

**中信建投证券股份有限公司**  
**关于青岛三柏硕健康科技股份有限公司**  
**部分募集资金投资项目重新论证及延期的核查意见**

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”“保荐人”）为青岛三柏硕健康科技股份有限公司（以下简称“三柏硕”“公司”）首次公开发行股票并上市的保荐人及持续督导机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《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》等法规的有关规定，对三柏硕募集资金投资项目重新论证及延期事项进行了审慎核查，核查情况如下：

**一、募集资金基本情况**

经中国证券监督管理委员会《关于核准青岛三柏硕健康科技股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2022]2054号）核准，青岛三柏硕健康科技股份有限公司向社会公开发行人民币普通股（A股）60,943,979股，每股面值1元，每股发行价格11.17元，募集资金总额人民币680,744,245.43元，扣除各项发行费用合计人民币70,090,350.29元，实际募集资金净额为610,653,895.14元。截至2022年10月14日止，实际募集资金净额610,653,895.14元已全部到位，上述募集资金到位情况已经和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具和信验字（2022）第000046号《验资报告》验证。募集资金已全部存放于公司设立的募集资金专项账户，公司并与保荐人、存放募集资金的商业银行签署了募集资金三方监管协议。

**二、募集资金投资项目情况**

根据公司《招股说明书》，本次发行的募集资金在扣除发行费用后，将用于以下募投项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称            | 投资总额              | 拟使用募集资金投资金额      | 截至 2025 年 12 月 31 日募集资金投入金额 |
|----|-----------------|-------------------|------------------|-----------------------------|
| 1  | 蹦床生产线自动化升级建设项目  | 6,374.25          | 6,374.25         | 3,482.11                    |
| 2  | 休闲运动及康养器材生产基地项目 | 75,118.22         | 29,875.98        | -                           |
| 3  | 营销网络及品牌推广建设项目   | 6,606.16          | 6,606.16         | 466.84                      |
| 4  | 研发中心项目          | 8,209.00          | 8,209.00         | 178.02                      |
| 5  | 补充流动资金          | 10,000.00         | 10,000.00        | 10,016.08                   |
| 合计 |                 | <b>106,307.63</b> | <b>61,065.39</b> | <b>14,143.05</b>            |

注：以上累计投入募集资金数据未经审计；蹦床生产线自动化升级建设项目、补充流动资金已结项。

### 三、部分募集资金投资项目延期的具体情况及原因

#### （一）本次延期的募集资金投资项目情况

为确保公司募集资金投资项目稳步实施，降低募集资金使用风险，根据募集资金投资项目的实际建设与投入情况，经过审慎的研究论证，公司拟在募集资金投资项目实施主体、募集资金用途及募集资金投入金额不发生变更的情况下，对部分募投项目达到预定可使用状态日期进行调整，具体如下：

| 项目名称          | 原预计达到预定可使用状态日期  | 调整后计划达到预定可使用状态日期 |
|---------------|-----------------|------------------|
| 营销网络及品牌推广建设项目 | 2026 年 6 月 30 日 | 2027 年 6 月 30 日  |

#### （二）本次募集资金投资项目延期的原因

本次募集资金投资项目延期，主要受宏观经济环境波动、市场供需结构调整、贸易政策环境变动等外部环境影响，叠加公司部分产品销售不及预期、市场拓展等内部实际情况，多重因素综合作用所致。公司结合产品实际销售状况，对营销网络及品牌推广建设项目的实施进度进行了审慎调整，导致募投项目整体建设节奏有所放缓，未能按原计划时间完成。

### 四、本次募投项目继续实施的重新论证情况

根据《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》的规定，募集资金投资项目搁置时间超过一年、超过最近一次募集资金投

资计划的完成期限且募集资金投入金额未达到相关计划金额 50%的，上市公司应当对该项目的可行性、预计收益等重新进行论证，决定是否继续实施该项目。因此，公司对“休闲运动及康养器材生产基地项目”“营销网络及品牌推广建设项目”“研发中心项目”进行了重新论证，具体情况如下：

