

中信证券股份有限公司

关于北京菜市口百货股份有限公司变更部分募集资金用途及募投项目延期的核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“保荐机构”）作为北京菜市口百货股份有限公司（以下简称“菜百股份”或“公司”）首次公开发行并在主板上市的保荐机构，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自律监管指引第1号——规范运作》等相关规定，对菜百股份变更部分募集资金用途及募投项目延期的事项进行了核查，具体情况如下：

一、变更募集资金投资项目的概述

（一）募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准北京菜市口百货股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可〔2021〕2670号）核准，公司2021年首次公开发行人民币普通股（A股）股票77,777,800股，每股面值为1.00元，发行价格为10.00元/股，募集资金总额为人民币77,777.80万元，扣除各项发行费用后，实际募集资金净额为72,310.12万元。上述募集资金已于2021年9月1日汇入公司募集资金监管账户，募集资金到位情况已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具《验资报告》（致同验字〔2021〕第110C000609号）。

（二）本次拟变更募集资金投资项目情况

根据公司募投项目实施情况，公司拟将“营销网络建设项目”“信息化平台升级建设项目”“智慧物流建设项目”“定制及设计中心项目”的预计完成时间延期至2025年8月31日。

同时，公司拟将“信息化平台升级建设项目”“智慧物流建设项目”“定制及设计中心项目”部分尚未投入的募集资金共计8,813.26万元变更投向，用于公司现有募投项目“营销网络建设项目”，其中“信息化平台升级建设项目”拟转出2,662.86万元，“智慧物流建设项目”拟转出3,676.53万元，“定制及设计中心项目”拟转出2,473.87万元。根据上述调整方案，“营销网络建设项目”募集资金计划投入金额相应调增至66,813.26万元。

同时，为进一步提高募集资金使用效率，公司拟将“信息化平台升级建设项目”“智慧物流建设项目”“定制及设计中心项目”募集资金到账后产生的利息（扣除银行手续费）共计529.14万元（以截至2024年7月31日利息金额计算，实际转出金额以转出日当天账户利息金额为准）一并转入“营销网络建设项目”，与该项目专户产生的利息一并用于解决募集资金不足部分投入，如仍有不足公司使用自有资金解决。

本次拟变更募集资金投资项目具体情况如下：

1、资金情况

单位：万元

项目名称	变更前			变更后			拟转出利息金额
	总投资金额	募集资金投资金额	已投入募集资金金额	总投资金额	募集资金投资金额	占总募集资金净额的比例	
营销网络建设项目	95,058.16	58,000.00	54,565.21	86,771.57	66,813.26	92.40%	—
信息化平台升级建设项目	12,146.42	6,150.00	3,073.30	3,487.14	3,487.14	4.82%	215.05

项目名称	变更前			变更后			拟转出利息金额
	总投资金额	募集资金投资金额	已投入募集资金金额	总投资金额	募集资金投资金额	占总募集资金净额的比例	
智慧物流建设项目	11,784.22	4,917.92	821.93	1,241.39	1,241.39	1.72%	188.99
定制及设计中心项目	6,055.25	3,242.20	613.36	768.33	768.33	1.06%	125.10
合计	125,044.05	72,310.12	59,073.80	92,268.43	72,310.12	—	529.14

注 1：已投入募集资金金额及拟转出利息金额为截至 2024 年 7 月 31 日数据。

注 2：本核查意见中所列出的数据可能因四舍五入原因，与根据本核查意见所列示的相关单项数据直接计算在尾数上略有差异。

2、预计完成时间延期情况

项目名称	预计完成时间（变更前）	预计完成时间（变更后）
营销网络建设项目	2024 年 12 月 31 日	2025 年 8 月 31 日
信息化平台升级建设项目	2024 年 9 月 1 日	2025 年 8 月 31 日
智慧物流建设项目	2024 年 9 月 1 日	2025 年 8 月 31 日
定制及设计中心项目	2024 年 9 月 1 日	2025 年 8 月 31 日

