

民生证券股份有限公司

关于广东道氏技术股份有限公司

变更部分募集资金用途的核查意见

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》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等有关规定，民生证券股份有限公司（以下简称“民生证券”、“保荐机构”）作为广东道氏技术股份有限公司（以下简称“道氏技术”、“公司”）向特定对象发行股票的保荐机构，经对广东道氏技术股份有限公司变更部分募集资金用途的核查意见的事项进行了认真、审慎的核查，发表如下核查意见：

一、变更募集资金用途的概述

（一）募集资金基本情况

根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意广东道氏技术股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可[2020]1833号），公司向特定对象发行股票 95,238,095 股，募集资金总额为 1,199,999,997.00 元。扣除各项发行费用人民币 12,204,079.16 元后，募集资金净额为人民币 1,187,795,917.84 元。以上募集资金已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证确认，并由其出具信会师报字[2021]第 ZI10029 号《验资报告》。

（二）相关募集资金使用情况

截至 2021 年 8 月 31 日，公司 2020 年向特定对象发行股票拟投资的“年产 100 吨高导电性石墨烯、150 吨碳纳米管生产项目”和“年产 5000 吨钴中间品（金属量）、10000 吨阴极铜的项目”使用募集资金情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	募集资金分配金额	已投入金额	募集资金专户余额（含利息）
1	年产 100 吨高导电性石墨烯、150	26,632.29	-	26,843.81

	吨碳纳米管生产项目			
2	年产 5000 吨钴中间品(金属量)、 10000 吨阴极铜项目	23,096.03	6,264.57	17,028.18
合计		49,728.32	6,264.57	43,871.99

(三) 拟变更部分募集资金投资项目实施主体、地点和变更部分募集资金的用途

为了提高项目市场竞争力，年产 5000 吨钴中间品（金属量）、10000 吨阴极铜项目的实施主体、实施地点拟变更如下：

项目	募投项目	实施主体		实施地点	
		变更前	变更后	变更前	变更后
1	年产 5000 吨钴中间品(金属量)、10000 吨阴极铜项目	MJM 公司	MMT 公司	刚果（金）加丹加省利卡西市	刚果（金）卢阿拉巴省科卢韦齐市

注：MACROLNK JIAYUAN MINING SARLU 简称 MJM 公司；MINERAL METAL TECHNOLOGY Sarl 简称 MMT 公司。

为了提高募集资金使用效率，有效提升公司市场竞争力，年产 100 吨高导电性石墨烯、150 吨碳纳米管生产项目拟调整如下：

单位：万元

序号	变更前募投项目	项目名称	拟使用募集资金及利息
1	年产 100 吨高导电性石墨烯、150 吨碳纳米管生产项目	新建年产 10,000 吨阴极铜项目	16,707.25
2		年产 5000 吨陶瓷喷墨打印用墨水	4,500.00
3		道氏技术新材料研发中心项目	5,636.56
合计			26,843.81

二、变更部分募集资金投资项目实施主体及地点和变更部分募集资金用途的情况说明

（一）变更部分募集资金投资项目实施主体及地点的情况

1、原“年产 5000 吨钴中间品（金属量）、10000 吨阴极铜的项目”基本情况

该项目的实施地为刚果（金），当地有丰富的铜、钴资源。该项目的原实施主体为公司全资子公司 MJM 公司，计划募集资金投入额为 23,096.03 万元，截至 2021 年 8 月 31 日，已投入资金 6,264.57 万元，主要投入为设备采购款和运输费用等。

2、变更原因

新能源汽车的快速发展将快速增加对铜资源的市场需求，然而刚果（金）是一个铜、钴矿资源较丰富的国家，境内有世界上最大的铜、钴资源富集区，因此加大公司在刚果（金）地区的项目投资，对于提高公司的竞争力和经营业绩有重大意义。MMT 公司的所在地为刚果（金）的科卢韦齐市，其铜钴矿储量高，且 MMT 公司在当地已有较好的市场和商务基础及较强的市场竞争力。

经过数年的开发，刚果（金）加丹加省利卡西市周边的矿产资源品位有所下降、导致原料采购成本和产品生产成本趋于上升；而刚果（金）卢阿拉巴省科卢韦齐市则由于之前基础设施的不完善、资源开发程度较低，铜、钴矿石的平均品位较高，随着当地基础设施的建设，特别是电力供应能力的提高，科卢韦齐的竞争优势逐渐明显，如铜钴资源丰富、原料运输距离近、采购成本较低等。为加快项目建设进度和提高募集资金使用效率，公司拟将项目实施主体变更为 MMT 公司，并将该项目的实施地点变更为刚果（金）卢阿拉巴省科卢韦齐市（Kolwezi）北郊。

