

招商证券股份有限公司
关于天创时尚股份有限公司
募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金事项
的核查意见

招商证券股份有限公司（以下简称“本保荐机构”、“招商证券”）作为天创时尚股份有限公司（以下简称“天创时尚”、“公司”）的保荐机构，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》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》、《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》等相关规定的要求，就天创时尚募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金事项进行了核查，现将核查情况报告如下：

一、募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金事项

天创时尚于2019年4月12日召开第三届董事会第九次会议和第三届监事会第六次会议审议通过了《关于首次公开发行募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》。鉴于公司首次公开发行募投项目“女鞋销售连锁店扩建项目”、“亚太产品设计中心建设项目”、“补充流动资金”已实施完毕，董事会同意公司将首次公开发行募投项目结项。同时，为提高资金的使用效率，同意公司将首次公开发行募集资金账户的节余资金17,516.19万元（含累计收到的银行存款利息扣除银行手续费、理财收益等的净额，具体金额按转出时账户实际余额为准）永久补充流动资金。

本事项尚需提交公司股东大会审议通过后实施。

（一）募集资金及募投项目的基本情况

1、实际募集资金金额及资金到账时间

经中国证券监督管理委员会《关于核准广州天创时尚鞋业股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2016]86号）以及上海证券交易所《关于广州天创时尚鞋业股份有限公司人民币普通股股票上市交易的通知》（[2016]40号）核准，广州天创时尚鞋业股份有限公司以首次向社会公开发行人民币普通股A股7,000万股，每股发行价格

为人民币 9.8 元,募集资金总额为人民币 686,000,000 元,扣除发行费用人民币 52,838,200 元后募集资金净额为人民币 633,161,800 元。上述募集资金到位情况已经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并于 2016 年 2 月 6 日出具了普华永道中天验字[2016]145 号《验资报告》,募集资金已到位并已经全部存放于募集资金专户管理。

2、募集资金投资项目的的基本情况

截至公告披露日,公司 2016 年首次向社会公开发行人民币普通股募集资金使用情况如下:

单位:万元

序号	项目名称	募集资金 项目承诺投资总额	累计投入 募集资金金额	剩余募集资金 金额	募集资金余额占 首次公开发行募集资 金净额的比例
1	女鞋销售连锁店扩建项目	46,636.22	30,042.37	16,593.85	26.21%
2	亚太产品设计中心建设项目	3,877.45	3,877.45	-	-
3	补充流动资金	12,802.51	12,802.51	-	-
合计		63,316.18	46,722.33	16,593.85	26.21%

(二) 募集资金管理及存储情况

1、募集资金管理情况

(1) 募集资金管理制度情况

为了规范募集资金的管理和使用,最大限度保护投资者权益,公司依照《公司法》、《证券法》、《首次公开发行股票并上市管理办法》、《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》和《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》的规定,遵循规范、安全、高效、透明的原则,公司于 2012 年 8 月 5 日第一届董事会第二次会议通过制定了《募集资金专项存储及使用管理制度》,2017 年 4 月 14 日第二届董事会第十四次会议根据公司经营实际情况对其进行相应更新。公司《募集资金专项存储及使用管理制度》对募集资金的存储、审批、使用、管理与监督作出了明确的规定,以在制度上保证募集资金的规范使用。

(2) 募集资金三方监管协议情况

根据上述管理制度的要求并结合公司生产经营需要，公司对募集资金采用专户存储制度。

公司于2016年3月4日和招商证券分别与中国银行股份有限公司广州番禺支行（以下简称“中国银行广州番禺支行”）、招商银行股份有限公司广州机场路支行（以下简称“招商银行广州机场路支行”）、中国民生银行股份有限公司广州分行（以下简称“民生银行广州分行”）共同签订了《募集资金三方监管协议》（以下简称“三方监管协议”），《三方监管协议》与上海证券交易所《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在重大差异。

截至公告披露日，公司严格执行了《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等相关法规制度，以及公司与开户银行、保荐机构等签订的监管协议，对募集资金的存放和使用进行有效监督和管理。使用募集资金时，公司严格履行申请和审批手续，按照上述协议以及相关法律法规的规定存放、使用和管理募集资金，并履行了相关义务，及时通知招商证券，随时接受其监督，未发生违反相关规定及协议的情况。

