

摩根士丹利华鑫证券有限责任公司

关于上海三爱富新材料股份有限公司2015年非公开发行股票

募集资金2016年度存放与使用情况的专项核查意见

摩根士丹利华鑫证券有限责任公司（简称“摩根士丹利华鑫证券”或“保荐机构”）作为上海三爱富新材料股份有限公司（简称“三爱富”、“发行人”或“公司”）2015年非公开发行A股股票的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等文件的规定，摩根士丹利华鑫证券就三爱富2015年非公开发行股票募集资金2016年度存放与使用情况进行了核查，现将核查情况及核查意见发表如下：

一、募集资金基本情况

1、募集资金金额及到位时间

经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]620号《关于核准上海三爱富新材料股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，公司向特定投资者非公开发行人民币普通股（A股）64,991,334股，发行价格为23.08元/股，募集资金总额为人民币1,499,999,988.72元，扣除各项发行费用22,400,000.00元后，募集资金净额为1,477,599,988.72元。立信会计师事务所（特殊普通合伙）对以上非公开发行的募集资金进行了审验，并出具了信会师报字[2015]第114348号《验资报告》。

截至2016年12月31日止，募集资金专项账户的开立及存储情况如下：

| 募集资金专户开户行 | 账户名称 | 账号 | 金额（元） |
|---------------------|----------------|---------------------|------------|
| 中国工商银行股份有限公司上海市外滩支行 | 上海三爱富新材料股份有限公司 | 1001262129206518273 | 160,255.01 |
| 中国工商银行股份有限公司上海市外滩支行 | 上海三爱富新材料股份有限公司 | 1001262114200031290 | 0.00 |

2、募集资金使用情况

截至2016年12月31日，本公司累计使用募集资金148,138.00万元（包含利息394.03万元），其中各项目使用情况及金额如下，募集资金使用情况对照表详见下表：

| 序号 | 项目名称 | 募集资金计划 投资金额 (万元) | 变更后项目名称 | 变更后计划投 资金额 (万元) | 报告期内 使用金额 (万元) ¹ | 累计使用 金额 (万元) |
|----|--|------------------------|---|-----------------------|-----------------------------------|-------------------------------|
| 1 | 年产 3500 吨氟橡胶 (FKM) 和 3500 吨聚全氟乙丙稀 (FEP) 项目 | 59,000.00 | 年产 1300 吨氟橡胶 (FKM) 和 1000 吨 (50%乳液) 聚全氟乙丙稀 (FEP) 项目 | 19,797.00 | 16,940.91 | 17,397.00 |
| 2 | 年产 10000 吨六氟丙烯, 150000 吨副产盐酸, 100 吨四氟乙烷亚硫酸钾, 200 吨醋酸丁酯产品技术改造项目 | 58,000.00 | - | 34,991.00 | 25,491.00 | 34,991.00 |
| 3 | 永久补充流动资金 | 33,000.00 | - | 95,677.73 | 62,750.00 | 95,750.00 |
| 4 | 暂时补充流动资金 | - | - | - | -78,693.91 | - |
| | 合 计 | 150,000.00 | - | 148,065.73 | 26,488.00 | 148,138.00² |

注 1: 第八届第九次 (临时) 董事会会议、第八届第五次临时监事会会议和 2016 年第二次临时股东大会审议通过《关于调整部分募投项目投资规模并将节余募集资金永久性补充流动资金的议案》。

注 2: 以上实际募集资金投入额合计数字较募集资金净额多出 394.54 万元为利息收入净额。

3、募集资金年末余额

截止 2016 年 12 月 31 日, 公司募集资金专用账户存款余额为 16.03 万元 (均为利息收入)。

二、用募集资金置换预先已投入项目资金情况

根据 2015 年三爱富第八届第二次临时董事会批准, 发行人将募集资金中 4,582.41 万元置换预先已投入募投项目, 具体项目如下:

1、年产 3500 吨氟橡胶 (FKM) 和 3500 吨聚全氟乙丙稀 (FEP) 项目, 先期投入置换金额 443.24 万元;

2、年产 10000 吨六氟丙烯, 150000 吨副产盐酸, 100 吨四氟乙烷亚硫酸钾, 200 吨醋酸丁酯产品技术改造项目, 先期投入置换金额 4,139.17 万元。

截至 2016 年 12 月 31 日，发行人用募集资金置换预先已投入资金共计 4,582.41 万元。摩根士丹利华鑫证券于 2015 年 6 月 29 日出具了《摩根士丹利华鑫证券有限责任公司关于上海三爱富新材料股份有限公司以非公开发行股票募集资金置换预先投入募集资金项目的自筹资金的核查意见》，对三爱富以募集资金 4,582.41 万元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金无异议。

