

广发证券股份有限公司关于福建纳川管材科技股份有限公司2011年年度持续督导期间跟踪报告

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”）作为福建纳川管材科技股份有限公司（以下简称“纳川股份”、“公司”）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》等有关规定，对纳川股份2011年年度规范运作的情况进行了跟踪，现将相关情况报告如下：

一、纳川股份执行并完善防止控股股东、实际控制人、其他关联方违规占用公司资源制度的情况

公司按照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律法规及相关规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等规章制度，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作，防止控股股东、实际控制人、其他关联方违规占用公司资源。

保荐机构通过对相关人员访谈、查阅公司2011年年度报告、查阅公司股东大会、董事会、监事会等相关文件，抽查公司资金往来记录等材料，保荐机构认为：纳川股份较好的执行并完善了防止控股股东、实际控制人、其他关联方违规占用公司资源的制度，2011年，控股股东、实际控制人及其他关联方没有违规占用纳川股份资源。

二、纳川股份执行并完善防止其董事、监事、高级管理人员利用职务之便损害公司利益的内控制度情况

纳川股份制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》等制度，并在董事会下设置了四个专门委员会：提名委员会、战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会。2011年，纳川股份股东大会、董事会和监事会正常运行，各司其责，有效防范了董事、监事、高级管理人员利用职务之便损害公司利益。纳川股份制订了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《募集资金管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等内部管理制度以避免董事、监事、高级管理人员利用职务之便损害公司利益。

保荐人通过对相关人员访谈、查阅公司审计报告、查阅公司股东大会、董事会、监事会等相关文件、抽查董事、监事、高级管理人员的现金报销单以及工资支付记录等材料，保荐机构认为：纳川股份较好地执行并完善了防止控股股东、实际控制人、其他关联方违规占用公司资源的制度，2011年控股股东、实际控制人及其他关联方没有违规占用公司资源。

三、纳川股份执行并完善保障关联交易公允性和合规性的制度情况

(一) 关联交易相关制度

公司按照《上市公司章程指引》等有关法律法规及相关规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《独立董事制度》等规章制度，保障关联交易公允性和合规性。

(二) 2011年纳川股份关联交易情况

截至2011年12月31日，公司关联方担保情况如下：

关联方	贷款机构	担保事项	担保时间	担保方式	担保额度(万元)	截至2011年12月31日实际担保金额(万元)
陈志江	中国银行 泉州市龙山支行	2010年编号为FJ3962010166《授信额度协议》及2011年3月7日编号为FJ396201137《授信额度协议补充协议》最高额为人民币87,000万元授信额度	2010.9.21 - 2012.2.26	最高额保证(主债权发生期间届满2年)	8,700	贷款 1,000 保函 4,724.61
天津泰邦				最高额保证	8,700	
天津泰邦				最高额抵押	1,456.60	
陈志江	中国民生银行泉州分行	2011年(泉综授)字595号最高额10,000万元授信额度	2011.11.07- 2012.11.07	最高额保证	10,000	贷款 3,000 保函 302.07
天津泰邦				最高额保证		

(三) 保荐人关于纳川股份关联交易的意见

保荐机构认为：公司相关关联交易制度健全，符合法律法规的规定。

四、公司募集资金的专户存储、投资项目的实施等承诺事项

根据中国证监会证监许可[2011] 396号《关于核准福建纳川管材科技股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，公司向社会公众公开发行人民币普通股(A股)股票2,300万股，每股面值为1元，每股发行价格为31.00元，共募集资金71,300万元，扣除相关发行费用4,217.35万元后，公司实际募集资金净额为67,082.65万元。福建华兴会计师事务所已于2011年3月31日对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具闽华兴所(2011)验字E-003号《验资报告》。

(一) 募集资金管理及专户存储情况：

公司已分别在以下四家银行开设了募集资金专项账户(以下简称“专户”)：

1、公司在兴业银行泉州泉港支行开设的专户账号为：

1576001001000560072011，存入金额469,451,200.00元。该专户仅用于“其他与主营业务相关的营运资金项目”募集资金的存储和使用，不得用作其他用途。

