

中信建投证券股份有限公司

关于杭州兴源过滤科技股份有限公司调整募集资金投资项目

预计达到可使用状态时间的核查意见

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”）作为杭州兴源过滤科技股份有限公司（以下简称“兴源过滤”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》等相关规定，对兴源过滤拟调整募集资金投资项目预计达到可使用状态时间的有关事宜进行了核查，核查情况和保荐意见如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1410号文核准，公司于2011年9月19日成功公开发行人民币普通股（A股）1400万股，每股发行价格为人民币26.00元，募集资金总额为人民币36,400.00万元，扣除各项发行费用人民币4,067.55万元，募集资金净额为人民币32,332.45万元。上述募集资金到位情况经中汇会计师事务所有限公司审验，并于2011年9月22日出具了中汇会验[2011]2336号验资报告。

二、募集资金投资项目概况

根据公司2011年1月26日召开的2011年第一次临时股东大会决议，公司申请首次公开发行股票并在深圳证券交易所创业板上市。公司本次发行募集资金全部用于公司“年产800台大中型隔膜压滤机及技术研发中心建设项目”（以下简称“募投项目”）和其他与主营业务相关的营运资金。若本次实际发行募集资金低于上述资金需求，不足部分由本公司以自有资金或银行贷款等方式解决。

根据公司首次公开发行股票并在创业板上市《招股说明书》描述，募投项目“年产800台大中型隔膜压滤机及技术研发中心建设项目”预计达到可使用状态时间为2013年12月，项目计划建设进度具体如下：

序号	工作内容	2010年		2011年		2012年		2013年	
		上	下	上	下	上	下	上	下
1	项目可研报告的编制及审批	★							
2	初步设计编制及审批		★						
3	施工图设计			★					
4	设备订购和安装调试				★	★	★		
5	土建工程施工			★	★	★			
6	竣工验收及投产					★	★	★	★

募投项目计划建设期为 2.5 年，第 3 年达到设计产能的 40%，第 4 年达到设计产能的 87.14%，第 5 年达到设计产能的 100%。

三、募投项目实施进度情况

募集资金中 30,000 万元用于募投项目“年产 800 台大中型隔膜压滤机及技术研发中心建设”项目，超募资金 2,360.28 万元（包含存款利息）已全部用于购买土地使用权。

募投项目位于杭州余杭经济技术开发区，公司于 2010 年 3 月通过招拍挂程序取得项目用地使用权。募投项目于 2011 年 5 月开始联合厂房桩基工程施工，于 2011 年 11 月开始办公楼、科研楼桩基工程施工，于 2012 年 6 月开始部分试生产，目前已有一定比例的产能释放。

截止 2013 年 6 月 30 日，公司募投项目实施的进展情况如下表所示（单位：万元）：

承诺投资项目和超募资金投向	募集资金承诺投资总额	截至期末累计投入金额	截至期末投资进度（%）	2013 上半年实现的效益
年产 800 台大中型隔膜压滤机及技术研发中心建设项目	30,000.00	19,180.99	63.94%	341.20
购买土地使用权	2,360.28	2,360.28	100%	0
合计	32,360.28	21,541.27	--	341.20

四、调整募集资金投资项目预计达到可使用状态时间的原因

1、2012 年 6 月 20 日，公司成功竞得编号为“余政工出（2012）017 号”地块国有建设用地使用权，土地占地面积 58,581 平方米。2012 年 8 月 22 日召开的公司 2012 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于年产 2000 台压滤机建设项

目的议案》，决定在余政工出（2012）017号地块上实施“年产2000台压滤机建设项目”（以下简称“临平厂区二期”）建设。临平厂区二期用地在募投项目用地东侧地块，两块土地相连，共同构成公司临平厂区用地。为优化公司临平厂区整体布局，提高临平厂区的整体规模效益，有必要对募投项目和临平厂区二期项目设备布局等进行合理调整。

2、截至目前，募投项目所用厂房的主体建设工程已基本完成，并已投入试生产。由于开工建设临平厂区二期，对募投项目的配套设施建设进度作后延调整，临平厂区办公大楼正在装修，募投项目道路建设和绿化建设工程等正在施工。由于涉及项目设备布局等调整，募投项目竣工、验收等工作需作后延调整。

3、宏观经济相对不景气在一定程度上影响了公司的销售扩张速度，在目前募投项目产能及效益逐步释放的基础上，根据生产经营的安排及外部市场形势，对募投项目预计达到可使用状态时间进行适当调整。

五、募投项目预计达到可使用状态时间调整的具体内容

募投项目达到预定可使用状态时间原定为2013年12月，现调整到2015年12月：

序号	项目名称	原计划达到预定可使用状态日期	调整后达到预定可使用状态日期
1	年产800台大中型隔膜压滤机及技术研发中心建设项目	2013年12月	2015年12月

六、调整募集资金投资项目预计达到可使用状态时间对公司生产经营的影响

本次募投项目预计达到可使用状态时间调整未涉及募集资金投资项目的变更，未实质改变募集资金的投资方向，并且募集资金的投入已获得部分产出。公司根据生产经营的安排及外部市场形势，从公司长远利益考虑，对募投项目预计达到可使用状态时间进行调整。调整后，公司将加强市场开拓，充分利用现有产能，促进公司业绩增长，该调整方案不会对公司的正常经营产生重大不利影响。

七、相关审核及批准程序

2013年8月23日公司召开的第二届董事会第十二次会议和第二届监事会第

九次会议分别以全票同意的表决结果，审议通过了《关于调整募集资金投资项目预计达到可使用状态时间的议案》，董事会和监事会均同意本次调整募集资金投资项目预计达到可使用状态时间。

独立董事就此议案发表独立意见：公司本次调募投项目预计达到可使用状态时间履行了必要的决策程序，符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律法规和《公司章程》等相关规章制度的规定，符合公司募投项目建设的实际情况。本次调整根据募投项目和临平厂区二期项目设备布局合理调整、目前宏观环境等原因而实施，不会对公司的正常经营产生重大不利影响，不存在变相改变募集资金投资建设内容、投资总额、实施主体和地点及损害股东利益的情形，一致同意公司本次调整募集资金项目预计达到可使用状态时间。

八、保荐机构核查意见

经核查，中信建投证券认为：公司本次关于募集资金投资项目达到预定可使用状态时间的调整已经公司董事会和监事会审议通过，独立董事认可且发表了独立意见，履行了必要的审议程序；上述时间的调整是根据募集资金投资建设的情况做出的，不存在变相改变募集资金投资建设内容、投资总额、实施主体和地点的情形，不会对公司的正常经营产生重大不利影响。中信建投证券对调整募集资金投资项目预计达到可使用状态时间事项无异议，同时将持续关注上述募投项目的进展情况，严格监管公司募集资金的使用。

（此页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于杭州兴源过滤科技股份有限公司调整募集资金投资项目预计达到可使用状态时间的核查意见》的签章页）

保荐代表人：

王晨宁

伍忠良

保荐机构（公章）：中信建投证券股份有限公司

2013年8月23日