

中信证券股份有限公司关于 深圳劲嘉集团股份有限公司向参股子公司增资暨关联交易 的核查意见

2018 年 3 月 27 日，深圳劲嘉集团股份有限公司（以下简称“劲嘉股份”、“上市公司”或“公司”）召开第五届董事会 2018 年第四次会议，审议并通过了《关于向参股子公司增资暨关联交易的议案》。中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”、“保荐机构”）作为劲嘉股份非公开发行 A 股股票的保荐机构（主承销商），根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》（以下简称“《上市规则》”）、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》（以下简称“《规范指引》”）等有关规定，对劲嘉股份向参股子公司增资暨关联交易事项进行了核查，现发表核查意见如下：

一、关联交易概述

2018 年 3 月 27 日，深圳劲嘉集团股份有限公司、与贵州茅台酒厂集团技术开发公司（以下简称“茅台技开司”）及公司参股子公司上海仁彩印务有限公司（以下简称“上海仁彩”）签署了《贵州省仁怀市申仁包装有限责任公司增资扩股协议书》（以下简称“协议”），经各方协商一致同意以下事项：

公司拟以人民币 8,320 万元对公司参股子公司贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司（以下简称“申仁包装”）进行增资，上海仁彩拟以人民币 2,080 万元对申仁包装进行增资，以上增资款项主要用于申仁包装的厂房建设、生产经营及后续发展。增资完成后，申仁包装的注册资本将由人民币 10,000 万元增至人民币 11,330 万元，茅台技开司占其增资后注册资本的 45%，公司占其增资后注册资本的 35%，上海仁彩占其增资后注册资本的 20%。

在此次增资完成前，公司直接持有申仁包装 29%股权，上海仁彩持有申仁包装 20%股权，公司董事长乔鲁予先生及副总经理黄华先生在申仁包装担任董事，

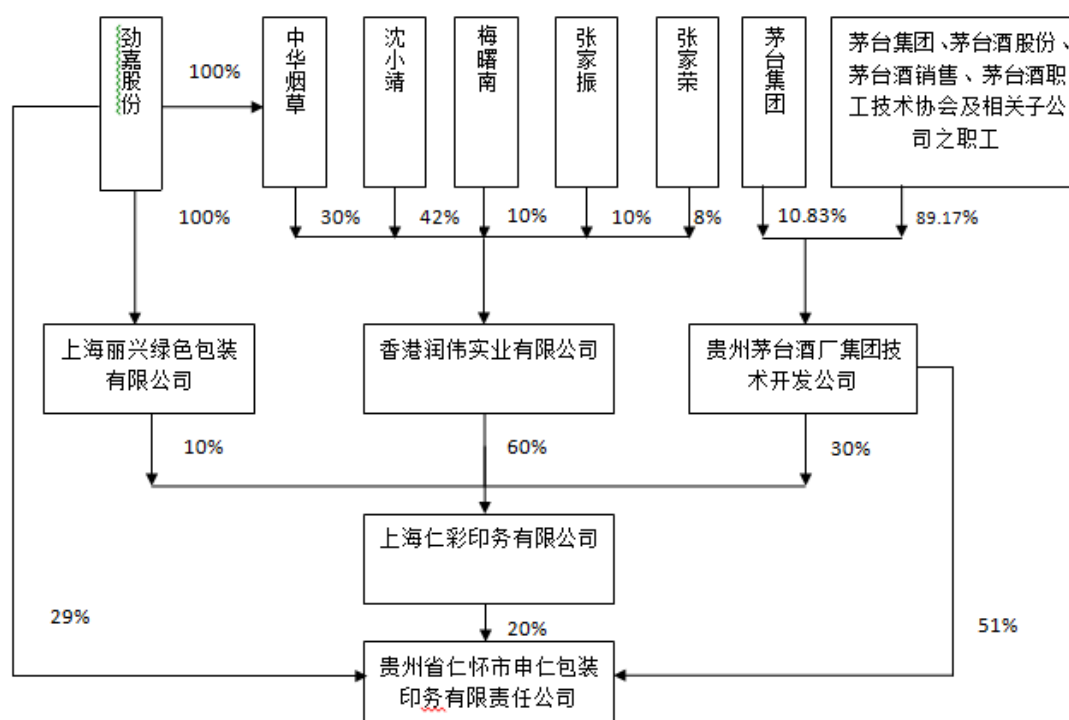
公司副总经理黄华在上海仁彩担任董事，根据《深圳证券交易所股票上市规则》等相关规定，申仁包装及上海仁彩为公司关联法人，公司及上海仁彩向申仁包装增资事项构成关联交易，未构成重大关联交易。