2、公司在中国光大银行泉州分行开设的专户账号为：79520188000044091，存入金额65,591,600.00元。该专户仅用于公司“纳川股份年产4,800吨HDPE缠绕增强管项目”募集资金的存储和使用，不得用作其他用途。

3、公司在兴业银行厦门湖里支行开设的专户账号为：129920100100179487，存入金额74,632,600.00元。该专户仅用于公司“武汉汇川年产4,800吨HDPE缠绕增强管项目”募集资金的存储和使用，不得用作其他用途。

4、公司在中国民生银行泉州泉港支行开设的专户账号为：2305014210001147，存入金额为61,151,100.00元。该专户仅用于公司“天津泰邦年产4,800吨HDPE缠绕增强管项目”募集资金的存储和使用，不得用作其他用途。

(二) 投资项目的实施情况：

募集资金总额		67,082.65		本报告期投入募集资金总额		20,206.54				
累计变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额		20,206.54				
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%								
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
纳川管材年产 4800 吨 HDPE 缠绕增强管项目	否	6,559.16	6,559.16	2215.03	2,215.03	33.77%	2012 年 10 月	832.89	—	否
天津泰邦年产 4800 吨 HDPE 缠绕增强管项目	否	6,115.11	6,115.11	1,748.11	1,748.11	28.99%	2012 年 10 月	194.84	—	否
武汉汇川年产 4800 吨 HDPE 缠绕增强管项目	否	7,463.26	7,463.26	7,243.40	7,243.40	96.73%	2012 年 10 月	346.27	—	否
承诺投资项目小计	-	20,137.53	20,137.53	11206.54	11206.54	55.65%	-	1374.00	-	-
超募资金投向										
归还银行贷款（如有）	-				7,500.00		-	-	-	-
补充流动资金（如有）	-				1,500.00		-	-	-	-
超募资金投向小计	-	0.00	0.00		9,000.00	-	-	0.00	-	-
合计	-	20,137.53	20,137.53	11206.54	20206.54	-	-	1374.00	-	-
未达到计划进度原因或预计收益的情况和原因（分具体项目）		不适用								

项目可行性发生重大变化的情况说明	无
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>公司募集资金净额为 67,082.65 万元，其中超额募集资金 46945.12 万元。</p> <p>2011 年 5 月 3 日公司第一届第十八次董事会审议通过《关于使用部分超募资金归还银行贷款及永久补充流动资金的议案》，公司以超募资金归还银行贷款 65,000,000 元，归还银行承兑汇票 10,000,000 元，及永久补充流动资金 15,000,000 元；</p> <p>2011 年 9 月 30 日公司第一届第二十二次董事会审议通过《关于超募资金使用计划的议案》，计划使用公开发行股票募集的超募资金中的 5867.03 万元投资建设诏安金都工业集中区路网一期工程（BT）项目，截至 2011 年 12 月 31 日，该项目尚未实施。</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	无
募集资金投资项目实施方式调整情况	无
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>2011 年 5 月 3 日公司第一届第十八次董事会审议通过《关于以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，以募集资金置换公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的 3473.87 万元。福建华兴会计师事务所有限公司就公司使用募集资金置换预先投入事项出具了闽华兴所（2011）专审字 E-010 号《关于福建纳川管材科技股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无
尚未使用的募集资金的用途及去向	公司截止 2011 年末尚未使用的募集资金存放在募集资金专户和以定期存款形式存放在募集资金开户银行。详见“募集资金专户存储情况”
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	<p>1、5 月 23 日，公司 2011 年第一次临时股东大会决议，使用超募资金归还银行贷款 7,500 万元及永久补充流动资金 1,500 万元。公司实际使用募集资金归还银行贷款 6,500 万元，归还银行承兑汇票 1,000 万元及永久补充流动资金 1,500 万元。</p> <p>2、5 月 24 日，公司从募集资金专户转出 9,000 万元进入公司基本户，同日公司向中国银行办理了 1 亿元人民币的结构性存款。2011 年 6 月 1 日公司收回全部本金及利息共计：人民币壹亿零玖万陆仟肆佰叁拾捌元叁角陆分。根据中国银行产品说明书，该产品保本、收益保障，风险极低且可控，因此银行视同一般资金管理，公司亦将其定义为定期存款处理。</p> <p>对于以上事项，中国证券监督管理委员会福建监管局于 2011 年 8 月 17 日下发了《关于对福建纳川管材科技股份</p>

