



海润天睿律师事务所  
HAI RUN LAW FIRM

# 北京海润天睿律师事务所

关于

北京高威科电气技术股份有限公司  
首次公开发行股票并在创业板上市的

## 法律意见书

[2023]海字第 005 号

中国 北京

北京市朝阳区建国门外大街甲14号广播大厦9/10/13/17层 邮政编码：100022

电话(Tel):010-65219696

传真(Fax):010-88381869

## 目 录

|                                      |    |
|--------------------------------------|----|
| 释 义 .....                            | 2  |
| 第一节 律师应声明的事项 .....                   | 7  |
| 第二节 正文 .....                         | 8  |
| 一、本次发行上市的批准和授权 .....                 | 8  |
| 二、发行人本次发行上市的主体资格 .....               | 9  |
| 三、本次发行上市的实质条件 .....                  | 9  |
| 四、发行人的设立 .....                       | 13 |
| 五、发行人的独立性 .....                      | 14 |
| 六、发行人的发起人、股东及实际控制人 .....             | 16 |
| 七、发行人的股本及其演变 .....                   | 18 |
| 八、发行人的业务 .....                       | 20 |
| 九、关联交易及同业竞争 .....                    | 21 |
| 十、发行人的主要财产 .....                     | 27 |
| 十一、发行人的重大债权债务 .....                  | 29 |
| 十二、发行人的重大资产变化及收购兼并 .....             | 30 |
| 十三、发行人公司章程的制定与修改 .....               | 30 |
| 十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作 .....    | 31 |
| 十五、发行人的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其变化 ..... | 32 |
| 十六、发行人的税务 .....                      | 32 |
| 十七、发行人的环境保护和产品质量、技术等标准 .....         | 33 |
| 十八、发行人募集资金的运用 .....                  | 34 |
| 十九、发行人业务发展目标 .....                   | 35 |
| 二十、诉讼、仲裁或行政处罚 .....                  | 36 |
| 二十一、发行人招股说明书（申报稿）法律风险的评价 .....       | 36 |
| 二十二、需要说明的其他事项 .....                  | 36 |
| 二十三、结论性意见 .....                      | 37 |

## 释 义

在本《法律意见书》中，除非文义另有所指，下列用语具有以下含义：

|                  |   |                                                                  |
|------------------|---|------------------------------------------------------------------|
| 本次发行/本次上市/本次发行上市 | 指 | 发行人首次公开发行股票并在创业板上市                                               |
| A 股              | 指 | 人民币普通股                                                           |
| 发行人/公司/高威科       | 指 | 北京高威科电气技术股份有限公司                                                  |
| 高威有限/发行人前身       | 指 | 北京高威科电气技术有限公司，系北京高威科电气技术股份有限公司前身，自 2001 年 2 月设立至 2010 年 9 月发行人股改 |
| 北京高威洋海           | 指 | 北京高威洋海电气技术有限公司，系发行人全资子公司                                         |
| 洋海自动化            | 指 | 北京洋海自动化技术有限公司，系北京高威洋海于 1999 年 5 月至 2010 年 3 月期间曾用名               |
| 四川高威新潮           | 指 | 四川高威新潮电气技术有限公司，系发行人全资子公司                                         |
| 四川新潮             | 指 | 四川新潮工控技术有限责任公司，系四川高威新潮于 1994 年 10 月至 2010 年 4 月期间曾用名             |
| 上海高威科            | 指 | 上海高威科电气技术有限公司，系发行人全资子公司                                          |
| 上海德昭工业装备         | 指 | 上海德昭工业装备技术有限公司，系上海高威科于 2000 年 8 月至 2010 年 4 月期间曾用名               |
| 广州高威科            | 指 | 广州高威科电气技术有限公司，系发行人全资子公司                                          |
| 广州德高             | 指 | 广州德高自动化技术有限公司，系广州高威科于 2005 年 4 月至 2010 年 5 月期间曾用名                |
| 佛山高威中正           | 指 | 佛山市高威中正电气技术有限公司，系发行人全资子公司                                        |
| 昆明高威新潮           | 指 | 昆明高威新潮电气技术有限公司，系发行人全资子公司                                         |
| 昆明新潮             | 指 | 昆明新潮电气技术有限公司，系昆明高威新潮 2002 年 12 月至 2010 年 4 月期间曾用名                |
| 陕西高威科            | 指 | 陕西高威科电气技术有限公司，系发行人全资子公司                                          |
| 大连高威科            | 指 | 大连高威科电气技术有限公司，系发行人全资子公司                                          |
| 武汉高威新潮           | 指 | 武汉高威新潮电气技术有限公司，系发行人全资子公司                                         |
| 山东高威科            | 指 | 山东高威科电气技术有限公司，系发行人全资子公司                                          |
| 南京高威新潮           | 指 | 南京高威新潮电气技术有限公司，系发行人全资子公司                                         |
| 深圳微秒             | 指 | 深圳市微秒控制技术有限公司，系发行人全资子公司                                          |
| 上海微秒             | 指 | 微秒（上海）控制技术有限公司，系发行人全资子公司                                         |
| 上海大华             | 指 | 上海大华总线电气技术有限公司，曾系发行人全资子公司                                        |
| 上海高威科众           | 指 | 上海高威科众电气技术有限公司，系发行人间接 100%持股的子公司                                 |
| 高威科益云            | 指 | 高威科益云信息系统（上海）有限公司，系发行人控股子                                        |

|         |   |                                                                                                              |
|---------|---|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|         |   | 公司                                                                                                           |
| 北京高陆通   | 指 | 北京高陆通新能源科技有限公司，系发行人参股子公司                                                                                     |
| 昊升电力    | 指 | 四川昊升电力设备有限责任公司，系发行人股东                                                                                        |
| 东方金石    | 指 | 北京东方金石资产管理有限公司，系发行人股东                                                                                        |
| 高科众创    | 指 | 北京高科众创企业管理合伙企业（有限合伙），系发行人股东                                                                                  |
| 高科众瑞    | 指 | 北京高科众瑞企业管理合伙企业（有限合伙），系发行人股东                                                                                  |
| 上海晟浩真   | 指 | 上海晟浩真企业管理合伙企业（有限合伙），系发行人股东                                                                                   |
| 淄博昀天    | 指 | 淄博昀天创业投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东                                                                                    |
| 安吉一凡    | 指 | 安吉一凡企业管理合伙企业（有限合伙），系发行人股东                                                                                    |
| 永诚贰号    | 指 | 深圳市永诚贰号投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东                                                                                   |
| 二次方智能   | 指 | 深圳市二次方智能管理合伙企业（有限合伙），系发行人股东                                                                                  |
| 红舜一号    | 指 | 深圳市红舜一号企业管理咨询合伙企业，曾系发行人股东                                                                                    |
| 上海德重    | 指 | 上海德重科技有限公司，曾系发行人前身股东                                                                                         |
| 宏泰中汇    | 指 | 北京宏泰中汇创业投资有限公司，曾系发行人股东                                                                                       |
| 金风投资    | 指 | 金风投资控股有限公司，曾系发行人股东                                                                                           |
| 汇智鼎泰    | 指 | 成都汇智鼎泰投资有限公司                                                                                                 |
| 高威科瑞    | 指 | 北京高威科瑞技术有限公司，系发行人关联方                                                                                         |
| 新中伟业    | 指 | 四川新中伟业物流有限公司，系发行人关联方                                                                                         |
| 伟凯达     | 指 | 深圳市伟凯达电气设备有限公司，系发行人报告期内曾经的关联方                                                                                |
| 赢合科技    | 指 | 惠州市赢合科技有限公司，系发行人关联方                                                                                          |
| 东莞赢合    | 指 | 东莞市赢合技术有限公司，系发行人关联方                                                                                          |
| 赢合工业    | 指 | 惠州市赢合工业技术有限公司，系发行人关联方                                                                                        |
| 和合自动化   | 指 | 深圳市和合自动化有限公司，系发行人关联方                                                                                         |
| 雅康精密    | 指 | 东莞市雅康精密机械有限公司，系发行人关联方                                                                                        |
| 隆合科技    | 指 | 惠州市隆合科技有限公司，系发行人关联方                                                                                          |
| 鸿合激光    | 指 | 深圳市鸿合激光有限公司，系发行人关联方                                                                                          |
| 发起人     | 指 | 张浔、刘新平、曾宏伟、周武、陈静、田劲松、李振杰、王胜利、娄向东、张俨萍、武福川、张昊、高益清、刘卫东、陈杰、陈洪华、高军志、胡斌、袁琳、张立群、王勤、刘金涛、林楷、向军、黄骏、黄谊、杨涛等自然人，昊升电力及宏泰中汇 |
| 《发起人协议》 | 指 | 《北京高威科电气技术股份有限公司发起人协议》                                                                                       |
| 创立大会    | 指 | 2010年9月16日召开的发行人创立大会暨第一次股东大会                                                                                 |



|                |   |                                                                            |
|----------------|---|----------------------------------------------------------------------------|
|                |   | 会                                                                          |
| 《公司章程》         | 指 | 发行人现行有效的《北京高威科电气技术股份有限公司章程》                                                |
| 《公司章程（草案）》     | 指 | 《北京高威科电气技术股份有限公司章程（草案）》                                                    |
| 控股股东、实际控制人     | 指 | 张浔、刘新平                                                                     |
| 本所、本所律师        | 指 | 北京海润天睿律师事务所、承办发行人本次发行上市法律事务的律师事务所                                          |
| 本所律师           | 指 | 本所为发行人本次发行上市指派的经办律师                                                        |
| 保荐机构/主承销商/海通证券 | 指 | 海通证券股份有限公司                                                                 |
| 审计机构/信永中和      | 指 | 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）                                                         |
| 中联资产           | 指 | 中联资产评估有限公司                                                                 |
| 《法律意见书》/本法律意见书 | 指 | 《北京海润天睿律师事务所关于北京高威科电气技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见书》                        |
| 《律师工作报告》       | 指 | 《北京海润天睿律师事务所关于北京高威科电气技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的律师工作报告》                       |
| 《招股说明书（申报稿）》   | 指 | 《北京高威科电气技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之招股说明书（申报稿）》                                |
| 《审计报告》         | 指 | 信永中和出具的“XYZH/2022BJAA80096 号”《北京高威科电气技术股份有限公司 2021 年度、2020 年度、2019 年度审计报告》 |
| 《内部控制鉴证报告》     | 指 | 信永中和出具的“XYZH/2022BJAA80129 号”《北京高威科电气技术股份有限公司内部控制鉴证报告》                     |
| 《公司法》          | 指 | 现行有效的《中华人民共和国公司法》                                                          |
| 《证券法》          | 指 | 现行有效的《中华人民共和国证券法》                                                          |
| 《创业板管理办法》      | 指 | 《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》（证监会令第167号）                                         |
| 《创业板上市规则》      | 指 | 《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020 年 12 月修订）》（深证上[2020]1292 号）                         |
| 《创业板上市审核规则》    | 指 | 《深圳证券交易所创业板股票发行上市审核规则》（深证上[2020]501 号）                                     |
| 《编报规则第 12 号》   | 指 | 《公开发行证券公司信息披露的编报规则第 12 号——公开发行证券的法律意见书和律师工作报告》（证监发[2001]37 号）              |
| 《法律类第 2 号》     | 指 | 《监管规则适用指引——法律类第 2 号：律师事务所从事首次公开发行股票并上市法律业务执业细则》                            |
| 《审核关注要点》       | 指 | 《创业板首次公开发行审核关注要点落实情况表》                                                     |
| 《格式准则第 29 号》   | 指 | 《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 29 号                                                |

|                       |   |                                                         |
|-----------------------|---|---------------------------------------------------------|
|                       |   | ——首次公开发行股票并在创业板上市申请文件（2020 年修订）》（证监会公告[2020]32 号）       |
| 《上市公司章程指引》            | 指 | 《上市公司章程指引（2022 年修订）》（证监会公告[2022]2 号）                    |
| 《股东大会规则》              | 指 | 《上市公司股东大会规则（2022 年修订）》（证监会公告[2022]13 号）                 |
| 《治理准则》                | 指 | 《上市公司治理准则》（（证监会公告[2018]29 号））                           |
| 《证券投资基金法》             | 指 | 《中华人民共和国证券投资基金法》                                        |
| 《私募基金暂行办法》            | 指 | 《私募投资基金监督管理暂行办法》                                        |
| 《私募基金登记备案办法》          | 指 | 《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》                                |
| 《律师事务所从事证券法律业务管理办法》   | 指 | 《律师事务所从事证券法律业务管理办法》（证监会、司法部第 41 号令）                     |
| 《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》 | 指 | 《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》（证监会、司法部第[2010]33 号公告）             |
| 中国证监会                 | 指 | 中国证券监督管理委员会                                             |
| 基金业协会                 | 指 | 中国证券投资基金业协会                                             |
| 深交所                   | 指 | 深圳证券交易所                                                 |
| 元/万元/亿元               | 指 | 如无特别说明，指人民币元、人民币万元、人民币亿元                                |
| 人民币                   | 指 | 当与货币单位有关时，除非特别指明，指中国法定货币单位人民币                           |
| 报告期/最近三年              | 指 | 2019 年度、2020 年度及 2021 年度                                |
| 中国法律/我国法律             | 指 | 中华人民共和国法律（为出具本法律意见书之目的，不包括中国香港特别行政区、中国澳门特别行政区和中国台湾地区法律） |

**北京海润天睿律师事务所**  
**关于北京高威科电气技术股份有限公司**  
**首次公开发行股票并在创业板上市的**  
**法律意见书**

[2023]海字第 005 号

**致：北京高威科电气技术股份有限公司**

根据发行人与本所签订的《法律顾问聘任合同》，本所接受发行人的委托，担任发行人本次发行并上市项目的专项法律顾问。

本所根据《公司法》《证券法》《创业板管理办法》《创业板上市规则》《创业板上市审核规则》《编报规则第 12 号》《法律类第 2 号》《审核关注要点》《格式准则第 29 号》及《律师事务所从事证券法律业务管理办法》《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等相关法律、法规、规章和规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，遵守诚信、独立、勤勉、尽责的原则，发表法律意见并出具本《法律意见书》。

本次发行的签字律师强高厚、刘影因变更执业机构，已由北京市环球律师事务所变更至本所执业，本所根据《股票发行审核标准备忘录第 8 号——关于发行人报送申请文件后变更中介机构的处理办法》之规定，针对 2022 年 6 月 24 日（以下简称“**申请文件首次出具日**”）之前发行人发生或存在的与本次发行有关的事实，重新出具本法律意见书。

## 第一节 律师应声明的事项

对本《法律意见书》，本所律师声明如下：

（一）本所及经办律师依据《证券法》《律师事务所从事证券法律业务管理办法》和《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等规定及申请文件首次出具日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证，保证本《法律意见书》所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

（二）本所律师同意将本《法律意见书》和《律师工作报告》作为发行人本次申请公开发行股票所必备的法定文件，随其他申报材料一同上报，并愿意承担相应的法律责任。

（三）本所律师同意发行人部分或者全部在《招股说明书》中自行引用或者按中国证监会审核要求引用本《法律意见书》和《律师工作报告》的内容，但发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或者曲解。

（四）发行人保证已经提供了本所律师认为出具本《法律意见书》和《律师工作报告》所必需的全部资料和信息，并保证所提供资料真实、准确，无虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，复印件、副本与原件、正本一致。

（五）对于本《法律意见书》和《律师工作报告》至关重要而又无法得到独立的证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、发行人或者其他有关单位出具的证明文件出具《法律意见书》。

（六）本所律师仅就与本次发行上市有关的法律问题发表意见，而不对有关审计、投资决策等发表意见。本所律师在本《法律意见书》中对有关会计报表、审计报告中某些数据和结论的引述，不表明本所对这些数据、结论的真实性和准确性做出任何明示或暗示的保证。对本次发行上市所涉及的财务数据等专业事项，本所律师未被授权、亦无权发表任何评论。

（七）本《法律意见书》和《律师工作报告》仅供发行人为本次发行上市之目的使用，不得用作任何其他目的。

## 第二节 正文

本所律师对发行人提供的文件和有关事实进行了充分的核查和验证，现发表法律意见如下：

### 一、本次发行上市的批准和授权

#### （一）发行人董事会程序

2022 年 5 月 16 日，公司召开了第四届董事会十五次会议，审议通过了与本次发行上市相关的各项议案，并同意于 2022 年 6 月 15 日召开 2022 年第一次临时股东大会，审议包括前述议案在内的议题，符合《创业板管理办法》第十四条之规定。

#### （二）发行人股东大会程序

2022 年 6 月 15 日，公司召开了 2022 年第一次临时股东大会，审议通过了公开发行人股票数量不超过 3,446.6667 万股并申请在深交所上市交易的议案，同时决议授权董事会依据国家有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定全权办理公司本次发行上市的相关事宜，符合《创业板管理办法》第十五条之规定。

#### （三）本次发行上市的授权

本所律师认为，上述股东大会对董事会办理本次发行具体事宜的授权范围、程序合法有效。

#### （四）中国证监会、深交所程序

发行人本次发行上市尚待深交所审核及中国证监会同意注册。

综上，本所律师认为，发行人本次发行上市已获得发行人董事会及股东大会的有效批准与授权，尚待深交所审核及中国证监会同意注册。

## 二、发行人本次发行上市的主体资格

（一）根据发行人提供的资料并经本所律师核查，发行人系由高威有限原账面净资产值折股整体变更的股份有限公司。发行人自2010年9月28日设立之日起至申请文件首次出具日，持续经营时间已经超过三年。

（二）根据发行人的《公司章程》并经本所律师核查，发行人为境内不存在表决权差异安排的永久存续的股份有限公司，最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于人民币5,000万元。

（三）根据发行人的说明并经本所律师核查，截至申请文件首次出具日，公司不存在根据法律、法规、规章、规范性文件及《公司章程》规定需要终止的情形。

综上，本所律师认为，发行人符合申请首次公开发行股票并在创业板上市的条件，具备本次发行上市的主体资格。

## 三、本次发行上市的实质条件

发行人本次发行上市属于非上市的股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市。本所根据《公司法》《证券法》《创业板管理办法》《创业板上市规则》《创业板上市审核规则》等有关法律、法规，对发行人本次发行上市应具备的实质条件逐项进行了审查。经向发行人查证，并依赖其他专业机构的专业意见，本所律师认为：

（一）发行人符合《公司法》规定的股份公司公开发行股票和上市的条件

1、根据发行人第四届董事会第十五次会议、2022 年第一次临时股东大会通过的关于本次发行上市方案的决议以及发行人本次发行的《招股说明书（申报稿）》，发行人本次拟发行的股票为每股面值 1 元的境内上市的 A 股，每股的发行条件和价格相同，每一股份具有同等权利，符合《公司法》第一百二十六条之规定。

2、发行人第四届董事会第十五次会议、2022 年第一次临时股东大会已就本

次发行股票的种类、数额、价格、发行对象等作出决议，符合《公司法》第一百三十三条之规定。

（二）公司本次发行上市符合《证券法》规定的相关条件

1、如《律师工作报告》正文之“十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作”所述，发行人已经依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等机构和制度，具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责，符合《证券法》第十二条第一款第（一）项之规定。

2、根据发行人提供的工商档案材料、发行人的确认及本所律师的核查，并如《律师工作报告》正文之“八、发行人的业务”所述，发行人取得的《营业执照》及与产品制造相关的主要资质文件至今合法有效，发行人不存在法律、法规和《公司章程》规定的无法持续经营的情形。公司具有持续经营能力，符合《证券法》第十二条第一款第（二）项之规定。

3、根据信永中和出具的《审计报告》并经发行人的确认，公司最近三年财务会计报告被出具无保留意见审计报告，符合《证券法》第十二条第一款第（三）项之规定。

4、根据相关主管部门签发的证明及发行人、发行人实际控制人的确认并经本所律师核查，发行人及其实际控制人最近三年不存在贪污、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，符合《证券法》第十二条第一款第（四）项之规定。

（三）发行人符合《创业板管理办法》规定的股份公司公开发行股票和上市的条件

1、发行人符合《创业板管理办法》第十条的规定

如《律师工作报告》正文“二、发行人发行上市的主体资格”所述，发行人具备本次发行上市的主体资格，发行人是依法设立且持续经营三年以上的股份有限公司，具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责，



符合《创业板管理办法》第十条之规定。

## 2、发行人符合《创业板管理办法》第十一条的规定

(1) 根据信永中和出具的无保留意见的《审计报告》、发行人出具的书面说明，经本所律师核查，发行人会计基础工作规范，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量。信永中和对发行人截至 2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日的财务报表出具了无保留意见的《审计报告》，符合《创业板管理办法》第十一条第一款之规定。

(2) 信永中和已出具无保留结论的《内部控制鉴证报告》，且根据《内部控制鉴证报告》、发行人确认并经本所律师核查，发行人的内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，符合《创业板管理办法》第十一条第二款之规定。

## 3、发行人本次发行上市符合《创业板管理办法》第十二条的规定

经本所律师核查，发行人业务完整，具有直接面向市场独立持续经营的能力：

(1) 如《律师工作报告》正文之“五、发行人的独立性”所述，发行人资产完整，业务及人员、财务、机构独立，与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，不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易，符合《创业板管理办法》第十二条第（一）项之规定。

(2) 如《律师工作报告》正文之“六、发行人的发起人、股东及实际控制人”、“八、发行人的业务”及“十五、发行人的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其变化”所述，经本所律师核查，发行人主营业务、控制权和团队稳定，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；实际控制人和受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，符合《创业板管理办法》第十二条第（二）项之规定。

(3) 根据信永中和出具的《审计报告》、发行人出具的书面说明并经本所律师核查，截至申请文件首次出具日，发行人的主要资产、核心技术、商标等不存在重大权属纠纷；发行人不存在重大偿债风险、重大担保、重大诉讼、重大仲裁等或有事项，不存在经营环境已经或者将要发生重大变化等对持续经营有重大不利影响的事项，符合《创业板管理办法》第十二条第（三）项之规定。

#### 4、发行人符合《创业板管理办法》第十三条的规定

(1) 根据发行人提供的资料并经本所律师核查，发行人主要经营工业自动化、数字化综合服务和自动化控制系统核心产品研发、生产和销售，发行人及其子公司所从事的业务均在工商行政管理部门核准的营业范围内，发行人生产经营符合法律、行政法规的规定，符合国家产业政策，符合《创业板管理办法》第十三条第一款之规定。

(2) 根据发行人提供的资料并经本所律师核查，最近三年内，发行人及其实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占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，符合《创业板管理办法》第十三条第二款之规定。

(3) 根据发行人提供的资料并经本所律师核查，发行人董事、监事和高级管理人员不存在最近三年内受到中国证监会行政处罚，或者因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查且尚未有明确结论意见等情形，符合《创业板管理办法》第十三条第三款之规定。

(四) 发行人符合《创业板上市规则》《创业板上市审核规则》规定的上市条件

1、如《律师工作报告》正文之“三、本次发行上市的实质条件”第（一）、（二）、（三）项所述，发行人本次发行上市符合《公司法》《证券法》及《创业板管理办法》所规定的公开发行股票的条件，符合中国证监会规定的创业板发行条件，符合《创业板上市规则》第 2.1.1 条第一款第（一）项之规定。

2、根据《公司章程》《审计报告》并经本所律师核查，本次发行后发行人的股本总额不低于人民币 3,000 万元，符合《创业板上市规则》第 2.1.1 条第一款第（二）项之规定。

3、根据发行人本次发行上市的相关方案并经本所律师核查，发行人本次申请公开发行不超过 3,446.6667 万股人民币普通股（A 股）股票。本次发行上市完成后，公开发行的股份达到发行人股份总数的 25%以上。据此，本所律师认为，发行人符合《创业板上市规则》第 2.1.1 条第一款第（三）项之规定。

4、根据《审计报告》及《招股说明书（申报稿）》，发行人最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于 5,000 万元，符合《创业板上市规则》第 2.1.2 条第一款第（一）项及《创业板上市审核规则》第二十二条第一款、第二款第（一）项之规定。

综上，本所律师认为，除尚待取得深交所的审核和中国证监会的同意注册外，发行人已具备了有关法律、法规、中国证监会及深交所的相关规定中对股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的实质条件。

## 四、发行人的设立

### （一）发行人设立的程序

经本所律师核查，本所律师认为，发行人设立的程序、资格、条件、方式等符合当时相关法律、行政法规的规定。

### （二）发行人设立过程中的相关协议

2010 年 8 月，高威科发起人签订《发起人协议》，一致同意将高威有限改制设立股份有限公司。《发起人协议》同时对股份公司经营范围，设立方式，股本结构，发起人权利和义务，组织形式，违约责任，争议解决方式等内容作出了明确的约定。

经核查，本所律师认为，上述《发起人协议》符合有关法律、法规和规范性文件的规定，且不会导致发行人设立行为存在潜在纠纷。

### （三）设立过程中的审计、评估和验资情况

1、2010 年 7 月 26 日，信永中和出具了截至 2010 年 6 月 30 日的《审计报告》（XYZH/2009A8063-4 号）。

2、2010 年 8 月 5 日，中联资产出具了截至 2010 年 6 月 30 日的《资产评估报告》（中联评报字[2010]第 633 号）。

3、2010 年 9 月 17 日，信永中和出具《验资报告》（XYZH/2009A8063-5 号）对变更后的注册资本进行审验确认。

经核查，本所律师认为，发行人在设立过程中有关资产评估、验资事项已经履行了必要的程序，符合有关法律、法规和规范性文件的规定。

### （四）发行人创立大会的程序及所议事项

发行人于 2010 年 9 月 16 日召开了创立大会暨第一次股东大会，同意创立股份公司，通过了《公司章程》，通过了公司三会议事规则及相关管理制度，并根据股东提名选举产生了公司董事会、监事会等组织管理机构组成人员。

经核查，本所律师认为，创立大会召开的程序及所议事项符合法律、行政法规和规范性文件的规定。

综上，本所律师认为，发行人的设立合法、合规、真实、有效，不存在法律障碍或潜在的法律风险。

## 五、发行人的独立性

### （一）发行人业务独立

经本所律师核查，发行人的主营业务为工业自动化、数字化综合服务和自动化控制系统核心产品研发、生产和销售。前者主要包括：技术集成产品销售、自动化产品分销和系统解决方案三大业务，后者主要为运动控制产品研发、制造和销售。发行人的业务独立于其实际控制人及其控制的其他企业，与实际控制人及

其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。发行人实际控制人均已作出了避免同业竞争、减少和规范关联交易的承诺。

## （二）发行人的资产独立、完整

经本所律师核查，发行人由高威有限改制设立，各发起人以其在高威有限的经评估净资产投入公司，并已全部出资到位。发行人拥有独立于股东及其他关联方的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、房屋（含厂房）、机器设备以及商标、专利、软件著作权的所有权或使用权，发行人资产独立完整。

## （三）发行人具有独立、完整的供应、生产、销售系统

经本所律师核查，发行人已按有关法律、法规和规范性文件的要求与其实际控制人控制的其他企业及其他关联企业在业务、资产、机构、人员、财务等方面独立运作，发行人具有与从事主营业务相关的生产、供应、销售系统和完整的业务体系。

## （四）发行人的人员独立

经本所律师核查，发行人的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员专职，未在控股股东、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，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；发行人财务人员全部专职，且均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

经本所律师核查，发行人与公司正式员工签订了正式的劳动合同，建立、健全了独立完整的人事和奖惩管理等各项管理制度。

## （五）发行人的机构独立

经本所律师核查，发行人根据实际情况和生产需要，建立了健全的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权。该等组织机构、业务部门的设置与公司生产、

经营管理的实际需要相符合，且均独立于实际控制人及其控制的其他企业，不存在混合经营、合署办公、机构混同的情形。

#### （六）发行人的财务独立

经本所律师核查，发行人建立了独立的财务部门和财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度。发行人不存在与实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

经本所律师核查，发行人独立核算，独立纳税，在经营管理过程中财务行为和财务运作规范。

综上，本所律师认为，发行人在业务、资产、人员、机构和财务上均独立于其股东方及其他关联方，具有直接面向市场自主经营的能力。

## 六、发行人的发起人、股东及实际控制人

#### （一）发起人或股东的资格

1、经本所律师核查，发行人的发起人共 29 名，包括 27 名自然人及 2 个公司法人。截至申请文件首次出具日，发行人共有 43 名股东，包括 34 名自然人、2 个公司法人及 7 个有限合伙企业。上述发起人及股东均具备完全的民事权利能力和民事行为能力，不存在权利能力受到限制的情形。

2、经本所律师核查，发行人股东中的 7 个有限合伙企业分别为上海晟浩真、高科众创、淄博昀天、二次方智能、高科众瑞、安吉一凡、永诚贰号。其中高科众创和高科众瑞系发行人的员工持股平台，二次方智能系深圳微秒的员工持股平台。高科众创、高科众瑞、上海晟浩真、二次方智能以及安吉一凡设立合法合规，自成立起始终规范运行，不存在根据《证券投资基金法》《私募基金暂行办法》及《私募基金登记备案办法》所规定的私募投资基金或私募投资基金管理人的情形，无需按照前述规定进行登记或备案。淄博昀天依法于 2021 年 7 月 30 日在基金业协会办理了私募基金备案，备案编号为 SQY021。淄博昀天的管理人为深圳前海云河基金管理有限公司，该公司依法于 2015 年 5 月 8 日在基金业协会办理了私募



基金管理人登记，登记编号为 P1015111。永诚贰号依法于 2017 年 11 月 15 日在基金业协会办理了私募基金备案，备案编号为 SX9529。永诚贰号的管理人为深圳市永诚资本管理有限公司，该公司依法于 2017 年 1 月 15 日在基金业协会办理了私募基金管理人登记，登记编号为 P1061315。淄博昀天、永诚贰号均已按照《证券投资基金法》《私募基金暂行办法》及《私募基金登记备案办法》的规定履行了备案或登记程序。

3、经本所律师核查，发行人的 1 名公司法人股东东方金石曾在基金业协会登记为私募基金管理人，但已于 2016 年 11 月 1 日（入股发行人之前）注销。截至申请文件首次出具日，东方金石不再担任私募基金管理人，无需按照《证券投资基金法》《私募基金暂行办法》及《私募基金登记备案办法》的规定履行登记或备案程序。

据此，本所律师认为，上述发起人及股东均具有法律、法规及规范性文件规定的担任发行人发起人或股东的资格。

（二）根据发起人股东签订的《发起人协议》和发起人股东的《居民身份证》等资料，发行人的发起人人数、住所符合《公司法》之规定；各发起人出资比例亦不违反设立时有关法律、法规及规范性文件的限制性规定。

（三）发行人系发行人前身整体改制设立的股份公司，各发起人出资已全部到位，且各发起人股东已投入股份公司的资产的产权关系清晰，将该等资产投入股份公司不存在法律障碍。

（四）经本所律师核查，发起人在将发行人前身依法整体改制设立股份公司时，不存在将其全资附属企业或其他企业先注销再以其资产折价入股的情形。

（五）经本所律师核查，发起人在将发行人前身依法整体改制设立股份公司时，不存在发起人以在其他企业中的权益折价入股的情形。

（六）经本所律师核查，发起人投入发行人的主要资产及权利的权属证书已由发起人转移给发行人，不存在法律障碍或风险。



### （七）发行人的控股股东、实际控制人

1、根据发行人提供的材料并经本所律师核查，张浔、刘新平两人分别持有发行人 20.44%、20.44%的股份，同时两人通过员工持股平台间接各持有发行人 1.00 万股、1.00 万股股份，两人直接或间接持股合计约占总股本的 40.91%，且两人签署了《一致行动协议》。因此，张浔、刘新平为发行人的共同控股股东暨实际控制人。

2、根据发行人提供的材料并经本所律师核查，张浔、刘新平一直为发行人共同控股股东且共同控制发行人，最近二年内发行人的实际控制人没有发生变更。

综上，本所律师认为，发行人实际控制人认定的理由和依据充分、合法；发行人的发起人/股东具备担任发行人发起人/股东的资格；发行人最近二年内实际控制人未发生变更。

## 七、发行人的股本及其演变

### （一）发行人前身阶段

根据发行人提供的材料并经本所律师核查，高威有限在设立后历次股东变更均经过了股东会决议，有关的增资协议合法、有效，注册资本均足额缴付；高威有限均就其股东变更、注册资本增加及减少、章程修订、变更经营范围及营业地址办理了工商变更登记手续。高威有限在设立后历次增资及转让，不涉及任何国有或集体资产，非国有企业或集体企业，历史上亦不存在挂靠集体组织经营的情形。

### （二）高威科阶段

#### 1、发行人设立时的股份设置、股本结构以及产权界定与确认

发行人系成立于 2001 年 2 月 21 日的高威有限于 2010 年 9 月 28 日整体变更设立。发行人设立时注册资本 8,000 万元人民币，发起人股东为 27 名自然人，2 个公司法人。

2、经本所律师核查，发行人前身自设立起至整体改制设立股份公司前进行的增资扩股等行为符合当时法律、法规和规范性文件的规定，且履行了必要的法律程序；发行人自整体改制设立股份公司至今发生 6 次增资、2 次减资及 7 次股份转让行为，注册资本变更为 10,340 万元人民币，除此之外无其他股份转让及增加或减少注册资本等行为。

3、根据发行人的工商登记材料以及发行人各发起人或股东作出的承诺，各发起人或股东均未将所持有的发行人股份的全部或部分进行质押，未在该等股份上设置任何第三者权益，亦未对该等股份所含的投票权、收益权做任何限制性安排，该等股份不存在权属争议或被司法机关冻结或诉讼仲裁的情况；发起人或股东所持有的发行人股份不存在委托持股、信托持股等情形。

4、发行人的股东昊升电力持有发行人股份存在潜在纠纷。截至申请文件首次出具日，汇智鼎泰就昊升电力现持有的高威科 1.35%股份分别于 2016 年 6 月 22 日、2019 年 4 月 15 日、2022 年 1 月 13 日委托律师事务所向发行人出具《律师函》，主张与昊升电力就前述股份签署过《股份转让协议》，该股份应变更登记为汇智鼎泰名下。经本所律师与昊升电力原法定代表人访谈、取得昊升电力提供的相关银行流水及其他资料等，截至申请文件首次出具日该股份转让协议未见且昊升电力对协议效力和转让价款支付持有异议。经确认，汇智鼎泰除委托律师事务所发出《律师函》外无提起诉讼等进一步委托或主张。根据昊升电力提供的《补救措施专项承诺》，如汇智鼎泰有进一步诉讼的准备，昊升电力将积极应诉并且及时告知发行人最新的进展情况。

综上，本所律师认为，发行人的股份设置、股本结构及演变符合相关法律、法规、规章的要求，合法、有效；昊升电力所持发行人 1.35%股份存在第三人的权利主张，但该股份比例较小且作为财务投资人不参与公司实际运营管理，该等主张不会对发行人股本稳定性造成重大不利影响，不会对本次发行构成实质性法律障碍。除此之外，发行人及其前身高威有限自设立以来历次股权变动过程不存在其他瑕疵或者纠纷。

## 八、发行人的业务

### （一）发行人的经营范围和经营方式

根据发行人提供的材料并经本所律师核查，发行人及其子公司的经营范围和经营方式符合有关法律、法规和规范性文件的规定。

### （二）发行人的主要资质证书

根据发行人提供的材料并经本所律师核查，发行人已获得为进行其营业执照上核定的经营范围内已开展的所有批准、许可、同意或证书。截至申请文件首次出具日，发行人无违反各有关批准、许可、同意或证书的情形。

### （三）发行人的境外经营

根据发行人确认、《审计报告》及本所律师核查，发行人不存在在中国大陆以外经营情况。

### （四）发行人的业务变更

根据发行人提供的材料并经本所律师核查，发行人最近二年内经营范围及主营业务没有发生重大变化。

### （五）发行人的主营业务

根据发行人提供的材料并经本所律师核查，发行人最近二年内主营业务突出。

### （六）发行人持续经营

根据发行人提供的材料并经本所律师核查，公司的主要财务指标良好，能够支付到期债务，不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚。同时，根据现行有效的《营业执照》及本所律师核查，公司依法存续，不存在影响其持续经营的法律障碍。

综上，本所律师认为，发行人的经营范围和经营方式合法、合规，主营业务突出，最近二年内主营业务没有发生重大变化，不存在影响持续经营的法律障碍。

## 九、关联交易及同业竞争

### （一）发行人主要关联方情况

根据《公司法》《企业会计准则第 36 号——关联方披露》《创业板上市规则》等相关规定以及发行人的确认，报告期内，发行人的主要关联方如下：

#### 1、发行人的控股股东、实际控制人

张浔、刘新平现合计直接或间接合计持有发行人 4,230 万股股份，占公司股本总额 40.91%，为发行人的控股股东暨实际控制人。

#### 2、发行人控股股东、实际控制人控制的或担任董事、高管的除发行人及其子公司以外的其他主要企业

| 序号 | 关联方名称                       | 关联关系                                              | 经营范围                                                                                                                                                       |
|----|-----------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 高威科瑞                        | 张浔持有 48.50% 股权，并担任法定代表人、董事长；刘新平持有 48.50% 股权，并担任董事 | 生产太阳能光伏逆变控制产品。太阳能光伏逆变控制产品、冶金装备产品、节能及清洁技术产品的技术开发；投资及投资管理；出租厂房；货物进出口；技术进出口；代理进出口。企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。 |
| 2  | 高科众创                        | 张浔出资 1.00%，并担任执行事务合伙人                             | 企业管理；企业管理咨询、商务咨询。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）                                                        |
| 3  | 高科众瑞                        | 刘新平出资 1.00%，并担任执行事务合伙人                            | 企业管理；社会经济咨询（投资咨询除外）。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）                                                     |
| 4  | 北京科海高威工业控制设备有限公司（已吊销）       | 刘新平担任总经理，张浔担任副总经理                                 | 生产工业控制设备及其附属产品，并提供相关技术服务；销售自产产品。                                                                                                                           |
| 5  | 湖北省葛店经济技术开发区兴利工程技术有限公司（已吊销） | 刘新平出资 46.00%                                      | 销售：煤炭、机电设备（不含小轿车）、仪器仪表、计算机软件及外部设备、办公自动化设备、五金交电、建筑材料、金属材料、化工产品（不含化学危险品）、水利电力设备；自动化控制设备工程及计算机软件的技术开发、服务和转让；工程咨询；代销建筑材料。                                      |

### 3、持股 5%以上的股东及其关联方

刘好川,现直接持有发行人股份 6,860,000 股股份,占发行人股本总额的 6.63%。  
刘好川及其关系亲密的家庭成员构成发行人的关联方。

刘好川直接或者间接控制的或者担任董事、高级管理人员的企业如下:

| 序号 | 单位名称  | 统一社会信用代码           | 经营范围                         | 关联关系                |
|----|-------|--------------------|------------------------------|---------------------|
| 1  | 二次方智能 | 91440300MA5DCLMA27 | 投资兴办实业;经济信息咨询;商务信息咨询;企业管理咨询。 | 担任执行事务合伙人并持股 17.08% |

### 4、发行人的子公司

| 序号 | 名称     | 股权结构                                                                     | 备注 |
|----|--------|--------------------------------------------------------------------------|----|
| 1  | 北京高威洋海 | 发行人直接持股 100.00%                                                          | -- |
| 2  | 四川高威新潮 | 发行人直接持股 100.00%                                                          | -- |
| 3  | 上海高威科  | 发行人直接持股 100.00%                                                          | -- |
| 4  | 广州高威科  | 发行人直接持股 100.00%                                                          | -- |
| 5  | 佛山高威中正 | 发行人直接持股 100.00%                                                          | -- |
| 6  | 昆明高威新潮 | 发行人直接持股 100.00%                                                          | -- |
| 7  | 陕西高威科  | 发行人直接持股 100.00%                                                          | -- |
| 8  | 大连高威科  | 发行人直接持股 100.00%                                                          | -- |
| 9  | 武汉高威新潮 | 发行人直接持股 100.00%                                                          | -- |
| 10 | 山东高威科  | 发行人直接持股 100.00%                                                          | -- |
| 11 | 南京高威新潮 | 发行人直接持股 100.00%                                                          | -- |
| 12 | 上海高威科众 | 发行人直接或间接持股 100.00%                                                       | -- |
| 13 | 高威科益云  | 发行人直接持股 65.00%                                                           | -- |
| 14 | 深圳微秒   | 发行人直接持股 100.00%                                                          | -- |
| 15 | 上海微秒   | 发行人直接持股 100.00%                                                          | -- |
| 16 | 北京高陆通  | 张中阳持股 42.00%,深圳市车电网络有限公司持股 20.00%,发行人持股 18.00%,李玉锬持股 10.00%,马玉槐持股 10.00% | -- |

5、发行人董事、监事、高级管理人员,以及该等人员控制或担任董事、高管的发行人体系外的主要企业

截至申请文件首次出具日,发行人共有董事 9 名(其中 3 名为独立董事);监事 3 名(其中 1 名为职工代表监事);董事会秘书 1 名,总经理 1 名,副总经理 3 名,财务总监 1 名。根据董事、监事、高级管理人员的确认,该等人员控制或担任董事、高管的发行人体系外的主要企业如下:

| 序号 | 姓名  | 在发行人的职务 | 控制或者担任董事、高管的其他公司                    |
|----|-----|---------|-------------------------------------|
| 1  | 张浔  | 董事长     | 高威科瑞、高科众创                           |
| 2  | 刘新平 | 董事兼总经理  | 高威科瑞、高科众瑞                           |
| 3  | 刘好川 | 董事      | 二次方智能担任执行事务合伙人                      |
| 4  | 魏士荣 | 独立董事    | 山东高速路桥集团股份有限公司担任独立董事；长风药业股份有限公司担任董事 |
| 5  |     |         | 北京大成（济南）律师事务所担任高级合伙人                |

经核查，除上述披露的兼职情况外，公司董事、监事、高级管理人员无其他兼职情况。

## 6、董事、监事及高级管理人员关系密切的家庭成员控制的企业

根据发行人董事、监事和高级管理人员的确认并经本所律师核查，发行人董事、监事及高级管理人员主要近亲属控制或担任重要职务的其他企业如下：

| 序号 | 姓名  | 与发行人关系      | 企业名称           | 关联关系                   | 经营范围                                                                                                                                                   |
|----|-----|-------------|----------------|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 张梦什 | 董事长张浔女儿     | 北京艾漫数据科技股份有限公司 | 直接持股 7.87%，并担任董事、董事会秘书 | 技术推广服务；计算机系统服务；企业管理咨询；设计、制作、代理、发布广告；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、通讯设备；出版物零售。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；出版物零售以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |
|    |     |             | 北京鳗骨娱乐传媒有限公司   | 直接或间接持股 40.12%         | 广播电视节目制作；演出经纪；文艺表演。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；广播电视节目制作、演出经纪、文艺表演以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）                              |
| 2  | 高丰超 | 董事兼总经理刘新平妹夫 | 北京拓涵科技发展有限公司   | 直接持股 4.00%，并担任经理       | 技术开发；销售电子计算机及外部设备、机械电子设备、电子元器件。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）                                           |
| 3  |     |             | 北京科创           | 直接持股                   | 技术转让、技术咨询、技术服务、                                                                                                                                        |



|   |     |                 |              |                   |                                                                                                                                                                                                                                                    |
|---|-----|-----------------|--------------|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|   |     |                 | 三思科技发展有限公司   | 21.32%，并担任董事      | 技术推广；计算机技术培训；基础软件服务；应用服务；计算机系统服务；数据处理；计算机维修；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备、通讯设备、五金、交电、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、日用品、金属材料、文化用品、体育用品；管道泄漏监测系统技术研究开发；委托加工管道泄漏监测系统；货物进出口；销售汽车。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |
| 4 | 刘新梅 | 董事兼总经理<br>刘新平妹妹 | 北京科海创业科贸有限公司 | 直接持股15.00%，并担任总经理 | 技术开发；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备、安全技术防范产品、通讯设备、照相器材；办公设备维修。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）                                                                                                             |

## 7、报告期内曾存在的其他主要关联方

| 序号 | 关联方            | 关联关系                                            | 解除关联关系的时间方式                                             |
|----|----------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| 1  | 伟凯达            | 刘好川曾持股 90.00%；刘好川弟弟刘柱川曾担任执行董事、总经理               | 刘好川于 2020 年 9 月不再持有伟凯达股权；刘柱川于 2020 年 9 月不再担任伟凯达执行董事、总经理 |
| 2  | 山东高速股份有限公司     | 魏士荣曾于 2016 年 12 月至 2020 年 5 月期间担任山东高速股份有限公司独立董事 | 魏士荣不再担任山东高速股份有限公司独立董事                                   |
| 3  | 济南浩天医疗器械有限公司   | 刘新平妹夫高丰超曾持股 90.00%，并担任董事长兼总经理                   | 已于 2020 年 1 月 16 日核准注销                                  |
| 4  | 北京康诺新源医疗设备有限公司 | 刘新平妹妹刘爱梅曾持股 20.00%，并担任监事                        | 已于 2019 年 7 月 2 日核准注销                                   |
| 5  | 李振杰            | 曾于 2017 年 1 月至 2020 年 6 月担任发行人董事                | 正常换届选举，不再担任发行人独立董事                                      |
| 6  | 刘燕             | 曾于 2017 年 1 月至 2020 年 6 月担任发行人独立董事              | 正常换届选举，不再担任发行人独立董事                                      |



|    |                |                                                 |                                         |
|----|----------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| 7  | 胡平             | 曾于 2017 年 1 月至 2020 年 6 月担任发行人董事会秘书             | 正常换届选举,不再担任发行人董事会秘书                     |
| 8  | 张永波            | 曾于 2017 年 1 月至 2020 年 12 月担任发行人监事会主席            | 正常换届选举,不再担任发行人监事                        |
| 9  | 红舜一号           | 曾持有发行人 6.04%股份                                  | 红舜一号于 2021 年 8 月将其所持发行人股权全部转让,不再持有发行人股份 |
| 10 | 深圳市红舜创业投资有限公司  | 曾持有红舜一号 70%份额的普通合伙人兼执行事务合伙人                     |                                         |
| 11 | 刘建华            | 持有红舜创业 100%股权,且担任法定代表人、执行董事兼总经理;系红舜一号实际控制人      |                                         |
| 12 | 惠州市宇东新材料科技有限公司 | 红舜创业持有惠州市宇东新材料科技有限公司 60%股权                      |                                         |
| 13 | 深圳市淡水河投资管理有限公司 | 刘建华持有深圳市淡水河投资管理有限公司 68%股权,并担任法定代表人、实际执行董事兼总经理   | 周试于 2021 年 7 月 23 日退出不再担任董事             |
| 14 | 成都旭光科技股份有限公司   | 董事兼副总经理周武弟弟周试担任董事                               |                                         |
| 15 | 淮安美华装饰工程有限公司   | 董事兼常务副总经理曾宏伟女儿前夫的父亲直接持股 99.09%,并担任法定代表人、执行董事、经理 | 报告期内解除婚姻关系                              |

## 8、根据实质重于形式原则认定的其他关联方

### (1) 上海恒重企业管理咨询中心（有限合伙）

上海恒重企业管理咨询中心（有限合伙）系持有发行人控股子公司高威科益云 10%以上股权的股东，基于实质重于形式原则将其认定为其他关联方。

### (2) 新中伟业

发行人董事兼常务副总经理曾宏伟配偶蔡琼、董事兼副总经理周武配偶李霞艳分别持有新中伟业 25.77%的股权，基于实质重于形式原则将新中伟业认定为其他关联方。

### (3) 过去 12 个月内持股 5%以上股东红舜一号相关关联方

经核查，红舜一号投资款3,000万元中的2,500万元出自发行人七家客户的关联方（王维东、郭家虎、何爱彬、唐近杰），基于谨慎性原则并根据《创业板上市规则》第7.2.3款相关规定，将客户赢合科技、东莞赢合、赢合工业、和合自动化、

雅康精密、隆合科技、鸿合激光认定为关联方。

| 序号 | 出资人 | 出资额（万元）  | 与七个客户的关系                                                                                                                                         |
|----|-----|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 王维东 | 1,525.00 | ①其配偶为赢合科技总经理、鸿合激光大股东的控股股东；<br>②隆合科技法定代表人、董事长、总经理；<br>②2020年9月前为东莞赢合法定代表人及董事长；<br>③赢合工业的法定代表人、董事长和总经理；<br>④其为上述七家客户的控股股东董事，其配偶在上述七家客户的控股股东处担任总经理。 |
| 2  | 郭家虎 | 100.00   | 和合自动化的法定代表人、董事长、总经理及持股15%股东                                                                                                                      |
| 3  | 何爱彬 | 375.00   | 赢合科技的法定代表人、执行董事。                                                                                                                                 |
| 4  | 唐近杰 | 500.00   | 雅康精密的法定代表人、执行董事、总经理                                                                                                                              |
| 5  | 张安海 | 500.00   | -                                                                                                                                                |

（二）经本所律师核查，发行人在购销商品、提供和接受劳务、作为承租方租赁、作为被担保方接受担保、支付关联管理人员报酬、资金拆借等方面存在关联交易。

（三）经本所律师核查，发行人与关联方之间的关联交易按照平等互利、等价有偿的市场原则进行，关联交易的决策程序符合法律法规和《公司章程》的规定，不存在损害发行人及其他股东利益的情形。

（四）经本所律师核查，发行人在交易另一方为其股东的关联交易中已采取必要措施对发行人及其他股东利益进行了合理保护，符合国家有关法律、法规的规定。

（五）经本所律师核查，发行人在《公司章程》及其他内部管理制度中建立了较为完善的关联交易决策程序和内部控制制度，符合有关法律、法规的规定。

（六）经本所律师核查，发行人与其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争的情形。

（七）为了避免公司与实际控制人之间可能发生的同业竞争，发行人实际控制人作出了关于避免同业竞争的承诺。

（八）经本所律师核查，发行人本次发行上市《招股说明书（申报稿）》和其

他有关申报材料中已对发行人的关联交易及同业竞争进行了充分披露，不存在重大遗漏或重大隐瞒。

综上，本所律师认为，发行人与其关联方之间的关联交易的定价公允，批准程序合规，不存在损害发行人及其他股东利益的情形；发行人与其实际控制人及其控制的其他企业之间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争的情形，发行人与其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的避免同业竞争措施符合我国有关法律、法规、规章的规定。发行人已对与关联交易和避免同业竞争相关的承诺或措施进行了充分披露，不存在重大遗漏或重大隐瞒。

## 十、发行人的主要财产

经本所律师核查，发行人拥有或使用的主要财产情况如下：

### （一）发行人拥有的房产情况

截至申请文件首次出具日，发行人共拥有 8 处房产并已取得《不动产权证书》，其中 6 处以该房产所有权设立抵押。经本所律师核查，除前述已披露的房产所有权抵押外，发行人拥有的房产不存在其他抵押、查封或司法冻结等权利负担。

### （二）发行人拥有的无形资产情况

1、截至申请文件首次出具日，发行人合法取得并拥有 7 项土地使用权证书，前述土地使用权均在有效的权利期限内，其中 6 处土地使用权设立抵押。经本所律师核查，除前述已披露的土地使用权抵押外，发行人拥有的土地使用权不存在其他抵押、查封或司法冻结等权利负担。

2、经本所律师核查，截至申请文件首次出具日，发行人及其子公司合法取得并拥有 27 项境内商标，1 项境外商标。前述商标均在有效的权利期限内，且未设定质押或优先权等权利瑕疵或限制，不存在许可第三方使用等情形。

3、经本所律师核查，截至申请文件首次出具日，发行人及其子公司合法取得并拥有 15 项专利权，不存在转让或授权他人使用的情况。前述专利权均在有效的权利期限内，且未设定抵押、质押及其他担保。发行人依法独立享有上述专利的

占有、使用、处分和收益的权利。

4、经本所律师核查，截至申请文件首次出具日，发行人合法拥有 15 项域名，且前述域名未设定抵押、质押等他项权利。

5、经本所律师核查，截至申请文件首次出具日，发行人及其子公司拥有 202 项软件著作权，且前述软件著作权未设定抵押、质押等他项权利。

6、经本所律师核查，发行人无特许经营权。

### （三）发行人拥有的主要生产经营设备情况

1、发行人合法取得并拥有主要车辆的所有权，该等车辆所有权未设置抵押等其他权利限制。

2、发行人的主要生产经营设备全部为发行人前身及发行人设立后的自购部分。根据发行人的确认并经本所律师核查，公司的主要生产经营设备主要包括通用设备、专用设备、运输设备及电子设备等。发行人依法拥有该等固定资产的所有权，该等资产不存在抵押、质押或其他权利受到限制的情况。

### （四）财产权利受限情况

经本所律师核查，截至申请文件首次出具日，除本法律意见书披露的情形外，发行人所拥有的主要财产不存在设定抵押、质押或其他权利受到限制的情况。

### （五）房屋租赁

发行人及其子公司租赁房屋共计 43 处，其中向关联方租赁的房产有 3 处。租赁房屋均为境内房屋租赁，分别用于仓库、厂房、宿舍以及办公等。经本所律师核查，截至申请文件首次出具日，发行人租赁合同存在部分未办理租赁备案登记的情形。本所律师认为，虽然租赁合同未办理备案，但不影响租赁合同的效力，发行人的租赁合同合法有效。除此以外，租赁双方均签署了相关租赁协议，该等租赁事项合法、有效。

### （六）发行人长期股权投资情况

## 1、发行人的控股子公司

根据发行人提供的材料并经本所律师核查，报告期内发行人拥有 15 家境内控股子公司、1 家境内参股公司。

## 2、发行人分公司

根据发行人提供的材料并经本所律师核查，报告期内发行人无分公司。

经本所律师核查，发行人投资上述子公司依法履行了批准或备案登记手续，合法、有效；上述子公司依法设立、合法存续，不存在根据相关法律、法规、规章、规范性文件以及公司章程的规定需要终止的情形。

综上，本所律师认为，发行人上述财产不存在产权纠纷或潜在纠纷，发行人上述财产的所有权或使用权均已取得相关权属证书或合法使用证明。

# 十一、发行人的重大债权债务

（一）经本所律师核查，截至申请文件首次出具日，发行人已经履行完毕或正在履行的可能对其生产、经营活动以及资产、负债和权益产生重大影响的合同主要包括采购合同、销售合同（包括框架协议）、银行借款或授信合同、担保合同、厂房租赁合同及其他重要合同。

（二）经本所律师核查，发行人系重大合同的主体，不存在需要变更合同主体的情形。上述合同的形式和内容合法；发行人签署上述合同已经履行了内部决策程序，合同不存在无效、可撤销及效力待定的情形；上述合同的履行无需办理批准登记手续；上述合同已履行完毕或正在履行中，不存在重大法律风险且不存在因不能履约、违约等事项对发行人产生或可能产生影响的情况。

（三）经本所律师核查，发行人在报告期内不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因产生的侵权之债。

（四）经本所律师核查，除《律师工作报告》正文之“九、关联交易和同业竞争”所列关联交易外，发行人与关联方之间不存在尚未履行完毕的其他重大债

权债务关系及其他相互提供担保的情况。

（五）经本所律师核查，报告期末发行人金额较大的其他应收款、应付款属于生产经营活动中正常发生的往来款项，合法有效。

综上，本所律师认为，发行人的重大债权债务关系合法、合规。

## 十二、发行人的重大资产变化及收购兼并

（一）经本所律师核查，发行人自发行人前身设立以来历次增资、减资及股权变更符合当时法律、法规和规范性文件的规定，均已履行必要的法律手续。

（二）经本所律师核查，发行人自发行人前身设立以来进行了7次收购行为，分别是收购洋海自动化（北京高威洋海前身）、四川新潮（四川高威新潮前身）、上海德昭工业装备（上海高威科前身）、广州德高（广州高威科前身）、昆明新潮（昆明高威新潮前身）、深圳微秒、上海大华。其中，上海大华已于2018年11月通过股权置换不再系高威科子公司；发行人报告期内仅收购深圳微秒。

本所律师认为，发行人上述收购行为符合《公司法》《公司章程》等法律、法规、规范性文件及公司内部管理制度的规定，履行了必要的法律程序，合法、合规、有效。

（三）经本所律师核查及发行人的确认，发行人近期不存在拟进行的资产置换、资产剥离、资产出售或收购等行为。

综上所述，本所律师认为，发行人最近三年发生的上述重大资产变化符合法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的规定，已履行了必要的法律手续，不存在对发行人发行上市的实质条件产生实质性影响的收购兼并。

## 十三、发行人公司章程的制定与修改

1、经本所律师核查，发行人现行《公司章程》和《公司章程（草案）》的制定及自发行人设立以来的《公司章程》的制定及近三年内的修改均已履行了必要的法律程序。



2、经本所律师核查，发行人现行《公司章程》系依据《公司法》等有关法律、法规和规范性文件制定。为本次发行上市制定的《公司章程（草案）》系根据《公司法》《证券法》和中国证监会发布的《上市公司章程指引》《股东大会规则》《治理准则》《上市公司独立董事规则》《治理准则》以及《创业板上市规则》等法律、法规及规范性文件的相关规定制定。

综上，本所律师认为，发行人现行《公司章程》和《公司章程（草案）》的制定及自设立以来的《公司章程》修改均已履行了必要的法律程序，发行人现行《公司章程》和《公司章程（草案）》符合现行法律、法规和规范性文件的规定。

## 十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作

（一）经本所律师核查，发行人具有健全的组织机构，建立了分工合理、相互制衡的法人治理结构。

（二）经本所律师核查，发行人已制订了健全、完备的股东大会、董事会、监事会的议事规则及其他有关制度；该等规则和制度的制定、修改均履行了必要的法律程序，其内容亦符合现行法律、法规和规范性文件的规定。

（三）经本所律师核查，发行人历次股东大会、董事会及监事会会议的召集、召开及表决程序、决议内容及签署合法、合规、真实、有效。

（四）经本所律师核查，发行人股东大会、董事会历次授权和重大决策等行

为合法、合规、真实、有效。

综上，本所律师认为，发行人具有健全的法人治理结构，完备的股东大会、董事会、监事会议事规则及其他有关制度，股东大会、董事会、监事会运作规范合法、合规。

## 十五、发行人的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其变化

（一）经本所律师核查，发行人的董事（含独立董事）、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在《公司法》第一百四十六条、《创业板管理办法》第十三条所规定的情形，其任职资格符合法律、行政法规、规章、规范性文件及《公司章程》的规定。发行人的董事、监事每届任期为三年，其他高级管理人员的任职由董事会聘任或解聘，符合我国现行有关法律、法规和《公司章程》的规定。

（二）经本所律师核查，发行人近二年来董事、高级管理人员没有发生重大变化；相关人员选举符合法律、法规、规则、规范性文件及《公司章程》的规定，且履行了必要的法律程序，合法、真实、有效。

（三）经本所律师核查，发行人独立董事的任职资格、提名、选举、职权范围均符合有关法律法规和规范性文件的规定。

综上，本所律师认为，报告期内发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均符合现行法律、法规、规章、规范性文件以及《公司章程》规定的任职条件，其任职行为合法、合规；近二年来发行人董事和高级管理人员没有发生重大变化；发行人董事、监事、高级管理人员的选举及变化均已履行了必要的法律程序，合法、有效。

## 十六、发行人的税务

（一）经本所律师核查，发行人现执行的主要税种、税率符合当时有效的法律、法规和规范性文件之规定。

（二）经本所律师核查，发行人及其全资子公司北京高威洋海、深圳微秒为高新技术企业，减按 15%税率征收的税收优惠，报告期内，公司及其全资子公司北京高威洋海、深圳微秒对税收优惠不存在重大依赖。截至申请文件首次出具日，该等税收优惠政策未发生重大变化，如发行人、北京高威洋海、深圳微秒能够持续满足该等优惠政策的条件，未来税收优惠的可持续性较高，预计该事项不会对

公司未来经营业绩、财务状况产生重大不利影响。公司已在《招股说明书（申报稿）》中披露相关风险。

报告期内，发行人及其子公司享受的税收优惠符合现行法律、法规及规范性文件的规定。

（三）经本所律师核查，发行人报告期内获得的其他税务优惠及财政补贴符合现行法律、法规及规范性文件的规定，发行人获得的政府补助取得了政府相关部门的批准或确认，此类批复依据的财政补贴政策真实、有效。

（四）经本所律师核查，发行人最近三年在经营活动中严格执行国家及地方有关税务法律、法规，依法纳税。经本所律师核查，发行人子公司在报告期内不存在重大税收违法行为，不会对发行人本次发行上市构成实质障碍。

综上，本所律师认为，发行人执行的税种、税率符合当时有效的法律、法规和规范性文件之规定；最近三年依法纳税，不存在重大税收违法行为。

## 十七、发行人的环境保护和产品质量、技术等标准

（一）根据发行人提供的材料并经本所律师核查，发行人的生产经营、拟投资项目符合有关环境保护的要求；发行人最近三年认真执行国家及地方有关环境保护方面的法律、法规、规章及规范性文件的规定，未发现其在环境保护方面的违法违规行为，无因违法违规行为而受到行政处罚的情形。

（二）根据发行人出具的书面确认文件，发行人及其子公司所在地主管部门出具的证明文件并经本所律师核查，发行人及其子公司在报告期内认真执行国家及地方有关工商行政和市场管理、产品质量监督管理及知识产权方面的法律、法规、规章及规范性文件的规定，未发现其在工商行政和市场管理、产品质量监督管理及知识产权方面的违法违规行为，无因违法违规行为而受到行政处罚的情形。

（三）根据发行人出具的书面确认文件，发行人未因未缴社会保险和住房公积金而受到相关部门的行政处罚；根据发行人及其子公司所在地监管机构出具的《证明》、发行人的确认并经本所律师核查，发行人报告期内不存在因违反社会保

险、住房公积金方面的法律、法规和规范性文件的规定而受到行政处罚的情形。

经核查，本所律师认为，报告期内发行人不存在应缴未缴住房公积金的情形；发行人存在的应缴未缴社会保险金额较小，且实际控制人承诺对前述事项承担相应责任；前述事项不会对发行人的持续经营造成重大不利影响，不属于重大违法行为，不会对发行人本次发行上市构成实质障碍。

（四）根据发行人出具的书面确认文件，发行人所在地海关部门、住房城乡建设委部门等主管部门出具的证明文件并经本所律师核查，发行人在报告期内不存在因违反相关法律、法规、规范性文件而受到前述所在地主管部门的行政处罚的情况。

综上，本所律师认为，发行人关于环境保护、产品质量和技术等标准的执行符合国家有关法律法规的要求，能够遵守国家及地方有关劳动人事及安全生产监管方面的法律法规，没有因违反国家有关法律法规而受到重大行政处罚的情形。

## 十八、发行人募集资金的运用

### （一）发行人募集资金投资项目情况

经本所律师核查，发行人本次公开发行 A 股股票募集资金投资项目为运动控制产品项目、职能及技术服务中心建设项目及智能制造软件平台建设项目。运动控制产品项目、智能制造软件平台建设项目均已取得项目立项备案；职能及技术服务中心建设项目不属于固定资产投资项，因此无需立项备案。

运动控制产品项目已于 2021 年 2 月 2 日完成环境影响登记表备案，备案号为深环光备[2021]168 号。职能及技术服务中心建设项目和智能制造软件平台建设项目不属于生产建设类项目，实施过程中不会对环境产生不利影响，不适用《建设项目环境保护管理条例》规定的应当进行环境影响评价的范畴。因此，本次募集资金投资项目之职能及技术服务中心建设、智能制造软件平台建设不需要履行环评备案手续。

### （二）发行人募集资金运用

- 1、发行人募集资金投资有明确的方向，用于发行人主营业务；
- 2、发行人募集资金数额和投资项目与发行人现有生产经营规模、财务状况、技术水准和管理能力等相适应；
- 3、发行人募集资金投资项目符合国家产业政策、投资管理、环境保护、土地管理及其他法律、法规和规章的规定
- 4、发行人本次募集资金用途已经第四届董事会第十五次会议和 2022 年第一次临时股东大会审议批准，发行人对募集资金投资项目的可行性进行了认真分析，确信投资项目具有较好的市场前景和盈利能力，能有效防范投资风险，提高募集资金使用效益；
- 5、本次募集资金投资项目实施后，不会产生同业竞争或者对发行人的独立性产生不利影响；
- 6、发行人已经制定了《北京高威科电气技术股份有限公司募集资金使用管理制度》，募集资金将存放于董事会决定的专项账户。

综上，本所律师认为，发行人本次募集资金运用已根据《公司章程》的规定履行了相应的决策程序，并依法在有关部门备案，无违反国家法律、法规及有关政策规定的情形，合法、合规。

## 十九、发行人业务发展目标

（一）经本所律师核查，发行人有明确、具体的业务发展目标，业务发展目标与公司主营业务相一致。

（二）经本所律师核查，发行人提出的业务发展目标与本次发行募集资金投资项目相吻合，且符合国家法律、行政法规和规范性文件及相关产业政策的有关规定，不存在潜在的法律风险。

## 二十、诉讼、仲裁或行政处罚

（一）根据发行人提供的资料、主要股东填具的调查文件以及发行人出具的书面确认文件并经本所律师核查，截至申请文件首次出具日，发行人、主要股东不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁、行政处罚，不会对发行人本次发行上市构成实质障碍。

（二）根据发行人提供的资料、发行人出具的书面确认文件及主管部门出具的证明文件，并经本所律师核查，发行人报告期内不存在重大行政处罚情形。

（三）根据发行人提供的资料、实际控制人出具的书面确认文件，并经本所律师核查，截至申请文件首次出具日，发行人实际控制人不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

（四）根据发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员填具的调查问卷及声明、有关部门出具的证明文件并经本所律师核查，截至申请文件首次出具日，发行人的现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚事项，不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查尚未有明确结论意见等情况。

## 二十一、发行人招股说明书（申报稿）法律风险的评价

本所律师参与了发行人本次发行上市《招股说明书（申报稿）》的编制及讨论，对《招股说明书（申报稿）》的全文进行了审慎审阅，特别审阅了《招股说明书（申报稿）》中引用本所制作的法律意见书和律师工作报告的相关内容。

本所律师经审慎审查后认为，发行人本次发行上市《招股说明书（申报稿）》不存在因内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏而引致的法律风险。

## 二十二、需要说明的其他事项

根据《审核关注要点》《法律类第2号》等相关文件的要求，本所律师认为存在以下事项需要进行单独说明：



### （一）本次发行上市涉及的相关承诺及约束措施

经核查，发行人及相关责任主体已就发行人本次发行上市事宜作出了重要承诺并提出了未能履行承诺的约束性措施。

### （二）引用第三方数据的核查

经核查，《招股说明书（申报稿）》对发行人所处行业的主要特点及市场规模情况的论述中所引用的数据均来自于第三方机构公开发布的信息或资料，数据来源真实可靠，并非专门为本次发行准备；发行人为相关数据的下载支付小额费用，但并非为本次发行上市定制报告。引用的数据具有必要性及完整性、与其他披露信息不存在不一致，直接或间接引用的第三方数据具备充分、客观、独立的依据。

### （三）关于经销模式

经核查，发行人经销销售收入大于 10%，且发行人已制定《二级经销商管理制度》《销售管理制度》等。本所律师认为，发行人对经销商的选取标准、日常管理、退换货机制及销售信息系统等方面进行了规定并得到了有效执行。

经核查，除伟凯达外，发行人主要经销商与发行人、发行人实际控制人、控股股东，发行人董事、监事、高级管理人员及 5%以上股东不存在关联关系。发行人对经销客户的信用政策处于合理范围。

## 二十三、结论性意见

综上所述，本所律师认为，截至申请文件首次出具日，发行人符合《公司法》《证券法》《创业板管理办法》《创业板上市规则》《创业板上市审核规则》等法律、法规及规范性文件规定的公司首次公开发行股票并在创业板上市的主体资格和实质条件。发行人不存在重大违法违规。发行人《招股说明书（申报稿）》引用的《法律意见书》《律师工作报告》内容适当、准确。发行人本次发行已取得了现阶段必要的授权与批准，并已履行了必要的法定程序。发行人本次发行上市尚待深交所的审核及中国证监会的注册。

本法律意见书正本一式五份，经本所及签字律师签署后生效。

(以下无正文)

（本页无正文，为《北京海润天睿律师事务所关于北京高威科电气技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见书》之签章页）

北京海润天睿律师事务所（盖章）

负责人（签字）：

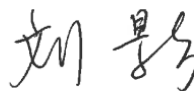


颜克兵

经办律师（签字）：



强高厚



刘 影

2023 年 1 月 16 日



海润天睿律师事务所  
HAI RUN LAW FIRM

# 北京海润天睿律师事务所

关于

北京高威科电气技术股份有限公司  
首次公开发行股票并在创业板上市的

## 补充法律意见书（一）

[2023]海字第 005-1 号

中国 北京

北京市朝阳区建国门外大街甲14号广播大厦9/10/13/17层 邮政编码：100022

电话(Tel):010-65219696

传真(Fax):010-88381869

## 目 录

|                                     |     |
|-------------------------------------|-----|
| 第一部分 关于《审核问询函》之补充法律意见.....          | 4   |
| 一、《审核问询函》第 1 题.....                 | 4   |
| 二、《审核问询函》第 2 题.....                 | 62  |
| 三、《审核问询函》第 3 题.....                 | 116 |
| 四、《审核问询函》第 4 题.....                 | 143 |
| 五、《审核问询函》第 5 题.....                 | 156 |
| 六、《审核问询函》第 6 题.....                 | 194 |
| 第二部分 关于报告期调整所涉事项之补充法律意见.....        | 199 |
| 一、本次发行上市的批准和授权.....                 | 199 |
| 二、发行人本次发行上市的主体资格.....               | 199 |
| 三、本次发行上市的实质条件.....                  | 200 |
| 四、发行人的设立 .....                      | 203 |
| 五、发行人的独立性 .....                     | 203 |
| 六、发行人的发起人、股东和实际控制人.....             | 203 |
| 七、发行人的股本及其演变.....                   | 206 |
| 八、发行人的业务 .....                      | 206 |
| 九、关联交易及同业竞争.....                    | 207 |
| 十、发行人的主要财产.....                     | 210 |
| 十一、发行人的重大债权债务.....                  | 213 |
| 十二、发行人重大资产变化及收购兼并.....              | 216 |
| 十三、发行人章程的制定与修改.....                 | 217 |
| 十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作 .....   | 217 |
| 十五、发行人的董事、监事和高级管理人员及其变化.....        | 218 |
| 十六、发行人的税务 .....                     | 218 |
| 十七、发行人及其子公司的环境保护和产品质量、技术标准及其他 ..... | 219 |
| 十八、发行人募集资金的运用.....                  | 222 |
| 十九、发行人的业务发展目标.....                  | 223 |
| 二十、诉讼、仲裁或行政处罚.....                  | 223 |

|                                       |     |
|---------------------------------------|-----|
| 二十一、对发行人招股说明书法律风险的评价.....             | 224 |
| 二十二、《审核关注要点》落实情况更新.....               | 224 |
| 二十三、结论性意见 .....                       | 242 |
| 附件一：发行人及其子公司主要委托加工厂商相关环保、生产资质情况 ..... | 244 |



**北京海润天睿律师事务所**  
**关于北京高威科电气技术股份有限公司**  
**首次公开发行股票并在创业板上市的**  
**补充法律意见书（一）**

[2023]海字第 005-1 号

**致：北京高威科电气技术股份有限公司**

根据发行人与本所签订的《法律顾问聘任合同》，本所接受委托担任发行人本次发行上市的特聘专项法律顾问。本所根据《证券法》《公司法》《首次公开发行股票注册管理办法》（以下简称“《注册管理办法》”）《公开发行证券公司信息披露的编报规则第 12 号——公开发行证券的法律意见书和律师工作报告》《律师事务所从事证券法律业务管理办法》《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等有关法律、法规、规范性文件和中国证监会、深交所的其他有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具了[2023]海字第 005 号《北京海润天睿律师事务所关于北京高威科电气技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见书》、[2023]海字第 006 号《北京海润天睿律师事务所关于北京高威科电气技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的律师工作报告》。

根据深交所下发的《关于北京高威科电气技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的审核问询函》（审核函（2022）010769 号）（以下简称“《审核问询函》”）以及信永中和就发行人 2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年度 1-6 月财务报表进行审计并出具的标准无保留意见的“XYZH/2022BJAA80271”《北京高威科电气技术股份有限公司 2022 年 1-6 月、2021 年度、2020 年度、2019 年度审计报告》（以下简称“《审计报告》”），就《问询函》以及发行人因补充 2022 年半年报涉及的法律事项出具本补充法律意见书。

本次发行的签字律师强高厚、刘影因变更执业机构，已由北京市环球律师事务所变更至本所执业，本所根据《监管规则适用指引——发行类第3号》之规定，针对2022年10月28日（以下简称“**第一轮审核问询回复出具日**”）之前发行人发生或存在的与本次发行有关的事实，重新出具本补充法律意见书。

同时鉴于经2023年2月17日中国证监会2023年第2次委务会议审议通过，自2023年2月17日起施行《注册管理办法》并同时废止《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》，深交所2023年2月17日施行修订后的《深圳证券交易所创业板股票上市规则》（以下简称“**《上市规则》**”）（前述事项以下合称“**规则更新事项**”）。本所律师基于前述规则更新事项进行了补充核查和验证并在本补充法律意见书基础上进行更新。

本补充法律意见书构成《法律意见书》《律师工作报告》不可分割的一部分，本补充法律意见书中未发表意见事项，以《法律意见书》《律师工作报告》为准；本补充法律意见书所发表的意见与《法律意见书》《律师工作报告》有差异的，或者《法律意见书》《律师工作报告》未披露或未发表意见的，则以本补充法律意见书为准。本补充法律意见书所使用的术语、名称、缩略语，除特别说明外，与本所为发行人本次发行上市出具的《法律意见书》《律师工作报告》的含义相同。本所律师根据相关法律、法规和规范性文件的要求及中国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，现就发行人本次发行上市出具补充法律意见书如下：

## **第一部分 关于《审核问询函》之补充法律意见**

### **一、《审核问询函》第1题**

关于主营业务。申报材料显示：（1）公司主要业务为技术集成产品销售、系统解决方案销售、自动化产品分销以及运动控制产品研发、制造和销售。系统解决方案可分为自动化控制系统集成及MES系统的研发设计。（2）发行人子公司深圳微秒开发运动控制核心产品，借助发行人的销售网络及渠道优势，实现业务互补。（3）发行人为三菱、施耐德、SMC、北元电器、山洋、西门子等工业自动化

产品制造商的分销商。发行人各期向三菱采购金额占比均超过 30%。（4）2019 年 5 月，三菱对发行人及子公司违反代理协议约定的行为采取了措施（取消代理商资格等）。2020 年 4 月，三菱恢复发行人“特级代理商资格”。发行人在各地设立了 15 家子公司。（5）报告期内，发行人委外加工金额分别为 1,256.89 万元、2,042.49 万元、1,672.90 万元，其中 80%以上均为自动化控制系统集成业务下成套柜体委托装配。

请发行人：

（1）补充说明技术集成产品销售、系统解决方案两项业务的划分依据及主要区别，发行人在不涉及生产环节的情况下对两项业务的增值服务具体内容；举例说明发行人两大类型的系统解决方案对下游客户的应用情况。

（2）补充说明运动控制产品下各项产品的应用场景和主要作用，与发行人现有客户、渠道的关联性及互补性。

（3）结合采购合同、代理协议主要条款，补充说明发行人与上游自动化产品制造商的具体合作模式，是否与同行业公司保持一致；发行人与重要制造商合作的稳定性及可持续性，发行人是否对三菱存在单一供应商依赖。

（4）结合发行人已取得代理权的品牌、数量、区域范围、代理商等级以及与同行业公司的对比情况，补充说明发行人分销业务的竞争力及行业地位。

（5）补充说明 2019 年发行人及其子公司违反代理协议的原因及后续整改情况，在被取消代理商资格的情况下发行人当年向三菱的采购金额增长的原因及合理性；发行人对各地子公司的控制措施，是否有效防范发行人管理风险。

（6）补充说明委托加工厂商与发行人是否存在关联关系或仅为发行人服务的情况，是否存在利用委托加工规避环保、安全生产、员工社保等要求的情况；报告期内委外加工费与自动化控制系统集成业务收入变动不匹配的原因。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

答复：

（一）补充说明技术集成产品销售、系统解决方案两项业务的划分依据及主

要区别，发行人在不涉及生产环节的情况下对两项业务的增值服务具体内容；举例说明发行人两大类型的系统解决方案对下游客户的应用情况

### 1、技术集成产品销售、系统解决方案两项业务的划分依据及主要区别

系统解决方案包括自动化控制系统集成和 MES 系统研发设计。技术集成产品销售、自动化控制系统集成和 MES 系统研发设计三类业务的划分依据和主要区别如下：

| 项目            | 技术集成产品销售                                                                                                                              | 系统解决方案                                                                                                                    |                                                                                                                    |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|               |                                                                                                                                       | 自动化控制系统集成                                                                                                                 | MES 系统研发设计                                                                                                         |
| 技术服务内容及深度差异   | ①在售前咨询的基础上，为客户提供控制功能方案设计、产品选型、应用软件编程、界面开发、功能测试和（或）现场调试等技术服务，以达到客户功能需求；<br>②侧重自动化控制技术在具体工业场景的应用，解决客户对自动化控制功能目标的需求，一般情况下不需要深入了解客户的生产工艺。 | ①需要深入了解客户设备、产线的具体工艺要求，通盘考虑设备、产线的整体控制目标；<br>②通过自动化系统方案设计、方案论证、产品选型、控制算法设计、定制软件开发与嵌入、成套集成装配、现场调试、培训等，为其提供生产过程或制造装备的自动化成套系统。 | ①主要针对客户工厂生产，通过提供整体软硬件解决方案，实现企业车间层与 ERP 系统衔接；<br>②是一套制造协同管理系统，通过对单机自动化、过程自动化的生产信息进行收集、分析，为 ERP 系统提供完整、及时、准确的生产执行数据。 |
| 与客户其他系统衔接深度差异 | 以单机设备的某些具体控制功能实现为目标，不需要考虑与客户其他系统的关联性。                                                                                                 | 一般以设备单机自动化和产线自动化为目标，主要考虑单机设备或产线的内部关联，但与客户其他硬件、系统不关联或连接深度较低。                                                               | 以制造业整体工厂为目标，系统设计开发需要与客户已有的其他硬件、软件系统相连接，与其整个生产业务相关联，需要通盘考虑整体效能。                                                     |
| 业务持续性差异       | ①对 OEM 客户，技术服务主要发生在客户或项目开发前期，客户设备研发成功且取得持续订单后，会对发行人产生持续的产品采购需求；<br>②对工程类客户，随工程项目结束而完成业务周期。                                            |                                                                                                                           | 为工程项目，随系统设计、开发、调试、验收、交付而完成业务周期。                                                                                    |
| 产品交付差异        | ①一般为自动化产品组合+应用软件代码，少数工程类项目会应客户要求提供加工集成的柜体；<br>②服务深度较高的项目，需要向客户转交电气设计图等技术资料；                                                           | ①一般需要将自动化产品集成到柜体中，形成成套系统交付，并提交电气设计图等技术资料；<br>②定制化软件代码。                                                                    | ①需要经过使用培训、试运行、验收，完成系统交付；<br>②系统移交时，需要提供项目各阶段的成果资料，如：系统调研报告、系统需求书、软件详设、硬件选型资料、电气设计图、安装施工资料、软件测试报告、软件二次开发代码、         |

| 项目       | 技术集成产品销售                                                        | 系统解决方案    |                                 |
|----------|-----------------------------------------------------------------|-----------|---------------------------------|
|          |                                                                 | 自动化控制系统集成 | MES 系统研发设计                      |
|          |                                                                 |           | 系统整体调试报告等。                      |
| 业务实施团队差异 | 技术集成产品销售和自动化控制系统集成一般由品牌事业部团队实施，该品牌事业部一般是针对具体代理品牌（如三菱、施耐德）而专门设立。 |           | 发行人设立了 MES 业务团队，负责该业务的开拓、实施和交付。 |

综上，技术集成产品销售、自动化控制系统集成与 MES 系统研发设计主要根据技术服务内容、技术服务深度、与客户其他系统衔接深度、业务持续性、产品交付形式、业务实施主体等差异作为业务划分依据。

## 2、发行人在不涉及生产环节的情况下对两项业务的增值服务具体内容

### （1）技术集成产品销售和自动化控制系统集成

技术集成产品销售和自动化控制系统集成的增值服务具体内容如下：

| 序号 | 增值服务        | 增值服务具体内容                                                                                                                                             |                                                                                                                                 |
|----|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |             | 技术集成产品销售                                                                                                                                             | 自动化控制系统集成                                                                                                                       |
| 1  | 自动化控制功能方案设计 | ①了解用户需求：如原系统遇到的问题和难题、设备的相关参数、期望实现的功能目标、预算等；<br>②根据客户设备或者项目所要达到的自动化控制功能需求，提出切实可行且成本可控的控制方案，解决客户的成本、效率、可靠性、稳定性等痛点、难点；<br>③对部分重点客户，发行人也为其提供深度的控制系统方案设计。 | -                                                                                                                               |
| 2  | 自动化控制系统方案设计 | --                                                                                                                                                   | ①除需要了解技术集成产品销售业务相似的客户需求外，还需要深入了解客户设备、产线的具体工艺要求，通盘考虑设备、产线的整体目标；<br>②控制系统设计需要深度结合客户整套设备、生产过程的机械构件，以实现客户对整体系统可靠性、稳定性、高效性和经济性的均衡需求。 |
| 3  | 产品选型        | ①基于用户设备功能、性能需求、设备参数，结合控制方案设计，对设备所需的控制及传动产品进行选型，如                                                                                                     | 除对控制层、驱动层、执行层主要的自动化产品选型外，一般还需要帮忙客户配置中低压配电产                                                                                      |



| 序号 | 增值服务           | 增值服务具体内容                                                                                                 |                                 |
|----|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
|    |                | 技术集成产品销售                                                                                                 | 自动化控制系统集成                       |
|    |                | PLC 的运算速度、控制点数、控制能力，或者根据计算伺服系统的功率、转速、转动惯量等选择伺服电机及驱动器等；<br>②客户根据选型清单采购，即可构成控制方案所需硬件系统。                    | 品、通讯线缆、连接产品等附件。                 |
| 4  | 软件编程           | ①根据控制方案，对 PLC、伺服驱动器等程序编程、调试，通过软硬件结合，实现客户设备和项目所要达到的功能目标；<br>②后续设备连续制造过程中，客户可直接将程序嵌入其所购买的硬件产品，即可达到设备的控制效果。 | 需要更深度的定制化软件编程，以实现系统方案设计和控制算法设计。 |
| 5  | 界面开发           | 在设备或者项目中，除控制功能软件编程外，可能还涉及人机对话窗口界面的编辑，用于操作人员发送指令给设备和观察设备状态。                                               |                                 |
| 6  | 成套柜体装配         | 除少数工程项目提供柜体集成服务外，大部分不需要提供该服务                                                                             | 一般需要将选型产品装配集成到成套柜体中。            |
| 7  | 功能测试           | 根据客户需求，对客户设备或项目进行设备带负荷调试，测试通过上述开发步骤形成的软硬件系统的控制效果能否在客户设备或项目中达到客户的目标需求。                                    | 在前期开发阶段，一般都需要配合客户进行设备或项目的带负荷测试。 |
| 8  | 现场调试           | 如客户设备在其客户现场安装、测试时出现无法解决的问题，应客户需求为其提供技术服务，比如：根据工业场景、遇到的问题，帮助用户检查并调整电气线路连接、传感器位置，根据设备工艺调整控制参数等。            |                                 |
| 9  | 产品供应、物流配送及售后服务 | 对于 OEM 客户，在其设备定型并取得其下游客户订单后，一般能为发行人带来持续的产品订单。发行人将根据客户采购需求，为其提供产品供应、物流配送、售后服务等。                           |                                 |
| 10 | 方案升级服务         | 根据客户需求，提供后续方案升级技术服务等，以协助客户持续维持设备产品的市场竞争力。                                                                |                                 |

## （2）MES 系统的研发设计

MES 系统研发设计业务的增值服务具体内容主要如下：

| 序号 | 服务类型 | 具体服务内容                                                                 |
|----|------|------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 需求调研 | 经与客户协调，形成《需求调研计划》《需求调研大纲》，确定准备工作、需求调研的内容、方法方式、人员及日程安排等内容，经双方同意后开展调研工作。 |
| 2  | 需求确认 | ①项目开发组根据调研中收集的系统技术需求和子系统（或模块）的业务需                                      |

| 序号 | 服务类型     | 具体服务内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |          | 求，编写并逐步完善《系统需求分析报告》。<br>②根据调研报告，并与客户多次沟通，出具系统功能清单。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 3  | 系统设计     | ①MES 系统是一个复杂的自动化与信息化系统，除了主体系统之外，还包括即相对独立又相互联系的各项子系统（或模块）。主体系统和各子系统的设计工作相互影响，此外各子系统还存在与其它第三方系统对接问题。<br>②总体设计阶段，项目开发组通过对系统的功能、运行和性能要求加以分析，形成系统结构、软件结构、接口和数据格式的设计，并向客户提交《系统设计报告》。报告一般包括数据库设计、系统规格文件、系统设计及功能文件、通用人机/图形用户界面文件、系统与软件需求说明与分析文件、系统接口文件等内容。总体设计既要满足各项功能需求，也要兼顾系统的开发快捷性、维护方便性、功能扩展性。                                                                                                                         |
| 4  | 详细设计     | 项目开发组在《系统设计报告》的基础上，对功能和性能要求进一步分析，把软件的详细设计文档化，并向客户提交《系统详细设计报告》。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 5  | 系统开发     | 根据前述设计，双方现场实施负责人、技术负责人共同讨论确定详细的开发计划，并向客户提交《项目开发计划》。开发计划经审查确认后，作为开发阶段的项目管理和监控依据，项目开发小组据此控制项目进度。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 6  | 系统实施和试运行 | ①系统开发完成后，经双方交流协调，制定《项目实施计划》，确定现场实施的准备工作、人员和日程安排、培训计划、阶段目标等。<br>②现场工作首先要在服务器端进行软件的安装和调试，包括数据库中各类对象的生成，初始化数据，原有系统的重要数据的转换导入，前后台软件的安装，配置参数调整等工作。完成后需向系统维护人员提交《数据库安装目录》《软件安装方法》文件，并协助用户进行软件安装。<br>③软件安装完成并确认系统可正常运行后，进行相关业务人员的培训。<br>④软件测试期，用户测试系统功能模块是否满足《系统需求分析报告》《系统设计报告》的要求，列出需要调整、完善的模块清单，形成《软件问题及修改记录》，项目开发人员对系统功能模块持续加以完善。<br>⑤客户各相关业务负责人、现场实施负责人签署各子系统的《软件交付书》，表明软件已在现场安装、调试、培训完成，进入系统试运行期。此后软件功能模块一般不再发生大的变化。 |
| 7  | 系统验收     | ①在试运行期，经过对软件不断地调整、优化，最终达成系统设计目标，并切换到正式运行阶段。<br>②正式运行后，由客户提出验收要求，双方共同制定《项目验收计划》，共同进行项目验收。项目开发小组将向客户提交验收的各类文档，包括《项目总结》《项目技术报告》以及完整的《数据库字典》等。<br>③通过客户验收。                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 8  | 系统运行及维护  | 在系统软件服务保证期内，为客户提供免费的软件升级和维护服务。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

### 3、举例说明发行人两大类型的系统解决方案对下游客户的应用情况

#### （1）自动化控制系统集成



下表以某客户碳化硅长晶炉自动化控制系统为例，说明了该业务的技术服务在该下游客户的应用情况：

| 序号 | 增值服务           | 以某客户碳化硅长晶炉自动化控制系统方案为例                                                                                                                                                                            |
|----|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 自动化控制系统方案设计    | ①发行人根据客户提出的加热、控压工艺需求，设计电控系统配置方案。<br>②控温方面，PLC 根据设备的温度变化目标需求，通过对加热电源的控制，实现设备控温目标；控压方面，PLC 根据设备当前压力和客户设置的目标压力，通过发行人自主设计的控压算法调节设备压力状态。                                                              |
| 2  | 产品选型           | 根据客户提出的设备设计方案，设备中部分器件是通过模拟量和通讯信号进行数据传输，所以在 PLC 选型方面要选择能够扩展多路模拟量和通讯的 CPU 型号，结合 IO 点数、编程量大小以及经济方面考虑，最终设备选择使用三菱 L 系列 PLC 以及伺服系统对设备进行控制。                                                             |
| 3  | 软件编程           | 基于三菱的编译平台，结合客户设备的工艺方案，通过软件编程和调试，实现设备在温度、压力控制方面的工艺目标。                                                                                                                                             |
| 4  | 界面开发           | 结合设备工艺（手/自动模式切换，设备线圈升降、设置工艺配方以及关键数据记录等），在三菱的画面绘制平台，设计出符合客户操作习惯和使用场景的交互界面。                                                                                                                        |
| 5  | 成套柜体装配         | 发行人负责柜体内部整体布局设计及装配，包括柜体内各个电气件的布局设计、安装、接线等。                                                                                                                                                       |
| 6  | 功能测试           | 对各个传感器数据传输、机械部分传动功能、关键数据的记录功能进行测试，以及对各个控制系统（控温系统、控压系统等）进行基础功能模拟测试。                                                                                                                               |
| 7  | 现场调试           | ①由于设备是分体运送，设备到达工业现场后，发行人需安排工作人员前往现场对设备进行重新安装并进行功能测试，保证设备在工业现场能够运行。<br>②此外，在前期开发阶段，客户可能会根据现场条件及工艺需求，提出设备功能的调整、优化，发行人需前往客户现场进行调试工作。如客户在设备使用后，提出加入自动模式下显示设备预计停止时间，以提高工艺人员工作效率，发行人结合客户需求进行了现场开发调试工作。 |
| 8  | 产品供应、物流配送及售后服务 | 在批量交付阶段，发行人负责柜体配送至客户指定地点，并基于客户的专用连接通道，对客户现场发现并需要解决的问题，进行远程指导和处理；当出现客户无法解决的复杂问题时，一般需要前往客户现场协助处理。                                                                                                  |
| 9  | 方案升级服务         | 客户对现有设备有升级需求时，需要进一步了解客户的工艺目标，结合现有的控制系统进行新的方案开发。                                                                                                                                                  |

## （2）MES 系统研发设计

下表以某汽车制造商客户的 MES 系统开发为例，说明了 MES 系统开发在某具体生产场景的应用情况：

| 序号 | 增值服务    | 某汽车制造商客户 MES 系统研发设计案例             |
|----|---------|-----------------------------------|
| 1  | MES 系统目 | ①优化生产制造、物流执行管理模式，加强生产各部门的协同工作能力，强 |

8-3-11

| 序号 | 增值服务     | 某汽车制造商客户 MES 系统研发设计案例                                                                                           |
|----|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |          | ④业务展现层：为用户提供了支持 B/S、C/S 架构的展示界面，包括机台现场操作界面、统计分析展示、各业务模块操作界面等。                                                   |
| 6  | 软件编程     | C#语言                                                                                                            |
| 7  | 系统功能开发   | 包括：订单计划管理模块、制造过程管理、过程质量管理、料拉动模块、系统管理模块、报表管理、接口管理、多工厂部署、CCR 中央控制室、防错管理、SPS 检料管理、移动终端等。                           |
| 8  | 系统试运行与验收 | ①系统开发初步完成后，投入试运行，测试上述系统功能模块是否满足设计要求，并持续调整、完善的模块清单、系统功能，并最终达到设计要求。<br>②联合客户以后的其他软、硬件系统进行压力测试及上线联合调试。<br>③完成客户验收。 |

## （二）补充说明运动控制产品下各项产品的应用场景和主要作用，与发行人现有客户、渠道的关联性及互补性

### 1、运动控制产品下各项产品的应用场景和主要作用

发行人运动控制产品的应用场景和主要作用如下表：

| 序号 | 系列       | 产品名称           | 应用场景                            | 主要作用                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|----|----------|----------------|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 通用伺服系统产品 | 300系列交流伺服驱动器   | ➤ 3C行业的印刷机、大回旋切纸机、龙骨成型机、天地盖制盒机等 | 300系列交流伺服驱动器包含以下三个子系列：<br>①300 系列通用型伺服驱动器：作为执行单元，可搭配各品牌支持 EtherCAT 总线的上位机组成控制系统；也可搭配发行人 300 系列智能型或运动控制型伺服驱动器，通过 DBUS 总线通讯，组成控制系统。<br>②300 系列智能型伺服驱动器：内置 PLC，与发行人 300 系列通用型伺服驱动器组成控制系统，无需脉冲接线，不存在脉冲干扰导致的定位误差，可直接连接触摸屏。<br>③300 系列运动控制型伺服驱动器：该产品内置了 PLC 和运动控制算法，一个伺服即可完成追剪、飞剪等凸轮应用，可直接连接触摸屏。 |
| 2  |          | 700系列交流伺服驱动器   | ➤ 口罩机、激光焊接机、光伏消融机等              | ➤ 通用型伺服驱动器，与300系列交流伺服驱动器相比，700系列伺服驱动器的性能更强，性价比更高，使用更方便，支持脉冲、模拟量或 EtherCAT总线。                                                                                                                                                                                                               |
| 3  |          | 400系列低压直流伺服驱动器 | ➤ 物流行业的高速穿梭车、重载AGV等需要大功         | ➤ 体积小、功率大，最大支持400A电流输出，支持DBUS总线、CANopen总线、EtherCAT总线，填补了国产产品在小体积、低压直流大功率方面的空白，内置运动轨迹规划功能，提升了设备运行效率。                                                                                                                                                                                        |

| 序号 | 系列    | 产品名称           | 应用场景                          | 主要作用                                                                                                                                  |
|----|-------|----------------|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |       |                | 率伺服的场合                        |                                                                                                                                       |
| 4  |       | 500系列低压直流伺服驱动器 | ➤ 物流行业高速穿梭车、车库自动门等            | ➤ 书本造型，易于使用的标准连接器，符合工业一般使用场合的24V隔离IO，内置10点输入、8点输出，简单易用。                                                                               |
| 5  |       | 601系列低压直流伺服驱动器 | ➤ 光伏行业印刷机、关节机械人、张力送线机等        | ①驱动器只有名片大小，重量轻，安装灵活，适合光伏、半导体、机器人等对驱动器体积和重量有很高要求的小型化应用场合；<br>②支持双编码器反馈，支持CANopen总线和EtherCAT总线；<br>➤ ③具有软着陆功能，适合半导体、3C等对微小力矩有精密控制需求的场合。 |
| 6  |       | VMSSM系列伺服电机    | 搭配300系列驱动器使用                  |                                                                                                                                       |
| 7  |       | VMQUM系列伺服电机    | 搭配601系列驱动器使用                  |                                                                                                                                       |
| 8  | 驱控一体机 | 侧孔机一体化控制器      | 木工行业的侧孔机                      | 为木工行业侧孔机二合一伺服专机，内部自带 PLC，配有 DBUS 总线取代脉冲，可直接连接触摸屏，节省了 PLC 和伺服、伺服与伺服之间的接线，又提升了效率。                                                       |
| 9  |       | 机床A轴专用集成控制器    | ➤ 用于机床加工时的转台工位，配合机床执行4轴动作进行加工 | 为机床第 4 轴专机，无需特殊通讯转换控制器，只需通用的 232 转 485 模块即可跟多家上位机进行通讯，并解码为可识别和执行的指令。驱动器自带 PLC 功能，解决了在进口上位机添加指令的难点或解决更换成 4 轴或 5 轴联动上位机大幅增加的成本问题。       |
| 10 |       | 对标专用驱动器        | ➤ 贴标机                         | 为贴标机专机，一套伺服配合触摸屏即可组成一套系统，内部集成了同步贴标和异步贴标算法，能快速完成部署，解决了控制和传动之间的通讯延时问题，提升了高速贴标的精度。                                                       |
| 11 |       | 张力控制专用驱动器      | ➤ 绕线机、锂电卷绕机、分条机、叠片机           | ➤ 为张力收放卷专机，内置 PLC 伺服，集成了张力控制算法，支持位置闭环张力模式、速度闭环张力模式，16 位的模拟量采集精度让张力控制得更好，驱动器里的自带运动控制器功能，解决了控制和传动之间的通讯延时问题，让张力控制的波动值控制在更好的范围内。          |
| 12 | PLC   | PC5M系列中型PLC    | ➤ 包装行业的纸碗成                    | ➤ 小体积、多轴数的EtherCat主站，可进行多轴系统的集中式控制。                                                                                                   |

| 序号 | 系列 | 产品名称            | 应用场景                                | 主要作用                                            |
|----|----|-----------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------|
|    |    |                 | 型机、口罩机、鞋盒机、贴标机等                     |                                                 |
| 13 |    | 远程IO模块          | ➤ 包装行业的纸碗成型机                        | ➤ PC5M系列中型机方案的项目，IO点数不足时需配备该产品使用，为EtherCAT从站产品。 |
| 14 |    | PCM系列小型PLC（主模块） | ➤ 食品行业的食品理料机，用于小轴数、简单项目，使用脉冲伺服的控制场合 | ➤ 多种点数的PLC，配备485和CAN口，梯形图的编程风格，简单易用。            |
| 15 |    | PCM系列扩展模块       | ➤ 3C行业的双工位送料机                       | ➤ PCM系列小型PLC的项目，IO点数不足时可配备该产品使用，为IBUS总线产品。      |

## 2、与发行人现有客户、渠道的关联性及互补性

### （1）发行人的客户、渠道资源可以赋能深圳微秒扩大市场

#### 1）客户资源

发行人自成立以来一直深耕工业自动化领域，不仅累积了大量的自动化控制技术在具体行业的应用经验，而且拥有丰富的客户资源，熟悉这些客户的组织架构、设备类型、成本预期，甚至技术需求点，可以为深圳微秒快速、精准识别目标用户群体，并作为优先市场开拓的目标客户。

#### 2）客户关系

自动化产品开拓新客户周期较长。一个产品获得新客户订单至少需要经历如下七个阶段：①确认关键人员——②拜访——③客户愿意了解产品——④客户能接受产品价值——⑤寻找合适机会进行送样试验——⑥小批量测试——⑦批量使用。发行人与长期稳定客户具有较好的信任基础，可以协助微秒产品快速进入第③阶段，并有助于客户加速接受深圳微秒产品价值，在同等条件下也有助于客户



优先选择微秒产品。

### 3) 销售网络

深圳微秒目前业务规模偏小，渠道、销售团队偏弱，品牌影响力有限，因此持续开拓新市场、新客户的能力有待提升。而发行人已在多个省级行政区域设立了 15 个子公司，拥有北京、上海、深圳、广州四个物流中心及全国多个中转仓，初步形成了覆盖全国主要经济区域的销售网络，可以为深圳微秒市场拓展带来较大的助推力。

### 4) 技术服务能力

自动化产品制造商不仅需要较强的产品研发制造能力和市场开拓能力，还需要有较强的后端支撑能力，包括及时的售中现场解决能力、售后技术服务能力等。目前，深圳微秒的技术服务团队尚不足以支撑更广的区域市场和客户覆盖，而发行人较强的技术人才团队和服务能力，不仅可以弥补深圳微秒技术服务快速响应能力不足的缺点，而且能大幅降低其服务成本。

### 5) 资金承受能力

深圳微秒目前资产规模较小，资金实力不足以支撑更快的业务发展。被发行人收购后，深圳微秒在产能扩充、产品备料、客户账期等方面的承载能力大幅提升，可以更好地抓住市场机遇。

## （2）深圳微秒产品丰富了发行人的产品线，扩大其市场竞争力

### 1) 产品线

驱控一体化伺服驱动器、低压直流伺服驱动器是深圳微秒具有较强市场竞争力的特色产品。收购深圳微秒后，发行人拥有更加丰富的产品线来满足客户的特定需求，有助于提升业务规模和盈利能力。

### 2) 成本竞争力

发行人代理的产品线以欧美及日系品牌产品为主。在目前的工业自动化产品市场，虽然欧美和日系品牌制造商产品布局更加丰富，品牌影响力更大，且具有较好的可靠性和稳定性，但其产品价格也相对较高。而深圳微秒的 PLC 和通用伺

服产品具有较高的性价比，有助于发行人满足对价格较为敏感的客户的特定需求，为发行人市场扩容增加机会。

### 3) 定制化能力

发行人原产品线的主要供应商多为国际知名自动化产品制造商，一般难以快速响应特定客户的定制化需求。深圳微秒作为发行人的子公司，可以与发行人技术人员快速配合，为客户特定需求提供更具性价比、易用性的定制化产品，提升发行人对大客户的技术服务能力。

### 4) 交付能力

微秒产品属于自主研发、生产，且选用料通用性较强，产品交付速度快，可以提升发行人的产品交付能力，满足发行人特定客户对交付周期的苛刻要求。

**（三）结合采购合同、代理协议主要条款，补充说明发行人与上游自动化产品制造商的具体合作模式，是否与同行业公司保持一致；发行人与重要制造商合作的稳定性及可持续性，发行人是否对三菱存在单一供应商依赖**

1、结合采购合同、代理协议主要条款，补充说明发行人与上游自动化产品制造商的具体合作模式，是否与同行业公司保持一致

#### （1）发行人与上游自动化产品制造商的合作模式

发行人作为分销商，通过与上游自动化产品制造商签署代理协议，确定合作关系。在具体产品采购时，发行人通过制造商的电子订单系统发出采购订单，并在收到货物后，按照合同约定支付款项。发行人与主要供应商签订的代理协议约定不同系列产品的年度采购目标，部分供应商还实行折扣折让/返利政策，激励分销商实现年度采购目标。

发行人与上游自动化产品制造商的合作模式具体如下：

#### 1) 买断式采购

发行人向主要自动化产品供应商的采购均为买断式。根据发行人与主要自动化产品制造商签署的代理协议，一般情况下，制造商只对归属于其自身责任的产品瑕疵、缺陷等质量问题承担产品退换货责任。报告期内，除了与 SMC、北元电



器签署的合同规定了严格的退换货条件，施耐德电气会向授权分销商发出年度退货安排外，发行人与其他主要供应商签订的合同均未约定发行人拥有产品质量问题之外其他退换货权利。发行人采购的产品一般在发出或交付后，产品相关风险即转移给发行人。报告期内，发行人与前五大供应商签署的协议关于相关产品风险转移等具体条款如下表：

| 序号 | 供应商  | 合同条款约定                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 三菱   | 《产品代理协议》第 22 条：.....②产品所有权的转移：甲乙双方确认，购销合同所述之产品。在甲方收妥乙方应缴付的合同总价全数后，产品所有权由甲方转移到乙方.....③风险责任：甲乙双方确认，产品的风险责任自产品运出甲方仓库起，由甲方转移给乙方（无论使用甲方运输供应商还是乙方自行委托的供应商，也无论运费由甲方承担还是乙方承担，即此时的产品破损或灭失的风险均由乙方承担）.....④受领检验责任：乙方收到产品后，应当及时检验，并及时就产品的质量或数量不符合约定的情形通知甲方，且上述产品瑕疵不构成乙方拒绝受领全部或部分甲方产品之理由。乙方应保存有关不符约定之产品，甲方有责任更换上述不符约定之产品。甲方若在产品运抵目的地（港）后七天内未收到乙方的书面通知，视为乙方接受产品的数量、质量及外观符合约定。 |
| 2  | 施耐德  | 《分销协议》第六条“施耐德的义务”：..... 产品的所有风险在交付时转移给分销商，产品所有权在货物移交给分销商且分销商付清全部款项时转移。另外，施耐德每年会给予全国授权分销商一定比例的库存调整优惠，具体实施过程如下：①施耐德渠道共享中心向分销商发出“施耐德电气全国销售部及工业自动化事业部授权分销商年度退货安排”；②发行人需登陆施耐德客户服务平台查看退货额度；③发行人需凭《年度退货申请清单》一次性表达退货需求。                                                                                                                                                 |
| 3  | SMC  | 《代理店协议》第十三条“交货期管理及产品验收、签收”：.....4、代理店应在收到货物后，组织货物验收，在叁个工作日内验收完毕，并提供有效的 SMC 货物签收单，如逾期未能提供，视同验收无误。<br>第十四条“产品退货”：1、原则上 SMC 不接收代理店的退货，特殊情况下，经 SMC 确认退回产品不影响二次销售时（外观性能均良好、未曾使用），SMC 可以考虑接收退货。2、SMC 标准品退货时，SMC 将收取代理店不低于退货金额 10%的违约金。3、对于非标准品，特别是根据客户要求制作的定制品，SMC 与代理店商议后，由 SMC 决定是否接受退货以及收取的违约金额度。                                                                  |
| 4  | 北元电器 | 《经销商协议附件一商务条款》“五、退货流程”。<br>1、退货比例，乙方年度商务退货金额不应超过采购额的 1%，超出部分需扣除退货金额的 10%作为退货手续费.....<br>2、以下情况不能接收商务退货：（1）产品出厂超过一年，（2）产品已安装使用过，（3）产品损伤或外壳脏，不能二次销售的，（4）非常规品已经售出不允许退货；（5）有特别约定的定制品，也属不允许退货的产品。”<br>3、商务退货退款原则：（1）产品在出厂三个月内退回，无安装使用过，且包装、质量完好，按销售价全款办理退款。（2）产品出厂在三个月～半年内                                                                                           |

| 序号 | 供应商 | 合同条款约定                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|----|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |     | 退回，无安装使用过，且包装、质量完好，按销售价 90%办理退款。（3）产品出厂在一年内退回，无包装或包装不全、有轻微脏或轻微损伤，修整后可合格入库的，按销售价 50~70%办理退款。（4）产品出厂超过一年，或产品外壳很脏或损伤严重，不能接受退货，不能给予退款，产品作报废处理或退回客户，退回客户的运费由客户自行承担。                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 5  | 山洋  | <p>《买卖合同基本合同》第 5 条“交货”：……2、除非另有书面确定，否则甲方向乙方交货时，乙方如果发现合同产品的数量、表面（包装、外观等）等存在问题，则应当在收货当日立即以书面方式向甲方提出。如果乙方未能在前述时间内提出，则视为合同产品的数量、表面均无问题，乙方不得再提出任何异议。</p> <p>第 11 条“保证”：甲方在自合同产品制造完成日起的 12 个月之内，对合同产品的瑕疵承担保证责任；甲方应进行更换或修理有瑕疵的合同产品，乙方需将产品送至甲方指定的地点并承担有关运费和保险费用。但如因乙方或终端用户或第三方的原因误用、改装、疏忽或其他非因甲方造成的事故原因导致合同产品产生瑕疵时，则甲方无需对该种原因导致的合同产品的瑕疵承担责任。</p>                                                                                            |
| 6  | 西门子 | <p>附件 2：“供货一般条件”。</p> <p>2 验收：2.1 合同产品交付后，买方应立即在收货单上签字确认收到货物，进行验收并书面确认验收，验收应当在不迟于合同产品交付后的四（4）日内（“检验期”）完成。如合同产品不符合附件 8 所述的产品规格，买方应在合同产品交付后的四（4）日内通知卖方。如果买方未在上述期限内验收合同产品，或虽验收但未提出合同产品不符合协议约定，则在交付之日起第五（5）日合同产品应被视为符合约定并通过验收。2.3 合同产品的轻微瑕疵或缺失（指对合同产品的安全、操作、维护和修理不构成严重影响的瑕疵或缺失）不当成为拒绝验收的理由。卖方应当在合理期限内以合理方式修补合同产品的瑕疵或交付缺失的部分。在任何情况下，合同产品部分或全部投入商业运行时，即应视为已经通过了验收。</p> <p>7 风险的转移：合同产品发生灭失或损坏的一切风险，应根据 2010 年国际贸易术语解释通则自交付时起由卖方转移至买方。</p> |
| 7  | ABB | <p>①如果设备是由买方在卖方工厂处自提，则买方应在提取设备时检验货物，并在检验后出具检验证书以证明设备处于良好状态，已经检验并被买方接受。</p> <p>②如果设备由卖方或第三方运输公司递送，买方应在设备抵达目的地后 10（十）日内检验货物，并在检验后出具检验证书以证明设备处于良好状态，已经检验并被买方接受。若在检验中发现任何损毁或短装，买方应在设备抵达后最迟 15（十五）日内向卖方书面报告前述不符点。</p> <p>③在任何情况下，若在自提设备或设备抵达目的地后 15（十五）日内未向卖方出具检验证书，且未收到任何不符点报告，则视为已经检验并被买方接受。</p> <p>④设备灭失或损坏的风险应按照买卖双方约定的贸易术语的条件转移给买方。贸易术语的条件应按照订单确认时有效的《国际贸易术语解释通则》进行解释。</p> <p>⑤若买卖双方未具体约定贸易术语，设备交货方式应为工厂交货。</p>                     |

## 2) 结算模式

报告期内，发行人与主要供应商采购结算方式的具体约定如下：

| 序号   | 供应商        | 合同条款约定                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |    |        |       |      |            |       |            |              |      |            |       |            |              |      |       |       |
|------|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--------|-------|------|------------|-------|------------|--------------|------|------------|-------|------------|--------------|------|-------|-------|
| 1    | 三菱         | 三菱授予发行人一定的信用额度，超出信用额度的采购“先款后货”。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |    |        |       |      |            |       |            |              |      |            |       |            |              |      |       |       |
| 2    | 施耐德        | 每一年施耐德会向分销商发出《信用额度确认函》，约定当年的信用额度和结算方式，具体为：信用额度内的发货账款，上月1日至上月15日期间的发货，本月1日结算；上月16日至上月30日/31日期间的发货，本月15日结算；信用月结须按约定定期限结清当月应付信用账款，最迟不得超过从指定“月结日”起10个自然日的宽限期；除非有施耐德电气另行通知，宽限期不因周末或节假日而顺延。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |    |        |       |      |            |       |            |              |      |            |       |            |              |      |       |       |
| 3    | SMC        | 《代理店协议》第十七条 “付款”：.....2、乙方（SMC）当月月底前开出已发送货物的发票（为了年底清账，每年12月底将开出当月所有已发送货物的发票），甲方（发行人）在乙方开票次月的30日前将全额货款支付到乙方账户。3、付款方式应以电汇方式结算。如甲方采用银行承兑汇票支付方式，需向乙方提出书面申请，获得许可后需加付3%手续费。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |    |        |       |      |            |       |            |              |      |            |       |            |              |      |       |       |
| 4    | 北元电器       | <p>《经销商协议附件一商务条款》“四、信用额度管理规定”。</p> <p>1、享受信用额度或临时信用额度的乙方，若出现一次季度未按期回款，则乙方次季度享有的信用额度减半；若连续出现两次季度未按期回款，则取消乙方享有的年度授信额度。</p> <p>2、甲方销售管理部将每月对乙方回款状况进行监控或上报，对存在严重不良回款记录者，后期合作中将取消申请临时信用额度的资格；</p> <p>3、乙方可在信用额度分配值内进行发货，信用额度在每季度按时还款后恢复使用。具体还款方式如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>季度</th><th>应收账款金额</th><th>需回款金额</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2">第1个月</td><td>≤信用额度的 30%</td><td>需全额回款</td></tr> <tr> <td>&gt;信用额度的 30%</td><td>至少回信用额度的 30%</td></tr> <tr> <td rowspan="2">第2个月</td><td>≤信用额度的 60%</td><td>需全额回款</td></tr> <tr> <td>&gt;信用额度的 60%</td><td>至少回信用额度的 60%</td></tr> <tr> <td>第3个月</td><td>需全额回清</td><td>需全额回清</td></tr> </tbody> </table> | 季度 | 应收账款金额 | 需回款金额 | 第1个月 | ≤信用额度的 30% | 需全额回款 | >信用额度的 30% | 至少回信用额度的 30% | 第2个月 | ≤信用额度的 60% | 需全额回款 | >信用额度的 60% | 至少回信用额度的 60% | 第3个月 | 需全额回清 | 需全额回清 |
| 季度   | 应收账款金额     | 需回款金额                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |    |        |       |      |            |       |            |              |      |            |       |            |              |      |       |       |
| 第1个月 | ≤信用额度的 30% | 需全额回款                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |    |        |       |      |            |       |            |              |      |            |       |            |              |      |       |       |
|      | >信用额度的 30% | 至少回信用额度的 30%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |        |       |      |            |       |            |              |      |            |       |            |              |      |       |       |
| 第2个月 | ≤信用额度的 60% | 需全额回款                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |    |        |       |      |            |       |            |              |      |            |       |            |              |      |       |       |
|      | >信用额度的 60% | 至少回信用额度的 60%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |        |       |      |            |       |            |              |      |            |       |            |              |      |       |       |
| 第3个月 | 需全额回清      | 需全额回清                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |    |        |       |      |            |       |            |              |      |            |       |            |              |      |       |       |
| 5    | 山洋         | 《有关“买卖交易基本合同”的备忘录》第1条“支付条件”：.....2、甲方应在货物送达当月与乙方确认并开具增值税发票，乙方在收到甲方货物及相应发票并确认无误后，于次月25日向甲方支付相应货款.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |    |        |       |      |            |       |            |              |      |            |       |            |              |      |       |       |
| 6    | 西门子        | 《分销协议》5、“信用额度”。根据分销商的采购额、付款状况和信誉度等因素，西门子将决定是否授予分销商信用额度（“信用额度”）及信用额度的限额，并有权随时取消或调整信用额度。使用信用额度后分销商应在发票日期后三十（30）日内付清发票金额，否则西门子有权取消分销商的信                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |    |        |       |      |            |       |            |              |      |            |       |            |              |      |       |       |

|   |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|---|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|   |             | 用额度且不再接受新的订单。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 7 | A<br>B<br>B | <p>①标准产品及标准备件：每月 20 号前付清上月 1 至 15 号所有已发货额的全部款项及运保费，每月 5 号前付清上月 15 号至当月月末所有已发货额的全部款项及运保费；</p> <p>②签订单页纸合同的简单非标准产品及部分非标准备件：收取合同金额的 10%至 30%作为预付同（根据所订产品的金额及是否属于常规采购来决定百分比），剩余款项按照标准产品付款条款执行；</p> <p>③签订多页纸合同的非标准产品及部分项目型备件：按照双方签订的合同执行；视项目的具体情况及非标准程度收取合同金额的 10%至 30%作为预付款，发货前支付合同金额的 90%至 70%作为发货款；</p> <p>④有信用额度的合作伙伴且合同金额大于等于 200 万元：除可选择第③种付款方式外，视项目的具体情况，经事先批准后，也可按下列条款执行：A、支付合同金额的 10%-30%预付款后合同生效；B、发货前支付合同金额的 60%-90%；C、发货后的 60 天内支付合同剩余款项。</p> |

### 3) 折扣折让/返利

在工业自动化产品分销领域，不同品牌制造商会根据自身销售策略，对分销商实施不同的管理机制。折扣折让/返利是其中一个重要手段，已成为许多国际知名品牌方对分销商管理机制的重要组成部分。

报告期前五大供应商中，除山洋电气无折扣折让/返利政策外，发行人的其他主要供应商均实施不同的折扣折让/返利政策。其中，三菱、施耐德两个品牌的折扣折让/返利力度较大，北元电器、ABB、西门子次之，SMC 每年返利较小。报告期内，发行人从前五大供应商处获得的返利金额及占比情况如下表：

单位：万元、%

| 项目   | 2022 年 1-6 月 |        | 2021 年度  |        | 2020 年度  |        | 2019 年度  |        |
|------|--------------|--------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
|      | 金额           | 占比     | 金额       | 占比     | 金额       | 占比     | 金额       | 占比     |
| 三菱   | 1,666.76     | 58.05  | 2,994.07 | 55.65  | 1,323.08 | 38.78  | 2,013.79 | 58.31  |
| 施耐德  | 775.72       | 27.02  | 1,260.76 | 23.43  | 1,311.16 | 38.43  | 1,072.85 | 31.07  |
| 北元电器 | 151.32       | 5.27   | 532.85   | 9.90   | 345.07   | 10.11  | 6.09     | 0.18   |
| ABB  | 210.22       | 7.32   | 331.14   | 6.16   | 330.49   | 9.69   | 239.64   | 6.94   |
| 西门子  | 53.62        | 1.87   | 150.36   | 2.79   | 60.51    | 1.77   | 96.13    | 2.78   |
| 其他   | 13.58        | 0.47   | 110.78   | 2.06   | 41.31    | 1.21   | 25.04    | 0.72   |
| 合计   | 2,871.22     | 100.00 | 5,379.95 | 100.00 | 3,411.63 | 100.00 | 3,453.54 | 100.00 |

报告期前五大供应商中，山洋电气无返利政策；SMC 返利金额较小；其他主要代理品牌三菱、施耐德、北元电器、西门子和 ABB 在报告期内返利政策的变化

情况如下表：

| 品牌方 | 年度/财年 | 折扣折让/返利政策                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 其他说明                                                                                                                                                                                         |
|-----|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 三菱  | 2019  | <p>（1）产品对象：变频器、伺服、机架式可编程控制器、一体化式可编程控制器四大产品系列。</p> <p>（2）折扣折让类型：①基本折扣折让：每半个财年结算一次；②连续性折扣折让：每年结算一次，每年支付一次；③其他返利。</p> <p>（3）基本折扣折让</p> <p>①基本折扣折让针对某个系列产品按半年计算；</p> <p>②某系列产品基本折扣折让金额=该系列产品当期（半年）签约目标*折扣折让系数。不同签约目标区间对应不同的折扣折让系数，同一签约目标区间又根据任务的完成程度对应不同系数。此外，不同财年系数有所调整。</p> <p>③以 2019 年变频器产品系列为例，当期（半年）签约目标在 3,000 万元至 4,000 万元之间、完成率在&lt;90%、90%-100%、100%-120%、120%-140%、&gt;140%时，对应折扣折让系数分别为 0、0.9%、2.6%、3.1%、3.6%。</p> <p>（4）连续折扣折让金额</p> <p>连续折扣折让也是按照产品系列计算。</p> <p>①上、下半年任务完成率均在 100%及以上，连续折扣折让金额=上半年签约目标*对应系数+下半年签约目标*对应系数；</p> <p>②上、下半年任务完成率均在 90%及以上，连续折扣折让金额=（上半年签约目标*对应系数+下半年签约目标*对应系数）÷2；</p> <p>③任何半年任务完成率低于 90%，不享受当年连续折扣折让。</p> <p>④以 2019 年变频器产品系列为例，当期（半年）签约目标在 3,000 万元至 4,000 万元之间，对应连续返利系数为 1.30%。</p> <p>（5）除上述折扣折让外，三菱可能不定期对特殊产品推出特定折扣折让政策，但该类折扣折让金额占比较小。</p> | <p>①折扣折让政策对应财年一般从当年 4 月到下一年 3 月；</p> <p>②当期基本折扣折让在下半个财年分两次发放；连续折扣折让与当期基本折扣折让一同发放；</p> <p>③每半个财年结束后，根据双方签署的《折扣折让协议》，发行人向三菱出具红字增值税专用发票通知单，三菱据此向发行人开出红字发票；</p> <p>④发行人收到款项后，冲减相应的营业成本和存货成本。</p> |
|     | 2020  | <p>①2020 财年折扣折让计算方法与 2019 财年基本一致；</p> <p>②基本折扣折让和连续折扣折让系数发生了调整，其中变频器和伺服的折扣折让系数出现上调，机架式可编程控制器和一体化式可编程控制器的系数出现下调；</p> <p>③增加了任务完成率在 80%-90%时，享有的折扣折让系数。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 同上                                                                                                                                                                                           |
|     | 2021  | <p>①2021 财年折扣折让计算方法与 2020 财年基本一致；</p> <p>②完成率只设置四档，即 &lt;90%、90%-100%、100%-120%、&gt;120%；产品联动：当 4 条产品线中有任一产品线未达标，则其他达标产品线的折扣折让系数各减少一个点；</p> <p>③变频器和伺服的折扣折让系数相比 2020 年出现下调。</p> <p>④商流挂钩：基本折扣折让在基数基础上将销售客户分为 5 种商流类别，直接客户、签约二级代理商、关联公司、合作中间商、其他。直接客户 100%获得返利，签</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 同上                                                                                                                                                                                           |



| 品牌方 | 年度/财年 | 折扣折让/返利政策                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 其他说明                                                                                                                                                        |
|-----|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |       | 约二级代理商上半财年获得 90%基本返利，如果全年没有违反三菱销售政策的情况，剩余 10%基本返利在下半财年发放。关联公司部分按照他们销售的客户类型分为直接客户和其他经销商，直接客户可以获得 100%基本返利，其他可以获得 80%返利。签约合作中间商半财年获得 70%基本返利，剩余 20%在没有违反三菱销售政策的情况下在下半财年发放。除以上这些商流类型，其他客户获得的返利为 0。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                             |
|     | 2022  | ①2022 财年折扣折让计算方法与 2021 财年基本一致；<br>②完成率只设置三档，即<90%、90%-100%、>100%；<br>③变频器和伺服的折扣折让系数相比 2021 年出现下调。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 同上                                                                                                                                                          |
| 施耐德 | 2019  | <p>（1）产品对象：C、M、P、V、ACB、MCB、MCCB、PCP、EDM、E9、EZD。</p> <p>（2）返利类型：</p> <p>①季度返利：包括季度业绩达标返利、库存数据上报返利、销售数据上报返利、单一品牌返利、关键产品增长返利等；</p> <p>②年度返利：包括年度业绩达标返利和年终增长返利等；</p> <p>③其他返利：按月计算的量够返利、按季计算的促销返利、针对特定产品的特殊激励、合作推广激励等。上述激励中，业绩达标返利（含季度和年度）占比最高。</p> <p>（3）返利计算方法</p> <p>①季度业绩达标返利</p> <p>A、返利金额=该类产品当季累计业绩*对应返利系数*产品线达标折扣系数-当年前各季度实际已发放季度达标返利；</p> <p>B、当累计计算达标返利为 0 时，不减之前已获返利；</p> <p>C、不同产品线各季度末要求达到的完成率不同，不同产品线季度达标返利系数、达标折扣系数都不同；</p> <p>D、以 C、M、V 三个系列产品为例，2019 年第 1、2、3、4 季度目标完成率分别为 22%、50%、78%、100%；达标返利系数为 3%；季度业绩完成率至少 80%，不同完成率对应不同达标折扣系数：80%-85%的折扣系数为 0.6；85%-90%的折扣系数为 0.7；90%-95%的折扣系数为 0.8；95%-100%的折扣系数为 0.9，100%以上折扣系数为 1。</p> <p>②库存数据上报返利=该类产品当季累计业绩*对应返利系数-当年前各季度实际已经发放库存上报返利，按要求完成即可获得返利。</p> <p>③销售数据上报返利=该类产品当季累计业绩*对应返利系数-当年前各季度实际已经发放销售数据上报返利，按要求完成即可获得返利。</p> <p>④单一品牌返利=该类产品当季累计业绩*对应返利系数-当年前各季度实际已经发放单一品牌返利，该返利针对特定产品，品牌方鼓励针对某产品独家代理该品牌产品。</p> <p>④关键产品增长返利=关键产品当季业绩*对应返利系</p> | <p>①施耐德返利政策与发行人不同授权代理子公司各自签订协议，各类返利针对不同子公司、不同产品各自计算；</p> <p>②施耐德定期出具销售折扣总额通知函，发行人据此向施耐德出具红字增值税专用发票通知单，施耐德据此向发行人开出红字发票；</p> <p>③发行人收到款项后，冲减相应的营业成本和存货成本。</p> |



| 品牌方  | 年度/财年 | 折扣折让/返利政策                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 其他说明                                     |
|------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
|      |       | 数*产品线达标折扣系数。<br>⑤年度业绩达标返利=该类产品年度业绩*对应返利系数*产品线达标折扣系数。<br>⑥年终增长返利=该类产品年度业绩*年终增长返利系数，该返利针对特定产品线，考核业绩增长率。<br>⑦量够返利：针对特定产品，按照月度计算，达到相关指标，即可按照约定返利系数享受返利。                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                          |
|      | 2020  | 同上，部分产品相关系数略有调整，总体较为稳定                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 同上                                       |
|      | 2021  | 同上，部分产品相关系数略有调整，总体较为稳定。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 同上                                       |
|      | 2022  | 同上，部分产品相关系数略有调整，总体较为稳定。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 同上                                       |
| 北元电器 | 2019  | （1）产品对象：代理的所有产品。<br>（2）折扣折让类型：季度销售任务商业折扣、回款商业折扣、协作商业折扣。<br>（3）返利计算方法<br>①季度销售任务商业折扣<br>A、第 1~3 季度商业折扣=累计季度任务额×4%-之前季度已发放的商业折扣合计；<br>B、第 4 季度商业折扣=年度实际销售额×4%-之前季度已发放的商业折扣合计。<br>C、季度销售商业折扣享受条件：季度累计任务完成率≥100%。<br>②回款商业折扣<br>A、季度回款商业折扣金额=季度实际销售额×商业折扣系数；<br>B、承兑占比=季度累计使用银行承兑汇票回款金额/当季度回款总额；<br>C、承兑占比≤40%，折扣系数=1.00%；承兑占比 40%-60%（含），折扣系数=0.50%；承兑占比 60%~80%（含），折扣系数=0.25%；承兑占比>80%，折扣系数为 0。<br>③协作商业折扣=季度实际销售额×1.8%，无违反约定情形即可获得。 | 合同约定商业折扣以等值产品形式进行发放，但实际执行时以红字发票冲减应付北元款项。 |
|      | 2020  | ①2020 财年返利政策与 2019 年没有重大变化；<br>②变化的条款主要如下：<br>A、承兑占比发生调整：承兑占比≤75%，折扣系数=1.00%；承兑占比 75%-80%（含），折扣系数=0.50%；承兑占比 80%~90%（含），折扣系数=0.25%；承兑占比>90%，折扣系数为 0；<br>B、商业折扣系数发生调整，不同子公司系数不一样；<br>C、增加“年度完成率不超 100%时，享受商业折扣的计算方法”：完成率 100%及以上，调整系数 1；完成率在 90%（含）至 100%，调整系数 0.7；完成率在 80%（含）至 90%，调整系数 0.5；完成率不超过 80%，调整系数为 0。                                                                                                                    | 商业折扣以红字发票冲抵发行人的应付账款                      |
|      | 2021  | ①2021 财年返利政策与 2020 年没有重大变化；<br>②变化的条款主要如下：<br>A、承兑占比发生调整：承兑占比≤75%，折扣系数=1.00%；承兑占比 75%-80%（含），折扣系数=0.50%；                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 同上                                       |

| 品牌方  | 年度/财年                  | 折扣折让/返利政策                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 其他说明 |           |     |                        |         |            |              |                                                                                                                                     |
|------|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------|-----|------------------------|---------|------------|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |                        | 承兑占比>80%，折扣系数为 0；<br>B、商业折扣系数发生调整，不同子公司系数不一样；<br>C、年度完成率不超 100%时，享受商业折扣系数发生调整：完成率 100%及以上，调整系数 1；完成率在 90%（含）至 100%，调整系数 0.8；完成率在 80%（含）至 90%，调整系数 0.7；完成率在 70%（含）至 80%，调整系数 0.5；完成率不超过 70%，调整系数为 0。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |      |           |     |                        |         |            |              |                                                                                                                                     |
|      | 2022                   | ①2022 财年返利政策与 2021 年没有重大变化；<br>②变化的条款主要如下：<br>A、商业折扣系数发生调整，不同子公司系数不一样；<br>B、年度完成率不超 100%时，享受商业折扣系数发生调整：完成率 100%及以上，调整系数 1；完成率在 95%（含）至 100%，调整系数 0.9；完成率在 90%（含）至 95%，调整系数 0.8；完成率在 80%（含）至 90%，调整系数 0.7；完成率在 70%（含）至 80%，调整系数 0.5；完成率不超过 70%，调整系数为 0。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 同上   |           |     |                        |         |            |              |                                                                                                                                     |
| 西门子  | 18/19 财年               | <p>（1）产品对象：FA、CP、PD 三大产品线；每个产品线各自计算折扣折让。</p> <p>（2）折扣折让类型</p> <p>①FA 产品线的折扣折让包括：按业绩支付的折让和按业务发展支付的折让，其中按业绩支付的折让包括季度业绩达成折让和年度增长折让；</p> <p>②CP 产品线的折扣折让包括：按业绩支付的折让、按市场行为支付的折让、销售支撑折让，其中按业绩支付的折让包括季度业绩达成折让、年度业绩达成折让、年度业绩增长折让等。</p> <p>③PD 产品线的折扣折让包括：按业绩支付的折让、按市场行为支付的折让、销售支撑折让，其中按业绩支付的折让包括季度业绩达成折让和年度业绩达成折让。</p> <p>（3）FA 产品线折扣折让政策</p> <p>FA 产品线销售额远高于其他产品线，且主要为按业绩支付的折让，因此西门子折扣折让政策仅以 FA 产品线按业绩支付的折让政策进行说明。</p> <p>①季度业绩达成折让</p> <p>A、业绩达成指标只设定 FA 产品线一个总指标，在计算折让金额时，按照该指标完成情况，分别计算成熟型产品和创新型产品各自对应的折让额，上述产品折扣率分别为 1.5%和 2.5%，相应产品线季度折扣额=实际采购额*折扣率；</p> <p>B、第一二季度、第三四季度可累计考核，半个财年可累计考核，具体如下：</p> <table><tr><td rowspan="3">第一季度</td><td>Q1&lt;80%任务额</td><td>无折让</td></tr><tr><td>Q1≥80%任务额，但 Q1&lt;100%任务额</td><td>由第二季度决定</td></tr><tr><td>Q1≥100%任务额</td><td>Q1 实际采购额*折扣率</td></tr></table> | 第一季度 | Q1<80%任务额 | 无折让 | Q1≥80%任务额，但 Q1<100%任务额 | 由第二季度决定 | Q1≥100%任务额 | Q1 实际采购额*折扣率 | <p>①不同产品线的签约任务有所不同；</p> <p>②对于按业绩支付的折让，不同产品线的折让项目有所不同，计算方式、折让率也有所不同。</p> <p>③对于非按业绩支付的折让项目，不同产品线不同项目，考虑指标、折让计算方法差异较大，但整体占比相对较低。</p> |
| 第一季度 | Q1<80%任务额              | 无折让                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |      |           |     |                        |         |            |              |                                                                                                                                     |
|      | Q1≥80%任务额，但 Q1<100%任务额 | 由第二季度决定                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |      |           |     |                        |         |            |              |                                                                                                                                     |
|      | Q1≥100%任务额             | Q1 实际采购额*折扣率                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |      |           |     |                        |         |            |              |                                                                                                                                     |

| 品牌方 | 年度/财年    | 折扣折让/返利政策                                                                                                                                            |                            |                            |                 | 其他说明                                                                             |
|-----|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------|
|     |          | 第二季度                                                                                                                                                 | Q2<50%任务额                  |                            | 无折让             |                                                                                  |
|     |          |                                                                                                                                                      | 50%≤Q2<100%                | Q1+Q2<上半财年任务额              | 无折让             |                                                                                  |
|     |          |                                                                                                                                                      |                            | Q1+Q2≥上半财年任务额              | Q2 实际采购额*折扣率    |                                                                                  |
|     |          |                                                                                                                                                      | Q2≥100%任务额                 | Q1≥100%任务额或 Q1<80%任务额      | Q2 实际采购额*折扣率    |                                                                                  |
|     |          |                                                                                                                                                      |                            | 100%>Q1≥80%且 Q1+Q2≥上半财年任务额 | Q1+Q2 实际采购额*折扣率 |                                                                                  |
|     |          |                                                                                                                                                      | 100%>Q1≥80%且 Q1+Q2<上半财年任务额 | Q2 实际采购额*折扣率               |                 |                                                                                  |
|     |          | C、第三季度和第四季度的季度业绩达成考核方法与上半财年一致。<br>D、年度折让在完成全年指标下即可获得，同样区分成熟型产品和创新型产品，前者不同产品不同折让率，后者 2.5%。                                                            |                            |                            |                 |                                                                                  |
|     | 19/20 财年 | 同上，无重大变化                                                                                                                                             |                            |                            |                 | 同上                                                                               |
|     | 20/21 财年 | 同上，无重大变化。                                                                                                                                            |                            |                            |                 | 同上                                                                               |
|     | 21/22 财年 | 同上，无重大变化。                                                                                                                                            |                            |                            |                 | 同上                                                                               |
| ABB | 2019     | 公共奖励（长期服务奖励+承诺奖励+增长奖励）+专项奖励（附加半年奖励+4S 店相关奖励+特殊产品奖励+伺服产品推广奖励）+服务奖励（质保服务量+及时性+服务销售增加+服务评级）                                                             |                            |                            |                 | 计发期为半年，1-6 月为上半年，发放期为 8、9 月；7-12 月为下半年，发放期为第二年 3、4 月；4S 店和服务奖励为季奖                |
|     | 2020     | 公共奖励（长期服务奖励+承诺奖励+增长奖励）+专项奖励（附加半年奖励+4S 店相关奖励+渠道伙伴诚信合规奖励+行业专用传动产品推广奖励+新应用推广奖励+伺服业务推广奖励+增值服务产品推广奖+重点 OEM 客户支持奖+新 OEM 客户开发奖）+服务奖励（质保服务量+及时性+服务销售增加+服务评级） |                            |                            |                 | 计发期为半年，1-6 月为上半年，发放期为 8、9 月；7-12 月为下半年，发放期为第二年 3、4 月；4S 店和服务奖励为季奖，OEM 和重点 OEM 季发 |

| 品牌方    | 年度/财年 | 折扣折让/返利政策                                                                                     |    |      | 其他说明                               |
|--------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----|------|------------------------------------|
|        | 2021  | 同上                                                                                            |    |      | 同上                                 |
|        | 2022  | 同上                                                                                            |    |      | 同上                                 |
| SMC    | 2019  | 无                                                                                             |    |      | -                                  |
|        | 2020  | ①根据销售额增长率、销售量增长率、销售达成率、价格管理、营业所配合、账款回收六个指标，对代理店进行综合业绩评价；<br>②满分 100 分的情况下，不同评价得分，获得的返利系数有所差异： |    |      | 一年内出现 2 次以上延期付款，或有不诚信行为，不得参与奖励金评选。 |
|        |       | 参考分值                                                                                          | 等级 | 奖励金  |                                    |
|        |       | 90（含）-100                                                                                     | 优秀 | 2%   |                                    |
|        |       | 80（含）-90                                                                                      | 良好 | 1%   |                                    |
|        |       | 60（含）-80                                                                                      | 中  | 0.5% |                                    |
| 60 分以下 | 差     | 限期整改                                                                                          |    |      |                                    |
| 2021   | 同上    |                                                                                               |    | 同上   |                                    |

（2）发行人与上游自动化产品制造商的具体合作模式与同行业公司基本一致

分销是工业自动化领域产品制造商和中游服务商较为成熟的合作模式，根据平安证券研究所的估算，“分销商在工控（工业自动化）市场的可达市场空间约为整体市场容量的 70%”。根据同行业上市公司众业达电气股份有限公司（以下简称“众业达”）、上海海得控制系统股份有限公司（以下简称“海得控制”）公开披露的信息，其也在分销模式下与上游产品制造商开展业务合作。此外，上游产品制造商一般会制定统一的分销商管理政策，但在结算模式、折扣折让/返利等具体政策上，会因为分销商的信用情况、采购规模、合作记录等而有所不同。

综上所述，发行人与上游自动化产品制造商的具体合作模式与同行业公司不存在重大差异。

## 2、发行人与重要制造商合作的稳定性及可持续性

报告期内，发行人前五大供应商为三菱、施耐德、SMC、北元电器、山洋、西门子和 ABB。发行人与上述主要制造商的合作情况如下：

| 序号 | 品牌 | 供应商             | 合作开始年度 | 是否发生业务中断 |
|----|----|-----------------|--------|----------|
| 1  | 三菱 | 三菱电机自动化（中国）有限公司 | 2001年  | 否        |

|   |      |                               |        |   |
|---|------|-------------------------------|--------|---|
| 2 | 施耐德  | 施耐德电气（中国）有限公司                 | 1998年  | 否 |
| 3 | SMC  | SMC（中国）有限公司                   | 2013年  | 否 |
| 4 | 北元电器 | 北京北元电器有限公司                    | 2018年  | 否 |
| 5 | 山洋   | 山洋电器（上海）贸易有限公司、山洋电器（天津）贸易有限公司 | 2003年  | 否 |
| 6 | 西门子  | 西门子（中国）有限公司                   | 2005年  | 否 |
| 7 | ABB  | 北京 ABB 电气传动系统有限公司             | 2005 年 | 否 |

自与主要供应商建立合作以来，发行人均与其保持长期、稳定的良好合作关系，未曾发生业务中断，且至今仍保持良好合作。基于与主要供应商的合作历史，以及自动化产品制造商与分销商成熟、稳定的合作模式，发行人与上述主要制造商的合作具有稳定性及可持续性。

