

国元证券股份有限公司

关于合肥工大高科信息科技股份有限公司

2026年年度报告信息披露监管问询函回复的核查意见

合肥工大高科信息科技股份有限公司（以下简称“公司”或“工大高科”）于近日收到上海证券交易所下发的《关于合肥工大高科信息科技股份有限公司2026年年度报告的信息披露监管问询函》（上证科创公函【2026】0303号）（以下简称《问询函》）。国元证券股份有限公司（以下简称“国元证券”或“保荐机构”）作为工大高科的保荐机构，现对《问询函》提及的相关问题出具专项意见如下：

问题 关于募投项目及在建工程

年报显示，公司 IPO 募投项目均已完成，募集资金累计投入 9,698.12 万元，累计投入进度仅 52%。4 个募投项目中，基于云服务的业务支撑平台建设项目不涉及变更且于 2023 年 6 月达到预定可使用状态；基于 AI 与 IIoT 的铁路站场智能无人化作业系统研发及产业化项目等 3 个募投项目均调减募集资金投资金额，并于 2025 年 12 月达到预定可使用状态，但本年度无在建工程转固。2025 年末在建工程余额 6,422.27 万元，同比增长 129.65%，主要为工业铁路信号控制与智能调度装备产业园项目，资金来源为募集资金及自有资金，尚未转固。

请你公司：（1）结合募投项目完工时间，说明募投项目转固的具体时点、金额、依据及会计处理合规性，转固后产能利用率、产能释放情况，对 2025 年及未来营业收入、毛利的具体贡献金额及占比，是否达到预期效益，未达预期的原因及整改措施；（2）结合公司资金需求、业务规划，说明剩余募集资金的使用计划，是否与公司主业发展相匹配，是否存在资金闲置风险；（3）请详细说明工业铁路信号控制与智能调度装备产业园项目项目的建设背景、规划用途、建设周期、当前进度（含具体完工比例）、预计转固时点及金额，说明大幅增长的合理性和必要性，并预计项目建成后产能规模、产品结构、目标客户及市场前景、对公司

未来营收和利润的贡献情况。

一、公司回复

(一) 结合募投项目完工时间，说明募投项目转固的具体时点、金额、依据及会计处理合规性，转固后产能利用率、产能释放情况，对 2025 年及未来营业收入、毛利的具体贡献金额及占比，是否达到预期效益，未达预期的原因及整改措施

1. 募投项目完工（结项）及工业铁路信号控制与智能调度装备产业园项目具体情况

公司首次公开发行股票募投项目共四个，分别为：基于 AI 与 IIoT 的铁路站场智能无人化作业系统研发及产业化项目、基于 5G 的矿井机车无人驾驶及移动目标精确管控系统研发及产业化项目、工业铁路信号控制与智能调度产品数字化生产车间建设项目、基于云服务的业务支撑平台建设项目。

2023 年 6 月，基于云服务的业务支撑平台建设项目如期达到预定可使用状态并完成结项。

前期其他三个募投项目原建设用地长期未达到开工建设条件，为推进公司募投项目的正常开展，并考虑实施地点与公司的协同效率，2023 年 8 月，公司通过土地使用权挂牌竞拍取得“合肥国家高新技术产业开发区香樟大道与习友路西南角地块”（地块编号：FX202347-2）。2023 年 9 月，公司召开第四届董事会第十八次会议及第四届监事会第十七次会议，同意将上述三个募投项目的实施地点变更至该地块，并着手启动“工业铁路信号控制与智能调度装备产业园项目”（以下简称“产业园项目”）。该项目统筹规划，既涵盖公司自有研发场地需求，也包括三个募投项目的产业化部分。2024 年 2 月 22 日，公司取得该地块《中华人民共和国建设工程规划许可证》，于 2024 年 2 月 25 日正式开工建设。