2018年3月27日，公司召开了第五届董事会2018年第四次会议，审议通过了《关于向参股子公司增资暨关联交易的议案》，关联董事乔鲁予回避表决。本次交易事项为公司董事会审批权限，无需提交公司股东大会审议。

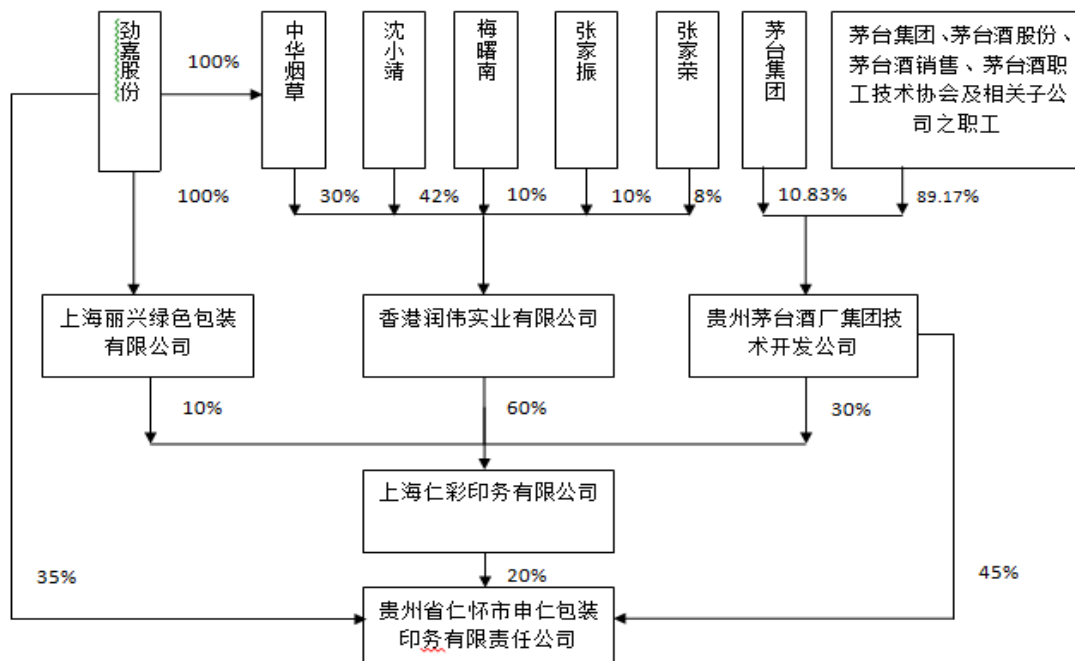
根据《上市公司重大资产重组管理办法》的有关规定，该增资事项不构成重大资产重组事项，无需经过有关部门批准。

二、增资前后的股权结构

本次增资前相关公司股权结构关系图



本次增资后相关公司股权结构关系图



三、增资对象及其他增资方的基本情况

(一) 增资对象的基本情况

公司名称：贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司

注册地址：贵州省遵义市仁怀市坛厂镇（名酒工业园区）

统一社会信用代码： 91520382560911654L

公司类型：有限责任公司

注册资本：人民币 10,000 万元

成立日期：2010 年 08 月 10 日

企业法人：杨凤祥

经营范围：法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（包装装潢印刷品印刷。）

增资对象最近一年及一期的财务情况：

单位：人民币元

项目	2016 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产总额	355,711,716.22	320,805,264.85

