

华泰联合证券有限责任公司

关于对海澜之家集团股份有限公司 2023 年年度报告的 信息披露监管工作函相关问题的核查意见

海澜之家集团股份有限公司（以下简称“海澜之家”、“上市公司”、“公司”）于近日收到上海证券交易所出具的《关于对海澜之家集团股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函》（上证公函【2024】0882 号）（以下简称“《工作函》”），华泰联合证券有限责任公司（以下简称“保荐机构”）就《工作函》中相关问题核查落实，现将有关问题回复如下。

本回复部分表格中单项数据加总数与表格合计数可能存在微小差异，均因计算过程中的四舍五入所形成。

问题 1、关于募投项目进展

年报披露，公司 2018 年可转债募投项目“洛阳服装生产基地建设项目”、“海澜致+个性化定制平台建设项目”、“创研中心建设项目”拟投资金额分别为 1.73 亿元、1.07 亿元、1.26 亿元，截至报告期末累计投入金额分别为 5231 万元、3084 万元、4228 万元，投入进度分别为 30.31%、28.75%、33.55%，前述项目预计达到预定可使用状态日期均为 2024 年 9 月，进展较为缓慢。（1）结合项目达到预定可使用状态日期，说明可转债募投项目进展缓慢的原因及合理性，投资进度是否符合预期，项目可行性是否发生重大变化，实施是否存在实质性障碍；（2）结合募集资金的存放管理及实际支取情况，说明募投项目后续建设安排、资金安排及可行性说明。请保荐机构发表意见。

答复：

一、问题回复

（一）结合项目达到预定可使用状态日期，说明可转债募投项目进展缓慢的原因及合理性，投资进度是否符合预期，项目可行性是否发生重大变化，实施是否存在实质性障碍

截至 2023 年末、2024 年 6 月末，前述可转债募投项目的投入情况如下：

单位：万元

募投项目	拟投入募集资金总额	截至 2023 年末		截至 2024 年 6 月末		达到预定可使用状态日期	投资进度是否符合预期
		累计投入金额	投资进度	累计投入金额	投资进度		
洛阳服装生产基地建设项目	17,256.92	5,231.06	30.31%	5,889.10	34.13%	2024.09	否
“海澜致+”个性化定制平台建设项目	10,727.40	3,084.38	28.75%	5,965.47	55.61%	2024.09	是
创研中心建设项目	12,602.54	4,228.33	33.55%	10,006.43	79.40%	2024.09	是

注：各募投项目截至 2024 年 6 月末的投入情况尚未经董事会审议。

1、洛阳服装生产基地建设项目

洛阳服装生产基地建设项目拟利用洛阳当地的人力资源及区位优势，购置先进的生产设备及信息化设备，扩大公司职业装产品的供应能力，满足公司业务扩张的需求，但由于：

(1) 受近期宏观经济增速放缓，国内消费景气度处于低位，以及职业装团购定制客户压缩预算等因素影响，职业装团购定制市场未来的增长存在不确定性。2023 年度，海澜团购定制系列实现收入 22.81 亿元，较上年度同比增长 1.48%，增幅有限；

(2) 该项目实施主体为公司全资子公司洛阳龙飞服饰有限公司（简称“洛阳龙飞”），位于河南省洛阳市洛龙区佃庄镇，生产基地周边以乡镇为主，与洛阳市中心距离较长。项目原计划全部投产后，需要投入 3,109 人，以满足生产线正常开工的需要。洛阳龙飞在建设项目推进过程中，出现招工困难的问题。当地人社局已通过成立工作专班、动员全区宣传招聘、召开招聘会等方式积极协调解决，但截至 2024 年 6 月末，洛阳龙飞仅招聘到合适员工约 600 人，仍然面临缺乏长期、稳定且有经验的生产人员的困境，难以保障生产线按时投入运营。出于控制投资风险的考虑，公司目前开工建设了部分车间，导致该项目的资金投入进度较为缓慢。

