

**东北证券股份有限公司**  
**关于北京双杰电气股份有限公司**  
**变更“30000 回路/年智能型固体绝缘环网柜（二期）项目”**  
**部分募集资金用途事项的核查意见**

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上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》等有关规定，东北证券股份有限公司（以下简称“东北证券”或“保荐机构”）作为北京双杰电气股份有限公司（以下简称“双杰电气”或“公司”）的首次公开发行股票并在创业板上市的持续督导保荐机构，对双杰电气变更“30000回路/年智能型固体绝缘环网柜（二期）项目”部分募集资金用途的事项进行了核查，核查情况如下：

**一、变更募集资金投资项目的概述**

**（一）首次公开发行股票募集资金情况**

北京双杰电气股份有限公司（以下简称“公司”或“双杰电气”）经中国证券监督管理委员会“证监许可[2015]561号”文核准，向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）3,448.64万股，发行价格为12.13元/股。募集资金总额41,832.00万元，扣除发行费用4,856.58万元，实际募集资金净额为36,975.42万元。中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）已于2015年4月20日对公司本次募集资金到位情况进行了审验，并出具中兴华验字（2015）第BJ05-007号《验资报告》。公司已经将全部募集资金存放于募集资金专户管理。

**（二）募集资金使用情况**

**1、募集资金投资项目先期投入及置换情况**

2015年7月22日，公司第三届董事会第二次会议决议通过《关于使用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的议案》，经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具中兴华核字[2015]第BJ05-009号鉴证报告，经保荐机构发表核查意见和独立董事发表独立意见，公司用募集资金置换预先投入的自筹资金

7,222.56 万元。

## 2、募集资金使用情况及余额

截至 2016 年 5 月 6 日，募集资金项目使用情况如下表：

| 序号 | 项目名称                     | 投资总额<br>(万元) | 拟投入募集资金<br>金额(万元) | 已累计投入募<br>集资金总额<br>(万元) | 募 集 资<br>金 余 额<br>(万元) |
|----|--------------------------|--------------|-------------------|-------------------------|------------------------|
| 1  | 30000 回路/年智能型固体绝缘环网柜（二期） | 15,374.09    | 15,374.09         | 5,993.33                | 9,616.75               |
| 2  | 智能型柱上开关生产线               | 5,056.05     | 5,056.05          | 1,445.80                | 3,699.21               |
| 3  | 智能配电设备技术研发中心             | 2,600        | 2,600.00          | 1,301.71                | 1,336.41               |
| 4  | 智能型中压开关设备技改项目            | 25,432.25    | 13,945.28         | 925.13                  | 13,280.65              |
| 合计 |                          | 48,462.39    | 36,975.42         | 9,665.98                | 27,933.02              |

### （三）拟变更募集资金项目概述

根据公司的发展战略需要及公司目前所处的发展阶段，为提高募集资金使用效率，现拟变更“30000回路/年智能型固体绝缘环网柜（二期）”项目部分募集资金用途，用于永久性补充流动资金。本次变更的募集资金金额为6,000.00万元，占公司募集资金总筹资额36,975.42万元的16.23%。本次变更募集资金用于永久性补充流动资金不涉及关联交易，仅限于与公司主营业务相关的生产经营使用，不会通过直接或间接安排用于新股配售、申购，或用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等交易。

### （四）拟变更募集资金项目履行的审批程序

2016年5月13日，公司召开第三届董事会第十次会议，以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《关于变更“30000回路/年智能型固体绝缘环网柜（二期）项目”部分募集资金用途的议案》。独立董事对此发表了独立意见。根据《创业板股票上市规则》、《创业板上市公司规范运作指引》、《募集资金管理办法》等相关规定，该事项尚需提交公司股东大会审议。

2016年5月13日，公司召开第三届监事会第八次会议，以5票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《关于变更“30000回路/年智能型固体绝缘环网柜（二期）项目”部分募集资金用途的议案》。

## 二、变更“30000回路/年智能型固体绝缘环网柜（二期）项目”部分募集

## 资金用途及其原因

### （一）原募投项目计划与实际投资情况

#### 1、原募投项目实施计划

该项目经北京怀柔区经济和信息化委员会《怀经信委备[2012]06 号》文件备案，计划总投资 15,374.09 万元，其中，项目建设投资 13,357.38 万元，铺底流动资金 2,016.71 万元。实际募集资金到账金额为 15,374.09 万元，存储于公司募集资金专户。

项目原计划包括 SVI 开关生产车间、电子车间、机加中心车间、APG 环氧浇注车间、柔性钣金生产车间的相关机器设备、检验设备及配套的物流转运设备等，具体如下表：

| 序号 | 项目名称      | 计划投资额（万元） | 实际投资额（万元） |
|----|-----------|-----------|-----------|
| 一  | 固定资产投资    | 13,357.38 | 5,993.35  |
| 1  | （原）厂房装修改造 | 997.83    | 546.48    |
| 2  | 机器设备购置    | 12,359.55 | 5,446.87  |
| 二  | 流动资金投资    | 2,016.71  | 0.00      |
| 1  | 铺底流动资金    | 2,016.71  | 0.00      |
| 合计 |           | 15,374.09 | 5,993.35  |

