

东吴证券股份有限公司

关于深圳键桥通讯技术股份有限公司

首次公开发行股票募集资金使用相关事项的核查意见

东吴证券股份有限公司（以下简称“本保荐机构”或“东吴证券”）作为深圳键桥通讯技术股份有限公司（以下简称“键桥通讯”或“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保荐工作指引》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《中小企业板信息披露业务备忘录第29号：超募资金使用及募集资金永久性补充流动资金》等有关规定，就键桥通讯拟使用节余募集资金及超额募集资金永久性补充流动资金相关事项进行了审慎核查，核查情况如下：

一、公司拟使用节余募集资金永久性补充流动资金及延长部分募集资金投资项目建设周期的情况

1、募集资金到位情况

键桥通讯首次公开发行股票募集资金总额为 56,400.00 万元，扣除发行费用后募集资金净额为 52,860.97 万元，根据《招股说明书》披露的募集资金用途，键桥通讯计划募集资金 22,618.74 万元，超募金额为 30,242.23 万元。深圳市鹏城会计师事务所有限公司已于 2009 年 12 月 2 日对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具深鹏所验字[2009]198 号《验资报告》。

2、募集资金投资项目进展情况

项目名称	预计完工日期	进展情况
基于 WiMAX 技术的无线通信专网解决方案开发项目	预计项目达到可使用状态日期为 2011 年 12 月 31 日	已于 2011 年 12 月 31 日完工并达到预定可使用状态
工业多媒体统一通信解决方案开发应用项目	预计项目达到可使用状态日期为 2011 年 12 月 31 日	已于 2011 年 12 月 31 日完工并达到预定可使用状态
研发中心项目	预计项目达到可使用状态日期为 2011 年 12 月 31 日	已于 2011 年 12 月 31 日完工并达到预定可使用状态
扩建营销服务网络平台项目	预计项目达到可使用状态日期为 2011 年 12 月 31 日	公司拟对该项目建设周期适当延期，调整后的完工日期为 2012 年 12 月 31 日（达到预定可使用状态）

注：“扩建营销服务网络平台项目”中的北京、西安、武汉、南京、长沙、宁波等营销服务中心已经新建或扩建完成，并于2011年12月31日达到预定可使用状态。项目中的成都和重庆营销服务中心建设时，根据当地房地产市场的具体情况及公司需要，公司在成都和重庆营销服务中心购置的办公用房属于期房，根据购房合同约定，成都和重庆营销服务中心的交房时间分别为2012年8月31日和2012年9月30日。房产交付后，公司尚需对房产进行装修。为确保项目质量，公司将“扩建营销服务网络平台项目”建设周期适当延长。

3、募集资金投资项目的资金使用及结余情况

(1) 截至2011年12月31日，“基于WiMAX技术的无线通信专网解决方案开发项目”、“工业多媒体统一通信解决方案开发应用项目”、“研发中心项目”三个募集资金投资项目资金使用具体情况如下表：

单位：万元

募集资金投资项目名称	计划使用募集资金	已使用募集资金	募集资金专户余额	募集资金专户余额包括			
				项目铺底流动资金	待付项目建设合同尾款	项目节余资金	利息收入
基于WiMAX技术的无线通信专网解决方案开发项目	7,239.00	4,352.66	2,980.59	1,339.00	54.28	1,493.06	94.25
工业多媒体统一通信解决方案开发应用项目	6,003.00	4,292.69	1,763.61	1,014.00	691.31	5.00	53.30
研发中心项目	6,666.35	4,266.44	2,481.58	1,131.83	364.03	904.05	81.67
合计	19,908.35	12,911.79	7,225.78	3,484.83	1,109.62	2,402.11	229.22

截至2011年12月31日，募集资金投资项目之“扩建营销服务网络平台项目”资金实际使用情况如下表：

单位：万元

募集资金投资项目名称	计划使用募集资金	已使用募集资金
扩建营销服务网络平台项目	6,335.39	4,548.57
合计	6,335.39	4,548.57

(2) 截至2011年12月31日，键桥通讯首次公开发行股票的四个募集资金投资项目中的“基于WiMAX技术的无线通信专网解决方案开发项目”、“工业多媒体统一通信解决方案开发应用项目”、“研发中心项目”等三个项目已完成投资建设，并已达到预定可使用状态，三个募集资金投资项目共节余募集资金2,631.33万元（含利息收入229.22万元）、占募集资金净额的4.98%。

