

招商证券股份有限公司

关于对江西百胜智能科技股份有限公司的

2023 年年报问询函回复的核查意见

深圳证券交易所：

根据贵所《关于对江西百胜智能科技股份有限公司的 2023 年年报问询函》（创业板年报问询函〔2024〕第 53 号，以下简称“问询函”）的要求，招商证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）作为江西百胜智能科技股份有限公司（以下简称“百胜智能”或“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构，对于问询函中相关事项进行了核查，现将有关事项报告如下：

问题4

公司《关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告》及保荐机构对公司出具的《2023年度募集资金存放与使用情况的专项核查意见》披露，募投项目“智能出入口安防设备生产基地建设项目”“研发技术中心升级建设项目”在2023年末投资进度分别只有17.53%、0.65%。前述项目的建设期由2023年4月21日延期至2024年4月21日，但截至2024年4月21日，前述项目仍未完成，公司披露“将尽快对募集资金投资项目的可行性、预期收益等重新进行论证，决定是否继续实施募集资金项目，并及时进行公告”。保荐机构在对公司出具的《2023年半年度持续督导跟踪报告》中，对“公司募集资金项目进展是否与信息披露文件一致”填写“是”。此外，年报“重要在建工程项目本期变动情况”部分披露智能出入口安防设备生产基地建设项目的工程进度为79.96%、工程累计投入占预算比例为21.14%，相关数据的差异较大。请你公司：

（1）说明智能出入口安防设备生产基地建设项目的相关进度数据的计算口径，差异较大的原因及合理性。

（2）说明截至2024年4月21日上述募投项目的投资进度，对照公司前期信息披露文件中关于上述募投项目实施进度安排，逐月说明项目实际投资进度与投资计划存在差异的具体情况，未按计划实施的原因及合理性，你公司何时发

现募投项目投资进度未达计划进度。自查说明前期信息披露文件是否按照相关规定披露了募投项目实际投资进度与投资计划存在差异，是否向投资者提示了实施进度未达预期风险。

(3) 结合公司产品的生产量、销售量变化情况，说明项目的可行性、预期收益是否发生重大变动，并说明上述募投项目后续的投入计划。

请保荐机构核查并发表明确意见。

回复：

(一) 智能出入口安防设备生产基地建设项目的相关进度数据的计算口径，差异较大的原因及合理性

1、相关进度数据的计算口径

智能出入口安防设备生产基地建设项目基建部分由一期 1#2#3#建筑、二期 4#5#6#建筑、路面、管网施工共同组成。

截至 2023 年 12 月 31 日，智能出入口安防设备生产基地建设项目中一期 1#2#3#建筑基本建成，并收到由江西省建筑设计研究总院集团有限公司出具的《江西百胜智能出入口安防系统生产基地建设项目（一期）结算评审报告》，决算工程总价 2,958.41 万元；二期 4#5#6#建筑尚在建设当中，合同总价 3,880.11 万元，未进行决算，公司根据施工方每月提供的工程量清单确认在建工程金额 2,989.52 万元；2024 年 4 月，一期二期室外路面管网施工已签订合同，合同总价 600 万，尚未开始施工。

截至 2023 年 12 月 31 日，智能出入口安防设备生产基地建设项目已完工建筑的决算金额及未完工项目的工程量清单金额列示如下：

单位：元

项目	决算/工程量清单金额	目前累计支付	应付工程款
一期 3#	29,584,096.93	16,750,000.00	5,827,908.02
一期 1#2#	(已决算)	7,006,188.91	
二期 4#5#、6#	29,895,194.32 (经双方确认的工程量清单金额)	22,005,490.91	7,889,703.41
综合路面、管网	/	/	/
合计	59,479,291.25	45,761,679.82	13,717,611.43

年报“重要在建工程项目本期变动情况”工程进度的计算过程如下：

单位：元

项目	金额	合计	工程进度
一期决算金额（含税）	29,584,096.93	59,479,291.25 (A)	79.96% (A/B)
二期工程量清单金额（含税）	29,895,194.32		
一期决算金额（含税）	29,584,096.93	74,385,180.59 (B)	
二期合同金额（含税）	38,801,083.66		
路面、管网合同金额（含税）	6,000,000.00		

工程累计投入占预算比例为 21.14%，分母为智能出入口安防设备生产基地建设项目总体预算 27,094.71 万元，分子为在建工程累计发生额（不含税），计算过程如下：

单位：元

项目名称	预算数	在建工程累计发生额（不含税）	工程累计投入占预算的比例
智能出入口安防设备生产基地建设项目	270,947,100.00 (B)	57,266,854.77 (A)	21.14% (A/B)