本次募投项目变更不涉及新增关联交易。本次变更事项已经公司第七届董事会第十四次会议以 9 票同意、0 票反对、0 票弃权的表决结果审议通过，并经第七届监事会第十三次会议以 5 票同意、0 票反对、0 票弃权的表决结果审议通过，尚需提交公司股东大会审议。

二、变更及延期募集资金投资项目的具体原因

（一）原项目计划投资和实际投资情况

1、营销网络建设项目

营销网络建设项目实施主体为公司，拟投入金额和构成明细、计划进度等情况详见公司于 2022 年 4 月 27 日在上海证券交易所官网（www.sse.com.cn）披露的《北京菜市口百货股份有限公司变更部分募集资金投资项目实施和投资计划的

公告》(2022-018)。

截至2024年7月31日,该项目已投入募集资金金额为54,565.21万元,占项目总预计投入募集资金的比例为94.08%,未使用募集资金余额为3,434.79万元(不含利息),存放于募集资金专户。已投入募集资金金额明细详见下表:

单位:万元

序号	费用类别	已投入金额
1	场地投入	9,227.01
2	设备购置费用	3,215.41
3	铺货资金	40,834.51
4	基本预备费	18.46
5	铺底流动资金	1,269.82
合计		54,565.21

2、信息化平台升级建设项目

信息化平台升级建设项目实施主体为公司,拟投入金额和构成明细、计划进度等情况详见公司于2021年8月25日披露的《首次公开发行股票招股说明书》。

截至2024年7月31日,该项目已投入募集资金金额为3,073.30万元,占项目总预计投入募集资金的比例为49.97%,未使用募集资金余额为3,076.70万元(不含利息),存放于募集资金专户。已投入募集资金金额明细详见下表:

单位:万元

序号	费用类别	已投入金额
1	场地投入	6.79
2	设备购置费用	1,695.04
3	其他费用投入(含云平台租赁、项目实施)	1,371.47
合计		3,073.30

3、智慧物流建设项目

智慧物流建设项目实施主体为公司,拟投入金额和构成明细、计划进度等情况详见公司于2021年8月25日披露的《首次公开发行股票招股说明书》。

截至2024年7月31日,该项目已投入募集资金金额为821.93万元,占项目总

预计投入募集资金的比例为16.71%，未使用募集资金余额为4,095.99万元（不含利息），存放于募集资金专户。已投入募集资金金额明细详见下表：

单位：万元

序号	费用类别	已投入金额
1	设备购置费用	509.22
2	软件开发费用	139.00
3	软件实施费用	173.71
合计		821.93

4、定制及设计中心项目

定制及设计中心项目实施主体为公司，拟投入金额和构成明细、计划进度等情况详见公司于2021年8月25日披露的《首次公开发行股票招股说明书》。

截至2024年7月31日，该项目已投入募集资金金额为613.36万元，占项目总预计投入募集资金的比例为18.92%，未使用募集资金余额为2,628.84万元（不含利息），存放于募集资金专户。已投入募集资金金额明细详见下表：

单位：万元

序号	费用类别	已投入金额
1	设备购置费用	31.48
2	研发人员薪酬	486.52
3	其他研发费用	95.36
合计		613.36

（二）变更及延期的具体原因

公司为黄金珠宝零售企业，“信息化平台升级建设项目”“智慧物流建设项目”“定制及设计中心项目”主要内容分别为提升公司信息化水平，加强信息系统建设；对公司物流服务体系进行自动化升级；培养设计研发人员，加强公司产品设计和开展外部设计合作等，是助力公司提高经营管理效能的辅助性项目。自项目启动以来，公司在积极推动前述项目进展的同时，审慎使用募集资金，认真评估公司经营发展的实际需要并据此实施前述募集资金投资项目。截至目前，信息化平台升级建设项目、智慧物流建设项目、定制及设计中心项目已投入资金与公司

