

中国国际金融股份有限公司
关于上海金枫酒业股份有限公司
2017年度募集资金存放与使用情况的
专项核查报告



保荐机构（主承销商）



（北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层）

二〇一八年三月

中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”或“保荐机构”）作为上海金枫酒业股份有限公司（以下简称“金枫酒业”或“公司”）2012年度非公开发行股票的保荐机构，根据《公司法》、《证券法》、《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（2014年修订）》（以下简称“《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募集资金管理办法（2013年修订）》（以下简称“《募集资金管理办法》”）等有关规定，就公司2017年度募集资金存放与使用情况进行核查，核查情况及核查意见如下：

一、募集资金基本情况

经中国证监会《关于核准上海金枫酒业股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2013]1558号）核准，金枫酒业于2014年3月7日以非公开发行方式向包括控股股东上海市糖业烟酒（集团）有限公司在内的7名特定投资者发行了75,947,700股人民币普通股股票（A股），发行价格为7.65元/股，共募集资金总额人民币580,999,905.00元，该等募集资金已于2014年3月4日划至公司账户；扣除承销费及其他发行费用后，公司本次非公开发行募集资金净额为人民币563,641,995.31元，该等募集资金已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）以信会师报字[2014]第110406号《验资报告》审验确认。

根据公司非公开发行A股股票预案披露的非公开发行A股募集资金运用计划，本次非公开发行股票募集资金不超过58,100万元，扣除发行费用后将全部用于以下投资项目：新增10万千升新型高品质黄酒技术改造配套项目（二期），品牌建设项目和补充流动资金。

截至2017年12月31日，金枫酒业募集资金使用情况及余额如下：

单位：元

项目	金额
募集资金净额	563,641,995.31
减：超募资金永久补充流动资金金额	
减：超募资金归还银行贷款金额	
减：以前年度累计使用募集资金项目金额	402,077,523.43
其中：直接投入募集资金项目	402,077,523.43

节余募集资金永久补充流动资金	
减：本年度使用募集资金项目金额	75,590,374.81
其中：直接投入募集资金项目	75,590,374.81
节余募集资金永久补充流动资金	
等于：尚未使用的募集资金金额	85,974,097.07
加：累计收到利息收入扣减手续费净额	43,760,050.46
其中：以前年度金额	39,141,424.97
本年度金额	4,618,625.49
减：本年度闲置募集资金暂时补充流动资金金额	
等于：募集资金专项账户余额	129,734,147.53

二、募集资金管理情况

1、《上海金枫酒业股份有限公司募集资金管理制度》的制定和执行情况

为规范公司募集资金管理，保护投资者的权益，金枫酒业按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《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》及《募集资金管理办法》等相关法律、法规、规范性文件的规定，结合公司的实际情况，制定了《上海金枫酒业股份有限公司募集资金管理制度》（简称“《募集资金管理制度》”）。根据《募集资金管理制度》，公司对募集资金实行专户存储，在银行设立募集资金专户，在进行募集资金支出时，必须严格按照相关制度履行资金使用审批手续。

经核查，自募集资金到位以来，金枫酒业一直严格按照《募集资金管理制度》的规定存放、使用、管理募集资金。

2、募集资金的存储及监管情况

按照《募集资金管理制度》的规定，公司于2014年4月2日与中国光大银行股份有限公司上海天山支行（以下简称“光大银行”）和中金公司就品牌建设项目、补充流动资金项目签订了《募集资金专户存储三方监管协议》；同时，公司及其全资子公司上海石库门酿酒有限公司（以下简称“石库门公司”，作为募投项目实施主体），与中国农业银行股份有限公司上海金山支行和中金公司就新

