

西南证券股份有限公司

关于民丰特种纸股份有限公司以募集资金置换

已预先投入募投项目的自筹资金的核查意见

作为民丰特种纸股份有限公司（以下简称“民丰特纸”或“公司”）非公开发行股票的保荐人，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》及《上海证券交易所股票上市规则》等相关法规和规范性文件，西南证券股份有限公司（以下简称“西南证券”或“保荐人”）对民丰特纸以募集资金置换已预先投入募投项目的自筹资金的事项进行了专项核查，核查情况如下：

一、民丰特纸本次非公开发行募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]1656号文核准，公司于2013年3月27日通过非公开发行股票方式发行87,900,000股，募集资金总额为450,048,000元，扣除发行费用15,601,200元，募集资金净额434,446,800元。以上募集资金已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“天健验字【2013】70号”验资报告验证。

根据民丰特纸第五届董事会第十一次会议、第五届董事会第二十五次会议、2012年度第三次临时股东大会和2012年度股东大会审议通过的有关决议，公司募集资金投资项目为：

序号	项目名称	项目投资总额 (万元)	募集资金投入 总额(万元)
1	17号机格拉辛纸技术改造项目	23,415	19,000
2	特种纸整饰超压工程项目	4,988	2,000
3	新10号机高档特种纸技术改造项目	34,529	12,444.68
4	补充流动资金	10,000	10,000
合计		72,932	43,444.68

二、以自筹资金预先投入募集资金项目的情况

根据《民丰特种纸股份有限公司非公开发行股票预案》，在本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

截至 2013 年 4 月 30 日，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资金额为 21,752.89 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目名称	总投资额	自筹资金实际投入金额		占总投资的比例 (%)
		建设投资	合计	
17 号机格拉辛纸技术改造项目	23,415.00	17,297.21	17,297.21	73.87
特种纸整饰超压工程项目	4,988.00	4,415.91	4,415.91	88.53
新 10 号机高档特种纸技术改造项目	34,529.00	39.77	39.77	0.12
合计	62,932.00	21,752.89	21,752.89	34.57

2012 年 1 月 17 日，公司第五届董事会第十一次会议审议通过了《关于公司非公开发行 A 股股票预案》。截至 2012 年 1 月 17 日，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资金额为 6,945.51 万元，业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具《关于民丰特种纸股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》（天健审〔2012〕5328 号）。本次拟置换项目具体明细如下：

单位：万元

项目名称	拟用募集资金投资额	截至 2012 年 1 月 17 日自筹资金实际投入金额	截至 2013 年 4 月 30 日自筹资金实际投入金额	本次置换金额
17 号机格拉辛纸技术改造项目	19,000.00	4,420.51	17,297.21	12,876.70
特种纸整饰超压工程项目	2,000.00	2,525.00	4,415.91	1,890.91
新 10 号机高档特种纸技术改造项目	12,444.68		39.77	39.77
合计	33,444.68	6,945.51	21,752.89	14,807.38

三、西南证券的核查意见

本次募集资金使用的置换行为已经公司第五届董事会第二十八次会议、第五届监事会第十四次会议审议通过，公司独立董事发表了同意的独立意见，并由天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了鉴证报告，符合《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办法（2013年修订）》的有关规定。

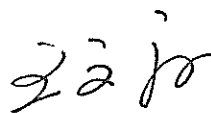
保荐人认为：本次募集资金置换事项不改变募集资金用途，不影响募集资金投资项目正常进行，不存在改变或变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况，符合中国证券监督管理委员会、上海证券交易所有关法律法规的相关规定。

(本页无正文，为《西南证券股份有限公司关于民丰特种纸股份有限公司以募集资金置换已预先投入募投项目的自筹资金的核查意见》之签章页)

保荐代表人签名：



王浩



王文毅

