

华西证券股份有限公司
关于帝欧家居集团股份有限公司
变更募集资金用途并将剩余募集资金永久补充流动资金的
核查意见

华西证券股份有限公司（以下简称“华西证券”、“保荐机构”）作为帝欧家居集团股份有限公司（以下简称“帝欧家居”、“公司”）2021 年度公开发行可转换公司债券的保荐机构，根据《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 13 号——保荐业务》等有关法律法规的要求，对帝欧家居变更募集资金用途并将剩余募集资金永久补充流动资金进行了核查，并出具本核查意见。

一、募集资金投资项目概况

（一）募集资金到位情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准帝欧家居股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2021]513 号）核准公司向社会公开发行面值总额 15 亿元可转换公司债券，期限 6 年。本次公开发行的可转换公司债券实际发行 15,000,000.00 张，每张面值为人民币 100.00 元，募集资金总额为人民币 1,500,000,000.00 元，扣除不含税发行费用 17,774,050.95 元后，募集资金净额为 1,482,225,949.05 元。上述募集资金已于 2021 年 10 月 29 日到账，并经立信会计师事务所（特殊普通合伙）四川分所审验，于 2021 年 10 月 30 日出具了《验资报告》（信会师报字[2021]第 ZD10272 号）。公司及控股子公司、孙公司对募集资金的存放和使用进行专户管理，并与保荐机构、募集资金存放银行签订了《募集资金三方监管协议》。

（二）募集资金投资项目情况

本次发行的可转债募集资金总额为 150,000 万元，募集资金净额为 148,222.59 万元。截至 2025 年 7 月 20 日，公司募集资金投入情况如下：

单位：万元

序	项目名称	项目总投资额	募集资金投	截至 2025 年 7
---	------	--------	-------	-------------

号			入金额	月 20 日累计投入金额
1	欧神诺八组年产 5000 万平方高端墙地砖智能化生产线（节能减排、节水）项目	163,939.50	71,146.90	51,782.96
	其中：项目一期	83,851.82	-	-
	项目二期	80,087.67	71,146.90	51,782.96
2	两组年产 1300 万 m ² 高端陶瓷地砖智能化生产线项目	36,609.23	35,573.50	8,362.07
3	补充流动资金	42,000.00	41,502.19	41,502.19
合计		242,548.72	148,222.59	101,647.22

注：上表数据未经审计。

截至 2025 年 7 月 20 日，公司募集资金余额（含利息收入）如下：

单位：元

账户名称	开户银行	账号	余额
帝欧家居集团股份有限公司	民生银行佛山大沥支行	633014956	27,405,474.43
广西欧神诺陶瓷有限公司	民生银行佛山大沥支行	633811598	49,162,873.10
景德镇欧神诺陶瓷有限公司	民生银行佛山大沥支行	633811872	15,949.17
佛山欧神诺陶瓷有限公司	民生银行佛山大沥支行	633784591	0.01
合计			76,584,296.71

注：公司已使用闲置募集资金 400,000,000 元暂时补充流动资金，合计的募集资金余额为 476,584,296.71 元。

（三）闲置募集资金暂时补充流动资金情况

2024 年 11 月 6 日，公司召开第五届董事会第二十八次会议及第五届监事会第十八次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用公开发行可转换公司债券闲置募集资金 40,000 万元暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议批准该议案之日起不超过 12 个月。截至本核查意见出具之日，公司尚未归还上述暂时用于补充流动资金的募集资金。

二、本次拟变更募集资金投资项目的的基本情况其原因

（一）本次拟变更募投项目的基本情况

1、欧神诺八组年产 5000 万平方高端墙地砖智能化生产线（节能减排、节水）项目二期

本次拟变更的募投项目之一为“欧神诺八组年产 5000 万平方高端墙地砖智能化生产线（节能减排、节水）项目二期”，实施主体为公司全资子公司广西欧神诺陶瓷有限公司。本项目总投资 163,939.50 万元，项目分为两期，其中项目第一期已于 2019 年 4 月建成投产，公司原计划使用募集资金 71,146.90 万元投资于项目二期建设，项目二期计划建设 2 条抛釉生产线和 1 条瓷片生产线，原计划于 2022 年 6 月完成项目建设。

