

# 民生证券有限责任公司

## 关于广东伊立浦电器股份有限公司

### 2011 年度募集资金存放与使用情况的专项意见

民生证券有限责任公司（以下简称“民生证券”或“保荐人”）作为广东伊立浦电器股份有限公司（以下简称“伊立浦”或“公司”）首次公开发行股票持续督导阶段的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所中小企业板保荐工作指引》等有关规定，持续督导期限为2008年7月16日至2010年12月31日，但由于持续督导期届满时，募集资金尚未使用完毕，故对该等事项进行持续督导。民生证券对伊立浦2011年度募集资金使用情况进行了核查，并发表以下核查意见：

#### 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[2008]834号文核准，公司首次公开发行人民币普通股不超过3,000万股（以下简称“本次发行”）。本次发行采用网下询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式，其中，网下配售600万股，网上定价发行2,400万股，每股面值1元，发行价格6.66元/股，共募集资金人民币199,800,000.00元，扣除与发行有关费用18,999,900.05元，公司实际募集资金净额为180,800,099.95元。公司于2008年7月16日在深圳证券交易所中小企业板上市。

截至2008年7月11日止，公司上述发行募集的资金已全部到位，业经广东大华德律会计师事务所（原“深圳大华天诚会计师事务所”）以2008年7月11日出具“深华验字[2008]79号”验资报告验证确认。

截至2011年12月31日止，公司募集资金合计使用177,349,430.28元，其中：募集资金到位后直接投入募集资金项目52,396,085.97元；因“扩大小家电模具生产技术改造项目”、“扩大小家电生产技术改造项目”、“商用智能厨房电器生产技术改造项目”、“研发中心扩建技术改造项目”变更并终止尚未实施部分，

将尚未使用的募集资金 130,744,413.72 元变更为永久补充流动资金；募集资金账户产生利息收入和手续费 5,791,069.41 元。截至 2011 年 12 月 31 日止，募集资金余额为 3,450,669.67 元。

截至 2011 年 12 月 31 日止，公司对募集资金项目累计投入 52,396,085.97 元，其中：于 2008 年 7 月 12 日起至 2010 年 12 月 31 日止使用募集资金 29,661,621.77 元，本年度使用募集资金 22,734,464.20 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，公司依照《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》等法律法规，结合公司实际情况，制定了《广东伊立浦电器股份有限公司募集资金管理办法》（以下简称“管理办法”），该《管理办法》经公司第一届董事会第十三次会议审议通过。根据《管理办法》的要求，并结合公司经营需要，公司对募集资金实行专户存储，并对募集资金的使用实行严格的审批手续，以保证专款专用。公司进行募集资金项目投资时，资金支出必须严格遵守公司资金管理办法的规定，履行审批手续。所有募集资金项目资金的支出，均首先由资金使用部门提出资金使用计划，经该部门主管领导签字后，报财务负责人审核，并由总经理签字后，方可予以付款；超过董事会授权范围的，应报董事会审批。

公司、民生证券有限责任公司分别与中国建设银行股份有限公司佛山松岗支行、中国银行股份有限公司佛山南海盐步支行、交通银行股份有限公司佛山南海支行、广东发展银行股份有限公司佛山文华支行（以下简称“商业银行”）签订《募集资金三方监管协议》，与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异。

2009 年 2 月 26 日，公司第一届董事会第十七次会议审议通过了《关于签订〈募集资金三方监管协议〉补充协议的议案》，同意公司将部分募集资金以定期存款的方式在银行存放。

根据上述三方监管协议，公司单次或 12 个月以内累计从专户中支取的金额超过人民币 1,000 万元（按照孰低原则在 1,000 万元或募集资金净额的 5%之间确定）的，银行应及时以传真方式通知保荐机构，并提供专户的支出清单。商业银

行连续三次未及时向保荐机构出具对账单或通知专户大额支取情况，以及存在未配合保荐机构调查专户情形的，公司可以单方面终止协议并注销募集资金专户。

报告期内，在募集资金的使用过程中能按照《三方监管协议》的规定履行职责，不存在不履行义务的情形。

截至 2011 年 12 月 31 日止，募集资金专用账户的存储情况列示如下：

金额单位：人民币元

银行名称	账号	初始存放金额 *1	截止日余额	存储方式
中国建设银行股份有限公司佛山松岗支行	44001667246059003138	70,000,000.00	3,450,669.67	活期
中国银行股份有限公司佛山南海盐步支行	884132953408094001	56,000,000.00	---	已销户
交通银行股份有限公司佛山南海支行	482264153018170023307	37,300,000.00	---	已销户
广东发展银行股份有限公司佛山文华支行	104023505010000031	27,000,000.00	---	已销户
合 计		190,300,000.00	3,450,669.67	

