

广发证券股份有限公司
关于江苏九九久科技股份有限公司首次公开发行股票募集资金
2011年度存放与使用情况的专项核查意见

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”或“本公司”）作为江苏九九久科技股份有限公司（以下简称“九九久”或“公司”）首次公开发行股票并在中小板上市的保荐机构，根据《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规范运作指引》、《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》、《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上市公司特别规定》和《深圳证券交易所中小企业板保荐工作指引》等有关法律法规和规范性文件的要求，对九九久募集资金2011年度存放与使用情况进行了核查，核查情况如下：

一、保荐机构进行的核查工作

本公司认真审阅了九九久募集资金年度存放与使用情况的专项报告，通过检查九九久募集资金专户2011年末对账单、募集资金投资项目的明细账和款项支付的原始凭证，询问九九久相关人员关于募集资金使用和项目建设情况，现场察看募集资金项目工程建设情况，对九九久募集资金2011年度使用情况以及九九久《2011年度募集资金存放与使用情况的专项报告》进行了核查。

二、募集资金基本情况

根据中国证券监督管理委员会《关于核准江苏九九久科技股份有限公司首次公开发行股票批复》“证监许可[2010]508号”文核准，九九久首次公开发行人民币普通股2,180万股，每股发行价格为25.80元，募集资金总额为562,440,000.00元，扣除各项发行费用38,736,600.00元后，实际募集资金净额为523,703,400.00元。以上募集资金已经上海上会会计师事务所有限公司于2010年5月14日出具的“上会师报字（2010）第1483号”《验资报告》确认。根据财政部《关于执行企业会计准则的上市公司和非上市企业做好2010年年报工作的通知》（财会[2010]25号）（以下简称“财会[2010]25号文”），九九久对发行费用进行了重新确认，最终确认发行费用金额为30,911,600.00元，调整后实际募集资金净额

应为531,528,400.00元，调整后实际超额募集资金应为376,528,400.00元。

2011年，九九久累计使用募集资金43,328,031.00元，累计支付银行手续费3,648.94元，累计利息收入6,074,816.01元。截至2011年12月31日，九九久募集资金余额为264,316,928.38元。

三、募集资金存放和管理情况

根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《中小企业板上市公司募集资金管理细则》等有关法律法规及规范性文件的规定，2008年7月10日九九久第一届董事会第五次会议制订了《募集资金使用管理办法》，2008年7月25日九九久2008年第二次临时股东大会审议通过了该制度，2010年12月8日九九久第一届董事会第十三次会议对该制度进行了修订，2010年12月25日九九久2010年第三次临时股东大会审议通过了修订后的《募集资金使用管理办法》，以进一步规范九九久募集资金的管理和运用。九九久在使用募集资金时，严格按照《募集资金使用管理办法》的相关规定，履行了申请和审批手续。

九九久募集资金实行专户存储制度，2010年6月10日九九久及本公司分别与中国银行股份有限公司如东支行、中国建设银行股份有限公司如东支行、交通银行股份有限公司南通南大街支行签订《募集资金三方监管协议》。

截至2011年12月31日，九九久募集资金专户资金余额情况如下：

单位：人民币元

开户银行	账 号	账户类型	募集资金余额	备注
交通银行股份有限公司南通南大街支行	326008608018170068068注[1]	募集资金专户	-	-
中国建设银行股份有限公司如东支行	32001647340052500818	募集资金专户	872,688.60	活期存款
	32001647340049500818注[2]	定期存款账户	106,995,003.19	定期存款
中国银行股份有限公司如东支行	480658228539注[3]	募集资金专户	41,071.65	活期存款
	513158236957注[2]	定期存款账户	153,408,164.94	定期存款
	509258608118注[2]	七天通知存款账户	3,000,000.00	通知存款
合计	-	-	264,316,928.38	-

注1：交通银行股份有限公司南通南大街支行326008608018170068068专户中募集资金已于2010年7月支付完毕，2010年9月该账户依法变更为一般资金账户；

注2：为了提高资金存款收益，九九久在建行如东支行、中行如东支行分别开设了从属于募集资金账户的定期存款账户和通知存款账户，该账户纳入九九久募集资金账户统一管理，不得用于结算或提取现金，到期后该账户内的资金只能转入募集资金专户；

