

华泰联合证券有限责任公司

关于江苏恒顺醋业股份有限公司

2024 年度募集资金存放与使用情况的专项核查报告

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”或“保荐人”）作为江苏恒顺醋业股份有限公司（以下简称“恒顺醋业”或“公司”）2021 年度向特定对象发行股票并在主板上市持续督导阶段的保荐人，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《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》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等有关规定，对恒顺醋业 2024 年度募集资金存放与使用情况进行了核查，具体情况如下：

一、募集资金基本情况

（一）募集资金金额及到位时间

经中国证券监督管理委员会出具的《关于核准江苏恒顺醋业股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2022〕1496 号）核准，恒顺醋业向特定对象发行人民币普通股（A 股）110,000,000 股，发行价格为每股 10.39 元，募集资金总额为人民币 1,142,900,000.00 元，扣除发行费用 21,462,499.63 元（不含税）后，实际募集资金净额为 1,121,437,500.37 元。上述募集资金实际到位时间为 2023 年 4 月 28 日，已经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了“天衡验字（2023）00057 号”《验资报告》。

（二）募集资金使用和结余情况

公司 2024 年实际使用募集资金对外支付募投项目建设 19,076.46 万元，收到专户存储利息及现金管理收益扣除手续费后净额 36.36 万元，其中，收到利息 36.49 万元，支付手续费 0.13 万元。截至 2024 年 12 月 31 日，募集资金余额为 12,225.84 万元，均存放于募集资金专户。

截至 2024 年 12 月 31 日，公司向特定对象发行股票募集资金余额为 12,225.84

万元。明细如下表：

单位：万元

项目	金额
期初募集资金专户余额[注 1]	112,318.40
支付发行费用	174.65
募集资金净额	112,143.75
募集资金使用总额	100,191.16
1、恒顺香醋扩产续建工程项目（二期）	8,522.35
2、年产 3 万吨酿造食醋扩产项目	6,245.13
3、10 万吨黄酒、料酒建设项目（扩建）	13,004.50
4、徐州恒顺万通食品酿造有限公司年产 4.5 万吨原酿酱油醋智能化产线项目	18,530.89
5、云阳公司年产 10 万吨调味品智能化生产项目（首期工程）	16,009.87
6、年产 10 万吨复合调味料建设项目	-
7、智能立体库建设项目	4,701.32
8、补充流动资金	33,177.10
理财产品收益	160.47
公司购买理财产品余额（负数为赎回）	-
公司临时补充流动资金（负数为收到）	-
募集资金专户利息收入	113.03
募集资金专户手续费	0.24
期末募集资金专户余额[注 2]	12,225.84

注 1：2023 年 4 月 28 日，华泰联合证券有限责任公司已将本次发行募集资金扣除保荐承销费用后的余款人民币 112,318.40 万元汇入公司的募集资金专用账户；

注 2：截至 2024 年 12 月 31 日，募集资金专户余额为人民币 12,225.84 万元，公司将尚未使用的募集资金存放于银行募集资金专户。

二、募集资金存放和管理情况

（一）募集资金管理情况

为规范公司募集资金管理和使用，保护投资者权益，恒顺醋业按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《证券发行上市保荐业务管理办法》《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》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等相关规定，制定了《江苏恒顺醋业股份有限公司募集资金使用管

理办法》（以下简称“管理制度”），对募集资金的存储、审批、使用、管理与监督做出了明确规定。报告期内，公司严格执行了管理制度。

公司对募集资金进行了专户储存管理。公司与保荐人以及 5 家专户存储银行江苏银行镇江分行营业部、招商银行镇江分行营业部、苏州银行股份有限公司镇江分行、交通银行镇江分行营业部、中国光大银行股份有限公司南京分行分别签订了《募集资金专户存储三方监管协议》；公司、保荐人及子公司山西恒顺老陈醋有限公司（以下简称“恒顺老陈醋”）与中国农业银行股份有限公司镇江丹徒支行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》；公司、保荐人及子公司镇江恒顺酒业有限责任公司（以下简称“恒顺酒业”）与兴业银行股份有限公司镇江分行营业部签订了《募集资金专户存储三方监管协议》；公司、保荐人及子公司徐州恒顺万通食品酿造有限公司（以下简称“恒顺万通”）与中国建设银行股份有限公司镇江丹徒支行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》；公司、保荐人及子公司恒顺重庆调味品有限公司（以下简称“重庆调味品”）与中国工商银行股份有限公司镇江分行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》。上述募集资金监管协议内容与《上海证券交易所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 2024 年 12 月 31 日，公司共有 8 个募集资金专用账户，募集资金存放情况如下：

