

华泰联合证券有限责任公司
关于深圳市华宝新能源股份有限公司
部分募投项目结项、延期及调整实施地点
和内部投资结构的核查意见

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”或“保荐机构”）作为深圳市华宝新能源股份有限公司（以下简称“华宝新能”或“公司”）首次公开发行股票保荐机构，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》《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》及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第13号——保荐业务》等相关法律、法规和规范性文件的规定，对华宝新能部分募投项目结项、延期及调整实施地点和内部投资结构事项进行了审慎核查，发表如下核查意见：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意深圳市华宝新能源股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2022〕1175号）同意注册，公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票24,541,666股，发行价格为人民币237.50元/股，募集资金总额为人民币5,828,645,675元，扣除发行费用（不含增值税）人民币234,049,270.55元后，募集资金净额为人民币5,594,596,404.45元。上述募集资金已于2022年9月13日全部到位，由天健会计师事务所（特殊普通合伙）进行审验，并出具了《深圳市华宝新能源股份有限公司验资报告》（天健验字〔2022〕第3-90号）。

公司已对上述募集资金进行了专户存储，并与保荐机构、存放募集资金的商业银行签署了《募集资金三方监管协议》，对募集资金的存放和使用进行专户管理。

二、募集资金投资项目情况

（一）募集资金投资项目情况

根据公司《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》，公司募集资金投资项目及募集资金使用计划如下表所示：

单位：万元

序号	募集资金投资项目	项目投资总额	拟使用募集资金投入金额
1	便携储能产品扩产项目	19,843.12	19,843.12
2	研发中心建设项目	9,931.05	9,931.05
3	品牌数字化建设项目	25,164.34	25,164.34
4	补充流动资金	12,681.49	12,681.49
合计		67,620.00	67,620.00

公司分别于 2025 年 4 月 24 日、2025 年 5 月 16 日召开第三届董事会第十一次会议、2024 年年度股东会，审议通过了《关于变更部分募投项目资金用途及使用部分超募资金投资建设新项目的议案》，为提高募集资金使用效率，同意公司变更募投项目“品牌数字化建设项目”的部分资金用途 14,245.80 万元及使用部分超募资金 52,661.20 万元，合计 66,907.00 万元投资建设“数字零碳产业园项目”。公司募投项目“品牌数字化建设项目”原计划投资总额为 25,164.34 万元，变更募投项目“品牌数字化建设项目”中的“场地购买费用”及“场地装修费用”合计 14,245.80 万元用于投资建设“数字零碳产业园项目”，以自有资金租赁办公场所的方式继续实施募投项目“品牌数字化建设项目”。本次变更后，募投项目“品牌数字化建设项目”的投资总额为 10,918.54 万元。变更后的募集资金投资项目及募集资金使用计划如下：

单位：万元

序号	募集资金投资项目	项目投资总额	拟使用募集资金投入金额
1	便携储能产品扩产项目	19,843.12	19,843.12
2	研发中心建设项目	9,931.05	9,931.05
3	品牌数字化建设项目	10,918.54	10,918.54

序号	募集资金投资项目	项目投资总额	拟使用募集资金投入金额
4	补充流动资金	12,681.49	12,681.49
5	新能壹号大厦项目（原名“数字零碳产业园项目”）	66,907.00	66,907.00
合计		120,281.20	120,281.20

公司分别于 2025 年 2 月 28 日、2025 年 3 月 18 日召开了第三届董事会第十次会议和第三届监事会第十次会议、2025 年第二次临时股东会，审议通过了《关于部分募投项目结项、延期及调整实施地点和内部投资结构的议案》及《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司将首次公开发行股票的募集资金投资项目“研发中心建设项目”结项、“补充流动资金”已完成投入并将节余募集资金永久补充流动资金。公司已将募集资金项目“研发中心建设项目”和“补充流动资金”的专户余额全部转入公司自有资金账户，用于永久补充流动资金，并办理完成“研发中心建设项目”和“补充流动资金”募集资金专户的注销手续。

