

东兴证券股份有限公司
关于起步股份有限公司
使用募集资金向全资子公司增资以实施募投项目
的核查意见

东兴证券股份有限公司（以下简称“东兴证券”或“保荐机构”）作为起步股份有限公司（以下简称“起步股份”或“公司”）持续督导工作的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第11号——持续督导》等相关规定，对起步股份本次使用募集资金向全资子公司增资以实施募投项目事项进行了审慎核查，核查意见如下：

一、募集资金基本情况

根据中国证券监督管理委员会《关于核准起步股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可【2020】301号），起步股份有限公司获准向社会公众公开发行5,200,000张可转换公司债券，发行价格为每张100元，募集资金总额为人民币520,000,000.00元，扣除各项发行费用10,802,415.09元（不含税），实际募集资金净额为人民币509,197,584.91元。上述募集资金已于2020年4月16日全部到位，天健会计师事务所（特殊普通合伙）已进行验资并出具了天健验【2020】76号《验证报告》。

为规范公司募集资金管理，保护投资者权益，公司与保荐机构、募集资金专户开户银行签署了监管协议，上述募集资金已存放于公司开立的募集资金专项账户，实施专户储存管理。

根据公司《公开发行可转换公司债券募集说明书》，本次募集资金扣除发行费用后将用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资额	募集资金拟投入额
1	智慧信息化系统升级改造项目	20,674.13	17,000.00
2	婴童用品销售网络建设项目	35,072.09	20,000.00
3	补充流动资金	15,000.00	15,000.00



合计	70,746.22	52,000.00
----	-----------	-----------

二、本次增资基本情况

鉴于青田小黄鸭婴童用品有限公司（以下简称“青田小黄鸭”）是募投项目“婴童用品销售网络建设项目”的实施主体，公司拟将存放在浙江泰隆商业银行股份有限公司湖州分行营业部 33100010201000009481 账户中“婴童用品销售网络建设项目”剩余募集资金 49,123,679.83 元（截至 2023 年 8 月 31 日）及其相应利息全部用于对全资子公司青田小黄鸭进行增资，其中 2,900 万元人民币计入注册资本，其余金额计入资本公积金。本次增资后，青田小黄鸭注册资本为 5,000 万元。

单位：万元

序号	子公司	增资金额	增资前注册资本	增资后注册资本	增资来源
1	青田小黄鸭	4,912.37	2,100	5,000	募集资金

注：增资金额为 4912.37 万元及对应的利息，具体金额以转出时金额为准。

本次交易不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

三、增资对象的基本情况

（一）基本情况

企业名称	青田小黄鸭婴童用品有限公司
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
成立日期	2019 年 9 月 3 日
法定代表人	苏俊
注册资本	2,100 万元人民币
住所	浙江省丽水市青田县油竹街道江滨路 32 号 5 幢 601 室
拟定经营范围	婴童用品、化妆品、洗护用品、日用品、纺织品、服装、寝具、鞋类、玩具、皮包、文化办公用品、家用电器、电子产品、食品销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股权结构	公司全资子公司

（二）财务情况

单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日	2023 年 6 月 30 日
资产总额	4,238.30	3,939.52

净资产	2,819.85	2,930.12
营业收入	0.00	0.00
净利润	-358.12	110.28

注：2022 年 12 月 31 日数据经审计，2023 年 6 月 30 日数据未经审计。

四、本次增资的基本情况和对公司的影响

公司本次使用募集资金对青田小黄鸭进行增资，基于公司募集资金使用计划实施的具体需要，有助于推进“婴童用品销售网络建设项目”的建设，有利于提高募集资金使用效率，符合公司的发展战略，符合公司及全体股东的利益。

五、增资后募集资金的管理

公司“婴童用品销售网络建设项目”募集资金管理如下表所示：

序号	开户主体	开户行	账号	账户状态
1	起步股份	招商银行股份有限公司温州鹿城支行	577903979410708	存续
2	青田小黄鸭		577905234110705	已销户
3	起步股份	浙江泰隆商业银行股份有限公司湖州分行	33100010201000009481	存续
4	青田小黄鸭		33100010201000009507	存续

注：577903979410708 该账户存在部分募集资金冻结情况，仍在存续状态。

公司“婴童用品销售网络建设项目”募集资金原先存放在起步股份及青田小黄鸭于招商银行股份有限公司温州鹿城支行开设的募集资金专户中（577903979410708、577905234110705），均已签署《募集资金专户存储三方/四方监管协议》。

公司及青田小黄鸭于 2023 年 7 月与浙江泰隆商业银行股份有限公司湖州分行、东兴证券股份有限公司签署了《募集资金专户存储三方/四方监管协议》，新增开设了募集资金专项账户(33100010201000009481、33100010201000009507)，用于存放、管理“婴童用品销售网络建设项目”募集资金。具体内容详见于 2023 年 7 月刊载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《起步股份有限公司关于签订募集资金三方及四方监管协议的公告》（公告编号：2023-070）。公司婴童用品销售网络建设项目新增浙江泰隆商业银行股份有限公司湖州分行募集户之后，2023 年 7 月，起步股份对应的招商银行股份有限公司温州鹿城支行募集资金专户（577903979410708）的部分募集资金已转到新设募集资金专户浙江泰