单位：万元

序号	开户银行名称	专户账号	募投项目	募集资金项目实施主体	2024年12月31日余额	账户类别
1	江苏银行镇江分行营业部	70010188000442587	恒顺香醋扩产续建工程项目（二期）	公司	-	专用存款账户
2	中国农业银行股份有限公司镇江丹徒支行	10315001040243170	年产 3 万吨酿造食醋扩产项目	恒顺老陈醋	5,801.97	专用存款账户
3	兴业银行股份有限公司镇江分行营业部	403710100100494433	10 万吨黄酒、料酒建设项目（扩建）	恒顺酒业	0.33	专用存款账户

序号	开户银行名称	专户账号	募投项目	募集资金项目实施主体	2024年12月31日余额	账户类别
4	中国建设银行股份有限公司镇江丹徒支行	32050175303609700056	徐州恒顺万通食品酿造有限公司年产4.5万吨原酿酱油醋智能化产线项目	恒顺万通	5,101.20	专用存款账户
5	中国工商银行股份有限公司镇江润州支行	1104050019200253789	云阳公司年产10万吨调味品智能化生产项目（首期工程）	重庆调味品	0.70	专用存款账户
6	招商银行镇江分行营业部	125902092510606	年产10万吨复合调味料建设项目	公司	-	专用存款账户
7	苏州银行股份有限公司镇江分行	51196400001377	智能立体库建设项目	公司	1,317.90	专用存款账户
8	交通银行镇江分行营业部	381006700011000303171	补充流动资金	公司	3.75	专用存款账户
合计			-	-	12,225.84	-

三、本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

截至2024年12月31日，公司募集资金投资项目累计使用募集资金100,191.16万元，具体情况详见本报告附表1《募集资金使用情况对照表》。

（二）募集资金投资项目预先投入与置换情况

2024年度，公司不存在募集资金投资项目先期投入及置换情况。

（三）用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

截至2024年12月31日，公司不存在使用闲置募集资金暂时补充流动资金的情况。

（四）对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

2023年8月1日，公司第八届董事会第二十五次会议和第八届监事会第二十次会议审议通过了《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司及子公司使用合计不超过人民币2亿元的闲置募集资金用于购买金融机构推出的安全性高、流动性好的保本型产品，该额度使用期限自董事会审议通过之日起12个月内有效。

独立董事和本保荐人就该事项均发表了同意意见。截至 2024 年 12 月 31 日，公司上年度利用闲置募集资金购买的理财产品 13,000.00 万元已经全部赎回，本年度未新发生利用闲置募集资金购买理财产品的情况。具体情况如下：

单位：万元

委托方	受托银行	产品名称	产品类型	购买金额	起止时间	是否赎回	实际年化收益率
公司	江苏银行股份有限公司	对公人民币结构性存款 2023 年第 32 期 6 个月 B 款	银行理财产品	5,000.00	2023 年 8 月 16 日-2024 年 2 月 16 日	是	2.81%
	苏州银行股份有限公司	大额存单	银行理财产品	1,000.00	2023 年 8 月 16 日-2024 年 2 月 16 日	是	2%
	招商银行股份有限公司	招商银行点金系列看涨两层区间 183 天结构性存款 (产品代码: NNJ02473)	银行理财产品	4,000.00	2023 年 8 月 17 日-2024 年 2 月 16 日	是	2.65%
恒顺老陈醋	中国农业银行股份有限公司	2023 年第 15 期公司类法人客户人民币大额存单产品	银行理财产品	3,000.00	2023 年 8 月 18 日-2024 年 2 月 18 日	是	1.80%

(五) 用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况

截至 2024 年 12 月 31 日，公司不存在用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款的情况。

(六) 超募资金用于在建项目及新项目（包括收购资产等）的情况

截至 2024 年 12 月 31 日，公司不存在超募资金用于在建项目及新项目（包括收购资产等）的情况。

(七) 节余募集资金使用情况

截至 2024 年 12 月 31 日，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。

(八) 募集资金使用的其他情况

截至 2024 年 12 月 31 日，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

截至 2024 年 12 月 31 日，公司变更募集资金投资项目的具体情况详见本报告附表 2《变更募集资金投资项目情况表》。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

2024 年度，公司及时、真实、准确、完整地披露募集资金存放与使用情况，不存在募集资金使用及披露的违规情形。

六、保荐人核查意见

报告期内，保荐人通过现场检查、调阅募集资金专用账户的银行对账单等方式对募集资金存放和使用情况进行了核查。

经核查，华泰联合证券认为：截至 2024 年 12 月 31 日，恒顺醋业严格执行募集资金专户存储制度，不存在违规使用募集资金的情形，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形。保荐人对恒顺醋业 2024 年度募集资金的存放与使用情况无异议。