截至本核查意见出具日，公司结合市场需求的变化以及募投项目所在地人员招聘的进展情况，正在审慎评估“洛阳服装生产基地建设项目”按照原计划进行

建设的可行性，存在调整该项目投资规模的可能性。公司在募投项目后续推进过程中，将根据实际情况及时履行信息披露义务。上市公司已将该募投项目的“调整募投项目投资规模的风险”在《关于上海证券交易所 2023 年年度报告的信息披露监管工作函的回复公告》中进行风险提示。

2、“海澜致+”个性化定制平台建设项目

“海澜致+”个性化定制平台建设项目，通过软件系统的开发升级、品牌价值的建设投入，打造集定制化销售服务平台“致+微商城系统（HLAGO）”与汇聚潮流、时尚资讯的个性化社交互动平台“致+创作者平台（HLALAND）”为一体的“海澜致+”个性化定制平台，从而增强公司的数字化销售服务能力、内容创作能力、供应商管理能力等。

该项目拟投入募集资金 10,727.40 万元，主要投入于购置机房设备、机房网络系统、信息安全系统等信息化设备以及品牌价值建设。

信息化设备具有技术更新迭代快、采购建设周期短的特点，故在前期规划设计与系统开发阶段，需要结合项目建设的实际需求与进度审慎启动，该项目的相关设备采购及安装多数安排在项目后期。另外，品牌价值建设中的媒介采买、内容制作等费用需在项目初步建成后支出，故亦将在项目后期发生。

目前，“海澜致+”个性化定制平台建设项目已初步实现用户端的量身“智”造，可以将前端个性化定制需求数据转化为后端定制生产数据。该项目可行性未发生重大变化，实施不存在实质性障碍。

3、创研中心建设项目

创研中心建设项目，包括建立产品设计研发中心、陈列展示中心、检测中心、项目交流中心、纺服信息中心等，并配置先进研发检测设备以及相应配套软硬件设施，增强创研中心的软硬件实力；同时，加强与外部院校/科研机构的产学研合作力度，充分发挥外部资源优势，增强公司产品的市场竞争力和产品品类的多样性。

该项目拟投入募集资金 12,602.54 万元，其中，研发投入（以产学研合作及知识产权采购支出为主）为 8,205.00 万元，占比 65.11%。项目实施过程中，公

司与国内知名院校积极探索合作内容与模式，前期各方论证、磋商准备时间较长，在确定合作对象后研发投入金额较大。例如，与清华大学的中国传统服饰与色彩相关的技术合作于 2024 年上半年方正式达成。

截至 2024 年 6 月 30 日，该项目累计投入金额为 10,006.43 万元，投入进度为 79.40%。该项目的可行性未发生重大变化，实施不存在实质性障碍。

（二）结合募集资金的存放管理及实际支取情况，说明募投项目后续建设安排、资金安排及可行性说明

1、募集资金的存放管理及实际支取情况

截至 2023 年 12 月 31 日，公司募集资金专户存储情况如下：

单位：元

开户行	账号	募集资金专户余额
中国建设银行股份有限公司江阴支行营业部	32050161613600000638	0（已注销）
中国银行股份有限公司江阴支行	494971976005	0（已注销）
中国农业银行江阴新桥支行	641801040010874	0（已注销）
中国银行股份有限公司江阴支行	513171975266	0（已注销）
中国工商银行股份有限公司江阴新桥支行	1103028329200538495	0（已注销）
交通银行股份有限公司江阴华西支行	393000685018018062539	0（已注销）
中国建设银行股份有限公司江阴支行营业部	32050161613600001015	0（已注销）
中国工商银行股份有限公司江阴新桥支行	1103028329200664145	0（已注销）
中国银行股份有限公司洛阳分行	254683061319	123,050,989.28
交通银行股份有限公司江阴分行	393000680013000230013	77,917,291.27
交通银行股份有限公司江阴华西支行	393000685013000229939	85,447,306.22
合计		286,415,586.77

