

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
(2009年度)

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”）对嘉应制药2009年度募集资金存放与使用情况进行了核查，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，并经深圳大华天诚会计师事务所“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国信证券及托管商业银行签订了《募集资金三方监管协议》。

截止2009年12月31日，公司募集资金合计使用 100,618,969.72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于募集资金到位前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95,737,449.10元；募集资金账户利息收入822,179.38元。截止2009年12月31日，募集资金余额为人民币4,959,030.28元。

截止2009年12月31日，公司对募集资金项目累计投入人民币101,441,149.10元，其中：公司于募集资金到位之前利用自有资金先期投入募集资金项目人民币5,703,700.00元；于2007年12月起至今使用募集资金人民币95,737,449.10元。截止2009年12月31日，募集资金余额为人民币4,959,030.28元。

截止2009年12月31日，存放于募集资金专户的余额为4,959,030.28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	4,959,030.28	活期存款
合计		105,578,000.00	4,959,030.28	

三、2009年度募集资金实际使用情况

2009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				7,148.80			
变更用途的募集资金总额				--		已累计投入募集资金总额				10,144.11			
变更用途的募集资金总额比例				--									
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(1)	调整后投资总额	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	8,120.80	8,120.80	4,882.25	7,727.79	(393.01)	95.16%	2009年7月-12月注1	81.97	注2	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	2,266.55	2,416.32	(20.68)	99.15%	2009年7月-12月注1	(6.28)	注3	否	
合计		17,467.00	10,557.80	10,557.80	7,148.80	10,144.11	(413.69)	96.08%					
未达到计划进度原因(分具体项目)					2007年12月至今公司募集资金项目基本建设完成,尚余部分配套设施未完成。								
项目可行性发生重大变化的情况说明					无								
募集资金投资项目实施地点变更情况					无								
募集资金投资项目实施方式调整情况					无								
募集资金投资项目先期投入及置换情况					经立信大华会计师事务所有限公司(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》,并根据公司第一届董事会第十三次会议审议通过的《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日召开的第二次临时股东大会审议通过了《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、监事会及公司保荐机构国信证券就以上决议事宜分别发表了书面同意的意见。2009年6月23日,公司用自有资金归还上述募集资金。								
项目实施出现募集资金结余的金额及原因					公司尚未使用的募集资金将继续用于“双料喉风散、双料喉风含片生产建设项目”和“新建固精参茸丸生产建设项目”。								
募集资金其他使用情况					无								

注1: 公司的募投项目包含多个房屋建筑物及生产线。项目在2009年7月开始陆续完工结算, 截止目前尚余小部分配套设施未完工结算。

注2: 该项目于2009年12月开始投产。根据公司首次公开发行股票招股说明书披露的“双料喉风散系列产品生产建设项目”经济效益分析, 在项目完全达产后, 按100%产能利用率计算, 预计实现年销售收入12, 416万元, 年税后利润4, 781. 70万元。2009年度该项目新增销售收入323. 75万元, 年新增税后利润81. 97万元。

注3: 该项目于2009年12月开始投产。根据公司首次公开发行股票招股说明书披露的“新建固精参茸丸生产建设项目”经济效益分析, 在项目完全达产后, 按100%产能利用率计算, 预计实现年销售收入3, 000万元, 年税后利润950. 40万元。2009年度该项目新增销售收入59. 28万元, 年新增税后利润-6. 28万元。

四、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, 根据公司首次公开发行股票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)。

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, 募集资金只投资于“双料喉风散、双料喉风含片生产建设项目”和“新建固精参茸丸生产建设项目”。

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。

五、变更募集资金投资项目情况

报告期内, 公司无变更募集资金投资项目的情况。

六、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, 保荐机构国信证券认为: 嘉应制药2009年度募集资金存放与使用基本遵照了募集资金投资项目计划安排, 国信证券将督促公司加快募集资金投资项目剩余小部分配套设施的建设进度。此外, 持续督导期间募集资金投资使用计划的调整是公司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均未超过六个月，且履行了相应的审批程序并如期归还，是合规的。

七、其他需要说明的情形

无。

（以下无正文）

