

长城证券股份有限公司
关于珠海派诺科技股份有限公司
变更部分募集资金用途及募投项目延期的核查意见

长城证券股份有限公司（以下简称“长城证券”或“保荐机构”）作为珠海派诺科技股份有限公司（以下简称“派诺科技”或“公司”）向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所（以下简称“北交所”）上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《北京证券交易所股票上市规则》《北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第9号——募集资金管理》等有关规定，对派诺科技变更部分募集资金用途及募投项目延期事项进行了核查，具体情况如下：

一、募集资金基本情况和使用情况

（一）募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意珠海派诺科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2023〕2613号）核准，派诺科技采用向不特定合格投资者公开发行股票及向战略投资者定向配售的方式发行人民币普通股 1,150 万股新股，每股发行价格 11.52 元，募集资金总额 132,480,000.00 元，扣除发行费用 19,748,292.46 元（不含税），募集资金净额 112,731,707.54 元。上述募集资金到位情况已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了信会师报字[2023]第 ZL10443 号验资报告及信会师报字[2024]第 ZL10001 号验资报告。

（二）募集资金使用情况和存储情况

截至 2026 年 6 月 30 日，公司募集资金使用情况具体如下：

单位：万元

序号	募集资金用途	实施主体	项目总投资 金额	募集资金计 划投资总额 （调整后） （1）	累计投入 募集资金 金额 （2）	募集资金投 入进度（3） =（2）/ （1）
----	--------	------	-------------	--------------------------------	---------------------------	---------------------------------

1	武汉智能生产基地建设项目	武汉派诺	22,356.09	6,000.00	5,024.51	83.74%
2	研发中心建设项目	武汉派诺	7,436.31	2,000.00	2,000.63	100.03%
3	补充流动资金	派诺科技	6,000.00	3,273.17	3,283.17	不适用
合计			35,792.40	11,273.17	10,308.31	-

截至 2026 年 6 月 30 日，公司募集资金的存储情况如下：

账户名称	银行名称	专户账号	金额（元）
武汉派诺科技发展有限公司	中国建设银行股份有限公司珠海金鼎支行	44050164933600001262	9,786,685.41
武汉派诺科技发展有限公司	中国工商银行股份有限公司珠海分行	2002020729100939046	0.00
珠海派诺科技股份有限公司	兴业银行股份有限公司珠海分行	399020100100858551	0.24
合计			9,786,685.65

二、改变募集资金用途及募投项目延期的具体情况

（一）改变募集资金用途的概况

公司拟对“武汉智能生产基地建设项目”的建设内容进行调整，具体如下：

单位：万元

序号	原定募集资金用途	改变前拟投资金额	改变后募集资金用途	改变后拟投资金额	募集资金用途改变的主要原因
1	引进高性能 SMT 生产线、组装线、波峰焊线等先进自动化设备，新增约 100 万台智能电力产品、13 万套交流充电桩、6,000 套直流充电桩产能	22,356.09	购置 PACK 电池包生产、检测和环保设备等，新增年产 2 万台（1GWh）的 PACK 电池产品能力	12,037.09	见下文“（二）改变募集资金用途的原因及募投项目延期的具体情况”
合计	-	22,356.09	-	12,037.09	-

截至 2026 年 6 月 30 日，“武汉智能生产基地建设项目”已投入募集资金 5,024.51 万元，主要用于生产厂房及宿舍等配套设施的建设。在项目建设内容变更后，新的 PACK 产线可继续使用前期已建成的相关厂房及配套设施，不会造成前期投入的资源浪费。

（二）改变募集资金用途的原因及募投项目延期的具体情况

1、变更募集资金用途的原因

由于此前市场需求爆发，为抢抓市场窗口期、避免错失商业机遇，公司在募集资金到位前及武汉基地建设周期内，先行利用自有资金在珠海实施了智能电力仪表及充电桩生产线改扩建，目前公司整体已形成年产 100 万台智能电力仪表、9.22 万台充电桩的生产能力，能够满足公司现阶段业务发展及市场供货需求。