根据行业和市场的变化情况并结合募投项目的实际建设进度，公司分别于 2022 年 8 月 30 日、2023 年 8 月 30 日和 2024 年 10 月 28 日召开了董事会，对本项目达到预定可使用状态的日期实施延期，已计划延期至 2026 年 6 月 30 日。

截至 2025 年 7 月 20 日，本项目累计使用募集资金 51,782.96 万元，投资进度为 72.78%，主要用于基础建设工程、设备购置和安装等支出，剩余募集资金 19,916.29 万元（含募集资金利息收入扣除银行手续费等的净额）。

2、两组年产 1300 万m²高端陶瓷地砖智能化生产线项目

本次拟变更的募投项目之二为“两组年产 1300 万m²高端陶瓷地砖智能化生产线项目”，实施主体为公司全资子公司景德镇欧神诺陶瓷有限公司。本项目总投资 36,609.23 万元，公司原计划使用募集资金 35,573.50 万元投资于本项目建设。本项目计划建设 2 条陶瓷墙地砖生产线，原计划于 2021 年 12 月完成项目建设。

根据行业和市场的变化情况并结合募投项目的实际建设进度，公司分别于 2022 年 8 月 30 日、2023 年 8 月 30 日和 2024 年 10 月 28 日召开了董事会对本项目达到预定可使用状态的日期实施延期，已计划延期至 2026 年 6 月 30 日。

截至 2025 年 7 月 20 日，本项目累计使用募集资金 8,362.07 万元，投资进度为 23.51%，主要用于土建及安装工程、设备投资等支出，剩余募集资金 27,742.14 万元（含募集资金利息收入扣除银行手续费等的净额）。

（二）本次拟变更募投项目用途原因

2019 年起，随着房地产全屋装修趋势的不断深化以及公司与房地产企业合作的持续加强，公司陶瓷砖自有产能缺口逐渐扩大。为了满足市场对产品多元化的需求，应对公司产能缺口，以及对原有生产技术进行智能化、环保化的升级改造，公司计划募集资金投资建设“欧神诺八组年产 5000 万平方高端墙地砖智能化生产线（节能减排、节水）项目二期”和“两组年产 1300 万m²高端陶瓷地砖

智能化生产线项目”。

但鉴于以下原因，公司拟变更上述募投项目募集资金用途并将剩余募集资金永久补充流动资金：

1、市场环境及行业竞争格局较公司规划募投项目时已发生较大变化

公司于 2020 年 8 月披露公开发行可转债预案，拟募集资金投资建设陶瓷砖产线募投项目，主要系基于当时建筑陶瓷行业需求较为旺盛，且公司自有产能较日益增长的瓷砖业务规模存在缺口所作出的决策。公司计划通过建设募投项目，打造更为智能、环保的建筑陶瓷砖产线，提升自有产能占比并提升公司的市场竞争力。受上游房地产行业持续调整影响，建筑陶瓷行业的有效需求持续下降，行业外部环境较决策时已发生明显变化。从行业内部看，市场有效需求持续不足推动行业进入存量缩量时代，企业间竞争白热化。尽管公司对瓷砖业务结构进行了有效调整，已由过去工程渠道为主调整为经销渠道为主（占比达到 70%以上），但受行业整体需求变化的影响，公司销售收入较决策时点已出现明显下滑。考虑到建筑陶瓷行业暂未出现明显的需求增长态势，若公司继续投资建设募投项目，会加重公司资本投入，同时短期内难以达到预期的销售规模和效益，因此公司董事会经审慎研判不再继续投入募集资金。

2、公司使用自有资金新建的陶瓷砖产线及实施的技改项目，已能够满足公司的产能需求

近年来，大规格陶瓷板成为陶瓷行业的热门产品，市场发展前景广阔。为提升公司品牌竞争力并满足经营需求，公司于 2021 年 11 月在佛山三水生产基地建成超大规格高性能陶瓷生产线建设项目，并于 2022 年初投产。该项目引进了智能化、自动化程度高的生产配套设备，对原有生产技术进行升级改造，极大补充了公司大规格陶瓷板材的产能。