增 10 万千升新型高品质黄酒技术改造配套项目（二期）签订了《募集资金专户存储四方监管协议》。

2014 年 4 月 22 日，由于公司为补充流动资金项目在光大银行开设的募集资金专项账户（银行账号 36860188000027321）的资金全部支出完毕，该专户依法完成销户，中金公司与光大银行就补充流动资金项目签署的《三方监管协议》正式失效。除此之外，截至 2017 年 12 月 31 日，其他监管协议履行情况正常。

经核查，上述监管协议明确了各方的权利和义务。截至 2017 年 12 月 31 日，协议各方均按照上述监管协议的规定行使权力、履行义务。

公司募集资金初始净额 563,641,995.31 元。截止 2017 年 12 月 31 日，累计使用募集资金 477,667,898.24 元，募集资金累计产生利息收入扣减手续费净额 43,760,050.46 元。2017 年新增 10 万千升新型高品质黄酒技术改造配套项目（二期）及品牌建设项目结项，并在经董事会、股东大会批准后将前述项目节余募集资金 11,838.98 万元（未考虑股东大会批准日至资金转出当日期间未到期的理财产品收益、账户未结活期存款利息及手续费，最终实际金额以资金转出当日专户余额为准）永久补充流动资金，截至 2017 年 12 月 31 日，前述节余募集资金尚未永久性补充流动资金，募集资金余额为 12,973.41 万元，其中包括根据合同条款约定的应支付而尚未支付的部分相关费用及质保金 1,120.72 万元。

经核查，截至 2017 年 12 月 31 日募集资金的存放专户情况如下表所示：

单位：元

开户主体	开户银行	银行账号	募集资金账户余额		
			银行专户	理财户	合计
			余额	余额	
上海石库门酿酒有限公司	中国农业银行上海市金山区枫泾支行	03855000040115065	921,532.87	112,000,000.00	112,921,532.87
上海金枫酒业股份有限公司	中国光大银行上海天山支行	36860188000027403 ^{注2}	16,812,614.66	-	16,812,614.66
上海金枫酒业股份有限公司	中国光大银行上海天山支行	36860188000027321 ^{注1}	-	-	-
总 额			17,734,147.53	112,000,000.00	129,734,147.53

注：

- 1、该募集资金专项账户资金已全部支出完毕，并于 2014 年 4 月 22 日依法完成销户；
- 2、该募集资金专项账户已于 2018 年 1 月 29 日依法完成销户，该账户资金也已全部支出完毕。

三、2017 年度募集资金的实际使用情况

（一）募集资金投资项目使用募集资金的情况

1、新增 10 万千升新型高品质黄酒技术改造配套项目（二期）

该项目计划总投资 35,010 万元，建设周期为 18 个月。

截至 2017 年 12 月 31 日，该项目已完成规划验收和第三方工程竣工结算审计工作，达到可使用状态。该项目累计投入募集资金 26,632.61 万元，尚未投入的募集资金 8,377.39 万元，其中包括根据合同条款约定的该项目应支付而尚未支付的部分相关费用及质保金 1,120.72 万元。

该项目募集资金银行专户资金余额为 92.15 万元，理财户资金余额为 11,200 万元，募集资金账户余额为 11,292.15 万元。

2、品牌建设项目

该项目计划总投资 20,000 万元，实施周期为 2 年。

截至 2017 年 12 月 31 日，该项目已投入募集资金 19,765.55 万元，其中在市场拓展与管理方面的投入主要是渠道促销等，总投入为 6,949.91 万元；品牌媒体推广及终端推广方面的投入主要是用于支付媒体购买和品牌促销两方面的费用，总投入为 12,815.64 万元。募集资金银行专户资金余额为 1,681.26 万元。

该项目募集资金专户已于 2018 年 1 月 29 日依法完成销户，节余募集资金 1,681.62 万元（与 2017 年 12 月 31 日余额的差额，主要系 2017 年 12 月 31 日至销户日之间所产生的银行利息收入扣减手续费净额）已永久性补充流动资金。

