

# 中国银河证券股份有限公司

## 关于浙江森马服饰股份有限公司

### 2013年度募集资金存放与使用情况的专项核查意见

中国银河证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）作为浙江森马服饰股份有限公司（以下简称“森马服饰”或“公司”）首次公开发行股票并上市持续督导的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》和《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》等有关规定，对森马服饰 2013 年度募集资金使用情况进行了核查，核查情况如下：

#### 一、募集资金的基本情况

##### 1、实际募集资金金额、资金到位情况

公司经中国证券监督管理委员会《关于核准浙江森马服饰股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可【2011】254号）核准，并经深圳证券交易所同意，由主承销商中国银河证券股份有限公司采用网下向询价对象询价配售和网上向社会公众投资者资金申购定价发行相结合的方式发行人民币普通股（A股）7,000万股，发行价格为每股人民币67.00元，募集资金总额为人民币4,690,000,000.00元，扣除发行费用159,187,000.00元后，募集资金净额为人民币4,530,813,000.00元，较原2,056,166,400.00元的募集资金计划超募资金2,474,646,600元。2011年3月7日，立信会计师事务所有限公司对上述募集资金到位情况进行了审验并出具了《验资报告》（信会师报字【2011】第10674号）。

##### 2、以前年度已使用情况、本年度使用情况及结余情况

2011年度，公司募集资金使用1,835,583,760.78元，其中用于直接投资募集资金项目935,583,760.78元，用超募资金永久性补充流动资金900,000,000.00元。

2012年度，公司募集资金使用421,361,671.49元，其中用于直接投资募集资金项目357,105,812.69元，用超募资金建设天津仓储物流基地项目64,255,858.80元。

2013年度，公司募集资金使用205,232,830.05元，其中用于直接投资募集资金项目171,971,720.42元，用超募资金建设天津仓储物流基地项目33,261,109.63元。

截至2013年12月31日，公司募集资金专用账户余额为2,276,172,289.96元，募集资金余额应为2,068,634,737.68元，差异207,537,552.28元系扣除手续费的利息收入。

## 二、募集资金存放和管理情况

公司已根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律法规和深圳交易所关于募集资金管理的相关规范性文件的有关规定，结合公司的实际情况，制定了《浙江森马服饰股份有限公司募集资金管理制度》，对募集资金实行专户存储制度，并对募集资金的使用执行严格的审批程序，以保证专款专用。

森马服饰于2011年3月31日和保荐机构中国银河证券股份有限公司分别与中国建设银行股份有限公司温州市瓯海支行、中国工商银行股份有限公司温州瓯海支行、上海浦东发展银行股份有限公司温州分行、交通银行股份有限公司温州瓯海支行、中国农业银行股份有限公司温州瓯海支行、中国银行股份有限公司温州市瓯海区支行签订了《募集资金专项存储账户三方监管协议》；于2012年9月20日以全资子公司森马（天津）物流投资有限公司名义和保荐机构中国银河证券股份有限公司、兴业银行股份有限公司温州分行签订了《募集资金专项存储账户三方监管协议》；于2014年1月27日和保荐机构中国银河证券股份有限公司、交通银行股份有限公司温州瓯海支行签订了《募集资金专项存储账户三方监管协议》。三方监管协议与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，三方监管协议的履行不存在问题。

