

## 牧高笛户外用品股份有限公司

### 关于2020年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

根据中国证券监督管理委员会《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》（证监会公告[2012]44号）、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法(2013年修订)》以及牧高笛户外用品股份有限公司（以下简称“公司”）《募集资金使用管理制度》等有关规定，公司董事会现将公司2020年半年度募集资金存放与使用情况专项说明如下：

#### 一、募集资金基本情况

##### （一）实际募集资金金额、资金到账时间

经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]232号文《关于核准牧高笛户外用品股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准，并经上海证券交易所同意，公司于2017年3月7日向社会公开发行人民币普通股（A股）股票1,669万股，每股发行价为人民币16.37元，应募集资金总额为人民币273,215,300.00元，根据有关规定扣除发行费用45,070,000.00元后，实际募集资金金额228,145,300.00元。该募集资金已于2017年3月1日到位。上述募集资金到位情况已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并于2017年3月1日出具了信会师报字[2017]第ZF10060号《验资报告》。公司对募集资金采取了专户存储管理。

##### （二）募集资金使用及结余情况

截至2020年6月30日，公司募集资金专户余额为49,600,106.90元，具体情况如下：

事项	金额（元人民币）
2019年12月31日募集资金专户余额	54,827,611.11
减：置换先期已投入的自筹资金	0.00
减：购买理财产品	120,000,000.00

加：理财产品赎回	150,000,000.00
加：理财产品投资收益	2,833,128.43
减：2020上半年度募投项目使用金额	3,002,798.93
减：永久补充流动资金金额	35,481,289.26
加：2020上半年度活期存款利息扣除手续费金额	423,455.55
2020年6月30日募集资金专户余额	49,600,106.90

## 二、募集资金管理情况

根据《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）》等法律、法规及规范性文件的规定，遵循规范、安全、高效、透明的原则，公司制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、审批、使用、管理与监督做出了明确的规定，在制度上保证募集资金的规范使用。

2017年3月1日，公司和本次发行保荐机构国泰君安证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）分别与中信银行股份有限公司衢州分行、浙商银行股份有限公司衢州分行、上海浦东发展银行股份有限公司衢州支行以及中国建设银行股份有限公司衢州分行共同签订了《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，《三方监管协议》的履行不存在问题。

公司于2018年12月28日分别召开了第五届董事会第三次会议、第五届监事会第三次会议，会议审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，将原募投项目“牧高笛‘一站式’营销渠道建设项目”和“牧高笛020管理系统及信息化建设项目”的募集资金共计16,386.90万元变更投入到新募投项目“牧高笛全渠道营销网络建设项目”，项目由公司全资子公司浙江牧高笛户外用品有限公司实施。该议案已提交公司2019年第一次临时股东大会进行审议通过。公司独立董事、监事会、保荐机构已出具相关意见。2019年1月24日，公司与中国建设银行股份有限公司宁波江东支行、国泰君安证券股份有限公司、浙江牧高笛户外用品有限公司签署了《募集资金专户存储四方监管协议》（以下简称“《四方监管协议》”）。前述《四方监管协议》与上海证券交易所的《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在重大差异。

公司于2019年5月23日披露了《关于首次公开发行股票募集资金部分专户

销户的公告》，鉴于公司募集资金投资项目“补充流动资金项目”已按计划使用完毕，募集资金专户在销户前所产生的利息已经转入公司自有资金账户，募集资金专户不再使用，为方便账户管理，公司已办理完毕该募集资金专户的销户手续，公司及保荐机构与中国建设银行股份有限公司衢州分行签署的三方监管协议相应终止。

公司于2020年4月30日披露了《关于签订募集资金四方监管协议的公告》，公司与渤海银行股份有限公司宁波分行、国泰君安证券股份有限公司、浙江牧高笛户外用品有限公司于2020年4月29日完成了《募集资金专户存储四方监管协议》（以下简称“《四方监管协议》”）的签署。前述《四方监管协议》与上海证券交易所的《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在重大差异。鉴于“牧高笛全渠道营销网络建设项目”对应的中国建设银行股份有限公司宁波和丰支行账户中资金余额于2020年5月21日全部转入同一项目的渤海银行股份有限公司宁波分行募集资金专户中。为方便募集资金账户管理，公司于2020年5月21日办理完毕中国建设银行股份有限公司宁波和丰支行募集资金专户的销户手续，公司、浙江牧高笛户外用品有限公司及保荐机构与中国建设银行股份有限公司宁波江东支行签署的四方监管协议相应终止。

