

东北证券股份有限公司关于宁夏东方钽业股份有限公司 调整部分募集资金投资项目及将节余募集资金永久性补充流动资金 的核查意见

东北证券股份有限公司（以下简称“东北证券”、“保荐机构”）作为宁夏东方钽业股份有限公司（以下简称“东方钽业”、“公司”）2011年度配股的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律法规和规范性文件的规定，对东方钽业调整部分募集资金投资项目及将节余募集资金永久性补充流动资金事项进行了专项核查，现将核查意见发表如下：

一、公司募集资金到位情况

经中国证券监督管理委员会文件《关于核准宁夏东方钽业股份有限公司配股的批复》（证监许可[2011]1648号）核准，公司向截至2011年10月24日下午深圳证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东按10:2.5的比例配售股份，实际发行84,432,644股，每股发行价格10.68元。本次配股募集资金总额为901,740,637.92元，扣除发行费用后，实际募集资金净额为883,082,499.83元。上述募集资金到位情况已经中天运会计师事务所有限公司验证，并出具了中天运[2011]验字第0063号《验资报告》。

按照募集资金使用方案，公司募集资金计划投资项目如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金投入额
1	极大规模集成电路用靶材高技术产业化示范工程	9,804.00	8,804.00
2	铌及铌基材料高技术产业化示范工程	7,879.00	7,079.00
3	年产3000吨钛及钛合金高技术产业化示范工程	72,477.00	27,073.07
4	60吨/年一氧化铌高技术产业化项目	12,285.78	12,285.78
5	偿还银行贷款		40,000.00
	合计		95,241.85

二、募集资金投资项目完成情况

（一）极大规模集成电路用靶材高技术产业化示范工程

1、项目概况

本项目将建设一条以钽靶材为主兼顾钛、铜等靶材加工的年产80吨钽金属系列靶材生产线，形成一整套具有自主知识产权的靶材生产工艺技术条件，产品通过国内外用户的认证，达到国内领先、国际先进水平。

项目计划总投资9,804万元，其中用募集资金投资8,804万元。

2、项目完成情况：

项目实际使用募集资金8896.90万元，目前生产线已建设完成，向客户提供样品并试销。

（二）铌及铌基材料高技术产业化示范工程

1、项目概况

通过引进生产设备和新增国产动力设备，新增一条年产10吨高纯超导铌材生产线，以及一条年产60吨化工防腐铌基合金管棒材（30吨/年）和电光源铌锆合金管丝材（30吨/年）生产线，将国家973计划“超导加速器用大晶粒高纯铌片的研制”的科研成果以及公司多年积累的其他科研成果产业化。

项目计划总投资7,879万元，其中用募集资金投资7,079万元。

2、项目建设完成情况

项目实际使用募集资金7110.67万元,项目化工防腐用铌及其合金管材、铌及合金棒材、铌及合金线丝材已达到设计产能，已生产并提供熔炼产品。

（三）年产3000吨钛及钛合金高技术产业化示范工程

1、项目概况

通过建设钛及钛合金熔铸车间、无缝管车间、锻压车间、焊管车间、丝材车间、成品包装车间及有关辅助设施，形成年产3000吨钛及钛合金管棒线材生产能

力，其中棒材1400吨，锻件300吨，无缝管1000吨，焊接管200吨，丝材100吨。

项目计划总投资72,477万元，其中用募集资金投资27,073.07万元。

2、项目建设完成情况

项目实际使用募集资金13,013.83万元,项目建设已完成包括熔炼车间、无缝管车间、机加车间、锻压车间、锻造车间、包装车间等6个生产厂间，厂房面积46644平方米。建成铸锭、无缝管、棒材、锻件生产线。