### （二）募集资金专户存储情况

截至2013年12月31日，公司共设8个募集资金专户、33个定期存款账户、5个七天通知存款户，募集资金具体存放情况如下：

开户银行	银行账号	账户性质	年末余额（元）
中国工商银行股份有限公司温州瓯海支行	1203227019186656789	活期户	7,980.58

开户银行	银行账号	账户性质	年末余额(元)
中国工商银行股份有限公司温州瓯海支行	1203227014200009768	一年定期户	79,960,000.00
中国工商银行股份有限公司温州瓯海支行	1203227014200009768	一年定期户	80,000,000.00
中国工商银行股份有限公司温州瓯海支行	1203227014200009768	一年定期户	50,000,000.00
中国工商银行股份有限公司温州瓯海支行	1203227014200009768	一年定期户	55,637,979.88
中国工商银行股份有限公司温州瓯海支行	1203227014200009768	六个月定期户	3,500,000.00
中国建设银行股份有限公司温州瓯海支行	33001628736059556789	活期户	12,351.20
中国建设银行股份有限公司温州瓯海支行	33001628736049556789	一年定期户	50,000,000.00
中国建设银行股份有限公司温州瓯海支行	33001628736049556789	三个月定期户	10,000,000.00
中国建设银行股份有限公司温州瓯海支行	33001628736049556789	六个月定期户	83,680,000.00
中国建设银行股份有限公司温州瓯海支行	33001628736049556789	六个月定期户	90,000,000.00
中国建设银行股份有限公司温州瓯海支行	33001628736049556789	六个月定期户	28,828,000.00
交通银行股份有限公司温州瓯海支行	333504140018016756789	活期户	15,966.32
交通银行股份有限公司温州瓯海支行	333504140608510008564	六个月定期户	50,000,000.00
交通银行股份有限公司温州瓯海支行	333504140608510008564	六个月定期户	30,000,000.00
交通银行股份有限公司温州瓯海支行	333504140608510008564	六个月定期户	33,700,000.00
交通银行股份有限公司温州瓯海支行	333504140608510008564	六个月定期户	50,000,000.00
交通银行股份有限公司温州瓯海支行	333504140608510008564	三个月定期户	57,230,000.00
交通银行股份有限公司温州瓯海支行	333504140608510008564	三个月定期户	95,000,000.00
交通银行股份有限公司温州瓯海支行	333504140608510008564	三个月定期户	95,000,000.00
交通银行股份有限公司温州瓯海支行	333504140608510008564	三个月定期户	95,000,000.00
交通银行股份有限公司温州瓯海支行	333504140608510008564	三个月定期户	95,000,000.00
交通银行股份有限公司温州瓯海支行	333504140608510008564	三个月定期户	53,630,000.00
交通银行股份有限公司温州瓯海支行	333504140608510008564	三个月定期户	95,000,000.00
交通银行股份有限公司温州瓯海支行	333504140608510008564	三个月定期户	95,000,000.00
交通银行股份有限公司温州瓯海支行	333504140018010049812	活期户	1,587,030.34
交通银行股份有限公司温州瓯海支行	333504140608510009538	三个月定期户	10,000,000.00
交通银行股份有限公司温州瓯海支行	333504140608510009538	六个月定期户	15,000,000.00
交通银行股份有限公司温州瓯海支行	333504140608510009538	一年定期户	81,000,000.00
交通银行股份有限公司温州瓯海支行	333504140608500003468	七天通知存款户	10,000,000.00
交通银行股份有限公司温州瓯海支行	333504140608500003468	七天通知存款户	5,000,000.00
交通银行股份有限公司温州瓯海支行	333504140608500003468	七天通知存款户	5,000,000.00
中国银行股份有限公司温州市瓯海区支行	363658361180	活期户	57,522.29
中国银行股份有限公司温州市瓯海区支行	402658528602	六个月定期户	42,030,000.00
中国银行股份有限公司温州市瓯海区支行	402658528602	三个月定期户	51,820,000.00

开户银行	银行账号	账户性质	年末余额（元）
中国银行股份有限公司温州市瓯海区支行	402658528602	三个月定期户	60,000,000.00
中国农业银行股份有限公司温州瓯海支行	19-230101046656789	活期户	125,867.22
中国农业银行股份有限公司温州瓯海支行	230101046656789	三个月定期户	108,380,000.00
中国农业银行股份有限公司温州瓯海支行	230101046656789	六个月定期户	45,870,000.00
中国农业银行股份有限公司温州瓯海支行	230101046656789	三个月定期户	439,810,000.00
兴业银行股份有限公司温州分行	355880100100559593	活期户	183,966.29
兴业银行股份有限公司温州分行	355880100200879052	七天通知存款户	4,015,041.04
兴业银行股份有限公司温州分行	355880100200879175	七天通知存款户	5,018,801.30
兴业银行股份有限公司温州分行	355880100200878524	三个月定期户	10,071,500.00
兴业银行股份有限公司温州分行	355880100200884778	三个月定期户	5,000,000.00
上海浦东发展银行股份有限公司温州分行	90110154710010159	活期户	283.50（注）
合 计			<b>2,276,172,289.96</b>

注：2013年12月18日，公司第三届董事会第三次会议审议通过《关于变更募集资金专项账户的议案》，同意公司撤销上海浦东发展银行股份有限公司温州分行的募集资金专用账户，在交通银行股份有限公司温州瓯海支行开设新的募集资金专用账户。公司独立董事发表了同意意见。截至2013年12月31日，上海浦东发展银行股份有限公司温州分行的募集资金专用账户余额283.50元，公司正在办理注销手续。

根据森马服饰的募集资金使用管理制度，所有募集资金项目投资的支出，必须严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，由有关部门提出资金使用计划，经部门领导签字后，报公司财务部门审核，由财务总监、总经理签字批准后予以付款；公司内部审计部门应当至少每季度对募集资金的存放与使用情况检查一次，并及时向审计委员会报告检查结果，审计委员会认为公司募集资金管理存在违规情形的，应当及时向董事会报告。

### 三、本年度募集资金的实际使用情况

#### （一）募集资金使用情况对照表

募集资金使用情况对照表详见本报告附表。

#### （二）募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）无法单独核算效益的原因及其情况

募集资金投资项目“信息化建设项目”无法单独核算效益，系该项目投入运行后不直接产生经济效益，但本项目实施后产生的间接效益将在公司的利润中体现。本项目建设将整体提高公司管理水平与运营能力、降低运营成本、完善