2024 年 12 月，鉴于产业园项目建设周期较长且募投项目需按期推进，经公司召开第五届董事会第十次会议及 2025 年第一次临时股东大会审议同意，公司将上述三个募投项目的实施方式由“新建厂房”变更为“利用公司现有车间和办公场所”，实施地点变更为合肥高新区习友路 1682 号（公司现有车间和办公场所），并相应调减了建设工程费用等。自此，上述三个募投项目与产业园项目各自独立实施。

2025年12月，上述三个募投项目达到预定可使用状态，公司于2025年12月30日经董事会审议，同意将其结项，并将节余募集资金永久补充流动资金。

2. 转固的具体时点、金额、依据及会计处理合规性

公司募投项目转固涉及两类资产：一是直接购置的研发及生产设备，以设备到货并完成安装调试验收合格作为转固时点；二是需通过在建工程核算的设施，以该设施达到预定可使用状态并完成验收作为转固时点。

截至2025年12月31日，各募投项目转固情况如下：

单位：万元

募投项目	转固金额	其中：设备直接入账 固定资产	其中：在建工程转入
基于AI与IIoT的铁路站场智能无人化作业系统研发及产业化项目	64.03	64.03	
基于5G的矿井机车无人驾驶及移动目标精确管控系统研发及产业化项目	333.51	333.51	
基于云服务的业务支撑平台建设项目	668.25	484.36	183.89
工业铁路信号控制与智能调度产品数字化生产车间建设项目	203.69	91.05	112.64
合计	1,269.48	972.95	296.53

(1) 基于云服务的业务支撑平台建设项目于2023年6月达到预定可使用状态并完成验收。该项目转固金额668.25万元，主要系两类资产：设备部分根据到货及安装调试验收时点在项目实施期限内直接计入固定资产，金额为484.36万元；“全球客户中心云服务平台”于2022年9月达到预定可使用状态，通过在建工程转入固定资产183.89万元。

(2) 基于AI与IIoT的铁路站场智能无人化作业系统研发及产业化项目、基于5G的矿井机车无人驾驶及移动目标精确管控系统研发及产业化项目，因实施方式变更为利用公司现有场地（详见本部分“1”之说明），项目完成时未涉及新建厂房类在建工程转固，仅涉及设备购置，其中基于AI与IIoT的铁路站场智

能无人化作业系统研发及产业化项目转固金额 64.03 万元、基于 5G 的矿井机车无人驾驶及移动目标精确管控系统研发及产业化项目转固金额 333.51 万元，相关设备根据到货及安装调试验收时点在项目实施期限内直接计入固定资产。

(3) 工业铁路信号控制与智能调度产品数字化生产车间建设项目，该项目转固金额 203.69 万元，主要系两类资产：设备部分根据到货及安装调试验收时点在项目实施期限内直接计入固定资产，金额为 91.05 万元；“数字化生产车间产能扩建”工程于 2022 年 12 月已达到预定可使用状态，通过在建工程转入固定资产，金额为 112.64 万元。

上述转固事项的会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

3. 转固后产能利用率、产能释放情况及对 2025 年营业收入、毛利的具体贡献，是否达到预期效益及未达预期的原因、整改措施

如前所述，公司募投项目在实施过程中，涉及的设备、软件等资产已达到预定可使用状态并分批转入固定资产。

就项目整体而言，基于云服务的业务支撑平台建设项目于 2023 年 6 月达到预定可使用状态并完成验收，该项目为公司主营业务的业务支撑平台，主要为公司业务的售前、售中及售后服务提供支撑，旨在提升市场营销效率、智能化运维服务能力及市场开拓能力，故无产能利用率统计口径，亦未对 2025 年营业收入及毛利形成可量化贡献；其余三个募投项目于 2025 年 12 月 19 日完成结项。鉴于自该日至 2025 年末间隔时间较短，故未能对 2025 年营业收入及毛利产生贡献。

上述三个项目在结项时，其技术及产能指标已达到招股说明书中的相关要求。但受下游行业周期性调整及产能爬坡期影响，市场需求释放节奏放缓，加之项目运营时间较短，短期内尚未实现预期效益规模，产能利用率亦未达到设计水平。截至本核查意见出具日，上述项目已进入正常运行阶段，产能正在逐步释放。公司将持续推进项目成果产业化应用，结合市场恢复情况逐步释放效益，并紧跟行业政策及 AI+ 等新技术发展趋势，推动项目效益逐步实现。

