

平安证券有限责任公司

关于苏州天马精细化学品股份有限公司

2011年度募集资金使用与存放情况专项核查报告

平安证券有限责任公司（以下简称“平安证券”）于2012年3月对苏州天马精细化学品股份有限公司（以下简称“天马精化”或“公司”）2011年度募集资金的使用与存放情况进行了现场核查，现将核查情况汇报如下：

一、核查方法

平安证券项目组对天马精化募集资金的使用情况进行了核查，主要核查手段包括：

1、在天马精化的以下募集资金专户银行打印募集资金专用账户的对账单：

银行名称	帐号
苏州银行股份有限公司木渎支行	1102021029000576422
宁波银行股份有限公司苏州分行	75010122000203829
中国工商银行股份有限公司苏州留园支行	1102021029000576422

2、取得募集资金项目的明细账和款项支付的原始凭证；

3、取得募集资金项目相关的设备采购、工程建设等相关合同；

4、将银行对账单、明细账、原始凭证、合同等进行核对；

5、现场观察募集资金项目工程建设情况；

6、与公司财务负责人、项目建设负责人等谈话，询问募集资金使用和项目建设情况；

7、核查募集资金补充流动资金及置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金等事项履行法定程序的法律文件。

二、核查结论

（一）募集资金的存放、使用及专户余额情况

1、募集资金到位情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]828号文核准，并经深圳证券交易所同意，天马精化发行人民币普通股（A股）3,000万股，发行价格为每股14.96元，募集资金总额为44,880.00万元，扣除发行费用4,127.16万元后，实际募集

资金净额为人民币40,752,84万元。上述募集资金于2010年7月12日全部到账。上述资金到位情况业经天健正信会计师事务所有限公司审验，并出具天健正信验(2010)综字第020088号《验资报告》。

2、2011年度使用募集资金情况

天马精化2011年度使用募集资金7,696.07万元，其中：投资于“年产52,000吨造纸化学品扩建项目”858.42万元、投资于“年产450吨医药中间体扩建项目”1,237.65万元、使用超额募集资金5,600万元收购南通市纳百园化工有限公司。

单位：人民币万元

项目	金额
1、募集资金2010年末余额	8,334.46
减：发行费用	-
2、实际募集资金净额	8,333.37
减：置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金	-
募投项目建设投入资金	2,096.07
使用部分超额募集资金永久性补充流动资金	-
使用部分超额募集资金偿还银行贷款和到期承兑	-
-使用部分超募资金对外投资	5,600.00
加：利息收入扣除手续费净额	41.38
3、募集资金2011年12月31日余额	679.77

2010年7月，公司、保荐机构平安证券有限责任公司分别与宁波银行股份有限公司苏州分行、江苏东吴农村商业银行股份有限公司木渎支行（已更名为苏州银行股份有限公司木渎支行）、中国工商银行股份有限公司苏州留园支行签订了《募集资金三方监管协议》（以下简称“《三方监管协议》”），在上述三家银行开设专户对募集资金实行专户存储。截至2011年12月31日，天马精化在募集资金专用账户存款余额为679.77万元，存放于以下账户：

单位：元

银行名称	帐号	2010年12月31日 余额	2011年12月31 日余额	备注
苏州银行股份有限公司木渎支行	1102021029000576422	12,473,339.53	12.88	一般存款账户
宁波银行股份有限公司苏州分行	75010122000203829	8,576,083.45	12.04	一般存款账户

中国工商银行股份有限公司苏州留园支行	1102021029000576422	59,036,773.72	6,797,640.97	一般存款账户
合计		80,086,196.70 [注]	6,797,665.89	

[注]根据财政部2010年12月28日发布的《财政部关于执行企业会计准则的上市公司和非上市公司做好2010年年报工作的通知》（财会[2010]25号文），公司于2010年末将原先在发行费用中列支的325.84万元调整计入当期损益，导致募集资金2010年末余额与募集资金专户余额暂时存在差异325.84万元。

（二）募集资金项目的进展情况

年产52,000吨造纸化学品扩建项目承诺投资总额为8,300.17万元，其中募集资金投资额3,738.95万元。本年度实际投入金额1,767.57万元，其中募集资金投入858.42万元。截至2011年12月31日，项目累计投入募集资金3,753.34万元，与承诺投入资金差额为14.39万元，累计投入进度为100.38%。

年产52,000吨造纸化学品扩建项目预期年度利润总额为1,449.37万元，本报告期内实现利润总额约为1,641.00万元。

年产450吨医药中间体扩建项目承诺投资总额为12,600.65万元，全部以募集资金投入。本年度实际投入金额为1,237.65万元。截至2011年12月31日，项目累计投入12,614.94万元，与承诺投入资金差额为14.29万元，累计投入进度为100.11%。

年产450吨医药中间体扩建项目预期年度利润总额为2,929.80万元，本报告期内实现效益约1,709.84万元。

上述募集资金投资项目的可行性未发生重大变化。

（三）闲置募集资金补充流动资金的情况

2011年度，公司不存在以闲置募集资金暂时补充流动资金的情况。

（四）募集资金其他使用情况

公司首次公开发行股票募集资金净额为40,752.84万元，根据首次公开发行股票招股说明书，公司募集资金投资项目实际募集资金需求总额为16,339.60万元。扣除上述募投项目资金需求总额外，公司此次超额募集资金部分为24,413.24万元。本年度公司使用超额募集资金5,600万元用于收购南通市纳百园化工有限公司100%的股权。

三、结论意见

经核查，平安证券认为：天马精化2011年度募集资金使用与存放符合《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》、天马精化《募集资金管理办法》等法规和文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

（此页无正文，为《平安证券有限责任公司关于苏州天马精细化学品股份有限公司2011年度募集资金使用与存放情况专项核查报告》之签字盖章页）

保荐代表人： _____

崔 岭

陈 华

平安证券有限责任公司

二〇一二年二月二十六日