

中信建投证券股份有限公司

关于常州匠心独具智能家居股份有限公司

关于使用部分募集资金实施智能家居扩产项目的核查意见

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“保荐机构”）作为常州匠心独具智能家居股份有限公司（以下简称“匠心家居”或“公司”）首次公开发行股票保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》和《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第13号——保荐业务》等有关规定，对匠心家居使用部分募集资金实施智能家居扩产项目相关情况进行了核查，发表如下保荐意见：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意常州匠心独具智能家居股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2021〕2591号）文件核准，并经深圳证券交易所同意，公司向社会公众公开发行人民币普通股（A股）股票2,000万股，发行价为每股人民币72.69元，共计募集资金145,380.00万元，扣除承销和保荐费用7,557.26万元后的募集资金为137,822.74万元，已由主承销商中信建投证券股份有限公司于2021年9月3日汇入公司募集资金监管账户。另扣除律师费、审计及验资费、用于本次发行的信息披露费用、发行手续费及其他发行费用等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用2,562.11万元后，公司本次募集资金净额为135,260.63万元。上述募集资金已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于2021年9月3日出具了天健验〔2021〕15-6号《验资报告》。

公司对上述募集资金进行了专户存储，并与相关银行及保荐机构签订了《募集资金三方监管协议》。

二、募投项目资金使用情况

截至2026年6月30日，公司募投项目资金使用情况详见下表：

单位：人民币万元

项目序号	项目名称	募集资金承诺投资金额	使用募集资金	调整后投资总额	调整后累计使用募集资金
------	------	------------	--------	---------	-------------

1	新建智能家具生产基地项目 (已终止)	78,859.90	1,685.92	0.00	0.00
2	新建研发中心项目 (已终止)	9,757.40	0.00	0.00	0.00
3	新建营销网络项目 (已终止)	12,230.20	0.00	0.00	0.00
4	柬埔寨智能家具生产基地项目	-	-	15,038.05	3,314.19
小计		100,847.50	1,685.92	15,038.05	3,314.19
5	超募资金	34,413.13	34,413.13	0.00	0.00
合计		135,260.63	36,099.05	15,038.05	3,314.19

公司于2025年4月21日、2025年5月15日召开了第二届董事会第十七次会议和第二届监事会第十五次会议，2024年年度股东大会审议通过了《关于终止募投项目的议案》，同意公司对“新建智能家具生产基地项目”“新建研发中心项目”“新建营销网络项目”予以终止。

截至2026年6月30日，公司募集资金余额为1,080,934,189.58元（含利息收入），其中38,934,189.58元存放于募集资金专户中，1,042,000,000.00元用于现金管理。

三、本次新增募投项目的具体情况

（一）项目基本情况和投资计划

- 1、项目名称：智能家具扩产项目
- 2、项目实施主体：常州匠心独具智能家居股份有限公司
- 3、项目拟投资规模：本项目计划投资人民币32,481.92万元，拟使用公司首次公开发行股票募集资金32,481.92万元。
- 4、项目实施地址：常州市钟楼经济开发区香樟路52-2号的工业用房地产约37,236.03平方米。

5、项目建设周期：本项目建设周期为 24 个月，最终以实际开展情况为准。

6、项目审批及备案情况：本项目尚未在国家相关主管部门完成投资项目备案或审批程序，公司将根据规定和要求履行相关程序。

7、项目资金使用计划：项目总投资额为 32,481.92 万元，其中建设投资 28,063.53 万元，包括土建工程、安装工程、设备购置、预备费，铺底流动资金 4,418.39 万元。

（二）项目建设的必要性和可行性分析

1、项目建设的必要性

（1）匹配北美市场持续增长需求，提升国际市场供给保障能力

北美是全球智能家居最大的消费市场，也是公司最重要的战略市场。近年来，随着居民消费升级、人口老龄化进程加快、居家健康理念普及以及智能家居生态持续完善，智能电动沙发、智能电动床等产品市场需求保持稳定增长，消费者对产品的智能化、舒适化、健康化及个性化要求不断提高，推动北美智能家居市场持续扩容。

公司深耕北美市场二十余年，已建立覆盖产品研发、智能制造、国际营销、物流仓储及售后服务的全球化运营体系，与北美众多知名家具品牌、大型家居零售集团及专业渠道商建立了长期稳定的合作关系，国际市场需求持续增长。随着公司全球化战略不断推进、品牌影响力持续提升以及国际业务规模不断扩大，现有生产能力已难以满足未来市场发展需要，产能瓶颈逐渐成为制约企业持续发展的重要因素。

