

瑞银证券有限责任公司

关于熵基科技股份有限公司部分募集资金投资项目调整投资规划并调减投资总额及延期的核查意见

瑞银证券有限责任公司（以下简称“瑞银证券”、“保荐机构”）作为熵基科技股份有限公司（以下简称“熵基科技”、“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上市公司募集资金监管规则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关法律、法规和规范性文件的规定，对熵基科技部分募集资金投资项目调整投资规划并调减投资总额及延期事项进行了核查，并出具本核查意见，具体核查情况如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意熵基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]926号文）同意注册，公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票 37,123,013 股，发行价格为 43.32 元/股，募集资金总额为人民币 160,816.89 万元，扣除发行费用（不含增值税）人民币 15,087.05 万元后，募集资金净额为人民币 145,729.84 万元，超募资金 14,763.92 万元。募集资金已于 2022 年 8 月 12 日划至公司指定账户，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对本次发行的募集资金到账情况进行了审验，并于 2022 年 8 月 12 日出具了[2022]38658 号《验资报告》。

公司及实施募投项目的子公司均已开立了募集资金专项账户，对募集资金实行专户存储，并与保荐机构、存放募集资金的商业银行签署了募集资金三方/四方监管协议。

二、募投项目的具体情况

根据《熵基科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》，公司本次发行的募集资金在扣除发行费用后，将用于以下募投项目建设：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟用募集资金投资金额
1	塘厦生产基地建设项目	24,841.18	24,841.18
2	混合生物识别物联网智能化产业基地项目	43,689.94	43,689.94
3	美国制造工厂建设项目	17,392.21	17,392.21
4	研发中心建设项目	18,240.58	18,240.58
5	全球营销服务网络建设项目	26,802.01	26,802.01
6	超募资金	14,763.92	14,763.92
合计		145,729.84	145,729.84

截至 2026 年 2 月 28 日，公司首次公开发行股票募集资金投资项目及募集资金使用计划如下：

单位：万元

序号	项目名称	募集资金承诺投资总额	调整后募集资金投资总额	项目状态
1	塘厦生产基地建设项目（注 1）	24,841.18	-	已终止
2	混合生物识别物联网智能化产业基地项目	43,689.94	43,689.94	建设中
3	美国制造工厂建设项目（注 2）	17,392.21	14,392.65	建设中
4	研发中心建设项目（注 3）	18,240.58	14,692.19	已结项
5	全球营销服务网络建设项目	26,802.01	26,802.01	建设中
6	多模态生物识别数字化产业基地建设项目（注 1）	-	39,605.10	建设中
7	美国制造工厂建设项目、研发中心建设项目变更后剩余资金（注 2、注 3）	-	6,547.95	待规划
8	超募资金（注 1）	14,763.92	-	-

合计	145,729.84	145,729.84	-
----	------------	------------	---

注 1: 经公司 2023 年 2 月 6 日召开的 2023 年第二次临时股东大会审议通过, 公司塘厦生产基地建设项目不再建设, 塘厦生产基地建设项目未使用的募集资金和超募资金 (14,763.92 万元) 合计 39,605.10 万元及该两部分资金对应的资金收益用于投资建设多模态生物识别数字化产业基地建设项目。

注 2: 经公司 2022 年 9 月 15 日召开的 2022 年第一次临时股东大会及 2023 年 5 月 19 日召开的 2022 年年度股东大会审议通过, 公司美国制造工厂建设项目拟使用的募集资金投资金额调整为 14,392.65 万元。该项目由于投资总额减少留存的募集资金 2,999.56 万元的使用计划尚未确定, 后续公司将结合自身资金的使用规划, 严格遵守募集资金保管及使用的相关规定, 履行相应审批程序, 审慎使用该部分募集资金。

注 3: 经公司 2024 年 5 月 15 日召开的 2023 年年度股东大会审议通过, 公司研发中心建设项目中塘厦研发中心建设部分的研发场地由自建的方式改为利用现有场地建设。因上述实施方式调整, 相应的项目投资总额由 18,240.58 万元调整为 14,692.19 万元, 调减 3,548.39 万元。该项目由于投资总额减少留存的募集资金 3,548.39 万元的使用计划尚未确定, 后续公司将结合自身资金的使用规划, 严格遵守募集资金保管及使用的相关规定, 履行相应审批程序, 审慎使用该部分募集资金。经公司 2025 年 10 月 27 日召开的 2025 年第二次临时股东大会审议通过, 公司研发中心建设项目结项, 并将结余募集资金永久补充流动资金。

三、本次募投项目调整投资规划并调减投资总额的具体情况及其原因

(一) 本次募投项目调整投资规划并调减投资总额的情况

混合生物识别物联网智能化产业基地项目投资总额由 43,689.94 万元调整为 32,689.94 万元, 调减 11,000.00 万元。具体调整如下:

序号	调整前工程或费用名称	调整前投资额 (万元)	调整后工程或费用名称	调整后投资额 (万元)
1	建设投资	37,200.23	建设投资	26,200.23
1.1	土建及装修工程费	21,404.20	土建及装修工程费	21,404.20
1.2	设备购置及安装费	15,796.03	设备购置及安装费	4,796.03
2	预备费	1,860.01	预备费	1,860.01
3	铺底流动资金	4,629.70	铺底流动资金	4,629.70
4	项目总投资	43,689.94	项目总投资	32,689.94