公司分别于 2025 年 8 月 21 日、2025 年 9 月 9 日召开了第三届董事会第十三次会议、2025 年第四次临时股东会，审议通过了《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司将首次公开发行股票的募集资金投资项目“便携储能产品扩产项目”结项并将节余募集资金永久补充流动资金。公司已将募集资金项目“便携储能产品扩产项目”的专户余额全部转入公司自有资金账户，用于永久补充流动资金，并办理完成“便携储能产品扩产项目”募集资金专户的注销手续。

（二）超募资金使用情况

2023 年 11 月 1 日，公司召开了第二届董事会第二十六次会议和第二届监事会第二十二次会议，审议通过了《关于使用部分超募资金以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》，同意公司使用部分超募资金以集中竞价交易的方式回购公司股份，用于后期实施员工持股计划或股权激励。截至 2024 年 10 月 31 日回购期限届满，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 846,609

股，成交总金额为 50,296,903.87 元（不含交易费用），回购方案实施完毕。本次回购股份符合公司既定的回购方案及相关法律法规的要求。

2024 年 3 月 22 日，公司召开了第三届董事会第三次会议和第三届监事会第三次会议，审议通过了《关于使用部分超募资金投资建设新项目的议案》，同意公司使用部分首次公开发行股票募集的超募资金 29,719.03 万元用于全场景智能家庭光储绿电系统研发项目。

公司分别于 2025 年 4 月 24 日、2025 年 5 月 16 日召开了第三届董事会第十一次会议、2024 年年度股东会，审议通过了《关于变更部分募投项目资金用途及使用部分超募资金投资建设新项目的议案》，为提高募集资金使用效率，同意公司变更募投项目“品牌数字化建设项目”的部分资金用途 14,245.80 万元及使用部分超募资金 52,661.20 万元，合计 66,907.00 万元投资建设“数字零碳产业园项目”。公司募投项目“品牌数字化建设项目”原计划投资总额为 25,164.34 万元，变更募投项目“品牌数字化建设项目”中的“场地购买费用”及“场地装修费用”合计 14,245.80 万元用于投资建设“数字零碳产业园项目”，以自有资金租赁办公场所的方式继续实施募投项目“品牌数字化建设项目”。本次变更后，募投项目“品牌数字化建设项目”的投资总额为 10,918.54 万元。

公司分别召开了第三届董事会第六次会议和 2024 年第二次临时股东大会、第三届董事会第七次会议和 2024 年第三次临时股东大会、第三届董事会第八次会议和 2024 年第四次临时股东大会、第三届董事会第十七次会议和 2025 年第六次临时股东大会、第三届董事会第十九次会议和 2025 年年度股东会，审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金及归还银行贷款的议案》，同意公司使用暂未确定用途的部分超募资金合计人民币 26.75 亿元永久补充流动资金及归还银行贷款。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司募投项目及募集资金使用情况详见公司同日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《2026 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》。

三、部分募投项目结项情况

（一）结项并将节余募集资金永久补充流动资金的情况

募投项目“品牌数字化建设项目”目前已完成建设并达到预定可使用状态，满足结项条件。截至 2026 年 8 月 21 日，该项目募集资金节余情况如下：

单位：万元

项目名称	募集资金计划投资金额 A	已累计投入金额 B	已累计投入比例	利息收入、投资收益净额 C	预估待支付的金额 D	预计节余募集资金 E=A-B+C-D
品牌数字化建设项目	10,918.54	9,139.21	83.70%	1,075.07	0	2,854.40

注 1：募集资金专户实际转出的节余募集资金永久补充流动资金的金额以募集资金专户最终转入自有资金账户当日实际金额为准；
注 2：以上数据保留两位小数，计算过程中四舍五入。

（二）结项募投项目资金节余的主要原因

1、在项目数据分析模型和信息化系统的开发过程中，公司严格按照募集资金使用的有关规定，在不影响募投项目数据分析模型和信息化系统顺利实施的前提下，本着合理、有效、节约的原则，加强了对各项目实施环节费用的控制、监督和管理，合理调度资源配置，优化项目实施人员架构，进而有效降低了项目实施成本和费用。同时，软件及部分配套硬件的购置、人员薪酬以及项目实施过程所需要的咨询服务费的实际支出均小于计划支出，由此产生资金节余。

