

华泰联合证券有限责任公司关于 天际新能源科技股份有限公司 2021 年度向特定对象发行 A 股股票并在主板上市之上市保荐书

深圳证券交易所：

作为天际新能源科技股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）2021 年度向特定对象发行 A 股股票并在主板上市的保荐人，华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”、“保荐人”）及其保荐代表人已根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司证券发行注册管理办法》（以下简称“再融资注册办法”）《深圳证券交易所上市公司证券发行上市审核规则》等法律法规和中国证监会及深圳证券交易所的有关规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制定的业务规则和行业自律规范出具上市保荐书，并保证所出具文件真实、准确、完整。

现将有关情况报告如下：

如无特别说明，本上市保荐书中的简称或名词的释义与《天际新能源科技股份有限公司向特定对象发行股票并在主板上市募集说明书》中相同。

一、发行人基本情况

（一）发行人概况

发行人名称：天际新能源科技股份有限公司

注册地址：汕头市潮汕路金园工业城 12-12 片区

成立日期：1996 年 3 月 30 日

注册资本：本次发行前 408,552,567 元，本次发行上市完成后将增加至 504,582,605 元

法定代表人：吴锡盾

联系方式：(86) 0754-88118888

经营范围：化工产品生产（不含许可类化工产品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；专用化学产品制造（不含危险化学品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；合成材料制造（不含危险化学品）；合成材料销售；生态环境材料制造；生态环境材料销售；工业酶制剂研发；金属材料销售；新型膜材料销售；石墨烯材料销售；家用电器制造；家用电器销售；家用电器研发；电子元器件制造；电子元器件批发；日用陶瓷制品制造；日用陶瓷制品销售；塑料制品制造；塑料制品销售；母婴用品制造；母婴用品销售；日用杂品制造；日用杂品销售；住房租赁；非居住房地产租赁；货物进出口，技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（二）发行人的主营业务、核心技术和研发水平

1、发行人主营业务

发行人实施“小家电+锂离子电池材料”双主业发展模式，主营业务包括小家电业务及锂电材料业务。

小家电板块方面，发行人主要从事陶瓷烹饪家电、电热水壶等小家电的研发、生产和销售。

锂电材料板块方面，发行人主要从事六氟磷酸锂等锂电材料的研发、生产和销售。锂离子电池的原材料可分为正极、负极、隔膜和电解液四大类。电解质是电解液的核心组成部分，六氟磷酸锂是主要电解质材料。目前六氟磷酸锂主要应用于动力电池、储能电池及数码、照明系列锂电池等产品中。

2、发行人核心技术

（1）小家电业务

公司通过多年的行业实践与持续研发积累了多项核心技术，公司的核心技术均系自主研发取得，已取得核心技术如下：

核心技术名称	特点及优势	取得方式
--------	-------	------

核心技术名称	特点及优势	取得方式
陶瓷炖盅水密封技术	特点: 在炖盅开口边沿设计有水槽 优势: 通过水槽的水进行密封, 达到锁住盅内食材营养的目的	自主研发
陶瓷电饭锅	特点: 采用陶瓷内胆的电饭锅 优势: 没有金属接触食物, 达到卫生、环保的作用	自主研发
液体加热至沸腾的判断控制方法	特点: 利用先进的电路控制系统, 判断加热液体是否沸腾 优势: 产品能在不同海拔地区实现煮水沸腾断电	自主研发
降糖电饭锅及其控制方法	特点: 采用双陶瓷内锅, 萃取米饭中的淀粉, 降低米饭的含糖量 优势: 煮出低含糖量的米饭, 同时保留米饭中的营养和口感, 适合老年人及对降糖有需求的人群	自主研发
煮粥锅及控制方法	特点: 采用陶瓷锅及特殊控制方法进行煮粥 优势: 全自动煮粥, 通过微电脑智能控制, 使米浆不溢不粘, 煮出口感优良的适口大米粥	自主研发

(2) 锂电材料业务

公司通过多年的行业实践与持续研发积累了多项核心技术, 已取得核心技术如下:

核心技术名称	特点及优势	取得方式
一种制备六氟磷酸锂的方法	特点: 采用无水氟化氢为溶剂制备六氟磷酸锂 优势: 反应过程简单易控制, 产品杂质含量低	自主研发
一种检测六氟磷酸根离子的传感器	特点: 提供一种检测六氟磷酸锂的传感器 优势: 检测灵敏度高, 速度快, 成本低	与常州大学合作研发
一种铁离子吸附柱及其应用	特点: 涉及六氟磷酸锂生产过程中除铁离子工艺 优势: 该工艺可使产品中铁离子含量减少到 0.5ppm 以下	与常州大学合作研发
超临界 CO ₂ 流体回收废旧锂离子电池电解液的方法	特点: 提供了一种使用超临界 CO ₂ 流体回收废旧锂离子电池电解液的方法 优势: 解决了锂离子电池电解液回收时污染环境和有机溶剂难以分离的问题	与常州大学合作研发
六氟磷酸锂废水处理所用的添加剂定量投放设备	特点: 为六氟磷酸锂废水处理所用的添加剂定量投放设备及其处理方法 优势: 通过设置移动组件实现多点投料, 有效的提高了六氟磷酸锂废水的处理效果	自主研发

3、发行人研发水平

公司拥有多年陶瓷烹饪电器研发经验。公司在 1998 年从开始研发陶瓷电炖锅起步, 在国内厨房小家电行业中率先推出系列化的陶瓷烹饪家电产品, 截至报告期末, 公司小家电业务持有 142 项专利, 已掌握多项陶瓷烹饪电器制造的关键技术, 研发团队还在继续研究多种独具特色的陶瓷烹饪电器专用技术, 在产各种陶瓷烹饪电器逾百种规格型号。仅 2021 年度, 公司小家电业务新增专利高达 44

项。同时，公司生产的电热水壶先后获得广东省专利金奖、国家专利优秀奖和“艾普·兰奖”时尚设计奖等奖项。

公司历来十分重视研发工作，经过多年的研发投入和技术积累，公司锂电材料业务积累了强大的新产品和前瞻性技术研发能力。公司 2022 年锂电材料业务研发经费投入已超 13,000 万元。新能源汽车锂电池对六氟磷酸锂的纯度要求很高，在研发团队持续不断努力下，公司掌握了六氟磷酸锂产业化生产要求的纯化工艺，确保产品纯度达 99.99%；通过超声波对六氟磷酸锂结晶过程影响的研究，并得到合适的工艺条件，显著提高了产品的纯度，使产品颗粒均匀、粒度分布集中、晶型规则完整。同时，公司也重视与高校的产学研合作，积极与东南大学、苏州大学、常州大学、常熟理工学院等院校开展合作研发。新泰材料为国家高新技术企业、国家专精特新“小巨人”企业，截至 2023 年 9 月末，公司锂电业务板块（不包括新特化工）已获得 44 项国内专利，其中发明专利 8 项，实用新型专利 36 项；新泰材料从事锂电材料业务研究的实验室被评为“江苏省高纯度六氟磷酸锂工程技术研究中心”。经过多年技术研发和积累，公司在产品质量上取得了行业领先地位。公司在六氟磷酸锂业务上的技术领先优势，能够保证生产工艺及产品品质处于领先水平。

