

中泰证券股份有限公司

关于梦百合家居科技股份有限公司

2021年前三季度经营业绩相关事项之专项现场检查报告

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等有关法律、法规的规定，中泰证券股份有限公司（以下简称“中泰证券”、“保荐机构”）作为正在履行梦百合家居科技股份有限公司（以下简称“梦百合”、“上市公司”、“公司”）持续督导工作的保荐机构，对就梦百合 2021 年前三季度经营业绩为负且营业利润比上年同期下降 50% 以上的情形进行了专项现场检查，报告如下：

一、本次现场检查的基本情况

保荐机构于 2021 年 11 月 11 日至 2021 年 11 月 12 日对梦百合进行了专项现场检查。

在现场检查过程中，结合梦百合的实际情况，现场检查人员与上市公司相关人员进行沟通交流，并要求公司提供相关文件和资料，了解梦百合 2021 年前三季度的经营状况、财务情况，对 2021 年前三季度梦百合经营业绩为负且营业利润比上年同期下降 50% 以上情形的原因进行研究和分析。

二、梦百合 2021 年前三季度业绩变动情况

2021 年前三季度，梦百合经营业绩与上年同期相比的变动情况如下：

单位：万元

项 目	2021 年 1-9 月	2020 年 1-9 月	变动金额	变动比率
一、营业总收入	611,046.76	452,635.46	158,411.30	35.00%
二、营业总成本	608,765.29	404,300.62	204,464.67	50.57%
其中：营业成本	437,561.74	266,372.97	171,188.77	64.27%
税金及附加	1,591.73	1,245.90	345.83	27.76%
销售费用	91,709.41	84,294.94	7,414.47	8.80%
管理费用	49,500.38	29,334.08	20,166.30	68.75%
研发费用	9,395.73	7,909.07	1,486.66	18.80%
财务费用	19,006.28	15,143.67	3,862.61	25.51%
加：其他收益	1,080.89	2,468.94	-1,388.05	-56.22%

项 目	2021 年 1-9 月	2020 年 1-9 月	变动金额	变动比率
投资收益	1,255.06	-870.09	2,125.15	-244.24%
公允价值变动收益	-1,469.11	2,082.72	-3,551.83	-170.54%
信用减值损失	-3,607.78	-3,778.09	170.31	-4.51%
资产减值损失	-2,136.65	-	-2,136.65	-
资产处置收益	2.15	26.22	-24.07	-91.80%
三、营业利润	-2,593.96	48,264.54	-50,858.50	-105.37%
加：营业外收入	5,351.56	8.71	5,342.85	61341.56%
减：营业外支出	16,537.92	3,639.76	12,898.16	354.37%
四、利润总额	-13,780.31	44,633.50	-58,413.81	-130.87%
五、净利润	-16,256.85	37,451.81	-53,708.66	-143.41%
归属于母公司股东的净利润	-18,011.03	34,555.79	-52,566.82	-152.12%

三、梦百合 2021 年前三季度营业利润同比下降超过 50%且业绩为负的主要原因

1、对与少数股东的诉讼计提预计负债

2021 年 8 月底，公司与 BENJAMIN FOLKINS（公司美国子公司少数股东）和 UPWARD MOBILITY,INC.（BENJAMIN FOLKINS 控制的公司）的诉讼取得一审判决，涉案金额 2,593.87 万美元（含公司应支付对方的股权退出款 406.89 万美元、惩罚性赔偿金 2,000 万美元等。此外对方将需向公司支付 123.31 万美元货款）。根据企业会计准则及相关规定，公司对该涉案金额中的 406.89 万美元股权退出款及 2,000 万美元惩罚性赔偿金计提预计负债，对利润的影响约为人民币 1.6 亿元。

