

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有创新投入大、新旧产业融合成功与否存在不确定性、尚处于成长期、经营风险高、业绩不稳定、退市风险高等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。



# 深圳市智立方自动化设备股份有限公司

SHENZHEN IN-CUBE AUTOMATION CO.,LTD.

(深圳市宝安区石岩街道塘头社区厂房 A 栋 1 层至 3 层)

## 首次公开发行股票并在创业板上市 招股说明书

(申报稿)

声明：本公司的发行申请尚需经交易所和中国证监会履行相应程序。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书作为投资决定的依据。

保荐人（主承销商）



中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1168号B座2101、2104A室

## 声明及承诺

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

发行人控股股东、实际控制人承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书中财务会计资料真实、完整。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销的证券公司承诺因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

保荐人及证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对注册申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

## 本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
公开发行人股票数量	本次拟公开发行股票数量不超过 1,023.5691 万股。发行完成后，本次公开发行股票数量占发行后总股本比例不低于 25%；本次发行均为新股，不涉及股东公开发售股份
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	人民币【】元/股
预计发行日期	【】年【】月【】日
拟上市的证券交易所和板块	深圳证券交易所创业板
发行后总股本	不超过 4,094.2762 万股
保荐人（主承销商）	民生证券股份有限公司
招股说明书签署日期	【】年【】月【】日

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意，在作出投资决策之前，务必认真阅读本招股说明书的正文内容，并特别注意下列重大事项：

### 一、本次发行相关主体做出的重要承诺

本次发行的相关重要承诺主要包括：1、本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及股东持股及减持意向等承诺；2、稳定股价的措施和承诺；3、股份回购和股份买回的承诺和措施；4、关于欺诈发行上市的股份回购承诺；5、填补被摊薄即期回报的措施及承诺；6、利润分配政策的承诺；7、关于招股说明书信息披露及依法承担赔偿责任的承诺；8、关于股东信息披露的专项承诺；9、关于规范和减少关联交易的承诺；10、关于消除与避免同业竞争的承诺；11、关于明确未能履行承诺时的约束措施。具体内容详见本招股说明书“第十节·五、与投资者保护相关的承诺”。

### 二、风险因素提示

投资者应当充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，请投资者充分阅读本招股说明书“第四节 风险因素”章节的全部内容，并重点关注以下风险。

#### （一）宏观经济周期性波动影响的风险

公司所处的行业属于专用设备制造业，行业供需状况与下游行业的固定资产投资规模和增速紧密相关，受到国家宏观经济发展变化和产业政策的影响，公司下游行业的固定资产投资需求有一定的波动性。近年来我国经济进入新常态，发展速度从高速增长转向中高速增长，经济发展方式从规模速度型粗放增长转向质量效率型集约增长，经济结构从增量扩能为主转向调整存量、做优增量并存的深度调整，我国一系列稳增长、促改革、调结构的宏观经济政策有利于培育经济发展的新动能，使得我国经济未来较长时期实现高质量可持续发展。但在现阶段我国经济结构优化、调整过程中仍不排除短期内导致下游行业固定资产投资需求增速放缓或下滑，从而可能对公司的工业自动化设备与配件的需求造成负面影响。

## （二）对最终来自于苹果公司的订单收入存在依赖的风险

报告期内，公司对苹果公司销售收入占当期营业收入的比例分别为 75.58%、32.94%和 34.93%。同时，苹果公司既直接与发行人签订订单，也存在通过指定电子产品智能制造商与发行人签订订单的情况，报告期内发行人对苹果公司及其指定电子产品智能制造商销售收入占当期营业收入的比例分别为 82.61%、75.83%、68.82%。公司存在对苹果公司及其产业链依赖的风险，具体事项如下：

### 1、公司收入主要来源于苹果公司直接及间接订单的风险

报告期内，公司对苹果公司的直接及间接订单收入占比分别为 82.61%、75.83%、68.82%，收入占比整体呈下降趋势，但总体而言，目前公司来自于苹果公司的直接及间接订单收入占比仍然较高。苹果公司对供应商有严格、复杂、长期的认证程序，包括在技术研发能力、量产规模水平、质量控制及快速反应等方面进行全面考核和评估。公司自成为苹果公司的合格供应商以来，通过持续的订单销售与其形成了长期的合作关系。苹果公司是全球消费电子产品领域的领导者及创新者，在全球范围内具有广大的市场；随着公司与苹果公司的合作深度及广度的扩大，公司来源于苹果公司的直接及间接订单收入占比也维持在较高水平，使得公司的销售客观上存在对苹果公司的依赖风险。若未来公司无法在苹果供应链的设备制造商中持续保持优势，无法继续维持与苹果公司的合作关系，则公司的经营业绩将受到较大影响。

### 2、苹果公司自身经营情况波动的风险

消费电子产品具有生命周期短、更新换代速度快等特点，该领域内品牌众多，竞争激烈，同时具有产品迭代快、客户需求变化快等特点。2018 财年至 2020 财年，苹果公司销售收入分别为 2,655.95 亿美元、2,601.74 亿美元及 2,745.15 亿美元，最近三个财年苹果公司收入整体呈上升趋势。若未来市场竞争进一步加剧，苹果公司的产品创新不足，产品设计、功能特性不能够获得终端消费者的认可，或者苹果公司的营销策略、定价策略等经营策略出现失误且在较长时间内未能进行调整，则可能影响苹果公司产品销量，进而传导至公司的自动化设备领域，将对公司经营业绩产生重大不利影响。

### （三）下游应用行业较为集中的风险

报告期内，公司产品应用于消费电子行业的销售收入分别为 27,659.46 万元、27,165.56 万元和 32,973.92 万元，占同期主营业务收入的比例分别为 96.98%、96.30%和 93.29%，是公司收入的主要部分。

消费电子行业是自动化设备主要的下游应用领域，随着消费电子产品升级换代周期越来越短，该行业近年来保持了较快的增长速度。但是，鉴于公司产品下游应用产业相对集中，若未来消费电子行业景气度下降，行业资本支出压缩，相应的自动化设备需求的增速及渗透率也会随之下降，进而对公司经营业绩产生重大影响；另一方面，长期专注单一应用领域的业务扩张，容易导致公司在其他行业的技术积累和生产经验不足，增加后续市场开拓风险，从而会对公司持续经营产生不利影响。

### （四）客户集中度较高的风险

报告期各期，公司对前五名客户的销售收入占当期主营业务收入的比例分别为 90.71%、86.86%和 89.49%，前五名客户主要包括苹果公司、立讯精密、鸿海集团、歌尔股份和 Juul Labs, Inc.等全球知名企业或上市公司。公司客户集中度较高，主要系下游消费电子行业集中度较高的竞争格局及公司产能不足情况下优先满足优质客户需求所致。若下游主要客户经营状况或业务结构发生重大变化，或其未来减少对公司产品的采购，将会在一定时期内对公司的经营业绩产生重大不利影响。

### （五）全球经济周期性波动和贸易政策、贸易摩擦的风险

报告期内，公司外销收入分别为 21,368.26 万元、8,768.18 万元和 19,669.58 万元，占比分别为 74.92%、31.08%和 55.65%。目前全球经济仍将处于周期性波动当中，尚未出现经济全面复苏趋势，依然面临下滑的可能，全球经济放缓可能对消费电子等行业带来一定不利影响，从而影响公司业绩。此外，因公司产品的终端客户主要为苹果公司、Juul Labs, Inc.、Facebook、Carnival Corporation & plc 等国际知名终端品牌商，以及歌尔股份、鸿海集团、立讯精密、致伸科技、舜宇集团、捷普集团、广达集团、普瑞姆集团等面向全球供应的知名电子产品智能制造商，若未来中美贸易摩擦持续加深，或相关国家贸易政策变动、加征关税导致

贸易摩擦加剧，可能会对公司产品销售产生不利影响，进而影响到公司未来经营业绩。

### 三、发行前滚存利润的分配安排

根据公司于 2021 年 3 月 27 日召开的 2021 年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》，为维护本公司新老股东的利益，首次公开发行股票前公司所形成的滚存未分配利润，由本次公开发行上市完成后的新老股东根据其持股比例共享。

### 四、本次发行后的股利分配政策

关于公司本次发行后利润分配政策的情况，详见本招股说明书“第十节·二·（一）本次发行后的股利分配政策”。

## 目 录

声明及承诺 .....	1
本次发行概况 .....	2
重大事项提示 .....	3
一、本次发行相关主体做出的重要承诺 .....	3
二、风险因素提示 .....	3
三、发行前滚存利润的分配安排 .....	6
四、本次发行后的股利分配政策 .....	6
目 录 .....	7
第一节 释义 .....	12
一、普通名词释义 .....	12
二、专业名词释义 .....	14
第二节 概览 .....	16
一、发行人及本次发行的中介机构基本情况 .....	16
二、本次发行概况 .....	16
三、发行人主要财务数据 .....	17
四、发行人主营业务概况 .....	18
五、发行人的创新、创造、创意特征，科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况 .....	19
六、发行人选择的具体上市标准 .....	21
七、发行人公司治理特殊安排等重要事项 .....	21
八、募集资金用途 .....	21
第三节 本次发行概况 .....	22
一、本次发行的基本情况 .....	22
二、本次发行有关当事人 .....	22
三、发行人与本次发行有关的中介机构的关系 .....	24
四、与本次发行上市有关的重要日期 .....	24
第四节 风险因素 .....	25
一、宏观经济周期性波动影响的风险 .....	25



二、经营风险 .....	25
三、技术升级迭代和失密的风险 .....	27
四、财务风险 .....	28
五、实际控制人不当控制及公司管理风险 .....	29
六、募投项目实施风险 .....	30
七、发行失败风险 .....	30
<b>第五节 发行人基本情况 .....</b>	<b>32</b>
一、发行人概况 .....	32
二、发行人设立情况 .....	32
三、发行人报告期内的重大资产重组情况 .....	41
四、发行人在其他证券市场的上市/挂牌情况 .....	41
五、发行人股权结构图 .....	41
六、发行人控股子公司、参股公司情况 .....	42
七、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况 .....	51
八、发行人股本情况 .....	53
九、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的简要情况 .....	58
十、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员与发行人签订的协议 .....	63
十一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近两年的变动情况 .....	63
十二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与发行人及其业务相关的对外投资情况 .....	64
十三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其近亲属持有本公司股份情况 .....	64
十四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的薪酬及激励情况 .....	65
十五、发行人股权激励及其他制度安排和执行情况 .....	66
十六、发行人员工及其社会保障情况 .....	68
<b>第六节 业务和技术 .....</b>	<b>71</b>
一、发行人主营业务情况 .....	71
二、发行人所处行业的基本情况 .....	86
三、发行人销售情况和主要客户 .....	118

四、发行人采购情况和主要供应商 .....	123
五、发行人的主要固定资产和无形资产 .....	127
六、特许经营权 .....	137
七、发行人的核心技术和研发情况 .....	137
八、发行人境外经营情况 .....	146
<b>第七节 公司治理与独立性 .....</b>	<b>147</b>
一、发行人治理结构建立健全情况 .....	147
二、发行人特别表决权股份或类似安排情况 .....	149
三、发行人协议控制架构情况 .....	150
四、公司内部控制情况 .....	150
五、公司报告期内违法违规行及受到处罚的情况 .....	150
六、公司近三年资金占用和对外担保情况 .....	151
七、公司的独立运行情况 .....	151
八、同业竞争情况 .....	152
九、关联方及其关联关系 .....	154
十、关联交易情况 .....	157
十一、关联交易履行的程序及独立董事意见 .....	160
十二、报告期内关联方变化情况 .....	161
十三、其他交易情况 .....	161
<b>第八节 财务会计信息与管理层分析 .....</b>	<b>162</b>
一、财务报表 .....	162
二、审计意见类型、关键审计事项以及重要性水平 .....	170
三、对发行人未来盈利（经营）能力或财务状况可能产生的具体影响或风险 .....	175
四、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况 .....	179
五、公司主要会计政策和会计估计 .....	180
六、经会计师核验的非经常损益明细报表 .....	208
七、报告期内主要税收政策、缴纳的主要税种 .....	209
八、财务指标 .....	211
九、经营成果分析 .....	213

十、资产质量分析 .....	247
十一、偿债能力、流动性与持续经营能力 .....	263
十二、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 .....	275
十三、盈利预测信息披露情况 .....	275
<b>第九节 募集资金运用与未来发展规划 .....</b>	<b>276</b>
一、募集资金运用概况 .....	276
二、募集资金管理 .....	276
三、募集资金投资项目的审批情况 .....	277
四、募集资金投资项目对主营业务的贡献、对发行人未来经营战略的影响、对 发行人业务创新、创造、创意性的支持作用 .....	278
五、募集资金投资项目的具体情况 .....	279
六、发行人未来发展规划 .....	286
<b>第十节 投资者保护 .....</b>	<b>290</b>
一、信息披露与投资者关系服务 .....	290
二、股利分配政策 .....	292
三、本次发行完成前滚存利润的分配安排 .....	296
四、发行人股东投票机制的建立情况 .....	296
五、与投资者保护相关的承诺 .....	297
<b>第十一节 其他重要事项 .....</b>	<b>317</b>
一、重大商务合同 .....	317
二、对外担保事项 .....	320
三、重大诉讼及仲裁事项 .....	320
四、其他事项说明 .....	320
<b>第十二节 声 明 .....</b>	<b>322</b>
一、发行人及其全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	322
二、发行人控股股东、实际控制人声明 .....	323
三、保荐人（主承销商）声明 .....	324
四、发行人律师声明 .....	326
五、会计师事务所声明 .....	327
六、资产评估机构声明 .....	328

七、验资机构声明 .....	329
<b>第十三节 附件 .....</b>	<b>330</b>
一、备查文件 .....	330
二、文件查阅时间 .....	330
三、文件查阅地址 .....	330

## 第一节 释义

本招股说明书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

### 一、普通名词释义

智立方、公司、本公司、发行人	指	深圳市智立方自动化设备股份有限公司
智立方有限	指	深圳市智立方自动化设备有限公司，发行人前身
添之慧	指	深圳市添之慧工程技术有限公司，发行人子公司之一
智立方科技	指	深圳市智立方自动化科技有限公司，发行人子公司之一
昆山智方达	指	昆山智方达自动化科技有限公司，发行人子公司之一
东莞智立方	指	东莞市智立方自动化设备有限公司，发行人子公司之一
智动精密	指	深圳市智动精密设备有限公司，发行人子公司之一
智能立方	指	智能立方集团（香港）有限公司，发行人子公司之一
智寇捷	指	东莞市智寇捷精密制造技术有限公司，发行人子公司之一
深圳施耐博格	指	施耐博格精密系统（深圳）有限公司
智创众成	指	深圳市智创众成投资咨询合伙企业（有限合伙），发行人曾持有其 56.71% 的出资份额，已注销
群智方成	指	深圳市群智方成投资咨询合伙企业（有限合伙），发行人曾持有其 50.00% 的出资份额，已注销
上海深鹏	指	上海深鹏工程技术有限公司，发行人孙公司
视觉光影	指	深圳视觉光影科技合伙企业（有限合伙），智立方科技曾持有其 98.00% 的出资份额，已注销
群智方立	指	深圳群智方立科技合伙企业（有限合伙），发行人股东之一
民生投资	指	民生证券投资有限公司，发行人股东之一
瑞士施耐博格	指	SCHNEEBERGER AG Lineartechnik，持有深圳施耐博格 66.67% 的股份
东莞睿德信	指	东莞市博实睿德信机器人股权投资中心（有限合伙），曾为发行人股东
徐州睿德信	指	徐州睿德信股权投资中心（有限合伙），曾用名昆山睿德信股权投资中心（有限合伙），曾为发行人股东
苹果公司	指	苹果公司（Apple Inc.）及其所属企业，世界 500 强企业之一，全球知名消费电子企业，本公司客户之一
鸿海集团	指	鸿海精密工业股份有限公司（台湾证券交易所上市公司，证券代码：2317.TW）及其所属企业，世界 500 强企业之一，全球知名电子产品制造企业，本公司客户之一
广达集团	指	广达电脑股份有限公司（Quanta Computer Inc.）及其所属企业，世界 500 强企业之一，本公司客户之一
捷普集团	指	捷普公司（Jabil Inc.，纽约证券交易所上市公司，股票代码：JBL.N）及其所属企业，全球知名电子产品智能制造商，本公司客户之一

普瑞姆集团	指	普瑞姆公司 (Premium Sound Solutions) 及其所属企业, 全球知名声学方案解决商, 本公司客户之一
Facebook	指	脸书公司 (Facebook, Inc) 及其所属企业, 全球知名互联网企业, 本公司客户之一
舜宇集团	指	舜宇光学科技 (集团) 有限公司 (香港证券交易所上市公司, 证券代码: 2382.HK) 及其所属企业, 知名光学产品制造商, 本公司客户之一
立讯精密	指	立讯精密工业股份有限公司 (深圳证券交易所上市公司, 证券代码: 002475.SZ) 及其所属企业, 全球知名电子产品智能制造商本公司客户之一
歌尔股份	指	歌尔股份有限公司 (深圳证券交易所上市公司, 证券代码: 002241.SZ) 及其所属企业, 全球知名电子产品智能制造商本公司客户之一
致伸科技	指	致伸科技股份有限公司 (台湾证券交易所上市公司, 证券代码: 4915.TW) 及其所属企业, 本公司客户之一
和硕集团	指	和硕联合科技股份有限公司 (Pegatron Corporation) 及其所属企业, 世界 500 强企业之一, 本公司客户之一
仁宝集团	指	仁宝电脑工业股份有限公司 (台湾证券交易所上市公司, 证券代码: 2324.TW) 及其所属企业, 全球知名电脑、显示器等电子产品制造商, 本公司客户之一
MKS Instruments, Inc.	指	MKS Instruments, Inc. (纳斯达克交易所上市公司, 证券代码: MKSI) 及其所属企业, 全球知名仪器、系统和过程控制解决方案供应商, 本公司供应商之一
双软企业	指	取得“软件产品登记”和“软件企业认证”的企业
IPD	指	Integrated Product Development, 即产品集成开发, 是一套产品开发的模式、理念与方法
ERP	指	Enterprise Resource Planning, 即企业资源计划, 系基于互联网、信息技术等对企业生产资源计划、制造、财务、销售、采购等流程进行管理和改善的系统
DFM	指	Design For Manufacture, 即面向制造的设计, 其从优化产品可制造性入手, 提高生产效率、降低制造成本
报告期、报告期各期、最近三年	指	2018 年度、2019 年度以及 2020 年度
报告期各期末	指	2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日以及 2020 年 12 月 31 日
报告期末	指	2020 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
股票、A 股	指	公司本次发行的人民币普通股股票
本次发行、本次公开发行	指	公司本次向社会公众首次公开发行不超过 1,023.5691 万股人民币普通股
招股说明书、本招股说明书	指	《深圳市智立方自动化设备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》
保荐机构、民生证券、保荐人、主承销商	指	民生证券股份有限公司
审计机构、天健、天健会计师事务所	指	天健会计师事务所 (特殊普通合伙)

律师、发行人律师、中伦律师事务所	指	北京市中伦律师事务所
资产评估机构、中瑞世联	指	中瑞世联资产评估集团有限公司
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
公司章程	指	公司现行有效的《深圳市智立方自动化设备股份有限公司章程》
公司章程（草案）	指	公司 2021 年第一次临时股东大会通过、上市后适用的《深圳市智立方自动化设备股份有限公司章程（草案）》
股东大会	指	深圳市智立方自动化设备股份有限公司股东大会
董事会	指	深圳市智立方自动化设备股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市智立方自动化设备股份有限公司监事会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所、证券交易所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》

## 二、专业名词释义

机器视觉	指	通过光学装置和非接触式的传感器，自动地接收和处理一个真实物体的图像，以获得所需信息或用于控制机器人运动的装置
工业机器人	指	是面向工业领域的多关节机械手或多自由度的机器装置，它能自动执行工作，是靠自身动力和控制能力来实现各种功能的一种机器
AOI	指	Automated Optical Inspection，即自动光学检测，AOI 设备系基于光学原理对产品生产中遇到的常见缺陷进行检测的设备
TWS 耳机	指	True Wireless Stereo，主要指真无线立体声蓝牙耳机，是一种借助蓝牙芯片，先将手机与主耳机建立无线连接，再建立起主耳机和副耳机的无线通讯的分体式蓝牙耳机
传感器	指	一种检测装置，能感受到被测量的信息，并能将感受到的信息，按一定规律变换成为电信号或其他所需形式的信息输出，以满足信息的传输、处理、存储、显示、记录和控制等要求
FPC/FPCB	指	Flexible Printed Circuit，即柔性印刷电路板，是一种具有高度可靠性和良好可挠性的印刷电路，可在三维空间随意移动及伸缩，散热性能好，可实现轻量化、小型化、薄型化，从而达到元件装置和导线连接一体化，广泛应用于消费类电子产品
柔性生产	指	主要依靠有高度柔性的以计算机数控机床为主的制造设备来实现多品种、小批量的生产方式
ICT	指	In-Circuit Test，通过对在线元器件的电性能及电气连接进行测试来检查生产制造缺陷及元器件不良的一种标准测试方法
FCT	指	Functional Circuit Test，对被测试产品提供模拟的运行环境，使其工作于各种设计状态，从而获取到各个状态的参数来验证测试目标板的功能好坏的测试方法
CNC 加工	指	运用计算机数字控制机床对生产物料进行加工

印制电路板/PCB	指	Printed Circuit Board, 印刷电路板, 其主要功能是固定电子元器件及提供各零件的相互电气连接
CCD	指	Charge-coupled Device, CCD 是一种半导体器件, 可直接将光学信号转换为模拟电流信号, 电流信号经过放大和模数转换, 实现图像的获取、存储、传输、处理和复现
结构光	指	结构光是一组由投影仪和摄像头组成的系统结构。用投影仪投射特定的光信息到物体表面后及背景后, 由摄像头采集。根据物体造成的光信号的变化来计算物体的位置和深度等信息, 进而复原整个三维空间
Pitch、Roll	指	Pitch 即围绕 X 轴旋转, 也叫做俯仰角; Roll 即围绕 Z 轴旋转, 也叫翻滚角
SFR 检测算法	指	Spatial Frequency Response, 即空间频率响应, SFR 检测算法用于测试相机的解像能力
MES 系统	指	Manufacturing Execution System, 即制造企业生产过程执行管理系统, 是一套面向制造企业车间执行层的生产信息化管理系统
UPH	指	Units per hour (单位小时产能), 指每小时的产量
POGO pin	指	一种由针轴、弹簧、针管三个基本部件通过精密仪器铆压预压之后形成的弹簧式探针, 其内部有一个精密的弹簧结构
MTBF	指	Mean Time Between Failure, 即平均无故障工作时间, 用于衡量一个产品的可靠性指标
RS232/485、EtherCAT、Modbus 485、Modbus TCP	指	通用的串口通信协议及现场总线协议
TCP/IP	指	Transmission Control Protocol/Internet Protocol, 即传输控制协议/网际协议, 是指能够在多个不同网络间实现信息传输的协议簇
PLC	指	可编程逻辑控制器, 一种专门为在工业环境下应用而设计的数字运算操作电子系统
GRR	指	Gauge Repeatability and Reproducibility, 即设备的重复性和再现性, 用于衡量设备的稳定性、一致性

本招股说明书中任何表格中若出现总数与表格所列数值总和不符, 均为采用四舍五入所致。



## 第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示，投资者做出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、发行人及本次发行的中介机构基本情况

(一) 发行人基本情况			
发行人名称	深圳市智立方自动化设备股份有限公司	成立日期	2011年7月7日
注册资本	3,070.7071 万元	法定代表人	邱鹏
注册地址	深圳市宝安区石岩街道塘头社区厂房 A 栋 1 层至 3 层	主要生产经营地址	深圳市宝安区石岩街道塘头社区厂房 A 栋 1 层至 3 层
控股股东	邱鹏、关巍、黄剑锋	实际控制人	邱鹏、关巍、黄剑锋
行业分类	C35 专用设备制造业	在其他交易场所（申请）挂牌或上市的情况	无
(二) 本次发行相关的中介机构			
保荐人	民生证券股份有限公司	主承销商	民生证券股份有限公司
发行人律师	北京市中伦律师事务所	其他承销机构	无
审计机构、验资机构	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	评估机构	中瑞世联资产评估集团有限公司

### 二、本次发行概况

(一) 本次发行的基本情况			
股票种类	人民币普通股（A 股）		
每股面值	1.00 元		
发行股数	不超过 1,023.5691 万股	占发行后总股本比例	不低于发行后总股本比例的 25%
其中：发行新股数量	不超过 1,023.5691 万股	占发行后总股本比例	不低于发行后总股本比例的 25%
股东公开发售股份数量	不适用	占发行后总股本比例	不适用
发行后总股本	不超过 4,094.2762 万股		
每股发行价格	【】元/股		
发行市盈率	【】倍（按发行价格除以发行后每股收益计算）		
发行前每股净资产	【】元/股（根据【】年【】月【】日经审计的净资产除以本次发行前总股本计算）	发行前每股收益	【】元/股

发行后每股净资产	【】元/股（根据【】年【】月【】日经审计的净资产加上本次发行预计募集资金净额除以本次发行后总股本计算）	发行后每股收益	【】元/股
发行市净率	【】倍（按发行价格除以发行后每股净资产计算）		
发行方式	采用网下向询价对象询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，或中国证监会、深圳证券交易所等监管部门认可的其他发行方式（包括但不限于向战略投资者配售股票）		
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开立证券账户并已开通创业板交易权限的投资者（国家法律法规、部门规章、中国证监会及深圳证券交易所规范性文件规定禁止购买者除外），中国证监会或深圳证券交易所等监管部门另有规定的，按其规定处理		
承销方式	余额包销		
拟公开发售股份名称	不适用		
发行费用的分摊原则	不适用		
募集资金总额	【】万元		
募集资金净额	【】万元		
募集资金投资项目	1、自动化设备产能提升项目 2、研发中心升级项目 3、补充流动资金项目		
发行费用概算	本次发行费用总额约为【】万元，其中： 承销及保荐费用【】万元 审计及验资费用【】万元 律师费用【】万元 信息披露费用、发行手续费用及其他相关费用【】万元		
<b>（二）本次发行上市的重要日期</b>			
刊登发行公告日期	【】年【】月【】日		
开始询价推介日期	【】年【】月【】日		
刊登定价公告日期	【】年【】月【】日		
申购日期和缴款日期	【】年【】月【】日		
股票上市日期	【】年【】月【】日		

### 三、发行人主要财务数据

根据天健会计师事务所出具的《审计报告》（天健审〔2021〕3-92号），公司报告期内的主要财务数据及指标如下：

项目	2020年	2019年	2018年
资产总额（万元）	30,093.79	20,883.75	18,910.09
归属于母公司所有者权益（万元）	22,092.68	14,190.08	15,105.12

项目	2020 年	2019 年	2018 年
资产负债率（母公司）（%）	22.05	23.99	17.64
营业收入（万元）	35,344.73	28,208.27	28,520.10
净利润（万元）	9,329.86	6,682.02	5,884.48
归属于母公司所有者的净利润（万元）	9,308.75	6,749.43	5,936.58
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	9,584.34	8,842.19	5,815.20
基本每股收益（元）	3.03	不适用	不适用
稀释每股收益（元）	3.03	不适用	不适用
加权平均净资产收益率（%）	51.68	39.17	41.99
经营活动产生的现金流量净额（万元）	11,657.22	8,720.60	5,729.74
现金分红（万元）	3,000.00	10,000.00	-
研发投入占营业收入的比例（%）	7.18	7.54	7.55

#### 四、发行人主营业务概况

公司属于高端装备制造行业，是一家专注于工业自动化设备的研发、生产、销售及相关技术服务的高新技术企业，为下游客户智能制造系统、精益和自动化生产体系提供定制化专业解决方案，产品包括工业自动化设备、自动化设备配件及相关技术服务。公司核心业务为自动化测试设备及自动化组装设备业务，主要应用于消费电子、电子烟、工业电子、汽车电子、半导体等领域客户产品的光学、电学、力学等功能测试环节，以及产品的组装环节，帮助客户实现生产线的半自动化和全自动化，提高生产效率和产品良品率。

经过近 10 年的发展，公司围绕精度、速度、稳定性三项工业自动化设备性能的关键指标，先后开发出光学成像球面分布属性测试技术、光学感应灵敏度标定测试技术、光学测量与校准技术、成像模组自动调焦技术、高稳定性成像模组定位技术、振动模拟仿真控制技术、精密滑台及相关机构组件技术等多项核心技术，形成技术优势及产品先发优势。公司是行业内较早的一批追踪下游客户高端光学测试设备需求的企业之一，并在特定光学测试设备领域成为下游核心客户的重要合作伙伴。

公司主要客户包括苹果公司、Juul Labs, Inc.、Facebook、Carnival Corporation & plc 等全球知名高科技公司，以及歌尔股份、鸿海集团、立讯精密、致伸科技、舜宇集团、广达集团、普瑞姆集团等全球知名电子产品智能制造商。

报告期内，公司营业收入分别为 28,520.10 万元、28,208.27 万元和 35,344.73 万元，年均复合增长率 11.32%，同期净利润分别为 5,884.48 万元、6,682.02 万元和 9,329.86 万元，年均复合增长率 25.92%。

## 五、发行人的创新、创造、创意特征，科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况

### （一）发行人的创新特征和创新情况

公司产品主要应用于下游客户的制造过程，为不同类型客户的不同需求提供定制化的自动化测试设备、自动化组装设备，产品具有较强的创新属性。

公司在与客户合作过程中，注重贴近客户的实际需求，不仅为客户提供定制化的工业自动化设备产品，还为客户提供自动化设备相关的技术服务，使得公司密切跟踪客户产品的变化趋势，有针对性地预研或改造相关设备，并且有选择性地采购生产物料和技术实施方案。发行人与客户形成的新型合作关系，能够帮助发行人提升研发效率，缩短产品交付周期，满足客户快速响应的需求，形成独特的竞争能力。

公司坚持以自主创新为核心，研发具有自主知识产权的核心技术。经过多年的发展，公司已具备较强的自主研发能力，公司在新产品开发和新工艺改造方面，取得了显著的研究成果，掌握了高速高精度运动控制、振动抑制、机器视觉与光学算法、精密机械结构设计、精密运动控制等领域的相关技术，实现了运动力学、材料科学、工程力学与机器视觉及光学的深度融合，技术体系不断丰富和完善。

公司技术研发和创新能力突出，2013 年被评定为“双软企业”，并自 2014 年起至今持续被认定为高新技术企业；截至报告期末，公司及子公司已获得专利 57 项，其中包括 9 项发明专利、47 项实用新型专利、1 项外观设计专利，获得计算机软件著作权 46 项，软件产品证书 6 项，具有先进的技术实力。凭借雄厚的技术实力与研发力量，公司先后被广东省科学技术厅、广东省知识产权保护协会认定为“广东省微电子精密封装及测试工程技术研究中心”“2020 年度广东省知识产权示范企业”。

发行人上述为满足客户需求而进行的研发、设计、生产都属于不断创造、创新的过程。

## （二）发行人的产业深度融合情况

### 1、自主开发自动化设备帮助下游客户实现产品生产自动化、智能化，实现自动化设备行业与下游产业在智能制造领域的深度融合

公司深耕行业多年，凭借优质的产品品质、高效的生产能力、良好的研发实力及优质的售后服务，与下游相关行业的多家国际知名企业保持长期稳定的合作，其中包括苹果公司、Juul Labs, Inc.、Facebook、Carnival Corporation & plc 等全球著名高科技公司，以及歌尔股份、鸿海集团、立讯精密、致伸科技、舜宇集团、捷普集团、广达集团、普瑞姆集团等全球知名电子产品智能制造商。公司的设备产品已应用于以手机、平板电脑为代表的移动智能终端产品、以无线耳机和智能手表等为代表的可穿戴设备、电子烟等大消费电子产品行业，以及工业电子、汽车电子、半导体行业的测试和组装领域，并成为上述客户在工业智能制造测试及组装工艺流程中的关键设备，实现了自动化设备制造业与消费电子、电子烟、工业电子、汽车电子、半导体等行业在智能制造领域的深度融合。

### 2、积极研究自动化技术与当前下游行业新技术的融合应用，帮助下游客户实现新技术领域的新品快速量产，进一步加深行业融合的契合度

随着主要客户在消费电子、电子烟等领域的市场份额的增长及新产品的持续推出，公司也在和主要客户的合作中积累了丰富的工业自动化设备相关经验，并且对下游产业有了更深刻的认识和理解。当前，5G、结构光、VR/AR 等技术在消费电子行业产品领域快速推广，公司紧跟产业发展步伐，基于前期工业自动化设备方面的技术积累，持续研发新技术、新设备帮助客户实现产品测试、组装等生产环节的自动化、智能化，进一步助力客户实现运用新技术的终端产品高效、稳定地量产。

此外，公司始终贯彻 IPD 设计思路，坚持自主研发制造工艺、分析材料特性、追踪行业先进制造技术，掌握了高精度零部件的精密加工技术，并积极借鉴、吸收和研究行业领先的制造理念。在坚持自主研发的同时，公司也获得全球知名超高精度运动控制平台制造商瑞士施耐德公司的青睐，并在纳米级运动控制平台领域进行深度合作，为公司未来进入超高精度自动化测试及组装领域建立坚实基础，有利于促进公司与下游行业，特别是消费电子、工业电子、半导体等行业高精度产品领域的深度融合，助力国内关键领域产品国产化进度。

## 六、发行人选择的具体上市标准

根据天健会计师事务所出具的《审计报告》（天健审〔2021〕3-92号），发行人2019年度、2020年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司的净利润分别为6,749.43万元、9,308.75万元，均为正且累计净利润不低于人民币5,000万元。

根据深圳证券交易所发布的《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的有关规定，发行人选择“最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于5,000万元”的上市标准。

## 七、发行人公司治理特殊安排等重要事项

截至本招股说明书签署日，发行人公司治理不存在特殊安排。

## 八、募集资金用途

公司本次拟向社会公众公开发行不超过1,023.5691万股人民币普通股，募集资金总量将由实际发行股数和发行价格确定。本次发行股票的募集资金用途如下：

单位：万元

序号	项目名称	拟使用募集资金
1	自动化设备产能提升项目	27,356.50
2	研发中心升级项目	14,687.90
3	补充流动资金项目	18,000.00
<b>总计</b>		<b>60,044.40</b>

如果本次实际募集资金少于上述项目投资资金需求，缺口部分将通过公司自有资金或银行借款予以解决；如果实际募集资金满足上述项目投资后有剩余，则剩余部分资金将用于增加与主营业务相关的营运资金。本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。本次发行募集资金将按上述项目顺序投入，在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

本次募集资金运用具体情况详见本招股说明书“第九节 募集资金运用与未来发展规划”。

### 第三节 本次发行概况

#### 一、本次发行的基本情况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	1.00元
发行股数及比例	发行不超过1,023.5691万股新股，无股东公开发售股份。发行完成后，本次公开发行股票数量占发行后总股本比例不低于25%
每股发行价格	【】元/股
发行人高级管理人员、员工拟参与战略配售情况	【】
保荐人相关子公司拟参与战略配售情况	【】
发行市盈率	【】倍（按发行价格除以发行后每股收益计算）
发行前每股净资产	【】元/股（根据【】年【】月【】日经审计的净资产除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产	【】元/股（根据【】年【】月【】日经审计的净资产加上本次发行预计募集资金净额除以本次发行后总股本计算）
发行市净率	【】倍（按发行价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式	采用网下向询价对象询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，或中国证监会、深圳证券交易所等监管部门认可的其他发行方式（包括但不限于向战略投资者配售股票）
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开立证券账户并已开通创业板交易权限的投资者（国家法律法规、部门规章、中国证监会及深圳证券交易所规范性文件规定禁止购买者除外），中国证监会或深圳证券交易所等监管部门另有规定的，按其规定处理
承销方式	余额包销
发行费用概算	本次发行费用总额约为【】万元，其中： 承销及保荐费用【】万元 审计及验资费用【】万元 律师费用【】万元 信息披露费用、发行手续费用及其他相关费用【】万元

#### 二、本次发行有关当事人

（一）保荐人（主承销商）	民生证券股份有限公司
法定代表人	冯鹤年
住所	中国(上海)自由贸易试验区世纪大道1168号B座2101、2104A室
电话	0755-22662000
传真	0755-22662111

保荐代表人	魏雄海、廖禹
项目协办人	周松涵
项目经办人	李宜轩、毛林、王虎、王常浩
<b>(二) 发行人律师</b>	<b>北京市中伦律师事务所</b>
单位负责人	张学兵
住所	北京市朝阳区金和东路 20 号院正大中心 3 号楼南塔 23-31 层
电话	0755-33256666
传真	0755-33256888
经办律师	郑建江、胡宜、朱强
<b>(三) 审计机构、验资机构</b>	<b>天健会计师事务所（特殊普通合伙）</b>
单位负责人	张立琰
住所	杭州市西溪路 128 号 6 楼
电话	0755-82903666
传真	0755-82990751
经办会计师	张骥、李哲
<b>(四) 资产评估机构</b>	<b>中瑞世联资产评估集团有限公司</b>
单位负责人	何源泉
住所	北京市海淀区西直门北大街 32 号院 1 号楼 13 层 1606-1
电话	010-66553366
传真	010-66553380
经办资产评估师	夏薇、蔡建华
<b>(五) 股票登记机构</b>	<b>中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司</b>
住所	深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 层
电话	0755-21899999
传真	0755-21899000
<b>(六) 上市交易所</b>	<b>深圳证券交易所</b>
住所	深圳市福田区深南大道 2012 号
电话	0755-88668888
传真	0755-82083295
<b>(七) 保荐机构（主承销商）收款银行</b>	
开户行	【】
户名	【】
账号	【】



### 三、发行人与本次发行有关的中介机构的关系

本次发行的保荐机构（主承销商）民生证券的全资子公司民生证券投资有限公司持有发行人 30.7071 万股股份，持股比例为 1.00%。除上述情形外，发行人与本次发行相关中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

### 四、与本次发行上市有关的重要日期

刊登发行公告日期	【】年【】月【】日
开始询价推介日期	【】年【】月【】日
刊登定价公告日期	【】年【】月【】日
申购日期和缴款日期	【】年【】月【】日
股票上市日期	【】年【】月【】日

## 第四节 风险因素

投资者在评价发行人本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素可能直接或间接对发行人生产经营状况、财务状况和持续盈利能力所产生的重大不利影响。

### 一、宏观经济周期性波动影响的风险

公司所处的行业属于专用设备制造业，行业供需状况与下游行业的固定资产投资规模和增速紧密相关，受到国家宏观经济发展变化和产业政策的影响，公司下游行业的固定资产投资需求有一定的波动性。近年来我国经济进入新常态，发展速度从高速增长转向中高速增长，经济发展方式从规模速度型粗放增长转向质量效率型集约增长，经济结构从增量扩能为主转向调整存量、做优增量并存的深度调整，我国一系列稳增长、促改革、调结构的宏观经济政策有利于培育经济发展的新动能，使得我国经济未来较长时期实现高质量可持续发展。但在现阶段我国经济结构优化、调整过程中仍不排除短期内导致下游行业固定资产投资需求增速放缓或下滑，从而可能对公司的工业自动化设备与配件的需求造成负面影响。

### 二、经营风险

#### （一）对最终来自于苹果公司的订单收入存在依赖的风险

报告期内，公司对苹果公司销售收入占当期营业收入的比例分别为 75.58%、32.94%和 34.93%。同时，苹果公司既直接与发行人签订订单，也存在通过指定电子产品智能制造商与发行人签订订单的情况，报告期内发行人对苹果公司及其指定电子产品智能制造商销售收入占当期营业收入的比例分别为 82.61%、75.83%、68.82%。公司存在对苹果公司及其产业链依赖的风险，具体事项如下：

##### 1、公司收入主要来源于苹果公司直接及间接订单的风险

报告期内，公司对苹果公司的直接及间接订单收入占比分别为 82.61%、75.83%、68.82%，收入占比整体呈下降趋势，但总体而言，目前公司来自于苹果公司的直接及间接订单收入占比仍然较高。苹果公司对供应商有严格、复杂、长期的认证程序，包括在技术研发能力、量产规模水平、质量控制及快速反应等方面进行全面考核和评估。公司自成为苹果公司的合格供应商以来，通过持续的

订单销售与其形成了长期的合作关系。苹果公司是全球消费电子产品领域的领导者及创新者，在全球范围内具有广大的市场；随着公司与苹果公司的合作深度及广度的扩大，公司来源于苹果公司的直接及间接订单收入占比也维持在较高水平，使得公司的销售客观上存在对苹果公司的依赖风险。若未来公司无法在苹果供应链的设备制造商中持续保持优势，无法继续维持与苹果公司的合作关系，则公司的经营业绩将受到较大影响。

## 2、苹果公司自身经营情况波动的风险

消费电子产品具有生命周期短、更新换代速度快等特点，该领域内品牌众多，竞争激烈，同时具有产品迭代快、客户需求变化快等特点。2018财年至2020财年，苹果公司销售收入分别为2,655.95亿美元、2,601.74亿美元及2,745.15亿美元，最近三个财年苹果公司收入整体呈上升趋势。若未来市场竞争进一步加剧，苹果公司的产品创新不足，产品设计、功能特性不能够获得终端消费者的认可，或者苹果公司的营销策略、定价策略等经营策略出现失误且在较长时间内未能进行调整，则可能影响苹果公司产品销量，进而传导至公司的自动化设备领域，将对公司经营业绩产生重大不利影响。

### （二）下游应用行业较为集中的风险

报告期内，公司产品应用于消费电子行业的销售收入分别为27,659.46万元、27,165.56万元和32,973.92万元，占同期主营业务收入的比例分别为96.98%、96.30%和93.29%，是公司收入的主要部分。

消费电子行业是自动化设备主要的下游应用领域，随着消费电子产品升级换代周期越来越短，该行业近年来保持了较快的增长速度。但是，鉴于公司产品下游应用产业相对集中，若未来消费电子行业景气度下降，行业资本支出压缩，相应的自动化设备需求的增速及渗透率也会随之下降，进而对公司经营业绩产生重大影响；另一方面，长期专注单一应用领域的业务扩张，容易导致公司在其他行业的技术积累和生产经验不足，增加后续市场开拓风险，从而会对公司持续经营产生不利影响。

### （三）客户集中度较高的风险

报告期各期，公司对前五名客户的销售收入占当期主营业务收入的比例分别

为 90.71%、86.86%和 89.49%，前五名客户主要包括苹果公司、立讯精密、鸿海集团、歌尔股份和 Juul Labs, Inc.等全球知名企业或上市公司。公司客户集中度较高，主要系下游消费电子行业集中度较高的竞争格局及公司产能不足情况下优先满足优质客户需求所致。若下游主要客户经营状况或业务结构发生重大变化，或其未来减少对公司产品的采购，将会在一定时期内对公司的经营业绩产生重大不利影响。

#### （四）全球经济周期性波动和贸易政策、贸易摩擦的风险

报告期内，公司外销收入分别为 21,368.26 万元、8,768.18 万元和 19,669.58 万元，占比分别为 74.92%、31.08%和 55.65%。目前全球经济仍将处于周期性波动当中，尚未出现经济全面复苏趋势，依然面临下滑的可能，全球经济放缓可能对消费电子等行业带来一定不利影响，从而影响公司业绩。此外，因公司产品的终端客户主要为苹果公司、Juul Labs, Inc.、Facebook、Carnival Corporation & plc 等国际知名终端品牌商，以及歌尔股份、鸿海集团、立讯精密、致伸科技、舜宇集团、捷普集团、广达集团、普瑞姆集团等面向全球供应的知名电子产品智能制造厂商，若未来中美贸易摩擦持续加深，或相关国家贸易政策变动、加征关税导致贸易摩擦加剧，可能会对公司产品销售产生不利影响，进而影响到公司未来经营业绩。

#### （五）新型冠状病毒肺炎疫情引发的经营风险

2020 年初，新型冠状病毒肺炎疫情爆发并在全球范围内迅速蔓延，致使我国大多数行业遭受到不同程度的影响。各地为应对新冠疫情采取了相关人员隔离、暂停生产等举措。目前，国内已有效控制新冠疫情的传播扩散，公司生产经营也已正常化，但境外疫情形势依旧严峻。公司存在境外销售和境外采购，若未来疫情进一步持续、反复甚至加剧，则可能会对发行人未来生产经营状况产生一定不利影响。

### 三、技术升级迭代和失密的风险

公司所属的高端智能制造装备产业属于典型的技术密集型行业，技术创新是驱动智能制造装备企业发展的核心要素。技术优先战略也是公司发展之根本，经过多年的发展，公司已具备较强的自主研发能力，公司各项核心技术已在移动终

端、可穿戴设备、电子烟、汽车电子、工业电子等行业或领域实现了深度和广泛的应用。近年来，公司下游的消费电子领域终端品牌技术进步较快、技术迭代频率高，新技术应用层出不穷，领先品牌厂商全力争先用技术为产品赋能，增强产品的核心竞争力，对上游自动化设备产品的持续研发提出了更高的要求，如果公司未来在新型技术研发方向上出现误判，未能及时跟进更为有效的新的技术路线，研发成果产业化严重未达到预期，则公司技术创新、新产品开发可能会受阻，或者如出现已有核心技术失密和扩散，导致公司技术领先优势的弱化甚至难以保持，进而面临产品竞争力下降、订单流失、毛利率下滑的风险。

## 四、财务风险

### （一）应收账款规模较大的风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 8,839.18 万元、10,276.28 万元和 6,946.64 万元，占当年年末流动资产比重分别为 58.50%、67.37%和 29.52%，占当期营业收入的比重分别为 30.99%、36.43%和 19.65%。

公司下游客户主要为全球知名企业或上市公司，并与公司保持了长期稳定的合作关系，资信状况良好，历史回款记录良好。但随着公司业务的持续发展，应收账款规模可能随之增加，导致营运资金占用规模增大，从而给公司带来一定的营运资金压力和经营风险。

### （二）税收优惠政策变化风险

公司 2018 年、2019 年适用软件企业所得税“两免三减半”优惠政策，享受企业所得税 12.50%的优惠税率，2020 年适用高新技术企业 15%的税率缴纳企业所得税的税收优惠政策；子公司添之慧、智动精密及孙公司上海深鹏适用小微企业所得税优惠政策。此外，公司销售自行开发生产的软件产品享受增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。报告期内，上述主要税收优惠合计占利润总额的比例分别为 11.47%、21.08%及 10.67%。

如公司高新技术企业税收优惠到期后未被持续认定为高新技术企业，或未来国家关于小微企业的相关税收优惠政策及软件销售增值税优惠政策发生变化，公司将面临无法享受有关税收优惠政策的风险，将对经营成果产生不利影响。

### （三）汇率变动的风险

公司出口业务主要采用美元结算，因此公司出口业务受美元兑人民币汇率波动的影响较为明显。汇率波动的影响主要表现在两方面：一方面影响产品出口的价格竞争力，人民币升值将一定程度削弱公司产品在国际市场的价格优势；另一方面汇兑损益将造成公司业绩波动。

报告期各期，公司外销收入分别为 21,368.26 万元、8,768.18 万元和 19,669.58 万元，占比分别为 74.92%、31.08%和 55.65%，公司汇兑损益分别为-547.08 万元、-11.41 万元和 503.74 万元。报告期内，美元兑人民币汇率在各年间均呈现一定程度的波动趋势，人民币汇率波动日趋市场化及复杂化，受国内外经济、政治等多重因素共同影响。若未来人民币汇率发生较大波动，则可能对公司业绩产生重大影响。

### （四）净资产收益率下降的风险

报告期各期，归属于发行人股东的加权平均净资产收益率分别为 41.99%、39.17%、51.68%。本次发行完成后，公司净资产规模将大幅增加，且募集资金投资项目的实施需要一定周期，项目产生的效益难以在短期内与净资产的增长幅度匹配。因此公司存在短期内因净资产快速增加而导致净资产收益率下降的风险。

## 五、实际控制人不当控制及公司管理风险

截至本招股说明书签署日，公司实际控制人邱鹏、关巍、黄剑锋合计直接及间接控制公司 93.2970%的股份。且邱鹏任公司董事长，关巍任公司董事、总经理，黄剑锋任公司董事、副总经理，对公司生产经营、人事、财务管理有一定的决定权。若公司的实际控制人凭借其控股地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、生产和经营决策等进行不当控制，则可能损害公司及公司中小股东的利益。

此外，虽然公司已完善了法人治理机制，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系和管理制度，但仍可能发生不按制度执行的情况。随着公司快速发展，业务经营规模不断扩大，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，未来经营中存在因公司治理不善，影响公司持续、稳定经营的风险。

## 六、募投项目实施风险

### （一）募集资金投资项目产能消化的风险

公司本次募集资金投资项目自动化设备产能提升项目旨在扩大公司现有相关产品的生产能力，提高生产规模、技术水平和自动化程度，进一步提升公司的盈利能力。自动化设备产能提升项目实施后，公司的产能将得到大幅提升，尽管公司对本次募集资金投资项目进行了审慎的可行性论证，但上述募集资金投资项目在后期运行过程中市场环境等因素也可能不断的出现变化，若下游市场环境出现不利变化或是市场开拓不力，公司新增产能的消化将面临一定的市场风险。

### （二）募投项目未能达到预期效果的风险

公司根据行业发展趋势、行业市场情况以及目前公司相关产品的价格、成本、费用情况，对募集资金投资项目进行了合理的测算。

但是公司对募集资金投资项目的经济效益为预测性信息，经济效益是否能够如期实现具有一定的不确定性。如果行业政策、经济环境、市场竞争状况等因素发生不利变化，公司存在无法实现募集资金项目预期经济效益的风险。

### （三）规模快速扩大的管理风险

随着募投项目的实施和投产，公司营业收入规模、资产规模和员工数量将迅速扩大，公司将面临人才储备、技术创新、市场开拓、内部管理、资本运作等方面的问题。如果公司的组织结构、管理机制和管理人员未能及时应对公司内外部环境变化，则可能会对公司生产经营绩效产生不利影响。

### （四）募投项目折旧摊销大幅增加导致业绩下滑的风险

在本次募集资金投资项目实施完成后，公司非流动资产规模将大幅增加。按照公司现行的折旧政策，募集资金投资项目达产后，公司将新增 1,897.60 万元折旧摊销费用，若募集资金投资项目建成后未能达到预期效益，非流动资产折旧摊销的大幅增加将对公司经营业绩产生不利的影响。

## 七、发行失败风险

公司本次申请首次公开发行股票并在创业板上市，在取得相关审批后将进行市场化发行。成功的市场化发行取决于公开发行时国内外宏观经济环境、国内资

本市场行情、发行时的股票行情、投资者对于股价未来走势判断以及投资者对于创业板企业的预计估值。如上述因素出现不利变动，公司首次公开发行存在因认购不足等原因而导致的发行失败风险。



## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人概况

中文名称	深圳市智立方自动化设备股份有限公司
英文名称	Shenzhen iN-Cube Automation Co., Ltd.
注册资本	3,070.7071 万元
法定代表人	邱鹏
成立日期	2011 年 7 月 7 日
整体变更日期	2020 年 10 月 9 日
住所	深圳市宝安区石岩街道塘头社区厂房 A 栋 1 层至 3 层
邮政编码	518108
电话号码	0755-36354100
传真号码	0755-33525953
互联网网址	www.incubecn.com
电子信箱	IR@incubecn.com
统一社会信用代码	91440300578839312C
信息披露和投资者关系部门、负责人、电话号码	部门：董事会办公室 负责人：廖新江 电话：0755-36354100

### 二、发行人设立情况

#### (一) 有限公司设立情况

2011 年 7 月 7 日，智立方有限设立。智立方有限系由自然人李晓春、朱昌德、刘卫东、黄元生共同出资设立，注册资本 1,000.00 万元，实收资本 500.00 万元。其中李晓春认缴出资 150.00 万元（实缴出资 75.00 万元），朱昌德认缴出资 350.00 万元（实缴出资 175.00 万元），刘卫东认缴出资 350.00 万元（实缴出资 175.00 万元），黄元生认缴出资 150.00 万元（实缴出资 75.00 万元），出资形式均为货币出资。

2011 年 6 月 8 日，深圳德源会计师事务所出具《验资报告》（深德源所验字[2011]58 号），确认截至 2011 年 5 月 26 日，深圳市智立方自动化设备有限公司（筹）已收到全体股东缴入的注册资本合计 500.00 万元，其中李晓春缴付出资 75.00 万元，朱昌德缴付出资 175.00 万元，刘卫东缴付出资 175.00 万元，黄元生

缴付出资 75.00 万元，均为货币出资。

2011 年 7 月 7 日，智立方有限取得了深圳市市场监督管理局核发的注册号为 440301105546319 的《企业法人营业执照》，登记注册资本 1,000.00 万元，法定代表人为：朱昌德，经营范围为：自动化设备设计、销售。

智立方有限设立时，股东出资额及出资比例如下：

单位：万元，%

序号	股东姓名	认缴出资额	实缴出资额	持股比例	出资形式
1	李晓春	150.00	75.00	15.00	货币
2	朱昌德	350.00	175.00	35.00	货币
3	刘卫东	350.00	175.00	35.00	货币
4	黄元生	150.00	75.00	15.00	货币
合计	—	<b>1,000.00</b>	<b>500.00</b>	<b>100.00</b>	—

智立方有限设立时的股东均为名义股东，实际股东及股权代持情况为：朱昌德（邱鹏母亲）、黄元生（邱鹏哥哥的配偶）代邱鹏持有智立方有限 50% 的股权，刘卫东（关巍姐姐的配偶）代关巍持有智立方有限 35% 的股权，李晓春（黄剑锋岳母）代黄剑锋持有智立方有限 15% 的股权，以上实缴出资均系被代持人实际出资。智立方有限设立时的实际股权结构如下：

单位：万元，%

序号	股东姓名	认缴出资额	实缴出资额	持股比例	出资形式
1	邱鹏	500.00	250.00	50.00	货币
2	关巍	350.00	175.00	35.00	货币
3	黄剑锋	150.00	75.00	15.00	货币
合计	—	<b>1,000.00</b>	<b>500.00</b>	<b>100.00</b>	—

## （二）股份有限公司设立情况

2020 年 8 月 5 日，智立方有限召开股东会，决定以 2020 年 7 月 31 日为股改基准日将公司整体变更为股份有限公司。

2020 年 9 月 9 日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所出具天健深审（2020）1122 号《审计报告》，确认截至审计基准日 2020 年 7 月 31 日，智立方有限净资产为 18,357.17 万元。

2020 年 9 月 10 日，中瑞世联资产评估集团有限公司出具《深圳市智立方自

自动化设备有限公司拟进行股份制改造所涉及的净资产价值项目资产评估报告》（中瑞评报字[2020]第 000781 号），确认截至评估基准日 2020 年 7 月 31 日，智立方有限净资产的评估价值为 24,760.68 万元。

2020 年 9 月 10 日，智立方有限召开股东会，决定以股改基准日 2020 年 7 月 31 日经审计的净资产 18,357.17 万元为基础，折为股份公司股本 3,070.7071 万股，其余部分计入资本公积。

2020 年 9 月 10 日，智立方有限全体股东签订《发起人协议》，同意以智立方有限截至 2020 年 7 月 31 日经天健会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所审计的净资产 18,357.17 万元出资（天健深审〔2020〕1122 号），折为股份公司股份共 3,070.7071 万股，其余部分计入资本公积。

2020 年 9 月 23 日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（天健验〔2020〕3-96 号），确认截至 2020 年 9 月 23 日，公司已收到智立方有限经审计的净资产 18,357.17 万元。

2020 年 9 月 23 日，公司全体发起人召开创立大会暨第一次临时股东大会。

2020 年 10 月 9 日，公司完成股份公司设立登记，深圳市市场监督管理局向公司核发了 91440300578839312C 号《营业执照》。

股份公司设立时的股权结构如下：

单位：万股，%

序号	股东姓名	持股数量	持股比例
1	邱鹏	1,341.0869	43.6736
2	关巍	960.2539	31.2714
3	黄剑锋	411.5370	13.4020
4	群智方立	152.0000	4.9500
5	李茁英	144.4152	4.7030
6	民生投资	30.7071	1.0000
7	彭志斌	6.1414	0.2000
8	陈晓晖	6.1414	0.2000
9	陈正旭	6.1414	0.2000
10	陈志平	6.1414	0.2000
11	严笑寒	6.1414	0.2000

序号	股东姓名	持股数量	持股比例
合计	—	<b>3,070.7071</b>	<b>100.0000</b>

股份公司设立后，公司股权结构未发生变化。

### （三）报告期内的股本与股东变化情况

报告期初，智立方有限的股权结构如下：

单位：万元，%

序号	股东姓名	认缴出资额	实缴出资额	持股比例	出资形式
1	邱鹏	1,371.7939	1371.7939	42.8686	货币
2	关巍	960.2539	960.2539	30.0079	货币
3	黄剑锋	411.5370	411.5370	12.8605	货币
4	群智方立	152.0000	152.0000	4.7500	货币
5	李茁英	144.4152	144.4152	4.5130	货币
6	东莞睿德信	117.7358	117.7358	3.6793	货币
7	徐州睿德信	39.2453	39.2453	1.2264	货币
8	王家砚	3.0189	3.0189	0.0943	货币
合计	-	<b>3,200.0000</b>	<b>3,200.0000</b>	<b>100.0000</b>	—

发行人报告期内的股本及股东变化情况具体如下：

#### 1、2018年12月，第一次减资

2018年9月4日，东莞睿德信、徐州睿德信、王家砚分别与智立方有限及智立方有限全体股东签署补充协议，约定其三方通过智立方有限减资的方式退出智立方有限，收回投资款合计2,650.00万元，公司实际控制人承担相应的资金成本，同时智立方有限注册资本及资本公积相应减少。

2018年9月23日，智立方有限通过股东会决议，同意智立方有限注册资本由3,200.00万元减少至3,040.00万元，其中东莞睿德信减少出资117.7358万元，徐州睿德信减少出资39.2453万元，王家砚减少出资3.0189万元。当月，智立方有限履行了减资公告等相关程序。

2018年12月21日，深圳市市场监督管理局出具《变更（备案）通知书》，对本次减资事项予以核准变更。

本次减资完成后，智立方有限的股权结构如下：

单位：万元，%

序号	股东姓名	认缴出资额	实缴出资额	持股比例	出资形式
1	邱鹏	1,371.7939	1,371.7939	45.1248	货币
2	关巍	960.2539	960.2539	31.5873	货币
3	黄剑锋	411.5370	411.5370	13.5374	货币
4	群智方立	152.0000	152.0000	5.0000	货币
5	李茁英	144.4152	144.4152	4.7505	货币
合计	—	<b>3,040.0000</b>	<b>3,040.0000</b>	<b>100.0000</b>	—

2021年1月21日，天健会计师事务所出具《验资报告》（天健验（2021）3-3号），审验截至2018年12月28日，智立方有限已以货币形式分别归还东莞睿德信出资款1,950.00万元、徐州睿德信出资款650.00万元、王家砚出资款50.00万元，同时分别减少各自对应的智立方有限实收资本117.7358万元、39.2453万元和3.0189万元，智立方有限共计减少实收资本160.00万元，变更后的注册资本及实收资本为3,040.00万元。

## 2、2020年7月，第四次增资

2020年6月25日，民生投资与智立方有限及智立方有限全体股东签署了《深圳市智立方自动化设备有限公司与民生证券投资有限公司与邱鹏、关巍、黄剑锋、深圳群智方立科技合伙企业（有限合伙）、李茁英关于深圳市智立方自动化设备有限公司之增资协议》（简称“《增资协议》”），约定由民生投资以1,000.00万元认购智立方有限本次增资后1.00%的注册资本，其中30.7071万元计入注册资本，剩余计入智立方有限资本公积。本次增资价格为32.57元/注册资本。

2020年6月29日，智立方有限通过股东会决议，同意智立方有限注册资本由3,040.00万元增加至3,070.7071万元，新增注册资本30.7071万元由民生投资认缴。

2020年7月7日，民生投资以银行转账的方式履行了出资义务。

2020年7月15日，深圳市市场监督管理局出具《变更（备案）通知书》，对本次增资事项予以核准变更。

本次增资完成后，智立方有限的股权结构如下：

单位：万元，%

序号	股东姓名	认缴出资额	实缴出资额	持股比例	出资形式
1	邱鹏	1,371.7939	1,371.7939	44.6736	货币
2	关巍	960.2539	960.2539	31.2714	货币
3	黄剑锋	411.5370	411.5370	13.4020	货币
4	群智方立	152.0000	152.0000	4.9500	货币
5	李茁英	144.4152	144.4152	4.7030	货币
6	民生投资	30.7071	30.7071	1.0000	货币
合计	—	<b>3,070.7071</b>	<b>3,070.7071</b>	<b>100.0000</b>	—

2020年8月31日，天健会计师事务所出具《验资报告》（天健验〔2020〕3-82号），确认截至2020年7月7日，智立方有限已收到股东民生投资的新增注册资本30.7071万元，民生投资以货币出资1,000.00万元，其中30.7071万元计入注册资本，剩余969.2929万元计入资本公积。

### 3、2020年7月，第三次股权转让

2020年7月5日，智立方有限通过股东会决议，同意邱鹏向彭志斌、陈晓晖、陈正旭、陈志平、严笑寒五人分别以200万元的价格转让其所持公司0.2%的股权，其他股东放弃优先购买权。本次邱鹏共计转让股权比例1%，转让对价合计1,000.00万元。

2020年7月6日，邱鹏分别与彭志斌、陈晓晖、陈正旭、陈志平、严笑寒就前述股权转让签署了《股权转让协议书》。

2020年7月16日，深圳市市场监督管理局出具《变更（备案）通知书》，对本次股权转让事项进行了核准变更。

本次股权转让完成后，智立方有限的股权结构如下：

单位：万元，%

序号	股东姓名	认缴出资额	实缴出资额	持股比例	出资形式
1	邱鹏	1,341.0869	1,341.0869	43.6736	货币
2	关巍	960.2539	960.2539	31.2714	货币
3	黄剑锋	411.5370	411.5370	13.4020	货币
4	群智方立	152.0000	152.0000	4.9500	货币
5	李茁英	144.4152	144.4152	4.7030	货币

序号	股东姓名	认缴出资额	实缴出资额	持股比例	出资形式
6	民生投资	30.7071	30.7071	1.0000	货币
7	彭志斌	6.1414	6.1414	0.2000	货币
8	陈晓晖	6.1414	6.1414	0.2000	货币
9	陈正旭	6.1414	6.1414	0.2000	货币
10	陈志平	6.1414	6.1414	0.2000	货币
11	严笑寒	6.1414	6.1414	0.2000	货币
合计	—	<b>3,070.7071</b>	<b>3,070.7071</b>	<b>100.0000</b>	—

#### 4、2020年10月，整体变更为股份公司

整体变更情况详见本节“二·（二）股份有限公司设立情况”。

#### （四）发行人设立以来的股东变动情况

##### 1、公司历次注册资本变动及股权转让情况

序号	时间及事项	转让方	增资方/受让方	增资/转让注册资本(万元)	入股价格(元/注册资本)	定价依据
1	2011年7月，公司设立暨股权代持形成	-	李晓春、朱昌德、刘卫东、黄元生	1,000.00	1.00	与注册资本平价
2	2015年6月，第一次股权转让暨股权代持解除	朱昌德	邱鹏	350.00	-	因代持人历次实缴出资均系被代持人实际出资，本次解除代持时被代持人无需支付转让对价
		黄元生	邱鹏	150.00		
		刘卫东	关巍	350.00		
		李晓春	黄剑锋	150.00		
3	2015年7月，第一次增资	-	李茁英	49.87	5.01	参考净资产溢价
4	2015年10月，第二次股权转让	邱鹏	群智方立	26.25	1.00	与注册资本平价
		关巍		18.37	1.00	
		黄剑锋		7.87	1.00	
5	2015年12月，第二次增资	-	邱鹏、关巍、黄剑锋、群智方立、李茁英	1,990.13	1.00	与注册资本平价增资
6	2016年4月，第三次增资	-	东莞睿德信、徐州睿德信、王家砚	160.00	16.56	结合市场行情、公司发展前景协商确定
7	2018年12月，第一次减资	-	东莞睿德信、徐州睿德信、王家砚	-160.00	16.56	投资机构减资退出，收回投资本金

序号	时间及事项	转让方	增资方/受让方	增资/转让注册资本(万元)	入股价格(元/注册资本)	定价依据
8	2020年7月,第四次增资	-	民生投资	30.7071	32.57	结合市场行情、公司未来发展前景,以公司净利润为基准协商确定
9	2020年7月,第三次股权转让	邱鹏	彭志斌	6.1414	32.57	
			陈晓晖	6.1414		
			陈正旭	6.1414		
			陈志平	6.1414		
			严笑寒	6.1414		

## 2、历次增资和股权转让的定价公允性

公司历次增资、股权转让均由交易各方依据注册资本平价、净资产溢价或结合市场行情及公司未来发展前景协商确定,交易价格公允。

## 3、各股东的出资来源及是否具备法律法规规定的股东资格

上述股东出资均以自有资金、自筹资金出资,出资来源具有合法性,股东具有《公司法》等有关法律法规规定的担任股东并进行出资的资格。

## 4、是否存在股份代持或其他利益安排,是否存在纠纷或潜在纠纷

公司现有股东不存在股份代持或其他利益安排,不存在纠纷或潜在纠纷。

### (五) 发行人历史沿革中的股权代持情形

公司于2011年至2015年期间曾涉及股权代持事项,形成原因、演变情况、解除过程如下:

#### 1、2011年7月,公司设立暨股权代持形成及原因

2011年7月,智立方有限设立。公司设立时,实际股东邱鹏、关巍、黄剑锋已经决定离职创业,但因原任职单位尚有部分工作需要处理和交接,离职周期相对较长,因各实际股东之近亲属个人时间较为充裕,为尽快完成工商登记程序并为下一阶段创业做好准备,实际股东邱鹏、关巍、黄剑锋分别委托各自近亲属朱昌德、黄元生、刘卫东、李晓春代为持有公司股权,股权代持形成情况详见本节“二·(一)有限公司设立情况”。



## 2、2013年7月，股权代持实缴出资额发生变化

2013年7月9日，朱昌德、黄元生、李晓春及刘卫东分别向智立方有限缴付了175.00万元、75.00万元、75.00万元及175.00万元的出资款项，以上实缴出资均系被代持人实缴出资。当月，智立方有限就前述实收资本变更事项办理了工商备案手续。

2015年4月14日，深圳德永会计师事务所出具《验资报告》（深德永验字[2015]19号），确认截至2013年7月9日，智立方有限已收到股东缴纳的第二期出资合计500.00万元，股东均以货币出资。

本次实收资本变更后，智立方有限的名义股权结构如下：

单位：万元，%

序号	股东姓名	认缴出资额	实缴出资额	持股比例	出资形式
1	李晓春	150.00	150.00	15.00	货币
2	朱昌德	350.00	350.00	35.00	货币
3	刘卫东	350.00	350.00	35.00	货币
4	黄元生	150.00	150.00	15.00	货币
合计	—	<b>1,000.00</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	—

本次实收资本变更后，智立方有限的实际股权结构如下：

单位：万元，%

序号	股东姓名	认缴出资额	实缴出资额	持股比例	出资形式
1	邱鹏	500.00	500.00	50.00	货币
2	关巍	350.00	350.00	35.00	货币
3	黄剑锋	150.00	150.00	15.00	货币
合计	—	<b>1,000.00</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	—

## 3、2015年6月，股权代持解除

2015年5月，刘卫东与关巍签署《股权转让协议书》，约定刘卫东将其持有的智立方有限35%的股权以350.00万元的价格转让给关巍；李晓春与黄剑锋签署《股权转让协议书》，约定李晓春将其持有的智立方有限15%的股权以150.00万元的价格转让给黄剑锋；朱昌德与邱鹏签署《股权转让协议书》，约定朱昌德将其持有的智立方有限35%的股权以350.00万元的价格转让给邱鹏；黄元生与邱鹏签署《股权转让协议书》，约定黄元生将其持有的智立方有限15%的股权以

150.00 万元的价格转让给邱鹏。因代持人历次实缴出资均系被代持人实际出资，本次解除代持时被代持人无需支付转让对价。

2015 年 5 月 21 日，智立方有限通过股东会决议，同意刘卫东与关巍、李晓春与黄剑锋、朱昌德与邱鹏、黄元生与邱鹏的股权转让，智立方有限其他股东放弃优先购买权。

2015 年 6 月 10 日，深圳市市场监督管理局核发了《变更（备案）通知书》，就前述变更予以核准，并向智立方有限换发《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，股权代持情形解除，智立方有限股东及出资情况如下：

单位：万元，%

序号	股东姓名	认缴出资额	实缴出资额	持股比例	出资形式
1	邱鹏	500.00	500.00	50.00	货币
2	关巍	350.00	350.00	35.00	货币
3	黄剑锋	150.00	150.00	15.00	货币
<b>合计</b>	—	<b>1,000.00</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	—

以上代持情况已清理完毕，发行人清理代持的过程已履行相应的审批程序和工商变更登记手续，符合当时法律法规的规定，解除代持是代持双方的真实意思表示，不存在任何纠纷或争议。发行人及相关股东未因上述股权代持事项受到过行政处罚，上述股权代持事项不构成重大违法行为，不存在纠纷或者被处罚风险，不构成发行人本次发行上市的法律障碍。截至本招股说明书签署日，发行人不存在其他代持的情况，股权权属清晰，不存在纠纷或潜在纠纷。

### 三、发行人报告期内的重大资产重组情况

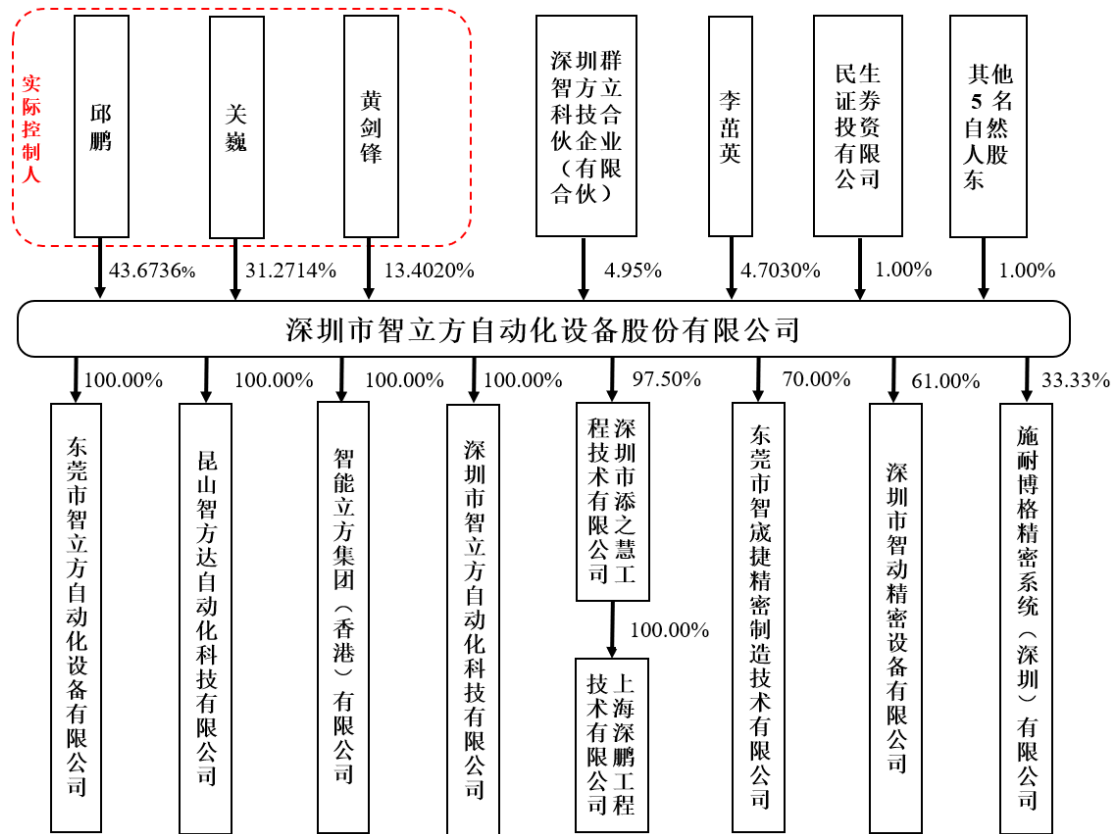
报告期内，发行人未进行过重大资产重组。

### 四、发行人在其他证券市场的上市/挂牌情况

截至本招股说明书签署日，发行人不存在在其他证券市场上市/挂牌的情况。

### 五、发行人股权结构图

截至本招股说明书签署日，发行人股权结构图如下：



## 六、发行人控股子公司、参股公司情况

截至本招股说明书签署日，公司拥有 4 家全资子公司、3 家控股子公司、1 家控股孙公司、1 家参股子公司；报告期内，公司注销 3 家联营企业、1 家分公司。具体情况如下：

