

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

关于爱仕达股份有限公司变更募集资金投资项目的 核查意见

申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“本保荐机构”）作为爱仕达股份有限公司（以下简称“爱仕达”、“公司”）首次公开发行股票并上市的保荐机构，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》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、法规的相关规定，对爱仕达募集资金投资项目的变更情况进行了核查，具体情况如下：

一、变更募集资金投资项目概述

（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】439号文核准，爱仕达于2010年05月04日发行人民币普通股（A股）6,000万股，每股面值1.00元（元指人民币元，下同）、发行价格每股18.80元，募集资金总额112,800万元（万元指人民币万元，下同）；扣除应支付的主承销商承销佣金及保荐费2,820.00万元后，于2010年05月04日存入公司募集资金专用账户109,980.00万元；另扣减其他上市发行费用1,718.20万元后，实际募集资金净额108,261.80万元。上述募集资金情况经立信会计师事务所有限公司审验，并由其出具信会师报字（2010）第24026号《验资报告》。

上述募集资金到账后，爱仕达对募集资金进行了专户存储，并与保荐机构、存放募集资金的商业银行签署了募集资金监管协议。截至2019年11月30日，募集资金投资项目及使用情况如下：

单位：万元

项目名称	投资金额	累计投资金额	投资进度
承诺投资项目			
年新增 750 万只无油烟锅、改性铁锅项目	15,314.00	15,421.79	100.70%
年新增 500 万只不锈钢及复合板炊具技改项目	14,266.00	16,493.35	115.61%
年新增 650 万只智能型节能厨房系列小家电建设	16,412.00	16,774.82	102.21%

技术研发中心技改项目	2,936.00	1,398.82	47.64%
国内外营销网络建设项目	4,751.00	4,374.97	92.09%
补充流动资金	30,132.89	30,132.89	100.00%
超募资金投向			
年增 1,000 万口新型不粘炊具项目	16,331.00	19,197.91	117.56%
购买小家电项目发展用地项目	7,800.00	4,558.64	58.44%
归还银行贷款	30,400	30,400.00	100.00%
合计	138,342.89	138,753.19	100.30%

(二) 拟变更募集资金投资项目情况

爱仕达本次拟终止实施“购买小家电项目发展用地项目”，并将该项目剩余募集资金 3,241.36 万元用于投资“新增 280 万只小家电建设项目”。

二、变更募集资金投资项目的原由及具体变更情况

(一) 原募投项目“购买小家电项目发展用地项目”资金使用情况

爱仕达第一届董事会第二十五次会议、2010 年第二次临时股东大会审议并通过了《关于浙江爱仕达生活电器有限公司使用募集资金在浙江嘉善经济开发区购买发展用地的议案》，以超募资金 7,800 万元在浙江嘉善经济开发区购置公司小家电产业园项目用地。上述事项为原募投项目“购买小家电项目发展用地项目”投资内容，该项目实施主体为公司全资子公司浙江爱仕达生活电器有限公司。

截至 2019 年 11 月 30 日，“购买小家电项目发展用地项目”资金使用及余额情况如下：

单位：万元

项目名称	计划投资金额	累计投资金额	投资进度	剩余金额
购买小家电项目发展用地项目	7,800.00	4,558.64	58.44%	3,241.36

(二) 变更原募投项目的原由

中国小家电市场需求的潜力还很大，而随着人们生活水平的不断提高、消费观念的转变，需求空间将逐渐释放。特别是农村居民收入水平快速提高，为一些小家电产品提供了进一步扩大销售的空间，中国厨房小家电行业将持续保持增长，而节能和环保是厨房小家电发展的必然趋势。

原募投项目“购买小家电项目发展用地项目”计划分别购买一块 300 亩土地及一块 350 亩土地，合计 650 亩。爱仕达已使用募集资金购买上述 300 亩土地，另一 350 亩土地因当地政府规划变更不再转让。鉴于目前土地购置已无资金需求，

结合公司经营发展需要，为进一步提高募集资金使用效率、保护公司及全体股东特别是中小股东的利益，更好地满足公司未来发展的需要，公司拟终止原募投项目“购买小家电项目发展用地项目”，并按照公司项目资金的需求，变更募投项目为“新增 280 万只小家电建设项目”。

