

长江证券承销保荐有限公司
关于安徽英力电子科技股份有限公司
变更募投项目以及部分募集资金用途的核查意见

长江证券承销保荐有限公司（以下简称“长江保荐”或“保荐人”）作为安徽英力电子科技股份有限公司（以下简称“英力股份”或“公司”）首次公开发行股票及向不特定对象发行可转换公司债券的保荐人，根据《证券发行上市保荐业务管理办法（2023年修订）》《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2024年修订）》《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（2023年12月修订）》等有关法律法规规定，对英力股份变更募投项目以及部分募集资金用途的相关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《关于同意安徽英力电子科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2022〕872号）核准，公司于2022年7月21日公开发行了340万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额为340,000,000.00元，扣除发行费用8,039,405.66元后，实际募集资金净额为331,960,594.34元。上述资金到位情况业经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于2022年7月27日出具容诚验字[2022]230Z0206号《验资报告》。公司对募集资金采取了专户存储制度。

“英力转债”于2024年6月18日触发有条件赎回条款，债券持有人持有的债券已经全部转股或由发行人赎回，2024年7月29日，“英力转债”在深圳证券交易所摘牌。

（二）原募集资金投资项目进展情况

根据公司向不特定对象发行可转债方案，截至2024年8月22日，公司原募集资金投资项目的进展情况如下：

单位：万元

项目名称	募集资金承诺投资总额	募集资金投资金额	截止 2024 年 8 月 22 日累计使用募集资金金额
年产 200 万片 PC 全铕金属精密结构件项目	22,585.00	22,585.00	2,085.00
PC 全铕金属精密结构件技术改造项目	4,128.00	4,128.00	479.60
补充流动资金	7,287.00	6,483.06	6,483.33*
合计	34,000.00	33,196.06	9,047.93

注*：补充流动资金实际投资金额 6,483.33 万元，支付超过承诺投资总额的 0.27 万元资金来源为存款利息收入。

截至本核查意见出具日，公司累计已使用募集资金 9,047.93 万元，扣除累计已使用募集资金后，尚未使用募集资金余额为 25,102.22 万元（其中，募集资金专用账户利息收入及理财收益 954.26 万元，手续费支出 0.17 万元；购买理财产品余额 12,000.00 万元，暂时补充流动资金 9,000.00 万元，募集资金专户余额合计 4,102.22 万元）。

（三）本次募集资金投资项目变更情况

本次拟变更募集资金投资项目为“年产 200 万片 PC 全铕金属精密结构件项目”和“PC 全铕金属精密结构件技术改造项目”。截至本核查意见出具日，前述两个募投项目使用部分募集资金（支付款项合计 2,564.60 万元）购置一批设备，此外暂停前述项目的继续投入，募集资金余额为 25,102.22 万元（含利息收入等）。公司结合自身经营状况和发展规划需要，拟对前述募投项目进行变更，拟将“年产 200 万片 PC 全铕金属精密结构件项目”和“PC 全铕金属精密结构件技术改造项目”募集资金专户余额 25,102.22 万元，除去重庆英力原募投项目设备尾款 719.40 万元后，尚未使用的募集资金合计 24,382.82 万元（含利息收入等，实际转出金额以转出当日募集资金专户余额为准）用于实施以下新项目的投资建设：

单位：万元

序号	项目名称	实施主体	项目投资总额	拟投入募集资金
1	安徽飞米新能源分布式光伏电站投资项目	安徽飞米新能源科技有限公司	18,457.33	18,457.33
2	PC 合金精密结构件技术改造项目	英力电子科技（重庆）有限公司	2,929.00	2,929.00

序号	项目名称	实施主体	项目投资总额	拟投入募集资金
3	飞米智慧能源源网荷储研发中心建设项目	湖北飞米储能科技有限公司	2,996.49	2,996.49
合计			24,382.82	24,382.82

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会或董事会授权人士可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的具体金额进行适当调整，无需再次提交公司股东大会审议。

公司于2024年8月23日召开了第三届董事会第三次会议、第三届监事会第三次会议，审议通过了《关于变更募投项目以及部分募集资金用途的议案》，同意本次变更募集资金投资项目，该议案尚需提交公司股东大会审议。本次变更部分募集资金用途事项不构成关联交易，亦不涉及重大资产重组。

公司将于该事项经股东大会审议通过后及时开立新的募集资金专户，并与保荐人、商业银行签署募集资金监管协议，严格按照《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》等相关法律法规、规范性文件及公司《募集资金管理制度》的相关规定，对上述募集资金进行日常管理和使用。

二、变更募投项目以及部分募集资金用途的原因

（一）原募投项目计划和实际投资情况

1、“年产200万片PC全铕金属精密结构件项目”

“年产200万片PC全铕金属精密结构件项目”以安徽英力电子科技股份有限公司为实施主体，实施地点为安徽省六安市舒城县杭埠经济开发区，通过新建厂房，购置项目生产及检验、检测设备，建设年产笔记本电脑全铕金属精密结构件200万片的生产体系，从而进一步提升公司装备水平，提高公司的市场占有率和核心竞争力。项目建设周期计划为24个月，项目建成后，预计税后内部收益率为23.69%，税后投资回收期为5.81年。

该项目资金计划投入明细构成如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金
1	建筑工程费用及其他费用	1,758.07	1,758.07
2	设备购置费	18,465.00	18,465.00
3	设备安装费	501.69	501.69
4	基本预备费	414.50	414.50
5	铺底流动资金	1,445.74	1,445.74
合计		22,585.00	22,585.00