\*1 初始存放金额中包含未扣除的发行费用 9,499,900.05 元，该费用公司已通过非募集资金账户全部支付，于 2009 年 3 月从募集资金专户中转出。

### 三、报告期内募集资金实际使用情况

立信会计师事务所(特殊普通合伙)对于伊立浦2011年度募集资金使用情况出具了《2011年度募集资金存放与使用情况的鉴证报告》(立信核字(2012)号)，根据该报告，伊立浦2011年度募集资金实际使用情况详见附表《募集资金使用情况对照表》。

### 四、变更募集资金投资项目的资金使用情况

金额单位：人民币万元

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(1)	本年度实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (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
扩大小家电生产技术改造项目	扩大小家电生产技术改造项目	1,537.95(注1)	741.94	1,439.61	93.61%	注1	---	不适用	否
商用智能厨房电器生产	商用智能厨房电器生产技术	193.59(注2)	24.56	175.06	90.43%	注2	7.03	否	否

产技术改造项目	改造项目								
研发中心扩建技术改造项目	研发中心扩建技术改造项目	268.86(注3)	36.59	212.31	79.97%	注3	---	不适用	否
扩大小家电模具生产技术改造项目	扩大小家电模具生产技术改造项目	146.13(注4)	40.28	146.13	100.00%	注4	---	不适用	否
扩大小家电零部件生产技术改造项目	扩大小家电生产技术改造项目	3,328.17(注5)	1,430.09	3,266.50	98.15%	2011年7月	16.43	否	否
合计		5,474.70	2,273.46	5,239.61	95.71%		23.46		
变更原因、决策程序及信息披露情况说明（分具体募投项目）					注1、注2、注3、注4、注5				
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体募投项目）					详见附表《募集资金使用情况对照表》				
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明					详见附表《募集资金使用情况对照表》				

## 五、保荐人主要核查程序

报告期内，保荐人通过资料审阅、现场检查、访谈沟通等多种方式，对伊立浦募集资金的使用及募集资金投资项目实施情况进行了重点核查。主要核查内容包括：审阅公司第二届董事会第二十七次会议审议通过的《2011年度募集资金存放与使用情况专项报告》、立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《2011年度募集资金存放与使用情况的鉴证报告》（立信核字（2012） 号）；查阅了公司募集资金使用银行对账单；现场检查募集资金投资项目的建设情况、实施进度；与公司相关高管、财务、业务人员以及公司聘任的会计师事务所、律师事务所等中介机构相关人员沟通交流等。

## 七、保荐人结论意见

经保荐人核查，伊立浦2011年度募集资金存放与使用均符合《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》、《深圳证券交易所股票上市规则》等规范性文件和公司《募集资金使用管理办法》的相关规定。伊立浦对募集资金进行了专户存储和专项使用，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情

形，保荐人对伊立浦2011年度募集资金使用与存放情况无异议。

附表：募集资金使用情况对照表

单位：人民币万元

募集资金总额		18,080.01				本年度投入募集资金总额	2,273.45			
报告期内变更用途的募集资金总额		9,562.11				已累计投入募集资金总额	5,239.61			
累计变更用途的募集资金总额		12,605.36								
累计变更用途的募集资金总额比例		69.72%								
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)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (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	项目可行性是否发生重大变化
扩大小家电生产技术改造项目	是	6,262.00	1,537.95(注1)	741.94	1,439.61	93.61%	注1	---	不适用	是
商用智能厨房电器生产技术改造项目	是	2,868.00	193.59(注2)	24.56	175.06	90.43%	注2	7.03	否	是
研发中心扩建技术改造项目	是	3,283.00	268.86(注3)	36.59	212.31	79.97%	注3	---	不适用	是
扩大小家电模具生产技术改造项目	是	3,424.00	146.13(注4)	40.28	146.13	100.00%	注4	---	不适用	是
扩大小家电零部件生产技术改造项目	是	3,573.00	3,328.17(注5)	1,430.09	3,266.50	98.15%	2011年7月	16.43	否	是
<b>合计</b>		<b>19,410.00</b>	<b>5,474.70</b>	<b>2,273.46</b>	<b>5,239.61</b>	<b>95.71%</b>		<b>23.46</b>		
<b>未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体募投项目)</b>		<p>1、“商用智能厨房电器生产技术改造项目”未达到计划进度或预计效益的情况：根据本公司首次公开发行股票招股说明书披露的“商用智能厨房电器生产技术改造项目”，该项目建设期为1年，达产期为3年。项目达产后，将实现年销售收入11,043万元，税后净利润883万元。该项目本年已终止，本年度新增销售收入1,617.61万元，新增税后利润7.03万元。未达到预计效益的原因：商用厨房电器市场在国内仍属于较为新兴产品领域，根植于“绿色环保、节能减排”理念，主要面向酒店、酒楼、餐饮连锁等客户。目前商用领域的厨房设备仍以技术相当成熟的燃气类设备为主，在“节能减排”观念的接受程度、产品推广方面仍需要大量投入，导致了前期投入的费用大，市场销售业绩达不到预期目标。</p> <p>2、“扩大小家电零部件生产技术改造项目”未达到计划进度或预计效益的情况：根据本公司首次公开发行股票招股说明书披露的“扩大小家电零部件生产技术改造项目”，该项目建设期为1年，达产期为3年。项目达产后，将实现年销售收入16,829万元，税后净利润753万元。该项目“注塑件”、“压铸件”的子项目</p>								