三、变更后募投项目情况

（一）项目基本情况和投资计划

- 1、项目名称：年新增 280 万只智能型节能厨房系列小家电建设项目
- 2、项目实施主体：浙江爱仕达生活电器有限公司
- 3、项目建设地址：浙江省嘉善经济开发区四期
- 4、项目主要内容：采用成熟可靠的先进生产工艺，根据产品制造的工艺特点及精度要求，添置先进高效、可靠、适用的生产检测设备。新增电饭煲装配总线、电压力锅装配总线、配件加工线等厨房系列小家电产品装配生产线；端子机、裁线机、锡炉、切脚机、波峰焊、自动贴片机等电子产品生产线；落料机、油压机、冲床、3 米车床、铆钉机、卷圆机、剪板机、切边机等冲压成型设备；自动氧化线、自动喷涂线、自动喷粉线等表面处理设备；以及注塑机等塑胶件加工设备，对智能型节能厨房系列小家电的生产过程进行全方位的控制，使产品质量得到根本保证，为产品打入国际市场作好充足的准备。
- 5、项目实施周期：2 年
- 6、项目总投资：项目总投资 12,433.00 万元，其中拟使用募集资金 3,241.36 万元，不足部分由公司自筹解决。具体投资情况如下：

单位：万元

投资项目	投资金额
建设投资	11,143.00
建设期利息	290.00
铺底流动资金	1,000.00
合计	12,433.00

（二）项目可行性分析

厨房小家电行业是一个具有广泛民生基础、有着持久生命力的行业。近年来，随着全球经济的发展以及小家电行业技术创新能力的提高，厨房小家电产品的全球销售数量和销售额均呈现出同步增长的良好态势。当前中国政府拉动内需的政

策,推动了中国经济持续快速发展,这为厨房小家电产品创造了广阔的需求空间。从全国市场来看,需求将以更新、升级换代为主,产品向系列化、智能化、节能化、美观化方向发展,功能趋向于能为人们的健康生活提供更多帮助。消费者对于厨房小家电的需求日益增长。

随着人类对环境生态保护日益重视,节能将成为厨房小家电行业技术革新的重点,节能和环保是厨房小家电发展的必然趋势,环保节能的厨房小家电将成为市场的新宠。

(三) 项目经济效益分析

项目实施后,将新增固定资产 11,375.00 万元,其他资产 3,300.00 万元。项目达产后,可实现年新增 280 万只智能节能厨房系列小家电产品的生产能力,预计可实现销售收入 56,580.00 万元,利润总额约 5,415.00 万元。投资利润率、投资利税率、资本金利润率、财务内部收益率分别为 28.94%、33.28%、37.02%、33.14%/36.66% (项目投资所得税后/税前),该项目在经济上具备可行性。

四、本次变更募集资金投资项目相关的审议程序

(一) 董事会审议情况

2019 年 12 月 30 日,爱仕达召开第四届第二十四次董事会,审议并通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》,同意公司终止实施“购买小家电项目发展用地项目”,并将该项目剩余募集资金 3,241.36 万元用于投资“新增 280 万只小家电建设项目”。

(二) 监事会审议情况

2019 年 12 月 30 日,爱仕达召开第四届第十二次监事会,审议并通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》,同意公司终止实施“购买小家电项目发展用地项目”,并将该项目剩余募集资金 3,241.36 万元用于投资“新增 280 万只小家电建设项目”。

(三) 独立董事意见

就本次变更募集资金投资项目事项,爱仕达独立董事审阅了相关议案,进行了事前认可,并出具了同意的独立意见:“经审查,我们认为公司本次变更部分募集资金投资项目相关事项及审议程序,符合《公司法》、《证券法》、《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

相关法律、法规和《公司章程》的相关规定。本次变更是基于公司整体战略布局及经营发展的需要而进行的必要调整，有利于进一步提高募集资金使用效率，符合公司的长远发展战略，符合公司和全体股东利益，不存在损害公司及其他股东尤其是中小股东合法利益的情形。因此，我们同意本次关于变更部分募集资金用途的议案，并同意提交 2020 年第一次临时股东大会审议。”

（四）股东大会审议情况

本次变更募集资金投资项目事项尚需提交爱仕达 2020 年第一次临时股东大会审议。

五、保荐机构核查意见

经核查，本保荐机构认为：爱仕达本次变更募集资金投资项目已经公司第四届第二十四次董事会、第四届第十二次监事会审议并通过，独立董事进行了事前认可并发表了明确同意的独立意见，符合《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》等法律、法规的相关要求。

本保荐机构对爱仕达本次变更募集资金投资项目事项无异议。上述事项尚需提交爱仕达 2020 年第一次临时股东大会审议。

（以下无正文）

（此页无正文，为《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于爱仕达股份有限公司变更募集资金投资项目的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人签名：

肖兵

包建祥

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

年 月 日