2、差异较大的原因及合理性

上述差异系在建工程科目核算口径导致，工程进度仅核算实际完成工程量与已签订合同之间的比例关系，而工程累计投入预算比例则以募投项目总体预算作为基数。

智能出入口安防设备生产基地建设项目预算主要包含建筑工程及设备购置，由于公司市场开拓工作未能如预期推进、主体工程质量问题返工延误等不利因素影响，为避免新设备闲置，设备购置及室内装修相应延期，公司为准确核算在建工程，真实反映现阶段已完成的工程量，工程进度计算分母仅包含已签订的工程合同。

同时，截至 2023 年年度报告出具日，智能出入口安防设备生产基地建设项目建筑工程已基本完成主体结构，实际签订的工程合同金额与建筑工程费预算有一定偏差，详见本题（二）4、（1）、②“建造规划与实际合同金额的差异”。

（二）说明截至 2024 年 4 月 21 日上述募投项目的投资进度，对照公司前期信息披露文件中关于上述募投项目实施进度安排，逐月说明项目实际投资进度与投资计划存在差异的具体情况，未按计划实施的原因及合理性，你公司何时发现募投项目投资进度未达计划进度。自查说明前期信息披露文件是否按照

相关规定披露了募投项目实际投资进度与投资计划存在差异，是否向投资者提示了实施进度未达预期风险。

1、截至2024年4月21日，募集资金投资项目情况如下：

单位：万元

项目名称	拟使用募集资金投资金额	累计投入募集资金金额	募集资金使用进度	备注
智能出入口安防设备生产基地建设项目	27,094.71	5,675.23	20.95%	进行中
研发技术中心升级建设项目	3,731.49	24.35	0.65%	进行中
补充流动资金	4,759.39	4,771.26	100.25%	已完成
合计	35,585.59	10,470.84	29.42%	

2、《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》中披露的项目投资进度安排

智能出入口安防设备生产基地建设项目建成达产后将形成年产出入口控制与管理设备 15.90 万台的生产能力，其中道闸产品 11.10 万台、升降地柱 3.00 万根、通道门 1.80 万台，项目建设期为 1.5 年，原预计于 2023 年 4 月 21 日前完成，原预计进度安排如下：

序号	工作内容	建设期第一年				建设期第二年	
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
1	基建、装修						
2	设备购置安装						
3	人员招聘培训						
4	试运行，竣工验收						

研发技术中心升级建设项目结合公司战略规划和实际需求，拟对研发中心的组织架构和功能进行升级和调整，通过引进更先进的研发设备和检测试验设备，配备高素质的专业技术人员，重点建设技术实验部、设计开发部、平台开发部、中试车间和产学研工作站等。原预计于 2023 年 4 月 21 日前完成，原预计进度安排如下：

序号	工作内容	建设期第一年				建设期第二年	
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2

序号	工作内容	建设期第一年				建设期第二年	
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
1	基建、装修						
2	设备、软件购置安装						
3	人员招聘						
4	试运行，竣工验收						

3、前次延期募投项目实施进度安排

公司募集资金投资的“智能出入口安防设备生产基地建设项目”和“研发技术中心升级建设项目”在实施过程中受到各种因素的不利影响，募投项目整体建设进度有所放缓，预计无法在计划的时间内完成。为确保公司募投项目稳步实施，降低募集资金使用风险，公司根据募投项目实际建设进度，经审慎研究，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，公司于2023年4月对上述募投项目预计结项的日期进行了优化调整，具体情况如下：

序号	项目名称	调整前预计结项的日期	调整后预计结项的日期
1	智能出入口安防设备生产基地建设项目	2023年4月21日	2024年4月21日
2	研发技术中心升级建设项目	2023年4月21日	2024年4月21日

关于募投项目延期事项，公司已在2023年4月20日公告的《关于部分募投项目延期的公告》（公告编号：2023-016）进行披露。保荐机构已出具《招商证券股份有限公司关于江西百胜智能科技股份有限公司部分募投项目延期的核查意见》，对公司募投项目延期事项发表无异议的核查意见。

4、项目实际投资进度与投资计划存在差异的具体情况，未按计划实施的原因及合理性分析

（1）智能出入口安防设备生产基地建设项目

①总体情况

延期后公司计划在2023年底前完成募投项目主体建设工作，2024年1-4月进行路面平整、管网施工、装修、设备采购及安装调试工作，具体时间安排如下：

序	工作	2023年度	2024年度

号	内容	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月
1	基建												
2	装修												
3	设备购置安装												
4	人员招聘培训												
5	试运行,竣工验收												

项目实际投资进度与投资计划存在差异的具体情况如下：

单位：万元

序号	名称	项目投资金额	占比	拟投入募集资金	实际投入募集资金情况	差异说明
1	建筑工程费	13,328.04	49.19%	13,328.04	5,662.93	见本节(2)(3)
2	工程建设及其他费用	599.76	2.21%	599.76		
3	设备购置安装费	11,639.25	42.96%	11,639.25	12.30	见本节(4)
4	铺底流动资金	1,527.65	5.64%	1,527.65		尚未发生
	项目总投资	27,094.71	100.00%	27,094.71	5,675.23	

