

国泰君安证券股份有限公司关于天津松江股份有限公司 使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的专项核查意见

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）作为天津松江股份有限公司（以下简称“天津松江”、“公司”）2015年度非公开发行股票相关募集资金使用的持续督导机构，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》和《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等有关规定，对天津松江使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金事项进行了核查，具体如下：

一、本次非公开发行募集资金情况

根据中国证券监督管理委员会下发的《关于核准天津松江股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2014]1107号），天津松江2015年1月非公开发行309,090,908股，每股面值1元，发行价为每股人民币5.50元，募集资金总额为1,699,999,994.00元，募集资金总额扣除承销保荐费用人民币33,999,999.88元以及其他发行费用人民币1,990,000.00元后的净额1,664,009,994.12元。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对上述募集资金情况进行了验证，并出具了瑞华验字[2015]第01970002号《验资报告》。

二、前次补充流动资金的情况

天津松江于2015年2月12日召开第八届董事会第二十八次会议，审议通过了《关于使用美湖里商业综合体项目闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用闲置募集资金30,000万元暂时补充公司流动资金，使用期限为自公司董事会审议批准之日起不超过12个月，到期归还至相应募集资金专用账户。截止2016年1月26日，上述30,000万元募集资金已归还至募集资金专用账户。

天津松江于2015年5月27日召开第八届董事会第三十七次会议，审议通过了《关于使用张贵庄南侧A地块项目闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用闲置募集资金9,000万元暂时补充公司流动资金，使用期限为自公

司董事会审议批准之日起不超过 12 个月，到期归还至相应募集资金专用账户。截止 2016 年 5 月 26 日，上述 9,000 万元募集资金已归还至募集资金专用账户。

天津松江于 2015 年 8 月 18 日召开第八届董事会第四十三次会议，审议通过了《关于使用美湖里商业综合体项目闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用闲置募集资金 30,000 万元暂时补充公司流动资金，使用期限为自公司董事会审议批准之日起不超过 12 个月，到期归还至相应募集资金专用账户。截止 2016 年 8 月 11 日，上述 30,000 万元募集资金已归还至募集资金专用账户。

天津松江于 2015 年 12 月 11 日召开第八届董事会第五十一次会议，审议通过了《关于使用美湖里商业综合体项目闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》和《关于使用张贵庄南侧 A 地块项目闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用美湖里商业综合体项目闲置募集资金 15,500 万元和张贵庄南侧 A 地块项目闲置募集资金 5,500 万元暂时补充流动资金，使用期限为自公司董事会审议批准之日起不超过 6 个月，到期归还至相应募集资金专用账户。截止 2016 年 5 月 26 日，公司使用的张贵庄南侧 A 地块项目闲置募集资金 5,500 万元已归还至募集资金专用账户。截止 2016 年 6 月 3 日，公司使用的美湖里商业综合体项目闲置募集资金 15,500 万元已归还至募集资金专用账户。

天津松江于 2016 年 1 月 29 日召开第八届董事会第五十四次会议，审议通过了《关于使用美湖里商业综合体项目闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用美湖里商业综合体项目闲置募集资金 23,800 万元暂时补充流动资金，使用期限为自公司董事会审议批准之日起不超过 12 个月，到期归还至相应募集资金专用账户。截止 2017 年 1 月 19 日，上述 23,800 万元募集资金已归还至募集资金专用账户。

天津松江于 2016 年 5 月 26 日召开第八届董事会第五十八次会议，审议通过了《关于使用张贵庄南侧 A 地块项目闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用张贵庄南侧 A 地块项目闲置募集资金 9,400 万元暂时补充流动资金，使用期限为自公司董事会审议批准之日起不超过 12 个月，到期归还至相应募集资金专用账户。截止 2017 年 1 月 9 日，上述 9,400 万元募集资金已归还至募集资金专用账户。

天津松江于 2016 年 6 月 7 日召开第八届董事会第五十九次会议，审议通过了《关于使用美湖里商业综合体项目闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意使用美湖里商业综合体项目闲置募集资金 14,250 万元暂时补充流动资金，使用期限为自公司董事会审议批准之日起不超过 12 个月，到期归还至相应募集资金专用账户。截止 2017 年 5 月 15 日，上述 14,250 万元募集资金已归还至募集资金专用账户。

