

国元证券股份有限公司

关于惠而浦（中国）股份有限公司

终止“年产 400 万台节能环保高端冰箱扩建项目”并将结余募集资金用于“年产 500 万台洗衣机智能化、变频化技改二期项目” 的核查意见

国元证券股份有限公司（以下简称“国元证券”或“保荐机构”）作为惠而浦（中国）股份有限公司（以下简称“惠而浦”或“公司”）2013 年非公开发行 A 股股票的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上市公司监管指引第 2 号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》及《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》等有关规定，就惠而浦拟终止继续实施募投项目之一“年产 400 万台节能环保高端冰箱扩建项目”及将项目终止实施后结余募集资金用于“年产 500 万台洗衣机智能化、变频化技改二期项目”事项进行了审慎核查，核查情况及发表核查意见如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准合肥荣事达三洋电器股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2014]939 号）核准，公司以非公开发行股票方式向特定投资者惠而浦（中国）投资有限公司发行人民币普通股（A 股）233,639,000 股，每股面值 1 元，每股发行价格 8.42 元/股，募集资金总额为人民币 1,967,240,380.00 元，扣除发行费用人民币 39,510,326.84 元，募集资金净额为人民币 1,927,730,053.16 元。上述资金到位情况业经华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）会验字[2014]3125 号《验资报告》验证。

公司于 2015 年 10 月 12 日召开 2015 年第八次临时董事会，审议通过了《关于变更募集资金投资项目实施地点及增加项目建设用地的议案》，以及 2015 年 10 月 27 日，公司第九次临时董事会审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》。2015 年 12 月 11 日，经 2015 年第一次临时股东大会审议通过，调减原募投项目“年产 1,000 万台变频电机及控制系统技改扩建项目”募集资金投资规模，将其中的 26,417.00 万元变更用于“惠而浦中国区总部建设项目”，

10,838.90 万元用于调增“年产 500 万台洗衣机变频技改项目”投资额。同时审议通过了《关于变更募集资金投资项目实施地点及增加项目建设用地的议案》，公司募集资金项目中“年产 500 万台洗衣机变频技改项目”及“年产 1,000 万台变频电机及控制系统技改扩建项目”的部分实施地点将调整到方兴大道和习友路交叉口西南角。

二、拟终止的“年产 400 万台节能环保高端冰箱建设项目”基本情况

1、项目基本情况

根据公司 2013 年第五届二次董事会及 2013 年第一次临时股东大会决议，本次非公开发行股票募集资金在扣除发行费用后全部用于以下五个项目：

项目名称	项目投资总额 (万元)	募集资金投入金额 (万元)
年产500万台洗衣机变频技改项目	27,294.80	27,294.80
年产1,000万台变频电机及控制系统技改扩建项目	62,318.80	62,318.80
年产400万台节能环保高端冰箱扩建项目	59,983.40	59,983.40
市场营销体系建设项目	20,932.80	20,932.80
补充流动资金	28,063.35	28,063.35
合计	198,593.15	198,593.15

2、项目实际使用募集资金投资及进展情况

根据华普天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具的会验字[2014]3125号《验资报告》，公司非公开发行股票并上市实际发行募集资金总额1,967,240,380.00 元，扣除各项发行费用合计人民币39,510,326.84元后，实际募集资金净额为人民币1,927,730,053.16元。调整后的实际募集资金主要用于以下项目：

承诺投资项目	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额
年产500万台洗衣机变频技改项目	27,294.80	27,294.80
年产1,000万台变频电机及控制系统技改扩建项目	62,318.80	62,318.80
年产400万台节能环保高端冰箱扩建项目	59,983.40	59,983.40
市场营销体系建设项目	20,932.80	20,932.80
补充流动资金	28,063.35	22,243.21
合计	198,593.15	192,773.01

根据 2015 年第一次临时股东大会审议通过，调减原募投项目“年产 1,000 万台变频电机及控制系统技改扩建项目”募集资金投资规模，将其中的

26,417.00 万元变更用于“惠而浦中国区总部建设项目”，10,838.90 万元用于调增“年产 500 万台洗衣机变频技改项目”投资额。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司募集资金实际使用情况如下（单位：万元）：

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	利息收入	募集资金累计实际投入金额	募集资金余额	项目进度
年产 1,000 万台变频电机及控制系统技改扩建项目	是	25,062.90	2,196.00	14,640.92	12,617.98	58%
市场营销体系建设项目	否	20,932.80	801.03	8,066.65	13,667.18	39%
年产 400 万台节能环保高端冰箱扩建项目	否	59,983.40	900.26	36,558.40	24,325.26	61%
年产 500 万台洗衣机变频技改项目	是	38,133.70	789.82	38,857.57	65.95	102%
惠而浦中国区总部建设项目	是	26,417.00	329.81	14,477.92	12,268.89	55%
补充流动资金	否	22,243.21	-	22,243.21	-	100%
合计		192,773.01	5,016.92	134,844.67	62,945.26	

截止 2017 年 12 月 31 日年产“400 万台节能环保高端冰箱扩建项目”已累计使用募集资金 36,558.40 万元，完成总投资进度的 61%，本项目计划使用但尚未使用的募集资金尚结余 24,325.26 万元（含利息收入 900.26 万元）。

3、项目终止原因

综合考虑到公司现有冰箱产能已可以满足市场需求，为维护公司和全体股东利益，降低募集资金的投资风险，提高募集资金的使用效率，经审慎研究，公司拟终止上述“年产 400 万台节能环保高端冰箱扩建项目”募投项目的实施。