	本年度新增销售收入2,313.87万元,新增税后利润16.43万元。未达到预计效益的原因:扩大小家电零部件生产技术改造项目由于计划的编制基础未能考虑金融危机和通货膨胀的影响,材料成本、人工成本、燃料成本等均有大幅度上升,且子项目“压铸件”项目投产较晚,主要效益实现集中于2011年度下半年,故销售业绩达不到预期目标。
<b>项目可行性发生重大变化的情况说明</b>	<p>源于2008年下半年的金融危机,公司客户都有不同程度的衰退,除减少订单外,并削减库存,致公司业务量减少较大,2009年度发生大幅亏损,同时显现产能过剩隐忧。2010年,在全球经济缓慢复苏的背景下,小家电行业保持了一定的增长趋势。但在后金融危机时期,一些不稳定性因素仍未消除,显示了全球经济复苏的不确定性,其经济基础仍未得到充实,公司管理层预计未来的销售增长仍具有一定风险。进入2011年,受通胀影响,公司大宗原材料、人力成本维持在高位,人民币兑美元汇率仍保持一定程度的升值趋势,因此未来一定时间内,公司面临的外部经营环境预计将不会发生较大的改观。</p> <p>目前,公司原计划投资“扩大小家电模具生产技术改造项目”、“扩大小家电生产技术改造项目”、“商用智能厨房电器生产技术改造项目”、“研发中心扩建技术改造项目”的可行性分析所依据的宏观基本面、市场需求已经发生了较大变化。如继续按原募集资金投入计划进行项目建设,盲目扩大产能,将会引致重大投资风险。为保障广大投资者的利益,充分发挥募集资金效益,公司决定拟变更“扩大小家电生产技术改造项目”、“商用智能厨房电器生产技术改造项目”、“研发中心扩建技术改造项目”、“扩大小家电模具生产技术改造项目”,并终止实施。</p>
<b>超募资金的金额、用途及使用进展情况</b>	不适用
<b>募集资金投资项目实施地点变更情况</b>	无
<b>募集资金投资项目实施方式调整情况</b>	注1、注2、注3、注4、注5
<b>募集资金投资项目先期投入及置换情况</b>	无
<b>用闲置募集资金暂时补充流动资金情况</b>	<p>1、公司2008年第三次临时股东大会审议同意,在不影响募集资金投资项目实施的前提下,使用部分闲置募集资金5,000万元暂时补充流动资金公司。2009年3月5日,公司归还了上述款项。2、公司2009年第一次临时股东大会审议通过了《关于用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》,同意公司使用部分闲置募集资金6,000万元暂时补充流动资金,于2009年3月16日正式实施该计划。2009年9月9日,公司归还了上述款项。3、公司2009年第四次临时股东大会审议通过了《关于用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》,同意公司使用部分闲置募集资金6,000万元暂时补充流动资金,于2009年9月10日正式实施该计划。2010年2月9日,公司归还了上述款项。4、公司2010年第一次临时股东大会审议通过《关于继续使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》,同意公司使用部分闲置募集资金6,000万元暂时补充流动资金,于2010年2月10日正式实施该计划。2010年7月14日,公司归还了上述款项。5、公司2010年第二次临时股东大会审议通过了《关于用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》,同意公司使用部分闲置募集资金6,000万元暂时补充流动资金,于2010年7月16日正式实施该计划。2010年12月22日,公司归还了上述款项。6、公司2010年第四次临时股东大会通过了《关于继续使用部分闲置募集资金补充公司流动资金的议案》,同意公司使用部分闲置募集资金6,000万元暂时补充流动资金,于2010年12月24日正式实施该计划,2011年5月17日,公司归还了上述款项。7、公司2010年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补充公司流动资金的议案》,同意公司使用部分闲置募集资金6,000万元暂时补充流动资金,于2011年5月23日正式实施该计划,2011年</p>