三、本年度闲置募集资金补充流动资金情况

2016 年 5 月 24 日，公司召开第八届第五次临时董事会会议和第八届第三次临时监事会会议，审议通过了《公司关于以闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意使用不超过 74,000.00 万元人民币闲置募集资金暂时补充公司流动资金，使用期限为董事会批准之日起不超过 12 个月，且所使用资金将仅限于与主营业务相关的生产经营活动。

四、变更募集资金投资项目的资金使用情况

2016 年 9 月 12 日，公司召开第八届第九次临时董事会会议、第八届第五次临时监事会会议及 2016 年第二次临时股东大会，审议通过《关于调整部分募投项目投资规模并将节余募集资金永久性补充流动资金的议案》，同意公司将用于暂时补充流动资金的募集资金共 62,677.73 万元转变为永久补充流动资金，并调整以下募投项目投资规模：

公司年产 3,500 吨氟橡胶（FKM）和 3,500 吨聚全氟乙丙烯（FEP）项目于 2016 年 3 月取得规划许可证，于 2016 年 8 月取得施工许可证。根据市场环境的变化，公司对于原计划项目规模进行了缩减，预计项目建成后氟橡胶（FKM）年产能由原计划 3,500 吨调减为 1,300 吨，聚全氟乙丙烯（FEP）年产能由 3,500 吨调减为 1,000 吨（50%乳液产品）。相应的，项目总投入由原计划 59,000.00 万元调整为 19,797.00 万元。

公司年产 10,000 吨六氟丙烯，150,000 吨副产盐酸，100 吨四氟乙烷亚硫酸钾，200 吨醋酸丁酯产品技术改造项目已基本完成建设，由于建设成本降低，项目实际总投资由原计划 58,942.00 万元降为 34,991.00 万元。

保荐机构查阅了募集资金专户存储之监管协议、募集资金专户月度银行对账单及使用明细台账、与募集资金的使用存放相关的三会文件等募集资金相关资料和相关公告，对公司财务负责人、董事会秘书进行了访谈。经核查，保荐机构认

为：公司调整部分募投项目投资规模并将节余募集资金永久性补充流动资金符合行业最新状况以及公司实际生产经营情况所需，有利于提高募集资金使用效率。该事项已经公司 2016 年 9 月 12 日公司第八届第九次临时董事会会议、第八届第五次临时监事会会议和 2016 年 9 月 28 日召开的 2016 年第二次临时股东大会审议通过。公司独立董事和监事会亦对该事项发表了同意意见，符合《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《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》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》、《上海三爱富新材料股份有限公司章程》及《上海三爱富新材料股份有限公司募集资金管理办法》等规定。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

公司已按《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》和公司募集资金使用管理办法的相关规定及时、准确、完整地披露募集资金的存放与使用情况。

六、核查意见

经核查，摩根士丹利华鑫证券认为：

1、截至 2016 年 12 月 31 日，发行人严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《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》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》和《上海三爱富新材料股份有限公司募集资金管理办法》等有关规定管理募集资金专项账户，募集资金使用与管理合法、有效，且严格履行了信息披露义务。

2、2016 年度，发行人闲置募集资金补充流动资金及调整部分募投项目投资规模等事宜均已履行相应程序。

综上所述，三爱富 2015 年非公开发行股票募集资金 2016 年度存放与使用符合相关规定，不存在未及时、不真实、不正确、不完整披露情况，不存在募集资金使用违规情况。

(本页无正文, 为《摩根士丹利华鑫证券有限责任公司关于上海三爱富新材料股份有限公司2015年非公开发行股票募集资金2016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:



李德祥



杨虎进



摩根士丹利华鑫证券有限责任公司

2017年3月28日

附表:

募集资金使用情况对照表

| | | 募集资金总额 | | 147,760.00 (注1) | | 本年度投入募集资金总额 | | | | 26,488.00 | | |
|--|---|------------|-----------|-----------------|-----------|---------------|----------------------------------|---------------------------|---------------|------------|----------|---------------|
| 变更用途的募集资金总额 | | --- | | --- | | 已累计投入募集资金总额 | | | | 148,138.00 | | |
| 变更用途的募集资金总额比例 | | --- | | --- | | | | | | | | |
| 承诺投资项目 | 已变更项目, 含部分变更 (如有) | 募集资金承诺投资总额 | 调整后募集资金总额 | 截至期末承诺投入金额(1) | 本年度投入金额 | 截至期末累计投入金额(2) | 截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)= (2)-(1) | 截至期末投入过度 (%) (4)= (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 |
| 1、年产 3,500 吨氟橡胶 (FKM) 和 3,500 吨聚全氟乙丙稀 (FEP) 项目 | 年产 1300 吨氟橡胶 (FKM) 和 1000 吨 (50%乳液) 聚全氟乙丙稀 (FEP) 项目 (注 2) | 59,000.00 | 17,397.00 | 17,397.00 | 16,940.91 | 17,397.00 | 0.00 | 100.00 | 2017 年 6 月 | --- | --- | 否 |
| 2、年产 10,000 吨六氟丙烯, 150,000 吨副产盐酸, 100 吨四氟乙烷亚硫酸钾, 200 吨醋酸丁酯产品技术改造项目 | --- | 58,000.00 | 34,991.00 | 34,991.00 | 25,491.00 | 34,991.00 | 0.00 | 100.00 | 2016 年末项目已完工 | 4,229.38 | --- | 否 |