3、补充流动资金

该项目计划总投资 3,090 万元，实际募集资金 1,354 万元，截至 2017 年 12 月 31 日已全部投入使用，该项目募集资金专户已于 2014 年 4 月 22 日依法完成销户。

综上所述，截至 2017 年 12 月 31 日，公司募集资金余额为 12,973.41 万元，公司募集资金实际使用情况详见附表：募集资金使用情况对照表。

（二）使用闲置募集资金购买理财产品情况

根据公司募集资金项目实际投资建设情况，有部分募集资金将在一定时间内

闲置。本着股东利益最大化原则，为提高募集资金使用效率，在确保不影响募集资金项目建设和募集资金使用的情况下，经公司 2015 年 4 月 17 日召开的第八届董事会第十六次会议审议通过，公司最高额度不超过人民币 5.5 亿元（其中闲置募集资金的最高额度不超过人民币 3.5 亿元）的闲置资金投资低风险的保本理财产品，该决议有效期为董事会审议通过之日起二年内。又经公司于 2017 年 4 月 20 日召开的第九届董事会第五次会议审议通过，公司使用最高额度不超过人民币 5 亿元（其中闲置募集资金的最高额度不超过人民币 2 亿元）的闲置资金投资低风险的保本理财产品，决议有效期为董事会审议通过之日起二年内。基于前述决议，报告期内新增购买理财产品的具体情况如下：

（1）2017 年 2 月 21 日，石库门公司以 2,000 万元暂时闲置的募集资金购买了中国农业银行“本利丰-90 天”人民币理财产品，年化收益率为 3.00%，自 2017 年 2 月 22 日起息，已于 2017 年 5 月 23 日到期，该产品实现收益 14.79 万元。

（2）2017 年 2 月 21 日，石库门公司以 4,000 万元暂时闲置的募集资金购买了中国农业银行“本利丰-181 天”人民币理财产品，年化收益率为 3.05%，自 2017 年 2 月 22 日起息，已于 2017 年 8 月 22 日到期，该产品实现收益 60.5 万元。

（3）2017 年 5 月 16 日，石库门公司以 4,000 万元暂时闲置的募集资金购买了中国农业银行“本利丰-90 天”人民币理财产品，年化收益率为 3.10%，自 2017 年 5 月 17 日起息，已于 2017 年 8 月 15 日到期，该产品实现收益 30.58 万元。

（4）2017 年 6 月 27 日，石库门公司以 2,000 万元暂时闲置的募集资金购买了中国农业银行“本利丰-34 天”人民币理财产品，年化收益率为 2.90%，自 2017 年 6 月 28 日起息，已于 2017 年 8 月 1 日到期，该产品实现收益 5.4 万元。

（5）2017 年 8 月 7 日，石库门公司以 2,500 万元暂时闲置的募集资金购买了中国农业银行“本利丰-34 天”人民币理财产品，年化收益率为 3.20%，自 2017 年 8 月 8 日起息，已于 2017 年 9 月 11 日到期，该产品实现收益 7.45 万元。

（6）2017 年 8 月 18 日，石库门公司以 4,000 万元暂时闲置的募集资金购买了中国农业银行“本利丰-62 天”人民币理财产品，年化收益率为 3.30%，自 2017 年 8 月 9 日起息，已于 2017 年 10 月 20 日到期，该产品实现收益 22.42 万元。

（7）2017 年 8 月 29 日，石库门公司以 4,000 万元暂时闲置的募集资金购买了中国农业银行“本利丰-62 天”人民币理财产品，年化收益率为 3.30%，自 2017

年 8 月 30 日起息，已于 2017 年 10 月 31 日到期，该产品实现收益 22.42 万元。

(8) 2017 年 10 月 23 日，石库门公司以 4,000 万元暂时闲置的募集资金购买了中国农业银行“本利丰-90 天”人民币理财产品，年化收益率为 3.30%，自 2017 年 10 月 24 日起息，于 2018 年 1 月 22 日到期，截至 2017 年 12 月 31 日，尚未到期赎回。

