

国泰君安证券股份有限公司
恒泰长财证券有限责任公司
关于华明电力装备股份有限公司
变更部分募集资金用途
的核查意见

国泰君安证券股份有限公司和恒泰长财证券有限责任公司（以下简称“国泰君安”和“恒泰长财”、“独立财务顾问”），作为华明电力装备股份有限公司（原山东法因数控机床股份有限公司）（以下简称“华明装备”或“公司”、“上市公司”）发行股份购买资产并募集配套资金之重大资产重组暨关联交易的独立财务顾问，按照《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规、规范性文件的规定，对华明装备募集资金用途涉及的投资项目（以下简称“募投项目”）变更事项进行了核查，并发表意见如下（以下简称“本核查意见”）：

一、募集资金投资项目基本情况

（一）募集资金金额及到位时间

经中国证券监督管理委员会《关于核准山东法因数控机床股份有限公司向上海华明电力设备集团有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2015]2489号）核准，公司向特定对象非公开发行人民币普通股股票 36,231,883 股（每股面值人民币 1.00 元）募集发行股份购买资产的配套资金，每股发行价格为人民币 9.66 元，募集资金总额人民币 349,999,989.78 元，扣除保荐、承销费人民币 14,000,000.00 元，余额为人民币 335,999,989.78 元，由主承销商国泰君安于 2015 年 12 月 28 日汇入公司募集资金账户。上述募集资金人民币 335,999,989.78 元，扣除公司自行支付的验资费、信息披露费、股份登记费等发行费用人民币 3,954,231.88 元后，实际募集资金净额为人民币 332,045,757.90 元。上述募集资金到位情况业经信

永中和会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具 XYZH/2015JNA40051 号《验资报告》。

（二）募集资金使用计划

根据《山东法因数控机械股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金之重大资产重组暨关联交易报告书（草案）》（以下简称“重组报告书”），公司此次重大资产重组募集资金投资项目包括“特高压直流分接开关生产基地建设项目”和“研发中心建设项目”，具体如下表所示：

序号	项目名称	项目投资总额（万元）	使用募集资金数额（万元）
1	特高压直流分接开关生产基地建设项目	28,971	28,500.00
2	研发中心建设项目	6,694	6,500.00
合计		35,665.00	35,000.00

（二）前次募集资金投资项目的变更情况

公司 2018 年 11 月 9 日召开的第四届董事会第二十八次会议、第四届监事会第十八次会议审议通过《关于变更部分募投项目的议案》，该议案已经公司 2018 年第四次临时股东大会审议通过。公司同意调整“特高压直流分接开关生产基地建设项目”和“研发中心建设项目”的投资规模，同时，增加“收购贵州长征电气有限公司 100%股权项目”和“上海华明电力设备制造有限公司对贵州长征电气有限公司增资项目”，调整后公司募集资金项目具体情况如下：

序号	项目名称	总投资额（万元）	使用募集资金金额（万元）
1	特高压直流分接开关生产基地建设项目	11,316.81	11,316.81
2	研发中心建设项目	1,359.52	1,359.52
3	收购贵州长征电气有限公司 100%股权项目	39,800.00	16,000.00
4	上海华明电力设备制造有限公司对贵州长征电气有限公司增资项目	4,528.25	4,528.25
合计		57,004.58	33,204.58

截至 2019 年 6 月 30 日，公司募集资金使用情况具体如下（未经审计）：

单位：万元

项目名称	总投资额(万元)	使用募集资金金额(万元)	已投入募集资金金额
特高压直流分接开关生产基地建设项目	11,316.81	11,316.81	8,188.29
研发中心建设项目	1,359.52	1,359.52	1,294.40
收购贵州长征电气有限公司 100%股权项目	39,800.00	16,000.00	-
上海华明电力设备制造有限公司对贵州长征电气有限公司增资项目	4,528.25	4,528.25	-
合计	57,004.58	33,204.58	9,482.69

(三) 本次募集资金投资项目的变更情况

目前“收购贵州长征电气有限公司 100%股权项目”已收购完成，公司在实施“收购贵州长征电气有限公司 100%股权项目”过程中，由于受客观因素变化影响，公司未使用募集资金用于收购贵州长征电气有限公司。现公司拟将“收购贵州长征电气有限公司 100%股权项目”部分尚未使用的募集资金 16,000 万元调整至“上海华明电力设备制造有限公司对贵州长征电气有限公司增资项目”。调整后各项目截至 2019 年 6 月 30 日的具体投资情况如下：