### 3、发行人对三菱不存在单一供应商依赖

对三菱产品采购占比较高，是发行人基于行业特点做出的自主选择，也是品牌方和分销商实现共赢的合作结果，但对三菱不构成单一供应商依赖，具体分析如下：

（1）分销是工业自动化领域的主要销售模式，品牌方和分销商在产业链上具有显著的互补性和共赢效应

在工业自动化领域，上游主要为产品制造商，专注于自动化产品的研发和批量化生产，其产品的品种规格型号众多、应用复杂；下游客户不仅行业分布广泛，而且个性需求差异大，需进行技术集成或二次开发才能形成满足目标需求的自动化控制系统。行业特征决定上游产品制造商难以依靠自身力量搭建起完善的销售渠道，因此具有渠道优势、熟悉产品功能且具备技术集成和二次开发能力的综合服务商（分销商）在行业具有举足轻重的地位。在我国工业自动化领域，自动化产品约 70%是通过分销商在市场上流通。上游不同品牌自动化产品存在竞争关系，分销商作为品牌方的重要合作伙伴，双方优势互补，共同开拓市场，既实现商业共赢，也推动了工业自动化产品向各个行业普及、渗透，促进我国制造业向自动化、数字化、智能化方向发展。

（2）对第一大供应商采购占比较高是同行业公司共同特征

在我国工业自动化中游领域，众业达、海得控制等同行业公司都采取多品牌经营策略。同一品牌自动化产品存在品类、规格众多等特征，不同品牌产品在性能、编程语言等方面均存在差异。为提升团队的技术能力和服务质量，中游服务商一般会针对不同品牌成立不同事业部，相关技术人员一般会专注于具体品牌，深度掌握众多产品的功能、编程语言、控制方案设计，利用丰富的行业经验能为客户提供有效的技术方案。在此行业特性下，中游主要服务商一般在多品牌经营策略的基础上，会集中资源重点发展部分品牌业务，因此行业内主要公司普遍存在第一大供应商占比较高的情况。报告期内，发行人与众业达、海得控制第一大供应商采购占比情况对比如下：

| 第一大供应商采购占比   | 众业达    | 海得控制   | 发行人    |
|--------------|--------|--------|--------|
| 2022 年 1-6 月 | --     | --     | 30.07% |
| 2021 年       | 34.02% | 56.47% | 33.68% |
| 2020 年       | 35.22% | 57.40% | 33.61% |
| 2019 年       | 36.10% | 54.16% | 35.01% |

注：众业达和海得控制 2022 年半年报未披露前五大供应商采购占比数据。

由上表可知，第一大供应商采购占比较高是同行主要公司的共同特征。

（3）发行人具有多品牌合作经验，能够满足客户更多层次需求，有利于发行人长远发展

报告期内，发行人主要销售的前五大品牌为三菱、施耐德、SMC、北元电器、山洋电气、西门子和 ABB。除此之外，欧姆龙、路斯特等国内外品牌也是发行人的重要供应商，发行人对该类重要供应商每年都维持一定的采购规模，维持了良好的合作关系。上述多品牌分销除了能满足客户更多层次需求外，也使公司积累了多品牌支持服务与分销经验，有利于发行人长远发展。

（4）发行人积极提升竞争优势，努力成为大型自动化产品制造商更好的合作选择

自成立以来，发行人积极拓展销售网络，初步形成了覆盖全国主要经济区域的分销网络；重视技术积累，提升自动化控制解决方案能力和技术服务能力。通



过为客户提供全面、专业的综合服务，发行人拓展并保持了稳定的客户群体，成为大型自动化产品制造商更好的合作选择。

综上所述，发行人对三菱采购占比较高是双方合作共赢的结果，符合行业特征，不构成单一供应商依赖。

#### （四）结合发行人已取得代理权的品牌、数量、区域范围、代理商等级以及与同行业公司的对比情况，补充说明发行人分销业务的竞争力及行业地位

1、发行人已取得代理权的品牌、数量、区域范围、代理商等级以及与同行业公司的对比情况

1) 发行人已取得代理权的品牌、数量、区域范围、代理商等级

报告期内，发行人签约代理销售的品牌情况和代理商等级情况如下表：

| 序号 | 品牌       | 代理商等级 | 区域范围                                            |
|----|----------|-------|-------------------------------------------------|
| 1  | 三菱       | 特级代理商 | 主要销售区域为华北地区，经三菱备案可向中国大陆其他地区客户销售                 |
| 2  | 施耐德      | 不分等级  | 四川、贵州、云南、西藏、广东、湖北、湖南、上海、北京、山西、陕西、甘肃、宁夏、青海、新疆、江苏 |
| 3  | SMC      | 不分等级  | SMC（中国）有限公司和 SMC（广州）自动化有限公司所辖区域（大陆地区）           |
| 4  | 山洋       | 不分等级  | 未限定销售区域，可在中国大陆销售                                |
| 5  | 西门子      | 不分等级  | 四川、云南、西藏                                        |
| 6  | ABB      | 不分等级  | 云南                                              |
| 7  | 路斯特&KEBA | 不分等级  | 全国（大陆地区）                                        |
| 8  | 欧姆龙      | 不分等级  | 未限定销售区域，可在中国大陆销售                                |
| 9  | 菲尼克斯     | 不分等级  | 四川                                              |
| 10 | 苞米勒      | 不分等级  | 未限定区域，但只能向协议附件列示的经双方确认的客户销售；经双方认可，该客户清单可修改      |
| 11 | 海格       | 不分等级  | 全国（大陆地区）                                        |
| 12 | 北元电器     | 不分等级  | 四川、陕西、云南、贵阳、湖北、北京、河北                            |
| 13 | 汇川       | 不分等级  | 未限定销售区域                                         |

注：（1）汇川的代理合作已经于 2021 年 7 月正式终止；

（2）与海格电气（惠州）有限公司的代理合作关系已于 2020 年 12 月底协议到期后不

再续约。

## （2）与同行业公司比较情况

同行业公司未披露代理商等级、销售区域范围信息，其主要销售的品牌和前五供应商采购占比情况与发行人的比较如下表：

| 项目     | 众业达                                                      | 海得控制                                                      | 发行人                                                                 |
|--------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| 代理产品品牌 | 主要代理的品牌包括施耐德、ABB、西门子、常熟开关、德力西、上海电器等                      | 海得控制未披露代理的品牌名称                                            | 主要代理的品牌包括三菱、施耐德、SMC、北元电器、山洋电气、西门子、ABB 等                             |
| 采购情况   | 2019 年至 2021 年，众业达向前五大品牌方采购额占比分别为 81.05%、77.97% 和 76.14% | 2019 年至 2021 年，海得控制向前五大品牌方采购额占比分别为 74.27%、78.45% 和 74.57% | 2019 年至 2022 年 6 月，发行人向前五大品牌方采购额占比分别为 75.31%、78.13%、78.09% 和 77.37% |

注：众业达和海得控制 2022 年半年报未披露向前五大供应商的采购情况。

由上表可知，同行业上市公司也采取多品牌经营策略，且向前五大供应商采购占比与发行人不存在重大差异。

## 2、发行人分销业务的竞争力和行业地位

### （1）分销业务的竞争力

#### 1）技术优势

发行人一直深耕工业自动化领域，拥有综合型服务能力和专门的控制技术，为各行业客户提供广泛的技术服务，解决用户不同阶段的自动化控制目标需求。随着各行业成功案例的增加，发行人对自动化控制技术与特定行业工艺深度结合的理解和经验不断增加，并结合新的自动化控制理念和技术进行深度改进，使之成为发行人的专有技术。在事前自动化控制方案设计实施、事中快速响应客户需求、事后及时跟进售后服务与技术支持等方面，发行人均具有较强的技术优势。

#### 2）销售网络优势

经过多年发展，发行人已经拥有了较为完善的销售渠道、服务网络和物流仓储中心，建立了以客户需求为中心，覆盖全国的服务体系。目前发行人在全国设立了 15 个子公司，分布在多个省级行政区域，初步形成了覆盖全国主要经济区域的分销网络，有利于为客户提供稳定、及时、快捷的产品与服务。

### 3) 客户资源优势

经过多年发展，发行人已经积累了一批具有长期、稳定合作关系的客户，覆盖了机械制造、电力、电子、能源、市政、冶金、建筑等领域，具有较好的客户基础。

### 4) 多品牌经营策略优势

凭借完善的销售渠道和较强的技术服务能力，发行人已成为三菱、施耐德、SMC、山洋、西门子、ABB 等跨国公司重要的长期合作伙伴。多品牌策略使得发行人的产品线更加丰富，可以满足下游各行业客户的不同需求，为分销业务的稳定发展奠定良好基础。

### 5) 产品性价比优势

在国内工业自动化中游领域，发行人作为三菱、施耐德、SMC、北元电器、山洋电气、西门子、ABB 等品牌方的一级分销商，凭借采购规模优势，可以较优惠的采购价格和正品保障，为下游分销客户提供更具性价比的优质产品。

### 6) 自有产品协同效应优势

驱控一体化、低压直流小型化、快速定制化和较高的性价比是微秒产品的竞争优势。收购深圳微秒后，发行人不仅拥有更加丰富的产品线来满足客户的特定需求，还可以快速响应特定客户的定制化需求，并实现产品快速交付。

## （2）行业地位

根据 MIR 睿工业的统计数据，中国自动化控制产品渠道市场集中度不高，根据渠道商的自动化产品销售规模，可分成三大类，发行人属于第一类企业。具体如下：

| 等级  | 规模          | 代表企业                               | 简介                                                                           |
|-----|-------------|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| 第一类 | 十亿元以上       | 众业达、海得控制、高威科                       | 一般同时代理几大主流品牌产品的销售                                                            |
| 第二类 | 十亿元以下、一亿元以上 | 南京朗驰、上海会通、华章电气、上海慧桥、上海北科良辰、北京进步时代、 | 这个规模阶层的公司数量相对较多，而每一家公司往往都以某一主流品牌为代表，形成了不同品牌领土的“诸侯割据”现象，例如福大自动化以代理施耐德产品为主，上海北 |

|     |       |           |                                          |
|-----|-------|-----------|------------------------------------------|
|     |       | 福大自动化     | 科良辰 90%左右的业绩都来自安川电机。                     |
| 第三类 | 一亿元以下 | 大恒电气、深圳诺达 | 这一规模的渠道商数量最多，往往只代理一种品牌，且规模较小，一般专注于某区域市场。 |

**（五）补充说明 2019 年发行人及其子公司违反代理协议的原因及后续整改情况，在被取消代理商资格的情况下发行人当年向三菱的采购金额增长的原因及合理性；发行人对各地子公司的控制措施，是否有效防范发行人管理风险**

#### 1、发行人及子公司违反代理协议原因及后续整改情况

##### （1）违反代理协议原因

根据发行人与三菱签署的代理协议，发行人可以就特定客户向三菱申请产品特价，但特价产品只能向该用户销售。根据三菱于 2022 年 6 月 22 日出具的《关于北京高威科电气技术股份有限公司及其子公司近三年履行代理协议的情况说明》，发行人的全资子公司上海高威科及广州高威科“在销售三菱产品时，存在‘将特价产品销售给非特定客户’而违反代理协议的情况，而高威科作为这两家公司的母公司，对子公司管理不当，也违反了代理协议的相关约定。”因此，2019 年 5 月 5 日，三菱对发行人及上述两家子公司发出《通知书》，并对违约采取了相关措施。广州高威科和上海高威科违反代理协议的具体情况如下：

##### 1) 广州高威科

佛山高威中正于 2019 年 4 月 25 日向东莞某客户销售 70 套三菱 JE 系列伺服系统，佛山高威中正本批次销售产品为广州高威科以特价客户名义采购。三菱即以广州高威科违反三菱代理协议为由，取消其 FA 产品直接采购权限（但仍可向发行人采购并销售），扣除 2018 年 10 月到 2019 年 3 月 SV 产品折扣折让，并对其 SV 产品的特价进行调整。

##### 2) 上海高威科

上海高威科于 2019 年 3 月 8 日、4 月 19 日向无锡某客户销售共 35 台三菱变频器，上述产品是上海高威科以特价客户名义采购，三菱认定其违反代理协议，取消上海高威科 2019 财年的代理商资格。

##### 3) 发行人

三菱认定发行人作为广州高威科和上海高威科的母公司，对子公司管理不当，也违反了代理协议的相关约定，对发行人做出了取消特级代理商资格、扣除 2018 年 10 月到 2019 年 3 月 INV 的管理和产品折扣折让、并对 INV 产品特价进行调整的处罚措施。

## （2）发行人针对三菱处罚的整改措施

### 1）与品牌方积极沟通，继续保持持续合作

以上处罚发生后，发行人的主要负责人与三菱积极沟通并接受其处罚决定，同时也承诺加强内部管理，避免再次发生类似违约事件。

### 2）积极整改，加强内部管理

发行人在公司内部处罚了相应责任人，并按照三菱客户管理原则，加大员工行为规范培训力度，规范销售行为。在内部管理上，发行人进一步强化内部控制制度，加强特价产品管理与客户报备，避免此类事情再次发生。

经过近一年的工作整改，发行人未再有此类事情发生，获得了三菱的认可。2020 年 4 月份，三菱恢复了发行人特级代理商资格和上海高威科代理商资格。

## 2、发行人当年向三菱的采购金额增长的原因及合理性

### （1）三菱对违约采取的措施未对发行人与三菱的合作产生实质性影响

根据三菱对上海高威科、广州高威科与发行人发出的《通知书》，三菱取消上海高威科与广州高威科 2019 财务年度的代理资格，对高威科进行降级处理，取消了高威科的“特级代理商”资质。

上海高威科与广州高威科被取消三菱代理权后，无法直接使用三菱系统进行库存查询、客户报备等操作，也无法直接向三菱下采购订单，但仍可以向发行人采购三菱产品，未对其开展业务产生实质性影响。发行人被三菱取消“特级代理商”资质后，仍与三菱保持代理合作关系，仍可向三菱采购并销售相关产品。因此，上述措施对发行人整体采购、销售三菱产品未产生实质性影响。

根据前述三菱出具的《关于北京高威科电气技术股份有限公司及其子公司近三年履行代理协议的情况说明》：“针对上述违约行为，我司未取消北京高威科的



代理商资格，上述行为未对北京高威科与我司的合作产生实质性影响。截至本说明出具日，北京高威科及其两家子公司仍可以继续销售我司产品，上述违约行为未影响合同到期后的续期。也因其在后续履行协议过程中表现良好、积极整改，我司亦于 2020 年 4 月起重新分别授予北京高威科‘特级代理商’及上海高威科代理商资格。除上述情况外，截止本情况说明出具日，北京高威科、上海高威科、广州高威科在后续履行协议过程中，未再次发生类似违约行为。我司与北京高威科及其下属子公司具有较长的合作历史，在合作过程中一直保持良好的关系。”

综上所述，报告期内发行人存在违反与三菱签订的代理协议的情况，但未对发行人与三菱的合作产生实质性影响，也未影响合同到期后的续期。

## （2）工业自动化下游行业需求增加

报告期内，我国工业自动产品市场继续保持良好的发展态势。得益于下游行业发展、客户订单增加，发行人业务持续发展，对三菱的采购持续增长。具体分析如下：

### 1）国家产业政策支持为工业自动化市场发展创造了良好的政策环境

为实现由依靠规模增长的传统工业化道路向依靠技术进步和可持续发展的新型工业化道路转变，我国大力推动传统制造业升级和高端装备制造产业发展，鼓励提高装备制造业自主创新能力和国产化水平，产业政策支持力度不断加大，先后出台了《智能制造发展规划（2016-2020 年）》《关于推动先进制造业和现代服务业深度融合发展的实施意见》《“十四五”智能制造发展规划》等一系列政策，为工业自动化行业的发展提供了良好的制度环境和经营环境。

### 2）工业自动化整体市场保持良好发展态势

近年来，随着我国高端制造行业的发展、国家产业政策的支持，工业自动化市场规模呈现持续增长态势。根据中国工控网发布的统计数据，2019 年至 2021 年我国工业自动化市场规模分别达到 1,865 亿元、2,057 亿元和 2,530 亿元，2020 年和 2021 年市场规模同比增长分别达到 10.3%和 23.0%。工业自动化市场持续增长的需求为发行人的业务和营业收入增长奠定了良好的行业基础。

### 3）下游各行业经营状况和需求情况

发行人自成立以来，一直深耕工业自动化领域，对自动化控制技术与特定行业工艺深度结合拥有丰富经验，可以根据客户需求解决不同阶段、不同场景的自动化控制目标需求。经过多年发展，发行人的客户资源良好且行业分布广泛，无论是传统的纺织、造纸、冶金、包装、市政等行业，还是半导体、新能源电池、消费电子等新兴行业，发行人均具有良好的布局和大客户资源。在有利的市场环境下，发行人凭借自身优势，市场开拓取得积极进展，主营业务不断增长。2019年至2021年发行人主营业务收入增长情况按下游行业划分如下：

单位：万元、%

| 应用领域  | 2021 年度   |        |       | 2020 年度   |        |        | 2019 年度    |
|-------|-----------|--------|-------|-----------|--------|--------|------------|
|       | 增长金额      | 占比     | 增长率   | 增长金额      | 占比     | 增长率    | 营业收入       |
| 机械制造  | 10,942.06 | 34.23  | 24.78 | 9,344.00  | 44.90  | 26.84  | 34,807.97  |
| 电子    | 5,630.21  | 17.61  | 41.09 | 1,938.92  | 9.32   | 16.48  | 11,763.92  |
| 汽车    | 4,990.45  | 15.61  | 71.54 | 472.72    | 2.27   | 7.27   | 6,503.46   |
| 能源    | 1,788.73  | 5.60   | 21.62 | 2,514.33  | 12.08  | 43.67  | 5,757.51   |
| 冶金    | 1,512.26  | 4.73   | 38.15 | 164.38    | 0.79   | 4.33   | 3,799.63   |
| 建筑    | 487.16    | 1.52   | 22.18 | 407.19    | 1.96   | 22.76  | 1,788.74   |
| 市政    | 252.24    | 0.79   | 3.26  | -1,706.68 | -8.20  | -18.07 | 9,445.21   |
| 交通    | 125.71    | 0.39   | 6.52  | -284.22   | -1.37  | -12.85 | 2,211.47   |
| 电力    | -1,058.91 | -3.31  | -5.14 | 2,285.24  | 10.98  | 12.48  | 18,307.28  |
| 二级分销商 | 7,111.76  | 22.25  | 36.57 | 6,353.64  | 30.53  | 48.53  | 13,092.11  |
| 其他    | 188.13    | 0.59   | 7.49  | -678.23   | -3.26  | -21.26 | 3,190.40   |
| 合计    | 31,969.80 | 100.00 | 24.32 | 20,811.29 | 100.00 | 18.81  | 110,667.69 |

注 1：上表占比=该行业收入增长金额÷发行人全年收入增长金额；

注 2：增长率=该行业收入增长金额÷上一年该行业收入。

由上表可知，来自机械制造业和二级分销商的收入增量对发行人报告期内收入增长的贡献最大，2020 年和 2021 年二者对发行人收入增长的贡献占比分别为 75.43%和 56.48%。此外，能源、电力和电子三个行业对发行人 2020 年收入增长的贡献占比分别为 12.08%、10.98%和 9.32%，电子和汽车两个行业对发行人 2021 年收入增长的贡献占比分别为 17.61%和 15.61%。

#### A.机械制造行业

近年来，我国机械工业行业发展势头良好，行业收入持续增长。根据中国机

机械工业联合会 2019-2021 年发布的《中国机械工业经济运行报告》，2019 年至 2021 年机械工业增加值同比增速分别为 5.10%、6.00%及 10.00%。这为发行人业务增长奠定了良好的行业基础。

2020 年和 2021 年，发行人来自机械制造业的收入同比增长金额分别为 9,344.00 万元和 10,946.94 万元，占各期营业收入增量的比例分别为 44.90%和 34.23%，其中各期前五大增长额客户情况如下：

单位：万元、%

| 年度      | 序号 | 前五大增长额客户名称                         | 细分领域 | 销售增长额    | 占比    |
|---------|----|------------------------------------|------|----------|-------|
| 2021 年度 | 1  | 经纬纺织机械股份有限公司                       | 纺织机械 | 1,418.25 | 12.96 |
|         | 2  | 山东日发纺织机械有限公司                       | 纺织机械 | 1,322.98 | 12.09 |
|         | 3  | 智鑫隆科技（广东）有限公司                      | 陶瓷机械 | 762.59   | 6.97  |
|         | 4  | 欧克科技股份有限公司                         | 包装机械 | 650.69   | 5.95  |
|         | 5  | 法兰泰克重工股份有限公司（以下简称“法兰泰克”，SH.603966） | 起重机械 | 640.95   | 5.86  |
|         | 合计 |                                    |      | 4,795.45 | 43.83 |
| 2020 年度 | 1  | 武汉逸飞激光股份有限公司                       | 机床   | 1,966.97 | 21.05 |
|         | 2  | 泉州市汉威机械制造有限公司                      | 造纸机械 | 1,436.20 | 15.37 |
|         | 3  | 深圳市蓝蓝科技有限公司                        | 机床   | 694.75   | 7.44  |
|         | 4  | 欧克科技股份有限公司                         | 包装机械 | 691.67   | 7.40  |
|         | 5  | 山东日发纺织机械有限公司                       | 纺织机械 | 676.98   | 7.25  |
|         | 合计 |                                    |      | 5,466.57 | 58.50 |

注：上表占比=该客户收入增长额÷发行人来自机械制造业的全年收入增长额。

#### a.2020 年前五大增量客户

2020 年，发行人对武汉逸飞激光股份有限公司的销售收入为 2,056.99 万元，同比增加了 1,966.97 万元，主要因为该客户新承接的新能源电池制造相关设备的气动元器件选用了发行人的 SMC 产品；对泉州市汉威机械制造有限公司的销售收入为 3,483.75 万元，同比增加了 1,436.20 万元，主要因外部冲击影响，该客户的口罩机销量大幅增长导致对发行人采购的大幅增加；对欧克科技股份有限公司的销售收入 1,324.74 万元，同比增加了 691.67 万元，主要因为 2020 年该客户的包装机销量大幅增长带动了对发行人的产品需求；对山东日发纺织机械有限公司的销

售收入为 2,048.55 万元，同比增加了 676.98 万元，主要因外部冲击影响，纺织行业订单回流，带动了设备制造商业务的增长。深圳市蓝蓝科技有限公司为微秒产品客户，2020 年发行人收购深圳微秒后，该客户成为发行人新增客户。

#### b.2021 年前五大增量客户

2021 年，发行人对经纬纺织机械股份有限公司、山东日发纺织机械有限公司的销售收入分别为 2,534.08 万元和 3,371.52 万元，同比分别增加了 1,418.25 万元和 1,322.98 万元，也主要得益于全球外部冲击下纺织机械行业订单回流的持续影响；智鑫隆科技（广东）有限公司的销售收入 983.52 万元，同比增加了 762.59 万元，主要因为 2021 年国内日用陶瓷生产从人工向自动化、智能化持续升级改造，导致瓷器生产设备需求大量增加；对欧克科技股份有限公司的销售收入 1,975.42 万元，同比增加了 650.69 万元，主要得益于该客户包装机销量的持续增长；法兰泰克销售收入 1,859.81 万元，同比增加了 640.95 万元，主要得益于该客户起重机械设备等物料搬运设备销量的增长，增加了对发行人产品的采购。

#### B.二级分销商

根据中国工控网发布的统计数据，报告期内我国工业自动化市场规模继续保持良好增长形式，2020 年市场规模达到 2,057 亿元，同比 2019 年的 1,865 亿元，增长了 10.29%，2021 年市场规模同比增长了 22.99%，达到 2,530 亿元。行业持续增长的背景下，来自二级分销商的采购也取得较好的增长。

2020 年和 2021 年，来自二级经销商的收入增长金额分别为 6,353.64 万元和 7,111.76 万元，占发行人各期营业收入增量的比例分别为 30.53%和 22.25%，其中各期前五大增长额分销商客户情况如下：

单位：万元、%

| 年度      | 序号 | 前五大增长额客户名称    | 销售增长额    | 占比    |
|---------|----|---------------|----------|-------|
| 2021 年度 | 1  | 上海菱策电气设备有限公司  | 1,333.04 | 18.74 |
|         | 2  | 深圳市大川工控技术有限公司 | 910.52   | 12.80 |
|         | 3  | 深圳市梦翔宇科技有限公司  | 670.43   | 9.43  |
|         | 4  | 济南平康机电设备有限公司  | 598.47   | 8.42  |
|         | 5  | 上海控菱科技有限公司    | 574.92   | 8.08  |

| 年度      | 序号 | 前五大增长额客户名称     | 销售增长额           | 占比           |
|---------|----|----------------|-----------------|--------------|
|         |    | 合计             | <b>4,087.38</b> | <b>57.47</b> |
| 2020 年度 | 1  | 伟凯达            | 1,404.67        | 22.11        |
|         | 2  | 深圳市海亿自动化设备有限公司 | 1,316.67        | 20.72        |
|         | 3  | 深圳市梦翔宇科技有限公司   | 735.83          | 11.59        |
|         | 4  | 济南平康机电设备有限公司   | 313.56          | 4.94         |
|         | 5  | 上海苏沐自动化科技有限公司  | 297.12          | 4.68         |
|         |    | 合计             | <b>4,067.85</b> | <b>64.02</b> |

注：上表占比=该客户收入增长额÷发行人来自二级分销商的全年收入增长额。

#### a.2020 年前五大增量客户

2020 年，前五大增长额客户贡献了二级分销商收入增量的 64.02%，其中伟凯达、深圳市海亿自动化设备有限公司和深圳市梦翔宇科技有限公司三家二级分销商贡献了 54.41%的增量。

2020 年，来自深圳市海亿自动化设备有限公司的销售额为 2,333.54 万元，同比 2019 年增长 1,316.67 万元，主要由于产品价格优势，对方当年采购较多三菱品牌伺服产品。

深圳市梦翔宇科技有限公司和济南平康机电设备有限公司均为经三菱备案的二级分销商，得益于自动化行业的发展，其下游客户订单需求增加，而发行人的产品具有价格优势，报告期内发行人对该两家客户的销售持续增长。

伟凯达为微秒产品分销商，2020 年发行人收购深圳微秒后，其成为发行人新增客户。

#### b.2021 年前五大增量客户

2021 年，前五大增长额客户贡献了二级分销商收入增量的 57.47%，其中上海菱策电气设备有限公司、深圳市大川工控技术有限公司、深圳市梦翔宇科技有限公司、济南平康机电设备有限公司四家经三菱备案的二级分销商贡献了 49.39%的增量。2021 年得益于整个自动化产品市场的持续增长，来自二级分销商的订单需求也在持续增加。发行人作为三菱等国际知名品牌的一级分销商，在产品质量保障、价格等方面具有优势，促成双方增加交易额，因此 2021 年发行人对上述客户

的销售有所增长。

### C.能源行业

近年来，我国能源生产稳定增长、能源利用效率持续提升、能源消费结构进一步优化、终端用能电气化水平加快提高，推动了新能源电池、风电、氢能、液化天然气等细分行业的快速发展。

2020 年和 2021 年，发行人来自能源行业的收入增长金额分别为 2,514.33 万元和 1,788.73 万元，占发行人各期营业收入增量的比例分别为 12.08%和 5.60%，其中各期前五大收入增长额客户情况如下：

单位：万元、%

| 年度      | 序号 | 前五大增长额客户名称       | 细分领域      | 销售增长额    | 比例     |
|---------|----|------------------|-----------|----------|--------|
| 2021 年度 | 1  | 赢合科技             | 新能源电池     | 808.09   | 45.18  |
|         | 2  | 厚普清洁能源（集团）股份有限公司 | 氢能源/液化天然气 | 595.11   | 33.27  |
|         | 3  | 重庆耐德能源装备集成有限公司   | 石油天然气     | 166.84   | 9.33   |
|         | 4  | 陕西延长青山科技工程股份有限公司 | 石油化工      | 160.56   | 8.98   |
|         | 5  | 邢台朝阳机械制造有限公司     | 新能源电池     | 159.57   | 8.92   |
|         | 合计 |                  |           | 1,890.17 | 105.67 |
| 2020 年度 | 1  | 赢合科技             | 新能源电池     | 1,645.18 | 65.43  |
|         | 2  | 重庆科凯前卫风电设备有限责任公司 | 风电设备      | 634.46   | 25.23  |
|         | 3  | 成都阜特科技股份有限公司     | 风电设备      | 608.13   | 24.19  |
|         | 4  | 华陆工程科技有限责任公司     | 石油化工系统集成  | 151.19   | 6.01   |
|         | 5  | 厚普清洁能源（集团）股份有限公司 | 氢能源/液化天然气 | 127.87   | 5.09   |
|         | 合计 |                  |           | 3,166.84 | 125.95 |

注：上表占比=该客户收入增长额÷发行人来自能源行业的全年收入增长额。

#### a.2020 年前五大增量客户

2020 年，前五大增长额客户贡献了发行人能源行业收入增量的 125.95%。

赢合科技销售额同比分别增长 1,645.18 万元，占能源行业增长比例分别为



65.43%。赢合科技主要从事新能源锂电设备的研发、生产与销售，随着新能源锂电行业在政策红利下不断蓬勃发展，下游动力锂电池、储能锂电池等需求激增，带动上游相关设备制造行业发展，同时产生了上游的工业自动化产品的需求。发行人对赢合科技销售收入稳步增长详细分析请见本补充法律意见书“问题五、关于关联方与关联交易”之“（二）补充说明发行人7家关联客户的主营业务、主要财务数据等情况，结合王维东等五人入股的时间，说明关联销售的原因及必要性，同类产品是否仅向发行人采购，关联交易作价是否公允，关联销售金额逐年增加的原因，未来交易趋势情况”之“3、关联销售逐年增加原因及未来趋势”之“（1）与赢合科技等6家公司历年销售总额增加原因”。

重庆科凯前卫风电设备有限责任公司和成都阜特科技股份有限公司两家客户合计贡献了49.42%的增量。重庆科凯前卫风电设备有限责任公司和成都阜特科技股份有限公司主要从事风电设备的研发制造，2020年，根据中国电力企业联合会发布的《电力工业统计基本数据》显示，中国风电新增装机容量同比增长178.65%，带动了下游风电设备的研发制造。

#### b.2021年前五大增量客户

2021年，前五大增长额客户贡献了发行人能源行业收入增量的105.67%。

得益于新能源电池行业的持续、良好发展态势，赢合科技业务持续保持高速增长，继续扩大对发行人产品的需求。

厚普清洁能源（集团）股份有限公司（300471.SZ）贡献了33.27%的收入增量，其为清洁能源加注装备整体解决方案供应商。近年来，随着LNG、氢能等新能源利用的发展，该客户业务取得较好增长。根据该客户公开披露的信息，其2021年积极拓展氢能加注市场，加注专用设备销售收入实现大幅增长。因此，厚普清洁能源（集团）股份有限公司对发行人产品的需求大幅增加。

2020年和2021年，发行人能源行业的增量客户收入金额占比较为集中，导致前五大增量客户销售收入超过了整体能源行业销售收入变动额。

#### D.电力行业

近年来，在各类发电、用电和传输端高速增长的带动下，我国输配电迎来高

速发展。基于我国碳中和目标的长期驱动效应，以及加快电网基础设施智能化改造和智能微电网建设，提高电力系统互补互济和智能调节能力的规划，电力及配电设备行业的将持续发展。

2020 年，发行人销售收入在电力行业增长额为 2,285.24 万元，占当期营业收入增量的比例分别为 10.98%，其中 2020 年销售增长额前五大客户和具体应用领域情况如下：

单位：万元、%

| 年度         | 序号 | 前五大增长额客户名称    | 行业细分领域 | 销售增长额    | 比例    |
|------------|----|---------------|--------|----------|-------|
| 2020<br>年度 | 1  | 厦门宏发电气有限公司    | 输配电    | 444.79   | 19.46 |
|            | 2  | 四川厚天科技股份有限公司  | 输配电    | 368.19   | 16.11 |
|            | 3  | 成都福友泰电器设备有限公司 | 输配电    | 335.93   | 14.10 |
|            | 4  | 成都华骄电器设备有限公司  | 输配电    | 318.13   | 13.92 |
|            | 5  | 成都麦隆电气有限公司    | 输配电    | 298.82   | 13.08 |
|            | 合计 |               |        | 1,765.86 | 77.27 |

注：上表占比=该客户收入增长额÷发行人来自电力行业的全年收入增长额。

2020 年，前五大增长额客户贡献了发行人电力行业收入增量的 77.27%，客户主要从事于各类输配电及控制设备制造、配电开关控制设备、电器成套开关控制设备等电气设备生产和销售；发行人向其销售的产品主要为施耐德和北元电器品牌的塑壳开关、微型断路器、框架开关和双电源开关等低压配电产品。得益于上述客户下游订单的增长，2020 年其对发行人配电产品的需求有所增长。

#### E. 电子行业

根据中国电子信息行业联合会 2021 年和 2020 年发布的《中国电子信息行业经济运行报告》，2021 年我国电子信息行业收入规模达到 236,279.3 亿元，比上年增长 16.6%，其中规模以上电子信息制造业实现营业收入 141,285.3 亿元，比上年增长 14.7%；2020 年我国电子信息行业收入规模达到 202,608.1 亿元，比上年增长 9.2%，其中规模以上电子信息制造业实现营业收入 120,992.1 亿元，比上年增长 8.3%。

2020 年和 2021 年，发行人销售收入在电子行业增长额分别为 1,938.92 万元和 5,630.21 万元，占当期营业收入增量的比例分别为 9.32%和 17.61%，各期前五大销

售增长额客户和具体应用领域情况如下：

单位：万元、%

| 年度     | 序号 | 前五大增长额客户名称       | 细分领域 | 销售增长额    | 比例     |
|--------|----|------------------|------|----------|--------|
| 2021年度 | 1  | 杭州长川智能制造有限公司     | 半导体  | 2,036.25 | 36.17  |
|        | 2  | 深圳新益昌科技股份有限公司    | 电子   | 751.02   | 13.34  |
|        | 3  | 铜陵富仕三佳机器有限公司     | 半导体  | 276.20   | 4.91   |
|        | 4  | 瑞斯康达科技发展股份有限公司   | 电子   | 263.35   | 4.68   |
|        | 5  | 苏州麦瑟得机电科技有限公司    | 半导体  | 233.40   | 4.15   |
|        | 合计 |                  |      | 3,560.22 | 63.23  |
| 2020年度 | 1  | 深圳市九天中创自动化设备有限公司 | 电子   | 997.66   | 51.45  |
|        | 2  | 南京大量数控科技有限公司     | 半导体  | 544.41   | 28.08  |
|        | 3  | 内蒙古露笑蓝宝石有限公司     | 半导体  | 336.13   | 17.34  |
|        | 4  | 深圳市鑫三力自动化设备有限公司  | 半导体  | 319.41   | 16.47  |
|        | 5  | 沈阳展运自动化科技有限公司    | 电子   | 309.51   | 15.96  |
|        | 合计 |                  |      | 2,507.12 | 129.31 |

注：上表占比=该客户收入增长额÷发行人来自电子行业的全年收入增长额。

#### a.2020 年前五大增量客户

2020 年，前五大增长额客户贡献了发行人电子行业收入增量的 129.31%，其中深圳市九天中创自动化设备有限公司和南京大量数控科技有限公司两家客户合计贡献了 79.53% 的增量。

深圳市九天中创自动化设备有限公司主要从事 LCD 及 OLED 设备的研发、生产和销售，2020 年发行人来自该客户的销售增长额占电子行业总体增长额的 51.45%，主要得益于外部冲击下“宅经济”的发展，电视、电脑销量大幅增长，带动了面板行业相关产业链企业业务的增长，因此对发行人自动化产品和服务需求大幅增加。

南京大量数控科技有限公司是台湾大量科技股份有限公司（股票代码：3167）的子公司，主要从事 PCB 专用数控机床等设备的研发、制造，根据上市公司年报披露，2020 年由于国内 5G 通讯和电脑在外部冲击影响减缓后逆势增长，带动了 PCB 专用数控机床等设备需求增加，因此增加了对发行人产品的采购。

内蒙古露笑蓝宝石有限公司承接了中科钢研节能科技有限公司碳化硅晶体生长设备制造，对发行人自动化产品的需求有所增加。

深圳市鑫三力自动化设备有限公司为液晶模组全自动设备供应商，受益面板行业的高景气度，其 2020 年业务增长较快，对发行人的采购增加较多。

沈阳展运自动化科技有限公司为电子行业系统集成商，2020 年因承接新项目导致对发行人采购需求增长。

#### b.2021 年前五大增量客户

2021 年，前五大增长额客户贡献了发行人电子行业收入增量的 63.23%，其中杭州长川智能制造有限公司（长川科技（300604.SZ）控股子公司）和深圳新益昌科技股份有限公司（688383.SH）两家客户分别贡献了 36.17%和 13.34%的增量。

杭州长川智能制造有限公司主要从事半导体专用设备的研发、制造，根据上市公司年报披露，2021 年随着国家集成电路产业快速发展，公司进行智能制造生产基地项目和相关生产线的建设，增加了对自动化产品的需求。

深圳新益昌科技股份有限公司主要从事 LED、半导体、电容器、锂电池等行业智能制造装备的研发、生产和销售，根据其年报披露，2021 年公司聚焦智能制造装备行业发展主线，Mini LED 固晶机、半导体固晶机、电容器老化测试设备及锂电池设备收入较去年同期均有较大幅度增加，增加了对发行人产品的采购。

#### F.汽车行业

受外部冲击，2020 年上半年汽车行业产销量大幅下降，但得益于我国应对措施的积极有效，2020 年下半年开始进入复苏阶段。根据中国汽车工业协会发布的《2021 年中国汽车工业经济运行报告》，2021 年汽车产销分别达到 2,608.2 万辆和 2,627.5 万辆，比上年分别增长 3.4%和 3.8%。

受行业复苏的积极影响，2021 年发行人来自汽车行业的收入增加了 4,990.45 万元，占当期营业收入增量的比例为 15.61%，其中前五大增长额客户情况如下：

单位：万元、%

| 年度 | 序号 | 前五大增长额客户名称 | 细分领域 | 销售增长额 | 比例 |
|----|----|------------|------|-------|----|
|----|----|------------|------|-------|----|

|        |    |                   |    |          |       |
|--------|----|-------------------|----|----------|-------|
| 2021年度 | 1  | 先惠自动化技术（武汉）有限责任公司 | 汽车 | 1,188.42 | 23.81 |
|        | 2  | 合肥长安汽车有限公司        | 汽车 | 533.13   | 10.68 |
|        | 3  | 吉利汽车集团有限公司        | 汽车 | 517.30   | 10.37 |
|        | 4  | 北汽福田汽车股份有限公司      | 汽车 | 425.14   | 8.52  |
|        | 5  | 天津齐物科技有限公司        | 汽车 | 346.59   | 6.94  |
|        | 合计 |                   |    | 3,010.58 | 60.33 |

注 1：上表占比=该客户收入增长额÷发行人来自汽车行业的全年收入增长额。

注 2：先惠自动化技术（武汉）有限责任公司包含：先惠自动化技术（武汉）有限责任公司、上海先惠自动化技术股份有限公司；

吉利汽车集团有限公司包含：上海吉茨宁机电设备有限公司、成都高原汽车工业有限公司、四川领吉汽车制造有限公司、浙江吉润春晓汽车部件有限公司、浙江吉利汽车有限公司、山西吉利汽车部件有限公司、浙江陆虎汽车有限公司、宁波远景汽车零部件有限公司

先惠自动化技术（武汉）有限责任公司为上市公司先惠技术（688155.SH）的子公司，主要为汽车生产企业及汽车零部件生产企业提供智能自动化生产线解决方案，受益于其业务增长，2021 年发行人对其销售收入同比增加了 1,188.42 万元。2021 年发行人对北汽福田汽车股份有限公司、合肥长安汽车有限公司、吉利汽车集团有限公司三家客户的营业收入增长主要来自 MES 系统研发设计业务的增加。

综上所述，三菱对发行人及子公司的处罚措施并未对双方合作产生实质性影响，得益于下游行业发展，客户订单持续增长，因此发行人向三菱采购保持增长具有合理性。

### 3、发行人对各地子公司的控制措施能够有效防范发行人的管理风险

发行人在多个省级行政区域设立了 15 个子公司，初步形成了覆盖全国主要经济区域的销售网络。发行人历来重视加强对子公司的有效管控，并根据业务差异，对各子公司进行分类管理，具体措施如下：

#### （1）深圳微秒

深圳微秒主要从事运动控制产品的研发制造，发行人对深圳微秒的管控措施具体如下：

#### 1) 制度制定层面

##### A. 公司章程及董事会制度

根据深圳微秒公司章程，其设有董事会，董事会成员 7 人，其中董事长 1 人，董事由股东任命产生；经营管理机构设总经理 1 人，总理由董事会聘任或解聘。当前，深圳微秒系发行人全资子公司，发行人拥有任命深圳微秒全体董事会成员的权力。同时当前董事会成员 7 人中，3 人为原深圳微秒员工，剩余 4 人系发行人方委派人员。

#### B. 总经理审批权限制度

发行人收购深圳微秒后，发行人设立了深圳微秒总经理经营审批权限制度。深圳微秒的总经理在部分事务上具有一定裁量权，但在金额及毛利等超出自身审批权限的合同以及相关重大事项，必须经发行人方面审批后方可实施。

#### C. 月报制度

深圳微秒建立了月报制度，深圳微秒总经理应于每月 15 日前提交上个月的经营月报给发行人管理层。每个月的月报需涵盖深圳微秒的业务、财务、重点客户、部门内部状况等主要运营及经营管理内容。

### 2) 实际运营、管理层面

#### A. 将微秒产品纳入发行人的销售渠道

发行人收购深圳微秒前，深圳微秒已在运动控制产品的研发、制造领域拥有技术积累与产品相对优势，但渠道、客户资源较弱，规模和效益较小。发行人收购深圳微秒后，将微秒产品纳入发行人的销售渠道，推动深圳微秒经营收入和业绩规模的逐步扩大。因此，发行人可通过销售渠道直接管控微秒产品销售。

#### B. 人员派遣

发行人总经理刘新平兼任深圳微秒董事长和法定代表人，并同深圳微秒各部门管理人建立起直接的联系。发行人还派驻人员担任深圳微秒销售总监，并参与其日常运营。此外，深圳微秒财务需接受深圳微秒总经理与发行人财务总监双重管理。

#### C. 定期交流与汇报

发行人与深圳微秒定期召开视频会议方式进行交流，同时深圳微秒相关人员



也将于视频会议上向发行人董事、高管等汇报期内的业务状况和重点大客户具体状态，保证发行人能及时了解深圳微秒相关情况。

### 3) 财务控制角度

#### A. 财务管理体系

发行人的财务组织结构上实行高威科垂直管理，各分、子公司独立核算的体系。发行人自收购深圳微秒后，已规范了其会计科目建立、银行账户开立、财务岗位设置、会计核算等方面。深圳微秒的财务人员积极配合发行人的经营业务工作，及时准确地为经营业务提供相关财务数据。同时深圳微秒的财务负责人对发行人财务总监负责，定期向其汇报工作、报送报表。

#### B. 加强预算管控

收购深圳微秒以后，发行人以预算控制为核心，加强对深圳微秒的预算管控，对深圳微秒相关支出严格按预算执行，保证了深圳微秒财务管理的有序、可控。

#### C. 统一管理、高度集中

发行人财务实行“统一管理、高度集中、分别核算”的原则。深圳微秒在此原则下接受发行人的统一、集中管理，降低了深圳微秒整体的资金使用成本，控制其财务风险，保证了资金安全。

综上，发行人对深圳微秒的控制措施能够有效防范相关管理风险。

### （2）其他子公司

发行人的其他子公司主要从事工业自动化、数字化综合服务，发行人对其他子公司的管控具体如下：

#### 1) 权限及制度管理

发行人实施三级经营审批权限制度。最高层是公司董事长、总经理，副总经理、事业部经理等；第二层是子公司总经理、产品区域总监；第三层是产品事业部的产品经理、销售部门经理。发行人董事长与总经理有审核、监督、修正下层各子公司的权利，保证了发行人对子公司审批权限的控制。

## 2) 人事任免

发行人及各子公司管理干部的人事任免程序采用上一级任免下一级原则，公司总经理、常务副总经理、企业法人的任免，由发行人董事长提名，公司董事会讨论通过后发布；子公司的法人均由发行人的董事（不包括独立董事）或高级管理人员或业务骨干担任；子公司若存在董事会的，则多数席位由北京高威科人员出任，保证了人事决定可控。

## 3) 财务控制

发行人的财务组织架构上实行北京高威科垂直管理，各子公司独立核算的体系。各子公司已规范建立了会计科目，在银行账户开立、财务岗位设置、会计核算等方面规范运行。保证了发行人对各子公司财务方面的控制。

综上，发行人对各地子公司的控制措施能够有效防范发行人管理风险

**（六）补充说明委托加工厂商与发行人是否存在关联关系或仅为发行人服务的情况，是否存在利用委托加工规避环保、安全生产、员工社保等要求的情况；报告期内委外加工费与自动化控制系统集成业务收入变动不匹配的原因**

1、补充说明委托加工厂商与发行人是否存在关联关系或仅为发行人服务的情况，是否存在利用委托加工规避环保、安全生产、员工社保等要求的情况

（1）委托加工厂商与发行人不存在关联关系，不存在仅为发行人服务的情况

根据发行人提供的委托加工厂商相关资料及主要委托加工厂商出具的确认函、承诺函并经本所律师核查，报告期内发行人主要委托加工厂商的基本情况如下：

①青岛纺织机械股份有限公司（以下简称“青纺机”）

|          |                                                                                                                   |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称     | 青岛纺织机械股份有限公司                                                                                                      |
| 统一社会信用代码 | 913702001635724921                                                                                                |
| 成立时间     | 1980年9月4日                                                                                                         |
| 注册资本     | 8,000.00万元                                                                                                        |
| 实际控制人    | 冀新                                                                                                                |
| 经营范围     | 普通货运（道路运输经营许可证 有效期限以许可证为准）。纺织工业专用设备及器材设计、制造、销售；非织造布设备的设计、制造、销售；各类纺织器材、纺织用电动机、纺织用电气、激光切割设备、环保设备设计、制造、销售；铸件、压铸件、包装物 |

|                                  |                                                                                                                                                                                                                                 |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                  | 等配套与服务；其他机电设备设计、制造、安装、维修；餐饮住宿服务（限分支机构经营），员工培训、技术咨询；货物进出口和技术进出口；房屋租赁；为本公司生产组织能源供应、能源动力设施的安装、维修、采暖设施、自来水管道的设计安装、通讯及设施安装、维修（限分支机构经营），房地产开发经营，机械设备租赁；二手机械设备买卖；冲压件、压铸件、注塑件、数控件、家用电器电机、家用电器控制件的研发、制造、销售。（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）。 |
| 资产总额                             | 30,000.00 万元                                                                                                                                                                                                                    |
| 与发行人合作历史                         | 2016 年至 2022 年                                                                                                                                                                                                                  |
| 与发行人及其实控人、持股 5%以上的股东、董监高是否存在关联关系 | 不存在关联关系                                                                                                                                                                                                                         |
| 是否存在除发行人外的其他主要客户                 | 是                                                                                                                                                                                                                               |

②上海润格科技发展有限公司

|                                  |                                                                                                                                                                                                                                                            |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称                             | 上海润格科技发展有限公司                                                                                                                                                                                                                                               |
| 统一社会信用代码                         | 91310114579143632U                                                                                                                                                                                                                                         |
| 成立时间                             | 2011 年 7 月 20 日                                                                                                                                                                                                                                            |
| 注册资本                             | 300.00 万元                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 实际控制人                            | 肖彬                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 经营范围                             | 一般项目：从事自动化科技、机器人科技、计算机科技、信息科技、机械设备科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，机械设备、机电设备的安装维修（除特种设备），机械设备、机电设备、自动化设备的销售，计算机软硬件及辅助设备批发，计算机软硬件及辅助设备零售，工业控制计算机及系统销售，工业自动控制系统装置销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：各类工程建设活动。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。 |
| 资产总额                             | 641.76 万元                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 与发行人合作历史                         | 2011 年 11 月至今                                                                                                                                                                                                                                              |
| 与发行人及其实控人、持股 5%以上的股东、董监高是否存在关联关系 | 不存在关联关系                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 是否存在除发行人外的其他主要客户                 | 是                                                                                                                                                                                                                                                          |

③成都博图机电设备有限公司（以下简称“博图机电”）

|          |                    |
|----------|--------------------|
| 公司名称     | 成都博图机电设备有限公司       |
| 统一社会信用代码 | 91510122MA61WFN007 |

|                                  |                                                                                                                       |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 成立时间                             | 2016 年 6 月 27 日                                                                                                       |
| 注册资本                             | 800.00 万元                                                                                                             |
| 实际控制人                            | 刘辅华                                                                                                                   |
| 经营范围                             | 生产、销售高低压配电柜、控制柜、桥架、自动化控制设备、配电系统产品；销售机电产品、自动化元器件、电线电缆、机械设备、环保设备、灯饰产品、水电器材、计算机软硬件、办公设备及用品。（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）。 |
| 资产总额                             | 994.42 万元                                                                                                             |
| 与发行人合作历史                         | 2017 年 1 月至今                                                                                                          |
| 与发行人及其实控人、持股 5%以上的股东、董监高是否存在关联关系 | 不存在关联关系                                                                                                               |
| 是否存在除发行人外的其他主要客户                 | 是                                                                                                                     |

④四川哲成机电设备有限公司（以下简称“哲成机电”）

|                                  |                                                                   |
|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 公司名称                             | 四川哲成机电设备有限公司                                                      |
| 统一社会信用代码                         | 91510108MA6BWPCP1L                                                |
| 成立时间                             | 2018 年 8 月 21 日                                                   |
| 注册资本                             | 1,000.00 万元                                                       |
| 实际控制人                            | 王艺桥                                                               |
| 经营范围                             | 机械电气设备制造；工业机器人制造；工业自动控制系统装置制造；配电开关控制设备制造；工业控制计算机及系统制造；输配电及控制设备制造。 |
| 资产总额                             | 3,100.00 万元                                                       |
| 与发行人合作历史                         | 2019 年 1 月至今                                                      |
| 与发行人及其实控人、持股 5%以上的股东、董监高是否存在关联关系 | 不存在关联关系                                                           |
| 是否存在除发行人外的其他主要客户                 | 是                                                                 |

⑤四川锦城宝成电器有限公司

|          |                                                                                        |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称     | 四川锦城宝成电器有限公司                                                                           |
| 统一社会信用代码 | 91510000791806210X                                                                     |
| 成立时间     | 2006 年 7 月 21 日                                                                        |
| 注册资本     | 8,000.00 万元                                                                            |
| 实际控制人    | 吴永忠                                                                                    |
| 经营范围     | 输配电及控制设备制造、工业自动控制系统装置制造及其技术咨询、修理与维护；计算机服务业；商品批发与零售。（以上项目不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）（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）。 |
| 资产总额                             | 3,566.81 万元                |
| 与发行人合作历史                         | 2012 年 11 月至今              |
| 与发行人及其实控人、持股 5%以上的股东、董监高是否存在关联关系 | 不存在关联关系                    |
| 是否存在除发行人外的其他主要客户                 | 是                          |

⑥四川省资阳敬德电器开关厂

|                                  |                                                                                                                 |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称                             | 四川省资阳敬德电器开关厂                                                                                                    |
| 统一社会信用代码                         | 91512002206844049B                                                                                              |
| 成立时间                             | 2000 年 11 月 16 日                                                                                                |
| 注册资本                             | 2,600.00 万元                                                                                                     |
| 实际控制人                            | 刘德菊                                                                                                             |
| 经营范围                             | 生产、销售、维护、安装：高低压电器各种开关柜、控制设备及元件和电缆分接箱、电力变压器及特种变压器；输变电器成套设备及电机成套系统设备的开发、设计；各种机床数控改造。（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）。 |
| 资产总额                             | 2,500.00 万元                                                                                                     |
| 与发行人合作历史                         | 2019 年 7 月                                                                                                      |
| 与发行人及其实控人、持股 5%以上的股东、董监高是否存在关联关系 | 不存在关联关系                                                                                                         |
| 是否存在除发行人外的其他主要客户                 | 是                                                                                                               |

⑦成都恒南机电设备制造厂（以下简称“恒南机电”）

|                        |                                                                                                                     |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称                   | 成都恒南机电设备制造厂（个人独资）                                                                                                   |
| 统一社会信用代码               | 91510112782680927F                                                                                                  |
| 成立时间                   | 2006 年 1 月 5 日                                                                                                      |
| 出资额                    | 11.40 万元                                                                                                            |
| 实际控制人                  | 肖遵佩                                                                                                                 |
| 经营范围                   | 生产机电一体化设备；电真空设计；模具设计、加工；机械加工；销售：金属材料（不含稀贵金属）、机电产品、普通机床；数控设备改造维修[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；未取得相关行政许可（审批），不得开展经营活动]。 |
| 资产总额                   | 80.00 万元                                                                                                            |
| 与发行人合作历史               | 2011 年至 2018 年                                                                                                      |
| 与发行人及其实控人、持股 5%以上的股东、董 | 不存在关联关系                                                                                                             |

|                  |   |
|------------------|---|
| 监高是否存在关联关系       |   |
| 是否存在除发行人外的其他主要客户 | 是 |

⑧深圳市卓瑞源科技有限公司（以下简称“深圳卓瑞源”）

|                                  |                                                                                                                                                                                                                           |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称                             | 深圳市卓瑞源科技有限公司                                                                                                                                                                                                              |
| 统一社会信用代码                         | 91440300079806356D                                                                                                                                                                                                        |
| 成立时间                             | 2013 年 9 月 25 日                                                                                                                                                                                                           |
| 注册资本                             | 3,000.00 万元                                                                                                                                                                                                               |
| 实际控制人                            | 欧阳忠                                                                                                                                                                                                                       |
| 经营范围                             | 一般经营项目是：光伏逆变器、电动汽车充电电源、轨道交通电源、军工电源、通讯电源、电力电源、工业电源、智能家居及其他电子产品的研发（PCBA 和整机）、销售和相应的软件开发、技术服务，从事货物及技术的进出口业务。（以上均不含法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目），许可经营项目是：光伏逆变器、电动汽车充电电源、轨道交通电源、军工电源、通讯电源、电力电源、工业电源、智能家居及其他电子产品的生产加工；电子产品、贴片的生产。 |
| 资产总额                             | 11,000.00 万元                                                                                                                                                                                                              |
| 与发行人合作历史                         | 2015 年至今                                                                                                                                                                                                                  |
| 与发行人及其实控人、持股 5%以上的股东、董监高是否存在关联关系 | 不存在关联关系                                                                                                                                                                                                                   |
| 是否存在除发行人外的其他主要客户                 | 是                                                                                                                                                                                                                         |

⑨深圳市多维精密机电有限公司

|            |                                                                                                                                                                                                             |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称       | 深圳市多维精密机电有限公司                                                                                                                                                                                               |
| 统一社会信用代码   | 914403005731074118                                                                                                                                                                                          |
| 成立时间       | 2011 年 4 月 20 日                                                                                                                                                                                             |
| 注册资本       | 500.00 万元                                                                                                                                                                                                   |
| 实际控制人      | 黄刚                                                                                                                                                                                                          |
| 经营范围       | 一般经营项目是：精密机电产品、电气产品、机械设备及配件、计算机软硬件、电子产品、连接器、电线电缆、线束、工控元器件、五金制品、橡胶制品、塑胶制品的技术开发和销售，国内贸易，经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外），许可经营项目是：精密机电产品、电气产品、机械设备及配件、计算机软硬件、电子产品、连接器、电线电缆、线束、工控元器件、五金制品、橡胶制品、塑胶制品的生产、加工。 |
| 资产总额       | 500.00 万元                                                                                                                                                                                                   |
| 与发行人合作历史   | 2016 年至今                                                                                                                                                                                                    |
| 与发行人及其实控人、 | 不存在关联关系                                                                                                                                                                                                     |



|                        |   |
|------------------------|---|
| 持股 5%以上的股东、董监高是否存在关联关系 |   |
| 是否存在除发行人外的其他主要客户       | 是 |

⑩青岛青锋电气有限公司（以下简称“青岛青锋”）

|                                  |                                                                        |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称                             | 青岛青锋电气有限公司                                                             |
| 统一社会信用代码                         | 91370281MA7GNDAY7N                                                     |
| 注册资本                             | 5,000.00 万元                                                            |
| 实际控制人                            | 冀新                                                                     |
| 经营范围                             | 一般项目：机械电气设备销售；机械电气设备制造；纺织专用设备制造；纺织专用设备销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| 资产总额                             | 约 282.00 万元                                                            |
| 与发行人合作历史                         | 2022 年 4 月开始合作                                                         |
| 与发行人及其实控人、持股 5%以上的股东、董监高是否存在关联关系 | 不存在关联关系                                                                |
| 否存在除发行人外的其他主要客户                  | 是                                                                      |

注：青岛青锋为青纺机控股子公司

⑪深圳市维嘉意电子有限公司（以下简称“深圳维嘉意”）

|                                  |                                                                |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| 公司名称                             | 深圳市维嘉意电子有限公司                                                   |
| 统一社会信用代码                         | 914403007362719706                                             |
| 注册资本                             | 50.00 万元                                                       |
| 实际控制人                            | 周小华                                                            |
| 经营范围                             | 一般经营项目是：电子产品的开发。（以上均不含法律、行政法规、国务院决定规定须经批准的项目），许可经营项目是：电子产品的生产。 |
| 资产总额                             | 5,000.00 万元                                                    |
| 与发行人合作历史                         | 2018 年 3 月至今                                                   |
| 与发行人及其实控人、持股 5%以上的股东、董监高是否存在关联关系 | 不存在关联关系                                                        |
| 否存在除发行人外的其他主要客户                  | 是                                                              |

报告期内，发行人与主要委托加工厂商合作情况良好。经核查，主要委托加工厂商与发行人及其实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员

员之间不存在关联关系、委托持股或其他利益安排。另根据各主要委托加工厂商出具的确认函并经本所律师对发行人委外加工相关负责人进行访谈，发行人各期采购金额占主要委托加工厂商销售的比例偏低，且各主要委托加工厂商除发行人外，均存在其他销售规模较大的客户，不存在仅为发行人服务的情况。

综上所述，本所律师认为，主要委托加工厂商与发行人及其实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系、委托持股或其他利益安排或仅为发行人服务的情况。

（2）发行人不存在利用委托加工规避环保、安全生产、员工社保等要求的情况

1) 发行人选择委外加工的主要原因

发行人选择将工艺简单且附加值较低的部分非核心加工环节交由委外加工厂商完成，系基于客户特殊时效性要求、降低部分工序设备投入成本及人力成本等因素的综合考量。

发行人在实施工业自动化、数字化综合服务业务时，部分项目需将自动化产品装配集成在控制柜或电气柜中，形成一整套集成产品后进行整体销售。该柜体装配集成主要来自自动化系统集成业务，同时少数技术集成产品销售业务的工程类项目也涉及柜体的集成和装配，少数自动化产品分销业务客户也存在提供成套柜体装配需求。考虑到交付便利性、时效性、物流破损风险、可选择供应商多等因素，故部分项目进行委外加工。发行人子公司深圳微秒在运动控制产品制造生产过程中，涉及到 PCBA 板焊接委外加工（即主要工序为将元器件贴片、插件安装在 PCB 空板上），以及线缆切割委外加工，而产品整体装配和最终调试等环节由自主完成。

发行人选择在终端客户所在地或公司所处周边地区，按照公司的《柜体成套外协厂商管理制度》《委外加工作业控制程序》等，选取符合要求的加工厂商进行委外加工，成套柜体委外加工及 PCBA 板的委外加工属于同行业常见模式。

2) 报告期内发行人主要委外加工厂商不存在因环保、安全生产、员工社保等被处罚的情形

根据发行人提供的主要委托加工厂商相关环保材料并经本所律师登录全国排污许可证管理信息平台（<http://permit.mee.gov.cn>），全国认证认可信息公共服务平台（<http://cx.cnca.cn/CertECloud/index/index/page>）、全国工业产品生产许可证公示查询系统（<http://www.qszt.net>）查询，发行人主要委托加工厂商报告期内加工工艺、环保、生产资质情况详见本补充法律意见书附件一之“发行人及其子公司主要委托加工厂商相关环保、生产资质情况”内容。

如本补充法律意见书附件一所示，经本所律师审阅《排污许可管理条例》《排污许可管理办法（试行）（2019 修正）》《固定污染源排污许可分类管理名录》等相关法律法规规范，发行人进行委托加工厂商所属行业类别及其所涉及的加工工序不属于《固定污染源排污许可分类管理名录（2019 年版）》中应当办理排污许可证的重点管理或简化管理的情形，发行人主要委托加工厂商均为对污染物产生量、排放量和环境影响程度很小的排污单位，仅需办理排污登记管理。经核查，除青岛青锋外，上述委托加工厂商均已办理固定污染源排污登记备案手续。

经核查，委外加工中，除博图机电和哲成机电涉及电气柜生产外，其他委托加工厂商均只涉及产品组装或线缆切割，不涉及相关生产工作。根据《中华人民共和国环境影响评价法（2018 修正）》《建设项目环境影响评价分类管理名录（2017）》《建设项目环境影响评价分类管理名录（2018 修正）》《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》：（1）博图机电和哲成机电因属于金属结构制造和专用设备制造业，其涉及的电气柜生产（不涉及电镀、喷漆、涂装工艺）应当编制环境影响报告表，博图机电和哲成机电均已按要求办理相关环评手续并分别取得双环承诺环评审[2019]8 号、龙环承诺环评审[2020]40 号环评批复；（2）深圳卓瑞源、深圳维嘉意的 PCBA 板加工因其电子配件组装涉及分割、焊接工艺应当编制建设项目环境影响报告表。深圳卓瑞源已于 2017 年就 PCBA 板加工项目建设编制环境影响报告表并取得了深宝环水批[2017]680034 号环评批复；深圳维嘉意已编制环境影响报告表并取得了深宝环水批[2019]650007 号环评批复；（3）除前述两项外，发行人其他委外加工内容仅需自行填写环境影响登记表进行备案登记。经本所律师核查，相关主要委托加工厂商尚未办理环境影响登记表备案手续。但鉴于前述主要委托加工厂商在与发行人合作期间未受到相关环保部门的行政处罚，且委托加工工序相对简单，不涉及发行人核心技术，主要委托加工厂商具有较强的市场可替代性。

据此，本所律师认为，前述主要委托加工厂商未办理环境影响备案登记手续不会对发行人委托加工业务产生重大不利影响。

如本补充法律意见书附件一所示，主要委托加工厂商具体加工内容不涉及需要办理安全生产许可证或工业产品生产许可证的情形。博图机电和哲成机电已就配电柜的生产取得相关 3C 质量认证资质，发行人不存在利用委托加工厂商规避安全生产资质的情形。

经本所律师查询信用中国（<https://www.creditchina.gov.cn>）、国家企业信用信息公示系统（<https://www.gsxt.gov.cn>）、地方应急管理部门和地方生态环境部门官方网站，主要委托加工厂商不存在因生产或环保受到行政处罚的情形；根据部分主要委托加工厂商出具的社保缴纳合法合规的承诺并经本所律师查询地方人力资源和社会保障部门官方网站，报告期内发行人主要委托加工厂商不存在因社保问题被处罚的情形。

综上，本所律师认为，发行人委外加工工艺主要为组装、焊接等，不涉及化学工艺或危险废弃物，对环境影响程度小，主要委托加工厂商均已按要求办理固定污染源排污登记或必要环评批复；委托加工中涉及电气柜生产的厂商已取得质量认证资质；主要委托加工厂商的加工生产、环保资质、社保缴纳情况良好。发行人基于客户特殊时效性要求、降低部分工序设备投入成本及人力成本等因素综合考量选择将部分不涉及其核心工艺的环节委托给加工厂商实施，具有合理性和必要性，不存在利用委托加工规避环保、安全生产、员工社保等要求的情况。

## 2、报告期内委外加工费与自动化控制系统集成业务收入变动不匹配的原因

发行人在实施工业自动化、数字化综合服务业务时，部分项目需将自动化产品装配集成在控制柜或电气柜中，形成一整套集成产品后进行整体销售，该柜体装配集成主要来自自动化控制系统集成业务，同时子公司四川高威新潮技术集成产品销售业务下的少数工程类项目也可能涉及柜体的集成和装配，少数自动化产品分销业务客户也可能存在成套柜体的装配需求。发行人的部分成套柜体委托外部电气成套制造厂，根据发行人设计方案加工并装配。在运动控制产品生产过程中，需要委外进行 PCBA 板和各类线缆等的加工，深圳微秒对委外加工后的产品进行检验、加工，最终装配形成产品。报告期内，发行人委外加工情况如下：

单位：万元、%

| 业务      | 2022年1-6月 |        | 2021年度   |        | 2020年度   |        | 2019年度   |        |
|---------|-----------|--------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
|         | 金额        | 占比     | 金额       | 占比     | 金额       | 占比     | 金额       | 占比     |
| 成套柜体    | 875.82    | 87.38  | 1,392.59 | 83.24  | 1,845.50 | 90.36  | 1,256.89 | 100.00 |
| PCBA板   | 104.15    | 10.39  | 216.29   | 12.93  | 167.80   | 8.22   | -        | -      |
| 各类线缆及其他 | 22.35     | 2.23   | 64.02    | 3.83   | 29.19    | 1.43   | -        | -      |
| 合计      | 1,002.32  | 100.00 | 1,672.90 | 100.00 | 2,042.49 | 100.00 | 1,256.89 | 100.00 |

上表委外加工费中只有成套柜体加工装配与自动化控制系统集成业务相关，其与自动化控制系统业务收入变动的匹配性分析如下：

报告期内，发行人成套柜体委外加工装配按主体划分如下：

单位：万元、%

| 公司名称  | 2022上半年度 |        | 2021年度   |        | 2020年度   |        | 2019年度   |        |
|-------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
|       | 金额       | 占比     | 金额       | 占比     | 金额       | 占比     | 金额       | 占比     |
| 高威科   | 575.96   | 65.76  | 680.59   | 48.87  | 636.16   | 34.47  | 726.64   | 57.81  |
| 上海高威科 | 25.00    | 2.85   | 152.98   | 10.99  | 142.53   | 7.72   | 44.20    | 3.52   |
| 四川高威  | 274.86   | 31.38  | 559.02   | 40.14  | 1,066.81 | 57.81  | 477.76   | 38.01  |
| 陕西高威科 | -        | -      | -        | -      | -        | -      | 8.29     | 0.66   |
| 小计    | 875.82   | 100.00 | 1,392.59 | 100.00 | 1,845.50 | 100.00 | 1,256.89 | 100.00 |

#### （1）高威科

高威科委外加工柜体为青岛双瑞海洋环境工程股份有限公司及其关联方（以下简称“青岛双瑞”）的船舶压载水控制系统、脱硫控制系统所用的电气柜与变频器柜等相关柜体。该客户项目为发行人自动化控制系统集成业务，因青岛双瑞对产品的送货、售后服务时效要求较高，若发行人自己在北京进行柜体加工装配后，再发货至青岛，时间成本、物流运输成本、易损风险均较高。因此发行人委托位于青岛的青纺机及其关联方青岛青锋进行柜体加工装配。

高威科各期委外加工金额与青岛双瑞收入情况如下：

单位：万元、%

| 项目   | 2022年1-6月 | 2021年度   | 2020年度   | 2019年度   |
|------|-----------|----------|----------|----------|
| 委外金额 | 575.96    | 680.59   | 636.16   | 726.64   |
| 项目收入 | 1,948.36  | 2,879.91 | 2,635.63 | 3,153.22 |
| 占比   | 29.56     | 23.63    | 24.14    | 23.04    |

注 1：青岛双瑞包括：青岛双瑞海洋环境工程股份有限公司、厦门双瑞海洋环境工程有限

公司。

注 2：2022 上半年度变动计算基数为 2021 年 1-6 月数据。

从上表可以看出，报告期内，高威科各期委外采购金额变动趋势与其对青岛双瑞确认的收入变动趋势相同，且 2019 年至 2021 年委外金额占客户收入的比重较平稳。2022 年 1-6 月，因原材料价格上涨等因素，发行人委外成本有所提高。又因 2022 年以来，青岛双瑞采购量增幅较大，因此发行人未对青岛双瑞价格调整，使得委外与收入比例整体提高。

## （2）上海高威科

上海高威科委外加工装配的柜体主要为法兰泰克起重机控制系统的控制柜所用的变频柜、控制柜等相关柜体。该客户项目为发行人自动化控制系统集成业务。发行人子公司上海高威科出于时效性及成本考虑，选择上海润格科技发展有限公司进行部分成套柜体的加工组装。

上海高威科各期委外加工金额与法兰泰克收入情况如下：

单位：万元、%

| 项目   | 2022上半年度 | 2021年度   | 2020年度   | 2019年度 |
|------|----------|----------|----------|--------|
| 委外金额 | 25.00    | 152.98   | 142.53   | 44.20  |
| 项目收入 | 1,109.42 | 1,859.81 | 1,218.86 | 999.88 |
| 占比   | 2.25     | 8.23     | 11.69    | 4.42   |

注：2022 上半年度变动计算基数为 2021 年 1-6 月数据。

法兰泰克起重机控制系统需要由包括主控制柜在内的多个柜体构成，且不同型号起重机需要的柜体类型、规格、数量、加工难度均存在差异，加工装配费用也存在差异。此外，法兰泰克自身具有小柜体成套装配集成能力，每年会根据其订单需求、自身装配能力决定由上海高威科承接的柜体装配量。上海高威科委外金额受当年法兰泰克销售的设备型号、委托上海高威科负责的柜体数量影响，同时，委外柜体价格也受人工费用、材料成本、柜体功率等因素影响。综上所述，上海高威科委外金额占其对法兰泰克收入的比重存在波动，具有合理性。

## （3）四川高威新潮

四川高威新潮委外加工装配的柜体既包含自动化控制系统集成业务，也包括少数技术集成产品销售等其他业务，具体如下：



单位：万元、%

| 业务分类        | 2022上半年度 |        | 2021年度 |        | 2020年度   |        | 2019年度 |        |
|-------------|----------|--------|--------|--------|----------|--------|--------|--------|
|             | 金额       | 占比     | 金额     | 占比     | 金额       | 占比     | 金额     | 占比     |
| 自动化控制系统集成业务 | 167.72   | 61.02  | 272.82 | 48.80  | 296.66   | 27.81  | 323.27 | 67.66  |
| MES系统研发设计   | -        | -      | -      | -      | -        | -      | 11.19  | 2.34   |
| 技术集成产品销售业务  | 105.81   | 38.50  | 281.38 | 50.33  | 614.82   | 57.63  | 122.05 | 25.55  |
| 自动化产品分销     | 0.97     | 0.35   | 4.83   | 0.86   | 155.05   | 14.53  | -      | -      |
| 未确认收入       | 0.35     | 0.13   | -      | -      | 0.28     | 0.03   | 21.24  | 4.45   |
| 合计          | 274.86   | 100.00 | 559.02 | 100.00 | 1,066.81 | 100.00 | 477.76 | 100.00 |

报告期内，发行人 2020 年委外金额大幅增加主要系四川高威新潮技术集成产品销售业务中带柜委外成套部分增加所致。2020 年四川高威新潮为中铁十二局集团电气化工程有限公司（以下简称“**中铁十二局**”）相关的高速路项目委外采购共计 403.30 万柜体。中铁十二局向四川高威新潮采购的柜体以低压馈线柜为主，并实现控制高速隧道内风机等功能。综上所述，四川高威新潮委外金额因存在特定项目需求等原因而存在波动，具有合理性。

#### （4）陕西高威科

陕西高威科仅 2019 年存在 8.29 万元的配电柜、变频柜等柜体委外加工装配支出，金额较小。

综上所述，剔除四川高威新潮技术集成产品销售等其他业务少数项目成套柜体加工装配影响后，报告期内委外加工费与自动化控制系统集成业务收入变动具有匹配性。

针对报告期内委外加工费与自动化控制系统集成业务收入变动不匹配的原因，发行人已在《招股说明书》“第六节 业务与技术”之“四、发行人采购情况和主要供应商”之“（二）委外加工情况”中进行了补充披露。

#### （七）请保荐人、发行人律师发表明确意见

##### 1、核查程序

（1）访谈了发行人相关业务人员，查阅了技术集成产品销售和系统解决方案业务的部分合同，了解技术集成产品销售与系统解决方案之间的主要区别、增值

服务的具体内容；

（2）查阅了发行人碳化硅长晶炉自动化控制系统方案和某汽车制造商客户 MES 系统研发设计两个业务的相关合同，访谈了相关业务人员，了解自动化控制系统集成和 MES 系统研发设计对下游客户的具体应用案例情况；

（3）访谈深圳微秒管理人员，了解运动控制产品应用场景和主要作用，以及运动控制产品研发制造与发行人工业自动化、数字化综合服务两个业务板块的互补性和关联性；

（4）查阅了发行人与主要供应商签署的分销协议、合作记录、采购协议，归纳总结了协议的主要内容，了解发行人与上游自动化产品制造商的合作模式及与上游重要制造商业合作的稳定性和持续性，查阅了同行业上市公司的年度报告，对比了合作模式相关信息；

（5）访谈了发行人相关人员，了解发行人与三菱合作的具体模式，判断发行人对三菱是否存在单一供应商依赖；

（6）查阅了发行人代理品牌所签署的协议，了解发行人的代理等级、授权销售区域等，并查阅了同行业上市公司相关公开信息；

（7）访谈了发行人相关业务人员，了解发行人分销业务的核心竞争力；查阅了 MIR 睿工业的统计数据，了解发行人的行业地位；查阅了同行业上市公司披露的年度报告，了解其代理的主要品牌，报告期内前五大供应商的采购占比情况；

（8）取得了三菱对发行人进行处罚记录的相关文件，获取了三菱于出具的《关于北京高威科电气技术股份有限公司及其子公司近三年履行代理协议的情况说明》，访谈了发行人相关业务人员，了解 2019 年发行人及其子公司违反代理协议事项的背景、原因及后续整改情况，以及子公司在被三菱取消代理商资格情况下发行人当年向三菱的采购金额增长的原因；

（9）访谈了发行人相关人员，了解其对子公司的管理措施；

（10）通过网络检索（登录国家企业信用信息公示系统（[www.gsxt.gov.cn](http://www.gsxt.gov.cn)）、天眼查（[www.tianyancha.com](http://www.tianyancha.com)）、企查查（[www.qcc.com](http://www.qcc.com)）、中国裁判文书网

（wenshu.court.gov.cn）、中华人民共和国生态环境部网站（www.mee.gov.cn）、中国执行信息公开网（zxgk.court.gov.cn）、信用中国（www.creditchina.gov.cn）及相关政府主管部门官方网站等进行核查），核查主要委托加工厂商与发行人及其控股股东、实际控制人、董监高是否存在关联关系或其他利益关系；对报告期内主要委托加工厂商的社保、环保、安全生产等方面的违规及行政处罚情况进行核查；

（11）查阅《排污许可管理条例》《排污许可管理办法（试行）（2019 修正）》《固定污染源排污许可分类管理名录》等有关规定并查询全国排污许可证管理信息平台（http://permit.mee.gov.cn）、获取发行人主要委托加工厂商相关环保材料，确认报告期内为发行人提供服务的主要委托加工厂商是否办理相关排污及必要环评手续；查阅《安全生产许可证条例（2014 修订）》《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》《工业产品生产许可证管理目录》等相关规定，查询全国认证认可信息公共服务平台（http://cx.cnca.cn）、全国工业产品生产许可证公示查询系统（www.qszt.net），确认委外加工内容是否需要办理相关生产许可资质；

（12）取得主要委托加工厂商、发行人及发行人股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员相互间不存在关联关系、委托持股或其他利益安排的声明；核查发行人实际控制人、持股 5%以上股东、董监高关联方调查表；

（13）查询发行人报告期内委托加工厂商的工商登记信息并取得其出具的委外加工情况确认函，并取得了部分委托加工厂商公司章程、最近一期财务报表；

（14）审阅公司制定的委外加工制度管理办法，访谈发行人负责委外加工事项的相关人员，了解公司与委托加工厂商的交易背景、向公司供货的原因及是否存在仅为发行人服务的情形；

（15）取得发行人与主要委托加工厂商签订外协加工合同，核查主要合同条款；

（16）获取了委外加工费明细表，分析了委外加工费的交易背景以及与相关业务的匹配性问题。

## 2、核查意见

综上，本所律师认为：

（1）发行人已补充说明技术集成产品销售、系统解决方案两项业务的划分依据及主要区别，在不涉及生产环节的情况下两项业务增值服务的具体内容，并举例说明了两大类型系统解决方案对下游客户的应用情况，符合发行人的实际情况。

（2）发行人已补充说明运动控制产品下各项产品的应用场景和主要作用，符合发行人的实际情况。发行人可以在客户资源、客户关系、销售网络、技术服务能力、资金承受能力等方面赋能深圳微秒业务发展，深圳微秒也以产品技术特色、成本竞争力、定制化能力和交付能力等方面增强了发行人的市场竞争力，深圳微秒与发行人现有客户、渠道具有关联性及互补性。

（3）发行人与上游自动化产品制造商的具体合作模式与同行业公司不存在重大差异，与主要制造商的合作具有稳定性及可持续性。发行人对三菱产品采购占比较高，符合行业特征，但对三菱不构成单一供应商依赖。

（4）发行人采取多品牌经营策略，与同行业可比公司不存在重大差异。基于发行人完善的销售网络、多品牌经营策略、更具性价比的优质产品，占据较高的行业地位。

（5）三菱对发行人及子公司的处罚措施并未对双方合作产生实质性影响，得益于下游行业发展、客户订单持续增长，在相关子公司被取消代理资格的情况下，发行人向三菱采购保持增长具有合理性。发行人对各地子公司的控制措施，有效防范发行人管理风险。

（6）主要委托加工厂商与发行人及其实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系、委托持股或其他利益安排或仅为发行人服务的情况；发行人不存在利用委托加工规避环保、安全生产、员工社保等要求的情况。剔除四川高威新潮技术集成产品销售等其他业务少数项目成套柜体加工装配影响后，发行人报告期内委外加工费与自动化控制系统集成业务收入变动具有匹配性。

## 二、《审核问询函》第 2 题

关于技术及创业板定位。申报材料显示：（1）发行人共拥有 5 项发明专利、8

项实用新型专利、2 项外观设计专利、202 项软件著作权。发行人同行业可比上市公司为众业达、海得控制。（2）发行人具有较强的自动化控制方案设计和实施能力，通过创新开发，将自动化控制技术深度融合应用于具体行业。（3）深圳微秒通过持续的产品迭代升级，帮助制造业客户快速实现高端装备及关键工艺的产业化。（4）报告期内，发行人超过 50% 的营业收入来自“技术集成产品销售”，该业务通过提供增值服务实现产品销售，但服务不单独计价，主要收入来自自动化产品销售。发行人所处行业为“F51 批发业”。

请发行人：

（1）分业务类别说明发行人核心技术及专利的应用情况、主要效用、重要性水平、技术先进性与同行业对比等情况；

（2）采用客观外部证据分析发行人自动化控制方案及运动控制产品的技术先进性及创新性；

（3）结合供应链资源、销售渠道、专业化优劣势等方面，分析发行人与同行业竞争对手相比的竞争优势及未来成长性情况；

（4）补充说明发行人各年研发投入情况、在研项目及有效成果转化情况，是否符合所在行业技术进步趋势；结合自身主营业务范围、核心竞争力及与同行业对比情况，进一步说明发行人自身的创新特征的具体表现，是否符合创业板定位。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，并请保荐人完善《关于符合创业板定位要求的专项意见》。

答复：

（一）分业务类别说明发行人核心技术及专利的应用情况、主要效用、重要性水平、技术先进行与同行业对比等情况

发行人核心技术及专利的应用情况、主要效用、重要性水平、技术先进性与

同行业对比等情况如下：



## 1、自动化控制领域核心技术

| 序号 | 自动化控制技术名称         | 应用情况         | 主要效用                                              | 重要性水平                         | 技术先进性具体表征                                                                                                          | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权            |
|----|-------------------|--------------|---------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|---------------------|
| 1  | 根据数学模型实现加热炉温度控制   | 用于加热炉温度的过程控制 | 利用 QPLC 及过程控制单元，实现对炉内温度稳定控制。                      | 解决了材料均匀加热的问题。                 | 本软件可以实现加热炉的均温控制，界面清晰，操作简便。作业管理功能可以保存、调用用户工艺数据；系统诊断功能可以对系统的各个部分的故障进行诊断。                                             | 自主研发 | 否      | 加热炉均热控制系统软件 V1.0    |
| 2  | 无线通讯技术、高精度定位控制    | 用于微震检测平台升降设备 | 利用无线远程操控设备，实现了微震检测平台跟触摸屏无线通讯及远程设备控制。              | 解决了远程设备无线控制问题。                | 本软件可以实现微振检测平台的自动、手动平稳升降，速度可以根据客户要求实现变速。作业管理功能可以保存、调用用户工艺数据；系统诊断功能可以对系统的各个部分的故障进行诊断。                                | 自主研发 | 否      | 微震检测平台升降控制系统软件 V1.0 |
| 3  | 采集信息处理技术、PID 调节技术 | 用于无轴印刷机设备    | 分析套印的精度，分析每个轴应补偿距离，实现 PID 的调节控制。                  | 多轴达到与塔机印刷系统的协调运动，满足工艺设计的要求。   | 本软件可以实现塔机印刷机械的自动，手动运动，速度可以根据客户要求指定执行。参数可以在人机界面上进行设定，用户可以实际加工的要求进行组合设定；作业管理功能可以保存、调用用户工艺数据；系统诊断功能可以对系统的各个部分的故障进行诊断。 | 自主研发 | 否      | 塔机套印控制系统 V1.0       |
| 4  | 采集数据信号的处理、运动控制技术  | 玻璃机械设备       | 用高性能的运动控制 CPU，通过运动控制程序，完成对 8 轴的伺服驱动器的控制并通过调整补偿程序， | 解决玻璃磨边时自动取中，自动判断玻璃转角，自动翻转等功能。 | 本软件可以实现平板玻璃的四边磨制。对玻璃的大小和形状无特殊要求，客户只需输入玻璃的厚度，系统即可对玻璃进行自动的磨边处理，系统报警功能可以对系统的各个部分的故障进行诊断。                              | 自主研发 | 否      | 立式磨边机运动控制系统 V1.0    |

| 序号 | 自动化控制技术名称             | 应用情况         | 主要效用                                                   | 重要性水平                                    | 技术先进性具体表征                                                                                                     | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权           |
|----|-----------------------|--------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|--------------------|
|    |                       |              | 保证了磨边的质量。                                              |                                          |                                                                                                               |      |        |                    |
| 5  | 建立适用多种材料的数学模型进行控制     | 无传感器张力控制     | 多股纱线加捻并线，收到成品空筒中，利用该控制技术把纱线缠绕到上边，要保持纱线缠绕均匀，两边平整，不产生毛边。 | 原缠绕系统两边不平整容易脱线，利用该控制系统，可以把两边的纱线，缠绕平整无毛边。 | 本软件可以实现电子程序防叠，锭翼、筒管、龙筋伺服控制，断纱单锭自停，自动抬起程序设计，横动导纱准确控制，收边防硬边控制。用户可以根据纱线的不同要求，设定需要的收放卷张力。系统诊断功能可以对系统的各个部分的故障进行诊断。 | 自主研发 | 否      | 倍捻机收边控制系统 V1.0     |
| 6  | 通过网络进行多轴高速度、高精度定位控制   | 在玻璃生产线过程控制使用 | 利用 QPLC 及运动控制器实现了对生产线的速度与位置的精确控制。                      | 解决了玻璃的高空传送以及改变放置方法，做到平稳、无震动以及缓冲合理。       | 本软件可以实现手动和自动两种模式控制，界面友好，操作简便。可以直接采用同步启动和分段启动，规准完成液晶玻璃的生产过程。系统诊断功能可以对系统的各个部分的故障进行诊断。                           | 自主研发 | 否      | 液晶玻璃自动生产线控制系统 V1.0 |
| 7  | RS485 网络指令解析、PWM 信号处理 | 用于印刷机设备      | 用 ARM 高速解算来自自主控制器的指令，输出 PWM 信号。经过放大驱动电磁水阀实现控制。         | 解决了 PWM 信号发生，高速调节，调节的补偿和多路同步控制。          | 本软件可以控制多路 PWM 喷水控制系统的启停、水量及水量微调。对多路 PWM 喷水系统的水量进行精确、同步控制。                                                     | 自主研发 | 否      | 多路 PWM 喷水控制系统      |
| 8  | 偏差采集处理技术、同步控制技术       | 模切设备工艺使用     | 使用运动控制系统实现多轴电机相位角保持一致，利用外部传感器识别可调节个别电机的相位角，实现          | 是模切设备的重要基础工艺，如相位角不能保持一致，会使得所生产的产品不合      | 实现模切机的部分主轴或全部主轴的同步控制。模切机的主轴速度通过组态软件或者旋钮开关设定。模切机的辅助轴，包括收卷轴、放卷轴的张力由通用组态软件设置。工艺数据可以保持、删除、调用。                     | 自主研发 | 否      | 模切机同步控制系统 V1.0     |

| 序号 | 自动化控制技术名称         | 应用情况        | 主要效用                                                   | 重要性水平                            | 技术先进性具体表征                                                                                         | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权        |
|----|-------------------|-------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|-----------------|
|    |                   |             | 多电机的同步角度一致。                                            | 格。                               |                                                                                                   |      |        |                 |
| 9  | CCD 处理技术、控制工艺编程技术 | 在手机面板加工机使用  | 通过超声波与数控系统的信号实时传输及软件跟 NC 通讯，实现了工件加工的精度控制。              | 解决了 CCD 跟 NC 通讯，同时把超声波的状态返回给 NC。 | 本系统是针对手机面板从粗加工到精加工一次装夹，一次加工完成，实现双工位的独立和协同控制。一个工位加工完之后可以等待另一工位加工完成。可以根据不同的工件，随意设定加工参数，实现了加工品种的多样化。 | 自主研发 | 否      | 手机面板加工控制系统 V1.0 |
| 10 | 提高运动速度和运动精度       | 在灯管生产线控制中使用 | 采用传感器判断，把当前的 4 灯芯的状态传输给机器人，机器人一次抓取四个之后，根据传输过来的信号来正确放置。 | 解决灯管生产线链条传输过来的加热灯芯空缺问题。          | 本系统是针对灯管生产线一个工位的控制，实现机器人固有的一些动作，并且可以跟 PLC 来相互控制。对于一些分拣，还有灯芯空缺的问题，能够更加智能化的放置。                      | 自主研发 | 否      | 灯管生产线控制系统 V1.0  |
| 11 | 全闭环控制、人工交互技术      | 用于成型设备控制    | 采用三菱运动控制网络 SSCNET 和运动控制器，结合高数计数模块，组成全闭环控制系统实现了旋压控制。    | 提高了旋压机控制精度。                      | 实现法兰的形成，根据不同型号，对生产参数进行设置，即可法兰自动生成，大大提高工作效率。用户可以实际加工的要求进行设定；系统报警功能可以对系统的各个部分的故障进行诊断。               | 自主研发 | 否      | 旋压机控制系统 V1.0    |
| 12 | 流体压力控制、流量控制       | 发泡机控制       | 使用高精度的压力变送器、高分辨率的模拟量采集模块，通过 PID 运算及时调整系                | 使出胶量始终保持粗细一致。                    | 实现 A、B 两组份原料经精确配比和高速搅拌，使之料液均匀喷出，形成所需产品。可在平面材料上，按照设定轨迹进行喷涂。                                        | 自主研发 | 否      | 发泡机控制系统 V1.0    |

| 序号 | 自动化控制技术名称              | 应用情况                            | 主要效用                                    | 重要性水平                                 | 技术先进性具体表征                                                                                                            | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权        |
|----|------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|-----------------|
|    |                        |                                 | 统压力，从而控制流体的流量。                          |                                       |                                                                                                                      |      |        |                 |
| 13 | 蚀刻时间计算、排产控制技术          | 应用于硅片残留物清洗                      | 通过有效的控制，精确的计算，预算蚀刻结束时间，提前移动，以保证蚀刻时间的准确。 | 解决了蚀刻时间计算，清洗工艺更改，QPR 工艺及时间控制等问题。      | 采用单片晶圆旋转湿法清洗技术，具有清洗选择性好、清洗效率高等技术，包括化学药液保护系统、管路防静电系统、超声波系统等。                                                          | 自主研发 | 否      | 硅片清洗机控制系统 V1.0  |
| 14 | 数据采集引擎、整合数据采集渠道        | 针对现场出现的各品牌控制设备，用于规范采集的数据来源与通信协议 | 通过规范采集的数据来源与通信协议，解决现场设备通讯效率             | 提升数据采集、设备通信的效率，降低管理者对多设备的管理强度与错误率     | 集配防错指示系统用于集配区，通过在料架上安装的指示灯、显示器来为物流人员和拣料人员指示正确的拣料信息，防止发生拣料人员错配、漏配的状况。同时对拣料过程进行实时监控，并对拣料过程中的数据实时采集，实现数据管理、查询、报表、追溯等功能。 | 自主研发 | 否      | MES-SPS 系统 V1.0 |
| 15 | 流体压力控制、根据胶深检测值变更行走电机速度 | 玻璃打胶机                           | 根据胶深检测器采集数值，控制电机行走速度，使出胶与玻璃间隙完美配合。      | 使出胶既不多也不少，胶多了会溢出，影响美观，少了则影响双层玻璃的密封性能。 | 打胶机是生产中空玻璃、幕墙玻璃的专用设备，可一次完成二道密封中 A、B 组份混合与涂胶。适用配比精度高的胶种，满足玻璃深加工企业高效率、高合格率流水线作业的生产需求，是大规模生产高档优质中空玻璃及玻璃幕墙产品的一种理想的配套设备。  | 自主研发 | 否      | 打胶机控制系统 V1.0    |
| 16 | 实时控制电缸电机的速度和扭矩         | 在手机电池贴膜机设备使用                    | 通过对电缸电机电流的检测，从而实时控制电缸电机的速度和             | 解决了手机电池贴膜机在贴膜生产时膜料偏移。                 | 电池贴膜控制采用加热棒加热；电缸控制，温控器自动调温；加热不影响电池的品质而能贴膜完美；自动停机功能，设备                                                                | 自主研发 | 否      | 电池贴膜控制系统 V1.0   |

| 序号 | 自动化控制技术名称         | 应用情况           | 主要效用                                        | 重要性水平                           | 技术先进性具体表征                                                                                                               | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权       |
|----|-------------------|----------------|---------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|----------------|
|    |                   |                | 扭矩。                                         |                                 | 在炉温升至指定温度时，自动切断电源，节约待降温时间，也确保了设备的正常使用寿命。                                                                                |      |        |                |
| 17 | 速度同步控制            | 在卷盘带控制设备使用     | 通过对主电机速度进行控制，从动电机实时追随主电机的速度，同时对第一台电机进行速度补偿。 | 解决了卷盘带控制中的张力恒定和速度同步问题。          | 本系统是带材薄膜织构测量仪卷盘带系统。可以对带材薄膜在检测过程中的收放卷进行管理和控制，系统诊断功能可以对系统的各个部分的故障进行诊断。                                                    | 自主研发 | 否      | 卷盘带控制系统 V1.0   |
| 18 | 建立适用多种材料的数学模型进行控制 | 直捻机纱线成型工艺      | 纺织出的纱线卷成型，有的成型为梯形、有的成型为筒形。                  | 不同纱线产品，成型不同，根据客户选择，可以选择不同的成型尺寸。 | 本软件可以实现电子程序防叠，锭翼、筒管、龙筋伺服控制，断纱单锭自停，自动抬起程序设计，横动导纱准确控制。系统诊断功能可以对系统的各个部分的故障进行诊断。                                            | 自主研发 | 否      | 直捻机收边控制系统 V1.0 |
| 19 | 冗余网络管理技术          | 使用在食品厂的建筑辅助类设备 | 通过 PLC 系统的冗余管理模式和热插拔技术实现了系统的高稳定性和高靠性。       | 解决了数据的丢失和系统的崩溃。                 | 本软件可以对食品厂的建筑辅助类设备进行综合管理和控制，包括空压机、能效管理、智能照明、氨制冷设备、门禁系统、消防系统、空调控制系统、冷库风机等。利用设备的实时信息和故障报警统计进行数据分析，避免由设备故障引起的正常生产情况，提高生产效率。 | 自主研发 | 否      | 食品厂冗余控制系统 V1.0 |
| 20 | 轴高速同步控制及相位补偿技术    | 模切设备工艺使用       | 使用运动控制系统实现无张力传感器的张力控制，实现主轴速度及收放卷材料的         | 张力控制是模切机的重要要求之一，只有保持一定的恒张力才能    | 实现模切机的全部主轴的张力控制。模切机的主轴速度通过组态软件或者旋钮开关设定。模切机的辅助轴、包括收卷轴、放卷轴的张力由通用组态软件设置。工艺                                                 | 自主研发 | 否      | 模切机张力控制系统 V2.0 |



| 序号 | 自动化控制技术名称   | 应用情况       | 主要效用                                    | 重要性水平                                                                                        | 技术先进性具体表征                                                                                           | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权           |
|----|-------------|------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|--------------------|
|    |             |            | 线速度保持一致。                                | 使多轴材料同步切割精度更高。                                                                               | 数据可以保持、删除、调用。故障数据可以保存在编程软件中，方便用户进行故障分析。                                                             |      |        |                    |
| 21 | 轴同步及随动控制技术  | 在激光切割行业使用  | 激光切割机水平轴的同步及垂直轴的切割头根据钣金平面实时调整高度，保证固定距离。 | 随动性能的好坏直接决定了板材切割速度和断面的平整度，配合水平同步轴的插补，直接体现切割效率，尤其是1mm以下板材，可以实现飞行切割。飞行切割速度快慢和断面质量是决定机床性能的重要依据。 | 实现自动控制激光切割板材，针对不同厚度的板材采用不同的工艺切割，可实现脉冲穿孔、打点、划线、划膜、打标、连续切割等功能。切割图案不受限制，工件之间采用蛙跳动作，避免了碰撞。              | 自主研发 | 否      | 激光切割机控制系统 V1.0     |
| 22 | 数据分析及处理技术   | 用于汽车制冷站控制  | 通过控制器和传感器,对制冷机房的运行数据采集及处理,实现对制冷设备的控制。   | 解决了制冷站的集中控制和工艺参数的可视化管理及能耗分析的问题。                                                              | 实现对制冷机房电动阀门的监控，散热器风扇电机运行状态的监视，制冷量的检测等，并根据制冷机组制冷量、出入口温度，集水器和分水器的温度等历史记录可以实现优化节能的功能，降低整个工厂的能耗，提高生产效率。 | 自主研发 | 否      | 汽车制冷站数据采集控制系统 V1.0 |
| 23 | 张力控制及同步控制技术 | 用于中空玻璃生产工艺 | 使用高精度的张力变送器，高分辨率的模                      | 解决了间隔条在贴条时保持最佳                                                                               | 使用超级间隔条替代普通中空玻璃的铝隔条，超级间隔条内含分子筛 40，间隔条                                                               | 自主研发 | 否      | 贴条机控制系统            |



| 序号 | 自动化控制技术名称        | 应用情况         | 主要效用                                                                       | 重要性水平                                 | 技术先进性具体表征                                                                                                                               | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权            |
|----|------------------|--------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|---------------------|
|    |                  | 中            | 拟量采集模块，通过PID 运算及时调整系统张力，从而控制间隔条稳定运行。增加阻容吸收模块，确保张力反馈无干扰。                    | 的张力和间隔条不变形的问题。                        | 的两侧已涂布丙烯酸结构黏合剂，所以在制作过程中省掉了装分子筛和上丁基胶等工序，也同时省掉了分子筛和丁基胶的材料成本和人工成本。贴条机生产效率高。间隔条安装完毕后放置第二片玻璃即可，采用手压或机压均可，无须热压。                               |      |        | V1.0                |
| 24 | 网络数据通讯及高精度定位控制   | 应用于光伏行业的硅片取放 | 石墨舟插栏机，机器人需要一次把 22 片按照一定的姿态工艺放入到石墨舟中，保证成功率。                                | 解决了硅片搬运定位精度和实时修改工艺参数问题。               | 实现数据的修改和监视，报警记录。实现准确的位置定位和转矩控制。随时修改工艺参数。通过网络交互数据，可以实时监控机器人的工作状态。                                                                        | 自主研发 | 否      | 石墨舟控制系统 V1.0        |
| 25 | 偏差信号采集与处理技术      | 模切刀具对标       | 主要针对连续材料切割转贴使用，由于现在材料的成本较高，为了减少材料的不合理浪费，添加此工艺，电机轴行走转贴材料距离后停止，在留一定的距离，再次贴合。 | 解决了材料的浪费问题，但对于电机控制系统的运行周期有一定的要求，响应要快。 | 视觉系统应用于圆压圆型模切机的主轴同步控制且具有响应速度快、控精度高等特点，解决了传统的标记追踪控制技术的同步控制问题。系统通过视觉系统来采集圆压圆型模切主轴的偏差信号，通过运动控制器来实现模切主轴的补偿，实现主轴的高精度同步。模切主轴的同步误差控制在 0.05 以内。 | 自主研发 | 否      | 全自动模切机异步贴合控制系统 V1.0 |
| 26 | 传送带跟踪控制及糖度检测处理技术 | 水果分拣机        | 检测水果糖度，机器人跟踪完成抓取并分级装箱。                                                     | 完美的解决了人工问题导致的分拣等级误差、水果磕碰、装箱效          | 本软件是由机器人完成自动上果和由机器人按照糖度等级分类完成自动下果装箱的自动化生产线的控制软件。利用机器人跟踪技术，实现了水果在自动分拣生产                                                                  | 自主研发 | 否      | 机器人跟踪功能应用于分拣机的控制    |

| 序号 | 自动化控制技术名称  | 应用情况       | 主要效用                        | 重要性水平                                                                                  | 技术先进性具体表征                                                                                | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权         |
|----|------------|------------|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|------------------|
|    |            |            |                             | 率低等问题。                                                                                 | 线上自动上下料、糖度检测、外观检测等自动控制，很好的解决了产品等级分类，降低成本及提升产品质量等问题。                                      |      |        | 软件 V1.0          |
| 27 | 精确温度曲线控制技术 | 用于真空腔体加热控温 | 通过测温传感器温度反馈进行设备温度的精确控制。     | 在长晶设备中控温精度要求较高，通过测温传感器实时反馈设备实际温度、建立控温曲线能够使控制精度达到 $\pm 1^{\circ}\text{C}$ 的范围内达到客户控温需求。 | 能够保证碳化硅生产的温度，温度调节更加平稳，温度曲线更加符合工艺要求，使设备的启动更加智能化。同时改进了设备的启停状态，减少设备空运转时造成的浪费。               | 自主研发 | 否      | 碳化硅晶体生长控制系统 V1.0 |
| 28 | 高精度气体压力控制  | 用于腔体控压设备   | 通过模拟信号采集以及 PID 功能进行腔体压力控制。  | 通过控制腔体内部各个气嘴吹气压力能够及时将缸体内部切屑清理干净达到客户需求洁净度，降低反复清理次数提高工作效率。                               | 实现缸体切屑清理的高效率（保证 60S 内能够完成一台缸体的清洗），保证缸体在设备中运行时的前行速度平稳。调节吹屑气体的压力确保能够将切屑吹出，减少缸体因切屑清理而造成的损伤。 | 自主研发 | 否      | 缸体吹屑机控制系统 V1.0   |
| 29 | 机器人控制技术    | 用于生产线车辆焊接  | 通过通信联网，实时控制机器人的焊接速度，在这期间，传感 | 能够很灵活的操控设备，并保证了生产线焊接产                                                                  | 控制系统应用于汽车车门及框架的焊接，是汽车生产中不可缺少的环节，无论是大型货车，还是中小型轿车。能完成复杂的                                   | 自主研发 | 否      | 汽车焊接控制系统 V1.0    |

| 序号 | 自动化控制技术名称       | 应用情况                | 主要效用                                                           | 重要性水平                                        | 技术先进性具体表征                                                                                          | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权        |
|----|-----------------|---------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|-----------------|
|    |                 |                     | 器会监测机器人的状态及精度，保证焊接成果的精确性。                                      | 品的种类的多样性。                                    | 焊接任务。                                                                                              |      |        |                 |
| 30 | 放卷张力控制技术        | 柔板印刷机               | 根据放卷轴角速度，牵引周线速度，计算放卷轴卷径，并调整放卷轴角速度，使放卷轴与牵引轴线速度保持一定的差值，以产生一定的张力。 | 无论使大卷还是小卷，无需再进行设置，一步到位，控制放卷张力。               | 采用无轴传动的模式，通过线速度和角速度的关系计算卷径，从而调整系统张力，保持纸张的张力达到系统要求。由于采用新的计算模型，使张力稳定在极小的波动范围，套色更加准确，运行速度可以达到300米/分钟。 | 自主研发 | 否      | 柔版印刷机控制系统 V1.0  |
| 31 | 精确定位控制技术        | 应用于撕膜设备             | 采用视觉及多段速控制，保证速度快，同时保证撕膜质量可靠。                                   | 解决智能手机或者平板撕膜完全自动化操作。                         | 采用伺服总线控制，排除干扰因素，再通过总线轴控模块来保证精确控制。                                                                  | 自主研发 | 否      | 撕膜机控制系统 V1.0    |
| 32 | 双自由度 PID 流量调节控制 | 在流体或气体的高精度定量控制中灵活应用 | 通过全闭环控制，提高流体或气体的定量调节精度。                                        | 该项技术的开发有效地解决了流体气体配比不稳的问题，使烟气脱硫设备的控制精度得到显著提高。 | 全系统采用闭环控制，在流量计算中采用双自由度 PID 调节，使气体流量测量更加准确，从而能更加精确的对船舶废气脱硫进行控制，并可通过选配 MES 接口功能，满足用户信息化管理的需求。        | 自主研发 | 否      | 船舶废气脱硫控制系统 V1.0 |
| 33 | 船舶压载水处理技术       | 在通过电解水的方式进行船舶压载     | 使用在海洋运输船舶的压载水设备上高效杀菌消毒。                                        | 该项技术相对于其余的处理方式简化处理工艺，                        | 对船舶压载水杀菌过程进行控制，将压载过程信号、水泵流量数据和 TRO 实时数据进行记录，并计算，以不可修改方式将                                           | 自主研发 | 否      | 船舶压载水杀菌过程控制系    |

| 序号 | 自动化控制技术名称          | 应用情况       | 主要效用                      | 重要性水平                                                                                 | 技术先进性具体表征                                                                | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权          |
|----|--------------------|------------|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|------|--------|-------------------|
|    |                    | 水处理设备中应用   |                           | 使压载水设备体积小效率高。                                                                         | 数据进行存储,并实时显示杀菌处理后的水质。                                                    |      |        | 统 V2.0            |
| 34 | AGV 小车无线控制及智能定位控制  | 全自动无人奶茶机   | AGV 小车激光制导完成各个料仓的取料。      | 通过无线控制 AGV 小车取代人工完成系统订单中的分步取料,激光制导控制 AGV 小车的精确位置,避免了取料过程中的原材料浪费,双 AGV 小车的应用大大提高了订单效率。 | 除了人工在缺料时补料之外,实现智能点单、无线 AGV 小车、智能机器人、仓储系统、智能交付。                           | 自主研发 | 否      | 全自动无人奶茶机控制系统 V1.0 |
| 35 | CNC 控制、多轴插补及转矩控制技术 | 在玻璃抛光机设备使用 | 多轴插补,恒转矩控制保证抛光压力,解决清根不彻底。 | 2.5D 玻璃凸台及平面的抛光研磨,通过转矩方式保证抛光压力情况下,采用 CNC 控制 4 轴独立插补,完美实现凸台四周的清根抛光。                    | 采用 CNC 实现控制,抛光程序调试方便。采用全伺服控制,控制精度高,有效降低能源的使用。多工位自动抛光,6 个自由度,不留死角,提高工作效率。 | 自主研发 | 否      | 玻璃抛光机控制系统 V1.0    |

| 序号 | 自动化控制技术名称         | 应用情况     | 主要效用                                 | 重要性水平                            | 技术先进性具体表征                                                         | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权           |
|----|-------------------|----------|--------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------|--------|--------------------|
| 36 | 机器人通讯技术           | 应用于折弯设备  | 采用工件坐标系方法，以外部的轴作为控制轴，来实现机器人绕外部轴精确控制。 | 解决了机器人跟 PLC 的无协议通讯、机器人跟视觉的通讯等问题。 | 摒弃了传统机器人点位示教，采用工件坐标系方法，以外部的轴作为控制轴，来实现机器人绕外部轴精确控制。                 | 自主研发 | 否      | 机器人应用于折弯机控制系统 V1.0 |
| 37 | 建立凸轮的角速度模型、误差计算技术 | 涂层设备的收放卷 | 应用于矩形收卷轴，通过检测材料上的张力，进行收卷动作调节，材料硅钢片。  | 解决缠绕张力恒定问题，保障缠绕精度。               | 建立凸轮的角速度模型，不断调节凸轮的角速度，保持线速度恒定，整个系统张力恒定。通过分解凸轮每度对应的弧长，使主轴与从轴线速度相同。 | 自主研发 | 否      | 硅钢片缠绕机控制系统 V1.0    |

## 2、MES 系统开发核心技术

| 序号 | 自动化控制技术名称  | 主要效用                    | 应用情况         | 重要性水平                                | 技术先进性具体表征                                                                                             | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权                 |
|----|------------|-------------------------|--------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|--------------------------|
| 1  | MES-移动应用系统 | 在无线覆盖场所可灵活使用部分 MES 系统功能 | 汽车制造工厂及零部件工厂 | 提升系统灵活度，便捷性，使任何现场的问题可及时得到处理，数据及时得到查询 | 产品质量、生产效率和综合成本等是企业必须考虑的问题。MES 移动应用在生产中的应用，可以提高生产过程中信息的传递效率，快速定位问题可能出现的原因，并予以排除修正，提升良品率，提高产品质量和降低生产成本。 | 自主研发 | 否      | 2019SR0980800-MES-移动应用系统 |
| 2  | MES-产品追溯系统 | 对产品在生产过程中的质量            |              | 提升产品质量可追溯性，保证产品出厂                    | 可追溯性是 MES 系统的一个重要特性，可追溯数据模型不仅可以完整记录生                                                                  | 自主研发 | 否      | 2015SR033018-MES-产       |

| 序号 | 自动化控制技术名称       | 主要效用                    | 应用情况 | 重要性水平                                        | 技术先进性具体表征                                                                                                                                                    | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权                      |
|----|-----------------|-------------------------|------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|-------------------------------|
|    |                 | 进行追溯                    |      | 后，数据可查可追，满足国家法律法规要求                          | 产过程数据，还可以扩展到质量追溯、采购追溯等方面，对企业制造过程控制和制造过程改进具有重要意义，对实现对产品制造的高效管理具有重要意义。发行人开发的 MES-产品追溯系统可提高产品的可追溯性，满足自身和客户对产品加工履历的管理和追溯的要求。实现为各车间与部门无纸化、自动化办公提供支撑，提高管理的准确性与及时性。 |      |        | 品追溯系统                         |
| 3  | 高威科益云 S-CART 软件 | 针对日本新宝 AGV 的调度软件        |      | 提升新宝 AGV 产品调度软件灵活性及兼容性                       | S-CART 为日本电产新宝（浙江）有限公司开发的新一代激光引导式 AGV，可以按任意设定路线行走的无轨道式无人搬运车。为了在国内推广和应用 S-CART，高威科益云 S-CART 软件为 S-CART 提供了标准化、协同化、智能化的控制系统。                                   | 自主研发 | 否      | 2020SR0519534-高威科益云 S-CART 软件 |
| 4  | 高威科益云车间能源软件     | 对生产工厂所消耗的能源数据有可视化的统计及分析 |      | 对工厂能耗进行精确管控，计算碳排放，并帮助企业进行高能耗设备、环节排查，帮忙节能减排降碳 | 能源软件可通过能源计划，能源监控，能源统计，能源消费分析，重点能耗设备管理，能源计量设备管理等多种手段，使企业管理者对企业的能源成本比重，发展趋势有准确的掌握，并将企业的能源消费计划任务分解到各个生产部门车间，使节能工作责任明确，促进                                        | 自主研发 | 否      | 2020SR0519526-高威科益云车间能源软件     |



| 序号 | 自动化控制技术名称         | 主要效用                        | 应用情况 | 重要性水平                                | 技术先进性具体表征                                                                                                                                                                                                                                                                            | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权                       |
|----|-------------------|-----------------------------|------|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|--------------------------------|
|    |                   |                             |      |                                      | 企业健康稳定发展。同时可以实现无纸化、减去人工抄表，能源巡检密度。                                                                                                                                                                                                                                                    |      |        |                                |
| 5  | 高威科益云拧紧管理软件       | 针对目前主流拧紧机的拧紧数据管理系统          |      | 提升拧紧设备使用过程中的质量数据，使最终产品具备准确的数据及质量安全保证 | 随着汽车需求逐渐增加，汽车的产量逐渐增加，汽车的车型也逐渐增加，生产工具的逐渐增多，对于新员工的培训周期，将大大延长，出错的可能性将会增加，可能影响产品的品质。<br>为了解决上诉问题，减少员工的负担，通过系统分担员工的压力，通过系统自动根据当前车辆的车型等信息，自动启动员工所在岗位的拧紧设备，并下发作业号用于切换拧紧设备的作业任务，以及车辆的 VIN 信息便于绑定设备的加工数据。当车辆加工完成时，系统自动判断是否加工完成，当加工未完成时，控制线体停线，提示未完成的作业事项，直至加工完成，防止生产遗漏，提高生产效率，避免错漏加工，提高产品合格率。 | 自主研发 | 否      | 2020SR0616402-高威科益云拧紧管理软件      |
| 6  | MES-集配指示防错系统（SPS） | 针对 JIT 配送中多物料捡料系统，防止捡料的错误发生 |      | 在高节拍生产环节中，极大降低零部件装配的错误，使产品质量得到保证     | 随着车型的逐渐增多，员工根据车型拣配汽车零部件，仅依靠个人记忆车型配件和纸质计划单，拣配过程需要实时思考，导致拣配过程慢、容易捡错，造成线上装配出错，造成不必要的损失。为                                                                                                                                                                                                | 自主研发 | 否      | 2015SR032991-MES-集配指示防错系统（SPS） |

| 序号 | 自动化控制技术名称   | 主要效用                          | 应用情况 | 重要性水平                                               | 技术先进性具体表征                                                                                                                                  | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权                  |
|----|-------------|-------------------------------|------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|---------------------------|
|    |             |                               |      |                                                     | 改善这类问题，本公司将集配拣料指示（防错）系统开发进行立项，以降低损失，提高生产效率。                                                                                                |      |        |                           |
| 7  | 高威科益云进程协调软件 | 可远程管理软件实施进度，提升软件实施效率          |      | 监控服务器软件的运行状况，保障各软件系统运行的稳定性，降低服务器故障带来的损失             | 随着服务器安装的软件越来越多，系统运行的进程也就越多，对于运行或启停进程就需要通过登陆服务器并从众多的进程中收索、查找，效率上大打折扣。对于不同的系统操作人员或者系统维护人员，能够清晰明了的观察或者操控指定的部分进程便足够，过滤无效的进程，从而高效的对系统进程进行监控和控制。 | 自主研发 | 否      | 2020SR0519414-高威科益云进程协调软件 |
| 8  | MES-取件防错软件  | 解决生产线边针对不用产品的零部件装配防错          |      | 在高节拍，多品种的柔性生产环节中，降低零部件被选取的错误，使产品质量得到保证              | 可用于汽车制造总装车间的装配取出防错系统，帮助制造企业减少装配过程中出现的错误，提高产品质量。                                                                                            | 自主研发 | 否      | 2020SR0519422-MES-取件防错软件  |
| 9  | 生产计划下发执行系统  | 将生产计划下发至各生产单元，使各单元的生产协调提高生产效率 |      | 在多品种、多批次的生产环境下，提升各环节生产的流畅性，保证在已有人、机、料、法、环下合理调度和有序生产 | 生产计划是保证企业正常生产的基础，各部门根据下达的生产计划安排相应的工作。生产计划下发执行系统是为了满足生产过程中物料的充分供应，保证生产过程的连续进行而不发生中断，保证在满足生产的前提下以最小的物料库存数量来满足生产的需要，实时智能                      | 自主研发 | 否      | 2019SR0981689-生产计划下发执行系统  |

| 序号 | 自动化控制技术名称  | 主要效用                           | 应用情况 | 重要性水平                            | 技术先进性具体表征                                                                                                                                                                                          | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权                 |
|----|------------|--------------------------------|------|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|--------------------------|
|    |            |                                |      |                                  | 调节当前生产计划，使产销达成平衡，提高生产效率和管理效率。<br>同时节省大量的人工指导作业工作，最终提高企业生产力和交货能力，改善原料及其他物料的流通性能，提高产品的生产回报率。                                                                                                         |      |        |                          |
| 10 | MES-生产监视系统 | 监视和管理生产设备的运行状态，及时发现故障和保障设备正常使用 |      | 提升数字化工厂对于生产环节的数据可视化，提升管理效率及反馈及时性 | MES 在企业中的应用已经越来越深入，经过多年发展，MES 经历了由单一功能向集成化 MES 的演变，正在向标准化、协同化、智能化 MES 发展，为呈现给生产管理者，使得生产过程更加透明，并提供了丰富的数据基础。<br>MES 能够将采集到的生产数据，以监控图形、数据曲线、数据报表形式，呈现给生产管理者，使得生产过程更加透明，为科学有效进行生产监视管理提供客观的依据，从而提高生产效率。 | 自主研发 | 否      | 2020SR0519543-MES-生产监视系统 |
| 11 | 视觉识别系统     | 通过视觉设备自动识别产品特征，缩短人工识别时间及降低错误率  |      | 在工业环境下的视觉识别，提升生产效率和数据准确性         | 在全球新一轮的工业转型竞赛的新形势下，各行各业在工业化、信息化方面的发展突飞猛进。视觉识别系统作为控制系统的“眼睛”，是提高设备的自动化、智能化水平的一个关键环节，研究视觉识别系统，才能更好地促进和提升设备自动化程度、设备智能化程度。                                                                              | 自主研发 | 否      | 2020SR0544018-视觉识别系统     |

| 序号 | 自动化控制技术名称      | 主要效用                                      | 应用情况 | 重要性水平                                                                         | 技术先进性具体表征                                                                                                                                                                | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权                     |
|----|----------------|-------------------------------------------|------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|------------------------------|
|    |                |                                           |      |                                                                               | 通过推行视觉识别系统技术，可以提高企业的生产制造质量，提高生产效率，制造出多元化的产品，在生产制造执行管理系统中推行视觉识别技术提高产品可追溯性也有着积极的意义。                                                                                        |      |        |                              |
| 12 | 易错件装配防错系统      | 使工人在零配件装配时提高装配正确率                         |      | 在高节拍，多品种的柔性生产环节中，降低零部件装配的错误，使产品质量得到保证                                         | 目前大部分汽车生产工厂都是采用混线的方式进行生产，即不同车型、配置的车辆在同一条生产线上进行生成。因此产生了大量从外形上不易分辨型号的零件，这些零件因无法使用设计防错、安装设计防错等方式，被我们称之为易错件。这些零件在普通的防错系统下，也会很容易出现错装的现象。因此需要一种更加安全稳定的易错件装配防错系统。               | 自主研发 | 否      | 2019SR0980810-易错件装配防错系统      |
| 13 | 总装车间车体自动识别跟踪系统 | 对汽车生产时在各条产线有准确的定位，提高针对不同车型的信息传递准确率及下达准确指令 |      | 在高节拍生产环境下，提升生产部门对于产品目前生产状况的获取速度，AVI系统能指导或者提示产线中其他系统的作业动作（根据传递信息的不同）免去因数据人为传递造 | AVI系统全称 Automatic Vehicle Identification System，即车体自动识别跟踪系统。<br>在汽车行业激烈的竞争环境下，工厂对汽车生产线的JPH、加工质量、计划排产、物流、库存等都提出了更高的要求。为了帮助工厂实现智能化系统与现场制造执行系统间的无缝衔接，就必须使用AVI系统，为上层智能系统提供现场 | 自主研发 | 否      | 2019SR0979559-总装车间车体自动识别跟踪系统 |

| 序号 | 自动化控制技术名称        | 主要效用                     | 应用情况 | 重要性水平                | 技术先进性具体表征                                                                                                                                                                          | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权                      |
|----|------------------|--------------------------|------|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|-------------------------------|
|    |                  |                          |      | 成的错误,保证质量及生产流畅性,提高效率 | 最真实、最实时的车辆流动情况。同时越来越多的车型、越来越高的产量,为工厂的现场管理带来了巨大压力。生产现场实际车辆情况获取及管理极其困难。需要快速定位某一辆车时,只能通过人工排查的方式才能精确定位到车辆位置,进行相关处置。需要了解现整体产线运转情况时,需要大量人工汇总,才能得到实时性不强的产线运行状况。类似的现场最新状况监控都需要 AVI 系统才能实现。 |      |        |                               |
| 14 | MES-Andon 系统 1.0 | 可以提供各种生产状况的数据可视化及产线、设备状态 |      | 提高数据可视化,使管理者及时作出对应决策 | 通过本系统,可实现对生产线产品制造过程的异常报警、物料报警等管理,并可根据实际情况触发生产线边的物料拉动、异常处理等流程。并可以对各种报警极其处理过程进行履历查询、追溯                                                                                               | 自主研发 | 否      | 2015SR033014-MES-Andon 系统 1.0 |

### 3、运动控制产品研发领域核心技术

| 序号 | 自动化控制技术名称 | 主要效用        | 应用情况    | 重要性水平  | 技术先进性         | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权        |
|----|-----------|-------------|---------|--------|---------------|------|--------|-----------------|
| 1  | PLC 程     | 可 编 程 控 制 器 | 在深圳微秒产品 | 是深圳微秒小 | 采用编译—解释执行原理,包 | 自主   | 否      | 1) 微秒可编程控制器及扩展模 |

| 序号 | 自动化控制技术名称 | 主要效用                                                                                               | 应用情况                                                 | 重要性水平                    | 技术先进性                                                                            | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | 序编译器及解释器  | （PLC）的基础技术，PLC 程序编译器将客户在开发平台上编写的程序翻译成中间代码，中间代码下载到可编程控制器硬件中后，由解释器翻译成机器指令，控制硬件执行相应的动作，如采集输入信号，开关输出等。 | PC2M 系列 PLC 、 300/400/500/601 系列伺服系统中都有应用。           | 型 PLC 和驱控一体化智能伺服产品的基础技术。 | 含 PC 平台上运行的用户程序编译器和嵌入式处理器上运行的解释执行器，可任意扩展指令集和功能。                                  | 研发   |        | 块设置和调试软件；<br>2）PLC 主模块控制软件；<br>3）PLC 扩展模块控制软件；<br>4）微秒可编程控制器、交流伺服驱动器调试与编程软件；<br>5）微秒交流伺服驱动器控制软件 V1.0；<br>6）微秒 200 系列交流伺服驱动器控制软件 V1.0；<br>7）微秒 300 系列交流伺服驱动器控制软件 V1.0；<br>8）微秒 400 系列低压直流伺服驱动器控制软件 V1.0；<br>9）微秒 500 系列直流伺服驱动器控制软件 V1.0；<br>10）601 系列低压直流伺服单板软件。 |
| 2  | 矢量控制技术    | 通过数学变换对电机的励磁和转矩分量进行解耦，可以分别进行控制。                                                                    | 在深圳微秒 300/700 系列交流伺服系统和 400/500/601 系列低压直流伺服系统中都有应用。 | 伺服电机控制系统的核心算法。           | 将交流电机三相电流变换为正交的励磁分量和转矩分量，从而实现交流电机转矩的精确控制。该技术是交流电机控制的基础技术，可实现永磁同步电机、直线电机、感应电机的控制。 | 自主研发 | 是      | 1）ZL2020104434842-一种基于卡尔曼滤波的相电流过采样系统及方法。<br>1）微秒交流伺服驱动器控制软件 V1.0；<br>2）微秒 100 系列交流伺服驱动器控制软件 V1.0；                                                                                                                                                               |



| 序号 | 自动化控制技术名称 | 主要效用                                          | 应用情况                                                     | 重要性水平                   | 技术先进性                                                                                                                                                            | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权                                                                                                                                                                           |
|----|-----------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |           |                                               |                                                          |                         |                                                                                                                                                                  |      |        | 3) 微秒 200 系列交流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>4) 微秒 300 系列交流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>5) 微秒 400 系列低压直流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>6) 微秒 500 系列直流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>7) 601 系列低压直流伺服单板软件;<br>8) 微秒 700 系列伺服驱动器软件。 |
| 3  | 逆变器硬件平台技术 | 在研发产品时, 尽量采用平台中经过验证的技术, 降低产品开发风险和故障率, 缩短上市时间。 | 在 深 圳 微 秒 300/700 系列交流伺服系统和 400/500/601 系列低压直流伺服系统中都有应用。 | 该技术是深圳微秒各系列伺服系统硬件的基础技术。 | 包括 MOSFET/IGBT 主回路、驱动、保护、电流检测、辅助电源、抗干扰通讯接口等逆变器关键电路。供电范围从低压直流 (12-60V)、220V 交流到 380V 交流, 功率范围从 20W 到 30KW。该技术是一个资源池, 将各个成熟的功能电路模块化封装, 方便设计借用, 可以提高产品设计质量, 缩短上市时间。 | 自主研发 | 是      | ZL2016205559789-一种用于编码器的隔离传输电路。                                                                                                                                                    |

| 序号 | 自动化控制技术名称 | 主要效用                   | 应用情况                                          | 重要性水平                                                        | 技术先进性                                                                                                                                                                                     | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权                                                                                                                                                                                        |
|----|-----------|------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 4  | 现场总线技术    | 实现工业现场各种不同类型设备之间的数据传输。 | 在深圳微秒小型和中型 PLC、交流伺服系统及低压直流伺服系统中都用应用。          | 现场总线是现代工业控制系统的实现信息传递的基础技术，随着控制系统向高速、大规模的方向发展，现场总线的重要性变得越来越高。 | 包括 EtherCAT/CAN/CANopen/MODBUS/DBUS（深圳微秒伺服间通讯协议）IBUS（深圳微秒 PLC 扩展模块协议）等多种工业标准及自有标准现场总线协议以及相关的硬件接口技术。现场总线是工业自动化领域的基础技术，种类繁多，该技术是一个资源池，将各个成熟的通讯接口电路模块化封装，将各种通讯协议封装，方便设计借用，可以提高产品设计质量，缩短上市时间。 | 自主研发 | 是      | ZL2020110358511- 一种 EtherCAT 总线位置补偿方法。<br><br>1) 微秒 300 系列交流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>2) 微秒 400 系列低压直流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>3) 微秒 500 系列直流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>4) 601 系列低压直流伺服单板软件;<br>5) 微秒 700 系列伺服驱动器软件。 |
| 5  | 分布式运动控制技术 | 降低实现特定运动控制算法时控制器的计算压力。 | 在 深 圳 微 秒 300/400/500/601 系列伺服系统及行业专机产品中都有应用。 | 在工业运动控制场合有大量应用，平衡了控制器性能/成本和控制效果之间的矛盾，凸显了深圳微秒产品的性价比。          | 包括电子凸轮、同步、对标、机器人算法等多种运动控制技术的分布式实现及多年应用积累，解决一系列工业自动化领域高速、高精度的运动控制问题。分布式运动控制的算法在各个驱动器中采用分布式计算的方式来实现，减小了控制器的计算压力，降低了控制环路的延                                                                   | 自主研发 | 是      | 1 ) ZL2015104855751- 一种 SCARA 机器人分布式控制系统及其控制方法;<br>2) ZL2015100317849-自学习卷绕装置及方法;<br>3) ZL2015100245003-多轴插补控制方法与装置;<br>4) ZL2018100851933-一种基于总线的分布式运动控制系统及方法。                                 |

| 序号 | 自动化控制技术名称 | 主要效用                   | 应用情况                                      | 重要性水平                                                             | 技术先进性                                                                                                                            | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权                                                                                                                                                                                                              |
|----|-----------|------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |           |                        |                                           |                                                                   | 时，控制频率更高，控制效果更好。                                                                                                                 |      |        | 1) 微秒交流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>2) 微秒 100 系列交流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>3) 微秒 200 系列交流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>4) 微秒 300 系列交流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>5) 微秒 400 系列低压直流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>6) 微秒 500 系列直流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>7) 601 系列低压直流伺服单板软件。 |
| 6  | 驱控一体化技术   | 在单一处理器中实现传统控制器加驱动器的功能。 | 在深圳微秒 300/400/500/601 系列伺服系统及行业专机产品中都有应用。 | 在满足行业客户性能、效率、成本等需求痛点时，与传统的控制器+驱动器的分立方案相比，驱控一体化技术有独特的优势，深圳微秒多款行业专机 | 驱控一体化技术在单一芯片中实现电机驱动和 PLC 两个功能，通过合理的资源安排和系统设计，消除两个功能需求资源的冲突。<br>驱控一体化技术在单一芯片寄存器中实现数据和信号交互，可以消除传统控制方案中控制器和驱动器直接通讯带来的时间延迟，提高可靠性。最终在 | 自主研发 | 是      | 1) ZL2015100317849-自学习卷绕装置及方法;<br>2) ZL2015100245003-多轴插补控制方法与装置;<br>3) ZL2018100851933-一种基于总线的分布式运动控制系统及方法。<br>1) 微秒交流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>2) 微秒 200 系列交流伺服驱动                                                          |

| 序号 | 自动化控制技术名称 | 主要效用                                | 应用情况            | 重要性水平                                                                                        | 技术先进性                                                                                                                                 | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权                                                                                                                                 |
|----|-----------|-------------------------------------|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |           |                                     |                 | 和智能伺服系统都基于驱控一体化技术，该技术也是深圳微秒一直以来的特色和技术发展方向。                                                   | 产品层面，提高整个控制系统的性能和稳定性。<br>相比传统工业控制系统中 PLC+伺服驱动器的模式，驱控一体化技术将 PLC 和伺服驱动器在芯片级进行了集成。<br>控制器和驱动器实现了寄存器级别的数据交互，高速、可靠，最终体现在客户端，控制效果更好/生产效率更高。 |      |        | 器控制软件 V1.0;<br>3) 微秒 300 系列交流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>4) 微秒 400 系列低压直流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>5) 微秒 500 系列直流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>6) 601 系列低压直流伺服单板软件。 |
| 7  | 硬件电流环技术   | 提升电机控制电流环性能，可以在单芯片中实现多轴控制，高性能，高集成度。 | 在深圳微秒行业专机产品中应用。 | 早期受限于 IGBT 和相电流采集器件的性能，该技术成本较高，性能提升有限，性价比不高，但近年来随着驱动器多轴化和逆变开关高速化（SiC，GaN 器件逐渐普及），该技术变得越来越重要。 | 基于 FPGA 实现的 FOC 矢量控制算法，轻松实现 MHz 级别的电流环调节频率，高相电流采集 ADC 采样率，实现更加精确的电流控制，可以在单芯片中实现多轴控制，高性能，高集成度。                                         | 自主研发 | 是      | -                                                                                                                                        |

| 序号 | 自动化控制技术名称    | 主要效用                 | 应用情况                                             | 重要性水平                                                        | 技术先进性                                                                                                                                                                                              | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权                                                                                                                                                                                                     |
|----|--------------|----------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 8  | 低压直流驱动器小型化技术 | 实现低压直流伺服驱动器的小型化和轻量化。 | 在深圳微秒400/601系列伺服系统产品中应用。                         | 小型化低压直流驱动器在军工、半导体、3C、光伏领域都有强烈需求。该类产品长期被国外产品垄断，作为国产替代，具有重要意义。 | 通过硬件设计、结构设计、散热设计的创新，结合驱控一体化技术，实现了低压直流驱动器的小型化，方便客户在自有装置设备中嵌入。                                                                                                                                       | 自主研发 | 是      | ZL201930074258-伺服电机驱动器（嵌入式低压直流）                                                                                                                                                                              |
| 9  | 编码器数据处理技术    | 实现工业领域各种协议编码器的支持。    | 在深圳微秒300/700系列交流伺服系统和400/500/601系列低压直流伺服系统中都有应用。 | 伺服系统的基础技术，编码器是伺服电机闭环控制的基础。                                   | 支持工业自动化领域常用的各种编码器通讯协议，包括多摩川、尼康、BISS、SSI、EnDAT、增量等各种类型的编码器。编码器是伺服系统的核心部件，接口标准繁多，该技术是一个资源池，将各个成熟的通讯接口电路模块化封装，将各种通讯协议封装，方便设计借用，可以提高产品设计质量，缩短上市时间。此外，采用卡尔曼滤波算法对编码器原始数据进行补偿，提高数据的精度，在不增加传感器成本的前提下提升伺服系统 | 自主研发 | 是      | 1) 微秒交流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>2) 微秒 200 系列交流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>3) 微秒 300 系列交流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>4) 微秒 400 系列低压直流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>5) 微秒 500 系列直流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>6) 601 系列低压直流伺服单板软件;<br>7) 微秒 700 系列伺服驱动器软件。 |

| 序号 | 自动化控制技术名称 | 主要效用             | 应用情况                                                 | 重要性水平           | 技术先进性                                                                                                                                                                                                       | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|----|-----------|------------------|------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |           |                  |                                                      |                 | 的控制性能。                                                                                                                                                                                                      |      |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 10 | 电机驱动技术    | 实现工业场合各种类型电机的支持。 | 在深圳微秒 300/700 系列交流伺服系统和 400/500/601 系列低压直流伺服系统中都有应用。 | 各种类型电机驱动的原理性技术。 | 支持旋转伺服电机、直线电机、直驱电机、无刷电机、音圈电机等多种工业自动化领域常用电机的驱动。<br>此外，针对传统驱动器连接无刷电机时，必须安装确定的线序连接动力线和霍尔信号线的问题，通过霍尔自学习算法的应用，支持无刷电机三相动力线和霍尔信号线与驱动器的任意连接，简化了现场的接线和调试。针对音圈电机的应用场景，开发了软着陆功能，非常适合晶圆邦定、电子元器件贴片和插件等要求同时满足动作高速和高柔性的场合。 | 自主研发 | 否      | 1) ZL2021102601864-一种伺服电机转矩补偿方法；<br>2) ZL2020218952734-一种外转子无刷电机编码器安装机构。<br>1) 微秒交流伺服驱动器控制软件 V1.0；<br>2) 微秒 200 系列交流伺服驱动器控制软件 V1.0；<br>3) 微秒 300 系列交流伺服驱动器控制软件 V1.0；<br>4) 微秒 400 系列低压直流伺服驱动器控制软件 V1.0；<br>5) 微秒 500 系列直流伺服驱动器控制软件 V1.0；<br>6) 601 系列低压直流伺服单板软件；<br>7) 微秒 700 系列伺服驱动器软件。 |
| 11 | 电机自整定技术   | 简化电机性能调试步骤。      | 在深圳微秒 700 系列交流伺服系统中应用。                               | 提高伺服系统易用性的核心技术。 | 包括刚性设定、自动共振抑制、增益搜索技术。<br>刚性设定：用户只需要设定系统的刚性等级和机械类型，电                                                                                                                                                         | 自主研发 | 否      | 微秒 700 系列伺服驱动器软件。                                                                                                                                                                                                                                                                        |



| 序号 | 自动化控制技术名称 | 主要效用 | 应用情况 | 重要性水平 | 技术先进性                                                                                                                                                                                                                                                                | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权 |
|----|-----------|------|------|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|----------|
|    |           |      |      |       | <p>机在运行时自动识别系统的惯量、摩擦力等参数，自动设定匹配的增益参数，简化电机调试。</p> <p>自动共振抑制：检测运行时传动系统的共振频率，自动设定陷波滤波器的参数，对共振点频率附近的指令进行抑制，达到消除机械共振，提高系统增益的效果；</p> <p>增益搜索：通过驱动电机带动实际负载进行一系列的运转动作，对惯量、负载阻力、摩擦力、共振频率等一系列外部参数进行识别，动态改变增益参数，判定运行效果，搜索整个系统的最佳增益参数。</p> <p>这些技术可以简化现场工程师的电机调试，提高传动系统的鲁棒性。</p> |      |        |          |

#### 4、与同行业公司的比较情况

发行人与同行业公司众业达、海得控制相比，业务结构有所差异，各方的优势体现在不同领域，具体如下：

| 众业达                                                                                                                                                                                           | 海得控制                                                                                                                                                              | 发行人                                                                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>①以自动化产品分销业务为主，系统集成与成套制造业务占比相对较低，整体营业收入规模较大；</p> <p>②根据众业达 2021 年年度报告披露的信息，其拥有 55 家子公司、120 多个办事处、8 大物流中心和 50 个物流配送中转仓，配送及仓储服务能力较强；</p> <p>③拥有电子商务平台“众业达商城”和“工控猫商城”，线上销售能力较强，收入贡献超过 50%。</p> | <p>①主要业务包括工业电气自动化业务、工业信息化业务和新能源业务；</p> <p>②系统自动化和信息化相结合的系统解决方案能力较强，能为工业用户提供高可靠性的采集、分析、决策和管理等为主要特征的自动化与信息化相融合的行业解决方案与服务；</p> <p>③新能源业务以变流器为主要产品，聚焦于新能源专用装备及服务。</p> | <p>①自动化控制方案设计和应用能力较强，客户行业分布广泛，技术团队具有丰富的行业应用经验；</p> <p>②MES 系统研发设计在汽车和零部件制造行业具有特色；</p> <p>③子公司深圳微秒专业从事运动控制核心产品 PLC 和伺服系统的研发制造，在驱控一体化技术、分布式运动控制技术、矢量控制技术、低压直流驱动器小型化技术、电机自整定技术等具有优势。</p> |

