

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

关于德华兔宝宝装饰新材股份有限公司

2011 年非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核查意见

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《深圳证券交易所股票上市规则（2014 年修订）》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引（2015 年修订）》等有关规定，申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“保荐机构”）作为德华兔宝宝装饰新材股份有限公司（以下简称“兔宝宝”或“公司”）2011 年非公开发行股票及持续督导的保荐机构，对公司第六届董事会第十三次会议审议通过的《关于节余募集资金永久补充流动资金的议案》的相关事宜进行了审慎核查，具体情况如下：

一、兔宝宝非公开发行募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会（证监许可[2011]1078 号文）核准，公司向德华集团控股股份有限公司等共计 6 家特定对象共发行 5,200.989 万股人民币普通股（A 股），发行价格为每股人民币 9.10 元，募集资金总额为人民币 473,289,999 元，扣除发行费用 14,962,523.89 元，募集资金净额为人民币 458,327,475.11 元。天健会计师事务所有限公司对募集资金到账情况进行了审验，并于 2011 年 8 月 11 日出具了天健验[2011]325 号《验资报告》。

根据公司相关董事会及股东大会决议，上述所募资金拟用于以下投资项目：. 德兴市绿野林场有限公司 100%股权收购项目、兔宝宝专卖店网络和区域物流配送中心建设项目、兔宝宝营销总部建设项目。

二、募集资金使用与节余情况

（一）募集资金项目使用及节余情况

截至2018年5月28日，公司累计已使用募集资金44,216万元，占募集资金净额的比例为96.47%，结余募集资金为1,616万元（不含利息），占募集资金净额的比例为3.25%。

在募投项目建设期间，公司使用闲置募集资金进行理财，累计收到的理财收益1,132万元，累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额为216万元，合

计结余募集资金为2,964万元（含利息），占募集资金净额比例为6.47%。具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	预计募投资金	实际投入金额	剩余金额	项目是否实施完毕
1	兔宝宝专卖店网络及区域物流配送中心建设项目	17,975	16,437	1,538	是
2	兔宝宝营销总部建设项目	7,950[注]	7,872	78	是
3	德兴市绿野林场有限公司100%股权收购项目	19,907	19,907	0	是
	募投项目小计	45,832	44,216	1,616	
4	募投项目期间理财收益、利息收支净额小计	——	——	1,348	
	合计	——	——	2,964	——

注：兔宝宝营销总部建设项目原预计募投资金额为7,490万元，公司于2016年10月16日第五届董事会第二十一次会议审议通过增加该项目预计募投资金额至7,950万元。

（二）募集资金节余原因

截至2018年5月28日，公司2011年非公开增发A股募投项目已全部实施完毕。募集资金节余的主要原因是：募集资金项目之一“兔宝宝专卖店网络及区域物流配送中心建设项目”在具体实施过程中，专卖店的建设实际投入与预计投入存在一定差异，主要由于该项目建设后期以对加盟商采购价格予以优惠方式减少专卖店的装修构建支出；另外，公司严格按照募投资金使用的有关规定，本着合理、有效、节约的原则，科学谨慎使用募集资金，在保证项目质量的前提下，加强费用控制，节约费用总开支。

三、节余募集资金使用计划

鉴于公司2011年非公开增发A股投资项目已结项，为进一步提高募集资金的使用效能，公司拟将截至2018年5月28日的2011年非公开增发A股募投项目结项后节余募集资金29,649,879.05元（含利息收入，实际金额以资金转出当日专户余额为准）永久性补充流动资金。资金转出后，相关募集资金专项账户不再使用，公司董事会授权相关人员办理专户注销事项。公司将节余募集资金永久

性补充流动资金，有利于提高募集资金的使用效率，降低财务费用，符合公司及全体股东的利益。

四、保荐机构核查意见

保荐代表人查阅了本次募集资金使用的相关董事会文件、募集资金银行对账单、募集资金台帐，并通过与兔宝宝董事、高级管理人员交谈等方式对该事项进行了核查；经核查，保荐机构认为：

1、2011年非公开发行募投项目节余募集资金永久补充流动资金的方案已经公司2018年5月28日召开的第六届董事会第十三次会议审议通过，履行了必要的审批程序，符合《深圳证券交易所股票上市规则（2014年修订）》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引（2015年修订）》等法律、法规及规范性文件关于中小企业板上市公司募集资金管理的有关规定。

2、公司募投项目已经实施完毕，将节余募集资金永久性补充流动资金，可以提高节余资金的使用效率，降低财务费用，符合公司及股东的利益。

3、保荐机构对兔宝宝2011年非公开发行节余募集资金的使用计划无异议。

（以下无正文）



（本页无正文，为《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于德华兔宝宝装饰新材股份有限公司 2011 年非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核查意见》之签署页）

保荐代表人签名：


罗 捷


崔 勇

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

2018 年 5 月 25 日