截至本核查意见出具日，“年产 200 万片 PC 全铕金属精密结构件项目”使用部分募集资金（支付款项合计 2,085.00 万元）购置一批设备，此外暂停该项目的继续投入。截至本核查意见出具日，“年产 200 万片 PC 全铕金属精密结构件项目”募集资金余额为 20,500.00 万元（不含利息收入）。

2、“PC 全铕金属精密结构件技术改造项目”

“PC 全铕金属精密结构件技术改造项目”以英力电子科技（重庆）有限公司为实施主体，实施地点为重庆市铜梁区蒲吕工业园，通过在重庆市铜梁区蒲吕工业园重庆英力原有厂区内实施，项目通过对原有 2#厂房进行内涵改造，购置项目产品所需的生产及检验、检测设备，建设年产笔记本电脑全铕金属精密结构件 50 万片的生产线及配套设施，构建先进的 PC 全铕金属精密结构件产业化体系，增强公司的技术及市场竞争力，提升公司的业务规模和盈利能力。项目建设周期计划为 12 个月，项目建成后，预计税后内部收益率为 39.95%，税后投资回收期为 3.80 年。

该项目资金计划投入明细构成如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金
1	建筑工程费用及其他费用	106.48	106.48
2	设备购置费	3,600.00	3,600.00
3	设备安装费	84.00	84.00
4	基本预备费	75.81	75.81
5	铺底流动资金	261.71	261.71
合计		4,128.00	4,128.00

截至本核查意见出具日，“PC 全铕金属精密结构件技术改造项目”使用部分募集资金（支付款项合计 479.60 万元，设备尾款 719.40 万元待支付）购置一批设备，此外暂停该项目的继续投入。截至本核查意见出具日，“PC 全铕金属精密结构件技术改造项目”募集资金余额为 3,648.40 万元（不含利息收入）。

（二）变更募投项目的具体原因

原募投项目与可转换公司债券上市前公司当时生产经营情况、外部环境等相适应，经过了谨慎论证和可行性研究，项目设置具有合理性。2021 年 9 月 28 日，公司召开了第二届董事会第三次会议和第二届监事会第三次会议，审议通过了《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券募集资金使用的可行性分析报告的议案》，公司依法办理取得了主管部门的备案文件，可转换公司债券募投项目的设立符合相关规定。

2022 年以来，受全球经济不景气、消费端需求下滑及欧美通货膨胀严重等因素的影响，全球笔记本电脑出货量大幅下滑，公司笔记本电脑结构件业务订单也出现大幅下滑；中美贸易摩擦使部分品牌客户将订单移往东南亚等其他国家和地区，进一步导致公司笔记本电脑结构件业务订单减少。鉴于市场环境和客户需求发生的重大变化，公司除购置一批设备外，暂停相关募投项目的继续投入。

基于行业市场环境和客户需求发生的重大变化，公司重新对“年产 200 万片 PC 全铕金属精密结构件项目”和“PC 全铕金属精密结构件技术改造项目”两个募投项目实施必要性、可行性进行审慎评估、论证，前述两个募投项目虽仍具备可行性，但商业经济性已发生重大变化。

根据公司整体发展规划，结合实际情况及现阶段发展需要，为进一步优化公司内部资源配置，提高募集资金使用效率，公司计划变更部分募集资金投资项目。

三、新募投项目的情况说明

（一）安徽飞米新能源分布式光伏电站投资项目

1、项目基本情况

(1) 项目名称

安徽飞米新能源分布式光伏电站投资项目

(2) 项目建设内容和规模

本项目拟在安徽、四川、黑龙江、重庆、甘肃、贵州、江苏等省份和城市的多个工商业业主建筑屋顶，建设分布式光伏电站，进一步扩大公司业务的布局范围和提升营收水平，助力公司长远发展。

2、项目实施主体

安徽飞米新能源科技有限公司

3、项目投资规模

本项目总投资共计 18,457.33 万元，明细如下：

单位：万元

序号	项目	投资总额	占比	拟投入募集资金总额
1	建设投资	17,787.69	96.37%	17,787.69
1.1	EPC 总费用	17,569.27	95.19%	17,569.27
1.2	设备购置及安装费	218.42	1.18%	218.42
2	预备费	169.64	0.92%	169.64
3	铺底流动资金	500.00	2.71%	500.00
合计	项目总投资	18,457.33	100.00%	18,457.33

4、项目建设进度

项目计划在 24 个月内建设完成。

5、项目必要性分析

(1) 有利于满足更广泛的工商业用电需求

分布式光伏发电是一种新型的发电方式，可布局于各类建筑物屋顶，相较于集中式光伏发电，具有建设周期短、电网稳定性高、电力损耗低和高效清洁等优势，近年来受到越来越多工商业企业的青睐。分布式光伏电站的建设可以有效降

低电力在升压和运输中的损耗，具备更高的稳定性，且可以缓解大电网的供电压力，在极大程度上满足企业和用户的用电需求。

本项目在安徽、四川、黑龙江、重庆、甘肃、贵州、浙江、江苏等重点省份和城市分批次建设分布式光伏电站，总装机容量近 70MW，可大幅扩充公司原有的产能，并拓宽城市业务布局范围，满足更广泛的工商业用电需求，并大大提升企业的核心竞争力和影响力。

(2) 有利于响应国家“双碳”战略目标

近年来，国家越来越重视以光伏为代表的新能源开发和发展，并于 2020 年提出将采取强力有效的政策和举措，力争将二氧化碳排放量于 2030 年前达到峰值，以及争取 2060 年前实现碳中和，即“双碳”目标。