### （二）采用客观外部证据分析发行人自动化控制方案及运动控制产品的技术先进性及创新性

#### 1、发行人自动化控制方案的技术先进性及创新性

发行人自设立以来，在工业自动化领域积累了丰富的行业经验，并将自动化控制技术深度融合于具体行业应用。发行人为客户提供的自动化控制方案，需要结合具体客户的设备工艺、功能需求、应用场景等因素，在预算约束前提下，满足客户对自动化控制目标的需求。报告期各期，为发行人带来前十大收入的自动化控制方案的特点、技术先进性和创新性如下：

| 序号 | 自动化控制方案          | 应用场景                  | 方案内容                                                                                         | 先进性                                                                                                                                                              | 创新性                                                                          |
|----|------------------|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 纺织机械控制系统         | 纺织机械                  | 根据纺织工艺的要求，采用三菱 PLC 进行运算，通过变频器或伺服系统对纱线进行精准控制。                                                 | 用无轴传动方式替代了传统机械传动。                                                                                                                                                | 简化了机械结构，提高了生产效率，降低了能耗和噪声污染。                                                  |
| 2  | 船用压载水控制系统        | 远洋轮船                  | 采用三菱 PLC 对各种数据进行运算和逻辑控制，上位通过三菱人机界面进行参数设定和实时数据监控，系统机械构件中的各种泵采用三菱变频器进行精准控制。                    | 实现了压载水在注水管道内直接实施消毒杀菌的功能，改变了原系统先将压载水注水完成后加消毒剂杀菌的方式，设备效率大幅提高。                                                                                                      | 对船舶压载水杀菌过程进行控制，将压载过程信号、水泵流量数据和余氯分析仪实时数据进行记录并计算，以不可修改方式将数据进行存储，并实时显示杀菌处理后的水质。 |
| 3  | 涂布机控制系统          | 锂电池制造设备               | 采用三菱 PLC 和三菱电机对涂布机进行精准控制，让锂电浆料均匀的涂到铜箔和铝箔上。                                                   | 采用光纤网络替代电线网络，解决了现场的电磁干扰。                                                                                                                                         | 通过三菱 RD77MS 运动控制模块，电机参数都保存在模块里，客户使用方便，无需独立下载电机参数。在终端客户现场，更换电机便利性高，无需下载参数。    |
| 4  | 卫生用品生产设备高速运转控制系统 | 口罩、纸尿裤、护垫、卫生巾等卫生用品的设备 | 该控制方案采用了三菱整套运动控制产品（包括 CPU/QPLC、J4 伺服驱动器和配套电机），依托其优越的稳定性和快速特性，在 2020 年初，调试出使用滚轴模切方式、一次成型的口罩机。 | 当时市场上口罩机大多数是超声波焊接口罩挂绳，生产效率大约为 80-120 片/分。发行人的整套自动化控制方案，使客户设备在国内最先实现滚轴模切、一次成型，生产效率提升至 500-800 片/分钟，极大提高了产能。该客户的其他卫生用品通过使用发行人的运动控制方案，可以实现 80-100 多轴同步运行，自动进行差补，实现了 | 通过创新方案，帮助客户的口罩机实现滚轴模切、一次成型，大幅提升生产效率。                                         |

| 序号 | 自动化控制方案       | 应用场景      | 方案内容                                                                          | 先进性                                                | 创新性                                                           |
|----|---------------|-----------|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
|    |               |           |                                                                               | 真正意义上的无人自动高速生产。                                    |                                                               |
| 5  | 液晶面板索引全自动控制系统 | 液晶面板生产线   | 设备之间采用 QPLC 的 CC-LINK IE 网络通讯；设备跟机器人通过 CC-LINK 通讯；运动控制采用三菱的 SSCNETIII 总线伺服控制。 | 解决了数据传输可靠性及数据量大的问题；上位管理软件实时监控每个设备的运行状态，也可以向从站传达指令。 | CC-LINK IE 传输数据量大，传输速度快；CC-LINK 是业界认可的可靠性网络，保证 PLC 跟从站传输的可靠性。 |
| 6  | 全自动模切机控制系统    | 全自动模切机    | 使用三菱 PLC 进行逻辑运算，运动控制器和伺服系统对模切轴和收放轴进行同步和张力控制。                                  | 由于采用了最新运动控制技术和控制方案，降低了客户机械部分的复杂性，运行速度和精度得到较大程度的提高。 | 进一步提高了模切精度，更能适应不断提高的复杂工艺要求，提高了产品的生产速度。                        |
| 7  | 喷气织机节能高效方案    | 喷气织机设备    | 通过对高频阀的精确控制，提高了喷气织机在高速运行过程中的稳定性和节能效果。                                         | 高频阀轻量化，小口径，频率最高可达 25 赫兹                            | 提高了喷气织机的性能指标，织成品的质量和织机的效率明显提升。                                |
| 8  | 全自动卷筒纸印刷机控制系统 | 印刷机械      | 运用工控机或 PLC 进行整机的逻辑控制，各个印刷轴由运动控制器和伺服控制。                                        | 淘汰了传统机械联轴传动；采用电子套印控制系统，提高了自动化程度。                   | 提高了印刷的精度和速度，降低了能耗和噪声污染                                        |
| 9  | 行车防摇控制系统      | 造纸厂、码头、冶金 | 使用变频器的内置编程功能，将防摇的算法和变频器有机结合，从而控制行车的稳定运行。                                      | 利用变频器的精准定位和防摇模块，与电机同步运行，提高稳定性和操作性                  | 采用箱式梁结构，提高了强度，安全性更高，减少净空高度。                                   |

| 序号 | 自动化控制方案    | 应用场景                                 | 方案内容                                                                                                                             | 先进性                                                                         | 创新性                                                                                                              |
|----|------------|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 10 | 全自动弹簧机控制方案 | 客户设备主要供应国内外弹簧厂以及家电等行业,生产全自动弹簧机以及配套设备 | 根据客户每种不同设备的需求,选择扭矩、速度、惯量等不同指标的山洋系列伺服马达,配备最佳马达参数,帮助客户调试出最优的钢性、抑震性控制方案,使设备更具竞争力                                                    | 从最初的半自动到现在的全自动弹簧机设备,应用山洋伺服的抗干扰性、抑震性以及同功率性价比最高的特点,帮助客户调试出稳定性、速度性、精确性最佳的控制方案。 | 抗震动是弹簧机制造商最显著的性能需求,同时还要兼顾稳定性和运行速度。发行人的控制方案使客户设备在三者性能上实现最优,尤其是在终端客户复杂生产环境、机械振动较强的应用场景下,在实现抑震性的同时,保持设备稳定速度生产,返修率低。 |
| 11 | 纸巾生产线控制方案  | 生活用纸后段包装生产线                          | 三菱 PLC 结合运动控制器及伺服系统、变频器等硬件,通过数学建模分析,对设备进行逻辑控制、运动控制、收放卷控制。同时,借助三菱现场总线技术,实现整条产线可视化管理。                                              | 数学模型指导程序开发与调试;双环现场总线网络技术应用;恒张力控制、收放卷控制技术应用。                                 | 有效缩短开发周期,降低试错成本;双环网络提高系统冗余性;独特的张力控制、收放卷算法,提高加工精度,提升了客户设备的市场竞争力。                                                  |
| 12 | 锂电池软包控制系统  | 二次电池生产线                              | 使用工控机或 PLC 进行整条产线的控制,达到全自动化的生产目的                                                                                                 | 软包电池全自动化生产                                                                  | 增加了生产产品的多样化,提高了生产的生产速度                                                                                           |
| 13 | 芯片检测控制系统   | 用于芯片封装后的品质检测                         | 发行人的控制方案使用的山洋步进马达,具有高速、稳定特性,同时匹配专用 28 角紧密减速机,应用于芯片检测设备上,并帮助客户调试出最佳的高线速,绝对值编码器的总线伺服马达配置,应用效果优越稳定。同时各种机械产线使用日本 SMC 气动产品专用匹配各项生产需求。 | 芯片检测设备通过发行的选型配置调试,效果稳定,速度快,市场认可度高。总线伺服以及绝对值编码器应用于晶圆片检测,稳定、高效,效果更佳。          | 芯片检测设备使用日本山洋 28 角步进马达匹配 28 角减速机,不仅解决了设备对高速、稳定的特性要求;而且控制系统硬件体积小,也解决了空间问题。                                         |
| 14 | 全自动除泡机控制系统 | 手机及液晶面板除泡工艺                          | 上下料采用三菱的简易运动控制器带总线伺服实现;三菱的温控模块 PID 控制,保证温度恒定;CC-LINK IE 网络跟整条产线通讯,上位实时监控设备的运行状态及产                                                | CC-LINK IE 网络解决了设备通讯数据量大及快速通信的问题;三菱的伺服控制精度解决了上下料位置的精确                       | CC-LINK IE 1G 的通讯速率保证了信息传输的实时性,光纤双环网通讯保证设备通讯的可靠性。                                                                |

| 序号 | 自动化控制方案             | 应用场景                                    | 方案内容                                                                   | 先进性                                                     | 创新性                              |
|----|---------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------|
|    |                     |                                         | 品运行信息。                                                                 | 性。                                                      |                                  |
| 15 | 液晶面板 3D 贴合机三菱总线控制方案 | 液晶面板制造过程中,膜与盖板的贴合,即将 PET 膜贴合在 3D 双曲面盖板上 | 引入三菱 Q 系列大型 PLC+Q-MOTION +MR-J4 系列高性能伺服控制方案, SSCNETIII 光纤通讯;三菱机器人集成应用。 | 三菱整套解决方案,系统集成成了三菱运动控制、光纤通讯、四关节、六关节机器人的应用,实现了智能化。        | 高速、高精度、智能化;大幅提升了生产的稳定性,提升了生产良品率。 |
| 16 | GF 平面切割机            | 切割机                                     | 使用工控模块控制伺服电机,电机带动 XYZ 轴运动                                              | 支持倾斜穿孔,且穿孔后精准定位;多形式的拐角过渡,可实现拐角一刀切或多刀切;避免垂直穿孔后摆动过程的热量冗余。 | 减少人工操作,提升自动化程度,增加生产效率            |



## 2、发行人运动控制产品的技术先进性及创新性

| 序号 | 类型    | 产品名称            | 同行业公司对比产品或可比方案       |                    |                          | 与同行业公司产品相比                                          |                                                     |
|----|-------|-----------------|----------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|    |       |                 |                      |                    |                          | 先进性                                                 | 创新性                                                 |
| 1  | 伺服驱动器 | 300 系列交流伺服驱动器   | 汇川 IS620 系列          | 禾川 X6 系列           | 埃斯顿 ProNet Plus 系列       | 在处理器中集成了电机控制算法和 PLC 执行器，实现电机驱动和逻辑及运动控制之间的高度融合。      | 内置 PLC、定位和运动控制功能，驱控一体。                              |
| 2  |       | 700 系列交流伺服驱动器   | 汇川 SV660 系列          | 禾川 X3E 系列          | 埃斯顿 ED3L 系列              | 集成度更高，简单易用。                                         | 主控采用单一处理器，涵盖了同行业产品处理器+FPGA+通讯 ASIC 的功能，更高集成度，更好的成本。 |
| 3  |       | 400 系列低压直流伺服驱动器 | ELMO Gold Twitter 系列 | INGENIA EVEREST 系列 | Technosft iMOTIONCUBE 系列 | 支持低压直流场合下的各种类型的电机和编码器反馈，小体积，大功率，支持-40~70 度工作环境温度范围。 | 内置 PLC、定位和运动控制功能，驱控一体。采用传统梯形图方式编程，简单易用。             |
| 4  |       | 500 系列低压直流伺服驱动器 | 步科 FD1X4S 系列         | 雷赛 LD2 系列          | 禾川 D3E 系列                | 针对工业设备使用场合的书本型结构设计，过载能力更强，稳定耐用。                     | 内置 PLC、定位和运动控制功能，驱控一体。采用传统梯形图方式编程，简单易用。             |
| 5  |       | 601 系列低压直流伺服驱动器 | ELMO Gold Twitter 系列 | ISMC Diamond 系列    | 行动元 U servo 系列           | 功率密度高，支持各种数字接口的编码器协议，支持双编码器反馈。                      | 体积紧凑，重量轻，可以高密度堆叠安装，特别适用于对体积和重量有很高要求的移动应用场合。         |
| 6  | 伺服电机  | VMSSM 系列伺服电机    | 汇川 MS1 系列            | 禾川 X6 系列           | 埃斯顿 EMG 系列               | 交流伺服电机，持光学/磁编码器等多种反馈方式，可靠耐用。                        |                                                     |
| 7  |       | VMQUM 系列伺服电机    | 步科 G1 系列             | 雷赛 LVM 系列          | --                       | 低压直流伺服电机，功率覆盖范围广，涵盖 100W-3000W。                     |                                                     |

|    |         |                   |                  |           |              |                                                                                            |                                                               |
|----|---------|-------------------|------------------|-----------|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| 8  | 驱控一体化专机 | 侧孔机一体化控制器         | PLC+伺服驱动         |           |              | 一台专机可以取代传统的 PLC+伺服驱动器，简化了侧孔机控制系统的配置，成本更低，调试更简单。                                            | 内置侧孔机专用的运控控制指令，精度优于传统控制方案；用户还可以使用驱动器内置 PLC 编写逻辑程序满足个性化需求。     |
| 9  |         | 机床 A 轴专用集成控制器     | 专用板卡+专用伺服驱动      |           |              | 支持机床 A 轴各类电机(旋转/直驱)，支持各种高精度编码器（BISS/NIKON），一台专机可以取代传统的板卡+专用伺服驱动器，简化了侧孔机控制系统的配置，成本更低，调试更简单。 | 内置机床 A 轴专用的运控控制指令，内置机床通讯指令接口（西门子/发那科等）。                       |
| 10 |         | 对标专用驱动器           | 基恩士运动控制 PLC+山洋伺服 |           |              | 相对于传统的运动控制器+高响应伺服，专机有巨大成本优势，还解决了运动控制器开发和调试难度大的问题。                                          | 集成了对标工艺常用的同步对标和间歇对标指令，用户只需要使用内置 PLC 编程处理好外围的逻辑动作即可。           |
| 11 |         | 张力控制专用驱动器         | 专用板卡+伺服驱动        |           |              | 张力传感器信号直接接入驱动器进行张力相关闭环计算，与传统控制方案比较，控制闭环的动作频率更高，延迟更小，可以达到更好的张力控制效果。                         | 集成了多种张力控制算法，用户只需要使用内置 PLC 编程处理好外围的逻辑动作即可。                     |
| 12 | PLC     | PC5M 系列中型 PLC     | 汇川 AM600 系列      | 信捷 XS3 系列 | 禾川 Q0 系列     | 处理器性能更强，程序扫描时间短；体积紧凑，24V 供电，适用于移动场合。                                                       | 基于 Codesys 软件平台，程序可移植和通用性好，便于不同行业应用工艺软件包的技术积累，支持 EtherCAT 总线。 |
| 13 |         | 远程 IO 模块          | 汇川 GR10 系列       | 实点 EC4 系列 | 禾川 HC-NXE 系列 | 采用集成 EtherCAT 总线的处理器，代替传统的处理器+EtherCAT 总线 ASIC 的方案。                                        | 传统方案相比，成本更优，性能更好，可靠性更高                                        |
| 14 |         | PCM 系列小型 PLC（主模块） | 汇川 H2U 系列        | 信捷 XC 系列  | 禾川 A2P 系列    | 丰富的模块类型，包括 14-64 点的主模块、交流/直流供电、继电器/晶体管输出类型、RS422/485/CAN 通讯接口，最大 16K 步用户程序。                | 较高的硬件复用性，晶体管输出和继电器输出电路采用模块化的方式，减少了全系列 PLC 的组件数量。              |

|    |  |                |                  |              |           |                                                     |                                                                    |
|----|--|----------------|------------------|--------------|-----------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 15 |  | PCM 系列<br>扩展模块 | 汇川<br>H2U 系<br>列 | 信捷 XC 系<br>列 | 禾川 A2P 系列 | 丰富的模块类型，包括 IO 扩展模<br>块、模拟量模块、温控模块、运动<br>控制模块、称重模块等。 | 较高的硬件复用性，不同的功能模块除<br>了接口板不同，电源、处理器板、外壳<br>都相同，减少了全系列扩展模块的组件<br>数量。 |
|----|--|----------------|------------------|--------------|-----------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|

### （三）结合供应链资源、销售渠道、专业化优劣等方面，分析发行人与同行业竞争对手相比的竞争优势及未来成长性情况

#### 1、发行人与同行业竞争对手相比，在供应链资源、销售渠道、专业化等方面的竞争优势

##### （1）供应链资源优势

发行人采用多品牌经营策略，主要代理品牌包括三菱、施耐德、SMC、北元电器、山洋电气、西门子、ABB 等。上游主要品牌供应商的自动化产品品类齐全，基本覆盖自动化控制系统控制类、驱动类、执行类、反馈类和输配电等主要应用模块，且发行人与上述主要供应商自合作以来，均保持长期、稳定、良好的合作关系。这有助于发行人满足不同行业客户多样化的场景需求，为开拓市场、扩大业务奠定良好基础。同时，发行人子公司深圳微秒主要从事运动控制产品 PLC 和伺服系统的研发、生产和销售，可以为客户特定需求提供更具性价比、易用性的定制化产品，研发生产自主可控，具有较高的产品交付效率。

与同行业中小企业竞争对手相比，发行人采取多品牌经营策略，产品品类更全、抗供应链风险能力更强，更能满足下游客户需求；与同行业上市公司众业达、海得控制相比，发行人不仅与国际知名品牌保持密切合作，而且拥有自主产品，在满足客户多元化需求、定制化开发、产品性价比方面均具有优势。

##### （2）销售渠道优势

发行人拥有较为完善的服务网络，建立了以客户需求为中心，覆盖全国的一体化、标准化的“一站式”服务体系。目前发行人在全国设立了 15 个子公司，分布在多个省级行政区域，初步形成了覆盖全国主要经济区域的分销网络，有利于为客户提供稳定、及时、快捷的产品与服务，也有利于发行人通过全国营销网络联动为大客户提供全国范围内的全面服务。

与同行业中小企业竞争对手相比，发行人销售渠道覆盖更广，更贴近客户，更能及时响应客户对售前、售中、售后技术服务需求；与同行业上市公司众业达、

海得控制相比，发行人的子公司主要分布在长三角、珠三角、京津冀、华中、西南等区域经济较为发达的中心城市，可以更有效率地服务主要客户。

### （3）专业化优势

在自动化控制系统集成领域，发行人业务覆盖新能源电池、半导体、光伏、汽车、冶金、电子、能源、交通、环保、印刷包装等行业，并积累了丰富的技术经验、大量的研发成果和专业的技术团队，能熟练掌握专业的自动化控制技术并与特定行业的生产工艺深度融合。在智能制造软件开发领域，发行人能够利用在自动化系统控制层的丰富经验及技术能力，能够提供 MES 系统一体化解决方案。在运动控制核心产品研发制造领域，积累了驱控一体化技术、分布式运动控制技术、矢量控制技术、低压直流驱动器小型化技术、电机自整定技术等多种行业领先的优势技术，构建了成熟的产品开发体系。

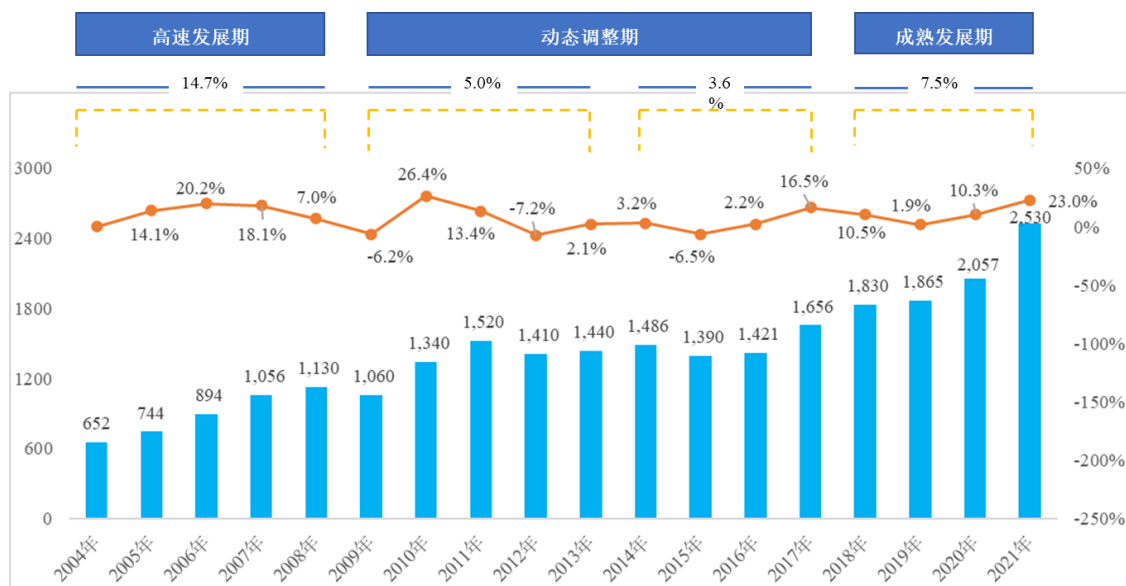
与同行业中小企业竞争对手相比，发行人技术团队规模、服务能力更强，行业覆盖更广；与以分销为主且网上销售占比较高的众业达相比，发行人在自动化控制技术与具体行业需求相结合方面具有优势；与海得控制相比，发行人拥有自有产品 PLC 和伺服驱动器等运动控制核心产品及其基础技术优势，更能满足客户的定制化需求。

## 2、发行人未来成长性情况

### （1）工业自动化、数字化具有良好的发展前景

加入 WTO 以后，随着出口需求地大幅增加，我国制造业蓬勃发展，带动了工业自动化技术地广泛应用。近年来，随着国家产业政策的支持，工业自动化市场规模呈现持续增长态势。根据中国工控网发布的统计数据，我国工业自动化市场规模自 2004 年以来，总体呈现上升趋势，市场规模已经从 2004 年的 652 亿元增长至 2021 年的 2,530 亿元，其中工业自动化产品市场规模约达 1,828 亿元，服务市场规模约达 702 亿元。

单位：亿元



数据来源：《2021 年中国工业自动化市场白皮书》，工控网

随着我国人口红利的逐步消退，以及市场对产品品质、精密制造需求地日益增长，预计我国制造业对工业自动化、数字化的需求将保持持续增长态势。

（2）报告期内，公司业务快速发展，体现了良好的成长性和持续经营能力

报告期内，公司主要财务指标如下表所示：

单位：万元

| 项目                     | 2022.6.30/<br>2022年1-6月 | 2021.12.31/<br>2021年度 | 2020.12.31/<br>2020年度 | 2019.12.31/<br>2019年度 |
|------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 资产总额                   | 112,246.80              | 112,659.50            | 98,710.32             | 73,150.59             |
| 归属于公司股东的所有者权益          | 58,710.73               | 55,661.43             | 48,633.03             | 33,928.04             |
| 营业收入                   | 70,521.45               | 163,456.23            | 131,486.06            | 110,677.06            |
| 归属于公司股东的净利润            | 3,049.30                | 4,728.40              | 3,704.99              | 1,814.65              |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 | 2,989.05                | 4,676.76              | 3,634.22              | 1,730.25              |

报告期内，公司资产总额、资产净额、营业收入和归属于公司股东的净利润均总体保持良好的增长趋势，具有较好的成长性和持续经营能力。



（3）报告期内在手订单持续增加，体现了良好的增长潜力

报告期内，发行人各期末在手订单情况如下：

单位：万元、%

| 项目     | 2022 年 6 月末 | 2021 年末   | 2020 年末   | 2019 年末   |
|--------|-------------|-----------|-----------|-----------|
| 在手订单金额 | 55,214.37   | 27,341.85 | 15,388.72 | 10,477.70 |

根据上表，发行人报告期各期末在手订单金额持续增长，主要由于一方面我国制造业转型升级大背景下，工业自动化市场规模处于持续增长趋势，特别是新能源、半导体等对制造精度要求较高的行业的持续增长，带来了下游客户订单需求的增长；另一方面，受上游模拟量芯片等模块短缺的影响，控制类和驱动类产品市场缺货较为严重，也延长了订单交付周期，因此 2022 年 6 月末未交付在手订单同比大幅增长。此外，全球性外部事件的冲击以及我国富有成效的应对政策，导致 2020 年下半年和 2021 年传统制造业海外订单回流，也增加了这些行业的订单需求。

（4）发行人工业自动化、数字化综合服务和运动控制产品研发制造两大业务板块优势互补，有望进一步推动业务发展

2020 年，发行人收购深圳微秒，进入上游自动化产品研发制造领域。发行人的工业自动化、数字化综合服务业务与深圳微秒运动控制产品研发制造业务具有较强的互补性，具体详见本补充法律意见书“《审核问询函》第 1 题”之“（二）补充说明运动控制产品下各项产品的应用场景和主要作用，与发行人现有客户、渠道的关联性及互补性”之“2、与发行人现有客户、渠道的关联性及互补性”。自收购深圳微秒以来，发行人两大业务的融合协同初步成效，深圳微秒产品的营业收入也取得快速增长。双方优势互补将有助于进一步挖掘微秒产品的市场潜力，带动运动控制产品成为发行人未来发展的新增长点。

（5）本次募投项目实施将带动公司规模增长

通过本次募投项目的实施，公司将进一步提升运动控制核心产品的研发、制

造能力，并进一步提升工业自动化、数字化综合服务能力，增强公司的核心竞争优势，提高行业定位，对公司未来战略的发展具有重大意义。

（四）补充说明发行人各年研发投入情况、在研项目及有效成果转化情况，是否符合所在行业技术进步趋势；结合自身主营业务范围、核心竞争力及与同行业对比情况，进一步说明发行人自身的创新特征的具体表现，是否符合创业板定位

1、补充说明发行人各年研发投入情况、在研项目及有效成果转化情况，是否符合所在行业技术进步趋势

报告期各期发行人研发投入金额及在研项目数量、研发完成项目数量具体如下：

| 项目            | 2022年1-6月 | 2021年度   | 2020年度   | 2019年度   |
|---------------|-----------|----------|----------|----------|
| 研发投入金额（万元）    | 2,689.37  | 4,995.45 | 5,106.70 | 5,370.81 |
| 进行研发投入项目数量（个） | 28        | 29       | 38       | 31       |
| 当年研发结项项目数量（个） | 5         | 14       | 21       | 14       |

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人在研项目 23 个。报告期内发行人累计研发结项项目 54 个，结项研发项目的有效成果转化情况如下表：

| 序号 | 研发项目                                 | 有效成果及转化                                                                                                        |
|----|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 船舶烟气处理控制技术的研 究                       | 形成船舶烟气处理控制系统 V1.0 软件著作权，实现了废气排放脱 硫处理有效的管控与治理航运造成的大气污染，减少有害气体的排 放，主要应用了双自由度 PID 流量调节控制技术。                       |
| 2  | 船舶压载水置换控 制技术的研究                      | 形成船舶压载水置换控制系统 V1.0 软件著作权，实现了对压载水 的杀菌处理，使排载后海水达到 TRO 指标，起到保护海洋环境， 主要应用于船舶压载水处理设备。                               |
| 3  | 碳化硅 PVT 法自动 生长控制技术的研 究               | 形成碳化硅 PVT 法自动生长控制系统 V1.0 软件著作权，实现了碳 化硅生产的温度控制，温度调节更加平稳，温度曲线更加符合工艺 要求，使设备的启动更加智能化，主要应用了精确温度曲线控制技 术。             |
| 4  | 全自动旋铣飞锯切 割控制技术的研 究                   | 形成全自动旋切飞锯切割控制系统 V1.0 软件著作权，实现了管切 割机构的全自动控制，提高了加工质量及效率，主要应用了追剪控 制凸轮模型技术                                         |
| 5  | 护角机控制技术的 研究                          | 形成护角机控制系统 V1.0 软件著作权，实现了在生产时随时换产 品尺寸的技术，主要应用了偏心轮的凸轮曲线设计技术。                                                     |
| 6  | 智能三维变形测量 机器人辅控系统                     | 设计出智能三维变形测量机器人辅控系统，实现了山体滑坡、隧道 变形等原来需要大量人力进行的野外测量的自动检测，主要应用于 水电站、高速公路、铁路等易于山体滑坡的场景。                             |
| 7  | 撕膜机控制技术的 研究                          | 形成撕膜机控制系统 V1.0 软件著作权，实现了多段速控制，保证 速度快的同时,也保证了撕膜质量可靠,主要应用总线轴控模块来保 证精确控制。                                         |
| 8  | NGS-ECO 交流伺服 驱动器                     | 研发了矢量控制技术、逆变器硬件平台技术、现场总线技术、编码 器数据处理技术、电机自整定技术，实现了基于单处理器芯片的 EtherCAT 总线交流伺服驱动器，具有更高的方案集成度，较低的成本。主要应用于通用工业自动化场合。 |
| 9  | 300 系列 380V-50A-EtherCAT 总线型伺服驱动器 项目 | 在原 300 系列产品基础上扩展了驱动功率，研发了旋转变压器信号 处理技术，实现了最大 30KW 电机的支持。主要应用于通用工业自 动化中需要较大功率伺服电机的场合。                            |
| 10 | 45A 型卷筒纸胶印 机控制技术的研 究                 | 形成 45A 型卷筒纸胶印机控制系统 V1.0 软件著作权，将设备效率 和精度提升至最大印刷速度 5000 张/时、套印误差分辨率 0.02mm、 套印精度 0.1mm，主要应用了自动套准、裁切位置补偿的计算技术。    |
| 11 | 硅片清洗机控制技 术的研究                        | 形成硅片清洗机控制系统 V1.0 软件著作权，实现了蚀刻时间准确， 将过程中其他动作进行规范化，机械臂行走时间做精确计算，各种 气动元件调整到相应动作时间内，自动计算时间，主要应用了蚀刻 时间计算、排产控制技术。     |
| 12 | 香肠灌肠机控制技 术的研究                        | 形成了香肠灌肠机控制系统技术，实现了香肠灌装速度，确保每根 香肠的质量，主要应用了伺服电子凸轮控制技术。                                                           |
| 13 | 机器人在液晶屏贴 片机上应用技术的 研究                 | 形成液晶屏贴片机控制系统 V1.0 软件著作权，实现了液晶屏贴片 设备规划工艺路径，设置起始角度、中间过程变更角度等，主要应 用了机器人控制技术。                                      |

| 序号 | 研发项目                           | 有效成果及转化                                                                                                                |
|----|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 14 | 机器人在相框组装系统中应用技术的<br>研究         | 形成相框组装机控制系统 V1.0 软件著作权，实现了设备的运行智能化，能够根据不同的订单组装不同的产品，且提高装配效率，主要应用了力觉传感器控制技术。                                            |
| 15 | EtherCAT 远程 IO-32DO 项目（32 路输出） | 研发了 EtherCAT 现场总线技术，实现了基于 LAN9252 芯片的 EtherCAT 总线 IO，支持单模块 32 点的数字量输出功能。主要应用于通用工业自动化场合。                                |
| 16 | 激光划片机控制技<br>术的研究               | 形成了激光划片机控制系统专有技术，实现了“一网到底”的控制方法，具有通讯速度快、传输数据量大、定位精准，提高了生产效率，主要整合了 EtherCAT 总线通讯、视觉自动检测、插补技术。                           |
| 17 | 低压 72V 大功率伺<br>服驱动器项目          | 研发了多合一驱动器技术、大功率低压直流伺服驱动硬件平台技术、CAN 总线技术、驱控一体化技术，实现了大功率二合一驱动器功能，主要应用于移动机器人底盘电机驱动场合。                                      |
| 18 | 钢化炉玻璃上片控<br>制技术的研究             | 形成了钢化炉玻璃上片控制系统专有技术，实现了定位准确、信号延时、耐高温与抗干扰，主要应用了 CC-LINK IE CONTERLY 与 SSCNET-H 的通讯控制方法。                                  |
| 19 | JW1519 地毯织机控<br>制技术的研究         | 形成 JW1519 地毯织机控制系统 V1.0 软件著作权，通过控制算法设计，实现设备在断电的短时间内保持同步状态，停止到固定位置，以应对多种突发断电及电网波动情况，使设备的启动更加智能化，防止冒纱，降低物料浪费。            |
| 20 | 智能调光设备                         | 利用物联网技术实现智能调光设备，主要应用于交通场景的夜晚路灯及交通照明灯，实现了交通的灯光照明节能控制，以实现节能减排                                                            |
| 21 | 低压直流伺服驱动<br>器                  | 研发了驱控一体化技术、高功率密度驱动技术、SCARA、Delta 机器人分布式控制技术、高性能编码接口技术、高速通讯总线技术，实现了低压直流伺服驱动器的小型化，主要应用于半导体、3C、机器人、国防等领域。                 |
| 22 | 300N 降成本伺服驱<br>动器              | 研发了 EtherCAT 现场总线技术，基于 300 系列伺服驱动器和 LAN9252 芯片实现了伺服驱动器的 EtherCAT 功能。主要应用于通用工业自动化场合。                                    |
| 23 | 外转子直流无刷驱<br>动器定制项目             | 研发了直流无刷电机驱动技术、编码器数据处理技术、软着陆运动控制技术，基于 601 系列低压直流伺服驱动器软硬件平台，实现了外转子无刷电机的闭环矢量控制。主要应用于 3C 行业对驱动器体积/重量有较高要求，且有特殊运动控制功能要求的场合。 |
| 24 | 船舶废气脱硫控制<br>技术的研究              | 形成船舶废气脱硫控制系统 V1.0 软件著作权，实现了废气排放脱硫处理有效的管控与治理航运造成的大气污染，减少有害气体的排放，主要应用了双自由度 PID 流量调节控制。                                   |
| 25 | 机器人应用于折弯<br>机控制技术的研<br>究       | 形成机器人应用于折弯机控制系统 V1.0 软件著作权，实现了采用工件坐标系方法，以外部的轴作为控制轴，来实现机器人绕外部轴精确控制。                                                     |

| 序号 | 研发项目            | 有效成果及转化                                                                                             |
|----|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 26 | 船舶压载水杀菌过程控制技术研究 | 研发出船舶压载水杀菌过程控制系统 V1.0 软件著作权，实现了对压载水的杀菌处理，使排载后海水达到 TRO 指标，起到保护海洋环境。                                  |
| 27 | 全自动无人奶茶机控制技术研究  | 形成全自动无人奶茶机控制系统 V1.0 软件著作权，通过 AGV 小车无线控制及智能定位控制，实现了智能点单、无线 AGV 小车、智能机器人、仓储系统、智能交付。                   |
| 28 | 全自动码、切、运控制技术研究  | 形成全自动码、切、运控制系统 V1.0 软件著作权，通过轴定位精确控制技术，实现了追剪功能，可频繁追剪传送带上的目标，并实现固定长度切割。                               |
| 29 | 硅钢片缠绕机控制技术研究    | 形成硅钢片缠绕机控制系统 V1.0 软件著作权，主要应用了建立凸轮的角速度模型、误差计算等技术，实现线速度恒定，整个系统张力恒定。通过分解凸轮每度对应的弧长，使主轴与从轴线速度相同          |
| 30 | 玻璃抛光机控制技术研究     | 形成玻璃抛光机控制系统 V1.0 软件著作权，主要应用了 CNC 控制、多轴插补及转矩控制技术，实现了全伺服控制，控制精度高，有效降低能源的使用。多工位自动抛光，6 个自由度，不留死角，提高工作效率 |
| 31 | 汽车缸体自动清洗机控制技术研究 | 形成汽车缸体自动清洗机控制系统 V1.0 软件著作权，主要应用了水温 PID 调节技术，保证了清洗机中清洗液的温度，降低由于水温过低而对缸体造成不必要的损伤                      |
| 32 | MES 平台级应用模块的开发  | 形成离散行业生产管理系统不同功能的模块化，实现了排产计划、质量、生产监控、追踪、接口等模块在工厂信息化管理中提升效率的目标，主要应用在离散制造领域生产自动化、数据信息化领域。             |
| 33 | 倍捻机控制技术研究       | 形成倍捻机控制系统 V1.0 软件著作权，主要应用了追剪控制凸轮模型技术适用多种材料的数学模型，实现了电子程序防叠，锭子、卷绕、横动伺服控制，断纱单锭自停，自动抬起程序设计，横动导纱准确控制     |
| 34 | 汽车总装线控制技术研究     | 形成汽车总装线制冷控制系统 V1.0 软件著作权，运用数据分析技术，实现了按照既定的技术指标对设备进行实时数据采集、计算并记录等功能                                  |
| 35 | 槽式清洗机控制技术研究     | 形成槽式清洗机控制系统 V1.0 软件著作权，主要应用了蚀刻时间计算、排产控制、QDR 控制技术，实现了蚀刻时间计算，清洗工艺更改，QPR 工艺及时间控制                       |
| 36 | 供配电电力监测技术研究     | 形成供配电电力监测分析系统 V1.0 软件著作权，主要应用了监视分析技术，实现了设备结构层次的布局及设备与软件的通讯                                          |
| 37 | 智慧水务预测性维护软件平台   | 形成智慧水务预测性维护软件平台，主要应用于自来水厂、污水处理厂、河道流域管理及监控，实现了水从源水到每家每户的自来水、管网监测、热力地图、污水处理、流域监测等全方位智能化               |
| 38 | 一件一码系统研发        | 形成物料赋码及数据绑定、解绑的技术，主要应用在多物料多品类物料装配防错追溯领域，实现了物料生产过程中赋码数据记录及数据追溯的功能                                    |



| 序号 | 研发项目                 | 有效成果及转化                                                                                                                              |
|----|----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 39 | 生产任务实时分配管理系统研究       | 形成了根据设备状态及物料状态实时分配和调整生产任务的技术，应用于多品类多批次混产生产领域，实现了根据设备及物料状态在多品类混产状态中生产任务自动更新管理的功能                                                      |
| 40 | 远程监控系统的研究            | 形成远程、高速数据实时监控的技术，主要应用在远程管理生产管理系统的监视和部分控制领域，实现了远程监控生产过程数据实时相应及数据管理的功能                                                                 |
| 41 | 粗纱机张力控制技术的研究         | 通过适用多种材料的数学模型建立控制算法，形成了粗纱机张力控制专有技术，提高设备的控制精度和响应速度，并提升成品质量。                                                                           |
| 42 | 缸体吹屑机控制技术的研究         | 形成缸体吹屑机控制系统 V1.0 软件著作权，实现了缸体切屑清理效率、缸体前行速度、吹屑气体压力等控制，主要应用了气体压力 PID 控制技术。                                                              |
| 43 | 机器人跟踪功能在分拣机上应用技术的研 究 | 形成机器人跟踪功能在分拣机上应用系统 V1.0 软件著作权，实现了水果在自动分拣生产线上自动上下料、糖度检测、外观检测等自动控制，解决了产品等级分类，主要应用了传送带跟踪控制及糖度检测处理技术。                                    |
| 44 | 汽车焊接控制技术的研究          | 形成汽车焊接控制系统 V1.0 软件著作权，实现了汽车车门的焊接和汽车框架复杂的焊接任务、保证机器人焊接的精准性，主要应用了机器人控制技术。                                                               |
| 45 | 全自动模切机异步贴合控制技术的研究    | 形成全自动模切机异步贴合控制系统 V1.0 软件著作权，主要应用了偏差信号采集与处理技术，实现了通过视觉系统来采集圆压圆型模切主轴的偏差信号，通过运动控制器来实现模切主轴的补偿，实现主轴的高精度同步。                                 |
| 46 | 柔版印刷机控制技术的研究         | 形成柔版印刷机控制系统 V1.0 软件著作权，主要应用了收放卷张力控制技术，实现了无轴传动的模式，通过线速度和角速度的关系计算卷径，从而调整系统张力，达到系统要求。由于采用新的计算模型，使张力稳定在极小的波动范围，套色更加准确，运行速度可以达到 300 米/分钟。 |
| 47 | 碳化硅晶体生长控制 技术的研究      | 形成碳化硅晶体生长控制系统 V1.0 软件著作权，通过控制算法，实现温度曲线精准控制，从而实现设备的工艺目标。                                                                              |
| 48 | 洗车循环水控制技 术的研究        | 形成相应的洗车循环水控制系统，主要应用了传感器与仪表间信号传送技术，有效去除了水中油污、泥沙、表面活性剂、病菌及其他可溶性物质，实现设备的自动化启停及设备反冲洗功能                                                   |
| 49 | JWF1458 型粗纱机 控制技术的研究 | 形成 JWF1458 型粗纱机控制系统 V1.0 软件著作权，应用了适用多种材料的数学模型技术，实现了电子程序防叠，锭子、卷绕、横动的伺服控制，断纱单锭自停，自动抬起，横动导纱准确控制                                         |
| 50 | 卷筒纸胶印机自动 套印技术的研究     | 形成卷筒纸胶印机自动套印控制系统 V1.0 软件著作权，主要应用了摄像头拍照触发技术、图像识别技术，实现了设计选型，色标识别算法、拍照触发等                                                               |
| 51 | 全自动双罐除泡机 控制技术的研究     | 形成全自动双罐除泡机控制系统 V1.0 软件著作权，主要应用精确定位控制技术，实现了罐体内部温度的精确控制、PLC 跟机器人的数据通讯及机器人在其他轴运行中的互锁保护，防止撞机                                             |



| 序号 | 研发项目           | 有效成果及转化                                                                                    |
|----|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| 52 | 绕线机控制技术的研究     | 形成绕线机控制系统 V1.0 软件著作权，主要应用了转矩与位置控制切换及凸轮同步控制技术，实现了把多芯的散线，缠绕到线圈绕制模具上，完成通电融化没有短路，且检测线圈各个位置厚度均衡 |
| 53 | 智慧高速设备管理软件     | 形成智慧高速设备管理软件 V1.0 软件著作权，主要应用于高速公路管理及调试等场景，以实现智慧交通，最大限度实现人、车、物的融合，实现了高速公路智慧化管理和调度           |
| 54 | 智能能耗 AI 智能分析平台 | 形成智能能耗 AI 智能分析平台，主要应用于工厂能源分析、能源调度及能源分配，为工厂的节能减排提供数据支撑，实现了工厂能源管理的智能分析及调度                    |

发行人的研发主要围绕具体行业自动化控制、MES 系统研发和运动控制产品基础技术三个领域开展。其中，具体行业自动化控制主要围绕客户需求，解决自动化控制在具体工业应用场景的重点、难点问题；MES 系统研发主要围绕工业生产数字化，解决企业车间层与 ERP 系统衔接的制造协同管理问题；运动控制产品基础技术研发主要围绕控制类和驱动类产品的底层技术，提升产品的性能、稳定性和先进性。报告期内发行人研发投入较为有效地转化为各研发成果，符合所在行业技术进步趋势。

2、结合自身主营业务范围、核心竞争力及与同行业对比情况，进一步说明发行人自身的创新特征的具体表现，是否符合创业板定位

发行人自成立以来，一直深耕工业自动化领域，注重技术创新，并将业务延伸至上游运动控制核心产品的研发、制造领域，助力制造业客户向自动化、数字化、智能化方向转型升级。截至 2022 年 8 月 10 日，发行人共拥有 7 项发明专利、8 项实用新型专利、2 项外观设计专利、202 项软件著作权。发行人主营业务符合创业板定位，主要产品、技术、服务具有竞争力，符合创新特征。

#### （1）主营业务范围

##### 1）发行人所属行业不属于创业板“负面清单”行业

发行人主要业务为工业自动化、数字化综合服务和自动化控制系统核心产品研发、生产和销售。公司所处行业不属于《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定（2022 年修订）》（深证上[2022]1219 号）第五条中规定的“（一）农林牧渔业；（二）采矿业；（三）酒、饮料和精制茶制造业；（四）纺织业；（五）黑色金属冶炼和压延加工业；（六）电力、热力、燃气及水生产和供应业；（七）建筑业；（八）交通运输、仓储和邮政业；（九）住宿和餐饮业；（十）金融业；（十一）房地产业；（十二）居民服务、修理和其他服务业”，不属于创业板“负面清单”行业。

##### 2）发行人属于高新技术企业和“专精特新”中小企业

报告期内，发行人被认定为“高新技术企业”。2021 年 12 月 17 日，发行人继续取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局联合颁发的 GR202111003628 号《高新技术企业证书》，有效期三年。此外，发行人系北京市 2022 年第三批“专精特新”中小企业。

##### 3）发行人主要业务服务于众多国家战略性新兴产业，符合国家战略规划

根据国家统计局发布的《战略性新兴产业分类（2018）》（国家统计局令第 23 号），自动化产品和自动化系统集成是高端装备制造产业等众多国家战略性新兴产业的重点产品和服务。发行人的主营业务服务于国家重点支持的战略性新兴产业，符合国家战略规划。

综上所述，发行人属于高新技术企业和“专精特新”中小企业，所属行业不属于创业板“负面清单”行业，主营业务服务于国家战略性新兴产业，符合创业板行业定位。

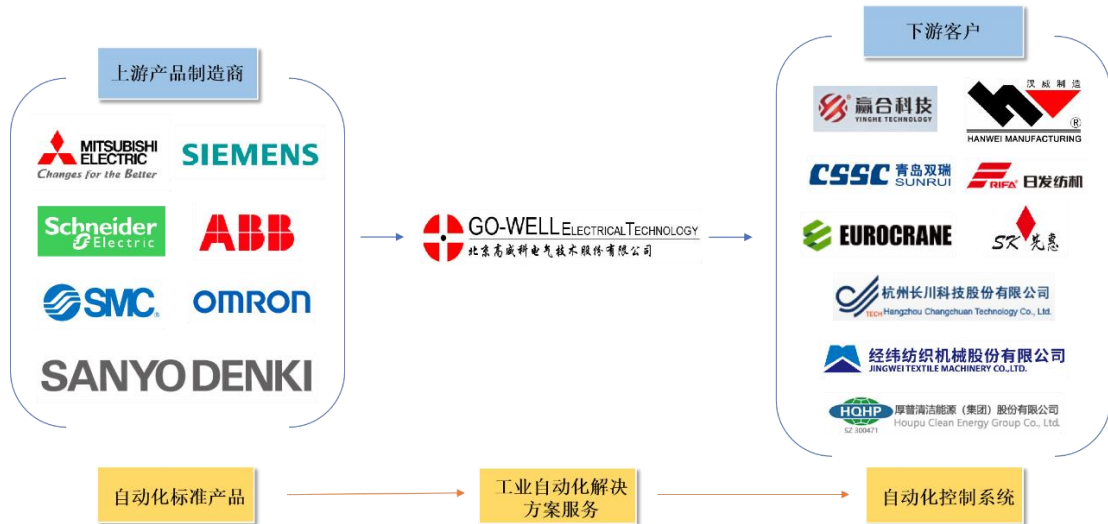
（2）发行人的核心竞争力具有创新、创造、创意特征，符合创业板定位

1）发行人的工业自动化、数字化综合服务具有竞争优势，具备创新、创造、创意特征

在工业自动化领域，以西门子、施耐德、三菱、ABB、汇川技术等为代表上游产品制造商，主要专注于自动化标准产品的研发和批量化生产，其产品的品种规格型号众多、应用复杂。

而任何需要实现自动化、智能化的设备、产线，均需要配套自动化控制系统，因此下游客户的行业分布、应用场景极为广泛。自动化控制系统在不同行业、不同应用场景的受控过程、受控对象存在较大的多样性和复杂性。一套可靠、完整、能够满足目标需求的自动化控制系统的集成，既需要了解各类自动化产品的性能，又需要掌握系统集成技术，充分考虑系统兼容、后续升级等问题，还需要充分了解受控对象的工作原理、工艺流程和现场特点等。

行业中游企业主要有两类，一为偏向渠道的产品分销商；二为侧重技术应用、提供自动化控制解决方案的服务商。发行人作为中游服务商，连接着产品制造商和下游客户，在产业链中具有独特的桥梁作用：能够根据用户的个性化需求，基于标准化产品进行方案设计、系统集成和二次技术开发，将标准成品集成为专用的控制系统，为客户提供自动化控制解决方案服务。



发行人的工业自动化、数字化综合服务具备竞争优势，其创新、创造、创意特征提下为以下几方面：

A. 通过技术服务，解决客户自动化控制难点问题，提升客户设备、产线的工艺控制精度

自动化控制主要有运动控制和过程控制两方面，运动控制是基于电动机，实现物体对于角位移、速度、转矩等物理量改变的控制；过程控制是以连续生产过程的温度、压力、流量、液位和成分等工艺参数作为被控变量的自动控制。

在运动控制中，同步控制、凸轮曲线算法、张力控制、电机滞留脉冲补偿、运动叠加等是设备实现高效、稳定、可靠运行的技术难题。以发行人某客户三工位切叠一体机为例，该设备由 178 个电机控制，模切速度大于 240 片/分，整机效率 0.15 秒/片。要达到这样的效率，就必须要求张力稳定，机械构件之间的动作衔接紧密。模切工位的张力控制精度不高，容易造成材料断带，并影响裁切精度。叠片工位的张力控制精度不高，隔膜容易变形，影响叠片质量。机械构件之间的动作衔接也会影响设备整体效率。发行人在为客户设计的放卷控制程序中，采用自主开发的卷径计算算法，实时精准的计算出正极、负极、隔膜的卷径，再结合摆棍的反馈做 PID 调节，使得料带运行平稳、张力波动小。发行人在为客户设计的叠片控制程序中，采用自主开发的叠片模型，计算出各个机构的运动曲线，再结合运动中电机的滞留脉冲进行相位补偿，实现单工位 0.45 秒/片的效率（三工位整机效率 0.15 秒/片），大幅提升客户设备效率并取得终端市场的良好订单反馈。

在过程控制中，温度、压力控制精度一般直接影响设备工艺精度和产品的良品率。以发行人某客户碳化硅长晶炉控制系统，该客户设备工艺过程如下：碳化硅晶体制备流程是将碳化硅粉料放置于石墨坩埚下部，在坩埚上部固定籽晶，将碳化硅粉料加热到 2200°C 至 2400°C，通过热场设计使原料处于高温区，籽晶处于相对低温区，在低于 10KPa 压力下处于高温区的碳化硅粉料升华成气态，并在温度梯度的驱动下碳化硅气相物质被输运到坩埚上部的籽晶处，并在籽晶处形核、长大，最终结晶形成碳化硅单晶晶体。其难点是温度、压力控制能够趋近理论设计目标。发行人通过自主设计的控制算法，在控压方面使得控制精度由 1Torr（压强单位：托）提升至 0.1Torr；控温方面，通过自主研发的控温模式，可以分别采用功率控温，顶部温度控温，底部温度控温三种控温模式，将温度控制精度提升至误差 $\pm 1^{\circ}\text{C}$ ，大大提高了设备在 2300°C 长晶时温度的稳定性，提升了良品率。

**B. 发行人客户行业分布广泛，在自动化控制技术的跨行业应用具有竞争优势**

发行人长期跟踪自动化控制技术的发展，深入理解客户现场需求，将自动化控制技术深度融合应用于具体工业场景。经过多年的技术积累，发行人拥有多轴同步控制技术、物料下料自动优化技术、相位补偿控制技术、旋切控制技术、流体压力控制、流量控制等运动控制和过程控制的专有技术。在为客户提供自动化控制方案服务时，可以凭借丰富的行业经验积累，根据客户的定制化要求，快速提供不同工业场景的应用经验和方案。例如，包装行业某客户的原纸管切割机遇到扁平的纸管，难以用设备的圆刀（机械构件）进行切割。发行人把锂电行业方形卷绕机中的轮廓学习技术，应用在该多边形纸管切割工艺中，开发出由伺服进给的多边形纸管切割机控制系统，解决了客户设备的工艺难题，提升了设备生产效率。

**C. 熟悉各品牌自动化产品的性能和优势，通过产品选型为提供具有性价比的解决方案**

不同品牌的同类自动化产品在性能、价格存在较大差异，即使同一品牌同类产品也会因性能、功率等差异，而存在较大的价格差距。以发行人某客户一体卷绕机为例，该设备共 38 个伺服轴，客户原选用的方案是美国罗克韦尔下属的 Allen-Bradley 的控制器+伺服系统（关键轴）+国产伺服系统（非关键轴），稳定生

产速度是 22 米/秒，系统成本是 28 万/套。发行人针对设备特性，选用三菱 Q13UDV CPU+QD77MS16 运动控制模块+JE-B 伺服系统+J4-B 伺服系统的总线方案做替换，利用电子凸轮控制、电子同步控制、飞切、电子探针等技术，大幅提升了设备的性能。三菱产品方案不仅使客户设备的稳定生产速度提升至 26 米/秒，而且成本降至 22.8 万/套，提升了客户设备的性能和经济性。

发行人具有多品牌经营优势，通过合理的产品选型，使得客户的控制系统既满足工艺、性能要求，又具有较高的性价比，从而提升了客户设备的市场竞争力。

因此，发行人作为自动化行业中游综合服务商，所处行业为“F51 批发业”，工业自动化、数字化综合服务具有竞争优势，具备创新、创造、创意特征。

2) 发行人自有微秒品牌运动控制产品具有研发和技术优势，具备创新、创造、创意特征

在我国工业自动化领域，外资品牌仍然凭借产品的可靠性、稳定性和品牌优势，在中高端产品领域占据主导地位。发行人子公司深圳微秒长期专注于运动控制技术、伺服驱动技术等核心技术研究，在自动化控制领域积累了深厚的基础性创新，并始终不懈地追求通过科技创新，为客户提供可靠、稳定、性能优异的产品。经过多年研究，深圳微秒已经积累了驱控一体化技术、分布式运动控制技术、矢量控制技术和低压直流驱动器小型化技术等运动控制和伺服驱动核心技术，构建了成熟的产品开发体系，持续推出了 PCM 系列小型 PLC、PC5M 系列中型 PLC、300/700 系列交流伺服系统、400/500/601 系列低压直流伺服系统等一系列运动控制领域核心产品。深圳微秒采用集成产品开发模式的思想对技术和产品进行开发和迭代，围绕 PLC 和伺服系统，构建了一系列核心技术，将通用技术平台化，缩短了新产品的开发时间，保证了产品较高的成熟度。在通用产品的基础上，分析重点客户和行业的工艺和需求，推出针对性的行业性产品，满足客户性能或者性价比方面的较高要求，提升了产品的竞争力。

深圳微秒深入科技创新，通过持续的产品迭代升级，满足下游制造产业发展的切实需求，全力帮助制造业客户快速实现高端装备及关键工艺的产业化，助力我国运动控制核心产品的自主可控，具有创新、创造、创意特征。



### 3）渠道优势和产品优势，通过二者协同、互补，实现业态创新

发行人作为一家专业的工业自动化、数字化综合服务商，能够向客户提供复杂控制功能方案设计、自动化控制系统设计、智能制造软件开发等系列技术服务，并初步形成了覆盖全国主要经济区域的销售网络，具有技术和渠道优势。子公司深圳微秒在运动控制核心产品领域具有较强的产品研发能力。

在多年的业务实践中，发行人累积了丰富的客户资源，且熟悉客户的组织架构、设备类型、成本预期，甚至技术需求点，可以为深圳微秒快速、精准识别目标用户群体，并协助深圳微秒缩短客户开发周期。同时在售中现场解决能力、售后技术服务能力等方面，发行人的渠道资源和技术团队可以有效弥补深圳微秒快速响应能力不足的缺点，并大幅降低其服务成本。而深圳微秒在驱控一体化、低压直流驱动器小型化等方面具有技术优势，定制化开发能力强，且产品具有较高的性价比，不仅可以丰富发行人的产品线，而且有助于发行人满足特定客户的特定需求，为发行人市场扩容增加机会。

发行人可以凭借渠道优势，以自动化控制技术服务为牵引，以运控控制核心产品开发为突破点，通过渠道、技术服务和产品的整合、协调、互补，实现综合服务业务和运动控制产品业务互补，通过业态创新实现产业链的协同发展。

### （3）与同行业公司比较情况

在工业自动化中游领域，发行人与同行业上市公司在业务结构、专利技术、自有产品方面对比情况如下表：

| 项目   | 众业达                                                                                        | 海得控制                                                                                                                                                                                         | 发行人                                                                                                                                       |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 业务结构 | ①工业电气产品分销收入占比超过 95%，中低压输配电产品占比较高；<br>②以线上线下销售相结合，拥有“众业达商城”、“工控猫商城”等 B2B 线上平台，网上销售占比超过 50%。 | ①主要业务包括工业电气自动化业务、工业信息化业务和新能源业务；<br>②2019 至 2021 年，工业电气自动化业务收入占比分别为 63.79%、58.39%和 62.75%，工业信息化业务收入占比分别为 29.29%、28.10% 和 26.21%；新能源业务收入占比分别为 6.92%、13.51%和 11.35%；<br>③新能源业务以风电变流器产品研发生产销售为主。 | ①两大业务板块主要包括工业自动化、数字化综合服务和自动化控制系统核心产品的研发、生产和销售；<br>②工业自动化、数字化综合服务板块主要包括技术集成产品销售、自动化产品分销、系统解决方案三大业务；<br>③自动化控制系统核心产品以 PLC、伺服驱动器为主，具有较强的产业研发 |

| 项目    | 众业达             | 海得控制                                                              | 发行人                                                                         |
|-------|-----------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
|       |                 |                                                                   | 能力。                                                                         |
| 专利和技术 | 未披露专利、软件著作权等信息。 | 累计取得授权专利 336 项，其中：发明专利 37 项，实用新型专利 264 项，外观专利 35 项，软件著作权 198 项。   | 累计取得 7 项发明专利、8 项实用新型专利、2 项外观设计专利、202 项软件著作权。                                |
| 自有产品  | 以代理为主，无自有品牌产品销售 | ①变流器、模块化中型 PLC、H&iServer 工业容错服务器产品等；<br>②在新能源设备部件和边缘计算产品具有成熟成品布局。 | ①PLC、伺服驱动器、伺服电机、驱控一体机等；<br>②在运动控制和伺服驱动领域具有较强的技术积累；<br>③运动控制产品和综合服务业务的协同效应强。 |

由上表可知，发行人主要聚焦工业自动化领域，注重技术积累，各业务板块具有较好的协同效应，具有创新特征。

综上所述，发行人所属行业不属于创业板“负面清单”行业，主营业务服务于国家战略性新兴产业，核心竞争力具有创新、创造、创意特征，符合创业板定位。

#### （五）请保荐人、发行人律师发表明确意见

##### 1、核查程序

（1）访谈了发行人的相关研发人员，查阅了发行人专利/软件著作权相关资料、同行业可比公司相关运动控制产品情况，了解发行人各业务核心技术的应用情况、主要效用、重要性水平、技术先进性具体表征、技术来源等情况，了解发行人发自动化控制方案及运动控制产品的技术先进性及创新性的具体体现；

（2）查阅了同行业可比公司公开信息披露文件及公告、研究报告、官方网站，了解同行业可比公司的业务结构、竞争优势、专利/软件著作权等无形资产情况，及其在供应链资源、销售渠道、专业化方面的优劣势情况；

（3）查阅了发行人研发相关管理制度、报告期内研发项目相关资料、研发项目明细表，了解报告期内发行人研发投入构成、研发支出归集情况及相关控制流程；

（4）查阅了发行人的高新技术企业、“专精特新”中小企业相关认证资料；

（5）查阅了《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》关于“F51 批发业”的定义、《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定（2022 年修订）》关于“负面清单”行业的界定；

（6）查阅《注册管理办法》《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定（2022 年修订）》等规定，并结合发行人的实际情况分析是否符合创业板定位；

（7）结合相关核查资料，进一步完善发行人是否符合创业板定位的专项意见。

## 2、核查意见

综上，本所律师认为：

（1）发行人已对各业务涉及的核心技术及专利的应用情况、主要效用、重要性水平、技术先进性以及与同行业对比做出说明，符合发行人的实际情况。

（2）发行人已采用客观外部证据分析其自动化控制方案及运动控制产品的技术先进性及创新性，符合发行人的实际情况。

（3）发行人已结合供应链资源、销售渠道、专业化优劣势等方面，论述分析了与同行业竞争对手相比的竞争优势，符合发行人的实际情况。

（4）发行人已补充说明了报告期的研发投入情况、在研项目及有效成果转化情况，符合所在行业技术进步趋势。发行人所属行业不属于创业板“负面清单”行业，主营业务服务于国家战略性新兴产业，核心竞争力具有创新、创造、创意特征，符合创业板定位。

（5）保荐人已完善《关于符合创业板定位要求的专项意见》。

### 三、《审核问询函》第3题

关于历史沿革。申报材料显示：（1）报告期内，发行人发生多次减资、增资及股权转让事项。最近一年存在7名新增股东，其中安吉一凡、淄博昀天、上海晟浩真均为转让当年设立的合伙企业。（2）红舜一号曾持有发行人6.04%股份，因认缴出资方与增资发行人的实际出资方（王维东等五人）不一致，构成股东层面的代持。2021年8月，红舜一号与张丽云、李如灵、包俊峰、淄博昀天、上海晟浩真五方签署《股权转让协议》，发行人间接股东代持问题已解决。（3）报告期内，发行人通过两次股权置换的方式收购深圳微秒100%股权。（4）高科众创与高科众瑞为发行人两个员工持股平台，合伙人均现为或曾为发行人骨干员工。深圳二次方为发行人全资子公司深圳微秒设立的员工持股平台。（5）昊升电力持有发行人1.35%的股份，与汇智鼎泰就其持有的发行人股份权属存在纠纷。

请发行人：

（1）结合发行人报告期内新增股东及其产业背景情况，补充说明公司历次增减资、股权转让的原因，与前次价格差异的合理性，价款支付及缴纳税款的情况；新设立股东入股的原因，是否为投资发行人专门设立的主体。

（2）补充说明红舜一号解除股份代持并未还原至实际出资方的原因及合理性，张丽云、李如灵、包俊峰、淄博昀天、上海晟浩真是否为实际出资方代持；红舜一号将全部股权转让是否为规避关联方认定或其他监管要求的情形。

（3）补充说明收购深圳微秒的必要性、定价依据及合理性，被收购前后的经营情况，原职工和管理人员安置情况以及对公司未来盈利能力的影响；资产收购中涉及的经营性资产和负债交割、资质获取等程序是否合法合规。

（4）补充说明员工持股平台的出资资金来源是否合法合规，是否存在代持情形，是否与发行人客户、分销商或供应商有关联关系或资金往来的情况；股权激励的实施过程是否符合相关规定及程序，平台份额持有人涉及离职、退休等情形的份额处置情况。

（5）补充说明股权纠纷的具体情况及事项进展，分析对发行人股份结构的影

响，是否构成本次发行上市障碍。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，并说明针对发行人股份代持的形成及解除情况的具体核查方式、范围及有效性，做出发行人不存在股权代持的判断依据及其合理性。

请保荐人内核、质控部门就保荐人核查工作的充分性、有效性进行质量把关并发表明确意见。

答复：

（一）结合发行人报告期内新增股东及其产业背景情况，补充说明公司历次增减资、股权转让的原因，与前次价格差异的合理性，价款支付及缴纳税款的情况；新设立股东入股的原因，是否为投资发行人专门设立的主体

1、报告期内新增股东产业背景情况以及新设立股东入股的原因，是否为投资发行人专门设立的主体

（1）黄杏

黄杏为发行人原股东陈洪华配偶，现任职为佛山高威中正总经办专员。陈洪华已于 2018 年 5 月 3 日离世，根据广东省佛山市南海公证处出具的公证书（[2018]粤佛南海第 24122 号），陈洪华名下的发行人股份系夫妻共有财产，陈洪华父母及子女均表示放弃继承该项遗产，且发行人公司章程中无自然人股东过世后合法继承人不得继承股东资格的相关规定。因此，黄杏继承陈洪华所持的发行人股份，本次股份变动于 2019 年 2 月 28 日在北京股权登记管理中心完成股份过户。

（2）刘好川、陈阳、刘元乐、二次方智能

刘好川、陈阳、刘元乐、二次方智能均为深圳微秒原股东，其中刘好川现为发行人董事、深圳微秒总经理；陈阳现为发行人核心技术人员、深圳微秒研发总监；刘元乐现为深圳微秒供应链总监；二次方智能现为深圳微秒员工持股平台，于 2016 年成立，目前持有深圳市市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91440300MA5DCLMA27 的《营业执照》，住所为深圳市龙华新区大浪街道和平西路部九窝龙军工业区第 12 栋第五楼南边，执行事务合伙人为刘好川。2020 年，因

看好发行人发展前景，深圳微秒上述原股东分两次以各自持有的深圳微秒共计 100% 股权认购发行人新增股份，上述四方因此成为发行人股东。

### （3）红舜一号

红舜一号成立于 2020 年，目前持有深圳市市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91440300MA5G4A2C0Q 的《营业执照》，住所为深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司），执行事务合伙人为深圳市红舜创业投资有限公司，为赢合科技等七家发行人客户的关联方实际出资设立的合伙企业。因看好发行人发展前景，红舜一号系其出资人为投资发行人专门设立的主体，其已于 2021 年 8 月转让所持有的发行人股份，不再为发行人股东。红舜一号为发行人股东期间，作为财务投资人并不实际参与发行人管理经营。

### （4）鲍得海、滕云辉

鲍得海、滕云辉均为发行人员工，其中鲍得海现为北京高威洋海副总经理，滕云辉现为发行人 SMC 事业部总经理。2020 年，因田劲松离职转让部分股份，鲍得海与滕云辉受让田劲松持有的部分股份成为发行人股东。

### （5）东方金石

东方金石成立于 2014 年，目前持有北京市市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91110108327180082P 的《营业执照》，住所为北京市海淀区紫竹院路广源闸 5 号 4 层 84202 号，法定代表人为项加富。其股东长期以来从事网络设备、电子产品、系统集成等相关业务，对工业自动化行业具有一定了解，东方金石为其股东利用自有资金进行股权投资的一个投资平台，投资方向主要包括其股东主要从事相关生产制造及服务的领域。东方金石因看好发行人发展前景而入股，系财务投资人，并非为投资发行人专门设立的主体。

### （6）高科众创、高科众瑞

高科众创与高科众瑞成立于 2020 年，为发行人设立的员工持股平台，并非为投资发行人专门设立的主体。

### （7）张丽云、李如灵、包俊峰、淄博昀天、上海晟浩真



## 1) 张丽云、李如灵、包俊峰

张丽云，现任中国劳动关系学院法学院副教授；李如灵，现任圆道（天津）科技有限责任公司运营总监；包俊峰，曾任天津中新科炬股份有限公司助理工程师，现自由职业。上述三人因看好发行人前景和未来发展投资入股，均系财务投资人。

## 2) 淄博昀天

淄博昀天成立于 2021 年，目前持有淄博高新技术产业开发区行政审批服务局核发的统一社会信用代码为 91370303MA3WQL81X0 的《营业执照》，住所为山东省淄博市高新区青龙山路 9009 号仪表仪器产业园 2#综合楼 406，执行事务合伙人为深圳前海云河基金管理有限公司。淄博昀天为依法在基金业协会备案的私募投资基金，实际募集规模超过投资发行人的金额，因看好发行人前景和未来发展投资入股。当前淄博昀天仅投资发行人一家企业，未来仍有其他投资计划，并非为投资发行人专门设立的主体。

## 3) 上海晟浩真

上海晟浩真成立于 2021 年，目前持有上海市静安区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91310106MA1FYTCM3Y 的《营业执照》，住所为上海市静安区恒通路 360 号 A2301J 室，执行事务合伙人为吴晟。上海晟浩真为其合伙人设立专注于股权投资的合伙企业，其投资范围包括但不限于自动化及上下游行业。上海晟浩真因看好发行人前景和未来发展投资入股，为财务投资人，除发行人外，还投资了新疆钵施然智能农机股份有限公司，并非为投资发行人专门设立的主体。

## (8) 安吉一凡

安吉一凡成立于 2021 年，目前持有安吉县市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91330523MA2JK6JK87 的《营业执照》，住所为浙江省湖州市安吉县昌硕街道胜利西路 38 号第一国际城 1 幢 18 楼 723 号，执行事务合伙人为王逸。安吉一凡为其合伙人设立专注于股权投资的合伙企业。安吉一凡为财务投资人，除投资发行人外，另投资有广东中色研达新材料科技股份有限公司、苏州达翔新材料有限公司，并非为投资发行人专门设立的主体。

### （9）永诚贰号

永诚贰号成立于 2017 年，目前持有深圳市市场监督管理局福田监管局核发的统一社会信用代码为 91440300MA5EQG290N 的《营业执照》，住所为深圳市福田区沙头街道石厦北一街福民路信托花园 10 栋 A201，执行事务合伙人为深圳市永诚资本管理有限公司。永诚贰号为依法在基金业协会备案的私募投资基金，于 2017 年 11 月 15 日取得了《私募投资基金备案证明》（备案号为 SX9529）。永诚贰号因看好发行人前景和未来发展投资入股，除投资发行人外，永诚贰号还投资天奈科技（SH.688116）、周六福珠宝股份有限公司等企业，并非为投资发行人专门设立的主体。

2、报告期内历次增减资、股权转让的原因，与前次价格差异的合理性，价款支付及缴纳税款的情况

报告期内，发行人历次增减资、股权转让的原因，定价依据，价款支付及缴纳税款情况如下：

| 序号 | 时间      | 变动方式 | 受让/增资方                | 支付方式                                           | 转让/增资价格  | 定价依据    | 转让/增资原因                | 缴纳税款情况                                   |
|----|---------|------|-----------------------|------------------------------------------------|----------|---------|------------------------|------------------------------------------|
| 1  | 2019.2  | 继承   | 黄杏                    | -                                              | -        | -       | 发行人原股东陈洪华过世，由其配偶黄杏继承股权 | 不涉及缴纳税款                                  |
| 2  | 2020.4  | 增资   | 刘好川、陈阳、刘元乐、二次方智能      | 以深圳微秒 51%股权认购，股权已转让并登记                         | 5.00 元/股 | 净资产协商作价 | 看好发行人发展前景；深圳微秒 51%股权增资 | 二次方智能已完成个人所得税纳税，刘好川、陈阳、刘元乐已完成分期缴纳个人所得税备案 |
| 3  | 2020.7  | 增资   | 红舜一号；刘好川、陈阳、刘元乐、二次方智能 | 红舜一号以货币出资，对价已支付；其他增资方以深圳微秒剩余 49% 股权出资，股权已转让并登记 | 5.00 元/股 | 净资产协商作价 | 看好发行人发展；深圳微秒 49%股权增资   | 二次方智能已完成个人所得税纳税，刘好川、陈阳、刘元乐已完成分期缴纳个人所得税备案 |
| 4  | 2020.6  | 受让   | 鲍得海、滕云辉               | 货币，对价已支付。                                      | 5.00 元/股 | 净资产协商作价 | 田劲松离职转让部分股份            | 转让方田劲松已缴纳个人所得税                           |
| 5  | 2020.8  | 受让   | 红舜一号                  | 货币，对价已支付。                                      | 5.00 元/股 | 净资产协商作价 | 看好发行人发展前景              | 转让方张浔、刘新平已缴纳个人所得税                        |
| 6  | 2020.8  | 增资   | 红舜一号                  | 货币，对价已支付。                                      | 5.00 元/股 | 净资产协商作价 | 看好发行人发展前景              | 不涉及缴纳税款                                  |
| 7  | 2020.9  | 增资   | 东方金石                  | 货币，对价已支付。                                      | 5.00 元/股 | 净资产协商作价 | 看好发行人发展前景              | 不涉及缴纳税款                                  |
| 8  | 2020.10 | 受让   | 高科众创、高科众瑞             | 货币，对价已支付。                                      | 5.00 元/股 | 净资产协商作价 | 员工持股平台受让               | 转让方张浔、刘新平已缴纳个人所得税                        |
| 9  | 2021.8  | 受让   | 淄博昀天、上海晟浩真、张丽云、李      | 货币，对价已支付。                                      | 5.75 元/股 | 净资产协商作价 | 红舜一号因自身资金需求将股份转出       | 转让方红舜一号自行申报纳税，发行人无代扣代缴                   |

|    |         |    |        |           |          |             |             |         |
|----|---------|----|--------|-----------|----------|-------------|-------------|---------|
|    |         |    | 如灵、包俊峰 |           |          |             |             | 义务      |
| 10 | 2021.12 | 增资 | 安吉一凡   | 货币，对价已支付。 | 5.75 元/股 | 净资产协商作价     | 看好发行人发展前景   | 不涉及缴纳税款 |
| 11 | 2022.3  | 受让 | 永诚贰号   | 货币，对价已支付。 | 5.75 元/股 | 根据转让方入股成本作价 | 上海晟浩真资金需求转出 | 不涉及缴纳税款 |

报告期内，发行人历次增资、股权转让均基于净资产协商定价或转让方入股成本作价。2019 年末、2020 年 6 月末、2020 年末，发行人的每股净资产分别为 4.38 元/股、5.13 元/股和 4.89 元/股。报告期内的增资、股权转让价格为交易各方基于市场原则确定，前后交易定价无明显差异。

**（二）补充说明红舜一号解除股份代持并未还原至实际出资方的原因及合理性，张丽云、李如灵、包俊峰、淄博昀天、上海晟浩真是否为实际出资方代持；红舜一号将全部股权转让是否为规避关联方认定或其他监管要求的情形**

**1、红舜一号将持有发行人股权转让至其他方原因及合理性**

由于出让方存在资金流转等需求，红舜一号于 2021 年 8 月与淄博昀天、上海晟浩真、张丽云、李如灵、包俊峰分别签署《股权转让协议》，将其持有的发行人 600 万股转让至上述五方。前述受让方均系经人介绍与红舜一号认识，并各自基于对发行人企业价值的理解以及自身的投资需求而受让发行人股份。

**2、张丽云、李如灵、包俊峰、淄博昀天与上海晟浩真非为实际出资方代持**

根据对发行人上述股东的访谈确认，张丽云、李如灵、包俊峰、淄博昀天与上海晟浩真均确认自身不存在代他人持股、信托持股、隐名持股或其他任何通过协议、安排而存在代持的情形。

**3、红舜一号将全部股权转让不存在规避关联方认定或其他监管要求的情形**

红舜一号在报告期内曾为持有发行人 5%以上股份的股东。红舜一号投资款 3,000 万元中的 2,500 万元出自赢合科技等发行人的七家客户的关联方，具体关联关系如下：

| 序号 | 出资人 | 出资额（万元）  | 与七个客户的关系                                                                                                                                                 |
|----|-----|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 王维东 | 1,525.00 | ①其配偶为赢合科技总经理、鸿合激光大股东的间接控股股东；<br>②隆合科技法定代表人、董事长、总经理；<br>②2020 年 9 月前为东莞赢合法定代表人及董事长；<br>③赢合工业的法定代表人、董事长和总经理；<br>④其为赢合科技等七家客户的控股股东董事，其配偶在上述七家客户的控股股东处担任总经理。 |
| 2  | 郭家虎 | 100.00   | 和合自动化的法定代表人、董事长、总经理及持股 15% 股东                                                                                                                            |
| 3  | 何爱彬 | 375.00   | 赢合科技的法定代表人、执行董事。                                                                                                                                         |
| 4  | 唐近杰 | 500.00   | 雅康精密的法定代表人、执行董事、总经理                                                                                                                                      |
| 5  | 张安海 | 500.00   | -                                                                                                                                                        |

基于谨慎性原则并根据《上市规则》第 7.2.3 款，“中国证监会、本所或者上市公司根据实质重于形式的原则认定的其他与上市公司有特殊关系，可能造成上市公司对其利益倾斜的法人或者其他组织”，发行人仍将上述 7 家企业认定为关联

方并对发行人与其交易作为关联交易进行披露，不存在关联交易非关联化的情形，不存在通过股权转让规避关联方认定或其他监管要求的情形。

（三）补充说明收购深圳微秒的必要性、定价依据及合理性，被收购前后的经营情况，原职工和管理人员安置情况以及对公司未来盈利能力的影响；资产收购中涉及的经营性资产和负债交割、资质获取等程序是否合法合规

#### 1、收购深圳微秒必要性、定价依据及合理性

##### （1）收购深圳微秒的必要性

发行人在工业自动化领域深耕 20 多年，已经积累了丰富的行业应用经验、客户资源以及自动化控制方案的设计实施能力。在进一步巩固公司在工业自动化、数字化综合服务业务优势的基础上，将业务向上游延伸，可以为公司未来发展开拓空间、提升盈利能力。而深圳微秒具有较强的产品研发能力，但受制于起步较晚，品牌的市场影响力、客户资源有限。基于上述双方诉求的契合点，发行人收购了深圳微秒。

##### （2）收购深圳微秒的定价依据及合理性

2020 年 4 月及 2020 年 7 月，发行人以发行股份的方式分别收购深圳微秒 51% 与 49% 股权。中联资产对上述两次收购分别出具了《资产评估报告》（中联评报字[2019]第 2217 号）与《资产评估报告》（中联评报字[2020]第 1910 号）。

上述两次收购的定价依据、基本评估情况及评估结果如下表所示：

单位：万元

| 项目           |      | 首次收购 51% 股权       | 第二次收购 49% 股权      |
|--------------|------|-------------------|-------------------|
| 交易背景         |      | 发行人拟收购深圳微秒 51% 股权 | 发行人拟收购深圳微秒 49% 股权 |
| 评估基准日        |      | 2019.9.30         | 2020.5.31         |
| 评估基准日        | 资产总额 | 2,562.13          | <b>3,190.54</b>   |
|              | 资产净额 | 69.24             | <b>-73.90</b>     |
| 评估基准日前一年财务指标 | 营业收入 | 4,267.16          | 3,549.61          |
|              | 营业成本 | 3,100.20          | 2,600.97          |
|              | 利润总额 | -100.18           | -384.06           |



|                 |                                        |                                        |                |
|-----------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------|
|                 | 归母净利润                                  | -92.66                                 | <b>-143.14</b> |
| 评估方法            | 资产基础法和收益法                              | 资产基础法和收益法                              | 资产基础法和收益法      |
| 定价方法            | 收益法                                    | 收益法                                    | 收益法            |
| 预测期业绩数据（收入和净利润） | 以2019年9月30日为基准日，根据标的公司的历史经营情况，预测未来经营数据 | 以2020年5月31日为基准日，根据标的公司的历史经营情况，预测未来经营数据 |                |
| 折现率             | 13.15%                                 | 11.67%                                 |                |
| 股东全部权益评估结果      | 5,029.03                               | 9,130.09                               |                |

首次收购深圳微秒系基于对深圳微秒控制权的收购，第二次收购系完成对深圳微秒的全资控股，两次收购及相应估值基于交易背景不同，在两个不同商业环境下做的企业经营预测，以及不同风险环境下的折现率值计算而来。双方在评估基础上，根据市场谈判确定交易价格，因此具有公允性。

2、被收购前后的经营情况，原职工和管理人员安置情况以及对公司未来盈利能力的影响

#### （1）深圳微秒被收购前后经营情况变化

##### 1）产品销售渠道得到扩展与丰富

深圳微秒被发行人收购前，主要通过代理商完成产品的对外销售，渠道单一，市场覆盖面窄。发行人经过多年发展，形成了覆盖全国主要经济区域的销售网络，因此可以将微秒产品快速引入自身成熟的销售网络。深圳微秒借助发行人的销售渠道，可以更好地将开拓新客户，实现收入规模进一步增长。

##### 2）经营和研发得到发行人资源的支持

因规模限制与前期技术投入相对过高等原因，被发行人收购前，深圳微秒无法将自身在运动控制产品研发、生产方面的技术优势有效转化为收入与利润。发行人收购后，发行人对深圳微秒的运营及财务方面予以支持，帮助深圳微秒规范自身运营，降低了其资金使用成本。

同时，发行人在工业自动化应用方面有多年行业经验积累，熟悉下游客户对工业自动化产品的应用场景与需求。发行人收购深圳微秒后，将深圳微秒的技术优势与发行人自身行业经验相结合，为微秒产品研发提供支持。

### 3) 大客户开拓取得突破

发行人收购深圳微秒后，通过自身销售网络积极向深圳微秒导入客户，帮助微秒产品进行市场开拓。深圳微秒在发行人的帮助下积极开拓新客户，如赢合科技、立讯精密、广东科隆威、帝尔激光等。新增客户部分已成功完成放量增长，部分也取得订单、达成合作意向，在重要大客户方面取得突破。

### 4) 经营效益得到提升

单位：万元

| 项目   | 2022年1-6月/2022年6月30日 | 2021年/2021年12月31日 | 2020年4-12月/2020年12月31日 | 2019年/2019年12月31日 |
|------|----------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| 营业收入 | 3,649.98             | 6,597.92          | 4,852.62               | 3,549.61          |
| 净利润  | 180.07               | 508.86            | 438.12                 | -143.14           |
| 资产总额 | 10,312.66            | 8,126.22          | 4,738.54               | 3,190.54          |
| 净资产  | 5,385.87             | 5,205.80          | 2,096.93               | -73.90            |

注：2019年深圳微秒相关财务数据未经审计。

自2020年4月发行人收购深圳微秒以来，发行人对深圳微秒的发展予以较大支持，使得深圳微秒整体收入规模与资产总量增长较快，经营效益得到有效提升。

#### （2）收购前后深圳微秒管理运营情况

发行人收购深圳微秒后，在加强对深圳微秒管控的基础上，继续保持其原有的管理、研发、生产等组织架构体系。除董事长及董事会成员发生调整、发行人派驻人员担任深圳微秒销售总监外，深圳微秒不存在高级管理人员、核心技术人員离职情况，主要部门负责人及员工不存在重大变化。

#### （3）对公司未来盈利能力的影响

##### 1) 深圳微秒团队稳定，将继续保持产品的研发优势

发行人收购深圳微秒前后，深圳微秒的研发与运营团队保持稳定，核心技术人员均未发生离职的情形。未来，深圳微秒将继续维持自身研发团队的稳定，与发行人在技术方面相互促进，加大自身的研发投入，保持自身在运动控制产品方面的技术优势。

##### 2) 充分发挥产业上下游协同效应，进一步促进企业发展

深圳微秒在运动控制产品研发、生产方面具有技术优势，发行人在工业自动化应用方面有多年行业经验积累。二者为工业自动化行业的上下游，在各自领域具有比较优势。未来二者将在业务及技术方面充分发挥协同效应，实现产业链上的互补与促进。

发行人的技术人员可通过在深圳微秒培训，进一步加强自身技术积累；同时，深圳微秒相应人员也可在发行人处了解产品的应用场景与销售适配性。两者相辅相成，共同促进企业进一步发展。

### 3）发行人将对深圳微秒继续给予资源支持，进一步增强自身盈利能力

发行人收购深圳微秒后，对其进行了运营及财务等资源的支持，帮助其积极调整自身的销售策略，将微秒产品接入自身成熟的销售网络。未来，发行人将继续给予深圳微秒的发展，并通过两个业务板块的协调、互补，进一步增强发行人整体的盈利水平与能力。

综上所述，发行人通过收购深圳微秒进入上游自动化核心产品研发、制造领域，使得自身可发挥工业自动化行业上下游的协同效应，进一步提升了自身未来的发展空间，创造了新的盈利增长点。

### 3、资产收购中涉及的经营性资产和负债交割、资质获取等程序是否合法合规

#### （1）本次收购不涉及经营性资产和负债交割，也不涉及资质获取

2020年，发行人通过两次向深圳微秒原股东发行股份收购深圳微秒100%股权，深圳微秒继续作为独立的法人主体，开展运动控制产品的研发、生产和销售。本次交易为股权收购，不涉及经营性资产和负债交割过户，也不涉及资质获取等情况。

深圳微秒拥有运动控制产品制造产线，资产权属清晰，已于2022年4月11日取得深圳市生态环境局宝安管理局石岩所核发《告知性备案回执》（BAS2022073）并予以备案，并于2022年5月24日取得《固定污染源排污登记回执》（登记编号:914403000940240887001W），具备运动控制产品生产所需资质。

#### （2）发行人收购深圳微秒已经履行了必要的内外部程序

发行人两次收购深圳微秒已履行了相应的内外部程序，具体如下：

1) 本次收购深圳微秒已履行了发行人的内部程序

2020年2月10日，发行人2020年第一次临时股东大会审议通过《股权增资协议》的议案，同意深圳微秒原股东刘好川、陈阳、刘元乐、二次方智能以合计持有的深圳微秒51%股权，按评估值作价2,550.00万元认购发行人新增股份510.00万股，其中510.00万元计入发行人股本，2,040.00万元计入资本公积。

2020年5月26日，发行人2020年第二次临时股东大会审议通过了深圳微秒原股东刘好川、陈阳、刘元乐、二次方智能以合计持有的深圳微秒剩余49%股权，按评估值作价4,450万元认购发行人新增股份890万股的议案，其中890万元计入股本，3,560万元计入资本公积。

2) 本次收购已履行了深圳微秒的内部程序

2020年4月2日，深圳微秒股东会做出决议，同意刘好川、陈阳、刘元乐、二次方智能分别以各自持有的深圳微秒24.99%、12.495%、7.395%、6.12%股权通过认购发行人增发股份的方式转让至发行人。

2020年6月8日，深圳微秒作出股东会决议，同意刘好川、陈阳、刘元乐、二次方智能分别以各自持有的深圳微秒24.01%、12.005%、7.105%、5.88%股权通过认购发行人增发股份的方式转让至发行人。

3) 本次收购已履行的其他外部程序

A. 评估

第一次收购深圳微秒51%股权时，中联资产以2019年9月30日作为评估基准日对深圳微秒全部权益价值进行评估，评估值为5,029.03万元，并出具了《资产评估报告》（中联评报字[2019]第2217号）。

第二次收购深圳微秒剩余49%股权时，中联资产以2020年5月31日作为评估基准日对深圳微秒全部权益价值进行评估，并出具了《资产评估报告》（中联评报字[2020]第1910号），经评估深圳微秒全部股东权益评估值为9,130.09万元。

B. 履行的工商变更程序

2020年4月20日，发行人就收购深圳微秒51%股权并增资事项完成了工商变更登记手续。2020年4月9日，深圳微秒就转让其51%股权完成了相应工商变更登记手续。

2020年7月16日，发行人就收购深圳微秒49%股权并增资事项完成了工商变更登记手续。2020年6月15日，深圳微秒就转让其49%股权完成了相应工商变更登记手续。

综上，本次收购深圳微秒履行了必要的内外部程序。

（四）补充说明员工持股平台的出资资金来源是否合法合规，是否存在代持情形，是否与发行人客户、分销商或供应商有关联关系或资金往来的情况；股权激励的实施过程是否符合相关规定及程序，平台份额持有人涉及离职、退休等情形的份额处置情况。

1、补充说明员工持股平台的出资资金来源是否合法合规，是否存在代持情形，是否与发行人客户、分销商或供应商有关联关系或资金往来的情况

（1）出资资金来源合法合规，不存在代持情形

高科众创、高科众瑞合伙人已出具《北京高威科电气技术股份有限公司员工持股平台合伙人调查表》（以下简称“《合伙人调查表》”）等书面文件，确认各合伙人历次出资方式均为货币，出资资金来源为自有或自筹资金，具体如下：

| 员工持股平台名称 | 认购/受让份额合伙人                                                                                                                  | 取得合伙份额方式                     | 资金来源           |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|----------------|
| 高科众创     | 张浔、秦小刚、徐华东、姚金辰、华会堂、程向前、刘意平、史廷哲、王欢、张欣、张乃杰、戴春华、江明、黄平、郭小成、刘丽、高强、白冰、唐川、李光辉、齐宪才、刘洋、刘翔明、李增国、左政、罗国荣、乐乐、岳凡婷、徐翔、虞风雷、杨福胜、白晨、李静、吴凡、张展鑫 | 2020年9月，合伙人认购高科众创出资额500.00万元 | 个人/家庭存款        |
|          | 陈永平、陆强                                                                                                                      |                              | 个人/家庭存款及/或外部借款 |
|          | 曹雷                                                                                                                          | 认购及受让离职员工份额                  | 个人/家庭存款        |

|      |                                                                                                  |                                |         |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------|
| 高科众瑞 | 刘新平、周家怡、于晓明、冯光玉、曾晨辉、吕一、吴志刚、成践、宛军平、陈洪志、陈仕灿、谭明锋、傅淇、冯维先、王晓东、何金豪、邵彦叙、杲广春、黄洁琴、符红玲、赖翠霞、叶启东、陈向英、沈晓峰、孙旭明 | 2020年9月，合伙人认购高科众瑞出资额 500.00 万元 | 个人/家庭存款 |
|      | 黄海峰                                                                                              |                                | 外部借款    |
|      | 王雄                                                                                               | 受让离职员工份额                       | 个人/家庭存款 |

注：陈永平、黄海峰外部借款已于 2022 年 6 月 30 日前还清。

根据发行人向本所律师作出的说明以及高科众创、高科众瑞全体合伙人所出具的《合伙人调查表》，高科众创、高科众瑞合伙人出资的资金已支付至员工持股平台并已经北京中靖诚会计师事务所（普通合伙）出具的《北京高科众创企业管理合伙企业（有限合伙）验资报告》（验字[2020]第 M-0106 号）、《北京高科众瑞企业管理合伙企业（有限合伙）验资报告》（验字[2020]第 M-0105 号）验资确认，员工持股平台用以对发行人出资的资金均来源于其合伙人的入伙资金，高科众创、高科众瑞的合伙人的入伙资金来源均为其个人自有及/或自筹资金。其中自有资金主要系其合伙人出资、或日常/家庭经营积累所得，自筹资金主要系来源于外部借款。经《合伙人调查表》及发行人出具的说明，确认各合伙人出资资金均来源于自有或自筹资金，不存在由发行人、员工持股平台、发行人实际控制人或其他股东对本人出资资金提供奖励、资助或补贴等安排的情况。通过外部借款出资系双方真实意思表示，不存在除借贷关系以外的其他利益安排。高科众创、高科众瑞的出资资金来源合法合规。

## （2）与发行人客户、分销商或供应商不存在关联关系或资金往来

高科众创、高科众瑞仅为员工持股平台，不涉及具体业务的运营。根据高科众创、高科众瑞及其合伙人出具的访谈记录、《合伙人调查表》等书面确认文件，取得并查阅高科众创、高科众瑞的资金流水情况，并对主要客户、供应商进行走访，确认员工持股平台与发行人的主要客户、分销商或供应商不存在关联关系、资金往来或其他利益倾斜的情形。

综上，本所律师认为，员工持股平台的出资来源合法合规，均为员工持股平台合伙人自有及/或自筹资金，不存在发行人或第三方为员工参加持股计划提供奖励、资助、补贴等安排的情形；不存在代持情形，亦不存在与发行人客户、分销



商或供应商有关联关系或资金往来的情况。

2、股权激励的实施过程是否符合相关规定及程序，平台份额持有人涉及离职、退休等情形的份额处置情况

经本所律师查阅《中国证券监督管理委员会公告〔2023〕14号—关于公布《〈首次公开发行股票注册管理办法〉第十二条、第十三条、第三十一条、第四十四条、第四十五条和〈公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第57号——招股说明书〉第七条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第17号》的公告》（以下简称“《适用意见第17号》”）等相关规定，了解首发申报前实施员工持股计划应当符合的相关规定及程序要求。本所律师根据前述规定对发行人员工持股平台实施过程是否符合相关规定及要求进行分析。

（1）发行人实施员工持股计划，应当严格按照法律、法规、规章及规范性文件要求履行决策程序，并遵循公司自主决定、员工自愿参加的原则，不得以摊派、强行分配等方式强制实施员工持股计划

2020年6月8日，发行人召开第四届董事会第二次会议，审议通过《关于北京高威科电气技术股份有限公司实施员工激励计划方案的议案》，同意发行人实施员工持股计划，并明确员工持股计划的具体实施方案、签署增资协议等流程，尚需提请股东大会授权董事会实施。

2020年6月28日，发行人召开2019年年度股东大会，审议通过《关于北京高威科电气技术股份有限公司实施员工激励计划方案的议案》，同意员工通过两个有限合伙企业形式的员工持股平台间接持有公司的股份。员工间接持有公司股份的作价依据为参考净资产协商定价，员工的购买价格为5元/股，与同时期进入的其他财务投资人价格相同，不涉及股份支付处理。

2020年9月23日，高科众创、高科众瑞分别办理完成工商登记手续并取得北京市海淀区市监局核发的《营业执照》。此后，高科众创、高科众瑞就合伙人变更等事宜均办理完成了工商变更登记手续。

根据各员工持股平台合伙人签订的《合伙协议》《合伙协议补充协议》和全体合伙人出具的承诺，员工持股平台合伙人认购员工持股平台的出资额均系其本人自愿出资，并非以摊派、强行分配等方式强制实施员工持股计划。

（2）参与持股计划的员工，与其他投资者权益平等，盈亏自负，风险自担，不得利用知悉公司相关信息的优势，侵害其他投资者合法权益。员工入股应主要以货币出资，并按约定及时足额缴纳。按照国家有关法律法规，员工以科技成果出资入股的，应提供所有权属证明并依法评估作价，及时办理财产转移手续

根据员工持股平台的《合伙协议》《合伙协议补充协议》及减持承诺等，员工持股平台合伙人作为员工持股对象，需要履行相应的禁售及转让限制等义务。除此之外，在发行人层面，员工持股平台合伙人通过员工持股平台与公司其他投资人享有同等的股东权益，并盈亏自负，风险自担，不存在其利用知悉公司相关信息的优势，侵害其他投资者合法权益的情形。

根据员工持股平台全部合伙人缴纳出资款的凭证并经本所律师收集相关合伙人出具的《合伙人调查表》，截至第一轮审核问询回复出具日，员工持股平台全部合伙人均已全部足额缴纳出资，出资方式均为货币。

本所律师认为，员工持股平台合伙人与其他投资者权益平等，盈亏自负，风险自担，不存在侵害其他投资者合法权益；高科众创、高科众瑞全体合伙人均为货币出资且已全部足额缴纳。

（3）发行人实施员工持股计划，可以通过公司制企业、合伙制企业、资产管理计划等持股平台间接持股，并建立健全持股在平台内部的流转、退出机制，以及所持发行人股权的管理机制。参与持股计划的员工因离职、退休、死亡等原因离开公司的，其间接所持股份权益应当按照员工持股计划章程或协议约定的方式处置

经本所律师核查，两个员工持股平台合伙人签订了《合伙协议》《合伙协议补充协议》，通过合伙制企业持有发行人股份，平台内部的流转、退出机制以及所持发行人股权的管理机制主要规定如下：

| 监管要求 | 员工持股平台内部管理规定 |
|------|--------------|
|------|--------------|

|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>建立健全平台内部的流转、退出机制，以及所持发行人股权的管理机制</p> | <p>流转、退出机制</p> <p>禁售期：自发行人上市之日起 36 个月内，有限合伙企业不得出售所持有的发行人股票。</p> <p>在发行人提交申报后至锁定期届满前，为了保证发行人股权结构稳定，除非发生当然退伙、解除劳动关系的情形，有限合伙人不得转让其合伙份额、退伙或质押合伙份额。</p> <p>拟转让有限合伙企业权益的有限合伙人申请转让其持有的全部或部分有限合伙企业权益的，当下列条件全部满足时方为一项“有效申请”：A. 权益转让不会导致有限合伙企业违反《合伙企业法》或其他有关法律法规的规定、由于转让导致有限合伙企业的经营活动受到额外的限制或导致发行人上市产生障碍；B. 转让方至少提前三十天向普通合伙人提出转让请求。</p> <p>当一项有关有限合伙企业权益转让的申请成为有效申请时，普通合伙人有权并且应当共同作出同意或不同意的决定，且无须说明任何理由。</p> <p>依据《合伙协议补充协议》进行权益转让时，普通合伙人应相应变更合伙人登记册上的相关信息并通知全体合伙人。普通合伙人依据《合伙协议补充协议》获得全体合伙人授权，自行及/或代表全体合伙人与受让方签署同意受让方受让上述权益的书面文件并办理相应工商变更登记手续。</p> <p>对于依据《合伙协议补充协议》规定经普通合伙人同意转让或退出的有限合伙企业权益，普通合伙人有权决定自行受让或指定其他现有合伙人或新的有限合伙人受让，其他有限合伙人承诺无条件地放弃优先购买权。</p> <p>有限合伙人须提前 30 日向普通合伙人提出转让申请，申请明确转让价格下限和转让数量（发行人董事、监事和高级管理人员每次转让不超过其间接持有的发行人股票的 25%），由普通合伙人决定具体的出售时间和方式。</p> <p>前述股票减持行为须遵守中国证监会、证券交易所等监管机构关于敏感期等减持限制性规定的要求。</p> |
|                                        | <p>管理机制</p> <p>合伙人选举普通合伙人张浔、刘新平分别作为员工持股平台执行事务合伙人，对于有限合伙事务拥有独占及排他的执行权，包括但不限于执行：A. 执行合伙企业日常事务；B. 决定、执行有限合伙企业的投资及其他业务；C. 管理、维持和处分有限合伙企业的资产；D. 根据国家有关税务管理规定处理合伙企业财会及税务事务；E. 开立、维持和撤销有限合伙企业的银行账户；F. 聘用专业人士、中介及顾问机构对有限合伙企业提供服务等。</p> <p>合伙人一致同意授予普通合伙人以下事项决定权，包括但不限于：A. 变更有限合伙企业的名称；B. 变更有限合伙企业的经营场所；C. 调整合伙企业合伙期限；D. 有限合伙企业的增、减资；E. 确定合伙企业的利润分配方案；F. 批准有限合伙人转让有限合伙权益并确定转让方案；G. 批准新合伙人入伙或者原合伙人退伙等。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <p>约定参与持股计划</p>                        | <p>员工离职：如有限合伙人出现与公司解除劳动合同关系，或有限合</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

|                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 的员工因离职、退休、死亡等原因离开公司的处理方式 | <p>伙人劳动合同到期后不再续期，导致有限合伙人不能继续在发行人或其子公司任职的，对离职有限合伙人的处理原则如下：（1）自合伙协议补充协议签署之日起至公司上市后 36 个月内，有限合伙人应当在正式离职之前至少五个工作日将其在合伙企业中的全部财产份额按照原始出资额转让给执行事务合伙人或其指定的受让人；（2）自公司上市成功之日起 36 个月后，有限合伙人应当在正式离职之前至少五个工作日将其在合伙协议中的全部财产份额按照市场价格经协商作价转让给执行事务合伙人或其指定的受让人。如有限合伙人系在员工持股计划设立时为公司员工且对公司贡献突出的，经执行事务合伙人同意可继续持有本企业财产份额。</p> <p>员工退休：如有限合伙人系基于退休与公司解除劳动合同关系，经执行事务合伙人同意可继续持有本企业财产份额。</p> <p>员工身故：发行人上市后锁定期内发生《合伙协议》约定的当然退伙（如自然人死亡等）情形的，有限合伙人应当将其合伙份额一次性转让给普通合伙人指定的受让人。转让价格按照股票市场交易价格确定。</p> |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

经核查，员工持股平台自设立以来平台份额持有人历次离职、退休具体情况及其处置如下：

（1）份额转让

| 平台名称 | 转让时间        | 转让方 | 受让方 | 转让原因 | 转让财产份额（万元） | 转让价格（万元） | 转让财产份额比例 |
|------|-------------|-----|-----|------|------------|----------|----------|
| 高科众创 | 2021 年 12 月 | 王晓山 | 曹雷  | 员工离职 | 5.00       | 5.00     | 1%       |
| 高科众瑞 | 2022 年 3 月  | 姚永林 | 王雄  |      | 10.00      | 10.00    | 2%       |

（2）继续持有

经本所律师核查并根据发行人确认，截至第一轮审核问询回复出具日，发行人员工持股计划中存在 5 名合伙人达到退休年龄、离职后继续持有平台份额的情形：

| 合伙人姓名 | 平台名称 | 持有财产份额比例 | 仍持有份额的原因                                                       |
|-------|------|----------|----------------------------------------------------------------|
| 张浔    | 高科众创 | 1%       | 发行人实际控制人，高科众创执行事务合伙人，退休返聘后继续在发行人处担任董事长职务                       |
| 戴春华   |      | 2%       | 发行人员工，任职期间获授发行人员工持股计划份额，退休返聘后继续在发行人处担任副总工程师，经执行事务合伙人同意继续持有平台份额 |
| 李静    |      | 1%       | 发行人员工，任职期间获授发行人员工持股计划份额，退                                      |

|     |      |    |                                                                  |
|-----|------|----|------------------------------------------------------------------|
|     |      |    | 休返聘后继续在发行人处担任项目预算人员，经执行事务合伙人同意继续持有平台份额                           |
| 成践  | 高科众瑞 | 5% | 曾系发行人员工，任职期间获授发行人员工持股计划份额，曾任上海高威科众总经理且对公司贡献较大，经执行事务合伙人同意继续持有平台份额 |
| 宛军平 |      | 5% | 曾系发行人员工，任职期间获授发行人员工持股计划份额，曾任南京高威新潮总经理且对公司贡献较大，经执行事务合伙人同意继续持有平台份额 |

（4）发行人员工持股平台不涉及股份支付，不适用股权激励所得税政策

如前述，为增强核心员工认同感，与发行人的核心员工分享盈利及上市带来的利益，提高员工凝聚力，公司于 2020 年 9 月建立了高科众创、高科众瑞员工持股平台，公司骨干员工通过合伙企业间接持有公司股份。员工进入该持股平台按净资产协商作价购买份额，实际入股价格 5 元/股，与同时期其他财务投资人进入价格不存在差异，无需股份支付处理，不存在对董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或其他员工实行的股权激励（如限制性股票、股票期权、股票增值权及股权奖励）及其他制度安排，不适用《关于进一步深化税务领域“放管服”改革培育和激发市场主体活力若干措施的通知》（税总征科发〔2021〕69 号）或《关于完善股权激励和技术入股有关所得税政策的通知》（财税〔2016〕101 号）报告或备案。

综上所述，本所律师认为高科众创、高科众瑞均系依法经市场监督管理部门核准设立并有效存续的有限合伙企业。作为发行人持股平台，其依照《合伙企业法》和《合伙协议》《合伙协议补充协议》的规定，历次转让合伙份额均按照法律、法规履行了决策程序并办理了工商登记手续，不涉及股份支付或所得税纳税；高科众创、高科众瑞自成立以来未开展实质经营活动，其不存在因违反相关法律、法规或规范性文件的规定而被处以行政处罚的情形，实施过程符合相关规定及程序。平台份额持有人涉及离职、退休等情形的份额处置符合《合伙企业法》《合伙协议》《合伙协议补充协议》规定或约定。

（五）补充说明股权纠纷的具体情况及事项进展，分析对发行人股份结构的影响，是否构成本次发行上市障碍。

根据《注册管理办法》第十二条第（二）项第二款：“发行人的股份权属清



晰，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷，首次公开发行股票并在主板上市的，最近三年实际控制人没有发生变更；首次公开发行股票并在科创板、创业板上市的，最近二年实际控制人没有发生变更”；第（三）项：“不存在涉及主要资产、核心技术、商标等的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，经营环境已经或者将要发生重大变化等对持续经营有重大不利影响的事项。”

根据《上市规则》第 2.3.3 条：“公司股东持有的首发前股份，自发行人股票上市之日起十二个月内不得转让。”同时根据《监管规则适用指引——关于申请首发上市企业股东信息披露》第九条：“……以及因继承、执行法院判决或仲裁裁决、执行国家法规政策要求或由省级及以上人民政府主导取得发行人股份的股东，可以申请豁免本指引的核查和股份锁定要求。”

根据《监管规则适用指引——法律类第 2 号：律师事务所从事首次公开发行股票并上市法律业务执业细则》第十条：“律师应当查验发行人自设立以来历次股权变动(股权转让、增加或者减少注册资本、合并或者分立等情况)是否合法、合规、真实、有效,具体查验内容包括：……（八）股权变动实施过程是否存在法律瑕疵。如存在法律瑕疵,发行人、股权变动当事人是否已经采取补救措施,瑕疵事项的影响以及发行人、股权变动当事人是否因该瑕疵受到行政处罚,是否构成重大违法行为,是否仍然存在纠纷或者潜在纠纷。”

2010 年 2 月，昊升电力作为新股东以增资价格每元出资额 1 元向高威有限增资，投入资金 87.5 万元，出资比例 1.75%。2010 年 8 月，高威有限整体变更设立股份公司，发起人以高威有限截至 2010 年 6 月 30 日经审计的净资产 10,437.53 万元作为出资，折为股份公司的股份 8,000 万股（每股面值 1 元），净资产大于股本部分计入资本公积，昊升电力等 29 名股东作为股份公司的发起人，按各自原持有高威有限的股权比例持有股份公司的股份。本次整体变更完成后，昊升电力持有发行人 140 万股，占比仍为 1.75%。

2014 年 6 月，发行人收到昊升电力致函，对昊升电力与汇智鼎泰 2014 年 4 月 2 日签订的关于转让昊升电力所持发行人股份的协议进行说明，称昊升电力与汇智鼎泰签订股份转让协议后并未收到股份转让价款，转让过程存在法律瑕疵，该股



份转让实际并未履行。要求发行人不履行股份转让变更手续。

2016年6月，发行人收到汇智鼎泰委托律师事务所发出的律师函，称昊升电力已于2014年4月2日将其原持有的发行人1.75%股份转让给汇智鼎泰，双方签署了《股份转让协议书》。汇智鼎泰已依照协议书约定将转让价款共计420万元打入昊升电力名下银行账户，因此汇智鼎泰要求发行人协助办理股份的变更登记。此后，汇智鼎泰再次于2019年4月、2022年1月委托律师事务所向高威科出具《律师函》；又于2022年8月向发行人出具了《致北京高威科电气技术股份有限公司的函》，主张与昊升电力就前述股份签署过《股份转让协议》，该股份应变更登记为汇智鼎泰名下。截至第一轮审核问询回复出具日，昊升电力持有发行人1.35%股份。

本所律师通过对昊升电力原法定代表人进行访谈，了解该事实发生背景、原因以及目前进展情况：因昊升电力原法定代表人与汇智鼎泰实际控制人杨明系朋友关系，基于对其信任，原法定代表人将当时昊升电力的银行账户、财务专用章以及法定代表人章等公司资料暂时交付给杨明保管。根据访谈，其基于对杨明的信任在股份转让协议上签字，但其称对于协议内容并不知情；截至第一轮审核问询回复出具日，由于原法定代表人无该股份转让协议，本所律师未获取。对于转让价款的支付，汇智鼎泰于2014年4月将转让价款分四笔共计420万元转账给昊升电力，同时昊升电力分四笔将此420万元转账给了由杨明曾持股的北京高德和勤投资顾问有限公司。

本所律师同时联系了《律师函》记载的汇智鼎泰联系人及其委托的律师，汇智鼎泰方面表示该事项已交委托律师负责，但其委托律师表示仅接受汇智鼎泰起草并发送《律师函》的委托，汇智鼎泰方面无提起诉讼等进一步委托或主张，其无法代表汇智鼎泰方面接受相关事项的具体访谈或询问。

根据昊升电力提供的《补救措施专项承诺》，如汇智鼎泰有进一步诉讼的准备，昊升电力将采取积极态度应诉并且及时书面告知发行人最新的进展情况。根据昊升电力签署的《北京高威科电气技术股份有限公司持股5%以下的股东关于股份锁定的承诺函》，自发行人本次发行上市之日起12个月内，不转让其直接或间接持有的发行人本次发行上市前已发行的股份。

本所律师经核查《招股说明书》，发行人已如实披露了该权利主张基本情况及对发行人股权结构稳定性、持续经营的影响。同时，依据发行人出具的《专项说明》：

“1、本公司确认，昊升电力所持有标的股份占比较小且不受本公司实际控制人支配，该等标的股份的权利主张不会对公司实际控制人所持股份的稳定性或公司持续经营能力造成不利影响；

2、据公司与股东沟通了解，本次股份主张系公司股东昊升电力与其他第三方的民事纠纷，将不会导致公司受到行政处罚或其他重大违法行为。

3、在申报期间，如昊升电力与汇智鼎泰就标的股份有进一步进展或诉讼，本公司将在招股说明书中披露最新进展情况。同时，在申报期间，如因昊升电力标的股份相关执行法院判决或仲裁裁决导致新增股东的，公司将依据相关裁判文书等配合完成北京股权登记中心管理公司过户登记等股份确权工作，并按照中国证监会、深交所的相关指引申请豁免核查和股份锁定要求。”

本所律师认为，昊升电力所持发行人 1.35%股份存在第三人的权利主张，但该股份比例较小且不受实际控制人支配，且前述权利主张主要系民事纠纷，将不会导致发行人或昊升电力受到行政处罚或其他重大违法行为。昊升电力作为财务投资人不参与公司实际运营管理，该等主张不会对发行人股权稳定性或持续经营造成重大不利影响，亦不影响实际控制人所持发行人的股份权属清晰；昊升电力作为当事人已出具补救措施承诺。同时，如在发行人申报期间内通过执行法院判决或仲裁裁决导致昊升电力股权变动的，发行人将在《招股说明书》中披露最新进展情况，依据相关裁判文书等配合完成股份变动确权工作，并按照中国证监会、深交所的相关规定处理。

综上，本所律师认为，昊升电力股份纠纷将不影响发行人股份结构的稳定性，不会对本次发行构成实质性法律障碍。

**（六）请保荐人、发行人律师发表明确意见，并说明针对发行人股份代持的形成及解除情况的具体核查方式、范围及有效性，做出发行人不存在股权代持的判断依据及其合理性。**

## 1、核查程序

（1）查阅《财政部、国家税务总局关于个人非货币性资产投资有关个人所得税政策的通知》（财税[2015]41号），并取得发行人工商底档资料及股东大会决议，报告期内历次增（减）资、股权转让相关的协议、验资报告、股权转让款支付凭证；

（2）获取税务局出具的发行人税务合规证明、《非货币性资产投资分期缴纳个人所得税备案表》等股东纳税凭证；

（3）查阅报告期内新增股东访谈问卷，对安吉一凡和上海晟浩真的全部合伙人、淄博昀天的执行事务合伙人等就其产业背景、增减资或股权转让的原因、资金来源等进行访谈；

（4）通过全国企业信用信息公示系统、企查查等网站查阅了安吉一凡、淄博昀天、上海晟浩真等合伙企业工商登记信息；

（5）针对发行人股份代持的形成及解除情况的具体核查方式、范围及有效性如下：

### 1）股份代持形成情况的具体核查方式、范围及有效性

A.访谈红舜一号实际出资人，了解代持的形成过程、演变、价款支付、股份是否存在纠纷等情况；

B.获取红舜一号及代持方红舜创投、深圳市东方红海投资管理有限公司就代持事项出具的确认说明；

### 2）股份代持解除的情况的具体核查方式、范围及有效性

A.获取红舜一号与淄博昀天、上海晟浩真、张丽云、李如灵、包俊峰分别签署的《股权转让协议》、股权转让价款支付凭证；

B.访谈张丽云、李如灵、包俊峰、淄博昀天、上海晟浩真，了解是否存在代他人持股、信托持股、隐名持股或其他任何通过协议、安排而存在代持的情形；

C.获取红舜一号转让发行人股份事项的说明；

D.获取红舜一号及红舜创投对高威科股权转让款退回实际出资人的支付凭证，获取红舜创投、王维东、张安海关于高威科股权转让款退回情况的说明；

3) 综上，针对发行人股份代持的形成及解除情况，已访谈实际出资人及受让方，获取红舜一号自身及被代持方出具的确认性说明，并取得相应转让合同与支付凭证等支持性证据，已对该代持事项做有效核查；

（6）取得发行人关联方清单，并将关联方清单与红舜一号出资股东进行比对；

（7）查阅收购深圳微秒相关的协议内容、特殊条款；了解发行人收购深圳微秒等程序合规性；

（8）查阅中联评估出具的相关评估报告，以及发行人关于收购价格、所收购资产和人员的实际转移等情况的说明；

（9）查阅报告期内发行人收购子公司深圳微秒在收购前一年以及收购后的财务数据；

（10）取得了发行人关于收购子公司的必要性、被收购后的经营情况、原职工和管理人员安置情况以及对公司未来盈利能力的影响的说明；

（11）查阅了发行人的员工花名册，并获取发行人收购深圳微秒前后的人员情况的说明；

（12）查阅了发行人董事会及股东大会决议关于收购深圳微秒的决议；深圳微秒董事会及股东大会决议；

（13）获取发行人及深圳微秒的无违法违规证明；

（14）查阅了合伙人的出资凭证、全体合伙人出具的员工声明以及《合伙人调查表》并查阅发行人员工持股平台的营业执照、工商档案资料、合伙协议、入伙协议、出具的减持承诺以及北京中靖诚会计师事务所（普通合伙）出具的验资报告；

（15）查阅员工持股平台出具的股东访谈提纲；登录中国裁判文书网（<https://wenshu.court.gov.cn>）查询相关主体是否存在关于股权代持、股权转让的

诉讼；查阅员工持股平台合伙人填具的《合伙人调查表》，取得合伙人资金来源、与发行人客户、分销商或供应商不存在关联关系或资金往来的情况等说明；

（16）通过国家企业信用信息公示系统（[www.gsxt.gov.cn](http://www.gsxt.gov.cn)）、天眼查（[www.tianyancha.com](http://www.tianyancha.com)）、企查查（[www.qcc.com](http://www.qcc.com)）、信用中国（[www.creditchina.gov.cn](http://www.creditchina.gov.cn)）、中国裁判文书网（[wenshu.court.gov.cn](http://wenshu.court.gov.cn)）、北京法院网（<http://bjgy.bjcourt.gov.cn>）、中国法院网（[www.chinacourt.org](http://www.chinacourt.org)）及相关政府主管部门官方网站等公开网络检索员工持股平台是否存在诉讼、行政处罚等以及是否存在与昊升电力股份纠纷事项相关的涉诉信息；

（17）查阅并了解《合伙企业法》《关于进一步深化税务领域“放管服”改革培育和激发市场主体活力若干措施的通知》（税总征科发〔2021〕69号）、《关于完善股权激励和技术入股有关所得税政策的通知》（财税〔2016〕101号）及深交所《适用意见第17号》关于员工持股的相关规定；查阅员工持股平台设立时的发行人决议相关文件；

（18）查阅了持股员工名单、发行人员工名册及持股员工劳动合同及身份证明复印件；查阅合伙人会议决议、份额转让协议、转让款支付凭证；取得并查阅了离职人员离职前的劳动合同、离职文件；

（19）取得高科众创、高科众瑞资金流水；查阅主要客户、供应商走访访谈提纲，核查是否与员工持股平台存在关联关系；取得员工持股平台签署的减持承诺等；

（20）与发行人实际控制人就纠纷最新进展情况进行了沟通确认，并取得了发行人出具的书面说明；与昊升电力原法定代表人、汇智鼎泰方律师进行访谈和交流，电话联系汇智鼎泰方负责此项纠纷相关事宜的员工；

（21）取得昊升电力提供的相关银行流水及其他资料；查阅昊升电力出具的股份锁定承诺、《四川昊升电力设备有限责任公司关于补救措施专项承诺》并查阅《招股说明书》；

## 2、核查意见



（1）发行人历次增资及股权转让原因、定价合理，且均已履行应履行的决策程序，相关款项均已支付完毕。报告期内，发行人历次增资、股权转让均基于净资产协商定价，各方基于市场原则确定，前后交易定价无明显差异。发行人历次股权转让、增资等过程中涉及到的控股股东及实际控制人缴纳所得税、发行人代扣代缴情况不存在违反税收法律法规等规范性文件的情况，不存在重大违法行为。除红舜一号外，报告期内新设立的其他股东中不存在为投资发行人专门设立的主体，红舜一号已于 2021 年 8 月对外转让其持有的发行人的股份。

（2）淄博昀天、上海晟浩真、张丽云、李如灵、包俊峰受让红舜一号持有的发行人股权 600 万股股权系基于各自对发行人企业价值的理解以及自身的投资需求，具有合理性。张丽云、李如灵、包俊峰、淄博昀天与上海晟浩真均确认自身不存在代他人持股、信托持股、隐名持股或其他任何通过协议、安排而存在代持的情形。发行人已将出资红舜一号的赢合科技等七家公司认定为关联方，因此红舜一号将全部股权转让不存在为规避关联方认定或其他监管要求的情形。

（3）发行人收购深圳微秒是以现有业务为中心的拓展与延伸，相关收购行为具备商业合理性和必要性，符合发行人发展战略的实际需要。交易定价参考交易标的收购前的评估报告并经双方协商确定，定价公允，具有合理性。发行人收购深圳微秒后，继续保持深圳微秒原有的管理、研发、生产等组织架构体系，经营业绩逐年提升，进一步增强了发行人整体的盈利水平。发行人收购深圳微秒不涉及经营性资产和负债交割、资质获取与注销等程序；发行人和深圳微秒在本次收购中均已履行了必要的内外部程序。

（4）员工持股平台的出资来源合法合规，均为员工持股平台合伙人自有及/或自筹资金，不存在发行人或第三方为员工参加持股计划提供奖励、资助、补贴等安排的情形；不存在代持情形，亦不存在与发行人客户、分销商或供应商有关联关系或资金往来的情况。高科众创、高科众瑞均系依法经市场监督管理部门核准设立并有效存续的有限合伙企业。作为发行人持股平台，其依照《合伙企业法》和《合伙协议》《合伙协议补充协议》的规定，历次转让合伙份额均按照法律、法规履行了决策程序并办理了工商登记手续，不涉及股份支付或所得税缴纳；高科众创、高科众瑞自成立以来未开展实质经营活动，其未因违反相关法律、法规或



规范性文件的规定而被处以行政处罚，实施过程符合相关规定及程序。平台份额持有人涉及离职、退休等情形的份额处置符合《合伙企业法》《适用意见第 17 号》及《合伙协议》《合伙协议补充协议》的规定或约定。

（5）发行人已说明股份纠纷的具体情况及其事项进展，昊升电力持有的发行人股份的纠纷将不影响发行人股份结构的稳定性或持续经营造成重大不利影响，亦不影响实际控制人所持发行人的股份权属清晰，不会对本次发行构成实质性法律障碍。

3、针对发行人股份代持的形成及解除情况的具体核查方式、范围及有效性，做出发行人不存在股权代持的判断依据及其合理性

发行人股份代持的形成及解除情况的具体核查方式、范围及有效性如前述。经核查，红舜一号因资金流转需求通过股份转让的形式退出高威科，客观上间接解除发行人股份代持，红舜一号股份代持的解除具有有效性。且发行人已按《上市规则》第 7.2.3 条将与红舜一号实际出资人具有关联关系的 7 家客户认定为发行人关联方，不存在通过股份转让故意规避关联关系非关联化的情形。本所律师认为，基于前述核查方式、范围及有效性做出发行人不存在股权代持的判断依据具有合理性。

#### 四、《审核问询函》第 4 题

关于实际控制人认定。申报材料显示：（1）发行人控股股东为刘新平、张浔。二人分别控制发行人 21.41% 的表决权，合计控制发行人 42.82% 表决权。（2）2011 年 2 月、2015 年 5 月、2022 年 3 月，张浔和刘新平签署了三次《一致行动协议》。（3）实际控制人亲属存在间接持股的情形。

请发行人：

（1）结合发行人历史沿革、两名实际控制人的背景及职务、近亲属任职情况、公司章程、三会运作及发行人经营管理的实际运作情况说明发行人实际控制人的认定是否真实、准确、完整。

（2）补充说明二人签署一致行动协议的原因、发生意见分歧的解决措施、到

期后安排等，分析发行人实际控制权是否可以保持稳定。

（3）说明实际控制人亲属股东所持的股份是否符合《创业板股票首次公开发行上市审核问答》9 的规定。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

答复：

（一）结合发行人历史沿革、两名实际控制人的背景及职务、近亲属任职情况、公司章程、三会运作及发行人经营管理的实际运作情况说明发行人实际控制人的认定是否真实、准确、完整

根据《深圳证券交易所股票发行上市审核规则》（深证上〔2023〕94 号）第 4.3.4 条：“上市公司应当根据股权结构、董事的提名任免以及其他内部治理情况，客观、审慎地认定控制权归属。签署一致行动协议共同控制公司的，应当在协议中明确共同控制安排及解除机制。”

根据《适用意见第 17 号》，实际控制人是指拥有公司控制权、能够实际支配公司行为的主体。发行人应当在招股说明书中披露公司控制权的归属、公司的股权及控制结构，并真实、准确、完整地披露公司控制权或者股权及控制结构可能存在的稳定性及其对公司的持续经营能力的潜在影响和风险。在确定公司控制权归属时，应当本着实事求是的原则，尊重企业的实际情况，以发行人自身的认定为主，由发行人股东予以确认。保荐机构、发行人律师应当通过核查公司章程、协议或者其他安排以及发行人股东大会（股东出席会议情况、表决过程、审议结果、董事提名和任命等）、董事会（重大决策的提议和表决过程等）、监事会及发行人经营管理的实际运作情况，对实际控制人认定发表明确意见。

经核查，报告期内，发行人的实际控制人为张浔、刘新平，其实际控制人的认定真实、准确、完整，其认定的理由和依据如下：

1、从发行人历史沿革看，自 2005 年 11 月以来，二人直接或间接控制股份始终保持相同、支配公司股份表决权比例最高且担任公司董事长、总经理职务，其他股东持股比例分散

2005 年 2 月，上海德重及其下属公司进行业务分拆、股权重整，并根据张浔、刘新平、王晓宇等上海德重原股东的书面说明，上海德重及下属各公司均按净资产作为折价依据，其中张浔、刘新平最终获得上海德重所持高威有限、洋海自动化等公司的全部股权。经高威有限于 2005 年 10 月 22 日作出股东会决议，上海德重将所持高威有限 300 万元出资转让给刘新平，300 万元出资转让给张浔，100 万元转让给张俨萍。同日，经高威有限新一届股东会决议，高威有限注册资本增至 1,600 万元，增资价格均为 1 元/注册资本。此次股权转让及增资完成后，高威有限的股东及持股比例情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资方式 | 出资额（万元）  | 出资比例    |
|----|------|------|----------|---------|
| 1  | 叶国明  | 货币   | 480.00   | 30.00%  |
| 2  | 刘新平  | 货币   | 480.00   | 30.00%  |
| 3  | 张浔   | 货币   | 480.00   | 30.00%  |
| 4  | 张俨萍  | 货币   | 160.00   | 10.00%  |
| 合计 | -    | -    | 1,600.00 | 100.00% |

2005 年 11 月 4 日，高威有限取得本次股权转让及增资后由北京市工商局核发的本次增资的《企业法人营业执照》。

自 2005 年 11 月，张浔、刘新平本次受让高威有限股权后，自 2005 年 11 月起不同时期二人对公司的股权控制关系分别如下：

| 序号 | 历史沿革阶段                                                           | 股权控制变动情况                                                               |
|----|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 2005 年 11 月至 2010 年 2 月，张浔、刘新平受让上海德重股权，高威有限第二次、第三次股权转让及第三次、第四次增资 | 张浔直接持股 30.00%，持有比例最高<br>刘新平直接持股 30.00%，持有比例最高<br>叶国明直接持股 30.00%，持有比例最高 |
| 2  | 2010 年 2 月至 2013 年 12 月，高威有限第四次股权转让及整体变更；发行人第一次股份转让              | 张浔直接持股 25.80%，持有比例最高<br>刘新平直接持股 25.80%，持有比例最高                          |
| 3  | 2013 年 12 月至 2017 年 10 月，发行人第一次增资                                | 张浔直接持股 22.93%，持有比例最高<br>刘新平直接持股 22.93%，持有比例最高                          |
| 4  | 2017 年 10 月至 2019 年 12 月，发行人第二次股本变更，张浔、刘新平通过拍卖取得股份               | 张浔直接持股 25.16%，持有比例最高<br>刘新平直接持股 25.16%，持有比例最高                          |
| 5  | 2019 年 12 月至 2020 年 1 月，发行人第一次减资                                 | 张浔直接持股 29.25%，持有比例最高<br>刘新平直接持股 29.25%，持有比例最高                          |
| 6  | 2020 年 1 月至 2020 年 4 月，发行人第二次减资及第二次增资                            | 张浔直接持股 27.44%，持有比例最高<br>刘新平直接持股 27.44%，持有比例最高                          |
| 7  | 2020 年 4 月至 2020 年 7 月，发行人第三次增资                                  | 张浔直接持股 23.98%，持有比例最高<br>刘新平直接持股 23.98%，持有比例最高                          |
| 8  | 2020 年 7 月至 2020 年 8 月，发行                                        | 张浔直接持股 22.97%，持有比例最高                                                   |

|    |                                                           |                                                                                 |
|----|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
|    | 人第三次、第四次股份转让及第四次增资                                        | 刘新平直接持股 22.97%，持有比例最高                                                           |
| 9  | 2020 年 8 月至 2020 年 9 月，发行人第五次增资及第五次股份转让（高科众瑞、高科众创设立并受让股份） | 张浔直接持股 21.27%并通过高科众瑞间接控制 1.01%，持有比例最高<br>刘新平直接持股 21.27%并通过高科众创间接控制 1.01%，持有比例最高 |
| 10 | 2020 年 9 月至今，发行人第六次、第七次股份转让及第六次增资                         | 张浔直接持股 20.44%并通过高科众瑞间接控制 0.97%，持有比例最高<br>刘新平直接持股 20.44%并通过高科众创间接控制 0.97%，持有比例最高 |

2009 年 12 月，叶国明因与张浔、刘新平在高威有限未来经营发展思路存在分歧，因而决定出让高威有限股权并退出公司的经营管理，叶国明退出的股权分别由曾宏伟、周武、陈静和田劲松受让。叶国明退出至今，除张浔、刘新平外，高威有限/高威科其他股东持股比例较为分散，不存在与张浔、刘新平股本比例接近的其他股东。2011 年 2 月、2015 年 5 月、2022 年 3 月，张浔、刘新平分别三次签署《一致行动协议》，两人依据《一致行动协议》合计持股比例超过 40%且均是发行人的第一大股东，最近 3 年内持有、实际支配公司股份表决权比例最高的人未发生变化。

截至目前，发行人第三大股东为刘好川且是除两位实际控制人外唯一持股比例超过 5%以上股东。刘好川直接持有发行人 6.63%的股份比例，并作为深圳二次方的执行合伙人控制其持有发行人 1.62%股份比例对应的表决权，刘好川与其他股东未签署一致行动等协议安排，发行人其他股东持股比例较为分散。张浔、刘新平持股比例远高于第三大股东，不存在通过一致行动协议无合理理由规避第一大股东为共同控制人的情形。发行人历次股权变更及报告期内董事、高级管理人员具体见《律师工作报告》正文之“七、发行人的股本及其演变”及“十五、发行人的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其变化”，截至目前，不存在实际控制人的配偶直系亲属持有公司股份达到 5%以上或者虽未超过 5%但是担任公司董事、高级管理人员并在公司经营决策中发挥重要作用情形。

2、从两名实际控制人的背景及职务看，张浔、刘新平在发行人中担任重要职务，对发行人的发展过程产生着重大影响

发行人两名实际控制人的背景及职务如下：

张浔，北京科技大学毕业，工学硕士，清华大学经济管理学院 EMBA，高级

工程师职称。2001年2月至2010年8月历任高威有限副总经理、总经理、董事长，2010年9月至今任高威科董事长。同时，2003年7月至今历任北京高威洋海董事、董事长、法定代表人；2006年12月至今任四川高威新潮董事；2007年4月至今任高威科瑞董事长；2011年9月至今任陕西高威科监事；2019年4月至今任高威科益云监事；2020年4月至今任深圳微秒董事。

刘新平，北京科技大学毕业，工学硕士。2003年9月至2010年9月历任高威有限董事、常务副总经理。2010年9月至今任高威科副董事长、总经理。同时，2003年7月至今任北京高威洋海董事；2005年4月至今任广州高威科执行董事、总经理；2010年至今任四川高威新潮董事；2007年4月至今任高威科瑞董事；2013年5月、7月至今分别任大连高威科执行董事及武汉高威新潮监事；2019年4月至今任高威科益云执行董事；2020年4月至今任深圳微秒董事长。

自发行人成立至今，张浔始终担任公司的董事长职务，刘新平始终担任公司副董事长并兼任总经理，长期参与公司的经营管理，对公司的董事会及管理层一直发挥着重大影响作用；二人全面统筹安排公司生产经营，具有一定的决策权亦对公司的战略方向、经营决策以及技术研发等方面均产生着重大影响。

3、从近亲属任职情况看，两名实际控制人不存在近亲属在发行人处担任重要职务的情形，不会对实际控制人认定产生影响

经核查关联方调查表，截至第一轮审核问询回复出具日，两名实际控制人近亲属在发行人及其控股子公司内任职情况如下：

| 姓名  | 关系    | 任职情况      | 工作范围     | 是否属于董监高等重要职务 |
|-----|-------|-----------|----------|--------------|
| 刘爱梅 | 刘新平之妹 | 三菱事业部商务专员 | 负责商品出库确认 | 否            |

注：经核查，张浔除侄子张昊于发行人处担任MES事业部总经理外，不存在近亲属在发行人及其控股子公司内工作或担任董事、监事、高级管理人员的情况；近亲属范围包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

经核查，除上述人员在发行人控股子公司内有任职外，不存在实际控制人其他近亲属在发行人及其控股子公司处任职的情形。本所律师认为上述人员任职未涉及在发行人处担任董事、高级管理人员。根据历次股东大会、董事会会议材料，



刘爱梅未参与股东大会、董事会会议议案表决，未在发行人的经营决策和实际管理中发挥重要作用，不存在与张浔、刘新平共同控制的情形，不会对发行人实际控制人的认定产生影响。

4、从公司章程、协议或其他安排以及三会运作、发行人经营管理的实际运作情况看，张浔、刘新平能够在公司的管理和决策中保持一致意见并对发行人经营决策产生重大影响

#### （1）股东（大）会层面

根据发行人现行有效的《公司章程》第七十一条：“股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 1/2 以上通过”。第七十四条：“股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权”。

经核查，报告期内发行人共召开股东大会 15 次，均由发行人董事会召集，张浔和刘新平作为股东均亲自出席或授权委托代表出席了历次股东大会，并针对全部议案（需回避表决的关联交易议案除外）投票表决，张浔以发行人董事长身份主持了历次股东大会。除关联交易回避表决的情形之外，股东大会的审议表决结果不存在与张浔、刘新平投票结果不一致或者未形成有效表决的情形。

经核查，报告期内张浔、刘新平在 2020 年 7 月增资之前依据《一致行动协议》共同控制发行人股份超过 51%以上，能够对发行人的普通决议形成控制。截至第一轮审核问询回复出具日，张浔、刘新平依据《一致行动协议》共同直接或间接控制发行人 42.82%股份对应的表决权，经查阅历次股东（大）会决议材料，在表决过程中张浔、刘新平以股东身份在历次股东（大）会上就根据其意志提出的相关事项投赞成票，其他股东就相关事项的表决结果亦均与张浔、刘新平一致，发行人历次股东（大）会会议议案不存在未获得通过的情况，发行人报告期内的各项重大决策能够反映张浔、刘新平本人在公司战略发展方面的真实意图。且发行人其他股东持股较为发散，不存在其他一致行动协议或安排。根据发行人其他股东签署的《关于发行人实际控制人认定情况的说明》，在对相关事项进行表决时，其他股东尊重张浔、刘新平的意见。因此，张浔、刘新平虽目前合计控制表决权比例没有超过 51%，但是报告期内，张浔、刘新平通过实际支配的发行人股份对



应的表决权能够决定发行人重大事项的决策，足以对股东大会决议产生重大影响。

## （2）董事会层面

根据发行人现行有效的《公司章程》第一百一十四条：“董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。董事会审议担保事项时，须经全体董事三分之二以上同意视为通过。董事会决议的表决，实行一人一票。”

经核查，报告期内发行人共召开董事会 29 次，均由张浔召集并主持，张浔、刘新平均亲自或授权委托代表出席了历次董事会会议，在表决过程中张浔、刘新平以董事身份在历次董事会上就根据其意志提出的相关事项投赞成票，所有重大决策均由出席董事全票通过。除关联交易回避表决的情形之外，董事会的审议表决结果不存在与张浔、刘新平投票结果不一致或者未形成有效表决的情形。张浔、刘新平未在任何董事会上提出相反议案或作出相反的意思表示及表决，在董事会成员提名和表决中保持一致行动、对高级管理人员的任免、重大经营决策等涉及董事会重大决策的提议和表决中保持一致。

经核查，发行人现有董事 9 人，董事会成员经提名委员会提名后，张浔、刘新平通过实际支配的发行人股份对应的表决权在股东大会上最终决定董事成员的任免，张浔、刘新平对发行人董事的任免、董事会决策及日常经营产生重大影响。

## （3）监事会层面

经核查，报告期内发行人共召开监事会 12 次，均由监事会主席召集并主持，除关联交易回避表决的情形之外，所有重大决策均由出席监事全票通过。

报告期内，除职工监事外，张浔、刘新平通过实际支配的发行人股份对应的表决权在股东大会上最终决定监事成员的任免，对发行人监事的选举能够形成重大影响。

## （4）经营管理层面

张浔、刘新平作为发行人业务的核心创始人，自发行人设立以来，张浔担任公司董事长，刘新平担任公司副董事长兼总经理。董事长负责主持董事会的召开，

根据董事会会议的意见对公司重大事项作出安排，督促、检查董事会决议的执行。总经理负责主持公司的生产经营管理工作，组织实施公司年度经营计划和投资方案，编制公司年度经营目标和组织公司日常经营管理制度，对内全盘把控战略的执行、生产关系与资源的组织与分配。根据公司章程与公司实际经营情况，前述职务能够决定和实质影响公司的经营方针和决策。同时张浔、刘新平同时作为董事会战略委员会成员，主要负责对外投资收购、拓展业务、维护社会关系与拓展产品品牌影响力等。

报告期内，发行人的其余高级管理人员（包括副总经理、财务负责人、董事会秘书）均系公司董事会根据董事长/总经理的提名并由董事会予以聘任。张浔、刘新平通过对高级管理人员的提名、选举及任免情况能够独立对发行人实施控制。

#### （5）发行人股东已就实际控制人认定情况出具说明

除张浔、刘新平股东外，发行人其他股东表决权相对较为分散。本着实事求是的原则，尊重企业的历史实际情况，发行人其他股东出具了《关于发行人实际控制人认定情况的说明》，结合张浔、刘新平的持股比例、对股东大会、董事会的控制地位以及对发行人经营管理的重要决策性作用等因素确认发行人实际控制人为张浔、刘新平二人。在股东大会对相关事项进行表决时，其他股东尊重张浔、刘新平的意见。

#### （6）其他协议或安排

在一致行动协议方面，2011年2月，张浔和刘新平签订了《一致行动协议》，承诺继续保持以往的良好合作关系，相互尊重对方意见、进行充分的沟通和交流，在股份公司的管理和决策中保持一致意见，以保持股份公司经营稳定并发展壮大。

2015年5月，张浔和刘新平再次签订了《一致行动协议》，承诺公司上市后至少36个月内保持一致行动，并承诺如果任何一方或双方违反本协议给公司或公司其他股东造成损失，公司或公司其他股东可以依照相关法规对违反本协议的一方或双方提起诉讼；同时承诺自发行人股票上市之日起36个月内不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购本人直接或间接持有的发行人股份。

2022年3月，张浔和刘新平第三次签订了《一致行动协议》，本次协议对上述两次《一致行动协议》至签署日的效力进行了追溯确认，并对双方在发行人的管理和决策中保持一致意见进行了确认。

《一致行动协议》确定了未达成一致意见的解决机制和有效期：双方约定在公司决策过程中保持一致行动：1）双方作为发行人直接股东且作为员工持股平台实际控制人，在股东大会、董事会会议表决时均保持一致；2）双方在难以达成一致时，如一方拟对议案投同意票，而另一方拟对议案投反对票或弃权票的，则双方均应投同意票；如一方拟对议案投反对票，而另一方拟对议案投弃权票的，则双方均应投反对票。如果议案的内容违反法律、法规、监管的规定和《公司章程》和/或上市后适用的《公司章程（草案）》规定，则双方均应对该议案投反对票。协议自各方签署之日起生效，至公司股票上市之日起满三十六个月终止，如触发协议约定的限售期限自动延长机制，则协议有效期限相应自动延长六个月。

张浔、刘新平作为股东在发行人的股东大会及担任发行人董事期间在董事会上均行使了相同的提案权和表决权，能够在公司的管理和决策中保持一致意见。

在股份限售安排、股份自愿锁定、减持意向等方面，张浔、刘新平作为共同实际控制人按照相同标准出具了内容一致的承诺以利于公司控制权的稳定。

综上所述，本所律师认为，张浔、刘新平通过《一致行动协议》能够对公司股东大会、董事会的选举任免、重大经营决策等事项的提议和表决中保持一致并足以对公司实现控制，最近3年控制权稳定不存在变更，发行人实际控制人的认定真实、准确、完整。

**（二）补充说明二人签署一致行动协议的原因、发生意见分歧的解决措施、到期后安排等，分析发行人实际控制权是否可以保持稳定。**

#### 1、二人签署一致行动协议原因

为保持发行人经营稳定和长远发展，并基于张浔、刘新平二人多年实际控制发行人的事实，前两次首发上市申请前，二人分别就一致行动事实签署了《一致行动协议》。2022年3月18日，双方再次签订《一致行动协议》，对上述两次《一致行动协议》至今的效力进行了追溯确认。

张浚和刘新平三次签订《一致行动协议》均系历次提交首发上市申请前对两人一致行动事实的确认，并根据最新的监管要求重新签订《一致行动协议》。新签署的《一致行动协议》是对前两次《一致行动协议》效力的追溯、确认与继承。

## 2、争议解决机制

《一致行动协议》对争议解决机制作约定如下：

“本协议一方拟向股份公司董事会或股东大会提出应由董事会或股东大会审议的议案时，应当事先就议案内容与另一方进行充分的沟通与交流，如果另一方对议案内容有异议，在不违反法律法规、监管机构的规定和公司章程规定的前提下，双方均应当做出适当让步，对议案内容进行修改，直至双方共同认可议案的内容后，以其中一方的名义或双方的名义向股份公司董事会或股东大会提出相关议案，并对议案做出相同的表决意见。（协议第六条）

.....

