

申银万国证券股份有限公司

关于四川雅化实业集团股份有限公司使用部分募集资金项目 节余资金永久补充流动资金的核查意见

申银万国证券股份有限公司（以下简称“申银万国”或“保荐机构”）作为四川雅化实业集团股份有限公司（以下简称“雅化集团”或“公司”）首次公开发行股票并上市的保荐机构，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》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》等相关规定，对雅化集团拟使用部分募集资金投资项目节余资金（包括利息收入，下同）永久补充项目实施公司流动资金事项进行核查，发表核查意见如下：

一、雅化集团首次公开发行股票募集资金情况及 2013 年度募集资金使用情况

（一）首次公开发行股票募集资金情况

四川雅化实业集团股份有限公司（以下简称“公司”）经中国证券监督管理委员会证监许可【2010】1396 号文核准，向社会公众发行人民币普通股股票 4000 万股，每股面值 1.00 元，每股发行价 30.50 元，募集资金总额共计人民币 1,220,000,000.00 元，扣除各项发行费用人民币 52,220,000.00 元，实际募集资金净额为人民币 1,167,780,000.00 元。该项募集资金已于 2010 年 11 月 1 日全部到位，经信永中和会计师事务所审验并出具验资报告（XYZH/2010CDA2001-5）。

（二）2013 年度使用金额及报告期末余额

项目	金额（单位：元）
2012 年末尚未使用的募集资金余额	401,916,383.50
其中：募集资金利息净收入	14,770,937.68
加：2013 年 1—12 月募集资金利息净收入	9,032,268.85
减：2013 年 1—12 月募集资金使用金额	287,729,044.52
其中：募投项目使用金额	45,907,441.01
以募集资金补充流动资金	83,659,807.71
以募集资金利息净收入补充流动资金	7,374,155.59
以募集资金利息净收入投入“旺苍炸药线改造项目”	787,640.21

以募集资金暂时补充流动资金	150,000,000.00
截至 2013 年 12 月 31 日尚未使用的募集资金余额	123,219,607.83
其中：募集资金利息净收入	15,641,410.73

截至 2013 年 12 月 31 日，本公司累计使用募集资金 1,083,738,849.11 元（其中含以募集资金暂时补充流动资金 150,000,000.00 元），募集资金专户余额为 123,219,607.83 元，两项合计与实际募集资金净额 1,167,780,000.00 元的差异金额为 39,178,456.94 元，全部系募集资金专户截至 2013 年 12 月 31 日累计实现的利息净收入扣除已使用的 23,537,046.21 元利息后的差额。

二、公司本次拟以募投项目节余资金永久补充流动资金的项目情况

（一）旺苍炸药生产线高效节能改造项目

“旺苍炸药生产线高效节能改造项目”计划投入资金为 2,750 万元，公司以增资雅化集团旺苍化工有限公司（以下简称“雅化旺苍”）的方式进行实施，资金存储于募集资金专户中。

公司于 2013 年 4 月完成该项目，并于 2013 年 4 月 25 日通过试生产考核验收（详见公司于 2013 年 4 月 26 日发布的《四川雅化实业集团股份有限公司旺苍生产点年产 16000 吨胶状乳化炸药生产线顺利通过试生产安全条件考核并取得试生产批复的公告》），2013 年 11 月 11 日通过正式验收（详见公司于 2013 年 11 月 14 日发布的《四川雅化实业集团股份有限公司旺苍生产点年产 16000 吨胶状乳化炸药生产线顺利通过验收的公告》）。主体工程通过验收合格后，公司按计划实施了该项目后续附属工程和竣工结算，截至 2014 年 2 月 28 日，该项目已完成竣工结算和内部审计机构审计确认，实际投入资金 28,419,803.65 元，其中：募集资金 27,500,000.00 元，募集资金利息收入 919,803.65 元，该项目募集资金专户余额为 1,015.14 元。

（二）高精度延期雷管建设项目

1、资金使用及节余情况

“高精度延期雷管建设项目”计划投入资金为 6,380 万元，公司以增资雅化集团绵阳实业有限公司（以下简称“雅化绵阳”）的方式进行实施，资金存储于募集资金专户中。

2013 年公司完成了该项目的建设，并于 2013 年 12 月 29 日通过了项目验收。工程通过验收后，公司按计划实施了该项目后续附属工程和竣工结算，截至

2014年2月28日，该项目已完成竣工结算和内部审计机构审计，累计使用募集资金28,576,332.58元，占项目计划投入资金的44.79%，节余项目资金35,223,667.42元，加上专户利息收入3,138,421.85元，该项目募集资金专户余额为38,362,089.27元。

