

中德证券有限责任公司

关于宏达高科控股股份有限公司

募集资金投资项目相关事项的核查意见

中德证券有限责任公司（以下简称“本保荐机构”）作为宏达高科控股股份有限公司（以下简称“宏达高科”或“公司”）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上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》等有关规定的要求，就宏达高科第五届董事会第六次会议审议的《关于变更部分募投项目实施方式、调整内部投资结构及投资进度的议案》进行了核查，具体情况如下：

一、非公开发行股票募集资金概述

（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〔2012〕1729号文核准，公司向特定对象非公开发行人民币普通股（A股）股票2,542.37万股，每股发行价格11.80元，募集资金总额299,999,990.40元，扣除发行费用12,810,000.00元后，募集资金净额为287,189,990.40元，于2013年3月5日全部到账。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具《验资报告》（天健验〔2013〕38号）。

（二）募集资金投资项目及原实施计划

金额单位：万元

序号	项 目	募集资金 承诺投资 总额	截止 2013 年 12 月 31 日累 计投资额	达到预定可使 用状态的日期
1	超声诊断设备产业化升级项目	10,261.33	1,933.13	2014 年 4 月
2	超声治疗设备产业化项目（一期）	3,159.42	103.31	2014 年 4 月
3	研发中心建设项目	9,655.21	699.13	2015 年 4 月
4	销售服务中心建设项目	5,376.85	1,518.08	2016 年 4 月
合计		28,452.81	4,253.65	

二、变更部分募投项目实施方式、调整募投项目内部投资结构的具体内容

（一）超声诊断设备产业化升级项目调整具体内容及原因

本项目原投资总额为 10,261.33 万元，其中建设投资 7,692.11 万元、预备费 413.53 万元、铺底流动资金 2,155.69 万元。本次拟减少部分项目投资金额共计 3,495.00 万元，调整后本项目投资金额为 6,766.33 万元。调整前后本项目投资金额明细如下：

金额单位：万元

序号	项目	调整前	调整金额	调整后
1	建设投资	7,692.11	-3,342.00	4,350.11
1.1	建筑工程费用	490.00	-390.00	100.00
1.2	设备购置费用	6,402.11	-2,527.00	3,875.11
1.3	无形资产	800.00	-425.00	375.00
2	预备费	413.53	-153.00	260.53
3	铺底流动资金	2,155.69	0	2,155.69
	合计	10,261.33	-3,495.00	6,766.33

根据调整后的可行性分析报告：本项目全部达产后年销售收入 2.08 亿元、净利润为 6,026.11 万元，具有良好的盈利能力。以上业绩数据为公司基于当前市场环境预测产生，能否实现取决于外部的宏观环境、客户市场需求、价格等均未发生重大不利变化，以及公司生产、销售、管理及服务能力的不断提升，以上经济指标属于项目规划数据，不代表公司未来的业绩承诺，请投资者注意投资风险。

本项目调整具体内容及原因如下：

1、减少“建筑工程费用”投资 390.00 万元。其中 2、3 层建设设计费 50.00 万元、场地装修费 340.00 万元。2、3 层建设的设计装修已基本完成，建设设计由公司内部讨论完成，节约了设计费；根据已发生的实际装修费用，公司调整场地装修费预算为 100.00 万元，从而该部分投资可减少 340.00 万元。

2、减少“设备购置费用”投资 2,527.00 万元，其中：

（1）EMC 实验室 798.00 万元、安全实验室 300.00 万元。由于公司所处的坪山新区国家生物产业基地生物医药企业加速器园区配套设施逐步

完善，位于该园区的深圳市医疗器械检测中心坪山分部将于 2014 年底建成，考虑到该中心距离公司较近，公司拟通过委托深圳市医疗器械检测中心坪山分部进行相关实验，并减少相关投资。

(2) 各产品生产线中对“ICT/ATE 测试”、“ICT 测试制具”的投资合计 1,149.00 万元。由于生产线全面实施 ICT/ATE 测试，首先需要设备生产商对研发、工程等部门进行培训、建立相关规范，然后对所有产品重新设计、验证，最后进行产线调试、试产，整个过程需要较长的周期，技术人力资源投入较大。为保证项目进度，同时根据设备制造商建议，公司调整优化了技术路线，减少了各产品生产线中对 ICT/ATE 测试和 ICT 测试制具的投资。

