

国信证券股份有限公司
关于深圳市智动力精密技术股份有限公司
变更部分募集资金用途的核查意见

国信证券股份有限公司（以下称“国信证券”）作为深圳市智动力精密技术股份有限公司（以下简称“公司”、“智动力”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构，根据《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》、《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》《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规的规定，对智动力变更部分募集资金用途的事项进行了审慎核查，具体情况如下：

一、变更募集资金投资项目的概述

（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[2017]1241号文核准，2017年7月26日，深圳市智动力精密技术股份有限公司获准向社会公开发行普通股股票3,130万股，发行价格9.39元/股，募集资金总额293,907,000元，扣除相关发行费用48,907,000元后的资金余额为人民币245,000,000元。该项募集资金已于2017年8月1日划至公司指定账户，经立信会计事务所（特殊普通合伙）审计并出具信会师报字[2017]第ZI10647号验资报告。公司已对募集资金进行了专户存储，并与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订了三方监管协议。

公司《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》披露的首次公开发行股票募集资金投资项目及募集资金使用计划如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金	建设期
1	消费电子产品功能性器件生产基地建设项目	60,003.52	22,500.00	2年
2	研发中心建设项目	6,667.37	2,000.00	1年
	合计	66,670.89	24,500.00	—

（二）募集资金投资项目的变更情况

为进一步提高募集资金的使用效率，公司拟根据未来发展战略以及消费电子行业近年的实际发展状况并从企业经营实际出发，变更部分募集资金投资项目的建设内容或用途。

1、拟变更募集资金用途的项目情况

单位：万元

序号	项目名称	募集资金承诺投资额	占总筹资额的比例	累计投入募集资金	拟变更募集资金金额
1	消费电子产品功能性器件生产基地建设项目	22,500.00	91.84%	12,917.43	5500.00
2	研发中心建设项目	2,000.00	8.16%	79.86	1200.00

2、本次变更后募集资金投资项目具体情况

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟投入募集资金	占总筹资额的比例
一、原募集资金投资项目				
1	消费电子产品功能性器件生产基地建设项目	54,503.52	17,000.00	69.39%
2	研发中心建设项目	5,467.37	800.00	3.27%
二、新募集资金投资项目				
3	手机盖板建设项目	10,143.39	5,500.00	22.45%
4	手机盖板研发中心建设项目	1,200.00	1,200.00	4.90%
	合计	71,314.28	24,500.00	100.00%

“手机盖板建设项目”总计划投资 10,143.39 万元，拟投入“消费电子产品功能性器件生产基地建设项目”未使用的募集资金 5,500.00 万元，其余部分自筹。“手机盖板研发中心建设项目”总计划投资 1,200.00 万元，拟投入“研发中心建设项目”未使用的募集资金 1,200.00 万元。

（三）公司已履行的审议程序

公司于 2018 年 07 月 27 日召开第二届董事会第十八次会议和第二届监事会第十一次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，同意公司进

行上述募集资金用途的变更。公司独立董事发表了同意的独立意见，同时公司保荐机构也发表了同意的核查意见。公司本次变更部分募集资金用途不构成关联交易，也不构成上市公司重大资产重组管理办法规定的重大资产重组。本次变更部分募集资金用途事项尚需提交公司股东大会审议。

董事会授权总经理根据本次变更情况与募集资金存放银行、保荐机构重新签订《募集资金三方监管协议》，待股东大会审议通过后方可实施。

（四）手续办理情况

上述变更项目尚需进行环境影响评价及相关备案工作。

二、变更募集资金投资项目的原

（一）原募投项目计划和实际投资情况

原项目“消费电子产品功能性器件生产基地建设项目”及“研发中心建设项目”项目实施主体均为惠州市智动力精密技术有限公司、智动力精密技术(越南)有限公司及东莞智动力电子科技有限公司，项目建设地位于广东省惠州市、越南及广东省东莞市。

1、消费电子产品功能性器件生产基地建设项目

该项目于 2014 年 6 月 17 日取得广东省发展和改革委员会立项批准。拟投资总额为 60,003.52 万元，项目建设期为 2 年，其中固定资产投资 45,843.69 万元，无形资产投资 160.00 万元，预备费用 2,292.18 万元，铺底流动资金 11,707.64 万元。测算项目的投资内部收益率（税后）为 25.22%。

