

## 中国民族证券有限责任公司

### 关于四川大西洋焊接材料股份有限公司

### 公开发行可转换公司债券持续督导年度报告书

中国民族证券有限责任公司（以下简称“民族证券”或“本保荐机构”）作为四川大西洋焊接材料股份有限公司（以下简称“大西洋”、“公司”或“发行人”）公开发行可转换公司债券（以下简称“可转债”）的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》及《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等有关规定，现将2011年度持续督导工作报告如下：

#### 一、大西洋可转债发行上市情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]848号文批准，大西洋于2009年9月向社会公开发行26,500万元可转债，每张面值为100元人民币，期限为5年，发行价格为平价发行，上述募集资金用于新增4万吨药芯焊丝技术改造项目。

2009年9月10日，大西洋本次发行可转债募集资金扣除承销及保荐费后的余额25,305万元，由本保荐机构汇入公司指定的募集资金专项存储账户，四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司已进行验资，并出具了川华信验(2009)29号《验资报告》。

经上海证券交易所上证发字[2009]12号文同意，大西洋可转债于2009年9月21日在上海证券交易所挂牌交易，债券简称为“西洋转债”，债券代码为“110005”。

#### 二、发行人基本情况

公司名称	四川大西洋焊接材料股份有限公司
公司英文名称	ATLANTIC CHINA WELDING CONSUMABLES, INC

法定代表人	李欣雨
董事会秘书	唐 敏
注册地址	四川省自贡市大安区马冲口街 2 号
办公地址	四川省自贡市大安区马冲口街 2 号
邮政编码	643010
联系电话	0813-5101327
传真:	0813-5109042
网址	<a href="http://www.weldatlantic.com">http://www.weldatlantic.com</a>
经营范围	许可经营项目: 无 一般经营项目: 资产投资; 房地产开发 (凭资质证经营); 焊接材料的开发、生产、销售及技术服务; 高新技术及产品的开发; 经营本企业自产产品及技术的出口; 经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务 (国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外); 经营进料加工和“三来一补”业务。

### 三、保荐机构基本情况

情况	内容
保荐机构名称	中国民族证券有限责任公司
注册地址	北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 A 座 6-9 层
主要办公地址	北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 A 座 608
法定代表人	赵大建
联系人	武晓芳
联系电话	010-59355781
保荐代表人	何继兵、冯春杰
联系电话	010-59355782、010-59355783

#### 四、2011年持续督导工作情况

##### (一) 现场检查

保荐机构于2011年10月28日-11月3日对发行人进行了现场检查，与发行人高管进行了访谈，了解企业的内控、信息披露、公司独立性和对外担保等情况。实地考察了募集资金投资项目所在地板仓基地，了解募集资金使用情况和投资项目的投入和产出情况。

##### (二) 募集资金专户存储及使用

公司已建立募集资金专户存储制度，并在交通银行股份有限公司自贡分行、中国银行股份有限公司自贡分行、中国工商银行股份有限公司自贡分行开设了募集资金专项存储账户。2009年9月24日，本保荐机构、大西洋及上述三家募集资金存储银行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》。

本保荐机构严格依据《募集资金专户存储三方监管协议》的规定，定期检查募集资金专户存储情况、持续关注大西洋募集资金的使用、投资项目的实施等事项，履行持续督导责任。

截止2011年12月31日，募集资金已累计使用总额150,092,733.62元，其中：工程投资及补充流动资金98,338,748.42元，闲置募集资金暂时补充流动资金50,000,000.00元，其他支出1,753,985.20元，募集资金余额为108,229,782.56元（其中：利息收入5,272,516.18元）。募集资金专户银行存款余额见下表：

单位：人民币元

开户银行	帐号	余额	备注
工商银行自贡分行马分处	2303304214025100131	27,110,000.00	定期存单
中国银行自贡支行	127951267624	50,850,545.30	一年定存
交通银行自贡分行	512631010608510002051	25,000,000.00	定期存单
工商银行马冲口分理处	2303304229100000991	552,854.37	活期专用账户
中国银行大安支行	00354908096001(123901267622)	180,534.62	活期专用账户
市交行	513631010018010020015	4,535,848.27	活期专用账户
合计	-	108,229,782.56	-

