

中信证券股份有限公司

关于宁波理工监测科技股份有限公司 部分超募资金使用计划的核查意见

深圳证券交易所：

作为宁波理工监测科技股份有限公司（以下简称“理工监测”、“公司”）首次公开发行股票并上市的保荐人，中信证券股份有限公司（以下简称“本保荐人”）根据《中小企业板上市公司募集资金管理细则》、《深圳证券交易所中小企业板保荐工作指引》及《中小企业板信息披露业务备忘录第 29 号：超募资金使用及募集资金永久性补充流动资金》等文件的规定，对理工监测的部分超募资金使用计划进行了核查，具体情况说明如下：

一、理工监测首次公开发行股票超募资金情况

理工监测首次公开发行股票募集资金总额为 668,000,000.00 元，扣除发行费用 40,784,039.36 元后，募集资金净额为 627,215,960.64 元，超募资金额为 402,095,960.64 元。

二、本次部分超募资金使用计划

（一）收购杭州雷鸟计算机软件有限公司 100%股权

1、本次收购计划

理工监测拟以部分超募资金收购杭州雷鸟计算机软件有限公司 100% 股权（以下简称“本次收购”）。根据与被收购方达成的收购意向，本次收购价格合计将不超过 6,000 万元。

杭州雷鸟计算机软件有限公司（以下简称“杭州雷鸟”）主要从事于电力行业应用软件开发及行业解决方案的设计，是浙江省高新技术企业；主要产品有电力调度生产指挥系统、设备智能巡检系统、电厂运行管理系统等软件。

浙江雷鸟智能电网技术有限公司（以下简称“浙江雷鸟”）是杭州雷鸟的全资子公司，主要从事电力设备在线监测的软硬件开发、生产和销售，是浙江省高

新技术企业；主要产品有输电线路覆冰在线监测系统、输电线路综合在线监测及分析平台等。

杭州海康雷鸟信息技术有限公司（以下简称“海康雷鸟”）是杭州雷鸟的参股子公司，杭州雷鸟持有其 45% 股权。海康雷鸟主要从事电力设备在线监测的软硬件开发、生产和销售，是浙江省高新技术企业；主要产品有 MT 系列输电线路温度在线监测装置及分析系统、输电线路覆冰实时监测系统、线路杆塔远程视频监控系統、变电站网络视频监控系统、输电线路动态增容在线监测与预警系统等。

本次收购完成后，理工监测将最终持有杭州雷鸟 100% 股权，并通过杭州雷鸟持有浙江雷鸟的 100% 股权和海康雷鸟的 45% 股权。根据理工监测委托，天健会计师事务所有限公司对杭州雷鸟进行了审计，出具了标准无保留意见的天健审〔2010〕3655 号审计报告；浙江勤信资产评估有限公司对杭州雷鸟进行了评估，并出具了浙勤评报〔2010〕167 号资产评估报告。

2、本次收购的必要性

本次收购是公司根据业务发展需要和我国大力推进智能电网建设的行业背景制定的发展计划，若能顺利实施，将在以下几方面对公司发展起到积极影响：

（1）丰富公司产品线，进一步扩大公司在电力设备在线监测领域内的市场领先地位

根据理工监测首次公开发行股票招股说明书，“在变压器在线监测技术的基础上，逐步向 GIS 在线监测和电缆在线监测领域扩展，开发新产品和新业务，丰富产品线，增加新的利润增长点”是公司的既定业务经营目标。

目前，变压器色谱在线监测系统（MGA）仍然是公司的主导产品，尽管公司在我国电力设备在线监测领域已占据了领先的市场份额，但产品结构仍略显单一。通过本次收购，公司产品线将拓展到输电线路在线监测产品领域和电网调度管理领域，扩大公司在电力设备在线监测领域内的市场空间，为公司带来新的利润增长点。

（2）充实公司研发实力，进一步巩固和提高公司在电力设备在线监测领域的技术领先地位

本次收购完成后，被收购方的核心研发团队将加盟公司。该研发团队长期从事电力设备在线监测领域内的技术开发，核心成员在电力设备在线监测领域内有

较强的研发实力，素质较高，他们的加盟将充实公司的研发实力，进一步巩固和提高公司在电力设备在线监测领域的技术领先地位和核心竞争力，确保公司实现长远发展。

(3) 抓住我国大力推进智能电网建设的重大发展机遇，壮大公司业务规模

2009 年以来，我国智能电网建设的大力推进，为电力设备行业带来了难得的重大发展机遇。通过本次收购，公司的产品线将得以丰富，研发实力将进一步增强，在电力设备在线监测领域内的核心竞争力将进一步提高，籍此，公司将紧紧抓住智能电网建设的重大行业发展机遇，大力拓展市场空间，壮大业务规模。

(二) 补充部分流动资金

随着业务规模不断扩大，公司生产中用于原材料采购和存货占用的流动资金需求增加；自 2010 年以来公司研发项目和研发人员的数量不断增长，导致研发支出增加，因此，相应增加流动资金才能满足公司的日常业务正常开展。为解决公司业务经营中的实际需求，提升公司盈利能力和研发能力，促进公司生产经营，理工监测拟以超募资金 6,000 万元补充部分流动资金，主要用于采购原材料、研发支出、投标保证金等日常经营事项。

三、保荐意见

经上述核查，本保荐人认为：

(一) 通过以部分超募资金收购杭州雷鸟 100% 股权，理工监测将丰富在电力设备在线监测领域内的产品结构、充实技术研发实力，能够提高公司的市场份额、增强公司的核心竞争力，有助于公司抓住我国智能电网建设的重大行业发展机遇，扩大业务规模，壮大公司实力；本次收购与公司主营业务直接相关，与募集资金投资项目不相抵触，不会影响原有募集资金投资项目的正常实施，不存在变相改变募集资金用途、损害股东利益的情形，符合深圳证券交易所关于募集资金使用的规定；该事项尚需经过公司股东大会审议通过后方可实施；

(二) 以超募资金补充部分流动资金，有助于解决公司业务经营的实际需求，提升公司盈利能力和研发能力，促进公司生产经营；公司最近十二个月内未进行过证券投资等高风险投资，并且公司已承诺偿还银行贷款或补充流动资金后十二个月内不进行证券投资等高风险投资，符合深圳证券交易所关于募集资金使用的

规定；

（三）本次部分超募资金使用计划已经公司第一届董事会第 14 次会议审议通过，独立董事均发表了明确同意的独立意见；

（四）本保荐人将持续关注理工监测本次部分超募资金使用计划的后续工作安排，并督促理工监测严格按照深圳证券交易所关于超募资金使用的相关规定实际使用超募资金，确保相关决策程序合法合规，及时、准确、完整地履行信息披露义务，保护全体股东利益；

综上，本保荐人对理工监测本次部分超募资金使用计划无异议。

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于宁波理工监测科技股份有限公司部分超募资金使用计划的核查意见》的签署页）

保荐代表人签名：_____

丛龙辉

樊丽莉

中信证券股份有限公司

2010年6月22日