

长城证券股份有限公司

关于广东金明精机股份有限公司

变更部分募集资金用途的核查意见

长城证券股份有限公司（以下简称“长城证券”或“本保荐机构”）作为广东金明精机股份有限公司（以下简称“公司”、“金明精机”）非公开发行股票的保荐机构，根据《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》、《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《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、法规及规范性文件的规定，就金明精机变更部分募集资金用途事项进行了审慎核查，并出具本核查意见。

一、非公开发行募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）出具的《关于核准广东金明精机股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2017]671号）核准，广东金明精机股份有限公司非公开发行人民币普通股 35,832,849 股，发行价格为 12.87 元/股，募集资金总额为 461,168,766.63 元，扣除发行费用后，募集资金净额为 449,024,541.53 元，广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司本次募集资金到位情况进行了审验，并出具了广会验字[2017]G16044510110 号《验资报告》予以验证确认。

根据《广东金明精机股份有限公司 2016 年度非公开发行股票预案（修订稿）》及公司于 2018 年 1 月 19 日披露于巨潮资讯网的《关于变更部分募集资金用途的公告》（公告编号：2018-005），公司募集资金将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资额	募集资金拟投入额	募集资金可实际投入金额
1	特种多功能膜智慧工厂建设项目	46,014.22	16,426.36	16,426.36
2	农用生态膜智能装备建设项目	16,200.00	11,362.73	11,362.73

序号	项目名称	投资额	募集资金拟投入额	募集资金可实际投入金额
3	云端大数据智慧服务平台建设项目	10,588.16	7,643.49	7,643.49
4	补充流动资金	15,184.30	15,184.30	9,469.87
合计		87,986.68	50,616.88	44,902.45

注 1：公司于 2018 年 9 月 13 日召开的第三届董事会第十八次会议及第三届监事会第十三次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在不影响募集资金投资项目建设的条件下，根据募投项目投资计划和实际进展，使用不超过人民币 23,000 万元的闲置募集资金用于购买产品期限在一年之内的安全性高、流动性好、低风险、稳健型、保本型的理财产品和国债逆回购投资。该额度在公司 2018 年第二次临时股东大会审议通过之日起 12 个月有效期内可循环滚动使用。

注 2：公司分别于 2018 年 1 月 19 日、2018 年 2 月 1 日召开第三届董事会第十一次会议和 2018 年第一次临时股东大会审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，将募集资金投资项目之一“特种多功能膜智慧工厂建设项目”原建设内容功能型软包装高端膜产业变更为建设特种多功能膜中的光学基材薄膜生产线及智慧工厂，并将项目总投资由 22,822.13 万元调整为 46,014.22 万元，其中运用募集资金 16,426.36 万元。

二、变更募集资金用途的原因

（一）原募集资金投资项目计划及实际投资情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司募集资金使用情况如下：

单位：万元

项目名称	实施主体	募集资金投入金额占募集资金总额的比例	累计已投入金额	未使用募集资金余额(不含利息)	建设周期	预计效益
农用生态膜智能装备建设项目	公司	25.31%	0	11,362.73	24 个月	内部收益率 22.24%
特种多功能膜智慧工厂建设项目	公司	36.58%	12,254.23	4,172.13	24 个月	内部收益率 20.27%

截至 2018 年 12 月 31 日，“农用生态膜智能装备建设项目”尚未投入实质性建设，尚未产生经济效益。

（二）变更募集资金投资项目的原因为

原募集资金投资项目“农用生态膜智能装备建设项目”为公司已有产品的扩产项目，旨在提高公司批量生产农用生态膜智能装备的能力，进一步提升公司的盈利能力。当前，由于国内外宏观经济形势波动较大，行业变化较快，对该项目的实施环境、工程进度、设备供应等造成了不利影响，项目推进、合同执行存在客观制约，预计难以如期达产，该项目的下一步建设规划尚需根据实际市场情况进行合理调整。目前，该项目募集资金未能按计划合理使用。

