

# 华泰联合证券有限责任公司关于 广州珠江钢琴集团股份有限公司

## 使用自有闲置资金投资保本型银行短期理财产品的核查意见

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”、“保荐机构”）作为广州珠江钢琴集团股份有限公司（以下简称“集团公司”、“珠江钢琴”、“公司”）非公开发行股票持续督导阶段的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规的要求，对关于公司使用自有闲置资金投资保本型银行短期理财产品进行了核查，核查情况如下：

### 一、投资概况

#### （一）投资目的

为提高资金使用效率，合理利用闲置资金，在不影响集团公司及子公司正常经营的情况下，集团公司及子公司拟使用自有闲置资金进行保本型的银行短期理财产品投资。

#### （二）投资额度及委托方

公司名称	类型	投资额度
广州珠江钢琴集团股份有限公司	集团公司	拟使用不超过 <b>贰亿元（含）</b> 的自有闲置资金进行保本型的银行短期理财产品投资。
广州珠广传媒股份有限公司	控股子公司	拟使用不超过 <b>肆仟万元（含）</b> 的自有闲置资金进行保本型的银行短期理财产品投资。
广州珠江钢琴文化教育投资有限公司	全资子公司	拟使用不超过 <b>伍仟万元（含）</b> 的自有闲置资金进行保本型的银行短期理财产品投资。
广东琴趣网络科技有限公司	控股子公司	拟使用不超过 <b>贰仟万元（含）</b> 的自有闲置资金进行保本型的银行短期理财产品投资。
北京珠江钢琴制造有限公司	全资子公司	拟使用不超过 <b>贰仟万元（含）</b> 的自有闲置资金进行保本型的银行短期理财产品投资。
浙江珠江德华钢琴有限公司	控股子公司	拟使用不超过 <b>伍佰万元（含）</b> 的自有闲置资金进行保本型的银行短期理财产品投资。
广州珠江艾茉森数码乐器股份有限公司	控股子公司	拟使用不超过 <b>叁仟万元（含）</b> 的自有闲置资金进行保本型的银行短期理财产品投资。

集团公司及子公司拟使用合计不超过叁点陆伍亿元（含）的自有闲置资金进行保本型的银行短期理财产品投资，在上述额度内，资金可以在一年内进行滚动使用。集团公司及子公司在有效期内任一时点购买保本型的银行短期理财产品总额不得超过投资额度，受托方是信用评级高且与集团公司及各子公司无关联关系的银行。

### （三）投资品种

集团公司及子公司运用自有闲置资金投资的品种为保本型银行短期理财产品，该投资品种不涉及《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》对风险投资规定的情形，是集团公司及子公司在风险可控的前提下提高闲置资金使用效益的重要理财手段。

### （四）投资期限

自获集团公司股东大会审议通过之日起一年内有效。

### （五）资金来源

本次集团公司及子公司投资保本型银行短期理财产品使用自有闲置资金，资金来源合法合规，不使用募集资金、银行信贷资金直接或者间接进行投资。

本投资理财事项不构成关联交易。

### （六）2017年集团公司及子公司购买理财产品情况

1、集团公司于2017年1月16日召开第二届董事会第六十二次会议审议通过了《关于使用自有闲置资金投资保本型银行短期理财产品的议案》，董事会同意集团公司使用不超过壹亿贰仟万元（含）的自有闲置资金进行保本型的银行短期理财产品投资，在上述额度内，资金可以在一年内进行滚动使用，且公司在有效期内任一时点购买保本型的银行短期理财产品总额不超过壹亿贰仟万元（含），受托方是信用评级高且与公司无关联关系的银行。

在审批额度内，集团公司实际理财产品投资情况如下：

序号	合同签订时间	受托方	产品名称	认购规模	投资期限	投资起始日	投资到期日	预期最高年化收益率	是否到期
1	2017年7月24日	中国民生银行股份有限公司	“FGDA17127L”法人理财产品	5,000万元	364天	2017年7月25日	2018年7月24日	5.1%	否
2	2017年10		“FGDA17130P”	7,000	333	2017年10	2018年9	4.9%	否

