

中信证券股份有限公司对海南天然橡胶产业集团股份有限公司 2012 年度募集资金存放与使用情况的专项核查报告

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）作为海南天然橡胶产业集团股份有限公司（以下简称“海南橡胶”或“公司”）首次公开发行股票并上市的保荐人，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》等有关法律法规的要求，就公司 2012 年度募集资金存放与使用情况进行了核查，核查情况及核查意见如下：

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[2010]1826 号文核准，海南橡胶于 2010 年 12 月 28 日采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式向社会公开发行 786,000,000.00 股人民币普通股（A 股），每股面值 1.00 元，实际发行价格每股 5.99 元，募集资金总额为人民币 4,708,140,000.00 元。该募集资金在直接扣除证券承销保荐费 205,866,300.00 元后，余额 4,502,273,700.00 元由中信证券于 2010 年 12 月 31 日汇入海南橡胶募集资金专户。其中：汇入中国农业银行股份有限公司海口垦区支行（账号 163001040008287）人民币 1,102,273,700.00 元、汇入中国工商银行股份有限公司海口海秀支行（账号 2201021029200108808）人民币 900,000,000.00 元、汇入中国银行股份有限公司海口海垦支行（账号 266257689667）人民币 900,000,000.00 元、汇入交通银行股份有限公司海南省分行（账号 461600100018010241548）人民币 900,000,000.00 元、汇入中信银行股份有限公司深圳金山支行（账号 7442310182100000593）人民币 700,000,000.00 元。

上述实际汇入海南橡胶的募集资金 4,502,273,700.00 元，扣除应支付的中介机构费和其他发行费用 24,722,392.86 元后，募集资金净额为 4,477,551,307.14 元。该募集资金于 2010 年 12 月 31 日经中审亚太会计师事务所有限公司以中审亚太验字（2010）010715 号《验资报告》验证确认。海南橡胶对募集资金采取了专

户存储制度。截至2012年12月31日，海南橡胶募集资金总余额为647,932,031.05元，其中包含募集资金存放期间产生的利息收入4,169.72万元。

二、募集资金管理情况

(一) 募集资金的管理情况

海南橡胶分别与中国工商银行海口海秀支行、交通银行海南省分行、中信银行深圳金山支行、中国银行海口海垦支行以及中国农业银行海口垦区支行（以下简称“开户行”）以及中信证券签订了《募集资金专户存储三方监管协议》，建立了完善的募集资金管理制度。

为提高募集资金存储收益，2011年1月25日海南橡胶第二届董事会第二十一次会议审议通过了《关于变更募集资金存储方式的议案》，以定期存单方式存放部分募集资金，从而提高暂时闲置募集资金收益，保护中小投资者的权益。根据募集资金管理相关规定，公司分别与专户银行及保荐人签订《募集资金专户存储三方监管协议之补充协议》。

(二) 募集资金专户存储情况

截至2012年12月31日，海南橡胶募集资金总余额为647,932,031.05元，分别存储于中信银行股份有限公司深圳金山支行、交通银行股份有限公司海南省分行开立的募集资金专户中，具体情况如下：

1、中信银行深圳金山支行开立的募集资金专项账户（专户账号：7442310182100000593）

存储方式	存单号	期限	金额（元）
六个月定期存款	XX00028784	2012.8.27-2013.2.27	100,000,000.00
六个月定期存款	XX00028855	2012.8.27-2013.2.27	100,000,000.00
六个月定期存款	XX00028926	2012.8.27-2013.2.27	100,000,000.00

2、交通银行海南省分行开立的募集资金专项账户（专户账号：461600100018010241548）

存储方式	存单号	期限	2011年末金额（元）
------	-----	----	-------------

六个月定期存款	XX10005567	2012.8.29-2013.2.28	300,000,000.00
7天通知存款	XX00006184	通知存款	22,200,000.00

三、本年度募集资金的实际使用情况

(一) 募集资金使用情况对照表

2012 年度，海南橡胶按照在招股说明书中的承诺将募集资金用于“胶园更新种植建设”、“橡胶种苗繁育基地建设”、“橡胶开割树防雨帽技术推广应用”、“橡胶树气态刺激割胶新技术推广”募投项目建设，募集资金使用情况对照表详见本报告附表 1。

(二) 募投项目无法单独核算效益的原因及其情况

1、橡胶开割树防雨帽技术推广应用

正常年份海南橡胶胶林平均每株每刀产干胶 0.0493 千克。根据招股说明书的测算，本项目实施后按增加雨天割胶 15 天，避免雨冲胶 10 天计，共计 25 天计，平均每株开割树增加割胶刀数 8.3 刀，每个防雨帽的寿命为四年，四年累计增产干胶 18,719 吨。鉴于募投项目实施后，实际生产年度的雨天割胶天数、降雨强度、台风天气等均存在差异，因此无法准确计算由于采用防雨帽技术而增加的胶水量，使得该募投项目无法进行单独核算。

2、橡胶树气态刺激割胶新技术的推广应用

由于公司募投项目—橡胶树气态刺激割胶新技术的推广应用，无法对每一株橡胶树因采用气态刺激割胶技术而增加的产量进行具体量化，因此该募投项目无法进行单独核算。

(三) 募投项目先期投入及置换情况

公司无以募投项目先期投入及置换情况。

(四) 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

2012 年，公司无以用闲置募集资金暂时补充流动资金的情况。

（五）节余募集资金使用情况

公司将募投项目尚未使用资金存放于募集资金专户，接受中信证券、开户行的监管。

四、变更募投项目的资金使用情况

公司无变更募投项目的情况。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

公司已披露的募集资金使用及披露是及时、真实、准确、完整的。

六、结论意见

经核查，中信证券认为：海南橡胶2012年度募集资金存放和使用符合《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》等法规和文件的规定，对募集资金进行了专户存放和专项使用，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，不存在违规使用募集资金的情形。

