

国信证券股份有限公司

关于深圳市捷佳伟创新能源装备股份有限公司 变更部分募集资金用途的核查意见

国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”或“保荐机构”）作为深圳市捷佳伟创新能源装备股份有限公司（以下简称“捷佳伟创”或“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构，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》等相关法律法规的要求，对公司变更募集资金用途事项进行了审慎核查，发表核查意见如下：

一、 本次拟变更募集资金投资项目的情况

1、 募集资金投资项目的概况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2018]1159号文《关于核准深圳市捷佳伟创新能源装备股份有限公司首次公开发行股票批复》批准，并经深圳证券交易所同意，公司于2018年8月首次向社会公众公开发行人民币普通股8,000.00万股，发行价格14.16元/股，募集资金总额113,280.00万元，扣除承销和保荐费用等发行费用8,519.64万元，实际可使用募集资金净额为104,760.36万元。上述募集资金已于2018年8月7日划至公司指定账户，并经天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《验资报告》（天健验〔2018〕3-45号）审验确认。

截至2019年8月15日，募集资金投资项目的使用情况如下：

单位：万元

项目名称	募集资金承诺投资总额	募集资金实际投入金额	募投项目投资金额占承诺投资金额的比例	募投项目结余资金总额			
				暂时补流	募投项目结余资金金额	募投项目资金利息(扣除手续费)	结余资金合计
1. 高效晶硅太阳能电池片设备（新型半导体掺杂沉积工艺光伏设备）制造生产线建设项目	9,247.21	5,705.46	61.70%	-	3,541.75	86.41	3,628.15

2. 智能全自动晶体硅太阳能电池片设备制造生产线建设项目	9,726.99	7,004.59	72.01%	-	2,722.40	87.42	2,809.82
3. 晶体硅太阳能电池片智能制造车间系统产业化项目	33,005.37	-	0.00%	10,000.00	23,005.37	561.30	33,566.67
4. 研发检测中心建设项目	15,015.52	3,061.73	20.39%	10,000.00	1,953.79	216.06	12,169.84
5. 国内营销与服务网络建设项目	4,332.00	-	0.00%	-	4,332.00	60.26	4,392.26
6. 补充流动资金	27,895.36	28,311.94	100.00%	-	-416.58	418.48	1.90
7. 湿法工艺光伏设备生产线建设项目	5,537.91	3,306.47	59.71%	-	2,231.44	90.17	2,321.61

2、拟变更计划

公司拟将“晶体硅太阳能电池片智能制造车间系统产业化项目”尚未使用的募集资金余额中的 10,000.00 万元用于新项目“高效新型晶体硅太阳能电池湿法设备及配套智能制造设备生产线建设项目”，新项目实施主体为常州捷佳创精密机械有限公司。

晶体硅太阳能电池片智能制造车间系统产业化项目计划总投资为 33,005.37 万元，变更后总投资为 23,005.37 万元，具体投入明细构成变动如下：

序号	项目名称	变更前		变更后	
		金额（万元）	比例	金额（万元）	比例
1	建设投资	28,449.32	86.20%	18,948.76	82.37%
1.1	建设工程费用	3,229.41	9.78%	3,229.36	14.04%
1.2	设备购置费用（含税）	23,472.10	71.12%	13,971.54	60.73%
1.3	安装工程费用	352.08	1.07%	209.57	0.91%
1.4	工程建设其他费用	557.39	1.69%	557.39	2.42%
1.5	基本预备费	838.34	2.54%	980.90	4.27%
2	铺底流动资金	4,556.05	13.80%	4,056.61	17.63%
	合计	33,005.37	100.00%	23,005.37	100.00%

公司第三届董事会第十一次会议、第三届监事会第八次会议审议通过了《关于变更募集资金用途的议案》，独立董事同意本次变更募集资金用途，该议案尚需提交公司股东大会审议。

3、新项目的审批情况

高效新型晶体硅太阳能电池湿法设备及配套智能制造设备生产线建设项目已取得了常州国家高新技术产业开发区（新北区）出具的投资项目备案证（常新行审内备【2019】384号），并完成了环境影响登记表的备案。

