

**国金证券股份有限公司**  
**关于北京太空板业股份有限公司**  
**变更募投项目的专项核查意见**

国金证券股份有限公司（以下简称“国金证券”、“保荐机构”）作为北京太空板业股份有限公司（以下简称“太空板业”、“公司”）持续督导工作的保荐人，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2012年修订）》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关法律法规的要求，就太空板业拟变更募投项目的事项进行了核查，发表意见如下：

**一、 募集资金的基本情况**

公司根据中国证券监督管理委员会证监许可[2012]895号文《关于核准北京太空板业股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》，并经深圳证券交易所同意，由主承销商国金证券股份有限公司采用网下向配售对象询价配售（简称“网下配售”）和网上向社会公众投资者定价发行（简称“网上发行”）相结合的发行方式发行人民币普通股 2,513 万股（每股面值 1 元），发行价格为每股：16.80 元。截至 2012 年 7 月 25 日，公司实际募集资金总额为 42,218.4 万元，实际收到募集资金 39,052.02 万元（已扣除证券承销费及保荐费用），扣除相关发行费用 874.57 万元，募集资金净额为 38,177.45 万元。上述募集资金到位情况业经北京兴华会计师事务所有限责任公司验证，并由其出具（2012）京会兴验字第 01010152 号《北京太空板业股份有限公司验资报告》。

**二、 公司原募投项目介绍**

1、 公司原计划使用募集资金投资的项目如下：

项目名称	项目投资总额(万元)	募集资金投资额(万元)	实施地点
恒元建筑板业发泡水泥复合板生产项目（一期）	40,129.08	40,129.08	唐山市曹妃甸工业区

公司实际募集资金净额 38,177.45 万元，募投项目投资总额资金不足部分由

企业自筹资金补足。

2、恒元建筑板业发泡水泥复合板生产项目（一期）投资概算如下：

序号	项目	投资额(万元)	占比
1	固定资产投资	33,748.04	84.10%
1.1	设备投资	11,561.60	28.81%
1.11	生产设备	9,298.60	23.17%
1.12	检测设备	1,385.00	3.45%
1.13	运输设备	878.00	2.19%
1.2	基本建设投资	22,186.44	55.29%
2	土地使用权	2,950.00	7.35%
3	铺底流动资金	3,431.04	8.55%
	合计	40,129.08	100.00%

3、项目建设内容

- (1) 购买建设用地 182,749.86 平方米（274.13 亩）；
- (2) 新建生产车间 2 栋，办公楼 1 栋，科研楼 1 栋；
- (3) 加工及购置设备，组装屋面板生产线 6 条，年产能预计 300 万平米；  
组装墙板生产线 2 条，年产能预计 100 万平米。

4、募投项目进展情况

序号	项目	计划投资额 (万元)	截至 2012 年 2 月末累 计投资（万元）
1	固定资产投资	33,748.04	21,166.82
1.1	设备投资	11,561.60	3,758.42
1.11	生产设备	9,298.60	3,561.47
1.12	检测设备	1,385.00	183.95
1.13	运输设备	878.00	13.00
1.2	基本建设投资	22,186.44	17,408.40
2	土地使用权	2,950.00	2,950.00
3	铺底流动资金	3,431.04	164.39
	合计	40,129.08	24,281.21

截至 2013 年 2 月末，公司募投项目累计投入金额为 24,281.21 万元，其中包含公司上市后置换的募投项目前期投入金额 16,238.40 万元。

截至 2013 年 2 月末，公司募投项目中土地平整及道路施工已基本完成，一

号厂房已建成转固，该厂房内 3 条屋面板生产线、1 条墙板生产线已安装完毕，正在进行分步调试生产；二号厂房主体已完工；研发楼正在进行基础施工。

### 三、 本次募投项目的变更

#### 1、 募投项目变更前后对照表

序号	项目	总投资（万元）		
		本次变更前	本次变更后	差额
1	固定资产投资	33,748.04	29,178.36	-4,569.68
1.1	设备投资	11,561.60	8,132.83	-3,428.77
1.11	生产设备	9,298.60	7,564.18	-1,734.42
1.12	检测设备	1,385.00	405.25	-979.75
1.13	运输设备	878.00	163.40	-714.60
1.2	基本建设投资	22,186.44	21,045.53	-1,140.91
2	土地使用权	2,950.00	2,950.00	0.00
3	铺底流动资金	3,431.04	1,200.00	-2,231.04
	<b>合计</b>	<b>40,129.08</b>	<b>33,328.36</b>	<b>-6,800.72</b>

#### 2、 募投项目变更内容

- (1) 变更后建造屋面板生产线 3 条，年产能预计 150 万平米；组装墙板生产线 1 条，年产能预计 50 万平米，总产能由原来的年产 400 万平米减少至 200 万平米；
- (2) 新建“钢框成型系统”生产线，作为太空板生产线的前期配套工艺；
- (3) 不再建设办公楼，在研发楼中安置办公场所；
- (4) 对检测设备和运输设备的采购计划作出相应调整；
- (5) 将原铺底流动资金 3,431.04 万元调减为 1,200.00 万元。