对于双方根据本协议第六条约定沟通和交流后，如果难以达成一致意见，在议案的内容符合法律、法规、监管机关的规定和《北京高威科电气技术股份有限公司章程》和/或上市后适用的《北京高威科电气技术股份有限公司章程（草案）》规定的前提下，一方拟对议案投同意票，而另一方拟对议案投反对票或弃权票的，则双方在正式会议上均应对该议案投同意票；如果一方拟对议案投反对票，而另一方拟对议案投弃权票的，则双方在正式会议上均应对该议案投反对票；如果议案的内容违反法律、法规、监管的规定和《北京高威科电气技术股份有限公司章程》和/或上市后适用的《北京高威科电气技术股份有限公司章程（草案）》规定，则双方均应对该议案投反对票。”

《一致行动协议》对双方争议解决机制做了上述详细的规定，并且具有现实可操作性。

### （三）《一致行动协议》到期后安排

根据张浚与刘新平签署的《一致行动协议》：“本协议由双方签署之日起生效，在股份公司股票在创业板上市之日起满三十六个月终止，如触发本协议第九条约定的限售期限自动延长机制，则本协议有效期限相应自动延长六个月。”其中第九

条相关规定的限售期限自动延长机制为：“如果股份公司股票上市之日起六个月内连续二十个交易日的收盘价均低于首次公开发行价格或者上市后六个月期末收盘价低于首次公开发行价格（如果股份公司在该期限内存在派息、送股、资本公积金转增股本、配股、增发等除权除息事项，则收盘价进行相应调整），则双方直接及间接持有股份公司股份的限售期限在三十六个月基础上自动延长六个月”。

截至第一轮审核问询回复出具日，张浔与刘新平尚未就《一致行动协议》到期后的安排作出明确约定。如果未来在《一致行动协议》到期后，双方未能重新签署新的协议，且出现了不可预见的事项导致双方实际的一致行动关系终止，将可能出现实际控制人变动的情形。但是该种情形若发生，对发行人主营业务、经营决策及管理团队稳定等方面的影响有限，具体原因如下：

### 1、张浔与刘新平多年保持良好合作

发行人实际控制人张浔与刘新平为师生关系，相识多年。二人自 2005 年共同成为高威有限直接股东后，一直保持相同的持股比例，实际上共同控制高威有限。两人在发行人发展历程的多年合作中始终保持良好默契，对发行人的重大决策上始终保持一致意见与行动。在报告期内的历次董事会、股东大会上，二人行使表决权时均保持了相同意见。

### 2、发行人股权较为分散，实际控制人持股比例高于其他股东

发行人自然人股东较多，股权结构较为分散。实际控制人张浔和刘新平合计直接持有发行人 40.89%股权，两人直接持有和间接控制发行人 42.82%表决权。发行人第三大股东刘好川直接持有和间接控制发行人合计 8.26%的表决权，相距张浔与刘新平的持股比例较大。其他股东持股比例均较小，均未超过发行人发行前股本总额的 5%，无法对实际控制权产生影响。

### 3、发行人发展历史中，主营业务与管理团队保持稳定

发行人自设立以来，一直专注于工业自动化行业，主营业务未发生过重大变化。发行人董事（除独立董事）、高级管理人员均为发行人股东，且绝大多数的董事、监事、高级管理人员已在发行人任职十多年，其个人利益与发行人长期的利益具有高度一致性。



#### 4、发行人内部治理结构完善且规范运作

发行人按照相应的法规要求设立了股东大会、董事会、监事会、董事会专门委员会等健全的内部组织架构，并建立了规范运作的规章制度以严格执行。

综上所述，发行人在上市未来三年的《一致行动协议》有效期内，控制权是稳定的。即使发行人上市满三年后，张浔、刘新平未续签《一致行动协议》，且因发生不预见事项导致双方一致行动关系终止，可能出现的实际控制人变动情形对发行人主营业务、经营管理的不利影响也有限。

#### （三）说明实际控制人亲属股东所持的股份是否符合《创业板股票首次公开发行上市审核问答》<sup>1</sup>的规定。

根据《注册管理办法》第四十五条第二款涉及实际控制人亲属股东持股的规定如下：“发行人控股股东和实际控制人及其亲属应当披露所持股份自发行人股票上市之日起三十六个月不得转让的锁定安排”

根据《适用意见第 17 号》第二条涉及实际控制人亲属股东持股的规定如下：“（五）锁定期安排 1. 发行人控股股东和实际控制人所持股份自发行人股票上市之日起三十六个月内不得转让，控股股东和实际控制人的亲属（依据《民法典》相关规定认定）、一致行动人所持股份应当比照控股股东和实际控制人所持股份进行锁定。……”

发行人实际控制人张浔的侄子张昊直接持有发行人 1.86% 股份，在发行人处担任 MES 事业部总经理一职，负责发行人 MES 项目开展。

根据上述实际控制人亲属股东持股的相关规定，张昊作为实际控制人张浔的亲属（依照《民法典》相关规定认定），应当比照实际控制人自发行人上市之日起锁定 36 个月。

张昊已于 2022 年 6 月 14 日出具《北京高威科电气技术股份有限公司控股股东、实际控制人亲属关于股份锁定的承诺函》：“自发行人股票在深圳证券交易所创业板上市之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有

<sup>1</sup> 截至本补充法律意见书出具日，《审核问询函》该问题中的《创业板股票首次公开发行上市审核问答》已被 2023 年 2 月 17 日生效的《深圳证券交易所股票发行上市审核规则》废止，本所律师根据现行有效的《注册管理办法》《适用意见 17 号》相关规定进行补充查验和更新。



的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该等股份。”

综上所述，发行人实际控制人亲属所持发行人股份符合《注册管理办法》《适用意见第 17 号》的监管规定。

#### （四）请保荐人、发行人律师发表明确意见

##### 1、核查程序

（1）查阅《公司法》《注册管理办法》《适用意见第 17 号》等有关制度文件的规定；

（2）取得并查阅了发行人的《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》及历次股东大会和董事会会议资料；

（3）取得发行人现有股东签署的对张浔、刘新平实际控制人地位承认的说明；

（4）取得并查阅了刘新平、张浔签署的《一致行动协议》；

（5）取得并审阅实际控制人张浔亲属股东张昊出具的关于股份锁定的承诺函并与《注册管理办法》《适用意见第 17 号》要求比对分析。

##### 2、核查意见

综上所述，本所律师认为：

（1）发行人实际控制人的认定真实、准确、完整。

（2）根据《一致行动人协议》约定，在协议有效期内，实际控制人的控制权具有稳定性；协议各方重新签订《一致行动协议》系对前次《一致行动人协议》效力的追溯、确认与继承，为进一步明确争议解决机制，提高公司决策效率，该等约定符合公司上市规定及公司实际情况，具备合理性；《一致行动协议》到期后，即使张浔、刘新平未续签《一致行动协议》，且因发生不可预见的事项导致双方一致行动关系终止从而出现的实际控制人可能变动的情形，对发行人主营业务、经营管理的不利影响有限。

（3）发行人实际控制人亲属所持发行人股份符合《注册管理办法》《适用意见第 17 号》的监管规定。

## 五、《审核问询函》第 5 题

关于关联方及关联交易。申报材料显示：（1）红舜一号曾为持有发行人 5% 以上股份的股东。刘建华系红舜一号实际控制人，其控制的企业包括惠州市宇东新材料科技有限公司、深圳淡水河投资管理有限公司等。（2）红舜一号投资款 3,000 万元出自王维东、郭家虎、何爱彬、唐近杰、张安海五人，王维东等 4 人在惠州市赢合科技有限公司等发行人 7 家客户担任重要股东或董监高。发行人认定上述七家客户为关联方，报告期内，发行人向上述企业销售金额分别为 2,286.51 万元、3,936.09 万元、4,810.40 万元。（3）持有发行人 5% 以上股东、深圳微秒实际控制人刘好川曾在伟凯达电气任监事，刘好川弟弟刘柱川曾任监事和执行董事，二人于 2020 年 9 月退出。报告期内，发行人向伟凯达电气销售运动控制产品的金额分别为 0 元、1,404.67 万元、301.13 万元。（4）报告期内，发行人存在资金拆借、第三方回款及非实际控制人、主要股东为发行人及其子公司担保的情形。

请发行人：

（1）补充说明刘建华、发行人董监高及其近亲属、主要股东控制或投资的企业是否与发行人存在相同业务或上下游业务，若有的，请说明具体情况并说明该事项对发行人独立性的影响。

（2）补充说明发行人 7 家关联客户的主营业务、主要财务数据等情况，结合王维东等五人入股的时间，说明关联销售的原因及必要性，同类产品是否仅向发行人采购，关联交易作价是否公允，关联销售金额逐年增加的原因，未来交易趋势情况。

（3）补充说明报告期内发行人向伟凯达电气销售运动控制产品的必要性、定价依据及公允性，刘好川及其亲属退出的具体情况，是否为其真实意思表示。

（4）补充说明报告期内相关关联方是否存在为发行人代垫费用、代为承担成本或转移定价等利益安排的情形，是否存在其他根据实质重于形式原则认定的关联方。

（5）补充说明非实际控制人、主要股东为发行人及其子公司提供担保的原因、

合理性；发行人的财务内控是否能够持续符合规范性要求，是否存在影响发行条件的情形。

请保荐人、发行人律师、申报会计师发表明确意见。并请保荐人、申报会计师内核、质控部门就保荐人核查工作的充分性、有效性进行质量把关并发表明确意见。

答复：

（一）补充说明刘建华、发行人董监高及其近亲属、主要股东控制或投资的企业是否与发行人存在相同业务或上下游业务，若有的，请说明具体情况并说明该事项对发行人独立性的影响。

截至第一轮审核问询回复出具日，刘建华、发行人董监高及其近亲属、主要股东控制或投资且报告期内正在经营企业的情况如下：

1、刘建华控制或投资的企业情况

| 序号 | 企业名称           | 统一社会信用代码           | 控制/投资情况       | 主要产品/服务        | 经营范围                                                                                                | 是否与高威科存在相同业务 | 是否与高威科存在交易 |
|----|----------------|--------------------|---------------|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| 1  | 红舜创投           | 91440300MA5DC3F58P | 直接持股100%      | 投资服务           | 创业投资业务；投资兴办实业。                                                                                      | 否            | 否          |
| 2  | 红舜一号           | 91440300MA5G4A2C0Q | 通过红舜创投持股70%   | 投资服务           | 企业管理、企业管理咨询、商务信息咨询。                                                                                 | 否            | 否          |
| 3  | 惠州市宇东新材料科技有限公司 | 91441300MA54H5HQ7X | 通过红舜创投间接持股60% | 过滤材料熔喷布（已停止经营） | 研发、生产、销售：过滤材料、环保材料、熔喷无纺布材料、除甲醛复合材料、清洁用品、家用电器、劳动防护用品、塑胶制品、五金制品、化学品（不含危险化学品）、电子产品、汽车用品、国内贸易，货物或技术进出口。 | 否            | 否          |

|   |                |                    |               |                 |                                                                                                          |                                         |   |
|---|----------------|--------------------|---------------|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---|
| 4 | 惠州市月盛鑫科技有限公司   | 91441300MA543NXP33 | 通过红舜创投间接持股49% | 板金加工五金制品        | 五金制品、激光设备、机械设备、数控软件、热交换器、余热回收装置、干燥设备、机箱、机柜、风机的研发、生产、销售及维修服务，货物或技术进出口。                                    | 虽与发行人存在1名重叠客户（赢合科技），但不存在与发行人从事相同或相似业务情形 | 否 |
| 5 | 北京月盛鑫科技有限公司    | 91110106MA01UY67XW | 通过红舜创投间接持股49% | 板金加工五金制品（已停止经营） | 技术开发；销售五金产品、机械设备、计算机、软件及辅助设备、电子产品；货物进出口；技术进出口。                                                           | 否                                       | 否 |
| 6 | 东莞市月盛鑫五金制品有限公司 | 91441900MA4WEG9D74 | 通过红舜创投间接持股49% | 板金加工五金制品（已停止经营） | 加工、产销：五金制品及配件、通用机械设备。                                                                                    | 否                                       | 否 |
| 7 | 上海纳合环保科技有限公司   | 91310117MA1J28BU4D | 通过红舜创投间接持股4%  | 汽车尾气催化器（已停止经营）  | 环保科技、机电科技、化工科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；陶瓷制品、汽车配件、化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、环保设备、机电设备及配件销售。 | 否                                       | 否 |
| 8 | 广德纳合环保科技有限公司   | 91341822MA2NQKTTXD | 通过红舜创投间接持股4%  | 汽车尾气催化器（已停止经营）  | 尾气净化器研发、生产、销售；自营或代理商品和技术的进出口业务。                                                                          | 否                                       | 否 |
| 9 | 深圳淡水河投资管理有限公司  | 914403005943005447 | 直接持股68%       | 投资服务            | 投资管理                                                                                                     | 否                                       | 否 |

|    |              |                    |         |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |   |   |
|----|--------------|--------------------|---------|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|
| 10 | 华太全域文化产业有限公司 | 91110105699628204T | 直接持股17% | 工程管理（已停止经营） | 组织文化艺术交流活动（不含演出）；建设工程项目管理；工程咨询；电影摄制；旅游资源开发（不含旅行社业务）；企业管理；旅游信息咨询；票务代理；汽车租赁服务（不含九座以上）；技术开发、技术转让、技术服务；设计、制作、代理、发布广告；企业策划；展览服务；经济贸易咨询；体育竞赛组织；室内手工制作娱乐服务；体育保障组织；体育赛事策划；组织体育表演活动；文艺创作；文化娱乐经纪人服务；自费出国留学中介服务；代理进出口、货物进出口、技术进出口；销售（含网上销售）工艺品、服装、鞋帽、箱包、日用品、化妆品、眼镜、珠宝首饰、针纺织品、钟表、乐器、文具用品、体育用品、家具、家用电器、玻璃制品、皮革制品、装饰材料、五金交电（不含电动自行车）、通讯设备、电子产品、计算机、软件及辅助设备、水果、蔬菜、食用农产品、饲料、医疗器械（I类、II类）、机械设备、汽车配件、化工产品（不含危险化学品）、塑料制品、橡胶制品、模具、玩具；承办展览展示活动；企业管理咨询；经济贸易咨询；演出经纪；电影发行；出版物零售；广播电视节目制作；工程勘察；工程设计；批发、零售食品；文艺表演；施工总承包；专业承包；劳务分包；入境旅游业务。 | 否 | 否 |
|----|--------------|--------------------|---------|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|

|    |                     |                     |                             |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                          |   |   |
|----|---------------------|---------------------|-----------------------------|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|
| 11 | 成都慧士德商务信息咨询中心（普通合伙） | 91510106785410519F  | 直接持有15%份额                   | 商务咨询（已停止经营）   | 商务信息咨询、企业策划。                                                                                                                                                                                                                                                                             | 否 | 否 |
| 12 | 成都喜盛商务信息咨询有限公司      | 91510107MA61UTP516  | 通过成都慧士德商务信息咨询中心（普通合伙）间接持股6% | 商务咨询（已停止经营）   | 商务信息咨询；市场调研；企业管理咨询；企业营销策划；公关活动策划；教育咨询；会议及展览展示服务；设计、制作、代理、发布广告（不含气球广告及固定形式印刷品广告）；房地产营销策划；策划文化交流活动。                                                                                                                                                                                        | 否 | 否 |
| 13 | 深圳市长宏商业有限公司         | 91440300MA5FTFH T4L | 直接持股10%                     | 日用百货批发（已停止经营） | 日用百货、家用电器、电子产品、通讯器材、针纺织品、服装鞋帽、文具及办公耗材、文化体育用品及器材、音像制品、出版物及电子出版物、珠宝、金银饰品、汽车用品、消防器材、工艺礼品（象牙及其制品除外）、五金交电、仪器仪表、家居用品、家具及室内外装饰材料、花卉、玩具批发和零售；经营电子商务；经营进出口业务；信息咨询(证券、期货、金融等行业咨询除外)。许可经营项目是：预包装食品、散装食品、保健食品、乳制品(含婴幼儿配方乳粉)、农副产品、粮油及制品、食品饮料、酒及其他副食品批发和零售；零售香烟(限分支机构在行业许可的期限和范围内开展经营活动)；食品的加工制售、餐饮服务。 | 否 | 否 |
| 14 | 指南针智                | 911101              | 直接                          | 广告策           | 组织文化艺术交流活动；承                                                                                                                                                                                                                                                                             | 否 | 否 |



|    |                            |                    |              |             |                                                                                                                                                                                        |    |    |
|----|----------------------------|--------------------|--------------|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|----|
|    | 慧城（北京）文化发展有限公司             | 06MA005EFN6P       | 持股10%        | 划（已停止经营）    | 办展览展示活动；文艺创作；市场调查；劳务服务；企业策划；会议服务；企业管理服务；旅游信息咨询；经济信息咨询；工程勘察；服装设计；舞台灯光设计；软件设计；产品设计；模型设计；电脑图文设计；软件开发；设计、代理、制作、发布广告。                                                                       |    |    |
| 15 | 东莞市仙桥助剂实业有限公司              | 91441900281837105T | 直接持股10%      | 印染剂（已停止经营）  | 产销：印染助剂、柔软剂、公路助剂、有机硅化合物及提供相关产品的技术咨询；销售：其他化工原料；货物进出口、技术进出口。                                                                                                                             | 否  | 否  |
| 16 | 北京慧达海文国际教育科技有限公司           | 91110108786182423D | 直接持股3%       | 网站策划（已停止经营） | 互联网信息服务业务（除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械以外的内容）；含利用 www.ciein.com 网站发布网络广告；第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅含移动网增值电信业务）；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训；销售电子产品、电子元器件；承办展览展示；组织文化艺术交流活动（不含演出）；劳务服务；信息咨询（不含中介服务）；翻译服务。 | 否  | 否  |
| 17 | 北京慧士德咨询中心                  | 91110105742614706E | 直接持股2.66667% | 业务咨询（已停止经营） | 经济信息咨询（不含中介服务）；接受委托进行市场调查；承办展览展示；企业形象策划；资料翻译；组织文化交流（不含演出）。                                                                                                                             | 否  | 否  |
| 18 | 北京场略建筑设计有限公司（2020年7月16日退股） | 91110105053604617X | 曾经直接持股50%    | 工程管理        | 工程勘察；建设工程项目管理；组织文化艺术交流活动（不含演出）；会议及展览服务；设计、制作、代理、发布广告；电脑图文设计；企业策划。                                                                                                                      | 否  | 否  |
| 19 | 深圳市红睿创业投资合伙企业              | --                 | 通过红舜创投       | 无实际经营业务     |                                                                                                                                                                                        | -- | -- |

|    |                         |    |              |         |    |    |
|----|-------------------------|----|--------------|---------|----|----|
|    | 业（有限合伙）（已于2019年注销）      |    | 间接持股70%      |         |    |    |
| 20 | 江西纳合环保科技有限公司（已于2019年注销） | -- | 通过红舜创投间接持股4% | 无实际经营业务 | -- | -- |

## 2、发行人董监高及其近亲属、主要股东控制或投资的企业情况

| 序号 | 企业名称            | 统一社会信用代码           | 控制/投资情况                    | 主要产品/服务           | 经营范围                                                                            | 是否与高威科存在相同业务 | 是否与高威科存在交易 |
|----|-----------------|--------------------|----------------------------|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| 1  | 高威科瑞            | 911103026615510375 | 实际控制人张浔、刘新平各直接持股48.5%      | 自建厂房办公楼并运营物流园     | 生产太阳能光伏逆变控制产品；太阳能光伏逆变控制产品、冶金装备产品、节能及清洁技术产品的技术开发；投资及投资管理；出租厂房；货物进出口；技术进出口；代理进出口。 | 否            | 是          |
| 2  | 高科众创            | 91110229MA01W6228R | 实际控制人张浔直接出资1%份额并担任执行事务合伙人  | 发行人员工持股平台，不实际经营业务 | 企业管理；社会经济咨询（投资咨询除外）。                                                            | 否            | 否          |
| 3  | 高科众瑞            | 91110229MA01W6236L | 实际控制人刘新平直接出资1%份额并担任执行事务合伙人 | 发行人员工持股平台，不实际经营业务 | 企业管理；社会经济咨询（投资咨询除外）。                                                            | 否            | 否          |
| 4  | 湖北省葛店经济技术开发区兴利工 | 91420700MA48KXXL2F | 实际控制人刘新平持有该公司46%股权         | 已吊销，未注销，无实际经营业务   |                                                                                 | 否            | 否          |

|   |                |                    |                                             |                    |                                                                                                                                                 |   |   |
|---|----------------|--------------------|---------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|
|   | 程技术有限公司        |                    |                                             |                    |                                                                                                                                                 |   |   |
| 5 | 新中伟业           | 915101226783810462 | 董事兼常务副总经理曾宏伟配偶蔡琼、董事兼副总经理周武配偶李霞艳各直接持股 25.77% | 仓储                 | 仓储（不含危险品）、装卸；物业管理服务；商品信息的咨询服务；电气技术服务；机电设备安装工程；计算机服务业；软件业；商品批发与零售（依法需批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。                                                    | 否 | 是 |
| 6 | 二次方智能          | 91440300MA5DCLMA27 | 持股 5% 以上股东、董事刘好川直接出资 17.08% 份额并担任执行事务合伙人    | 深圳微秒员工持股平台，不实际经营业务 | 投资兴办实业（具体项目另行申报）。经济信息咨询；商务信息咨询；企业管理咨询。                                                                                                          | 否 | 否 |
| 7 | 北京艾漫数据科技股份有限公司 | 91110108592382582X | 实际控制人张浔女儿张梦什直接持股 7.87%                      | 泛娱乐大数据服务           | 技术推广服务；计算机系统服务；企业管理咨询；设计、制作、代理、发布广告；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、通讯设备；出版物零售。                                                                              | 否 | 否 |
| 8 | 北京鰻骨娱乐传媒有限公司   | 91110105MA01CBREX4 | 实际控制人张浔女儿张梦什直接持股 40.11%                     | 不实际经营业务            | 广播电视节目制作；演出经纪；文艺表演。                                                                                                                             | 否 | 否 |
| 9 | 北京科创三思科技发展有限公司 | 91110108600377768J | 实际控制人刘新平妹夫高丰超直接持股 21.32%                    | 天然气管道泄漏检测          | 技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广；计算机技术培训；基础软件服务；应用软件服务；计算机系统服务；数据处理；计算机维修；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备、通讯设备、五金、交电、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、日用品、金属材料、文化用品、体育用品；管道泄漏监 | 否 | 否 |

|    |               |                     |                               |                       |                                                                                                                                                 |   |   |
|----|---------------|---------------------|-------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|
|    |               |                     |                               |                       | 测系统技术研究开发；委托加工管道泄漏监测系统；货物进出口；销售汽车。                                                                                                              |   |   |
| 10 | 北京拓涵科技发展有限公司  | 91110108747521437D  | 实际控制人刘新平妹夫高丰超直接持股 4%          | SICK、欧姆龙              | 技术开发；销售电子计算机及外部设备、机械电子设备、电子元器件。                                                                                                                 | 是 | 否 |
| 11 | 北京中创丰泽科技有限公司  | 91110108MA01B MG269 | 实际控制人刘新平妹夫高丰超直接持股 2%          | SICK,IFM、瑞士万通、三菱等     | 技术开发；销售电子产品、计算机、软件及辅助设备、机械设备。                                                                                                                   | 是 | 是 |
| 12 | 北京拓宇科技有限公司    | 91110108682857641F  | 实际控制人刘新平妹夫高丰超直接持股 1%          | LEMO 连接器、插头、电缆        | 技术开发；销售计算机软硬件及外围设备零配件、电子产品、机械电子设备、安全技术防范产品、通讯设备、照相器材。                                                                                           | 是 | 是 |
| 13 | 北京科海创业科贸有限公司  | 91110108802098652B  | 实际控制人刘新平妹妹刘新梅直接持股 15%         | 电子工具，焊接工具，防静电服、电盒及辅料等 | 技术开发；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备、安全技术防范产品、通讯设备、照相器材；办公设备维修。                                                                                         | 否 | 否 |
| 14 | 深圳市艾文设计顾问有限公司 | 91440300305994296G  | 持股 5% 以上股东、董事刘好川弟弟刘柱川直接持股 20% | 室内外装饰设计；企业形象策划        | 室内外装饰设计；企业形象策划。                                                                                                                                 | 否 | 否 |
| 15 | 成都旭曜州科技有限公司   | 91510112MA6BTW AR8E | 董事兼副总经理周武弟弟周试直接持股 5%          | 电子调谐器、IR 智能模块及物联网技术服务 | 计算机硬件和软件、电子元器件、仪器仪表、工业自动控制系统装置技术开发；企业管理咨询；企业管理服务（不含投资与资产管理）；企业营销策划；设计、销售电子元器件、仪器仪表、工业自动控制系统装置；销售；机械设备、五金交电、电子产品；信息系统集成；物联网技术服务；机械零部件、通讯及通信设备设计； | 否 | 否 |

|    |               |                    |                |       |                                                                   |   |   |
|----|---------------|--------------------|----------------|-------|-------------------------------------------------------------------|---|---|
|    |               |                    |                |       | 检测技术咨询、技术推广服务；会议展览展示服务。                                           |   |   |
| 16 | 中巴正德房地产开发有限公司 | 91130192MA094B9C2J | 独立董事魏士荣直接持股10% | --（注） | 房地产开发经营，房地产业务咨询，物业管理，房地产中介服务，建筑装饰业，建筑材料、设备及器材的投资、开发、销售；机动车公共停车服务。 | 否 | 否 |

注：魏士荣作为财务投资人对其投资，未参与该公司实际运营管理，其本人对该公司实际业务不知情。

3、刘建华、发行人董监高及其近亲属、主要股东控制或投资的企业与发行人存在相同业务或上下游业务情况的分析，不存在对发行人独立性重大不利影响的情形

报告期内，发行人的主营业务为工业自动化、数字化综合服务和自动化控制系统核心产品研发、生产和销售。前者主要包括：技术集成产品销售、自动化产品分销和系统解决方案三大业务，后者主要为运动控制产品研发、制造和销售。

报告期内高威科瑞、新中伟业与发行人发生过租赁交易（具体情况请见《律师工作报告》正文之“十、发行人的主要财产”之“（五）房屋租赁”），但不属于与发行人产品相关的上下游业务。根据本所律师取得的高丰超专项说明、发行人与高丰超投资企业签署的《购销合同》等，实际控制人之一刘新平妹夫高丰超直接投资的北京中创丰泽科技有限公司、北京拓宇科技有限公司、北京拓涵科技发展有限公司（以下统称“中创丰泽等三家企业”）存在电气元件等自动化产品经销渠道，北京中创丰泽科技有限公司主要销售 SICK, IFM、三菱、瑞士万通等品牌元器件，北京拓宇科技有限公司主要销售 LEMO 品牌连接器，北京拓涵科技发展有限公司主要销售 SICK、欧姆龙等品牌元器件。其中，北京中创丰泽科技有限公司、北京拓宇科技有限公司报告期内与发行人存在少量上下游交易，交易具体情况如下：

#### （1）采购明细

单位：万元

| 供应商          | 2022 年 1-6 月 | 2021 年 | 2020 年 | 2019 年 |
|--------------|--------------|--------|--------|--------|
| 北京中创丰泽科技有限公司 | 32.56        | 15.98  | 13.15  | 28.78  |
| 北京拓宇科技有限公司   | --           | 0.09   | --     | --     |

## （2）销售明细

单位：万元

| 客户           | 2022 年 1-6 月 | 2021 年 | 2020 年 | 2019 年 |
|--------------|--------------|--------|--------|--------|
| 北京中创丰泽科技有限公司 | 427.89       | 457.13 | 187.42 | 168.01 |
| 北京拓宇科技有限公司   | -            | 0.65   | -      | -      |

前述两家企业的销售金额占发行人营业收入比例较小。

经核查，高丰超投资的中创丰泽等三家企业存在电气元件等自动化产品经销渠道，与高威科的业务具有相关性。高丰超未在北京中创丰泽科技有限公司、北京拓宇科技有限公司担任董事、高级管理人员职位，对两家企业不存在控制关系，亦不参与实际经营管理，不构成对高威科同业竞争关系或潜在同业竞争关系，不会对发行人的独立性产生重大不利影响。

高丰超曾在北京拓涵科技发展有限公司担任经理现已辞任。根据高丰超的确认，其本人未参与北京拓涵科技发展有限公司的实际经营。高丰超仅持有该公司 4%股权，无法实际控制该公司，不构成对高威科同业竞争关系或潜在同业竞争关系，不会对发行人的独立性产生重大不利影响。

综上所述，本所律师认为，除前述已披露的情形外，报告期内，刘建华、发行人董监高及其近亲属、主要股东控制和投资的企业与发行人不存在相同或上下游业务情形，不会对发行人的独立性产生重大不利影响。

（二）补充说明发行人 7 家关联客户的主营业务、主要财务数据等情况，结合王维东等五人入股的时间，说明关联销售的原因及必要性，同类产品是否仅向发行人采购，关联交易作价是否公允，关联销售金额逐年增加的原因，未来交易趋势情况

### 1、发行人 7 家关联客户的主营业务、主要财务数据等情况

#### （1）赢合科技

##### 1) 基本情况

|          |                    |
|----------|--------------------|
| 公司名称     | 惠州市赢合科技有限公司        |
| 统一社会信用代码 | 91441300061478876Y |
| 注册资本     | 30,000.00 万元       |



|       |                                                                                                                                                                                 |
|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 法定代表人 | 何爱彬                                                                                                                                                                             |
| 成立日期  | 2013 年 1 月 23 日                                                                                                                                                                 |
| 注册地址  | 惠州市仲恺高新区东江科技园东兴片区惠泽大道 301 号                                                                                                                                                     |
| 经营范围  | 自动化设备、口罩机、劳动防护用品（口罩、服装、手套）、模具、五金、塑胶制品的技术开发、设计、生产、加工、销售、安装、调试、修理及维护，电池原材料、电气设备、电子元件、电子产品、激光器、电子烟及烟具的销售，国内贸易，货物或技术进出口业务，房屋租赁，物业管理，设备租赁；第二类医疗器械的生产及经营。（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） |

## 2）主要财务数据

单位：万元

| 项目   | 2022.6.30/2022 年 1-6 月 | 2021.12.31/2021 年度 |
|------|------------------------|--------------------|
| 总资产  | 391,114.19             | 411,603.09         |
| 营业收入 | 296,314.24             | 288,386.80         |
| 净资产  | 70,793.74              | 65,005.70          |
| 净利润  | 5,793.77               | 1,720.94           |

注：（1）上述数据来源于上市公司深圳市赢合科技股份有限公司出具的《深圳市赢合科技股份有限公司关于下属子公司基本情况及采购的说明》；

（2）惠州赢合持有深圳和合 75%的股权，上表为合并财务数据。

赢合科技主营业务为涂布机、辊压机等锂电设备生产，其报告期内主要向发行人采购工业自动化产品，用于自身机器设备配套生产，不存在仅向发行人采购同类产品的情形。

## 2、东莞赢合

### 1）基本情况

|          |                                                                                                                                                 |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称     | 东莞市赢合技术有限公司                                                                                                                                     |
| 统一社会信用代码 | 91440300MA5EPD49XE                                                                                                                              |
| 注册资本     | 5,000.00 万元                                                                                                                                     |
| 法定代表人    | 金春善                                                                                                                                             |
| 成立日期     | 2017 年 8 月 22 日                                                                                                                                 |
| 注册地址     | 广东省东莞市塘厦镇沙湖一路 3 号 1 栋 601 室                                                                                                                     |
| 经营范围     | 一般项目：智能机器人的研发；机械电气设备制造；电子专用设备制造；机械电气设备销售；电子专用设备销售；电子产品销售；人工智能硬件销售；机械研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；国内贸易代理；货物进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

### 2）主要财务数据

单位：万元

| 项目  | 2022.6.30/2022 年 1-6 月 | 2021.12.31/2021 年度 |
|-----|------------------------|--------------------|
| 总资产 | 14,946.69              | 8,409.21           |

| 项目   | 2022.6.30/2022 年 1-6 月 | 2021.12.31/2021 年度 |
|------|------------------------|--------------------|
| 营业收入 | 4,894.19               | 3,283.55           |
| 净资产  | -1,184.06              | -11.74             |
| 净利润  | -1,172.31              | -706.80            |

注：上述数据来源于上市公司深圳市赢合科技股份有限公司出具的《深圳市赢合科技股份有限公司关于下属子公司基本情况及采购的说明》。

东莞赢合主营业务为卷绕机等锂电设备生产，其报告期内主要向发行人采购工业自动化产品，用于自身机器设备配套生产，不存在仅向发行人采购同类产品的情形。

### （3）赢合工业

#### 1）基本情况

|          |                                                                                                                                                                                           |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称     | 惠州市赢合工业技术有限公司                                                                                                                                                                             |
| 统一社会信用代码 | 91441300MA4W6GT559                                                                                                                                                                        |
| 注册资本     | 107,000.00 万元                                                                                                                                                                             |
| 法定代表人    | 王维东                                                                                                                                                                                       |
| 成立日期     | 2017 年 1 月 20 日                                                                                                                                                                           |
| 注册地址     | 惠州市东江高新区东新大道 108 号（厂房 A）二楼 237 房                                                                                                                                                          |
| 经营范围     | 一般项目：专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；智能基础制造装备制造；智能基础制造装备销售；机械设备研发；机械设备销售；五金产品研发；五金产品制造；五金产品零售；电气设备销售；电子元器件零售；电池零配件生产；电池零配件销售；新材料技术研发；物业管理；机械设备租赁；非居住房地产租赁；国内贸易代理；货物进出口；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。 |

#### 2）主要财务数据

单位：万元

| 项目   | 2022.6.30/2022 年 1-6 月 | 2021.12.31/2021 年度 |
|------|------------------------|--------------------|
| 总资产  | 140,102.80             | 132,872.63         |
| 营业收入 | 1,752.74               | 12,226.55          |
| 净资产  | 106,131.23             | 106,428.49         |
| 净利润  | -297.26                | 990.90             |

注：上述数据来源于上市公司深圳市赢合科技股份有限公司出具的《深圳市赢合科技股份有限公司关于下属子公司基本情况及采购的说明》。

赢合工业主营业务为邦定机、覆膜机等 LED 行业设备生产，其报告期内主要向发行人采购工业自动化产品，用于自身机器设备配套生产，不存在仅向发行人采购同类产品的情形。

### （4）和合自动化

## 1) 基本情况

|          |                                                                                                                                                                                                |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称     | 深圳市和合自动化有限公司                                                                                                                                                                                   |
| 统一社会信用代码 | 91440300MA5DD91U5Q                                                                                                                                                                             |
| 注册资本     | 1,000.00 万元                                                                                                                                                                                    |
| 法定代表人    | 郭家虎                                                                                                                                                                                            |
| 成立日期     | 2016 年 5 月 24 日                                                                                                                                                                                |
| 注册地址     | 深圳市光明区玉塘街道田寮社区根玉路畔明模具工业园厂房 B202-1                                                                                                                                                              |
| 经营范围     | 一般经营项目是：电池设备（不含糊式锌锰电池、镍镉电池、开口式普通铅酸蓄电池及其它限制项目）、自动化装配设备的研发及销售；电子材料、电源、电子产品、新能源产品的技术开发及销售；国内贸易；货物及技术进出口。（法律、行政法规、国务院决定规定在登记）（企业经营涉及前置性行政许可的，须取得前置性行政许可文件后方可经营），许可经营项目是：口罩机、劳保（口罩、防护服、手套）的研发、销售及生产 |

## 2) 主要财务数据

单位：万元

| 项目   | 2022.6.30/2022 年 1-6 月 | 2021.12.31/2021 年度 |
|------|------------------------|--------------------|
| 总资产  | 49,370.77              | 35,890.51          |
| 营业收入 | 15,849.73              | 6,911.48           |
| 净资产  | -6,636.28              | -4,116.69          |
| 净利润  | -2,519.59              | -3,122.29          |

注：上述数据来源于上市公司深圳市赢合科技股份有限公司出具的《深圳市赢合科技股份有限公司关于下属子公司基本情况及采购的说明》。

和合自动化主营业务为模切机、叠片机、模切一体机等锂电设备生产，其报告期内主要向发行人采购工业自动化产品，用于自身机器设备配套生产，不存在仅向发行人采购同类产品的情形。

## (5) 雅康精密

### 1) 基本情况

|          |                                                                                                          |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称     | 东莞市雅康精密机械有限公司                                                                                            |
| 统一社会信用代码 | 914419005745120137                                                                                       |
| 注册资本     | 2,000.00 万元                                                                                              |
| 法定代表人    | 唐近杰                                                                                                      |
| 成立日期     | 2011 年 5 月 10 日                                                                                          |
| 注册地址     | 广东省东莞市塘厦镇沙湖一路 3 号 1 栋 301 室                                                                              |
| 经营范围     | 非标机械设备、精密模具、电子零部件的生产；精密机械自动化设备的技术开发、销售、安装、调试；货物进出口、技术进出口；研发、生产、销售：机械设备、劳保用品。（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） |

### 2) 主要财务数据

单位：万元

| 项目   | 2022.6.30/2022 年 1-6 月 | 2021.12.31/2021 年度 |
|------|------------------------|--------------------|
| 总资产  | 183,543.44             | 213,839.18         |
| 营业收入 | 73,185.04              | 167,571.02         |
| 净资产  | 51,739.23              | 54,747.17          |
| 净利润  | -3,007.93              | 8,137.40           |

注：上述数据来源于上市公司深圳市赢合科技股份有限公司出具的《深圳市赢合科技股份有限公司关于下属子公司基本情况及采购的说明》。

雅康精密主营业务为卷绕机等锂电设备生产，其报告期内主要向发行人采购工业自动化产品，用于自身机器设备配套生产，不存在仅向发行人采购同类产品的情形。

## （6）隆合科技

### 1）基本情况

|          |                                                                                                                         |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称     | 惠州市隆合科技有限公司                                                                                                             |
| 统一社会信用代码 | 91441300MA4UKEHH69                                                                                                      |
| 注册资本     | 1,000.00 万元                                                                                                             |
| 法定代表人    | 王维东                                                                                                                     |
| 成立日期     | 2015 年 12 月 8 日                                                                                                         |
| 注册地址     | 惠州市惠澳大道惠南高科技产业园惠泰路 7 号厂房 A                                                                                              |
| 经营范围     | 锂电后端装配自动化生产线的研发、生产、加工、销售、修理及维护，电池组装配自动化生产线的研发、生产、加工、销售、修理及维护，口罩机、劳动防护用品（口罩、服装、手套）的研发、生产及销售。（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） |

### 2）主要财务数据

单位：万元

| 项目   | 2022.6.30/2022 年 1-6 月 | 2021.12.31/2021 年度 |
|------|------------------------|--------------------|
| 总资产  | 34,011.12              | 37,817.40          |
| 营业收入 | 62,347.92              | 35,284.27          |
| 净资产  | -21.31                 | -4,921.99          |
| 净利润  | 4,900.68               | -3,600.80          |

注：上述数据来源于上市公司深圳市赢合科技股份有限公司出具的《深圳市赢合科技股份有限公司关于下属子公司基本情况及采购的说明》。

隆合科技主营业务为组装线、包膜入壳一体机等锂电设备生产，其报告期内主要向发行人采购工业自动化产品，用于自身机器设备配套生产，不存在仅向发行人采购同类产品的情形。

## （7）鸿合激光

### 1）基本情况

|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称     | 深圳市鸿合激光有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 统一社会信用代码 | 91440300MA5DDB9F9L                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 注册资本     | 4,000.00 万元                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 法定代表人    | 崔锁劳                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 成立日期     | 2016 年 5 月 26 日                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 注册地址     | 深圳市南山区粤海街道滨海社区海天一路 11、13、15 号、海天二路 14、16 号深圳市软件产业基地 5 栋 E901-1 左门                                                                                                                                                                                                                        |
| 经营范围     | 一般经营项目是：激光加工设备、口罩机的研发、销售、租赁；劳动防护用品（口罩、服装、手套）的研发、销售；激光及相关产品、机电一体化设备的技术开发、销售；口罩机及自动化设备的技术服务、技术开发、技术咨询、技术转让；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；兴办实业（具体项目另行申报）；经营进出口业务（以上根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营）。许可经营项目是：激光加工设备的制造、代加工；口罩机的生产、代加工；劳动防护用品（口罩、服装、手套）的生产；生产激光雕刻机、激光焊接机、激光器及相关元件（不含限制项目）。 |

## 2) 主要财务数据

单位：万元

| 项目   | 2022.6.30/2022 年 1-6 月 | 2021.12.31/2021 年度 |
|------|------------------------|--------------------|
| 总资产  | 8,414.05               | 8,748.99           |
| 营业收入 | 4,468.19               | 11,716.51          |
| 净资产  | 3,214.05               | 1,801.80           |
| 净利润  | 1,425.33               | 373.04             |

注：上述数据来源于鸿合激光出具的《深圳市鸿合激光有限公司基本情况说明》。

鸿合激光主营业务为激光加工设备生产、销售，其报告期内主要向发行人采购工业自动化产品，用于自身机器设备配套生产，不存在仅向发行人采购同类产品的情形。

## 2、关联销售必要性及关联交易作价公允性

### （1）关联销售必要性

#### 1) 发行人与赢合科技等 7 家关联客户开展业务时间早于红舜一号入股

近年来，国家陆续出台政策，大力支持新能源行业发展。受益于新能源锂电行业良好的发展态势，锂电池设备制造商业务快速发展。上市公司深圳市赢合科技股份有限公司（300457.SZ，以下简称“深圳赢合”）为我国动力电池智能自动化设备行业的龙头企业，其收入规模增长较快，对相应工业自动化产品的采购量也持续增长。发行人 2015 年对深圳赢合进入批量供货阶段，2016 年深圳赢合成为

发行人当年前五大客户。

王维东等红舜一号实际出资人因赢合科技等 7 家关联客户与发行人之间的业务联系，看好发行人工业自动化行业发展前景，因此于 2020 年投资发行人，成为发行人股东。

综上，发行人与赢合科技等关联客户开展业务的时间早于红舜一号投资入股发行人时间。发行人与赢合科技等关联客户开展业务交易系原有业务进一步发展而来，并非由红舜一号实际出资人所带来的业务机会，具有真实商业交易的背景。

2) 赢合科技等 7 家公司在所属行业具有较强的知名度，发行人与其之间的交易属于自身主营业务范围

赢合科技等 7 家公司为上市公司深圳赢合的参控子公司或关联公司，在新能源等专业设备制造领域具有较强的知名度，各家企业具体情况如下：

| 公司名称  | 主要业务情况                                                                                             |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 赢合科技  | 主要从事新能源锂电设备的研发、生产与销售，是 CATL、比亚迪、蜂巢能源、国轩高科、LG、ACC 等国内外优质客户核心供应商。其核心产品是锂电池涂布机、辊压机、分切机，具有较强的市场知名度、竞争力 |
| 东莞赢合  | 主要从事新能源锂电设备中的卷绕机的研发、生产与销售，企业成长预期良好                                                                 |
| 赢合工业  | 主要从事邦定机、覆膜机等 LED 行业设备研发、生产与销售，企业成长预期良好                                                             |
| 和合自动化 | 主要从事新能源锂电设备的研发、生产与销售，是蜂巢能源、比亚迪、国轩、ACC 等国内外优质客户核心供应商。其核心产品是锂电池模切机、叠片机、切叠一体机，具有较强的市场知名度、竞争力          |
| 雅康精密  | 主要从事新能源锂电设备的研发、生产与销售，是比亚迪、蜂巢能源、国轩高科、LG、ACC 等国内外优质客户核心供应商。其核心产品是制片卷绕一体机，具有较强的市场知名度、竞争力              |
| 隆合科技  | 主要从事新能源锂电设备的研发、生产与销售，是 CATL、比亚迪、蜂巢能源、国轩高科、LG 等国内外优质客户核心供应商。其核心产品是锂电池后段组装线，具有较强的市场知名度、竞争力           |
| 鸿合激光  | 主要从事激光加工设备的研发、生产与销售。企业成长预期良好                                                                       |

同时，发行人是一家专业从事工业自动化、数字化综合服务和自动化控制系统核心产品研发、生产和销售的高新技术企业，具备技术集成与技术开发能力。发行人主要为赢合科技等 7 家公司提供技术集成解决方案，并销售相关产品。报告期内，发行人为赢合科技等 7 家关联客户提供技术集成主要项目具体如下：

| 项目名称 | 项目描述 | 发行人主要解决方案 |
|------|------|-----------|
|------|------|-----------|



| 项目名称      | 项目描述                                         | 发行人主要解决方案                                                                                                                                           |
|-----------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 模切机控制系统   | 客户的高速模切机用于极耳成型、裁断及自动收集，项目对其进行控制设计与改进         | 发行人针对项目的设备工艺要求，选用三菱 Q 系列 PLC 或者德国倍福嵌入式 PC 硬件，为客户提供了人机界面控制和软件控制系统的开发服务。<br>具体为利用了 PLC 和运动控制器，并结合发行人的经验和算法，实现了模切机带路的张力稳定，提高了裁切效率和裁切精度。                |
| 叠片机控制系统   | 客户的全自动锂电池叠片机用于装配成裸电芯，项目对其进行控制设计与改进           | 发行人针对设备工艺要求，选用三菱 Q 系列及 R 系列的“主 PLC+运动模块+MR-JE 及 MR-J4 系列伺服”方案，为客户提供了软件控制系统的开发服务。<br>因叠片机的效率主要取决于对隔膜的控制，发行人通过算法规划出叠片机隔膜的凸轮曲线，实现了隔膜的张力稳定，大大提高了客户叠片效率。 |
| 切叠一体机控制系统 | 客户的生产切叠一体机用于将模切、叠片集成到一起，装配为裸电芯，项目对其进行控制设计与改进 | 发行人针对客户设备工艺要求，选用德国 BECKHOFF 的嵌入式 PC 方案，提供了软件控制系统的开发服务。<br>切叠一体机主要控制模切机和叠片机的配合，发行人通过算法规划出叠片机和模切机的配合曲线，实现了设备运行的高效稳定。                                  |
| 分切机控制系统   | 客户的高速分切机用于极片分切，项目对其进行控制设计与改进                 | 发行人针对设备工艺要求，选用三菱 Q 系列的“PLC 及运动模块+MR-JE 及 MR-J4 系列伺服”方案，提供了软件控制系统的开发服务。<br>发行人利用三菱 PLC 和运动控制器，通过 PID 控制实现分切刀带路的张力稳定，通过锥度算法实现了收卷的整齐度。                 |
| 涂布机控制系统   | 客户的双层狭缝式挤压涂布机间隙或者连续涂布，项目对其进行控制设计与改进          | 发行人针对设备工艺要求，选用三菱 R 系列“PLC 及运动模块+MR-JE 及 MR-J4 系列伺服”方案，提供了软件控制系统的开发服务。<br>发行人利用三菱 PLC 和运动控制器，通过同步控制功能实现了涂布机的速度稳定，提高了涂布精度。                            |

针对上述项目，发行人向赢合科技等 7 家关联客户销售相关产品，具体如下：

| 关联方公司 | 主要销售产品                                         |
|-------|------------------------------------------------|
| 赢合科技  | 三菱 PLC、触摸屏、伺服电机、伺服驱动器、变频器等，微秒伺服电机、伺服驱动器        |
| 东莞赢合  |                                                |
| 赢合工业  | 三菱 PLC、触摸屏、伺服电机、伺服驱动器、变频器等                     |
| 和合自动化 | BeckHOFF 嵌入式 PC，三菱 PLC、伺服电机、伺服驱动器，微秒伺服电机、伺服驱动器 |
| 雅康精密  | BeckHOFF 嵌入式 PC，三菱 PLC、伺服电机、伺服驱动器              |
| 隆合科技  | 三菱 PLC、伺服电机、伺服驱动器                              |
| 鸿合激光  | 三菱 PLC、伺服电机、伺服驱动器；微秒伺服电机、伺服驱动器                 |

发行人向赢合科技等 7 家公司提供技术集成服务并销售相关产品，符合发行人自身的商业利益，为自身主营业务范畴，具有商业实质。

## （2）关联交易作价公允性

### 1) 向赢合科技等 7 家关联公司销售的定价依据及流程

发行人与赢合科技等 7 家公司通过协商议价的方式进行定价。具体流程为客户提出相应项目的技术参数需求，再由发行人响应并提供解决方案及产品报价单等材料。客户对相应的解决方案进行多方对比后，与发行人进行商议确认价格。

## 2) 发行人向赢合科技等 7 家公司销售公允性分析

①赢合科技、东莞赢合、赢合工业、和合自动化、雅康精密及隆合科技销售情况及公允性分析

### A. 销售情况

报告期内发行人向赢合科技等 6 家公司销售主要产品具体如下：

| 业务分类     | 产品型号        | 2022 年上半年 |          |          | 2021 年度   |          |          | 2020 年度   |          |          | 2019 年度   |          |          |
|----------|-------------|-----------|----------|----------|-----------|----------|----------|-----------|----------|----------|-----------|----------|----------|
|          |             | 金额<br>/万元 | 数量<br>/个 | 占比<br>/% | 金额<br>/万元 | 数量<br>/个 | 占比<br>/% | 金额<br>/万元 | 数量<br>/个 | 占比<br>/% | 金额<br>/万元 | 数量<br>/个 | 占比<br>/% |
| 技术集成产品销售 | JE 系列伺服系统   | 554.71    | 3,853    | 23.69    | 816.17    | 6,848    | 18.40    | 986.49    | 8,242    | 33.45    | 871.29    | 7,394    | 38.17    |
|          | J 系列伺服系统    | 338.27    | 711      | 14.45    | 574.19    | 1,397    | 12.94    | 170.59    | 489      | 5.78     | 347.31    | 986      | 15.21    |
|          | PLC 运动控制模块  | 118.64    | 187      | 5.07     | 219.90    | 341      | 4.96     | 203.47    | 268      | 6.90     | 215.53    | 305      | 9.44     |
|          | FX3 主机模块    | 0.13      | 1        | 0.01     | 0.79      | 3        | 0.02     | 587.45    | 3,607    | 19.92    | 2.67      | 11       | 0.12     |
|          | R 系列 I/O 模块 | 69.30     | 524      | 2.96     | 139.52    | 1,024    | 3.15     | 143.73    | 1,089    | 4.87     | 298.43    | 2,078    | 13.07    |
|          | 分布式 I/O 产品  | 165.97    | 1,806    | 7.09     | 236.25    | 3,084    | 5.33     | 57.80     | 770      | 1.96     | 95.18     | 1,295    | 4.17     |
|          | FR-A 系列变频器  | 74.09     | 45       | 3.16     | 247.45    | 175      | 5.58     | 36.83     | 24       | 1.25     | -         | -        | -        |
|          | 张力控制器       | 332.32    | 1,370    | 14.19    | 1,202.76  | 4,720    | 27.11    | 126.98    | 461      | 4.31     | 29.45     | 109      | 1.29     |
|          | 其他          | 688.06    | 20,861   | 29.39    | 999.02    | 11,782   | 22.52    | 635.87    | 4,904    | 21.56    | 423.01    | 8,085    | 18.53    |
|          | 小计          | 2,341.49  | 29,358   | 100.00   | 4,436.04  | 29,374   | 100.00   | 2,949.22  | 19,854   | 100.00   | 2,282.86  | 20,263   | 100.00   |
| 运动控制产品   | 300 系列驱动器   | -         | -        | -        | -         | -        | -        | 544.99    | 4,692    | 55.47    | -         | -        | -        |
|          | 300 系列电机    | -         | -        | -        | 0.11      | 2        | 0.03     | 386.91    | 4,692    | 39.38    | -         | -        | -        |
|          | 700 系列驱动器   | -         | -        | -        | 162.70    | 2,450    | 53.57    | -         | -        | -        | -         | -        | -        |
|          | 700 系列电机    | -         | -        | -        | 140.93    | 2,450    | 46.40    | -         | -        | -        | -         | -        | -        |
|          | 其他          | -         | -        | -        | -         | -        | -        | 50.57     | 9,326    | 5.15     | -         | -        | -        |
|          | 小计          | -         | -        | -        | 303.73    | 4,902    | 100.00   | 982.47    | 18,710   | 100.00   | -         | -        | -        |

注：（1）上表占比=具体产品型号销售金额占同类业务关联交易的比例；

（2）JE 系列伺服系统中包含 JE 系列伺服电机、JE 系列标准型驱动器及 JE 系列总线型驱动器三种产品。J 系列伺服系统中包含 J 系列伺服电机、J 系列标准型驱动器及 J 系列总线型驱动器三种产品。

赢合科技等 6 家公司主要生产涂布机、辊压机、分切机、切叠一体机等新能源锂电设备。上述 6 家公司根据其生产设备配置的不同，向发行人采购不同产品。其中三菱产品主要运用于涂布、辊压、分切等场景的设备，而自有的微秒产品主要运用于切叠一体机等设备。

#### B.公允性分析

发行人向上述 6 家企业销售的前述主要产品的平均价格同发行人向第三方销售的平均价格对比具体如下：

| 产品型号        | 2022 年 1-6 月销售单价 |          |        | 2021 年销售单价       |          |        | 2020 年销售单价       |          |        | 2019 年销售单价       |          |        |
|-------------|------------------|----------|--------|------------------|----------|--------|------------------|----------|--------|------------------|----------|--------|
|             | 向上述 6 家企业销售的平均价格 | 第三方均价    | 差异 (%) | 向上述 6 家企业销售的平均价格 | 第三方均价    | 差异 (%) | 向上述 6 家企业销售的平均价格 | 第三方均价    | 差异 (%) | 向上述 6 家企业销售的平均价格 | 第三方均价    | 差异 (%) |
| JE 系列伺服系统   | 1,439.69         | 1,144.93 | 25.74  | 1,191.84         | 1,292.55 | -7.79  | 1,196.90         | 1,262.38 | -5.19  | 1,178.37         | 1,234.57 | -4.55  |
| J 系统伺服系统    | 4,757.63         | 2,955.59 | 60.97  | 4,110.13         | 2,848.70 | 44.28  | 3,488.58         | 2,732.30 | 27.68  | 3,522.41         | 2,862.46 | 23.06  |
| PLC 运动控制模块  | 6,344.43         | 5,681.77 | 11.66  | 6,448.70         | 5,457.68 | 18.16  | 7,592.30         | 6,275.01 | 20.99  | 7,066.65         | 5,887.39 | 20.03  |
| FX3 主机模块    | 1,345.13         | 1,241.73 | 8.33   | 2,624.78         | 1,212.77 | 116.43 | 1,628.63         | 1,261.51 | 29.10  | 2,423.74         | 1,322.91 | 83.21  |
| R 系列 I/O 模块 | 1,322.49         | 1,014.13 | 30.41  | 1,362.46         | 1,244.05 | 9.52   | 1,319.84         | 1,237.03 | 6.69   | 1,436.15         | 1,465.39 | -2.00  |
| 分布式 I/O 产品  | 919.00           | 758.50   | 21.16  | 766.06           | 731.51   | 4.72   | 750.70           | 723.40   | 3.77   | 734.98           | 504.00   | 45.83  |
| FR-A 系列变频器  | 16,463.91        | 3,729.66 | 341.43 | 14,139.83        | 3,297.94 | 328.75 | 15,346.31        | 3,721.64 | 312.35 | -                | -        | -      |
| 张力控制器       | 2,425.69         | 2,647.93 | -8.39  | 2548.22          | 3,346.06 | -23.84 | 2,800.49         | 4,488.32 | -37.60 | 2,701.47         | 3,653.31 | -26.05 |
| 300 系列驱动器   | -                | -        | -      | -                | -        | -      | 1,161.52         | 1,222.97 | -5.02  | -                | -        | -      |
| 300 系列电机    | -                | -        | -      | 527.44           | 799.53   | -34.03 | 824.63           | 792.39   | 4.07   | -                | -        | -      |
| 700 系列驱动器   | -                | -        | -      | 664.08           | 516.80   | 28.50  | -                | -        | -      | -                | -        | -      |
| 700 系列电机    | -                | -        | -      | 575.22           | 484.73   | 18.67  | -                | -        | -      | -                | -        | -      |

注：上表差异=（具体产品型号平均价格-第三方均价）÷第三方均价。

#### a. JE 系列伺服系统

2019 年至 2021 年，赢合科技等 6 家公司向发行人采购的 JE 系列伺服系统整体与其他第三方平均价格相比较整体无重大差异。2022 年 1-6 月，赢合科技等 6 家公司采购的 JE 系列伺服系统价格相较第三方价格提高，其主要原因系赢合存在较多的大功率伺服系统需求。因伺服系统功率型号较多，同系列的伺服系统一般而言，功率越大，价格越高。JE 系列较大功率伺服系统的采购，抬高了 2022 年 1-6 月赢合科技等 6 家企业采购 JE 系列伺服系统的平均价格。

#### b. J 系列伺服系统

J 系列伺服系统产品的型号功率分布较广，功率自几百瓦到几万瓦的产品均有。赢合科技等 6 家企业小功率伺服系统更多采用 JE 系列产品，而采购 J 系列产品集中在大功率伺服系统，因此平均单价高于其他第三方。

#### c. PLC 运动控制模块平均单价较高

发行人向赢合科技等 6 家公司销售的 PLC 运动控制模块销售，多为带伺服轴型号产品，其可实现更多控制功能，从而平均单价较高。

#### d. FX3 主机模块

赢合科技等 6 家公司采购 FX3 主机模块主要为该系列下的大型模块，用于辊压等工序。上述 6 家企业于 2019 年、2021 年及 2022 年 1-6 月，分别向发行人采购的 FX3 主机模块的数量为 11、3 和 1 个。因工艺需求及技术设计等原因，2019 年及 2021 年向发行人采购的 FX3 主机模块为轴数较多的型号产品，其平均单价较高；2022 年 1-6 月，发行人销售的为 1 个价格较低的该型号产品；2020 年，发行人向上述 6 家企业销售该产品数量较大，型号较多，价格较为平均。

#### e. R 系列 I/O 模块

报告期内，赢合科技等 6 家公司销售 R 系列 I/O 模块整体产品型号较稳定，因此其平均单价变化波动不大。I/O 模块价格大体与其 I/O 点数成正相关。2022 年 1-6 月，因发行人向其他第三方销售的 R 系列 I/O 模块多为点数较少的产品类型，其平均单价较低，从而降低了其他第三方该类的价格水平。



#### f. 分布式 I/O 产品

分布式 I/O 产品单价受 I/O 点数等因素影响较大，I/O 点数越多，其外部可接的输入设备和输出设备便越多，整体可控制设备的规模便越大，因此单价便越高。2019 年和 2022 年 1-6 月，赢合科技等 6 家因自身对 I/O 点数较多的分布式 I/O 产品需求增加，进而提高了自身的平均单价。

#### g. FR-A 系列变频器

FR-A 系列变频器因型号不同，价格差异较大，价格主要与变频器功率成正比。因赢合科技等 6 家公司采购该系列产品用于辊压驱动，使用一般小功率伺服变频器不满足其技术要求，因此向发行人采购大功率的该系列产品，因此价格明显高于其他第三方平均单价。

#### h. 张力控制器

因赢合科技等 6 家公司生产的涂布机需要相应的张力控制系统，以实现精密涂布。发行人根据客户的设备技术要求，为其设计了适合的张力控制方案。因该产品应用场景有限，发行人向上述 6 家公司销售的张力控制器产品，超过发行人该产品总销售的九成。因此，赢合科技等 6 家企业自发行人处采购张力控制器具有数量价格优势，取得产品的价格低于零星销售的第三方平均单价。

#### i. 微秒产品

2021 年，发行人向赢合科技等 6 家公司仅销售 300 系列电机 2 台，价格低于其他第三方的平均售价；销售 2450 套 700 系列伺服系统，用于切叠一体机等单设备驱动，功率较高，因此价格高于其他第三方平均售价。

### ②鸿合激光销售情况及公允性分析

#### A. 销售情况

报告期内发行人向鸿合激光销售主要产品具体如下：

| 业务分类     | 产品型号         | 2022 年上半年  |           |           | 2021 年度    |           |           | 2020 年度    |           |           | 2019 年度    |           |           |
|----------|--------------|------------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|
|          |              | 金额<br>(万元) | 数量<br>(个) | 占比<br>(%) | 金额<br>(万元) | 数量<br>(个) | 占比<br>(%) | 金额<br>(万元) | 数量<br>(个) | 占比<br>(%) | 金额<br>(万元) | 数量<br>(个) | 占比<br>(%) |
| 技术集成产品销售 | JE 系列伺服电机    | -          | -         | -         | 17.97      | 170       | 25.44     | 0.96       | 10        | 21.86     | 1.38       | 11        | 37.74     |
|          | PLC 运动控制模块   | -          | -         | -         | 11.62      | 19        | 16.45     | -          | -         | -         | 0.65       | 1         | 17.77     |
|          | 分布式 I/O 产品   | -          | -         | -         | 1.86       | 20        | 2.64      | -          | -         | -         | -          | -         | -         |
|          | FX3 主机模块     | -          | -         | -         | -          | -         | -         | 0.14       | 1         | 3.11      | -          | -         | -         |
|          | JE 总线型驱动器    | -          | -         | -         | 17.87      | 160       | 25.30     | 1.27       | 12        | 28.77     | -          | -         | -         |
|          | Q 系列 CPU     | -          | -         | -         | 6.89       | 8         | 9.76      | -          | -         | -         | -          | -         | -         |
|          | Q 系列 I/O 模块  | -          | -         | -         | 6.60       | 56        | 9.35      | -          | -         | -         | 0.12       | 1         | 3.29      |
|          | 机架式 PLC 其他产品 | -          | -         | -         | 4.11       | 53        | 5.81      | -          | -         | -         | 0.23       | 4         | 6.21      |
| 运动控制产品   | 700 系列电机     | 158.67     | 2,880     | 49.76     | -          | -         | -         | -          | -         | -         | -          | -         | -         |
|          | 700 系列驱动器    | 160.07     | 2,880     | 50.20     | -          | -         | -         | -          | -         | -         | -          | -         | -         |
| 其他       |              | 0.10       | 3         | 0.03      | 3.71       | 411       | 5.25      | 2.04       | 137       | 46.26     | 1.28       | 14        | 34.99     |
| 小计       |              | 318.84     | 5,763     | 100.00    | 70.63      | 897       | 100.00    | 4.41       | 160       | 100.00    | 3.65       | 31        | 100.00    |

如上表所示，鸿合激光于 2019 年至 2021 年向发行人少量采购三菱的 Q 系列产品及小功率伺服系统。因三菱货期原因，鸿合激光于 2022 年采购一批微秒 700 系列的伺服系统。

#### B. 公允性分析

发行人向鸿合激光销售的上述主要产品单价同发行人向第三方销售的单价对比具体如下：

| 产品型号         | 2022 年 1-6 月销售单价（元/个） |        |       | 2021 年销售单价（元/个） |          |        | 2020 年销售单价（元/个） |          |        | 2019 年销售单价（元/个） |          |        |
|--------------|-----------------------|--------|-------|-----------------|----------|--------|-----------------|----------|--------|-----------------|----------|--------|
|              | 向鸿合激光销售的平均价格          | 第三方均价  | 差异（%） | 向鸿合激光销售的平均价格    | 第三方均价    | 差异（%）  | 平均价格            | 第三方均价    | 差异（%）  | 向鸿合激光销售的平均价格    | 第三方均价    | 差异（%）  |
| JE 系列伺服电机    | -                     | -      | -     | 1,057.08        | 1,121.77 | -5.77  | 964.51          | 1,004.16 | -3.95  | 1,251.81        | 1,022.71 | 22.40  |
| PLC 运动控制模块   | -                     | -      | -     | 6,115.51        | 5,457.68 | 12.05  | -               | -        | -      | 6,482.30        | 5,887.39 | 10.10  |
| 分布式 I/O 产品   | -                     | -      | -     | 930.98          | 731.51   | 27.27  | -               | -        | -      | -               | -        | -      |
| FX3 主机模块     | -                     | -      | -     | -               | -        | -      | 1,371.68        | 1,261.51 | 8.73   | -               | -        | -      |
| JE 总线型驱动器    | -                     | -      | -     | 1,116.70        | 2,823.14 | -60.44 | 1,057.66        | 3,095.60 | -65.83 | -               | -        | -      |
| Q 系列 CPU     | -                     | -      | -     | 8,617.92        | 5,137.49 | 67.75  | -               | -        | -      | -               | -        | -      |
| Q 系列 I/O 模块  | -                     | -      | -     | 1,178.86        | 883.48   | 33.43  | -               | -        | -      | 1,201.77        | 894.74   | 34.32  |
| 机架式 PLC 其他产品 | -                     | -      | -     | 774.79          | 209.50   | 269.83 | -               | -        | -      | 566.37          | 170.02   | 233.11 |
| 700 系列电机     | 550.94                | 567.85 | -2.98 | -               | -        | -      | -               | -        | -      | -               | -        | -      |
| 700 系列驱动器    | 555.80                | 511.54 | 8.65  | -               | -        | -      | -               | -        | -      | -               | -        | -      |

a. 鸿合激光采购驱动器以小功率为主，整体价格较低

鸿合激光采购的 JE 系列产品，包含 JE 系列伺服电机与 JE 总线型驱动器。因鸿合激光以小功率驱动器为主，其 JE 总线型驱动器采购价格低于其他第三方；2019 年共销售鸿合激光 11 台 JE 系列伺服电机，因销售型号差异，使得 2019 年其单价较高。

b. PLC 运动控制模块及分布式 I/O 产品

鸿合激光采购的 PLC 运动控制模块及分布式 I/O 产品与赢合科技等 6 家公司所采购的类似，其 PLC 运动控制模块多为带有伺服轴的产品，而分布式 I/O 产品其点数较多，两者整体平均单价高于其他第三方。

c. 鸿合激光采购 Q 系列 CPU 与 I/O 模块

鸿合激光所使用的 Q 系列 CPU 与 I/O 模块多为大型产品，其 CPU 容量较大，I/O 模块点数较多，使得整体价格高于其他第三方平均价格。

d. 机架式 PLC 其他产品

发行人向鸿合激光销售的机架式 PLC 产品需与配套的 I/O 模块算法一致。因鸿合激光所用 I/O 模块点数较多，因此与其相应配套的机架式 PLC 产品单价较高，推高该类产品的平均单价。

综上，工业自动化产品中，伺服系统中电机与变频器价格因系列下各具体产品型号的功率不同，价格差异较大。同系列产品中，一般功率越大的具体产品，其价格便越高。而在 I/O 模块、CPU 等产品中，价格一般于产品输入输出点数、容量、其他附带功能等成正比关系。赢合科技等 6 家公司与鸿合激光，各期根据自身项目或设备需求而确定向发行人采购的工业自动化产品具体型号。因此，发行人向上述七家企业销售各系列产品的平均单价有所波动，但整体价格公允。

3、关联销售逐年增加原因及未来趋势

（1）与赢合科技等 6 家公司历年销售总额增加原因

1) 锂电池行业蓬勃发展，市场需求激增

近年来，随着新能源锂电行业在政策红利下不断蓬勃发展，下游动力锂电池、储能锂电池等需求激增，带动上游相关设备制造行业发展。赢合科技等 6 家公司主要从事新能源锂电设备的研发、生产与销售，在下游需求的刺激下，其整体业务规模也不断扩大，同时产生了上游的工业自动化产品的需求。

最近三年一期，深圳赢合（300457.SZ）的收入情况如下：

单位：万元，%

| 项目                | 2022 年上半<br>年 | 2021 年度    |        | 2020 年度    |       | 2019 年度    |
|-------------------|---------------|------------|--------|------------|-------|------------|
|                   | 金额            | 金额         | 增速     | 金额         | 增速    | 金额         |
| 深圳赢合营业收入          | 462,345.06    | 520,161.89 | 118.12 | 238,471.34 | 42.82 | 166,976.44 |
| 深圳赢合锂电池专用设备       | 440,987.08    | 490,728.69 | 154.51 | 192,815.86 | 42.71 | 135,110.80 |
| 发行人向赢合科技等 6 家公司销售 | 2,341.49      | 4,739.77   | 20.55  | 3,931.68   | 72.23 | 2,282.86   |

注：赢合科技等 6 家公司系上市公司深圳赢合的控股子公司，为深圳赢合合并报表范围。

从上表中可以看出，发行人对赢合科技等 6 家公司关联销售与上市公司深圳赢合整体销售规模同时保持递增的趋势，符合相关商业合理性。

## 2）发行人为赢合科技等公司导入三菱的控制方案，并保持放量增长

发行人为赢合科技等 6 家公司所生产的涂布机、模切机、叠片机等相关锂电设备产品提供了以三菱产品为核心的控制方案，协助其提升设备产品的精度、效率、稳定性等多方面性能，从而提高了设备产品的市场竞争力。成功导入三菱控制方案后，赢合科技等 6 家客户在其内部逐步推广相关方案，发行人对其相关销售规模持续提升。

### （2）鸿合激光 2022 年 1-6 月销售增加原因

鸿合激光主营业务为生产激光设备，该行业竞争激烈，厂商较多使用国产方案。2019 年至 2021 年，鸿合激光向发行人采购三菱品牌相关产品，采购总额较小。同时，发行人一直保持与鸿合激光方面的业务交流，向其推介微秒产品。

2022 年 1-6 月，控制类、驱动类产品供应不足，发行人把握机遇，在微秒产品的价格与供货上为鸿合激光提供支持，对其销售深圳微秒 700 系列驱动器与电



机。

### （3）与上述 7 家公司未来销售趋势

#### 1) 对赢合科技等 6 家公司未来销售趋势

下游锂电整体可分为动力锂电池、储能锂电池等多个方面的应用领域。在我国持续推出支持新能源汽车发展政策的宏观背景下，新能源汽车具有较高的持续增长预期，各动力电池制造商正加大布局，纷纷扩建产能。预计未来一段时间，锂电池制造商对上游设备的需求将继续保持稳定增长。

储能锂电池方面，中国发改委、能源局于 2022 年 2 月印发《“十四五”新型储能发展实施方案》（发改能源〔2022〕209 号），提出到 2025 年，新型储能由商业化初期步入规模化发展阶段、具备大规模商业化应用条件。这也为上游锂电池设备厂商的业务增长，提供了良好的政策支持。

综上，得益于下游锂电池制造行业持续发展的预期，上游设备制造商有可能将继续保持较高的增长态势，从而带动发行人未来对赢合科技等 6 家公司的关联销售。

#### 2) 对鸿合激光未来销售趋势

目前发行人对鸿合激光销售的产品主要是伺服系统，未来销售趋势将取决于客户的实际需求以及微秒产品是否能够继续保持竞争力等因素。在当前工业自动化产品供应链趋紧的整体背景下，发行人推出的微秒 700 系列伺服产品具有较高的性价比，拥有较强的市场竞争力，未来将有可能在鸿合激光进一步打开销售。

### （三）补充说明报告期内发行人向伟凯达电气销售运动控制产品的必要性、定价依据及公允性，刘好川及其亲属退出的具体情况，是否为其真实意思表示

#### 1、向伟凯达销售运动控制产品的必要性、定价依据及公允性

##### （1）报告期内，深圳微秒向伟凯达销售运动控制产品的必要性

##### 1) 伟凯达具备渠道销售能力，拥有成熟的代理销售渠道

伟凯达主要从事国内外工控产品代理销售和系统集成，主要代理品牌包括罗

克韦尔、雅科贝思、摩通、线马等国内外品牌，自身拥有一定的销售渠道与销售能力。

2020 年之前，伟凯达与深圳微秒同为刘好川控制下的公司，但二者业务发展方向不同。深圳微秒为运动控制产品研发、生产型公司，伟凯达为渠道销售型公司。因此，深圳微秒自 2014 年成立后便与伟凯达开展合作，通过伟凯达的销售渠道进行微秒产品的销售。

## 2）微秒产品用户转移过程中产生了关联销售

根据发行人与深圳微秒原股东签署的《股权增资协议》的第 15.6 条，双方约定“出资资产交割完成后六个月内，丙方（刘好川）应通过股权转让或注销的方式不再持有深圳市伟凯达电气设备有限公司股权，将其与深圳微秒有关业务并入深圳微秒。”根据双方协议的本条约定，刘好川及其弟弟刘柱川将各自持有的伟凯达股权转让给无关联的第三方，同时将深圳微秒部分客户逐步转入发行人体系，不再由伟凯达进行销售。

上述约定自 2020 年 9 月开始履行，至 2020 年 11 月基本完成。因伟凯达代理深圳微秒产品多年，拥有较稳定的微秒产品用户与相应的客户关系、销售渠道，且微秒产品融入发行人销售渠道需要一个过渡时间，因此直至 2020 年 11 月客户整体转移完成前，有部分微秒产品仍通过伟凯达进行销售。

3）客户转移过程整体已经完成，因部分微秒产品客户的存在供应商名录限制与旧客户零星售后等问题，发行人与伟凯达仍存在一定关联销售

根据发行人与深圳微秒原股东协议约定，伟凯达将原微秒产品客户转移回深圳微秒。截至 2020 年 11 月，该客户转移整体已经完成，但仍有大族激光(002008.SZ)与深圳麦逊电子有限公司（深圳市大族数控科技股份有限公司（301200.SZ）的全资子公司，以下简称“**麦逊电子**”）两家客户的微秒产品销售仍通过伟凯达这一渠道实现。伟凯达历史上作为微秒产品的代理商进入了大族激光和麦逊电子两家微秒产品终端客户的供应商名录。目前，发行人仍需通过伟凯达向上述两家终端客户销售微秒产品。

除上述两家微秒产品终端用户的供应商名录限制外，另有极少微秒品牌终端

用户的产品售后更新通过伟凯达销售完成。

综上，报告期内发行人与伟凯达之间的关联交易具有必要性、合理性。

## （2）向伟凯达关联销售的定价依据及公允性

报告期内，发行人及子公司向伟凯达关联销售均系子公司深圳微秒产生，发行人向伟凯达销售以协商定价方式为主。

报告期内，发行人向伟凯达销售具体情况如下：

单位：万元、个、%

| 产品型号      | 2022 年 1-6 月 |       |        | 2021 年 |       |        | 2020 年   |        |        |
|-----------|--------------|-------|--------|--------|-------|--------|----------|--------|--------|
|           | 金额           | 数量    | 占比     | 金额     | 数量    | 占比     | 金额       | 数量     | 占比     |
| 300 系列驱动器 | 31.69        | 273   | 23.24  | 129.53 | 1,146 | 43.02  | 662.23   | 6,188  | 47.14  |
| 300 系列电机  | 25.71        | 286   | 18.86  | 112.55 | 1,275 | 37.37  | 489.12   | 6,477  | 34.82  |
| 700 系列驱动器 | 30.72        | 672   | 22.53  | 8.38   | 184   | 2.78   | -        | -      | -      |
| 700 系列电机  | 36.86        | 673   | 27.04  | 5.71   | 150   | 1.90   | -        | -      | -      |
| 其他        | 11.36        | 6,300 | 8.33   | 44.96  | 5,449 | 14.93  | 253.32   | 24,358 | 18.03  |
| 合计        | 136.33       | 8,204 | 100.00 | 301.13 | 8,204 | 100.00 | 1,404.67 | 37,023 | 100.00 |

如上表所示，报告期内深圳微秒向伟凯达销售的主要产品为 300 系列驱动器、300 系列电机、700 系列驱动器及 700 系列电机。其中，2020 年发行人向伟凯达销售产品以 300 系列驱动器及 300 系列电机为主；2021 年深圳微秒推出 700 系列产品，增加了该产品的销售；2022 年 1-6 月份，700 系列明显增量，销售额及销售量大幅提升。

深圳微秒向伟凯达销售的上述主要产品单价同发行人向第三方销售的单价对比具体如下：

| 产品型号     | 2022 年 1-6 月销售单价<br>(元/个) |          |        | 2021 年销售单价<br>(元/个) |          |        | 2020 年销售单价 (元/个) |          |        |
|----------|---------------------------|----------|--------|---------------------|----------|--------|------------------|----------|--------|
|          | 平均价格                      | 第三方均价    | 差异 (%) | 平均价格                | 第三方均价    | 差异 (%) | 平均价格             | 第三方均价    | 差异 (%) |
| 300 系列驱动 | 1160.66                   | 1,363.44 | -14.87 | 1,130.30            | 1,303.56 | -13.29 | 1,070.18         | 1,264.86 | -15.39 |

| 产品型号      | 2022 年 1-6 月销售单价<br>(元/个) |        |        | 2021 年销售单价<br>(元/个) |        |        | 2020 年销售单价 (元/个) |        |        |
|-----------|---------------------------|--------|--------|---------------------|--------|--------|------------------|--------|--------|
|           | 平均价格                      | 第三方均价  | 差异 (%) | 平均价格                | 第三方均价  | 差异 (%) | 平均价格             | 第三方均价  | 差异 (%) |
| 器         |                           |        |        |                     |        |        |                  |        |        |
| 300 系列电机  | 898.86                    | 879.94 | 2.15   | 882.72              | 793.56 | 11.24  | 755.17           | 817.17 | -7.59  |
| 700 系列驱动器 | 457.08                    | 530.64 | -13.86 | 455.63              | 555.73 | -18.01 | -                | -      | -      |
| 700 系列电机  | 547.76                    | 563.67 | -2.82  | 380.58              | 513.99 | -25.96 | -                | -      | -      |

深圳微秒向伟凯达销售单价与其向第三方销售单价差异主要为以下几点，且其变动原因如下：

1) 300 系列驱动器和 700 系列驱动器、电机，向伟凯达销售单价均低于第三方

深圳微秒向伟凯达销售的 300 系列驱动器产品主要为 300 系列通用型伺服驱动器，其价格低于智能型及运动控制型产品的单价。2020 年 4 月至 2022 年 6 月，深圳微秒向伟凯达销售的 300 系列驱动器中，通用型产品占比超过出库 300 系列驱动器数量的 70%，远高于向其他第三方销售的比重，因此 300 系列驱动器的整体价格较其他第三方低。

伟凯达与深圳微秒自 2020 年 9 月开始进行客户转移，至 2020 年 11 月完成转移。因此，深圳微秒 700 系列驱动器与电机于 2021 年开始销售时，向伟凯达的关联销售即为大族激光与麦逊电子使用。激光设备行业竞争较激烈，且该两个客户议价能力较强，因此向其销售整体价格相对较低。

2) 300 系列电机，2020 年向伟凯达较第三方低，2021 和 2022 上半年平均单价反高于第三方

2021 年，深圳微秒已将伟凯达的大部分客户转为直销，由伟凯达销售的微秒产品最终用户仅剩大族激光与麦逊电子。因向伟凯达销售的带刹车电机占比升高，且该产品单价较高，从而导致向伟凯达销售的 300 系列电机平均价格提升较大。

3) 2022 年向伟凯达销售的 700 系列驱动器、电机平均单价与第三方的差异率

变小

2021 年深圳微秒向伟凯达出售的 700 系列产品中，功率 400W 及以下的占比超过 90%，因此均价较低。2022 年 1 至 6 月，向伟凯达销售的 700 系列产品中，功率 400W 以上销售占比显著增加，其结构更接近其他客户的销售比例，所以差异率变小。

综上，深圳微秒向伟凯达销售运动控制产品具有必要性且价格公允。

## 2、刘好川及亲属退出伟凯达情况

2020 年 8 月 27 日，刘好川与匡祥敏签订《股权转让协议书》，刘好川将持有的实缴出资 80 万元的伟凯达 90%股权以 80 万元价格转让给匡祥敏；刘柱川与夏森林签订《股权转让协议书》，刘柱川将持有的实缴出资 20 万元的伟凯达 10%股权以 20 万元价格转让给夏森林。同日，刘好川辞去深圳伟凯达监事职务，改由夏森林担任监事；刘柱川辞去深圳伟凯达经理职务，改由匡祥敏担任。刘好川与刘柱川已于 2020 年 10 月 28 日及 2020 年 9 月 22 日收到股权转让款。

伟凯达已于 2020 年 9 月 4 日完成上述工商变更登记。匡祥敏已于 2020 年 10 月 28 日支付刘好川 80 万元股权受让款，夏森林已于 2020 年 9 月 22 日支付刘柱川 20 万元股权受让款，伟凯达的股权价款已支付完毕。根据与刘好川、刘柱川及匡祥敏、夏森林的访谈确认，前述股权转让系双方真实意思表示。

综上，本所律师认为，刘好川及亲属退出伟凯达的股权转让系双方真实意思表示，转让合法、有效。匡祥敏与夏森林均为与发行人及子公司无关的自然人，发行人已将伟凯达视为关联方进行披露不作为非关联化处理。

## （四）补充说明报告期内相关关联方是否存在为发行人代垫费用、代为承担成本或转移定价等利益安排的情形，是否存在其他根据实质重于形式原则认定的关联方

### 1、补充说明报告期内相关关联方是否存在为发行人代垫费用、代为承担成本或转移定价等利益安排的情形

报告期内，发行人与相关关联方的交易均系开展日常业务所需，定价公允，

相关关联方不存在为发行人代垫费用、代为承担成本或转移定价等利益安排情形。

## 2、是否存在其他根据实质重于形式原则认定的关联方

### （1）关联方

报告期内发行人的关联方及曾经的关联方具体请见《律师工作报告》正文之“九、关联交易及同业竞争”之“（一）发行人主要关联方情况”。

### （2）关联交易

发行人已按照《公司法》《企业会计准则》、中国证监会有关规定及《上市规则》中的规定完整、准确地披露关联交易。

综上所述，发行人已在《招股说明书》和问询回复文件中严格按照《公司法》《企业会计准则》、中国证监会有关规定及《上市规则》中的规定完整、准确地披露关联方及关联交易，不存在其他根据实质重于形式原则认定的关联方。

## （五）补充说明非实际控制人、主要股东为发行人及其子公司提供担保的原因、合理性；发行人的财务内控是否能够持续符合规范性要求，是否存在影响发行条件的情形

### 1、非实际控制人、主要股东为发行人子公司提供担保的原因、合理性

随着业务的持续发展以及经营规模的不断扩大，发行人及其子公司需要保持一定的授信额度，以满足日常资金周转需求。发行人子公司在当地银行贷款融资时，银行基于风险防控需要，要求发行人股东及关联方提供担保，该行为符合商业惯例与商业逻辑，具有合理性。

提供关联担保均为发行人股东或其亲属及实际控制人控制的其他企业。上述发行人股东或关联方考虑到发行人及其子公司存在实际的融资需求，提供担保有利于相关融资事项的开展。发行人及其子公司整体财务状况良好，经营稳健，为其提供担保风险较小，各担保方愿意为发行人向金融机构融资提供担保。

综上所述，发行人存在非实际控制人、主要股东为其子公司提供担保，具备商业合理性。



2、发行人的财务内控是否能够持续符合规范性要求，是否存在影响发行条件的情形

报告期内，发行人存在关联方资金拆借及第三方回款的财务内控不规范的情况。发行人制定了较为健全的财务内部控制体系，在公司生产经营管理各环节以及关联交易、对外担保、融资管理等方面发挥了较好的管理控制作用，能够适应公司管理要求和发展需要。根据信永中和对发行人出具的《内部控制鉴证报告》，发行人按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2022 年 6 月 30 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。

同时，发行人制定了《筹资管理制度》，在筹资原则上，资金筹集必须合理确定资金需要量，控制资金筹集时间，认真选择筹资来源，力求降低资金成本，正确评价资金筹措方案，提高资金运作效果，适当进行负债经营。在金融机构借款程序上，财务部根据财务预算，预先确定所属期间的资金需求量，编制筹资计划提交董事会审议；董事会对筹资规模、期限、偿还方式等进行审核并做出决议；财务部负责批准后借款的合同签订，并监督资金的到位和使用；借款资金到位后，不得随意改变资金用途，如有变动须经审批机构批准；财务部同时负责借款的账务处理并正确处理发生的利息费用。报告期内，发行人严格按照上述程序向金融机构履行借款流程。

综上所述，发行人财务内控能持续符合规范性要求，不存在影响发行条件的情形。

#### （六）请保荐人、发行人律师、申报会计师发表明确意见

##### 1、核查程序

（1）查阅发行人主要股东、董事、监事及高级管理人员签署的关联方调查表；了解其及家庭关系密切成员从事商业经营和控制、投资企业情况；补充核查发行人董监高及其近亲属、主要股东对外投资情况的说明；

（2）查阅发行人《招股说明书》及前述人员对外投资企业的工商档案；

（3）查阅了发行人报告期内的采购、销售台账，核实刘建华、董监高及其近亲属、主要股东控制或投资的企业与发行人交易情况；

（4）获取刘建华的说明，了解其控制或经营企业的实际经营范围及关联交易状况；

（5）查询国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn>）、企查查（<https://www.qcc.com>）的公开披露信息，了解相关企业从事的实际业务、主要产品、住所、股权结构等事项；

（6）访谈 7 家关联客户中主要交易方，了解其主要经营业务情况、采购内容、采购金额及占比情况、同类产品是否仅向发行人采购，获取 7 家关联客户主要财务数据，通过巨潮网等网站获取上市公司深圳赢合相关财务数据；访谈伟凯达，对交易的合法性及真实性进行确认；

（7）获取销售明细表，统计 7 家关联客户、伟凯达电气与发行人之间关联交易发生额及交易占比，并与相同规格产品的第三方均价进行对比评价其公允性；

（8）访谈发行人销售负责人，了解向赢合科技等 7 家公司销售定价依据及流程、关联销售逐笔增加原因及未来趋势；获取发行人与伟凯达关联交易背景、内容和定价情况的说明，查阅关联交易所履行的相关程序；

（9）访谈刘好川、刘柱川、匡祥敏及夏森林，了解刘好川、刘柱川退出伟凯达的具体情况，是否为其真实意思表示；取得刘好川与匡祥敏签订《股权转让协议书》及支付凭证、刘柱川与夏森林签订《股权转让协议书》及支付凭证；

（10）取得发行人、董监高、主要关联方的银行流水、核查是否为发行人代垫费用、代为承担成本或转移定价等利益安排出具的书面说明，核查是否存在为发行人代垫费用、代为承担成本或转移定价等利益安排的行为；

（11）访谈部分关联方，了解关联交易的原因、真实背景，以确定是否存在商业实质等；

（12）将发行人的关联方与《公司法》《企业会计准则第 36 号——关联方披露》《上市规则》等相关法律法规及规范性文件关于关联关系的规定进行比对；

（13）通过企查查、天眼查等第三方网站对关联自然人及其近亲属控制企业

的进行穿透查询；

（14）核查发行人与相关关联方交易明细账，取得相关合同，判断关联交易价格是否公允，是否存在转移定价进行利益输送的情形；

（15）获取报告期内非实际控制人、主要股东为发行人及其子公司提供担保的所有借款合同和担保合同，检查担保的合理性及披露的完整性；

（16）获取并查阅与发行人财务资金管理、财务内部控制等相关内部控制制度，了解内部控制制度设计及运行的有效性；

（17）获取《筹资管理制度》，检查报告期内各期董事会对《筹资计划表》的审批流程，核实向金融机构借款的内外审批流程是否符合相关制度及内控要求。

## 2、核查意见

综上，本所律师认为：

（1）除实际控制人之一刘新平妹夫高丰超投资的中创丰泽等三家企业与高威科的业务具有相关性外，刘建华、发行人董监高及其近亲属、主要股东控制或投资的其他企业与发行人不存在相同业务或上下游业务；高丰超投资的中创丰泽等三家企业存在电气元件等自动化产品经销业务，与发行人的业务具有相关性。高丰超未在北京中创丰泽科技有限公司、北京拓宇科技有限公司担任董事、高级管理人员职位，对两家企业不存在控制关系，亦不参与实际经营管理，不构成对高威科同业竞争关系或潜在同业竞争关系，不会对发行人的独立性产生重大不利影响。高丰超仅持有该公司 4% 股权，无法实际控制该公司，不构成对高威科同业竞争关系或潜在同业竞争关系，不会对发行人的独立性产生重大不利影响；

（2）发行人与 7 家关联客户关联销售具有必要性、合理性，交易作价公允，同类产品不存在仅向发行人采购的情况。发行人与赢合科技等 6 家公司逐年增加主要系锂电池行业蓬勃发展，市场需求激增，加之发行人为其导入三菱的控制方案并保持放量增长所致；发行人与鸿合激光销售增长主要系工业自动化产品供应链缺货所致；未来如果行业继续发展，客户对发行人产品有进一步需求，关联交

易将有可能进一步增加；

（3）报告期内发行人与伟凯达电气之间的关联交易具有必要性、合理性、定价公允。刘好川及其亲属退出为其真实意思表示；

（4）相关关联方不存在为发行人代垫费用、代为承担成本或转移定价等利益安排的情形；存在实质重于形式原则认定的关联方已完整披露；

（5）非实际控制人、主要股东为发行人及其子公司提供担保原因主要为满足金融贷款的需求，具有合理性；发行人的财务内控能够持续符合规范性要求，不存在影响发行条件的情形。

## 六、《审核问询函》第 6 题

关于前两次申报。公开材料显示，发行人曾于 2011 年向中国证监会提交首发上市申请，2012 年 1 月证监会做出不予核准申请的决定。发行人于 2015 年再次提交申请，后于 2018 年 1 月撤回申请。

请发行人：

（1）补充说明历史上申报的情况、否决或撤回的原因，相关事项的影响是否消除，是否构成本次发行上市的障碍，是否存在不符合发条件的问题。

（2）补充说明前两次申报材料与本次申报稿中主要差异情况，造成上述差异的原因。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

答复：

（一）补充说明历史上申报的情况、否决或撤回的原因，相关事项的影响是否消除，是否构成本次发行上市的障碍，是否存在不符合发条件的问题。

### 1、第一次首发申请被否具体情况

2011 年 3 月，发行人向中国证监会递交了首次公开发行股票的申请文件（以下简称“第一次首发申请”）。2012 年 1 月 9 日，在中国证监会发行审核委员会（以下简称“发审委”）召开的 2012 年第 8 次发审委会议上，否决了发行人的第一次

首发申请，并出具了《关于不予核准北京高威科电气技术股份有限公司首次公开发行股票申请的决定》（证监许可[2012]123号）。发审委在审核中关注到，发行人存在以下情形：

“2010年3月前，你公司董事会由6人组成，后经过3次调整增加至9人，除去3名独立董事外，3年内董事会仅张浔、刘新平二人未发生变化。申请材料及现场陈述中未对上述董事变化情况及对公司经营决策的影响作出充分、合理的解释。发审委认为，上述情形与《首次公开发行股票并上市管理办法》（证监会令第32号）第十二条的规定不符。

发审委会议以投票方式对你公司的首次公开发行股票申请进行了表决，同意票数未达到5票，申请未获通过。根据《证券法》《首次公开发行股票并上市管理办法》及《中国证券监督管理委员会发行审核委员会办法》（证监会令第62号）等有关规定，现依法对你公司的首次公开发行股票申请作出不予核准的决定。”

最近2年内，发行人董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

| 时间       | 职务         | 变动前人员 | 变动后人员 |
|----------|------------|-------|-------|
| 2020年6月  | 董事         | 李振杰   | 刘好川   |
|          | 独立董事       | 刘燕    | 魏士荣   |
|          | 董事会秘书兼副总经理 | 胡平    | 王胜利   |
| 2020年12月 | 监事会主席      | 张永波   | 徐华东   |

除独立董事变动外，刘好川为深圳微秒原实际控制人、总经理，2020年6月起担任发行人董事；王胜利为发行人副总经理，2020年6月起兼任董事会秘书；徐华东为发行人销售总监，2020年6月起兼任监事会主席。该变动系发行人根据《公司法》及《公司章程》等相关要求进行的换届选举，以及相关个人原因所产生，变动比例较小，核心经营管理团队保持稳定，不存在重大不利变动，不会对发行人产生重大不利影响。

## 2、第二次撤回情况

2015年6月，发行人向中国证监会递交了首次公开发行股票的申请文件（以下简称“**第二次首发申请**”）。2018年1月，发行人向中国证监会申请撤回上市申请材料，并收到了中国证监会下发的《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》（[2018]7号）。

第二次首发申请撤回主要系因为发行人 2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月份扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为 3,716.99 万元、2,079.14 万元、3,331.27 万元和 1,822.25 万元，利润规模偏小。结合当时首次公开发行的审核形势，发行人决定进行调整上市计划，主动撤回首发申请文件。

本次拟申报创业板上市，报告期 2020 年和 2021 年，发行人归属于母公司所有者净利润分别为 3,704.99 万元和 4,728.40 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润分别为：3,634.22 万元和 4,676.76 万元，合计超过 5,000 万元，符合创业板上市标准。2022 年 1-6 月，发行人扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者净利润为 2,989.05 万元。

综上所述，本所律师认为，发行人前两次首发申报的不利影响已消除，不会对本次申报构成重大不利影响。

## （二）补充说明前两次申报材料与本次申报稿中主要差异情况，造成上述差异的原因

经核查，前两次招股说明书与本次《招股说明书》存在的主要差异情况及原因具体如下：

| 序号 | 内容      | 主要差异及原因                                                                                                                                                                                                  |
|----|---------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 重大事项提示  | ①根据最新法律法规，对相关方出具的承诺进行了更新；<br>②依据宏观、行业形势和发行人的经营情况，对特别风险提示进行了更新。                                                                                                                                           |
| 2  | 概览      | ①根据本次申报涉及的中介机构，进行了信息更新；<br>②根据报告期内经审计的财务报表，对主要财务数据及财务指标进行更新；<br>③根据本次发行方案，更新调整了发行股份数量情况；<br>④更新发行人经营情况，对主要业务进行了更新；<br>⑤补充披露发行人符合“三创四新”的情况分析；<br>⑥补充了创业板上市标准的选择和分析；<br>⑦发行人募集资金金额及募投项目根据公司的发展规划和经营需求有所调整。 |
| 3  | 本次发行概况  | 对发行股份情况、中介机构信息进行了更新。                                                                                                                                                                                     |
| 4  | 风险因素    | 依据宏观、行业形势和发行人的经营情况，对风险因素进行了更新。                                                                                                                                                                           |
| 5  | 发行人基本情况 | ①补充披露前两次申报后，新增股东的情况；<br>②补充披露了发行人报告期内的资产收购；                                                                                                                                                              |



| 序号 | 内容            | 主要差异及原因                                                                                                                                                                                                                              |
|----|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |               | ③更新了发行人最新的股权结构；<br>④更新了控股子公司和参股公司的信息；<br>⑤更新了发行人持股 5%以上股东的情况；<br>⑥更新了发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员情况及报告期内的变动情况；<br>⑦更新了员工情况及社保、公积金缴纳情况等。                                                                                                    |
| 6  | 业务与技术         | ①增加了运动控制产品制造业务的内容，包括产品、经营模式等，并将中游服务业务统一为“工业自动化、数字化综合服务”；<br>②根据公司经营情况，对工业自动化、数字化综合服务业务板块进行了更新；<br>③更新行业最新情况和发行人最新情况，对“行业特点与发展趋势”、“发行人市场地位与竞争状况”等进行了更新；<br>④对发行人的经营情况，主要客户、供应商情况和数据进行了更新；<br>⑤对发行人主要资产情况进行了更新；<br>⑥对核心技术情况进行了补充披露和更新。 |
| 7  | 公司治理与独立性      | ①更新了发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况及董事会专门委员会的设置情况；<br>②更新了发行人内部控制制度，并补充披露了注册会计师的鉴证意见；<br>③根据发行人控股股东、关联方信息以及发行人经营情况，更新了同业竞争和关联交易相关内容。                                                                                          |
| 8  | 财务会计数据与管理层分析  | ①根据报告期内经审计的财务报表对相关财务信息进行更新；<br>②根据新收入准则、新金融工具准则、新租赁准则等最新会计准则要求，发行人部分会计政策有所变化；<br>③相关财务分析均因报告期内财务数据及实际经营情况发生变化而进行了相应调整。                                                                                                               |
| 9  | 募集资金应用与未来发展规划 | 募投项目调整增加了“微秒运动控制产品项目”和“职能及技术服务中心建设项目”。                                                                                                                                                                                               |
| 10 | 投资者保护         | 新增章节                                                                                                                                                                                                                                 |
| 11 | 其他重要事项        | ①根据目前现有业务情况对重大合同进行了更新；<br>②针对报告期不同，对重大诉讼和仲裁事项进行了更新。                                                                                                                                                                                  |

### （三）请保荐人、发行人律师发表明确意见

#### 1、核查程序

（1）查阅前两次申报证监会出具的相关文件，了解发行人未获得通过及撤回注册申请文件的原因；

（2）查阅发行人申报材料，检查前两次申报相关问题是否已经得到整改；

（3）查阅《注册管理办法》《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定（2022 年修订）》等创业板相关规定，核查发行人是否符合发行条件、是否存在发行障碍；

（4）获取前两次申报证监会的材料，与本次申报材料进行比对并作差异分析。

## 2、核查意见

综上，本所律师认为：

（1）发行人已补充说明历史上申报的情况、否决或撤回的原因，符合发行人的实际情况。相关事项的影响已消除，不构成本次发行上市的障碍，不存在不符合发行上市条件的问题；

（2）发行人已补充说明前两次申报材料与本次申报稿中主要差异情况以及造成上述差异的原因，符合发行人的实际情况。

## 第二部分 关于报告期调整所涉事项之补充法律意见

### 一、本次发行上市的批准和授权

按照法律、法规和《公司章程》的有关规定，发行人 2022 年第一次临时股东大会审议通过了向社会公众公开发行不超过 3,446.6667 万股人民币普通股（A 股）股票并申请在创业板上市交易的议案，同时决议授权董事会依据国家有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定全权办理发行人本次发行上市的相关事宜。本次发行上市有效期、股东大会对董事会的授权有效期均为自股东大会审议通过之日起 24 个月内有效。截至第一轮审核问询回复出具日，本次发行上市有效期、股东大会对董事会的授权均在有效期内。

综上，本所律师认为，发行人上述相关董事会、股东大会的召集、召开、表决方式和程序均符合法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的规定，决议内容合法、有效。截至第一轮审核问询回复出具日，本次发行的批准和授权仍然有效。

### 二、发行人本次发行上市的主体资格

（一）经本所律师核查，截至第一轮审核问询回复出具日，发行人系由高威有限按经评估的净资产值折股改制的股份有限公司，自股份有限公司设立至今已满三年，发行人是依法设立且持续经营三年以上的股份有限公司。

（二）经本所律师核查，截至第一轮审核问询回复出具日，发行人为境内不存在表决权差异安排的永久存续的股份有限公司，最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于 5,000 万元。

（三）发行人具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责

如《律师工作报告》正文之“十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作”所述，并依据发行人《公司章程》以及发行人设立以来召开股东大会、董事会、监事会的相关会议文件等，发行人已经依法建立健全股东大会、

董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等机构和制度，并设立提名委员会、战略委员会、审计委员会、考核和薪酬委员会制度，具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责。

综上，本所律师认为，截至第一轮审核问询回复出具日，发行人是依法设立且持续经营三年以上的股份公司，具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责，仍具备《公司法》《证券法》《注册管理办法》中关于本次发行的主体资格。

### 三、本次发行上市的实质条件

本所根据《公司法》《证券法》《注册管理办法》《上市规则》等法律文件规定，对发行人本次发行应具备的实质条件逐项进行了审查：

（一）发行人符合《公司法》规定的股份公司公开发行股票和上市的条件

经本所律师核查，不涉及因规则更新事项需更新内容。

（二）发行人符合《证券法》规定的相关条件

经本所律师核查，不涉及因规则更新事项需更新内容。

（三）发行人本次发行上市符合《注册管理办法》规定的相关发行条件

1、发行人符合《注册管理办法》第十条的规定

经本所律师核查，如本补充法律意见书正文之“第二部分 关于报告期调整所涉事项之补充法律意见”之“二、发行人本次发行上市的主体资格”所述，发行人具备本次发行上市的主体资格，符合《注册管理办法》第十条的规定。

2、发行人符合《注册管理办法》第十一条的规定

（1）根据信永中和出具的无保留意见的《审计报告》、发行人出具的书面说明，经本所律师核查，发行人会计基础工作规范，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量。信永中和对发行人截至 2019 年 12 月 31 日、2020

年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 6 月 30 日的财务报表出具了无保留意见的《审计报告》，符合《注册管理办法》第十一条第一款之规定。

（2）信永中和已出具无保留结论的《内部控制鉴证报告》，且根据《内部控制鉴证报告》、发行人确认并经本所律师核查，发行人的内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，符合《注册管理办法》第十一条第二款之规定。

### 3、发行人符合《注册管理办法》第十二条的规定

经本所律师核查，发行人业务完整，具有直接面向市场独立持续经营的能力：

（1）如本补充法律意见书正文之“第二部分 关于报告期调整所涉事项之补充法律意见”之“五、发行人的独立性”所述并经本所律师核查，发行人资产完整，业务及人员、财务、机构独立，与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，不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易，符合《注册管理办法》第十二条第（一）项之规定。

（2）如本补充法律意见书正文之“第二部分 关于报告期调整所涉事项之补充法律意见”之“六、发行人的发起人、股东和实际控制人”、“八、发行人的业务”及“十五、发行人的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其变化”所述，经本所律师核查，发行人主营业务、控制权和团队稳定，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；实际控制人和受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，符合《注册管理办法》第十二条第（二）项之规定。

（3）根据信永中和出具的《审计报告》、发行人出具的书面说明并经本所律师核查，截至申请文件首次出具日，发行人的主要资产、核心技术、商标等不存在重大权属纠纷；发行人不存在重大偿债风险、重大担保、重大诉讼、重大仲裁等或有事项，不存在经营环境已经或者将要发生重大变化等对持续经营有重大不利影响的事项，符合《注册管理办法》第十二条第（三）项之规定。

### 4、发行人符合《注册管理办法》第十三条的规定

（1）根据发行人提供的资料并经本所律师核查，发行人主要经营工业自动化、数字化综合服务和自动化控制系统核心产品研发、生产和销售，发行人及其子公司所从事的业务均在工商行政管理部门核准的营业范围内，发行人生产经营符合法律、行政法规的规定，符合国家产业政策，符合《注册管理办法》第十三条第一款之规定。

（2）根据发行人提供的资料并经本所律师核查，最近三年内，发行人及其实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占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，符合《注册管理办法》第十三条第二款之规定。

（3）根据发行人提供的资料并经本所律师核查，发行人董事、监事和高级管理人员不存在最近三年内受到中国证监会行政处罚，或者因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查且尚未有明确结论意见等情形，符合《注册管理办法》第十三条第三款之规定。

（四）发行人本次发行上市符合《上市规则》规定的上市条件

1、如本补充法律意见书正文之“第二部分 关于报告期调整所涉事项之补充法律意见”之“三、本次发行上市的实质条件”第（一）（二）（三）项所述，发行人本次发行上市符合《公司法》《证券法》及《注册管理办法》所规定的在深交所创业板上市条件，符合中国证监会规定的创业板发行条件，符合《上市规则》第 2.1.1 条第一款第（一）项之规定。

2、根据《公司章程》《审计报告》并经本所律师核查，本次发行后发行人的股本总额不低于人民币 3,000 万元，符合《上市规则》第 2.1.1 条第一款第（二）项之规定。

3、根据发行人本次发行上市的相关决议并经本所律师核查，发行人本次申请公开发行不超过 3,446.6667 万股人民币普通股（A 股）股票。本次发行上市完成后，公开发行的股份达到发行人股份总数的 25%以上。据此，本所律师认为，发行人符合《上市规则》第 2.1.1 条第一款第（三）项之规定。



4、根据《审计报告》及《招股说明书》，发行人最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于 5,000 万元，符合《上市规则》第 2.1.1 条第一款第（四）项及第 2.1.2 条第一款第（一）项。

经向发行人查证，并依赖其他专业机构的专业意见，截至第一轮审核问询回复出具日，发行人仍具备《法律意见书》及《律师工作报告》“三、本次发行上市的实质条件”所规定的各项实质条件。

综上，截至第一轮审核问询回复出具日，发行人仍符合《公司法》《证券法》《注册管理办法》《上市规则》等相关法律、法规和规范性文件中规定的本次发行上市的实质条件。

## 四、发行人的设立

经本所律师核查，本所律师认为，发行人的设立及历次股权变动行为合法、合规、真实、有效，不存在法律障碍或潜在的法律风险。

## 五、发行人的独立性

经本所律师核查，本所律师认为，发行人在资产、业务、人员、机构和财务上均独立于其实际控制人及其控制的其他企业，且具有完整的业务体系和直接面向市场独立持续经营的能力。

## 六、发行人的发起人、股东和实际控制人

经本所律师核查，截至第一轮审核问询回复出具日，发行人员工持股平台高科众创、高科众瑞部分合伙人任职情况发生变更，具体情况如下：

### （一）高科众创

截至第一轮审核问询回复出具日，高科众创的合伙人结构如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 公司职务 | 出资额<br>(万元) | 出资比例 | 合伙人类型 |
|----|-------|------|-------------|------|-------|
|----|-------|------|-------------|------|-------|

|    |     |            |        |         |       |
|----|-----|------------|--------|---------|-------|
| 1  | 张浔  | 董事长（退休）    | 5.00   | 1.00%   | 普通合伙人 |
| 2  | 秦小刚 | 武汉高威新潮总经理  | 50.00  | 10.00%  | 有限合伙人 |
| 3  | 陈永平 | 陕西高威科副总经理  | 50.00  | 10.00%  | 有限合伙人 |
| 4  | 徐华东 | 华北区销售总监    | 37.50  | 7.50%   | 有限合伙人 |
| 5  | 姚金辰 | 高威洋海副总经理   | 25.00  | 5.00%   | 有限合伙人 |
| 6  | 华会堂 | 技术部经理      | 22.50  | 4.50%   | 有限合伙人 |
| 7  | 程向前 | 陕西高威科副总经理  | 15.00  | 3.00%   | 有限合伙人 |
| 8  | 曹雷  | 销售部经理      | 15.00  | 3.00%   | 有限合伙人 |
| 9  | 陆强  | 大连高威科总经理   | 12.50  | 2.50%   | 有限合伙人 |
| 10 | 刘意平 | 武汉高威新潮副总经理 | 12.50  | 2.50%   | 有限合伙人 |
| 11 | 史廷哲 | 山东高威科副总经理  | 12.50  | 2.50%   | 有限合伙人 |
| 12 | 王欢  | 证券事务代表     | 10.00  | 2.00%   | 有限合伙人 |
| 13 | 张欣  | 财务部副经理     | 10.00  | 2.00%   | 有限合伙人 |
| 14 | 张乃杰 | 技术部副经理     | 10.00  | 2.00%   | 有限合伙人 |
| 15 | 戴春华 | 副总工程师（退休）  | 10.00  | 2.00%   | 有限合伙人 |
| 16 | 江明  | 物流部经理      | 10.00  | 2.00%   | 有限合伙人 |
| 17 | 黄平  | 职工监事、商务部经理 | 10.00  | 2.00%   | 有限合伙人 |
| 18 | 郭小成 | 销售部经理      | 10.00  | 2.00%   | 有限合伙人 |
| 19 | 刘丽  | 大客户部经理     | 10.00  | 2.00%   | 有限合伙人 |
| 20 | 高强  | 办事处主任      | 10.00  | 2.00%   | 有限合伙人 |
| 21 | 白冰  | 办事处主任      | 10.00  | 2.00%   | 有限合伙人 |
| 22 | 唐川  | 销售经理       | 10.00  | 2.00%   | 有限合伙人 |
| 23 | 李光辉 | 技术工程师      | 10.00  | 2.00%   | 有限合伙人 |
| 24 | 齐宪才 | 高威洋海销售经理   | 10.00  | 2.00%   | 有限合伙人 |
| 25 | 刘洋  | 高威洋海销售经理   | 10.00  | 2.00%   | 有限合伙人 |
| 26 | 刘翔明 | 高威洋海销售经理   | 10.00  | 2.00%   | 有限合伙人 |
| 27 | 李增国 | 高威洋海技术部副经理 | 10.00  | 2.00%   | 有限合伙人 |
| 28 | 左政  | 高威洋海技术副经理  | 10.00  | 2.00%   | 有限合伙人 |
| 29 | 罗国荣 | 高威洋海财务副经理  | 10.00  | 2.00%   | 有限合伙人 |
| 30 | 乐乐  | 上海高威科技术工程师 | 10.00  | 2.00%   | 有限合伙人 |
| 31 | 岳凡婷 | 上海高威科财务经理  | 10.00  | 2.00%   | 有限合伙人 |
| 32 | 徐翔  | 上海高威科采购经理  | 10.00  | 2.00%   | 有限合伙人 |
| 33 | 虞风雷 | 技术工程师      | 7.50   | 1.50%   | 有限合伙人 |
| 34 | 杨福胜 | 技术工程师      | 5.00   | 1.00%   | 有限合伙人 |
| 35 | 白晨  | 技术工程师      | 5.00   | 1.00%   | 有限合伙人 |
| 36 | 李静  | 项目预算人员（退休） | 5.00   | 1.00%   | 有限合伙人 |
| 37 | 吴凡  | MES 事业部经理  | 5.00   | 1.00%   | 有限合伙人 |
| 38 | 张展鑫 | 技术工程师      | 5.00   | 1.00%   | 有限合伙人 |
| 合计 |     | -          | 500.00 | 100.00% | -     |

注 1：张浔、戴春华、李静均为退休返聘人员，对公司贡献较大，经执行事务合伙人同意继续持有平台份额。

注 2：高强、白冰、杨福胜因社保公积金当地缴纳需要，发行人采取劳务派遣的方式由第三方代理机构与员工签订合同。前述员工长期在发行人办事处（青岛、太原及天津）研发、

销售等岗位，从事与发行人主营业务相关工作，基于实质重于形式原则认定前述人员为发行人在册员工。

## （二）高科众瑞

截至第一轮审核问询回复出具日，高科众瑞的合伙人结构如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 公司职务          | 出资额<br>(万元) | 出资比例    | 合伙人类型 |
|----|-------|---------------|-------------|---------|-------|
| 1  | 刘新平   | 副董事长兼总经理      | 5.00        | 1.00%   | 普通合伙人 |
| 2  | 周家怡   | 佛山高威中正总经理     | 50.00       | 10.00%  | 有限合伙人 |
| 3  | 于晓明   | 上海高威科常务副总经理   | 37.50       | 7.50%   | 有限合伙人 |
| 4  | 冯光玉   | 广州高威科副总经理     | 37.50       | 7.50%   | 有限合伙人 |
| 5  | 曾晨辉   | 广州高威科销售总监     | 37.50       | 7.50%   | 有限合伙人 |
| 6  | 吕一    | 上海微秒总经理       | 25.00       | 5.00%   | 有限合伙人 |
| 7  | 吴志刚   | 上海高威科副总经理     | 25.00       | 5.00%   | 有限合伙人 |
| 8  | 成践    | 原上海高威科众总经理（注） | 25.00       | 5.00%   | 有限合伙人 |
| 9  | 宛军平   | 原南京高威新潮总经理（注） | 25.00       | 5.00%   | 有限合伙人 |
| 10 | 黄海峰   | 四川高威新潮技术部经理   | 25.00       | 5.00%   | 有限合伙人 |
| 11 | 陈洪志   | 佛山高威中正销售总监    | 17.50       | 3.50%   | 有限合伙人 |
| 12 | 陈仕灿   | 佛山高威中正销售总监    | 17.50       | 3.50%   | 有限合伙人 |
| 13 | 谭明锋   | 佛山高威中正销售经理    | 17.50       | 3.50%   | 有限合伙人 |
| 14 | 傅淇    | 四川高威新潮 IT 部经理 | 15.00       | 3.00%   | 有限合伙人 |
| 15 | 冯维先   | 四川高威新潮销售总监    | 15.00       | 3.00%   | 有限合伙人 |
| 16 | 王晓东   | 四川高威新潮销售总监    | 15.00       | 3.00%   | 有限合伙人 |
| 17 | 何金豪   | 四川高威新潮销售总监    | 15.00       | 3.00%   | 有限合伙人 |
| 18 | 邵彦叙   | 广州高威科技术部经理    | 12.50       | 2.50%   | 有限合伙人 |
| 19 | 王雄    | 上海微秒销售经理      | 10.00       | 2.00%   | 有限合伙人 |
| 20 | 杲广春   | 上海高威科众财务经理    | 10.00       | 2.00%   | 有限合伙人 |
| 21 | 黄洁琴   | 广州高威科财务经理     | 10.00       | 2.00%   | 有限合伙人 |
| 22 | 符红玲   | 佛山高威中正财务经理    | 10.00       | 2.00%   | 有限合伙人 |
| 23 | 赖翠霞   | 佛山高威中正采购经理    | 10.00       | 2.00%   | 有限合伙人 |
| 24 | 叶启东   | 佛山高威中正技术经理    | 10.00       | 2.00%   | 有限合伙人 |
| 25 | 陈向英   | 四川高威新潮财务经理    | 10.00       | 2.00%   | 有限合伙人 |
| 26 | 沈晓峰   | 佛山高威中正销售经理    | 7.50        | 1.50%   | 有限合伙人 |
| 27 | 孙旭明   | 销售工程师         | 5.00        | 1.00%   | 有限合伙人 |
| 合计 |       | -             | 500.00      | 100.00% | -     |

注：成践曾任上海高威科众总经理，宛军平曾任南京高威新潮总经理，二人对公司贡献较大，截至第一轮审核问询回复出具日已离职。经执行事务合伙人同意，成践、宛军平在离职后继续持有高科众瑞的合伙企业份额。

除上述变化及《律师工作报告》《法律意见书》披露的内容外，发行人的股东及股本结构不存在变化，发行人的实际控制人不存在变更。

## 七、发行人的股本及其演变

经本所律师核查，截至第一轮审核问询回复出具日，除《律师工作报告》《法律意见书》披露的内容外，发行人的股本没有发生变更。

## 八、发行人的业务

（一）根据《公司章程》及其营业执照的记载，截至第一轮审核问询回复出具日，发行人的经营范围和经营方式符合有关法律、法规和规范性文件的规定。

（二）本所律师已在《律师工作报告》中披露发行人子公司经营的情况。根据发行人的确认并经本所律师核查，截至第一轮审核问询回复出具日，发行人不存在其他在中国大陆以外的经营情况。经核查，发行人子公司目前的经营范围和经营方式均在市场监督管理部门核发的营业执照规定的内容之内，因此，本所律师认为，发行人子公司的经营范围和经营方式符合有关法律、法规和规范性文件的规定。

（三）经本所律师核查，截至第一轮审核问询回复出具日，除《律师工作报告》《法律意见书》披露的内容外，发行人无新增业务资质和许可。

（四）经本所律师核查并经发行人确认，截至第一轮审核问询回复出具日，发行人最近二年内经营范围及主营业务不存在重大变化。

（五）根据信永中和出具的 XYZH/2022BJAA80271 号《审计报告》，截至 2022 年 6 月 30 日，发行人 2019 年度、2020 年度、2021 年度、2022 年度 1-6 月合并财务报表范围内的主营业务收入、其他业务收入情况如下：

单位：万元

| 项目       | 2022 年度 1-6 月 | 2021 年度    | 2020 年度    | 2019 年度    |
|----------|---------------|------------|------------|------------|
| 主营业务收入   | 70,521.05     | 163,448.78 | 131,478.98 | 110,667.69 |
| 其他业务收入   | 0.40          | 7.45       | 7.08       | 9.37       |
| 主营业务收入占比 | 99.99%        | 99.99%     | 99.99%     | 99.99%     |

基于上述，本所律师认为，发行人的主营业务突出。

（六）经本所律师核查，截至第一轮审核问询回复出具日，公司的主要财务

指标良好，能够支付到期债务，不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚。发行人的《发起人协议》《公司章程》没有限制发行人的经营期限，发行人亦不存在《公司法》和《公司章程》规定的发行人需要终止的事由；发行人的主要生产经营性资产不存在被查封、扣押、拍卖等强制性措施的情形。

## 九、关联交易及同业竞争

（一）经本所律师核查，除《律师工作报告》《法律意见书》披露的内容外，截至第一轮审核问询回复出具日，发行人的关联方不存在变化。

（二）经本所律师核查，除《律师工作报告》《法律意见书》披露的内容外，根据《审计报告》及发行人提供的相关文件，并经本所律师核查，2022年1-6月，发行人与关联方新增的关联交易情况如下：

### 1、关联交易情况

#### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

##### 1）采购商品/接受劳务情况

单位：元

| 关联方       | 关联交易内容 | 2022年1-6月 |
|-----------|--------|-----------|
| 赢合科技等六家企业 | 采购商品   | 0.00      |
| 伟凯达       | 采购商品   | 12,212.38 |
| 合计        | -      | 12,212.38 |

注：赢合科技等六家企业具体为赢合科技、东莞赢合、赢合工业、和合自动化、雅康精密、隆合科技。

##### 2）出售商品/提供劳务情况

单位：元

| 关联方       | 关联交易内容 | 2022年1-6月     |
|-----------|--------|---------------|
| 赢合科技等六家企业 | 销售商品   | 23,414,945.57 |
| 伟凯达       | 销售商品   | 1,363,330.05  |
| 鸿合激光      | 销售商品   | 3,188,429.57  |
| 合计        | -      | 27,966,705.19 |

#### （2）关联租赁情况

单位：元

| 出租方名称 | 承租方名称  | 租赁资产种类 | 2022年1-6月确认的租赁费 |
|-------|--------|--------|-----------------|
| 高威科瑞  | 发行人    | 经营租入厂房 | 402,859.02      |
|       | 北京高威洋海 |        | 26,123.76       |
| 新中伟业  | 四川高威新潮 | 经营租入厂房 | 189,211.20      |

（3）关联担保情况

单位：元

| 担保方名称          | 被担保方名称 | 担保金额          | 借款金额          | 起始日       | 到期日       | 担保是否已经履行完毕 |
|----------------|--------|---------------|---------------|-----------|-----------|------------|
| 发行人、张浔、刘新平     | 北京高威洋海 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 | 2022.5.30 | 2023.5.29 | 否          |
| 发行人、张浔、杨燕      | 北京高威洋海 | 5,000,000.00  | 4,121,500.00  | 2022.2.24 | 2023.2.23 | 否          |
| 发行人、张浔、杨燕      | 北京高威洋海 | 5,000,000.00  | 878,500.00    | 2022.6.22 | 2023.6.21 | 否          |
| 发行人、张浔、刘新平、曾宏伟 | 四川高威新潮 | 14,400,000.00 | 9,091,701.95  | 2022.3.25 | 2022.7.23 | 否          |
| 张浔、刘新平、高威科瑞    | 发行人    | 60,000,000.00 | 10,000,000.00 | 2022.1.20 | 2023.1.20 | 否          |
| 张浔、刘新平、高威科瑞    | 发行人    | 60,000,000.00 | 20,000,000.00 | 2022.4.13 | 2023.4.13 | 否          |
| 张浔、刘新平、高威科瑞    | 发行人    | 60,000,000.00 | 15,000,000.00 | 2022.5.25 | 2023.5.25 | 否          |
| 张浔、刘新平、高威科瑞    | 发行人    | 60,000,000.00 | 15,000,000.00 | 2022.5.13 | 2023.5.13 | 否          |
| 张浔、杨燕          | 发行人    | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 | 2022.1.12 | 2023.1.11 | 否          |
| 刘好川            | 深圳微秒   | 2,000,000.00  | 2,000,000.00  | 2022.6.27 | 2023.6.27 | 否          |



|                 |        |              |              |           |           |   |
|-----------------|--------|--------------|--------------|-----------|-----------|---|
| 张浔、刘新平、发行人、高威科瑞 | 北京高威洋海 | 8,000,000.00 | 8,000,000.00 | 2022.3.11 | 2023.3.11 | 否 |
|-----------------|--------|--------------|--------------|-----------|-----------|---|

（4）支付关联方薪酬

单位：万元

| 项目名称 | 2022 年 1-6 月 |
|------|--------------|
| 薪酬合计 | 181.57       |

（5）关联方资金拆借：无

（6）第三方回款：无

2、关联方应收应付款项

（1）应收项目：

单位：元

| 项目名称 | 关联方名称     | 2022 年 1-6 月账面余额 |
|------|-----------|------------------|
| 应收账款 | 伟凯达       | 956,842.00       |
| 应收账款 | 赢合科技等六家企业 | 19,218,920.22    |
| 应收账款 | 鸿合激光      | 3,602,925.46     |

（2）应付项目：

单位：元

| 项目名称   | 关联方名称 | 2022 年 1-6 月余额 |
|--------|-------|----------------|
| 应付账款   | 高威科瑞  | 600,000.00     |
| 合同负债   | 雅康精密  | 2,066.38       |
| 其他流动负债 | 雅康精密  | 268.63         |

除上述以外，发行人无与上述关联方发生任何其他交易。

本所律师认为，上述关联交易按市场化原则定价，交易公允，不存在损害发行人及其他股东利益的情况。

（三）经本所律师核查，截至第一轮审核问询回复出具日，发行人与实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

## 十、发行人的主要财产

### （一）发行人拥有房产的情况

根据发行人提供的资料并经本所律师核查，除《律师工作报告》《法律意见书》披露的内容外，截至第一轮审核问询回复出具日，发行人的房屋所有权情形没有发生变更。

### （二）发行人拥有的无形资产情况

1、根据发行人提供的资料并经本所律师核查，除《律师工作报告》《法律意见书》披露的内容外，截至第一轮审核问询回复出具日，发行人的土地使用权情形没有发生变更。

2、根据发行人提供的资料并经本所律师核查，并根据国家知识产权局分别于2022年8月8日出具的《商标档案》证明及2022年8月10日出具的专利《证明》，除《律师工作报告》《法律意见书》披露的内容外，截至前述日期，发行人及其子公司无新取得的商标权、软件著作权及域名，新取得专利权2项，具体情况如下：

| 序号 | 专利权人 | 专利名称                  | 专利号              | 专利类型 | 权利期限                | 取得方式 | 是否存在他项权利或许可他人使用 | 他项权利 |
|----|------|-----------------------|------------------|------|---------------------|------|-----------------|------|
| 1  | 深圳微秒 | 一种伺服电机转矩补偿方法          | ZL202110260186.4 | 发明专利 | 2021.3.10-2041.3.9  | 原始取得 | 否               | 否    |
| 2  | 深圳微秒 | 一种基于卡尔曼滤波的相电流过采样系统及方法 | ZL202010443484.2 | 发明专利 | 2022.5.22-2042.5.21 | 原始取得 | 否               | 否    |

### （三）房屋租赁情况

## 1、租赁合同更新

截至第一轮审核问询回复出具日，发行人及其子公司 4 处租赁房产租赁合同已到期，重新签署租赁合同，租赁期限更新情况如下：

| 序号 | 出租方                 | 承租方    | 房产坐落                                                       | 面积（m²） | 租赁期限                | 实际用途 | 年租金（元）       |
|----|---------------------|--------|------------------------------------------------------------|--------|---------------------|------|--------------|
| 1  | 李莹                  | 大连高威科  | 长春市高新区超凡大街以西中海兰庭5号楼1101号                                   | 122.93 | 2022.7.22-2023.7.21 | 办公   | 24,500.00    |
| 2  | 北京卫星制造厂有限公司卫星大厦科技中心 | 发行人    | 北京市海淀区知春路 63 号 51 号楼(卫星大厦)11 层 1101、1102、1103、1104、1105 单元 | 990.71 | 2022.8.1-2023.7.31  | 办公   | 2,674,917.00 |
| 3  |                     | 北京高威洋海 | 北京市海淀区知春路 63 号 51 号楼(卫星大厦)11 层 1106 单元                     | 300    | 2022.8.1-2023.7.31  | 办公   | 810,000.00   |
| 4  | 昆明朝阳企业管理有限公司        | 昆明高威新潮 | 昆明市盘龙区金马场地 C-1-2 场地                                        | 145.20 | 2022.9.1-2022.12.31 | 仓库   | 12,181.00    |

截至第一轮审核问询回复出具日，《律师工作报告》披露的租赁物业中原第 15 项房屋已到期，发行人不再续租该房屋。租赁物业中原第 27 项房屋将于 2022 年 9 月 30 日届满，发行人将与出租方就续租事宜签署新的租赁合同。

## 2、未取得房产证的租赁房产情况更新

发行人及其子公司存在 7 处租赁房产未取得房产证的情形，具体敬请参见《律师工作报告》“十、发行人的主要财产”。截至第一轮审核问询回复出具日，前述瑕疵租赁房产情况具体如下：

| 序号 | 出租方 | 承租方    | 房产坐落         | 是否取得房产证 | 证明出租方有权出租的替代措施             |
|----|-----|--------|--------------|---------|----------------------------|
| 1  | 王显波 | 武汉高威新潮 | 武汉市洪山区洪山街马湖村 | 否       | 出租方已提供《商品房买卖合同》并出具的《说明》：因个 |

|   |                        |        |                                           |   |                                                                                                                             |
|---|------------------------|--------|-------------------------------------------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|   |                        |        | 创意天地写字楼 10 号楼 11 层 6 号房                   |   | 人原因未办理房屋权属登记或房产证暂未发放，其本人有权出租房屋，且其本人办理该等房产权证书不存在法律障碍                                                                         |
| 2 | 付涛                     |        | 郑州市高新区莲花街 11 号 6 号楼 2 单元 25 号室            | 否 |                                                                                                                             |
| 3 | 刘雷                     |        | 武汉市洪山区马湖新村商业街 105-108 、 205-206 、 305-308 | 否 | 租赁房产对应土地属于集体所有的性质原因，无法办理相关权属证明，相关集体土地权利人已出具出租方有权出租的证明                                                                       |
| 4 | 武汉迈博智控科技有限公司           |        | 东湖新技术开发区关南工业园 1 期 2 号厂房 1 层南面-1           | 否 |                                                                                                                             |
| 5 | 佛山二建                   | 佛山高威中正 | 佛山市禅城区石湾镇街道绿景西路 3 号 3# 商业楼 4 层自编 1-4 号    | 否 |                                                                                                                             |
| 6 | 昆明朝阳                   | 昆明高威新潮 | 昆明市盘龙区金马场地 C1-2 场地                        | 否 | 出租方已提供土地使用权证，及云南省第一监狱出具的《情况说明》，将其所有资产、人事关系均委托给其全额出资的国有企业云南金马动力机械总厂负责经营管理。云南金马动力机械总厂将房屋出租给昆明朝阳，由昆明朝阳对外进行转租，昆明朝阳出租此处房屋已得到有效授权 |
| 7 | 上海豪澜实业有限公司（以下简称“上海豪澜”） | 上海高威科  | 上海市宝山区江杨南路 2500 弄 50 号 2 库                | 否 | 无                                                                                                                           |

经核查，发行人子公司上海高威科承租上海豪澜的租赁房产对应的土地为集体性质，截至第一轮审核问询回复出具日，出租人上海豪澜尚未提供集体土地权利人同意出租的书面确认文件，发行人存在被认定租赁集体土地租赁合同无效的潜在风险，但鉴于该等租赁物业用途为仓储，可替代性强，且发行人实际控制人已出具承诺，如因上述事项导致公司遭受经济损失或要求支付其他款项，将对公司所遭受的直接经济损失予以足额补偿。因此，本所律师认为，前述事项不会构

成本次发行上市的法律障碍，不会对发行人的生产经营造成重大不利影响。

（四）经本所律师核查，除《律师工作报告》《法律意见书》披露的内容外，截至第一轮审核问询回复出具日，发行人长期（股权）投资情况没有发生变更。

（五）经本所律师核查，除《律师工作报告》《法律意见书》披露的内容外，截至第一轮审核问询回复出具日，发行人的主要生产经营设备没有发生对发行人持续正常经营带来不利影响的重大变化。

## 十一、发行人的重大债权债务

（一）根据发行人提供的资料并经本所律师核查，报告期内，发行人新增的、已经履行完毕或正在履行的重大合同具体如下：

### 1、代理/分销合同

截至 2022 年 6 月 30 日，除《律师工作报告》披露的发行人 与三菱、施耐德、西门子、山洋等主要供应商所签署的合作协议外，发行人及其子公司与其他知名品牌供应商同样建立了长期稳定的合作关系。新增重大代理/分销合同具体情况如下：

| 序号 | 供应商               | 采购方    | 协议名称     | 协议编号       | 协议范围/授权范围          | 主要销售区域 | 有效期                |
|----|-------------------|--------|----------|------------|--------------------|--------|--------------------|
| 1  | 北京 ABB 电气传动系统有限公司 | 昆明高威新潮 | 《渠道伙伴协议》 | 22-1001929 | 传动产品、系统传动产品、传动服务产品 | 云南     | 2022.4.1-2024.3.31 |

### 2、销售合同

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人及其子公司新增重大销售合同如下：

| 序号 | 合同名称及编号               | 履约的合同主体 |               | 订立日       | 标的金额（万元） | 履约状态  |
|----|-----------------------|---------|---------------|-----------|----------|-------|
|    |                       | 销售方     | 购买方           |           |          |       |
| 1  | 产品采购合同（HF2201SCPU016） | 发行人     | 合肥欣奕华智能机器有限公司 | 2022.1.10 | 489.71   | 正在履行中 |

| 序号 | 合同名称及编号                      | 履约的合同主体 |                 | 订立日       | 标的金额（万元） | 履约状态  |
|----|------------------------------|---------|-----------------|-----------|----------|-------|
|    |                              | 销售方     | 购买方             |           |          |       |
| 2  | 购 销 协 议<br>（JWGF20220109334） | 北京高威洋海  | 经纬纺织机械股份有限公司    | 2022.1.9  | 2,090.88 | 正在履行中 |
| 3  | 深圳市鸿合激光有限公司<br>（22055039）    | 深圳微秒    | 鸿合激光            | 2022.5.31 | 360.18   | 正在履行中 |
| 4  | 采 购 订 单<br>（PLLKJ7401）       |         | 深圳市蓝蓝科技有限公司     | 2022.4.19 | 225.40   | 正在履行中 |
| 5  | PLC 硬件设备供货合同                 | 武汉高威新潮  | 中治南方工程技术有限公司    | 2022.6.7  | 677.88   | 正在履行中 |
| 6  | 《合作框架协议》                     |         | 鹤壁海昌智能科技有限公司    | 2022.2.24 | -        | 正在履行中 |
| 7  |                              |         | 湖北京山轻工机械股份有限公司  | 2022.5.31 | -        | 正在履行中 |
| 8  |                              |         | 华工法利莱切焊系统工程有限公司 | 2022.1.4  | -        | 正在履行中 |
| 9  |                              |         | 武汉华工激光工程有限责任公司  | 2022.1.4  | -        | 正在履行中 |
| 10 |                              |         | 重庆耐德能源装备集成有限公司  | 2022.7.23 | -        | 正在履行中 |

### 3、采购合同

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人及其子公司新增重大采购合同如下：

| 序号 | 合同名称及编号             | 履约的合同主体 |                     | 订立日       | 标的金额（万元） | 履约状态  |
|----|---------------------|---------|---------------------|-----------|----------|-------|
|    |                     | 采购方     | 供应方                 |           |          |       |
| 1  | 销售合同（SY220201）      | 北京高威洋海  | 山洋（上海）              | 2022.2.7  | 417.49   | 已履行完毕 |
| 2  | 销售合同（SY220601）      |         |                     | 2022.6.3  | 1,018.83 | 已履行完毕 |
| 3  | 采购合同（PO20220321100） | 深圳微秒    | 深圳市科力尔工业自动化控制技术有限公司 | 2022.3.21 | 119.08   | 正在履行中 |
| 4  | 采购合同（PO20220609029） |         |                     | 2022.6.9  | 170.97   | 正在履行中 |



|   |                     |  |               |           |        |       |
|---|---------------------|--|---------------|-----------|--------|-------|
| 5 | 采购合同（P020220510067） |  | 广东七科电机科技有限公司  | 2022.5.10 | 115.64 | 正在履行中 |
| 6 | 采购合同（PO20220321109） |  | 深圳中电港技术股份有限公司 | 2022.3.21 | 106.02 | 正在履行中 |

#### 4、银行借款合同

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人及其子公司新增重大银行借款合同如下：

| 序号 | 合同名称及编号                  | 正在履约的合同主体 |           | 金额（万元）   | 借款/授信期限             | 订立日       | 履约状态  |
|----|--------------------------|-----------|-----------|----------|---------------------|-----------|-------|
|    |                          | 借款方/受信人   | 贷款方/授信人   |          |                     |           |       |
| 1  | 流动资金借款合同（91142022280005） | 发行人       | 浦发银行北京分行  | 2,000.00 | 2022.1.12-2023.1.11 | 2022.1.12 | 正在履行中 |
| 2  | 借款合同（0736832）            |           | 北京银行中关村分行 | 2,000.00 | 首次提款日起 12 个月        | 2022.4.11 | 正在履行中 |
| 3  | 借款合同（0740582）            |           | 北京银行中关村分行 | 1,500.00 | 首次提款日起 12 个月        | 2022.5.6  | 正在履行中 |
| 4  | 借款合同（0740620）            |           | 北京银行中关村分行 | 1,500.00 | 首次提款日起 12 个月        | 2022.5.20 | 正在履行中 |

#### 5、担保合同

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人及其子公司新增重大担保合同如下：

| 序号 | 合同名称及编号        | 正在履约的合同主体 |        |             | 担保金额（万元） | 债权发生期间             | 订立日       | 担保期间                       |
|----|----------------|-----------|--------|-------------|----------|--------------------|-----------|----------------------------|
|    |                | 担保人       | 被担保人   | 担保权人        |          |                    |           |                            |
| 1  | 担保书（30393-G01） | 张浔        | 四川高威新潮 | 西门子商业保理有限公司 | 2,000.00 | 2022.4.7-2025.4.30 | 2022.4.28 | 担保书生效之日起至主合同保证债务履行期届满之日后三年 |
| 2  | 担保书（30393-G02） | 曾宏伟       |        |             |          |                    | 2022.4.25 |                            |
| 3  | 担保书（30393-G03） | 刘新平       |        |             |          |                    | 2022.4.28 |                            |

|   |                    |     |  |  |  |  |           |  |
|---|--------------------|-----|--|--|--|--|-----------|--|
| 4 | 担保书<br>(30393-G04) | 发行人 |  |  |  |  | 2022.4.28 |  |
|---|--------------------|-----|--|--|--|--|-----------|--|

经本所律师核查，发行人正在履行的重大合同在其正常经营活动范围内，合法有效，不存在潜在风险及纠纷。发行人不存在虽已履行完毕但可能存在潜在纠纷的重大合同事项。

（二）根据发行人确认并经本所律师核查，发行人（含其子公司）系上述重大合同的主体，不存在需要变更合同主体的情形；上述合同形式和内容合法，发行人已就上述合同履行了内部决策程序，不存在无效、可撤销或效力待定的情形，合同的履行情况正常，不存在重大法律风险及不能履约、违约风险。

（三）根据发行人确认并经本所律师核查，截至第一轮审核问询回复出具日，发行人不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因产生的重大侵权之债。

（四）根据发行人确认并经本所律师核查，除《律师工作报告》《法律意见书》及本补充法律意见书披露的内容外，发行人与关联方之间不存在其他重大债权债务关系及相互提供担保的情况。

（五）根据《审计报告》、发行人说明并经本所律师核查，截至第一轮审核问询回复出具日，发行人及子公司金额较大的其他应收、应付款均因正常的生产经营活动发生，合法、有效。

综上，本所律师认为，发行人的重大债权债务关系合法、合规。

## 十二、发行人重大资产变化及收购兼并

根据发行人的确认并经本所律师核查，除《律师工作报告》《法律意见书》披露的内容外，截至第一轮审核问询回复出具日，发行人无其他资产置换、资产剥离、资产出售或收购等行为。

### 十三、发行人章程的制定与修改

根据发行人的确认并经本所律师核查，除《律师工作报告》《法律意见书》披露的内容外，截至第一轮审核问询回复出具日，发行人未对《公司章程》进行修改。

### 十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作

#### （一）发行人的组织机构设置

根据发行人的陈述，并经本所律师查验发行人的组织机构设置、股东大会、董事会、监事会会议文件、内部控制相关制度，自申请文件首次出具日至第一轮审核问询回复出具日，发行人具有健全的组织机构，发行人组织机构不存在变动。

#### （二）发行人的股东大会、董事会和监事会的议事规则及规范运作情况

经查验，自申请文件首次出具日至第一轮审核问询回复出具日，发行人的《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》不存在变化。

根据发行人提供的资料并经本所律师核查，除《律师工作报告》《法律意见书》披露的内容外，截至第一轮审核问询回复出具日，发行人的股东大会、董事会、监事会的召开情况如下：

| 会议   | 次数 | 届次           | 召开时间      |
|------|----|--------------|-----------|
| 股东大会 |    | 无新增股东大会      |           |
| 董事会  | 3  | 第四届董事会第十六次会议 | 2022.8.22 |
|      |    | 第四届董事会第十七次会议 | 2022.8.26 |
|      |    | 第四届董事会第十八次会议 | 2022.9.20 |
| 监事会  | 1  | 第四届监事会第九次会议  | 2022.9.20 |

本所律师查阅了上述会议通知、签到表、表决票、会议决议等相关文件后认为，发行人上述董事会、监事会会议的召集、召开、决议内容及签署合法、合规、真实、有效。

## 十五、发行人的董事、监事和高级管理人员及其变化

根据发行人的确认并经本所律师核查，除《律师工作报告》《法律意见书》披露的内容外，截至第一轮审核问询回复出具日，发行人其他董事、监事及高级管理人员不存在变化。

## 十六、发行人的税务

（一）根据信永中和出具的 XYZH/2022BJAA80271 号《审计报告》及相关纳税申报资料，自《律师工作报告》《法律意见书》出具之日起至 2022 年 6 月 30 日，发行人及其控股子公司执行的主要税种、税率不存在变化。