考虑到当前公司业务实际情况, 公司对该项目相关的产品产能规划进行调整, 具体调整情况如下表:

产品名称	产品	原计划产能规划 (台/套)	调整后产能规划 (台/套)
------	----	---------------	---------------

人行通道产品	摆闸	16,400	11,800
	全高闸	1,000	600
	三辊闸	38,600	19,400
	翼闸	12,600	2,500
车行通道产品	车牌识别摄像机	10,000	0
	车牌识别一体机	15,000	20,000
考勤产品	考勤产品	451,600	167,600
门禁产品	门禁产品	440,000	711,400
安检产品	安检机	700	0
	安检门	15,000	0

本次该项目投资总额减少留存的募集资金的使用计划尚未确定，后续公司将结合自身资金的使用规划，严格遵守募集资金保管及使用的相关规定，履行相应审批程序，审慎使用该项目留存的募集资金。

（二）本次募投项目调整投资规划并调减投资总额的原因

公司混合生物识别物联网智能化产业基地项目初始规划，为满足公司业务发展所需人行通道、车行通道、考勤、门禁及安检等产品生产能力的扩建需要，建设内容主要包括厂房的建设及装修、生产设备的购置等。

近几年国内外形势发生较大变化，具体表现在：国内方面，经济形势的波动以及市场竞争的加剧，导致国内产品销售未达预期，产品销量下降，为此公司将部分低利润的产品逐步清退出市场，优化产品结构并推进产品升级；国外方面，为满足全球市场对公司产品的需求，建立稳定的全球供应链体系，公司以自有资金投资建设了泰国工厂，以直接满足海外产品的交付。前述原因导致募投项目部分产品产能需求减少。此外，为适应市场需求，公司本次增加了部分产品的产能规划。

为适应市场需求的变化，公司调整了募投项目部分产品产能计划，总体减少了相应设备的采购金额，以确保资源的有效合理利用和成本控制。此外，公司近些年通过推行精益生产及引进高端智能制造设备，有效地优化了生产流程、提升了设备效率，使实际设备购置支出低于原定预算。

四、本次募投项目延期的具体情况及原因

当前该项目土建及装修工程已基本完成，部分设备已经安装并投入生产。因

部分设备尚未到货或尚未完成安装、验收程序，公司结合募投项目实际建设情况，对混合生物识别物联网智能化产业基地项目达到预定可使用状态日期延长6个月，延期后的项目达到预定可使用状态的日期为2026年9月30日。

五、本次募投项目调整投资规划并调减投资总额及延期的影响

本次募投项目调整投资规划并调减投资总额及延期是公司结合全球化业务及供应链布局作出的审慎决定，可降低盲目实施募投项目导致的产能过剩风险，减少投资回报不确定性，最大化程度上保障股东利益。本次募投项目调整投资规划并调减投资总额及延期不存在改变或变相改变募集资金投向或损害股东利益的情形，不会对公司正常的生产经营、业务发展及募集资金使用产生不利影响。后续公司将进一步加快推进募投项目建设进度，促使募投项目尽快达到预定可使用状态。

六、保障延期后按期完成的措施

公司拟采取如下措施以保障募集资金合规高效使用，促使募投项目尽快达到预定可使用状态，实现公司与全体投资者利益的最大化：

（一）密切关注市场变化，加强募集资金使用的内部检查和外部监督，确保募集资金使用的合法性和有效性，保证募投项目按照进度实施和投入使用；

（二）指派专人负责募投项目的跟踪和协调工作，积极优化资源配置，全面推进募集资金项目建设，严格监督募投项目的项目进展；

（三）建立内部跟踪和反馈机制，定期汇报募投项目情况，对于募投项目可能存在的异常情况第一时间进行汇报并进行解决。

七、履行的董事会审议程序及相关意见

公司于2026年3月10日召开第三届董事会第二十五次会议，审议通过《关于部分募集资金投资项目调整投资规划并调减投资总额及延期的议案》，董事会认为：调整混合生物识别物联网智能化产业基地项目投资规划、调减投资总额并将该项目延期，有利于提高募集资金使用效率，降低投资风险，有利于维护全体股东的利益，符合《上市公司募集资金监管规则》等相关法律法规、规范性文件及

公司《募集资金管理制度》的规定，不存在损害公司和全体股东利益的情形，该议案尚需提交股东会审议。

八、保荐机构意见

经核查，保荐机构认为：本次部分募集资金投资项目调整投资规划并调减投资总额及延期事项已经公司董事会审议通过，履行了相关的审批程序，尚需经公司股东会审议批准后方可实施。本次部分募集资金投资项目调整投资规划并调减投资总额及延期，是根据公司实际情况做出的决定。公司部分募集资金投资项目调整投资规划并调减投资总额及延期事项符合《上市公司募集资金监管规则》等相关规定。

综上，保荐机构对公司本次部分募集资金投资项目调整投资规划并调减投资总额及延期事项无异议。

（以下无正文）

（此页无正文，为《瑞银证券有限责任公司关于熵基科技股份有限公司部分募集资金投资项目调整投资规划并调减投资总额及延期的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人（签字）：

宫 乾

蔡志伟

瑞银证券有限责任公司

年 月 日