截至 2016 年 5 月 6 日，该项目已投入 5,993.35 万元，剩余 9,616.75 万元（其中利息 236.00 万元）。

### （二）变更募集资金投资项目原因

#### 1、募投项目的部分投资项目取消

公司原“30000 回路/年智能型固体绝缘环网柜（二期）项目”中，APG 环氧浇注车间设备及安装费预算金额为 3,042.90 万元，APG 车间改造预算金额为 239.90 万元（APG 为环氧树脂压力凝胶工艺技术，是环氧树脂的一种加工工艺和方法，是该项目原计划中一个重要的生产环节）。

随着国家智能电网建设的不断推进，配网优先发展的策略使得市场对中压一次设备的需求量大增，而在这些设备中的绝缘件大多是采用环氧树脂作为基础材料。目前国内企业在六氟化硫环网柜、固体绝缘环网柜、真空断路器、开关柜绝

缘件等一次配电设备中的固体绝缘材料均采用环氧树脂完成产品的绝缘防护，能够满足全固封、全绝缘的产品技术发展需求。但同时也导致不可降解的环氧树脂大量使用，存在无法再回收利用的难题，不利于环保，不符合可持续发展的要求，降低了产品技术优势和生命周期。

此发展趋势下，公司开始研发环氧树脂的替代品，并决定取消该 APG 相关项目的投资，减少募集资金投入。

## 2、对项目进行优化，实现成本控制

在项目实施建设过程中，公司对生产设备采购进行了招标，同时对现有设备实施改进，使整个项目的投资金额有所下降。

### （1）生产设备采购进行了招标

在 30000 回路/年智能型固体绝缘环网柜（二期）项目建设过程中，公司研发中心联合供应商管理部、工装设备部，对部分生产设备采购进行招标。公司对各供应商的资质、报价、售后服务等进行评估，选择质量较好、服务优良、价格适中的作为设备采购候选人，从而降低了项目的投资金额。

### （2）对现有设备实施改进

在 30000 回路/年智能型固体绝缘环网柜（二期）项目的机械加工中心实施过程中，原计划所有设备均进行外部采购。经研发中心和工装设备部评估后，除必须外购的设备外，工装设备部对试制车间的现有设备进行优化和改进，使之能与本项目的运行相匹配，从而节约了设备采购金额。

### （3）产品的标准化进一步提升

经过多年的研发和推广，公司固体绝缘环网柜的标准化程度越来越高，在 30000 回路/年智能型固体绝缘环网柜（二期）实施过程中，研发中心对固体柜进行优化和改进，使标准化和生产工艺进一步提升，装配流程更加顺畅。同时联合该项目团队对生产线也同步进行微调，削减了部分生产线配套设备的采购，节约了募集资金的投入。

鉴于该项目已达到了目前行业环境下可供一段时间使用的产能配置，为提高募集资金使用效率，为公司和广大股东创造更大的价值，公司拟减少该项目的资金投入，变更部分募集资金用途。

## 3、满足公司对流动资金的需求

公司属于输配电设备行业，产品销售和经营业绩存在季节性波动的特点，主要原因系由于公司客户以电力系统为主，第一、二季度实现的收入较少，第三、四季度实现的收入较高，占全年收入的 60%以上。受客户经营行为影响，公司生产和销售也存在季节性波动，造成公司各季度现金流存在波动，对公司的生产组织、资金调配和运营成本带来一定的影响。截至 2016 年 3 月 31 日，公司应付账款为 2.3 亿元，随着生产旺季的到来，公司面临较大的短期偿债压力。

另一方面，为了使公司的经营能力更上一个新台阶，公司拟在适当时机完善和延伸产业链，增加企业市场竞争力。

综上，公司为了提高募集资金使用效率，改善公司流动资金状况，降低财务成本，提高公司整体收益水平，计划将部分募集资金用于永久性补充流动资金。本次变更后，剩余的募集资金将继续实施原有项目，需要额外资金时，公司将以自有资金继续投入完成。

### 三、保荐机构的核查意见

经核查，东北证券认为：本次双杰电气变更“30000 回路/年智能型固体绝缘环网柜（二期）项目”部分募集资金用途的事项已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事亦已发表明确同意意见，履行了必要的审批和决策程序。变更“30000 回路/年智能型固体绝缘环网柜（二期）项目”部分募集资金用途是根据公司生产经营及募集资金投资项目实际情况作出的决定，不存在损害股东利益的情形。

本次《变更“30000 回路/年智能型固体绝缘环网柜（二期）项目”部分募集资金用途的议案》尚需提交股东大会审议批准。

综上，东北证券同意本次双杰电气变更“30000 回路/年智能型固体绝缘环网柜（二期）项目”部分募集资金用途的事项。

（以下无正文）

（此页无正文，为《东北证券股份有限公司关于北京双杰电气股份有限公司变更“30000 回路/年智能型固体绝缘环网柜（二期）项目”部分募集资金用途事项的核查意见》的签章页）

保荐代表人：\_\_\_\_\_

赵铁成

\_\_\_\_\_

王静波

东北证券股份有限公司

年 月 日