(9) 2017 年 11 月 3 日，石库门公司以 4,000 万元暂时闲置的募集资金购买了中国农业银行“本利丰-90 天”人民币理财产品，年化收益率为 3.30%，自 2017 年 11 月 4 日起息，于 2018 年 2 月 2 日到期，截至 2017 年 12 月 31 日，尚未到期赎回。

(10) 2017 年 12 月 15 日，石库门公司以 3,200 万元暂时闲置的募集资金购买了中国农业银行“本利丰-34 天”人民币理财产品，年化收益率为 3.20%，自 2017 年 12 月 16 日起息，于 2018 年 1 月 19 日到期，截至 2017 年 12 月 31 日，尚未到期赎回。

(三) 节余募集资金使用情况

公司于 2017 年 12 月 22 日召开临时股东大会，审议通过了《金枫酒业关于 2014 年非公开发行股票募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，决定将本次节余的募集资金 11,838.98 万元永久性补充流动资金。（详见披露于 2017 年 12 月 23 日《上海证券报》、《中国证券报》和上海证券交易所网站上的《上海金枫酒业股份有限公司关于 2014 年非公开发行股票募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的公告》）

截至 2017 年 12 月 31 日，新增 10 万千升新型高品质黄酒技术改造配套项目（二期）和品牌建设项目均已结项。新增 10 万千升新型高品质黄酒技术改造配套项目（二期）项目节余募集资金 10,171.43 万元（已扣除新增 10 万千升新型高品质黄酒技术改造配套项目（二期）应支付而尚未支付的部分相关费用及质保金 1,120.72 万元），品牌建设项目节余募集资金 1,681.26 万元，合计节余募集资金 11,852.69 万元与股东大会审议通过的节余募集资金的差额为 13.71 万元，主要系二者截止日之间所产生的银行利息收入扣减手续费净额。前述节余募集资金均尚未永久性补充流动资金。

品牌建设项目募集资金专户已于 2018 年 1 月 29 日依法完成销户，该项目节

余募集资金 1,681.62 万元（与 2017 年 12 月 31 日余额的差额，主要系 2017 年 12 月 31 日至销户日之间所产生的银行利息收入扣减手续费净额）已永久性补充流动资金。

四、变更募投项目的资金使用情况

经核查，公司无变更募集资金投资项目的情况。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

经核查，报告期内，公司募集资金的使用及信息披露已按《募集资金管理办法》和《募集资金管理制度》的相关规定执行，公司募集资金不存在未按规定使用以及相关信息未及时、真实、准确、完整披露的情况，也不存在募集资金管理违规情形。

六、保荐机构的结论意见

经核查，中金公司认为：上海金枫酒业股份有限公司 2017 年度募集资金存放与使用情况符合《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》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》、《上海金枫酒业股份有限公司募集资金管理制度》等法规和文件的规定，对募集资金进行了专户存放和专项使用，履行了必要的决策程序及信息披露义务，不存在变更或变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，不存在违规使用募集资金的情形。