2、募集资金专户存储情况

截至2019年3月20日，尚未使用的募集资金存储情况如下：

单位：万元

序号	开户银行	账号	专户用途	余额	备注
1	中国银行股份有限公司广州番禺支行	658766769550	女鞋销售连锁店扩建项目	17,516.19	含累计收到的银行存款利息扣除银行手续费、理财收益等的净额
2	招商银行股份有限公司广州机场路支行	120906944610909	亚太产品设计中心建设项目	—	已于2016年5月26日销户
3	中国民生银行股份有限公司广州分行	696676126	补充流动资金	—	已于2017年2月15日销户
合计				17,516.19	

在完成以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金后，公司在招商银行广州机场路支行（账号为120906944610909）的募集资金专户余额为零，该募集资金专用账户将不再使用，根据《募集资金三方监管协议》，公司已于2016年5月26日办理完毕在

招商银行广州机场路支行（账号为 120906944610909）募集资金专户的注销手续。公司和招商证券、招商银行广州机场路支行签订的《募集资金三方监管协议》相应终止。

另外，公司在民生银行广州分行（账号为 696676126）募集资金专户全部募集资金已使用完毕，根据《募集资金三方监管协议》，公司已于 2017 年 2 月 15 日办理完毕在民生银行广州分行（账号为 696676126）募集资金专户的注销手续。公司和招商证券、民生银行广州分行签订的《募集资金三方监管协议》相应终止。

（三）募投资金使用及结余情况

1、募集资金先期投入及置换情况

2016 年 4 月 15 日，公司召开的第二届董事会第七次会议、第二届监事会第二次会议以及 2016 年 5 月 10 日召开的 2015 年年度股东大会审议通过了《关于募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议案》，会议同意公司使用募集资金人民币 25,602 万元置换预先已投入募投项目自筹资金的有关事项。

公司全体独立董事对此发表了明确的同意意见，保荐机构对上述使用募集资金置换预先投入自筹资金事项出具了核查意见。普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司募集资金投资项目实际使用自筹资金情况进行了专项鉴证，并已于 2016 年 4 月 15 日出具了普华永道中天特审字[2016]1225 号《以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况报告的鉴证报告》。

2、闲置募集资金使用情况

（1）闲置募集资金进行现金管理情况

①2016 年 4 月 15 日公司召开的第二届董事会第七次会议、第二届监事会第二次会议以及 2016 年 5 月 10 日召开 2015 年年度股东大会，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金和自有资金购买银行理财产品的议案》，同意使用不超过 35,000 万元人民币的闲置募集资金和自有资金投资安全性高、流动性好、短期（不超过一年）、有保本约定的理财产品，该理财额度可由公司及全资子公司、控股子公司共同滚动使用，使用期限自董事会决议通过之日起一年内有效，并授权公司管理层具体实施相关事宜。公司独立董事、监事会、保荐机构已分别对此发表了同意的专项意见。

②2017年4月14日公司召开的第二届董事会第十四次会议、第二届监事会第七次会议以及2017年5月11日召开2016年年度股东大会，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金和自有资金购买理财产品》的议案，同意公司在确保不影响募集资金投资项目建设和募集资金使用的情况下，不存在变相改变募集资金用途的情况下，公司拟使用合计不超过人民币40,000万元闲置募集资金和自有资金（其中：公司使用闲置募集资金不超过人民币20,000万元，公司及其子公司使用自有资金不超过人民币20,000万元）购买安全性高、流动性好、有保本约定或低风险的理财产品，以上资金额度在决议有效期内可以滚动使用，并授权公司管理层在上述额度内具体实施和办理相关事项，授权财务总监行使单笔不超过最近一期经审计净资产百分之五额度范围内的决策权并签署相关合同文件。决议有效期自股东大会审议通过之日起壹年有效。公司独立董事、监事会、保荐机构已分别对此发表了同意的专项意见。

③2018年3月30日公司召开的第二届董事会第二十三次会议、第二届监事会第十四次会议以及2018年5月17日召开2017年年度股东大会，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金和自有资金购买银行理财产品》的议案，同意公司在确保不影响募集资金投资项目建设和募集资金使用的情况下，不存在变相改变募集资金用途的情况下，使用不超过50,000万元的闲置募集资金和自有资金（其中：公司使用闲置募集资金不超过人民币20,000万元，公司及其子公司使用自有资金不超过人民币30,000万元）购买安全性高、流动性好、有保本约定或低风险的理财产品，以上资金额度在决议有效期内可以滚动使用，并授权公司管理层在上述额度内具体实施和办理相关事项，授权财务总监行使单笔不超过最近一期经审计净资产百分之五额度范围内的决策权并签署相关合同文件。决议有效期自股东大会审议通过之日起壹年有效。公司独立董事、监事会、保荐机构已分别对此发表了同意的专项意见。

