

广发证券股份有限公司

关于重庆川仪自动化股份有限公司

部分募集资金投资项目变更及延期的核查意见

广发证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）作为重庆川仪自动化股份有限公司（以下简称“川仪股份”或“公司”）首次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》、《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》、《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》等有关规定的要求，对川仪股份本次“智能现场仪表技术升级和产能提升项目”进行部分变更及延期进行了核查，核查情况如下：

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[2014]690号”文批准，川仪股份向社会公开发行人民币普通股（A股）10,000万股，每股面值1.00元，发行价格每股6.72元，募集资金总额为672,000,000.00元，扣除各项发行费用合计45,462,163.93元，本次发行募集资金净额为626,537,836.07元，以上募集资金到位情况已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）“天健验[2014]8-26号”《验资报告》审验。

根据公司首次公开发行股票招股说明书，川仪股份首次公开发行股票募集资金计划投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	投入募集资金	项目核准情况
1	智能现场仪表技术升级和产能提升项目	24,453	24,453	渝发改工[2012]414号
2	流程分析仪器及环保监测装备产业化项目	12,865	12,865	渝发改工[2012]412号
3	重庆川仪自动化股份有限公司技术中心创新能力建设项目	5,268	5,268	渝发改工[2012]413号
4	偿还银行借款	20,000	20,000	-
合计		62,586	62,586	-

二、本次拟变更及延期的募投项目情况

公司本次拟对其募投项目中的“智能现场仪表技术升级和产能提升项目”进行部分变更及延期，拟在该项目中增加智能调节阀技术升级及产能提升相关建设内容。

（一）智能现场仪表技术升级和产能提升项目原计划及使用情况

该募投项目原计划总投资为 24,453 万元，其中土建及相关费用 6,079 万元，工艺设备 11,181 万元，补充流动资金 7,193 万元。截至 2017 年 10 月 12 日，公司已投入募集资金 7,255.36 万元。

该项目实施主体为公司及全资子公司重庆川仪十七厂有限公司，其中募投项目涉及土建部分、“智能流量仪表”、“智能执行机构”实施主体为公司，“智能核电温度仪表”实施主体为全资子公司。项目原计划建设达产期为 3 年，项目达产后智能流量仪表新增产能 27,950 台，智能执行机构新增产能 14,500 台，智能核电温度仪表新增 2 座百万千瓦核电机组所需智能核电温度仪表的配套能力。2017 年 4 月 14 日，经公司第三届董事会第二十六次会议审议通过，同意将该项目建设完成时间调整为 2017 年 12 月底。

（二）部分变更及延期的具体原因

该项目原计划建设厂房因公用系统费用节余等因素，土建及相关费用预计将节余 1,941 万元；原计划工艺设备部分，因公司对工艺设备方案进行进一步论证与优化而减少了部分设备投资，以及招标采购价格低于预算价格，加之项目建设过程中部分使用了其他项目资金等原因，工艺设备投资预计将节余项目资金 4,294 万元。因此，公司该募投项目预计节余资金 6,235 万元。

目前该项目大部分建设计划 2017 年 12 月底完成，少量具有通用性能的加工及检测设备如立式加工中心、数控车床、工业 CT 机等，考虑结合本次新增的智能调节阀项目的实施，进一步统筹布局、优化配置，拟延后与智能调节阀项目同步执行。

（三）新增建设项目基本情况

本次拟增加智能调节阀技术升级及产能提升相关建设内容。智能调节阀项目总投资 8,269 万元，其中建设投资 7,107 万元（不含厂房建设），铺底流动资金 1,162 万元。新项目拟使用原项目结余募集资金 6,235 万元，其余资金缺口将通

