

招商证券股份有限公司关于桂林三金药业股份有限公司 2009 年度募集资金使用情况的专项核查意见

招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”、“本公司”）作为桂林三金药业股份有限公司（以下简称“桂林三金”、“公司”）首次公开发行股票持续督导的保荐人，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所中小企业板块保荐工作指引》、《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司特别规定》和《中小企业板上市公司募集资金管理细则》等有关法律法规和规范性文件的要求，对桂林三金 2009 年度募集资金使用情况进行了核查，并发表如下核查意见：

一、募集资金基本情况

桂林三金药业股份有限公司经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]528 号文核准，向社会公开发行人民币普通股（A 股）4600 万股，发行价格每股 19.80 元，募集资金总额为人民币 910,800,000.00 元，扣除发行费用后募集资金净额为人民币 859,278,300.00 元。其中，超额募集资金 2.25 亿元。浙江天健东方会计师事务所有限公司于 2009 年 7 月 2 日对本次发行募集资金的到账情况进行了审验，并出具了浙天会验[2009]91 号验资报告。

二、募集资金专户存储情况

1、公司与招商证券、桂林市商业银行签署三方监管协议，在桂林市商业银行开设募集资金专项账户。截至 2009 年 12 月 31 日，专户余额为人民币 15,025.81 万元。

2、公司与招商证券、交通银行桂林分行签署三方监管协议，在交通银行桂林分行开设募集资金专项账户。截至 2009 年 12 月 31 日，专户余额为人民币 8.30 万元。

截至 2009 年 12 月 31 日，公司在交通银行桂林分行有六个月定期存款 10,000

万元。

3、公司与招商证券、工商银行桂林分行签署三方监管协议，在工商银行桂林分行开设募集资金专项账户。截至 2009 年 12 月 31 日，专户余额为人民币 567.13 万元。

截至 2009 年 12 月 31 日，公司在工商银行桂林分行有一年定期存款 10,000 万元；六个月定期存款 18,000 万元；三个月定期存款 5,000 万元；七天通知存款 12,000 万元。

三、募集资金管理情况

为规范公司募集资金的管理和使用，提高资金使用效率和效益，保护投资者的利益，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《首次公开发行股票并上市管理办法》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司特别规定》及《中小企业板上市公司募集资金管理细则》（2008 年 2 月第二次修订）等有关规定，桂林三金制定了《募集资金管理制度》。根据《募集资金管理制度》的要求，桂林三金对募集资金实行专户存储，并与招商证券、各存储银行签定了《募集资金三方监管协议》，明确了各方的权利和义务。三方监管协议的履行与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，三方监管协议的主要内容已经公告披露。公司严格执行《募集资金管理制度》、三方监管协议以及相关证券监管法规，未发生违反相关规定及协议的情况。

截至 2009 年 12 月 31 日，桂林三金募集资金专户存储情况如下：

	账号	项目	金额（元）
工商银行 桂林分行	2103215114300002018	7 天通知存款	120,000,000.00
	2103215114300002142	3 个月定期	50,000,000.00
		6 个月定期	180,000,000.00
		1 年定期	100,000,000.00
	2103215129300053957	募集资金专户	5,671,277.26
交通银行 桂林分行	453802000608510000736	6 个月定期	100,000,000.00
	453802000018010020268	募集资金专户	83,043.68
桂林市 商业银行	000521893400010	募集资金专户	150,258,110.57

为提高募集资金使用效率、合理降低财务费用、增加存储收益，公司将部分募集资金以定期存款和通知存款方式存放，具体如上表所示。为保证募集资金的安全管理和合法使用，桂林三金与招商证券、各存储银行签定了《募集资金三方监管协议之补充协议》。

四、本年度募集资金的实际使用情况

1、公司承诺的投资项目情况

根据公司《首次公开发行股票招股说明书》，本次发行后，募集资金将按照轻重缓急顺序投入以下 10 个项目：

序号	项目名称	募集资金投资计划（万元）			
		T~T+12月	T+12月~T+24月	T+24月~T+36月	投资总额
1	特色中药三金片技术改造工程	3,889.99	2,593.33	1,496.87	7,980.19
2	西瓜霜润喉片等特色中药含片技术改造工程	5,192.20	1,307.87		6,500.07
3	桂林西瓜霜等特色中药散剂技术改造工程	5,277.78	1,303.04		6,580.82
4	脑脉泰等中药胶囊剂特色产品产业化	6,240.25	1,559.91		7,800.16
5	西瓜霜中药提取综合车间二期技改项目	5,025.99	624.31		5,650.30
6	现代中药原料 GAP 基地建设项目	3,968.69	231.62		4,200.31
7	中药新药舒咽清喷雾剂产业化项目	4,204.13	1,095.88		5,300.01
8	特色中药眩晕宁产业化项目	5,102.84	1,697.53		6,800.37
9	三金现代化仓储及物流基地建设项目	6,498.58	1,001.62		7,500.20
10	国家级三金技术中心扩建项目	4,368.72	731.38		5,100.10
	合计	49,769.17	12,146.49	1,496.87	63,412.53

注：T 为初始投资月份

如本次发行的实际募股资金量超过项目的资金需求量，本公司拟将富余的募股资金主要用于补充募投项目建设和生产所需要的流动资金。如本次发行的实际募股资金量少于项目的资金需求量，公司将通过自筹资金来解决资金缺口问题，从而保证项目的实施。

2、截至 2009 年 12 月 31 日止，公司募集资金项目资金实际使用情况如下：

单位：万元

承诺投资项目	截至期末承诺投入金额	本年度投入金额	截至期末累计投入	截至期末累计投入金额与承诺投入金额与承	截至期末投入进度	项目达到预定可使用状	本年度实现的效益

