

万和证券股份有限公司

关于贵州永吉印务股份有限公司

2022 年持续督导现场检查报告

万和证券股份有限公司（以下简称“万和证券”或“保荐机构”）作为贵州永吉印务股份有限公司（以下简称“永吉股份”或“公司”）公开发行可转换公司债券的保荐机构，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自律监管指引第 11 号——持续督导》和《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》等相关规定，于 2022 年 11 月 22 日至 2022 年 11 月 25 日期间对永吉股份进行了现场检查，现将本次现场检查情况报告如下：

一、本次现场检查的基本情况

保荐机构于 2022 年 11 月 22 日至 2022 年 11 月 25 日期间对永吉股份进行了现场检查。现场检查过程中，保荐机构结合公司实际情况，实施了包括实地查看、查阅并取得相关文件资料、访谈相关人员、对比分析等必要程序，主要对永吉股份公司治理和内部控制、信息披露、公司的独立性以及控股股东、实际控制人及其他关联方资金往来、募集资金使用、关联交易、对外担保、重大对外投资以及经营状况、2022 年 1-9 月经营业绩等相关方面情况进行了检查，并在前述工作的基础上完成了本次现场检查报告。

二、对现场检查事项逐项发表的意见

（一）公司治理和内部控制情况

保荐机构查阅了永吉股份的公司章程、股东大会、董事会和监事会议事规则以及其他内部控制制度，获取并查看了永吉股份 2022 年以来的股东大会、董事会、监事会及董事会专门委员会的会议文件，并对相关高级管理人员进行了访谈。

经核查，保荐机构认为：截至本报告出具日，公司建立了较为完善的公司治

理和内部控制制度，相关制度得到有效执行，公司董事、监事和高级管理人员能够按照有关法律、法规和上海证券交易所相关业务规则的要求履行职责。永吉股份公司治理、内部控制情况良好。

（二）信息披露情况

保荐机构查阅了永吉股份 2022 年以来的公告及信息披露支持性文件，并与指定披露渠道的相关披露信息进行了对比分析。

经核查，保荐机构认为：截至本报告出具日，永吉股份已披露的公告与实际情况一致，信息披露不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，符合公司信息披露管理制度和上海证券交易所的相关规定。

（三）公司的独立性以及与控股股东、实际控制人及其他关联方资金往来情况

保荐机构查看了公司主要生产经营场所，查阅了公司银行存款及往来款账务情况，核查了关联方资金往来的情况，并对公司相关高级管理人员进行了访谈。

经核查，保荐机构认为：截至本报告出具日，永吉股份资产完整，人员、机构、业务、财务保持独立，不存在关联方违规占用上市公司资金的情形。

（四）募集资金使用情况

保荐机构取得并查阅了公司募集资金专户的开户资料、监管协议、专户银行对账单、募集资金使用台账，抽查了大额募集资金支付凭证和相关合同，查阅了募集资金存放与使用情况的相关公告，实地查看了募投项目现场，访谈了公司相关高级管理人员。

经核查，保荐机构认为：截至本报告出具日，永吉股份募集资金的存放与使用符合相关法律法规的规定，公司使用募集资金已履行了必要的决策程序和信息披露义务，不存在违规使用募集资金的情况和变更募集资金用途的情形。

（五）关联交易、对外担保、重大对外投资情况

保荐机构查阅了公司关于关联交易、对外担保、重大对外投资的相关内控制度，公司 2022 年以来有关关联交易、对外担保和重大对外投资的内部决策文件、

重大合同、公告等资料，访谈了公司相关高级管理人员。

经核查，保荐机构认为：截至本报告出具日，永吉股份 2022 年以来不存在违规关联交易、对外担保及重大对外投资情况。

（六）经营状况

保荐机构实地查看了永吉股份的主要经营场所，查阅了公司财务报告及相关财务资料，并对公司相关高级管理人员进行了访谈。

经核查，保荐机构认为：截至本报告出具日，公司主营业务经营状况良好，经营模式、主营业务的市场前景、经营环境未发生重大变化。受证券投资相关收益同比大幅减少的主要影响，公司 2022 年 1-9 月经营业绩存在大幅下滑，保荐机构对此的专项检查情况详见“（七）2022 年 1-9 月经营业绩大幅下滑的情况”部分。

