根据普华永道出具的《审计报告》（普华永道中天审字[2021]第 11021 号），发行人 2019 年、2020 年归属于母公司股东的净利润分别为 10,799.43 万元和 38,024.61 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为

16,390.04 万元和 45,869.27 万元，扣除非经常性损益前后孰低的净利润均为正且累计不低于人民币 5,000 万元。

经核查，发行人符合《股票上市规则》第 2.1.2 条第（一）项的上市标准：“最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于人民币 5,000 万元”。

#### **（五）发行人符合《股票上市规则》第 2.1.1 条之“（五）本所要求的其他上市条件”**

经核查，发行人符合深圳证券交易所规定的其他上市条件。

### **四、持续督导期间的工作安排**

事项	工作安排
（一）持续督导事项	在本次发行结束当年的剩余时间以及以后 3 个完整会计年度内对发行人进行持续督导。
1、督导发行人有效执行并完善防止控股股东、实际控制人、其他关联方违规占用发行人资源的制度	强化发行人严格执行中国证监会有关规定的意识，协助发行人制订、执行有关制度；与发行人建立经常性信息沟通机制，确保保荐机构对发行人关联交易事项的知情权，持续关注发行人相关制度的执行情况及履行信息披露义务的情况。
2、督导发行人有效执行并完善防止其董事、监事、高管人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度	根据《公司法》《上市公司治理准则》和《公司章程》的规定，协助和督导发行人有效执行并进一步完善内部控制制度；与发行人建立经常性信息沟通机制，持续关注发行人相关制度的执行情况及履行信息披露义务的情况。
3、督导发行人有效执行并完善保障关联交易公允性和合规性的制度，并对关联交易发表意见	督导发行人的关联交易按照相关法律法规和《公司章程》等规定执行，对重大的关联交易，本保荐人将按照公平、独立的原则发表意见。发行人因关联交易事项召开董事会、股东大会，应事先通知本保荐人，本保荐人可派保荐代表人与会并提出意见和建议。
4、督导发行人履行信息披露的义务，审阅信息披露文件及向中国证监会、证券交易所提交的其他文件	与发行人建立经常性信息沟通机制，督促发行人负责信息披露的人员学习有关信息披露的规定，适时审阅发行人信息披露文件。
5、持续关注发行人募集资金的专户储存、投资项目的实施等承诺事项	建立与发行人信息沟通渠道，根据募集资金专用账户的管理协议落实监管措施，定期对项目进展情况进行跟踪和督促。
6、持续关注发行人为他人提供担保等事项，并发表意见	严格按照中国证监会有关文件的要求规范发行人担保行为的决策程序，要求发行人对所有担保行为与保荐机构进行事前沟通。
（二）保荐协议对保荐机构的权利、履行持续督导职责的其他主要约定	通过日常沟通、定期回访、现场检查、尽职调查等方式开展持续督导工作；有充分理由确信发行人或相关当事人可能存在违法违规行以及其它不当行为的，应督促发行人或相关当事人做出说明并限期纠正，情节严重的，应当向中国证监会、交易所报告；可要求发行人或相关当事人按照法律、行

	政法规、规章、交易所规则以及协议约定方式，及时通报信息；可列席发行人或相关当事人股东大会、董事会、监事会等有关会议；按照中国证监会、交易所信息披露规定，对发行人违法违规的事项发表公开声明。
（三）发行人和其他中介机构配合保荐机构履行保荐职责的相关约定	发行人协调相关当事人配合保荐机构的保荐工作，并督促其聘请的其他证券服务机构协助保荐机构做好保荐工作。
（四）其他安排	无

## 五、保荐机构认为应当说明的其他事项

保荐机构无其他需要说明的事项。

(本页无正文,为《广发证券股份有限公司关于致欧家居科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之上市保荐书》之签字盖章页)

项目协办人:

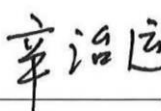
  
夏朋志

保荐代表人:

  
肖东东

  
谭旭

内核负责人:

  
辛治运

保荐业务负责人:

  
张威

保荐机构总经理:

  
林传辉

保荐机构法定代表人、董事长:

  
孙树明

保荐机构(公章): 广发证券股份有限公司



2021年6月17日