

海通证券股份有限公司

关于绝味食品股份有限公司部分募投项目调整、延期以及剩 余募集资金使用计划的核查意见

海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”、“保荐机构”）作为绝味食品股份有限公司（以下简称“绝味食品”、“公司”）的持续督导保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》和《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律法规的规定，对绝味食品部分募投项目调整、延期以及剩余募集资金使用计划的相关情况进行了核查，具体情况如下：

一、募集资金投资项目的概述

（一）募集资金到位情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准绝味食品股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可〔2017〕262号）核准，公司获准向社会公众公开发行人民币普通股（A股）股票5,000万股，发行价格为每股16.09元，共计募集资金80,450.00万元，扣除发行费用后，实际募集资金净额为74,059.00万元。上述募集资金全部到位，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）于2017年3月15日对本次发行的资金到位情况进行了审验，并出具了天职业字[2017]7757号《验资报告》。

（二）公司《首次公开发行股票招股说明书》披露的首次公开发行股票募集资金投资项目及募集资金使用计划如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金投资额	建设期
1	湖南阿瑞食品有限公司年产16,500吨酱卤食品加工建设项目	13,114.00	13,114.00	2年
2	江西阿南食品有限公司年产14,000吨酱卤食品加工建设项目	11,212.00	11,212.00	2年

3	黑龙江阿滨食品有限公司年产 8,000 吨酱卤食品加工建设项目	7,091.00	7,091.00	2 年
4	上海阿康食品有限公司年产 10,000 吨酱卤食品加工建设项目	7,193.00	7,193.00	2 年
5	贵州阿乐食品有限公司年产 5,000 吨酱卤食品加工建设项目	3,675.00	3,675.00	2 年
6	河南阿杰食品有限公司年产 12,000 吨酱卤食品加工建设项目	8,367.00	8,367.00	2 年
7	四川阿宁食品有限公司年产 17,000 吨酱卤食品加工建设项目	12,731.00	12,731.00	2 年
8	西安阿顺食品有限公司年产 12,000 吨酱卤食品加工建设项目	9,698.00	698.00	2 年
9	绝味食品股份有限公司营销网络建设和培训中心及终端信息化升级项目	17,808.00	5,976.00	3 年
10	湖南阿瑞食品有限公司建设研发检验中心及信息化升级建设项目	4,002.00	4,002.00	1 年
合计		94,891.00	74,059.00	

二、本次拟调整部分募投项目情况

（一）河南阿杰食品有限公司年产 12,000 吨酱卤食品加工建设项目调整

1、募投项目调整的具体内容

本次拟变更“河南阿杰食品有限公司年产 12,000 吨酱卤食品加工建设项目（以下简称“原项目”）”为“山东阿齐食品有限公司（拟）年产 10,000 吨酱卤食品加工建设项目（以下简称“新项目”）”，其实施主体和实施地点同步变更。

原项目实施主体为河南阿杰，为绝味食品的全资子公司。实施地址位于河南省新乡市原阳县产业集聚区现有厂区预留发展用地上建设，2014 年 2 月 17 日取得豫新原阳工[2014]00010 号备案通知书，备案通知书有效期延期至 2017 年 2 月 16 日。原项目计划在企业原址内进行扩建，不新征土地，新建联合厂房 1 栋，总建筑面积 32,640 平方米，建设年产 12,000 吨酱卤食品生产线。

原项目计划总投资 8,367.00 万元。经测算，原项目投产后，正常年销售收入 34,025.64 万元，税后净利润为 2,579.37 万元，税后财务内部收益率为 29.75%，税后投资净现值为 7,580.60 万元，税后静态投资回收期为 4.93 年（含建设期）。

根据公司 2017 年 8 月 23 日第三届董事会第十四次会议决议，对河南阿杰食

品有限公司增加注册资本 8,500.00 万元、其中使用募投资金 8,367.00 万元。河南阿杰已于 2017 年 12 月 4 日完成工商变更, 注册资本为 9,000.00 万元。截至 2018 年 3 月 31 日, 原项目未正式开工建设, 发生前期费用 6.72 万元、尚余募投资金 8,360.28 万元。