## (三) 募集资金项目的进展情况

截至2011年12月31日，募集资金使用情况如下：

单位：人民币元

募集资金总额：		253,050,000.00	已累计使用募集资金总额：		150,092,733.62							
变更用途的募集资金总额：		无	其中：2009年度使用募集资金总额：		32,707,479.34							
变更用途的募集资金总额比例：		无	2010年度使用募集资金总额：		57,623,051.07							
			2011年度使用募集资金总额		59,762,203.21							
承诺投资项目	募集资金承诺投资总额	已变更项目,含部分变更(如有)	调整后投资总额	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)	截至期末投入进度(%) (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
新增4万吨药芯焊丝技术改造项目	25,914,000.00 [备注1]	-	25,914,000.00	25,914,000.00	9,761,322.21	9,388,748.42 [备注3]	15,575,251.58	39.0%	[备注2]	[备注2]	[备注2]	否
合计	25,914,000.00	-	25,914,000.00	25,914,000.00	9,761,322.21	9,388,748.42	15,575,251.58	39.0%				
未达到计划进度原因：[备注2]												
项目可行性发生重大变化的情况说明：无重大变化。												
募集资金投资项目先期投资及置换情况：[备注4]												
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况												
募集资金结余的金额及形成原因：根据大西洋2011年9月8日召开的第三届董事会第五十五次会议审议通过的《四川大西洋焊接材料股份有限公司关于调整公司募集资金投资项目实施进度的议案》的决定，拟调整“新增4万吨药芯焊丝技术改造项目”的完成日期，经公司谨慎测算，募集资金投资项目完成日期由2011年9月调整为2013年12月。调整原因如下： 大西洋使用募集资金实施新增4万吨药芯焊丝技术改造项目，截止2010年已建成新增1万吨产能的药芯焊丝生产线并正式投产。由于药芯焊丝市场需求有所放缓，但该募投项目仍具有较好的市场前景和较大的盈利潜能，公司本着对投资者负责的态度，为降低募集资金的投资风险，在建设进度控制方面公司管理层一直采取谨慎的态度，力求募集资金效益最大化，影响了项目实施进度。												
募集资金其他使用情况： 1、本次募集资金到位后用于支付先期投入的发行费用1,136,000.00元[备注1]；												

2、经大西洋第三届董事会第二十六次会议审议通过《关于“西洋转债”提前赎回事宜的议案》，决定行使可转换债的提前赎回权，将截止赎回登记日（2010年5月13日）收市后尚未转股的“西洋转债”全部赎回，本年度承兑本息合计617,084.20元。

3、大西洋募集资金暂时闲置期间用于补充流动资金5,000万元，均通过股东会决议通过。年末闲置募集资金暂时补充流动资金余额5,000万元系根据2011年7月12日召开的2011年度第二次临时股东大会，审议通过的《四川大西洋焊接材料股份有限公司关于拟将继续使用部分闲置募集资金5,000万元人民币暂时补充流动资金的议案》，将部分闲置募集资金5,000万元（占实际募集资金净额的19.85%）暂时用于补充流动资金，使用期限为相关股东大会批准之日起六个月，该事项已于2012年1月11日到期。

[备注1]：大西洋实际收到募集资金总额253,050,000.00元，其中：承诺用于工程项目总额251,914,000.00元，用于支付发行费用1,136,000.00元（其中：2009年度募集资金到位后支付50,000.00元，其余1,086,000.00元先期投入资金于2010年度从募集资金专户转出）。

[备注2]：本项目从2009年开始根据药芯焊丝的市场状况分步实施，目前该项目正在实施过程中，尚不能进行效益的综合评价。

[备注3]：截止2011年12月31日累计支出投资款98,338,748.42元，其中：包含工程投资支出50,601,687.03元、补充流动资金(购买原材料)支出47,737,061.39元。

[备注4]：截止2009年9月16日，大西洋已累计支付发行费用和技术改造项目预先投入金额合计人民币36,585,683.42元，该次预先投入的自筹资金业经四川华信(集团)会计师事务所于2009年9月18日出具了川华信专(2009)172号《关于四川大西洋焊接材料股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目和发行费用的审核报告》审核并经公司2009年11月24日召开的第三届董事会第十九次会议决议通过，各类费用已全部置换完成。各项预先投入费用具体情况如下：

单位：人民币元

序号	支付资金来源	发行费用	项目预先投入	合计
1	自筹资金预先投入金额	1,086,000.00	23,549,683.42	24,635,683.42
2	承销券商直接扣除的募集资金金额	11,950,000.00	-	11,950,000.00
	合计	13,036,000.00	23,549,683.42	36,585,683.42

#### **（四）募集资金投资项目实施进度调整情况**

根据《四川大西洋焊接材料股份有限公司可转换公司债券募集说明书》中的募集资金使用计划，发行人本次发行可转换公司债券募集资金扣除发行费用后的募集资金净额人民币 25,191.40 万元将全部用于新增 4 万吨药芯焊丝技术改造项 目，项目计划建设期为 24 个月，预定项目验收并投产时间为 2011 年 9 月。但截至 2011 年 6 月 30 日发行人累计投入金额为 9,419.27 万元，投入进度为 37.39%。

由于药芯焊丝市场需求有所放缓，但该募投项目仍具有较好的市场前景和较大的盈利潜能，发行人本着对投资者负责的态度，为降低募集资金的投资风险，在建设进度控制方面公司管理层一直采取谨慎的态度，力求募集资金效益最大化，影响了项目实施进度。鉴于以上原因，发行人将募集资金投资项目完成日期由 2011 年 9 月调整为 2013 年 12 月。

发行人第三届董事会第五十五次会议和第三届监事会第十五次会议于 2011 年 9 月 8 日审议通过了上述事项，发行人独立董事和保荐机构亦发表了同意意见。

#### **（五）募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金**

在本次公开发行可转换公司债券募集资金到位前，大西洋根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入。2009 年 11 月 24 日、2009 年 12 月 11 日，大西洋分别召开第三届董事会第十九次会议、2009 年度第二次临时股东大会，审议通过了《四川大西洋焊接材料股份有限公司关于以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的议案》，同意以募集资金置换累计预先投入项目的自筹资金，四川华信(集团)会计师事务所有限责任公司出具了川华信专(2009)172 号《关于四川大西洋焊接材料股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目和发行费用的审核报告》。