募集资金投资项目“特种多功能膜智慧工厂建设项目”将建设特种多功能膜中的光学基材薄膜生产线及智慧工厂，旨在布局“智能制造”战略的同时，抓住光学膜产业快速发展的市场机会，提升上市公司盈利能力，更好地回报上市公司股东。“特种多功能膜智慧工厂建设项目”符合当下政策环境及光学基材薄膜迫切的国产化趋势，发展前景持续向好。目前，该项目正在快速、有序地推进中。

公司根据实际情况，审慎决策，在充分考虑股东权益、资金使用效益的基础上，结合公司“智慧金明”发展战略及整体发展规划，拟将原募集资金投资项目“农用生态膜智能装备建设项目”募集资金及利息收入变更用于另一募集资金投资项目“特种多功能膜智慧工厂建设项目”，为紧抓光学膜产业市场机遇、提速项目建设做好充分准备。具体原因如下：

1、特种多功能膜中的光学基材薄膜及光学膜前景广阔

随着电子通讯产品、液晶显示产品等电子产品的迅速普及以及现代化轿车、建筑数量的增长，国内、国际对光学基材薄膜及光学膜的需求快速增长，行业前景广阔。基于我国旺盛的光学类产品市场需求及技术的逐步突破，光学产品的产能逐渐向我国转移，国产化高性价比、高品质的光学薄膜及其主要基础薄膜——光学级聚酯薄膜（BOPET）的业务机遇显现。但目前，我国光学基材薄膜长期依赖进口，国产化率仍较低。在上述产能转移及进口替代空间背景下，光学基材薄膜的“进口替代”势在必行，光学膜市场需求迫切、空间广阔，该项目具备良好的产业化条件及业务发展前景。

2、公司具备技术优势及市场渠道基础

在智能制造领域，公司具备三十多年的薄膜装备研发技术基础及海内外销售渠道基础，已成为掌握最先进、最核心技术的国内专业薄膜装备供应商，并与西门子签署战略合作协议，通过合作将进一步加快公司打造高度自动化、智能化的智慧工厂整体解决方案的发展步伐。

在光学基材薄膜领域，目前，公司薄膜事业部建设不断深化，业务发展框架得到进一步完善，已聘请行业内顶尖的技术专家和生产团队。公司自主研发的光学级聚酯薄膜生产线已成功试生产出光学基材薄膜，顺利投入运营，光学基材薄膜的年生产能力已达到 3,300 万平方米。经过前期的新产品开发和技术积累，公司已能够生产亚光膜、白膜、反射膜、扩散膜、涂硅膜、UV 印刷增强在线涂布膜等品种，而且已完成不同剥离力涂硅膜的配方、低光泽反射膜的配方、达到 VTM-0 阻燃级的无卤阻燃膜、易成型薄膜等产品研发及技术储备，掌握的光学膜基材配方达 20 余种，覆盖了本次募投项目的所有产品系列，形成了较为完善的技术支撑。建设本项目能够充分发挥公司在光学基材薄膜领域的技术研发优势，为拓展光学膜产业链业务打下坚实基础。

3、符合公司成为特种多功能膜智慧工厂方案解决商的发展目标

在光学膜及光学基材薄膜制造领域，对薄膜装备的自动化控制水平、精密程度要求更高，对薄膜产品的工艺精度、质量要求更高，存在一定技术与专利壁垒。未来，高性价比的高端光学薄膜生产装备将成为光学膜厂商抢夺利润高点的关键。

本项目是在国内外光学膜需求渐长的环境下，以公司高端智能装备技术为依托，以互联网、物联网、信息技术为基础，建造出高度自动化、智能化、数字化的高端光学膜产品智慧工厂，为下游高端光学膜需求客户推行智能生产模式起到引领和示范作用，最终实现特种多功能膜个性化智慧工厂整体解决方案业务的销售。该项目的建设既对公司实现更好的经济效益起到积极推动作用，亦对助力行业协同发展具有重大意义。

