

**广发证券股份有限公司关于金发拉比妇婴童用品股份有限公司
将营销网络建设项目部分募集资金永久补充流动资金及对该项目实施
情况进行说明的核查意见**

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”、“保荐机构”）作为金发拉比妇婴童用品股份有限公司（以下简称“金发拉比”或“公司”）持续督导工作的保荐机构，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规范运作指引（2020年修订）》和《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》等关于上市公司募集资金使用的有关规定，对金发拉比将营销网络建设项目部分募集资金永久补充流动资金及对该项目实施情况进行说明的事项进行了审慎核查，并出具核查意见如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2015]965号”文核准，金发拉比妇婴童用品股份有限公司首次向社会公众公开发行人民币普通股（A股）1,700万股，每股面值1.00元，每股发行价格26.00元，募集资金总额为人民币442,000,000.00元。扣除发行费用人民币45,490,000.00元后，募集资金净额为396,510,000.00元。该募集资金已于2015年6月5日全部到账，业经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具“广会验字[2015]G14001510209号”《验资报告》。

2011年12月10日，公司召开2011年度第三次临时股东大会，审议通过公开发行募集资金拟投资项目的议案。2014年4月7日，公司召开2014年金发拉比妇婴童用品股份有限公司第一次临时股东大会，审议通过《关于修改〈关于公司申请首次公开发行股票并上市的议案〉的议案》。本次新股发行募集资金将优先用于“营销网络建设项目”和“信息化建设项目”建设，募集资金到位之前，公司将根据项目的实际情况以自筹资金先行投入，待募集资金到位后进行置换。若新股发行募集资金不能满足“营销网络建设项目”和“信息化建设项目”需求，公司将通过自有资金或其他途径补足；若新股发行募集资金满足上述需求后尚有

剩余，剩余资金将优先用于补充流动资金，补充流动资金上限不超过 15,000 万元。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司募集资金使用情况及余额情况如下：

项 目	金 额
募集资金到账金额（已扣除承销费及保荐费）	404,770,000.00
减：律师费、审计费、法定信息披露等发行费用	8,260,000.00
实际募集资金净额	396,510,000.00
减：累计已使用募集资金	256,505,141.05
减：永久补充流动资金	70,000,000.00
加：募集资金利息收入扣减手续费净额	22,702,607.52
尚未使用的募集资金余额	92,707,466.47

公司于 2019 年 7 月 19 日召开第三届董事会第二十五次会议、第三届监事会第二十次会议，2019 年 8 月 5 日召开 2019 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于部分募集资金投资项目结项并将结余募集资金永久补充流动资金的议案》，鉴于营销网络建设项目已完成计划开店数量，为提高募集资金使用效率，根据《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》等相关规定公司将该项目结项，并将结余募集资金永久补充流动资金（具体以转账日金额为准），用于公司生产经营活动，提高资金使用效益。公司已于 2019 年 10 月 8 日及 2019 年 12 月 24 日将 70,000,000.00 元募集资金转出至基本户。

截至 2019 年 12 月 31 日止，募集资金银行存款余额为 92,707,466.47 元（包含截至 2019 年 12 月 31 日的利息收入扣减手续费净额 22,702,607.52 元），其中营销网络建设项目余额 83,607,699.49 元，待付完募投项目尾款（如：店铺租金等）后，其结余资金将永久补充流动资金（具体以转账日金额为准）。

二、募集资金的使用及结余情况

1、截至 2019 年 12 月 31 日，公司募投项目资金实际使用情况如下：

（单位：人民币 万元）

序号	募投项目名称	项目投资金额	实际使用募集资金投入金额
1	营销网络建设项目	22,511.50	9,159.55
2	信息化建设项目	2,148.10	1,422.99
3	补充流动资金	15,000.00	15,067.97

合计	39,659.60	25,650.51
----	-----------	-----------

2、截至 2019 年 12 月 31 日，营销网络建设项目募集资金的结余情况如下：

（单位：人民币万元）

项目名称	募集资金拟 投资总额①	已投入开店 的募集资金 ②	补充流动资 金③	利息收益 ④	募集资金账户 余额⑤=①-② -③+④
营销网络 建设项目	22,511.50	9,159.55	7,000.00	2,008.82	8,360.77

公司于 2019 年第一次临时股东大会审议通过了《关于部分募集资金投资项目结项并将结余募集资金永久补充流动资金的议案》，将“营销网络建设项目”结项并将扣除一家旗舰店和一家综合体验店的装修尾款 1,137.01 万元后的结余募集资金合计 14,612.16 万元永久补充流动资金。

由于 2019 年宏观环境和市场环境的变化，为提高剩余募集资金使用效率、巩固终端店铺市场占有率，公司从市场需求、商圈变化以及渠道布局的实际情况出发，对渠道规划和开店计划进行调整，截止 2019 年末实际共开店 157 家，合计使用募集资金 9,159.55 元，截止 2019 年 12 月 31 日，该募集资金账户余额 8,360.77 万元。