序号	合同签订时间	受托方	产品名称	认购规模	投资期限	投资起始日	投资到期日	预期最高年化收益率	是否到期
	月 18 日		” 法人理财产品	万元	天	月 19 日	月 17 日		
备注	上述产品类型均为保本型，本金及收益币种为：人民币，资金来源为：自有资金，不涉募集资金，不涉及向银行贷款，集团公司与中国民生银行股份有限公司无关联关系。								

2、集团公司于 2017 年 4 月 24 日召开第二届董事会第六十三次会议审议通过了《关于子公司使用自有闲置资金投资保本型银行短期理财产品的议案》，子公司拟使用合计不超过壹亿肆仟万元（含）的自有闲置资金进行保本型的银行短期理财产品投资，在上述额度内，资金可以在一年内进行滚动使用，且子公司在有效期内任一时点购买保本型的银行短期理财产品总额不得超过投资额度，受托方是信用评级高且与集团公司及子公司无关联关系的银行，具体额度见下表。

公司名称	类型	投资额度
广州珠广传媒股份有限公司	控股子公司	拟使用不超过肆仟万元（含）的自有闲置资金进行保本型的银行短期理财产品投资。
广州珠江钢琴文化教育投资有限公司	全资子公司	拟使用不超过伍仟万元（含）的自有闲置资金进行保本型的银行短期理财产品投资。
广东琴趣网络科技有限公司	控股子公司	拟使用不超过贰仟万元（含）的自有闲置资金进行保本型的银行短期理财产品投资。
北京珠江钢琴制造有限公司	全资子公司	拟使用不超过伍佰万元（含）的自有闲置资金进行保本型的银行短期理财产品投资。
浙江珠江德华钢琴有限公司	控股子公司	拟使用不超过伍佰万元（含）的自有闲置资金进行保本型的银行短期理财产品投资。
广州珠江艾茉森数码乐器股份有限公司	控股子公司	拟使用不超过贰仟万元（含）的自有闲置资金进行保本型的银行短期理财产品投资。

(1) 在审批额度内，广州珠广传媒股份有限公司实际理财产品投资情况如下：

序号	合同签订时间	受托方	产品名称	认购规模	投资期限	投资起始日	投资到期日	预期最高年化收益率	是否到期
1	2017 年 10 月 20 日	广发银行股份有限公司	“薪加薪 16 号” 2017 年第 98 期保本理财产品	2,000 万元	90 天	2017 年 10 月 20 日	2018 年 1 月 18 日	4.3%	是
2	2017 年 12 月 21 日	兴业银行股份有限公司	兴业银行“金雪球-悦” 98R07031 理财产品	1,000 万元	90 天	2017 年 12 月 22 日	2018 年 3 月 21 日	5.1%	否
备注	上述产品类型为保本型，本金及收益币种为：人民币，资金来源为：自有资金，不涉及募集资金，不涉及								

序号	合同签订时间	受托方	产品名称	认购规模	投资期限	投资起始日	投资到期日	预期最高年化收益率	是否到期
向银行贷款，广州珠广传媒股份有限公司与广发银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司无关联关系。									

(2) 在审批额度内，广州珠江钢琴文化教育投资有限公司实际理财产品投资情况如下：

序号	合同签订时间	受托方	产品名称	认购规模	投资期限	投资起始日	投资到期日	预期最高年化收益率	是否到期
1	2017年7月11日	兴业银行股份有限公司广州中环支行	“金雪球-优悦”保本开放式人民币理财产品	1,000万元	1个月	2017年7月12日	2017年8月14日	4.4%	是
2	2017年8月18日		“金雪球-优悦”保本开放式人民币理财产品(2M)	200万元	2个月	2017年8月19日	2017年10月20日	4.1%	是
3			“金雪球-优悦”保本开放式人民币理财产品(3M)	800万元	3个月	2017年8月19日	2017年11月20日	4.3%	是
4	2017年12月14日		“金雪球-优悦”保本开放式人民币理财产品(3M)	1200万元	3个月	2017年12月14日	2018年3月15日	4.8%	是
5	2017年12月14日		“金雪球-优悦”保本开放式人民币理财产品(1M)	300万元	1个月	2017年12月14日	2018年1月15日	4.5%	是
备注	上述产品类型均为保本型，本金及收益币种为：人民币，资金来源为：自有资金，不涉及募集资金，不涉及向银行贷款，广州珠江钢琴文化教育投资有限公司与兴业银行股份有限公司广州中环支行无关联关系。								