截止 2018 年 6 月 30 日，累计已经投入金额 12,917.43 万元（其中工程建造费用 10,179.90 万元，机器设备投入 2,737.54 万元），项目进度完成 57.41%，该项目未使用募集资金余额 9,568.27 万元，存储于公司募集资金专户（包括累计收到的银行存款利息和扣除银行手续费等的净额）。

2、研发中心建设项目

该项目于 2014 年 6 月 17 日取得广东省发展和改革委员会立项批准。拟投资总额为 6,667.37 万元，项目建设期为 1 年，其中固定资产投资 4,575.86 万元，预备费用 91.52 万元，研发费用 2,000.00 万元。

截止 2018 年 6 月 30 日，累计已经投入金额 79.86 万元（其中机器设备投入 79.86 万元），项目进度完成 3.99%，该项目未使用募集资金余额 1,925.54 万元，

存储于公司募集资金专户（包括累计收到的银行存款利息和扣除银行手续费等的净额）。

（二）项目内容变更的具体原因

全球消费电子行业进入平稳发展期。随着移动互联网时代的推进及社会经济的发展，消费电子行业的发展日新月异，产品更新换代的速度不断加快，并不断向轻薄化、智能化、多功能化等方向发展，根据消费电子产品特定功能的需求，以及消费者对产品的个性化需求日渐增强，产品的技术更迭也呈现出加快发展的态势。未来消费电子结构性器件行业必须依托技术、工艺的创新，将高性能材料、新型材料加工成为实现特定功能需求的结构性器件产品，实现产品外观创新和产品性能的创新来满足市场需求。

通过目前市场上最新的手机发布情况来看，手机厂商们都在寻求新的工艺和材料，力求在手机市场上打出差异化，在产品结构上逐渐以 2.5D、3D 复合板材手机盖板为主。同时，随着 5G 时代的到来和无线充电技术的应用，为了满足手机更轻薄、更个性化的发展方向及 5G 通信对信号传输更高的要求，复合材料（PC+PMMA）已经和陶瓷、玻璃等成为替代传统金属后盖的手机背板新方案。PC/PMMA 复合板就是将 PC 和 PMMA 通过共挤的方法制得的，由于 PMMA 具有较好的硬度和耐磨性，一般用于外部，而 PC 具有良好的韧性，所以作为内层。而 PC/PMMA 复合板兼具 PC 和 PMMA 的优点，既能满足刚性与装饰的要求，同时又可以满足无线充电无屏蔽的需求，并且较 3D 玻璃和陶瓷成本更低。

原“消费电子产品功能性器件生产基地建设项目”的设立主要是为公司消费电子功能性器件制品的产能扩大而投入的建设项目，其主要生产厂房、办公区及配套生活设施、配套公共设施的建筑工程主体已基本完工，主要生产设备已采购完成；与此同时，公司及多个全资子公司参与对消费电子功能性器件产品的研发、生产和销售，现阶段实现的产能已可基本满足订单需求。为提高募集资金的使用效率和投资回报，拓展公司主营业务，提升公司竞争力，根据募集资金投资项目的实际情况结合公司的发展策略，经公司管理层审慎评估，在保持对该项目持续投入的基础上，拟对该项目的投资总额调减，用于新增“手机盖板建设项目”。

原“研发中心项目”主要是为公司主营的消费电子功能性器件产品提供新技术、新产品等研发支撑，经过公司数年研发体系建设，公司主营产品已形成完善的新产品开发、工程及技术等多部门组成的研发中心体系与各项研发管理流

程，目前公司主营产品的研发项目建设已取得较好成效，为了更好地利用募集资金，为未来业务培育新的技术平台和产品。公司从实际情况出发，经审慎研究，决定调减原“研发中心项目”的募集资金投入，用于新增“手机盖板研发中心建设项目”。

三、新增募投项目情况说明

（一）手机盖板建设项目

1、项目基本情况及投资计划

项目概述：本项目建成以后，公司将利用现有的生产管理经验、研发实力等资源进行复合板材手机盖板研发、生产和销售，一方面丰富公司产品类别、完善公司产品结构；一方面对复合板材手机盖板进行扩产，增强公司的盈利能力。

