

九州证券股份有限公司

关于浙江中马传动股份有限公司

2018 年度募集资金存放与使用情况的专项核查报告

九州证券股份有限公司（以下简称“九州证券”、“保荐机构”）作为浙江中马传动股份有限公司（以下简称“中马传动”、“公司”）首次公开发行股票并上市的保荐机构，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》等有关规定，对中马传动 2017 年度募集资金的存放和使用情况进行了专项核查，核查情况如下：

一、募集资金的存放、使用及专户余额情况

（一）公司首次公开发行股票募集资金情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]616 号文《关于核准浙江中马传动股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准，中马传动首次公开发行人民币普通股股票 5,333 万股，每股面值 1 元，发行价格为每股人民币 11.19 元，募集资金总额为 596,762,700.00 元，坐扣承销费 28,149,183.96 元、保荐费 943,396.23 元后的募集资金为 567,670,119.81 元，已于 2017 年 6 月 7 日汇入公司募集资金监管账户。另扣除律师费、审计费、法定信息披露等其他发行费用 10,849,056.61 元后，公司本次募集资金净额为 556,821,063.20 元。上述募集资金已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了天健验[2017]194 号《验资报告》，公司对募集资金采取了专户存储。

（二）募集资金存放情况

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，中马传动按照《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》等有关法律、法规和规范性文件的规定，结合公

司实际情况，制定了《浙江中马传动股份有限公司募集资金管理办法》（以下简称《管理办法》）。根据《管理办法》，公司对募集资金实行专户存储，并连同本保荐机构于2017年6月分别与中国工商银行股份有限公司温岭城区支行、中国农业银行股份有限公司温岭市支行、兴业银行股份有限公司台州温岭支行、中国银行股份有限公司温岭支行签订了《募集资金三方监管协议》，将相关募集资金分别存放于公司在上述银行开立的募集资金专项账户。

（三）2018年度募集资金使用和结余情况

本公司2018年度实际使用募集资金141,008,468.57元（含尚未到期的信用证保证金12,728,041.74元），2018年度收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额为13,212,085.93元（包括公司对闲置募集资金进行管理获取的投资收益12,795,824.66元）；累计已使用募集资金281,362,561.00元，累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额为17,229,105.71元（包括公司对闲置募集资金进行管理获取的投资收益16,115,413.70元）。

截至2018年12月31日，募集资金专户余额为23,167,640.88元（包括累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额），其中尚未支付的发行费用480,032.97元；截至2018年12月31日，对闲置募集资金进行管理购买的理财产品余额为270,000,000.00元。

（四）募集资金专户存储情况

截止2018年12月31日，中马传动首次公开发行股票募集资金存放专项账户的余额情况如下：

开户银行	银行账号	募集资金余额（元）
中国银行温岭支行	351972783679	2,605,587.02
中国农业银行温岭市支行	19925101044603767	4,627,384.01
中国工商银行温岭城区支行	1207048129000998851	182,255.46
兴业银行台州温岭支行	356580100100881808	15,752,414.39
合 计		23,167,640.88

注：不包括对闲置募集资金进行管理购买的理财产品余额27,000.00万元。

二、 募集资金实际使用情况

（一）募集资金投资项目的资金使用情况

2018 年度，公司首次公开发行股票募集资金投资项目建设实际使用募集资金人民币 141,008,468.57 元（含尚未到期的信用证保证金 12,728,041.74 元），累计已使用募集资金 281,362,561.00 元，具体情况详见附表 1《募集资金使用情况对照表》。

（二）用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金情况

2018 年度，中马传动不存在用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹情况。

（三）用闲置募集资金暂时补充流动资金的情况

2018 年度，中马传动不存在使用闲置募集资金补充流动资金的情况。

（四）对闲置募集资金进行现金管理的情况

2018 年 4 月 16 日，公司召开第四届董事会第八次会议审议通过了《关于使用闲置资金进行现金管理的议案》，同意公司使用不超过 6 亿元闲置资金，其中闲置募集资金不超过 4 亿元，闲置自有资金不超过 2 亿元，选择适当的时机，阶段性购买金融机构理财产品，其中闲置募集资金选择安全性高，流动性好、有保本约定的理财产品，决议有效期自公司股东大会审议通过之日起一年内有效。2018 年 5 月 7 日，公司召开 2017 年度股东大会审议通过了该议案。

