

华泰联合证券有限责任公司关于 广州珠江钢琴集团股份有限公司

使用部分闲置募集资金进行现金管理的核查意见

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”、“保荐机构”）作为广州珠江钢琴集团股份有限公司（以下简称“集团公司”、“珠江钢琴”、“公司”）非公开发行股票持续督导阶段的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规的要求，对关于公司使用部分闲置募集资金进行现金管理的事项进行了核查，核查情况如下：

一、募集资金基本情况

1、募集资金到帐情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准广州珠江钢琴集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2017〕562号）核准，珠江钢琴向特定对象非公开发行人民币普通股（A股）股票88,861,787股，珠江钢琴此次非公开发行募集货币资金共计人民币1,092,999,980.10元，扣除各项与发行有关的费用人民币31,797,232.58元，实际募集资金净额为人民币1,061,202,747.52元。立信会计师事务所（特殊普通合伙）对上述募集资金到位情况进行验证，并于2017年8月4日出具《2017年非公开发行股票募集资金验资报告》（信会师报字[2017]第ZC10623号）。

2、募集资金管理情况

集团公司于2018年4月19日召开董事会、5月14日召开2017年度股东大会审议通过《关于延长募投项目实施期限及部分募投项目变更的议案》，具体内容详见2018年4月21日登载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、《证券时报》、《中国证券报》及《证券日报》上的《关于延长募投项目实施期限及部分募投项目变更的公告》。

变更手续完成后，集团公司本次非公开发行股票募集资金投资项目分别为广州文化产业创新创业孵化园项目、增城国家文化产业基地项目（二期）、全国文化艺术教育中心建设项目及补充流动资金。其中：增城国家文化产业基地项目（二期）、全国文化艺术教育中心建设项目分别由全资子公司广州珠江恺撒堡钢琴有限公司、全资子公司广州珠江钢琴文化教育投资有限公司（以下简称“子公司”）来实施运作。为规范募集资金的管理和使用，保护投资者的利益，根据《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上市公司规范运作指引》和《公司募集资金使用管理办法》等相关法律、法规和规范性文件要求，集团公司、上述子公司分别与专户银行、保荐机构签订了《募集资金三方监管协议》，其中珠江乐器云服务平台建设项目募集资金专户已注销。

3、截至 2018 年 9 月 30 日，募集资金的存储情况如下（含募集资金利息收入和收益）：

金额单位：人民币元

公司名称	银行名称	银行账号	募集资金存储 余额	专户用途
广州珠江钢琴集团股份有限公司	中国民生银行股份有限公司广州分	602888107	33,613,962.80	广州文化产业创新创业孵化园项目
广州珠江恺撒堡钢琴有限公司	中国农业银行股份有限公司广州北秀支行	44036001040014140	72,095,706.02	增城国家文化产业基地项目（二期）
广州珠江钢琴文化教育投资有限公司	中国建设银行股份有限公司广州荔湾支行	44050146080100000383	7,711,726.58	全国文化艺术教育中心建设项目
广州珠江钢琴集团股份有限公司	广州银行股份有限公司番禺支行	800255260102886	11,130,170.11	广州文化产业创新创业孵化园项目
	合计		124,551,565.51	

截至 2018 年 9 月 30 日，现金管理余额情况如下：

金额单位：人民币元

公司名称	银行名称	银行账号	现金管理余额
广州珠江钢琴集团股份有限公司	中国民生银行股份有限公司广州分行	602888107	230,000,000.00

广州珠江恺撒堡钢琴有限公司	中国农业银行股份有限公司广州北秀支行	44036001040014140	0.00
广州珠江钢琴文化教育投资有限公司	中国建设银行股份有限公司广州荔湾支行	440501460801000003 83	85,000,000.00
广东琴趣网络科技有限公司	广州银行股份有限公司番禺支行	800257397802016	0.00
	合计		315,000,000.00