项目实施主体：惠州市智动力精密技术有限公司、东莞智动力电子科技有限公司

项目实施地点：广东省惠州市仲恺高新区东江高新科技产业园兴平东路 3 号、广东省东莞市凤岗镇官井头小布二路 10 号

项目投资方式：项目预计投资总额为 10,143.39 万元，其中建设投资 9,660.37 万元，包含建筑装修费 1,957.00 万元，硬件设备购置费 7,479.00 万元，硬件设备安装费 224.37 万元；预备费 483.02 万元。拟使用募集资金 5,500.00 万元，其余部分由公司自有资金补充。

2、项目可行性分析

（1）广阔的市场前景，产能具备可消化性

随着 5G 时代的正式到来，手机产业又将迎来新一轮变革。随着金属后盖的逐步淘汰，3D 玻璃和陶瓷成本过高，传统塑料又无法满足市场对手机外观的要求，以及竞争中日益激烈的中低档的市场。这些因素都将推动手机盖板在材料使用上的革新。目前，复合板材手机盖板已经成为新的研究热点。通过超高压气体成型机，再配上目前的塑料纹理技术，在视觉上面足以满足外观的要求，同时又能完全满足 5G 通信对信号的射频要求。

（2）高效的运维管理体系

在产品同质化竞争异常激烈的市场环境中，个性化及专业化的服务决定了公司的优势竞争地位。公司在人员配备、业务流程、售后服务体系上保证对客户的

快速反应，长期跟踪并向客户提供优质服务。同时，基于不同客户的属性和业务价值，建立了多元化的客户服务体系。同时，公司也一直致力于内部管理的科学化、规范化、信息化建设，建立了由材料品质控制体系、制程品质管控系统、出货品质保证体系等组成的完整的质量管理体系并有效运行，使公司的产品质量得到了长期有效的保证。

3、项目实施面临的风险及应对措施

（1）市场风险：

该项目投产后，能否顺利开拓市场并消化新增产能，将直接影响到项目投资的收益。对此，公司制定了一系列的应对措施：第一、对市场形势和客户需求状况进行及时跟踪分析，建立系统明确的销售目标；根据目标方案分派具体的执行人员严格组织实施，严格控制销售风险；第二、立足于既有产品及营销网络，以稳健的步伐扩张营销网络和渠道，不断改进客户服务，进一步巩固并提高公司既有产品与服务的市场份额；第三、提升公司的研发技术实力，加快新产品的研发进程。

（2）产品质量风险：

在保证产能扩增情况下各种产品的质量是本项目面临的另一重要风险。对此，公司从研发和生产两方面入手，通过严谨的研发过程和规范的生产管理，确保公司产品的品质。研发方面，公司研发部门按照产品研发要求开展研发工作，严格把控每一环节，从源头上确保公司产品的高品质。生产方面，建立了完善健全的生产管理制度，公司设有质量管理部门，具体负责产品质量管理工作，制定了明确的产品质量目标和全面的生产管理规范和质量管理规范。

（3）经营管理风险

本项目实施后，公司规模扩大、客户数量的增多将对公司管理在管理制度、资源整合、研发管理、市场开拓、资本运作等多方面提出更高要求。如果公司管理层的业务素质和管理水平不能适应公司规模较大扩张的状况，那么公司将面临管理经营风险。目前，公司建立起了完善的管理体系，形成了自己的企业文化，有效保障公司快速发展。未来，公司计划通过深化制度建设，合理安排内部机构，培养员工主人翁意识和企业责任感。同时，公司将引进一批经验丰富、适合公司企业文化的中高层管理人员，从管理、研发、生产、市场等各方面整体提升公司经营管理能力，确保项目能顺利运行。

（4）技术人员流失风险

公司所处行业快速发展的情况下，如不能及时引进或培育充足的高素质人才，公司将面临人才短缺的风险。另外，目前行业内具有综合素质的高端技术人才紧缺，如果公司的主要技术人才流失，可能导致公司研发能力下降、技术泄露、客户流失等风险。目前，公司建立了完善的人才聘用及管理、激励制度，以薪酬留人、以快乐工作和良好的工作氛围留人、以发展留人以激励留人。