注：中国银行股份有限公司洛阳分行（254683061319）账户系为洛阳服装生产基地建设项目开立；交通银行股份有限公司江阴分行（393000680013000230013）账户系“海澜致+”个性化定制平台建设项目开立；交通银行股份有限公司江阴华西支行（393000685013000229939）账户系为创研中心建设项目开立。

公司严格按照相关法律法规及制定的《募集资金管理办法》对募集资金进行存放、使用和管理。截至 2023 年 12 月 31 日，公司未使用募集资金进行现金管理，募集资金均为可以随时支取的货币资金，不存在支取受限的情况，可以保障募投项目资金的及时投入。

根据《募集资金存放与使用情况鉴证报告》（天衡专字(2024)00857 号），截至 2023 年 12 月 31 日，公司累计使用募集资金 276,743.25 万元，募集资金余额

为人民币 28,641.56 万元。2024 年 1-6 月，公司积极推进募投项目实施进度，保证资金安全合理使用，使用募集资金 9,317.24 万元，募集资金余额为 19,481.03 万元。公司募集资金的实际支取均用于募投项目的投资建设。

2、募投项目后续建设安排、资金安排及可行性说明

预计截至 2024 年第三季度末，募投项目的投入情况如下：

单位：万元

募投项目	拟投入募集资金总额 (A)	截至 2024 年 6 月末累计投入金额	预计 2024 年三季度投入资金	截至 2024 年 9 月末预计累计投入资金 (B)	差异 (A-B)
洛阳服装生产基地建设项目	17,256.92	5,889.10	1,980.00	7,869.10	9.387.82
“海澜致+”个性化定制平台建设项目	10,727.40	5,965.47	4,800.00	10,765.47	-38.07
创研中心建设项目	12,602.54	10,006.43	2,630.00	12,639.43	-33.89

注：预计 2024 年三季度投入金额系公司根据募投项目建设安排预计投入的金额，可能与最终实际投入金额存在差异。上表募投项目中如存在超出部分由公司自有资金支付。

因此，预计截至 2024 年 9 月末（即达到预定可使用状态日期），洛阳服装生产基地项目预计将剩余约 9.387.82 万元尚未投入，公司正在审慎评估按照原计划建设该项目的可行性。“海澜致+”个性化定制平台建设项目及创研中心建设项目的预计合计投入金额与项目拟投入募集资金总额差异较小，后续项目实施具有可行性，上述两个项目的募集资金预计将在 2024 年 9 月末全部投入完毕，该等项目可按时达到预定可使用状态。

二、核查意见

经核查，保荐机构认为：

1、洛阳服装生产基地建设项目，受到招工困难的现实困难以及市场未来需求变化等影响，项目投入进度较为缓慢具有合理性。上市公司正在审慎论证按照原计划投资建设的可行性，公司在募投项目后续推进过程中，将根据实际情况及时履行信息披露义务。公司已就该存在调整募投项目投资规模的风险进行风险提示；

2、“海澜致+”个性化定制平台建设项目，因项目建设资金大部分投资于信

息化设备、品牌价值建设的特点，付款节点发生在项目实施后期具有合理性。该项目可行性未发生重大变化，实施不存在实质性障碍，预计将在 2024 年 9 月末达到预定可使用状态；

3、创研中心建设项目，因与外部院校关于产学研合作的整体准备周期较长，导致截至 2023 年末的投资进度相对不高。截至 2024 年 6 月末，该项目的投资进度达到 79.40%。该项目可行性未发生重大变化，实施不存在实质性障碍，预计将在 2024 年 9 月末达到预定可使用状态。

（本页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于对海澜之家集团股份有限公司2023年年度报告的信息披露监管工作函相关问题的核查意见》之签章页）

保荐代表人： 
吕瑜刚


崔彬彬

华泰联合证券有限责任公司

2024年 8月 16日