### (一) 全资及控股子公司情况

截至本招股说明书签署日，公司拥有 4 家全资子公司、3 家控股子公司，具体情况如下：

#### 1、添之慧

##### (1) 基本信息

公司名称	深圳市添之慧工程技术有限公司
成立时间	2015 年 5 月 13 日
注册资本	300.00 万元
实收资本	300.00 万元
法定代表人	黄剑锋
住所	深圳市宝安区石岩街道塘头社区宏发科技工业园 A 栋 3 楼

股东构成	深圳市智立方自动化设备股份有限公司持股 97.50%，魏晓威持股 2.50%
经营范围	一般经营项目是：自动化设备的技术开发、技术咨询、技术转让，信息技术、机械设备的技术开发、技术咨询、技术转让，计算机软件设计，国内贸易（以上法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。许可经营项目是：劳务派遣
主营业务及其与发行人主营业务的关系	为客户提供自动化设备相关的技术服务，是公司主营业务的构成部分

## （2）财务信息

添之慧最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020.12.31/2020 年度
总资产	1,053.48
净资产	608.68
净利润	33.91

注：上述财务数据已经天健会计师事务所审计。

## 2、智立方科技

### （1）基本信息

公司名称	深圳市智立方自动化科技有限公司
成立时间	2015 年 11 月 16 日
注册资本	255.00 万元
实收资本	255.00 万元
法定代表人	黄剑锋
住所	深圳市宝安区石岩街道塘头社区厂房 A 栋 1 层
股东构成	深圳市智立方自动化设备股份有限公司持股 100.00%
经营范围	一般经营项目是：自动化设备的研发、设计、销售、上门维修服务、技术咨询；软件开发及销售；光学仪器设备软件的研发、设计、销售和技术咨询；激光设备、焊接设备、贴合设备、切割设备、手机盖板加工设备的销售；自动化工程的技术咨询、技术开发；国内贸易，货物及技术进出口。（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营），许可经营项目是：自动化设备、光学仪器设备软件的生产及其加工设备的组装
主营业务及其与发行人主营业务的关系	有关半导体、屏幕等相关的自动化设备的研发、设计、销售，是公司主营业务的构成部分

### （2）财务信息

智立方科技最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020.12.31/2020 年度
总资产	243.00
净资产	242.54
净利润	-59.56

注：上述财务数据已经天健会计师事务所审计。

### 3、昆山智方达

#### (1) 基本信息

公司名称	昆山智方达自动化科技有限公司
成立时间	2016 年 11 月 24 日
注册资本	20.00 万元
实收资本	20.00 万元
法定代表人	黄剑锋
住所	昆山市玉山镇寰庆商苑 165 号
股东构成	深圳市智立方自动化设备股份有限公司持股 100.00%
经营范围	自动化科技领域内的技术研发、技术咨询、技术转让、技术服务；光学仪器设备的技术咨询及技术服务；自动化设备销售及售后服务；货物及技术的进出口业务。（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）
主营业务及其与发行人主营业务的关系	为公司自动化设备提供安装、调试等服务，是公司主营业务的构成部分

#### (2) 财务信息

昆山智方达最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020.12.31/2020 年度
总资产	129.19
净资产	15.92
净利润	-12.70

注：上述财务数据已经天健会计师事务所审计。

### 4、东莞智立方

#### (1) 基本信息

公司名称	东莞市智立方自动化设备有限公司
成立时间	2018 年 7 月 25 日
注册资本	1,000.00 万元

实收资本	1,000.00 万元
法定代表人	黄剑锋
住所	东莞市清溪镇青皇村青滨东路 105 号紫荆制造中心 12 栋
股东构成	深圳市智立方自动化设备股份有限公司持股 100.00%
经营范围	自动化设备研发、设计、生产、销售、维修、技术咨询；自动化系统软件开发及销售；光学仪器设备软件研发、设计、生产、销售和技术咨询；通用机械零配件、工具夹具的生产加工、销售；佣金代理（不含拍卖）；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（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）
主营业务及其与发行人主营业务的关系	公司新的生产基地和自动化设备产能提升项目实施主体，是公司主营业务的组成部分

## （2）财务信息

东莞智立方最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020.12.31/2020 年度
总资产	4,710.29
净资产	493.47
净利润	-461.98

注：上述财务数据已经天健会计师事务所审计。

## 5、智动精密

### （1）基本信息

公司名称	深圳市智动精密设备有限公司
成立时间	2019 年 9 月 3 日
注册资本	500.00 万元
实收资本	284.00 万元
法定代表人	张正辉
住所	深圳市宝安区石岩街道塘头社区厂房 A 栋 1 层南侧
股东构成	深圳市智立方自动化设备股份有限公司持股 61.00%，张正辉持股 20.00%，单良平持股 19.00%
经营范围	一般经营项目是：精密自动化设备的研发、设计、销售、维修服务及技术咨询；软件开发及销售；精密机械零部件、精密夹具的销售；自动化工程的技术咨询、技术开发。国内贸易，货物及技术进出口。许可经营项目是：精密自动化设备的生产；精密机械零部件、精密夹具的生产；机械设备的维修与租赁（不配备操作人员的机械设备租赁，不包括金融租赁活动）
主营业务及其与发行人主营业务的关系	精密贴装、摄像头模组相关业务的工业自动化设备及配件的研发、设计、销售，为公司主营业务的组成部分

## (2) 财务信息

智动精密最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020.12.31/2020 年度
总资产	757.25
净资产	377.88
净利润	139.65

注：上述财务数据已经天健会计师事务所审计。

## 6、智能立方

### (1) 基本信息

公司名称	智能立方集团（香港）有限公司
成立时间	2015 年 9 月 16 日
注册资本	2.00 万港币
住所	九龙弥敦道 625 号雅兰中心办公楼二期 15 楼 1508 室
股东构成	深圳市智立方自动化设备股份有限公司持股 100.00%
经营范围	自动化设备的销售及相关技术咨询
主营业务及其与发行人 主营业务的关系	发挥境外销售采购平台及售后服务功能，完善公司境外销售服务网络

### (2) 财务信息

智能立方最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020.12.31/2020 年度
总资产	253.62
净资产	139.98
净利润	-17.47

注：上述财务数据已经天健会计师事务所审计。

## 7、智成捷

### (1) 基本信息

公司名称	东莞市智成捷精密制造技术有限公司
成立时间	2020 年 11 月 11 日
注册资本	1,000.00 万元
实收资本	1,000.00 万元

法定代表人	王惠民
住所	广东省东莞市清溪镇青滨东路 105 号力合紫荆智能制造中心 12 栋 101 室
股东构成	深圳市智立方自动化设备股份有限公司持股 70.00%，王惠民持股 30.00%
经营范围	生产、加工、装配、销售和检测：精密机械设备零配件、航空和医疗器械零部件、半导体设备零配件；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（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）
主营业务及其与发行人主营业务的关系	自动化设备精密零配件的设计研发、生产及销售，是公司主营业务的构成部分

## （2）财务信息

智成捷最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020.12.31/2020 年度
总资产	993.04
净资产	983.25
净利润	-16.75

注：上述财务数据已经天健会计师事务所审计。

## （二）控股孙公司情况

截至本招股说明书签署日，公司拥有 1 家控股孙公司上海深鹏，其具体情况如下：

### （1）基本信息

公司名称	上海深鹏工程技术有限公司
成立时间	2018 年 3 月 2 日
注册资本	100.00 万元
实收资本	100.00 万元
法定代表人	黄剑锋
住所	上海市嘉定区沪宜公路 5358 号 4 层 J1231 室
股东构成	深圳市添之慧工程技术有限公司持股 100.00%
经营范围	从事自动化技术、机械设备技术领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让，计算机软件开发。【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】
主营业务及其与发行人主营业务的关系	为客户提供自动化设备相关的技术服务，是公司主营业务的构成部分



## (2) 财务信息

上海深鹏最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020.12.31/2020 年度
总资产	237.25
净资产	134.64
净利润	-36.47

注：上述财务数据已经天健会计师事务所审计。

## (三) 参股子公司情况

截至本招股说明书签署日，公司拥有 1 家参股子公司深圳施耐博格，其具体情况如下：

公司名称	施耐博格精密系统（深圳）有限公司
成立时间	2020 年 11 月 25 日
注册资本	75.00 万美元
实收资本	75.00 万美元
法定代表人	关巍
住所	深圳市宝安区石岩街道塘头社区厂房 A 栋 3 层
股东构成	SCHNEEBERGER AG Lineartechnik 持股 66.67%，为其控股股东；公司持股 33.33%
经营范围	一般经营项目是：精密单轴、多轴运动系统（包括直线轴承、传动系统、控制系统）技术开发、销售。（以上均不涉及外商投资准入特别管理措施项目，限制的项目须取得许可后方可经营）许可经营项目是：精密单轴、多轴运动系统（包括直线轴承、传动系统、控制系统）生产
主营业务及其与发行人主营业务的关系	暂未开展实际经营，拟通过与行业知名企业的合作，提升公司在自动化设备相关运动控制平台组件方面的产品竞争力

## (四) 报告期内注销的联营企业、分公司情况

报告期内，公司注销 3 家联营企业、1 家分公司，具体情况如下：

### 1、智创众成

合伙企业名称	深圳市智创众成投资咨询合伙企业（有限合伙）
成立时间	2019 年 8 月 20 日
注销时间	2020 年 9 月 29 日
注册资本	50.00 万元
执行事务合伙人	深圳市智立方自动化设备有限公司

住所	深圳市宝安区石岩街道塘头社区厂房 A 栋 1 层
合伙人构成	深圳市智立方自动化设备有限公司持股 56.71%，张正辉持股 22.20%，单良平持股 21.09%
经营范围	一般经营项目是：创业投资业务；投资咨询（不含限制项目）；企业管理咨询（不含限制项目）；商务信息咨询（不含人才中介服务、证券、保险、基金、银行、金融业务及其它限制项目）
设立原因	公司设立智创众成拟作为公司控股子公司智动精密员工持股平台，为后续对核心员工进行股权激励做准备
注销原因	2020 年，在确定上市计划后，作为拟上市公司，公司严格按照上市公司的相关法律法规进行规范；依据《合伙企业法》关于上市公司不得成为合伙企业普通合伙人的要求，并综合考虑实际经营管理需求后，全体合伙人决定注销智创众成

## 2、群智方成

合伙企业名称	深圳市群智方成投资咨询合伙企业（有限合伙）
成立时间	2019 年 11 月 28 日
注销时间	2020 年 9 月 29 日
注册资本	10.00 万元
执行事务合伙人	黄剑锋
住所	深圳市宝安区石岩街道塘头社区厂房 A 栋 3 层
合伙人构成	深圳市智立方自动化设备有限公司持股 50.00%（普通合伙人），魏晓威持股 49.00%，黄剑锋持股 1.00%
经营范围	一般经营项目是：创业投资业务；创业投资咨询业务；投资咨询（不含限制项目）；企业管理咨询（不含限制项目）；商务信息咨询。（法律、行政法规或者国务院决定禁止和规定在登记前须经批准的项目除外）
设立原因	公司设立群智方成拟作为公司控股子公司添之慧员工持股平台，为后续对核心员工进行股权激励做准备
注销原因	2020 年，在确定上市计划后，作为拟上市公司，公司严格按照上市公司的相关法律法规进行规范；依据《合伙企业法》关于上市公司不得成为合伙企业普通合伙人的要求，并综合考虑实际经营管理需求后，全体合伙人决定注销群智方成

## 3、视觉光影

合伙企业名称	深圳视觉光影科技合伙企业（有限合伙）
成立时间	2016 年 1 月 26 日
注销时间	2018 年 1 月 31 日
注册资本	45.00 万元
执行事务合伙人	深圳市智立方自动化科技有限公司
住所	深圳市宝安区石岩街道塘头社区宏发科技工业园 A 栋 2-3 楼
合伙人构成	深圳市智立方自动化科技有限公司持股 98.00%，张正辉持股 2.00%

经营范围	股权投资；对未上市企业进行股权投资；开展股权投资和企业上市咨询业务（以上均不含证券、期货、保险及其他金融业务；不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务；不含其他限制项目）
设立原因	公司计划与外部合作伙伴以设立合资公司的形式开拓新的业务板块，并拟通过设立视觉光影持有新设主体的股权
注销原因	相关业务进行调整，合伙目的无法实现，全体合伙人同意注销视觉光影

#### 4、昆山分公司

公司名称	深圳市智立方自动化设备有限公司昆山分公司
成立时间	2015年4月17日
注销时间	2018年7月23日
营业场所	昆山市玉山镇寰庆商苑165号
负责人	邱鹏
经营范围	自动化设备的设计、销售；软件开发及销售；货物及技术进出口业务。（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）
设立原因	公司为开展华东地区相关业务，设立昆山分公司
注销原因	公司根据经营规划设立了昆山智方达子公司，因此注销了昆山分公司

#### 5、报告期内注销联营企业、分公司存续期间及注销过程的合法合规性

报告期内公司注销的联营企业、分公司取得了所在地国家税务总局或市场监督管理局等有权部门出具的无违规证明，报告期内公司注销的联营企业、分公司存续期间不存在重大违法违规。

2020年8月28日，国家税务总局深圳市税务局出具了《清税证明》（深宝税 税企清[2020]222882号）。深圳市市场监督管理局于2020年9月29日出具《企业注销通知书》，准予智创众成注销登记。

2020年8月28日，国家税务总局深圳市税务局出具了《清税证明》（深宝税 税企清[2020]222916号）。深圳市市场监督管理局于2020年9月29日出具《企业注销通知书》，准予群智方成注销登记。

2017年7月27日，深圳市宝安区地方税务局出具了《税务事项通知书》（深地税宝石岩 税通[2017]14132号）。2017年9月29日，深圳市国家税务局出具了《清税证明》。深圳市市场监督管理局于2018年1月31日出具《企业注销通知书》，准予视觉光影注销登记。

2017年11月21日，昆山市国家税务局第一税务分局出具了《税务事项通知书》（昆国税 税通[2017]462202号）。昆山市市场监督管理局于2018年7月23日出具《分公司准予注销登记通知书》（分公司注销[2018]第07170003号），准予昆山分公司注销登记。

综上，公司报告期内注销的联营企业、分公司注销过程，符合相关法律法规的规定要求。

## 七、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

### （一）控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人为邱鹏、关巍、黄剑锋，直接及间接控制公司93.2970%的股份。截至报告期末，邱鹏直接持有公司43.6736%的股份，并通过群智方立控制公司4.9500%的股份；关巍直接持有公司31.2714%的股份；黄剑锋直接持有公司13.4020%的股份。

邱鹏、关巍、黄剑锋简历如下：

邱鹏先生，男，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1996年毕业于东北大学，机械设计及其自动化专业，2014年毕业于中欧国际工商学院EMBA，身份证号码为：610302197506\*\*\*\*\*，住所为：广东省深圳市南山区\*\*\*\*\*，研究生学历。历任深圳海量存储设备有限公司工程经理，昱科环球存储产品（深圳）有限公司（曾用名：日立环球存储产品（深圳）有限公司，下同）工程总监，智立方有限董事长；现任公司董事长。

关巍先生，男，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于西安交通大学，机械设计与制造及机电一体化专业，身份证号码为：610103197211\*\*\*\*\*，住所为：广东省深圳市南山区\*\*\*\*\*。历任台达电子（东莞）有限公司工程师，深圳海量存储设备有限公司高级工程经理，智立方有限总经理；现任公司董事、总经理。

黄剑锋先生，男，1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于清华大学，机械设计与制造及机电一体化专业，身份证号码为：320423197603\*\*\*\*\*，

住所为：江苏省溧阳市\*\*\*\*\*。历任江苏上上电缆集团有限公司技术员，深圳市开发科技股份有限公司工程师，显科环球存储产品（深圳）有限公司高级工程师，智立方有限副总经理；现任公司董事、副总经理。

## （二）控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，发行人控股股东、实际控制人直接或间接持有发行人的股份不存在质押或其他有争议的情况。

## （三）持有发行人 5%以上股份的其他股东

截至本招股说明书签署日，除控股股东、实际控制人外，无其他持有发行人 5%以上股份股东。

## （四）发行人历史上签署过的对赌协议及解除情况

### 1、股份回购条款相关协议签署情况及内容

2020 年 6 月 25 日，智立方有限及其股东邱鹏、关巍、黄剑锋、群智方立、李苗英与民生投资签署《增资协议》之补充协议，约定以下股份回购条款：

若公司未能在 2022 年 6 月 30 日前完成首次公开发行股票申请材料的申报，民生投资有权在知晓该情形发生后立即向部分或全部创始人股东（邱鹏、关巍、黄剑锋）提出回购要求，创始人股东应以现金回购民生投资持有的公司全部或部分股权，公司对本协议项下股权回购义务承担无限连带责任。

各方同意，公司启动首次公开发行股票并上市申报之日起（以证监会或证券交易所受理公司首次公开发行股票并上市申请回执之日期为准），本协议涉及的股权回购条款终止执行。如果公司因放弃申请首次公开发行股票并上市或未达到首次公开发行股票规定条件而未能成功上市，上述条款自始自动恢复执行。如果公司首次公开发行股票并上市申请获得证监会或证券交易所审核通过并实现公开发行股票和上市，股权回购条款自公司股票上市交易之日起自动失效。

### 2、股份回购条款相关协议解除情况

2021 年 2 月 7 日，上述各方签署《增资协议》之补充协议之终止协议，约定条款如下：

“各方同意，自本协议生效之日起，《补充协议》终止并视为自始无效，包括但不限于《补充协议》约定的股权回购安排、特殊权力约定、违约责任与赔偿等条款涉及的各方权利义务自始不发生法律效力。

各方确认，本协议生效之前，各方未因《增资协议》及《补充协议》发生过任何争议或纠纷。”

综上，相关股东为支持公司申请首次公开发行股票并上市，同意解除约定的相关股份回购条款。解除相关对赌是各方真实意思表示，不存在控股股东兜底等未披露的协议或相关安排。

## 八、发行人股本情况

### （一）本次发行前后股本情况

公司本次发行前的总股本为 3,070.7071 万股，本次拟发行人民币普通股不超过 1,023.5691 万股，占发行后总股本的比例不低于 25%。假定本次发行 1,023.5691 万股，公司发行前后的股本结构如下表所示：

单位：万股，%

股东名称	发行前		发行后	
	持股数量	持股比例	持股数量	持股比例
邱鹏	1,341.0869	43.6736	1,341.0869	32.7552
关巍	960.2539	31.2714	960.2539	23.4536
黄剑锋	411.5370	13.4020	411.5370	10.0515
深圳群智方立科技合伙企业（有限合伙）	152.0000	4.9500	152.0000	3.7125
李苗英	144.4152	4.7030	144.4152	3.5272
民生证券投资有限公司	30.7071	1.0000	30.7071	0.7500
彭志斌	6.1414	0.2000	6.1414	0.1500
陈晓晖	6.1414	0.2000	6.1414	0.1500
陈正旭	6.1414	0.2000	6.1414	0.1500
陈志平	6.1414	0.2000	6.1414	0.1500
严笑寒	6.1414	0.2000	6.1414	0.1500
本次发行社会公众股份	-	-	1,023.5691	25.0000
<b>合计</b>	<b>3,070.7071</b>	<b>100.0000</b>	<b>4,094.2762</b>	<b>100.0000</b>

## （二）本次发行前的前十名股东

本次发行前，公司前十名股东持股情况如下表所示：

单位：万股，%

序号	股东姓名	持股数量	持股比例
1	邱鹏	1,341.0869	43.6736
2	关巍	960.2539	31.2714
3	黄剑锋	411.5370	13.4020
4	深圳群智方立科技合伙企业（有限合伙）	152.0000	4.9500
5	李茁英	144.4152	4.7030
6	民生证券投资有限公司	30.7071	1.0000
7	彭志斌	6.1414	0.2000
8	陈晓晖	6.1414	0.2000
9	陈正旭	6.1414	0.2000
10	陈志平	6.1414	0.2000
11	严笑寒	6.1414	0.2000
合计	—	<b>3,070.7071</b>	<b>100.0000</b>

## （三）本次发行前的前十名自然人股东及其在发行人任职情况

本次发行前，公司前十名自然人股东及其在公司任职情况如下表所示：

单位：万股，%

序号	股东姓名	持股数量	持股比例	在发行人任职
1	邱鹏	1,341.0869	43.6736	董事长
2	关巍	960.2539	31.2714	董事、总经理
3	黄剑锋	411.5370	13.4020	董事、副总经理
4	李茁英	144.4152	4.7030	董事
5	彭志斌	6.1414	0.2000	-
6	陈晓晖	6.1414	0.2000	-
7	陈正旭	6.1414	0.2000	-
8	陈志平	6.1414	0.2000	-
9	严笑寒	6.1414	0.2000	-
合计	—	<b>2,888.0000</b>	<b>94.0500</b>	-

## （四）国有或外资股份情况

截至本招股说明书签署日，发行人不存在国有、外资股东持有公司股权的情

形。

### （五）最近一年发行人新增股东情况

发行人最近一年新增股东为民生投资、彭志斌、陈晓晖、陈正旭、陈志平、严笑寒，具体情况如下：

#### 1、新增股东的持股情况

发行人最近一年新增股东的具体情况如下：

单位：万股，%，元/注册资本

序号	股东名称/姓名	统一社会信用代码/身份证号码	工商登记时间	取得方式	持股数量	持股比例	转让/增资价格
1	民生投资	91110000069614203B	2020.07.15	增资	30.7071	1.00	32.57
2	彭志斌	340104197307*****	2020.07.16	受让自邱鹏	6.1414	0.20	32.57
3	陈晓晖	350127197102*****	2020.07.16		6.1414	0.20	32.57
4	陈正旭	430302196812*****	2020.07.16		6.1414	0.20	32.57
5	陈志平	432325197509*****	2020.07.16		6.1414	0.20	32.57
6	严笑寒	510102197005*****	2020.07.16		6.1414	0.20	32.57

上述新增股东主要因看好公司发展，通过增资及转让的方式成为公司股东，相关定价依据为各方结合市场行情、公司未来发展前景，以公司净利润为协商确定。

#### 2、新增机构股东的基本情况

上述股东中的机构股东为民生投资，其基本情况如下：

名称	民生证券投资有限公司
统一社会信用代码	91110000069614203B
法定代表人	冯鹤年
注册资本	400,000.00 万元
营业场所	深圳市罗湖区桂园街道深南东路 5016 号京基一百大厦 A 座 6701-01A 单元
经营范围	项目投资，投资管理
成立日期	2013 年 5 月 21 日
股权结构	民生证券股份有限公司持有 100.00% 股权

根据中国证券业协会《证券公司另类投资子公司管理规范》第十七条的规定，“证券公司担任拟上市企业首次公开发行股票的辅导机构、财务顾问、保荐机构、



主承销商或担任拟挂牌企业股票挂牌并公开转让的主办券商的，应当按照签订有关协议或者实质开展相关业务两个时点孰早的原则，在该时点后另类子公司不得对该企业进行投资”。

民生投资成立于 2013 年 5 月 21 日，系保荐机构民生证券股份有限公司的全资子公司。2020 年 6 月 25 日，民生投资与智立方有限股东签署《增资协议》，以增资方式获取发行人股权。2020 年 7 月 27 日，民生证券智立方项目组向其业务管理部提出项目正式立项申请。2020 年 10 月 26 日，民生证券股份有限公司与发行人签署《首次公开发行股票辅导协议》并实质开展业务。自此之后，民生证券投资有限公司及其下属机构、直投资基金未对发行人进行投资。

综上，民生投资持有发行人股份符合《证券公司另类投资子公司管理规范》的相关规定。

### 3、新增自然人股东的基本情况

(1)彭志斌先生，男，1973 年出生，2014 年毕业于中欧国际工商学院 EMBA，身份证号码为：340104197307\*\*\*\*\*，住所为：广东省深圳市南山区\*\*\*\*\*。现任深圳麦克韦尔科技有限公司高级副总裁。

(2)陈晓晖先生，男，1971 年出生，2014 年毕业于中欧国际工商学院 EMBA，身份证号码为：350127197102\*\*\*\*\*，住所为：广东省深圳市福田区\*\*\*\*\*。现任深圳市明源云科技有限公司副总裁，明源云集团控股有限公司（00909.HK）执行董事。

(3)陈正旭先生，男，1968 年出生，2014 年毕业于中欧国际工商学院 EMBA。身份证号码为：430302196812\*\*\*\*\*，住所为：广东省深圳市福田区\*\*\*\*\*。现任深圳鼎锋明道资产管理有限公司执行董事、总经理。

(4)陈志平先生，男，1975 年出生，2014 年毕业于中欧国际工商学院 EMBA，身份证号码为：432325197509\*\*\*\*\*，住所为：上海市长宁区\*\*\*\*\*。现任深圳麦克韦尔科技有限公司董事长，思摩尔国际控股有限公司（06969.HK）董事会主席。

(5)严笑寒先生，男，1970 年出生，2014 年毕业于中欧国际工商学院 EMBA，身份证号码为：510102197005\*\*\*\*\*，住所为：广东省深圳市福田区\*\*\*\*\*。现

任深圳市沛城电子科技有限公司董事长、总经理。

#### (六) 本次发行前各股东之间的关联关系及关联股东的各自持股比例

截至本招股说明书签署日，公司股东邱鹏（持股 43.6736%）、关巍（持股 31.2714%）、黄剑锋（持股 13.4020%）签署了《一致行动协议》，为一致行动人。

公司股东群智方立为公司员工持股平台，其基本情况如下：

名称	深圳群智方立科技合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	9144030034985536X1
执行事务合伙人	邱鹏
注册资本	154.5063 万元
类型	有限合伙企业
营业场所	深圳市宝安区石岩街道塘头社区宏发科技工业园 B 区宿舍 1 栋 621
经营范围	一般经营项目是：股权投资；对未上市企业进行股权投资；开展股权投资和企业上市咨询业务（不得以任何方式公开募集和发行基金）。
成立日期	2015 年 7 月 31 日

截至本招股说明书签署日，群智方立合伙人情况如下：

单位：万元，%

序号	姓名	合伙人类型	出资额	出资比例	职务
1	邱鹏	普通合伙人	24.6671	15.9651	董事长
2	罗明霞	有限合伙人	15.4506	10.0000	业务骨干
3	关巍	有限合伙人	13.1343	8.5008	董事、总经理
4	廖新江	有限合伙人	9.3017	6.0204	财务总监、董事会秘书
5	肖刚	有限合伙人	9.2704	6.0000	技术骨干
6	黄剑锋	有限合伙人	6.7495	4.3684	董事、副总经理
7	胡年华	有限合伙人	6.2433	4.0408	中层管理
8	唐博识	有限合伙人	6.1803	4.0000	技术骨干
9	刘观长	有限合伙人	6.1803	4.0000	技术骨干
10	王惠民	有限合伙人	6.1803	4.0000	中层管理
11	鲁超豪	有限合伙人	6.1803	4.0000	中层管理
12	湛思	有限合伙人	6.1803	4.0000	技术骨干
13	程天华	有限合伙人	6.1803	4.0000	技术骨干
14	赵勇	有限合伙人	6.1803	4.0000	中层管理
15	张正辉	有限合伙人	6.1803	4.0000	中层管理

序号	姓名	合伙人类型	出资额	出资比例	职务
16	高志伟	有限合伙人	6.1803	4.0000	业务骨干
17	任新萍	有限合伙人	3.9021	2.5255	中层管理
18	罗木连	有限合伙人	1.0165	0.6579	业务骨干
19	唐路	有限合伙人	1.0165	0.6579	业务骨干
20	卢梓恒	有限合伙人	1.0165	0.6579	业务骨干
21	周雅婷	有限合伙人	1.0165	0.6579	业务骨干
22	廖华平	有限合伙人	1.0165	0.6579	技术骨干
23	石召林	有限合伙人	1.0165	0.6579	技术骨干
24	贺鑫	有限合伙人	1.0165	0.6579	技术骨干
25	吴林军	有限合伙人	1.0165	0.6579	技术骨干
26	吕富超	有限合伙人	1.0165	0.6579	中层管理
27	徐传财	有限合伙人	1.0165	0.6579	中层管理
合计			<b>154.5063</b>	<b>100.0000</b>	-

截至本招股说明书签署日，公司股东邱鹏、关巍、黄剑锋分别持有群智方立出资份额比例为 15.9651%、8.5008%、4.3684%；关巍配偶罗明霞持有群智方立 10.0000%的出资份额。

除上述情况外，公司股东之间不存在应予披露的关联关系。

#### （七）发行人股东公开发售股份的情况

公司的本次发行不涉及公司原股东公开发售股份的情况。

### 九、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的简要情况

#### （一）董事会成员简介

公司董事会由 7 名成员组成，含 3 名独立董事，任期三年。公司现任董事情况如下：

姓名	职务	任职期间
邱鹏	董事长	2020.10.09-2023.10.08
关巍	董事	2020.10.09-2023.10.08
黄剑锋	董事	2020.10.09-2023.10.08
李茁英	董事	2020.10.09-2023.10.08
杜建铭	独立董事	2020.10.09-2023.10.08

姓名	职务	任职期间
肖幼美	独立董事	2020.10.09-2023.10.08
张淑钿	独立董事	2020.12.21-2023.10.08

公司董事简历如下：

1、邱鹏先生，个人简历详见本节“七·（一）控股股东、实际控制人”。

2、关巍先生，个人简历详见本节“七·（一）控股股东、实际控制人”。

3、黄剑锋先生，个人简历详见本节“七·（一）控股股东、实际控制人”。

4、李茁英女士，女，1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。历任深圳市中级人民法院研究室副主任，北京市君泽君（深圳）律师事务所律师等；现任深圳国际仲裁院仲裁员，深圳市信宇人科技股份有限公司独立董事，深圳市京泉华科技股份有限公司独立董事，公司董事等。

5、杜建铭先生，男，1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学位，教授职称。历任中国一拖集团有限公司高级工程师，香港科技大学工程顾问等；现任深圳大学机电与控制工程学院机电系教授，公司独立董事等。

6、肖幼美女士，女，1955年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，高级会计师职称。历任深圳有色金属财务有限公司财务经理，深圳有色金属财务有限公司总经理助理兼财务负责人，深圳市中金财务顾问有限公司董事长等；现任国信证券股份有限公司独立董事，新城市规划设计股份有限公司独立董事，国民技术股份有限公司独立董事，天音控股股份有限公司独立董事，公司独立董事等。

7、张淑钿女士，女，1977出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历，副教授职称。历任广东广深律师事务所兼职律师；现任深圳大学法学院副教授，深圳国际仲裁院仲裁员，珠海仲裁委仲裁员，汕尾仲裁委仲裁员，广东星辰律师事务所兼职律师，公司独立董事等。

## （二）监事会成员简介

公司监事会由3名成员组成，含1名职工监事，任期三年。公司现任监事情况如下：

姓名	职务	任职期间
肖刚	监事会主席	2020.10.09-2023.10.08
张正辉	监事	2020.10.09-2023.10.08
鲁超豪	职工代表监事	2020.10.09-2023.10.08

公司监事简历如下：

1、肖刚先生，男，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于华中科技大学，机械电子工程专业。历任昱科环球存储产品（深圳）有限公司高级工程师，智立方有限技术总监、市场项目总监；现任子公司添之慧执行董事，公司国内事业部总监、监事会主席。

2、张正辉先生，男，1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于湖南工业大学，机械设计及其自动化专业。历任深圳康钺机械设备有限公司工艺工程师，昱科环球存储产品（深圳）有限公司机械工程师，智立方有限技术总监；现任公司子公司智动精密总经理，公司监事。

3、鲁超豪先生，男，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于海军工程大学，电气工程及其自动化专业。历任东风汽车有限公司东风日产乘用车公司设备工程师，昱科环球存储产品（深圳）有限公司高级设备工程师；现任公司运营部总监、职工代表监事。

### （三）高级管理人员简介

公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书。公司现任高级管理人员情况如下：

姓名	职务	任职期间
关巍	总经理	2020.10.09-2023.10.08
黄剑锋	副总经理	2020.10.09-2023.10.08
廖新江	董事会秘书、财务总监	2020.10.09-2023.10.08

公司高级管理人员简历如下：

- 1、关巍先生，个人简历详见本节“七·（一）控股股东、实际控制人”。
- 2、黄剑锋先生，个人简历详见本节“七·（一）控股股东、实际控制人”。
- 3、廖新江先生，男，1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于

湖南林业科技大学，会计电算化专业，中级会计师职称。历任柏思电子（深圳）有限公司主办会计，朗明电源技术（深圳）有限公司财务经理，舒旺高电子科技有限公司（深圳）有限公司财务经理等；现任公司财务总监、董事会秘书。

#### （四）核心技术人员简介

公司核心技术人员如下：

姓名	职务
邱鹏	董事长
关巍	董事、总经理
黄剑锋	董事、副总经理

公司核心技术人员简历如下：

- 1、邱鹏先生，个人简历详见本节“七·（一）控股股东、实际控制人”。
- 2、关巍先生，个人简历详见本节“七·（一）控股股东、实际控制人”。
- 3、黄剑锋先生，个人简历详见本节“七·（一）控股股东、实际控制人”。

#### （五）董事及监事的选聘情况

##### 1、董事的提名和选聘情况

2020年9月23日，经公司发起人提名、公司创立大会暨2020年第一次临时股东大会决议，选举邱鹏、关巍、黄剑锋、李茁英、杜建铭、肖幼美为公司第一届董事会董事，其中，杜建铭、肖幼美为独立董事。同日，经公司第一届董事会第一次会议决议，选举邱鹏为公司第一届董事会董事长。

2020年12月21日，经公司股东提名、公司2020年第四次临时股东大会决议，选举张淑钰为公司独立董事。

##### 2、监事的提名和选聘情况

2020年9月10日，经公司第一次职工代表大会决议，选举鲁超豪为职工代表监事；2020年9月23日，经公司发起人提名、公司创立大会暨2020年第一次临时股东大会决议，选举肖刚、张正辉为公司第一届监事会监事。同日，经公司第一届监事会第一次会议决议，选举肖刚为监事会主席。

### （六）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况

截至报告期末，除在公司及其子公司担任职务外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况如下：

姓名	职务	兼职单位	兼职情况	与发行人的关联关系
邱鹏	董事长	深圳群智方立科技合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	发行人股东
李茁英	董事	连州市南岭非金属矿股份有限公司	董事	董事李茁英担任董事的企业
		深圳市律达信息科技有限公司	监事	无关联关系
		深圳市信宇人科技股份有限公司	独立董事	无关联关系
		深圳市京泉华科技股份有限公司	独立董事	无关联关系
		深圳市蓝海法律查明和商事调解中心	理事长	无关联关系
		深圳国际仲裁院	仲裁员	无关联关系
杜建铭	独立董事	深圳大学机电与控制工程学院	教授	无关联关系
		深圳市德富强机器人有限公司	总经理	独立董事杜建铭担任总经理的企业
		深圳市机械工程学会	秘书长	无关联关系
肖幼美	独立董事	国信证券股份有限公司	独立董事	无关联关系
		新城市规划设计股份有限公司	独立董事	无关联关系
		国民技术股份有限公司	独立董事	无关联关系
		天音控股股份有限公司	独立董事	无关联关系
		深圳市女财经工作者协会	副会长	无关联关系
		深圳市中小企业融资担保企业集团	顾问	无关联关系
张淑钿	独立董事	深圳大学法学院	副教授	无关联关系
		深圳国际仲裁院	仲裁员	无关联关系
		珠海国际仲裁院	仲裁员	无关联关系
		汕尾仲裁委员会	仲裁员	无关联关系
		广东星辰律师事务所	兼职律师	无关联关系

除上述兼职情况外，其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在在外兼职的情况。

### （七）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员相互之间不存在亲属关系。

## 十、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员与发行人签订的协议

公司与公司董事、监事按照选聘结果签订了聘任协议，与同时作为公司员工的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员按照《劳动合同法》签订了劳动合同。截至本招股说明书签署日，上述合同及协议履行正常，不存在违约情形。

## 十一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近两年的变动情况

最近两年公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的变动情况如下：

### （一）董事变动情况

2019年初，公司董事会成员为董事长邱鹏，董事关巍、黄剑锋、李茁英。

2020年9月23日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，选举邱鹏、关巍、黄剑锋、李茁英为公司第一届董事会董事，选举杜建铭、肖幼美为公司第一届董事会独立董事。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举邱鹏为公司董事长。2020年12月21日，公司召开2020年第四次临时股东大会，选举张淑钿为公司独立董事。

### （二）监事变动情况

2019年初，公司未设监事会，设监事一名，由张正辉担任。

2020年9月10日，公司召开职工代表大会，选举鲁超豪为公司第一届监事会职工代表监事。2020年9月23日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，选举张正辉、肖刚为公司第一届监事会监事；同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举肖刚为公司第一届监事会主席。

### （三）高级管理人员变动情况

2019年初，公司高级管理人员为总经理关巍。

2020年9月23日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任关巍为公司总经理、廖新江为公司财务总监兼任董事会秘书。2020年10月9日，公司召开第一届董事会第三次会议，聘任黄剑锋为公司副总经理。



#### （四）核心技术人员变动情况

2019年初至本招股说明书签署日，邱鹏、关巍、黄剑锋为公司核心技术人员，未发生变动。

综上所述，截至本招股说明书签署日，除上述变动以外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员近两年内无其他变动情况。以上变动主要系发行人为优化公司治理结构，进一步完善公司管理层体系所致，公司的核心管理层始终保持稳定，相关人员变动对发行人的生产经营无重大不利影响。

## 十二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与发行人及其业务相关的对外投资情况

截至本招股说明书签署日，发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在与发行人业务相关的对外投资情况。

## 十三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其近亲属持有本公司股份情况

截至本招股说明书签署日，发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或通过群智方立间接持有公司股份情况如下：

序号	姓名	职务/亲属关系	直接持股比例 (%)	间接持股比例 (%)
1	邱鹏	董事长	43.6736	0.7903
2	关巍	董事、总经理	31.2714	0.4208
3	黄剑锋	董事、副总经理	13.4020	0.2162
4	李茁英	董事	4.7030	-
5	杜建铭	独立董事	-	-
6	肖幼美	独立董事	-	-
7	张淑钿	独立董事	-	-
8	肖刚	监事会主席	-	0.2970
9	张正辉	监事	-	0.1980
10	鲁超豪	监事	-	0.1980
11	廖新江	财务总监、董事会秘书	-	0.2980
12	罗明霞	关巍之配偶	-	0.4950
合计		-	<b>93.0500</b>	<b>2.9133</b>

注：间接持股比例=持有群智方立出资份额比例×群智方立持有智立方股份比例。

董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其近亲属直接持有公司股份不存在质押或冻结的情况。

群智方立持有公司股份不存在质押或冻结的情况。上述董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有群智方立的权益不存在质押或冻结的情况。

## 十四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的薪酬及激励情况

### （一）薪酬组成及确定依据

本公司担任具体职务的董事、监事，根据其在公司的具体任职岗位领取相应报酬；董事、监事享有固定数额津贴。

本公司高级管理人员薪酬由基本薪酬、年终奖金两部分构成。其中基本薪酬系高管人员根据职务等级及职责每月领取的基本报酬，年终奖金根据年度经营及考核情况发放。

高级管理人员薪酬由董事会确定，本公司核心技术人员均在公司任职，其薪酬系根据公司人力资源相关制度规定。

### （二）薪酬履行程序

根据《薪酬与考核委员会工作细则》，公司董事会薪酬与考核委员会主要负责：（1）制定董事及高级管理人员薪酬计划或方案，包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；（2）组织评价公司董事及高级管理人员的职责履行情况和绩效考评。

薪酬与考核委员会提出的公司董事的薪酬计划和股权激励计划，须报经董事会同意后，提交股东大会审议通过后方可实施；公司经理人员的薪酬方案须报董事会批准。

### （三）报告期内薪酬总额占发行人利润总额的比重

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬总额占公司当期利润总额的比例情况如下：

单位：万元，%

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
薪酬总额	523.18	418.39	325.01
利润总额	10,864.26	7,793.68	6,522.90
占比	4.82	5.37	4.98

(四) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年从发行人领取收入的情况，以及所享受的其他待遇和退休金计划

2020 年度，发行人向董事、监事、高级管理人员及核心技术人员支付薪酬及津贴的情况如下：

单位：万元

序号	姓名	职务	2020 年度
1	邱鹏	董事长	94.12
2	关巍	董事、总经理	94.10
3	黄剑锋	董事、副总经理	94.09
4	李茁英	董事	1.50
5	杜建铭	独立董事	1.50
6	肖幼美	独立董事	1.50
7	张淑钿	独立董事	0.50
8	肖刚	监事会主席	81.79
9	张正辉	监事	43.94
10	鲁超豪	监事	44.43
11	廖新江	财务总监、董事会秘书	65.71
合计			523.18

注：公司向李茁英、杜建铭、肖幼美、张淑钿发放的薪酬为董事/独立董事津贴，发放的津贴数额根据具体任职月份计算。

公司按照国家 and 地方有关规定，依法为在公司担任具体职务的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员缴纳社会保险和住房公积金。

## 十五、发行人股权激励及其他制度安排和执行情况

### (一) 正在执行的股权激励及其他制度安排

截至本招股说明书签署日，公司无正在执行的对公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、员工的股权激励（如员工持股计划、限制性股票、股票期权）及其他制度安排。

## （二）已经完成的股权激励及其他制度安排

截至本招股说明书签署日，本公司存在两次已经完成的股权激励安排。本公司股东群智方立为员工持股平台，持有本公司 152.00 万股股份，占公司总股本的 4.95%。

### 1、员工持股平台人员构成

截至本招股说明书签署日，群智方立各合伙人均为公司员工，群智方立基本信息及人员构成、职务信息详见本招股说明书“第五节·八·（六）本次发行前各股东之间的关联关系及关联股东的各自持股比例”。

### 2、股权激励执行情况

2019 年 12 月及 2020 年 12 月，公司通过员工持股平台分两次向核心员工实施股权激励，公司已对上述两次股权激励进行了相应的会计处理，分别确认股份支付费用 2,346.76 万元、612.49 万元。两次股份支付金额确认依据及会计处理详见本招股说明书“第八节·九·（六）期间费用分析”。

### 3、股份锁定期安排、人员离职后的股份处理

群智方立各合伙人共同签署了《深圳群智方立科技合伙企业（有限合伙）合伙协议之补充协议》，其中约定事项如下：

“除《合伙协议》及本协议另有约定的除外，智立方上市前，普通合伙人和关巍、黄剑锋（在本协议中合称‘智立方原创始股东’）以外的其他合伙人持有合伙企业的财产份额不得转让。

智立方上市后有关限售期的规定按照《合伙协议》、本协议的约定和法律、法规、证券监督管理机构的规定执行。

有限合伙人因与智立方或其子公司协商一致或因聘用合同期限届满双方不再续约而解除聘用关系的，双方聘用关系解除之日，有限合伙人应当将其所持有的财产份额转让给普通合伙人或普通合伙人指定的其他智立方原创始股东，并于聘用关系解除之日起十五日内配合办理完成财产份额转让协议的签署以及工商事宜。”

群智方立承诺：

“自发行人的股票在证券交易所上市之日起 36 个月内（“锁定期”），不转让或者委托他人管理本单位持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本单位持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。”

### （三）股权激励对公司经营状况、财务状况、控制权变化等方面的影响

公司通过群智方立员工持股平台的设立，建立了长效激励机制，充分提高了公司核心员工的工作积极性与稳定性。为公允地反映股权激励对公司财务状况的影响，公司已就上述已实施的股权激励进行了会计处理，确认了股份支付费用。

群智方立作为员工持股平台，未从事其他经营业务；员工持股平台出资份额持有人及所持份额权属明晰，不存在纠纷或潜在纠纷，不影响公司股权结构的稳定性，不会导致发行人的控制权发生变化。

## 十六、发行人员工及其社会保障情况

### （一）发行人及其子公司员工人数情况

本公司根据《中华人民共和国劳动法》和国家及地方政府的有关规定与员工签订了《劳动合同》，双方根据劳动合同承担义务和享受权利。

报告期各期末公司（含子公司）员工人数分别为 362 人、308 人、453 人。

截至报告期末，公司共有员工 453 人，人员结构如下：

#### 1、员工专业结构

单位：人，%

岗位类别	人数	占比
生产人员	173	38.19
研发及技术人员	184	40.62
销售人员	43	9.49
管理人员	53	11.70
合计	453	100.00

#### 2、员工教育背景

单位：人，%

学历	人数	占比
本科及以上	205	45.25

学历	人数	占比
大专	145	32.01
大专以下	103	22.74
<b>合计</b>	<b>453</b>	<b>100.00</b>

### 3、员工年龄分布

单位：人，%

年龄区间	人数	占比
40 岁以上	31	6.84
30-40 岁（含）	149	32.89
小于 30 岁（含）	273	60.26
<b>合计</b>	<b>453</b>	<b>100.00</b>

#### （二）发行人社会保险和住房公积金缴纳情况

公司实行劳动合同制，员工根据与公司签订的劳动合同享受权利和承担义务。公司按照《中华人民共和国劳动法》及国家和各地方政府有关规定参加了社会保障体系，实行养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险及生育保险等社会保险制度，定期向社会保险统筹部门缴纳上述各项保险，并按照国家有关政策建立了住房公积金制度。公司按照《中华人民共和国劳动法》等有关劳动法规和规范性文件的规定与员工签订劳动合同。公司严格执行国家用工制度、劳动保护制度、社会保障制度等，按照国家规定为公司员工缴纳了社会保险费用。公司已根据《住房公积金管理条例》，为员工缴纳住房公积金。

报告期各期末，公司员工社会保险和住房公积金缴纳人数及比例情况如下：

单位：人，%

时间	员工人数	社保缴纳		公积金缴纳	
		人数	比例	人数	比例
2020.12.31	453	431	95.14	428	94.48
2019.12.31	308	298	96.75	291	94.48
2018.12.31	362	352	97.24	343	94.75

报告期各期末，公司社会保险、住房公积金缴纳人数比例较高，均达到 94% 以上。各期末存在少量员工未缴纳的情况，原因是：1、新入职员工待办理相关手续后缴纳社保、公积金；2、外籍人员、退休返聘人员无需公司缴纳社保、公

积金；3、个别员工自愿申请不在公司缴纳社保、公积金。

报告期内，公司不存在因违反国家劳动及社会保障、住房公积金等方面的法律法规而被相关部门追缴或行政处罚的情形。发行人及子公司已经取得当地社会保险、住房公积金主管部门出具的证明文件，证明 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，公司不存在因违反劳动、社会保险、住房公积金的相关法律法规而被行政处罚的情形。

公司控股股东、实际控制人邱鹏、关巍、黄剑锋承诺：

“如公司因未按期足额缴纳社会保险（包括养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险、生育保险）和住房公积金而经有关政府部门或司法机关认定需进行补缴，或因社会保险费和住房公积金事宜受到处罚，或被任何相关方以任何合法方式提出有关社会保险费和住房公积金的合法权利要求，本人将无条件全额承担经有关政府部门或司法机关认定的需由公司补缴或缴纳的全部社会保险费和住房公积金、罚款或赔偿款项，全额承担被任何相关方以任何合法方式要求的合理社会保险费和住房公积金或赔偿款项，以及因上述事项而产生的由公司支付的或应由公司支付的所有相关费用。”

## 第六节 业务和技术

### 一、发行人主营业务情况

#### (一) 主营业务及主要产品

##### 1、主营业务情况

公司属于高端装备制造行业，是一家专注于工业自动化设备的研发、生产、销售及相关技术服务的高新技术企业，为下游客户智能制造系统、精益和自动化生产体系提供定制化专业解决方案，产品包括工业自动化设备、自动化设备配件及相关技术服务。公司核心业务为自动化测试设备及自动化组装设备业务，主要应用于消费电子、电子烟、工业电子、汽车电子、半导体等领域客户产品的光学、电学、力学等功能测试环节，以及产品的组装环节，帮助客户实现生产线的半自动化和全自动化，提高生产效率和产品良品率。

经过近 10 年的发展，公司围绕精度、速度、稳定性三项工业自动化设备性能的关键指标，先后开发出光学成像球面分布属性测试技术、光学感应灵敏度标定测试技术、光学测量与校准技术、成像模组自动调焦技术、高稳定性成像模组定位技术、振动模拟仿真控制技术、精密滑台及相关机构组件技术等多项核心技术，形成技术优势及产品先发优势。公司是行业内较早的一批追踪下游客户高端光学测试设备需求的企业之一，并在特定光学测试设备领域成为下游核心客户的重要合作伙伴。

公司技术研发和创新能力突出，2013 年被评定为“双软企业”，并自 2014 年起持续被认定为高新技术企业。截至报告期末，公司及子公司拥有专利 57 项，软件著作权 46 项，软件产品证书 6 项；公司拥有研发及技术人员 184 人，占公司员工总数的比例为 40.62%，凭借雄厚的技术实力与研发力量，公司先后被广东省科学技术厅、广东省知识产权保护协会认定为“广东省微电子精密封装及测试工程技术研究中心”“2020 年度广东省知识产权示范企业”。

针对自动化设备行业高度定制化特点，公司深耕于各自动化应用领域工艺的探索，始终贯彻 IPD 设计思路，坚持自主研发制造工艺、分析材料特性、追踪行业先进制造技术，并积极借鉴、吸收和研究行业领先的制造理念，通过定制化的



ERP 及信息化管理系统，不断优化提升加工、装配工艺，提高加工效率，为客户提供高精密高品质产品。经过持续的技术研发，公司于 2019 年取得了航空航天质量管理体系 AS9100D 认证。

公司深耕行业多年，凭借优质的产品质量、高效的生产能力、良好的研发实力及优质的售后服务，与下游相关行业的多家国际知名企业保持长期稳定的合作，其中包括苹果公司、Juul Labs, Inc.、Facebook、Carnival Corporation & plc 等全球知名高科技公司，以及歌尔股份、鸿海集团、立讯精密、致伸科技、舜宇集团、捷普集团、广达集团、普瑞姆集团等全球知名电子产品智能制造商。

## 2、主要产品及服务情况


### (1) 主要产品及服务类别

公司主要产品及服务类别如下：

一级分类	二级分类	产品类别
工业自动化设备	新制自动化设备	自动化测试设备（光学测试设备、电学测试设备、力学测试设备及其他设备）、自动化组装设备
	改制自动化设备	改制测试设备、改制组装设备
设备配件	设备配件	测试夹治具、组装夹治具、配件、组件
技术服务	技术服务	现场运维支持、定期检查、维护保养、项目管理等服务

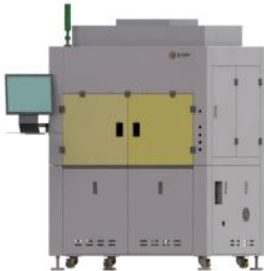

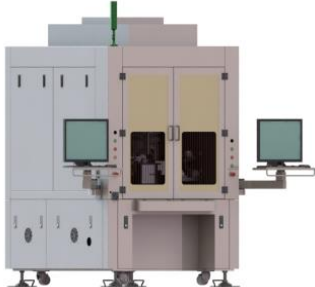
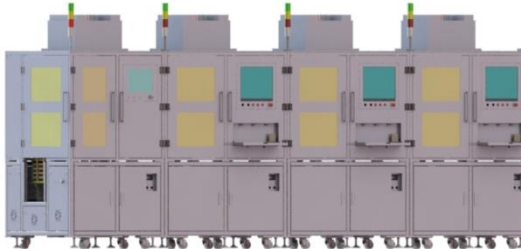
### (2) 主要产品及服务介绍

#### 1) 工业自动化设备

主要产品名称	产品用途	产品图示
<b>自动化测试设备</b>		
光学感应测试设备	应用于测试智能无线耳机、可穿戴设备、智能手机等光学感应、红外感应灵敏度功能	

主要产品名称	产品用途	产品图示
光学识别测试设备	应用于测试智能手机、平板电脑等电子产品的结构光摄像头特征识别性能	
自动光学缺陷检测设备	应用于检测智能手机、平板电脑等电子产品的外观缺陷（如屏幕、产品外观质量等）	
电性能测试设备	应用于测试智能手机、可穿戴设备等电子产品电池运行性能	
无线充电测试设备	应用于测试智能手机、平板电脑、可穿戴设备等电子产品的无线充电功率、阻抗、充电质量、充电效率等性能	
触摸功能测试设备	应用于测试智能手机、平板电脑、智能音箱、无线耳机等电子产品的触摸功能及触摸灵敏度	

主要产品名称	产品用途	产品图示
力学测试设备	应用于测试智能手机、平板电脑、可穿戴设备等电子产品的按键、振动、触摸等受力校准、测试等性能	
声学测试设备	应用于测试手机、耳机、汽车音响等电子产品的声学功能及声学质量等性能	
耐压测试设备	应用于测试笔记本电脑等电子产品的瞬态高压下绝缘能力	
<b>自动化组装设备</b>		
自动贴装设备	应用于手机、摄像头、面部/指纹识别模组、传感器等精密电子产品/零部件的贴装等工序	
物料自动化转盘设备	应用于配合各种制程设备做在线式自动送料及收料	

主要产品名称	产品用途	产品图示
全自动芯片排列设备	应用于半导体芯片行业配合各种制程设备做在线式自动物料排列	
蓝膜固晶设备	应用于半导体和光通讯领域膜装来料的芯片、玻璃片、硅片、陶瓷片等薄片元件封装	
显示屏检测贴合设备	应用于消费电子产品组装工序中显示屏缺陷检测和镜头贴合	
自动化组装产线	应用于电子产品零部件自动化组装	

## 2) 设备配件

公司产品中的工业自动化设备配件主要为自动化设备中易于损耗的夹治具、组件和零部件等，公司设备配件与自动化设备相配套，具有种类杂、数量多、单价低、定制化的特点。

## 3) 技术服务

自动化设备行业因定制化的特点，各厂商尤为重视售后服务及设备现场维护工作。公司在服务方面主要提供自动化设备相关的技术服务，如现场运维服务、项目管理服务等。

### 3、主营业务收入情况

报告期内，公司主营业务收入构成情况如下：

单位：万元，%

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工业自动化设备	28,424.07	80.42	22,333.50	79.17	25,032.48	87.77
设备配件	3,342.27	9.46	2,278.75	8.08	1,006.46	3.53
技术服务	3,578.40	10.12	3,596.02	12.75	2,481.16	8.70
<b>合计</b>	<b>35,344.73</b>	<b>100.00</b>	<b>28,208.27</b>	<b>100.00</b>	<b>28,520.10</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司工业自动化设备收入的具体构成情况如下：

单位：万元，%

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>新制自动化设备</b>	<b>24,636.36</b>	<b>86.67</b>	<b>21,067.49</b>	<b>94.33</b>	<b>22,937.99</b>	<b>91.63</b>
自动化测试设备	22,362.51	78.67	19,713.80	88.27	21,862.95	87.34
自动化组装设备	2,273.85	8.00	1,353.69	6.06	1,075.04	4.29
改制自动化设备	<b>3,787.71</b>	<b>13.33</b>	<b>1,266.01</b>	<b>5.67</b>	<b>2,094.49</b>	<b>8.37</b>
<b>合计</b>	<b>28,424.07</b>	<b>100.00</b>	<b>22,333.50</b>	<b>100.00</b>	<b>25,032.48</b>	<b>100.00</b>

#### （二）主要经营模式

##### 1、研发模式

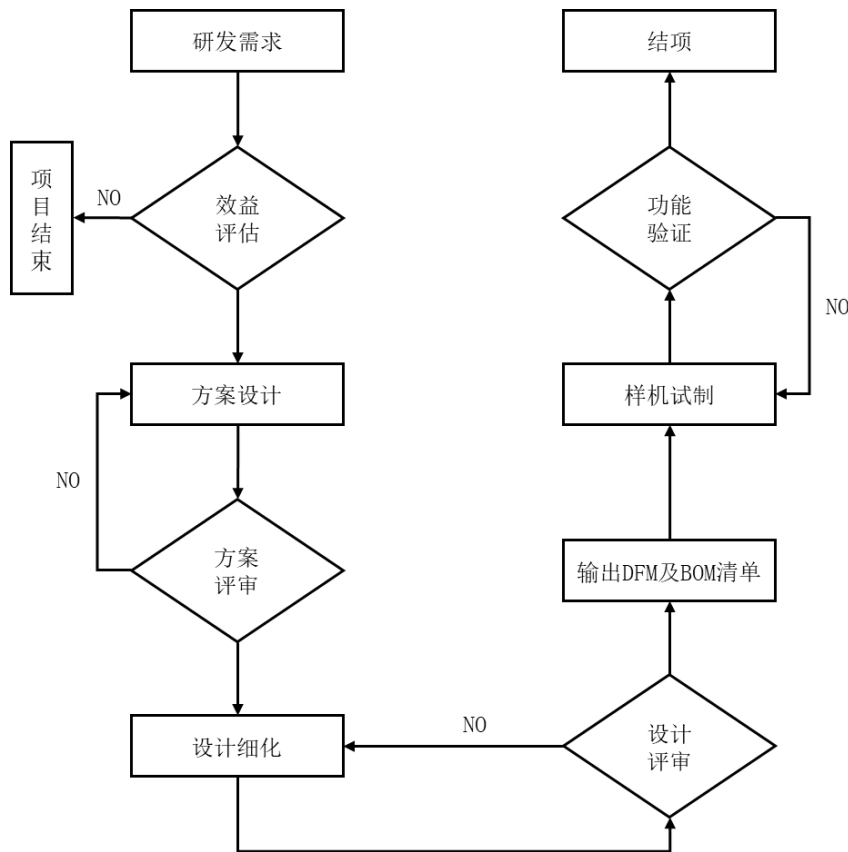
###### （1）研发模式

公司通过技术创新推动业务发展，结合客户的具体需求和潜在市场需求，有针对性地进行技术研究和产品开发，并形成了需求响应式研发和主动研发模式，打造出一支经验丰富、具有创造力的技术团队，公司的综合竞争力得到不断提升，为现有客户需求的进一步挖掘和潜在客户的开发提供了坚实的基础。需求响应式研发以客户需求为中心，根据客户对技术参数、功能特点、应用场景等的不同需求进行定制化研发与设计，贴近客户的实际需求，密切跟踪客户产品的变化趋势，增强客户合作的可持续性与稳定性；主动研发以潜在市场需求为导向，对行业未来发展方向和技术进行预判，积极寻找并孵化新的项目，提前进行技术储备，保持研发技术的前瞻性，为公司业绩提供新的增长点。

公司下游客户主要集中在消费电子、电子烟、工业电子、汽车电子、半导体等领域，其终端产品种类丰富、产品更迭速度快，从而对工业自动化设备存在多样化、个性化和定制化的需求，公司通过自主研发、设计、组装和调试，并在不断优化升级的过程中使公司工业自动化设备在客户生产线中发挥更大的效能，充分满足客户的自动化智能生产制造需求，确保客户生产线的高效、平稳和顺畅运转，不断提高生产效率和生产精度。

## (2) 研发流程

公司建立了研发相关管理制度和研发设计流程，从需求资料收集、效益评估、方案设计、设计细化、功能验证等方面制定了明确的流程说明和部门分工。具体流程如下：



1) 效益评估：研发部负责根据市场或客户需求等资料，联合运营部、业务部等部门对研发需求进行评估，包括技术可行性分析、风险评估、收益评估等，若研发需求满足评估条件，则由研发部形成研发项目立项报告。公司则组织有关部门对研发项目进行评估并审批。项目立项通过后，研发部根据立项报告，将研发项目交由具体项目设计负责人和相关部门进行团队组建及方案设计。

2) 方案设计: 研发部对研发标的的功能模块指标、动作流程、时序逻辑等进行分析, 构建设计方案。在设计开发过程中, 研发部需制作 DFM 样板并组织人员对其进行评审, 采购部需对设计方案进行成本评估。

3) 设计细化: DFM 评审与成本评估通过后, 研发部将方案相关技术文件资料、方案功能性要求或待测样板等详细信息传递给专项的研发团队进行设计细化, 设计完成后输出 3D、2D 设计图、物料清单、装配图等文件。

4) 功能验证: 设计成果输出后, 由品质部和研发部根据设计成果进行样品试制和软件调试, 并设计样品试验, 确保产品设计输出符合产品设计输入要求, 确认设计方案能够转化为产品。在后续过程中, 研发部根据研发情况, 对项目的物料、流程、工艺持续优化, 以不断提高产品质量, 优化生产效益。

5) 项目验收: 研发项目完成后, 由研发部、财务部、业务部以及相关项目验收负责人对项目进行结算以及验收工作, 形成项目结题报告。

由于下游客户对智能制造设备需求具有定制化和更新迭代快的特点, 因此公司需要在研发过程中不断与客户保持紧密的沟通, 了解客户的生产需求和终端产品的技术特点, 研发具有市场竞争力的产品, 提高客户满意度并为客户创造价值。因此研发活动贯穿了公司经营发展主线, 研发设计能力是公司不断发展的竞争力核心组成部分。

## 2、采购模式

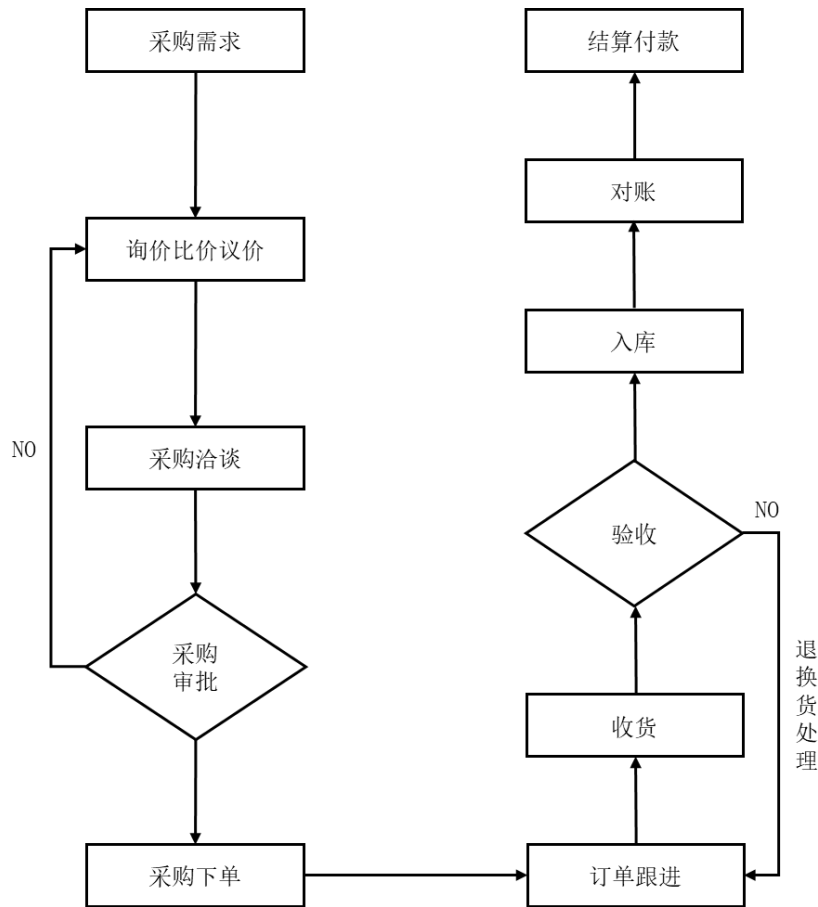
发行人为客户个性化自动化设备需求设计解决方案, 最终产品体现为非标的成套装备, 主要原材料需根据详细设计方案定制或外购, 故公司采用“以销定产, 以产定购”的采购模式。

### (1) 采购内容

公司主要原材料分两种类型: 一种为标准件, 包括光电元器件、机械运动件等, 公司直接面向市场采购; 另一种为定制件, 包括机箱、结构件等非标加工件, 该等部件由公司自主设计, 其中部分关键机加件由公司自主生产, 其他由供应商按照公司的设计图纸及工艺要求进行定制生产。标准件根据上游供应商的具体市场销售策略分别通过生产厂商、授权代理商或贸易商采购, 非公司自产的非标加工件则从生产厂商直接采购。

(2) 采购流程及管理

公司采购流程图如下所示：



(3) 供应商管理

公司制定了《采购管理办法》《采购控制程序》，对供应商的开发和导入进行严格管理。选择供应商时，公司采购部、品质部等部门将联合组成供应商审查小组，根据供应商的物料价格、生产技术、产品品质、供应保障能力、售后服务能力等因素对供应商进行综合评价，对其能否成为合格供应商实施审查，在供应商通过评审后，录入合格供应商进行统一管理，并进行定期评价。

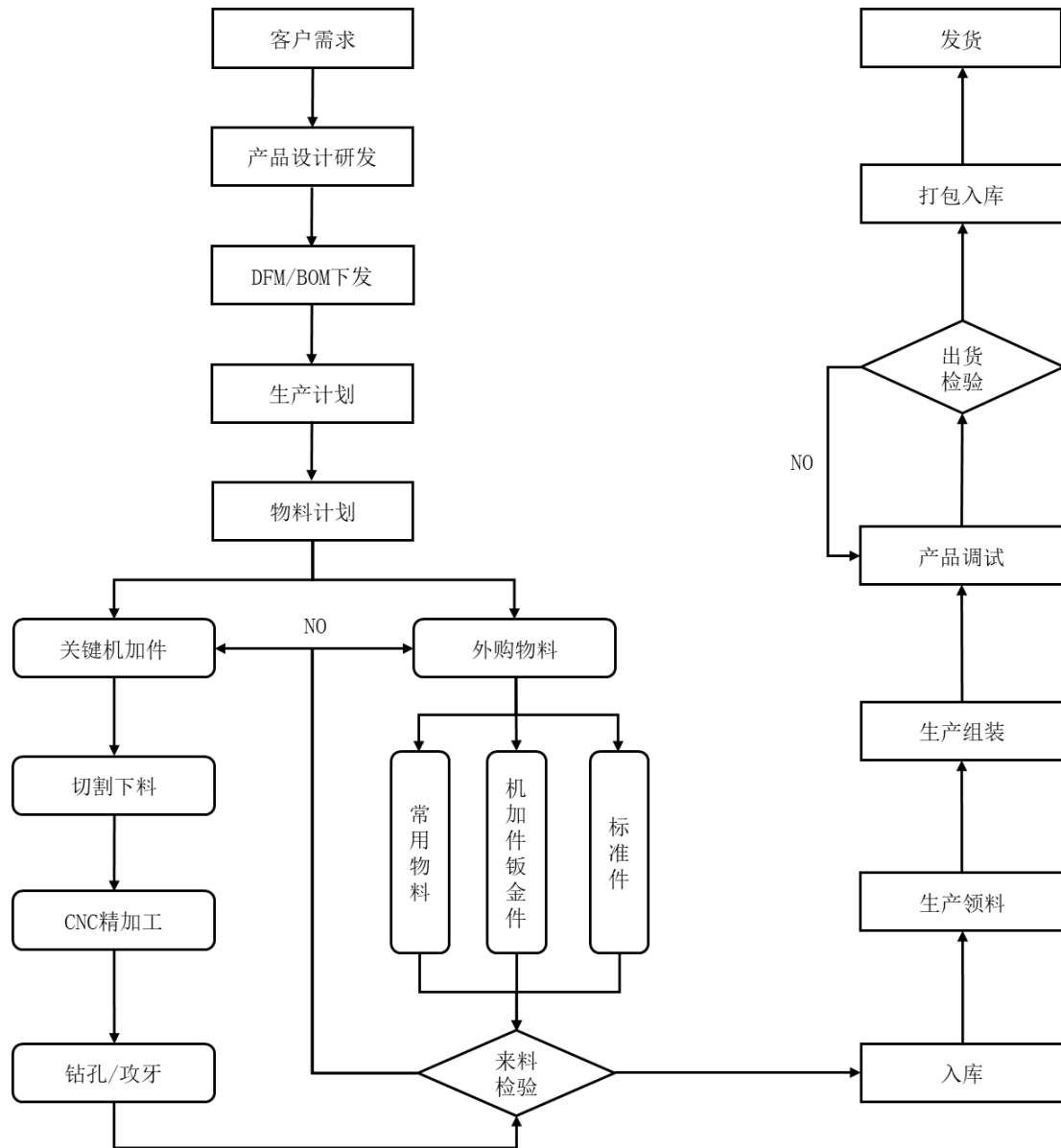
3、生产模式

公司采取“以销定产”的生产模式，即根据客户订单安排生产。公司主要采取柔性生产方式进行定制化生产。由于客户在工业自动化设备的应用场景、功能特点、技术参数、操作便利性等需求存在较大差异，导致工业自动化设备具有非标准化的特点。公司根据客户的需求进行定制化设计和柔性生产，生产线流程和布局可以根据不同产品的生产需求随时调整，进而形成了“订单式生产”的生产