4、符合国家政策导向、行业转型需求及公司发展战略

智能制造领域在新一代信息技术与制造业深度融合理念引导下，正在形成新

的生产方式、产业形态、商业模式和经济增长点，智能制造正在引领制造方式变革。

在新材料发展领域，重点发展光学级聚酯薄膜属于国家《新材料产业“十二五”重点产品目录》范围，能够实现光学基材薄膜和光学膜的国产化作出贡献。金明精机不仅紧跟“工业 4.0”步伐打造“智慧金明”发展战略，还联合全球高端新材料战略合作伙伴积极推进新材料应用。本项目的建设符合国家政策导向，能够顺应时代和行业的发展趋势及转型需求，与公司发展战略相契合，具备良好的实施土壤。

综上，为充分提高募集资金使用效率，进一步保障可实现预期的募集资金投资效益，公司审时度势，经审慎研究决定终止实施原募集资金投资项目，并拟将该项目募集资金及利息收入变更用于另一募集资金投资项目“特种多功能膜智慧工厂建设项目”。本次变更部分募集资金用途，是在根据实际情况对募集资金的使用进行合理化调配的同时，积极配合公司“智慧金明”发展战略，富集优质资源，提速推进“特种多功能膜智慧工厂建设项目”的实施，有助于更好地抓住光学膜产业快速发展的市场契机，加快公司转型升级的步伐，不断强化公司核心竞争力，夯实公司持续经营基础，推动公司更快实现经济效益，回报广大投资者。

本次变更后，募投项目情况如下：

单位：万元

项目名称	实施主体	变更前募集资金投入额	变更后募集资金投入额
特种多功能膜智慧工厂建设项目	公司	16,426.36	27,789.09
农用生态膜智能装备建设项目	公司	11,362.73	0

本次募集资金用途变更是根据公司项目建设和发展现状做出的审慎决策，符合公司实际经营需要，不存在损害上市公司利益的情形，有利于提高募集资金使用效率，符合公司发展战略。

三、特种多功能膜智慧工程建设项目情况说明

（一）项目基本情况和投资计划

1、项目名称：特种多功能膜智慧工厂建设项目

2、实施主体：广东金明精机股份有限公司

3、项目建设地点：广东省汕头市台商投资区濠江片 B01 单元

4、项目建设内容：项目产品为光学级聚酯薄膜（BOPET），即光学基材薄膜，具有低雾度和高透光率、表面光洁度高、高表面硬度、厚度公差小等出色的光学性能，是生产各类光学膜的主要初始基材，各类光学膜均是在光学基材薄膜基础上深加工制成。

公司将利用自有土地，建设配套厂房，高标准规范自主建设两条 BOPET 新生产线，并以互联网、物联网、信息技术为基础，建设高度智能化、信息化的智慧工厂。

5、投资计划：

序号	工程或费用名称	投资额（万元）	占总投资额比例
一	工程建设	37,217.30	80.88%
1	建筑工程	9,350.20	20.32%
2	设备购置	26,577.00	57.76%
3	安装工程	1,290.10	2.80%
二	工程建设其他投资	2,023.96	4.40%
1	土地使用权	1,674.64	3.64%
2	其他投资	349.32	0.76%
三	铺底流动资金	6,772.96	14.72%
项目总投资		46,014.22	100.00%

6、经济效益：

（1）直接经济效益：项目建设完成后，将实现年产光学基材薄膜 48,200 万平方米的产能规模。预计达产年项目产品实现销售收入 82,575.70 万元，净利润 14,976.85 万元。项目税后内部收益率 20.42%，静态投资回收期（税后，含建设期）7.26 年。