公司于2020年5月26日、2020年6月11日分别召开了第五届董事会第十一次会议、第五届监事会第十一次会议、2020年第二次临时股东大会，会议审议通过了《关于终止“仓储中心及产品展示厅募集资金投资项目”并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，终止募集资金投资项目“牧高笛仓储中心及产品展示厅项目”，并将剩余募集资金合计3541.67万元人民币（包括利息、理财收益等，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，用于日常生产经营活动。公司独立董事、监事会、保荐机构已出具相关意见。公司于2020年6月22日将上述项目对应的上海浦东发展银行股份有限公司衢州支行募集资金专户中实际转出35,481,289.26元永久补充流动资金，于2020年7月3日办理完毕该募集资金专户的销户手续并公告。

截至2020年6月30日，公司募集资金存储情况如下：

单位：人民币元

序号	开户银行	专户用途	账号	截止余额
----	------	------	----	------

1	中信银行股份有限公司衢州分行	原“牧高笛“一站式”营销渠道建设项目”	8110801012900982080	41,755,673.64
2	浙商银行股份有限公司衢州分行	原“牧高笛 020 管理系统及信息化建设项目”	3410020010120100116715	4,083,197.92
3	渤海银行股份有限公司宁波分行	牧高笛全渠道营销网络建设项目	2046368092000137	3,761,235.34
4	上海浦东发展银行股份有限公司衢州支行	原“牧高笛仓储中心及产品展示厅项目”	13810154740012287	0.00
<b>合计</b>				49,600,106.90

注：期末募集资金余额除上述募集资金专户余额外，尚有 12,000 万元闲置募集资金用于购买理财产品。

### 三、2020 年上半年度募集资金的实际使用情况

#### (一) 募集资金投资项目的资金使用情况。

截至 2020 年 6 月 30 日，本公司累计投入募集资金投资项目的金额为 8001.34 万元。2020 年上半年，本公司实际使用募集资金人民币 3,848.41 万元，具体情况详见附表 1《募集资金使用情况对照表》。

#### (二) 募投项目先期投入及置换情况。

2020 年上半年，公司不存在募投项目先期投入及置换情况。

#### (三) 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况。

2020 年上半年，公司不存在用闲置募集资金暂时补充流动资金情况。

#### (四) 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况。

牧高笛户外用品股份有限公司（以下简称“公司”）于 2020 年 4 月 26 日、2020 年 5 月 18 日分别召开了第五届董事会第十次会议、第五届监事会第十次会议和 2019 年年度股东大会，审议通过了《关于使用闲置募集资金与自有资金进行现金管理的议案》，同意公司以不超过 1.5 亿人民币的暂时闲置募集资金进行理财投资，该 1.5 亿元理财额度可循环滚动使用，额度有效期自股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司使用闲置募集资金购买理财产品的具体情况如下：

单位：人民币万元

序	发行银行	产品名称	金额	收益起算	赎回日	期	预期年化	参	收益
---	------	------	----	------	-----	---	------	---	----

号			日		限	考收益率		
1	中信银行股份有限公司衢州分行	共赢利率结构 30517 期人民币结构性存款产品	12,000	2019-11-20	2020-5-20	182 天	3.80%	227.38
2	上海浦东发展银行股份有限公司衢州支行	上海浦东发展银行利多多公司 19JG3285 期人民币对公结构性存款	3,000	2019-11-21	2020-5-20	181 天	3.75%	55.94
3	中信银行股份有限公司衢州分行	共赢智信利率结构 34379 期人民币结构性存款产品	12000	2020-05-21	2020-11-20	183 天	1.75%-3.75%	未到期

**(五) 用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况。**

公司不存在用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况。

**(六) 超募资金用于在建项目及新项目（包括收购资产等）的情况。**

公司不存在超募资金用于在建项目及新项目（包括收购资产等）的情况。

**(七) 节余募集资金使用情况**

公司不存在节余募集资金使用情况。

**(八) 募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明**

根据《牧高笛户外用品股份有限公司全渠道营销网络建设项目可行性分析报告》，直营店项目预计税后总投资收益率为 13.17%，计算期 10 年，其中：建设期 3 年，运营期 7 年。鉴于目前直营店项目尚处于建设投入期中，本项目暂不核算效益。

**(九) 募集资金使用的其他情况**

无。

**四、变更募投项目的资金使用情况**

公司于 2018 年 12 月 28 日、2019 年 1 月 14 日分别召开了第五届董事会第三次会议、第五届监事会第三次会议、2019 年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，将原募投项目“牧高笛‘一站式’营销渠道建设项目”和“牧高笛 O2O 管理系统及信息化建设项目”的募集资金共计 16,386.90 万元变更投入到新募投项目“牧高笛全渠道营销网络建设项目”，项目由公司全资子公司浙江牧高笛户外用品有限公司实施。公司独立董