(二) 结合公司资金需求、业务规划，说明剩余募集资金的使用计划，是否与公司主业发展相匹配，是否存在资金闲置风险

1. 公司基于云服务的业务支撑平台建设项目于 2023 年 6 月达到预定可使

用状态，经公司总经理办公会议审议同意将该项目予以结项，并将节余募集资金 882.11 万元（以实际转出时为准）永久补充流动资金。

2. 剩余三个募投项目于 2025 年 12 月达到预定可使用状态，经公司第五届董事会第十七次会议审议同意将其结项，并将节余募集资金共计 3,550.56 万元永久补充流动资金。

3. 上述两笔节余募集资金已于 2026 年 1 月转入公司自有资金账户。转出后，募集资金专户实际余额为 5,961.85 万元，其中 5,784.60 万元系 2024 年 12 月经公司第五届董事会第十次会议及 2025 年第一次临时股东大会审议同意调减的募集资金，差额 177.25 万元为待支付合同尾款及新增理财收益、利息收入。

对于该笔剩余募集资金，公司已根据第五届董事会第十四次会议、第五届监事会第十二次会议审议通过的相关议案，对其进行现金管理，用于投资安全性高、流动性好、满足保本要求的产品（包括但不限于购买保本型理财产品、结构性存款、大额存单、定期存款、通知存款等）。同时，公司正筹划根据主营业务发展情况，对该笔资金做出合理规划与使用，具体用途可包括新项目建设、技术改造、研发投入、市场拓展及补充运营资金等，以更好地匹配公司战略发展方向和实际经营需求。

上述安排符合公司资金需求和业务规划，与公司主业发展相匹配。在未确定具体投资项目前进行现金管理，有利于提高募集资金使用效率，避免资金闲置风险。

（三）请详细说明工业铁路信号控制与智能调度装备产业园项目的建设背景、规划用途、建设周期、当前进度（含具体完工比例）、预计转固时点及金额，说明大幅增长的合理性和必要性，并预计项目建成后产能规模、产品结构、目标客户及市场前景、对公司未来营收和利润的贡献情况

1. 项目建设背景与规划用途

为满足公司募投项目对新建厂房的需求，同时统筹考虑公司长远发展需要，公司于 2023 年 8 月通过土地使用权挂牌竞拍取得“合肥国家高新技术产业开发区香樟大道与习友路西南角地块”（地块编号：FX202347-2），并启动“工业铁路信号控制与智能调度装备产业园项目”。该产业园项目原拟统筹解决募投项目产业化场地需求及公司自有研发、办公等综合用途。后因募投项目实施方式和地点

变更，产业园项目独立推进，仍将作为公司未来业务发展及产业升级的重要载体。

2. 项目建设周期、当前进度（含具体完工比例）、预计转固时点及金额

该项目于 2024 年 2 月正式开工建设，目前处于主体结构施工阶段。截至本核查意见出具日，地库正负零以下一次结构已完成 99.7%（剩余 0.3%为塔吊洞口封堵），土方回填完成 50%，裙楼 1-4 层一次结构、外架、塔吊拆除已完成，车库二次砌体结构完成 98%，车库顶板刚性保护层混凝土浇筑完成 100%，主楼 1-6 层一次结构已完成，7 层结构完成 90%，八层墙柱铝模安装及外架搭设已完成，外架搭设完成，安装预埋同步。

鉴于该项目尚处于主体结构施工阶段，距离竣工验收尚需一定周期。公司将根据项目建设实际进度，在相关资产达到预定可使用状态后，严格按照企业会计准则的规定及时转入固定资产。具体转固时点及金额将在项目完工后根据实际验收情况确定。