4、变更原募投项目的原因

经综合考虑原募投项目“晶体硅太阳能电池片智能制造车间系统产业化项目”建设进度、资金使用情况以及未来资金需求，为提高募集资金使用效率，公司拟将该项目尚未使用的募集资金余额中的 10,000.00 万元用于新项目“高效新型晶体硅太阳能电池湿法设备及配套智能制造设备生产线建设项目”。

公司在其子公司常州捷佳创精密机械有限公司投资建设高效新型晶体硅太阳能电池湿法设备及配套智能制造设备生产线建设项目，是公司进一步提升其在高效新型晶体硅太阳能电池设备尤其在 HIT 和 TOPCon 电池设备及智能设备领域的竞争力，实现公司主营业务可持续发展的内在要求。

二、新募投项目情况说明

（一）项目基本情况和投资计划

1、项目名称：高效新型晶体硅太阳能电池湿法设备及配套智能制造设备生产线建设项目

2、项目实施主体：常州捷佳创精密机械有限公司

（1）统一社会信用代码：913204116701441776

（2）公司类型：有限责任公司（法人独资）

（3）注册资本：11000 万元整

（4）法定代表人：余仲

（5）注册地址：常州市新北区机电工业园宝塔山路 9 号

（6）股权结构：是深圳市捷佳伟创新能源装备股份有限公司（股票代码 300724）的全资子公司

3、项目建设地点：项目地址位于江苏省常州市新北区宝塔山路以东旺财路以北地块，新建生产厂房及相关配套建设辅助公共设施 27514 平方米，并购置关

键生产流程的设备。

4、项目计划建设时间：本项目建设期为三年

5、项目建设内容：本次项目建成达产后，每年将新增 HIT 智能设备 10 套、制绒设备 20 台及配套自动化设备 20 台；TOPCon 智能设备 40 套、制绒设备 12 台及配套自动化设备 12 台、RCA 清洗设备 12 台及配套自动化设备 12 台、BOE 清洗设备 11 台及配套自动化设备 11 台；PERC 湿法刻蚀设备 17 台、制绒设备 18 台及配套自动化设备 18 台的生产能力。

6、具体投资如下表：

本项目总投资为 10,000 万元，其中建设投资为 8,800 万元，铺底流动资金为 1,200 万元，项目投资概算如下表：

序号	项目名称	金额（万元）	比例
1	建设投资	8,800	88.00%
1.1	建设工程费用	6,000	60.00%
1.2	设备购置费用（含税）	150	1.50%
1.3	安装工程费用	1,000	10.00%
1.4	工程建设其他费用	1,000	10.00%
1.5	基本预备费	650	6.50%
2	铺底流动资金	1,200	12.00%
	合计	10,000	100%

（二）项目可行性分析

我国光伏产业经历了 2011 年欧美“双反”后，目前已形成了成熟且有竞争力的光伏产业链，2013 年至 2018 年，我国光伏发电新增装机容量世界排名第一，2016 年、2017 年和 2018 年，我国新增装机容量分别为 34.54GW、53.06GW 和 44.26GW，占全球新增装机总量市场份额由 2008 年的 0.60% 增长到 2018 年的 42.52%，累计装机容量在 2018 年末达到 174GW。根据我国“十三五”规划，太阳能光伏发电已是我国“十三五”期间战略性新兴产业的重要领域。

为进一步促进光伏行业健康可持续发展，提高发展质量，加快补贴退坡，2018 年 5 月 31 日，国家能源局、国家发展改革委、财政部发布了《关于 2018 年光伏发电有关事项的通知》，采取了分类调控方式对需要国家补贴的普通电站和分布式电站建设规模合理控制增量，对光伏发电领跑基地建设有序推进，对光伏扶贫

和无需国家补贴项目大力支持，有序发展；加快光伏发电补贴退坡，降低补贴强度；发挥市场配置资源决定性作用，进一步加大市场化配置项目力度。

上述政策主要将光伏发展从扩大规模、新老技术及新老产能并存的现状，转变到提质增效，着力推动技术进步、降低发电成本、减少补贴依赖，从而推动行业有序、高质量的发展。在上述背景下，实施此项目具有必要性和可行性。

1、项目必要性分析

(1) 应对未来行业竞争的需要

随着上网电价的持续下降，太阳能电池的转换效率持续提升，成本持续下降，电池行业的集中度也不断提升，行业从同质化竞争向注重高效化转变，高效、低成本成为了技术主流，太阳能电池设备行业向高效化、高产能化和智能化的竞争转变。