3、变更对公司的影响

MMT 公司所在地区矿产资源更加丰富，其所在地亦为项目建设地，距离机场更近，使得销售成本更低，本次调整有利于公司更好的使用募集资金，提高募

投资项目质量，并合理有效地配置资源，提升公司核心竞争力，符合公司长远的发展规划。

（二）变更部分募集资金用途的情况说明

原募投项目“年产 100 吨高导电性石墨烯、150 吨碳纳米管生产项目”计划投入募集资金 26,632.29 万元，实施主体为公司全资子公司江门道氏新能源材料有限公司。

在募集资金到位前，公司已使用自有资金开展项目建设。截止到 2021 年 8 月 31 日，“年产 100 吨高导电性石墨烯、150 吨碳纳米管生产项目”已完成投资金额 10,174.22 万元，项目建设进展顺利，部分产线已经开始试产和投产，公司将用自筹资金的方式保障导电剂业务的发展。为提高募集资金的使用效益，需要将原拟投入的募集资金投资到以下三个新项目中：

1、新建年产 10,000 吨阴极铜项目

（1）项目基本情况和投资计划

项目名称：新建年产 10,000 吨阴极铜项目

实施主体：MINERAL METAL TECHNOLOGY Sarl

实施地点：刚果（金）卢阿拉巴省科卢韦齐市（Kolwezi）北郊

项目内容：新建一个年产 10,000 吨阴极铜的湿法冶炼厂

投资总额：项目总投资 2.3 亿元人民币。其中项目建设预算约 2.1 亿元人民币，流动铺底资金 0.2 亿元人民币。

建设期：18 个月

投资回收期：4.5 年（含建设期）

（2）项目背景及可行性分析

我国铜资源短缺，随着国民经济的稳步快速增长，铜、钴的需求量逐年增加，每年需进口约 75%的铜金属以满足国内需求。

刚果（金）是一个铜、钴矿资源较丰富的国家，境内有世界上最大的铜、钴资源富集区。以科卢韦齐、利卡西和卢本巴希等城市为中心的加丹加铜矿带的铜矿储量达 5,500 万吨（金属量），钴矿储量 360 万吨（金属量），拥有大量地表露头及埋藏浅的氧化铜钴矿石。在现阶段，刚果（金）政府鼓励和支持国外企业投资开发其矿产资源，尤其是矿产品加工，以带动工业建设，增加税收和创造就业机会。

近年来，随着世界经济的持续快速发展，特别是电力、交通、冶金、通信等产业的发展，对铜金属的需求量大大增加，国内对铜的需求年年增长，国内市场需求旺盛。

（3）项目经济效益分析

项目建设期为 18 个月。在铜、钴市场不发生重大变化的情况下，根据可行性研究报告测算，该项目达产和达标后，每年预计将实现营业额 6,900 万美元，实现净利润 1,098 万美元。

上述项目经济效益分析预测遵循了谨慎性的原则，但由于分析预测所依据的各种前提假设（包括国家宏观经济、行业形势、市场行情，国家货币、财政、税收等政策，行业及产业政策等）具有不确定性，以及其它不可抗力的因素，项目实施后的实际经营成果可能与效益预测存在一定差异。

（4）项目备案和批准情况

本项目已经取得广东省发展与改革委员会出具的《境外投资项目备案通知书》（粤发改开放函[2021]1654 号）和商务部出具的商合批[2021]346 号文及《企业境外投资证书》（境外投资证第 N4400202100433 号）。

（5）项目风险分析及应对措施

刚果（金）位于非洲，其政治、社会、经济、外汇管理等环境复杂，项目建设和运营存在有一定的风险。公司将加强对 MJM 公司和 MMT 公司的管理管控，以风险防范作为其经营宗旨之一，尽可能规避由于其经营环境的重大变化对其生产经营产生的重大不利影响。

该项目效益来自于生产线产成品的销售，若产品价格波动发生不利变化，将直接影响项目投资成本回收和收益情况。因此，公司应抓住产品价格稳定的时机，加快项目建设尽快投产，实现在较短年限内收回投资并盈利的目标。

(6) 本次拟变更用途部分募集资金的使用计划

本次拟变更募集资金 16,707.25 万元用于“新建年产 10000 吨阴极铜项目”，占该项目投资总额 23,000 万元的 72.64%，其它部分资金公司将以自筹方式解决。