模式。

公司生产流程如下图：

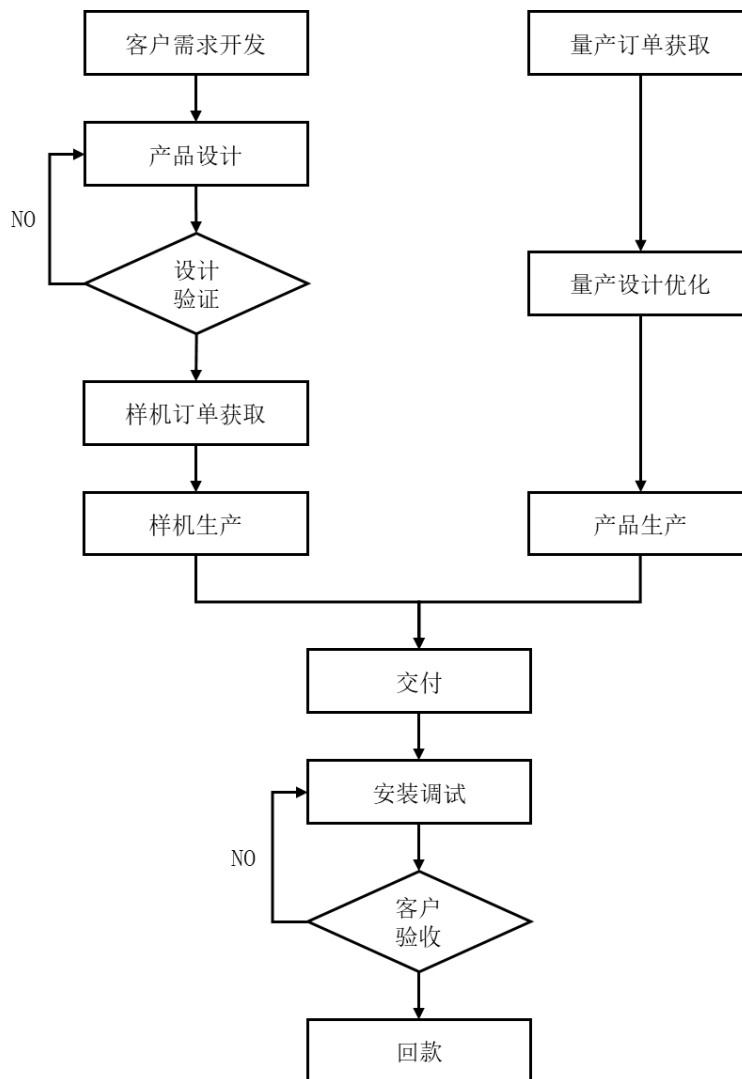


#### 4、销售模式

##### (1) 产品销售

公司采取直销的销售模式。公司产品主要为非标定制化设备，主要通过“报价议价”或“竞争性谈判”的方式获取客户订单。对于新产品，公司在获取打样机会后，与客户就产品规格、性能、功能、量产能力等特征与客户进行沟通，并按照客户需求对产品进行研发设计，包括电气工艺、软件程序、机械设计和外观设计等。在客户确认公司的产品研发设计方案后，公司根据客户具体订单要求安排产品的生产；对于前期已定型的产品，公司根据客户订单的要求直接进行生产。

公司的产品销售流程如下所示：



产品定价方面，公司的产品受定制化影响而差异较大。公司在综合考虑原材料采购成本、产品技术开发难度、研发周期、生产交货周期、订单数量和合同总额等因素后，确定产品报价，并在此基础上和客户协商确定最终交易价格。

结算和收款政策方面，公司按合同和订单约定执行结算和收款。客户收到公司产品后经过安装调试完毕并经客户验收后，公司将与客户进行对账确认并开具发票。公司根据客户合作情况和资信情况给予一定的信用期，一般为 45-120 天。

## （2）技术服务

公司为客户提供维保、现场运维以及项目管理等专业的技术服务，系通过线上、线下等多种方式，为客户提供及时、完善的服务，以保障客户的设备、产线以及项目有序、顺利运行。

客户以订单或其他形式向公司下达技术服务需求，公司按照约定提供相应的技术服务。相关服务完成并经客户验收后，公司与客户进行对账及款项结算。

上述销售模式有利于公司快速响应客户需求，在产品设计、品质性能、质量标准等方面与客户进行充分沟通，提高客户对公司产品的认可度，增强客户粘性，稳定双方合作关系，巩固公司核心竞争力。

## 5、采用目前经营模式的原因、影响经营模式的关键因素、经营模式和影响因素在报告期内的变化情况及未来变化趋势

公司采用目前经营模式，是基于下游客户需求特性、上游供应链配套支撑能力，经过长期的不断发展与完善形成的，符合工业自动化设备行业的行业特征及生产特点。

影响公司经营模式的关键因素主要有公司技术水平、响应客户需求能力、行业监管政策等。报告期内，上述因素未发生重大变化，预计短期内亦不会发生重大变化。

### （三）主营业务的演变情况

#### 1、公司主营业务变化情况

公司自设立以来，主营业务、主要产品均未发生重大变化。公司始终专注于工业自动化设备领域，业务规模不断扩大，产品领域不断拓宽，技术水平不断升级。公司以消费电子领域核心客户的自动化测试设备及组装设备业务为基石，辅以自动化设备配件及技术服务业务，提升现有客户的客户粘性；同时，产品线积极向消费电子领域其他客户渗透，并进一步向电子烟、工业电子、汽车电子、半导体等领域客户的自动化设备需求方向延伸、拓展和覆盖，向客户提供定制化的整体解决方案。

#### 2、公司主营业务发展历程

##### （1）业务初创阶段（2011年-2013年）

公司成立之初主要从事精密自动化装配及测试设备的研发、生产和销售，主要客户为 Intel、捷普集团等。公司依靠精密机构设计、运动控制、视觉、软件开发及相关领域的技术研发，为客户提供定制化自动化解决方案。2012年，公司

通过了 ISO9001 质量管理体系认证；在此期间，公司持续进行技术开发及相关知识产权申请，2013 年，公司被评定为“双软企业”。

#### （2）业务拓展阶段（2014 年-2017 年）

2014 年，公司通过国家高新技术企业认定，凭借着技术积累与卓越品质，成为苹果公司合格供应商，并取得了苹果公司的自动化测试设备订单，在自动化测试设备领域迈出了深入发展的重要一步。2015-2017 年，除苹果公司外，公司在精密贴装领域与 Intel、舜宇集团等知名企业进行深度合作，为半导体、摄像头模组的视觉辅助、高速精密贴装等工艺提供自动化设备解决方案。

#### （3）业务升级及快速发展阶段（2018 年至今）

2018 年至今，围绕着所累积的技术及现有客户，公司不断进行业务的横向开拓：在自动化测试设备方面研发光学识别测试设备、光学感应测试设备等，同时向声、电等功能测试领域进行延伸，深度切入智能手机、可穿戴设备等消费电子行业相关产品测试领域。

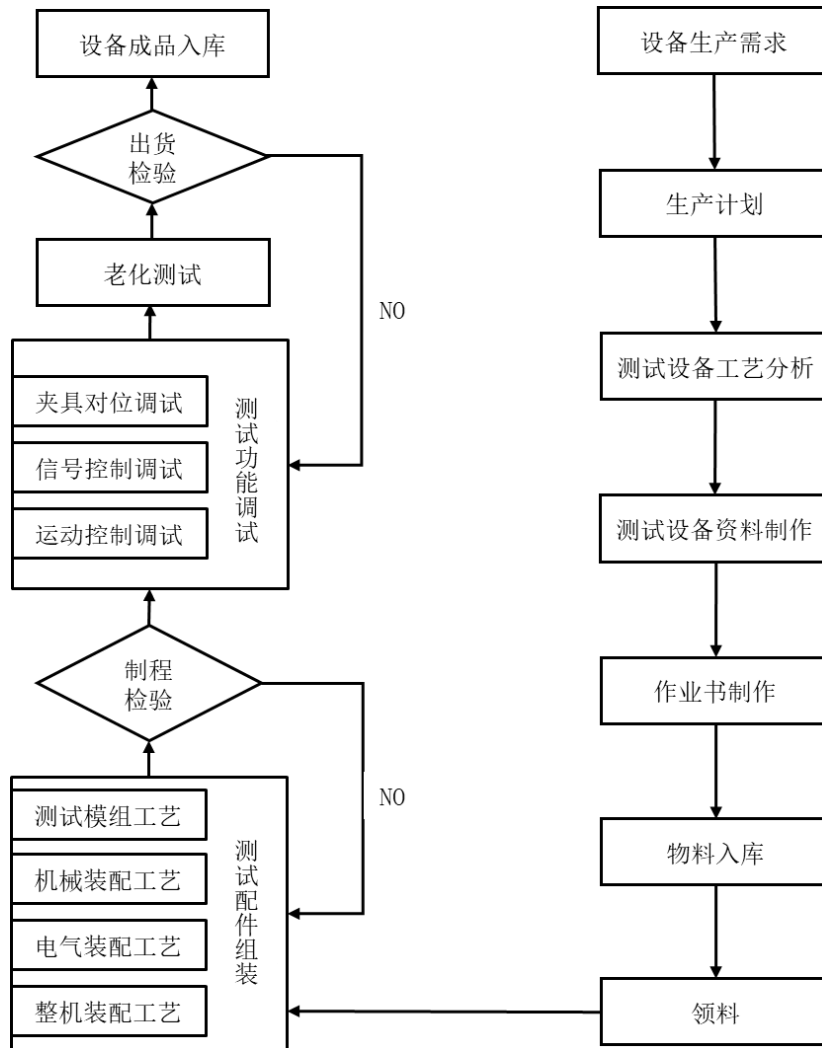
同时，公司产品线向其他行业领域的自动化设备需求方向进行延伸、拓展和覆盖，向客户提供定制化的整体解决方案，并开发了 Juul Labs, Inc.、Carnival Corporation & plc、普瑞姆集团、戈尔集团等电子烟、工业电子、汽车电子行业领域客户。

此外，公司成立相关研发小组，研发高精度、高速度的标准贴装设备等自动化设备，为半导体行业客户提供自动化半导体精密贴装解决方案。2020 年，公司先后被广东省科学技术厅、广东省知识产权保护协会认定为“广东省微电子精密封装及测试工程技术研究中心”“2020 年度广东省知识产权示范企业”。

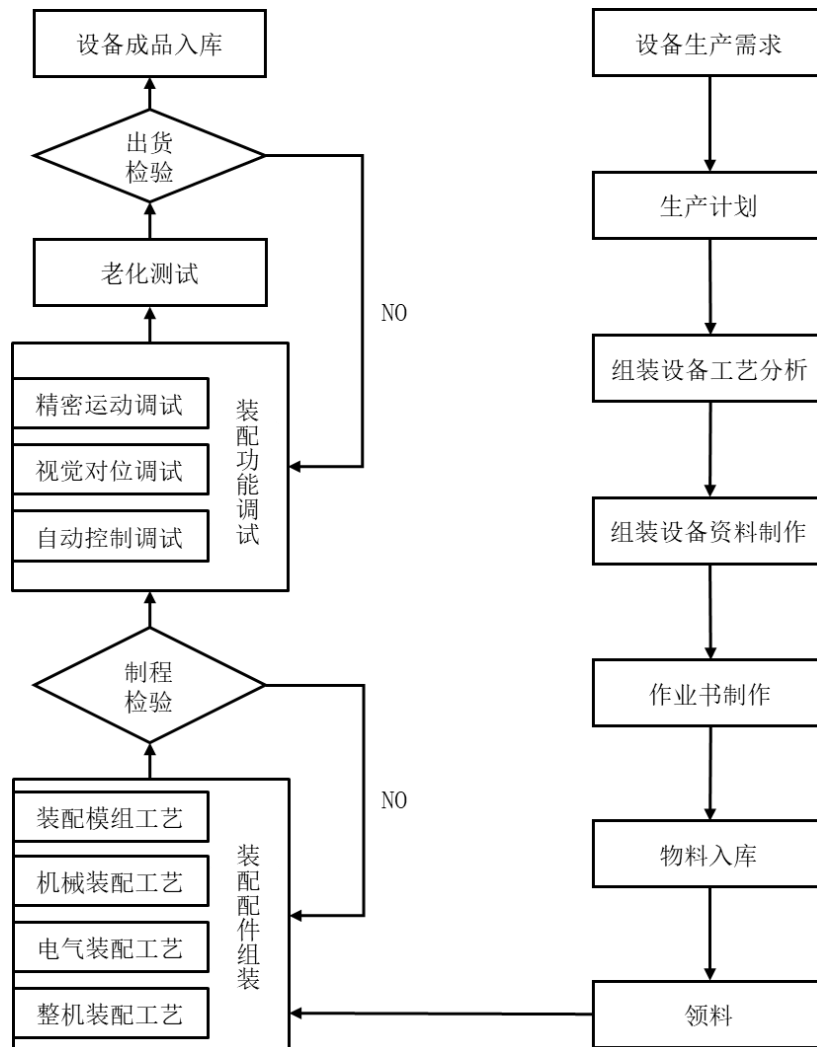
#### （四）主要产品的工艺流程图

报告期各期，公司工业自动化设备收入占主营业务收入比例为 87.77%、79.17%、80.42%，为公司的主要产品。从设备功能上来看，工业自动化设备主要为自动化测试设备和自动化组装设备。自动化测试设备和自动化组装设备主要工艺流程包括：生产作业书的研发设计、机械装配、电器装配、整机装配、夹具对位调试、信号控制调试、运动控制调试、精密运动调试、视觉对位调试、自动控制调试等。

### 1、自动化测试设备生产工艺图



## 2、自动化组装设备生产工艺图



### (五) 生产经营中涉及的主要污染物、主要处理设施及处理能力

公司所处行业为工业自动化设备制造业，公司专注于工业自动化设备与配件的研发、生产、销售及相关技术服务，主要生产流程为零部件的加工与整机设备的组装、调试，不存在高危险、重污染的情形。公司严格遵守《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国环境噪声污染防治法》《中华人民共和国大气污染防治法》《中华人民共和国水污染防治法》《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》等相关环境保护的法律法规，日常环保工作严格按照相关制度执行。

公司生产经营中主要环境污染物为污水、噪声及固体废弃物，无需构建专门的污染物处理设施，公司新增产能亦不会产生额外污染物。公司生产过程中的生活污水、噪声和固体废弃物均严格按照国家标准处理，不对周边环境产生不利影响。具体如下：

## 1、废水处理

公司生产过程中不产生工业废水，所排放废水仅为生活污水，主要来自于车间职工清洁废水及办公室的生活废水。生活废水由地下管沟汇入当地污水处理厂，经集中处理后达到国家排放标准，最终排入污水管进行统一排放。

## 2、噪声处理

公司生产经营中产生少量噪声，主要噪声源是 CNC、攻牙机、切割机等设备运转产生的噪声。针对产生的噪声，公司通过对生产设备进行合理布局，并采取安装隔音门窗等降低噪声的措施，确保厂界噪声达到排放标准，对周边声环境影响不明显。

## 3、固体废弃物处理

公司经营过程中产生的固体废弃物主要来自于产品加工过程中产生的金属废料和生活垃圾。其中，生产过程中产生的金属废料，经专人负责收集后送到有资质的处理单位进行回收处理。对于生活垃圾的处理，通过设置专用分类垃圾桶，并设专人对生活垃圾进行清扫，统一收集后交环卫部门清运处理。

## 4、环保合规情况

报告期内，公司未在环境保护方面发生过重大事故，公司未因违反环境保护相关规定而受到主管部门的行政处罚。

# 二、发行人所处行业的基本情况

## （一）所属行业及确定所属行业的依据

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为“C35 专用设备制造业”；根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017）（2019 年修订），公司属于“C3569 其他电子专用设备制造”；根据国家发改委、科技部、商务部、国家知识产权局共同联合发布并修订的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》，公司属于“七、先进制造业-94、工业自动化行业”。

## （二）行业主管部门、监管体制及行业主要政策法规及对发行人经营发展的影响

### 1、行业主管部门及监管体制

公司所处行业由国家相关政策部门进行宏观管理，行业协会进行自律管理。行业的主管部门是发改委和工信部，负责制定产业政策、提出中长期产业发展方向和指导性意见。行业协会是中国自动化学会和中国电子专用设备工业协会。

序号	主管部门/ 行业协会	主要职能
1	国家发改委	通过拟订并组织实施国民经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划，统筹协调经济社会发展等方式，对本行业进行宏观管理
2	工信部	通过拟订并组织实施工业、通信业、信息化的发展规划，推进产业结构战略性调整和优化升级，推进信息化和工业化融合等方式，对本行业进行宏观指导
3	中国自动化学会	由全国从事自动化及相关技术的科研、教学、开发、生产和应用的个人和单位自愿结成的、依法登记成立的、具有学术性、公益性、科普性的全国性法人社会团体，主要负责开展自动化科技及相关领域的学术交流及民间国际科技交流，组织研究自动化科学技术与产业发展战略等工作
4	中国电子专用设备工业协会	由在中国从事电子专用设备科研生产经营的企业公司、科研单位和大专院校自愿组成的行业内非营利性的社会组织，主要负责协助政府制定本行业长远发展规划、年度计划和技术改造方案，组织经营管理方面的经验交流以及开展各种技术管理活动等工作

### 2、行业主要法律法规和产业政策

#### （1）行业主要法律法规

公司所处行业为自动化设备制造业，行业内主要法律法规有《中华人民共和国安全生产法》《中华人民共和国环境保护法》和《中华人民共和国产品质量法》等。

#### （2）产业政策

近年来，我国出台了一系列政策支持工业自动化设备制造业的发展，主要产业政策如下表所示：

名称	颁布机构	主要内容	实施时间
《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》	全国人大	深入实施智能制造和绿色制造工程，发展服务型制造新模式，推动制造业高端化智能化绿色化。深入实施增强制造业核心竞争力和技术改造专项，鼓励企业应用先进适用技术、加强设备更新和新产品规模化应用	2021年3月



名称	颁布机构	主要内容	实施时间
《中小企业数字化赋能专项行动方案》	工信部	提升智能制造水平。针对中小企业典型应用场景，鼓励创新工业互联网、5G、人工智能和工业 APP 融合应用模式与技术，引导有基础、有条件的中小企业加快传统制造装备联网、关键工序数控化等数字化改造，应用低成本、模块化、易使用、易维护的先进智能装备和系统，优化工艺流程与装备技术，建设智能生产线、智能车间和智能工厂，实现精益生产、敏捷制造、精细管理和智能决策	2020年3月
《工业和信息化部关于促进制造业产品和服务质量提升的实施意见》	工信部	实施工业强基工程，着力解决基础零部件、电子元器件、工业软件等领域的薄弱环节，弥补质量短板。加快推进智能制造、绿色制造，提高生产过程的自动化、智能化水平，降低能耗、物耗和水耗	2019年9月
《国家智能制造标准体系建设指南（2018年版）》	工信部、国家标准委	充分发挥标准在推进智能制造产业健康有序发展中的指导、规范、引领和保障作用。针对智能制造标准跨行业、跨领域、跨专业的特点，立足国内需求，兼顾国际体系，建立涵盖基础共性、关键技术和行业应用等三类标准的国家智能制造标准体系。加强标准的统筹规划与宏观指导，加快创新技术成果向标准转化，强化标准的实施与监督，深化智能制造标准国际交流与合作，提升标准对制造业的整体支撑作用，为产业高质量发展保驾护航	2018年8月
《“十三五”先进制造技术领域科技创新专项规划》	科技部	适应工厂智能化的发展趋势，重点研发智能制造标准化共性关键技术，实现智能工厂共性关键技术研发、技术的工程化和产业化。提升我国工业自动化行业的整体创新水平和自主装备能力，满足国家科技创新、产业升级和转型的重大战略需求	2017年4月
《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（2016版）	国家发改委	明确将“智能物流装备、电池生产装备、测试设备”列入指导目录	2017年2月
《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》	国务院	着力提高智能制造核心装备与部件的性能和质量，打造智能制造体系，强化基础支撑，积极开展示范应用，形成若干国际知名品牌，推动智能制造装备迈上新台阶	2016年12月
《智能制造发展规划（2016-2020年）》	工信部、财政部	推进智能制造关键技术装备、核心支撑软件、工业互联网等系统集成应用，以系统解决方案供应商、装备制造与用户联合的模式，集成开发一批重大成套装备，推进工程应用和产业化。引导有基础、有条件的中小企业推进生产线自动化改造，开展管理信息化和数字化升级试点应用。建立龙头企业引领带动中小企业推进自动化、信息化的发展机制，提升中小企业智能化水平	2016年12月

名称	颁布机构	主要内容	实施时间
《装备制造业标准化和质量提升规划》	质检总局、国家标准委、工信部	到 2020 年，工业基础、智能制造、绿色制造等重点领域标准体系基本完善，质量安全标准与国际标准加快接轨，重点领域国际标准转化率力争达到 90% 以上，到 2025 年，系统配套、服务产业跨界融合的装备制造业标准体系基本健全，企业质量发展内生动力持续增强，质量主体责任意识显著提高，标准和质量的国际影响力和竞争力大幅提升，打造一批中国制造金字品牌	2016 年 8 月
《工业和信息化部关于开展智能制造试点示范 2016 专项行动的通知》	工信部	通过试点示范，进一步提升包括智能检测与装配装备在内的五大关键技术装备。智能车间/工厂试点示范项目将通过 2-3 年持续提升，实现运营成本降低 20%，产品研制周期缩短 20%，生产效率提高 20%，产品不良品率降低 10%，能源利用率提高 10% 的目标	2016 年 4 月
《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》	全国人大	提出“实施制造强国战略”，要“加快发展新型制造业”，“实施智能制造工程，加快发展智能制造关键技术装备，强化智能制造标准、工业电子设备、核心支撑软件等基础。加强工业互联网设施建设、技术验证和示范推广，推动‘中国制造+互联网’取得实质性突破。培育推广新型智能制造模式，推动生产方式向柔性、智能、精细化转变”	2016 年 3 月
《中国制造 2025》	国务院	将“推进信息化与工业化深度融合”作为战略任务和重点之一，推进制造过程智能化。在重点领域试点建设智能工厂/数字化车间，加快人机智能交互、工业机器人、智能物流管理、增材制造等技术和装备在生产过程中的应用	2015 年 5 月

### 3、行业主要法律法规政策对发行人经营发展的影响

自动化是传统工业升级改造的必经之路，支撑着战略新兴产业的发展，是 21 世纪现代制造领域中重要技术之一。我国人口老龄化现象加剧，劳动人口短缺导致机器替代人工成为长期趋势。随着“调结构、促转型”政策的实施，自动化、智能化、数字化必然成为产业结构优化升级的方向之一。近年来国家出台的诸多扶持和规范我国自动化设备制造业转型升级的产业政策，为我国自动化设备制造行业的发展提供了强有力的政策支持和良好的发展环境。

在当下全球制造业开启“工业 4.0”进程的时候，我国亦提出了“中国制造 2025”计划，工业自动化行业将在中国制造业的未来发展起到举足轻重的作用，未来仍将具有广阔的发展前景。

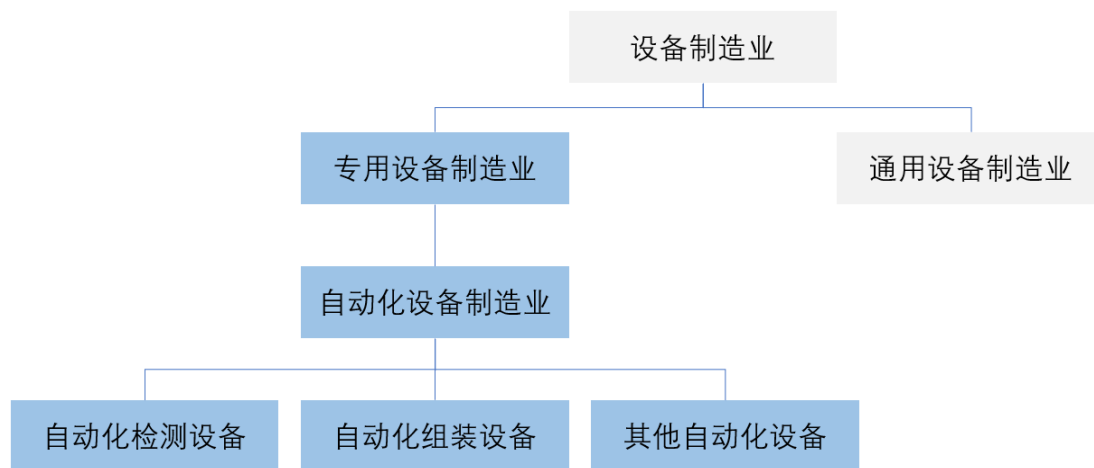
### （三）发行人所处行业发展情况和未来发展趋势

#### 1、自动化设备制造业行业概况

##### （1）自动化设备制造业基本情况

公司所属具体行业为自动化设备制造业。自动化设备的制造具有较高的技术含量，通常融合了机械系统、电气控制系统、传感器系统、光学系统、信息管理系统及工业互联网系统等技术。自动化设备能提高生产制造的效率和可靠性，减少生产过程对人工的依赖，因此在国民经济各领域被广泛应用。

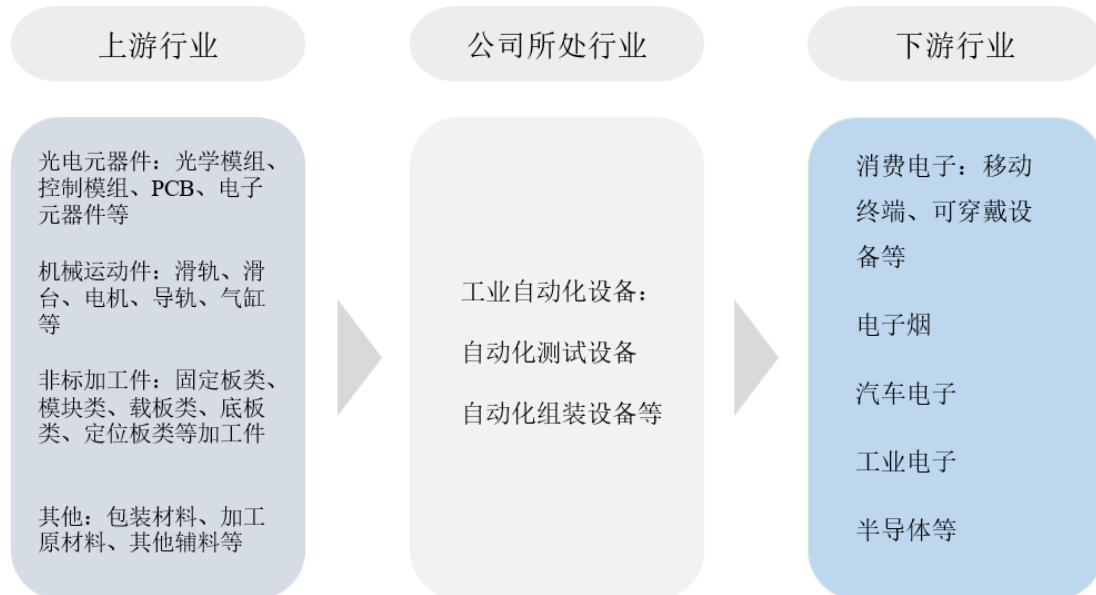
自动化设备根据行业标准化程度和市场供给特征，可以分为标准自动化设备和非标自动化设备。其中，非标自动化设备是指根据客户需求进行定制化研发制造的设备，对企业的研发设计、快速生产和技术服务等方面能力有较高的要求。公司主要从事的是自动化设备中非标自动化领域，非标自动化对厂商的快速响应、配套设计能力、项目执行经验、及时交期保障、客户服务能力的要求较高。国外企业受上述能力的制约，在我国非标领域占比相对较低，而国内多数非标自动化设备制造商选择专注于一个或少数几个领域，在我国特别是消费电子非标自动化行业领域形成了各具特色的发展方向和竞争优势，并以此延伸和丰富产品线并形成了竞合共存的市场竞争格局，行业内主要企业包括博杰股份、运泰利、赛腾股份、快克股份、利和兴、思榕科技、杰士德等。公司所处的具体的行业情况如下：



##### （2）自动化设备制造业上下游基本情况

自动化设备制造业的上游行业产品主要是光电元器件、机械运动件、非标加工件及其他产品。从整体来看，上游行业市场较为成熟、产品供应相对稳定，本

行业的原材料和零部件采购需求能够得到充分保障。对于部分技术含量较高的零部件，我国上游企业制造水平和零部件技术性能参数等指标仍有待提高，主要依赖进口。自动化设备制造业服务的领域较广，包括消费电子（如移动终端、可穿戴设备等领域）、电子烟、工业电子、汽车电子、半导体等行业，上述行业需要的自动化设备产品种类繁多、规格各异，具备一定的进入壁垒。



随着人工成本的增加、生产效率和产品质量要求的提高以及生产方式由粗放型向精细化的转变，制造业产业升级需求将带动自动化设备市场的快速增长。与美国、德国等工业发达国家相比，我国自动化设备行业起步较晚，生产自动化水平相对较低。行业利润率由核心技术决定，工业自动化行业是技术密集型行业，产品研发设计的投入高，开发难度大，导致该行业整体利润率较高，但不同细分市场利润率差别较大，少数有实力的企业能够与国内外同行业公司竞争，仍将在未来拥有较高的利润率水平。

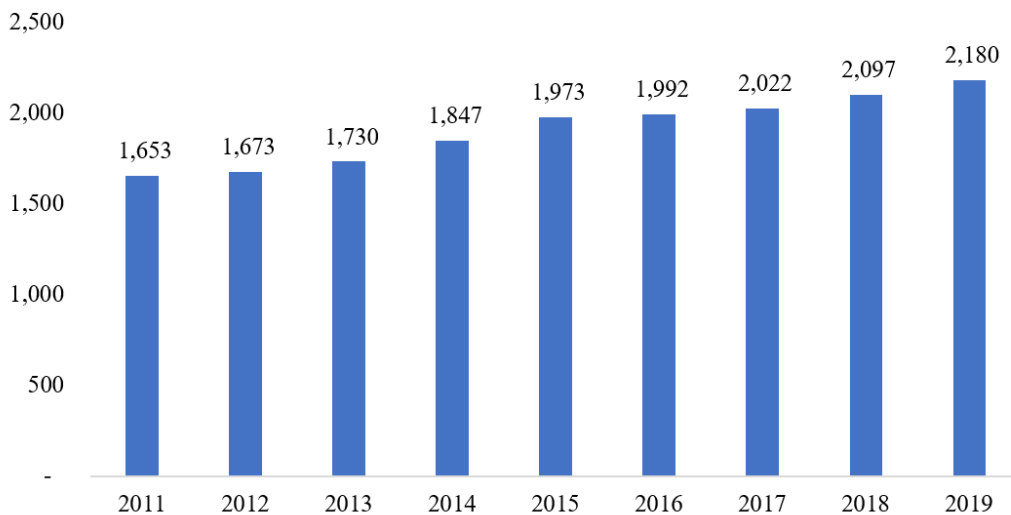
### （3）自动化设备制造业市场规模

经济的全球化加剧了市场竞争，制造业的智能化、柔性化、无人化成为发展趋势，工业自动化装备行业获得了广阔的发展空间。

近年来，德国提出了“工业 4.0”规划，美国提出了“国家制造创新网络”，日本提出了“创新产业结构计划”，中国也提出了“中国制造 2025”发展规划，其共同点是充分运用物联网、5G 通信、机器人、人工智能等技术手段提升制造装备行业的智能化、无人化程度。

工业自动化装备是现代化工厂实现规模、高效、精准、智能、安全生产的重要前提和保证，应用十分广泛，发展前景良好。根据行业研究机构 IHS 的调研数据显示，由于物联网、5G 技术、人工智能技术的逐渐成熟与商业化应用，全球工业自动化装备市场规模至 2019 年已经达到 2,180 亿美元，年复合增速约为 4%。

全球工业自动化行业市场规模（亿美元）



数据来源：IHS

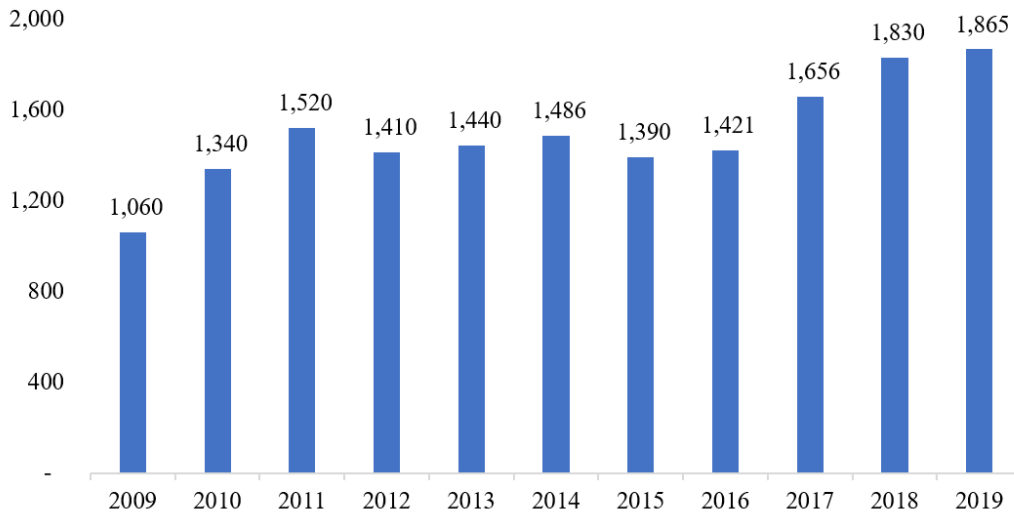
中国工业自动化装备行业起步较晚，但发展势头强劲，下游应用市场容量大，增长速度较快。中国最近三十年成功实现了工业化的高速发展，制造业产值已处于全球第一。

工业自动化装备行业是推动制造业从低端向中高端升级转型的关键，虽然我国工业自动化装备产业在关键的核心技术方面与外资品牌有显著差距，但是近年来国家陆续推出了鼓励先进制造业的政策，为工业自动化装备行业的发展提供了有力的政策支持，中国工业自动化装备行业发展取得明显进步，国产替代进程加速。

根据《2019 中国智能制造研究报告》显示，当前仅有 40%的制造企业实现数字化管理，5%打通工厂数据，1%使用智能化技术，而预计 2025 年数字化、网络化、智能化制造企业占比将达到 70%、30%、10%。劳动力、产业转型、政策和技术四大因素正在助推中国制造业工厂智能化改造，以自动化成套生产线、智能控制系统、工业机器人、新型传感器为代表的工业自动化装备产业体系初步形成。根据中国工控网《2019 中国自动化及智能制造市场白皮书》和 MIR Databank 数据整理，2004 年至 2019 年，我国自动化行业市场规模整体呈上升趋势。

势，在 2019 年达 1,865 亿元，复合增长率超过 7%。随着未来我国自动化核心技术水平的进一步提升，国内工业自动化装备制造行业仍将具有巨大的成长空间。

中国工业自动化行业市场规模（亿元）



数据来源：工控网、前瞻产业研究院

## 2、行业的发展趋势

### （1）工业自动化设备呈现高精度化、高集成化的趋势

随着国民经济的飞速发展和工业自动化水平的不断提高，制造业向着高、精、尖方向发展，因此高精度、高效率、高性能已是自动化制造的必然发展趋势。而要实现这些目标，工业自动化设备的重要性将凸显出来。

自动化装备技术集中并融合了多个专业学科，涉及的技术包括激光技术、各种模拟量及数字传感技术、自动化控制技术、数据采集及分析处理技术、制造过程管理化数据传输技术、精密机械加工技术等，融合的学科包括材料、力学、机械设计与制造、电路、气压控制、通信技术和计算机应用及软件编程、光学、声学、计量等诸多学科，专业涉及的范围较为广泛，具有很强的综合性。发展自动化技术，可以带动众多的技术向前发展，进而带动整个工业的调整。

### （2）工业自动化设备国产化进程加快，呈现进口替代趋势

近几年，我国在国外发达国家把持关键技术和国内厂商缺乏竞争力的双重压力下，不断出台扶持政策，加大在自动化装备制造的投入，鼓励企业自主创新、推进技术产业化，加快自动化装备国产化进程。

随着政策的推进，技术的创新，国产工业自动化设备制造业市场规模将不断

扩大，进口替代趋势越发明显。

### （3）产业结构优化升级，促使企业加快提高生产自动化程度

工业自动化设备生产线是指以自动化测试设备、自动化组装设备为核心，以信息技术和网络技术为媒介，将所有设备高效连接而形成的大型自动化柔性生产线。它是高端装备的典型代表，是发展先进制造技术，实现生产线的数字化、网络化和智能化的重要手段，是实现产业结构优化升级的工业基础，其最大优势在于解决生产的高效性和一致性问题，成为产业结构调整不可或缺的一环。

在后工业时代，高技术产业和服务业日益成为国民经济发展的主导部门，工业由低端向高端发展，技术密集型 and 高端装备产业的占比加大。在结构调整过程中，实现转型的企业将能获取更多的市场机会和优惠政策，与之相反，高耗能、高污染、低效率的企业将面临淘汰的境地。激烈的市场竞争将会促使企业加快提高生产自动化程度，工业企业通过大量运用自动化、智能化装备，来实现提高生产效率和市场竞争力的效果。可以预见，自动化装备作为实现先进制造业的基础和前提，必将在电子、机械、汽车、医药、电力设备、交通运输、能源、化工等诸多行业中有着广阔的发展空间。

### （4）高端装备领域国产化需求迫切，技术实力成为未来竞争的关键要素

经过多年发展，我国自动化设备制造业取得了长足进步，但仍面临着核心技术储备不足，产品主要集中在中低端领域，高端装备领域国产化水平低的严峻形势。

高端装备领域是以高新技术为引领，处于价值链高端和产业链核心环节，决定着整个产业链综合竞争力的战略性新兴产业，是推动工业转型升级的引擎。大力培育和发展高端装备制造业，是提升我国产业核心竞争力的必然要求，是抢占未来经济和科技发展制高点的战略选择，对于加快转变经济发展方式、实现由制造业大国向强国转变具有重要战略意义。为此，《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》将高端装备制造业作为七大战略新兴产业之一，助力高端装备制造业快速发展，高端装备领域国产化需求迫切。

在这样的背景下，掌握自动化核心技术，推进高端装备国产化成为我国自动化行业增强综合竞争力，力争做大做强的必由之路。因此在政策鼓励、市场需求

迫切的情况下，未来业内企业的竞争将体现为技术积累的竞争，技术实力将成为未来竞争的关键要素。

### 3、下游应用行业市场需求状况与发展趋势

智能终端具有单位价值高、更新迭代快、消费群体广的属性，实现移动终端的智能制造具有经济性，因此消费电子领域的智能制造设备成为智能制造装备的重要分支。工业自动化设备可以在研究、开发、生产和检测智能终端产品过程中用于零组件生产、元器件制造加工、整机装配调试、工艺环节保证、生产过程监控和产品质量控制等环节，其集运动控制系统、机械系统、电气控制系统、传感系统、检测系统、信息通信处理系统于一体，能够显著提高生产效率、生产精度，稳定生产质量，推动智能终端厂商的质量变革和效率变革。

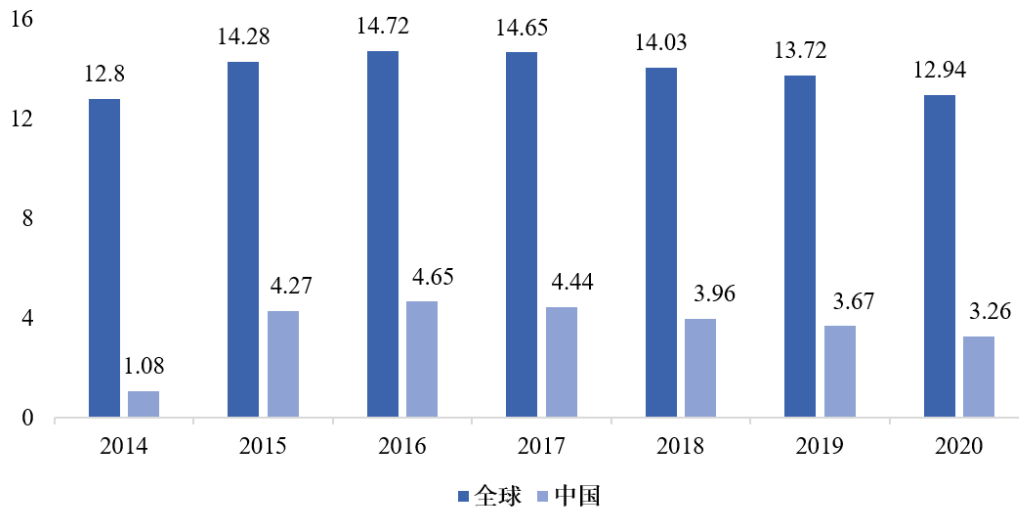
2016 年以来，伴随国内人口红利消退，工控行业需求连续正增长，其核心原因是中小型企业正加速自动化技改升级而非周期性 OEM 配套逻辑，且装备制造智能化、数字化日益提升更将提升伺服、PLC 等产品单机价值的快速提升自动化经济性越发突出，未来自动化渗透率仍将加速提升，工控成长属性将明显强于周期属性，预计工控行业“十四五”期间年复合增长 8%。IHS 数据显示 2019 年中国工控自动化规模仅为全球的 13%，低于中国工业增加值占全球的比重，我国人均工业增加值不及美、德、日的四分之一，自动化设备还具有广阔的发展空间。

#### （1）智能手机

智能手机自 2007 年以来发展迅猛，以智能手机为代表的电子产品出货量保持快速增长，根据 IDC 的统计，2020 年全球和中国智能手机出货量分别为 12.94 亿台和 3.26 亿台。未来随着 5G 网络的普及，智能手机产业链也将结合 5G 特性产生新的市场格局，根据赛迪顾问《2018 年中国 5G 产业与应用发展白皮书》预测 2020 年 5G 手机渗透率将达到 30%，2024 年将达到 75%，届时，5G 手机保有量将达到 10 亿台。随着 iPhone12 系列、Mate40 系列手机的发布，苹果、华为等知名手机厂商纷纷步入 5G 手机领域，智能手机将迎来新一轮的换机潮。手机的更新换代所带来的性能升级，驱动了工业自动化设备的更新换代。



全球和中国智能手机出货量（亿台）

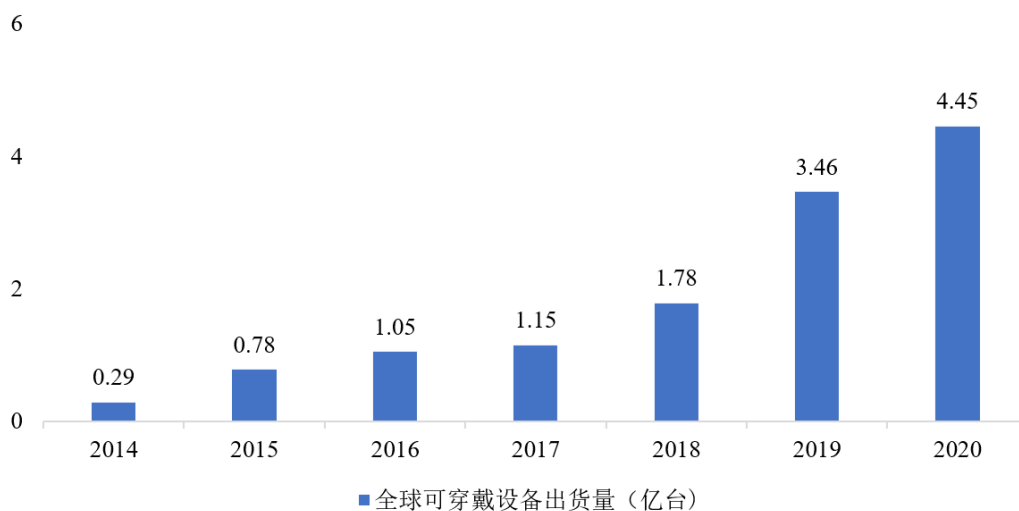


数据来源：IDC

(2) 可穿戴设备

2020 年全球可穿戴设备出货总量为 4.45 亿台，同比增长 28.4%。苹果、谷歌、三星、华为等国内外科技企业的加入引领了可穿戴设备兴起的浪潮，产业示范效应显著。IDC 预计，得益于平均售价下降，以及广义的音频设备销量上升，全球可穿戴设备出货量未来几年将继续增长，到 2023 年将达到 5.48 亿台，其中中国出货量将达 2.79 亿台。上述发展趋势将为工业自动化设备行业带来增长机遇。

2014-2020年全球可穿戴设备市场情况



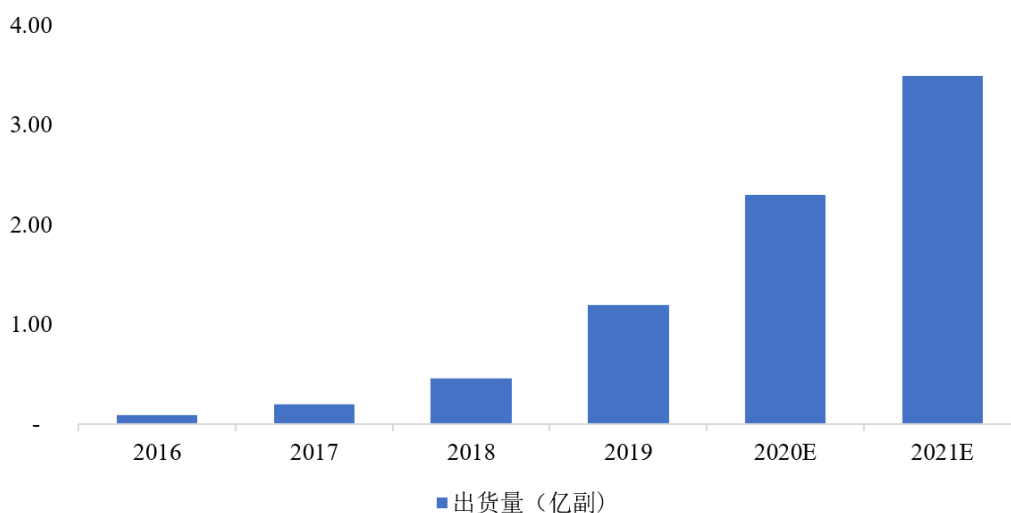
数据来源：IDC

1) TWS 耳机

TWS 为 True Wireless Stereo 的缩写，即真正无线立体声。TWS 耳机摆脱了传统耳机有线的束缚，左右 2 个耳机通过蓝牙组成立体声系统，佩戴和操作体验都得到了提升。TWS 耳机应用场景十分普遍，使用频率较高，相比传统耳机，TWS 耳机携带更加轻便。除了无线材、体积小、便携易收纳等优势之外，TWS 耳机大多内置运动加速传感器、光学传感器、语音传感器等，能够实现自动暂停、触摸操控，更可作为语音助手接入口，极大提升了用户体验。

TWS 耳机需要把原有的信号接收模块、解码放大模块、通讯模块以及电池等零部件全部装进拇指大小的设备中，还要保证连接性和一定的音质效果，具有体积小、集成度高、技术难度高等特点。随着 TWS 耳机逐步攻克双耳传输、主动降噪、智能功能等技术难题，TWS 耳机从“能用”变为“好用”，行业步入加速发展期。根据 Counterpoint 预测，2020 年 TWS 耳机的出货量较 2019 年继续实现翻倍增长，达到 2.3 亿副以上；预计 2020 年全球 TWS 耳机市场规模将达到 270 亿美元。

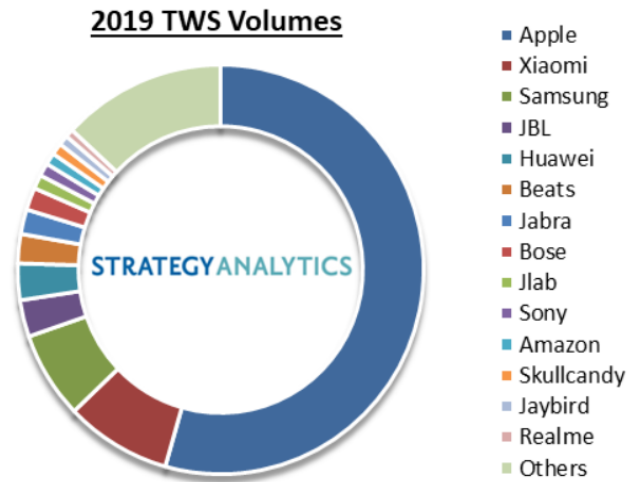
TWS耳机2016-2021年出货量及预测



数据来源：Counterpoint

无线耳机销量快速增长离不开 AirPods 的突出贡献，自后者发布以来，真无线耳机进入消费者视野，2018 年 TWS 耳机成为市场新爆发点，根据 IDC 的数据，2018 年 AirPods 出货量为 3,500 万台，占无线耳机总市场份额的 75%左右；根据 Strategy Analytics 的数据，2019 年 AirPods 的出货量为 6,000 万台，占无线耳机总市场份额的 71%左右，并在 2020 年出货量有望超过 9,000 万台。同时三星、Bose、Jabra、华为等也在加强推动无线耳机市场的拓展，Counterpoint Research

预测到 2021 年无线耳机的全球市场价值预计将达到 270 亿美元。



数据来源：Strategy Analytics

## 2) 智能手表

随着可穿戴设备硬件创新逐步成熟，以及与智能手机组成的应用生态日趋完善，除 TWS 耳机之外，智能手表也有望成为可穿戴设备的下一个增长点。

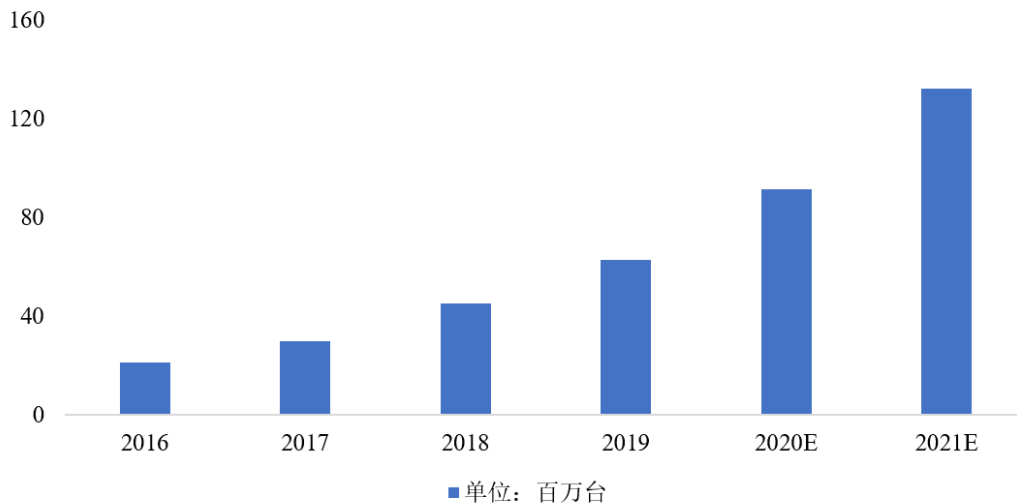
智能手表是重要的可穿戴设备，由于不太受体积的约束其可以加入各种传感器以及屏幕，除了满足传统的时间指示功能外，智能手表能实现智能手机的部分通讯功能，如接听电话和收发短信，并且还具有智能提醒、天气预报、导航、心率监测、运动记录等功能，甚至可安装支付软件实现支付功能，并通过与 TWS 耳机连接来收听音乐。智能手表作为介于传统手表与智能手机间的创新型产品，未来更有可能成为手机的延伸品从而脱离手机单独工作。

智能手表是人体健康数据的重要入口，与 TWS 耳机相比，手表的功能丰富且佩戴时间比耳机时间更长；与手机相比，智能手表紧贴人体表皮且佩戴时间较长，其内置的多种传感器可有效采集智能手机无法获取的生命体征指标，如心率、血氧、血压等，并在相关软件支持下感知、记录、分析管理健康数据以及疾病预防，是持续采集人体健康数据的最佳方式。在大数据时代，终端厂商将智能手表采集到的个体健康信息进行汇总，即可形成人体健康和运动大数据，若对人群健康数据进行分析与二次加工，对于终端厂商而言具有战略意义，因此各个厂商都非常重视对智能手表产品的研发。

此外，智能手表还可以集成睡眠监测、久坐提醒、喝水提醒和摔倒检测等功

能，广泛适用于工作、出行、运动和睡眠等多种日常使用场景。终端厂商如果在身体数据监测、慢性病预防和急性病急救等方面与医疗机构合作，可帮助使用者提高健康生活品质，具有巨大的价值。根据 IDC 预测，2020 年全球智能手表出货量有望达到 9,140 万台，同比增长 45.94%。

全球智能手表出货量及预测



数据来源：Strategy Analytic, IDC

### 3) VR/AR

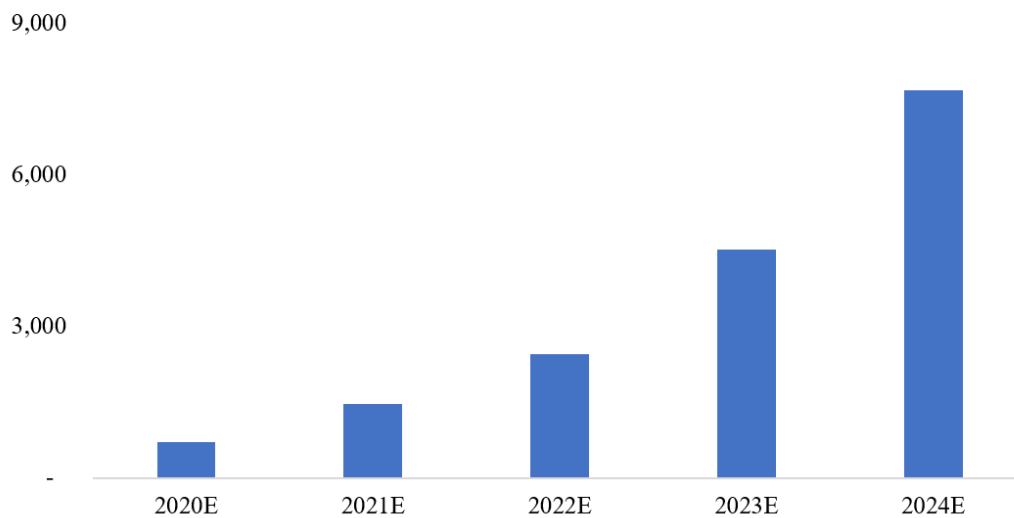
VR 即虚拟现实技术，是一种可以创建和体验虚拟世界的计算机仿真系统，AR 即增强现实技术，是一种实时地计算摄影机影像的位置及角度并加上相应图像的技术，VR/AR 行业覆盖了多个方面，包括硬件制造商、系统开发商、内容提供商和内容平台。

随着 5G 商用、AI、云计算、边缘计算等产业底层支撑的基础层技术、基础设施在过去几年的快速发展，VR/AR 许多应用障碍被解决，进入高速成长期。

因为疫情的持续，宅经济、无接触经济需求拉动了 VR/AR 在 B 端和 C 端的场景应用加速落地。2020 年，美国著名电子游戏公司 Valve 研发的 VR 游戏上市首月活跃指数即破 2 万，Facebook、华为、微软等科技巨头纷纷发布 AR 眼镜等相关产品概念和 VR/AR 领域专利成果。

据 IDC 预测，全球在 VR/AR 方面的支出将从 2020 的 120.7 亿美元增长到 2024 年的 728 亿美元，CAGR 为 54%；2020 年全球 VR/AR 出货量将达 706 万台，到 2024 年全球出货量将增长至 7,670 万台，CAGR 将达到 81.5%。

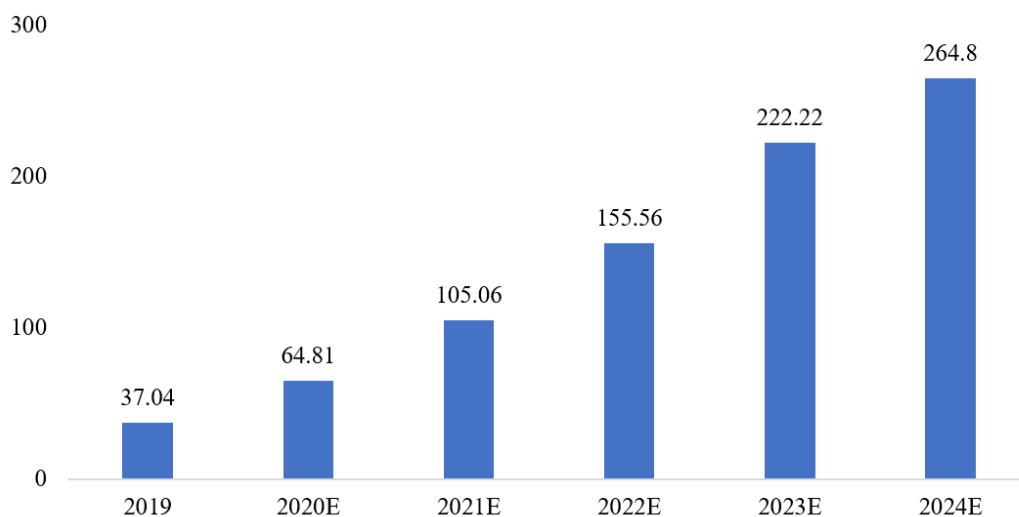
全球VR/AR头显设备出货量（万台）



数据来源：IDC

根据 IDC 预测，中国 VR/AR 需求全球占比 55%。预测 2020 年中国市场在 VR/AR 相关产品和服务的支出总量占据了全球超过一半的市场份额（约为 55%），较疫情前显著增加。而中国的总体市场规模将于 2020 年超过 60 亿美元左右，较 2019 年同比增长超过 70%，在规模及涨幅方面均超越美国和日本，位列全球首位。未来，中国市场的 5 年（2020-2024）CAGR 将保持在 40%以上的水平。

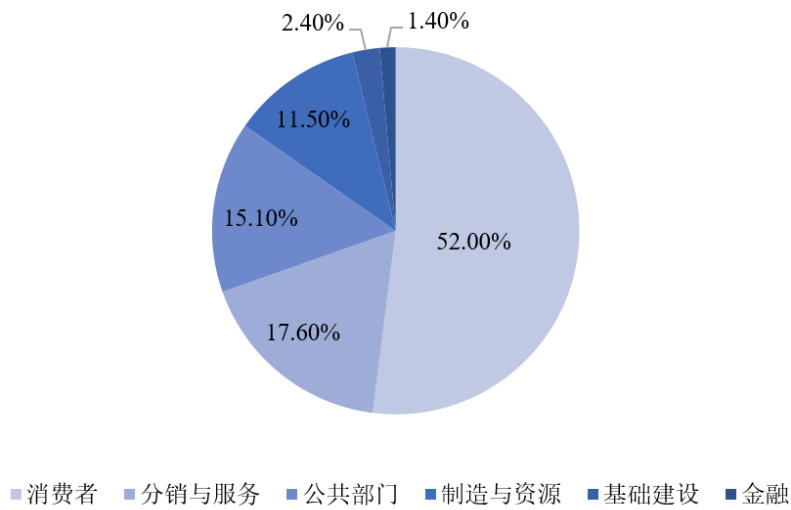
中国AR/VR市场支出规模（亿美元）



数据来源：IDC

根据 IDC 对 2020 年中国各行业部门对 VR/AR 支出的预测，消费者需求占比 52.00%、分销与服务占比 17.60%、金融占比 15.10%、其他还有基础设施、制造与资源及公共部门合计占比 15.30%，消费者支出规模在 2020-2024 的五年预测期内均大于其他行业。

2020年中国各行业部门AR/VR支出规模占比



数据来源：IDC

### (3) 电子烟

电子烟是一种模仿卷烟的产品，与传统卷烟的烟雾、味道相近。它是一种以可充电锂电池供电的驱动雾化器，通过加热油舱中的烟油，将尼古丁等变成蒸汽后，让用户吸收的一种产品。

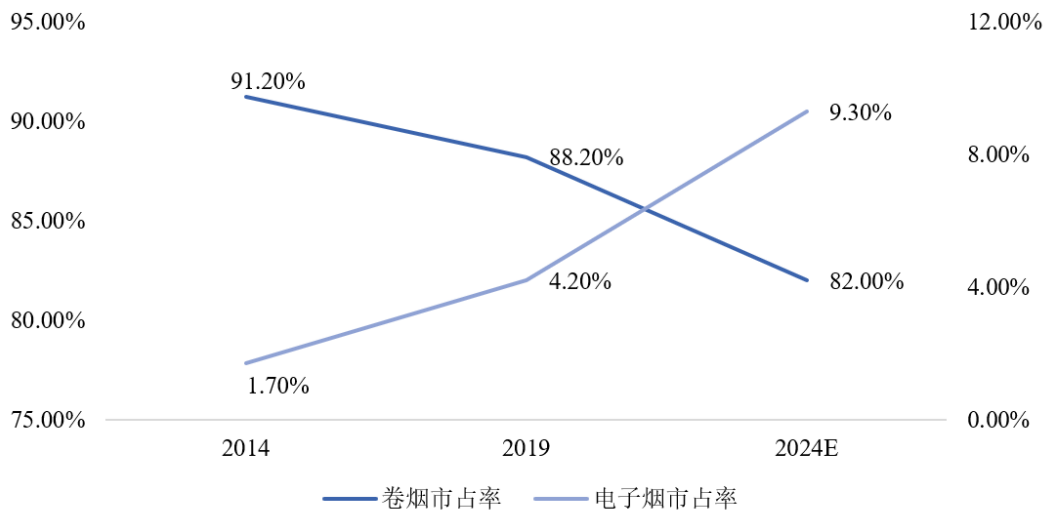
全球烟草市场规模（十亿美元）



数据来源：Frost&Sullivan

根据 Frost&Sullivan 统计，2014 年全球烟草市场规模为 7,157 亿美元，在 2019 年达到 8,654 亿美元。随着经济水平的提高，未来全球烟草市场规模会持续增长，预计 2024 年将突破 1.2 万亿美元。

卷烟与电子烟市占率情况

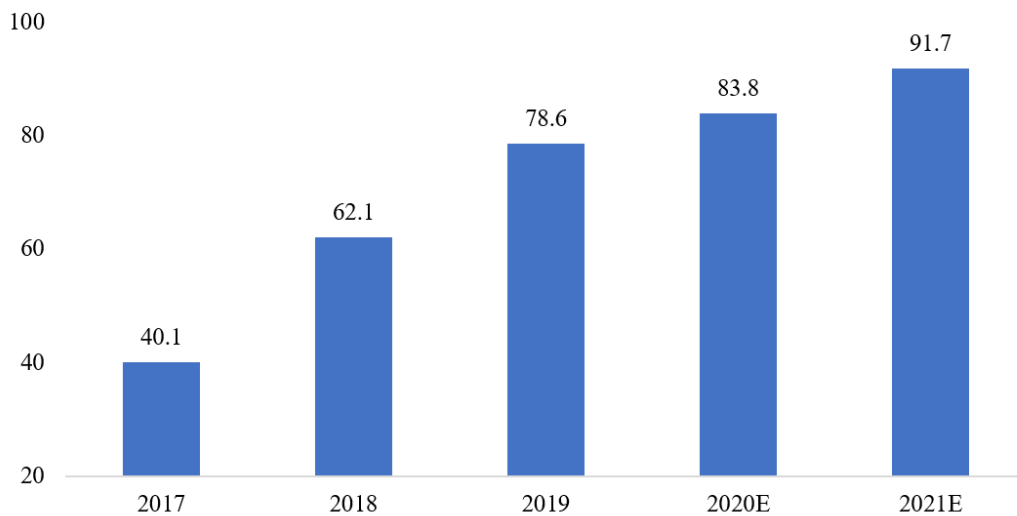


数据来源：Frost&Sullivan，东吴证券研究所

从上图可以看出，在全球烟草细分市场中，传统卷烟拥有八成以上市占率，但市占率逐年降低，预计未来会持续性下滑。电子烟作为传统烟草制品的理想替代物，在全球控烟政策趋严及消费者对健康愈发重视的背景下，逐步成为烟草行业的新焦点。根据 Frost&Sullivan 统计，2014 年电子烟市场规模为 124 亿美元，市占率仅为 1.7%，2019 年市场规模增至 367 亿美元，市占率达到 4.2%。考虑到电子烟技术的进一步成熟，预计 2024 年电子烟市场份额将达到 1,115 亿美元，在烟草市场的占有率达 9.3%，成为重要一环。

分区域来看，目前电子烟需求集中于北美及欧洲，美国消费全世界近 60% 的电子烟，而中国电子烟的市场渗透率较低，若国内政策放开将释放巨大潜力。据中国疾病预防控制中心和美国 CDC 统计，2018 年中国 15 岁以上人群吸烟率达 26.60%，而美国只有 13.7%，中国烟草潜在需求规模巨大。电子烟消费方面，美国电子烟人均消费达 62.70 美元，中国人均消费仅 0.19 美元。电子烟作为传统烟草的替代品，在政策允许的情况下，未来在中国具备较大的市场提升空间。据艾媒数据统计，预计 2021 年中国电子烟市场规模将达到 91.70 亿元。

中国电子烟市场规模（亿元）



数据来源：艾媒数据，东吴证券研究所

#### （四）发行人创新、创造、创意特征及科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况

##### 1、发行人的创新特征和创新情况

公司产品主要应用于下游客户的制造过程，为不同类型客户的不同需求提供定制化的自动化测试设备、自动化组装设备，产品具有较强的创新属性。

公司在与合作客户的合作过程中，注重贴近客户的实际需求，不仅为客户提供定制化的工业自动化设备产品，还为客户提供自动化设备相关的技术服务，使得公司密切跟踪客户产品的变化趋势，有针对性地预研或改造相关设备，并且有选择性地采购生产物料和技术实施方案。发行人与客户形成的新型合作关系，能够帮助发行人提升研发效率，缩短产品交付周期，满足客户快速响应的需求，形成独特的竞争能力。

发行人以客户需求的快速响应为起点，以多年自动化设备领域技术沉淀为依托，以贴身式技术服务为抓手，从而实现了与客户的良好互动，形成新型合作关系，进而在帮助发行人缩短产品交付周期、满足客户快速响应的需求的同时，亦能增强客户粘性，并进一步深度挖掘客户自动化设备需求，不断开拓下游客户不同产品、不同生产环节的自动化设备需求，进而形成独特的竞争能力。

公司坚持以自主创新为核心，研发具有自主知识产权的核心技术。经过多年的发展，公司已具备较强的自主研发能力，公司在新产品开发和新工艺改造方面，



取得了显著的研究成果，掌握了高速高精度运动控制、振动抑制、机器视觉与光学算法、精密机械结构设计、精密运动控制等领域的相关技术，实现了运动力学、材料科学、工程力学与机器视觉及光学的深度融合，技术体系不断丰富和完善。公司技术研发和创新能力突出，2013 年被评定为“双软企业”，并自 2014 年起至今持续被认定为高新技术企业；截至报告期末，公司及子公司已获得专利 57 项，其中包括 9 项发明专利、47 项实用新型专利、1 项外观设计专利，获得计算机软件著作权 46 项，软件产品证书 6 项，具有先进的技术实力，凭借雄厚的技术实力与研发力量，公司先后被广东省科学技术厅、广东省知识产权保护协会认定为“广东省微电子精密封装及测试工程技术研究中心”“2020 年度广东省知识产权示范企业”。

发行人上述为满足客户需求而进行的研发、设计、生产都属于不断创造、创新的过程。

## 2、发行人的产业深度融合情况

(1) 自主开发自动化设备帮助下游客户实现产品生产自动化、智能化，实现自动化设备行业与下游产业在智能制造领域的深度融合

公司深耕行业多年，凭借优质的产品质量、高效的生产能力、良好的研发实力及优质的售后服务，与下游相关行业的多家国际知名企业保持长期稳定的合作，其中包括苹果公司、Juul Labs, Inc.、Facebook、Carnival Corporation & plc 等全球著名高科技公司，以及歌尔股份、鸿海集团、立讯精密、致伸科技、舜宇集团、捷普集团、广达集团、普瑞姆集团等全球知名电子产品智能制造商。公司的设备产品已应用于以手机、平板电脑为代表的移动终端产品、以无线耳机和智能手表等为代表的可穿戴设备、电子烟等大消费电子产品行业，以及工业电子、汽车电子、半导体行业的测试和组装领域，并成为上述客户在工业智能制造测试及组装工艺流程中的关键设备，实现了自动化设备制造业与消费电子、电子烟、工业电子、汽车电子、半导体等行业在智能制造领域的深度融合。

(2) 积极研究自动化技术与当前下游行业新技术的融合应用，帮助下游客户实现新技术领域的新品快速量产，进一步加深行业融合的契合度

随着主要客户在消费电子、电子烟等领域的市场份额的增长及新产品的持续

推出，公司也在和主要客户的合作中积累了丰富的工业自动化设备相关经验，并且对下游产业有了更深刻的认识和理解。当前，5G、结构光、VR/AR 等技术在消费电子行业产品领域快速推广，公司紧跟产业发展步伐，基于前期工业自动化设备方面的技术积累，持续研发新技术、新设备帮助客户实现产品测试、组装等生产环节的自动化、智能化，进一步助力客户实现运用新技术的终端产品高效、稳定地量产。

此外，公司始终贯彻 IPD 设计思路，坚持自主研发制造工艺、分析材料特性、追踪行业先进制造技术，掌握了高精度零部件的精密加工技术，并积极借鉴、吸收和研究行业领先的制造理念。在坚持自主研发的同时，公司也获得全球知名超高精度运动控制平台制造商瑞士施耐德公司的青睐，并在纳米级运动控制平台领域进行深度合作，为公司未来进入超高精度自动化测试及组装领域建立坚实基础，有利于促进公司与下游行业，特别是消费电子、工业电子、半导体等行业高精度产品领域的深度融合，助力国内关键领域产品国产化进度。

## （五）发行人所处行业竞争情况

### 1、行业竞争格局

公司所处行业为自动化设备制造业，自动化设备制造业的下游应用行业十分广泛，客户群体包括消费电子、工业电子、汽车电子、半导体等众多行业。公司主要从事的是自动化设备中非标准化自动化设备领域，不同下游应用行业对自动化设备的性能、规格、型号、技术参数等要求各不相同。非标自动化设备针对客户特定需求进行研制，国内多数非标自动化设备制造商选择专注于一个或少数几个领域，并以此为基础向周边领域延伸产品线的业务发展策略，逐渐形成了竞合共存的市场竞争格局。

但是从细分领域来看，特定行业的下游应用企业建立了严格的供应商准入体系，对非标自动化设备厂商的配套设计能力、项目执行经验、及时交期保障、客户服务能力的要求较高，少量企业凭借研发创新、先进的生产工艺与核心技术、高稳定性的产品，逐步在各细分领域形成了良好的口碑与核心竞争力，逐步扩大市场份额，在特定细分应用领域的行业集中度有所提高。

## 2、行业壁垒

### （1）技术壁垒

自动化设备制造业属于科技创新型产业，是典型的技术密集型行业，掌握核心技术和具备持续创新能力是企业的核心竞争力所在。工业自动化设备的研发与生产涉及众多的学科和技术，涉及机械学、光学、电子学、软件等多项学科，需要综合运用机械控制技术、机器视觉技术、电子技术、自动化技术、检测技术、软件设计技术，技术集成度高、研发难度大，工艺流程复杂、精密度要求高，要求企业具备深厚的技术积累和项目经验，才能对相关技术融会贯通，开发出适合客户个性化需求的智能制造设备。

国内较多的中小企业研发能力和技术实力有限，无法快速解决技术瓶颈，产品稳定性较差，因此无法满足和适应下游客户对设备新功能和品质更新换代的要求，导致其在市场竞争中失去为大型客户提供设备配套的机会，经营规模难以实现突破。因此，较高的技术门槛对潜在的市场进入者构成了壁垒。

### （2）客户壁垒

公司主要产品为非标自动化设备，其定制化程度较高，专用性很强，主要应用于消费电子终端产品。下游客户新品推出时间较快、新技术和新功能更新迭代频繁，因此下游客户对智能制造设备的需求数量较大，并且对智能制造设备的工艺适配性和品质稳定性要求很高，还需要设备厂商具备及时提出新方案以解决产品检测、组装难点的能力。这些都决定了下游客户对供应商选择标准非常严苛，合格供应商转换成本高，转换周期长，且出于保密性需求，下游客户对设备厂商的选择往往非常慎重，并注重与设备厂商的长期稳定合作。

因此，下游客户对设备供应商能力与资质要求严格，一旦被选定为其供应商进入合格供应商体系，一般不会轻易更换，并保持相对稳定的合作关系，这对新进入者造成了较高的进入壁垒。

