

华创证券有限责任公司
关于贵人鸟股份有限公司
首次公开发行股票募集资金投资项目终止或结项并将节余
募集资金永久补充流动资金的核查意见

华创证券有限责任公司（以下简称“华创证券”或“保荐机构”）作为贵人鸟股份有限公司（以下简称“贵人鸟”、“发行人”或“公司”）持续督导机构（持续督导期限为2016年1月20日至2017年12月31日），根据中国证券监督管理委员会《证券发行上市保荐业务管理办法》、《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》、上海证券交易所《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）》等有关规定，就贵人鸟首次公开发行股票募集资金投资项目终止或结项并将节余募集资金永久补充流动资金的有关事项进行了认真、审慎的核查，并发表了独立的核查意见，具体情况如下：

一、发行人首发募集资金基本情况

（一）首次公开发行股票募集资金情况

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准贵人鸟股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2014]37号）的核准，公司向公众公开发行人民币普通股（A股）8,900万股，发行价格为人民币10.60元/股，该次发行募集资金总额为94,340万元，扣除发行费用后募集资金净额为88,189.86万元，以上募集资金于2014年1月21日全部到位，并经天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健验〔2014〕3-6号《验资报告》审验确认。

（二）上述募集资金管理情况

上述募集资金全部存放于募集资金专户管理。公司及华创证券已与兴业银行股份有限公司晋江青阳支行、中国建设银行股份有限公司晋江分行、中国工商银行股份有限公司晋江分行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》。

二、首发募集资金投资项目的的基本情况

根据公司披露的《首次公开发行股票招股说明书》以及实际募集情况、募投项目变更情况，募集资金净额为88,189.86万元，其中永久补充流动资金已使用募

集资金68,348.65万元；鞋生产基地（惠南）建设项目已使用募集资金258.72万元；其余项目募集资金19,582.49万元。截至2018年9月25日，募集资金尚在实施的募投项目情况如下：

单位：人民币 万元

序号	项目名称	总投资额	募集资金投入额 (1)	截至期末累计投入额 (2)	累计投入额与承诺投入额的差额 (3) = (1) - (2)
1	晋江鞋生产基地智能化技术改造项目	5,274.00	5,274.00	2,519.82	2,754.18
2	设计研发中心建设项目	4,529.59	4,529.59	1,163.75	3,365.84
3	信息化系统建设项目	9,778.90	9,778.90	5,826.64	3,952.26
	合计	19,582.49	19,582.49	9,510.21	10,072.28

注：2015年12月7日，公司2015年度第四次临时股东大会审议通过了《关于变更募集资金用途的议案》，公司将原用于鞋生产基地（惠南）建设项目的募集资金用途变更为两部分，其中5,274万元用于“晋江鞋生产基地智能化技术改造项目”，其余用于永久性补充流动资金。

三、首发终止或结项募投项目的具体原因

本次终止的募投项目为“设计研发中心建设项目”，结项的募投项目为“晋江鞋生产基地智能化技术改造项目”和“信息化系统建设项目”。

（一）设计研发中心建设项目

设计研发中心建设项目系根据2011年运动鞋行业发展情况做出的，项目实施地点位于晋江市陈埭沟西的贵人鸟工业大厦内，原定项目资金80.64%将用于房屋装修、设备仪器购及软件购置。但公司于2014年1月首次公开发行成功后才获得募集资金，原有的房屋设施及装修维护较好，研发设备及软件延续使用情况良好，且期间主要进行的技术研发工作为对现有产品科技的升级延伸，研发中心基础条件能够满足当时的研发工作需求。

同时，随着近几年行业发展，国内外研发理念、研发技术的进步和知识更新较快，为应对消费升级的快速变化，公司对相关研发设计工作、部门人员及外部合作研发机构进行了调整，募投项目相关方案设计也经过反复论证和调整，对研发设备的采买较为审慎，导致项目进展比较缓慢。

为提高募集资金使用效率，保证公司及股东利益，经审慎研究，公司将终止设计研发中心建设项目，并将终止后节余的募集资金用于永久性补充流动资金，公司未来的研发工作将以自有资金投入，确保公司的核心竞争力。

（二）晋江鞋生产基地智能化技术改造项目

晋江鞋生产基地智能化技术改造项目于 2015 年末立项，项目主要为购置自动折边机、电脑车、自动冲裁机等智能化设备。截至本核查出具日，公司现有的生产设备及规模，已能够满足生产需求，以公司已披露的年报数据来看，立项年（即 2015 年）自主生产鞋的产能利用率为 89.19%，2017 年自主生产鞋的产能利用率为 79.24%，为防止发生产能过剩的情况，同时智能化生产设备的不断技术革新，公司对智能设备的采买愈发审慎。从项目已实现的目标上看，该项目原定目标为：建成后预计减少生产员工 25%以上，有利于降低生产成本。立项年（2015 年）末，公司生产人员共计 3,920 人，而到 2017 年末，公司生产人员 2,600 人，生产员工人数比立项年减少 33.67%；2015 年自产鞋的直接人工成本为 11,434.25 万元，2017 年直接人工成本为 10,116.28 万元，自产鞋的直接人工成本比立项年减少 11.53%。该项目的实施已达到原定的目标。

