

国联民生证券承销保荐有限公司

关于广东道氏技术股份有限公司

募集资金投资项目重新论证并暂缓实施的核查意见

国联民生证券承销保荐有限公司（以下简称“保荐人”或“国联民生承销保荐”）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”）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》《上市公司募集资金监管规则》《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，对公司募集资金投资项目重新论证并暂缓实施的事项进行了审慎核查，具体核查情况和核查意见如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意广东道氏技术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〔2023〕224号）同意，公司于2023年4月7日向不特定对象发行可转债26,000,000张，募集资金总额为人民币2,600,000,000元，扣除发行费用后募集资金净额为人民币2,579,209,811.32元，上述募集资金已于2023年4月13日到账，并由立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“信会师报字[2023]第ZI10164号”《验资报告》。

二、募集资金投资项目情况

截至2026年6月30日，公司向不特定对象发行可转换公司债券募集资金的使用情况如下：

单位：万元

序号	募集资金投资项目	募集资金承诺投资总额 注1	截至2026年6月30日累计投入金额	截至2026年6月30日投入进度
1	偿还银行贷款及补充流动资金项目	77,376.98	78,550.00	101.52%
2	年产10万吨三元前驱体项目（一期7万吨三元前驱体及配套3万吨硫酸镍）	40,624.65	34,990.27	86.13%
3	年产120吨单壁碳纳米管项目	30,000.00	7,414.82	24.72%
4	刚果（金）年产30kt阴极铜湿法冶炼厂项目	110,431.98	13,134.77	11.89%

序号	募集资金投资项目	募集资金承诺投资总额 注1	截至2026年6月30日累计投入金额	截至2026年6月30日投入进度
	合计	258,433.61	134,089.86	-

注1：“募集资金承诺投资总额”为变更调整后的募投项目的承诺投资总额。

1、公司于 2025 年 8 月 18 日召开了第六届董事会 2025 年第 12 次会议和第六届监事会 2025 年第 9 次会议，于 2025 年 9 月 3 日召开了 2025 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，同意将“年产 10 万吨三元前驱体项目（一期 7 万吨三元前驱体及配套 3 万吨硫酸镍）”尚未投入的部分募集资金 30,000.00 万元变更至“年产 120 吨单壁碳纳米管项目”。

2、截至 2025 年 11 月 30 日，公司尚未使用的募集资金余额为 152,401.88 万元（包含利息和临时补流）。由于在募投项目实施过程中，市场环境发生了较大变化，令公司战略重心进一步聚焦于固态电池材料技术赛道，公司于 2025 年 8 月 12 日召开了第六届董事会 2025 年第 11 次会议和第六届监事会 2025 年第 8 次会议，审议通过暂缓实施“年产 10 万吨三元前驱体项目（一期 7 万吨三元前驱体及配套 3 万吨硫酸镍）”和“道氏新能源循环研究院项目”的议案。

3、公司于 2025 年 12 月 30 日召开了第六届董事会 2025 年第 15 次会议，2026 年 1 月 15 日召开了 2026 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，将原募投项目“年产 10 万吨三元前驱体项目（一期 7 万吨三元前驱体及配套 3 万吨硫酸镍）”中尚未投入的募集资金 100,000.00 万元及“道氏新能源循环研究院项目”尚未投入的募集资金 10,431.98 万元（包含利息收入及理财收益）变更至“刚果（金）年产 30kt 阴极铜湿法冶炼厂项目”。

为规范募集资金的管理和使用，保护投资者的利益，根据《上市公司募集资金监管规则》《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、法规和规范性文件，公司已开立募集资金专户对全部募集资金实行专户管理。

三、募集资金投资项目重新论证并暂缓实施的基本情况其原因

根据《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》的相关规定，公司对“刚果（金）年产 30kt 阴极铜湿法冶炼厂项目”进行了重新论证，具体如下：

（一）项目基本情况

“刚果（金）年产 30kt 阴极铜湿法冶炼厂项目”募集资金计划投入金额为 110,431.98 万元，项目建设周期 18 个月，截至 2026 年 6 月 30 日，该项目累计投入 13,134.77 万元，项目投资进度为 11.89%。

（二）重新论证并暂缓实施的原因

刚果（金）年产 30kt 阴极铜湿法冶炼厂项目是公司海外战略资源布局的重点项目。当前全球铜资源供需格局偏紧，新能源、电力基建、数据中心等领域带来铜结构性需求增量，铜价价格中枢显著上移，行业整体保持高景气度，项目投产后的战略价值依然明确。

但项目的推进节奏须随外部环境审慎调整。目前，受地缘冲突引发的能源及大宗商品价格高企、物流成本上升、项目所在区域安全形势变化等因素影响，项目按既定计划推进实施面临较大不确定性，主要体现在以下方面：

1、项目采用湿法冶炼工艺生产阴极铜，生产用电需求较大，用电成本是加工成本的重要组成部分。公司在刚果（金）现有生产基地接入当地市电网络，采用市电+柴油+光伏组合供电模式，供电保障具备灵活性。而该项目所在区域电网基础设施薄弱，柴油发电为主要电力来源。因此，柴油价格是影响项目运营成本的关键因素。

受美以伊地缘冲突影响，油价大幅攀升。新加坡 FOB 柴油价格由冲突前的稳定区间约 75-95 美元/桶最高升至 291.62 美元/桶，截至 2026 年 9 月 17 日仍达到 191.08 美元/桶。随着中东局势的反复叠加炼油厂产能受损，原油及柴油价格上行趋势进一步强化，预计将继续维持高位，后续走势存在较大不确定性。

