

招商证券股份有限公司

关于深圳明阳电路科技股份有限公司使用部分闲置自有资金和部分 闲置募集资金进行现金管理的核查意见

招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”或“保荐机构”）作为深圳明阳电路科技股份有限公司（以下简称“明阳电路”或“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《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》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关规定，对明阳电路拟使用部分闲置自有资金和部分闲置募集资金进行现金管理的事项进行了核查，核查情况及核查意见如下：

一、募集资金的基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准深圳明阳电路科技股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2017]2376号）核准，公司向社会公众公开发行人民币普通股（A股）3,080.00万股，每股面值1.00元，每股发行价格为人民币22.30元，募集资金总额为人民币68,684.00万元，扣除承销及保荐费用、发行登记费以及其他交易费用共计人民币4,773.11万元后募集资金净额为人民币63,910.89万元。立信会计师事务所（特殊普通合伙）已于2018年1月29日对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具了信会师报字[2018]第ZI10019号《验资报告》。公司对募集资金采取了专户存储制度。

二、募集资金投向情况

根据《深圳明阳电路科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》，公司拟将本次公开发行募集的资金投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟使用募集资金投入金额（万元）
1	九江印制电路板生产基地扩产建设项目	61,907.26	52,205.52

2	九江明阳研发中心项目	4,880.66	4,115.79
3	补充流动资金项目	9,000.00	7,589.58
合计		75,787.92	63,910.89

由于募集资金投资项目建设需要一定的周期，根据募集资金投资项目建设进度，现阶段募集资金在短期内出现部分闲置的情况。

三、前期使用闲置资金进行现金管理的情况

公司于 2018 年 2 月 27 日召开第一届董事会第十六次会议及第一届监事会第六次会议，2018 年 3 月 19 日召开 2018 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于使用部分闲置自有资金和部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司及其控股子公司使用不超过人民币 5.6 亿元的闲置募集资金和不超过人民币 1.6 亿元的闲置自有资金购买低风险、保本型理财产品，上述资金使用期限不得超过 12 个月，公司可在使用期限及额度范围内滚动投资。

截至 2019 年 1 月 4 日，该次使用部分闲置自有资金和部分闲置募集资金进行现金管理的实施情况如下：

(一) 到期/赎回的使用募集资金进行现金管理的情况

序号	委托方	受托方	产品名称	产品收益类型	理财金额（万元）	起息日	到期日	资金来源
1	深圳明阳电路科技股份有限公司	中国银行股份有限公司深圳沙井支行	中银保本理财-人民币按期开放【CNYAQKF】	保证收益型	15,000	2018年3月26日	2018年5月4日	闲置募集资金
2	深圳明阳电路科技股份有限公司	上海银行股份有限公司深圳宝新支行	上海银行“赢家”货币及债券（点滴成金）理财产品	保证收益型	10,000	2018年3月28日	2018年5月2日	闲置募集资金
3	深圳明阳电路科技股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司福强支行	上海浦东发展银行利多多对公结构性存款 2018 年 JG529 期	保证收益型	31,000	2018年3月27日	2018年5月4日	闲置募集资金

4	深圳明阳电路科技股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司深圳福强支行	上海浦东发展银行利多多对公结构性存款 2018 年 JG785 期	保证收益型	16,470	2018 年 5 月 4 日	2018 年 8 月 6 日	闲置募集资金
5	深圳明阳电路科技股份有限公司	交通银行股份有限公司深圳翠竹支行	交通银行蕴通财富结构性存款 91 天	期限结构型	5,000	2018 年 5 月 7 日	2018 年 8 月 6 日	闲置募集资金
6	深圳明阳电路科技股份有限公司	兴业银行股份有限公司深圳分行	兴业银行企业金融结构性存款	保本浮动收益型	10,000	2018 年 5 月 4 日	2018 年 8 月 8 日	闲置募集资金
7	深圳明阳电路科技股份有限公司	招商银行股份有限公司深圳分行上步支行	招商银行单位结构性存款	保本浮动收益型	5,000	2018 年 5 月 4 日	2018 年 8 月 3 日	闲置募集资金
8	九江明阳电路科技有限公司	兴业银行股份有限公司九江分行	兴业银行“金雪球-优悦”保本开放式人民币理财产品	保本开放式	11,600	2018 年 5 月 8 日	2018 年 7 月 9 日	闲置募集资金
9	九江明阳电路科技有限公司	兴业银行股份有限公司九江分行	兴业银行“金雪球-优悦”保本开放式人民币理财产品	保本开放式	3,800	2018 年 5 月 8 日	2018 年 7 月 9 日	闲置募集资金
10	九江明阳电路科技有限公司	兴业银行股份有限公司深圳深南支行	兴业银行企业金融结构性存款	保本浮动收益型	5,000	2018 年 7 月 12 日	2018 年 9 月 27 日	闲置募集资金
11	九江明阳电路科技有限公司	兴业银行股份有限公司九江分行	兴业银行企业金融结构性存款	保本浮动收益型	1,400	2018 年 7 月 12 日	2018 年 10 月 11 日	闲置募集资金
12	九江明阳电路科技有限公司	兴业银行股份有限公司九江分行	兴业银行企业金融结构性存款	保本浮动收益型	3,100	2018 年 7 月 12 日	2018 年 9 月 11 日	闲置募集资金
13	深圳明阳电路科技股份有限公司	广发银行股份有限公司深圳侨香支行	广发银行“薪加薪 16 号”人民币结构性存款	保本浮动收益型	10,000	2018 年 8 月 6 日	2018 年 12 月 26 日	闲置募集资金
14	深圳明阳电路科技股份有限公司	招商银行股份有限公司深圳分行上步支行	招商银行单位结构性存款	保本浮动收益型	4,000	2018 年 8 月 6 日	2018 年 11 月 7 日	闲置募集资金
15	深圳明阳电路科技股份有限公司	兴业银行股份有限公司深圳分行	兴业银行企业金融结构性存款	保本浮动收益型	12,500	2018 年 8 月 6 日	2018 年 12 月 26 日	闲置募集资金

