

广发证券股份有限公司关于深圳顺络电子股份有限公司以募集资金置换预先已投入募集资金项目的自筹资金情况的核查报告

广发证券股份有限公司(以下简称“广发证券”)作为深圳顺络电子股份有限公司(以下简称“公司”或者“顺络电子”)首次公开发行股票的主承销商与保荐人,已顺利实施完毕本次发行上市工作。根据中国证券监督管理委员会第30号令《上市公司证券发行管理办法》及深圳证券交易所《深圳证券交易所中小企业板块保荐工作指引》、《中小企业板块上市公司募集资金管理细则》的规定,广发证券已与顺络电子签订了《保荐协议》、《募集资金三方监管协议》,具体实施对顺络电子募集资金管理的持续督导工作。

根据顺络电子募集资金项目的进展情况及募集资金项目的实际资金投入状况,并依据公司董事会提供的原始书面材料、副本材料、口头说明等资料内容,以及通过现场核查,广发证券对顺络电子以募集资金置换预先已投入募集资金项目的自筹资金情况发表以下核查意见:

一、首次公开发行股票募集资金到位情况

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]117号文核准,广发证券作为主承销商向社会公开发行人民币普通股(A股)股票2,400万股,确定每股发行价为人民币13.60元,募集资金总额32,640万元,减除发行费用1,864万元,募集资金净额30,776万元。深圳南方民和会计师事务所有限责任公司已于2007年6月7日对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验,并出具了深南验字(2007)第083号验资报告。

顺络电子已在银行开设了专户存储上述募集资金,并将在履行必要的法律程序之后,将部分募集资金用于置换上述投资项目中以自有资金先行投入的部分。

二、首次公开发行股票募集资金计划投资项目的的基本情况

根据2006年10月21日第一届董事会第七次会议和2006年11月5日第三次临时股东大会审议通过的议案,公司拟将本次公开发行股票所募集的资金投入以下项目:

1. 叠层片式电感扩产项目

根据顺络电子《招股说明书》披露:叠层片式电感扩产项目从2006年9月开始,分三期开展实施,全部工程到2009年8月完成,历时36个月。共计投资16,740万元,

其中固定资产投资为14,940万元，流动资金1,800万元，拟全部用募集资金投入。

公司已于2006年9月启动该项目，截至2007年6月10日止，顺络电子在此项目上以自筹资金投入2,542.79万元。

2. 片式压敏电阻扩产项目

根据顺络电子《招股说明书》披露：片式压敏电阻扩产项目从2006年9月开始，分三期开展实施，全部工程到2009年8月完成，历时36个月。共计投资15,117万元，其中固定资产投资为13,317万元，流动资金1,800万元，拟全部用募集资金投入。

公司已于2006年9月启动该项目，截至2007年6月10日止，顺络电子在此项目上以自筹资金投入2,350.56万元。

三、以自有资金投入募集资金计划投资项目的实际情况

公司首次公开发行股票的方案于2006年10月21日经第一届董事会第七次会议和2006年11月5日第三次临时股东大会审议通过，并经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]117号文核准。在募集资金到位之前，公司已动用自有资金投入上述募集资金计划投资项目。

针对上述募集资金计划投资项目，广发证券对公司运用自有资金实际投入的土建支出和设备购置情况进行了专项核查，并现场查看了土建工程的进度和购置的设备实物。经核查，公司以自有资金对各项目的实际投入总体情况如下：

(单位：人民币万元)

承诺投资项目	实际投资项目	承诺投资金额	实际自有资金投入金额	自有资金投入时间
叠层片式电感扩产项目	叠层片式电感扩产项目	16,740.00	2,542.79	2006年9月-2007年6月
片式压敏电阻	片式压敏电阻扩产项目	15,117.00	2,350.56	2006年9月-2007年6月
合 计		31,857.00	4,893.35	

公司以自有资金对各项目的实际投入明细情况如下：

1、叠层片式电感扩产项目

(单位：人民币万元)

投资类别	承诺投资金额	实际自有资金投资金额	差额
固定资产投资	14,940.00	2,542.79	12,397.21
流动资金投资	1,800.00	0.00	1,800.00
合 计	16,740.00	2,542.79	14,197.21

2、片式压敏电阻扩产项目

(单位：人民币万元)

投资类别	承诺投资金额	实际自有资金投资金额	差额
固定资产投资	13,317.00	2,350.56	10,966.44
流动资金投资	1,800.00	0.00	1,800.00
合 计	15,117.00	2,350.56	12,766.44

四、对有关证明性文件的核查过程

为出具本核查意见，我们除现场核查实物外，并核查了以下证明性文件：（1）《关于深圳顺络电子股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况的专项审核报告》（深南专申报字（2007）第ZA226号）；（2）顺络电子的相关帐证单据及相关议案。

五、结论性意见

经核查，我们认为顺络电子关于以募集资金置换预先已投入募集资金项目的自筹资金的相关议案中提及的自筹资金先期投入募集资金项目情况与实际情况相符，同意公司实施以募集资金置换预先已投入募集资金项目的自筹资金。

（此页无正文，为《广发证券股份有限公司关于深圳顺络电子股份有限公司以募集资金置换预先已投入募集资金项目的自筹资金情况的核查报告》之签署页）

保荐代表人： 姜秀华 姜秀华

何宽华 何宽华