在明确“双碳”目标的背景下，我国能源结构转型的进程加快，太阳能因具有清洁无污染、可再生、储量大、获取便利等优点，成为我国乃至世界能源转型的最佳选择之一。与此同时，近年来我国光伏产业技术发展迅速，发电成本实现逐年下降，光伏发电已成为清洁、低碳、具有价格优势的能源形式，我国分布式光伏发电行业未来具有极高的景气度。

因此，本项目的实施是顺应我国分布式光伏发电行业发展趋势的需求，也有助于响应国家“双碳”战略目标，对促进我国构建低碳高效的能源体系和实现经济高质量发展具有重要意义。

(3) 有利于提高公司盈利水平

目前，分布式光伏电站业务是公司重点聚焦的业务渠道之一，分布式光伏因建设周期短、投资规模小和建筑资源分散等优势，有助于公司进行分散投资布局，有效规避投资单一集中式大型电站所带来的潜在风险。相较于公司原有业务规模，本项目的实施可以进一步提高公司光伏并网装机总容量和发电水平，为公司带来 20 余年总体持续稳定的现金流。此外，分布式光伏电站的建设，也有助于公司光伏组件产品的推广并带动销售。

因此，本项目的建设，有利于分散投资风险，进一步提升公司盈利水平和行业竞争力。

6、项目可行性分析

(1) 项目实施具备坚实政策基础

国家大力推动能源结构转型，倡导新能源行业的发展，其中，光伏产业是国家重点支持的战略性新兴产业之一。近年来，国家相关部门陆续颁布了多项针对光伏行业的鼓励政策，同时也建立健全了行业规章制度，致力于推动光伏产业的长远发展。

因此，本项目的建设内容受到国家政策的大力支持，具有坚实的政策基础。

(2) 项目实施具备广阔市场空间

根据国家能源局发布《2023 年光伏发电建设运行情况》，2023 年全国新增并网容量 216.3GW，其中集中式 120.01GW，分布式 96.29GW。截至 2023 年底，累计并网容量共 608.92GW，其中集中式 354.48GW，分布式 254.44GW。根据中国光伏行业协会预测，2024 年我国光伏新增装机约 171GW，实际新增装机量仍有可能超过预计装机量。此外，全球光伏仍主要依赖中国光伏产品，海外光伏需求仍保持增长趋势，国内光伏产业链企业将持续受益。

在“双碳”目标提出的背景下，分布式光伏行业未来的发展前景广阔。随着工商业企业对分布式光伏发电的接受程度日益提高，分布式光伏发电市场空间仍将持续稳定提升。

因此，广阔的市场空间，为项目产能消化提供了坚实保障。

(3) 项目实施具备卓越产品质量

光伏组件是分布式光伏电站的核心部件，直接影响到光伏发电的质量和功率。公司的光伏组件生产制造中心采用行业领先的工业 4.0 标准，所运用的全球领先的高效率高兼容模块化产线技术，以及 MES 和 ERP 智能化系统，可有效全面监控和精细化管理全生产流程，为多元化的光伏组件产品提供生产和质量保障。此外，全面精准的制程控制系统，可结合全方位海量数据分析系统，优化产线布局及设备运行，以确保产出最具竞争力的分布式光伏组件产品。

公司严格遵循 TÜV 的标准应用质量控制系统，并在产前、产中和产后实施

全方位的测试。目前，公司工厂已通过 ISO9001、ISO14001 和 ISO45001 等管理体系认证，光伏组件产品也通过了德国 TÜV 等权威认证机构的 IEC61215 和 IEC61730 标准测试及审核，确保其在使用寿命内的耐用性。

因此，公司卓越的产品品质，为本项目的实施提供了坚实的质量保障。

7、项目预计经济效益

本项目经济效益显著，能为企业增加较多利润，同时具备较强的抗风险能力。项目税后静态回收期（含建设期）为 7.60 年，税后内部收益率为 16.30%。以上数据为公司依据历史情况、目前市场状况及成本费用水平初步测算的结果，不构成公司的业绩承诺，实际业绩受未来市场环境、市场需求等多方面不确定因素影响，敬请投资者注意投资风险。

8、项目风险分析及控制措施

（1）市场风险及控制措施

受益于下游光伏行业需求的快速增长，为把握行业发展机遇，同时提升市场份额、保持竞争地位，分布式光伏行业内主要企业积极扩建产能，导致市场新增产能大幅增加。如果分布式光伏行业增速低于预期甚至出现下降，上述新增产能将造成行业竞争的加剧，从而导致公司主营业务需求量下降进而造成公司面临产能消化不足的问题，导致公司利润下降的市场风险。

针对行业竞争加剧的风险，公司将通过加大业务工艺优化，积极投入研发提高分布式光伏组件的质量，实现降本增效目标，提升产品市场竞争力，以应对潜在风险。

（2）技术风险及控制措施

公司核心技术是通过消化吸收国内外技术资料、与相关科研机构进行广泛的技术交流和合作、长期经营实践、反复实验获得。公司近年来取得了大量研发成果，多数研发成果已取得了相关技术专利。考虑行业的技术特征，若公司核心研发成果失密或受到侵害，将给公司生产经营带来不利影响。基于此，公司与相关技术人员签订了严格的保密协议，明确规定了技术人员的权利和责任，对相关技术人员离职后也做了竞业限制规定。