注3：鉴于中国银行江苏省分行在对电脑系统进行升级后，所有对公单位在中国银行开立的人民币单位银行结算账户发生了变更，由原来的18位账号统一变更为12至17位的新账号，九九久在中国银行股份有限公司如东支行开设的募集资金专项账户账号由840423560908095001变更为480658228539。

四、本年度募集资金的实际使用情况

关于九九久募集资金2011年度的实际使用情况，详见附件一《募集资金使用情况对照表》。上海上会会计师事务所有限公司已于2012年4月对于九九久2011年度募集资金存放与使用情况进行了鉴证，并出具了上会师报字(2012)第0721号《关于江苏九九久科技股份有限公司2011年度募集资金存放与使用情况的鉴证报告》。

五、变更募集资金投资项目的资金使用情况

2011年度，九九久变更了“年产500吨7-苯乙酰胺基-3-氯甲基头孢烷酸对甲氧苄酯项目”募集资金用途，具体情况详见附件二《变更募集资金投资项目表》。

六、保荐机构核查意见

经核查，九九久募集资金2011年度存放与使用符合《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》、《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上市公司特别规定》和《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法规的规定，公司已披露的相关信息及时、真实、准确、完整地反映了募集资金的使用情况，并对募集资金的投向和进展情况均如实履行了披露义务。

附件一：

募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额		53,152.84				本年度投入募集资金 总额		4,332.80		
报告期内变更用途的募集资金总额		10,500				已累计投入募集资金 总额		27,551.04		
累计变更用途的募集资金总额		10,500								
累计变更用途的募集资金总额比例		19.75%								
承诺投资项目 和超募资金投向	是否已 变更项 目(含部 分变更)	募集资 金承 诺投 资 总 额	调整后投资 总额(1)	本年度投 入金额	截至期末累 计投入金额 (2)	截至期 末投资 进度 (%) (3) =(2)/(1)	项目达到 预定可使 用状态日 期	本年 度实 现的 效益	是否 达 到 预 计 效 益	项目可 行性是 否发生 重大 变化
承诺投资项目										
7-氨基-3-去乙酰氧基头孢烷酸生产线搬迁扩建项目二期工程	否	5,000.00	5,000.00	0	5,000.00	100.00	2012年12月	348.05	否	否
年产500吨7-苯乙酰胺基-3-氯甲基头孢烷酸对甲氧苄酯项目	是	10,500.00								是
	变更后		10,500.00	15.00	15.00	0.14	2013年6月	—	—	—
承诺投资项目小计	—	15,500.00	15,500.00	15.00	5,015.00	32.35	—	348.05	—	—
超募资金投向										
年产400吨六氟磷酸锂项目	否	8,050.00	8,050.00	3,228.30	5,546.54	68.90	2012年2月	202.11	—	否
7-氨基-3-去乙酰氧基头孢烷酸后续扩建项目	否	4,200.00	4,200.00	0	0	0	2013年6月	—	—	否
年产1320万m ² 锂电池隔膜项目	否	8,720.34	8,720.34	1,089.50	1,089.50	12.49	2012年12月	—	—	否
归还银行贷款	—	10,900.00	10,900.00	0	10,900.00	100.00	—	—	—	—
永久性补充流动资金	—	5,000.00	5,000.00	0	5,000.00	100.00	—	—	—	—
超募资金投向小计	—	36,870.34	36,870.34	4,317.80	22,536.04	61.12	—	202.11	—	—
合计	—	52,370.34	52,370.34	4,332.80	27,551.04	52.61	—	550.16	—	—
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	关于募投项目“7-氨基-3-去乙酰氧基头孢烷酸生产线搬迁扩建项目二期工程”未达到预计效益的原因：该项目计划在一期工程（即搬迁完成并扩建至1,000吨产能）的基础上，实施二期工程建设，扩产1,000吨，达到2,000吨的生产能力。公司利用自有资金于2010年5月份完成二期工程的建设投资，并逐步投产。2011年公司总产能达到1500吨。该项目新增销售收入达到了预计收入水平，但由于项目达产率偏低，因此仍暂未达到预计效益。									