### 四、 募投项目变更原因

#### 1、 公司产能布局的调整

公司本着稳健与快速相结合的原则，以提高核心竞争力和经济效益为发展目标，充分利用已有的技术优势、市场优势和品牌优势，以股东利益最大化为根本，以市场为导向，专注主营业务，持续拓展公司在新型建材领域的市场份额。

根据市场情况及公司发展战略，公司将在全国范围内择优选址进行产能布局，并配合建立区域销售机构，以贴近市场、贴近渠道、贴近客户的营销方式，提升销售业绩，积累区域市场需求量的动态分析和经验。

在曹妃甸工业区的招商引资和项目建设实施情况未及预期的背景下，公司及时做出了产能布局的调整，分别在甘肃省兰州市和江苏省常州市新建生产基地，与当地政府建立战略合作关系，有效利用当地项目投资推动公司业务增长，并初步形成以北京为研发中心，北京和唐山生产基地覆盖华北地区、兰州生产基地覆盖西北地区及常州生产基地覆盖华东地区的产能布局。武进绿色建筑产业聚集示范区、兰州新区对公司的重视与大力支持，使太空板产品能够迅速推向当地及周边市场。

## 2、在曹妃甸新建钢框成型系统

钢框成型是公司太空板产品生产工序的重要组成部分，目前从上海、无锡等地采购型钢，在北京加工成钢框，成本相对较高；“钢框成型系统”由冷弯型钢自动轧制生产线、数控型钢角度模切生产线、数控边肋组焊生产线、数控钢框组焊生产线及运输流转系统组成，建成后可满足北京和曹妃甸厂区的生产需要，有效节约太空板的生产成本，提高公司盈利水平。

钢框成型系统计划设备投资 3,255 万元，厂房投资 2,900 万元，合计计划投资总额 6,155 万元，建成后可满足北京及曹妃甸合计年产 300 万平米的太空板产能需要。

根据测算，考虑了上海地区和唐山地区的钢材成本、热镀锌工艺费用、运输费及加工费等因素差异后，钢框成型系统投产后可节约每平米太空板的变动成本 6-10 元，按照平均数 8 元/平米计算，可为曹妃甸 200 万产能每年节约成本 1,200 万元左右（税前），为北京和曹妃甸合计 300 万产能每年节约成本 2,000 万元左右（税前）。

## 3、不单独新建办公楼

将办公场所安置在新建的研发楼内，不单独建办公楼，缩减基本建设投资规模，提高资金使用效率。

## 4、缩减检测设备和运输设备投资

结合公司产能调整及实际生产需要，对检测设备及运输设备购置数量进行了适度调整。

#### 5、减少铺底流动资金

公司根据募投项目建设过程中实际发生的铺底流动资金数额，对截至 2013 年底项目总体完工时所需的流动资金总量进行了合理预计，将铺底流动资金减少至 1,200 万元，有效节约资金。

综上所述，本次募集资金变更的实施，符合公司产能布局调整的需要，具有充分的必要性。

### 五、变更后项目效益测算

变更前后项目总体效益对比如下：

序号	项目	本次变更前（万元）	本次变更后（万元）
1	达产后年均实现营业收入（万元）	143,300.00	72,921.71
2	年均净利润（万元）	13,000.00	7,116.99
3	税后年投资收益率	32.39%	21.35%
4	税后内部收益率	31.05%	19.87%
5	税后投资回收期（含建设期）	4.92	6.25

### 六、变更后资金使用计划

公司募集资金净额为 38,177.45 万元，变更后募投项目计划投资总额 33,328.36 万元，变更后的募投项目将于 2013 年 12 月 31 日建设完毕。剩余募集资金 4,849.09 万元（不考虑利息收入），公司待本次募投项目变更事项经股东大会审议通过后，另行召开董事会审议该部分剩余募集资金的使用用途。

### 七、相关审议及批准程序

1、太空板业第五届董事会第九次会议审议通过了《关于变更募集资金投资项目投资内容的议案》，全体董事、监事一致同意公司变更募投项目投资内容的事项，全体独立董事对上述变更募投项目投资内容的事项发表了同意意见。

2、太空板业的《关于变更募集资金投资项目投资内容的议案》尚须提交公司股东大会审议。

### 八、保荐机构的核查意见

经核查，国金证券认为：太空板业本次变更募投项目是基于实际业务的需要，

对原项目建设内容进行的适度调整，有利于提高资金使用效率，完善生产工艺技术流程，节约生产成本，促进公司发展。该事项已经太空板业第五届董事会九次会议审议通过，公司监事会、独立董事发表了明确同意的意见，履行了必要的法律程序，符合相关法律法规的规定，不存在损害股东利益的情况。

太空板业的《关于变更募集资金投资项目投资内容的议案》尚须提交公司股东大会审议。

国金证券对太空板业本次变更募投项目的事宜无异议。

（以下无正文）

（此页无正文，为《国金证券股份有限公司关于北京太空板业股份有限公司变更募投项目的专项核查意见》之签署页）

保荐代表人： \_\_\_\_\_

罗洪峰

\_\_\_\_\_

韦建

国金证券股份有限公司

年 月 日