

中德证券有限责任公司

关于沈阳博林特电梯股份有限公司

变更部分募集资金投资项目实施进度及内容的核查意见

中德证券有限责任公司（以下简称“中德证券”）作为沈阳博林特电梯股份有限公司（以下简称“博林特”或“公司”）首次公开发行股票并在中小板上市的保荐机构，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》等相关规定，对博林特变更部分募集资金投资项目实施进度及内容的计划进行了尽职核查，核查情况和保荐意见如下：

一、募集资金使用情况

1、首次公开发行股票募集资金情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2012]808号文”核准，公司采用网下向配售对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式发行人民币普通股(A股)7,750万股，发行价格为每股8.00元。公司本次发行A股募集资金总额为人民币620,000,000.00元，扣除承销费用、保荐费用以及其他相关发行费用后，募集资金净额为人民币584,200,000.00元，该募集资金已于2012年7月12日全部到位，并经中审国际会计师事务所有限公司验资并出具“中审国际验字[2012]第01020199号”《验资报告》。

2、募集资金使用情况

根据《沈阳博林特电梯股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》，公司募集资金投资项目具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	建设期	资金投入进度			合计
			第一年	第二年	第三年	
1	沈阳基地电梯产业化升级改造项目	36个月	12,328.00	--	2,789.00	15,117.00
2	省级企业技术中心升级改造项目	15个月	2,969.50	355.00	--	3,324.50

3	营销服务网络建设项目	36个月	530.00	1,841.00	929.00	3,300.00
合计			15,827.50	2,196.00	3,718.00	21,741.50

根据中审国际会计师事务所出具的有关募集资金使用情况的鉴证报告，截至2012年12月31日，公司募集资金实际使用情况如下：

单位：人民币万元

承诺投资项目	累计投入金额	实施进度(%)
沈阳基地电梯产业化升级改造项目	105,434,851.15	86.00%
省级企业技术中心升级改造项目	8,439,265.00	25.39%
营销服务网络建设项目	4,975,580.58	20.99%
投资总额	118,849,696.73	65.94%

二、募集资金实际投入与原计划产生差异的原因

截止2012年12月31日止，公司募投项目中“省级技术中心升级改造项目”和“营销服务网络建设项目”累计投资进度和原投资计划差异较大，主要因为公司在募集资金投资项目进行过程中，始终坚持在提高资金使用效率的基础上进行技术创新和合理布置营销网络，并尽可能地在保证项目建设质量的同时节约投入。具体原因如下：

1、省级技术中心升级改造项目

自项目建设期起，公司一直致力于提高研发效率，以技术升级换取高效益，避免盲目推进投资进度，为此，公司更新建设了新的研发办公地点和实验室，以期为研发人员提供配套设施更加完善的工作环境。同时，规划增加了实验室功能，提高了对产品和部件全面的实验手段。由于该新技术中心的规划建设，为避免设备或相关设施的搬迁损坏，或可能引发的重复投资，以确保项目的经济效益最大化，从而使得该项目的投资进度与原计划相比有一定延缓。通过公司不懈的努力，公司技术水平已不断提高，项目规划的新产品开发样机有些已经完成测试，并逐渐展开市场推广。公司将持续加强研发，不断创新，同时有计划的完成募投项目投资规划。

2、营销网络建设项目

由于近期以来房地产市场发生变化，地产市场逐渐向二三线城市，甚至四线城市转移，所以募集资金投资项目中原定的分公司网点规划发生变更，由原来规划在一线城市建设15个分公司拟调整为设立在二三线城市的46个分公司，加之原方案规划各分公司成立自己的安装队伍，强化安装维保质量，但公司考虑到此种方案投入资金、工具及人员成本过高，因此拟变更为与当地的安装公司签订战略合作，由安装公司实施电梯安装，公司加强监督和管理，这样既保证了电梯安装质量，又节约资金，公司可将此部分资金转投到市场宣传及电梯产品推广上面。因此造成2012年公司实际投入资金比预计进度迟缓。

三、募集资金投资项目变更情况说明

1、省级技术中心升级改造项目

(1) 项目进度调整

根据公司目前该项目的建设进度及公司的发展需求，公司拟对“省级技术中心升级改造项目”和部分投资子项目的投资进度进行调整，建设周期由原来的15个月再延长32个月，总建设周期调整为47个月，即项目预计建设完成时间调整为2014年11月31日，具体调整如下：

