

中信建投证券股份有限公司
关于江苏红豆实业股份有限公司 2019 年度募集资金
存放与实际使用情况的专项核查报告

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”、“保荐机构”）作为江苏红豆实业股份有限公司（以下简称“红豆股份”或“公司”）非公开发行 A 股股票并上市（以下简称“本次非公开发行”）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》等有关规定，就红豆股份 2019 年度募集资金存放与使用情况进行了审慎核查，具体情况如下：

一、募集资金的基本情况

（一）募集资金到位时间

经中国证券监督管理委员会《关于核准江苏红豆实业股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2016]1221 号）核准，公司采用非公开发行股票的方式发行人民币普通股 221,271,393 股，发行价格 8.18 元/股，募集资金总额 1,809,999,994.74 元，扣除各项发行费用 21,360,488.84 元后实际募集资金净额为 1,788,639,505.90 元，上述资金已于 2016 年 8 月 25 日到账。以上募集资金到位情况，已经江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了苏公 W[2016]B146 号《验资报告》。公司在银行开设了专户存储上述募集资金。

（二）2019 年度募集资金使用和结余情况

2016 年度，公司已使用募集资金 135,120,779.06 元，收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额为 7,838,616.60 元；2017 年度，公司已使用募集资金 35,752,642.84 元，收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额为 39,878,371.59 元，支付权益性证券发行费用 894,877.83 元；2018 年度，公司已使用募集资金 58,822,432.53 元，收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额为 51,979,600.19 元；2019 年度，公司已使用募集资金 853,467,320.86 元，收到的银行存款利息扣

除银行手续费等的净额为 41,931,989.95 元。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司累计使用募集资金 1,083,163,175.29 元、支付发行费用可抵扣增值税进项税额 1,214,660.38 元、购买理财产品未到期余额 600,000,000 元，募集资金专户余额为 245,890,248.56 元（含收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额 141,628,578.33 元）。

二、募集资金管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，提高资金使用效率和效益，保护投资者权益，公司按照《公司法》、《证券法》、《首次公开发行股票并上市管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》、《关于前次募集资金使用情况报告的规定》、《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用监管要求》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规和规范性文件的规定，结合公司实际情况，制定了《江苏红豆实业股份有限公司募集资金管理办法》（以下简称“管理办法”），该管理办法经公司第六届董事会第八次会议审议通过。根据管理办法，公司对募集资金实行专户储存。

2016 年 9 月 5 日，公司同保荐机构中信建投证券分别与中国农业银行股份有限公司无锡锡山支行、交通银行股份有限公司无锡分行、江苏银行股份有限公司无锡分行等三家银行签署了《募集资金专户存储三方监管协议》。

公司于 2018 年 11 月 5 日召开 2018 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目实施主体的议案》，同意将募集资金投资项目（以下简称“募投项目”），智慧红豆建设项目之智慧供应链体系子项目建设中智慧制造项目的实施主体，由红豆股份变更为公司全资子公司无锡市红豆男装有限公司（以下简称“红豆男装”）和新疆红豆服装有限公司（以下简称“新疆红豆”）。

2019 年 1 月 21 日，公司、红豆男装同中信建投证券、江苏银行无锡分行签署了《募集资金专户存储三方监管协议》；2019 年 5 月 24 日，公司、新疆红豆同中信建投证券、中国工商银行股份有限公司无锡锡山支行签署了《募集资金专户存储三方监管协议》。

上述三方监管协议与上海证券交易所三方监管协议范本均不存在重大差异，公司和子公司红豆男装、新疆红豆在使用募集资金时已经严格遵照履行。

募集资金在各银行账户的存储情况如下：

单位：元

开户单位	开户银行	银行账户	截至 2019 年 12 月 31 日余额
江苏红豆实业股份有限公司	中国农业银行股份有限公司无锡港下支行	10651501040009903	13,114,383.58
	交通银行股份有限公司无锡锡山支行	322000650018108013779	9,373,267.11
	江苏银行股份有限公司无锡分行	29010188000182552	157,305,123.74
无锡市红豆男装有限公司	江苏银行股份有限公司无锡分行	29010188000220531	60,888,414.22
新疆红豆服装有限公司	中国工商银行股份有限公司无锡锡山支行 下属中国工商银行股份有限公司无锡东港支行	1103026329200513615	5,209,059.91
合计	-	-	245,890,248.56