另外，公司所处行业技术更新速度正在加快，只有准确把握产品和行业发展动态和趋势，迅速做出反应，不断推陈出新，才能保持企业长久的竞争力。虽然在过去的经营过程中，公司紧跟市场需求和所在行业的先进技术，自主成功研发了多项新技术和新产品，公司的现有产品也得到下游客户的认可，业务收入保持较快增长，但伴随基础行业技术的升级和竞争的加剧，不排除公司由于投资不足等因素导致产品技术不能及时跟进行业技术进步的可能。

对此，公司将继续吸收和学习先进的研发技术和管理理念，保持“持续学习与创新能力”的竞争优势，规避技术风险。

(3) 技术人员流失风险及控制措施

截至本核查意见出具日，公司所取得的各项研发成果大量依赖核心关键技术人员的技术水平和研发实力。随着行业的快速发展和市场竞争的日趋激烈，行业技术人员尤其是核心关键人才的市场争夺也将更趋激烈。对此，公司打开了专业技术、技能带头人的晋升通道，并建立科学合理的激励制度，包括研发绩效考核等环节，同时在培训、晋级、薪酬等机制上，融入对研发人员的管理要素，注重人才培育，营造良好的技术创新环境，完善研发人员职称评审及薪酬管理实施办法，最大限度地激发和调动研发人员技术创新的激情和活力，鼓励研发人员不断开发新产品及技术优化方案。

(4) 管理风险及控制措施

公司近年来发展较快，且随着募集资金的到位和募集资金投资项目的实施，公司的经营规模将会进一步扩大，公司的技术人员、管理人员、生产人员也都将有较大规模的增加。虽然公司目前已建立了较为规范的管理体系，生产经营运转状况良好，但随着经营规模的迅速扩大，公司在经营决策、风险控制和贯彻实施等方面的难度将增加，新技术开发、市场开拓、内部管理的压力也将增大。倘若公司董事、高级管理人员的决策、监督和经营管理能力难以跟上业务的快速发展，公司不能在经营规模扩大的同时继续完善管理体系和内部控制制度，不能进一步引入相关经营管理和技术方面的人才，则将面临一定的管理风险，可能会对公司的持续健康发展造成一定的影响。

针对公司在快速成长中可能出现的管理风险，公司将采取以下措施：按照《公

司法》和《公司章程》的规定，进一步完善公司的法人治理结构，提高管理效率，增强经营决策的科学性；以引进和培训相结合的方式，提高管理队伍素质，特别是中高层管理人员的素质；完善公司的激励机制和约束机制，将管理层和员工的利益与公司的利益相结合，调动全体员工的积极性和创造性；强化技术、财务、质量、安全及现场管理等基础管理工作；加强企业文化建设，推进企业可持续发展。

（二）PC 合金精密结构件技术改造项目

1、项目基本情况

（1）项目名称

PC 合金精密结构件技术改造项目

（2）项目建设内容和规模

本项目拟在重庆市铜梁区蒲吕工业园重庆英力原有厂区内实施，项目通过对原有产线进行技术改造升级，购置项目产品所需的先进生产设备，建设年产笔记本电脑合金精密结构件 90 万片及年产显示器一体机结构件 30 万片的生产线及配套设施。通过此项目的实施，构建先进的 PC 合金精密结构件生产体系，增强公司的技术及市场竞争力，提升公司的业务规模和盈利能力。满足日益增长的市场需求，并在行业内保持领先地位。

2、项目实施主体

英力电子科技（重庆）有限公司

3、项目投资规模

本项目总投资共计 2929.00 万元，其中建设投资 2653.23 万元，主要用于设备购置及安装；预备费 79.60 万元；铺底流动资金 196.18 万元。

单位：万元

序号	项目	投资总额	占比	拟投入募集资金总额
1	建设投资	2,653.23	90.58%	2,653.23
1.1	设备购置及安装费	2,653.23	90.58%	2,653.23

序号	项目	投资总额	占比	拟投入募集资金总额
2	预备费	79.60	2.72%	79.60
3	铺底流动资金	196.18	6.70%	196.18
合计	项目总投资	2,929.00	100.00%	2,929.00

4、项目建设进度

项目计划在 12 个月内建设完成。

5、项目必要性分析

(1) 升级公司产品原料材质，顺应行业发展趋势

随着笔记本电脑 AI 化的发展以及整体行业趋势的不断演进，对结构件材质的要求也日益提高。具体来说，笔记本电脑的 AI 化将提高其计算能力并在使用过程中产生大量热量，优良的散热性能变得尤为重要。镁铝合金作为导热性极佳的材料，能够显著提升散热效果，确保设备在高负荷下的稳定运行。此外，镁铝合金具有高强度和轻重量的特点，这不仅可以提高结构件的耐用性，还能使笔记本电脑更加坚固耐用，延长产品寿命，提升用户满意度。随着市场对轻薄便携设备的需求日益增加，镁铝合金的应用也将有助于减轻笔记本电脑的整体重量，成为更多电脑厂家的选择。

因此，项目的实施，将升级公司产品材质，通过采用镁铝合金等先进材料，不仅能满足笔记本电脑 AI 化带来的高散热要求，还能提升产品整体性能和市场竞争力，顺应行业发展趋势，实现公司长远发展目标。

