

**关于深圳市雄帝科技股份有限公司
申请向特定对象发行股票的审核问询函
中有关财务事项的说明**

关于深圳市雄帝科技股份有限公司 申请向特定对象发行股票的审核问询函中 有关财务事项的说明

天健函〔2020〕3-307号

深圳证券交易所：

由平安证券股份有限公司转来的《关于深圳市雄帝科技股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》（审核函〔2020〕020310号，以下简称审核问询函）奉悉。我们已对反馈意见所提及的深圳市雄帝科技股份有限公司（以下简称雄帝股份公司或公司）财务事项进行了审慎核查，现汇报如下。

一、本次发行拟募集资金总额不超过 70,000 万元。其中，35,000 万元投资于智慧交通 SaaS 平台建设项目，主要用于软硬件购置和开发；20,000 万元用于投资总部基地建设项目，其中 6,780 万元用于购置土地，11,900.43 万元用于工程土建、装修等；15,000 万元用于补流。智慧交通 SaaS 平台建设项目建成后可实现年均营业收入 14,785.39 万元，年均净利润 4,575.16 万元，内部收益率为 17.17%（税后），静态投资回收期为 6.56 年（税后）。截至 2020 年 6 月末，发行人各类设备账面价值合计 1,891.56 万元，软件账面价值合计 170.31 万元，且均来源于外购。总部基地建设项目采取与多方联合建设的方式进行，项目建成后公司总部基地将拥有约 11,300 平方米的建筑面积，拟将上述空间分配为研发中心、展厅以及各职能办公区。

请发行人补充说明或披露：（1）说明本次募投项目具体投资数额安排明细，投资数额的测算依据和测算过程，本次募集资金投资金额，各项投资是否属于资本性支出，补流比例是否符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》规定，并披露募集资金缺口的具体来源；（2）说明智慧交

通 SaaS 平台建设项目具体建设内容、投资测算的依据，相关软硬件设备的具体名称、用途、采购价格、数量等，结合发行人当前持有的设备及软件金额、同行业公司同类业务情况等说明该项目设备及软件采购金额较高的原因与合理性，并量化说明未来募投项目新增的折旧摊销是否对未来经营业绩造成重大不利影响，并充分披露相应风险；（3）披露本次募投项目目前进展情况、预计进度安排及资金的使用进度，本次募集资金是否包含本次发行相关董事会决议日前已投入资金；（4）说明本次募投项目中软件开发投入和研发投入的具体内容，是否存在研发费用资本化的情况，如是，请说明相关会计处理是否符合会计准则，是否与同行业上市公司一致；（5）智慧交通 SaaS 平台建设项目的预期成果、应用场景、主要客户、盈利模式、与目前业务的联系与区别、现有主要产品以及销售情况、现有以及拟建产能情况、项目研发难点和目前研发进展、公司是否具备项目实施的业务基础、配套的信息采集设备、平台建设与软件开发能力、专利技术以及研发人员等资源储备，并对比同行业可比公司说明发行人在智慧交通 SaaS 平台建设领域的核心竞争力；（6）结合智慧交通 SaaS 平台建设项目产品获取订单的方式、客户储备、意向性订单或在手订单等，说明新增产能消化措施，产品销售是否存在区域性风险，如是，请充分披露相关风险；（7）结合智慧交通 SaaS 平台市场空间、发行人该业务目前效益实现及市场占有率情况、发行人及同行业可比公司相关产品毛利率和内部收益率等内容，披露智慧交通 SaaS 平台项目效益测算的过程及关键参数的选取依据，相关测算是否谨慎、合理；（8）说明总部基地多方联合建设方式的具体内容，包括联合建设合作方的名称、联合开发的模式、具体分工安排和建设开发安排、是否成立项目公司、发行人及其子公司和参股公司是否拥有房地产开发资质、采取该种建设方式的合理性和必要性；联合建设总部基地产权是否能够有效分割，产权证书办理是否存在办理障碍，如存在房产纠纷事项的解决机制，并充分披露相关风险；（9）结合公司现有研发办公用地情况、本次总部基地建设用地的土地用途、新增办公用地的功能面积明细、公司现有人员情况和未来人员规划、人均办公面积、同行业可比公司办公用地情况等，说明本次总部基地建设的合理性和必要性，是否存在对外出租或出售的情况，是否存在变相开发房地产的情形。请保荐人核查并发表明确意见，会计师对（2）核查并发表明确意见。（审核问询函第 1 题）

（一）说明智慧交通 SaaS 平台建设项目具体建设内容、投资测算的依据，相关软硬件设备的具体名称、用途、采购价格、数量等，结合发行人当前持有的设备及软件金额、同行业公司同类业务情况等说明该项目设备及软件采购金额较高的原因与合理性，并量化说明未来募投项目新增的折旧摊销是否对未来经营业绩造成重大不利影响，并充分披露相应风险