2、年产 5,000 吨陶瓷喷墨打印用墨水项目

(1) 项目基本情况和投资计划

公司以产品创新、技术创新双轮推动釉面材料行业转型升级，以高质量供给来适应、引领、创造行业新需求,通过不断丰富岩板材料市场的产品布局，尤其在高端产品领域不断实现突破，在关键技术、材料配方、工艺应用等方面都取得重大突破。为解决传统钢制模具对岩板生产的不适应，公司推出了数码模具墨水，该产品将保证建陶企业在岩板转产、色彩搭配、凹凸纹理等生产环节的控制上更加自如。因此，公司陶瓷釉面材料的销售规模快速扩大，2021 年上半年，公司釉面材料的销售收入较 2020 年同期增长 107.05%，公司产能、特别是陶瓷墨水存在有缺口。为满足市场需求，公司提出了“建设年产 5,000 吨陶瓷喷墨打印用墨水项目”。具体如下：

项目名称：年产 5,000 吨陶瓷喷墨打印用墨水项目

实施主体：广东道氏技术股份有限公司

实施地点：广东省恩平市圣堂镇三联佛仔坳

项目内容：公司利用现有用地扩建年产 5,000 吨陶瓷喷墨打印用墨水项目

建设期：8 个月

为满足现在市场需求、缓解生产部门的供货压力，公司拟建设年产 5,000 吨陶瓷墨水项目，项目建设期为 8 个月，项目建设不新建厂房，其生产用场所通过优化现有生产布局来解决，主要固定资产投入为必要的生产设备购置和铺底流动

资金，投资总额为 6,500 万元，其中固定资产投资总额约 4,500 万元、流动资金投资约 2,000 万元。

(2) 项目背景及可行性分析

1) 建筑陶瓷材料业务的市场环境、竞争格局概况

受益于我国经济的快速发展，我国的建筑陶瓷业务发展迅猛，已连续多年保持产量和销量第一。2020 年以来，我国已逐渐从建筑陶瓷大国迈向建筑陶瓷强国，大板、岩板、家俱装饰等高端产品已逐渐领先于全球，我国建筑陶瓷的整体水平在世界建筑陶瓷具有代表水平。

建筑陶瓷主要用于房地产及基础设施的建设。随着我国房地产业的集中和环保政策趋严，中小企业加快退出，建筑陶瓷的产业集中度也在提高，产业结构不断优化。特别是建筑陶瓷的主要企业东鹏控股、蒙娜丽莎、帝欧家居等先后在国内 A 股上市，其资金实力和市场形象有快速的提升，进一步提升了建筑陶瓷产业的集中度。在城镇化加速、装修装饰需求向高端发展的推动下，中国陶瓷砖产量也在较高基数上继续提升。2020 年，全国主要陶瓷产区中，江西、四川、广西等地产量均有不同程度的增长，其中仅江西于就新增投产生产线近 40 条。

2) 充分发挥公司优势，扩大市场份额

中国建陶行业正迎来数码化时代，喷墨打印技术已广泛使用于陶瓷行业。公司一直注重产品研发，核心产品已在多个技术方面达到国际先进水平。凭借优良的产品品质和全方位的服务，公司逐步建立了较好的客户结构，包括东鹏控股、马可波罗、新明珠、金意陶、新中源等在内诸多著名陶瓷企业已成为公司重要的合作伙伴。根据《中国建筑卫生陶瓷年鉴（建筑陶瓷·卫生洁具 2019）》的统计显示，陶瓷墨水生产相对集中，山东国瓷康立泰新材料科技有限公司和广东道氏技术股份有限公司两家公司已基本占据了国内陶瓷墨水市场 60%以上份额。公司将发挥自身优势，扩大生产规模，抢占更大市场份额。

(3) 项目经济效益分析

年产 5,000 吨陶瓷喷墨打印用墨水项目的建设期为 8 个月，项目全部建成后将实现年产 5,000 吨陶瓷喷墨打印用墨水。根据测算，在市场环境不发生重大不

利变化的情况下，该项目达产后，年均销售收入 21,500 万元、年均利润总额 1,337 万元、所得税前（按 25%所得税率计算）投资回收期为 4.31 年。

上述项目经济效益分析预测遵循了谨慎性的原则，但由于分析预测所依据的各种前提假设（包括国家宏观经济、行业形势、市场行情，国家货币、财政、税收等政策，行业及产业政策等）具有不确定性，以及其它不可抗力的因素，项目实施后的实际经营成果可能与效益预测存在一定差异。