---

事、监事会、保荐机构已出具相关意见。

公司于 2019 年 6 月 12 日、6 月 28 日分别召开第五届董事会第五次会议、第五届监事会第六次会议、2019 年第二次临时股东大会，审议通过《关于延长部分募集资金投资项目建设期限的议案》，同意公司将募集资金投资项目“牧高笛仓储中心及产品展示厅项目”达到预定可使用状态的完工期限延期至 2021 年 12 月 31 日。上述具体情况详见附表 2《变更募集资金投资项目情况表》。

公司于 2020 年 5 月 26 日、6 月 11 日分别召开第五届董事会第十一次会议、第五届监事会第十一次会议、2020 年第二次临时股东大会，审议通过《关于终止“仓储中心及产品展示厅募集资金投资项目”并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意终止“牧高笛仓储中心及产品展示厅项目”并将剩余募集资金合计 3541.67 万元（包括利息、理财收益等，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，用于日常生产经营活动。

上述具体情况详见附表 2《变更募集资金投资项目情况表》。

#### **五、募集资金使用及披露中存在的问题**

公司募集资金使用情况的披露与实际使用情况相符，不存在未及时、真实、准确、完整披露的情况，也不存在募集资金违规使用的情况。

特此公告。

牧高笛户外用品股份有限公司

董 事 会

2020 年 8 月 25 日

附表 1:

募集资金使用情况对照表

单位: 万元

募集资金总额				23,206.10		本期投入募集资金总额					3848.41	
变更用途的募集资金总额				19,928.57		已累计投入募集资金总额					8001.34	
变更用途的募集资金总额比例				85.88%								
承诺投资项目	已变更项目, 含部分变更(如有)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)=(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
牧高笛“一站式”营销渠道建设项目	是	14,505.92	0	0	0	0	0	0	已变更	-	不适用	是
牧高笛 O2O 管理系统及信息化建设项目	是	1,880.98	0	0	0	20.25	20.25	1.08	已变更	-	不适用	是
牧高笛仓储中心及产品展示厅项目	是	3,150.10	0	0	0	0	0	0	已变更	-	不适用	是
补充流动资金项目	否	3,277.53	3,277.53	3,277.53	0	3,290.81	13.28	100.41(注)	已完成	-	不适用	否
牧高笛全渠道营销网络建设项目	是	0	16,386.90	16,386.90	300.28	1,142.15	-15,244.75	6.97	2022年1月15日	-	不适用	是
永久补充流动资金	是	0	3,541.67	3,541.67	3,548.13	3,548.13	6.46	100.18(注)	已完成	-	不适用	否
<b>合计</b>	-	22,814.53	23,206.10	23,206.10	3,848.41	8,001.34	-15,204.76					
未达到计划进度原因(分具体募投项目)						牧高笛全渠道营销网络建设项目: 根据 COCA 发布的最新报告, 2019 年中国户外用品市场零售规模 250.2 亿元, 同比增加 0.17%, 出货总额 141.6 亿元, 同比增加 0.22%。国内户外用品市场的消费低迷, 增速放缓已						

