

东吴证券股份有限公司

关于江苏传艺科技股份有限公司

部分变更募集资金用途的核查意见

东吴证券股份有限公司（以下简称“东吴证券”、“保荐机构”）作为江苏传艺科技股份有限公司（以下简称“传艺科技”、“公司”）2019年非公开发行股票的保荐机构，根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第13号—保荐业务》《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》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号—主板上市公司规范运作》等相关法律法规和规范性文件的要求，对部分变更募集资金用途的事项进行了审慎核查，具体情况如下：

一、变更募集资金投资项目的概述

（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[2020]906号文《关于核准江苏传艺科技股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，公司非公开发行不超过7,454.1237万股新股。公司实际已向特定投资者发行人民币普通股股票3,685.5036万股，募集资金总额59,999.9986万元，扣除各项发行费用合计人民币1,209.7218万元（不含税金额为人民币1,142.0803万元）后，实际募集资金金额为人民币58,790.2768万元。该募集资金已于2020年8月到账。上述资金到账情况业经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）容诚验字[2020]210Z0021号《验资报告》验证。公司对募集资金采取了专户存储管理。

（二）募集资金使用情况

截至2022年12月31日，上述募集资金实际使用情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金 承诺投资金额	募集资金 累计投入金额
1	年产18万平方米中高端印制电路板建设项目	50,435.68	42,044.28	24,073.60

2	补充流动资金	16,746.00	16,746.00	16,866.06
合计		67,181.68	58,790.28	40,939.66

（三）本次拟变更募集资金用途情况

截至 2022 年 12 月 31 日，“年产 18 万平方米中高端印制电路板建设项目”尚未使用的募集资金为 18,833.39 万元（含利息收入和理财产品收益）。为进一步提高募集资金使用效率，深化公司在新能源领域的布局战略，公司拟将“年产 18 万平方米中高端印制电路板建设项目”剩余募集资金（扣除部分已签订合同尚未支付的设备及工程尾款后）17,500.00 万元变更用于投入“钠离子电池制造二期 5.5GWh 项目”。

（四）已履行的向国家有关部门报批或备案程序

“钠离子电池制造二期 5.5GWh 项目”已获得高邮市行政审批局出具的《江苏省投资项目备案证》（邮行审投资备[2022]531 号）和扬州市生态环境局环评批复（扬环审批[2022]02-116 号）。

本项目实施主体已取得实施地点的土地使用权证（苏（2021）高邮市不动产权第 0030640 号、苏（2022）高邮市不动产权第 0152535 号、苏（2023）高邮市不动产权第 0002692 号），土地使用权性质为出让，土地使用用途为工业用地。

二、募集资金投资项目变更情况及原因

（一）原募投项目计划和实际投资情况

原募投项目“年产 18 万平方米中高端印制电路板建设项目”实施主体为江苏胜帆电子科技有限公司（以下简称“胜帆电子”），实施地点为江苏省高邮市。项目总投资 50,435.68 万元，拟使用募集资金 42,044.28 万元。截至 2022 年 12 月 31 日，该项目实际投入募集资金 24,073.60 万元，尚未使用的募集资金余额为 18,833.39 万元（含利息收入和理财产品收益），均严格执行专户存储和管理。该项目主要建设内容包括利用高邮市凌波路 33 号现有厂房进行装修改造，同时购置设备用于生产制造等。该项目已于 2021 年 1 月达到预定可使用状态并投产，目前尚有部分设备及产线未完全投入，项目建设已形成的资产后续将继续用于公

司相关柔性线路板产品的生产。

（二）变更原募投项目的原因

“年产 18 万平方米中高端印制电路板建设项目”建设投产以来，有效提升了公司柔性线路板产品线的产品类别和生产效率，为公司柔性线路板业务收入近年来稳健的增长奠定了良好基础。受到近年来消费电子行业景气度下行等因素的影响，公司对该项目实行审慎投资战略并谨慎地使用募集资金，部分设备及产线尚待后续根据市场情况逐步完成补充投入。同时，公司在 2022 年起正式启动在新能源领域的布局并已于前期开展钠离子电池一期 4.5GWh 项目的建设。结合对钠离子电池等新兴行业的持续看好和公司长期发展战略需要，为确保募集资金投入的有效性，适应外部环境变化和最大化保障股东利益，公司拟将“年产 18 万平方米中高端印制电路板建设项目”剩余募集资金变更用于“钠离子电池制造二期 5.5GWh 项目”的建设，进而充分把握钠离子电池产业化先机，进一步巩固在钠离子电池产业化进程中的领先地位，同时尽快形成规模经济效应和锁定优质客户资源、市场份额，推动公司长期稳健发展并助力于公司“消费电子+新能源”双轮驱动长期战略的实现。

