

中信证券股份有限公司关于桃李面包股份有限公司

使用闲置募集资金进行委托理财的核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“保荐机构”）作为桃李面包股份有限公司（以下简称“桃李面包”或“公司”）2019年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）》等有关规定，对桃李面包使用闲置募集资金进行委托理财的事项进行了核查，并出具核查意见如下：

一、募集资金基本情况

（一）首次公开发行 A 股股票募集资金

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2015]1379号”核准，本公司由中信证券采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，向社会公众公开发行人民币普通股（A股）股票4,501.26万股，每股面值为人民币1.00元，每股发行价为人民币13.76元，募集资金总额为人民币61,937.34万元，扣除保荐承销费用4,500万元，余额为57,437.34万元。扣除发行费用后，募集资金净额为56,513.84万元，上述募集资金已于2015年12月17日到账，并经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）验证，由其出具“会验字[2015]4059号”《验资报告》。

（二）2017年非公开发行 A 股股票募集资金

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2017]1892号”核准，本公司向特定对象非公开发行人民币普通股（A股）2,050.00万股，每股面值人民币1.00元，每股发行认购价格为人民币36.00元，募集资金总额为人民币73,800.00万元，扣除保荐承销费用1,600万元，余额为72,200.00万元，扣除发行费用后，募集资金净额为71,931.95万元，上述募集资金已于2017年11月28日到账，并经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）验证，由其出具“会验字[2017]5315号”《验资报

告》。

（三）公开发行 A 股可转换公司债券募集资金

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2019]1489 号”核准，公司发行总额为人民币 10.00 亿元，每张面值为人民币 100 元，发行数量为 100 万手（1,000 万张），期限 6 年的可转换公司债券。公司本次发行可转换公司债券募集资金总额为人民币 100,000 万元，扣除发行费人民币 1,839 万元后，实际募集资金净额人民币 98,161 万元，上述募集资金已于 2019 年 9 月 19 日到账，并经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）验证，由其出具“会验字[2019]7478 号”《验资报告》。

二、募集资金投资项目及使用情况

（一）首次公开发行 A 股股票募集资金

截至 2019 年 12 月 31 日，公司首次公开发行 A 股股票募集资金投资项目及募集资金使用情况如下：

单位：万元

序号	募集资金使用项目	总投资金额	募集资金计划投资额	截至 2019 年 12 月 31 日募集资金累计投入金额
1	沈阳桃李面包系列产品生产基地	43,048.19	24,259.08	9,069.00
2	北京桃李面制食品生产加工二期项	19,221.12	1,668.56	1,668.56
3	哈尔滨桃李面包系列生产基地	15,030.88	12,030.88	12,030.88
4	石家庄桃李食品有限公司面包系列产品生产基地建设项目	12,002.76	10,002.76	10,022.26
5	天津友福食品有限公司投资项目	14,639.49	8,552.56	8,632.59

截至 2019 年 12 月 31 日，公司累计使用首次公开发行 A 股股票募集资金共计 41,423.29 万元，累计收到的银行存款利息、保本型银行理财产品收益扣除银行手续费等的净额共计 2,885.57 万元。截至 2019 年 12 月 31 日，公司募集资金余额为 17,976.12 万元（包括累计收到的银行存款利息及银行短期理财产品收益扣除银行手续费等的净额），其中募集资金余额中募集资金专户余额为 17,976.12 万元。

（二）2017 年非公开发行 A 股股票募集资金

截至 2019 年 12 月 31 日，公司非公开发行 A 股股票募集资金投资项目及募集资金使用情况如下：

单位：万元

序号	募集资金使用项目	总投资金额	募集资金计划投资额	截至 2019 年 12 月 31 日募集资金累计投入金额
1	武汉桃李烘焙食品生产项目	35,500.00	35,500.00	20,893.19
2	西安桃李食品有限公司烘焙食品项目	11,056.96	0.00	0.00
3	桃李面包重庆烘焙食品生产基地项目	27,663.88	10,876.51	10,876.51
4	山东桃李面包有限公司烘焙食品生产项目	28,577.29	25,555.44	15,843.00