（七）2022 年 1-9 月经营业绩大幅下滑的情况

根据永吉股份披露的 2022 年第三季度报告，2022 年 1-9 月，公司营业利润为-2,314.37 万元，同比变动幅度为-114.48%；归属于母公司股东的净利润为-1,341.70 万元，同比变动幅度为-109.98%；扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 3,188.97 万元，同比变动幅度为 81.98%。公司 2022 年 1-9 月的营业利润、归属于母公司股东的净利润同比大幅下滑。

1、核查程序

保荐机构审阅了公司 2022 年第三季度报告及相关财务资料，并对相关财务数据进行分析，实地查看了公司的主要生产车间、办公场所，访谈了公司相关高级管理人员。

2、核查情况

（1）2022 年 1-9 月主要经营数据

2022 年 1-9 月，公司主要经营数据具体如下：

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年1-9月	同比变动	变动率
营业收入	38,002.40	27,680.27	10,322.13	37.29%
营业成本	27,224.21	20,004.31	7,219.90	36.09%
营业毛利	10,778.19	7,675.96	3,102.23	40.41%
期间费用	7,418.66	5,438.18	1,980.48	36.42%
投资收益及公允价值变动损益	-5,563.17	13,423.17	-18,986.34	-141.44%
营业利润	-2,314.37	15,984.05	-18,298.42	-114.48%
归属于母公司股东的净利润	-1,341.70	13,440.41	-14,782.11	-109.98%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	3,188.97	1,752.42	1,436.55	81.98%

(2) 2022年1-9月业绩大幅下滑的主要原因

根据公司主要经营数据，2022年1-9月，公司营业利润及归属于母公司股东的净利润的大幅下滑主要来源于投资收益及公允价值变动损益的同比大幅减少。

公司投资收益及公允价值变动损益主要核算公司证券投资的相关收益，公司自2020年5月起通过认购私募证券投资基金份额进行证券投资，基金的投资范围主要为沪深交易所发行上市的股票，公司赎回基金份额产生的收益计入投资收益，基金净值波动产生的浮动盈亏计入公允价值变动损益。

2020年及2021年，我国A股市场整体上行，公司证券投资亦取得了良好的投资回报；2022年A股市场开始下行，公司证券投资出现浮亏，因此2022年1-9月公司投资收益及公允价值变动损益同比大幅减少。2022年1-9月，A股主要指数的区间涨幅情况具体如下：

主要指数	2022-1-1	2022-9-30	区间涨幅
上证指数	3639.78	3024.39	-16.91%
深圳成指	14857.35	10778.61	-27.45%
创业板指	3322.67	2288.97	-31.11%
科创50	1398.19	939.38	-32.81%

综上，公司证券投资相关收益同比大幅减少，是公司2022年1-9月经营业绩大幅下滑的主要原因。

(3) 公司主营业务经营情况良好

受益于公司主营业务中烟标、酒盒以及医用大麻产品的收入增长，2022年1-9月，公司整体实现营业收入38,002.40万元，同比增幅37.29%；实现营业毛利10,778.19万元，同比增幅40.41%。公司主营业务经营情况良好，在扣除证券投资在内的各项非经常性损益影响后，公司经营业绩实际大幅增长。

(4) 证券投资不会对公司的可持续经营能力产生重大不利影响

公司证券投资本金及累计产生的公允价值变动收益于交易性金融资产列报，截至2022年9月30日账面余额为20,860.81万元，占公司归属于母公司净资产的比例为20.87%；同时，公司证券投资认购的基金运作方式为开放式，公司定期通过基金估值表跟踪证券投资波动情况，并可于必要时及时赎回。因此，证券投资不会对公司的可持续经营能力产生重大不利影响。

3、风险提示情况

(1) 募集说明书

2022年4月12日，公司公告的《贵州永吉印务股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》中对证券投资风险进行了提示，具体披露情况如下：

“证券投资风险

为增加公司收益，提升资金使用效率，经公司董事会审议通过，公司可使用自有闲置资金在投资本金不超过2亿元的额度内进行证券投资。截至2021年9月末，公司通过认购私募证券投资基金份额进行的投资规模为9,894.11万元。