	<p>趋于零增长，加上今年疫情常态化防控对线下消费的影响，公司与加盟商的门店效益出现不同程度下滑，导致加盟商新店拓展意愿不强、经营不善的老店闭店，公司年初制定的本年度直营店开设、加盟拓展计划也缓慢推进。</p>
<p>项目可行性发生重大变化的情况说明</p>	<p>牧高笛“一站式”营销渠道建设项目：近年来户外运动行业由于实体零售业的持续下滑，行业增速放缓、利润下降、竞争加剧，“牧高笛‘一站式’营销渠道建设项目”在实体门店选址困难以及租赁（购置）成本、人力成本等运营成本显著上升的情况下已较难全部达成。如按原计划投入募集资金进行项目建设，项目的投资回报存在较大不确定性，将可能使公司的盈利能力下降。公司出于审慎使用的原则，未对牧高笛“一站式”营销渠道建设项目进行投入。</p> <p>牧高笛 O2O 管理系统及信息化建设项目：O2O 管理系统及信息化建设可有效地对企业资源进行整合，业务流程进行优化，同时提供可靠的数据反馈以反映消费需求。鉴于项目可行性研究报告编制时间较早，项目涉及的部分硬件、软件有了更好的升级版或替代产品，如按原计划投入募集资金进行项目建设将难以达到最佳效果。为保证项目实施达成最佳效果，拟将本项目融入营销网络建设项目中，部分用于前端营销业务系统和后端业务管理系统的硬件、软件采购，部分用于支持其他营销渠道建设。</p> <p>牧高笛仓储中心及产品展示厅项目：随着近几年宏观经济下行，零售业增速放缓，此外运动、休闲、时尚品牌陆续跨界户外市场，进一步加剧了市场竞争激烈程度。国内户外用品市场的消费低迷，增速放缓已趋于零增长。2019 年末突如其来的新型冠状病毒肺炎疫情，在全球持续影响延续至今，对国内外经济发展都带来了严峻挑战和不利影响。因此，公司 2020 年的品牌营销网络建设与生产基地建设节奏必然随着公司业务增速放缓以及疫情影响而适时放缓，故当下仓储项目建设的必要性已不足。近年来因行业增速放缓，公司自主品牌业务也在不断调整以适应市场环境变化，除了每年持续在热门商圈新开自营店、加盟店，也通过品牌运营中心对全国加盟商进行梳理调整，关停经营业绩差、运营效率低的店铺，故近几年公司国内营销网点数保持稳定并未增长。一方面公司品牌运营中心在宁波当地长期租赁有 1.5 万<sup>m</sup>仓库，满足公司预算至 2021 年的仓储需求；另一方面，公司外销事业部整合供应商资源，增强库存管理能力，有效降低自身仓储压货风险，使国内衢州生产基地的自有仓库目前满足外销事业部使用需求。公司现有仓储面积充裕且已满足业务需求，仓储项目的终止不会影响公司业务的正常经营开展。</p> <p>牧高笛全渠道营销网络建设项目：根据 COCA 发布的最新报告，2019 年中国户外用品市场零售规模 250.2 亿元，同比增加 0.17%，出货总额 141.6 亿元，同比增加 0.22%。国内户外用品市场的消费低迷，增速放缓已</p>



	趋于零增长，加上今年疫情常态化防控对线下消费的影响，公司与加盟商的门店效益出现不同程度下滑，导致加盟商新店拓展意愿不强、经营不善的老店闭店，公司年初制定的本年度直营店开设、加盟拓展计划也暂缓、缓慢推进。上述情况导致报告期内项目建设进度缓慢，目前公司已开展市场调研工作，将对本项目继续实施的可行性、预计收益等进行再论证；同时也围绕公司主营业务发展筹划新的投资项目，科学、审慎地进行项目可行性分析；计划 2020 年底前向董事会提交本募投项目是否继续实施或变更调整的议题。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况	公司于 2020 年 4 月 26 日、2020 年 5 月 18 日分别召开了第五届董事会第十次会议、第五届监事会第十次会议和 2019 年年度股东大会，审议通过了《关于使用闲置募集资金与自有资金进行现金管理的议案》，同意公司以不超过 1.5 亿人民币的暂时闲置募集资金进行理财投资，该 1.5 亿元理财额度可循环滚动使用，额度有效期自股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。
用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况	不适用
募集资金结余的金额及形成原因	不适用
募集资金其他使用情况	不适用

注：相关补充流动资金项目实际投入金额大于募集资金承诺投资总额部分系利息收入。

附表 2:

变更募集资金投资项目情况表

单位: 万元

变更后的项目	对应的原项目	变更后项目拟投入募集资金总额	截至期末计划累计投资金额(1)	本年度实际投入金额	实际累计投入金额(2)	投资进度(%) (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	变更后的项目可行性是否发生重大变化
牧高笛全渠道营销网络建设项目	牧高笛“一站式”营销渠道建设项目、牧高笛 020 管理系统及信息化建设项目	16,386.90	16,386.90	300.28	1,142.15	6.97	2022 年 1 月 15 日	建设期	不适用	是
永久补充流动资金	牧高笛仓储中心及产品展示厅项目	3,541.67	3,541.67	3,548.13	3,548.13	100.18	2020 年 6 月 22 日	不适用	不适用	否
合计	—	19,928.57	19,928.57	3,848.41	4,690.28	—	—		—	—
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体募投项目)			<p>1、公司于 2018 年 12 月 28 日、2019 年 1 月 14 日分别召开了第五届董事会第三次会议、第五届监事会第三次会议、2019 年第一次临时股东大会,会议审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》,将原募投项目“牧高笛‘一站式’营销渠道建设项目”和“牧高笛 020 管理系统及信息化建设项目”的募集资金共计 16,386.90 万元变更投入到新募投项目“牧高笛全渠道营销网络建设项目”,项目由公司全资子公司浙江牧高笛户外用品有限公司实施。公司本次变更部分募集资金投资项目,是从提升募集资金的使用效率出发,综合考虑公司发展战略以及原募集资金投资项目的实际情况而做出的审慎决定,新募集资金投资项目符合公司产业布局,符合公司和全体股东的利益。公司独立董事、监事会、保荐机构已出具相关意见。具体内容详见 2018 年 12 月 29 日披露于上交所官网的相关公告。</p> <p>2、公司于 2019 年 6 月 12 日、6 月 28 日分别召开第五届董事会第五次会议、第五届监事会第六次会议、2019 年第二次临时股东大会,审议通过《关于延长部分募集资金投资项目建设期限的议案》,同意公司将募集资金投资项目“牧高笛仓储</p>							

