

国海证券有限责任公司关于深圳市惠程电气股份有限公司

2010 年度募集资金使用情况的核查意见

国海证券有限责任公司（以下简称“国海证券”或“本保荐机构”）作为深圳市惠程电气股份有限公司（以下简称“深圳惠程”或“公司”）首次公开发行股票和 2010 年非公开发行股票的保荐机构，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保荐工作指引》、《中小企业板上市公司规范运作指引》等有关规定，就深圳惠程 2010 年度募集资金使用情况进行了审慎核查，发表独立意见如下：

一、募集资金基本情况

（一）首次公开发行股票募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监发行字 [2007] 254 号文核准，深圳惠程电气股份有限公司（以下简称“深圳惠程”或“公司”）于 2007 年 9 月向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）1,300 万股，股票面值为人民币 1.00 元。本次发行由主承销商国海证券组织的承销团通过深圳证券交易所，采用网下向询价对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，股票发行价为每股人民币 19.13 元，应募集股款为人民币 248,690,000.00 元。截至 2007 年 9 月 12 日止，深圳惠程募集资金总额 248,690,000.00 元，扣除与发行有关的费用人民币 15,755,773.12 元，实际募集资金净额为人民币 232,934,226.88 元。深圳惠程上述注册资本变更事项业经深圳大华天诚会计师事务所于 2007 年 9 月 12 日出具深华[2007]验字 90 号《验资报告》验证确认。

截止 2010 年 12 月 31 日，深圳惠程合计使用首次公开发行股票募集资金 212,557,146.74 元，其中：募集资金到位后置换已利用自筹资金和银行贷款先期投入募集资金项目 28,667,900.00 元；使用募集资金超额部分用于补充流动资金 55,267,700.00 元；2007 年 9 月 25 日起至 2009 年 12 月 31 日止使用募集资金 99,560,609.92 元，其中本年度使用募集资金 23,335,807.09 元；募集资金项目变更补充流动资金 31,348,900.00 元；募集资金账户利息收入及手续费支出 2,287,963.18 元。截止 2010 年 12 月 31 日，募集资金余额为人民币 20,377,080.14

元。

（二）2010 年非公开发行股票募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1771 号文核准，深圳惠程 2010 年 12 月 22 日非公开发行人民币普通股（A 股）15,021,600 股，每股面值人民币 1.00 元，每股发行认购价格为人民币 30.11 元，共计募集人民币 452,300,376.00 元。截至 2010 年 12 月 23 日止，深圳惠程共计募集资金人民币 452,300,376.00 元，扣除与发行有关的费用人民币 15,315,000.00 元，深圳惠程实际募集资金净额为人民币 436,985,376.00 元。深圳惠程上述注册资本变更事项业经立信大华会计师事务所于 2010 年 12 月 23 日出具立信大华验字[2010]190 号《验资报告》验证确认。

截止 2010 年 12 月 31 日，深圳惠程非公开发行的募集资金尚未使用，募集资金专户余额为人民币 438,900,376.00 元。

二、募集资金管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，深圳惠程依照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《中小企业板上市公司募集资金管理细则》等法律法规，结合公司实际情况，制定了《募集资金管理制度》，对募集资金实行专户存储制度。

根据本保荐机构与深圳惠程及兴业银行深圳深南支行、中国银行深圳南头支行（以下简称“开户银行”）签订的《深圳市惠程电气股份有限公司募集资金三方监管协议》规定：本保荐机构作为深圳惠程的保荐机构，依据有关规定指定保荐代表人或其他工作人员对公司募集资金使用情况进行监督，深圳惠程和开户银行应当配合本保荐机构的调查与查询；开户银行按月（每月 5 日前）向深圳惠程出具对帐单，并抄送本保荐机构，开户银行应保证对帐单内容真实、准确、完整；深圳惠程一次或 12 个月内累计从专户中支取金额超过 1,000 万元或者募集资金总额的百分之五的，开户银行应及时以传真方式通知本保荐机构，同时提供专户的支出清单；开户银行连续三次未及时向本保荐机构出具对帐单或通知专户大额支取情况，以及存在未配合本保荐机构查询与调查专户资料情形的，深圳惠程可以单方面终止协议并注销募集资金专户。

（一）首次公开发行股票募集资金存储情况

截至 2010 年 12 月 31 日，首次公开发行股票募集资金的存储情况列示如下：

单位：元

银行名称	账号	初时存放金额	截止日余额	存储方式
兴业银行深圳深南支行	337100100100067001	191,229,300.00	20,302,882.55	协议存款
中国银行深圳南头支行	8112046324208091001	50,000,000.00	74,197.59	活期存款
合计		241,229,300.00	20,377,080.14	