## **（一）休闲运动及康养器材生产基地项目**

### **1、项目实施的必要性**

2026 年是“十五五”规划开局之年，国家体育总局发布的《2026 年群众体育工作要点》明确提出，推动《全民健身条例》修订和颁布，推动印发《全民健身计划（2026—2030 年）》，逐步完善具有中国特色的全民健身公共服务制度体系，出台老年人体育等方面的制度规定，完善场地设施、赛事活动等方面标准、规范和指南。2026 年全国群众体育工作会议进一步强调，全民健身事业将迈入深化治理、提质增效新征程，推动“十五五”全民健身事业高质量发展。国家体育总局发布的《关于推动运动促进健康事业高质量发展的指导意见》提出，坚持融合发展与改革创新，关注老年人群健身需求，推进运动促进健康服务数字化、智能化升级，运用大数据、人工智能打造数智应用场景，加强信息化平台建设。政府工作报告明确提出，释放康养等领域消费潜力，积极发展户外运动，建好用好群众身边的运动场地设施。随着各类政策持续落地及居民健身意识不断增强，国家持续推进全民健身与健康中国战略的深化实施，休闲运动及康养器材行业仍具有较好的发展前景。

### **2、项目实施的可行性**

从全球市场来看，根据行业研究机构 Mordor Intelligence 发布的报告，2026 年全球运动休闲装备市场规模预计约为 5115.6 亿美元，预计到 2031 年将达到 7154.5 亿美元，年复合增长率为 6.94%，健康意识提升、健身计划参与度增加以及户外探险运动热情高涨是主要驱动因素。欧美等发达国家作为休闲运动和健身器材的主要消费市场，其较高的健身渗透率为行业提供了成熟的发展样板。从国内市场来看，中国市场的增长动能正在加速释放，伴随居民收入水平的持续提升和全民健身意识的显著增强，国内休闲运动及健身器材消费需求快速扩容。当前中国健身人群渗透率较欧美发达国家仍有较大提升空间。在康养器材领域，随着

人口老龄化进程加速，银发经济市场快速发展，适老化、安全化、康复型的体育器材与服务市场需求随之快速提升。基于上述背景，该领域广阔的市场前景和增长潜力将为公司募投项目提供有力支撑，通过技术升级、产能优化及市场渗透率的提升，有望实现销量与收入的可持续增长。

### **3、项目预计收益**

休闲运动及康养器材生产基地项目将有效拓展公司的产品体系和客户群体，有助于公司开拓更大的市场，提升公司的可持续发展能力并获得经济效益。

### **4、重新论证的结论**

公司对休闲运动及康养器材生产基地项目进行重新研究与审慎评估，认为项目实施符合市场实际需求，与公司整体发展战略规划契合，仍具备明确的实施必要性与可行性。基于公司长远发展规划，未来将紧密围绕战略目标及产业布局方向，动态优化资源配置，对募集资金投资项目的落地节奏进行科学规划与适时调整，稳妥有序推进项目建设，保障项目实施质量与投资效益。

## **（二）营销网络及品牌推广建设项目**

### **1、项目实施的必要性**

营销网络及品牌推广建设项目的实施，有助于公司精准把握行业发展趋势，进一步完善营销服务网络体系，深化市场战略布局，强化线上线下一体化全渠道营销能力。新消费背景下健身器材产业加速向智能化转型，消费场景不断细分，全渠道营销能力建设已成为行业竞争的关键要素。营销网络及品牌推广建设项目建成后将有效提升公司行业影响力与品牌美誉度，助力公司在市场竞争中巩固差异化竞争优势，为实现长期稳健发展与业务持续增长注入强劲动力。

### **2、项目实施的可行性**

营销网络及品牌推广建设项目以完善公司休闲运动及健身器材产品营销服务体系为核心目标，紧密契合国家全民健身战略及体育产业高质量发展政策导向，具备良好的政策环境与发展机遇。政府工作报告明确提出释放康养等领域消费潜力，积极发展户外运动；国家体育总局推进“深化治理年”行动，聚焦完善

公共服务体系，聚焦基层场地设施建设与服务供给精准施策，为营销网络与品牌推广渗透提供了有利的政策环境。上述政策导向与公司项目的实施方向高度一致。公司在长期市场拓展过程中，已积累成熟的渠道开发、客户维护及品牌推广经验，拥有专业化市场营销管理团队。依托多年行业深耕形成的稳固市场基础与完善营销网络布局，公司为项目顺利实施提供了坚实的资源保障与能力支撑，有利于持续提升品牌影响力与综合市场竞争优势。

### **3、项目预计收益**

营销网络及品牌推广建设项目将有效拓展公司营销能力，有助于公司开拓客户，提升公司的行业竞争力和可持续发展能力，同时获得经济效益。

### **4、重新论证的结论**

营销网络及品牌推广建设项目仍具备明确的实施必要性与坚实基础。项目紧密契合国家体育产业发展政策导向，依托公司现有渠道运营与市场拓展经验，可有效提升品牌渗透率与市场响应效率。公司将继续稳步推进项目实施，并持续动态跟踪消费趋势及政策环境变化，灵活优化募集资金投放节奏，确保项目实施质量与投资效益。