项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>公司募集资金投资项目“年产 500 吨 7-苯乙酰胺基-3-氯甲基头孢烷酸对甲氧苄酯（GCLE）项目”，当时确定该项目的原因为：《中国鼓励引进技术目录》将“7-ACA、7-ADCA、GCLE 的先进生产技术”列为医药制造业的第一项，并将上述技术定位为头孢类药物中间体 7-ACA、7-ADCA、GCLE 高收率、高质量的生产技术，鼓励对该领域先进技术的引进及国内企业的自主创新。因此，该项目的实施符合国家产业发展政策。GCLE 主要用于第三、四代头孢菌素的合成，由于第三、四代头孢药物的良好疗效和生产成本的不断降低，其市场份额逐步增长，同时也拉动了 GCLE 市场的快速发展。</p> <p>7-苯乙酰胺基-3-氯甲基头孢烷酸对甲氧苄酯的下游产品为高档药品，在全球金融危机和经济危机的影响下，人们的消费观念逐步发生变化，导致该产品市场需求有所下降。在金融危机之后，该产品市场迅速回暖，价格回升较快，需求逐步扩大。在公司拟利用募集资金组织实施该募投项目之前，国内外竞争对手纷纷进行了大幅度的扩产。国内天津一家公司年产能由 200 吨扩至 600 吨，宁波一家公司年产能由 200 吨扩至 500 吨，日本一家公司在印度新建了一套年产 300 多吨的生产装置，以上合计新增产能 1000 多吨。随着产能的不断释放，其先入优势和规模优势较为明显，该产品市场集中度越来越高。该项目可行性发生了较为重大的变化，公司管理层经慎重考虑分析，为了有效防范投资风险，降低市场开拓成本，提高募集资金使用效率，保护公司和股东的利益，在报告期内未实施该募集资金投资项目。</p>
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>公司募集资金净额为 53,152.84 万元，根据公司《招股说明书》披露的募集资金用途，公司计划使用募集资金为 15,500 万元，本次超额募集资金为 37,652.84 万元。</p> <p>为提高募集资金使用效率，调整公司的资产负债结构，降低财务费用，公司第一届董事会第十次会议决议，使用部分超额募集资金偿还银行贷款 10,900 万元、永久性补充流动资金 5,000 万元。2010 年度已使用超募资金 10,900 万元偿还银行贷款、5,000 万元永久性补充流动资金。</p> <p>经公司第一届董事会第十一次会议审议，并提交 2010 年第二次临时股东大会审议通过，拟使用超募资金 8,050 万元投资建设“年产 400 吨六氟磷酸锂项目”、使用超募资金 4,200 万元投资建设“7-氨基-3-去乙酰氧基头孢烷酸后续扩建项目”。报告期内，年产 400 吨六氟磷酸锂项目实际投入 3,228.30 万元，截至报告期末累计已投入 5,546.54 万元。7-氨基-3-去乙酰氧基头孢烷酸后续扩建项目未有投入。</p> <p>经公司第二届董事会第二次会议审议，并提交 2011 年第二次临时股东大会审议通过，拟使用 8,720.34 万元超额募集资金以及 1,115.6 万元自有资金投资建设年产 1320 万 m² 锂电池隔膜项目。截至本报告期末，该项目实际已投入 1,089.50 万元。</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	无
募集资金投资项目实施方式调整情况	无
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>公司为保障募集资金投资项目顺利进行，充分考虑了市场环境变化和公司发展战略后，已以自筹资金预先投入募集资金投资项目“7-氨基-3-去乙酰氧基头孢烷酸生产线搬迁扩建项目二期工程”。上海上会会计师事务所有限公司出具了《鉴证报告》，截至 2010 年 5 月 31 日，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资额为 81,568,708.49 元。公司预先投入的自筹资金超出原先测算募集资金投入金额的主要原因为：因市场环境发生变化，导致公司在设备采购、环保投入、配套流动资金等方面的投入超出原先测算金额。公司董事会决议以“7-氨基-3-去乙酰氧基头孢烷酸生产线搬迁扩建项目二期工程”募集资金 5,000 万元置换预先已投入该项目的自筹资金 5,000 万元。公司在 2010 年度实际已置换 5,000 万元。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>经公司第二届董事会第二次会议审议通过，计划使用 7-苯乙酰胺基-3-氯甲基头孢烷酸对甲氧苄酯项目专户的部分闲置募集资金人民币 3,000 万元暂时补充流动资金，使用期限不超过六个月（自 2011 年 3 月 11 日至 2011 年 9 月 10 日）。报告期内，公司实际已使用 3,000 万元闲置募集资金暂时补充流动资金并于 2011 年 9 月 1 日将该笔资金归还至募集资金专用账户。</p> <p>经公司第二届董事会第七次（临时）会议审议通过，拟使用超额募集资金专用账户的部分闲置募集资金人民币 4,000 万元暂时补充流动资金，使用期限不超过六个月（自 2011 年 9 月 28 日至 2012 年 3 月 27 日）。报告期内，公司未使用该笔超募资金暂时补充流动资金。</p>