(2) 推动公司产品工艺升级，实现可持续发展

在笔记本电脑轻量化大趋势下，笔记本电脑品牌商、制造企业及零部件供应商通过优化结构设计、使用新工艺、新材料等途径，在确保强度、安全性、可靠性等综合性能指标的前提下，尽可能减轻产品自身重量。本项目采用压铸工艺与 CNC 加工工艺的结合，能够有效提高生产效率和产品质量。通过先进的压铸技术，可以快速成型复杂结构的金属部件，并通过 CNC 加工技术实现高精度的后续加工，保证零件的精度和一致性，从而减少返工率和材料浪费。此套工艺是市场工艺提升的主流方向，所生产的结构件使笔记本电脑机身更加纤薄，外观更加

凸显质感，提升整体的便携性和美观度。

因此，项目的实施将升级全新的生产工艺，可以大大提高现有的生产效率，整体提高公司 PC 合金精密结构件产品的质量和供货能力，有利于更好地满足不同消费者的产品需求，更符合行业发展趋势，对公司实现可持续发展具有重要意义。

(3) 促进企业的降本增效，增强核心竞争力

作为笔记本电脑精密结构件生产企业，其产出能力受生产设备的先进程度和生产人员的操作水平影响。先进的加工技术与装备是提高生产效率和保证产品质量的重要基础。如果继续沿用以往的“简单设备+生产人员”的生产方式，将需承担高额的人力成本，这无疑加大了企业的负担，影响了企业的生产效益。

本项目实施后将引进先进的压铸机与打磨机等智能化生产设备，提升智能化生产水平，丰富和优化笔记本电脑精密结构件产品，对于公司实现战略目标，满足客户需要有积极作用。同时保证产品研发的持续创新，保障对供应链的管理控制，依靠先进设备的高效设计研发、生产调度、生产规模化和精细化品质管理能力可以更好的满足下游客户需求，才能在长期经营中形成的规模化低成本采购与快速高效的供货能力，增强企业的核心竞争力。

因此，项目的实施，有利于促进企业的降本增效，增强企业核心竞争力。

6、项目可行性分析

(1) 良好国家政策，为项目提供良好产业环境

习近平总书记在中央财经委员会第四次会议上发表重要讲话强调，加快产品更新换代是推动高质量发展的重要举措，要鼓励引导新一轮大规模设备更新和消费品以旧换新。国务院关于印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》的通知要求统筹扩大内需和深化供给侧结构性改革，实施设备更新、消费品以旧换新、回收循环利用、标准提升四大行动，大力促进先进设备生产应用，推动先进产能比重持续提升，推动高质量耐用消费品更多进入居民生活，畅通资源循环利用链条，大幅提高国民经济循环质量和水平。

本项目通过购置所需的先进生产设备，为笔记本电脑合金精密结构件生产工艺进行技术改造升级，符合国家设备更新的整体大政方针，同时有利于公司把握消费品以旧换新的市场机遇。

综上，良好的政策环境，为公司项目的实施提供了良好产业环境。

(2) 优质客户资源，为项目产能消化提供保障

公司主营业务的下游行业市场集中度较高，根据 Statista 数据显示，2023 年前 6 大笔记本电脑品牌商全球市场份额占比超过了 85.9%；而笔记本电脑代工市场主要集中在广达、仁宝、联宝、纬创、和硕、英业达等主力代工厂商。

公司通过多年行业经营，与联宝（联想）、仁宝（惠普、宏碁、联想）、纬创（戴尔、惠普、小米、宏碁）、华勤（小米、荣耀、OPPO、三星、宏碁）等全球知名的笔记本电脑代工厂建立了长期稳定的合作关系，服务于各主流及新兴的笔记本电脑终端应用品牌。英力股份凭借其产品的良好品质和专业服务，获得客户的高度认可，2023 年联想集团授予公司“质量运营奖”荣誉，联宝科技授予公司“钻石奖”两项殊荣。

综上，公司与上述优质客户长期稳定的合作关系为本次募投项目生产的产品消化提供了坚实的市场保障。

(3) 丰富技术沉淀，为项目积淀了丰富技术基础

公司经过多年的行业经营和技术积累，公司在模具开发、注塑、冲压、自动化组装、检测等工艺环节，以及在新材料应用等领域掌握了多项核心技术，同时培养了一支具备丰富实战经验的技术团队。公司将“持续加大研发投入和提升技术人员能力”作为一项长期策略，现公司已经拥有众多与精密结构件模组及模具生产及应用相关的知识产权。作为笔记本电脑结构件模组生产的综合性、专业化的整体服务能力的厂商，能在改造新工艺与采用新材料的项目实施过程中，保证生产的产品拥有良好品质，同时有效控制成本，为公司带来可观经济效益。

综上，公司在笔记本电脑精密结构件的技术积累和生产经验，为项目实施创造了良好条件。

7、项目预计经济效益

本项目经济效益显著,能为企业增加较多利润,同时具备较强的抗风险能力。项目税后静态回收期(含建设期)为 5.55 年,税后内部收益率为 24.98%。以上数据为公司依据历史情况、目前市场状况及成本费用水平初步测算的结果,不构成公司的业绩承诺,实际业绩受未来市场环境、市场需求等多方面不确定因素影响,敬请投资者注意投资风险。

8、项目风险分析及控制措施

(1) 市场风险及控制措施

笔记本电脑行业市场需求受多种因素影响,如经济周期、技术进步、消费者偏好变化等。需求波动可能导致产能过剩等市场风险,目前消费电子结构件制造业已形成了实力较强的跨国公司与本土优势企业共存的竞争格局,且在逐步走向行业整合。为完全竞争的行业,行业内价格竞争激烈,可能导致利润率下降。