	有限公司采取责令改正措施的决定》，公司董事会就以上事项进行了专项整改，并于 2011 年 9 月 14 日公告了专项整改报告。
--	---

（三）保荐机构关于纳川股份募集资金使用、募集资金投资项目实施情况的意见

保荐机构通过与存管银行交流、与公司中高层管理人员、财务人员及审计人员沟通、查阅相关资料等多种方式，对在纳川股份集资金的存放、使用及募集资金投资项目实施情况进行了核查。主要核查内容包括：查阅了纳川股份募集资金存放银行对账单、募集资金使用原始凭证、纳川股份募集资金使用情况的相关公告和支持文件等资料。经核查，保荐机构认为，纳川股份严格执行募集资金专户存储制度，有效执行监管协议，募集资金不存在被控股股东和实际控制人占用、持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人等法律法规所禁止的情形。

五、纳川股份为他人提供担保等事项

保荐机构查阅了公司财务资料，公司股东大会、董事会、监事会等相关文件，经核查，2011年公司未向他人提供担保等事项。

六、其他重要承诺

（一）公司股票上市前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

公司实际控制人陈志江先生承诺：

1、自发行人股票上市之日起36个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份。

2、上述期限届满后，在本人担任发行人董事、监事或高级管理人员（如有）期间：本人每年转让的股份不超过本人持有的发行人股份总数的25%；如本人在买入后6个月内卖出或者在卖出后6个月内买入发行人股份的，则由此所得收益归发行人所有；在离职后半年内，本人不转让所持有的发行人股份。

3、在本人持有发行人5%以上（含5%）股份期间，如本人在买入后6个月内卖出或者在卖出后6个月内买入发行人股份的，则由此所得收益归发行人所有。

公司其他股东：李碧莲、林绿茵、泉州市泉港速通投资有限公司、钱明飞、王宗清、广发信德投资管理有限公司、阮卫星、廖宗雄、王利群等28位承诺：自发行人股票上市之日起12个月内，本人（本公司）不转让或者委托他人管理本人（本公司）直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由

发行人回购本人（本公司）直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份。

报告期内，上述股东均信守承诺。

（二）避免同行业竞争承诺

公司实际控制人陈志江先生关于《避免同行业竞争的承诺书》内容如下：

1、本人或本人控制的其他企业均未生产、开发任何与股份公司生产、开发的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，未直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与股份公司生产、开发的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他组织、机构。

2、本人或本人控制的其他企业将不生产、开发任何与股份公司生产、开发的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与股份公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他组织、机构。

3、如本人或本人控制的其他企业进一步拓展产品和业务范围，或股份公司进一步拓展产品和业务范围，本人或本人控制的其他企业将不与股份公司现有或拓展后的产品或业务相竞争；若与股份公司拓展后的产品或业务产生竞争，则本人或本人控制的其他企业将以停止生产或经营相竞争的产品或业务，或者将相竞争的产品或业务纳入到股份公司经营，或者将相竞争的产品或业务转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。

4、如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，本人将向股份公司赔偿由此造成的一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。

持股5%以上的股东：李碧莲、林绿茵、泉州市泉港速通投资有限公司、广发信德投资管理有限公司关于《避免同行业竞争的承诺书》内容如下：

1、本人（本公司）或本人（本公司）控制的其他企业均未生产、开发任何与股份公司生产、开发的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，未直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与股份公司生产、开发的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公