②建造规划与实际合同金额的差异

单位：元

建筑内容	建造规划	合同金额	差异	差异分析
1#建筑	9,932,800.00	29,584,096.93	16,041,503.07	1#3#由混凝土结构改为钢结构，单位建筑成本有所下降。
2#建筑	10,092,800.00			
3#建筑	25,600,000.00			
4#建筑	25,600,000.00	38,801,083.66	15,798,916.34	4#由混凝土结构改为钢结构；5#层高由6层变为5层，建筑面积减少；单位建筑成本有所下降。
5#建筑	24,000,000.00			
5#建筑展厅	5,000,000.00			
道路、绿化、围墙	7,700,000.00	6,000,000.00	1,700,000.00	市场价格调整

装修	25,354,800.00	22,105,206.00	3,249,594.00	市场价格调整
合计	133,280,400.00	96,490,386.59	36,790,013.41	

注 1：由于厂房建筑结构发生变化，前期规划 1#3#4#建筑为混凝土建筑，后续根据实际规划调整为钢结构，使得建筑成本下降。

注 2：工程采用施工方包工包料的模式，主要由于市场建材价格下降，导致建筑成本有所下降。

注 3：建筑面积按实际需求及政府规划部门要求进行调整，减少了部分建筑面积，使得整体建筑成本下降。

注 4：公司加强项目建设各个环节费用的控制、监督和管理，对各项资源进行合理调度和优化配置，在保证项目建设质量的前提下，降低项目建设成本和费用。

③ 建筑工程投资规划与投资进度逐月对比

公司根据延期后的项目进度安排制定了相应的付款计划，规划付款金额与实际付款金额每月的差异及原因如下：

单位：元

时间	工程进度规划	实际工程进度	规划付款金额	实际付款金额	差异	工程建设累计延迟比例	是否明显延期	付款延迟比例原因解析
2023年5月之前	完成1#建筑2#建筑及3#建筑	完成1#建筑2#建筑及3#建筑	29,494,399.32	29,494,399.32	/	/	/	/
2023年5月	5#建筑首层柱二层板浇筑完成	5#建筑首层柱二层板浇筑完成	3,100,000.00	7,007,217.65	-3,907,217.65	-5.46%	否	项目建设进度正常，支付1月、2月和3月部分延迟款项。
2023年6月	5#建筑二层柱三层板施工完成	5#建筑二层柱三层板施工完成	2,500,000.00	3,766,008.86	-1,266,008.86	-7.24%	否	项目建设进度正常，支付3月和4月部分延迟款项
2023年7月	5#建筑三层柱四层板施工完成	5#建筑三层柱四层板施工完成	2,500,000.00	2,262,204.39	237,795.61	-6.90%	否	项目建设进度正常，款项支付正常。
2023年8月	5#建筑四层柱五层板施工完成、钢结构部分钢柱安装完成	5#建筑四层柱五层板施工完成、钢结构部分钢柱安装完成	2,500,000.00	11,812.95	2,488,187.05	-3.42%	否	项目建设进度正常，部分工程款项支付延迟支付。
2023年9月	5#建筑五层柱屋面板施工完成、一层墙体砌筑完成、墙、屋面檩条安装完成	5#建筑五层柱屋面板施工完成、一层墙体砌筑完成、墙、屋面檩条安装完成	3,800,000.00	807,072.43	2,992,927.57	0.76%	否	2023年9月，公司与建筑工程公司在决算1#2#3#建造金额时，明确发现建筑工程公司结算款金额高于实际工作量，因此，公司进行工程质量的检查与核算，后续为保障公司利益，公司对项目工程严格核查，付款进度有所延缓，同时项目建设进度依