附表 1：募集资金使用情况对照表

附表 2：变更募集资金投资项目情况表

（以下无正文）

附表 1：募集资金使用情况对照表
2024 年度募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金净额			112,143.75			本年度投入募集资金总额			19,076.46			
变更用途的募集资金总额			10,477.65[注 1]			已累计投入募集资金总额			100,191.16			
变更用途的募集资金总额比例			9.34%[注 1]									
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
恒顺香醋扩产续建工程项目 (二期) [注 1]	是	14,000.00	8,522.35	8,522.35	2,630.70	8,522.35	-	100.00	2025 年 12 月	不适用	不适用	否
年产 3 万吨酿造食醋扩产项目	是	12,000.00	12,000.00	12,000.00	2,581.30	6,245.13	-5,754.87	52.04	2025 年 12 月	不适用	不适用	否
10 万吨黄酒、料酒建设项目 (扩建) [注 2]	是	13,000.00	13,000.00	13,000.00	1,610.32	13,004.50	4.50	100.03	2024 年 6 月	不 适 用 [注 3]	不适用	否
徐州恒顺万通食品酿造有限公司年产 4.5 万吨原酿酱油醋智能化产线项目[注 1]	是	13,000.00	23,477.65	23,477.65	6,248.99	18,530.89	-4,946.76	78.93	2025 年 12 月	不适用	不适用	否

云阳公司年产 10 万吨调味品智能化生产项目（首期工程）[注 2]	是	16,000.00	16,000.00	16,000.00	3,833.68	16,009.87	9.87	100.06	2024 年 7 月	不适用 [注 3]	不适用	否
年产 10 万吨复合调味料建设项目[注 1]	是	5,000.00	-	-	-	-	-	-	不适用	-	不适用	否
智能立体库建设项目 [注 4]	是	6,000.00	6,000.00	6,000.00	2,171.47	4,701.32	-1,298.68	78.36	2024 年 12 月	不适用	不适用	否
补充流动资金[注 2]	否	33,143.75	33,143.75	33,143.75	-	33,177.10	33.35	100.10	不适用	不适用	不适用	否
合计	-	112,143.75	112,143.75	112,143.75	19,076.46	100,191.16	-11,952.59	-	-	-	-	-
未达到计划进度原因（分具体募投项目）	<p>公司“年产 3 万吨酿造食醋扩产项目”原预计 2025 年 3 月达到预定可使用状态。基于施工难度、设备定制调试复杂性等多方面因素影响，公司经过谨慎研究决策，对“年产 3 万吨酿造食醋扩产项目”达到预定可使用状态的时间进行延长，由“2025 年 3 月”延长至“2025 年 12 月”。</p> <p>公司“徐州恒顺万通食品酿造有限公司年产 4.5 万吨原酿酱油醋智能化产线项目”的实施主体恒顺万通增加了部分生产车间和立体库的建筑面积，优化了设备选型，影响项目总投资额及投资明细，预计项目达到预计可使用状态时间延长至 2025 年 12 月。</p> <p>公司“智能立体库建设项目”原预计 2024 年 6 月达到预定可使用状态。因受施工难度、设备定制调试复杂性等多方面因素影响，建设进度较预计有所延迟，无法在计划时间内达到预定可使用状态。充分考虑当前项目建设进度及募集资金使用情况、严格把控项目整体质量，通过综合评估分析后，公司将“智能立体库建设项目”达到预定可使用状态的日期延长至 2024 年 12 月。</p>											
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	不适用											
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用											
对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况	详见本报告三、（四）											
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											

项目资金结余的金额及形成原因	截止 2024 年 12 月 31 日尚未使用的募集资金余额 12,225.84 万元。结余原因为募投项目正在建设过程中，募集资金尚未使用完毕。[注 4]
募集资金其他使用情况	不适用

