

国联民生证券承销保荐有限公司

关于梦天家居集团股份有限公司

部分募集资金投资项目延期的核查意见

国联民生证券承销保荐有限公司（以下简称“国联民生承销保荐”或“保荐机构”）作为梦天家居集团股份有限公司（以下简称“梦天家居”或“公司”）的保荐及持续督导机构，根据《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（2022年修订）》（证监会公告〔2022〕15号）、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》以及《上海证券交易所上市公司自律监管指南第1号——公告格式（2025年8月修订）》等相关规定，对公司部分募集资金投资项目延期事项进行了核查，具体情况及核查意见如下：

一、募集资金到位及使用情况

(一) 募集资金的基本情况

根据中国证券监督管理委员会《关于核准梦天家居集团股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2021]3688号），公司首次公开发行人民币普通股5,536万股，募集资金总额为93,336.96万元，扣除各项发行费用后，实际募集资金净额为人民币84,163.14万元。上述募集资金全部到位，已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于2021年12月8日出具了《验资报告》（天健验[2021]701号）。

公司已对募集资金进行专户管理，公司及子公司梦天家居集团（庆元）有限公司与募集资金专户开户银行、保荐机构签订了《募集资金专户存储三方监管协议》、《募集资金专户存储四方监管协议》。

(二) 募集资金使用情况

根据公开披露的《首次公开发行股票并上市招股说明书》，公司首次公开发行股票的募集资金用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资额	拟使用募集资金投入额
1	年产 37 万套平板门、9 万套个性化定制柜技改项目	45,300.00	38,903.00
2	智能化仓储中心建设项目	14,500.00	12,452.00
3	品牌渠道建设项目	35,000.00	21,470.00
4	信息化建设项目	6,300.00	5,410.00
5	补充流动资金	6,900.00	5,928.14
合计		108,000.00	84,163.14

公司于2023年4月27日召开第二届董事会第十三次会议、第二届监事会第十二次会议，并于2023年5月19日召开2022年年度股东大会，审议通过了《关于部分募集资金投资项目变更及调整实施进度的议案》，同意变更部分募集资金投资项目，同时调整实施进度，公司监事会、独立董事及保荐机构均对该事项出具了明确的同意意见，具体如下：

单位：万元

原募集资金投资项目			拟变更及调整实施进度项目		
名称	拟以募集资金投入额	建设期	名称	拟以募集资金投入额	达到预定可使用状态日期
年产37万套平板门、9万套个性化定制柜技改项目	38,903.00	12个月	年产37万套平板门、9万套个性化定制柜技改项目	32,903.00	2024年12月底
			2万套个性化定制柜技改项目	6,000.00	2024年12月底
智能化仓储中心建设项目	12,452.00	18个月	智能化仓储中心建设项目	3,430.00	2024年12月底
			研发中心平台项目	9,022.00	2025年12月底
品牌渠道建设项目	21,470.00	36个月	品牌渠道建设项目[注]	21,470.00	2025年12月底
信息化建设项目	5,410.00	36个月	信息化建设项目	5,410.00	2025年12月底

注：该项目中品牌、渠道投入内容及金额有所调整

公司于2024年12月6日召开第三届董事会第一次会议、第三届监事会第一次会议，审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，同意在公司首次公开发行股票的募集资金投资项目的实施主体、实施方式、募集资金投资用途及投资规模不发生变更的前提下，公司将募集资金投资项目之“年产37万套平板门、9万套个性化定制柜技改项目”、“2万套个性化定制柜技改项目”和“智能化仓储中心建设项目”达到预定可使用状态日期延期至2026年12月底，公司监事会及保

荐机构均对该事项出具了明确的同意意见，具体如下：

序号	项目	变更前预定达到可使用状态日期	变更后预定达到可使用状态日期
1	年产 37 万套平板门、9 万套个性化定制柜技改项目	2024 年 12 月底	2026 年 12 月底
2	2 万套个性化定制柜技改项目	2024 年 12 月底	2026 年 12 月底
3	智能化仓储中心建设项目	2024 年 12 月底	2026 年 12 月底

截至2025年9月30日，公司募集资金账户余额为37,491.16万元（含利息），募集资金投资项目与使用情况如下：

单位：万元			
序号	项目	调整后拟以募集资金投入额	累计投入募集资金金额
1	年产 37 万套平板门、9 万套个性化定制柜技改项目	32,903.00	14,365.46
2	2 万套个性化定制柜技改项目	6,000.00	1,309.84
3	智能化仓储中心建设项目	3,430.00	210.97
4	研发中心平台项目	9,022.00	5,289.24
5	品牌渠道建设项目	21,470.00	16,655.74
6	信息化建设项目	5,410.00	4,669.96
7	补充流动资金	5,928.14	6,147.05
合计		84,163.14	48,648.26

注：以上累计投入募集资金数据未经审计

二、部分募集资金投资项目延期的情况说明

（一）部分募集资金投资项目延期情况

结合公司当前募投项目实际进展情况，在募投项目实施主体、募集资金用途及投资项目规模不发生变更的情况下，拟对部分募投项目预定达到可使用状态日期进行调整，具体如下：

序号	项目	变更前预定达到可使用状态日期	变更后预定达到可使用状态日期
1	研发中心平台项目	2025 年 12 月底	2026 年 12 月底
2	品牌渠道建设项目	2025 年 12 月底	2026 年 12 月底
3	信息化建设项目	2025 年 12 月底	2026 年 12 月底

(二) 本次部分募集资金投资项目延期分析

该部分募集资金投资项目在实际实施过程中仍存在较多不可控因素，主要是受外部宏观环境影响，基于谨慎性考虑，暂缓了实施该部分募集资金投资项目的进行，致使项目整体进度滞后，项目实施进展未达预期。(该部分募集资金投资项目均受宏观环境影响，故一起分析)。

