

国元证券股份有限公司

关于广东瑞德智能科技股份有限公司

首次公开发行股票部分募投项目延期的核查意见

国元证券股份有限公司（以下简称“国元证券”或“保荐机构”）作为广东瑞德智能科技股份有限公司（以下简称“公司”、“上市公司”或“瑞德智能”）持续督导的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《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》、《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》等有关法律法规和规范性文件的要求，对瑞德智能首次公开发行股票部分募集资金投资项目延期进行了核查，并发表如下核查意见：

一、募集资金的基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意广东瑞德智能科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2022〕205号）同意注册，公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票2,548.80万股，每股面值1元，发行价格为每股人民币31.98元，募集资金总额为人民币81,510.62万元，扣除各类发行费用后实际募集资金净额为人民币72,672.15万元。

募集资金已于2022年4月7日划至公司指定账户。上述募集资金到位情况已经众华会计师事务所（特殊普通合伙）于2022年4月7日出具的《验资报告》（众会字（2022）第03186号）验证。

公司按照《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》及相关规定，对募集资金进行了专户存储，并与保荐机构、募集资金存放银行签署了募集资金监管协议。

二、募集资金的使用情况

截至2023年9月30日，公司募集资金投资项目的具体情况如下：

单位：万元

序号	募投项目名称	承诺投资金额	截至 2023 年 9 月 30 日累计投入金额	截至 2023 年 9 月 30 日投资进度
1	安徽瑞德生产基地建设项目	26,871.77	10,874.68	40.47%
2	瑞德智能总部基地技改项目	12,762.07	4,476.88	35.08%
3	研发中心升级建设项目	5,608.55	2,057.12	36.68%
4	补充营运资金项目	4,000.00	4,000.00	100.00%
合计		49,242.39	21,408.68	43.48%

注：安徽瑞德指安徽瑞德智能科技有限公司，以下简称“安徽瑞德”。

公司首次公开发行股票超额募集资金（以下简称“超募资金”）为人民币 23,429.76 万元。截至 2023 年 9 月 30 日，公司已使用超募资金 7,000.00 万元，尚未使用的超募资金以协定存款方式存放在募集资金专户。

三、部分募投项目延期具体情况及原因

公司根据募投项目的实施进度，经审慎分析和认真研究，为了维护全体股东和公司的利益，在项目实施主体、募集资金项目投资用途及投资规模都不发生变更的情况下，公司决定将部分募投项目做延期调整，具体情况如下：

序号	募投项目名称	调整前预计达到可使用状态日期	调整后预计达到可使用状态日期
1	安徽瑞德生产基地建设项目	2023 年 10 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
2	瑞德智能总部基地技改项目	2023 年 10 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
3	研发中心升级建设项目	2024 年 4 月 30 日	2024 年 12 月 31 日

公司募投项目延期的原因如下：

上述募投项目是基于公司发展战略、业务开展情况和行业发展趋势确定的，已在前期经过充分的可行性论证，但在实施过程中受到市场环境、整体工程进度等因素的影响，投资进度较预计有所延迟，无法在计划的时间内完成建设。为确保公司募投项目稳步实施，降低募集资金使用风险，公司充分考虑项目建设周期，经审慎研究，决定将项目的建设期延长。

四、部分募投项目重新论证的情况

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》规定，募集资金投资项目出现超过最近一次募集资金投资计划的完成期限且募集资金投入金额未达到相关计划金额50%的，上市公司应对该项目的可行性、预计收益等重新进行论证，决定是否继续实施该项目。因此，公司对“安徽瑞德生产基地建设项目”“瑞德智能总部基地技改项目”和“研发中心升级建设项目”进行了重新论证。

（一）安徽瑞德生产基地建设项目

1.项目建设的必要性分析

（1）深度优化区域布局，提高公司盈利水平

该项目落地于安徽省合肥市，以合肥为中心的家电产业集群区明显已经抢占了长三角地区家电布局和发力的制高点，形成了以家电产业为特色的产业集群。公司在建设生产基地，进行产能布局，符合产业集群式增长路径。通过把生产基地推向市场前沿，有利于靠近目标客户，方便贴身服务，易于与客户及时沟通，了解客户需求，缩短反应时间，快速改进和提高产品竞争力，可多方面强化与现有客户之间深度持久的合作关系。公司产能辐射区域扩大，收入规模快速增长的同时可稳步降低公司运输成本，缩短客户供货周期。综上所述，基于产能布局深度推进，公司盈利水平将大幅提升，因此本项目建设具有必要性。