	<p>中心及产品展示厅项目”达到预定可使用状态的完工期限延期至 2021 年 12 月 31 日。公司对募集资金投资项目建设进度调整是根据项目实际情况做出的谨慎决定，未调整项目的投资总额和建设规模，不存在改变或变相改变募集资金投向和其他损害股东利益的情形。公司本次延长募投项目实施期限有利于募投项目的合理推进，是公司根据项目实施进展情况而做出的审慎调整，不会对公司的正常经营产生不利影响。公司本次部分募投项目延期履行了必要的决策程序，不存在违反中国证监会、上海证券交易所关于上市公司募集资金使用有关规定的情形。项目延期不会对公司目前的生产经营造成影响，公司将通过科学合理地调度生产，保证公司当前的需求。公司独立董事、监事会、保荐机构已出具相关意见。具体内容详见 2019 年 6 月 13 日披露于上交所官网的相关公告。</p> <p>3、公司于 2020 年 5 月 26 日、2020 年 6 月 11 日分别召开了第五届董事会第十一次会议、第五届监事会第十一次会议、2020 年第二次临时股东大会，会议审议通过了《关于终止“仓储中心及产品展示厅募集资金投资项目”并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，终止募集资金投资项目“牧高笛仓储中心及产品展示厅项目”，并将剩余募集资金合计 3541.67 万元人民币（包括利息、理财收益等，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，用于日常生产经营活动。公司本次变更部分募集资金投资项目，是鉴于市场环境的变化已使仓储项目建设必要性不足，且公司现有仓储面积已满足业务需求；同时，也为更合理的利用募集资金，减少银行贷款，降低财务费用，在疫情期间保持公司流动资金充裕，提升资金使用效率。经审慎研究决定终止“牧高笛仓储中心及产品展示厅项目”，并将该项目募集资金账户中剩余的资金永久补充公司流动资金，用于公司日常生产经营活动的开展或偿还银行贷款。公司独立董事、监事会、保荐机构已出具相关意见。具体内容详见 2020 年 5 月 27 日披露于上交所官网的相关公告。公司于 2020 年 6 月 22 日将上述项目对应的上海浦东发展银行股份有限公司衢州支行募集资金专户中实际转出 35,481,289.26 元永久补充流动资金，于 2020 年 7 月 3 日办理完毕该募集资金专户的销户手续并公告。</p>
<p>未达到计划进度的情况和原因（分具体募投项目）</p>	<p>牧高笛全渠道营销网络建设项目：根据 COCA 发布的最新报告，2019 年中国户外用品市场零售规模 250.2 亿元，同比增加 0.17%，出货总额 141.6 亿元，同比增加 0.22%。国内户外用品市场的消费低迷，增速放缓已趋于零增长，加上今年疫情常态化防控对线下消费的影响，公司与加盟商的门店效益出现不同程度下滑，导致加盟商新店拓展意愿不强、经营不善的老店闭店，公司年初制定的本年度直营店开设、加盟拓展计划也暂缓、缓慢推进。上述情况导致报告期内项目建设进度缓慢，目前公司已开展市场调研工作，将对本项目继续实施的可行性、预计收益等进行再论证；同时也围绕公司主营业务发展筹划新的投资项目，科学、审慎地进行项目可行性分析；计划 2020 年底前向董事会提交本募投项目是否继续实施或变更调整的议题。</p>

---

变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	牧高笛全渠道营销网络建设项目：根据 COCA 发布的最新报告，2019 年中国户外用品市场零售规模 250.2 亿元，同比增加 0.17%，出货总额 141.6 亿元，同比增加 0.22%。国内户外用品市场的消费低迷，增速放缓已趋于零增长，加上今年疫情常态化防控对线下消费的影响，公司与加盟商的门店效益出现不同程度下滑，导致加盟商新店拓展意愿不强、经营不善的老店闭店，公司年初制定的本年度直营店开设、加盟拓展计划也缓慢推进。
----------------------	--