为把握行业发展趋势和未来的市场竞争，公司通过实施本项目提升公司在高效新型晶体硅太阳能电池设备尤其在 HIT 和 TOPCon 电池设备及智能设备领域的竞争力，对促进太阳能电池转换效率的提升以及太阳能光伏发电成本的下降具有重要的意义。

(2) 市场对高效新型晶体硅太阳能电池生产设备的需求持续增加

在去补贴和支持平价上网的政策驱动下，在国家对领跑者、分布式电站加大支持力度的政策背景下，湿法黑硅（MCCE）、背面钝化（PERC）、N 型 TOPCon、非晶硅/晶体硅异质结（HIT）等一批高效晶硅电池工艺技术涌现，同时行业内产业化进程加快，电池平均转换效率亦不断提升。随着湿法黑硅（MCCE）、背面钝化（PERC）、N 型单晶等高效技术路线逐步打开市场空间，智能制造已成为太阳能电池生产的发展趋势之一，对高效电池生产设备和智能设备需求将持续增加。

(3) 巩固公司领先地位、提升竞争力的重要举措

公司作为电池片生产工艺环节重要设备的提供商，在国内市场上具有较高的品牌知名度和客户的认可度，随着业务规模的持续扩大，设备订单的持续增加，产品线的不断丰富，行业领先地位进一步确立。

未来为保持行业领先地位，提升竞争力，公司须向高端技术领域延伸，加快

发展技术含量高、利润率高的产品。本项目的实施是增强公司产品竞争地位的重要举措。

2、项目可行性分析

高效新型晶体硅太阳能电池湿法设备及配套智能制造设备生产线建设项目围绕公司的主营业务，与公司现有生产经营规模、财务状况、技术水平、管理能力、人员及技术储备等相适应，重点体现在以下三个方面：

(1) 公司具备持续产品研发能力和技术创新能力

公司自成立以来一直专注于太阳能电池生产设备的研究与开发，通过持续的研发使工艺流程不断改善，有效提升了电池转换效率，并大幅提高了电池片生产效率，相关技术水平在国内处于前列。公司强大的研发实力保障了募投项目在技术层面的顺利实施。

(2) 公司具备较强的市场开拓能力

公司是国内外研发、生产和销售太阳能电池生产设备的主要厂商之一，亦是较早进入太阳能光伏行业的设备提供商之一。在产品生产、销售、售后服务上的长期经验积累，使得公司能够准确把握客户对设备的需求，产品稳定性和生产效率在行业中位居领先地位，相关领域市场占有率位居前列。

为保持市场营销优势，公司十分重视销售管理团队建设，制定了严格的培训考核制度，为公司培养了一支具有丰富市场经验的销售队伍。

综上，公司具备较强的市场开拓能力，市场优势较为明显。

(3) 公司具备了项目建设所需要的技术储备和生产能力

高效新型晶体硅太阳能电池湿法设备及配套智能制造设备生产线建设项目中，HIT、TOPCon 以及 PERC 电池的湿法设备及配套的智能制造设备均已实现了量产，上述设备在技术先进性、高精度、高稳定性和低生产成本等方面都具有明显的竞争优势，有效提高了生产效率、良品率，并实现了智能化控制，同时降低了制造成本。

(三) 项目经济效益分析

项目计算期 13 年，其中建设期为 3 年，经营期按 10 年计算，项目建成后，

可实现年均营业收入 61,946.80 万元，年均利润总额 7,259.73 万元，年均净利润 6,170.77 万元，税后投资回收期 7.45 年（含建设期），税前投资回收期 6.80 年（含建设期），税后财务内部收益率 22.94%（基准收益率=12%），税前财务内部收益率 26.98%（基准收益率=12%）。

（四）项目风险提示及控制措施

1、市场风险及控制措施

本次募资项目投产后，产品供应能力将大幅提升，该项目投产后，能否顺利开拓市场并消化新增产能，将直接影响到项目投资的收益。尽管公司已对本募集资金投资项目进行了全面细致的可行性认证，对该项目的市场、技术、财务等影响进行了详细的预测分析，但如果后期市场情况发生不可预见的变化，或者公司不能有效开拓新市场，将存在产能扩大而导致的销售风险。