虽然公司对证券投资已采取相关风险控制措施，且截至2021年9月末投资盈利情况良好。但证券投资收益与风险并存，证券价格受国家货币、财政和产业等宏观政策、经济运行周期、资本市场走势、市场供求变化以及投资者心理预期等多种因素影响而波动较大。如果未来证券市场环境发生较大不利变化、公司或基金管理人投资决策产生偏差，将对公司经营业绩产生不利影响。”

(2) 2022年半年度报告

2022年8月26日，公司公告的《2022年半年度报告》中对证券投资风险进行了提示，具体披露情况如下：

“证券投资风险

为增加公司收益，提升资金使用效率，经公司董事会审议通过，公司可使用自有闲置资金在投资本金不超过 3.5 亿元的额度内进行认购私募基金投资。

由于证券投资收益与风险并存，证券价格受国家货币、财政和产业等宏观政策、经济运行周期、资本市场走势、市场供求变化以及投资者心理预期等多种因素影响而波动较大。如果未来证券市场环境发生较大不利变化、公司或基金管理人投资决策产生偏差，将对公司经营业绩产生不利影响。

应对措施：公司已就二级市场的投资行为设立对应的风险管理阈值，受宏观经济形势及市场波动的影响，公司将由专人跟踪产品的市场表现，根据实际情况对阈值进行完善和修正，确保公司投资风险安全可控。”

4、核查结论

经核查，保荐机构认为：（1）公司证券投资相关收益同比大幅减少，是公司 2022 年 1-9 月经营业绩大幅下滑的主要原因；（2）公司已在《募集说明书》《2022 年半年度报告》等披露文件中充分提示证券投资风险；（3）目前公司主营业务经营情况良好，扣除非经常性损益的影响后，公司 2022 年 1-9 月经营业绩大幅增长；（4）证券投资不会对公司的可持续经营能力产生重大不利影响。

（八）保荐人认为应予以现场检查的其他事项

无。

三、提请上市公司注意的事项及建议

保荐机构提请公司充分关注证券投资风险，及时采取合理有效的风险控制措施降低对公司经营业绩带来的不利影响，若后续证券投资对公司经营业绩产生的不利影响显著扩大，公司应当及时与保荐机构沟通并根据法律法规的要求向上海证券交易所汇报并进行信息披露，及时、充分揭示相关风险，切实保护投资者利益；同时提请公司持续、合理安排募集资金使用，有序推进募投项目的建设及实施，确保募投项目完成并实现预期收益；公司应保持对信息披露工作的高度重视，不断加强对《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 11 号——持续督导》《上

海证券交易所股票上市规则》等规章制度的学习，持续做好信息披露工作。

四、是否存在《证券发行上市保荐业务管理办法》及交易所相关规则规定应向中国证监会和交易所报告的事项

针对公司 2022 年 1-9 月经营业绩大幅下滑的情况，保荐机构已在本次现场检查中进行了专项检查，除此外，本次现场检查未发现公司存在根据《证券发行上市保荐业务管理办法》及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 11 号——持续督导》等相关规定应当向中国证监会和上海证券交易所报告的事项。

五、上市公司及其他中介机构的配合情况

在本次现场检查工作中，公司积极提供保荐机构所需的文件资料，协助完成保荐机构与公司相关人员的访谈以及实地查看工作，为保荐机构的现场检查工作了必要的支持和便利。

本次现场检查为保荐机构独立进行，未安排其他中介机构配合工作。

六、本次现场检查的结论

保荐机构根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 11 号——持续督导》的有关要求，对公司认真履行了持续督导职责，经过本次现场核查工作，保荐机构认为：2022 年以来，永吉股份在公司治理和内部控制、信息披露、公司的独立性以及与控股股东、实际控制人及其他关联方资金往来、募集资金使用、关联交易、对外担保、重大对外投资以及经营状况等重要方面的运作符合《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 11 号——持续督导》《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的要求。受证券投资相关收益同比大幅减少的主要影响，公司 2022 年 1-9 月经营业绩存在大幅下滑的情况，公司已在《募集说明书》《2022 年半年度报告》等披露文件中充分提示相关风险，保荐机构将本着勤勉尽责的态度，对永吉股份未来业绩情况进行持续关注和督导。

（以下无正文）

(本页无正文，为《万和证券股份有限公司关于贵州永吉印务股份有限公司
2022年持续督导现场检查报告》之签章页)

保荐代表人：

刘江

刘江

郁昆

郁昆