（二）经本所律师核查，除《律师工作报告》《法律意见书》披露的内容外，截至 2022 年 6 月 30 日，发行人及其子公司新增 10 万元以上其他主要税务优惠及财政补贴和政府补助如下：

| 序号 | 补贴名目          | 年度            | 补助主体                                            | 来源和依据                                                                                               | 到账金额<br>(单位：<br>万元) |
|----|---------------|---------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| 1  | 软件产品增值税即征即退返还 | 2022年<br>1-6月 | 深圳微秒                                            | 《财政部 国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》 财税〔2011〕100号                                                             | 72.57               |
| 2  | 深圳科创委贴息资助     |               | 深圳微秒                                            | 深圳市科技创新委员会关于发布2022年高新技术企业培育资助（原企业研究开发资助与高新技术企业培育资助）申请指南的通知                                          | 20.00               |
| 3  | 失业保险稳岗补贴      |               | 发行人、陕西高威科、深圳微秒、四川高威新潮、昆明高威新潮、佛山高威中正、广州高威科、大连高威科 | 人力资源社会保障部办公厅《关于实施失业保险援企稳岗“护航行动”的通知》人社厅发[2017]129号；《人力资源社会保障部 财政部 国家税务总局关于做好失业保险稳岗位提技能防失业工作的通知》（人社部发 | 14.52               |

|   |          |  |                                                               |                                               |       |
|---|----------|--|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------|
|   |          |  |                                                               | 〔2022〕23号）                                    |       |
| 4 | “六税两费”减免 |  | 上海高威科众、上海微秒、山东高威科、深圳微秒、武汉高威新潮、上海高威科、佛山高威中正、大连高威科、陕西高威科、南京高威新潮 | 《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告》（2022年第10号） | 30.90 |

经本所律师核查，发行人享受的上述财政补贴不违反法律、法规的强制性规定，真实、有效。

## 十七、发行人及其子公司的环境保护和产品质量、技术标准及其他

### （一）发行人的环境保护

经本所律师核查，发行人子公司深圳微秒从事工业控制领域运动控制产品的生产、制造及销售，其已取得环境保护相关审批程序。截至第一轮审核问询回复出具日，除《律师工作报告》《法律意见书》披露的内容外，深圳微秒所获取的环保资质不存在变化。

经本所律师核查，除《律师工作报告》《法律意见书》披露的内容外，截至2022年6月30日，发行人不存在环境保护方面的行政处罚记录。

### （二）发行人的产品质量、技术标准

根据发行人及其控股子公司所在地监管机构（包括但不限于大连市沙河口区市场监管局、济南高新技术产业开发区管理委员会市场监管部、大连市市场监管局、上海市黄浦区市场监管局、上海市静安区市场监管局、中国（上海）自由贸易试验区临港新片区市场监管局、成都市武侯区市场监管局、武汉市洪山区市场监管局、南京市市场监管局等）出具的《证明》等并经本所律师核查，发行人及其控股子公司在报告期内能够认真执行国家及地方有关工商行政和市场管理、产品质量监督管理及知识产权方面的法律、法规、规章及规范性文件的规定，不存在工商行政或市场监管、产品质量监督管理及知识产权方面的违法违规行为而受到行政处罚的情形。

### （三）发行人的劳动用工、社会保险及住房公积金

#### 1、劳动用工

根据发行人提供的员工名册、劳动合同等相关文件，截至 2022 年 6 月 30 日，发行人及其子公司共有在册员工 640 人。

根据发行人及其子公司所在地监管机构（包括但不限于北京市海淀区人社局等）出具的《证明》、发行人的确认并经本所律师核查，报告期内，发行人及其控股子公司不存在因违反劳动保障法律法规而受到相关部门行政处罚的情形。

#### 2、社会保险及住房公积金

根据发行人提供的资料并经本所律师的核查，发行人及其子公司为员工缴纳社会保险和住房公积金的具体情况如下：

单位：人

|           | 2022 年 6 月<br>30 日 | 2021 年 12 月<br>31 日 | 2020 年 12 月<br>31 日 | 2019 年 12 月<br>31 日 |
|-----------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 在册员工总数    | 640                | 619                 | 599                 | 509                 |
| 已缴社会保险人数  | 604                | 585                 | 557                 | 476                 |
| 已缴住房公积金人数 | 605                | 584                 | 560                 | 476                 |

注 1：上述在册员工中包含以第三方代理机构代为缴纳社保及公积金的员工。2019 年至 2022 年 6 月各期末，发行人及其子公司通过第三方代理机构代为缴纳社保及公积金的员工人数分别为 15 人、17 人、23 人、24 人，占各期末在册员工总数的比例分别为 2.95%、2.84%、3.72%和 3.75%。

注 2：上述在册员工中包含以劳务派遣形式缴纳社保及公积金的员工。2019 年至 2022 年 6 月各期末，劳务派遣用工人数分别为 8 人、9 人、9 人、10 人，占各期末在册员工总数的比例分别为 1.57%、1.50%、1.45%、1.56%。前述劳务派遣员工长期在发行人办事处（青岛、太原及天津）研发、销售等岗位，从事与发行人主营业务相关工作。因社保公积金当地缴纳需要，发行人采取劳务派遣的方式由第三方代理机构与员工签订合同并缴纳社保、公积金。

报告期各期末，未缴纳社会保险、住房公积金的具体原因如下：

单位：人

| 原因         | 2022 年 6 月 30 日 |         | 2021 年 12 月 31 日 |         | 2020 年 12 月 31 日 |         | 2019 年 12 月 31 日 |         |
|------------|-----------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|
|            | 未缴社保            | 未缴住房公积金 | 未缴社保             | 未缴住房公积金 | 未缴社保             | 未缴住房公积金 | 未缴社保             | 未缴住房公积金 |
| 退休返聘依法无需缴纳 | 32              | 32      | 32               | 32      | 36               | 34      | 32               | 31      |



|           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 新入职员工     | 6         | 6         | 1         | 2         | 4         | 3         | 1         | 1         |
| 中国香港籍员工   | 1         | 1         | 1         | 1         | 1         | 1         | 1         | 1         |
| 当月正在办理离职  | -         | -         | -         | -         | 1         | 1         | -         | -         |
| 领取失业保险金   | 1         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| <b>合计</b> | <b>40</b> | <b>39</b> | <b>34</b> | <b>35</b> | <b>42</b> | <b>39</b> | <b>34</b> | <b>33</b> |

注 1：2019 年 12 月、2022 年 6 月因存在员工当月离职但社保、公积金尚未办减员，发行人当月仍为其缴纳社会保险、住房公积金的情况，使得缴纳人数与未缴纳人数之和与员工总人数存在差异。

注 2：根据《香港澳门台湾居民在内地（大陆）参加社会保险暂行办法》的规定，发行人应当为中国香港籍员工缴纳社会保险，但发行人现有的一名中国香港籍员工已达到法定退休年龄，且已参加中国香港当地社会保险，根据《劳动合同法》《社会保险法》及《公积金条例》的规定，发行人无需再为其缴纳社会保险及住房公积金。

经本所律师核查，发行人及其子公司不存在应缴未缴社会保险、住房公积金的情形，上述实际缴纳人数与当期员工总人数存在差异的原因主要包括：（1）发行人及其子公司聘用部分退休返聘人员无需缴纳社会保险、住房公积金；（2）新入职员工社会保险或住房公积金手续尚在办理中；（3）聘用部分中国香港籍员工无需为其缴纳社会保险及住房公积金；（4）当月正在办理离职手续的员工，已与发行人解除劳动关系；（5）新员工因入职前正在领取失业保险而无法缴纳当月社会保险。

根据发行人及其子公司所在地监管机构（包括但不限于北京市海淀区人社局、成都市社会保险局、上海市社会保险事业管理中心、昆明市盘龙区人社局、大连市人社局、武汉市人社局洪山社会保险管理处、南京市劳动保障监察支队、济南市社会保险事业中心等）出具的《证明》、发行人的确认并经本所律师核查，除《律师工作报告》《法律意见书》披露的内容外，截至 2022 年 6 月，发行人不存在因违反劳动和社会保障相关法律、法规而受到行政处罚的记录。

根据发行人及其子公司所在地监管机构（包括但不限于北京住房公积金管理中心、大连市住房公积金管理中心、济南住房公积金中心、南京住房公积金管理中心、上海市公积金管理中心、西安住房公积金管理中心、成都住房公积金管理中心、昆明市住房公积金管理中心等）出具的《证明》、发行人的确认并经本所律师核查，除《律师工作报告》《法律意见书》披露的内容外，截至 2022 年 6 月，发行人不存在拖欠、不足缴纳住房公积金的行为，不存在违反住房公积金方面的

法律、法规和规范性文件的规定而受到处罚的情形。

#### （四）发行人的其他守法情况

根据深圳市应急管理局于 2022 年 8 月 25 日出具的证明文件并经本所律师核查，除《律师工作报告》《法律意见书》披露的内容外，截至 2022 年 6 月 30 日，发行人不存在因安全生产违法行为而受到市、区两级应急管理部门处罚的记录，不存在发生生产安全事故的记录，不存在安全生产行政处罚记录。

根据发行人的确认及本所律师的核查，报告期内，发行人不存在因不遵守项目审批方面的相关法律、法规、规章或规范性文件而受到行政处罚的情况。

根据发行人及其部分子公司所在地监管机构出具的证明材料及发行人的确认，发行人报告期内不存在因违反建设工程、房屋管理方面的法律、法规或规范性文件而受到行政处罚的情况。

根据发行人的确认并经本所律师的核查，报告期内，发行人严格遵守对外投资、贸易出口相关法律和其他有关对外经济合作、商品进出口、贸易管理等方面的法律法规，不存在因违反有关对外经济合作、商品进出口、贸易管理等方面的法律法规而受到行政处罚的情形。

综上，本所律师认为，发行人及其子公司关于环境保护、产品质量和技术等标准的执行符合国家有关法律法规的要求，能够遵守国家及地方有关劳动人事及安全生产监管方面的法律法规，没有因违反国家有关法律法规而受到处罚的情形。

## 十八、发行人募集资金的运用

经发行人 2022 年第一次临时股东大会批准，发行人本次拟向社会公众公开发行不超过 33,220.97 万股人民币普通股（A 股），扣除发行费用后的实际募集资金全部投资于以下项目：

| 项目名称     | 项目总投资<br>（万元） | 项目备案文件                  | 环境影响评价相关文件      |
|----------|---------------|-------------------------|-----------------|
| 运动控制产品项目 | 13,559.00     | 深光明发改备案<br>[2021]0021 号 | 深环光备[2021]168 号 |

|               |           |                  |     |
|---------------|-----------|------------------|-----|
| 职能及技术服务中心建设项目 | 11,705.78 | 不适用              | 不适用 |
| 智能制造软件平台建设项目  | 7,956.19  | 京海科信局备[2022]20 号 | 不适用 |

根据发行人提供的资料并经本所律师核查，截至第一轮审核问询回复出具日，发行人未调整募集资金投资项目，该等募集资金投资项目符合国家产业政策、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章规定。

## 十九、发行人的业务发展目标

（一）本所律师根据发行人对其主要业务发展的说明和其提供的相关资料，对照发行人《营业执照》载明的经营范围，确认发行人的业务发展目标与主营业务是一致的；发行人在其为本次发行编制的《招股说明书》中所述的业务发展目标与主营业务一致。

（二）经本所律师核查，发行人在其为本次发行编制的《招股说明书》中所述的业务发展目标符合国家法律、法规和规范性文件的规定，不存在潜在的法律风险。

## 二十、诉讼、仲裁或行政处罚

（一）根据发行人提供的资料及主管部门出具的证明文件，并经本所律师核查，报告期内，发行人在生产经营过程中，严格遵守国家工商管理法律法规，没有因违法经营而遭受行政处罚的情形。

（二）根据发行人提供的资料及主管部门出具的证明文件，并经本所律师核查，报告期内，发行人不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

（三）根据发行人提供的资料及主管部门出具的证明文件，并经本所律师核查，报告期内，发行人实际控制人不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁，不存在违法行为、被行政处罚、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查，或者被列为失信被执行人的情形。

（四）根据发行人提供的资料及主管部门出具的证明文件，并经本所律师核

查，报告期内，发行人董事长、总经理，其他董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件，不存在违法行为、被行政处罚、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查，或者被列为失信被执行人的情形。

## 二十一、对发行人招股说明书法律风险的评价

本所审阅发行人本次经重新修订后拟申报的《招股说明书》，认为其引用的《律师工作报告》《法律意见书》以及本补充法律意见书的内容准确、适当。

本所律师认为，发行人为本次发行而编制的《招股说明书》的内容及格式符合中国证监会有关信息披露的规定。《招股说明书》对重大事实的披露，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## 二十二、《审核关注要点》落实情况更新

本所律师参照《审核关注要点》对报告期内发行人相关情况进行核查并发表意见如下：

### （一）历次股权变动

#### 1. 发行人整体变更为股份有限公司时是否存在累计未弥补亏损

本所律师查阅了发行人整体变更时的审计报告、验资报告，调取了发行人整体变更的相关工商登记资料和整体变更相关董事会、股东会、创立大会等会议资料。

经核查，本所律师认为，发行人整体变更为股份有限公司不存在累计未弥补亏损。

#### 2. 设立时是否存在发行人股东以非货币财产出资

本所律师查阅了发行人设立和整体变更时工商登记资料和验资机构出具的验资报告。

经核查，本所律师认为，发行人设立时不存在股东以非货币财产出资的情形；整体变更时发行人以净资产折股，不存在违反禁止性规定的情形。

3. 设立以来是否涉及国有资产、集体资产、外商投资管理等事项

本所律师查阅了发行人自设立以来的工商登记资料、历次股权转让协议及相关支付凭证、出资凭证。

经核查，本所律师认为，发行人自设立以来不存在股东以国有资产、集体资产出资或存在外商投资管理的情形。

4. 设立以来是否存在工会及职工持股会持股或者自然人股东人数较多情形

本所律师查阅了发行人历次股权变动的工商登记资料及股东名册。

经核查，本所律师认为，发行人设立以来不存在工会及职工持股会持股或者自然人股东人数较多的情形。

5. 设立以来历次股权变动过程是否曾经存在瑕疵或者纠纷

发行人的股东昊升电力持有发行人股份存在潜在纠纷。本所律师已在本补充法律意见书中披露昊升电力标的股份纠纷的具体情况及相关事项进展，具体敬请参见本补充法律意见书之“三、《审核问询函》第3题”。

昊升电力所持发行人1.35%股份存在第三人的权利主张，但该股份比例较小且不受实际控制人支配，且此项权利主张主要系民事纠纷，将不会导致发行人或昊升电力受到行政处罚或其他重大违法行为。昊升电力作为财务投资人不参与公司实际运营管理，该等主张不会对发行人股权稳定性或持续经营造成重大不利影响，亦不影响实际控制人所持发行人的股份权属清晰；昊升电力作为当事人已出具补救措施承诺。同时，如在发行人申报期间内通过执行法院判决或仲裁裁决导致昊升电力股权变动的，发行人将在《招股说明书》中披露最新进展情况，依据相关裁判文书等配合完成股份变动确权工作，并按照中国证监会、深交所的相关规定处理。

昊升电力股份纠纷将不影响发行人股份结构的稳定性，不会对本次发行构成实质性法律障碍。

## 6. 申报时是否存在已解除或正在执行的对赌协议

本所律师通过对现有股东进行访谈，并查阅了发行人历次增资的工商登记资料、增资协议及发起人协议。

经核查，本所律师认为，发行人申报时不存在已解除或正在执行的对赌协议。

### （二）股东情况

#### 1. 历史沿革中是否存在股份代持等情形

本所律师通过对直接股东进行访谈，对间接自然人股东发放调查问卷和承诺函、对部分间接自然人股东进行专项访谈，取得发行人历次增资或股权/股份转让的支付凭证及税收缴款凭证等。

经核查，发行人历史沿革中存在直接和间接股东代持情况，股份代持情况已通过股份转出得到解除，不会使发行人的股本结构产生纠纷或潜在纠纷，发行人目前的股本结构清晰、稳定。具体敬请参见《股东专项核查报告》正文之“一、关于股份代持”。

#### 2. 是否出具股东信息披露专项承诺

发行人已出具《北京高威科电气技术股份有限公司关于公司股东信息披露专项承诺》并作为申报文件已一并提交。

本所律师通过全国企业信用信息公示系统、企查查、天眼查等公开平台核查发行人股东的工商信息，穿透核查股权的最终持有人，取得了发行人股东出具的承诺函；查阅发行人工商档案资料，核查发行人历次股权/份变动情况及最新的股权结构情况；查阅发行人股权/份变动涉及的三会决议文件、股权/份转让协议及增资协议等文件；核查发行人历次验资报告；核查发行人历次股权变更涉及的出资缴款凭证、银行回单和完税凭证；核查发行人《招股说明书》关于股东情况、历史沿革中的披露情况。本所律师出具了《股东专项核查报告》，对发行人是否存在股份代持、股东适格性、入股价格异常、突击入股等事项进行了全面核查。

#### 3. 是否存在申报前 1 年新增股东的情形



本所律师查阅了发行人股东名册，发行人历次增资、转让股份的工商登记资料、增资协议、转让协议等。

经核查，发行人存在申报前1年新增股东的情形，新增股东情况敬请参见《股东专项核查报告》正文之“二、关于突击入股”。

#### 4. 股东入股价格是否异常

本所律师查阅了历次股东入股的增资和转让凭证以及验资报告。

经核查，本所律师认为，发行人股东入股价格不存在异常情况。

#### 5. 申报时是否存在私募基金股东

发行人股东淄博昀天、永诚贰号均为私募基金产品。本所律师查阅了私募基金产品股东的工商登记资料，取得了私募基金管理人的《私募投资基金管理人登记证明》并在中国基金业协会网站进行了核查。具体敬请参见《律师工作报告》正文之“六、发行人的发起人、股东和实际控制人”。

经核查，本所律师认为，发行人相关股东依法设立并有效存续，已纳入国家金融监管部门有效监管，并已按照规定履行审批、登记或报告程序。

#### 6. 申报时是否存在新三板挂牌期间形成的契约性基金、信托计划、资产管理计划等“三类股东”

本所律师查阅了发行人机构股东的工商登记资料。

经核查，本所律师认为，发行人机构股东均为在市场监督管理部门登记注册的公司法人或合伙企业，发行人申报时不存在新三板挂牌期间形成的契约性基金、信托计划、资产管理计划等“三类股东”。

#### 7. 是否披露穿透计算的股东人数

穿透计算的股东人数具体敬请参见《律师工作报告》正文之“六、发行人的发起人、股东和实际控制人”。

#### 8. 是否存在申报后新增股东

发行人不存在申报后新增股东的情形。

## 9. 股东是否存在证监会系统离职人员

本所律师通过对发行人自然人股东发放尽职调查访谈问卷及声明，协助保荐人将穿透后最终自然人名单及身份信息提交北京证监局申请离职人员比对查询。具体情况敬请参见《股东专项核查报告》正文之“五、关于发行人是否存在证监会离职人员入股的核查”。

经核查，本所律师认为，发行人股东不存在证监会系统离职人员。

### （三）报告期内重大资产重组情况

#### 1. 报告期内是否发生业务重组

本所律师查阅了发行人报告期内的工商登记资料，核查报告期内的审计报告。

经核查，本所律师认为，发行人报告期内不存在业务重组。

### （四）是否存在境外、新三板上市/挂牌情况

经核查，发行人不存在境外、新三板上市或挂牌的情况。

（五）发行人控股股东是否位于国际避税区且持股层次复杂，发行人是否为红筹企业

经核查，发行人控股股东张浔、刘新平均为自然人，不存在控股股东位于国际避税区且持股层次复杂的情形；发行人并非红筹企业。

### （六）发行人是否存在报告期转让、注销子公司的情形

本所律师查阅了发行人子公司的工商登记资料以及报告期内的审计报告。

经核查，发行人不存在报告期转让、注销子公司的情形。

### （七）实际控制人的认定是否存在特殊情形

本所律师查阅了实际控制人张浔、刘新平签署的《一致行动协议》。

本所律师认为，发行人实际控制人的认定不存在特殊情形。

### （八）控股股东、实际控制人、董监高相关法律事项

1. 发行人控股股东、实际控制人、发行人董监高所持股份是否发生被质押、冻结或发生诉讼纠纷等情形

本所律师查阅了发行人的工商登记文件，并对发行人控股股东、实际控制人、董监高进行访谈获取了访谈提纲。

经核查，本所律师认为，发行人控股股东、实际控制人、发行人董监高所持股份不存在被质押、抵押、担保、冻结或其他权利限制等情形，亦不存在相关的诉讼纠纷。

2. 发行人及发行人控股股东、实际控制人、控股子公司、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员是否存在可能对发行人产生重大影响的诉讼或仲裁事项

本所律师对发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员进行访谈获取了访谈提纲，向发行人进行确认并查阅了中国裁判文书网。

经核查，发行人及其子公司不存在可能对发行人产生重大影响的诉讼或仲裁事项，具体信息敬请参见《律师工作报告》正文之“二十、诉讼、仲裁或行政处罚”。

3. 发行人的董事、高级管理人员最近 2 年是否发生变动

根据发行人提供的资料及本所律师的核查：

最近两年内，发行人董事、高级管理人员变动情况如下：

| 时间         | 职务         | 变动前人员 | 变动后人员 |
|------------|------------|-------|-------|
| 2020 年 6 月 | 董事         | 李振杰   | 刘好川   |
|            | 独立董事       | 刘 燕   | 魏士荣   |
|            | 董事会秘书兼副总经理 | 胡 平   | 王胜利   |

发行人上述人员变动，系公司正常经营管理需要，符合相关法律、法规和《公司章程》的规定。报告期内，公司管理层成员稳定，上述变动未对公司经营战略、经营模式产生重大影响。

（九）发行人是否按照规定披露特别表决权安排的基本情况

经核查，发行人不存在特别表决权安排。

#### （十）股权激励情况

##### 1. 发行人申报时是否存在员工持股计划

本所律师查阅了发行人历次股权变动的工商资料，以及相关三会会议文件。

本所律师认为，发行人在申报时存在员工持股计划，具体敬请参见《律师工作报告》正文之“六、发行人的发起人、股东和实际控制人”之“（五）发行人员工持股计划情况”。

#### （十一）员工和社保

##### 1. 发行人是否按规定披露员工基本情况

经核查，发行人已披露员工情况，包括员工人数及报告期内的变化情况，员工专业结构，报告期内社会保险和住房公积金缴纳情况。

##### 2. 发行人报告期内是否存在应缴未缴社会保险和住房公积金的情形

本所律师查阅了发行人员工名册，抽查了发行人为员工缴纳社保的缴纳凭证，检索了社保、公积金的相关法律法规、规范性文件，查阅了社保、公积金主管部门出具的合规证明，并取得了控股股东出具的相关承诺。

发行人及其境内控股子公司报告期内社会保险及公积金的缴纳情况敬请参见本补充法律意见书正文之“第二部分 关于报告期调整所涉事项之补充法律意见”之“十七、发行人及其子公司的环境保护和产品质量、技术标准及其他”。

经核查，本所律师认为，报告期内发行人及其子公司不存在应缴但未为员工缴纳社会保险的情形，未受过社会保障及住房公积金主管部门的处罚。此外，公司实际控制人已出具书面承诺，如若公司与员工就首次公开发行股票并上市前发生的社会保险、住房公积金缴纳事宜发生劳动纠纷或争议，或者公司所在地的社会保险、住房公积金管理部门要求公司对报告期内员工的社会保险、住房公积金进行补缴，或者因首次公开发行股票并上市前公司未按照规定缴纳社会保险、住房公积金而被相关行政主管部门或司法机关征收滞纳金或处以罚款的，实际控制人愿意无偿代为承担相应的补缴义务或罚款等处罚，并全额补偿因此对公司造成

的相关经济损失，保证公司不会因此而遭受任何损失。

## （十二）环保情况

### 1. 发行人及其合并报表范围各级子公司生产经营是否属于重污染行业

发行人及其合并报表范围各级子公司生产经营不属于重污染行业。本所律师实地查看部分项目公司现场，核查了发行人及其合并报表范围各级子公司已建项目和在建项目的环保批复、环保验收文件并取得了部分项目公司主管环保部门出具的证明。

经核查，本所律师认为，报告期内，发行人及其合并报表范围各级子公司生产经营符合国家和地方环保要求，已建项目和已经开工的在建项目履行了环评手续，发行人根据生产经营需要和污染物处理标准安排环保投入，不存在重大环保事故或重大群体性的环保事件。

### 2. 发行人及其合并报表范围各级子公司报告期内是否发生过环保事故或受到行政处罚

本所律师走访了发行人及其部分子公司项目的生产经营场所，核查了发行人财务账簿，确认不存在环保处罚支出，对发行人及子公司环保情况进行网络检索并取得了部分子公司主管环保部门出具的证明。

经核查，在报告期内发行人及其合并报表范围各级子公司不存在环保事故或受到行政处罚。

## （十三）发行人是否披露发行人及其合并报表范围各级子公司从事生产经营活动所必需的全部行政许可、备案、注册或者认证等

发行人及其境内控股子公司从事生产经营活动所必需的全部行政许可、备案、注册或者认证等敬请参见《律师工作报告》正文之“八、发行人的业务”。本所律师通过查询行业相关法规，与发行人及其实际控制人进行访谈、了解其经营范围，审阅发行人及其子公司的行政许可、资质证书等资料。

经核查，本所律师认为，截至第一轮审核问询回复出具日，发行人及其合并报表范围各级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；不存在被吊销、撤销、注销、撤回的重大法律风险或者存在到期无法延续的风险。

（十四）是否引用第三方的数据

经核查，发行人在《招股说明书（申报稿）》中所引用的第三方数据具体情况如下表所示：

| 序号 | 引用数据内容                                                              | 具体来源     | 机构基本情况介绍                                        | 数据获取方式                              | 是否支付费用 | 是否公开资料 |
|----|---------------------------------------------------------------------|----------|-------------------------------------------------|-------------------------------------|--------|--------|
| 1  | 我国工业自动化市场规模                                                         | 中国工控网    | 国内工业自动化领域知名的市场调查、行业分析、数据提供商。报告数据多次被上市公司招股说明书采用。 | 《2021 年中国工业自动化市场白皮书》                | 否      | 是      |
| 2  | 自动化控制系统分为六大类子系统：控制系统、驱动系统、运动系统、反馈系统、执行系统以及其他在 2020 年和 2021 年市场份额的变化 |          |                                                 |                                     |        |        |
| 3  | 2020 年自动化市场分产品同比增速                                                  |          |                                                 |                                     |        |        |
| 4  | OEM 型市场和项目型市场历史数据比较                                                 |          |                                                 |                                     |        |        |
| 5  | 2020 年 OEM 市场规模与增速                                                  |          |                                                 |                                     |        |        |
|    | 工业自动化行业核心产品市场空间                                                     | 东吴证券研究所  | 券商研究所                                           | 研究报告《工业自动化行业深度报告——春寒料峭处，百花齐放时》      | 否      | 是      |
|    | 伺服市场各厂商市场占有率                                                        | 浙商证券研究所  |                                                 | 研究报告《全面看多工控板块，工控黄金十年开启——工控行业深度报告之一》 | 否      | 是      |
|    | 我国 PLC 市场规模及增速                                                      | 信达证券研发中心 |                                                 | 《智能工业基础零部件系列之四：PLC》                 | 否      | 是      |



|  |                 |         |                                                 |                            |   |   |
|--|-----------------|---------|-------------------------------------------------|----------------------------|---|---|
|  | PLC 各厂商市场占有率    |         |                                                 |                            |   |   |
|  | 系统集成市场规模及增长率    | MIR 睿工业 | 国内工业自动化领域知名的市场调查、行业分析、数据提供商。报告数据多次被上市公司招股说明书采用。 | 《2020 年中国自动化市场集成商市场研究报告》   | 是 | 是 |
|  | 系统集成商在不同行业的市场规模 |         |                                                 | 《2021 年中国工业自动化产品综合服务商发展分析》 | 是 | 是 |

本所律师查询了相关第三方研究机构的官方网站，并查阅相关第三方研究机构出具的行业研究报告；向发行人了解所引用的报告情况，确认发行人是否支付相关费用。

经核查，本所律师认为，《招股说明书（申报稿）》对发行人所处行业的主要特点及市场规模等情况的论述中所引用的数据均来自于第三方机构公开发布的信息或资料，数据来源真实可靠，并非专门为本次发行准备；发行人为相关数据的下载支付小额费用，但并非为本次发行上市定制报告。引用的数据具有必要性及完整性、与其他披露信息不存在不一致，直接或间接引用的第三方数据具备充分、客观、独立的依据。

#### （十五）主要客户基本情况

根据发行人的确认及本所律师的适当核查，报告期内发行人按同一控制口径的前五大客户的相关情况如下：

单位：万元

| 年度           | 序号 | 前五大客户名称          | 客户类型 | 销售额      | 比例(%) |
|--------------|----|------------------|------|----------|-------|
| 2022 年 1-6 月 | 1  | 赢合科技             | 直销   | 2,341.49 | 3.32  |
|              | 2  | 青岛双瑞海洋环境工程股份有限公司 | 直销   | 1,948.36 | 2.76  |

| 年度      | 序号 | 前五大客户名称          | 客户类型 | 销售额       | 比例(%) |
|---------|----|------------------|------|-----------|-------|
|         | 3  | 杭州长川科技股份有限公司     | 直销   | 1,616.28  | 2.29  |
|         | 4  | 经纬纺织机械股份有限公司     | 直销   | 1,244.18  | 1.76  |
|         | 5  | 深圳市大川工控技术有限公司    | 经销   | 1,112.82  | 1.58  |
|         | 合计 |                  | -    | 8,263.15  | 11.72 |
| 2021 年度 | 1  | 赢合科技             | 直销   | 4,739.77  | 2.90  |
|         | 2  | 山东日发纺织机械有限公司     | 直销   | 3,371.52  | 2.06  |
|         | 3  | 青岛双瑞海洋环境工程股份有限公司 | 直销   | 2,879.91  | 1.76  |
|         | 4  | 经纬纺织机械股份有限公司     | 直销   | 2,534.08  | 1.55  |
|         | 5  | 泉州市汉威机械制造有限公司    | 直销   | 2,413.44  | 1.48  |
|         | 合计 |                  | -    | 15,938.72 | 9.75  |
| 2020 年度 | 1  | 川开电气有限公司         | 直销   | 4,107.10  | 3.12  |
|         | 2  | 赢合科技             | 直销   | 3,931.68  | 2.99  |
|         | 3  | 泉州市汉威机械制造有限公司    | 直销   | 3,483.75  | 2.65  |
|         | 4  | 青岛双瑞海洋环境工程股份有限公司 | 直销   | 2,635.63  | 2.00  |
|         | 5  | 深圳市海亿自动化设备有限公司   | 经销   | 2,333.54  | 1.77  |
|         | 合计 |                  | -    | 16,491.71 | 12.54 |
| 2019 年度 | 1  | 川开电气有限公司         | 直销   | 5,389.28  | 4.64  |
|         | 2  | 经纬纺织机械股份有限公司     | 直销   | 3,331.68  | 3.01  |
|         | 3  | 青岛双瑞海洋环境工程股份有限公司 | 直销   | 3,153.22  | 2.85  |
|         | 4  | 赢合科技             | 直销   | 2,286.51  | 2.07  |
|         | 5  | 泉州市汉威机械制造有限公司    | 直销   | 2,047.55  | 1.85  |
|         | 合计 |                  | -    | 16,208.23 | 14.64 |

注：（1）赢合科技销售数据合并了赢合科技、东莞赢合、赢合工业、和合自动化、雅康精密、隆合科技。

（2）山东日发纺织机械有限公司包括：山东日发纺织机械有限公司、安徽日发纺织机械有限公司；

（3）青岛双瑞海洋环境工程股份有限公司包括：青岛双瑞海洋环境工程股份有限公司、厦门双瑞海洋环境工程有限公司等；

（4）经纬纺织机械股份有限公司包括：经纬纺织机械股份有限公司、青岛宏大纺织机械有限责任公司、天津宏大纺织科技有限公司、北京经纬纺机新技术有限公司、天津宏大纺织机械有限公司；

（5）川开电气有限公司包括：川开电气有限公司、四川阿海珐电气有限公司；

（6）深圳市海亿自动化设备有限公司包括：深圳市海亿自动化设备有限公司、深圳市五合自动化设备有限公司。因上述客户为同一控制下的企业，合并调整后成为 2020 年第五大客户；

（7）杭州长川科技股份有限公司包括：杭州长川科技股份有限公司、杭州长川智能制造有限公司。

根据《审计报告》，本所律师通过国家企业信用信息公示系统、巨潮资讯网、企查查及相关客户官方网站等企业信息搜索引擎工具，查询相关客户的背景情况，包括但不限于客户名称、成立时间、注册资本、主营业务、股权结构等情况，并对相关客户进行了现场走访等。经核查，发行人报告期内前五大客户系依据中国法律注册并有效存续的有限责任公司/股份有限公司，上述主要客户业务经营正常。

根据《审计报告》、发行人确认、关联方签署的调查问卷以及本所律师的适当核查，本所律师基于实质重于形式原则将赢合科技及其同一控制下的其他五家关联公司东莞赢合、赢合工业、和合自动化、雅康精密、隆合科技认定为发行人的关联方，具体敬请见《律师工作报告》正文之“九、关联交易及同业竞争”之“8、根据实质重于形式原则认定的其他关联方”。

除上述关联方外，发行人、发行人控股股东及实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员与其他主要客户不存在关联关系；不存在上述其他主要客户及其控股股东、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；不存在成立后短期内即成为发行人主要客户的情形。

#### （十六）主要供应商基本情况

根据发行人的确认及本所律师的适当核查，报告期内发行人按同一控制口径的前五大供应商的相关情况如下：

单位：万元

| 年度              | 序号 | 前五名供应商名称        | 采购额       | 比例（%） |
|-----------------|----|-----------------|-----------|-------|
| 2022 年<br>1-6 月 | 1  | 三菱电机自动化（中国）有限公司 | 18,759.29 | 30.07 |
|                 | 2  | 施耐德电气（中国）有限公司   | 13,261.99 | 21.26 |
|                 | 3  | SMC（中国）有限公司     | 12,540.82 | 20.11 |
|                 | 4  | 山洋电气（上海）贸易有限公司  | 1,921.86  | 3.08  |
|                 | 5  | ABB（中国）有限公司     | 1,778.44  | 2.85  |
|                 |    | 合计              | 48,262.40 | 77.37 |
| 2021 年度         | 1  | 三菱电机自动化（中国）有限公司 | 48,932.10 | 33.68 |

| 年度      | 序号 | 前五名供应商名称        | 采购额        | 比例（%） |
|---------|----|-----------------|------------|-------|
|         | 2  | 施耐德电气（中国）有限公司   | 27,694.83  | 19.06 |
|         | 3  | SMC（中国）有限公司     | 20,608.67  | 14.18 |
|         | 4  | 北京北元电器有限公司      | 8,547.15   | 5.88  |
|         | 5  | 山洋电气（上海）贸易有限公司  | 7,676.72   | 5.28  |
|         | 合计 |                 | 113,459.47 | 78.09 |
| 2020 年度 | 1  | 三菱电机自动化（中国）有限公司 | 38,055.51  | 33.61 |
|         | 2  | 施耐德电气（中国）有限公司   | 26,667.58  | 23.55 |
|         | 3  | SMC（中国）有限公司     | 11,932.32  | 10.54 |
|         | 4  | 北京北元电器有限公司      | 6,056.13   | 5.35  |
|         | 5  | 山洋电气（上海）贸易有限公司  | 5,765.26   | 5.09  |
|         | 合计 |                 | 88,476.79  | 78.13 |
| 2019 年度 | 1  | 三菱电机自动化（中国）有限公司 | 34,627.90  | 35.01 |
|         | 2  | 施耐德电气（中国）有限公司   | 24,307.85  | 24.58 |
|         | 3  | SMC（中国）有限公司     | 8,254.21   | 8.35  |
|         | 4  | 山洋电气（上海）贸易有限公司  | 4,060.31   | 4.11  |
|         | 5  | 西门子（中国）有限公司     | 3,227.04   | 3.26  |
|         | 合计 |                 | 74,477.30  | 75.31 |

注：受同一实际控制人控制的供应商合并计算采购金额，其中：

（1）施耐德电气（中国）有限公司包括：施耐德万高（天津）电气设备有限公司、施耐德电气设备工程（西安）有限公司、施耐德电气（厦门）开关设备有限公司、SCHNEIDER ELECTRIC SOFTWARE, LLC，北京利德华福电气技术有限公司；

（2）SMC（中国）有限公司包括：SMC（广州）自动化有限公司、SMC 自动化有限公司；

（3）山洋电气（上海）贸易有限公司包括：山洋电气（天津）贸易有限公司、山洋电气贸易（深圳）有限公司；

（4）西门子（中国）有限公司包括：西门子工厂自动化工程有限公司、苏州西门子电器有限公司；

（5）ABB（中国）有限公司包括：ABB（中国）有限公司、北京 ABB 电气传动系统有限公司。

根据《审计报告》，本所律师通过国家企业信用信息公示系统、企查查及相关供应商官方网站等企业信息搜索引擎工具，查询相关供应商的背景情况，包括但不限于供应商名称、成立时间、注册资本、主营业务、股权结构等情况，并对相关供应商进行了现场走访等。经核查，发行人报告期内前五大供应商系依据中国法律注册并有效存续的有限责任公司/外商投资企业，上述主要供应商业务经营正

常。

根据《审计报告》、发行人的确认、关联方签署的调查问卷以及本所律师适当核查，报告期内，发行人、发行人控股股东及实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员不存在与上述主要供应商存在关联关系的情形；不存在上述主要供应商或其控股股东、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；不存在成立后短期内即成为发行人主要供应商的情形。

#### （十七）主要资产构成

##### 1. 发行人是否存在对其生产经营具有重要影响的商标、发明专利、特许经营权、非专利技术等无形资产

本所律师查看了发行人生产经营相关的商标、专利等资产的权属证明等资料，进行了网络检索并取得了发行人的确认。

经核查，截至第一轮审核问询回复出具日，发行人及其子公司拥有 27 项境内注册商标和 1 项境外注册商标，17 项专利以及 202 项软件著作权。发行人合法取得并拥有以上资产的所有权或使用权，资产在有效的权利期限内，不存在抵押、质押或优先权等权利瑕疵或限制，不存在许可第三方使用等情形。

##### 2. 发行人是否存在使用或租赁使用集体建设用地、划拨地、农用地、基本农田及其上建造的房产等情形

本所律师查看了发行人及其子公司取得的《国有土地使用权证》/《不动产权证书》，核查了发行人的审计报告，实地走访了发行人及其部分子公司的生产经营场所，并对相关负责人进行了访谈。

经核查，本所律师认为发行人存在租赁使用集体建设用地上建造的房产的情形。具体敬请参见《律师工作报告》正文之“十、发行人的主要资产”之“（五）房屋租赁”相关内容。

##### 3. 发行人是否租赁控股股东、实际控制人主要固定资产或存在主要无形资产来自于控股股东、实际控制人授权使用的情形

本所律师通过网络核查并经实际控制人确认其主要固定资产及无形资产，获取了发行人主要固定产权属证明、租赁协议等，查看了发行人生产经营相关的商标、专利等资产的权属证明等资料。

经核查，本所律师认为，发行人不存在租赁控股股东、实际控制人主要固定资产或存在主要无形资产来自于控股股东、实际控制人授权使用的情形。

#### 4. 发行人是否存在部分资产来自于上市公司的情形

本所律师抽查了发行人主要资产采购合同、付款凭证等权属证明，查阅了发行人及其子公司的工商档案，向发行人管理层了解相关情况。

经核查，本所律师认为，发行人不存在部分资产来自于上市公司的情形。

#### （十八）违法违规

1. 发行人及其控股股东、实际控制人最近三年内是否发生涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的违法行为

本所律师取得了工商、税务、劳动、社保等有关主管部门出具的无重大违法违规证明，检索了中国裁判文书网、全国企业信用信息公示系统、税务局、环保局、应急管理局等主管部门网站，并取得了发行人的确认。

经核查，截至第一轮审核问询回复出具日，本所律师认为，发行人及子公司在安全、税务、环保等方面目前不存在尚未了结或可预见的重大行政处罚。

2. 发行人及其控股股东、实际控制人、董监高最近三年内是否存在违法违规行为，是否存在被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查等情形

根据发行人董事、监事、高级管理人员填具的调查文件、与董事、监事、高级管理人员的访谈、有关部门出具的证明文件并经本所律师核查，截至第一轮审核问询回复出具日，发行人现任董事、监事、高级管理人员不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚事项，不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见等情况。

（十九）发行人是否披露报告期内与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业是否存在同业竞争的情况



发行人在《招股说明书》中披露了不存在同业竞争的情况。

本所律师查阅了控股股东、实际控制人及其控制的其他企业主营业务情况和营业执照经营范围，查阅了控股股东、实际控制人出具的避免同业竞争的承诺。

经核查，本所律师认为，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

（二十）发行人是否披露报告期内是否存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用资金的情形

本所律师查阅了《审计报告》，本所律师认为，发行人报告期内不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用资金的情形。

（二十一）发行人是否披露报告期内与控股股东、实际控制人之间关联交易的情况

发行人在招股说明书中披露了报告期内与控股股东、实际控制人之间关联交易的情况。

本所律师查阅了发行人的审计报告，调取了发行人的相关内部控制制度以及三会会议文件、独立董事出具的独立意见，获取了主要关联方的工商登记资料、关联方调查表以及控股股东、实际控制人关于减少关联交易的承诺。

经核查，本所律师认为，发行人与控股股东、实际控制人之间的关联交易，系生产经营过程中正常的业务行为，交易遵循公平、公允的原则，交易价格根据市场价格确定，定价公允、程序合法，不存在违反相关法律、法规、《公司章程》及损害股东权益的情况。

（二十二）发行人在经营中是否存在与其控股股东、实际控制人或董事、监事、高级管理人员及其亲属共同投资行为

本所律师通过公开渠道核查了发行人的对外投资情况，查阅了发行人的工商档案。

经核查，本所律师认为，发行人在经营中不存在与其控股股东、实际控制人或董事、监事、高级管理人员及其亲属共同投资行为。

（二十三）报告期内是否存在财务内控不规范的情形

本所律师查阅了发行人的财务管理制度以及信永中和出具的《内部控制鉴证报告》，实地了解发行人财务制度的执行情况。

经核查，本所律师认为，发行人报告期内不存在财务内控不规范的情形。

（二十四）是否存在经销模式收入占比较高的情形，如经销收入或毛利占比超过 10%

具体敬请参见《律师工作报告》正文之“二十二、需要说明的其他事项”。

（二十五）是否存在境外销售占比较高的情形，如境外销售收入占比超过 10%

本所律师抽查了发行人及其子公司金额较大的销售合同，查阅了《审计报告》。

经核查，本所律师认为，发行人不存在境外销售的情形。

（二十六）是否存在最近一个会计年度及最近一期劳务外包占比较高的情形，如超过 10%

本所律师查阅了审计报告以及重大业务合同，并向发行人了解了劳务相关支出。

经核查，本所律师认为，发行人不存在最近一个会计年度及最近一期劳务外包占比较高的情形。

（二十七）是否存在税收优惠到期或即将到期的情形

发行人及其子公司享有的税收优惠情况敬请参见本补充法律意见书正文之“第二部分 关于报告期调整所涉事项之补充法律意见”之“十六、发行人的税务”。

经本所律师核查，发行人及其子公司北京高威洋海、深圳微秒为高新技术企业，减按 15%税率征收的税收优惠，报告期内，公司及其子公司北京高威洋海、深圳微秒对税收优惠不存在重大依赖。截至 2022 年 6 月 30 日，该等税收优惠政策不存在重大变化，如公司及北京高威洋海、深圳微秒能够持续满足该等优惠政策的条件，未来税收优惠的可持续性较高，预计该事项不会对公司未来经营业绩、财务状况产生重大不利影响。

### （二十八）律师需核查的预付款项相关问题

本所律师核查了发行人关联方出具的关联方调查问卷。

经核查，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主要供应商之间不存在关联关系。

### （二十九）律师需核查的募集资金相关问题

发行人《招股说明书》已披露募集资金的投向。

本所律师查阅了发行人募集资金使用及投向计划、募集资金管理制度，可行性研究报告，三会决议、募集资金投资项目的相关政府审批文件。

经核查，本所律师认为，发行人制定了《北京高威科电气技术股份有限公司募集资金使用管理制度》，实行募集资金专项存储制度，发行人募集资金存放于董事会决定的专户集中管理，做到专款专用。发行人将在募集资金到位后与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，并严格执行中国证监会及深交所有关募集资金使用的规定。

发行人本次发行及上市的募集资金投资项目备案情况敬请参见本补充法律意见书正文之“第二部分 关于报告期调整所涉事项之补充法律意见”之“十八、发行人募集资金的运用”。本所律师认为发行人募集资金投资项目符合国家产业政策、投资管理、环境保护、土地管理及其他法律、法规和规章的规定。募集资金投资项目实施后，不会和控股股东、实际控制人及其控制的其他企业产生同业竞争，也不会对发行人的独立性产生不利影响。

### （三十）重大合同

本所律师查阅了发行人报告期内的重大业务合同、相关内部控制制度、内部决策文件以及相关财务文件、银行流水。

经核查，本所律师认为，发行人报告期内相关重大合同形式和内容合法，已履行内部决策程序，不存在无效、可撤销、效力待定的情形，不涉及有关行政部门的批准登记手续，合同正常履行，不存在重大法律风险。

## 二十三、结论性意见

综上，本所律师认为，截至第一轮审核问询回复出具日，发行人是依法设立、合法存续的股份有限公司。发行人本次发行已经获得发行人股东大会的合法批准和授权。发行人符合《公司法》《证券法》和《注册管理办法》《上市规则》规定的发行人首次公开发行股票的主体资格和实质条件。发行人不存在重大违法违规、不存在实质性影响本次发行的法律障碍。发行人《招股说明书》引用的《法律意见书》《律师工作报告》内容适当、准确。发行人本次发行上市尚待深交所的审核及中国证监会的注册。

（以下无正文）

（本页无正文，为《北京海润天睿律师事务所关于北京高威科电气技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（一）》之签章页）

北京海润天睿律师事务所（盖章）



负责人（签字）：

经办律师（签字）：

颜克兵

强高厚

刘 影

2023 年 3 月 6 日

附件一：发行人及其子公司主要委托加工厂商相关环保、生产资质情况

| 委托加工厂<br>商名称         | 行业类别                 | 加工工<br>序            | 安全生产许可证                                                                                                                                                                                                      | 工业产品生产许可证                                                                                        | 3C 认证编号           | 固定污染源排污登记                  |                            | 环评手续                           |
|----------------------|----------------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------------|
|                      |                      |                     |                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                  |                   | 编号                         | 有效期                        |                                |
| 青岛纺织机<br>械股份有限<br>公司 | 专用设备制<br>造业          | 电 气 柜<br>组 装        | 根据《安全生产许<br>可证条例（2014 修<br>订）》第二条：国家<br>对矿山企业、建筑<br>施工企业和危险化<br>学品、烟花爆竹、<br>民用爆炸物品生产<br>企业（以下统称企<br>业）实行安全生产<br>许可制度。企业未<br>取得安全生产许可<br>证的，不得从事生<br>产活动。前述委外<br>加工不涉及须办理<br>安全生产许可的企<br>业类型，无需办理<br>安全生产许可证。 | 根据《中华人民共和<br>国工业产品生产许<br>可证管理条例》，前述委<br>外加工不涉及《工业<br>产品生产许可证管理<br>目录》中须办理工业<br>产品生产许可证管理<br>的产品。 | 加工内容不涉及 3C 认<br>证 | 9137020016357249<br>21001X | 2020-07-03 至<br>2025-07-02 | /                              |
| 青岛青锋电<br>气有限公司       | 批发业                  |                     |                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                  | 加工内容不涉及 3C 认<br>证 | /                          | /                          | /                              |
| 上海润格科<br>技发展有限<br>公司 | 其他输配电<br>及控制设备<br>制造 | 电 气 柜<br>组 装        |                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                  | 加工内容不涉及 3C 认<br>证 | 9131011457914363<br>2U001Y | 2020-05-26 至<br>2025-05-25 | /                              |
| 博图机电                 | 金属结构制<br>造           | 电 气 柜<br>生 产、组<br>装 |                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                  | 2020970301045266  | 91510122MA61WF<br>N007001X | 2020-06-17 至<br>2025-06-16 | 双环承诺<br>环 评 审<br>[2019]8 号     |
|                      |                      |                     |                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                  | 2020970301045269  |                            |                            |                                |
|                      |                      |                     |                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                  | 2020970301045268  |                            |                            |                                |
| 哲成机电                 | 专用设备制<br>造业          | 电 气 柜<br>生 产、组<br>装 |                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                  | 2020000301003215  | 91510108MA6BWP<br>CP1L001X | 2020-11-04 至<br>2025-11-03 | 龙环承诺<br>环 评 审<br>[2020]40<br>号 |
|                      |                      |                     |                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                  | 2020000301003216  |                            |                            |                                |
|                      |                      |                     |                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                  | 2020000301003217  |                            |                            |                                |
|                      |                      |                     |                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                  | 2020000301003218  |                            |                            |                                |
| 四川锦城宝<br>成电器有限<br>公司 | 配电开关控<br>制设备制造       | 电 气 柜<br>组 装        |                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                  | 加工内容不涉及 3C 认<br>证 | 9151000079180621<br>0X001Z | 2020-09-30 至<br>2025-09-29 | /                              |
| 四川省资阳                | 配电开关控                | 电 气 柜               |                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                  | 加工内容不涉及 3C 认      | 9151200220684404           | 2020-07-09 至               | /                              |



|               |                |              |  |                                                                                              |               |                            |                            |                             |
|---------------|----------------|--------------|--|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| 敬德电器开关厂       | 制设备制造          | 组装           |  |                                                                                              | 证             | 9B001Z                     | 2025-07-08                 |                             |
| 恒南机电          | 其他未列明电气机械及器材制造 | 机 械 设<br>备加工 |  |                                                                                              | 加工内容不涉及 3C 认证 | 9151011278268092<br>7F001W | 2020-10-21 至<br>2025-10-20 | /                           |
| 深圳卓瑞源         | 其他电子设备制造       | PCBA<br>焊接   |  |                                                                                              | 加工内容不涉及 3C 认证 | 9144030007980635<br>6D001W | 2020-05-18 至<br>2025-05-17 | 深宝环水批<br>[2017]680<br>034 号 |
| 深圳维嘉意         | 其他电子设备制造       | PCBA<br>焊接   |  |                                                                                              | 加工内容不涉及 3C 认证 | 9144030073627197<br>06001W | 2020-06-03 至<br>2025-06-02 | 深宝环水批<br>[2019]650<br>007 号 |
| 深圳市多维精密机电有限公司 | 电线、电缆制造        | 线 缆 加<br>工   |  | 根据《工业产品生产许可证管理目录》，生产电线电缆需办理工业产品生产许可证。发行人加工内容为线缆切割、线束加工，所用线缆均为外采，不涉及线缆生产，加工环节不涉及工业产品生产许可证的办理。 | 加工内容不涉及 3C 认证 | 9144030057310741<br>18001W | 2020-06-12 至<br>2025-06-11 | /                           |



海润天睿律师事务所  
HAI RUN LAW FIRM

# 北京海润天睿律师事务所

关于

北京高威科电气技术股份有限公司  
首次公开发行股票并在创业板上市的

## 补充法律意见书（二）

[2023]海字第 005-2 号

中国 北京

北京市朝阳区建国门外大街甲14号广播大厦9/10/13/17层 邮政编码：100022

电话(Tel):010-65219696

传真(Fax):010-88381869

## 目 录

|                     |    |
|---------------------|----|
| 一、《二轮问询函》第 1 题..... | 4  |
| 二、《二轮问询函》第 2 题..... | 41 |
| 三、《二轮问询函》第 3 题..... | 50 |

**北京海润天睿律师事务所**  
**关于北京高威科电气技术股份有限公司**  
**首次公开发行股票并在创业板上市的**  
**补充法律意见书（二）**

[2023]海字第 005-2 号

**致：北京高威科电气技术股份有限公司**

根据发行人与本所签订的《法律顾问聘任合同》，本所接受委托担任发行人本次发行上市的特聘专项法律顾问。本所根据《证券法》《公司法》《首次公开发行股票注册管理办法》《公开发行证券公司信息披露的编报规则第 12 号——公开发行证券的法律意见书和律师工作报告》《律师事务所从事证券法律业务管理办法》《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等有关法律、法规、规范性文件和中国证监会、深圳证券交易所的其他有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具了[2023]海字第 005 号《北京海润天睿律师事务所关于北京高威科电气技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见书》、[2023]海字第 006 号《北京海润天睿律师事务所关于北京高威科电气技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的律师工作报告》、[2023]海字第 005-1 号《北京海润天睿律师事务所关于北京高威科电气技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（一）》（以下简称“《补充法律意见书（一）》”）。

根据深圳证券交易所下发的《关于北京高威科电气技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的第二轮审核问询函》（审核函〔2022〕011071 号）（以下简称“《二轮问询函》”），现就《二轮问询函》涉及的法律事项出具本补充法律意见书。

本补充法律意见书构成《法律意见书》《补充法律意见书（一）》《律师工作报告》不可分割的一部分，本补充法律意见书中未发表意见事项，以《法律意见书》《补充法律意见书（一）》《律师工作报告》为准；本补充法律意见书所发表

的意见与《法律意见书》《补充法律意见书（一）》《律师工作报告》有差异的，或者《法律意见书》《补充法律意见书（一）》《律师工作报告》未披露、未发表意见的，则以本补充法律意见书为准。本补充法律意见书所使用的术语、名称、缩略语，除特别说明外，与本所为发行人本次发行上市出具的《法律意见书》《补充法律意见书（一）》《律师工作报告》的含义相同。

本所律师根据相关法律、法规和规范性文件的要求及中国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，现就发行人本次发行上市出具补充法律意见书如下：

## 一、《二轮问询函》第 1 题

关于主营业务。申报材料及审核问询回复显示：

（1）发行人主营业务包括技术集成产品销售、系统解决方案和自动化产品分销等业务。

（2）与同行业公司众业达、海得控制相比，发行人客户行业分布广泛。

（3）发行人除分销业务外均涉及委外加工环节。自动化控制系统集成业务涉及部分柜体委托外部供应商加工并装配，MES 系统研发设计业务的部分软件编码通过第三方技术服务实现。运动控制产品制造业务中电机采购一般是要求供应商贴牌生产，PCBA 板和各类线缆需要委托外部供应商进行加工。

请发行人：

（1）补充说明发行人技术集成产品销售、系统解决方案项目研发及交付周期情况，说明技术集成产品销售与自动化产品分销、自动化控制系统集成业务划分是否清晰、合理；

（2）分业务类别补充说明发行人下游客户行业分布情况，与同行业可比公司相比如存在较大差异的，请说明原因；结合发行人主要下游行业景气度及客户需求变动情况，分析是否对发行人业务构成重大不利影响；

（3）补充说明各项业务中的委外加工环节是否涉及关键工序或关键技术，是否涉及特殊的资质认证要求，发行人是否对委托加工厂商存在依赖；发行人与外协厂商在产品质量方面的责任划分情况。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

答复：

（一）补充说明发行人技术集成产品销售、系统解决方案项目研发及交付周期情况，说明技术集成产品销售与自动化产品分销、自动化控制系统集成业务划分是否清晰、合理

1、发行人技术集成产品销售、系统解决方案项目研发及交付周期情况



技术集成产品销售业务和系统解决方案业务主要以 OEM 客户为主，该类业务在客户或项目开发前期，需要投入较大资源，通过自动化控制方案的设计、实施，协助客户实现设备的研发或升级；客户设备研发成功且形成持续销售后，会对发行人产生持续的产品采购需求。

发行人报告期内技术集成产品销售业务和系统解决方案业务前五大客户涉及的项目研发及交付周期情况如下表：

| 业务类型     | 序号 | 客户   | 项目         | 项目描述及技术服务                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 研发及交付周期情况                                                                                                                                                   |
|----------|----|------|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 技术集成产品销售 | 1  | 赢合科技 | 切叠一体机控制系统  | <p>①设备功能描述：切叠一体机主要用于锂电池制片和叠片，将正、负极卷料冲切出极耳并切成叠片用的片料，通过皮带运输到叠片工位、机械手抓取、二次定位、隔膜自动放卷，再对正、负极片料和隔膜进行 Z 字型叠片，隔膜尾卷、贴胶、热压、自动下料；</p> <p>②产品选型方案：设备采用三菱 IQ_R 系列 PLC 及 RD78G 运动控制器，并结合三菱 TSN 总线伺服方案；</p> <p>③发行人提供的技术服务主要包括：基于客户需求调研，提出控制方案，并进行可行性分析、论证，系统产品选型、程序开发、功能测试、现场调试等，同时培训客户技术工程师熟悉所需配置产品的编程方法。后期持续参与客户对设备的升级、迭代研发。</p> | <p>①从发行人参与客户的研发工作开始，到第一代产品面市，周期约 1 年；</p> <p>②后续每一代设备的迭代、升级研发周期约 4-5 个月；</p> <p>③随着设备的稳定性和效率的提高，特定功能的完善、升级，研发周期约为 2 个月；</p> <p>④持续供货阶段的产品交付周期主要取决于采购周期。</p> |
|          |    |      | 叠片机控制系统    | <p>①设备功能描述：叠片机是将正负极极片和隔膜按照正极—隔膜—负极顺序，逐层叠合形成叠片电芯的设备；</p> <p>②产品选型方案：设备采用三菱 IQ_R 系列 PLC 及 RD77MS16 运动控制器，结合三菱 SSCNET III/H 光纤总线伺服方案；</p> <p>③客户之前的设备采用脉冲发生控制伺服，设备的效率和稳定性较低；发行人提出控制方案改进，客户配合机械构件升级，对原控制系统进行替代。发行人提供的技术服务主要包括：方案设计、产品选型、程序开发、调试等，同时培训客户技术工程师熟悉所需配置产品的编程方法。</p>                                           | <p>①样机开发阶段的周期约 3 个月；</p> <p>②设备样机开发成功后，由于每个终端用户的需求存在差异，要根据终端客户的要求来进行修改、完善，周期约为半个月；</p> <p>③持续供货阶段的产品交付周期主要取决于采购周期。</p>                                      |
|          |    |      | 挤压式涂布机控制系统 | <p>①设备功能描述：挤压式涂布机是通过精密计量泵降搅拌均匀具有一定黏度的液态浆料，恒压输送至精密加工而成的挤压涂布模头，经模头内部腔体的流延作用，使缝口直线上的浆料压力一致，具有涂布精度高、浆料不受环境湿度影响、可实现超厚超薄、涂布速度快等优点；</p>                                                                                                                                                                                     | <p>①前期样机开发周期约 3 个月；</p> <p>②终端客户现场测试约半个月；</p> <p>③持续供货阶段的产品交付周期主要取决于采购周期。</p>                                                                               |

| 业务类型 | 序号 | 客户            | 项目                 | 项目描述及技术服务                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 研发及交付周期情况                                                                                                                                                           |
|------|----|---------------|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |    |               |                    | <p>②产品选型方案：设备采用三菱 IQ_R 系列 PLC 及 RD77MS16 运动控制器，结合三菱 SSCNET III/H 光纤总线伺服方案；</p> <p>③发行人提供的技术服务包括：方案设计、产品选型、系统程序开发、调试等，同时需要培训客户技术工程师熟悉所需配置产品的编程方法。</p>                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                     |
|      | 2  | 泉州市汉威机械制造有限公司 | 成人纸尿裤生产系统          | <p>①设备功能描述：成人纸尿裤生产线主机选用集纤机，厚薄可调，废料可回收。设备具有全伺服自动化控制系统，自动化程度高，并为客户的合理需求提供升级空间；用户操作界面采用工业计算机，可随时采集运行信息；配置视像检测系统，可在线对产品进行尺寸、位置、缺失等检测，并具有污点扫描等功能；</p> <p>②选用方案：采用三菱 Q 系列 PLC 及运动控制器，三菱 J4 系列总线伺服方案；</p> <p>③发行人提供的技术服务包括：基于需求调研，为客户提供解决方案和产品选型方案；为样机开发提供控制程序开发和设备调试服务；并根据客户的要求不断完善控制程序，提高设备稳定性；同时为客户的技术人员提供培训服务，使其了解编程原理。</p> | <p>①从客户需求调研到样机开发完成，周期约为 5 个月；</p> <p>②样机试产及现场调试约 1 个月；</p> <p>③新增防止误操作等造成损伤的安全切断功能的开发周期约半个月；</p> <p>④其他客户要求的新功能开发周期视功能复杂性而存在差异；</p> <p>⑤持续供货阶段的产品交付周期主要取决于采购周期。</p> |
|      | 3  | 山东日发纺织机械有限公司  | 喷气织机、喷水织机、毛巾织机、穿经机 | <p>①客户的设备广泛应用于纺织行业；</p> <p>②产品选型方案：发行人主要向山东日发销售 SMC 气动元件，前述设备采用了 SMC 高频阀及气源处理整体方案，可提升客户设备的生产效率，降低故障率，减少能耗；</p> <p>③发行人提供的技术服务：在需求调研、技术交流的基础上，为客户提供功能解决方案。</p>                                                                                                                                                            | <p>①前期需求调研、技术交流、方案设计、产品选型等周期约为 1 个月；</p> <p>②持续供货阶段的产品交付周期主要取决于采购周期。</p>                                                                                            |
|      | 4  | 经纬纺织机械股份      | 粗纱机电机同步控制、瞬间断电     | <p>①设备功能描述：粗纱机是把前道工序制成的纤维条拉伸、加捻制成粗纱的纺纱机器；</p>                                                                                                                                                                                                                                                                            | <p>①客户需求调研、方案设计、产品选型、软件编程、样机制作、软硬件调</p>                                                                                                                             |

| 业务类型 | 序号 | 客户                | 项目                                                                                                                      | 项目描述及技术服务                                                                                                                                                                             | 研发及交付周期情况                                                                                       |
|------|----|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |    | 有限公司              | 电机同步停止控制                                                                                                                | ②产品选型方案：工控机+PLC+三菱 A 系列矢量变频器+三菱高分辨率伺服电机；<br>③在项目开发前期，发行人提供的技术服务包括：方案设计、产品选型、软件编程、样机测试调试等；后期主要针对客户现场的技术问题提供解决方案。                                                                       | 试等周期约为 1 个月；<br>②持续供货阶段的产品交付周期主要取决于采购周期。                                                        |
|      | 5  | 杭州长川智能制造有限公司      | 自动晶圆检测系统                                                                                                                | ①设备功能描述：自动晶圆检测机可快速检测完各种尺寸晶圆，同时也提供了自动对焦与翘曲补偿功能，以克服晶圆薄膜的翘曲与载盘的水平问题；所有的检测结果均被完整记录，有助于制程人员改善工艺；<br>②产品选型方案：选用山洋电气带减速机的 5 相步进马达方案；<br>③发行人提供的技术服务包括：根据客户的工艺要求，为客户提供具体的硬件配置，软件编程，现场调试及客户培训。 | ①前期客户项目开发阶段的周期约为 4 个月；<br>②客户设备稳定进入持续销售期后，主要向客户提供产品交付、技术支持及售后服务，产品交付周期取决于采购周期。                  |
|      | 6  | 先惠自动化技术(武汉)有限责任公司 | 22.54 欧洲德国 P 项目；<br>22.41 上汽时代软包项目；<br>22.27 宜宾时代模组 PACK 线；<br>22.58 福鼎模组加热段线体；<br>22.59 溧阳模组加热段线体；<br>22.61 福鼎模组加热段线体。 | ①模组 PACK 产线主要工艺：电芯处理—单元组装—模组组装—PACK，目标是实现柔性化和信息化制造；<br>②产品选型方案：产线采用施耐德低压+施耐德 ATV320 变频+气动 SMC 产品；<br>③发行人提供的技术服务包括：项目前期的用户需求调研、方案设计、技术交流、确定产品选型、产线仿真测试、成套装配交付、程序编程、软硬件调试等。            | 从项目确定开始，分别按线体、工位、机构号进行工位小站的方案设计，经过整个线体设计完成并进行产线仿真测试完成后，进行自动化产品采购、成套组装、软硬件调试，最终完成工厂验收，周期约为 2 个月。 |

| 业务类型 | 序号 | 客户               | 项目                                                                            | 项目描述及技术服务                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 研发及交付周期情况                                                                                                                                                                                                             |
|------|----|------------------|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | 7  | 武汉逸飞激光股份有限公司     | WH22001 桐城国轩高科；<br>WH22025 多氟多新能源；<br>WH22045 楚能新能源圆柱动力电池电芯装配生产线、动力电池模组自动生产线等 | ①设备功能描述：圆柱动力电池电芯智能生产线系统集成上料、集流体成型、电芯包胶、激光焊接、焊接检测、下料等工序，自动化程度高。产线各单元模块化设计，可独立工作，柔性选择工位、工序适应产品工艺调整。产线预留工业通讯接口，易实现远程监控管理，实现产品信息的全程可追溯；<br>②产品选型方案：产线采用全套 SMC 气动元件方案；<br>③发行人提供的服务包括：方案设计和产品选型、技术支持及产品保修等服务工作。                                                                                                     | 从客户设备初期设计、产品选型、到采购安装调试，最终交付周期约为 2-6 个月。                                                                                                                                                                               |
|      | 8  | 深圳市哈德胜精密科技股份有限公司 | 全自动智能模切机控制系统                                                                  | ①设备功能描述：全自动智能模切机的加工对象是各种薄膜卷材，材料通过模切机多工位的模切加工产生不同形状不同规格的产品，该产品广泛应用于消费电子、印刷包装、新能源汽车、半导体、RFID 等领域。全自动智能模切机具有材料适应性强，速度快，精度高，功能丰富等特点；<br>②产品选型方案：设备采用三菱 Q 系列 PLC 及运动控制器，三菱 J 系列总线伺服方案；<br>③在项目开发前期，发行人的技术人员提供的技术服务包括：系统产品选型，各类机型首套样机和新功能软件编制和调试工作，同时培训客户技术工程师熟悉所需配置产品的编程方法。在客户设备投入市场销售后，发行人按照客户要求不断改进丰富设备功能和提高设备精度。 | ①在项目开发前期，机型为五工位机器开发：客户需求调研、方案设计，产品选型、软件编程、样机制作、软硬件调试等，周期约为 6 个月；<br>②客户设备投入市场后，客户一般会持续性完善设备功能，此阶段开发周期视功能复杂程度存在较大差异，一般 1 周到 1 个月不等；<br>③随着客户生产工艺复杂性的增加，发行人又陆续协助客户开发了六工位到 26 工位等多工位机器，开发周期视设备复杂程度有所不同，一般在 1 个月到 4 个月之间。 |
|      | 9  | 合肥欣奕华智能机         | 面板生产线的玻璃基板自动装载                                                                | ①设备功能描述：大尺寸液晶面板在每一道工序后，需要暂时存储到料架上，为下一道工序做准备，自动装卸系统需要通过对气流和                                                                                                                                                                                                                                                     | ①前期的需求调研、方案设计及论证时间约 1 个月；                                                                                                                                                                                             |

| 业务类型      | 序号 | 客户      | 项目           | 项目描述及技术服务                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 研发及交付周期情况                                                                                                                                                            |
|-----------|----|---------|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|           |    | 器股份有限公司 | 卸料           | <p>机械刚度计算来设计料架的清洁度和伸出手臂的强度，再根据系统的信息接收指令，通过远程控制实现设备的运行，从而实现多层液晶面板按上位要求自动装卸；</p> <p>②产品选型方案：系统采用三菱 CC-Link IE 专用网络作为控制核心，上位采用工业 PC，R&amp;Q 系列 PLC 采用多台双环网控制方式；通过现场总线来控制机械手、阀门等外部设备；</p> <p>③发行人在项目开发前期提供的技术服务包括：1）前期方案设计、CC-Link 网络搭建、模拟数据交换；2）在样机阶段，协助客户编写关键程序，测试网络数据等；3）现场测试阶段，进驻终端客户京东方、华星光电、天马等液晶工厂，对软硬件进行调试，最终达到客户要求。同时，发行人还需要根据客户要求，对其技术人员进行培训，使其掌握操作和编程方法。</p> | <p>②样机阶段的样机制作、程序编写、网络搭建、初步调试等周期约 3 个月；</p> <p>③现场调试阶段：安装调试、程序完善、技术培训等，时间约为 7-8 个月。</p>                                                                               |
| 自动化控制系统集成 | 1  | 法兰泰克    | 龙门式起重机控制系统   | <p>①设备功能描述：龙门式起重机主要包括起升机构、运行机构、变幅机构、回转机构和金属机构等，主要用于室外的货场、料货场、散货的装卸作业；</p> <p>②产品选型方案：设备采用的是施耐德的重载式变频器；</p> <p>③发行人的技术服务包括：项目开发阶段，首先需要到客户现场进行调研，根据客户需求选择合适的控制方案；其次针对第一台龙门架提供产品选型、电气原理图设计、成套柜体集成、调试等服务，并为客户提供技术培训。在客户持续采购期间，提供成套柜体集成、产品供应等交付服务。</p>                                                                                                                   | <p>①前期项目开发周期约 4 个月；</p> <p>②在客户设备调试基本完成之后，应客户要求（在龙门航车运行的过程中减少晃动），为其设计了防摇控制方案，新增硬件专用防摇卡并开发控制程序，并调试至功能达到客户期望，周期约 3 个月；</p> <p>③持续供货期的产品交付周期约为 1-2 个月，视产品采购周期而有所不同。</p> |
|           | 2  | 青岛双瑞    | 压载水杀菌过程控制系统等 | <p>①设备功能描述：压载水杀菌过程控制系统是通过控制船舶压载水设备对进入船舱的压载水进行消杀，以符合国际公约的排放标准，</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <p>①压载水杀菌过程控制系统的样机开发阶段的整体周期约为半年，样机</p>                                                                                                                               |



| 业务类型 | 序号 | 客户               | 项目                 | 项目描述及技术服务                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 研发及交付周期情况                                                                                                                                                                            |
|------|----|------------------|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |    |                  |                    | <p>从而达到压载水的无害化排放，其原理是通过电解海水生成次氯酸，利用次氯酸的消杀性进行杀菌，同时对排放的压载水进行中和处理；</p> <p>②产品选型方案：设备采用三套三菱 Q 系列 PLC 及触摸屏硬件，通过三菱数据总线 CC-Link 网络进行连接，并经由 MODBUS 通讯方式对仪表设备数据读写；</p> <p>③项目开发前期，发行人提供的技术服务包括：组织技术交流，了解客户设备的整体工艺需求；做出技术方案和系统产品选型配置；经客户确认方案后，进行硬件设计、图纸设计；然后制作样机的成套控制柜体，同时发行人技术人员根据工艺需求进行软件开发；最后到客户现场进行设备调试，直至达到客户的方案需求；</p> <p>④在设备批量化生产阶段，发行人为客户持续供应产品、成套控制柜体集成，安装调试人员进行现场技术支持。</p> | <p>设备投入使用后，需要随船试航测试系统功能的稳定性并完善功能，周期为 1 周至 1 个月；</p> <p>③随着客户设备产品系列的增加，发行人还协助客户开发了双套 EDU 控制系统，开发周期为两个月；</p> <p>④产品持续供货阶段，交付周期主要由上游品牌商供货周期决定。</p>                                      |
|      | 3  | 厚普清洁能源（集团）股份有限公司 | 液化天然气/氢能源卸载、加注控制系统 | <p>①液化天然气/氢能源卸载、加注控制系统主要应用于 LNG、CNG、氢气的加气站；</p> <p>②产品选型方案：设备选用施耐德 PLC、触摸屏、变频器、软启动、低压电气，此外 PLC 可选产品还包括西门子的系列产品；</p> <p>③在项目开发阶段，发行人提供的服务主要包括：需求调研、方案设计、产品选型、软件编程、控制柜制造、电气成套交付、调试；同时根据客户要求，指导、培训客户技术人员掌握编程调试方法。持续供货期间主要根据客户需求，提供技术支持等售后服务。</p>                                                                                                                               | <p>①项目开发阶段的周期包括：为客户推荐施耐德（西门子）产品方案替换原有系统、客户需求调研、方案设计、样机产品采购、编程、调试、成套柜体交付、指导客户编程及样机调试等，从客户需求调研开始，周期约为 4 个月；</p> <p>②客户设备投入市场并逐步定型后，其技术人员已基本具备技术能力，可能根据其获得项目进行产品选型并调整程序。发行人在这一阶段的成套</p> |

| 业务类型 | 序号 | 客户           | 项目            | 项目描述及技术服务                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 研发及交付周期情况                                                                                                                                    |
|------|----|--------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |    |              |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 柜体交付周期一般为 1-2 个月，具体视自动化产品订货期长短而略有变化。                                                                                                         |
|      | 4  | 北人智能装备科技有限公司 | 624 书刊机印刷控制系统 | <p>①设备功能描述：本系统用于 4 色书刊机印刷，本机系由上位监控计算机、控制 PLC 和无轴伺服驱动系统组成。上位机用于人机交互，包括监控性能和状态，下发指令；控制 PLC 由操作台、天头、折页、裁切、机组 5 个部分组成，操作台为主站，通过 RS485 与其它系统通讯；无轴伺服驱动系统控制各伺服电机的运动，运动受上位机下发指令的控制，并监控各伺服电机各种状态、位置、速度，实时反馈给上位机。该机型的运动控制包括相位调整、印刷套色调整；</p> <p>②产品选型方案：上位机采用工控机，控制 PLC 中主站采用三菱 Q 系列 PLC，从站采用三菱 FX3UPLC，无轴伺服驱动用倍福的 CPU 及 ETHERCAT 主站、路斯特的伺服驱动器及电机；</p> <p>③在项目开发前期，发行人提供了控制方案设计、系统产品选型、成套柜体制作、样机产品安装、电气接线及导通性测试，编写 PLC 及无轴伺服驱动系统的程序，并配合进行系统现场联调，已达到设备设计目标。</p> | <p>①项目开发前期：1) 客户需求调研、方案设计、器件采购、编写程序等，周期约为 8 个月；2) 装配及测试约 1.5 个月；3) 现场调试约 2 个月；</p> <p>②客户设备定型后的持续供货阶段的交付周期主要取决于产品采购周期，具体视品牌方交货周期长短而有所不同。</p> |
|      | 5  | 成都利君实业股份有限公司 | 辊压机电控系统       | <p>①利君股份制造的辊压机、选粉机，主要用于水泥生产、原矿开采后的矿物加工等多个应用领域的粉磨系统；</p> <p>②产品选型方案：选用西门子 PLC、触摸屏、低压电气，施耐德低压电气、人机界面以及 ABB 变频器等；</p> <p>③在项目开发阶段，发行人提供的服务主要包括：需求调研、方案设计、产品选型、软件编程、控制柜制造、电气成套交付、调试；同时指导、培训客户技术人员掌握编程调试方法。在持续供货期间</p>                                                                                                                                                                                                                                   | <p>①系统开发周期约为 3 个月；</p> <p>②该设备定型后、使用产品系列基本相同，数量根据系统功能配置不同有所差异；</p> <p>③后期产品采购、成套柜体制造装配及交付周期大概 1-2 个月。</p>                                    |

| 业务类型 | 序号 | 客户             | 项目          | 项目描述及技术服务                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 研发及交付周期情况                                                                                                                                                                                              |
|------|----|----------------|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |    |                |             | 为客户提供技术支持等售后服务                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                        |
|      | 6  | 中科钢研节能科技有限公司   | 碳化硅晶体生长控制系统 | <p>①设备功能描述：设备主要用于碳化硅晶体的生长，通过对炉体中碳化硅粉料进行高温加热，使粉末升华后再次结晶，达到生长晶体的目的。控制系统开发难点主要在于温度、压力控制的精度，以满足工艺需求；</p> <p>②产品选型方案：根据客户提出的设备设计方案，设备中部分器件是通过模拟量和通讯信号进行数据传输，所以在 PLC 选型方面要选择能够扩展多路模拟量和通讯的 CPU 型号，结合 IO 点数、编程量大小以及经济性考虑，最终设备选择使用三菱 L 系列 PLC 以及 JE 系列伺服系统对设备进行控制；</p> <p>③在项目开发前期，发行人提供的技术服务包括：配合客户进行电控系统产品选型，与客户进行工艺、设计方案的沟通以及了解客户设备元器件的原理，对元器件不同功能进行测试，进行设备电气原理图的绘制等；项目开发中期根据客户提供工艺要求进行设备控制系统程序编写、调试，使设备能够达到客户工艺要求；后期的服务包括：对客户操作工程师针对设备操作规程进行培训，同时按照客户要求不断改进丰富设备功能，提高设备控制精度。</p> | <p>①项目开发前期时间约为 3 个月；</p> <p>②项目中期的实施周期约为 9 个月，设备调试完成后，客户会根据使用过程中遇到的问题，提出设备优化、微调需求，实施周期约为在 1-2 周；</p> <p>③随着产品应用领域的扩展，客户对新功能的要求不断增加，发行人会不断开发，具体周期因系统复杂程度不同而不同；</p> <p>④产品持续供货阶段的交付周期主要受采购周期影响而有所不同。</p> |
|      | 7  | 简阳工业集中发展区管理委员会 | 污水处理厂自控系统   | <p>①发行人设计制造的石盘污水厂自动控制系统用于简阳工业集中区石盘污水处理厂；</p> <p>②产品选型方案：西门子 PLC、触摸屏，施耐德低压电气等；</p> <p>③发行人的技术服务包括：控制系统整体设计、产品选型、控制柜制造、系统集成、编程调试、现场联调，以及提供培训服务及售后服务。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 该业务针对具体项目，随客户项目建设周期而逐步推进，工期受客户基建完成时间限制，并且各工艺段投运时间不同，发行人按照客户要求时间完成调试、按时投产。                                                                                                                              |

| 业务类型              | 序号 | 客户                   | 项目                             | 项目描述及技术服务                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 研发及交付周期情况                                                                                   |
|-------------------|----|----------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| MES<br>系统研<br>发设计 | 1  | 合肥长安<br>汽车有限<br>公司   | 总装车间智能制<br>造及质量门系统<br>采购       | <p>①系统功能描述：总装车间 ANDON 系统主要功能包括：网络安全管理、数据库管理、生产日历管理、系统管理、在制品监控与管理、零件上线指示与跟踪、能源及辅材管理、总装制造数据管理、报表生成与发布、设备监控、显示屏信息推送及管理、广播系统、质量管理、基础数据管理、日志管理及任务管理等功能；</p> <p>②系统方案包括：数据采集服务器、应用服务器、数据库服务器等部署方案，WEB/报表/接口/管理服务器部署方案，以及车间操作层硬件部署；</p> <p>③发行人结合现场总线、RFID 射频识别、自动化传感器等设备和技<br/>术，基于成熟的制造执行软件系统平台，针对项目总装车间、检测车间、外观检测车间、路试跑道和工艺停车场的产线管理业务开发、交付一套总装 ANDON 系统。</p> | 从通过项目评审开始，到完成系统的设计、开发、安装、调试、初验收并系统上线的周期约为 7 个月；初验收到最终验收周期为 6 个月；终验收后有 3 个月陪产服务及 1 年的质保维护。   |
|                   | 2  | 北汽福田<br>汽车股份<br>有限公司 | 佛山汽车厂 MES<br>系统                | <p>①系统功能描述：总装车间 MES 系统主要功能包括：生产计划管理，生产过程管理、质量管理、质量追溯管理、ANDON 系统、设备管理、可视化管理需求、中控室监控、基础数据管理、接口管理等功能；</p> <p>②系统方案包括：数采服务器、应用服务器、数据库服务器部署方案；接口服务器部署方案、车间操作层硬件部署、中控室硬件部署等；</p> <p>③发行人的技术服务：为客户的产线管理业务开发、交付一整套 MES 系统。</p>                                                                                                                                   | 从通过项目评审开始，到完成系统的设计、开发、安装、调试、初验收并系统上线的周期约为两年 1 个月；初验收到最终验收周期为 6 个月；终验收后有 3 个月陪产服务及 1 年的质保维护。 |
|                   | 3  | 本田汽车<br>零部件制<br>造有限公 | F-HEV 1200 台能<br>扩生产品质管理<br>系统 | ①系统功能描述：F-HEV 1200 台能扩生产品质管理系统主要功能包括：数据库管理、质量追溯及管理、生产库存管理、先入先出管理、设备监控、产量提升辅助、MES 系统与 WMS 系统数据交互、                                                                                                                                                                                                                                                         | 从通过项目评审开始，到完成系统的设计、开发、安装、调试、初验收并系统上线的周期约为 8 个月；初验收                                          |

| 业务类型 | 序号 | 客户 | 项目                      | 项目描述及技术服务                                                                                                                                                                                                                                      | 研发及交付周期情况                                                               |
|------|----|----|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
|      |    | 司  |                         | <p>LED 大屏数据展示、批次卡生成打印及管理、报表生成与发布、搬入搬出管理、基础数据管理、日志管理等功能；</p> <p>②系统方案：齿轮加工科系统部署方案；F-HEV 组装车间部署方案；F-HEV 物流车间部署方案；</p> <p>③发行人结合现场设备网络、RFID 读写识别、扫描枪读取、自动化传感器、人机界面等设备和技術，针对客户齿轮车间、组装车间、物流车间的生产线管理业务开发，交付一套产能扩大系统。</p>                             | 到最终验收周期为 6 个月；终验收后有 3 个月陪产服务及 1 年的质保维护。                                 |
|      |    |    | 设备管理系统                  | <p>①项目描述：本项目主要包含 5 个车间的基本设备管理：带轮加工车间，铸造车间，铝加工车间，齿轮加工车间，组装车间。除生产设备之外的其它辅助设备由设备动力技术中心来监管维护。涵盖设备台账、设备保养、设备维修、备件领用、KPI 报表等相关功能；</p> <p>②系统方案：服务器部署方案；应用服务器部署方案；数据库服务器部署方案等；</p> <p>③发行人负责现场软件的实施工作，包括软件的数据收集，系统导入，人员培训，及功能测试等工作。</p>               | 自项目启动、蓝图确认至系统上线约 4 个月，上线后约有 2 个月的验收转运营维护期间。                             |
|      |    |    | CHAM 生产品质管理系统软、硬件年度维保服务 | <p>①维保服务描述：全厂各车间已陆续上线发行人自主研发实施的生产品质管理系统，为保障系统及生产的安定化，确保产品品质的可追溯性的目的实施维保服务；</p> <p>②维保服务范围：维保区域为铸造车间、铝加工车间、齿轮加工车间、带轮加工车间、组装一科 ECVT 车间、变速箱组装二科 CVT 车间、物流管理工场；硬件维保；软件维保；定例点检；定例培训；记录汇报；应急响应；</p> <p>③发行人工作内容：一线维护（7×24 小时工作制）；二线维护：提供季度、年度服务。</p> | 自 2014 年 8 月 CHAM 生产品质管理系统软、硬件年度维保服务合同首次签约以来，每年签订一次维保服务合同，每次合同约定维保期限一年。 |



| 业务类型 | 序号 | 客户           | 项目                       | 项目描述及技术服务                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 研发及交付周期情况                                                                               |
|------|----|--------------|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
|      | 4  | 广州汽车集团股份有限公司 | 宜昌工厂 iMES 项目             | <p>①项目功能描述：PMC 系统的用途是提供工厂生产过程的实时监控，并指示故障情况、警告和操作模式。主要包括以下功能模块：数据采集模块、生产过程监视、历史数据查询与报表、其他系统接口；</p> <p>②系统方案：数据采集服务器部署方案；WEB 服务器部署方案；车间操作层硬件部署；</p> <p>③发行人工作内容：发行人按照宜昌工厂接口标准采集现场车间供应商 PLC 以及其他系统内的数据和报警信息，基于成熟的数据采集软件平台 WINCC，针对宜昌工厂冲压、树脂、焊装、涂装、总装车间的产线管理业务开发、交付一套 PMC 生产过程监控系统。</p>                   | 从通过项目评审开始，到完成系统的设计、开发、调试、初验收并系统上线的周期约为 11 个月；初验收到最终验收周期为 6 个月；终验收后有 3 个月陪产服务及 1 年的质保维护。 |
|      |    |              | 增城工厂空压站房自动化节能改造项目        | <p>①项目功能描述：针对本田空压机站房进行智能化诊断、智能化控制；使其具备 3D 虚拟车间、数据动态监控、车间诊断报表、故障在线预警、保养周期提醒、设备自动控制、AI 算法自主调参、设备优先级动态决策，具备边缘计算窄带恒压恒温算法及多参数多约束控制算法；</p> <p>②系统方案：数据展示及数据监测；数据分析；智能化控制；</p> <p>③发行人针对现场情况安装智控柜、电表、数采盒子、压力变送器、露点仪、差压流量计、电磁阀、电磁阀配套电箱等设备；改造冷干机、余热回收机组、循环水泵、冷却水塔、阀门等；对温湿度传感器、温度传感器、摄像头等进行安装及平台软件的部署、开发调试。</p> | 项目安装、改造约 1 个月；调试、优化约 2 日；完成上述后进行系统培训与交接，运行约 6 个月后进行终验收。                                 |
|      |    |              | 增城工厂 AP2T 机种 MC-MES 系统改造 | <p>①系统功能描述：对 MC 缸体缸盖线 MES 系统进行改造及功能增加，实现现有机种及新机种缸体缸盖的机种防错，新增设备数据上传等功能，同时对服务器的进行升级或更换；</p> <p>②系统方案：服务器部署方案；新增设备与新增功能方案；</p>                                                                                                                                                                           | 从通过项目评审开始，到完成系统的设计、开发、调试、初验收并系统上线的周期约为 6 个月；初验收到最终验收周期为 3 个月；终验收后有 3 个月                 |



| 业务类型 | 序号 | 客户              | 项目         | 项目描述及技术服务                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 研发及交付周期情况                                                                 |
|------|----|-----------------|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
|      |    |                 |            | ③发行人工作内容：结合原系统结构、现场总线、自动化传感器等设备和技術，进行系统功能新增与追加。                                                                                                                                                                                                                                                                           | 月陪产服务及1年的质保维护。                                                            |
|      | 5  | 五羊-本田摩托（广州）有限公司 | 生产品质管理系统开发 | ①系统功能描述：数据库管理、生产日历管理、系统管理、零件条码识别与判断与匹配、生产过程指导、设备生产数据采集和追溯、质量数据录入、发动机以及车架号条码打印、发动机以及车架号打刻机联网防重复；<br>②系统方案：生产过程指导、数据采集及追溯部署方案；零件条码识别与判断与匹配部署方案；发动机以及车架号条码打印部署方案；发动机以及车架号打刻机联网防重复部署方案；质量数据录入；数据库服务器部署方案；WEB/报表/接口/管理服务器部署方案；车间操作层硬件部署；<br>③发行人结合现场总线、自动化传感器等设备和技術，基于成熟的制造执行软件系统平台，针对客户调整升级项目装配线、总装线、完检线的产线管理业务开发，交付一套品质管理系统。 | 从通过项目评审开始，到完成系统的设计、开发、调试、系统上线并至初验收的周期约为7个月；初验收约2个月，完成适用性评价；初验收后约4个月进行终验收。 |
|      | 6  | 广东华兴玻璃股份有限公司    | 设备管理软件三期   | ①系统描述描述：华兴玻璃设备管理系统包括广一、广二、佛山、湖南、湖北、三水、福建、浙江、贵州、江苏、河南、河北、新疆工厂等，系统主要功能有设备台账管理、设备维修、设备保养、资源管理、知识库点检工单、保养工单，KPI报表及与SAP的库存接口等；<br>②系统方案：服务器部署方案；应用服务器部署方案；数据库服务器部署方案；接口；<br>③发行人负责现场软件的实施工作，包括软件的数据收集，系统导入，人员培训，及功能测试等工作。                                                                                                      | 自2019年5月项目启动，约2个月进行蓝图确认、宣讲；后续1年半各工厂逐步上线；各工厂统一于2020年9月进行一并终验收确认。           |
|      | 7  | 吉利汽车            | 春晓SPS物料防   | ①系统功能描述：系统包括SPS区物料拣取指示、拣取物料判断、                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 从通过项目评审开始，到完成系统的                                                          |

| 业务类型 | 序号 | 客户       | 项目                 | 项目描述及技术服务                                                                                                                                                                                                                                              | 研发及交付周期情况                                                                               |
|------|----|----------|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
|      |    | 集团有限公司   | 错四期项目              | <p>车型切换提示等主要功能，以及品质追溯、报表打印等辅助功能；</p> <p>②系统方案：服务器部署；生产线管理 PC 部署；控制 PLC 部署；防错输入、输出设备部署；</p> <p>③发行人工作内容：通过在料架上安装的指示灯、显示器等设备以及工业以太网、PROFIBUS 总线、PROFINET 总线、ANYWIRE 现场总线、PC 服务器、控制 PLC 等控制、通信设备，设计 SPS 防错系统，为操作人员指示正确的拣料信息，最大程度的防止操作人员错拣、漏拣的发生。</p>      | 设计、开发、调试、初验收并系统上线的周期约为 7 个月；初验收到最终验收周期为 6 个月；终验收后有 3 个月陪产服务及 1 年的质保维护。                  |
|      |    |          | BMA 成都总装亮灯拣选系统 DPS | <p>①系统功能描述：基础数据管理、拣料流程控制管理、打印管理、现场监控管理、追溯管理系统、系统管理、设备监控及日志管理等功能；</p> <p>②系统方案：应用服务器部署方案；数据库服务器部署方案；线体操作层硬件部署；岗位操作层硬件；</p> <p>③发行人结合现场总线、PROFINET、自动化传感器等设备和技术，基于成熟的制造执行软件系统平台，针对客户成都 BMA 基地调整升级总装车间亮灯拣选系统项目对于物料拣选任务指示、系统监控、物料库存扣减等业务开发，交付一套亮灯拣选系统。</p> | 从通过项目评审开始，到完成系统的设计、开发、调试、初验收并系统上线的周期约为 11 个月；初验收到最终验收周期为 6 个月；终验收后有 3 个月陪产服务及 1 年的质保维护。 |
|      | 8  | 东风汽车有限公司 | 9K 新线追溯系统          | <p>①系统功能描述：借助安装在各个工位的控制、通信设备，通过对产品 2D 码的扫描，结合数据，记录各工序加工信息和判定结果，实现现场设备以及发动机缸体、缸盖、曲轴、凸轮轴、测量仪表信息的采集及录入，完成生产过程中品质信息的保存，并能快速对应品质追溯；</p> <p>②系统方案：统括 PC；数据采集设备；与数据中心对接；系统软件及配置；</p>                                                                          | 从通过项目评审开始，到完成系统的设计、开发、调试、初验收并系统上线的周期约为 6 个月；初验收到最终验收周期为 6 个月；终验收后有 3 个月陪产服务及 1 年的质保维护。  |

| 业务类型 | 序号 | 客户            | 项目              | 项目描述及技术服务                                                                                                                                                                                                                                                                             | 研发及交付周期情况                                                                                                                                           |
|------|----|---------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |    |               |                 | ③发行人结合局域组网、现场总线、扫码枪、PDA 等设备合技术，基于成熟的制作执行软件系统平台，对客户郑州加工车间部品缸体生产线进行追溯系统改造。使改造后的设备满足读取、数据传输，数据展示的功能。                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                     |
|      |    |               | 柳东商用车基地集配指示系统项目 | ①系统功能描述：接口管理模块、基础数据管理模块、拣料流程控制模块、零件库存模块、现场监控模块、追溯管理模块、系统管理模块、系统扩展、与乘用车 SPS 系统的兼容等功能；<br>②系统方案：服务器部署方案；接口部署方案；车间操作层硬件部署；<br>③发行人结合 ANYWIRE 总线、PROFINET 总线、可编程控制器等设备和技術，基于成熟的制造执行软件系统平台，针对客户总装车间集配区捡料防错管理业务开发，交付一整套 SPS 系统。                                                             | 从通过项目评审开始，到完成系统的设计、开发、调试、初验收并系统上线的周期约为 2 个月；初验收到最终验收周期为 6 个月；终验收后有 3 个月陪产服务及 1 年的质保维护。                                                              |
|      | 9  | 北京福田戴姆勒汽车有限公司 | 福田戴姆勒制造执行系统     | ①系统功能描述：实现基础数据管理、计划管理、自动车辆识别与跟踪、作业指示及防错、打印管理、质量管理、生产过程监控、ANDON 系统、报表管理、设备和第三方系统集成、系统管理等功能，用于实现制造环节的生产管控；<br>②系统方案：采用西门子 UA 平台，实现 MES 系统部署；MES 系统与生产设备、第三方信息系统，采用高度集成，低耦合的设计原则，确保现场能够连续不间断生产；<br>③发行人基于成熟的制造执行软件系统平台，针对客户奔驰工厂的发动机车间、焊装车间、涂装车间、颜色件车架、总装车间、调试区的产线管理业务开发，交付一套工厂级的 MES 系统。 | 2020 年 10 月通过项目评审；2021 年 3 月起开始系统设计阶段，约 4 个月；系统实现阶段约 6 个月；系统实现到上线的周期约为 2 个月；后试运行约 6 个月进行初验收；当前已出具试运行报告，正在进行终验收；预计 2022 年 12 月完成终验收，终验收后有 6 个月的质保维护。 |

整体而言，发行人技术集成产品销售业务和自动化控制系统集成业务的前五大客户多为 OEM 客户，涉及的项目研发主要发生在

客户或项目开发前期，各业务的研发周期视系统复杂程度而有所不同。一般情况下，多数项目研发周期在 3-6 个月之间，个别复杂项目或客户测试周期较长项目的研发周期可能长达一年，也存在部分简单项目研发周期只需要 1-2 个月的情况。在持续供货期，产品交付周期主要由采购周期决定，在供应链稳定的情况下，（1）如发行人拥有产品备货，一般 1 周即可实现交付；（2）如发行人无备货、但厂商拥有相应产品的备货，交付周期一般为 2-3 周；（3）如发行人和厂商均无备货，交付周期一般为 2-3 个月；（4）此外，如涉及境外工厂生产，一般还需要增加约 1 个月的跨境物流运输时间。

MES 系统研发设计业务主要面向项目型客户，研发交付周期随客户系统开发难度而有所不同。（1）对于简单的升级改造类项目，一般 3 个月左右即可实现交付；（2）新项目的开发周期视系统复杂程度而有所差异，从项目启动到系统上线，一般周期约 6-12 个月不等，系统上线后一般还需要 6 个月的试运行期才能最终验收，验收通过后一般还有一定的质保期。

## 2、发行人技术集成产品销售与自动化产品分销、自动化控制系统集成业务划分清晰、合理

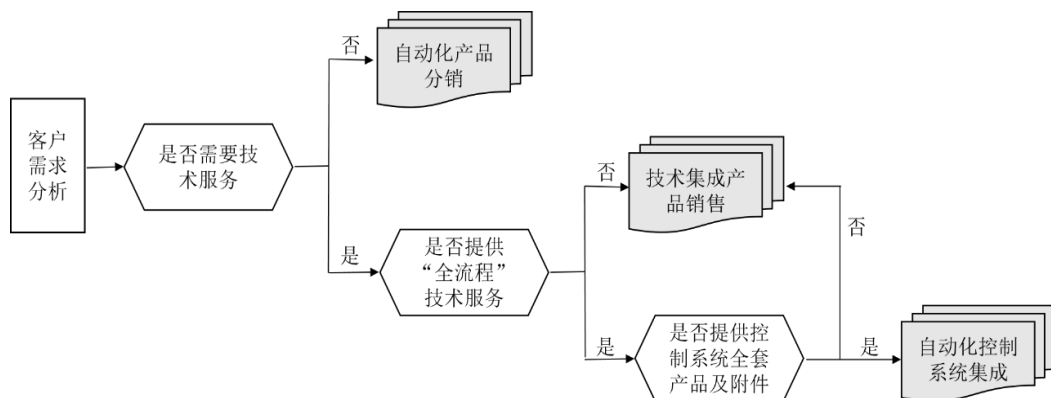
### （1）发行人业务划分的目的

在工业自动化领域，行业中游企业主要有两类，一是偏向渠道的产品分销商，二是侧重技术应用、提供自动化控制解决方案的服务商。后者在产业链中具有一定的竞争优势：能够根据用户的个性化需求，基于标准化产品进行方案设计、系统集成和二次技术开发，将标准成品集成为专用的控制系统，为客户提供自动化控制解决方案服务。特别是 OEM 客户，该类客户主要从事原始制造设备的研发、生产和销售，一旦其设备定型并形成持续销售，一般会对服务商形成复购需求，业务持续性好。

长期以来，发行人将目标客户聚焦于具有较高复购需求的客户，这需要发行人能够精准识别客户需求，有效实施分类管理，及时高效地满足不同客户的需求。因此，发行人基于其经营策略和业务发展的需要，根据客户是否需要技术服务以及对技术服务深度差异，进行业务分类，具有合理性。

### （2）技术集成产品销售与自动化产品分销、自动化控制系统集成业务划分清晰、合理

为了更加精准识别客户需求，有效实施分类管理，发行人在与客户建立业务关系之初，就会进行业务识别、分类。技术集成产品销售与自动化产品分销、自动化控制系统集成三大业务的主要划分依据如下：



发行人将无需提供技术服务的产品销售划分为自动化产品分销。对于需要提供技术服务的业务，只有在满足：（1）服务内容为“全流程”技术服务，同时（2）

提供的产品为控制系统全套产品及附件（以成套柜体形式实现交付）时，发行人才将该业务划分为自动化控制系统集成，其他需要技术服务的业务划分为技术集成产品销售。其中，技术集成产品销售和自动化控制系统集成划分依据的差异如下：

#### 1) 是否提供“全流程”技术服务

上述业务划分流程图中，“全流程”技术服务内容包括：控制方案设计、产品选型、软件编程、界面开发、成套柜体装配、功能测试、现场调试、产品供应、物流配送等。

##### A. 技术服务内容差异

一般情况下，自动化控制系统集成业务会覆盖上述全部的技术服务内容。

而不同的技术集成产品销售业务，客户在设备复杂性、技术能力、行业经验、自身技术人员培养目标等方面存在差异，因此客户对技术服务内容的需求存在差异，发行人提供服务内容会有所不同。比如，（1）如果客户深度介入系统开发的意愿较强，那么软件编程环节会以客户技术人员为主，同时发行人会在设备的测试、调试环节，给与全方面技术支持，以解决开发难题，提升开发效率；（2）客户技术人员技术能力较好，对相关品牌的编程语言较为熟悉，设备调试经验也很丰富，那么发行人可能主要提供方案设计和产品选型服务，并根据客户的需要，在设备调试、测试环节给予其所需的技术支持。

##### B. 技术服务深度差异

技术集成产品销售和自动化控制系统集成两项业务的具体项目在技术服务深度上也有所差异。下表以方案设计、软件编程、现场调试三个核心服务内容为例，说明两项业务在技术服务深度上的差异，具体如下：

| 差异点  | 技术集成产品销售                                                                                                           | 自动化控制系统集成                                                  |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 方案设计 | 以满足客户系统中某一或部分功能、性能需求为目标并提出“控制功能”设计方案，比如在北京力准机械制造有限公司的机床设备中，整台设备分为转台控制系统、刀具控制系统和其他辅助控制系统三部分。发行人承接的只是刀具控制系统的方案设计，其他部 | 需要深入了解客户设备、产线的具体工艺要求，通盘考虑设备、产线的整体“系统控制”目标；最终实现自动化控制成套系统交付。 |



| 差异点  | 技术集成产品销售                                                                                                                                            | 自动化控制系统集成                                                                 |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
|      | 分由客户自己负责。发行人详细了解每一个加工工位的机械结构及刀具控制的功能要求，为客户设计了满足控制要求的方案，并为客户提供产品的选型清单。                                                                               |                                                                           |
| 软件编程 | 针对用户系统中的某一工艺的功能或性能进行程序编制，不一定要编制整个系统的软件。比如在北京力准机械制造有限公司的设备上，发行人只承接了刀具控制部分的软件编程（其他软件由客户自己负责），实现刀具的进给深度和角度通过上位系统给定，刀具的进给速度要随着加工主轴的速度变化而变化，从而保证高精度加工工作。 | 为用户提供运行效果达到设计标准包含软硬件的控制系统，所以要对整个控制系统的软件进行研发，                              |
| 现场调试 | ①在客户样机研制阶段，需要协助客户进行现场调试，以解决控制程序、硬件接线、设备通讯、工业环境等存在的问题；<br>②发行人技术人员的现场服务多数是技术指导或技术救援性质，因为客户从发行人处采购的是系统中的部分产品，而非整个系统，故客户对整个系统的功能、性能负责。                 | 需要为整个系统的稳定可靠运行负责，故发行人技术人员需要去现场对整个系统进行调试工作，包括施工接线的查错改正、软件的现场调试、伺服或变频参数调整等。 |

## 2）是否提供控制系统全套产品及附件

上述业务划分流程图中，“控制系统全套产品及附件”是指发行人提供的产品不仅包括 PLC、输入输出模块、通讯模块、交互系统、伺服驱动器、电机等控制层、驱动层、执行层核心自动化产品，也包括电源、基板、断路器、继电器、变送器、连接线缆、开关、指示灯等所有成套控制系统所需的附件产品。

自动化控制系统集成业务不仅需要帮助客户配置控制层、驱动层、执行层等核心工控类产品，而且需要配置全套中低压配电产品等附件，并将上述产品集成至成套柜体中实现系统整体交付；而技术集成产品销售业务交付的产品以工控类产品组合为主，一般只涉及少部分电源、开关等必须配套的低压配电产品。

下表列示了报告期内技术集成产品销售和自动化控制系统集成前五大客户工控类产品销售占比情况，由此可知，自动化控制系统集成业务的前五大客户的销售收入中，工控类产品整体占比要低于技术集成产品销售前五大客户。

| 年度              | 技术集成产品销售 |                   |         | 自动化控制系统集成 |                  |         |
|-----------------|----------|-------------------|---------|-----------|------------------|---------|
|                 | 序号       | 前五大客户             | 工控类产品占比 | 序号        | 前五大客户            | 工控类产品占比 |
| 2022 年<br>1-6 月 | 1        | 赢合科技              | 85.65   | 1         | 青岛双瑞             | 83.49   |
|                 | 2        | 杭州长川智能制造有限公司      | 98.79   | 2         | 法兰泰克             | 88.73   |
|                 | 3        | 经纬纺织机械股份有限公司      | 99.80   | 3         | 厚普清洁能源（集团）股份有限公司 | 77.33   |
|                 | 4        | 合肥欣奕华智能机器有限公司     | 94.63   | 4         | 简阳工业集中发展区管理委员会   | 51.88   |
|                 | 5        | 先惠自动化技术（武汉）有限责任公司 | 82.30   | 5         | 北人智能装备科技有限公司     | 91.36   |
|                 | -        | 合计                | 91.85   | -         | 合计               | 81.35   |
| 2021 年<br>度     | 1        | 赢合科技              | 70.69   | 1         | 青岛双瑞             | 84.07   |
|                 | 2        | 山东日发纺织机械有限公司      | 100.00  | 2         | 法兰泰克             | 79.02   |
|                 | 3        | 经纬纺织机械股份有限公司      | 95.46   | 3         | 厚普清洁能源（集团）股份有限公司 | 79.42   |
|                 | 4        | 泉州市汉威机械制造有限公司     | 99.99   | 4         | 北人智能装备科技有限公司     | 92.67   |
|                 | 5        | 杭州长川智能制造有限公司      | 98.92   | 5         | 成都利君实业股份有限公司     | 93.07   |
|                 | -        | 合计                | 90.29   | -         | 合计               | 83.76   |
| 2020 年<br>度     | 1        | 泉州市汉威机械制造有限公司     | 99.98   | 1         | 青岛双瑞             | 85.20   |
|                 | 2        | 赢合科技              | 88.72   | 2         | 法兰泰克             | 80.38   |
|                 | 3        | 武汉逸飞激光股份有限公司      | 100.00  | 3         | 北人智能装备科技有限公司     | 92.14   |
|                 | 4        | 山东日发纺织机械有限公司      | 100.00  | 4         | 厚普清洁能源（集团）股份有限公司 | 77.32   |
|                 | 5        | 深圳市哈德胜精密科技股份有限公司  | 100.00  | 5         | 成都利君实业股份有限公司     | 92.39   |
|                 | -        | 合计                | 97.27   | -         | 合计               | 85.08   |
| 2019 年<br>度     | 1        | 经纬纺织机械股份有限公司      | 96.40   | 1         | 青岛双瑞             | 85.21   |
|                 | 2        | 赢合科技              | 98.21   | 2         | 北人智能装备科技有限公司     | 91.51   |
|                 | 3        | 泉州市汉威机械制造有限公司     | 99.95   | 3         | 法兰泰克             | 72.79   |
|                 | 4        | 合肥欣奕华智能机器有限公司     | 80.69   | 4         | 中科钢研节能科技有限公司     | 22.63   |
|                 | 5        | 深圳市哈德胜精密科技股份有限公司  | 100.00  | 5         | 厚普清洁能源（集团）股份有限公司 | 80.54   |
|                 | -        | 合计                | 95.19   | -         | 合计               | 77.36   |

### 3）举例说明技术集成产品销售与自动化控制系统集成业务的区别

下表以碳化硅长晶炉项目和数控机床项目为例，分别说明了自动化控制系统集成业务和技术集成产品销售业务的区别，具体如下：

| 序号 | 增值服务   | 自动化控制系统集成<br>-以某客户碳化硅长晶炉项目为例                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 技术集成产品销售<br>-以某客户数控机床项目为例                                                                                                                      |
|----|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 控制方案设计 | <p>①发行人根据客户提出的加热、控压工艺需求，设计碳化硅长晶炉整个电控系统控制和配置方案。</p> <p>②控温方面，PLC 根据设备的温度变化目标需求，通过对加热电源的控制，实现设备控温目标；控压方面，PLC 根据设备当前压力和客户设置的目标压力，通过发行人自主设计的控压算法调节设备压力状态。</p>                                                                                                                                                                                                                                   | <p>①针对客户加工精度需求，设计机床设备中的刀具控制功能方案，选用 23 位编码器精度的伺服控制器；</p> <p>②根据客户上位机控制要求，选用符合要求的总线控制方案；</p> <p>③根据客户加工精度需求，选用直线光栅尺，与伺服控制系统形成闭环控制。</p>           |
| 3  | 产品选型   | <p>根据客户提出的设备设计方案，设备中部分器件是通过模拟量和通讯信号进行数据传输，所以在 PLC 选型方面要选择能够扩展多路模拟量和通讯的 CPU 型号，结合 IO 点数、编程量大小以及经济方面考虑，最终设备选择使用三菱 L 系列 PLC 以及 JE 系列伺服系统对设备进行控制。</p> <p>碳化硅长晶炉的长晶工艺需要客户在长晶前设定长晶温度、压力、气体流量等工艺参数，并能够实时监视并记录系统各工艺位置的具体数值，出现错误时系统能够主动报警。根据这些工艺需求，发行人选择三菱 GT27 触摸屏实现上述功能。</p> <p>主件选型确定后，结合上述所选型的产品对电源、电气保护等的需求对控制系统中所需的空气开关、继电器、接触器、UPS 电源、控制导线、接线端子、显示仪表、控制柜柜体等控制系统所需的所有器件进行配置，保证整个系统安全可靠地工作。</p> | <p>伺服产品选型既要满足 Ethernet 总线控制要求，又要有高精度编码器控制能力，还要能够接入光栅尺，因此最终选型为三菱 J4-TM 伺服控制器系列产品。具体到每一台伺服电机，则需要根据客户提供的机械结构、外形尺寸、加工工艺、运行速度等条件进行计算，选择对应的伺服电机。</p> |
| 4  | 软件编程   | <p>基于三菱的编程平台，结合客户设备的工艺方案，通过软件编程和调试，实现设备在温度、压力控制方面的整体工艺目标。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <p>以客户为主，发行人提供协助</p>                                                                                                                           |
| 5  | 界面开发   | <p>结合设备工艺（手/自动模式切换，设备</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <p>不涉及</p>                                                                                                                                     |

| 序号 | 增值服务           | 自动化控制系统集成<br>-以某客户碳化硅长晶炉项目为例                                                                                                                                                                     | 技术集成产品销售<br>-以某客户数控机床项目为例                                                                                                                               |
|----|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                | 线圈升降、设置工艺配方以及关键数据记录等），在三菱的画面绘制平台，设计出符合客户操作习惯和使用场景的交互界面。                                                                                                                                          |                                                                                                                                                         |
| 6  | 成套柜体装配         | 发行人负责柜体内部整体布局设计及装配，包括柜体内各个电气件的布局设计、安装、接线等。                                                                                                                                                       | 不涉及                                                                                                                                                     |
| 7  | 功能测试           | 对各个传感器数据传输、机械部分传动功能、关键数据的记录功能进行测试，以及对各个控制系统（控温系统、控压系统等）进行基础功能模拟测试。                                                                                                                               | 为满足机床加工的精度，在增加光栅尺后，根据光栅尺精度、伺服电机编码器线数，对伺服控制器进行相应的参数调整，包括全闭环参数，电子齿轮参数等，以保证全闭环系统正常运转。                                                                      |
| 8  | 现场调试           | ①由于设备是分体运送，设备到达工业现场后，发行人需安排工作人员前往现场对设备进行重新安装并进行功能测试，保证设备在工业现场能够运行；<br>②此外，在前期开发阶段，客户可能会根据现场条件及工艺需求，提出设备功能的调整、优化，发行人需前往客户现场进行调试工作。如客户在设备使用后，提出加入自动模式下显示设备预计停止时间，以提高工艺人员工作效率，发行人结合客户需求进行了现场开发调试工作。 | ①根据现场情况，对伺服电机进行相应的参数整定，包括负载惯量比、模型环、位置环、速度环，调节响应性等参数；<br>②根据现场出现的报警情况，对报警代码进行分析，并帮助客户及时发现问题并改正错误设定；<br>③由于上位机品牌无法识别三菱相应产品，因此需要对三菱伺服控制器的 OS 进行相应的更改。      |
| 9  | 产品供应、物流配送及售后服务 | 在批量交付阶段，发行人负责柜体配送至客户指定地点，并基于客户的专用连接通道，对客户现场发现并需要解决的问题，进行远程指导和处理；当出现客户无法解决的复杂问题时，一般需要前往客户现场协助处理。                                                                                                  | 在批量交付产品阶段，根据合同要求将硬件产品发至客户生产现场，并根据客户需求提供相应的售后服务。                                                                                                         |
| 10 | 方案升级服务         | 客户对现有设备有升级需求时，需要进一步了解客户的工艺目标，结合现有的控制系统进行新的方案开发。                                                                                                                                                  | ①根据客户需求，提供多种光栅尺型号，为客户不同型号设备进行测试，以保证产品适用性；<br>②根据客户以及上位机品牌的实际情况，为客户提供三菱伺服控制最新产品的配置文件，供客户进行升级测试；<br>③提供三菱伺服控制新产品对应 OS 更改的现场服务，满足客户实际需要；<br>④为客户提供其他技术支持，客 |

| 序号 | 增值服务 | 自动化控制系统集成<br>-以某客户碳化硅长晶炉项目为例 | 技术集成产品销售<br>-以某客户数控机床项目为例       |
|----|------|------------------------------|---------------------------------|
|    |      |                              | 户实际负载变化后，根据计算结果，为客户提供新的伺服控制方案等。 |

综上所述，发行人基于客户识别、经营管理需要，根据是否提供技术服务以及提供技术服务的内容、深度、产品交付等差异，对工业自动化业务进行业务划分。发行人将无需提供技术服务的产品销售划分为自动化产品分销；对于需要提供技术服务的业务，只有在满足：（1）服务形式为“全流程”技术服务，同时（2）提供的产品为控制系统全套产品及附件时，发行人才将其划分为自动化控制系统集成，其他需要技术服务的业务划分为技术集成产品销售。上述业务划分清晰、合理。

（二）分业务类别补充说明发行人下游客户行业分布情况，与同行业可比公司相比如存在较大差异的，请说明原因；结合发行人主要下游行业景气度及客户需求变动情况，分析是否对发行人业务构成重大不利影响

1、分业务类别补充说明发行人下游客户行业分布情况，与同行业可比公司相比如存在较大差异的，请说明原因

报告期内，发行人各业务收入对应的下游客户行业分布情况如下表：

单位：万元、%

| 业务类型         | 行业   | 2022 年 1-6 月     |               | 2021 年            |               | 2020 年           |               | 2019 年           |               |
|--------------|------|------------------|---------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|              |      | 金额               | 占比            | 金额                | 占比            | 金额               | 占比            | 金额               | 占比            |
| 技术集成<br>产品销售 | 机械制造 | 20,507.01        | 42.87         | 49,218.86         | 46.45         | 40,225.65        | 47.45         | 32,275.18        | 45.26         |
|              | 电子   | 10,240.80        | 21.41         | 17,968.76         | 16.96         | 13,087.82        | 15.44         | 10,527.42        | 14.76         |
|              | 汽车   | 4,547.56         | 9.51          | 8,895.34          | 8.40          | 5,400.81         | 6.37          | 4,619.94         | 6.48          |
|              | 能源   | 4,232.47         | 8.85          | 8,440.99          | 7.97          | 6,508.83         | 7.68          | 5,041.76         | 7.07          |
|              | 市政   | 2,366.87         | 4.95          | 4,694.37          | 4.43          | 5,041.96         | 5.95          | 5,305.89         | 7.44          |
|              | 电力   | 1,848.44         | 3.86          | 5,574.23          | 5.26          | 5,250.52         | 6.19          | 3,785.71         | 5.31          |
|              | 冶金   | 1,284.49         | 2.69          | 4,914.40          | 4.64          | 3,443.36         | 4.06          | 3,440.14         | 4.82          |
|              | 交通   | 1,093.87         | 2.29          | 2,037.50          | 1.92          | 1,876.56         | 2.21          | 2,146.71         | 3.01          |
|              | 建筑   | 919.77           | 1.92          | 2,219.69          | 2.10          | 2,131.24         | 2.51          | 1,747.21         | 2.45          |
|              | 其他   | 788.81           | 1.65          | 1,985.62          | 1.87          | 1,800.90         | 2.12          | 2,423.07         | 3.40          |
|              | 合计   | <b>47,830.09</b> | <b>100.00</b> | <b>105,949.76</b> | <b>100.00</b> | <b>84,767.65</b> | <b>100.00</b> | <b>71,313.03</b> | <b>100.00</b> |
| 自动化产<br>品分销  | 电力   | 4,899.30         | 36.80         | 13,935.90         | 35.56         | 15,342.00        | 47.51         | 14,521.57        | 49.21         |
|              | 机械制造 | 230.78           | 1.73          | 264.58            | 0.68          | 98.74            | 0.31          | 89.39            | 0.30          |
|              | 电子   | 147.83           | 1.11          | 373.21            | 0.95          | 178.13           | 0.55          | 465.11           | 1.58          |
|              | 冶金   | 94.71            | 0.71          | 90.23             | 0.23          | 92.49            | 0.29          | 83.93            | 0.28          |
|              | 市政   | 60.16            | 0.45          | 116.66            | 0.30          | 64.36            | 0.20          | 769.20           | 2.61          |
|              | 汽车   | 37.94            | 0.28          | 43.30             | 0.11          | 29.99            | 0.09          | 34.18            | 0.12          |



| 业务类型       | 行业    | 2022 年 1-6 月 |        | 2021 年    |        | 2020 年    |        | 2019 年    |        |
|------------|-------|--------------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|            |       | 金额           | 占比     | 金额        | 占比     | 金额        | 占比     | 金额        | 占比     |
|            | 建筑    | 25.30        | 0.19   | 272.98    | 0.70   | 43.03     | 0.13   | 41.53     | 0.14   |
|            | 能源    | 13.00        | 0.10   | 50.03     | 0.13   | 15.99     | 0.05   | 9.06      | 0.03   |
|            | 交通    | -            | -      | 3.10      | 0.01   | -         | -      | 2.26      | 0.01   |
|            | 二级分销商 | 7,216.85     | 54.20  | 23,755.06 | 60.62  | 16,139.09 | 49.98  | 13,092.11 | 44.37  |
|            | 其他    | 588.61       | 4.42   | 283.49    | 0.72   | 285.09    | 0.88   | 400.36    | 1.36   |
|            | 合计    | 13,314.46    | 100.00 | 39,188.54 | 100.00 | 32,288.91 | 100.00 | 29,508.71 | 100.00 |
| 自动化控制系统集成  | 机械制造  | 1,340.41     | 26.67  | 2,871.85  | 33.87  | 2,476.93  | 35.46  | 2,390.57  | 29.71  |
|            | 能源    | 707.63       | 14.08  | 1,132.66  | 13.36  | 745.61    | 10.67  | 706.69    | 8.78   |
|            | 冶金    | 143.07       | 2.85   | 469.22    | 5.53   | 428.17    | 6.13   | 275.56    | 3.42   |
|            | 市政    | 2,369.43     | 47.15  | 3,026.84  | 35.69  | 2,624.37  | 37.57  | 3,370.12  | 41.88  |
|            | 电子    | 68.96        | 1.37   | 283.88    | 3.35   | 357.48    | 5.12   | 771.38    | 9.59   |
|            | 建筑    | 162.83       | 3.24   | 182.28    | 2.15   | -         | -      | -         | -      |
|            | 其他    | 232.73       | 4.63   | 513.42    | 6.05   | 353.55    | 5.06   | 531.94    | 6.61   |
|            | 合计    | 5,025.06     | 100.00 | 8,480.14  | 100.00 | 6,986.11  | 100.00 | 8,046.26  | 100.00 |
| MES 系统研发设计 | 汽车    | 803.84       | 97.71  | 2,856.51  | 82.30  | 1,474.26  | 81.33  | 1,720.06  | 95.57  |
|            | 电子    | -            | -      | 434.09    | 12.51  | 60.96     | 3.36   | -         | -      |
|            | 机械    | 18.87        | 2.29   | 101.87    | 2.94   | 124.81    | 6.89   | 52.83     | 2.94   |
|            | 其他    | -            | -      | 78.20     | 2.25   | 152.74    | 8.43   | 26.81     | 1.49   |

| 业务类型               | 行业    | 2022 年 1-6 月 |        | 2021 年   |        | 2020 年   |        | 2019 年   |        |
|--------------------|-------|--------------|--------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
|                    |       | 金额           | 占比     | 金额       | 占比     | 金额       | 占比     | 金额       | 占比     |
|                    | 合计    | 822.71       | 100.00 | 3,470.67 | 100.00 | 1,812.77 | 100.00 | 1,799.70 | 100.00 |
| 运动控制<br>产品研发<br>制造 | 机械制造  | 1,251.81     | 35.47  | 2,636.87 | 41.46  | 1,225.84 | 21.80  | -        | -      |
|                    | 能源    | 1,195.87     | 33.89  | 413.08   | 6.50   | 1,001.41 | 17.81  | -        | -      |
|                    | 电子    | 175.87       | 4.98   | 273.10   | 4.29   | 18.44    | 0.33   | -        | -      |
|                    | 市政    | 8.80         | 0.25   | 152.90   | 2.40   | 7.83     | 0.14   | -        | -      |
|                    | 电力    | 7.81         | 0.22   | 23.48    | 0.37   | -        | -      | -        | -      |
|                    | 汽车    | 7.59         | 0.22   | 28.68    | 0.45   | 28.32    | 0.50   | -        | -      |
|                    | 建筑    | 2.30         | 0.07   | 8.14     | 0.13   | 21.66    | 0.39   | -        | -      |
|                    | 交通    | 1.01         | 0.03   | 12.36    | 0.19   | 2.81     | 0.05   | -        | -      |
|                    | 冶金    | -            | -      | 2.43     | 0.04   | -        | -      | -        | -      |
|                    | 二级分销商 | 875.11       | 24.80  | 2,802.45 | 44.07  | 3,306.66 | 58.80  | -        | -      |
|                    | 其他    | 2.55         | 0.07   | 6.16     | 0.10   | 10.56    | 0.19   | -        | -      |
|                    | 合计    | 3,528.73     | 100.00 | 6,359.66 | 100.00 | 5,623.54 | 100.00 | -        | -      |

注：除前五大客户之一青岛双瑞（提供船舶压载水杀菌过程控制系统）外，自动化控制系统集成业务下的市政行业客户主要为自来水厂和污水处理厂。自来水厂需要对泵系统进行自动化控制，保证供水系统压力的稳定并降低能耗。污水处理厂的运行具有高度自动化特征，其基本工艺如下：1）污水收集后进入污水厂格栅井，去除颗粒杂物后进入调节池进行均质均量。调节池中设置液位控制器，再经液位控制仪传递信号，由提升泵送至厌氧池进行酸化水解和硝化反硝化，降低有机物浓度，去除部分氨氮。然后流入好氧池进行好氧生化反应，在此绝大部分有机污染物通过生物氧化、吸附得以降解，此过程需要消耗大量氧气，但又不能过量，因此需精确控制曝气量以达到生化反应并节约能源。而后加药絮凝沉淀，进行固液分离，出水流入清水池消毒并排放。上述工艺中，泵的控制、液位监测、水力停留控制、曝气搅拌、化学剂投料等工艺处理，都需要自动化控制系统进行精准控制。

机械制造、二级分销商、能源、电力、电子和汽车六大行业是发行人报告期内营业收入的主要来源，2019 年至 2022 年 1-6 月，该六大行业合计收入占发行人营业收入的比例分别为 81.53%、86.05%、87.22%和 85.44%。

发行人各业务的目标客户有所不同，因此各业务的下游客户分布也有所差异，具体如下：

（1）技术集成产品销售和自动化控制系统集成的主要目标客户均为各行业原始设备制造商。其中，前者下游客户分布的第一大行业均为机械制造业，后者为市政行业，形成此差异主要因为：报告期内，后者最大客户青岛双瑞为发行人带来的业务收入分别为 3,027.95 万元、2,564.20 万元、2,742.13 万元和 1,912.60 万元，占该业务收入比例分别为 37.63%、36.70%、32.34%和 38.06%。发行人为青岛双瑞提供船舶压载水杀菌过程控制系统相关产品，该客户被并入了“市政”行业。近年来，新能源行业发展良好，该行业客户也贡献了发行人上述两大业务较大的营业收入比例。此外，对于技术集成产品销售业务，电子行业和汽车行业大客户较多，也贡献了较大比例的营业收入。

（2）对于运动控制产品研发制造业务，2020 年和 2021 年二级分销商是最大的客户群体，主要因为深圳微秒原销售团队规模较小，通过二级分销商销售的比例较高。收购深圳微秒后，发行人整合渠道资源，逐步将微秒产品纳入其自身销售系统，主要客户调整为各行业的原始设备制造商，与技术集成产品销售和自动化控制系统集成业务类似。因此报告期内，二级分销商客户的销售占比逐年降低，2021 年和 2022 年 1-6 月份，机械制造和能源两个行业的销售占比逐年提升。

（3）自动化产品分销业务的客户以二级分销商、电气成套厂等客户为主，该类客户采购的产品型号需求明确，一般无需提供技术服务，因此该业务下游客户的行业分布主要以二级分销商和电力行业为主。

（4）发行人的 MES 系统研发设计业务目前主要以汽车行业客户为主。

根据同行业上市公司众业达年度（或半年度）财务报告披露的信息，其“产品广泛应用于国民经济的各个领域，涉及电力、通信、装备制造、市政、新能源、自动化、电子、轨道交通、基础设施、智能制造等各个领域”；根据同行业上市

公司海得控制年度财务报告披露的信息，其“工业电气自动化业务主要是为机械设备制造行业 OEM 用户和电力、交通、市政等项目市场的电气成套商与系统集成商等用户”，“工业信息化业务主要为交通、电力、化工、冶金、矿产、制药、市政管廊、3C 等行业用户提供安全可靠的自动化、信息化产品服务及自动化与信息化融合系统解决方案的服务与实施”。

由上可知，发行人与同行业上市公司的下游客户行业分布存在较大的重叠。但众业达和海得控制在 2019 年至 2022 年 1-6 月的年度（或半年度）报告中，均未披露来自下游客户行业的营业收入金额及占比情况。

2、结合发行人主要下游行业景气度及客户需求变动情况，分析是否对发行人业务构成重大不利影响

报告期内，机械制造、二级分销商、能源、电力、电子和汽车六大行业的景气度及客户需求变动情况分析如下：

#### （1）机械制造业

##### 1) 行业景气度情况

根据中国机械工业联合会发布的《中国机械工业经济运行报告》，2019 年至 2021 年机械工业增加值同比增速分别为 5.10%、6.00%及 10.00%。近年来，我国机械工业行业发展势头良好，行业增加值持续增长，景气度较高。

##### 2) 客户需求变动情况

报告期各期末，发行人来自机械制造业客户的订单情况如下表：

单位：万元、%

| 行业   | 2022.6.30 |       | 2021.12.31 |       | 2020.12.31 |       | 2019.12.31 |       |
|------|-----------|-------|------------|-------|------------|-------|------------|-------|
|      | 金额        | 占比    | 金额         | 占比    | 金额         | 占比    | 金额         | 占比    |
| 机械制造 | 17,136.38 | 31.04 | 10,002.72  | 36.58 | 6,597.23   | 42.87 | 3,318.97   | 31.68 |

报告期内发行人来自机械制造业客户的订单逐年增加，客户需求持续向好，未发生重大不利变化。

#### （2）二级分销商

### 1) 行业景气度情况

总体而言，二级分销商的需求与我国工业自动化整体市场相关。报告期内，我国工业自动化市场继续保持良好增长态势，2019 年至 2021 年市场规模分别达到 1,865 亿元、2,057 亿元和 2,530 亿元，增长率分别为 1.90%、10.29%和 22.99%，市场景气度较高。

### 2) 客户需求变动情况

报告期各期末，发行人来自二级分销商的订单情况如下表：

单位：万元、%

| 行业    | 2022.6.30 |       | 2021.12.31 |      | 2020.12.31 |      | 2019.12.31 |      |
|-------|-----------|-------|------------|------|------------|------|------------|------|
|       | 金额        | 占比    | 金额         | 占比   | 金额         | 占比   | 金额         | 占比   |
| 二级分销商 | 6,339.27  | 11.48 | 2,015.50   | 7.37 | 871.81     | 5.67 | 725.05     | 6.92 |

由上表可知，报告期内发行人来自二级分销商的订单逐年增加，客户需求持续向好，未发生重大不利变化。

## (3) 电子

### 1) 行业景气度情况

根据工信部统计数据，2019 年至 2021 年我国规模以上电子信息制造业增加值同比上年增长率分别为 9.3%、7.7%和 15.7%，至 2021 年我国规模以上电子信息制造业的收入规模已达 173,395.8 亿元。但进入 2022 年后，消费电子终端产品销售情况有所下降，根据工信部《2022 年前三季度电子信息制造业运行情况》，前三季度，手机产量 11.5 亿台，同比下降 3.5%，其中智能手机产量 8.74 亿台，同比下降 3.2%；微型计算机设备产量 3.16 亿台，同比下降 7.9%；集成电路产量 2,450 亿块，同比下降 10.8%。

### 2) 客户需求变动情况

报告期各期末，发行人来自电子行业客户的订单情况如下表：

单位：万元、%

| 行业 | 2022.6.30 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|----|-----------|------------|------------|------------|
|----|-----------|------------|------------|------------|

|    | 金额        | 占比    | 金额       | 占比    | 金额       | 占比    | 金额       | 占比    |
|----|-----------|-------|----------|-------|----------|-------|----------|-------|
| 电子 | 12,582.38 | 22.79 | 3,592.49 | 13.14 | 1,983.92 | 12.89 | 1,536.79 | 14.67 |

由上表可知，报告期内发行人来自电子行业客户的订单逐年增加，客户需求持续向好，未发生重大不利变化。虽然智能手机、微型计算机等电子行业终端产品的总体市场销量有所下滑，但受地缘政治、国内政策鼓励等因素影响，我国半导体产业的投资规模依然持续增长，2022 年 1-6 月发行人来自半导体行业客户的订单大幅增加，导致 2022 年 6 月末在手订单增幅较大。

#### （4）电力

##### 1) 行业景气度情况

随着国民经济的持续发展，近年来我国发电量整体稳步增长。根据国家统计局发布的国民经济和社会发展统计公报，2019 年至 2021 年我国发电量分别达到 75,034.3 亿千瓦时、77,790.6 亿千瓦时和 85,342.5 亿千瓦，增长率分别为 4.7%、3.7%和 9.7%。基于我国碳中和目标的长期驱动效应，以及加快电网基础设施智能化改造和智能微电网建设，提高电力系统互补互济和智能调节能力的规划，电力及输配电设备行业的将持续发展。

##### 2) 客户需求变动情况

报告期各期末，发行人来自电力行业的客户订单情况如下表：

单位：万元、%

| 行业 | 2022.6.30 |      | 2021.12.31 |      | 2020.12.31 |      | 2019.12.31 |      |
|----|-----------|------|------------|------|------------|------|------------|------|
|    | 金额        | 占比   | 金额         | 占比   | 金额         | 占比   | 金额         | 占比   |
| 电力 | 2,354.97  | 4.27 | 1,386.27   | 5.07 | 1,284.87   | 8.35 | 898.38     | 8.57 |

由上表可知，报告期内发行人来自电力行业的客户订单逐年增加，客户需求持续向好，未发生重大不利变化。

#### （5）能源

##### 1) 行业景气度情况

我国能源生产稳定增长、能源利用效率持续提升、能源消费结构进一步优化、



终端用能电气化水平加快提高，推动了新能源电池、风电、氢能、液化天然气等细分行业的快速发展。

2019 年至 2021 年，我国新能源汽车销量由 120.6 万辆增长至 352.1 万辆，增长率达到 191.96%，市场渗透率亦从 4.68% 上升至 13.40%，增长较为迅速。同时，从装机量看，根据韩国市场调研机构 SNE Research 数据显示，2021 年全球动力电池在电动汽车上的装机量达 297GWh，较 2020 年增长超过 100%。在全球汽车产业电动化的浪潮下，动力电池未来仍有较大的增长空间。此外，风电、氢能、液化天然气等清洁能源在碳中和目标下，也具有良好的发展前景。

## 2) 客户需求变动情况

报告期各期末，发行人来自能源行业的客户订单情况如下表：

单位：万元、%

| 行业 | 2022.6.30 |      | 2021.12.31 |       | 2020.12.31 |      | 2019.12.31 |      |
|----|-----------|------|------------|-------|------------|------|------------|------|
|    | 金额        | 占比   | 金额         | 占比    | 金额         | 占比   | 金额         | 占比   |
| 能源 | 2,444.02  | 4.43 | 3,010.94   | 11.01 | 1,396.58   | 9.08 | 661.47     | 6.31 |

由上表可知，2019 年至 2021 年发行人来自能源行业的客户订单逐年增加，客户需求持续向好。2022 年 6 月末，能源行业的客户订单需求有所下降，主要因为为更好地保障大客户深圳赢合的供货，发行人协调三菱与深圳赢合签署三方战略合作协议，因此 2022 年 1-6 月对深圳赢合及下属企业的订单交付较好，导致期末订单整体有所下降。

## (6) 汽车

### 1) 行业景气度情况

2019 年至 2021 年，我国汽车行业的产量分别为 2,572.1 万辆、2,522.5 万辆和 2,608.2 万辆，销量分别为 2,576.9 万辆、2,531.1 万辆和 2,627.5 万辆。其中，2020 年受外部冲击，上半年我国汽车行业产销量大幅下降，但得益于我国应对措施的有效，下半年开始进入复苏阶段，2021 年产销量比上年分别增长 3.4% 和 3.8%。报告期内，汽车行业整体景气度较高。

### 2) 客户需求变动情况

报告期各期末，发行人来自汽车行业的客户订单情况如下表：

单位：万元、%

| 行业 | 2022.6.30 |      | 2021.12.31 |      | 2020.12.31 |       | 2019.12.31 |       |
|----|-----------|------|------------|------|------------|-------|------------|-------|
|    | 金额        | 占比   | 金额         | 占比   | 金额         | 占比    | 金额         | 占比    |
| 汽车 | 3,925.54  | 7.11 | 2,102.89   | 7.69 | 1,695.05   | 11.01 | 1,917.62   | 18.30 |

由上表可知，报告期内发行人来自汽车行业的客户订单逐年增加，客户需求持续向好，未发生重大不利变化。

综上所述，从下游行业景气度来看，除 2022 年电子行业的智能手机、微型计算机等终端设备市场需求有所下降外，报告期内发行人主要下游行业景气度较高；从客户需求角度来看，除了能源行业的客户的产品交付情况较好，导致 2022 年 6 月末在手订单有所下降外，发行人前述其他行业的客户订单在报告期内均呈现良好的增长态势。总体而言，发行人客户需求持续向好，未发生重大不利变化。

**（三）补充说明各项业务中的委外加工环节是否涉及关键工序或关键技术，是否涉及特殊的资质认证要求，发行人是否对委托加工厂商存在依赖；发行人与外协厂商在产品质量方面的责任划分情况**

1、补充说明各项业务中的委外加工环节是否涉及关键工序或关键技术，是否涉及特殊的资质认证要求，发行人是否对委托加工厂商存在依赖

经核查，发行人及其子公司成套柜体、PCBA 板、各类线缆及其他业务涉及到委外加工，前述各项业务报告期内委外加工情况如下：

| 业务      | 加工环节       | 主要委外加工厂商                                        |
|---------|------------|-------------------------------------------------|
| 成套柜体    | 电气柜组装      | 青纺机、青岛青锋、上海润格科技发展有限公司、四川锦城宝成电器有限公司、四川省资阳敬德电器开关厂 |
|         | 电气柜生产、组装   | 博图机电、哲成机电                                       |
|         | 柜体相关机械设备加工 | 恒南机电                                            |
| PCBA板   | PCBA焊接     | 深圳卓瑞源、深圳维嘉意                                     |
| 各类线缆及其他 | 线缆加工       | 深圳市多维精密机电有限公司（以下简称“多维精密”）                       |

根据发行人提供的主要委托加工厂商相关材料并经本所律师查询，发行人主要委托加工厂商报告期内加工工艺、生产资质情况详见《补充法律意见书一》附

件一之“发行人及其子公司主要委托加工厂商相关环保、生产资质情况”内容。

报告期内，发行人基于客户特殊时效性要求、降低部分工序设备投入成本及人力成本等因素的综合考量，选择将工艺简单且附加值较低的部分非核心加工环节交由委外加工厂商完成。从上表委外加工环节可知，发行人及其子公司委外加工业务主要涉及成套柜体装配、PCBA 板焊接以及线缆切割等加工工序，前述委外加工环节可替代性强、附加值较低，不涉及发行人关键核心工序及技术。

据此，本所律师认为，发行人委外加工工艺主要为成套柜体组装、PCBA 焊接等，不涉及化学工艺或危险废弃物，对环境影响程度小，不涉及特殊资质认证要求。

## 2、发行人是否对委托加工厂商存在依赖

发行人对委托加工厂商不存在重大依赖，原因如下：

（1）委托加工非关键性工艺，可替代性较强，可降低附加值低工序的生产成本，发行人委外加工有其合理性

发行人委托加工主要为成套柜体加工装配、PCBA 板及各类线缆的加工等非关键性工序。由于发行人业务规模较小，而成套柜体、PCBA 板加工存在设备投入大、劳务密集等特点，发行人出于成本考虑选择委托加工，减少对非关键性工艺的投入和经营成本。上述委托加工厂商可替代性强，竞争充分，发行人可供选择的委托加工商较多。

（2）委托加工费金额较小，占各期相应业务类型主营业务成本比例较低

发行人自身设有成套部门和拥有相应生产人员，部分成套柜体装配选择委外加工主要基于客户对产品交付的及时性要求，以及降低物流配送对柜体的损害风险的需要，整体支出占比较低。此外，在运动控制产品生产过程中，PCBA 板和各类线缆等附加值较低，在微秒运动控制产品成本的占比也相对较少。

报告期内，发行人委外加工成本占各期主营业务成本比例如下：

单位：万元、%

| 项目         | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度  | 2020 年   | 2019 年   |
|------------|--------------|----------|----------|----------|
| 委外加工采购业务成本 | 1,002.32     | 1,672.90 | 2,042.49 | 1,256.89 |

|            |      |      |      |      |
|------------|------|------|------|------|
| 占主营业务成本的比例 | 1.73 | 1.20 | 1.82 | 1.34 |
|------------|------|------|------|------|

如上所示，报告期内，发行人委托加工业务采购成本较小，占同期营业成本的比例较低。

### （3）成套柜体、PCBA 板和线缆的委外加工属于同行业常见模式

在工业制造社会化分工发展中，电气成套厂、PCBA 板厂、线缆厂等专门从事某些工序的加工厂商已在市场普遍存在，对成套柜体装配、PCBA 板和线缆加工选择委外模式属于同行业常见模式。

综上，发行人对委托加工厂商不存在重大依赖。

### 3、发行人与外协厂商在产品质量方面的责任划分情况

发行人严格执行《柜体成套外协厂商管理制度》《委外加工作业控制程序》中关于委外加工的相关规定，在合作前从加工能力、质量管理、技术水平等对外协厂商进行综合考察评估，符合发行人要求方可签订委外加工相关协议并建立合作关系。经核查，发行人与外协厂商关于产品质量责任分摊原则是：属于加工环节的质量问题由外协方承担责任。