(3) 在审批额度内，广东琴趣网络科技有限公司实际理财产品投资情况如下：

序号	合同签订时间	受托方	产品名称	认购规模	投资期限	投资起始日	投资到期日	预期最高年化收益率	是否到期
1	2017年08月29日	招商银行股份有限公司	“步步生金 8688”法人理财产品	600万元	7天	2017年8月29日	2017年9月4日	2.14%	是
2	2017年09月6日		“岁月流金 51482号”法人理财产品	500万元	97天	2017年9月6日	2017年12月18日	3.8%	是
3	2017年9月7日		“步步生金 8688”法人理财产品	150万元	T+1, 无固定期限	2017年9月7日	—	3.65%	否
备注	上述产品类型均为保本型，本金及收益币种为：人民币，资金来源为：自有资金，不涉及募集资金，不涉及								

序号	合同签订时间	受托方	产品名称	认购规模	投资期限	投资起始日	投资到期日	预期最高年化收益率	是否到期
及向银行贷款，广东琴趣网络科技有限公司与招商银行股份有限公司无关联关系。									

(4) 在审批额度内，北京珠江钢琴制造有限公司实际理财产品投资情况如下：

序号	合同签订时间	受托方	产品名称	认购规模	投资期限	投资起始日	投资到期日	预期最高年化收益率	是否到期
1	2017年11月24日	北京农村商业银行股份有限公司	“2017年稳赢·富逸387期”法人理财产品	500万元	52天	2017年11月28日	2018年1月19日	3.45%	是
备注	上述产品类型为本保型，本金及收益币种为：人民币，资金来源为：自有资金，不涉及募集资金，不涉及向银行贷款，北京珠江钢琴制造有限公司与北京农村商业银行股份有限公司无关联关系。								

2017年1月截至本公告日，浙江珠江德华钢琴有限公司、广州珠江艾茉森数码乐器股份有限公司暂未投资银行保本理财产品。

3、集团公司于2017年9月13日召开第二届董事会第六十八次会议、第二届监事会第三十二次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，在确保不影响募集资金项目建设、募集资金使用的情况下，本着股东利益最大化的原则，集团公司及子公司拟使用不超过闲置募集资金人民币8亿元进行现金管理，用于投资安全性高、流动性好、有保本承诺的投资品种或进行定期存款、结构性存款及协定存款等。该事项经公司于2017年9月29日召开的2017年第一次临时股东大会审议批准，本次使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的实施期限自集团公司股东大会批准之日起12个月内有效，在上述额度及决议有效期内，可循环滚动使用。具体额度见下表。

公司名称	类型	投资额度
广州珠江钢琴集团股份有限公司	母公司	使用不超过 <b>25,000万元</b> （含）的募集资金进行现金管理。
广州珠江恺撒堡钢琴有限公司	全资子公司	使用不超过 <b>43,900万元</b> （含）的募集资金进行现金管理。
广州珠江钢琴文化教育投资有限公司	全资子公司	使用不超过 <b>10,000万元</b> （含）的募集资金进行现金管理。

公司名称	类型	投资额度
广东琴趣网络科技有限公司	控股子公司	使用不超过 <b>1,100万元</b> （含）的募集资金进行现金管理。
合计		不超过 <b>8亿元</b> 的募集资金。

现金管理实施情况：

(1) 在审批额度内，集团公司使用募集资金现金管理情况如下：

序号	合同签订时间	受托方	产品名称	认购规模	投资期限	投资起始日	投资到期日	预期最高年化收益率	是否到期
1	2017年10月19日	中国民生银行股份有限公司	“FGDA17168P”法人理财产品	10,000万元	334天	2017年10月20日	2018年9月19日	4.9%	否
2	2017年11月7日		“FGDA17229P”法人理财产品	5,000万元	180天	2017年11月8日	2018年5月7日	4.85%	否
3			“FGDA17230P”法人理财产品	5,000万元	274天	2017年11月8日	2018年8月9日	5.00%	否
4			2018年1月8日	“FGDA18027L”法人理财产品	3,000万元	336天	2018年1月9日	2018年12月10日	5.5%
备注	上述产品类型均为保本型，本金及收益币种为：人民币，资金来源为：非公开发行股票募集资金，集团公司与中国民生银行股份有限公司无关联关系。								

