

招商证券股份有限公司
关于广东道氏技术股份有限公司
变更部分2017年公开发行可转换公司债券
募集资金用途的核查意见

招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”或“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”或“公司”）2017年创业板公开发行可转换公司债券并上市的保荐机构，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》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《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》等有关规定，对道氏技术变更部分2017年公开发行可转换公司债券募集资金使用用途事项进行了核查，核查意见如下：

一、公司变更部分2017年公开发行可转换公司债券募集资金用途概述

（一）公司2017年公开发行可转换公司债券募集资金情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]2276号文《关于核准广东道氏技术股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》核准，公司于2017年12月28日公开发行了4,800,000张可转换公司债券，每张面值100元，募集资金总额480,000,000.00元。扣除发行费用11,128,000.00元后，该次募集资金净额为468,872,000.00元，已于2018年1月4日存入道氏技术募集资金专户。上述资金到位情况业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具信会师报字[2018]第ZC10002号《验资报告》。

公司对募集资金实行专户存储，在银行设立募集资金专户，并连同子公司、保荐机构及募集资金存储银行签订了《募集资金监管协议》。

根据发行方案，本次公开发行可转换公司债券募集资金扣除发行费用后全部投资于“锂云母综合开发利用产业化项目”。根据公司第四届董事会2018年第三

次会议决议，同意公司以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金人民币 27,928,589.65 元。

截至本核查意见出具日，公司公开发行可转换公司债券募集资金已投入“锂云母综合开发利用产业化项目”金额为 17,600.64 万元，募集资金余额为 30,059.42 万元。

（二）公司本次变更部分募集资金用途情况

2019 年 5 月 30 日，公司召开第四届董事会 2019 年第 4 次会议审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，根据公司 2017 年公开发行可转换公司债券的募集资金投资项目“锂云母综合开发利用产业化项目”的实际情况，为了提高募集资金使用效率，同意公司变更“锂云母综合开发利用产业化项目”部分募集资金 15,000.00 万元用于“新建年产 5,000 吨钴中间品（金属量）、10,000 吨阴极铜项目”及“年处理 1.4 万吨废锂离子电池及正极材料生产 1 万吨三元前驱体项目”。

本次变更募集资金用途尚需提交公司股东大会和可转换公司债券持有人会议审议。

二、公司本次变更部分募集资金用途的原因

锂云母综合开发利用产业化项目是较为复杂的系统工程，道氏技术运用自身技术并结合各方面条件稳步推进项目产能达到规划目标，保留了合适的募集资金规模保障项目 10,000 吨产能建设所需。本着有利于公司及全体股东利益、提高募集资金使用效率的原则，公司决定变更“锂云母综合开发利用产业化项目”部分募集资金 15,000.00 万元用于全资下属子公司 MJM SARLU（以下简称“MJM”）和广东佳纳能源科技有限公司（以下简称“佳纳能源”）的项目建设，其中，9,500 万元投入 MJM 公司的“新建年产 5,000 吨钴中间品（金属量）、10,000 吨阴极铜项目”，5,500 万元投入佳纳能源的“年处理 1.4 万吨废锂离子电池及正极材料生产 1 万吨三元前驱体项目”。

三、新募投项目情况说明

（一）新建年产 5,000 吨钴中间品（金属量）、10,000 吨阴极铜项目

1、项目的基本情况

项目名称：新建年产 5,000 吨钴中间品（金属量）、10,000 吨阴极铜项目

项目实施主体：MJM SARLU

项目实施地点：刚果民主共和国上加丹加省利卡西城，卢本巴希路 n° 2019 JOLI SITE 街区，SHITURU 镇

项目投资金额：总投资人民币 50,000 万元

项目建设的主要内容：钴中间品生产线、电积铜生产线及辅助车间

项目建设期：15 个月

2、项目的背景和可行性分析

新能源汽车是国家战略重点支持发展方向，钴金属是新能源动力电池正极材料三元材料最主要的金属，我国是钴产品消费大国同时也是贫钴国家，钴产品对我国有重要的战略意义。刚果（金）为全球钴矿的主要产地，2007 年以来钴产量占全球产量比例均在 38%以上，并逐年上升，近年来更是超过全球产量的一半。钴主要为铜、镍矿产伴生资源，刚果（金）铜、钴矿资源丰富，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拥有大储量的铜钴矿石。

