

九州证券股份有限公司

关于浙江中马传动股份有限公司使用闲置募集资金

进行现金管理的核查意见

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，以及中马传动募集资金投资项目的实际投入情况，对中马传动使用闲置募集资金进行现金管理事项进行了审慎核查，具体情况如下：

一、募集资金基本情况

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，募集资金总额为人民币59,676.27万元，扣除发行费用后的募集资金净额为55,682.10万元。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]94号《验资报告》，公司对募集资金采取了专户存储。

2017年8月29日，公司召开第四届董事会第五次会议审议通过了《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用不超过4亿元闲置募集资金，选择适当的时机，阶段性购买安全性高，流动性好、有保本约定的金融机构理财产品、大额存单等，以上募集资金现金管理额度在决议有效期内可以滚动使用，决议有效期自公司董事会审议通过之日起一年内有效。截至董事会召开日，公司使用闲置募集资金进行现金管理的金额合计为37,000万元，自有资金委托理财金额合计为15,000万元。

二、募集资金使用情况

公司已按照《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等相关法律法规的要求对募集资金实行专户存储制度并签订了募集资金三方监管协议。截止2017年12月31日，公司已累计使用募集资金14,035.41万元，募集资金余额为42,096.40万元（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48万元，对闲置募集资金进行管理购买的理财产品余额为37,000.00万元（包括累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额）。

三、本次使用闲置资金进行现金管理的情况

（一）资金来源及投资额度

为提高闲置资金的收益，公司使用闲置资金不超过6亿元的额度进行现金管理，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，额度可以在12个月内滚动使用，以12个月内任一时点的理财产品余额计算。

（二）投资品种

为控制风险，公司使用闲置募集资金购买的理财产品的发行主体为能提供保本承诺的金融机构，产品品种为安全性高，流动性好、有保本约定的金融机构理财产品，公司使用闲置自有资金购买的理财产品为安全性高，流动性好的金融机构理财产品，投资产品均不得用于质押。

（三）投资期限

购买的理财产品期限不得超过十二个月，不得影响募集资金投资计划的正常进行，不得影响公司日常经营资金需求。

（四）实施方式

公司董事会提请股东大会授权董事长在额度范围内行使该项投资决策权并签署相关合同文件，包括但不限于：选择合格专业理财机构作为受托方、明确委托理财金额、期间、选择委托理财产品品种、签署合同及协议等。公司购买的理财产品等不得质押，公司将及时向上海证券交易所备案并公告。

（五）信息披露

公司将按照《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》等相关法律法规的规定要求及时披露公司现金管理的具体情况。

四、风险控制措施

（一）根据募集资金投资项目进展情况、日常经营资金需求，针对理财产品的安全性、期限和收益情况选择合适的理财产品。

（二）建立台账对理财产品进行管理，及时分析和跟踪理财产品的进展情况，如评估发现可能存在影响公司资金安全的情况，将及时采取措施，控制投资风险。

（三）公司独立董事、监事会有权对资金 usage 情况进行监督和检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。

五、对公司日常经营的影响

在符合国家法律法规，并确保不影响公司募集资金投资计划正常进行和募集资金安全及日常经营资金需求的前提下，公司使用闲置资金进行现金管理，不会影响公司募集资金投资项目的正常开展。通过适度理财，可以提高资金使用效率，获得一定的投资收益，为公司股东谋取更多的投资回报。

六、相关批准程序及审核意见

公司第四届董事会第八次会议审议通过了《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，公司拟使用不超过 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，议案尚需股东大会审议通过。以上闲置资金现金管理额度在决议有效期内可以滚动使用，决议有效期自公司股东大会审议通过之日起一年内有效，公司独立董事发表了明确同意该事项的独立意见。

公司第四届监事会第八次会议审议通过了《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在确保不影响正常经营、公司募集资金投资项目正常进

行和募集资金安全的前提下，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。

七、保荐机构核查意见

经核查，九州证券认为：

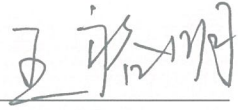
1、公司本次使用闲置募集资金进行现金管理的事项已经公司第四届董事会第八次会议审议通过；独立董事、监事会均发表明确同意的意见，符合《上海证券交易所股票上市规则》、《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》和《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》等相关规定；

2、公司本次使用闲置募集资金进行现金管理的事项，未违反募集资金投资项目的相关承诺，不影响募集资金投资项目的正常进行，不存在变相改变募集资金投资项目和损害股东利益的情形；

3、在保障公司正常经营运作和资金需求，且不影响募集资金投资计划正常进行的前提下，公司通过投资保本型理财产品或进行结构性存款，可以提高资金使用效率，获得一定的收益，符合公司和全体股东的利益。同意中马传动使用闲置募集资金进行现金管理的事项。

(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使用闲置募集资金进行现金管理的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人签名：



王裕明



牟军



年 月 日