2、募集资金在募集资金专户存储期间产生了一定的利息收入；为了提高募集资金的使用效率，公司在确保不影响募集资金投资项目正常进行和募集资金安全的前提下，使用闲置募集资金进行现金管理产生了一定的理财收益。

（三）节余募集资金的使用计划

截至 2026 年 8 月 21 日，募投项目“品牌数字化建设项目”已达到预定可使用状态，为合理配置资金，提高募集资金使用效率，结合公司实际经营情况，公司拟将上述募投项目结项并将节余募集资金 2,854.40 万元（实际金额以资金转出当日专户余额为准）永久补充流动资金，将用于公司日常生产经营及业务发展，促进公司

持续稳定发展。届时相关募集资金专用账户不再使用，公司将办理募集资金专用账户注销手续，公司与保荐机构、开户银行签署的募集资金监管协议随之终止。

（四）结项并将节余募集资金永久补流对公司的影响

公司本次募投项目结项并将节余募集资金永久补流是公司根据客观情况做出的审慎决策，有利于提高募集资金的使用效率，符合公司长远发展的要求，不会对公司生产经营产生不利影响，不存在改变或变相改变募集资金投向的情况，不存在损害股东尤其是中小股东利益的情形。

四、部分募投项目延期、调整实施地点和内部投资结构情况

（一）延期、调整实施地点和内部投资结构情况

根据募投项目“全场景智能家庭光储绿电系统研发项目”目前的实施情况，基于审慎性原则，在项目的实施主体、实施方式及募集资金投资金额保持不变的情况下，将“全场景智能家庭光储绿电系统研发项目”预定可使用状态的时间延期 1 年至 2028 年 3 月 31 日。

同时，募投项目“全场景智能家庭光储绿电系统研发项目”的实施地点由“深圳市龙华区嘉安达大厦 19 层 08 室、鸿创科技中心厂房 2 栋 1 单元 4 层”变更为“深圳市龙华区大浪街道同胜社区华繁路东侧嘉安达科技工业园厂房五栋 3-5 层、六栋 4 层”。

公司将在本募投项目投资总额不变的情况下，调整内部投资结构，以更好地推进募投项目的实施，具体情况如下：

单位：万元

项目类别	投资金额（调整前）	投资金额（调整后）	变动金额
场地租赁费用	903.12	1,136.50	233.38
设备购置费用	1,561.94	3,184.51	1,622.57
研发费用	25,838.78	23,982.83	-1,855.95
其中：人员薪酬	19,374.66	19,374.66	-

项目类别	投资金额（调整前）	投资金额（调整后）	变动金额
合作开发费用	200.00	200.00	-
知识产权费用	700.00	700.00	-
测试认证费用	5,564.12	3,708.17	-1,855.95
项目预备费	1,415.19	1,415.19	-
项目投资总额	29,719.03	29,719.03	-

（二）延期、调整实施地点和内部投资结构的原因

基于市场发展趋势及商业化落地考量，公司重构组建家庭储能开发团队，同时调整产品定位并开展系统性技术迭代，适度控制投入进度，项目建设进度较原计划有所延缓。经综合考虑宏观环境、市场需求变化和系统性技术迭代等因素，基于项目目前的进度，公司在不改变项目的投资方向、投资总额、实施主体的前提下，将该项目达到预定可使用状态的日期延长至 2028 年 3 月，同时，公司优化办公布局，调整募投项目“全场景智能家庭光储绿电系统研发项目”的实施地点。为进一步提高募集资金的使用效率，公司综合考虑实际使用情况，拟同步调整内部投资结构，以更好地推进募投项目实施。

