

**中德证券有限责任公司**  
**关于广州迪森热能技术股份有限公司**  
**调整太仓募投项目实施方式的核查意见**

中德证券有限责任公司（以下简称“中德证券”、“本保荐机构”）作为承接履行广州迪森热能技术股份有限公司（以下简称“迪森股份”、“上市公司”或“公司”）首次公开发行股票并上市持续督导职责的保荐机构，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《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》等法律、行政法规、部门规章及业务规则的规定，就迪森股份调整太仓募投项目实施方式相关事项进行了核查，并就具体情况发表核查意见如下：

**一、募投项目概述**

经中国证券监督管理委员会证监许可【2012】682号文核准，广州迪森热能技术股份有限公司（以下简称“公司”）向社会公开发行人民币普通股股票 3,488 万股，每股发行价格 13.95 元，募集资金总额为人民币 48,657.60 万元，扣除各项发行费用人民币 5,518.304 万元，实际募集资金净额为人民币 43,139.296 万元。以上募集资金已经广东正中珠江会计师事务所有限公司出具“广会所验字【2012】第 10000330335 号”验资报告审验确认。公司已将全部募集资金存放于募集资金专户管理。

根据公司招股说明书披露的募集资金使用计划，公司首次公开发行股票所募资金计划用于以下项目：

序号	项目名称	项目投资总额（万元）
1	太仓生物质成型燃料产业化工程建设项目	12,302
2	广州生物质成型燃料产业化工程技术改造项目	10,000
3	其他与主营业务相关的营运资金项目	—

2013 年 3 月 5 日，公司第四届董事会第十六次会议和第四届监事会第十三次会议分别以全票审议通过了《关于变更公司 IPO 承诺募投项目实施方案的议案》，

同意公司将两个募投项目的投资结构、建设周期、实施主体进行调整，在投入资金不变的前提下，放弃 10 万吨的 BMF 产能建设，集中资金，进行热能服务项目工程建设。该议案已经公司 2012 年第二次临时股东大会审议通过并实施。

2014 年 4 月 11 日，公司召开第五届董事会第八次会议及第五届监事会第七次会议，2014 年 5 月 9 日召开 2013 年度股东大会，三次会议一致通过了《关于调整太仓募投项目实施主体及实施期限的议案》，将太仓募投项目的实施主体调整为苏州迪森、及苏州迪森投资设立的全资子公司或控股子公司，建设周期由原来的 24 个月调整为 36 个月。截至目前，该变更事项已按程序实施。

## 二、太仓募投项目实施及调整情况

### （一）原募投项目计划和已投入情况

项目名称：太仓生物质成型燃料产业化工程建设项目；

投资总额：12,302 万元人民币；

收入规模：年新增销售收入 1.92 亿元；

项目建设周期：36 个月；

实施主体：苏州迪森、及苏州迪森投资设立的全资子公司或控股子公司。

截至 2015 年 4 月 30 日，该募投项目合计投入资金 7,372.39 万元，占募集资金计划投资额的 59.93%。

### （二）本次调整募投项目情况

鉴于太仓生物质成型燃料产业化工程建设项目中太仓综合楼及附属设施目前已建设完成，该子项目原计划投入资金为 3,589 万元，实际投入为 2,312.07 万元，剩余资金为 1,276.93 万元，为提高募集资金使用效率，公司拟将该剩余资金用于太仓生物质成型燃料产业化工程建设项目中热能服务项目工程建设。鉴于此，公司计划将太仓募投项目的建设周期由原来的 36 个月调整为 42 个月，即项目全部实施完毕的时间预计为 2015 年 12 月 31 日。

具体情况如下：

太仓生物质成型燃料产业化工程建设项目			
变更项目	投资明细	变更前	变更后

投资结构	太仓综合楼及附属设施 <sup>(注)</sup>	3,589	2,312.07
	其中：主厂房建筑费用	2,800	1,532.86
	公辅设施	250	240.34
	土地购置款	539	538.87
	热能服务项目工程建设	6,211	7,487.93
	预备费	500	500
	铺底流动资金	2,002	2,002
	项目投入总资金	12,302	12,302
实施期限	--	36 个月	42 个月
实施主体	--	苏州迪森、及苏州迪森投资设立的全资子公司或控股子公司	苏州迪森、及苏州迪森投资设立的全资子公司或控股子公司

注：“太仓综合楼及附属设施”即原公告投资明细中所述“BMF 燃料工厂”，主要为办公楼、1#、2#仓储车间、及厂区其他附属设施建设等。

### 三、本次调整募投项目对公司的影响

#### （一）调整实施方式对公司影响

本次调整太仓募投项目实施方式，有利于提高募集资金实施效率，符合公司的业务发展规划，有利于保护全体股东利益，不存在损害公司利益的情形。

#### （二）项目经济效益分析

随着公司生物质能供热运营业务的快速发展，公司的业务模式逐渐从 BOT 模式向 BOO 模式过渡，公司热能运营服务项目呈现投资强度大、投资回报期长等特征，特别是园区项目客户用能需求存在逐步攀升的态势。因此，本次募投项目实施方式调整后，太仓募投项目经济效益将基本保持不变。

### 四、相关审核及批准情况

#### （一）董、监事会决议情况

2015 年 5 月 11 日，公司第五届董事会第二十四次会议及第五届监事会第十九次会议分别审议通过了《关于调整太仓募投项目实施方式的议案》，全体董事、监事一致同意公司调整太仓募投项目实施方式及实施期限。该议案需提交股东大会审议。

监事会认为：公司本次对太仓募集资金项目的调整没有违反中国证监会、深

圳证券交易所关于上市公司募集资金使用的有关规定，符合公司实际发展的需要，有利于公司的长远发展及规划。同意公司本次调整太仓募投项目实施方式及实施期限。

## **（二）独立董事意见**

公司独立董事认为：公司本次调整太仓募投项目实施方式及实施期限，是根据目前项目实际投入情况及实施进度审慎作出的决策，有利于保护公司及全体股东利益，不存在损害股东利益的情形，不存在违反《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《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》等相关法律法规、规范性文件等有关规定的规定的情形。因此，我们同意公司调整太仓募投项目实施方式及实施期限。

## **五、保荐机构的核查意见**

根据迪森股份第五届董事会第二十四次会议审议通过的《关于调整太仓募投项目实施方式的议案》，迪森股份拟调整太仓募投项目实施方式及实施期限。经核查，本保荐机构认为：

1、本次调整太仓募投项目实施方式及实施期限已经迪森股份董事会审议批准，独立董事、监事会亦发表了明确同意意见，履行了必要的审批程序，尚需提交公司股东大会审议，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》等相关规定的要求。

2、本次调整太仓募投项目实施方式及实施期限是迪森股份根据目前项目实施进度情况作出的决策，符合公司业务发展需要，不存在损害股东利益的情形。

**综上，本保荐机构对迪森股份本次调整太仓募投项目实施方式及实施期限事项无异议。本次调整太仓募投项目实施方式及实施期限事项还需提交迪森股份股东大会审议批准后方可实施。**

（以下无正文，为签字盖章页）

本页无正文，为《中德证券有限责任公司关于广州迪森热能技术股份有限公司调整太仓募投项目实施方式的核查意见》之签字盖章页

保荐代表人：

---

王 洁

---

崔胜朝

中德证券有限责任公司

年 月 日