目前，公司现有生产基地长期保持较高负荷运行，生产、仓储及物流配套能力已接近饱和，生产资源进一步优化空间有限，难以有效承接持续增长的国际市场订单需求。同时，部分生产资源相对分散，不利于生产组织、供应链协同及智能制造水平提升，也难以满足国际客户对产品品质、交付效率和快速响应能力不断提高的要求。

本项目规划建设现代化、数字化、智能化生产基地，重点生产智能沙发、智能床等智能功能家具产品，新增年产 25 万套智能沙发和 1 万套智能床生产能力。项目实施后，将进一步完善公司智能制造体系，提升规模化生产能力和国际市场交付能力，增强全球供应链保障能力，更好满足北美市场持续增长的需求，进一

步巩固公司在全球智能家居领域的竞争优势，为企业国际化战略实施和持续高质量发展提供坚实支撑。

（2）依托长三角产业链优势，提升全球供应链协同能力

长三角地区是我国智能家居及高端装备制造产业最集聚、产业链最完善的区域之一，拥有成熟的原材料供应体系、完善的零部件配套能力、高效的现代物流网络以及丰富的产业人才资源，为智能家居产业发展提供了坚实支撑。依托长三角完整的产业生态，公司建设现代化智能家居生产基地，有利于充分发挥产业链协同优势，进一步优化资源配置，提高生产组织效率，增强全球供应链保障能力，为国际市场持续稳定供货奠定坚实基础。

智能沙发、智能床等产品所需的布艺面料、功能电机、智能控制系统、金属结构件及五金配件等核心零部件，在长三角地区均已形成成熟稳定的供应体系，产业配套能力强、响应速度快，能够有效保障原材料稳定供应，缩短采购周期，提高供应链协同效率，降低综合运营成本。相比跨区域或跨境采购模式，依托本地产业链配套，可进一步增强供应链韧性和抗风险能力，更好满足国际客户对产品品质、交付效率及快速响应能力的要求。

同时，公司现有生产基地受建设年代、厂区布局及空间条件限制，生产组织、仓储物流及内部物料流转效率已难以适应企业快速发展的需要。本项目将按照现代化智能制造理念，对原材料仓储、生产加工、产品装配、质量检测、成品仓储及出口物流进行一体化规划，建设数字化、标准化、智能化生产基地，进一步优化生产流程，提升自动化和柔性制造水平，显著提高生产效率和产品一致性。

此外，项目所在地毗邻长三角综合交通枢纽和国际港口群，可充分利用完善的现代物流体系，实现产品快速集港、高效出口，进一步提升国际订单交付能力和供应链运行效率。项目建成后，将有效降低综合制造成本，提高资源利用效率，增强企业全球供应链协同能力和国际市场竞争优势，为公司持续拓展海外市场、推动国际化战略实施提供有力支撑。

（3）建设智能制造体系，提升企业核心竞争优势

随着全球智能家居产业持续向智能化、高端化、数字化方向发展，国际市场竞争已由传统的成本竞争逐步转向研发创新能力、智能制造能力、产品品质、快速交付能力及供应链管理能力的综合竞争。特别是在北美市场，大型家具品牌和

家居零售集团对产品品质稳定性、新品开发速度、柔性生产能力以及绿色环保标准提出了更高要求，智能制造水平已成为企业参与国际市场竞争的重要核心竞争力。

公司经过多年发展，已建立较为完善的研发创新体系和制造基础，但现有生产基地受建设年代、厂区布局及设备条件限制，自动化、数字化及智能化水平进一步提升空间有限，在产品快速迭代、柔性制造、数字化管理及生产效率等方面已难以充分满足未来国际市场持续发展的需求。

本项目将按照智能制造工厂建设理念，打造集自动化生产、数字化管理、智能检测和柔性制造于一体的现代化生产基地，引入先进智能制造装备和数字化生产管理系统，全面提升生产自动化水平、质量管控能力和生产协同效率，实现多品种、小批量、快速交付的柔性制造能力，进一步提高产品一致性和制造精度，缩短新品开发和批量交付周期，更好满足国际客户多样化、个性化需求。