附表 1: 募集资金使用情况对照表

2012 年度

单位: 万元

募集资金总额		447,755.13		本年度投入募集资金总额		23,396.79					
变更用途的募集资金总额				本年度投入募集资金总额		23,396.79					
变更用途的募集资金总额比例				已累计投入募集资金总额		387,131.65					
承诺投资项目	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截止期末承诺投入金额	本年度投入金额	截止期末累计投入金额	截止期末累计投入金额与承诺投入金额的差额	截止期末投入进度(%)	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
	(1)	(1)	(1)	(2)	(2)	(3) = (2) - (1)	(4) = (2) / (1)				
—	—	—	—	—	—	(3) = (2) - (1)	(4) = (2) / (1)	—	—	—	—
胶园更新种植建设	90,664.00	90,664.00	43,094.00	21,411.13	38,894.92	-4,199.08	90.26%	2012 年-2021 年	—	—	—
橡胶种苗繁育基地建设	4,800.00	4,800.00	4,800.00	803.41	1,965.49	-2,834.51	40.95%	2012 年 12 月	—	—	—
橡胶开割树防雨幅技术推广应用	4,180.00	4,180.00	1,647.00	659.38	1,006.91	-640.09	61.14%	2011 年-2014 年	—	—	—
橡胶树气态刺激割胶新技术推广应用	3,613.00	3,613.00	1,345.00	522.87	766.20	-578.80	56.97%	2011 年-2014 年	—	—	—
补充公司流动资金	30,000.00	30,000.00	30,000.00		30,000.00	0.00	100.00%	—	—	—	—
超募资金		314,498.13	314,498.13		314,498.13	0.00	100.00%	—	—	—	—
合计	133,257.00	447,755.13	395,384.13	23,396.79	387,131.65	-8,252.48	97.91%	—	—	—	—
未达到计划进度原因(分具体募投项目)											
项目可行性发生重大变化的情况说明		无项目可行性发生重大变化的情况说明									
募集资金投资项目先期投入及置换情况		无募集资金投资项目先期投入及置换情况									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况		无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		截至 2012 年 12 月 31 日, 无募集资金结余									
募集资金其他使用情况		本公司募集资金使用及披露不存在其他问题									

详见说明(3)

说明:

(1) 上表截至期末承诺投入金额为招股说明书承诺的截至2012年12月31日应投入的金额;

(2) 截止2012年12月31日募集资金应有余额(即上表募集资金总额减去累计投入募集资金总额后的余额)与募集资金账户内实际资金余额存在4,169.72万元的差额,此差额为募集资金存放期间产生的利息收入;

(3) 募投项目未达到计划进度原因如下:

A、胶园更新种植建设项目

该项目计划总投资90,664万元,其中:2011年度计划投资20,755万元,2012年度计划投资22,339.00万元,两年合计计划投资43,094.00万元(涵盖更新种植和当年中小苗抚管两项主要建设内容)。

截至2012年12月31日,海南橡胶实际完成橡胶中小苗抚管完成50.02万亩,完成橡胶更新种植12.37万亩,累计实际投入募集资金金额38,894.92万元,占2011和2012年计划投资总额的90.26%。资金使用进度低于计划的主要原因有:由于苗木供应紧张和部分区域生态环境保护需要,大规模胶园更新种植受到一定限制,延缓了更新种植的速度。

B、橡胶种苗繁育基地建设

该项目计划总投资4,800万元,计划2年完成项目建设,其中:2011年度计划投资为2,420万元,2012年计划投资2,380万元。截至2012年12月31日,该项目基本竣工,2013年开始投产。项目实际累计使用资金1,965.49万元,占项目计划总投资的40.95%,资金使用进度低于计划的主要原因是由于项目竣工验收结算尚未完成,资金使用进度滞后。

C、橡胶开割树防雨帽技术推广应用

该项目计划总投资额4,180万元,2011-2014年合计实施2,090.2万株,其中:第一年实施200.09万株,第二年实施623.57万株,第三年实施637.05万株,第四年实施629.49万株。截止2012年12月31日,累计完成实施544.67万株(其中2012年完成实施353.87万株),实施进度为26.06%。2011年计划投资400.18万元,2012年计划投资1,247.00万元,截至2012年12月31日,实际使用金额1,006.91万元,占2011和2012年计划投资总额的61.14%。资金使用进度低于计划的主要原因:按照公司项目投资管理制度规定,项目于2013年1月中旬完成项目尾款的结算工作,支付余款。

D、橡胶树气态刺激割胶新技术推广应用

该项目从2011年—2014年计划投资为3,613.20万元,其中:2011年为415.30万元,2012年为930.00万元,2013年为1,070.90万元,2014年为1,197.00万元。截至2012年12月31日,实际使用金额766.20万元,占2011和2012年计划投资总额的56.97%。资金使用进度低于计划的主要原因:①项目设备通过招标后较计划节约了资金支出285.80万元,同时使实际投资额度减少。②按照公司项目投资管理制度规定,该项目于2013年1月中旬完成结算工作,支付余款。

(4) 胶园更新种植项目内容包括更新种植中小苗和继续抚管2005年-2008年间更新种植的中小苗,由于中小苗成长期为8年,因此胶园更新种植项目效益显现时间自2013年开始,本期尚未实现效益;

(5) 橡胶种苗繁育基地建设期为24个月,自第2013年开始产生效益。

(本页无正文, 为中信证券股份有限公司对海南天然橡胶产业集团股份有限公司 2012 年度募集资金存放与使用情况的专项核查报告之签署页)

保荐代表人:

甘亮
甘 亮

张宁
张 宁



2013年 4 月 25 日