

中德证券有限责任公司关于江阴市恒润重工股份有限公司

2017 年度募集资金存放与使用情况的核查意见

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》和《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》等有关法律、法规的规定，中德证券有限责任公司（以下简称“中德证券”、“保荐机构”）作为江阴市恒润重工股份有限公司（以下简称“恒润股份”或“公司”）首次公开发行股票并上市的保荐机构，对恒润股份 2017 年度募集资金的存放与使用情况进行了核查，核查的具体情况以及核查意见如下：

一、募集资金的基本情况

（一）实际募集资金金额和资金到账时间

经中国证券监督管理委员会《关于核准江阴市恒润重工股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2017]527 号）核准，公司获准发行新股不超过 2,000 万股，发行价格为每股人民币 26.97 元。截止 2017 年 4 月 28 日，公司实际已向社会公开发行人民币普通股（A 股）2,000 万股，募集资金总额人民币 53,940.00 万元，扣除发行费用人民币 5,561.68 万元（含税）后，实际募集资金净额为人民币 48,378.32 万元。上述资金到位情况业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具“信会师报字[2017]第 ZH10323 号”验资报告。

（二）募集资金使用和结余情况

2017 年度，公司募集资金实际使用情况如下：

单位：万元

项目	金额
实际募集资金总额	53,940.00
减：发行费用	5,561.68
募集资金净额	48,378.32
加：利息收入	28.23
加：赎回理财产品	28,400.00
加：理财收益	486.16
减：以募集资金置换预先投入自筹资金的金额	8,969.81
减：以闲置募集资金购买理财产品	29,900.00

项目	金额
减：项目支出	2,044.42
减：补充与主营业务相关的营运资金	13,834.21
减：手续费支出	0.04
截止2017年12月31日募集资金专用账户余额	22,544.23

二、募集资金的管理情况

（一）募集资金管理情况

为规范公司募集资金的管理，提高募集资金使用效率，切实保护投资者合法利益，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》、《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司结合实际情况制定了《募集资金管理办法》（以下简称“《管理办法》”），根据《管理办法》的要求并结合公司经营需要，公司对募集资金实行专户存储，对募集资金的存放、使用、项目实施管理、投资项目的变更及使用情况的监督等进行了规定。公司及全资子公司江阴市恒润环锻有限公司（以下简称“恒润环锻”）、保荐机构分别与江苏江阴农村商业银行有限公司周庄支行、交通银行股份有限公司无锡分行、上海浦东发展银行股份有限公司江阴支行签订了《募集资金专户存储四方监管协议》。以上《四方监管协议》内容与上海证券交易所制订的《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在重大差异。

（二）募集资金专户存储情况

截至2017年12月31日，公司募集资金存放情况如下：

单位：元

开户银行	专户账号	初始存放金额	截至日余额	募投项目
中国光大银行股份有限公司无锡分行	39930188000098694	16,500,000.00	7,544,927.82	研发中心建设项目
江苏江阴农村商业银行股份有限公司周庄支行	018801160013675 (恒润环锻)	138,283,200.00	31,256.04	补充与主营业务相关的营运资金
交通银行股份有限公司无锡分行	393000682018018015691 (恒润环锻)	129,000,000.00	107,022,793.65	年产1.2万吨精加工自由锻件建设项目

开户银行	专户账号	初始存放金额	截至日余额	募投项目
上海浦东发展银行股份有限公司江阴支行	92090154740004923 (恒润环锻)	200,000,000.00	110,843,316.66	年产 2.5 万吨精加工大型环锻扩产项目
合计		483,783,200.00	225,442,294.17	

三、2017 年度募集资金的实际使用情况

(一) 募集资金投资项目的资金使用情况

2017 年度，公司实际使用募集资金人民币 24,848.44 万元（其中使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金人民币 8,969.81 万元），具体情况详见附表《募集资金使用情况对照表》。

(二) 募投项目先期投入及置换情况

截至 2017 年 4 月 28 日，公司及全资子公司恒润环锻预先投入募投项目的建设资金款合计人民币 8,969.81 万元，由立信会计师事务所（特殊普通合伙）于 2017 年 5 月 15 日出具“信会师报字[2017]第 ZH10348 号”鉴证报告审验确认。

公司于 2017 年 5 月 20 日召开第二届董事会第十一次会议，审议通过了《关于公司使用募集资金置换预先投入资金的议案》，公司董事会同意公司使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金人民币 8,969.81 万元。公司独立董事发表了明确同意该事项的独立意见。

公司于 2017 年 5 月 20 日召开第二届监事会第八次会议，审议通过了《关于公司使用募集资金置换预先投入资金的议案》，公司监事会同意公司使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金人民币 8,969.81 万元。

