

平安证券有限责任公司

关于崇义章源钨业股份有限公司

部分节余募集资金使用计划的核查意见

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块保荐工作指引》等有关规定，作为崇义章源钨业股份有限公司（以下简称“章源钨业”、“公司”）首次公开发行股票及持续督导的保荐机构，平安证券有限责任公司（以下简称“平安证券”或“保荐人”）就章源钨业部分节余募集资金的使用计划进行了认真、审慎的核查，发表如下独立保荐意见：

一、公司首次公开发行股票募集资金情况

章源钨业经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]246号文核准，向社会公开发行人民币普通股(A股)4,300万股，发行价格为每股人民币13元，募集资金总额为人民币559,000,000元，扣除发行费用49,307,376.03元后，实际募集资金净额为人民币509,692,623.97元。上述募集资金已经天健会计师事务所有限公司2010年3月25日出具的天健验字【2010】3-20号《验资报告》审验到位。

经章源钨业第一届董事会第五次会议及2008年第三次临时股东大会审议通过，公司本次募集资金拟投向以下三个项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额
1	高性能、高精度涂层刀片技术改造工程（一期）	31,000.00
2	淘锡坑钨矿区精选厂生产线技术改造项目	3,093.00
3	研发中心技术改造项目（一期）	2,150.00
	合计	36,243.00

注：1、以上募集资金使用按项目的轻重缓急排序。

2、若本次实际募股资金不能满足拟投资项目的资金需求，公司将通过自筹资金方式解

决资金缺口，募集资金超过项目所需部分用于补充公司流动资金。

二、部分募集资金节余的情况

截至目前，募投项目“淘锡坑钨矿区精选厂生产线技术改造项目”业已实施完毕，公司于 2011 年 6 月 21 日将用于此项目的募集资金专户结余资金 158.68 元（系利息收入）转入中国农业银行崇义县支行用于“高性能、高精度涂层刀片技术改造工程（一期）”项目募集资金银行专户中。

截至目前，募投项目“研发中心技术改造项目（一期）”业已实施完毕，公司于 2011 年 6 月 24 日将用于此项目的募集资金专户结余资金 38,235.19 元（系利息收入）转入中国农业银行崇义县支行用于“高性能、高精度涂层刀片技术改造工程（一期）”项目募集资金银行专户中。

依据财政部财会〔2010〕25 号文的规定，发行权益性证券过程中的广告费、路演及财经公关费、上市酒会费等其他费用应在发生时计入当期损益，公司按规定将 2010 年 3 月首次发行股票时发生的 6,050,739.00 元的上市路演宣传酒会费调整计入了当期损益，并于 2011 年 3 月 21 日将该笔款项从流动资金账户转入中国农业银行崇义县支行用于“高性能、高精度涂层刀片技术改造工程（一期）”项目募集资金银行专户中。

截至2011年8月31日，除将用于向公司全资子公司赣州章源钨业新材料有限公司（以下简称“赣州章源”）增资的5,000万元外，中国农业银行崇义县支行用于“高性能、高精度涂层刀片技术改造工程（一期）”项目募集资金银行专户中尚余8,162,703.23元，其中包含上述资金及该专户产生的利息收入。

三、部分节余募集资金使用计划

为了充分发挥募集资金的使用效率，保证募投项目的顺利运行，为公司和股东创造更大的效益，章源钨业拟将该专户上述可使用资金余额（截至8月31日，余额为8,162,703.23元）全部用以补充“高性能、高精度涂层刀片技术改造工程（一期）”募投项目实施所需的项目资金，对赣州章源进行增资，其中8,160,000元作为赣州章源的注册资本，其余作为赣州章源的资本公积。

四、保荐机构意见

保荐机构经核查后认为，章源钨业本次部分项目节余募集资金使用的计划，专注于主营业务，有利于加快公司的战略布局和盈利能力的提升，有利于提高资金使用效率，符合全体股东的利益；本次节余募集资金的使用计划已经公司第二届董事会第十次会议审议通过，监事会、独立董事均发表了明确意见，履行了必要的法律程序；本次募集资金使用计划不存在变相改变募集资金投向和损害全体股东利益的情况，同意公司本次募集资金使用计划。

（以下无正文）

【本页无正文，为《平安证券有限责任公司关于崇义章源钨业股份有限公司部分
节余募集资金使用计划的核查意见》之签署页】

保荐代表人：

谢 运

吴永平

平安证券有限责任公司

年 月 日