

国信证券股份有限公司

关于珀莱雅化妆品股份有限公司

使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的核查意见

国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”或“保荐机构”）作为珀莱雅化妆品股份有限公司（以下简称“珀莱雅”或“公司”）首次公开发行股票并上市（以下简称“本次发行”）的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《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》、《上海证券交易所股票上市规则（2014年修订）》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等相关法律法规和规范性文件的要求，就珀莱雅拟使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的事项进行了审慎核查，并发表专项核查意见如下：

一、募集资金的基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准珀莱雅化妆品股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2017]1878号文）核准，公司本次公开发行5,000.00万股人民币普通股（A股），发行价格为每股15.34元，募集资金总额为人民币76,700.00万元，扣除公司为本次股票发行所支付的新股发行费用合计人民币6,938.68万元后，募集资金净额为人民币69,761.32万元。天健会计师事务所（特殊普通合伙）已对珀莱雅首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具了《验资报告》（天健验[2017]449号）。

二、募集资金投资项目基本情况

根据《珀莱雅化妆品股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》披露，公司本次募集资金拟投资以下项目：

单位：人民币万元

序号	项目名称	项目总投资	募集资金投资额	项目备案情况
1	营销网络建设项目	63,198.00	47,516.83	西发改技备案[2016]5号

2	产品中心建设项目	22,335.47	16,793.42	西发改技备案 [2016]3号
3	湖州分公司化妆品生 产线技术改造项目	7,250.00	5,451.07	吴发改经投备 [2016]32号
合 计		92,783.47	69,761.32	-

本次发行募集资金到位前，若公司已利用自有资金和银行贷款对上述部分项目进行了先期投入，则募集资金到位后用于项目剩余投资及置换已支付款项。

三、募集资金投资项目先期投入及置换情况

在本次发行募集资金到位前，为保障募集资金投资项目顺利进行，公司已根据实际情况使用自筹资金预先投入了上述募投项目。截至 2017 年 11 月 24 日止，公司以自筹资金预先投入上述募投项目的款项合计为人民币 21,735.57 万元，公司本次拟以募集资金置换预先投入上述募投项目的自筹资金合计为人民币 21,735.57 万元。天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司预先投入上述募投项目的自筹资金进行了专项审核，并出具了《关于珀莱雅化妆品股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》（天健审[2017]8433 号）。

根据该报告，截至 2017 年 11 月 24 日，公司以自筹资金预先投入募投项目的实际投资额为 21,735.57 万元，具体情况如下：

单位：人民币万元

序号	项目名称	项目总投资	自筹资金预先投入金额			占总投资的比例(%)
			建设投资	铺底流动资金	合计	
1	营销网络建设项目	63,198.00	21,372.15	—	21,372.15	33.82
2	产品中心建设项目	22,335.47	349.92	—	349.92	1.57
3	湖州分公司化妆品生产线技术改造项目	7,250.00	13.50	—	13.50	0.19
合计		92,783.47	21,735.57	—	21,735.57	23.43

四、本次置换事项履行的决策程序

公司第一届董事会第十九次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》,公司独立董事、监事会均发表了明确的同意意见。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）认为，公司管理层编制的《以自筹资金预先投入募投项目的专项说明》符合《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》及相关格式指引的规定，如实反映了公司以自筹资金预先投入募投项目的实际情况。

五、保荐机构核查意见

国信证券就珀莱雅使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的事项进行了核查，查阅了公司董事会、监事会会议资料、独立董事意见以及天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的鉴证报告。

经核查，本保荐机构认为：

1、珀莱雅本次使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的事宜已经履行了必要的决策程序，经公司董事会、监事会审议通过，独立董事亦已发表了明确的同意意见。

2、珀莱雅以自筹资金预先投入本次募投项目的情况已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）鉴证，并出具了相应的鉴证报告。

3、珀莱雅本次募集资金置换的时间距募集资金到账时间未超过6个月，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》和《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等相关法规的规定。

4、珀莱雅本次募集资金的使用符合募集资金投资项目的实施计划，符合法律、法规的规定以及发行申请文件的相关安排，不影响募集资金投资项目的正常实施，也不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形。

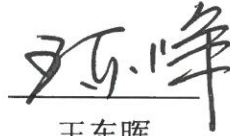
综上，国信证券对珀莱雅本次使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的事项无异议。

(本页无正文,为《国信证券股份有限公司关于珀莱雅化妆品股份有限公司
使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人:



孔海燕



王东晖