客户服务水平，为公司快速可持续性发展提供有力支撑。同时，公司的信息化建设可为品牌服装零售行业信息化起到示范作用，为国内服装行业信息化发展积累经验，从而提高并带动行业信息化发展的整体水平。

### （三）募集资金投资项目的实施地点、实施方式变更情况

2012年5月24日，公司第二届董事会第二十一次会议审议通过《关于使用募集资金以股权收购方式购买店铺的议案》，同意使用募集资金收购浙江华人实业发展有限公司100%股权并承继相应债务。其中，股权转让价格为49,000,000.00元，承继债务107,000,000.00元。交易完成后，公司将取得位于浙江省杭州市上城区延安路236号的房屋所有权及土地使用权。公司独立董事、监事会、保荐机构均发表意见，认为公司在实施“营销网络建设项目”过程中，将原拟直接购买房产变更为以股权收购方式购买房产，没有影响募集资金投资计划的正常进行，实施方式的变更不会对购买对价、实际标的资产及实施地点产生实质性变更。该项变更已于2012年5月公告，实际变更情况与公告内容一致。

2013年度，公司未发生募集资金投资项目的实施地点、实施方式变更的情况。

### （四）募投项目先期投入及置换情况

2013年度，公司未发生募集资金投资项目先期投入及置换的情况。

### （五）用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

2013年度，公司未发生用闲置募集资金暂时补充流动资金的情况。

### （六）节余募集资金使用情况

2013年度，公司未发生将节余资金用于其他募集资金投资项目或非募集资金投资项目的情况。

### （七）超募资金使用情况

2012年8月6日，公司第二届董事会第二十四次会议审议通过《关于使用超募资金投资建设森马天津仓储物流基地的议案》，同意公司使用超募资金250,000,000.00元建设森马天津仓储物流基地项目（以下简称“项目”），并通过增资公司全资子公司森马（天津）物流投资有限公司实施该项投资。本次增资共分二次完成，首次增资金额为人民币120,000,000.00元，主要用于项目第一期工程

建设，并授权公司管理层于第一期工程完成后根据实际情况进行第二次增资，第二次增资金额为人民币 130,000,000.00 元。公司独立董事、保荐机构均发表意见，认为公司使用部分超募资金建设天津仓储物流基地的事项符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所中小企业板信息披露备忘录第 29 号：超募资金使用及募集资金永久性补充流动资金》等法律、法规和规范性文件的要求，同意本次使用部分超募资金实施天津仓储物流基地项目。截至 2013 年 12 月 31 日，天津仓储物流基地项目正在建设中，其中第一期工程的厂房建设已完工验收。

此外，2014年1月6日，经公司2014年第一次临时股东大会审议，通过了《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》、《关于使用部分闲置募集资金、超募资金购买保本型理财产品的议案》，同意公司使用70,000万元超募资金永久性补充流动资金；同意公司使用不超过1亿元闲置募集资金、使用不超过9亿元超募资金购买保本型理财产品。公司独立董事、保荐机构均发表同意意见。截至2013年12月31日，公司尚未使用超募资金进行上述永久性补充流动资金及购买保本型理财产品的事项。

#### （八）尚未使用的募集资金用途和去向

截至 2013 年末，公司尚未使用的募集资金存放在募集资金专户和以定期存款形式存放在募集资金开户银行。

#### （九）募集资金使用的其他情况

公司 2013 年度未发生募集资金使用的其他情况。

#### 四、变更募投项目的资金使用情况

公司 2013 年度募集资金投资项目未发生变更，也无对外转让或置换的情况。

#### 五、募集资金使用及披露中存在的问题

公司 2013 年度已披露的相关信息不存在未及时、真实、准确、完整披露的情况。公司不存在募集资金管理违规情形。

#### 六、会计师对募集资金年度存放和使用情况专项报告的鉴证意见

立信会计师事务所对《浙江森马服饰股份有限公司关于公司募集资金存放与使用情况的专项报告》进行了专项审核，并出具了信会师报字【2014】第 610047

号《募集资金年度存放与使用情况鉴证报告》。报告认为，森马服饰董事会编制的 2013 年度《关于公司募集资金存放与使用情况的专项报告》符合《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及相关格式指引的规定，如实反映了森马服饰募集资金 2013 年度实际存放与使用情况。

#### 七、保荐机构主要核查工作

报告期内，保荐机构通过资料审阅、现场检查、访谈沟通等多种方式，对森马服饰募集资金的存放、使用及募集资金投资项目实施情况进行了核查。主要核查内容包括：查阅公司募集资金专户银行对账单、募集资金使用的原始凭证及合同等；审阅关于募集资金使用情况的相关公告和支持文件、中介机构相关报告；在森马服饰办公地现场核查了解其募集资金项目实施情况；与森马服饰相关人员进行访谈沟通核查募集资金使用情况等。