（三）发行人主要经营和财务数据及指标

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2023 年 9 月末	2022 年末	2021 年末	2020 年末
资产总额	653,126.90	621,809.34	455,111.18	323,830.79
负债总额	226,254.82	207,529.33	87,244.15	57,036.97
股东权益	426,872.08	414,280.00	367,867.03	266,793.81
归属于上市公司 股东的股东权益	377,413.39	381,065.79	341,297.17	266,793.81

2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2023 年 1-9 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
营业收入	164,666.80	327,462.40	225,256.50	74,282.98

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
营业利润	5,884.79	61,437.70	88,992.25	-725.13
利润总额	5,774.73	61,286.16	88,673.80	-707.82
净利润	3,786.17	50,261.93	74,461.02	-1,077.99
归属于上市公司股东的净利润	2,571.92	52,629.69	74,503.35	-1,077.99

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
经营活动产生的现金流量净额	-5,733.90	91,938.59	68,534.51	3,873.71
投资活动产生的现金流量净额	-30,659.30	-48,185.69	-3,254.78	-6,820.66
筹资活动产生的现金流量净额	56,817.86	-51,430.20	-34,157.14	-466.96
现金及现金等价物净增加额	20,426.03	-7,679.94	31,136.98	-3,430.96

4、主要财务指标

主要财务指标	2023.9.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
流动比率（倍）	1.41	1.43	2.03	1.61
速动比率（倍）	1.20	1.22	1.81	1.42
资产负债率（母公司）	18.50%	9.41%	9.68%	12.74%
资产负债率（合并口径）	34.64%	33.38%	19.17%	17.61%
主要财务指标	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
应收账款周转率（次）	3.60	5.77	6.48	3.69
存货周转率（次）	4.75	7.14	7.13	4.20
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.14	2.25	1.70	0.10
每股净现金流量（元/股）	0.50	-0.19	0.77	-0.09

注：2023年1-9月应收账款周转率和存货周转率经年化处理。

（四）发行人存在的主要风险

1、募集资金投资项目风险

（1）募投项目新增产能消化风险及行业产能过剩风险

公司本次募集资金主要投向“3万吨六氟磷酸锂、6,000吨高纯氟化锂等新型电解质锂盐及一体化配套项目”及“补充流动资金项目”。本次募投项目拟于2024年底建设完成，则2025年发行人的六氟磷酸锂有效产能将增加至3.7万吨，2026年将增加至5.2万吨，系目前公司有效产能的2.86倍。受市场供需关系变化及行业产能扩张等因素影响，本次募投项目新增产能面临无法消化的市场风险。

本次募投项目生产的主要产品六氟磷酸锂具有周期性，其周期性波动主要受市场供需关系、上游原材料碳酸锂及锂矿价格的影响。2020年下半年以来，相关企业如天赐材料、多氟多、永太科技及发行人等纷纷规划扩建产能，导致2022年六氟磷酸锂行业总产能有较大幅度的增加。根据EV Tank统计数据，2022年末国内六氟磷酸锂行业总产能为148,160吨，同比增长了57.68%，其中发行人产能占2022年国内六氟磷酸锂行业总产能的12.3%。若上述规划新增产能于未来集中释放或释放过快，受市场供需关系变化等因素影响，行业将面临产能过剩风险。

然而在同行业公司纷纷规划扩建产能的情况下，自2022年3月以来，由于行业新增产能陆续释放，且上游材料碳酸锂价格回落，六氟磷酸锂价格随之下跌，行业进入下行周期。同时，2023年以来，下游需求亦出现了下滑情况，2023年一季度，我国新能源汽车产量为165.03万辆，较2022年四季度环比下滑了29%。

综上，一方面，2020年下半年以来，同行业公司纷纷规划扩建产能，部分新增产能已落地并导致2022年行业总产能有较大增长，另一方面2022年3月以来六氟磷酸锂价格下跌进入下行周期，同时2023年一季度下游新能源汽车需求环比亦有所下滑。因此，伴随着同行业企业产能扩张，如发行人无法在成本、技术、品牌、产品性能等方面保持竞争优势，市场份额有所下滑，将导致公司募投项目新增产能无法消化的风险；同时，在同行业纷纷规划扩产，行业总产能有较大增长的情况下，如行业下行周期持续时间过长，或终端新能源汽车、储能、消费电子等市场景气度及需求增长不及预期等，则行业将面临产能过剩风险，进而导致公司新增产能面临无法消化的市场风险。

(2) 募投项目效益不及预期的风险

本次募投项目将扩大公司核心产品六氟磷酸锂及其上游原材料氟化锂的产能，提高公司的盈利能力，但募投项目的实施和效益产生均需一定时间，从项目实施、完工、达产以至最终的产品销售等均存在不确定性。若在募投项目实施过程中，宏观经济、产业政策、市场环境等发生重大不利变化，出现产品技术路线重大更替，下游需求增长放缓，行业产能过剩，市场竞争加剧等风险，导致公司产品销量下滑、销售价格下降或成本费用上涨等情况，将对公司募投项目达成预期效益造成不利影响。

(3) 新增折旧、摊销费用导致的利润下滑风险

本次募投项目涉及较大规模的固定资产、无形资产等长期投资，项目建成后，在预期效益尚未完全实现前，新增固定资产、无形资产折旧摊销等金额占当期营业收入或净利润的比例可能有所提高，尤其在项目建设期内，产能尚未完全释放，公司新增固定资产、无形资产折旧摊销等金额占当期实现营业收入及净利润的比例可能较大。尽管公司对募投项目进行了充分论证和可行性分析，但上述募投项目收益受宏观经济、产业政策、市场环境、竞争情况、技术进步等多方面因素影响，若未来募投项目的效益实现情况不达预期，上述募投项目新增的折旧摊销费用将对公司经营业绩产生不利影响。

2、控股股东股权质押及持股比例较低风险

截至本上市保荐书出具日，公司控股股东为汕头天际，直接持有公司股份数量为 75,789,180 股，占发行人本次发行前的股权比例为 18.55%，星嘉国际系汕头天际的一致行动人，直接持有公司本次发行前 3.42% 的股份，上述两股东合计持有公司本次发行前 21.98% 的股权，本次发行上市完成后，上述两股东合计持有公司的股权比例为 17.79%。截至本上市保荐书出具日，汕头天际合计质押公司股份 60,000,000 股，占其所持公司股份的比例为 79.17%，占公司本次发行前总股本的比例为 14.69%，占公司本次发行上市完成后总股本的比例为 11.89%，质押融资本金为 25,650.00 万元，对应的平仓价为 7.20 元/股。近期公司股价发生一定波动，以 2023 年 11 月 30 日为基准日，公司基准日前 20 日、60 日、120 日的平均股票交易价格（基准日前 N 个交易日公司股票交易均价=基准日前 N 个交

易日公司股票交易总额 / 基准日前 N 个交易日公司股票交易总量) 分别为 11.78 元/股、11.73 元/股和 12.66 元/股, 距平仓价 7.20 元/股的安全距离分别为 63.60%、62.90% 和 75.82%。