(2) 间接经济效益：对公司来讲，智慧工厂建设的最终目的是为下游客户提供完整的光学基材薄膜个性化智慧工厂整体方案，促进公司以膜类智能生产装备销售为主的主营业务发展，保持企业强劲的竞争能力。对下游行业客户来讲，一方面国内的光学基材薄膜产能多集中于美日韩台等地区少数厂商手中，发展光学膜产业在满足市场需要、创造更大的企业效益的同时，对下游行业的国产化水平提升有着积极意义；另一方面智慧工厂高度智能化的生产模式在提升生产效率、减少人力成本方面，示范效应十分明显，对增强企业核心竞争力具有重要意义。

7、项目建设目标：

本项目旨在通过光学膜样板智慧工厂的建设，实现以下两方面目标：

(1) 实现多功能膜智慧工厂方案销售：金明精机自成立三十年来，不断进行技术创新，向高端智能薄膜装备延伸发展，目前公司高端化、智能化、自动化的薄膜装备已销往全球四十多个国家和地区。本次多功能膜智慧工厂建设项目是在国内外光学膜需求渐长的环境下，以互联网、物联网、信息技术为基础，建造出高度自动化、智能化、数字化、信息化的高端光学膜产品智慧工厂，为公司下游高端光学膜需求客户推行智能生产模式起到引领和示范作用，最终使金明精机实现特种多功能膜个性化智慧工厂整体方案解决业务的销售。

(2) 实现高端光学基材薄膜销售：本次特种多功能膜智慧工厂项目生产的产品以技术工艺要求严格、国内膜产品企业较少涉及的高端光学基材薄膜为切入点，将实现反射膜、扩散膜、增亮膜、建筑防爆膜、涂硅膜、干膜、模内转移专用膜、保护膜、窗口太阳膜等光学基材薄膜的生产及销售，为公司带来新增效益的同时，通过满足国内外光学膜行业客户的基材薄膜装备国产化采购需求，为其创造新的市场增长机会。

(二) 项目可行性分析

1、项目建设具有较为完善的技术支撑，具备实施的技术可行性

公司一直致力于膜产品生产装备的研发、设计、生产和销售，经过三十年的精耕细作，已发展成为掌握膜生产装备制造领域最先进、最核心技术的国内专业

膜生产装备供应商。

在光学基材薄膜生产领域，公司成立薄膜事业部，自主研发生产的光学级聚酯薄膜生产线已成功试生产出光学基材薄膜且投入运营，并聘请行业内顶尖的技术专家和生产团队，公司目前生产的光学基材薄膜主要技术指标已接近进口产品水平，已能够达到市场要求，且仍在不断的改进中。

公司设立光学基材薄膜研发中心，经过前期的新产品开发和技术积累，公司目前已具备生产亚光膜、白膜、反射膜、扩散膜、涂硅膜、UV 印刷增强在线涂布膜等品种，而且已完成不同剥离力涂硅膜的配方、低光泽反射膜的配方、达到 VTM-0 阻燃级的无卤阻燃膜、易成型薄膜等产品研发及技术储备，掌握的光学膜基材配方达 20 余种，覆盖了本次募投项目的所有产品系列，形成了较为完善的技术支撑。

在智能制造领域，公司作为较早使用工业 PC 控制系统以及组态软件的膜产品装备制造厂商之一，拥有完善的实验中心、模拟设计软件等高端设计平台，可以为智能控制提供良好的硬件基础，为产品的开发提供一站式服务。项目建设涉及的大部分产品、部件、技术都是自主研发、制造，控制系统核心技术自主开发，独立掌握，具备较高的自主知识产权。除金明精机外，公司还拥有子公司深圳智慧金明科技有限公司，为智能制造提供软件技术基础。

不仅如此，2018 年 1 月，公司与西门子就金明精机多功能薄膜智慧工厂建设达成战略合作意向，签订战略合作协议，共同致力于自动化控制及多功能薄膜智慧工厂数字化制造，实现优势互补。通过合作，将进一步加快金明向打造高度自动化、智能化的智慧工厂整体解决方案的方向发展的步伐，实现成为薄膜生产装备行业领军企业的战略目标。