截止 2019 年 12 月 31 日，公司募集资金专户中尚有两笔现金管理产品尚未到期，待该产品到期后，公司将募集资金专户余额全部转出至基本户（具体以转账日金额为准）。

三、将部分募集资金投资项目开店装修尾款永久补充流动资金的主要原因

公司拟暂停“营销网络建设项目”中 1 家旗舰店的装修升级和 1 家综合体验店的装修，并将装修尾款 1,137.01 万元全部用于永久补充流动资金，主要基于以下原因：

因新零售模式兴起，80、90 后年轻一代母婴消费者选择购物渠道逐渐多样化，很大一部分目标消费群体走向线上消费，互联网移动电商、社交电商、微商、直播等新的销售渠道、销售方式的兴起，使母婴消费品行业实体店铺的销售受到较大的冲击。特别是进入 2020 年以来，受新型冠状病毒疫情的影响，线下实体店经营情况不佳，大多数店面在一季度普遍亏损。同时，此次突如其来的疫情也将加速年轻一代母婴消费者的购物渠道偏好向线上转移，实体店铺未来发展的趋势将

更加侧重于体验和服务功能。

鉴于以上原因，公司及时优化渠道规划和开店计划，积极拓展线上业务，对线下开店特别是投资较大的店铺持谨慎态度。经公司综合考察评估，在目前的宏观环境和市场环境下，若将募集资金中的装修尾款 1,137.01 万元继续投入大店装修，可能达不到预期的效果，反而在一定时期内因线下销售的不景气而导致店铺亏损。因此，公司本着为广大投资者负责的态度，为保证募集资金使用的安全有效，确保公司股东利益，拟暂停上述“营销网络建设项目”中 1 家旗舰店和 1 家综合体验店的装修，并将装修尾款 1,137.01 万元全部用于永久补充流动资金。公司将根据未来渠道和终端发展的需要以及市场环境的变化，来决定上述两个实体终端店面是否进行装修升级，届时发生的相关费用将由公司自有流动资金进行支付。对于已购置未装修的店铺，公司也将妥善处理，并采取租赁、合作或功能变更等其它方式盘活资产，力争效益最大化。

四、结余募集资金用于永久补充公司流动资金的计划

上述募投项目结余资金永久补充流动资金事项实施完成前，募投项目需支付的尾款将继续用募集资金专户的余款支付；上述永久补充流动资金事项实施完成后，募投项目需支付的尾款将全部由公司自有资金支付。上述永久补充流动资金事项实施完毕后，公司将注销募集资金专项账户。公司董事会将委托财务部相关人员办理本次专户注销事项，相关的《募集资金三方监管协议》亦予以终止。

五、该议案的审议程序

2020 年 4 月 27 日，公司召开了第四届董事会第四次会议和第四届监事会第三次会议，审议通过了《关于将营销网络建设项目部分募集资金永久补充流动资金及对该项目实施情况进行说明的议案》。公司董事会、监事会在审议该议案时，已严格按照相关法律法规以及公司内部制度的规定，履行了相关审议和表决程序。独立董事对本议案发表了同意的独立意见。该议案将提交公司 2019 年年度股东大会审议。

六、关于营销网络建设项目实施情况的相关说明

截止 2019 年 12 月 31 日，公司募集资金投资项目之营销网络建设项目已投入

募集资金 9,159.55 万元。以购买、租赁或联营的方式在全国各城市新建营销网点共 157 家，其中：以购买店铺方式开设旗舰店 1 家、综合体验店 1 家(未装修)，以租赁或商场联营方式开设品牌形象店 155 家。公司已完成原有募集资金新建营销网点的计划，受宏观环境及市场环境影 响，2019 年度营销网络建设项目实现的效益为-1,088.38 万元。

七、保荐机构意见

保荐机构认为：公司关于将营销网络建设项目部分募集资金永久补充流动资金及对该项目实施情况进行说明的事项，已经公司第四届董事会第四次会议和第四届监事会第三次会议审议通过，独立董事发表了同意的独立意见，相关议案尚需提请公司股东大会审议。上述事项履行了必要的审批程序，符合中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司募集资金使用的有关规定。

综上，保荐机构对公司将营销网络建设项目部分募集资金永久补充流动资金及对该项目实施情况进行说明的事项无异议，并同意将上述事项提交公司股东大会审议。

（以下无正文）

（此页无正文，专用于《广发证券股份有限公司关于金发拉比妇婴童用品股份有限公司将营销网络建设项目部分募集资金永久补充流动资金及对该项目实施情况进行说明的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人（签字）：_____

陈 源

陈运兴

广发证券股份有限公司

年 月 日