1. 智慧交通 SaaS 平台建设项目具体建设内容

（1）项目建设目标

根据公司的智慧交通业务发展战略，本项目的建设目标是搭建支撑公交车智能终端的智慧交通 SaaS 平台，实现“公交+互联网”模式下的公交乘客线上化、公交业务线上化、公交管理线上化、公交数据线上化。其中，公交车智能终端设备包括两类：一类是全功能设备，功能模块全面；另一类是标准设备，以基础功能为主。

（2）项目建设内容

本项目的建设内容主要有三项：1) 基于智慧交通 SaaS 平台架构的开发及部署，主要包含：基于人工智能、公交大数据分析的相关功能开发及完善（如：辅助决策、智能调度、线网优化及面向乘客的用户画像及个性化服务等），其中核心是面向公交业务的大数据分析及挖掘技术、公交场景下人脸识别算法、基于数字身份的智慧码应用及区块链应用技术等；将面向业务为中心的产品架构调整为面向数据及运营为中心的产品架构，将原来的一个平台中心架构调整为一个数据中心和三个业务平台架构，使得面向业务支撑和面向数据的分析相对独立，系统产品架构将来的适应性和扩展性更好。2) 基于智慧交通 SaaS 平台的硬件环境支撑：主要是网络、服务器及数据库等相关支撑环境，包括满足信息安全等级保护 3 级标准的安全支撑环境硬件架设。3) 基于智慧交通 SaaS 平台的研发团队：组建产品开发及维护团队。

（3）项目实施地点

公司拟在雄帝大厦实施“智慧交通 SaaS 平台建设项目”。雄帝大厦位于深圳市龙岗区龙岗街道，2020 年 1 月转固，2020 年 11 月取得房屋所有权证书，为公司自有房产。

2. 智慧交通 SaaS 平台建设项目投资测算的依据, 相关软硬件设备的具体名称、用途、采购价格、数量等

智慧交通 SaaS 平台建设项目总投资 48,574.19 万元, 项目预算投资明细如下:

单位: 万元

序号	项目	项目资金	占比	资本性支出中拟投入募集资金		非资本性支出
				资本性支出	拟投入募集资金	
1	办公场地装修费用	300.00	0.62%	300.00	300.00	
2	软硬件投入	45,961.14	94.62%	42,790.69	34,700.00	3,170.45
2.1	前端硬件设备购置	29,284.29	60.29%	29,284.29	29,284.29	
2.2	后端软硬件设备购置	13,506.40	27.81%	13,506.40	5,415.71	
2.3	软件开发费用	3,170.45	6.53%			3,170.45
3	预备费	2,313.06	4.76%			2,313.06
合计	项目总投资	48,574.19	100.00%	43,090.69	35,000.00	5,483.51

本项目总投资中的资本性支出为 43,090.69 万元, 非资本性支出为 5,483.50 万元。本项目的募集资金 35,000.00 万元全部用于资本性支出。

(1) 项目投资数额的测算依据和测算过程

1) 办公场地装修费用

本项目办公场地装修费用 300.00 万元, 投资明细表如下:

项目	总面积 (m2)	装修单价 (万元/ m2)	装修金额 (万元)
办公场地装修费用	1,000.00	0.30	300.00

2) 软硬件投入

① 前端硬件设备购置

本项目前端设备投入 29,284.29 万元, 其中全功能设备购置费 16,727.14 万元, 标准设备购置费 12,557.15 万元。投资明细表如下:

单位: 万元、台/套

序号	名称	设备构成	对应需求	用途	单价	数量	金额
1	标准设备	主机、监控摄像头、通讯模块、定位模块、司机显示屏、SD 卡等	车内监控、车辆定位、车辆调度等	支持车载视频监控和智能调度标准功能的终端产品, 采用高速处理器和嵌入式操作系统, 支持 8 路 AHD 720P 高清输入, 全新硬盘模块设计, 体积更小, 便于维护, 7 寸高清触摸屏设计 (分辨率	0.42	30,000	12,557.14

				1024*600); 支持 USB 外接容灾设备; 支持 4G/5G 和 Wifi 网络技术、GPS/北斗定位技术; 支持多路高清监控录像、智能调度、司机签到、自动报站、车辆信息报警、IP 通话及汽车行驶记录无线上报, 配合应用软件可实现摄像头报警联动的远程监控、管理及回放分析			
2	全功能设备	主机、监控摄像头、通讯模块、定位模块、司机显示屏、硬盘、AI 算法模块、智能分析摄像机等	车 内 监 控、车辆定位、车辆调度、司机安全驾驶行为分析、车辆辅助驾驶、客流统计分析等	全功能设备除了标准设备具有的功能外, 最主要的是增加了 AI 技术, 通过外接硬件配合, 可实现智能驾驶主动安全防御, 即集调度、管理、监控、客流统计为一体, 并融合驾驶员行为分析 (DMS)、辅助驾驶预警 (ADAS)、盲区检测三大关键主动安全功能, 如: 连接内视 DMS 摄像头可识别司机疲劳驾驶、分神驾驶、抽烟、打电话、超速、未系安全带等异常驾驶行为, 通过语音、灯光报警并上传后台, 规范司机驾驶行为, 保障行车安全; 连接前视 ADAS 摄像头可实时监测车辆前方动态, 如潜在的碰撞风险、车距过近、限高路牌等危急情况, 并通过警告提示音提醒司机注意; 通过车身摄像头可以实现全天候无盲区监控车辆周围状况, 有效减少刮蹭、碰撞等事故的发生	0.56	30,000	16,727.15
3	合计					60,000	29,284.29