								然正常进行。
2023年10月	5#建筑墙体全部砌筑完成、水电安装完成50%	5#建筑墙体全部砌筑完成、水电安装完成50%；10月底1#2#3#建筑因质量问题开始整改。	5,000,000.00	2,022,092.66	2,977,907.34	4.93%	否	项目建设进度正常，部分工程款款项支付延迟支付。
2023年11月	5#建筑外墙粉刷施工完成、水电安装完成90%	5#建筑外墙粉刷施工完成、水管安装完成90%；1#2#3#建筑同步整改。	3,800,000.00	1,954,414.47	1,845,585.53	7.51%	否	项目建设进度正常，部分工程款款项支付延迟支付。
2023年12月	室外工程全部完成；室外给排水管网施工、消防管预埋完成、5#建筑顶板、内墙刮白完成、钢构防火涂料施工完成	5#建筑外立面施工完成；1#2#3#建筑第一轮整改完成，验收后仍发现少量质量问题。	6,800,000.00	176,582.52	6,623,417.48	16.77%	是	2023年底1#2#3#建筑因质量问题持续整改。预留合同金额10%作为工程质量保证金
2024年1月	办公楼及厂房装修，并支付800万款项，道路平整及管网支付100万	1#2#3#建筑因质量原因持续整改；为保证工程质量5#建筑进度放缓。	9,000,000.00	4,294,241.13	4,705,758.87	23.35%	是	工程未完工，装修工作无法按计划进行，同步延期
2024年2月	办公楼及厂房持续装修，并支付800万款项，道路平整及管网支付100万	春节期间不施工。	9,000,000.00	137,647.16	8,862,352.84	35.75%	是	工程未完工，装修工作无法按计划进行，同步延期
2024年3月	办公楼及厂房完成装修，并支付800万款项，道路平整及管网支付100万	1#2#3#建筑第二轮整改完成并经验收通过；为保证工程质量5#建筑进度放缓。	9,000,000.00	11,855.06	8,988,144.94	48.32%	是	工程未完工，装修工作无法按计划进行，同步延期
2024年4月	结算装修及道路平整管网等所有剩余款项	室外给排水管网施工、消防管预埋完成、5#建筑顶板、内墙刮白完成、钢构防火涂料施工完成	3,700,000.00	4,806,788.08	-1,106,788.08	46.77%	是	
2024年5月		室外工程全部完成						

注 1：工程建设累计延迟比例计算口径：分母为 4#5#6#建筑工程合同金额 3880 万元+道路管网预算 770 万元+室内装修预算 2500 万元=7150 万元，分

子为自 2023 年 5 月起实际支付金额与规划支付金额的累计差异额。

④设备采购投资规划与投资进度对比

本项目 2023 年 4 月申请延期后，计划 2023 年 12 月完成智能出入口安防设备生产基地建设项目基础工程建设，2024 年 1 月开始进行工程装修，同时开始生产设备的采购，并为供应商预付 30%左右的设备款，计划 2 月开始随着部分设备陆续到货，公司开始进行到货设备的安装及调试，计划 3 月完成所有生产设备的购置及安装，计划 4 月完成设备的试生产及调试工作，并完成生产人员的招聘及培训。但由于工程进度的延后（工程延迟原因见上述工程延迟解析），导致公司生产设备的采购及安装计划同步延后。

⑤未按计划实施的原因及合理性

公司募集资金投资的“智能出入口安防设备生产基地建设项目”在实施过程中受到如下原因影响：

1) 公司属于安防行业中的子行业出入口控制与管理行业。根据历年中国安防行业年鉴统计，我国安防行业 2010-2019 年保持着 13.87%的复合增长率。根据《2010 年中国安全防范行业年鉴》，2010 年我国出入口控制与管理产品产值约 150 亿元。根据中安网与商汤科技联合发布的《2018 中国安防行业调查报告》，2018 年我国出入口控制与管理产品产值约 341.40 亿元。2010 年-2018 年出入口控制与管理行业产品收入平均复合增长率约为 10.83%，行业景气度较好。随着安防行业在国内多年发展，目前安防行业已属于较成熟行业。2021 年全国安防行业总产值为 9,020 亿元，全年增长率为 6%；2022 年全国安防行业总产值为 9,460 亿元，全年增长率为 4.9%；2023 年全国安防行业总产值约为 10,100 亿元，全年增长率为 6.8%，2021 年至 2023 年行业平均增速为 5.9%，较 2010 年-2019 年的行业增速，安防行业总体增速放缓。根据《中国安全防范行业年鉴（2022）》，出入口控制与管理行业增速放缓至 4%左右。

近年来，在房地产调控政策的影响下，国内房地产行业处于下行趋势，而随地产行业需求的下降和房地产企业资金压力的增加，其投资及扩张动能也相应降低。据国家统计局数据显示，2022 年全国房地产开发投资约 13.29 万亿元，比上年下降 10.00%；房屋新开工面积约 12.06 亿平方米，下降 39.40%；2023 年，全国房地产开发投资 110,913 亿元，比上年下降 9.60%。房屋新开工面积 95,376 万

平方米，下降 20.4%。房地产行业整体景气度呈现一定的下行风险。出入口控制与管理设备的下游客户主要分为三大类：政企客户、行业客户和民用客户，设备的终端应用场景与房地产行业相关，房地产行业的扩张动能不足，导致出入口控制与管理设备的增量需求有所下降。

安防及出入口控制与管理行业增速放缓对公司开拓市场构成一定不利影响，市场开拓工作未能如预期推进；房地产行业投资及扩张动能降低导致出入口控制与管理设备的增量需求有所下降，现有及预期订单可能无法消化扩产产能，为保证公司经营业绩的稳定性，降低募集资金投资风险，公司结合内外部环境和实际经营情况，减缓了该项目实施进度。