业务实际需求相匹配。为进一步提高募集资金使用效率，公司就未来经营发展需要进行审慎研究，综合公司实际业务情况，拟将前述三个项目的部分募集资金投入到募投项目“营销网络建设项目”，相应调减前述三个项目的募集资金投资总额并调整具体实施投资计划，其中“信息化平台升级建设项目”后续计划投入募集资金413.84万元，“智慧物流建设项目”后续计划投入募集资金419.46万元，“定制及设计中心项目”后续计划投入募集资金154.96万元。鉴于目前上述三个项目尚有部分后续计划投入事项仍需继续推进，故将预计完成时间分别延长12个月至2025年8月31日，以满足公司后续发展需要。

“营销网络建设项目”主要内容为开设门店，是公司提高市场覆盖率，寻求业绩增量的重要途径，与主营业务高度契合，有助于公司提升收入规模和盈利水平，有助于公司主业发展，调增该项目募集资金投入有利于公司提升募集资金使用质量。因该项目募集资金投资金额变化，为充分发挥募集资金使用效率，持续拓展公司门店布局，故相应调整具体实施投资计划并将预计完成时间延长8个月至2025年8月31日。

三、变更及延期后项目的具体内容

本次募集资金投资项目变更内容为募集资金投向变更和延期，以及具体实施投资计划调整，不涉及募集资金投资项目的实质性变更，变更后项目基本情况如下：

1、营销网络建设项目

该项目主要内容为在国内重点地区及核心城市等地点开设门店，公司根据当前市场情况及黄金珠宝行业竞争形势调整门店开设数量及面积，结合募集资金使用进度情况，该项目开店原计划2024年12月31日前预计开设92家门店，调整为2025年8月31日前预计开设80家门店，同时相应调整场地投入、设备投入及铺货资金的金额。营销网络建设工作作为公司战略之一，将会持续推进。由于门店场地理位置和面积的选择受市场因素重要影响，提请股东大会授权董事会授权公司管

理层依据市场情况，在募集资金投资范围内决定门店具体开设数量及面积。上述门店场地取得方式为租赁（含联营扣点）等方式开设，与项目变更前保持一致。项目预计完成时间为2025年8月31日。项目投资概算见下表。

单位：万元

序号	费用类别	计划投资额	占总投资额比例
1	场地投入	18,723.63	21.58%
1.1	场地租赁费用	16,967.19	19.55%
1.2	场地装修费用	1,756.44	2.02%
2	设备购置费用	5,033.54	5.80%
3	铺货资金	60,942.84	70.23%
4	基本预备费	22.07	0.03%
5	铺底流动资金	2,049.49	2.36%
合计		86,771.57	100.00%

2、信息化平台升级建设项目

该项目主要内容为结合公司线上和线下业务拓展的需要，对信息管理系统、机房设施、软硬件设备等进行升级改造和新建开发购置等，以提升公司信息化、智能化经营管理水平，提升运营质量和效率。在项目实施过程中，由于场地投入与硬件设备投入的实施条件发生了较大变化，公司未购置新场地，在现有办公场所开辟空间等用于探索信息化建设，同时公司本着合理、节约、有效的原则，加强了对项目建设中各环节费用的控制、监督和管理，并合理调度优化各项资源，有效降低了项目的实施成本。公司在过往建设期内从探索新设备、应用新技术、尝试新工具、优化新系统等维度，深化数字化转型升级进程，目前该项目实际实施和规划可达到募集资金原定的项目效果，未来公司将进一步优化信息系统，实施实体数字可视化管理系统、网络安全系统等。项目预计完成时间为2025年8月31日。项目投资概算见下表。

单位：万元

序号	费用类别	计划投资额	占总投资额比例
----	------	-------	---------

序号	费用类别	计划投资额	占总投资额比例
1	场地投入	7.15	0.20%
1.1	场地装修费用	7.15	0.20%
2	设备购置费用	1,872.13	53.69%
3	软件开发及实施费用	1,504.22	43.14%
4	云平台租赁费用	103.64	2.97%
合计		3,487.14	100.00%