综上，项目建设具备技术可行性。

2、项目产品市场前景广阔，项目产能消化具有市场可行性

(1) 项目产品具有广阔的市场前景

公司本次新建项目生产的光学基材薄膜产品主要是用于反射膜、扩散膜、增亮膜、建筑防爆膜、涂硅膜、干膜、模内转移专用膜、保护膜、窗口太阳膜等光

学膜，上述光学膜广泛应用于 LCD 液晶显示，玻璃窗膜，LED 照明，装饰等领域，市场前景广阔。

在 LCD 领域，光学膜作为 LCD 面板的重要构成部分，使用总面积约为 LCD 面板面积的 5~10 倍，液晶显示器用光学膜片市场需求将随着 LCD 面板的市场需求波动而变化，根据申万宏源预测，全球消费电子产品光学膜需求将达到 8.6 亿平方米，仅背光模组用的反射膜、扩散膜、增亮膜市场规模就达到 111.75 亿元。

在玻璃窗膜领域，我国玻璃窗膜主要用于汽车贴膜和建筑窗膜。在汽车贴膜方面，根据国家统计局数据，2016 年我国汽车销量 2,802.8 万辆，如果按照每辆车 5 平方米左右的需求量，每年将产生约 1.4 亿平米的贴膜需求。按照新车产销及存量市场的井喷期来临，增量市场及潜在市场规模将可达到 3.26 亿平方米/年。在建筑窗膜方面，当前我国建筑窗膜普及率远低于欧美发达国家，2016 年年末，全国村镇现有建筑玻璃面积总量约为 57.45 亿平方米，随着人们节能环保意识强化和城乡建筑现代化的发展趋势，我国建筑玻璃贴膜市场拥有巨大的市场提升空间。

在 LED 照明领域，根据 TrendForce 旗下绿能事业处 LEDinside 数据，预计 2017 年 LED 照明市场规模将达到 331 亿美金，LED 照明渗透率达到 52%。2016 年，我国 LED 通用照明产值达 2,040 亿元，同比增长 31.5%。未来，随着光学膜在 LED 照明的中的应用逐步普及，其未来市场前景可期。

近年来光学膜已成为整个社会发展不可或缺的重要组成部分，应用范围包括 LCD 液晶显示、照明光源、眼镜镀膜、精密设备及光电设备（如投影机、背投影电视机、数码照相机、摄像机、DVD、以及光通讯中的 DWDM、GFF 滤光片），消费类电子及家电产品的外壳装饰等。未来光学膜将越来越广泛地渗透到从空间探测器、集成电路、生物芯片、激光器件、液晶显示到集成光学各个领域，对科学技术的进步和全球经济的发展起着重要作用。随着光学膜技术研究的深入，光学膜技术的不断提高，复合膜制程工艺也逐步完善，随着光学膜应用领域日益扩大，光学膜的市场空间也越来越大，市场需求逐年增长，发展前景可期。

（2）公司具备相应的渠道及市场基础

公司一直以来重视渠道储备与市场建设，已积累了三十年的海内外薄膜装备

领域的客户基础和市场资源，与此同时，公司与上游原材料供应商如西门子、陶氏化学、埃克森美孚进行战略合作，时刻掌握行业发展动向，有利于公司项目产品的推广和销售，为光学基材薄膜的市场扩容奠定了坚实的基础。

光学基材薄膜的生产设备投入较大，相比目前国内光学基材薄膜生产设备依赖进口的情况，公司自主研发制造的高标准高规范 BOPET 生产线，生产设备成本相比进口设备低，使公司的产品具有较高的性价比优势。