天津松江于 2016 年 8 月 16 日召开第八届董事会第六十五次会议，审议通过了《关于使用美湖里商业综合体项目闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意使用美湖里商业综合体项目闲置募集资金 25,728 万元暂时补充流动资金，使用期限为自公司董事会审议批准之日起不超过 12 个月，到期归还至相应募集资金专用账户。截止 2017 年 8 月 15 日，上述 25,728 万元募集资金已归还至募集资金账户。

天津松江于 2017 年 5 月 18 日召开第九届董事会第十九次会议，审议通过了《关于使用美湖里商业综合体项目闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意使用美湖里商业综合体项目闲置募集资金 13,000 万元暂时补充流动资金，使用期限为自公司董事会审议批准之日起不超过 12 个月，到期归还至相应募集资金专用账户。截止 2018 年 5 月 16 日，上述 13,000 万元募集资金已归还至募集资金账户。

天津松江于 2017 年 8 月 17 日召开第九届董事会第二十五次会议审议通过了《关于使用美湖里商业综合体项目闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。公司同意使用美湖里商业综合体项目闲置募集资金 25,700 万元暂时补充流动资金，使用期限为自公司董事会审议批准之日起不超过 12 个月，到期归还至相应募集资金专用账户。目前尚处于有效使用期限内。

三、本次补充流动资金的情况

天津松江于 2018 年 5 月 18 日召开第九届董事会第三十七次会议，审议通过了《关于使用美湖里商业综合体项目闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，上述议案的主要内容如下：

“根据公司募集资金投资项目的进展安排，预计在未来 12 个月将有募集资金暂时闲置。本着股东利益最大化原则，为提高募集资金使用效率，降低公司财务费用，在确保公司募集资金投资项目正常实施的前提下，公司拟使用美湖里商业综合体项目闲置募集资金 11,970 万元暂时补充流动资金，使用期限为自公司董事会审议批准之日起不超过 12 个月，到期归还至相应募集资金专用帐户，并按照规定在资金全部归还后 2 个交易日内报告上海证券交易所并公告。

公司将严格按照上海证券交易所《上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》和公司《募集资金管理办法》的规定，规范使用补充流动资金的募集资金。

本次暂时补充流动资金将不影响公司募集资金计划的正常进行，不存在变相改变募集资金用途的行为，将仅限于与公司主营业务相关的经营活动，不通过直接或间接的安排用于新股配售、申购，或用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等交易，若募集资金投资项目因投资建设需要使用该部分补充流动资金的募集资金，公司将及时归还暂时用于补充流动资金的该部分募集资金，确保不影响原募集资金投资项目的正常实施。”

公司第九届监事会第十六次会议决议通过了《关于使用美湖里商业综合体项目闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金。

根据公司的说明，美湖里商业综合体项目原计划于 2016 年 12 月竣工，由于天津市“严格今冬施工工地扬尘污染管控”要求停工及前期规划修改等原因致使工期延误，根据目前进度预计于 2018 年 6 月末竣工。该项目募集资金承诺投资金额为 10.00 亿元，截至 2018 年 5 月 18 日累计投入金额（包括先期投入置换金额）为 6.34 亿元，募集资金余额（不含利息）为 3.64 亿元，预计该项目竣工后需支付工程尾款等 2.03 亿元，公司本次使用 1.197 亿元募集资金暂时补充流动资金。公司将根据募集资金投资项目的进展，安排使用募集资金，本次将部分募集资金用于暂时补充流动资金，不会影响募集资金投资项目的正常进行。

四、国泰君安核查意见

经核查，国泰君安认为：

天津松江本次将部分募集资金用于暂时补充流动资金,有助于提高募集资金使用效率,降低财务成本,不会影响募集资金投资项目的正常进行,不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形。同时,天津松江本次使用部分募集资金暂时补充流动资金的计划使用时间不超过 12 个月,且已经公司董事会、监事会审议通过,独立董事发表同意意见,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募集资金管理办法(2013 年修订)》等法规中关于上市公司募集资金管理的相关规定。

综上,国泰君安对天津松江本次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的事项无异议。

(以下无正文)

（本页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司关于天津松江股份有限公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的专项核查意见》之盖章页）