② 后端软硬件设备购置

本项目后端软硬件设备投入 13,506.40 万元, 其中软件购置费 394.00 万元, 硬件购置费 13,112.40 万元, 投资明细表如下:

单位: 万元、台/套							
序号	分类	名称	型号	用途	单价	数量	金额
软件购置							
1	支撑环境	操作系统 Winserver 64 位服务器		主要由三部分组成: 应用服务器: 与各个独立应用系统 (如: 出租车、停车场、地铁、园区), 以及 SaaS 平台不同子系统 (如: 调度监控、支付、主动安全、ERP 等) 进行数据交换的服务器; 支撑服务器: 进行负载均衡、服务监控、终端管理、风险控制等; 安全管理服务器: 数据及业务安全监控、统一安全认证、数据安全等、审计等	0.98	100	98.00

2		Red Hat Enterprise Linux Server		主要承担不同业务系统之间的数据预处理及数据交互功能,有部分服务器用作 SaaS 平台的数据中台的数据抽取及质量检查服务器,还有部分服务器作为支撑网络及 APP 服务的应用服务器	0.80	80	64.00
3		Visual Studio Enterprise		C# 及 C++ 的软件开发及测试环境	5.50	2	11.00
4		Oracle Database Enterprise For 1C		SaaS 平台的数据存储服务环境	14.90	10	149.00
5		Office		SaaS 平台开发相关技术资料编辑环境	0.50	60	30.00
6		Windows 10		SaaS 平台开发电脑操作系统	0.20	60	12.00
7	检测环境	软件开发编译环境		软件开发集成编译环境,对开发程序进行集中编译	15.00	2	30.00
		软件小计					394.00

硬件购置

1	机房微模块(含 UPS、精密空调、监控系统)			用于对 SaaS 平台支撑硬件环境保障和监控,保证服务器处于良好的运行环境中,为了支撑 7*24 小时全天候运行,主系统和备份系统运行在不同模块中	50.00	20	1,000.00
2	超融合平台	联想	联想 HX5520(兼容的虚拟化平台软件版本如下:VMware ESXi 6.0 Update 3 and 6.5 (optional factory preload); Nutanix Acropolis Hypervisor (default factory preload).)	SaaS 平台的核心业务支撑,包括三大平台:公交运营平台:包含调度排班、公交监控、支付、线网规划等核心业务,也包含基于数据中心的数据挖掘及分析而提供的辅助决策、智慧运营等功能;出行服务平台:针对用户的定制化出行服务,如公交线路推荐、到站提醒、车辆拥挤度分析、道路拥堵提醒、定制线路等功能;智慧物联平台:对公交车载智慧终端的管理,终端运行状态的分析及数据的采集、清洗及管理;大数据分析平台	100.00	40	4,000.00
3	备份系统	联想	数据备份一体机 联想 DPA12000S-24TB, 磁带库 TS3200	为 SaaS 平台核心业务提供应用备份和数据备份支撑,保障 7*24 全天候服务	45.00	40	1,800.00
4	网络交换机	联想	万兆交换机 Lenovo NE1032,	智慧交通 SaaS 平台的网络环境支撑,部署在不同网段中,不仅仅满足安全要求,也保障	10.00	4	40.00

			千兆管理交换机	系统的稳定			
5	数据库服务器	联想	联想 SR860, SAN 存储 Lenovo Storage V7000, 存储光纤交换机 Lenovo B6504	基于运行数据和业务数据的挖掘分析, 提供运营的辅助决策支撑	70.00	70	4,900.00
6	应用服务器	联想	联想 SR630	SaaS 平台基础业务的应用服务器(基础数据、ERP、运营报表、出行等)	15.00	60	900.00
7	路由器			智慧交通 SaaS 平台的网络环境支撑, 部署在不同网段中, 保障系统的稳定	25.00	8	200.00
8	360 网神 NSG5500-TY00P			智慧交通 SaaS 平台的网络环境支撑, 部署在不同网段中, 保障系统的稳定	9.50	8	76.00
9	华为 ASG2600			智慧交通 SaaS 平台的网络环境支撑, 部署在不同网段中, 保障系统的稳定	5.80	8	46.40
10	等保三级硬件加检测			平台软件环境加硬件环境需要满足等保 3.0 的安全检测要求, 保障系统和数据的要求	150.00	1	150.00
	硬件小计						13,112.40
	软硬件合计						13,506.40

3) 软件开发费用

本项目的软件开发费用 3,170.45 万元, 主要为智慧公交 SaaS 平台系统搭建期间研发人员薪酬, 明细表如下:

分类	岗位	工资福利合计 (万元/年)	项目定员人数	T+1 定员金额 (万元)	T+2 定员金额 (万元)	合计
研发人员	软件开发	25.00	20	500.00	525.00	1,025.00
	大数据工程师	40.00	5	200.00	210.00	410.00
	数据库工程师	35.00	5	175.00	183.75	358.75
	测试人员	20.00	10	200.00	210.00	410.00
	运维工程师	18.00	5	90.00	56.70	146.70
	部门经理	60.00	2	120.00	126.00	246.00
	项目总监	50.00	1	50.00	52.50	102.50
	项目管理	30.00	3	90.00	94.50	184.50
	产品经理	35.00	4	140.00	147.00	287.00
	合计		55	1,565.00	1,605.45	3,170.45

注: 假设研发人员工资年增长率为 5.00%; T+2 年运维工程师中的 2 人负责已开展的项目, 其他 3 人继续负责后端研发项目

4) 预备费

本项目的预备费 2,313.06 万元, 主要用于建设过程中不可预见的费用支出,

按照办公场地装修费用和软硬件投入之和的 5.00%估算。

3. 结合公司当前持有的设备及软件金额、同行业公司同类业务情况等说明该项目设备及软件采购金额较高的原因与合理性

(1) 公司与同行业上市公司持有的设备及软件金额情况

上市公司	设备及软件金额	营业收入	单位：万元、%
			占比
新开普	7,305.77	96,402.34	7.58
华虹计通	320.76	26,062.44	1.23
天津磁卡	2,005.11	10,400.47	19.28
锐明技术	10,270.43	156,366.49	6.57
天迈科技	1,094.58	46,884.72	2.33
行业平均	4,199.33	67,223.29	6.25
公司	2,026.90	70,619.08	2.87

注：设备及软件金额和营业收入取自 2019 年年报中各上市公司期末各类设备及软件账面价值和营业收入

从上表可以看出，相较于同行业平均水平，公司设备及软件金额占营业收入的比例偏低。公司属研发推动型企业，2017-2019 年和 2020 年 1-9 月，公司的研发费用分别为 4,809.01 万元、6,657.42 万元、10,000.62 万元和 6,443.99 万元。公司根据产品设计对外采购标准件，对于无法直接从市场上获得的，则采取委托加工或定制等外协方式获得，其中：对于集成电路板，由公司完成电路设计并采购 PCB 板、关键电子元器件后委托贴片企业进行贴片，非关键电子元器件和通用辅料则通常由贴片企业提供；对于机加件、钣金件、塑模件以及无法直接从市场上采购的功能模块，则由公司完成研发设计后交由专业制造商定制生产。公司的生产设备包括车床、铣床等主要用于定制机加件等生产，故公司各类设备数量较少、金额较低。公司各类设备及软件金额较低的情形是由公司现阶段的业务特点、经营策略、采购方式等综合决定的，符合公司现有生产研发任务的需要。

目前，尚未有同行业公司开展与公司本次募投项目“智慧交通 SaaS 平台建设项目”类似的业务，但商业逻辑上比较接近的市场案例有浙江和仁科技股份有限公司（以下简称和仁科技）。和仁科技现有业务是通过一次性交付定制化项目产品实现销售收入，2020 年和仁科技通过实施“基于物联网及大数据技术的智慧医院一体化建设项目”，自行投资建设智慧医院一体化平台，在运营期内向医院等主体提供智慧医院一体化平台使用和运营服务。2019 年末，和仁科技设备

及软件金额为 1,089.82 万元，占营业收入的比例为 2.47%，与公司较为接近。2020 年和仁科技实施“基于物联网及大数据技术的智慧医院一体化建设项目”的总投资为 40,716.50 万元，其中软硬件购置投入为 28,983.26 万元。

(2) 该项目设备及软件采购金额较高的原因与合理性

智慧交通 SaaS 平台建设项目的软硬件支出金额较高，主要系该项目的实施需要采购一定数量的设备及软件作支撑。

1) 前端硬件设备采购数量

公司本次募投“智慧交通 SaaS 平台建设项目”计划投放 3 万台全功能设备和 3 万台标准设备，共覆盖 6 万辆公交车，前端设备的采购规模主要基于以下方面考虑：

① 2020 年 7 月，交通部、发改委联合下发了《绿色出行创建行动方案》，要求公共交通优先发展，交通服务创新升级。手机 App 或者电子站牌等方式提供公共汽车来车信息服务全面实施。公共交通领域一卡通互联互通、手机支付等非现金支付服务全面应用。建立城市交通管理、公交、出租汽车等相关系统，促进系统融合，实现出行服务信息共享，并向社会提供相关信息服务。

② 截至 2020 年 9 月末，全国公交车保有量为 70 万辆左右，公司的车载支付终端设备覆盖了全国 140 多座城市的 20 余万辆公交车，在全国城市公交车辆支付终端领域的市场占有率位于行业前列，具有广泛的客户合作基础，未来随着城镇一体化的深入，城乡公交系统建设的投入将进一步加大。