4、项目经济效益分析

按照公司制定的产能规划，本项目建设期两年，项目投产后首年实现达产 40%；第二年达产 70%，第三年达产 85%，第四年后达到 100%设计生产能力，达产后的产能为年出货量约 3,600 万件。参照当前产品市场价格，届时可实现年均销售收入 54,000.00 万元，项目投资内部收益率（税后）为 28.58%，静态投资回收期（税后）5.04 年，具有较好的经济效益和社会效益。

（二）手机盖板研发中心建设项目

1、项目基本情况及投资计划

项目概述：项目建设主要包括手机盖板研发中心场地的装修，购置相应的部分研发设备。项目建成后主要用于新产品、新技术研发的实施，以及新产品、新材料的测试验证。

项目实施主体：惠州市智动力精密技术有限公司、东莞智动力电子科技有限公司

项目实施地点：广东省惠州市仲恺高新区东江高新科技产业园兴平东路 3 号、广东省东莞市凤岗镇官井头小布二路 10 号

项目投资方式：本项目预计总投资 1,200.00 万元，包括建设投资 763.88 万元（包括工程装修费 112.50 万元、设备费 615.00 万元）；研发费用投入 436.12 万元（包括研发材料费 189.63 万元、专利费用 24.73 万元）；新增研发人员投入 221.76 万元。拟使用募集资金 1,200.00 万元。

2、项目可行性分析

（1）丰富的研发经验和研发实力为项目实施提供了研发能力保证

公司高度重视新技术和新产品的持续创新，始终将技术和研发视作保持公司核心竞争力的重要保障，在发展过程中不断加大技术和研发方面的投入，通过多年来的研发制造经验，公司已积累了较高的研发实力与技术资源，为本项目的实

施提供了有效保证。

(2) 多样的人才储备能力和完善的研发制度为项目达成提供了体系保证

公司设立了专门的研发工程部，下设产品开发科、工程科、技术科。经过多年的技术积累和经营，公司通过内部培养和外部引进相结合的方式，已形成一支专业结构合理、研发经验丰富、梯队建设完善的技术研发团队。公司研发技术人员均拥有着丰富的研发经验和较高的研发水平，同时，公司未来还将会与社会人士，海外专家展开合作，借助多方面力量，提高公司研发技术水平。

3、项目经济效益分析

本项目建成后将有效保持公司技术的领先优势，保证产品的可持续竞争力；同时，本项目将着力加大对仿陶瓷后盖的研发工作，为公司开展新业务提供前瞻性的研究论证平台，并为公司培育新的业务增长点、抢占市场先机奠定前提条件。本项目的实施对公司应对市场竞争和市场需求变化具有重要意义，有利于提高公司核心竞争力和持续创新能力，适应行业技术快速发展的趋势。

四、独立董事对变更募投项目的意见

公司本次变更募集资金投资项目是基于公司实际情况做出的调整，符合公司长远发展需要，变更后的募集资金投资项目具有较好的经济效益，有利于提高募集资金使用效率，不存在损害股东利益的情况，符合公司全体股东利益最大化原则。本次变更募集资金投资项目事项履行了必要的法律程序，符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的相关规定。

五、监事会对变更募投项目的意见

公司监事认为：公司拟变更部分募集资金投资项目用途，有利于提高募集资金使用效率，加快推进募投项目的建设进度，符合公司及所有股东的利益，不存在损害公司和股东尤其是中小股东合法权益的情形。

六、保荐机构的核查意见

经核查，保荐机构认为：本次智动力变更募集资金投资项目用途的事项履行了必要的法律程序，符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交

易所创业板上市公司规范运作指引》、《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》等相关规定；本次变更募集资金投资项目用途不影响募集资金投资项目的正常实施，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益之情形。

综上，本保荐机构对智动力本次变更部分募集资金用途的事项无异议。

【以下无正文】

【本页无正文，为《国信证券股份有限公司关于深圳市智动力精密技术股份有限公司变更部分募集资金用途的核查意见之签字盖章页》】

保荐代表人：

欧阳志华

王 攀

国信证券股份有限公司

年 月 日