3. 在建工程大幅增长的合理性和必要性

（1）2024 年末、2025 年末，公司在建工程明细情况如下：

单位：万元

项目	预计投资总额	2025 年末账面余额	2024 年末账面余额	增加额
工业铁路信号控制与智能调度装备产业园项目	25,800.00	6,422.27	2,796.55	3,625.72

产业园项目于 2024 年 2 月正式开工建设，2024 年度，项目完成±0.000 以下 95%的土方外运以及 90%的基坑支护，并已开始实施负三层底板防水工程和结构工程，当年增加费用 2,673.75 万元。2025 年度，项目施工进度详见本部分“2、建设周期、当前进度及预计转固时点、金额”之说明，当年增加费用 3,625.72 万元。

（2）公司在建工程具体费用明细详见下表：

单位：万元

费用类别	2023 年	2024 年	2025 年	合计
建设费用		2,525.36	3,475.26	6,000.62
监理费		34.88	34.88	69.76
设计、勘察、测绘、检测等费用	122.80	82.58	33.88	239.26

费用类别	2023 年	2024 年	2025 年	合计
水电费		29.91	24.03	53.94
其他		1.01	57.69	58.69
合 计	122.80	2,673.75	3,625.72	6,422.27

综上，2025 年末公司在建工程较 2024 年末增加 3,625.72 万元，系产业园项目正常施工所致，项目投入进度与实际施工进度一致，费用支出合理合规，符合项目推进实际情况。

4. 预计项目建成后产能规模、产品结构、目标客户及市场前景、对公司未来营收和利润的贡献情况

产业园项目建成后，将作为公司综合性产业基地，重点围绕人工智能、大数据、工业物联网等新一代信息技术与工业铁路、智慧矿山场景的深度融合，在智能综合管控、工业运维一体化等前沿方向进行产业化布局。公司将依托自主研发的工业视觉、安全应急处置及多模态运维等核心技术底座，持续推动技术成果向高附加值产品转化。项目还将为公司拓展新的业务领域提供空间支持，满足公司多元化发展的战略需要。目标客户涵盖矿山、冶金、石化、港口、电力等工业领域的大型企业，以及城市轨道交通、国家铁路专用线、海外“一带一路”沿线国家工业铁路项目等更广泛市场。在国家持续推进工业智能化、安全化发展以及“一带一路”产能合作的背景下，下游市场需求保持增长态势，项目市场前景良好。

项目建成投产后，其对营业收入和利润的直接贡献将随市场释放及公司业务拓展逐步体现。中长期来看，产业园项目将有效支撑公司前沿技术产业化落地及多元化业务拓展，推动产品结构优化升级，提升综合竞争力，对公司未来营业收入和利润产生积极影响，但具体贡献程度受宏观经济、行业周期及市场竞争等因素影响，存在不确定性。

二、保荐机构核查程序及核查意见

（一）核查程序

- 1、查阅募投项目结项、变更等资料，了解募投项目完工情况；
- 2、查阅在建工程转固的账务处理资料，了解在建工程转固相关情况；
- 3、获取公司出具的情况说明，了解转固后产能利用率、产能释放情况及对

2025 年营业收入、毛利的具体贡献，是否达到预期效益及未达预期的原因、整改措施，

4、获取公司出具的情况说明，了解公司剩余募集资金的使用计划，是否与公司主业发展相匹配，是否存在资金闲置风险；以及工业铁路信号控制与智能调度装备产业园项目的建设背景、规划用途、预计转固时点及金额，在建工程大幅增长的合理性和必要性，并预计项目建成后产能规模、产品结构、目标客户及市场前景、对公司未来营收和利润的贡献情况；

5、查看工业铁路信号控制与智能调度装备产业园项目建设情况，了解项目建设周期、当前进度情况。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：基于已实施的核查程序，未发现公司回复情况与保荐机构通过核查程序了解的情况存在重大不一致的情形。

(此页无正文，为《国元证券股份有限公司关于合肥工大高科信息科技股份有限公司2026年年度报告信息披露监管问询函回复的核查意见》之签章页)

保荐代表人：



袁大钧



张领然



国元证券股份有限公司

2026年7月2日