

国信证券股份有限公司
关于浙江帅丰电器股份有限公司
部分募投项目结项及终止并将剩余募集资金
永久补充流动资金的核查意见

国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”或“保荐人”）作为浙江帅丰电器股份有限公司（以下简称“帅丰电器”、“上市公司”、“公司”）首次公开发行股票并上市的保荐人，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《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》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等有关规定的要求，对部分募投项目结项及终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的事项进行了审慎核查，并发表核查意见如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准浙江帅丰电器股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2020]2017号）核准，公司向社会公开发行普通股（A股）35,200,000股，每股发行价为24.29元，募集资金总额为855,008,000.00元；扣除保荐和承销费以及其他发行费用后，本次发行股票募集资金净额为791,248,188.26元。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）于2020年9月30日对本次发行的资金到位情况进行了审验，并出具了“安永华明（2020）验字第61444050_B01号”《验资报告》。募集资金到账时间为2020年9月30日，公司对募集资金采取了专户存储，并与保荐人、开户银行签订了募集资金三方监管协议。

根据公司2018年第三次临时股东大会议案以及《浙江帅丰电器股份有限公司首次公开发行股票招股书说明》中对募集资金项目及募集资金使用计划披露的相关内容，公司募集资金拟用于投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金
1	年新增40万台智能化高效节能集成灶产业化示范项目	97,100.00	53,124.82
2	营销网络建设项目	20,141.67	15,000.00
3	高端厨房配套产品生产线项目	13,649.38	11,000.00

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金
合计		130,891.05	79,124.82

二、募集资金实际使用情况

截至2024年11月30日，公司募集资金使用情况如下：

单位：万元

序号	募投项目名称	是否已变更（含部分变更）	拟使用募集资金	调整后拟使用募集资金	累计投入金额	项目状态
1	年新增 40 万台智能化高效节能集成灶产业化示范项目（注 1）	否	53,124.82	53,124.82	30,041.95	已建成 8 条生产线，可实现集成灶产能约 32 万台/年
2	高端厨房配套产品生产线项目（注 2）	是	11,000.00	0.00	3,707.68	已变更为“全屋高端建设项目”
3	营销网络建设项目（注 3）	否	15,000.00	15,000.00	15,357.14（注 3）	已结项
4	全屋高端建设项目	否	0.00	8,179.67	1,001.65	建设实施中
合计			79,124.82	76,304.49	50,108.42	-

注： 1、公司于 2023 年 12 月 27 日召开第二届董事会第三十四次会议和第二届监事会第二十九次会议，审议通过了《关于部分首次公开发行募投项目延期的议案》，同意将“年新增 40 万台智能化高效节能集成灶产业化示范项目”预计达到可使用状态时间由 2023 年 12 月调整为 2024 年 12 月；

2、公司于 2023 年 12 月 27 日召开第二届董事会第三十四次会议和第二届监事会第二十九次会议，于 2024 年 1 月 18 日召开 2024 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于部分首次公开发行募投项目终止的议案》，同意终止实施“高端厨房配套产品生产线项目”；

公司于 2024 年 7 月 29 日召开第三届董事会第五次会议和第三届监事会第五次会议、于 2024 年 8 月 16 日召开 2024 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于调整部分首次公开发行节余募集资金用途的议案》，同意将已终止的原首发募投项目“高端厨房配套产品生产线项目”的节余募集资金用于实施新募投项目“全屋高端建设项目”。

3、“营销网络建设项目”中累计使用募集资金金额与拟投入募集资金金额的超额部分 357.14 万元系募集资金理财收益及利息收入。“营销网络建设项目”已建设完成，达到预定可使用状态并进行结项。为方便账户管理，公司于 2024 年 1 月 25 日对该项目募集资金专户予以注销并已完成注销手续。

三、本次拟结项及终止部分募投项目情况及原因

（一）募投项目计划和实际投资情况

本次公司拟对“年新增40万台智能化高效节能集成灶产业化示范项目”进行结项及终止，并将剩余募集资金永久补充流动资金。其中，该项目的厂房及土建工程、8条生产线（可实现集成灶产能合计约32万台/年）已达到预定可使用状态，