### （3）人才壁垒

自动化设备制造业需要大量深刻理解下游行业产品特点和技术发展趋势的高素质、高技能、跨学科专业人才，而且该行业对人才的需求不仅仅是对个别人才的需求，企业必须培养和建立一支多学科跨领域的人才队伍。完整、高效、多

元且富有经验的团队需要长时间的培育和积累。自动化设备制造业行业内的企业竞争不仅是单一人才资源的竞争，更是人才队伍之间的竞争。新进入企业难以在短期之内建立起一支成熟稳定的人才队伍，因此自动化设备制造业存在较高的人才壁垒。

### 3、行业内主要企业基本情况

#### (1) 珠海博杰电子股份有限公司

珠海博杰电子股份有限公司（002975.SZ，以下简称“博杰股份”）成立于2005年，2020年在深圳证券交易所上市，其主要产品包括自动化测试设备、自动化组装设备和配件等，主要产品覆盖了射频、声学 and 电学等领域，如射频测试设备、声学测试设备及电学测试设备等，产品主要应用于消费电子、汽车电子、医疗电子和工业电子等行业的电子产品性能测试及产品组装。主要客户有苹果公司、微软、鸿海集团和广达集团等国际知名高科技企业或电子产品智能制造商。

#### (2) 苏州赛腾精密电子股份有限公司

苏州赛腾精密电子股份有限公司（603283.SH，以下简称“赛腾股份”）成立于2007年，2017年在上海证券交易所上市。该公司主要从事自动化生产设备的研发、设计、生产、销售及技术服务，主要产品包括自动化组装设备、自动化测试设备及治具类产品，主要运用于消费电子行业，适用于智能手机、平板电脑、笔记本电脑、可穿戴设备等产品的智能组装和智能检测。主要客户为苹果公司、JOT和三星公司等。

#### (3) 珠海市运泰利自动化设备有限公司

珠海市运泰利自动化设备有限公司（以下简称“运泰利”）成立于2004年，主要从事精密测试设备和工业自动化装备的研发、生产和销售。2015年珠海市运泰利自动化设备有限公司被上市公司长园集团收购作为其智能工厂装备板块业务主要组成部分。长园集团智能工厂装备板块的产品设备主要用于消费类电子以及汽车电子、新能源等其他智能设备领域，产品主要包括电功能测试、声学测试、振动测试、光学检测等测试类设备及相关制程的组装设备，主要客户有苹果公司、鸿海集团、欧普菲等。

#### (4) 快克智能装备股份有限公司

快克智能装备股份有限公司（603203.SH，以下简称“快克股份”）成立于1993年，2016年在上海证券交易所上市。该公司主要从事以精密焊接、点胶技术为核心的电子装联专用设备的研发、生产和销售，主要产品有专用工业机器人、自动化智能装备和小型设备等，主要应用于消费电子、通信电子和汽车电子等。快克股份的主要客户有立讯精密、鸿海集团、伟创力等。

#### (5) 深圳市利和兴股份有限公司

深圳市利和兴股份有限公司（以下简称“利和兴”）成立于2006年，主要从事自动化、智能化设备的研发、生产和销售，主要产品包括检测类设备和制程类设备。该公司产品主要应用于智能终端、智能摄像机和5G基站器件等产品制造领域，主要客户包括华为、鸿海集团和TCL等知名企业。

#### (6) 深圳市思榕科技有限公司

深圳市思榕科技有限公司（以下简称“思榕科技”）成立于2005年，为工厂自动化、电子测试等智能装备领域的解决方案供应商，主要从事工厂自动化设备、电子测试设备和工装夹治具的研发、制造和精密机械加工，主要产品包括镭射激光设备、高速贴装设备等为代表的自动化解决方案、测试解决方案及组装解决方案。

#### (7) 江苏杰士德精密工业有限公司

江苏杰士德精密工业有限公司（以下简称“杰士德”）成立于2006年，现有员工约4,000人，主营业务为向消费电子、家电、汽车、日用化妆品行业客户提供非标自动化整体解决方案及智能仓库管理系统。

### 4、行业内主要经营情况对比

智立方与同行业可比公司经营情况对比如下：

序号	公司名称	主要产品	营业收入 (万元)	净利润 (万元)	主要客户
1	博杰股份	自动化测试设备、自动化组装设备和配件	137,596.47	34,809.39	苹果公司、微软、思科、鸿海集团、广达集团等
2	赛腾股份	自动化组装设备、自动化测试设备及治具类产品	202,836.96	18,384.52	苹果公司、JOT、三星公司等

序号	公司名称	主要产品	营业收入 (万元)	净利润 (万元)	主要客户
3	运泰利	自动化测试设备及自动化组装设备	183,167.77	11,337.88	苹果公司、鸿海集团、欧普菲等
4	快克股份	专用工业机器人、自动化智能装备和小型设备	-	-	立讯精密、鸿海集团、伟创力、歌尔股份等
5	利和兴	检测类、制程类自动化设备	-	-	华为、鸿海集团、TCL 等
6	思榕科技	自动化解决方案、测试解决方案及组装解决方案	-	-	未披露
7	杰士德	非标自动化整体解决方案、智能仓库管理系统	-	-	未披露
8	公司	自动化测试设备、自动化组装设备和配件	35,344.73	9,329.86	苹果公司、歌尔股份、鸿海集团、立讯精密等

注：以上财务数据为 2020 年度财务数据，数据来源于各公司的公开披露文件，利和兴、快克股份未披露相关数据，思榕科技、杰士德为非上市公司，未披露营业收入、净利润、主要客户等情况。

## 5、发行人所处行业面临的机遇和挑战

### (1) 行业发展机遇

我国具有全球最完整、规模最大的工业体系、强大的生产能力、完善的配套能力，形成了独立完整的现代工业体系，是全世界唯一拥有联合国产业分类当中全部工业门类的国家。工厂的数字化、智能化是智能制造的核心，随着智能制造的深入推进，人工替代成为制造业发展趋势，生产自动化将逐步取代人工化。在上述背景下，自动化设备需求将大幅增长，也为自动化设备制造行业的加速发展带来了机遇。

随着《中国制造 2025》的实施推进，根据中华人民共和国国家发展和改革委员会统计，经过各方面共同努力，制造强国建设取得积极进展。2017 年，在中国共产党第十九次全国代表大会的报告中，习近平主席提出了“建设现代化经济体系，必须把发展经济的着力点放在实体经济上”“加快建设制造强国，加快发展先进制造业”。各部门、各地区要深刻认识党的十九大对制造业发展提出的新要求，准确把握制造业发展国内外环境的新变化，保持战略定力，加大工作力度，一张蓝图干到底，加快推动中国制造向中国创造转变、中国速度向中国质量转变、制造大国向制造强国转变。

### (2) 行业面临挑战

与德国、美国和日本等工业发达国家相比,我国的自动化设备行业起步较晚,生产规模、产品档次和技术水平仍与世界知名企业存在一定差距。我国自动化设备行业发展迅速,出现了众多自动化设备厂商,但大多规模偏小,技术力量薄弱,能够为下游客户提供全过程综合解决方案的企业较少,薄弱的产业基础降低了我国自动化设备制造商的竞争力,对行业发展产生了不利影响。

自动化设备的设计和研发涉及机械、电子、材料和软件等多方面知识,技术集成度高,开发难度大,要求研发人员具有跨学科、跨专业和跨领域的知识和经验积累,对研发人员的综合素质要求较高。我国工业自动化产业起步较晚,高素质复合型人才较为匮乏,从一定程度上限制了本行业的发展。

## (六) 发行人产品和服务的市场地位、技术水平及特点

### 1、发行人产品和服务的市场地位

公司是一家专注于工业自动化设备的研发、生产、销售及相关技术服务的高新技术企业,致力于为客户自动化需求提供专业解决方案。公司通过对产线进行自动化和智能化升级改造,将现有成型工艺有序衔接优化,逐步在自动化测试、自动化组装等方面形成了独有的技术优势和核心竞争力。公司可以满足下游行业对工业自动化设备制造领域与前瞻性研发服务需求,为下游客户提供专业的自动化测试设备与组装设备,在主要细分领域具备较强的综合竞争力。

公司深耕行业多年,凭借优质的产品质量、高效的生产能力、良好的研发实力及优质的售后服务,与下游相关行业的多家国际知名企业保持长期稳定的合作,其中包括苹果公司、Juul Labs, Inc.、Facebook、Carnival Corporation & plc 等全球知名高科技公司,以及歌尔股份、鸿海集团、立讯精密、致伸科技、舜宇集团、捷普集团、广达集团、普瑞姆集团等全球知名电子产品智能制造商。

### 2、发行人技术水平及特点

公司主要产品包括工业自动化设备与配件,并基于公司产品为客户提供相应的技术服务。公司产品覆盖光学(传感、识别、成像、AOI等)、电学、力学等功能领域及成品测试领域。公司产品的技术水平及特点如下:

#### (1) 公司产品在细分测试领域拥有独特核心技术

公司自成立以来持续为客户提供用于终端产品光学（传感、识别、成像、AOI 等）、电性能、力学等细分领域的自动化测试设备及自动化组装设备，公司相关技术获得了下游客户的高度认可，并在应用于终端产品相关的光学识别、光学感应、光学成像等自动化测试设备以及产品生产组装相关的自动化组装设备的精度、速度及稳定性方面积累了较多研发设计及生产经验。公司围绕自动化设备精度、速度及稳定性等性能关键指标，从技术底层出发，不断研发与关键指标相关的底层核心技术，并成功地在机器视觉与光学、精密机械设计、精密运动控制等领域开发出诸如光学成像球面分布属性测试技术、光学感应灵敏度标定测试技术、光学测量与校准技术、基于机器视觉的气密性功能测试技术、高速精密自动化视觉补偿贴附技术等多项核心技术。

（2）公司领先的技术水平集中体现为有竞争力的产品研发设计和定制化生产、响应能力

公司所处行业具有定制化特点，产品需完全按照客户需求进行设计和生产。自动化设备产品用于下游客户终端产品的生产及组装生产过程，满足客户具体设备需求、按照交期足量提供、快速响应设备问题以及设备自身的稳定性、可靠性等因素直接影响了下游客户的产品质量和出货周期。此外，公司下游终端客户以消费电子行业品牌客户为主，该类客户每年的新产品发布会时间一般较为固定，产品发布前一段时间内对设备需求量较大。设备的及时按需交付直接影响了下游客户的产能爬坡，对于其全年销售计划的实现至关重要。

因此，消费电子行业的特点对上游设备供应商的研发设计、交付响应能力提出了较为严苛的需求，自动化设备制造业厂商对客户需求的快速响应能力直接影响着企业的市场竞争力。

领先的产品研发设计和定制化生产、响应能力是公司核心技术的水平的综合体现。公司通过建立研发、销售及技术服务团队，深度介入客户需求的各环节，全面理解下游产品的品质要求、设备的生产效率要求和设备的工作环境；公司通过对下游产品的生产工艺的迅速了解，拟定产品的设计方案，对客户的需求作出迅速的响应，在交期内根据客户的需求制定设计方案，输出包括设备示意图、各部分结构简介、设备技术参数等部分的整体设计方案。同时，在方案设计过程中还对客户提出的反馈进行及时改进。



### （3）公司能持续满足客户不断提高的个性化要求

在自动化测试设备及自动化组装设备领域，相关产品均需根据客户产品特征及订单需求进行定制研发、设计和生产，即便是同一客户，随着终端产品的升级换代，对自动化设备测试、组装性能的要求各不相同。因此，公司是否能够满足客户个性化需求尤为重要，公司所服务客户的行业地位可以在一定程度上反映公司产品的技术水平和市场地位。

报告期内公司核心客户的消费电子产品出货量在全球处于行业前列，公司通过确保产品在产品质量、交付速度、服务质量、运作规范程度等方面不断满足甚至超越客户的要求，以满足下游客户生产需求。

## 3、发行人的竞争优势

公司自成立以来一直深耕自动化行业，如今能够为多个行业智能制造系统、精益和自动化生产体系提供定制化专业解决方案。经过多年发展，公司完成了从人才到技术的积累，构建了成熟的研发体系，具备快速响应客户需求、及时提供技术服务的能力。公司构建了包容开放的企业文化和国际化的经营理念，有助于公司全面提升竞争力。

### （1）研发及技术优势

自动化设备制造业是技术密集型行业，技术的领先性和水平的高低直接影响企业的竞争能力。公司一直高度重视技术水平的提升，通过持续的研发投入，逐步形成了公司的研发及技术优势。

#### 1) 多点共振式的研发体系优势

公司所处行业具有定制化特点，产品需完全按照客户需求进行设计和生产。自动化设备产品用于下游客户终端产品的生产及组装生产过程，设备是否能够满足客户需求、是否能够按照交期足量提供、是否能够快速响应设备问题以及设备自身的稳定性、可靠性等直接影响了下游客户的产品质量和出货周期。

公司建立了以研发部门为中枢、业务部门为支撑、技术服务部门为触角的创新研发体系，形成售前、售中及售后多点交叉共振的研发模式，进而有效地保障公司向客户及时、快速地为客户提供稳定、可靠的自动化设备。

研发部门主要负责规划公司技术发展方向、研发并推广前沿技术以及为客户的具体定制化需求集中提供技术输出、完成项目技术攻坚等；业务部门主要负责客户项目争取以及与客户项目有关的设备及技术需求的构建与引导，搭建客户需求与公司技术研发的桥梁，为研发部门的技术研发及产品方案设计提供及时、有效的反馈。公司技术服务部门除了一般的产品售后和设备运维服务外，还提供项目管理服务，派驻专业、资深的工程师为客户提供长周期、多项目、跨区域的产线整体协助管理与支持服务。在此过程中，公司能够与客户建立产品与技术的深度链接，进而熟悉客户产线设备使用习惯以及反馈现有设备的不足，及时了解客户的技术新方向、产品新动态、设备新需求，通过将技术服务过程中形成的客户需求先发优势及项目管理服务中的产线运作全局观优势，传导至研发阶段，形成研发靶向思维，进而减少研发弯路，提高研发效率。

公司拥有一批资深的研发与应用技术专家及团队，具备丰富的检测、测试及装配领域经验。公司主要技术人员均拥有 10 年以上自动化行业工作经验。公司研发团队由精密机械、电子、软件、自动化控制、光学与机器视觉等专业人员组成，优质高效的研发团队为公司持续创新奠定良好的基础。截至报告期末，公司拥有研发及技术人员 184 人，占员工总数的 40.62%。

## 2) 丰富的技术储备和先进技术优势

①公司在自动化设备性能关键指标方面的底层核心技术储备丰富，筑基优势明显

精度、速度、稳定性是工业自动化设备性能的关键指标，自动化设备关键性能指标的提升，离不开机器视觉、精密机械设计、精密运动控制、核心算法以及完善的测试技术。公司围绕关键指标不断积累工业自动化底层核心技术，形成业务发展的核心源动力。

经过多年的发展，公司已具备较强的自主研发能力，公司在新产品开发和新工艺改造方面，取得了显著的研究成果。在机器视觉与光学相关技术方面，公司先后开发了光学成像球面分布属性测试技术、光学感应灵敏度标定测试技术、光学测量与校准技术、成像模组自动调焦技术等核心技术；精密机械设计方面，公司先后开发了高稳定性成像模组定位技术、振动模拟仿真控制技术等技术；

在精密运动控制方面，公司先后开发了精密滑台及相关机构组件技术、精密装配技术等。

自动化设备相关的底层技术的持续提升，有效地提高了公司设备的精度、速度及稳定性。例如，通过综合运用精密机械设计、精密运动控制、振动抑制、核心算法，能够使得相关设备运转性能达到两轴相交误差 $<20\mu\text{m}$ 、定位精度可达 $30''$  ( $1^\circ = 3,600''$ )，在速度为 $90^\circ/\text{s}$ 的情况下，电机整定耗时仅 $30\text{ms}$ ，运转过程中的振动 $<0.001$ 重力加速度；通过运用光学感应灵敏度标定测试技术，相关测试设备能够实现下游产品的灵敏度一致性达到 $99.95\%$ ；通过运用光学测量与校准技术，能够确保相关测试设备三维成像精度、灵敏度提升至亚毫米级。

截至报告期末，公司及子公司已获得专利 $57$ 项，其中包括 $9$ 项发明专利、 $47$ 项实用新型专利、 $1$ 项外观设计专利，获得计算机软件著作权 $46$ 项，软件产品证书 $6$ 项，具有先进的技术实力。

公司技术研发和创新能力突出， $2013$ 年取得由深圳市经济贸易和信息化委员会颁发的《软件企业认定证书》（证书编号：深 R-2013-1688）；公司自 $2014$ 年起持续被认定为高新技术企业，并于 $2020$ 年通过高新技术企业重新认定，并取得深圳市科技创新委员会、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202044201000）。 $2020$ 年 $3$ 月，公司被广东省科学技术厅授予“广东省微电子精密封装及测试工程技术研究中心”； $2020$ 年 $12$ 月，公司被广东省知识产权协会授予“ $2020$ 年度广东省知识产权示范企业”称号。

## ②公司抓住核心技术通用性较强的优势，跨行业业务开拓初见成效

公司各项核心技术具有通用性较强的优势，应用领域已从移动终端、可穿戴设备等为代表的消费电子领域扩张至电子烟、工业电子、半导体等行业领域，跨行业业务开拓初见成效。近年来，公司将机器视觉及图像处理、复杂系统运动控制和生产信息化管理系统等领域与智能制造行业相结合，研究开发适用于多种自动化装配与检测生产线的技术及软件，有效提高了生产效率。公司以核心技术为支撑，深入挖掘现有应用领域客户需求，并开发了 Facebook 等新客户，同时灵活应用各种技术组合满足不同行业客户个性化需求，开拓了 Juul Labs, Inc.、

Carnival Corporation & plc 及度亘激光等电子烟、工业电子及半导体行业客户，进一步拓宽了核心技术的行业应用领域。

### 3) 精密制造工艺优势

公司始终贯彻 IPD 设计思路，坚持自主研发制造工艺、分析材料特性、追踪行业先进制造技术，并积极借鉴、吸收和研究行业领先的制造理念。公司通过自主开发工业设计平台，在结合多轴编程加工技术，以及工程力学、材料力学等学科知识基础上，通过定制化的 ERP 及信息化管理系统，不断优化核心零部件加工工艺，提高加工精度和效率，为下游行业提供了高精密高品质的相关产品。精密机械加工方面，公司于 2019 年通过了航空航天行业 AS9100D 质量管理体系认证，掌握了高精度零部件的精密加工技术；凭借多年精密运动控制平台自研与生产设计经验，公司获得全球知名超高精度运动控制平台制造商瑞士施耐博格公司的青睐，双方于 2020 年共同出资设立深圳施耐博格，在纳米级运动控制平台领域进行深度合作，为公司未来进入超高精度自动化测试及组装领域建立坚实基础。

#### (2) 客户资源优势

公司深耕自动化行业多年，凭借优质的产品品质、高效的生产能力、良好的研发实力及优质的售后服务，与中下游相关行业的多家国际知名企业建立了长期稳定的合作，包括苹果公司、Juul Labs, Inc.、Facebook 等全球知名高科技公司，以及歌尔股份、鸿海集团、立讯精密、致伸科技、舜宇集团、捷普集团、广达集团等全球知名电子产品智能制造商。通过多年与国际知名客户的合作，公司对终端厂商的产品设计理念、质量标准、管理流程、制造工艺等具有全面和深入的理解，获得了客户的高度认同。优质客户对供应链的选定有着严格的标准和程序，公司将跟随原有客户的规模扩张而共同成长，同时提升公司产品品牌和市场知名度，为公司长期持续稳定发展奠定坚实基础。

#### (3) 快速响应优势

公司下游终端客户以消费电子行业品牌客户为主，该类客户每年的新产品发布会时间较为固定，产品发布前一段时间内对设备需求量较大。设备的及时按需交付直接影响了下游客户的产能爬坡，对于其全年销售计划的实现至关重要。因此，消费电子行业的特点对上游设备供应商的研发设计、交付响应能力提出了较

为严苛的需求，自动化设备制造业厂商对客户需求的快速响应能力直接影响着企业的市场竞争力。

由于自动化设备的生产要考虑具体项目的自动化程度、功能需求、生产流程、制造工艺、场地布局等因素，厂商在对客户具体情况进行分析后，才能开展研发和制造工作。这对自动化设备厂商的需求转化能力和快速交付能力提出了高要求。公司核心技术人员及研发团队具备多年自动化设备行业经验，对产品设计、生产流程及安装调试等自动化导入环节有深刻的理解，能够对上述需求做出快速准确的判断，不断完善产品策划和方案设计。经过多年发展，公司形成了完善的供应链系统，能够及时高效地为客户提供所需的产品及服务。公司能够根据客户需求及生产特点开展定制化研发与设计，并依赖强大的生产运营能力在较短时间内完成产品交付。同时，公司重视前瞻性的技术研发，通过研发对客户需求进行引导，进一步缩短研发时间，有效提升响应速度。

#### （4）技术服务优势

公司根据客户分布特点，初步建立了覆盖全球的技术服务网络。公司拥有一支专业的技术服务团队，主要为客户提供全天候产品维保服务、产线运维服务和项目管理服务等。公司技术服务人员均经过专业培训，具备扎实的技术知识和丰富的从业经验。技术服务过程中，公司根据客户具体需求，向客户产线派驻各类工程师，并及时提供设备预防性维护、操作培训及设备故障处理、产品预研、工程验证等一系列服务。公司提供的技术服务除了协助客户解决日常售后及运维管理问题外，还可及时发现公司自动化设备实际运行中的潜在问题和未来需求。公司通过技术服务保障了客户的产线运作效率，另一方面可为公司产品预研提供指引方向，使公司及时对产品进行优化，更好地契合客户需求。

#### （5）人才优势

公司自成立以来始终重视人才队伍的建设和培养。一方面，公司不断引进国内外高端人才，为现有人才队伍注入新的活力，保持团队的持久创新力；另一方面，公司不断完善内部人才培养和管理体制，改进和创新内部人才的培养开发、选拔任用、流动配置和激励保障等机制，激发员工积极性。外部引进和内部培养相结合的人才梯队建设模式促进了人才结构的合理化，公司员工涵盖市场营销、

项目管理、研发设计、生产运营等专业领域，公司在人力方面的核心竞争力正逐步显现。公司业务和项目团队主要成员具有多年自动化行业从业经历，对客户需​​求有深刻理解，能够准确把握市场变化趋势。公司主要管理人员均具有丰富的上市公司或大型国际化公司的工作经验，决策层面上保持着开放、高效、专业的管理风格，能够前瞻性的把握行业发展动向，并结合公司具体情况及时调整发展规划，从而为公司发展提供持续动力。

#### （6）质量管理优势

公司高度重视产品质量管理工作，视产品质量为企业的生命。公司先后通过了 ISO9001: 2015 质量管理体系认证和 AS9100D 航空航天质量管理体系认证，并结合实际情况建立了完备的全面质量管理体系。公司质量控制不仅覆盖产品设计、原材料采购、生产装配及售后服务等业务流程，还包括人力资源管理、供应商管理、信息系统、基础设施建设等业务支持流程。全面的质量管理体系保证了产品和服务的质量。此外，公司十分重视质量管理团队的建设，通过培训增强员工质量意识及业务水平，引入影像测量仪、激光干涉仪、三坐标测量机、分光测试仪等高精度仪器，高度控制公司产品质量，确保质量管理体系得到有效落实。

### 4、发行人的竞争劣势

#### （1）公司产能规模有限

近年来，公司业务得到了良好的发展，但公司产能规模有限，公司为高效、高质地满足主要客户的大规模设备交付需求，在报告期内采用了优先满足主要客户需求的策略。公司现有生产规模和融资能力限制了公司进一步大规模开拓市场，一定程度上阻碍了公司业务扩大、业务范围拓宽、分散集中风险、强化竞争优势的目标。

#### （2）融资渠道与规模受限

公司所处的工业自动化设备制造业具有较高的资金门槛，为保障公司持续、快速发展，公司迫切需要在加大研发投入、扩大生产规模和引进优秀人才等方面进行大量的资金投入。公司目前可利用融渠道较少，融资规模受限，极大地制约了公司的快速发展。

### 三、发行人销售情况和主要客户

#### (一) 主营业务收入情况

报告期内，公司主营业务收入构成情况如下：

单位：万元，%

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工业自动化设备	28,424.07	80.42	22,333.50	79.17	25,032.48	87.77
设备配件	3,342.27	9.46	2,278.75	8.08	1,006.46	3.53
技术服务	3,578.40	10.12	3,596.02	12.75	2,481.16	8.70
合计	<b>35,344.73</b>	<b>100.00</b>	<b>28,208.27</b>	<b>100.00</b>	<b>28,520.10</b>	<b>100.00</b>

#### (二) 发行人主要产品的产能、产量、销量情况

##### 1、产能利用率

公司根据客户的定制化需求对产品进行设计，属于非标定制化设备，为了应对多种类、多型号和定制化的产品特点，公司采取柔性生产方式组织生产，在开始生产前，将对产品组成结构进行分析，根据需求调配生产设备和生产人员，以此适应不同产品的生产，因此公司生产线并非传统、专用、标准化的生产线，也不存在针对单类产品的设计产能。

公司的实际生产能力取决于生产装配及研发设计人员等所投入的工时数量，研发设计环节是产品生产的重要环节，是体现公司产品高附加值的核心步骤，研发设计环节以客户需求为中心，从客户沟通、方案设计、生产加工到安装调试，都需要研发设计人员根据客户应用场景、功能特点、技术参数、操作便利性等定制化需求进行深度研发。因此，采取生产装配及研发设计人员（不含调试服务人员）的工时为标准计算公司产能利用率，更能反映公司的实际生产能力。报告期内，公司生产装配及研发设计人员实际工时、定额工时及据此测算的工业自动化设备产能利用情况如下：

单位：小时，%

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
实际工时	360,524.35	307,594.50	354,902.50
定额工时	294,319.00	245,616.00	292,452.00
产能利用率	<b>122.49</b>	<b>125.23</b>	<b>121.35</b>

注：定额工时为生产装配及研发设计人员应出勤工时加总。

## 2、产量、销量情况

报告期内，发行人工业自动化设备收入包括新制自动化设备及改制自动化设备收入，其中，新制自动化设备为发行人收入的主要来源，新制自动化设备的产量、销量、产销率情况如下：

单位：台（套），%

新制自动化设备	2020 年度	2019 年度	2018 年度
产量	2,035	2,092	1,776
销量	1,964	2,124	1,627
产销率	96.51	101.53	91.61

### （三）发行人主要产品价格的总体变动情况

报告期内，新制自动化设备为发行人收入的主要来源，新制自动化设备的收入、数量、平均单价情况如下：

单位：万元，台（套），万元/台（套）

新制自动化设备	2020 年度	2019 年度	2018 年度
收入	24,636.36	21,067.49	22,937.99
销量	1,964	2,124	1,627
平均单价	12.54	9.92	14.10

报告期各期，发行人新制自动化设备平均单价分别为 14.10 万元/台（套）、9.92 万元/台（套）、12.54 万元/台（套），价格出现一定程度波动，和公司产品非标定制化特征相符。公司新制自动化设备主要为定制化的非标准化产品，其根据客户的具体需求确定系统构成、成本及功能，各方面均存在一定差异，同一客户在不同年度向公司采购的产品也存在一定的区别，不同于一般标准产品，因此产品单价不具有可比性。

### （四）报告期内前五名客户的销售情况

#### 1、公司对前五名客户的销售金额

报告期各期，公司前五名销售客户具体情况如下：

单位：万元，%

报告期	客户名称	销售收入	占同期营业收入比例
2020 年度	苹果公司	12,344.79	34.93



报告期	客户名称	销售收入	占同期营业收入比例
	歌尔股份	7,414.02	20.98
	鸿海集团	5,768.97	16.32
	立讯精密	5,507.83	15.58
	Juul Labs, Inc.	593.61	1.68
	<b>合计</b>	<b>31,629.22</b>	<b>89.49</b>
2019 年度	苹果公司	9,292.41	32.94
	立讯精密	8,293.73	29.40
	致伸科技	4,416.17	15.66
	歌尔股份	1,583.77	5.61
	捷普集团	915.88	3.25
	<b>合计</b>	<b>24,501.96</b>	<b>86.86</b>
2018 年度	苹果公司	21,554.34	75.58
	广达集团	1,948.66	6.83
	立讯精密	1,400.13	4.91
	歌尔股份	487.04	1.71
	和硕集团	480.78	1.69
	<b>合计</b>	<b>25,870.95</b>	<b>90.71</b>

注：以上客户及销售金额均以合并口径披露，下同。

报告期内，公司向前五名客户的销售占比分别为 90.71%、86.86%和 89.49%，客户集中度较高，主要系下游消费电子行业集中度较高的竞争格局及公司集中资源优先满足优质客户需求所致。

发行人、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员与前五名客户不存在关联关系，且不存在前五名客户及其控股股东、实际控制人是发行人前员工、前关联方、前股东、发行人实际控制人的密切家庭成员等可能导致利益倾斜的情形。

## 2、公司前五名客户变动情况

2019 年度，公司新增前五名客户为致伸科技、捷普集团；2020 年度，公司新增前五名客户为鸿海集团、Juul Labs, Inc.，其基本信息及合作情况如下：

### (1) 致伸科技

致伸科技系致伸科技股份有限公司（成立时间：2006 年，台湾证券交易所上市公司，证券代码：4915.TW）及其所属企业，报告期内，致伸科技主要通过东莞东聚电子电讯制品有限公司及东莞迪芬尼电声科技有限公司向公司采购。公司自 2018 年开始与致伸科技进行合作，销售内容为工业自动化设备及配件。2019 年，致伸科技营业收入有所上升，声学相关产品增长较快，向公司采购相关设备及配件金额有所增加，进入公司前五名客户。

#### （2）捷普集团

捷普集团系捷普公司（成立时间：1966 年，纽约证券交易所上市公司，证券代码：JBL.N）及其所属企业，报告期内，捷普集团主要通过捷普电子（无锡）有限公司、捷普精密工业（广州）有限公司向公司进行采购。公司自 2016 年开始与捷普集团进行合作，销售内容为工业自动化设备及配件。2019 年，捷普集团电子制造服务营业收入增长，因此向公司的产品采购额上升，进入公司前五名客户。

#### （3）鸿海集团

鸿海集团系鸿海精密工业股份有限公司（成立时间：1974 年，台湾证券交易所上市公司，证券代码：2317.TW）及其所属企业，报告期内，鸿海集团主要通过富泰华工业（深圳）有限公司、鸿富成精密电子（成都）有限公司向公司进行采购。公司自 2018 年开始与鸿海集团进行合作，销售内容为工业自动化设备及配件。2020 年，随着 5G 技术应用的推广及普及，相关终端设备生产及出货量有所提升，鸿海集团根据生产规划向公司采购的工业自动化设备金额上升，进入公司前五名客户。

#### （4）Juul Labs, Inc.

Juul Labs, Inc.成立于 2007 年，主要从事电子烟的研发、生产和销售，为全球电子烟领域的知名企业。2020 年公司与 Juul Labs, Inc.开始进行合作，为其提供电子烟相关的工业自动化设备。2020 年度，Juul Labs, Inc.向公司采购金额为 593.61 万元，占营业收入比重为 1.68%，为公司第五名客户。

### 3、公司客户集中度情况

报告期内，公司向前五名客户的销售占比分别为 90.71%、86.86%和 89.49%，

客户集中度较高，主要系下游消费电子行业集中度较高的竞争格局及公司产能不足情况下优先满足优质客户需求所致。

公司向前五名客户的销售占比与同行业可比公司比较情况如下：

单位：%

公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
博杰股份	62.26	61.73	65.93
赛腾股份	61.81	54.86	71.74
快克股份	-	26.06	23.03
利和兴	76.34	96.65	92.50
<b>平均值</b>	<b>66.80</b>	<b>59.83</b>	<b>63.30</b>
<b>公司</b>	<b>89.49</b>	<b>86.86</b>	<b>90.71</b>

注：2020 年度，利和兴数据为前三季度数据，快克股份尚未披露相关数据。长园集团未单独披露智能工厂版块相关数据，此处考虑可比性原则，未将长园集团相关数据列入比较，下同。

报告期内，公司前五名客户销售收入占比分别为 90.71%、86.86%和 89.49%，客户集中度高于同行业可比公司平均水平。由于客户对工业自动化设备的应用场景、功能特点、技术参数、操作便利性等需求存在较大差异，导致工业自动化设备具有非标准化的特点，若客户相对分散、产品需求差异较大，将会导致较高的运营管理及产品研发成本。相较于同行业公司，公司规模相对较小，公司在资源有限的情形下采用优先保障优质客户需求的经营策略，因此，公司前五名客户收入占比较高。

公司自成为苹果公司的合格供应商以来，通过持续的订单销售与其形成了长期的合作关系。苹果公司是全球消费电子产品领域的领导者及创新者，在全球范围内具有广大的市场；随着公司与苹果公司的合作深度及广度的扩大，公司来源于苹果公司及其产业链的收入占比也维持在较高水平。公司的产品价格根据产品成本、费用及合理的利润而确定。各个客户的定制化产品差异较大，公司在综合考虑原材料采购成本、产品技术开发难度、研发周期、生产交货周期、订单数量及合同总额等因素后，确定产品报价，在此基础上和客户协商议定确定最终交易价格。公司均采用公开、公平的手段或方式独立获取业务，具备独立面向市场获取业务的能力，与主要客户的合作具有稳定性和可持续性。

## （五）客户与供应商重叠情况

### 1、公司向供应商销售情况

报告期内，公司向供应商销售金额分别为 0.78 万元、39.70 万元及 63.27 万元，占同期营业收入的比重分别为 0.00%、0.14%、0.18%，销售金额及占比极低，主要为零星采购的自动化设备相关产品。

### 2、公司向客户采购情况

报告期内，公司向客户采购金额分别为 83.29 万元、23.77 万元及 88.20 万元，占同期采购总额的比重分别为 0.57%、0.23%、0.54%，采购金额及占比极低，主要为网线适配器等零星元器件。

## （六）客户与竞争对手重叠情况

报告期内，公司不存在向竞争对手大额销售的情形。

## 四、发行人采购情况和主要供应商

### （一）原材料的采购情况

报告期内，公司采购的原材料种类较多，主要包括光电元器件、机械运动件、非标加工件和其他。公司采购的原材料主要类别如下：

原材料类别	原材料明细
光电元器件	光学模组、控制模组、PCB、电子元器件等
机械运动件	滑轨、滑台、电机、导轨、气缸等
非标加工件	固定板类、模块类、载板类、底板类、定位板类等加工件
其他	包装材料、加工原材料、其他辅料等

报告期各期原材料采购金额如下：

单位：万元，%

原材料类别	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
光电元器件	10,404.75	63.64	6,637.37	63.48	9,644.04	66.40
机械运动件	2,588.15	15.83	1,821.01	17.42	2,553.30	17.58
非标加工件	2,640.18	16.15	1,615.77	15.45	1,920.93	13.23
其他	716.51	4.38	382.39	3.66	405.49	2.79

原材料类别	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合计	<b>16,349.59</b>	<b>100.00</b>	<b>10,456.54</b>	<b>100.00</b>	<b>14,523.77</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司原材料采购结构较为稳定，公司采购原材料主要为光电元器件，其采购金额占公司采购总额的比例达 60%以上。公司产品主要为工业自动化设备及配件，其多为定制化、非标准化产品，用途及功能形态均存在一定差异，因此产品所需的原材料种类、型号、规格复杂多样，即便是同一种类的原材料，不同产品可能对应不同的品牌、材质需求，原材料采购价格也存在一定的差异。因此，公司各年度原材料采购单价随着客户需求的变动而呈现不同的变动趋势。

## （二）主要能源采购情况

公司使用的能源主要为水力、电力，所在地相关能源供应充足、价格平稳。报告期各期，公司生产经营所耗用的主要能源成本情况如下所示：

主要能源名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
水力成本（万元）	1.05	1.12	0.88
水力价格（元/每吨）	5.11	6.00	6.00
电力成本（万元）	42.55	47.13	30.79
电力价格（元/kwh）	1.14	1.30	1.32
<b>水力、电力合计成本（万元）</b>	<b>43.59</b>	<b>48.25</b>	<b>31.67</b>

注：2020 年 2 月，深圳市人民政府印发实施《深圳市应对新型冠状病毒感染的肺炎疫情支持企业共渡难关的若干措施》，公司水力、电力价格相较以前年度有所下降主要系相关费用存在部分优惠减免所致。

报告期各期，公司生产经营所耗用的水力、电力合计成本占公司营业成本的比例分别为 0.17%、0.37%、0.25%，占比较低。

## （三）报告期内前五名供应商的采购情况

### 1、公司对前五名供应商的采购金额

报告期各期，公司前五名供应商具体情况如下：

单位：万元，%

报告期	供应商名称	采购金额	占同期采购金额比例	主要采购内容
2020 年度	Admesy B.V.	1,988.29	12.16	光学模组
	毕孚自动化设备贸易（上海）有限公司	1,907.73	11.67	控制模组、机械运动件

报告期	供应商名称	采购金额	占同期采购金额比例	主要采购内容
	ELDIM S.A.	957.27	5.85	光学模组
	Adimec Advanced Image Systems B.V.	930.71	5.69	光学模组
	深圳市崇茂科技有限公司	559.82	3.42	机械运动件
	合计	<b>6,343.81</b>	<b>38.80</b>	-
2019年度	MKS Instruments, Inc.	1,204.93	11.52	光学模组
	毕孚自动化设备贸易（上海）有限公司	1,147.46	10.97	控制模组、机械运动件
	Adimec Advanced Image Systems B.V.	794.18	7.60	光学模组
	ELDIM S.A.	787.02	7.53	光学模组
	Nanotec Technology Co.,Limited	639.98	6.12	光学模组
	合计	<b>4,573.57</b>	<b>43.74</b>	-
2018年度	ELDIM S.A.	3,016.61	20.77	光学模组
	Nanotec Technology Co.,Limited	2,110.82	14.53	光学模组
	毕孚自动化设备贸易（上海）有限公司	1,923.71	13.25	控制模组、机械运动件
	MKS Instruments, Inc.	801.39	5.52	光学模组
	施耐德博格（上海）传动技术有限公司	496.20	3.42	机械运动件
	合计	<b>8,348.73</b>	<b>57.48</b>	-

注：以上供应商及采购金额均以合并口径披露。

报告期内，公司向前五名供应商的采购占比分别为 57.48%、43.74%和 38.80%，整体保持平稳并呈逐年下降趋势，公司采购不存在依赖某一特定供应商的情况。

发行人，发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员与前五名供应商不存在关联关系，且不存在前五名供应商及其控股股东、实际控制人是发行人前员工、前关联方、前股东、发行人实际控制人的密切家庭成员等可能导致利益倾斜的情形。

## 2、公司前五名供应商变动情况

2019 年度，公司新增前五名供应商为 Adimec Advanced Image Systems B.V.；2020 年度，公司新增前五名供应商为 Admesy B.V.、深圳市崇茂科技有限公司，其基本信息及合作情况如下：

### （1）Adimec Advanced Image Systems B.V.（以下简称“Admiec”）

Adimec 成立于 1992 年，其主要产品为机器视觉领域高性能工业相机、高性能工业相机定制化应用程序解决方案。2018 年，公司出于光学测试设备生产需要，开拓 Adimec 作为供应商并向其采购工业相机等光学模组。2019 年，公司因光学感应测试设备的的订单量提升，向 Adimec 采购的相关光学模组的数量及金额也随之上升，并成为公司 2019 年前五名供应商之一。截至本招股说明书签署日，公司与 Adimec 订单具有连续性和持续性。

(2) Admesy B.V. (以下简称“Admesy”)

Admesy 成立于 2006 年，其主要产品为成像色度计、光谱仪、比色计、稳定光源，是一家提供生产领域颜色和光度测量创新测试与测量解决方案的供应商。2020 年，公司因新款光学测试设备生产需要，新开拓供应商 Admesy，并向其采购光学分析模组，并于当年成为公司前五名供应商之一。截至本招股说明书签署日，公司与 Admesy 订单具有连续性和持续性。

(3) 深圳市崇茂科技有限公司 (以下简称“崇茂科技”)

崇茂科技成立于 2018 年，公司与其于 2019 年开始合作。崇茂技术系深圳市汇川技术股份有限公司 (300124.SZ，以下简称“汇川技术”)、苏州汇川技术有限公司的广东区域代理商 (授权证书编号：SQ2020QYD080)。汇川技术为国内知名伺服器、马达等产品供应商，公司于 2016 年开始与汇川技术合作，2019 年向崇茂科技采购主要源于汇川技术的经销商销售模式：通过公开资料查询，汇川技术在工业自动化领域的销售方式以分销为主，不直接向下游设备厂商销售产品，公司与汇川技术就产品采购价格、数量等条款直接洽谈确定后，由汇川技术指定具体代理商与公司进行交易，并由汇川技术提供售后服务；2019 年，公司向汇川技术材料采购主要通过其广东区域代理商崇茂技术具体执行，相关交易具有商业合理性。2020 年度，受客户订单量增长及具体设备功能需求变动的的影响，公司产品工业自动化设备对马达、伺服器等机械运动件的需求增加，因此对崇茂科技采购金额上升，崇茂科技于 2020 年度成为公司前五名供应商。截至本招股说明书签署日，公司与崇茂科技订单具有连续性和持续性。

## 五、发行人的主要固定资产和无形资产

### （一）发行人的主要固定资产

报告期各期末，公司的固定资产状况如下表所示：

单位：万元，%

类别	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
房屋及建筑物	3,811.18	75.43	4,010.34	77.78	-	-
机器设备	563.95	11.16	608.77	11.81	688.51	74.58
运输工具	149.11	2.95	238.39	4.62	114.36	12.39
电子设备及其他	528.27	10.46	298.23	5.78	120.33	13.03
<b>账面价值合计</b>	<b>5,052.51</b>	<b>100.00</b>	<b>5,155.73</b>	<b>100.00</b>	<b>923.20</b>	<b>100.00</b>

#### 1、房屋建筑物情况

截至报告期末，公司拥有的房屋及建筑物情况如下：

序号	权属人	房屋坐落	建筑面积 (平方米)	权证 编号	他项 权利	使用情况
1	东莞智立方	东莞市清溪镇青滨东路105号紫荆制造中心12栋101、201、301、401、501	11,989.90	-	抵押	自用

上述厂房系子公司东莞智立方广东力合双清科技创新有限公司（以下简称“力合双清”）购买后取得。力合双清是一家技术产业园区开发运营商，主要从事科技产业的孵化、科技成果的推广以及高新技术产业园的开发运营服务，致力于成为城市转型升级与产城融合的示范区，以及创新交流与产学研合作的平台，系上市公司深圳市力合科创股份有限公司（002243.SZ）之控股孙公司，实际控制人为深圳清华大学研究院。

该宗厂房所属土地性质为国有建设用地，土地用途为工业用地，土地权利人为力合双清，系后者通过出让方式取得。力合双清已就该房产所在土地取得了《不动产权证书》；就该房屋建设取得了《建设用地规划许可证》《建设工程规划许可证》《建筑工程施工许可证》等建设审批手续；就该房屋销售取得了《东莞市商品房现售备案证书》，并于房屋建成后依法办理了竣工验收、消防验收。

2018年，东莞智立方与力合双清就上述厂房签署了商品房销售合同，并在东莞市不动产登记中心进行了备案，东莞智立方已足额支付了购房款，并履行了



购房合同项下的全部义务，上述房产已移交东莞智立方实际占有、使用，不存在任何纠纷和争议；2019年，东莞智立方以该宗厂房为抵押取得了农业银行按揭贷款，除此以外，不存在其他设定担保或权利受到限制的情况。截至本招股说明书签署日，东莞智立方已逐步启用该宗厂房用于生产经营，并计划后续在该宗厂房上实施募集资金建设项目，将其打造成为公司未来重要的生产制造基地，但因业绩释放需一定周期，故暂未满足《东莞市产业转型升级基地认定和管理实施办法》（东府办〔2016〕2号，以下简称“2号文”）关于对办理房屋权利证书的税收贡献要求，因此上述房产暂未办理产权证书。2021年3月16日，东莞市工业和信息化局向东莞智立方出具《关于市产业转型升级基地产业用房办理不动产权证书有关规定的情况说明》，明确东莞智立方“税收贡献达到‘2号文’相关规定后，即可准予办理不动产权证书”。

公司控股股东、实际控制人邱鹏、关巍、黄剑锋承诺：

“如因厂房未办理东莞智立方作为产权人的产权登记/产权证书，从而导致公司或东莞智立方无法正常使用上述厂房、受到相关政府部门处罚，或受到其他损失的，本人自愿对公司及东莞智立方由此而承担的一切损失、费用予以全额补偿。”

## 2、主要生产设备情况

截至报告期末，公司及子公司主要生产及研发设备情况如下：

单位：台/套，万元，%

序号	设备名称	数量	原值	账面价值	成新率
1	立式加工中心	12	478.59	233.49	48.79
2	影像测量仪	3	145.65	125.95	86.47
3	三坐标测量机	6	110.55	73.33	66.33
4	钻孔攻牙机	2	58.28	36.13	62.00
5	光学检测仪	1	25.06	24.27	96.83
6	激光干涉仪	1	17.35	16.52	95.25
7	分度盘	1	13.10	9.99	76.25
8	分光测试仪	1	10.09	10.09	100.00

## (二) 发行人的主要无形资产

### 1、商标

截至报告期末，公司已取得 7 项商标，具体情况如下：

商标	注册人	申请类别	申请号	注册有效期限
<b>Intelligent of future</b>	发行人	第 42 类	10984935	2013.09.14-2023.09.13
智立方自动化设备	发行人	第 7 类	10985092	2013.09.14-2023.09.13
<b>iN<sup>3</sup></b>	发行人	第 7 类	10984830	2013.09.21-2023.09.20
<b>iN<sup>3</sup></b>	发行人	第 42 类	10984891	2013.09.21-2023.09.20
<b>iN<sup>3</sup>-Stage</b>	发行人	第 7 类	15835405	2016.02.07-2026.02.06
<b>i Controller</b>	发行人	第 7 类	18213738	2016.12.07-2026.12.06
 <b>IN-CUBE</b> Intelligence of future	发行人	第 7 类	41203024	2020.09.14-2030.09.13

### 2、专利

截至报告期末，公司及子公司已获得专利 57 项，其中包括 9 项发明专利、47 项实用新型专利、1 项外观设计专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利权人	取得方式	类别	申请日	授权日	有效期
1	点胶贴合系统	ZL201310335948.8	发行人	原始取得	发明专利	2013.08.05	2015.10.07	20 年
2	送料系统及送料方法	ZL201310374994.9	发行人	原始取得	发明专利	2013.08.26	2016.01.13	20 年
3	擦拭装置	ZL201410530100.5	发行人	原始取得	发明专利	2014.10.10	2017.04.19	20 年
4	一种自动对针装置及具有该自动对针装置的点胶机	ZL201410530140.X	发行人	原始取得	发明专利	2014.10.10	2017.04.19	20 年
5	一种变距机构及具有该变距机构的变距装置	ZL201410543653.4	发行人	原始取得	发明专利	2014.10.15	2017.04.19	20 年
6	吸头旋转机构及具有该机构的贴标机	ZL201410551459.0	发行人	原始取得	发明专利	2014.10.17	2017.04.19	20 年
7	针头自动校位装置及针头自动校	ZL201510211144.6	发行人	原始取得	发明专利	2015.04.29	2017.04.19	20 年

序号	专利名称	专利号	专利权人	取得方式	类别	申请日	授权日	有效期
	位方法							
8	自动调焦装置	ZL201510211148.4	发行人	原始取得	发明专利	2015.04.29	2018.07.13	20年
9	激光喷锡球焊接装备	ZL201510610388.1	发行人	原始取得	发明专利	2015.09.23	2017.12.29	20年
10	电动扭力工具	ZL201220362361.7	发行人	原始取得	实用新型	2012.07.25	2013.02.13	10年
11	工装夹持装置	ZL201320472701.6	发行人	原始取得	实用新型	2013.08.05	2014.01.01	10年
12	送料系统	ZL201320522210.8	发行人	原始取得	实用新型	2013.08.26	2014.01.08	10年
13	一种柔性线路板的真空吸附装置及具有该装置的点胶机	ZL201420582892.6	发行人	原始取得	实用新型	2014.10.10	2015.03.11	10年
14	一种自动对针装置及具有该自动对针装置的点胶机	ZL201420582835.8	发行人	原始取得	实用新型	2014.10.10	2015.03.25	10年
15	双头锁螺丝机构	ZL201420595232.1	发行人	原始取得	实用新型	2014.10.15	2015.04.15	10年
16	一种定位机构及具有该定位机构的组装装置	ZL201420641467.X	发行人	原始取得	实用新型	2014.10.31	2015.05.20	10年
17	针头自动校位装置	ZL201520268365.2	发行人	原始取得	实用新型	2015.04.29	2015.10.07	10年
18	点胶针头清洁装置	ZL201520268447.7	发行人	原始取得	实用新型	2015.04.29	2015.10.07	10年
19	花键	ZL201520340580.9	发行人	原始取得	实用新型	2015.05.25	2015.10.07	10年
20	自适应精密滑台	ZL201520418325.1	发行人	原始取得	实用新型	2015.06.17	2015.12.16	10年
21	一种球类物料分离装置	ZL201520841778.5	发行人	原始取得	实用新型	2015.10.28	2016.04.27	10年
22	一种钢球自动分料装置	ZL201520889782.9	发行人	原始取得	实用新型	2015.11.10	2016.04.27	10年
23	一种多工位的机械手装置	ZL201721757355.0	发行人	原始取得	实用新型	2017.12.15	2018.08.24	10年
24	一种夹具自动上下料的装置	ZL201721757377.7	发行人	原始取得	实用新型	2017.12.15	2018.08.24	10年
25	一种滤光片剥离机构	ZL201721781749.X	发行人	原始取得	实用新型	2017.12.19	2018.09.14	10年
26	一种全自动折弯贴装的装置	ZL201721781766.3	发行人	原始取得	实用新型	2017.12.19	2018.08.24	10年
27	一种载板夹紧自动摆正装置	ZL201721782494.9	发行人	原始取得	实用新型	2017.12.19	2018.08.24	10年
28	一种片料自动剥	ZL2017218	发行人	原始	实用	2017.12.22	2018.10.16	10年

序号	专利名称	专利号	专利权人	取得方式	类别	申请日	授权日	有效期
	离装置	17132.9		取得	新型			
29	一种高温PET膜贴膜除尘裁切装置	ZL201721902908.7	发行人	原始取得	实用新型	2017.12.29	2018.11.20	10年
30	结构光检测装置	ZL201822132206.6	发行人	原始取得	实用新型	2018.12.18	2019.08.27	10年
31	传送带系统及点胶机	ZL201822125107.5	发行人	原始取得	实用新型	2018.12.18	2019.09.20	10年
32	注液测试分选系统	ZL201822125153.5	发行人	原始取得	实用新型	2018.12.18	2019.09.20	10年
33	喇叭声学测试的隔音箱	ZL201822232867.6	发行人	原始取得	实用新型	2018.12.28	2019.07.30	10年
34	一种伺服电缸铆接机	ZL201822233408.X	发行人	原始取得	实用新型	2018.12.28	2019.11.12	10年
35	软板贴装装置	ZL201822233293.4	发行人	原始取得	实用新型	2018.12.28	2019.11.26	10年
36	线性马达弹簧板片料贴装检测装置	ZL201822257287.2	发行人	原始取得	实用新型	2018.12.29	2019.09.03	10年
37	喇叭导线组装装置	ZL201920077760.0	发行人	原始取得	实用新型	2019.01.17	2019.08.27	10年
38	喇叭防尘帽分拣和贴装装置	ZL201920077782.7	发行人	原始取得	实用新型	2019.01.17	2019.11.26	10年
39	喇叭点胶封装装置	ZL201920077785.0	发行人	原始取得	实用新型	2019.1.17	2019.11.26	10年
40	多电缸驱动翻转式隔音箱	ZL201921352693.5	发行人	原始取得	实用新型	2019.08.20	2020.05.08	10年
41	相机防水膜贴附和撕膜装置	ZL201921765325.3	发行人	原始取得	实用新型	2019.10.21	2020.09.11	10年
42	自动调焦设备	ZL201530121431.9	发行人	原始取得	外观设计	2015.04.29	2015.10.07	10年
43	一种夹紧旋转机构	ZL201821033308.6	智立方科技	原始取得	实用新型	2018.07.02	2019.02.15	10年
44	一种手机用玻璃边框抛光机	ZL201821035201.5	智立方科技	原始取得	实用新型	2018.07.02	2019.02.15	10年
45	一种圆柱形塑料零件激光焊接机	ZL201920439688.1	智立方科技	原始取得	实用新型	2019.04.01	2019.11.29	10年
46	一种圆柱形塑料零件激光焊接夹具	ZL201920439807.3	智立方科技	原始取得	实用新型	2019.04.01	2019.12.03	10年
47	一种车载摄像头塑料壳体激光焊接夹具	ZL201920440082.X	智立方科技	原始取得	实用新型	2019.04.03	2020.02.14	10年
48	一种胶水分装设备	ZL201920440063.7	智立方科技	原始取得	实用新型	2019.04.03	2020.05.05	10年
49	卷料全自动冲切机	ZL201822132119.0	东莞智立方	原始取得	实用新型	2018.12.18	2019.09.10	10年

序号	专利名称	专利号	专利权人	取得方式	类别	申请日	授权日	有效期
50	屏蔽板贴装装置	ZL201822235260.3	东莞智立方	原始取得	实用新型	2018.12.28	2019.12.10	10年
51	喷雾式清洁系统	ZL201822233178.7	东莞智立方	原始取得	实用新型	2018.12.28	2019.12.31	10年
52	摄像头检测夹具	ZL201822257349.X	东莞智立方	原始取得	实用新型	2018.12.29	2019.09.03	10年
53	便携式手机维修工具	ZL201822257292.3	东莞智立方	原始取得	实用新型	2018.12.29	2019.11.26	10年
54	透气性检测设备	ZL201822252773.5	东莞智立方	原始取得	实用新型	2018.12.29	2019.11.26	10年
55	IO控制卡	ZL201921088096.6	东莞智立方	原始取得	实用新型	2019.07.10	2020.02.14	10年
56	三轴步进电机运动控制卡	ZL201921086809.5	东莞智立方	原始取得	实用新型	2019.07.10	2020.04.10	10年
57	等分变距装置	ZL201921075034.1	东莞智立方	原始取得	实用新型	2019.07.10	2020.05.19	10年

### 3、计算机软件著作权

截至报告期末，公司及子公司向国家版权局登记的计算机软件著作权共 46 项，具体情况如下：

序号	软件名称	登记号	首次发表日期	获证日期	取得方式	著作权人
1	智立方电池测试设备软件[简称：Battery test]V1.0	2013SR111860	-	2013.10.22	原始取得	发行人
2	智立方 LD 自动装配设备软件[简称：Assembly]V1.0	2013SR116605	2013.06.28	2013.10.31	原始取得	发行人
3	智立方 PMB 自动装配设备软件 V1.0	2013SR116638	-	2013.10.31	原始取得	发行人
4	智立方自动送料设备软件[简称：自动送料设备]V1.0	2013SR140160	-	2013.12.06	原始取得	发行人
5	智立方自动贴标机软件 V1.0	2013SR142634	-	2013.12.10	原始取得	发行人
6	智立方 PCBA 板自动压合设备软件 V1.0	2013SR142636	-	2013.12.10	原始取得	发行人
7	智立方自动点胶机软件 V1.0	2013SR149934	-	2013.12.19	原始取得	发行人
8	智立方自动加热装置软件 V1.0	2013SR149973	-	2013.12.19	原始取得	发行人
9	智立方摄像头组设备软件 V1.0	2015SR040841	-	2015.03.07	原始取得	发行人
10	智立方摄像头调焦固化软件[简称：Alignment&Adjustmen	2015SR041445	-	2015.03.09	原始取得	发行人

序号	软件名称	登记号	首次发表日期	获证日期	取得方式	著作权人
	tjV1.0					
11	智立方精密高速贴装设备软件[简称: Picking&Place HSD 软件]V1.0	2015SR041450	-	2015.03.09	原始取得	发行人
12	智立方 iN3-stage 平台装配设备软件[简称: iStage Plus]V1.0	2015SR042631	-	2015.03.10	原始取得	发行人
13	智立方 OTP 烧录测试一体机软件 V1.0	2017SR683928	2017.04.25	2017.12.12	原始取得	发行人
14	智立方全自动通用上下料设备软件 V1.0	2017SR684024	2017.04.25	2017.12.12	原始取得	发行人
15	智立方摆盘机设备软件 V1.0	2017SR683833	2017.05.25	2017.12.12	原始取得	发行人
16	智立方结构光标准机软件 V1.0	2018SR392655	2018.03.06	2018.05.29	原始取得	发行人
17	智立方新一代 IR Glass 设备软件[简称: IR Glass]V2.0	2018SR394812	2018.03.31	2018.05.29	原始取得	发行人
18	智立方全自动高速贴膜机设备软件 V1.0	2018SR622852	2018.05.04	2018.08.07	原始取得	发行人
19	全自动通用上下料设备软件系统 V1.0	2019SR0340530	2018.06.20	2019.04.16	原始取得	发行人
20	屏幕 AOI 测试与装配软件 V1.0	2019SR0003043	2018.08.20	2019.01.02	原始取得	发行人
21	摄像头组装自动上下料系统 V1.0	2019SR0340517	2018.08.20	2019.04.16	原始取得	发行人
22	震动马达屏蔽片贴附与 AOI 检测软件[简称: 震动马达屏蔽片贴附与 AOI 检测]V1.0	2019SR0003037	2018.10.01	2019.01.02	原始取得	发行人
23	背胶贴装与撕膜控制系统 V1.0	2020SR0356308	2020.03.04	2020.04.21	原始取得	发行人
24	系统漏电流测试系统 V1.0	2020SR0357368	2020.03.04	2020.04.22	原始取得	发行人
25	蓝膜贴装与翻转控制系统 V1.0	2020SR0365934	2020.02.28	2020.04.23	原始取得	发行人
26	电池装载与焊接控制系统 V1.0	2020SR0385177	2020.03.02	2020.04.27	原始取得	发行人
27	镜片安装控制系统 V1.0	2020SR0376975	2020.03.04	2020.04.26	原始取得	发行人
28	电子烟烟雾流量测试软件 V1.0	2020SR1632781	2020.08.15	2020.11.24	原始取得	发行人
29	自动化设备通用软件 V1.0	2020SR1632766	2020.10.20	2020.11.24	原始取得	发行人
30	精密平台控制系统软件 V1.0	2020SR1632794	2020.11.04	2020.11.24	原始取得	发行人

序号	软件名称	登记号	首次发表日期	获证日期	取得方式	著作权人
31	PCBA 电池磁铁组装一体机软件 V1.0	2020SR1854110	2020.08.25	2020.12.18	原始取得	发行人
32	泡棉贴膜机设备软件 V1.0	2020SR1854122	2020.09.07	2020.12.18	原始取得	发行人
33	数控切割控制系统 V1.0	2019SR0553918	2018.11.05	2019.05.31	原始取得	智立方科技
34	激光视觉切割控制系统 V1.0	2019SR0554134	2018.11.16	2019.05.31	原始取得	智立方科技
35	激光机控制系统 V1.0	2019SR0554143	2018.11.30	2019.05.31	原始取得	智立方科技
36	全自动焊接机控制系统 V1.0	2019SR0555038	2018.12.06	2019.05.31	原始取得	智立方科技
37	激光雕刻控制系统 V1.0	2019SR0550475	2018.12.13	2019.05.31	原始取得	智立方科技
38	智能设备管理系统 V1.0	2019SR0554976	2018.12.27	2019.05.31	原始取得	智立方科技
39	光电防盗报警系统 V1.0	2019SR0551032	2019.01.04	2019.05.31	原始取得	智立方科技
40	基于形状特征的图像检索系统 V1.0	2019SR0550471	2019.01.16	2019.05.31	原始取得	智立方科技
41	自动灌胶系统 V1.0	2019SR0553923	2019.01.31	2019.05.31	原始取得	智立方科技
42	一种玻璃贴合装置系统 V1.0	2019SR0550169	2019.02.15	2019.05.31	原始取得	智立方科技
43	分子筛脱水系统 V1.0	2019SR0554290	2019.02.21	2019.05.31	原始取得	智立方科技
44	智能数控套料编程系统 V1.0	2019SR0552966	2019.03.12	2019.05.31	原始取得	智立方科技
45	FPC 全自动摆盘机控制系统 V1.0	2019SR0343406	2019.01.30	2019.04.17	原始取得	东莞智立方
46	D33 自动测量系统 V1.0	2019SR0769688	2019.06.11	2019.07.24	原始取得	东莞智立方

#### 4、软件产品证书

截至报告期末，公司取得软件产品证书共 6 项，具体如下：

序号	软件名称	软件类别	证书编号	发证日期	有效期	权利人
1	镜片安装控制系统 V1.0	嵌入式软件	深 RC-2020-1588	2020.09.28	5 年	发行人
2	电池装载与焊接控制系统 V1.0	嵌入式软件	深 RC-2020-1589	2020.09.28	5 年	发行人
3	系统漏电流测试系统 V1.0	嵌入式软件	深 RC-2020-1590	2020.09.28	5 年	发行人
4	自动化设备通用软件 V1.0	嵌入式软件	深 RC-2020-2223	2020.12.03	5 年	发行人
5	电子烟烟雾流量测试软件 V1.0	嵌入式软件	深 RC-2020-2224	2020.12.03	5 年	发行人

6	精密平台控制系统软件 V1.0	嵌入式软件	深 RC-2020-2225	2020.12.03	5 年	发行人
---	-----------------	-------	----------------	------------	-----	-----

截至本招股说明书签署日，发行人主要固定资产、无形资产等资源要素不存在瑕疵、纠纷和潜在纠纷，不存在对发行人持续经营产生重大不利影响的情形。

### （三）发行人资质及证书

公司及子公司已取得从事生产经营活动所必需的行政许可、备案、注册或者认证等；已经取得的行政许可、备案、注册或者认证等，不存在因被吊销、撤销、注销、撤回或者到期无法延续对发行人持续经营造成重大不利影响的风险。

截至本招股说明书签署日，公司及子公司已取得的业务资质具体情况如下：

#### 1、对外贸易经营者备案登记表

序号	企业名称	备案登记表编号	备案登记日期
1	发行人	04964639	2020.10.14
2	智立方科技	03687860	2018.02.05
3	东莞智立方	03665781	2018.11.12
4	智晟捷	04854854	2021.01.08

#### 2、海关进出口货物收发货人备案回执

序号	企业名称	海关备案日期	海关注册编码	检验检疫备案号	有效期	发证机关
1	发行人	2013.04.27	440316151J	4708610294	长期	福中海关
2	智立方科技	2017.03.03	4403161G87	4700511576	长期	福中海关
3	东莞智立方	2018.11.14	44199699JE	4419500778	长期	凤岗海关
4	智晟捷	2021.02.01	4419967A7C	5657100356	长期	凤岗海关

#### 3、软件企业证书

序号	公司名称	证书编号	核发日期	评估机构
1	发行人	深 RQ-2020-1036	2020.12.10	深圳市软件行业协会

#### 4、高新技术企业证书

序号	公司名称	证书编号	发证日期	有效期	发证机关
1	发行人	GR202044201000	2020.12.11	三年	深圳市科技创新委员会、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局



#### (四) 房屋租赁情况

##### 1、主要生产经营场所租赁情况

截至报告期末，公司及子公司用于生产经营及办公租赁的房屋面积为 8,243.44 平方米，具体情况如下：

序号	出租方	承租方	租赁地点	房产证号	面积 (平方米)	租赁期	租金及支付方式	用途
1	深圳市宏发投资集团有限公司	发行人	深圳市宝安区石岩街道塘头社区宏发科技园 A 栋 1-3 层	深房地字第 5000617922 号、深房地字第 5000617918 号、深房地字第 5000617917 号	8,197.42(1 层 2, 652.82、2-3 层 5, 544.60)	2018.12.01-2021.11.30	每平方米每月 37 元(一层)、28 元(2-3 层);自 2020 年 12 月 1 日起租金每年递增 8%。每月 15 日前支付	厂房
2	王强	昆山智方达	昆山市玉山镇寰庆商苑 165 号	苏(2016)昆山市不动产权第 0080359 号	46.02	2020.01.01-2020.12.31	每月 1,100 元,每半年付	办公

注 1：上述第 1 项租赁房产，2020 年 12 月公司与出租方深圳市宏发投资集团有限公司协商重新签署《房屋租赁协议》，租赁地点更改为深圳市宝安区石岩街道塘头社区宏发科技工业园 A 栋 1 层至 2 层、3 层 A 区，租赁面积更改为 7,997.42 平方米，租赁期限为 2021.01.01-2021.11.30；

注 2：上表中第 2 项房产已进行续租，租赁期限为 2021.01.01-2021.12.31。

上述租赁房屋均已取得权属证明，出租方享有完整的出租权，租赁关系明晰，权利义务明确，租赁合同合法、有效。

##### 2、其他房屋租赁

截至报告期末，除主要生产经营场所租赁的房屋外，公司及其控股子公司用于员工宿舍用途所租赁的房屋租赁面积合计 7,934.53 平方米。

上述租赁房屋中，租赁面积合计 4,818.41 平方米的租赁房屋，出租人已提供房屋权属证书；租赁面积合计 3,116.12 平方米的租赁房屋，出租人未提供房屋产权证书，其租赁用途均为员工宿舍，可替代性较强，对公司生产经营影响较小。

截至报告期末，公司不存在使用或租赁使用划拨地、集体建设用地、农用地、基本农田及其上建造的房产等情形。

公司控股股东、实际控制人邱鹏、关巍、黄剑锋承诺：

“如公司及其控股子公司因本次发行前所使用、租赁的房屋不符合相关的法

律、法规而被要求搬迁、被有关政府主管部门处以行政处罚或要求承担其它法律责任，本人自愿对发行人及其控股子公司因此而承担的所有损失、费用予以全部补偿。”

## 六、特许经营权

截至本招股说明书签署日，发行人无特许经营权。

## 七、发行人的核心技术和研发情况

### （一）核心技术情况

历经多年发展，公司已经在主营业务及产品相关领域形成多项核心技术，并成功应用于生产经营活动当中，为维持公司在相关领域的竞争优势提供了坚实的技术保障。公司主要核心技术情况如下：

序号	技术领域	技术名称	技术来源	知识产权情况	技术阶段	应用领域
1	机器视觉与光学相关技术	光学成像球面分布属性测试技术	自主研发	-	产业化	自动化测试设备
2		光学感应灵敏度标定测试技术	自主研发	-	产业化	自动化测试设备
3		成像模组自动调焦技术	自主研发	ZL201510211148.4 自动调焦装置、2015SR041445 智立方摄像头调焦固化软件	产业化	自动化测试设备
4		光学测量与校准技术	自主研发	ZL201822132206.6 结构光检测装置、2018SR392655 智立方结构光标准机软件	产业化	自动化测试设备
5		基于机器视觉的气密性功能测试技术	自主研发	电子元件真空环境模拟测试装置（实用新型专利申请过程中）	产业化	自动化测试设备
6		高速精密自动化视觉补偿贴附技术	自主研发	ZL201410551459.0 吸头旋转机构及具有该机构的贴标机	产业化	自动化组装机
7	精密机械设计相关技术	高稳定性成像模组定位技术	自主研发	ZL201420641467.X 一种定位机构及其组装装置	产业化	自动化测试设备
8		振动模拟仿真控制技术	自主研发	-	产业化	自动化测试设备、自动化组装机
9		真空环境光学玻璃镀膜	自主研发	一种光学玻璃自动旋涂设备（实用新型专利申请过程	产业化	自动化组装机

序号	技术领域	技术名称	技术来源	知识产权情况	技术阶段	应用领域
		技术		中)		
10	精密运动控制相关技术	精密滑台及相关机构组件技术	自主研发	ZL201410543653.4 一种变距机构装置、ZL201520418325.1 自适应精密滑台、ZL201520340580.9 花键、ZL201420595232.1 双头锁螺丝机构、ZL201220362361.7 电动扭力工具	产业化	自动化组装设备、自动化测试设备
11		精密装配技术	自主研发	ZL201721781766.3 一种全自动折弯贴装的装置、ZL201721817132.9 一种片料自动剥离装置、ZL201822125153.5 注液测试分选系统、ZL201822257587.2 弹簧板片料贴装检测装置	产业化	自动化组装设备
12		自动上下料及传送技术	自主研发	ZL201310374994.9 送料系统及送料方法、ZL201520841778.5 一种球类物料分离装置、ZL201721757377.7 一种夹具自动上下料的装置	产业化	自动化组装设备
13		工业机器人应用技术	自主研发	ZL201721757355.0 一种多工位的机械手装置	产业化	自动化组装设备

上述核心技术的技术先进性及表征如下：

### 1、光学成像球面分布属性测试技术

光学成像测试中，部分光源的成像视野较大，为了保证产品精度，需要在产品视野范围内对各个点位分别测试，同时需要测试其在球面上分布的亮度、功率、色度等特性。

本技术通过产品架构设计，将待测点光源置于两轴旋转中心，利用具有自主知识产权的数据分析软件，配合不同的功能测试仪表，实现红外、可见光等光学元件的球面分布属性测试，达到对光学功率应用、集成运动控制、能量采集等目的。此技术通过伺服器与高精度减速机的配合，实现 Pitch、Roll 二维自由旋转，一般的陀螺仪结构设备在高速旋转的过程，难以保证两轴相对位置关系的稳定性，智立方通过运用该技术，能够确保相关测试设备运转过程中两轴相交误差 $<20\mu\text{m}$ 、定位精度可达  $30''$  ( $1^\circ = 3600''$ )，在速度为  $90^\circ / \text{s}$  的情况下，电机整定耗时仅  $30\text{ms}$ 。

## 2、光学感应灵敏度标定测试技术

目前主流智能蓝牙耳机可以自动检测耳机是否处于佩戴状态。此项功能传感器在出厂和整机组装时存在差异，完成组装后每幅耳机的灵敏度存在差异，不能完全匹配人体耳廓结果，影响消费者使用体验，导致产品质量一致性偏差。

本技术公司通过发明并引入标定目标板反射测试技术，结合自主研发的测试软件读取标定板的光反射判断产品的反射灵敏度，通过结果对比实现传感器参数修正，使每一个产品的灵敏度达到一致。通过该技术的标定运用，能够实现下游产品的灵敏度一致性达到 99.95%，确保每一款产品都可以适用不同人的耳廓，有效提升佩戴检测功能的灵敏度与可用性。

## 3、成像模组自动调焦技术

在摄像头模组的封装过程中，涉及到图像传感器、镜座、马达、镜头、线路板等零配件的多次组装，传统的封装设备如 CSP（芯片级封装技术）及 COB（板上芯片封装技术）等，均是根据设备调节的参数进行零配件的移动装配，因此零配件的叠加公差越来越大，最终表现在摄像头上的效果是拍照画面最清晰位置可能会出现偏离画面中心、四角的清晰度不均匀等问题，因此需要进行光学调焦。

本技术运用 ISO12233 测试卡与自主开发的 SFR 检测算法，在高均匀度（>80%）的光源环境下保证成像质量评价的准确性和稳定性。通过采集卡完成图像实时传输数据，同步监控摄像头成像中心和四周 9 个区域，通过软件算法多目标寻优完成摄像头调焦。本技术在 5~12M（百万像素）图像传感器上调焦平均耗时仅 2s，产品良率>99%，产出率达 96%。

