

中国国际金融股份有限公司

关于江苏凤凰出版传媒股份有限公司

2016年度募集资金存放与使用情况的专项核查报告

中国国际金融股份有限公司（以下简称“保荐机构”）作为江苏凤凰出版传媒股份有限公司（以下简称“凤凰传媒”或“公司”）首次公开发行A股股票并在上海证券交易所上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》等有关规定的要求，就公司募集资金2016年度存放与使用情况进行了核查，核查情况及核查意见如下：

一、募集资金的存放、使用及专户余额情况

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准江苏凤凰出版传媒股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2011]1802号）核准，公司于2011年11月21日至2011年11月22日通过网下向询价对象询价配售与网上资金申购发行相结合的方式首次公开发行人民币普通股（A股）50,900万股，每股发行价格为8.80元，募集资金总额为人民币4,479,200,000元，扣除各项发行费用后实际募集资金净额为人民币4,318,450,704元。上述募集资金已于2011年11月25日全部到账，并经立信会计师事务所有限公司出具的信会师报字[2011]第13684号《验资报告》审验。

2016年度，公司共使用募集资金37,432.38万元（含终止两个募投项目并将项目节余募集资金永久补充流动资金17,231.00万元）。截至2016年12月31日，公司实际累计使用募集资金人民币341,095.03万元，募集资金专户余额为124,026.08万元（含累计利息收入共计33,276.41万元，手续费支出共计0.36万元）。具体情况如下表所示：

开户银行	账号	初始存放金额	截至2016年12月31日账户余额
北京银行股份有限公司南京分行	02503090000120109039171	1,000,000,000.00	210,144,934.99
中国工商银行股份有限公司江苏省分行营业部	4301011029100350340	1,318,450,704.00	-
中国民生银行股份有限公司南京分行	0801014140002143	1,000,000,000.00	487,752,821.82
兴业银行股份有限公司南京城南支行	409500100100287988	1,000,000,000.00	542,363,081.95

开户银行	账号	初始存放金额	截至2016年12月31日账户余额
合计		4,318,450,704.00	1,240,260,838.76

二、募集资金投资项目的进展情况

截至2016年12月31日，公司累计对募集资金投资项目投入募集资金341,095.03万元（含募集资金置换先期投入的自筹资金28,414.00万元和永久性补充流动资金的超募资金155,688.07万元）。具体情况请参见“附表：募集资金使用情况对照表”。

三、闲置募集资金补充流动资金的情况和效果

2016年，公司不存在使用闲置募集资金暂时补充流动资金的情况。

四、募集资金投向变更的情况

2016年，公司终止了职业教育教材复合出版项目并将项目节余募集资金永久补充流动资金。具体情况如下：

1、职业教育教材复合出版项目

职业教育教材复合出版项目（以下简称“职教项目”）以江苏凤凰职业教育图书公司（以下简称“凤凰职教”）为实施主体，旨在拓展凤凰职教的职业教育教材编写能力，在3年内完成公共文化课教材、专业课教材的编写和虚拟实训教学软件的开发。职教项目建设期为3年，项目总投资25,231万元，其中，建设投资22,083万元，流动资金3,148万元。由于凤凰职教自行开发虚拟实训教学软件需要引进技术人才，进行产品研发，需要一定周期，公司经过考察分析论证，鉴于厦门创壹软件有限公司（以下简称“厦门创壹”）在虚拟实训教学软件开发领域的显著优势，将凤凰职教自行开发虚拟实训教学软件变更为凤凰职教与厦门创壹合作开发，即由公司对凤凰职教增资8,000万元，凤凰职教以增资资金7,726.50万元收购厦门创壹51%的股权，并通过厦门创壹进行虚拟实训教学软件的开发。

职教项目终止的主要原因如下：一是公司通过收购厦门创壹，利用其已有的虚拟实训教学软件，大幅降低了虚拟实训教学软件的研发成本；二是公司与江苏省教育厅共建职业教育教材和数字化资源研发基地，全面参与江苏省中职国示范校项目建设，示范校

