

华泰联合证券有限责任公司

关于浙江传化股份有限公司

拟用募集资金置换预先投入募集资金投资项目自筹资金 的核查意见

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”）作为浙江传化股份有限公司（以下简称“传化股份”或“公司”）2010年度非公开发行的保荐机构，根据中国证券监督管理委员会《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所中小企业板保荐工作指引》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关法律法规和规范性文件的要求，对传化股份拟用募集资金置换预先投入募集资金投资项目自筹资金事项进行了核查，有关核查情况及意见如下：

一、关于传化股份非公开发行股票募投项目情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2010]672号”文核准，传化股份以非公开发行股票的方式向特定投资者发行不超过5,000万股人民币普通股。根据投资者认购情况，本次发行的发行价格最终确定为12.69元/股，发行数量为4,119万股，本次发行募集资金总额为52,270.11万元（包括1,949.68万元发行费用），募集资金净额为50,320.43万元。天健会计师事务所有限公司已于2010年6月22日对公司本次非公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具了《验资报告》（天健验[2010]173号）。

根据公司2012年度第二次临时股东大会审议通过的《关于变更募集资金投资项目内容的议案》，公司对募集资金投资项目“年产17万吨有机硅、有机氟及专用精细化学品项目一期工程”的“建设年产3万吨有机硅柔软剂”募集资金投资内容进行变更，将募集资金30,800.00万元投资于“10万吨/年顺丁橡胶项目”。变更后新项目实施主体为全资子公司浙江传化合成材料有限公司，公司将变更的募集资金30,800.00万元全部增资到浙江传化合成材料有限公司。

二、关于传化股份拟用募集资金置换预先投入募集资金投资项目自筹资金的核查情况

1、根据传化股份提供的资料和天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健审（2012）5505号《关于浙江传化股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》，经本保荐机构核查，截至2012年8月31日，传化股份全资子公司浙江传化合成材料有限公司累计以自筹资金预先投入募集资金投资项目实际投资额为228,503,605.00元。具体情况如下：

序号	项目	设计投资额 (万元)	自筹资金 实际投入额(万元)	自筹资金实际投入 额占总投资比例
一、	固定资产及其他投资	62,588.00	-	-
1	设备购置	27,998.00	7,335.14	10.10%
2	主要材料	7,576.00	-	-
3	安装工程	4,395.00	1,474.55	2.03%
4	建筑工程	10,020.00	6,074.25	8.37%
5	其他	12,600.00	7,966.42	10.97%
二、	建设期利息	1,471.00	-	-
三、	流动资金	8,539.00	-	-
	合计	72,599.00	22,850.36	31.47%

截至2012年9月27日，用于投资建设“10万吨/年顺丁橡胶项目”的募集资金余额为30,800.00万元，其中用于项目建设资金22,800.00万元，用于流动资金8,000.00万元。公司第四届董事会第二十六次（临时）会议同意用本次募集资金中的项目建设资金22,800.00万元置换前期投入募集资金投资项目的自筹资金。

2、传化股份本次拟用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金事项已经注册会计师审核并出具专项报告，独立董事和监事会已发表同意意见。

3、本次置换时间距变更募集资金投资项目后募集资金到账时间未超过6个月。

三、保荐机构的核查意见

经核查，本保荐机构认为：传化股份本次用募集资金置换预先投入募集资金投资项目自筹资金事项符合《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》等有关规定，本保荐机构同意传化股份本次

募集资金置换的行为。

（本页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于浙江传化股份有限公司拟用募集资金置换预先投入募集资金投资项目自筹资金的核查意见》之签章页）

保荐代表人（签名）：

王骥跃

金雷

华泰联合证券有限责任公司

2012年9月28日