公司积极应对市场情况变化,关注竞争者发展,进行市场调研和需求预测,对未来市场变化力求提高预见性,以灵活调整生产计划。并提升产品质量和技术含量,提高产品附加值;优化生产流程,降低生产成本;建立品牌优势,增强客户忠诚度。

(2) 技术风险及控制措施

公司核心技术是通过消化吸收国内外技术资料、与相关科研机构进行广泛的技术交流和合作、长期生产实践、反复实验获得。公司近年来取得了大量研发成果,多数研发成果已取得了相关技术专利。考虑行业的技术特征,若公司核心研发成果失密或受到侵害,将给公司生产经营带来不利影响。基于此,公司与相关技术人员签订了严格的保密协议,明确规定了技术人员的权利和责任,对相关技术人员离职后也做了竞业限制规定。

另外,公司所处行业技术发展速度正在加快,只有准确把握产品和行业发展动态和趋势,迅速做出反应,不断推陈出新,才能保持企业长久的竞争力。虽然在过去的经营过程中,公司紧跟市场需求和所在行业的先进技术,自主成功研发了多项新技术和新产品,公司的现有产品也得到下游客户的认可,业务收入保持

较快增长，但伴随基础行业技术的升级和竞争的加剧，不排除公司由于投资不足等因素导致产品技术不能及时跟进行业技术进步的可能。

对此，公司将继续吸收和学习先进的研发技术和管理理念，保持“持续学习与创新能力”的竞争优势，规避技术风险。

(3) 技术人员流失风险及控制措施

截至本核查意见出具日，公司所取得的各项研发成果大量依赖核心关键技术人员的技术水平和研发实力。随着行业的快速发展和市场竞争的日趋激烈，行业技术人才尤其是核心关键人才的市场争夺也将更趋激烈。对此，公司打开了专业技术、技能带头人的晋升通道，并建立科学合理的激励制度，包括研发绩效考核等环节，同时在培训、晋级、薪酬等机制上，融入对研发人员的管理要素，注重人才培养，营造良好的技术创新环境，完善研发人员职称评审及薪酬管理实施办法，最大限度地激发和调动研发人员技术创新的激情和活力，鼓励研发人员不断开发新产品及技术优化方案。

(4) 管理风险及控制措施

公司近年来发展较快，经营规模迅速扩大。本次发行完成后，随着募集资金的到位和募集资金投资项目的实施，公司的经营规模将会进一步扩大，公司的技术人员、管理人员、生产人员也都将有较大规模的增加。虽然公司目前已建立了较为规范的管理体系，生产经营运转状况良好，但随着经营规模的迅速扩大，公司在经营决策、风险控制和贯彻实施等方面的难度将增加，新技术开发、市场开拓、内部管理的压力也将增大。倘若公司董事、高级管理人员的决策、监督和经营管理能力难以跟上业务的快速发展，公司不能在经营规模扩大的同时继续完善管理体系和内部控制制度，不能进一步引入相关经营管理和技术方面的人才，则将面临一定的管理风险，可能会对公司的持续健康发展造成一定的影响。

针对公司在快速成长中可能出现的管理风险，公司将采取以下措施：按照《公司法》和《公司章程》的规定，进一步完善公司的法人治理结构，提高管理效率，增强经营决策的科学性；以引进和培训相结合的方式，提高管理队伍素质，特别是中高层管理人员的素质；完善公司的激励机制和约束机制，将管理层和员工的

利益与公司的利益相结合，调动全体员工的积极性和创造性；强化技术、财务、质量、安全及现场管理等基础管理工作；加强企业文化建设，推进企业可持续发展。

（三）飞米智慧能源源网荷储研发中心建设项目

1、项目基本情况

（1）项目名称

飞米智慧能源源网荷储研发中心建设项目

（2）项目建设内容和规模

本项目由英力股份全资子公司湖北飞米储能科技有限公司实施，飞米储能致力于源网荷储一体化平台开发、EMS 硬件和软件开发、工商业和户用储能产品开发等。通过本项目实施，为公司研发部门提供更优质的实验环境，购置一批先进研发设备以及引入一批高端研发人才。同时，公司将根据行业发展趋势和业界技术动态，开展基础性、前瞻性新技术、新工艺研究，开发出一系列高效、安全、智能的能源管理和储能产品及系统，旨在推动分布式光伏能源系统的效率提升、安全性保障和智能化管理，拓展公司的业务范畴，提供更加全面和高效的能源解决方案，增进公司多业务协同，增强公司综合市场竞争力。

2、项目实施主体

湖北飞米储能科技有限公司

3、项目投资规模

本项目总投资 2,996.49 万元，其中建设投资 1,501.76 万元，项目实施费用 1,494.73 万元。

单位：万元

序号	项目	投资总额	占比	拟投入募集资金总额
1	建设投资	1,501.76	50.12%	1,501.76
1.1	建筑工程费	75.89	2.53%	75.89
1.2	硬件购置费用	1,130.65	37.73%	1,130.65
1.3	软件购置费用	293.17	9.78%	293.17

序号	项目	投资总额	占比	拟投入募集资金总额
1.4	工程建设其他费用	2.05	0.07%	2.05
2	项目实施费用	1,494.73	49.88%	1,494.73
2.1	研发材料费用	153.73	5.13%	153.73
2.2	新增人员费用	1,341.00	44.75%	1,341.00
合计	项目总投资	2,996.49	100.00%	2,996.49