项目由江苏省教育厅牵头进行，采取共建共享的模式，统筹优化校企资源，降低了资金需求，公司自有资金可以满足需要。

2、项目变更情况

根据公司长远经营发展战略，为合理有效地利用职教项目剩余的募集资金，公司将节余募集资金合计17,231.00万元全部用于永久补充流动资金。本次永久补充流动资金亦有助于提升资金使用效率，确保股东利益最大化。公司承诺本次节余募集资金永久补充流动资金后的12个月内，不以上述资金进行高风险投资以及为他人提供财务资助。

公司于2016年4月20日召开的第三届董事会第二次会议、第三届监事会第二次会议以及2016年6月17日召开的2015年年度股东大会审议通过《关于终止实施职业教育教材复合出版项目并将项目节余募集资金永久补充流动资金的议案》。公司独立董事发表了同意意见。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

公司已披露的相关信息做到了及时、真实、准确、完整，不存在募集资金管理违规的情形。

六、结论意见

经核查，保荐机构认为：凤凰传媒2016年度募集资金存放和使用符合《证券发行上市保荐业务管理办法》、《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》和《江苏凤凰出版传媒股份有限公司募集资金管理制度》、《江苏凤凰出版传媒股份有限公司章程》等届时适用的法规和文件的规定，对募集资金进行了专户存放和专项使用，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。

附表：募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额				447,920.00				本年度投入募集资金总额				37,432.38	
变更用途的募集资金总额				35,683.00				已累计投入募集资金总额				341,095.03	
变更用途的募集资金总额比例				7.97%									
序号	承诺投资项目	已变更项目，含部分变更(如有)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投资进度(%) (4)=(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
1	大型书城（文化mall）建设项目	否	97,712	97,712	97,712	7,988	70,991	-26,721	72.65%		不适用	不适用	否
	其中:1.1苏州凤凰书城	否	26,582	26,582	26,582	-	26,582	-	100.00%	2012年12月	不适用	不适用	否
	1.2南通凤凰书城	否	29,387	29,387	29,387	2,231	29,387	-	100.00%	2013年12月	不适用	不适用	否
	1.3扬州凤凰书城	否	16,242	16,242	16,242	15	236	-16,006	1.45%	2013年12月	不适用	不适用	否
	1.4镇江凤凰书城	是	14,646	230	230	-	229	-	100.00%		不适用	不适用	是
	镇江凤凰广场（绿竹巷）	否	-	14,417	14,417	5,741	10,009	-4,408	69.43%	2016年6月	不适用	不适用	否
	1.5姜堰凤凰书城	否	10,855	10,855	10,855	-	10,855	-	100.00%	2013年6月	不适用	不适用	否
2	ERP建设项目	否	20,059	20,059	20,059	734	3,498	-16,561	17.44%	2013年12月	不适用	不适用	否
3	基础教育出版数字化建设项目	否	35,350	35,350	35,350	3,870	12,011	-23,339	33.98%	2013年12月	不适用	不适用	否
4	新港物流中心二期建设项目	否	34,990	34,990	34,990	7,524	13,234	-21,756	37.82%	2013年12月	不适用	不适用	否
5	电子商务平台建设项目	否	5,110	5,110	5,110	86	259	-4,851	5.08%	2012年12月	不适用	不适用	否
6	教育类出版物省外营销渠道建设项目	是	17,308	3,650	3,650	-	3,650	-	100.00%	2013年12月	不适用	不适用	是

