

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

使用部分节余募集资金永久性补充流动资金的专项核查意见

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《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》等规定的要求，作为西安启源机电装备股份有限公司（下称“启源装备”或“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市及持续督导的保荐机构，西部证券股份有限公司（下称“西部证券”或“本保荐机构”）对启源装备拟使用部分节余募集资金永久性补充流动资金事项进行了核查，核查情况如下：

一、募集资金情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可【2010】1438 号”《关于核准西安启源机电装备股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》核准，并经深圳证券交易所同意，公司发行 A 股 1,550 万股，发行价每股 39.98 元，募集资金总额 61,969.00 万元，扣除承销及保荐费用 4,018.00 万元、律师费和审计费 536.60 万元后，实际募集资金净额 57,414.40 万元，其中超募资金 33,720.40 万元，募集资金到位情况经亚太（集团）会计师事务所有限公司予以验证，并出具亚会验字（2010）031 号《验资报告》，公司募集资金，分别存放于募集资金专户管理。

二、募集资金使用情况

（一）募集资金投资计划

经公司 2009 年度股东大会审议，确定了公司首次公开发行 A 股募集资金投资项目。公司首次公开发行 A 股募集资金拟投资的项目为：（1）投资 17,732.00 万元，建设电工专用设备生产扩建项目。（2）投资 5,962.00 万元，建设电工专用设备研发中心项目。

（二）募集资金投资预算金额调整情况

经公司四届二十二次董事会、2013 年第一次临时股东大会审议通过调整募集资金投资项目预算：电工专用设备生产扩建项目原预算金额 17,732.00 万元，

调减预算金额 10,395.55 万元，调减后的预算变更为 7336.45 万元；电工专用设备研发中心项目原预算 5,962.00 万元，调增 1,432.81 万元，调增后预算变更为 7,394.81 万元，调整后电工扩大产能建设项目节余的募集资金金额为 8,962.74 万元，在其用途未明确前，暂时存放于公司开设的募集资金专户。

（三）节余募集资金的使用情况

2013 年 12 月 29 日，公司第四届董事会第二十五次会议审议通过了《关于节余募集资金暂时性补充流动资金的议案》，同意公司从电工专用设备扩大产能建设项目节余且没有明确使用用途的募集资金 8962.74 万元中，使用人民币 5000 万元暂时性补充流动资金，使用期限为 6 个月，全部用于生产经营活动，并承诺在补充流动资金后 6 个月内向募集资金账户全部归还。2014 年 3 月，公司已使用暂时性补充流动资金，用于和公司主营业务相关的生产经营活动。

（四）电工专用设备扩大产能项目资金节余情况

单位：人民币万元

项目名称和资金分项明细	存放户	5 月 31 日 余额（含 利息）	资金性质用途说明
电工专用设备扩大产能建设项目专户	招行	8,319.51	募集资金专户总额
其中：1、募集资金节余未用	招行	3,962.74	总节余扣除暂时性补充流动资金 5000 万元后节余
2、电工研发中心项目未转增预算	招行	1,432.81	尚未向中行专户转账部分
3、电工扩建项目尾款	招行	956.26	尚未支付工程尾款
4、尚未暂时性补充流动资金	招行	500.00	尚未补充流动资金部分
5、招行专用账户存款利息	招行	1,467.70	累积募集专户存款利息

三、本次节余募集资金永久性补充流动资金使用计划

本次节余募集资金永久性补充流动资金具体实施计划：将第四届董事会第二十五次会议审议通过的暂时补充流动资金 5,000 万元转为永久补充流动资金，同时新增 3,000 万元用于永久补充流动资金，合计使用节余募集资金 8,000 万元补充流动资金。本次使用的节余募集资金金额超过募集资金净额的 10%，根据监管规定及公司《募集资金管理制度》，尚需提交股东大会审议并提供网络投票方式。

四、以部分节余募集资金永久性补充流动资金的必要性

（一）解决资金紧张，降低财务费用

上半年公司累计经营性收入 9187 万元，累计经营性支出 10180 万元。公司向启源（西安）大荣环保科技有限公司支付 4800 万元投资款，并支付公司 2013 年度分红款 1220 万元，同时公司向银行申请金额为 3350 万元的短期借款将于 10 月到期，及时归还还将为公司节约财务费用。公司结合目前的资金余额及构成情况，偿还借款压力较大。

（二）保障生产经营，支持公司发展

公司变压器装备业务今年来市场出现回暖迹象，市场需求复苏，为了更好地抢占市场，缩短交货时间，需对变压器制造设备进行预先投入，另外，近年来公司持续在蓄电池装备领域加大研发及市场开拓预先投入，力争实现公司业务快速增长，导致公司经营资金较为紧张。

综合上述资金收支情况和未来经营活动现金预测，使用节余募集资金永久性补充流动资金是非常必要的。

五、审议批准程序

1、公司第五届董事会第六次会议审议通过了《关于使用节余募集资金永久性补充流动资金的议案》。

2、公司第五届监事会第四次会议审议通过了《关于使用节余募集资金永久性补充流动资金的议案》。

3、公司独立董事出具了同意《关于使用节余募集资金永久性补充流动资金的议案》实施的书面意见。

4、本议案尚需提交股东大会审议并提供网络投票表决方式。

六、关于启源装备使用节余募集资金永久性补充流动资金事项的核查意见

经核查，本保荐机构及保荐代表人认为：启源装备使用节余募集资金永久性补充公司日常经营所需流动资金，该事项已经启源装备董事会、监事会审议通过，独立董事发表了明确同意意见，履行了必要的决策程序，符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》和《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规规定。本次公司将募投项目的节余募集资金永久性补充流动资金符合公司实际运营的需要，能有效提高资金使用效率，降低财务费用，符合全体股东的利益。公司最近12个月内未进行证券投资、委托理财、衍生品投资、创业投资等高风险投资，并承诺未来12个月内也不进行上述高风险投资。

综上，西部证券同意启源装备本次使用节余募集资金永久性补充流动资金。

（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使用部分节余募集资金永久性补充流动资金的专项核查意见》之签章页）

保荐代表人：

陈绍林

祝 健

西部证券股份有限公司

年 月 日