基于市场发展趋势及商业化落地考量，公司重构组建家庭储能开发团队，同时调整产品定位并开展系统性技术迭代，适度控制投入进度，项目建设进度较原计划有所延缓。经综合考虑宏观环境、市场需求变化和系统性技术迭代等因素，基于项目目前的进度，公司在不改变项目的投资方向、投资总额、实施主体的前提下，将该项目达到预定可使用状态的日期延长至 2028 年 3 月，同时，公司优化办公布局，调整募投项目“全场景智能家庭光储绿电系统研发项目”的实施地点。为进一步提高募集资金的使用效率，公司综合考虑实际使用情况，拟同步调整内部投资结构，以更好地推进募投项目实施。

（三）募投项目继续实施的必要性及可行性分析

1、必要性

（1）抢抓行业发展机遇，巩固并提升公司行业地位

当前全球能源转型持续向纵深推进，分布式清洁能源加速向居民用能场景渗透，家庭光储已成为各国保障能源安全、推进“双碳”目标落地的关键抓手。受全球电价上行、电网波动加剧、多国补贴政策密集落地等多重因素驱动，全球户用光储市场已进入快速扩容周期。根据《2026 全球户用储能产业白皮书》，2025 年全球户用储能新增装机约 29GWh，同比增长 14%；同期全球户用储能系统出货量达 35GWh，同比增长近 50%，累计装机突破 187GWh；预计到 2030 年全球户用储能电池系统终端市场规模有望达到 193 亿~227 亿美元，2025-2030 年复合年增长率保持在 12%~16%区间，家庭光储市场长期成长空间广阔。

公司作为全球消费级光储行业领先企业，依托电力电子变换、电池管理、系统集成等核心技术及全球化渠道网络，产品及服务已覆盖全球 50 多个主流国家和地区，便携储能及光伏产品累计销量近 700 万台。在产品布局方面，公司 2025 年推出了新一代 DIY 阳台光储系统 Jackery HomePower 2000 Ultra 等创新产品，2026 年一季度发布全新一代庭院阳台光储产品 Jackery SolarVault 3 系列，积极拓展家庭应用场景。然而，面对持续扩容的全球家庭光储市场，公司现有产品体系在满足多元化和高要求用户需求方面仍存在不足。一方面，行业技术迭代持续加速，产品正向一体化、智能化、全场景方向深度演进，用户对安装效率、能效水平、智能收益及安全防护的要求不断攀升；另一方面，全球各区域认证标准与需求结构差异显著，单一产品方案难以适配多区域市场。现有产品在场景覆盖完整性、系统集成深度及区域定制化适配等方面仍有较大提升空间。因此，公司需通过系统性研发投入，对产品矩阵进行升级换代。本项目将聚焦全场景智能家庭光储系统研发，着力突破核心技术，并推出适配多区域的系列产品，从而补齐技术与产品短板，支撑公司充分承接行业增长红利。

综上所述，本项目的实施是公司抢抓行业广阔发展机遇的必然选择。通过本项目研发，公司可快速形成覆盖多场景、适配多区域的智能光储产品体系，精准承接全球各区域市场的增量需求，高效抢占市场增长份额，将行业发展红利转化为公司业绩增长的驱动力，进而巩固并提升公司在全球储能行业的头部地位。

（2）完善全场景产品矩阵，践行公司长期发展战略

公司始终践行“让绿色能源无处不在”的企业使命，坚定推进全球绿色能源发展战略。自 2016 年切入锂离子便携储能赛道，2018 年推出磁吸光伏板实现光储产品协同，到 2024 年相继发布庭院阳台光储、XBC 美学曲面光伏瓦系统等全场景家庭绿电解决方案，公司持续推动家庭能源消费向清洁化、智能化升级，逐步完成从单一储能设备向家庭绿电综合方案提供商的战略进阶。未来公司将继续锚定消费级家庭绿电系统主营业务，聚焦技术创新与品牌效率两大核心竞争力，夯实 M2C 直销品牌模式，构建全链路绿色能源生态，巩固全球领先的市场地位，打造全球消费者最信赖的绿色能源品牌。

为进一步深化战略落地、补齐全场景产品布局短板，公司拟通过本项目构建梯度化全场景智能家庭光储产品矩阵，打造从轻量级阳台绿电到高耗能家庭应用的全方位储能需求，覆盖光伏瓦、阳台储能、家庭核心备电等大功率绿电系统，同步配套智能配电箱、家用充电桩及 IoT 云平台，形成“AI+光储+场景系统+配套硬件+数字服务”的立体化产品布局。