2、资金节余原因

(1) 公司根据国际国内行业技术发展趋势，调整技术方案，原计划购买技术，经公司决定组织进行技术研发，利用公司自主研发成果，在保证项目可行性和质量的前提下减少了技术转让支出；

(2) 公司积极开展调研论证，将原计划的部分进口设备调整为国产或自主研发设备，同时公司严格设备选型、设备采购、设备安装等环节费用控制，降低了项目投入成本；

(3) 公司充分利用原生产延期雷管的设备和工房，仅进行了局部改造，既保证了原品种产能和质量，又满足了高精度产品的产能和质量，从而节约了项目投资；

(4) 为提高资金收益，公司合理安排账户资金，积极进行结构性理财，取得了较好的利息收入。

(三) 信息化建设项目（股份公司实施）

1、资金使用及节余情况

“信息化建设项目（股份公司）”为公司超募资金投资的信息化建设建设项目子项之一，计划投入资金为1,500万元，资金存储于募集资金专户中。

2014年2月公司已完成该项目建设，并通过了验收。验收之后，公司按计划实施了该项目竣工结算等事项，截至2014年2月28日，该项目已完成竣工结算，并取得内部审计机构审计，累计使用募集资金8,052,337.73元，占项目计划投入资金的53.68%，节余资金6,947,662.27元，加专户利息收入330,516.19元，该项目募集资金专户余额为7,278,178.46元。

2、资金节余的原因

(1) 公司全面开展技术方案选型、设备采购、建设安装等全过程精细化管理，降低了成本；

(2) 公司通过引进专业人员，积极培养内部技术骨干，开展自主开发、方

案推广等系列工作，有效减少了对外部机构的依赖，同时降低了项目成本。

（四）信息化建设项目（雅化绵阳）

1、资金使用及节余情况

“信息化建设项目（雅化绵阳）”为公司超募资金投资的信息化建设建设项目子项之一，计划投入资金为 1,000 万元，公司以增资雅化绵阳的方式进行实施，资金存储于募集资金专户中。

2014 年 2 月公司已完成该项目建设，并通过了验收。项目验收之后，公司按计划实施了该项目竣工结算，截至 2014 年 2 月 28 日，该项目已完成竣工结算和内部审计机构审计，累计使用募集资金 5,385,189.73 元，占项目计划投入资金的 53.85%，节余资金 4,614,810.27 元，加上利息收入 42,647.81 元，该项目募集资金专户余额为 4,657,458.08 元。

2、资金节余的原因

（1）公司从技术方案选型、设备采购、建设安装等全过程精细化管理，降低了成本；

（2）公司通过引进专业人员，积极启用内部技术骨干，开展自主开发、方案推广等系列工作，有效降低了对外部机构的依赖，同时降低了项目成本。

三、永久补充流动资金的使用计划安排

本次以募投项目资金节余额永久补充项目实施公司的流动资金，主要用于支付项目应付款及项目实施主体公司的日常经营活动支出。前述四个募集资金项目节余资金补充流动资金后，公司将注销该募集资金专户。

四、申银万国核查意见

申银万国经核查后认为，前述四个募集资金投资项目已实施完毕，本次将节余募集资金永久补充流动资金有利于公司降低财务费用、符合公司发展需要；募集资金到帐已超过一年；将节余募集资金永久补充流动资金不影响其他募集资金项目的实施；同时，该事项已由公司第二届董事会第十六次会议审议通过，监事会、独立董事均发表了同意意见，相关程序符合中国证监会和深圳证券交易所的有关规定。公司最近十二个月内未进行证券投资等高风险投资；公司承诺在补充流动资金后十二个月内不进行证券投资等高风险投资并对外披露。

综上所述，申银万国同意雅化集团将前述四个募集资金项目节余资金永久补

充流动资金。本事项待公司股东大会审议批准后予以实施。

(以下无正文)

（本页无正文，为《申银万国证券股份有限公司关于四川雅化实业集团股份有限公司使用部分募集资金项目节余资金永久补充流动资金的核查意见》之签章页）

保荐代表人签字：

崔勇

罗捷

申银万国证券股份有限公司

年 月 日