

中银国际证券有限责任公司关于广西柳工机械股份有限公司 以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金以及 以部分闲置募集资金补充流动资金的专项意见

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1863 号文核准，广西柳工机械股份有限公司（以下简称“柳工”或“公司”）以非公开发行股票的方式向 8 名特定投资者发行了 100,000,000 股人民币普通股，募集资金总额 3,000,000,000 元，扣除发行费用 33,394,800.00 元，募集资金净额为 2,966,605,200.00 元。以上募集资金已经上海东华会计师事务所有限公司出具的东华桂验字[2010]37 号《验资报告》验证确认。

2011 年 1 月 26 日，公司第六届董事会七次会议（临时）审议通过了《关于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议案》和《关于以部分闲置募集资金补充流动资金的议案》。根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等有关法规，中银国际证券有限责任公司（以下简称“本保荐机构”）作为柳工非公开发行 A 股股票并上市及持续督导的保荐机构，对公司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及以部分闲置募集资金补充流动资金事项进行了认真、审慎的核查，发表意见如下：

一、募集资金使用计划

公司本次非公开发行股票募集资金用于以下项目：

序号	项目名称	预计投资总额 (亿元)	募集资金拟投入 额(亿元)
1	年产 10,000 台工程机械项目	15.84	9.00
2	大吨位汽车、履带起重机项目	8.11	3.50
3	柳工工程机械液压元件研发制造基地项目	11.07	4.50
4	柳工北部工程机械研发制造基地项目	9.14	4.50
5	中恒国际租赁有限公司增资项目	3.00	3.00

6	补充流动资金	5.50	5.17 ^注
合计		52.66	29.67

注：为扣除本次发行费用后的金额。

二、关于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

为使公司的募投项目顺利进行，公司以自筹资金实施了部分募投项目。截至2010年12月31日，公司以自筹资金预先投入募投项目的实际投资额为553,148,801.80元，深圳市鹏城会计师事务所有限公司出具了《关于广西柳工机械股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金项目情况的鉴证报告》（深鹏所股专字[2011]0046号）。具体情况如下：

序号	项目名称	截至2010年6月30日累计投资额（元）	拟用募集资金置换金额（元）	自筹资金实际预先投入金额合计（元）
1	年产10,000台工程机械项目	19,625,860.47	324,853,064.60	344,478,925.07
2	大吨位汽车、履带起重机项目	278,498,311.06	63,151,995.99	341,650,307.05
3	柳工工程机械液压元件研发制造基地项目	38,308,250.00	46,527,861.59	84,836,111.59
4	柳工北部工程机械研发制造基地项目	292,262,596.88	118,615,879.62	410,878,476.50
5	中恒国际租赁有限公司增资项目	-	-	-
6	补充流动资金	-	-	-
合计		628,695,018.41	553,148,801.80	1,181,843,820.21

三、关于以部分闲置募集资金补充流动资金的情况

根据本次非公开发行募集资金预计使用进度情况，并结合2011年预计经营状况和资金预测情况，公司拟以部分闲置募集资金共计2.96亿元暂时用于补充流动资金，期限为不超过6个月。本次闲置募集资金补充流动资金可以缓解资金压力，降低公司融资成本，按照目前现行银行存贷款利率计算，预计可节约财务费用约421.80万元。

四、保荐机构意见

关于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，本保荐机

构认为：该事项已经公司董事会审议通过，监事会、独立董事发表了同意意见，并经深圳市鹏城会计师事务所有限公司进行了专项审核，履行了必要的法律程序，符合相关法规的规定，本保荐机构对此无异议。

关于公司以部分募集资金补充流动资金，本保荐机构认为：该事项已经公司董事会审议通过，监事会、独立董事发表了同意意见，不存在变相改变募集资金用途，不影响募集资金投资计划的正常进行，单次补充流动资金时间不超过 6 个月，金额不超过募集资金金额的 10%，履行了必要的法律程序，符合相关法规的规定，保荐机构对此无异议。

（本页无正文，为《中银国际证券有限责任公司关于广西柳工机械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以及以部分闲置募集资金补充流动资金的专项意见》之签章页）

保荐代表人：



江禹



陈鹏



中银国际证券有限责任公司

2011年1月26日