若因控股股东资信状况及履约能力大幅恶化、市场剧烈波动或发生其他不可控事件, 导致公司控股股东所持质押股份被强制平仓, 或潜在投资者通过收购控制公司股权或其他原因导致实际控制人控制地位不稳定, 可能造成公司控制权不稳定的风险, 将对公司未来的经营发展带来不利影响。

3、宏观经济波动风险

公司主要产品六氟磷酸锂作为目前应用最广的锂盐主要应用于制备锂离子电池电解液, 进而应用于新能源汽车行业、储能行业和消费电子行业等。相关行业的景气程度与国内和国际宏观经济发展状况密切相关。宏观经济景气度直接影响到经济活动的开展、居民可支配收入和进出口贸易情况, 进而直接影响对新能源汽车以及公司核心产品的需求。

4、产业政策变化风险

近年来, 受益于碳中和及清洁能源领域相关政策影响, 全球新能源汽车产业快速发展, 由此带动锂电池关键材料市场规模和出货量的大幅增长。为了行业有序健康发展, 提升产业国际竞争力, 国家主管部门根据市场情况对新能源汽车产业政策进行了因地制宜的调整, 动力电池系统能量密度、新能源汽车整车能耗及续航里程等技术标准不断提高, 购置补贴持续退坡。补贴减少使得终端整机厂面临较大的降本压力, 该压力向上游传导可能会导致锂电材料企业利润率降低, 从而迫使相关企业通过技术进步、规模效应等方法提高盈利能力和行业竞争力。若未来新能源汽车相关产业政策发生重大不利变化, 将会对锂电产业链造成不利影响, 从而对公司盈利水平和经营业绩产生不利影响。

5、市场竞争加剧风险

近年来, 随着我国政府鼓励和支持新能源行业的发展, 新能源汽车的渗透率快速提升, 六氟磷酸锂作为锂电池电解液的关键原材料, 吸引大量新企业的加入。同时, 现有六氟磷酸锂企业纷纷有了较为明确的扩产计划并进行产能扩张, 行业

竞争日益激烈，同行业企业开始逐步分化。如果公司不能在成本、技术、品牌、产品性能等方面继续保持竞争优势，日益激烈的市场竞争将会对公司的市场份额、盈利水平产生不利影响。

6、财务风险

(1) 销售价格及成本变动导致的毛利率波动及业绩下滑风险

2020、2021、2022 年度及 2023 年 1-9 月，公司综合毛利率分别为 19.11%、53.15%、32.26% 和 13.28%，存在一定波动。公司综合毛利率受六氟磷酸锂及小家电原材料价格和产品售价的波动、下游市场需求变化而有所波动。

2022 年度，公司毛利率有所下滑，主要原因系六氟磷酸锂原材料氟化锂及其核心材料碳酸锂价格大幅上涨，且维持在高位。2022 年度，由于毛利率下滑，导致发行人业绩有所下滑，2022 年度发行人归属于母公司所有者的净利润为 52,629.69 万元，同比 2021 年度下滑 29.36%。

2022 年 11 月，碳酸锂价格开始迅速下滑，六氟磷酸锂价格随之下跌，但六氟磷酸锂价格下跌时点早于碳酸锂且下降速度更快，六氟磷酸锂和碳酸锂的价格出现错配。2023 年 1-9 月公司六氟磷酸锂售价同比下滑 53.46%，毛利水平受到了挤压，六氟磷酸锂毛利率进一步下滑至 7.22%，进而造成公司业绩大幅下滑。2023 年 1-9 月发行人归属于母公司所有者的净利润为 2,571.92 万元，同比 2022 年 1-9 月下滑 95.26%。

未来若六氟磷酸锂价格持续下跌，或碳酸锂与六氟磷酸锂的价差无法维持在正常水平，则公司面临毛利率进一步下滑进而造成公司业绩持续下滑的风险。同时，如果今后行业政策、上下游环境、市场供需情况等出现较大的波动，公司各产品的毛利率可能会出现大幅波动，将对公司综合毛利率产生不利影响，进而影响公司的经营业绩。

(2) 原材料价格波动风险

公司主要产品六氟磷酸锂对应的主要原材料包括氟化锂、五氯化磷和无水氟化氢等，小家电业务的主要原材料包括陶瓷锅体、锅盖、铝胆、不锈钢锅体、聚丙烯、聚碳酸酯等塑料材料及五金配件等。2021 年以来，六氟磷酸锂的主要原

材料呈现出明显涨价的趋势，小家电业务的原材料如聚丙烯、不锈钢、铝胆、陶瓷等价格也有所上涨。若未来主要原材料价格因宏观经济波动、上下游行业供需情况等因素影响而出现大幅波动，公司如未能就原材料价格大幅波动约定价格调整机制，有效应对价格波动风险，将会对经营业绩产生重大不利影响。

（3）产品销售价格波动风险

最近三年一期，公司六氟磷酸锂产品的销售均价分别为 6.91 万元/吨、19.48 万元/吨、24.57 万元/吨和 11.79 万元/吨，2021 年度大幅回升，2022 年度持续增长，2023 年 1-9 月大幅下滑。2022 年 11 月，原材料碳酸锂价格开始迅速下滑，六氟磷酸锂价格随之下跌，但六氟磷酸锂价格下跌时点早于碳酸锂且下降速度更快，六氟磷酸锂和碳酸锂的价格出现错配，导致 2023 年三季度公司六氟磷酸锂售价同比下滑 53.46%。最近三年一期，公司小家电产品的销售均价分别为 61.64 元/台、71.41 元/台、91.82 元/台和 91.63 元/台，2021 年度及 2022 年度有所回升。

未来若六氟磷酸锂价格持续下跌，或碳酸锂与六氟磷酸锂的价差无法维持在正常水平，则公司面临毛利率进一步下滑进而造成公司业绩持续下滑的风险。同时，若未来宏观经济波动、行业上下游供需情况、市场竞争格局等发生变化，使得公司产品销售价格产生大幅波动，尤其主要产品的销售价格大幅下降至较低水平时，将会对公司经营业绩产生重大不利影响。

（4）存货跌价风险

发行人主要产品为六氟磷酸锂，六氟磷酸锂自 2006 年以来经历了多轮价格周期。2022 年初，行业上行周期达到顶点，自 2022 年 3 月以来，六氟磷酸锂供需关系有所改善，同时上游材料碳酸锂价格回落，六氟磷酸锂价格随之下跌。六氟磷酸锂原材料氟化锂与其上游核心原材料碳酸锂的价格高度联动，碳酸锂价格自 2021 年迅速上涨，居高不下，自 2022 年 11 月开始迅速回落，目前碳酸锂价格回落趋势仍在持续中。而公司截至 2022 年末的存货对应的原材料主要系在氟化锂的价格处于高位时购买，因此公司 2022 年末的存货成本较高，相较目前的六氟磷酸锂市场价格出现了减值现象。2022 年，公司存货跌价准备 8,973.74 万元，占存货余额的 17.23%。未来若六氟磷酸锂价格持续下跌，或碳酸锂与六氟磷酸锂的价差无法维持在正常水平，则公司存货将面临存货减值风险，继而对公