三、新募投项目情况说明

（一）项目基本情况和投资计划

项目名称：钠离子电池制造二期 5.5GWh 项目

实施主体：江苏智纬电子科技有限公司（以下简称“智纬电子”）

实施地点：江苏省高邮市城南经济新区

建设周期：18 个月

项目投资计划：项目总投资额为 274,715.62 万元，用于钠离子电池二期 5.5GWh 项目相关的工程建设、厂房装修、设备购置、软件购置等。本项目拟使用公司 2019 年度非公开发行募集资金 17,500 万元，将全部用于项目相关资本性支出。项目主要产品为钠离子电池，主要运用于储能、低速电动车、电动工具

等市场领域，建成后可形成年产 5.5GWh 钠离子电池（及配套正极、负极材料）的产能。

（二）项目必要性分析

1、持续深化公司新能源领域布局和“消费电子+新能源”双轮驱动战略

自设立以来，公司从笔记本电脑键盘薄膜开关线路板（MTS）产品起步，经过十余年来在消费电子零组件行业的耕耘，凭借在研发、管理、生产工艺、成本质量管控等方面的优势，成功实现了产业链的纵向拓展和市场占有率的不断提升巩固，目前已成为笔记本电脑键盘等细分领域的行业龙头。自上市以来，公司消费电子板块经营业绩持续稳定增长，为中小股东和社会实现了良好的价值。

考虑到消费电子行业受到宏观经济波动、技术迭代、居民消费习惯等因素影响，存在一定周期性，为了进一步提升公司抗风险能力、为公司的业绩提供新的增长引擎，公司自 2022 年起正式启动在新能源领域的布局并开展钠离子电池一期项目的建设。本次拟使用募集资金投资的钠离子电池制造二期 5.5GWh 项目，是公司综合钠离子电池行业产业化进度、一期项目建设成果、下游市场需求等多方面因素所作出的审慎决策。通过对钠离子电池产能的进一步扩充和规划，公司将继续深化在新能源领域的布局和市场竞争力，为公司扎实推进“消费电子+新能源”的双轮驱动战略奠定良好基础。

2、进一步抢占钠离子电池产业化发展先机

钠离子电池行业目前处于产业化前期阶段，尽管已有一定数量的企业在行业内进行技术和产能的布局，但整体产业链尚未成熟，行业规模效应和理论成本优势尚未完全显现。公司钠离子电池产品的产业化进度在钠离子电池行业内处于较为领先的地位。伴随着钠离子电池技术路线的进一步明确和成熟，其市场渗透率及市场规模的预期性逐渐增强。因此，公司本次扩建钠离子电池二期项目对于其把握行业前期的发展先机、进一步巩固在钠离子电池产业化进程中的领先地位、尽快形成规模经济效应和锁定优质客户资源、市场份额等具有显著的战略意义和必要性。

（三）项目可行性分析

1、国家产业政策支持钠离子电池行业发展

钠离子电池作为一种新兴的二次电池（充电电池）技术路线，凭借其在资源、成本、安全性等方面的优势，近年来受到国家各项产业政策的大力支持。2021年8月，工信部在《关于在我国大力发展钠离子电池的提案》的答复中提出，钠离子电池等新型电池作为推动新能源产业发展的压舱石，是支撑新能源在多领域广泛应用的重要基础，也是实现碳达峰、碳中和目标的关键支撑之一。2021年10月和2022年1月，发改委、国家能源局等部门发布的《“十四五”可再生能源发展规划》《“十四五”新型储能发展实施方案》中均明确提出要对钠离子电池等关键核心技术进行研发储备。积极的产业政策和政府支持背景为钠离子电池行业的快速发展营造了良好的环境。

