

东莞证券有限责任公司

关于沪士电子股份有限公司

2012 年度募集资金存放和实际使用情况的核查意见

东莞证券有限责任公司（以下简称“东莞证券”、“保荐机构”）作为沪士电子股份有限公司（以下简称“沪电股份”、“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》等法规和规范性文件的要求，对沪电股份 2012 年度募集资金存放和使用进行了核查，具体情况如下：

一、保荐机构进行的核查工作

东莞证券保荐代表人通过与公司财务负责人、项目建设负责人等访谈，询问募集资金使用和项目建设情况，查询募集资金专户对账单、募集资金项目的明细账和款项支付的原始凭证，现场观察募集资金项目工程建设情况，审阅沪电股份董事会关于募集资金存放与使用情况的专项报告、会计师关于前述专项报告的审核报告以及公司的相关管理制度，从募集资金的管理、用途和信息披露情况等方面对其募集资金制度的完整性、合理性及有效性进行了核查。

二、募集资金基本情况

1、募集资金到位情况

根据中国证券监督管理委员会于 2010 年 7 月 23 日签发的证监许可[2010]992 号文《关于核准沪士电子股份有限公司首次公开发行股票的批复》，沪电股份于 2010 年 8 月 4 日向社会公开发行人民币普通股 80,000,000 股，每股面值人民币 1 元，每股发行价格为人民币 16 元，股款以人民币缴足，计人民币 1,280,000,000 元，扣除发行费用人民币 51,964,723 元，实际募集资金净额为人民币 1,228,035,277 元，上述资金于 2010 年 8 月 9 日到位，业经普华永道中天会计师事务所有限公司予以验证并出具普华永道中天验字(2010)第 207 号验资报告。

2、募集资金管理制度

为规范募集资金的管理和使用，公司根据实际情况，制订了《沪士电子股份有限公司募集资金管理制度》，经公司第三届董事会第十二次会议通过，并经公司第三届董事会第十八次会议和第四届董事会第六次会议审议修订。

根据该制度，公司对募集资金实行专户存储。2010年8月19日，沪电股份、东莞证券分别与中国建设银行股份有限公司昆山支行、中国银行股份有限公司苏州分行昆山支行、中国光大银行昆山支行签订《募集资金三方监管协议》。上述协议与深圳证券交易所募集资金监管协议范本不存在重大差异，三方监管协议的履行不存在问题。

3、2012年12月31日募集资金的余额及实际存放情况

截至2012年12月31日，公司本年度实际使用募集资金人民币32,101.43万元(包括支付的银行手续费人民币0.52万元)，累计已使用募集资金人民币62,609.85万元(包括支付的银行手续费人民币0.71万元)。截至2012年12月31日止，募集资金余额为人民币65,335.94万元(包括募集资金产生的利息收入人民币5,142.26万元)。

截至2012年12月31日，公司有三个募集资金专户存放尚未使用的募集资金，具体情况如下：

单位：人民币元

银行名称	账户名称	专用账户账号	存款方式	初始存放金额	2012年12月31日余额
中国光大银行昆山支行	沪士电子股份有限公司	37080188000185680	活期	50,000,000.00	4,119,269.56
	沪士电子股份有限公司	37080053000012346	定期	-	-
中国建设银行股份有限公司昆山支行	沪士电子股份有限公司	3220198644805977777	活期	958,035,277.00	8,059,893.33
	沪士电子股份有限公司	32201986448049300888	定期	-	550,000,000.00
中国银行股份有限公司苏州分行昆山支行	沪士电子股份有限公司	467658217843	活期	220,000,000.00	1,180,226.88
	沪士电子股份有限公司	467658235873	定期	-	90,000,000.00
合计				1,228,035,277.00	653,359,389.77

三、2012 年度募集资金的实际使用情况

2012 年度，公司募集资金实际使用情况详见下表：

单位：万元

募集资金总额				122,803.53				本年度投入募集资金总额		32,101.43			
报告期内变更用途的募集资金总额				-				已累计投入募集资金总额		62,609.85			
累计变更用途的募集资金总额				-									
累计变更用途的募集资金总额比例				-									
承诺投资项目投向	是否已变更项目	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(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)	截至期末投资进度(%) (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	
承诺投资项目													
1. 年产高密度互连积层板(HDI)线路板75万平方米扩建项目	否	66,934.87	66,934.87	66,934.87	3,237.38	15,433.02	(51,501.85)	23%	2014年	注1	-	否	
2. 3G 通讯高端系统板(HDI)生产线技改项目	否	20,307.28	20,307.28	20,307.28	4,174.08	11,899.12	(8,408.16)	59%	2013年	注2	-	否	
3. 研发中心升级改造项目	否	4,253.80	4,253.80	4,253.80	595.90	3,970.14	(283.66)	93%	2013年	注3	-	否	
合计		91,495.95	91,495.95	91,495.95	8,007.36	31,302.28	(60,193.67)						
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)				受全球经济形势不利影响,同时为配合公司老厂区整体搬迁的顺利实施,研发中心升级改造项目预计将延期至2013年8月31日实施完毕;3G通讯高端系统板(HDI)生产线技改项目预计将延期至2013年12月31日实施完毕;年产高密度互连积层板(HDI)线路板75万平方米扩建项目预计将延期至2014年8月31日实施完毕。(注4)									
项目可行性发生重大变化的情况说明				无									