(四) 60吨一氧化铌高技术产业化示范工程

1、项目概况

在现有一氧化铌（NbO）中试生产线基础上，新建一条年产60吨生产线，将公司“低价氧化铌或铌粉的制备方法”发明专利以及多年积累的其他科研成果产业化。

项目计划总投资12,285.78万元，其中用募集资金投资12,285.78万元。

2、项目建设完成情况

项目实际使用募集资金5873.02万元,项目厂房施工和改造已完成，生产线设备已完成安装和调试，已具备试生产的条件。

三、拟调整部分募集资金投资项目情况

(一) 取消年产3000吨钛及钛合金高技术产业化示范工程项目子项200吨焊接管生产线的建设

1、子项200吨焊接管生产线投资预算

该子项预计建设钢结构厂房3600平方米，预计造价923万元，引进整套生产线，主要设备投资估算2000万元。该子项投资总额2923万元。

2、调整的原因：

截至目前，由于国内已经建成、在建和计划建设的钛焊接管生产线较多，而且规模都比较大，所建生产线均为进口设备，尤其是成型成套模具需要进口，生

产成本非常高。钛焊接管产能严重供大于求，未来市场竞争将非常激烈。

综上所述，鉴于钛焊接管的原料供应、市场饱和以及成本高、设备依赖进口等诸多影响因素，从目前看来，国内钛焊接产能已经达到了过剩的地步，为了避免重复投资，经公司五届二十八次董事会审议，决定取消子项200吨焊接管生产线的建设。

（二）取消年产3000吨钛及钛合金高技术产业化示范工程项目子项100吨丝材生产线的建设

1、子项100吨丝材生产线投资预算

该子项预计建设钢结构厂房2880平方米，建筑工程投资739万元，设备投资2711万元，安装工程303万元。该子项投资总额3753万元。

2、调整的原因：

（1）丝材项目原计划投资3753万，计划产量为100吨丝材，项目设计时主要考虑建设完整的管棒线产品。目前，丝材平均售价为35万元/吨，产值约为3500万元，项目难以实现预期收益。

（2）由于丝材市场份额较小，增长速度慢，而且竞争也非常激烈。

综上所述，经公司董事会审议，决定取消子项100吨丝材生产线的建设。

四、募集资金投资项目节余资金情况

截止2013年12月31日，公司募集资金项目已使用募集资金共计67,960.82万元，募集资金账户余额为20,897.96万元，其中包括“年产3000吨钛及钛合金高技术产业化示范工程”、“60吨/年一氧化铌高技术产业化项目”两个项目的尚待支付合同款及质保金等为3585.25万元，募集资金项目节余金额为17,312.71万元（包括募集资金产生的利息收益为550.53万元），各项目具体明细如下：

各募集资金投资项目的资金使用情况（单位：万元）

项目名称	募集资金	实际投资	募集资金账户余额
------	------	------	----------

	投资金额	金额	募投项目投资 节余金额	利息收益	小计
极大规模集成电路用靶材高技术产业化示范工程	8,804.00	8,896.90	-92.90	93.78	0.88
铌及铌基材料高技术产业化示范工程	7,079.00	7,110.67	-31.67	32.09	0.42
年产 3000 吨钛及钛合金高技术产业化示范工程	27,073.07	13,013.83	14,059.24	278.81	14,338.05
60 吨/年一氧化铌高技术产业化项目	12,285.78	5,873.02	6,412.76	145.85	6,558.61
偿还银行贷款	40,000.00	33,066.40	-	-	-
合计	95,241.85	67,960.82	20,347.43	550.53	20,897.96

注:按照募集项目的资金使用进度,公司已将极大规模集成电路用靶材高技术产业化示范工程项目和铌及铌基材料高技术产业化示范工程项目的募集资金使用完毕。由于公司将募集资金专户的存款利息一并投入到相应的募投项目中,使得募集资金的使用额大于募集资金的实际到账金额,其中极大规模集成电路用靶材高技术产业化示范工程项目获得利息93.78万元,铌及铌基材料高技术产业化示范工程项目获得利息32.09万元,故这两个项目的募集资金账面余额分别为0.88万元和0.42万元。