隆商业银行股份有限公司湖州分行（33100010201000009481）；青田小黄鸭所对应的招商银行股份有限公司温州鹿城支行募集资金专户（577905234110705）全部募集资金已转至新设募集资金专户浙江泰隆商业银行股份有限公司湖州分行（33100010201000009507）管理。

现公司拟使用募集资金对婴童用品销售网络建设项目实施主体青田小黄鸭进行增资，将起步股份存放在浙江泰隆商业银行股份有限公司湖州分行营业部 33100010201000009481 账户中“婴童用品销售网络建设项目”剩余募集资金 49,123,679.83 元（截至 2023 年 8 月 31 日）及其相应利息转入青田小黄鸭募集资金专户 33100010201000009507 账户中进行管理使用。增资完成后，起步股份募集专户 33100010201000009481 将进行销户。

公司将严格根据《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自律监管指引第 1 号——规范运作》等相关法律、法规和规范性文件以及公司《募集资金管理办法》的相关规定，进行募集资金管理和使用。

六、审议程序

公司于 2023 年 9 月 6 日召开了第三届董事会第十九次会议、第三届监事会第十三次会议，分别审议通过了《关于使用募集资金向全资子公司增资以实施募投项目的议案》，独立董事出具了明确同意意见。

七、专项意见说明

（一）董事会意见

公司于 2023 年 9 月 6 日召开的第三届董事会第十九次会议审议通过《关于使用募集资金向全资子公司增资以实施募投项目的议案》，同意公司本次使用募集资金对青田小黄鸭进行增资，符合公司的发展战略。本事项无需提交股东大会审议。

（二）独立董事意见

公司独立董事就公司关于使用募集资金向全资子公司增资以实施募投项目

的事项发表了独立意见：公司本次使用募集资金向项目实施主体青田小黄鸭婴童用品有限公司增资，是基于相关募集资金投资项目实际推进的需要，有利于提高募集资金使用效率，尽快发挥募投项目经济效益，符合公司发展战略和长远规划，不会对公司产生不利影响，不存在改变或变相改变募集资金的投资方向和建设内容的情形。该项募集资金的使用方式、用途以及决策程序等符合中国证监会《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》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等相关法律、法规和规范性文件以及公司《募集资金管理办法》的相关规定。因此，我们同意公司使用募集资金向全资子公司增资用于募投项目。

（三）监事会意见

公司于 2023 年 9 月 6 日召开的第三届监事会第十三次会议审议通过《关于使用募集资金向全资子公司增资以实施募投项目的议案》并同意发表意见如下：公司本次使用募集资金向其全资子公司青田小黄鸭婴童用品有限公司进行增资用于募投项目，有利于推进募集资金项目实施进程，符合公司的发展战略和长远规划，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况，不会对公司产生不利影响。该议案的审议和表决符合《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自律监管指引第 1 号——规范运作》等相关法律、法规和规范性文件以及公司《募集资金管理办法》的相关规定，同意公司使用募集资金向全资子公司增资用于募投项目。

八、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：起步股份本次使用募集资金向全资子公司增资以实施募投项目的事项已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事发表了同意意见，履行了必要的程序，符合相关法律、法规及公司制度的规定，不存在改变或变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，有利于募投项目的顺利实施。公司承诺：青田小黄鸭婴童用品有限公司目前没有开展业务，募投项目“婴童用品销售网络建设项目”结束前不发展其他与募投项目无关的业务。综上，保荐机构对起步股份本次使用募集资金向全资子公司增资以实施募投项目的事项无异议。

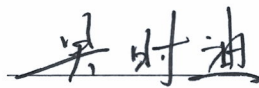
公司目前整体负债金额及资产负债率较高、偿债风险和流动性风险较大，以

及公司可转债募投项目实施进展较慢，保荐机构提请公司需持续关注相关募投项目的必要性、可行性，加快募投项目的实施进展；2023 年 8 月公司在招商银行股份有限公司温州鹿城支行的募集资金账户共计 1,705,771.37 元资金被强制执行扣划，截至目前，公司仍有部分募集资金被冻结，公司需尽快与债权人等相关各方沟通协商解决上述资金冻结问题，减少对募投项目实施的影响，如募投项目实施及募集资金使用的情况发生重大变化，以及出现严重影响募集资金使用计划正常进行的情形时，上市公司需及时根据相关法律法规履行相关程序并及时予以披露；同时公司股票被实施其他风险警示，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）针对起步股份 2022 年财务报告出具了保留意见的《审计报告》以及对其内部控制出具了带强调事项段的无保留意见的《内部控制审计报告》；2023 年 5 月 10 日，公司收到中国证券监督管理委员会出具的《行政处罚及市场禁入事先告知书》；2023 年 8 月公司收到上海证券交易所《关于对起步股份有限公司及有关责任人予以监管警示的决定》上证公监函〔2023〕0159 号；提醒广大投资者关注市场变化，谨慎决策，注意投资风险。

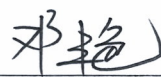
（以下无正文）

（本页无正文，为《东兴证券股份有限公司关于起步股份有限公司使用募集资金向全资子公司增资以实施募投项目的核查意见》之签署页）

保荐代表人签字：



吴时迪



邓 艳



公司