4、项目建设进度

本项目建设周期为 36 个月。

5、项目必要性分析

(1) 研发项目，助力“双碳”目标实现

“双碳”目标的实现，需要政策的大力支持，更需要企业的积极参与和创新实践。“双碳”背景下，能源结构加速变革，新能源快速发展，光伏与风电等新能源并网发电比例大幅提高，新型电力系统在此基础上加快构建。国家能源局发布《新型电力系统发展蓝皮书》，提出打造“新能源+”模式，加快提升新能源可靠替代力，推进新能源与调节性电源的多能互补，推广电力源网荷储一体化发展模式，大幅提高新能源发电效率和可靠出力水平。由此，配电网正逐步从单纯接受、分配电能给用户的电力网络转变为源网荷储融合互动、与上级电网灵活耦合的电力网络，电网调控正在由“源随荷动”向“源荷互动”转变，源网荷储一体化运行对于促进电力保供和推动新型电力系统建设具有重要意义。本项目以源网荷储一体化平台及配套软硬件开发为研发课题与方向，为智能化、绿色化的能源管理和应用提供强有力的支持，助力“双碳”目标实现。

(2) 研发项目，响应源网荷储一体化需求

源网荷储一体化，能够破解新型电力系统发展的难题，近年来快速发展，衍生出源网荷储可视化、智能化平台等需求，以帮助完成储能和光伏等能源的监控和预测，参与电力现货交易，充分挖掘可调用的资源，能够降低整个系统的电力成本，并提升供电可靠性。

本项目拟开发源网荷储一体化监控平台将为电力系统提供能源资源信息管理、资源可调控能力及交易能力评估等服务，监测、精准控制和优化调节电力系

统中的各类资源，促进新能源消纳，削峰填谷，是源网荷储一体化发展的实际需要。

(3) 研发项目，需要引入高端研发人才

源网荷储一体化涉及多学科交叉,是一个复杂的系统工程,需要高水平的综合研发能力。项目研发课题丰富，多项研发项目将同时推进，目前高层次的技术人才资源储备不能满足未来研发工作的现实需要，将制约公司未来的发展潜力。因此，公司需要引进一批技术人才，满足未来研发需求，提升公司的研发实力。随着高端技术人才的持续引进及内部人员技术水平的不断提升，公司未来开发实力将不断增强，技术储备将更加雄厚，研发成果产业化能力将持续提升，进而将带动公司盈利水平的整体提升。

本项目的实施将提供更优秀的软硬件环境以吸引科研人才，有效解决业务快速发展与新增研发人员不匹配的问题，进一步充实公司的技术研发队伍，从而提高公司综合研发实力和持续创新能力，为公司可持续经营和发展提供有力保障。

6、项目可行性分析

(1) 行业政策的积极导向，为项目提供良好的政策环境

近年来，国家发展改革委、国家能源局等高度重视源网荷储一体化，推进有关源网荷储一体化顶层设计的工作指导。相继印发《关于推进电力源网荷储一体化和多能互补发展的指导意见》、《关于报送“十四五”电力源网荷储一体化和多能互补发展工作方案的通知》、《关于推进 2021 年度电力源网荷储一体化和多能互补发展工作的通知》等政策文件。提出各省级能源主管部门应制定“一体化”项目管理办法，明确新能源电量比重、对系统调节能力等关键指标。

研发项目旨在开发源网荷储一体化平台及其配套软硬件，契合政策倡导方向，实施该项目能够获得政策的支持和激励，降低研发和应用的风险。综上所述，多项鼓励政策的发布为本次项目的顺利实施提供了有力的政策支持保障。

(2) 不断增长的需求市场，为项目提供广阔应用前景

以光电风电等新能源为主的新型电力系统持续催生对辅助服务的需求。传统

电源（火电、水电等）具备一定的调节能力，而光电风电等新能源存在出力波动、无功缺失等特性，导致高比例新能源装机电力系统对电力辅助服务的需求提升。根据国家能源局数据，2019 我国辅助服务费用占总电费比例为 1.47%；根据中国能源报，这一比例在 2023 年上升至 2.5%；根据国际经验，辅助服务费用一般占社会总电费的 3% 以上，意味着新能源大规模接入还将不断增加。根据中国能源报测算，2025 年、2030 年全社会用电量预计达到 9.5 万亿千瓦时、11 万亿千瓦时，假设全国平均销售电价 0.6 元/千瓦，辅助服务费占全社会用电费用的 3%，2025 年、2030 年辅助服务市场规模将分别达到 1710 亿元、1980 亿元，因此，预计辅助服务市场规模将以高于用电量增速的速度增长。

源网荷储联动是新型电力系统必然选择，项目推动源网荷储一体化平台的研发，是顺应市场需求，具有广阔应用前景。

（3）丰富研发人才及制度，为项目提供底层保障

公司高度重视人才队伍建设，采取内部培养与外部引进相结合的机制，积极从行业内引进技术和综合能力突出的关键领军人才和团队，涵盖电气、自动化、机械、电子、机电工程等专业领域。专业技术人才和优秀管理团队是公司降本增效和新产品开发的核心力量。公司创始人凭借其在光伏领域的专业知识和长期积累的人脉，已引入了一批光伏领域的资深人才，组建了管理、技术和市场的核心团队。

公司研发体系合理、完备和高效，充分保证了公司研发项目开展的可靠性，提高了研发效率和效益，从源头上控制了研发过程中出现的风险，也体现了公司规范化、标准化的建设，为研发项目的顺利实施提供了有力支撑。