③ 目前整个公交行业信息化的发展已遇到瓶颈，无论在自身需求以及行业政策方面都在鼓励行业发展实现产业结构优化升级，提升服务质量、提高管理效率。

因此，公司本次募投项目“智慧交通 SaaS 平台建设项目”的建设进度和规划是在当前的政策背景和市场环境下基于目前的市场占有率和未来的增量空间考虑，项目建设具有合理性。

2) 后端设备及软件采购数量

智慧交通 SaaS 平台为城市公共交通提供服务，对平台系统的稳定性要求较高。智慧交通 SaaS 平台的技术架构相对复杂，包含了基础数据中台、智慧公交 ERP 系统、公交调度系统及公交支付系统，因为涉及金融及支付，还需要独立的安全支持体系。智慧交通 SaaS 平台需要一定数量的后端设备及软件的原因如下：

① 公司投资建设的智慧交通 SaaS 平台服务内容广泛。智慧交通 SaaS 平台建设基于公交全业务的智慧服务平台，包括：A、面向公交车辆的支付、调度、视频监控、主动安全等业务；B、面向公交企业及通卡公司的 ERP 系统、清分结算系统、第三方支付对接平台；C、面向公交用户的出行服务平台：小程序、APP 提供的各种便民及个性化服务，公交实名用户的精准画像分析等；D、支撑公交高效运营的数据分析平台：所有数据的采集、治理及挖掘，AI 模块及辅助决策系统；E、扩展类业务支撑平台：城乡公交业务、定制公交业务等。

② 城市公共交通的数据量巨大。智慧交通 SaaS 平台的数据主要有三类：出行数据、支付数据及调度数据。公共交通工具每天都在运行，相关车辆运行数据、调度数据及支付数据量巨大，对于数据库存储的要求较高，并且前端服务均要考虑负载均衡，即一个应用业务服务要由多台硬件服务器提供支撑，保证数据采集及业务处理不会由于服务器的处理能力瓶颈而导致运行故障。同时，从业务角度而言，全国公交支付系统都要遵循交通部互联互通标准，数据存储、业务分析架构及清分结算系统规则均要符合交通部的要求，因此，支付系统的架构较为复杂。

③ 公共交通是城市的基础核心服务系统，城市公交系统建设对于交易的稳定性和及时性要求较高，运营平台不能出现任何因故障而导致无法提供服务的情况。因此，城市公交系统所有核心业务系统、数据库服务及网络设备都需建设双机热备体系，即核心系统硬件至少保证两套同时在线并可随时切换，确保 7*24 小时无故障运行。

④ 智慧交通 SaaS 平台系统还需要预留适当的平台空间支撑未来服务升级对系统平台的访问需求，未来 5G 技术和人脸支付技术在公共交通的应用将会大大增加平台系统的业务访问量，同时城乡公交、定制公交等扩展类业务也需要公司能够灵活调整平台系统的支撑架构。本项目采购一定数量的超融合平台，主要是因为其属于专业应用硬件，分为 CPU 处理能力、计算能力、存储能力等核心模块，相较于普通服务器其可以在不停止提供服务的情况下动态增加和分配以上几类硬件资源。另外，本项目的平台系统设计按照架构进行了功能区分及模块化设计，以方便最终用户在选择业务的时候能够灵活配置。

因此，基于支撑公司智慧交通 SaaS 平台项目 6 万台前端设备的业务运行需求，经公司业务和技术研发部门综合评估测算，后端运营平台需要相应数量的硬件设备及软件系统。

3) 项目设备及软件采购价格

① 前端全功能和标准设备采购价格

本项目前端全功能和标准设备的采购价格预算以市场类似设备供应商的报价为参照基础，结合相应模块功能综合评估确定。

② 后端设备及软件采购价格

本项目超融合平台、备份系统和数据服务器等后端设备及软件采购单价主要参照公司为乌鲁木齐红山一卡通有限责任公司设计搭建“红山一卡通全国交通互联互通平台”所采购设备供应商报价以及现行市场价格情况综合估算。

2018 年 9 月，公司与乌鲁木齐红山一卡通有限责任公司签署《红山一卡通全国交通互联互通平台项目合同》，由公司采购软件、硬件设备，并负责设计搭建“红山一卡通全国交通互联互通平台”系统。本项目与“红山一卡通全国交通互联互通平台”项目采购类似设备价格，如下表所示：

单位：万元、台/套

智慧交通 SaaS 平台建设项目				红山一卡通全国交通互联互通平台			
名称	型号	数量	单价	名称	型号	数量	单价
超融合平台	联想 HX5520	40	100.00	超融合平台	联想 HX5520	2	149.00
备份系统	数据备份一体机： 联想 DPA12000S-24TB， 磁带库 TS3200	40	45.00	备份系统	数据备份一体机：华为 OceanStor Backup Software V200	2	28.50
数据库服务器（一套存储解决方案）	联想 SR860； SAN 存储：Lenovo Storage V7000； 存储光纤交换机： Lenovo B6504	70	70.00	数据库服务器	服务器：华为 2488V5	4	27.50
				器（一套存储解决方案）	SAN 存储：华为 OceanStor 5500 V5	2	65.50
					存储光纤交换机：华为 OceanStor SNS2224	2	13.20