(2) 在审批额度内，广州珠江恺撒堡钢琴有限公司使用募集资金现金管理情况如下：

序号	合同签订时间	受托方	产品名称	认购规模	投资期限	投资起始日	投资到期日	预期最高年化收益率	是否到期
1	2017年11月3日	中国农业银行	“本利丰”定向人民币理财产品(BFDG170497)	12,000万元	88天	2017年11月6日	2018年2月2日	4.3%	是
2			“本利丰”定向人民币理财产品(BFDG170498)	15,000万元	31天	2017年11月6日	2017年12月7日	3.8%	是
3	2017年12月8日		“本利丰”2017年第4815期对公定制人民币理财产品	10,000万元	32天	2017年12月11日	2018年1月12日	3.80%	是
4	2018年1月7日		“本利丰”2018年第4118期对公定制人民币理财产品	10,000万元	92天	2018年1月18日	2018年4月20日	3.90%	否

序号	合同签订时间	受托方	产品名称	认购规模	投资期限	投资起始日	投资到期日	预期最高年化收益率	是否到期
备注	上述产品类型均为保本型，本金及收益币种为：人民币，资金来源为：非公开发行股票募集资金，广州珠江恺撒堡钢琴有限公司与中国农业银行无关联关系。								

(3) 在审批额度内，广州珠江钢琴文化教育投资有限公司现金管理情况如下：

序号	合同签订时间	受托方	产品名称	认购规模	投资期限	投资起始日	投资到期日	预期最高年化收益率	是否到期
1	2017年10月19日	中国建设银行股份有限公司广州芳村支行	乾元-众盈保本型2017年170期人民币理财产品	9,000万元	92天	2017年10月19日	2018年1月19日	4.1%	是
2	2017年11月24日		乾元-众盈保本型2017年203期人民币理财产品	500万元	60天	2017年11月24日	2018年1月23日	3.8%	是
3	2018年2月11日		乾元-周周利开放式资产组合型保本人民币理财产品	9,000万元	17天	2018年2月11日	2018年2月28日	2.2%	是
备注	上述产品类型均为保本型，本金及收益币种为：人民币，资金来源为：非公开发行股票募集资金，广州珠江钢琴文化教育投资有限公司与中国建设银行股份有限公司广州芳村支行无关联关系。								

(4) 在审批额度内，广东琴趣网络科技有限公司使用募集资金现金管理情况如下：

序号	合同签订时间	受托方	产品名称	认购规模	投资期限	投资起始日	投资到期日	预期最高年化收益率	是否到期
1	2017年10月23日	广州银行	“公司红棉理财.91天（人民币债券）BGC726”法人理财产品	1,100万元	91天	2017年10月23日	2018年1月23日	3.8%	是
备注	上述产品类型均为保本型，本金及收益币种为：人民币，资金来源为：非公开发行股票募集资金，广东琴趣网络科技有限公司与广州银行无关联关系。								

4、集团公司于2017年11月28日召开第二届董事会第七十一次会议审议通过了《关于使用自有闲置资金投资保本型银行短期理财产品的议案》，董事会同意集团公司及全资子公司广州珠江恺撒堡钢琴有限公司使用合计不超过伍亿元

(含)的自有闲置资金进行保本型的银行短期理财产品投资。该事项经公司于2017年12月14日召开的2017年第二次临时股东大会审议批准,本次使用自有闲置资金投资保本型银行短期理财产品的实施期限自集团公司股东大会批准之日起12个月内有效,在上述额度及决议有效期内,可循环滚动使用。且集团公司及广州珠江恺撒堡钢琴有限公司在有效期内任一时点购买保本型的银行短期理财产品总额不得超过投资额度,受托方是信用评级高且与集团公司及广州珠江恺撒堡钢琴有限公司无关联关系的银行,具体额度见下表。

