

国信证券股份有限公司关于 银都餐饮设备股份有限公司 变更部分募集资金投资项目的核查意见

国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”或“保荐机构”）作为银都餐饮设备股份有限公司（以下简称“银都股份”或“公司”）首次公开发行股票并上市的保荐机构，根据《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》《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》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等法律法规的要求，对银都股份变更部分募集资金投资项目的事项进行了审慎核查，相关核查情况及核查意见如下：

一、变更募集资金投资项目的概述

（一）首次公开发行股票募集资金情况

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2017〕1445号文核准，本公司由主承销商国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”）采用网下向投资者询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，向社会公众公开发行人民币普通股(A股)股票6,600.00万股，发行价为每股人民币12.37元，共计募集资金81,642.00万元，坐扣承销和保荐费用5,208.76万元后的募集资金为76,433.24万元，已由主承销商国信证券股份有限公司于2017年9月5日汇入本公司募集资金监管账户。另减除上网发行费、招股说明书印刷费、申报会计师费、律师费、评估费等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用1,967.34万元后，公司本次募集资金净额为74,465.90万元。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所(特殊普通合伙)验证，并由其出具《验资报告》(天健验〔2017〕351号)。公司已与保荐机构、募集资金专户开户银行签署了《募集资金专户存储三方监管协议》，开设了募集资金专项账户，对募集资金实行专户存储。

截至2018年6月30日，募集资金投资项目情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总投资	募集资金承诺投资额	累计投入募集资金金额	投资进度(%)
炉具等西厨设备扩产项目	40,355.00	40,355.00	6,120.13	15.17
自助餐设备产业升级项目	9,743.00	9,743.00	882.55	9.06
新增年产10万台商用制冷设备项目	14,367.90	14,367.90	437.33	3.04
补充公司流动资金	10,000.00	10,000.00	10,000.00	100

（二）本次变更募投项目概况

原项目投资总额估算为14,367.90万元，拟对商用餐饮制冷设备生产车间进行升级改造：一是对生产设备进行更新换代，对一些生产工艺自动化要求较高的环节采用定制化的自动化设备，提高整个生产流程的自动化水平；二是对现有的生产厂房进行重新规划建设，优化各个生产车间的布局，改善生产车间的整体环境，进一步提高生产人员的积极性和产品生产的效率。原预计建设期为12个月。

公司于2018年8月24日召开第三届董事会第四次会议，第三届监事会第三次会议，审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，同意将“新增年产10万台商用制冷设备项目”延期至2020年12月31日。截至本公告日，原项目已实际投入545.29万元，未使用募集资金余额14,312.02万元（含孳息）。

公司于2018年11月16日召开第三届董事会第七次会议，第三届监事会第五次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，调整原项目未使用的募集资金用途。调整原项目未使用的募集资金14,312.02万元用于新项目的建设投资，调整金额占原项目募集资金承诺投资总额的99.61%。

本次变更投向的募集资金将用于阿托萨厨房设备（泰国）有限公司年产10万台商用制冷设备项目，新项目总投资额为15,004万元，其中土地购置费4,129万元，建筑工程费4,020万元，设备购置费用6,045万元，安装费用240万元，铺底流动资金570万元。

本次变更部分募集资金投资项目的事项不构成关联交易。

二、变更募集资金投资项目的具体原因

(一) 原项目计划投资和实际投资情况

1、原项目基本情况

原项目实施主体为银都股份，项目建设地址为余杭区星桥街道博旺街55号，主要产品为商用餐饮制冷设备。

2、原项目备案审批情况

单位：万元

项目名称	项目总投资	募集资金投资额	项目备案文号	环评核准文号
新增年产10万台商用制冷设备项目	14,367.90	14,367.90	余经信备[2017]246号	报告表2017-122号

3、原项目投资计划及预计效益

原项目投资总额估算为14,367.90万元，项目计划建设期为2年，项目实施后资金投入计划如下：

单位：万元

项目	总金额	第一年投入	第二年投入
1、厂房改造	1,600.00	1,600.00	-
2、设备购置费	8,439.00	8,439.00	-
3、安装工程费	843.90	843.90	-
4、铺底流动资金	3,485.00	-	3,485.00
合计	14,367.90	10,882.90	3,485.00

注：第一年指从项目建设开始之日起第1~12月，第二年等依次类推。铺底流动资金第二年投入3,485.00万元。

原项目完全达产后，预计年新增销售收入47,000.00万元，年新增利润总额为5,531.90万元，税后内部收益率为25.33%，税后投资回收期为5.50年（含工程建设期）。