公司经营业绩产生重大不利影响。

（5）小家电业务业绩下滑风险

最近三年一期，公司小家电业务贡献的收入分别为 31,685.33 万元、36,063.54 万元、29,748.98 万元和 18,523.59 万元，占主营业务收入的比例分别为 43.15%、16.07%、9.09% 和 11.25%，2020 至 2022 年度占比逐渐下降。2020 年度，受宏观环境变化及房地产行业萎缩的影响，市场竞争激烈，公司小家电业务销售压力增大，产品发物流受到一定影响，导致小家电产品销量及对应收入有所下滑。

公司小家电产品主要以传统厨电产品为主，主打电炖锅、隔水炖等产品。未来，若公司不能成功通过革新产品功能、丰富产品类别、加强渠道建设、打造品牌形象、丰富营销手段等方案持续改善小家电的销售情况，则公司小家电业务将面临业绩下滑的风险。

（6）应收账款坏账风险

最近三年一期，公司应收账款账面价值分别为 22,856.76 万元、46,663.11 万元、66,778.54 万元和 55,188.65 万元，占公司流动资产的比例分别为 25.06%、26.75%、22.87% 和 22.05%，占比相对较高。尽管公司与主要客户合作关系稳定，且主要客户均具有较高的信誉度，发生坏账的可能性较低，但数额较大的应收账款仍可能在市场环境发生不利变化时导致公司面临应收账款的回收风险。如果下游客户出现支付困难、拖欠货款等情况，将对公司的现金流和经营情况产生不利影响。

（7）商誉减值风险

截至 2023 年 9 月末，公司商誉的账面价值为 17.74 亿元。公司商誉主要系 2016 年重大资产重组收购新泰材料形成的 23.19 亿元商誉，2017 年、2018 年、2019 年已累计计提商誉减值准备 8.74 亿元；以及 2023 年 8 月现金收购常熟市誉翔贸易有限公司进而间接收购新特化工形成的 3.30 亿元商誉。虽然新能源行业发展前景及政策环境十分良好，新特化工在磷化工细分领域具有一定的行业地位，盈利能力较强。但由于新能源材料行业发展存在不确定性，未来若市场环境发生重大不利变化，仍存在商誉减值计提的风险，进而影响公司净利润水平。

（8）即期回报财务指标在短期内被摊薄的风险

本次向特定对象发行股票后，发行人股本及净资产均有所增长。随着本次发行募集资金的陆续投入，将显著扩大业务规模，促进业务发展，对公司未来经营业绩产生积极影响。鉴于募集资金产生效益需要一定的过程和时间，在募集资金投入产生效益之前，发行人利润实现和股东回报仍主要依赖现有业务。因此，完成本次发行后，在发行人总股本和净资产均有所增长的情况下，每股收益和加权平均净资产收益率等即期回报财务指标在短期内存在被摊薄的风险。

7、经营及业务管理风险

（1）环保及安全生产风险

公司十分重视环境保护工作，生产经营符合国家环保部及地方政府颁布的相关规定的要求。但随着社会公众环保意识的逐步增强，国家环保治理的不断深入，如果未来政府对精细化工企业实行更为严格的环保标准，公司可能需要为此追加环保投入，生产经营成本会相应提高；公司也可能因设备故障、人为操作不当、自然灾害等不可抗力事件导致安全环保方面事故。一旦发生安全环保事故，不仅客户可能会中止与公司的合作，且公司将面临着政府有关监管部门的处罚、责令整改或停产的可能，进而严重影响公司正常的业务经营。

（2）技术风险/新产品替代风险

电解液是锂电池四大材料之一，电解质锂盐是电解液的核心组成部分，六氟磷酸锂因具有良好的导电性和电化学稳定性，是目前使用最普遍的电解质锂盐，在电解液成本中占比达到 30%-50%，其技术指标和产品性能得到市场广泛认可。但电解质锂盐行业仍处于快速发展之中，技术更新快，且 LiFSI 等新型锂盐正处于研发推进当中，不排除未来出现性能更高的动力电池及其材料体系的可能性，导致现有产品技术路线存在被替代的风险，从而导致公司面临经营业绩下滑的风险。

（3）管理风险

公司自成立以来，伴随生产经营规模扩张需要，组织架构日益庞大，管理链条也逐步延长，增加了公司总体管理难度。本次发行结束后，随着本次募投项目

的建成达产，公司资产规模、产销规模将进一步扩大，公司的快速发展将对公司的管理层和内部管理水平提出更高的要求。如果公司不能持续有效地提升管理能力和水平以适应公司规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能及时完善，公司将面临较大的管理风险，对公司的经营和盈利能力造成不利影响。

（4）客户集中度较高的风险

公司主要客户包括江苏国泰、新宙邦、比亚迪等知名电解液企业。报告期内，公司前五大客户的销售收入占当期公司营业收入的比例分别为 40.30%、72.05% 和 80.53%，2021 年度及 2022 年度的客户集中度较高。如果公司主要客户需求下降、公司与主要客户的合作出现不利变化、新客户拓展不如预期、市场竞争加剧、产品更新换代或者宏观经济波动导致主要客户减少对公司产品的采购，同时其他客户未增加其对公司产品的采购，将可能给公司的业务经营及财务状况产生不利影响。

8、不可抗力和其他意外因素风险

不排除因政治、经济、自然灾害等不可抗力因素或其他意外因素对公司生产经营带来不利影响的可能性。

二、申请上市证券的发行情况

（一）发行股票的种类和面值

本次发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

（二）发行方式和发行时间

本次发行采取向特定对象发行人民币普通股（A 股）的方式。本次发行时间为：2023 年 11 月 23 日（T 日）。

（三）发行对象及认购方式

根据认购对象申购报价情况，并严格按照《认购邀请书》中规定的“（1）认购价格优先；（2）认购金额优先；（3）收到《申购报价单》时间优先”的原则，确定本次发行股票的发行价格为 9.32 元/股，申购价格在 9.32 元/股及以上的 8 名认购对象确定为获配发行对象。本次发行配售结果如下：

序号	认购对象名称	获配价格 (元/股)	获配股数 (股)	获配金额 (元)	限售期 (月)
1	瑞昌新能企业管理合伙企业（有限合伙）	9.32	12,875,536	119,999,995.52	6
2	诺德基金管理有限公司	9.32	19,957,081	185,999,994.92	6
3	财通基金管理有限公司	9.32	11,480,686	106,999,993.52	6
4	UBS AG	9.32	7,510,729	69,999,994.28	6
5	吴晓琪	9.32	5,364,806	49,999,991.92	6
6	国泰君安金融控股有限公司	9.32	4,399,141	40,999,994.12	6
7	华泰资产管理有限公司-华泰优颐股票专项型养老金产品-中国农业银行股份有限公司	9.32	4,399,141	40,999,994.12	6
8	江苏瑞泰新能源材料股份有限公司	9.32	30,042,918	279,999,995.76	6
合计			96,030,038	894,999,954.16	-

本次向特定对象发行股票所有发行对象均以同一价格认购本次发行股票，且均以现金方式认购。

（四）发行价格及定价原则

本次向特定对象发行的定价基准日为发行期首日（2023 年 11 月 21 日），发行底价为 9.32 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日股票交易均价的 80%。