## 4、光学测量与校准技术

结构光扫描成像技术在电子产品中的应用越来越广泛，但存在部分产品一致性差、成像灵敏度低等问题，亟需相关测试设备对扫描成像传感器进行校准测试，提高产品的准确性和敏感度。本技术通过研发结构光检测装置，配合相应的测试软件，并运用高景深光学相机镜头，集成光学投影系统，利用投影到产品表面的特定光信息以及高景深相机采集光信号的分布及变化来计算物体的位置及深度信息，与产品自身获取的信息进行对比并校准偏差，提升空间复原精度。该设备的应用可使三维成像精度、灵敏度提升至亚毫米级。

## 5、基于机器视觉的气密性功能测试技术

电子产品的接触面之间存在一定的缝隙。水在一定的压力作用下，可通过这些缝隙流到电子产品内部，造成短路等现象；产品内部的化学液体在一定的低压环境中，也可通过这些缝隙从电子产品内部泄露至表面，造成安全隐患。传统的气密性人工目检测试无法保证测试精度，且会因视觉疲劳导致效率低下。

本技术采用高透光玻璃构建长方体密封仓，将电子产品置于密封仓真空环境里并使其内部加压，并在多个方位布置信息采集相机，如被测产品存在缝隙，其内部化学液体将从缝隙里溢出。本技术通过机器视觉系统透过玻璃仓实时采集图像并通过相关算法计算分析完成测试，并将测试结果数据包上传至MES系统，实现数据追踪与测试结果分析汇总。测试所用密封仓在普通大气压环境下，内部压力可以达-89KPa，机器视觉的运用显著提升了测试精度及测试效率，问题产品检出率>99.85%。

## 6、高速精密自动化视觉补偿贴附技术

本技术应用于消费电子产品和相关结构组件的辅料贴附，如摄像头模组、手机结构件、微电子、光学等各种物料的标签、双面胶、石墨片、铜箔、介子膜、过渡工艺保护膜的贴附，其采用卷料恒力供给、剥离模块实现标签的快速稳定输出，通过CCD视觉定位引导精密运动执行机构对目标位置补偿，UPH可达10,000pcs/H，可实现 $\pm 25\ \mu\text{m}$ 的贴装精度，实现高速高精度的贴附过程，有效提高产品品质，降低人工成本。

## 7、高稳定性成像模组定位技术

摄像头模组是一个微型的复杂光学模组，组装过程中的误差会对产品的品质产生一定影响，自下而上的组装过程中各零件容易出现倾斜、偏移、旋转的现象，为了降低镜片与传感器之间在三轴立体坐标系下的位置误差，需要主动配准以减轻误差。

本技术通过精密机械设计对夹具进行应力与位移仿真分析，采用弹性开合机构配合POGO pin浮动接触的方式实现了摄像头模组的精准定位与导通，同时通过优化设计避免了机构在工作过程中出现过载导致模组形变和跳动。相关模组的重复定位精度为 $\pm 0.01\text{mm}$ 时，运用该技术的相关装置定位随机误差GRR<10%。

## 8、振动模拟仿真控制技术

公司在开发高精度贴装、测试设备过程中，振动抑制是一个非常重要的技术因素，振动抑制涉及工程力学、材料力学、经典力学、运动控制、信号分析等多学科知识，公司通过研发专门的直线电机运动平台和旋转陀螺仪测试平台，综合运用运动加速度计、振动分析仪、示波器等硬件采集工具，通过模拟仿真、运动波形整形等，在系统隔振、主动抑振等方面，取得了很大的进步，通过选材和结构设计，能够隔离 6Hz 以上的外界振动，通过主动抑振技术和运动波形整形，平台的整体运行精度达到  $3\mu\text{m}$  和  $30''$ 。

## 9、真空环境光学玻璃镀膜技术

光学镀膜过程需要将光刻胶定量并精准地滴入在玻璃的正中间，然后旋转主轴以不同的旋转速度和加速度旋转产生离心力使液剂均匀涂敷在玻璃表面，通过 UV 光固化后形成一层超薄滤光膜。同时，因光刻胶易挥发且具有一定腐蚀性，传统测试环境下易被操作人员吸入，对人体造成伤害。

本技术采用双臂晶圆机器人将玻璃搬运至旋涂主轴的陶瓷吸盘上面，保证设备的净化度等级达到百级净化间要求，使用陶瓷吸盘不易变形，稳定吸附产品。通过设置旋转主轴的旋转速度和加速度，可满足多种旋涂速度要求，完成光学镀膜。本技术采用蠕动泵精准控制光刻胶的用量，胶量控制精度误差为  $\pm 5\text{mg}$ ，镀膜后的均匀度  $>95\%$ ，镀膜覆盖率  $>90\%$ ，同时设备带有排污装置，能将挥发的旋涂胶收集、过滤，有效隔绝人体伤害。

## 10、精密滑台及相关机构组件技术

为满足用户不同产品迭代和使用场景要求，非标自动化设备往往使用大量的定制化机械结构。

本技术公司通过对用户产品的工艺和关键公差分析，综合运用多年自动化设备生产工艺经验及产品设计、加工技巧，通过三维建模仿真实现机械结构的精细化设计，优化设备内部组件空间组合，辅以精密机床加工制造，研发出满足客户个性化功能需求的精密滑台及相关机构组件技术。公司所运用的精密滑台精度可达  $\pm 5\mu\text{m}$ ，并可实现分布式安装，在提升设备运行精度要求的同时降低设备体积，节省安装空间，提高客户产线空间利用率。

## 11、精密装配技术

自动化生产线是由自动化机器体系实现产品生产工艺过程的一种生产形式，其支持高度自动化操作，可有效降低生产成本、提高生产效率、保证生产过程的稳定性、减少人工干预，同时可实现全流程生产数据可视化。

本技术通过对机械传动机构、光电传感器、气动控制单元、执行机构、人机界面及组态技术、可编程控制器、工业控制计算机、现场总线技术、PLC 通信、机器视觉和数据系统等各种子系统的集成应用，实现生产制造的自动化、统一化和数据化。

本技术应用的产线组装精度可达 $\pm 10\mu\text{m}$ ，UPH>1,500pcs，生产良率>99.5%，极大的降低了人工劳动强度，降低了用工成本。

## 12、自动上下料及传送技术

本技术包含摄像头模组连接器探针测试夹具、夹具底座、夹具底座打开机构、转盘机构、夹具移载系统，产品应用于电子产品测试行业夹具的自动上下料。测试开图连通率 99.9%，通过综合运用自主研发的物料分离装置、自动上下料装置，并配合自主研发软件，实现夹具自动上下料于设备的测试夹具工位。针对工厂各种物料的自动化传输和分配加载，替代人工操作，降低用工成本或劳动强度，使上位机实现高品质不间断运行，促进工厂智能化发展。

## 13、工业机器人应用技术

随着我国制造业自动化和智能化程度的不断提升，工业机器人在我国的各种制造业应用越来越广泛。但现有机器人应用仍存在操作人员熟练程度依赖、精度难以保证、兼容性较差、生产效率低问题。

本技术通过扩展接口支持 RS232/485、TCP/IP 自定义通信；支持 EtherCAT、Modbus 485、Modbus TCP 标准总线通信；通过集成运动控制模块、视觉模块，配合自主开发的运动控制系统，通过视觉标定、模版匹配、图像处理等功能进行动态跟踪，实现机器与视觉的无缝对接。该技术可实现机器人终端执行机构重复定位精度 $\pm 10\mu\text{m}$ ，工作半径可达 0.6m，且在高温、嘈杂环境可持续性工作，同时实现生产数据实时追踪。

## (二) 正在从事的研发项目情况

为保持产品和技术迭代升级，公司在完善现有产品各项技术、功能的同时，开展了持续的研发和创新。截至报告期末，公司主要在研项目情况如下：

序号	项目名称	应用领域	功能描述	进展情况
1	高精度二自由度旋转平台	消费电子领域	本项目基于公司在此领域的技术积累，拟研发标准化、系列化的标定平台，并在系统性能上作大幅提升：目标性能为两轴相交误差 $<10\mu\text{m}$ 、定位精度可达 $10''$ ，在速度为 $180^\circ/\text{s}$ 的情况下，电机整定耗时 $10\text{ms}$ ，实现高速、高精度的三维姿态运转，其可广泛应用于高精密球面光学、惯性传感器的测量及标定，三维精密高速点胶、加工及检测等领域	样机验证阶段
2	衍射光学摄像头标定系统	消费电子、汽车电子领域	如今摄像头行业基本使用标准图形对摄像头进行标定，随着摄像头模组光学变焦性能的增强，传统标定方式设备空间占用较大、效率较低、测试准确性及一致性较差。本项目拟通过运用衍射光学成像原理，开发标准光学图像发生器，对高精摄像头进行精准、快速的标定，项目建成后相关标定设备可降低 $2/3$ 空间占用，可提升标定效率 $20\%$ ，显著提高标定一致性。本项目研发完成后可以广泛应用于车载高清摄像头、手机高清摄像头的标定领域	样机验证阶段
3	LED光谱测试及调试设备	消费电子领域	现有电子产品普遍运用LED灯进行状态指示，因LED组件自身特性差异及组装过程的偏差，导致成品中LED灯的亮度不一致。为了保持其亮度、光谱的视觉效果的一致性，需对相关产品进行标定测试。本项目拟开发一种光学自动测试设备，通过光谱仪、工业相机和积分球对产品LED灯的光谱、色温及亮度等特性进行分析，测试当前产品的光学参数，如果被测相关参数不在设计范围，通过软件算法更改产品MCU设置，使产品的光学性能达到要求，以保证产品LED光学特性的一致性	样机验证阶段
4	运动控制软件平台	消费电子、半导体、光通讯领域	在非标自动化设备开发领域，软件作为设备的控制核心，涉及了运动控制、机器视觉、传感器通讯、MES系统集成等一系列技术要素。非标自动化设备具有种类繁多、运动流程变化不一的特性。为了提高设备开发效率、保证产品交付周期，公司拟开发基于低代码的具有自主知识产权的运动控制软件平台，其包括了运动控制、MES集成、可视化用户界面等功能，通过这一平台的运用，将整个软件开发流程统一化，提高代码一致性，从而提升目标重复使用率及开发效率	设计验证阶段



序号	项目名称	应用领域	功能描述	进展情况
5	激光芯片六面光学缺陷检测设备	半导体、激光芯片领域	该设备拟实现高功率激光芯片、5G 通讯芯片等全方位自动化光学缺陷检测。其通过视觉定位拾取单颗芯片，对其六个表面进行光学成像及测试，检出芯片表面的各种缺陷。 具体运作过程为机械手将晶圆放置到晶圆分离平台上、通过扫码枪读出晶圆条码、视觉拍照完成定位、顶针自动分离芯片，取拾机械手吸取芯片放至不同的检测工位，利用光学成像方式获得晶圆表面形态，通过图像自动分析产品缺陷并将缺陷位置对应到相应的晶圆图上，实现对芯片的缺陷检查。其最小缺陷检测规格为 1 $\mu$ m，单颗芯片检测耗时目标为 5s	小批量生产阶段
6	亚微米级封装平台	半导体、微电子、光通讯领域	本平台拟应用于半导体晶圆级封装，实现多种芯片、多种工艺在一台机器上的超高精密封装，精度可达亚微米级。其主功能模块包含点胶和贴装，可根据具体需求进行柔性拓展，增加加热、蘸胶、检测等功能需求，封装精度误差可达 0.5 $\mu$ m	设计验证阶段

### （三）研发人员、核心技术人员情况

截至报告期末，公司研发及技术人员共 184 人（包括非研发部门技术人员），占公司员工总数的 40.62%。公司核心技术人为邱鹏、关巍、黄剑锋，截至报告期末，其在公司所处职务及相关成果如下：

序号	姓名	职务	专利成果及所获奖项
1	邱鹏	董事长	主持及参与研发的技术获得发明专利 3 项、实用新型专利 6 项；“2019 年广东省培养高层次人才特殊支持计划” 科技创业领军人才、深圳市宝安区高层次人才综合类人才、深圳市地方级领军人才
2	关巍	董事、总经理	主持及参与研发的技术获得发明专利 2 项、实用新型专利 4 项；深圳市科技创新人才
3	黄剑锋	董事、副总经理	主持及参与研发的技术获得发明专利 1 项、实用新型专利 5 项；深圳市科技创新人才

报告期内，公司核心技术人员未发生变化，邱鹏、关巍、黄剑锋为公司控股股东、实际控制人，稳定性较强，其学历背景、工作经历等情况详见本招股说明书“第五节·七·（一）控股股东、实际控制人”。

### （四）技术创新机制及安排

公司自成立以来，始终以紧跟行业发展趋势为原则，以快速响应客户需求为目标开展研发活动，目前已建立了完善的产品与技术创新机制，并有明确的技术储备和创新安排。公司的创新机制主要包括以下几个方面：

## 1、重视研发团队建设，培养专业技术人才

公司自成立以来始终重视人才队伍的建设和培养。一方面，公司不断引进国内外高端人才，为现有人才队伍注入新的活力，保持团队的持久创新力；另一方面，公司不断完善内部人才培养和管理体制，改进和创新内部人才的培养开发、选拔任用、流动配置和激励保障等机制，激发员工积极性。外部引进和内部培养相结合的人才梯队建设模式促进了人才结构的合理化，公司员工涵盖市场营销、项目管理、研发设计、生产运营等专业领域，公司在人力方面的核心竞争力正逐步显现。公司业务和项目团队主要成员具有多年自动化行业从业经历，对客户请求有深刻理解，能够准确把握市场变化趋势。公司主要管理人员均具有丰富的上市公司或大型国际化公司的工作经验，决策层面上保持着开放、高效、专业的管理风格，能够前瞻性的把握行业发展动向，并结合公司具体情况及时调整发展规划，从而为公司发展提供持续动力。

## 2、建立健全技术创新机制，保证技术储备

公司建立了灵活、高效的研发体系，密切跟踪行业发展趋势，快速满足客户产品技术变化，准确把握市场需求提前布局技术研发，做到快速响应、高效高质产出技术成果。此外，公司通过健全研发管理制度、提高研发组织管理和科学决策水平、加强研发过程监督，从严落实客户需求分析到项目立项、设计研发、项目验收等各个环节，在确保研发活动规范有序的同时又满足了客户对快速反应的需求。

## 3、构建多层次的激励机制

公司构建了多层次激励机制，对研发人员建立了一套较为有效的绩效评价标准和公平公正的薪酬分配体系。公司对研发人员以产品成果转化率和个人贡献作为主要参考指标进行分配，并通过提高薪酬、绩效奖金、津贴福利、年度考评、职位晋升等方式给予不同层次需求的激励，使研发人员在得到物质保障的同时也获得了事业上的成就感，实现了个人需求与公司发展的结合，为公司提供源源不断的创新动力。

## 4、研发投入情况

公司自成立以来始终将新技术、新产品研发作为企业维持核心竞争力关键保

障，高度重视技术研发投入与创新，从而保证企业在相关领域始终维持较强的市场竞争地位。近年来，公司不断加大研发投入力度，提供大量资金与人力进行技术开发与产品改造升级。报告期内，公司研发投入情况如下：

单位：万元，%

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
研发费用	2,537.89	2,127.09	2,153.03
营业收入	35,344.73	28,208.27	28,520.10
研发费用占营业收入比例	7.18	7.54	7.55

## 八、发行人境外经营情况

截至本招股说明书签署日，公司拥有 1 家全资境外子公司智能立方集团（香港）有限公司，其经营地点为香港，负责拓展境外业务。境外子公司的具体情况详见本招股说明书“第五节·六·（一）全资及控股子公司情况”。

## 第七节 公司治理与独立性

### 一、发行人治理结构建立健全情况

自股份公司设立以来，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《企业内部控制基本规范》及《上市公司章程指引》等法律法规及《公司章程》的规定，确立并完善了由股东大会、董事会、监事会和经营管理层组成的公司治理结构，形成了权责明确、互相协调、互相制衡的公司治理结构与机制，并制定了一系列的公司治理制度，包括《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《总经理工作细则》《董事会秘书工作细则》《对外投资管理制度》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》《内部控制管理制度》《内部审计管理制度》等。公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，为董事会重大决策提供咨询、建议，保证董事会议事、决策的专业化、高效化。

公司已建立起符合上市公司要求的公司治理结构。目前，公司各项管理制度齐全配套，公司股东大会、董事会、监事会、经理层之间职责分工明确，依法规范运作，管理效率不断提高，保障了公司各项生产经营活动的有序进行。

#### （一）股东大会运行情况

根据《公司法》及有关规定，公司建立健全了股东大会制度，制定了《公司章程》《股东大会议事规则》，对股东大会的职权、召开方式、议事程序、会议记录、决议与表决方式等作出了明确规定。

自股份公司成立至本招股说明书签署日，公司共召开 5 次股东大会。公司股东大会严格按照《公司法》《公司章程》《股东大会议事规则》及有关法律法规规定规范运作，股东大会对《公司章程》修订、董事和监事的任免、利润分配、公司重要规章制度的建立等事项作出决议。全体股东通过现场或者委托方式参加历次股东大会，股东大会在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合《公司章程》《股东大会议事规则》及有关法律法规的规定，不存在违反《公司法》及其他规定行使职权的情况。

## （二）董事会运行情况

根据《公司章程》及《董事会议事规则》的规定，董事由股东大会选举或更换，任期三年。董事任期届满，可连选连任。董事会由7名董事组成，其中独立董事3名。公司董事会设董事长1名，董事长由董事会全体董事的过半数选举产生。

自股份公司成立至本招股说明书签署日，公司共召开7次董事会。公司董事会按照《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》及有关法律法规规定规范运作，董事会对公司选聘高级管理人员、制定主要管理制度等事项作出了决议。全体董事通过现场或者委托方式参加了历次董事会，董事会在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合《公司章程》《董事会议事规则》及有关法律法规的规定，不存在违反《公司法》及其他规定行使职权的情况。

## （三）监事会运行情况

根据《公司章程》及《监事会议事规则》的规定，公司设监事会。监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名，由公司职工民主选举产生或更换。

自股份公司成立至本招股说明书签署日，公司共召开2次监事会。公司监事会按照《公司法》《公司章程》《监事会议事规则》及有关法律法规规定规范运作，监事会对公司董事会决策程序、公司董事、高级管理人员履行职责情况进行了有效监督，在检查公司财务、审查关联交易等方面发挥了重要作用。全体监事通过现场或者委托方式参加了历次监事会，监事会在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合《公司章程》《监事会议事规则》及有关法律法规的规定，不存在违反《公司法》及其他规定行使职权的情况。

## （四）独立董事履职情况

公司根据《公司法》《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等相关法律、行政法规、规范性文件及《公司章程》，建立了规范的独立董事制度，公司现有3名独立董事，其提名程序符合公司《独立董事工作制度》的相关规定。

自独立董事制度设立以来，公司独立董事尽职尽责，积极出席历次董事会会议，对公司的关联交易、利润分配等都发表了独立意见，为公司重大决策提供专业及建设性意见，及时了解公司的日常经营情况和可能存在的经营风险，履行了

监督职能，维护了股东利益。

报告期内，不存在独立董事对公司有关事项提出异议的情况。

#### （五）董事会专门委员会的设置及运行情况

2020年9月24日，公司第一届董事会第二次会议批准设立战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，并审议通过了《战略委员会工作细则》《审计委员会工作细则》《提名委员会工作细则》《薪酬与考核委员会工作细则》。

目前，公司董事会各专门委员会组成及运行情况如下：

专门委员会名称	成员姓名	主任委员
战略委员会	邱鹏、关巍、杜建铭	邱鹏
审计委员会	肖幼美、杜建铭、邱鹏	肖幼美
提名委员会	杜建铭、张淑钿、关巍	杜建铭
薪酬与考核委员会	杜建铭、张淑钿、邱鹏	杜建铭

截至本招股说明书签署日，公司共召开2次审计委员会、3次战略委员会、3次提名委员会、2次薪酬与考核委员会。各专门委员会自成立以来，严格按照规章制度履行职责，完善了公司的治理机制和内部控制。

#### （六）董事会秘书制度运行情况

根据《公司章程》等规定，公司设董事会秘书，对董事会负责。2020年9月23日，公司第一届董事会第一次会议通过决议，聘任董事会秘书一名，并通过《董事会秘书工作细则》，对董事会秘书的任职资格、职责等作出了详细规定，该项制度符合《公司法》等法律法规及规范性文件的要求。

自公司董事会聘任董事会秘书以来，董事会秘书严格按照相关法律法规及《董事会秘书工作细则》的规定，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料的管理，并办理信息披露事务等事宜，对公司的规范运作起到重要作用。

## 二、发行人特别表决权股份或类似安排情况

截至本招股说明书签署日，发行人不存在特别表决权股份或类似安排的情况。

### 三、发行人协议控制架构情况

截至本招股说明书签署日，发行人不存在协议控制架构情况。

### 四、公司内部控制情况

#### （一）公司管理层对内部控制完整性、合理性及有效性的自我评估意见

公司管理层对公司的内部控制制度进行了自查和评估后认为：公司已根据实际情况和管理需要，建立健全了完整、合理的内部控制制度，所建立的内部控制制度贯穿于公司经营活动的各层面和各环节并有效实施。公司按照财政部制定的《企业内部控制基本规范》（财会[2008]7号），截至2020年12月31日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

#### （二）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

天健会计师事务所出具了《内部控制鉴证报告》（天健审〔2021〕3-93号），认为公司按照财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规定于2020年12月31日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

### 五、公司报告期内违法违规行及受到处罚的情况

报告期内，本公司已根据《公司法》等相关法律法规的规定建立了较为完善的法人治理结构，公司严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在重大违法违规行为。

2018年2月26日，公司子公司智立方科技因所属期2017年10-12月企业所得税未按期进行申报，违反了《中华人民共和国税收征收管理法》第二十五条规定，原深圳市宝安区国家税务局石岩税务分局依照《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条，作出深宝税简罚〔2018〕1459号《税务行政处罚决定书（简易）》，对智立方科技罚款五十元。

2019年2月25日，公司子公司智立方科技因所属期2018年12月地方教育附加、城市维护建设税、教育费附加未按期进行申报，违反了《中华人民共和国税收征收管理法》第二十五条规定，国家税务总局深圳市宝安区税务局依照《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条，作出深宝税简罚〔2019〕103897号《税务行政处罚决定书（简易）》，对智立方科技罚款五十元。

智立方科技已缴纳上述罚款，根据《中华人民共和国税收征收管理法》《广东省税务系统规范税务行政处罚裁量权实施办法》规定，智立方科技违法行为显著轻微，罚款金额较小，上述行为不属于重大违法行为，不会对本次发行上市构成实质性法律障碍。

除以上情况外，报告期内，发行人不存在其他违法违规或受到行政处罚的行为。保荐人、发行人律师认为，发行人上述行为不属于情节严重的重大违法违规行为，不会对本次发行上市构成障碍。

## 六、公司近三年资金占用和对外担保情况

2018年，智立方有限存在向股东关巍、黄剑锋提供借款的情况，但金额较小且当年末本金已结清；具体情况详见本节“十·(二)偶发性关联交易情况”。股份公司设立以来，公司严格执行相关法律法规和内部制度要求，未发生关联方资金占用的情形。

股份公司阶段，公司制定了严格的资金占用管理制度，股份公司成立后至本招股说明书签署日，发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款或者其他方式占用的情况。

最近三年发行人不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

## 七、公司的独立运行情况

### (一) 资产完整

公司具备与生产经营有关的业务资质，具备与生产经营有关的主要生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的主要土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的材料采购和产品销售系统。

### (二) 人员独立

公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；发行人的财务人员不在控股



股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

### **（三）财务独立**

公司已建立独立的财务核算体系、能够独立作出财务决策、具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度；发行人未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。

### **（四）机构独立**

公司已建立健全内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

### **（五）业务独立**

公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

### **（六）主营业务、控制权、管理团队稳定**

发行人主营业务、控制权、管理团队稳定，最近二年内主营业务和董事、高级管理人员均没有发生重大不利变化；控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持发行人的股份权属清晰，最近二年实际控制人没有发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。

### **（七）发行人不存在对持续经营有重大不利影响的事项**

公司不存在主要资产、核心技术、商标的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，以及经营环境已经或将要发生的重大变化等对持续经营有重大影响的事项。

## **八、同业竞争情况**

### **（一）同业竞争情况的说明**

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人为邱鹏、关巍、黄剑锋，除发行人及其子公司外，控股股东、实际控制人及其关系密切的家庭成员直接或间接控制的其他企业为群智方立、L&Q International Limited、深圳市宇讯网

络技术有限公司。其基本情况如下：

### 1、深圳群智方立科技合伙企业（有限合伙）

群智方立系发行人的员工持股平台，邱鹏担任群智方立的执行事务合伙人，与发行人不存在同业竞争，具体情况详见本招股说明书“第五节·八·（六）本次发行前各股东之间的关联关系及关联股东的各自持股比例”。

### 2、L&Q International Limited

L&Q International Limited 设立于 2019 年 8 月 12 日，注册地为英属维尔京群岛（British Virgin Islands），公司控股控股股东、实际控制人邱鹏持有其 100.00% 股份，系为返程投资而设立的境外特殊目的公司，其持有 Smoore International Holdings Limited（思摩尔国际控股有限公司）0.12% 的股权，未开展实际经营，与发行人不存在同业竞争。

### 3、深圳市宇讯网络技术有限公司

深圳市宇讯网络技术有限公司（以下简称“宇讯网络”）设立于 2020 年 7 月 30 日，注册地址为深圳市南山区南头街道红花园社区阳光荔景 W81101。公司控股股东、实际控制人关巍配偶罗明霞持有其 100.00% 股份。经核查宇讯网络的财务报表、纳税申报表并与宇讯网络实际控制人罗明霞确认，宇讯网络设立至今无实际经营业务，与发行人不存在同业竞争。

综上所述，除发行人及其子公司外，控股股东、实际控制人及其关系密切的家庭成员未从事与公司竞争的经营性业务，亦未控制其他与公司业务相竞争的企业。发行人实际控制人与发行人不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争。

## （二）避免同业竞争的承诺

为避免未来可能出现同业竞争，维护公司全体股东的利益和保证公司的长期稳定发展。公司实际控制人、控股股东邱鹏、关巍、黄剑锋均出具了《关于消除与避免同业竞争的承诺函》，具体情况如下：

“1、截至本承诺函出具之日，本人及与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母）未投资与发行人产品相同或相类似的企业，亦

未直接或间接从事、参与或进行与发行人生产、经营相竞争的任何经营活动；

2、本承诺函出具后，作为发行人控股股东及实际控制人期间，本人将不投资与发行人产品相同或相类似的企业，亦不直接或间接从事、参与或进行与发行人的生产、经营相竞争的任何经营活动，以避免与发行人的生产经营构成直接或间接的竞争；

3、本承诺函出具后，作为发行人控股股东及实际控制人期间，本人保证将努力促使与本人关系密切的家庭成员不投资与发行人产品相同或相类似的企业，亦不直接或间接从事、参与或进行与发行人的生产、经营相竞争的任何经营活动；

4、本人将不利用对发行人的实际控制关系进行损害发行人及发行人其他股东利益的经营活

5、本人承诺赔偿发行人因本人违反关于同业竞争的承诺而遭受或产生的任何损失或开支。”

## 九、关联方及其关联关系

根据《公司法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《企业会计准则第36号——关联方披露》等相关规定，结合公司实际情况，截至报告期末，公司关联方与关联关系如下：

### （一）控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人为邱鹏、关巍、黄剑锋。其基本情况详见本招股说明书“第五节·七·（一）控股股东、实际控制人”。

### （二）公司控股股东、实际控制人及其关系密切的家庭成员直接或间接控制的其他企业

除公司及下属子公司、孙公司外，公司控股股东、实际控制人及其关系密切的家庭成员直接或间接控制的其他企业如下：

序号	单位名称	关联关系
1	深圳群智方立科技合伙企业（有限合伙）	公司实际控制人之一邱鹏控制的企业，曾持有公司5.00%的股份
2	L&Q International Limited	公司实际控制人之一邱鹏控制的企业
3	深圳市宇讯网络技术有限公司	公司实际控制人之一关巍配偶罗明霞控制的企业

### （三）持有发行人 5%以上股份的其他主要股东

报告期内，除控股股东、实际控制人、群智方立外，无其他持有发行人 5% 以上股份股东。

### （四）发行人董事、监事及高级管理人员及与其关系密切的家庭成员

公司董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员是公司的关联方。公司董事、监事、高级管理人员相关情况详见本招股说明书“第五节·九、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的简要情况”。

### （五）发行人子公司

截至本招股说明书签署日，公司拥有 4 家全资子公司、3 家控股子公司、1 家控股孙公司、1 家参股子公司，其为公司的关联方，具体情况详见本招股说明书“第五节·六、发行人控股子公司、参股公司情况”。

### （六）发行人董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员控制或实施重大影响或担任董事、高级管理人员的除公司及其控股子公司以外的其他公司

截至报告期末，除上述关联方、发行人及其下属子公司、孙公司外，发行人董事、监事、高级管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业如下：

序号	单位名称	关联关系
1	连州市南岭非金属矿股份有限公司	公司董事李茁英担任董事的企业
2	深圳市智明投资有限责任公司	公司董事李茁英配偶刘震国持股33.34%的企业
2-1	深圳市智明投资合伙企业（有限合伙）	深圳市智明投资有限责任公司担任执行事务合伙人的企业
3	喜盈科技（肇庆）有限公司	公司董事李茁英配偶之弟刘震强担任总经理、董事的企业
4	深圳市维珍妮医疗科技有限公司	公司董事李茁英配偶之弟刘震强担任总经理、执行董事的企业
5	深圳市梦之队网络科技有限公司	公司董事李茁英配偶之弟刘震强担任总经理、执行董事的企业
6	维珍妮国际（控股）有限公司	公司董事李茁英配偶之弟刘震强担任执行董事的企业
7	维珍妮内衣（深圳）有限公司	公司董事李茁英配偶之弟刘震强担任董事的企业
8	维珍妮科技（肇庆）有限公司	公司董事李茁英配偶之弟刘震强担任董事的企业

序号	单位名称	关联关系
9	丽晶维珍妮内衣（深圳）有限公司	公司董事李茁英配偶之弟刘震强担任董事的企业
10	深圳市德富强机器人有限公司	公司独立董事杜建铭担任总经理的企业

### （七）报告期内曾经存在的其他关联方

报告期内，公司曾经存在关联方的具体情况如下：

序号	历史关联方名称	关联关系	变更时间
1	深圳市智创众成投资咨询合伙企业（有限合伙）	发行人曾持有其 56.71% 的出资份额，并担任执行事务合伙人的有限合伙企业	2020 年 9 月 29 日 注销
2	深圳市群智方成投资咨询合伙企业（有限合伙）	发行人子公司智立方科技曾持有其 50.00% 的出资份额，公司实际控制人之一黄剑锋曾担任执行事务合伙人的有限合伙企业	2020 年 9 月 29 日 注销
3	深圳市壹得科技责任有限公司	公司财务总监、董事会秘书廖新江配偶罗美丽曾控制并担任总经理、执行董事的企业	2020 年 7 月 13 日 转让、卸任
4	维珍妮国际（苏州）有限公司	公司董事李茁英配偶之弟刘震强曾担任董事的企业	2018 年 4 月 27 日 注销
5	深圳视觉光影科技合伙企业（有限合伙）	发行人子公司智立方科技曾持有其 98% 的出资份额，并担任执行事务合伙人的有限合伙企业	2018 年 1 月 31 日 注销

报告期初至 2018 年 12 月，王家砚担任公司的董事，王家砚系投资机构东莞睿德信、徐州睿德信提名推荐的外部董事，未参与公司的实际经营，2018 年 12 月上述投资机构退出对公司的投资，王家砚同时卸任公司董事。在此期间及其后十二个月内，王家砚及其关系密切的家庭成员直接或者间接控制、或者担任董事（独立董事除外）、高级管理人员的法人或者其他组织（发行人及其控股子公司除外）系发行人的关联方，包括东莞市天蓝智能装备有限公司、深圳市御雅珠宝首饰有限公司、深圳市信宇人科技股份有限公司、前海汇晟财富管理（深圳）有限公司、深圳协同创新高科技发展有限公司、深圳协同创新投资控股有限公司、深圳市创投汇富资产管理有限公司、深圳市邦贝尔电子有限公司、东莞市睿德信股权投资管理有限公司、山西赞扬煤层气有限公司、深圳劲鑫科技有限公司、深圳市睿德信投资集团有限公司、上海归墟电子科技有限公司、深圳市博为医疗机器人有限公司等。

## 十、关联交易情况

### （一）经常性关联交易情况

报告期内，公司不存在向关联方采购原材料、接受劳务的关联交易，亦不存在向关联方销售商品、提供劳务的关联交易。

报告期内公司经常性关联交易主要为向关键管理人员支付薪酬。报告期内，公司向关键管理人员支付薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
关键管理人员薪酬	523.18	418.39	325.01

### （二）偶发性关联交易情况

#### 1、关联方资金拆借

报告期内，公司存在向关联方拆出资金的情况，如下所示：

单位：万元

序号	关联方	拆出金额	起始日	回款金额	回款日期	说明
1	黄剑锋	300.00	2018.01.23	300.00	2018.12.28	已收回
2	关巍	162.30	2018.09.26	214.97	2018.12.28	已收回
		52.67	2018.10.08			
3	智创众成	1.00	2019.09.25	1.00	2020.08.03	已收回
4	群智方成	0.50	2019.12.20	0.50	2020.09.25	已收回

由上表，因黄剑锋资金占用时间相对较长，因此公司向黄剑锋拆出的资金按照一年期银行贷款利率 4.35%收取资金占用费，共计 12.08 万元；向关巍拆出的资金占用时间较短，向智创众成、群智方成拆出的资金金额较小，对公司影响较小，因此未收取资金占用费。公司分别持有智创众成、群智方成 56.71%、50.00% 的出资份额，上述两家有限合伙企业原拟用于子公司的员工持股平台，除持有子公司股份外未进行其他对外投资，公司对其拆借资金系用于其日常经营费用。

#### 2、关联担保

报告期内，公司存在关联担保情形，具体情况如下：

担保方	被担保方	被担保主债权金额	被担保主债权发生期间	担保方式	履行情况
邱鹏、关巍、罗明霞	智立方	最高额 3,000 万元	2017.08.04-2018.02.04	质押、抵押、连带责任保证	履行完毕
邱鹏	智立方	最高额 1,000 万元	2018.02.05-2019.02.04	连带责任保证	履行完毕
邱鹏、关巍、罗明霞	智立方	最高额 3,500 万元	2018.06.06-2019.06.06	质押、抵押、连带责任保证	履行完毕
邱鹏、关巍、罗明霞	智立方	最高额 8,000 万元	2019.12.18-2020.12.18	连带责任保证、质押	履行完毕
邱鹏、关巍	智立方	最高额 16,000 万元	2019.12.18-2020.12.18	抵押	履行完毕
邱鹏、关巍、黄剑锋	东莞智立方	最高额 2,700 万元[注]	2019.01.10-2022.01.09	连带责任保证	正在履行

注：截至报告期末，该担保合同实际担保余额为 1,698.73 万元。

报告期内，公司接受关联方担保主要系公司的控股股东、实际控制人邱鹏、关巍及其配偶罗明霞为公司的授信提供担保。公司不存在为关联方提供担保的情形。

### 3、关联方共同投资

2019 年 8 月 20 日，公司与张正辉、单良平共同出资设立深圳市智创众成投资咨询合伙企业（有限合伙），注册资本为 50.00 万元，其中：公司认缴出资 28.355 万元，出资比例 56.71%；张正辉认缴出资 11.10 万元，出资比例 22.20%；单良平认缴出资 10.545 万元，出资比例 21.09%。

2019 年 9 月 3 日，公司与张正辉、单良平、智创众成共同出资设立深圳市智动精密设备有限公司，注册资本 500.00 万元，其中：公司认缴出资 255.00 万元，出资比例 51.00%；张正辉认缴出资 100.00 万元，出资比例 20.00%；单良平认缴出资 95.00 万元，出资比例 19.00%；智创众成认缴出资 50.00 万元，出资比例 10.00%。

2019 年 11 月 28 日，公司与黄剑锋、魏晓威共同出资设立深圳市群智方成投资咨询合伙企业（有限合伙），注册资本 10.00 万元，其中：公司认缴出资 5.00 万元，出资比例 50.00%；魏晓威认缴出资 4.90 万元，出资比例 49.00%；黄剑锋认缴出资 0.10 万元，出资比例 1.00%。

上述公司中，智创众成、群智方成已于 2020 年 9 月注销，智动精密为公司控股子公司，以上公司基本情况详见本招股说明书“第五节·六、发行人控股子

公司、参股公司情况”。

#### 4、关联方专利转让

2020年6月15日，邱鹏将与发行人共同拥有的23项专利权、15项专利申请权无偿转让给公司。上述专利权与专利申请权已全部转移至发行人单独所有，并完成了相关专利权与专利申请权的转让登记手续。

#### 5、关联方股权转让

2020年7月，群智方成、智创众成启动注销程序，因群智方成持有公司子公司添之慧2.50%股权，智创众成持有公司子公司智动精密10.00%股权，群智方成、智创众成将上述股权转让给公司，交易对价为1元/注册资本。公司支付群智方成5.00万元交易对价、智创众成50.00万元交易对价。

除上述情况外，报告期内，公司与关联方之间不存在其他偶发性关联交易的情况。

#### （三）关联方应收应付款项

报告期各期末，公司与关联方的应收应付款项余额如下：

单位：万元

项目名称	关联方	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
其他应收款	黄剑锋	-	-	18.60
	群智方成	-	0.50	-
	智创众成	-	1.00	-
其他应付款	邱鹏	-	3.41	3.41
	肖刚	-	1.06	1.06

报告期各期末，除公司合并范围内子公司外，公司对关联方的应收应付款项金额较小，对公司经营影响较小。

#### （四）关联交易对本公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司与关联方发生的关联交易主要包括支付关键管理人员薪酬、与关联方资金拆借、接受关联方担保等，上述关联交易定价合理，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，对公司的财务状况和经营成果未产生重大影响。公司将严格执行《公司章程》《董事会议事规则》《关联交易管理制度》等相关制



度规定的关联交易的表决程序和回避制度，并将充分发挥独立董事作用，严格执行《独立董事工作制度》规定的独立董事对重大关联交易发表意见的制度，确保关联交易价格的公允和合理。

#### （五）规范和减少关联交易的措施

为减少和规范关联交易，发行人的控股股东、实际控制人邱鹏、关巍、黄剑锋均已出具了《关于规范和减少关联交易的确认与承诺》，内容如下：

控股股东、实际控制人邱鹏、关巍、黄剑锋承诺

“1、本人将严格遵守相关法律法规及内部规章制度，不以任何方式占用或使用公司的资产和资源，不以任何方式从事损害或可能损害公司及其他股东利益的行为。如出现违反上述承诺与保证，而导致公司或其股东的权益受到损害，将依法承担相应的赔偿责任。

2、在作为控股股东、实际控制人期间，本人将尽量避免与公司发生关联交易；如与公司发生不可避免的关联交易，本人将严格按照有关法律、法规、规范性文件及公司章程的规定规范关联交易行为，遵循等价、有偿、公平交易的原则，并按有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证关联交易的公允性，保证不通过关联交易损害公司及其股东的合法权益。

3、本人有关关联交易的承诺将同样适用于本人控制的其他企业，本人将在合法权限内促成控制的企业履行上述有关关联交易承诺。”

### 十一、关联交易履行的程序及独立董事意见

发行人在《公司章程》及《关联交易管理制度》中明确规定了关联人、关联关系以及关联交易的定义，对关联交易的决策程序和关联方资金往来等事项作出了规定，建立了相对完善的关联交易决策机制和监督体系。

公司分别于2021年3月11日和2021年3月27日召开第一届董事会第七次会议与2021年第一次临时股东大会，对公司2018年至2020年发生的关联交易情况进行了审议，并审议通过《关于确认公司2018年、2019年、2020年关联交易的议案》。

发行人独立董事就报告期内公司与关联方之间的关联交易发表独立董事意

见如下：公司近三年与关联方发生的关联交易均由交易双方在平等自愿的基础上经协商一致达成，遵循了平等、自愿原则，作价公允，不存在损害公司及其他股东利益的情况。

为减少及避免与发行人之间的关联交易，发行人控股股东、实际控制人邱鹏、关巍、黄剑锋出具了《关于规范和减少关联交易的确认与承诺》，在承诺方履行该等承诺的情况下，可以有效减少和规范发行人的关联交易。

## 十二、报告期内关联方变化情况

报告期内关联方的变化情况，详细情况见本节“九、关联方及其关联关系”。

## 十三、其他交易情况

2020年，陈志平通过受让方式取得公司0.2%的股权。陈志平现任深圳麦克韦尔科技有限公司（以下简称“麦克韦尔”）董事长、思摩尔国际控股有限公司（06969.HK）董事长。公司自2015年开始与麦克韦尔进行业务接触，并为其研发设计雾化产品生产相关的自动化设备，2020年公司来自麦克韦尔的销售收入为43.08万元。公司与麦克韦尔的交易均遵循公司一贯的市场化定价原则，定价公允，不存在通过上述交易进行利益输送的情形。

## 第八节 财务会计信息与管理层分析

公司聘请天健会计师事务所依据中国注册会计师审计准则对公司报告期内的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。本节引用的财务会计数据及相关财务信息，非经特别说明，均引自经天健会计师事务所审计的公司财务报告。本公司提醒投资者关注本招股说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

### 一、财务报表

#### (一) 合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	102,095,829.95	13,908,168.94	19,238,660.05
交易性金融资产	-	1,190,389.20	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	15,300,000.00
应收账款	69,466,428.88	102,762,775.64	88,391,792.64
应收款项融资	1,244,351.00	-	-
预付款项	967,801.86	288,284.55	623,006.94
其他应收款	2,414,012.45	2,129,625.42	2,055,930.23
存货	52,212,801.33	28,200,325.54	22,430,575.10
其他流动资产	6,918,698.09	4,055,997.73	3,067,240.19
<b>流动资产合计</b>	<b>235,319,923.56</b>	<b>152,535,567.02</b>	<b>151,107,205.15</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资	9,815,160.00	332,437.44	-
固定资产	50,525,075.60	51,557,304.25	9,232,035.05
无形资产	3,555,785.82	2,022,150.83	271,021.15
长期待摊费用	149,375.86	270,743.51	548,818.69
递延所得税资产	802,517.42	1,080,578.82	1,130,227.99
其他非流动资产	770,105.93	1,038,707.37	26,811,579.36
<b>非流动资产合计</b>	<b>65,618,020.63</b>	<b>56,301,922.22</b>	<b>37,993,682.24</b>

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
<b>资产总计</b>	<b>300,937,944.19</b>	<b>208,837,489.24</b>	<b>189,100,887.39</b>
<b>流动负债：</b>			
应付账款	35,900,958.37	25,255,029.88	22,184,269.84
预收款项	-	1,659,274.23	1,607,496.09
合同负债	1,924,112.99	-	-
应付职工薪酬	17,095,288.05	13,479,708.94	9,733,274.59
应交税费	737,328.93	3,434,008.12	800,929.65
其他应付款	952,369.42	1,818,399.90	1,794,769.57
一年内到期的非流动负债	1,741,415.34	1,650,830.13	-
其他流动负债	246,953.79	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>58,598,426.89</b>	<b>47,297,251.20</b>	<b>36,120,739.74</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	15,245,851.06	16,932,011.84	-
递延收益	631,031.71	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>15,876,882.77</b>	<b>16,932,011.84</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>74,475,309.66</b>	<b>64,229,263.04</b>	<b>36,120,739.74</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本（或股本）	30,707,071.00	30,400,000.00	30,400,000.00
资本公积	158,851,878.64	25,426,195.58	2,001,260.00
其他综合收益	-286,877.28	-195,485.12	-125,807.86
盈余公积	3,445,928.90	15,060,179.51	8,618,413.44
未分配利润	28,208,765.75	71,209,863.44	110,157,292.20
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>220,926,767.01</b>	<b>141,900,753.41</b>	<b>151,051,157.78</b>
少数股东权益	5,535,867.52	2,707,472.79	1,928,989.87
<b>所有者权益合计</b>	<b>226,462,634.53</b>	<b>144,608,226.20</b>	<b>152,980,147.65</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>300,937,944.19</b>	<b>208,837,489.24</b>	<b>189,100,887.39</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>353,447,338.78</b>	<b>282,082,684.48</b>	<b>285,200,970.03</b>
减：营业成本	172,846,828.09	131,306,889.28	177,473,745.51
税金及附加	2,776,263.56	4,556,052.03	1,943,675.71

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售费用	13,236,516.02	11,790,156.12	13,043,034.33
管理费用	30,716,485.23	41,746,900.10	13,995,388.86
研发费用	25,378,856.57	21,270,915.08	21,530,318.76
财务费用	6,219,823.95	903,944.00	-5,491,195.94
其中：利息费用	1,087,031.22	1,099,910.58	470,801.76
利息收入	127,918.21	289,105.23	584,135.64
加：其他收益	3,933,487.93	6,894,349.21	1,597,222.56
投资收益（损失以“-”号填列）	942,505.44	1,389,741.80	430,631.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-18,540.00	-1,112.56	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	1,405,736.71	-684,706.01	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-238,992.37	-178,368.40	623,242.19
资产处置收益（损失以“-”号填列）	140,024.44	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>108,455,327.51</b>	<b>77,928,844.47</b>	<b>65,357,099.10</b>
加：营业外收入	188,109.46	22,144.34	22,083.78
减：营业外支出	798.98	14,140.30	150,134.89
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>108,642,637.99</b>	<b>77,936,848.51</b>	<b>65,229,047.99</b>
减：所得税费用	15,344,061.21	11,116,676.70	6,384,228.53
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>93,298,576.78</b>	<b>66,820,171.81</b>	<b>58,844,819.46</b>
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	93,298,576.78	66,820,171.81	58,844,819.46
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
（二）按所有权归属分类			
1、归属于母公司股东的净利润	93,087,543.98	67,494,337.31	59,365,829.59
2、少数股东损益	211,032.80	-674,165.50	-521,010.13
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-91,392.16</b>	<b>-69,677.26</b>	<b>-124,020.84</b>
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-91,392.16	-69,677.26	-124,020.84
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>93,207,184.62</b>	<b>66,750,494.55</b>	<b>58,720,798.62</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	92,996,151.82	67,424,660.05	59,241,808.75
归属于少数股东的综合收益总额	211,032.80	-674,165.50	-521,010.13

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）	3.03	不适用	不适用
（二）稀释每股收益（元/股）	3.03	不适用	不适用

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	404,916,217.84	291,574,947.07	302,163,453.43
收到的税费返还	10,780,381.52	14,870,822.37	37,823,202.77
收到其他与经营活动有关的现金	3,650,183.39	2,168,266.52	2,371,430.25
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>419,346,782.75</b>	<b>308,614,035.96</b>	<b>342,358,086.45</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	187,026,158.91	117,750,365.23	207,049,585.40
支付给职工以及为职工支付的现金	59,444,971.71	54,149,050.83	45,579,047.51
支付的各项税费	26,938,583.67	30,817,441.15	10,030,590.07
支付其他与经营活动有关的现金	29,364,859.23	18,691,215.58	22,401,417.91
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>302,774,573.52</b>	<b>221,408,072.79</b>	<b>285,060,640.89</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>116,572,209.23</b>	<b>87,205,963.17</b>	<b>57,297,445.56</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	1,427,833.13	173,250,000.00	118,650,000.00
取得投资收益收到的现金	961,045.44	427,086.50	430,631.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	734,500.00	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	5,149,711.11
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>3,123,378.57</b>	<b>173,677,086.50</b>	<b>124,230,342.66</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,901,404.07	26,754,711.08	30,447,208.48
投资支付的现金	9,833,700.00	158,533,550.00	133,950,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	5,149,711.11
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>16,735,104.07</b>	<b>185,288,261.08</b>	<b>169,546,919.59</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-13,611,725.50</b>	<b>-11,611,174.58</b>	<b>-45,316,576.93</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	13,000,000.00	1,410,000.00	2,450,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,000,000.00	1,410,000.00	2,450,000.00

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
取得借款收到的现金	-	19,900,000.00	34,385,613.17
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>13,000,000.00</b>	<b>21,310,000.00</b>	<b>36,835,613.17</b>
偿还债务支付的现金	1,595,575.57	1,256,429.17	34,385,613.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31,469,669.29	101,023,254.18	470,801.76
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	26,500,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>33,065,244.86</b>	<b>102,279,683.35</b>	<b>61,356,414.93</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-20,065,244.86</b>	<b>-80,969,683.35</b>	<b>-24,520,801.76</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-4,493,092.10</b>	<b>44,403.65</b>	<b>5,346,741.88</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>78,402,146.77</b>	<b>-5,330,491.11</b>	<b>-7,193,191.25</b>
加：期初现金及现金等价物余额	13,718,168.94	19,048,660.05	26,241,851.30
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>92,120,315.71</b>	<b>13,718,168.94</b>	<b>19,048,660.05</b>

## （二）母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	87,955,473.48	5,862,033.17	13,823,541.49
交易性金融资产	-	990,389.20	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	12,000,000.00
应收账款	67,194,768.06	102,586,856.64	88,692,108.94
应收款项融资	977,511.00	-	-
预付款项	949,710.93	283,202.57	610,392.73
其他应收款	27,249,080.12	20,699,312.55	29,241,312.98
存货	51,298,869.65	27,122,199.16	24,621,178.20
其他流动资产	3,756,990.07	266,201.87	2,845,366.13
<b>流动资产合计</b>	<b>239,382,403.31</b>	<b>157,810,195.16</b>	<b>171,833,900.47</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资	34,585,417.82	14,512,437.44	2,650,000.00
固定资产	8,296,790.93	9,024,738.98	8,950,226.16
无形资产	3,555,785.82	2,022,150.83	271,021.15
长期待摊费用	60,051.93	270,743.51	548,818.69

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
递延所得税资产	658,729.01	895,328.66	657,638.85
其他非流动资产	-	-	117,180.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>47,156,775.51</b>	<b>26,725,399.42</b>	<b>13,194,884.85</b>
<b>资产总计</b>	<b>286,539,178.82</b>	<b>184,535,594.58</b>	<b>185,028,785.32</b>
<b>流动负债:</b>			
应付账款	37,063,911.26	23,592,568.37	20,380,600.48
预收款项	-	1,659,274.23	1,550,000.00
合同负债	1,842,344.49	-	-
应付职工薪酬	14,586,809.55	11,072,065.73	8,894,358.05
应交税费	219,223.98	2,997,437.66	619,578.02
其他应付款	8,611,417.43	4,944,923.45	1,200,168.37
其他流动负债	236,323.89	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>62,560,030.60</b>	<b>44,266,269.44</b>	<b>32,644,704.92</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	-	-	-
递延收益	631,031.71	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>631,031.71</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>63,191,062.31</b>	<b>44,266,269.44</b>	<b>32,644,704.92</b>
<b>所有者权益:</b>			
实收资本(或股本)	30,707,071.00	30,400,000.00	30,400,000.00
资本公积	158,989,520.57	25,468,844.00	2,001,260.00
盈余公积	3,445,928.90	15,060,179.51	8,618,413.44
未分配利润	30,205,596.04	69,340,301.63	111,364,406.96
<b>所有者权益合计</b>	<b>223,348,116.51</b>	<b>140,269,325.14</b>	<b>152,384,080.40</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>286,539,178.82</b>	<b>184,535,594.58</b>	<b>185,028,785.32</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	<b>350,269,720.08</b>	<b>277,365,127.00</b>	<b>281,639,463.81</b>
减：营业成本	176,343,621.22	128,559,792.74	171,746,220.41
税金及附加	2,257,229.18	4,080,006.50	1,882,999.73
销售费用	12,459,699.40	19,994,488.01	15,890,710.86



项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
管理费用	24,484,304.03	36,809,915.85	12,695,037.98
研发费用	23,961,631.57	20,141,525.65	20,185,264.45
财务费用	5,161,922.19	-136,881.47	-5,500,877.67
其中：利息费用	45,804.67	-	470,801.76
利息收入	115,234.00	275,115.51	578,447.41
加：其他收益	3,899,407.66	6,862,632.08	1,597,222.56
投资收益（损失以“-”号填列）	885,640.06	1,233,974.26	375,007.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-18,540.00	-1,112.56	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	1,691,227.30	-744,591.59	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-238,992.37	-178,368.40	745,844.07
资产处置收益（损失以“-”号填列）	140,024.44	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>111,978,619.58</b>	<b>75,089,926.07</b>	<b>67,458,182.37</b>
加：营业外收入	181,818.42	22,144.34	22,082.72
减：营业外支出	563.41	14,090.30	150,134.89
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>112,159,874.59</b>	<b>75,097,980.11</b>	<b>67,330,130.20</b>
减：所得税费用	15,205,938.51	10,680,319.37	6,705,700.19
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>96,953,936.08</b>	<b>64,417,660.74</b>	<b>60,624,430.01</b>
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	96,953,936.08	64,417,660.74	60,624,430.01
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>96,953,936.08</b>	<b>64,417,660.74</b>	<b>60,624,430.01</b>

### 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	400,388,230.87	284,478,031.41	296,791,580.18
收到的税费返还	9,771,253.59	14,870,822.37	37,823,202.77
收到其他与经营活动有关的现金	3,597,127.87	14,448,889.70	1,475,192.42
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>413,756,612.33</b>	<b>313,797,743.48</b>	<b>336,089,975.37</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	199,972,712.65	124,478,281.72	209,442,260.29
支付给职工以及为职工支付的现金	42,139,182.99	39,407,008.00	39,998,635.51

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
支付的各项税费	24,963,443.96	29,113,414.14	9,528,923.20
支付其他与经营活动有关的现金	27,926,882.06	24,956,106.95	50,219,140.83
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>295,002,221.66</b>	<b>217,954,810.81</b>	<b>309,188,959.83</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>118,754,390.67</b>	<b>95,842,932.67</b>	<b>26,901,015.54</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	1,322,826.64	167,950,000.00	113,440,000.00
取得投资收益收到的现金	904,180.06	408,704.22	375,007.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	734,500.00	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	5,149,711.11
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>2,961,506.70</b>	<b>168,358,704.22</b>	<b>118,964,718.80</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,538,014.54	4,352,118.62	3,450,829.13
投资支付的现金	20,423,957.82	167,863,550.00	127,490,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	5,149,711.11
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>24,961,972.36</b>	<b>172,215,668.62</b>	<b>136,090,540.24</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-22,000,465.66</b>	<b>-3,856,964.40</b>	<b>-17,125,821.44</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	10,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	-	-	34,385,613.17
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>34,385,613.17</b>
偿还债务支付的现金	-	-	34,385,613.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,045,804.67	100,000,000.00	470,801.76
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	26,500,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>30,045,804.67</b>	<b>100,000,000.00</b>	<b>61,356,414.93</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-20,045,804.67</b>	<b>-100,000,000.00</b>	<b>-26,970,801.76</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-4,400,194.27</b>	<b>52,523.41</b>	<b>5,474,274.31</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>72,307,926.07</b>	<b>-7,961,508.32</b>	<b>-11,721,333.35</b>
加：期初现金及现金等价物余额	5,862,033.17	13,823,541.49	25,544,874.84
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>78,169,959.24</b>	<b>5,862,033.17</b>	<b>13,823,541.49</b>

## 二、 审计意见类型、 关键审计事项以及重要性水平

### （一） 审计意见类型

天健会计师事务所对公司 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日的资产负债表，2018 年度、2019 年度、2020 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计，认为深圳市智立方自动化设备股份有限公司在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度、2019 年度、2020 年度的经营成果和现金流量，出具了天健审（2021）3-92 号标准无保留意见的《审计报告》。

### （二） 关键审计事项

关键审计事项是天健会计师事务所根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。天健会计师事务所出具的天健审（2021）3-92 号标准无保留意见的审计报告对关键审计事项的描述如下：

#### 1、 收入确认

（1） 相关会计年度：2018 年度、2019 年度

##### 1) 事项描述

智立方公司主要从事自动化产品的研发、生产和销售。2018 年度、2019 年度，智立方公司营业收入金额为人民币 285,200,970.03 元及 282,082,684.48 元，其中主营业务收入占营业收入的比例均为 100.00%。

公司收入确认政策为：自动化设备和设备配件销售，合同约定本公司承担安装调试责任的，在产品运抵客户指定地点，安装调试完毕并经客户验收合格后确认为收入；合同约定本公司不承担安装调试责任的，在产品运抵客户指定地点，完成交付并经客户签收确认后确认为收入。技术服务收入，公司按照合同约定内容提供服务，在相应时段服务完成并经客户验收后确认收入。

由于营业收入是智立方公司关键业绩指标之一，可能存在智立方公司管理层（以下简称“管理层”）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，天健将收入确认确定为关键审计事项。

## 2) 审计应对

针对收入确认，天健实施的审计程序主要包括：

①了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

②检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价公司的收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

③对营业收入及毛利率按月度、客户等实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

④对于内销收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单及对账单等；对于外销收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，以抽样方式检查销售合同、出口报关单、物流运输单、销售发票及对账单等支持性文件；

⑤结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；

⑥对主要客户进行走访；

⑦对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认；

⑧获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；

⑨检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

### (2) 相关会计期间：2020 年度

#### 1) 事项描述

智立方公司主要从事自动化产品的研发、生产和销售。2020 年度智立方公司营业收入金额为人民币 353,447,338.78 元，其中主营业务收入占营业收入的比例为 100.00%。

公司收入确认政策为：自动化设备和设备配件销售，属于在某一时点履行履约义务，合同约定本公司承担安装调试责任的，在产品运抵客户指定地点，安装

调试完毕并经客户验收合格后确认为收入；合同约定本公司不承担安装调试责任的，在产品运抵客户指定地点，完成交付并经客户签收确认后确认为收入。

技术服务收入属于在某一时段履行履约义务，公司按照合同约定内容提供服务，在相应时段服务完成并经客户验收后确认收入。

由于营业收入是智立方公司关键业绩指标之一，可能存在管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，天健将收入确认确定为关键审计事项。

## 2) 审计应对

针对收入确认，天健实施的审计程序主要包括：

①了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

②检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价公司的收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

③对营业收入及毛利率按月度、客户等实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

④对于内销收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单及对账单等；对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，以抽样方式检查销售合同、出口报关单、物流运输单、销售发票及对账单等支持性文件；

⑤结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；

⑥对主要客户进行走访；

⑦对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认；

⑧获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；

⑨检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## 2、应收账款减值

### (1) 相关会计年度：2018 年度

#### 1) 事项描述

截至 2018 年 12 月 31 日，智立方公司应收账款账面余额为人民币 93,555,075.92 元，坏账准备为人民币 5,163,283.28 元，账面价值为人民币 88,391,792.64 元。

对于单独进行减值测试的应收账款，当存在客观证据表明其发生减值时，管理层综合考虑债务人的行业状况、经营情况、财务状况、涉诉情况、还款记录等因素，估计未来现金流量现值，并确定应计提的坏账准备；对于采用组合方式进行减值测试的应收账款，管理层根据账龄组合，与该等组合具有类似信用风险特征组合的历史损失率为基础，结合现实情况进行调整，估计未来现金流量现值，并确定应计提的坏账准备。

由于应收账款金额重大，且应收账款减值涉及重大管理层判断，天健将应收账款减值确定为关键审计事项。

#### 2) 审计应对

针对应收账款减值，天健实施的审计程序主要包括：

①了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制运行的有效性；

②复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销情况，评价管理层过往预测的准确性；

③复核管理层对应收账款进行减值测试的相关考虑和客观证据，评价管理层是否充分识别已发生减值的应收账款；

④通过与同行业上市公司公开披露的信息比较，对应收账款坏账准备占应收账款余额比例及坏账准备计提政策的总体合理性进行了评估，并复核管理层坏账准备计提政策在报告期是否保持一致性；

⑤对于采用组合方式进行减值测试的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层减值测试方法（包括根据历史损失率及反映当前

情况的相关可观察数据等确定的各项组合坏账准备计提比例)的合理性;测试管理层使用数据(包括应收账款账龄等)的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确;

⑥检查应收账款的期后回款情况,评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性;

⑦对金额重大的应收账款余额实施函证程序;

⑧检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(2) 相关会计年度: 2019 年度、2020 年度

#### 1) 事项描述

截至 2019 年 12 月 31 日,智立方公司应收账款账面余额为人民币 108,589,872.86 元,坏账准备为人民币 5,827,097.22 元,账面价值为人民币 102,762,775.64 元。截至 2020 年 12 月 31 日,智立方公司应收账款账面余额为人民币 73,128,061.95 元,坏账准备为人民币 3,661,633.07 元,账面价值为人民币 69,466,428.88 元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征,以单项应收账款或应收账款组合为基础,按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款,管理层综合考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息,估计预期收取的现金流量,据此确定应计提的坏账准备;对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款,管理层以账龄为依据划分组合,参照历史信用损失经验,并根据前瞻性估计予以调整,编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表,据此确定应计提的坏账准备。

由于应收账款金额重大,且应收账款减值涉及重大管理层判断,天健将应收账款减值确定为关键审计事项。

#### 2) 审计应对

针对应收账款减值,天健实施的审计程序主要包括:

①了解与应收账款减值相关的关键内部控制,评价这些控制的设计,确定其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

②复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销情况，评价管理层过往预测的准确性；

③复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

④通过与同行业上市公司公开披露的信息比较，对应收账款坏账准备占应收账款余额比例及坏账准备计提政策的总体合理性进行了评估，并复核管理层坏账准备计提政策在报告期是否保持一致性；

⑤对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层根据历史信用损失经验及前瞻性估计确定的应收账款账龄与预期信用损失率对照表的合理性；测试管理层使用数据（包括应收账款账龄、历史损失率、迁徙率等）的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

⑥检查应收账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

⑦对金额重大的应收账款余额实施函证程序；

⑧检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

### （三）与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平的判断

公司根据自身所处的行业和发展阶段，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。在判断项目性质的重要性时，本公司主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响本公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断项目金额大小的重要性时，本公司主要考虑该项目金额占所有者权益总额、营业收入总额、净利润等直接相关项目金额的比重较大或占所属报表单列项目金额的比重较大。

## 三、对发行人未来盈利（经营）能力或财务状况可能产生的具体影响或风险

### （一）产品特点对财务状况的影响

公司是从事工业自动化设备的研发、生产、销售的高新技术企业，主要产品



及服务为工业自动化设备、设备配件及技术服务。公司生产的工业自动化设备主要应用于消费电子、电子烟、工业电子、汽车电子、半导体等行业领域的电子产品性能测试及产品组装。公司生产的自动化测试设备和自动化组装设备致力于提升电子产品的智能制造水平，有效提高客户生产效率、产品品质和生产自动化程度，具备将客户新产品理念快速转化为设计方案和产品的业务能力，帮助客户快速实现新工艺、新技术的大规模、工业化生产，并达到精益生产、降本增效的目的。

随着社会数字化、网络化、信息化、智能化快速发展及居民消费升级转型，相关电子产品市场需求迅速扩大，推动了电子产品制造商的产能扩张及制造升级，进一步加快了电子产品自动化设备需求的释放。以移动终端、可穿戴设备为代表的消费电子行业为例，电子元器件生产技术的发展以及消费者对移动终端要求的不断提升，促使消费电子产品升级换代周期越来越短，相应的产线更新也逐渐频繁，自动化设备更新需求也随之保持持续增长态势。公司通过深入了解客户需求，“贴”近客户，及时为客户的产品迭代及生产扩张需求提供智能制造的综合解决方案，从而实现报告期内公司营业收入的快速增长。

由于下游行业技术更新换代快，新技术、新工艺在终端产品的应用推广效率提升，相应的产品升级换代周期越来越短，因此公司未来盈利能力和财务状况在一定程度上取决于公司产品技术先进性和综合服务能力，通过不断实现技术创新，并且持续保持产品的稳定性和服务的及时性，从而带动公司未来业务的持续增长。

## （二）业务模式对财务状况的影响

公司所属行业为科技创新型产业，是典型的技术密集型行业，较高的技术门槛对潜在的市场进入者构成了壁垒。公司下游客户为行业知名企业，对供应商有严格、复杂、长期的认证程序，包括在技术研发能力、量产规模水平、质量控制及快速反应等方面进行全面考核和评估，认证通过后通常不会轻易更换供应商，从而形成相对稳固的合作关系。

公司一般通过下游客户商业招标或直接谈判等方式获取业务订单。在获取订单之后，公司研发团队与客户研发团队直接沟通、全面紧密结合，基于客户定制

化需求选择现有标准模块进行组合设计，电子设计、机构设计和程序设计同步进行，实现快速响应。快速响应优势不仅可以按照客户的要求在最短的时间内提供高性价比的产品，而且可以将这种互动延伸到整个的产品生命周期，甚至新产品的联合研发阶段，与客户共同提升、改进产品和研发新产品，从而实现产品技术能够紧跟客户新技术的变化趋势，快速提供客户需要的新产品，在增加客户粘性的同时保证公司产品技术水平持续符合主要客户的标准，进而为公司未来的经营发展带来源源不断的动力。

公司主要采用“以销定产”的业务模式，接到客户订单后，根据订单情况确定生产计划及采购计划，并相应采购对应的原材料，平时仅保持较低的安全库存，因此公司的库存水平相对较低。由于公司的产品主要是定制化产品，公司存货发出后到客户验收确认前存在一定的时间，因此公司会存在较多发出商品。

公司通常会给与客户一定期限的信用期，而受下游行业客户影响，公司的销售收入具有一定季节性，下半年的销售收入相对较高，因此公司应收账款余额较大。

### （三）行业竞争程度

自动化设备制造业的下游应用行业十分广泛，客户群体包括消费电子、工业电子、汽车电子、半导体等众多行业。公司主要从事的是自动化设备中非标准化自动化设备领域，不同下游应用行业对自动化设备的性能要求各不相同。非标自动化设备针对客户特定需求进行研制，国内多数非标自动化设备制造商选择专注于一个或少数几个领域，在我国特别是消费电子非标自动化行业领域占有一定的份额，形成了各具特色的发展方向和竞争优势，并以此延伸和丰富产品线并形成了竞合共存的市场竞争格局。

从细分领域来看，特定行业的下游应用企业建立了严格的供应商准入体系，对非标自动化设备厂商的配套设计能力、项目执行经验、客户服务能力的要求较高，少量企业凭借研发创新、先进的生产工艺与核心技术、高稳定性的产品，逐步在各细分领域形成了良好的口碑与核心竞争力，逐步扩大市场份额，在特定细分应用领域的行业集中度有所提高。

公司深耕行业多年，凭借优质的产品质量、高效的生产能力、良好的研发实

力及全面的售后服务，在与苹果公司等国际知名企业保持长期、稳定的合作关系的同时，随着其业务规模的持续发展、产品系列的不断丰富、品质要求的持续提升，公司产品在移动终端、可穿戴设备等应用领域的深度和广度均不断提升，推动公司业务持续发展，进而有助于开拓更多的产品应用场景。

进入“十四五”以来，国家持续加快发展新型制造业，推动传统产业改造升级，全面提升工业基础能力，公司把握机遇，提升综合服务能力，深化与下游客户的产业合作，增强客户粘性，通过持续的研发投入，不断巩固市场竞争优势的同时，进一步向工业电子、汽车电子、半导体等行业领域客户拓展。

#### （四）外部市场环境

自动化设备制造业是为国民经济各行业提供技术装备的战略性产业，是各行业产业升级、技术进步的重要保障。自动化设备制造业的发展水平集中体现了国家的综合实力。国家为了促进整个产业的发展，近年来，不断出台鼓励性政策支持自动化设备制造行业发展。

2020年10月，党的十九届五中全会提出，坚持把发展经济着力点放在实体经济上，坚定不移建设制造强国、质量强国、网络强国、数字中国，推进产业基础高级化、产业链现代化，提高经济质量效益和核心竞争力。

2021年3月，全国人大发布《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》，指出要深入实施智能制造和绿色制造工程，发展服务型制造新模式，推动制造业高端化、智能化、绿色化。深入实施增强制造业核心竞争力和技术改造专项，鼓励企业应用先进适用技术、加强设备更新和新产品规模化应用。

国家产业政策的清晰导向和有力支持，为我国自动化装备制造行业提供了良好的发展环境和发展机遇。公司自设立以来，始终坚持自主研发、自主创新的研发模式，研发能力是构成公司核心竞争力的主要因素之一，公司已建立了完备的研发体系、组成了具有丰富行业经验与持续创新能力的研发团队，报告期内公司研发费用分别为2,153.03万元、2,127.09万元和2,537.89万元，占当期营业收入比例分别为7.55%、7.54%和7.18%。公司报告期内对研发项目的高投入有利于公司抓住行业发展的战略机会。

## （五）对公司具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标

### 1、营业收入及净利润复合增长率

结合公司自身业务特点，公司营业收入及净利润复合增长率对分析业绩变动具有较强的预示作用。营业收入及净利润增幅可用来判断公司产品的竞争力和获利能力，相关指标数值越高代表公司的产品竞争优势和盈利能力越强。最近三年，公司营业收入和净利润复合增长率分别为 11.32%和 25.92%，营业收入和净利润整体均保持增长，盈利能力较强。

### 2、经营活动产生的现金流量净额

经营活动产生的现金流量净额能够反映公司对上下游的议价能力与经营状况。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 5,729.74 万元、8,720.60 万元和 11,657.22 万元，同期净利润分别为 5,884.48 万元、6,682.02 万元和 9,329.86 万元，经营活动产生的现金流量净额占当期净利润的比率分别为 97.37%、130.51% 和 124.95%，变动趋势基本匹配，说明公司的经营活动产生的现金流情况良好。

### 3、大客户开发情况

公司大客户的开发会较大地推动营业收入的增长，公司在报告期内的新客户包括苹果公司、鸿海集团、立讯精密、歌尔股份、致伸科技、捷普集团、广达集团、和硕集团、Juul Labs, Inc.、舜宇集团、Carnival Corporation & plc 等。近年来，公司持续开拓大客户资源，对收入的持续增长提供了较好的保障。

## 四、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

### （一）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制财务报表。

## （二）持续经营

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

## （三）合并财务报表范围

报告期内，纳入公司合并报表范围的子公司简要情况如下所示：

公司名称	是否纳入合并财务报表范围		
	2020 年度	2019 年度	2018 年度
深圳市添之慧工程技术有限公司	是	是	是
上海深鹏工程技术有限公司	是	是	是
深圳市智立方自动化科技有限公司	是	是	是
东莞市智立方自动化设备有限公司	是	是	是
昆山智方达自动化科技有限公司	是	是	是
深圳市智动精密设备有限公司	是	是	否
智能立方集团（香港）有限公司	是	是	是
东莞市智成捷精密制造技术有限公司	是	否	否

## 五、公司主要会计政策和会计估计

### （一）遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### （二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### （三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

### （四）记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，子公司智能立方集团（香港）有限公司从事境外经营，选择其经营所处的主要经济环境中的港币为记账本位币。

## （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### 1、同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### 2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

## （六）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

## （七）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可随时用于支付的存款，现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## （八）外币业务和外币报表折算

### 1、外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量

的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

## 2、外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

### （九）金融工具

#### 1、2019 年度和 2020 年度

##### （1）金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：1)以摊余成本计量的金融资产；2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；2)金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；3)不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺；4)以摊余成本计量的金融负债。

##### （2）金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

###### 1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

## 2) 金融资产的后续计量方法

### ①以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

### ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

### ③以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

### ④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

## 3) 金融负债的后续计量方法

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

### ②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的



## 金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

③不属于上述①或②的财务担保合同，以及不属于上述①并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；②初始确认金额扣除按照相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