同时，公司紧跟消费需求的持续迭代，结合实际经营和产线情况，于 2024 年末启动景德镇基地 F3 窑技改项目。公司在景德镇基地充分整合产线设施设备，对原有产线进行升级改造，于 2025 年 3 月完成景德镇 F3 窑的技改并点火投产。在生产成本有效降低的前提下，升级后的产线产能及生产效率有所提升，所生产出的产品规格能够填补公司产能的需求。随着景德镇技改项目完成，公司当前产线布局已能满足公司当前产能需求，若公司继续推进原定募投项目，会造成资源

闲置与浪费，因此公司经审慎研究决定变更募投项目用途。

3、利用结余募集资金补充流动资金，有助于公司应对未来可能出现的风险

近年来，公司为了满足业务发展的资金需求，除日常经营活动获得经营性现金流入外，还通过银行借款等方式筹集资金。由于未来市场及行业环境仍存在不确定性，结合公司实际经营情况，公司需要储备一定的现金以满足经营性流动资金需求及应对未来可能出现的各类风险。公司通过本次补充流动资金，将有助于优化财务结构，降低公司财务费用和融资成本，增强抗风险能力。

基于上述原因，公司结合行业发展现状及趋势、实际经营状况和未来发展规划，经审慎判断认为继续投资建设两个募投项目已无法取得既定的投资效益，同时为了降低投资风险，提高募集资金使用效率，优化资源配置，公司董事会决定变更“欧神诺八组年产 5000 万平方高端墙地砖智能化生产线（节能减排、节水）项目二期”和“两组年产 1300 万 m² 高端陶瓷地砖智能化生产线项目”募集资金用途，并将剩余募集资金 47,658.43 万元（包含利息收入、尚需支付的项目尾款后的净额，具体金额以实际结转时项目专户资金余额为准）永久补充流动资金。

三、本次变更募投项目用途对公司的影响

本次变更募集资金用途并将剩余募集资金永久补充流动资金是公司结合市场及行业变化，公司整体发展战略规划和实际经营情况做出的审慎决策。目的是降低投资风险，优化资源配置，同时为公司生产经营和未来发展提供资金支持，符合公司及全体股东的利益，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情形。

公司亦将持续关注市场经济形势及行业发展趋势，并拟将本次永久补充流动资金用于公司日常生产经营和未来发展需要，助力公司长期、稳定发展。公司将剩余募集资金转出后将注销存放募集资金的专用账户，公司与专户银行及保荐机构签署的《募集资金三方监管协议》亦同步终止。

四、审议程序及相关意见

公司于 2025 年 7 月 23 日召开第六届董事会第二次会议审议通过了《关于变更募集资金用途并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，根据行业发展现状及趋势，结合公司实际经营状况和未来发展规划，为降低募集资金投资风险，

提高募集资金使用效率，优化资源配置，公司董事会同意变更“欧神诺八组年产5000 万平方高端墙地砖智能化生产线（节能减排、节水）项目二期”和“两组年产 1300 万m²高端陶瓷地砖智能化生产线项目”募集资金用途，并将剩余募集资金 47,658.43 万元（包含利息收入、尚需支付的项目尾款后的净额，具体金额以实际结转时项目专户资金余额为准）永久补充流动资金。公司将剩余募集资金转出后将注销存放募集资金的专用账户，公司与专户银行及保荐机构签署的《募集资金三方监管协议》亦同步终止。

本事项已经公司董事会审计委员会及战略委员会审议通过，尚需提交公司 2025 年第四次临时股东会及 2025 年第一次债券持有人会议审议。

五、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司本次变更募集资金用途并将剩余募集资金永久补充流动资金事项已经公司第六届董事会第二次会议审议通过，履行了必要的审议程序，尚需提交公司股东会、债券持有人会议审议。本次事项系公司根据募投项目实施情况和公司经营发展需要做出的合理决策，符合《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》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》以及公司《募集资金管理制度》等相关规定，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情形。保荐机构对公司实施上述事项无异议。

保荐机构关注到公司存在募投项目进展缓慢的情形，并已在前期核查意见中进行了风险提示。

保荐机构提请公司注意，需将暂时用于补充流动资金的募集资金足额归还至募集资金专户后，进行本次永久补充流动资金。

（以下无正文）

（本页无正文，为《华西证券股份有限公司关于帝欧家居集团股份有限公司变更募集资金用途并将剩余募集资金永久补充流动资金的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

彭灼冰

蒲 田

华西证券股份有限公司

2025年7月23日