2) 由于涉及金额及工程量较大，公司在项目建设过程中，对工程建设质量及累计完成的工程量进行了排查并审慎判断，2023 年 10 月 20 日，公司在对募投项目 1#2#3#建筑验收过程中，发现工程质量存在局部地面裂纹、墙面生锈、外墙渗水等问题，为保证募投项目工程质量、杜绝质量责任事故，公司要求建设承包方对验收发现的问题进行整改；2023 年 12 月 25 日，公司对前次施工整改进行验收，依旧存在排水、消防等问题。截至 2024 年 3 月 15 日，承包方已对前期发现的 1#2#3#建筑工程质量问题逐一整改，整改工程量金额为 73.11 万元，并经公司验收合格。在发现 1#2#3#建筑工程质量问题后，公司对 4#5#6#建筑质量把控更为严格，付款更为谨慎。募投项目工程质量虽得以保证，但整改过程对募投项目进度造成一定影响。

3) 由于工程进度延误的影响，为避免新设备闲置，采购进度相应延期，相关空间设计、室内装修亦相应延期。

(2) 研发技术中心升级建设项目

① 总体情况

延期后公司计划在 2023 年底前完成主体建设工作，2024 年 1-4 月进行装修、软硬件设备采购及安装调试工作，具体时间安排如下：

序号	工作内容	2023 年度									2024 年度			
		5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	

序号	工作内容	2023年度									2024年度			
		5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	
1	研发课题													
3	基建、装修													
4	设备购置安装													
5	人员招聘													
6	试运行,竣工验收													

注1：研发课题为费用化支出，使用公司自有资金。

项目实际投资进度与投资计划存在差异的具体情况如下：

单位：万元

序号	名称	项目投资金额	占比	拟投入募集资金	实际投入募集资金情况
1	建筑工程费	1,590.00	42.61%	1,590.00	
2	设备购置安装费	1,786.65	47.88%	1,786.65	
3	软件工具购置费	280.11	7.51%	280.11	24.35
4	工程建设其他费用	74.73	2.00%	74.73	
	项目总投资	3,731.49	100.00%	3,731.49	

②投资规划与投资进度逐月对比

单位：元

规划工程进度及时间点		实际工程总进度及时间点		规划付款金额	付款合计	与规划付款金额差异	累计延迟比例	是否明显延期	原因解析
规划进度安排	规划付款时间	实际进度	实际完成						
可研报告中所述的有关研发课题	2023年5月-10月	相关课题研发	2023年12月	/	8,546,400.00	/	/	/	公司自有资金支付
软硬件设备购置	2023年11月	云服务器购置	2023年10月底	186,000.00	186,000.00	-			
			2023年11月	60,000.00	57,463.10	2,536.90			
基础工程建	2023年			4,000,000.		4,000,000.	24.03%		

设	11月			00		00			
基础工程建设	2023年12月			4,000,000.00		4,000,000.00	48.06%	是	研发中心安排至智能出入口安防设备生产基地办公楼中,由于主募投项目场地建设延期,导致研发中心建设项目计划延期
基础工程建设	2024年1月			4,347,300.10		4,347,300.10	74.17%	是	
研发办公装修	2024年2月			4,300,000.00		4,300,000.00	100.00%	是	
软硬件设备购置	2024年3月			10,000,000.00		10,000,000.00	48.97%	是	
软硬件设备购置	2024年4月			10,421,587.00		10,421,587.00	100.00%	是	

《研发技术中心升级建设项目可行性研究报告》中公司规划了 AI 智能物联网统一规范平台研究、智慧安防解决方案课题的研究、视频行为分析和人脸识别算法课题研究、停车场无人值守课题、5G 网络通讯课题研究、远程控制模块、人脸识别测温仪、声光道闸八个研发课题项目,后根据行业技术发展将人脸识别测温仪课题替换为掌静脉识别技术在安防领域的应用。公司根据八个主要研发课题方向,结合生产需要及技术发展趋势,有侧重地制定阶段性研发子项目,并使用自有资金进行费用化投入,2023 年年度研发项目如下:

单位:万元

序号	大项目名称	2023 年度子项目名称	2023 年度投入研发费用	2023 年 5-10 月投入研发费用
1	AI 智能物联网统一规范平台研究	百胜智能城市停车系统研发	434.33	201.76
2	智慧安防解决方案课题的研究	可调式自动平开门机研发	161.83	92.44
		集成型升降地柱研发	107.21	61.42
3	停车场无人值守课题	电动推杆驱动式防占位车位锁研发	127.33	73.68
4	掌静脉识别技术在安防领域的应用	掌静脉识别安防设备研发	252.46	166.45
5	声光道闸	智能双臂道闸的研发	434.02	258.89
合计			1,517.18	854.64