根据与外协供应商签订的外协合同、对外协供应商提供的委外工艺说明、委外电控柜图纸附件等，发行人与主要外协供应商关于产品质量责任分摊的具体安排摘要如下：

| 序号 | 外协厂商         | 外协内容      | 合同关于产品质量责任分摊的具体安排                                                                                                      |
|----|--------------|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 青纺机          | 电气柜组<br>装 | 供方须按原厂标准供货。保修一年。货到需方后，由供、需双方验收，对数量或直接能发现的异议须当即提出，其他异议在收货后 30 天内提出。                                                     |
| 2  | 青岛青锋         |           | 质量要求：供方对质量负责的条件和期限供方须按照原厂标准供货。保修一年。<br>验收标准、方法与提出异议期限：货到需方后，由供、需双方验收，对数量或直接能发现的异议需当即提出，其他异议在收货后 30 天内提出。               |
| 3  | 上海润格科技发展有限公司 |           | 若供方的交货质量不符合本合同约定或双方的技术协议或国家标准，而造成需方损失的全部费用由供方承担；若供方提供不实的过程质量控制报告，供方将承担因此给需方造成的直接和间接的全部损失；供方将承担因产品质量引起的给需方和需方最终用户造成的损失。 |

| 序号 | 外协厂商         | 外协内容       | 合同关于产品质量责任分摊的具体安排                                                                                                                                                                                                                                                  |
|----|--------------|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 4  | 四川锦城宝成电器有限公司 |            | 供方产品质量要求以提供的图纸进行。需方依据图纸要求验收，若有验收异议，应在 7 日内提出。                                                                                                                                                                                                                      |
| 5  | 四川省资阳敬德电器开关厂 |            | 质量要求、技术标准、供方对质量负责的条件和期限：按需方提供图纸参考生产制造，质保期一年，提供长期技术咨询服务。在接到用户电话一小时内做出回复（1、电话回复处理方式，即电话告知需方，需方自行进行恢复；2、属于供方质量问题且需方不能自行修复的，供方将在 48 小时内到现场处理），非供方原因引起质量问题，如因操作不当、安装质量问题及不可抗拒的自然灾害引起的故障，供方不承担任何责任。                                                                      |
| 6  | 博图机电         |            | 供方产品质量要求以制造商出厂标准为准进行。需方依据图纸要求验收，若有验收异议，应在 7 日内提出。                                                                                                                                                                                                                  |
| 7  | 哲成机电         | 电气柜生产、组装   | 产品质量：1、卖方所供产品质量必须满足国家、行业相关技术性规定及标准的要求，并符合本合同约定的技术及质量要求；2、本合同产品质量保证期为整机质保期为一年，买方提供产品除外，一年以内提供现场服务及更换元件，一年后付费维修；3、卖方郑重承诺：不向买方交付伪劣假冒、存在严重质量问题的产品；4、双方就产品是否存在质量问题产生分歧时，可以进行产品测试，直至申请并接受由成都市产品质量监督检验院所作的鉴定。<br>违约责任：卖方因产品质量而违约，买方有权拒付货款直至解除合同，并要求卖方赔偿因产品质量问题给买方带来的全部损失。 |
| 8  | 恒南机电         | 柜体相关机械设备加工 | 供方对产品有质保期 1 年，供方负责免费维修；供方的售后响应时间为 4 小时。                                                                                                                                                                                                                            |
| 9  | 深圳卓瑞源        | PCBA 焊接    | 责任分摊：供需双方在积极配合的基础上，对加工产品所涉及问题各自承担需方的责任和义务，排除需方范围内的困扰，双方应努力达成解决加工产品中所出现问题的原则，使产品的品质切实得到保障。<br>验收标准：供方保证所交付的产品质量符合需方确认之样品或认可之样品。<br>双方在产品质量的检验过程中发生争议时，需根据事实及合理性原则协商处理。<br>违约责任：供方承诺产品合格率为 100%，对于超额不良品需方有权扣除超相应额不良数量的相应加工费。                                         |
| 10 | 深圳维嘉意        |            |                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 11 | 多维精密         | 线缆加工       |                                                                                                                                                                                                                                                                    |

注：如无特别说明，上表中“买方”“需方”指发行人或其子公司，“卖方”“供方”指外协厂商。

综上，发行人与外协厂商就产品应当达到的质量要求、验收标准进行了一般性约定：按发行人提供图纸参考生产制造，并达到国家标准的要求或满足双方约

定的技术性规定；当质量发生问题或争议时按照违约责任形式在协议里约定，主要原则为：外协厂商应当和发行人共同协商解决并及时处理。如未能排除问题的，经产品测试为外协厂商提供的产品不符合技术协议或国家标准的，发行人有权拒付货款直至解除合同，并要求外协厂商承担给发行人和产品最终用户带来的全部损失。非外协厂商原因引起质量问题，如因操作不当、安装质量问题及不可抗拒的自然灾害引起的故障，外协厂商不承担责任。

#### （四）请发行人律师发表明确意见

##### 1、核查程序

（1）查阅了技术集成产业销售和系统解决方案业务的部分合同，项目实施资料等，了解技术集成产品销售与系统解决方案之间的主要区别、增值服务内容、研发项目内容、产品交付等情况；

（2）获取发行人的销售收入明细表，分析了各业务下游客户的行业分布，了解各细分行业的发展状况，并查阅同行业上市公司相关信息披露情况；

（3）获取发行人报告期各期末在手订单明细，对比分析了报告期内不同细分行业客户订单的变化情况；

（4）查阅《排污许可管理条例》《排污许可管理办法（试行）（2019 修正）》《固定污染源排污许可分类管理名录》等有关规定并查询全国排污许可证管理信息平台（<http://permit.mee.gov.cn>）、获取发行人主要委托加工厂商相关环保材料，确认报告期内为发行人提供服务的主要委托加工厂商是否办理相关排污及必要环评手续；查阅《安全生产许可证条例(2014 修订)》《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》《工业产品生产许可证管理目录》等相关规定，查询全国认证认可信息公共服务平台（<http://cx.cnca.cn>）、全国工业产品生产许可证公示查询系统（[www.qszt.net](http://www.qszt.net)），确认委外加工内容是否需要办理相关生产许可资质；

（5）查询发行人报告期内委托加工厂商的工商登记信息并取得其出具的委外加工情况确认函；查阅发行人财务报表，计算报告期内支出的委托加工费金额；

（6）获取了发行人主要外协合同，外协合同附件包括不限于对外协供应商提供的委外工艺说明、委外电控柜图纸附件等，核查发行人与委托加工供应商就



项目质量的责任划分情况；对发行人外协负责人进行访谈，了解发行人对外协厂商产品质量的责任划分情况等。

## 2、核查意见

综上，本所律师认为：

（1）发行人已补充说明技术集成产品销售、系统解决方案项目研发及交付周期情况。发行人基于客户识别、经营管理需要，将工业自动化业务划分为技术集成产品销售、自动化产品分销和自动化控制系统集成三类业务，业务划分清晰、合理；

（2）发行人已补充说明下游客户行业分布情况。发行人与同行业上市公司的下游客户行业分布存在较大的重叠，但众业达和海得控制在 2019 年至 2022 年 1-6 月的年度（或半年度）报告中，均未披露来自下游客户行业的营业收入金额及占比情况。总体而言，报告期内发行人的客户需求持续向好，未发生重大不利变化；

（3）报告期内，发行人将工艺简单且附加值较低的部分非核心加工环节交由委外加工厂商完成，前述委外加工环节可替代性强、附加值较低，不涉及发行人关键核心工序及技术；发行人委外加工工艺主要为成套柜体组装、PCBA 焊接等，不涉及化学工艺或危险废弃物，对环境的影响程度小，不涉及特殊资质认证要求；发行人对现有委托加工商不存在重大依赖；外协厂商应按照发行人提供的图纸及国家标准或双方约定的技术规定进行委外加工，因外协生产加工的产品不符合技术协议或国家标准且对发行人或最终用户造成损失的，由外协方承担赔偿责任。

## 二、《二轮问询函》第 2 题

关于历史沿革。申报材料及审核问询回复显示：

（1）发行人申报时最近一年存在 7 名新增股东，部分股东控制的企业从事系统集成等相关业务。

（2）2021 年 8 月，红舜一号为解决股份代持，将股份转让给张丽云、李如

灵、包俊峰、淄博昀天、上海晟浩真。根据对受让股东的访谈，上述股东不存在代持情形。

（3）报告期内，发行人发生多次增资及股权转让事项，主要基于净资产协商定价。2020 年 4 月至 2020 年 10 月，发行人股权转让或增资价格为 5 元/股；2021 年 8 月迄今，发行人股权转让或增资价格为 5.75 元/股。2020 年 6 月末、2020 年末，发行人的每股净资产分别为 5.13 元/股、4.89 元/股。

请发行人：

（1）补充说明报告期内新增股东及其投资人控制的企业是否存在与发行人主要客户及供应商存在交易或资金往来，如存在，请说明具体情况；

（2）结合红舜一号入股及退出发行人的交易价格，补充说明红舜一号解决代持时将股份转让给无关第三方的原因及合理性；

（3）补充说明发行人历次增资、股权转让价格均低于每股净资产的原因及合理性，在 2020 年末发行人每股净资产下滑的情况下股权转让价格高于前期转让价格的原因及合理性。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，并说明通过访谈股东形式确认不存在股权代持相关依据是否合理、充分。

答复：

（一）补充说明报告期内新增股东及其投资人控制的企业是否存在与发行人主要客户及供应商存在交易或资金往来，如存在，请说明具体情况

经核查，报告期内新增股东及投资人除刘好川控制深圳二次方外，其他新增股东及投资人不存在控制的企业；深圳二次方作为发行人报告期内新增股东，已核查银行流水。

发行人报告期内新增各股东及投资人银行流水核查情况具体如下：

#### 1、资金流水核查的范围

| 序号 | 受让/增资方 | 流水覆盖区间 | 账户是否提供齐全 |
|----|--------|--------|----------|
|----|--------|--------|----------|

| 序号 | 受让/增资方 | 流水覆盖区间                                                                              | 账户是否提供齐全 |
|----|--------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| 1  | 黄杏     | 2019.1.1-2022.6.30                                                                  | 是        |
| 2  | 刘好川    | 2020.1.1（因深圳微秒 2020 年 4 月起正式并入发行人体系，因此原深圳微秒股东以 2020 年 1 月作为流水核查起始时间点）<br>-2022.6.30 | 是        |
| 3  | 陈阳     |                                                                                     | 是        |
| 4  | 刘元乐    |                                                                                     | 是        |
| 5  | 深圳二次方  |                                                                                     | 是        |
| 6  | 红舜一号   | 2020.4.2（设立后开户日）-2022.6.30                                                          | 是        |
| 7  | 鲍得海    | 2019.1.1-2022.6.30                                                                  | 是        |
| 8  | 滕云辉    | 2019.1.1-2022.6.30                                                                  | 是        |
| 9  | 东方金石   | 2019.1.1-2022.6.30                                                                  | 是        |
| 10 | 高科众创   | 2020.9.29（设立后开户日）-2022.6.30                                                         | 是        |
| 11 | 高科众瑞   | 2020.10.9（设立后开户日）-2022.6.30                                                         | 是        |
| 12 | 淄博昀天   | 2021.5.11（设立后开户日）-2022.6.30                                                         | 是        |
| 13 | 上海晟浩真  | 2021.6.29（设立后开户日）-2022.6.30                                                         | 是        |
| 14 | 李如灵    | 2021.4.1（2021 年 8 月入股前 4 个月）<br>-2022.6.30                                          | 是        |
| 15 | 张丽云    | 2021.4.1（2021 年 8 月入股前 4 个月）<br>-2022.6.30                                          | 是        |
| 16 | 包俊峰    | 2021.4.1（2021 年 8 月入股前 4 个月）<br>-2022.6.30                                          | 是        |
| 17 | 安吉一凡   | 2021.7.1（设立后开户日）-2022.6.30                                                          | 是        |
| 18 | 永诚贰号   | 2019.1.1-2022.6.30                                                                  | 是        |

经核查，发行人报告期内新增股东及投资人相关账户与发行人的主要客户、供应商不存在大额支付或其他资金往来情形，报告期内新增股东及投资人控制的企业与发行人主要客户及供应商不存在交易或资金往来。

## （二）结合红舜一号入股及退出发行人的交易价格，补充说明红舜一号解决代持时将股份转让给无关第三方的原因及合理性

红舜一号入股及退出发行人的情况如下：

| 序号 | 时间     | 变动情况 | 入股/退出方式 | 支付方式     | 入股/退出价格  | 定价依据    | 入股/退出原因 |
|----|--------|------|---------|----------|----------|---------|---------|
| 1. | 2020.7 | 入股   | 增资      | 货币，对价已支付 | 5.00 元/股 | 净资产协商作价 | 看好发行人发展 |
| 2. | 2020.8 | 入股   | 增资、受让   | 货币，对价已支付 | 5.00 元/股 |         | 看好发行人发展 |

|    |        |    |                           |          |          |  |                  |
|----|--------|----|---------------------------|----------|----------|--|------------------|
| 3. | 2021.8 | 退出 | 转让给淄博昀天、上海晟浩真、张丽云、李如灵、包俊峰 | 货币，对价已支付 | 5.75 元/股 |  | 红舜一号因自身资金需求将股份转出 |
|----|--------|----|---------------------------|----------|----------|--|------------------|

红舜一号解决代持时将股份转让给无关第三方的原因及合理性如下：

#### 1、红舜一号解决代持时将股份转让给无关第三方的原因

2020 年 7 月，红舜一号因看好发行人未来发展前景，以发行人每股净资产为参考并经各方协商一致以 5.00 元/股的价格对发行人进行增资，并于 2020 年 8 月通过受让和增资继续扩大所持有的发行人股份规模。

2021 年 1 月，红舜一号的实际出资人之一存在因涉嫌操纵证券、期货市场罪，被公安机关采取刑事拘留的情形。同年 6 月，红舜一号上层股东红舜创投的股东刘建华接受刑事调查。根据红舜一号出具的《关于股份转让情况的说明》，由于红舜一号自身（即其实际出资人）存在资金流转等需求，股份转让可产生一定溢价盘活现金流，因此其于 2021 年 8 月与淄博昀天、上海晟浩真、张丽云、李如灵、包俊峰分别签署《股份转让协议》，将其持有的发行人 600 万股转让至前述五方，以解决资金流转问题。

红舜一号入股及退出价格分别系参考发行人每股净资产协商定价，入股及退出行为均系各当事人的真实意思表示，股份转让价格系各方协商一致的结果，不存在纠纷或潜在纠纷。

#### 2、红舜一号解决代持时将股份转让给无关第三方的合理性

如前述，因红舜一号实际出资人资金流转的需求，且为了降低对发行人上市的潜在不利影响，与淄博昀天、上海晟浩真、张丽云、李如灵、包俊峰经商业接洽与谈判后，淄博昀天、上海晟浩真、张丽云、李如灵、包俊峰基于对高威科企业价值的理解以及自身投资需求受让股份。上述股份转让间接导致发行人解决股份代持。红舜一号未通过还原实际出资方的方式解决股份代持是基于其商业安排，具有商业合理性。

（三）补充说明发行人历次增资、股权转让价格均低于每股净资产的原因及合理性，在 2020 年末发行人每股净资产下滑的情况下股权转让价格高于前期转

## 让价格的原因及合理性

1、报告期内发行人历次增资、股份转让价格高于定价基准日每股净资产

报告期内各期末每股净资产具体如下：

| 项目         | 2022.6.30 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|------------|-----------|------------|------------|------------|
| 每股净资产（元/股） | 5.68      | 5.38       | 4.89       | 4.38       |

报告期内，发行人历次增资、股份转让情况如下：

| 序号 | 时间      | 变动方式 | 受让/增资方                 | 转让/增资价格  | 定价依据        |
|----|---------|------|------------------------|----------|-------------|
| 1  | 2019.2  | 继承   | 黄杏                     | -        | -           |
| 2  | 2020.4  | 增资   | 刘好川、陈阳、刘元乐、二次方智能       | 5.00 元/股 | 净资产协商作价     |
| 3  | 2020.7  | 增资   | 红舜一号；刘好川、陈阳、刘元乐、二次方智能  |          |             |
| 4  | 2020.8  | 增资   | 红舜一号                   |          |             |
| 5  | 2020.8  | 受让   |                        |          |             |
| 6  | 2020.6  | 受让   | 鲍得海、滕云辉                |          |             |
| 7  | 2020.9  | 增资   | 东方金石                   |          |             |
| 8  | 2020.10 | 受让   | 高科众创、高科众瑞              |          |             |
| 9  | 2021.8  | 受让   | 淄博昀天、上海晟浩真、张丽云、李如灵、包俊峰 | 5.75 元/股 | 净资产协商作价     |
| 10 | 2021.12 | 增资   | 安吉一凡                   |          | 根据转让方入股成本作价 |
| 11 | 2022.3  | 受让   | 永诚贰号                   |          |             |

由上表可知，报告期内，发行人历次增资、股份转让价格系参考基准日净资产协商作价或入股成本作价，均高于每股净资产。

2、2020 年末发行人每股净资产下滑的情况下股权转让价格高于前期转让价格的原因及合理性

（1）发行人每股净资产情况及 2020 年末每股净资产相对 2020 年 6 月末下滑的原因

发行人近三年一期净资产相关财务指标情况具体如下：

单位：万元、万股、元/股

| 财务指标  | 2022.6.30 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|-------|-----------|------------|------------|------------|
| 所有者权益 | 58,710.73 | 55,661.65  | 48,605.96  | 33,913.77  |
| 股本    | 10,340.00 | 10,340.00  | 9,940.00   | 7,740.00   |
| 每股净资产 | 5.68      | 5.38       | 4.89       | 4.38       |

由上表可知，报告期内发行人所有者权益及每股净资产呈现整体上升的趋势。2020 年 6 月末发行人每股净资产 5.13 元/股，与 2019 年 12 月末及 2020 年 12 月末相比较，具体如下：

单位：万元、元/股

| 财务指标  | 2020.12.31 | 2020.6.30 | 2019.12.31 |
|-------|------------|-----------|------------|
| 股本    | 9,940.00   | 8,250.00  | 7,740.00   |
| 资本公积  | 10,060.65  | 6,860.65  | 1,260.65   |
| 所有者权益 | 48,605.96  | 42,296.92 | 33,913.77  |
| 每股净资产 | 4.89       | 5.13      | 4.38       |

#### 1) 股本增加

2020 年 6 月末，发行人股本较 2019 年末增加了 510 万元，为发行人股份置换收购深圳微秒 51%股权所产生；2020 年年末股本增加 1,690 万元，分别为发行人股份置换收购深圳微秒剩余 49%股权新增的 890 万元、红舜一号两次入股共计新增 500 万元、东方金石入股新增 300 万元。

第二次收购深圳微秒 49%股权以 2020 年 5 月 31 日为评估基准日，但实际收购完成及工商变更等事项于 2020 年下半年完成，因此 2020 年 6 月末发行人股本未包含该部分新增股本。

#### 2) 资本公积增加

2020 年 6 月末资本公积相较 2019 年 12 月末增加 5,600.00 万元，为两次收购深圳微秒 51%股权和 49%股权分别计入的资本公积 2,040.00 万元及 3,560.00



万元。

依据发行人于 2020 年 1 月 16 日签署的收购深圳微秒 51%股权的《股权增资协议》相关约定：“自出资资产办理工商变更至甲方名下之日起二十四个月内，丙方可以深圳微秒 49%股权认购甲方增发股份；丙方可选 2020 年 3 月之后任一期期末为评估及定价基准日，对深圳微秒按市盈率法进行评估。”因此，2020 年上半年收购深圳微秒 51%股权同 2020 年下半年收购深圳微秒剩余 49%股权实质构成一揽子交易，且合并日为 2020 年 3 月 31 日。

因此，发行人 2020 年 6 月末新增的资本公积，已包含了两次收购深圳微秒股权所产生溢价因素。

如考虑第二次收购深圳微秒剩余 49%股权的股份支付发生在 2020 年上半年，则模拟计算可得股本为 9,140 万元，每股净资产为 4.73 元/股，低于 2020 年末每股净资产，具体如下：

单位：万元、元/股

| 财务指标  | 2020.6.30 |           |
|-------|-----------|-----------|
|       | 实际        | 模拟计算      |
| 股本    | 8,250.00  | 9,140.00  |
| 资本公积  | 6,860.65  | 6,860.65  |
| 所有者权益 | 42,296.92 | 43,186.92 |
| 每股净资产 | 5.13      | 4.73      |

综上所述，发行人 2020 年 6 月末每股净资产较高是由于会计处理方法而导致的差异。

## （2）2020 年末前后转让价格自 5.00 元/股上升至 5.75 元/股的原因

2020 年末前后发生的两次股份转让情况如下：

| 序号 | 时间      | 转让方    | 受让方                    | 转让价格     | 定价基准日<br>每股净资产 | 定价基准日   |
|----|---------|--------|------------------------|----------|----------------|---------|
| 1  | 2020.10 | 张浔、刘新平 | 高科众创、高科众瑞              | 5.00 元/股 | 4.38 元/股       | 2019 年末 |
| 2  | 2021.8  | 红舜一号   | 淄博昀天、上海晟浩真、张丽云、李如灵、包俊峰 | 5.75 元/股 | 4.89 元/股       | 2020 年末 |

2020 年 10 月高科众创、高科众瑞受让张浔、刘新平持有的发行人股份，参

考 2019 年末每股净资产 4.38 元/股协商确定转让价格 5.00 元/股；2021 年 8 月，红舜一号将股份转让给淄博昀天、上海晟浩真、张丽云、李如灵、包俊峰，参考发行人 2020 年末每股净资产 4.89 元/股并经各方协商一致，确定标的股份的价格为 5.75 元/股。由于两次股份转让所参考的定价基准日每股净资产发生变化，导致红舜一号股份转让价格相比前期转让价格有了一定涨幅。红舜一号此次股份转让的定价方式与前期定价逻辑基本一致，随每股净资产上升而同向增长，不存在重大差异，具有合理性。

#### （四）请发行人律师发表明确意见，并说明通过访谈股东形式确认不存在股权代持相关依据是否合理、充分

##### 1、核查程序

（1）对发行人报告期内主要客户、供应商进行了实地走访或视频访谈，通过访谈提纲确认其与发行人报告期内新增股东是否存在特殊利益安排、关联关系；

（2）对发行人新增股东进行访谈，获取股东签字确认的不存在与发行人主要客户及供应商存在交易或资金往来访谈提纲；

（3）通过网络检索核查发行人新增股东除投资发行人外直接或间接控制的企业；

（4）获取新增股东报告期内银行流水，核查是否与发行人主要客户及供应商存在交易或资金往来；

（5）获取红舜一号出具的《关于股份转让情况的说明》；

（6）获取红舜一号与淄博昀天、上海晟浩真、张丽云、李如灵、包俊峰分别签署的《股份转让协议》；

（7）查阅报告期内发行人历次增减资、股份转让所参考的审计报告、财务报表，分析股份转让定价的合理性及每股净资产下滑的原因。

##### 2、核查意见

（1）发行人新增股东、投资人及其控制的企业与发行人的主要客户、供应商及主要股东不存在交易或资金往来；

（2）红舜一号出于自身资金需求，将股份转让给无关第三方，具有商业合理性；

（3）报告期内，发行人历次增资、股份转让价格均高于每股净资产；因会计处理方法导致发行人 2020 年 6 月每股净资产暂时高于 2020 年末，具有合理性；红舜一号转让发行人股份价格参考 2020 年末每股净资产定价，相比前期增资和转让价格有所增长，具有合理性。

### 3、确认不存在股权代持依据的合理性和充分性

为核查发行人股东层面是否存在股权（份）代持行为，本所律师履行了下列核查手段，主要包括：

（1）取得并核查发行人层面持股 5%以上股东、报告期新增股东、全体董事、监事、高级管理人员的流水情况，重点关注发行人历次增资实缴的时间点，以及发行人分红后一段时间内的银行流水往来以确认不存在除已经披露和解决的股权（份）代持之外的其他股权（份）代持事项；

（2）取得并核查发行人股权（份）代持解决过程中相关的股权（份）转让协议、工商登记文件、转账支付凭证、缴税凭证、相关股东出具的说明等全套材料，确认代持情形已完全清理；

（3）取得发行人层面所有股东出具的访谈提纲，确认其持有的股份为自身所持有，不存在代持、质押、锁定、特别转让安排、被司法冻结、查封或被采取其他司法强制措施等权利受限制情形，也不存在安排他人代持等其他权属争议或潜在纠纷的情形；

（4）取得发行人持股平台自然人间接股东、机构股东自然人间接股东签署的《承诺函》《间接自然人股东调查表》等，确认不存在股份代持的情形。

综上，除股东访谈外，本所律师采取了其他较为充分的确认股权（份）代持情形的核查手段。本所律师认为，除已披露的代持情形外，不存在其他通过代持或其他形式直接或间接持有发行人股份的情况，发行人相关股权（份）代持已完全清理，权属清晰，除已披露的情形外，发行人相关股份不存在纠纷或潜在纠纷。

### 三、《二轮问询函》第 3 题

关于收购事项。申报材料及审核问询回复显示：

（1）报告期内，发行人通过两次股权置换的方式收购深圳微秒 100% 股权。中联评估分别以 2019 年 9 月 30 日、2020 年 5 月 31 日为评估基准日出具资产评估报告。深圳微秒在上述评估基准日的利润总额分别为-100.18 万元、-384.06 万元，根据收益法的评估结果分别为 5,029.03 万元、9,130.09 万元。

（2）发行人收购深圳微秒后，通过自身销售网络积极向深圳微秒导入客户。

（3）招股说明书中披露，2021 年及 2022 年 1-6 月，深圳微秒净利润为 508.86 万、81.57 万元。上述财务数据与反馈回复相关文件数据不符。

请发行人：

（1）补充说明深圳微秒在发行人收购前未盈利的原因，两次评估的主要参数选取情况及其合理性，短时间内评估值大幅增加的原因及合理性；

（2）结合发行人与深圳微秒在人员、技术、销售渠道及客户的后续整合情况及协同效应，进一步分析发行人收购深圳微秒的必要性；

（3）认真核对招股说明书及反馈回复文件相关数据情况；结合前期盈利预计及 2022 年业绩实现情况，补充说明深圳微秒是否存在业绩大幅下滑以及商誉减值风险。

请保荐人、申报会计师及发行人律师发表明确意见。

答复：

（一）补充说明深圳微秒在发行人收购前未盈利的原因，两次评估的主要参数选取情况及其合理性，短时间内评估值大幅增加的原因及合理性

1、深圳微秒收购前未盈利原因

深圳微秒在被发行人收购前未盈利主要有如下五方面原因：

（1）深圳微秒前期研发投入较大

为提升自身技术开发能力、方案解决能力，完善产品体系，深圳微秒在被收购前研发投入较高，影响了盈利水平。深圳微秒前期投入的研发费用使其拥有相应的运动控制产品研发、生产能力，有利于长期发展。

2018 年和 2019 年，深圳微秒与同行业公司的研发费用占营业收入的比例情况如下表：

单位：万元、%

| 公司   | 项目   | 2019 年      | 2018 年      |
|------|------|-------------|-------------|
| 信捷电气 | 营业收入 | 64,964.16   | 59,038.02   |
|      | 研发费用 | 5,502.89    | 4,471.93    |
|      | 占比   | 8.47        | 7.57        |
| 正弦电气 | 营业收入 | 28,112.26   | 22,256.80   |
|      | 研发费用 | 1,297.01    | 1,203.97    |
|      | 占比   | 4.61        | 5.41        |
| 雷赛智能 | 营业收入 | 66,326.40   | 59,650.78   |
|      | 研发费用 | 6,606.11    | 5,984.03    |
|      | 占比   | 9.96        | 10.03       |
| 步科股份 | 营业收入 | 34,532.36   | 31,902.85   |
|      | 研发费用 | 3,970.62    | 3,184.69    |
|      | 占比   | 11.50       | 9.98        |
| 禾川科技 | 营业收入 | 31,289.96   | 28,301.77   |
|      | 研发费用 | 4,546.99    | 3,181.59    |
|      | 占比   | 14.53       | 11.24       |
| 伟创电气 | 营业收入 | 44,623.55   | 35,695.79   |
|      | 研发费用 | 4,295.48    | 3,673.55    |
|      | 占比   | 9.63        | 10.29       |
| 行业平均 | 占比   | <b>9.78</b> | <b>9.09</b> |
| 深圳微秒 | 营业收入 | 3,549.61    | 4,267.16    |
|      | 研发费用 | 689.89      | 605.69      |
|      | 占比   | 19.44       | 14.19       |

注：上述深圳微秒财务数据未经审计。

从上表可知，被收购前深圳微秒的营业收入规模较小，研发费用占营业收入比例相对高于同行业可比上市公司。

## （2）销售渠道尚未成熟

被收购前，深圳微秒未搭建起足够成熟的销售渠道，市场开拓效率较低，无法有效扩大产品销量。且运动控制产品下游行业较分散，深圳微秒的品牌影响力有限。初期微秒产品客户主要定位于中小型客户，虽然客户开拓取得了一定成效，但大客户、大渠道资源不足，业务稳定性较弱，产品销量受限。

## （3）产品体系有待进一步完善

深圳微秒被收购前的主要工作重心在产品体系建设、老产品性能优化、性价比更高的新产品研发，产品体系尚需进一步完善，无法及时满足部分客户的需求，一定程度影响了销售业绩。到 2020 年，深圳微秒才基本完成了为大部分中小型设备提供方案所需的从控制到传动的产品体系搭建，并开发了具有竞争力的性价比单品。

## （4）服务体系有待提升

受自身资源限制，深圳微秒技术服务人员储备有限，对客户需求快速响应、项目长期驻场维护、售后技术支持等方面存在不足，这既限制了产品市场半径，也影响对市场机会的把握，从而影响了产品销售。

## （5）财务成本较高

受限于自身业务发展和资金实力，被收购前深圳微秒关联资金拆借较多，财务成本较高，也一定程度影响了其效益。

## 2、两次评估主要参数选取情况及合理性

发行人两次收购深圳微秒的评估参数情况如下：

| 项目     | 第一次收购评估           | 第二次收购评估           |
|--------|-------------------|-------------------|
| 交易背景   | 发行人拟收购深圳微秒 51% 股权 | 发行人拟收购深圳微秒 49% 股权 |
| 评估基准日  | 2019 年 9 月 30 日   | 2020 年 5 月 31 日   |
| 评估方法   | 资产基础法和收益法         | 资产基础法和收益法         |
| 最终选取方法 | 收益法               | 收益法               |
| 折现率    | 13.15%            | 11.67%            |



| 项目            | 第一次收购评估     | 第二次收购评估      |
|---------------|-------------|--------------|
| 经营性资产价值①      | 6,657.47 万元 | 10,916.00 万元 |
| 非经营性或溢余性资产估算② | -137.44 万元  | 344.08 万元    |
| 企业整体资产价值③=①+② | 6,520.03 万元 | 11,260.09 万元 |
| 付息债务④         | 1,491.00 万元 | 2,130.00 万元  |
| 全部权益价值⑤=③-④   | 5,029.03 万元 | 9,130.09 万元  |

注：经营性资产价值由未来年度的预期现金流量通过折现率计算得出。

（1）预期净现金流量的差异

两次收购深圳微秒股权评估的预期净现金流量情况如下：

单位：万元

| 项目/年度       | 2019 年<br>10-12 月 | 2020 年<br>6-12 月 | 2020 年全<br>年 | 2021 年    |              | 2022 年        |               | 2023 年        |               | 2024 年        |               | 稳定年           |               |
|-------------|-------------------|------------------|--------------|-----------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|             | 仅第一次<br>评估        | 仅第二次<br>评估       | 仅第一次<br>评估   | 第一次<br>评估 | 第二次<br>评估    | 第一次<br>评估     | 第二次<br>评估     | 第一次<br>评估     | 第二次<br>评估     | 第一次<br>评估     | 第二次<br>评估     | 第一次<br>评估     | 第二次<br>评估     |
| 收入          | 1,050.00          | 3,834.75         | 6,309.00     | 8,010.00  | 8,000.0<br>0 | 10,012.0<br>0 | 10,000.0<br>0 | 10,012.0<br>0 | 12,000.0<br>0 | 10,012.0<br>0 | 12,000.0<br>0 | 10,012.0<br>0 | 12,000.0<br>0 |
| 成本          | 775.87            | 2,675.78         | 4,408.36     | 5,549.94  | 5,638.5<br>4 | 6,828.97      | 7,037.71      | 6,828.97      | 8,411.07      | 6,828.97      | 8,411.07      | 6,828.97      | 8,411.07      |
| 税金及附加       | 3.06              | 17.97            | 36.99        | 47.4      | 48.20        | 59.66         | 60.59         | 60.28         | 73.53         | 60.28         | 73.53         | 60.28         | 73.53         |
| 销售费用        | 126.98            | 182.24           | 446.9        | 544.83    | 323.98       | 621.49        | 359.28        | 621.49        | 396.91        | 621.49        | 396.91        | 621.49        | 396.91        |
| 管理费用        | 108.26            | 182.69           | 395.23       | 470.44    | 412.01       | 563.29        | 513.58        | 563.29        | 607.27        | 563.29        | 607.27        | 563.29        | 607.27        |
| 研发费用        | 251.09            | 456.68           | 870.77       | 968.16    | 848.61       | 1,008.36      | 929.04        | 1,008.36      | 1,014.74      | 1,008.36      | 1,014.74      | 1,008.36      | 1,014.74      |
| 财务费用        | 36.97             | 125.14           | 147.9        | 147.9     | 214.52       | 147.9         | 214.52        | 147.9         | 214.52        | 147.9         | 214.52        | 147.9         | 214.52        |
| 营业利润        | -252.24           | 194.25           | 2.86         | 281.34    | 514.14       | 782.33        | 885.28        | 781.71        | 1,281.96      | 781.71        | 1,281.96      | 781.71        | 1,281.96      |
| 加：营业外<br>收入 | 21.03             | 69.05            | 126.38       | 160.46    | 144.05       | 200.56        | 180.06        | 200.56        | 216.07        | 200.56        | 216.07        | 200.56        | 216.07        |
| 减：营业外<br>支出 | -                 | -                | -            | -         | -            | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| 利润总额        | -231.2            | 263.30           | 129.24       | 441.8     | 658.19       | 982.89        | 1,065.33      | 982.27        | 1,498.02      | 982.27        | 1,498.02      | 982.27        | 1,498.02      |
| 减：所得税       | -                 | -                | -            | -         | -            | -             | 17.49         | -             | 148.60        | 32.62         | 148.60        | 33.9          | 148.60        |
| 所得税率        | 0.15              | 0.15             | 0.15         | 0.15      | 0.15         | 0.15          | 0.15          | 0.15          | 0.15          | 0.15          | 0.15          | 0.15          | 0.15          |
| 净利润         | -231.2            | 263.30           | 129.24       | 441.8     | 658.19       | 982.89        | 1,047.84      | 982.27        | 1,349.42      | 949.65        | 1,349.42      | 948.37        | 1,349.42      |
| 折旧摊销等       | 16.83             | 37.51            | 71.33        | 60.34     | 55.37        | 48.64         | 41.53         | 48.64         | 41.53         | 48.64         | 41.53         | 48.64         | 41.53         |

| 项目/年度       | 2019 年<br>10-12 月 | 2020 年<br>6-12 月 | 2020 年全<br>年 | 2021 年    |           | 2022 年    |           | 2023 年    |           | 2024 年    |           | 稳定年       |           |
|-------------|-------------------|------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|             | 仅第一次<br>评估        | 仅第二次<br>评估       | 仅第一次<br>评估   | 第一次<br>评估 | 第二次<br>评估 | 第一次<br>评估 | 第二次<br>评估 | 第一次<br>评估 | 第二次<br>评估 | 第一次<br>评估 | 第二次<br>评估 | 第一次<br>评估 | 第二次<br>评估 |
| 折旧          | 8.34              | 18.27            | 37.36        | 41.36     | 34.69     | 45.36     | 38.05     | 45.36     | 38.05     | 45.36     | 38.05     | 45.36     | 38.05     |
| 摊销          | 8.49              | 19.23            | 33.97        | 18.98     | 20.68     | 3.28      | 3.48      | 3.28      | 3.48      | 3.28      | 3.48      | 3.28      | 3.48      |
| 扣税后利息       | 31.43             | 106.37           | 125.71       | 125.71    | 182.34    | 125.71    | 182.34    | 125.71    | 182.34    | 125.71    | 182.34    | 125.71    | 182.34    |
| 追加资本        | -805.94           | -16.60           | 497.92       | 352.09    | 410.32    | 403.42    | 538.62    | 48.64     | 502.13    | 48.64     | 41.53     | 48.64     | 41.53     |
| 营运资本增<br>加额 | -815.1            | -36.90           | 417.28       | 267.45    | 336.75    | 314.78    | 461.69    | -         | 460.59    | -         | -         | -         | -         |
| 资本性支出       | -                 | -                | 40.00        | 40.00     | 35.40     | 40.00     | 35.40     | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 资产更新        | 9.16              | 20.30            | 40.64        | 44.64     | 38.17     | 48.64     | 41.53     | 48.64     | 41.53     | 48.64     | 41.53     | 48.64     | 41.53     |
| 净现金流量       | 623               | 423.77           | -171.63      | 275.76    | 485.58    | 753.83    | 733.09    | 1,107.98  | 1,071.17  | 1,075.36  | 1,531.77  | 1,074.08  | 1,531.77  |

从上表中可看出，两次评估中预期净现金流量的差异主要体现在预期收入的变化。

两次收购对预期营业收入进行评估时，深圳微秒依据各客户与项目的产品测试进度情况、合作稳定性、潜在业务等多方面因素进行考量，分别预测各客户、项目的高、中、低三档产品的各期销售额。评估机构针对发行人的预测，结合发行人历史期增长情况、在手订单、客户开发进展等因素，对营业收入预测进行复核。

由于两次评估基准日不同，深圳微秒业绩与境况于第二次评估时已有一定改善（详见本题回复之“（一）补充说明深圳微秒在发行人收购前未盈利的原因，两次评估的主要参数选取情况及其合理性，短时间内评估值大幅增加的原因及合理性”之“3、第二次评估值增加的原因及合理性”之“（1）2020年1-5月深圳微秒整体经营业绩较好”），经上述评估过程后，评估机构在第二次收购评估中，将未来各期营业收入水平进行调整，从而提高了第二次评估时净现金流量折现后的水平。

## （2）折现率水平的差异

| 项目                        | 2019年评估 | 2020年评估 | 差异           |
|---------------------------|---------|---------|--------------|
| 无风险报酬率（ $r_f$ ）           | 3.79%   | 3.69%   | 减少 0.10 个百分点 |
| 市场期望报酬率（ $r_m$ ）          | 10.05%  | 9.90%   | 减少 0.15 个百分点 |
| 权益市场风险系数（ $\beta_e$ ）     | 1.0799  | 1.0797  | -0.0002      |
| 特性风险调整系数（ $\varepsilon$ ） | 4.00%   | 2.00%   | 减少 2.00 个百分点 |
| 权益资本成本（ $r_e$ ）           | 14.55%  | 12.39%  | 减少 2.16 个百分点 |
| 税后债务资本成本（ $r_d$ ）         | 8.43%   | 8.56%   | 增加 0.13 个百分点 |
| 权益比（ $E/(D+E)$ ）          | 0.7713  | 0.8108  | 0.0395       |
| 债务比（ $D/(D+E)$ ）          | 0.2287  | 0.1892  | -0.0395      |
| 折现率（WACC）                 | 13.15%  | 11.67%  | 减少 1.48 个百分点 |

### 1）无风险报酬率（ $r_f$ ）

两次评估时无风险报酬率（ $r_f$ ）均取自各自评估基准日时近五年发行的十年期以上国债利率平均水平。考虑到两次评估时的评估基准日不同，从而导致两次评估时无风险报酬率（ $r_f$ ）存在差异。

## 2) 市场期望报酬率 ( $r_m$ )

两次评估均对上证综合指数自由竞价交易以来至各自评估基准日期间的指数平均收益率进行测算, 得到市场期望报酬率 ( $r_m$ )。因两次评估时的评估基准日不同, 计算上证综合指数平均收益率的期间存在差异, 使得两次的市场期望报酬率 ( $r_m$ ) 不同。

## 3) 权益市场风险系数 ( $\beta_e$ )

权益市场风险系数 ( $\beta_e$ ) 计算公式具体如下:

$$\beta_e = \beta_0 \times (1 + (1-t) \times D/E)$$

两次评估通过查找深圳微秒同类可比上市公司股票于各自评估基准日前 36 个月的剔除杠杆调整的  $\beta$  系数 ( $\beta_0$ )。通过上述公式计算得各评估基准日的深圳微秒权益市场风险系数 ( $\beta_e$ )。

## 4) 特性风险调整系数 ( $\varepsilon$ )

在确定折现率时需考虑评估对象在国家政治因素、公司的治理结构、资本结构以及融资条件、资本流动性等方面所可能产生的特性个体风险。由于第二次评估时, 发行人已完成对深圳微秒的控制权收购, 资本结构及未来融资条件等个体风险有所降低。因此, 根据第二次评估时深圳微秒的实际情况, 对特性风险调整系数 ( $\varepsilon$ ) 进行调整。

## 5) 权益资本成本 ( $r_e$ )

权益资本成本 ( $r_e$ ) 计算公式具体如下:

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon$$

因权益资本成本 ( $r_e$ ) 由上述指标计算得出, 上述指标的差异导致两次评估的权益资本成本 ( $r_e$ ) 不同。

## 6) 税后债务资本成本 ( $r_d$ )

税后债务资本成本 ( $r_d$ ) 计算公式具体如下:

$$r_d = r_0 \times (1-t)$$

税后债务资本成本（ $r_d$ ）由无杠杆的资本成本（ $r_0$ ）考虑税盾效应后得出，因两次评估基准日不同，因此无杠杆资本成本（ $r_0$ ）存在差异，使得税后债务资本成本（ $r_d$ ）不同。

#### 7) 资本结构的影响

两次评估时均采用了深圳微秒自身的资本结构进行计算。由于基准日不同，深圳微秒自身资本结构有所不同，权益比（ $E/(D+E)$ ）与债务比（ $D/(D+E)$ ）有所差异，导致两次评估的折现率（WACC）不同。

#### （3）非经营性或溢余性资产估算的差异

两次评估的评估基准日，深圳微秒均存在与经营无关的其他应收款、其他流动资产、其他应付款等溢余性资产或负债，在估算经营性资产价值时未予考虑，应加入进行相应调整，得到企业整体资产价值。第一次收购评估基准日时非经营性或溢余性资产为-137.44 万元，第二次为 344.08 万元。

#### （4）付息债务的差异

两次评估基准日，深圳微秒账面付息债务分别为 1,491.00 万元与 2,130.00 万元。在计算深圳微秒评估基准日的全部权益价值时，应将债务从其估算的整体资产评估价值中扣除。

综上所述，深圳微秒两次评估定价方法均为收益法，影响收益法评估定价结果的主要因素为预期净现金流量和折现率水平。由于两次评估基准日时，深圳微秒的实际生产经营情况及其所处宏观经济情况等有所不同，两次评估时预测的净现金流数据与折现率有所差异，具有合理性。

### 3、第二次评估值增加的原因及合理性

两次评估中经营性资产价值计算情况如下：

单位：万元

| 项目           | 2019 年<br>10-12 月 | 2020 年<br>6-12 月 | 2020 年  | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年   | 2024 年   | 稳定年      |
|--------------|-------------------|------------------|---------|--------|--------|----------|----------|----------|
| 2019 年评估净现金流 | 623.00            | 未作预测             | -171.63 | 275.76 | 753.83 | 1,107.98 | 1,075.36 | 1,074.08 |



| 项目                        | 2019 年<br>10-12 月 | 2020 年<br>6-12 月 | 2020 年  | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年   | 2024 年   | 稳定年      |
|---------------------------|-------------------|------------------|---------|--------|--------|----------|----------|----------|
| 量①                        |                   |                  |         |        |        |          |          |          |
| 2019 年评估折现率 13.15% 的现值系数② | 0.9696            | 未作预测             | 0.8569  | 0.7573 | 0.6693 | 0.5915   | 0.5228   | 3.9751   |
| 2019 年评估现值③=①×②           | 604.05            | 未作预测             | -147.07 | 208.84 | 504.53 | 655.37   | 562.15   | 4,269.60 |
| 2020 年评估净现金流量④            | 未作预测              | 423.77           | 未作预测    | 485.58 | 733.09 | 1,071.17 | 1,531.77 | 1,531.77 |
| 2020 年评估折现率 11.67% 的现值系数⑤ | 未作预测              | 0.9376           | 未作预测    | 0.8397 | 0.7519 | 0.6733   | 0.6030   | 5.1671   |
| 2020 年评估现值⑥=④×⑤           | 未作预测              | 397.34           | 未作预测    | 407.73 | 551.22 | 721.26   | 923.62   | 7,914.83 |

两次收购评估中，各自未来期的净现金流预测现值对两次评估的经营性资产价值差异影响如下：

单位：万元，%

| 两次评估各自未来期的净现金流预测现值差额 | 10,916-6,657.47=4,258.53 万元 |        |        |        |        |          |
|----------------------|-----------------------------|--------|--------|--------|--------|----------|
| 项目                   | 2019 年及 2020 年预测期           | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 | 稳定年      |
| 第一次评估现值              | 456.98                      | 208.84 | 504.53 | 655.37 | 562.15 | 4,269.60 |
| 第二次评估现值              | 397.34                      | 407.73 | 551.22 | 721.26 | 923.62 | 7,914.83 |
| 差额                   | -59.64                      | 198.89 | 46.69  | 65.89  | 361.47 | 3,645.23 |
| 占比                   | -1.40                       | 4.67   | 1.10   | 1.55   | 8.49   | 85.60    |

由上表可知，深圳微秒第二次收益法评估增值主要体现在稳定期的现值增加。从第二次评估前深圳微秒所处环境及自身经营管理状态看，第二次评估基准日时深圳微秒的整体情况较第一次评估基准日时明显好转，未来稳定的经营效益预期提升，带动整体估值提升。

第二次评估前深圳微秒经营情况如下：

（1）2020 年 1-5 月深圳微秒整体经营业绩较好

2020 年 1-5 月深圳微秒经营业绩相较于 2019 年度有较大提升，整体经营业绩逐步向好，主要经营数据对比情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2020 年 1-5 月 | 2019 年度  |
|------|--------------|----------|
| 营业收入 | 2,739.10     | 3,549.61 |
| 净利润  | 256.24       | -143.14  |

（2）发行人收购深圳微秒后扩大了其销售网络

发行人 2020 年上半年完成对深圳微秒 51%股权收购后，对深圳微秒形成控制。发行人收购深圳微秒前，深圳微秒主要通过代理商进行对外销售；完成收购后，发行人将微秒产品纳入自身成熟的销售渠道，并逐步为深圳微秒开拓新的客户，未来销售收入预期有所增长。

（3）发行人将通过第二次收购深圳微秒 49%股权整合自身运动控制产品研发、制造业务

2020 年评估与 2019 年评估相比，发行人收购深圳微秒目的不同。首次 2019 年评估系发行人获取深圳微秒控制权，进入运动控制产品研发、制造领域。2020 年评估收购深圳微秒剩余 49%股权，发行人已完成对深圳微秒控制，系对自身运动控制产品研发、制造业务的整合。深圳微秒已通过第一次收购成为发行人子公司，其业务与发行人经营产生协同效应，未来相应经营发展预期已提高。

（二）结合发行人与深圳微秒在人员、技术、销售渠道及客户的后续整合情况及协同效应，进一步分析发行人收购深圳微秒的必要性

1、发行人与深圳微秒在人员、技术、销售渠道及客户的后续整合情况及协同效应

（1）人员方面整合情况及协同效应

1) 人员派驻

发行人派驻管理人员担任深圳微秒销售总监，帮助深圳微秒将产品更快导入发行人销售网络。深圳微秒方面指派经验丰富的员工对接发行人各销售渠道的微

秒产品工作，为微秒产品通过发行人销售网络开拓市场提供支持。

## 2) 业务交流

发行人同深圳微秒通过定期与不定期会议的形式，对相关产品技术与行业技术服务等问题进行交流，对发行人积累的行业成功案例进行推广、讨论。双方人员通过培训、交流等方式，对微秒产品的特性、适配的行业市场信息与销售前景进行沟通，并通过自身渠道完成快速适配销售。

发行人与深圳微秒每两周进行一次固定交流，同时深圳微秒相关人员向发行人董事、高管等人员汇报期内的业务状况和重点大客户具体状态，保证发行人能及时了解深圳微秒相关情况。

## 3) 财务体系整合

发行人收购深圳微秒后，对深圳微秒的财务体系进行整合，深圳微秒的财务人员需接受深圳微秒总经理与发行人财务总监的双重管理，实现了发行人集团内的财务体系一致、完整。

## 4) 支持深圳微秒稳定技术团队，增强研发团队规模

发行人收购深圳微秒后，支持其持续加强研发投入、增强研发团队规模，为其进一步完善产品体系和产品性能，奠定良好的研发基础和人才基础。

### （2）技术方面整合情况及协同效应

#### 1) 发行人通过收购深圳微秒实现自身运动控制产品研发经验的学习

发行人收购深圳微秒后，通过双方组织的培训、研讨等技术交流，使自身技术人才团队有机会深入学习了解运动控制产品的研发技术，也使得深圳微秒研发人员更加深入了解不同场景用户的具体需求。同时，双方在具体客户项目合作上，快速建立一支更为完善、综合能力更强的联合技术团队，促进技术在具体应用上的整合与落地，如在某激光企业客户的产品调试过程中，发行人与深圳微秒的工程师共同派出资深工程师，解决客户的技术需求，发挥协同效应。

#### 2) 发行人的综合服务能力为深圳微秒的技术方向及产品迭代提供支持

发行人通过为下游客户提供工业自动化、数字化综合服务，能较清晰、及时

地获取下游客户的需求动态，帮助深圳微秒的研发技术人员更贴近终端产品用户，能更好地完善自身产品，及时进行技术更新与迭代，保持市场竞争力。

### 3) 发行人在技术需求响应、支持等方面弥补深圳微秒不足

被收购前的深圳微秒，受自身资源限制，技术服务等相关人员储备有限，难以及时满足客户的快速响应、项目长期驻场、售后技术支持等需求，影响了自身产品市场半径和对市场机会的把握。而发行人在工业自动化应用方面有多年行业经验积累，拥有较强的市场开拓、后端支撑能力、售中现场解决及售后技术服务能力，可以有效弥补深圳微秒此方面的不足。

## （3）销售渠道及客户方面整合情况及协同效应

### 1) 深圳微秒逐步融入发行人的成熟销售渠道

发行人拥有成熟的销售渠道，已经初步形成覆盖华北、华东、华南、西南等全国主要经济区域的销售网络。而深圳微秒在被发行人收购前，其在运动控制产品的研发、制造领域拥有技术积累与产品的相对优势，但无法很好地将该优势转化为最终自身的经营成果。收购深圳微秒后，发行人已将微秒品牌产品导入自身体系，由发行人成熟的销售网络进行产品市场推广，在产品与渠道两方面完成融合，实现协同效应。

### 2) 深圳微秒在发行人帮助下开拓新客户

发行人的工业自动化、数字化综合服务业务，使其在行业内积累了丰富的客户资源，并熟悉客户的具体需求。发行人收购深圳微秒后，可以为微秒产品迅速、精准匹配相关行业内潜在客户群体。同时，发行人与长期合作客户具有较好的信任基础，推广微秒产品时更具效率。在收购后对微秒产品的整合中，发行人已帮助深圳微秒将产品导入了新的用户，如深圳赢合、广东科隆威智能装备股份有限公司（以下简称“**科隆威**”）、武汉帝尔激光科技股份有限公司（以下简称“**帝尔激光**”）等。

### 3) 深圳微秒丰富了发行人产品品类

收购深圳微秒前，发行人代理的产品以日系及欧美系产品为主，产品价格相较同类型国产产品高，无法满足部分价格敏感型的客户的需求。收购深圳微秒后，

发行人拥有更为完整、丰富的产品线，以自主研发、生产的性价比产品作为推动力来实现未来客户进一步增长。深圳微秒甚至可以为特定客户提供定制化的工业自动化产品，保障自身产品交货期，为发行人开发、维系大客户等公司战略提供实际的产品支持。

## 2、发行人收购深圳微秒的必要性

### （1）收购深圳微秒符合发行人向工业自动化行业上游拓展延伸的战略需求

发行人在工业自动化领域深耕多年，已经积累了丰富的行业应用经验、客户资源以及自动化控制方案的设计实施能力。发行人收购深圳微秒是在进一步巩固自身工业自动化、数字化综合服务业务优势的基础上，将自身业务向行业上游延伸的公司战略行为。收购深圳微秒既可以发挥发行人行业经验优势，在行业链上下游产生协同效应，也能为未来业务发展、效益增长提供新空间。

### （2）发行人与深圳微秒二者具有协同效应

从产业链的上下游关系上看，深圳微秒作为运动控制产品的研发、生产与制造企业，为发行人原有工业自动化、数字化综合服务业务的上游，能够直接为发行人的原主要业务提供技术、产品等方面的支持，增强发行人在行业内的竞争力。同时，发行人的销售渠道与下游客户资源能够对微秒产品效益的实现提供实际帮助。发行人收购深圳微秒实际为同行业上下游的纵向收购，打通产业上下游，在同一集团内实现双方的协同发展。

### （3）发行人具备整合深圳微秒的能力和资源

发行人在工业自动化行业深耕多年，熟悉下游各行业客户的具体需求与上游品牌厂商的产品特点，具有丰富的行业经验与资源。发行人的成熟销售网络能帮助微秒产品匹配适合的客户，较快积累市场知名度。且深圳微秒目前规模较小，发行人具备整合深圳微秒的能力，发挥协同效应。

综上，发行人与深圳微秒在人员、技术、销售渠道及客户等方面的后续整合情况较为良好，二者在上述方面协同发展，为发行人未来的整体发展提供了新的方向与动力。因此，发行人收购深圳微秒具有必要性。

## （三）认真核对招股说明书及反馈回复文件相关数据情况；结合前期盈利

## 预计及 2022 年业绩实现情况，补充说明深圳微秒是否存在业绩大幅下滑以及商誉减值风险

### 1、核对招股说明书及反馈回复文件相关数据情况

#### （1）《招股说明书》中修订

2020 年，发行人收购深圳微秒并将其纳入合并范围，该次并购形成了存货、固定资产、无形资产等资产的评估增值，在发行人合并报表时调整相应折旧、摊销，报告期内深圳微秒调整前后的数据具体情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2022.6.30/2022 年 1-6 月 |           | 2021.12.31/2021 年 |          | 2020.12.31/2020 年 4-12 月 |          |
|--------|------------------------|-----------|-------------------|----------|--------------------------|----------|
|        | 账面                     | 公允价值调整后   | 账面                | 公允价值调整后  | 账面                       | 公允价值调整后  |
| 总资产    | 10,312.66              | 12,000.77 | 8,126.22          | 9,930.22 | 4,738.54                 | 7,008.28 |
| 净资产    | 5,385.87               | 6,820.77  | 5,205.80          | 6,739.20 | 2,096.93                 | 4,026.21 |
| 主营业务收入 | 3,649.98               | 3,649.98  | 6,597.92          | 6,597.92 | 4,852.62                 | 4,852.62 |
| 净利润    | 180.07                 | 81.57     | 508.86            | 112.99   | 438.12                   | 110.37   |

《招股说明书》中“第四节 发行人基本情况”之“五、发行人的控股和参股公司情况”之“（一）发行人的全资子公司情况”之“1、深圳微秒”之“（2）主要财务数据”中 2021.12.31/2021 年度数据为深圳微秒账面数据，现已修正为公允调整后的合并口径数据。

#### （2）《补充法律意见书（一）》中修订

2019 年末，深圳微秒相关财务数据未经审计。信永中和会计师在对深圳微秒 2020 年度财务数据进行审计时，对 2020 年期初深圳微秒财务数据进行调整，根据相关调整，对《补充法律意见书（一）》之“三、《审核问询函》第 3 题”之“（三）补充说明收购深圳微秒的必要性、定价依据及合理性，被收购前后的经营情况，原职工和管理人员安置情况以及对公司未来盈利能力的影响；资产收购中涉及的经营性资产和负债交割、资质获取等程序是否合法合规”之“1、收购深圳微秒必要性、定价依据及合理性”之“（2）收购深圳微秒的定价依据及合理性”中数据进行修订如下：



“上述两次收购的定价依据、基本评估情况及评估结果如下表所示：

单位：万元

| 项目              |       | 首次收购 51%股权                                   | 第二次收购 49%股权                                  |
|-----------------|-------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| 交易背景            |       | 发行人拟收购深圳微秒 51% 股权                            | 发行人拟收购深圳微秒 49% 股权                            |
| 评估基准日           |       | 2019 年 9 月 30 日                              | 2020 年 5 月 31 日                              |
| 评估基准日前一年财务指标    | 资产总额  | 2,562.13                                     | <b>3,190.54</b>                              |
|                 | 资产净额  | 69.24                                        | <b>-73.90</b>                                |
|                 | 营业收入  | 4,267.16                                     | 3,549.61                                     |
|                 | 营业成本  | 3,100.20                                     | 2,600.97                                     |
|                 | 营业利润  | -100.18                                      | -384.06                                      |
|                 | 归母净利润 | -92.66                                       | <b>-143.14</b>                               |
| 评估方法            |       | 资产基础法和收益法                                    | 资产基础法和收益法                                    |
| 定价方法            |       | 收益法                                          | 收益法                                          |
| 预测期业绩数据（收入和净利润） |       | 以 2019 年 9 月 30 日为基准日，根据标的公司的历史经营情况，预测未来经营数据 | 以 2020 年 5 月 31 日为基准日，根据标的公司的历史经营情况，预测未来经营数据 |
| 折现率             |       | 13.15%                                       | 11.67%                                       |
| 评估结果            |       | 5,029.03                                     | 9,130.09                                     |

”

## 2、深圳微秒业绩大幅下滑和商誉减值风险较小

### （1）2022 年深圳微秒业绩情况

2022 年深圳微秒整体业绩情况较好，截至 2022 年 12 月 31 日，深圳微秒已实现主营业务收入 8,426.03 万元，营业利润 611.18 万元。其中 2022 年 1-6 月深圳微秒财务数据已经信永中和审计，2022 年 7-12 月为深圳微秒已实现但未经审计的财务数据。

深圳微秒 2022 年各区间段具体业绩情况如下表所示：

单位：万元

| 时间段          |                     | 主营业务收入   | 营业利润   |
|--------------|---------------------|----------|--------|
| 2022 年全年业绩情况 | 2022 年 1-6 月审定数     | 3,649.98 | 133.27 |
|              | 2022 年 7-12 月已实现未审数 | 4,776.05 | 413.59 |
|              | 合计                  | 8,426.03 | 546.86 |

注：上述数据为深圳微秒未进行合并公允价值调整的账面数据；

（2）2022 年下半年深圳微秒业绩预计能够达到以 2022 年 6 月 30 日为基准日进行的减值测试预期水平

发行人以 2022 年 6 月 30 日为基准日，采用收益法对收购深圳微秒所产生的商誉，结合与其相关的资产组进行了减值测试，其具体测试结果如下：

单位：万元

| 项目                  | 2022 年 6 月 30 日商誉减值测试 |
|---------------------|-----------------------|
| 商誉①                 | 4,256.73              |
| 归属于少数股东权益的商誉价值②     | -                     |
| 整体商誉价值③=①+②         | 4,256.73              |
| 资产组账面价值④            | 2,252.35              |
| 包含整体商誉的资产组账面价值⑤=③+④ | 6,509.08              |
| 资产组可收回价值⑥           | 7,295.77              |
| 商誉是否减值              | 否                     |
| 商誉减值金额⑦=max（⑤-⑥，0）  | -                     |

此次商誉减值测试中，具体现金流量预测如下：

单位：万元

| 项目       | 2022 年<br>7-12 月 | 2023 年   | 2024 年    | 2025 年    | 2026 年    | 稳定年       |
|----------|------------------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 主营业务收入   | 4,150.00         | 9,000.00 | 10,300.00 | 11,600.00 | 13,000.00 | 13,000.00 |
| 减：主营业务成本 | 2,806.68         | 6,103.19 | 6,892.02  | 7,683.21  | 8,534.30  | 8,534.30  |
| 销售税金及附加  | 8.98             | 59.83    | 68.90     | 77.95     | 87.69     | 87.69     |
| 销售费用     | 228.95           | 400.20   | 420.93    | 442.74    | 465.71    | 465.71    |
| 管理费用     | 304.59           | 604.92   | 581.37    | 549.42    | 577.06    | 577.06    |
| 研发费用     | 593.24           | 1,188.20 | 1,248.00  | 1,310.96  | 1,377.23  | 1,377.23  |
| 财务费用     | -                | -        | -         | -         | -         | -         |
| 资产减值损失   | -                | -        | -         | -         | -         | -         |
| 加：其他收益   | 86.40            | 187.37   | 214.44    | 241.50    | 270.65    | 270.65    |
| 营业利润     | 293.96           | 831.04   | 1,303.21  | 1,777.22  | 2,228.65  | 2,228.65  |
| 加：投资收益   | -                | -        | -         | -         | -         | -         |
| 公允价值变动收益 | -                | -        | -         | -         | -         | -         |

| 项目       | 2022 年<br>7-12 月 | 2023 年   | 2024 年   | 2025 年   | 2026 年   | 稳定年      |
|----------|------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 营业外收支净额  | -                | -        | -        | -        | -        | -        |
| EBIT     | 293.96           | 831.04   | 1,303.21 | 1,777.22 | 2,228.65 | 2,228.65 |
| 加：折旧     | 26.41            | 52.81    | 52.81    | 52.81    | 52.81    | 52.81    |
| 摊销       | 66.29            | 122.88   | 74.37    | 16.16    | 16.16    | 16.16    |
| EBITDA   | 386.66           | 1,006.73 | 1,430.39 | 1,846.18 | 2,297.62 | 2,297.62 |
| 减：       | -118.31          | 894.20   | 950.41   | 951.11   | 1,016.66 | 94.87    |
| 其中：资本性投资 | -                | -        | -        | -        | -        | -        |
| 资产更新性投资  | 60.39            | 94.87    | 94.87    | 94.87    | 94.87    | 94.87    |
| 营运资金追加额  | -178.70          | 799.33   | 855.54   | 856.23   | 921.79   | -        |
| 营运资金期初投入 | -                | -        | -        | -        | -        | -        |
| 净现金流量    | 504.97           | 112.53   | 479.98   | 895.08   | 1,280.96 | 2,202.75 |

根据上述数据，以深圳微秒最近一次商誉评估减值预计情况为参考，对深圳微秒预计的 2022 年 7-12 月财务指标预测数进行考量：

单位：万元

| 财务指标   | 2022 年 7-12 月（已实现未审计数）① | 2022.6.30 为基准日的商誉评估减值预计② | 完成情况预计③=①/② |
|--------|-------------------------|--------------------------|-------------|
| 主营业务收入 | 4,776.05                | 4,150.00                 | 115.09%     |
| 营业利润   | 413.59                  | 293.96                   | 140.70%     |

根据上述测算，深圳微秒能够较好完成 2022 年业绩预计。

（3）发行人和深圳微秒的协同发展，预计能够实现未来的业绩预测

发行人收购深圳微秒后，将自身客户资源、销售渠道与微秒产品有机结合，为深圳微秒未来业绩增长打下良好基础。深圳微秒未来能继续保持良好合作或开展新业绩增长的重点潜力客户具体如下：

| 客户或项目名    | 客户情况                                                                                                                               | 微秒产品销售渠道 |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| 客户 1 相关项目 | 客户 1 是锂电设备行业的知名企业，也是发行人的长期大客户。深圳微秒产品于 2020 年在发行人的推动下顺利进入客户 1 下的口罩机项目进行验证，之后又在高速切叠机和其他设备上验证。客户 1 已慢慢接受微秒产品的性能和价格，后期有望成为微秒产品千万量级的客户。 | 广州高威科    |

| 客户或项目名    | 客户情况                                                                                                                                   | 微秒产品销售渠道 |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| 客户 2 相关项目 | 客户 2 长期耕耘光伏行业，自 2021 年开始业务大幅增长。该客户从 2021 年第四季度开始小批量采购微秒品牌的低压伺服进行验证，2022 年开始逐月放量。该客户低压伺服产品与普通伺服产品的潜力年用量有望超千万元。当前该客户的普通伺服也已在推进测试中。       | 上海微秒     |
| 客户 3 相关项目 | 客户 3 为光伏行业设备的知名企业，其于 2020 年开始测试深圳微秒伺服产品，2021 年小批量采购，2022 年已开始大批量采购。深圳微秒的 PLC 产品也正处于该客户的测试阶段，未来具备成为年用量达到千万元量级的潜在客户。                     | 武汉高威新潮   |
| 客户 4 相关项目 | 客户 4 为 3C 行业知名企业。深圳微秒于 2021 年 9 月为其提供样机进行测试，2022 年 3 月进行小批量应用，2022 年 6 月开始多部门应用测试。该客户目前仍处于微秒产品的小批量整机测试阶段。微秒产品的基本性能已得到客户认可，未来具有较大的增长潜力。 | 上海微秒     |
| 客户 5 相关项目 | 客户 5 作为 3C 行业的知名企业，伺服产品用量巨大，其正推进集团内的伺服产品供应，以其降低成本。深圳微秒的伺服驱动器经客户技术筛选并测试，开始小批量供货，未来具有较大潜力。                                               | 深圳微秒     |
| 客户 6 相关项目 | 客户 6 为锂电和 3C 行业的知名企业，伺服产品年用量大。在发行人的协助下，目前该客户开发已获得较大进展。微秒产品正处在该客户的供应商资格认证阶段，未来具有较大潜力。                                                   | 发行人与深圳微秒 |
| 客户 7 相关项目 | 客户 7 为锂电装备行业的知名企业，伺服产品用量大。2022 年，在发行人的协助下，深圳微秒已与该客户达成合作意愿，目前微秒产品已进入其样机的测试阶段，未来具有较大潜力。                                                  | 发行人与深圳微秒 |
| 客户 8 相关项目 | 客户 8 为纺织行业细纱机的龙头企业，也是发行人的长期大客户。经过长期的技术认证和测试，目前微秒产品已进入其辅助设备的批量使用，主设备也正处于技术验证阶段，未来具有较大的增长潜力。                                             | 发行人      |

从上述当前微秒产品已有或未来潜在客户情况上看，发行人与深圳微秒在销售渠道上的整合效应正逐步显现，有望为深圳微秒未来业绩增长提供良好的客户基础，实现业绩预测。关于报告期内微秒产品已有或未来潜在的客户名称，发行人已申请豁免披露。

综上，2022 年深圳微秒预计业绩完成较好，在测试项目和潜在客户有望助力其未来业绩持续增长，业绩大幅下滑和商誉减值风险较小。

截至 2022 年 6 月 30 日，因收购深圳微秒形成的商誉账面价值为 4,256.73 万元，发行人已在《招股说明书》之“第三节 风险因素”之“一、与发行人相

关的风险”之“（二）财务风险”中披露商誉减值风险。

#### （四）请发行人律师发表明确意见

##### 1、核查程序

发行人律师执行了以下核查程序：

（1）查阅了收购前深圳微秒财务数据，了解深圳微秒收购前未盈利的原因，并与同行业相关数据进行对比；

（2）获取发行人两次收购深圳微秒股权的评估报告、评估数据，了解各主要参数的选取依据，并对公司管理层进行访谈了解深圳微秒第二次评估增值是否与实际经营情况相符；

（3）了解发行人与深圳微秒运营管理具体情况，获取发行人与深圳微秒协同效应、收购深圳微秒必要性的说明；

（4）获取深圳微秒财务数据，核对招股说明书、反馈回复文件相关财务数据；

（5）获取深圳微秒 2022 年 7-12 月业绩预计明细数据。

##### 2、核查意见

经核查，发行人律师认为：

（1）发行人收购前，深圳微秒未盈利的原因合理。两次收购深圳微秒评估的主要参数选取具有合理性，如收购完成后，发行人与深圳微秒的整合、协同效应能达到预期，预测期业绩目标能够实现，则第二次收购深圳微秒剩余 49% 股权的评估值相对第一次出现增长具有合理性；

（2）发行人与深圳微秒在人员、技术、销售渠道及客户的后续整合情况具有协同效应，发行人收购深圳微秒具有必要性；

（3）深圳微秒 2022 年业绩预计可实现，在测试项目和潜力客户有望助力其未来业绩持续增长，业绩大幅下滑和商誉减值风险较小。

（以下无正文）



（本页无正文，为《北京海润天睿律师事务所关于北京高威科电气技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（二）》之签章页）

北京海润天睿律师事务所（盖章）



负责人（签字）：

颜克兵

经办律师（签字）：

强高厚

刘 影

2023年3月6日



海润天睿律师事务所  
HAI RUN LAW FIRM

## 北京海润天睿律师事务所

关于

北京高威科电气技术股份有限公司  
首次公开发行股票并在创业板上市的

## 补充法律意见书（三）

[2023]海字第 005-3 号

中国 北京

北京市朝阳区建国门外大街甲14号广播大厦9/10/13/17层 邮政编码：100022

电话(Tel):010-65219696

传真(Fax):010-88381869

## 目 录

|                                 |     |
|---------------------------------|-----|
| 第一部分 关于报告期调整所涉事项之补充法律意见         | 5   |
| 一、本次发行上市的批准和授权                  | 5   |
| 二、发行人本次发行上市的主体资格                | 5   |
| 三、本次发行上市的实质条件                   | 6   |
| 四、发行人的设立                        | 9   |
| 五、发行人的独立性                       | 9   |
| 六、发行人的发起人、股东和实际控制人              | 9   |
| 七、发行人的股本及其演变                    | 10  |
| 八、发行人的业务                        | 10  |
| 九、关联交易及同业竞争                     | 12  |
| 十、发行人的主要财产                      | 16  |
| 十一、发行人的重大债权债务                   | 25  |
| 十二、发行人重大资产变化及收购兼并               | 30  |
| 十三、发行人章程的制定与修改                  | 31  |
| 十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作     | 31  |
| 十五、发行人的董事、监事和高级管理人员及其变化         | 32  |
| 十六、发行人的税务                       | 33  |
| 十七、发行人及其子公司的环境保护和产品质量、技术标准及其他   | 34  |
| 十八、发行人募集资金的运用                   | 37  |
| 十九、发行人的业务发展目标                   | 38  |
| 二十、诉讼、仲裁或行政处罚                   | 38  |
| 二十一、对发行人招股说明书法律风险的评价            | 39  |
| 二十二、需要说明的其他事项                   | 39  |
| 二十三、结论性意见                       | 40  |
| 第二部分 《补充法律意见书（一）》更新（2022 年年报）   | 41  |
| 一、《审核问询函》第 1 题                  | 41  |
| 二、《审核问询函》第 2 题                  | 104 |
| 三、《审核问询函》第 3 题                  | 157 |
| 四、《审核问询函》第 4 题                  | 190 |
| 五、《审核问询函》第 5 题                  | 203 |
| 六、《审核问询函》第 6 题                  | 246 |
| 第三部分 《补充法律意见书（二）》更新（2022 年年报）   | 251 |
| 一、《二轮问询函》第 1 题                  | 251 |
| 二、《二轮问询函》第 2 题                  | 289 |
| 三、《二轮问询函》第 3 题                  | 298 |
| 附件一：《审核关注要点》落实情况更新              | 319 |
| 附件二：发行人及其子公司主要委托加工厂商相关环保、生产资质情况 | 335 |

**北京海润天睿律师事务所**  
**关于北京高威科电气技术股份有限公司**  
**首次公开发行股票并在创业板上市的**  
**补充法律意见书（三）**

[2023]海字第 005-3 号

**致：北京高威科电气技术股份有限公司**

根据发行人与本所签订的《法律顾问聘任合同》，本所接受委托担任发行人本次发行上市的特聘专项法律顾问。本所根据《证券法》、《公司法》、《首次公开发行股票注册管理办法》（以下简称“《注册管理办法》”）《公开发行证券公司信息披露的编报规则第 12 号——公开发行证券的法律意见书和律师工作报告》、《律师事务所从事证券法律业务管理办法》、《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等有关法律、法规、规范性文件和中国证监会、深圳证券交易所的其他有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具了[2023]海字第 005 号《北京海润天睿律师事务所关于北京高威科电气技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见书》、[2023]海字第 006 号《北京海润天睿律师事务所关于北京高威科电气技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的律师工作报告》、[2023]海字第 005-1 号《北京海润天睿律师事务所关于北京高威科电气技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（一）》（以下简称“《补充法律意见书（一）》”）、[2023]海字第 005-2 号《北京海润天睿律师事务所关于北京高威科电气技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（二）》（以下简称“《补充法律意见书（二）》”）。

鉴于信永中和就发行人 2020 年度、2021 年度及 2022 年度财务报表进行审计并出具的标准无保留意见的“XYZH/2023BJAA8B0062”《北京高威科电气技术股份有限公司 2022 年度、2021 年度、2020 年度审计报告》（以下简称“《审计报告》”），就发行人因《补充法律意见书（一）》出具日至本补充法律意见书出具之日期间（以下简称“补充事项期间”，其中相关财务数据截至 2022 年 12 月 31 日；本补充法

律意见书中“报告期”指 2020 年度、2021 年度及 2022 年度）与本次发行上市相关事项的变化情况进行了补充核查和验证，在前述补充核查的基础上，本所律师在本补充法律意见书第一部分对发行人与本次发行上市相关事项的变化情况发表补充法律意见；在本补充法律意见书第二部分对《补充法律意见书（一）》相关问题的回复进行了补充更新；在本补充法律意见书第三部分对《补充法律意见书（二）》相关问题的回复进行了补充更新。对于《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书（一）》、《补充法律意见书（二）》未发生变更的内容，本补充法律意见不再重复发表法律意见。

同时鉴于经 2023 年 2 月 17 日中国证监会 2023 年第 2 次委务会议审议通过，自 2023 年 2 月 17 日起施行《注册管理办法》并同时废止《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》，深交所 2023 年 2 月 17 日施行修订后的《深圳证券交易所创业板股票上市规则》（以下简称“《上市规则》”）（前述事项以下合称“**规则更新事项**”）。本所律师基于前述规则更新事项进行了补充核查和验证并在本补充法律意见书基础上进行更新。

本补充法律意见书构成《法律意见书》、《律师工作报告》不可分割的一部分，本补充法律意见书中未发表意见事项，以《法律意见书》、《律师工作报告》为准；本补充法律意见书所发表的意见与《法律意见书》、《律师工作报告》有差异的，或者《法律意见书》、《律师工作报告》未披露或未发表意见的，则以本补充法律意见书为准。本补充法律意见书所使用的术语、名称、缩略语，除特别说明外，与本所为发行人本次发行上市出具的《法律意见书》、《律师工作报告》的含义相同。本所律师根据相关法律、法规和规范性文件的要求及中国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，现就发行人本次发行上市出具补充法律意见书如下：

## 第一部分 关于报告期调整所涉事项之补充法律意见

### 一、本次发行上市的批准和授权

按照法律、法规和《公司章程》的有关规定，发行人 2022 年第一次临时股东大会审议通过了向社会公众公开发行不超过 3,446.6667 万股人民币普通股（A 股）股票并申请在创业板上市交易的议案，同时决议授权董事会依据国家有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定全权办理发行人本次发行上市的相关事宜。本次发行上市有效期、股东大会对董事会的授权有效期均为自股东大会审议通过之日起 24 个月内有效。截至本补充法律意见书出具日，本次发行上市有效期、股东大会对董事会的授权均在有效期内。

综上，本所律师认为，发行人上述相关董事会、股东大会的召集、召开、表决方式和程序均符合法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的规定，决议内容合法、有效。截至本补充法律意见书出具日，本次发行的批准和授权仍然有效。

### 二、发行人本次发行上市的主体资格

（一）经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，发行人系由高威有限按经评估的净资产值折股改制的股份有限公司，自股份有限公司设立至今已满三年，发行人是依法设立且持续经营三年以上的股份有限公司。

（二）经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，发行人为合法存续的股份有限公司，不存在根据有关法律、法规和规范性文件及《公司章程》规定需要终止的情形。

（三）发行人具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责

如《律师工作报告》正文之“十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作”所述，并依据发行人《公司章程》以及发行人设立以来召开股



东大会、董事会、监事会的相关会议文件等，发行人已经依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等机构和制度，并设立提名委员会、战略委员会、审计委员会、考核和薪酬委员会制度，具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责。

综上，本所律师认为，截至本补充法律意见书出具日，发行人是依法设立且持续经营三年以上的股份公司，具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责，仍具备《公司法》、《证券法》、《注册管理办法》中关于本次发行的主体资格。

### 三、本次发行上市的实质条件

本所根据《公司法》、《证券法》、《注册管理办法》、《上市规则》等法律文件规定，对发行人本次发行应具备的实质条件逐项进行了审查：

（一）发行人符合《公司法》规定的股份公司公开发行股票和上市的条件

经本所律师核查，不涉及因规则更新事项需更新内容。

（二）发行人符合《证券法》规定的相关条件

经本所律师核查，不涉及因规则更新事项需更新内容。

（三）发行人本次发行上市符合《注册管理办法》规定的相关发行条件

1、发行人符合《注册管理办法》第十条的规定

经本所律师核查，如本补充法律意见书正文之“二、发行人本次发行上市的主体资格”所述，发行人具备本次发行上市的主体资格，符合《注册管理办法》第十条的规定。

2、发行人符合《注册管理办法》第十一条的规定

（1）根据信永中和出具的无保留意见的《审计报告》、发行人出具的书面说明，经本所律师核查，发行人会计基础工作规范，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的

财务状况、经营成果和现金流量。信永中和对发行人截至 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日的财务报表出具了无保留意见的《审计报告》，符合《注册管理办法》第十一条第一款之规定。

（2）信永中和已出具无保留结论的《内部控制鉴证报告》，且根据《内部控制鉴证报告》、发行人确认并经本所律师核查，发行人的内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，符合《注册管理办法》第十一条第二款之规定。

### 3、发行人符合《注册管理办法》第十二条的规定

经本所律师核查，发行人业务完整，具有直接面向市场独立持续经营的能力：

（1）如本补充法律意见书正文之“五、发行人的独立性”所述并经本所律师核查，发行人资产完整，业务及人员、财务、机构独立，与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，不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易，符合《注册管理办法》第十二条第（一）项之规定。

（2）如本补充法律意见书正文之“六、发行人的发起人、股东和实际控制人”、“八、发行人的业务”及“十五、发行人的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其变化”所述，经本所律师核查，发行人主营业务、控制权和团队稳定，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；实际控制人和受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，符合《注册管理办法》第十二条第（二）项之规定。

（3）根据信永中和出具的《审计报告》、发行人出具的书面说明并经本所律师核查，截至申请文件首次出具日，发行人的主要资产、核心技术、商标等不存在重大权属纠纷；发行人不存在重大偿债风险、重大担保、重大诉讼、重大仲裁等或有事项，不存在经营环境已经或者将要发生重大变化等对持续经营有重大不利影响的事项，符合《注册管理办法》第十二条第（三）项之规定。

### 4、发行人符合《注册管理办法》第十三条的规定

（1）根据发行人提供的资料并经本所律师核查，发行人主要经营工业自动化、数字化综合服务和自动化控制系统核心产品研发、生产和销售，发行人及其子公司所从事的业务均在工商行政管理部门核准的营业范围内，发行人生产经营符合法律、行政法规的规定，符合国家产业政策，符合《注册管理办法》第十三条第一款之规定。

（2）根据发行人提供的资料并经本所律师核查，最近三年内，发行人及其实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占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，符合《注册管理办法》第十三条第二款之规定。

（3）根据发行人提供的资料并经本所律师核查，发行人董事、监事和高级管理人员不存在最近三年内受到中国证监会行政处罚，或者因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查且尚未有明确结论意见等情形，符合《注册管理办法》第十三条第三款之规定。

（四）发行人本次发行上市符合《上市规则》规定的上市条件

1、如本补充法律意见书正文之“三、本次发行上市的实质条件”第（一）（二）（三）项所述，发行人本次发行上市符合《公司法》、《证券法》及《注册管理办法》所规定的在深交所创业板上市条件，符合中国证监会规定的创业板发行条件，符合《上市规则》第 2.1.1 条第一款第（一）项之规定。

2、根据《公司章程》、《审计报告》并经本所律师核查，本次发行后发行人的股本总额不低于人民币 3,000 万元，符合《上市规则》第 2.1.1 条第一款第（二）项之规定。

3、根据发行人本次发行上市的相关决议并经本所律师核查，发行人本次申请公开发行不超过 3,446.6667 万股人民币普通股（A 股）股票。本次发行上市完成后，公开发行的股份达到发行人股份总数的 25%以上。据此，本所律师认为，发行人符合《上市规则》第 2.1.1 条第一款第（三）项之规定。

4、根据《审计报告》及《招股说明书》，发行人最近两年净利润均为正，且

累计净利润不低于 5,000 万元，符合《上市规则》第 2.1.1 条第一款第（四）项及第 2.1.2 条第一款第（一）项。

经向发行人查证，并依赖其他专业机构的专业意见，截至本补充法律意见书出具日，发行人仍具备《法律意见书》及《律师工作报告》“三、本次发行上市的实质条件”所规定的各项实质条件。

综上，截至本补充法律意见书出具日，发行人仍符合《公司法》、《证券法》、《注册管理办法》、《上市规则》等相关法律、法规和规范性文件中规定的本次发行上市的实质条件。

## 四、发行人的设立

经本所律师核查，本所律师认为，发行人的设立及历次股权变动行为合法、合规、真实、有效，不存在法律障碍或潜在的法律风险。

## 五、发行人的独立性

经本所律师核查，本所律师认为，发行人在资产、业务、人员、机构和财务上均独立于其实际控制人及其控制的其他企业，且具有完整的业务体系和直接面向市场独立持续经营的能力。

## 六、发行人的发起人、股东和实际控制人

本所律师已在《法律意见书》、《律师工作报告》以及《补充法律意见书（一）》中披露了发起人、股东及实际控制人相关情况。

经本所律师通过公开渠道核查，2022 年 11 月 7 日，发行人股东东方金石住所变更为“北京市海淀区阜石路甲 69 号院 6 号楼 6 层 621”；2023 年 5 月 18 日，东方金石企业类型变更为“有限责任公司（自然人投资或控股）”，其股东北京东方金石管理咨询有限公司退出持股，股权信息变更为“项加才持股 65.66%，项加富持股 33%，项冬荣持股 1.34%”。2022 年 12 月 23 日，发行人股东上海晟浩真经营

场所变更为“中国（上海）自由贸易试验区临港新片区申港大道 133 号 909 室”。2023 年 3 月 7 日，发行人股东永诚贰号的股东深圳市前海永诚投资合伙企业（有限合伙）更名为“深圳市永诚壹号投资合伙企业（有限合伙）”。

经本所律师核查，补充事项期间，发行人的实际控制人未发生变更，发行人的股东及股本结构不存在变化。

## 七、发行人的股本及其演变

经本所律师核查，补充事项期间，除《律师工作报告》、《法律意见书》披露的内容外，发行人的股本没有发生变更。

## 八、发行人的业务

（一）根据《公司章程》及其营业执照的记载，截至本补充法律意见书出具日，发行人的经营范围和经营方式符合有关法律、法规和规范性文件的规定。

（二）本所律师已在《律师工作报告》中披露发行人子公司的经营情况。根据发行人的确认并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，发行人不存在其他在中国大陆以外的经营情况。经核查，发行人子公司目前的经营范围和经营方式均在市场监督管理部门核发的营业执照规定的内容之内，因此，本所律师认为，发行人子公司的经营范围和经营方式符合有关法律、法规和规范性文件的规定。

（三）经本所律师核查，补充事项期间，发行人及其子公司部分业务资质已过有效期并已办理换发新的业务资质证书，具体情况如下：

### 1、高新技术企业证书

经核查，补充事项期间，深圳微秒换发新的《高新技术企业证书》，具体情况如下：

| 序号 | 证照名称 | 公司名称 | 编号 | 有效期 | 发证机关 |
|----|------|------|----|-----|------|
|----|------|------|----|-----|------|

|   |          |      |                |                       |                                |
|---|----------|------|----------------|-----------------------|--------------------------------|
| 1 | 高新技术企业证书 | 深圳微秒 | GR202244202284 | 2022.12.14-2025.12.13 | 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 |
|---|----------|------|----------------|-----------------------|--------------------------------|

## 2、其他业务资质证书

经核查，补充事项期间，发行人、北京高威洋海换发新的《质量管理体系认证证书》，具体情况如下：

| 序号 | 公司名称   | 证照名称       | 编号             | 证书内容/许可范围               | 有效期                   | 发证单位          |
|----|--------|------------|----------------|-------------------------|-----------------------|---------------|
| 1  | 发行人    | 质量管理体系认证证书 | 05322Q30470R2M | 工业用非标自动化控制柜的设计、开发、调试与服务 | 2022.12.19-2025.12.16 | 北京恩格威认证中心有限公司 |
| 2  | 北京高威洋海 |            | 05322Q30468R2S | 电气自动化控制设备工程软件的设计、技术开发   | 2022.12.16-2025.12.15 |               |

除前述情形及《律师工作报告》、《法律意见书》披露的内容外，发行人无新增业务资质和许可。发行人相关资质证书合法有效。

（四）经本所律师核查并经发行人确认，发行人经营范围及主营业务在补充事项期间内不存在重大变化。

（五）根据信永中和出具的 XYZH/2023BJAA8B0062 号《审计报告》，截至 2022 年度，发行人 2020 年度、2021 年度、2022 年度合并财务报表范围内的主营业务收入、其他业务收入情况如下：

单位：万元

| 项目       | 2022 年度    | 2021 年度    | 2020 年度    |
|----------|------------|------------|------------|
| 主营业务收入   | 152,414.35 | 163,448.78 | 131,478.98 |
| 其他业务收入   | 4.31       | 7.45       | 7.08       |
| 主营业务收入占比 | 99.99%     | 99.99%     | 99.99%     |

基于上述，本所律师认为，发行人的主营业务突出。

（六）经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，公司的主要财务指标良好，能够支付到期债务，不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚。发行人的《发起人协议》、《公司章程》没有限制发行人的经营期限，发



行人亦不存在《公司法》和《公司章程》规定的发行人需要终止的事由；发行人的主要生产经营性资产不存在被查封、扣押、拍卖等强制性措施的情形。

## 九、关联交易及同业竞争

（一）经本所律师核查，除《律师工作报告》、《法律意见书》披露的内容外，在补充事项期间，发行人关联方情况更新如下：

1、发行人董事、监事、高级管理人员，以及该等人员控制或担任董事、高管的发行人体系外的主要企业

发行人原独立董事李晓明于 2022 年 12 月任期届满。2023 年 7 月 18 日，发行人召开 2023 年第二次临时股东大会选举新任独立董事徐正光，李晓明不再为公司独立董事。

2、董事、监事及高级管理人员关系密切的家庭成员控制的企业

根据发行人董事、监事和高级管理人员的确认并经本所律师核查，补充事项期间，发行人董事、监事及高级管理人员主要近亲属控制或担任重要职务的新增企业如下：

| 序号 | 关联自然人 | 与发行人关系          | 关联企业               | 关联关系               |
|----|-------|-----------------|--------------------|--------------------|
| 1  | 周试    | 董事兼副总经理<br>周武弟弟 | 成都长波数码电子有限公司       | 周试担任董事、总经理的企业      |
| 2  | 徐正安   | 独立董事徐正光<br>弟弟   | 安徽省建筑设计研究总院股份有限公司  | 徐正安担任董事、总经理的企业     |
| 3  | 任婷婷   | 独立董事徐正光<br>儿子配偶 | 成都中锦联行物业服务<br>有限公司 | 任婷婷持有 50%股<br>权的企业 |

3、报告期内曾存在的其他主要关联方的变化

| 序号 | 关联方 | 关联关系                                | 解除关联关系的时间方式          |
|----|-----|-------------------------------------|----------------------|
| 1  | 李晓明 | 曾于 2020 年 6 月至 2022 年 12 月担任发行人独立董事 | 因任期届满，李晓明不再担任发行人独立董事 |

（二）经本所律师核查，除《律师工作报告》、《法律意见书》披露的内容外，根据《审计报告》及发行人提供的相关文件，并经本所律师核查，2022 年度，发行人与关联方关联交易情况如下：

## 1、关联交易情况

### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

#### 1）采购商品/接受劳务情况

单位：元

| 关联方 | 关联交易内容 | 2022 年度   |
|-----|--------|-----------|
| 伟凯达 | 采购商品   | 36,637.16 |
| 合计  | -      | 36,637.16 |

#### 2）出售商品/提供劳务情况

单位：元

| 关联方                                       | 关联交易内容 | 2022 年度       |
|-------------------------------------------|--------|---------------|
| 赢合科技等六家企业                                 | 销售商品   | 73,600,019.42 |
| 伟凯达                                       | 销售商品   | 2,348,046.03  |
| 深圳市循动激光科技有限公司（以下简称“循动激光”，曾用名：深圳市鸿合激光有限公司） | 销售商品   | 5,501,380.01  |
| 合计                                        | -      | 81,449,445.46 |

注：赢合科技等六家企业具体为赢合科技、惠州市赢合智能技术有限公司（以下简称：“赢合智能”；曾用名：东莞市赢合技术有限公司、深圳市赢合技术有限公司）、赢合工业、和合自动化、雅康精密、隆合科技。

### （2）关联租赁情况

单位：元

| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 2022 年度支付的租金 |
|-------|--------|--------------|
| 高威科瑞  | 经营租入厂房 | 895,304.15   |
| 新中伟业  |        | 319,245.24   |

### （3）关联担保情况

单位：元

| 担保方名称             | 被担保方名称 | 担保金额           | 借款金额          | 起始日      | 到期日      | 担保是否已经履行完毕 |
|-------------------|--------|----------------|---------------|----------|----------|------------|
| 中关村担保、张浔、刘新平、高威科瑞 | 发行人    | 100,000,000.00 | 10,000,000.00 | 2022.9.1 | 2023.9.1 | 否          |

|                   |     |                |               |            |            |   |
|-------------------|-----|----------------|---------------|------------|------------|---|
| 中关村担保、张浔、刘新平、高威科瑞 | 发行人 | 100,000,000.00 | 8,000,000.00  | 2022.10.10 | 2023.10.10 | 否 |
| 中关村担保、张浔、刘新平、高威科瑞 | 发行人 | 100,000,000.00 | 12,000,000.00 | 2022.10.12 | 2023.10.10 | 否 |
| 中关村担保、张浔、刘新平、高威科瑞 | 发行人 | 100,000,000.00 | 15,000,000.00 | 2022.10.21 | 2023.10.21 | 否 |
| 中关村担保、张浔、刘新平、高威科瑞 | 发行人 | 100,000,000.00 | 15,000,000.00 | 2022.10.28 | 2023.10.28 | 否 |
| 中关村担保、张浔、刘新平、高威科瑞 | 发行人 | 100,000,000.00 | 8,000,000.00  | 2022.11.4  | 2023.10.10 | 否 |
| 中关村担保、张浔、刘新平、高威科瑞 | 发行人 | 100,000,000.00 | 8,000,000.00  | 2022.11.10 | 2023.10.10 | 否 |
| 中关村担保、张浔、刘新平、高威科瑞 | 发行人 | 100,000,000.00 | 9,000,000.00  | 2022.11.14 | 2023.10.10 | 否 |
| 中关村担保、张浔、刘新平、高威科瑞 | 发行人 | 100,000,000.00 | 10,000,000.00 | 2022.11.18 | 2023.10.10 | 否 |
| 中关村担保、张浔、刘新平、高威科瑞 | 发行人 | 100,000,000.00 | 5,000,000.00  | 2022.11.22 | 2023.10.10 | 否 |
| 中关村担保、张浔、刘新平      | 发行人 | 10,000,000.00  | 10,000,000.00 | 2022.8.31  | 2023.8.31  | 否 |
| 中关村担保、张浔、刘新平、高威科瑞 | 发行人 | 10,000,000.00  | 10,000,000.00 | 2022.12.12 | 2023.12.11 | 否 |

|            |        |               |               |            |            |   |
|------------|--------|---------------|---------------|------------|------------|---|
| 张浔         | 北京高威洋海 | 8,810,000.00  | 4,815,008.00  | 2022.10.31 | 2023.10.26 | 否 |
| 张浔         | 北京高威洋海 | 8,810,000.00  | 365,761.92    | 2022.11.7  | 2023.10.26 | 否 |
| 张浔         | 北京高威洋海 | 8,810,000.00  | 358,800.00    | 2022.11.7  | 2023.10.26 | 否 |
| 张浔         | 北京高威洋海 | 8,810,000.00  | 164,591.00    | 2022.11.9  | 2023.10.26 | 否 |
| 张浔         | 北京高威洋海 | 8,810,000.00  | 743,040.00    | 2022.11.15 | 2023.10.26 | 否 |
| 张浔         | 北京高威洋海 | 8,810,000.00  | 2,362,799.08  | 2022.11.24 | 2023.10.26 | 否 |
| 发行人        | 四川高威新潮 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 | 2022.9.26  | 2023.9.26  | 否 |
| 曾宏伟、周武、高军志 | 四川高威新潮 | 4,000,000.00  | 4,000,000.00  | 2022.9.27  | 2024.9.26  | 否 |
| 周武、高军志     | 四川高威新潮 | 12,000,000.00 | 2,000,000.00  | 2022.12.26 | 2024.1.25  | 否 |
| 曾宏伟        | 四川高威新潮 | 2,750,000.00  | 2,500,000.00  | 2022.7.4   | 2023.7.3   | 否 |
| 张浔、刘新平、石爱萍 | 发行人    | 16,000,000.00 | 15,000,000.00 | 2022.9.19  | 2023.9.19  | 否 |

（4）支付关键管理人员薪酬

单位：万元

| 项目名称 | 2022 年度 |
|------|---------|
| 薪酬合计 | 458.16  |

（5）关联方资金拆借：无

（6）第三方回款：无

2、关联方应收应付款项

（1）应收项目：

单位：元

| 项目名称 | 关联方名称     | 2022 年 12 月 31 日账面余额 |
|------|-----------|----------------------|
| 应收账款 | 赢合科技等六家企业 | 13,746,174.13        |
| 应收账款 | 循动激光      | 3,222,370.27         |
| 应收账款 | 伟凯达       | 2,990.49             |

|      |     |          |
|------|-----|----------|
| 预付账款 | 伟凯达 | 3,175.22 |
|------|-----|----------|

（2）应付项目：

单位：元

| 项目名称 | 关联方名称 | 2022 年 12 月 31 日余额 |
|------|-------|--------------------|
| 应付账款 | 高威科瑞  | 0.00               |

除上述以外，发行人无与上述关联方发生任何其他交易。

本所律师认为，上述关联交易按市场化原则定价，交易公允，不存在损害发行人及其他股东利益的情况。

（三）经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，发行人与实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

## 十、发行人的主要财产

（一）发行人拥有房产的情况

根据发行人提供的资料并经本所律师核查，除《律师工作报告》、《法律意见书》披露的内容外，发行人的房屋所有权情形在补充事项期间内没有发生变更。

（二）发行人拥有的无形资产情况

1、根据发行人提供的资料并经本所律师核查，除《律师工作报告》、《法律意见书》披露的内容外，发行人的土地使用权情形在补充事项期间内没有发生变更。

2、根据发行人提供的资料并经本所律师核查，并根据国家知识产权局分别于 2023 年 8 月 1 日出具的《商标档案》证明、2023 年 8 月 8 日出具的专利《证明》及中国版权保护中心于 2023 年 2 月 27 出具的《计算机软件登记概况查询结果》，除《律师工作报告》、《法律意见书》、《补充法律意见书（一）》披露的内容外，截至前述日期，发行人及其子公司知识产权变更情况如下：

（1）商标

经核查，截至前述日期，除 7 个注册商标因高威科益云商标转让于 2023 年 2

月完成权利人变更以及 1 个注册商标发生续期外，发行人及其控股子公司所拥有的注册商标情况并未发生其他变化。具体情况如下：

#### A. 商标转让

| 序号 | 商标名称                                                                     | 核定使用商品类别 | 转让方             | 受让方/注册人 | 注册号      | 注册有效期                 | 取得方式 |
|----|--------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------|---------|----------|-----------------------|------|
| 1  | <b>GW-DATA</b> <sup>®</sup><br>- GO-WELL Big Data Platform -             | 42       | 高 威<br>科 益<br>云 | 发行人     | 43599157 | 2020.12.28-2030.12.27 | 受让取得 |
| 2  | <b>GW-GCS</b> <sup>®</sup><br>- GO-WELL Central Control System -         | 42       |                 |         | 43599153 | 2020.12.28-2030.12.27 | 受让取得 |
| 3  | <b>GW-EMES</b> <sup>®</sup><br>- GO-WELL Mes For Cloud Suite -           | 42       |                 |         | 43589817 | 2020.12.14-2030.12.13 | 受让取得 |
| 4  | <b>GW-MES</b> <sup>®</sup><br>- GO-WELL Manufacturing Execution System - | 42       |                 |         | 43585074 | 2020.12.21-2030.12.20 | 受让取得 |
| 5  | <b>GW-GCS</b> <sup>®</sup>                                               | 42       |                 |         | 48355486 | 2021.4.7-2031.4.6     | 受让取得 |
| 6  | <b>GW-MES</b> <sup>®</sup>                                               | 42       |                 |         | 48355485 | 2021.4.7-2031.4.6     | 受让取得 |
| 7  | <b>GW-EMES</b> <sup>®</sup>                                              | 42       |                 |         | 48355484 | 2021.4.14-2031.4.13   | 受让取得 |

#### B. 商标续期

| 序号 | 商标名称             | 核定使用商品类别 | 受让方/注册人 | 注册号     | 注册有效期               | 取得方式 |
|----|------------------|----------|---------|---------|---------------------|------|
| 1  | <b>GautoWell</b> | 35       | 发行人     | 9455214 | 2022.8.14-2032.8.13 | 原始取得 |

#### (2) 专利

经核查，截至前述日期，发行人及其子公司新取得专利权 3 项，具体情况如下：

| 序号 | 专利权人 | 专利名称 | 专利号 | 专利类型 | 权利期限 | 取得方式 | 是否存在他项权利或许可他人使用 | 他项权利人 |
|----|------|------|-----|------|------|------|-----------------|-------|
|----|------|------|-----|------|------|------|-----------------|-------|



|   |      |                     |                  |      |                     |      |   |   |
|---|------|---------------------|------------------|------|---------------------|------|---|---|
| 1 | 发行人  | 一种用于电器柜的温控防尘处理装置    | ZL202222117717.7 | 实用新型 | 2022.8.12-2032.8.11 | 原始取得 | 否 | 否 |
| 2 | 深圳微秒 | 一种电机位置和转矩控制方法       | ZL202110257736.7 | 发明专利 | 2021.3.9-2041.3.8   | 原始取得 | 否 | 否 |
| 3 |      | 一种无霍尔直线电机初始电气角度学习方法 | ZL202110261541.X | 发明专利 | 2021.3.10-2041.3.9  | 原始取得 | 否 | 否 |

### （3）软件著作权

经核查，截至前述日期，发行人及其子公司新取得软件著作权 12 项，具体情况如下：

| 序号 | 登记号           | 软件名称                   | 著作权人     | 权利取得方式 | 权利范围 | 首次发表时间    |
|----|---------------|------------------------|----------|--------|------|-----------|
| 1  | 2022SR1504839 | 护角机控制系统 V1.0           | 发行人      | 原始取得   | 全部权利 | 2022.5.16 |
| 2  | 2022SR1504840 | 船舶烟气处理控制系统 V1.0        | 发行人      | 原始取得   | 全部权利 | 2022.2.10 |
| 3  | 2022SR1504841 | 船舶压载水置换控制系统 V1.0       | 发行人      | 原始取得   | 全部权利 | 2022.3.18 |
| 4  | 2022SR1504842 | MES 压铸生产管理系统 V1.0      | 发行人      | 原始取得   | 全部权利 | 2022.7.15 |
| 5  | 2022SR1505039 | 碳化硅 PVT 法自动生长控制系统 V1.0 | 发行人      | 原始取得   | 全部权利 | 2022.4.13 |
| 6  | 2022SR1505040 | 全自动旋铣飞锯切割控制系统 V1.0     | 发行人      | 原始取得   | 全部权利 | 2022.6.24 |
| 7  | 2022SR1504872 | 全自动矿物油清洗机控制系统 V1.0     | 高威洋海     | 原始取得   | 全部权利 | 2022.6.10 |
| 8  | 2022SR1504873 | 601 一体化伺服驱动器控制软件 V1.0  | 高威洋海     | 原始取得   | 全部权利 | 2022.1.21 |
| 9  | 2022SR1567263 | MES 压铸产品追溯系统 V1.0      | 发行人、高威洋海 | 原始取得   | 全部权利 | 2022.4.18 |
| 10 | 2022SR1567264 | MES 压铸产品防错系统 V1.0      | 发行人、高威洋海 | 原始取得   | 全部权利 | 2022.7.8  |
| 11 | 2022SR1567265 | MES 压铸生产设备监控系统 V1.0    | 发行人、高威洋海 | 原始取得   | 全部权利 | 2022.2.21 |
| 12 | 2022SR1049657 | 次档距振荡对数衰减设备控制系统 V1.0   | 发行人      | 原始取得   | 全部权利 | 2022.2.24 |

#### （4）域名

经核查，截至本补充法律意见书出具日，发行人及其子公司拥有的一项域名到期后续期，具体情况如下：

| 序号 | 域名名称       | 注册日期      | 到期日期      | 域名所有人 | 取得方式 |
|----|------------|-----------|-----------|-------|------|
| 1  | vmmore.com | 2014.3.20 | 2032.3.20 | 深圳微秒  | 原始取得 |

#### （三）房屋租赁情况

##### 1、租赁情况

经核查，发行人及其子公司在补充事项期间内租赁情况更新如下：

| 序号 | 出租方                 | 承租方                              | 房产坐落                                                       | 面积（㎡）              | 租赁期限                          | 年租金（元）                                                                                                                                               | 实际用途 |
|----|---------------------|----------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| 1  | 盖群                  | 大连高威科                            | 大连市沙河口区星海广场 F 区 6 号楼 1 单元 507 室                            | 96.66              | 2023.5.15-2024.5.14           | 90,950.00                                                                                                                                            | 办公   |
| 2  | 沈阳安寓物业管理有限公司        |                                  | 沈阳市皇姑区北陵大街 20 号甲十四层 1401 号房间                               | 45.00              | 2023.6.1-2024.5.31            | 29,880.00                                                                                                                                            | 办公   |
| 3  | 李莹                  |                                  | 长春市高新区超凡大街以西中海兰庭 5 号楼 1101 号                               | 122.93             | 2023.7.22-2024.7.21           | 24,500.00                                                                                                                                            | 办公   |
| 4  | 佛山二建                | 佛山市高威中正电气技术有限公司                  | 佛山市禅城区石湾镇街道绿景西路 3 号 3#商业楼 4 层自编 1-4 号                      | 694.00             | 2019.9.15-2024.9.30           | 2019.9.15-2021.9.30 为 108,264 元；<br>2021.10.1-2022.9.30 为 114,759.84 元；<br>2022.10.1-2023.9.30 为 121,672.08 元；<br>2023.10.1-2024.9.30 为 128,917.44 元 | 办公   |
| 5  | 北京卫星制造厂有限公司卫星大厦科技中心 | 发行人                              | 北京市海淀区知春路 63 号 51 号楼（卫星大厦）11 层 1101、1102、1103、1104、1105 单元 | 990.71             | 2023.8.1-2025.7.31            | 2,639,251.44                                                                                                                                         | 办公   |
| 6  | 王文博                 |                                  | 太原市万柏林区和平南路 105 号 3 幢 1 单元 9 层 0901 号                      | 134.12             | 2023.5.1-2024.5.1             | 30,000.00                                                                                                                                            | 办公   |
| 7  | 高威科瑞                |                                  | 北京经济技术开发区经海三路 138 号厂区东楼一层部分区域                              | 1,418.04           | 2023.1.1-2024.12.31           | 第一年为 621,101.52 元，第二年起双方另行商议。                                                                                                                        | 仓库   |
|    |                     | 北京经济技术开发区经海三路 138 号厂区东楼一层及三层部分区域 | 670.00                                                     | 2023.8.1-2026.7.31 | 第一年为 293,460.00 元，第二年起双方另行商议。 | 仓库                                                                                                                                                   |      |

|    |                     |        |                                             |          |                     |                                    |    |
|----|---------------------|--------|---------------------------------------------|----------|---------------------|------------------------------------|----|
| 8  | 深圳市领亚美生孵化器管理有限公司    |        | 广东省深圳市宝安区石岩街道塘头社区领亚美生智慧绿谷-智慧楼301            | 1,232.00 | 2021.10.1-2023.9.30 | 第一年 778,821.60 元，第二年 833,340.00 元。 | 办公 |
| 9  | 何锐                  |        | 天津市津南区辛庄镇鑫怡路与平凡道交口兆恒广场 1-1-1204             | 106.15   | 2022.3.22-2025.3.21 | 39,600.00                          | 办公 |
| 10 | 北京卫星制造厂有限公司卫星大厦科技中心 | 北京高威洋海 | 北京市海淀区知春路 63 号 51 号楼（卫星大厦）11 层 1106 单元      | 300.00   | 2023.8.1-2025.7.31  | 799,200.00                         | 办公 |
| 11 | 高威科瑞                |        | 北京经济技术开发区经海三路 138 号厂区东楼一层及三层部分区域            | 140.00   | 2023.8.1-2026.7.31  | 61,320.00                          | 仓库 |
| 12 | 蒋励雯                 |        | 广州市增城区新塘镇沙埔大道荔富广场富新阁 806 房                  | 124.93   | 2023.5.16-2024.5.15 | 27,600.00                          | 住宅 |
| 13 | 曹立凯                 |        | 青岛市黄岛区福莱社区 D 区（团结路 2879 号）64 号楼 3 单元 302 室  | 100.00   | 2023.3.28-2024.3.27 | 36,000.00                          | 住宅 |
| 14 | 牟连营                 |        | 潍坊高新区清池街道东清河家园小区 5-2-901 室                  | 135.70   | 2023.3.14-2024.3.13 | 25,200.00                          | 住宅 |
|    |                     |        |                                             |          |                     |                                    |    |
| 15 | 中远海运（广州）有限公司        | 广州高威科  | 广州市海珠区滨江中路 308 号 15 楼自编 B-H 室               | 743.97   | 2022.1.1-2023.12.31 | 696,360.00                         | 办公 |
| 16 | 黄霞                  | 昆明高威新潮 | 昆明市盘龙区新迎北区伟龙花园 8(H)幢 301 号及 12 (L) 幢 28 号车库 | 182.89   | 2022.4.1-2025.3.31  | 38,400.00                          | 办公 |

|    |                                              |        |                                         |          |                                                                    |             |    |
|----|----------------------------------------------|--------|-----------------------------------------|----------|--------------------------------------------------------------------|-------------|----|
| 17 | 云南金马动力机械有限责任公司（曾用名：云南金马动力机械总厂，以下简称“云南金马”）（注） |        | 云南省昆明市盘龙区光明路 1008 号景泰街                  | 145.20   | 2023.1.1-2023.3.31, 若出租方在该租期内仍未确定新的整体承租方, 昆明高威新潮可以继续租赁, 继续租赁期限不确定。 | 月租金 3,045 元 | 仓库 |
| 18 | 马兴文、马丙芬                                      |        | 新迎北区伟龙花园 12 幢 26 号车库                    | 41.35    | 2023.6.5-2025.6.4                                                  | 10,800.00   | 仓库 |
| 19 | 林伟                                           |        | 新迎北区伟龙花园 12 幢 27 号车库                    | 29.54    | 2023.2.24-2024.2.23                                                | 8,400.00    | 仓库 |
| 20 | 欧阳红                                          |        | 昆明市盘龙区新迎北区伟龙花园 13(M)幢底楼                 | 38.70    | 2023.3.18 -2026.3.17                                               | 9,600.00    | 仓库 |
| 21 | 黄谊                                           |        | 新迎北区伟龙花园内 12 (L) 幢 5 号车库                | 38.70    | 2023.6.1-2025.5.31                                                 | 10,800.00   | 仓库 |
| 22 | 南京金蝶投资有限公司                                   | 南京高威新潮 | 南京市秦淮区中山东路 532 号南工院金蝶大学科技园 F2 栋 402-1 室 | 161.14   | 2023.5.6-2024.5.5                                                  | 175,683.69  | 办公 |
| 23 | 孔国正                                          |        | 常发豪庭花园 3 幢乙单元 1102 室                    | 89.65    | 2023.8.25-2024.8.24                                                | 33,600.00   | 办公 |
| 24 | 上海普鑫缘实业有限公司（原上海豪澜实业有限公司, 以下简称“上海普鑫缘”）        | 上海高威科  | 上海市宝山区江杨南路 2500 弄 50 号 2 号库、7 号 B 库     | 1,300.00 | 2022.10.1-2024.9.30                                                | 721,236.00  | 仓库 |
| 25 | 刘秀娥                                          |        | 贵阳市南明区凤凰路 116 号 C 栋 4 单元 5 楼付 2 号       | 66.38    | 2022.4.1-2024.4.1                                                  | 33,600.00   | 办公 |
| 26 | 新中伟业                                         | 四川高威新潮 | 四川新中伟业物流有限公司 1 号库库房                     | 1,410.00 | 2020.9.25-2023.9.24                                                | 423,000.00  | 仓库 |
| 27 | 彭小晏（付犇）                                      |        | 重庆市九龙坡区石桥铺朝田村 218 号帝豪名都 10 楼 01 室       | 100.00   | 2022.10.1-2023.9.30                                                | 24,000.00   | 办公 |

|    |                  |        |                                            |        |                       |            |    |
|----|------------------|--------|--------------------------------------------|--------|-----------------------|------------|----|
| 28 | 黄杏               | 武汉高威新潮 | 武汉市洪山区洪山街马湖村创意天地写字楼 10 号楼 11 层 7 号房        | 228.70 | 2023.8.25-2025.8.24   | 194,001.12 | 办公 |
| 29 | 秦小刚              |        | 武汉市洪山区洪山街马湖村创意天地写字楼 10 号楼 11 层 4 号房        | 78.35  | 2022.1.1-2023.12.31   | 66,462.24  | 办公 |
| 30 | 王显波              |        | 武汉市洪山区洪山街马湖村创意天地写字楼 10 号楼 11 层 6 号房        | 77.00  | 2023.6.18-2025.6.17   | 65,318.16  | 办公 |
| 31 | 刘雷               |        | 武汉市洪山区马湖新村商业街 105-108、205-206、305-308      | 550.00 | 2022.11.1-2023.10.31  | 184,800.00 | 仓库 |
| 32 | 付涛               |        | 郑州市高新区莲花街 11 号 6 号楼 2 单元 25 号室             | 101.00 | 2023.1.1-2023.12.31   | 39,600.00  | 办公 |
| 33 | 王喜全              |        | 南昌市经济开发区枫林西大街 56 号枫庐新天地 A 区 4 栋 B502       | 81.00  | 2022.11.1-2023.10.31  | 28,800.00  | 办公 |
| 34 | 何莉颖              |        | 长沙市未来现代城 D 栋 602                           | 116.82 | 2022.12.1-2023.11.30  | 25,200.00  | 办公 |
| 35 | 武汉新特光电技术有限公司     |        | 武汉市东湖新技术开发区流芳园南路 18 号新特光电工业园厂房（企发楼）501-2 室 | 480.00 | 2022.9.10-2025.9.30   | 144,000.00 | 仓库 |
| 36 | 郑士锋              | 山东高威科  | 山东威海市乐天世纪城 -6 号 -A2306                     | 84.12  | 2022.12.1-2023.11.30  | 43,200.00  | 办公 |
| 37 | 济南天泰能源技术推广服务有限公司 |        | 济南市高新区新泺大街 2008 号银荷大厦 4-801                | 171.00 | 2023.5.23-2024.5.22   | 156,037.50 | 办公 |
| 38 | 伯仲商业运营管理（西安）有限公司 | 陕西高威科  | 西安市高新区唐延路 1 号（旺座国际城 A 座 1705 室）            | 230.28 | 2021.11.22-2027.11.21 | 247,890.72 | 办公 |
| 39 | 陕西晟欣电气工程有限公司     |        | 陕西省西安市雁塔区鱼化工业园纬一路 36 号鱼化光电电子科技产            | 187.00 | 2022.11.1-2025.10.31  | 81,408.00  | 仓库 |



|    |                  |       |                                 |          |                     |                                         |    |
|----|------------------|-------|---------------------------------|----------|---------------------|-----------------------------------------|----|
|    |                  |       | 业园 7 号楼三层                       |          |                     |                                         |    |
| 40 | 深圳市领亚美生孵化器管理有限公司 | 深圳微秒  | 广东省深圳市宝安区石岩街道塘头社区领亚美生智慧绿谷-智慧楼二层 | 2,800.00 | 2023.8.16-2024.8.15 | 第一年租金 1,769,940 元；<br>第二年租金 1,893,840 元 | 厂房 |
| 41 | 姜波               |       | 青岛市崂山区海尔路 63 号 2 号楼 1908 户      | 49.38    | 2020.7.1-2025.6.30  | 18,000.00                               | 办公 |
| 42 | 耿学霞              |       | 济南市槐荫区恒大世纪广场 3-1-2204           | 94.73    | 2021.10.6-2024.10.5 | 36,000.00                               | 办公 |
| 43 | 上海东焰企业管理有限公司     | 上海微秒  | 上海市静安区汶水路 451 号 1202 室          | 176.80   | 2020.5.6-2026.5.5   | 148,423.56                              | 办公 |
| 44 | 上海高威科            | 高威科益云 | 上海市江场三路 173 号 601 室             | 187.50   | 2021.3.1-2024.2.28  | 270,000.00                              | 办公 |

注：原租赁方为昆明朝阳，系云南金马将房屋出租给昆明朝阳，由昆明朝阳对外进行转租，现合同更改为由云南金马直接出租给昆明高威新潮。

## 2、未取得房产证的租赁房产情况

发行人及其子公司存在 7 处租赁房产未取得房产证的情形，截至本补充法律意见书出具日，前述瑕疵租赁房产情况具体如下：

| 序号 | 出租方          | 承租方    | 房产坐落                                       | 是否取得房产证 | 证明出租方有权出租的替代措施                                                                 | 是否办理租赁备案手续 |
|----|--------------|--------|--------------------------------------------|---------|--------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 8  | 王显波          | 武汉高威新潮 | 武汉市洪山区洪山街马湖村创意天地写字楼 10 号楼 11 层 6 号房        | 否       | 出租方已提供商品房买卖合同并出具说明：因出租方/委托方原因未办理房屋权属登记或房产证暂未发放，其有权出租房屋，且办理该等房产权证书不存在法律障碍       | 否          |
| 9  | 付涛           |        | 郑州市高新区莲花街 11 号 6 号楼 2 单元 25 号室             | 否       |                                                                                | 否          |
| 10 | 陕西晟欣电气工程有限公司 | 陕西高威科  | 陕西省西安市雁塔区鱼化工业园纬一路 36 号鱼化光电电子科技产业园 7 号楼三层   | 否       |                                                                                | 否          |
| 11 | 曹立凯          | 北京高威洋海 | 青岛市黄岛区福莱社区 D 区（团结路 2879 号）64 号楼 3 单元 302 室 | 否       | 租赁房产系安置/回迁房，房产证暂未发放，出租方已提供经济合作社出具的产权证明                                         | 否          |
| 12 | 牟连营          |        | 潍坊高新区清池街道东清河家园小区 5-2-901 室                 | 否       |                                                                                | 否          |
| 13 | 刘雷           | 武汉高威新潮 | 武汉市洪山区马湖新村商业街 105-108、205-206、305-308      | 否       | 租赁房产对应土地属于集体所有的性质原因，无法办理相关权属证明，相关集体土地权利人已出具出租方有权出租的证明                          | 否          |
| 14 | 佛山二建         | 佛山高威中正 | 佛山市禅城区石湾镇街道绿景西路 3 号 3#商业楼 4 层自编 1-4 号      | 否       |                                                                                | 否          |
| 15 | 云南金马         | 昆明高威新潮 | 云南省昆明市盘龙区光明路 1008 号景泰街                     | 否       | 出租方已提供土地使用权证，及云南省第一监狱出具的《情况说明》，将其所有资产、人事关系均委托给其全额出资的国有企业云南金马负责经营管理，云南金马出租此处房屋已 | 否          |

|    |       |       |                            |   |        |   |
|----|-------|-------|----------------------------|---|--------|---|
|    |       |       |                            |   | 得到有效授权 |   |
| 16 | 上海普鑫缘 | 上海高威科 | 上海市宝山区江杨南路 2500 弄 50 号 2 库 | 否 | 无      | 否 |

经核查，发行人子公司上海高威科承租上海普鑫缘的租赁房产对应的土地为集体土地性质，出租人上海普鑫缘在补充事项期间内仍未提供集体土地权利人同意出租的书面确认文件，发行人存在被认定租赁集体土地租赁合同无效的潜在风险或被行政处罚的风险，但鉴于该等租赁物业用途为仓储，可替代性强，且发行人实际控制人已出具承诺，如因上述事项导致公司遭受经济损失或要求支付其他款项，将对公司所遭受的直接经济损失予以足额补偿。因此，本所律师认为，前述事项不会构成本次发行上市的法律障碍，不会对发行人的生产经营造成重大不利影响。

（四）根据发行人提供的资料并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人的全资子公司大连高威科经营期限发生变更，由“2013 年 5 月 24 日至 2023 年 5 月 23 日”变更为“2013 年 5 月 24 日至无固定期限”。除前述情况外，发行人长期（股权）投资情况在补充事项期间内没有发生变更。

（五）经本所律师核查，除《律师工作报告》、《法律意见书》披露的内容外，发行人的主要生产经营设备在补充事项期间内没有发生对发行人持续正常经营带来不利影响的重大变化。

## 十一、发行人的重大债权债务

（一）根据发行人提供的资料并经本所律师核查，报告期内，发行人新增的、已经履行完毕或正在履行的重大合同具体如下：

### 1、代理/分销合同

截至本补充法律意见书出具日，发行人及其子公司与知名品牌供应商续签了合作协议，建立了长期稳定的合作关系。新增重大代理/分销合同具体情况如下：

| 序号 | 供应商 | 采购方 | 协议名称 | 协议编号     | 协议范围/授权范围 | 主要销售区域 | 有效期       |
|----|-----|-----|------|----------|-----------|--------|-----------|
| 1  |     |     | 《系统集 | ME22SIDN | 代理销售三菱    | 中国华北地区 | 2022.4.1- |

|   |          |                                                                                                |                                                  |                             |                                      |                                                       |                         |
|---|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------|
|   | 三菱       | 发行人                                                                                            | 成商协议<br>（2022 年<br>度）》                           | 001F                        | 电机工业自动<br>化控制、驱动<br>产品               |                                                       | 2023.3.31               |
| 2 |          |                                                                                                | 《FA 产<br>品代理协<br>议及其补<br>充 协 议<br>（2022 年<br>度）》 | ME22FAD<br>N001S            | 代理销售三菱<br>电机工业自动<br>化控制、驱动<br>产品（FA） |                                                       |                         |
| 3 |          |                                                                                                | 《系统集<br>成商协议<br>（2023 年<br>度）》                   | ME23SIDN<br>001F            | 代理销售三菱<br>电机工业自动<br>化控制、驱动<br>产品     |                                                       | 2023.4.1-<br>2024.3.31  |
| 4 |          |                                                                                                | 《FA 产<br>品代理协<br>议及其补<br>充 协 议<br>（2023 年<br>度）》 | ME23FAD<br>N001A            | 代理销售三菱<br>电机工业自动<br>化控制、驱动<br>产品（FA） |                                                       | 2023.4.1-<br>2024.3.31  |
| 5 |          |                                                                                                | 《LV 产<br>品代理协<br>议及其补<br>充 协 议<br>（2023 年<br>度）》 | ME23LVD<br>N007B            | 代理销售三菱<br>电机工业自动<br>化中低压配电<br>产品（LV） |                                                       | 2023.4.1-<br>2024.3.31  |
| 6 | 西 门<br>子 | 四川高<br>威新潮                                                                                     | 《分销协<br>议》                                       | DA2223002<br>4221068MB<br>P | 西门子产品、<br>系统和服务                      | 四川、西藏等                                                | 2022.10.1-<br>2024.9.30 |
| 7 |          |                                                                                                |                                                  | DA2223002<br>41068          |                                      |                                                       | 2022.10.1-<br>2023.9.30 |
| 8 | 施耐<br>德  | 四川高<br>威 新<br>潮、南<br>京高威<br>新潮、<br>北京高<br>威洋海<br>、陕西<br>高 威<br>科、武<br>汉高威<br>新潮、<br>上海高<br>威 科 | 《分销协<br>议》                                       | 协 议 第<br>23-01 号            | 施耐德电气产<br>品组/产品线                     | 四川、江苏、<br>贵州、云南、<br>西藏、广东、<br>湖北、湖南、<br>上海、北京、<br>陕西等 | 2023.1.1-2<br>023.12.31 |

|  |  |          |  |  |  |  |  |
|--|--|----------|--|--|--|--|--|
|  |  | 众、佛山高威中正 |  |  |  |  |  |
|--|--|----------|--|--|--|--|--|

## 2、销售、采购合同

截至 2022 年 12 月 31 日，发行人及其子公司新增重大销售合同（标的金额 500 万元以上，其中深圳微秒 200 万元以上）、采购合同（标的金额 300 万元以上，其中深圳微秒 100 万元以上）如下：

### （1）采购合同

| 序号 | 合同名称及编号      | 履约的合同主体 |              | 订立日        | 标的金额（万元） | 履约状态  |
|----|--------------|---------|--------------|------------|----------|-------|
|    |              | 采购方     | 供应方          |            |          |       |
| 1  | 202210310001 | 武汉高威新潮  | 北京中科博越科技有限公司 | 2022.10.31 | 371.38   | 正在履行中 |

### （2）销售合同

| 序号 | 合同名称及编号       | 履约的合同主体 |                          | 订立日       | 标的金额（万元） | 履约状态  |
|----|---------------|---------|--------------------------|-----------|----------|-------|
|    |               | 销售方     | 购买方                      |           |          |       |
| 1  | 《生产用物资年度采购合同》 | 发行人     | 青岛双瑞                     | 2022.10.9 | --       | 正在履行中 |
| 2  | 《合作框架协议》      | 北京高威洋海  | 经纬纺织机械股份有限公司（以下简称“经纬纺织”） | 2023.1.12 | --       | 正在履行中 |
| 3  | 《购销协议》        |         |                          | 2023.1.3  | 3,657.68 | 正在履行中 |

## 3、银行借款合同

截至 2022 年 12 月 31 日，发行人及其子公司新增重大银行借款合同（借款金额 1,500 万元以上）如下：

| 序号 | 合同名称及编号       | 正在履约的合同主体 |           | 金额（万元）   | 借款/授信期限               | 订立日        | 履约状态  |
|----|---------------|-----------|-----------|----------|-----------------------|------------|-------|
|    |               | 借款方/受信人   | 贷款方/授信人   |          |                       |            |       |
| 1  | 借款合同（0771410） | 发行人       | 北京银行中关村分行 | 6,000.00 | 2022.10.10-2023.10.10 | 2022.10.8  | 正在履行中 |
| 2  | 借款合同（0773346） |           |           | 1,500.00 | 2022.10.21-2023.10.21 | 2022.10.19 | 正在履行中 |

|   |                                       |  |      |           |                           |            |           |
|---|---------------------------------------|--|------|-----------|---------------------------|------------|-----------|
| 3 | 借款合同<br>(0774376)                     |  |      | 1,500.00  | 2022.10.28-<br>2023.10.28 | 2022.10.26 | 正在履<br>行中 |
| 4 | 综合授信合同<br>(0763386)                   |  |      | 10,000.00 | 2022.8.29-2<br>024.8.28   | 2022.8.29  | 正在履<br>行中 |
| 5 | 线上流动资金<br>贷款总协议项<br>下借款<br>(29857648) |  | 宁波银行 | 1,500.00  | 2022.9.19-2<br>023.9.19   | 2022.9.19  | 正在履<br>行中 |

#### 4、担保合同

截至 2022 年 12 月 31 日,发行人及其子公司新增重大担保合同(担保金额 1,500 万元以上)如下:



| 序号 | 合同名称及编号                           | 正在履约的合同主体 |      |           | 担保金额（万元）  | 债权发生期间                | 订立日     | 担保期间                                       |
|----|-----------------------------------|-----------|------|-----------|-----------|-----------------------|---------|--------------------------------------------|
|    |                                   | 担保人       | 被担保人 | 担保权人      |           |                       |         |                                            |
| 1  | 委托保证合同（2022 年 WT1328-2 号）         | 中 关 村 保   | 发行人  | 北京银行中关村分行 | 6,000.00  | 2022.10.10-2023.10.10 | 2022.10 | 被担保债权履行期限届满之日后三年                           |
| 2  | 委托保证合同（2022 年 WT1328-3 号）         |           |      |           | 1,500.00  | 2022.10.21-2023.10.21 | 2022.10 | 被担保债权履行期限届满之日后三年                           |
| 3  | 委托保证合同（2022 年 WT1328-4 号）         |           |      |           | 1,500.00  | 2022.10.28-2023.10.28 | 2022.10 | 被担保债权履行期限届满之日后三年                           |
| 4  | 最高额反担保（保证）合同（2022 年 BZ1328 号）     | 张浔、刘新平    | 发行人  | 中 关 村 担保  | 10,000.00 | 2022.8.29-2025.8.28   | 2022.8  | 自授信协议成立之日起至自反担保债权人代债务人向受益人支付代偿款项、赔偿款项之日后三年 |
| 5  | 最高额反担保（不动产抵押）合同（2022 年 DYF1328 号） | 高 威 科瑞    | 发行人  | 中 关 村 担保  | 10,000.00 | 2022.8.29-2025.8.28   | 2022.8  | 有效期应为抵押登记完成后第 5 年的最后一日                     |

|   |                                              |                 |     |                         |           |                         |        |                                                                                             |
|---|----------------------------------------------|-----------------|-----|-------------------------|-----------|-------------------------|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| 6 | 最高额委托<br>保 证 合 同<br>（ 2022 年<br>WT1328<br>号） | 中 关<br>村 担<br>保 | 发行人 | 北 京 银<br>行 中 关<br>村 分 行 | 10,000.00 | 2022.8.29-20<br>25.8.28 | 2022.8 | 每笔具体<br>业务合同<br>或其他形<br>成债权债<br>务所签订<br>的法律性<br>文件签订<br>之日起至<br>该笔债务<br>履行期限<br>届满之日<br>后三年 |
|---|----------------------------------------------|-----------------|-----|-------------------------|-----------|-------------------------|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------|

经本所律师核查，发行人正在履行的重大合同在其正常经营活动范围内，截至本补充法律意见书出具之日，发行人上述重大合同合法有效，不存在因上述重大合同而产生的诉讼或仲裁。

（二）根据发行人确认并经本所律师核查，发行人（含其子公司）系上述重大合同的主体，不存在需要变更合同主体的情形；上述合同形式和内容合法，发行人已就上述合同履行了内部决策程序，不存在无效、可撤销或效力待定的情形。

（三）根据发行人确认并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，发行人不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因产生的重大侵权之债。

（四）根据发行人确认并经本所律师核查，除《律师工作报告》、《法律意见书》、《补充法律意见书（一）》及本补充法律意见书披露的内容外，发行人与关联方之间不存在其他重大债权债务关系及相互提供担保的情况。

（五）根据《审计报告》、发行人说明并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，发行人及子公司金额较大的其他应收、应付款均因正常的生产经营活动发生，合法、有效。

综上，本所律师认为，发行人的重大债权债务关系合法、合规。

## 十二、发行人重大资产变化及收购兼并

根据发行人的确认并经本所律师核查，除《律师工作报告》、《法律意见书》

披露的内容外，发行人在补充事项期间内无其他资产置换、资产剥离、资产出售或收购等行为。

### 十三、发行人章程的制定与修改

根据发行人的确认并经本所律师核查，除《律师工作报告》、《法律意见书》披露的内容外，发行人在补充事项期间内未对《公司章程》进行修改。

### 十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作

#### （一）发行人的组织机构设置

根据发行人的陈述，并经本所律师查验发行人的组织机构设置、股东大会、董事会、监事会会议文件、内部控制相关制度，自申请文件首次出具日至本补充法律意见书出具日，发行人具有健全的组织机构，发行人组织机构不存在变动。

#### （二）发行人的股东大会、董事会和监事会的议事规则及规范运作情况

经查验，发行人的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》在补充事项期间内不存在变化。

根据发行人提供的资料并经本所律师核查，除《律师工作报告》、《法律意见书》、《补充法律意见书（一）》披露的内容外，发行人在补充事项期间内股东大会、董事会、监事会召开的情况如下：

| 会议   | 次数 | 届次              | 召开时间       |
|------|----|-----------------|------------|
| 股东大会 | 3  | 2022 年年度股东大会    | 2023.4.27  |
|      |    | 2023 年第一次临时股东大会 | 2023.6.27  |
|      |    | 2023 年第二次临时股东大会 | 2023.7.18  |
| 董事会  | 10 | 第四届董事会第十九次会议    | 2022.11.18 |
|      |    | 第四届董事会第二十次会议    | 2023.1.6   |
|      |    | 第四届董事会第二十一次会议   | 2023.3.22  |
|      |    | 第四届董事会第二十二次会议   | 2023.3.24  |
|      |    | 第四届董事会第二十三次会议   | 2023.5.9   |
|      |    | 第四届董事会第二十四次会议   | 2023.5.18  |
|      |    | 第四届董事会第二十五次会议   | 2023.6.9   |

|     |   |               |           |
|-----|---|---------------|-----------|
|     |   | 第四届董事会第二十六次会议 | 2023.6.16 |
|     |   | 第四届董事会第二十七次会议 | 2023.7.3  |
|     |   | 第五届董事会第一次会议   | 2023.7.28 |
| 监事会 | 4 | 第四届监事会第十次会议   | 2023.3.22 |
|     |   | 第四届监事会第十一次会议  | 2023.6.9  |
|     |   | 第四届监事会第十二次会议  | 2023.7.3  |
|     |   | 第五届监事会第一次会议   | 2023.7.28 |

本所律师查阅了上述会议通知、签到表、表决票、会议决议等相关文件后认为，发行人上述董事会、监事会会议的召集、召开、决议内容及签署合法、合规、真实、有效。

## 十五、发行人的董事、监事和高级管理人员及其变化

根据发行人的确认并经本所律师核查，除《律师工作报告》、《法律意见书》披露的内容外，补充事项期间内，发行人董事、监事、高级管理人员发生如下变化：

2023年7月18日，发行人召开2023年第二次临时股东大会，根据全体股东表决，选举张浔、刘新平、曾宏伟、周武、王胜利、刘好川、徐正光、曾凡燕、魏士荣为公司第五届董事会董事。2023年7月28日，发行人召开第五届董事会第一次会议，选举张浔为董事长、刘新平为副董事长。

2023年7月18日，发行人召开2023年第二次临时股东大会，根据全体股东表决，选举徐华军、向军为公司监事，与职工代表监事黄平共同组成第五届监事会。

2023年7月28日，发行人召开第五届董事会第一次会议，根据董事长的提名，聘请刘新平担任总经理，聘请王胜利担任董事会秘书兼副总经理；根据总经理的提名，聘请曾宏伟担任常务副总经理，聘请周武担任副总经理，聘请刘卫东担任财务总监。

本所律师认为，发行人董事、监事、高级管理人员上述变化系正常换届选举，除原独立董事李晓明任期届满，选举徐正光担任新任独立董事外，发行人其他董事、监事、高级管理人员与换届前人员、岗位均一致，公司管理层成员稳定，上述变动不会对公司经营战略、经营模式产生重大影响。

## 十六、发行人的税务

（一）根据信永中和出具的 XYZH/2023BJAA8B0062 号《审计报告》及相关纳税申报资料，自《律师工作报告》、《法律意见书》出具之日起至 2022 年 12 月 31 日，发行人及其控股子公司执行的主要税种、税率不存在变化。

（二）经本所律师核查，除《律师工作报告》、《法律意见书》、《补充法律意见书（一）》披露的内容外，2022 年 7 月至 12 月末，发行人及其子公司新增 10 万元以上其他主要税务优惠及财政补贴和政府补助如下：

| 序号 | 补贴名目          | 年度             | 补助主体                                  | 来源和依据                                                                                                         | 到账金额<br>(单位：<br>万元) |
|----|---------------|----------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| 1  | 软件产品增值税即征即退返还 | 2022年<br>7-12月 | 深圳微秒                                  | 《财政部 国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》财税〔2011〕100号                                                                        | 58.32               |
| 2  | 新兴产业扶持计划      |                | 深圳微秒                                  | 《深圳市工业和信息化局关于2022年新兴产业扶持计划产业链关键环节提升拟资助项目公示的通知》                                                                | 15.00               |
| 3  | 贴息及担保费补贴      |                | 四川高威新潮                                | 成经信财〔2021〕3号关于组织开展2021年“壮大贷”等贴息、支持担保机构担保代偿补助项目申报工作的通知                                                         | 14.31               |
| 4  | “六税两费”减免      |                | 上海高威科众、山东高威科、深圳微秒、大连高威科、陕西高威科、南京高威新潮等 | 《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告》（2022年第10号）                                                                 | 23.03               |
| 5  | 失业保险稳岗补贴      |                | 武汉高威新潮、深圳微秒、陕西高威科、上海高威科等              | 人力资源社会保障部办公厅《关于实施失业保险援企稳岗“护航行动”的通知》人社厅发[2017]129号；《人力资源社会保障部 财政部 国家税务总局关于做好失业保险稳岗位提技能防失业工作的通知》（人社部发〔2022〕23号） | 15.73               |

经本所律师核查，发行人享受的上述财政补贴不违反法律、法规的强制性规定，真实、有效。

## 十七、发行人及其子公司的环境保护和产品质量、技术标准及其他

### （一）发行人的环境保护

经本所律师核查，发行人子公司深圳微秒从事工业控制领域运动控制产品的生产、制造及销售，其已取得环境保护相关审批程序。截至本补充法律意见书出具日，除《律师工作报告》、《法律意见书》披露的内容外，深圳微秒所获取的环保资质不存在变化。

根据深圳市生态环境局于 2023 年 3 月 27 日出具的《证明》并经本所律师核查，除《律师工作报告》、《法律意见书》披露的内容外，截至 2022 年 12 月 31 日，发行人不存在环境保护方面的行政处罚记录。

### （二）发行人的产品质量、技术标准

经核查，2022 年 8 月，佛山高威中正存在因未及时公示年度报告被列入经营异常名录的情形，2022 年 12 月，佛山市禅城区石湾镇街道办事处对佛山高威中正作出从轻处以罚款 3000 元的行政处罚决定，在佛山高威中正补报年度报告后即被移出异常名录。根据“信用广东”于 2023 年 2 月 17 日开具的《信用报告》，佛山高威中正未被列入严重违法失信企业名单，未被列入经营异常名录。

经核查，2022 年 10 月 10 日，四川高威新潮存在因“通过登记的住所或者经营场所无法联系”被武侯区市监局列入经营异常名录的情形。2022 年 10 月 21 日，经武侯区市监局查明后将其移出异常名录。根据武侯区市监局于 2023 年 1 月 10 日出具的《证明》，四川高威新潮不存在因违反市场监督管理方面的法律、法规被市监局立案处罚的情形。

除上述情况外，根据发行人及其控股子公司所在地监管机构（包括但不限于大连市沙河口区市监局、济南高新技术产业开发区管理委员会市场监管部、大连市市监局、上海市黄浦区市监局、上海市静安区市监局、中国（上海）自由贸易试验区临港新片区市监局、成都市武侯区市监局、武汉市洪山区市监局、南京市市监局等）出具的《证明》等并经本所律师核查，发行人及其控股子公司在报告

期内能够认真执行国家及地方有关工商行政和市场管理、产品质量监督管理及知识产权方面的法律、法规、规章及规范性文件的规定，不存在工商行政或市场监管、产品质量监督管理及知识产权方面的违法违规行而受到行政处罚的情形。

### （三）发行人的劳动用工、社会保险及住房公积金

#### 1、劳动用工

根据发行人提供的员工名册、劳动合同等相关文件，截至 2022 年 12 月 31 日，发行人及其子公司共有在册员工 643 人。

根据发行人及其子公司所在地监管机构（包括但不限于北京市海淀区人社局等）出具的《证明》、发行人的确认并经本所律师核查，报告期内，发行人及其控股子公司不存在因违反劳动保障法律法规而受到相关部门行政处罚的情形。