2、公司募投项目变更的原因及对公司的影响

经过改造和精益管理, 河南阿杰食品有限公司现有工厂生产线的实际产能能够满足河南市场需求。为优化产能布局, 提高生产效率和节约成本, 且为解决山东市场现有工厂作为租赁工厂无法继续加大投入建设高标准生产工厂的困局, 拟调整本项目实施地点及实施主体, 即在山东原材料主供区和老一代租赁工厂区域建立新工厂; 新项目与原有项目建设内容和实施方式基本相同, 项目效益和公司面临的风险与招股书原项目披露内容相似, 未发生重大变化; 变更实施地点后有利于公司的战略发展和合理布局。

此项募投项目调整是公司根据实际情况进行的必要调整, 有利于整合公司内部业务资源, 优化管理架构, 提高经营管理效率, 不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况, 符合中国证监会、上海证券交易所关于上市公司募集资金管理的有关规定, 符合公司全体股东的利益, 符合募集资金项目的生产经营及未来发展的需要, 对公司整体经营情况将产生积极影响。

3、新项目的具体内容

新项目与原项目相比, 市场竞争环境、主要设备选型、风险等方面均无重大变化, 因此并未再行委托专业机构出具可行性研究报告。公司对项目的投资额、市场产销量、效益分析进行重新测算、分析。

1) 新项目实施主体: 为了建设新项目, 公司拟设立山东阿齐食品有限公司(拟), 属公司全资子公司。

2) 新项目实施地点及土地面积: 山东省潍坊市坊子区潍安路西东王二村南, 土地面积约 50 亩。

3) 项目投资估算: 预计新项目建设总投资约 10,000.00 万元(具体投资金额以当地发改委立项备案文件为准), 其中土建及装饰装修工程投资约 8,300.00

万元、设备投资约 1,700.00 万元。

4) 资金来源: 计划使用河南阿杰项目募投资金 8,360.28 万元, 其余资金 1,639.72 万元为公司自筹。

5) 项目进度计划安排情况

已于 2017 年 1 月 18 日与潍坊市坊子区人民政府签订投资协议书; 计划近期进行土地公开挂牌, 并签订土地使用权出让合同。

项目预计投产时间为 2020 年 10 月 31 日。

6) 经测算, 新项目投产后, 正常年销售收入 27,870.00 万元, 税后净利润为 2,079.27 万元, 税后财务内部收益率为 21.20%, 税后投资净现值为 4,261.05 万元, 税后静态投资回收期为 6.13 年 (含建设期)。

7) 由于募集资金项目实施主体、实施地点发生变更, 公司尚需根据相关法规要求履行项目建设、环保等方面的审批或备案手续。公司将积极争取尽早完成与该项目相关的审批或备案手续。

4、新项目的市场前景

山东省连续三年全国 GDP 全国排在前三, 2017 年全省实现生产总值 72,678.18 亿元, 山东人均 GDP 达到 72,851 元。山东总人口数量截止目前已超过 1 个亿, 预计在 2020 年将达到 10,250 万人, 全省常驻城镇化人口将达到 65% 以上。

目前全国 GDP 排名前三十的城市里面山东占据 5 席 (青岛、济南、潍坊、临沂、菏泽); 山东沿海城市 (青岛、烟台、威海、日照等) 均为旅游城市, 国内外交流交互非常多; 根据国家统计局最新统计的居民人均可支配收入, 除北上广、浙江、江苏、天津的居民, 山东的人均可支配收入为在全国排名第九; 山东省内高速公路目前有 28 条, 通车里程数达 5,700 多公里, 居全国前列; 从经济活力和居民消费水平, 山东都在全国位居前列, 人口的庞大基数给休闲食品提供了广阔市场, 旅游城市众多也意味着市场增长空间的可预期, 便利的交通网络也为公司门店拓展和冷链配送提供了有力的基础支持。

山东省也是中国农业大省，禽类和畜牧业养殖在全国占据重要地位。据中国畜牧业协会统计测算，2016年东鸭出栏量达到12亿只，约占全国33.75%，以一省之地在全国的肉鸭养殖市场占据了三分之一。基于山东养殖规模，其也是公司原材料采购的集散地，在公司原材料采购量上占据重要地位，在山东当地投资建设，对于保障公司的原材料供应，降低材料成本有重要意义。