4、集团公司及子公司近一年使用部分闲置募集资金进行现金管理情况

集团公司于 2017 年 9 月 13 日召开第二届董事会第六十八次会议、第二届监事会第三十二次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，在确保不影响募集资金项目建设、募集资金使用的情况下，本着股东利益最大化的原则，集团公司及子公司拟使用不超过闲置募集资金人民币 8 亿元进行现金管理，用于投资安全性高、流动性好、有保本承诺的投资品种或进行定期存款、结构性存款及协定存款等。该事项经公司于 2017 年 9 月 29 日召开的 2017 年第一次临时股东大会审议批准，使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的实施期限自集团公司股东大会批准之日起 12 个月内有效，在上述额度及决议有效期内，可循环滚动使用。具体额度见下表。

公司名称	类型	投资额度
广州珠江钢琴集团股份有限公司	母公司	使用不超过 25,000 万元（含）的募集资金进行现金管理。
广州珠江恺撒堡钢琴有限公司	全资子公司	使用不超过 43,900 万元（含）的募集资金进行现金管理。
广州珠江钢琴文化教育投资有限公司	全资子公司	使用不超过 10,000 万元（含）的募集资金进行现金管理。
广东琴趣网络科技有限公司	控股子公司	使用不超过 1,100 万元（含）的募集资金进行现金管理。
合计		不超过 8 亿元的募集资金。

现金管理实施情况：

(1) 在审批额度内，集团公司使用募集资金现金管理情况如下：

序号	合同签订时间	受托方	产品名称	认购规模	投资期限	投资起始日	投资到期日	预期最高年化收益率	是否到期
1	2017 年 10	中国民	“FGDA17168P”法	10,000	334 天	2017 年 10	2018 年 9	4.9%	是

	月 19 日	生银行 股份有 限公司	人理财产品	万元		月 20 日	月 19 日		
2	2017 年 11 月 7 日		“FGDA17229P”法 人理财产品	5,000 万元	180 天	2017 年 11 月 8 日	2018 年 5 月 7 日	4.85%	是
3			“FGDA17230P”法 人理财产品	5,000 万元	274 天	2017 年 11 月 8 日	2018 年 8 月 9 日	5.0%	是
4	2018 年 1 月 8 日		“FGDA18027L”法 人理财产品	3,000 万元	336 天	2018 年 1 月 9 日	2018 年 12 月 10 日	5.5%	否
5	2018 年 5 月 8 日		“FGDA18422L”法 人理财产品	5,000 万元	183 天	2018 年 5 月 9 日	2018 年 11 月 7 日	5.23%	否
6	2018 年 1 月 8 日		“FGDA18027L”法 人理财产品	3,000 万元	335 天	2018 年 1 月 9 日	2018 年 12 月 10 日	5.5%	否
7	2018 年 5 月 8 日		“FGDA18422L”法 人理财产品	5,000 万元	182 天	2018 年 5 月 9 日	2018 年 11 月 7 日	5.2%	否
8	2018 年 8 月 15 日		“FGDA18744L”法 人理财产品	5,000 万元	183 天	2018 年 8 月 16 日	2019 年 2 月 15 日	5.0%	否
9	2018 年 9 月 26 日		“FGDA18857L”法 人理财产品	10,000 万元	123 天	2018 年 9 月 27 日	2019 年 1 月 28 日	4.6%	否
备注	上述产品类型均为保本型，本金及收益币种为：人民币，资金来源为：非公开发行股票募集资金，集团公司与中国民生银行股份有限公司无关联关系。								

(2) 在审批额度内，广州珠江恺撒堡钢琴有限公司使用募集资金现金管理情况如下：

序号	合同签订时间	受托方	产品名称	认购规模	投资期限	投资起始日	投资到期日	预期最高年化收益率	是否到期
1	2017 年 11 月 3 日	中国 农业 银行	“本利丰”定向人民币理财产品 (BFDG170497)	12,000 万元	88 天	2017 年 11 月 6 日	2018 年 2 月 2 日	4.3%	是
2			“本利丰”定向人民币理财产品 (BFDG170498)	15,000 万元	31 天	2017 年 11 月 6 日	2017 年 12 月 7 日	3.8%	是
3	2017 年 12 月 8 日		“本利丰”2017 年第 4815 期对公定制人民币理财产品	10,000 万元	32 天	2017 年 12 月 11 日	2018 年 1 月 12 日	3.80%	是
4	2018 年 1		“本利丰”2018 年第	10,000	92 天	2018 年 1	2018 年 4	3.90%	是