北京德恒律师事务所律师对申购报价进行了全程见证。根据投资者申购报价结果，并按照认购邀请书确定发行价格、发行对象及获配股份数量的程序和规则，确定本次发行价格 9.32 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日股票交易均价的 80%。

（五）发行数量

根据《天际新能源科技股份有限公司向特定对象发行股票并在主板上市发行方案》，本次发行募集资金不超过人民币 100,000.00 万元（含 100,000.00 万元），本次发行价格不低于 9.32 元/股，本次拟发行的股份数量为 100,000,000 股（含本数，即本次拟募集资金金额除以本次发行底价得到的股票数量与 100,000,000 股的孰低值）。

本次向特定对象发行股票数量最终为 96,030,038 股，未超过公司董事会及股东大会审议通过并经中国证监会同意注册的最高发行数量，且发行股数超过本次发行方案拟发行股票数量的 70%。

（六）限售期

本次发行完成后，发行对象认购的公司本次发行的股份自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

本次发行完成后至限售期满之日止，发行对象由于公司送股或资本公积转增股本等原因增持的股份，亦应遵守上述限售安排。

上述限售期届满后，该等股份的转让和交易将根据届时有效的法律法规及中国证监会、证券交易所的有关规定执行。

（七）上市地点

本次发行的股票拟在深圳证券交易所上市交易。

（八）滚存未分配利润安排

公司本次发行前的滚存未分配利润由本次发行完成后公司的新老股东按照发行后的持股比例共同享有。

（九）募集资金投向

经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，本次发行募集资金总额为 894,999,954.16 元，扣除各项发行费用 19,206,955.87 元（不含税），实际募集资金净额 875,792,998.29 元。

由于本次向特定对象发行股票实际募集资金净额少于拟使用募集资金金额，为保障募集资金投资项目顺利实施，根据项目的轻重缓急等情况，公司决定调整各项目募集资金投入金额，具体情况如下：

单位：万元

序号	募集资金投资项目	总投资额	募集资金拟投资金额（调整前）	募集资金拟投资金额（调整后）
1	江苏泰瑞联腾材料科技有限公司3万吨六氟磷酸锂、6,000吨高纯氟化锂等新型电解质锂盐及一体化配套项目	300,000.00	161,000.00	87,579.30
2	补充流动资金	50,000.00	50,000.00	-
合计		350,000.00	211,000.00	87,579.30

（十）本次发行决议有效期

本次发行股票决议的有效期为自公司股东大会审议通过本次发行相关议案之日起十二个月。若国家法律、法规对向特定对象发行股票有新的规定，公司将按新的规定对本次发行进行调整。

三、保荐人工作人员及其保荐业务执业情况、联系方式

（一）保荐代表人

本次具体负责推荐的保荐代表人为王然和董瑞超。其保荐业务执业情况如下：

王然女士：华泰联合证券投资银行业务线副总监，金融学硕士，保荐代表人，具有 6 年投资银行业务经验。曾负责或参与东鹏饮料首次公开发行、德方纳米首次公开发行、新宙邦非公开发行、伊之密非公开发行等项目，参与广汽集团新能

源子公司广汽埃安混改等财务顾问项目。

董瑞超先生：华泰联合证券投资银行业务线执行总经理，管理学硕士，保荐代表人，中国注册会计师协会非执业会员，具有 10 年以上投资银行业务经验。先后主持或参与的项目包括中伟股份 IPO、德方纳米 IPO、东方新星 IPO、欧浦智网 IPO、中科江南 IPO 等项目，参与德方纳米向特定对象发行股票、中伟股份向特定对象发行股票、广电运通非公开发行、齐翔腾达公开发行可转债、广州无线电集团公开发行公司债、星源材质向特定对象发行股票等再融资项目，蒙草生态、广电运通、金冠股份等财务顾问项目。

（二）项目协办人

本项目的协办人为罗剑群，其保荐业务执业情况如下：

罗剑群先生：华泰联合证券投资银行业务线副总监，保荐代表人，2016 年开始从事投资银行业务，先后作为主要成员参与了鹏鼎控股 IPO、菲鹏生物 IPO、拉普拉斯 IPO、珠江钢琴非公开发行、爱旭股份非公开发行等项目，以及多家拟 IPO 公司的尽职调查和改制工作。

（三）其他项目组成员

其他参与本次保荐工作的项目组成员还包括：郑文才、贾光宇、李方凯和程铖。

（四）联系方式

联系地址：北京市西城区丰盛胡同 22 号丰铭国际大厦 A 座 6 层、广东省深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 27、28 层

联系电话：010-56839300、0755-81902000

传真：010-56839400、0755-81902020

四、保荐人及其关联方与发行人及其关联方之间的利害关系及主要业务往来情况说明

华泰联合证券作为发行人的上市保荐人，截至本上市保荐书出具日：

（一）保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况。

（二）发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况。

（三）保荐人的保荐代表人及其配偶，董事、监事、高级管理人员，不存在持有发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方股份，以及在发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方任职的情况；

（四）保荐人的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方不存在相互提供担保或者融资等情况；

（五）保荐人与发行人之间不存在其他关联关系。

五、保荐人承诺事项

（一）保荐人承诺已按照法律法规和中国证监会及深圳证券交易所的相关规定，对发行人及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查、审慎核查，充分了解发行人经营状况及其面临的风险和问题，履行了相应的内部审核程序。

（二）保荐人同意推荐天际新能源科技股份有限公司向特定对象发行 A 股股票并在主板上市，相关结论具备相应的保荐工作底稿支持。

（三）保荐人自愿按照《证券发行上市保荐业务管理办法》第二十五条所列相关事项，在上市保荐书中做出如下承诺：

1、有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会有关证券发行上市的相关规定；

2、有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

3、有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理；

4、有充分理由确信申请文件和信息披露资料与证券服务机构发表的意见不存在实质性差异；

5、保证所指定的保荐代表人及本保荐人的相关人员已勤勉尽责，对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查；

6、保证保荐书、与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

7、保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范；

8、自愿接受中国证监会依照《证券发行上市保荐业务管理办法》采取的监管措施。

保荐人承诺，将遵守法律、行政法规和中国证监会、深圳证券交易所对推荐证券上市的规定，接受深圳证券交易所的自律管理。

六、保荐人关于发行人是否已就本次证券发行上市履行了《公司法》《证券法》和中国证监会及深圳证券交易所规定的决策程序的说明

发行人就本次证券发行履行的内部决策程序如下：

1、2021年12月23日，发行人召开了第四届董事会第七次会议，该次会议应到董事7名，实际出席本次会议7名，审议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》《关于公司非公开发行股票方案的议案》《关于〈广东天际电器股份有限公司2021年度非公开发行A股股票预案〉的议案》《关于广东天际电器股份有限公司〈前次募集资金使用情况专项报告〉的议案》《关于公司非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告的议案》《关于公司本次非公开发行股票摊薄即期回报、填补即期回报措施及相关主体承诺的议案》《关于提请股东大会授权董事会全权办理非公开发行股票具体事宜的议案》《关于召开公司2022年第一次临时股东大会的议案》等议案。