除原材料资源外，该项目建设的基本条件齐备。项目实施主体是位于刚果（金）的道氏技术全资下属子公司 MJM，MJM 自成立以来一直在刚果（金）从事钴产品和电解铜的生产和销售，已取得在刚果（金）生产经营所需全部资质、许可及备案手续，项目运营经验丰富。该项目位于刚果（金）加丹加省利卡西市，项目占地 20 公顷，地块总体平整；项目场地外约三十米处有沥青公路直达利卡西市和卢本巴希市，交通便捷；1.5 万伏高压电已到项目地块厂界，可以满足项目用电需求；工厂厂界外有河流且当地地下水丰富，水资源不存在问题。

3、项目预期效益

该项目建设期为 15 个月，项目全部建成后将实现年产 10,000 吨阴极铜和 5,000 吨金属量的氢氧化钴。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，每年预计将实现营业收入 105,438.00 万元人民币，实现净利润 18,935.40 万元人民币，项目建成后可在三年内收回固定资产投资，预计项目经济效益情况良好。

4、项目备案和批准情况

该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》（粤发改外资函[2018]3415 号）和商务部出具的《商务部关于同意广东佳纳能源科技有限公司设立刚果（金）MJM 有限公司的批复》（商合批[2019]315 号）、《企业境外投资证书》（境外投资证第 N4400201900274 号）。

5、项目的主要风险

（1）境外经营风险

MJM 公司所处刚果（金）当地的政治、文化、社会治安、经营环境等均与我国存在较大差异，虽然 MJM 拥有多年当地生产经营经验，建立了稳定的采购、生产、销售体系，但如果当地政治、治安环境出现恶化，或者对钴、铜相关产业政策发生重大变化，可能对该项目造成不利影响。

（2）项目建设风险

刚果（金）工业基础薄弱，当地几乎没有生产机器设备供应方，项目建设及生产过程中所需机器设备备品备件均需从中国或南非采购，因此对项目的建设及运营的组织管理提出了较高的要求。

（3）企业运营风险

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，降低经营风险。

6、本次拟变更用途部分募集资金的使用计划

本次拟变更“锂云母综合开发利用产业化项目”部分募集资金 9,500 万元用于该项目，占项目投资总额 50,000 万元的 19%，项目总投资剩余部分以其他方

式筹集。

(二) 年处理 1.4 万吨废锂离子电池及正极材料生产 1 万吨三元前驱体项目

1、项目的基本情况

项目名称：年处理 1.4 万吨废锂离子电池及正极材料生产 1 万吨三元前驱体项目

项目实施主体：广东佳纳能源科技有限公司

项目实施地点：广东省英德市青塘镇秀才岭

项目投资金额：工程建设拟投资 19,000 万元人民币

项目建设的主要内容：拆解车间、浸出车间、萃取车间、三元前驱体合成车间

项目建设期：15 个月

2、项目的背景和可行性分析

随着全球石化能源日益枯竭，尤其是石化能源造成的环境污染问题日益严峻，使新能源汽车替代传统汽车已成为历史发展的必然趋势。根据主要汽车生产国新能源汽车的规划目标统计，到 2020 年全球新能源汽车销量将超过 1,000 万辆。国务院《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020）》中提到：重点推进纯电动汽车和插电式混动汽车，到 2020 年累计销量 500 万辆，政府计划到 2020 年投入 1000 亿人民币来实现该目标。

2018 年新能源汽车生产 127.0 万辆，销售 125.6 万辆，比上年同期分别增长 60%和 61.6%，全年三元动力电池占比超过 65%，该比重在扩大。新能源汽车行业的蓬勃发展带动了动力电池的需求，而锂电池具有电压高、能量密度高、充放电寿命长、无记忆效应、无污染、充电效率高、自放电率低、工作温度范围宽、安全性好等多种显著优势，目前正加速替代铅酸电池和镍氢电池成为新能源汽车的动力电，三元锂电池的发展必然给三元正极材料带来前所未有的发展机遇。