公司为项目实施搭建了研发团队并制定了完善的研发管理制度，核心管理和技术人员具备丰富的从业经历和行业经验，为项目提供了底层坚实保障。

7、项目预计经济效益

通过本次项目建设，公司将提高团队在源网荷储平台及配套软硬件开发能力，增加对产业研发人才吸引力，进一步提高公司在行业内的技术领先水平。

8、项目风险分析及控制措施

(1) 研发课题实施成果不足及应对措施

源网荷储一体化平台涉及多种先进技术，如大数据、人工智能、物联网、智能电网等，且需要与现有的电力系统、通信系统和其他 IT 系统进行集成，技术的复杂性和不确定性可能导致研发过程中遇到技术难题，集成的复杂性可能导致系统兼容性和稳定性问题，可能导致本项目研发课题最终实施成果不足。

为此公司将加强研发项目管理，建立科学的研发管理体系，确保研发过程可以得到有效控制，并加大人才引进和培养力度，培养专业多样的人才队伍，提升整体研发水平。与行业内外的合作伙伴或高等院校建立合作关系，提高产学研协作水平，共同进行技术研发和产业化，充分利用外部资源。并增加研发资金投入，提高研发设备、人才、技术等方面的投入力度，确保研发工作顺利进行。在研发过程中，及时评估技术、市场和管理等方面的风险，并采取措施进行应对，降低项目失败的风险。加强科技创新成果奖励投产，激励员工积极参与研发工作，提高研发效率和产出质量。通过综合采取以上措施，公司可以提高研发成果的产业化率，加速公司产品市场占有率的提升，从而实现持续健康发展。

(2) 技术泄密风险及应对措施

公司自成立以来以技术创新作为驱动力，自主研发多项核心技术，从而获得市场竞争优势。为避免核心技术泄露，保障经营过程中所积累的专利及技术的安全性，公司建立了较为完善的保密体系，例如与员工签署保密及竞业禁止相关协议、规范化研发流程管理以及申请发明专利及软件著作权保护等。

在外部管理上，公司近年来取得了大量研发成果，多数研发成果已取得相关国家专利。在内部管理上，公司与相关技术人员签订了严格的保密协议，明确规定了技术人员的权利和责任，对相关技术人员离职后也作出了竞业限制规定。在内部控制制度上，公司已把所有研发文件管理融入到相关制度文件当中，通过规范化管理，建立可靠的保障体系，确保研发人员的成果及知识财产得到有效保障。

因此，至今公司尚未发生主要技术泄密的情况。

(3) 管理和技术人员流失风险及控制措施

随着公司业务的不断发展，国内同行业企业的人才竞争愈加激烈，可能会对公司人才稳定产生一定影响，存在管理团队核心成员及核心技术人员流失的风险。此外，公司所取得的各项研发成果，大量依赖核心关键技术人员的技术水平和研发实力。随着行业的快速发展和市场竞争的日趋激烈，行业技术人才尤其是核心关键人才的市场争夺趋于激烈，公司将需要更多的高素质人才，能否吸引并留住足够的人才，对公司的进一步发展至关重要。

为保持研发队伍的稳定性，公司采取了积极有效的措施，建立了科学合理的人才激励制度，包括增加福利、专利激励、研发绩效考核等环节，同时在培训、晋级、薪酬等机制上，融入对研发人员的管理要素注重人才培育，营造良好的技术创新环境，完善研发人员职称评审及薪酬管理实施办法，最大限度地激发和调动研发人员技术创新的激情和活力，鼓励研发人员不断开发新产品及技术优化方案。

四、本次变更募投项目对公司的影响

本次变更部分募集资金投资项目以及部分募集资金用途是公司根据业务发展需要及实际情况作出的审慎决策，有利于提高公司募集资金的使用效率、保证募集资金投资项目的妥善实施，符合公司中长期的发展规划。公司将严格遵守《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》等法律法规的有关规定。确保募集资金使用的合法、有效。

五、审议程序

公司于 2024 年 8 月 23 日召开了第三届董事会第三次会议、第三届监事会第三次会议，审议通过了《关于变更募投项目以及部分募集资金用途的议案》，同意本次变更募集资金投资项目，该议案尚需提交公司股东大会审议。本次变更部分募集资金用途事项不构成关联交易，亦不涉及重大资产重组。

本次关于变更募投项目以及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》及公司《募集资金管理制度》等相关规定，且履行了必要的审批程序。公司关于变更募投项目以及部分募集资金用途事项符合公司实际情况，有利于提高募集资金使用效率，提升公司经营效益，符合公司和全体股东的利益，不存在变相改变募集资金投向和损害其他股东利益的情形。

六、保荐人核查意见

经核查，保荐人认为：公司关于变更募投项目以及部分募集资金用途的事项已经公司第三届董事会第三次会议、第三届监事会第三会议审议通过。本次变更募投项目以及部分募集资金用途的事项尚需提交公司股东大会审议，公司就此事宜已经履行了必要的程序。该事项符合《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》《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》《公司章程》等有关规定，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。保荐人将持续关注变更部分募集资金用途后的募集资金使用情况，督促公司履行相关决策程序，切实履行保荐机构职责和义务，保障全体股东利益。

综上所述，保荐人对关于变更募投项目以及部分募集资金用途的事项无异议，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《长江证券承销保荐有限公司关于安徽英力电子科技股份有限公司变更募投项目以及部分募集资金用途的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：

李海波

李海波

张文海

张文海

长江保荐承销保荐有限公司



2024年 8月 23日