2、2022年1月10日，发行人召开了2022年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》《关于公司非公开发行股票方

案的议案》《关于〈广东天际电器股份有限公司 2021 年度非公开发行 A 股股票预案〉的议案》《关于广东天际电器股份有限公司〈前次募集资金使用情况专项报告〉的议案》《关于公司非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告的议案》《关于公司本次非公开发行股票摊薄即期回报、填补即期回报措施及相关主体承诺的议案》《关于提请股东大会授权董事会全权办理非公开发行股票具体事宜的议案》等议案。

3、2022 年 12 月 15 日，发行人召开了第四届董事会第二十次会议，该次会议应到董事 7 名，实际出席本次会议 7 名，审议通过了《关于延长公司非公开发行股票股东大会有效期及股东大会授权董事会办理相关事宜有效期的议案》等议案。

4、2023 年 1 月 9 日，发行人召开了 2023 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于延长公司非公开发行股票股东大会有效期及股东大会授权董事会办理相关事宜有效期的议案》等议案，见本次发行股票股东大会决议有效期及股东大会授权董事会办理相关事宜有效期延长 12 个月即延长至 2024 年 1 月 9 日。

5、2023 年 2 月 10 日，发行人召开了第四届董事会第二十一次会议，该次会议应到董事 7 名，实际出席本次会议 7 名，审议通过了《关于公司向特定对象发行股票方案的论证分析报告的议案》《关于公司向特定对象发行股票募集资金使用可行性分析报告（修订稿）的议案》《关于公司本次向特定对象发行股票摊薄即期回报、填补即期回报措施及相关主体承诺（修订稿）的议案》《关于天际新能源科技股份有限公司 2021 年度向特定对象发行 A 股股票预案（修订稿）的议案》《关于未来三年股东回报规划（2023-2025 年）的议案》《关于提请股东大会授权董事会全权办理向特定对象发行股票具体事宜（修订稿）的议案》等议案。

6、2023 年 2 月 27 日，发行人召开了 2023 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司向特定对象发行股票方案的论证分析报告的议案》《关于未来三年股东回报规划（2023-2025 年）的议案》等议案。

依据《公司法》《证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》等法律法规及发行人《公司章程》的规定，发行人申请向特定对象发行 A 股股票并在主板上市已履行了完备的内部决策程序。

七、关于本次证券发行上市申请符合上市条件的说明

（一）本次证券发行符合《公司法》《证券法》对向特定对象发行股票的有关规定

1、发行人本次发行的股票为境内上市人民币普通股股票，每股面值 1 元，每一股份具有同等权利；每股的发行条件和发行价格相同，任何单位或者个人所认购的股份，每股应当支付相同价额，符合《公司法》第一百二十六条之规定。

2、发行人本次发行将向特定对象发行。本次发行将不采用广告、公开劝诱和变相公开方式发行，符合《证券法》第九条的相关规定。

综上所述，发行人符合《公司法》《证券法》的有关规定。

（二）本次证券发行符合《上市公司证券发行注册管理办法》规定的发行条件的说明

1、不存在《再融资注册办法》第十一条规定的不得向特定对象发行股票的情形

保荐人查阅了发行人定期公告、临时公告、年度审计报告等资料，查询了中国证监会及交易所网站并取得了发行人现任董事、监事和高级管理人员的无犯罪证明及发行人的合规证明。

经核查，发行人不存在《再融资注册办法》第十一条规定下述不得向特定对象发行股票的情形：

（1）擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经股东大会认可；

（2）最近一年财务报表的编制和披露在重大方面不符合企业会计准则或者相关信息披露规则的规定；最近一年财务会计报告被出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；最近一年财务会计报告被出具保留意见的审计报告，且保留意见所涉及事项对上市公司的重大不利影响尚未消除。本次发行涉及重大资产重组的除外；

(3) 现任董事、监事和高级管理人员最近三年受到中国证监会行政处罚，或者最近一年受到证券交易所公开谴责；

(4) 上市公司或者其现任董事、监事和高级管理人员因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查；

(5) 控股股东、实际控制人最近三年存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为；

(6) 最近三年存在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为。

2、上市公司募集资金使用符合《再融资注册办法》第十二条的规定

(1) 符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律、行政法规规定

本次募集资金投资项目的备案、环保机构批复及土地取得情况如下：

序号	项目名称	项目实施主体	备案证号	环评批复文号	土地使用权证号
1	江苏泰瑞联腾材料科技有限公司3万吨六氟磷酸锂、6,000吨高纯氟化锂等新型电解质锂盐及一体化配套项目	泰瑞联腾	苏州审批备[2021]47号	苏环评审[2022]13号	苏(2022)常熟市不动产权第8169855号

经核查，本次向特定对象发行股票募集资金将用于江苏泰瑞联腾材料科技有限公司3万吨六氟磷酸锂、6,000吨高纯氟化锂等新型电解质锂盐及一体化配套项目，符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律和行政法规的规定。

(2) 除金融类企业外，本次募集资金使用不得为持有财务性投资，不得直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司

经核查，发行人本次募集资金将主要用于江苏泰瑞联腾材料科技有限公司3万吨六氟磷酸锂、6,000吨高纯氟化锂等新型电解质锂盐及一体化配套项目，围绕公司主营业务相关领域开展建设，未违反上述规定。

(3) 募集资金项目实施后，不会与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业新增构成重大不利影响的同业竞争、显失公平的关联交易，或者严重影响公司生产经营的独立性

经核查，发行人募集资金的投资用途包括江苏泰瑞联腾材料科技有限公司3

万吨六氟磷酸锂、6,000 吨高纯氟化锂等新型电解质锂盐及一体化配套项目，项目实施后不会与控股股东或实际控制人产生同业竞争或影响公司生产经营的独立性。

3、本次发行符合《再融资注册办法》第四十条“上市公司应当理性融资，合理确定融资规模，本次募集资金主要投向主业”的规定

(1) 上市公司申请向特定对象发行股票的，拟发行的股份数量原则上不得超过本次发行前总股本的百分之三十

保荐人查阅了发行人关于本次向特定对象发行股票的可行性分析报告、预案文件、董事会决议及股东大会决议、本次发行相关材料，本次发行股票数量按照募集资金总额除以发行价格确定，同时本次向特定对象发行股票的数量不超过本次发行前公司总股本的 30%，即不超过 122,565,770 股（含本数）。经核查，本次向特定对象发行股票的实际数量为 96,030,038 股，未超过本次发行前公司总股本的 30%，符合上述规定。

(2) 上市公司申请向特定对象发行股票的，本次发行董事会决议日距离前次募集资金到位日原则上不得少于十八个月。前次募集资金基本使用完毕或者募集资金投向未发生变更且按计划投入的，相应间隔原则上不得少于六个月

保荐人查阅了发行人前次募集资金相关文件，公司于 2016 年 12 月 2 日采取向特定投资者非公开发行股票的方式发行人民币普通股 34,134,988 股，每股发行价格为 12.89 元，募集资金共计 439,999,995.32 元，扣除相关的发行费用 25,400,000.00 元，实际募集资金 414,599,995.32 元，截至 2016 年 12 月 2 日，公司上述发行募集的资金已全部到位，经大华会计师事务所（特殊普通合伙）以“大华验字[2016]001167 号”验资报告验证确认。2021 年 12 月 23 日，公司首次召开董事会审议本次发行方案，距离前次募集资金到位日已超过十八个月，符合上述规定。