项目建成后，公司将进一步提升智能制造水平和自主创新能力，持续增强产品研发、品质控制、生产效率及供应链协同等综合竞争优势，不断提高企业国际市场快速响应能力和全球客户服务能力，进一步巩固公司在全球智能家居领域的竞争优势，为企业高质量发展和国际化战略实施提供有力支撑。

2、项目可行性分析

（1）项目建设符合国家产业政策导向

智能制造、高端家居及智能家居产业是国家重点支持发展的产业方向。近年来，国家围绕制造业高质量发展、数字经济、消费升级及智能制造等领域，先后出台《产业结构调整指导目录（2024年本）》《轻工业数字化转型实施方案》《轻工业稳增长工作方案（2025—2026年）》《关于促进家居消费若干措施的通知》《推动消费品以旧换新行动方案》等一系列政策文件，明确提出推动智能家居产业发展，支持智能制造升级、数字化工厂建设、智能工厂培育、绿色制造及国际品牌建设，不断提升我国家居产业国际竞争力。

本项目以建设现代化智能家居生产基地为目标，围绕智能沙发、智能床等智能功能家具产品，规划建设自动化生产线、数字化生产管理平台及智能质量检测体系，全面提升智能制造水平、柔性生产能力和数字化管理能力，符合国家推动制造业数字化、智能化、绿色化发展的政策导向。同时，项目将进一步完善企业

全球供应链体系，提高国际市场供给能力，持续增强自主创新能力和国际市场竞争优势，与国家支持先进制造业高质量发展、培育具有国际竞争力制造企业的发展方向高度一致。

此外，近年来国家持续完善外贸促进政策体系，不断优化出口退税、出口信用保险、跨境贸易便利化等支持措施，为企业拓展国际市场、防范国际贸易风险、稳定出口增长提供了有力保障。本项目依托完善的产业基础和成熟的国际市场体系，将进一步提升企业国际市场服务能力和全球资源配置能力，有利于促进智能家居产业高质量发展，增强我国智能家居产业国际竞争优势。

综上所述，本项目符合国家产业政策导向和制造业高质量发展的总体要求，符合智能制造、数字经济、消费升级及先进制造业发展的政策方向，具备良好的政策可行性和实施条件。

（2）市场基础稳固，新增产能具备充分消化能力

公司长期深耕北美智能家居市场，经过二十余年的持续发展，已建立覆盖产品研发、生产制造、国际营销、仓储物流及售后服务的全球化运营体系，与北美众多知名家具品牌、大型家居零售集团及专业渠道商建立了长期稳定的合作关系，形成了较为完善的国际客户体系和稳定的市场基础，为项目新增产能的持续释放提供了可靠保障。

凭借稳定的产品品质、持续的研发创新能力和完善的供应链保障体系，公司与主要客户保持长期、稳定的合作关系，客户合作黏性较高。国际客户在供应商准入、产品认证、质量管理及供应链协同等方面通常具有较高标准，一旦形成稳定合作关系，更加注重供应能力、产品品质及持续服务能力，合作关系具有较强的稳定性。近年来，随着北美智能家居市场持续增长以及公司国际市场影响力不断提升，现有客户采购规模保持稳步增长，同时不断提出新品开发、产品升级及扩大采购规模等合作需求，进一步推动企业国际业务持续增长。

目前，公司现有生产能力已基本处于较高负荷运行状态，新增市场需求受到现有产能限制，部分潜在订单及新品项目难以充分承接。项目建成后，新增生产能力将主要服务于现有国际客户持续增长的采购需求，同时进一步提升公司新产品开发能力和市场拓展能力，为企业持续扩大国际市场份额提供有力支撑。

此外，公司坚持 ODM 业务与自主品牌协同发展的经营策略，在保持国际客

户长期稳定合作的基础上，持续推进自主品牌及国际业务平台建设，不断拓展多元化销售渠道，进一步增强市场抗风险能力和持续发展能力，形成稳定的产能消化机制和业务增长模式。

综上，公司拥有稳定的国际客户基础、持续增长的市场需求以及完善的全球化运营体系，项目新增产能具备明确、可靠的市场承接能力，市场风险总体可控，为项目顺利实施和长期稳定运营提供了充分保障。

（3）产业基础扎实，企业具备项目建设和运营实施能力

本项目拟建于长三角地区，该区域是我国智能家居、高端装备制造及现代物流产业最具集聚优势的区域之一，拥有完善的产业链配套体系、成熟的现代物流网络、丰富的专业人才资源以及良好的产业发展环境，为项目建设和长期稳定运营提供了坚实保障。