赛迪顾问新能源汽车产业研究中心预测，未来中国新能源汽车的增长动力来自于乘用车，2020 年乘用车产量预计达到 150 万辆，其中，A0 及以下的微型乘用车将占据主导地位。另外，2020 年动力电池需求量将达到 113.7Gwh，其中乘用车用电池预计达到 60Gwh（NCM 为主），客车用电池将达到 30Gwh（LFP 为主）；预计 2025 年之前，三元电池主流地位不会动摇。

佳纳能源目前已具备钴、铜、三元前驱体产品的大规模生产能力，鉴于动力电池材料处于快速发展阶段，抓住市场机遇做强做大，在未来几年继续加大锂电池正极材料及其配套生产能力是佳纳能源的战略选择。“年处理 1.4 万吨废锂离子电池及正极材料生产 1 万吨三元前驱体项目”是为满足市场潜在需求和佳纳能源自身业务发展而进行的合理选择。

3、项目预期效益

项目建设期为 15 个月。根据测算，在市场环境不发生重大不利变化的情况下，项目达产后，预计年均销售收入 99,138 万元，年均净利润 14,892 万元，全部投资回收期为 3.57 年。预计项目经济效益情况良好。

4、项目备案和批准情况

项目已经取得英德市发展和改革局出具的《广东省企业投资项目备案证》（投资项目统一代码：2017-441881-38-03-009932），以及清远市环境保护局出具的《关于<广东佳纳能源科技有限公司年处理 1.4 万吨废锂离子电池及正极材料生产 1 万吨三元前驱体项目环境影响报告书>的批复》（清环[2017]272 号）。

5、项目的主要风险

项目正式投产后三元前驱体的总体产能将快速扩大，公司在充分市场调查的基础上编制了可行性研究报告，但相关可行性分析是基于目前的国家产业政策、国际国内市场条件作出的，如果我国宏观经济形势、新能源汽车发展环境和三元前驱体产品市场经营状况出现重大变化，存在由于市场需求变化而导致产品销售增长不能达到预期的风险。公司将全力推进项目建设及项目建成后的市场开拓工作，确保项目如期实现收益。

6、本次拟变更用途部分募集资金的使用计划

截至本核查意见出具日，该项目已累计投入 12,582 万元，本次拟变更用途的“锂云母综合开发利用产业化项目”部分募集资金 5,500 万元用于该项目的后期建设，推动该项目的早日投产，项目剩余部分资金自筹解决。

四、审议决策程序

公司第四届董事会 2019 年第 4 次会议和第四届监事会 2019 年第 2 次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，根据公司 2017 年公开发行可转换公司债券的募集资金投资项目“锂云母综合开发利用产业化项目”的实际情况，为了提高募集资金使用效率，同意公司变更“锂云母综合开发利用产业化项目”部分募集资金 15,000.00 万元用于“新建年产 5,000 吨钴中间品（金属量）、10,000 吨阴极铜项目”和“年处理 1.4 万吨废锂离子电池及正极材料生产 1 万吨三元前驱体项目”。

公司独立董事发表了明确同意意见：公司本次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。

本次变更募集资金用途尚需提交公司股东大会和可转换公司债券持有人会议审议。

五、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

（一）道氏技术本次变更部分 2017 年公开发行可转换公司债券募集资金用途事项已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事发表了明确同意意见，并将提交股东大会和可转换公司债券持有人会议审议，履行了必要的审批程序，符合中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司募集资金使用的有关规定；

（二）道氏技术本次变更部分 2017 年公开发行可转换公司债券募集资金用途是公司根据募投项目情况并结合公司发展战略而作出的调整，符合公司实际经营需要，有利于提高募集资金使用效率，不存在损害公司和中小股东合法利益的

情况；

（三）道氏技术本次变更部分 2017 年公开发行可转换公司债券募集资金用途事项需经公司股东大会和可转换公司债券持有人会议审议通过后方可实施。

综上，保荐机构对道氏技术本次变更部分 2017 年公开发行可转换公司债券募集资金用途事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《招商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 2017 年公开发行可转换公司债券募集资金用途的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

杨建斌

吴喻慧

招商证券股份有限公司

年 月 日