

华安证券股份有限公司关于宁波喜悦智行科技股份有限公司

募投项目结项并将节余募集资金投入新项目的核查意见

华安证券股份有限公司（以下简称“华安证券”或“保荐机构”）作为宁波喜悦智行科技股份有限公司（以下简称“喜悦智行”、“公司”）的保荐机构，根据《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》《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 2 号——创业板上市公司规范运作》及喜悦智行《募集资金管理制度》等有关规定，对喜悦智行募投项目结项并将节余募集资金投入新项目事项进行了核查，具体情况如下：

一、募集资金的基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意宁波喜悦智行科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2021]3308 号文）核准，公司于 2021 年 11 月向社会公开发行人民币普通股（A 股）2,500.00 万股，每股发行价为 21.76 元，应募集资金总额为人民币 54,400.00 万元，根据有关规定扣除发行费用 6,043.14 万元后，实际募集资金金额为 48,356.86 万元。该募集资金已于 2021 年 11 月到账。上述资金到账情况业经容诚会计师事务所容诚验字[2021]230Z0299《验资报告》验证。

为了规范募集资金的管理和使用，提高资金使用效率和效益，保护投资者权益，喜悦智行对募集资金实行专户存储，在银行设立募集资金专户，公司及公司相关子公司连同保荐机构与相关银行签订了《募集资金三方监管协议》或《募集资金四方监管协议》，明确了各方的权利和义务。

二、募集资金使用与管理情况

根据《宁波喜悦智行科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》披露的募集资金用途，喜悦智行首次公开发行募投项目及募集资金净额使用情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	拟投入募集资金净额	募集资金累计投入金额	实际进展进度
1	绿色可循环包装租赁及智能仓储物流建设项目	9,489.38	4,273.72	已达到预计可使用状态
2	年产230万套（张）绿色循环包装建设项目	25,865.17	17,280.97	已达到预计可使用状态
3	研发中心建设项目	4,966.75	4,878.95	已达到预计可使用状态
合计		40,321.30	26,433.64	/

扣除前述募集资金投资项目需求后，喜悦智行超募资金为人民币 8,035.56 万元。

三、募投项目结项及节余情况

（一）募投项目节余情况

喜悦智行募投项目“绿色可循环包装租赁及智能仓储物流建设项目”、“年产230万套（张）绿色循环包装建设项目”、“研发中心建设项目”已完成建设并达到预定可使用状态，后续无募集资金投入的需求，为提高公司资金的使用效率，喜悦智行决定对前述项目进行结项。截至2024年5月31日，喜悦智行募投项目募集资金余额为16,149.35万元（截至本核查意见出具日，喜悦智行使用闲置募集资金进行现金管理未到期余额为人民币8,000万元，具体金额以资金转出当日银行结算余额为准），具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	拟投入募集资金净额	募集资金累计投入金额	理财及利息收入扣除手续费净额	节余募集资金金额
1	绿色可循环包装租赁及智能仓储物流建设项目	9,489.38	4,273.72	210.39	5,426.05
2	年产230万套（张）绿色循环	25,865.17	17,280.97	806.01	9,390.21

	包装建设项目				
3	研发中心建设项目	4,966.75	4,878.95	57.28	145.08
4	超募资金	8,035.56	7,230.00	382.45	1,188.01
	合计	48,356.86	33,663.64	1,456.13	16,149.35

备注：截止本核查意见出具日，喜悦智行使用闲置募集资金进行现金管理未到期余额为人民币 8,000 万元，具体金额以资金转出当日银行结算余额为准。

（二）募集资金节余的主要原因

在募集资金投资项目实施过程中，喜悦智行严格按照募集资金管理的有关规定谨慎使用募集资金，根据项目规划结合实际市场情况，在确保募集资金投资项目质量的前提下，本着合理、有效、谨慎的原则使用募集资金，加强项目建设各个环节费用的控制、监督和管理，合理降低了成本，节约了部分募集资金。

此外，在募投项目实施过程中，使用部分闲置募集资金进行现金管理，获得了一定的收益，增加了节余款项。

截至本核查意见出具日，“绿色可循环包装租赁及智能仓储物流建设项目”、“年产 230 万套（张）绿色循环包装建设项目”、“研发中心建设项目”已达到预定可使用状态，为提高募集资金的使用效率，喜悦智行董事会经过审慎研究，拟对上述项目结项。上述项目节余募集资金合计 16,149.35 万元（截至本核查意见出具日，喜悦智行使用闲置募集资金进行现金管理未到期余额为人民币 8,000 万元，具体金额以资金转出当日银行结算余额为准）。

四、节余募集资金使用计划

（一）节余募集资金的后续使用计划

为提高公司资金的使用效率，喜悦智行拟将上述节余募集资金 16,149.35 万元全部用于新募投项目“新能源及家电产业可循环包装生产基地项目”，以满足该项目对资金的需求。