(一) 极大规模集成电路用靶材高技术产业化示范工程

项目计划总投资9,804万元,其中用募集资金投资8,804万元。截至2013年12月31日,实际使用募集资金金额8,896.90万元,募集资金节余0.88万元。

(二) 铌及铌基材料高技术产业化示范工程

项目计划总投资7,879万元,其中用募集资金投资7,079万元。截至2013年12月31日,实际使用募集资金金额7,110.67万元,募集资金节余0.42万元。

(三) 年产3000吨钛及钛合金高技术产业化示范工程

项目计划总投资72,477万元,其中用募集资金投资27,073.07万元。截至 2013

年12月31日，实际使用募集资金金额13,013.83万元，募集资金节余14,338.05万元，待付合同款及质保金等1,221.79万元。

（四）60吨二氧化铌高技术产业化示范工程

项目计划总投资12,285.78万元，其中用募集资金投资12,285.78万元。截至2013年12月31日，实际使用募集资金金额5,873.02万元，募集资金节余6,412.76万元，待付合同款及质保金等2,363.46万元。

五、募集资金投资项目资金节余的原因

公司在募集资金投资项目实际建设过程中本着节约、合理及有效的原则使用募集资金，最大限度地发挥募集资金的使用效率，致使募集资金使用出现节余，募集资金出现节余的主要原因如下：

1、通过采用公开招标方式，减少了设备采购成本，节约了设备购置费用。公司在保证工程质量的前提下，本着厉行节约的原则，进一步加强费用的控制、监督和管理，减少了工程总支出。

2、公司编制募集资金投资项目可行性研究报告为2010年，自项目开工建设以来，由于市场环境发生了较大变化，设备、原材料以及建造施工造价均发生了较大变化；且部分从国外采购的设备由于汇率变化的影响节余了较大数额的资金（从德国采购设备以欧元结算），总体上节约了设备采购及配套工程的投资，实际支出与预算出现了一定的节余。

3、年产3000吨钛及钛合金高技术产业化示范工程项目，由于取消子项200吨焊接管生产线建设，节余投资资金2923万元。取消子项100吨丝材生产线建设，节余投资资金3753万元。

4、二氧化铌项目，公司已有四十余年粉末冶金工艺技术的实践和经验积累，随着粉末冶金技术研发和工艺技术水平不断进步和优化，公司进行了粉末冶金装备升级及扩大装炉量研究，缩短了一氧化铌还原、降氧及热处理工序的周期，装炉量扩大了2倍，并大幅减少了还原炉、氢化炉、降氧炉以及热处理炉装备的台套数，设备购置费用节余较多。

六、节余募集资金永久补充流动资金的说明

根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》及《宁夏东方钽业股份有限公司募集资金管理制度》中关于募集资金管理的相关规定，鉴于公司的实际情况，公司2011年配股投资项目除3000吨钛及钛合金高技术产业化示范工程项目已调整的2个子项目外已建设完成。公司根据客观环境和实际情况作出取消年产3000吨钛及钛合金高技术产业化示范工程项目200吨焊接管和100吨丝材2个子项，有利于提高公司募集资金的使用效率和实际资源的有效配置，符合公司和全体股东的利益。目前公司并无适合使用募集资金投入的其他新项目，为减少募集资金闲置，提高公司的资产运营效率，满足公司生产经营所需，维护股东利益，公司将节余的募集资金17,312.71万元永久补充流动资金。公司将节余的募集资金永久补充流动资金后，全部用于公司与主营业务相关的生产经营使用。

七、保荐机构核查意见

1、公司本次调整部分募集资金投资项目及将节余募集资金永久性补充流动资金事项已经公司董事会、监事会审议通过，公司独立董事也出具了明确的同意意见，履行了必要的审批程序，符合中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所关于上市公司募集资金使用的相关规定；

2、公司本次调整部分募集资金投资项目及将节余募集资金补充流动资金，有效提高了公司资金使用效率，增加了公司的营运资金，减少了公司财务费用，符合公司和全体股东利益。

3、公司本次调整部分募集资金投资项目及将节余募集资金永久性补充流动资金事项尚需提交公司股东大会审议通过后实施。

本保荐机构同意东方钽业本次调整部分募集资金投资项目及将节余募集资金永久性补充流动资金事项。

（此页无正文，为《东北证券股份有限公司关于宁夏东方钽业股份有限公司调整部分募集资金投资项目及将节余募集资金永久性补充流动资金的保荐意见》之签字盖章页）

保荐代表人签名：

牛旭东

黄 崢

东北证券股份有限公司

年 月 日