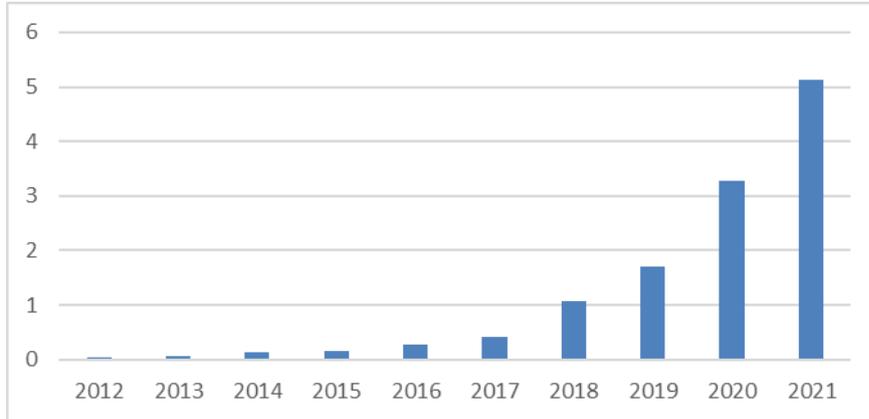
2、钠离子电池下游应用领域广阔、需求旺盛

相较于目前市场主流的锂离子电池，钠离子电池在资源、成本和安全性等方面均具备较为显著的优势。同时，钠离子电池在能量密度、循环次数、性价比等方面亦明显优于广泛运用于二轮电动车等领域的传统铅酸电池。因此，钠离子电池在电化学储能、低速电动车等领域具备广阔的运用前景和对锂电池、铅酸电池的替代潜力。

受全球气候变暖、不可再生的化石能源不断消耗等因素影响，全球能源消费结构加快向低碳化转型。根据《“十四五”可再生能源发展规划》要求，“十四五”期间我国可再生能源发电量增量在全社会用电量增量中的占比将超过50%，风电和太阳能发电量将实现翻倍。伴随着“双碳”目标和对可再生能源开发的大力发展，光伏及风电等发电不稳定的特性使得储能技术对提升新能源消纳和储存能力价值逐渐体现，电化学储能等新型储能作为构建新型电力系统的重要技术和基础装备，已成为实现“双碳”目标的重要支撑。同时，储能系统作为调节能源电力系统使用峰谷、提升能源电力利用效率的重要工具，对保障能源安全、应对极端事件、加强节能减排等亦具有重要的战略意义。在国家政策的大力支持下，近年来我国储能市场持续快速发展，电化学储能的市场规模和占有率亦不断提升。根据CNESA统计，2021年我国储能装机容量容量达到43.44GW，同比增

长 22.02%，占全球累计装机容量的 21.35%。其中，电化学储能的累计装机容量达 5.12GW，占比由 2016 年的 1.15% 提升至 2021 年的 11.8%，有望成为钠离子电池实现渗透和广泛应用的重要领域。

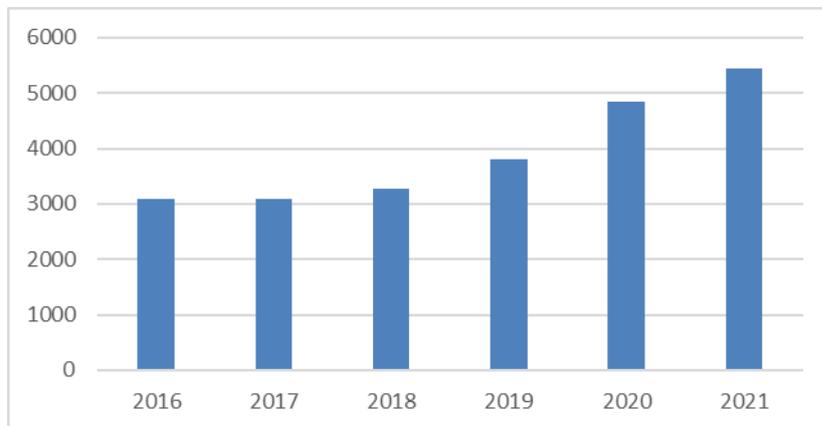
2012-2021 年中国电化学储能累计装机容量（单位：GW）



数据来源：CNESA

低速电动车对电池能量密度要求相对较低，是钠离子电池的另一个适用领域，其具体种类包括部分低速的四轮车、电动三轮车及两轮电动车等。由于低速电动车具有成本经济、使用方便等特点和优势，同时符合节能环保的要求，近年来其市场保持较为稳定的增速。伴随着国家政策对两轮电动车所用铅酸电池淘汰进程的逐步推进，两轮电动车的市场需求持续保持旺盛。钠离子电池凭借在低速电动车领域相较于锂电池的成本优势，预计未来将不断提升在该领域的渗透率。