拟计划结项；同时，鉴于公司现有集成灶产能已能够覆盖现有订单及市场需求，该项目剩余2条生产线（预计可实现产能约8万台/年）的建设拟计划终止。具体情况如下：

单位：万元

项目	拟使用募集资金金额	已使用募集资金金额	差额	建设进度及后续安排
厂房及土建部分（包括建筑工程费、工程建设其他费用、预备费）				
厂房及土建	33,124.82	17,073.70	16,051.12	已建设完毕，拟结项，剩余募集资金拟永久补充流动资金
集成灶生产线部分（包括设备购置费、安装工程费）				
1-8#生产线	11,200.00	6,968.25	4,231.75	已建设完毕，拟结项，剩余募集资金拟永久补充流动资金
9-10#生产线	2,800.00	0.00	2,800.00	尚未建设，拟终止，剩余募集资金拟永久补充流动资金
小计	14,000.00	6,968.25	7,031.75	
铺底流动资金部分				
小计	6,000.00	6,000.00	-	已使用完毕
利息收入及理财收益等				
小计	-	-	3,302.72	新增收益，拟永久补充流动资金
合计	53,124.82	30,041.95	26,385.59	结余资金拟永久补充流动资金

注：以上数据若出现尾差，系由四舍五入所致。

可以看出，“年新增40万台智能化高效节能集成灶产业化示范项目”的厂房及土建部分、集成灶1-8#生产线已建设完毕，拟进行结项，结余募集资金23,585.59万元（含截至2024年11月30日募集资金账户累计利息收入和理财收益等）；9-10#生产线尚未开始投入，拟进行终止，剩余募集资金约2,800.00万元。上述项目结项及终止后结余募集资金合计26,385.59万元（含截至2024年11月30日募集资金账户累计利息收入和理财收益等），拟全部永久补充流动资金。

（二）本次部分募投项目募集资金结余的原因分析

1、通过自建专业的建设管理团队、优化建筑结构与面积等手段，管控建筑工程成本，节约了建筑工程相关费用

该项目的原工程规划是按照设计惯例采用包工包料和第三方管理的方式，并参考相关建筑成本的市场价进行测算。而在实际工程建设中，公司结合工程建设的质量、进度、成本及生产实际，组建了由公司副总经理带领的专业团队进行建设管理，在施工建造过程中采取了精细化管理。主要材料自行采购，保障了建筑

材料的质量与实际消耗，同时跟踪工程进度，定期与外聘质量监理机构对工程质量进行检测与检验。此外，公司结合业务发展的需要和设备布局的安排，对建筑结构和建筑面积进行了相应调整，更加符合实际需求，提高了建筑使用效率，例如在选购更高效的自动化设备时，及时对内部建筑结构作了微调，在减少部分建筑面积的同时，使得建设规划更加合理。通过以上做法，公司在工程建设中的决策管理更加灵活和高效，在确保工程质量和进度的基础上，较好地管控和节约了建筑工程成本，也减少了工程建设其他费用及预备费用的支出。

2、通过购置先进设备、优化生产线安排，兼顾生产效率和效益的同时减少了设备购置数量，又得益于相关设备市场价格下降，节约了设备购置及安装相关费用

(1) 购置具有更高生产效率和效益的先进设备，优化调整生产线安排，减少了设备购置数量

在项目实施过程期间，随着产业技术进一步发展、生产设备逐步转型及自动化、智能化、流程化推进和政策鼓励等，市场上相关生产设备的单位时间产量、产能、效率等指标与性能较原规划购置设备已得到了较大的提升。在生产设备的实际购买过程中，公司结合市面上可供选购的设备情况，优先选择较为先进的一体化、自动化生产设备，同时不断优化生产工艺和生产流程，替代了原先单人、单机、单工序的传统工艺流程，以提高生产效率和效益，同时也减少了对生产设备的购买和投入。

通过先进设备的购置和全流程生产线的优化升级，公司逐步实现生产信息化管理和生产全流程的智能化、自动化、可视化，因此公司得以在保证生产效率、效益的前提下，减少自动化冲压流水线及配套、高精度加工设备和辅助配套设施等大型设备和传统工艺流程下液压、成形、压力机等原规划设备的购置。

(2) 随着工业化技术的发展，购买生产设备的价格下降，采购价格低于预估价格

公司结合市场拓展、销售需求等，分批次、分阶段采买设备。项目实施期间，随着工业化技术的发展，设备制造成本下降，进而相关设备市场价格亦下降，使得公司能够以相对较低的价格购置规划设备。

