

中信建投证券股份有限公司

关于天津膜天膜科技股份有限公司以募集资金置换 预先已投入募集资金投资项目的自筹资金之核查意见

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”或“保荐机构”）作为天津膜天膜科技股份有限公司（以下简称“津膜科技”或“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市（以下简称“本次发行”）之保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关规定，就津膜科技以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）的自筹资金情况进行了审慎核查，并就具体情况发表核查意见如下：

一、津膜科技首次公开发行股票募集资金概况

经中国证监会《关于核准天津膜天膜科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》（证监许可[2012]639号）文核准，天津膜天膜科技股份有限公司向社会公开发行人民币普通股（A股）2,900万股，发行价格每股人民币16.78元，募集资金总额48,662.00万元，扣除发行费用4,107.50万元后，实际募集资金净额为44,554.50万元。

信永中和会计师事务所有限责任公司已于2012年6月27日对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了验证，并出具了XYZH/2011A9097《验资报告》。津膜科技对上述资金进行了专户存储管理。

二、津膜科技以募集资金置换已投入自筹资金的情况

公司招股说明书披露的首次公开发行股票募集资金投资项目及募集资金使用计划如下：

单位：万元

| 募集资金投资项目 | 投资总额 | 项目核准情况 | |
|-------------------------|-----------|----------------|----------------|
| | | 立项核准 | 环境影响报告批复 |
| 复合热致相分离法高性能PVDF中空纤维膜产业化 | 14,717.00 | 津发改许可[2011]67号 | 津开环评[2011]028号 |
| 海水淡化预处理膜 | 12,248.00 | 津发改许可 | 津开环评[2011]029号 |

| 募集资金投资项目 | 投资总额 | 项目核准情况 | |
|----------|----------|----------------------|----------------|
| | | 立项核准 | 环境影响报告批复 |
| 及成套装备产业化 | | [2011]68号 | |
| 技术研发中心 | 3,826.00 | 津发改许可 [2011]66号 | 津开环评[2011]027号 |
| 营销网络建设 | 1,188.60 | 津开发行政许可 [2011]22号 | - |

在本次发行前，公司用自筹资金投入项目建设，待本次发行募集资金到位后再行置换。在募集资金实际到位之前，公司已利用自筹资金对募集资金项目进行了部分先期投入。截至 2012 年 6 月 30 日，公司以自有资金预先投入募集资金项目及拟置换的具体情况如下：

单位：万元

| 募集资金投资项目 | 投资总额 | 募集资金拟投入金额 | 自筹资金预先投入金额 | 拟置换金额 |
|----------|----------|-----------|------------|--------|
| 技术研发中心 | 3,826.00 | 3,826.00 | 760.78 | 760.78 |

信永中和会计师事务所有限责任公司已于 2012 年 7 月 18 日出具了 XYZH/2011A9055-7 号《关于天津膜天膜科技股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的专项鉴证报告》，对上述募集资金的预先投入情况进行了鉴证。

根据《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关规定，经津膜科技第一届董事会第十次会议及第一届监事会第四次会议审议通过，公司拟以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 760.78 万元。公司独立董事也就该置换事项发表同意意见。

经核查，保荐机构认为津膜科技本次将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，已经公司董事会、监事会审议通过及独立董事发表意见，并经信永中和会计师事务所有限责任公司进行了专项审核，履行了必要的法律程序，符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的相关规定。募集资金的使用没有与募集资金投资项目的实施计划相抵触，不影响募集资金投资项目的正常进行，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况。保荐机构同意公司本次使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目自筹资金的事项。

（此页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于天津膜天膜科技股份有限公司以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金之核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：

蔡诗文

林 植

中信建投证券股份有限公司

2012年 7月 24日