④以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

### 4) 金融资产和金融负债的终止确认

①当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

A、收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

B、金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

②当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：1) 终止确认部分的账面价值；2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

#### （4）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### （5）金融工具减值

##### 1) 金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量

且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款，由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成且包含重大融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工

具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

### 2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——合并范围内关联方组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	

### 3) 按组合计量预期信用损失的应收款项及合同资产

#### ①具体组合及计量预期信用损失的方法

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——合并范围内关联方组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

#### ②应收账款——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账龄	应收账款预期信用损失率 (%)
1年以内（含1年，下同）	5.00
1-2年	10.00
2年以上	100.00

### (6) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；2) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负

债进行抵销。

## 2、2018 年度

### (1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

### (2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定

的金额；②初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：1) 所转移金融资产的账面价值；2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：1) 终止确认部分的账面价值；2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益

的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

#### (4) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### (5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

#### 3) 可供出售金融资产

①表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

A、债务人发生严重财务困难；

- B、债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- C、公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- D、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- E、因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- F、其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

②表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。



## （十）应收账款

### 1、2019 年度和 2020 年度

2019 年度及 2020 年度应收账款使用新金融工具准则，详见本节“五·（九）金融工具”。

### 2、2018 年度

#### （1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 1,000 万元以上（含）或占应收款项账面余额 10% 以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

#### （2）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

##### 1）具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
合并范围内关联往来组合	经测试未发生减值的，不计提坏账准备

##### 2）账龄分析法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含，下同）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2 年以上	100.00	100.00

##### 3）单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合和个别认定法组合的未来现金流量现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

对应收银行承兑汇票、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## （十一）存货

### 1、存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在

产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

## 2、发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

## 3、存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

## 4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

## 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

### （1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

### （2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

## （十二）合同成本

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1、该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

2、该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；

3、该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

### **（十三）长期股权投资**

#### **1、共同控制、重要影响的判断**

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

#### **2、投资成本的确定**

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断

是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3、后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

#### 4、通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

##### (1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

##### (2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

#### (十四) 固定资产

##### 1、固定资产的确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本

能够可靠计量时予以确认。

## 2、各类固定资产的折旧方法

项目	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	3-10	5.00	9.50-31.67
运输工具	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67
电子设备及其他	年限平均法	3-10	0.00-5.00	9.50-33.33

### （十五）借款费用

#### 1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

#### 2、借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（3）当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

#### 3、借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘

以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## （十六）无形资产

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）
软件	5-10

3、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## （十七）部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

## （十八）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价

值全部转入当期损益。

### （十九）职工薪酬

1、职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

#### 2、短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### 3、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

（1）在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1）根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2）设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3）期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。



#### 4、辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（1）公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；（2）公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### 5、其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

### （二十）股份支付

#### 1、股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### 2、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

##### （1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

## (2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

## (3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## (二十一) 收入

### 1、2020 年度

#### (1) 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的

经济利益；2）客户能够控制公司履约过程中在建商品；3）公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：1）公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；2）公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；3）公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；4）公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；5）客户已接受该商品；6）其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

## （2）收入计量原则

1）公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

2）合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

3）合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

4）合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

## （3）收入确认的具体方法

本公司产品销售分为内销及外销，涉及的产品及服务为自动化设备和设备配

件的销售及提供技术服务。收入确认的具体方法如下：

公司销售工业自动化设备和设备配件，属于在某一时点履行履约义务，合同约定本公司承担安装调试责任的，在设备运抵客户指定地点，安装调试完毕并经客户验收合格后确认收入；合同约定本公司不承担安装调试责任的，在设备运抵客户指定地点，完成交付并经客户签收确认后确认收入。

技术服务收入属于在某一时段履行的履约义务，按照产出法确定履约进度。公司按照合同约定内容提供服务，在相应时段服务完成并经客户验收后确认收入。

## 2、2018 年度和 2019 年度

### (1) 收入确认原则

#### 1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：①将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### 2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

#### 3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法

计算确定。

## （2）收入确认的具体方法

本公司产品销售分为内销及外销，涉及的产品及服务为自动化设备和设备配件的销售及提供技术服务。收入确认的具体方法如下：

公司销售工业自动化设备和设备配件：合同约定本公司承担安装调试责任的，在设备运抵客户指定地点，安装调试完毕并经客户验收合格后确认收入；合同约定本公司不承担安装调试责任的，在设备运抵客户指定地点，完成交付并经客户签收确认后确认收入。

技术服务收入：公司按照合同约定内容提供服务，在相应时段服务完成并经客户验收后确认收入。

## （二十二）政府补助

1、政府补助在同时满足下列条件时予以确认：（1）公司能够满足政府补助所附的条件；（2）公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

### 2、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

### 3、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本

费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4、与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

### （二十三）合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

### （二十四）递延所得税资产、递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3、资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## （二十五）租赁

### 1、经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

### 2、融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

## （二十六）重要会计政策及会计估计的变更

### 1、主要会计政策变更及依据

（1）财政部于 2017 年发布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期会计》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（上述四项准则以下统称“新金融工具准则”）。本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

新金融工具准则将金融资产划分为三个类别：

- ①以摊余成本计量的金融资产；
- ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本公司管理金融资产的业务模式及该资产的合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产三个类别。新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。

(2) 2017年7月19日，财政部公布了修订后的《企业会计准则第14号——收入》。公司自2020年1月1日起执行新收入准则。

新收入准则取代了财政部于2006年颁布的《企业会计准则第14号——收入》及《企业会计准则第15号——建造合同》(统称“原收入准则”)。在原收入准则下，本公司以风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。新收入准则引入了收入确认计量的“五步法”，并针对特定交易或事项提供了更多的指引，在新收入准则下，本公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准。

## 2、会计政策变更的影响

### (1) 执行新金融工具准则对公司财务报表的影响

2019年1月1日，公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按照原金融工具准则的规定进行调整对财务报表影响如下表：

单位：元

项目	2018.12.31	新金融工具准则 调整影响	2019.01.01
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	15,300,000.00	-15,300,000.00	-
交易性金融资产	-	15,300,000.00	15,300,000.00

### (2) 执行新收入准则的影响

本公司自2020年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第14号——收入》。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整2020年1月1日的留存收益及财务报表其他相关项目金额。相关调整对财务报表影响如下表：

单位：元

项目	2019.12.31	新收入准则调整 影响	2020.01.01
预收款项	1,659,274.23	-1,659,274.23	-



项目	2019.12.31	新收入准则调整影响	2020.01.01
合同负债	-	1,468,384.27	1,468,384.27
其他流动负债	-	190,889.96	190,889.96

### 3、会计估计变更

报告期内，公司未发生会计估计变更。

## 六、经会计师核验的非经常损益明细报表

发行人会计师对公司报告期的非经常性损益明细表进行了鉴证，并出具了天健审（2021）3-95号《非经常性损益的鉴证报告》。依据经注册会计师核验的非经常性损益明细表，公司报告期非经常性损益的具体内容、金额和扣除非经常性损益后的净利润如下：

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
非流动资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	139,823.42	-	-
计入当期损益的政府补助(与公司业务密切相关,符合国家政策规定、按照统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	2,266,042.97	1,554,555.10	948,604.65
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	120,847.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	961,246.46	1,390,854.36	430,631.55
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	187,310.48	8,004.04	-128,051.11
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-5,687,774.25	-23,431,008.06	40,064.24
<b>小计</b>	<b>-2,133,350.92</b>	<b>-20,477,594.56</b>	<b>1,412,096.33</b>
减: 所得税影响额	597,569.22	390,982.17	172,353.42
少数股东权益影响额	24,917.68	58,942.77	25,892.91
<b>合计</b>	<b>-2,755,837.82</b>	<b>-20,927,519.51</b>	<b>1,213,850.00</b>
归属于母公司的净利润	93,087,543.98	67,494,337.31	59,365,829.59

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	95,843,381.80	88,421,856.82	58,151,979.59
非经常性损益占归属于母公司净利润的比例（%）	-2.96	-31.01	2.04

报告期内，发行人非经常性损益主要为股份支付和政府补助等。

## 七、报告期内主要税收政策、缴纳的主要税种

### （一）公司主要税种和税率

税种	计税依据	法定税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%、13%、16%、17%
土地使用税	以纳税人实际占用的土地面积为计税依据	3 元/平方米
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴	1.2%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	5%、7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	8.25%、12.5%、15%、20%、25%

报告期内，发行人及其子公司的企业所得税税率具体情况如下：

纳税主体名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
深圳市智立方自动化设备股份有限公司	15%	12.5%	12.5%
深圳市智立方自动化科技有限公司	25%	25%	25%
深圳市添之慧工程技术有限公司	20%	20%	20%
上海深鹏工程技术有限公司	25%	20%	20%
东莞市智立方自动化设备有限公司	25%	25%	25%
昆山智方达自动化科技有限公司	25%	25%	25%
深圳市智动精密设备有限公司	20%	25%	-
智能立方集团（香港）有限公司	8.25%	8.25%	8.25%
东莞市智宸捷精密制造技术有限公司	25%	-	-

## （二）税收优惠政策

### 1、企业所得税

（1）发行人于 2013 年取得由深圳市经济贸易和信息化委员会颁发的《软件企业认定证书》（证书编号：深 R-2013-1688），2015 年开始可享受企业所得税两免三减半的优惠税率。根据该税收优惠政策，2018 及 2019 年，公司享受企业所得税 12.50% 的优惠税率。

发行人自 2014 年起持续被认定为高新技术企业，并于 2020 年通过高新技术企业重新认定，取得深圳市科技创新委员会、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202044201000）。2020 年，公司作为高新技术企业按 15% 的税率缴纳企业所得税。

（2）2018 年，根据财政部、税务总局《关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》（财税〔2018〕77 号）规定，发行人子公司添之慧、孙公司上海深鹏应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

2019 年，根据财政部、税务总局《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号）规定，发行人子公司添之慧、孙公司上海深鹏应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

2020 年，根据财政部、税务总局《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号）规定，发行人子公司添之慧、智动精密应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

（3）2018 年至 2020 年，根据香港特区政府刊宪的《2018 年税务（修订）（第 3 号）条例》规定，自 2018 年 4 月 1 日或之后开始的各课税年度，发行人子公司智能立方集团（香港）有限公司的首 200 万港币应评税利润的利得税税率为 8.25%，超出部分的利得税税率为 16.50%。

## 2、增值税

根据财政部、税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100号）的规定，公司销售其自行开发生产的软件产品享受增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退的税收优惠。

## 八、财务指标

### （一）主要财务指标

报告期内发行人主要财务指标如下：

项目	2020.12.31 /2020 年度	2019.12.31 /2019 年度	2018.12.31 /2018 年度
流动比率（倍）	4.02	3.23	4.18
速动比率（倍）	3.12	2.63	3.56
资产负债率（合并）	24.75%	30.76%	19.10%
资产负债率（母公司）	22.05%	23.99%	17.64%
应收账款周转率（次）	3.89	2.79	2.96
存货周转率（次）	4.27	5.14	6.87
息税折旧摊销前利润（万元）	11,588.81	8,411.22	6,781.51
归属于发行人股东的净利润（万元）	9,308.75	6,749.43	5,936.58
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	9,584.34	8,842.19	5,815.20
研发投入占营业收入的比例	7.18%	7.54%	7.55%
利息保障倍数（倍）	100.94	71.86	139.55
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	3.80	不适用	不适用
每股净现金流量（元/股）	2.55	不适用	不适用
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	7.19	不适用	不适用

注：（1）流动比率=流动资产÷流动负债；

（2）速动比率=（流动资产-存货）÷流动负债；

（3）资产负债率=（负债总额÷资产总额）×100.00%；

（4）应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额；

（5）存货周转率=营业成本÷存货平均余额；

（6）息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧+长期待摊费用摊销额+无形资产摊销；

（7）研发投入占营业收入的比例=研发费用÷营业收入；

（8）利息保障倍数=息税前利润÷利息支出；

（9）每股经营活动产生的现金流量=经营活动的现金流量净额÷期末股本总额；

（10）每股净现金流量=现金流量净额÷期末股本总额；

（11）归属于发行人股东的每股净资产=归属于母公司股东权益的净资产÷期末股份总额。

## （二）净资产收益率和每股收益

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订），本公司报告期加权平均的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	报告期	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
归属于发行人股东的净利润	2020年度	51.68%	3.03	3.03
	2019年度	39.17%	不适用	不适用
	2018年度	41.99%	不适用	不适用
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润	2020年度	53.21%	3.12	3.12
	2019年度	51.32%	不适用	不适用
	2018年度	41.14%	不适用	不适用

注：上述指标的计算公式如下：

### （1）加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = \frac{P0}{E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0}$$

其中：P0 分别对应归属于公司

普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

### （2）基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = \frac{P0}{S}$$

$$S = S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

### （3）稀释每股收益

$$\text{稀释每股收益} = \frac{P1}{(S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})}$$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

## 九、经营成果分析

### （一）经营成果总体分析

报告期内，本公司经营成果的总体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年		2019 年		2018 年
	金额	增长率	金额	增长率	金额
营业收入	35,344.73	25.30%	28,208.27	-1.09%	28,520.10
营业成本	17,284.68	31.64%	13,130.69	-26.01%	17,747.37
利润总额	10,864.26	39.40%	7,793.68	19.48%	6,522.90
净利润	9,329.86	39.63%	6,682.02	13.55%	5,884.48

报告期内，公司营业收入、利润总额、净利润持续增长，盈利能力不断增强。公司抓住行业发展机遇，在自动化设备相关产业政策的支持和推动下，大力发展自动化设备及其配套业务，不断改革创新技术，开发新产品，拓宽产品组合，并获得了下游诸多世界知名厂商的青睐，与苹果公司、歌尔股份、立讯精密、鸿海集团等客户建立了长期稳固的合作关系。报告期内，公司营业收入分别为 28,520.10 万元、28,208.27 万元和 35,344.73 万元，年均复合增长率 11.32%；公司净利润分别为 5,884.48 万元、6,682.02 万元和 9,329.86 万元，年均复合增长率 25.92%；报告期内，公司的营业收入年均复合增长率低于净利润的年均复合增长率，主要原因系受 2018 年公司产品综合毛利率较低导致当期净利润水平较低影响：

2018 年度，受当年度第一大客户持续量产新款移动智能终端产品的影响，公司来自该客户的收入大幅增加。一方面，由于该系列产品首次采用新的光学识别技术，相应的测试设备需求较大，因此当年度集中向公司采购了约 1.3 亿元的新款光学识别测试设备，考虑到订单金额较大，以及与主要客户保持长期的战略合作关系的需要，公司在正常的成本加成定价基础上，采取了适当降低毛利率的定价策略；另一方面，因该款产品所使用光学识别技术为客户在行业内首次应用，所需的部分光学模组相对较为小众，市场供给厂商较少，导致公司对上游厂商光学模组采购价格缺乏议价空间，故使得直接材料相对较高，进而使当年度主营业务成本金额相对较高。

上述两个因素导致发行人 2018 年收入水平在与 2019 年基本持平的同时，营业成本规模较大，进而使 2018 年净利润规模明显低于 2019 年。

## （二）营业收入构成及变动分析

### 1、营业收入构成

报告期内，公司营业收入分别为 28,520.10 万元、28,208.27 万元和 35,344.73 万元，收入规模总体呈上升趋势。公司主营业务突出，报告期内，营业收入均为主营业务收入，无其他业务收入。

### 2、主营业务收入构成

报告期内，公司主营业务收入按产品类别的构成如下：

单位：万元，%

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工业自动化设备	28,424.07	80.42	22,333.50	79.17	25,032.48	87.77
设备配件	3,342.27	9.46	2,278.75	8.08	1,006.46	3.53
技术服务	3,578.40	10.12	3,596.02	12.75	2,481.16	8.70
<b>合计</b>	<b>35,344.73</b>	<b>100.00</b>	<b>28,208.27</b>	<b>100.00</b>	<b>28,520.10</b>	<b>100.00</b>

公司的主营业务产品由工业自动化设备、设备配件和技术服务业务构成。报告期内，公司工业自动化设备收入分别为 25,032.48 万元、22,333.50 万元和 28,424.07 万元，占当期主营业务收入的比例分别为 87.77%、79.17%和 80.42%，占比稳定在 80%左右，是公司主营业务收入的主要来源。与此同时，公司的设备配件及技术服务也在报告期内总体呈上升趋势。该部分业务虽然在各期营业收入中占比相对较低，约在 20%左右，但销售设备配件及提供技术服务是完善公司产品体系及配套服务的重要举措，通过及时响应客户需求，配套提供设备配件和技术服务，使得多年来与客户持续保持着良好的合作关系。报告期内，公司各项业务的收入变动情况分析如下：

#### （1）工业自动化设备产品

公司工业自动化设备收入按产品类型划分如下：

单位：万元，%

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
新制自动化设备	<b>24,636.36</b>	<b>86.67</b>	<b>21,067.49</b>	<b>94.33</b>	<b>22,937.99</b>	<b>91.63</b>
自动化测试设备	22,362.51	78.67	19,713.80	88.27	21,862.95	87.34
自动化组装设备	2,273.85	8.00	1,353.69	6.06	1,075.04	4.29
改制自动化设备	<b>3,787.71</b>	<b>13.33</b>	<b>1,266.01</b>	<b>5.67</b>	<b>2,094.49</b>	<b>8.37</b>
合计	<b>28,424.07</b>	<b>100.00</b>	<b>22,333.50</b>	<b>100.00</b>	<b>25,032.48</b>	<b>100.00</b>

公司工业自动化设备可分为新制自动化设备和改制自动化设备。2018 年至 2020 年度，公司新制自动化设备的销售收入占工业自动化设备销售收入的平均比例在 90%左右，改制自动化设备销售收入平均占比在 10%左右。

### ①新制自动化设备

报告期内，公司新制自动化设备的销售收入分别为 22,937.99 万元、21,067.49 万元和 24,636.36 万元，占工业自动化设备收入的比例分别为 91.63%、94.33%和 86.67%。公司的新制自动化设备收入有一定波动，主要系受客户订单需求变动影响。新制自动化设备按照产品功能，可进一步划分为新制自动化测试设备和新制自动化组装设备。进一步具体分析如下：

#### A、新制自动化测试设备

新制自动化测试设备是公司的核心业务产品。随着经营规模的持续扩大，以及技术的不断积累，公司的新制自动化测试设备具有检测精度高、效率高、自动化程度高等特点，检测范围覆盖光、电、力、声等领域。报告期内，公司的新制自动化测试设备销售收入分别为 21,862.95 万元、19,713.80 万元和 22,362.51 万元，占工业自动化设备收入的比例分别为 87.34%、88.27%和 78.67%，占比平均在 80%以上。2019 年，公司新制自动化测试设备销售收入较上年有一定减少，主要系受客户具体设备需求结构影响：2018 年，公司主要生产销售的测试设备以用于测试新一代移动智能终端产品为主，由于该款产品首次采用新的光学识别技术，且产品线较广，故测试设备需求较大，因此当年度订单金额较大；2019 年，公司销售的测试设备以用于测试可穿戴设备为主，受终端产品的差异导致设备单价较上年有所下降，且受客户生产工艺排产及产品销量差异的影响，客户订单呈少量多批次特点，导致当年新制设备收入金额低于去年上年度同期；受此影



响，当年度发行人新制自动化测试设备收入下降 2,149.15 万元。

## B、新制自动化组装设备

新制自动化组装设备是公司的重要业务产品。报告期内，公司的新制自动化组装设备的收入分别为 1,075.04 万元、1,353.69 万元和 2,273.85 万元，占工业自动化设备收入的比例分别为 4.29%、6.06%和 8.00%，收入和占比均呈上升趋势。公司立足于自身技术优势，在发展自动化测试业务的同时，不断开辟新的业务增长点，拓宽产品的应用领域，逐渐具备成熟的新制自动化组装设备的研发生产能力，以更好地满足客户多元化需求，增加客户粘性。公司的新制自动化组装设备应用范围除了传统的消费电子领域外，还逐步扩展至半导体、电子烟以及工业电子等领域。已具备一定生产规模和技术积累的自动化组装业务，将作为公司的未来业务增长点，为公司带来更高的收入规模。

2020 年，发行人新制自动化组装设备较 2019 年增长接近 1,000 万元，主要系来自舜宇集团、Carnival Corporation & plc、Juil Labs, Inc.、Facebook 等客户的自动化组装设备收入增加所致。

### ②改制自动化设备

报告期内，公司的改制自动化设备收入分别为 2,094.49 万元、1,266.01 万元和 3,787.71 万元，占工业自动化设备收入的比例分别为 8.37%、5.67%和 13.33%。改制自动化设备是通过将原有设备的部分特定零部件或软件部分的替换或升级以提升原设备的功能，单个订单金额较小且具有高度定制化的特点，故收入比例相对低于新制自动化设备。2020 年，公司改制自动化设备收入有大幅上涨，主要系公司收到鸿海集团约 2,600 万元改制设备订单，使当期公司改制自动化设备收入较上年增加 2,521.70 万元。

### ③工业自动化设备的价格变动分析

发行人主要从事工业自动化设备与配件的研发、生产、销售及相关技术服务。主要产品价格根据产品成本、费用及合理的利润而确定。各个客户的定制化产品差异较大，发行人在综合考虑原材料采购成本、产品技术开发难度、研发周期、生产交货周期、订单数量及合同总额等因素后，确定产品报价。

报告期内，发行人的主要产品为工业自动化设备，其中，新制自动化设备的

销售收入占工业自动化设备销售收入的平均比例在 90%左右，其价格变动如下：

单位：万元，台（套），万元/台（套）

项目	2020 年度	变动率	2019 年度	变动率	2018 年度
收入	24,636.36	16.94%	21,067.49	-8.15%	22,937.99
销量	1,964	-7.53%	2,124	30.55%	1,627
单位售价	12.54	26.47%	9.92	-29.65%	14.10

报告期内，发行人新制自动化设备的单价存在一定波动，主要系受客户具体产品规格、型号、功能和应用场景等需求影响，生产成本和产品技术开发难度有所不同。

2019 年度，发行人新制自动化设备单价较上年下降 4.18 万元/台（套），降幅 29.65%，主要系具体产品结构变化导致：2018 年发行人新设备销售主要以光学识别测试设备为主，用于主要客户新一代移动终端产品的光学识别功能测试，因该产品采用新的光学识别技术，系客户在行业内首次应用，功能较上一代产品功能变化明显，公司在综合考虑设备功能变化和材料成本因素后，设备销售定价相对较高；2019 年发行人新制设备以光学感应测试设备为主，用于可穿戴设备的光学感应功能测试，设备参数、规格及测试功能要求较上年有所不同，故相应的设备单价也有所调整。

2020 年度，发行人新制自动化设备单价较上年上升 2.62 万元/台（套），增幅 26.47%，主要系受下游产品功能变化及自动化组装设备收入占比提升的影响：一是，2020 年相关设备主要为用于新款可穿戴设备的光学感应测试设备，发行人根据终端产品功能变化重新设计光学感应测试设备并增加如动态监测等新的功能测试模块，故单价相对上年较高；二是，公司横向拓展客户的组装设备需求，单价相对较高的多站自动化组装设备收入持续增加，高单价设备的销量提升也拉高了当年度新制工业自动化设备的平均单价。

## （2）设备配件

设备配件由各类夹治具、组件和设备零配件构成。报告期各期，公司设备配件销售收入和占比持续增长，销售收入分别为 1,006.46 万元、2,278.75 万元和 3,342.27 万元，占当期主营业务收入的比重分别为 3.53%、8.08%和 9.46%。配件销售情况一般受客户订单和设备损耗情况影响而有一定变动。2019 年，公司设

备配件收入增加 1,272.29 万元，主要系当年度来自立讯精密的设备配件收入增加约 1,100 万元所致；2020 年公司设备配件收入增加 1,063.52 万元，主要系当年度来自歌尔股份的设备配件收入增加约 1,200 万元所致。

### （3）技术服务

公司的技术服务由设备维保服务、产线运维服务和项目管理服务构成，报告期内，技术服务收入分别为 2,481.16 万元、3,596.02 万元和 3,578.40 万元，占当期主营业务收入的比重分别为 8.70%、12.75%和 10.12%，占比稳定在 10%左右。2019 年起，公司在原有技术服务基础上逐步开展针对主要客户的项目管理服务，故使得销售收入金额和占比相对 2018 年有所增长。

### 3、主营业务收入按地域划分

报告期内，公司主营业务收入分区域的构成情况如下：

单位：万元，%

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内销售	15,675.15	44.35	19,440.09	68.92	7,151.84	25.08
境外销售	19,669.58	55.65	8,768.18	31.08	21,368.26	74.92
合计	<b>35,344.73</b>	<b>100.00</b>	<b>28,208.27</b>	<b>100.00</b>	<b>28,520.10</b>	<b>100.00</b>

公司采取内外销结合的销售模式。报告期内，公司外销收入分别为 21,368.26 万元、8,768.18 万元和 19,669.58 万元，占比分别为 74.92%、31.08%和 55.65%；内销收入分别为 7,151.84 万元、19,440.09 万元和 15,675.15 万元，占比分别为 25.08%、68.92%和 44.35%。公司的境外销售方式主要为保税区外销。报告期内，公司内外销占比有一定波动，主要系公司主要产品为非标定制化设备，其销售区域分布受客户生产需求及采购策略影响而有所变动。

消费电子行业经多年快速发展，已形成了较为成熟的产业链全球分工模式，其研发设计、加工生产、运输销售各环节在全球范围内进行分工与协作。一方面，终端品牌运营商通常将自身业务的核心集中于产品的设计、研发及品牌运作，而将原材料采购、零组件生产及整机组装等生产制造环节交由零组件供应商及电子产品智能制造商具体实施，并建立严格的供应链管理体系对其供应商进行管理；另一方面，在全球化趋势的影响下，针对未来产业碎片化、产品多样化、服务区

域化的产业趋势，各电子产品智能制造商出于区域成本优势、贴近客户、生产本地化、物流效率等多方面因素的考量，纷纷增强生产据点的全球化布局，抓住跨市场和跨应用的业务机会，扩大业务客户群。具体而言：

2019年，公司外销收入较2018年减少12,600.08万元，占比较2018年降低了43.84个百分点，主要原因：一是，当年度公司来自立讯精密、致伸科技、歌尔股份等电子产品智能制造商的订单收入增加约12,500万元，且主要由其位于中国境内经营主体向公司采购产品和服务，使得公司对立讯精密、歌尔股份的内销收入增加约12,000万元；二是，2018年主要受第一大客户新款移动智能终端产品发布影响，其位于境外的主体向公司集中采购了一批自动化测试设备用于新款产品生产，2018年度对该客户的外销收入接近20,000万元，导致当年度外销收入占比较高。

2020年，公司外销收入较2019年增加10,901.40万元，占比较2019年上升了24.57个百分点，主要系客户的生产计划区域布局调整所致。2020年，公司销售给立讯精密、鸿海集团等客户的设备主要应用于上述电子产品智能制造商位于越南等境外国家及地区工厂的产品生产线，公司的直接出口外销收入较上年增长约9,300万元，故使得公司境外销售收入占比增加。

报告期内，公司内外销的销售收入占比变化较大，但实质上主要客户群体并未发生变化，主要系下游主要客户位于境内外工厂产品生产计划安排发生变化的影响，导致公司设备的实际发货区域发生变化，不会对公司的经营产生重大不利影响。

#### 4、主营业务收入按下游行业划分

报告期内，公司主营业务收入按照产品的终端应用行业领域的构成情况如下：

单位：万元，%

行业领域	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
消费电子	32,973.92	93.29	27,165.56	96.30	27,659.46	96.98
电子烟	636.69	1.80	-	-	-	-
工业电子	1,336.68	3.78	176.64	0.63	44.97	0.16
汽车电子	316.57	0.90	719.51	2.55	687.21	2.41

行业领域	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他	80.87	0.23	146.57	0.52	128.46	0.45
<b>合计</b>	<b>35,344.73</b>	<b>100.00</b>	<b>28,208.27</b>	<b>100.00</b>	<b>28,520.10</b>	<b>100.00</b>

由上表，最近三年，公司产品主要应用领域为消费电子行业，其占公司销售收入比例分别为 96.98%、96.30%和 93.29%，公司来自该领域的收入较高，原因为：

消费电子行业市场容量大，产品生命周期短、更新换代速度快等特点决定了其对自动化设备的巨大需求，为公司的业务发展奠定了坚实的市场基础。从全球范围来看，消费电子制造业仍是对工业机器人及自动化设备应用最广泛的领域之一。消费电子产品具有加工工艺精细、技术要求高、更新速度快、需要持续创新等特点，消费者对电子产品“喜新厌旧”的速度较快，一款消费电子产品的生命周期通常不超过 12 个月，受消费电子快速的更新换代影响，生产线的周期一般在 1.5 年左右，以智能手机为代表的智能电子产品每隔一年半至两年即进行一次较大规模的性能和功能更新。产品的快速更新换代直接影响到消费电子产品制造业生产设备的更新速度，提高了该行业固定资产投资的更新频率。行业固定资产投资规模的不断增长为消费电子制造业的自动化设备应用和升级创造了较为广阔和持续的市场需求。

报告期内，公司在深耕消费电子行业自动化业务的同时，不断开辟新的业务增长点，拓宽产品的行业应用领域，非消费电子行业收入从 2018 年的 860.64 万元增长至 2020 年的 2,370.81 万元，同期收入占比从 3.02%增长至 6.71%。

## 5、主营业务收入季节性波动分析

报告期各期，公司上下半年销售收入具体情况如下：

单位：万元，%

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
上半年	14,181.54	40.12	11,234.43	39.83	6,898.54	24.19
下半年	21,163.20	59.88	16,973.84	60.17	21,621.56	75.81
<b>合计</b>	<b>35,344.73</b>	<b>100.00</b>	<b>28,208.27</b>	<b>100.00</b>	<b>28,520.10</b>	<b>100.00</b>

报告期各期，公司下半年收入占比分别为 75.81%、60.17%和 59.88%，公司

销售收入具有一定的季节性特征，下半年主营业务收入占比相对较高，主要系受下游消费电子行业产品迭代和客户生产、销售计划影响。

### （三）营业成本构成及变动分析

#### 1、营业成本的整体情况

报告期内，公司营业成本均为主营业务成本。2018年至2020年度，公司主营业务成本金额分别为17,747.37万元、13,130.69万元和17,284.68万元。公司销售的自动化设备及配件主要为非标定制化产品，受下游消费电子行业技术快速迭代和消费者需求的不断升级，各品牌厂商必须不断推出新品以保持自身市场竞争力，公司在收到新产品订单后需根据客户需求定制化生产，受产品结构变化、技术升级和原料改进等因素影响，成本会在一定区间内有所波动。2018年公司主营业务成本相对较高，主要系客户具体设备需求导致部分生产所需材料采购成本较高，以致当期直接材料成本较高所致。

#### 2、主营业务成本的构成及变动分析

报告期内，公司主营业务成本构成明细情况如下：

单位：万元，%

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	13,256.89	76.70	9,424.76	71.78	14,701.56	82.84
直接人工	2,868.78	16.60	2,634.22	20.06	2,074.36	11.69
制造费用	1,159.01	6.71	1,071.70	8.16	971.46	5.47
<b>主营业务成本</b>	<b>17,284.68</b>	<b>100.00</b>	<b>13,130.69</b>	<b>100.00</b>	<b>17,747.37</b>	<b>100.00</b>

公司产品生产所需的直接材料主要包括光电元器件、机械运动件、非标加工件和其他等；公司直接人工主要为生产人员的薪酬；公司制造费用主要包括生产部门管理人员薪酬、辅助材料消耗、折旧与摊销、厂房租赁费和水电费等。

报告期内，公司主营业务成本构成保持相对稳定，但存在一定波动。公司的工业自动化设备及配件以非标定制化产品为主，其成本受产品结构变化、技术升级、原材料成本和交付期限等各因素影响，存在一定波动。公司的工业自动化设备和配件均为非标定制化产品，其成本受产品结构变化、技术升级、原材料成本和交付期限等各因素影响，存在一定波动。报告期内，公司直接材料金额分别为

14,701.56 万元、9,424.76 万元和 13,256.89 万元，占比相对较高；直接人工分别为 2,074.36 万元、2,634.22 万元和 2,868.78 万元；制造费用分别为 971.46 万元、1,071.70 万元和 1,159.01 万元。报告期内，公司成本构成占比存在一定波动，具体分析如下：

#### ① 直接材料

报告期内，公司直接材料合计分别为 14,701.56 万元、9,424.76 万元和 13,256.89 万元，占比分别为 82.84%、71.78%和 76.70%，主营业务成本以直接材料为主。公司主要生产非标准定制化产品，所需原材料种类较多，且各年度具体种类、型号的材料投入受客户具体设备需求变化而变化。

2019 年公司直接材料较 2018 年下降 5,276.80 万元，主要系具体产品结构差异带来的原材料成本差异所致：2018 年公司生产的设备以光学识别测试设备为主，用于主要客户新一代移动智能终端产品的光学识别功能测试，因该技术为客户在行业内首次应用，公司设备为满足该款产品测试需求所需要的部分光学模组技术参数要求较高，且较为小众，市场供给厂商较少，导致公司对上游厂商光学模组采购价格弹性较小，单位成本较高，因此发行人采购该供应商生产的光学模组议价空间较小；加之该批设备为量产设备，所需该类光学模组数量较多，故使得当年度直接材料成本较高；2019 年度，公司设备主要应用于可穿戴设备的光学感应功能测试，公司当年具体产品结构也随之变化，产品结构变动导致公司生产所需具体材料及成本构成差异，从而导致当年度直接材料成本的下降。

#### ② 直接人工与制造费用

报告期内，公司直接人工合计分别为 2,074.36 万元、2,634.22 万元和 2,868.78 万元，占比分别为 11.69%、20.06%和 16.60%；制造费用合计分别为 971.46 万元、1,071.70 万元和 1,159.01 万元，占比分别为 5.47%、8.16%和 6.71%，总体随业务规模呈稳定上升趋势，但由于规模效应日益明显，其占比总体呈现下降趋势。2019 年公司直接人工成本、制造费用的金额和占比有所提升，主要原因：

一是随着公司经营业绩的持续提升，为增强生产员工的生产积极性及人员的稳定性，确保公司产品的生产质量及交期，公司持续提升生产人员的平均薪酬水平，报告期内生产人员人均薪酬年均复核增长率约达 12%，薪酬的增长导致直接

人工的金额及占比的提升；二是，随着公司经营实力的不断提升，为了更好的管控产品品质，有效缩短产品的交期，增强生产自主性，自 2018 年下半年起，公司逐步设立独立的精密加工车间，且为快速形成生产力，公司重点招聘了相关资深生产人员组建生产团队，人员的增长导致 2019 年度直接人工增加；三是，考虑到主要客户对技术服务范围和服务深度要求提升，公司逐步开展产线运维、项目管理等技术服务，故直接人工成本亦同步有一定上升。

#### （四）毛利构成、毛利率及其变化分析

##### 1、主营业务毛利结构分析

报告期内，公司利润主要来源于工业自动化设备的毛利贡献。公司主营业务突出，具有良好的盈利能力和持续发展能力。

报告期内，公司主要产品毛利及占比情况如下：

单位：万元，%

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一、工业自动化设备	14,520.25	80.40	12,040.19	79.85	9,057.92	84.08
1、新制自动化设备	12,003.21	66.46	11,304.32	74.97	7,903.63	73.37
2、改制自动化设备	2,517.04	13.94	735.87	4.88	1,154.30	10.71
二、设备配件	1,583.55	8.77	901.21	5.98	402.45	3.74
三、技术服务	1,956.26	10.83	2,136.18	14.17	1,312.35	12.18
合计	18,060.05	100.00	15,077.58	100.00	10,772.72	100.00

报告期内，公司主营业务毛利分别为 10,772.72 万元、15,077.58 万元和 18,060.05 万元，毛利金额持续增加。其中，工业自动化设备为公司盈利规模增长的主要驱动因素，其毛利分别为 9,057.92 万元、12,040.19 万元和 14,520.25 万元，占毛利金额的比重分别为 84.08%、79.85%和 80.40%。

报告期内，公司主要产品的毛利占比和主营业务收入占比情况如下：

单位：%

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	毛利占比	主营业务收入占比	毛利占比	主营业务收入占比	毛利占比	主营业务收入占比
一、工业自动化设备	80.40	80.42	79.85	79.17	84.08	87.77
1、新制自动化设备	66.46	69.70	74.97	74.69	73.37	80.43



项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	毛利占比	主营业务收入占比	毛利占比	主营业务收入占比	毛利占比	主营业务收入占比
2、改制自动化设备	13.94	10.72	4.88	4.49	10.71	7.34
二、设备配件	<b>8.77</b>	<b>9.46</b>	<b>5.98</b>	<b>8.08</b>	<b>3.74</b>	<b>3.53</b>
三、技术服务	<b>10.83</b>	<b>10.12</b>	<b>14.17</b>	<b>12.75</b>	<b>12.18</b>	<b>8.70</b>
合计	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

由上表，公司报告期内各主要产品的毛利占比与主营业务收入占比较为接近，公司的毛利结构与收入结构整体匹配。

## 2、主营业务毛利率变动分析

### (1) 主营业务毛利率分析

报告期内，公司的主营业务毛利率情况如下：

单位：%

主营业务	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、工业自动化设备	<b>51.08</b>	<b>53.91</b>	<b>36.18</b>
1、新制自动化设备	48.72	53.66	34.46
2、改制自动化设备	66.45	58.13	55.11
二、设备配件	<b>47.38</b>	<b>39.55</b>	<b>39.99</b>
三、技术服务	<b>54.67</b>	<b>59.40</b>	<b>52.89</b>
合计	<b>51.10</b>	<b>53.45</b>	<b>37.77</b>

由上表，报告期内，发行人主营业务毛利率分别为 37.77%、53.45%和 51.10%，公司主营业务持续盈利能力较强，2018 年毛利率相对较低，2019 年、2020 年毛利率保持在较高水平波动。报告期内，工业自动化设备收入占主营业务收入平均在 80%以上，该类产品各年度毛利率变动为影响发行人综合毛利率变动的主要因素。此外，2019 年度收入占比较小的技术服务业务的毛利率下降也对发行人综合毛利率的波动产生了一定影响。

### (2) 分产品毛利率变动分析

#### 1) 工业自动化设备

单位：%

主营业务	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	毛利率	主营业务收入占比	毛利率	主营业务收入占比	毛利率	主营业务收入占比
新制自动化设备	<b>48.72</b>	<b>69.70</b>	<b>53.66</b>	<b>74.69</b>	<b>34.46</b>	<b>80.43</b>
自动化测试设备	48.90	63.27	54.23	69.89	33.93	76.66
自动化组装设备	46.93	6.43	45.31	4.80	45.12	3.77
改制自动化设备	<b>66.45</b>	<b>10.72</b>	<b>58.13</b>	<b>4.49</b>	<b>55.11</b>	<b>7.34</b>
工业自动化设备合计	<b>51.08</b>	<b>80.42</b>	<b>53.91</b>	<b>79.17</b>	<b>36.18</b>	<b>87.77</b>

报告期内，公司工业自动化设备收入分别 25,032.48 万元、22,333.50 万元和 28,424.07 万元，占主营业务收入比例分别为 87.77%、79.17%和 80.42%，平均占比在 80%以上，是公司主营业务毛利率的主要影响因素。2018 年度至 2020 年度，发行人工业自动化设备毛利率分别为 36.18%、53.91%和 51.08%，除 2018 年外，毛利率水平维持在 50%左右。

发行人的工业自动化设备属于非标定制化产品，其产品毛利率受产品功能要求、客户订单规模、综合技术含量、交付期限和终端产品迭代等因素影响而有所波动。2018 年度，公司工业自动化设备毛利率为 36.18%，主要系公司新制自动化设备毛利率较低所致。

对工业自动化设备的毛利率波动采用因素分析法如下：

年度	项目	新制自动化设备	改制自动化设备	合计
2020 年毛利率变动因素分解	收入结构影响	-3.73%	5.09%	1.36%
	产品毛利率影响	-4.66%	0.47%	-4.18%
	<b>合计</b>	<b>-8.39%</b>	<b>5.56%</b>	<b>-2.83%</b>
2019 年毛利率变动因素分解	收入结构影响	1.45%	-1.57%	-0.12%
	产品毛利率影响	17.59%	0.25%	17.85%
	<b>合计</b>	<b>19.04%</b>	<b>-1.32%</b>	<b>17.73%</b>

由上表知，2019 年公司工业自动化设备毛利率较 2018 年上涨 17.73 个百分点，主要是新制自动化设备的毛利率上涨 17.59 个百分点所致。2020 年工业自动化设备毛利率较 2019 年小幅下降 2.83 个百分点，主要系新制自动化设备的毛利率较上年下降 4.66 个百分点所致。

### ① 新制自动化设备毛利率变动分析

报告期内，发行人新制自动化设备的毛利率分别为 34.46%、53.66%和 48.72%，总体保持在较高的水平波动。其中，2018 年新制自动化设备毛利率相对较低，主要是新制自动化测试设备毛利率相对较低。2018 年度至 2020 年度，新制自动化设备的毛利率有所波动，具体分析如下：

#### A、新制自动化测试设备

报告期内，发行人新制自动化测试设备的销售收入分别为 21,862.95 万元、19,713.80 万元和 22,362.51 万元，毛利率分别为 33.93%、54.23%和 48.90%，存在一定波动。2018 年新制自动化测试设备毛利率相对较低，主要系受公司销售策略及客户具体设备需求结构影响：

2018 年度，公司第一大客户持续量产包含全新光学识别技术的新一代移动智能终端产品。一方面，由于该款产品在行业内首次采用新的光学识别技术，测试设备需求较大，因此集中向公司采购了一批金额较大的测试设备，考虑到订单金额较大，以及与主要客户保持长期的战略合作关系的需要，公司在正常的成本加成定价基础上，采取了适当降低毛利率的定价策略；另一方面，由于该技术为客户在行业内首次应用，公司设备为满足该款产品测试需求所需要的部分光学模组技术参数要求较高，且较为小众，市场供给厂商较少，导致上游厂商光学模组采购价格弹性很小，故导致直接材料成本相对较高，进而使当年度主营业务成本金额相对较高。当年度该批光学测试设备销售收入约 1.30 亿元，受上述两个因素的影响，相应的产品毛利率在 25%以下，从而拉低了新制自动化测试设备销售收入的整体毛利率水平，剔除该因素影响后，2018 年公司毛利率约为 52%，与 2019 年及 2020 年毛利率水平基本一致。

2020 年，新制自动化测试设备毛利率较上年小幅下降 5.33 个百分点，主要系毛利率相对较低的光学识别测试设备收入相对上年增加约 3,300 万元，占营业收入的比例上升约 7 个百分点，低毛利率设备收入金额及占比上升导致新制自动化测试设备毛利率有所下降。

#### B、新制自动化组装设备

报告期内，公司的新制自动化组装设备的收入分别为 1,075.04 万元、1,353.69

万元和 2,273.85 万元，毛利率分别为 45.12%、45.31%和 46.93%，收入和毛利率水平均呈稳定上升趋势。报告期内，公司立足于自动化测试业务，不断扩大竞争优势，开拓市场，并选择自动化组装作为新的业务增长点。公司不断加强组装类产品研发投入，提高公司产品技术水平以及生产经营效率，以积极适应客户生产制造需求，同时强化成本管理能力，规模效应也有所凸显，因此毛利率水平亦同步提升。

### ② 改制自动化设备毛利率变动分析

报告期内，改制自动化设备的收入分别为 2,094.49 万元、1,266.01 万元和 3,787.71 万元，占主营业务收入比例分别为 7.34%、4.49%和 10.72%，毛利率分别为 55.11%、58.13%和 66.45%。改制自动化设备是通过对原有设备的部分特定零部件或软件部分的替换或升级以提升原设备的功能，单个订单金额较小且具有高度定制化的特点，故整体毛利率水平相对新制自动化设备较高。2020 年，改制自动化设备的毛利率较高，主要系：2020 年，随着 5G 技术应用的推广及普及，相关终端设备生产及出货量有所提升，公司接到鸿海集团约 2,600 万元的应用于相关产品的改制测试设备升级订单，因设备主要应用于新技术新产品领域，故毛利率相对较高，从而拉高了改制自动化设备整体毛利率水平。

### ③ 新制自动化设备的设备销量、平均单价、成本等情况分析

报告期内，新制自动化设备的设备销量、平均单价、成本等情况如下：

单位：万元，台（套），万元/台（套）

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度
	金额	变动率	金额	变动率	金额
销售收入	24,636.36	16.94%	21,067.49	-8.15%	22,937.99
收入占比	69.70%	-6.67%	74.69%	-7.14%	80.43%
成本	12,633.14	29.40%	9,763.17	-35.06%	15,034.36
销量	1,964	-7.53%	2,124	30.55%	1,627
单位售价	12.54	26.47%	9.92	-29.65%	14.10
单位成本	6.43	39.94%	4.60	-50.26%	9.24
毛利率	48.72%	-4.94%	53.66%	19.20%	34.46%

报告期内，公司的新制自动化设备的平均单价、成本和毛利率有一定波动，主要系公司的自动化设备产品为非标准化设备，不同年度具体设备的销售单价、

单位成本受终端产品差异、功能需求、客户订单规模等因素影响而有所变化。

## 2) 设备配件

设备配件主要为自动化设备中的各类夹治具、组配件等，具有规格繁杂、单价低、数量多的特点。设备配件的毛利率变动受客户订单需求和定制化程度的影响而有一定波动。报告期内，设备配件的销售收入分别为 1,006.46 万元、2,278.75 万元和 3,342.27 万元，毛利率分别为 39.99%、39.55%和 47.38%，销售收入和毛利率总体呈上升趋势，主要系：一方面，设备配件需要根据下游行业企业的要求进行定制，每年产品结构会有所变化，近年来，设备配件随着终端产品技术提升而要求更高的精密度，对应毛利率会有所上升；另一方面，该类产品总体生产难度较小，随着销售收入大幅提升，销量增加，生产规模效应逐渐凸显。由于设备配件种类较多，功能各异，不同年度也是根据客户不同需求生产不同的配件，因此可比性较弱，但该部分收入与毛利对公司经营业绩影响相对较小。

## 3) 技术服务

报告期内，公司的技术服务销售收入分别为 2,481.16 万元、3,596.02 万元和 3,578.40 万元，毛利率分别为 52.89%、59.40%和 54.67%。2019 年，发行人毛利率相对较高，主要系主要客户对发行人技术服务范围及服务深度要求提升，当年度发行人在客户多个国家或地区的生产基地为其提供技术服务，同时新增项目管理等技术服务内容，从而使当年度技术服务费毛利率有所提升；2020 年，因新冠疫情的影响，发行人向下游客户提供的技术服务范围主要集中在国内，且客户对发行人提供技术服务人员的资历、现场服务时间等提出了较高要求，导致人工成本增加近 150 万元，进而导致技术服务费毛利率有所下降。

### (3) 分内外销毛利率变动分析

报告期内，发行人内销和外销的毛利率情况如下：

单位：%

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	毛利率	销售占比	毛利率	销售占比	毛利率	销售占比
境内销售	49.35	44.35	54.32	68.92	49.27	25.08
境外销售	52.49	55.65	51.51	31.08	33.93	74.92
合计	<b>51.10</b>	<b>100.00</b>	<b>53.45</b>	<b>100.00</b>	<b>37.77</b>	<b>100.00</b>

由上表，报告期内发行人内外销毛利率有所波动。这主要和发行人“以销定产”的定制化设备研发生产业务模式相关。消费电子行业经过多年快速发展，已经形成了较为成熟的产业链全球分工模式，而下游主要客户会根据生产和销售需求，采取全球集中采购的模式向公司采购产品，故公司内外销毛利率总体维持在近似水平，而各年度发行人的内外销毛利率波动主要受下游客户对工业自动化设备不同性能、功能、规格和型号的需求变动影响。具体变动分析如下：

1) 2018 年公司外销毛利率较同期内销毛利率低，主要系：公司当年度销售给第一大境外客户的设备以光学识别测试设备为主，设备订单受定价策略和原材料外采成本较高等因素影响，毛利率相对较低，进而拉低了当年度外销毛利率。

2) 2019 年公司内销和外销毛利率相近，外销毛利率上升 17.58 个百分点，内销毛利率上升 5.05 个百分点，主要是由于产品结构发生变化：2019 年公司销售的自动化测试设备以光学感应测试设备为主，其功能、规格和型号较上年均存在差异，且公司采取正常的定价策略销售产品，进而使得自动化测试设备的整体毛利率较上年有所增加，受主要客户的采购模式影响，公司的内外销毛利率均有一定程度的上升。

3) 2020 年内销和外销毛利率相近，内销毛利率较上年有小幅下降，主要系用于智能手表类的光学感应测试设备，以及自动化组装设备销售收入占比上升，因该类设备毛利率相对较低，故使得内销毛利率有一定下降。外销毛利率较上年无较大波动。

### 3、与同行业可比公司比较分析

公司与同行业可比公司的毛利率对比情况如下：

单位：%

公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
博杰股份	53.27	49.76	50.00
赛腾股份	39.01	44.87	47.78
快克股份	53.41	54.98	55.03
利和兴	35.34	33.09	28.52
运泰利	39.90	53.36	51.21
<b>平均数</b>	<b>44.19</b>	<b>47.21</b>	<b>46.51</b>

公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
公司	51.10	53.45	37.77

注：1、以上数据来源于可比公司公开披露信息。2015 年运泰利被长园集团（股票代码：600525.SH）收购，成为长园集团智能工厂装备业务板块重要组成部分，此处选取长园集团旗下主营自动化设备业务的智能工厂版块相关公开信息进行列示；

2、2020 年度快克股份、利和兴数据为前三季度数据。

公司和同行业可比公司同属于自动化设备企业，但由于定制化特点，各家公司具体产品规格、型号、功能和应用场景差异较大，且面对的客户存在差异，因此毛利率水平并不完全可比。其中，公司的业务细分领域、下游客户群体与博杰股份较为相似，毛利率水平也最为接近。整体而言，除 2018 年度外，公司的毛利率略高于同行业可比公司平均水平，具体分析如下：

### （1）博杰股份

博杰股份产品主要包括自动化测试设备、自动化组装设备和配件等，主要产品覆盖了射频、声学 and 电学等领域，如 ICT 测试设备、FCT 测试设备和射频测试设备等，主要客户有苹果公司、微软、鸿海集团和广达集团等国际知名科技企业或电子产品智能制造商。发行人的产品主要包括自动化测试设备、自动化组装设备和配件，主要产品应用于光学、电学等领域，如光学感应测试设备、光学识别测试设备和电性能测试设备等，主要客户有苹果公司、鸿海集团、歌尔股份和立讯精密等。公司与博杰股份主要产品均为自动化测试设备，但公司主要产品为光学测试设备，与博杰股份的主要产品同质性较低。总体而言，公司与博杰股份具有一定的可比性，报告期内，除 2018 年外，公司与博杰股份毛利率没有较大差异。

### （2）赛腾股份

赛腾股份主要从事自动化生产设备的研发、设计、生产、销售和技术服务，产品包括自动化组装设备、自动化测试设备及治具类产品，主要运用于消费电子行业，适用于智能手机、平板电脑、笔记本电脑、可穿戴设备等产品的智能组装和智能检测，主要客户有苹果公司、三星公司、JOT 等。公司与赛腾股份在产品规格型号方面存在差异，不具有完全可比性，毛利率有一定差异。

### （3）快克股份

快克股份主要从事以精密焊接、点胶技术为核心的电子装联专用设备的研发、

生产和销售，主要产品有专用工业机器人、自动化智能装备和小型设备等，主要应用于消费电子、通信电子和汽车电子等。快克股份的主要客户有立讯精密、鸿海集团、伟创力等。公司与快克股份的设备产品在功能和应用场景不同，且主要销售客户存在差异，不具有完全可比性，毛利率有一定差异。

#### （4）利和兴

利和兴主要从事自动化、智能化设备的研发、生产和销售，主要产品为检测类设备和制程类设备，产品主要应用于移动智能终端和网络基础设施期间的检测和制造领域。利和兴主要客户包括华为、鸿海集团和 TCL 等。公司与利和兴在产品功能和应用场景上有一定类似，但销售客户上存在明显差异：利和兴的主要客户为华为公司，其公开资料显示，2018 年至 2020 年 1-9 月，利和兴直接或间接来自于华为公司的销售收入平均占比在 70%以上；最近三年，公司销售收入以苹果公司的业务为主。公司与利和兴的客户集中度均相对较高，但由于终端客户差异，导致毛利率存在明显差异。

#### （5）运泰利

2015 年珠海市运泰利自动化设备有限公司被上市公司长园集团收购作为其智能工厂装备板块业务主要组成部分。长园集团智能工厂装备板块的产品设备主要用于消费类电子以及汽车电子、新能源等其他智能设备领域，产品主要包括电功能测试、声学测试、振动测试、光学检测等测试类设备及相关制程的组装设备，主要客户有苹果公司、鸿海集团、欧普菲等。公司与长园集团智能工厂的客户群体有一定重合度，但与公司在具体业务细分领域、产品功能、客户结构及收入规模方面有一定区别，导致与公司毛利率存在差异。

综上所述，报告期内，除 2018 年外，公司的毛利率水平与同行业可比公司虽然差异较小，但受产品规格型号、功能、应用场景和下游销售客户等因素影响，公司的毛利率与同行业可比公司不具有完全可比性。2018 年公司毛利率低于同行业可比公司，主要原因详见本节“九·（四）毛利构成、毛利率及其变化分析”。

#### （五）税金及附加

报告期内，公司税金及附加具体情况如下：



单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
城市维护建设税	131.35	237.89	104.49
教育费附加	56.82	102.45	45.02
印花税	19.11	14.67	15.08
地方教育费附加	37.88	68.13	29.77
土地使用税	2.00	2.00	-
房产税	30.47	30.47	-
<b>合计</b>	<b>277.63</b>	<b>455.61</b>	<b>194.37</b>

报告期内，公司税金及附加分别为 194.37 万元、455.61 万元和 277.63 万元，呈一定波动趋势。其中，2019 年公司收入规模较上年保持相对稳定，但同期税金从 194.37 万元增加至 455.61 万元，主要原因系内销收入规模增长导致收入相关税费增加所致：当年度公司内销收入占比从 25.08% 增长至 68.92%，导致城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加等与内销收入规模相关的税种从 179.28 万元增加至 408.47 万元。

## （六）期间费用分析

### 1、期间费用基本情况

#### （1）整体情况

报告期内，公司期间费用总额及占同期营业收入的比例如下：

单位：万元，%

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	营业收入占比	金额	营业收入占比	金额	营业收入占比
销售费用	1,323.65	3.74	1,179.02	4.18	1,304.30	4.57
管理费用	3,071.65	8.69	4,174.69	14.80	1,399.54	4.91
研发费用	2,537.89	7.18	2,127.09	7.54	2,153.03	7.55
财务费用	621.98	1.76	90.39	0.32	-549.12	-1.93
<b>合计</b>	<b>7,555.17</b>	<b>21.38</b>	<b>7,571.19</b>	<b>26.84</b>	<b>4,307.75</b>	<b>15.10</b>

报告期内，公司的期间费用分别为 4,307.75 万元、7,571.19 万元和 7,555.17 万元，占营业收入的比例分别为 15.10%、26.84% 和 21.38%。2019 年和 2020 年期间费用率较高，主要系公司 2019 年和 2020 年实施员工股权激励，分别确认股

份支付费用 2,346.76 万元和 612.49 万元，导致当期管理费用增加。剔除股份支付因素影响后，公司报告期内的期间费用率分别为 15.10%、18.52%和 19.64%，总体较为稳定。

## (2) 同行业对比情况

最近三年，公司与同行业可比公司期间费用率对比情况如下：

单位：%

公司名称	2020 年	2019 年	2018 年
博杰股份	31.87	29.13	28.92
赛腾股份	27.77	31.38	33.87
快克股份	-	15.90	16.76
利和兴	16.11	13.89	11.99
<b>行业平均</b>	<b>25.25</b>	<b>22.58</b>	<b>22.89</b>
<b>公司</b>	<b>19.64</b>	<b>18.52</b>	<b>15.10</b>

注：1、上述数据均已剔除股份支付影响；

2、可比公司数据来源于公开披露信息。长园集团由于未单独披露智能工厂版块的相关数据情况，此处根据可比性原则不列入比较，下同；

3、2020 年度，利和兴为三季度数据，快克股份未披露相关数据。

由上表，公司期间费用率整体低于同行业可比公司平均水平，主要是销售费用和研发费用相对较低，具体原因主要如下：

### ①客户集中度

最近三年，公司与同行业可比公司的前五名客户销售收入占比情况如下：

单位：%

公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
博杰股份	62.26	61.73	65.93
赛腾股份	61.81	54.86	71.74
快克股份	-	26.06	23.03
利和兴	76.34	96.65	92.50
<b>平均值</b>	<b>66.80</b>	<b>59.83</b>	<b>63.30</b>
<b>公司</b>	<b>89.49</b>	<b>86.86</b>	<b>90.71</b>

注：2020 年度，利和兴数据为前三季度数据，快克股份未披露相关数据。

报告期内，公司对前五名客户的销售收入占营业收入比例分别为 90.71%、86.86%和 89.49%，客户集中度高于同行业可比公司平均水平。由于客户对工业自动化设备的应用场景、功能特点、技术参数、操作便利性等特性存在较大差异，

导致工业自动化设备具有非标准化的特点,若客户相对分散、产品需求差异较大,将会导致较高的销售和研发成本。公司客户集中度高,且下游客户以行业内的知名客户为主,在供应商筛选和准入机制方面较为严格,公司能够通过集中专业、资深的销售服务团队为其提供高质量的销售服务,因此后续客户维护成本相对较低,所需销售人员也相对较少;同时,由于客户集中度较高,公司能够更好地集中研发资源为主要客户的设备需求提供有针对性的研发投入,在提高研发效率的同时也在一定程度上避免了因客户分散而带来的研发资源无功消耗,因此研发支出也相对有所减少。同行业公司中,利和兴的客户集中度在同行业可比公司中最高,这使得其销售费用率和研发费用率亦相对较低。

## ②产品集中度及行业集中度差异

公司处于智能制造装备行业,受下游客户所在的行业不同,研发生产销售的相关设备产品也差异较大。不同行业对自动化设备的功能、精度、稳定性等产品需求差异较大,采购计划、订单维护和研发投入等相应业务活动亦需根据下游行业分别进行,因此产品集中度和行业集中度也与期间费用的支出存在较大联系。报告期内,公司的产品主要以光学测试设备为代表的自动化测试设备为主,产品主要应用于下游消费电子行业领域,报告期内,公司来自消费电子领域的收入占营业收入比例分别为 96.98%、96.30%和 93.29%。

根据公开披露信息显示,同行业可比公司的主要产品及主要应用领域情况如下:

公司名称	主要产品	主要应用领域
博杰股份	工业自动化设备与配件,其中自动化设备以声、光、电及射频等测试设备为主	消费电子、汽车电子、医疗电子和工业电子等行业的电子产品性能测试及产品组装
赛腾股份	智能制造设备,其中消费电子领域产品品种主要为三合一电池组装设备、气密性检测设备等	消费电子、汽车电子、半导体、新能源等业务领域
快克股份	以精密焊接工艺为主的精密电子组装设备,主要产品有激光焊接设备、自动化精密组装产线集成等	3C 智能终端及模组、通信电子、汽车电子等
利和兴	定制化工装和检测用治具及设备,其中检测治具及设备主要用于产品电性能、光性能、气密性、射频及音频方面的检测,工装治具及设备主要用于产品零部件的组装、拆卸和加工等工序	移动终端、通信电子等

注:信息资料来源于可比公司公开披露信息。

由上表,与同行业可比公司相比,公司产品集中度及行业集中度相对较高,

故期间费用率与同行业可比公司平均水平存在一定差异。

### ③员工数量

报告期内，公司与同行业可比公司期间费用相关员工数量及平均薪酬情况如下：

单位：人，万元

公司名称	项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
博杰股份	平均员工数量	1,146	776	733
	平均职工薪酬	16.16	18.45	17.04
赛腾股份	平均员工数量	1,927	1,598	1,371
	平均职工薪酬	17.34	14.18	14.86
快克股份	平均员工数量	-	-	-
	平均职工薪酬	-	-	-
利和兴	平均员工数量	-	251	227
	平均职工薪酬	-	15.30	12.49
平均值	平均员工数量	1,537	875	777
	平均职工薪酬	16.75	15.98	14.80
公司	平均员工数量	179	142	150
	平均职工薪酬	19.56	21.67	17.84

注：2020 年度，快克股份、利和兴未披露相关数据。

由上表，受不同可比公司的收入规模差异及具体经营管理体制的影响，公司的员工数量低于同行业可比公司，而公司的平均职工薪酬相对高于可比公司平均水平，这主要是由于与可比公司相比，公司业务规模相对较小，资本实力尚待增强。公司致力于人员高效化运作，通过设立扁平的管理架构和精细化管理，提高了人员的利用效率，也使得公司人均产值较高；因此，公司的期间费用相关员工平均薪酬也相对较高，人员效率的提高使得员工规模相对较小，从而使整体的期间费用规模相对低于可比公司平均水平。总体而言，公司扁平的组织管理架构和高效的人员利用率使得公司的薪酬费用支出总体低于同行业可比公司平均水平，公司期间费用率整体低于同行业可比公司具有合理性。

## 2、销售费用

### (1) 销售费用构成及变动情况分析

报告期内，公司的销售费用明细如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
职工薪酬	827.11	793.73	795.42
运费及出口费用	171.51	87.03	127.88
差旅费	200.01	203.06	275.74
业务推广及招待费	106.51	93.57	100.84
其他	18.51	1.63	4.42
<b>合计</b>	<b>1,323.65</b>	<b>1,179.02</b>	<b>1,304.30</b>

销售费用主要包括职工薪酬、差旅费、运费及出口费用等，报告期各期，公司销售费用分别为 1,304.30 万元、1,179.02 万元和 1,323.65 万元；占营业收入的比重分别为 4.57%、4.18%和 3.74%，总体趋势较为平稳。

具体分析如下：

#### 1) 职工薪酬

公司销售费用中的职工薪酬主要包括销售人员的工资、奖金和福利费等。报告期内，公司销售费用中的职工薪酬分别为 795.42 万元、793.73 万元和 827.11 万元。整体而言，销售费用中职工薪酬规模随收入的增长而有所增加。

#### 2) 运费及出口费用

单位：万元，%

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
运费及出口费用	171.51	87.03	127.88
营业收入	35,344.73	28,208.27	28,520.10
运费及出口费用收入占比	0.49	0.31	0.45

运费及出口费用主要包括运输费和出口报关费等。报告期内，公司运费及出口费用分别为 127.88 万元、87.03 万元和 171.51 万元，占营业收入的比例分别为 0.45%、0.31%和 0.49%，其中，运费分别为 107.88 万元、77.90 万元和 156.63 万元，出口报关费分别为 20.00 万元、9.13 万元和 14.88 万元。运费不仅与产品销售规模、销售数量有关，还同时受运输距离、运输频率、运输方式等因素影响。具体分析如下：

2019 年运费及出口费用较 2018 年减少了 40.85 万元，主要系一方面，2018 年公司主要产品体积及质量均相对较大，部分外销零散产品为保证交付期限，会

采取空运方式直接送达境外客户仓库，故导致 2018 年运费较高；另一方面，2018 年公司外销占比接近 75%，相关出口报关费用也因而较高。

2020 年运费及出口费用较 2019 年增加了 84.48 万元，主要系：一方面，2020 年公司销售收入同比增长 25.30%，其中非保税区外销收入较上年增长较大，运费及报关费用随着收入规模的扩大同步增加；另一方面，公司直接出口外销中有部分产品系直接运往越南等境外客户所在地，运输距离较长，频次较高，运费相对较高。两方面因素导致公司 2020 年运费和出口费用规模及占比较上年度有所提升。

### 3) 差旅费

差旅费主要包括销售人员外出形成的交通、住宿等行程费用和相关的差旅补贴等。报告期内，公司销售费用中的差旅费分别为 275.74 万元、203.06 万元和 200.01 万元，相对较为稳定。2018 年差旅费相对较高，主要系由于 2018 年下游主要客户推出新一代移动智能终端产品，相应的产线覆盖面广且项目对接部门为国外客户总部机构，项目销售人员主要通过前往客户境外总部与客户就产品设计及研发方案进行沟通论证，故差旅支出相对较大。

## (2) 销售费用与同行业对比分析

报告期内，本公司销售费用率与同行业可比公司的比较情况如下表所示：

单位：%

公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
博杰股份	7.91	10.42	11.41
赛腾股份	9.24	10.73	14.19
快克股份	5.64	6.77	7.83
利和兴	4.55	2.57	2.30
<b>平均值</b>	<b>6.84</b>	<b>7.62</b>	<b>8.93</b>
<b>公司</b>	<b>3.74</b>	<b>4.18</b>	<b>4.57</b>

注：2020 年度，快克股份、利和兴数据为前三季度数据。长园集团未单独披露智能工厂版块相关数据，此处考虑可比性原则，未将长园集团相关数据列入比较，下同。

报告期内，公司的销售费用率分别为 4.57%、4.18%和 3.74%，总体低于同行业可比公司平均水平，主要是公司客户集中度相对较高所致。

报告期内，公司对前五名客户的销售收入占营业收入比例分别为 90.71%、

86.86%和 89.49%，高于同行业可比公司 60%左右的平均水平。由于客户对工业自动化设备的应用场景、功能特点、技术参数、操作便利性等特性存在较大差异，导致工业自动化设备具有非标准化的特点，若客户相对分散、产品需求差异较大，销售服务难度及广度增加，进而导致较高的销售费用成本。公司客户集中度高，且下游客户以行业内的知名客户为主，在供应商筛选和准入机制方面较为严格，公司能够通过集中专业、资深的销售服务团队为其提供高质量的销售服务，所需销售人员少而精，总体的销售费用规模也相对低于可比公司平均水平。同行业公司中，利和兴的销售费用率最低，亦主要是由于其客户集中度在同行业可比公司中最高所致。

### 3、管理费用

报告期内，公司的管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
股份支付	612.49	2,346.76	-
职工薪酬	1,078.09	925.04	756.37
折旧与摊销	434.76	345.44	141.50
中介服务费	305.46	61.98	62.42
业务招待费	154.38	78.44	33.08
办公费	229.46	149.53	143.49
差旅费	109.51	140.38	182.16
房租与水电费	118.21	100.58	52.63
其他	29.29	26.54	27.88
<b>合计</b>	<b>3,071.65</b>	<b>4,174.69</b>	<b>1,399.54</b>

报告期内，发行人的管理费用分别为 1,399.54 万元、4,174.69 万元和 3,071.65 万元，占营业收入的比重分别为 4.91%、14.80%和 8.69%。

2019 年，公司管理费用金额较上年增长 2,775.15 万元，主要系股份支付、职工薪酬和折旧与摊销增长所致。

2020 年，公司管理费用较上年减少 1,103.04 万元，主要系确认的股份支付减少所致。

具体分析如下：

## 1) 股份支付

2019年12月及2020年12月，公司通过员工持股平台分两次向核心员工实施股权激励，并确认股份支付费用2,346.76万元、612.49万元。两次股份支付金额确认依据如下：

I、转让价格确认依据：2019年12月，发行人实际控制人邱鹏、关巍、黄剑锋通过群智方立对廖新江等员工的间接股权转让，参考智立方有限2019年12月末每股净资产，确认股权转让价格为5元/出资额；2020年12月，发行人实际控制人邱鹏、关巍、黄剑锋通过群智方立对胡年华等员工的间接股权转让，参考智立方有限2020年7月末每股净资产，确认股权转让价格为6元/出资额。

II、公允价值确认依据：2020年6月，发行人引入外部投资机构民生证券投资有限公司增资入股，入股价格为32.57元/注册资本。鉴于2019年及2020年两次股权激励授予完成时间与2020年外部投资机构增资入股的时间间隔较短，因此以32.57元/注册资本作为本次股权激励的公允价值。

III、股份支付费用计算过程：股份支付应计入管理费用的金额=授予员工股份数量×（公允价值-转让价格），即按照每注册资本公允价格32.57元与当年度两次股权转让价格（5元/6元）之间的价差乘以每次股权转让份额数量，分别于2019年度、2020年度确认股份支付费用2,346.76万元、612.49万元。

## 2) 职工薪酬

管理费用职工薪酬包括行政管理、财务、人力资源等部门的工资、奖金和福利费等。报告期内，管理费用中的职工薪酬分别为756.37万元、925.04万元和1,078.09万元，呈上升趋势。

2019年，公司管理费用职工薪酬较2018年增长168.67万元，主要系：一是，当年公司经营业绩提升明显，为充分调动公司员工的积极性，当年度公司提高了员工年终奖；二是2019年公司管理人员平均人数有所增加，相应的薪酬规模有所上升。

2020年，职工薪酬较2019年增加153.05万元，主要系公司为适应业务规模的扩张，新招聘了部分管理人员，平均人数较上年度有一定增加，人员数量的增加导致薪酬规模有所增加。



### 3) 折旧与摊销

报告期内，公司管理费用中折旧与摊销金额分别为 141.50 万元、345.44 万元和 434.76 万元。2019 年公司管理费用折旧与摊销较 2018 年增加 203.94 万元，主要系 2018 年下半年及 2019 年期间公司购置东莞厂房等长期资产，故使得折旧与摊销费用有所增加。

### 4) 中介服务费

报告期内，公司中介服务费分别为 62.42 万元、61.98 万元和 305.46 万元。2020 年增长明显，主要系公司筹划 IPO 上市，相应的审计、评估等中介机构费用增加所致。

### 5) 管理费用率与同行业对比分析

报告期内，本公司管理费用率与同行业可比公司的比较情况如下表所示：

单位：%

公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
博杰股份	12.84	7.06	8.21
赛腾股份	9.25	10.34	8.65
快克股份	-	5.60	5.48
利和兴	5.05	3.80	2.87
<b>平均值</b>	<b>9.05</b>	<b>6.70</b>	<b>6.30</b>
<b>公司</b>	<b>8.69</b>	<b>14.80</b>	<b>4.91</b>

注：2020 年度，利和兴数据为前三季度数据，快克股份未披露相关数据。

由上表知，报告期内，公司管理费用率与同行业可比公司有一定差异，这主要系受股份支付费用影响，导致部分期间管理费用率较高。若剔除相关因素影响后，公司的管理费用率与同行业可比公司的比较如下：

单位：%

公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
博杰股份	12.84	7.06	7.25
赛腾股份	7.16	8.86	6.68
快克股份	-	5.60	5.48
利和兴	5.05	3.22	2.87
<b>平均值</b>	<b>8.35</b>	<b>6.33</b>	<b>5.57</b>
<b>公司</b>	<b>6.96</b>	<b>6.48</b>	<b>4.91</b>

注：2020 年度，利和兴数据为前三季度数据，快克股份未披露相关数据。

由上表，剔除股份支付因素影响后，公司的管理费用率与同行业可比公司无较大差异。

#### 4、研发费用

报告期内，公司的研发费用明细如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
职工薪酬	1,595.80	1,357.69	1,125.86
材料费	760.79	610.83	892.56
折旧与摊销	35.20	25.41	9.41
租赁费	78.80	78.80	51.37
其他	67.29	54.36	73.83
<b>合计</b>	<b>2,537.89</b>	<b>2,127.09</b>	<b>2,153.03</b>

