

齐鲁证券有限公司

关于沧州明珠塑料股份有限公司

使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的专项意见

2012年5月7日，沧州明珠塑料股份有限公司（以下称“沧州明珠”）第四届董事会第十八次（临时）会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。在不影响募集资金投资项目正常进行的前提下，为提高募集资金的使用效率，减低财务费用，本着股东利益最大化原则，公司董事会同意使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金，使用金额为14,500万元，补充流动资金使用期限为自公司股东大会审议通过之日起不超过6个月。

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所中小企业板保荐工作指引》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》以及《中小企业板上市公司募集资金管理细则》（2008年2月第二次修订）等的规定，齐鲁证券有限公司（以下称“齐鲁证券”或“保荐机构”）作为沧州明珠2011年非公开发行股票并上市及持续督导的保荐机构，对本次拟使用部分闲置募集资金补充流动资金事项进行了审慎核查，发表意见如下：

一、沧州明珠本次非公开发行募集资金情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准沧州明珠塑料股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2012]300号文）核准，沧州明珠向社会非公开发行人民币普通股（A股）3,850万股，每股发行价格为8.11元，募集资金总额为31,223.50万元，扣除保荐承销费用以及发行费用1,935.2925万元后，募集资金净额为29,288.2075万元。该项募集资金已于2012年4月20日到达募集资金专项账户。上述募集资金到位情况业经中喜会计师事务所有限责任公司中喜验字[2012]第0024号《验资报告》验证。沧州明珠对募集资金进行专户存储。

二、关于以部分闲置募集资金补充流动资金的情况

2012年5月7日，沧州明珠第四届董事会第十八次（临时）会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。在不影响募集资金

投资项目正常进行的前提下，为提高募集资金的使用效率，沧州明珠董事会同意使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金，使用金额为 14,500 万元，补充流动资金使用期限为自公司股东大会审议通过之日起不超过 6 个月。本次闲置募集资金补充流动资金可以缓解公司资金压力，降低公司融资成本，满足公司对流动资金的需求。按照目前现行 6 个月期限银行存贷款利率计算，预计可节约财务费用约 442.25 万元。

鉴于本次补充流动资金的规模已超过本次募集资金净额的 10%，该议案尚需提交股东大会审议批准后实施。沧州明珠将召开 2012 年度第一次临时股东大会并采取现场与网络投票相结合的方式审议本次以部分闲置募集资金用于暂时补充流动资金的议案，并经股东大会批准后实施。

三、保荐机构意见

关于沧州明珠使用部分闲置募集资金补充流动资金，保荐机构认为：

1、沧州明珠本次拟使用部分闲置募集资金 14,500 万元暂时补充流动资金，没有超过募集资金净额的 50%，期限为自公司股东大会审议通过之日起不超过 6 个月，符合中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所关于上市公司募集资金使用的相关规定。

2、沧州明珠本次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金议案已经由沧州明珠第四届董事会第十八次（临时）会议、第四届监事会十三次会议审议通过，独立董事发表了同意意见，并将经由股东大会审议批准后实施。本次以闲置募集资金补充流动资金议案严格履行了必要的决策程序；

3、沧州明珠本次使用部分闲置募集资金 14,500 万元暂时补充流动资金，有利于降低财务费用，提高募集资金的使用效率，不影响募集资金投资项目资金的正常使用，不存在变相改变募集资金投向、损害股东利益的情形；

4、本次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金时，沧州明珠将仅限于与主营业务相关的生产经营使用，不使用闲置募集资金进行股权投资、债权投资或非募集资金项目的投资。

综上所述，保荐机构认为沧州明珠本次使用部分闲置募集资金暂时补充流动

资金履行了必要的法律程序，符合相关法规的规定，保荐机构同意沧州明珠本次使用部分闲置募集资金 14,500 万元暂时补充流动资金。

【本页无正文，为《齐鲁证券有限公司关于沧州明珠塑料股份有限公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的专项意见》的签字盖章页】

保荐代表人（签字）：陈仕郴、 武利华

保荐人（签章）：齐鲁证券有限公司

签署日期：2012 年 5 月 7 日