

# 财富证券有限责任公司

## 关于西藏高争民爆股份有限公司

### 部分募集资金投资项目延期的核查意见

财富证券有限责任公司（以下简称“财富证券”或“保荐机构”）作为西藏高争民爆股份有限公司（以下简称“高争民爆”、“公司”）的持续督导保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关法规和规范性文件的要求，对高争民爆部分募集资金投资项目延期的事项进行了核查，具体情况如下：

#### 一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可（2016）2616 号文《关于核准西藏高争民爆股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，公司向社会公开发行人民币普通股股票 4,600 万股，发行方式为采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购发行相结合的方式，每股发行价格为人民币 8.23 元。截至 2016 年 12 月 1 日止，公司募集资金总额为人民币 378,580,000.00 元，扣除承销费用人民币 21,214,800.00 元后，已缴入募集的股款为人民币 357,365,200.00 元。同时扣除公司为本次股票发行所支付的预付保荐费、发行手续费、审计评估费、律师费等费用合计人民币 7,837,000.00 元，实际募集股款为人民币 349,528,200.00 元。上述资金到位情况业经立信会计师事务所进行审计，并出具了信会师报字(2016)第 211840 号的验资报告。公司对募集资金采取了专户存储制度。

#### 二、部分募集资金使用情况

截止 2018 年 12 月 26 日，西藏高争爆破工程有限公司增资项目募集资金使用进度情况如下：

单位：万元

项目名称	拟使用募集资金投资金额	募集资金累计投资金额	投资进度	预定可使用状态日期
对西藏高争爆破工程有限公司增资项目	10,505.73	0.00	0.00%	2018 年 12 月 31 日

### 三、部分募集资金投资项目延期的具体情况、原因及影响

#### （一）部分募集资金投资项目延期的具体情况

公司拟将募投项目“西藏高争爆破工程有限公司增资项目”延期完成，将完成时间从2018年12月31日延期至2019年12月31日。

#### （二）部分募集资金投资项目延期的原因

公司募集资金投资项目之“西藏高争爆破工程有限公司增资项目”由于高争爆破公司其他股东就增资具体方案与公司进行了多次沟通，增资方案的调整和相关审批导致募集资金使用进度滞后。因此，为保障股东利益，公司根据项目的实际建设情况并经过谨慎的研究论证，对西藏高争爆破工程有限公司增资项目达到预定可使用状态的时间进行适当延期。

#### （三）部分募集资金投资项目延期对公司经营的影响

本次调整部分募集资金投资项目进度是根据公司实际情况作出的谨慎决定，仅涉及部分项目达到预定可使用状态时间的调整，不涉及项目实施主体、募集资金投资用途及投资规模的变更，项目实施的可行性未发生重大变化，不存在改变或变相改变募集资金投向或其他损害公司股东利益的情形。本次部分募集资金投资项目延期，不会对公司当前的生产经营造成重大影响。从长远来看，本次调整将有利于公司更好地使用募集资金，保证项目顺利、高质量地实施，有助于公司业务整体规划及长远健康发展。

### 四、重新论证募集资金投资项目

根据《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：募集资金投资项目搁置时间超过一年的，上市公司应当对该项目的可行性、预计收益等重新进行论证，决定是否继续实施该项目。因此，公司对“西藏高争爆破工程有限公司增资”进行了重新论证。

#### （一）项目建设的必要性

##### 1、行业发展的必然要求

从爆破服务市场发展的趋势来看，市场越来越青睐能提供爆破设计、爆破施

工，以及可行性研究、爆破技术咨询、安全评估、技术服务等全业务服务的爆破公司，而只提供爆破技术咨询或爆破施工等单一服务的爆破企业将会被逐渐淘汰出市场。同时，越来越多的大型爆破工程要求爆破服务和工程施工服务相结合，爆破工程服务的综合机械化趋势和一体化趋势明显。

## 2、爆破公司专业机械设备不足

爆破公司近年来的仍处于摸索阶段；由于专业机械设备的种类及数量较少，爆破公司仅能实施单项爆破作业，利润微薄且不利于爆破工程业务的市场开拓。通过添置专业机械设备，爆破公司可在爆破工程中完成“挖、铲、推、运、爆”等一体化爆破作业，盈利能力大幅增加的同时，能够满足客户多样化的需求，在市场竞争中处于更加有利的位置。

## 3、符合公司战略及未来规划

近年来，宏观经济的持续发展为企业的发展提供了前所未有的良好机遇。但是，随着民爆行业内资源优化、结构调整政策的落实，公司也面临着越来越激烈的行业竞争。为了适应不断变化的市场形势，应对激烈的市场竞争，公司在国家产业政策指导下，结合企业的实际情况，制定了以爆破服务和现场混装作业为主，形成主业突出，多元发展，生产、经营、运输、爆破服务“一体化”的发展格局。因此，通过增资增强爆破公司实力，不仅仅是公司顺应行业发展政策的需要，更是深入贯彻公司发展战略的必然要求。

### （二）项目建设的可行性

民用爆炸物品行业发展规划（2016-2020年）明确提出，“十三五”期间加快产品产业结构调整，推动民爆生产、爆破服务与矿产资源开采、基础设施建设等有机衔接，推进生产、销售、爆破作业一体化服务，鼓励民爆企业延伸产业链，完善一体化运行机制，提升一体化运作水平。在宏观经济持续稳定发展，“西部大开发”战略深入实施背景下，西部地区丰富的矿产资源储量以及不断扩大的基础设施建设规模，使得包括西藏在内的西部地区爆破服务市场具有良好的发展前景。爆破公司增资项目在政策及市场等方面均具备可行性。

### （三）募集资金投资项目重新论证的结论

公司认为“西藏高争爆破工程有限公司增资项目”符合公司战略规划，市场前景广阔，仍然具备投资的必要性和可行性，公司将继续实施该项目。同时公司将密切关注相关环境变化并对募集资金投资进行适时安排。

## **五、关于募集资金投资项目延期的审议程序**

公司本次部分募集资金投资项目延期事项已经第二届董事会第十六次会议、第二届监事会第十四次会议审议通过，独立董事发表了同意的独立意见，履行了必要的程序。

## **六、保荐机构核查意见**

经核查，保荐机构认为：高争民爆本次对部分募集资金投资项目进行延期，是根据公司实际情况作出的决定，不存在改变或变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形。公司本次对部分募集资金投资项目进行重新论证及延期，已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事发表了同意的独立意见，履行了必要的程序，符合《证券发行上市保荐业务管理办法》、《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》等规定的要求。综上所述，本保荐机构对高争民爆本次部分募集资金投资项目延期事项无异议。

（以下无正文，为签字盖章页）

（此页无正文，为《财富证券有限责任公司关于西藏高争民爆股份有限公司部分募集资金投资项目延期的核查意见》之签章页）

保荐代表人（签字）：\_\_\_\_\_

冯海轩

肖维平

财富证券有限责任公司

2018年12月30日