

海通证券股份有限公司
关于贵州航天电器股份有限公司
调整部分募集资金投资项目资金使用计划的专项说明

贵州航天电器股份有限公司（以下简称“公司”）2007年度非公开发行募集资金项目-苏州华旂航天电器有限公司(以下简称“苏州华旂”)生产基地（二期）项目，未能完成2008年度投资计划。其主要原因是基建项目主体工程（建筑面积34,100平方米）因用地指标到位不及时未能启动实施。

在公司投资设立苏州华旂公司时，苏州华旂生产基地项目建设用地即获得苏州市政府的批复，但用地指标需分批到位，由于苏州市每年建设用地都有限额，取得土地指标批文的时间难以准确预计，至2008年底该募集资金项目用地指标尚未得到苏州市政府的批准，因此基建项目主体工程一直没能启动实施。

经公司积极与苏州市政府沟通协调，苏州市政府同意尽快解决苏州华旂生产基地用地指标，2009年2月苏州华旂已办妥项目建设用地指标的审批手续，目前基建项目主体工程已可以全面动工。

根据有关规定，公司董事会同意对苏州华旂生产基地（二期）项目资金使用计划进行了调整，并拟提交股东大会审议。

经核查，海通证券认为：公司部分募集投资项目未能完成2008年度投资计划，系由于项目用地指标受限额影响而未能及时获得有关部门批准所造成的；目前该问题已经得到妥善解决，公司已办妥项目建设用地指标的审批手续，基建项目主体工程已可以全面动工；公司对该项目资金使用计划进行了重新论证及调整，并拟提交股东大会审议，符合相关规定及要求。

保荐机构：海通证券股份有限公司

保荐代表人：

陈鸿杰 刘晴

2009年3月28日