针对上述风险，公司制定了一系列的应对措施：

第一、对市场形势和客户需求状况进行及时跟踪分析，建立系统明确的销售目标；根据目标方案分派具体的执行人员严格组织实施，严格控制销售风险；

第二、立足于既有产品及营销网络，以稳健的步伐扩张终端营销网络，不断改进客户服务，进一步巩固并提高公司既有产品与服务的市场份额；

第三、提升公司的研发设计实力，加快新产品的研发进程。

2、管理风险及控制措施

本次募集资金项目投产后，公司的资产规模和业务规模将大幅增加，对公司现有的管理制度、管理模式、管理队伍、资源整合、研发管理、资本运作等多方面提出更高要求。如果公司管理层的业务素质和管理水平不能适应公司规模较大扩张，那么公司将面临管理经营风险。

控制措施：第一、管理制度要贯彻执行到企业各项工作的每一个环节中去，如行政管理制度、人力资源管理制度、安全生产管理制度、财务制度等等，做到现代企业管理中责、权、利的有效结合；第二、引进一批经验丰富、适合公司企业文化的中高层管理人员，从管理、研发、生产、市场等各环节整体提升公司经营管理能力，确保项目能顺利运行；第三、完善公司的激励机制和约束机制，将管理层和员工的切身利益与公司的整体利益相结合，调动全体员工的积极性和创

造性。

3、核心技术人员流失和核心技术失密的风险

公司内部核心技术人员研发水平的高低直接决定了整个公司的研发水平和公司产品的市场竞争力。太阳能电池生产设备的研发及更新升级对核心技术人员依赖性较高，一旦核心技术人员出现大规模的流失或出现技术泄密，就会给公司的经营活动带来极其不利的影响。这就是公司面临的核心技术人员流失和核心技术失密的风险。

控制措施：第一、制订完善的绩效考核制度，根据绩效提升技术人员薪酬，以薪酬留人；第二、与外协厂、核心技术人员签订保密协议，并建立起相关制度防范技术外泄；第三、公司积极创造良好的企业文化，形成以人为本的企业经营理念，以快乐工作和良好的工作氛围留人。

4、产品和技术更新换代较快的风险

近年来，新型高效太阳能电池技术不断涌现，太阳能电池设备生产企业需要根据不断更新的太阳能电池技术和工艺加强技术创新，而产品创新和技术创新均较大程度依赖于企业的技术水平及持续研发投入，如果公司不能准确预测产品 and 市场发展趋势、及时响应客户需求研究开发新技术、持续进行产品性能升级和产品结构更新，公司的产品和技术将逐渐丧失市场竞争力，对公司的经营情况将产生不利影响。

控制措施：第一、定期收集外部技术环境信息。采取研发人员“走出去”的形式，通过与客户以及国外同行业的密切沟通，并积极参加国际大型展览会等，保持对技术更新的敏感性，从而提高产品 and 市场发展趋势预测的准确性；第二、加大研发投入力度，逐渐形成相对完善的研发团队培养体系，增强研发专业性以及加大研发团队对公司文化的高度认同感。

三、独立董事对变更部分募投项目的意见

公司本次变更部分募集资金投资项目是基于公司实际情况做出的调整，符合公司长远发展需要，变更后的募集资金投资项目具有较好的经济效益，有利于提高募集资金使用效率，不存在损害股东利益的情况，符合公司全体股东利益最大化原则。本次变更募集资金投资项目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。

四、监事会对变更部分募投项目的意见

公司监事认为：公司拟变更部分募集资金投资项目用途，有利于提高募集资金使用效率，加快推进募投项目的建设进度，符合公司及所有股东的利益，不存在损害公司和股东尤其是中小股东合法权益的情形。

五、保荐机构的核查意见

经核查，保荐机构认为：本次捷佳伟创变更部分募集资金投资项目用途的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》、《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》等相关规定；本次变更募集资金投资项目用途不影响募集资金投资项目的正常实施，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益之情形。

综上，本保荐机构对捷佳伟创本次变更部分募集资金用途的事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国信证券股份有限公司关于深圳市捷佳伟创新能源装备股份有限公司变更部分募集资金用途的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人： _____ _____
 金晶磊 孙建华

国信证券股份有限公司

年 月 日