2、产能因素

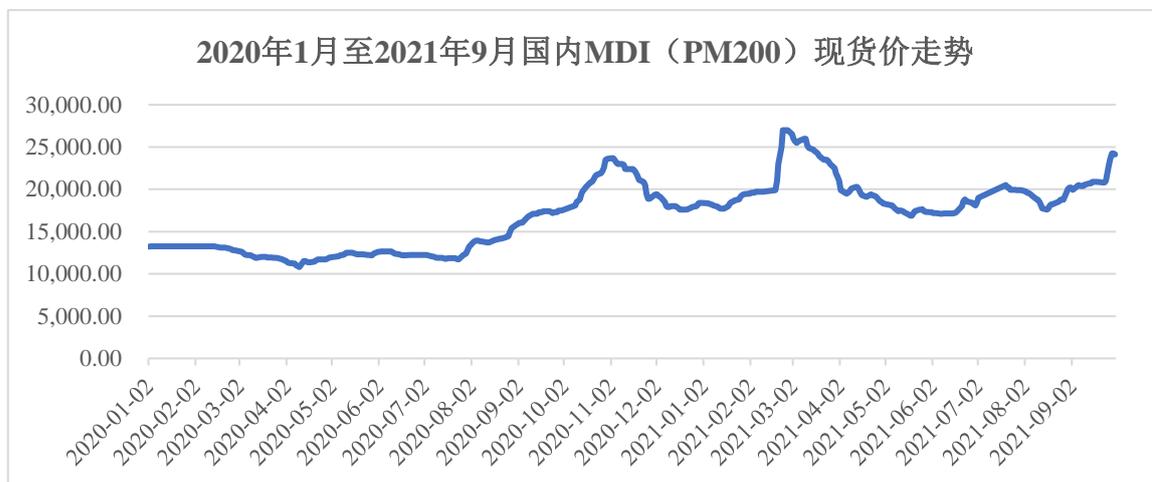
公司美东和美西两个工厂均处于产能爬坡期，受疫情影响，两个工厂达产的进度不及预期，导致前三季度均属于亏损状态。为提高生产效率，管理层已亲赴美国，对美东、美西工厂的生产经营进行指导，现美东工厂产能情况已逐渐向好，美西工厂预计在第四季度能够正式发泡后也会逐渐向好。