7	职业教育教材复合出版项目	是	25,231	8,000	8,000	-	8,000	-	100.00%	2014年12月	不适用	不适用	是
8	连锁经营网点改造项目	否	7,903	7,903	7,903	-	4,073	-3,830	51.54%	2012年12月	不适用	不适用	否
9	文化数码用品连锁经营项目	是	7,494	2,700	2,700	-	2,700	-	100.00%	2012年12月	不适用	不适用	是
10	补充流动资金	否	25,000	25,000	25,000	-	25,000	-	100.00%		不适用	不适用	否
11	募集资金改变用途补充流动资金		-	35,683	35,683	17,231	35,683	-	100.00%		不适用	不适用	否
	承诺投资项目小计		276,157	276,157	276,157	37,432	185,407	-90,750					
超募资金投向													
1	补充流动资金	否	155,688	155,688	155,688	-	155,688	-	100.00%		不适用	不适用	否
	超募资金投向小计		155,688	155,688	155,688	-	155,688	-	-				
	合计		431,845	431,845	431,845	37,432	341,095	-90,750					

未达到计划进度原因(分具体募投项目)	1.3项因优化项目的体量、业态和效益需要，推迟了建设进度；1.4因政府对原项目所在地块规划调整，无法继续在原地进行该项目建设，故已变更地点另行建设镇江凤凰文化广场。该调整议案已由凤凰传媒2013年度股东大会审议批准；2、3、5项因行业的市场、技术、业务发展等情况变化，考虑到项目实施后的可持续发展、适应新的变化及公司需求，公司对项目实施方案逐步优化论证并减缓了项目投入；4项因调整原有建设方案；扩大该项目规模，有效降低土地成本，提高投资效益，故推迟了建设进度，现已按新方案开工建设；8项的实施已经由各子公司自行垫资，由于根据市场情况调整了建设工程进度等原因导致项目延后，凤凰传媒将根据项目完成进度对项目实施子公司进行增资。
项目可行性发生重大变化的情况说明	项目1.4因政府对原项目所在地块规划调整，经2013年度股东大会决议批准，该项目实施地点变更为镇江绿竹巷6号，项目名称为“镇江凤凰文化广场”；6、9项因行业的市场、技术、业务发展等情况变化，经2014年度股东大会决议批准，终止实施，将节余募集资金合计18,452万元全部用于永久补充流动资金。7项由于公司通过收购厦门创壹，利用其已有的虚拟实训教学软件，大幅降低了虚拟实训教学软件的研发成本；公司与江苏省教育厅共建职业教育教材和数字化资源研发基地，全面参与江苏省中职国示范校项目建设，示范校项目由江苏省教育厅牵头进行，采取共建共享的模式，统筹优化校企资源，降低了资金需求；根据公司长远经营发展战略，为合理有效地利用职教项目剩余的募集资金，公司将节余募集资金合计17,231.00万元全部用于永久补充流动资金。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	经2011年度股东大会审议，公司以自筹资金先行投入募集资金投资项目共计28,414万元。其中：苏州凤凰国际书城12,763万元，南通凤凰国际书城13,687万元，扬州凤凰书城26万元，镇江凤凰书城44万元，姜堰凤凰书城1,894万元。上述置换行为已于2012

	年6月11日完成。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无
募集资金结余的金额及形成原因	截至2016年12月31日止，募集资金专户余额合计为124,026,0838.76元（含净利息收入332,760,456.82元）
募集资金其他使用情况	依据公司2012年4月27日召开的第一届董事会第十九次临时会议、第一届监事会第八次会议和2012年5月24日召开的2012年第一次临时股东大会审议通过，公司可以使用全部超募资金共计1,556,880,704元永久性补充流动资金。公司独立董事发表了同意意见、保荐人出具了专项核查意见；公司于2012年4月28日发布了《江苏凤凰出版传媒股份有限公司关于使用超募资金永久性补充流动资金的公告》。公司于2012年6月11日分别从北京银行、民生银行、兴业银行和工商银行募集资金专户转出40,000万元、50,000万元、50,000万元和156,880,704元，共计1,556,880,704元超募资金用以永久性补充流动资金。

(此页无正文，为《中国国际金融股份有限公司关于江苏凤凰出版传媒股份有限公司2016年度募集资金存放与使用情况的专项核查报告》之签字盖章页)

保荐代表人签名：

马青海

马青海

孙雷

孙雷

保荐机构：中国国际金融股份有限公司