截至 2019 年 12 月 31 日，公司累计使用非公开发行 A 股股票募集资金共计 47,612.70 万元，累计收到的银行存款利息、保本型银行理财产品收益扣除银行手续费等的净额共计 3,124.77 万元。截至 2019 年 12 月 31 日，公司募集资金余额为 27,444.02 万元（包括累计收到的银行存款利息及银行短期理财产品收益扣除银行手续费等的净额），其中募集资金余额中募集资金专户余额为 14,444.02 万元，用于购买保本型银行理财产品 13,000.00 万元。

（三）公开发行 A 股可转换公司债券募集资金

截至 2019 年 12 月 31 日，公司公开发行 A 股可转换公司债券募集资金投资项目及募集资金使用情况如下：

单位：万元

序号	募集资金使用项目	总投资金额	募集资金计划投资额	截至 2019 年 12 月 31 日募集资金累计投入金额
1	江苏桃李面包有限公司一期投资项目	33,678.59	25,161.00	9,818.67
2	四川桃李面包有限公司烘焙食品生产项目	33,155.85	23,000.00	679.00
3	青岛桃李食品烘焙食品生产基地项目	32,247.89	22,000.00	166.53
4	浙江桃李面包有限公司生产基地建设项目	41,070.76	28,000.00	1,915.91

截至 2019 年 12 月 31 日，公司累计使用公开发行 A 股可转换公司债券募集

资金共计 12,580.11 万元，累计收到的银行存款利息、保本型银行理财产品收益扣除银行手续费等的净额共计 442.77 万元。截至 2019 年 12 月 31 日，公司募集资金余额为 86,023.66 万元（包括累计收到的银行存款利息及银行短期理财产品收益扣除银行手续费等的净额），其中募集资金余额中募集资金专户余额为 46,023.66 万元，用于购买保本型银行理财产品 40,000.00 万元。

由于募集资金投资项目建设需要一定的周期，根据募集资金投资项目建设进度，现阶段募集资金在短期内出现部分闲置的情况。

三、委托理财概况

（一）委托理财的目的

通过适度现金管理，可以提高资金使用效率，获得一定的投资收益。

（二）委托理财的资金来源

公司购买理财产品所使用的资金为公司闲置募集资金。

（三）委托理财产品的基本情况

根据公司资金整体运营情况，公司秉承资金效益最大化的原则，在不影响公司募集资金投资项目建设 and 主营业务正常开展的前提下，使用不超过 11 亿元的闲置募集资金购买保本型的理财产品，降低财务成本。

本年度理财产品必须是保本型产品，在总额不超过人民币 11 亿元（含 11 亿元）额度内，资金可以循环使用。公司董事长在上述投资额度内签署相关合同文件，公司财务负责人负责组织实施。自公司股东大会审议通过之日起一年内有效，理财产品期限不得超过 6 个月。

（四）公司对委托理财相关风险的内部控制

公司拟购买的理财产品为安全性高、低风险的银行、证券等金融机构的理财产品，本年度委托理财符合公司内部资金管理的要求。

公司遵守审慎投资的原则，严格筛选发行主体，选择信用好、资金安全保障能力强的发行机构。公司财务部门将及时分析和跟踪理财产品投向、项目进展情

况，如发现存在可能影响公司资金安全的风险因素，将及时采取相应措施，控制投资风险。公司独立董事、监事会有权对公司投资理财产品的情况进行检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。

四、委托理财的具体情况

（一）委托理财合同主要条款及委托理财的资金投向

公司拟使用额度不超过人民币 11 亿元的闲置募集资金购买安全性高、流动性好的保本型银行、证券等金融机构的理财产品。以上资金额度在有效期内可以滚动使用。具体委托理财合同条款以实际签署合同为准。

（二）本年度使用部分闲置募集资金拟购买的理财产品符合安全性高、流动性好的使用条件要求，不存在变相改变募集资金用途的行为，不会影响募投项目的正常进行，不存在损害股东利益的情形。