司、企业或其他组织、机构。

2、自本承诺书签署之日起，本人（本公司）或本人（本公司）控制的其他企业将不生产、开发任何与股份公司生产、开发的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与股份公司经营的的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与股份公司生产的产品或经营的的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他组织、机构。

3、如本人（本公司）或本人（本公司）控制的其他企业进一步拓展产品和业务范围，或股份公司进一步拓展产品和业务范围，本公司或本公司控制的其他企业将不与股份公司现有或拓展后的产品或业务相竞争；若与股份公司拓展后的产品或业务产生竞争，则本公司或本公司控制的其他企业将以停止生产或经营相竞争的产品或业务，或者将相竞争的产品或业务纳入到股份公司经营，或者将相竞争的产品或业务转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。

4、如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，本公司将向股份公司赔偿由此造成的一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。

报告期内，公司控股股东、持股5%以上股份的股东等承诺方遵守了上述承诺，未发现违反上述承诺情况。

七、公司日常经营情况

保荐人通过查阅公司财务报告、查阅公司股东大会、董事会、监事会、总经理办公会等相关文件、和对相关人员访谈等方式对纳川股份的经营环境、业务状况、财务状况、研发状况等经营情况进行了核查。

公司上市后，生产经营、管理行为严格按照上市公司的标准和要求，规范有序开展。公司借助在创业板成功上市的有利契机，充分发挥公司在技术、资本、品牌等方面的优势，继续专注于大口径塑料埋地排水管领域，积极实施企业的快速扩张，基本实现了公司在业务规模、人员规模、新业务储备等方面的既定目标，全年整体经营情况良好。

2011年公司继续保持稳步增长，全年实现主营业务收入27,541.10万元，利润总额8,967.49万元，净利润7,417.06万元，分别比上年同期增长43.70%、31.39%和31.00%。

八、公司的委托理财、委托贷款等事项

保荐人通过查阅公司审计报告、查阅公司股东大会、董事会、监事会、总经理办公会等相关文件进行核查。经核查，为了提高公司资金使用效率，2011年5月24日，公司向中国银行办理了1亿元人民币的结构性存款。2011年6月1日公司收回全部本金及利息共计：人民币壹亿零玖万陆仟肆佰叁拾捌元叁角陆分。根据中国银行产品说明书，该产品保本、收益保障，风险极低且可控，因此银行视同一般资金管理，公司亦将其定义为定期存款处理。除此之外2011年，纳川股份未发生委托理财、委托贷款等事项。

九、公司的证券投资、套期保值业务事项

保荐人通过查阅公司审计报告、查阅公司股东大会、董事会、监事会、总经理办公会等相关文件进行核查。经核查，2011年，纳川股份未发生证券投资、套期保值业务等事项。

八、福建监管局现场检查情况说明

中国证券监督管理委员会福建监管局于2011年6月21日对纳川股份进行了现场检查。检查主要包括公司治理、内控制度、信息披露、募集资金管理、财务管理与会计处理等方面。纳川股份于2011年8月17日收到福建证监局下发的《关于对福建纳川管材科技股份有限公司采取责令改正措施的决定》（【2011】22号）。针对上述决定所列示问题，纳川股份积极进行了整改。福建监管局此次对纳川股份持续督导的现场检查暴露了本保荐机构在落实持续督导责任方面存在的不足，帮助本保荐机构及相关保荐代表人提高了认识，也更加明确了进一步加强持续督导工作的具体思路。本保荐机构及相关保荐代表人将以此为契机，严格按照《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》、《关于2011年创业板上市公司保荐机构在持续督导中落实现场核查工作的通知》等法规规定及监管机构的要求，加强学习，提高执业水平，勤勉尽责，切实履行持续督导责任。

【此页无正文，为《广发证券股份有限公司关于福建纳川管材科技股份有限公司年度持续督导期间跟踪报告》签字盖章页】

保荐代表人：

李晓芳

许一忠

广发证券股份有限公司

年 月 日