

国海证券股份有限公司

关于深圳市惠程电气股份有限公司终止部分募集资金项目并将 剩余募集资金永久补充流动资金的 专项核查意见

根据中国证监会《证券发行上市保荐业务管理办法》、深圳证券交易所《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》等有关规定，国海证券股份有限公司（以下简称“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”）2010年非公开发行股票保荐机构，对深圳惠程终止部分募集资金项目并将剩余募集资金永久补充流动资金事项进行了审慎核查，具体核查情况如下：

一、募集资金基本情况

公司经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1771号文的核准，于2010年12月22日非公开发行人民币普通股（A股）15,021,600股，每股发行认购价格为人民币30.11元，共计募集人民币45,230.04万元。扣除与发行有关的费用人民币1,531.50万元，公司实际募集资金净额为人民币43,698.5376万元。公司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。

根据中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1771号文《关于核准深圳市惠程电气股份有限公司非公开发行股票的批复》要求，非公开发行的募集资金公司承诺投入以下项目：

单位：万元

序号	承诺投资项目	募集资金承诺投资总额	募集资金实际到账金额	项目预定达到可使用状态日期	2012年实现效益
1	高性能耐热聚酰亚胺纤维产业化项目	33,140.83	33,140.83	2012年12月	
2	新型高性能高分子材料金属复合管母线及结构件项目	7,610.39	6,749.21	2011年12月	35.13
3	真空绝缘电气控制设备项目	4,479.05	4,000.00	2011年12月	505.68
合计		45,230.27	43,890.04	----	

由于市场情况变化等原因，公司于2013年3月22日召开第四届董事会第八次会议审议通过《关于部分募集资金投资项目预计达到可使用状态时间调整的议案》。将募投项目“真空绝缘电气控制设备项目”和“新型高性能高分子材料金属复合管母线及结构件项目”预计达到可使用状态时间调整为2013年12月31日。

二、拟终止募集资金项目的情况

根据目前的市场及相关募集资金项目的投资进度，公司拟终止“真空绝缘电气控制设备项目”和“新型高性能高分子材料金属复合管母线及结构件项目”，具体情况如下：

（一）“真空绝缘电气控制设备项目”实际情况和终止原因

“真空绝缘电气控制设备项目”为在深圳建设年产12kV、24kV的真空断路器和负荷开关的4000台生产线。该项目拟投资总额为4,000.00万元。在实施过程中，公司发现该项目产品对主焊接设备精度要求很高，而且对主焊接设备与工装辅助设备配合性能要求苛刻，这几年该工艺供应链发展较快，随着实体经济的萎缩，供应链产能明显过剩，为公司提供了低成本产品的供货平台。因此，公司决定主焊接工艺采取专业外协方式加工；同时公司不断提升设备使用效率，原有设备经过改造升级，可以分担该项目部分产能。公司内部不断进行技术创新、工艺创新，原计划外购的工装设备都采取自制解决。随着客户集中招标越来越标准化，该项目产品面临其他低成本产品竞争越来越激烈，毛利水平未来呈下降趋势。根据目前的市场需求，公司已经建成的生产规模完全能够满足现在及未来几年的市场需求。因此，公司决定终止该项目。截至2013年11月20日，“真空绝缘电气控制设备项目”的募集资金已使用1,028.70万元，“真空绝缘电气控制设备项目”的募集资金专户余额为3,024.24万元。

（二）“新型高性能高分子材料金属复合管母线及结构件项目”实际情况和终止原因

“新型高性能高分子材料金属复合管母线及结构件项目”为计划年产3.10万平米的新型复合绝缘管型母线及结构件的生产线。总投资额为6,749.21万元，主要用于设备采买及生产线建设。在项目建设过程中，公司进行了工艺完善、设备改造、模

具结构优化等工作，原计划外购的部分设备都采取成本更低的自制方式完成。由于实体经济下滑的市场情况的变化，再加上部分行业（目标客户）都处于整体盈利较弱的状态，客户不愿使用高质高价的这类产品，该项目产品面临其他低成本产品的竞争越来越激烈，毛利水平达不到预期要求。并且，从目前已经完成的投资规模来分析，已经完全能够满足现在及未来几年市场的需求，故拟终止该项目的后续建设。截至2013年11月20日，该项目募集资金已使用1,697.71万元，募集资金专户余额为5,071.83万元。

三、剩余募集资金使用

公司现拟终止“新型高性能高分子材料金属复合管母线及结构件项目”和“真空绝缘电气控制设备项目”，并上述项目剩余募集资金约8,096万元（包括节余募集资金及利息收入，具体以转账日金额为准）永久补充流动资金。

四、国海证券对深圳惠程终止部分募集资金项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的核查意见

经核查，国海证券认为：

1、深圳惠程本次募集资金投资项目中的“新型高性能高分子材料金属复合管母线及结构件项目”及“真空绝缘电气控制设备项目”的终止，是公司根据实际情况做出的，未变相改变募集资金用途，符合公司和包括中小投资者在内的全体股东的利益。

2、深圳惠程本次终止“新型高性能高分子材料金属复合管母线及结构件项目”及“真空绝缘电气控制设备项目”，并将两个项目的剩余募集资金永久补充流动资金，不影响其他募集资金项目的实施，公司最近十二个月未进行证券投资等高风险投资，并承诺本次使用募集资金永久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，符合《中小企业板信息披露业务备忘录第29号：募集资金使用》的相关规定。

3、本次终止部分募集资金项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的事项已经公司第四届董事会第十五次会议审议通过，全体独立董事、监事会都发表了同意意见，相关议案还须提交股东大会批准。

综合以上情况，本保荐机构对公司按照相关法律法规的规定履行相关的法律程序后，终止部分募集资金项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的事项无异议。

（此页无正文，为《国海证券股份有限公司关于深圳市惠程电气股份有限公司终止部分募集资金项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的专项核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：_____

李金海

覃 辉

国海证券股份有限公司

年 月 日