

国海证券股份有限公司
关于苏州华源控股股份有限公司
变更部分募投项目的核查意见

国海证券股份有限公司（以下简称“国海证券”或“保荐机构”）作为苏州华源控股股份有限公司（以下简称“华源控股”或“公司”）首次公开发行股票并上市的保荐人，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关规定，对华源控股部分募投项目变更的事项进行了审慎核查，具体如下：

一、华源控股首次公开发行股票募集资金情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2015]1369号”文核准，华源控股首次公开发行人民币普通股（A股）3,520万股，发行价格为11.37元/股。本次发行募集资金总额为400,224,000.00元，扣除保荐承销等发行费用48,493,301.00元后，实际募集资金净额为351,730,699.00元。上述募集资金到位情况已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于2015年12月29日出具了天健验[2015]3-166号《验资报告》予以确认。

二、募投项目的基本情况

根据公司的《首次公开发行股票招股说明书》及公司公告文件，公司首次公开发行时募集资金的使用情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	使用募集资金投资额	建设期	备案情况
1	咸宁华源年产 3.6 万吨彩印铁项目	9,044.31	9,044.31	1 年	备案项目编码：2012120034990042
2	中鲈华源年产 3,780 万只金属化工罐项目	8,678.26	8,678.26	2 年	吴发改行备发【2012】217号
3	苏州华源年产 7,800 万只化工罐的印铁及配件项目	7,785.54	7,762.91	1 年	吴发改行备发【2012】161号
4	广州华源年产 1,700 万只金属化工罐项目	3,452.57	3,452.57	1 年	备案项目编码：120100343329023

5	邛崃华源年产 2,220 万只化工罐及配件建设项目	6,235.02	6,235.02	2 年	备案项目编号： 51018311408280058
合计		35,195.70	35,173.07		

三、前次变更募集资金投资项目的情况说明

2016 年 03 月 25 日，公司召开 2016 年第一次临时股东大会，审议通过《关于部分募投项目变更的议案》，同意根据公司的实际生产情况，变更部分募投项目如下：公司计划将“邛崃华源年产 2,220 万只化工罐及配件建设项目”募集资金投入金额由 6,235.02 万元缩减至 3,138.92 万元，变更后，公司将缩减后的募集资金余额 3,096.10 万元及利息全部投入“邛崃华源年产 3 万吨彩印马口铁建设项目”。

该次募投项目变更后，募集资金的使用情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	使用募集资金投资额	建设期	备案情况
1	咸宁华源年产 3.6 万吨彩印铁项目	9,044.31	9,044.31	1 年	备案项目编码： 2012120034990042
2	中鲈华源年产 3,780 万只金属化工罐项目	8,678.26	8,678.26	2 年	吴发改行备发 【2012】217 号
3	苏州华源年产 7,800 万只化工罐的印铁及配件项目	7,785.54	7,762.91	1 年	吴发改行备发 【2012】161 号
4	广州华源年产 1,700 万只金属化工罐项目	3,452.57	3,452.57	1 年	备案项目编号： 120100343329023
5	邛崃华源年产 2,220 万只化工罐及配件建设项目	6,235.02	3,138.92	2 年	备案项目编号： 51018311408280058
6	邛崃华源年产 3 万吨彩印马口铁建设项目	7,770.00	3,096.10	2 年	备案项目编号：邛发改审批[2014] 38 号
合计		42,965.70	35,173.07		

四、本次变更募投项目的基本情况

根据公司的实际生产情况，公司拟变更部分募投项目如下：公司计划将“广州华源年产 1,700 万只金属化工罐项目”募集资金投入金额由 3,452.57 万元缩减至 1,652.57 万元。截至 2017 年 04 月 30 日，该项目已投入募集资金 1,332.61 万元。变更后，公司将缩减后的募集资金余额 1,800.00 万元及其产生的利息，全部投入“邛崃华源年产 3 万吨彩印马口铁建设项目”。该项目投资不构成关联交易。