#### 2、社会保险及住房公积金

根据发行人提供的资料并经本所律师的核查，发行人及其子公司为员工缴纳社会保险和住房公积金的具体情况如下：

单位：人

|           | 2022 年 12 月 31 日 | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|
| 在册员工总数    | 643              | 619              | 599              |
| 已缴社会保险人数  | 608              | 585              | 557              |
| 已缴住房公积金人数 | 609              | 584              | 560              |

注 1：上述在册员工中包含以第三方代理机构代为缴纳社保及公积金的员工。2020 年至 2022 年各期末，发行人及其子公司通过第三方代理机构代为缴纳社保及公积金的员工人数分别为 17 人、23 人、28 人，占各期末在册员工总数的比例分别为 2.84%、3.72%和 4.35%。

注 2：上述在册员工中包含以劳务派遣形式缴纳社保及公积金的员工。2020 年至 2022 年各期末，劳务派遣用工人数均为 9 人，占各期末在册员工总数的比例分别为 1.50%、1.45%和 1.40%。前述劳务派遣员工长期在发行人办事处（青岛、太原及天津）研发、销售等岗位，从事与发行人主营业务相关工作。因社保公积金当地缴纳需要，发行人采取劳务派遣的方式由第三方代理机构与员工签订合同并缴纳社保、公积金。

报告期各期末，发行人及其子公司存在少量员工未缴纳社会保险、住房公积金的情形，具体情形及未缴纳原因如下：

单位：人

| 原因 | 2022 年 12 月 31 日 | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 |
|----|------------------|------------------|------------------|
|----|------------------|------------------|------------------|



|                | 未缴<br>社保  | 未缴住房<br>公积金 | 未缴<br>社保  | 未缴住房<br>公积金 | 未缴<br>社保  | 未缴住房<br>公积金 |
|----------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|
| 退休返聘依法无<br>需缴纳 | 31        | 31          | 32        | 32          | 36        | 34          |
| 新入职员工          | 1         | 1           | 1         | 2           | 4         | 3           |
| 中国香港籍员工        | 1         | 1           | 1         | 1           | 1         | 1           |
| 当月正在办理离<br>职   | 1         | 1           | -         | -           | 1         | 1           |
| 在原单位缴纳         | 1         | -           | -         | -           | -         | -           |
| <b>合计</b>      | <b>35</b> | <b>34</b>   | <b>34</b> | <b>35</b>   | <b>42</b> | <b>39</b>   |

注：根据《香港澳门台湾居民在内地（大陆）参加社会保险暂行办法》的规定，发行人应当为中国香港籍员工缴纳社会保险，但发行人现有的一名中国香港籍员工已达到法定退休年龄，且已参加中国香港当地社会保险，根据《劳动合同法》、《社会保险法》及《公积金条例》的规定，发行人无需再为其缴纳社会保险及住房公积金。

经本所律师核查，上述实际缴纳人数与当期员工总人数存在差异的原因主要包括：（1）发行人及其子公司聘用部分退休返聘人员无需缴纳社会保险、住房公积金；（2）新入职员工社会保险或住房公积金手续尚在办理中；（3）聘用部分中国香港籍员工无需为其缴纳社会保险及住房公积金；（4）当月正在办理离职手续的员工，已与发行人解除劳动关系；（5）员工入职后未办理社保账户转移，其社会保险自愿仍于原单位缴纳，发行人将为该员工办理社保账户转移手续并为该员工缴纳社会保险。除前述情形外，发行人及其子公司已为全体正式员工缴纳社会保险、住房公积金。发行人及其子公司在报告期内遵守国家和社会有关劳动和社会保障的法律法规，不存在因违反劳动和社会保障相关法律法规而受到行政处罚、投诉或举报的情形。

根据发行人及其子公司所在地监管机构（包括但不限于北京市海淀区人社局、成都市社会保险局、上海市社会保险事业管理中心、昆明市盘龙区人社局、大连市人社局、武汉市人社局洪山社会保险管理处、南京市劳动保障监察支队、济南市社会保险事业中心等）出具的《证明》、发行人的确认并经本所律师核查，除《律师工作报告》、《法律意见书》披露的内容外，截至 2022 年 12 月，发行人不存在因违反劳动和社会保障相关法律、法规而受到行政处罚的记录。

根据发行人及其子公司所在地监管机构（包括但不限于北京住房公积金管理中心、大连市住房公积金管理中心、济南住房公积金中心、南京住房公积金管理中心、上海市公积金管理中心、西安住房公积金管理中心、成都住房公积金管理

中心、昆明市住房公积金管理中心等）出具的《证明》、发行人的确认并经本所律师核查，除《律师工作报告》、《法律意见书》披露的内容外，截至 2022 年 12 月，发行人不存在拖欠、不足缴纳住房公积金的行为，不存在违反住房公积金方面的法律、法规和规范性文件的规定而受到处罚的情形。

#### （四）发行人的其他守法情况

根据深圳市应急管理局于 2023 年 1 月 6 日出具的证明文件并经本所律师核查，除《律师工作报告》、《法律意见书》披露的内容外，截至 2022 年 12 月 31 日，发行人不存在因安全生产违法行为而受到市、区两级应急管理部门处罚的记录，不存在发生生产安全事故的记录，不存在安全生产行政处罚记录。

根据发行人的确认及本所律师的核查，报告期内，发行人不存在因不遵守项目审批方面的相关法律、法规、规章或规范性文件而受到行政处罚的情况。

根据发行人及其部分子公司所在地监管机构出具的证明材料及发行人的确认，发行人报告期内不存在因违反建设工程、房屋管理方面的法律、法规或规范性文件而受到行政处罚的情况。

根据发行人的确认并经本所律师的核查，报告期内，发行人严格遵守对外投资、贸易出口相关法律和其他有关对外经济合作、商品进出口、贸易管理等方面的法律法规，不存在因违反有关对外经济合作、商品进出口、贸易管理等方面的法律法规而受到行政处罚的情形。

综上，本所律师认为，发行人及其子公司关于环境保护、产品质量和技术等标准的执行符合国家有关法律法规的要求，能够遵守国家及地方有关劳动人事及安全生产监管方面的法律法规，没有因违反国家有关法律法规而受到处罚的情形。

## 十八、发行人募集资金的运用

经发行人 2022 年第一次临时股东大会批准，发行人本次拟向社会公众公开发行人不超过 33,220.97 万股人民币普通股（A 股），扣除发行费用后的实际募集资金全部投资于以下项目：

| 项目名称              | 项目总投资<br>（万元） | 项目备案文件                  | 环境影响评价相关文件      |
|-------------------|---------------|-------------------------|-----------------|
| 运动控制产品项目          | 13,559.00     | 深光明发改备案<br>[2021]0021 号 | 深环光备[2021]168 号 |
| 职能及技术服务中心建设<br>项目 | 11,705.78     | 不适用                     | 不适用             |
| 智能制造软件平台建设<br>项目  | 7,956.19      | 京海科信局备[2022]20 号        | 不适用             |

根据发行人提供的资料并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，发行人未调整募集资金投资项目，该等募集资金投资项目符合国家产业政策、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章规定。

## 十九、发行人的业务发展目标

（一）本所律师根据发行人对其主要业务发展的说明和其提供的相关资料，对照发行人《营业执照》载明的经营范围，确认发行人的业务发展目标与主营业务是一致的；发行人在其为本次发行编制的《招股说明书》中所述的业务发展目标与主营业务一致。

（二）经本所律师核查，发行人在其为本次发行编制的《招股说明书》中所述的业务发展目标符合国家法律、法规和规范性文件的规定，不存在潜在的法律风险。

## 二十、诉讼、仲裁或行政处罚

（一）根据发行人提供的资料及主管部门出具的证明文件，并经本所律师核查，补充事项期间内，发行人在生产经营过程中，严格遵守国家工商管理法律法规，除已披露的情形外，没有因违法经营而遭受重大行政处罚的情形。

（二）根据发行人提供的资料及主管部门出具的证明文件，并经本所律师核查，补充事项期间内，发行人不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

（三）根据发行人提供的资料及主管部门出具的证明文件，并经本所律师核查，补充事项期间内，发行人实际控制人不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁，不存在违法行为或被行政处罚、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案

调查，或者被列为失信被执行人的情形。

（四）根据发行人提供的资料及主管部门出具的证明文件，并经本所律师核查，补充事项期间内，发行人董事长、总经理，其他董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件，不存在违法行为、被行政处罚、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查，或者被列为失信被执行人的情形。

## 二十一、对发行人招股说明书法律风险的评价

本所审阅发行人本次经重新修订后拟申报的《招股说明书》，认为其引用的《律师工作报告》、《法律意见书》以及本补充法律意见书的内容准确、适当。

本所律师认为，发行人为本次发行而编制的《招股说明书》的内容及格式符合中国证监会有关信息披露的规定。《招股说明书》对重大事实的披露，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## 二十二、需要说明的其他事项

根据《深圳证券交易所股票发行上市审核业务指南第3号——首次公开发行股票审核关注要点》（以下简称“《审核关注要点》”）、《法律类第2号》等相关文件的要求，本所律师认为存在以下事项需要进行单独说明：

### （一）关于经销模式

经核查，报告期内发行人经销销售收入大于10%，发行人已制定《二级经销商管理制度》、《销售管理制度》等。本所律师认为，发行人对经销商的选取标准、日常管理、退换货机制及销售信息系统等方面进行了规定。

经核查，除伟凯达外，发行人主要经销商与发行人、发行人实际控制人、控股股东，发行人董事、监事、高级管理人员及5%以上股东不存在关联关系。

### （二）社会保险及住房公积金应缴未缴的情形

发行人及其境内控股子公司报告期内社会保险及公积金的缴纳情况敬请参见

本补充法律意见书正文之“十七、发行人及其子公司的环境保护和产品质量、技术标准及其他”。

经核查，报告期内发行人及其子公司应缴未缴的情形：一名员工因其本人自愿在原单位缴纳社保，自愿放弃在四川高威新潮缴纳的情形。根据前述员工已出具的《说明》：“本人社保缴纳系由原单位缴纳，因自愿在当地连续缴费原因未将社保缴纳单位迁移至四川高威新潮。本人劳动关系目前已转移至四川高威新潮，与原单位劳动关系已解除。本人社保将于 2023 年 5 月转移至四川高威新潮缴纳。”截至目前，四川高威新潮已开始为该员工缴纳社保。

公司实际控制人已出具书面承诺，如若公司与员工就首次公开发行股票并上市前发生的社会保险、住房公积金缴纳事宜发生劳动纠纷或争议，或者公司所在地的社会保险、住房公积金管理部门要求公司对报告期内员工的社会保险、住房公积金进行补缴，或者因首次公开发行股票并上市前公司未按照规定缴纳社会保险、住房公积金而被相关行政主管部门或司法机关征收滞纳金或处以罚款的，实际控制人愿意无偿代为承担相应的补缴义务或罚款等处罚，并全额补偿因此对公司造成的相关经济损失，保证公司不会因此而遭受任何损失。

综上，本所律师认为，发行人存在一名员工因在原单位缴纳而未缴纳社保公积金的情形。鉴于报告期内发行人及其子公司未受到主管部门关于社保、住房公积金处罚的情形，且实际控制人已出具书面承诺，该事项不会对发行人的持续经营造成影响，不会对本次发行上市造成重大不利影响。

## 二十三、结论性意见

综上，本所律师认为，截至本补充法律意见书出具日，发行人是依法设立、合法存续的股份有限公司。发行人本次发行已经获得发行人股东大会的合法批准和授权。发行人符合《公司法》、《证券法》和《注册管理办法》、《上市规则》规定的发行人首次公开发行股票的主体资格和实质条件。发行人不存在重大违法违规、不存在实质性影响本次发行的法律障碍。发行人《招股说明书》引用的《法律意见书》、《律师工作报告》内容适当、准确。发行人本次发行上市尚待深交所的审核及中国证监会的注册。

## 第二部分 《补充法律意见书（一）》更新（2022 年年报）

### 一、《审核问询函》第 1 题

关于主营业务。申报材料显示：（1）公司主要业务为技术集成产品销售、系统解决方案销售、自动化产品分销以及运动控制产品研发、制造和销售。系统解决方案可分为自动化控制系统集成及 MES 系统的研发设计。（2）发行人子公司深圳微秒开发运动控制核心产品，借助发行人的销售网络及渠道优势，实现业务互补。（3）发行人为三菱、施耐德、SMC、北元电器、山洋、西门子等工业自动化产品制造商的分销商。发行人各期向三菱采购金额占比均超过 30%。（4）2019 年 5 月，三菱对发行人及子公司违反代理协议约定的行为采取了措施（取消代理商资格等）。2020 年 4 月，三菱恢复发行人“特级代理商资格”。发行人在各地设立了 15 家子公司。（5）报告期内，发行人委外加工金额分别为 1,256.89 万元、2,042.49 万元、1,672.90 万元，其中 80% 以上均为自动化控制系统集成业务下成套柜体委托装配。

请发行人：

（1）补充说明技术集成产品销售、系统解决方案两项业务的划分依据及主要区别，发行人在不涉及生产环节的情况下对两项业务的增值服务具体内容；举例说明发行人两大类型的系统解决方案对下游客户的应用情况。

（2）补充说明运动控制产品下各项产品的应用场景和主要作用，与发行人现有客户、渠道的关联性及互补性。

（3）结合采购合同、代理协议主要条款，补充说明发行人与上游自动化产品制造商的具体合作模式，是否与同行业公司保持一致；发行人与重要制造商合作的稳定性及可持续性，发行人是否对三菱存在单一供应商依赖。

（4）结合发行人已取得代理权的品牌、数量、区域范围、代理商等级以及与同行业公司的对比情况，补充说明发行人分销业务的竞争力及行业地位。

（5）补充说明 2019 年发行人及其子公司违反代理协议的原因及后续整改情



况，在被取消代理商资格的情况下发行人当年向三菱的采购金额增长的原因及合理性；发行人对各地子公司的控制措施，是否有效防范发行人管理风险。

（6）补充说明委托加工厂商与发行人是否存在关联关系或仅为发行人服务的情况，是否存在利用委托加工规避环保、安全生产、员工社保等要求的情况；报告期内委外加工费与自动化控制系统集成业务收入变动不匹配的原因。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

答复：

（一）补充说明技术集成产品销售、系统解决方案两项业务的划分依据及主要区别，发行人在不涉及生产环节的情况下对两项业务的增值服务具体内容；举例说明发行人两大类型的系统解决方案对下游客户的应用情况

#### 1、技术集成产品销售、系统解决方案两项业务的划分依据及主要区别

系统解决方案包括自动化控制系统集成和 MES 系统研发设计。技术集成产品销售、自动化控制系统集成和 MES 系统研发设计三类业务的划分依据和主要区别如下：

| 项目          | 技术集成产品销售                                                                                                                              | 系统解决方案                                                                                                                    |                                                                                                                    |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|             |                                                                                                                                       | 自动化控制系统集成                                                                                                                 | MES 系统研发设计                                                                                                         |
| 技术服务内容及深度差异 | ①在售前咨询的基础上，为客户提供控制功能方案设计、产品选型、应用软件编程、界面开发、功能测试和（或）现场调试等技术服务，以达到客户功能需求；<br>②侧重自动化控制技术在具体工业场景的应用，解决客户对自动化控制功能目标的需求，一般情况下不需要深入了解客户的生产工艺。 | ①需要深入了解客户设备、产线的具体工艺要求，通盘考虑设备、产线的整体控制目标；<br>②通过自动化系统方案设计、方案论证、产品选型、控制算法设计、定制软件开发与嵌入、成套集成装配、现场调试、培训等，为其提供生产过程或制造装备的自动化成套系统。 | ①主要针对客户工厂生产，通过提供整体软硬件解决方案，实现企业车间层与 ERP 系统衔接；<br>②是一套制造协同管理系统，通过对单机自动化、过程自动化的生产信息进行收集、分析，为 ERP 系统提供完整、及时、准确的生产执行数据。 |
| 与客户其他系统衔接   | 以单机设备的某些具体控制功能实现为目标，不需要考虑与客户其他                                                                                                        | 一般以设备单机自动化和产线自动化为目标，主要考虑单机设备或产线的内                                                                                         | 以制造业整体工厂为目标，系统设计开发需要与客户已有的其他硬件、软件系统相连                                                                              |



| 项目       | 技术集成产品销售                                                                                   | 系统解决方案                                                 |                                                                                                                      |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          |                                                                                            | 自动化控制系统集成                                              | MES 系统研发设计                                                                                                           |
| 深度差异     | 系统的关联性。                                                                                    | 部关联，但与客户其他硬件、系统不关联或连接深度较低。                             | 接，与其整个生产业务相关联，需要通盘考虑整体效能。                                                                                            |
| 业务持续性差异  | ①对 OEM 客户，技术服务主要发生在客户或项目开发前期，客户设备研发成功且取得持续订单后，会对发行人产生持续的产品采购需求；<br>②对工程类客户，随工程项目结束而完成业务周期。 |                                                        | 为工程项目，随系统设计、开发、调试、验收、交付而完成业务周期。                                                                                      |
| 产品交付差异   | ①一般为自动化产品组合+应用软件代码，少数工程类项目会应客户要求提供加工集成的柜体；<br>②服务深度较高的项目，需要向客户转交电气设计图等技术资料；                | ①一般需要将自动化产品集成到柜体中，形成成套系统交付，并提交电气设计图等技术资料；<br>②定制化软件代码。 | ①需要经过使用培训、试运行、验收，完成系统交付；<br>②系统移交时，需要提供项目各阶段的成果资料，如：系统调研报告、系统需求书、软件详设、硬件选型资料、电气设计图、安装施工资料、软件测试报告、软件二次开发代码、系统整体调试报告等。 |
| 业务实施团队差异 | 技术集成产品销售和自动化控制系统集成一般由品牌事业部团队实施，该品牌事业部一般是针对具体代理品牌（如三菱、施耐德）而专门设立。                            |                                                        | 发行人设立了 MES 业务团队，负责该业务的开拓、实施和交付。                                                                                      |

综上，技术集成产品销售、自动化控制系统集成与 MES 系统研发设计主要根据技术服务内容、技术服务深度、与客户其他系统衔接深度、业务持续性、产品交付形式、业务实施主体等差异作为业务划分依据。

## 2、发行人在不涉及生产环节的情况下对两项业务的增值服务具体内容

### （1）技术集成产品销售和自动化控制系统集成

技术集成产品销售和自动化控制系统集成的增值服务具体内容如下：

| 序号 | 增值服务        | 增值服务具体内容                                                                                                            |           |
|----|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
|    |             | 技术集成产品销售                                                                                                            | 自动化控制系统集成 |
| 1  | 自动化控制功能方案设计 | ①了解用户需求：如原系统遇到的问题和难题、设备的相关参数、期望实现的功能目标、预算等；<br>②根据客户设备或者项目所要达到的自动化控制功能需求，提出切实可行且成本可控的控制方案，解决客户的成本、效率、可靠性、稳定性等痛点、难点； | -         |

| 序号 | 增值服务        | 增值服务具体内容                                                                                                                               |                                                                                                                                 |
|----|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |             | 技术集成产品销售                                                                                                                               | 自动化控制系统集成                                                                                                                       |
|    |             | ③对部分重点客户，发行人也为其提供深度的控制系统方案设计。                                                                                                          |                                                                                                                                 |
| 2  | 自动化控制系统方案设计 | --                                                                                                                                     | ①除需要了解技术集成产品销售业务相似的客户需求外，还需要深入了解客户设备、产线的具体工艺要求，通盘考虑设备、产线的整体目标；<br>②控制系统设计需要深度结合客户整套设备、生产过程的机械构件，以实现客户对整体系统可靠性、稳定性、高效性和经济性的均衡需求。 |
| 3  | 产品选型        | ①基于用户设备功能、性能需求、设备参数，结合控制方案设计，对设备所需的控制及传动产品进行选型，如 PLC 的运算速度、控制点数、控制能力，或者根据计算伺服系统的功率、转速、转动惯量等选择伺服电机及驱动器等；<br>②客户根据选型清单采购，即可构成控制方案所需硬件系统。 | 除对控制层、驱动层、执行层主要的自动化产品选型外，一般还需要帮忙客户配置中低压配电产品、通讯线缆、连接产品等附件。                                                                       |
| 4  | 软件编程        | ①根据控制方案，对 PLC、伺服驱动器等程序编程、调试，通过软硬件结合，实现客户设备和项目所要达到的功能目标；<br>②后续设备连续制造过程中，客户可直接将程序嵌入其所购买的硬件产品，即可达到设备的控制效果。                               | 需要更深度的定制化软件编程，以实现系统方案设计和控制算法设计。                                                                                                 |
| 5  | 界面开发        | 在设备或者项目中，除控制功能软件编程外，可能还涉及人机对话窗口界面的编辑，用于操作人员发送指令给设备和观察设备状态。                                                                             |                                                                                                                                 |
| 6  | 成套柜体装配      | 除少数工程项目提供柜体集成服务外，大部分不需要提供该服务                                                                                                           | 一般需要将选型产品装配集成到成套柜体中。                                                                                                            |
| 7  | 功能测试        | 根据客户需求，对客户设备或项目进行设备带负荷调试，测试通过上述开发步骤形成的软硬件系统的控制效果能否在客户设备或项目中达到客户的目标需求。                                                                  | 在前期开发阶段，一般都需要配合客户进行设备或项目的带负荷测试。                                                                                                 |
| 8  | 现场调试        | 如客户设备在其客户现场安装、测试时出现无法解决的问题，应客户需求为其提供技术服务，比如：根据工业场景、遇到的问题，帮助用户检查并调整电气线路连接、传感器位置，根据设备工艺调整控制参数等。                                          |                                                                                                                                 |
| 9  | 产品供应、       | 对于 OEM 客户，在其设备定型并取得其下游客户订单后，一般能为发行                                                                                                     |                                                                                                                                 |

| 序号 | 增值服务      | 增值服务具体内容                                     |           |
|----|-----------|----------------------------------------------|-----------|
|    |           | 技术集成产品销售                                     | 自动化控制系统集成 |
|    | 物流配送及售后服务 | 人带来持续的产品订单。发行人将根据客户采购需求，为其提供产品供应、物流配送、售后服务等。 |           |
| 10 | 方案升级服务    | 根据客户需求，提供后续方案升级技术服务等，以协助客户持续维持设备产品的市场竞争力。    |           |

## （2）MES 系统的研发设计

MES 系统研发设计业务的增值服务具体内容主要如下：

| 序号 | 服务类型     | 具体服务内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 需求调研     | 经与客户协调，形成《需求调研计划》、《需求调研大纲》，确定准备工作、需求调研的内容、方法方式、人员及日程安排等内容，经双方同意后开展调研工作。                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 2  | 需求确认     | ①项目开发组根据调研中收集的系统技术需求和子系统（或模块）的业务需求，编写并逐步完善《系统需求分析报告》。<br>②根据调研报告，并与客户多次沟通，出具系统功能清单。                                                                                                                                                                                                                                             |
| 3  | 系统设计     | ①MES 系统是一个复杂的自动化与信息化系统，除了主体系统之外，还包括即相对独立又相互联系的各项子系统（或模块）。主体系统和各子系统的设计工作相互影响，此外各子系统还存在与其它第三方系统对接问题。<br>②总体设计阶段，项目开发组通过对系统的功能、运行和性能要求加以分析，形成系统结构、软件结构、接口和数据格式的设计，并向客户提交《系统设计报告》。报告一般包括数据库设计、系统规格文件、系统设计及功能文件、通用人机/图形用户界面文件、系统与软件需求说明与分析文件、系统接口文件等内容。总体设计既要满足各项功能需求，也要兼顾系统的开发快捷性、维护方便性、功能扩展性。                                      |
| 4  | 详细设计     | 项目开发组在《系统设计报告》的基础上，对功能和性能要求进一步分析，把软件的详细设计文档化，并向客户提交《系统详细设计报告》。                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 5  | 系统开发     | 根据前述设计，双方现场实施负责人、技术负责人共同讨论确定详细的开发计划，并向客户提交《项目开发计划》。开发计划经审查确认后，作为开发阶段的项目管理和监控依据，项目开发小组据此控制项目进度。                                                                                                                                                                                                                                  |
| 6  | 系统实施和试运行 | ①系统开发完成后，经双方交流协调，制定《项目实施计划》，确定现场实施的准备工作、人员和日程安排、培训计划、阶段目标等。<br>②现场工作首先要在服务器端进行软件的安装和调试，包括数据库中各类对象的生成，初始化数据，原有系统的重要数据的转换导入，前后台软件的安装，配置参数调整等工作。完成后需向系统维护人员提交《数据库安装目录》、《软件安装方法》文件，并协助用户进行软件安装。<br>③软件安装完成并确认系统可正常运行后，进行相关业务人员的培训。<br>④软件测试期，用户测试系统功能模块是否满足《系统需求分析报告》、《系统设计报告》的要求，列出需要调整、完善的模块清单，形成《软件问题及修改记录》，项目开发人员对系统功能模块持续加以完善。 |

| 序号 | 服务类型    | 具体服务内容                                                                                                                                                  |
|----|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |         | ⑤客户各相关业务负责人、现场实施负责人签署各子系统的《软件交付书》，表明软件已在现场安装、调试、培训完成，进入系统试运行期。此后软件功能模块一般不再发生大的变化。                                                                       |
| 7  | 系统验收    | ①在试运行期，经过对软件不断地调整、优化，最终达成系统设计目标，并切换到正式运行阶段。<br>②正式运行后，由客户提出验收要求，双方共同制定《项目验收计划》，共同进行项目验收。项目开发小组将向客户提交验收的各类文档，包括《项目总结》、《项目技术报告》以及完整的《数据库字典》等。<br>③通过客户验收。 |
| 8  | 系统运行及维护 | 在系统软件服务保证期内，为客户提供免费的软件升级和维护服务。                                                                                                                          |

### 3、举例说明发行人两大类型的系统解决方案对下游客户的应用情况

#### （1）自动化控制系统集成

下表以某客户碳化硅长晶炉自动化控制系统为例，说明了该业务的技术服务在该下游客户的应用情况：

| 序号 | 增值服务        | 以某客户碳化硅长晶炉自动化控制系统方案为例                                                                                                                |
|----|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 自动化控制系统方案设计 | ①发行人根据客户提出的加热、控压工艺需求，设计电控系统配置方案。<br>②控温方面，PLC 根据设备的温度变化目标需求，通过对加热电源的控制，实现设备控温目标；控压方面，PLC 根据设备当前压力和客户设置的目标压力，通过发行人自主设计的控压算法调节设备压力状态。  |
| 2  | 产品选型        | 根据客户提出的设备设计方案，设备中部分器件是通过模拟量和通讯信号进行数据传输，所以在 PLC 选型方面要选择能够扩展多路模拟量和通讯的 CPU 型号，结合 IO 点数、编程量大小以及经济方面考虑，最终设备选择使用三菱 L 系列 PLC 以及伺服系统对设备进行控制。 |
| 3  | 软件编程        | 基于三菱的编译平台，结合客户设备的工艺方案，通过软件编程和调试，实现设备在温度、压力控制方面的工艺目标。                                                                                 |
| 4  | 界面开发        | 结合设备工艺（手/自动模式切换，设备线圈升降、设置工艺配方以及关键数据记录等），在三菱的画面绘制平台，设计出符合客户操作习惯和使用场景的交互界面。                                                            |
| 5  | 成套柜体装配      | 发行人负责柜体内部整体布局设计及装配，包括柜体内各个电气件的布局设计、安装、接线等。                                                                                           |
| 6  | 功能测试        | 对各个传感器数据传输、机械部分传动功能、关键数据的记录功能进行测试，以及对各个控制系统（控温系统、控压系统等）进行基础功能模拟测试。                                                                   |
| 7  | 现场调试        | ①由于设备是分体运送，设备到达工业现场后，发行人需安排工作人员前往现场对设备进行重新安装并进行功能测试，保证设备在工业现场能够运行。<br>②此外，在前期开发阶段，客户可能会根据现场条件及工艺需求，提                                 |

|   |                |                                                                                                 |
|---|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
|   |                | 出设备功能的调整、优化，发行人需前往客户现场进行调试工作。如客户在设备使用后，提出加入自动模式下显示设备预计停止时间，以提高工艺人员工作效率，发行人结合客户需求进行了现场开发调试工作。    |
| 8 | 产品供应、物流配送及售后服务 | 在批量交付阶段，发行人负责柜体配送至客户指定地点，并基于客户的专用连接通道，对客户现场发现并需要解决的问题，进行远程指导和处理；当出现客户无法解决的复杂问题时，一般需要前往客户现场协助处理。 |
| 9 | 方案升级服务         | 客户对现有设备有升级需求时，需要进一步了解客户的工艺目标，结合现有的控制系统进行新的方案开发。                                                 |

## （2）MES 系统研发设计

下表以某汽车制造商客户的 MES 系统开发为例，说明了 MES 系统开发在其具体生产场景的应用情况：

| 序号 | 增值服务         | 某汽车制造商客户 MES 系统研发设计案例                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|----|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | MES 系统目标设计   | <p>①优化生产制造、物流执行管理模式，加强生产各部门的协同工作能力，强化对制造过程、物流过程的管理和控制，有效提高工作效率、降低生产成本。</p> <p>②实时掌控计划、调度、工艺、设备、质量等各生产环节运行信息，从事后控制改善为事前和事中控制，有效保障产品的制造质量及生产工作质量。</p> <p>③通过建设 MES 系统平台，实现对全生产过程的管理与监控，为生产过程支持个性化定制及智能制造奠定坚实基础。</p> <p>④规范和优化生产组织模式，提高信息化在制造过程控制过程中的作用，提高整体制造能力、打造智能工厂，建立良好的控制基础。</p>                                                                        |
| 2  | MES 系统设计原则   | <p>①打通下层工厂车间层和上层 ERP 系统的数据衔接，优化数据流；</p> <p>②硬件系统自身的高可靠性和（数据库服务器及服务器的）HA 集群设计保证了单个设备的可靠性。</p> <p>③打破“信息孤岛”，实现信息高度集成。实现主机厂各子系统的高度集成以及对外接口的高度集成，统一接口，减少数据冗余。</p> <p>④面向未来的全局性，不仅要考虑到 MES 系统的实施，而且还要考虑到将来的多工厂、多车间应用场景。</p> <p>⑤保持系统的技术和管理先进性。</p> <p>⑥采用模块化、组件式开发，保证系统的可扩展性。</p> <p>⑦建立信息（数据）交换的规范性、标准性。</p> <p>⑧可服务性原则，通过集群设计和均衡负载设计可以把系统维护带来的业务影响降低到最低点。</p> |
| 3  | MES 系统项目业务范围 | 该工厂各作业部及相关职能部门。生产计划排程调整管理；整车生产过程车辆跟踪与路由控制、信息采集、过程监控、断点执行管理、质量管理与部分制造设备集成管理。                                                                                                                                                                                                                                                                                |



（二）补充说明运动控制产品下各项产品的应用场景和主要作用，与发行人现有客户、渠道的关联性及互补性

发行人运动控制产品的应用场景和主要作用如下表:

8-3-48



| 序号 | 系列     | 产品名称           | 应用场景                          | 主要作用                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----|--------|----------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | 伺服系统产品 | 流伺服驱动器         | 印刷机、大回旋切纸机、龙骨成型机、天地盖制盒机等      | ①300 系列通用型伺服驱动器：作为执行单元，可搭配各品牌支持 EtherCAT 总线的上位机组成控制系统；也可搭配发行人 300 系列智能型或运动控制型伺服驱动器，通过 DBUS 总线通讯，组成控制系统。<br>②300 系列智能型伺服驱动器：内置 PLC，与发行人 300 系列通用型伺服驱动器组成控制系统，无需脉冲接线，不存在脉冲干扰导致的定位误差，可直接连接触摸屏。<br>③300 系列运动控制型伺服驱动器：该产品内置了 PLC 和运动控制算法，一个伺服即可完成追剪、飞剪等凸轮应用，可直接连接触摸屏。 |
| 2  |        | 700系列交流伺服驱动器   | ➤ 口罩机、激光焊接机、光伏消融机等            | ➤ 通用型伺服驱动器，与300系列交流伺服驱动器相比，700系列伺服驱动器的性能更强，性价比更高，使用更方便，支持脉冲、模拟量或 EtherCAT总线。                                                                                                                                                                                     |
| 3  |        | 400系列低压直流伺服驱动器 | ➤ 物流行业的高速穿梭车、重载AGV等需要大功率伺服的场合 | ➤ 体积小、功率大，最大支持400A电流输出，支持DBUS总线、CANopen总线、EtherCAT总线，填补了国产产品在小体积、低压直流大功率方面的空白，内置运动轨迹规划功能，提升了设备运行效率。                                                                                                                                                              |
| 4  |        | 500系列低压直流伺服驱动器 | ➤ 物流行业高速穿梭车、车库自动门等            | ➤ 书本造型，易于使用的标准连接器，符合工业一般使用场合的24V隔离IO，内置10点输入、8点输出，简单易用。                                                                                                                                                                                                          |
| 5  |        | 601系列低压直流伺服驱动器 | ➤ 光伏行业印刷机、关节机械人、张力送线机等        | ①驱动器只有名片大小，重量轻，安装灵活，适合光伏、半导体、机器人等对驱动器体积和重量有很高要求的小型化应用场合；<br>②支持双编码器反馈，支持CANopen总线和EtherCAT总线；<br>➤ ③具有软着陆功能，适合半导体、3C等对微小力矩有精密控制需求的场合。                                                                                                                            |
| 6  |        | VMSSM系列伺服电机    | 搭配300系列驱动器使用                  |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 7  |        | VMQUM系列伺服电机    | 搭配601系列驱动器使用                  |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 8  | 驱控一体机  | 侧孔机一体化控制器      | 木工行业的侧孔机                      | 为木工行业侧孔机二合一伺服专机，内部自带 PLC，配有 DBUS 总线取代脉冲，可直接连接触摸屏，节省了 PLC 和伺服、伺服与伺服之间的接线，又提升                                                                                                                                                                                      |

| 序号 | 系列  | 产品名称            | 应用场景                                | 主要作用                                                                                                                      |
|----|-----|-----------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |     |                 |                                     | 了效率。                                                                                                                      |
| 9  |     | 机床A轴专用集成控制器     | ➤ 用于机床加工时的转台工位，配合机床执行4轴动作进行加工       | 为机床第4轴专机，无需特殊通讯转换控制器，只需通用的232转485模块即可跟多家上位机进行通讯，并解码为可识别和执行的指令。驱动器自带PLC功能，解决了在进口上位机添加指令的难点或解决更换成4轴或5轴联动上位机大幅增加的成本问题。       |
| 10 |     | 对标专用驱动器         | ➤ 贴标机                               | 为贴标机专机，一套伺服配合触摸屏即可组成一套系统，内部集成了同步贴标和异步贴标算法，能快速完成部署，解决了控制和传动之间的通讯延时问题，提升了高速贴标的精度。                                           |
| 11 |     | 张力控制专用驱动器       | ➤ 绕线机、锂电卷绕机、分条机、叠片机                 | ➤ 为张力收放卷专机，内置PLC伺服，集成了张力控制算法，支持位置闭环张力模式、速度闭环张力模式，16位的模拟量采集精度让张力控制得更好，驱动器里的自带运动控制器功能，解决了控制和传动之间的通讯延时问题，让张力控制的波动值控制在更好的范围内。 |
| 12 | PLC | PC5M系列中型PLC     | ➤ 包装行业的纸碗成型机、口罩机、鞋盒机、贴标机等           | ➤ 小体积、多轴数的EtherCat主站，可进行多轴系统的集中式控制。                                                                                       |
| 13 |     | 远程IO模块          | ➤ 包装行业的纸碗成型机                        | ➤ PC5M系列中型机方案的项目，IO点数不足时需配备该产品使用，为EtherCAT从站产品。                                                                           |
| 14 |     | PCM系列小型PLC（主模块） | ➤ 食品行业的食品理料机，用于小轴数、简单项目，使用脉冲伺服的控制场合 | ➤ 多种点数的PLC，配备485和CAN口，梯形图的编程风格，简单易用。                                                                                      |
| 15 |     | PCM系列扩展模块       | ➤ 3C行业的双工位送料机                       | ➤ PCM系列小型PLC的项目，IO点数不足时可配备该产品使用，为IBUS总线产品。                                                                                |

## 2、与发行人现有客户、渠道的关联性及互补性

## （1）发行人的客户、渠道资源可以赋能深圳微秒扩大市场

### 1）客户资源

发行人自成立以来一直深耕工业自动化领域，不仅累积了大量的自动化控制技术在具体行业的应用经验，而且拥有丰富的客户资源，熟悉这些客户的组织架构、设备类型、成本预期，甚至技术需求点，可以为深圳微秒快速、精准识别目标用户群体，并作为优先市场开拓的目标客户。

### 2）客户关系

自动化产品开拓新客户周期较长。一个产品获得新客户订单至少需要经历如下七个阶段：①确认关键人员——②拜访——③客户愿意了解产品——④客户能接受产品价值——⑤寻找合适机会进行送样试验——⑥小批量测试——⑦批量使用。发行人与长期合作客户具有较好的信任基础，可以协助微秒产品快速进入第③阶段，并有助于客户加速接受深圳微秒产品价值，在同等条件下也有助于客户优先选择微秒产品。

### 3）销售网络

深圳微秒目前业务规模偏小，渠道、销售团队偏弱，品牌影响力有限，因此持续开拓新市场、新客户的能力有待提升。而发行人已在多个省级行政区域设立了 15 个子公司，拥有北京、上海、深圳、广州四个物流中心及全国多个中转仓，初步形成了覆盖全国主要经济区域的销售网络，可以为深圳微秒市场拓展带来较大的助推力。

### 4）技术服务能力

自动化产品制造商不仅需要较强的产品研发制造能力和市场开拓能力，还需要有较强的后端支撑能力，包括及时的售中现场解决能力、售后技术服务能力等。目前，深圳微秒的技术服务团队尚不足以支撑更广的区域市场和客户覆盖，而发行人较强的技术人才团队和服务能力，不仅可以弥补深圳微秒技术服务快速响应能力不足的缺点，而且能大幅降低其服务成本。

### 5）资金承受能力

深圳微秒目前资产规模较小，资金实力不足以支撑更快的业务发展。被发行人收购后，深圳微秒在产能扩充、产品备料、客户账期等方面的承载能力大幅提升，可以更好地抓住市场机遇。

（2）深圳微秒产品丰富了发行人的产品线，扩大其市场竞争力

1) 产品线

驱控一体化伺服驱动器、低压直流伺服驱动器是深圳微秒具有较强市场竞争力的特色产品。收购深圳微秒后，发行人拥有更加丰富的产品线来满足客户的特定需求，有助于提升业务规模和盈利能力。

2) 成本竞争力

发行人代理的产品线以欧美及日系品牌产品为主。在目前的工业自动化产品市场，虽然欧美和日系品牌制造商产品布局更加丰富，品牌影响力更大，且具有较好的可靠性和稳定性，但其产品价格也相对较高。而深圳微秒的 PLC 和通用伺服产品具有较高的性价比，有助于发行人满足对价格较为敏感的客户的特定需求，为发行人市场扩容增加机会。

3) 定制化能力

发行人原产品线的主要供应商多为国际知名自动化产品制造商，一般难以快速响应特定客户的定制化需求。深圳微秒作为发行人的子公司，可以与发行人技术人员快速配合，为客户特定需求提供更具性价比、易用性的定制化产品，提升发行人对大客户的技术服务能力。

4) 交付能力

微秒产品属于自主研发、生产，且选用料通用性较强，产品交付速度快，可以提升发行人的产品交付能力，满足发行人特定客户对交付周期的苛刻要求。

**（三）结合采购合同、代理协议主要条款，补充说明发行人与上游自动化产品制造商的具体合作模式，是否与同行业公司保持一致；发行人与重要制造商合作的稳定性及可持续性，发行人是否对三菱存在单一供应商依赖**

1、结合采购合同、代理协议主要条款，补充说明发行人与上游自动化产品制

造商的具体合作模式，是否与同行业公司保持一致

（1）发行人与上游自动化产品制造商的合作模式

发行人作为分销商，通过与上游自动化产品制造商签署代理协议，确定合作关系。在具体产品采购时，发行人通过制造商的电子订单系统发出采购订单，并按照合同约定支付款项。发行人与主要供应商签订的代理协议会约定不同系列产品的年度采购目标，部分供应商还实行折扣折让/返利政策，激励分销商实现年度采购目标。

发行人与上游自动化产品制造商的合作模式具体如下：

1) 买断式采购

发行人向主要自动化产品供应商的采购均为买断式。根据发行人与主要自动化产品制造商签署的代理协议，一般情况下，制造商只对归属于其自身责任的产品瑕疵、缺陷等质量问题承担产品退换货责任。报告期内，除了与 SMC、北元电器签署的合同规定了严格的退换货条件，施耐德电气会向授权分销商发出年度退货安排外，发行人与其他主要供应商签订的合同均未约定发行人拥有产品质量问题之外其他退换货权利。发行人采购的产品一般在发出或交付后，产品相关风险即转移给发行人。报告期内，发行人与前五大供应商签署的协议关于相关产品风险转移等具体条款如下表：

| 序号 | 供应商 | 合同条款约定                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 三菱  | 《产品代理协议》第 22 条：.....②产品所有权的转移：甲乙双方确认，购销合同所述之产品。在甲方收受乙方应缴付的合同总价全数后，产品所有权由甲方转移到乙方.....③风险责任：甲乙双方确认，产品的风险责任自产品运出甲方仓库起，由甲方转移给乙方（无论使用甲方运输供应商还是乙方自行委托的供应商，也无论运费由甲方承担还是乙方承担，即此时的产品破损或灭失的风险均由乙方承担）.....④受领检验责任：乙方收到产品后，应当及时检验，并及时就产品的质量或数量不符合约定的情形通知甲方，且上述产品瑕疵不构成乙方拒绝受领全部或部分甲方产品之理由。乙方应保存有关不符约定之产品，甲方有责任更换上述不符约定之产品。甲方若在产品运抵目的地（港）后七天内未收到乙方的书面通知，视为乙方接受产品的数量、质量及外观符合约定。 |
| 2  | 施耐德 | 《分销协议》第六条“施耐德的义务”：..... 产品的所有风险在交付时转移给分销商，产品所有权在货物移交给分销商且分销商付清全部款项时转移。                                                                                                                                                                                                                                                                                          |



| 序号 | 供应商  | 合同条款约定                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|----|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |      | 另外，施耐德每年会给予全国授权分销商一定比例的库存调整优惠（一般为当期采购金额的 1%，价格按采购净价与最新核准单价孰低），具体实施过程如下：①施耐德渠道共享中心向分销商发出“施耐德电气全国销售部及工业自动化事业部授权分销商年度退货安排”；②发行人需登陆施耐德客户服务平台查看退货额度；③发行人需凭《年度退货申请清单》一次性表达退货需求。                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 3  | SMC  | 《代理店协议》第十三条“交货期管理及产品验收、签收”：.....4、代理店应在收到货物后，组织货物验收，在叁个工作日内验收完毕，并提供有效的 SMC 货物签收单，如逾期未能提供，视同验收无误。<br>第十四条“产品退货”：1、原则上 SMC 不接收代理店的退货，特殊情况下，经 SMC 确认退回产品不影响二次销售时（外观性能均良好、未曾使用），SMC 可以考虑接收退货。2、SMC 标准品退货时，SMC 将收取代理店不低于退货金额 10%的违约金。3、对于非标准品，特别是根据客户要求制作的定制品，SMC 与代理店商议后，由 SMC 决定是否接受退货以及收取的违约金额度。                                                                                                                                      |
| 4  | 北元电器 | 《经销商协议附件一商务条款》“五、退货流程”。<br>1、退货比例，乙方年度商务退货金额不应超过采购额的 1%，超出部分需扣除退货金额的 10%作为退货手续费.....<br>2、以下情况不能接收商务退货：（1）产品出厂超过一年，（2）产品已安装使用过，（3）产品损伤或外壳脏，不能二次销售的，（4）非常规品已经售出不允许退货；（5）有特别约定的定制品，也属不允许退货的产品。”<br>3、商务退货退款原则：（1）产品在出厂三个月内退回，无安装使用过，且包装、质量完好，按销售价全款办理退款。（2）产品出厂在三个月～半年内退回，无安装使用过，且包装、质量完好，按销售价 90%办理退款。（3）产品出厂在一年内退回，无包装或包装不全、有轻微脏或轻微损伤，修整后可合格入库的，按销售价 50～70%办理退款。（4）产品出厂超过一年，或产品外壳很脏或损伤严重，不能接受退货，不能给予退款，产品作报废处理或退回客户，退回客户的运费由客户自行承担。 |
| 5  | 山洋   | 《买卖合同基本合同》第 5 条“交货”：.....2、除非另有书面确定，否则甲方向乙方交货时，乙方如果发现合同产品的数量、表面（包装、外观等）等存在问题，则应当在收货当日立即以书面方式向甲方提出。如果乙方未能在前述时间内提出，则视为合同产品的数量、表面均无问题，乙方不得再提出任何异议。<br>第 11 条“保证”：甲方在自合同产品制造完成日起的 12 个月之内，对合同产品的瑕疵承担保证责任；甲方应进行更换或修理有瑕疵的合同产品，乙方需将产品送至甲方指定的地点并承担有关运费和保险费用。但如因乙方或终端用户或第三方的原因误用、改装、疏忽或其他非因甲方造成的事故原因导致合同产品产生瑕疵时，则甲方无需对该种原因导致的合同产品的瑕疵承担责任。                                                                                                    |
| 6  | 西门子  | 附件 2：“供货一般条件”。<br>2 验收：2.1 合同产品交付后，买方应立即在收货单上签字确认收到货物，进行验收并书面确认验收，验收应当在不迟于合同产品交付后的四（4）日内（“检验期”）完成。如合同产品不符合附件 8 所述的产品规格，买方应在                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |



| 序号 | 供应商 | 合同条款约定                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |     | <p>合同产品交付后的四（4）日内通知卖方。如果买方未在上述期限内验收合同产品，或虽验收但未提出合同产品不符合协议约定，则在交付之日起第五（5）日合同产品应被视为符合约定并通过验收。2.3 合同产品的轻微瑕疵或缺失（指对合同产品的安全、操作、维护和修理不构成严重影响的瑕疵或缺失）不应当成为拒绝验收的理由。卖方应当在合理期限内以合理方式修补合同产品的瑕疵或交付缺失的部分。在任何情况下，合同产品部分或全部投入商业运行时，即应视为已经通过了验收。</p> <p>7 风险的转移：合同产品发生灭失或损坏的一切风险，应根据 2010 年国际贸易术语解释通则自交付时起由卖方转移至买方。</p>                                                                                                           |
| 7  | ABB | <p>①如果设备是由买方在卖方工厂处自提，则买方应在提取设备时检验货物，并在检验后出具检验证书以证明设备处于良好状态，已经检验并被买方接受。</p> <p>②如果设备由卖方或第三方运输公司递送，买方应在设备抵达目的地后 10（十）日内检验货物，并在检验后出具检验证书以证明设备处于良好状态，已经检验并被买方接受。若在检验中发现任何损毁或短装，买方应在设备抵达后最迟 15（十五）日内向卖方书面报告前述不符点。</p> <p>③在任何情况下，若在自提设备或设备抵达目的地后 15（十五）日内未向卖方出具检验证书，且未收到任何不符点报告，则视为已经检验并被买方接受。</p> <p>④设备灭失或损坏的风险应按照买卖双方约定的贸易术语的条件转移给买方。贸易术语的条件应按照订单确认时有效的《国际贸易术语解释通则》进行解释。</p> <p>⑤若买卖双方未具体约定贸易术语，设备交货方式应为工厂交货。</p> |

## 2）结算模式

报告期内，发行人与主要供应商采购结算方式的具体约定如下：

| 序号 | 供应商 | 合同条款约定                                                                                                                                                                                      |
|----|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 三菱  | 三菱授予发行人一定的信用额度，超出信用额度的采购“先款后货”。                                                                                                                                                             |
| 2  | 施耐德 | <p>每一年施耐德会向分销商发出《信用额度确认函》，约定当年的信用额度和结算方式，具体为：信用额度内的发货账款，上月1日至上月15日期间的发货，本月1日结算；上月16日至上月30日/31日期间的发货，本月15日结算；信用月结须按约定期限结清当月应付信用账款，最迟不得超过从指定“月结日”起10个自然日的宽限期；除非有施耐德电气另行通知，宽限期不因周末或节假日而顺延。</p> |
| 3  | SMC | <p>《代理店协议》第十七条 “付款”：……2、乙方（SMC）当月月底前开出已发送货物的发票（为了年底清账，每年12月底将开出当月所有已发送货物的发票），甲方（发行人）在乙方开票次月的30日前将全额货款支付到乙方账户。3、付款方式应以电汇方式结算。如甲方采用银</p>                                                      |

|        |             | 行承兑汇票支付方式，需向乙方提出书面申请，获得许可后需加付3%手续费。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |    |        |       |        |            |       |            |              |        |            |       |            |              |        |       |       |
|--------|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--------|-------|--------|------------|-------|------------|--------------|--------|------------|-------|------------|--------------|--------|-------|-------|
| 4      | 北元电器        | <p>《经销商协议附件一商务条款》“四、信用额度管理规定”。</p> <p>1、享受信用额度或临时信用额度的乙方，若出现一次季度未按期回款，则乙方次季度享有的信用额度减半；若连续出现两次季度未按期回款，则取消乙方享有的年度授信额度。</p> <p>2、甲方销售管理部将每月对乙方回款状况进行监控或上报，对存在严重不良回款记录者，后期合作中将取消申请临时信用额度的资格；</p> <p>3、乙方可在信用额度分配值内进行发货，信用额度在每季度按时还款后恢复使用。具体还款方式如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>季度</th><th>应收账款金额</th><th>需回款金额</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2">第 1 个月</td><td>≤信用额度的 30%</td><td>需全额回款</td></tr> <tr> <td>&gt;信用额度的 30%</td><td>至少回信用额度的 30%</td></tr> <tr> <td rowspan="2">第 2 个月</td><td>≤信用额度的 60%</td><td>需全额回款</td></tr> <tr> <td>&gt;信用额度的 60%</td><td>至少回信用额度的 60%</td></tr> <tr> <td>第 3 个月</td><td>需全额回清</td><td>需全额回清</td></tr> </tbody> </table> | 季度 | 应收账款金额 | 需回款金额 | 第 1 个月 | ≤信用额度的 30% | 需全额回款 | >信用额度的 30% | 至少回信用额度的 30% | 第 2 个月 | ≤信用额度的 60% | 需全额回款 | >信用额度的 60% | 至少回信用额度的 60% | 第 3 个月 | 需全额回清 | 需全额回清 |
| 季度     | 应收账款金额      | 需回款金额                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |    |        |       |        |            |       |            |              |        |            |       |            |              |        |       |       |
| 第 1 个月 | ≤信用额度的 30%  | 需全额回款                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |    |        |       |        |            |       |            |              |        |            |       |            |              |        |       |       |
|        | >信用额度的 30%  | 至少回信用额度的 30%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |    |        |       |        |            |       |            |              |        |            |       |            |              |        |       |       |
| 第 2 个月 | ≤信用额度的 60%  | 需全额回款                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |    |        |       |        |            |       |            |              |        |            |       |            |              |        |       |       |
|        | >信用额度的 60%  | 至少回信用额度的 60%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |    |        |       |        |            |       |            |              |        |            |       |            |              |        |       |       |
| 第 3 个月 | 需全额回清       | 需全额回清                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |    |        |       |        |            |       |            |              |        |            |       |            |              |        |       |       |
| 5      | 山洋          | 《有关“买卖交易基本合同”的备忘录》第1条“支付条件”：.....2、甲方应在货物送达当月与乙方确认并开具增值税发票，乙方在收到甲方货物及相应发票并确认无误后，于次月25日向甲方支付相应货款.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |    |        |       |        |            |       |            |              |        |            |       |            |              |        |       |       |
| 6      | 西门子         | 《分销协议》5、“信用额度”。根据分销商的采购额、付款状况和信誉度等因素，西门子将决定是否授予分销商信用额度（“信用额度”）及信用额度的限额，并有权随时取消或调整信用额度。使用信用额度后分销商应在发票日期后三十（30）日内付清发票金额，否则西门子有权取消分销商的信用额度且不再接受新的订单。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |        |       |        |            |       |            |              |        |            |       |            |              |        |       |       |
| 7      | A<br>B<br>B | <p>①标准产品及标准备件：每月 20 号前付清上月 1 至 15 号所有已发货额的全部款项及运保费，每月 5 号前付清上上月 15 号至当月月末所有已发货额的全部款项及运保费；</p> <p>②签订单页纸合同的简单非标准产品及部分非标准备件：收取合同金额的 10%至 30%作为预付款（根据所订产品的金额及是否属于常规采购来决定百分比），剩余款项按照标准产品付款条款执行；</p> <p>③签订多页纸合同的非标准产品及部分项目型备件：按照双方签订的合同执行；视项目的具体情况及非标准程度收取合同金额的 10%至 30%作为预付款，发货前支付合同金额的 90%至 70%作为发货款；</p> <p>④有信用额度的合作伙伴且合同金额大于等于 200 万元：除可选择第③种付款方式外，视项目的具体情况，经事先批准后，也可按下列条款执行：A、支付合同金额的 10%-30%预付款后合同生效；B、发货前支付合同金额的 60%-90%；C、发货后的 60 天内支付合同剩余款项。</p>                                                                                                                                                                                                                              |    |        |       |        |            |       |            |              |        |            |       |            |              |        |       |       |

### 3）折扣折让/返利

在工业自动化产品分销领域，不同品牌制造商会根据自身销售策略，对分销商实施不同的管理机制。折扣折让/返利是其中一个重要手段，已成为许多国际知

名品牌方对分销商管理机制的重要组成部分。

报告期前五大供应商中，除山洋电气无折扣折让/返利政策外，发行人的其他主要供应商均实施不同的折扣折让/返利政策。其中，三菱、施耐德两个品牌的折扣折让/返利力度较大，北元电器、ABB、西门子次之，SMC 每年返利较小。报告期内，发行人从前五大供应商处获得的返利金额及占比情况如下表：

单位：万元、%

| 项目   | 2022 年   |        | 2021 年度  |        | 2020 年度  |        | 2019 年度  |        |
|------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
|      | 金额       | 占比     | 金额       | 占比     | 金额       | 占比     | 金额       | 占比     |
| 三菱   | 2,695.00 | 56.35  | 2,994.07 | 55.65  | 1,323.08 | 38.78  | 2,013.79 | 58.31  |
| 施耐德  | 1,274.36 | 26.65  | 1,260.76 | 23.43  | 1,311.16 | 38.43  | 1,072.85 | 31.07  |
| 北元电器 | 393.18   | 8.22   | 532.85   | 9.90   | 345.07   | 10.11  | 6.09     | 0.18   |
| ABB  | 207.62   | 4.34   | 331.14   | 6.16   | 330.49   | 9.69   | 239.64   | 6.94   |
| 西门子  | 194.44   | 4.07   | 150.36   | 2.79   | 60.51    | 1.77   | 96.13    | 2.78   |
| 其他   | 17.81    | 0.37   | 110.78   | 2.06   | 41.31    | 1.21   | 25.04    | 0.72   |
| 合计   | 4,782.40 | 100.00 | 5,379.95 | 100.00 | 3,411.63 | 100.00 | 3,453.54 | 100.00 |

报告期前五大供应商中，山洋电气无返利政策；SMC 返利金额较小；其他主要代理品牌三菱、施耐德、北元电器、西门子和 ABB 在报告期内返利政策的变化情况如下表：

| 品牌方 | 年度/财年 | 折扣折让/返利政策                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 其他说明                                                                                                                                     |
|-----|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 三菱  | 2019  | <p>（1）产品对象：变频器、伺服、机架式可编程控制器、一体化式可编程控制器四大产品系列。</p> <p>（2）折扣折让类型：①基本折扣折让：每半个财年结算一次；②连续性折扣折让：每年结算一次，每年支付一次；③其他返利。</p> <p>（3）基本折扣折让</p> <p>①基本折扣折让针对某个系列产品按半年计算；</p> <p>②某系列产品基本折扣折让金额=该系列产品当期（半年）签约目标*折扣折让系数。不同签约目标区间对应不同的折扣折让系数，同一签约目标区间又根据任务的完成程度对应不同系数。此外，不同财年系数有所调整。</p> <p>③以 2019 年变频器产品系列为例，当期（半年）签约目标在 3,000 万元至 4,000 万元之间、完成率在&lt;90%、90%-100%、100%-120%、120%-140%、&gt;140%时，对应折扣折让系数分别为 0、0.9%、2.6%、3.1%、3.6%。</p> <p>（4）连续折扣折让金额</p> <p>连续折扣折让也是按照产品系列计算。</p> <p>①上、下半年任务完成率均在 100%及以上，连续折扣</p> | <p>①折扣折让政策对应财年一般从当年 4 月到下一年 3 月；</p> <p>②当期基本折扣折让在下半个财年分两次发放；连续折扣折让与当期基本折扣折让一同发放；</p> <p>③每半个财年结束后，根据双方签署的《折扣折让协议》，发行人向三菱出具红字增值税专用发票</p> |

| 品牌方 | 年度/财年 | 折扣折让/返利政策                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 其他说明                                                          |
|-----|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
|     |       | <p>折让金额=上半年签约目标*对应系数+下半年签约目标*对应系数；</p> <p>②上、下半年任务完成率均在 90%及以上，连续折扣折让金额=（上半年签约目标*对应系数+下半年签约目标*对应系数）÷2；</p> <p>③任何半年任务完成率低于 90%，不享受当年连续折扣折让。</p> <p>④以 2019 年变频器产品系列为例，当期（半年）签约目标在 3,000 万元至 4,000 万元之间，对应连续返利系数为 1.30%。</p> <p>（5）除上述折扣折让外，三菱可能不定期对特殊产品推出特定折扣折让政策，但该类折扣折让金额占比较小。</p>                                                                                                                                                                               | <p>发票通知单，三菱据此向发行人开出红字发票；</p> <p>④发行人收到款项后，冲减相应的营业成本和存货成本。</p> |
|     | 2020  | <p>①2020 财年折扣折让计算方法与 2019 财年基本一致；</p> <p>②基本折扣折让和连续折扣折让系数发生了调整，其中变频器和伺服的折扣折让系数出现上调，机架式可编程控制器和一体化式可编程控制器的系数出现下调；</p> <p>③增加了任务完成率在 80%-90%时，享有的折扣折让系数。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 同上                                                            |
|     | 2021  | <p>①2021 财年折扣折让计算方法与 2020 财年基本一致；</p> <p>②完成率只设置四档，即 &lt;90%、90%-100%、100%-120%、&gt;120%；产品联动：当 4 条产品线中有任一产品线未达标，则其他达标产品线的折扣折让系数各减少一个点；</p> <p>③变频器和伺服的折扣折让系数相比 2020 年出现下调。</p> <p>④商流挂钩：基本折扣折让在基数基础上将销售客户分为 5 种商流类别，直接客户、签约二级代理商、关联公司、合作中间商、其他。直接客户 100%获得返利，签约二级代理商上半财年获得 90%基本返利，如果全年没有违反三菱销售政策的情况，剩余 10%基本返利在下半财年发放。关联公司部分按照他们销售的客户类型分为直接客户和其他经销商，直接客户可以获得 100%基本返利，其他可以获得 80%返利。签约合作中间商半财年获得 70%基本返利，剩余 20%在没有违反三菱销售政策的情况下在下半财年发放。除以上这些商流类型，其他客户获得的返利为 0。</p> | 同上                                                            |
|     | 2022  | <p>①2022 财年折扣折让计算方法与 2021 财年基本一致；</p> <p>②完成率只设置三档，即 &lt;90%、90%-100%、&gt;100%；</p> <p>③变频器和伺服的折扣折让系数相比 2021 年出现下调。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 同上                                                            |
| 施耐德 | 2019  | <p>（1）产品对象：C、M、P、V、ACB、MCB、MCCB、PCP、EDM、E9、EZD。</p> <p>（2）返利类型：</p> <p>①季度返利：包括季度业绩达标返利、库存数据上报返利、销售数据上报返利、单一品牌返利、关键产品增长返利等；</p> <p>②年度返利：包括年度业绩达标返利和年终增长返利等；</p> <p>③其他返利：按月计算的量够返利、按季计算的促销返</p>                                                                                                                                                                                                                                                                   | <p>①施耐德返利政策与发行人不同授权代理子公司各自签订协议，各类返利针对不同子公司、不同产品各自计算；</p>      |

| 品牌方  | 年度/财年 | 折扣折让/返利政策                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 其他说明                                                                                               |
|------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |       | <p>利、针对特定产品的特殊激励、合作推广激励等。上述激励中，业绩达标返利（含季度和年度）占比最高。</p> <p>（3）返利计算方法</p> <p>①季度业绩达标返利</p> <p>A、返利金额=该类产品当季累计业绩*对应返利系数*产品线达标折扣系数-当年前各季度实际已发放季度达标返利；</p> <p>B、当累计计算达标返利为0时，不减之前已获返利；</p> <p>C、不同产品线各季度末要求达到的完成率不同，不同产品线季度达标返利系数、达标折扣系数都不同；</p> <p>D、以C、M、V三个系列产品为例，2019年第1、2、3、4季度目标完成率分别为22%、50%、78%、100%；达标返利系数为3%；季度业绩完成率至少80%，不同完成率对应不同达标折扣系数：80%-85%的折扣系数为0.6；85%-90%的折扣系数为0.7；90%-95%的折扣系数为0.8；95%-100%的折扣系数为0.9，100%以上折扣系数为1。</p> <p>②库存数据上报返利=该类产品当季累计业绩*对应返利系数-当年前各季度实际已经发放库存上报返利，按要求完成即可获得返利。</p> <p>③销售数据上报返利=该类产品当季累计业绩*对应返利系数-当年前各季度实际已经发放销售数据上报返利，按要求完成即可获得返利。</p> <p>④单一品牌返利=该类产品当季累计业绩*对应返利系数-当年前各季度实际已经发放单一品牌返利，该返利针对特定产品，品牌方鼓励针对某产品独家代理该品牌产品。</p> <p>④关键产品增长返利=关键产品当季业绩*对应返利系数*产品线达标折扣系数。</p> <p>⑤年度业绩达标返利=该类产品年度业绩*对应返利系数*产品线达标折扣系数。</p> <p>⑥年终增长返利=该类产品年度业绩*年终增长返利系数，该返利针对特定产品线，考核业绩增长率。</p> <p>⑦量够返利：针对特定产品，按照月度计算，达到相关指标，即可按照约定返利系数享受返利。</p> | <p>②施耐德定期出具销售折扣总额通知函，发行人据此向施耐德出具红字增值税专用发票通知单，施耐德据此向发行人开出红字发票；</p> <p>③发行人收到款项后，冲减相应的营业成本和存货成本。</p> |
|      | 2020  | 同上，部分产品相关系数略有调整，总体较为稳定                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 同上                                                                                                 |
|      | 2021  | 同上，部分产品相关系数略有调整，总体较为稳定。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 同上                                                                                                 |
|      | 2022  | 同上，部分产品相关系数略有调整，总体较为稳定。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 同上                                                                                                 |
| 北元电器 | 2019  | <p>（1）产品对象：代理的所有产品。</p> <p>（2）折扣折让类型：季度销售任务商业折扣、回款商业折扣、协作商业折扣。</p> <p>（3）返利计算方法</p> <p>①季度销售任务商业折扣</p> <p>A、第1~3季度商业折扣=累计季度任务额×4%-之前季度已发放的商业折扣合计；</p> <p>B、第4季度商业折扣=年度实际销售额×4%-之前季度已发放的商业折扣合计。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 合同约定商业折扣以等值产品形式进行发放，但实际执行时以红字发票冲减应付北元款项。                                                           |



| 品牌方 | 年度/财年    | 折扣折让/返利政策                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 其他说明                                  |
|-----|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
|     |          | <p>C、季度销售商业折扣享受条件：季度累计任务完成率<math>\geq 100\%</math>。</p> <p>②回款商业折扣</p> <p>A、季度回款商业折扣金额=季度实际销售额<math>\times</math>商业折扣系数；</p> <p>B、承兑占比=季度累计使用银行承兑汇票回款金额/当季度回款总额；</p> <p>C、承兑占比<math>\leq 40\%</math>，折扣系数=1.00%；承兑占比 40%-60%（含），折扣系数=0.50%；承兑占比 60%~80%（含），折扣系数=0.25%；承兑占比<math>&gt; 80\%</math>，折扣系数为 0。</p> <p>③协作商业折扣=季度实际销售额<math>\times 1.8\%</math>，无违反约定情形即可获得。</p> |                                       |
|     | 2020     | <p>①2020 财年返利政策与 2019 年没有重大变化；</p> <p>②变化的条款主要如下：</p> <p>A、承兑占比发生调整：承兑占比<math>\leq 75\%</math>，折扣系数=1.00%；承兑占比 75%-80%（含），折扣系数=0.50%；承兑占比 80%~90%（含），折扣系数=0.25%；承兑占比<math>&gt; 90\%</math>，折扣系数为 0；</p> <p>B、商业折扣系数发生调整，不同子公司系数不一样；</p> <p>C、增加“年度完成率不超 100%时，享受商业折扣的计算方法”：完成率 100%及以上，调整系数 1；完成率在 90%（含）至 100%，调整系数 0.7；完成率在 80%（含）至 90%，调整系数 0.5；完成率不超过 80%，调整系数为 0。</p> | 商业折扣以红字发票冲抵发行人的应付账款                   |
|     | 2021     | <p>①2021 财年返利政策与 2020 年没有重大变化；</p> <p>②变化的条款主要如下：</p> <p>A、承兑占比发生调整：承兑占比<math>\leq 75\%</math>，折扣系数=1.00%；承兑占比 75%-80%（含），折扣系数=0.50%；承兑占比<math>&gt; 80\%</math>，折扣系数为 0；</p> <p>B、商业折扣系数发生调整，不同子公司系数不一样；</p> <p>C、年度完成率不超 100%时，享受商业折扣系数发生调整：完成率 100%及以上，调整系数 1；完成率在 90%（含）至 100%，调整系数 0.8；完成率在 80%（含）至 90%，调整系数 0.7；完成率在 70%（含）至 80%，调整系数 0.5；完成率不超过 70%，调整系数为 0。</p>     | 同上                                    |
|     | 2022     | <p>①2022 财年返利政策与 2021 年没有重大变化；</p> <p>②变化的条款主要如下：</p> <p>A、商业折扣系数发生调整，不同子公司系数不一样；</p> <p>B、年度完成率不超 100%时，享受商业折扣系数发生调整：完成率 100%及以上，调整系数 1；完成率在 95%（含）至 100%，调整系数 0.9；完成率在 90%（含）至 95%，调整系数 0.8；完成率在 80%（含）至 90%，调整系数 0.7；完成率在 70%（含）至 80%，调整系数 0.5；完成率不超过 70%，调整系数为 0。</p>                                                                                                  | 同上                                    |
| 西门子 | 18/19 财年 | <p>（1）产品对象：FA、CP、PD 三大产品线；每个产品线各自计算折扣折让。</p> <p>（2）折扣折让类型</p> <p>①FA 产品线的折扣折让包括：按业绩支付的折让和按</p>                                                                                                                                                                                                                                                                             | <p>①不同产品线的签约任务有所不同；</p> <p>②对于按业绩</p> |



| 品牌方  | 年度/财年                  | 折扣折让/返利政策                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 其他说明            |           |  |     |                        |  |         |            |  |              |      |           |  |     |             |               |     |               |              |            |                       |              |                            |                 |                            |              |                                                                                                       |
|------|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------|--|-----|------------------------|--|---------|------------|--|--------------|------|-----------|--|-----|-------------|---------------|-----|---------------|--------------|------------|-----------------------|--------------|----------------------------|-----------------|----------------------------|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |                        | <p>业务发展支付的折让，其中按业绩支付的折让包括季度业绩达成折让和年度增长折让；</p> <p>②CP 产品线的折扣折让包括：按业绩支付的折让、按市场行为支付的折让、销售支撑折让，其中按业绩支付的折让包括季度业绩达成折让、年度业绩达成折让、年度业绩增长折让等。</p> <p>③PD 产品线的折扣折让包括：按业绩支付的折让、按市场行为支付的折让、销售支撑折让，其中按业绩支付的折让包括季度业绩达成折让和年度业绩达成折让。</p> <p>（3）FA 产品线折扣折让政策</p> <p>FA 产品线销售额远高于其他产品线，且主要为按业绩支付的折让，因此西门子折扣折让政策仅以 FA 产品线按业绩支付的折让政策进行说明。</p> <p>①季度业绩达成折让</p> <p>A、业绩达成指标只设定 FA 产品线一个总指标，在计算折让金额时，按照该指标完成情况，分别计算成熟型产品和创新型产品各自对应的折让额，上述产品折扣率分别为 1.5%和 2.5%，相应产品线季度折扣额=实际采购额*折扣率；</p> <p>B、第一二季度、第三四季度可累计考核，半个财年可累计考核，具体如下：</p> <table border="1"> <tr> <td rowspan="3">第一季度</td><td colspan="2">Q1&lt;80%任务额</td><td>无折让</td></tr> <tr> <td colspan="2">Q1≥80%任务额，但 Q1&lt;100%任务额</td><td>由第二季度决定</td></tr> <tr> <td colspan="2">Q1≥100%任务额</td><td>Q1 实际采购额*折扣率</td></tr> <tr> <td rowspan="6">第二季度</td><td colspan="2">Q2&lt;50%任务额</td><td>无折让</td></tr> <tr> <td rowspan="2">50%≤Q2&lt;100%</td><td>Q1+Q2&lt;上半财年任务额</td><td>无折让</td></tr> <tr> <td>Q1+Q2≥上半财年任务额</td><td>Q2 实际采购额*折扣率</td></tr> <tr> <td rowspan="3">Q2≥100%任务额</td><td>Q1≥100%任务额或 Q1&lt;80%任务额</td><td>Q2 实际采购额*折扣率</td></tr> <tr> <td>100%&gt;Q1≥80%且 Q1+Q2≥上半财年任务额</td><td>Q1+Q2 实际采购额*折扣率</td></tr> <tr> <td>100%&gt;Q1≥80%且 Q1+Q2&lt;上半财年任务额</td><td>Q2 实际采购额*折扣率</td></tr> </table> <p>C、第三季度和第四季度的季度业绩达成考核方法与上半财年一致。</p> <p>D、年度折让在完成全年指标下即可获得，同样区分成熟型产品和创新型产品，前者不同产品不同折让率，后</p> | 第一季度            | Q1<80%任务额 |  | 无折让 | Q1≥80%任务额，但 Q1<100%任务额 |  | 由第二季度决定 | Q1≥100%任务额 |  | Q1 实际采购额*折扣率 | 第二季度 | Q2<50%任务额 |  | 无折让 | 50%≤Q2<100% | Q1+Q2<上半财年任务额 | 无折让 | Q1+Q2≥上半财年任务额 | Q2 实际采购额*折扣率 | Q2≥100%任务额 | Q1≥100%任务额或 Q1<80%任务额 | Q2 实际采购额*折扣率 | 100%>Q1≥80%且 Q1+Q2≥上半财年任务额 | Q1+Q2 实际采购额*折扣率 | 100%>Q1≥80%且 Q1+Q2<上半财年任务额 | Q2 实际采购额*折扣率 | <p>支付的折让，不同产品线的折让项目有所不同，计算方式、折让率也有所不同。</p> <p>③对于非按业绩支付的折让项目，不同产品线不同项目，考虑指标、折让计算方法差异较大，但整体占比相对较低。</p> |
| 第一季度 | Q1<80%任务额              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                 | 无折让       |  |     |                        |  |         |            |  |              |      |           |  |     |             |               |     |               |              |            |                       |              |                            |                 |                            |              |                                                                                                       |
|      | Q1≥80%任务额，但 Q1<100%任务额 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                 | 由第二季度决定   |  |     |                        |  |         |            |  |              |      |           |  |     |             |               |     |               |              |            |                       |              |                            |                 |                            |              |                                                                                                       |
|      | Q1≥100%任务额             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Q1 实际采购额*折扣率    |           |  |     |                        |  |         |            |  |              |      |           |  |     |             |               |     |               |              |            |                       |              |                            |                 |                            |              |                                                                                                       |
| 第二季度 | Q2<50%任务额              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 无折让             |           |  |     |                        |  |         |            |  |              |      |           |  |     |             |               |     |               |              |            |                       |              |                            |                 |                            |              |                                                                                                       |
|      | 50%≤Q2<100%            | Q1+Q2<上半财年任务额                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 无折让             |           |  |     |                        |  |         |            |  |              |      |           |  |     |             |               |     |               |              |            |                       |              |                            |                 |                            |              |                                                                                                       |
|      |                        | Q1+Q2≥上半财年任务额                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Q2 实际采购额*折扣率    |           |  |     |                        |  |         |            |  |              |      |           |  |     |             |               |     |               |              |            |                       |              |                            |                 |                            |              |                                                                                                       |
|      | Q2≥100%任务额             | Q1≥100%任务额或 Q1<80%任务额                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Q2 实际采购额*折扣率    |           |  |     |                        |  |         |            |  |              |      |           |  |     |             |               |     |               |              |            |                       |              |                            |                 |                            |              |                                                                                                       |
|      |                        | 100%>Q1≥80%且 Q1+Q2≥上半财年任务额                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Q1+Q2 实际采购额*折扣率 |           |  |     |                        |  |         |            |  |              |      |           |  |     |             |               |     |               |              |            |                       |              |                            |                 |                            |              |                                                                                                       |
|      |                        | 100%>Q1≥80%且 Q1+Q2<上半财年任务额                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Q2 实际采购额*折扣率    |           |  |     |                        |  |         |            |  |              |      |           |  |     |             |               |     |               |              |            |                       |              |                            |                 |                            |              |                                                                                                       |

| 品牌方      | 年度/财年     | 折扣折让/返利政策                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |     |    | 其他说明                                                                             |    |     |           |    |    |          |    |    |          |   |      |        |   |      |                                    |  |
|----------|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|----|----------------------------------------------------------------------------------|----|-----|-----------|----|----|----------|----|----|----------|---|------|--------|---|------|------------------------------------|--|
|          |           | 者 2.5%。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |     |    |                                                                                  |    |     |           |    |    |          |    |    |          |   |      |        |   |      |                                    |  |
|          | 19/20 财年  | 同上，无重大变化                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |     |    | 同上                                                                               |    |     |           |    |    |          |    |    |          |   |      |        |   |      |                                    |  |
|          | 20/21 财年  | 同上，无重大变化。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |     |    | 同上                                                                               |    |     |           |    |    |          |    |    |          |   |      |        |   |      |                                    |  |
|          | 21/22 财年  | 同上，无重大变化。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |     |    | 同上                                                                               |    |     |           |    |    |          |    |    |          |   |      |        |   |      |                                    |  |
| ABB      | 2019      | 公共奖励（长期服务奖励+承诺奖励+增长奖励）+专项奖励（附加半年奖励+4S 店相关奖励+特殊产品奖励+伺服产品推广奖励）+服务奖励（质保服务量+及时性+服务销售增加+服务评级）                                                                                                                                                                                                                                                                    |     |    | 计发期为半年，1-6 月为上半年，发放期为 8、9 月；7-12 月为下半年，发放期为第二年 3、4 月；4S 店和服务奖励为季奖                |    |     |           |    |    |          |    |    |          |   |      |        |   |      |                                    |  |
|          | 2020      | 公共奖励（长期服务奖励+承诺奖励+增长奖励）+专项奖励（附加半年奖励+4S 店相关奖励+渠道伙伴诚信合规奖励+行业专用传动产品推广奖励+新应用推广奖励+伺服业务推广奖励+增值服务产品推广奖+重点 OEM 客户支持奖+新 OEM 客户开发奖）+服务奖励（质保服务量+及时性+服务销售增加+服务评级）                                                                                                                                                                                                        |     |    | 计发期为半年，1-6 月为上半年，发放期为 8、9 月；7-12 月为下半年，发放期为第二年 3、4 月；4S 店和服务奖励为季奖，OEM 和重点 OEM 季发 |    |     |           |    |    |          |    |    |          |   |      |        |   |      |                                    |  |
|          | 2021      | 同上                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |     |    | 同上                                                                               |    |     |           |    |    |          |    |    |          |   |      |        |   |      |                                    |  |
|          | 2022      | 同上                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |     |    | 同上                                                                               |    |     |           |    |    |          |    |    |          |   |      |        |   |      |                                    |  |
| SMC      | 2019      | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |     |    | -                                                                                |    |     |           |    |    |          |    |    |          |   |      |        |   |      |                                    |  |
|          | 2020      | ①根据销售额增长率、销售量增长率、销售达成率、价格管理、营业所配合、账款回收六个指标，对代理店进行综合业绩评价；<br>②满分 100 分的情况下，不同评价得分，获得的返利系数有所差异： <table><tr><td>参考分值</td><td>等级</td><td>奖励金</td></tr><tr><td>90（含）-100</td><td>优秀</td><td>2%</td></tr><tr><td>80（含）-90</td><td>良好</td><td>1%</td></tr><tr><td>60（含）-80</td><td>中</td><td>0.5%</td></tr><tr><td>60 分以下</td><td>差</td><td>限期整改</td></tr></table> |     |    | 参考分值                                                                             | 等级 | 奖励金 | 90（含）-100 | 优秀 | 2% | 80（含）-90 | 良好 | 1% | 60（含）-80 | 中 | 0.5% | 60 分以下 | 差 | 限期整改 | 一年内出现 2 次以上延期付款，或有不诚信行为，不得参与奖励金评选。 |  |
|          | 参考分值      | 等级                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 奖励金 |    |                                                                                  |    |     |           |    |    |          |    |    |          |   |      |        |   |      |                                    |  |
|          | 90（含）-100 | 优秀                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 2%  |    |                                                                                  |    |     |           |    |    |          |    |    |          |   |      |        |   |      |                                    |  |
| 80（含）-90 | 良好        | 1%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |     |    |                                                                                  |    |     |           |    |    |          |    |    |          |   |      |        |   |      |                                    |  |
| 60（含）-80 | 中         | 0.5%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |     |    |                                                                                  |    |     |           |    |    |          |    |    |          |   |      |        |   |      |                                    |  |
| 60 分以下   | 差         | 限期整改                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |     |    |                                                                                  |    |     |           |    |    |          |    |    |          |   |      |        |   |      |                                    |  |
| 2021     | 同上        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |     | 同上 |                                                                                  |    |     |           |    |    |          |    |    |          |   |      |        |   |      |                                    |  |

（2）发行人与上游自动化产品制造商的具体合作模式与同行业公司基本一致

分销是工业自动化领域产品制造商和中游服务商较为成熟的合作模式，根据平安证券研究所的估算，“分销商在工控（工业自动化）市场的可达市场空间约为整体市场容量的 70%”。根据同行业上市公司众业达电气股份有限公司（以下简称“众业达”）、上海海得控制系统股份有限公司（以下简称“海得控制”）公开披露的信息，其也在分销模式下与上游产品制造商开展业务合作。此外，上游产品制造商一般会制定统一的分销商管理政策，但在结算模式、折扣折让/返利等具体政策上，会因为分销商的信用情况、采购规模、合作记录等而有所不同。

综上所述，发行人与上游自动化产品制造商的具体合作模式与同行业公司不存在重大差异。

## 2、发行人与重要制造商合作的稳定性及可持续性

报告期内，发行人前五大供应商为三菱、施耐德、SMC、北元电器、山洋、西门子和 ABB。发行人与上述主要制造商的合作情况如下：

| 序号 | 品牌   | 供应商                                   | 合作开始年度 | 是否发生业务中断 |
|----|------|---------------------------------------|--------|----------|
| 1  | 三菱   | 三菱电机自动化（中国）有限公司                       | 2001年  | 否        |
| 2  | 施耐德  | 施耐德电气（中国）有限公司                         | 1998年  | 否        |
| 3  | SMC  | SMC（中国）有限公司                           | 2013年  | 否        |
| 4  | 北元电器 | 北京北元电器有限公司                            | 2018年  | 否        |
| 5  | 山洋   | 山洋电气<br>（上海）贸易有限公司、山洋电气<br>（天津）贸易有限公司 | 2003年  | 否        |
| 6  | 西门子  | 西门子（中国）有限公司                           | 2005年  | 否        |
| 7  | ABB  | 北京 ABB 电气传动系统有限公司                     | 2005 年 | 否        |

自与主要供应商建立合作以来，发行人均与其保持长期、稳定的良好合作关系，未曾发生业务中断，且至今仍保持良好合作。基于与主要供应商的合作历史，以及自动化产品制造商与分销商成熟、稳定的合作模式，发行人与上述主要制造商的合作具有稳定性及可持续性。

## 3、发行人对三菱不存在单一供应商依赖

对三菱产品采购占比较高，是发行人基于行业特点做出的自主选择，也是品牌方和分销商实现共赢的合作结果，但对三菱不构成单一供应商依赖，具体分析

如下：

（1）分销是工业自动化领域的主要销售模式，品牌方和分销商在产业链上具有显著的互补性和共赢效应

在工业自动化领域，上游主要为产品制造商，专注于自动化产品的研发和批量化生产，其产品的品种规格型号众多、应用复杂；下游客户不仅行业分布广泛，而且个性需求差异大，需进行技术集成或二次开发才能形成满足目标需求的自动化控制系统。行业特征决定上游产品制造商难以依靠自身力量搭建起完善的销售渠道，因此具有渠道优势、熟悉产品功能且具备技术集成和二次开发能力的综合服务商（分销商）在行业具有举足轻重的地位。在我国工业自动化领域，自动化产品约 70%是通过分销商在市场上流通。上游不同品牌自动化产品存在竞争关系，分销商作为品牌方的重要合作伙伴，双方优势互补，共同开拓市场，既实现商业共赢，也推动了工业自动化产品向各个行业普及、渗透，促进我国制造业向自动化、数字化、智能化方向发展。

（2）对第一大供应商采购占比较高是同行业公司共同特征

在我国工业自动化中游领域，众业达、海得控制等同行业公司都采取多品牌经营策略。同一品牌自动化产品存在品类、规格众多等特征，不同品牌产品在性能、编程语言等方面均存在差异。为提升团队的技术能力和服务质量，中游服务商一般会针对不同品牌成立不同事业部，相关技术人员一般会专注于具体品牌，深度掌握众多产品的功能、编程语言、控制方案设计，利用丰富的行业经验能为客户提供有效的技术方案。在此行业特性下，中游主要服务商一般在多品牌经营策略的基础上，会集中资源重点发展部分品牌业务，因此行业内主要公司普遍存在第一大供应商占比较高的情况。报告期内，发行人与众业达、海得控制第一大供应商采购占比情况对比如下：

| 第一大供应商采购占比 | 众业达    | 海得控制   | 发行人    |
|------------|--------|--------|--------|
| 2022 年     | 33.71% | 48.07% | 32.05% |
| 2021 年     | 34.02% | 56.47% | 33.68% |
| 2020 年     | 35.22% | 57.40% | 33.61% |
| 2019 年     | 36.10% | 54.16% | 35.01% |

由上表可知，第一大供应商采购占比较高是同行业主要公司的共同特征。

（3）发行人具有多品牌合作经验，能够满足客户更多层次需求，有利于发行人长远发展

报告期内，发行人主要销售的前五大品牌为三菱、施耐德、SMC、北元电器、山洋电气、西门子和 ABB。除此之外，欧姆龙、路斯特等国内外品牌也是发行人的重要供应商，发行人对该类重要供应商每年都维持一定的采购规模，维持了良好的合作关系。上述多品牌经营除了能满足客户更多层次需求外，也有利于发行人长远发展。

（4）发行人积极提升竞争优势，努力成为大型自动化产品制造商更好的合作选择

自成立以来，发行人积极拓展销售网络，初步形成了覆盖全国主要经济区域的分销网络；重视技术积累，提升自动化控制解决方案能力和技术服务能力。通过为客户提供全面、专业的综合服务，发行人拓展并保持了稳定的客户群体，成为大型自动化产品制造商更好的合作选择。

综上所述，发行人对三菱采购占比较高是双方合作共赢的结果，符合行业特征，不构成单一供应商依赖。

（四）结合发行人已取得代理权的品牌、数量、区域范围、代理商等级以及与同行业公司对比情况，补充说明发行人分销业务的竞争力及行业地位

1、发行人已取得代理权的品牌、数量、区域范围、代理商等级以及与同行业公司的对比情况

1) 发行人已取得代理权的品牌、数量、区域范围、代理商等级

报告期内，发行人签约代理销售的品牌情况和代理商等级情况如下表：

| 序号 | 品牌  | 代理商等级 | 区域范围                                            |
|----|-----|-------|-------------------------------------------------|
| 1  | 三菱  | 特级代理商 | 主要销售区域为华北地区，经三菱备案可向中国大陆其他地区客户销售                 |
| 2  | 施耐德 | 不分等级  | 四川、贵州、云南、西藏、广东、湖北、湖南、上海、北京、山西、陕西、甘肃、宁夏、青海、新疆、江苏 |

| 序号 | 品牌       | 代理商等级 | 区域范围                                       |
|----|----------|-------|--------------------------------------------|
| 3  | SMC      | 不分等级  | SMC（中国）有限公司和 SMC（广州）自动化有限公司所辖区域（大陆地区）      |
| 4  | 山洋电气     | 不分等级  | 未限定销售区域，可在中国大陆销售                           |
| 5  | 西门子      | 不分等级  | 四川、云南、西藏                                   |
| 6  | ABB      | 不分等级  | 云南                                         |
| 7  | 路斯特&KEBA | 不分等级  | 全国（大陆地区）                                   |
| 8  | 欧姆龙      | 不分等级  | 未限定销售区域，可在中国大陆销售                           |
| 9  | 菲尼克斯     | 不分等级  | 四川                                         |
| 10 | 苞米勒      | 不分等级  | 未限定区域，但只能向协议附件列示的经双方确认的客户销售；经双方认可，该客户清单可修改 |
| 11 | 海格       | 不分等级  | 全国（大陆地区）                                   |
| 12 | 北元电器     | 不分等级  | 四川、陕西、云南、贵阳、湖北、北京、河北                       |
| 13 | 汇川       | 不分等级  | 未限定销售区域                                    |

注：（1）汇川的代理合作已经于 2021 年 7 月正式终止；

（2）与海格电气（惠州）有限公司的代理合作关系已于 2020 年 12 月底协议到期后不再续约。



## （2）与同行业公司比较情况

同行业公司未披露代理商等级、销售区域范围信息，其主要销售的品牌和前五供应商采购占比情况与发行人的比较如下表：

| 项目     | 众业达                                                             | 海得控制                                                                | 发行人                                                            |
|--------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| 代理产品品牌 | 主要代理的品牌包括施耐德、ABB、西门子、常熟开关、德力西、上海电器等                             | 海得控制未披露代理的品牌名称                                                      | 主要代理的品牌包括三菱、施耐德、SMC、北元电器、山洋电气、西门子、ABB 等                        |
| 采购情况   | 2019 年至 2022 年，众业达向前五大品牌方采购额占比分别为 81.05%、77.97%、76.14%和 78.73%。 | 2019 年至 2022 年，海得控制向前五大品牌方采购额占比分别为 74.27%、78.45% 、 74.57% 和 69.09%。 | 2019 年至 2022 年，发行人向前五大品牌方采购额占比分别为 75.31%、78.13%、78.09%和 78.89% |

由上表可知，同行业上市公司也采取多品牌经营策略，且向前五大供应商采购占比与发行人不存在重大差异。

## 2、发行人分销业务的竞争力和行业地位

### （1）分销业务的竞争力

#### 1) 技术优势

发行人一直深耕工业自动化领域，拥有综合型服务能力和专有的控制技术，为各行业客户提供广泛的技术服务，解决用户不同阶段的自动化控制目标需求。随着各行业成功案例的增加，发行人对自动化控制技术与特定行业工艺深度结合的理解和经验不断增加，并结合新的自动化控制理念和技术进行深度改进，使之成为发行人的专有技术。在事前自动化控制方案设计、事中快速响应客户需求、事后及时跟进售后服务与技术支持等方面，发行人均具有较强的技术优势。

#### 2) 销售网络优势

经过多年发展，发行人已经拥有了较为完善的销售渠道、服务网络和物流仓储中心，建立了以客户需求为中心，覆盖全国的服务体系。目前发行人在全国设立了 15 个子公司，分布在多个省级行政区域，初步形成了覆盖全国主要经济区域的分销网络，有利于为客户提供稳定、及时、快捷的产品与服务。

### 3) 客户资源优势

经过多年发展，发行人已经积累了一批具有长期、稳定合作关系的客户，覆盖了机械制造、电力、电子、能源、市政、冶金、建筑等领域，具有较好的客户基础。

### 4) 多品牌经营策略优势

凭借完善的销售渠道和较强的技术服务能力，发行人已成为三菱、施耐德、SMC、山洋、西门子、ABB 等跨国公司重要的长期合作伙伴。多品牌策略使得发行人的产品线更加丰富，可以满足下游各行业客户的不同需求，为分销业务的稳定发展奠定良好基础。

### 5) 产品性价比优势

在国内工业自动化中游领域，发行人作为三菱、施耐德、SMC、北元电器、山洋电气、西门子、ABB 等品牌方的一级分销商，凭借采购规模优势，可以较优惠的采购价格和正品保障，为下游分销客户提供更具性价比的优质产品。

### 6) 自有产品协同效应优势

驱控一体化、低压直流小型化、快速定制化和较高的性价比是微秒产品的竞争优势。收购深圳微秒后，发行人不仅拥有更加丰富的产品线来满足客户的特定需求，还可以快速响应特定客户的定制化需求，并实现产品快速交付。

## （2）行业地位

根据 MIR 睿工业的统计数据，中国自动化控制产品渠道市场集中度不高，根据渠道商的自动化产品销售规模，可分成三大类，发行人属于第一类企业。具体如下：

| 等级  | 规模          | 代表企业                               | 简介                                                                           |
|-----|-------------|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| 第一类 | 十亿元以上       | 众业达、海得控制、高威科                       | 一般同时代理几大主流品牌产品的销售                                                            |
| 第二类 | 十亿元以下、一亿元以上 | 南京朗驰、上海会通、华章电气、上海慧桥、上海北科良辰、北京进步时代、 | 这个规模阶层的公司数量相对较多，而每一家公司往往都以某一主流品牌为代表，形成了不同品牌领土的“诸侯割据”现象，例如福大自动化以代理施耐德产品为主，上海北 |

|     |       |           |                                          |
|-----|-------|-----------|------------------------------------------|
|     |       | 福大自动化     | 科良辰 90%左右的业绩都来自安川电机。                     |
| 第三类 | 一亿元以下 | 大恒电气、深圳诺达 | 这一规模的渠道商数量最多，往往只代理一种品牌，且规模较小，一般专注于某区域市场。 |

**（五）补充说明 2019 年发行人及其子公司违反代理协议的原因及后续整改情况，在被取消代理商资格的情况下发行人当年向三菱的采购金额增长的原因及合理性；发行人对各地子公司的控制措施，是否有效防范发行人管理风险**

#### 1、发行人及子公司违反代理协议原因及后续整改情况

##### （1）违反代理协议原因

根据发行人与三菱签署的代理协议，发行人可以就特定客户向三菱申请产品特价，但特价产品只能向该用户销售。根据三菱于 2022 年 6 月 22 日出具的《关于北京高威科电气技术股份有限公司及其子公司近三年履行代理协议的情况说明》，发行人的全资子公司上海高威科及广州高威科“在销售三菱产品时，存在‘将特价产品销售给非特定客户’而违反代理协议的情况，而高威科作为这两家公司的母公司，对子公司管理不当，也违反了代理协议的相关约定。”因此，2019 年 5 月 5 日，三菱对发行人及上述两家子公司发出《通知书》，并对违约采取了相关措施。广州高威科和上海高威科违反代理协议的具体情况如下：

##### 1) 广州高威科

佛山高威中正于 2019 年 4 月 25 日向东莞某客户销售 70 套三菱 JE 系列伺服系统，佛山高威中正本批次销售产品为广州高威科以特价客户名义采购。三菱即以广州高威科违反三菱代理协议为由，取消其 FA 产品直接采购权限（但仍可向发行人采购并销售），扣除 2018 年 10 月到 2019 年 3 月 SV 产品折扣折让，并对其 SV 产品的特价进行调整。

##### 2) 上海高威科

上海高威科于 2019 年 3 月 8 日、4 月 19 日向无锡某客户共销售 35 台三菱变频器，上述产品是上海高威科以特价客户名义采购，三菱认定其违反代理协议，取消上海高威科 2019 财年的代理商资格。

##### 3) 发行人

三菱认定发行人作为广州高威科和上海高威科的母公司，对子公司管理不当，也违反了代理协议的相关约定，对发行人做出了取消特级代理商资格、扣除 2018 年 10 月到 2019 年 3 月 INV 的管理和产品折扣折让，并对 INV 产品特价进行调整的处罚措施。

## （2）发行人针对三菱处罚的整改措施

### 1）与品牌方积极沟通，继续保持持续合作

以上处罚发生后，发行人的主要负责人与三菱积极沟通并接受其处罚决定，同时也承诺加强内部管理，避免再次发生类似违约事件。

### 2）积极整改，加强内部管理

发行人在公司内部处罚了相应责任人，并按照三菱客户管理原则，加大员工行为规范培训力度，规范销售行为。在内部管理上，发行人进一步强化内部控制制度，加强特价产品管理与客户报备，避免此类事情再次发生。

经过近一年的工作整改，发行人未再有此类事情发生，获得了三菱的认可。2020 年 4 月份，三菱恢复了发行人特级代理商资格和上海高威科代理商资格。

## 2、发行人当年向三菱的采购金额增长的原因及合理性

### （1）三菱对违约采取的措施未对发行人与三菱的合作产生实质性影响

根据三菱对上海高威科、广州高威科与发行人发出的《通知书》，三菱取消上海高威科与广州高威科 2019 财务年度的代理资格，对高威科进行降级处理，取消了高威科的“特级代理商”资质。

上海高威科与广州高威科被取消三菱代理权后，无法直接使用三菱系统进行库存查询、客户报备等操作，也无法直接向三菱下采购订单，但仍可以向发行人采购三菱产品，未对其开展业务产生实质性影响。发行人被三菱取消“特级代理商”资质后，仍与三菱保持代理合作关系，仍可向三菱采购并销售相关产品。因此，上述措施对发行人整体采购、销售三菱产品未产生实质性影响。

根据前述三菱出具的《关于北京高威科电气技术股份有限公司及其子公司近三年履行代理协议的情况说明》：“针对上述违约行为，我司未取消北京高威科的

代理商资格，上述行为未对北京高威科与我司的合作产生实质性影响。截至本说明出具日，北京高威科及其两家子公司仍可以继续销售我司产品，上述违约行为未影响合同到期后的续期。也因其在后续履行协议过程中表现良好、积极整改，我司亦于 2020 年 4 月起重新分别授予北京高威科‘特级代理商’及上海高威科代理商资格。除上述情况外，截止本情况说明出具日，北京高威科、上海高威科、广州高威科在后续履行协议过程中，未再次发生类似违约行为。我司与北京高威科及其下属子公司具有较长的合作历史，在合作过程中一直保持良好的关系。”

综上所述，报告期内发行人存在违反与三菱签订的代理协议的情况，但未对发行人与三菱的合作产生实质性影响，也未影响合同到期后的续期。

## （2）工业自动化下游行业需求增加

报告期内，我国工业自动产品市场继续保持良好的发展态势。得益于下游行业发展、客户订单增加，发行人业务持续发展，对三菱的采购持续增长。具体分析如下：

### 1）国家产业政策支持为工业自动化市场发展创造了良好的政策环境

为实现由依靠规模增长的传统工业化道路向依靠技术进步和可持续发展的新型工业化道路转变，我国大力推动传统制造业升级和高端装备制造产业发展，鼓励提高装备制造业自主创新能力和国产化水平，产业政策支持力度不断加大，先后出台了《智能制造发展规划（2016-2020 年）》、《关于推动先进制造业和现代服务业深度融合发展的实施意见》、《“十四五”智能制造发展规划》等一系列政策，为工业自动化行业的发展提供了良好的制度环境和经营环境。

### 2）工业自动化整体市场保持良好发展态势

近年来，随着我国高端制造行业的发展、国家产业政策的支持，工业自动化市场规模呈现持续增长态势。根据中国工控网发布的统计数据，2019 年至 2021 年我国工业自动化市场规模分别达到 1,865 亿元、2,057 亿元和 2,530 亿元，2020 年和 2021 年市场规模同比增长分别达到 10.3%和 23.0%。工业自动化市场持续增长的需求为发行人的业务和营业收入增长奠定了良好的行业基础。

### 3）下游各行业经营状况和需求情况

发行人自成立以来，一直深耕工业自动化领域，对自动化控制技术与特定行业工艺深度结合拥有丰富经验，可以根据客户需求解决不同阶段、不同场景的自动化控制目标需求。经过多年发展，发行人的客户资源良好且行业分布广泛，无论是传统的纺织、造纸、冶金、包装、市政等行业，还是半导体、新能源电池、消费电子等新兴行业，发行人均具有良好的布局和大客户资源。2019年至2021年，在有利的市场环境下，发行人凭借自身优势，市场开拓取得积极进展，主营业务不断增长。2019年至2022年发行人主营业务收入变动情况按下游行业划分如下：

单位：万元、%

| 应用领域  | 2022 年度    |        |        | 2021 年度   |        |       | 2020 年度   |        |        | 2019 年度    |
|-------|------------|--------|--------|-----------|--------|-------|-----------|--------|--------|------------|
|       | 增长金额       | 占比     | 增长率    | 增长金额      | 占比     | 增长率   | 增长金额      | 占比     | 增长率    | 营业收入       |
| 机械制造  | -6,987.21  | 63.32  | -12.68 | 10,942.06 | 34.23  | 24.78 | 9,344.00  | 44.90  | 26.84  | 34,807.97  |
| 电子    | 7,368.75   | -66.78 | 38.11  | 5,630.21  | 17.61  | 41.09 | 1,938.92  | 9.32   | 16.48  | 11,763.92  |
| 汽车    | -1,352.78  | 12.26  | -11.30 | 4,990.45  | 15.61  | 71.54 | 472.72    | 2.27   | 7.27   | 6,503.46   |
| 能源    | 4,584.38   | -41.55 | 45.57  | 1,788.73  | 5.60   | 21.62 | 2,514.33  | 12.08  | 43.67  | 5,757.51   |
| 冶金    | -1,507.29  | 13.66  | -27.52 | 1,512.26  | 4.73   | 38.15 | 164.38    | 0.79   | 4.33   | 3,799.63   |
| 建筑    | -349.36    | 3.17   | -13.02 | 487.16    | 1.52   | 22.18 | 407.19    | 1.96   | 22.76  | 1,788.74   |
| 市政    | 1,563.65   | -14.17 | 19.57  | 252.24    | 0.79   | 3.26  | -1,706.68 | -8.20  | -18.07 | 9,445.21   |
| 交通    | 11.73      | -0.11  | 0.57   | 125.71    | 0.39   | 6.52  | -284.22   | -1.37  | -12.85 | 2,211.47   |
| 电力    | -3,393.04  | 30.75  | -17.37 | -1,058.91 | -3.31  | -5.14 | 2,285.24  | 10.98  | 12.48  | 18,307.28  |
| 二级分销商 | -11,241.53 | 101.88 | -42.33 | 7,111.76  | 22.25  | 36.57 | 6,353.64  | 30.53  | 48.53  | 13,092.11  |
| 其他    | 268.27     | -2.43  | 9.93   | 188.13    | 0.59   | 7.49  | -678.23   | -3.26  | -21.26 | 3,190.40   |
| 合计    | -11,034.43 | 100.00 | -6.75  | 31,969.80 | 100.00 | 24.32 | 20,811.29 | 100.00 | 18.81  | 110,667.69 |

注 1：上表占比=该行业收入增长金额÷发行人全年收入增长金额；

注 2：增长率=该行业收入增长金额÷上一年该行业收入。

由上表可知，2020 年和 2021 年，来自机械制造业和二级分销商的收入增量对发行人报告期内收入增长的贡献最大，2020 年和 2021 年二者对发行人收入增长的贡献占比分别为 75.43%和 56.48%。此外，能源、电力和电子三个行业对发行人 2020 年收入增长的贡献占比分别为 12.08%、10.98%和 9.32%，电子和汽车两个行业对发行人 2021 年收入增长的贡献占比分别为 17.61%和 15.61%。2022 年，来自电子、能源行业收入同比增加分别为 38.11%和 45.57%，而主要下游领域中机械制造业、电力行业和二级分销商的收入同比下滑分别为 12.68%、17.37%和 42.33%，导致发



行人收入整体下降。

#### A.机械制造行业

近年来，我国机械工业行业发展势头良好，行业收入持续增长。根据中国机械工业联合会 2019-2022 年发布的《中国机械工业经济运行报告》，2019 年至 2022 年机械工业增加值同比增速分别为 5.10%、6.00%及 10.00%和 4%。这为发行人业务增长奠定了良好的行业基础。

2020 年和 2021 年，发行人来自机械制造业的收入同比增长金额分别为 9,344.00 万元和 10,946.94 万元，占各期营业收入增量的比例分别为 44.90%和 34.23%。2022 年，来自机械制造行业的收入减少金额为 6,987.21 万元，下降比例为 12.68%，主要受部分自动化产品缺货、行业景气度下降等多重因素影响所致。报告期各期，前五大变动额客户情况如下：

单位：万元、%

| 年度      | 序号 | 前五大增长额客户名称                         | 细分领域   | 销售增长额     | 占比     |
|---------|----|------------------------------------|--------|-----------|--------|
| 2022 年度 | 1  | 山东日发纺织机械有限公司                       | 纺织机械   | -1,748.01 | 25.02% |
|         | 2  | 智鑫隆科技（广东）有限公司                      | 陶瓷机械   | -732.89   | 10.49% |
|         | 3  | 深圳市蓝蓝科技有限公司                        | 智能数控装备 | -613.96   | 8.79%  |
|         | 4  | 泉州市汉威机械制造有限公司                      | 造纸机械   | -540.19   | 7.73%  |
|         | 5  | 浙江银丰自动化科技有限公司                      | 弹簧设备   | -375.53   | 5.37%  |
|         | 合计 |                                    | -      | -4,010.58 | 57.40% |
| 2021 年度 | 1  | 经纬纺织                               | 纺织机械   | 1,418.25  | 12.96  |
|         | 2  | 山东日发纺织机械有限公司                       | 纺织机械   | 1,322.98  | 12.09  |
|         | 3  | 智鑫隆科技（广东）有限公司                      | 陶瓷机械   | 762.59    | 6.97   |
|         | 4  | 欧克科技股份有限公司                         | 包装机械   | 650.69    | 5.95   |
|         | 5  | 法兰泰克重工股份有限公司（以下简称“法兰泰克”，SH.603966） | 起重机械   | 640.95    | 5.86   |
|         | 合计 |                                    |        | 4,795.45  | 43.83  |
| 2020 年度 | 1  | 武汉逸飞激光股份有限公司                       | 机床     | 1,966.97  | 21.05  |
|         | 2  | 泉州市汉威机械制造有限公司                      | 造纸机械   | 1,436.20  | 15.37  |
|         | 3  | 深圳市蓝蓝科技有限公司                        | 机床     | 694.75    | 7.44   |
|         | 4  | 欧克科技股份有限公司                         | 包装机械   | 691.67    | 7.40   |
|         | 5  | 山东日发纺织机械有限公司                       | 纺织机械   | 676.98    | 7.25   |

| 年度 | 序号 | 前五大增长额客户名称 | 细分领域 | 销售增长额    | 占比    |
|----|----|------------|------|----------|-------|
|    |    | 合计         |      | 5,466.57 | 58.50 |

注：上表占比=该客户收入增长额（或减少额）÷发行人来自机械制造业的全年收入增长额（或减少额）。

#### a.2020 年前五大增量客户

2020 年，发行人对武汉逸飞激光股份有限公司的销售收入为 2,056.99 万元，同比增加了 1,966.97 万元，主要因为该客户新承接的新能源电池制造相关设备的气动元器件选用了发行人的 SMC 产品；对泉州市汉威机械制造有限公司的销售收入为 3,483.75 万元，同比增加了 1,436.20 万元，主要因外部冲击事件影响，该客户的口罩机销量大幅增长导致对发行人采购的大幅增加；对欧克科技股份有限公司的销售收入 1,324.74 万元，同比增加了 691.67 万元，主要因为 2020 年该客户的包装机销量大幅增长带动了对发行人的产品需求；对山东日发纺织机械有限公司的销售收入为 2,048.55 万元，同比增加了 676.98 万元，主要因外部冲击事件影响，纺织行业订单回流，带动了设备制造商业务的增长。深圳市蓝蓝科技有限公司为微秒产品客户，2020 年发行人收购深圳微秒后，该客户成为发行人新增客户。

#### b.2021 年前五大增量客户

2021 年，发行人对经纬纺织、山东日发纺织机械有限公司的销售收入分别为 2,534.08 万元和 3,371.52 万元，同比分别增加了 1,418.25 万元和 1,322.98 万元，也主要得益于全球性外部冲击事件影响下纺织机械行业订单回流的持续影响；智鑫隆科技（广东）有限公司的销售收入 983.52 万元，同比增加了 762.59 万元，主要因为 2021 年国内日用陶瓷生产从人工向自动化、智能化持续升级改造，导致瓷器生产设备需求大量增加；对欧克科技股份有限公司的销售收入 1,975.42 万元，同比增加了 650.69 万元，主要得益于该客户包装机销量的持续增长；法兰泰克销售收入 1,859.81 万元，同比增加了 640.95 万元，主要得益于该客户起重机械设备等物料搬运设备销量的增长，增加了对发行人产品的采购。

#### c.2022 年前五大下降客户

2022 年，发行人对山东日发纺织机械有限公司的销售下降较大，主要因为 2021

年受纺织行业订单回流影响，行业景气度大幅回升，2022 年全球性外部冲击事件缓和后，行业景气度有所下降；对智鑫隆科技（广东）有限公司销售有所下降，主要因为下游陶瓷行业在 2022 年受天然气价格上涨生产成本上升，以及国内外外部冲击事件影响，下游订单需求减少；对深圳市蓝蓝科技有限公司销售额下降 613.96 万元，主要由于公司下游应用领域为 3C 电子产品，2022 年市场需求受到抑制；对泉州市汉威机械制造有限公司销售额下降 540.19 万元，主要因为：（1）国内口罩物资产能持续增大的情况下，该客户口罩机等物资生产设备市场需求减少；（2）公司生产卫生用品设备需要的三菱品牌自动化产品在 2022 年市场缺货；对浙江银丰自动化科技有限公司销售额下降 375.53 万元，主要因为该公司生产弹簧机设备需要的山洋品牌 R/R2 系列伺服系统在 2022 年市场缺货。

## B.二级分销商

根据中国工控网发布的统计数据，报告期内我国工业自动化市场规模继续保持良好增长形式，2020 年市场规模达到 2,057 亿元，同比 2019 年的 1,865 亿元，增长了 10.29%，2021 年市场规模同比增长了 22.99%，达到 2,530 亿元。2019 年至 2021 年，行业持续增长的背景下，来自二级分销商的采购也取得较好的增长。

2022 年，来自二级分销商的收入减少金额为 11,241.53 万元，下降比例为 42.33%，主要受部分自动化产品市场缺货影响，发行人减少对毛利率较低的二级分销商供货，导致销售收入大幅下降，其中前五大减少额分销商客户情况如下：

单位：万元、%

| 年度          | 序号 | 前五大客户名称        | 销售下降额     | 占比    |
|-------------|----|----------------|-----------|-------|
| 2022 年<br>度 | 1  | 深圳市梦翔宇科技有限公司   | -1,430.51 | 12.73 |
|             | 2  | 上海菱策电气设备有限公司   | -1,339.19 | 11.91 |
|             | 3  | 济南平康机电设备有限公司   | -912.03   | 8.11  |
|             | 4  | 上海控菱科技有限公司     | -701.26   | 6.24  |
|             | 5  | 深圳市海亿自动化设备有限公司 | -675.55   | 6.01  |
|             | 合计 |                | -5,058.54 | 45.00 |

注：上表占比=该客户收入减少额÷发行人来自二级分销商的全年收入减少额。

2020 年和 2021 年，来自二级经销商的收入增长金额分别为 6,353.64 万元和 7,111.76 万元，占发行人各期营业收入增量的比例分别为 30.53%和 22.25%，其中

各期前五大增长额分销商客户情况如下：

单位：万元、%

| 年度      | 序号 | 前五大增长额客户名称     | 销售增长额    | 占比    |
|---------|----|----------------|----------|-------|
| 2021 年度 | 1  | 上海菱策电气设备有限公司   | 1,333.04 | 18.74 |
|         | 2  | 深圳市大川工控技术有限公司  | 910.52   | 12.80 |
|         | 3  | 深圳市梦翔宇科技有限公司   | 670.43   | 9.43  |
|         | 4  | 济南平康机电设备有限公司   | 598.47   | 8.42  |
|         | 5  | 上海控菱科技有限公司     | 574.92   | 8.08  |
|         | 合计 |                | 4,087.38 | 57.47 |
| 2020 年度 | 1  | 伟凯达            | 1,404.67 | 22.11 |
|         | 2  | 深圳市海亿自动化设备有限公司 | 1,316.67 | 20.72 |
|         | 3  | 深圳市梦翔宇科技有限公司   | 735.83   | 11.59 |
|         | 4  | 济南平康机电设备有限公司   | 313.56   | 4.94  |
|         | 5  | 上海苏沭自动化科技有限公司  | 297.12   | 4.68  |
|         | 合计 |                | 4,067.85 | 64.02 |

注：上表占比=该客户收入增长额÷发行人来自二级分销商的全年收入增长额。

#### a.2020 年前五大增量客户

2020 年，前五大增长额客户贡献了二级分销商收入增量的 64.02%，其中伟凯达、深圳市海亿自动化设备有限公司和深圳市梦翔宇科技有限公司三家二级分销商贡献了 54.41%的增量。

2020 年，来自深圳市海亿自动化设备有限公司的销售额为 2,333.54 万元，同比 2019 年增长 1,316.67 万元，主要由于产品价格优势，对方当年采购较多三菱品牌伺服产品。

深圳市梦翔宇科技有限公司和济南平康机电设备有限公司均为经三菱备案的二级分销商，得益于自动化行业的发展，其下游客户订单需求增加，而发行人的产品具有价格优势，报告期内发行人对该两家客户的销售持续增长。

伟凯达为微秒产品分销商，2020 年发行人收购深圳微秒后，其成为发行人新增客户。

#### b.2021 年前五大增量客户

2021 年，前五大增长额客户贡献了二级分销商收入增量的 57.47%，其中上海菱策电气设备有限公司、深圳市大川工控技术有限公司、深圳市梦翔宇科技有限公司、济南平康机电设备有限公司四家经三菱备案的二级分销商贡献了 49.39% 的增量。2021 年得益于整个自动化产品市场的持续增长，来自二级分销商的订单需求也在持续增加。发行人作为三菱等国际知名品牌的一级分销商，在产品质量保障、价格等方面具有优势，促成双方增加交易额，因此 2021 年发行人对上述客户的销售有所增长。

### C. 能源行业

近年来，我国能源生产稳定增长、能源利用效率持续提升、能源消费结构进一步优化、终端用能电气化水平加快提高，推动了新能源电池、风电、氢能、液化天然气等细分行业的快速发展。

2020 年至 2022 年，发行人来自能源行业的收入增长金额分别为 2,514.33 万元和 1,788.73 万元和 4,584.38 万元，其中 2020 年和 2021 年增长额占发行人各期营业收入增量的比例分别为 12.08% 和 5.60%，其中各期前五大收入增长额客户情况如下：

单位：万元、%

| 年度      | 序号 | 前五大增长额客户名称       | 细分领域        | 销售增长额    | 比例     |
|---------|----|------------------|-------------|----------|--------|
| 2022 年度 | 1  | 赢合科技             | 新能源电池       | 2,620.23 | 57.16  |
|         | 2  | 广东科隆威智能装备股份有限公司  | 太阳能光伏设备     | 1,441.10 | 31.44  |
|         | 3  | 循动激光             | 新能源激光加工设备   | 479.51   | 10.46  |
|         | 4  | 武汉帝尔激光科技股份有限公司   | 太阳能电池激光加工设备 | 366.24   | 7.99   |
|         | 5  | 内蒙古包北机电物资有限公司    | 风电碳纤维设备     | 225.07   | 4.91   |
|         | 合计 |                  | -           | 5,132.15 | 111.95 |
| 2021 年度 | 1  | 赢合科技             | 新能源电池       | 808.09   | 45.18  |
|         | 2  | 厚普清洁能源（集团）股份有限公司 | 氢能源/液化天然气   | 595.11   | 33.27  |
|         | 3  | 重庆耐德能源装备集成有限公司   | 石油天然气       | 166.84   | 9.33   |

| 年度     | 序号 | 前五大增长额客户名称       | 细分领域      | 销售增长额    | 比例     |
|--------|----|------------------|-----------|----------|--------|
|        | 4  | 陕西延长青山科技工程股份有限公司 | 石油化工      | 160.56   | 8.98   |
|        | 5  | 邢台朝阳机械制造有限公司     | 新能源电池     | 159.57   | 8.92   |
|        | 合计 |                  |           | 1,890.17 | 105.67 |
| 2020年度 | 1  | 赢合科技             | 新能源电池     | 1,645.18 | 65.43  |
|        | 2  | 重庆科凯前卫风电设备有限责任公司 | 风电设备      | 634.46   | 25.23  |
|        | 3  | 成都阜特科技股份有限公司     | 风电设备      | 608.13   | 24.19  |
|        | 4  | 华陆工程科技有限责任公司     | 石油化工系统集成  | 151.19   | 6.01   |
|        | 5  | 厚普清洁能源（集团）股份有限公司 | 氢能源/液化天然气 | 127.87   | 5.09   |
|        | 合计 |                  |           | 3,166.84 | 125.95 |

注：上表占比=该客户收入增长额÷发行人来自能源行业的全年收入增长额。

#### a.2020 年前五大增量客户

2020 年，前五大增长额客户贡献了发行人能源行业收入增量的 125.95%。

赢合科技销售额同比分别增长 1,645.18 万元，占能源行业增长比例分别为 65.43%。赢合科技主要从事新能源锂电设备的研发、生产与销售，随着新能源锂电行业在政策红利下不断蓬勃发展，下游动力锂电池、储能锂电池等需求激增，带动上游相关设备制造行业发展，同时产生了上游的工业自动化产品的需求。发行人对赢合科技销售收入稳步增长详细分析请见本补充法律意见书“问题五、关于关联方与关联交易”之“（二）补充说明发行人 7 家关联客户的主营业务、主要财务数据等情况，结合王维东等五人入股的时间，说明关联销售的原因及必要性，同类产品是否仅向发行人采购，关联交易作价是否公允，关联销售金额逐年增加的原因，未来交易趋势情况”之“3、关联销售逐年增加原因及未来趋势”之“（1）与赢合科技等 6 家公司历年销售总额增加原因”。

重庆科凯前卫风电设备有限责任公司和成都阜特科技股份有限公司两家客户合计贡献了 49.42%的增量。重庆科凯前卫风电设备有限责任公司和成都阜特科技股份有限公司主要从事风电设备的研发制造，2020 年，根据中国电力企业联合会发布的《电力工业统计基本数据》显示，中国风电新增装机容量同比增长 178.65%，



带动了下游风电设备的研发制造。

b.2021 年前五大增量客户

2021 年，前五大增长额客户贡献了发行人能源行业收入增量的 105.67%。

得益于新能源电池行业的持续、良好发展态势，赢合科技业务持续保持高速增长，继续扩大对发行人产品的需求。

厚普清洁能源（集团）股份有限公司（300471.SZ）贡献了 33.27%的收入增量，其为清洁能源加注装备整体解决方案供应商。近年来，随着 LNG、氢能等新能源利用的发展，该客户业务取得较好增长。根据该客户公开披露的信息，其 2021 年积极拓展氢能加注市场，加注专用设备销售收入实现大幅增长。因此，厚普清洁能源（集团）股份有限公司对发行人产品的需求大幅增加。

c.2022 年前五大增量客户

2022 年，前五大增长额客户贡献了发行人能源行业收入增量的 111.95%，其中赢合科技、广东科隆威智能装备股份有限公司和循动激光三家客户分别贡献了 57.16%、31.44%和 10.46%的收入增量。

随着新能源电池行业的持续发展，赢合科技订单需求持续增长。在市场缺货情况下，发行人为更好地保障大客户惠州赢合的供货，协调三菱与其签署三方战略合作协议，因此销售额保持进一步增长。

广东科隆威智能装备股份有限公司贡献了 31.44%的收入增量，是子公司深圳微秒伺服产品 2022 年新增的重要客户之一，其主要从事光伏太阳能成套设备的研发制造和销售，是全球知名晶硅太阳能电池设备制造厂家之一，得益于下游光伏行业快速发展，产业规模持续扩大，因此对发行人产品需求量较大。

发行人 2022 年对循动激光销售额出现增长，主要因为微秒产品进入其供应体系，销售收入有所增加。

2020 年和 2022 年，发行人能源行业的增量客户收入金额占比较为集中，导致前五大增量客户销售收入超过了整体能源行业销售收入变动额。

#### D. 电力行业

近年来，在各类发电、用电和传输端高速增长的带动下，我国输配电迎来高速发展。基于我国碳中和目标的长期驱动效应，以及加快电网基础设施智能化改造和智能微电网建设，提高电力系统互补互济和智能调节能力的规划，电力及输配电设备行业的将持续发展。

发行人电力行业客户主要从事于各类输配电及控制设备制造、配电开关控制设备、电器成套开关控制设备等电气设备生产和销售；发行人向其销售的产品主要为施耐德和北元电器品牌的塑壳开关、微型断路器、框架开关和双电源开关等低压配电产品。

2022 年，来自电力行业的收入减少金额为 3,393.04 万元，下降比例为 17.37%，主要受下游房地产等行业不景气，北元电器和施耐德品牌的低压配电产品销售收入下降引起，其中前五大减少额客户和具体应用领域情况如下：

单位：万元、%

| 年度      | 序号 | 前五大客户名称           | 细分领域 | 销售下降额     | 占比     |
|---------|----|-------------------|------|-----------|--------|
| 2022 年度 | 1  | 廊坊市四方电气有限公司       | 输配电  | -680.26   | 20.05% |
|         | 2  | 四川电器集团中低压智能配电有限公司 | 输配电  | -424.34   | 12.51% |
|         | 3  | 镇江默勒电器有限公司        | 输配电  | -371.97   | 10.96% |
|         | 4  | 东方电气自动控制工程有限公司    | 火电   | -326.96   | 9.64%  |
|         | 5  | 广东胜卓扬电气有限公司       | 输配电  | -257.80   | 7.60%  |
|         | 合计 |                   | -    | -2,061.33 | 60.75% |

注：上表占比=该客户收入减少额÷发行人来自电力行业的全年收入减少额。

2020 年，发行人销售收入在电力行业增长额为 2,285.24 万元，占当期营业收入增量的比例分别为 10.98%，其中 2020 年销售增长额前五大客户和具体应用领域情况如下：

单位：万元、%

| 年度      | 序号 | 前五大增长额客户名称    | 行业细分领域 | 销售增长额  | 比例    |
|---------|----|---------------|--------|--------|-------|
| 2020 年度 | 1  | 厦门宏发电气有限公司    | 输配电    | 444.79 | 19.46 |
|         | 2  | 四川厚天科技股份有限公司  | 输配电    | 368.19 | 16.11 |
|         | 3  | 成都福友泰电器设备有限公司 | 输配电    | 335.93 | 14.10 |

| 年度 | 序号 | 前五大增长额客户名称   | 行业细分领域 | 销售增长额    | 比例    |
|----|----|--------------|--------|----------|-------|
|    | 4  | 成都华骄电器设备有限公司 | 输配电    | 318.13   | 13.92 |
|    | 5  | 成都麦隆电气有限公司   | 输配电    | 298.82   | 13.08 |
|    | 合计 |              |        | 1,765.86 | 77.27 |

注：上表占比=该客户收入增长额÷发行人来自电力行业的全年收入增长额。

2020 年，前五大增长额客户贡献了发行人电力行业收入增量的 77.27%，得益于上述客户下游订单的增长，2020 年其对发行人配电产品的需求有所增长。

#### E. 电子行业

根据中国电子信息行业联合会 2021 年和 2020 年发布的《中国电子信息行业经济运行报告》，2021 年我国电子信息行业收入规模达到 236,279.3 亿元，比上年增长 16.6%，其中规模以上电子信息制造业实现营业收入 141,285.3 亿元，比上年增长 14.7%；2020 年我国电子信息行业收入规模达到 202,608.1 亿元，比上年增长 9.2%，其中规模以上电子信息制造业实现营业收入 120,992.1 亿元，比上年增长 8.3%。

2020 年至 2022 年，发行人销售收入在电子行业增长额分别为 1,938.92 万元和 5,630.21 万元和 7,368.75 万元，其中 2020 年和 2021 年增长额占当期营业收入增量的比例分别为 9.32%和 17.61%，各期前五大销售增长额客户和具体应用领域情况如下：

单位：万元、%

| 年度      | 序号 | 前五大增长额客户名称      | 细分领域 | 销售增长额    | 比例     |
|---------|----|-----------------|------|----------|--------|
| 2022 年度 | 1  | 杭州长川智能制造有限公司    | 半导体  | 4,715.18 | 63.99  |
|         | 2  | 鹤壁海昌智能科技股份有限公司  | 电子   | 1,010.38 | 13.71  |
|         | 3  | 威海电美世光机电有限公司    | 电子   | 783.36   | 10.63  |
|         | 4  | 中电科风华信息装备股份有限公司 | 电子   | 535.34   | 7.27   |
|         | 5  | 山东国宏中能科技发展有限公司  | 半导体  | 513.27   | 6.97   |
|         | 合计 |                 | -    | 7,557.54 | 102.56 |
| 2021 年度 | 1  | 杭州长川智能制造有限公司    | 半导体  | 2,036.25 | 36.17  |
|         | 2  | 深圳新益昌科技股份有限公司   | 电子   | 751.02   | 13.34  |
|         | 3  | 铜陵富仕三佳机器有限公司    | 半导体  | 276.20   | 4.91   |

| 年度     | 序号 | 前五大增长额客户名称       | 细分领域 | 销售增长额    | 比例     |
|--------|----|------------------|------|----------|--------|
| 2020年度 | 4  | 瑞斯康达科技发展股份有限公司   | 电子   | 263.35   | 4.68   |
|        | 5  | 苏州麦瑟得机电科技有限公司    | 半导体  | 233.40   | 4.15   |
|        | 合计 |                  |      | 3,560.22 | 63.23  |
|        | 1  | 深圳市九天中创自动化设备有限公司 | 电子   | 997.66   | 51.45  |
|        | 2  | 南京大量数控科技有限公司     | 半导体  | 544.41   | 28.08  |
|        | 3  | 内蒙古露笑蓝宝石有限公司     | 半导体  | 336.13   | 17.34  |
|        | 4  | 深圳市鑫三力自动化设备有限公司  | 半导体  | 319.41   | 16.47  |
|        | 5  | 沈阳展运自动化科技有限公司    | 电子   | 309.51   | 15.96  |
|        | 合计 |                  |      | 2,507.12 | 129.31 |

注：上表占比=该客户收入增长额÷发行人来自电子行业的全年收入增长额。

#### a.2020 年前五大增量客户

2020 年，前五大增长额客户贡献了发行人电子行业收入增量的 129.31%，其中深圳市九天中创自动化设备有限公司和南京大量数控科技有限公司两家客户合计贡献了 79.53%的增量。

深圳市九天中创自动化设备有限公司主要从事 LCD 及 OLED 设备的研发、生产和销售，2020 年发行人来自该客户的销售增长额占电子行业总体增长额的 51.45%，主要得益于外部冲击事件影响下“宅经济”的发展，电视、电脑销量大幅增长，带动了面板行业相关产业链企业业务的增长，因此对发行人自动化产品和服务需求大幅增加。

南京大量数控科技有限公司是台湾大量科技股份有限公司（股票代码：3167）的子公司，主要从事 PCB 专用数控机床等设备的研发、制造，根据上市公司年报披露，2020 年由于国内 5G 通讯和电脑在外部冲击事件影响减缓后逆势增长，带动了 PCB 专用数控机床等设备需求增加，因此增加了对发行人产品的采购。

内蒙古露笑蓝宝石有限公司承接了中科钢研节能科技有限公司碳化硅晶体生长设备制造，对发行人自动化产品的需求有所增加。

深圳市鑫三力自动化设备有限公司为液晶模组全自动设备供应商，受益面板行业的高景气度，其 2020 年业务增长较快，对发行人的采购增加较多。

沈阳展运自动化科技有限公司为电子行业系统集成商，2020 年因承接新项目导致对发行人采购需求增长。

**b.2021 年前五大增量客户**

2021 年，前五大增长额客户贡献了发行人电子行业收入增量的 63.23%，其中杭州长川智能制造有限公司（长川科技（300604.SZ）控股子公司）和深圳新益昌科技股份有限公司（688383.SH）两家客户分别贡献了 36.17%和 13.34%的增量。

杭州长川智能制造有限公司主要从事半导体专用设备的研发、制造，根据上市公司年报披露，2021 年随着国家集成电路产业快速发展，公司进行智能制造生产基地项目和相关生产线的建设，增加了对自动化产品的需求。

深圳新益昌科技股份有限公司主要从事 LED、半导体、电容器、锂电池等行业智能制造装备的研发、生产和销售，根据其年报披露，2021 年公司聚焦智能制造装备行业发展主线，Mini LED 固晶机、半导体固晶机、电容器老化测试设备及锂电池设备收入较去年同期均有较大幅度增加，增加了对发行人产品的采购。

**c.2022 年前五大增量客户**

2022 年，前五大增长额客户贡献了发行人电子行业收入增量的 102.56%，其中杭州长川智能制造有限公司、鹤壁海昌智能科技股份有限公司和威海电美世光机电有限公司三家客户分别贡献了 63.99%、13.71%和 10.63%的增量。

得益于国家集成电路产业的持续、良好发展态势，杭州长川智能制造有限公司继续积极开拓各项业务，持续完善在集成电路测试设备领域的业务布局，从而继续扩大对发行人产品的需求。

鹤壁海昌智能科技股份有限公司是一家线束加工设备系统解决方案提供商，主要产品广泛应用于汽车、家电、5G、3C、电子半导体等行业。2022 年，由于公司承接比亚迪自动机、线束订单非标设备和模具订单，增加了对发行人气动元件的采购。

威海电美世光机电有限公司主要生产、销售超薄膜液晶显示屏幕制造设备、半导体生产专用设备，在显示屏制造设备市场有一定的份额。得益于下游产品市

场需求不断增长，其对发行人自动化产品采购需求有所增长。

#### F.汽车行业

受外部事件冲击，2020 年上半年汽车行业产销量大幅下降，但得益于我国应对措施的有效，2020 年下半年开始进入复苏阶段。根据中国汽车工业协会发布的《2021 年中国汽车工业经济运行报告》，2021 年汽车产销分别达到 2,608.2 万辆和 2,627.5 万辆，比上年分别增长 3.4%和 3.8%。

受行业复苏的积极影响，2021 年发行人来自汽车行业的收入增加了 4,990.45 万元，占当期营业收入增量的比例为 15.61%，其中前五大增长额客户情况如下：

单位：万元、%

| 年度      | 序号 | 前五大增长额客户名称        | 细分领域 | 销售增长额    | 比例    |
|---------|----|-------------------|------|----------|-------|
| 2021 年度 | 1  | 先惠自动化技术（武汉）有限责任公司 | 汽车   | 1,188.42 | 23.81 |
|         | 2  | 合肥长安汽车有限公司        | 汽车   | 533.13   | 10.68 |
|         | 3  | 吉利汽车集团有限公司        | 汽车   | 517.30   | 10.37 |
|         | 4  | 北汽福田汽车股份有限公司      | 汽车   | 425.14   | 8.52  |
|         | 5  | 天津齐物科技有限公司        | 汽车   | 346.59   | 6.94  |
|         | 合计 |                   |      | 3,010.58 | 60.33 |

注 1：上表占比=该客户收入增长额÷发行人来自汽车行业的全年收入增长额。

注 2：先惠自动化技术（武汉）有限责任公司包含：先惠自动化技术（武汉）有限责任公司、上海先惠自动化技术股份有限公司；

吉利汽车集团有限公司包含：上海吉茨宁机电设备有限公司、成都高原汽车工业有限公司、四川领吉汽车制造有限公司、浙江吉润春晓汽车部件有限公司、浙江吉利汽车有限公司、山西吉利汽车部件有限公司、浙江陆虎汽车有限公司、宁波远景汽车零部件有限公司

先惠自动化技术（武汉）有限责任公司为上市公司先惠技术（688155.SH）的子公司，主要为汽车生产企业及汽车零部件生产企业提供智能自动化生产线解决方案，受益于其业务增长，2021 年发行人对其销售收入同比增加了 1,188.42 万元。2021 年发行人对北汽福田汽车股份有限公司、合肥长安汽车有限公司、吉利汽车集团有限公司三家客户的营业收入增长主要来自 MES 系统研发设计业务的增加。

#### G.冶金行业

2022 年发行人来自冶金行业的收入减少了 1,507.29 万元，占当期主营业务收入下降额的比例为 13.66%，其中前五大减少额客户情况如下：



单位：万元、%

| 年度     | 序号 | 前五大客户名称        | 细分领域 | 销售下降额     | 比例     |
|--------|----|----------------|------|-----------|--------|
| 2022年度 | 1  | 西安陕鼓工程技术有限公司   | 钢铁   | -689.96   | 45.77  |
|        | 2  | 首钢京唐钢铁联合有限责任公司 | 钢铁   | -521.16   | 34.58  |
|        | 3  | 鞍钢国贸攀枝花有限公司    | 钢铁   | -198.00   | 13.14  |
|        | 4  | 上海宝信软件股份有限公司   | 钢铁   | -159.93   | 10.61  |
|        | 5  | 四川百模科技有限公司     | 钢铁   | -136.21   | 9.04   |
|        | 合计 | -              | -    | -1,705.26 | 113.13 |

注 1：上海宝信软件股份有限公司（600845）为全球钢铁行业数智化领域领先者，是宝钢股份（600019）控股的上市软件企业，发行人主要为该上市公司自动化业务提供 PLC 产品。

注 2：上表占比=该客户收入减少额÷发行人来自冶金行业的全年收入减少额。

西安陕鼓工程技术有限公司（为陕鼓动力 601369 全资子公司），主要业务以分布式能源系统解决方案为核心，为客户提供设备、EPC 服务等。2022 年其对发行人的采购下降较多；首钢京唐钢铁联合有限责任公司为上市公司首钢股份（000959）的子公司，鞍钢国贸攀枝花有限公司为鞍钢集团子公司，上海宝信软件股份有限公司是宝钢股份（600019）控股子公司，2022 年受国际形势、国内钢铁产能、产量双控政策，原燃料价格保持相对高位，钢铁市场需求超预期下滑；对四川百模科技有限公司销售收入减少 136.21 万元，主要由于该客户为系统集成商，2022 年下游项目减少导致。

2022 年，发行人冶金行业的减量客户收入金额占比较为集中，导致前五大客户销售下降金额收入超过了整体冶金行业销售收入变动额。

#### H.市政行业

2022 年发行人来自市政行业的收入增加了 1,563.65 万元，增长率为 19.57%，其中前五大增长额客户情况如下：

单位：万元、%

| 年度     | 序号 | 前五大客户名称          | 细分领域 | 销售增长额  | 比例    |
|--------|----|------------------|------|--------|-------|
| 2022年度 | 1  | 青岛双瑞海洋环境工程股份有限公司 | 水处理  | 581.46 | 37.21 |
|        | 2  | 淮北相浍环境工程有限公司     | 水处理  | 457.97 | 29.31 |
|        | 3  | 简阳工业集中发展区管理委员会   | 水处理  | 396.24 | 25.36 |
|        | 4  | 成都思达能环保设备有限公司    | 环保   | 260.53 | 16.67 |
|        | 5  | 同方节能工程技术有限公司     | 环保   | 207.06 | 13.25 |

|  |    |   |          |        |
|--|----|---|----------|--------|
|  | 合计 | - | 1,903.25 | 121.81 |
|--|----|---|----------|--------|

注 1）青岛双瑞海洋环境工程股份有限公司包括：青岛双瑞海洋环境工程股份有限公司和厦门双瑞海洋环境工程有限公司；

2）上表占比=该客户收入增长额÷发行人来自市政行业的全年收入增长额。

青岛双瑞海洋环境工程股份有限公司为上市公司中国重工（601989）子公司，得益于下游客户船舶订单的增长，该客户船舶压载水处理系统销售情况较好，对发行人产品的采购需求有所增长。

2022 年，发行人对简阳工业集中发展区管理委员会实现销售收入 396.24 万元，为发行人子公司四川高威原与成都天翔环境股份有限公司（以下简称“天翔环境”）就石盘（四海）食品医药产业园污水工业供水厂及污水处理厂 PPP 项目签订设备销售合同，后因天翔环境无能力继续履行上述合同，由简阳工业集中发展区管理委员会接管该项目。

发行人对淮北相浔环境工程有限公司、成都思达能环保设备有限公司和同方节能工程技术有限公司三家客户在 2022 年营业收入增长主要来自于其下游水处理、环保等项目的增加。

2022 年，发行人市政行业的增量客户收入金额占比较为集中，导致前五大增量客户销售收入超过了整体市政行业销售收入变动额。

综上所述，三菱对发行人及子公司的处罚措施并未对双方合作产生实质性影响，得益于下游行业发展，客户订单持续增长，因此发行人向三菱采购保持增长具有合理性。

### 3、发行人对各地子公司的控制措施能够有效防范发行人的管理风险

发行人在多个省级行政区域设立了 15 个子公司，初步形成了覆盖全国主要经济区域的销售网络。发行人历来重视加强对子公司的有效管控，并根据业务差异，对各子公司进行分类管理，具体措施如下：

#### （1）深圳微秒

深圳微秒主要从事运动控制产品的研发制造，发行人对深圳微秒的管控措施具体如下：

## 1) 制度制定层面

### A. 公司章程及董事会制度

根据深圳微秒公司章程，其设有董事会，董事会成员 7 人，其中董事长 1 人，董事由股东任命产生；经营管理机构设总经理 1 人，总理由董事会聘任或解聘。当前，深圳微秒系发行人全资子公司，发行人拥有任命深圳微秒全体董事会成员的权力。同时当前董事会成员 7 人中，3 人为原深圳微秒员工，剩余 4 人系发行人方委派人员。

### B. 总经理审批权限制度

发行人收购深圳微秒后，发行人设立了深圳微秒总经理经营审批权限制度。深圳微秒的总经理在部分事务上具有一定裁量权，但在金额及毛利等超出自身审批权限的合同以及相关重大事项，必须经发行人方面审批后方可实施。

### C. 月报制度

深圳微秒建立了月报制度，深圳微秒总经理应于每月 15 日前提交上个月的经营月报给发行人管理层。每个月的月报需涵盖深圳微秒的业务、财务、重点客户、部门内部状况等主要运营及经营管理内容。

## 2) 实际运营、管理层面

### A. 将微秒产品纳入发行人的销售渠道

发行人收购深圳微秒前，深圳微秒已在运动控制产品的研发、制造领域拥有技术积累与产品相对优势，但渠道、客户资源较弱，规模和效益较小。发行人收购深圳微秒后，将微秒产品纳入发行人的销售渠道，推动深圳微秒经营收入和业绩规模的逐步扩大。因此，发行人可通过销售渠道直接管控微秒产品销售。

### B. 人员派遣

发行人总经理刘新平兼任深圳微秒董事长和法定代表人，并同深圳微秒各部门管理人建立起直接的联系。发行人还派驻人员担任深圳微秒销售总监，并参与其日常运营。此外，深圳微秒财务需接受深圳微秒总经理与发行人财务总监双重管理。

### C. 定期交流与汇报

发行人与深圳微秒定期召开视频会议方式进行交流，同时深圳微秒相关人员也将于视频会议上向发行人董事、高管等汇报期内的业务状况和重点大客户具体状态，保证发行人能及时了解深圳微秒相关情况。

### 3) 财务控制角度

#### A. 财务管理体系

发行人的财务组织结构上实行北京高威科垂直管理，各分、子公司独立核算的体系。发行人自收购深圳微秒后，已规范其会计科目建立、银行账户开立、财务岗位设置、会计核算等方面。深圳微秒的财务人员积极配合发行人的经营业务工作，及时准确地为经营业务提供相关财务数据。同时深圳微秒的财务负责人对发行人财务总监负责，定期向其汇报工作、报送报表。