通过本项目的实施，公司将进一步丰富产品系列、拓宽场景覆盖，强化技术创新与产品供给的核心优势，深化 M2C 模式下的全品类用户服务能力，加快构建全场景家庭绿电生态体系，有力支撑公司全球领先品牌地位的巩固与长期战略目标的落地。因此，本项目是完善全场景产品矩阵、践行公司发展战略的必要举措。

（3）构筑核心技术自主壁垒，强化公司全球市场竞争力

当前，家庭光储系统技术复杂度高、安全标准严苛，电池管理（BMS）与能量管理（EMS）作为系统核心，直接决定产品安全性与使用寿命，是构建核心竞争力的关键。同时，物联网与 AI 技术深度渗透，用户对智能调度、云端管控需求显著提升，但行业普遍存在光储与充电桩技术割裂、家庭配电智能化不足、信息传输实时性差等问题，系统协同能力偏弱。此外，阳台光伏等细分场景政策利好持续释放，而现有产品仍以传统工业组件为主，存在外观协调性差、运输安装成本高、单设备维护难度大等缺陷，多元化、轻量化、美学化产品存在市场缺口。为此，公司拟实施本项目，围绕电芯及 BMS、EMS、智能配电箱、家庭充电桩、IoT 设备及云平台开展一体化研发，打通光储充全链路智能联动，并针对阳台光伏等场景开

发高强度轻量化光储充产品，形成适配多场景、高颜值、易安装的全屋一体化解决方案。

本项目实施后，公司将在 BMS/EMS 核心算法、系统安全控制、光储充协同、轻量化硬件等领域形成构筑核心技术专利壁垒，从根源破解安全痛点与智能化割裂问题，补齐细分场景的外观、安装与运维短板，形成差异化产品优势，全面构建全场景家庭绿电领域的核心技术竞争力，为公司在全球家庭光储赛道持续引领行业发展奠定坚实技术根基。

2、可行性

（1）全球相关产业支持政策为项目实施营造良好外部环境

光伏储能是建设新型能源体系的核心支撑，亦是优化能源结构、保障电力系统安全稳定运行的关键技术路径。大力发展分布式家庭光储产业，能够有效提升可再生能源就地消纳水平、增强配电网柔性调节能力、推动能源高效利用，对保障能源安全、助力全球“双碳”目标落地具备重大战略价值。近年来，全球主要经济体持续出台专项扶持政策，全方位助推家庭光储产业规模化发展。欧洲持续放宽阳台光储设备参数约束、简化并网备案流程，叠加增值税减免、专项补贴等配套激励政策，持续激活户用光储市场需求；美国依托《通胀削减法案》（IRA）及各州配套退税机制，持续拉动户用光储产品装机增长；我国国家及各地方密集出台相关政策，鼓励居民配置分布式光伏储能，积极探索“隔墙售电”、虚拟电厂聚合等创新商业模式。与此同时，日本、澳大利亚、南非、韩国、英国、意大利等国家相继推出户用光储鼓励政策，持续打开行业发展空间。

本项目旨在研发覆盖阳台、庭院等多元场景的智能家庭光储一体化解决方案，打造具备自主调度能力的家庭绿电管理系统，突破家庭光储在智能化协同、安全控制、多场景适配等关键技术瓶颈，项目研发方向高度契合全球能源转型与新型储能产业政策导向。全球持续完善的产业扶持政策体系，为本项目技术研发、产品落地与海内外市场拓展创造良好外部条件。