根据山东省政府着力释放投资消费需求，促进经济平稳较快增长，持续释放内需潜力，推动供给结构和需求结构有效匹配、消费升级和有效投资良性互动的规划要求，山东省在未来的几年内将着力于打造城际交通、高铁、机场、地铁以及匹配的商业综合体的消费区域，以青岛为龙头城市，建设山东半岛蓝色经济圈，未来山东齐鲁文化旅游业的挖掘发展也会日益强大。

综上，山东未来的市场发展空间较大。

5、新项目的风险提示

本次变更部分募投项目的实施主体和实施地点，并没有改变募集资金的使用方向，不会对项目的实施造成不利影响，本项目所面临的宏观经济形势、市场变化等风险与公司首次公开发行股票招股说明书中提示的风险相同。公司将严格遵守《上海证券交易所股票上市规则》、《上市公司募集资金管理办法》等相关法律、法规和规范性文件规定，科学合理决策，加强募集资金使用的内部和外部监督，确保募集资金使用的合法有效，实现公司与投资者利益最大化。

（二）绝味食品股份有限公司营销网络建设和培训中心及终端信息化升级项目中的终端信息化升级子项目调整

1、募投项目调整的具体内容

单位：万元

项目名称	子项目名称	预计投资总额	调整后投资总额
绝味食品股份有限公司营销网络建设和培训中心及终端信息化升级项目	直营旗舰店建设	10,560.00	10,560.00
	营销网络培训中心	4,978.00	-
	终端信息化升级	2,000.00	5,000.00
	铺底流动资金	270.00	-
合计		17,808.00	15,560.00

2、募投项目调整的原因

终端信息化升级建设，是为了满足对全国加盟门店的销售管理，实现消费者 CRM 管理，实现门店可控，提升单店盈利能力，并带动直营门店和加盟门店的良性发展。在建设过程中，公司逐步实现了生产、配送、销售集成在一个系统里，实现内部各个环节的信息化管理，并逐渐将系统开放给供应商和客户，使公司建立一条包含供应商和加盟商在内的完整的供应链信息化管理体系。随着公司市场规模的飞速发展，终端门店数量快速扩张，使得对门店的信息化升级投入也相应的提升。同时，伴随着公司对终端信息化功能和效率要求的调整和提高，相应的终端信息化软硬件投入及投资额有所增加。

3、募集资金使用情况

单位：万元

项目名称	子项目名称	预计投资总额	已累计投资金额	募集资金余额
绝味食品股份有限公司营销网络建设和培训中心及终端信息化升级项目	直营旗舰店建设	10,560.00	2,307.09	243.98
	终端信息化升级	2,000.00	3,424.93	
	营销网络培训中心	4,978.00	-	-
	铺底流动资金	270.00	-	-
	合计	17,808.00	5,732.02	243.98

注：截至 2018 年 3 月 31 日

4、募投项目的募集资金使用计划

后续投入由其他项目剩余募集资金和公司自有资金投入。

(三) 终止实施“营销网络建设和培训中心及终端信息化升级”项目中子项目之“营销网络培训中心”

1、营销网络建设和培训中心及终端信息化升级项目募集资金使用计划

单位：万元

项目名称	子项目名称	预计投资总额
绝味食品股份有限公司营销网络建设和培训中心及终端信息化升级项目	直营旗舰店建设	10,560.00
	营销网络培训中心	4,978.00
	终端信息化升级	2,000.00
	铺底流动资金	270.00
	合计	17,808.00

2、子项目“营销网络培训中心”终止实施的原因

该子项目原拟在公司总部附近购置写字楼，建成专门的培训中心。现拟终止实施该项目，营销人员培训等可在公司现有房产及办公楼内集约化实施，以节约公司建设资金及控制成本。

3、募集资金使用情况

单位：万元

项目名称	子项目名称	预计投资总额	已累计投资金额	募集资金余额
绝味食品股份有限公司营销网络建设和培训中心及终端信息化升级项目	直营旗舰店建设	10,560.00	5,732.02	243.98
	终端信息化升级	2,000.00		
	营销网络培训中心	4,978.00	-	-
	铺底流动资金	270.00	-	-
	合计	17,808.00	5,732.02	243.98