项目实施出现募集资金结余的金额及原因	<p>截至本报告期末，募投项目结余金额：“年产 500 吨 7-苯乙酰胺基-3-氯甲基头孢烷酸对甲氧苄酯项目”（现变更为“新增年产 15000 吨三氯吡啶醇钠扩建项目”）结余 10,786.77 万元（含利息收入）。</p> <p>超募资金项目结余金额：“年产 400 吨六氟磷酸锂项目”结余 2,503.46 万元；“7-氨基-3-去乙酰氧基头孢烷酸后续扩建项目”结余 4,200 万元；“年产 1320 万 m² 锂电池隔膜项目”结余 7,630.84 万元；未作使用计划的超募资金为 782.5 万元。超募资金账户扣除银行手续费后的利息收入 528.13 万元。</p> <p>结余原因：募集资金项目建设尚未完工。</p>
尚未使用的募集资金用途及去向	91.37 万元存放于公司开设的募集资金专用账户上；26,040.32 万元以定期存款存放；300.00 万元存放于公司开设的通知存款账户上。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

注：上表中本年度实现的效益为净利润数

附件二：

变更募集资金投资项目表

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本年度实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
新增年产15000吨三氯吡啶醇钠扩建项目	年产500吨7-苯乙酰胺基-3-氯甲基头孢烷酸对甲氧苄酯项目	10,500.00	15.00	15.00	0.14	2013年6月	—	—	否
合计	—	10,500.00	15.00	15.00	0.14	—	—	—	—
变更原因、决策程序及信息披露情况说明 (分具体项目)					<p>一、变更募集资金投资项目的理由</p> <p>(一)公司原募集资金投资项目为“年产500吨7-苯乙酰胺基-3-氯甲基头孢烷酸对甲氧苄酯(GCLE)项目”。7-苯乙酰胺基-3-氯甲基头孢烷酸对甲氧苄酯的下游产品为高档药品，在金融危机之后，该产品市场迅速回暖，价格回升较快，需求逐步扩大。在公司拟利用募集资金组织实施该募投项目之前，国内外竞争对手纷纷进行了大幅度的扩产，随着产能的不断释放，其先入优势和规模优势较为明显，该产品市场集中度越来越高。公司管理层经慎重考虑分析，为了有效防范投资风险，降低市场开拓成本，提高募集资金使用效率，保护公司和股东的利益，决定终止该募集资金投资项目。</p> <p>(二)变更后的项目为“新增年产15000吨三氯吡啶醇钠扩建项目”，三氯吡啶醇钠属于高效、安全、环境友好型农药中间体，既符合国家相关产业政策，也具有较好的市场发展前景。对于三氯吡啶醇钠产品，我公司积累了一定的生产经验，该产品生产技术已经获得国家实用新型专利4项，并经过省经贸委组织的专家鉴定，处于国内领先水平，公司具有生产技术和方面的优势。同时，公司水、电、汽、污水处理等公用设施均已到位，公司具备该项目实施的必要条件。</p> <p>二、决策程序</p> <p>公司于2011年7月17日召开第二届董事会第四次会议以全票同意审议通过了《关于变更募集资金投资项目的议案》，并于2011年8月3日提交公司2011年第三次临时股东大会审议通过。</p> <p>三、信息披露情况</p> <p>公司依据相关规定对募集资金项目的变更情况进行了披露，内容详见公司于2011年7月19日登载于《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》和指定信息披露网站巨潮资讯网的《关于变更募集资金投资项目的公告》。</p>				
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)					项目按序时进度进行，目前正处于前期准备阶段。				
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明					无				

[此页无正文，为《广发证券股份有限公司关于江苏九九久科技股份有限公司首次公开发行股票募集资金 2011 年度存放与使用情况的专项核查意见》之签字盖章页]

保荐代表人(签名): _____

杜 涛

陈天喜

保荐机构（公章）：广发证券股份有限公司

二〇一二年四月十日