4、项目终止对公司生产经营产生的影响

因拟终止的冰箱募投项目属于公司主营业务之一，2018 年公司调整销售策略，凭借惠而浦集团的全球营销网络，冰箱产品主推 Jupiter 高端系列产品，以外销为主。因此，项目终止实施后，不会影响公司生产经营，不会对公司的整体业绩造成影响。

5、项目终止后结余资金的使用计划

预计仍需支付“年产 400 万台节能环保高端冰箱扩建项目”前期购买尚未支付的设备款 2,106.02 万元，模具款 4,060.66 万元，合计需支付 6,166.68 万元。该募集资金项目终止后不再进行新的投入，结余募集资金 18,158.58 万元，将全部用于“年产 500 万台洗衣机智能化、变频化技改二期项目”建设项目。

三、变更部分非公开发行募集资金用途项目的具体内容

1、项目基本情况

项目名称：年产 500 万台洗衣机智能化、变频化技改二期项目

项目地点：合肥市高新技术产业开发区方兴大道惠而浦工业园和湖光西路 88 号惠而浦（中国）南岗机电产业园厂房内。

2、投资计划及效益测算

建设规模：对现有洗衣机产品生产线进行智能化、变频化技术改造，以先进的自动化生产设备更新完善产品生产能力，调整项目产品结构，实现家电产品的智能化、变频化生产制造，提高家电产品性能的同时，提高产品质量水平，以适应不断变化的市场需求，提高产品总体质量水平。

产能结构：变频洗衣机生产能力由 270 万台（波轮洗衣机 180 万台，滚筒洗衣机 90 万台）提升至 400 万台（波轮和滚筒洗衣机各 200 万台），普通洗衣机生产能力由 180 万台（波轮洗衣机 120 万台，滚筒洗衣机 60 万台）调减至 100 万台（波轮洗衣机 100 万台）。

建设内容：在惠而浦工业园内新建 1#、3#二栋厂房等，总建筑面积 76831.37 m²，购置注塑机机器人、冲压机器人、注塑机器人、搬运机器人、喷漆机器人和冲床机械手等设备 397 台套，提高产品质量和效率，实现洗衣机产品结构的调整。

建设期：项目建设期拟定 18 个月，自 2018 年 1 月至 2019 年 6 月止。

总投资：项目总投资 18,800.00 万元，其中：固定资产投资 16,958.69 万元，流动资金 1,841.31 万元。

经济效益：项目达产年，将新增年营业收入 157,000.00 万元，增值税 10,681.78 万元，利润总额 7,942.50 万元，所得税 1,191.38 万元，净利润 6,751.13 万元。

3、可行性分析

近年来，由于需求市场的发展趋势，消费者对变频滚筒洗衣机的需求进一步提升，原变频滚筒洗衣机生产能力尚不能满足市场发展需求，公司计划实施本项

目，对目前的洗衣机生产线实施智能化、变频化改造的同时，增强企业竞争力，进一步调整产品结构，增加变频滚筒洗衣机生产能力；同时对目前的洗衣机生产线冲压、注塑和装配辅以机器人进行智能化改造，优化仓储、物流等设施，建设洗衣机智能化工厂。

4、风险提示

高端节能变频洗衣机产品的市场需求量，对项目产品的生产需求量影响较大；行业竞争力与产品研发，对项目产品的生产行为有着较大的影响；项目产品的销售价格变动、研发基础设施软硬件配套、以及项目建设资金的落实，均将直接影响到项目建设的实施情况；项目研发专业技术人才流失以及政策变化风险对项目的实施也有一定的影响。

四、公司履行的内部决策程序

惠而浦于2018年1月22日召开了公司2018年第一次临时董事会、2018年第一次临时监事会，审议通过了《关于终止“年产400万台节能环保高端冰箱扩建项目”的议案》以及《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，独立董事已发表了明确的同意意见。以上两项议案尚需提交公司2018年第一次临时股东大会审议通过方可实施。

五、保荐机构意见

本保荐机构认为：

惠而浦本次终止募投项目，是基于对项目客观条件的充分了解后作出的，符合公司的发展现状，有利于降低经营风险和提升盈利能力。本次终止募投项目事项已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事发表明确的同意意见，尚需股东大会审议；国元证券对本次终止募投项目事项无异议。

本次部分募集资金投资项目变更已经公司董事会审议批准，独立董事、监事会均发表明确同意意见，尚需股东大会审议通过后方可实施，履行了必要的审批程序，符合《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等相关规定的要求；本次部分募投项目变更是根据募集资金投资项目实施的客观需要做出的，有利于公司提高募集资金使用效率，符合提升公司整体利益的目的，不存在损害股东利益的情形；国元证券将持续关注惠而浦变更募集资金投资项目实施内容后的募集资金使用情况，督促公司在实际使用前履行相关决策程序，确保该部分资金的使用决策程序合法合规，保障全

体股东利益；综上，国元证券对惠而浦本次变更部分募集资金投资项目的事项无异议。

（此页以下无正文）

（此页无正文，为《国元证券股份有限公司关于惠而浦（中国）股份有限公司终止“年产400万台节能环保高端冰箱扩建项目”并将结余募集资金用于“年产500万台洗衣机智能化、变频化技改二期项目”的核查意见》之签字页）

保荐代表人： 林仕奎
林仕奎

姚成
姚成



国元证券股份有限公司

2018年1月22日