

**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”或“本保荐机构”）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》、《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》、《创业板信息披露业务备忘录第1号——超募资金及闲置募集资金使用（2014年修订）》等有关规定，对启源装备调整募集资金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

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。

### 二、募集资金使用情况

#### （一）募集资金使用计划

根据公司第四届第十一次、第四届第二十一一次董事会会议决议，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	达到预定可使用状态
购买公司发展用地	4500万元	2014年6月30日
扩大片式散热器产能项目	4950万元	2014年12月30日

#### （二）募集资金实际使用情况

截止 2014 年 12 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	截至期末实际使用资金
购买公司发展用地	4500万元	1,328.01 万元
扩大片式散热器产能项目	4950万元	591.31 万元

### 三、募集资金项目延期主要原因

1、购买土地项目用地四周的市政道路、市政管网和电力等市政配套工程及设施尚未到位，三通一平未完成，用地红线上尚有一片近代坟墓未迁。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。

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，现发掘清理已经完成，但文物考古报告尚未取得，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。

2、扩大片式散热器产能项目，规划在购买土地的园区内实施，道路和水电均未到位，还未达到建厂生产的条件。

### 四、调整募集资金投资项目实施进度的具体内容

经审慎测算，调整后的募集资金项目投产时间为：

项目名称	原定达到可使用状态时间	调整后达到可使用状态时间
购买公司发展用地	2014年6月30日	2016年12月31日
扩大片式散热器产能项目	2014年12月30日	2016年12月31日

### 五、调整募集资金投资项目实施进度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，但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。

### 六、相关审核程序

2015 年 3 月 3 日召开的第五届董事会第十二次会议和第五届监事会第十次

会议分别以全票同意的表决结果，审议通过了《关于调整募集资金项目投资进度的议案》，董事会和监事会均同意本次调整募集资金项目投资进度，独立董事也发表意见一致同意启源装备此次调整募集资金项目投资进度的事项。

### 七、保荐机构核查意见

西部证券核查了公司第五届董事会第十二次会议和公司第五届监事会第十次会议的会议资料、独立董事发表的独立意见。经核查，西部证券认为：启源装备调整募集资金投资项目实施进度事项已经公司第五届董事会第十二次会议和第五届监事会第十次会议审议通过，独立董事发表了同意意见，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》和《创业板信息披露业务备忘录第1号——超募资金及闲置募集资金使用（2014年12月修订）》等相关规定。募集资金的使用不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况。

本保荐机构对启源装备本次调整募集资金投资项目实施进度事项无异议。

（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

年 月 日