过公司自有资金或银行贷款解决；募集资金主要用于设备投资等，如有结余可用于补充流动资金。

本项目实施主体为公司全资子公司重庆川仪调节阀有限公司。

项目建设周期为 14 个月（即 2017 年 11 月至 2018 年 12 月底）。

主要内容：拟在现有设备基础上，新增调节阀生产加工等设备 48 台（套），建成 5 条阀门零件生产线，1 条智能定位器生产线，1 套数字化阀门性能试验装置，1 套智能化立体仓库。

主要建设目标：项目建成后新增产能 16,000 台，总产能达到 66,000 台。

新增项目内容尚需提交相关部门备案，并办理环境影响评价等相关手续。

（四）项目变更后的市场前景和风险提示

1、项目前景

智能调节阀是公司主力产品之一，与本项目的其他三个产品均为现代工厂自动化控制回路的关键元件——现场仪表，其与智能执行机构是工业控制系统动力操作装置不可分割的两部分，主要用于控制介质的流量、压力、温度、液位等变量，作为过程控制工业里最常用的终端执行元件，广泛应用于石油、化工、天然气、轻工、冶金、电力等行业。随着工业化水平的提高和科学技术的进步，国内智能调节阀行业发展迅速，尤其是伴随“中国制造 2025”的实施，石油、化工、天然气、煤化工等各行业对阀门需求极大，为公司智能调节阀的发展带来了新的机遇和挑战。

公司智能调节阀项目主要包括直通类调节阀、球阀、蝶阀和智能阀门定位器等产品，旨在进一步提升产品工艺技术水平、质量稳定性和可靠性、提高生产效率、降低生产成本、增加中高端产品、增强核心竞争力，不断提高在关键工艺、核心装置上的进口产品替代率。

本次募投项目的变更是公司基于长远发展规划和市场发展前景经多次研究论证后审慎提出的，有较高的可行性，新增内容仍然是为了消除产能瓶颈、发挥优势产品的规模化效应、推动产品技术升级和结构优化而进行的，是对原募投项目的进一步补充和优化，未改变募集资金的使用方向。

2、风险提示

公司募投项目的可行性是基于当前产业政策、市场环境和行业发展趋势等因

素作出的。在募投项目实施过程中或项目完成后，若国家的产业政策发生重大变更、市场环境发生不利变化、公司产品投产后市场开拓不顺利，则本次募集资金投资项目可能存在无法实现预期收益、固定资产折旧增加影响生产经营的风险。

三、 内部决策程序情况

2017 年 10 月 12 日，川仪股份第三届董事会第三十次会议，审议通过了《智能现场仪表技术升级和产能提升项目》部分变更并延期的议案，公司独立董事对本次变更及延期事项发表了明确的同意意见。

2017 年 10 月 12 日，川仪股份第三届监事会第二十五次会议，审议通过了《智能现场仪表技术升级和产能提升项目》部分变更并延期的议案，监事会同意本次变更及延期事项。

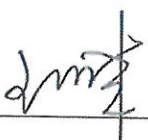
根据相关规定，本次部分募投项目变更及延期事项尚需公司股东大会审议通过。

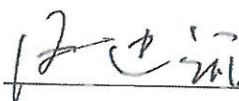
四、 保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：川仪股份本次部分募投项目变更及延期是公司基于项目实际情况作出的审慎决定，符合公司的发展战略和实际情况，有利于提高募集资金使用效率，不存在损害股东利益的情形。本次部分募投项目变更及延期已经公司第三届董事会第三十次会议审议通过，独立董事、监事会亦发表了明确同意的意见，并将提交公司股东大会审议批准。审议程序符合《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》、《上海证券交易所股票上市规则》及《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等相关法律法规的规定。本保荐机构对本次部分募集资金投资项目变更及延期事项无异议。本次部分募集资金项目变更及延期的相关议案尚需提交公司股东大会审议批准。

[本页无正文，为《广发证券股份有限公司关于重庆川仪自动化股份有限公司部分募集资金投资项目变更及延期的核查意见》之签署页]

保荐代表人（签字）：


王 锋


伍建筑

保荐机构（盖章）：广发证券股份有限公司



2017年10月12日