（2）智能化升级加速，需求日益增加

“十三五”时期，国际科技革命与产业变革纵深推进，我国经济转型升级步伐加快，以物联网、人工智能、高性能计算、5G为代表的新技术、新产品、新业态、新模式持续涌现，战略性新兴产业发展步入新阶段，战略新兴产业与传统行业的结合诞生了海量的应用需求，而新兴产业应用在硬件层面的落地需要智能控制器的支撑。在新兴技术的刺激下，智能产品迭代加速，智能化渗透率逐年攀升，由此带来对上游智能控制器需求的增加。

2.项目可行性分析

（1）广阔的下游应用市场为项目的实施提供了良好的市场基础

近年来智能控制产品在家用电器、锂电储能、汽车电子、电机电动等领域的应用不断拓展。同时医疗电子、机器人等新兴产业的发展及传感技术、通讯技术、互联网技术、3C 融合技术等相关产业技术的升级进一步激发了对智能控制产品的市场需求，具有广阔的市场前景，为项目的实施提供了良好的市场基础。

（2）公司有优质、稳定的客户资源

公司一直坚持以客户为中心，以客户需求为导向，通过技术型营销和 LTC 铁三角作战体系积极拓展客户，以优质高效的服务拓展客户，为客户实现价值增值，与客户建立了长期、紧密且稳定的合作关系。同时，公司的产品具有良好的客户黏性。

（二）瑞德智能总部基地技改项目

1.项目建设的必要性分析

（1）提高公司设备性能，满足下游客户工艺升级

随着下游终端产品的技术升级，客户对智能控制器产品集成度和精细化水平提出了更高的要求，智能控制器产品也需要随之实现技术更迭。智能控制器产品技术含量高、工艺要求高、应用领域广泛、产品结构设计多样化，对制造工艺的精密度和可靠性要求日益增高。高端的智能控制器产品对加工设备的精度要求也逐渐从毫米级提高到微米级，品质要求逐渐从万级提高到百万级。在全球物联网飞速发展的宏观条件下，公司要紧贴下游行业发展趋势，购置先进的自动化设备进行技术改造，以满足下游客户产品工艺升级的需要。

（2）进一步提高公司智能制造水平，增强公司市场竞争力

公司建立了智能化、信息化的制造体系，拥有配套齐全的自动化生产设备及完善的信息化管理系统；同时公司设有独立完整的生产管理与执行部门，统筹生产排期、设备管理、生产过程控制、产品质量监控等工作。通过本项目建设，将推动公司通过互联网技术、数字化信息系统，结合先进的自动化生产设备，进一步实现公司柔性生产、精益生产和智能制造水平，增强公司市场竞争力。

2.项目可行性分析

（1）广阔的下游应用市场为项目的实施提供了良好的市场基础

近年来智能控制产品在家用电器、锂电储能、汽车电子、电机电动等领域的应用不断拓展。同时医疗电子、机器人等新兴产业的发展及传感技术、通讯技术、互联网技术、3C 融合技术等相关产业技术的升级进一步激发了对智能控制产品的市场需求，具有广阔的市场前景，为项目的实施提供了良好的市场基础。

（2）公司有优质、稳定的客户资源

公司一直坚持以客户为中心，以客户需求为导向，通过技术型营销和 LTC 铁三角作战体系积极拓展客户，以优质高效的服务拓展客户，为客户实现价值增值，与客户建立了长期、紧密且稳定的合作关系。同时，公司的产品具有良好的客户黏性。

（三）研发中心升级建设项目

1.项目建设的必要性分析

（1）实现行业技术前瞻性布局，提供公司核心竞争力

公司作为智能控制器研发制造先行企业，在物联网、云计算、节能环保等新一轮发展周期下，需要充分布局电机变频、智能传感技术、云端技术、人工智能等关键核心技术，完善技术储备，抢占行业制高点。研发中心升级建设项目是实现公司上述领域布局，助力客户实现差异化竞争的重要战略举措，提高研发及测试能力有助于公司快速发展。

（2）加强公司先进技术储备，推动产品更新迭代

当前公司着力打造“1+N”业务布局，以家电智能控制器为主体，同时布局光伏逆变、锂电储能、充电桩、汽车电子、电机电动、医疗健康、智能家居等多条新赛道。公司自成立以来，始终秉承自主研发、技术创新的理念，在家电领域已具备较强的技术研发能力，公司将进一步提高先进技术储备，利用人工智能、深度学习进行智能家居系统的集成应用研发，配合 FOC 控制算法、高频 PFC 等多项核心算法进行电机驱动核心技术研发；结合物联网、互联网+，连接云端数据平台，进行经皮神经刺激仪、理疗仪、血糖测试仪等健康医疗类产品控制技术