本保荐机构亦对大西洋以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的情况，出具了《关于四川大西洋焊接材料股份有限公司以募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金的保荐意见》。

#### **（六）可转债的赎回情况**

发行人股票自 2010 年 3 月 9 日至 2010 年 4 月 21 日连续 30 个交易日中有 20 个交易

日收盘价格不低于当期转股价格（14.55元/股）的130%。根据《四川大西洋焊接材料股份有限公司可转换公司债券募集说明书》的约定，已触发可转债的提前赎回条款。经发行人第三届董事会第二十六次会议审议通过，发行人决定行使可转债的提前赎回权，将截至赎回登记日（2010年5月13日）收市后尚未转股的“西洋转债”全部赎回。

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的数据，“西洋转债”本次全部赎回数量为5,960张。可转债持有人申请转股后，所剩可转债不足转换为一股的债券余额为人民币3,204.20元，本次可转债未转股的债券应付利息17,880.00（含税822.48元），公司兑付本息617,084.20元，涉及金额较小，对公司影响不大。

#### **（七）闲置募集资金补充流动资金的情况和效果**

发行人2011年度第一次临时股东大会于2011年2月18日审议通过了《四川大西洋焊接材料股份有限公司关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司将部分闲置的募集资金人民币5,000万元（占募集资金净额的19.85%）暂时用于补充流动资金，主要用于采购原材料，减少银行借款，降低财务费用，使用期限为董事会批准之日起不超过6个月。2011年7月5日，发行人已将上述用于补充流动资金的5,000万元闲置募集资金全部归还至募集资金专用账户。

发行人2011年度第二次临时股东大会于2011年7月12日审议通过了《四川大西洋焊接材料股份有限公司关于拟将继续使用部分闲置募集资金5,000万元人民币暂时补充流动资金的议案》，同意公司在上述暂时用于补充流动资金的募集资金到期归还后，将部分闲置的募集资金人民币5,000万元（占募集资金净额的19.85%）暂时继续用于补充流动资金，主要用于采购原材料，减少银行借款，降低财务费用，使用期限为股东大会批准之日起不超过6个月。2012年1月4日，发行人已将上述用于补充流动资金的5,000万元闲置募集资金全部归还至募集资金专用账户。

发行人2012年度第一次临时股东大会于2012年1月6日审议通过了《四川大西洋焊接材料股份有限公司关于将继续使用部分闲置募集资金5,000万元人

民币暂时补充流动资金的议案》，同意公司在上述暂时用于补充流动资金的募集资金到期归还后，将部分闲置的募集资金人民币 5,000 万元（占募集资金净额的 19.85%）暂时继续用于补充流动资金，主要用于采购原材料，减少银行借款，降低财务费用，使用期限为股东大会批准之日起不超过 6 个月。

#### （八）督导公司建立健全并有效执行规章制度

2011 年度的持续督导期内，本保荐机构督导大西洋建立健全了内部控制体系和控制制度，促进各项制度得到有效的实施，保证公司资产安全、完整和经营管理的规范运行。

1、截至 2011 年 12 月 31 日，发行人控股股东及其他关联方不存在非经营性占用上市公司资金情况。

2、2011 年度，大西洋完善了内部控制体系和控制制度，在生产经营活动中，各项制度得到有效的实施，内部控制执行效果较好，为公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。

3、2011 年度，大西洋与关联方之间的关联交易均依照相关法律规定和公司关联交易制度的规定，依据市场公平定价原则，严格履行了相关的决策程序，并在相关公告中进行了披露，不存在损害发行人及中小股东利益的情况。

4、2011 年度，大西洋的各项担保均按照《中华人民共和国公司法》等法律法规和《公司章程》的规定，严格履行了相关的决策程序，并在相关公告中进行了披露。

5、2011 年度，大西洋实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 4,014.12 万元，较上年度降低 33.46%，主要原因是：原材料价格大幅上涨，导致成本增长幅度大于产品价格上升幅度，毛利率下降所致。

#### 五、2011 年对大西洋信息披露审阅的情况

2011 年度的持续督导期内，本保荐机构督导大西洋认真履行信息披露的义务，按照《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的要求及时、公平地



披露信息，确保所披露的信息真实、准确、完整。

在本持续督导期内，本保荐机构认真审阅了大西洋定期报告，审阅了公司历次董事会、监事会、股东大会公告及其他临时公告。大西洋定期报告、临时报告及董事会、监事会及股东大会的召集、召开及决议方式均符合《中华人民共和国公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》及《公司章程》的相关规定，并及时履行了信息披露义务。

## 六、其它

大西洋不存在《证券发行上市保荐业务管理办法》及上海证券交易所相关规则规定应向中国证监会和上海证券交易报告的重大事项。

保荐代表人： 何继兵                      冯春杰

中国民族证券有限责任公司

2012年3月23日