研发费用主要包括职工薪酬和材料费等，报告期各期，公司研发费用分别为 2,153.03 万元、2,127.09 万元和 2,537.89 万元；占营业收入的比重分别为 7.55%、7.54%和 7.18%，占比相对稳定。

报告期各期，公司研发费用投入金额、研发费用占同期收入比例、当年完成项目数量、当年尚在进行的研发项目数量情况如下：

单位：万元，个

年度	研发费用投入	占同期收入比例	当年完成项目数量	当年末尚在进行项目数量
2020 年	2,537.89	7.18%	20	12
2019 年	2,127.09	7.54%	18	7
2018 年	2,153.03	7.55%	12	6

报告期内，本公司研发费用率与同行业可比公司的比较情况如下表所示：

单位：%

公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
博杰股份	9.17	11.92	10.90
赛腾股份	8.98	10.89	11.38
快克股份	7.27	6.05	6.01
利和兴	7.05	7.62	6.54
<b>平均值</b>	<b>8.12</b>	<b>9.12</b>	<b>8.71</b>

公司	<b>7.18</b>	<b>7.54</b>	<b>7.55</b>
----	-------------	-------------	-------------

注：2020 年度，快克股份、利和兴数据为前三季度数据。

报告期内，公司的研发费用率略低于同行业可比公司，主要系由于公司资金实力相对有限，与同行业可比公司在客户集中度、行业集中度及产品集中度和技术服务类型等方面存在一定差异，公司综合考虑客户需求以及业务和产品发展方向等因素，有针对性地开展研发项目，具体体现为以下方面：

#### （1）客户集中度差异

公司主要从事非标定制化设备的研发生产销售，研发项目的立项与投入与客户本身定制需求有较大联系，若客户较为分散，则一般需根据不同客户需求进行相应的研发工作，而公司客户相对集中，因此整体研发费用规模相对较小。报告期内，公司与同行业可比公司的前五名客户销售收入占营业收入比例情况如下：

单位：%

公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
博杰股份	62.26	61.73	65.93
赛腾股份	61.81	54.86	71.74
快克股份	-	26.06	23.03
利和兴	76.34	96.65	92.50
<b>平均值</b>	<b>66.80</b>	<b>59.83</b>	<b>63.30</b>
<b>公司</b>	<b>89.49</b>	<b>86.86</b>	<b>90.71</b>

注：2020 年度，利和兴数据为前三季度数据，快克股份未披露相关数据。

由上表，公司的客户集中度高于同行业可比公司平均水平，因此研发费用率相对较低。

#### （2）产品集中度及行业集中度差异

公司处于智能制造装备行业，受下游客户所在的行业不同，研发生产销售的相关设备产品也差异较大，不同行业对自动化设备的功能、精度、稳定性等产品需求差异较大，故研发项目亦需根据下游行业分别进行，因此产品集中度和行业集中度也与研发费用的投入存在较大联系。截至报告期末，公司的产品仍主要专注于自动化测试中的光学识别、光学感应和 AOI 等光学方面的测试，产品主要应用于下游消费电子行业领域，报告期内，公司来自消费电子领域的收入占营业收入比例分别为 96.98%、96.30%和 93.29%。

根据公开披露信息显示，同行业可比公司的主要产品及主要应用领域情况如下：

同行业可比公司	主要产品	主要应用领域
博杰股份	工业自动化设备与配件，其中自动化设备以声、光、电及射频等测试设备为主	消费电子、汽车电子、医疗电子和工业电子等行业的电子产品性能测试及产品组装
赛腾股份	智能制造设备，其中消费电子领域产品品种主要为三合一电池组装设备、气密性检测设备等	消费电子、汽车电子、半导体、新能源等业务领域
快克股份	以精密焊接工艺为主的精密电子组装设备，主要产品有激光焊接设备、自动化精密组装产线集成等	3C 智能终端及模组、通信电子、汽车电子等
利和兴	定制化工装和检测用治具及设备，其中检测治具及设备主要用于产品电性能、光性能、气密性、射频及音频方面的检测，工装治具及设备主要用于产品零部件的组装、拆卸和加工等工序	移动终端、通信电子等

注：信息资料来源于可比公司公开披露信息。

由上表，与同行业可比公司相比，公司产品集中度及行业集中度相对较高，故研发费用率与同行业可比公司平均水平存在一定差异。

### （3）技术服务类型差异

相对于可比公司，公司除了一般的产品售后和设备运维服务外，还提供项目管理服务，系派驻专业、资深的工程师为客户提供长周期、多项目、跨区域的产线整体协助管理与支持服务。公司凭借优质的产品和服务，与客户建立了深入的合作关系，客户粘性较强。在此过程中，公司能够与客户建立产品与技术的深度链接，进而熟悉客户产线设备使用习惯以及反馈现有设备的不足，在提升客户满意度的同时及时了解客户的技术新方向、产品新动态、设备新需求，将技术服务过程中形成的客户需求先发优势及项目管理服务中的产线运作的全局观优势，传导至研发阶段，形成研发靶向思维。在此基础上，公司能够更好地集中研发资源为主要客户的设备需求提供有针对性的研发投入，在提高研发效率的同时也在一定程度上避免了因客户分散而带来的研发资源无功消耗，因此研发支出也相对有所减少。

综上所述，公司的研发费用率相对较低具有合理性。同行业可比公司中，公司与利和兴在客户集中度、产品集中度及行业集中度方面较为接近，故研发费用

率也较为接近。随着公司营业规模的增长，研发费用的不断投入，以及日常生产经营中新工艺、新技术项目的不断创新，公司的技术储备和核心技术将不断增多，为公司的快速发展创造有利条件。

## 5、财务费用

报告期内，公司的财务费用明细如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
利息费用	108.70	109.99	47.08
减：利息收入	12.79	28.91	58.41
汇兑损益	503.74	-11.41	-547.08
其他	22.33	20.72	9.29
<b>合计</b>	<b>621.98</b>	<b>90.39</b>	<b>-549.12</b>

报告期内各年度，公司财务费用分别为-549.12 万元、90.39 万元和 621.98 万元。最近 3 年，公司财务费用有一定波动，主要系受公司的内外销结构的影响。2018 年公司财务费用为净收益 549.12 万元，主要系外销收入主要以美元结算，金额和占比相对较高，当年度受人民币贬值影响，公司外币资产结汇产生了较高的汇兑收益所致。2019 年公司的财务费用绝对值较上年有所减小，主要系 2019 年公司的外销收入金额和占比大幅降低所致。2020 年公司的财务费用较上年增加 531.59 万元，主要系公司的外销收入占比较上年有所上升，且当年度受人民币升值影响，公司的外币资产结汇产生了较高的汇兑损失所致。报告期内，公司未使用外汇管理工具管理外汇风险。

### （七）信用减值损失和资产减值损失分析

报告期内，公司信用减值损失和资产减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款减值损失	176.29	-66.38	-
其他应收款减值损失	-35.71	-2.09	-
<b>信用减值损失合计</b>	<b>140.57</b>	<b>-68.47</b>	<b>-</b>
应收账款减值损失	-	-	85.49
存货跌价损失	-23.90	-17.84	-23.17

资产减值损失合计	-23.90	-17.84	62.32
合计	116.67	-86.31	62.32

公司按照规定要求，于 2019 年 1 月 1 日执行新金融工具准则，并根据《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）的要求，将坏账损失计入信用减值损失。

报告期内，发行人的信用减值损失和资产减值损失合计分别为 62.32 万元、-86.31 万元和 116.67 万元，金额相对较小，主要为应收账款的减值损失或转回，2020 年信用减值损失金额为正，且较上年有一定上涨，主要系应收账款收回后，相关计提的减值损失转回所致。报告期内，公司未对金融资产单独计提信用减值损失。

#### （八）投资收益

报告期各期，公司投资收益分别为 43.06 万元、138.97 万元和 94.25 万元，主要是处置理财产品产生的投资收益。

#### （九）其他收益、营业外收入和支出

##### 1、其他收益和营业外收入

报告期内，公司的其他收益和营业外收入如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
其他收益	393.35	689.43	159.72
营业外收入	18.81	2.21	2.21
合计	412.16	691.64	161.93

本公司的其他收益、营业外收入主要为政府补助，具体构成如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
政府补助（含计入其他收益的政府补助）	349.64	685.78	155.72
个税手续费返还	43.71	3.66	4.01
其他	18.81	2.21	2.21
合计	412.16	691.64	161.93
政府补助（含计入其他收益的政府补助）/利润总额	3.79%	8.87%	2.48%

本公司其他收益和营业外收入的波动主要受政府补助收入的影响，报告期内各年度，公司其他收益及营业外收入合计分别为 161.93 万元、691.64 万元和 412.16 万元，占当年利润总额比例分别为 2.48%、8.87%和 3.79%，占比相对较低，2019 年其他收益相对较高，主要是政府补助中的软件退税金额增加 469.46 万元所致。政府补助收益的变动对公司持续经营不会造成较大影响。

报告期内，公司计入其他收益的政府补助具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度	资产相关/收益相关
软件退税	123.04	530.32	60.86	收益相关
企业研发资助	68.10	102.50	-	收益相关
研究开发资助计划补贴	-	-	78.50	收益相关
广东省战略专项珠江人才特支款	80.00	-	-	收益相关
深圳市参保企业失业保险返还补贴	45.66	-	-	收益相关
科技与产业发展专项资金	-	41.00	-	收益相关
技改倍增专项资助资金	15.18	-	-	资产相关
技术改造专项资金	9.72	-	-	资产相关
技术改造投资补贴项目	-	4.00	-	资产相关
其他零星补助	7.94	7.96	16.36	收益相关
<b>合计</b>	<b>349.64</b>	<b>685.78</b>	<b>155.72</b>	

## 2、营业外支出

报告期内，公司营业外支出分别为 15.01 万元、1.41 万元和 0.08 万元，主要是公司由于经营需求，改变了采购生产计划导致无法收回的预付款项，金额极小。

### （十）资产处置收益

2020 年公司的资产处置收益金额为 14.00 万元，主要是处置部分固定资产取得的收益。

### （十一）纳税分析

报告期各期，公司缴纳的各类主要税费情况如下：

单位：万元

税种	期间	期初未交数	本期已交数	期末未交数
----	----	-------	-------	-------

税种	期间	期初未交数	本期已交数	期末未交数
增值税	2020年度	-127.02	133.14	-238.02
	2019年度	-238.02	1,659.70	-391.78
	2018年度	-391.78	438.25	-516.26
企业所得税	2020年度	239.18	1,879.88	-139.61
	2019年度	-53.06	814.73	239.18
	2018年度	-143.83	595.94	-53.06

天健会计师事务所对公司报告期主要税种（增值税、企业所得税）的纳税情况进行了审核，并出具了天健审（2021）3-96号的纳税情况鉴证报告。报告期内，公司按照税法规定及时纳税，不存在拖欠税款情形。

报告期内，公司企业所得税具体情况如下所示：

单位：万元，%

项目	2020年度	2019年度	2018年度
当期所得税费用	1,506.60	1,106.70	686.55
递延所得税费用	27.81	4.96	-48.12
<b>合计</b>	<b>1,534.41</b>	<b>1,111.67</b>	<b>638.42</b>
<b>所得税费用占利润总额比例</b>	<b>14.12</b>	<b>14.26</b>	<b>9.79</b>

报告期内，公司所得税费用占同期利润总额比例分别为 9.79%、14.26%和 14.12，与同期所得税税率基本匹配。2018 年与 2020 年度，公司所得税费用占利润总额的比例低于同期公司的所得税税率，主要系存在子公司税收优惠政策和研发费用加计扣除等税法规定可额外扣除项目影响；2019 年，公司所得税费用占利润总额的比例高于公司的所得税税率，主要系股份支付费用等不可税前列支项目所致。

公司的所得税具体缴纳比例及享受的税收优惠政策详见本节“七、报告期内主要税收政策、缴纳的主要税种”。

## 十、资产质量分析

报告期各期末，公司资产结构如下：

单位：万元，%

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比



流动资产	23,531.99	78.20	15,253.56	73.04	15,110.72	79.91
非流动资产	6,561.80	21.80	5,630.19	26.96	3,799.37	20.09
<b>合计</b>	<b>30,093.79</b>	<b>100.00</b>	<b>20,883.75</b>	<b>100.00</b>	<b>18,910.09</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司资产总额分别为 18,910.09 万元、20,883.75 万元和 30,093.79 万元，随着业务规模的扩大，公司资产呈稳步增加趋势。

从构成来看，公司资产以流动资产为主，报告期各期末流动资产占资产总额的比重分别为 79.91%、73.04%和 78.20%，平均在 75%以上。

### （一）流动资产分析

报告期各期末，公司流动资产主要构成项目情况如下：

单位：万元，%

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	10,209.58	43.39	1,390.82	9.12	1,923.87	12.73
交易性金融资产	-	-	119.04	0.78	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	1,530.00	10.13
应收账款	6,946.64	29.52	10,276.28	67.37	8,839.18	58.50
应收账款融资	124.44	0.53	-	-	-	-
预付款项	96.78	0.41	28.83	0.19	62.30	0.41
其他应收款	241.40	1.03	212.96	1.40	205.59	1.36
存货	5,221.28	22.19	2,820.03	18.49	2,243.06	14.84
其他流动资产	691.87	2.94	405.60	2.66	306.72	2.03
<b>流动资产合计</b>	<b>23,531.99</b>	<b>100.00</b>	<b>15,253.56</b>	<b>100.00</b>	<b>15,110.72</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司流动资产主要由货币资金、应收账款和存货构成，上述资产合计占流动资产比例分别为 86.07%、94.98%和 95.09%。

#### 1、货币资金

报告期各期末，公司货币资金的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
----	------------	------------	------------

库存现金	19.34	13.52	38.43
银行存款	10,190.25	1,377.30	1,885.43
<b>合计</b>	<b>10,209.58</b>	<b>1,390.82</b>	<b>1,923.87</b>

货币资金是公司流动资产的重要组成部分，报告期各期末，公司货币资金余额分别为 1,923.87 万元、1,390.82 万元和 10,209.58 万元，占当年末流动资产比重分别为 12.73%、9.12%和 43.39%。2020 年末公司货币资金金额较大，主要系公司收到客户应收账款回款。

2019 年末及 2020 年末，公司银行存款受限金额分别 19.00 万元和 997.55 万元，具体明细如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
用电保证金	19.00	19.00	-
诉讼冻结款	978.55	-	-
<b>合计</b>	<b>997.55</b>	<b>19.00</b>	<b>-</b>

2020 年末，公司存在 978.55 万元的诉讼冻结款，主要是诉讼纠纷引起的资金冻结程序操作失误导致：公司与金龙机电股份有限公司因买卖合同纠纷存在金额为 178.25 万元的诉讼，法院根据诉讼申请拟冻结公司资金 178.25 万元，但过程中因操作失误导致公司约 122 万美元（折合人民币约 780 万元）资金被冻结，由此导致期末因诉讼而被冻结的款项金额较大。截至本招股说明书签署日，公司已就该诉讼缴纳了与诉讼金额等值的保证金，该冻结款项已解除冻结，此案件正在审理中。

## 2、交易性金融资产及以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
交易性金融资产	-	119.04	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	1,530.00
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>119.04</b>	<b>1,530.00</b>

为提高资金利用效率，公司将短期闲置资金用于购买现金理财产品。报告期各期末，公司交易性金融资产和以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产全部为低风险的活期理财产品，合计金额分别为 1,530.00 万元、119.04 万元和 0

元。

### 3、应收账款

#### (1) 应收账款变动分析

报告期各期末，公司应收账款情况如下：

单位：万元，%

项目	2020.12.31 /2020 年度	2019.12.31 /2019 年度	2018.12.31 /2018 年度
账面余额	7,312.81	10,858.99	9,355.51
坏账准备	366.16	582.71	516.33
账面价值	6,946.64	10,276.28	8,839.18
占期末流动资产的比例	<b>29.52</b>	<b>67.37</b>	<b>58.50</b>
占当期营业收入的比例	<b>19.65</b>	<b>36.43</b>	<b>30.99</b>

应收账款是公司流动资产的重要组成部分，报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 8,839.18 万元、10,276.28 万元和 6,946.64 万元，占当年年末流动资产比重分别为 58.50%、67.37%和 29.52%，占当期营业收入的比重分别为 30.99%、36.43%和 19.65%。2020 年，公司的应收账款金额和占比均有一定下降，主要系下半年公司主要客户应收账款回款情况较好。

#### ①应收账款余额较大的原因

报告期各期末公司应收账款余额较大，主要与公司的生产季节性及相关信用政策相关。一方面，公司实行“以销定产”的生产模式，根据下游客户的订单要求，采购原材料后组织生产，再将产品销售给客户；受下游客户采购习惯的影响，公司的生产销售具有一定季节性，每年第三、四季度公司销售旺季。另一方面，公司的客户主要为全球知名高科技公司和电子产品智能制造商，与公司形成了长期良好的合作关系；公司与客户首次合作时会综合考虑客户交易规模、资金实力、行业地位等因素，通过谈判的方式授予客户一定信用期，信用期一般在 45 天至 120 天。因此，受上述两方面因素影响，公司于下半年实现的收入金额较大，加上客户应收账款信用期的因素，导致报告期各期末公司应收账款余额较大。

公司主要客户的主要信用政策情况如下：

序号	客户	主要信用政策
1	苹果公司	产品签收/验收后 45 天付款

2	立讯精密	产品签收/验收后 120 天付款
3	鸿海集团	产品签收/验收后 90-120 天付款
4	歌尔股份	产品签收/验收后 120 天付款
5	致伸科技	产品签收/验收后 120 天付款
6	广达集团	产品签收/验收后 90 天付款
7	捷普集团	产品签收/验收后 90 天付款
8	Juul Labs, Inc.	产品签收/验收后 60 天付款
9	舜宇集团	产品签收/验收后 120 天付款
10	和硕集团	产品签收/验收后 120 天付款

### ②与可比公司应收账款余额对比分析

可比公司应收账款余额占同期营业收入的比例情况如下：

单位：%

公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
博杰股份	28.00	28.32	36.33
赛腾股份	68.64	34.21	36.44
快克股份	-	19.27	15.70
利和兴	-	41.70	55.82
<b>平均值</b>	<b>48.32</b>	<b>30.88</b>	<b>36.07</b>
<b>公司</b>	<b>19.65</b>	<b>36.43</b>	<b>30.99</b>

注：2020 年度，快克股份、利和兴未披露相关数据。

由上表，受下游客户采购习惯的影响，同行业可比公司的生产销售均具有一定季节性，受此影响，期末应收账款余额占同期收入的比重平均在 35%左右，报告期内公司应收账款余额占比算术平均值在 30%以内，与同行业可比公司没有较大差异，其中，2020 年度可比公司平均水平增长较快，主要系当年度赛腾股份因收入大幅增长导致应收账款余额及占比较高所致。

### ③应收账款与营业收入的匹配分析

报告期各期，公司应收账款余额与营业收入的变动情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度/ 2020.12.31	2019 年度/ 2019.12.31	2018 年度/ 2018.12.31
应收账款余额	7,312.81	10,858.99	9,355.51
增幅	-32.66%	16.07%	-

营业收入	35,344.73	28,208.27	28,520.10
增幅	25.30%	-1.09%	-
应收账款余额占营业收入的比例	20.69%	38.50%	32.80%

2019年末公司应收账款账面余额较2018年末增长1,503.48万元，增长率为16.07%，高于当期营业收入的变动，主要是信用期较长的立讯精密、致伸科技等客户下半年设备需求增加，导致公司来自上述客户的期末应收账款增长所致。

2020年公司应收账款账面余额较上年末减少3,546.18万元，而营业收入较上年有明显上涨，主要系：公司第三季度销售收入较上年同期增加了约3,700万元，加之苹果公司、歌尔股份等主要客户的应收账款回款情况良好，进而降低了当年末应收账款的余额。

## (2) 应收账款账龄结构及坏账准备计提分析

报告期各期末，公司应收款账面余额按账龄分布情况：

单位：万元，%

账龄	账面余额		坏账准备金额	账面价值
	金额	比例		
<b>2020.12.31</b>				
1年以内	7,302.35	99.86	365.12	6,937.23
1-2年	10.46	0.14	1.05	9.41
2年以上	-	-	-	-
<b>小计</b>	<b>7,312.81</b>	<b>100.00</b>	<b>366.16</b>	<b>6,946.64</b>
<b>2019.12.31</b>				
1年以内	10,788.46	99.35	539.42	10,249.04
1-2年	30.27	0.28	3.03	27.24
2年以上	40.26	0.37	40.26	-
<b>小计</b>	<b>10,858.99</b>	<b>100.00</b>	<b>582.71</b>	<b>10,276.28</b>
<b>2018.12.31</b>				
1年以内	9,109.13	97.37	455.46	8,653.67
1-2年	206.12	2.20	20.61	185.51
2年以上	40.26	0.44	40.26	-
<b>小计</b>	<b>9,355.51</b>	<b>100.00</b>	<b>516.33</b>	<b>8,839.18</b>

报告期内，发行人应收账款质量良好，1年以内应收账款余额分别为9,109.13

万元、10,788.46 万元和 7,302.35 万元，占比均在 97%以上，发生坏账的风险较小。

报告期各期末，公司坏账准备余额分别为 516.33 万元、582.71 万元和 366.16 万元，全部为按信用风险特征组合计提的坏账准备，报告期各期计提比例分别为 5.52%、5.37%和 5.01%。公司已按照相关规定充分计提了坏账准备，能够覆盖未来可能发生的坏账损失。

公司计提坏账准备政策与同行业可比公司对比如下：

单位：%

可比公司	博杰股份	赛腾股份	快克股份	利和兴	平均值	公司
6 个月以内	5.00	5.00	0.00	5.00	<b>3.75</b>	<b>5.00</b>
7 个月-1 年	5.00	5.00	5.00	5.00	<b>5.00</b>	<b>5.00</b>
1-2 年	10.00	10.00	10.00	15.00	<b>11.25</b>	<b>10.00</b>
2-3 年	20.00	20.00	30.00	50.00	<b>30.00</b>	<b>100.00</b>
3-4 年	50.00	50.00	60.00	100.00	<b>65.00</b>	<b>100.00</b>
4-5 年	80.00	80.00	100.00	100.00	<b>90.00</b>	<b>100.00</b>
5 年以上	100.00	100.00	100.00	100.00	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

由上表可见，公司坏账准备计提比例与同行业可比公司相对较为谨慎。

### (3) 应收账款主要客户分析

报告期各期末，公司按照客户所属集团归集的应收账款余额前五名客户情况如下：

单位：万元，%

日期	序号	客户名称	账面余额	应收账款余额占比	账龄
2020.12.31	1	立讯精密	2,493.08	34.09	1 年以内
	2	苹果公司	1,814.64	24.81	1 年以内
	3	歌尔股份	892.10	12.20	1 年以内
	4	鸿海集团	514.07	7.03	1 年以内
	5	舜宇集团	335.10	4.58	1 年以内
	合计			<b>6,048.98</b>	<b>82.71</b>
2019.12.31	1	立讯精密	3,679.51	33.88	1 年以内
	2	苹果公司	3,593.70	33.09	1 年以内
	3	致伸科技	2,033.07	18.72	1 年以内

日期	序号	客户名称	账面余额	应收账款余额占比	账龄
	4	歌尔股份	992.97	9.14	1年以内
	5	捷普集团	130.25	1.20	1年以内
	合计		<b>10,429.50</b>	<b>96.03</b>	-
2018.12.31	1	苹果公司	6,006.74	64.21	1年以内
	2	立讯精密	1,160.63	12.41	1年以内
	3	广达集团	535.68	5.73	1年以内
	4	致伸科技	408.54	4.37	1年以内
	5	仁宝集团	282.80	3.02	1年以内
	合计		<b>8,394.38</b>	<b>89.74</b>	-

报告期各期末，应收账款余额前五名客户合计欠款分别为 8,394.38 万元、10,429.50 万元和 6,048.98 万元，占当年应收账款余额的比例分别为 89.74%、96.03% 和 82.71%，客户集中度相对较高，且账龄均为 1 年以内。公司客户主要为苹果公司、立讯精密、鸿海集团和歌尔股份等知名厂商，商业信誉较好，发生坏账的可能性较低。

#### (4) 应收账款期后回款情况

单位：万元，%

日期	期末余额	期后回款金额			期后回款合计	期后回款占比
		2019 年度	2020 年度	2021 年度		
2020.12.31	7,312.81	-	-	5,979.11	5,979.11	81.76
2019.12.31	10,858.99	-	10,808.27	-	10,808.27	99.53
2018.12.31	9,355.51	9,284.98	30.27	-	9,315.25	99.57

注：2020 年应收账款回款情况系统统计到截至 2021 年 3 月 31 日的回款金额。

由上表，公司各期末的应收账款期后回款金额合计分别为 9,315.25 万元、10,808.27 万元和 5,979.11 万元，回款占比分别为 99.57%、99.53% 和 81.76%，公司与下游主要客户的合作稳定，应收账款期后回款情况良好。

#### (5) 应收账款周转率比较分析

报告期内，本公司与同行业可比公司的应收账款周转率具体情况如下：

单位：次/年

公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
博杰股份	4.39	3.24	3.50

赛腾股份	2.22	3.07	3.86
快克股份	-	5.85	7.40
利和兴	-	2.36	2.42
平均值	3.31	<b>3.63</b>	<b>4.30</b>
公司	<b>3.89</b>	<b>2.79</b>	<b>2.96</b>

注：2020 年度，快克股份、利和兴未披露相关数据。

由上表，报告期内，公司应收账款周转率整体上与多数可比公司处于近似水平。其中，2018 年公司应收账款周转率明显低于可比公司平均水平，主要系当年末部分客户的应收账款逾期所致。

#### 4、应收款项融资

2020 年末，公司的应收款项融资为 124.44 万元，占期末流动资产的 0.53%，占比较低，且全部为银行承兑汇票。2020 年末，公司已贴现但尚未到期的应收票据金额为 86.42 万元，均为银行承兑汇票，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故公司将已背书的银行承兑汇票予以终止确认。

#### 5、预付款项

报告期各期末，预付款项账龄情况如下：

单位：万元，%

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	96.78	100.00	27.19	94.30	62.30	100.00
1 年以上	-	-	1.64	5.70	-	-
合计	<b>96.78</b>	<b>100.00</b>	<b>28.83</b>	<b>100.00</b>	<b>62.30</b>	<b>100.00</b>

公司预付款项主要为预付材料采购款，报告期内，公司的预付款项金额分别为 62.30 万元、28.83 万元和 96.78 万元，金额相对较小，1 年以内的账龄占比较高。

#### 6、其他应收款

报告期各期末，公司的其他应收款金额分别为 205.59 万元、212.96 万元和 241.40 万元，占当年末流动资产比重分别为 1.36%、1.40%和 1.03%，占比较小，主要为押金保证金、出口退税款和其他垫付款等。



报告期各期末，公司其他应收款账龄及坏账准备计提情况如下：

单位：万元，%

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	249.76	76.43	177.88	67.73	210.64	83.20
1至2年	4.59	1.41	48.87	18.61	6.09	2.41
2年以上	72.43	22.16	35.88	13.66	36.43	14.39
账面余额	<b>326.78</b>	<b>100.00</b>	<b>262.63</b>	<b>100.00</b>	<b>253.17</b>	<b>100.00</b>
坏账准备	<b>85.38</b>	<b>26.13</b>	<b>49.66</b>	<b>18.91</b>	<b>47.58</b>	<b>18.79</b>
账面价值	<b>241.40</b>	<b>73.87</b>	<b>212.96</b>	<b>81.09</b>	<b>205.59</b>	<b>81.21</b>

报告期各期末，公司其他应收款余额分别为 253.17 万元、262.63 万元和 326.78 万元，坏账准备金额分别为 47.58 万元、49.66 万元和 85.38 万元，主要是对租金保证金计提的坏账准备金。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司其他应收款余额前五名情况如下：

单位：万元，%

单位名称	款项性质	账面余额	占其他应收款余额的比例
国家税务总局深圳市宝安区税务局	出口退税款	180.13	55.12
深圳市宏发投资集团有限公司	押金保证金	68.17	20.86
上海携程宏睿国际旅行社有限公司	费用款	7.27	2.23
罗偲	员工备用金	6.72	2.06
深圳力合物业管理有限公司东莞分公司	押金保证金、费用款	6.67	2.04
合计		<b>268.96</b>	<b>82.31</b>

## 7、存货

### (1) 存货构成及变动分析

报告期各期末，公司存货构成情况如下：

单位：万元，%

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	633.36	12.04	522.83	18.39	538.27	23.75
在产品	1,807.04	34.35	1,021.60	35.94	382.12	16.86

库存商品	54.54	1.04	-	-	-	-
发出商品	2,766.36	52.58	1,298.22	45.67	1,345.83	59.39
<b>余额合计</b>	<b>5,261.29</b>	<b>100.00</b>	<b>2,842.65</b>	<b>100.00</b>	<b>2,266.23</b>	<b>100.00</b>
减：存货跌价准备	40.01	0.76	22.62	0.80	23.17	1.02
<b>存货账面价值</b>	<b>5,221.28</b>	<b>99.24</b>	<b>2,820.03</b>	<b>99.20</b>	<b>2,243.06</b>	<b>98.98</b>
<b>流动资产</b>	<b>23,531.99</b>	<b>22.19</b>	<b>15,253.56</b>	<b>18.49</b>	<b>15,110.72</b>	<b>14.84</b>
<b>营业成本</b>	<b>17,284.68</b>	<b>30.21</b>	<b>13,130.69</b>	<b>21.48</b>	<b>17,747.37</b>	<b>12.64</b>

报告期各期末，公司存货余额分别为 2,266.23 万元、2,842.65 万元和 5,261.29 万元，账面价值分别为 2,243.06 万元、2,820.03 万元和 5,221.28 万元，占期末流动资产比重分别为 14.84%、18.49%和 22.19%，占营业成本的比例为 12.64%、21.48%、30.21%，随着期末存货规模的增加，占比呈上升趋势。

公司主要采用“以销定产”的业务模式，根据客户订单来组织存货管理，即公司业务部接到客户的订单后，在 ERP 系统录入销售订单，运营部根据销售订单生成生产订单，车间根据生产订单组织生产。公司根据交货日期安排原材料采购和生产计划，产品完工后，业务部根据销售订单、产品完工情况下达出库指令，仓库据此出库。受各期末在手订单金额上升的影响，各期末公司存货账面价值分别为 2,243.06 万元、2,820.03 万元和 5,221.28 万元，呈逐年上涨趋势。公司存货中占比较高的主要为在产品和发出商品，各期末在产品和发出商品占存货的比例分别为 76.25%、81.61%、86.93%。报告期各期末，公司存货呈上升趋势，主要系公司业务规模扩大所致。

#### ①原材料

公司原材料主要包括用于工业自动化设备研发、生产组装等所需的光电元器件、机械运动件、非标加工件等。因发行人产品种类众多，期末在手订单金额逐年上升，加之每种设备采购材料备货需要一定的采购周期，为保证生产的顺利进行、如期完成设备交付，发行人通常需要根据订单情况进行备料，因此各期末原材料金额保持一定规模并整体随着订单的增加而有所增长。

报告期各期末，发行人存货中原材料金额分别为 538.27 万元、522.83 万元及 633.36 万元，2020 年末原材料余额上升明显，主要原因系：受发行人经营规模持续扩张影响，期末在手订单从 2019 年末的 6,519.99 万元增加至 2020 年末的

8,977.29 万元,在手订单金额的持续快速上升导致原材料生产备库量增加。同期,原材料占比有所下降,主要原因系各期末因客户订单增加,发出商品及在产品规模持续增加所致。

### ②发出商品

报告期各期末,公司发出商品主要为工业自动化设备及配件。报告期各期末,发行人发出商品的余额分别为 1,345.83 万元、1,298.22 万元、2,766.36 万元,占期末存货的比例分别为 59.39%、45.67%、52.58%,发出商品金额整体呈上涨趋势,主要原因:一是因期末在手订单金额持续上升,各期末发行人发出商品余额呈上升趋势;二是公司工业自动化设备完工后需要经过出厂前调试、运抵客户后组装调试以及客户验收等环节,周期较长,从而导致各期末发出商品金额较大。因工业自动化设备为定制化产品,不同产品规格参数及功能复杂度差异较大,相应的安装调试及验收周期存在较大的差异,该周期从 1 周到 4 个月不等。

### ③在产品

报告期各期末,公司在产品的余额分为 382.12 万元、1,021.60 万元、1,807.04 万元,占期末存货的比例分别为 16.86%、35.94%、34.35%,各期末在产品余额的变动主要与公司各年度订单的执行进度和生产阶段相关。期末在产品金额和比例均呈上升趋势,主要原因:一是期末在手订单量的逐年增加是导致各期末在产品金额增长的主要原因;二是随着技术的进步及客户要求的提高,生产工艺及技术较为复杂的工业自动化设备的组装调试周期有所延长,故期末在产品也随之增加。

### ④库存商品

2020 年末,库存商品的金额为 54.54 万元,占期末存货的比例分别为 1.04%,整体占比相对较低,主要已完成生产但尚未发货的产品。

## (2) 存货跌价准备

报告期各期末,公司的存货跌价准备分别为 23.17 万元、22.62 万元和 40.01 万元,明细情况如下:

单位:万元, %

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
----	------------	------------	------------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	28.72	71.78	22.62	100.00	23.17	100.00
发出商品	11.29	28.22	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>40.01</b>	<b>100.00</b>	<b>22.62</b>	<b>100.00</b>	<b>23.17</b>	<b>100.00</b>

由上表，公司主要是对原材料计提跌价准备。2020年，公司对部分发出商品计提了存货跌价准备，主要系由于公司与金龙机电股份有限公司（以下简称“金龙机电”）因买卖合同纠纷，具体情况如下：

I、交易背景：2018年1月，金龙机电与公司签署销售合同，约定金龙机电向公司采购贴装自动化生产线（非标设备），其中，合同约定自动化生产线的部分设备（如注液控制系统、功能测试系统、AOI-Z高度检测设备）由金龙机电提供并对其质量负责，合同含税合计金额为310万元；2018年，金龙机电向公司预付货款155万元，公司于当年4月按照合同约定完成设备出货并负责后续现场安装调试，但因对设备验收标准的持续修正，以及后者业务重心转移、对接验收的团队基本撤离等原因，因此对该批设备的验收程序也相应搁置，导致公司对金龙机电的相关发出商品无法完成验收程序，超过1年未结转成本。

II、诉讼过程及进展：2020年11月，金龙机电以公司生产的设备无法达到验收标准为由，向乐清市人民法院（以下简称“法院”）提起诉讼，要求判令发行人返还预付款155万元，并支付违约金23.25万元。该案件开庭审理，金龙机电提出对涉案的设备进行质量鉴定，法院依程序指定鉴定机构后，金龙机电并未在规定时间内缴纳鉴定费用。截至本招股说明书签署日，相关诉讼尚未结束。

III、诉讼结果预计及会计处理：一方面，由于该批设备为非标产品，且产品的核心系统由金龙机电提供，因此其声称的产品无法达到验收标准之原因及责任尚待区分，且在诉讼阶段金龙机电申请对产品进行质量鉴定后又未缴交鉴定费用，金龙机电认为产品质量存在问题之举证并不充分；另一方面，公司已经于2018年4月7日将设备送货到金龙机电指定的地点，而金龙公司未在合理的期限内通知公司产品存在质量问题，根据《合同法》第一百五十八条的规定，视为验收合格。

公司根据案情事实和司法实践情况对该诉讼进行了谨慎评估，预计无需返还预收款项，但亦无法收回剩余合同金额，据此，公司根据预计可变现净值与发出

商品成本的差额计提了 11.29 万元存货跌价损失。

综上所述，发行人以订单式生产方式为主，各期末存货余额与期末订单数量及生产交货验收期限相关。在与客户确定具体销售意向和签订销售合同/订单后，公司会根据交货日期安排原材料采购和生产计划，生产完成后将产品交付给客户或由客户进行验收。报告期末存货结构合理、存货结构的变动与业务发展相匹配。

### （3）公司与同行业内可比公司的存货周转率比较分析

报告期内，本公司与同行业可比公司的存货周转率具体情况如下：

单位：次/年

公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
博杰股份	3.27	2.50	2.61
赛腾股份	3.42	2.50	2.27
快克股份	-	2.87	2.60
利和兴	-	2.70	3.45
<b>平均值</b>	<b>3.35</b>	<b>2.64</b>	<b>2.73</b>
<b>公司</b>	<b>4.27</b>	<b>5.14</b>	<b>6.87</b>

注：2020 年度，快克股份、利和兴未披露相关数据。

报告期各年度，公司的存货周转率分别为 6.87 次/年、5.14 次/年和 4.27 次/年，主要是随着公司业务规模的扩大，期末正在执行的订单数量增加，存货结存量相对较大造成的。

公司存货周转率高于同行业可比公司，主要系：一方面，公司采用“以销定产”的业务模式，主要原材料在获取了订单后按需采购，且为提高材料采购流转效率，公司对非标件的采购均采取直接采购的方式，相比于可比公司的直接采购与外协加工相结合的模式，公司的采购模式可以减少公司存货周转天数，进一步降低库存平均水平；另一方面，公司的生产部门根据公司产品定制化的特点，采取生产人员渗透客户验收前全生产环节的生产模式，提高对客户响应速度，在高效完成领料、加工、组装等一系列生产工艺步骤的同时，提升对客户需求的理解精度及执行效率，缩短安装调试周期，故总体存货周转率较高。此外，2018 年，公司存货周转率 6.87 次/年，大幅高于可比公司，主要系因主要客户具体设备功能需求带来相应的材料成本提升，导致当年度主营业务成本金额相对较高，受此影响，当年度存货周转率相对较高。

综上所述，发行人存货周转率高于同行业可比公司具有合理性。

## 8、其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产的明细情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
预缴企业所得税	160.74	3.55	63.60
待抵扣增值税	531.13	402.05	243.12
<b>合计</b>	<b>691.87</b>	<b>405.60</b>	<b>306.72</b>

报告期各期末，发行人其他流动资产余额分别为 306.72 万元、405.60 万元和 691.87 万元，占流动资产的比例分别为 2.03%、2.66%和 2.94%，主要是待抵扣的增值税以及预缴的企业所得税，金额及占比呈逐渐增大趋势，与公司收入和利润规模增长相匹配。

### （二）非流动资产分析

报告期各期末，公司非流动资产主要构成项目情况如下：

单位：万元，%

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
固定资产	5,052.51	77.00	5,155.73	91.57	923.20	24.30
无形资产	355.58	5.42	202.22	3.59	27.10	0.71
长期股权投资	981.52	14.96	33.24	0.59	-	-
长期待摊费用	14.94	0.23	27.07	0.48	54.88	1.44
递延所得税资产	80.25	1.22	108.06	1.92	113.02	2.97
其他非流动资产	77.01	1.17	103.87	1.84	2,681.16	70.57
<b>非流动资产合计</b>	<b>6,561.80</b>	<b>100.00</b>	<b>5,630.19</b>	<b>100.00</b>	<b>3,799.37</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司非流动资产合计分别为 3,799.37 万元、5,630.19 万元和 6,561.80 万元，主要为固定资产和其他非流动资产。报告期各期末，公司固定资产和其他非流动资产合计金额分别占非流动资产的 94.87%、93.41%和 78.17%，2019 年末非流动资产较 2018 年末增长较大，主要系固定资产增加所致。2020 年非流动资产较 2019 年有一定增长，主要系长期股权投资增长了约 950 万元所致。报告期内，公司非流动资产结构相对较为稳定。

## 1、固定资产

公司固定资产主要包括生产经营所需的房屋及建筑物、机器设备、运输工具和电子设备及其他。报告期各期末，公司固定资产情况如下表：

单位：万元，%

类别	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
房屋及建筑物	4,192.91	66.24	4,192.91	70.74	-	-
机器设备	938.55	14.83	881.65	14.87	817.56	65.44
运输工具	302.54	4.78	304.33	5.13	134.93	10.80
电子设备及其他	895.66	14.15	548.65	9.26	296.91	23.76
<b>账面原值合计</b>	<b>6,329.66</b>	<b>100.00</b>	<b>5,927.53</b>	<b>100.00</b>	<b>1,249.41</b>	<b>100.00</b>
房屋及建筑物	381.73	29.89	182.57	23.65	-	-
机器设备	374.60	29.33	272.88	35.36	129.06	39.56
运输工具	153.44	12.01	65.94	8.54	20.57	6.31
电子设备及其他	367.38	28.77	250.41	32.45	176.58	54.13
<b>累计折旧合计</b>	<b>1,277.15</b>	<b>100.00</b>	<b>771.80</b>	<b>100.00</b>	<b>326.20</b>	<b>100.00</b>
房屋及建筑物	3,811.18	75.43	4,010.34	77.78	-	-
机器设备	563.95	11.16	608.77	11.81	688.51	74.58
运输工具	149.11	2.95	238.39	4.62	114.36	12.39
电子设备及其他	528.27	10.46	298.23	5.78	120.33	13.03
<b>账面价值合计</b>	<b>5,052.51</b>	<b>100.00</b>	<b>5,155.73</b>	<b>100.00</b>	<b>923.20</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司的固定资产账面价值分别为 923.20 万元、5,155.73 万元和 5,052.51 万元，占当期末非流动资产比重分别为 24.30%、91.57%和 77.00%。公司固定资产主要为房屋及建筑物和机器设备。2019 年末，公司固定资产账面价值较 2018 年增长 4,232.53 万元，主要系子公司东莞智立方购置厂房，使得房屋及建筑物增加 4,192.91 万元所致。

报告期内，公司各类固定资产运行良好，未出现减值迹象，公司未计提固定资产减值准备。

公司的固定资产折旧方法均为年限平均法，固定资产折旧年限与同行业可比公司基本一致。

## 2、无形资产

报告期各期末,公司无形资产分别为 27.10 万元、202.22 万元和 355.58 万元,占当期末非流动资产比重分别为 0.71%、3.59%和 5.42%。公司的无形资产均为软件,报告期内持续增长,主要系公司采购研发、生产及管理相关的软件所致。报告期内,公司各无形资产运行良好,未出现减值迹象,公司未计提无形资产减值准备。

## 3、长期股权投资

2019 年末及 2020 年末,公司长期股权投资金额分别为 33.24 万元和 981.52 万元,占当期末非流动资产比重分别为 0.59%和 14.96%,均为对联营企业的长期股权投资。2020 年末公司的长期股权投资金额增长较大,主要系公司出资 983.37 万元与瑞士施耐博格合资设立了深圳施耐博格,公司持有 33.33%的股权,深圳施耐博格具体情况详见本招股说明书“第五节·六·(三)参股子公司情况”。

## 4、递延所得税资产

报告期内,公司递延所得税资产主要为应收账款坏账准备形成的可抵扣暂时性差异。各期末公司递延所得税资产余额分别为 113.02 万元、108.06 万元和 80.25 万元,占当期末非流动资产比重分别为 2.97%、1.92%和 1.22%,金额及占比较小。

## 5、其他非流动资产

报告期各期末,公司其他非流动资产金额分别为 2,681.16 万元、103.87 万元和 77.01 万元,占当期末非流动资产比重分别为 70.57%、1.84%和 1.17%,主要为预付长期资产款。2018 年期末公司的其他非流动资产金额较大,主要为购买位于东莞市清溪镇的厂房而支付额的预付款项,2019 年 1 月,公司已完成厂房验收,并将其作为固定资产核算。

# 十一、偿债能力、流动性与持续经营能力

## (一) 负债构成分析

报告期各期末,公司负债结构情况如下:



单位：万元，%

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动负债：</b>						
应付账款	3,590.10	48.21	2,525.50	39.32	2,218.43	61.42
预收款项	-	-	165.93	2.58	160.75	4.45
合同负债	192.41	2.58	-	-	-	-
应付职工薪酬	1,709.53	22.95	1,347.97	20.99	973.33	26.95
应交税费	73.73	0.99	343.40	5.35	80.09	2.22
其他应付款	95.24	1.28	181.84	2.83	179.48	4.97
一年以内到期的非流动负债	174.14	2.34	165.08	2.57	-	-
其他流动负债	24.70	0.33	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>5,859.84</b>	<b>78.68</b>	<b>4,729.73</b>	<b>73.64</b>	<b>3,612.07</b>	<b>100.00</b>
<b>非流动负债：</b>						
长期借款	1,524.59	20.47	1,693.20	26.36	-	-
递延收益	63.10	0.85				
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,587.69</b>	<b>21.32</b>	<b>1,693.20</b>	<b>26.36</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>7,447.53</b>	<b>100.00</b>	<b>6,422.93</b>	<b>100.00</b>	<b>3,612.07</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司负债合计金额分别为 3,612.07 万元、6,422.93 万元和 7,447.53 万元，负债规模随着公司经营规模的扩张而持续上涨；其中，流动负债金额分别为 3,612.07 万元、4,729.73 万元和 5,859.84 万元，占负债的比例分别为 100.00%、73.64%和 78.68%，为公司负债的主要构成部分。公司流动负债主要是应付账款和应付职工薪酬；公司非流动负债主要为长期借款，系东莞智立方因购置厂房而形成的房产抵押贷款。

### 1、流动负债分析

报告期内，公司流动负债主要构成项目情况如下：

#### (1) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款的账龄结构如下：

单位：万元，%

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

1年以内	3,489.86	97.21	2,401.60	95.09	2,153.86	97.09
1-2年	0.07	0.00	109.57	4.34	51.05	2.30
2年以上	100.16	2.79	14.34	0.57	13.52	0.61
<b>应付账款合计</b>	<b>3,590.10</b>	<b>100.00</b>	<b>2,525.50</b>	<b>100.00</b>	<b>2,218.43</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 2,218.43 万元、2,525.50 万元和 3,590.10 万元，占当年末负债总额的比重分别为 61.42%、39.32%和 48.21%，主要为应付材料采购款。报告期各期末，公司应付账款账龄主要集中在一年以内。报告期内应付账款余额有所增加主要是随着公司产销规模的扩大，公司的采购额增加所致。

截至 2020 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名的供应商情况如下：

单位：万元，%

供应商	金额	应付账款占比	账龄	是否关联方
毕孚自动化设备贸易（上海）有限公司	425.41	11.85	1年以内	否
深圳市鸿顺祥五金制品有限公司	170.18	4.74	1年以内	否
ELDIM S.A.	132.00	3.68	1年以内	否
江苏台银机电科技有限公司	113.71	3.17	1年以内	否
深圳市佳齐朋科技有限公司	109.70	3.06	1年以内	否
<b>合计</b>	<b>951.00</b>	<b>26.49</b>		

截至 2020 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名供应商欠款金额合计为 951.00 万元，占应付账款的比例为 26.49%。

## （2）预收账款和合同负债

报告期各期末，公司的预收账款和合同负债的账龄结构如下：

单位：万元，%

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	55.24	28.71	10.93	6.59	160.75	100.00
1年以上	137.17	71.29	155.00	93.41	-	-
<b>合计</b>	<b>192.41</b>	<b>100.00</b>	<b>165.93</b>	<b>100.00</b>	<b>160.75</b>	<b>100.00</b>

根据企业会计准则要求，公司的预收账款自 2020 年起在合同负债核算。报告期末，发行人预收账款和合同负债余额分别为 160.75 万元、165.93 万元和

192.41 万元，占各期末负债总额的比例分别为 4.45%、2.58%和 2.58%，占比较小，主要为向客户预收的货款，2019 年末与 2020 年末 1 年以上余额较大，系受诉讼影响未结转的预收款。

### (3) 应付职工薪酬

报告期各期末，应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
短期薪酬	1,709.49	1,341.31	969.95
离职后福利-设定提存计划	0.03	6.66	3.38
<b>合计</b>	<b>1,709.53</b>	<b>1,347.97</b>	<b>973.33</b>

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为 973.33 万元、1,347.97 万元和 1,709.53 万元，占负债总额的比重分别为 26.95%、20.99%和 22.95%，各期末余额主要为计提的当月工资、奖金、工会经费和职工教育经费。

### (4) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费余额分别为 80.09 万元、343.40 万元和 73.73 万元，占当年末负债总额的比重分别为 2.22%、5.35%和 0.99%，占比较小，主要由应交增值税、企业所得税、城市维护建设税及个人所得税构成。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司无逾期未缴的相关税费。

### (5) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 179.48 万元、181.84 万元和 95.24 万元，占当年末负债总额的比重分别为 4.97%、2.83%和 1.28%，占比较小，主要为其他应付杂费款项。

### (6) 1 年以内到期的非流动负债

2019 年末和 2020 年末，公司一年以内到期的非流动负债余额为 165.08 万元和 174.14 万元，占当年末负债总额的比重为 2.57%和 2.34%，均为 1 年以内到期的长期借款。

## 2、非流动负债分析

报告期内，公司非流动负债主要构成项目情况如下：

### （1）长期借款

2019 年末及 2020 年末，公司长期借款余额分别为 1,693.20 万元、1,524.59 万元，均为房产按揭贷款。截至 2020 年 12 月 31 日，公司借款明细情况如下：

单位：万元

借款主体	合同金额	借款期限	借款利率
东莞智立方	1,990.00	2019.01.10-2029.01.09	浮动利率

截至本招股说明书签署日，公司不存在逾期未偿还的借款。

### （2）递延收益

2020 年末，公司的递延收益为 63.10 万元，占负债总额的比例为 0.85%，主要为尚未摊销完毕的政府补助，金额较小。

## （二）所有者权益变动分析

报告期各期末，公司所有者权益情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
股本	3,070.71	3,040.00	3,040.00
资本公积	15,885.19	2,542.62	200.13
其他综合收益	-28.69	-19.55	-12.58
盈余公积	344.59	1,506.02	861.84
未分配利润	2,820.88	7,120.99	11,015.73
<b>归属于母公司所有者 权益合计</b>	<b>22,092.68</b>	<b>14,190.08</b>	<b>15,105.12</b>
少数股东权益	553.59	270.75	192.90
<b>所有者权益合计</b>	<b>22,646.26</b>	<b>14,460.82</b>	<b>15,298.01</b>

### 1、股本

报告期内，公司股本分别为 3,040.00 万元、3,040.00 万元及 3,070.71 万元。2020 年，公司股本从 3,040.00 万元增加至 3,070.71 万元，主要系当年度外部投资机构增资所致。

## 2、资本公积

报告期各期末，公司资本公积分别为 200.13 万元、2,542.62 万元和 15,885.19 万元。其中，2019 年资本公积增加 2,342.49 万元，主要系当年度公司因员工股权激励确认股份支付费用导致资本公积增加 2,346.76 万元。2020 年末，公司资本公积大幅增加 13,342.57 万元，主要是公司实施股份制改制，将未分配利润转至资本公积所致

## 3、盈余公积

公司盈余公积的增加均为按照当年净利润的 10% 计提的法定盈余公积。

## 4、未分配利润

报告期各期末，公司未分配利润情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
期初未分配利润	7,120.99	11,015.73	5,685.39
加：本期归属于母公司所有者的净利润	9,308.75	6,749.43	5,936.58
减：提取法定盈余公积	344.59	644.18	606.24
应付普通股股利	3,000.00	10,000.00	-
股份改制减少	10,264.27	-	-
期末未分配利润	2,820.88	7,120.99	11,015.73

### （三）偿债能力分析

报告期各期末，公司偿债能力指标如下：

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动比率（倍）	4.02	3.23	4.18
速动比率（倍）	3.12	2.63	3.56
资产负债率（合并）（%）	24.75	30.76	19.10
息税折旧摊销前利润（万元）	11,588.81	8,411.22	6,781.51
利息保障倍数（倍）	100.94	71.86	139.55

报告期内，公司流动比率和速动比率均保持在较高水平，短期偿债能力较高；资产负债率保持在较低水平，利息保障倍数较高，不能偿还到期债务的风险较小。

报告期各期末，公司与同行业可比公司的流动比率具体情况如下：

单位：倍

公司名称	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
博杰股份	4.53	3.08	2.45
赛腾股份	1.21	1.33	1.53
快克股份	6.21	6.70	5.76
利和兴	4.75	2.43	1.99
<b>平均值</b>	<b>4.18</b>	<b>3.39</b>	<b>2.93</b>
<b>公司</b>	<b>4.02</b>	<b>3.23</b>	<b>4.18</b>

注：2020 年度，快克股份、利和兴数据为前三季度数据。

报告期各期末，公司与同行业可比公司的速动比率具体情况如下：

单位：倍

公司名称	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
博杰股份	3.85	2.16	1.69
赛腾股份	0.99	0.98	1.14
快克股份	5.81	6.28	5.27
利和兴	3.00	1.76	1.54
<b>平均值</b>	<b>3.41</b>	<b>2.80</b>	<b>2.41</b>
<b>公司</b>	<b>3.12</b>	<b>2.63</b>	<b>3.56</b>

注：2020 年度，快克股份、利和兴数据为前三季度数据。

报告期各期末，公司与同行业可比公司的资产负债率具体情况如下：

单位：%

公司名称	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
博杰股份	19.13	26.82	33.92
赛腾股份	61.81	50.67	45.28
快克股份	15.06	14.19	16.24
利和兴	24.71	36.45	41.56
<b>平均值</b>	<b>30.18</b>	<b>32.03</b>	<b>34.25</b>
<b>公司</b>	<b>24.75</b>	<b>30.76</b>	<b>19.10</b>

注：2020 年度，快克股份、利和兴数据为前三季度数据。

与同行业可比公司相比较，公司的流动比率、速动比率和资产负债率与同行业可比公司无明显差异。总体而言，公司面临的偿债风险较低，偿债能力较强，资产负债结构合理，经营稳健。

#### （四）资产周转能力分析

报告期内，公司资产周转能力指标如下：

单位：次/年

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款周转率	3.89	2.79	2.96
存货周转率	4.27	5.14	6.87
总资产周转率	1.39	1.42	1.52

由上表，公司的资产流动性良好、资产周转能力较强。本公司与同行业可比公司的应收账款周转率及存货周转率详见本节“十•（一）流动资产分析”。

#### （五）报告期内股利分配情况

2019 年 9 月 25 日，公司召开股东会并作出决议，同意对公司未分配利润中 10,000.00 万元进行现金股利分红，上述股利分红已于 2019 年发放完毕。

2020 年 6 月 18 日，公司召开股东会并作出决议，同意对公司未分配利润中 3,000.00 万元进行现金股利分红，上述股利分红已于 2020 年发放完毕。

#### （六）现金流量分析

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	11,657.22	8,720.60	5,729.74
投资活动产生的现金流量净额	-1,361.17	-1,161.12	-4,531.66
筹资活动产生的现金流量净额	-2,006.52	-8,096.97	-2,452.08
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-449.31	4.44	534.67
现金及现金等价物净增加额	7,840.21	-533.05	-719.32

##### 1、经营活动现金流量分析

报告期内，本公司经营活动产生的现金流量如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	40,491.62	29,157.49	30,216.35
收到的税费返还	1,078.04	1,487.08	3,782.32
收到其他与经营活动有关的现金	365.02	216.83	237.14
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>41,934.68</b>	<b>30,861.40</b>	<b>34,235.81</b>

购买商品、接受劳务支付的现金	18,702.62	11,775.04	20,704.96
支付给职工以及为职工支付的现金	5,944.50	5,414.91	4,557.90
支付的各项税费	2,693.86	3,081.74	1,003.06
支付其他与经营活动有关的现金	2,936.49	1,869.12	2,240.14
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>30,277.46</b>	<b>22,140.81</b>	<b>28,506.06</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>11,657.22</b>	<b>8,720.60</b>	<b>5,729.74</b>

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 5,729.74 万元、8,720.60 万元和 11,657.22 万元，同期净利润分别为 5,884.48 万元、6,682.02 万元和 9,329.86 万元，经营活动产生的现金流量净额占当期净利润的比率分别为 97.37%、130.51%和 124.95%，与净利润的变动趋势有一定差异：2019 年度，公司经营活动产生的现金流量净额高于净利润，主要系当年度公司确认股份支付等非付现费用所致；2020 年，公司应收账款回款情况良好，销售商品、提供劳务收到的现金有所增加，故使得经营活动产生的现金流量净额高于当期净利润。

#### （1）销售商品、提供劳务收到的现金

报告期各期，公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为 30,216.35 万元、29,157.49 万元和 40,491.62 万元，同期占当期营业收入的比例分别为 105.95%、103.37%和 114.56%，与营业收入分别为 28,520.10 万元、28,208.27 万元和 35,344.73 万元，二者的变动趋势基本匹配，各期销售收现率分别为 105.95%、103.37%和 114.56%，销售回款情况良好。2020 年公司销售商品、提供劳务收到的现金相对较高销售收现率有所提升，主要系当期公司的应收账款回款情况良好所致。

#### （2）购买商品、接受劳务支付的现金

报告期各期，公司购买商品、接受劳务支付的现金分别为 20,704.96 万元、11,775.04 万元和 18,702.62 万元，同期营业成本金额分别为 17,747.37 万元、13,130.69 万元和 17,284.68 万元，二者变动趋势基本匹配，占当期营业成本的比例各期采购付现率分别为 116.66%、89.68%和 108.20%。2018 年公司购买商品、接受劳务支付的现金稍大于当期采购付现率较高，营业成本，主要系公司当期支付报告期以前上年末年度应付账款所致；2020 年，公司采购付现率提升，主要是因期末在手订单的持续增加，公司相应的材料采购支出增加所致。



### (3) 支付的各项税费

报告期各期，公司支付的各项税费分别为 1,003.06 万元、3,081.74 万元和 2,693.86 万元。

## 2、投资活动现金使用分析

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
收回投资收到的现金	142.78	17,325.00	11,865.00
取得投资收益收到的现金	96.10	42.71	43.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	73.45	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	514.97
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>312.34</b>	<b>17,367.71</b>	<b>12,423.03</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	690.14	2,675.47	3,044.72
投资支付的现金	983.37	15,853.36	13,395.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	514.97
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,673.51</b>	<b>18,528.83</b>	<b>16,954.69</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,361.17</b>	<b>-1,161.12</b>	<b>-4,531.66</b>

报告期各期，投资活动产生的现金流量净额分别为-4,531.66 万元、-1,161.12 万元和-1,361.17 万元。公司投资活动现金流量主要是购买理财产品、购置固定资产、无形资产和其他长期资产等。

### (1) 收回投资收到的现金

报告期各期，公司收回投资收到的现金为 11,865.00 万元、17,325.00 万元和 142.78 万元，主要为处置理财产品收到的现金。

### (2) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

报告期各期，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金为 3,044.72 万元、2,675.47 万元和 690.14 万元，主要为购置厂房及软件等长期资产而支出的现金。

### (3) 投资支付的现金

报告期各期，公司投资支付的现金为 13,395.00 万元、15,853.36 万元和 983.37

万元，主要为购买理财产品所支付的现金。

### 3、筹资活动现金使用分析

报告期内，本公司筹资活动产生的现金流量如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
吸收投资收到的现金	1,300.00	141.00	245.00
取得借款收到的现金	-	1,990.00	3,438.56
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>1,300.00</b>	<b>2,131.00</b>	<b>3,683.56</b>
偿还债务支付的现金	159.56	125.64	3,438.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,146.97	10,102.33	47.08
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	2,650.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>3,306.52</b>	<b>10,227.97</b>	<b>6,135.64</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,006.52</b>	<b>-8,096.97</b>	<b>-2,452.08</b>

#### (1) 吸收投资收到的现金

报告期内，公司吸收投资收到的现金分别为 245.00 万元、141.00 万元和 1,300.00 万元，2020 年金额相对较大，主要系外部投资机构增资款及新设子公司少数股东投资款。

#### (2) 取得借款收到的现金、偿还债务支付的现金

2018 年及 2019 年，公司取得借款收到的现金分别为 3,438.56 万元、1,990.00 万元，分别为公司因运营资金需求及厂房购置而向银行取得的流动资金借款及长期借款。报告期内，公司偿还债务支付的现金分别为 3,438.56 万元、125.64 万元和 159.56 万元，主要系偿还银行借款的支出。

#### (3) 分配股利、利润或偿付利息支付的现金

报告期内，公司分配股利、利润或偿付利息支付的现金分别为 47.08 万元、10,102.33 万元和 3,146.97 万元，2019 年与 2020 年金额较大，主要系分别支付现金股利分红 10,000 万元和 3,000 万元所致。

#### (4) 支付其他与筹资活动有关的现金

2018 年，公司支付其他与筹资活动有关的现金 2,650.00 万元，主要是支付

部分股东退出减资款。

#### 4、汇率变动对现金及现金等价物的影响分析

报告期各期，汇率变动对现金及现金等价物的影响分别为 534.67 万元、4.44 万元和-449.31 万元，同期公司财务费用中的汇兑损益分别为-547.08 万元、-11.41 万元和 503.74 万元，与汇率变动对现金及现金等价物的变动趋势基本匹配。

#### 5、未来可预见的重大资本性支出及资金需求量

截至本招股说明书签署之日，公司除利用本次发行募集资金投资项目外，无其他可预见的重大资本性支出计划。本次发行募集资金投资项目具体情况详见本招股说明书“第九节 募集资金运用与未来发展规划”。

##### （七）重大资本性支出计划及资金需求量

###### 1、报告期内重大资本性支出

报告期内，本公司用于购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 3,044.72 万元、2,675.47 万元和 690.14 万元。

###### 2、未来重大资本性支出计划及资金需求量

截至本招股说明书签署日，本公司未来可预见的重大资本性支出计划主要为本次募集资金投资项目的建设支出，详见本招股说明书“第九节 募集资金运用与未来发展规划”

##### （八）流动性变化、风险趋势及具体应对措施

公司的业务特点决定了公司的应收账款和存货规模较大，公司业务开展所需占用的流动资金较大，在公司业务规模快速扩张阶段，公司的资产负债率逐年上升。但基于以下几点因素分析，公司不存在重大的流动性风险：

1、公司业务正处于上升通道，公司收入和净利润规模快速增长，公司的业务实力正不断增强；2、报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 5,729.74 万元、8,720.60 万元和 11,657.22 万元，虽然有所波动，但总体经营活动的现金流较为充裕；3、报告期内，公司主要应收账款客户均为行业内的知名客户，资信情况良好，可回收风险较低；4、公司资产负债率虽然逐年上升，但绝对值较低，与同行业可比公司不存在较大差异。公司银行融资渠道通畅，可以满

足公司正常经营性资金需求。

### **（九）持续经营能力分析**

公司管理层对可能影响公司持续盈利能力的各要素进行审慎评估，从目前的业务发展状况和市场环境方面看，在可预见的未来，公司能够保持良好的持续盈利能力。可能对公司持续盈利产生重大不利影响的因素包括行业政策不利变化、市场竞争加剧等，公司已在本招股说明书“第四节 风险因素”中进行了分析和披露。

## **十二、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项**

### **（一）资产负债表日后事项**

截至本招股说明书签署日，本公司不存在需要披露的资产负债表日后事项

### **（二）或有事项**

2020年11月5日，金龙机电以买卖合同纠纷为由向乐清市人民法院提起诉讼，诉请法院判决：（1）解除公司与其签订的《销售合同》；（2）公司退还货款155万元，并承担违约金23.25万元；（3）公司自行拆回本案标的物，自行承担拆除费用和运输费用；（4）公司承担本案的诉讼费、保全费。目前该案正在审理中。公司已按照本案标的物成本与可变现净值计提发出商品跌价准备。

### **（三）其他重要事项**

截至本招股说明书签署日，本公司不存在需要披露的其他重要事项。

## **十三、盈利预测信息披露情况**

公司未编制盈利预测报告。

## 第九节 募集资金运用与未来发展规划

### 一、募集资金运用概况

公司本次拟向社会公众公开发行不超过 1,023.5691 万股人民币普通股，占发行后总股本的比例不低于 25.00%。本次发行的募集资金总量将由实际发行股数和发行价格确定。

2021 年 3 月 27 日，公司 2021 年第一次临时股东大会审议通过了本次发行募集资金用途的议案。本次发行新股的实际募集资金扣除发行费用后，将全部用于公司主营业务相关的项目及主营业务发展所需的营运资金。募集资金拟投资项目情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	募集资金投资金额	建设期
1	自动化设备产能提升项目	27,356.50	27,356.50	24 个月
2	研发中心升级项目	14,687.90	14,687.90	36 个月
3	补充流动资金项目	18,000.00	18,000.00	-
合计		<b>60,044.40</b>	<b>60,044.40</b>	-

如果本次实际募集资金少于上述项目投资资金需求，缺口部分将通过公司自有资金或银行借款予以解决；如果实际募集资金满足上述项目投资后有剩余，则剩余部分资金将用于增加与主营业务相关的营运资金。本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。本次发行募集资金将按上述项目顺序投入，在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

发行人本次募集资金投资项目的实施主体均为发行人及其子公司，相关项目实施，不会新增同业竞争，不会导致发行人与控股股东、实际控制人及其下属控制企业之间产生同业竞争，对发行人的独立性不会产生不利影响。

### 二、募集资金管理

#### （一）募集资金专户管理

2021 年 3 月 27 日，公司 2021 年第一次临时股东大会审议通过了《深圳市

智立方自动化设备股份有限公司募集资金管理制度》，明确规定公司募集资金应当存放于董事会决定的专项账户集中管理，专户不得存放非募集资金或用作其他用途。在使用募集资金时，公司将严格按照《深圳市智立方自动化设备股份有限公司募集资金管理制度》的要求使用。

## （二）闲置募集资金管理

《深圳市智立方自动化设备股份有限公司募集资金管理制度》规定，闲置募集资金暂时用于补充流动资金的，应当经董事会审议通过，独立董事、监事会、保荐机构发表明确同意意见并披露，且应当符合以下条件：（一）不得变相改变募集资金用途或者影响募集资金投资计划的正常进行；（二）已归还前次用于暂时补充流动资金的募集资金（如适用）；（三）单次补充流动资金时间不得超过12个月。

闲置募集资金用于补充流动资金时，仅限于与主营业务相关的生产经营使用，不得直接或者间接安排用于新股配售、申购或者用于股票及其衍生品种、可转债等的交易。

超募资金用于永久补充流动资金和归还银行贷款的金额，每十二个月内累计不得超过超募资金总额的30%。超募资金用于暂时补充流动资金，视同用闲置募集资金暂时补充流动资金。

## （三）改变募集资金用途的程序

《深圳市智立方自动化设备股份有限公司募集资金管理制度》规定，下列情形视为募集资金用途变更：取消原募集资金项目，实施新项目；变更募集资金投资项目实施主体（实施主体由公司变为全资子公司或者全资子公司变为公司的除外）；变更募集资金投资项目实施方式；证券交易所认定为募集资金用途变更的其他情形。

公司应当在召开董事会和股东大会审议通过变更募集资金用途议案后，方可变更募集资金用途。公司变更后的募集资金原则上应投资于主营业务。

## 三、募集资金投资项目的审批情况

公司“自动化设备产能提升项目”和“研发中心升级项目”已进行了投资项

目备案。公司“补充流动资金项目”不属于《深圳市社会投资项目备案办法》所规定的投资建设项目，无须进行项目备案。

根据《中华人民共和国环境影响评价法》《建设项目环境保护管理条例》《深圳市建设项目环境影响评价审批和备案管理名录》及《建设项目环境影响评价分类管理名录》，公司“自动化设备产能提升项目”“研发中心升级项目”和“补充流动资金项目”不属于上述规定需要进行环境影响评价的规划和建设项目，无须进行环境影响评价审批，公司拟投资项目符合有关环境保护的要求。

本次募集资金投资项目取得投资项目备案及环保审批手续情况如下：

序号	项目名称	备案文号/项目代码	环评文号
1	自动化设备产能提升项目	2101-441900-04-01-643201	-
2	研发中心升级项目	深宝安发改备案（2021）0024号	-
3	补充流动资金项目	-	-

#### 四、募集资金投资项目对主营业务的贡献、对发行人未来经营战略的影响、对发行人业务创新、创造、创意性的支持作用

公司是一家专注于工业自动化设备的研发、生产、销售及相关技术服务的高新技术企业。本次募集资金投资项目是在现有工业自动化设备业务基础上的扩产及研发中心升级，有利于增强现有主营业务的盈利能力和公司对市场需求的综合供应能力。

本次募集资金投资项目的实施是公司经营战略的实现，不会改变公司现有的经营模式，亦不会改变公司所属产业以及所处产业链的位置，公司产品的应用领域与目标客户基本不变。

本次募集资金投资项目对完善现有业务、提升技术水平有重要作用，具体如下：

序号	募集资金投资项目	与现有业务及技术的关系
1	自动化设备产能提升项目	本项目通过新增生产设备等投入，完成产品生产技术升级，提高生产能力、产品质量和生产效率
2	研发中心升级项目	本项目为新技术、新工艺提供实验及论证平台，进一步提升主营业务产品的稳定性、可靠性，加快产品技术的更新换代速度，保持主营产品技术优势，提升产品的市场竞争力
3	补充流动资金项目	优化公司财务结构，服务于主营业务开展

## 五、募集资金投资项目的具体情况

### （一）自动化设备产能提升项目

#### 1、项目概况

本项目将结合公司在工业自动化领域的多年积累，拟通过对现有产品的技术升级改造，构建新一代具有自主知识产权及品牌的智立方自动化设备系列产品。该产品系列的技术升级和研发，是公司满足市场技术发展趋势、提升公司产品技术实力、保证产品竞争实力的重要手段。项目计划总投资为 27,356.50 万元。

#### 2、项目必要性分析

（1）消费电子产品在 5G、智能可穿戴等方面的市场需求不断增加，项目将紧跟市场需求打造公司未来增长点

公司的工业自动化设备主要应用于消费电子、汽车电子等领域，各类电子产品的持续迭代，致使新需求不断涌现。在智能手机市场中，随着华为 Mate40 系列和苹果 iPhone12 系列的发布，市面上主流手机已经开始向全面支持 5G 转变，带来了整个智能手机消费市场的换新潮流，相关工业自动化产品的需求随之增加。同时，华为和苹果的智能机、平板电脑系列为代表的高端消费电子产品中，对基于结构光的前置摄像头应用也在逐渐加强，该技术作为目前市场上最佳解锁方案，广泛应用于各终端品牌厂商高端的智能产品中，并有逐步面向全部产品覆盖的应用趋势；此外，以 Lidar（激光雷达）、屏下摄像头等光学领域的新应用技术为代表的新功能也随着新一代智能手机的发布推向市场，并引领市场潮流，其生产制造过程中对各类测试、组装设备也提出了更高的要求，进而催发了相应的设备需求。

在 TWS（真无线立体声耳机）领域，由于各大手机厂商近些年纷纷取消了 3.5mm 耳机接口，导致蓝牙适配的苹果 AirPods 系列、华为 Freebuds 系列耳机等产品成为传统耳机替代品，以三星、小米、OPPO、VIVO 等为主的手机厂商和以森海塞尔、B&O、SONY 等为主的传统耳机厂商也纷纷快速布局该市场。在此情况下，近 2-3 年 TWS 耳机市场异军突起，出货量节节攀升，重塑了消费者对该类新型产品的认知。由于新型 TWS 耳机的精密度、复杂度远超传统耳机，因此其生产制造过程中对各类测试、组装设备也提出了更高的要求，如光学感应



测试即 TWS 耳机重要的测试过程。

我国作为世界消费电子产品生产制造大国，消费电子行业制造商正逐步寻找关键设备的国产化，由此带来零组件制造、组装与测试和产品包装等各制造环节自动化设备和流水线的提升。为适应市场需求的变化，公司作为一家具备研发设计能力和生产能力的自动化设备生产商，通过本项目的建设，可以迅速抓住未来的市场机遇，迅速扩大业务与规模以及占领市场份额。本项目将充分发挥公司的技术优势，进一步提升业绩水平，公司将在现有优势业务领域的基础上，进一步拓展产品应用领域，丰富产品结构，增强多行业服务能力，有效分散经营风险，使企业的技术优势转化为市场优势。