公司名称	类型	投资额度
广州珠江钢琴集团股份有限公司	集团公司	拟使用不超过 <b>叁亿元</b> (含)的自有闲置资金进行保本型的银行短期理财产品投资。
广州珠江恺撒堡钢琴有限公司	全资子公司	拟使用不超过 <b>贰亿元</b> (含)的自有闲置资金进行保本型的银行短期理财产品投资。

(1) 在审批额度内,集团公司实际理财产品投资情况如下:

序号	合同签订时间	受托方	产品名称	认购规模	投资期限	投资起始日	投资到期日	预期最高年化收益率	是否到期
1	2017年12月21日	兴业银行股份有限公司广州康王路支行	“金雪球”保本浮动收益封闭式人民币理财	10,000万元	274天	2017年12月21日	2018年9月21日	5.25%	否
2	2018年1月4日	中国民生银行股份有限公司	“FGDA18016L”法人理财产品	5,000万元	305天	2018年1月5日	2018年11月5日	5.5%	否
备注	上述产品类型均为保本型,本金及收益币种为:人民币,资金来源为:自有资金,不涉及募集资金,不涉及向银行贷款,集团公司与兴业银行股份有限公司广州康王路支行、中国民生银行股份有限公司无关联关系。								

2017年12月截至本公告日,广州珠江恺撒堡钢琴有限公司暂未投资银行保本理财产品。

#### (七) 审批权限

根据公司《委托理财管理制度》的规定,根据委托理财额在连续12个月内的累计额的大小,累计额超过公司最近一期经审计净资产的30%(含30%)时,提交股东大会审议批准。

本次委托理财事项需提交公司股东大会审议。



## 二、投资风险分析及风险控制措施

### （一）投资风险

尽管银行短期理财产品属于保本型投资品种，但金融市场受宏观经济的影响较大，不排除该项投资受到市场波动的影响。

### （二）针对投资风险，拟采取措施如下：

1、董事会拟授权集团公司及各子公司董事长行使该项投资决策权并签署相关合同，集团公司及各子公司财务负责人负责组织实施。集团公司及各子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，如评估发现存在可能影响集团公司及子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。

2、保本型投资理财资金使用与保管情况由集团公司审计部门进行日常监督，不定期对资金使用情况进行审计、核实。

3、独立董事对集团公司及子公司保本型投资理财资金使用情况进行检查。独立董事在集团公司审计部核查的基础上，以董事会审计委员会核查为主。

4、集团公司监事会及各子公司监事对保本型投资理财资金使用情况进行监督与检查。

## 三、对公司的影响

（一）集团公司及子公司坚持“规范运作、防范风险、谨慎投资、保值增值”的原则，在确保企业日常经营和资金安全的前提下，以自有闲置资金适度进行保本型的投资理财业务，不会影响集团公司及子公司主营业务的正常开展。

（二）通过进行适度的保本型的短期理财，能获得一定的投资效益，能进一步提升集团公司及子公司整体业绩水平，为公司股东谋取更多的投资回报。

## 四、履行的程序

根据公司《委托理财管理制度》的规定，根据委托理财额在连续 12 个月内的累计额的大小，累计额超过公司最近一期经审计净资产的 30%（含 30%）时，提交股东大会审议批准。本次委托理财事项需提交公司股东大会审议。以上事项

已经公司第二届董事会第七十四次会议审议通过，独立董事已发表了明确的同意意见。

## 五、保荐机构意见

经核查，本保荐机构认为：

1、公司本次使用自有闲置资金投资保本型银行短期理财产品的事项经公司董事会审议通过，独立董事已发表了明确的同意意见，履行了必要的法律程序，符合相关的法律法规及交易所规则的规定。

2、在确保公司日常运营且有效控制投资风险的前提下，使用闲置自有资金购买安全性较高、流动性较好、投资回报相对较高的理财产品，不会影响公司主营业务的正常开展，可以提高资金使用效率，提升股东回报。

3、本事项尚需提交公司股东大会审议。

综上所述，本保荐机构对公司（含子公司）使用自有闲置资金投资保本型银行短期理财产品无异议。

（以下无正文）

（此页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于广州珠江钢琴集团股份有限公司使用自有闲置资金投资保本型银行短期理财产品的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

\_\_\_\_\_

张宁湘

\_\_\_\_\_

李秋雨

华泰联合证券有限责任公司

2018年3月16日