序号	分类	项目	投资金额（万元）			预计完成日期
			2013年	2014年	总投资	
1	网络服务器费	网络服务器及存储设备	390.50	-	390.50	2013.12
2	开发设备费	打印机、办公电脑及附属设备	13.00	-	13.00	2013.12
3	实验仪器费	波形记录仪及附件	40.00	-	40.00	2013.12
		逻辑分析仪及附件	20.00	-	20.00	2013.12
		红外热成像仪及附件	16.00	-	16.00	2013.12
		制动器测试试验台	40.00	-	40.00	2013.12
		电磁兼容测试设备	75.00	-	75.00	2013.12

		电子检测仪器仪表	60.00	30.00	90.00	2014.5
		电梯零部件专用试验设备	167.00	94.00	261.00	2014.5
4	样机试制费	高速电梯	171.24	25.00	196.24	2014.5
		高端公建商务梯	45.00	-	45.00	2013.12
		双层轿厢开发样梯	30.00	50.00	80.00	2014.11
		大高度扶梯	146.16	149.70	295.86	2014.11
		关键零部件	99.06	-	99.06	2013.12
		主控及变频样机	44.05	30.00	74.05	2014.5
		夹具、模具	157.78	-	157.78	-
5	设计开发应用软件	三维设计软件	114.50	-	114.50	2013.12
6	软件升级费	软件升级	10.50	-	10.50	2013.11
7	产学研、培训、知识产权费	产学研、培训、知识产权费	302.09	-	302.09	2013.12
8	其他费用	技术中心基础建设(桌椅、装修等)	80.00	80.00	160.00	2014.11
合计			2,021.87	458.70	2,480.57	-

(2) 建设内容调整

项目原方案为：“在样机的试制方面，主要以研发大高度自动扶梯、高速电梯和远程监控系统以及配套的夹具、模具等为主体，样机试制项目投资预算为1280万。”

项目新方案调整为：将样机试制项目调整为高速观光梯，高端公建商务梯，双层轿厢开发样梯，大高度扶梯以及主控件，关键零部件等，样机试制项目投资预算仍为1,280万。

调整前后，投资总额、样机项目数、建设期差异如下：

项目	投资总额（万元）	样机试制项目（个）	建设期（月）
原方案	1,280	5	15
新方案	1,280	7	47
差异	0	2	32

2、营销网络建设项目

（1）项目进度调整

根据公司最新的营销网络布局规划和发展需求，公司拟对“营销网络建设项目”的投资进度和部分投资子项目进行调整，将原计划建设3个级别15个分公司的销售布局调整为在全国多个二三线城市建设46个营销网点，建设周期由原36个月延长3个月，总建设周期调整为39个月，即项目预计建设完成时间为2014年3月31日。具体调整如下：

序号	分类	子项目	投资金额（万元）			预计完成日期
			2013年	2014年	总投资	
1	房屋/装修/家具/办公用品/通讯等	房屋/装修/家具/办公用品/通讯等	462.96	-	462.96	2013.12
2	检测仪器及配件采购、工具及工程车辆	检测仪器及配件采购、工具及工程车辆	-	-	-	2013.12
3	行政审批费用	分公司办理安装维保B级资质	10.00	-	10.00	2013.12
		子公司注册费	17.00	10.00	27.00	2014.03
4	市场宣传及推广	经销商形象设计	64.00	-	64.00	2013.12
		市场推广	160.00	-	160.00	2013.12
		高端品牌推介酒会	125.00	-	125.00	2013.12
		广告费	316.00	-	316.00	2013.12
		展览会	20.00	-	20.00	2013.12

		光盘	30.00	-	30.00	2013.12
		样本	150.00	-	150.00	2013.12
		市场网络经销 其它费用	260.00	-	260.00	2013.12
5	铺底流动资金	铺底流动资金	1,177.48	-	1,177.48	2013.12
合计			2,792.44	10.00	2,802.44	-

(2) 建设内容调整

项目原方案为：在全国范围内建立 15 个分公司，加大销售网络建设，由公司自行组建安装队伍，购进配套工具仪器等，总投资金额为 3,300 万元。

项目新方案改为：由于公司目前改变了销售市场拓展的方向，由原来规划在一线城市建设 15 个分公司调整为在二三线城市设立 46 个分公司，并与当地的电梯安装公司合作实施安装工程，取消了购置工具、检验仪器等投资计划，改为投资于公司的市场拓展和品牌宣传。具体调整情况如下：

