

安信证券股份有限公司
关于海伦钢琴股份有限公司
部分募投项目延期的专项核查意见

安信证券股份有限公司（以下简称“安信证券”、“保荐机构”）作为海伦钢琴股份有限公司（以下简称“海伦钢琴”、“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上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》以及《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》等法律、法规的要求，对海伦钢琴部分募投项目延期的事项进行了审慎核查，核查情况如下：

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【2012】683号文《关于核准海伦钢琴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，公司由主承销商安信证券采用网下向询价对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，向社会公众公开发行人民币普通股（A股）股票1,677.00万股，发行价为每股人民币21.00元，共计募集资金352,170,000.00元，扣除承销和保荐费用29,342,750.00元后的募集资金为322,827,250.00元，已于2012年6月13日汇入公司募集资金监管账户。另减除网上发行费、招股说明书印刷费、申报会计师费、律师费、评估费等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用8,065,233.76元后，公司本次募集资金净额为314,762,016.24元。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）天健验【2012】186号《验资报告》验证。

公司首次公开发行募集资金投资项目安排及目前投入情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额 ①	截至 2014.09.30 投入金额 ②	截至 2014.09.30 投资进度 ③=②/①	计划项目达到 预定可使用状 态日期	备注
1	钢琴生产扩建项目 ^注	16,027.00	14,146.51	88.27%	2013 年 6 月	已投产
2	钢琴击弦机制造项目	2,645.00	63.12	2.39%	2016 年 10 月	—
3	钢琴制造工程技术中心项目	1,896.00	12.95	0.68%	2014 年 10 月	拟延期
4	钢琴部件技改项目	2,582.00	1,033.14	40.01%	2014 年 6 月	拟延期
合计		23,150.00	15,255.72	65.90%		

注：钢琴生产扩建项目承诺投资总额为 16,027.00 万元，其中包含超募资金追加投资 4,977.00 万元。该项目实际投资金额 16,603.71 万元，其中：募集资金支付金额为 14,146.51 万元，自筹资金支付金额为 2,298.93 万元，募集资金尚需支付金额为 158.27 万元，故钢琴生产扩建项目产生结余募集资金，经 2014 年 7 月 10 日公司第二届董事会第十九次会议和公司第二届监事会第十四次会议决议通过，同意公司使用部分结余募集资金 1,893.75 万元永久补充流动资金。

二、 部分募投项目延期的原因和延期实施期限

1、钢琴制造工程技术中心项目

钢琴制造工程技术中心项目原先预计于 2014 年 10 月 31 日完工，但随着传统产品与现代科技紧密结合的市场发展趋势，公司研发方向在原有的基础上向电声钢琴等现代化领域延伸，研发方向发生转变，导致钢琴制造工程技术中心项目延期。

公司预计该项目于 2015 年 10 月 31 日完工。

2、钢琴部件技改项目

钢琴部件技改项目延期原因系项目采购设备当中包含部分非标准设备，部分非标准设备在调试运行过程当中达不到预定要求，为达到实际使用要求，对部分设备的制造进行相关的改进，重新调试，设备制造商相应延迟了设备交货时间，导致项目延迟。

公司预计该项目于 2014 年 12 月 31 日完工。

三、 部分募投项目延期对公司的影响

公司本次部分募投项目延期事项是根据项目实际情况做出的决定，未调整项目的投资总额和建设规模，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。本次对部分募集资金投资项目进行延期调整不会对公司的正常经营产生不利影响，符合公司长期发展规划。

四、 保荐机构核查意见

本保荐机构经核查认为：海伦钢琴部分募投项目延期事项，是公司根据募投项目具体实施情况做出的谨慎决定，有利于保证募投项目的工程质量，符合公司的长远发展，不会对募投项目的建设及公司的日常经营造成重大影响，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。

本次公司部分募投项目延期相关事宜已经公司第三届董事会第二次会议，第三届监事会第二次会议审议通过，独立董事发表了明确的同意意见，履行了必要的法律程序，符合《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》等相关法律法规。

因此，本保荐机构对本次公司部分募投项目延期事项无异议。

（本页无正文，为《安信证券股份有限公司关于海伦钢琴股份有限公司部分募
投项目延期的专项核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人： 乔岩

杨勇

安信证券股份有限公司

2014 年 10 月 24 日