3、智慧物流建设项目

该项目主要内容为对公司物流服务体系进行自动化、智能化及信息化升级，完善升级改造或新建购置开发软硬件设备设施，为公司线上线下业务发展提供坚实的物流服务支撑能力，满足公司经营发展需求，提升物流作业效率。在项目实施过程中，由于场地投入与硬件设备投入的实施条件发生了较大变化，公司未购置新场地，在现有办公场所开辟空间用于探索智慧物流建设，同时公司本着合理、节约、有效的原则，加强了对项目建设中各环节费用的控制、监督和管理，并合理调度优化各项资源，有效降低了项目的实施成本。公司在过往建设期内实现RFID标签产品全覆盖，并上线运行配套信息系统，联动公司自主设计研发的智能奉客盘、智能盘点系统和设备落地应用，形成业务闭环，目前该项目实际实施和规划可达到募集资金原定的项目效果。未来公司将基于RFID技术应用，配置RFID盘点箱、智能货柜系统等，进一步优化公司智慧物流体系建设项目。预计完成时间为2025年8月31日。项目投资概算见下表。

单位：万元

序号	费用类别	计划投资额	占总投资额比例
1	设备购置费用	794.13	63.97%
1.1	硬件设备购置	754.35	60.77%
1.2	软件系统购置	39.77	3.20%
2	软件开发费用	139.00	11.20%
3	软件实施费用	183.27	14.76%
4	其他费用	125.00	10.07%

序号	费用类别	计划投资额	占总投资额比例
	合计	1,241.39	100.00%

4、定制及设计中心项目

该项目主要内容为购置相关软硬件设备，培养设计研发人员，开展外部设计合作等，以完善公司设计研发体系，提升公司综合设计研发能力，输出更多具有品牌个性和辨识度的产品，从而提升公司自有设计产品、自主概念化产品和自有主题化产品的销售占比，更好的满足消费者需求。在项目实施过程中，由于场地投入与硬件设备投入的实施条件发生了较大变化，公司未购置新场地，在现有办公场所开辟空间用于产品设计研发，同时公司本着合理、节约、有效的原则，加强了对项目建设中各环节费用的控制、监督和管理，并合理调度优化各项资源，有效降低了项目的实施成本。公司在过往建设期内加强自主产品设计和IP联名设计，同时聚焦人才战略储备首饰设计人才。未来公司将购置相关设计软硬件设备、开发产品规划管理系统等，进一步提升公司设计水平。项目预计完成时间为2025年8月31日。项目投资概算见下表。

单位：万元

序号	费用类别	计划投资额	占总投资额比例
1	设备购置费用	88.55	11.53%
1.1	硬件设备购置	37.00	4.82%
1.2	软件系统购置	51.55	6.71%
2	研发人员薪酬	564.91	73.53%
3	其他研发费用	114.86	14.95%
3.1	合作项目使用费	97.46	12.68%
3.2	培训费用	17.40	2.26%
	合计	768.33	100.00%

四、本次变更募集资金投资项目的影

本次募集资金投资项目变更为募集资金投向调整和项目预计完成时间延期，及具体实施投资计划的调整，不涉及募集资金投资项目的实质性变更，对项目实

施无重大影响，不存在损害公司和股东利益的情形。本次变更后将有助于提高募集资金使用效率和质量，提高“营销网络建设项目”募集资金投入将有助于进一步加强公司销售网络的覆盖度和影响力，提高公司的业务拓展速度，为后续扩展公司销售渠道提供助力。公司全直营的经营模式、一致性的服务标准、严格的质量控制和较强的经营管理能力及品牌影响力将为该项目的顺利实施提供有力支持和保障。

“信息化平台升级建设项目”“智慧物流建设项目”“定制及设计中心项目”项目系日常经营的中后台支持辅助项目，公司作为国有控股企业保持了“在满足实际业务需求的前提下，审慎节约使用募集资金”的一贯宗旨，基于项目建设期实际的募集资金使用情况，在达到原定项目的目标效果的情况下，通过更低成本的方式完成项目运营，调减整体场地投入、装修费用、配套的相关设施设备的投资金额，同时减少项目实施费用等费用投入，符合公司及全体股东的利益。调整后的“信息化平台升级建设项目”“智慧物流建设项目”“定制及设计中心项目”将更加符合公司实际经营发展需要，可同时满足提升募集资金使用效率和契合公司业务需求的双重要求。

