

# 宏源证券股份有限公司关于成都红旗连锁股份有限公司

## 部分募集资金投资项目调整的核查意见

宏源证券股份有限公司（以下简称“宏源证券”、“保荐机构”）作为成都红旗连锁股份有限公司（以下简称“红旗连锁”、“公司”）公开发行股票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》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》相关规定，对红旗连锁部分募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）调整事项进行了审慎核查，并发表如下核查意见：

### 一、募投项目概述

经中国证券监督管理委员会《关于核准成都红旗连锁股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2012]943号）核准，公司于2012年8月首次公开发行人民币普通股（A股）5,000.00万股。每股发行价为人民币18.76元，募集资金总额为人民币93,800.00万元。扣除各项发行费用人民币4,893.40万元后，募集资金净额为人民币88,906.60万元。立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本次增资进行审验并出具信会师报字[2012]第113887号《验资报告》。募集资金已于2012年8月31日全部到位，公司对募集资金采取了专户存储管理。

根据公司《首次公开发行股票招股说明书》披露的募集资金用途，发行所募集资金投资计划如下：

序号	项目名称	总投资（万元）
1	超市扩建技术改造项目	50,500.00
2	超市经营设施技术改造项目	7,554.62
3	信息化系统技术改造项目	3,578.00
合 计		61,632.62

### 二、本次募投项目的调整情况

#### （一）超市扩建技术改造项目部分实施地点调整

##### 1、超市扩建技术改造项目实际完成情况

公司《招股说明书》披露的募集资金投资项目之一“超市扩建技术改造项目”为：公司计划用三年时间在绵阳、眉山、内江、资阳、德阳、自贡、乐山7个三四线城市开设门店352家；在成都及其周边地区开设门店576家，共计开设门店928家，投资金额为人民币50,500万元。

因该募集资金投资建设项目滞后于原计划，公司于2014年2月13日召开 2014年第一次临时股东大会，经审议同意对“超市扩建技术改造项目”进行调整，于2014年度使用募集资金50,648,613.60元在成都市及周边城市开设门店170家。截止2014年10月31日，门店实际完成情况如下：

区域	原募投资项目计划				截止 2013 年 12 月 31 日完 成门店数	调整后 2014 年计划开设 门店数	2014 年 1-10 月实际开设 门店数
	2011 年	2012 年	2013 年	3 年合计			
成都市	221	174	181	576	534	121	112
德阳市	38	23	15	76	12	12	3
绵阳市	39	28	18	85	0	--	--
自贡市	16	11	11	38	0	--	--
内江市	10	7	8	25	0	10	2
乐山市	20	15	15	50	0	--	--
眉山市	14	10	3	27	5	12	2
资阳市	20	15	16	51	3	15	8
<b>合计</b>	<b>378</b>	<b>283</b>	<b>267</b>	<b>928</b>	<b>555</b>	<b>170</b>	<b>127</b>

## 2、募投项目调整的基本情况

根据“超市扩建技术改造”募投项目的实施及完成进度，公司本次募投项目调整仅对募投项目未完成部分的实施地点进行调整，不涉及年度开设门店数量的调整。公司拟将绵阳地区纳入新开门店建设区域，对募投项目中30家门店的实施地点进行调整。本项目调整后，公司拟投资人民币50,648,613.60元，于2014年度在成都市区及郊县、德阳市、内江市、眉山市、资阳市等城市开设新门店170家。具体调整情况如下：

区域	2014 年度计划	截止 2014 年 10 月 31 日完成进度	调整后 2014 年度计划

成都市	121	112	144
德阳市	12	3	7
绵阳市	--	--	7
自贡市	--	--	0
内江市	10	2	2
乐山市	--	--	0
眉山市	12	2	2
资阳市	15	8	8
合计	170	127	170