16	深圳明阳电路科技股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行	利多多对公结构性存款	保证收益型	10,000	2018年8月8日	2018年12月26日	闲置募集资金
17	九江明阳电路科技有限公司	兴业银行股份有限公司九江分行	兴业银行“金雪球-优悦”保本开放式人民币理财产品	保本开放式	2,000	2018年9月13日	2018年12月13日	闲置募集资金
18	九江明阳电路科技有限公司	兴业银行股份有限公司深圳深南支行	兴业银行企业金融结构性存款	保本浮动收益型	3,000	2018年9月27日	2018年12月26日	闲置募集资金
19	九江明阳电路科技有限公司	兴业银行股份有限公司九江分行	兴业银行“金雪球-优悦”保本开放式人民币理财产品	保本开放式	1,200	2018年10月12日	2018年12月12日	闲置募集资金

(二) 到期/赎回的使用自有资金进行现金管理的情况

序号	委托方	受托方	产品名称	产品收益类型	理财金额(万元)	起息日	到期日	资金来源
1	深圳明阳电路科技股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司深圳福强支行	上海浦东发展银行利多多对公结构性存款 2018年 JG786 期	保证收益型	3,889	2018年5月4日	2018年8月6日	闲置自有资金
2	深圳明阳电路科技股份有限公司	兴业银行股份有限公司深圳深南支行	兴业银行企业金融结构性存款	保本浮动收益型	4,300	2018年7月12日	2018年9月27日	闲置自有资金
3	九江明阳电路科技有限公司	兴业银行股份有限公司九江分行	兴业银行企业金融结构性存款	保本浮动收益型	1,500	2018年7月12日	2018年9月11日	闲置自有资金
4	深圳明阳电路科技股份有限公司	交通银行股份有限公司深圳翠竹支行	交通银行蕴通财富结构性存款 2个月	期限结构型	4,000	2018年8月8日	2018年10月10日	闲置自有资金

5	九江明阳电路科技有限公司	兴业银行股份有限公司九江分行	兴业银行“金雪球-优悦”保本开放式人民币理财产品	保本开放式	1,500	2018年9月13日	2018年12月13日	闲置自有资金
6	深圳明阳电路科技股份有限公司	兴业银行股份有限公司深圳深南支行	兴业银行企业金融结构性存款	保本浮动收益型	4,300	2018年9月27日	2018年12月26日	闲置自有资金
7	深圳明阳电路科技股份有限公司	招商银行股份有限公司深圳上步支行	招商银行单位结构性存款	保本浮动收益型	1,000	2018年11月9日	2018年12月10日	闲置自有资金