2016-2021 年中国两轮电动车产量（单位：万辆）

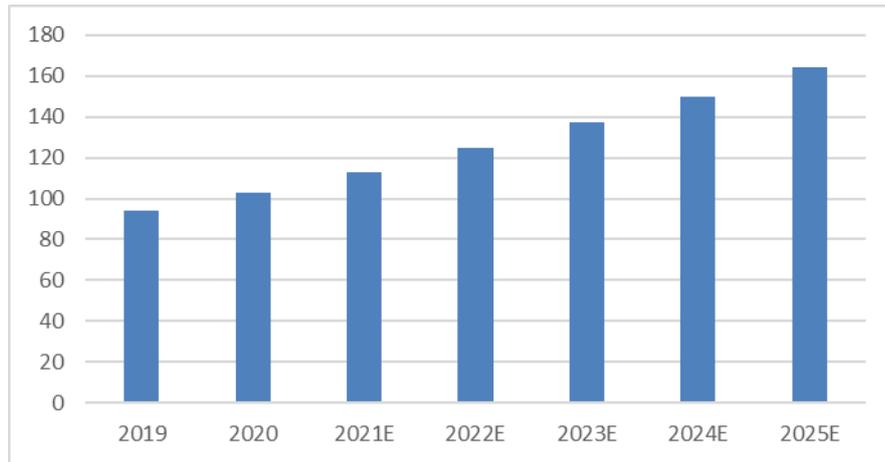


数据来源：EVTank

与低速电动车相类似，电动工具对电池能量密度要求较低的特点亦使其有

望成为钠离子电池推广运用的重要场景。电动工具主要指以电动机或电磁铁为动力，通过传动机构驱动工作头的一种手持式或可移式的机械化工具。近年来，随着锂电池的逐步普及，以电池为动力的新一代无绳类电动工具凭借其轻巧便携性，有效改善了工作条件和安全风险，需求及市场规模迎来了快速发展。

全球无绳类电动工具市场规模及预测（单位：亿美元）



数据来源：Frost&Sullivan

凭借在能量密度、循环寿命、充放电倍率等方面相较于镍氢电池的优势，锂电池已在无绳电动工具中广泛应用。未来，随着钠离子电池产业化进程的逐步推进，钠离子电池有望在电动工具领域形成与锂电池的互补局面并不断提升市场渗透率。

在下游市场需求旺盛的大背景下，随着未来钠离子电池产业化进程的进一步深入，以及其凭借各项产品性能优势逐步实现的市场渗透率的提升，钠离子电池市场规模的增长潜力较大。根据 EVTank 在《中国钠离子电池行业发展白皮书（2023 年）》报告中的测算，预计到 2030 年钠离子电池的实际出货量将达到 347GWh。

3、公司技术、人才和市场储备为项目实施提供有效保障

公司高度重视在钠离子电池板块的人才建设和储备工作，已组建了在钠离子电池等二次电池方面具有多年丰富研发、生产和管理实践经验的项目团队，专攻领域涵盖电芯、正极材料、负极材料等多个方面。公司累计已获得与钠离子电池相关的多项授权专利，并与多家企业签署了钠离子电池相关的业务合作协议。公

司的技术、人才和市场储备为公司在钠离子电池领域快速推进产业化、保持行业竞争力奠定了良好基础，是本项目的得以顺利实施的保障。

（四）项目经济效益分析

本项目达产年预计可实现销售收入 310,497.00 万元左右，新增净利润约 44,265.47 万元，预计项目税后投资回收期为 7.31 年（含建设期），税后内部收益率为 13.72%，项目经济效益良好。

四、项目实施面临的风险及应对措施

（一）市场应用及客户拓展风险

钠离子电池凭借安全性高、规模化后成本较低、低温性能优异等特点，在电化学储能和低速电动车等领域具有良好的应用前景，但由于钠离子电池目前仍处于产业化前期阶段，产品市场渗透率的提升需要一定周期，公司下游客户的拓展和订单获取亦会因下游行业发展状况等因素存在一定不确定性，因此存在一定的市场应用及客户拓展风险。

