

招商证券股份有限公司

关于桂林三金药业股份有限公司

2011 年度募集资金存放与使用情况的专项核查报告

根据《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》、《中小企业板上市公司募集资金管理细则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》的相关规定，招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”或“我司”）作为桂林三金药业股份有限公司（以下简称“桂林三金”或“公司”）2009 年度首次公开发行股票（以下简称“此次发行”）的保荐人，在认真审阅董事会《桂林三金药业股份有限公司关于 2011 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》及天健会计师事务所出具的《募集资金年度存放与使用情况鉴证报告》的基础上，现就其 2011 年度募集资金存放与使用情况核查如下：

一、募集资金的存放、使用及专户余额情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准桂林三金药业股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2009] 528 号）核准，由主承销商招商证券股份有限公司采用网下询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式发行人民币普通股（A 股）46,000,000 股，发行价格为每股 19.80 元。截至 2009 年 7 月 2 日，公司实际已向社会公开发行人民币普通股（A 股）46,000,000 股，募集资金总额 910,800,000.00 元，坐扣承销费和保荐费 42,610,400.00 元后的募集资金为 868,189,600.00 元，已由主承销商招商证券股份有限公司于 2009 年 7 月 2 日分别汇入公司以下募集资金账户，其中汇入中国工商银行股份有限公司桂林市高新技术开发区支行 2103215129300053957 账号内人民币 618,189,600.00 元、汇入交通银行股份有限公司桂林开发区支行 453802000018010020268 账号内人民币 100,000,000.00 元、汇入桂林市商业银行股份有限公司三里店支行 000521893400010 账号内人民币 150,000,000.00 元。另扣减审计费、律师费、法定信息披露费等其他发行费用 8,911,300.00 元后，公司本次募集资金净额为人民币 859,278,300.00 元。上述资金到位情况业经浙江天健东方会计师事务所有限公司验证，并由其出具《验资报告》（浙天会验[2009] 91 号）。

为了规范募集资金的管理和使用，提高资金使用效率和效益，保护投资者权益，公司实际情况，制定了《桂林三金药业股份有限公司募集资金管理制度》（以下简称“《管理制度》”），并于 2009 年 9 月 22 日公司第三届董事会第十五次会议和 2009 年 10 月 9 日公司 2009 年第二次临时股东大会审议通过。2011 年 3 月，公司第四届董事会第二次会议对该《管理制度》进行修订，修订后的《管理制度》业经 2011 年 4 月 12 日公司 2010 年度股东大会审议通过。

根据《管理制度》，公司对募集资金实行专户存储，在银行设立募集资金专户，并连同保荐机构招商证券股份有限公司于 2009 年 7 月 31 日分别与中国工商银行股份有限公司桂林分行、交通银行股份有限公司桂林分行以及桂林市商业银行股份有限公司签订了《募集资金三方监管协议》，并于 2010 年 2 月 11 日连同招商证券股份有限公司分别与中国工商银行股份有限公司桂林分行、交通银行股份有限公司桂林分行签订了《募集资金三方监管协议之补充协议》，明确了各方的权利和义务。三方监管协议与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，公司在使用募集资金时已经严格遵照履行。

鉴于公司募投项目“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”由公司之全资子公司三金集团桂林三金生物药业有限责任公司承担实施，公司将该两项募投项目所需资金 12,100.38 万元以增资形式转入三金集团桂林三金生物药业有限责任公司。并于 2010 年 7 月 28 日连同三金集团桂林三金生物药业有限责任公司、招商证券股份有限公司与中国工商银行股份有限公司桂林分行签订了《募集资金三方监管协议》，明确了各方的权利和义务。三方监管协议与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，公司在使用募集资金时已经严格遵照履行。

2011 年度，公司投入募集资金投资项目和超募资金投资项目的募集资金为 10,115.16 万元，利息收入扣除手续费后净额 947.64 万元。截至 2011 年 12 月 31 日，公司募集资金累计投入募投项目 26,837.45 万元，利息收入扣除手续费后净额 1,942.92 万元，尚未使用的募集资金余额为 61,033.30 万元。

（一）公司募集资金具体存放情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司有 3 个募集资金专户、2 个定期存款账户和 1 个通知存款账户，募集资金存放情况如下：

1、募集资金活期存款具体存放情况

金额单位：人民币万元

开户银行	银行账号	账户类别	存储余额
中国工商银行桂林市高新支行	2103215129300053957	活期存款	8,469.69
交通银行桂林分行	453802000018010020268	活期存款	445.53
桂林市商业银行三里店支行	000521893400010	活期存款	15,147.52
小计：			24,062.74

2、募集资金定期存款具体存放情况

金额单位：人民币万元

开户银行	银行账号	账户类别	存储余额
中国工商银行桂林市高新支行	2103215114300002142	定期存款	15,000.00
交通银行桂林分行	453802000608510000736	定期存款	10,000.00
小计：			25,000.00

3、募集资金通知存款具体存放情况

截至 2011 年 12 月 31 日，募集资金通知存款账户无余额。

(二) 子公司三金集团桂林三金生物药业有限责任公司募集资金具体存放情况

截至 2011 年 12 月 31 日，子公司三金集团桂林三金生物药业有限责任公司募集资金具体存放情况如下：

金额单位：人民币万元

开户银行	银行账号	账户类别	存储余额
中国工商银行临桂支行	2103218229300010521	活期存款	5,343.59
	2103218229300010370	活期存款	6,626.97
小计：			11,970.56