4、原项目实际投资情况

截至本公告日，原项目实施主体未发生变化，已累计投入项目资金545.29万元，未使用募集资金余额14,312.02万元（含孳息），存放于募集资金专项账户或

理财账户，原项目建设已形成的资产，可继续用于公司的生产运营。

（二）变更原募集资金投资项目的理由

原项目生产的商用餐饮制冷设备主要面向欧美等海外市场，原计划项目达产后商用餐饮制冷设备的产能将由42.5万台上升至52.5万台，并通过积极拓展海外市场来消化产能。由于贸易政策等市场环境的变化，原计划的实施可能面临募集资金使用效率下降、投资回报周期延长的风险。综合考虑公司实际情况，调整原项目未使用的募集资金14,312.02万元用于新项目的建设投资，将有利于公司拓展国际业务，加大国际市场的市场参与程度，并充分利用泰国当地资源，提升公司综合竞争力和盈利能力，积极应对市场需求变化的节奏，为提高公司商用餐饮制冷设备的销售份额奠定基础，从而进一步巩固公司在商用餐饮设备行业的领先地位。

三、新项目的具体内容

（一）新项目的的基本情况

变更后的募集资金投资项目由公司持股98%的控股子公司阿托萨泰国实施，实施地点为泰国罗勇府泰中罗勇工业园。新项目预计投资总额为15,004万元，其中土地购置费4,129万元，建筑工程费4,020万元，设备购置费用6,045万元，安装费用240万元，铺底流动资金570万元。项目建设期为一年，项目完成后，将新增产能10万台商用餐饮制冷设备。

（二）项目可行性分析

国际旺盛的需求造就了广阔的商用餐饮制冷设备消费市场。金融危机以后，全球经济发展在稳定中略有增长，全球GDP（现价美元）分别从2011年73.30万亿美元增长到2017年的80.68万亿美元，未来数年，全球经济发展还将继续平稳向上发展，为商用餐饮制冷设备制造行业营造了良好的发展环境。

新项目建成后，正常年份（达产年）年销售收入47,000万元，年利润总额5,962.63万元，年净利润4,770.10万元，税后内部收益率为25.17%，税后投资回收期为5.56年。

新项目符合国家产业政策和公司发展需要，与公司现有主业紧密相关，上述项目的实施将进一步丰富公司产品结构，扩大公司生产规模，提高盈利水平；同时将进一步增强公司的核心竞争力，促进公司的可持续发展，为公司带来巨大的经济效益和社会效益。

综上所述，新项目的建设具有良好的市场需求，符合国家相关产业政策，在技术、生产、市场营销等方面具备了可行性，经济及社会效益明显，因此新项目建设及运营可行性较高。

（三）新项目资金筹措的情况

新项目所需资金共计15,004万元，由本次变更项目的部分募集资金投入14,312.02万元，剩余不足部分由银都股份自筹。

四、新项目的市场前景和风险提示

（一）新项目的市场前景

新项目的实施不会改变公司现有的经营模式，符合国家产业政策和公司发展需要，与公司现有主业紧密相关，项目的实施将进一步丰富公司产品结构，扩大公司生产规模，提高盈利水平；同时将进一步增强公司的核心竞争力，促进公司的可持续发展，为公司带来巨大的经济效益和社会效益。新项目的建设具有良好的市场前景，建设及运营可行性较高。

（二）新项目可能存在的风险

1、市场风险

新项目完成后，生产效率将得到提高，产能相应将有所提升，公司主要出口地区为欧美发达国家，此地区政治和经济局势总体较为稳定，但若相关国家和地区对公司相关产品采取反倾销措施，将会对公司的外销收入产生一定不利影响。尽管公司已对该项目的产品市场进行了充分的可行性论证，并在营销网络建设、市场拓展、品牌建设、研发设计与人才储备等方面做了一定的准备，但如果后期市场情况发生不可预见的变化，或者公司不能有效开拓新市场，将存在产能扩大而导致的产品销售风险。

2、管理风险

新项目投产后，公司的资产规模和业务规模将大幅增加，对公司现有的管理体系、管理模式、管理队伍提出更高要求。如果公司管理层的业务素质和管理水平不能适应公司规模较大扩张，那么公司将面临管理经营风险。

激励机制不够完善影响公司经营管理层和员工对公司生产与经营活动的投入程度和责任心，约束机制不够健全可能使经营管理层权力得不到有效监督，从而影响公司的经营业绩。

3、技术人员流失风险

公司拥有一个高素质高能力的研发团队，拥有较强的研发能力，为公司产品在市场上的地位提供了强有力的保障。但是随着企业间和地区间人才竞争的日趋激烈，人才流动可能性增加。如果发生技术骨干人员流失现象，将会对公司可持续发展造成不利影响。

五、新项目审批备案情况

新项目业已取得浙江省发展和改革委员会颁发的《境外投资项目备案通知书》（浙发改境外备字【2018】60号）；浙江省商务厅颁发的《企业境外投资证书》（浙境外投资【2018】N00586号）。

六、本次变更部分募投项目的审批程序

银都股份本次变更部分募集资金投资项目事项，已经公司第三届董事会第七次会议、第三届监事会第五次会议审议通过，独立董事已发表明确的同意意见，并将该事项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：

银都股份本次变更部分募集资金用途事项已经公司第三届董事会第七次会议、第三届监事会第五次会议审议通过，独立董事已发表明确的同意意见。

公司募集资金用途变更履行了必要的法律程序，符合《上市公司监管指引第