近年来, 出入口控制与管理及智慧停车行业应用技术及方向整体变化较快, 公司加快学习行业顶尖技术, 对标行业龙头, 根据产业最新风向多次优化研发方案。项目的新建将大幅增加基础设施投入, 如面临行业技术更新、产品替代、研发成果无法转化的极端情况, 盲目投入会对公司业绩产生一定不利影响。基于对

上述风险和保护投资者权益的考虑，公司审慎使用募集资金，先以自有资金为铺垫找准研发方向，在 2023 年第四季度开展相关工程建设及软硬件采购。

③未按计划实施的原因及合理性

公司募集资金投资的“研发技术中心升级建设项目”在实施过程中受到如下原因影响：

1) 研发技术中心升级建设项目主要包括建筑工程和研发设备采购。由于研发中心建设环节安排至智能出入口安防设备生产基地办公楼中，后者建设进度由于前述原因延期，导致研发技术中心建设项目相应顺延。

2) 公司从产研协同和经营需求出发，在市场开拓工作未能如预期推进，且现有办公场所可容纳部分新增研发人员的情况下，公司放缓了研发技术中心升级建设项目投资进度。

3) 研发技术中心升级建设项目拟通过引进更先进的研发设备和检测试验设备，配备高素质的专业技术人员，来增强前沿产品开发能力和技术成果转化能力，使公司持续保持技术优势。公司一直将研发能力的提升作为自身发展的重要战略。2021-2023 年公司研发费用分别为 1,807.56 万元、1,814.76 万元、1,900.40 万元，保持逐年上升的态势，可以满足公司现有研发需求。如 2023 年 5-10 月期间，公司对研发技术中心升级建设项目的研发课题中百胜智能城市停车系统研发、可调式自动平开门机研发等使用自有资金累计投入 854.64 万元。因此从产研协同和经营需求出发，公司放缓了本项目投资进度。

5、实施进度未达预期风险提示的自查情况

经自查，智能出入口安防设备生产基地建设项目和研发技术中心升级建设项目工程建设于 2023 年 12 月底因部分工程质量问题整改延误进度，路面平整、室内装修、设备采购相应延迟。公司于 2024 年 4 月 24 日披露的《2023 年年度报告》及《2023 年度募集资金存放与使用情况专项报告》中提示了进度未达预期的风险。

今后，公司将认真学习《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》等法律法规及公司内部管理制度，高度重视募集资金存放及使用的规范，树立合规意识、风险意识，持续跟进募投项目进展情况，及时向

市场披露并提示风险。

（三）结合公司产品的生产量、销售量变化情况，说明项目的可行性、预期收益是否发生重大变动，并说明上述募投项目后续的投入计划。

1、公司产品的生产量、销售量变化情况

受安防行业增速放缓、下游房地产行业扩展动能不足等因素影响，公司产量及销量有所下降，2021年至2023年产品销售量分别为34.51万件、26.50万件、24.45万件，生产量分别为34.83万件、26.56万件、24.40万件。

2、重新论证项目的可行性、预期收益变动情况

（1）智能出入口安防设备生产基地建设项目

公司“智能出入口安防设备生产基地建设项目”已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%。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（2023年12月修订）》6.3.4的规定，公司应当对该项目的可行性、预计收益等重新进行论证，决定是否继续实施该项目。因此，公司对前述募投项目进行重新论证，具体情况如下：

①2021年至2023年期间，受安防行业增速放缓、下游房地产行业扩展动能不足等因素影响，公司产量及销量有所下降，现阶段公司在安防及出入口控制与管理行业的市场拓展和技术发展不及预期，但根据国家“十四五”规划对安防行业的展望，行业年平均增速为5%左右，行业整体依旧处于上行阶段，《中国安全防范行业年鉴（2022）》中预计行业会以良好的态势发展，其中出入口控制与管理行业增长4%左右，竞争加剧的同时仍存在良好的市场机遇。

②近年来，房地产下行对出入口控制与管理设备短期影响较为明显，而未来随着房地产行业逐步企稳，短期下行影响将逐渐减弱，特别是2024年5月17日中国人民银行发布《中国人民银行关于调整商业性个人住房贷款利率政策的通知》《中国人民银行关于下调个人住房公积金贷款利率的通知》《中国人民银行国家金融监督管理总局关于调整个人住房贷款最低首付款比例政策的通知》，央行连续发布三项关于房贷的新政策，包括取消全国层面个人住房贷款利率政策下限、下调个人住房公积金贷款利率以及调整个人住房贷款最低首付款比例，不仅

体现了央行对房地产市场的精准调控，更彰显了其助力经济稳定发展、满足居民刚性住房需求和多样化改善性住房需求的决心。对房地产市场而言，“三连发”政策将为市场注入新活力，将进一步推动房地产市场向着更加平稳、健康的方向发展，随着房地产行业的稳步有序发展，将持续带动公司产品市场需求的进一步增长，也为本项目的实施提供了市场基础。