三、本年度募集资金的实际使用情况

(一) 募集资金使用情况对照表

募集资金使用情况对照表详见本核查报告附表 1。

(二) 募投项目先期投入及置换情况

在募集资金到位前，为保障募集资金投资项目顺利进行，公司利用部分自筹资金对募集资金投资项目进行了先行投入。

2016 年度，经公司第六届董事会第三十一次临时会议、第六届监事会第十六次临时会议审议通过，公司以募集资金 22,645,010.45 元置换上述已预先投入募集资金项目的自筹资金。

(三) 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

为提高募集资金使用效率，降低财务费用，公司于 2018 年 10 月 26 日召开第七届董事会第二十三次会议、第七届监事会第十四次会议，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》，在保证募投项目资金使用的前提下，公司决定使用总额不超过人民币 4.8 亿元的闲置募集资金临时补充流动资金，使用期限为自董事会审议通过之日起不超过 12 个月归还。

截至 2019 年 6 月 13 日，公司已将该次用于临时补充流动资金的 4.8 亿元募集资金全部归还至募集资金专项账户，并将上述募集资金的归还情况通知了公司的保荐机构及保荐代表人。

（四）对闲置募集资金进行现金管理及投资相关产品情况

公司于 2016 年 9 月 7 日召开第六届董事会第三十一次临时会议、第六届监事会第十六次临时会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金购买理财产品的议案》，在不影响公司正常经营的情况下，公司决定使用不超过人民币 10 亿元的闲置募集资金购买低风险、保本型理财产品。上述资金使用期限不得超过 12 个月，公司可在使用期限及额度范围内滚动投资。

公司于 2017 年 9 月 7 日召开第七届董事会第九次临时会议、第七届监事会第六次临时会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金购买理财产品的议案》，在不影响募集资金项目正常进行的情况下，公司决定使用不超过人民币 10 亿元的闲置募集资金购买低风险、保本型理财产品，增加公司收益。上述资金使用期限不得超过 12 个月，公司可在使用期限及额度范围内滚动投资。

公司于 2018 年 9 月 7 日召开第七届董事会第二十一临时会议、第七届监事会第十二次临时会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金购买理财产品的议案》，在不影响募集资金项目正常进行的情况下，公司决定使用不超过人民币 8 亿元的闲置募集资金购买低风险、保本型理财产品。上述资金使用期限不得超过 12 个月，公司可在使用期限及额度范围内滚动投资。

2016 年度，公司使用闲置募集资金购买理财产品共取得理财收益人民币 3,476,712.33 元；2017 年度，公司使用闲置募集资金购买理财产品共取得理财收益人民币 29,901,295.89 元；2018 年度，公司使用闲置募集资金购买理财产品共取得理财收益人民币 43,610,645.05 元。具体情况详见公司于 2019 年 3 月 30 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及《上海证券报》上刊登的《江苏红豆实业股份有限公司 2018 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告》（公告编号：临 2019-020）。

公司于 2019 年 9 月 12 日召开第七届董事会第四十次临时会议、第七届监事会第十九次临时会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金购买理财产品的议案》，决定在不影响募集资金项目正常进行的情况下，使用不超过人民币 6.8 亿元的闲置募集资金购买期限不超过 3 个月的低风险、保本型理财产品（或结构性存款）。上述资金使用期限不得超过 12 个月，公司可在使用期限及额度范围内滚动投资。

