

中国建银投资证券有限责任公司

关于中航三鑫股份有限公司

以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金的意见

根据中国证监会《证券发行上市保荐业务管理办法》、深圳证券交易所《中小企业板上市公司募集资金管理细则》及《中航三鑫股份有限公司募集资金管理办法》等有关规定，中国建银投资证券有限责任公司（以下简称“保荐机构”）作为中航三鑫股份有限公司（以下简称“中航三鑫”或“公司”）2009年度非公开发行股票的保荐机构，对中航三鑫以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金的情况进行了审慎核查，具体核查情况如下：

一、中航三鑫2009年度非公开发行股票募集资金的基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准中航三鑫股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2010]26号文）核准，公司非公开发行人民币普通股（A股）不超过10,000万股。截至2010年4月8日止，公司2009年度非公开发行人民币普通股（A股）6,385万股，募集资金总额932,210,000.00元，扣除各项发行费用32,550,988.09元，实际募集资金净额899,659,011.91元。发行后公司注册资本变更为人民币26,785万元。上述注册资本变更事项业经中瑞岳华会计师事务所有限公司2010年4月8日出具中瑞岳华验字[2010]第080号《验资报告》验证。

2010年4月15日，公司已将募集资金净额人民币899,659,011.91元存入海南中航特玻材料有限公司（以下简称“海南特玻”）于中国农

业银行澄迈县支行开立的验资专户，账号21487001040008658，并对海南特玻进行增资。其中，24,000万元缴付海南特玻剩余出资额人民币24,000万元，此外，海南特玻注册资本由人民币300,000,000元增至959,659,000元，新增注册资本由剩余募集资金人民币659,659,011.91元认缴。海南特玻新增的上述实收资本已经中瑞岳华会计师事务所有限公司验证，并出具中瑞岳华验字[2010]第094号《验资报告》。

二、中航三鑫以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金所履行的程序

2010年6月17日，中航三鑫召开第四届董事会第二次会议、监事会第二次会议审议通过了《关于以募集资金置换预先已投入海南中航特玻材料生产基地自筹资金的议案》，董事会、监事会同意公司用2009年度非公开发行股票募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金16,700万元。

中航三鑫独立董事王琦、周成新、张佰恒就公司用2009年度非公开发行股票募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金16,700万元的事项也发表了同意意见。

三、中瑞岳华会计师事务所有限公司对中航三鑫截至2010年4月20日止预先已投入2009年度非公开发行股票募集资金投资项目的资金使用的鉴证情况

中瑞岳华会计师事务所有限公司对中航三鑫截至2010年4月20日止预先已投入2009年度非公开发行股票募集资金投资项目的资金使用情况进行了鉴证，并出具了《关于中航三鑫股份有限公司预先已

投入非公开发行股票募集资金投资项目资金使用情况的专项鉴证报告》(中瑞岳华专审字[2010]第 1377 号),认为“中航三鑫《关于预先已投入非公开发行股票募集资金投资项目资金使用情况的专项说明》在所有重大方面与截至 2010 年 4 月 20 日止非公开发行股票募集资金投资项目的资金实际使用情况相符。”。

中航三鑫《关于预先已投入非公开发行股票募集资金投资项目资金使用情况的专项说明》中关于公司预先已投入非公开发行股票募集资金投资项目资金使用情况如下:

本次非公开发行股票前,公司已通过自筹资金开始筹备和初步投资募集资金拟投资项目。截至 2010 年 4 月 20 日止,自筹资金实际投资额 907,136,744.04 元。具体情况如下:

金额单位:人民币元

项目名称	预先投入资金净额	投入日期
收购福耀海南浮法玻璃有限公司相关资产	450,000,000.00	2009 年 4 月 1 日-2009 年 8 月 31 日
600t/d 薄玻璃生产线改造工程	73,797,960.16	2009 年 12 月 1 日-2010 年 4 月 20 日
新建 PPG600t/d 全氧燃烧在线 Low-E 镀膜节能玻璃生产线	383,338,783.88	2009 年 12 月 1 日-2010 年 4 月 20 日
合计	907,136,744.04	

四、中航三鑫 2009 年度非公开发行股票募集资金投资项目情况

根据《中航三鑫股份有限公司非公开发行股票预案》,公司 2009 年度非公开发行股票募集资金投资项目及募集资金使用计划如下:

本次非公开发行股票所募集资金扣除发行费用后将全部注资海南特玻,用于海南特玻收购福耀海南浮法玻璃有限公司相关资产并在其基础上进行新建和改造生产线。实际募集资金数额将不超过项目需求

总量，不能满足项目需要的资金缺口将通过海南特玻自筹方式解决。

本次募集资金使用计划按项目的轻重缓急实施的具体情况如下：

金额单位：人民币万元

项目名称	投资金额	拟投入募集资金	建设期
收购福耀海南浮法玻璃有限公司相关资产	45,000.00	45,000.00	-
600t/d 薄玻璃生产线改造工程	11,628.00	6,200.00	10 个月
新建 PPG600t/d 全氧燃烧在线 Low-E 镀膜节能玻璃生产线	72,788.00	38,800.00	20 个月
合计	129,416.00	90,000.00	-

五、拟用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金的情况

海南中航特玻材料生产基地 600t/d 薄玻璃生产线已经完成改造升级，于 2010 年 4 月 20 日点火运行，该次技术改造共使用自筹资金 73,797,960.16 元。公司董事会决定利用募集资金置换 600t/d 薄玻璃生产线预先投入的自筹资金 6,200 万元。

根据海南特玻与美国泰克曼公司于 2009 年 5 月 14 日签订的新建“PPG 在线 Low-E 镀膜、全氧燃烧技术 600 吨/日优质浮法玻璃生产线商务合同”（合同号 C5341 号，合同总额 6,560 万美元），为进口 PPG 全氧燃烧浮法线和在线 LOW-E 镀膜装置，2009 年 9 月 18 日，海南特玻在民生银行成都分行开具了一份金额为 3,030 万美元的信用证，并存入保证金人民币 10,500 万元。公司董事会决定利用募集资金置换上述 10,500 万元的民生银行成都分行所开具信用证的保证金，用于支付该信用证到期后的设备款项。

公司本次募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金涉

及金额合计 16,700 万元，

保荐机构关于中航三鑫股份有限公司以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金的意见：

根据上述核查情况，本保荐机构及保荐代表人认为：中航三鑫本次以 2009 年度非公开发行股票募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金的置换金额未超过预先实际投入的自筹资金金额，并业经中瑞岳华会计师事务所有限公司鉴证，履行了相应的决策程序，符合《深圳证券交易所股票上市规则》和《中小企业板上市公司募集资金管理细则》等相关规定。中航三鑫本次募集资金置换未违反其在 2009 年度非公开发行股票申请文件中披露的募集资金使用计划，不影响募集资金投资项目的正常进行，不存在变相改变募集资金用途和损害中小股东利益的情况，置换时间距募集资金到位时间不超过 6 个月。本保荐机构同意中航三鑫在履行相关信息披露义务后实施本次募集资金置换行为。

（此页无正文，为中国建银投资证券有限责任公司关于中航三鑫股份有限公司以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金的意见之签章页）

保荐机构：中国建银投资证券有限责任公司

保荐代表人：渠亮 刘丽平

签署日期：二〇一〇年六月十七日