负债总额	168,985,240.34	81,350,295.22
归属于母公司股东的所有者权益	186,726,475.88	239,454,969.63
应收账款	159,719,884.11	61,391,801.21
项目	2016 年	2017 年
营业收入	280,678,420.03	245,127,739.62
利润总额	80,423,983.94	73,579,918.19
净利润	60,297,391.73	52,728,493.75

以上2016年数据已经审计，2017年数据未经审计。

简介：申仁包装成立于2010年，为茅台技开司下属子公司，主要产品包括茅台53度的包装彩盒、外包装纸箱、手提袋及酒标等，主要客户包括中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司、国酒茅台定制营销（贵州）有限公司等。

关联关系说明：在此次增资完成前，公司直接持有申仁包装 29%股权，上海仁彩持有申仁包装 20%股权，公司董事长乔鲁予先生及副总经理黄华先生在申仁包装担任董事，根据《深圳证券交易所股票上市规则》等相关规定，申仁包装为公司关联法人。

（二）其他增资方的基本情况

公司名称：上海仁彩印务有限公司

注册地址：上海市徐汇区东泉路205号

统一社会信用代码： 9131000073668250XQ

公司类型：有限责任公司（台港澳与境内合资）

注册资本：400万美元

成立日期：2002年07月05日

企业法人：沈小靖

经营范围：生产各类商标和包装装潢印刷制品，电脑排版设计、制版，销售自产产品。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。

上海仁彩最近一年及一期的财务情况：

单位：人民币元

项目	2016 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

资产总额	234,972,717.31	243,792,282.74
负债总额	43,751,294.98	70,877,764.81
归属于母公司股东的所有者权益	191,221,422.33	172,914,517.93
应收账款	39,439,377.92	19,705,991.08
项目	2016 年	2017 年
营业收入	148,935,513.09	205,666,079.80
利润总额	69,424,578.57	51,633,874.92
净利润	61,464,147.67	41,108,231.19

以上数据未经审计。上海仁彩 2017 年实现净利润比 2016 年同期下降 33.12%，主要系上海仁彩对申仁包装的权益比例由 2016 年的 49%降至 2017 年的 20%所致。

关联关系说明：2017 年 12 月 25 日，上海仁彩召开董事会，同意选举公司副总经理黄华先生为董事，截至本公告披露之日，上海仁彩相关工商变更登记尚在进行中。根据《深圳证券交易所股票上市规则》等相关规定，上海仁彩为公司关联法人。

四、交易的定价政策及定价依据

本次增资是公司及申仁包装其他股东方共同协商。

五、本年年初至披露日与该关联人累计已发生的各类关联交易的总金额

除本次增资事项外，本年年初至本公告出具日，公司及下属子公司与申仁包装累计已发生的各类关联交易的总金额为 0 元。

六、已履行的决策程序

公司对外投资暨关联交易事宜已经公司独立董事认可并发表独立意见。同时，劲嘉股份于第五届董事会第四次会议审议通过《关于向参股子公司增资暨关联交易的议案》，关联董事乔鲁予回避表决。本次交易事项为公司董事会审批权限，无需提交公司股东大会审议。

七、保荐机构的核查意见

经核查，保荐机构认为：

劲嘉股份向参股子公司增资暨关联交易事宜是公司与关联方发生的正常交易事项，符合公司正常经营活动开展的需要，不存在损害公司和非关联股东利益的情形。上述事项已经公司独立董事事前认可并发表独立意见，并经公司董事会审议通过，审议时相关关联董事实施了回避表决，符合《上市规则》、《规范指引》等相关规定的要求及劲嘉股份公司章程规定。中信证券对劲嘉股份向参股子公司增资暨关联交易的事项无异议。

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于深圳劲嘉集团股份有限公司向参股子公司增资暨关联交易的核查意见》之签章页）

保荐代表人：_____

史松祥

胡征源

中信证券股份有限公司

2018 年 4 月 2 日