截至公告披露日，上述募集资金及收益已全额存入中国银行股份有限公司广州番禺支行募集资金账户。

（2）闲置募集资金暂时补充流动资金情况

2018年10月8日，公司召开第三届董事会第五次会议、第三届监事会第三次会议，审议通过了《关于公司使用部分闲置募集资金暂时性补充流动资金的议案》，同意公司使用8,000万元闲置募集资金暂时性补充流动资金，使用期限自公司董事会审议通过之

日起不超过 12 个月。公司独立董事、监事会与保荐机构招商证券股份有限公司均发表了明确同意的意见。

2019 年 3 月，公司已提前将上述暂时用于补充流动资金的 8,000 万元闲置募集资金全部归还至募集资金专用账户，并将上述募集资金归还情况通知了公司的保荐机构和保荐代表人。

3、募投项目结项及募集资金使用节余情况

(1) 募集资金投资项目结项情况

①女鞋销售连锁店扩建项目

“女鞋销售连锁店扩建项目”规划项目建设期 3 年，总投资规模 46,636.22 万元。“女鞋销售连锁店扩建项目”实施内容为：通过进驻大中型百货商场新建 428 间直营店铺；在大中型商业中心新建 20 间旗舰店；除现有的线下直营店铺营销网络布局以外，顺应互联网/移动互联网的发展趋势，积极发展电子商务营销渠道；根据营销网络拓展的业务发展需要，对物流配送系统进行重新规划、整合与扩建；紧密围绕公司核心业务，加大对信息管理系统的硬件投入，改进公司信息管理系统。

截至公告披露日，“女鞋销售连锁店扩建项目”实际投入 30,042.37 万元。项目已完成建设并达到预定可使用状态。

②亚太产品设计中心建设项目

本项目预计总投资 3,877.45 万元，其中建设投资 3,572.60 万元，建设投资其他费用 120.21 万元，预备费用 184.64 万元。项目于 2014 年 12 月完成建设并达到预定可使用状态。2016 年 5 月 26 日，公司完成该项目以募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的工作，置换金额共计为人民币 3,877.45 万元。

在完成以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金后，公司在招商银行广州机场路支行（账号为 120906944610909）的募集资金专户余额为零，该募集资金专用账户将不再使用，根据《募集资金三方监管协议》，公司已办理完毕在招商银行广州机场路支行（账号为 120906944610909）募集资金专户的注销手续。

③补充流动资金

募集资金到以及在募集资金专户全部募集资金已使用完毕后，公司于 2017 年 2 月 15 日办理完毕在民生银行广州分行（账号为 696676126）募集资金专户的注销手续。

经核查，公司 2016 年首次向社会公开发行人民币普通股募集资金投资项目均已实施完毕，符合结项要求。

（2）募集资金节余情况

截至 2019 年 3 月 20 日，公司募集资金实际支付 46,722.33 万元，募集资金节余 17,516.19 万元（考虑理财收益、利息收入、银行手续费等因素，具体金额以实际划转日为准），具体如下：

单位：万元

募投项目	募集资金承诺投入金额	利息收入	累计投入金额	募投项目节余金额
女鞋销售连锁店扩建项目	46,636.22	922.34	30,042.37	17,516.19
亚太产品设计中心建设项目	3,877.45		3,877.45	-
补充流动资金	12,802.51		12,802.51	-
合计	63,316.18		46,722.33	17,516.19

（3）募集资金专户节余情况

截至 2019 年 3 月 20 日，公司募集资金专户余额列示如下：

单位：万元

开户银行	账号	专户用途	余额
中国银行股份有限公司广州番禺支行	658766769550	女鞋销售连锁店扩建项目	17,516.19

（四）IPO 募投项目募集资金节余的主要原因

1、近年来随着 80-90 后成为消费群体主客层，其消费模式、消费习惯发生了结构性的变化。此外移动互联网与支付技术的快速发展、新兴购物业态如购物中心、商业综合体的崛起，均推动零售新渠道的调整与变革。根据消费与零售环境的变化，公司持续优化实体店铺营销渠道的布局，一方面选择与品牌档次相匹配的商场或购物中心开拓优质店铺，调整店铺扩建节奏并优化低效店铺；另一方面重点加强店铺运营管理与服务水平，有效降低成本费用投入，提高单店效率及盈利能力。因此，公司“女鞋销售连锁店