公司本次使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金已履行了必要的决策程序，不存在与募集资金使用计划相违背的情形，不存在变相改变募投资金投向和损害股东利益的情况。

(三) 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

为提高公司募集资金使用效率，进一步降低财务成本，公司于 2017 年 12 月 19 日分别召开第三届董事会第四次会议、第三届监事会第四次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司董事会、监事会同意公司使用闲置募集资金不超过 7,000 万元暂时补充流动资金，使用期限

为自公司董事会审议批准之日起不超过 12 个月，公司保证在本次补充流动资金到期日之前，将该部分资金归还至募集资金专户，并在资金全部归还后二个交易日内公告。公司独立董事、保荐机构均对该议案发表了同意意见。本次暂时补充流动资金将不影响公司募集资金投资项目的正常进行，不存在变相改变募集资金用途的行为，将仅限于与公司主营业务相关的经营活动，不通过直接或间接安排用于新股配售、申购，或者用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等交易。期限届满或募集资金投资项目因投资建设需要使用该部分补充流动资金的募集资金，公司将及时归还暂时用于补充流动资金的该部分募集资金，确保不影响募集资金投资项目的正常实施。

截止 2017 年 12 月 31 日，公司尚未使用闲置募集资金暂时补充流动资金。

（四）对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

公司于 2017 年 5 月 20 日分别召开第二届董事会第十一次会议、第二届监事会第八次会议，审议通过了《关于公司及子公司使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在不影响募集资金投资项目建设进度的情况下，使用总额不超过人民币 2.5 亿元的部分闲置募集资金适时进行现金管理，期限不超过一年。在上述额度范围内授权董事长行使该项投资决策权，财务负责人负责具体办理相关事宜，在授权有效期内该资金额度可滚动使用，授权期限自董事会审议通过之日起 12 个月内有效。公司独立董事、保荐机构均对该议案发表了同意意见。

截止 2017 年 12 月 31 日，公司用闲置募集资金实际购买理财产品余额为 1,500.00 万元。

2017 年度，公司使用部分闲置募集资金进行现金管理未发生未按时归还的情况，现金管理的具体情况如下：

(单位：人民币元)

委托方	签约方	投资产品名称	收益类型	投资金额	实际收益	期限/ 天	起息日	赎回日	预期年化收 益率	期末余额
江阴市恒润环锻 有限公司	江苏江阴农村商 业银行股份有限 公司	芙蓉•稳赢理财	保本保收益	70,000,000.00	1,544,698.63	181	2017.06.23	2017.12.21	4.45%	0.00
江阴市恒润环锻 有限公司	上海浦东发展银 行股份有限公司 江阴支行	上海浦东发展银行利 多多对公结构性存款 2017 年 JG0750 期	保本保收益	70,000,000.00	1,557,111.11	185	2017.06.26	2017.12.28	4.40%	0.00
江阴市恒润环锻 有限公司	中国民生银行股 份有限公司南京 分行	GS 民生银行综合财 富管理服务业务(2017 第 620 期)(对公)	保本浮动型	20,000,000.00	162,666.67	61	2017.06.23	2017.08.23	4.83%	0.00
江阴市恒润环锻 有限公司	交通银行股份有 限公司江阴周庄 支行	蕴通财富•日增利 182 天	保本保收益	60,000,000.00	1,376,219.18	182	2017.06.29	2017.12.28	4.60%	0.00
江阴市恒润环锻 有限公司	交通银行股份有 限公司江阴周庄 支行	蕴通财富•日增利提 升 32 天	保本保收益	19,000,000.00	64,964.38	32	2017.06.30	2017.08.01	3.90%	0.00
江阴市恒润环锻 有限公司	交通银行股份有 限公司江阴周庄 支行	蕴通财富•日增利提 升 32 天	保本保收益	15,000,000.00	49,972.60	32	2017.08.07	2017.09.08	3.80%	0.00
江阴市恒润环锻 有限公司	交通银行股份有 限公司江阴周庄 支行	蕴通财富•日增利提 升 31 天	保本保收益	15,000,000.00	48,410.96	31	2017.09.18	2017.10.19	3.80%	0.00
江阴市恒润环锻 有限公司	交通银行股份有 限公司江阴周庄 支行	蕴通财富•日增利提 升 35 天	保本保收益	15,000,000.00	57,534.25	35	2017.10.27	2017.12.01	4.00%	0.00

委托方	签约方	投资产品名称	收益类型	投资金额	实际收益	期限/ 天	起息日	赎回日	预期年化收 益率	期末余额
江阴市恒润环锻 有限公司	交通银行股份有 限公司江阴周庄 支行	蕴通财富·日增利提 升 31 天	保本保收益	15,000,000.00	0.00	31	2017.12.11	2018.01.11	4.10%	15,000,000.00
合计				299,000,000.00	4,861,577.78					1,5000,000.00