2019 年度，公司使用闲置募集资金购买理财产品共取得理财收益人民币 38,581,983.64 元，具体情况如下：

发行主体	产品名称	金额 (亿元)	起息日	到期日	实际收益 (元)	参见公告	目前 状态
江苏银行股份有限公司无锡分行	可提前终止结构性存款	3.00	2018-09-11	2019-03-12	6,485,833.33	临 2018-078 号 临 2019-016 号	履行 完毕
江苏银行股份有限公司无锡分行	可提前终止结构性存款	3.00	2019-03-14	2019-06-15	3,001,250.00	临 2019-016 号 临 2019-039 号	履行 完毕
恒丰银行股份有限公司南京分行	恒银创富-资产管理系列（A 计划）2018 年第 103 期	1.00	2018-09-12	2019-09-05	4,345,041.10	临 2018-078 号 临 2019-062 号	履行 完毕
南京银行股份有限公司无锡分行	结构性存款（代码：21001120183714）	2.00	2018-09-12	2019-09-06	9,473,611.11	临 2018-078 号 临 2019-062 号	履行 完毕
南京银行股份有限公司无锡分行	结构性存款（代码：21001120183715）	2.00	2018-09-12	2019-09-06	9,573,333.33	临 2018-078 号 临 2019-062 号	履行 完毕
交通银行股份有限公司无锡分行	交通银行蕴通财富定期型结构性存款 3 个月（汇率挂钩看涨）	2.00	2019-09-16	2019-12-16	1,770,136.99	临 2019-065 号 临 2019-097 号	履行 完毕
南京银行股份有限公司无锡分行	结构性存款（代码：21001120193810）	2.00	2019-09-17	2019-10-21	680,000.00	临 2019-067 号 临 2019-071 号	履行 完毕
南京银行股份有限公司无锡分行	结构性存款（代码：21001120193811）	2.00	2019-09-17	2019-12-16	1,950,000.00	临 2019-067 号 临 2019-097 号	履行 完毕
江苏银行股份有限公司无锡分行	对公人民币结构性存款 2019 年第 24 期 67 天	2.00	2019-10-23	2019-12-30	1,302,777.78	临 2019-072 号 临 2020-001 号	履行 完毕

截至 2019 年 12 月 31 日，公司使用闲置募集资金购买理财产品未到期余额为人民币 6 亿元，分别为 2019 年 12 月 16 日购买的南京银行股份有限公司无锡分行“结构性存款（代码：21001120195114）”1 亿元；2019 年 12 月 17 日购买的交通银行股份有限公司无锡分行“交通银行蕴通财富定期型结构性存款 91 天（黄金挂钩看跌）”1 亿元；2019 年 12 月 17 日购买的中国银行股份有限公司无锡锡山支行“挂钩型结构性存款（CSDV20190652）”1 亿元、“挂钩型结构性存款（CSDV20190653）”1 亿元；2019 年 12 月 31 日购买的江苏银行股份有限公

司无锡分行“对公人民币结构性存款 2020 年第 1 期 3 个月 B 款”2 亿元。具体情况详见公司于 2019 年 12 月 18 日、2020 年 1 月 2 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及《上海证券报》上刊登的《江苏红豆实业股份有限公司关于部分闲置募集资金购买理财产品情况的公告》（公告编号：临 2019-097、临 2020-001）。

（五）募投项目实施主体及地点变更情况

鉴于原线下体验旗舰店选址范围较小，实际选址中实施难度较大，公司于 2018 年 10 月 19 日召开第七届董事会第二十二次临时会议、第七届监事会第十三次临时会议，审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目实施地点的议案》，决定将募投项目，智慧红豆建设项目之智慧全渠道 SPA 体系子项目建设中线下体验旗舰店项目，实施地点范围扩大为北京、上海、重庆、江苏、陕西、四川、湖北、河南、辽宁、山东、广东、浙江、河北、湖南、福建、安徽、江西、山西、海南等省市。

由于近年来公司对内部业务架构逐步进行了优化，公司服装制造业务均由红豆男装和新疆红豆经营。为了调整管理关系，适应公司实际经营情况，公司于 2018 年 10 月 19 日召开第七届董事会第二十二次临时会议、第七届监事会第十三次临时会议，于 2018 年 11 月 5 日召开 2018 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目实施主体的议案》，决定将募投项目，智慧红豆建设项目之智慧供应链体系子项目建设中智慧制造项目的实施主体，由红豆股份变更为公司全资子公司红豆男装和新疆红豆。

具体内容详见公司于 2018 年 10 月 20 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及《上海证券报》上刊登的《江苏红豆实业股份有限公司关于变更部分募集资金投资项目实施主体及实施地点的公告》（公告编号：临 2018-086）。

四、变更募投项目的资金使用情况

公司于 2019 年 5 月 30 日召开第七届董事会第三十四次临时会议、第七届监事会第十七次临时会议，于 2019 年 6 月 17 日召开 2019 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于变更部分募集资金使用的议案》，变更智慧红豆建设项目的部