[注1]：2024年4月26日，公司第八届董事会第三十二次会议和第八届监事会第二十七次会议审议通过了《关于终止使用募集资金实施部分项目暨变更部分募集资金用途及部分募投项目延期的议案》，同意公司终止使用募集资金实施“年产10万吨复合调味料建设项目”，并将该部分剩余募集资金50,000,000.00元及产生的利息及理财收益共计50,601,276.82元变更用途，用于“徐州恒顺万通食品酿造有限公司年产4.5万吨原酿酱油醋智能化产线项目”建设；公司于2024年10月30日召开第九届董事会第五次会议、第九届监事会第五次会议审议通过了《关于部分募投项目延期及变更部分募集资金用途的议案》，同意公司将“恒顺香醋扩产续建工程项目（二期）”达到预定可使用状态的日期由“2024年12月”延长至“2025年12月”；将“年产3万吨酿造食醋扩产项目”达到预定可使用状态的日期进行延长，由“2025年3月”延长至“2025年12月”，并同意将“恒顺香醋扩产续建工程项目（二期）”募集资金账户中尚未使用的募集资金54,776,479.85元及利息和理财收益共计55,646,271.45元变更用途，用于公司现有募投项目“徐州恒顺万通食品酿造有限公司年产4.5万吨原酿酱油醋智能化产线项目”建设；

本处变更用途的募集资金总额不包括募集资金利息以及理财收益。

[注2]：“10万吨黄酒、料酒建设项目（扩建）”截至期末投入进度为100.03%，“云阳公司年产10万吨调味品智能化生产项目（首期工程）”截至期末投入进度为100.06%，“补充流动资金”截至期末投入进度为100.10%，大于100%，原因系募集资金专户利息收入投入募投项目所致。

[注3]：“10万吨黄酒、料酒建设项目（扩建）”、“云阳公司年产10万吨调味品智能化生产项目（首期工程）”达到预定可使用状态未满一年且项目暂处于运营初期阶段，故暂未进行效益测算。

[注4]：“智能立体库建设项目”已于2024年12月份达到预定可使用状态并陆续投入使用，个别设备尚处于安装调试阶段尚未转固。基于前述原因，尚有部分进度款和质保金未支付，故募集资金余额存在结余。智能立体库建设完工公告详见《江苏恒顺醋业股份有限公司关于募投项目智能立体库建设完成的公告》（公告编号：临2024-082）。

附表 2：变更募集资金投资项目情况表
2024 年度变更募集资金投资项目情况表

单位：万元

变更后的项目	对应的原项目	变更后项目拟投入募集资金总额	截至期末计划累计投资金额 (1)	本年度实际投入金额	实际累计投入金额 (2)	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	变更后的项目可行性是否发生重大变化
云阳公司年产 10 万吨调味品智能化生产项目 (首期工程)	云阳公司年产 10 万吨调味品智能化生产项目	16,000.00	16,000.00	3,833.68	16,009.87	100.06	2024 年 7 月	不适用 [注 3]	不适用	否
年产 3 万吨酿造食醋扩产项目		12,000.00	12,000.00	2,581.30	6,245.13	52.04	2025 年 12 月	不适用	不适用	否
10 万吨黄酒、料酒建设项目 (扩建)		13,000.00	13,000.00	1,610.32	13,004.50	100.03	2024 年 6 月	不适用 [注 3]	不适用	否
智能立体库建设项目		6,000.00	6,000.00	2,171.47	4,701.32	78.36	2024 年 12 月	不适用	不适用	否
徐州恒顺万通食品酿造有限公司年产 4.5 万吨原酿酱油醋智能化产线项目		23,477.65	23,477.65	6,248.99	18,530.89	78.93	2025 年 12 月	不适用	不适用	否
年产 10 万吨复合调味料建设项目		-	-	-	-	-	不适用	不适用	不适用	否
恒顺香醋扩产续建工程项目 (二期)		8,522.35	8,522.35	2,630.70	8,522.35	100.00	2025 年 12 月	不适用	不适用	否
合计		79,000.00	79,000.00	19,076.46	67,014.06	-	-	-	-	-
变更原因、决策程序及信息披露情况说明 (分具体募投	云阳公司年产 10 万吨调味品智能化生产项目 (首期工程)	综合考虑募投项目的累计投入金额情况和市场需求,结合公司生产经营及未来发展规划,公司对“云阳公司年产 10 万吨调味品智能化生产项目”分期实施,由原来的“一次投入”变更为“分期投入”,项目名称由“云阳公司年产 10 万吨调味品智能化生产项目”变更为“云阳公司年产 10 万吨调味品智能化生								
	年产 3 万吨酿造食醋扩产项目									