注：截至 2018 年 3 月 31 日

4、已终止募投项目的募集资金使用计划

项目募集资金未募足，原募集资金仍将继续用于另外两个子项目。

三、本次募投项目延期的情况和原因

（一）本次募投项目延期的具体内容

公司根据目前募集资金投资项目的实际建设情况，拟将“西安阿顺食品有限公司年产 12,000 吨酱卤食品加工建设项目、湖南阿瑞食品有限公司建设研发检验中心及信息化建设项目”作延期调整，西安阿顺食品有限公司年产 12,000 吨酱卤食品加工建设项目建设期由原 24 个月延长至 36 个月；湖南阿瑞食品有限公司建设研发检验中心及信息化建设项目设期由原 12 个月延长至 36 个月。

（二）本次募投项目延期的原因

西安阿顺食品有限公司年产 12,000 吨酱卤食品加工建设项目预计投资总额为 9,698.00 万元，实际募集资金为 698.00 万元，前期项目建设工作已完成，但因当地园区配套建设滞后，使得公司项目推进进度受到较大影响；湖南阿瑞食品有限公司建设研发检验中心及信息化建设项目基于自身生产经营管理需要，在厂区内对规划地址进行了调整，目前正在重新勘察设计中。

为了维护全体股东和公司利益，故拟将“西安阿顺食品有限公司年产 12,000

吨酱卤食品加工建设项目、湖南阿瑞食品有限公司建设研发检验中心及信息化建设项目”作延期调整。

（三）本次募投项目延期对公司生产经营的影响

本次公司募投项目延期事项是根据客观实际情况做出的审慎决定，未调整项目的内容、投资总额和建设规模，不会对募集资金投资项目实施产生不利影响，不存在改变或变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形。本次对募投项目进行延期调整不会对公司的正常经营产生重大不利影响，符合公司长期发展规划。

四、募投项目剩余资金使用计划

（一）“江西阿南食品有限公司年产14,000吨酱卤食品加工建设项目”进行结项

1、项目基本情况

截至2018年3月31日，公司募集资金投资“江西阿南食品有限公司年产14,000吨酱卤食品加工建设项目”计划总投资11,212.00万元,实际使用8,322.40万元，节余总额2,889.60万元。

2、募集资金节余的主要原因

募集资金有所节余的原因主要是由于公司根据实际的市场发展情况，本着谨慎、节约的原则，同时在设备和工具投资方面，结合当前实际情况，注重实用原则，降低了部分投资。目前，江西阿南食品有限公司年产14,000吨酱卤食品加工建设项目建设已达到了项目的建设目标并已投产。

（二）该项目结项后募集资金使用计划

为更好地发挥募集资金的效能，提高资金的使用效率，提升经营效益，本着股东利益最大化的原则，根据《上海证券交易所股票上市规则》、《上市公司募集资金管理办法》等法律法规及规范性文件的规定，结合发展规划及实际生产经营的需要，公司决定将“江西阿南食品有限公司年产14,000吨酱卤食品加工建设项目”的剩余募集资金2,889.60万元，全部用于营销网络建设和培训中心及终端信息化升级项目的另外两项子项目（直营旗舰店建设及终端信息化升级）当中；用

于该募投项目之后募集资金余额情况如下：

单位：万元

项目名称	子项目名称	预计投资总额	已累计投资金额	募集资金余额
绝味食品股份有限公司营销网络建设和培训中心及终端信息化升级项目	直营旗舰店建设	10,560.00	2,307.09	1,558.51
	终端信息化升级	5,000.00	3,424.93	1,575.07
合计		15,560.00	5,732.02	3,133.58

注：截至 2018 年 3 月 31 日

五、保荐机构意见

经核查，保荐机构认为：

1、公司部分募投项目调整、延期以及剩余募集资金使用计划事项已经公司董事会会议、监事会会议审议通过，公司独立董事已发表明确同意意见，履行了必要的决策程序，尚需提交公司股东大会审议，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》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等法规的要求。

2、本次募投项目调整、延期以及剩余募集资金使用计划事项具有合理性，是公司根据募投项目的实际情况、实际建设需要作出的决策，符合公司的长期发展规划，不存在损害股东利益的情形。

因此，保荐机构对公司首发部分募投项目调整、延期以及剩余募集资金使用计划事项无异议。

（以下无正文）

（此页无正文，为《海通证券股份有限公司关于绝味食品股份有限公司部分募投项目调整、延期以及剩余募集资金使用计划的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：

汤金海

汤金海

武璟

武璟

