

**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（以下简称“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”或“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、募集资金基本情况及投资项目进展情况**

经中国证券监督管理委员会“证监许可【2010】1438号”文核准，公司向社会公开发行人民币普通股（A股）1,550万股，每股面值1元，每股发行价格39.98元，募集资金总额619,690,000.00元，扣除发行费用45,545,985.61元，募集资金净额为574,144,014.39元，超募资金337,204,014.39元。上述募集资金已由亚太（集团）会计师事务所有限公司于2010年11月6日出具亚会验字（2010）031号《验资报告》验证确认，公司已将全部募集资金存入募集资金专户管理。

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2013年3月31日，公司电工专用设备研发中心建设项目已经基本完成主体施工；购买公司发展用地项目完成土地勘测、图纸设计；扩大片式散热器产能项目完成工程设计、环评。公司的募投项目各项工作正在加紧有条不紊的进行中。

**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、公司第四届第七次、第四届第十一次董事会会议决议，公司需调整的募集资金投资项目原投资计划为：

项目名称	项目投资额 (万元)	达到预定可使用状态
电工专用设备研发中心建设项目	5,962	2013年3月
购买公司发展用地	4,500	2013年6月30日
扩大片式散热器产能项目	4,950	2013年12月31日

## (二) 募集资金实际使用情况

截止 2013 年 3 月 31 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)
电工专用设备研发中心建设项目	5,962	2,390.27
购买公司发展用地	4,500	1,188.85
扩大片式散热器产能项目	4,950	290.26

## 三、调整募集资金投资项目投资进度的主要原因

第一, 由于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的室外工程、管网工程、绿化工程、消防工程及园区的智能化、信息化管理等均需统一设计规划和施工, 为了不影响公司的日常生产经营, 公司选择在特定时间段进行施工, 因此研发中心项目建设无法按预计计划完成。

第二, 项目用地的市政道路、市政管网和电力等市政配套工程及设施尚未到位, 且当地村民将民房建入项目用地范围内 (新建), 用地红线上尚有一片近代坟墓未迁, 围墙砌筑工作无法开展。园区配套设施建设的滞后, 严重影响了公司购置发展用地及扩大片式散热器产能项目的实施进度。

同时, 公司购置的发展用地进行文物勘探过程中, 发现遗迹遗存共 25 处, 根据规定, 本次勘探发现的各类古代遗迹现象须由西安市文物保护考古研究院发掘清理后报西安市文物局, 经市文物局许可后方可施工。公司完成土地购置存在一定不确定性, 预计将对购买发展用地以及扩大片式散热器产能项目的实施进度产生一定影响。

调整后的募集资金投资项目投产时间为:

项目名称	原投产时间	调整后投产时间
电工专用设备研发中心建设项目	2013年3月31日	2013年12月31日
购买公司发展用地	2013年6月30日	2014年6月30日
扩大片式散热器产能项目	2013年12月31日	2014年12月30日

除对项目实施时间作出调整外，以上募投项目投资的具体内容不变。

#### 四、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目前的生产任务。预计项目产生效益时间较原计划有所延迟，项目建设内容不变，达产后产能和收益不变，不存在改变或变相改变募集资金投向和其他损害股东利益的情形。同时，公司将通过优化生产资源、调整生产组织以及加强生产管理等举措，满足客户需求和公司生产经营的需要。因此，本次募集资金投资项目实施进度调整对于公司生产经营的影响不显著。

#### 五、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

启源装备调整募集资金项目投资进度是根据公司实际情况、项目实施情况作出的决定，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权益的情形。

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二十一次董事会会议及四届十五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。

综上所述，启源装备本次调整募集资金投资项目投资进度符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《公司章程》等文件中的相关规定。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。

（以下无正文）

（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

2013年5月20日