	8月16日，公司将此部分资金永久性补充流动资金。8、根据股东大会决议，本公司应将募集资金12,605.36万元永久补充流动资金，本公司实际永久补充流动资金金额为13,074.44万元。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	项目尚未完成，暂未出现募集资金结余
尚未使用的募集资金用途及去向	存放于银行中

注 1：公司实际募集资金净额为 18,080.01 万元，与原计划项目投资额 19,410 万元有差异，经公司测算，“扩大小家电生产技术改造项目”可使用的募集资金为 5,833 万元，截至 2011 年 12 月 31 日止，已投入 1,537.95 万元，尚未使用的募集资金为 4,295.06 万元。经公司 2011 年第一次临时股东大会通过，公司变更“扩大小家电生产技术改造项目”，并终止实施，调整后该项目投资总额为 1,537.95 万元，尚未使用的募集资金 4,295.06 万元永久性补充流动资金。2011 年 8 月 16 日，本公司将“扩大小家电生产技术改造项目”尚未使用的募集资金 4,295.06 万元永久补充流动资金。

注 2：公司实际募集资金净额为 18,080.01 万元，与原计划项目投资额 19,410 万元有差异，经公司测算，“商用智能厨房电器生产技术改造项目”可使用的募集资金为 2,671.50 万元，截至 2011 年 12 月 31 日止，已投入 193.59 万元，尚未使用的募集资金为 2,477.91 万元。经公司 2011 年第一次临时股东大会通过，公司变更“商用智能厨房电器生产技术改造项目”，并终止实施，调整后该项目投资总额为 193.59 万元，尚未使用的募集资金 2,477.91 万元永久性补充流动资金。2011 年 8 月 16 日，本公司将“商用智能厨房电器生产技术改造项目”尚未使用的募集资金 2,477.91 万元永久补充流动资金。

注 3：公司实际募集资金净额为 18,080.01 万元，与原计划项目投资额 19,410 万元有差异，经公司测算，“研发中心扩建技术改造项目”可使用的募集资金为 3,058 万元，截至 2011 年 12 月 31 日止，已投入 268.86 万元，尚未使用的募集资金为 2,789.14 万元。经公司 2011 年第一次临时股东大会通过，公司变更“研发中心扩建技术改造项目”，并终止实施，调整后该项目投资总额为 268.86 万元，尚未使用的募集资金 2,789.14 万元永久性补充流动资金。2011 年 8 月 16 日，本公司将“研发中心扩建技术改造项目”尚未使用的募集资金 2,789.14 万元永久补充流动资金。

注 4：公司实际募集资金净额为 18,080.01 万元，与原计划项目投资额 19,410 万元有差异，经公司测算，“扩大小家电模具生产技术改造项目”可使用的募集资金为 3,189.38 元，截至 2011 年 12 月 31 日止，已投入 146.13 万元，尚未使用的募集资金为 3,043.25 万元。经公司 2010 年第二次临时股东大会通过，公司变更“扩大小家电模具生产技术改造项目”，并终止实施，调整后该项目投资总额为 146.13 万元，尚未使用的募集资金



3,043.25 万元永久补充流动资金。2010 年 7 月 21 日，本公司将“扩大小家电模具生产技术改造项目”尚未使用的募集资金 3,043.25 万元永久补充流动资金。

注5：公司实际募集资金净额为18,080.01万元，与原计划项目投资额19,410万元有差异，经公司测算，“扩大小家电零部件生产技术改造项目”可使用的募集资金为3,328.17万元。经公司2010年第四次临时股东大会通过，公司决定调整“扩大小家电零部件生产技术改造项目”，终止实施“线路板组件”、“不锈钢焊接件”子项目，继续实施“注塑件”、“压铸件”子项目。“线路板组件”、“不锈钢焊接件”子项目终止后，该部分节余资金将继续用于“注塑件”、“压铸件”子项目的投资建设。

（本页无正文，为《民生证券有限责任公司关于广东伊立浦电器股份有限公司  
2011 年度募集资金存放与使用情况的专项意见》之签署页）

保荐代表人：\_\_\_\_\_

王学春

保荐代表人：\_\_\_\_\_

梁江东

保荐人：民生证券有限责任公司

2012年3月22日