截至 2017 年 4 月 20 日，实际投资金额为 405,212,794.98 元，且项目已达到预定可使用状态。公司于 2017 年 4 月 20 日召开第二届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于使用节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意将节余募集资金永久补充公司流动资金，同时注销募集资金账户。因此，前次募集资金基

本使用完毕，符合上述规定。

(3) 实施重大资产重组前上市公司不符合向不特定对象发行证券条件或者本次重组导致上市公司实际控制人发生变化的，申请向不特定对象发行证券时须运行一个完整的会计年度

本次发行属于向特定对象发行，不属于前述情形。

(4) 上市公司应当披露本次证券发行数量、融资间隔、募集资金金额及投向，并结合前述情况说明本次发行是否“理性融资，合理确定融资规模”

保荐人查阅了发行人关于本次向特定对象发行股票的可行性分析报告、预案文件、董事会决议及股东大会决议、发行人前次募集资金相关文件、大华会计师事务所（特殊普通合伙）2023年11月30日出具的《天际新能源科技股份有限公司向特定对象发行股票认购资金到位的验证报告》等材料，本次向特定对象发行股票的数量不超过本次发行前公司总股本的30%，本次发行董事会决议日距离前次募集资金到位日不少于十八个月。本次发行实际募集资金总额89,500.00万元，扣除发行费用后的募集资金净额将全部投向“江苏泰瑞联腾材料科技有限公司3万吨六氟磷酸锂、6,000吨高纯氟化锂等新型电解质锂盐及一体化配套项目”。公司对江苏泰瑞联腾材料科技有限公司3万吨六氟磷酸锂、6,000吨高纯氟化锂等新型电解质锂盐及一体化配套项目的投资额，系根据公司为完成对该项目的建设而需要对土地、建筑工程、设备、预备费、铺地流动资金等方面的必要投入而进行的合理测算，其中公司拟用募集资金投资该项目的资本性支出部分。

本次发行募集资金投向符合国家相关的产业政策以及行业发展趋势，具有良好的发展前景，符合公司的战略目标，有利于提升公司长远可持续发展能力，提高公司的核心竞争力。本次发行符合“理性融资，合理确定融资规模”的规定。

(5) 募集资金主要用于主业及资本性支出，用于补充流动资金或者偿还债务规模未明显超过企业实际经营情况

①保荐人审阅国务院主管部门关于过剩行业的规定、《产业结构调整指导目录》，了解募投项目主管部门备案情况，审阅《募集资金使用可行性分析报告》及预案资料。经核查，发行人本次发行募集资金投资项目，不存在违反国家产业

政策和有关环境保护、土地管理等法律和行政法规的情况，不涉及新增过剩产能或投资限制类、淘汰类项目的情形，符合国家产业政策。

②保荐人查阅了发行人关于本次向特定对象发行股票的可行性分析报告、预案文件、董事会决议、股东大会决议以及公司定期公告、临时公告、年度审计报告、大华会计师事务所（特殊普通合伙）2023年11月30日出具的《天际新能源科技股份有限公司向特定对象发行股票认购资金到位的验证报告》等资料，公司本次发行实际募集资金总额 89,500.00 万元，扣除发行费用后的募集资金净额将全部投向“江苏泰瑞联腾材料科技有限公司 3 万吨六氟磷酸锂、6,000 吨高纯氟化锂等新型电解质锂盐及一体化配套项目”。“江苏泰瑞联腾材料科技有限公司 3 万吨六氟磷酸锂、6,000 吨高纯氟化锂等新型电解质锂盐及一体化配套项目”为公司主业，募集资金投入到该主业的工程建设投资及设备投资，均为资本性支出。

由于本次向特定对象发行股票实际募集资金净额少于拟使用募集资金金额，公司实际募集资金净额不再投向补充流动资金项目。

项目	江苏泰瑞联腾材料科技有限公司 3 万吨六氟磷酸锂、6,000 吨高纯氟化锂等新型电解质锂盐及一体化配套项目
1、是否属于对现有业务（包括产品、服务、技术等，下同）的扩产	是，本项目对公司主要产品六氟磷酸锂进行扩产
2、是否属于对现有业务的升级	是，本项目将进一步提高自动化生产水平，引入自动化水平较高的设备、系统，优化生产工艺、提高生产效率
3、是否属于基于现有业务在其他应用领域的拓展	是，除对六氟磷酸锂进行扩产，本项目向上游布局了原材料高纯氟化锂，其他化工产品氟化钙、氯化钾及副产品盐酸、氢氟酸
4、是否属于对产业链上下游的（横向/纵向）延伸	是，本项目向上游布局了六氟磷酸锂的核心原材料高纯氟化锂
5、是否属于跨主业投资	否

综上，本次发行符合上述规定。

4、本次发行对象符合《再融资注册办法》第五十五条的规定

上市公司向特定对象发行证券，发行对象应当符合股东大会决议规定的条

件，且每次发行对象不超过三十五名。发行对象为境外战略投资者的，应当遵守国家的相关规定。

保荐人查阅了发行人本次发行的相关文件，本次向特定对象发行股票的发行对象为八名，本次发行的特定对象符合上述规定。

5、本次发行价格符合《再融资注册办法》第五十六条的规定

上市公司向特定对象发行股票，发行价格应当不低于定价基准日前二十个交易日公司股票均价的百分之八十。

经核查发行人关于本次发行的董事会决议、股东大会决议及相关议案、本次发行的相关资料，本次向特定对象发行的定价基准日为发行期首日（2023年11月21日），发行底价为9.32元/股，不低于定价基准日前20个交易日股票交易均价的80%。北京德恒律师事务所律师对申购报价进行了全程见证。根据投资者申购报价结果，并按照认购邀请书确定发行价格、发行对象及获配股份数量的程序和规则，确定本次发行价格9.32元/股，不低于定价基准日前20个交易日股票交易均价的80%，符合《再融资注册办法》第五十六条的规定。

6、本次发行的定价基准日符合《再融资注册办法》第五十七条的规定

向特定对象发行股票的定价基准日为发行期首日。上市公司应当以不低于发行底价的价格发行股票。

上市公司董事会决议提前确定全部发行对象，且发行对象属于下列情形之一的，定价基准日可以为关于本次发行股票的董事会决议公告日、股东大会决议公告日或者发行期首日：（一）上市公司的控股股东、实际控制人或者其控制的关联人；（二）通过认购本次发行的股票取得上市公司实际控制权的投资者；（三）董事会拟引入的境内外战略投资者。

保荐人查阅了发行人关于本次向特定对象发行股票的预案文件、董事会决议以及股东大会决议、本次发行的相关资料，本次发行的定价基准日为公司本次向特定对象发行股票的发行期首日（2023年11月21日），发行价格为9.32元/股，不低于定价基准日前20个交易日股票交易均价的80%。