（4）项目备案和批准情况

本项目已经取得恩平市发展和改革局《广东省企业投资项目备案证》（项目代码 2109-440785-04-01-803981）。

（5）项目风险分析及应对措施

1）政策法律风险分析

由于政府政策调整，使项目原定目标难以实现所造成的损失，如税收、金融、环保、产业政策等的调整变化，税率、利率、汇率、通货膨胀率的变化都会对项目经济效益带来影响。

公司将加强对国家政策变化的分析和预测，在国家政策和行业有关信息的引导下，利用自身的优势，不断开拓，及时调整和完善发展经营战略，合理规避可能的政策风险。

2）技术风险

陶瓷喷墨打印用墨水生产行业是一个建立在技术不断创新基础上的产业，技术风险主要体现在产品质量和技术的不断创新。公司将进一步加大技术开发的投入，积极研究吸收国际先进技术，完善并固化加工制造工艺，挖掘自身潜力，打造自身核心竞争力。为了应对市场产品技术变化，公司在人才引进、人才培养、研发硬件实施等方面做了较大的投入、准备，公司具备根据市场的需求产品研发一代、储备一代的能力。

（6）本次拟变更用途部分募集资金的使用计划

本次拟变更用途的“年产 100 吨高导电性石墨烯、150 吨碳纳米管生产项目”

部分募集资金 4,500 万元用于“年产 5,000 吨陶瓷喷墨打印用墨水项目”，占项目投资总额 6,500 万元的 69%，其它部分资金公司将以自筹方式解决。

3、道氏技术新材料研发中心项目（道氏技术研究院）

（1）项目基本情况和投资计划

项目名称：道氏技术新材料研发中心项目（道氏技术研究院）

实施主体：佛山市道氏科技有限公司

实施地点：佛山市禅城区

项目内容：利用道氏技术现有土地，新建新能源电池材料研发中心和碳纳米管材料研发中心，扩建陶瓷高端墨水（釉料）材料研发中心和氢燃料电池材料研发中心，并建设配套的一栋临时仓库，项目总用地面积为 29,013.18 平方米。

投资总额：项目总投资为 6,000 万元。

建设期：12 个月。

（2）项目背景及可行性分析

建设道氏技术新材料研发中心项目（道氏技术研究院）集中公司研发资源，统筹公司各业务板块的前瞻性研究，实施集团化管理，形成合力，推动公司长期稳健发展。公司聚焦新材料业务，专注材料创新、工艺创新、产品创新，经过多年发展，公司从单一陶瓷材料业务发展形成“锂电材料+碳材料+陶瓷材料”共同发展的新格局。

根据公司发展的需要，公司在管理体制方面进行了变革，实施集团化管理，大力强化总部职能部门的管理能力，成立研究院，统筹研发规划，增强对高端研究人才的吸引力。为加强公司发展后劲，统一筹划公司研发布局，提高科研资源使用效率，加快产品升级步伐，公司需要将以前分布在子公司的研发资源进行适当的集中，建设公司层面的研发中心，成为公司发展的迫切需求。

1) 新能源行业发展前景广阔

2020 年全球新能源汽车销量 309.52 万辆，同比增长 40.16%，其中纯电动汽

车销量 212.61 万辆，同比增长 29.58%，预计 2025 年全球动力汽车销量将突破 1500 万辆。随着全球电动汽车销量预期攀升的是动力电池的需求预期，作为电动汽车成本的主要组成部分，全球动力电池需求有望在 2025 年达到 800GWh 以上。根据中国国际金融股份有限公司的测算，作为电动汽车成本的主要组成部分，全球动力电池需求有望在 2025 年达到 1430GWh 以上，2025 年全球三元前驱体需求量有望达到 255 万吨，较 2020 年全球实际出货量 42 万吨实现了 43.4%的年均复合增长率，市场需求量将快速爆发。

因此，本项目拟新建新能源电池材料研发中心和碳纳米管材料研发中心。

2) 大型建筑陶瓷釉面材料企业仍具有较好的市场发展空间

目前推动建筑陶瓷釉面材料快速发展的主要因素有两个，一是上游建筑陶瓷产业集中度的提高，导致单个建筑陶瓷企业的规模快速增大，为了保证其生产的稳定性和可持续性，要求供应商规模向大型化发展，有利于目前规模较大的釉面材料企业；二是建筑陶瓷产业逐渐进入平稳发展期，市场竞争的日趋加剧对其产品创新提出了更高的要求，而产品的创新中釉面的表现又占有很重的份量，因此导致具有较强研发能力的釉面材料企业受益。基于行业发展前景广阔，公司加大各业务板块的研发力度，是提升公司竞争力和市场占有率的重要举措。