分资金使用，变更后新增募投项目为使用 8,112.12 万元购买公司办公及职业装业务用房，并将节余募集资金 74,056.92 万元及募集资金累计收到的利息收入、投资理财收益金额（以实际转出时银行结算金额为准）永久补充流动资金，具体原因如下：

1、受近年来宏观经济因素影响，服装零售行业消费内容和消费模式发生了根本性变化，信息技术创新日益加快，为避免原计划方案与实际实施不匹配的状况，公司拟调整原智慧红豆建设项目，增强项目建设的有效性。

2、随着国家工业互联网战略的逐步落地，公司拟通过与工业互联网技术融合的方式进行智慧化的进一步升级。考虑到工业互联网平台架构特性，与自建智慧化设施相比，项目建设将更为经济有效，公司拟调整原智慧红豆建设项目投资金额。

3、本次变更主要涉及智慧产品、智慧物流、智慧门店、红豆智慧云、铺底流动资金等：

（1）智慧产品：智慧产品子项目，公司的自主研发受行业技术局限，产品研发周期超预期，难以获得成本优势；RFID 技术在零售端或者消费者家庭中的应用场景尚未开发成熟，成本下降速度较快。出于提高募集资金使用效率的考虑，公司拟终止智慧产品子项目的部分募集资金投入。

（2）智慧物流：智慧供应链体系子项目之智慧物流建设计划，原规划地块中的无锡市锡山区港下镇湖塘桥村的地块由于面积较小、且周边没有空余土地进行扩充，未来拟用于其他生产经营用途，上述调整涉及募集资金投入减少。

（3）智慧门店：智慧全渠道 SPA 体系子项目之智慧门店建设存在由于缺乏统一平台，不同场景只能由独立系统完成，推广成本过高的问题，智慧门店方案随 IT 技术成熟将整合成统一平台，大幅降低推广成本，同时部分建设费用将逐步由加盟商承担，公司拟调减该子项目的投资规模。

（4）红豆智慧云：随着公有云业务的成熟，公有云的稳定性和安全性都将高于企业自建的云平台，基于公有云的系统建设部署方式将更具性价比优势，也符合工业互联网发展的产业政策方向。红豆智慧云的后续系统建设都将基于公有云的部署方式，软件、机房建设和硬件设备的投入金额将减少，公司拟调减红豆智慧云项目投资规模。

(5) 铺底流动资金：对智慧红豆建设项目投资金额调整后，各子项目募集资金使用用途均较为明确，公司拟不再使用剩余铺底流动资金。

新增募投项目为购买红豆财富广场 A 座 26-28 层办公房，用于公司办公及职业装业务用房，办公房内将设置职业装定制业务相关的产品展示区、合作洽谈区等。借助红豆财富广场所在地无锡锡东新城商务区的区位优势及产业集聚载体作用，通过整合各类配套资源提升工作效率，可更好满足公司中高端客户（金融机构、央企国企等）实地考察、商务洽谈的需求，进一步聚集更多优秀人才服务于未来发展，从而对提升公司形象及综合竞争力具有积极作用，推动公司长期稳健发展。

节余募集资金及募集资金累计收到的利息收入、投资理财收益金额永久补充流动资金，用于归还银行借款及公司日常生产经营所需，有利于提升公司资金使用效率、增强流动性、降低财务成本、优化资产结构，推动公司的持续健康发展，实现公司与全体股东利益的最大化。

具体内容详见公司于 2019 年 6 月 1 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及《上海证券报》上刊登的《江苏红豆实业股份有限公司关于变更部分募集资金使用的公告》（公告编号：临 2019-034）。

截至 2019 年 12 月 31 日，购买公司办公及职业装业务用房已投入募集资金 8,112.12 万元，74,056.92 万元已用于永久补充流动资金。具体情况详见本核查报告附表 2。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

报告期内公司已披露的关于募集资金使用的相关信息，不存在违规情形。

六、会计师事务所对公司年度募集资金存放与使用情况出具的鉴证报告的结论性意见

根据公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《募集资金年度存放与使用情况鉴证报告》，公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）认为：红豆股份公司董事会编制的《2019 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告》符合《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》（2013 年修订）及相关格式指引的规

