

**国泰君安证券股份有限公司**  
**关于宜宾五粮液股份有限公司**  
**2019 年度募集资金存放与使用情况的核查意见**

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）作为宜宾五粮液股份有限公司（以下简称“五粮液”、“公司”）非公开发行股票的保荐机构，据《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等相关规定，对五粮液 2019 年度募集资金存放与使用情况进行了认真核查，特发表意见如下：

**一、募集资金基本情况**

**（一）募集资金金额及到账情况**

经 2017 年 11 月 7 日中国证券监督管理委员会《关于核准宜宾五粮液股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2017〕1910 号）核准。五粮液非公开发行股票 85,641,285 股，发行价格为人民币 21.64 元/股，募集资金总额为人民币 1,853,277,407.40 元，已由主办券商国泰君安扣除承销费用 39,289,481.04 元后，于 2018 年 4 月 12 日汇入五粮液的募集资金专户，共计 1,813,987,926.36 元。另扣减其他发行费用 1,250,000.00 元，公司实际募集资金金额为 1,812,737,926.36 元。2018 年 4 月 12 日，四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）为公司本次非公开发行募集资金出具了《验资报告》（川华信验〔2018〕23 号）。

**（二）变更募投项目实施主体的概况**

2018 年 11 月 13 日，五粮液 2018 年第一次临时股东大会审议通过《关于变更募集资金投资项目实施主体的议案》，将三个募投项目的实施主体变更为五粮液控股子公司四川省宜宾五粮液供销有限公司（以下简称“供销公司”）及公司其他下属子公司，五粮液持有供销公司 99.95% 的权益。

五粮液已于 2018 年 10 月 18 日披露《第五届董事会第四十七次会议公告》及《关于变更募集资金投资项目实施主体的公告》，并于 2018 年 11 月 14 日披露

了《2018年第一次临时股东大会决议公告》，对变更募投项目实施主体的情况予以详细说明。

### （三）截至2019年12月31日募集资金使用金额及期末余额

截至2019年12月31日，五粮液募集资金累计使用156,058,136.44元，非公开发行募集资金专户余额为1,698,959,922.73元，募集资金专户利息收入累计42,280,132.81元。

## 二、募集资金存放和管理情况

### （一）募集资金管理情况

公司按照相关法律法规及规范性文件的规定及要求，并结合公司实际，于2008年2月制定《募集资金管理办法》（以下简称“《办法》”），2011年、2015年及2016年持续修订完善。公司按照《办法》的相关规定对募集资金进行专户存储和管理，在宜宾市商业银行五粮液支行（以下简称“宜宾商行”）开立募集资金专项账户。公司、宜宾商行及保荐机构于2018年5月9日共同签订《募集资金专户存储三方监管协议》。

鉴于募投项目实施主体变更，2018年12月20日，公司、供销公司、宜宾商行、国泰君安共同签订了《募集资金专户存储四方监管协议》。

上述协议均明确了各方的权利和义务，与《深圳证券交易所上市公司规范运作指引（2020年修订）》和《办法》对签订监管协议至少应当包括的内容不存在重大差异，公司在管理募集资金时严格履行监管协议的规定，不存在重大问题。

### （二）募集资金存储情况

截至2019年12月31日，五粮液募集资金具体存放情况如下（金额单位：人民币元）：

开户银行	募集资金 开户单位	账 号	活期存款	定期存款	通知存款	小 计	备注
宜宾市商 业银行五 粮液支行	宜宾五粮 液股份有 公司	26301201000000670	3,318,673.70			3,318,673.70	本部
		26301251000000270 -00000001		100,000,000.00		100,000,000.00	
		26301251000000283 -00000001		100,000,000.00		100,000,000.00	
		26301251000000297 -00000001		100,000,000.00		100,000,000.00	
		26301251000000309		100,000,000.00		100,000,000.00	

-00000001				
26301251000000312		100,000,000.00		100,000,000.00
-00000001				
26301251000000326		100,000,000.00		100,000,000.00
-00000001				
26301251000000330		100,000,000.00		100,000,000.00
-00000001				
26301251000000343		100,000,000.00		100,000,000.00
-00000001				
26301254000000187			100,000,000.00	100,000,000.00

