

广东嘉应制药股份有限公司

持续督导期间募集资金存放与使用专项核查报告

(2008年度)

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《中小企业板保荐工作指引》等法规的要求,作为广东嘉应制药股份有限公司(以下简称“嘉应制药”或“公司”)2007年首次公开发行股票并上市的保荐机构,国信证券股份有限公司(以下简称“国信证券”或“我公司”)对嘉应制药2008年度募集资金存放与使用情况进行核查,现将核查情况汇报如下:

一、证券发行上市及募集资金情况

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]446号文核准,并经深圳证券交易所同意,嘉应制药于2007年12月6日向社会公众发行普通股(A股)2,050万股,每股面值1元,每股发行价格为5.99元,共募集资金122,795,000.00元,扣除发行费用人民币17,217,000.00元,募集资金净额为人民币105,578,000.00元。上述发行募集的资金已全部存入嘉应制药募集资金专户,并经广东大华德律会计师事务所(原“深圳大华天诚会计师事务所”)以“深华验字[2007]149号”验资报告验证确认。

二、募集资金的存放、使用及专户余额情况

嘉应制药于募集资金到位后与我公司及托管商业银行签订了《募集资金三方监管协议》。嘉应制药2008年度使用募集资金合计54,246,124.44元,其中:公司于募集资金到位后置换已利用自筹资金和银行贷款先期投入募集资金项目5,703,700.00元;募集资金到位后直接投入募集资金项目24,249,444.50元;利用闲置资金暂时补充流动资金25,000,000.00元;募集资金账户利息收入及手续费支出(707,020.06)元。截止2008年12月31日,募集资金余额为人民币51,331,875.56元。具体如下:

金额单位:人民币元

银行名称	账号	初始存放金额	截止日余额	存储方式
中国工商银行股份有限公司梅州分行	2007020429024588836	105,578,000.00	51,331,875.56	活期
合计		105,578,000.00	51,331,875.56	

2008年度募集资金实际使用情况如下：

单位：人民币万元

募集资金总额		10,557.80					本年度投入募集资金总额			2,424.94		
变更用途的募集资金总额		4,812.00					已累计投入募集资金总额			2,995.31		
变更用途的募集资金总额比例		45.58%										
承诺投资项目	是否已变更项目 (含部分变更)	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
1、双料喉风散系列 产品生产建设项目	否	15,030.00	10,218.00	10,218.00	2,845.54	2,845.54	(7,372.46)	27.85	2010年1月	---	N/A	否
2、新建固精参茸丸 生产建设项目	否	2,437.00	2,437.00	2,437.00	149.77	149.77	(2,287.23)	6.15	2010年1月	---	N/A	否
合计		17,467.00	12,655.00	12,655.00	2,995.31	2,995.31	(9,659.69)	23.67		---		
未达到计划进度原因(分具体项目)			由于募集资金于2007年12月到位,2007年12月至今公司主要完成工程招标及相关协议签署工作,尚未支付相关款项。募集资金实际使用较原计划顺延。2008年主要完成施工安装,募集资金支付增加,预计2009年底完成募集资金项目。									
项目可行性发生重大变化的情况说明			未发生重大变化。									
募集资金投资项目实施地点变更情况			募集资金实施地点未变更。									
募集资金投资项目实施方式调整情况			募集资金实施方式未调整。									
募集资金投资项目先期投入及置换情况			经广东大华德律会计师事务所(原“深圳大华天诚会计师事务所”)出具《关于广东嘉应制药股份有限公司募集资金投资项目实际自筹资金使用情况专项审核报告》、保荐机构国信证券股份有限公司出具《关于广东嘉应制药股份有限公司以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金情况之保荐意见书》,本公司第一届董事会第十三次会议审议通过了《关于用募集资金置换募集资金投资项目先期投入的自筹资金的议案》,公司先期以自筹资金570.37万元投入募投项目,决议以募集资金570.37万元置换先期投入金额。公司于2008年6月17日用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金570.37万元。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况			公司于2008年12月30日召开第二次临时股东大会审议通过《关于运用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。根据该决议,公司将2,500万元募集资金暂时用于补充流动资金,期限不超过6个月。公司独立董事、监事会及公司保荐人国信证券股份有限公司就以上决议事宜分别发表了书面同意的意见。公司于2008年12月31日实际使用2,500万元募集资金用于暂时补充流动资金。									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因			募集资金项目尚在建设中。									
募集资金其他使用情况			尚未使用的募集资金全部存放在与公司签订了《募集资金三方监管协议》的商业银行的专项账户中。									

三、募集资金投资使用计划调整情况

嘉应制药募集资金投资项目的总投资为17,467万元。但公司实际募集的资金净额为10,557.80万元，根据招股说明书确定的募集资金优先使用顺序和投资额度，公司实际募集资金在满足“双料喉风散、双料喉风含片生产建设项目”后仅剩余339.8万元（未考虑募集资金产生的利息收入）。

1、根据招股说明书中对实际募集资金量与投资项需求出现差异时确定的处理原则为：如果本次募集资金不能满足拟投资项的资金需求，公司将通过自筹资金解决。因此公司准备继续以自有资金投资建设“新建固精参茸丸生产建设项目”。

2、在募集资金存在缺口的情况下，为降低经营风险，公司决定取消“物流配送及技术开发中心建设项目”的投资建设。

公司上述募集资金投资使用计划的调整经公司第二届董事会第六次会议审议通过，公司独立董事、监事会和保荐机构国信证券及保荐代表人都发表了同意意见，并经公司2008年第二次临时股东大会审议通过。

四、上市公司募集资金存放与使用情况是否合规的结论性意见

经核查，国信证券认为：

1、嘉应制药2008年度严格按照《募集资金专项存储制度》的规定和要求，对募集资金的存放和使用进行有效的监督和管理，以确保用于募集资金投资项目的建设。

2、由于受2008年上半年钢筋等建材价格上涨的影响，嘉应制药根据市场状况，为保证募集资金安全，控制成本，降低造价，2008年度实际投入使用的募集资金较募集资金投资项目计划安排有所减少。截至2008年末嘉应制药主要完成工程招标及相关协议签署工作，保荐机构将督促公司加快募集资金项目的建设力度，使项目尽快建成投产。

3、持续督导期间募集资金投资使用计划的调整是嘉应制药根据实际情况作出的，未变相改变募集资金用途，且履行了相应的审批程序。持续督导期间运用部分闲置募集资金暂时补充流动资金未改变募集资金用途，未影响募集资金投资计划的正常进行，单次补充流动资金时间未超过六个月，且履行了相应的审批程序，是合规的。

五、其他需要说明的情形

无。

(以下无正文)

[本页无正文，为《广东嘉应制药股份有限公司持续督导期间募集资金存放与使用专项核查报告（2008年度）》之签字盖章页]

保荐代表人：_____

徐 伟

吴安东

国信证券股份有限公司

2009年4月28日