

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的批复》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、募集资金使用情况

截止 2017 年 12 月 31 日，公司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
年产 3,000 万发工业雷管生产线建设项目	6,722.30	154.21	2.29%	2019 年 12 月 31 日

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
信息化平台二期建设项目	4,502.90	2,188.23	48.60%	2017年9月30日
乳化炸药生产线技术改造项目	3,026.00	2,464.92	81.46%	2017年9月30日
危险货物运输项目	3,032.00	1,036.73	34.19%	2017年12月31日
补充流动资金	7,163.89	7,176.06	100.17%	-

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“信息化平台二期建设项目”和“危险货物运输项目”延期完成，将完成时间从2017年9月30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“公司信息化平台二期建设”由于目前部分智能化设备尚处于选型阶段，部分募集资金未能正常投入使用。

公司募集资金投资项目之“危险货物运输项目”由于土地出让手续正在申请办理，导致该项目办公场所、停车场、维修车间等基础设施未能正常建设。

（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，符合公司长期利益，其进度调整虽然会相对延长该项目的建设周期，但并不会对当期的经济效益产生直接的不利影响，不会对公司的正常经营产生重大不利影响。本次调整未改变募投项目的内容，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况。

四、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九次会议、第二届监事会第八次会议审议通过，独立董事发表了同意的独立意见，履行了必要的程序。

五、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，未调整项目的总投资额和建设规模，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

冯海轩

肖维平

肖维平

财富证券有限责任公司

2018年4月18日

