

民生证券股份有限公司

关于神州易桥信息服务股份有限公司

2016 年半年度募集资金存放与使用情况的专项核查意见

民生证券股份有限公司（以下简称“民生证券”或“保荐机构”）作为神州易桥信息服务股份有限公司（原名“青海明胶股份有限公司”，2016 年 6 月更名至此，以下简称“神州易桥”或“公司”）2012 年非公开发行持续督导的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《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》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等有关法律、法规和规范性文件的规定，本保荐机构对神州易桥的持续督导期限至 2013 年 12 月 31 日止，由于至持续督导期限日止，公司尚有募集资金未使用完毕，因此民生证券仍需对剩余募集资金履行持续督导责任。本保荐机构对公司 2016 年半年度募集资金存放与使用情况进行了认真、审慎的核查，以下是核查的具体情况：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可【2012】1484 号文核准，公司非公开发行人民币普通股（A 股）股票 6,615 万股，发行价为每股人民币 5.13 元，共计募集资金人民币 339,349,500 元，扣除发行费人民币 31,286,016.45 元，募集资金净额为人民币 308,063,483.55 元。

国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）已于 2012 年 12 月 10 日对本次非公开发行募集资金到账情况进行审验，并出具了国浩验字[2012] 707A255 号《验资报告》。

二、募集资金2016年上半年使用金额及期末余额

单位：万元

期初余额	本年使用金额			期末余额
	置换先期投入项目金额	直接投入募集资金项目	募集资金变更金额	
721.39	0	541.48	0	180.33 (含累计利息)

2016年1月1日，募集资金账户的期初余额为721.39万元，2016年上半年使用募集资金541.48万元，截至2016年6月30日，实际未使用的募集资金余额为180.33万元（含累计利息）。

募集资金的具体使用情况见后表。

三、募集资金存放与管理情况

为规范募集资金的管理和使用，保护投资者利益，本公司根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等相关规定和要求，结合公司的实际情况，2015年公司修订了公司的《募集资金管理制度》。

根据公司的《募集资金管理制度》，本公司对募集资金实行专户存储，在中国银行青海省西宁市五四支行设立了105015825748募集资金专用账户，对募集资金的使用实行严格的审批程序，以保证专款专用。本公司于2012年12月28日与中国银行青海省西宁市五四支行、民生证券签订了《募集资金专户存储三方监管协议》。鉴于该募集资金专户的资金已按规定用途使用完毕，公司注销了在中国银行青海省西宁市五四支行设立的该募集资金账户。

为了便于对子公司宏升肠衣实施募投项目的资金管理，2014年公司与宏升肠衣、民生证券、上海浦东发展银行股份有限公司柳州分行签署了《募集资金四方监管协议》。上述监管协议主要条款与深圳证券交易所《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在重大差异。

截至2016年6月30日止，上述募集资金专用账户监管协议均得到了切实有效地履行。

截止2016年6月30日，募集资金专户存储情况如下：

单位：万元

公司名称	专户银行名称	初始存放金额	已使用金额	存储余额
柳州市宏升胶原蛋白肠衣有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司柳州分行	13,000	12,830.57	180.33(注)

注:期末余额含累计利息。

四、2016年上半年募集资金实际使用情况

1、募集资金投资项目的资金使用情况

公司2012年非公开发行共募集资金净额为3.08亿元，具体使用情况如下：

1.1 使用募集资金1亿元用于支付购买宏升肠衣100%股权款；

1.2 2014年1月，公司使用募集资金对子公司宏升肠衣增资1,000万元；

1.3 2014年12月，公司根据项目的实际情况，对募集资金用途进行了变更。

将原募投金额1.9亿元的“增资并实施4亿米胶原蛋白肠衣生产线技改项目”变更为投资金额1.3亿元的“增资并实施年产1.8亿米胶原蛋白肠衣生产线技改项目和永久补充宏升肠衣流动资金”。