（二）募集资金专户安排

待募投项目“绿色可循环包装租赁及智能仓储物流建设项目”、“年产 230

万套（张）绿色循环包装建设项目”、“研发中心建设项目”节余募集资金转出后，喜悦智行将办理募投项目资金专户的销户手续，喜悦智行与保荐机构、项目实施主体、开户银行签署的对应募集资金专户监管协议随之终止。

五、使用节余募集资金投入新项目概况

（一）募投项目基本情况

1、项目名称

新能源及家电产业可循环包装生产基地项目

2、项目实施主体

喜悦智行全资子公司喜悦智行（合肥）载具有限公司。

3、项目实施地点

本项目建设地点位于安徽省巢湖市居巢经济开发区亚父园区内。地块北侧紧邻大湾路，南侧紧邻南外环路，西侧紧邻港口大道，东侧隔安成路与臻卫防护相邻。

4、项目实施内容

本项目结合市场及客户需求、企业运营能力，拟通过建设生产厂房、智能仓储用房及员工宿舍等配套用房共计 121,991M²，购置胶棉模铸低压发泡一体机、注塑机、机械手、中央供料系统、热焊烫接设备等生产设备，以及智能仓软硬件设备、全自动喷淋清洗设备、运输车辆、拟租赁产品等运营设备设施，形成年生产胶棉模铸低压发泡托盘、注塑焊接托盘、注塑卡板箱共计 40 万个的生产规模，以及年租赁组合成套类包装产品、厚壁吸塑类包装产品及周转箱类包装产品共计 23.21 万套的运营规模。

5、项目资金使用计划

序号	项目	投资金额（万元）
1	建安工程费	17,580.42
2	设备购置及安装费	22,023.95

3	工程建设其他费用	2,346.76
4	预备费	1,229.52
5	流动资金	3,439.88
6	总投资	46,620.53

6、项目建设周期

本项目于 2024 年 4 月开始前期准备，预计 2027 年 4 月底竣工投产，建设期共计 36 个月。

7、项目投资金额及来源

本项目总投资为 46,620.53 万元，其中使用喜悦智行首次公开发行股票募投项目节余募集资金 16,149.35 万元，其余资金来源包括但不限于自有资金、银行贷款或其他融资方式取得的资金。

(二) 项目必要性及可行性分析

本项目符合我国产业政策发展导向，有利于促进绿色可循环包装行业及新能源汽车、家电等行业的发展，在提高客户粘性的同时助力公司高质量发展。

本项目规模化生产的产品及运包一体化服务符合当前市场需求及未来发展趋势，依托公司现有及潜在的客户资源，本项目产品销售及服务租赁具有稳定的渠道和市场消化保障。

项目的建设具有便捷的交通条件和完善的公用配套条件，建设条件满足要求及相关规范，结构布局较为合理，选用设施设备较为先进可靠。本项目建设符合节能、环保和安全生产的相关要求，组织架构规范，建设进度安排合理。

从本项目的效益分析来看，预计项目税后投资财务内部收益率 9.80%，税后静态投资回收期 9.18 年（含建设期），项目具有一定的盈利能力、财务生存能力。

综上，本项目具有建设可行性。

(三) 项目实施的主要风险及控制措施

1、运营管理风险为项目运营期因管理不善而对项目实施主体造成损失的风

险。针对可能出现的运营管理风险，项目实施主体可以通过建立完整的公司治理框架以及公司章程，以规范员工的行为。同时成立对应的项目监督调查部门，调查处理员工涉及不当行为事件，以降低项目运营时的管理风险。

2、市场风险为因市场变化而导致项目盈利能力不及预期的风险。本项目的市场风险主要体现在：一是若经济下行以及客户需求减少，从而对本项目的物流租赁业务产生不利的影响；二是物流服务费用是企业收入的重要来源之一，在项目开展过程中，客户信誉和经营状况将影响到项目的经济风险，若出现客户中途取消合同等情况发生，将给企业带来较大的经济损失。针对可能出现的市场风险，公司将致力与客户发展成为稳定的合作伙伴关系，定期沟通，增强服务质量与速度，以巩固合作模式的稳定性；深入调查研究分析市场需求，做好及时研判、规划等工作；提高决策者的决策水平，建立科学有效的决策机制，减少决策失误。

3、包装安全风险为包装使用不当导致货物受损的风险。针对可能出现的包装安全风险，建设项目企业强化安全管理，消除不安全因素，控制不安全行为；严把人员的选用和配置关口，提高员工的安全素质，规范员工的行为。