附表

募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额					56,364.20		本年度投入募集资金总额				7,559.04	
变更用途的募集资金总额					不适用		已累计投入募集资金总额				47,766.79	
变更用途的募集资金总额比例					不适用							
承诺投资项目	已变更项目， 含部分变更 （如有）	募集资金 承诺投资 总额	调整后投 资总额	截至期末 承诺投入 金额(1)	本年度投 入金额	截至期末 累计投入 金额(2)	截至期末累计投入 金额与承诺投入 金额的差额(3) =(2)-(1)	截至期末投入 进度（%）(4) =(2)/(1)	项目达到预 定可使用状 态日期	本年度实 现的效益	是否达到 预计效益	项目可行性 是否发生重 大变化
新增 10 万千升新型高 品质黄酒技术改造配 套项目（二期）	不适用	35,010.00	35,010.00	35,010.00	3,807.83	26,632.61	-8,377.39	76.07	2016 年 12 月下旬	876.05	否（注 3）	否
品牌建设项目	不适用	20,000.00	20,000.00	20,000.00	3,751.21	19,765.55	-234.45	98.83	不适用	不适用	不适用 （注 1）	否
补充流动资金	不适用	1,354.20	1,354.20	1,354.20		1,368.63 （注 2）	14.43（注 2）	101.07	不适用	不适用	不适用	否
合计	-	56,364.20	56,364.20	56,364.20	7,559.04	47,766.79	-8,597.41	-	-	-	-	-
未达到计划进度原因（分具体募投项目）						无						
项目可行性发生重大变化的情况说明						无						
募集资金投资项目先期投入及置换情况						无						
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况						无						
募集资金节余的金额及形成原因						截至 2017 年 12 月 31 日，新增 10 万千升新型高品质黄酒技术改造配套项目（二期）和品牌建设项目均已结项。新增 10 万千升新型高品质黄酒技术改造配套项目（二期）项目节余募集资金 10,171.43 万元（已扣除新增 10 万千升新型高品质黄酒技术改造配套项目（二期）应支付而尚未支付的部分相关费用及质保金 1,120.72 万元），品牌建设项目节余募集资金 1,681.26 万元。前述节余募集资金合计 11,852.69 万元与 2017 年 12 月 22 日股东大会审议通过的节余募集资金 11,838.98 万元的差额为 13.71						

	万元，主要系二者截止日之间所产生的银行利息收入扣减手续费净额。公司本次募集资金产生节余的主要原因为：1、钢材等原材料价格比工程预算时下跌；2、施工方案优化及闲置设备利用；3、施工中合理控制费用，节省项目资金投入；4、募集资金专户的历年利息收入及购买理财产品投资收益。
募集资金其他使用情况	1、闲置募集资金购买理财产品，详见“三、募集资金的实际使用情况”之“（二）使用闲置募集资金购买理财产品情况” 2、公司于2017年11月30日召开第九届董事会第九次会议和第九届监事会第七次会议审议通过《金枫酒业关于2014年非公开发行股票募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，公司拟将新增10万千升新型高品质黄酒技术改造配套项目（二期）以及品牌建设项目节余募集资金合计11,838.98万元（未考虑股东大会批准日至资金转出当日期间未到期的理财产品收益、账户未结活期存款利息及手续费，最终实际金额以资金转出当日专户余额为准）永久性补充公司流动资金，用于公司日常经营活动。公司独立董事和保荐机构中国国际金融股份有限公司稽核后发表了同意意见。公司于2017年12月22日召开临时股东大会批准了前述使用节余募集资金永久补充流动资金的事项。截至2017年12月31日，前述节余募集资金均尚未永久性补充流动资金。

注1：公司在非公开发行股票期间未对该项目预期效益进行承诺。

注2：“补充流动资金”项目2014年投入金额1,368.63万元比承诺投入金额1,354.20万元超出14.43万元，系募集资金专户产生的利息收入于2014年一并投入“补充流动资金”项目。

注3：该项目未达到预计收益的主要原因：（1）项目目前处于建成投产初期，原效益预测中的公司高品质酒实现效益需一定周期，因此尚未在本期体现收益；（2）2017年公司销量、产量均有所下滑，原效益预测中的灌装坛装酒效益未能实现；（3）项目竣工后，公司启动外部租借仓库的清退工作，以降低租赁费用，实现内仓利用最大化。截止报告期末，公司已将部分存放于外仓的基酒逐步驳回至内仓，并完成清退手续。由于该项工作周期较长，因此公司新建仓库尚未满负荷承载。

(本页无正文，为《中国国际金融股份有限公司关于上海金枫酒业股份有限公司
2017 年度募集资金存放与使用情况的专项核查报告》之签章页)

保荐代表人：



夏雨扬



徐慧芬