### 3、募投项目调整的原因

因公司对各个城市综合发展战略的调整,并考虑公司在二三线城市的市场占有率,公司将原计划的部分区域开店个数向市场潜力较大的区域调整。公司通过对绵阳市进行考察,发现绵阳市经济正快速增长,为连锁零售行业带来了巨大市场,计划在绵阳开设门店。

### 4、募投项目调整产生的影响

公司通过本次调整加大了市场潜力较大的区域市场布局,随着本次调整及相关募投项目的完成,将提高公司募集资金使用效率,进一步覆盖成都及周边较发达城市,完善公司网点布局,扩大公司的经营规模,大大提高公司综合竞争实力;同时将强化公司在行业内的影响力,全面提升公司的市场占有率和品牌价值,促进公司的可持续发展。

## (二) 信息化系统技术改造项目调整

### 1、信息化系统技术改造项目实际完成情况

公司于2012年8月首次公开发行人民币普通股5000万股,拟使用3,578.00万元投资“信息化系统技术改造项目”。“信息化系统技术改造项目”实际完成及进度情况如下:

单位:元

区域	募集拟投入计划		截止 2014 年 10 月 31 日 完成情况	
	拟投入金额	拟投入比例	投入金额	投入比例
总部信息中心及各门店信息	30,800,000.00	86%	10,877,420.43	30%
郫县红光配送中心信息化建设	4,980,000.00	14%	558,910.00	2%
<b>信息改造合计</b>	<b>35,780,000.00</b>	<b>100%</b>	<b>11,436,330.43</b>	<b>32%</b>

## 2、信息化系统技术改造项目调整的基本情况

公司根据信息化建设和运营情况，计划对“信息化系统技术改造项目”进行调整，终止部分建设内容，建设期限不变，计划使用募集资金 10,673,129.97 元完成该项目，具体情况如下：

单位：元

区域	原计划拟投入总金额	原计划还需投入金额	调整后预计还需投入金额
总部信息中心及各门店信息	30,800,000.00	19,922,579.57	10,473,129.97
郫县红光配送中心信息化建设	4,980,000.00	4,421,090.00	200,000.00
<b>信息改造合计</b>	<b>35,780,000.00</b>	<b>24,343,669.57</b>	<b>10,673,129.97</b>

## 3、信息化系统技术改造项目调整的原因

自上市以来，公司信息部加大了软件的自主开发，为公司节约了大量开支。另外，因公司拟对所属配送中心统一升级改造，郫县红光配送中心部分项目未进行实施。所以公司拟对该项目进行调整。

## 4、信息化系统技术改造项目调整产生的影响

本次信息化系统技术改造项目调整后不会影响公司的整体运营，而且项目投资更为经济、合理。项目完成后有助于提高公司对供应商的管理和服务能力；有助于公司加强商品管控能力；有助于提高公司的运营管理能力；有助于提高公司的决策能力。

## 四、保荐机构意见

作为红旗连锁的保荐机构，宏源证券经审慎核查后认为：

公司“超市扩建技术改造项目”募投项目部分实施地点调整主要是公司基于对各个城市综合发展战略的调整，将原计划的部分区域开店个数向市场潜力较大的区域进行的调整；“信息化系统技术改造项目”募投项目调整主要是公司根据项目的实施情况和未来的改造计划而进行的调整。本次部分募集资金投资项目的调整不存在违规改变募集资金投向和其他损害股东利益的情形，不会对公司生产经营造成不利影响。

“超市扩建技术改造项目”和“信息化系统技术改造项目”募投项目调整已经公司第二届董事会第二十一次会议审议通过，监事会和独立董事均发表了同意意见，已履行了必要的法律程序，符合《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》及《公司章程》等有关法律法规的规定。宏源证券对红旗连锁“超市扩建技术改造项目”募投项目部分实施地点调整和“信息化系统技术改造项目”募投项目调整表示无异议。“信息化系统技术改造项目”募投项目调整尚需经过公司股东大会批准后方可实施。

保荐代表人：杨晓 赵波

保荐机构：宏源证券股份有限公司

二〇一四年十二月十日