定，在所有重大方面如实反映了红豆股份公司募集资金 2019 年度实际存放与使用情况。

七、保荐机构的核查意见

经核查，中信建投证券认为：红豆股份 2019 年度募集资金存放和使用符合《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（2013 年修订）》等有关文件的规定，对募集资金进行了专户存放和专项使用，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，不存在违规使用募集资金的情形。本保荐机构对红豆股份 2019 年度募集资金存放与使用情况无异议。

附表 1:

募集资金使用情况对照表

单位: 万元

募集资金总额		181,000.00		本年度投入募集资金总额		85,346.73						
变更用途的募集资金总额		82,169.04		已累计投入募集资金总额		108,316.32						
变更用途的募集资金总额比例		45.94%										
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)	本年度投入金额	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
智慧红豆建设项目	智慧设计	部分变更为购买公司办公及职业装业务用房、永久补充流动资金	3,893.88	1,387.10	-	0.00	1,351.80	-	-	-	-	是
	智慧产品		5,939.63	-	-	-	-	-	-	-	-	是
	智慧供应链体系		57,594.83	16,910.60	-	2,364.90	13,776.55	-	-	-	-	是
	智慧全渠道 SPA 体系		86,732.56	70,260.46	-	399.11	3,722.76	-	-	-	-	否
	智慧管理		13,656.83	6,585.75	-	315.98	5,767.47	-	-	-	-	是
	工程建设其他费用(管理费、勘察设		1,182.27	151.00	-	97.70	128.70	-	-	-	-	是

	计、保险)												
	铺底流动资金		12,000.00	1,400.00	-	0.00	1,400.00	-	-	-	-	-	是
购买公司办公及职业装业务用房		-	-	8,112.12	-	8,112.12	8,112.12	-	-	-	-	-	-
永久补充流动资金		-	-	74,056.92	-	74,056.92	74,056.92	-	-	-	-	-	-
合计		-	181,000.00	178,863.95	-	85,346.73	108,316.32	-	-	-	-	-	-
未达到计划进度原因（分具体募投项目）					-								
项目可行性发生重大变化的情况说明					详见四、变更募投项目的资金使用情况。								
募集资金投资项目先期投入及置换情况					详见三、（二）募投项目先期投入及置换情况。								
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况					详见三、（三）用闲置募集资金暂时补充流动资金情况。								
用闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况					详见三、（四）对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况。								
用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况					-								
募集资金投资项目实施主体及地点变更情况					详见三、（五）募投项目实施主体及地点变更情况。								
募集资金结余的金额及形成原因					截至 2019 年 12 月 31 日，公司募投项目尚在建设中，不存在募集资金结余的情况。								
募集资金其他使用情况					-								

注 1：“已累计投入募集资金总额”包括募集资金到账后已投入金额及实际已置换先期投入金额。

注 2：“截至期末承诺投入金额”以最近一次已披露募集资金投资计划为依据确定。

注 3：“本年度实现的效益”的计算口径、计算方法应与承诺效益的计算口径、计算方法一致。

注 4：扣除发行费用后，募集资金净额 178,863.95 万元。调整后投资总额合计数为募集资金净额，“变更用途的募集资金总额比例”为变更用途的募集资金总额占募集资金净额的比例。

附表 2:

变更募集资金投资项目情况表


单位: 万元

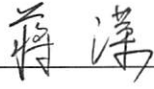
变更后的项目	对应的原项目	变更后项目拟投入募集资金总额	截至期末计划累计投资金额(1)	本年度实际投入金额	实际累计投入金额(2)	投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
购买公司办公及职业装业务用房	智慧红豆建设项目	8,112.12	8,112.12	8,112.12	8,112.12	100.00	-	-	-	否
永久补充流动资金		74,056.92	74,056.92	74,056.92	74,056.92	100.00	-	-	-	否
合计	-	82,169.04	82,169.04	82,169.04	82,169.04	-	-	-	-	-
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体募投项目)				详见四、变更募投项目的资金使用情况。						
未达到计划进度的情况和原因(分具体募投项目)				-						
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明				-						

注：“本年度实现的效益”的计算口径、计算方法应与承诺效益的计算口径、计算方法一致。

(此页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于江苏红豆实业股份有限公司
2019年度募集资金存放与实际使用情况的专项核查报告》之签字盖章页)

保荐代表人签名：


张世举


蒋 满

中信建投证券股份有限公司