注：“红山一卡通全国交通互联互通平台”项目在前期建设中乌鲁木齐红山一卡通有限责任公司有价值 2,000.00 万左右的机房设备没有完全利用，在选择方案时基于项目资金预算的考虑，使用了原有的服务器、网络设备和存储等设备，因此，此处列示的设备数量仅是公司为该项目采购的数量，而非整个项目建设所需的设备数量。智慧交通 SaaS 平台建设项目的超融合平台型号与“红山一卡通全国交通互联互通平台”项目一致，但由于批量采购，价格相对较低。“红山一卡通全国交通互联互通平台”主要为乌鲁木齐地区的公交支付系统提供运营服务，而本项目拟建设的智慧交通 SaaS 平台则是向全国多个城市的公交系统提供支付、智能调度、智能监控、辅助驾驶、数据分析运营等多方面的服务，二者采购的备份系统和数据库服务器等设备的功能和配置要求不同，因此，其相应设备的价格

存在差异。

因此，本次募投项目采购前端、后端设备及软件的相关金额均经审慎合理测算，公司进行较大金额的设备及软件购置具备合理性。

4. 量化说明未来募投项目新增的折旧摊销是否对未来经营业绩造成重大不利影响，并充分披露相应风险

本次募投项目固定资产折旧、无形资产摊销参照公司现行的折旧及摊销方法、残值率以及对应资产的预计可使用期限估算，具体情况如下：

类别	公司折旧年限	预计净残值率(%)	本项目折旧年限取值	本项目年折旧率(%)
硬件设备	5-10	5	8	11.88
软件设备	5	0	5	20.00
办公设备	5	5	5	19.00
其他设备	5	5	5	19.00
房屋建筑物	20	5	20	4.75

预测期内每年新增折旧和摊销情况如下：

单位：万元										
类别	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7	T+8	T+9	T+10
智慧交通 SaaS 平台建设项目	6.54	1,470.03	2,768.68	3,922.72	4,538.21	4,538.21	4,503.34	4,468.48	4,468.48	3,046.38
本次募投项目预测收入（不含税）		2,302.22	7,827.56	14,734.23	18,417.79	18,417.79	18,417.79	18,417.79	18,417.79	16,115.57
折旧及摊销占本次募投项目预测收入比重		63.85%	35.37%	26.62%	24.64%	24.64%	24.45%	24.26%	24.26%	18.90%
占 2019 年收入的比重	0.01%	2.08%	3.92%	5.55%	6.43%	6.43%	6.38%	6.33%	6.33%	4.31%
占 2019 年净利润的比重	0.05%	11.97%	22.55%	31.95%	36.96%	36.96%	36.68%	36.39%	36.39%	24.81%

注：表中募投项目预测收入（不含税）系指智慧交通 SaaS 平台建设项目的预测收入

本次募投项目预测期内预计年均新增折旧和摊销 3,373.11 万元，随着智慧交通 SaaS 平台建设项目进入运营期，效益提升后折旧和摊销占比在运营期内持续降低，因此募投项目实现的效益提升足以抵消折旧、摊销对公司业绩的影响，

不会对未来经营业绩造成重大不利影响。

从公司现有业务经营业绩的角度来看，募投项目预测期内预计年均新增折旧和摊销金额占公司 2019 年收入的比重为 4.78%，占 2019 年净利润的比重为 27.47%。如募投项目经济效益未达预期，则将对公司经营业绩造成较大不利影响，存在因募投项目效益无法覆盖新增折旧摊销金额而导致盈利能力下降的风险。公司已在本次发行募集说明书“第五节 与本次发行相关的风险因素”之“二、募集资金投资项目风险”之“（二）募投项目新增折旧摊销费用摊薄未来净利润风险”中补充披露。

（二）中介机构核查意见

针对以上事项，我们执行了以下核查程序：

查阅了公司募投项目可行性研究报告；访谈公司管理层，了解募投项目的具体建设内容、投资测算的依据、设备及软件采购金额较高的原因并分析其合理性；分析未来募投项目新增的折旧摊销对未来经营业绩的影响。

经核查，我们认为：公司已补充说明募投项目的具体建设内容、投资测算的依据；公司募投项目设备及软件采购金额较高系项目建设及公司发展需要，具备合理性；公司经测算本次募投项目的预期收益足以抵消新增的折旧及摊销对公司业绩的影响，不会对未来经营业绩造成重大不利影响，公司已充分披露相关风险。

二、发行人 2020 年前三季度分别实现营业收入和扣非归母净利润 24,053.74 万元和 -2,353.88 万元，同比下降 49.29% 和 132.21%，主要是公安出入境、公共交通等发行人主要业务领域的客户疫情防控压力较大，复工延迟所致。报告期内，公司国外销售金额分别为 7,856.08 万元、11,626.18 万元、14,021.28 万元和 1,554.28 万元，占营业收入的比例分别为 20.67%、19.36%、19.85% 和 9.26%。