变更后募投项目计划和实际投资情况的基本情况如下：

单位：万元

项目名称	计划募集资金投资总额		截至 2017 年 4 月 30 日累计 投入募集资金金额
	变更前	变更后	
广州华源年产 1,700 万只 金属化工罐项目	3,452.57	1,652.57	1,332.61
邛崃华源年产 3 万吨彩 印马口铁建设项目	3,096.10	4,896.10	3,092.48

五、募投项目变更的原因及项目情况说明

（一）原募投项目计划和实际投资情况

1、项目名称：广州华源年产 1,700 万只金属化工罐项目

项目实施主体：广州华源制罐有限公司

项目概况：本项目主要从事化工罐的生产，计划总投资额人民币 3,452.57 万元，投入募集资金 3,452.57 万元，其中，固定资产投资 2,520.00 万元。项目建设完成并全部达产后，预计每年可实现销售收入 13,395.00 万元，净利润 1,022.00 万元。截至 2017 年 04 月 30 日，该项目已投入募集资金人民币 1,332.61 万元，目前仍处于建设期。

2、项目名称：邛崃华源年产 3 万吨彩印马口铁建设项目

项目实施主体：成都海宽华源包装有限公司

项目概况：本项目主要从事彩印马口铁的生产，计划总投资额人民币 7,770.00 万元，投入募集资金 3,096.10 万元，其中，固定资产投资 7,118.20 万元。项目建设完成并全部达产后，预计每年可实现销售收入 17,846.00 万元，净利润

1,417.44 万元。截至 2017 年 04 月 30 日，该项目已投入募集资金 3,092.48 万元，目前本项目尚未达产。

（二）变更募投项目的具体原因

“广州华源年产 1,700 万只金属化工罐项目”和“邛崃华源年产 3 万吨彩印马口铁建设项目”主要目的是提高公司的产能和产品质量，“邛崃华源年产 3 万吨彩印马口铁建设项目”定位主要客户为阿克苏及西南地区潜在客户，结合公司未来发展战略和规划布局，实现资源优势互补互助，发挥集群效应，提高募集资金使用效率并配合好客户的投产计划，公司拟将“广州华源年产 1,700 万只金属化工罐项目”募集资金投入额缩减至 1,652.57 万元，同时将缩减后的募集资金余额 1,800.00 万元及其产生的利息，全部投入“邛崃华源年产 3 万吨彩印马口铁建设项目”，更好的服务客户。

六、募投项目变更履行的程序及独立董事和监事会的意见

公司第二届董事会第二十次会议审议通过了《关于部分募投项目变更的议案》。本次部分募投项目变更事项需提交股东大会审议，经批准后方可实施。

独立董事认为：公司本次对“广州华源年产 1,700 万只金属化工罐项目”的变更，符合公司的实际生产经营情况，可提高募集资金使用效率，符合公司的发展战略及公司和全体股东的利益。本次变更部分募集资金投资项目，符合深圳证券交易所《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》的有关规定，同意本次公司对部分募集资金投资项目的变更。

监事会同意公司根据实际生产经营情况，对部分募投项目进行变更。

七、保荐机构核查意见

国海证券及保荐代表人核查了公司本次部分募投项目变更的实施进度、变更的原因等文件。经核查，本次部分募投项目变更事宜已经公司第二届董事会第二十次会议审议，独立董事发表了明确的独立意见，尚需提交公司股东大会审议。本次募投项目变更符合《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定。华源控股本次部分募投项目变更有利于提高公司经营效益，符合全体股东利益，不存在变相改变募集资金投向、损害股东利益的情形。

国海证券对华源控股本次部分募投项目变更事宜无异议。

（此页无正文，为《国海证券股份有限公司关于苏州华源控股股份有限公司变更部分募投项目的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人： _____

吴环宇 覃涛

国海证券股份有限公司
年 月 日