

西南证券股份有限公司
关于中建西部建设股份有限公司
变更募集资金用途的核查意见

西南证券股份有限公司（以下简称“西南证券”、“保荐机构”）作为中建西部建设股份有限公司（以下简称“西部建设”或“公司”）2015年非公开发行股票保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《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》、《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（2015年修订）》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》等相关规定，对西部建设本次拟变更募集资金用途的事项进行了认真、审慎的核查，具体核查情况如下：

一、2015年非公开发行股票募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会核准《关于核准中建西部建设股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2017]1802号）。本次发行最终价格确定为8.80元/股，发行股票数量230,120,254股，募集资金总额为202,505.82万元。其中：货币资金人民币182,005.82万元，债权转股权金额20,500.00万元。扣发行费用共计4,102.63万元，扣除发行费用的募集资金净额为198,403.20万元。上述募集资金到位情况已经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于2017年12月7日出具了【大华验字[2017]000662号】验资报告。

公司设立了相关募集资金专项账户。募集资金到账后，已全部存放于募集资金专项账户内，并与保荐机构、存放募集资金的商业银行签署了募集资金监管协议。

二、募集资金使用情况

本次发行募集资金总额为202,505.82万元，扣除发行费用的募集资金净额为198,403.20万元，该募集资金扣除新疆建工以其拨入西部建设的国有资本经营预算资金尚未转增资本而形成的债权认购的金额20,500.00万元后，将用于下列项目：

序号	项目名称	募集资金投入额（万元）
1	商品混凝土生产网点建设项目	84,472.00
2	商品混凝土技术改造项目	25,617.50
3	产业链建设项目	7,900.00
4	研发中心项目	20,000.00
5	补充流动资金	39,913.69
合计		177,903.19

三、本次变更募集资金用途的基本情况

西部建设根据募投项目所在地的投资环境及市场行情变化等情况，经过重新对原募投项目进行充分调研、测算和评估，决定调整原定经营计划，终止、调整原部分募投项目建设规模，现拟将原 6 个商品混凝土生产网点建设募投项目预计结余资金 28,962.79 万元和 1 个产业链建设项目预计结余资金 4,556 万元用于新增募投项目的建设，本次拟新增 2 个商品混凝土生产网点建设募投项目，2 个商品混凝土技术改造项目，1 个产业链建设项目，合计投入募集资金 20,874.22 万元，剩余结余资金 12,644.57 万元继续存放于募集资金专户，待有合适的募投项目后启动相关使用程序。

（一）本次拟变更的募集资金投资项目及投资金额的情况

1、商品混凝土生产网点建设募投项目

单位：万元

项目名称	原计划		变更后计划		已投入募集资金金额	拟继续支付金额	结余资金	项目状态
	项目原投资总额	募集资金拟投入额	投资总额	拟投入募集资金金额				
南宁屹桂站	12,100.00	12,100.00	5,234.00	5,234.00	4,248.87	985.13	6,866.00	已竣工
南宁高新站	8,100.00	8,100.00	3,224.20	3,224.20	2,346.64	877.56	4,875.80	已竣工
长沙宁乡站	5,000.00	5,000.00	957.01	957.01	957.01	-	4,042.99	拟结束
南昌昌北站	12,000.00	12,000.00	3,942.00	3,942.00	2,206.86	1,735.14	8,058.00	已竣工
太原尖草坪站	4,972.00	4,972.00	3,802.00	3,802.00	1,819.63	1,982.37	1,170.00	已竣工
新疆石河子站	4,300.00	4,300.00	350.00	350.00	350.00	-	3,950.00	拟终止
合计	46,472.00	46,472.00	17,509.21	17,509.21	11,929.01	5,580.20	28,962.79	

本次调整后，原商品混凝土生产网点建设募投项目预计将结余 28,962.79 万元，可用于新增募投项目的建设。具体原因如下：

（1）拟终止新疆石河子站项目

由于新疆石河子市整体市场容量较小，且鉴于当前市场形势的变化和政府对于土地规划的调整，根据公司最新的内部发展规划要求，为保证公司非公开发行募

集资金的及时、有效、合理利用，经公司审慎研究，该项目已改由经营租赁模式，故拟终止实施新疆石河子站租地自建项目。

(2) 拟结束长沙宁乡站项目

在募投项目建设过程中，公司综合考虑宏观经济环境、市场变化趋势与先进技术、生产工艺技术升级等综合因素，有效提升募投项目建设水平；严格管控采购、施工与建设等环节，合理降低募投项目的成本与费用。