长三角地区已形成覆盖智能家居研发设计、原材料供应、核心零部件制造、智能装备、产品检测及现代物流的完整产业链体系。智能电机、控制系统、金属结构件、布艺面料及五金配件等核心零部件供应稳定，产业协同能力强，能够有效保障项目原材料供应、缩短采购周期、提高供应链运行效率，进一步增强企业供应链韧性和综合成本竞争优势。同时，项目所在地依托长三角港口群和完善的国际物流体系，可高效连接全球主要航运网络，为产品出口北美及其他国际市场提供稳定、高效的物流保障。

经过二十余年的持续发展，公司已建立完善的研究创新体系、智能制造体系、质量管理体系及国际市场运营体系，在智能功能家具产品研发、智能控制技术、产品设计、品质管理及规模化生产等方面积累了丰富的经验，形成了较强的自主创新能力和技术储备。公司拥有完善的研发平台和专业技术团队，能够持续开展产品创新和技术升级，为项目长期稳定运营提供有力的技术支撑。

在生产运营方面，公司拥有成熟的制造管理团队和丰富的国际市场服务经验，建立了覆盖采购、生产、质量控制、仓储物流及售后服务的标准化运营体系，熟悉国际市场产品标准和质量管理要求，具备组织实施大型制造项目和持续提升运营效率的能力。项目建成后，可依托现有管理团队、技术团队及人才培养体系，实现人员、技术和管理经验的有效复制，确保项目快速投产并稳定运行。

此外，项目将按照现代化智能制造工厂标准进行总体规划和建设，统筹布局

原材料仓储、智能加工、自动化装配、质量检测、成品仓储及物流配送等功能区域，进一步优化生产组织流程，提高自动化、数字化和柔性制造水平，全面提升资源利用效率和生产运营效率。同时，项目将严格按照国家节能、环保、安全生产等有关法律法规和行业标准，同步配套建设环保、安全及节能设施，满足相关审批及运营管理要求，实现绿色、安全、可持续发展。

综上所述，本项目依托长三角完善的产业配套优势、成熟的现代物流体系以及公司长期积累的研发创新、智能制造、全球供应链管理和国际市场运营能力，具备良好的建设基础和运营条件，能够有效保障项目顺利实施、按期建成投产并实现长期稳定运营，项目实施可行性充分。

(三) 新项目实施面临的主要风险及应对措施

1、国际市场需求变化风险

(1) 风险描述

本项目产品主要面向北美等国际市场销售，市场需求受全球经济形势、居民消费能力、房地产市场景气度、消费结构变化以及行业发展趋势等多种因素影响，未来若国际市场需求出现阶段性波动，可能对企业订单增长及项目产能释放产生一定影响。同时，随着全球智能家居产业竞争不断加剧，国际客户对产品创新能力、产品品质、交付效率及综合服务能力提出更高要求，如企业不能持续保持技术创新和产品升级能力，可能对市场竞争力产生一定影响。

(2) 控制措施

公司将持续深化国际市场布局，进一步完善全球客户开发体系，在巩固现有国际客户合作关系的基础上，不断拓展大型家居零售集团、专业渠道商及新兴销售渠道，持续优化客户结构，增强市场抗风险能力。同时，公司将持续加大研发投入，建立市场需求快速响应机制，加强产品创新和新品开发，不断提升产品竞争力和客户服务能力。依托全球化运营平台和完善的供应链体系，公司将进一步提升国际市场服务能力和订单保障能力，增强企业持续稳定发展的基础。

2、国际贸易环境变化风险

(1) 风险描述

公司产品主要出口北美等国际市场，未来国际贸易政策、关税政策、技术标准、产品认证要求以及国际物流环境等因素可能发生变化，对企业出口成本、产

品交付及国际市场经营带来一定影响。此外，国际汇率波动、海运价格变化及地缘政治等外部因素，也可能对企业经营产生阶段性影响。

（2）控制措施

公司将持续关注国际贸易政策及主要出口市场法律法规变化，建立国际贸易风险动态监测机制，及时调整市场策略和产品结构，不断提升企业应对国际贸易环境变化的能力。同时，公司将持续推进全球供应链布局，充分发挥国际制造资源配置优势，持续优化供应链体系，提高产品综合成本竞争力和供应保障能力；进一步加强国际物流资源整合，优化运输组织方式，提高订单交付效率，增强企业抵御国际贸易风险的能力。