（二）技术替代风险

钠离子电池作为电池领域的新兴产品，主要凭借安全性、成本等方面的优势具备在部分细分应用领域替代锂电池、铅蓄电池等产品的潜力。但考虑到钠离子电池尚未建立起成熟的行业标准和供应链体系，相关技术路线的选择仍存在一定不确定性。同时，若锂、钴等原材料价格在未来出现显著的下降趋势，亦会使得钠离子电池成本端优势出现下降并进而使得在部分细分领域替代锂电池、铅蓄电池等产品的潜力下降。

此外，新能源行业作为新兴行业，其具有行业技术更新速度快、发展方向具有一定不确定性等特点，固态钠离子电池等各类新技术或将在未来成为新的发展方向。若公司的电池产品无法持续通过研发保持技术水平的领先优势，则可能会面临一定的技术替代风险。

（三）市场竞争风险

钠离子电池凭借原材料储量丰富、高低温性能优异、安全性高等优势，在相关技术领域持续取得突破，近年来产业化进程不断加速。钠离子电池行业目前处于产业化前期阶段，已有一定数量的企业在行业内进行技术和产能的布局，公司钠离子电池产品的产业化进度在钠离子电池行业内处于较为领先的地位。未来若钠离子电池产能集中增加，而钠离子电池的需求增速不及预期，公司将面临一定的市场竞争风险。

（四）管理风险

目前，公司已建立了完善的公司治理结构和各项企业管理制度，内部控制运行状况良好。但是随着钠离子电池二期项目的实施，公司将新增 5.5GWh 的钠离子电池产能，业务规模随之增加，将对公司经营管理、人员配备、资源整合等多方面提出更高要求。如果公司未能及时适应资产规模扩大后的运营管理模式，将会直接影响公司的发展速度以及项目的实际效益。

（五）人才风险

钠离子电池行业属于高度技术密集型行业，对行业内企业技术和研发水平的要求较高。尽管公司已经通过内部培养和外部引入汇聚了一批具有行业管理生产经验和专业技术水平的骨干人才，但随着行业内人才竞争的日益激烈，未来仍然存在公司重要研发人员、重要的销售和管理人员流失或公司无法及时招聘到满足公司需要的人才的风险。

五、本次变更募投项目部分募集资金对公司的影响

本次变更募集资金用途是公司基于市场环境变化并结合公司发展战略和经营需要作出的审慎决定，有利于提高募集资金的使用效率和优化资源配置，有利于公司长远发展战略的实现，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形，相关决策程序符合《深圳证券交易所股票上市规则》《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》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号—主板上市公司规范运作》等的相关规定。

六、履行的审议程序及相关意见

（一）审议情况

2023年3月28日，公司召开第三届董事会第二十次会议、第三届监事会第十八次会议，审议通过了《关于部分变更募集资金用途的议案》，同意公司部分变更募集资金用途事项，独立董事发表了同意意见。

该议案尚需提交公司2022年年度股东大会审议。

（二）独立董事意见

公司独立董事认为：公司本次变更部分募集资金用途事项是基于公司整体战略布局等客观情况而做出的审慎决定，有利于提高募集资金的使用效率，优化资源配置，符合公司战略发展和经营需要，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。本次变更符合《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》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号—主板上市公司规范运作》等的相关规定，内容及程序合法、合规。因此，全体独立董事一致同意公司本次变更部分募集资金的事项，并同意提交公司2022年年度股东大会审议。

（三）监事会意见

公司监事会认为：公司本次部分变更募集资金用途事项符合公司实际经营需要，有利于提高募集资金使用效率，符合公司及全体股东的利益，并履行了必要的决策程序，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》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号—主板上市公司规范运作》及相关法律法规的要求，不存在违规使用募集资金的情形，不存在损害公司及中小投资者利益的情形。因此，监事会同意公司本次变更部分募集资金的事项。

六、保荐机构的核查意见

经核查，保荐机构认为：本次变更募投项目部分募集资金用途已经公司第三届董事会第二十次会议和第三届监事会第十八次会议审议通过，独立董事发表了

明确同意的意见，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》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号—主板上市公司规范运作》等相关规定的要求，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。保荐机构对公司本次变更部分募集资金用途事项无异议，本次变更事项尚需股东大会审议通过后方可实施。

（以下无正文）

（本页无正文，为《东吴证券股份有限公司关于江苏传艺科技股份有限公司部分
变更募集资金用途的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人签名：

吴 昺

蔡 城

东吴证券股份有限公司

年 月 日