A、房屋/装修/家具/办公用品

由于分公司网点规划发生变更，分公司房屋装修、家具等前期投入缓慢，公司计划在 2013 年底依据新的网点规划完成新增分公司的标准化建设投入。

B、检测仪器及备件采购、工具及工程销量

公司原计划由各分公司成立自己的安装队伍，强化安装维保质量，由于投入资金、工具及人员成本过高，此项计划变更为与当地的安装公司签订战略合作协议，由安装公司实施电梯安装，公司对其加强监督和管理。该方案在保证电梯安装质量的同时又能节约资金，节约的资金将投向市场宣传及电梯推广。

C、铺底流动资金

由于调整后的方案中销售分公司增加，因此销售人员也将相应增加。随着 2013 年底分公司标准化建设的逐步完成，建设期人工成本也将相应增加。

D、市场宣传及推广

公司品牌树立及市场推广是公司可持续发展的原动力，因此公司计划在 2013 年加大市场宣传及品牌推广投入，扩大公司及其产品的市场影响力。

四、部分募集资金投资项目实施进度及内容的调整对公司经营产生的影响

公司本次调整部分募集资金投资项目实施进度及内容前后对情况对比如下：

投资项目名称	募集资金承诺投资计划		调整后投资计划		差额 (万元)
	投资额 (万元)	建设期 (月)	投资额 (万元)	建设期 (月)	
省级技术中心升级改造 项目	-	-	-	-	-
网络服务器费	658.00	15	658.00	36	-
开发设备费	91.00	15	91.00	36	-
实验仪器费	558.00	15	558.00	36	-
样机试制费	1,280.00	15	1,280.00	47	-
设计开发应用软件	142.00	15	142.00	36	-
软件升级费	10.50	15	10.50	35	-
产学研、培训、知识产 权费	425.00	15	425.00	36	-
其他费用	160.00	15	160.00	47	-
小计	3,324.50	-	3,324.50	-	-
营销网络建设项目	-	-	-	-	-
房屋/装修/家具/办公 用品等	1,065.00	36	765.00	36	300.00
行政审批费用	-	-	37.00	15	-37.00
市场宣传与推广	-	-	1,125.00	12	-1,125.00
检测仪器及配件采购、 工具及工程车辆	1,189.00	36	20.00	24	1,169.00
流动资金	1,046.00	36	1,353.00	36	-307.00
小计	3,300.00	-	3,300.00	-	-

本次部分募集资金投资项目实施进度及内容的调整符合公司募集资金投资

项目建设的实际情况，不影响公司正常的生产经营，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形。

五、相关审批程序的履行

1、董事会意见

公司首届董事会第二十次会议审议通过了《关于调整募集资金部分投资项目进度及建设内容的议案》。

2、监事会意见

公司首届监事会第十一次会议审议通过了《关于调整部分募集资金投资项目实施进度及内容的议案》。

3、独立董事意见

公司独立董事发表意见：本次调整部分募集资金投资项目实施进度及内容没有改变募集资金投向和募集资金的实际用途，不会对公司募集资金投资项目建设 and 正常生产经营造成实质性影响；本次调整部分募集资金投资项目实施进度及内容履行了必要的决策程序，符合《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律法规和《公司章程》的相关规定；本次调整部分募集资金投资项目实施进度及内容没有损害公司及全体股东的利益。公司独立董事同意本次部分募集资金投资项目实施进度及内容的调整，并同意将该议案提交公司2012年年度股东大会审议。

4、上述募集资金投资项目变更事项尚需通过2012年度股东大会审议。

三、保荐机构核查意见

本保荐机构审阅了公司董事会、监事会会议议案、决议、独立董事意见及有关调整该募集资金投资项目的相关文件，同时核查了募集资金账户情况并就该事项与公司管理层进行了沟通。

经核查，本保荐机构认为：公司本次调整部分募集资金投资项目实施进度及内容符合公司实际经营情况，相关事项已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事发表了明确同意意见，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益

的情况，符合《公司法》、《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》等相关规定的要求。

本保荐机构对博林特本次变更部分募集资金投资项目实施进度及内容无异议。

（本页无正文，为《中德证券有限责任公司关于沈阳博林特电梯股份有限公司变更部分募集资金投资项目实施进度及内容的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：

张国峰

毛传武

中德证券有限责任公司

2013年03月27日