

广发证券股份有限公司
关于广东东方锆业科技股份有限公司
首次公开发行股票募集资金使用情况的专项意见

广东东方锆业科技股份有限公司（下称“东方锆业”、“公司”）于 2007 年 10 月 23 日召开第三届董事会第四次会议，会议审议通过了《关于将公司首次公开发行股票募集资金超额部分用于补充流动资金的议案》和《关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》，具体内容如下：

1、《关于将公司首次公开发行股票募集资金超额部分用于补充流动资金的议案》

公司本次公开发行股票 1,250 万股，募集资金总额为 11,137.50 万元，扣除本次发行费用 1,348.98125 万元，募集资金净额为 9,788.51875 万元，广东正中珠江会计师事务所有限公司已于 2007 年 9 月 6 日对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具广会所验字[2007]0623890184 号《验资报告》。根据中国证监会、深圳证券交易所的相关规定，以及《广东东方锆业科技股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》，本次募集资金投向年产 2,000 吨高性能 Al-Y 复合氧化锆粉体项目 9,127.70 万元，现将超额部分 660.81875 万元用于补充公司流动资金。

2、《关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》

截止 2007 年 6 月 30 日，公司已通过银行贷款预先投入募集资金投资项目年产 2,000 吨高性能 Al-Y 复合氧化锆粉体项目 660 万元，用于支付设备购置款，且截至 2007 年 6 月 30 日，价值 522.63 万元的喷雾造粒机、煅烧炉等关键生产设备已到位。根据中国证监会、深圳证券交易所的相关规定，以及《广东东方锆业科技股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》，公司现以募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金 660 万元。

经核查，东方锆业将超额的募集资金用于补充公司流动资金；公司在募集资金到位前以银行贷款 660 万元预先投入募集资金投资项目——年产 2,000 吨高性能 Al-Y 复合氧化锆粉体项目，截至 2007 年 6 月 30 日，价值 522.63 万元的喷雾造粒机、煅烧炉等关键生产设备已到位，新增复合氧化锆生产能力 300 吨/年，达到 600 吨/年的产能。上述情况，公司已在《首次公开发行股票招股说明书》进行披露。

本保荐人认为：东方锆业结合公司的生产经营情况，将募集资金超额部分 660.81875 万元用于补充公司流动资金，有助于提高募集资金使用效率，不影响募集资金投资项目的正常进行，符合公司和广大股东的利益。公司将募集资金 660 万元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金，归还银行贷款，有助于降低企业财务成本，募集资金的使用没有与募集资金投资项目的实施计划相抵触。东方锆业上述募集资金使用行为经过必要的审批程序，符合深圳证券交易所《中小企业板上市公司募集资金管理细则》中关于上市公司募集资金使用的有关规定。

（此页无正文，为《广发证券股份有限公司关于广东东方锆业科技股份有限公司首次公开发行股票募集资金使用情况的专项意见》之签署页）

保荐代表人（签名）：

陈家茂

潘杨阳

广发证券股份有限公司

2007年10月23日