请发行人补充披露或说明：（1）披露新冠疫情（含境内和境外）对生产经营及募投项目实施的影响，截至目前年度经营计划的完成情况以及复工复产情况，是否对未来生产经营产生重大不利影响，如有影响，请充分披露相关风险；（2）说明国际贸易摩擦对公司生产经营的影响并充分披露相关风险。请保荐人和会计师核查并发表明确意见。（审核问询函第 3 题）

（一）披露新冠疫情（含境内和境外）对生产经营及募投项目实施的影响，截至目前年度经营计划的完成情况以及复工复产情况，是否对未来生产经营产生重大不利影响，如有影响，请充分披露相关风险

1. 新冠肺炎疫情对公司持续生产经营能力的影响

2017-2019 年和 2020 年 1-9 月，公司营业收入按照区域划分情况如下：

单位：万元、%

项目	2020 年 1-9 月		2019 年		2018 年		2017 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
国内	21,699.83	90.21	56,597.80	80.15	48,419.59	80.64	30,154.57	79.33
国外	2,353.91	9.79	14,021.28	19.85	11,626.18	19.36	7,856.08	20.67
合计	24,053.74	100.00	70,619.08	100.00	60,045.77	100.00	38,010.65	100.00

2017-2019 年，公司的收入逐年上升，2020 年 1-9 月受新冠疫情影响公司收入大幅下降，同时内外销收入占比出现波动。2020 年 1-9 月公司收入下降主要系受新冠疫情影响，国家在年初采取了严格的隔离防疫措施，造成一段时间人员流动、货物流动停滞，短期内对公司生产复工、境内销售推广活动开展、物流运输等方面造成了较大的不利影响，导致国内收入下降。同时因国际交通和人员流动受阻，海外业务拓展和项目实施出现一定困难，导致公司部分在手订单实施及验收延迟，境外收入下降较多。2017-2019 年和 2020 年 1-9 月，公司国内销售收入占营业收入的比例分别为 79.33%、80.64%、80.15%和 90.21%。最近三年，公司国外销售收入占比基本稳定在 20%左右，2020 年 1-9 月国外销售收入占比下降至 9.79%，主要系国外疫情形势仍较严峻，项目的实施存在一定困难，而国内疫情形势趋于好转，公司生产经营活动均在正常开展，国外收入相比国内收入下降幅度较大所致。

虽然新冠肺炎疫情对公司 2020 年 1-9 月的收入造成了较大影响，收入实现情况与公司的年度经营计划有较大差距，但公司的研发、销售、采购、生产等经营模式并未发生变化，公司亦积极推进合同项目交付。截至本回复出具日，除国内个别出现疫情城市的有关员工外，公司已基本全员复工，各项经营活动均在正常开展。同时针对新冠肺炎疫情，公司亦积极采取各项措施应对，一是制订全面防疫措施，包括为全体员工准备口罩、出入厂区测温、各岗位保持安全距离、员工行程报备、域外员工上岗前隔离观察等措施，自公司复工复产以来，未发生任何疫情安全事故；二是公司积极进行营销模式创新，及时优化线上业务拓展及远

程服务模式，加强客户沟通。同时，公司项目的交货、验收多数发生在第三季度或第四季度，公司在收入实现上具有一定的季节性，通常集中在下半年，尤其是第四季度。这些都有利于公司下半年经营业绩的改善。随着国内疫情形势趋于好转，各行业陆续复工复产，公司的订单恢复情况逐步好转。2020 年二季度和三季度，公司存量合同发货交付推迟现象已逐渐缓解，新合同（订单）的拓展也在有条不紊进行中。

2. 新冠肺炎疫情对公司本次募投项目实施的影响

本次募投项目中，智慧交通 SaaS 平台建设项目是围绕公司的主营业务，拓展公司智慧交通业务的服务范围和边界，项目实施的必要性、可行性、经营前景等并未发生改变，项目的实施仍在按照预计的进度安排有序推进。新冠肺炎疫情以及公司 2020 年 1-9 月的经营情况未对本次募投项目的实施造成重大不利影响。

综上，新冠肺炎疫情对公司 2020 年 1-9 月的生产经营造成了较大影响，但公司积极采取多种应对措施，目前已基本恢复正常的生产经营。目前，国内新冠疫情控制取得了阶段性成果，国际疫情防控形势依然严峻。短期来看，新冠疫情对企业的生产经营造成了较大不利影响，但随着国内外新冠疫情防控形势逐渐好转，新冠肺炎疫情对公司经营业绩的不利影响因素也将逐渐消除，如未来疫情不出现重大不利变化，新冠肺炎疫情对公司未来持续经营能力及本次募投项目的实施不会造成重大不利影响。

（二）说明国际贸易摩擦对公司生产经营的影响并充分披露相关风险

2018 年以来，随着中美贸易摩擦的不断升级和演变以及美国“实体清单”中国企业家数的不断增加，国际经济环境正发生快速的变化。截至本回复出具日，公司及公司所处智能证卡行业，并未受到中美贸易摩擦及美国“实体清单”重大不利影响。同时，公司的海外客户主要集中在一带一路沿线发展中国家，而非欧美等发达国家，但考虑到未来中美贸易摩擦发展的不确定性，公司将加大对境外其他国家区域以及境内客户的开拓和合作力度，以规避中美贸易摩擦对公司的影响。