3、原材料价格大幅上涨

公司产品主要原材料包括 MDI、TDI 和聚醚等，受海外疫情的影响，2021 年一季度主要原材料 MDI、TDI 和聚醚的采购单价相对上年均大幅上涨，后虽

有一定回落，但 2021 年前三季度主要原材料的平均价格仍高于上年同期水平，导致 2021 年前三季度销售成本大幅攀升。

以下为三类主要原材料 2020 年 1 月至 2021 年 9 月价格走势：

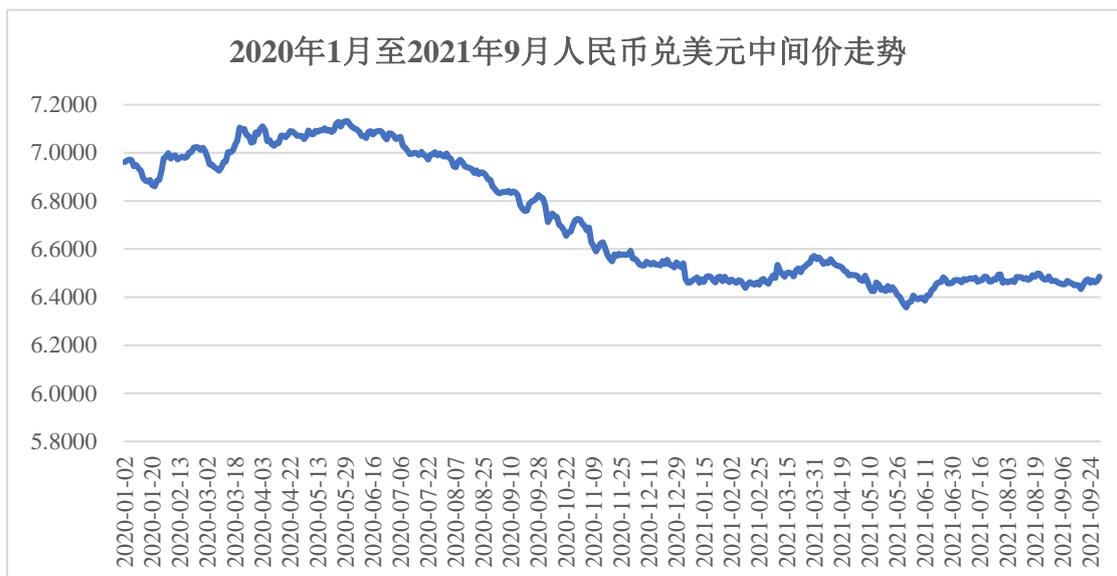


数据来源：Wind 资讯

4、汇率变动因素

由于公司大部分销售业务以美元结算，自本轮疫情以来，人民币兑美元汇率整体出现显著升值的趋势，人民币兑美国的平均汇率从 2020 年前三季度的 6.99 提高到 2021 年前三季度的平均 6.47，升值幅度达到 7.44%，上述汇率变动导致公司 2021 年前三季度汇兑损失大幅增加，一定程度影响了公司业绩。

以下为 2020 年 1 月至 2021 年 9 月人民币兑美元汇率中间价的走势图：



数据来源：国家外汇管理局官网

5、运杂费上涨增加当期成本

受疫情的影响，2021 年前三季度全球海运费持续上涨，增加了本期的成本。

6、美国反倾销税和 2021 年上半年欧洲市场封锁的影响

近年来，全球贸易保护措施激增，各大经济体之间贸易摩擦不断，2020 年，美国商务部启动第二轮床垫反倾销调查，对进口自泰国、越南、塞尔维亚等国家的床垫发起反倾销立案调查。2021 年 3 月，美国商务部发布了二轮反倾销调查终裁结果，公司子公司恒康塞尔维亚适用 112.11% 税率。恒康塞尔维亚的产品原主要供应美国市场，受美国反倾销税的影响，公司将该子公司的产能调整至主要供应欧洲市场，但因 2021 年上半年欧洲市场封锁，恒康塞尔维亚的生产和销售大幅下降，一定程度影响了公司的业绩。

四、提请上市公司注意的事项及建议

公司应根据市场环境及实际情况合理调整经营策略，进一步加强经营管理，防范相关经营风险。对于公司 2021 年前三季度营业利润同比大幅下降且经营业绩亏损的情况，公司应当做好相关信息披露工作，及时、充分地揭示相关风险，切实保护投资者利益。

五、上市公司是否存在《保荐业务管理办法》及上海证券交易所相关规定应当向中国证监会和上海证券交易所报告的事项

根据《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》第二十六条的相关规定，保荐机构需要对上市公司业绩出现亏损或营业利润比上年同期下降 50% 以上情形进行专项现场检查，现场检查报告需要上报上海证券交易所。

六、上市公司及其他中介机构的配合情况

在现场检查过程中，上市公司能够及时向保荐机构提供本次现场检查所需文件、材料及相关信息，积极配合保荐机构的现场检查，并为保荐机构的现场检查提供了必要的条件和便利。

七、本次现场检查的结论

保荐机构认为，梦百合 2021 年度前三季度经营业绩为负且营业利润较上年同期下降 50% 以上，主要系计提诉讼相关预计负债、美东和美西工厂达产不及预期、原材料和运费价格上涨、人民币兑美元升值及美国反倾销税和 2021 年上半年欧洲市场封锁等原因所致。本保荐机构将本着勤勉尽责的态度，对梦百合未来业绩情况进行持续关注和督导。

（以下无正文）

(本页无正文，为《中泰证券股份有限公司关于梦百合家居科技股份有限公司
2021年前三季度经营业绩相关事项之专项现场检查报告》之签字盖章页)

保荐代表人：

张开军

张开军

孙涛

孙涛

中泰证券股份有限公司

2021年11月18日