(3) 拟调整南宁屹桂站等 4 个项目

公司践行区域化的发展战略以来，经过多年的发展，公司混凝土主业市场发展迅速，在区域和行业内建立了一定的先发优势和较高的市场知名度。随着行业的快速发展，国内商品混凝土市场发展日臻成熟、市场竞争日趋激烈，行业产能已严重过剩，供需矛盾突出。在此背景下，为了更好的开展募投项目，保持公司在混凝土主业市场中的领先地位，公司根据宏观环境、市场竞争格局、项目进展和公司经营实际情况合理决策，对南宁屹桂站、南宁高新站、南昌昌北站、太原尖草坪站混凝土生产网点建设项目的募集资金投资额拟进行必要调整和优化，优化和调整对项目的实际运营并未产生重大影响。

2、产业链建设项目

单位：万元

项目名称	原计划		变更后计划		已投入募集资金金额	拟继续支付金额	结余资金	项目状态
	项目原投资总额	募集资金拟投入额	投资总额	募集资金拟投入额				
彭山外加剂	7,900.00	7,900.00	4,100.00	3,344.00	2,622.62	721.38	4,556.00	已竣工
合计	7,900.00	7,900.00	4,100.00	3,344.00	2,622.62	721.38	4,556.00	

综合当前宏观经济环境，为了更好地促进公司多元化产业的发展，开拓公司混凝土业务以外的绿色混凝土业务，提高公司全产业链资源整合能力，提高公司经营业绩抗风险的能力，经公司审慎考虑，对原彭山外加剂厂项目募集资金投资金额进行必要调整。

本次调整后，原产业链建设募投项目预计将结余 4,556 万元，可用于新增募投项目的建设。

(二) 本次拟新增募投项目情况

1、拟新增商品混凝土生产网点建设募投项目

单位：万元

项目名称	实施地点	实施主体	投资总额	募集资金拟投入额
中建天府新区新材料产业园项目	四川省眉山市	中建西部建设西南有限公司	8,028.10	6,645.90
年产 40 万立方米绿色环保型商品混凝土搅拌站项目	湖南长沙县	中建西部建设湖南有限公司	12,000.00	3,498.00
合计			20,028.10	10,143.90

(1) 中建天府新区新材料产业园项目可行性

随着“一带一路”的国策启动，天府新区作为国家级新区，2017 年建设项目迅猛发展，带动预拌商品混凝土市场较去年同期出现明显好转，片区内混凝土需求出现大幅增长。

目前公司在成都南面热点建设区域目前只有中建蓉成永兴厂和煎茶厂，该项目位于天府新区彭山经济开发区，可辐射到天府新区西区、高新区、双流区。项目建成后，三站联合可实现对成都南面重大项目供应保障。

公司生产的混凝土产品在业内有很好的口碑，尤其是作为上市公司，西部建设在资金、管理、人才等方面更具备了较大优势，在生产管理、技改建设方面有着丰富的经验，拥有一支生产技术和企业管理水平较高的队伍，可以使本项目在较短的时间内建成，较快实现达标达产，从而获得较好的效益。

(2) 年产 40 万立方米绿色环保型商品混凝土搅拌站项目可行性

长沙县依托京港澳高速、黄花国际机场、武广高铁新区、地铁磁悬浮等区位优势，经济社会发展取得巨大成就。目前，长沙县在建待建项目众多，中建系统内也已承接了大量重点工程，市场业务有保证。

长沙县位于长沙东部，长沙东部区域一直为湖南公司重点突破片区，是公司急需进驻区域，填补公司长沙东片区空白。近年，因我司在长沙县无厂站，大部分与我司建立良好业务关系的客户资源无法获取，该站点可与长沙南北片区厂站形成良好协同，保证长沙片区业务不流失。

公司生产的混凝土产品在业内有很好的口碑，尤其是作为上市公司，西部建设在资金、管理、人才等方面更具备了较大优势，在生产管理、技改建设方面有着丰富的经验，拥有一支生产技术和企业管理水平较高的队伍，可以使本项目在较短的时间内建成，较快实现达标达产，从而获得较好的效益。