（三）中介机构核查意见

针对以上事项，我们执行了如下核查程序：

通过网络公开信息持续了解疫情的进展及各项针对性的疫情政策，访谈公司管理层，了解新冠疫情（含境内和境外）对生产经营及募投项目实施的影响、是

否对未来生产经营产生重大不利影响；了解公司的年度经营计划完成情况；实地走访公司生产经营场地，了解公司复工复产情况；了解国际贸易摩擦对公司生产经营的影响。

经核查，我们认为：

1. 短期内，新冠疫情对公司的生产经营造成了较大不利影响，但随着国内外新冠疫情防控形势逐渐好转，新冠肺炎疫情对公司经营业绩的不利影响因素也将逐渐消除，如未来疫情不出现重大不利变化，新冠肺炎疫情对公司未来持续经营能力及本次募投项目的实施不会造成重大不利影响；公司已充分披露相关风险；
2. 公司的生产经营未受到国际贸易摩擦的重大不利影响。

专此说明，请予察核。



中国注册会计师：

张银娜

中国注册会计师：

张银娜

二〇二〇年十二月二十五日



会计师事务所 执业证书

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：胡少先

主任会计师：

经营场所：浙江省杭州市西溪路128号6楼

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：330000001

批准执业文号：浙财会（2011）25号

批准执业日期：1995年11月21日设立，2011年6月28日转



证书序号：0007666

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

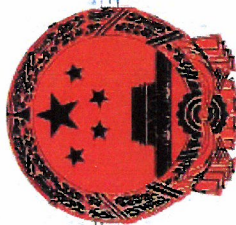
发证机关：



2019年12月25日

中华人民共和国财政部制

仅为关于深圳市雄帝科技股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函中有关财务事项的说明之目的而提供文件的复印件（原件与复印件一致），仅用于说明 天健会计师事务所（特殊普通合伙）具有执业资质未经本所书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。



证书序号: 000390

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准
天健会计师事务所 (特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 胡少先



证书号: 44

发证时间: 2011年11月8日

证书有效期至: 2011年11月8日



仅为关于深圳市雄帝科技股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函中有关财务事项的说明之目的而提供文件的复印件 (原件与复印件一致), 仅用于说明 天健会计师事务所 (特殊普通合伙) 具有证券期货相关业务执业资质 未经本所书面同意, 此文件不得用作任何其他用途, 亦不得向第三方传递或披露。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码
913300005793421213 (1/3)

扫描二维码
“国家企业信用信息公示系统”
了解更多登记、备案、许可、监管信息



名称 天健会计师事务所 (特殊普通合伙)

成立日期 2011年07月18日

类型 特殊普通合伙企业

合伙期限 2011年07月18日至长期

执行事务合伙人 胡少先

主要经营场所 浙江省杭州市西湖区西溪路128号6楼

经营范围

审计企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具相关报告；基本建设年度决算审计；代理记账；代理记帐；出具专项审计报告；基本建设年度决算审计；信息系统审计；法律法规规定的其他业务。(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)

登记机关



2020年03月13日

仅为关于深圳市雄帝科技股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函中有关财务事项的说明之目的而提供文件的复印件(原件与复印件一致),仅用于说明天健会计师事务所(特殊普通合伙)合法营业,未经本所书面同意,此文件不得用作任何其他用途。或不得将本所名称用于任何商业目的。

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2016年7月29日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验登记
Annual Renewal Registration



张骥
330000010124
深圳市注册会计师协会

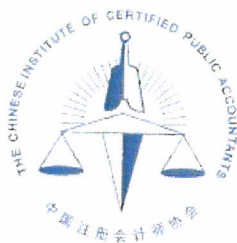
仅为关于深圳市雄帝科技股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函中有关财务事项的说明之而提供文件的复印件，仅用于说明张骥是中国注册会计师，未经本人书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方转送或



姓名 张骥
Full name 张骥
性别 男
Sex 男
出生日期 1972-12-21
Date of birth 1972-12-21
工作单位 天健会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所
Working unit 天健会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所
身份证号码 422425197212211039
Identity card No 422425197212211039

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 330000010124
No. of Certificate

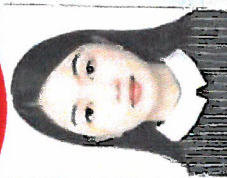
批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2012年11月27日
Date of Issuance

2013年6月15日



姓名	张银娜
性别	女
出生日期	1989-12-12
工作单位	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
身份证号码	350582198911172022



仅为关于深圳市雄帝科技股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函中有关财务事项的说明之目的而提供文件的复印件，仅用于说明张银娜是中国注册会计师 未经本人书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送

年度检验登记
Annual Renewal Registration



有效一年。
er year after

330000010888

证书编号:
No. of Certificate

深圳市注册会计师协会

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

2020 04 01

发证日期:
Date of Issuance

年 月 日
/y /m /d

张银娜

330000010888

深圳市注册会计师协会

年 月 日
/y /m /d