目前，针对光学基材薄膜，公司已经组建优秀的专门销售团队，在北京、广州、苏州、成都设立办事处，形成了初步的销售网络。

未来，一方面公司将借助本次项目建设之机，扩大光学基材薄膜的销售团队，完善销售网络的布局，夯实光学基材薄膜的销售基础。同时公司借助汕头市远东轻化装备有限公司近年来因涂布装备销售维持良好的国内外客户关系及渠道基础，拓展光学基材薄膜的市场销售；另一方面公司积极参加国内外展会，利用公司产品的性价比优势，展示公司形象和实力，积极接触潜在客户。

综上，项目产能消化具备市场可行性。

3、项目建设符合国家产业政策导向，项目实施具备政策可行性

工信部发布的《新材料产业“十二五”重点产品目录》中，功能膜产品类别列出了 23 种需要重点发展的功能膜产品，和 PET 光学膜（包含了 PET 光学基材和光学基材深加工产品）相关的有 5 种。

中国塑料协会发布的《中国聚酯薄膜行业三年发展振兴规划》明确提出，将配套应用在液晶显示器材行业的光学聚酯薄膜、太阳能领域的聚酯薄膜、电子材料用聚酯薄膜作为未来产业的发展重点。

国家发布《中国制造 2025》的核心是抢占具有国际产业竞争力的战略制高点，具体包括智能化制造、服务型制造、绿色制造和人才资源四方面。其中，智能化制造是新一代信息技术与制造技术融合发展的结合点，是中国制造的主攻方向。特种多功能膜智慧工厂作为中国智能制造的落脚点，其建设符合国家产业政策导向。

2015 年 7 月，广东省政府发布了《广东省智能制造发展规划》，该规划全面

对接《中国制造 2025》的发展规划，被业内称为广东版的“中国制造 2025”。良好的地方政策环境将为项目建设带来极大的发展机会。

综上，项目建设具备政策可行性。

4、项目建设具有人才可行性

经过多年发展，公司已形成了完善的人才梯队建设和人才储备体系。公司实行开放式的人才政策和严进宽出的用人机制，并通过有竞争力的薪酬制度留住人才。

公司核心管理人员与研发人员皆拥有丰富的智能生产经验，具有很强的专业性和稳定性，并形成了一整套完整的研发创新机制，同时公司内部完善的员工培养机制、员工关怀机制和人才储备体系，保证本项目的顺利实施。公司的销售人员具有高度的敬业精神、市场开拓能力强；公司的服务人员拥有较强的服务意识和责任意识，能够快速响应客户的需求；公司一线工人技能达标、训练有素。

综上，项目建设具备人才可行性。

5、项目建设具有管理可行性

公司具备健全的法人治理结构，保证董事会在科学民主的条件下作出决策，以避免决策失误导致的风险。公司奉行高效的管理模式，采取扁平化的组织架构，使部门之间的协作更加灵活，办公更具效率。同时，公司还建立了人才战略机制、企业行政管理监督机制、企业技术保密以及知识产权管理机制等制度，为本项目的顺利实施打下了良好的管理基础。

公司项目管理团队已精心做好本项目前期准备工作，对项目初期目标进行调研，并根据目标和调研分析和评估项目的可行性。公司经过多年的发展已具备一定的项目计划、组织、协调、执行及控制能力，对项目管理团队的建设、项目计划的执行、项目成本的控制、项目质量的管理以及项目进度的把控具备丰富的经验，为项目成功实施奠定了良好的基础。

综上，项目建设具备管理可行性。

（三）项目实施面临的风险

1、宏观经济波动风险

本次募投项目的产品应用领域广阔，可应用于液晶显示、电子、家电、建筑材料、汽车等多个领域。该等行业发展与宏观经济的景气程度有较强的相关性，宏观经济的周期波动将对该等行业的经营与发展产生相应影响，进而间接影响到公司的生产经营。

若宏观经济发生不利的周期波动，影响到公司下游客户的生产经营，可能造成公司出现订单减少、存货积压、货款回收困难等情形，进而给公司的经营业绩和盈利能力造成不利影响。

2、募集资金投资项目的建设风险

虽然公司对募集资金投资项目在工艺技术方案选择、设备选型、工程施工实施方案等方面具有丰富的经验，但本次募集资金投资金额较大，建设内容较多，主要生产设备的安装、调试需要较长的时间，投资项目的实施存在一定的不确定性，有可能因为工程进度、施工质量、设备供应等发生不利变化，导致项目存在不能如期达产的建设风险。