此外，硫酸及其原材料硫磺是项目湿法冶炼的重要辅料，受中东地缘局势扰动、霍尔木兹海峡通行受阻影响，硫酸及其原材料硫磺价格快速攀升，价格中枢较冲突前显著抬升并持续高位震荡。硫磺（FOB 中东）2026 年 9 月 17 日中间价约 875 美元/吨，较冲突前上涨近 70%。

刚果（金）本地能源、化工品及各类物资高度依赖进口，易受国际大宗商品价格波动的影响，柴油及硫磺、硫酸等关键能源与辅料价格同步高企且未来走势存在较大不确定性，项目投产后的运营成本面临较大上行风险。

2、项目处于建设阶段，核心设备及建设材料均依赖进口，需经非洲主流港口跨境陆运抵项目所在地区，运输距离远。今年以来受能源价格上涨、当地运力

紧张等因素共同影响，运价大幅上涨且持续高位波动，运输成本明显攀升，对项目建设成本形成压力。

3、近半年来，刚果（金）社会局势出现变化、不确定性上升，项目所在区域治安形势整体趋紧，治安侵扰类事件频发，埃博拉等公共卫生风险亦未消除。受上述局势变化影响，预计短期内将增加公司项目的建设成本与管理难度，并给后续生产经营带来一定不确定性。

同时，该项目顺利投产需提前储备铜矿原料。鉴于当前铜价高位运行，铜矿库存将占用更多营运资金，且价格存在波动风险，暂缓推进该项目可进一步降低风险敞口。公司目前在刚果（金）已布局并运营两个生产基地。MJM、MMT 为公司深耕刚果（金）多年、稳定运营的成熟生产基地，所在区域与项目不同，基础设施及配套条件相对完善。MJM 和 MMT 生产基地均已接入当地市电网络，供电保障具备灵活性；基地安保措施到位，建立了覆盖厂区全区域的安防巡查与应急响应机制，整体抗风险能力较强。当前阶段，公司将经营重心聚焦于保障现有基地的安全稳定运营，审慎控制新增投资、降低经营风险敞口。

战略资源布局是公司长期坚持的重要战略方向，对公司具有关键意义。但基于审慎控制经营风险、切实保证募集资金使用安全与效益考量，公司在上述影响因素发生后经观望运行并审慎评估，认为现阶段并非继续推进本项目建设的最佳时机。本着战略定力与稳健经营并重、风险可控与价值创造统一的原则，决定对本项目进行重新论证并暂缓实施。

在项目暂缓实施期间，鉴于后续建设实施时间尚未明确，且项目基地现场仓储条件、物资保管配套及安保防护措施暂不健全，无法满足各类设备与建材的长期妥善存放要求。为有效降低经营风险、保障公司整体利益，公司拟对项目已签订的采购合同统筹妥善处置，主要采取解除相关合同等方式合理调整。公司将本着保障公司和全体股东合法权益的原则，在合法合规的前提下，积极采取有利于公司利益、合理控制处置成本的方式妥善处理该事项，尽可能降低对公司的财务影响和潜在损失。后续如产生违约金、应付进度款等相关费用，公司将以自有资金支付；涉及募集资金退回的将按规定原路退回至募集资金专户。

四、暂缓实施项目的后续安排及风险提示

为确保后续决策的科学、严谨，公司将对“刚果（金）年产 30kt 阴极铜湿法冶炼厂项目”进行全面的论证与审慎评估，充分研判项目实施的可行性，结合实际情况及相关外部因素，适时决定后续实施安排。项目暂缓实施后募集资金及其利息收入、理财收益将继续存放于募集资金专户进行管理。

本项目后续实施进展、实际建设规模以及未来运营效益存在一定不确定性，提醒广大投资者关注上述风险。公司将持续跟踪评估募投项目实施条件，结合实际情况优化调整募投项目实施方案，防范募投项目投资风险，避免募集资金长期闲置，提升募集资金使用效益。

公司将严格按照相关法律法规的规定，根据后续的进展情况，履行必要的决策程序并履行信息披露义务，切实保障募集资金安全与全体股东的合法权益。

五、募集资金投资项目暂缓实施对公司经营的影响

本次募集资金投资项目重新论证并暂缓实施，是公司根据募集资金投资项目的实际进展情况、外部宏观环境变化及自身稳健经营发展需要，综合研判后作出的谨慎决定，不存在变相改变募集资金投向和其他损害股东利益的情形，符合《上市公司募集资金监管规则》《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》和公司《募集资金管理制度》等相关规定。

本次募集资金投资项目暂缓实施，不会对公司当前生产经营造成重大不利影响。从长远来看，有助于公司稳步推进战略布局，坚持理性审慎投资，夯实长期稳健经营基础，符合公司的整体发展规划，充分维护全体股东长远利益。

六、审议程序和相关意见

公司于 2026 年 9 月 18 日召开了第六届董事会 2026 年第 4 次会议，审议通过了《关于募集资金投资项目重新论证并暂缓实施的议案》，同意公司重新论证并暂缓实施“刚果（金）年产 30kt 阴极铜湿法冶炼厂项目”。

七、保荐人核查意见

经核查，本保荐人认为：公司本次募集资金投资项目重新论证并暂缓实施事项已经公司董事会审议通过，履行了必要的决策程序，符合《上市公司募集资金监管规则》《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》等相关规定，不存在损害公司或股东利益的情况。

综上，保荐人对公司本次募集资金投资项目重新论证并暂缓实施事项无异议。

（本页无正文，为《国联民生证券承销保荐有限公司关于广东道氏技术股份有限公司募集资金投资项目重新论证并暂缓实施的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

何子杰

刘愉婷

国联民生证券承销保荐有限公司

年 月 日