（2）丰富的技术储备与行业经验为本项目奠定坚实基础

自成立以来，公司专注于锂电池储能产品及配套光伏产品领域，致力于为全球用户提供绿色低碳、智能安全的全场景家庭绿电解决方案。公司坚持以市场为导向，围绕便携储能及家庭绿电领域持续推进技术创新，在便携储能、家庭储能及光伏等核心环节掌握了多项关键技术。截至 2025 年 12 月 31 日，公司全球累计布局专利达 2,766 项，其中境内外已授权专利 1,212 项（含发明专利 102 项），在审专利 1,554 项；在光伏技术细分领域，累计布局专利 811 项，包括境内外已授权专利 432 项、在审专利 379 项。同时，公司是国家便携储能行业标准及国家便携太阳能板行业标准的主要起草单位，2023 年参与编制便携式锂离子电池储能电源技术规范等行业标准；2024 年发布光充户外电源技术规范；2025 年牵头制定国内首个便携式光伏组件行业标准，首次系统规范了该领域的设计与技术要求，推动我国便携光伏产业迈入标准化发展阶段。

公司产品应用与技术服务已获得市场充分认可，先后获评国家高新技术企业、国家级制造业单项冠军企业、国家知识产权优势企业及广东省科技进步奖二等奖，并建有广东省及深圳市工业设计中心、深圳市智能便携式储能工程研究中心。2025 年，公司入选深圳市市场监督管理局《2024 年深圳企业专利创新实力百强榜》，获评深圳市知识产权领军企业，并成功登榜 2025 全球新能源企业 500 强，行业标杆地位进一步稳固。在市场化验证方面，公司已完成 Jackery HomePower 系列阳台 DIY 光储系统、大功率安全快充户外电源等产品的落地推广；2026 年 CES 展出的光储机器人、曲面光伏瓦屋顶光储方案，进一步打通了阳台、庭院、屋顶及户外等多形态能源载体的技术路径，可有效支撑轻量化家庭能源网络底层架构的研发落地。

基于上述分析，公司多年来沉淀的技术储备和丰富的行业经验已逐步成为市场竞争的核心优势，为后续的技术创新和产品研发提供了良好的条件，也为本项目的顺利实施奠定重要基础。公司继续实施“全场景智能家庭光储绿电系统研发项目”具有必要性和可行性。

（四）本次部分募投项目延期、调整实施地点和内部投资结构对公司的影响

本次募集资金投资项目延期、调整实施地点和内部投资结构是公司根据项目实施的实际情况做出的审慎决定，有利于提高公司募集资金使用效率，优化资源配置，

不存在改变或者变相改变募投项目投向、投资金额或损害公司股东利益的情形，不会影响募集资金投资项目的正常进行，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》等相关规定，符合公司长远发展的需要，不会对公司的正常经营产生重大不利影响。

五、履行的审议程序及专项意见

（一）董事会审议情况

2026年8月26日，公司第三届董事会第二十二次会议审议通过了《关于部分募投项目结项、延期及调整实施地点和内部投资结构的议案》，同意公司将首次公开发行股票的募集资金投资项目“品牌数字化建设项目”结项并将节余募集资金永久补充流动资金、“全场景智能家庭光储绿电系统研发项目”延长建设期及调整实施地点和内部投资结构。本次募集资金投资项目结项、延期及调整实施地点和内部投资结构的事项，不存在改变募集资金用途、投资金额或损害公司股东利益的情形，不会对公司正常的生产经营和业务发展产生不利影响。其中，募集资金投资项目“品牌数字化建设项目”结项并将节余募集资金永久补充流动资金的事项，尚需提交公司股东会审议。

（二）保荐机构核查意见

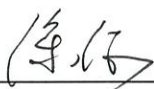
保荐机构华泰联合证券有限责任公司认为：公司本次部分募投项目结项、延期及调整实施地点和内部投资结构的事项系根据公司根据项目的实际情况做出的决定，履行了必要的审批程序，符合相关法律法规和规范性文件以及《公司章程》《募集资金管理制度》的规定，不涉及募集资金用途和投向、募投项目投资金额和实施方式的变更，不存在损害股东利益的情形。

综上，保荐机构对公司本次部分募集资金投资项目结项、延期及调整实施地点和内部投资结构的事项无异议。

（以下无正文）

（此页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于深圳市华宝新能源股份有限公司部分募投项目结项、延期及调整实施地点和内部投资结构的核查意见》之签章页）

保荐代表人（签字）：


徐征


张桐赓

华泰联合证券有限责任公司（公章）