3、市场销售不达预期的风险

尽管公司光学基材薄膜已经投产，并有一定的销售，但公司从装备制造领域切入到薄膜生产领域，在部分市场中属于后来者，将直接面临该领域国内外生产商的竞争，因此对公司市场提出了更高的要求。如公司不能持续有效开拓市场，将会对项目的投资回报和公司的预期收益产生不利影响。尽管公司积累了一定的客户资源，在行业内拥有较高的声誉，并对募投项目预计效益进行了详细的分析论证，但仍然存在因宏观经济形势、产业政策变化、行业市场竞争或者其他不可抗力等因素而对募投项目产品销售造成影响，致公司快速扩大的产能无法及时消化。

4、市场竞争加剧的风险

公司自主建设的 BOPET 生产线生产的光学基材薄膜在性能指标上已接近国外同类产品水平，产品性价比较高，已一定程度上具备替代进口满足国内市场需求的能力。未来如果国际领先光学膜生产企业在中国加快实施本土化战略，通过

建立合资生产企业降低产品成本及产品价格、加强营销与服务，行业市场竞争将加剧。在光学膜产业快速发展或变革的前提下，如果公司不能持续提高技术和研发水平，保持技术工艺、生产管理、产品质量、营销与服务的先进性，则可能存在发展速度跟不上市场步伐和面临不利的市场竞争局面的风险，经营业绩和财务状况将受到一定影响。

5、原材料供应风险

特种多功能膜智慧工厂建设项目中所采用的主要原材料有聚酯中性切片、母料切片、涂布液等，原材料成本占产品成本的绝大部分比例。公司的主要原材料均为大宗商品，供求关系、成本、货币流动性、经济周期等因素均会造成原材料价格波动，一旦原材料价格波动剧烈，公司将面临原材料价格上涨侵蚀利润的风险。

四、本次变更部分募集资金用途的审批程序

本次拟变更部分募集资金用途事项已经公司第三届董事会第二十次会议及第三届监事会第十五次会议审议通过。该事项不涉及关联交易，也不涉及重大资产重组。本次拟变更部分募集资金用途事项尚需提交公司股东大会审议。独立董事发表了明确同意意见。

（一）独立董事意见

公司本次变更部分募集资金用途及其相关审批程序符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和公司《募集资金管理制度》的有关规定，有利于进一步提高资金使用效率，符合公司发展战略和当前市场环境，有利于公司持续发展，不存在损害公司及股东尤其是中小股东利益的情况。

因此，作为公司的独立董事，同意公司变更部分募集资金用途事项，并经公司股东大会批准后实施。

（二）监事会意见

公司本次变更部分募集资金用途及其相关审批程序符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和公司《募集资金管理制度》的有关规定，有利于

进一步提高资金使用效率，符合公司发展战略和当前市场环境，不存在损害中小投资者利益的情况。

因此，同意公司变更部分募集资金用途事项。

五、保荐机构核查意见

公司本次变更部分募集资金用途事项已经第三届董事会第二十次会议及第三届监事会第十五次会议审议通过，公司独立董事均发表了明确的同意意见，尚需提交股东大会审议通过后方可实施。本次变更部分募集资金用途事项履行了必要的程序，符合相关法规的要求。本次变更部分募集资金用途有助于提高募集资金使用效率，有利于公司的长远发展，不存在损害公司和股东利益的情形。

综上，本保荐机构同意本次变更部分募集资金用途的事项。

（本页无正文，为《长城证券股份有限公司关于广东金明精机股份有限公司变更部分募集资金用途的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

宋 平

温 波

长城证券股份有限公司

2019年1月24日