	月 7 日		4118 期对公定制人民币理财产品	万元		月 18 日	月 20 日		
5	2018 年 4 月 25 日		“汇利丰”2018 年第 4674 期对公定制人民币理财产品	10,000 万元	29 天	2018 年 4 月 26 日	2018 年 5 月 25 日	3.80%	是
6	2018 年 5 月 29 日		“汇利丰”2018 年第 4862 期对公定制人民币结构性存款产品	10,000 万元	26 天	2018 年 5 月 30 日	2018 年 6 月 25 日	3.80%	是
7	2018 年 7 月 5 日		“本利丰.34 天”人民币理财产品	5,000 万元	34 天	2018 年 7 月 5 日	2018 年 8 月 8 日	2.95%	是
8	2018 年 8 月 10 日		“本利丰.34 天”人民币理财产品	5,000 万元	34 天	2018 年 8 月 10 日	2018 年 9 月 13 日	2.95%	是
备注	上述产品类型均为保本型，本金及收益币种为：人民币，资金来源为：非公开发行股票募集资金，广州珠江恺撒堡钢琴有限公司与中国农业银行无关联关系。								

(3) 在审批额度内，广州珠江钢琴文化教育投资有限公司现金管理情况如下：

序号	合同签订时间	受托方	产品名称	认购规模	投资期限	投资起始日	投资到期日	预期最高年化收益率	是否到期
1	2017 年 10 月 19 日	中国建设银行股份有限公司广州芳村支行	乾元-众盈保本型 2017 年 170 期人民币理财产品	9,000 万元	92 天	2017 年 10 月 19 日	2018 年 1 月 19 日	4.1%	是
2	2017 年 11 月 24 日		乾元-众盈保本型 2017 年 203 期人民币理财产品	500 万元	60 天	2017 年 11 月 24 日	2018 年 1 月 23 日	3.8%	是
3	2018 年 2 月 11 日		乾元-周周利开放式资产组合型保本人民币理财产品	9,000 万元	17 天	2018 年 2 月 11 日	2018 年 2 月 28 日	2.2%	是
4	2018 年 9 月 28 日		人民币“对公账户宝”	8,500 万元	180 天	2018 年 9 月 28 日	2019 年 3 月 28 日	4%	否
备注	上述产品类型均为保本型，本金及收益币种为：人民币，资金来源为：非公开发行股票募集资金，广州珠江钢琴文化教育投资有限公司与中国建设银行股份有限公司广州芳村支行无关联关系。								

(4) 在审批额度内，广东琴趣网络科技有限公司使用募集资金现金管理情况如下：

序号	合同签订时间	受托方	产品名称	认购规模	投资期限	投资起始日	投资到期日	预期最高年化收益率	是否到期
1	2017年10月23日	广州银行	“公司红棉理财.91天（人民币债券）BGC726”法人理财产品	1,100万元	91天	2017年10月23日	2018年1月23日	3.8%	是
备注	上述产品类型为本型，本金及收益币种为：人民币，资金来源为：非公开发行股票募集资金，广东琴趣网络科技有限公司与广州银行无关联关系。								

5、募集资金暂时闲置原因

鉴于募集资金投资项目为逐步实施，资金根据项目进展分批支付，因此部分募集资金将会暂时闲置。

二、本次使用部分闲置募集资金进行现金管理的情况

为提高暂时闲置募集资金使用效率，本着股东利益最大化原则，在确保不影响募集资金项目建设、募集资金使用的情况下，集团公司及子公司拟使用部分闲置募集资金进行现金管理，用于投资安全性高、流动性好、风险较低的理财产品、结构性存款、协定存款、大额存单、国债逆回购以及其他低风险、保本型投资产品等，以增加公司收益。具体情况如下：

1、现金管理的投资产品品种：在不影响募集资金投资计划正常进行前提下，集团公司及子公司投资安全性高、流动性好、风险较低的理财产品、结构性存款、协定存款、大额存单、国债逆回购以及其他低风险、保本型投资产品等。受托方是与集团公司及子公司无关联关系的银行。