其中：

(1) “年产1.8亿米胶原蛋白肠衣生产线技改项目”投资金额为5,810.52万元；

(2) 永久补充宏升肠衣流动资金的金额为7,189.48万元；

(3) 另外，将剩余募集资金7,806.35万元及累计利息约8,160万元永久变更为神州易桥的流动资金。

截至2016年6月30日，募集资金剩余未使用资金金额为180.33万元。

2、原募集资金投资项目实施情况及变更原因

公司原募集资金投资项目为收购并增资宏升肠衣并用于建设年产4亿米胶原蛋白肠衣生产线技改项目，其中1.2亿元用于收购宏升肠衣100%股权，1.9亿元用于增资并建设年产4亿米胶原蛋白肠衣项目，预计项目建设周期两年。

截止2013年末，公司已完成对宏升肠衣100%股权的收购，已经使用募集资金支付股权转让款10,000万元，工商变更手续已办理完毕，宏升肠衣成为公司的全资子公司。为了积极稳妥推动募集资金项目，公司于2014年1月已使用募集资金对宏升肠衣增资了1,000万元用于胶原蛋白肠衣项目的建设。

受经济低迷气氛的影响，消费能力减弱，全球肉类食品行业增长步伐放缓，胶原蛋白肠衣行业的市场增速放缓，在国内外双重因素的影响下，本着稳妥推进和循序渐进的原则，公司减少了部分产能建设，同时，由于公司在技术改造中使用了更多的国产设备使投资金额下降。因此，2014 年 12 月，公司对部分募集资金用途进行变更，将原来新建 7 条进口生产线变更为建设 4 条国产生产线，胶原蛋白肠衣生产规模从原年产 4 亿米调整为年产 1.8 亿米，剩余募集资金用于永久补充流动资金。

3、募集资金的变更情况

1.1 2016 年上半年变更部分募集资金的基本情况

2016 年上半年，公司不存在变更募集资金用途的情形。

1.2 以前年度变更部分募集资金的基本情况

2014 年 12 月，公司对募集资金用途进行了变更，变更后的募集资金拟投资项目如下：

单位：万元

序号	变更后拟投资项目用途	本次变更后拟再投入金额	具体项目	备注
1	增资宏升肠衣建设年产 1.8 亿米胶原蛋白肠衣生产线项目和永久补充宏升肠衣流动资金	12,000	建设年产 1.8 亿米胶原蛋白肠衣生产的建设	该项目已投入 1,000 万元，尚需再投入 4,810.52 万元。
			永久补充宏升肠衣流动资金	7,189.48 万元
2	永久补充公司流动资金	7,806.35+累计利息	永久补充公司流动资金	

(1) 增资宏升肠衣建设年产 1.8 亿米胶原蛋白肠衣生产线项目和永久补充宏升肠衣流动资金

公司本次向子公司宏升肠衣再增资 12,000 万元，考虑到 2014 年 1 月公司已经向宏升肠衣增资了 1,000 万元，因此，本次项目变更后，公司对子公司宏升肠衣的总的增资金额为 13,000 万元（原募投项目对宏升肠衣的增资金额为 19,000 万元）。

本次向宏升肠衣再增资 12,000 万元，其中：用于建设年产 1.8 亿米胶原蛋白肠衣生产线项目总投入 5,810.52 万元，由于公司已对该生产线项目投入了 1,000 万元，因此该项目后续尚需再投入 4,810.52 万元，本次拟再增资 12,000 万元扣除该生产线项目尚需再投入的资金后，其余 7,189.48 万元用于永久补充宏升肠衣的流动资金。

“年产 1.8 亿米胶原蛋白肠衣生产线”项目投资总额为 5,810.52 万元，项目达产后正常年度预计年收入为 6,300 万元，年均利润总额为 2,037.11 万元，年税后利润 1,731.55 万元，投资利润率为 35.06%，财务内部收益率（税前）为 58.92%。静态投资回收期为 3.16 年（含建设期）。

