

**广发证券股份有限公司关于
梦百合家居科技股份有限公司
调整家居产品配套生产基地项目建设内容、重新论证继续实施并
延期的核查意见**

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”或“保荐人”）作为梦百合家居科技股份有限公司（以下简称“梦百合”或“公司”）2021 年度向特定对象发行股票并在主板上市持续督导阶段的保荐人，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》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 11 号——持续督导》等相关法律法规及规范性文件的规定，对梦百合调整家居产品配套生产基地项目建设内容、重新论证继续实施并延期的事项进行了审慎尽职核查，具体核查情况如下：

一、本次拟调整项目建设内容、重新论证继续实施并延期的募投项目概况

（一）实际募集资金金额和资金到账时间

根据中国证券监督管理委员会《关于同意梦百合家居科技股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可[2023]1431 号），并经上海证券交易所同意，公司由广发证券采用向特定对象发行的方式发行人民币普通股（A 股）股票 85,287,846 股，发行价为每股人民币 9.38 元，共计募集资金 799,999,995.48 元，扣除发行费用后，公司本次募集资金净额为 789,193,120.18 元。上述募集资金到位情况经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具《验资报告》（天健验〔2023〕584 号），公司对募集资金进行专户存储。

募集资金投资项目基本情况表

单位：人民币万元

发行名称	2021 年向特定对象发行股票
募集资金总额	80,000.00
募集资金净额	78,919.31

募集资金到账时间	2023年11月1日
涉及变更投向的总金额	不涉及
涉及变更投向的总金额占比	不适用
改变募集资金用途类型	<input type="checkbox"/> 改变募集资金投向 <input type="checkbox"/> 改变募集资金金额 <input type="checkbox"/> 取消或者终止募集资金投资项目 <input type="checkbox"/> 改变募集资金投资项目实施主体 <input type="checkbox"/> 改变募集资金投资项目实施方式 <input type="checkbox"/> 实施新项目 <input type="checkbox"/> 永久补充流动资金 <input checked="" type="checkbox"/> 其他：调整项目建设内容

（二）本次拟调整项目建设内容、重新论证继续实施并延期的情况

公司综合考虑弹簧床垫的行业发展趋势和公司的发展战略，结合募集资金实际使用情况和后续规划，经审慎研究，拟将家居产品配套生产基地项目的建设内容“450万件床垫布套及100万张床垫弹簧网产能”调整为“450万件床垫布套产能”，不再建设床垫弹簧网产能。经重新论证，该项目将继续实施，项目完成时间从2026年5月调整至2027年5月。

截至2026年4月16日，本次拟调整项目建设内容、重新论证继续实施并延期项目的募集资金使用情况如下：

单位：人民币万元

项目名称	投资总额	拟使用本次募集资金投入金额	募集资金累计投入金额	本次募集资金投资进度(%)	募集资金账户余额
家居产品配套生产基地项目	54,436.80	30,000.00	12,686.02	42.29	5,997.08

（三）董事会审议情况

公司于2026年4月28日召开的第五届董事会第六次会议以8票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《关于调整家居产品配套生产基地项目建设内容、重新论证继续实施并延期的议案》，同意公司将家居产品配套生产基地项目的建设内容“450万件床垫布套及100万张床垫弹簧网产能”调整为“450万件床垫布套产能”，不再建设床垫弹簧网产能。经重新论证，同意公司继续实施“家居产品配套生产基地项目”，并将该项目完成时间从2026年5月调整至2027年5月。

月。同时，同意提请股东会授权公司管理层全权办理与本次募投项目建设内容调整、继续实施并延期的相关事项。

本议案尚需提交公司股东会审议。

二、本次调整项目建设内容、重新论证继续实施并延期的有关情况

（一）原项目计划投资和实际投资情况

“家居产品配套生产基地项目”系公司 2021 年向特定对象发行股票的募投项目，于 2022 年在如皋市行政审批局完成备案，取得《江苏省投资项目备案证》（皋行审备（2022）37 号）。该项目实施主体为公司，项目建设内容包含布套、弹簧网等家居产品配套生产线，项目建成达产后，公司将每年新增 450 万件床垫布套产能及 100 万张床垫弹簧网产能。该项目计划使用募集资金 30,000.00 万元，项目原定预计达到可使用状态日期为 2025 年 5 月，后调整至 2026 年 5 月。

截至 2026 年 4 月 16 日，公司已在租赁土地上开展了部分项目建设工作，厂房主体建设已完成，厂房装修、设备采购安装及人员招聘等工作仍在推进中。该项目募集资金累计投入金额为 12,686.02 万元，投入进度为 42.29%，募集资金专户余额为 5,997.08 万元。

（二）调整项目建设内容并延期的具体原因

1、调整项目建设内容的原因

在项目推进过程中，为提升生产效率、优化资源利用，公司原弹簧车间持续推进精益管理，通过工艺优化、设备升级、流程规范等举措，在现有场地规模下，实现了弹簧产能的大幅提升，生产效率与产品质量均得到显著改善，公司现有弹簧产能可以满足公司弹簧床垫配套需求。若继续扩建弹簧产能，将造成场地、人力、设备等优质资源闲置，增加项目运营成本，降低资产使用效率。

因此，为优化资源配置，公司拟不再建设 100 万张床垫弹簧网产能。

2、募投项目延期的原因

2023 年 11 月，公司启动“家居产品配套生产基地项目”建设工作，计划建设期 18 个月。因前期公司就土地租赁或购买与相关部门沟通协调时间较长，使

得项目建设进展较原计划存在一定差异，公司将募投项目“家居产品配套生产基地项目”完成时间从 2025 年 5 月调整至 2026 年 5 月。具体内容详见公司于 2025 年 4 月 26 日在上海证券交易所网站上披露的《关于家居产品配套生产基地项目重新论证继续实施并延期的公告》（公告编号：2025-029）。