(三) 尚未到期的使用募集资金进行现金管理的情况

序号	委托方	受托方	产品名称	产品收益类型	理财金额(万元)	起息日	到期日	资金来源
1	深圳明阳电路科技股份有限公司	招商银行股份有限公司深圳上步支行	招商银行单位结构性存款	保本浮动收益型	4,000	2018年11月8日	2019年1月8日	闲置募集资金
2	九江明阳电路科技有限公司	兴业银行股份有限公司九江分行	兴业银行企业金融结构性存款	保本浮动收益型	1,000	2018年12月14日	2019年2月14日	闲置募集资金
3	九江明阳电路科技有限公司	兴业银行股份有限公司九江分行	兴业银行企业金融结构性存款	保本浮动收益型	1,000	2018年12月14日	2019年2月14日	闲置募集资金
4	深圳明阳电路科技股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行	上海浦东发展银行利多多公司18JG2763期人民币对公结构性存款	保证收益型	10,000	2018年12月27日	2019年2月28日	闲置募集资金
5	深圳明阳电路科技股份有限公司	广发银行股份有限公司深圳侨香支行	广发银行“薪加薪16号”人民币结构性存款	保本浮动收益型	10,000	2018年12月27日	2019年2月28日	闲置募集资金

6	深圳明阳电路科技股份有限公司	上海银行股份有限公司深圳分行	上海银行“稳进”2号第SD21802M111A期结构性存款产品	保本浮动收益型	8,000	2018年12月27日	2019年2月28日	闲置募集资金
7	九江明阳电路科技股份有限公司	兴业银行股份有限公司深圳分行	兴业银行企业金融结构性存款	保本浮动收益型	2,000	2018年12月27日	2019年2月28日	闲置募集资金
8	深圳明阳电路科技股份有限公司	招商银行股份有限公司上步支行	招商银行单位结构性存款	保本浮动收益型	4,300	2018年12月28日	2019年1月28日	闲置募集资金
合计					40,300			

(四) 尚未到期的使用自有资金进行现金管理的情况

序号	委托方	受托方	产品名称	产品收益类型	理财金额(万元)	起息日	到期日	资金来源
1	深圳明阳电路科技股份有限公司	广发银行股份有限公司深圳侨香支行	广发银行“薪加薪16号”人民币结构性存款	保本浮动收益型	3,000	2018年10月12日	2019年1月10日	闲置自有资金
2	深圳明阳电路科技股份有限公司	交通银行股份有限公司深圳分行	交通银行蕴通财富结构性存款3个月	期限结构型	1,000	2018年10月12日	2019年1月11日	闲置自有资金
3	深圳明阳电路科技股份有限公司	兴业银行股份有限公司深圳分行	兴业银行企业金融结构性存款	保本浮动收益型	5,000	2018年10月25日	2019年1月25日	闲置自有资金
4	深圳明阳电路科技股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行	上海浦东发展银行利多多公司18JG2647期人民币对公结构性存款	保证收益型	1,000	2018年12月13日	2019年2月14日	闲置自有资金

5	九江明阳电路科技有限公司	兴业银行股份有限公司九江分行	兴业银行企业金融结构性存款	保本浮动收益型	1,000	2018年12月14日	2019年2月14日	闲置自有资金
6	深圳明阳电路科技股份有限公司	兴业银行股份有限公司深圳分行	兴业银行企业金融结构性存款	保本浮动收益型	4,500	2018年12月27日	2019年1月28日	闲置自有资金
合计					15,500			

以上公司现金管理未超过公司股东大会审议通过的投资期限和投资额度。

四、本次使用部分闲置自有资金和部分闲置募集资金进行现金管理的情况

(一) 使用闲置自有资金进行现金管理基本情况

公司目前经营情况稳定，财务状况稳健，为提高公司资金使用效率，在不影响公司主营业务正常经营和资金安全的情况下，使用闲置自有资金进行现金管理，增加资金收益，为公司及股东获取更多的投资回报。

1、投资额度及期限：公司拟使用不超过人民币 3.5 亿元闲置自有资金进行现金管理，有效期自股东大会审议通过之日起 12 个月内，上述额度在有效期内公司及控股子公司可以循环滚动使用。

2、投资品种：公司将按照相关规定严格控制风险，对投资产品进行严格评估，闲置自有资金用于购买投资期限不超过 12 个月的商业银行产品或其他金融机构的安全性高且有保本约定的、流动性好的低风险理财产品（包括但不限于结构性存款、有保本约定的投资产品等）。

3、决议有效期：自公司股东大会审议通过之日起 12 个月内。

4、资金来源：闲置自有资金。

5、实施方式：股东大会审议通过后，公司董事会授权公司董事长在额度范围内行使该项投资决策权并签署相关法律文件（包括但不限于）：选择合格的理财产品发行主体、明确理财金额、选择理财产品品种、签署合同等，同时授权公司财务部具体实施相关事宜。

6、关联关系说明：公司与理财产品发行主体不得存在关联关系。

7、信息披露：公司将按照《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》等相关要求及时披露购买理财产品的具体进展情况。

