

华泰联合证券有限责任公司

关于江苏雅克科技股份有限公司将节余募集资金 永久补充流动资金的保荐意见

2012年3月28日，江苏雅克科技股份有限公司（以下简称“雅克科技”或“公司”）第二届董事会第十二次会议审议通过了《关于响水阻燃剂项目完工与滨海一体化项目部分产品终止并将节余募投资金永久补充流动资金的议案》，拟终止滨海一体化项目中 PEPA 和 Trimer 两个产品的投资，并将节余募集资金 22,985,853.16 元永久补充流动资金；同意将响水一体化项目的节余资金 13,450,868.43 元永久补充流动资金。具体情况如下：

一、募投项目情况

（一）公司募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]436号文核准，公司于2010年5月11日首次公开发行人民币普通股（A股）2,800万股，每股面值1.00元，每股发行价格30.00元，募集资金总额为840,000,000元。根据财政部财会[2010]25号《关于执行企业会计准则的上市公司和非上市企业做好2011年年报工作的通知》精神，雅克科技于2011年3月对发行费用进行了重新确认，最终确认的发行费用金额为45,734,380.00元，最终确认的募集资金净额为人民币794,265,620.00元。

根据公司首次公开发行股票招股说明书，公司募集资金用于以下项目：

1、4.1万吨/年阻燃剂系列生产线建设项目（以下简称“响水阻燃剂项目”）。项目建成投产后，将形成年产15,000吨TCPP、5,000吨TDCP、5,000吨BDP、5,000吨RDP、6,000吨TEP和5,000吨TPP的生产能力。该项目由全资子公司响水雅克实施，募集资金到位后，公司以增资方式向其投资所需资金。项目拟使用募投资金为9,722.54万元。

2、三氯化磷/三氯氧磷、聚合氯化铝、磷酸酯无卤阻燃剂项目（以下简称“滨海一体化项目”）。项目建成投产后，将形成年产100,000吨三氯化磷/三氯氧磷、80,000吨聚合氯化铝、35,000吨磷酸酯无卤阻燃剂（其中：10,000吨TEP、

10,000 吨 TPP、10,000 吨 PEPA 和 5,000 吨 Trimer) 的生产能力。该项目由全资子公司滨海雅克实施,募集资金到位后,公司以增资方式向其投资所需资金。项目拟使用募集资金金额为 22,295.43 万元。

单位: 万元

序号	项目名称	项目 总投资	使用募集 资金量	招股书中承诺的建设期
1	响水阻燃剂项目	10,533.60	9,722.54	24 个月
2	滨海一体化项目	24,433.34	22,295.43	24 个月
合 计		34,966.94	32,017.97	

(二) 募集资金节余情况

截至2011年3月28日,募集资金账户余额为47,871,770.95元,募集资金具体存放情况如下:

单位: 人民币元

项目名称	存放银行	账号	存款余额	存款方式
响水阻燃剂项目	中国农业银行宜兴市 支行营业部	648101040218475	14,867,950.02	活期存款
滨海一体化项目	中国农业银行宜兴市 支行营业部	648101040218483	33,003,820.93	其中: 三千万元 为定期存款, 其 余为活期存款
合计			47,871,770.95	

(三) 公司募集资金投资项目完工情况

截至 2012 年 3 月 28 日,除“滨海一体化项目”中年产 10,000 吨 PEPA 和年产 5,000 吨 Trimer 两个产品未投入资金外,响水阻燃剂项目以及滨海一体化项目均全部完工。

单位: 人民币元

项目名称	计划投资募 集资金总额	利息收入	实际投资总额			节余金额
			已支付金额	尚未支付金 额	投资总额	
响水阻燃 剂项目	97,225,400	596,847.53	82,954,297.51	1,417,081.59	84,371,379.10	13,450,868.43
滨海一体 化项目	222,954,300	2,486,006.54	192,436,485.61	10,017,967.77	202,454,453.38	22,985,853.16

合计	320,179,700	3,082,854.07	275,390,783.12	11,435,049.36	286,825,832.48	36,436,721.59
----	-------------	--------------	----------------	---------------	----------------	---------------

（四）终止募集资金项目情况

公司拟终止滨海一体化项目中年产 10,000 吨 PEPA 和年产 5,000 吨 Trimer 两个产品的投资计划，因此滨海一体化项目节余资金为 22,985,853.16 元，占募集资金净额的 2.89%。截止本公告披露日，上述两个产品尚未投入资金。

终止原募投项目部分产品的原因：Trimer 作为一种含磷量高、耐高温、无卤的新型有机磷系阻燃剂，主要应用于航空航天、耐高温涂料、电子电器等领域。PEPA 是 Trimer 的主要生产原料，同时也可作为阻燃剂使用。两种产品属于新型阻燃剂，应用领域较为高端。随着欧美各国经济形势不断恶化以及全球经济存在二次探底的可能，两个产品在全球范围内的市场情况一直不够明朗，公司本着审慎及对广大股东负责的原则，拟终止两项产品的建设。

三、拟用项目节余资金永久性补充流动资金

为提升资金使用效率、保证新产品、新项目的开发拓展的充足的营运资金，使得股东利益最大化，公司拟将响水一体化项目的节余资金 13,450,868.43 元用于永久补充流动资金，用于子公司响水雅克营运资金的周转；拟终止滨海一体化项目中年产 10,000 吨 PEPA 和年产 5,000 吨 Trimer 两个产品的投资计划并将节余资金 22,985,853.16 元用于永久补充流动资金，用于子公司滨海雅克营运资金的周转。

公司最近十二个月未进行证券投资等高风险投资（具体包括但不限于《中小企业板信息披露业务备忘录第 30 号：风险投资》第五条），同时承诺在本次使用募集资金补充流动资金后十二个月内不进行证券投资等高风险投资。

四、保荐机构意见

综上，公司基于市场的原因，终止滨海一体化项目中 PEPA 和 Trimer 两个产品的投资，并将响水阻燃剂项目与滨海一体化项目两个募投项目完工后的节余募集资金永久补充流动资金已经公司第二届董事会第十二次和第二届监事会第八次会议分别审议通过，公司独立董事发表了明确同意意见，履行了必要的法律程序，符合《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上市

公司规范运作指引》的相关规定，公司最近十二个月未进行证券投资等高风险投资，同时承诺在本次使用募集资金补充流动资金后十二个月内不进行证券投资等高风险投资，不存在损害股东利益的情况。

公司终止滨海一体化项目中 PEPA 和 Trimer 两个产品的投资，并将响水阻燃剂项目与滨海一体化项目两个募投项目完工后的节余募集资金永久补充流动资金，符合公司发展的实际情况，符合全体股东利益。本保荐机构对雅克科技本次终止滨海一体化项目中 PEPA 和 Trimer 两个产品的投资，并将两个项目完工后的节余募集资金永久补充流动资金无异议。

（以下无正文）

(此页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于江苏雅克科技股份有限公司将节余募集资金永久补充流动资金的保荐意见》之签字盖章页)

保荐机构：华泰联合证券有限责任公司



保荐代表人：

高元

李敏

签署时间：2012年3月28日