综上所述，经审慎研究，公司拟将晋江鞋生产基地智能化技术改造项目结项，并将节余募集资金永久补充流动资金。如若公司未来根据生产经营计划需要进行智能设备采购，拟以自有资金投入。

（三）信息化系统建设项目

截至本核查出具日，信息化系统建设项目已实施完毕，通过该项目的实施，公司搭建了订货会管理系统、供应链管理系统、智能仓储物流系统、财务管理系统、一体化通讯办公协同平台、人力资源管理系统和网络体系信息安全管理系统、以及相关硬件设备及配套工程等，基本实现统一基础数据、产供销协同、财务业务一体化、商业信息安全管理等现代化企业运营目标。因此，公司拟对信息化建设项目进行结项，并将节余募集资金永久补充流动资金。

四、节余募集资金情况及相关安排

截至 2018 年 9 月 25 日，首次公开发行募集资金账户节余金额情况如下：

单位：人民币 万元

项目名称	开户行	账号	账户余额（注1）
晋江鞋生产基地智能化技术改造项目	兴业银行晋江青阳支行	155500100100211190	184.49
设计研发中心建设项目	工商银行晋江陈埭支行	1408012729010006686	198.30
信息化系统建设项目	建设银行晋江陈埭支行	35001656240052508061	1.74
合计	-	-	384.53

注1：此处账户余额不包含前期临时补充流动资金的闲置募集资金，详见下文“（二）前期临时补充流动资金的闲置募集资金安排”。

（一）节余资金使用计划

上述公司首次公开发行股票募集资金投资项目拟终止及结项，为最大限度发挥募集资金的使用效益，提高募集资金使用率，公司拟将募集资金账户节余余额384.53万元、前次临时补充流动资金9,800万元及后续收到利息（如有）全部永久性补充流动资金，用于公司日常生产经营，上述募集资金专用账户将在股东大会审议通过本事项后给予注销或转为一般户。

（二）前期临时补充流动资金的闲置募集资金

公司于2018年7月3日召开的第三届董事会第十一次会议及第三届监事会第七次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金临时补充流动资金的议案》，同意公司使用金额不超过人民币12,000万元（含12,000万元）的闲置募集资金临时补充流动资金（注：此处闲置募集资金包含首发募集资金和非公开发行股票募集资金），使用期限为自董事会审议通过之日起不超过6个月。截至本核查意见出具之日，公司已使用上述首次公开发行股票募集资金账户中9,800万元用于临时补充流动资金，资金使用期限尚未到期，资金尚未归还。

五、终止或结项并将节余资金永久性补充流动资金的影响

本次终止募投项目是公司根据客观情况做出的谨慎决策，不会对现有业务的生产经营产生重大不利影响。公司后期将通过对现有研发资源进行有效整合，后续有关研发支出，公司将以自有资金投入，不会对公司研发能力的提升造成影响。公司使用节余募集资金永久性补充流动资金，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、公司履行的决策程序

2018年9月28日，公司第三届董事会第十五次会议、第三届监事会第九次会议审议通过了《关于首次公开发行股票募集资金投资项目终止或结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》。公司独立董事、监事会均发表同意意见。该议案尚需股东大会批准。

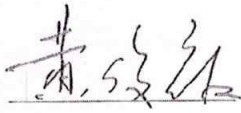
七、保荐机构核查意见

保荐机构认为：贵人鸟首次公开发行股票募集资金投资项目终止或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十五次会议、第三届监事会第九次会议审议批准，独立董事、监事会均发表同意意见，履行了必要的审批程序，符合《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》等相关规定的要求；公司首次公开发行股票募集资金投资项目终止或结项并将节余募集资金永久补充流动资金，有利于提高节余募集资金使用效率。华创证券对贵人鸟首次公开发行股票募集资金投资项目终止或结项并将节余募集资金永久补充流动资金事项无异议。

（以下无正文）

(本页无正文,为《华创证券有限责任公司关于贵人鸟股份有限公司首次公开发行股票募集资金投资项目终止或结项并将节余募集资金永久补充流动资金的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人:



黄俊毅



陈强



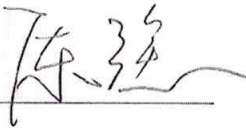
华创证券有限责任公司

2018年5月30日

(本页无正文，为《华创证券有限责任公司关于贵人鸟股份有限公司首次公开发行股票募集资金投资项目终止或结项并将节余募集资金永久补充流动资金的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人：

黄俊毅



陈强