（二）使用暂时闲置募集资金进行现金管理的情况

公司为提高募集资金的使用效率，适当增加募集资金存储收益，在不影响募集资金投资计划正常进行的情况下，根据募集资金投资项目的投资计划和建设进度，在确保资金安全的前提下，合理利用部分闲置募集资金进行现金管理，增加资金收益，为公司及股东获取更多的投资回报。

1、投资额度及期限：公司拟使用不超过人民币 4.1 亿元的闲置募集资金进行现金管理，有效期为股东大会审议通过之日起 12 个月内，上述额度在有效期内公司及控股子公司可循环滚动使用。闲置募集资金现金管理到期后归还至募集资金专户。

2、投资品种：公司将按照相关规定严格控制风险，对投资产品进行严格评估，闲置募集资金进行现金管理，购买投资期限不超过 12 个月的商业银行产品或其他金融机构的安全性高且有保本约定的、流动性好的低风险理财产品（包括但不限于结构性存款、有保本约定的投资产品等）。不用于股票及其衍生产品、证券投资基金、以证券投资为标的的理财产品。

3、决议有效期：自公司股东大会审议通过之日起 12 个月内。

4、资金来源：闲置募集资金。

5、实施方式：股东大会审议通过后，公司董事会授权公司董事长在额度范围内行使该项投资决策权并签署相关法律文件（包括但不限于）：选择合格的理财产品发行主体、明确理财金额、选择理财产品品种、签署合同等，同时授权公司财务部具体实施相关事宜。

6、关联关系说明：公司与理财产品发行主体不得存在关联关系。

7、信息披露：公司将按照《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》等相关要求及时披露购买理财产品的具体进展情况。

五、本次使用部分闲置自有资金和部分闲置募集资金进行现金管理对公司

的影响

公司使用部分闲置自有资金和部分闲置募集资金进行现金管理是在确保公司日常运营和资金安全的前提下实施，不影响公司日常资金正常周转需要，不会影响公司主营业务的正常开展，不存在变相改变募集资金用途的情形，也不影响募集资金投资项目的正常运作，有利于提高公司资金的使用效率和创造收益。

六、投资风险及风险控制措施

（一）投资风险

1. 公司进行现金管理将选择低风险投资品种，但金融市场受宏观经济的影响较大，不排除收益将受到市场波动的影响。
2. 公司将根据经济形势以及金融市场的变化适时适量的介入，因此短期投资的实际收益不可预期。
3. 相关工作人员的操作风险和监控风险。

（二）风险控制措施

- 1、公司进行现金管理时，将选择流动性好、安全性高、期限不超过 12 个月的投资产品，明确投资产品的金额、期限、投资品种、双方的权利义务及法律责任等。
- 2、公司财务部相关人员将实时分析和跟踪产品的净值变动情况，如评估发现存在可能影响公司资金安全、盈利能力发生不利变化、投资产品出现与购买时情况不符的损失等风险因素，将及时采取相应措施，控制投资风险。
- 3、公司内审部负责定期对产品进行全面检查，并根据谨慎性原则，合理地预计各项投资可能的风险与收益。
- 4、独立董事、监事会有权对资金使用情况进行监督与检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。
- 5、公司将根据深圳证券交易所的相关规定，披露公司现金管理的具体进展情况。

七、本次使用部分闲置自有资金和部分闲置募集资金进行现金管理所履行的程序

公司第一届董事会第二十二次(临时)会议和公司第一届监事会第十二次(临时)会议分别审议和通过了《关于使用部分闲置自有资金和部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，公司全体独立董事对上述事项发表了明确的同意意见。本事项尚需提交公司股东大会审议通过。

八、招商证券的核查意见

经核查，保荐机构招商证券认为：

1、公司本次使用部分闲置自有资金和部分闲置募集资金进行现金管理事项已经履行了投资决策的审批程序，经公司第一届董事会第二十二次（临时）会议和公司第一届监事会第十二次（临时）会议审议通过，公司监事会、独立董事均发表了明确的同意意见，符合相关的法律法规并履行了必要的法律程序，尚需提交公司股东大会审议。该等事项符合《公司章程》和《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》及《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。

2、本次使用部分闲置自有资金和部分闲置募集资金进行现金管理事项不存在变相改变募集资金使用用途的情形，不影响募集资金投资项目建设和募集资金使用，未影响公司正常经营，符合公司和全体股东的利益，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情形。

综上所述，招商证券同意明阳电路本次使用部分闲置自有资金和部分闲置募集资金进行现金管理。

（此页无正文，为《招商证券股份有限公司关于深圳明阳电路科技股份有限公司使用部分闲置自有资金和部分闲置募集资金进行现金管理的核查意见》之签章页）

保荐代表人签名：

梁战果

蔡晓丹

招商证券股份有限公司

2019年1月4日