截至 2018 年 12 月 31 日，对闲置募集资金进行现金管理购买的理财产品余额为 27,000.00 万元。

（五）募集资金投向变更的情况

2017 年 11 月 14 日，公司召开第四届董事会第七次会议审议通过了《关于变更募集资金投资项目的议案》，公司原募集资金投资项目新增年产 12 万台手动变速器技改项目，使用募集资金 21,621.10 万元，不足部分自有资金投入，变更为新增年产 3 万台新能源汽车减速器及 204 万件自动变速器齿轮技改项目，使用募集资金 6,794.00 万元，不足部分自有资金投入，新增年产 12 万台六档手动变速器技改项目，使用募集资金 14,827.10 万元，不足部分自有资金投入。2017

年 11 月 30 日公司召开 2017 年第一次临时股东大会审议通过了该项议案。

2018 年度，公司未发生新的募集资金投向变更的情况，变更募集资金投资项目情况表详见附表 2。

（六）部分募投项目延期的情况

截至 2018 年 12 月 31 日，新增年产 550 万件汽车转向器齿轮技改项目、汽车自动变速器研发中心建设项目建设期均超过计划的完成期限且未达到计划金额的 50%。

1. 新增年产 550 万件汽车转向器齿轮技改项目

该项目系公司申报首次公开发行时的募集资金投资项目，于 2015 年立项，项目的可行性分析基于当时市场环境、行业发展趋势等因素做出。随着汽车行业增长放缓，汽车行业竞争加剧，韩系汽车零部件市场需求出现了巨大变化，以及中美贸易战的持续，原材料成本居高不下，汽车转向器齿轮的市场销售情况及预计收益不佳。公司通过开展汽车转向器的市场调研及投入新产品的研发等工作，以应对老产品降价带来的效益下降风险，并适当放缓了新增年产 550 万件汽车转向器齿轮技改项目的投资进度。

2. 汽车自动变速器研发中心建设项目

该项目系公司为应对部分消费者偏好汽车自动变速器，自动挡汽车市场份额不断扩大的情况而立项的项目。为谨慎投资，公司在前期基础研发过程中，改进了公司原来的手动变速器研发中心的有关设施，进而导致汽车自动变速器研发中心建设项目投资进度未达预期。

由于上述因素，2018 年 10 月 26 日经公司第四届董事会第十次会议审议通过，上述建设项目均延期至 2020 年 10 月 30 日前实施完成，募投项目的基本情况、实施主体、投资方向、投资总额以及建设规模均保持不变。

（七）用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况

2018 年度中马传动不存在使用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款的情况。

（八）超募资金用于在建项目及新项目（包括收购资产等）的情况

2018 年度中马传动不存在使用超募资金用于在建项目及新项目（包括收购

资产等)的情况。

(九) 节余募集资金的使用情况

2018 年度中马传动不存在募集资金节余的情况。

(十) 募集资金使用的其他情况

2018 年度中马传动不存在募集资金使用的其他情况。

三、上市公司募集资金存放与使用情况是否合规的结论性意见

2018 年度,本保荐机构的保荐代表人通过资料审阅、现场检查、访谈沟通等多种方式对中马传动募集资金的存放、使用及募集资金投资项目实施情况进行了核查。

经核查,本保荐机构认为:中马传动首次公开发行股票募集资金已按照《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》等有关法律、法规和规范性文件的规定,以及《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》和《浙江中马传动股份有限公司募集资金管理办法》的要求进行了规范的管理与使用,公司募集资金存放于董事会决定的专项账户进行集中管理,并与本保荐机构和相关银行签署了《募集资金三方监管协议》;2018 年度,中马传动募集资金投资项目基本按进度进行实施,对部分投资进度未达预期的投资项目进行了延期,对闲置募集资金进行现金管理等事项均按规定履行了必要的法律程序,不存在违规使用募集资金的情况。

(本页无正文, 为《九州证券股份有限公司关于浙江中马传动股份有限公司
2018 年度持续督导年度报告书》之签字盖章页)

保荐代表人签名:


詹朝军


刘晶晶

九州证券股份有限公司



2019 年 3 月 28 日

附表 1

募集资金使用情况对照表

2018 年度

编制单位：浙江中马传动股份有限公司

单位：人民币万元

募集资金总额		55,682.10		本年度投入募集资金总额		14,100.85							
变更用途的募集资金总额		6,794.00		已累计投入募集资金总额		28,136.26							
变更用途的募集资金总额比例		12.20%											
序号	承诺投资项目	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	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与承诺投入金额的差额[注 1] (3)=(2)-(1)	截至期末累计投入金额(2)	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[注 2]	项目可行性是否发生重大变化
1	新增年产 12 万台六档手动变速器技改项目	是	21,621.10	14,827.10	14,827.10	6,604.49	-3,695.71	11,131.39	75.07		收入 708.92	否	否
2	新增年产 3 万台新能源汽车减速器及 204 万件自动变速器齿轮技改项目	是		6,794.00	6,794.00	3,063.38	-3,640.62	3,153.38	46.41		收入 1,677.74	否	否
3	新增年产 250 万件汽车油泵轴齿轮技改项目	否	15,745.00	15,745.00	15,745.00	1,471.48	-7,497.08	8,247.92	52.38		收入 7,364.32	否	否
4	新增年产 550 万件汽车转向器齿轮技改项目	否	12,866.00	12,866.00	12,866.00	2,104.33	-8,678.59	4,187.41	32.35		收入 1,602.48	否	否
5	汽车自动变速器研发中心建设项目	否	5,450.00	5,450.00	5,450.00	857.17	-4,033.84	1,416.16	25.98		不适用	不适用	否

6	合计	-	55,682.10	55,682.10	55,682.10	14,100.85	28,136.26	-27,545.84	-	-	-
未达到计划进度原因（分具体项目）											
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											
<p>根据 2017 年 7 月 13 日公司第四届董事会第四次会议审议通过的《关于使用募集资金置换预先投入的自筹资金的议案》，公司本期使用募集资金置换以自筹资金预先投入募投资项目金额 8,294.03 万元。</p> <p>根据 2017 年 8 月 29 日公司第四届董事会第五次会议审议通过的《关于使用银行承兑汇票支付募投资项目所需资金并以募集资金等额置换的议案》，公司本期使用募集资金置换以银行承兑汇票支付的募投资项目金额 5,499.35 万元，累计 7,134.23 万元。</p>											
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况											
无											
对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品的情况											
<p>根据 2017 年 8 月 29 日公司第四届董事会第五次会议及 2018 年 4 月 16 日公司第四届董事会第八次会议审议通过的《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，公司拟使用不超过 4 亿元闲置募集资金进行现金管理，公司 2017 年度购买理财产品 82,000 万元、赎回 45,000 万元，2018 年度购买理财产品 164,000.00 万元、赎回 191,000.00 万元，期末理财产品余额 27,000.00 万元。本期实现投资收益 1,279.58 万元，累计实现投资收益 1,611.54 万元。</p>											
募集资金其他使用情况											
无											

[注 1]：公司未承诺各募投资项目分期投入金额，截至期末累计投入金额与承诺投入金额存在差异系相关项目整体尚处于建设期，尚未完成投资所致。公司根据市场环境变化和公司实际生产经营情况，按照各募投资项目的轻重缓急，适时调整募投资项目投资进度，谨慎逐步投入，防止形成过剩产能，充分发挥投入资金的效益。

[注 2]：公司募投资项目的建设调试投产陆续进行，相关项目已逐步产生效益，由于募投资项目未完全达产、汽车行业增长放缓、各生产要素成本上涨、市场竞争加剧等因素，公司募投资项目尚未达到预计效益。

附表 2

变更募集资金投资项目情况表

2018 年度

编制单位：浙江中马传动股份有限公司

单位：人民币万元

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 累计投入金额 (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
新增年产 3 万台新能源汽车减速器及 204 万件自动变速器齿轮技改项目	新增年产 12 万台六档手动变速器技改项目	6,794.00	6,794.00	3,063.38	3,153.38	46.41		收入 1,677.74	否	否
合计	—	6,794.00	6,794.00			—	—		—	—
变更原因、决策程序及信息披露情况说明（分具体项目）										
未达到计划进度的情况和原因（分具体项目）										
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明										
不适用										
不适用										

由于自主品牌汽车对自动变速器需求的快速增长，并带动自动变速器齿轮巨大的需求，以及新能源汽车销售量的高速增长，为顺应产业政策变化，提前调整公司投资方向，尽快启动新能源车减速器及自动变速器齿轮产能建设，公司于 2017 年 11 月 14 日第四届董事会第七次会议及 2017 年 11 月 30 日 2017 年第一次临时股东大会审议通过了《关于变更募集资金投资项目的议案》。