二、募集资金的实际使用情况

(一) 2011 年度募集资金使用情况对照表

募集资金使用情况对照表

2011 年度

编制单位：桂林三金药业股份有限公司

单位：人民币万元

募集资金总额		85,927.83		本年度投入募集资金总额		10,115.16				
报告期内变更用途的募集资金总额		无		已累计投入募集资金总额		26,837.45				
累计变更用途的募集资金总额		无								
累计变更用途的募集资金总额比例		无								
承诺投资项目和超募资金投向	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 (1)	本年度 投入金额	截至期末 累计投入金额 (2)	截至期末 投资进度(%) (3)=(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
承诺投资项目										
1.特色中药三金片技术改造工程	否	7,980.19	7,980.19	1,179.73	1,560.97	19.56	2012 年 12 月	[注]	[注]	否
2.西瓜霜润喉片等特色中药含片技术改造工程	否	6,500.07	6,500.07	1,214.75	1,487.45	22.88	2012 年 12 月	[注]	[注]	否
3.桂林西瓜霜等特色中药散剂技术改造工程	否	6,580.82	6,580.82	965.41	1,018.84	15.48	2012 年 12 月	[注]	[注]	否
4.脑脉泰等中药胶囊剂特色产品产业化	否	7,800.16	7,800.16	981.60	1,005.09	12.89	2012 年 12 月	[注]	[注]	否
5.西瓜霜中药提取综合车间二期技改项目	否	5,650.30	5,650.30	2,247.59	2,423.77	42.90	2014 年 12 月	[注]	[注]	否
6.现代中药原料 GAP 基地建设项目	否	4,200.31	4,200.31	127.37	414.48	9.87	2014 年 12 月	[注]	[注]	否

7.中药新药舒咽清喷雾剂产业化项目	否	5,300.01	5,300.01	666.97	682.80	12.88	2012年12月	[注]	[注]	否
8.特色中药眩晕宁产业化项目	否	6,800.37	6,800.37	1,023.32	1,103.41	16.23	2012年12月	[注]	[注]	否
9.三金现代化仓储及物流基地建设项目	否	7,500.20	7,500.20	1,508.74	4,002.20	53.36	2012年12月	[注]	[注]	否
10.国家级三金技术中心扩建项目	否	5,100.10	5,100.10	199.68	638.44	12.52	2012年12月	[注]	[注]	否
承诺投资项目小计		63,412.53	63,412.53	10,115.16	14,337.45	22.61				
超募资金投向										
归还银行贷款	—	—	—	—	12,500.00	—	—	—	—	—
超募资金投向小计	—	—	—	—	12,500.00	—	—	—	—	—
合计	—	63,412.53	63,412.53	10,115.16	26,837.45	—	—	—	—	—
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	详见本专项报告三（二）之所述									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	无									
募集资金投资项目实施地点变更情况	详见本专项报告三（三）之所述									
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	在募集资金实际到位之前（截至2009年6月30日），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）募集资金到位后，公司以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金2,944.25万元。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无									
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金将用于未完工的募集资金投资项目建设，期末募集资金的存放情况详见本项报告二（二）之									

	所述
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

[注]：截至 2011 年 12 月 31 日，因项目用地发生变更以及新版 GMP 标准修订等因素影响了项目的投资进度，各项目均处于投入阶段，故本期实现的效益为零。

（二）募投项目未达到计划进度原因说明

2010年初国家食品药品监督管理局（以下简称“国家药监局”）对制药行业药品生产质量管理规范（以下简称“GMP”）做了新的规定，并发布了公开征求意见稿。2011年2月12日《药品生产质量管理规范（2010年修订）》已正式公布，并定于2011年3月1日起实行。2011年2月12日新版GMP对药品生产的场地、环境、设备等提出了更高的要求。鉴于GMP作为制药行业规范性认证的强制性文件，公司在原有募投项目的设计上按照新的GMP要求进行重新修改，使之与新GMP标准相符合。

尽管如此，公司还是根据募投项目的需要，在目前的生产场地上进一步挖潜，对现有生产线进一步优化，购进一批新的设备，达到扩大产能的目的，保证市场供应，尽可能地降低募投项目建设延期给公司造成的影响。待新建园区完成后，新购设备将移至新址继续使用。

（三）募集资金投资项目的实施地点、实施方式变更情况

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和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。

2011年度，公司募集资金投资项目的实施地点、实施方式未发生变更。

（四）变更募集资金投资项目的资金使用情况

2011年度，公司不存在变更募集资金投资项目的情况。

（五）闲置募集资金补充流动资金的情况和效果

2011年度，公司没有使用闲置的募集资金补充流动资金的情况。

（六）募集资金使用及披露中存在的问题

2011年度，公司已按深圳证券交易所《关于中小企业板上市公司募集资金管理细则》和公司募集资金使用管理办法的相关规定及时、真实、准确、完整披露募集资金的使用及存放情况。

三、上市公司募集资金存放与使用情况合规性核查

通过核查，我司认为：

1、桂林三金此次发行募集资金存放于募集资金专用帐户，该账户未存放非募集资金，也未用作其它用途，符合相关法规的规定；

2、桂林三金此次发行募集资金使用情况符合募集资金投资计划，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在募集资金管理违规行为，其相关信息披露及时、真实、准确的反应了募集资金使用情况。

（以下无正文）

（此页无正文，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 2011 年度募集资金存放与使用的核查报告》的签署页。）

保荐代表人签名

孙 坚

程红搏

招商证券股份有限公司

2012 年 4 月 9 日