结合行业政策导向及公司中长期战略布局，智能电力仪表、充电桩、储能业务为公司未来重点发展的三大核心产品体系。伴随国家“十五五”能源转型及双碳战略持续推进，新型储能作为新型电力系统的核心基础设施，行业发展空间广阔、市场窗口期明确。为进一步夯实公司在新能源电力领域的核心竞争力，完善储能产品产业链布局，公司拟重点加大储能业务投入，布局电池 PACK 生产线，持续提升储能系统集成能力，巩固公司长期竞争优势。

鉴于原有智能电力仪表、充电桩产能已通过自有资金建设实现落地，原募投项目建设内容及投资规划已与公司当前产能现状、未来业务重点及市场发展趋势不完全匹配。为了避免重复建设和产能闲置，提高募集资金使用效率、优化资金资源配置、聚焦高成长性赛道、提升公司整体经营效益与核心竞争力，公司拟对本次募投项目的建设内容及投资金额进行优化调整，将原智能电力仪表、充电桩产能建设相关投向，调整为新增 PACK 电池包生产、检测及配套环保设备等相关建设内容，建成后将形成年产 2 万台（1GWh）电池 PACK 产品的生产能力，助力公司快速切入储能赛道、完善储能产业链布局，实现公司主营业务高质量、差异化发展。

2、募投项目延期的具体情况

鉴于本次募投项目变更涉及项目实施方案及建设安排的调整，公司需根据调整后的项目方案重新组织实施，相应延长了项目建设周期。为保障项目顺利实施，公司拟将“武汉智能生产基地建设项目”的建设期延长至 2027 年 8 月 8 日。

（三）改变后的募集资金用途具体情况

本次募集资金用途变更后，具体情况如下：

1、项目名称：武汉智能生产基地建设项目。

2、建设内容：本项目在原有已建成厂房的基础上，通过购置 PACK 电池包生产、检测和环保设备等，新增年产 2 万台（1GWh）的 PACK 电池产品能力。

3、项目实施主体：武汉派诺科技发展有限公司

4、项目计划投资总额：本项目投资总额为 12,037.09 万元，拟使用募集资金投资金额 6,000.00 万元，剩余资金由公司自有资金或自筹资金补足。资金具体使用情况如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	投资估算	占比
1	建设投资	9,887.58	82.14%
1.1	土建工程投入金额	7,710.00	64.05%
1.2	软硬件设备投入金额	1,526.44	12.68%
1.3	工程建设其他费用	651.14	5.41%
2	预备费	296.63	2.46%
3	铺底流动资金	1,852.88	15.39%
4	项目总投资	12,037.09	100.00%

（1）募集资金中剩余的 978.67 万元以及产生的利息、收益等将全部用于购置 PACK 电池包生产、检测和环保设备。

（2）上述先期投入部分已形成相关生产设施及公共配套设施，此类设施在募投项目调整后不会产生闲置或废弃，仍可用于调整后的募投项目使用。

（3）本项目实施过程中可能会受到宏观经济环境等不确定因素的影响，从而致使项目在建设时间、预期效益等方面存在一定的不确定性。公司将强化项目进程中的质量、进度控制，注重对可能发生的不利条件及变化因素进行预测并加以防范，以保证项目按质按量完成。

敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

（四）改变后的募集资金用途可行性分析

1、储能 PACK 产线项目建设具备充分的政策、市场及落地可行性

（1）顺应新型电力系统建设大势，深化数字化能源版图的战略升级

当前，全球及国内能源结构正加速向新型电力系统转型，以新能源为主体、源网荷储高度协同的产业格局已成必然趋势。公司自上市以来，始终聚焦于能源数字化与电力智能测控领域。此前，公司通过自有资金及技术改造，已在珠海基地完成了原募投项目（智能仪表及充电桩生产线）的产能布局，现行产能已能够满足当前核心市场及主要客户的交付需求。为避免重复建设、最大化提高募集资金使用效率，公司积极把握新能源产业纵深发展的历史机遇，决定对武汉基地的产业定位进行深度战略升级。