项目的实施主体仍然为宏升肠衣。宏升肠衣现具备年产 1.6 亿米胶原蛋白肠衣的生产能力，拟建设 4 条国产化生产线（其中 1 条国产化生产线已基本建成，本次募集资金变更后拟再建设 3 条国产生产线），4 条生产线建成后将年新增 1.8 亿米的胶原蛋白肠衣产能。项目建设期为一年，项目地点位于柳州市雒容工业园 3 号，主要在宏升肠衣现有土地和厂房内进行实施，已取得相关土地使用权证和房地产证。

(2) 永久补充公司流动资金项目

扣除用于建设年产 1.8 亿米胶原蛋白肠衣生产线项目及永久补充宏升肠衣流动资金的 12,000 万元资金后，剩余的募集资金（含利息）将用途变更为补充公司的流动资金，全部用于公司主营业务发展。

4、募集资金投资项目先期投入及置换情况

无

5、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况说明

无。

6、关于超额募集资金使用情况说明

无

五、募集资金投资项目的使用和效益情况

单位：万元

变更后的募投项目	原募投项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
收购并增资柳州市宏升胶原蛋白肠衣有限公司并用于建设年产 1.8 亿米胶原蛋白肠衣生产线技改项目和永久补充宏升肠衣流动资金	收购并增资柳州市宏升胶原蛋白肠衣有限公司并用于建设年产 4 亿米胶原蛋白肠衣生产线技改项目	23,000.00	541.48	23,000.00	100.00	—	-152.81	否	否
永久补充公司流动资金	无	7,806.35+利息收入	—	—	—	—	—	—	—
合计	—	30,806.348355	541.48	23,000.00	100.00	—	-152.81	—	—
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)			受经济低迷气氛的影响，消费能力减弱，全球肉类食品行业增长步伐放缓，胶原蛋白肠衣行业的市场增速放缓，同时，宏升肠衣的进口设备国产化改造已初见成效，但仍需要调试磨合才能稳定释放产能。在内外双重因素的影响下，本着稳妥推进和循序渐进的原则，公司拟减少部分产能建设，同时，因公司在技术改造中使用了更多的国产设备使投资金额下降，因此，公司对部分募集资金用途进行变更，将原来新建 7 条进口生产线变更为建设 4 条国产生产线，胶原蛋白肠衣生产规模从原年产 4 亿米调整为年产 1.8 亿米；剩余募集资金用于永久补充公司流动资金。 经公司六届董事会 2014 年第十四次临时会议及公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过，公司将部分募集资金用途变更为 1、增资宏升肠衣建设年产 1.8 亿米胶原蛋白肠衣生产线项目和永久补充宏升肠衣流动资金；2、永久补充公司流动资金，详见公司于 2014 年 12 月 10 日发布的 2014-057 号公告。						
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)			为了提高募集资金的使用效率，公司对宏升肠衣进行了改造，虽然进口设备国产化改造已初见成效，但仍需要调试磨合才能稳定释放产能，宏升肠衣未能实现预期效益。近年来，随着经济持续下行压力的增加，肉类消费量有所下降，胶原蛋白肠衣行业的增速已经开始放缓，宏升肠衣生产管理技术成熟度与同行						

变更后的募投项目	原募投项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
			业企业存在差距，加之公司并购宏升肠衣后，整合风险显现，生产和技术人员流失，造成宏升肠衣生产成本偏高、质量不稳定，毛利率水平低的情况，因此未实现项目效益。						
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明			不适用						

六、保荐机构的核查意见

经查询公司募集资金专户存放与使用的有关凭证、2016年上半年募集资金存放和使用情况的专项报告以及公司的相关管理规章制度，民生证券认为：神州易桥2016年上半年的持续督导期间严格执行了募集资金专户存储制度，不存在未及时、真实、准确、完整披露募集资金使用的情况，募集资金管理不存在违规情形。

（以下无正文）

（本页无正文，为《民生证券股份有限公司关于神州易桥信息服务股份有限公司2016年半年度募集资金存放与使用情况的专项核查意见》之签章页）

保荐代表人： _____
 杜存兵 王学春

民生证券股份有限公司（公章）

2016年 月 日