2、现金管理额度：集团公司及子公司拟使用不超过闲置募集资金人民币 3.9 亿元进行现金管理，投资时点为股东大会批准之日起至 12 个月内、投资产品最长有效期不超过一年，在上述额度及决议有效期内，可循环滚动使用。闲置募集资金现金管理到期后将及时归还至募集资金专户。集团公司实施使用部分闲置募集资金进行现金管理时将严格遵守深圳证券交易所关于上市公司募集资金管理的相关规定，所投资产品不得违反相关规定，投资产品不得质押，产品专用结算

账户不得存放非募集资金或用作其他用途，开立或注销产品专用结算账户的，公司应当及时报交易所备案并公告。

公司名称	类型	投资额度
广州珠江钢琴集团股份有限公司	母公司	拟使用不超过 24,000 万元（含）的募集资金进行现金管理。
广州珠江恺撒堡钢琴有限公司	全资子公司	拟使用不超过 6,000 万元（含）的募集资金进行现金管理。
广州珠江钢琴文化教育投资有限公司	全资子公司	拟使用不超过 9,000 万元（含）的募集资金进行现金管理。
合计		不超过 3.9 亿元的募集资金。

3、审批权限：根据公司《章程》、《募集资金使用管理办法》及《委托理财管理制度》的规定，本次事项需提交集团公司股东大会审议。

4、决议有效期：本次使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的实施期限自集团公司股东大会批准之日起 12 个月内有效。

5、资金来源：为集团公司及子公司暂时闲置募集资金。本次现金管理事项不构成关联交易。

6、实施方式：上述事项经股东大会审批之后，集团公司董事会授权董事长、财务负责人在额度范围内行使该项投资决策权并签署现金管理相关法律文件、合同协议等，同时授权集团公司财务负责人具体实施相关事宜。

三、投资风险分析及风险控制措施

（一）投资风险

尽管银行短期理财产品属于保本型投资品种，但金融市场受宏观经济的影响较大，不排除该项投资受到市场波动的影响。

（二）风险控制措施

针对投资风险，上述投资应严格按照集团公司相关规定执行，有效防范投资风险，确保资金安全，公司拟采取的以下措施：

1、集团公司将严格遵守审慎投资原则，现金管理投资的产品为低风险、保本型理财产品，不得购买涉及深圳证券交易所《中小企业板上市公司规范运作指引》（2015 年修订）关于风险投资所涉及的品种，风险可控；

2、公司财务部门将及时分析和跟踪投资产品资金使用及进展情况，如评估发现存在可能影响公司资金安全的风险因素，将及时采取相应的措施，控制投资

风险；

3、公司审计部门负责对低风险投资产品资金的使用与保管情况进行审计与监督；

4、独立董事、监事会有权对资金使用情况进行监督与检查，必要时可以聘请专业机构进行审计；

5、公司将根据深圳证券交易所相关规定及时履行信息披露义务。

四、对公司的影响

公司本次使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理，是在确保公司募集资金投资项目所需资金和保证募集资金安全的前提下进行的，本次使用部分闲置募集资金进行现金管理不存在变相改变募集资金用途的行为，不影响募集资金项目正常进行，有利于提高资金使用效率，减少财务费用，降低运营成本，获得一定的投资收益，符合公司及全体股东的利益。

五、履行的程序

以上事项已经公司第三届董事会第五次会议审议通过，公司第三届监事会第四次会议审议通过，独立董事已发表了明确的同意意见。本次现金管理事项尚需提交公司股东大会审议。

六、保荐机构意见

经核查，本保荐机构认为：

1、本次珠江钢琴拟使用闲置募集资金 39,000 万元进行现金管理已经公司第三届董事会第五次会议审议通过，公司第三届监事会第四次会议审议通过，公司独立董事发表了明确同意意见，符合中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司募集资金使用的相关规定，有利于提高资金的使用效率，符合公司和全体股东的利益。

2、本事项尚需提交公司股东大会审议。

综上所述，本保荐机构对公司（含子公司）使用自有闲置募集资金进行现金管理无异议。

（以下无正文）

（此页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于广州珠江钢琴集团股份有限公司使用部分闲置募集资金进行现金管理的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

张宁湘

袁琳翕

华泰联合证券有限责任公司

2018年10月23日