项目)	10万吨黄酒、料酒建设项目(扩建)	产项目(首期工程)”,相应调整建设内容、投资总额;调整“年产3万吨酿造食醋扩产项目”、“10万吨黄酒、料酒建设项目(扩建)”建设内容及对应投资总额;调整“徐州恒顺万通食品酿造有限公司年产4.5万吨原酿酱油醋智能化产线项目”、“智能立体库建设项目”投资总额,并结合“徐州恒顺万通食品酿造有限公司年产4.5万吨原酿酱油醋智能化产线项目”的实际进展情况,对该项目达到预定可使用状态的日期进行延长。第八届董事会第二十九次会议、第八届监事会第二十四次会议和2023年第二次临时股东大会审议通过《关于变更部分募集资金投资项目、调整募投项目建设内容、投资总额、投资明细及延期的议案》,具体内容详见于2023年12月14日在上海证券报披露的《江苏恒顺醋业股份有限公司关于变更调整部分募集资金投资项目的公告》(公告编号:临2023-066)
	徐州恒顺万通食品酿造有限公司年产4.5万吨原酿酱油醋智能化产线项目	
	智能立体库建设项目	公司“智能立体库建设项目”原预计2024年6月达到预定可使用状态。因受施工难度、设备定制调试复杂性等多方面因素影响,建设进度较预计有所延迟,无法在计划时间内达到预定可使用状态。充分考虑当前项目建设进度及募集资金使用情况、严格把控项目整体质量,通过综合评估分析后,公司将“智能立体库建设项目”达到预定可使用状态的日期延长至“2024年12月”。公司“年产10万吨复合调味料建设项目”目前投资进度相对较慢且投资金额均为自有资金,募集资金尚未使用。鉴于该项目承诺投入募集资金金额相对较小且尚未使用,公司变更该募集资金用途,并将“年产10万吨复合调味料建设项目”调整为全部以自有资金投入。考虑“徐州恒顺万通食品酿造有限公司年产4.5万吨原酿酱油醋智能化产线项目”投资总额较大,结合公司及实施主体子公司的资金状况,基于成本节省、效率提升及项目后续规划,为提高募集资金使用效率,助力上市公司主营业务发展,结合公司生产经营及未来发展规划,公司将原用于“年产10万吨复合调味料建设项目”的募集资金及产生的利息及理财收益的用途变更为用于“徐州恒顺万通食品酿造有限公司年产4.5万吨原酿酱油醋智能化产线项目”建设,将原用于“年产10万吨复合调味料建设项目”的募集资金及产生的利息及理财收益转入“徐州恒顺万通食品酿造有限公司年产4.5万吨原酿酱油醋智能化产线项目”募集资金专户。公司第八届董事会第三十二次会议、第八届监事会第二十七次会议和2023年年度股东大会决议通过了《关于终止使用募集资金实施部分项目暨变更部分募集资金用途及部分募投项目延期的议案》,具体内容详见于2024年4月30日在上海证券报披露的《江苏恒顺醋业股份有限公司关于终止使用募集资金实施部分项目暨变更部分募集资金用途及部分募投项目延期的公告》(公告编号:临2024-014)。
	徐州恒顺万通食品酿造有限公司年产4.5万吨原酿酱油醋智能化产线项目	
	年产10万吨复合调味料建设项目	
	年产3万吨酿造食醋扩产项目	基于“恒顺香醋扩产续建工程项目(二期)”建设提升了生产自动化、智能化水平,设备调试复杂性增

	恒顺香醋扩产续建工程项目（二期）	<p>加，公司经过谨慎研究决策，对“恒顺香醋扩产续建工程项目（二期）”达到预定可使用状态的时间进行延长，由“2024年12月”延长至“2025年12月”。同时为了提升募集资金使用效率，综合考虑公司及实施主体子公司的资金状况，将“恒顺香醋扩产续建工程项目（二期）”募集资金账户中尚未使用的募集资金54,776,479.85元及利息和理财收益用途变更为用于“徐州恒顺万通食品酿造有限公司年产4.5万吨原酿酱油醋智能化产线项目”建设。基于施工难度、设备定制调试复杂性等多方面因素影响，公司经过谨慎研究决策，对“年产3万吨酿造食醋扩产项目”达到预定可使用状态的时间进行延长，由“2025年3月”延长至“2025年12月”。公司于2024年10月30日召开第九届董事会第五次会议、第九届监事会第五次会议审议通过了《关于部分募投项目延期及变更部分募集资金用途的议案》，具体内容详见于2024年10月31日在上海证券报披露的《江苏恒顺醋业股份有限公司关于部分募投项目延期及变更部分募集资金用途的公告》（公告编号：临2024-076）。</p>
未达到计划进度的情况和原因（分具体募投项目）	详见附表1《募集资金使用情况对照表》	
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	-	

（此页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于江苏恒顺醋业股份有限公司2024年度募集资金存放与使用情况的专项核查报告》之签章页）

保荐代表人：

宋心福

宋心福

吴韡

吴韡

华泰联合证券有限责任公司

2025年4月21日