公司将严格遵守《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》《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规和规范性文件的规定，科学合理决策，加强募集资金使用的内部和外部监督，确保募集资金使用的合法有效。

五、主要风险提示

在上述项目的具体实施过程中，可能受到政策、经济环境、市场环境、技术壁垒等不确定因素的影响，敬请广大投资者注意投资风险。如出现上述情况，公司将积极采取措施，在项目规划范围内，寻求解决方案。其中，“营销网络建设项目”将通过市场调研、拓展合作等多种方式，及时调整开店布局，以应对风险；

“信息化平台升级建设项目”“智慧物流建设项目”“定制及设计中心项目”将通过寻求技术替代解决方案等方式应对风险。

六、履行的审议程序及相关意见

（一）履行的审议程序情况

公司变更部分募集资金用途及募投项目延期事项已经公司第七届董事会第十四次会议及第七届监事会第十三次会议审议通过，尚需提交公司股东大会审议。

（二）董事会意见

公司于2024年8月12日召开第七届董事会第十四次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途及募投项目延期的议案》，认为本次将募集资金投资项目“信息化平台升级建设项目”“智慧物流建设项目”“定制及设计中心项目”的部分尚未投入募集资金变更投向，用于公司现有募投项目“营销网络建设项目”，“营销网络建设项目”募集资金投资总额相应调增，同时调整前述四个募投项目的总投资金额及具体实施投资计划并延长四个募投项目预计完成时间的事项，符合相关法律法规关于上市公司募集资金使用的有关规定，符合公司经营业务的实际需要，有利于提高募集资金使用效率，对募集资金投资项目的实施不会产生重大影响，不存在损害公司及股东利益的情形，审议程序合法合规，同意该变更及延期事项，并同意将该事项提交公司股东大会审议。

（三）监事会意见

公司监事会于2024年8月12日召开第七届监事会第十三次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途及募投项目延期的议案》，认为本次将募集资金投资项目“信息化平台升级建设项目”“智慧物流建设项目”“定制及设计中心项目”的部分尚未投入募集资金变更投向，用于公司现有募投项目“营销网络建设项目”，“营销网络建设项目”募集资金投资总额相应调增，同时调整前述四个募投项目的总投资金额及具体实施投资计划并延长四个募投项目预计完成时间的事项，符

合相关法律法规关于上市公司募集资金使用的有关规定，符合公司经营业务的实际需要，有利于提高募集资金使用效率，对募集资金投资项目的实施不会产生重大影响，不存在损害公司及股东利益的情形，审议程序合法合规，同意该变更及延期事项，并同意将该事项提交公司股东大会审议。

七、保荐机构核查意见

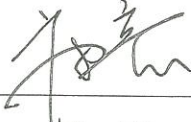
保荐机构认为，公司将募集资金投资项目“信息化平台升级建设项目”“智慧物流建设项目”“定制及设计中心项目”的部分尚未投入募集资金变更投向，用于公司现有募投项目“营销网络建设项目”，“营销网络建设项目”募集资金投资总额相应调增，同时调整前述四个募投项目的总投资金额及具体实施投资计划并延长四个募投项目预计完成时间的事项，相关决策程序符合《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规和规范性文件的规定。该事项是基于市场环境的变化并结合公司经营实际情况做出的谨慎决定，有利于提高募集资金使用效率，不会对公司生产经营产生重大不利影响。

保荐机构对公司本次变更部分募集资金用途及募投项目延期事项无异议。

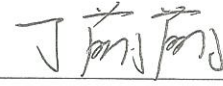
（以下无正文）

(本页无正文,为《中信证券股份有限公司关于北京菜市口百货股份有限公司变更部分募集资金用途及募投项目延期的核查意见》之签章页)

保荐代表人:



唐 亮



丁萌萌