		-00000001					
宜宾市商业 银行五粮 液支行	宜宾五粮 液股份有 公司	26301254000000216			100,000,000.00	100,000,000.00	本部
		-00000001					
		26301254000000220			100,000,000.00	100,000,000.00	
		-00000001					
		26301254000000233			28,665,000.00	28,665,000.00	
-00000001							
小计		3,318,673.70	800,000,000.00	328,665,000.00	1,131,983,673.70		
四川省宜 宾五粮液 供销有限 公司	四川省宜 宾五粮液 供销有限 公司	26301201000001934	7,976,249.03			7,976,249.03	供销
		26301251000000266			100,000,000.00	100,000,000.00	
		-00000001					

	26301251000000360 -00000001		200,000,000.00		200,000,000.00
	26301254000000139 -00000001			89,000,000.00	89,000,000.00
	26301254000000247 -00000001			170,000,000.00	170,000,000.00
	小计	7,976,249.03	300,000,000.00	259,000,000.00	566,976,249.03
募集资金账户余额 合计		11,294,922.73	1,100,000,000.00	587,665,000.00	1,698,959,922.73

### 三、本年度募集资金的实际使用情况

截至 2019 年 12 月 31 日，信息化建设项目实际使用累计金额 54,202,089.68 元；营销中心建设项目实际使用累计金额 39,440,664.58 元；服务型电子商务平台项目实际使用累计金额 62,415,382.18 元。具体见附表 1。

### 四、变更募集资金投资项目的资金使用情况

2019 年度，公司不存在变更募集资金投资项目的情况。

### 五、募集资金使用及披露中存在的问题

2019 年度，公司对募集资金情况进行了及时、真实、准确、完整的披露，不存在募集资金管理违规的情形。

### 六、保荐机构核查意见

保荐机构通过资料审阅、现场检查、访谈沟通、银行账单核对等多种方式，对五粮液募集资金的存放、使用及募集资金投资项目实施情况进行了核查。主要核查内容包括：查阅公司募集资金存放银行对账单、募集资金使用原始凭证、中介机构相关报告、募集资金使用情况的相关支持文件等资料，并与公司各级相关管理人员进行沟通交流以便了解实际情况。

经核查，本保荐机构认为：五粮液 2019 年度募集资金存放与使用符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等规范性文件的要求，对募集资金进行了专户存储和专项使用，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

保荐机构对五粮液 2019 年度募集资金存放与使用情况无异议。

附表 1

## 募集资金使用情况对照表

2019 年度

单位：人民币万元

募集资金总额		185,327.74				本年度投入募集资金总额	12,872.58			
报告期内变更用途的募集资金总额						已累计投入募集资金总额	15,605.81			
累计变更用途的募集资金总额										
累计变更用途的募集资金总额比例										
承诺投资项目和超募资金投向	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(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (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	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
1. 信息化建设	否	71,530		3,034.97	5,420.21	7.58%				
2. 营销中心建设	否	50,793		3,596.07	3,944.06	7.76%				
3. 服务型电子商务平台	否	63,074		6,241.54	6,241.54	9.90%				
承诺投资项目小计		185,397		12,872.58	15,605.81	8.42%				



超募资金投向										
1.										
...										
归还银行贷款（如有）	-						-	-	-	-
补充流动资金（如有）	-						-	-	-	-
...										
超募资金投向小计										
合计										
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	公司数字化转型正在持续实施过程中，具体项目需分阶段实施。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	截至 2019 年 12 月 31 日，公司未发生募集资金项目的地点变更情况									
募集资金投资项目	截至 2019 年 12 月 31 日，公司未发生募集资金项目的实施方式调整情况									

实施方式调整情况	
募集资金投资项目 先期投入及置换情 况	无
用闲置募集资金暂 时补充流动资金情 况	无
项目实施出现募集 资金结余的金额及 原因	不适用
尚未使用的募集资 金用途及去向	截至 2019 年 12 月 31 日，公司尚未使用的募集资金，除存放为定期存款或通知存款外，其余仍留存在募集资金专户，将继续用于募集资金投资项目。
募集资金使用及披 露中存在的问题或 其他情况	详见募集资金存放与实际使用情况的专项报告

附表 2

## 变更募集资金投资项目情况表

2019 年度

单位：人民币万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟募集资金总额 (1)	本年度实际投入金额	截至期末实际累计投入金额 (2)	截至期末投资进度 (%) (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
合计	-				-	-		-	-
变更原因、决策程序及信息披露情况说明 (分具体项目)					不适用				
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)					不适用				
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明					不适用				

注：“本年度实现的效益”的计算口径、计算方法应与承诺效益的计算口径、计算方法一致。

（本页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司关于宜宾五粮液股份有限公司  
2019 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：\_\_\_\_\_

滕强

刘启群

国泰君安证券股份有限公司

2020 年 4 月 24 日