

东兴证券股份有限公司

关于起步股份有限公司

终止首次公开发行股票募集资金投资项目

并将剩余募集资金永久补充流动资金的核查意见

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》、《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》等有关规定，对起步股份终止首次公开发行股票募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金进行了审慎核查，具体情况如下：

一、拟终止首次公开发行股票募集资金投资项目的概述

（一）公司首次公开发行股票募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可（2017）1308号文核准，公司由主承销商广发证券股份有限公司采用网上、网下定价发行方式，向社会公众公开发行人民币普通股（A股）股票4,700万股，发行价为每股人民币7.73元，共计募集资金36,331.00万元，减除发行费用4,291.43万元后，公司本次募集资金净额为32,039.57万元。上述募集资金到位情况业经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其于2017年8月14日出具《验资报告》（广会验字（2017）G15008240378号）。

（二）首次公开发行股票募集资金使用及余额情况

1、募集资金投入情况

公司IPO募集资金投资项目为“营销网络及区域运营服务中心建设项目”。经公司第二届董事会第二次会议、2018年度股东大会审议通过，公司将“营销网络及区域运营服务中心建设项目”中尚未使用的6,525.00万元募集资金的用途变更



为用于“新零售新制造项目”。截至 2022 年 3 月 31 日，公司 IPO 募投项目进展情况如下：

单位：万元

投资项目	调整后 投资总额	累计投入金额	累计投入进度 (%)
营销网络及区域运营服务中心 建设项目	25,514.57	16,091.19	63.07
新零售新制造项目	6,525.00	333.00	5.10
合计	32,039.57	16,424.19	

注：上述数据未经审计

2、募集资金存储情况

(1) 募集资金存储情况

截至 2022 年 3 月 31 日，公司 IPO 募集资金尚有 17,686.94 万元未使用，具体情况如下：

单位：万元

开户银行	银行账号	募集资金余额
招商银行温州分 行永嘉支行	577903979410205	8,712.24
招商银行温州分 行永嘉支行	577904750610101	3,974.70
兴业银行金华永 康支行	356080100200327906	5,000.00
合计		17,686.94

注：兴业银行金华永康支行账户资金为公司以闲置募集资金进行现金管理，于 2022 年 4 月 20 日到期。

(2) 募集资金冻结情况

截至 2022 年 3 月 31 日，IPO 募集资金账户被冻结情况如下：

开户银行	银行账号	账户性质	冻结金额（万元）
招商银行温州永嘉支行	577903979410205	IPO 募集资金专户	60.00

公司将继续积极与各方协商，妥善处理剩余募集资金账户资金被冻结事项。

二、公司拟终止首次公开发行股票募投项目的必要性说明、影响及安排

(一) 拟终止募投项目的必要性说明

1、终止“营销网络及区域运营服务中心建设项目”的必要性

“营销网络及区域运营服务中心建设项目”主要内容为在全国范围内新设区域运营服务中心 5 处，配套建设零售网点 115 个。

近几年，随着电子商务、电商直播等新兴销售渠道发展，特别是 2020 年以来“新冠疫情”的持续影响，对线下消费产生较大冲击，不断深化和完善线上线下相结合的销售模式，扩充产品销售渠道已经成为鞋服企业发展趋势。公司目前已经建立了分布广泛且成熟的经销网络体系和体量庞大的终端门店，截至 2021 年 9 月 30 日，公司线下门店 1,694 家，已基本覆盖全国 31 个省市自治区。由于外部环境发生较大变化，考虑到公司长期持续健康发展需要，公司决定执行更为灵活的经营、渠道及开店策略。

在疫情影响及行业销售趋势变化的影响下，公司直营门店业绩较差，关店数量较多，项目收益较差，目前 IPO 募投项目建设的实施环境已经发生重大变化。公司“营销网络及区域运营服务中心建设项目”直营门店情况：

单位：万元

	年底门店数量	年内新开数量	年内关闭数量	销售收入	利润
2020 年度	28	6	31	2,196.28	-1,014.62
2021 年度	14		14	1,405.15	-153.77

注：上述数据未经审计

鉴于目前国内疫情反复，行业营销环境和消费环境发生巨大变化，为更好的提高募集资金使用效率，为全体股东创造更大的价值，经过审慎研究，公司拟终止营销网络及区域运营服务中心建设项目。

2、终止“新零售新制造项目”的必要性

“新零售新制造项目”主要内容：线下门店选取鞋子的种类并在脚型测量设备上测量，通过系统数据运算，将客户脚型数据与门店的鞋款类型数据优化匹配；

同时，可以将相关的数据传递给工厂，工厂根据客户的脚部数据生产出符合客户个人特色的鞋的“新零售+新制造”的业务模式。

该项目为新业态，市场培育周期较长，加之近几年受“新冠疫情”的影响等，该项目进展较为缓慢，拟投资总额为 6,525.00 万元，截至 2022 年 3 月 31 日，仅投入 333.00 万元。为提高资金使用效率、增强公司营运能力，避免资金闲置，为全体股东创造更大的价值，公司拟终止新零售新制造项目。

（二）本次终止 IPO 募投项目对公司的影响

公司本次终止 IPO 募集资金投资项目，是公司根据市场实际情况作出的合理决策，有利于降低公司财务成本，促进公司健康发展，公司将剩余募集资金的用途变更为永久性补充流动资金可以弥补公司资金缺口，满足公司日常经营对流动资金的需求，提高募集资金的使用效果，增强公司抗风险能力，促进公司健康长远发展，不会对公司正常生产经营产生重大不利影响。

（三）终止 IPO 募投项目后募集资金的使用安排

截至 2022 年 3 月 31 日，公司剩余 IPO 募集资金共计 17,686.94 万元（含利息收入）。鉴于公司经营发展需要，为提高募集资金使用效率，降低财务成本，公司拟终止 IPO 募投项目并将剩余募集资金及利息用于永久性补充流动资金，仅用于支付供应商采购款项、职工薪酬、缴纳税费等公司日常经营业务（具体金额以资金转出当日银行结算余额为准），不用于其他用途。

三、保荐机构的核查意见

经核查，保荐机构认为：

公司本次终止首次公开发行股票募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金事宜已经公司董事会审议批准，独立董事、监事会均发表同意意见，公司履行了相应的程序，符合《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》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号—规范运作》等相关的法律法规。

保荐机构将持续关注起步股份终止首次公开发行股票募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的使用情况。

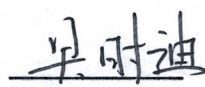
综上，保荐机构对公司终止首次公开发行股票募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的事项无异议。本事项尚需公司股东大会审议通过后方可实施。


同时，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，且公司被中国证监会立案调查，敬请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终止首次公开发行股票募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人（签字）：


吴时迪


邓艳