上述三个募投项目产生募集资金节余的原因如下：

①项目建设过程中，公司严格控制各个募集资金投资项目的支出，合理降低项目成本和费用；

②项目建设过程中，公司充分利用自身技术优势和经验，对各项资源进行合理调度和优化配置，节约了部分项目支出；

③募集资金所产生利息。

4、公司拟使用节余募集资金永久性补充流动资金及“扩建营销服务网络平台项目”延期

为充分发挥募集资金的使用效率，降低公司财务费用，为公司和股东创造更大的效益，公司拟将“基于 WiMAX 技术的无线通信专网解决方案开发项目”、“工业多媒体统一通信解决方案开发应用项目”、“研发中心项目”三个募投项目节余的募集资金 2,631.33 万元（含利息收入 229.22 万元）全部用于永久性补充流动资金。

公司根据项目的实际建设进程，将“扩建营销服务网络平台项目”建设周期适当延长，调整后的完工日期为 2012 年 12 月 31 日。

二、公司使用超额募集资金永久性补充流动资金的情况

随着业务规模的不断扩大，公司对流动资金的需求日益增加。本着股东利益最大化的原则，为提高募集资金的使用效率，降低公司财务费用，在保证募集资金项目建设的资金需求前提下，公司拟从募集资金专户广东发展银行深圳华富支行（账号：102012516010013133）提取 1,791.16 万元（含利息收入 356.91 万元，占本次募集资金净额的 3.39%）用于永久性补充流动资金，用于以上应付票据、应付货款的到期付款。

公司承诺：（1）最近十二个月未进行证券投资等高风险投资；（2）在使用超募资金永久性补充流动资金后十二个月内不从事证券投资等高风险投资。

三、决策程序

2012 年 2 月 22 日，键桥通讯第二届董事会第二十七次会议审议通过了《关于将节余募集资金永久性补充流动资金及延长部分募集资金投资项目建设周期的议案》、《关于使用超额募集资金永久性补充流动资金的议案》。独立董事发表了明确同意意见，认为此次延长部分募集资金投资项目建设周期符合公司实际需

要，使用节余募集资金及超额募集资金永久性补充流动资金可提高募集资金使用效率，不存在损害公司及全体股东利益的情况。

根据相关法律法规的规定《关于将节余募集资金永久性补充流动资金及延长部分募集资金投资项目建设周期的议案》尚需提交股东大会审议。

四、保荐机构意见

1、针对公司拟使用节余募集资金永久性补充流动资金及延长部分募集资金投资项目建设周期事项，本保荐机构经审慎核查后认为：

键桥通讯募集资金投资项目尚未全部完成，本次拟使用节余募集资金永久性补充流动资金的金额不超过募集资金净额 20%且不超过 1 亿元，且符合以下要求：

- (1) 募集资金到帐超过一年；
- (2) 不影响其他募集资金项目的实施；
- (3) 按照募集资金用途变更的要求履行审批程序和信息披露义务；
- (4) 公司最近十二个月内未进行证券投资等高风险投资；
- (5) 公司应承诺补充流动资金后十二个月内不进行证券投资等高风险投资。

上述事项经公司董事审议通过，独立董事发表了同意意见，尚需提交股东大会审议。

键桥通讯此次使用节余募集资金永久性补充流动资金及延长部分募集资金投资项目建设周期事项，符合公司实际情况，有利于提高募集资金的使用效率，降低公司财务费用，提升公司的盈利能力，不存在损害公司及全体股东利益的情况。

因此，本保荐机构对键桥通讯该募集资金使用事项无异议。

2、针对公司本次使用超募资金永久性补充流动资金事项，本保荐机构经审慎核查后认为键桥通讯符合以下要求：

- (1) 公司最近十二个月未进行证券投资等高风险投资；
- (2) 公司承诺补充流动资金后十二个月内不进行证券投资等高风险投资并对外披露。

上述事项经公司董事审议通过，独立董事发表了同意意见，履行了必要的法律程序。

键桥通讯此次使用超募资金永久性补充流动资金事项,有利于提高募集资金的使用效率,降低公司财务费用,提升公司的盈利能力,不存在损害公司及全体股东利益的情况。

因此,本保荐机构对键桥通讯该募集资金使用事项无异议。

(以下无正文)

（此页无正文，为《东吴证券股份有限公司关于深圳键桥通讯技术股份有限公司首次公开发行股票募集资金使用相关事项的核查意见》之签署页）

保荐代表人：

汤迎旭

余 焕

保荐机构：东吴证券股份有限公司

年 月 日