因此，本项目拟扩建陶瓷高端墨水（釉料）材料研发中心。

3) 氢燃料电池仍是未来能源发展的重点方向之一

佛山市人民政府 2018 年 11 月 23 日印发佛山市氢能产业发展规划（2018—2030 年）的通知，依据《能源技术革命创新行动计划（2016—2030 年）》《广东省战略性新兴产业“十三五”规划》《佛山市国民经济和社会发展第十三个五年规划》等，佛山市加强政策扶持、加大资金支持、强化人才支撑、健全机制保障，氢能产业的发展可以带动佛山产业结构的转型，促进工业健康、高效与可持续的发展，改善环境质量。

公司在 2020 年对氢燃料电池相关投资进行了整合，但仍是相关企业的重要参股方，而公司之前又在氢能领域的研发有一定的储备，因此本项目拟扩建氢燃料电池材料研发中心。

(3) 项目经济效益分析

项目实验室建设主要是为了提高企业的竞争力，高新技术成果的及时应用，可以为子公司的正常生产提供保证，将不断推出新产业技术，并不断把新产品、新技术转换为社会生产力，研发中心建成后，将促进高新技术、技术成果与社会经济效益的紧密结合，可以有效提高企业的经营管理水平。发展现代高新技术，将有利于企业与社会的互动双赢，新知识、新技术的综合利用，新产品的不断推出，新市场、新领域的不断拓展，企业将获得更大的社会效益。

(4) 项目备案和批准情况

本项目已经取得佛山市禅城区发展和改革局《广东省企业投资项目备案证》（项目代码 2020-440604-30-03-081481）。

(5) 项目风险分析及应对措施

项目的建设不存在较大的社会风险，但项目的总体规划，地方各级政府及相关部门对项目建设和运行的支持力度，以及佛山市道氏科技有限公司对项目的实施和运营情况都可能会对项目的顺利完成产生一定的影响。项目在实施过程中，公司将严格执行国家和各级政府有关法律、法规，保证项目的顺利实施。

(6) 本次拟变更用途部分募集资金的使用计划

本次拟变更用途的“年产 100 吨高导电性石墨烯、150 吨碳纳米管生产项目”部分募集资金 5,636.56 万元用于“道氏技术新材料研发中心项目（道氏技术研究院）”，占项目投资总额 6,000 万元的 93.94%，项目缺口部分公司将以自筹方式解决。

三、变更募集资金投资项目对公司的影响

本次变更部分募集资金投资项目实施主体及地点和变更部分募集资金用途是依据公司发展战略以及业务发展需要作出的审慎决策，新的募集资金投资项目与公司发展战略及现有主业紧密相关，有利于公司进一步提高盈利水平，并在巩固原有优势的前提下，进一步增强公司产品市场竞争力。符合公司的长远发展战略和全体股东的利益，不会对公司生产经营产生不利影响，不存在损害股东尤

其是中小股东利益的情形。

四、独立董事意见

公司本次变更部分募集资金投资项目实施主体及地点和变更部分募集资金用途事项是基于公司实际情况作出的调整，符合公司实际经营需要，有利于提高募集资金使用效率，有利于维护全体股东的利益，符合公司发展战略。本次变更募集资金用途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、监事会意见

公司本次变更部分募集资金投资项目实施主体及地点和变更部分募集资金用途是基于募投项目的实际情况及公司长远发展考虑，有利于提高募集资金使用效率，提升预期经济效益，符合公司的战略规划及全体股东的利益，本次募集资金用途的变更不影响其他募投项目的正常开展，也不存在损害股东利益的情况，相关程序合法、合规。

六、保荐机构意见

本次变更部分募集资金投资项目实施主体及地点和变更部分募集资金用途已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事发表了明确同意意见，并将提交股东大会审议，履行了必要的审批程序。

公司本次变更部分募集资金用途事项符合《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》《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关规定的要求，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况。

基于上述情况，民生证券对道氏技术本次变更2020年向特定对象发行股票部分募集资金用途事项无异议。

（以下无正文）

（此页无正文，为《民生证券股份有限公司关于广东道氏技术股份有限公司
变更部分募集资金用途的核查意见》之签章页）

保荐代表人 (签名):

蓝天

陈思捷

民生证券股份有限公司

年 月 日