## **（三）研发中心项目**

### **1、项目实施的必要性**

研发中心项目的实施，是公司应对行业竞争日趋激烈、实现高质量发展的关键举措。当前体育用品制造行业标准不断提升，研发高品质、智能化创新产品已成为企业构筑核心竞争力的重要支撑。当前全球健身器材行业正加速向智能化、数字化转型，AI 与物联网技术驱动的智能转型成为产业升级的主要方向。本项目通过加速技术成果转化、优化产品结构体系，推动现有产品技术升级与迭代更新，重点研发兼具性能优势与成本优势的高性价比产品，精准匹配下游市场多元化、高品质需求，有效提升公司盈利能力与综合竞争实力，为公司持续健康发展提供坚实技术支撑与持久增长动力。

### **2、项目实施的可行性**

公司始终将研发能力建设作为提升核心竞争力的关键路径,通过持续引进高端技术人才,打造技术功底扎实、协作高效的专业研发团队。在长期技术攻关过程中,公司已掌握多项核心工艺与自主专利技术,积累了成熟的科研成果转化经验。未来,公司将进一步加大研发投入,持续推进产品技术迭代升级,同时通过工艺流程优化与新材料创新应用,不断提升产品性能与质量稳定性,筑牢并巩固核心市场竞争壁垒。

### **3、项目预计收益**

研发中心项目不产生直接的经济效益,但项目建成后将提升公司的技术实力,提高产品技术水平,为公司持续发展提供技术驱动力。

### **4、重新论证的结论**

公司对研发中心项目进行重新研究与审慎评估,认为项目实施契合公司整体发展需求,仍具备明确的实施必要性与可行性。立足长远发展规划,公司将紧密围绕行业发展趋势及下游市场需求变化,持续加大研发投入,不断升级改良现有核心技术,并对募集资金投资项目的落地节奏进行科学规划与动态调整,确保项目稳妥有序推进。

## **五、本次募投项目重新论证并延期对公司日常经营的影响及风险提示**

公司本次对募集资金投资项目重新论证并延期是公司充分考虑了项目建设进度的实际情况做出的审慎决定。未调整募投项目的实施主体、投资总额和资金用途,不存在改变或变相改变募集资金投向和其他损害股东利益的情形,不会对公司当前的生产经营造成重大影响。符合《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》等相关规定。由于在项目后续具体建设过程中,仍可能存在各种不可预见因素,敬请广大投资者注意投资风险。

## **六、审议情况及专项意见**

### **(一) 董事会审议情况**

公司于2026年4月24日召开第二届董事会第十四次会议,审议通过了《关于部分募集资金投资项目重新论证及延期的议案》。上述审议程序符合《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》等规定的相关要求，该事项无需提交公司股东会审议。

## **（二）董事会审计委员会审议情况**

公司于2026年4月24日召开了第二届董事会审计委员会第十一次会议，审议通过《关于部分募集资金投资项目重新论证并延期的议案》。经核查，董事会审计委员会认为：公司本次对部分募集资金投资项目的重新论证并延期是公司根据实际情况做出的审慎决定，该事项履行了必要的审议程序，符合中国证监会、深圳证券交易所等关于上市公司募集资金管理和使用的有关规定，不存在损害公司及全体股东利益的情形，董事会审计委员会一致同意该事项。

## **七、保荐人核查意见**

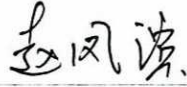
公司本次募集资金投资项目重新论证及延期事项已经公司董事会、董事会审计委员会审议通过，已履行了必要的审批程序，符合相关法律、法规等规范性文件的规定。公司本次募集资金投资项目重新论证及延期事项是公司根据实际情况进行的适当调整，不存在改变募集资金投向及损害股东利益的情形，符合公司的长远规划和发展需要。

综上，保荐人对公司本次募集资金投资项目重新论证及延期事项无异议。

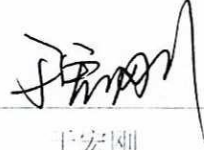
（以下无正文）

(此页无正文, 为《中信建投证券股份有限公司关于青岛三柏硕健康科技股份有限公司部分募集资金投资项目重新论证及延期的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人:



赵风滨



于宏刚