2、拟新增商品混凝土技术改造项目

单位：万元

项目名称	实施地点	实施主体	投资总额	募集资金拟投入额
高性能混凝土智能工厂试点示范建设项目	四川成都	中建西部建设股份有限公司	4,854.32	4,854.32
新疆中建西部建设水泥制造有限公司熟料/石灰石堆棚建设项目	新疆吉木萨尔县	中建西部建设新疆有限公司	1,884.00	1,884.00
合计			6,738.32	6,738.32

(1) 高性能混凝土智能工厂试点示范建设项目可行性

混凝土是建设工程中应用范围最广、用量最大的工程材料，属于建材业，拥有流程制造特征，具有批量生产、资源集中、资金集中等属性。混凝土行业 2017 年产量应超过 24 亿立方，产值近万亿元，已经成为国家建设的基础性支撑行业。从国家层面来看，加大信息化、智能化建设是适应新时代发展的必然要求，十九大报告已明确提出深化推动“互联网、大数据、人工智能和实体经济深度融合”。

加大信息化、智能化建设，从行业层面来看，是行业的发展共识和趋势潮流，从企业层面来看，是公司现阶段精细化管理的内在要求，从拓展发展空间层面，是破解市场局限和保持活力的重要手段。

(2) 新疆中建西部建设水泥制造有限公司熟料/石灰石堆棚建设项目可行性

为满足环保最低要求，勉强维持在目前水泥厂产量水平下的正常运营，拟建两个有效储存规模为 10 万吨的封闭堆棚分别存储石灰石和外购电石渣熟料。水泥厂经过调研周边企业及厂外荒地，目前没有可用于堆放的可能，后期将长期寻找，适时选择合适场地进行部分外堆。

水泥厂对周边水泥企业在建及已完工堆棚进行了实地调研，并咨询设计、施工总包单位，对球形网架结构及充气膜结构的性能进行了了解，并根据股份公司投委会要求对门架式结构在水泥企业的应用进行咨询论证。

3、拟新增产业链建设项目

单位：万元

项目名称	实施地点	实施主体	投资总额	募集资金拟投入额
公路路面绿色新材料研发生产线	四川省眉山市	中建西部建设西南有限公司	8,000.00	3,992.00
合计			8,000.00	3,992.00

项目拟建设土地位于天府新区彭山经济开发区工业大道北段，距成都市中心 45 公里，距双流国际机场 30 公里，距天府新区核心区科学城 35 公里，天府新区新津西区工业园 10 公里，成昆铁路、成绵乐城际铁路、成乐高速公路、省道 103 线越境而过，区位优势突出。同时园区内基础设施配套完善，水、电、气、光纤、道路均已开通。

该地块性质为工业用地。地块面积 38 亩，土地出让价格为 19.95 万元/亩，土地出让金 758 万元。

四、本次拟变更部分募集资金投资项目及投资金额的影响

西部建设本次拟变更部分募集资金投资项目及投资金额是为了公司能更好的适应当前的市场环境，适时地进行调整，优化募集资金项目的实施布局，提升公司募集资金使用效率，提高公司的整体效益，从而使公司股东利益最大化。

五、履行的内部决策程序

西部建设第六届十五次董事会会议、第六届十一次监事会会议，审议并通过了《关于变更募集资金用途的议案》。

公司全体独立董事对本次关于变更募集资金用途的事项发表了明确同意的独立意见。

本次关于变更募集资金用途的事项经董事会审议通过后尚需提交股东大会审议。

六、保荐机构的核查意见

经核查，本保荐机构认为：

西部建设关于本次变更募集资金用途的事项已经公司董事会会议和监事会会议审议通过，独立董事发表了明确同意意见，履行了必要的审议程序。不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况。符合《证券发行上市保荐业务管理办法》、《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》、《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（2015 年修订）》等相关规定。

综上所述，西南证券对西部建设关于本次变更募集资金用途事项无异议。

（以下无正文）

(本页无正文,为《西南证券股份有限公司关于中建西部建设股份有限公司变更募集资金用途的核查意见》之签章页)

保荐代表人: 何进
何进

詹辉
詹辉