由于与发行有关的费用 15,755,773.12 元中，承销费用为 7,460,700.00 元为募集资金到位时支付，其余 8,295,073.12 元为审计费用、律师费用、路演推荐费用、信息披露费用等由公司自有资金支付，因此初时存放金额 241,229,300.00 元与募集资金净额 232,934,226.88 元有 8,295,073.12 元的差异。

（二）2010 年非公开发行股票募集资金存储情况

截至 2010 年 12 月 31 日止，非公开发行股票募集资金的存储情况列示如下：

单位：元

银行名称	账号	初时存放金额	截止日余额	存储方式
兴业银行深圳分行	337010100100375110	331,408,300.00	331,408,300.00	活期存款
上海浦东发展银行深圳分行	79170155200002600	40,000,000.00	40,000,000.00	活期存款
招商银行科技园支行	755901623610804	67,492,076.00	67,492,076.00	活期存款
合计		438,900,376.00	438,900,376.00	

截止 2010 年 12 月 31 日，深圳惠程非公开发行的募集资金尚未使用，也未以非公开发行募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金。截止 2010 年 12 月 31 日，募集资金账户余额为人民币 438,900,376.00 元，募集资金账户余额中包含了发行费用 1,915,000.00 元。

三、本年度募集资金的实际使用情况

立信大华会计师事务所有限公司对于深圳惠程 2010 年度募集资金使用情况出具了立信大华核字[2011]079 号《深圳市惠程电气股份有限公司募集资金 2010 年度使用情况的鉴证报告》，根据该报告，深圳惠程 2010 年度募集资金实际使用情况详见附表《首次公开发行股票募集资金使用情况对照表》、《非公开发行股票募集资金使用情况对照表》和《首次公开发行股票变更募集资金投资项目情况表》。

四、部分闲置募集资金补充流动资金情况

2010 年，深圳惠程未发生以闲置募集资金补充流动资金的情况。

五、保荐人核查意见

经核查，深圳惠程募集资金管理和使用均符合《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》、《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块上市公司特别规定》和《中小企业板上市公司募集资金管理细则》等相关法规的规定，并按照要求履行了信息披露义务，不存在违规情形；2010 年，深圳惠程严格执行募集资金专户存储制度，有效执行三方监管协议，募集资金不存在被控股股东和实际控制人占用、委托理财等情形，董事会编制的《2010 年度募集资金使用情况的专项报告》中关于公司 2010 年度募集资金管理与使用情况的披露与实际相符。

本保荐机构对深圳惠程董事会披露的 2010 年度募集资金使用情况无异议。

附表一：首次公开发行募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额				23,293.42		本年度投入募集资金总额				2,333.58		
变更用途的募集资金总额				3,134.89		已累计投入募集资金总额				12,822.85		
变更用途的募集资金总额比例				13.46%								
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	截至期末承诺投入金额注1	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
电气绝缘特种纤维复合材料 SMC 及制品项目	否	9,603.50	9,603.50	9,603.50	1,543.72	8,599.94	(1,003.56)	89.55%	2008年9月	2,926.09	是	否
高性能硅橡胶电气绝缘制品项目	是	5,793.57	2,658.68	2,658.68	---	2,658.68	---	100.00%	2008年9月	1,083.43	是	否
新型电气绝缘材料及产品研发中心	否	2,369.58	2,369.58	2,369.58	789.86	1,564.23	(805.35)	66.01%	2010年12月(注2)	---	注3	否
合计		17,766.65	14,631.76	14,631.76	2,333.58	12,822.85	(1,808.91)	87.64%		4,009.52		
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)					公司“新型电气绝缘材料及产品研发中心”投入进度较慢，主要原因是公司努力采取措施使用生产设备进行研发和调试、节约研发专用设备的投入，以及国际国内经济环境变化导致设备考察选型周期延长。							
项目可行性发生重大变化的情况说明					无							
募集资金投资项目实施地点变更情况					无							
募集资金投资项目实施方式调整情况					无							