公司按原计划在租赁土地上开展了部分项目建设工作，厂房主体建设已完成。厂房装修（包括地面处理、墙面防护、消防设施及办公配套区域装修等）需要一定时间周期，以确保厂房符合公司生产运营标准及安全规范。公司已购置部分生产布套的设备，设备的精准调试、工艺的验证以及新产线的磨合需要投入必要的时间成本。此外，为保障项目后续顺利投产运营，公司正有序推进人员招聘工作，涵盖生产操作、质量检测、行政管理等多个岗位，人员招聘、面试筛选、岗前培训及岗位适配均需要合理时间才能契合项目生产需求。

因此，公司拟将该募投项目达到预定可使用状态日期调整至 2027 年 5 月。

（三）调整项目建设内容并延期对公司经营的影响

本次调整项目建设内容并延期的事项是根据募投项目的实际建设情况作出的审慎决定，符合公司长期利益，不会对公司的正常经营产生重大不利影响，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形。

（四）后续保障措施

公司将及时跟进募投项目的实施进度，积极协调相关资源配置，提高募集资金的使用效率，加强募集资金使用的监督管理，有序推进募投项目的建设。

三、重新论证募集资金投资项目

（一）项目实施的必要性

经过多年经营，公司业务规模不断扩大。未来随着全球床垫市场需求的增长以及国内记忆绵床垫渗透率的逐步提升，记忆绵床垫的市场空间将进一步扩大。作为床垫生产的关键辅料，布套的供应稳定性直接关系到记忆绵床垫的规模化生产，同时，记忆绵床垫生产对配套产品亦有着较高的标准化要求，为了适应公司

业务发展的需要，提高记忆绵床垫规模化生产能力，公司需要形成自身的家居配套产品产能。

同时，公司已拥有包括位于境内、塞尔维亚、美国、泰国及西班牙等多个生产基地，全球化的产能布局已初步成型。布套等家居配套产品的生产需要耗费较多的人力及工时，而美国、西班牙等境外发达国家的人工成本长期处于高位，基于建设成本、人力成本及规模效应考虑，给每个生产基地均建设配套产品生产基地不具备经济性，公司有必要在国内建设统一的配套产品生产基地。

此外，布套作为床垫与消费者的直接接触层，其面料质感、缝制工艺等直接影响终端用户的体验与品牌口碑。通过提高家居配套产品的产能及自产率，公司可以提高对产品品质的掌控能力，从原材料入库、裁剪缝制到成品检测，有效控制自产布套的质量稳定性，为公司持续提供符合要求的配套产品。

综上，家居产品配套生产基地项目的实施具有必要性。

（二）项目实施的可行性

公司在记忆绵家居产品领域深耕多年，拥有记忆绵家居产品及其配套产品的批量生产能力，具备丰富的记忆绵家居产品及其配套产品的生产经验以及充足的技术储备和人员配置，能够为本项目的顺利实施提供坚实的基础支撑。

近年来，随着消费者健康意识的增强及记忆绵材料生产工艺的逐步成熟，记忆绵家居制品的渗透率有所提高，记忆绵床垫市场规模有望进一步提升。公司在境内外市场多元渠道发力，这将为本次募投项目的产能消化提供一定保障。ODM业务方面，公司凭借良好的研发设计能力、产能全球化及规模化生产、良好的产品质量及售后服务等优势，积累了稳定的客户资源，为国内外家居品牌商和贸易商提供 ODM 服务；OBM 业务方面，公司逐步建立了“MLILY 梦百合”“NISCO 里境”“VALUE 楸至”、梦百合“0 压房”“零压房”等自主品牌体系，通过“开放、共享”的资源协同机制，不断开拓国内外线上线下全渠道新零售市场，进驻天猫、京东、亚马逊等主流平台，与国内大型家居卖场达成战略联盟关系，与众多知名酒店合作共推“0 压房”“零压房”，多渠道交叉销售网络建设已初具规模。此外，公司收购的美国 MOR、西班牙 MATRESSES 等销售渠道亦呈现出较好的

协同效应，实现了生产基地与销售网络的良好联动，提高了公司自主品牌产品的市场份额。

综上，家居产品配套生产基地项目的实施具有可行性。

（三）重新论证的结论

经重新论证，公司认为家居产品配套生产基地项目符合公司长期发展战略，仍然具备实施的必要性和可行性，公司将继续实施上述项目。同时，公司将持续关注外部经营环境变化，综合考虑公司自身发展规划和实际经营需要，对募集资金投资项目投资进度进行合理安排。

四、保荐人意见

经核查，保荐人认为：

1、公司本次调整家居产品配套生产基地项目建设内容、重新论证继续实施并延期，是公司根据募投项目的实际建设情况而作出的调整，相关项目仍然具备投资的必要性和可行性，符合公司发展规划，公司继续实施相关项目不存在变相改变募集资金投向或损害公司及全体股东尤其是中小股东利益的情形。

2、公司本次调整家居产品配套生产基地项目建设内容、重新论证继续实施并延期的事项已经公司董事会审议通过，履行了必要的内部决策程序，尚需提交公司股东会审议，符合《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》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第11号——持续督导》及《上海证券交易所股票上市规则》等相关规定。

保荐人对公司本次家居产品配套生产基地项目重新论证继续实施并延期事项无异议。

（此页无正文，为《广发证券股份有限公司关于梦百合家居科技股份有限公司调整家居产品配套生产基地项目建设内容、重新论证继续实施并延期的核查意见》之签章页）

保荐代表人：


范丽琴


毕兴明



2026 年 4 月 28 日