

中国银河证券股份有限公司
**关于广东德豪润达电气股份有限公司2011年度募集资金存
放与使用情况的核查意见**

中国银河证券股份有限公司（以下简称“银河证券”）作为广东德豪润达电气股份有限公司（以下简称“德豪润达”或“公司”）2010年非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》、《深圳证券交易所中小企业板块保荐工作指引》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律法规及规范性文件的要求，结合公司董事会出具的2011年度《关于公司募集资金存放与使用情况的专项报告》以及立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字[2012]第410181号《募集资金年度存放与使用情况鉴证报告》，对公司2011年度募集资金存放及使用情况进行了核查，具体如下：

一、募集资金存放与使用情况

（一）募集资金到位、存放及余额情况

1、募集资金到位情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1084号文件核准，公司向珠海德豪电器有限公司（已更名为芜湖德豪投资有限公司）、芜湖经开区光电产业投资发展有限公司、芜湖市龙窝湖建设开发有限公司、芜湖远大创业投资有限公司等四家法人非公开发行人民币普通股16,000万股，募集资金总额152,640万元。2010年10月20日，信永中和会计师事务所出具了XYZH/2010SZA2003-2号《验资报告》，验证：截至2010年10月20日止，德豪润达本次非公开发行实际已发行16,000万股人民币普通股，募集资金总额人民币152,640万元，扣除承销费、保荐费等发行费用人民币2,002.12万元，募集资金净额为人民币150,637.88万元，其中增加股本人民币16,000万元，增加资本公积人民币134,637.88万元。

2、募集资金存放情况

根据中国证监会《关于进一步加强股份有限公司公开募集资金管理的通知》及《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关要求，对募集资

金实行专户存储制度。募集资金到位后，存放于中国农业银行珠海香洲支行的募集资金专项账户中，并接受本次定向增发的验资。其后，募集资金净额在办理完对芜湖德豪润达光电科技有限公司增资的手续后，分别存储于中国建设银行芜湖赭山路支行、中国光大银行芜湖分行营业部、招商银行芜湖分行营业部、芜湖扬子农村商业银行城东支行、中国银行芜湖经济技术开发区支行5个专项账户中。公司与保荐机构、存款银行签订了三方监管协议，赋予保荐机构指定的保荐代表人随时到公司及募集资金托管银行查询募集资金专用帐户资料和资金使用情况的权力。公司董事会每年都对年度募集资金的存放与使用情况出具专项说明，并聘请会计师事务所对募集资金存放与使用情况进行专项审核，出具专项审核报告。

3、募集资金专户余额情况

截止2011年12月31日，募集资金专户余额情况如下：

单位：元

单位名称	银行名称	账号	初始存放金额	截止日余额
广东德豪润达电气股份有限公司	中国农业银行股份有限公司珠海香洲支行	44350201040018202	1,509,688,800.00	3,432,629.83
芜湖德豪润达光电科技有限公司	中国建设银行股份有限公司芜湖赭山路支行	34001675408053002609	501,710,000.00	1,107.55
芜湖德豪润达光电科技有限公司	中国光大银行股份有限公司芜湖分行营业部	79430188000024008	189,800,000.00	69,055,106.19
芜湖德豪润达光电科技有限公司	招商银行股份有限公司芜湖分行营业部	553900051210606	189,880,000.00	52,930,203.91
芜湖德豪润达光电科技有限公司	芜湖扬子农村商业银行股份有限公司城东支行	20000255104010300000018	189,800,000.00	100,012.14
芜湖德豪润达光电科技有限公司	芜湖扬子农村商业银行股份有限公司城东支行	20000255104010300000026	注 1	38,570,000.00
芜湖德豪润达光电科技有限公司	中国银行股份有限公司芜湖经济技术开发区支行	0000179707385776	435,188,800.00	73,134,564.32
合 计			注 2	237,223,623.94

注1：为增加募集资金存储收益、合理降低财务费用，2010年11月4日，芜湖德豪润达与公司的募集资金开户行之一的芜湖扬子农村商业银行股份有限公司城东支行签订了《人民币单位协定存款合同》，芜湖德豪润达在芜湖扬子农村商业银行股份有限公司城东支行开立协定存款账户（账号：20000255104010300000026），芜湖扬子农村商业银行股份有限公司城东支行确认上述协定存款账户为芜湖德豪润达募集资金专用账户（账号：20000255104010300000018）的附属账户。芜湖德豪润达与芜湖扬子农村商业银行股份有限公司城东支行约定银行系统会在每日日终轧账后，自动将募集资金专用账户中超过协定限额（人民币10万元）的款项转入芜湖德豪润达的协定存款账户中，银行按季对芜湖德豪润达的协定存款账户进行结息，账户中基本存款额度（人民币10万元）以内的存款按结息日活期存款利率计息，

超过基本存款额度的存款按结息日中国人民银行公布的协定存款利率计息。该协定存款账户只作为存款用途，不直接发生经济活动，不办理其他结算及现金业务，不得直接对外进行任何支付或任何上述以外的账户转账，协定存款款项必须进入公司在芜湖扬子农村商业银行股份有限公司开立的募集资金专用账户（账号：20000255104010300000018）中。

注2：截止2011年12月31日，募集资金项目合计使用128,090.59万元，累计使用募集资金及账户余额与实际募集资金净额相差1,175.07万元，为未通过募集资金账户支付的部分发行费3,310,000.00元以及募集资金产生的利息收入8,440,745.97元。截止2011年12月31日，募集资金余额为23,722.36万元。