研发，从而支撑公司在智能家居、电机电动、医疗健康等领域的研发和市场先发优势。

本次研发中心升级建设项目将重点研究开发变频控制技术、电机驱动控制技术、智慧健康医疗控制系统、AIOT 智能家居等领域，为终端客户提供具有自主知识产权的技术支撑。项目的建成将利于进一步提高公司先进技术储备，推动智能控制产品迭代加速，巩固公司在行业内的先发优势，并扩大市场份额。

2.项目可行性分析

公司秉承“创新智造，成就客户，让智能更简单”的企业使命，每年通过投入大量的研发费用，用于新产品、新技术的研发以及不断优化产品设计，实现技术创新，历经二十多年发展，积累了行业品类最全，规格最多的智能控制器产品与技术，掌握了准谐振高频变换器控制技术、模糊算法煮饭控制技术、PID 精控温技术、电池智能保护技术、物联网互联互通算法技术、智能家居无线通讯技术等智能控制器领域的核心技术，同时，公司也进行了多领域的技术储备，主导或参与了行业标准制定，深厚的技术积累和研发实力为项目实施提供了坚实的技术支撑。公司始终坚持“以人为本，依托科技，开拓进取，求实创新”的经营理念，建立了一套完善的引进、培养、激励专业人才的管理机制，汇集了一批掌握智能控制器核心技术的专业人才，组建了一支高素质、经验丰富的研发团队，具有强大的技术研发创新实力。

此外，我国智能控制器行业的发展是由下游市场的智能化需求驱动的，随着家用电器、锂电储能、汽车电子、电机电动等下游行业的智能化、自动化程度不断提升，智能控制器应用场景更加复杂，智能控制功能更加丰富，智能控制器技术将加速迭代，智能控制器产品的应用不断拓展，家电家居消费融合趋势持续加速，智慧场景生态互联将成为家电家居行业未来发展方向，智能控制器行业发展前景可期。

（四）部分募投项目重新论证的结论

综上分析，公司认为上述募投项目符合公司整体战略规划，仍具备投资的必要性和可行性，经审慎研究论证，公司将继续实施上述募投项目并将其实施期限

进行调整。同时，公司将密切关注国内外市场环境、行业竞争等客观因素的影响，并对募集资金投资进行适时安排。

五、部分募投项目延期对公司的影响

本次部分募投项目延期是公司根据项目的实际进展情况作出的审慎决定，该事项仅涉及项目建设进度变化，未调整募投项目的实施主体、投资总额和资金用途，不存在改变或变相改变募集资金投向和损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。本次公司部分募投项目的延期，不会对公司当前的生产经营造成重大影响。由于在项目后续具体建设过程中，仍可能存在各种不可预见因素，敬请广大投资者注意投资风险。

六、履行的相关审议程序及专项意见

（一）董事会审议情况

公司于 2023 年 10 月 27 日召开第四届董事会第六次会议，审议通过了《关于部分募投项目延期的议案》，一致同意公司在保持募投项目的实施主体、投资总额和资金用途等均不发生变化的情况下，对部分募投项目进行延期。本次部分募投项目延期事项在董事会审批权限范围内，无需提交公司股东大会审议。

（二）独立董事意见

经审核，公司独立董事认为：公司本次部分募投项目延期是根据项目的实际进展情况作出的审慎决定，符合公司的实际情况，不会对募投项目的实施产生实质性影响，不存在改变或变相改变募集资金投向和损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形，符合《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》《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》等相关法律法规、规范性文件的要求以及公司《募集资金管理制度》的规定。因此，公司独立董事一致同意公司本次部分募投项目延期的事项。

（三）监事会意见

经审核，监事会认为：公司本次部分募投项目延期事项，是公司根据募投项

目的实际进展情况作出的审慎决定，募投项目的投资总额、建设内容、实施主体均未发生变化，不存在改变或变相改变募集资金投向和损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形，不会对公司正常生产经营造成重大影响。因此，监事会一致同意公司本次部分募投项目延期的事项。

（四）保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司本次募投项目延期事项，是根据募投项目建设的实际情况做出的审慎决定，不存在改变或变相改变募集资金投向和其他损害股东利益的情形。公司本次募投项目延期事项已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事发表了明确同意的独立意见，已履行了必要的审批程序。该事项的内容和审议程序符合《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》《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》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法律法规及公司募集资金管理制度的规定。综上，保荐机构对公司本次部分募投项目延期事项无异议。

（以下无正文）