（三）风险控制分析

1、公司遵守审慎投资的原则，严格筛选发行主体，选择信用好、资金安全保障能力强的发行机构。

2、公司财务部门将及时分析和跟踪理财产品投向、项目进展情况，如发现存在可能影响公司资金安全的风险因素，将及时采取相应措施，控制投资风险。

3、公司独立董事、监事会有权对公司投资理财产品的情况进行检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。

4、公司将根据上海证券交易所的相关规定，及时履行信息披露义务。

五、委托理财受托方的情况

公司拟购买理财产品交易对方为银行、证券等金融机构，将视受托方资信状况严格把关风险。

六、对公司的影响

公司财务数据情况：

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年12月31日
资产总额	3,910,544,260.20	5,186,043,398.64
负债总额	489,117,970.74	1,442,893,100.04
净资产	3,421,426,289.46	3,743,150,298.60
项目	2018年度	2019年度
经营活动现金流量净额	803,219,893.95	887,834,094.10

截止2019年12月31日，公司资产负债率为27.82%，公司本次使用部分闲置募集资金进行现金管理是在确保公司日常经营所需资金的前提下进行的，不影响日常经营资金的正常运转，不存在变相改变募集资金用途。通过对部分闲置募集资金进行现金管理，能获得一定的投资收益，进一步提升公司整体业绩水平，为公司和股东获取较好的投资回报。

本年度购买的理财产品计入资产负债表中“其他流动资产/交易性金融资产”，利息收益计入利润表中“投资收益/公允价值变动收益”。

七、风险提示

尽管公司购买的理财产品属于安全性高、流动性好的保本型银行、证券等金融机构的产品，但金融市场受宏观经济影响较大，不排除该投资受到市场风险、信用风险、政策风险、流动性风险、不可抗力风险等风险影响。

八、决策程序的履行

《关于使用闲置募集资金进行委托理财的议案》已经公司第五届董事会第十三次会议和第五届监事会第八次会议审议通过，独立董事已发表了明确同意的独立意见。上述议案尚需提交公司2019年度股东大会审议。

九、本核查意见日前十二个月公司累计使用闲置募集资金购买理财产品的情况

序号	理财产品类型	理财产品类型	实际投入金额 (万元)	实际收回本金 (万元)	实际收益 (元)	尚未收回本金 (万元)
1	民生银行结构性存款	银行理财产品	19,500	15,500	1,272,082.19	4,000
2	华夏银行结构性存款	银行理财产品	63,500	43,000	3,644,397.25	20,500
3	中信银行结构性存款	银行理财产品	97,500	69,500	6,059,079.45	28,000
4	广发银行结构性存款	银行理财产品	29,600	16,600	1,513,829.04	13,000
5	工商银行结构性存款	银行理财产品	10,000	10,000	912,328.77	0

序号	理财产品类型	理财产品类型	实际投入金额 (万元)	实际收回本金 (万元)	实际收益 (元)	尚未收回本金 (万元)
6	招商银行结构性存款	银行理财产品	144,400	122,400	10,282,865.74	22,000
合计			364,500	277,000	23,684,582.44	87,500
最近 12 个月内单日最高投入金额 (万元)						87,500
最近 12 个月内单日最高投入金额/最近一年净资产 (%)						23.38
最近 12 个月委托理财累计收益/最近一年净利润 (%)						3.47
目前已使用的理财额度 (万元)						87,500
尚未使用的理财额度 (万元)						42,500
总理财额度 (万元)						130,000

十、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

公司使用部分闲置募集资金进行委托理财有利于提高资金使用效率，没有与募集资金投资项目的实施计划相抵触，不会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向且损害股东利益的情形。公司使用部分闲置募集资金进行委托理财已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事发表同意意见，履行了必要的内部决策程序，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（2013 年修订）》等相关规定。根据桃李面包《公司章程》的有关规定，该议案尚需提交公司股东大会进行审议。

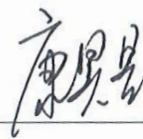
保荐机构对公司使用部分闲置募集资金进行委托理财无异议。

(此页无正文，为《中信证券股份有限公司关于桃李面包股份有限公司使用闲置募集资金进行委托理财的核查意见》的签署页)

保荐代表人：



梁 勇



康昊昱



2020年4月13日