

广发证券股份有限公司
关于广州智光电气股份有限公司
发行股份及支付现金购买资产并募集配套
资金暨关联交易
对交易标的业绩真实性的专项核查意见

独立财务顾问



二〇二六年四月

深圳证券交易所：

广发证券股份有限公司（以下简称“独立财务顾问”）作为广州智光电气股份有限公司（以下简称“上市公司”）发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易（以下简称“本次交易”）的独立财务顾问，对报告期内标的公司的业绩真实性进行了核查，现报告如下：

一、企业基本情况和业务介绍

（一）标的公司的基本情况

公司全称	广州智光储能科技有限公司
统一社会信用代码	91440101MA5APY2230
注册资本	20,981.6973 万元
法定代表人	姜新宇
成立日期	2018 年 2 月 2 日
办公地址	广州市黄埔区永盛路 9 号
注册地址	广州市黄埔区永盛路 9 号
邮政编码	510700
电话号码	020-32113398
公司网址	http://www.gzzg.com.cn
经营范围	能源技术研究、技术开发服务；智能电气设备制造；计算机应用电子设备制造；太阳能技术研究、开发、技术服务；锂离子电池制造；镍氢电池制造；锌镍蓄电池制造；其他电池制造（光伏电池除外）；电气机械设备销售；充电桩销售；电池销售；工程总承包服务；能源管理服务；能源技术咨询服务；工程技术咨询服务；可再生能源领域技术咨询、技术服务；为电动汽车提供电池充电服务；信息系统集成服务；电力电子元器件制造；电力电子技术服务；融资租赁服务；项目投资（不含许可经营项目，法律法规禁止经营的项目不得经营）；技术进出口；货物进出口（专营专控商品除外）；风力发电；太阳能发电；太阳能发电站运营；电力供应；售电业务

（二）标的公司业务概述

标的公司的主营业务为电化学储能系统的研发、生产和销售，是国家能源局

首批科技创新示范项目单位、标的公司拥有国家企业技术中心、博士后科研工作站、国家绿色制造系统供应商、国家级专精特新小巨人、广东省制造业单项冠军企业、广东省高压大容量储能系统工程技术研究中心等荣誉称号或认定；主要产品包括电站型大容量储能系统（级联型高压储能）、工商业储能系统及户用、移动储能产品。

（三）报告期内标的公司的业绩

报告期内，标的公司的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度
营业收入	209,311.92	104,359.88
营业成本	179,570.86	92,261.34
销售费用	3,549.34	3,185.28
管理费用	2,129.93	1,891.24
研发费用	6,896.73	3,438.40
财务费用	2,323.69	1,312.52
营业利润	15,658.57	4,402.54
利润总额	15,605.88	4,393.49
净利润	14,010.03	4,220.29

二、标的公司业绩真实性核查范围、过程

（一）核查范围

本次专项核查的范围为：标的公司报告期各期营业收入、成本与费用的真实性和完整性。

（二）核查过程

本次核查采用的核查手段包括但不限于访谈、检查、函证、分析程序，具体核查情况如下：

1、营业收入核查

(1) 了解标的公司销售与收款循环相关的内部控制流程，内部控制制度以及各项关键控制点；

(2) 核查标的公司收入确认政策的合理性，主要包括：①获取标的公司收入确认会计政策，检查主要销售合同，识别客户取得相关商品或服务控制权合同条款与条件，核查标的公司收入确认会计政策是否符合企业会计准则的要求；②将标的公司的收入确认会计政策与同行业可比公司进行对比，核查标的公司的收入确认会计政策的合理性；

(3) 对标的公司报告期内的收入变动执行分析性程序，分析收入变动的合理性，并与可比公司进行对比分析，核查是否存在异常收入变动情况及相关变动原因是否合理；

(4) 对标的公司报告期内的收入执行检查程序，将报告期内主要项目收入确认的金额和时点与销售合同、送货单、安装调试文件、发票、记账凭证、银行回单等支持性文件进行核对，核查收入确认金额的准确性，检查收入确认时点是否与标的公司收入确认会计政策相符；

(5) 查询标的公司主要客户的工商资料，核查主要客户的背景信息；

(6) 对标的公司主要客户进行实地走访，了解标的公司与主要客户的合作情况、合同签订模式、销售内容、定价方式、是否存在关联关系等；

(7) 对标的公司报告期内主要客户的交易额、应收账款及业务合作情况执行函证程序，并根据回函情况进行核对与分析；

(8) 取得标的公司主要银行账户对账单，检查是否存在大额异常流水，银行回单显示的客户名称、回款金额是否同账面一致。

2、营业成本核查

本次对标的公司报告期内营业成本采用的核查手段包括但不限于访谈、检查、函证、分析性程序，具体核查内容如下：

(1) 了解标的公司采购与付款循环相关的内部控制流程、内部控制制度以

及各项关键控制点；

(2) 获取标的公司成本核算明细表，分析主要产品的单位成本，检查标的公司产品单位成本是否存在异常波动；

(3) 获取标的公司原材料采购明细，分析主要原材料采购价格；

(4) 检查采购业务相关的采购订单、签收单、发票、付款回单等支持性文件；

(5) 审阅标的公司报告期内的审计报告，并与同行业上市公司的毛利率进行对比；

(6) 查询标的公司主要供应商的工商资料，核查主要供应商的背景信息；

(7) 对标的公司主要供应商进行实地走访，了解标的公司与主要供应商的合作情况、合同签订模式、采购内容、定价方式、付款情况、是否存在关联关系等；

(8) 对标的公司主要供应商实施函证程序；

(9) 对标的公司存货实施监盘程序，检查存货真实性。

3、期间费用核查

本次对标的公司报告期内期间费用采用的核查手段包括但不限于检查、重新计算、分析性程序，具体核查内容如下：

(1) 了解标的公司与期间费用相关的内部控制流程；

(2) 获取标的公司报告期内的期间费用明细表，分析各项目增减变动原因；

(3) 抽查大额期间费用的相关凭证及支持性资料，检查费用真实性、准确；

(4) 计算报告期内各期间费用占营业收入的比率，与同行业可比公司进行对比，分析其差异原因。

三、独立财务顾问核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：

1、标的公司收入确认政策符合企业会计准则的规定，报告期内营业收入真实、准确、完整；

2、标的公司营业成本、期间费用构成及变动合理，报告期内营业成本及期间费用真实、准确、完整。

（本页无正文，为《广发证券股份有限公司关于广州智光电气股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易对交易标的业绩真实性的专项核查意见》之签字盖章页）

独立财务顾问主办人： _____

陈琛桦

刘洋

胡良发

独立财务顾问协办人： _____

赵晓旋

王志宏

投行业务负责人： _____

胡金泉

内核负责人： _____

崔舟航

法定代表人： _____

林传辉

广发证券股份有限公司

年 月 日