3、上游原材料价格大幅上涨风险

（1）风险描述

项目核心产品智能沙发生产耗用大量海绵、布艺面料、金属框架、电动调节电机、电控元器件等原材料，海绵、纺织面料属于石油化工下游衍生品，电机、芯片等电控配件受大宗商品、半导体行业周期影响，原材料采购价格易出现阶段性大幅上涨；若原材料涨价幅度无法同步传导至海外产品售价，将大幅压缩项目盈利水平，影响经营效益。

（2）控制措施

与3家及以上同品类核心原材料供应商建立长期战略合作，签订年度锁价供货框架，约定年度采购量与价格浮动上限，平抑短期原料涨价冲击；拓展国内长三角区域多元供应商渠道，避免单一供应商断供、抬价，建立备选供货库；优化产品结构，在不降低产品品质、符合北美标准前提下适度优化用料配比，降低高波动原材料单套耗用量；针对大额原材料采购采用分批次备货模式，预判大宗商品涨价周期提前适度储备安全库存，平滑采购成本波动。

4、智能化产线投产与生产运营管理风险

（1）风险描述

本项目新建规模化智能沙发自动化生产线，新增裁剪、装配、在线检测成套智能设备，设备调试、人员适配、柔性混线生产磨合周期存在不确定性，若投产初期设备故障率偏高、员工操作熟练度不足，会导致产能爬坡进度滞后，无法按期兑现客户交付订单；同时新厂区生产规模显著扩大，车间生产调度、品控管理、

仓储物流流程若管控不到位，易出现产品不良率上升、成品错发漏发、厂区安全生产隐患等问题。

（2）控制措施

项目建设阶段同步启动设备厂商驻场深度调试，投产前安排现有成熟车间技术骨干、操作工分批次岗前培训、轮岗实操，完成全工序模拟量产演练，缩短产能爬坡周期；引入数字化生产管理系统，实现排产、工序流转、品质检测全流程线上管控，设置车间专职品控巡检班组，对沙发缝纫、框架装配、电控检测关键工序全检，严控不良品流出；建立完善厂区安全生产管理制度，配套通风除尘、消防、电气防护全套设施，定期开展安全巡检与员工安全培训；分区规划原料仓、半成品区、成品出口仓储，设置专人负责物料出入库管理，规避仓储、发货管理疏漏问题。

四、新增募投项目对公司的影响

本次扩产项目符合公司的发展战略，是公司对生产布局的合理整合与产能的有效扩充，是对新品类研发、试制并快速投入产出的有力支撑，有效提高企业的核心竞争力，进一步实现主营产品的产业化和规模化，提升公司的核心竞争力，满足市场对公司创新产品、增加产能的需求，对公司产业布局和未来发展有着积极影响，符合公司及全体股东利益。

五、履行的相关审议程序

（一）独立董事意见

2026年7月6日公司第三届董事会独立董事2026年第二次专门会议审议通过了《关于使用部分募集资金实施智能家具扩产项目的议案》。

经核查，独立董事认为：本次使用部分募集资金用于实施“智能家具扩产项目”，是基于公司实际战略发展需要，有利于提高募集资金使用效率，符合公司及全体股东的利益。全体独立董事一致同意公司使用募集资金实施“智能家具扩产项目”的事项，并将此议案提交公司董事会审议。

（二）董事会审议情况

2026年7月6日公司召开了第三届董事会第四次会议审议通过了《关于使

用部分募集资金实施智能家具扩产项目的议案》，使用部分募集资金实施新增募投项目是公司结合业务发展和市场情况做出的审慎决定，不会对公司生产经营产生不利影响，是合理利用募集资金，提高公司核心竞争力，维护公司及全体股东的利益。

六、保荐机构的核查意见

经核查，保荐机构认为：匠心家居本次新增募投项目事项是根据公司经营发展需要、募集资金投资项目客观情况做出的决定，有利于提高募集资金的经济效益，符合全体股东的利益。该事项已经公司第三届董事会第四次会议审议通过，尚需公司股东会审议通过。公司第三届董事会独立董事 2026 年第二次专门会议以全票同意审议通过了该事项。本次使用部分募集资金实施智能家具扩产项目事项，符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等相关规定的要求。

综上，保荐机构同意匠心家居本次新增募投项目事项。