本次向特定对象发行股票的定价基准日符合上述规定。

7、本次发行价格和发行对象确定方式符合《再融资注册办法》第五十八条的规定

向特定对象发行股票发行对象属于《再融资注册办法》第五十七条第二款规定以外的情形的，上市公司应当以竞价方式确定发行价格和发行对象。

董事会决议确定部分发行对象的，确定的发行对象不得参与竞价，且应当接受竞价结果，并明确在通过竞价方式未能产生发行价格的情况下，是否继续参与认购、价格确定原则及认购数量。

保荐人查阅了发行人关于本次向特定对象发行股票的预案文件、董事会决议以及股东大会决议，本次发行最终发行对象由股东大会授权董事会在本次发行经过深交所审核并取得中国证监会同意注册的批复后，按照中国证监会相关规定，根据竞价结果与保荐人（联席主承销商）协商确定，最终确定八名发行对象，本次发行符合上述规定。

8、本次发行锁定期符合《再融资注册办法》第五十九条的规定

向特定对象发行的股票，自发行结束之日起六个月内不得转让。发行对象属于《再融资注册办法》第五十七条第二款规定情形的，其认购的股票自发行结束之日起十八个月内不得转让。

保荐人查阅了发行人关于本次向特定对象发行股票的预案文件、董事会决议以及股东大会决议，发行对象认购的本次发行的股票，自发行结束之日起六个月内不得转让。法律法规对限售期另有规定的，依其规定。本次发行对象所取得的上市公司发行的股票因上市公司送股、转增股本等形式所衍生取得的股份亦遵守上述股份锁定安排。限售期结束后，发行对象减持本次认购股份按中国证监会及深交所的有关规定执行。本次发行符合上述规定。

9、本次发行符合《再融资注册办法》第六十六条的规定

向特定对象发行证券，上市公司及其控股股东、实际控制人、主要股东不得向发行对象做出保底保收益或者变相保底保收益承诺，也不得直接或者通过利益相关方向发行对象提供财务资助或者其他补偿。

保荐人查阅了发行人关于本次向特定对象发行股票的预案文件、董事会决议

以及股东大会决议、本次发行的相关文件资料，取得了相关责任主体签署的承诺函，经核查，上市公司及其控股股东、实际控制人、主要股东未向发行对象做出保底保收益或者变相保底保收益承诺，也没有直接或者通过利益相关方向发行对象提供财务资助或者其他补偿。本次发行符合上述规定。

10、本次发行符合《再融资注册办法》第八十七条的规定

上市公司向特定对象发行股票将导致上市公司控制权发生变化的，还应当符合中国证监会的其他规定。

本次发行前，公司股份总数为408,552,567股，汕头天际直接持有公司18.55%的股份，为公司的控股股东。汕头天际一致行动人星嘉国际直接持有公司3.42%的股份，上述两股东的实际控制人均为吴锡盾先生、池锦华女士。因此吴锡盾先生、池锦华女士通过汕头天际、星嘉国际合计控制公司21.98%的股份，为公司的实际控制人。本次发行上市完成后，公司总股本增加至504,582,605股，吴锡盾先生、池锦华女士控制的股份比例合计为17.79%，吴锡盾先生、池锦华女士仍为发行人实际控制人。

综上，本次发行不会导致发行人控制权发生变化，符合《再融资注册办法》第八十七条的规定。

八、保荐人关于发行人证券上市后持续督导工作的具体安排

持续督导事项	具体安排
1、持续督导期	在本次发行结束当年的剩余时间以及以后1个完整会计年度内对上市公司进行持续督导。
2、督促发行人规范运作	督促发行人建立健全并有效执行公司治理、内部控制和信息披露等制度，督促发行人规范运作。
3、信息披露和履行承诺	督导上市公司及相关信息披露义务人按照《深圳证券交易所股票上市规则》的规定履行信息披露及其他相关义务，并履行其作出的承诺。
4、对重大事项发表专项意见	1、按照交易所相关规定对发行人的相关披露事项进行核查并发表专项意见，包括上市公司募集资金使用情况、限售股票及其衍生品种解除限售等。 2、控股股东、实际控制人及其一致行动人出现下列情形的，就相关事项对上市公司控制权稳定和日常经营的影响、是否存在侵害上市公司

持续督导事项	具体安排
	利益的情形以及其他未披露重大风险发表意见并披露： （一）所持上市公司股份被司法冻结； （二）质押上市公司股份比例超过所持股份 80%或者被强制平仓的； （三）交易所或者保荐人认为应当发表意见的其他情形。
5、现场检查	1、定期现场检查：按照交易所相关规定对上市公司的相关事项进行定期现场检查。上市公司不配合保荐人、保荐代表人持续督导工作的，督促公司改正，并及时报告交易所。 2、专项现场检查：出现下述情形的，保荐人及其保荐代表人督促公司核实并披露，同时自知道或者应当知道之日起 15 日内按规定进行专项现场核查。公司未及时披露的，保荐人应当及时向交易所报告： （一）存在重大财务造假嫌疑； （二）控股股东、实际控制人及其关联人涉嫌资金占用； （三）可能存在重大违规担保； （四）控股股东、实际控制人及其关联人、董事、监事和高级管理人员涉嫌侵占公司利益； （五）资金往来或者现金流存在重大异常； （六）交易所或者保荐人认为应当进行现场核查的其他事项。
6、审阅信息披露文件	在发行人向交易所报送信息披露文件及其他文件之前，或者履行信息披露义务后 5 个交易日内，完成对有关文件的审阅工作，对存在问题的信息披露文件应当及时督促发行人更正或者补充，并向交易所报告。
7、督促整改	1、在履行保荐职责期间有充分理由确信发行人可能存在违反交易所相关规定的，督促发行人作出说明并限期纠正；情节严重的，向交易所报告。 2、按照有关规定对发行人违法违规事项公开发表声明的，于披露前向交易所报告。
8、虚假记载处理	有充分理由确信其他中介机构及其签名人员按规定出具的专业意见可能存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏等违法违规情形或者其他不当情形的，及时发表意见；情节严重的，向交易所报告。
9、出具保荐总结报告书、完成持续督导期满后尚完结的保荐工作	1、持续督导工作结束后，保荐人在上市公司年度报告披露之日起的十个交易日内披露保荐总结报告书。 2、持续督导期届满，上市公司募集资金尚未使用完毕的，保荐人继续履行募集资金相关的持续督导职责，并继续完成其他尚未完结的保荐工作。

九、其他说明事项

无。

十、保荐人对发行人本次股票上市的保荐结论

保荐人华泰联合证券认为发行人申请向特定对象发行 A 股股票并在主板上

市符合《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司证券发行注册管理办法》《深圳证券交易所上市公司证券发行上市审核规则》等法律、法规的有关规定，发行人证券具备在深圳证券交易所上市的条件。华泰联合证券愿意保荐发行人的证券上市交易，并承担相关保荐责任。

（以下无正文）

(本页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于天际新能源科技股份有限公司 2021 年度向特定对象发行 A 股股票并在主板上市之上市保荐书》之签章页)

项目协办人：

罗剑群

保荐代表人：

王然

董瑞超

内核负责人：

邵年

保荐业务负责人：

唐松华

法定代表人
(或授权代表)：

江 禹

保荐人：

华泰联合证券有限责任公司

年 月 日