

**西部证券股份有限公司**  
**关于西安启源机电装备股份有限公司**  
**调整募集资金投资项目投资进度的专项核查意见**

西部证券股份有限公司（以下称“西部证券”、“保荐机构”）作为西安启源机电装备股份有限公司（以下简称“启源装备”、“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关法律法规的规定，对启源装备调整募集资金投资项目投资进度事项进行了核查，核查情况及核查意见如下：

### 一、募集资金投资项目进展情况

募集资金到位后，公司设立了专门的基建部门，增加了相应的专业人员，并制订了相关的工作制度，积极开展募投项目的实施工作。截止到 2012 年 9 月 30 日，公司电工专用设备扩建项目的主厂房的建设已接近尾声，厂房内部的设备已经进入安装调试阶段。

### 二、募集资金使用情况

#### （一）原募集资金使用计划

根据《西安启源机电装备股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》的募集资金使用计划，募集资金投资项目为电工专用设备生产扩建项目、电工专用设备研发中心建设项目，具体投资计划为：

项目名称	项目投资额（万元）	计划投产期
电工专用设备生产扩建项目	17,732	2011 年 6 月
电工专用设备研发中心建设项目	5,962	2011 年 6 月

根据《西安启源机电装备股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》的募集资金使用计划和公司第四届董事会第六次会议决议，公司募集资金投资项目进度调整为：

项目名称	原计划投产期	调整后投产期
电工专用设备生产扩建项目	2011年6月	2011年12月
电工专用设备研发中心建设项目	2011年6月	2012年10月

根据《西安启源机电装备股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》的募集资金使用计划和公司第四届董事会第十一次会议决议，公司募集资金投资项目进度调整为：

项目名称	原计划投产期	调整后投产期
电工专用设备生产扩建项目	2011年12月	2012年7月
电工专用设备研发中心建设项目	2012年10月	2013年3月

## （二）募集资金实际使用情况

截止2012年9月30日，公司募投项目募集资金使用情况为：

项目名称	项目投资额（万元）	实际使用（万元）
电工专用设备生产扩建项目	17,732	3,485.24
电工专用设备研发中心项目	5,962	1,962.66

## 三、调整募集资金投资项目投资进度主要原因

公司“电工专用设备生产扩建项目”和“电工专用设备研发中心项目”两个募投项目在公司现有园区内同时建设，因此两个项目的室外工程、管网工程、绿化工程、消防工程以及园区的智能化管理等均为统一设计规划施工。

“电工专用设备研发中心项目”预计2013年3月31日完成，由于相关室外工程的原因，导致“电工专用设备生产扩建项目”无法按照预定的投资进度计划完成募集资金项目的验收，因此公司需对电工专用设备生产扩建项目投资进度计划进行调整。调整后的募集资金项目投产时间为：

项目名称	原计划投产期	调整后投产期
电工专用设备生产扩建项目	2012年7月	2013年4月

除对该项目实施时间做调整外，以上募投项目投资的具体内容不变。

## 五、募集资金项目投资进度调整对公司生产经营的影响

受国内外宏观经济不景气，电力投资减少，输配电装备制造行业市场需求

下降的影响，公司现有产能能够满足近期生产任务。若行业回暖公司将通过调整生产组织、优化生产工艺、增加生产班次以及加强生产经营管理等措施，以满足客户需求和公司发展的需要。因此公司本着从以股东利益最大化、合理使用募集资金为出发点，调整后募集资金投资项目产生的价值对公司整体发展和生产经营更加有利。

## 六、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

公司“电工专用设备生产扩建项目”和“电工专用设备研发中心项目”两个募投项目在公司现有园区内同时建设，因此两个项目的室外工程、管网工程、绿化工程、消防工程以及园区的智能化管理等均为统一设计规划施工。

“电工专用设备研发中心项目”预计2013年3月31日完成，从而导致“电工专用设备生产扩建项目”无法按照预定的进度计划完成募集资金项目的实施，公司拟调整募投项目的投资进度。上述调整募投项目投资进度计划并未改变募投项目投资方向和投资总额。不存在变相改变募集资金投向和其他损害股东利益的情形。

公司本次调整募集资金投资项目投资进度的事项已经公司四届十六次董事会会议及四届十一次监事会会议审议通过，独立董事对此发表了独立意见，履行了必要的审批和决策程序。

保荐机构对启源装备此次调整募集资金投资项目投资进度的事项无异议。

（本页无正文，为《西部证券股份有限公司关于西安启源机电装备股份有限公司调整募集资金投资项目投资进度的专项核查意见》之签章页）

保荐代表人：陈绍林 祝健

西部证券股份有限公司

2012年10月19日