4、科技应用风险为现有信息系统不适用或技术落后，或现有系统存在重要的控制缺陷的风险。针对可能出现的科技应用风险，公司加大信息科技人力资源投入；建立人员补充机制，完善人才培养机制，建立覆盖入职培训、在职岗位培训、专业培训的全方位培训课程体系；加大科技软硬件设施投入；加强基础设施安全管理，建立网络安全访问控制机制、基础设施安全验证机制，确保系统全流程的安全运营；定期对信息系统和网络通信的容量和性能需求进行前瞻性规划、分析、调整等，确保信息系统与仓储物流全流程精准契合；健全运维绩效考核评价机制和信息科技保障考核机制，确保信息技术应用的有效落地。

5、人力资源风险为核心人才流失的风险。针对可能出现的人力资源风险，建设项目企业从公司内部培养和外部聘入高水平专业人才，完善相关激励制度和企业文化，与国内外相关知名院校建立良好的合作关系，定期组织员工培训学习，提升员工业务能力、凝聚力和向心力。

项目披露的项目投资金额、建设周期等数值均为计划数或预估数，存在不确

定性，不代表喜悦智行对未来业绩的预测，亦不构成对股东的业绩承诺，喜悦智行郑重提示投资者理性投资，敬请注意投资风险。

六、本次使用节余募集资金投入新项目对公司的影响

喜悦智行使用首发募投项目节余募集资金投入新募投项目“新能源及家电产业可循环包装生产基地项目”，是喜悦智行结合当前市场环境及公司整体经营发展等客观情况审慎做出的合理规划，是为进一步提高募集资金的使用效率，优化资金和资源配置进行的相应布局。同时，新项目是从公司战略发展结合市场实际需求出发，围绕公司主营业务进行的拓展，有利于促进公司中长期战略规划逐步落地，并进一步扩大市场份额，提升公司综合竞争实力，对公司业务持续发展有积极促进作用。若项目实施主体实际运营达到预期，有利于增强公司未来的发展能力、盈利能力以及在行业内的竞争能力。

本次使用节余募集资金投入新项目符合喜悦智行实际经营需要，不存在损害股东利益的情形，不会对喜悦智行的正常经营产生不利影响。喜悦智行将严格遵守《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2号——创业板上市公司规范运作》等有关规定，科学合理决策，加强募集资金使用的内部和外部监督，确保募集资金使用的合法有效，实现公司与投资者利益最大化。

七、相关审议程序及核查意见

（一）董事会审议情况

2024年5月31日，喜悦智行召开第三届董事会第十三次会议，审议通过了《关于募投项目结项并将节余募集资金投入新项目的议案》，同意将公司首次公开发行股票募集资金投资项目“绿色可循环包装租赁及智能仓储物流建设项目”、“年产230万套（张）绿色循环包装建设项目”、“研发中心建设项目”结项，并将前述项目的节余募集资金用于新募投项目“新能源及家电产业可循环包装生产基地项目”。该事项尚需提交公司股东大会审议通过。

（二）监事会意见

2024年5月31日，公司召开第三届监事会第十二次会议，审议通过了《关

于募投项目结项并将节余募集资金投入新项目的议案》。监事会认为：公司本次将首发募投项目结项并将节余募集资金投入新项目的议案，符合公司实际经营需要，有助于提高公司募集资金的使用效率，有利于公司的长远发展，不存在损害公司及股东特别是中小股东利益的情形，符合法律、法规的相关规定。

综上，监事会一致同意本议案，并同意将该议案提交公司股东大会审议。

（三）独立董事专门会议审核意见

经审议，独立董事认为：公司本次将首发募投项目结项并将节余募集资金投入新项目的议案，是综合考虑公司的实际情况，经过审慎研究后做出的合理安排，有利于募集资金使用效益的最大化，符合公司的发展战略和全体股东的利益，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2号——创业板上市公司规范运作》等相关法律法规、规范性文件的要求以及公司《募集资金管理制度》的规定，董事会在审议此议案时，表决程序符合相关法律法规、规范性文件的规定，表决结果合法有效，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。独立董事一致同意《关于募投项目结项并将节余募集资金投入新项目的议案》，并同意将该议案提交公司第三届董事会第十三次会议审议。

八、保荐机构核查意见

经核查，华安证券认为：喜悦智行本次将首次公开发行募投项目结项并将节余募集资金投入新项目的议案已经公司董事会、监事会、独立董事专门会议审议通过，符合相关的法律法规并履行了必要的法律程序。本次将募投项目结项并将节余募集资金投入新项目是喜悦智行根据项目实施的实际情况做出的审慎决定，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形，不会对公司经营、财务状况产生不利影响。

综上，保荐机构对喜悦智行本次将募投项目结项并将节余募集资金投入新项目的议案无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《华安证券股份有限公司关于宁波喜悦智行科技股份有限公司募投项目结项并将节余募集资金投入新项目的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

李 超

杜文翰

华安证券股份有限公司

年 月 日