募集资金投资项目先期投入及置换情况	经深圳大华天诚会计师事务所出具《关于深圳市惠程电气股份有限公司募集资金投资项目预先已投入资金使用情况专项审核报告》、保荐机构国海证券有限责任公司出具《国海证券关于深圳惠程募集资金使用等相关事项的核查意见（二）》，本公司第二届董事会第十三次会议审议通过了《关于用募集资金置换公司预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》，公司用募集资金置换公司预先已投入募集资金投资项目建设的自筹资金 2,866.79 万元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	2007 年公司将 6,000 万元募集资金暂时用于补充流动资金，并于 2008 年 4 月 15 日，向募集资金专用账户归还全部 6,000 万元。公司于 2008 年 4 月 29 日召开的 2007 年度股东大会审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金 4,000 万元补充流动资金的议案》。根据该决议，公司将 4,000 万元募集资金暂时用于补充流动资金，期限不超过 6 个月。2008 年 10 月 28 日，公司向募集资金专用账户归还全部 4,000 万元。公司于 2008 年 11 月 28 日召开的 2008 年第二次临时股东大会审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金 4,000 万元补充流动资金的议案》。根据该决议，公司将 4,000 万元募集资金暂时用于补充流动资金，期限不超过 6 个月。2009 年 5 月 13 日，公司向募集资金专用账户归还全部 4,000 万元。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	公司高性能硅橡胶电气绝缘制品项目已于 2008 年达到实施投资的目的，结余金额为 3,134.89 万元。其出现结余的原因系项目实施过程中，公司通过深入挖潜、合理调配已购置设备的生产能力，改进工艺路线，将部分原计划进口的设备改为国内采购，取消部分募集资金拟投资生产产品的设备采购，缩减了建设规模，减少了建设投资，节约了大量资金。
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金仍存放于募集资金专用账户。
募集资金其他使用情况	---

注 1：“截至期末承诺投入金额”以最近一次已披露募集资金投资计划为依据确定。

注 2：公司原预计达到预定可使用状态日期为 2008 年 9 月，现由于国际国内经济环境变化导致设备考察选型周期延长，本项目达到预定可使用状态日期有所延后至 2010 年 12 月。

注 3：本项目无预计效益。

附表二：非公开发行募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额				43,698.54		本年度投入募集资金总额				---		
变更用途的募集资金总额				---		已累计投入募集资金总额				---		
变更用途的募集资金总额比例				---								
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	截至期末承诺投入金额	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
高性能耐热聚酰亚胺纤维产业化项目	否	33,140.83	33,140.83	---	---	---	33,140.83	---	2012年12月	---	---	否
新型高性能高分子材料金属复合管母线及结构件项目	否	7,610.39	7,610.39	---	---	---	7,610.39	---	2011年12月	---	---	否
真空绝缘电气控制设备项目	否	4,479.05	4,479.05	---	---	---	4,479.05	---	2011年12月	---	---	否
合计		45,230.27	45,230.27	---	---	---	45,230.27	---		---		
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)						无						
项目可行性发生重大变化的情况说明						无						
募集资金投资项目实施地点变更情况						无						
募集资金投资项目实施方式调整情况						无						

募集资金投资项目先期投入及置换情况	无
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金仍存放于初始存放账户中。
募集资金其他使用情况	---

附表三：首次公开发行变更募集资金投资项目情况表

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额	截至期末计划累计投资金额 (1)	本年度实际投入金额	截至期末实际累计投入金额 (2)	投资进度 (%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
补充公司日常经营所需的流动资金	高性能硅橡胶电气绝缘制品项目	3,134.89	3,134.89	---	---	---	---	---	---	---
合计	---	3,134.89	3,134.89	---	---	---	---	---	---	---
变更原因、决策程序及信息披露情况说明			募集资金投资项目变更原因为：在项目实施过程中，公司通过深入挖潜、合理调配已购置设备的生产能力，改进工艺路线，将部分原计划进口的设备改为国内采购，取消部分募集资金拟投资生产产品的设备采购，缩减了建设规模，减少了建设投资，节约了大量资金。从实际情况看，目前该项目的建设规模能有效保证市场需求，停止投入可降低产能过剩、投资浪费的风险。此次变更经公司第二届董事会第二十五次会议、第二届监事会第十三次会议、公司2008年第二次临时股东大会审议通过。对此次变更公司已经进行了公告。							
未达到计划进度或预计收益的情况和原因			---							
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明			---							

(以下无正文)

（此页无正文，为《国海证券有限责任公司关于深圳市惠程电气股份有限公司募集资金 2010 年度使用情况的核查意见》签字盖章页）

保荐代表人： _____ _____
 李金海 覃 辉

国海证券有限责任公司

2011 年 2 月 23 日