注：2017 年度，公司各时点使用募集资金进行现金管理的余额未超过股东大会对相关事项的授权范围。

（五）节余募集资金使用情况

2017 年度，公司不存在将募投项目节余资金用于其他募投项目或非募投项目的情况。

（六）募集资金使用的其他情况

2017 年度，公司不存在募集资金使用的其他情况。

四、变更募投项目的资金使用情况

报告期内，公司不存在变更募投项目的情况。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

公司募集资金使用情况的披露与实际使用情况相符，不存在未及时、真实、准确、完整披露的情况，也不存在募集资金违规使用的情形。

六、会计师事务所对公司年度募集资金存放与使用情况出具的鉴证报告的结论性意见

立信会计师事务所（特殊普通合伙）认为：恒润股份 2017 年度《关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》在所有重大方面符合《上市公司监管指引第 2 号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》（证监会公告[2012]44 号）、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 修订）》（上证公字[2013]13 号）及相关格式指引的规定，并在所有重大方面如实反映了恒润股份募集资金 2017 年度实际存放与使用情况。

七、保荐机构对公司年度募集资金存放与使用情况出具的鉴证报告的结论性意见

经核查，保荐机构认为：恒润股份 2017 年度募集资金存放和使用符合《上海证券交易所股票上市规则》和《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》等有关规定及公司《募集资金管理办法》的要求，对募集资金

进行了专户存放和专项使用，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，不存在违规使用募集资金的情况。

附表:

募集资金使用情况对照表

2017 年度

编制单位: 江阴市恒润重工股份有限公司

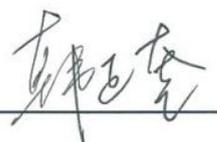
单位: 人民币万元

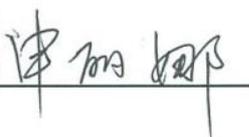
募集资金总额				48,378.32		本年度投入募集资金总额				24,848.44		
变更用途的募集资金总额				0.00		已累计投入募集资金总额				24,848.44		
变更用途的募集资金总额比例				0.00								
承诺投资项目	已变更项目, 含部分变更	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
年产 2.5 万吨精加工大型环锻扩产项目	否	20,000.00	20,000.00	20,000.00	9,170.07	9,170.07	-10,829.93	45.85	2018 年 11 月	不适用	不适用	否
年产 1.2 万吨精加工自由锻件建设项目	否	12,900.00	12,900.00	12,900.00	952.66	952.66	-11,947.34	7.38	2018 年 11 月	不适用	不适用	否
研发中心建设项目	否	1,650.00	1,650.00	1,650.00	897.39	897.39	-752.61	54.39	2018 年 5 月	不适用	不适用	否
补充与主营业务相关的	否	13,841.00	13,828.32	13,828.32	13,828.32	13,828.32	0.00	100.00		不适用	不适用	否

营运资金												
合计	/	48,391.00	48,378.32	48,378.32	24,848.44	24,848.44	-23,529.88	51.36	/	/	/	/
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体募投项目）	不适用											
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	本期使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金人民币 89,698,100.00 元，具体详见本专项报告之“三、（二）”。											
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	截止 2017 年 12 月 31 日，公司使用闲置募集资金暂时补充流动资金为 0 万元，具体详见本专项报告之“三、（三）”。											
对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况	<p>公司为提高暂时闲置的募集资金收益，根据 2017 年 5 月 20 日公司第二届董事会第十一次会议审议通过了《关于公司及子公司使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，使用总额不超过人民币 2.5 亿元的部分闲置募集资金适时进行现金管理，期限不超过一年，该事项同时经公司第二届监事会第八次会议审议通过，独立董事、保荐机构中德证券有限责任公司均出具了同意的意见。截止 2017 年 12 月 31 日，公司使用暂时闲置募集资金购买保本型银行理财产品的余额为人民币 1500 万元，具体详见本专项报告之“三、（四）”。2017 年度，公司使用募集资金购买保本型理财产品的详细情况可查阅公司披露在上海证券所网站（www.sse.com.cn）上的公司关于使用部分闲置募集资金进行现金管理及其进展公告。</p>											
用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况	不适用											
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金存放于公司募集资金专户进行存放和管理。截止 2017 年 12 月 31 日，尚未使用的募集资金 24,044.23 万元（含银行保本理财产品 1,500.00 万元，银行活期存款 22,544.23 万元），全部存放于募集资金专户，对于尚未使用的募集资金将对募投项目继续投入。											
募集资金其他使用情况	不适用											

(本页无正文,为《中德证券有限责任公司关于江阴市恒润重工股份有限公司 2017 年度募集资金存放与使用情况的核查意见》之签章页)

保荐代表人:

韩正奎 

申丽娜 



中德证券有限责任公司

2018 年 4 月 18 日