（二）募集资金的实际使用情况

2011年度募集资金实际使用情况详见下表：

单位：万元

募集资金总额：		150,637.88	已累计使用募集资金总额：		128,090.59		
报告期内变更用途的募集资金总额		0	各年度使用募集资金总额：		128,090.59		
累计变更用途的募集资金总额：		0	2011年投入募集资金数额：		69,798.99		
累计变更用途的募集资金总额比例：		0%	2010年投入募集资金数额：		58,291.61		
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 入进度(3) =(2)/(1)	项目达到预 定可使用状 态日期(注)
芜湖德豪润达 LED 芯片项目	否	50,171.00	50,171.00	14,123.37	50,252.63	100.16%	2011年9月
芜湖德豪润达 LED 封装项目	否	56,948.00	56,948.00	23,566.91	41,304.32	72.53%	2011年12月
芜湖德豪润达 LED 照明项目	否	43,518.88	43,518.88	32,108.61	36,533.55	83.95%	2011年12月
合计		150,637.88	150,637.88	69,798.89	128,090.5	85.03%	--

注：截至2011年12月31日，芜湖德豪润达LED照明项目已全部投入完毕，并已达到预计效益；LED芯片项目原材料主要是自行生产的外延片，本项目的芯片产品的质量定位（良品率）要求较高，由于生产外延片的主要设备需要进行调试的周期较长，配套的芯片生产设备相应的调试时间也较长，导致现阶段芯片产品未达到大规模量产的条件，销售额较低，各项固定成本较高，芯片项目的效益暂时未能达到预计收益；LED封装项目主要是对公司自行生产的各类规格芯片进行封装，同样由于自产的芯片的产出量有限、各项固定成本较高，封装项目的效益暂时未能达到预计收益。

（三）募集资金投资项目先期投入及置换情况

根据立信大华会计师事务所有限公司于2010年10月29日出具了立信大华核字[2010]2403号《广东德豪润达电气股份有限公司募集资金投资项目实际自筹资金使用情况鉴证报告》，截止2010年10月29日，德豪润达以自筹资金人民币24,129.65万元预先投入和实施了共三项募集资金投资项目，具体明细如下：

金额单位：万元

序号	项目名称	自项目开始日至 2010 年 10 月 29 日止自筹资金预先投入金额
1	芜湖德豪润达光电科技有限公司 LED 芯片项目	13,445.47
2	芜湖德豪润达光电科技有限公司 LED 封装项目	8,683.17
3	芜湖德豪润达光电科技有限公司 LED 照明项目	2,001.01
合计		24,129.65

根据上述报告，德豪润达召开第三届董事会第三十六次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的议案》，同意以人民币 24,129.65 万元募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金人民币 24,129.65 万元。原保荐机构太平洋证券股份有限公司为此出具了《关于广东德豪润达电气股份有限公司以非公开发行股票募集资金置换预先投入募集资金投资项目自筹资金的专项核查意见》。

（四）募集资金投向变更情况

2011 年度，公司不存在变更募集资金投资项目的情形。

（五）募集资金投资项目实现效益情况

截至 2011 年 12 月 31 日，芜湖德豪润达 LED 照明项目已投入 36533.55 万元，占项目总投资额的 68.60%，占募集资金承诺投资额的 83.95%，项目达到预计效益；LED 芯片项目原材料主要是自行生产的外延片，本项目的芯片产品的质量定位（良品率）要求较高，由于生产外延片的主要设备需要进行调试的周期较长，配套的芯片生产设备相应的调试时间也较长，导致现阶段芯片产品未达到大规模量产的条件，销售额较低，各项固定成本较高，芯片项目的效益暂时未能达到预计收益；LED 封装项目主要是对公司自行生产的各类规格芯片进行封装，同样由于自产的芯片的产出量有限、各项固定成本较高，封装项目的效益暂时未能达到预计收益。募投项目实现效益情况具体如下表所示：

单位：万元

序号	项目名称	承诺效益	2011 年度实现效益	是否达到预计效益
1	芜湖德豪润达 LED 芯片项目	4,799	-435.73	否
2	芜湖德豪润达 LED 封装项目	7,384	-412.55	否
3	芜湖德豪润达 LED 照明项目	3,586*	3,896.21	是
合计			3,047.93	--

*注：LED 照明项目的可研报告制作于 2009 年 10 月，项目总投资额 53,258 万元，其中募集资金投入金额 43,518.88 万元，项目资金缺口以公司自筹资金解决。项目预计建设期为两

年，预计从项目建设期的第二年（T2年）开始逐步产生效益。因公司募集资金到位时间较晚（2010年10月），该项目的投资进度及产量释放进度晚于预期进度，因此报告期的承诺效益按可研报告T2年预计效益7,172万元的50%计算为3,586万元。

（六）募集资金使用信息披露情况

2011年度，公司能够及时、真实、准确、完整披露募集资金使用管理情况，信息披露不存在重大遗漏以及其他违规情形。

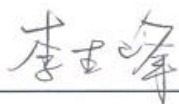
二、保荐机构结论性意见

根据上述核查情况，本保荐机构认为：公司募集资金实行专户存储，资金使用履行了严格的决策程序；募集资金投资项目总体进展顺利，基本达到预期进度、目标；相关信息披露及时、真实、准确、完整。另外，公司董事会出具的2011年度《关于公司募集资金存放与使用情况的专项报告》以及立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字[2012]第410181号《募集资金年度存放与使用情况鉴证报告》亦全面、真实、准确地披露了公司募集资金存放及实际使用状况。

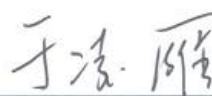
（以下无正文）

（此页无正文，为《中国银河证券股份有限公司关于广东德豪润达电气股份有限公司 2011 年度前次募集资金存放与使用情况的核查意见》之签章页）

保荐代表人：



李杰峰



于凌雁

中国银河证券股份有限公司

2012 年 4 月 15 日