## （2）巩固公司市场竞争地位，增长核心技术竞争力

公司自成立以来专注于工业自动化设备领域，经过多年发展，公司主要客户覆盖苹果公司、Juul Labs, Inc.、Facebook 等全球知名高科技公司，以及歌尔股份、鸿海集团、立讯精密、致伸科技、捷普集团、广达集团等全球知名电子产品智能制造厂商。在消费电子产品领域，高品质的产品及功能需要高质量的自动化生产设备进行辅助生产、测试。同时，在消费电子产品领域日益激烈的竞争背景下，公司的下游客户产品更新换代保持了较高的频率，对于公司的快速响应能力、研发设计能力提出了要求。

公司主要从事的是自动化设备中非标自动化领域，非标自动化对厂商的快速响应、配套设计能力、项目执行经验、及时交期保障、客户服务能力的要求较高。因此，一家拥有雄厚的技术实力、先进的生产设备以及优秀管理能力的企业，才可以保证满足下游客户对于公司各方面的新要求。面对工业自动化设备行业良好的发展空间及未来我国快速增长的市场需求，国内主要生产厂商积极提升自身竞争优势。为了应对市场竞争，巩固并提高行业地位，公司需要在经营规模、生产能力、产品结构、技术实力和售后服务等方面进行全方位的提升。

实施本项目，进一步提升公司在工业自动化设备领域的产品技术和工艺水平，可以满足对更多产品、更多参数类型的测试及组装需求，通过对客户产品的功能、性能及可能潜在的问题进行全面的检测，将有效提升下游客户产品的生产良率，降低其潜在质量问题所带来的生产成本和经营风险，从而获取客户的高度认可。

### 3、项目可行性分析

本项目符合国家推动传统制造向自动化制造转型的政策规划方向。随着我国人口红利逐渐消失，企业的人工成本开始不断攀升。在此背景下，由于下游产成品的生产复杂度不断提高，下游行业纷纷响应国家提出的产业转型升级政策，逐步开始向柔性化、智能化的先进制造业转变。同时，全球智能制造实施战略的浪潮，使得全球工业生产正逐步进入“工业 4.0”时代，各国均开始大力开展工业领域的自动化和智能化改造，如德国、美国、日本等制造业大国的许多制造业企业已经实现了高度自动化、数字化、智能化生产。相比之下，国内自动化设备渗透率相对较低，部分生产环节仍以人工为主。工业自动化设备的应用能够提高产品质量和生产效率、节约人工成本，必然会作为制造业产业转型升级的重要载体。

我国也将智能制造作为了重塑制造业竞争优势的重要战略手段，先后出台了《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》《中小企业数字化赋能专项行动方案》，《工业和信息化部关于促进制造业产品和服务质量提升的实施意见》《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》等多项政策，以突破自动化设备关键设备和材料，加强自动化设备行业发展，加强自动化制造企业和设备、材料企业的协作，加快产业化进程，增强产业配套能力作为重要的发展目标，深入实施智能制造工程，推动制造业高端化智能化，实现制造业优化升级。通过相关政策扶持，工业自动化设备将迎来良好的发展，并逐步打破被国外企业挤压、垄断的局面，逐渐缩小与国外企业的技术差距。公司的主营业务是工业自动化设备与配件的研发、生产、销售及相关技术服务，是我国大力推动和突破的重点发展领域，未来的发展前景广阔。

### 4、项目建设方案

#### (1) 项目选址

本项目建设地址位于东莞市清溪镇青滨东路 105 号力合紫荆智能制造中心 12 栋。

#### (2) 项目建设进度

项目实施内容	项目建设期
--------	-------

	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	13-15月	16-18月	19-21月	21-24月
项目规划								
厂房建设								
设备采购								
人员招聘及培训								
设备调试								
正式投产								

### (3) 项目投资概况

单位：万元，%

序号	项目	金额	比例
一	<b>工程建设投资：</b>	<b>2,433.40</b>	<b>8.90</b>
1.1	建筑工程费用	2,212.20	8.09
1.2	建筑工程其他费用	221.20	0.81
二	<b>软硬件投入</b>	<b>10,201.00</b>	<b>37.29</b>
2.1	设备购置费用	8,761.00	32.03
2.2	智能化改造及信息化升级	1,440.00	5.26
三	<b>项目预备费</b>	<b>1,263.40</b>	<b>4.62</b>
四	<b>铺底流动资金</b>	<b>13,458.70</b>	<b>49.20</b>
<b>总投资金额</b>		<b>27,356.50</b>	<b>100.00</b>

### 5、项目环境保护情况

本项目建设期涉及装修、研发设备安装调试，装修及设备安装过程中存在水污染、装修扬尘、安装调试噪声等排放，但污染物排放量小，污染程度有限。公司将制定环境保护措施方案、实施环境保护措施和技术手段，将污染物排放量限制在规定水平以下。

本次募集资金投资项目不属于重污染行业，且相关生产工艺、生产流程等均不存在重大污染，对环境无不良影响。本项目建成后用于研发，主要污染物为生活污水和生活垃圾，项目污染物排放量小，污染程度有限。

### 6、项目经济效益分析

本项目建成后第三年达产，达产后预计每年平均实现营业收入 30,878.68 万元，税后净利润 7,023.47 万元。本项目税后内部收益率为 18.41%，税后项目投资回收期为 6.33 年（含建设期）。

## （二）研发中心升级项目

### 1、项目概况

本项目拟通过搭建新一代光学、射频、声学、电子、可靠性、机械、人工智能等实验室，对高精度自动化测试设备、自动化组装设备进行研发，并开展对智能工厂、高端工控平台、人工智能核心算法的研发，最终建立服务半导体封测、消费电子行业测试及组装、雾化行业测试等领域工业自动化解决方案。该综合解决方案的研发，将实现检出良率/分选速度、自动化、智能化程度等技术优势，是公司满足新兴领域的市场需求，并提升公司技术研发实力、保证公司技术储备深度的重要手段。项目计划总投资为 14,687.90 万元。

### 2、项目必要性分析

（1）项目是提高公司自主创新能力，保持产品技术水平持续先进性的关键

公司是一家以技术研发为核心的自动化设备制造企业，设计研发能力是公司赖以生存的立身之本，同时也是公司核心竞争力的重要组成部分，研发能力的提升是未来公司发展的重中之重。公司自成立以来专注于工业自动化设备的研发与生产，为国内外各大消费电子、汽车电子生产厂家提供自动化生产设备。随着手机、可穿戴设备、平板电脑、VR/AR 设备等消费电子等产品的不断发展，客户对公司的光学、射频、声学、力学等自动化测试产品的要求也日益提高。

为保证公司的核心竞争力，维系公司产品技术水平的持续先进性，公司有必要将在本领域的关键技术进行深度凝练和持续开发，归纳一套可支撑公司业务发展的提升各个业务线产品应用质量的通用模块和研发体系，从而夯实公司的技术研发及应用基础，实现公司技术水平的全面升级。

研发中心的建设，有助于公司加快消化吸收国际国内各种领先技术，增强自主研发能力，不断为公司提供充足的新产品、新技术储备，并培育公司紧跟市场的能力，确保公司持续稳定的发展，以此提升公司核心竞争力。

（2）提升研发软硬件基础条件，帮助公司增强专业技术人才的储备

为了进行工业自动化领域高精尖技术的深入研究，本项目将搭建新一代光学、射频、声学、电子、可靠性、机械、人工智能等实验室，建立面向未来技术储备

的基础研发环境，以及配套相应先进实验仪器与设备。同时，为达到持续增强设计研发技术实力的目标，公司除了配置先进的研发设备外，更重要的是培养一支拥有高素质、专业化的专业技术人才团队。

本项目的实施，将使公司构建、引入更加先进的技术研发体系与研发设备，大幅提升公司研发基础条件。此外，也在人才方面使得公司可以通过内部培养和外部招聘相结合的方式，进一步充实公司的技术人才队伍。通过进行项目研发，在实践中提高技术人员的专业技术水平，丰富其工作经验，从而培养技术能力与业务理解均衡发展的技术人才。同时，公司将采用先进的科技管理制度和项目奖励制度大量引进优秀技术人才，加强研发队伍建设，会进一步完善人才激励机制，并以先进技术与产品打响企业品牌，增强公司对技术人才的吸引力，形成业务发展和人才培养的良性循环，最终推动公司在工业自动化领域的核心技术积累，并为长远的发展打下坚实的基础。

### 3、项目可行性分析

电子烟已经成为一种创新形式的电子消费品，在全球范围内流行程度越发高涨。在电子烟市场快速发展的背景下，由烟杆、雾化器、烟油组成的电子烟，其生产过程也逐渐呈现更程度的自动化、标准化。其电池、雾化器等核心电子部件的外观检测、雾化效果检测、电性能检测等作为保持产品高质量和一致性的重要环节，对应生产环节中相应的高质量自动化测试设备是保证产品质量的基础。

同时，在消费类电子产品出货量逐年增加的情况下，手机、平板、手表、手环、耳机、VR/AR 设备等都需要半导体芯片作为计算核心，推动了芯片市场的繁荣发展。根据 Gartner 数据，未来几年的全球半导体销售额逐年增加，将带动芯片相关生产设备市场的增长。芯片相关生产设备一直以来是制造业中的上游产业，具有极高的技术壁垒，通常被国外龙头厂商所垄断。但随着国际贸易壁垒的加深和我国自主建设进程的加快，具有自主核心能力的芯片制造相关的自动化设备，将迎来爆发式增长。

本项目的实施，将主要针对电子烟和半导体两个具有较高增长前景的市场，进行针对性布局，是公司紧跟行业技术热点、提前布局市场、把握下游市场机遇的重要举措，对增长市场和进行关键领域的国产替代有举足轻重的意义。

#### 4、项目建设方案

##### (1) 项目选址

本项目建设地址位于深圳市宝安区石岩街道塘头社区宏发科技园 C 栋 1 楼、C 栋 4 楼。

##### (2) 项目建设进度

项目建设内容	项目建设期			
	1-3 月	4-6 月	7-9 月	10-36 月
项目规划				
设备采购				
房屋装修				
人员招聘及培训				
设备调试				
产品研发				

##### (3) 项目投资概况

单位：万元，%

序号	项目	金额	比例
一	<b>工程建设投资：</b>	<b>3,191.90</b>	<b>21.73</b>
1.1	厂房租赁费用	787.20	5.36
1.2	实验室装修	2,186.10	14.88
1.3	建筑工程其他费用	218.60	1.49
二	<b>软硬件投入</b>	<b>4,514.90</b>	<b>30.74</b>
2.1	设备购置费用	3,008.90	20.49
2.2	研发相关软件投入	1,506.00	10.25
三	<b>项目预备费</b>	<b>770.60</b>	<b>5.25</b>
四	<b>研发费用：</b>	<b>6,210.50</b>	<b>42.28</b>
<b>总投资金额</b>		<b>14,687.90</b>	<b>100.00</b>

#### 5、项目环境保护情况

本项目建设期涉及装修、研发设备安装调试，装修及设备安装过程中存在水污染、装修扬尘、安装调试噪声等排放，但污染物排放量小，污染程度有限。公司将制定环境保护措施方案、实施环境保护措施和技术手段，将污染物排放量限制在规定水平以下。

本项目建成后用于研发，主要污染物为生活污水和生活垃圾，项目污染物排放量小，污染程度有限。

## 6、项目经济效益分析

本项目属于研发类项目，不直接带来经济效益。本项目的建成将有效提升技术水平、改进生产工艺、提高产品质量，从而更好地适应市场多样化和产品高质量的需求，增强产品的市场竞争力，提高公司的产品定价能力与盈利能力。

### （三）补充流动资金项目

公司拟使用募集资金 1.80 亿元用于补充流动资金。补充流动资金项目的合理性如下：

#### 1、补充流动资金能够优化公司财务结构

在销售产品过程中，公司给予客户一定的信用期。报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 8,839.18 万元、10,276.28 万元和 6,946.64 万元，占当年年末流动资产比重分别为 58.50%、67.37%和 29.52%，占比较高，给公司带来了较大的资金压力，影响了公司销售规模的进一步拓展。因此，补充流动资金能够有效优化公司财务结构，为公司业务发展提供资金支持。

#### 2、有利于应对市场竞争

自动化设备制造业市场集中度较低，国内外竞争对手规模较大、融资能力较强。为更好地应对未来的市场竞争，公司需要进一步提升资金实力，持续在产品升级、新产品研发等方面进行投入，以维持在行业内的竞争优势地位，抢占市场份额，抵御竞争风险。

## 六、发行人未来发展规划

### （一）发行人制定的战略规划

公司属于高端装备制造行业，是一家专注于工业自动化设备的研发、生产、销售及相关技术服务的高新技术企业，为下游客户智能制造系统、精益和自动化生产体系提供定制化专业解决方案，主要产品包括工业自动化设备、自动化设备配件及相关技术服务。公司核心业务为自动化测试设备业务，产品覆盖光学、电学、力学等功能测试领域，并依托核心业务的技术和经验积极向自动化组装

设备业务领域横向延伸、拓展和覆盖。

公司产品主要应用于移动终端、可穿戴设备、电子烟、工业电子、汽车电子、半导体等行业领域的电子产品性能测试及产品组装，帮助客户实现生产线的半自动化和全自动化，提高生产效率和产品良品率。公司主要客户包括苹果、Juul Labs, Inc.、Facebook 等全球知名高科技公司，以及歌尔股份、鸿海集团、立讯精密、致伸科技、捷普集团、广达集团等全球知名电子产品智能制造商。

未来公司将抓住国家产业升级、制造业现代化改造、智能装配行业大发展的机遇，持续扩大经营规模和提升技术水平，扩大业务范围，提高客户满意度，进一步降低成本，强化技术研发投入，增进自主创新能力；加强市场开拓能力，进一步增强公司的成长性。

## （二）报告期内为实现战略目标已采取的措施实施效果

报告期内，公司围绕既定的发展战略，分解制定年度经营计划，采取必要的措施，推动发展战略的顺利实施。

### 1、聚焦前沿市场最新需求，抢占市场份额

现阶段公司产品主要应用于移动终端、可穿戴设备、电子烟、工业电子、汽车电子、半导体等行业领域的电子产品性能测试及产品组装，公司将以原有优势领域为切入口，把握其他行业快速发展带来的战略机遇，充分依托自动化设备领域积累的核心技术与经验，积极开展工业自动化设备在其他行业相关产品上的应用和推广。未来，公司将继续移动终端、可穿戴设备作为发展主线，着重将战略资源配置于电子烟及半导体等行业，为客户提供更加专业、高效、节能的设备和技术服务，顺应日新月异的产品制造需求。

### 2、加强研发投入，提高产品市场竞争力

目前，公司建立了较为灵活、高效的研发体系，并密切跟踪行业发展趋势，把握市场需求提前布局技术研发，快速满足客户产品技术变化。报告期各期，公司研发费用分别为 2,153.03 万元、2,127.09 万元和 2,537.89 万元，占当期营业收入比例分别为 7.55%、7.54%和 7.18%，金额呈上升趋势。未来公司将持续加大研发投入的力度，随着研发中心升级项目的实施，将进一步改善公司现有研发相关的软硬件设施标准，进一步完善公司的研发体系，有效增强公司的生产技术水



平和产品研发能力,提高公司的生产效率、产品质量、工艺流程和研发响应速度,从而巩固和提升公司在行业内的核心竞争力。

### **(三) 未来规划采取的措施**

#### **1、进一步提升研发与创新水平**

定制化自动化设备源于客户的差异化需求,公司需要及时满足客户的发展需求,因此,公司唯有通过自身科技攻关、不断提升自身的持续创新能力,才能获得更大的市场发展空间。核心技术的开拓将是公司未来一定时期内的重要战略任务,公司将坚定不移地持续加大研发投入,巩固和提高公司在行业内的竞争力。

#### **2、进一步加强市场开发力度**

公司将以下游客户多元化为目标,坚持深度开发国内市场的营销策略,通过多种渠道,建立广泛、稳定的客户群体。实施差异化市场战略,准确进行市场定位和细分;针对不同市场、不同用户个性需求,提供差异化服务,提高公司开拓市场的能力。建立、健全售后服务队伍,为用户提供完善的技术解决方案,以优质的产品和个性化服务取胜。加强品牌的宣传力度,树立鲜明的企业品牌形象。

#### **3、不断优化人才队伍**

根据公司的人才发展战略,拟定公司的人力资源发展规划,制定和完善公司的人力资源管理政策及相关流程。在人力资源开发方面,通过引进与自主培养两种方式建立人才队伍,积极引进经验丰富、高素质的管理人才和技术开发人才,培养高级管理人员和营销人员。逐步建立起一支稳定、优秀的管理队伍、技术研发队伍和营销队伍,以适应市场和公司的快速发展。此外,通过内部培训、合作交流和继续教育等手段,建立人力资源的培训和开发体系;建立科学的绩效考核体系和具有行业竞争力的薪酬体系,有效地吸引、激励和留住人才。

#### **4、不断提升管理水平和组织结构优化调整**

公司将依据《公司法》《证券法》《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等相关法律法规的规定,进一步完善公司法人治理结构,建立健全公司组织管理职能,合理分工,明确责任,优化流程,提升效率。

在管理机制上,引进国内外先进管理手段和技术,建立国内先进水准的智能

制造行业科学管理体系；在内部控制方面，进一步完善投资决策、销售管理、IPD设计管理、财务管理、合同管理、成本控制、质量控制、考核管理等重点环节的管理制度，确保内部控制制度的完整性、合理性和有效性；在法人治理结构建设上，根据公司发展需要，按照协调运转、有效制衡的要求，进一步梳理公司决策层、经营层、监督层的关系，进一步强化董事会的经营决策权、完善公司内控机制建设，细化完善股东大会、董事会议事规则；在企业文化建设方面，公司将进一步加强企业文化建设，建立共同愿景，打造和谐、合作的管理层和员工团队，促进社会效益、股东价值与员工利益的和谐统一。

## 第十节 投资者保护

### 一、信息披露与投资者关系服务

#### （一）信息披露制度和流程

1、为了加强本公司的信息披露管理工作，确保正确履行信息披露义务，保护公司、股东、债权人及其他利益相关人的合法权益，本公司根据《公司法》《证券法》《上市公司信息披露管理办法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法律法规、规章和规范性文件以及《公司章程》的规定，结合本公司实际情况，制定了《信息披露管理制度》。

2、本公司董事、监事、高级管理人员应当忠实、勤勉地履行职责，保证本公司披露信息的真实、准确、完整、及时、公平，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。在内幕信息依法披露前，任何知情人不得公开或者泄露该信息，不得利用该信息进行内幕交易。

3、董事长是公司信息披露的第一责任人，董事会秘书是信息披露的主要责任人，负责管理公司信息披露事务。董事会办公室是公司信息披露事务的日常工作部门，在董事会秘书直接领导下，负责公司的信息披露事务。董事会秘书负责组织 and 协调公司信息披露事务，汇集公司应予披露的信息并报告董事会，持续关注媒体对公司的报道并主动求证报道的真实情况。董事会秘书负责办理公司信息对外公布等相关事宜。除监事会公告外，公司披露的信息应当以董事会公告的形式发布。

4、本公司信息披露文件主要包括在深圳证券交易所披露的招股说明书、募集说明书、上市公告书、定期报告（包括年度报告和半年度报告）、业绩快报和业绩预报、临时报告等文件。

5、本公司董事、监事、董事会秘书、其他高级管理人员及其他可以接触、获取公司内幕信息的相关人员，应严格按本公司《内幕信息知情人登记管理制度》等有关规定履行信息保密义务。

#### （二）信息披露和投资者关系的负责机构及人员

本公司首次公开发行股票并在创业板上市后，将按照《公司法》《证券法》

《上市公司信息披露管理办法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律法规、规范性文件和《公司章程》关于信息披露的有关要求，真实、准确、完整地报送及披露信息。公司负责信息披露和投资者关系服务的部门为董事会办公室，联系方式如下：

联系人：廖新江

地址：深圳市宝安区石岩街道塘头社区厂房 A 栋 1 层至 3 层

电话：0755-36354100

传真：0755-33525953

电子邮箱：IR@incubecn.com

### （三）投资者关系管理规划

上市后，公司投资者关系管理方式主要包括：

1、信息披露：根据法律法规、上市规则的相关规定及时、准确地进行信息披露；

2、信息沟通：根据公司实际情况，通过举行分析师会议、业绩说明会及路演等活动，与投资者进行沟通；通过电话、电子邮件、传真、接待来访等方式回答投资者的咨询；

3、筹备会议：筹备年度股东大会、临时股东大会、董事会；

4、公共关系：建立和维护与监管部门、证券交易所、行业协会等相关部门良好的公共关系；

5、媒体合作：加强与财经媒体的合作关系，引导媒体对公司的报道，安排高级管理人员和其他重要人员的采访报道；

6、危机处理：在诉讼、仲裁、重大重组、关键人员的变动、盈利大幅度波动、股票交易异动、自然灾害等危机发生后迅速提出有效的处理方案。

## 二、股利分配政策

### （一）本次发行后的股利分配政策

为了明确首次公开发行股票并在创业板上市后对投资者的回报，并兼顾公司的实际情况及可持续发展，本公司制定了本次发行上市后三年内的利润分配规划如下：

#### 1、利润分配原则

公司以重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展为原则，结合公司的盈利情况和业务未来发展战略的实际需要，建立对投资者持续、稳定和多样化的回报机制。

#### 2、利润分配的形式

公司将采取现金或者股票或者现金与股票相结合或者法律法规允许的其他方式分配利润。在符合现金分红的条件下，公司应当优先采取现金分红的方式进行利润分配。在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。

#### 3、现金分红条件及分红比例

（1）在同时满足以下条件时，公司可实施现金分红：

1）公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

2）审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

（2）公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；公司发展阶段不易区分但

有重大资金支出安排的，可以按照前款规定处理。

公司具备现金分红条件的，公司应当优先采取现金方式分配股利，以现金方式分配的股利不少于当年实现的可分配利润的 10%。

重大资金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备的累计支出超过公司最近一期经审计总资产的 30%；或公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备的累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产 50%，且绝对金额超过 3,000 万元。该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据。

#### 4、股票股利分配条件

公司经营情况良好且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足现金分红的条件下，由公司董事会综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等因素提出并实施股票股利分配方案。

#### 5、利润分配的决策程序

(1) 公司每年利润分配预案由公司董事会结合法律、行政法规和本章程的规定、公司盈利情况、资金状况提出和拟定，经董事会审议通过并经半数以上独立董事同意后提请股东大会审议。独立董事对提请股东大会审议的利润分配预案发表独立意见。

(2) 董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

(3) 独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

(4) 股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于提供网络投票表决、邀请中小股东参会等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

(5) 在当年满足现金分红条件情况下，董事会未提出以现金方式进行利润分配预案的，还应说明原因并在年度报告中披露，独立董事应当对此发表独立意见；在召开股东大会时，公司还应当提供网络投票等方式以方便中小股东参与股东大会表决。

(6) 股东大会应根据法律、行政法规和《公司章程（草案）》的规定对董事会提出的利润分配预案进行表决。

## 6、利润分配政策调整决策程序

如遇战争、自然灾害等不可抗力，或者公司生产经营情况、投资规划和长期发展或因外部经营环境、自身经营状况发生较大变化，或者有权部门下发利润分配相关新规定的情况，需要调整或变更利润分配政策和股东回报规划的，调整或变更后的利润分配政策和股东回报规划不得违反相关法律、行政法规、部门规章及本章程的有关规定。

公司有关调整或变更利润分配政策和股东回报规划的议案需经董事会详细论证并充分考虑监事会和公众投资者的意见，独立董事应发表独立意见。该议案经公司董事会审议通过、独立董事发表独立意见后提交股东大会特别决议审议通过。在股东大会审议该议案时，应当提供网络投票表决等方式为社会公众股东参加股东大会提供便利。

## 7、利润分配政策的披露

公司将严格按照有关规定在年报、半年报中详细披露利润分配方案和现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：

- (1) 是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求；
- (2) 分红标准和比例是否明确和清晰；
- (3) 相关的决策程序和机制是否完备；
- (4) 独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；
- (5) 中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合

规和透明等进行详细说明。

## 8、利润分配方案的实施时间

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后二个月内完成股利（或股份）的派发事项。

## 9、上市后三年内股东回报规划

（1）公司可采取现金、股票或现金与股票相结合的方式或者法律法规允许的其他方式分配利润。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

（2）在同时满足以下条件时，公司可实施现金分红：

1）公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

2）审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

（3）公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的10%。公司在实施上述现金分配股利的同时，可以派发股票股利。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前款规定处理。重大资金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备的累计支出超过公司最近一期经审计总资产的30%；或公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备的累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产50%，且绝对金额超过3,000万元。

（4）在满足上述现金分红条件的情况下，公司将积极采取现金分红方式分



配股利，原则上每年度进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

(5) 公司在经营情况良好且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配。

## (二) 本次发行前后股利分配政策的差异情况

本次发行前，公司已根据《公司法》《证券法》等规定，制定了利润分配政策。根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》及《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的规定，公司进一步完善了发行后的利润分配政策，对利润分配原则、分配形式、分配条件等进行了明确，完善了发行人利润分配的决策机制以及利润分配政策的调整机制。

## 三、本次发行完成前滚存利润的分配安排

根据公司2021年3月27日召开的2021年第一次临时股东大会决议，公司首次公开发行股票前的滚存未分配利润，由本次公开发行后的新老股东按发行后的持股比例共同享有。

截至报告期末，公司合并报表滚存未分配利润为2,820.88万元，母公司滚存未分配利润为3,020.56万元。

## 四、发行人股东投票机制的建立情况

### (一) 累积投票制度

《公司章程（草案）》规定，公司单一股东及其一致行动人拥有权益的股份比例在30%及以上时，股东大会就选举董事、监事进行表决时应当采用累积投票制。累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。董事会应当向股东公告候选董事、监事的简历和基本情况。股东大会以累积投票方式选举董事的，独立董事和非独立董事的表决应当分别进行。

### (二) 中小投资者单独计票机制

《公司章程（草案）》及《股东大会议事规则》规定，股东大会审议影响中

小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露。所谓影响中小投资者利益的重大事项是指依据《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》应当由独立董事发表独立意见的事项，中小投资者是指除上市公司董事、监事、高级管理人员以及单独或者合计持有公司 5% 以上股份的股东以外的其他股东。

### （三）网络投票方式

《公司章程（草案）》规定，股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于提供网络投票表决、邀请中小股东参会等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。在当年满足现金分红条件情况下，董事会未提出以现金方式进行利润分配预案的，还应说明原因并在年度报告中披露，独立董事应当对此发表独立意见；在召开股东大会时，公司还应当提供网络投票等方式以方便中小股东参与股东大会表决。

### （四）征集投票权安排

《公司章程（草案）》规定，公司上市后，公司董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以公开征集股东投票权。征集股东投票权应当向被征集人充分披露具体投票意向等信息。禁止以有偿或者变相有偿的方式征集股东投票权。公司不得对征集投票权提出最低持股比例限制。

## 五、与投资者保护相关的承诺

（一）本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及股东持股及减持意向等承诺

### 1、控股股东、实际控制人承诺

发行人控股股东、实际控制人邱鹏、关巍、黄剑锋关于股份锁定事项分别承诺如下：

“（1）自发行人的股票在证券交易所上市之日起 36 个月内（“锁定期”），不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行

的股份。

(2) 上述锁定期满后，本人在担任发行人董事、监事或者高级管理人员期间每年转让的发行人股份不超过本人所持有发行人股份总数的 25%，且在本人离职后半年内不转让持有的发行人股份。本人在任期届满前离职的，在本人就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，仍应遵守前述规定。

(3) 公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。

本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价。

若公司股票在期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项的，发行价将进行相应除权除息调整。

(4) 若本人违反股份锁定承诺而获得股份转让收益的，转让收益无偿划归发行人所有；在转让收益全部缴付发行人前，如发行人进行现金分红的，可直接从本人应得现金分红中扣除尚未缴付的收益金额；转让收益全部缴付发行人前，不得转让直接或间接持有的发行人股份。

(5) 上述承诺一经作出即对本人具有法律拘束力；本人不因在公司职务变更、离职等原因，而放弃履行承诺。”

发行人控股股东、实际控制人邱鹏、关巍、黄剑锋关于持股意向及减持意向事项承诺如下：

“（1）本人严格按照公司首次公开发行股票招股说明书及本人出具的承诺载明的各项锁定期限要求，并严格遵守相关法律、法规、规范性文件规定及监管要求，在锁定期内不减持持有的公司股份。

（2）在锁定期限（包括延长的锁定期）届满后，本人将通过合法方式减持公司股份。本人在锁定期限（包括延长的锁定期）届满后两年内减持所持公司股票的，减持数量每年不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%，并通过公司在减持前 3 个交易日予以公告。

（3）如本人违反承诺进行股份减持的，减持所得收益将无偿划归公司所有；

在减持收益全部缴付公司前，如公司进行现金分红的，可直接从本人应得现金分红中扣除尚未缴付的收益金额；减持收益全部缴付公司前，不得转让直接或间接持有的公司股份。

（4）上述承诺一经作出即对本人具有法律拘束力；本人不因在公司职务变更、离职等原因，而放弃履行承诺。”

## 2、控股股东、实际控制人之一关巍的配偶罗明霞承诺

罗明霞作为发行人控股股东、实际控制人之一关巍的配偶，通过公司员工持股平台群智方立间接持有公司股份，其出具的关于股份锁定事项承诺如下：

“（1）自发行人的股票在证券交易所上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

（2）若本人违反股份锁定承诺而获得股份转让收益的，转让收益无偿划归发行人所有；在转让收益全部缴付发行人前，如发行人进行现金分红的，可直接从本人应得现金分红中扣除尚未缴付的收益金额；转让收益全部缴付发行人前，不得转让间接持有的发行人股份。

（3）上述承诺一经作出即对本人具有法律拘束力。”

## 3、5%以下股东、董事李茁英承诺

发行人 5%以下股东、董事李茁英关于股份锁定事项承诺如下：

“（1）自发行人的股票在证券交易所上市之日起 12 个月内（“锁定期”），不转让或者委托他人管理本人持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

（2）上述锁定期满后，本人在担任发行人董事、监事或者高级管理人员期间每年转让的发行人股份不超过本人所持有发行人股份总数的 25%，且在本人离职后半年内不转让持有的发行人股份。本人在任期届满前离职的，在本人就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，仍应遵守前述规定。

（3）公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期限自

动延长 6 个月。

本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价。

若公司股票在期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项的，发行价将进行相应除权除息调整。

(4) 若本人违反股份锁定承诺而获得股份转让收益的，转让收益无偿划归发行人所有；在转让收益全部缴付发行人前，如发行人进行现金分红的，可直接从本人应得现金分红中扣除尚未缴付的收益金额；转让收益全部缴付发行人前，不得转让持有的发行人股份。

(5) 上述承诺一经作出即对本人具有法律拘束力；本人不因在公司职务变更、离职等原因，而放弃履行承诺。”

#### 4、监事承诺

肖刚、鲁超豪、张正辉作为公司的监事，通过公司员工持股平台群智方立间接持有公司股份，其关于股份锁定事项承诺如下：

“(1) 自发行人的股票在证券交易所上市之日起 36 个月内（“锁定期”），不转让或者委托他人管理本人间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

(2) 上述锁定期满后，本人在担任发行人董事、监事或者高级管理人员期间每年转让的发行人股份不超过本人所持有发行人股份总数的 25%，且在本人离职后半年内不转让持有的发行人股份。本人在任期届满前离职的，在本人就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，仍应遵守前述规定。

(3) 若本人违反股份锁定承诺而获得股份转让收益的，转让收益无偿划归发行人所有；在转让收益全部缴付发行人前，如发行人进行现金分红的，可直接从本人应得现金分红中扣除尚未缴付的收益金额；转让收益全部缴付发行人前，不得转让间接持有的发行人股份。

(4) 上述承诺一经作出即对本人具有法律拘束力；本人不因在公司职务变更、离职等原因，而放弃履行承诺。”

## 5、董事会秘书、财务总监廖新江承诺

发行人董事会秘书、财务总监廖新江关于股份锁定事项承诺如下：

“（1）自发行人的股票在证券交易所上市之日起 36 个月内（“锁定期”），不转让或者委托他人管理本人间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

（2）上述锁定期满后，本人在担任发行人董事、监事或者高级管理人员期间每年转让的发行人股份不超过本人所持有发行人股份总数的 25%，且在本人离职后半年内不转让持有的发行人股份。本人在任期届满前离职的，在本人就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，仍应遵守前述规定。

（3）公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。若公司股票在期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项的，发行价将进行相应除权除息调整。

（4）若本人违反股份锁定承诺而获得股份转让收益的，转让收益无偿划归发行人所有；在转让收益全部缴付发行人前，如发行人进行现金分红的，可直接从本人应得现金分红中扣除尚未缴付的收益金额；转让收益全部缴付发行人前，不得转让间接持有的发行人股份。

（5）上述承诺一经作出即对本人具有法律拘束力；本人不因在公司职务变更、离职等原因，而放弃履行承诺。”

## 6、新增自然人股东承诺

发行人新增自然人股东严笑寒、陈志平、陈正旭、陈晓晖、彭志斌关于股份锁定事项承诺如下：

“（1）自 2020 年 7 月 16 日本人登记为发行人股东之日起 36 个月内和发行人的股票在证券交易所上市之日起 12 个月内（以下合称“锁定期”），不转让或者委托他人管理本单位持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本单位持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

（2）若本人违反股份锁定承诺而获得股份转让收益的，转让收益无偿划归

发行人所有；在转让收益全部缴付发行人前，如发行人进行现金分红的，可直接从本人应得现金分红中扣除尚未缴付的收益金额；转让收益全部缴付发行人前，不得转让持有的发行人股份。

（3）上述承诺一经作出即对本人具有法律拘束力。”

## 7、新增法人股东民生投资承诺

发行人新增法人股东民生投资关于股份锁定出具事项承诺如下：

“（1）自 2020 年 7 月 15 日本单位登记为发行人股东之日起 36 个月内和发行人的股票在证券交易所上市之日起 12 个月内（以下合称“锁定期”），不转让或者委托他人管理本单位持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本单位持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

（2）若本单位违反股份锁定承诺而获得股份转让收益的，转让收益无偿划归发行人所有；在转让收益全部缴付发行人前，如发行人进行现金分红的，可直接从本单位应得现金分红中扣除尚未缴付的收益金额；转让收益全部缴付发行人前，不得转让持有的发行人股份。

（3）上述承诺一经作出即对本单位具有法律拘束力。”

## 8、员工持股平台群智方立承诺

发行人的员工持股平台群智方立关于股份锁定事项承诺如下：

“（1）自发行人的股票在证券交易所上市之日起 36 个月内（“锁定期”），不转让或者委托他人管理本单位持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本单位持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

（2）若本单位违反股份锁定承诺而获得股份转让收益的，转让收益无偿划归发行人所有；在转让收益全部缴付发行人前，如发行人进行现金分红的，可直接从本单位应得现金分红中扣除尚未缴付的收益金额；转让收益全部缴付发行人前，不得转让持有的发行人股份。

（3）上述承诺一经作出即对本单位具有法律拘束力。”

## （二）稳定股价的措施和承诺

为保护投资者利益，增强投资者信心，保证公司持续、稳定发展，公司及公司的控股股东、实际控制人、董事（独立董事及不在公司领取薪酬的董事除外，下同）、高级管理人员承诺：如果公司首次公开发行股票并上市后 36 个月内股价出现连续 20 个交易日的收盘价均低于每股净资产的情况时，将启动以下稳定股价的预案。具体如下：

### 1、启动股价稳定预案的具体条件

#### （1）启动条件

自公司首次公开发行股票并在证券交易所上市之日起 36 个月内，当出现公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于每股净资产（以上一年度经审计的合并资产负债表中归属于母公司的所有者权益为准，若审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等导致公司净资产或股份总数发生变化的，每股净资产将进行相应调整，下同）的情形时，公司董事会应当在十个交易日内制定或要求公司、控股股东、实际控制人以及董事、高级管理人员提出稳定股价的具体方案（方案内容应包括但不限于拟回购或增持公司股份的种类、数量区间、价格区间、实施期限等内容），并在履行相关内部决策程序和外部审批/备案程序（如需）后实施，且按上市公司信息披露要求予以公告。

#### （2）停止条件

1) 在上述第（1）项启动条件规定的稳定股价具体方案尚未正式实施前，如公司股票连续五个交易日收盘价均高于每股净资产时，将停止实施股价稳定措施。

2) 在上述第（1）项启动条件规定的稳定股价具体方案的实施期间内，如公司股票连续五个交易日收盘价均高于每股净资产时，将停止实施股价稳定措施。

3) 继续回购或增持公司股份将导致公司股权分布不符合上市条件。

### 2、稳定股价具体措施的实施顺序及方式

当上述启动股价稳定措施的条件成就时，公司、控股股东、实际控制人、公司董事和高级管理人员将及时采取以下措施稳定公司股价：（1）公司回购股份；（2）控股股东、实际控制人增持股份；（3）董事、高级管理人员增持股份；（4）



其他证券监管部门认可的方式。

(1) 第一顺序为公司回购股票

1) 公司为稳定股价之目的回购股份，应符合《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》及《关于支持上市公司回购股份的意见》等相关法律、法规的规定。

2) 公司董事承诺，在公司就回购股份事宜召开的董事会上，对公司承诺的回购股份方案的相关决议投赞成票。

3) 公司股东大会对回购股份做出决议，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。公司控股股东、实际控制人承诺，在公司就回购股份事宜召开的股东大会上，对公司承诺的回购股份方案的相关决议投赞成票。

4) 在股东大会审议通过股份回购方案后，公司应依法通知债权人，向证券监督管理部门、证券交易所等主管部门报送相关材料，办理审批或备案手续。在完成必需的审批、备案、信息披露等程序后，公司方可实施相应的股份回购方案。

5) 公司为稳定股价之目的进行股份回购的，除应符合相关法律法规之要求外，还应符合下列各项：

①公司用于回购股份的资金总额累计不超过公司首次公开发行人民币普通股（A股）所募集资金的总额；

②公司单次用于回购股份的资金不低于 1,000 万元人民币；

③公司单次回购股份数额不超过总股本的 2%；如上述第（2）项与本项冲突的，按照本项执行。

6) 自稳定股价方案公告之日起三个月内，公司将通过交易所集中竞价交易方式、要约方式或证券监督管理部门认可的其他方式回购公司股票。

7) 公司董事会公告回购股份预案后，公司股票若连续五个交易日收盘价超过每股净资产时，公司董事会可以作出决议终止回购股份事宜。

(2) 第二顺序为控股股东、实际控制人增持股票

1) 在公司无法实施回购股票，或公司回购股票议案未获得董事会或股东大

会审议通过，或公司回购股票实施完毕后再次触发稳定股价预案启动条件时，公司控股股东、实际控制人应在符合《上市公司收购管理办法》等法律法规的条件和要求的前提下，通过交易所集中竞价交易、大宗交易及其他合法方式增持公司股票。

2) 控股股东、实际控制人自股价稳定方案公告之日起三个月内以自有资金在二级市场增持公司股份。

3) 控股股东、实际控制人为稳定股价之目的进行股份增持的，控股股东、实际控制人承诺单次及/或连续十二个月增持公司股份数额不超过公司总股本的2%。

### (3) 第三顺序为董事、高级管理人员增持股票

1) 控股股东、实际控制人未及时提出或实施增持公司股票方案，或控股股东、实际控制人增持公司股票实施完毕后再次触发稳定股价预案启动条件时，在公司任职并领取薪酬的公司董事、高级管理人员应在符合《上市公司收购管理办法》《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等法律法规的条件和要求的前提下，通过交易所集中竞价交易、大宗交易及其他合法方式增持公司股票。

2) 公司董事、高级管理人员自股价稳定方案公告之日起三个月内以自有资金在二级市场增持公司股份。

3) 公司董事、高级管理人员用于增持公司股票的资金不少于该等董事、高级管理人员最近一个会计年度自公司领取的薪酬（税后）的20%，但不超过最近一个会计年度从公司领取的薪酬（税后）的50%。

4) 公司上市后三年内新聘任的在公司领取薪酬的董事和高级管理人员将要求其签署承诺书，保证其履行公司本次发行上市时董事、高级管理人员已做出本承诺的义务与责任。

### 3、未履行公司稳定股价措施的约束措施

在启动股价稳定措施的条件满足时，如公司、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员未采取上述稳定股价的具体措施，公司、控股股东、实际控制人、

董事、高级管理人员承诺接受以下约束措施：

(1) 公司、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员及时通过公司公告未能履行承诺的原因并向投资者作出公开道歉。

(2) 如果公司未采取上述稳定股价的具体措施的，将在前述事项发生之日起十个交易日内，暂停发放公司董事和高级管理人员的薪酬、津贴，直至公司履行相关承诺。

(3) 如果控股股东、实际控制人未采取上述稳定股价的具体措施的，将在前述事项发生之日起十个交易日内，控股股东、实际控制人持有的公司股份不得转让，直至其按本承诺的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕或公司股票连续五个交易日收盘价均高于每股净资产。

(4) 如果董事、高级管理人员未采取上述稳定股价的具体措施的，将在前述事项发生之日起十个交易日内，公司逐月扣减未履行承诺的董事、高级管理人员最近一个会计年度自公司领取的薪酬（税后）的 20%，同时该等董事、高级管理人员持有的公司股份不得转让，直至该等董事、高级管理人员按本承诺的规定采取相应的股价稳定措施并实施完毕或公司股票连续五个交易日收盘价均高于每股净资产。”

### **(三) 股份回购和股份买回的承诺和措施**

公司及其控股股东、实际控制人已就稳定股价事项出具股份回购和股份购回承诺，具体情况详见本节“五·(二) 稳定股价的措施和承诺”；公司及其控股股东、实际控制人已就欺诈发行上市的股份回购事项出具承诺，具体情况详见本节“五·(四) 关于欺诈发行上市的股份回购承诺”；公司及其控股股东、实际控制人已就依法承担赔偿责任事项出具承诺，具体情况详见本节“五·(七) 关于招股说明书信息披露及依法承担赔偿责任的承诺”。

### **(四) 关于欺诈发行上市的股份回购承诺**

#### **1、发行人承诺**

发行人关于欺诈发行上市的股份回购事项承诺如下：

“（1）本公司本次公开发行股票并在深圳证券交易所创业板上市，不存在任

何欺诈发行的情形。

(2) 如本公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，本公司将在中国证监会等有权部门确认后 5 个工作日内依法启动回购首次公开发行的全部新股。

若本公司违反上述承诺，将就未能履行承诺事项的原因、具体情况和约束措施予以公告；暂停发放本公司董事、监事和高级管理人员的薪酬、津贴，直至本公司履行相关承诺；立即停止制定或实施重大资产购买与出售、增发股份、发行公司债券等资本运作事项，直至本公司履行相关承诺。”

## 2、控股股东、实际控制人承诺

发行人控股股东、实际控制人邱鹏、关巍、黄剑锋关于欺诈发行上市的股份回购事项承诺如下：

“（1）公司本次公开发行股票并在深圳证券交易所创业板上市，不存在任何欺诈发行的情形。

（2）如公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，本人将在中国证监会等有权部门确认后 5 个工作日内启动回购股份购回程序，购回公司本次公开发行的全部新股。

（3）本人在履行上述承诺前，发行人进行现金分红的，可直接从本人应得现金分红中扣除股份回购的应付金额，并代为向投资者支付股份回购款；且不得转让直接或间接持有的发行人股份。”

## （五）填补被摊薄即期回报的措施及承诺

### 1、填补被摊薄即期回报的措施

“（1）加强募集资金监管，保证募集资金合法合理使用

为规范募集资金的管理和使用，确保本次发行募集资金专项用于募投项目，公司将制定《募集资金使用管理办法》，明确公司对募集资金采取专项存储制度，以便于募集资金的管理和使用以及对其使用权进行监管，保证专款专用。本次发行募集资金到位后，公司将加强募集资金安全管理，对募集资金进行专项存储，积极配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监管，以保证募集资金合

理、规范、有效地使用，防范募集资金使用风险。

(2) 加快募投项目实施进度，早日实现项目预期效益

本次募集资金项目围绕公司主营业务开展，主要用于自动化设备产能提升项目、研发中心升级项目及补充流动资金项目，有利于提升公司在工业自动化设备领域的产品技术、工艺水平及技术研发实力，提高设备产能、扩大公司经营规模，进一步满足客户及市场需求，增强整体盈利能力。公司将根据自身情况，合理加快募集资金投资项目的投资和建设进度，争取尽早实现项目的预期效益，提升公司的盈利能力。

(3) 强化人才梯队建设，加强技术创新，增强公司可持续盈利能力

公司通过引进优秀人才，建立完善科学的考评体系和激励机制，强化业务培训、加强人才梯队建设，并引入先进的软硬件设备，加强技术创新，通过实施自动化设备产能提升项目、研发中心升级项目及补充流动资金项目，进一步提升研发能力与产品设计开发能力，为实现产能提升、技术升级提供有力保障，增强公司持续盈利能力，确保公司能够持续产生良好效益并实现股东回报。

(4) 进一步提升公司经营管理水平，控制运营成本

公司已建立了较为完善、健全的公司治理结构及内部管理体系，明确成本管理的地位和作用，保证公司各项经营活动正常有序进行。未来公司将进一步提高经营管理水平，根据公司整体经营目标，按各部门分担成本优化任务，加大成本控制力度，同时将努力提高资金的使用效率，设计更为合理的资金使用方案，控制公司资金成本，优化预算管理，强化执行监督，提升公司利润率水平。

(5) 优化投资回报机制

公司根据中国证监会有关上市公司分红的规定要求，在充分考虑公司经营发展实际情况及股东回报等各个因素基础上，为明确对公司股东权益分红的回报，增加股利分配决策透明度和可操作性，拟定了《首次公开发行人民币普通股（A股）并在创业板上市后三年股东分红回报规划》。未来，公司将严格执行利润分配政策，在符合分配条件的情况下，积极实施对股东的利润分配，优化投资回报机制。”

## 2、填补被摊薄即期回报的承诺

### (1) 发行人承诺

发行人关于填补被摊薄即期回报的承诺如下：

“若本公司违反或未履行拟采取的填补被摊薄即期回报的若干措施，本公司将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉；无条件接受中国证监会、证券交易所、中国上市公司协会等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本公司作出的处罚或采取的相关监管措施；若给股东造成损失的，公司依法承担补偿责任。”

### (2) 控股股东、实际控制人承诺

控股股东、实际控制人邱鹏、关巍、黄剑锋关于填补被摊薄即期回报的承诺如下：

- “1) 忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益。
- 2) 不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

本人如违反以上承诺或拒不履行以上承诺，本人将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉；如违反承诺给公司或者股东造成损失的，依法承担补偿责任。”

### (3) 董事、高级管理人员承诺

董事、高级管理人员关于填补被摊薄即期回报的承诺如下：

“1) 不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

- 2) 对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；
- 3) 不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

4) 董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5) 若公司进行股权激励，则拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

本人如违反以上承诺或拒不履行以上承诺，本人将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉；如违反承诺给公司或者股东造成损失的，依法承担补偿责任。”

#### **（六）利润分配政策的承诺**

发行人关于利润分配政策事项承诺如下：

“1、公司将严格按照《深圳市智立方自动化设备股份有限公司章程(草案)》及《深圳市智立方自动化设备股份有限公司首次公开发行人民币普通股（A股）并在创业板上市后三年股东分红回报规划》等相关制度规定的利润分配政策（包括现金分红政策）履行利润分配程序，并实施利润分配。

2、本公司若违反前述承诺，将及时公告违反的事实及理由，除因不可抗力或其他非归属于本公司的原因外，将向本公司股东和社会公众投资者道歉，同时向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的利益，并在本公司股东大会审议通过后实施补充承诺或替代承诺。”

#### **（七）关于招股说明书信息披露及依法承担赔偿责任的承诺**

##### **1、发行人承诺**

发行人关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺如下：

“（1）本公司首次公开发行的招股说明书及其他申请或者信息披露文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。若公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会或司法机关认定后，本公司将本着主动沟通、尽快赔偿、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者沟通赔偿，通过设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。

（2）若招股说明书及其他申请或信息披露文件中存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对判断本公司是否符合法律、法规、规范性文件规定的首次公开发行股票并在创业板上市的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法

回购首次公开发行的全部新股。具体措施为：在中国证监会或司法机关认定本公司存在上述违法行为后，本公司将依法启动回购股份的程序，回购价格按本公司首次公开发行的发行价格（如自首次公开发行公司发生过除权除息等事项的，发行价格相应调整）并加算银行同期存款利息确定，回购股份数按本公司首次公开发行的全部新股数量确定，并按法律、法规、规范性文件的相关规定的程序实施。

（3）若本公司违反上述承诺，公司将及时就未能履行承诺事项的原因、具体情况和约束措施予以公告；暂停发放本公司董事、监事和高级管理人员的薪酬、津贴，直至本公司履行相关承诺；立即停止制定或实施重大资产购买与出售、增发股份、发行公司债券等资本运作事项，直至本公司履行相关承诺。”

## 2、控股股东、实际控制人承诺

公司控股股东、实际控制人邱鹏、关巍、黄剑锋关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺如下：

“（1）公司首次公开发行的招股说明书及其他申请或者信息披露文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。若公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后，本人将本着主动沟通、尽快赔偿、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者沟通赔偿，通过设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。

（2）若招股说明书及其他申请或信息披露文件中存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对判断公司是否符合法律、法规、规范性文件规定的首次公开发行股票并在创业板上市的发行条件构成重大、实质影响的，本人将购回已转让的原限售股股份，并督促公司依法回购首次公开发行的全部新股。

（3）本人以公司发行上市当年及以后年度利润分配方案中应享有的分红作为履约担保。此外，若本人未履行上述承诺，则在履行承诺前，本人直接或间接持有的公司股份不得转让。”



### 3、董事、监事及高级管理人员承诺

公司董事、监事及高级管理人员关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺如下：

“1、公司首次公开发行股票招股说明书及其他信息披露材料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，本人对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、若因公司本次公开发行股票的招股说明书及其他信息披露材料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失，但本人能够证明自己没有过错的除外。在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后，本人将本着主动沟通、尽快赔偿、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者在证券交易中直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者沟通赔偿，通过设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。

3、本人若未履行上述赔偿义务，公司有权从本人应当取得的工资、津贴等全部薪酬收入暂扣不超过最近一个会计年度自公司领取的薪酬（税后）50%，且不转让本人所持的公司股份（如有），直至本人履行赔偿义务和/或投资者获得足额赔偿。”

#### （八）关于股东信息披露的专项承诺

发行人关于股东信息披露的专项承诺如下：

“1、本公司股东为邱鹏、关巍、黄剑锋、深圳群智方立科技合伙企业（有限合伙）、李茁英、民生证券投资有限公司、陈志平、严笑寒、陈晓晖、彭志斌、陈正旭。上述主体均具备持有本公司股份的主体资格，不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有本公司股份的情形。

2、除本次发行的保荐机构民生证券股份有限公司通过其全资子公司民生证券投资有限公司持有本公司1%股份外，本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员不存在直接或间接持有本公司股份或其他权益的情形。

3、不存在以本公司股权进行不当利益输送的情形。

4、本公司及本公司股东已及时向本次发行的中介机构提供了真实、准确、完整的资料，积极和全面配合了本次发行的中介机构开展尽职调查，依法在本次发行的申报文件中真实、准确、完整地披露了股东信息，履行了信息披露义务。”

### **（九）关于规范和减少关联交易的承诺**

#### **1、控股股东、实际控制人承诺**

控股股东、实际控制人邱鹏、关巍、黄剑锋关于规范和减少关联交易事项承诺如下：

“（1）本人将严格遵守相关法律法规及内部规章制度，不以任何方式占用或使用公司的资产和资源，不以任何方式从事损害或可能损害公司及其他股东利益的行为。如出现违反上述承诺与保证，而导致公司或其股东的权益受到损害，将依法承担相应的赔偿责任。

（2）在作为控股股东、实际控制人期间，本人将尽量避免与公司发生关联交易；如与公司发生不可避免的关联交易，本人将严格按照有关法律、法规、规范性文件及公司章程的规定规范关联交易行为，遵循等价、有偿、公平交易的原则，并按有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证关联交易的公允性，保证不通过关联交易损害公司及其股东的合法权益。

（3）本人有关关联交易的承诺将同样适用于本人控制的其他企业，本人将在合法权限内促成控制的企业履行上述有关关联交易承诺。

如本人违反上述承诺，在采取措施规范或减少关联交易前，公司进行现金分红的，有权暂扣归属于本人的现金分红，直至本人履行承诺并实施完毕；在履行相应承诺、采取补救措施并实施完毕之前，不得转让本人直接或间接持有的公司股份。”

#### **2、董事、监事及高级管理人员承诺**

董事、监事及高级管理人员关于规范和减少关联交易事项承诺如下：

“（1）本人将严格遵守相关法律法规及内部规章制度，不以任何方式占用或使用公司的资产和资源，不以任何方式从事损害或可能损害公司及股东利益的行为。如出现违反上述承诺与保证，而导致公司或其股东的权益受到损害，将依法

承担相应的赔偿责任。

(2) 在作为公司董事、监事或高级管理人员期间，本人将尽量避免与公司发生关联交易；如与公司发生不可避免的关联交易，本人将严格按照有关法律、法规、规范性文件及公司章程的规定规范关联交易行为，遵循等价、有偿、公平交易的原则，并按有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证关联交易的公允性，保证不通过关联交易损害公司及其股东的合法权益。

(3) 本人有关关联交易的承诺将同样适用于本人控制的其他企业，本人将在合法权限内促成控制的企业履行上述有关关联交易承诺。

如本人违反上述承诺，公司有权责令本人在限期内履行规范和减少关联交易的承诺；经责令仍未履行的，公司有权从本人应当取得的工资、津贴等全部薪酬收入（税后）扣减不超过 50% 的金额，直接用于消除关联交易对公司造成的不利影响。”

#### (十) 关于消除与避免同业竞争的承诺

控股股东、实际控制人邱鹏、关巍、黄剑锋关于消除与避免同业竞争事项承诺如下：

“1、截至本承诺函出具之日，本人及与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母）未投资与发行人产品相同或相类似的企业，亦未直接或间接从事、参与或进行与发行人生产、经营相竞争的任何经营活动；

2、本承诺函出具后，作为发行人控股股东及实际控制人期间，本人将不投资与发行人产品相同或相类似的企业，亦不直接或间接从事、参与或进行与发行人的生产、经营相竞争的任何经营活动，以避免与发行人的生产经营构成直接或间接的竞争；

3、本承诺函出具后，作为发行人控股股东及实际控制人期间，本人保证将努力促使与本人关系密切的家庭成员不投资与发行人产品相同或相类似的企业，亦不直接或间接从事、参与或进行与发行人的生产、经营相竞争的任何经营活动；

4、本人将不利用对发行人的实际控制关系进行损害发行人及发行人其他股

东利益的经营活动；

5、本人承诺赔偿发行人因本人违反关于同业竞争的承诺而遭受或产生的任何损失或开支。

本人作为发行人控股股东及实际控制人期间，上述承诺持续有效且不可变更或撤销。本人如违反上述承诺，在采取措施消除同业竞争情形前，发行人进行现金分红的，有权暂扣归属于本人的现金分红，直至本人履行承诺并实施完毕；在履行相应承诺、采取补救措施并实施完毕之前，不得转让本人直接或间接持有的发行人股份。”

### （十一）关于明确未能履行承诺时的约束措施

#### 1、发行人承诺

发行人关于未能履行承诺时的约束措施事项承诺如下：

“（1）及时就未能履行承诺事项的原因、具体情况和约束措施予以公告，并在股东大会及中国证监会指定报刊向投资者公开作出解释并道歉；

（2）暂停发放发行人董事、监事和高级管理人员的薪酬、津贴；

（3）立即停止制定或实施重大资产购买与出售、增发股份、发行公司债券等资本运作事项；

（4）无条件接受中国证监会、深圳证券交易所、中国上市公司协会等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对发行人作出的处罚或采取的相关监管措施；

（5）若给股东造成损失的，发行人依法承担补偿责任。”

#### 2、控股股东、实际控制人承诺

控股股东、实际控制人邱鹏、关巍、黄剑锋关于未能履行承诺时的约束措施事项承诺如下：

“（1）及时通过发行人公告未能履行承诺的原因并在股东大会及中国证监会指定报刊向投资者公开作出解释并道歉；

（2）若本人违反承诺而获得相关收益的，相关收益无偿划归发行人所有；

在相关收益全部缴付发行人前，如发行人进行现金分红的，可直接从本人应得现金分红中扣除尚未缴付的收益金额；相关收益全部缴付发行人前，不得转让直接或间接持有的发行人股份；

(3) 发行人停止发放现金分红，在履行相应承诺、采取补救措施并实施完毕之前，发行人进行现金分红的，有权暂扣归属于本人的现金分红，直至本人履行承诺并实施完毕，或扣除本人履行承诺的应付金额，并代为支付；

(4) 在履行相应承诺、采取补救措施并实施完毕之前，不得转让直接或间接持有的发行人股份；

(5) 给发行人或者股东造成损失的，依法承担补偿责任。”

### 3、董事、监事及高级管理人员承诺

董事、监事及高级管理人员关于未能履行承诺时的约束措施事项承诺如下：

“（1）本人将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉；如违反承诺给发行人或者股东造成损失的，依法承担补偿责任。

（2）违反承诺而获得相关收益的，相关收益无偿划归发行人所有；在转让收益全部缴付发行人前，如发行人进行现金分红的，可直接从本人应得现金分红中扣除尚未缴付的收益金额；相关收益全部缴付发行人前，不得转让直接或间接持有的发行人股份。

（3）发行人有权逐月扣减未履行承诺的董事、监事、高级管理人员最近一个会计年度自发行人领取的薪酬（税后）的 20%，或扣减不超过最近一个会计年度自发行人领取的薪酬（税后）50%，直接用于采取补救措施并承担相应法律责任。

（4）本人持有的发行人股份不得转让，直至按本承诺的规定采取相应的措施履行承诺并实施完毕。”

## 第十一节 其他重要事项

### 一、重大商务合同

本节披露的重要合同是指截至报告期末，公司及其子公司已履行及正在履行的对公司及其子公司生产经营、未来发展或财务状况有重要影响的合同：

#### （一）销售合同

截至报告期末，发行人及其子公司已履行的金额在 500.00 万元或 70.00 万美元以上或对发行人生产经营有重要影响的销售合同如下：

序号	合同对方	订单时间	订单金额	订单类型
1	Apple Operations Ltd.	2017.11.03	194.88 万美元	邮件订单
2	Apple Operations Ltd.	2018.04.13	822.75 万美元	邮件订单
3	Apple Operations Ltd.	2018.04.13	263.72 万美元	邮件订单
4	Apple Operations Ltd.	2018.04.13	98.91 万美元	邮件订单
5	Apple Operations Ltd.	2018.04.26	234.42 万美元	邮件订单
6	Apple Operations Ltd.	2018.06.08	231.96 万美元	邮件订单
7	Apple Operations Ltd.	2018.07.25	82.63 万美元	邮件订单
8	Apple Operations Ltd.	2018.07.25	72.99 万美元	邮件订单
9	Apple Operations Ltd.	2018.10.09	144.42 万美元	邮件订单
10	立讯电子科技（昆山）有限公司	2018.10.24	723.19 万元	邮件订单
11	东莞东聚电子电讯制品有限公司	2018.11.11	572.21 万元	邮件订单
12	吉安市立讯射频科技股份有限公司	2018.11.14	864.43 万元	邮件订单
13	吉安市立讯射频科技股份有限公司	2018.11.24	700.62 万元	邮件订单
14	吉安市立讯射频科技股份有限公司	2018.12.27	623.89 万元	邮件订单
15	吉安市立讯射频科技股份有限公司	2019.06.21	1,173.35 万元	邮件订单
16	吉安市立讯射频科技股份有限公司	2019.06.21	601.18 万元	邮件订单
17	东莞迪芬尼电声科技有限公司	2019.07.24	576.51 万元	邮件订单
18	Apple Operations Ltd.	2019.10.04	80.20 万美元	邮件订单
19	Apple Operations Ltd.	2019.10.30	87.16 万美元	邮件订单
20	歌尔科技（越南）有限公司	2019.08.31	81.26 万美元	邮件订单
21	GOERTEK TECHNOLOGY VINA COMPANY LIMITED	2019.10.09	228.96 万美元	邮件订单
22	立讯精密有限公司	2019.12.23	168.04 万美元	邮件订单

序号	合同对方	订单时间	订单金额	订单类型
23	歌尔股份有限公司	2020.03.21	661.16 万元	邮件订单
24	GOERTEK TECHNOLOGY VINA COMPANY LIMITED	2020.03.31	195.68 万美元	邮件订单
25	立讯智造（浙江）有限公司	2020.05.02	1,027.67 万元	邮件订单
26	富泰华工业（深圳）有限公司	2020.05.27	1,673.91 万元	邮件订单
27	富泰华工业（深圳）有限公司	2020.05.28	1,106.03 万元	邮件订单
28	鸿富成精密电子（成都）有限公司	2020.06.04	576.29 万元	邮件订单
29	Apple Operations Ltd.	2020.07.02	75.45 万美元	邮件订单

截至报告期末，发行人及其子公司正在履行的金额在 500.00 万元或 70.00 万美元以上或对发行人生产经营有重要影响的销售合同如下：

序号	合同对方	订单时间	订单金额	订单类型
1	Apple Operations Ltd.	2020.11.16	80.32 万美元	邮件订单
2	Apple Operations Ltd.	2020.11.16	99.44 万美元	邮件订单
3	深圳麦克韦尔科技有限公司	2020.12.14	696.03 万元	订单

## （二）采购合同

截至报告期末，发行人及其子公司已履行的金额在 200.00 万元或 30.00 万美元以上或对发行人生产经营有重要影响的销售合同如下：

序号	合同对方	订单时间	订单金额	订单类型
1	Nanotec Technology Co.,Limited	2017.04.06	33.09 万美元	订单
2	ELDIM S.A.	2017.08.04	361.97 万美元	邮件订单
3	施耐博格（上海）传动技术有限公司	2017.12.20	659.01 万元	邮件订单
4	毕孚自动化设备贸易（上海）有限公司	2018.01.02	1,170.81 万元	邮件订单
5	深圳市宏锦鑫科技有限公司	2018.01.05	232.50 万元	邮件订单
6	深圳市银鑫吉华科技有限公司	2018.01.23	609.80 万元	邮件订单
7	施耐博格（上海）传动技术有限公司	2018.03.20	465.18 万元	邮件订单
8	毕孚自动化设备贸易（上海）有限公司	2018.04.07	268.31 万元	邮件订单
9	ELDIM S.A.	2018.05.05	206.84 万美元	邮件订单
10	Nanotec Technology Co.,Limited	2018.06.20	99.28 万美元	订单
11	毕孚自动化设备贸易（上海）有限公司	2018.06.27	237.53 万元	邮件订单
12	Nanotec Technology Co.,Limited	2018.07.24	84.80 万美元	邮件订单
13	Nanotec Technology Co.,Limited	2018.09.07	64.12 万美元	订单

序号	合同对方	订单时间	订单金额	订单类型
14	Nanotec Technology Co., Limited	2018.11.24	93.08 万美元	订单
15	Adimec Advanced Image Systems B.V.	2019.05.29	110.00 万美元	邮件订单
16	ELDIM S.A.	2019.07.09	62.67 万美元	邮件订单
17	Adimec Advanced Image Systems B.V.	2020.04.01	42.00 万美元	邮件订单
18	Admesy B.V.	2020.04.09	88.00 万美元	邮件订单
19	Admesy B.V.	2020.04.17	46.00 万美元	邮件订单
20	ELDIM S.A.	2020.05.21	47.77 万美元	邮件订单
21	Admesy B.V.	2020.07.08	32.00 万美元	邮件订单

截至报告期末，发行人及其子公司无正在履行的金额在 200.00 万元或 30.00 万美元以上或对发行人生产经营有重要影响的采购合同。

### （三）借款及授信合同

截至报告期末，发行人及其子公司已履行的金额在 1,000.00 万元或 100.00 万美元以上或对发行人生产经营有重要影响的借款及授信合同如下：

序号	合同名称	借款/受信人	债权/授信人	银行名称	借款/授信金额	借款用途	借款期限
1	流动资金贷款借款合同	智立方	中国民生银行股份有限公司深圳分行	中国民生银行股份有限公司	104.45 万美元	支付采购原材料	2017.11.07-2018.05.07
2	流动资金贷款借款合同	智立方	中国民生银行股份有限公司深圳分行	中国民生银行股份有限公司	183.05 万美元	支付采购货款	2018.09.07-2019.03.07
3	流动资金贷款借款合同	智立方	中国民生银行股份有限公司深圳分行	中国民生银行股份有限公司	1,012.52 万元	支付采购货款	2018.09.25-2019.03.25
4	综合授信合同	智立方	中国民生银行股份有限公司深圳分行	中国民生银行股份有限公司	3,000.00 万元	-	2017.08.24-2018.02.24
5	综合授信额度合同	智立方	杭州银行股份有限公司深圳分行	杭州银行股份有限公司	1,000.00 万元	-	2018.02.05-2019.02.04
6	综合授信合同	智立方	中国民生银行股份有限公司深圳分行	中国民生银行股份有限公司	3,500.00 万元	-	2018.06.06-2019.06.06



序号	合同名称	借款/受信人	债权/授信人	银行名称	借款/授信金额	借款用途	借款期限
7	综合授信合同	智立方	中国民生银行股份有限公司深圳分行	中国民生银行股份有限公司	8,000.00万元	-	2019.12.18-2020.12.18

截至报告期末，发行人及其子公司正在履行的金额在 1,000.00 万元或 100.00 万美元以上或对发行人生产经营有重要影响的借款及授信合同如下：

序号	合同名称	借款人	债权人	银行名称	借款金额	借款用途	借款期限
1	对公客户购房担保借款合同	东莞智立方	中国农业银行股份有限公司东莞清溪支行	中国农业银行股份有限公司	1,990.00万元	购买一手工业厂房	2019.01.10-2029.01.09

注：本借款合同约定，在贷款发放之日至抵押人取得房地产权利证书，并办妥以贷款人为抵押权人的抵押登记手续之前，由广东力合双清科技创新有限公司给予阶段性担保。该房屋尚未办理不动产权证书。

#### （四）其他合同

2018 年 12 月 25 日，东莞智立方与广东力合双清科技创新（以下简称“力合双清”）签署了 5 份《商品房销售合同（现售）》，向力合双清购买位于东莞市清溪镇清滨东路 105 号力合紫荆智能制造中心 12 栋 101、201、301、401、501 的厂房，建筑面积合计 11,989.90m<sup>2</sup>，合同金额合计 3,989.56 万元。

## 二、对外担保事项

截至本招股说明书签署日，发行人无对外担保事项。

## 三、重大诉讼及仲裁事项

截至本招股说明书签署日，发行人不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

## 四、其他事项说明

截至本招股说明书签署日，公司不存在控股股东或实际控制人、控股子公司及公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员

最近三年不涉及行政处罚、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查的情况。

报告期内，公司控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为。

## 第十二节 声 明

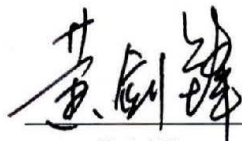
### 一、发行人及其全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体董事签名：

  
邱 鹏

  
关 巍

  
黄剑锋

  
李苗英

  
杜建铭

  
肖幼美

  
张淑钊

全体监事签名：

  
肖 刚

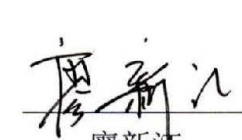
  
张正辉

  
鲁超豪

全体高级管理人员签名：

  
关 巍

  
黄剑锋

  
廖新江

深圳市智立方自动化设备股份有限公司

2021年4月27日

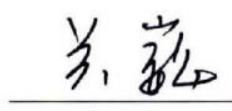


## 二、发行人控股股东、实际控制人声明

本人承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

控股股东、实际控制人签名：

  
邱 鹏

  
关 巍

  
黄剑锋

深圳市智立方自动化设备股份有限公司

2021年4月27日



### 三、保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，确认招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

项目协办人： 周松涵  
周松涵

保荐代表人： 魏雄海      廖禹  
魏雄海                      廖禹

法定代表人（董事长）： 冯鹤年  
冯鹤年



## 声 明

本人已认真阅读深圳市智立方自动化设备股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构董事长、总经理兼法定代表人：



冯鹤年



#### 四、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书, 确认招股说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书的内容无异议, 确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并承担相应的法律责任。

经办律师:     
郑建江                      胡 宜                      朱 强

律师事务所负责人:   
张学兵

  
北京市中伦律师事务所  
2021年4月27日

## 五、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《深圳市智立方自动化设备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》（以下简称招股说明书），确认招股说明书与本所出具的《审计报告》（天健审（2021）3-92号）、《内部控制鉴证报告》（天健审（2021）3-93号）及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对深圳市智立方自动化设备股份有限公司在招股说明书中引用的上述审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

   
张 骥

   
李 哲

天健会计师事务所负责人：

   
张立琰

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

（特殊普通合伙）

二〇二一年十月二十七日




## 六、资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告（中瑞评报字[2020]第 000781 号）无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告（中瑞评报字[2020]第 000781 号）的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字资产评估师：

  
夏 薇  
资产评估师  
43080003

  
蔡建华

资产评估师  
蔡建华  
47000315

资产评估机构负责人：

  
何源泉

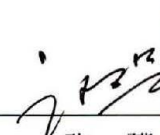

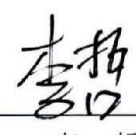



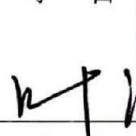



中瑞世联资产评估集团有限公司



## 七、验资机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《深圳市智立方自动化设备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》（以下简称招股说明书），确认招股说明书与本所出具的《验资报告》（天健验〔2020〕3-82号、天健验〔2020〕3-96号、天健验〔2021〕3-3号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对深圳市智立方自动化设备股份有限公司在招股说明书中引用的上述报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

			
张 骥		李 哲	
			
李振华		叶 涵	
			
梁艳媚			

天健会计师事务所负责人：

  
张立琰

  
天健会计师事务所（特殊普通合伙）  
（特殊普通合伙）  
二〇二一年 4 月 27 日

## 第十三节 附件

### 一、备查文件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文件，该等指定文件也在指定网站上披露，具体如下：

- （一）发行保荐书；
- （二）上市保荐书；
- （三）法律意见书；
- （四）财务报告及审计报告；
- （五）公司章程（草案）；
- （六）与投资者保护相关的承诺；
- （七）发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项；
- （八）内部控制鉴证报告；
- （九）经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- （十）中国证监会同意发行人本次公开发行注册的文件；
- （十一）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、文件查阅时间

工作日上午 9：30-11：30；下午 14：00-16：00

### 三、文件查阅地址

- （一）发行人：深圳市智立方自动化设备股份有限公司  
地址：深圳市宝安区石岩街道塘头社区厂房 A 栋 1 层至 3 层  
联系人：廖新江  
电话：0755-36354100

传真：0755-33525953

(二) 保荐人（主承销商）：民生证券股份有限公司

联系地址：深圳市罗湖区桂园街道深南东路 5016 号京基一百大厦 A 座  
6701-01B 单元

联系人：魏雄海、廖禹

电话：0755-22662000

传真：0755-22662111