扩建项目”项目在已完成建设并达到预定可使用状态下，形成了部分募集资金节余。

2、在募投项目实施过程中，公司严格遵守募集资金使用的有关规定，本着合理、有效、节约的原则，从项目的实际需要出发，科学审慎地使用募集资金，通过严格控制物资采购、店铺建设，有效利用各方资源，在保证项目建设质量和控制风险的前提下，加强对项目的费用控制、监督和管理，严格控制募集资金的支出，充分考虑资源的综合利用，合理调度优化各项资源，降低项目建设成本和费用，节省了资金支出。

3、公司按照相关规定，依法对闲置的募集资金进行现金管理，提高了闲置募集资金的使用效率，取得了一定的理财收益及募集资金存放期间产生的利息收入。

（五）本次将 IPO 节余募集资金永久补充流动资金的计划

鉴于公司 IPO 募投项目均已实施完毕，为更合理地使用募集资金，提高募集资金使用效率，公司拟将上述募投项目结项后的节余募集资金 17,516.19 万元（包含理财收益及利息收益，实际金额以资金转出当日专户余额为准）永久补充流动资金，用于公司日常经营及业务发展。

在节余募集资金转为流动资金后，相关募集资金专项账户将不再使用，公司管理层将办理专户注销事项，专户注销后，公司与保荐机构、开户银行签署的募集资金专户监管协议随之终止。公司承诺本次将募集资金永久补充流动资金后的 12 个月内不进行高风险投资以及为他人（上市公司全资及控股子公司除外）提供财务资助。

公司将节余募集资金永久性补充流动资金，有利于满足公司日常业务对流动资金的需求，缓解公司的资金压力，提高公司盈利能力，促进公司后续的业务经营和战略发展，符合公司及全体股东的利益，不存在变相改变募集资金投向的行为，未违反中国证监会、上海证券交易所关于上市公司募集资金使用的有关规定。

（六）独立董事与监事会专项意见

1、独立董事意见

公司独立董事对公司首次公开发行股票（IPO）募集资金投资事项发表如下独立意见：

(1) 公司将募投项目结项后的全部节余募集资金永久补充流动资金，用于公司日常经营和业务发展，有利于提高募集资金的使用效率，降低公司财务成本，符合全体股东利益，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情形。

(2) 公司本次募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金事项已经公司第三届董事会第九次会议审议通过，尚需提交公司股东大会会议，决策程序符合《公司法》、《证券法》、《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募集资金管理办法（2013 年修订）》以及公司《募集资金管理办法》等法律法规及规范性文件的规定。

(3) 我们同意公司本次募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金事项，并同意将其提交公司股东大会审议。

2、监事会意见

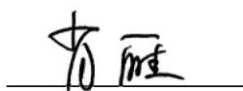
监事会认为：为更合理地使用募集资金，提高募集资金使用效率，拟将公司首次公开发行（IPO）募集资金投资项目结项后的节余募集资金永久补充流动资金，用于公司日常经营和业务发展，有利于充分发挥募集资金的使用效益，降低财务成本，符合《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》等相关法律法规的规定，程序合规，不存在损害公司及股东利益的情形，同意公司本次募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金。

二、保荐机构结论性意见

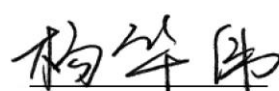
经核查，保荐机构认为：公司募投项目结项后的全部节余募集资金永久补充流动资金事项经公司董事会、监事会审议通过，独立董事发表明确同意的独立意见，符合《公司法》、《证券法》、《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》以及公司《募集资金管理办法》等法律法规及规范性文件的规定，有利于提高募集资金的使用效率，降低公司财务成本，符合全体股东利益，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情形。保荐机构同意公司募投项目结项后的全部节余募集资金永久补充流动资金事项。

（本页无正文，为《招商证券股份有限公司关于天创时尚股份有限公司募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金事项的核查意见》之签章页）

保荐代表人：



肖雁



杨华伟