			金额	诺投入金额的 差额	(%)	态日期	
特色中药三金片 技术改造工程	3,889.99	0.00	0.00	-3,889.99	0.00%	2012年12 月31日	0.00
西瓜霜润喉片等 特色中药含片技 术改造工程	5,192.20	0.00	0.00	-5,192.20	0.00%	2013年12 月31日	0.00
桂林西瓜霜等特 色中药散剂技术 改造工程	5,277.78	0.00	0.00	-5,277.78	0.00%	2013年12 月31日	0.00
脑脉泰等中药胶 囊剂特色产品产 业化	6,240.25	0.00	0.00	-6,240.25	0.00%	2013年12 月31日	0.00
西瓜霜中药提取 综合车间二期技 改项目	5,025.99	0.00	0.00	-5,025.99	0.00%	2013年12 月31日	0.00
现代中药原料 GAP 基地建设 项目	3,968.69	79.69	287.11	-3,681.58	7.23%	2011年12 月31日	0.00
中药新药舒咽清 喷雾剂产业化项 目	4,204.13	0.00	0.00	-4,204.13	0.00%	2012年12 月31日	0.00
特色中药眩晕宁 产业化项目	5,102.84	0.00	0.00	-5,102.84	0.00%	2013年12 月31日	0.00
三金现代化仓储 及物流基地建设 项目	6,498.58	0.00	2,400.00	-4,098.58	36.93%	2011年12 月31日	0.00
国家级三金技术 中心扩建项目	4,368.72	28.54	257.14	-4,111.58	5.89%	2010年12 月31日	0.00
补充流动资金	0.00	12,500.00	12,500.00				0.00
合 计	49,769.17	12,608.23	15,444.25	-46,824.92	-	-	

根据公司第三届第十四次董事会决议，公司拟以超额募集资金 1.25 亿元偿还银行贷款，拟以超额募集资金 1 亿元补充募投项目的流动资金。截至 2009 年 8 月 30 日，公司已经完成以 1.25 亿元超额募集资金偿还银行贷款。

3、项目实施未达计划进度的说明

根据桂林市政府的相关政策指引、鼓励与要求以及桂林城市发展现状和城市工业化规划，结合公司的生产经营实际与长远发展，为进一步优化项目投资，解决公司持续发展面临的生产场地紧张、分散的问题，提高生产组织效率、节约运

输成本，完善产业链的配套，公司于 2009 年 12 月 1 日与临桂县国土资源局签署了《国有土地使用权出让合同》，在秧塘工业园原有宗地旁，以自有资金购买取得 377,059 平方米的土地，和原有宗地形成一个完整的地块（共计 577,059 平方米）。公司将特色中药三金片技术改造工程、西瓜霜润喉片等特色中药含片技术改造工程、桂林西瓜霜等特色中药散剂技术改造工程、脑脉泰等中药胶囊剂特色产品产业化、西瓜霜中药提取综合车间二期技术技改项目、中药新药舒咽清喷雾剂产业化项目、特色中药眩晕宁产业化项目等七个募集资金投资项目的建设实施地址分别由桂林市驷鸾路 12 号、桂林西城区人民大道 112 号变更至桂林市西城开发区秧塘工业园新购地块进行。

截至 2009 年 12 月 31 日，因公司尚未办妥该新地块的产权，导致上述七个募集资金项目以及另外三个募集资金项目现代中药原料 GAP 基地建设项目、三金现代化仓储及物流基地建设项目、国家级三金技术中心扩建项目的实施受到影响，导致实际投资未达到计划进度。

因上述影响募集资金项目投资计划比原计划预计推迟一年左右的时间。

五、募集资金投资项目实施地点变更情况

2009 年 12 月 1 日，经公司第三届董事会第十七次会议审议通过，公司将特色中药三金片技术改造工程、西瓜霜润喉片等特色中药含片技术改造工程、桂林西瓜霜等特色中药散剂技术改造工程、脑脉泰等中药胶囊剂特色产品产业化、西瓜霜中药提取综合车间二期技术技改项目、中药新药舒咽清喷雾剂产业化项目、特色中药眩晕宁产业化项目等七个募集资金投资项目的建设实施地址分别由桂林市驷鸾路 12 号、桂林西城区人民大道 112 号变更至桂林市西城开发区秧塘工业园新购地块进行。

六、募集资金投资项目先期投入及置换情况

在募集资金实际到位之前（截至 2009 年 6 月 30 日），本公司利用银行借款对募投项目累计已投入 2,944.25 万元（其中 2009 年投入金额为 108.23 万元）。根据公司第三届第十五次董事会决议，公司拟以募集资金 2,944.25 万元置换预先已投入募投项目的自筹资金。截至 2009 年 10 月 31 日，公司实施上述以募集资

金 2,944.25 万元置换预先已投入募投项目的自筹资金。

七、是否存在变相更改募集资金投资项目的情况

公司不存在变相更改募集资金投资项目的情况。

八、募集资金是否存在违规使用的情况

公司不存在募集资金违规使用的情况。

九、保荐人核查意见

经核查，招商证券认为：桂林三金 2009 年度募集资金的管理及使用符合中国证监会和深圳证券交易所关于募集资金管理的相关规定，桂林三金编制的《募集资金存放与实际使用情况专项报告》中关于公司 2009 年度募集资金管理与使用情况的披露与实际情况相符。

（本页无正文，为《招商证券股份有限公司关于桂林三金药业股份有限公司 2009 年度募集资金使用情况的专项核查意见》之签署页）

保荐代表人：孙 坚 _____

程洪波 _____

招商证券股份有限公司

2010年2月11日