(3) 彩超推车式生产线和黑白各系列产品生产线中“BGA 返修台”的投资合计 120.00 万元。原规划每条生产线配备 BGA 返修台，分别完成生产中各自的 BGA 返修。根据实际生产运行情况，BGA 实际返修量较小。为提高设备使用效率，公司将彩超便携式生产线中规划的 BGA 返修台调整配置到焊接补件中，并由专人负责统一返修，减少了生产线人工，因而降低了对该部分设备的投资。

(4) 空调系统 100.00 万元和空气压缩机系统 30.00 万元。原规划空调系统预算 120.00 万元。公司通过使用其他资金已完成空气压缩机系统及初步完成了空调系统配置。

(5) 库房及环境控制系统 30.00 万元。库房及环境控制系统已基本完成。原规划 50.00 万元预算，根据实际支出情况，调整预算为 20.00 万元，故可节约投资 30.00 万元。

3、减少“无形资产”投资 425.00 万元。其中：

(1) 客户（供应商）管理系统 45.00 万元、BR 商业智能系统 130.00 万元和升级 U9 ERP 系统 145.00 万元。根据用友软件公司上述产品最新报价及作为其战略合作伙伴客户等优惠政策，经双方商谈确定，公司调减了该部分预算。

(2) 其他软件 105.00 万元。原规划其他软件 200.00 万元预算，主要考虑购买生产管理人员相关办公软件及实施 ICT/ATE 测试过程中针对产品

相关编程的软件费用，因本项目实施 ICT/ATE 测试技术路线调整，仅保留管理办公软件购买费用 95.00 万元预算即可。

4、减少“预备费”投资 153.00 万元。根据项目上述调整，项目总投资减少，并相应减少预备费用投入。

（二）研发中心建设项目变更实施方式、调整内部投资结构的具体内容及原因

本项目原投资总额为 9,655.21 万元，主要资金投向包括模具设计验证、测试验证设备、换能器系统、信息化平台建设、研发材料、合作开发、知识产权、产品注册认证费等。公司经审慎的可行性分析，本项目拟由原计划在深圳市南山区租赁房产变更为在该区购置房产供研发中心办公，增加房产购置和装修费投资 6,100.00 万元，同时拟减少本项目其他投资金额共计 2,605.00 万元，调整后本项目投资总额为 13,150.21 万元。调整前后本项目投资金额明细如下：

金额单位：万元

序号	项目	调整前	调整金额	调整后
1	装修费	80.00	530.00	610.00
2	空调系统费	60.00	0	60.00
3	模具设计验证费	740.00	-183.00	557.00
4	测试验证设备	1,975.92	-1,364.50	611.42
5	换能器系统	421.46	-108.64	312.82
6	信息化平台	889.10	-113.00	776.10
7	研发材料费	1,200.00	-450.00	750.00
8	测试验证费	300.00	0	300.00
9	合作开发费	714.19	0	714.19
10	知识产权费	630.00	0	630.00
11	产品注册认证费	1,072.00	0	1,072.00
12	建设设计费用	30.00	0	30.00
13	预备费用	242.54	0	242.54
14	场地租赁费	540.00	-385.86	154.14
15	工资福利费	760.00	0	760.00
16	研发中心房产	0	5,570.00	5,570.00
	合计	9,655.21	3,495.00	13,150.21

本项目具体调整内容及原因如下：

1、增加房产购置和装修费投资 6,100.00 万元。本次项目由原计划租赁场地调整为购置房产供研发中心办公，以加大研发中心在深圳市区人才的集聚与新技术新产品的开发力度，更好地利用深圳市公共科技资源。资金来源为本项目和超声诊断设备产业化升级项目调减的募集资金投资金额，因该项投资存在标的房产涨价风险，若计划投资额度不足时，由募投项目实施方使用自有资金补足。

2、减少模具设计验证费 183.00 万元，其中：

(1) 推车式彩超模具设计费 80.00 万元、便携式彩超模具设计费 50.00 万元。由于彩超推车式和便携式模具已完成设计，根据实际发生的设计费用，可减少相关设计费的投入。

(2) WED-100 模具设计及验证费 13.00 万元、诊断系列探头模具设计验证费 40.00 万元。上述两项投资已通过使用其他资金完成。

3、减少“测试验证设备”投资 1,364.50 万元。其中：

(1) ICT/ATE 测试 111.20 万元、ICT 测试制具 42.00 万元。根据设备制造商建议，研发中心购买上述设备主要是进行产线 ICT/ATE 测试相关工艺技术研发，对测试速度的要求不高，可以调减设备配置 4 模组为 2 模组，既可达到工艺技术研发的目的，又可节约成本。