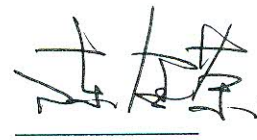
#### 八、保荐机构核查意见

保荐机构认为：森马服饰执行了有关的募集资金管理制度，履行了募集资金监管协议，募集资金投资项目不存在持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等情况；募集资金不存在被控股股东、实际控制人或其他关联方占用或挪用的情况；超募资金的使用履行了必要的审批程序，不存在重大募集资金使用和信息披露问题。保荐机构对森马服饰 2013 年度募集资金的存放和使用情况无异议。

(本页无正文, 为中国银河证券股份有限公司《关于浙江森马服饰股份有限公司  
2013年度募集资金存放与使用情况的专项核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人:

  
(谭志琪)

  
(陈金荣)





附表:

## 募集资金使用情况对照表 2013 年度

单位: 人民币万元

募集资金总额		453,081.30				本年度投入募集资金总额		20,523.28			
报告期内变更用途的募集资金总额						已累计投入募集资金总额		246,217.83			
累计变更用途的募集资金总额											
累计变更用途的募集资金总额比例											
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目 (含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投入进度 (%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化	
承诺投资项目											
1、营销网络建设项目	否	180,000.00	180,000.00	15,373.62	132,468.01	73.59	2015年4月(注1)	-386.16	注2	否	
2、信息化建设项目	否	25,616.64	25,616.64	1,823.55	13,998.12	54.64	2015年4月(注1)		注3	否	
承诺投资项目小计		205,616.64	205,616.64	17,197.17	146,466.13			-386.16			
超募资金投向											
归还银行贷款(如有)											
补充流动资金(如有)					90,000.00						
天津仓储物流基地				3,326.11	9,751.70						
超募资金投向小计				3,326.11	99,751.70						
合 计		205,616.64	205,616.64	20,523.28	246,217.83			-386.16			

未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	注1、注2、注3
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>公司超额募集资金共计247,464.66万元，经2011年3月31日公司第二届董事会第十次会议和第二届监事会第四次会议决议通过，同意公司使用超额募集资金90,000.00万元用于永久性补充流动资金。公司于2012年8月6日召开第二届董事会第二十四次会议，审议通过《关于使用超募资金投资建设森马天津仓储物流基地的议案》。同意使用超募资金25,000万元建设森马天津仓储物流基地项目，并通过增资公司全资子公司——森马（天津）物流投资有限公司实施该项投资。</p> <p>截至2013年末，公司尚未使用的募集资金存放在募集资金专户和以定期存款形式存放在募集资金开户银行。</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	<p>以前年度发生</p> <p>2011年3月31日公司第二届董事会第十次会议和第二届监事会第四次会议审议通过《关于对营销网络建设项目实施地点进行部分调整的议案》，根据当前市场的实际情况对之前制定的营销网络建设项目的实施地点进行相应调整，选择全国范围内的具有重要战略意义的一、二线城市（地市级以上城市），包括但不限于原有41个城市。</p> <p>2013年度，公司未发生募集资金投资项目实施地点变更的情况。</p>
募集资金投资项目实施方式调整情况	<p>以前年度发生</p> <p>2012年5月24日，公司第二届董事会第二十一次会议审议通过《关于使用募集资金以股权收购方式购买店铺的议案》，同意使用募集资金收购浙江华人实业发展有限公司100%股权并承继相应债务。将原拟直接购买房产变更为以股权收购方式购买房产。交易完成后，公司将取得位于浙江省杭州市上城区延安路236号的房屋所有权及土地使用权。</p> <p>2013年度，公司未发生募集资金投资项目实施方式调整的情况。</p>
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>以前年度发生</p> <p>2011年3月31日，公司第二届董事会第十次会议和第二届监事会第四次会议审议通过《关于以募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金282,612,600.42元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。</p> <p>2013年度，公司未发生募集资金投资项目先期投入及置换的情况。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金节余的金额及原因	不适用

尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2013 年 12 月 31 日，公司尚未使用的募集资金存放在募集资金专户和以定期存款形式存放在募集资金开户银行。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

注1：公司第二届董事会第三十二次会议和第二届监事会第十六次会议审议通过《关于延长募集资金项目建设期的公告》，同意公司延长营销网络建设项目和信息化建设项目两个募集资金投资项目建设期限至2015年4月。未来董事会将持续关注经济环境、行业发展态势的变化及其对募投项目的影响。

注2：整个营销网络建设项目尚处于建设期，未有承诺效益，本年度实现的效益为已出租的店铺和已成立的直营店本年实现的净利润。

注3：信息化建设项目未有承诺效益。