③随着出入口控制与管理行业市场需求的变化，产品价格呈现出一定程度的下降，产品技术要求不断提高，公司本次项目生产产品主要以直流道闸为主，相比此前生产产品交流道闸直流道闸在生产成本上更低，更有利于公司获取市场份额，也更符合市场需求，同时直流道闸无电容，高、低温均能够正常启动，对客户有更多的便利性，后期维护成本也更低，并且公司通过多年的技术研发已经在核心技术上拥有了领先的技术优势，为本项目提供了技术支撑。

④出入口控制与管理行业作为道路交通管理和安全控制的关键领域，其发展前景展现出积极且充满机遇的态势。随着科技的不断进步和智能化趋势的加速发展，出入口控制与管理行业有望迎来技术升级和产品创新的新阶段。智能道闸、无人值守道闸、物联网道闸等高科技产品的研发和应用将成为行业发展的新动力。新型道闸不仅能够提高交通管理的效率和准确性，还能为用户提供更加便捷、舒适的使用体验，进一步推动出入口控制与管理行业的市场需求和技术进步。而公司作为出入口控制与管理行业的先行者，已经在行业中深耕数十年，在产品研发及创新上拥有丰富的研发及产品开发经验，能够及时响应市场变化及客户需求，并随着行业技术升级及出入口控制与管理设备的存量替换需求逐渐释放，公司产品市场需求将进一步增长，保障了项目的顺利实施。

⑤安防行业海外市场动能强劲，发展中国家地区业务毛利率较高增速较快，“出海”成为众多安防厂商的新趋势。发展中国家主要以平安城市等建设项目为主，民用端如东南亚国家的部分落地需求与国内企业端应用场景类似；其余分别为美国、欧盟及其他发达国家，主要以存量设备升级改造需求为主。根据前瞻产业研究院数据显示，2020年全球安防市场规模达3,240亿美元，并预计2026年达到3,306亿美元，2023-2026年复合年均增长率为5.63%。

⑥公司采用“直销和经销相结合”的销售模式。在直销方面，公司拥有一支行业经验丰富的销售团队，建立了从市场调研、产品推广、客户管理、订单跟踪到

售后服务的多维度销售服务体系。在经销方面，公司在全国有30个省级经销商，营销网络覆盖除海南、台湾之外的所有省（市）和地区。覆盖广泛、布局合理的营销网络能让公司及时获取市场信息，拥有良好的市场开拓基础。

本项目预期收益变化：由于近几年来，行业竞争不断加剧，进出口控制与管理设备价格竞争已经成为行业竞争的主要手段之一，因而，公司产品销售价格也呈现出一定的下降趋势，在募投项目产品产能维持原有规划的背景下，由于产品价格下降将导致募投项目收入规模有一定幅度的变化，因此，项目整体效益会有一定变化，但不会对项目未来项目整体运行及效益造成较大影响。

（2）研发技术中心升级建设项目

公司“研发技术中心升级建设项目”已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的 50%。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(2023 年 12 月修订)》6.3.4 的规定，公司应当对该项目的可行性、预计收益等重新进行论证，决定是否继续实施该项目。因此，公司对前述募投项目进行重新论证，具体情况如下：

①公司自成立以来，高度重视研发人才的培养与引进，以保证公司产品技术开发与创新的领先性，截至 2023 年末，公司已经拥有了一支近百人的研发团队，占公司总人数的 14.39%，且研发人员数量占比持续上升，同时，公司研发人员已经在产品设计、工艺改进、软件开发等方面拥有丰富的经验积累，为本项目的实施提供了人才支撑。

②在产品技术开发上，公司始终以市场需求为导向，不断对产品进行技术创新和工艺改良，形成了具有自主知识产权的核心技术储备，进而能够不断提高产品的运行稳定性、安全性和智能科技含量，为公司持续发展提供支撑。截至 2023 年末，公司已在国内外取得 244 项专利（其中 10 项发明专利、151 项实用新型专利、80 项外观设计专利），69 项软件著作权，研发成果产业化的能力较强。

③近年来，随着进出口控制与管理行业产品竞争加剧，产品技术创新逐步加快，公司持续加大研发方面的投入，其中 2023 年公司研发支出 1,900.40 万元，较上年同比增长 4.72%，公司强大的技术研发实力，可实现对客户不断变化的需求做出快速反应，在技术水平和综合效率方面始终处于行业领先地位在保证公司

在行业内核心竞争力的同时为募集资金投资项目的实施提供了重要的技术研发实力保障。

(3) 结论

综上所述，“智能出入口安防设备生产基地建设项目”及“研发技术中心升级建设项目”仍具备投资的必要性和可行性。公司计划继续实施上述募投项目，继续实施期间，公司将持续关注外部经营环境变化，并对募集资金投资进行合理安排，力求实现公司利益最大化。