从原规划设备购置到实际购置情况，公司在使用较先进的设备类型后，精简了购置数量，同时结合工业化发展所带来的设备单价下降等因素，节约与减少了设备购置投资额。虽然投入金额减少，但是生产效率和效益仍得到了保障，调整后的设备投资变化对募投项目效益发挥和建设目标的影响并不冲突。公司产能可以根据市场需求和实际情况进行灵活调整，若未来市场改善，公司可以在较短的时间内不大幅增加投入的情况下，增加生产线以适应市场需求的变化。

（三）拟结项和终止部分募投项目的原因

由于近年来集成灶行业增速放缓、下游市场需求萎缩，公司新增订单减少，产品销售不及预期，故公司现有产能已能够满足公司业务发展的需要。若继续推进项目建设扩大产能，公司将面临产能无法消化、固定资产折旧增加的风险，从而导致投入与产出不匹配，拖累公司业绩，不利于上市公司股东利益最大化。

对比同行业上市公司情况，受房地产行业承压，替换需求较低的影响，集成灶市场整体需求走弱，集成灶行业增速出现明显回落，同行业上市公司的经营业绩也普遍出现了不同程度的下滑。因此基于以上原因，综合考虑募投项目情况及公司实际经营情况，公司经慎重考虑拟对“年新增40万台智能化高效节能集成灶产业化示范项目”进行结项及终止，停止继续投入剩余2条集成灶生产线的建设，以节约宝贵资金，促进公司的长期、稳健经营。

四、本次部分募投项目结项及终止后剩余募集资金的使用计划

公司拟将“年新增40万台智能化高效节能集成灶产业化示范项目”剩余募集资金26,385.59万元（截至2024年11月30日数据，具体金额以资金转出当日专户余额为准）永久性补充流动资金，用于公司日常业务发展、日常运营的费用支出及日常生产经营活动、项目建设等方面的资本性支出。

另外，本次募投项目结余金额包括尚未支付的项目工程款及设备尾款预计约320万元，由于项目尾款支付时间周期较长，公司将在该部分尾款满足付款条件时按合同约定进行支付。若实际支付金额超出上述预留金额，超出部分公司将使用自有资金进行支付，若实际支付金额低于上述预留金额，剩余部分将同其他结余资金一样用于永久补充流动资金。未来公司将根据市场复苏情况灵活调整规划生产线和产能，若市场情况逐步改善，公司将使用自有或自筹资金投入建设新增

产能，以满足市场需求。

项目结项及终止后，公司拟采取以下措施保障相关资金安全：

1、公司财务部门加强在事前资金计划、事中资金使用的审核、审批和监督，确保相关资金用于公司日常经营相关的生产经营活动；

2、公司内审部门定期对上述补流资金使用情况进行审计监督，确保资金使用安全。

五、本次拟结项和终止募投项目对公司的影响

本次部分募投项目结项及终止并将剩余募集资金永久补充流动资金事项是公司根据目前募投项目的具体情况，综合考虑公司实际经营状况和未来发展规划作出的审慎调整，有利于提高募集资金使用效率、优化资源配置，降低公司经营成本，符合公司长远利益，不会对公司正常经营产生重大不利影响，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

本次募集资金永久补充流动资金实施完毕后，公司将适时注销相应的募集资金专项账户。募集资金专户注销后，公司与保荐人、开户银行签署的募集资金监管协议随之终止。

六、履行的审批程序和相关意见

公司于2024年12月10日召开第三届董事会第十次会议和第三届监事会第八次会议，审议通过《关于部分募投项目结项及终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意“年新增40万台智能化高效节能集成灶产业化示范项目”进行结项及终止，并将剩余募集资金永久性补充流动资金。上述事项尚须提交公司股东大会审议通过。

七、保荐人核查意见

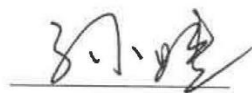
经核查，保荐人认为：帅丰电器本次募投项目结项及终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的事项已经董事会、监事会审议通过，符合《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等相关法律、法规及规范性文件的规定，符合《公

司章程》规定。保荐人对公司本次募投项目结项及终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的事项无异议。

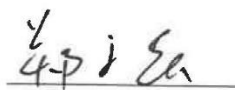
（以下无正文）

（本页无正文，为《国信证券股份有限公司关于浙江帅丰电器股份有限公司部分募投项目结项及终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人（签名）：



孙 婕



郑文英

国信证券股份有限公司

2024年12月10日