1、该部分募集资金投资项目延期原因

虽然宏观政策方面，近年来国家出台了“城中村改造”、“以旧换新”行动方案、“国补政策”等措施，在一段时间内拉动了需求，但房地产下行造成市场整体需求仍然疲软。为了提升资金利用的有效性，保障公司所有股东的利益，拟延长该部分募集资金投资项目的实施周期。

2、该部分募集资金投资项目实施的必要性和可行性

家居行业是一个与人们生活息息相关的行业，消费者对于家居产品的需求是长期的、持续的。

公司给消费者提供的门墙柜一体化整体木作解决方案，是围绕消费者需求展开的业务。具有定制化的属性，而且是长期存在。因此公司必须保持对消费者需求的洞察并通过研发转换为产品来满足消费者的需求。因此，研发是公司创新的核心力量。研发不仅推动着公司的技术进步和产品升级，还为公司带来了持续的商业机会和发展潜力。随着科技的不断发展和市场的不断变化，研发的作用将越来越重要。公司需要通过研发来不断适应新的挑战和机遇，以推动公司不断创新和发展。因此，公司会持续关注和支持研发中心平台的工作。为研发提供足够的资源和支持，激发研发人员的创新热情和创造力，从而为公司的未来发展持续注入动力。

由于家居产品作为耐用品，消费者对品牌的茫然和遗忘是普遍存在的。在这样的行业背景下，品牌成为了降低消费者选择成本的避险方案，打造优质品牌的重要性也就不言而喻。一个优质的品牌可以帮助消费者更快速、更准确地了解到产品的特点和优势，了解到品牌产品的好处和益处，了解到品牌产品给他能带来的价值和意义，进而降低消费者的选择成本，提高购买决策的效率。

渠道开发可以让企业覆盖更大的市场，普及更多的消费群体，实现企业的快速扩张和市场渗透。多渠道的展示和销售，可以增加品牌的曝光率，提升消费者对品牌的认知和记忆，从而增强品牌影响力。渠道越多，覆盖的客户越多，可以第一时间收集用户的反馈，对公司业务和产品及时做出调整。因此，品牌渠道建设项目建设项目非常重要。

家居行业渐进发展到后半段，降本增效是企业整合关键。服务链条长、各节点协同差的难题，信息化是保障家居服务“多快好省”的关键。信息化的核心作用是利用数字技术提高客户体验、满足客户需求，并提升生产效率，缩短交货周期，为消费者提供价美物优产品。信息化是伴随着产品迭代、管理迭代、组织迭代而不断迭代。就远期而言，信息化将成为家居行业远期竞争的胜负手。

公司核心技术团队稳定可为项目提供可靠的技术保障，公司资金充裕可为项目提供可靠的资金保障。

因此，“研发中心平台项目”、“品牌渠道建设项目”、“信息化建设项目”存在继续实施的必要性和可行性。

经公司重新论证，公司认为“研发中心平台项目”、“品牌渠道建设项目”、“信息化建设项目”符合政策及发展需要，具备投资的可行性和必要性。同时公司将密切关注相关环境变化并对募集资金投资进行适时安排。

（三）募集资金投资项目延期后的相关措施

募投项目延期后，为了保障募集资金合理利用和保障延期后按期完成募投项目，公司拟采取以下措施：

- 1、密切关注募投项目所在行业的市场发展情况，根据市场发展趋势合理、审慎开展募集资金投入；
- 2、严格按照国家相关法律法规及公司相关规定，加强募集资金使用的内部审批、监督和外部监督，确保募集资金使用的合法合规；
- 3、根据《上海证券交易所股票上市规则》及相关规定及时履行募集资金存放与使用过程中关于募集资金重要信息的披露义务。

(四) 本次延期募集资金投资项目的影响

本次部分募投项目延期是公司根据具体募投项目所在行业的发展情况，结合公司生产经营的实际情况作出的审慎决定，仅涉及项目达到预定可使用状态日期的调整，未改变募投项目的实施主体及募集资金投资用途，不存在变相改变募集资金投向和损害公司及全体股东利益的情形，不会对公司正常经营产生不利影响。公司将继续积极稳妥推进项目实施，实现项目效益最大化。

三、相关审议程序及意见

(一) 董事会审议情况

2025年12月10日，公司第三届董事会第六次会议审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，同意在公司首次公开发行股票的募集资金投资项目的实施主体、实施方式、募集资金投资用途及投资规模不发生变更的前提下，公司将募集资金投资项目之“研发中心平台项目”、“品牌渠道建设项目”及“信息化建设项目”达到预定可使用状态日期延期至2026年12月底。

四、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

1、本次部分募集资金投资项目延期事项（以下简称“本次延期事项”）已经公司董事会审议批准，履行了必要的审批程序，符合中国证监会、上海证券交易所关于上市公司募集资金使用的相关规定；

2、本次延期事项是公司根据主营业务发展的客观需要、经营环境变动以及募投项目实施的实际情况做出的审慎决定，符合公司和全体股东利益，有利于公司的长远发展，不存在损害公司和中小股东合法利益的情形；

3、保荐机构将持续关注公司本次延期事项之后的募集资金使用情况，督促公司确保该部分资金使用的决策程序合法合规，切实履行保荐机构职责和义务，保障全体股东利益。

综上，保荐机构对梦天家居本次延期事项无异议。

（以下无正文）

(本页无正文，为《国联民生证券承销保荐有限公司关于梦天家居集团股份有限公司部分募集资金投资项目延期的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人：

王凯

王吉庆

国联民生证券承销保荐有限公司

2015 年 11 月 10 日