3、说明上述募投项目后续的投入计划

(1) 募投项目延期的具体情况

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，在募集资金投资项目实施主体、募集资金用途不发生变更的情况下，公司决定将募投项目做延期调整，具体情况如下：

序号	项目名称	调整前预计结项的日期	调整后预计结项的日期
1	智能出入口安防设备生产基地建设项目	2024年4月21日	2024年12月31日
2	研发技术中心升级建设项目	2024年4月21日	2024年12月31日

(2) 募投项目延期的原因

见第4题（二）、4“项目实际投资进度与投资计划存在差异的具体情况，未按计划实施的原因”。

(3) 延期后的进度安排

①智能出入口安防设备生产基地建设项目

本项目预计2024年5月底完成基础工程建设内容，6月开始进行工程装修，同时6月公司开始第一批生产设备的采购，第一批设备已与供应商签订采购合同，8月开始进行路面平整及管网等工作，预计9月底完成路面平整与装修工作，9月底公司进行第二批生产设备的购置，预计在11月份完成所有设备的购置工作，12月份开始进行设备的安装及调试工作，并开始试运行，并在12月底完成工程

的竣工验收工作。

序号	具体内容	时间计划	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
1	工程计划	完成工程建设	5月底							
2		工程装修	6月-9月							
3		路面平整	9月底前							
4	设备购置	第一批设备采购	6月-8月							
5		第二批设备采购	9月-11月							
7	设备调试计划	设备安装及调试，试运行	12月							
8	竣工验收	完成项目竣工验收工作	12月							

②研发技术中心升级建设项目

截至本公告出具日，智能出入口安防设备生产基地建设项目主体建设已基本完成，公司对新建办公楼所进行合理规划，认为新建的办公楼可以容纳部分新增研发人员，故调减部分建筑工程费用，调减部分将暂存于募集资金账户管理。

单位：万元

	项目	调整前投资金额	调整后投资金额	差额
内部投资结构	建筑工程费	1,590.00	900.00	690.00
	设备购置安装费	1,786.65	1,786.65	
	软件工具购置费	280.11	280.11	
	工程建设其他费用	74.73	45.00	29.73
	项目总投资	3,731.49	3,011.76	719.73

研发技术中心升级建设项目也预计于2024年5月底完成基础工程建设内容，6月开始进行工程装修，预计9月底完成研发办公场地的装修工作，9月底开始公司进行研发设备的购置，预计在11月份完成所有研发及测试设备的购置工作，12月份开始进行设备的安装及调试工作，并在12月底完成工程的竣工验收工作。

序号	具体内容	时间计划	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
1	工程计划	完成工程建设	5月底							

2		研发场地装修	6月-9月								
3	设备购置计划	设备购置	9月-11月								
4	设备安装及调试	设备安装及调试, 试运行	12月								
5	竣工验收	完成项目竣工验收工作	12月								

公司将结合市场情况和发展战略,在建设过程中不断优化募投项目,基于对投资者保护的考虑审慎投资,加强项目建设各个环节费用的控制、监督和管理,对各项资源进行合理调度和优化配置,在保证项目建设质量的前提下,降低项目成本和费用。从目前募集资金投资项目的进展来看,待完成项目结项以后,预计募集资金会有一定的结余,敬请关注风险。

智能出入口安防设备生产基地建设项目及研发技术中心升级建设项目重新论证、延期及内部结构投资调整事项尚需经公司董事会审议生效,敬请关注风险。

(四) 保荐机构核查程序及核查意见

1、核查程序

(1) 获取公司与建设单位签署的募投项目建设工程施工合同,了解募投项目建设内容;取得并查阅公司募集资金银行流水,了解募集资金使用情况;复核智能出入口安防设备生产基地建设项目进度数据的计算过程,分析差异原因及合理性;

(2) 与公司高管进行交流,了解募投项目进展缓慢的主要原因;查阅历次募集资金使用相关的公告,了解募投项目信息披露情况;

(3) 查阅募投项目可行性研究报告及分析文件等。

2、核查意见

经核查,保荐机构认为:

(1) 智能出入口安防设备生产基地建设项目进度数据前后存在差异系在建工程科目核算口径导致,差异具有合理性;

(2) 募投项目实施进度低于计划进度具有一定合理性；公司定期报告中披露了募投项目进度未达预期的风险，相关信息披露不存在明显瑕疵；

(3) 智能出入口安防设备生产基地建设项目及研发技术中心升级建设项目仍具备建设可行性。

（本页无正文，为《招商证券股份有限公司关于对江西百胜智能科技股份有限公司的 2023 年年报问询函回复的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

郑华峰

杨猛

招商证券股份有限公司

2024 年 月 日