单位: 人民币万元

| | | | | | | | | | | | |
|----------|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------|--------|--|--|
| 3、补充流动资金 | | 33,000.00 | 95,677.73 | 95,677.73 | 95,677.73 | -15,943.91 | 95,750.00 | 72.27 | 100.08 | | |
| 合计 | | 150,000.00 | 148,065.73 | 148,065.73 | 148,065.73 | 26,488.00 | 148,138.00 | 72.27 | | | |

未达到计划进度原因（分具体募投项目）

项目可行性发生重大变化的情况说明

—
—
2015年6月29日，第八届第二次临时股东大会审议通过了《关于利用募集资金置换预先投入募集资金项目的自筹资金的议案》，公司以4,582万元募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金4,582万元。立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司以自筹资金预先已投入募集资金投资项目的情况进行了专项审核，并出具了信会师报字[2015]第1114434号《关于上海三爱富新材料股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》。

1、2015年6月29日，公司召开第八届第二次临时股东大会和第八届第二次临时股东大会，审议通过了《公司关于利用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意使用不超过84,000.00万元人民币闲置募集资金暂时补充公司流动资金，使用期限为董事会批准之日起不超过12个月，且所使用资金将仅限于与主营业务相关的生产经营活动。

截至2016年5月19日，公司已按承诺将实际用于补充流动资金84,000.00万元募集资金全部归还至募集资金专用账户。

2、2016年5月24日，公司召开第八届第五次（临时）董事会会议和第八届第三次（临时）监事会会议，审议通过了《公司关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意使用不超过74,000.00万元人民币闲置募集资金暂时补充公司流动资金，使用期限为董事会批准之日起不超过12个月，且所使用资金将仅限于与主营业务相关的生产经营活动。

截至2016年9月9日，公司将实际用于补充流动资金74,000.00万元募集资金中的10,900.00万元归还至募集

用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

| | |
|-------------------------|--|
| | 资金专用账户。 |
| | 3、2016年9月12日，公司召开第八届第九次（临时）董事会会议和第八届第五次临时监事会会议，审议通过了《关于调整部分募投项目投资规模并将节余募集资金永久性补充流动资金的议案》，同意公司将用于暂时补充流动资金的募集资金共62,677.73万元转变为永久补充流动资金，用于改善公司流动资金状况，降低公司财务成本，提高公司经营效益。 |
| | 2016年9月28日，公司2016年第二次临时股东大会审议通过了《关于调整部分募投项目投资规模并将节余募集资金永久性补充流动资金的议案》。 |
| | —— |
| 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况 | —— |
| 用超募集资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况 | —— |
| 募集资金结余的金额及形成原因 | 16.03万元，系包含扣除手续费后的累计利息收入394.03万元 |
| 募集资金其他使用情况 | —— |

注1：募集资金总额147,760.00万元系指扣除发行费用后的募集资金净额。

注2：2016年9月12日，公司召开第八届第九次（临时）董事会会议和第八届第五次临时监事会会议，审议通过了《关于调整部分募投项目投资规模并将节余募集资金永久性补充流动资金的议案》，同意公司对氟橡胶（FKM）年产能由原计划3500吨调减为1300吨，聚全氟乙丙烯（FEP）年产能由3500吨调减为1000吨（50%乳液产品）。相应的，项目总投资由原计划59,000.00万元调整为19,797.00万元。其中使用募集资金17,397.00万元（包括项目建设前期已实际支付的资金以及通过增资方式注入项目实施主体三爱富（常熟）新材料有限公司用于后续建设投入的资金）。年产10000吨六氟丙烯，150000吨副产盐酸，100吨四氟乙烷亚硫酸钾，200吨醋酸丁酯产品技术改造项目已完成建设。项目实际总投资由原计划58,942.00万元降为34,991.00万元；实际使用募集资金由原计划58,000.00万元降为34,991.00万元（包括使用募集资金置换先期自有资金投入部分）。2016年9月28日，公司2016年第二次临时股东大会审议通过了《关于调整部分募投项目投资规模并将节余募集资金永久性补充流动资金的议案》。

注3：“本年度投入募集资金总额”包括募集资金到账后“本年度投入金额”及实际已置换先期投入金额。

注4：“截至期末承诺投入金额”以最近一次已披露募集资金投资计划为依据确定。

注 5: “本年度实现的效益”的计算口径、计算方法应与承诺效益的计算口径、计算方法一致。