超募资金的金额、用途及使用进展情况	超募资金为 31,307.58 万元(不含银行利息),截至 2012 年 12 月 31 日止,本公司本年度实际使用超募资金人民币 24,094.08 万元,累计已使用超募资金人民币 31,307.58 万元。(注 5)
募集资金投资项目实施地点变更情况	本年度不存在募集资金投资项目实施地点变更的情况。
募集资金投资项目实施方式调整情况	本年度不存在募集资金投资项目实施方式调整的情况。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	本年度不存在募集资金投资项目先期投入及置换的情况。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	本年度不存在以闲置募集资金暂时补充流动资金的情况。
项目实施出现募集资金结余的金额及形成原因	本年度募集资金尚在投入过程中,不存在募集资金结余的情况。
募集资金使用的其他情况	因本公司募集资金币种为人民币,而募集资金项目中有部分进口设备、材料等需以美元结算。另本公司营业收入中美元占有较大比例,同时近期人民币汇率波动较大,为平衡外币收支,降低换汇成本,公司使用流动资金中自有美元支付进口设备,并以实际支付当日的人民币对美元买入价折算成等额人民币,从募集资金专项账户中划转入公司流动资金账户。(注 6) 因部分国内客户使用银行承兑汇票支付公司货款,为加强资金使用效率,公司使用收取的银行承兑汇票背书给供应商,用于结算募集资金项目工程、设备、材料等款项,同时将等额人民币从募集资金专项账户中划转入公司流动资金账户。(注 7)

注 1: 年产高密度互连积层板(HDI)线路板 75 万平方米扩建项目为扩建项目;此项目的效益预测:可年均新增营业收入 112,714.99 万元,新增年均净利润 7,737.41 万元;所得税前项目投资财务内部收益率为 22.01%、项目投资回收期 5.07 年(含建设期);所得税后项目投资财务内部收益率为 17.05%、项目投资回收期 5.84 年(含建设期),资本金财务内部收益率为 16.28%。该项目尚未建成,2012 年度尚未实现效益。

注 2: 3G 通讯高端系统板(HDI)生产线技改项目是在现有生产线的基础上技术改造,非单纯扩建增加产能项目;此项目的效益预测:年均新增净利润 2,842.70 万元;所得税前项目投资财务内部收益率为 24.47%、项目投资回收期 4.67 年(含技改期);所得税后项目投资财务内部收益率为 19.63%、项目投资回收期 5.31 年(含技改期),资本金财务内部收益率为 17.56%;总投资收益率 19.15%;资本金净利润率为 19.15%。该项目尚未建成,2012 年度尚未实现效益。

注 3: 研发中心升级改造项目不直接产生经济收入,故无法单独核算效益;此项目的效益主要体现在:研发中心升级改造项目的顺利实施将会从

根本上提高公司的科技研发实力，满足 PCB 产品更新换代及新产品开发的要求。公司研发能力的提高将进一步巩固和增强公司已有的技术优势。

注 4： 经公司第四届董事会第六次会议审议通过。

注 5： 经本公司第三届董事会第十八次会议和 2011 年第二次临时股东大会审议通过的《关于使用超募资金收购昆山先创利电子有限公司股权暨关联交易的议案》，同意本公司使用超募资金人民币 4,180 万元的价格收购 Centron Electronics (HK) Co., Ltd. 持有的昆山先创利电子有限公司(下称“先创利”)100%股权，主要用作募集资金投向的年产高密度互连积层板(HDI)线路板 75 万平方米扩建项目生活配套；同时本公司已使用超募资金人民币 3,033.50 万元(折合 480 万美元)向先创利实施增资，先创利现已办理完毕工商变更以及备案登记手续，并取得了苏州市昆山工商行政管理局换发的企业法人营业执照。

经本公司第三届董事会第二十三次会议和 2012 年第一次临时股东大会审议通过了《关于拟在黄石设立全资子公司的议案》，同意公司在黄石设立全资子公司黄石沪士电子有限公司(下称“黄石沪士”)作为在黄石经济技术开发区黄金山工业新区内投资建设印制电路板(PCB)项目的运作主体，黄石沪士注册资本为人民币 30,000 万元，其中使用超募资金出资 24,094.08 万元，剩余部分使用公司自有流动资金出资。

注 6： 经公司第三届董事会第十四次会议审议通过。

注 7： 经公司第三届董事会第二十二次会议审议通过。

四、变更募投项目的资金使用情况

截至 2012 年 12 月 31 日止，公司无变更募集资金投资项目情况，无变更募集资金投资项目实施地点及实施方案的情况。

五、募集资金相关事项披露中存在的问题

公司已披露的相关信息不存在不及时、不真实、不准确、不完整的情况。

六、会计师对 2012 年度募集资金存放与使用情况的审核意见

德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）对《沪士电子股份有限公司2012年度募集资金存放和实际使用情况的专项报告》进行了专项审核，并出具了《募集资金存放与实际使用情况的专项报告的审核报告》，认为：沪电股份的募集资金存放与实际使用情况报告已经按照中国证券监督管理委员会《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》（证监会公告[2012]44号）及《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》（深证上[2010]243号）的规定编制，在所有重大方面真实反映了贵公司募集资金的存放与实际使用情况。

七、保荐机构的核查意见

经核查，本保荐机构认为：2012年度持续督导期间，沪电股份募集资金存放与使用符合《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》、沪电股份《募集资金管理制度》等法规和文件的规定，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。