项目名称	总投资额(万元)	使用募集资金金额(万元)	已投入募集资金金额	本次调整后预计项目达到预定可使用状态日期
特高压直流分接开关生产基地建设项目	11,316.81	11,316.81	8,188.29	2019 年 12 月 31 日
研发中心建设项目	1,359.52	1,359.52	1,294.40	2019 年 12 月 31 日
上海华明电力设备制造有限公司对贵州长征电气有限公司增资项目	20,528.25	20,528.25	-	-
合计	33,204.58	33,204.58	9,482.69	-

二、拟变更募集资金投资项目的的基本情况

（一）上海华明电力设备制造有限公司对贵州长征电气有限公司增资项目

公司原计划投入募集资金 4,528.25 万元用于对贵州长征电气有限公司的增资项目，本次变更后，拟增加投入 16,000 万元用于对贵州长征电气有限公司的增资。“上海华明电力设备制造有限公司对贵州长征电气有限公司增资项目”总投入拟变更为 20,528.25 万元。

本次对贵州长征电气有限公司增资主要是为了对贵州长征电气有限公司主业发展提供资金支持，增强该公司的运营能力，进一步做大做强电力分接开关业务。

（1）标的公司基本情况

公司名称：贵州长征电气有限公司

注册资本：12979.95 万元人民币

法定代表：肖毅

成立日期：2008 年 9 月 26 日

公司营业期限：2008 年 9 月 26 日至 2028 年 9 月 26 日

住所：贵州省遵义市汇川区武汉路临 1 号

统一社会信用代码：91520303680161093P

经营范围：法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（销售：电力设备、有色金属；电器元件及电子产品的设计、研制、生产、销售及售后服务；电气技术开发、咨询及服务；对外贸易；机械加工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动））

（2）主要财务数据

单位：万元

项目	2019 年 6 月 30 日 (未经审计)	2018 年 12 月 31 日 (经审计)
总资产	52,244.99	56,160.44
负债总额	24,894.36	31,534.16
净资产	27,350.63	24,626.28
项目	2019 年 1-6 月	2018 年度

	(未经审计)	(经审计)
营业收入	16,158.33	28,218.12
净利润	2,724.36	-728.88

三、风险提示

本次变更部分募集资金用途是公司基于行业现状和未来发展战略提出的，有较高的可行性。公司本次变更部分募集资金用途有利于提高公司经营效益，符合全体股东利益，不存在变相改变募集资金投向、损害股东利益的情形。

四、本次募集资金投资项目变更所履行的相关程序

2019年8月26日，华明装备召开第四届董事会第三十五次会议，审议通过了《关于变更部分募投项目的议案》。

独立董事发表明确同意意见，并认为此次变更有利于提高募集资金的使用效率，符合募投项目的客观实际，不存在损害公司和其他股东利益的情形。本次募投项目的调整符合公司的生产经营及未来发展的需要，符合股东的长远利益，符合中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司募集资金使用的相关法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的规定，同意公司本次对募投项目进行变更。

2019年8月26日，华明装备召开第四届监事会第二十一次会议，审议通过了《关于变更部分募投项目的议案》，监事会认为：此次变更部分募投项目符合《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定。本次调整不存在损害股东利益的情形，同意公司本次对募投项目进行变更。

本次募集资金投资项目变更尚需上市公司股东大会审议通过。

五、独立财务顾问意见

经核查，独立财务顾问认为：

上市公司变更部分募集资金投资项目是基于公司实际情况而做出的调整，符合公司发展布局 and 经营需要，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。华明装备本次募集资金投资项目变更事项已经公司董事会及监事会审议通过，独立董事发表了明确的同意意见，本次募集资金投资项目变更尚需上市公司股东大会审议通过，上市公司履行了现阶段信息披露义务和必要的法律程序，符合《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定。独立财务顾问对华明装备本次变更募集资金投资项目无异议。

（以下无正文）

（此页无正文，为国泰君安证券股份有限公司《关于华明电力装备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）

财务顾问主办人： _____

李宁 余姣

国泰君安证券股份有限公司

年 月 日

（此页无正文，为恒泰长财证券有限责任公司《关于华明电力装备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）

财务顾问主办人： 靳磊 张建军

恒泰长财证券有限责任公司

年 月 日