(2) EMC 实验室 851.30 万元、安全实验室 350.00 万元和激光器 10.00 万元。由于 EMC 实验室建设对楼层高度（在扣除管道等占用高度后）有至少要大于 7.5 米的特殊要求，经过多次考察，在南山适宜区域无论是租赁场地或购买房产都难以找到合适的实施场所；同时，深圳市医疗器械检测中心同发路分部与拟购置房产的距离较近，综合考虑后公司决定取消上述实验室建设投资，利用附近已有资源满足项目需求，充分发挥资金效用。

4、减少“换能器系统”项投资 108.64 万元。其中，声场测试系统 88.00 万元、针式水听器 8.40 万元、水听器前置放大器 7.26 万元、超声功率计 4.98 万元。公司通过共用测试验证设备中的相关设备，减少该部分设备的投资，从而优化资金使用。

5、减少“信息化平台”投资 113.00 万元，其中：

(1) QUARTUS II 为 30.00 万元，经与 ALTERA 公司协商并确认，公司

作为战略合作客户可免费使用该设计软件。

(2) KEIL PK166 为 33.00 万元，由于产品研发技术方案优化调整，将不需要使用该软件。

(3) 应用系统 50.00 万元。根据用友软件公司上述产品最新报价及公司作为其战略合作伙伴客户等优惠政策，公司调减了该部分预算。

6、减少“研发材料费用”450.00 万元。研发中心项目实施过程中，公司通过对相关项目技术方案进一步优化，可在原规划预算基础上节约 450.00 万元。

7、减少“场地租赁费用”投资 385.86 万元。目前公司已支付场地租赁费约 75.60 万元。根据公司购置房产及投入使用的进度，现有租赁场地计划租赁至 2015 年 6 月，公司预计还将支付约 78.54 万元场地租赁费，扣除上述租赁费后，原场地租赁费用可节约 385.86 万元。

三、拟调整募投项目投资进度的具体内容

序号	项 目	达到预定可使用状态的日期	
		调整前	调整后
1	超声诊断设备产业化升级项目	2014 年 4 月	2015 年 12 月
2	超声治疗设备产业化项目（一期）	2014 年 4 月	2015 年 4 月
3	研发中心建设项目	2015 年 4 月	2016 年 6 月

募投项目进度调整的原因：

1、超声诊断设备产业化升级项目：2013 年彩超研发取得突破，新技术的应用使产品更具竞争力，同时，对生产工艺也提出了新的要求，使工艺验证时间比原计划延长。为使产业化技术得到充分验证，保证升级质量，项目延期至 2015 年 12 月。

2、超声治疗设备产业化项目（一期）：项目实施后，市场销售准备期比原计划加长，根据以销定产、逐渐扩大产业化规模的原则，调整项目完成时间至 2015 年 4 月。

3、研发中心建设项目：项目由租赁房产建设调整为购买房产建设，综合考虑房屋过户、内部设计、装修、设施配套及新增人员招聘等因素的影响，项目延期至 2016 年 6 月。

四、本次调整对公司的影响

本次调整为公司部分募投项目实施方式变更、内部投资结构及投资进度的调整，不属于募集资金投资项目的实质性变更，不会对原有项目的实施造成实质性的影响，与公司现有生产、研发的能力与现阶段公司的生产经营状况相匹配。

募投项目内部投资结构的调整，是落实公司发展战略的需要，是公司业务发展开展产品研制改造、研发关键技术和核心部件提供强有力的保障，进一步提升公司核心竞争力的需要。

五、保荐机构核查意见

宏达高科本次变更部分募投项目实施方式、调整内部投资结构及投资进度的相关议案已经公司第五届董事会第六次会议审议通过，尚需提交公司 2014 年第一次临时股东大会审议批准；公司独立董事发表了明确的同意意见，监事会也出具了明确的同意意见，履行了必要的法律程序。宏达高科本次变更部分募投项目实施方式、调整内部投资结构及投资进度，符合公司实际经营的需要，不存在损害公司及投资者利益的情形，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》等有关规定，本保荐机构对宏达高科本次募投项目调整实施计划无异议。

（以下无正文）

（此页无正文，为《中德证券有限责任公司关于宏达高科控股股份有限公司募集资金投资项目相关事项的核查意见》之签署页）

保荐代表人：

王 颖_____

韩正奎_____

中德证券有限责任公司

年 月 日