（2）从“智能末端”向“核心集成”跃升，构建 VPP 与储能业务闭环

本次将募投项目变更为储能 PACK 产线建设，是公司核心业务向产业链高价值量环节的自然延伸与深化。储能集成与 PACK 作为新型电力系统的核心硬件支撑，与公司原有的电力智能测控产品、充电桩网络具有天然的数字化协同效应。项目建成后，公司将打通从“智能测控感知（仪表）—绿色能源负载（充电桩）—核心微电网调节（储能 PACK 与集成系统）”的完整全栈硬件闭环。在此基础上，结合公司持续投入的 AI 算法与边缘计算技术，公司将全面激活在虚拟电厂（VPP）业务、源网荷储一体化、数据中心绿色能源管理等前沿领域的全场景调度与服务能力。这不仅有利于提升公司单客价值量与综合毛利水平，更将驱动公司从“硬件设备供应商”向“数字化新能源综合解决方案服务商”的根本性跨越。

（3）立足华中区位优势，优化规模化与定制化生产交付能力

武汉作为华中地区的核心工业与科研重镇，具备卓越的供应链辐射能力及丰富的高端技术人才资源。将储能 PACK 及系统集成基地落户武汉，能够与珠海总部研发及供应链形成强有力的双轮驱动。公司将采取“以销定产、分期建设、柔性制造”的稳健推进策略，一期重点打通高标准自动化 PACK 及大容量系统集成线的柔性供应链，快速对接工商业储能、微电网及海外核心合作方的定制化交付需求。此举不仅能有效控制实质性投资的推进节奏与管理风险，更可为公司开拓华中及北方市场建立坚实的交付桥头堡。

2、项目的经济效益预测

项目达产后，预计将实现年销售收入 50,088 万元，净利润 3,863.24 万元，税

后内部收益率（IRR）14.62%，税后静态投资回收期 8.9 年，具有良好的经济效益。

三、决策程序

（一）审议程序

公司分别于 2026 年 7 月 3 日召开第六届审计委员会第六次会议，2026 年 7 月 6 日召开第六届董事会第五次会议、第六届独立董事专门会议第二次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途及募投项目延期的议案》。

该议案尚需提交股东会审议。

（二）本次改变募集资金用途存在需经有关部门批准的情况

公司尚需根据相关法规要求履行项目备案及安评等相关手续，公司将积极争取尽快完成与项目相关的批复手续。

四、本次改变募集资金用途对公司的影响

（一）具体情况

本项目的募集资金将调整用于储能 PACK 产线建设，聚焦新能源高成长赛道，大幅提升资金使用效率，契合公司“十五五”能源转型业务布局，有利于完善储能产业链、培育新的业绩增长点公司。

本次变更募集资金用途及募投项目延期，是公司经过综合审视和论证项目实际情况、公司中长期发展规划及市场需求情况而作出的审慎决定。本次变更及延期符合公司的战略发展规划、有利于公司主营业务发展，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形，不会对公司的生产经营造成不利影响。

（二）是否损害上市公司利益

公司严格遵守《北京证券交易所股票上市规则》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 9 号——募集资金管理》等相关法律法规的规定以及《公司章程》、公司《募集资金管理制度》的要求使用募集资金。本次募投项目变更事项有利于进一步优化公司资源配置，符合公司未来战略发展要求，不会对公司生产经营和业务发展造成重大不利影响，不存在损害公司和全体股东利益的情形。

五、保荐机构核查意见

经核查，本保荐机构认为：派诺科技本次变更部分募集资金用途及募投项目延期事项已经公司董事会、审计委员会和独立董事专门会议审议通过，尚需提交股东会审议，已履行的审批程序符合《北京证券交易所股票上市规则》《北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第9号——募集资金管理》等相关法律法规的要求。公司本次变更募集资金使用用途符合公司主营业务发展方向，相关事项符合公司及全体股东的利益，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形。

因此，本保荐机构对派诺科技本次变更部分募集资金用途及募投项目延期的事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《长城证券股份有限公司关于珠海派诺科技股份有限公司变更部分募集资金用途及募投项目延期的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：


孟 祥


刘国谋

长城证券股份有限公司

2020 年 7 月 7 日