#### B. 加强预算管控

收购深圳微秒以后，发行人以预算控制为核心，加强对深圳微秒的预算管控，对深圳微秒相关支出严格按预算执行，保证了深圳微秒财务管理的有序、可控。

#### C. 统一管理、高度集中

发行人财务实行“统一管理、高度集中、分别核算”的原则。深圳微秒在此原则下接受发行人的统一、集中管理，降低了深圳微秒整体的资金使用成本，控制其财务风险，保证了资金安全。

综上，发行人对深圳微秒的控制措施能够有效防范相关管理风险。

### （2）其他子公司

发行人的其他子公司主要从事工业自动化、数字化综合服务，发行人对其他子公司的管控具体如下：

#### 1) 权限及制度管理

发行人实施三级经营审批权限制度。最高层是公司董事长、总经理，副总经理、事业部经理等；第二层是子公司总经理、产品区域总监；然后是产品事业部

的产品经理、销售部门经理。发行人董事长与总经理有审核、监督、修正下层各子公司的权利，保证了发行人对子公司审批权限的控制。

## 2) 人事任免

发行人及各子公司管理干部的人事任免程序采用上一级任免下一级原则，公司总经理、常务副总经理、企业法人的任免，由发行人董事长提名，公司董事会讨论通过后发布；子公司的法人由发行人的董事（不包括独立董事）或高级管理人员或业务骨干担任；子公司若存在董事会的，则多数席位由北京高威科人员出任，保证了人事决定可控。

## 3) 财务控制

发行人的财务组织架构上实行北京高威科垂直管理，各子公司独立核算的体系。各子公司已规范建立了会计科目，在银行账户开立、财务岗位设置、会计核算等方面规范运行。保证了发行人对各子公司财务方面的控制。

综上，发行人对各地子公司的控制措施能够有效防范发行人管理风险。

**（六）补充说明委托加工厂商与发行人是否存在关联关系或仅为发行人服务的情况，是否存在利用委托加工规避环保、安全生产、员工社保等要求的情况；报告期内委外加工费与自动化控制系统集成业务收入变动不匹配的原因**

1、补充说明委托加工厂商与发行人是否存在关联关系或仅为发行人服务的情况，是否存在利用委托加工规避环保、安全生产、员工社保等要求的情况

（1）委托加工厂商与发行人不存在关联关系，不存在仅为发行人服务的情况

根据发行人提供的委托加工厂商相关资料及主要委托加工厂商出具的确认函、承诺函并经本所律师核查，报告期内发行人主要委托加工厂商的基本情况如下：

①青岛纺织机械股份有限公司（以下简称“青纺机”）

|          |                    |
|----------|--------------------|
| 公司名称     | 青岛纺织机械股份有限公司       |
| 统一社会信用代码 | 913702001635724921 |
| 成立时间     | 1980年9月4日          |
| 注册资本     | 8,000.00万元         |
| 实际控制人    | 冀新                 |

|                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 经营范围                             | 普通货运（道路运输经营许可证 有效期限以许可证为准）。纺织工业专用设备及器材设计、制造、销售；非织造布设备的设计、制造、销售；各类纺织器材、纺织用电动机、纺织用电气、激光切割设备、环保设备设计、制造、销售；铸件、压铸件、包装物等配套与服务；其他机电设备设计、制造、安装、维修；餐饮住宿服务（限分支机构经营），员工培训、技术咨询；货物进出口和技术进出口；房屋租赁；为本公司生产组织能源供应、能源动力设施的安装、维修、采暖设施、自来水管道的设计安装、通讯及设施安装、维修（限分支机构经营），房地产开发经营，机械设备租赁；二手机械设备买卖；冲压件、压铸件、注塑件、数控件、家用电器电机、家用电器控制件的研发、制造、销售。 |
| 资产总额                             | 30,000.00 万元                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 与发行人合作历史                         | 2016 年至 2022 年                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 与发行人及其实控人、持股 5%以上的股东、董监高是否存在关联关系 | 不存在关联关系                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 是否存在除发行人外的其他主要客户                 | 是                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

②上海润格科技发展有限公司

|                                  |                                                                                                                                                                           |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称                             | 上海润格科技发展有限公司                                                                                                                                                              |
| 统一社会信用代码                         | 91310114579143632U                                                                                                                                                        |
| 成立时间                             | 2011 年 7 月 20 日                                                                                                                                                           |
| 注册资本                             | 300.00 万元                                                                                                                                                                 |
| 实际控制人                            | 肖彬                                                                                                                                                                        |
| 经营范围                             | 一般项目：从事自动化科技、机器人科技、计算机科技、信息科技、机械设备科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，机械设备、机电设备的安装维修（除特种设备），机械设备、机电设备、自动化设备的销售，计算机软硬件及辅助设备批发，计算机软硬件及辅助设备零售，工业控制计算机及系统销售，工业自动控制系统装置销售。许可项目：各类工程建设活动。 |
| 资产总额                             | 658.44 万元                                                                                                                                                                 |
| 与发行人合作历史                         | 2011 年 11 月至今                                                                                                                                                             |
| 与发行人及其实控人、持股 5%以上的股东、董监高是否存在关联关系 | 不存在关联关系                                                                                                                                                                   |
| 是否存在除发行人外的其他主要客户                 | 是                                                                                                                                                                         |

③成都博图机电设备有限公司（以下简称“博图机电”）

|          |                    |
|----------|--------------------|
| 公司名称     | 成都博图机电设备有限公司       |
| 统一社会信用代码 | 91510122MA61WFN007 |



|                                  |                                                                                          |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| 成立时间                             | 2016 年 6 月 27 日                                                                          |
| 注册资本                             | 1,200.00 万元                                                                              |
| 实际控制人                            | 刘辅华                                                                                      |
| 经营范围                             | 生产、销售高低压配电柜、控制柜、桥架、自动化控制设备、配电系统产品；销售机电产品、自动化元器件、电线电缆、机械设备、环保设备、灯饰产品、水电器材、计算机软硬件、办公设备及用品。 |
| 资产总额                             | 1,025.68 万元                                                                              |
| 与发行人合作历史                         | 2017 年 1 月至今                                                                             |
| 与发行人及其实控人、持股 5%以上的股东、董监高是否存在关联关系 | 不存在关联关系                                                                                  |
| 是否存在除发行人外的其他主要客户                 | 是                                                                                        |

④四川哲成机电设备有限公司（以下简称“哲成机电”）

|                                  |                                                                   |
|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 公司名称                             | 四川哲成机电设备有限公司                                                      |
| 统一社会信用代码                         | 91510108MA6BWPC1L                                                 |
| 成立时间                             | 2018 年 8 月 21 日                                                   |
| 注册资本                             | 1,000.00 万元                                                       |
| 实际控制人                            | 王艺桥                                                               |
| 经营范围                             | 机械电气设备制造；工业机器人制造；工业自动控制系统装置制造；配电开关控制设备制造；工业控制计算机及系统制造；输配电及控制设备制造。 |
| 资产总额                             | 3,100.00 万元                                                       |
| 与发行人合作历史                         | 2019 年 1 月至今                                                      |
| 与发行人及其实控人、持股 5%以上的股东、董监高是否存在关联关系 | 不存在关联关系                                                           |
| 是否存在除发行人外的其他主要客户                 | 是                                                                 |

⑤四川锦城宝成电器有限公司

|          |                                                     |
|----------|-----------------------------------------------------|
| 公司名称     | 四川锦城宝成电器有限公司                                        |
| 统一社会信用代码 | 91510000791806210X                                  |
| 成立时间     | 2006 年 7 月 21 日                                     |
| 注册资本     | 10,200.00 万元                                        |
| 实际控制人    | 吴永忠                                                 |
| 经营范围     | 输配电及控制设备制造、工业自动控制系统装置制造及其技术咨询、修理与维护；计算机服务业；商品批发与零售。 |
| 资产总额     | 4,541.56 万元                                         |
| 与发行人合作历史 | 2012 年 11 月至今                                       |

|                                  |         |
|----------------------------------|---------|
| 与发行人及其实控人、持股 5%以上的股东、董监高是否存在关联关系 | 不存在关联关系 |
| 是否存在除发行人外的其他主要客户                 | 是       |

⑥四川省资阳敬德电器开关厂

|                                  |                                                                                    |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称                             | 四川省资阳敬德电器开关厂                                                                       |
| 统一社会信用代码                         | 91512002206844049B                                                                 |
| 成立时间                             | 2000 年 11 月 16 日                                                                   |
| 注册资本                             | 2,600.00 万元                                                                        |
| 实际控制人                            | 刘德菊                                                                                |
| 经营范围                             | 生产、销售、维护、安装：高低压电器各种开关柜、控制设备及元件和电缆分接箱、电力变压器及特种变压器；输变电器成套设备及电机成套系统设备的开发、设计；各种机床数控改造。 |
| 资产总额                             | 2,500.00 万元                                                                        |
| 与发行人合作历史                         | 2019 年 7 月                                                                         |
| 与发行人及其实控人、持股 5%以上的股东、董监高是否存在关联关系 | 不存在关联关系                                                                            |
| 是否存在除发行人外的其他主要客户                 | 是                                                                                  |

截至 2023 年 6 月 30 日，四川省资阳敬德电器开关厂与发行人已停止合作，以上基本情况系根据四川省资阳敬德电器开关厂 2022 年出具的《确认函》及经查询的公示信息更新。

⑦成都恒南机电设备制造厂（以下简称“恒南机电”）

|                                  |                                                                 |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| 公司名称                             | 成都恒南机电设备制造厂（个人独资）                                               |
| 统一社会信用代码                         | 91510112782680927F                                              |
| 成立时间                             | 2006 年 1 月 5 日                                                  |
| 出资额                              | 11.40 万元                                                        |
| 实际控制人                            | 肖遵佩                                                             |
| 经营范围                             | 生产机电一体化设备；电真空设计；模具设计、加工；机械加工；销售：金属材料（不含稀贵金属）、机电产品、普通机床；数控设备改造维修 |
| 资产总额                             | 80.00 万元                                                        |
| 与发行人合作历史                         | 2011 年至 2018 年                                                  |
| 与发行人及其实控人、持股 5%以上的股东、董监高是否存在关联关系 | 不存在关联关系                                                         |
| 是否存在除发行人外的其他主要客户                 | 是                                                               |

截至 2023 年 6 月 30 日，恒南机电与发行人已停止合作，以上基本情况系根据恒南机电 2022 年出具的《确认函》及经查询的公开信息更新。

⑧深圳市卓瑞源科技有限公司（以下简称“深圳卓瑞源”）

|                                  |                                                                                                                                                                                                                           |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称                             | 深圳市卓瑞源科技有限公司                                                                                                                                                                                                              |
| 统一社会信用代码                         | 91440300079806356D                                                                                                                                                                                                        |
| 成立时间                             | 2013 年 9 月 25 日                                                                                                                                                                                                           |
| 注册资本                             | 3,000.00 万元                                                                                                                                                                                                               |
| 实际控制人                            | 欧阳忠                                                                                                                                                                                                                       |
| 经营范围                             | 一般经营项目是：光伏逆变器、电动汽车充电电源、轨道交通电源、军工电源、通讯电源、电力电源、工业电源、智能家居及其他电子产品的研发（PCBA 和整机）、销售和相应的软件开发、技术服务，从事货物及技术的进出口业务。（以上均不含法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目），许可经营项目是：光伏逆变器、电动汽车充电电源、轨道交通电源、军工电源、通讯电源、电力电源、工业电源、智能家居及其他电子产品的生产加工；电子产品、贴片的生产。 |
| 资产总额                             | 11,000.00 万元                                                                                                                                                                                                              |
| 与发行人合作历史                         | 2015 年至今                                                                                                                                                                                                                  |
| 与发行人及其实控人、持股 5%以上的股东、董监高是否存在关联关系 | 不存在关联关系                                                                                                                                                                                                                   |
| 是否存在除发行人外的其他主要客户                 | 是                                                                                                                                                                                                                         |

⑨深圳市多维精密机电有限公司

|                                  |                                                                                                                                                                                                             |
|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称                             | 深圳市多维精密机电有限公司                                                                                                                                                                                               |
| 统一社会信用代码                         | 914403005731074118                                                                                                                                                                                          |
| 成立时间                             | 2011 年 4 月 20 日                                                                                                                                                                                             |
| 注册资本                             | 500.00 万元                                                                                                                                                                                                   |
| 实际控制人                            | 黄刚                                                                                                                                                                                                          |
| 经营范围                             | 一般经营项目是：精密机电产品、电气产品、机械设备及配件、计算机软硬件、电子产品、连接器、电线电缆、线束、工控元器件、五金制品、橡胶制品、塑胶制品的技术开发和销售，国内贸易，经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外），许可经营项目是：精密机电产品、电气产品、机械设备及配件、计算机软硬件、电子产品、连接器、电线电缆、线束、工控元器件、五金制品、橡胶制品、塑胶制品的生产、加工。 |
| 资产总额                             | 500.00 万元                                                                                                                                                                                                   |
| 与发行人合作历史                         | 2016 年至今                                                                                                                                                                                                    |
| 与发行人及其实控人、持股 5%以上的股东、董监高是否存在关联关系 | 不存在关联关系                                                                                                                                                                                                     |
| 是否存在除发行人外的其他主要客户                 | 是                                                                                                                                                                                                           |

⑩青岛青锋电气有限公司（以下简称“青岛青锋”）

|                                  |                                                                                                      |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称                             | 青岛青锋电气有限公司                                                                                           |
| 统一社会信用代码                         | 91370281MA7GNDAY7N                                                                                   |
| 注册资本                             | 5,000.00 万元                                                                                          |
| 实际控制人                            | 冀新                                                                                                   |
| 经营范围                             | 一般项目：机械电气设备销售；机械电气设备制造；纺织专用设备制造；纺织专用设备销售；货物进出口；技术进出口；新材料技术研发；新材料技术推广服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| 资产总额                             | 约 282.00 万元                                                                                          |
| 与发行人合作历史                         | 2022 年 4 月开始合作                                                                                       |
| 与发行人及其实控人、持股 5%以上的股东、董监高是否存在关联关系 | 不存在关联关系                                                                                              |
| 是否主要为发行人服务                       | 否                                                                                                    |

注：青岛青锋为青纺机控股子公司

⑪深圳市维嘉意电子有限公司（以下简称“深圳维嘉意”）

|                                  |                                                                |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| 公司名称                             | 深圳市维嘉意电子有限公司                                                   |
| 统一社会信用代码                         | 914403007362719706                                             |
| 注册资本                             | 500.00 万元                                                      |
| 实际控制人                            | 周小华                                                            |
| 经营范围                             | 一般经营项目是：电子产品的开发。（以上均不含法律、行政法规、国务院决定规定须经批准的项目），许可经营项目是：电子产品的生产。 |
| 资产总额                             | 5,000.00 万元                                                    |
| 与发行人合作历史                         | 2018 年 3 月至今                                                   |
| 与发行人及其实控人、持股 5%以上的股东、董监高是否存在关联关系 | 不存在关联关系                                                        |
| 是否主要为发行人服务                       | 否                                                              |

⑫深圳市百广源科技有限公司（以下简称“深圳百广源”）

|          |                    |
|----------|--------------------|
| 公司名称     | 深圳市百广源科技有限公司       |
| 统一社会信用代码 | 914403003984361370 |
| 注册资本     | 1,000.00 万元        |
| 实际控制人    | 金明伟                |

|                                  |                                                     |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------|
| 经营范围                             | 一般经营项目是：国内贸易，货物及技术进出口。许可经营项目是：电子产品的技术研发、生产加工、销售与维修。 |
| 资产总额                             | 3688.59 万元                                          |
| 与发行人合作历史                         | 2016 年 9 月至今                                        |
| 与发行人及其实控人、持股 5%以上的股东、董监高是否存在关联关系 | 不存在关联关系                                             |
| 是否主要为发行人服务                       | 否                                                   |

报告期内，发行人与主要委托加工厂商合作情况良好。经核查，主要委托加工厂商与发行人及其实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系、委托持股或其他利益安排。另根据各主要委托加工厂商出具的确认函并经本所律师对发行人委外加工相关负责人进行访谈，发行人各期采购金额占主要委托加工厂商销售的比例偏低，且各主要委托加工厂商除发行人外，均存在其他销售规模较大的客户，不存在仅为发行人服务的情况。

综上所述，本所律师认为，主要委托加工厂商与发行人及其实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系、委托持股或其他利益安排或仅为发行人服务的情况。

（2）发行人不存在利用委托加工规避环保、安全生产、员工社保等要求的情况

1) 发行人选择委外加工的主要原因

发行人选择将工艺简单且附加值较低的部分非核心加工环节交由委外加工厂商完成，系基于客户特殊时效性要求、降低部分工序设备投入成本及人力成本等因素的综合考量。

发行人在实施工业自动化、数字化综合服务业务时，部分项目需将自动化产品装配集成在控制柜或电气柜中，形成一整套集成产品后进行整体销售。该柜体装配集成主要来自自动化系统集成业务，同时少数技术集成产品销售业务的工程类项目也涉及柜体的集成和装配，少数自动化产品分销业务客户也存在提供成套柜体装配需求。考虑到交付便利性、时效性、物流破损风险、可选择供应商多等因素，故部分项目进行委外加工。发行人子公司深圳微秒在运动控制产品制造生产过程中，涉及到 PCBA 板焊接委外加工（即主要工序为将元器件贴片、插

件安装在 PCB 空板上），以及线缆切割委外加工，而产品整体装配和最终调试等环节由自主完成。

发行人选择在终端客户所在地或公司所处周边地区，按照公司的《柜体成套外协厂商管理制度》、《委外加工作业控制程序》等，选取符合要求的加工厂商进行委外加工，成套柜体委外加工及 PCBA 板的委外加工属于同行业常见模式。

2）报告期内发行人主要委外加工厂商不存在因环保、安全生产、员工社保等被处罚的情形

根据发行人提供的主要委托加工厂商相关环保材料并经本所律师登录全国排污许可证管理信息平台（<http://permit.mee.gov.cn>），全国认证认可信息公共服务平台（<http://cx.cnca.cn/CertECloud/index/index/page>）、全国工业产品生产许可证公示查询系统（<http://www.qszt.net>）查询，发行人主要委托加工厂商报告期内加工工艺、环保、生产资质情况详见本补充法律意见书附件二之“发行人及其子公司主要委托加工厂商相关环保、生产资质情况”内容。

如本补充法律意见书附件二所示，经本所律师审阅《排污许可管理条例》、《排污许可管理办法（试行）（2019 修正）》、《固定污染源排污许可分类管理名录》等相关法律法规规范，发行人进行委托加工厂商所属行业类别及其所涉及的加工工序不属于《固定污染源排污许可分类管理名录（2019 年版）》中应当办理排污许可证的重点管理或简化管理的情形，发行人主要委托加工厂商均为对污染物产生量、排放量和环境影响程度很小的排污单位，仅需办理排污登记管理。经核查，除青岛青锋外，上述委托加工厂商均已办理固定污染源排污登记备案手续。

经核查，委外加工中，除博图机电和哲成机电涉及电气柜生产外，其他委托加工厂商均只涉及产品组装或线缆切割，不涉及相关生产工作。根据《中华人民共和国环境影响评价法（2018 修正）》、《建设项目环境影响评价分类管理名录（2017）》、《建设项目环境影响评价分类管理名录（2018 修正）》、《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》：（1）博图机电和哲成机电因属于金属结构制造和专用设备制造业，其涉及的电气柜生产（不涉及电镀、喷漆、涂装工艺）应当编制环境影响报告表，博图机电和哲成机电均已按要求办理相关环评手续并分别取得双环承诺环评审[2019]8 号、龙环承诺环评审[2020]40 号环评批复；（2）深圳卓瑞



源、深圳维嘉意、深圳百广源的 PCBA 板加工因其电子配件组装涉及分割、焊接工艺应当编制建设项目环境影响报告表。深圳卓瑞源已就 PCBA 板加工项目建设编制环境影响报告表并取得了深宝环水批[2017]680034 号环评批复；深圳维嘉意已编制环境影响报告表并取得了深宝环水批[2019]650007 号环评批复；深圳百广源已编制环境影响报告表并取得了深光环批[2018]200355 号环评批复；（3）除前述两项外，发行人其他委外加工内容仅需自行填写环境影响登记表进行备案登记。经本所律师核查，相关主要委托加工厂商尚未办理环境影响登记表备案手续。但鉴于前述主要委托加工厂商在与发行人合作期间未受到相关环保部门的行政处罚，且委托加工工序相对简单，不涉及发行人核心技术，主要委托加工厂商具有较强的市场可替代性。据此，本所律师认为，前述主要委托加工厂商未办理环境影响备案登记手续不会对发行人委托加工业务产生重大不利影响。

如本补充法律意见书附件二所示，主要委托加工厂商具体加工内容不涉及需要办理安全生产许可证或工业产品生产许可证的情形。博图机电和哲成机电已就配电柜的生产取得相关 3C 质量认证资质，发行人不存在利用委托加工厂商规避安全生产资质的情形。

经本所律师查询信用中国（<https://www.creditchina.gov.cn>）、国家企业信用信息公示系统（<https://www.gsxt.gov.cn>）、地方应急管理部门和地方生态环境部门官方网站，主要委托加工厂商不存在因生产或环保受到行政处罚的情形；根据部分主要委托加工厂商出具的社保缴纳合法合规的承诺并经本所律师查询地方人力资源和社会保障部门官方网站，报告期内发行人主要委托加工厂商不存在因社保问题被处罚的情形。

综上，本所律师认为，发行人委外加工工艺主要为组装、焊接等，不涉及化学工艺或危险废弃物，对环境影响程度小，主要委托加工厂商均已按要求办理固定污染源排污登记或必要环评批复；委托加工中涉及电气柜生产的厂商已取得质量认证资质；主要委托加工厂商的加工生产、环保资质、社保缴纳情况良好。发行人基于客户特殊时效性要求、降低部分工序设备投入成本及人力成本等因素综合考量选择将部分不涉及其核心工艺的环节委托给加工厂商实施，具有合理性和必要性，不存在利用委托加工规避环保、安全生产、员工社保等要求的情况。

## 2、报告期内委外加工费与自动化控制系统集成业务收入变动不匹配的原因

发行人在实施工业自动化、数字化综合服务业务时，部分项目需将自动化产品装配集成在控制柜或电气柜中，形成一整套集成产品后进行整体销售，该柜体装配集成主要来自自动化控制系统集成业务，同时子公司四川高威新潮技术集成产品销售业务下的少数工程类项目也可能涉及柜体的集成和装配，少数自动化产品分销业务客户也可能存在成套柜体的装配需求。发行人的部分成套柜体委托外部电气成套制造厂，根据发行人设计方案加工并装配。在运动控制产品生产过程中，需要委外进行 PCBA 板和各类线缆等的加工，深圳微秒对委外加工后的产品进行检验、加工，最终装配形成产品。报告期内，发行人委外加工情况如下：

单位：万元、%

| 业务      | 2022年度   |        | 2021年度   |        | 2020年度   |        | 2019年度   |        |
|---------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
|         | 金额       | 占比     | 金额       | 占比     | 金额       | 占比     | 金额       | 占比     |
| 成套柜体    | 1,500.08 | 84.65  | 1,392.59 | 83.24  | 1,845.50 | 90.36  | 1,256.89 | 100.00 |
| PCBA板   | 204.05   | 11.52  | 216.29   | 12.93  | 167.80   | 8.22   | -        | -      |
| 各类线缆及其他 | 67.89    | 3.83   | 64.02    | 3.83   | 29.19    | 1.43   | -        | -      |
| 合计      | 1,772.01 | 100.00 | 1,672.90 | 100.00 | 2,042.49 | 100.00 | 1,256.89 | 100.00 |

上表委外加工费中只有成套柜体加工装配与自动化控制系统集成业务相关，其与自动化控制系统业务收入变动的匹配性分析如下：

报告期内，发行人成套柜体委外加工装配按主体划分如下：

单位：万元、%

| 公司名称  | 2022年度   |        | 2021年度   |        | 2020年度   |        | 2019年度   |        |
|-------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
|       | 金额       | 占比     | 金额       | 占比     | 金额       | 占比     | 金额       | 占比     |
| 高威科   | 940.20   | 62.68  | 680.59   | 48.87  | 636.16   | 34.47  | 726.64   | 57.81  |
| 上海高威科 | 45.98    | 3.07   | 152.98   | 10.99  | 142.53   | 7.72   | 44.20    | 3.52   |
| 四川高威  | 513.89   | 34.26  | 559.02   | 40.14  | 1,066.81 | 57.81  | 477.76   | 38.01  |
| 陕西高威科 | -        | -      | -        | -      | -        | -      | 8.29     | 0.66   |
| 小计    | 1,500.08 | 100.00 | 1,392.59 | 100.00 | 1,845.50 | 100.00 | 1,256.89 | 100.00 |

### （1）高威科

高威科委外加工柜体为青岛双瑞海洋环境工程股份有限公司及其关联方（以下简称“青岛双瑞”）的船舶压载水控制系统、脱硫控制系统所用的电气柜与变频器柜等相关柜体。该客户项目为发行人自动化控制系统集成业务，因青岛双瑞对

产品的送货、售后服务时效要求较高，若发行人自己在北京进行柜体加工装配后，再发货至青岛，时间成本、物流运输成本、易损风险均较高。因此发行人委托位于青岛的青纺机及其关联方青岛青锋进行柜体加工装配。

高威科各期委外加工金额与青岛双瑞收入情况如下：

单位：万元、%

| 项目   | 2022年度   | 2021年度   | 2020年度   | 2019年度   |
|------|----------|----------|----------|----------|
| 委外金额 | 940.20   | 680.59   | 636.16   | 726.64   |
| 项目收入 | 3,422.63 | 2,879.91 | 2,635.63 | 3,153.22 |
| 占比   | 27.47    | 23.63    | 24.14    | 23.04    |

注：青岛双瑞包括：青岛双瑞海洋环境工程股份有限公司、厦门双瑞海洋环境工程有限公司。

从上表可以看出，报告期内，高威科各期委外采购金额变动趋势与其对青岛双瑞确认的收入变动趋势相同，且 2019 年至 2021 年委外金额占客户收入的比重较平稳。2022 年，因原材料价格上涨等因素，发行人委外成本及占比有所上升。

## （2）上海高威科

上海高威科委外加工装配的柜体主要为法兰泰克起重机控制系统的控制柜所用的变频柜、控制柜等相关柜体。该客户项目为发行人自动化系统集成业务。发行人子公司上海高威科出于时效性及成本考虑，选择上海润格科技发展有限公司进行部分成套柜体的加工组装。

上海高威科各期委外加工金额与法兰泰克收入情况如下：

单位：万元、%

| 项目   | 2022年度   | 2021年度   | 2020年度   | 2019年度 |
|------|----------|----------|----------|--------|
| 委外金额 | 45.98    | 152.98   | 142.53   | 44.20  |
| 项目收入 | 1,937.22 | 1,859.81 | 1,218.86 | 999.88 |
| 占比   | 2.37     | 8.23     | 11.69    | 4.42   |

注：法兰泰克 2022 年度存在运动控制产品业务收入，上表为其自动化系统集成业务下的收入情况。

法兰泰克起重机控制系统需要由包括主控制柜在内的多个柜体构成，且不同型号起重机需要的柜体类型、规格、数量、加工难度均存在差异，加工装配费用也存在差异。此外，法兰泰克自身具有小柜体成套装配集成能力，每年会根据其

订单需求、自身装配能力决定由上海高威科承接的柜体装配量。上海高威科委外金额受当年法兰泰克销售的设备型号、委托上海高威科负责的柜体数量影响，同时，委外柜体价格也受人工费用、材料成本、柜体功率等因素影响。综上所述，上海高威科委外金额占其对法兰泰克收入的比重存在波动，具有合理性。

### （3）四川高威新潮

四川高威新潮委外加工装配的柜体既包含自动化控制系统集成业务，也包括少数技术集成产品销售等其他业务，具体如下：

单位：万元、%

| 业务分类        | 2022年度 |        | 2021年度 |        | 2020年度   |        | 2019年度 |        |
|-------------|--------|--------|--------|--------|----------|--------|--------|--------|
|             | 金额     | 占比     | 金额     | 占比     | 金额       | 占比     | 金额     | 占比     |
| 自动化控制系统集成业务 | 363.41 | 70.72  | 272.82 | 48.80  | 296.66   | 27.81  | 323.27 | 67.66  |
| MES系统研发设计   | -      | -      | -      | -      | -        | -      | 11.19  | 2.34   |
| 技术集成产品销售业务  | 134.38 | 26.15  | 281.38 | 50.33  | 614.82   | 57.63  | 122.05 | 25.55  |
| 自动化产品分销     | 0.97   | 0.19   | 4.83   | 0.86   | 155.05   | 14.53  | -      | -      |
| 未确认收入       | 15.13  | 2.94   | -      | -      | 0.28     | 0.03   | 21.24  | 4.45   |
| 合计          | 513.89 | 100.00 | 559.02 | 100.00 | 1,066.81 | 100.00 | 477.76 | 100.00 |

报告期内，发行人 2020 年委外金额大幅增加主要系四川高威新潮技术集成产品销售业务中带柜委外成套部分增加所致。2020 年四川高威新潮为中铁十二局集团电气化工程有限公司（以下简称“**中铁十二局**”）相关的高速路项目委外采购共计 403.30 万柜体。中铁十二局向四川高威新潮采购的柜体以低压馈线柜为主，并实现控制高速隧道内风机等功能。综上所述，四川高威新潮委外金额因存在特定项目需求等原因而存在波动，具有合理性。

### （4）陕西高威科

陕西高威科仅 2019 年存在 8.29 万元的配电柜、变频柜等柜体委外加工装配支出，金额较小。

综上所述，剔除四川高威新潮技术集成产品销售等其他业务少数项目成套柜体加工装配影响后，报告期内委外加工费与自动化控制系统集成业务收入变动具有匹配性。

针对报告期内委外加工费与自动化控制系统集成业务收入变动不匹配的原因，发行人已在《招股说明书》“第六节 业务与技术”之“四、发行人采购情况和主要供应商”之“（二）委外加工情况”中进行了补充披露。

### （七）请保荐人、发行人律师发表明确意见

#### 1、核查程序

（1）访谈了发行人相关业务人员，查阅了技术集成产业销售和系统解决方案业务的部分合同，了解技术集成产品销售与系统解决方案之间的主要区别、增值服务的具体内容；

（2）查阅了发行人碳化硅长晶炉自动化控制系统方案和某汽车制造商客户 MES 系统研发设计两个业务的相关合同，访谈了相关业务人员，了解自动化控制系统集成和 MES 系统研发设计对下游客户的具体应用案例情况；

（3）访谈深圳微秒管理人员，了解运动控制产品应用场景和主要作用，以及运动控制产品研发制造与发行人工业自动化、数字化综合服务两个业务板块的互补性和关联性；

（4）查阅了发行人与主要供应商签署的分销协议、合作记录、采购协议，归纳总结了协议的主要内容，了解发行人与上游自动化产品制造商的合作模式及与上游重要制造商业合作的稳定性和持续性，查阅了同行业上市公司的年度报告，对比了合作模式相关信息；

（5）访谈了发行人相关人员，了解发行人与三菱合作的具体模式，判断发行人对三菱是否存在单一供应商依赖；

（6）查阅了发行人代理品牌所签署的协议，了解发行人的代理等级、授权销售区域等，并查阅了同行业上市公司相关公开信息；

（7）访谈了发行人相关业务人员，了解发行人分销业务的核心竞争力；查阅了 MIR 睿工业的统计数据，了解发行人的行业地位；查阅了同行业上市公司披露的年度报告，了解其代理的主要品牌，报告期内前五大供应商的采购占比情况；

（8）取得了三菱对发行人进行处罚记录的相关文件，获取了三菱于出具的《关

于北京高威科电气技术股份有限公司及其子公司近三年履行代理协议的情况说明》，访谈了发行人相关业务人员，了解 2019 年发行人及其子公司违反代理协议事项的背景、原因及后续整改情况，以及子公司在被三菱取消代理商资格情况下发行人当年向三菱的采购金额增长的原因；

（9）访谈了发行人相关人员，了解其对子公司的管理措施；

（10）通过网络检索（登录国家企业信用信息公示系统（[www.gsxt.gov.cn](http://www.gsxt.gov.cn)）、天眼查（[www.tianyancha.com](http://www.tianyancha.com)）、企查查（[www.qcc.com](http://www.qcc.com)）、中国裁判文书网（[wenshu.court.gov.cn](http://wenshu.court.gov.cn)）、中华人民共和国生态环境部网站（[www.mee.gov.cn](http://www.mee.gov.cn)）、中国执行信息公开网（[zxgk.court.gov.cn](http://zxgk.court.gov.cn)）、信用中国（[www.creditchina.gov.cn](http://www.creditchina.gov.cn)）及相关政府主管部门官方网站等进行核查），核查主要委托加工厂商与发行人及其控股股东、实际控制人、董监高是否存在关联关系或其他利益关系；对报告期内主要委托加工厂商的社保、环保、安全生产等方面的违规及行政处罚情况进行核查；

（11）查阅《排污许可管理条例》、《排污许可管理办法（试行）（2019 修正）》、《固定污染源排污许可分类管理名录》等有关规定并查询全国排污许可证管理信息平台（<http://permit.mee.gov.cn>）、获取发行人主要委托加工厂商相关环保材料，确认报告期内为发行人提供服务的主要委托加工厂商是否办理相关排污及必要环评手续；查阅《安全生产许可证条例（2014 修订）》、《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》、《工业产品生产许可证管理目录》等相关规定，查询全国认证认可信息公共服务平台（<http://cx.cnca.cn>）、全国工业产品生产许可证公示查询系统（[www.qszt.net](http://www.qszt.net)），确认委外加工内容是否需要办理相关生产许可资质；

（12）取得主要委托加工厂商、发行人及发行人股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员相互间不存在关联关系、委托持股或其他利益安排的声明；核查发行人实际控制人、持股 5%以上股东、董监高关联方调查表；

（13）查询发行人报告期内委托加工厂商的工商登记信息并取得其出具的委外加工情况确认函，并取得了部分委托加工厂商公司章程、最近一期财务报表；

（14）审阅公司制定的委外加工制度管理办法，访谈发行人负责委外加工事项的相关人员，了解公司与委托加工厂商的交易背景、向公司供货的原因及是否



存在仅为发行人服务的情形；

（15）取得发行人与主要委托加工厂商签订外协加工合同，核查主要合同条款；

（16）获取了委外加工费明细表，分析了委外加工费的交易背景以及与相关业务的匹配性问题。

## 2、核查意见

综上，本所律师认为：

（1）发行人已补充说明技术集成产品销售、系统解决方案两项业务的划分依据及主要区别，在不涉及生产环节的情况下两项业务增值服务的具体内容，并举例说明了两大类型系统解决方案对下游客户的应用情况，符合发行人的实际情况。

（2）发行人已补充说明运动控制产品下各项产品的应用场景和主要作用，符合发行人的实际情况。发行人可以在客户资源、客户关系、销售网络、技术服务能力、资金承受能力等方面赋能深圳微秒业务发展，深圳微秒也以产品技术特色、成本竞争力、定制化能力和交付能力等方面增强了发行人的市场竞争力，深圳微秒与发行人现有客户、渠道具有关联性及互补性。

（3）发行人与上游自动化产品制造商的具体合作模式与同行业公司不存在重大差异，与主要制造商的合作具有稳定性及可持续性。发行人对三菱产品采购占比较高，符合行业特征，但对三菱不构成单一供应商依赖。

（4）发行人采取多品牌经营策略，与同行业可比公司不存在重大差异。基于发行人完善的销售网络、多品牌经营策略、更具性价比的优质产品，占据较高的行业地位。

（5）三菱对发行人及子公司的处罚措施并未对双方合作产生实质性影响，得益于下游行业发展、客户订单持续增长，在相关子公司被取消代理资格的情况下，发行人向三菱采购保持增长具有合理性。发行人对各地子公司的控制措施，能够防范发行人管理风险。

（6）主要委托加工厂商与发行人及其实际控制人、持股 5%以上的股东、董

事、监事、高级管理人员不存在关联关系、委托持股或其他利益安排或仅为发行人服务的情况；发行人不存在利用委托加工规避环保、安全生产、员工社保等要求的情况。剔除四川高威新潮技术集成产品销售等其他业务少数项目成套柜体加工装配影响后，发行人报告期内委外加工费与自动化控制系统集成业务收入变动具有匹配性。

## 二、《审核问询函》第 2 题

关于技术及创业板定位。申报材料显示：（1）发行人共拥有 5 项发明专利、8 项实用新型专利、2 项外观设计专利、202 项软件著作权。发行人同行业可比上市公司为众业达、海得控制。（2）发行人具有较强的自动化控制方案设计和实施能力，通过创新开发，将自动化控制技术深度融合应用于具体行业。（3）深圳微秒通过持续的产品迭代升级，帮助制造业客户快速实现高端装备及关键工艺的产业化。（4）报告期内，发行人超过 50% 的营业收入来自“技术集成产品销售”，该业务通过提供增值服务实现产品销售，但服务不单独计价，主要收入来自自动化产品销售。发行人所处行业为“F51 批发业”。

请发行人：

（1）分业务类别说明发行人核心技术及专利的应用情况、主要效用、重要性水平、技术先进性与同行业对比等情况；

（2）采用客观外部证据分析发行人自动化控制方案及运动控制产品的技术先进性及创新性；

（3）结合供应链资源、销售渠道、专业化优劣势等方面，分析发行人与同行业竞争对手相比的竞争优势及未来成长性情况；

（4）补充说明发行人各年研发投入情况、在研项目及有效成果转化情况，是否符合所在行业技术进步趋势；结合自身主营业务范围、核心竞争力及与同行业对比情况，进一步说明发行人自身的创新特征的具体表现，是否符合创业板定位。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，并请保荐人完善《关于符合创业板定位要求的专项意见》。

答复：

（一）分业务类别说明发行人核心技术及专利的应用情况、主要效用、重要性水平、技术先进性与同行业对比等情况

发行人核心技术及专利的应用情况、主要效用、重要性水平、技术先进性与同行业对比等情况如下：

## 1、自动化控制领域核心技术

| 序号 | 自动化控制技术名称         | 应用情况         | 主要效用                                              | 重要性水平                         | 技术先进性具体表征                                                                                                          | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权            |
|----|-------------------|--------------|---------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|---------------------|
| 1  | 根据数学模型实现加热炉温度控制   | 用于加热炉温度的过程控制 | 利用 QPLC 及过程控制单元，实现对炉内温度稳定控制。                      | 解决了材料均匀加热的问题。                 | 本软件可以实现加热炉的均温控制，界面清晰，操作简便。作业管理功能可以保存、调用用户工艺数据；系统诊断功能可以对系统的各个部分的故障进行诊断。                                             | 自主研发 | 否      | 加热炉均热控制系统软件 V1.0    |
| 2  | 无线通讯技术、高精度定位控制    | 用于微震检测平台升降设备 | 利用无线远程操控设备，实现了微震检测平台跟触摸屏无线通讯及远程设备控制。              | 解决了远程设备无线控制问题。                | 本软件可以实现微振检测平台的自动、手动平稳升降，速度可以根据客户要求实现变速。作业管理功能可以保存、调用用户工艺数据；系统诊断功能可以对系统的各个部分的故障进行诊断。                                | 自主研发 | 否      | 微震检测平台升降控制系统软件 V1.0 |
| 3  | 采集信息处理技术、PID 调节技术 | 用于无轴印刷机设备    | 分析套印的精度，分析每个轴应补偿距离，实现 PID 的调节控制。                  | 多轴达到与塔机印刷系统的协调运动，满足工艺设计的要求。   | 本软件可以实现塔机印刷机械的自动，手动运动，速度可以根据客户要求指定执行。参数可以在人机界面上进行设定，用户可以实际加工的要求进行组合设定；作业管理功能可以保存、调用用户工艺数据；系统诊断功能可以对系统的各个部分的故障进行诊断。 | 自主研发 | 否      | 塔机套印控制系统 V1.0       |
| 4  | 采集数据信号的处理、运动控制技术  | 玻璃机械设备       | 用高性能的运动控制 CPU，通过运动控制程序，完成对 8 轴的伺服驱动器的控制并通过调整补偿程序， | 解决玻璃磨边时自动取中，自动判断玻璃转角，自动翻转等功能。 | 本软件可以实现平板玻璃的四边磨制。对玻璃的大小和形状无特殊要求，客户只需输入玻璃的厚度，系统即可对玻璃进行自动的磨边处理，系统报警功能可以对系统的各个部分的故障进行诊断。                              | 自主研发 | 否      | 立式磨边机运动控制系统 V1.0    |

| 序号 | 自动化控制技术名称             | 应用情况         | 主要效用                                                   | 重要性水平                                    | 技术先进性具体表征                                                                                                     | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权           |
|----|-----------------------|--------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|--------------------|
|    |                       |              | 保证了磨边的质量。                                              |                                          |                                                                                                               |      |        |                    |
| 5  | 建立适用多种材料的数学模型进行控制     | 无传感器张力控制     | 多股纱线加捻并线，收到成品空筒中，利用该控制技术把纱线缠绕到上边，要保持纱线缠绕均匀，两边平整，不产生毛边。 | 原缠绕系统两边不平整容易脱线，利用该控制系统，可以把两边的纱线，缠绕平整无毛边。 | 本软件可以实现电子程序防叠，锭翼、筒管、龙筋伺服控制，断纱单锭自停，自动抬起程序设计，横动导纱准确控制，收边防硬边控制。用户可以根据纱线的不同要求，设定需要的收放卷张力。系统诊断功能可以对系统的各个部分的故障进行诊断。 | 自主研发 | 否      | 倍捻机收边控制系统 V1.0     |
| 6  | 通过网络进行多轴高速度、高精度定位控制   | 在玻璃生产线过程控制使用 | 利用 QPLC 及运动控制器实现了对生产线的速度与位置的精确控制。                      | 解决了玻璃的高空传送以及改变放置方法，做到平稳、无震动以及缓冲合理。       | 本软件可以实现手动和自动两种模式控制，界面友好，操作简便。可以直接采用同步启动和分段启动，规准完成液晶玻璃的生产过程。系统诊断功能可以对系统的各个部分的故障进行诊断。                           | 自主研发 | 否      | 液晶玻璃自动生产线控制系统 V1.0 |
| 7  | RS485 网络指令解析、PWM 信号处理 | 用于印刷机设备      | 用 ARM 高速解算来自自主控制器的指令，输出 PWM 信号。经过放大驱动电磁水阀实现控制。         | 解决了 PWM 信号发生，高速调节，调节的补偿和多路同步控制。          | 本软件可以控制多路 PWM 喷水控制系统的启停、水量及水量微调。对多路 PWM 喷水系统的水量进行精确、同步控制。                                                     | 自主研发 | 否      | 多路 PWM 喷水控制系统      |
| 8  | 偏差采集处理技术、同步控制技术       | 模切设备工艺使用     | 使用运动控制系统实现多轴电机相位角保持一致，利用外部传感器识别可调节个别电机的相位角，实现          | 是模切设备的重要基础工艺，如相位角不能保持一致，会使得所生产的产品不合      | 实现模切机的部分主轴或全部主轴的同步控制。模切机的主轴速度通过组态软件或者旋钮开关设定。模切机的辅助轴，包括收卷轴、放卷轴的张力由通用组态软件设置。工艺数据可以保持、删除、调用。                     | 自主研发 | 否      | 模切机同步控制系统 V1.0     |

| 序号 | 自动化控制技术名称         | 应用情况        | 主要效用                                                   | 重要性水平                            | 技术先进性具体表征                                                                                         | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权        |
|----|-------------------|-------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|-----------------|
|    |                   |             | 多电机的同步角度一致。                                            | 格。                               |                                                                                                   |      |        |                 |
| 9  | CCD 处理技术、控制工艺编程技术 | 在手机面板加工机使用  | 通过超声波与数控系统的信号实时传输及软件跟 NC 通讯，实现了工件加工的精度控制。              | 解决了 CCD 跟 NC 通讯，同时把超声波的状态返回给 NC。 | 本系统是针对手机面板从粗加工到精加工一次装夹，一次加工完成，实现双工位的独立和协同控制。一个工位加工完之后可以等待另一工位加工完成。可以根据不同的工件，随意设定加工参数，实现了加工品种的多样化。 | 自主研发 | 否      | 手机面板加工控制系统 V1.0 |
| 10 | 提高运动速度和运动精度       | 在灯管生产线控制中使用 | 采用传感器判断，把当前的 4 灯芯的状态传输给机器人，机器人一次抓取四个之后，根据传输过来的信号来正确放置。 | 解决灯管生产线链条传输过来的加热灯芯空缺问题。          | 本系统是针对灯管生产线一个工位的控制，实现机器人固有的一些动作，并且可以跟 PLC 来相互控制。对于一些分拣，还有灯芯空缺的问题，能够更加智能化的放置。                      | 自主研发 | 否      | 灯管生产线控制系统 V1.0  |
| 11 | 全闭环控制、人工交互技术      | 用于成型设备控制    | 采用三菱运动控制网络 SSCNET 和运动控制器，结合高数计数模块，组成全闭环控制系统实现了旋压控制。    | 提高了旋压机控制精度。                      | 实现法兰的形成，根据不同型号，对生产参数进行设置，系统即可法兰自动生成，大大提高工作效率。用户可以实际加工的要求进行设定；系统报警功能可以对系统的各个部分的故障进行诊断。             | 自主研发 | 否      | 旋压机控制系统 V1.0    |
| 12 | 流体压力控制、流量控制       | 发泡机控制       | 使用高精度的压力变送器、高分辨率的模拟量采集模块，通过 PID 运算及时调整系                | 使出胶量始终保持粗细一致。                    | 实现 A、B 两组份原料经精确配比和高速搅拌，使之料液均匀喷出，形成所需产品。可在平面材料上，按照设定轨迹进行喷涂。                                        | 自主研发 | 否      | 发泡机控制系统 V1.0    |



| 序号 | 自动化控制技术名称              | 应用情况                            | 主要效用                                    | 重要性水平                                 | 技术先进性具体表征                                                                                                            | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权        |
|----|------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|-----------------|
|    |                        |                                 | 统压力，从而控制流体的流量。                          |                                       |                                                                                                                      |      |        |                 |
| 13 | 蚀刻时间计算、排产控制技术          | 应用于硅片残留物清洗                      | 通过有效的控制，精确的计算，预算蚀刻结束时间，提前移动，以保证蚀刻时间的准确。 | 解决了蚀刻时间计算，清洗工艺更改，QPR 工艺及时间控制等问题。      | 采用单片晶圆旋转湿法清洗技术，具有清洗选择性好、清洗效率高等技术，包括化学药液保护系统、管路防静电系统、超声波系统等。                                                          | 自主研发 | 否      | 硅片清洗机控制系统 V1.0  |
| 14 | 数据采集引擎、整合数据采集渠道        | 针对现场出现的各品牌控制设备，用于规范采集的数据来源与通信协议 | 通过规范采集的数据来源与通信协议，解决现场设备通讯效率             | 提升数据采集、设备通信的效率，降低管理者对多设备的管理强度与错误率     | 集配防错指示系统用于集配区，通过在料架上安装的指示灯、显示器来为物流人员和拣料人员指示正确的拣料信息，防止发生拣料人员错配、漏配的状况。同时对拣料过程进行实时监控，并对拣料过程中的数据实时采集，实现数据管理、查询、报表、追溯等功能。 | 自主研发 | 否      | MES-SPS 系统 V1.0 |
| 15 | 流体压力控制、根据胶深检测值变更行走电机速度 | 玻璃打胶机                           | 根据胶深检测器采集数值，控制电机行走速度，使出胶与玻璃间隙完美配合。      | 使出胶既不多也不少，胶多了会溢出，影响美观，少了则影响双层玻璃的密封性能。 | 打胶机是生产中空玻璃、幕墙玻璃的专用设备，可一次完成二道密封中 A、B 组份混合与涂胶。适用配比精度高的胶种，满足玻璃深加工企业高效率、高合格率流水线作业的生产需求，是大规模生产高档优质中空玻璃及玻璃幕墙产品的一种理想的配套设备。  | 自主研发 | 否      | 打胶机控制系统 V1.0    |
| 16 | 实时控制电缸电机的速度和扭矩         | 在手机电池贴膜机设备使用                    | 通过对电缸电机电流的检测，从而实时控制电缸电机的速度和             | 解决了手机电池贴膜机在贴膜生产时膜料偏移。                 | 电池贴膜控制采用加热棒加热；电缸控制，温控器自动调温；加热不影响电池的品质而能贴膜完美；自动停机功能，设备                                                                | 自主研发 | 否      | 电池贴膜控制系统 V1.0   |

| 序号 | 自动化控制技术名称         | 应用情况           | 主要效用                                        | 重要性水平                           | 技术先进性具体表征                                                                                                               | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权       |
|----|-------------------|----------------|---------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|----------------|
|    |                   |                | 扭矩。                                         |                                 | 在炉温升至指定温度时，自动切断电源，节约待降温时间，也确保了设备的正常使用寿命。                                                                                |      |        |                |
| 17 | 速度同步控制            | 在卷盘带控制设备使用     | 通过对主电机速度进行控制，从动电机实时追随主电机的速度，同时对第一台电机进行速度补偿。 | 解决了卷盘带控制中的张力恒定和速度同步问题。          | 本系统是带材薄膜织构测量仪卷盘带系统。可以对带材薄膜在检测过程中的收放卷进行管理和控制，系统诊断功能可以对系统的各个部分的故障进行诊断。                                                    | 自主研发 | 否      | 卷盘带控制系统 V1.0   |
| 18 | 建立适用多种材料的数学模型进行控制 | 直捻机纱线成型工艺      | 纺织出的纱线卷成型，有的成型为梯形、有的成型为筒形。                  | 不同纱线产品，成型不同，根据客户选择，可以选择不同的成型尺寸。 | 本软件可以实现电子程序防叠，锭翼、筒管、龙筋伺服控制，断纱单锭自停，自动抬起程序设计，横动导纱准确控制。系统诊断功能可以对系统的各个部分的故障进行诊断。                                            | 自主研发 | 否      | 直捻机收边控制系统 V1.0 |
| 19 | 冗余网络管理技术          | 使用在食品厂的建筑辅助类设备 | 通过 PLC 系统的冗余管理模式和热插拔技术实现了系统的高稳定性和高靠性。       | 解决了数据的丢失和系统的崩溃。                 | 本软件可以对食品厂的建筑辅助类设备进行综合管理和控制，包括空压机、能效管理、智能照明、氨制冷设备、门禁系统、消防系统、空调控制系统、冷库风机等。利用设备的实时信息和故障报警统计进行数据分析，避免由设备故障引起的正常生产情况，提高生产效率。 | 自主研发 | 否      | 食品厂冗余控制系统 V1.0 |
| 20 | 轴高速同步控制及相位补偿技术    | 模切设备工艺使用       | 使用运动控制系统实现无张力传感器的张力控制，实现主轴速度及收放卷材料的         | 张力控制是模切机的重要要求之一，只有保持一定的恒张力才能    | 实现模切机的全部主轴的张力控制。模切机的主轴速度通过组态软件或者旋钮开关设定。模切机的辅助轴、包括收卷轴、放卷轴的张力由通用组态软件设置。工艺                                                 | 自主研发 | 否      | 模切机张力控制系统 V2.0 |

| 序号 | 自动化控制技术名称   | 应用情况       | 主要效用                                    | 重要性水平                                                                                        | 技术先进性具体表征                                                                                           | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权           |
|----|-------------|------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|--------------------|
|    |             |            | 线速度保持一致。                                | 使多轴材料同步切割精度更高。                                                                               | 数据可以保持、删除、调用。故障数据可以保存在编程软件中，方便用户进行故障分析。                                                             |      |        |                    |
| 21 | 轴同步及随动控制技术  | 在激光切割行业使用  | 激光切割机水平轴的同步及垂直轴的切割头根据钣金平面实时调整高度，保证固定距离。 | 随动性能的好坏直接决定了板材切割速度和断面的平整度，配合水平同步轴的插补，直接体现切割效率，尤其是1mm以下板材，可以实现飞行切割。飞行切割速度快慢和断面质量是决定机床性能的重要依据。 | 实现自动控制激光切割板材，针对不同厚度的板材采用不同的工艺切割，可实现脉冲穿孔、打点、划线、划膜、打标、连续切割等功能。切割图案不受限制，工件之间采用蛙跳动作，避免了碰撞。              | 自主研发 | 否      | 激光切割机控制系统 V1.0     |
| 22 | 数据分析及处理技术   | 用于汽车制冷站控制  | 通过控制器和传感器,对制冷机房的运行数据采集及处理,实现对制冷设备的控制。   | 解决了制冷站的集中控制和工艺参数的可视化管理及能耗分析的问题。                                                              | 实现对制冷机房电动阀门的监控，散热器风扇电机运行状态的监视，制冷量的检测等，并根据制冷机组制冷量、出入口温度，集水器和分水器的温度等历史记录可以实现优化节能的功能，降低整个工厂的能耗，提高生产效率。 | 自主研发 | 否      | 汽车制冷站数据采集控制系统 V1.0 |
| 23 | 张力控制及同步控制技术 | 用于中空玻璃生产工艺 | 使用高精度的张力变送器，高分辨率的模                      | 解决了间隔条在贴条时保持最佳                                                                               | 使用超级间隔条替代普通中空玻璃的铝隔条，超级间隔条内含分子筛 40，间隔条                                                               | 自主研发 | 否      | 贴条机控制系统            |

| 序号 | 自动化控制技术名称        | 应用情况         | 主要效用                                                                        | 重要性水平                                 | 技术先进性具体表征                                                                                                                               | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权            |
|----|------------------|--------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|---------------------|
|    |                  | 中            | 拟量采集模块，通过PID 运算及时调整系统张力，从而控制间隔条稳定运行。增加阻容吸收模块，确保张力反馈无干扰。                     | 的张力和间隔条不变形的问题。                        | 的两侧已涂布丙烯酸结构黏合剂，所以在制作过程中省掉了装分子筛和上丁基胶等工序，也同时省掉了分子筛和丁基胶的材料成本和人工成本。贴条机生产效率高。间隔条安装完毕后放置第二片玻璃即可，采用手压或机压均可，无须热压。                               |      |        | V1.0                |
| 24 | 网络数据通讯及高精度定位控制   | 应用于光伏行业的硅片取放 | 石墨舟插栏机，机器人需要一次把 22 片按照一定的姿态工艺放入到石墨舟中，保证成功率。                                 | 解决了硅片搬运定位精度和实时修改工艺参数问题。               | 实现数据的修改和监视，报警记录。实现准确的位置定位和转矩控制。随时修改工艺参数。通过网络交互数据，可以实时监控机器人的工作状态。                                                                        | 自主研发 | 否      | 石墨舟控制系统 V1.0        |
| 25 | 偏差信号采集与处理技术      | 模切刀具对标       | 主要针对于连续材料切割转贴使用，由于现在材料的成本较高，为了减少材料的不合理浪费，添加此工艺，电机轴行走转贴材料距离后停止，在留一定的距离，再次贴合。 | 解决了材料的浪费问题，但对于电机控制系统的运行周期有一定的要求，响应要快。 | 视觉系统应用于圆压圆型模切机的主轴同步控制且具有响应速度快、控精度高等特点，解决了传统的标记追踪控制技术的同步控制问题。系统通过视觉系统来采集圆压圆型模切主轴的偏差信号，通过运动控制器来实现模切主轴的补偿，实现主轴的高精度同步。模切主轴的同步误差控制在 0.05 以内。 | 自主研发 | 否      | 全自动模切机异步贴合控制系统 V1.0 |
| 26 | 传送带跟踪控制及糖度检测处理技术 | 水果分拣机        | 检测水果糖度，机器人跟踪完成抓取并分级装箱。                                                      | 完美的解决了人工问题导致的分拣等级误差、水果磕碰、装箱效          | 本软件是由机器人完成自动上果和由机器人按照糖度等级分类完成自动下果装箱的自动化生产线的控制软件。利用机器人跟踪技术，实现了水果在自动分拣生产                                                                  | 自主研发 | 否      | 机器人跟踪功能应用于分拣机的控制    |

| 序号 | 自动化控制技术名称  | 应用情况       | 主要效用                        | 重要性水平                                                                                  | 技术先进性具体表征                                                                                | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权         |
|----|------------|------------|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|------------------|
|    |            |            |                             | 率低等问题。                                                                                 | 线上自动上下料、糖度检测、外观检测等自动控制，很好的解决了产品等级分类，降低成本及提升产品质量等问题。                                      |      |        | 软件 V1.0          |
| 27 | 精确温度曲线控制技术 | 用于真空腔体加热控温 | 通过测温传感器温度反馈进行设备温度的精确控制。     | 在长晶设备中控温精度要求较高，通过测温传感器实时反馈设备实际温度、建立控温曲线能够使控制精度达到 $\pm 1^{\circ}\text{C}$ 的范围内达到客户控温需求。 | 能够保证碳化硅生产的温度，温度调节更加平稳，温度曲线更加符合工艺要求，使设备的启动更加智能化。同时改进了设备的启停状态，减少设备空运转时造成的浪费。               | 自主研发 | 否      | 碳化硅晶体生长控制系统 V1.0 |
| 28 | 高精度气体压力控制  | 用于腔体控压设备   | 通过模拟信号采集以及 PID 功能进行腔体压力控制。  | 通过控制腔体内部各个气嘴吹气压力能够及时将缸体内部切屑清理干净达到客户需求洁净度，降低反复清理次数提高工作效率。                               | 实现缸体切屑清理的高效率（保证 60S 内能够完成一台缸体的清洗），保证缸体在设备中运行时的前行速度平稳。调节吹屑气体的压力确保能够将切屑吹出，减少缸体因切屑清理而造成的损伤。 | 自主研发 | 否      | 缸体吹屑机控制系统 V1.0   |
| 29 | 机器人控制技术    | 用于生产线车辆焊接  | 通过通信联网，实时控制机器人的焊接速度，在这期间，传感 | 能够很灵活的操控设备，并保证了生产线焊接产                                                                  | 控制系统应用于汽车车门及框架的焊接，是汽车生产中不可缺少的环节，无论是大型货车，还是中小型轿车。能完成复杂的                                   | 自主研发 | 否      | 汽车焊接控制系统 V1.0    |

| 序号 | 自动化控制技术名称       | 应用情况                | 主要效用                                                           | 重要性水平                                        | 技术先进性具体表征                                                                                          | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权        |
|----|-----------------|---------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|-----------------|
|    |                 |                     | 器会监测机器人的状态及精度，保证焊接成果的精确性。                                      | 品的种类的多样性。                                    | 焊接任务。                                                                                              |      |        |                 |
| 30 | 放卷张力控制技术        | 柔板印刷机               | 根据放卷轴角速度，牵引周线速度，计算放卷轴卷径，并调整放卷轴角速度，使放卷轴与牵引轴线速度保持一定的差值，以产生一定的张力。 | 无论使大卷还是小卷，无需再进行设置，一步到位，控制放卷张力。               | 采用无轴传动的模式，通过线速度和角速度的关系计算卷径，从而调整系统张力，保持纸张的张力达到系统要求。由于采用新的计算模型，使张力稳定在极小的波动范围，套色更加准确，运行速度可以达到300米/分钟。 | 自主研发 | 否      | 柔版印刷机控制系统 V1.0  |
| 31 | 精确定位控制技术        | 应用于撕膜设备             | 采用视觉及多段速控制，保证速度快，同时保证撕膜质量可靠。                                   | 解决智能手机或者平板撕膜完全自动化操作。                         | 采用伺服总线控制，排除干扰因素，再通过总线轴控模块来保证精确控制。                                                                  | 自主研发 | 否      | 撕膜机控制系统 V1.0    |
| 32 | 双自由度 PID 流量调节控制 | 在流体或气体的高精度定量控制中灵活应用 | 通过全闭环控制，提高流体或气体的定量调节精度。                                        | 该项技术的开发有效地解决了流体气体配比不稳的问题，使烟气脱硫设备的控制精度得到显著提高。 | 全系统采用闭环控制，在流量计算中采用双自由度 PID 调节，使气体流量测量更加准确，从而能更加精确的对船舶废气脱硫进行控制，并可通过选配 MES 接口功能，满足用户信息化管理的需求。        | 自主研发 | 否      | 船舶废气脱硫控制系统 V1.0 |
| 33 | 船舶压载水处理技术       | 在通过电解水的方式进行船舶压载     | 使用在海洋运输船舶的压载水设备上高效杀菌消毒。                                        | 该项技术相对于其余的处理方式简化处理工艺，                        | 对船舶压载水杀菌过程进行控制，将压载过程信号、水泵流量数据和 TRO 实时数据进行记录，并计算，以不可修改方式将                                           | 自主研发 | 否      | 船舶压载水杀菌过程控制系    |



| 序号 | 自动化控制技术名称          | 应用情况       | 主要效用                      | 重要性水平                                                                                 | 技术先进性具体表征                                                                | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权          |
|----|--------------------|------------|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|------|--------|-------------------|
|    |                    | 水处理设备中应用   |                           | 使压载水设备体积小效率高。                                                                         | 数据进行存储,并实时显示杀菌处理后的水质。                                                    |      |        | 统 V2.0            |
| 34 | AGV 小车无线控制及智能定位控制  | 全自动无人奶茶机   | AGV 小车激光制导完成各个料仓的取料。      | 通过无线控制 AGV 小车取代人工完成系统订单中的分步取料,激光制导控制 AGV 小车的精确位置,避免了取料过程中的原材料浪费,双 AGV 小车的应用大大提高了订单效率。 | 除了人工在缺料时补料之外,实现智能点单、无线 AGV 小车、智能机器人、仓储系统、智能交付。                           | 自主研发 | 否      | 全自动无人奶茶机控制系统 V1.0 |
| 35 | CNC 控制、多轴插补及转矩控制技术 | 在玻璃抛光机设备使用 | 多轴插补,恒转矩控制保证抛光压力,解决清根不彻底。 | 2.5D 玻璃凸台及平面的抛光研磨,通过转矩方式保证抛光压力情况下,采用 CNC 控制 4 轴独立插补,完美实现凸台四周的清根抛光。                    | 采用 CNC 实现控制,抛光程序调试方便。采用全伺服控制,控制精度高,有效降低能源的使用。多工位自动抛光,6 个自由度,不留死角,提高工作效率。 | 自主研发 | 否      | 玻璃抛光机控制系统 V1.0    |

| 序号 | 自动化控制技术名称         | 应用情况     | 主要效用                                 | 重要性水平                            | 技术先进性具体表征                                                         | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权           |
|----|-------------------|----------|--------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------|--------|--------------------|
| 36 | 机器人通讯技术           | 应用于折弯设备  | 采用工件坐标系方法，以外部的轴作为控制轴，来实现机器人绕外部轴精确控制。 | 解决了机器人跟 PLC 的无协议通讯、机器人跟视觉的通讯等问题。 | 摒弃了传统机器人点位示教，采用工件坐标系方法，以外部的轴作为控制轴，来实现机器人绕外部轴精确控制。                 | 自主研发 | 否      | 机器人应用于折弯机控制系统 V1.0 |
| 37 | 建立凸轮的角速度模型、误差计算技术 | 涂层设备的收放卷 | 应用于矩形收卷轴，通过检测材料上的张力，进行收卷动作调节，材料硅钢片。  | 解决缠绕张力恒定问题，保障缠绕精度。               | 建立凸轮的角速度模型，不断调节凸轮的角速度，保持线速度恒定，整个系统张力恒定。通过分解凸轮每度对应的弧长，使主轴与从轴线速度相同。 | 自主研发 | 否      | 硅钢片缠绕机控制系统 V1.0    |

## 2、MES 系统开发核心技术

| 序号 | 自动化控制技术名称  | 主要效用                    | 应用情况         | 重要性水平                                | 技术先进性具体表征                                                                                             | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权                 |
|----|------------|-------------------------|--------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|--------------------------|
| 1  | MES-移动应用系统 | 在无线覆盖场所可灵活使用部分 MES 系统功能 | 汽车制造工厂及零部件工厂 | 提升系统灵活度，便捷性，使任何现场的问题可及时得到处理，数据及时得到查询 | 产品质量、生产效率和综合成本等是企业必须考虑的问题。MES 移动应用在生产中的应用，可以提高生产过程中信息的传递效率，快速定位问题可能出现的原因，并予以排除修正，提升良品率，提高产品质量和降低生产成本。 | 自主研发 | 否      | 2019SR0980800-MES-移动应用系统 |
| 2  | MES-产品追溯系统 | 对产品在生产过程中的质量            |              | 提升产品质量可追溯性，保证产品出厂                    | 可追溯性是 MES 系统的一个重要特性，可追溯数据模型不仅可以完整记录生                                                                  | 自主研发 | 否      | 2015SR033018-MES-产       |

| 序号 | 自动化控制技术名称       | 主要效用                    | 应用情况 | 重要性水平                                        | 技术先进性具体表征                                                                                                                                                    | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权                      |
|----|-----------------|-------------------------|------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|-------------------------------|
|    |                 | 进行追溯                    |      | 后，数据可查可追，满足国家法律法规要求                          | 产过程数据，还可以扩展到质量追溯、采购追溯等方面，对企业制造过程控制和制造过程改进具有重要意义，对实现对产品制造的高效管理具有重要意义。发行人开发的 MES-产品追溯系统可提高产品的可追溯性，满足自身和客户对产品加工履历的管理和追溯的要求。实现为各车间与部门无纸化、自动化办公提供支撑，提高管理的准确性与及时性。 |      |        | 品追溯系统                         |
| 3  | 高威科益云 S-CART 软件 | 针对日本新宝 AGV 的调度软件        |      | 提升新宝 AGV 产品调度软件灵活性及兼容性                       | S-CART 为日本电产新宝（浙江）有限公司开发的新一代激光引导式 AGV，可以按任意设定路线行走的无轨道式无人搬运车。为了在国内推广和应用 S-CART，高威科益云 S-CART 软件为 S-CART 提供了标准化、协同化、智能化的控制系统。                                   | 自主研发 | 否      | 2020SR0519534-高威科益云 S-CART 软件 |
| 4  | 高威科益云车间能源软件     | 对生产工厂所消耗的能源数据有可视化的统计及分析 |      | 对工厂能耗进行精确管控，计算碳排放，并帮助企业进行高能耗设备、环节排查，帮忙节能减排降碳 | 能源软件可通过能源计划，能源监控，能源统计，能源消费分析，重点能耗设备管理，能源计量设备管理等多种手段，使企业管理者对企业的能源成本比重，发展趋势有准确的掌握，并将企业的能源消费计划任务分解到各个生产部门车间，使节能工作责任明确，促进                                        | 自主研发 | 否      | 2020SR0519526-高威科益云车间能源软件     |

| 序号 | 自动化控制技术名称         | 主要效用                        | 应用情况 | 重要性水平                                | 技术先进性具体表征                                                                                                                                                                                                                                                                            | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权                       |
|----|-------------------|-----------------------------|------|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|--------------------------------|
|    |                   |                             |      |                                      | 企业健康稳定发展。同时可以实现无纸化、减去人工抄表，能源巡检密度。                                                                                                                                                                                                                                                    |      |        |                                |
| 5  | 高威科益云拧紧管理软件       | 针对目前主流拧紧机的拧紧数据管理系统          |      | 提升拧紧设备使用过程中的质量数据，使最终产品具备准确的数据及质量安全保证 | 随着汽车需求逐渐增加，汽车的产量逐渐增加，汽车的车型也逐渐增加，生产工具的逐渐增多，对于新员工的培训周期，将大大延长，出错的可能性将会增加，可能影响产品的品质。<br>为了解决上诉问题，减少员工的负担，通过系统分担员工的压力，通过系统自动根据当前车辆的车型等信息，自动启动员工所在岗位的拧紧设备，并下发作业号用于切换拧紧设备的作业任务，以及车辆的 VIN 信息便于绑定设备的加工数据。当车辆加工完成时，系统自动判断是否加工完成，当加工未完成时，控制线体停线，提示未完成的作业事项，直至加工完成，防止生产遗漏，提高生产效率，避免错漏加工，提高产品合格率。 | 自主研发 | 否      | 2020SR0616402-高威科益云拧紧管理软件      |
| 6  | MES-集配指示防错系统（SPS） | 针对 JIT 配送中多物料捡料系统，防止捡料的错误发生 |      | 在高节拍生产环节中，极大降低零部件装配的错误，使产品质量得到保证     | 随着车型的逐渐增多，员工根据车型拣配汽车零部件，仅依靠个人记忆车型配件和纸质计划单，拣配过程需要实时思考，导致拣配过程慢、容易捡错，造成线上装配出错，造成不必要的损失。为                                                                                                                                                                                                | 自主研发 | 否      | 2015SR032991-MES-集配指示防错系统（SPS） |

| 序号 | 自动化控制技术名称   | 主要效用                          | 应用情况 | 重要性水平                                               | 技术先进性具体表征                                                                                                                                  | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权                  |
|----|-------------|-------------------------------|------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|---------------------------|
|    |             |                               |      |                                                     | 改善这类问题，本公司将集配拣料指示（防错）系统开发进行立项，以降低损失，提高生产效率。                                                                                                |      |        |                           |
| 7  | 高威科益云进程协调软件 | 可远程管理软件实施进度，提升软件实施效率          |      | 监控服务器软件的运行状况，保障各软件系统运行的稳定性，降低服务器故障带来的损失             | 随着服务器安装的软件越来越多，系统运行的进程也就越多，对于运行或启停进程就需要通过登陆服务器并从众多的进程中收索、查找，效率上大打折扣。对于不同的系统操作人员或者系统维护人员，能够清晰明了的观察或者操控指定的部分进程便足够，过滤无效的进程，从而高效的对系统进程进行监控和控制。 | 自主研发 | 否      | 2020SR0519414-高威科益云进程协调软件 |
| 8  | MES-取件防错软件  | 解决生产线边针对不用产品的零部件装配防错          |      | 在高节拍，多品种的柔性生产环节中，降低零部件被选取的错误，使产品质量得到保证              | 可用于汽车制造总装车间的装配取出防错系统，帮助制造企业减少装配过程中出现的错误，提高产品质量。                                                                                            | 自主研发 | 否      | 2020SR0519422-MES-取件防错软件  |
| 9  | 生产计划下发执行系统  | 将生产计划下发至各生产单元，使各单元的生产协调提高生产效率 |      | 在多品种、多批次的生产环境下，提升各环节生产的流畅性，保证在已有人、机、料、法、环下合理调度和有序生产 | 生产计划是保证企业正常生产的基础，各部门根据下达的生产计划安排相应的工作。生产计划下发执行系统是为了满足生产过程中物料的充分供应，保证生产过程的连续进行而不发生中断，保证在满足生产的前提下以最小的物料库存数量来满足生产的需要，实时智能                      | 自主研发 | 否      | 2019SR0981689-生产计划下发执行系统  |

| 序号 | 自动化控制技术名称  | 主要效用                           | 应用情况 | 重要性水平                            | 技术先进性具体表征                                                                                                                                                                                          | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权                 |
|----|------------|--------------------------------|------|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|--------------------------|
|    |            |                                |      |                                  | 调节当前生产计划，使产销达成平衡，提高生产效率和管理效率。<br>同时节省大量的人工指导作业工作，最终提高企业生产力和交货能力，改善原料及其他物料的流通性能，提高产品的生产回报率。                                                                                                         |      |        |                          |
| 10 | MES-生产监视系统 | 监视和管理生产设备的运行状态，及时发现故障和保障设备正常使用 |      | 提升数字化工厂对于生产环节的数据可视化，提升管理效率及反馈及时性 | MES 在企业中的应用已经越来越深入，经过多年发展，MES 经历了由单一功能向集成化 MES 的演变，正在向标准化、协同化、智能化 MES 发展，为呈现给生产管理者，使得生产过程更加透明，并提供了丰富的数据基础。<br>MES 能够将采集到的生产数据，以监控图形、数据曲线、数据报表形式，呈现给生产管理者，使得生产过程更加透明，为科学有效进行生产监视管理提供客观的依据，从而提高生产效率。 | 自主研发 | 否      | 2020SR0519543-MES-生产监视系统 |
| 11 | 视觉识别系统     | 通过视觉设备自动识别产品特征，缩短人工识别时间及降低错误率  |      | 在工业环境下的视觉识别，提升生产效率和数据准确性         | 在全球新一轮的工业转型竞赛的新形势下，各行各业在工业化、信息化方面的发展突飞猛进。视觉识别系统作为控制系统的“眼睛”，是提高设备的自动化、智能化水平的一个关键环节，研究视觉识别系统，才能更好地促进和提升设备自动化程度、设备智能化程度。                                                                              | 自主研发 | 否      | 2020SR0544018-视觉识别系统     |



| 序号 | 自动化控制技术名称      | 主要效用                                      | 应用情况 | 重要性水平                                                                         | 技术先进性具体表征                                                                                                                                                                | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权                     |
|----|----------------|-------------------------------------------|------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|------------------------------|
|    |                |                                           |      |                                                                               | 通过推行视觉识别系统技术，可以提高企业的生产制造质量，提高生产效率，制造出多元化的产品，在生产制造执行管理系统中推行视觉识别技术提高产品可追溯性也有着积极的意义。                                                                                        |      |        |                              |
| 12 | 易错件装配防错系统      | 使工人在零配件装配时提高装配正确率                         |      | 在高节拍，多品种的柔性生产环节中，降低零部件装配的错误，使产品质量得到保证                                         | 目前大部分汽车生产工厂都是采用混线的方式进行生产，即不同车型、配置的车辆在同一条生产线上进行生成。因此产生了大量从外形上不易分辨型号的零件，这些零件因无法使用设计防错、安装设计防错等方式，被我们称之为易错件。这些零件在普通的防错系统下，也会很容易出现错装的现象。因此需要一种更加安全稳定的易错件装配防错系统。               | 自主研发 | 否      | 2019SR0980810-易错件装配防错系统      |
| 13 | 总装车间车体自动识别跟踪系统 | 对汽车生产时在各条产线有准确的定位，提高针对不同车型的信息传递准确率及下达准确指令 |      | 在高节拍生产环境下，提升生产部门对于产品目前生产状况的获取速度，AVI系统能指导或者提示产线中其他系统的作业动作（根据传递信息的不同）免去因数据人为传递造 | AVI系统全称 Automatic Vehicle Identification System，即车体自动识别跟踪系统。<br>在汽车行业激烈的竞争环境下，工厂对汽车生产线的JPH、加工质量、计划排产、物流、库存等都提出了更高的要求。为了帮助工厂实现智能化系统与现场制造执行系统间的无缝衔接，就必须使用AVI系统，为上层智能系统提供现场 | 自主研发 | 否      | 2019SR0979559-总装车间车体自动识别跟踪系统 |

| 序号 | 自动化控制技术名称        | 主要效用                     | 应用情况 | 重要性水平                | 技术先进性具体表征                                                                                                                                                                          | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权                      |
|----|------------------|--------------------------|------|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|-------------------------------|
|    |                  |                          |      | 成的错误,保证质量及生产流畅性,提高效率 | 最真实、最实时的车辆流动情况。同时越来越多的车型、越来越高的产量,为工厂的现场管理带来了巨大压力。生产现场实际车辆情况获取及管理极其困难。需要快速定位某一辆车时,只能通过人工排查的方式才能精确定位到车辆位置,进行相关处置。需要了解现整体产线运转情况时,需要大量人工汇总,才能得到实时性不强的产线运行状况。类似的现场最新状况监控都需要 AVI 系统才能实现。 |      |        |                               |
| 14 | MES-Andon 系统 1.0 | 可以提供各种生产状况的数据可视化及产线、设备状态 |      | 提高数据可视化,使管理者及时作出对应决策 | 通过本系统,可实现对生产线产品制造过程的异常报警、物料报警等管理,并可根据实际情况触发生产线边的物料拉动、异常处理等流程。并可以对各种报警极其处理过程进行履历查询、追溯                                                                                               | 自主研发 | 否      | 2015SR033014-MES-Andon 系统 1.0 |

### 3、运动控制产品研发领域核心技术

| 序号 | 自动化控制技术名称 | 主要效用        | 应用情况    | 重要性水平  | 技术先进性         | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权         |
|----|-----------|-------------|---------|--------|---------------|------|--------|------------------|
| 1  | PLC 程     | 可 编 程 控 制 器 | 在深圳微秒产品 | 是深圳微秒小 | 采用编译—解释执行原理,包 | 自主   | 否      | 1) 微秒可编程控制器及扩展模块 |

| 序号 | 自动化控制技术名称 | 主要效用                                                                                               | 应用情况                                                 | 重要性水平                    | 技术先进性                                                                            | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权                                                                                                                                                                                                                                                                |
|----|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | 序编译器及解释器  | （PLC）的基础技术，PLC 程序编译器将客户在开发平台上编写的程序翻译成中间代码，中间代码下载到可编程控制器硬件中后，由解释器翻译成机器指令，控制硬件执行相应的动作，如采集输入信号，开关输出等。 | PC2M 系列 PLC 、 300/400/500/601 系列伺服系统中都有应用。           | 型 PLC 和驱控一体化智能伺服产品的基础技术。 | 含 PC 平台上运行的用户程序编译器和嵌入式处理器上运行的解释执行器，可任意扩展指令集和功能。                                  | 研发   |        | 设置和调试软件；<br>2) PLC 主模块控制软件；<br>3) PLC 扩展模块控制软件；<br>4) 微秒可编程控制器、交流伺服驱动器调试与编程软件；<br>5) 微秒交流伺服驱动器控制软件 V1.0；<br>6) 微秒 200 系列交流伺服驱动器控制软件 V1.0；<br>7) 微秒 300 系列交流伺服驱动器控制软件 V1.0；<br>8) 微秒 400 系列低压直流伺服驱动器控制软件 V1.0；<br>9) 微秒 500 系列直流伺服驱动器控制软件 V1.0；<br>10) 601 系列低压直流伺服单板软件。 |
| 2  | 矢量控制技术    | 通过数学变换对电机的励磁和转矩分量进行解耦，可以分别进行控制。                                                                    | 在深圳微秒 300/700 系列交流伺服系统和 400/500/601 系列低压直流伺服系统中都有应用。 | 伺服电机控制系统的核心算法。           | 将交流电机三相电流变换为正交的励磁分量和转矩分量，从而实现交流电机转矩的精确控制。该技术是交流电机控制的基础技术，可实现永磁同步电机、直线电机、感应电机的控制。 | 自主研发 | 是      | 1) ZL2020104434842-一种基于卡尔曼滤波的相电流过采样系统与方法（发明专利）。<br>1) 微秒交流伺服驱动器控制软件 V1.0；<br>2) 微秒 100 系列交流伺服驱动器控制软件 V1.0；                                                                                                                                                              |

| 序号 | 自动化控制技术名称 | 主要效用                                          | 应用情况                                                     | 重要性水平                   | 技术先进性                                                                                                                                                           | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权                                                                                                                                                                           |
|----|-----------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |           |                                               |                                                          |                         |                                                                                                                                                                 |      |        | 3) 微秒 200 系列交流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>4) 微秒 300 系列交流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>5) 微秒 400 系列低压直流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>6) 微秒 500 系列直流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>7) 601 系列低压直流伺服单板软件;<br>8) 微秒 700 系列伺服驱动器软件。 |
| 3  | 逆变器硬件平台技术 | 在研发产品时, 尽量采用平台中经过验证的技术, 降低产品开发风险和故障率, 缩短上市时间。 | 在 深 圳 微 秒 300/700 系列交流伺服系统和 400/500/601 系列低压直流伺服系统中都有应用。 | 该技术是深圳微秒各系列伺服系统硬件的基础技术。 | 包括 MOSFET/IGBT 主回路、驱动、保护、电流检测、辅助电源、抗干扰通讯接口等逆变器关键电路。供电范围从低压直流（12-60V）、220V 交流到 380V 交流, 功率范围从 20W 到 30KW。该技术是一个资源池, 将各个成熟的功能电路模块化封装, 方便设计借用, 可以提高产品设计质量, 缩短上市时间。 | 自主研发 | 是      | ZL2016205559789-一种用于编码器的隔离传输电路（实用新型）。                                                                                                                                              |

| 序号 | 自动化控制技术名称 | 主要效用                   | 应用情况                                      | 重要性水平                                                        | 技术先进性                                                                                                                                                                                      | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权                                                                                                                                                                                             |
|----|-----------|------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 4  | 现场总线技术    | 实现工业现场各种不同类型设备之间的数据传输。 | 在深圳微秒小型和中型 PLC、交流伺服系统及低压直流伺服系统中都用应用。      | 现场总线是现代工业控制系统的实现信息传递的基础技术，随着控制系统向高速、大规模的方向发展，现场总线的重要性变得越来越高。 | 包括 EtherCAT/CAN/CANopen/MODBUS/ DBUS（深圳微秒伺服间通讯协议）IBUS（深圳微秒 PLC 扩展模块协议）等多种工业标准及自有标准现场总线协议以及相关的硬件接口技术。现场总线是工业自动化领域的基础技术，种类繁多，该技术是一个资源池，将各个成熟的通讯接口电路模块化封装，将各种通讯协议封装，方便设计借用，可以提高产品设计质量，缩短上市时间。 | 自主研发 | 是      | ZL2020110358511-一种 EtherCAT 总线位置补偿方法（发明专利）。<br><br>1) 微秒 300 系列交流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>2) 微秒 400 系列低压直流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>3) 微秒 500 系列直流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>4) 601 系列低压直流伺服单板软件;<br>5) 微秒 700 系列伺服驱动器软件。 |
| 5  | 分布式运动控制技术 | 降低实现特定运动控制算法时控制器的计算压力。 | 在深圳微秒 300/400/500/601 系列伺服系统及行业专机产品中都有应用。 | 在工业运动控制场合有大量应用，平衡了控制器性能/成本和控制效果之间的矛盾，凸显了深圳微秒产品的性价比。          | 包括电子凸轮、同步、对标、机器人算法等多种运动控制技术的分布式实现及多年应用积累，解决一系列工业自动化领域高速、高精度的运动控制问题。分布式运动控制的算法在各个驱动器中采用分布式计算的方式来实现，减小了控制器的计算压力，降低了控制环路的延                                                                    | 自主研发 | 是      | 1 ) ZL2015104855751- 一种 SCARA 机器人分布式控制系统及其控制方法（发明专利）;<br>2) ZL2015100317849-自学习卷绕装置及方法（发明专利）;<br>3) ZL2015100245003-多轴插补控制方法与装置（发明专利）;<br>4) ZL2018100851933-一种基于总线的分布式运动控制系统及方法（发明专利）。              |

| 序号 | 自动化控制技术名称 | 主要效用                   | 应用情况                                      | 重要性水平                                                             | 技术先进性                                                                                                                            | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权                                                                                                                                                                                                              |
|----|-----------|------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |           |                        |                                           |                                                                   | 时，控制频率更高，控制效果更好。                                                                                                                 |      |        | 1) 微秒交流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>2) 微秒 100 系列交流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>3) 微秒 200 系列交流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>4) 微秒 300 系列交流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>5) 微秒 400 系列低压直流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>6) 微秒 500 系列直流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>7) 601 系列低压直流伺服单板软件。 |
| 6  | 驱控一体化技术   | 在单一处理器中实现传统控制器加驱动器的功能。 | 在深圳微秒 300/400/500/601 系列伺服系统及行业专机产品中都有应用。 | 在满足行业客户性能、效率、成本等需求痛点时，与传统的控制器+驱动器的分立方案相比，驱控一体化技术有独特的优势，深圳微秒多款行业专机 | 驱控一体化技术在单一芯片中实现电机驱动和 PLC 两个功能，通过合理的资源安排和系统设计，消除两个功能需求资源的冲突。<br>驱控一体化技术在单一芯片寄存器中实现数据和信号交互，可以消除传统控制方案中控制器和驱动器直接通讯带来的时间延迟，提高可靠性。最终在 | 自主研发 | 是      | 1) ZL2015100317849-自学习卷绕装置及方法（发明专利）；<br>2) ZL2015100245003-多轴插补控制方法与装置（发明专利）；<br>3) ZL2018100851933-一种基于总线的分布式运动控制系统及方法（发明专利）。<br>1) 微秒交流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>2) 微秒 200 系列交流伺服驱动器                                       |



| 序号 | 自动化控制技术名称 | 主要效用                                | 应用情况            | 重要性水平                                                                                        | 技术先进性                                                                                                                                 | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权                                                                                                                                |
|----|-----------|-------------------------------------|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |           |                                     |                 | 和智能伺服系统都基于驱控一体化技术，该技术也是深圳微秒一直以来的特色和技术发展方向。                                                   | 产品层面，提高整个控制系统的性能和稳定性。<br>相比传统工业控制系统中 PLC+伺服驱动器的模式，驱控一体化技术将 PLC 和伺服驱动器在芯片级进行了集成。<br>控制器和驱动器实现了寄存器级别的数据交互，高速、可靠，最终体现在客户端，控制效果更好/生产效率更高。 |      |        | 控制软件 V1.0;<br>3) 微秒 300 系列交流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>4) 微秒 400 系列低压直流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>5) 微秒 500 系列直流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>6) 601 系列低压直流伺服单板软件。 |
| 7  | 硬件电流环技术   | 提升电机控制电流环性能，可以在单芯片中实现多轴控制，高性能，高集成度。 | 在深圳微秒行业专机产品中应用。 | 早期受限于 IGBT 和相电流采集器件的性能，该技术成本较高，性能提升有限，性价比不高，但近年来随着驱动器多轴化和逆变开关高速化（SiC，GaN 器件逐渐普及），该技术变得越来越重要。 | 基于 FPGA 实现的 FOC 矢量控制算法，轻松实现 MHz 级别的电流环调节频率，高相电流采集 ADC 采样率，实现更加精确的电流控制，可以在单芯片中实现多轴控制，高性能，高集成度。                                         | 自主研发 | 否      | -                                                                                                                                       |

| 序号 | 自动化控制技术名称    | 主要效用                 | 应用情况                                             | 重要性水平                                                        | 技术先进性                                                                                                                                                                                                  | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权                                                                                                                                                                                                     |
|----|--------------|----------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 8  | 低压直流驱动器小型化技术 | 实现低压直流伺服驱动器的小型化和轻量化。 | 在深圳微秒400/601系列伺服系统产品中应用。                         | 小型化低压直流驱动器在军工、半导体、3C、光伏领域都有强烈需求。该类产品长期被国外产品垄断，作为国产替代，具有重要意义。 | 通过硬件设计、结构设计、散热设计的创新，结合驱控一体化技术，实现了低压直流驱动器的小型化，方便客户在自有装置设备中嵌入。                                                                                                                                           | 自主研发 | 是      | ZL201930074258-伺服电机驱动器（嵌入式低压直流）（外观设计）                                                                                                                                                                        |
| 9  | 编码器数据处理技术    | 实现工业领域各种协议编码器的支持。    | 在深圳微秒300/700系列交流伺服系统和400/500/601系列低压直流伺服系统中都有应用。 | 伺服系统的基础技术，编码器是伺服电机闭环控制的基础。                                   | 支持工业自动化领域常用的各种编码器通讯协议，包括多摩川、尼康、BISS、SSI、EnDAT、增量等各种类型的编码器。编码器是伺服系统的核心部件，接口标准繁多，该技术是一个资源池，将各个成熟的通讯接口电路模块化封装，将各种通讯协议封装，方便设计借用，可以提高产品设计质量，缩短上市时间。<br>此外，采用卡尔曼滤波算法对编码器原始数据进行补偿，提高数据的精度，在不增加传感器成本的前提下提升伺服系统 | 自主研发 | 是      | 1) 微秒交流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>2) 微秒 200 系列交流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>3) 微秒 300 系列交流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>4) 微秒 400 系列低压直流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>5) 微秒 500 系列直流伺服驱动器控制软件 V1.0;<br>6) 601 系列低压直流伺服单板软件;<br>7) 微秒 700 系列伺服驱动器软件。 |

| 序号 | 自动化控制技术名称 | 主要效用             | 应用情况                                                 | 重要性水平           | 技术先进性                                                                                                                                                                                                       | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----|-----------|------------------|------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |           |                  |                                                      |                 | 的控制性能。                                                                                                                                                                                                      |      |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 10 | 电机驱动技术    | 实现工业场合各种类型电机的支持。 | 在深圳微秒 300/700 系列交流伺服系统和 400/500/601 系列低压直流伺服系统中都有应用。 | 各种类型电机驱动的原理性技术。 | 支持旋转伺服电机、直线电机、直驱电机、无刷电机、音圈电机等多种工业自动化领域常用电机的驱动。<br>此外，针对传统驱动器连接无刷电机时，必须安装确定的线序连接动力线和霍尔信号线的问题，通过霍尔自学习算法的应用，支持无刷电机三相动力线和霍尔信号线与驱动器的任意连接，简化了现场的接线和调试。针对音圈电机的应用场景，开发了软着陆功能，非常适合晶圆邦定、电子元器件贴片和插件等要求同时满足动作高速和高柔性的场合。 | 自主研发 | 否      | 1) ZL2021102601864-一种伺服电机转矩补偿方法（发明专利）；<br>2) ZL2020218952734-一种外转子无刷电机编码器安装机构（实用新型）。<br>1) 微秒交流伺服驱动器控制软件 V1.0；<br>2) 微秒 200 系列交流伺服驱动器控制软件 V1.0；<br>3) 微秒 300 系列交流伺服驱动器控制软件 V1.0；<br>4) 微秒 400 系列低压直流伺服驱动器控制软件 V1.0；<br>5) 微秒 500 系列直流伺服驱动器控制软件 V1.0；<br>6) 601 系列低压直流伺服单板软件；<br>7) 微秒 700 系列伺服驱动器软件。 |
| 11 | 电机自整定技术   | 简化电机性能调试步骤。      | 在深圳微秒 700 系列交流伺服系统中应用。                               | 提高伺服系统易用性的核心技术。 | 包括刚性设定、自动共振抑制、增益搜索技术。<br>刚性设定：用户只需要设定系                                                                                                                                                                      | 自主研发 | 否      | 微秒 700 系列伺服驱动器软件。                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

| 序号 | 自动化控制技术名称 | 主要效用 | 应用情况 | 重要性水平 | 技术先进性                                                                                                                                                                                                                                                                             | 技术来源 | 是否申请专利 | 专利/软件著作权 |
|----|-----------|------|------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|----------|
|    |           |      |      |       | <p>统的刚性等级和机械类型，电机在运行时自动识别系统的惯量、摩擦力等参数，自动设定匹配的增益参数，简化电机调试。</p> <p>自动共振抑制：检测运行时传动系统的共振频率，自动设定陷波滤波器的参数，对共振点频率附近的指令进行抑制，达到消除机械共振，提高系统增益的效果；</p> <p>增益搜索：通过驱动电机带动实际负载进行一系列的运转动作，对惯量、负载阻力、摩擦力、共振频率等一系列外部参数进行识别，动态改变增益参数，判定运行效果，搜索整个系统的最佳增益参数。</p> <p>这些技术可以简化现场工程师的电机调试，提高传动系统的鲁棒性。</p> |      |        |          |

#### 4、与同行业公司的比较情况

发行人与同行业公司众业达、海得控制相比，业务结构有所差异，各方的优势体现在不同领域，具体如下：

| 众业达                                                                                                                                                                                           | 海得控制                                                                                                                                                              | 发行人                                                                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>①以自动化产品分销业务为主，系统集成与成套制造业务占比相对较低，整体营业收入规模较大；</p> <p>②根据众业达 2021 年年度报告披露的信息，其拥有 55 家子公司、120 多个办事处、8 大物流中心和 50 个物流配送中转仓，配送及仓储服务能力较强；</p> <p>③拥有电子商务平台“众业达商城”和“工控猫商城”，线上销售能力较强，收入贡献超过 50%。</p> | <p>①主要业务包括工业电气自动化业务、工业信息化业务和新能源业务；</p> <p>②系统自动化和信息化相结合的系统解决方案能力较强，能为工业用户提供高可靠性的采集、分析、决策和管理等为主要特征的自动化与信息化相融合的行业解决方案与服务；</p> <p>③新能源业务以变流器为主要产品，聚焦于新能源专用装备及服务。</p> | <p>①自动化控制方案设计和应用能力较强，客户行业分布广泛，技术团队具有丰富的行业应用经验；</p> <p>②MES 系统研发设计在汽车和零部件制造行业具有特色；</p> <p>③子公司深圳微秒专业从事运动控制核心产品 PLC 和伺服系统的研发制造，在驱控一体化技术、分布式运动控制技术、矢量控制技术、低压直流驱动器小型化技术、电机自整定技术等具有优势。</p> |

### （二）采用客观外部证据分析发行人自动化控制方案及运动控制产品的技术先进性及创新性

#### 1、发行人自动化控制方案的技术先进性及创新性

发行人自设立以来，在工业自动化领域积累了丰富的行业经验，并将自动化控制技术深度融合于具体行业应用。发行人为客户提供的自动化控制方案，需要结合具体客户的设备工艺、功能需求、应用场景等因素，在预算约束前提下，满足客户对自动化控制目标的需求。报告期各期，为发行人带来前十大收入的自动化控制方案的特点、技术先进性和创新性如下：

| 序号 | 自动化控制方案          | 应用场景                  | 方案内容                                                                                         | 先进性                                                                                                                                                              | 创新性                                                                          |
|----|------------------|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 纺织机械控制系统         | 纺织机械                  | 根据纺织工艺的要求，采用三菱 PLC 进行运算，通过变频器或伺服系统对纱线进行精准控制。                                                 | 用无轴传动方式替代了传统机械传动。                                                                                                                                                | 简化了机械结构，提高了生产效率，降低了能耗和噪声污染。                                                  |
| 2  | 船用压载水控制系统        | 远洋轮船                  | 采用三菱 PLC 对各种数据进行运算和逻辑控制，上位通过三菱人机界面进行参数设定和实时数据监控，系统机械构件中的各种泵采用三菱变频器进行精准控制。                    | 实现了压载水在注水管道内直接实施消毒杀菌的功能，改变了原系统先将压载水注水完成后加消毒剂杀菌的方式，设备效率大幅提高。                                                                                                      | 对船舶压载水杀菌过程进行控制，将压载过程信号、水泵流量数据和余氯分析仪实时数据进行记录并计算，以不可修改方式将数据进行存储，并实时显示杀菌处理后的水质。 |
| 3  | 涂布机控制系统          | 锂电池制造设备               | 采用三菱 PLC 和三菱电机对涂布机进行精准控制，让锂电浆料均匀的涂到铜箔和铝箔上。                                                   | 采用光纤网络替代电线网络，解决了现场的电磁干扰。                                                                                                                                         | 通过三菱 RD77MS 运动控制模块，电机参数都保存在模块里，客户使用方便，无需独立下载电机参数。在终端客户现场，更换电机便利性高，无需下载参数。    |
| 4  | 卫生用品生产设备高速运转控制系统 | 口罩、纸尿裤、护垫、卫生巾等卫生用品的设备 | 该控制方案采用了三菱整套运动控制产品（包括 CPU/QPLC、J4 伺服驱动器和配套电机），依托其优越的稳定性和快速特性，在 2020 年初，调试出使用滚轴模切方式、一次成型的口罩机。 | 当时市场上口罩机大多数是超声波焊接口罩挂绳，生产效率大约为 80-120 片/分。发行人的整套自动化控制方案，使客户设备在国内最先实现滚轴模切、一次成型，生产效率提升至 500-800 片/分钟，极大提高了产能。该客户的其他卫生用品通过使用发行人的运动控制方案，可以实现 80-100 多轴同步运行，自动进行差补，实现了 | 通过创新方案，帮助客户的口罩机实现滚轴模切、一次成型，大幅提升生产效率。                                         |



| 序号 | 自动化控制方案       | 应用场景      | 方案内容                                                                          | 先进性                                                | 创新性                                                           |
|----|---------------|-----------|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
|    |               |           |                                                                               | 真正意义上的无人自动高速生产。                                    |                                                               |
| 5  | 液晶面板索引全自动控制系统 | 液晶面板生产线   | 设备之间采用 QPLC 的 CC-LINK IE 网络通讯；设备跟机器人通过 CC-LINK 通讯；运动控制采用三菱的 SSCNETIII 总线伺服控制。 | 解决了数据传输可靠性及数据量大的问题；上位管理软件实时监控每个设备的运行状态，也可以向从站传达指令。 | CC-LINK IE 传输数据量大，传输速度快；CC-LINK 是业界认可的可靠性网络，保证 PLC 跟从站传输的可靠性。 |
| 6  | 全自动模切机控制系统    | 全自动模切机    | 使用三菱 PLC 进行逻辑运算，运动控制器和伺服系统对模切轴和收放轴进行同步和张力控制。                                  | 由于采用了最新运动控制技术和控制方案，降低了客户机械部分的复杂性，运行速度和精度得到较大程度的提高。 | 进一步提高了模切精度，更能适应不断提高的复杂工艺要求，提高了产品的生产速度。                        |
| 7  | 喷气织机节能高效方案    | 喷气织机设备    | 通过对高频阀的精确控制，提高了喷气织机在高速运行过程中的稳定性和节能效果。                                         | 高频阀轻量化，小口径，频率最高可达 25 赫兹                            | 提高了喷气织机的性能指标，织成品的质量和织机的效率明显提升。                                |
| 8  | 全自动卷筒纸印刷机控制系统 | 印刷机械      | 运用工控机或 PLC 进行整机的逻辑控制，各个印刷轴由运动控制器和伺服控制。                                        | 淘汰了传统机械联轴传动；采用电子套印控制系统，提高了自动化程度。                   | 提高了印刷的精度和速度，降低了能耗和噪声污染                                        |
| 9  | 行车防摇控制系统      | 造纸厂、码头、冶金 | 使用变频器的内置编程功能，将防摇的算法和变频器有机结合，从而控制行车的稳定运行。                                      | 利用变频器的精准定位和防摇模块，与电机同步运行，提高稳定性和操作性                  | 采用箱式梁结构，提高了强度，安全性更高，减少净空高度。                                   |

| 序号 | 自动化控制方案    | 应用场景                                 | 方案内容                                                                                                                             | 先进性                                                                         | 创新性                                                                                                              |
|----|------------|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 10 | 全自动弹簧机控制方案 | 客户设备主要供应国内外弹簧厂以及家电等行业,生产全自动弹簧机以及配套设备 | 根据客户每种不同设备的需求,选择扭矩、速度、惯量等不同指标的山洋系列伺服马达,配备最佳马达参数,帮助客户调试出最优的钢性、抑震性控制方案,使设备更具竞争力                                                    | 从最初的半自动到现在的全自动弹簧机设备,应用山洋伺服的抗干扰性、抑震性以及同功率性价比最高的特点,帮助客户调试出稳定性、速度性、精确性最佳的控制方案。 | 抗震动是弹簧机制造商最显著的性能需求,同时还要兼顾稳定性和运行速度。发行人的控制方案使客户设备在三者性能上实现最优,尤其是在终端客户复杂生产环境、机械振动较强的应用场景下,在实现抑震性的同时,保持设备稳定速度生产,返修率低。 |
| 11 | 纸巾生产线控制方案  | 生活用纸后段包装生产线                          | 三菱 PLC 结合运动控制器及伺服系统、变频器等硬件,通过数学建模分析,对设备进行逻辑控制、运动控制、收放卷控制。同时,借助三菱现场总线技术,实现整条产线可视化管理。                                              | 数学模型指导程序开发与调试;双环现场总线网络技术应用;恒张力控制、收放卷控制技术应用。                                 | 有效缩短开发周期,降低试错成本;双环网络提高系统冗余性;独特的张力控制、收放卷算法,提高加工精度,提升了客户设备的市场竞争力。                                                  |
| 12 | 锂电池软包控制系统  | 二次电池生产线                              | 使用工控机或 PLC 进行整条产线的控制,达到全自动化的生产目的                                                                                                 | 软包电池全自动化生产                                                                  | 增加了生产产品的多样化,提高了生产的生产速度                                                                                           |
| 13 | 芯片检测控制系统   | 用于芯片封装后的品质检测                         | 发行人的控制方案使用的山洋步进马达,具有高速、稳定特性,同时匹配专用 28 角紧密减速机,应用于芯片检测设备上,并帮助客户调试出最佳的高线速,绝对值编码器的总线伺服马达配置,应用效果优越稳定。同时各种机械产线使用日本 SMC 气动产品专用匹配各项生产需求。 | 芯片检测设备通过发行的选型配置调试,效果稳定,速度快,市场认可度高。总线伺服以及绝对值编码器应用于晶圆片检测,稳定、高效,效果更佳。          | 芯片检测设备使用日本山洋 28 角步进马达匹配 28 角减速机,不仅解决了设备对高速、稳定的特性要求;而且控制系统硬件体积小,也解决了空间问题。                                         |
| 14 | 全自动除泡机控制系统 | 手机及液晶面板除泡工艺                          | 上下料采用三菱的简易运动控制器带总线伺服实现;三菱的温控模块 PID 控制,保证温度恒定;CC-LINK IE 网络跟整条产线通讯,上位实时监控设备的运行状态及产                                                | CC-LINK IE 网络解决了设备通讯数据量大及快速通信的问题;三菱的伺服控制精度解决了上下料位置的精确                       | CC-LINK IE 1G 的通讯速率保证了信息传输的实时性,光纤双环网通讯保证设备通讯的可靠性。                                                                |

| 序号 | 自动化控制方案             | 应用场景                                    | 方案内容                                                                   | 先进性                                                     | 创新性                              |
|----|---------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------|
|    |                     |                                         | 品运行信息。                                                                 | 性。                                                      |                                  |
| 15 | 液晶面板 3D 贴合机三菱总线控制方案 | 液晶面板制造过程中,膜与盖板的贴合,即将 PET 膜贴合在 3D 双曲面盖板上 | 引入三菱 Q 系列大型 PLC+Q-MOTION +MR-J4 系列高性能伺服控制方案, SSCNETIII 光纤通讯;三菱机器人集成应用。 | 三菱整套解决方案,系统集成成了三菱运动控制、光纤通讯、四关节、六关节机器人的应用,实现了智能化。        | 高速、高精度、智能化;大幅提升了生产的稳定性,提升了生产良品率。 |
| 16 | GF 平面切割机            | 切割机                                     | 使用工控模块控制伺服电机,电机带动 XYZ 轴运动                                              | 支持倾斜穿孔,且穿孔后精准定位;多形式的拐角过渡,可实现拐角一刀切或多刀切;避免垂直穿孔后摆动过程的热量冗余。 | 减少人工操作,提升自动化程度,增加生产效率            |

## 2、发行人运动控制产品的技术先进性及创新性

| 序号 | 类型    | 产品名称            | 同行业公司对比产品或可比方案       |                    |                          | 与同行业公司产品相比                                          |                                                       |
|----|-------|-----------------|----------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
|    |       |                 |                      |                    |                          | 先进性                                                 | 创新性                                                   |
| 1  | 伺服驱动器 | 300 系列交流伺服驱动器   | 汇川 IS620 系列          | 禾川 X6 系列           | 埃斯顿 ProNet Plus 系列       | 在处理器中集成了电机控制算法和 PLC 执行器，实现电机驱动和逻辑及运动控制之间的高度融合。      | 内置 PLC、定位和运动控制功能，驱控一体。                                |
| 2  |       | 700 系列交流伺服驱动器   | 汇川 SV660 系列          | 禾川 X3E 系列          | 埃斯顿 ED3L 系列              | 集成度更高，简单易用。                                         | 主控采用单一处理器，涵盖了同行业产品处理器+FPGA+通讯 ASIC 的功能，更高集成度，更好的成本。   |
| 3  |       | 400 系列低压直流伺服驱动器 | ELMO Gold Twitter 系列 | INGENIA EVEREST 系列 | Technosft iMOTIONCUBE 系列 | 支持低压直流场合下的各种类型的电机和编码器反馈，小体积，大功率，支持-40~70 度工作环境温度范围。 | 内置 PLC、定位和运动控制功能，驱控一体。采用传统梯形图方式编程，简单易用。               |
| 4  |       | 500 系列低压直流伺服驱动器 | 步科 FD1X4S 系列         | 雷赛 LD2 系列          | 禾川 D3E 系列                | 针对工业设备使用场合的书本型结构设计，过载能力更强，稳定耐用。                     | 内置 PLC、定位和运动控制功能，驱控一体。采用传统梯形图方式编程，简单易用。               |
| 5  |       | 601 系列低压直流伺服驱动器 | ELMO Gold Twitter 系列 | ISMC Diamond 系列    | 行动元 U servo 系列           | 功率密度高，支持各种数字接口的编码器协议，支持双编码器反馈。                      | 体积紧凑，重量轻，可以高密度堆叠安装，特别适用于对体积和重量有很高要求的移动应用场合。           |
| 6  | 伺服电机  | VMSSM 系列伺服电机    | 汇川 MS1 系列            | 禾川 X6 系列           | 埃斯顿 EMG 系列               | 交流伺服电机，持光学/磁编码器等多种反馈方式，可靠耐用。                        |                                                       |
| 7  |       | VMQUM 系列伺服电机    | 步科 G1 系列             | 雷赛 LVM 系列          | --                       | 低压直流伺服电机，功率覆盖范围广，涵盖 100W-3000W。                     |                                                       |
| 8  | 驱控一体  | 侧孔机一体化控制器       | PLC+伺服驱动             |                    |                          | 一台专机可以取代传统的 PLC+伺服驱动器，简化了侧孔机控制系统的配置，成本更低，调试更简单。     | 内置侧孔机专用的运动控制指令，精度优于传统控制方案；用户还可以使用驱动器内置 PLC 编写逻辑程序满足个性 |

|    |     |                   |                  |           |              |                                                                                            |                                                               |
|----|-----|-------------------|------------------|-----------|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
|    | 化专机 |                   |                  |           |              |                                                                                            | 化需求。                                                          |
| 9  |     | 机床 A 轴专用集成控制器     | 专用板卡+专用伺服驱动      |           |              | 支持机床 A 轴各类电机(旋转/直驱)，支持各种高精度编码器（BISS/NIKON），一台专机可以取代传统的板卡+专用伺服驱动器，简化了侧孔机控制系统的配置，成本更低，调试更简单。 | 内置机床 A 轴专用的运动控制指令，内置机床通讯指令接口（西门子/发那科等）。                       |
| 10 |     | 对标专用驱动器           | 基恩士运动控制 PLC+山洋伺服 |           |              | 相对于传统的运动控制器+高响应伺服，专机有巨大成本优势，还解决了运动控制器开发和调试难度大的问题。                                          | 集成了对标工艺常用的同步对标和间歇对标指令,用户只需要使用内置 PLC 编程处理好外围的逻辑动作即可。           |
| 11 |     | 张力控制专用驱动器         | 专用板卡+伺服驱动        |           |              | 张力传感器信号直接接入驱动器进行张力相关闭环计算，与传统控制方案比较，控制闭环的动作频率更高，延迟更小，可以达到更好的张力控制效果。                         | 集成了多种张力控制算法,用户只需要使用内置 PLC 编程处理好外围的逻辑动作即可。                     |
| 12 | PLC | PC5M 系列中型 PLC     | 汇川 AM600 系列      | 信捷 XS3 系列 | 禾川 Q0 系列     | 处理器性能更强,程序扫描时间短；体积紧凑，24V 供电，适用于移动场合。                                                       | 基于 Codesys 软件平台，程序可移植和通用性好，便于不同行业应用工艺软件包的技术积累，支持 EtherCAT 总线。 |
| 13 |     | 远程 IO 模块          | 汇川 GR10 系列       | 实点 EC4 系列 | 禾川 HC-NXE 系列 | 采用集成 EtherCAT 总线的处理器，代替传统的处理器+EtherCAT 总线 ASIC 的方案。                                        | 传统方案相比，成本更优，性能更好，可靠性更高                                        |
| 14 |     | PCM 系列小型 PLC（主模块） | 汇川 H2U 系列        | 信捷 XC 系列  | 禾川 A2P 系列    | 丰富的模块类型，包括 14-64 点的主模块、交流/直流供电、继电器/晶体管输出类型、RS422/485/CAN 通讯接口，最大 16K 步用户程序。                | 较高的硬件复用性，晶体管输出和继电器输出电路采用模块化的方式，减少了全系列 PLC 的组件数量。              |
| 15 |     | PCM 系列扩展模块        | 汇川 H2U 系列        | 信捷 XC 系列  | 禾川 A2P 系列    | 丰富的模块类型，包括 IO 扩展模块、模拟量模块、温控模块、运动控制模块、称重模块等。                                                | 较高的硬件复用性，不同的功能模块除了接口板不同，电源、处理器板、外壳都相同，减少了全系列扩展模块的组件           |

|  |  |  |  |  |  |  |     |
|--|--|--|--|--|--|--|-----|
|  |  |  |  |  |  |  | 数量。 |
|--|--|--|--|--|--|--|-----|



### （三）结合供应链资源、销售渠道、专业化优劣等方面，分析发行人与同行业竞争对手相比的竞争优势及未来成长性情况

1、发行人与同行业竞争对手相比，在供应链资源、销售渠道、专业化等方面的竞争优势

#### （1）供应链资源优势

发行人采用多品牌经营策略，主要代理品牌包括三菱、施耐德、SMC、北元电器、山洋电气、西门子、ABB 等。上游主要品牌供应商的自动化产品品类齐全，基本覆盖自动化控制系统控制类、驱动类、执行类、反馈类和输配电等主要应用模块，且发行人与上述主要供应商自合作以来，均保持长期、稳定、良好的合作关系。这有助于发行人满足不同行业客户多样化的场景需求，为开拓市场、扩大业务奠定良好基础。同时，发行人子公司深圳微秒主要从事运动控制产品 PLC 和伺服系统的研发、生产和销售，可以为客户特定需求提供更具性价比、易用性的定制化产品，研发生产自主可控，具有较高的产品交付效率。

与同行业中小企业竞争对手相比，发行人采取多品牌经营策略，产品品类更全、抗供应链风险能力更强，更能满足下游客户需求；与同行业上市公司众业达、海得控制相比，发行人不仅与国际知名品牌保持密切合作，而且拥有自主产品，在满足客户多元化需求、定制化开发、产品性价比方面均具有优势。

#### （2）销售渠道优势

发行人拥有较为完善的服务网络，建立了以客户需求为中心，覆盖全国的一体化、标准化的“一站式”服务体系。目前发行人在全国设立了 15 个子公司，分布在多个省级行政区域，初步形成了覆盖全国主要经济区域的分销网络，有利于为客户提供稳定、及时、快捷的产品与服务，也有利于发行人通过全国营销网络联动为大客户提供全国范围内的全面服务。

与同行业中小企业竞争对手相比，发行人销售渠道覆盖更广，更贴近客户，

更能及时响应客户对售前、售中、售后技术服务需求；与同行业上市公司众业达、海得控制相比，发行人的子公司主要分布在长三角、珠三角、京津冀、华中、西南等区域经济较为发达的中心城市，可以更有效率地服务主要客户。

### （3）专业化优势

在自动化控制系统集成领域，发行人业务覆盖新能源电池、半导体、光伏、汽车、冶金、电子、能源、交通、环保、印刷包装等行业，并积累了丰富的技术经验、大量的研发成果和专业的技术团队，能熟练掌握专业的自动化控制技术并与特定行业的生产工艺深度融合。在智能制造软件开发领域，发行人能够利用在自动化系统控制层的丰富经验及技术能力，能够提供 MES 系统一体化解决方案。在运动控制核心产品研发制造领域，积累了驱控一体化技术、分布式运动控制技术、矢量控制技术、低压直流驱动器小型化技术、电机自整定技术等多种行业领先的优势技术，构建了成熟的产品开发体系。

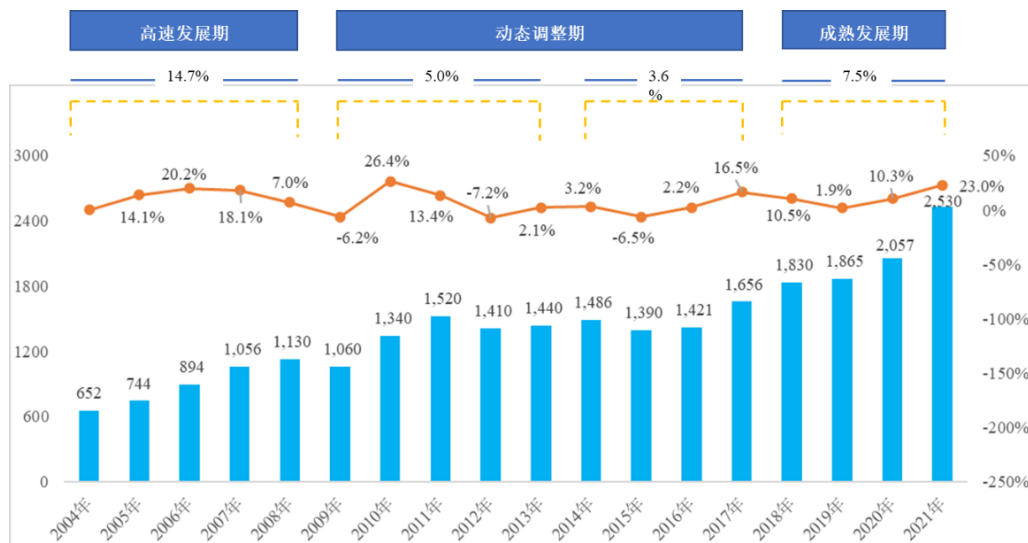
与同行业中小企业竞争对手相比，发行人技术团队规模、服务能力更强，行业覆盖更广；与以分销为主且网上销售占比较高的众业达相比，发行人在自动化控制技术与具体行业需求相结合方面具有优势；与海得控制相比，发行人拥有自有产品 PLC 和伺服驱动器等运动控制核心产品及其基础技术优势，更能满足客户的定制化需求。

## 2、发行人未来成长性情况

### （1）工业自动化、数字化具有良好的发展前景

加入 WTO 以后，随着出口需求地大幅增加，我国制造业蓬勃发展，带动了工业自动化技术地广泛应用。近年来，随着国家产业政策的支持，工业自动化市场规模呈现持续增长态势。根据中国工控网发布的统计数据，我国工业自动化市场规模自 2004 年以来，总体呈现上升趋势，市场规模已经从 2004 年的 652 亿元增长至 2021 年的 2,530 亿元，其中工业自动化产品市场规模约达 1,828 亿元，服务市场规模约达 702 亿元。

单位：亿元



数据来源：《2021 年中国工业自动化市场白皮书》，工控网

随着我国人口红利的逐步消退，以及市场对产品品质、精密制造需求地日益增长，预计我国制造业对工业自动化、数字化的需求将保持持续增长态势。

（2）报告期内，公司业务快速发展，体现了良好的成长性和持续经营能力

报告期内，公司主要财务指标如下表所示：

单位：万元

| 项目                     | 2022.12.31/<br>2022年度 | 2021.12.31/<br>2021年度 | 2020.12.31/<br>2020年度 | 2019.12.31/<br>2019年度 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 资产总额                   | 124,929.17            | 112,659.50            | 98,710.32             | 73,150.59             |
| 归属于公司股东的所有者权益          | 61,521.85             | 55,661.43             | 48,633.03             | 33,928.04             |
| 营业收入                   | 152,418.66            | 163,456.23            | 131,486.06            | 110,677.06            |
| 归属于母公司股东的净利润           | 5,860.42              | 4,728.40              | 3,704.99              | 1,814.65              |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 | 5,721.32              | 4,676.76              | 3,634.22              | 1,730.25              |

2019 年至 2021 年，公司资产总额、资产净额、营业收入和归属于公司股东的净利润均总体保持良好的增长趋势，具有较好的成长性和持续经营能力。2022 年，受上游模拟量芯片等模块短缺的影响，控制类和驱动类产品市场缺货较为严重，

公司 2022 年营业收入有所下降。

（3）报告期内在手订单持续增加，体现了良好的增长潜力

报告期内，发行人各期末在手订单情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2022 年末   | 2021 年末   | 2020 年末   | 2019 年末   |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 在手订单金额 | 47,057.18 | 27,341.85 | 15,388.72 | 10,477.70 |

根据上表，发行人报告期各期末在手订单金额持续增长，主要由于一方面我国制造业转型升级大背景下，工业自动化市场规模处于持续增长趋势，特别是新能源、半导体等对制造精度要求较高的行业的持续增长，带来了下游客户订单需求的增长；另一方面，受上游模拟量芯片等模块短缺的影响，控制类和驱动类产品市场缺货较为严重，也延长了订单交付周期，因此 2022 年 12 月末未交付在手订单同比大幅增长。此外，全球性外部事件的冲击以及我国富有成效的应对政策，导致 2020 年下半年和 2021 年传统制造业海外订单回流，也增加了相关行业的订单需求。

（4）发行人工业自动化、数字化综合服务和运动控制产品研发制造两大业务板块优势互补，有望进一步推动业务发展

2020 年，发行人收购深圳微秒，进入上游自动化产品研发制造领域。发行人的工业自动化、数字化综合服务业务与深圳微秒运动控制产品研发制造业务具有较强的互补性，具体详见本补充法律意见书“《审核问询函》第 1 题”之“（二）补充说明运动控制产品下各项产品的应用场景和主要作用，与发行人现有客户、渠道的关联性及互补性”之“2、与发行人现有客户、渠道的关联性及互补性”。自收购深圳微秒以来，发行人两大业务的融合协同初步成效，深圳微秒产品的营业收入也取得快速增长。双方优势互补将有助于进一步挖掘微秒产品的市场潜力，带动运动控制产品成为发行人未来发展的新增长点。

（5）本次募投项目实施将带动公司规模增长

通过本次募投项目的实施，公司将进一步提升运动控制核心产品的研发、制造能力，并进一步提升工业自动化、数字化综合服务能力，增强公司的核心竞争优势，提高行业定位，对公司未来战略的发展具有重大意义。

（四）补充说明发行人各年研发投入情况、在研项目及有效成果转化情况，是否符合所在行业技术进步趋势；结合自身主营业务范围、核心竞争力及与同行对比情况，进一步说明发行人自身的创新特征的具体表现，是否符合创业板定位

1、补充说明发行人各年研发投入情况、在研项目及有效成果转化情况，是否符合所在行业技术进步趋势

报告期各期发行人研发投入金额及在研项目数量情况如下：

| 项目            | 2022年度   | 2021年度   | 2020年度   | 2019年度   |
|---------------|----------|----------|----------|----------|
| 研发投入金额（万元）    | 3,022.63 | 2,533.98 | 2,187.43 | 1,883.66 |
| 进行研发投入项目数量（个） | 33       | 29       | 38       | 31       |
| 当年研发结项项目数量（个） | 13       | 14       | 21       | 14       |

注：参考科创板研发投入认定，上表研发投入剔除了（1）自动化控制应用技术研发项目中形成样机对外出售而计入营业成本（或期末尚未出售暂计入存货）的投入，以及（2）MES系统定制化研发项目中，归属于具体项目实施成本计入存货（在项目确认收入时转让营业成本）的投入。

截至 2022 年 12 月 31 日，发行人在研项目 20 个。各报告期内发行人累计研发结项项目 62 个，结项研发项目的有效成果转化情况如下表：

| 序号 | 研发项目                                 | 有效成果及转化                                                                                                        |
|----|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 船舶烟气处理控制技术的研 究                       | 形成船舶烟气处理控制系统 V1.0 软件著作权，实现了废气排放脱 硫处理有效的管控与治理航运造成的大气污染，减少有害气体的排 放，主要应用了双自由度 PID 流量调节控制技术。                       |
| 2  | 船舶压载水置换控 制技术的研究                      | 形成船舶压载水置换控制系统 V1.0 软件著作权，实现了对压载水 的杀菌处理，使排载后海水达到 TRO 指标，起到保护海洋环境， 主要应用于船舶压载水处理设备。                               |
| 3  | 碳化硅 PVT 法自动 生长控制技术的研 究               | 形成碳化硅 PVT 法自动生长控制系统 V1.0 软件著作权，实现了碳 化硅生产的温度控制，温度调节更加平稳，温度曲线更加符合工艺 要求，使设备的启动更加智能化，主要应用了精确温度曲线控制技 术。             |
| 4  | 全自动旋铣飞锯切 割控制技术的研 究                   | 形成全自动旋切飞锯切割控制系统 V1.0 软件著作权，实现了管切 割机构的全自动控制，提高了加工质量及效率，主要应用了追剪控 制凸轮模型技术                                         |
| 5  | 护角机控制技术的 研究                          | 形成护角机控制系统 V1.0 软件著作权，实现了在生产时随时换产 品尺寸的技术，主要应用了偏心轮的凸轮曲线设计技术。                                                     |
| 6  | 智能三维变形测量 机器人辅控系统                     | 设计出智能三维变形测量机器人辅控系统，实现了山体滑坡、隧道 变形等原来需要大量人力进行的野外测量的自动检测，主要应用于 水电站、高速公路、铁路等易于山体滑坡的场景。                             |
| 7  | 撕膜机控制技术的 研究                          | 形成撕膜机控制系统 V1.0 软件著作权，实现了多段速控制，保证 速度快的同时,也保证了撕膜质量可靠,主要应用总线轴控模块来保 证精确控制。                                         |
| 8  | NGS-ECO 交流伺服 驱动器                     | 研发了矢量控制技术、逆变器硬件平台技术、现场总线技术、编码 器数据处理技术、电机自整定技术，实现了基于单处理器芯片的 EtherCAT 总线交流伺服驱动器，具有更高的方案集成度，较低的成本。主要应用于通用工业自动化场合。 |
| 9  | 300 系列 380V-50A-EtherCAT 总线型伺服驱动器 项目 | 在原 300 系列产品基础上扩展了驱动功率，研发了旋转变压器信号 处理技术，实现了最大 30KW 电机的支持。主要应用于通用工业自 动化中需要较大功率伺服电机的场合。                            |
| 10 | 45A 型卷筒纸胶印 机控制技术的研 究                 | 形成 45A 型卷筒纸胶印机控制系统 V1.0 软件著作权，将设备效率 和精度提升至最大印刷速度 5000 张/时、套印误差分辨率 0.02mm、 套印精度 0.1mm，主要应用了自动套准、裁切位置补偿的计算技术。    |
| 11 | 硅片清洗机控制技 术的研究                        | 形成硅片清洗机控制系统 V1.0 软件著作权，实现了蚀刻时间准确， 将过程中其他动作进行规范化，机械臂行走时间做精确计算，各种 气动元件调整到相应动作时间内，自动计算时间，主要应用了蚀刻 时间计算、排产控制技术。     |
| 12 | 香肠灌肠机控制技 术的研究                        | 形成了香肠灌肠机控制系统技术，实现了香肠灌装速度，确保每根 香肠的质量，主要应用了伺服电子凸轮控制技术。                                                           |
| 13 | 机器人在液晶屏贴 片机上应用技术的 研究                 | 形成液晶屏贴片机控制系统 V1.0 软件著作权，实现了液晶屏贴片 设备规划工艺路径，设置起始角度、中间过程变更角度等，主要应 用了机器人控制技术。                                      |



| 序号 | 研发项目                           | 有效成果及转化                                                                                                                |
|----|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 14 | 机器人在相框组装系统中应用技术的<br>研究         | 形成相框组装机控制系统 V1.0 软件著作权，实现了设备的运行智能化，能够根据不同的订单组装不同的产品，且提高装配效率，主要应用了力觉传感器控制技术。                                            |
| 15 | EtherCAT 远程 IO-32DO 项目（32 路输出） | 研发了 EtherCAT 现场总线技术，实现了基于 LAN9252 芯片的 EtherCAT 总线 IO，支持单模块 32 点的数字量输出功能。主要应用于通用工业自动化场合。                                |
| 16 | 激光划片机控制技<br>术的研究               | 形成了激光划片机控制系统专有技术，实现了“一网到底”的控制方法，具有通讯速度快、传输数据量大、定位精准，提高了生产效率，主要整合了 EtherCAT 总线通讯、视觉自动检测、插补技术。                           |
| 17 | 低压 72V 大功率伺<br>服驱动器项目          | 研发了多合一驱动器技术、大功率低压直流伺服驱动硬件平台技术、CAN 总线技术、驱控一体化技术，实现了大功率二合一驱动器功能，主要应用于移动机器人底盘电机驱动场合。                                      |
| 18 | 钢化炉玻璃上片控<br>制技术的研究             | 形成了钢化炉玻璃上片控制系统专有技术，实现了定位准确、信号延时、耐高温与抗干扰，主要应用了 CC-LINK IE CONTERLY 与 SSCNET-H 的通讯控制方法。                                  |
| 19 | JW1519 地毯织机控<br>制技术的研究         | 形成 JW1519 地毯织机控制系统 V1.0 软件著作权，通过控制算法设计，实现设备在断电的短时间内保持同步状态，停止到固定位置，以应对多种突发断电及电网波动情况，使设备的启动更加智能化，防止冒纱，降低物料浪费。            |
| 20 | 智能调光设备                         | 利用物联网技术实现智能调光设备，主要应用于交通场景的夜晚路灯及交通照明灯，实现了交通的灯光照明节能控制，以实现节能减排                                                            |
| 21 | 低压直流伺服驱动<br>器                  | 研发了驱控一体化技术、高功率密度驱动技术、SCARA、Delta 机器人分布式控制技术、高性能编码接口技术、高速通讯总线技术，实现了低压直流伺服驱动器的小型化，主要应用于半导体、3C、机器人、国防等领域。                 |
| 22 | 300N 降成本伺服驱<br>动器              | 研发了 EtherCAT 现场总线技术，基于 300 系列伺服驱动器和 LAN9252 芯片实现了伺服驱动器的 EtherCAT 功能。主要应用于通用工业自动化场合。                                    |
| 23 | 外转子直流无刷驱<br>动器定制项目             | 研发了直流无刷电机驱动技术、编码器数据处理技术、软着陆运动控制技术，基于 601 系列低压直流伺服驱动器软硬件平台，实现了外转子无刷电机的闭环矢量控制。主要应用于 3C 行业对驱动器体积/重量有较高要求，且有特殊运动控制功能要求的场合。 |
| 24 | 船舶废气脱硫控制<br>技术的研究              | 形成船舶废气脱硫控制系统 V1.0 软件著作权，实现了废气排放脱硫处理有效的管控与治理航运造成的大气污染，减少有害气体的排放，主要应用了双自由度 PID 流量调节控制。                                   |
| 25 | 机器人应用于折弯<br>机控制技术的研<br>究       | 形成机器人应用于折弯机控制系统 V1.0 软件著作权，实现了采用工件坐标系方法，以外部的轴作为控制轴，来实现机器人绕外部轴精确控制。                                                     |

| 序号 | 研发项目            | 有效成果及转化                                                                                             |
|----|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 26 | 船舶压载水杀菌过程控制技术研究 | 研发出船舶压载水杀菌过程控制系统 V1.0 软件著作权，实现了对压载水的杀菌处理，使排载后海水达到 TRO 指标，起到保护海洋环境。                                  |
| 27 | 全自动无人奶茶机控制技术研究  | 形成全自动无人奶茶机控制系统 V1.0 软件著作权，通过 AGV 小车无线控制及智能定位控制，实现了智能点单、无线 AGV 小车、智能机器人、仓储系统、智能交付。                   |
| 28 | 全自动码、切、运控制技术研究  | 形成全自动码、切、运控制系统 V1.0 软件著作权，通过轴定位精确控制技术，实现了追剪功能，可频繁追剪传送带上的目标，并实现固定长度切割。                               |
| 29 | 硅钢片缠绕机控制技术研究    | 形成硅钢片缠绕机控制系统 V1.0 软件著作权，主要应用了建立凸轮的角速度模型、误差计算等技术，实现线速度恒定，整个系统张力恒定。通过分解凸轮每度对应的弧长，使主轴与从轴线速度相同          |
| 30 | 玻璃抛光机控制技术研究     | 形成玻璃抛光机控制系统 V1.0 软件著作权，主要应用了 CNC 控制、多轴插补及转矩控制技术，实现了全伺服控制，控制精度高，有效降低能源的使用。多工位自动抛光，6 个自由度，不留死角，提高工作效率 |
| 31 | 汽车缸体自动清洗机控制技术研究 | 形成汽车缸体自动清洗机控制系统 V1.0 软件著作权，主要应用了水温 PID 调节技术，保证了清洗机中清洗液的温度，降低由于水温过低而对缸体造成不必要的损伤                      |
| 32 | MES 平台级应用模块的开发  | 形成离散行业生产管理系统不同功能的模块化，实现了排产计划、质量、生产监控、追踪、接口等模块在工厂信息化管理中提升效率的目标，主要应用在离散制造领域生产自动化、数据信息化领域。             |
| 33 | 倍捻机控制技术研究       | 形成倍捻机控制系统 V1.0 软件著作权，主要应用了追剪控制凸轮模型技术适用多种材料的数学模型，实现了电子程序防叠，锭子、卷绕、横动伺服控制，断纱单锭自停，自动抬起程序设计，横动导纱准确控制     |
| 34 | 汽车总装线控制技术研究     | 形成汽车总装线制冷控制系统 V1.0 软件著作权，运用数据分析技术，实现了按照既定的技术指标对设备进行实时数据采集、计算并记录等功能                                  |
| 35 | 槽式清洗机控制技术研究     | 形成槽式清洗机控制系统 V1.0 软件著作权，主要应用了蚀刻时间计算、排产控制、QDR 控制技术，实现了蚀刻时间计算，清洗工艺更改，QPR 工艺及时间控制                       |
| 36 | 供配电电力监测技术研究     | 形成供配电电力监测分析系统 V1.0 软件著作权，主要应用了监视分析技术，实现了设备结构层次的布局及设备与软件的通讯                                          |
| 37 | 智慧水务预测性维护软件平台   | 形成智慧水务预测性维护软件平台，主要应用于自来水厂、污水处理厂、河道流域管理及监控，实现了水从源水到每家每户的自来水、管网监测、热力地图、污水处理、流域监测等全方位智能化               |
| 38 | 一件一码系统研发        | 形成物料赋码及数据绑定、解绑的技术，主要应用在多物料多品类物料装配防错追溯领域，实现了物料生产过程中赋码数据记录及数据追溯的功能                                    |

| 序号 | 研发项目                | 有效成果及转化                                                                                                                              |
|----|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 39 | 生产任务实时分配管理系统研究      | 形成了根据设备状态及物料状态实时分配和调整生产任务的技术，应用于多品类多批次混产生产领域，实现了根据设备及物料状态在多品类混产状态中生产任务自动更新管理的功能                                                      |
| 40 | 远程监控系统的研究           | 形成远程、高速数据实时监控的技术，主要应用在远程管理生产管理系统的监视和部分控制领域，实现了远程监控生产过程数据实时相应及数据管理的功能                                                                 |
| 41 | 粗纱机张力控制技术的研究        | 通过适用多种材料的数学模型建立控制算法，形成了粗纱机张力控制专有技术，提高设备的控制精度和响应速度，并提升成品质量。                                                                           |
| 42 | 缸体吹屑机控制技术的研究        | 形成缸体吹屑机控制系统 V1.0 软件著作权，实现了缸体切屑清理效率、缸体前行速度、吹屑气体压力等控制，主要应用了气体压力 PID 控制技术。                                                              |
| 43 | 机器人跟踪功能在分拣机上应用技术的   | 形成机器人跟踪功能在分拣机上应用系统 V1.0 软件著作权，实现了水果在自动分拣生产线上自动上下料、糖度检测、外观检测等自动控制，解决了产品等级分类，主要应用了传送带跟踪控制及糖度检测处理技术。                                    |
| 44 | 汽车焊接控制技术的研究         | 形成汽车焊接控制系统 V1.0 软件著作权，实现了汽车车门的焊接和汽车框架复杂的焊接任务、保证机器人焊接的精准性，主要应用了机器人控制技术。                                                               |
| 45 | 全自动模切机异步贴合控制技术的研究   | 形成全自动模切机异步贴合控制系统 V1.0 软件著作权，主要应用了偏差信号采集与处理技术，实现了通过视觉系统来采集圆压圆型模切主轴的偏差信号，通过运动控制器来实现模切主轴的补偿，实现主轴的高精度同步。                                 |
| 46 | 柔版印刷机控制技术的研究        | 形成柔版印刷机控制系统 V1.0 软件著作权，主要应用了收放卷张力控制技术，实现了无轴传动的模式，通过线速度和角速度的关系计算卷径，从而调整系统张力，达到系统要求。由于采用新的计算模型，使张力稳定在极小的波动范围，套色更加准确，运行速度可以达到 300 米/分钟。 |
| 47 | 碳化硅晶体生长控制技术的        | 形成碳化硅晶体生长控制系统 V1.0 软件著作权，通过控制算法，实现温度曲线精准控制，从而实现设备的工艺目标。                                                                              |
| 48 | 洗车循环水控制技术的研究        | 形成相应的洗车循环水控制系统，主要应用了传感器与仪表间信号传送技术，有效去除了水中油污、泥沙、表面活性剂、病菌及其他可溶性物质，实现设备的自动化启停及设备反冲洗功能                                                   |
| 49 | JWF1458 型粗纱机控制技术的研究 | 形成 JWF1458 型粗纱机控制系统 V1.0 软件著作权，应用了适用多种材料的数学模型技术，实现了电子程序防叠，锭子、卷绕、横动的伺服控制，断纱单锭自停，自动抬起，横动导纱准确控制                                         |
| 50 | 卷筒纸胶印机自动套印技术的研究     | 形成卷筒纸胶印机自动套印控制系统 V1.0 软件著作权，主要应用了摄像头拍照触发技术、图像识别技术，实现了设计选型，色标识别算法、拍照触发等                                                               |
| 51 | 全自动双罐除泡机控制技术的研究     | 形成全自动双罐除泡机控制系统 V1.0 软件著作权，主要应用精确定位控制技术，实现了罐体内部温度的精确控制、PLC 跟机器人的数据通讯及机器人在其他轴运行中的互锁保护，防止撞机                                             |

| 序号 | 研发项目                                  | 有效成果及转化                                                                                                                            |
|----|---------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 52 | 绕线机控制技术的<br>研究                        | 形成绕线机控制系统 V1.0 软件著作权，主要应用了转矩与位置控制切换及凸轮同步控制技术，实现了把多芯的散线，缠绕到线圈绕制模具上，完成通电融化没有短路，且检测线圈各个位置厚度均衡                                         |
| 53 | 智慧高速设备管理<br>软件                        | 形成智慧高速设备管理软件 V1.0 软件著作权，主要应用于高速公路管理及调试等场景，以实现智慧交通，最大限度实现人、车、物的融合，实现了高速公路智慧化管理和调度                                                   |
| 54 | 智能能耗 AI 智能分<br>析平台                    | 形成智能能耗 AI 智能分析平台，主要应用于工厂能源分析、能源调度及能源分配，为工厂的节能减排提供数据支撑，实现了工厂能源管理的智能分析及调度                                                            |
| 55 | MES 压铸生产管理<br>平台                      | 形成 MES-物料管理系统 V1.0、MES-生产管理系统 V1.0、生产计划管理系统 V1.0、人员角色管理系统等软件著作权，主要应用于铸造企业的生产管理，实现了实时监控车间生产线，设备的运行状态以及实时生产数据、产能数据、产能数据、产品防错、产品追溯等情况 |
| 56 | 饮品生产线数据采<br>集系统                       | 形成产线数据采集系统管理软件，主要应用于食品、饮品制造业生产过程管理，实现了生产管理人员将配方导入系统，之后系统依照配方执行生产，当产品切换的时候，系统可以自动启灌装和包装，设置作业号，下发产品识别码等信息，避免员工凭借记忆造成的错漏错误            |
| 57 | 601 一体化伺服驱<br>动器的研究                   | 形成 601 一体化伺服驱动器控制软件 V1.0 软件著作权，主要应用于公司自主开发的 601 系列低压伺服驱动器，实现了在 601 伺服驱动器的基础上，将驱动器集成在电机内部，实现了一体化安装，方便客户集成到自己的产品中，并具备低压产品的所有功能和性能    |
| 58 | 全自动矿物油清洗<br>机控制技术的研<br>究              | 形成全自动矿物油清洗机控制系统 V1.0 软件著作权，主要应用于半导体加工过程中对半导体表面清洗，实现了在不损伤半导体的前提下，对半导体表面的斑痣进行全自动清洗                                                   |
| 59 | NGS-ECO 系列 35A<br>驱动器项目               | 形成了发明专利：一种伺服电机转矩补偿方法（ZL202110260186.4），应用了伺服电机驱动技术、工业现场总线通讯等技术，实现交流伺服电机 1KW-1.5KW 的支持                                              |
| 60 | NGS 系列驱动器技<br>术预研项目                   | 研究了多核异构处理器平台、实时操作系统、EtherCAT 主站技术、多轴运动规划等技术，为后续新一代驱控一体化伺服驱动器的开发进行技术预研                                                              |
| 61 | EtherCAT 远程<br>IO-32DI 项目（32 路<br>输入） | 研究了内置 EtherCAT 从站处理器平台、低成本数字隔离输入电路、低成本模拟量输入输出电路等，推出了最大支持 32 点输入的一体化远程 IO 模块                                                        |
| 62 | 城市综合隧道整体<br>系统平台研发                    | 形成了智慧城市隧道的统一监管平台，建立排水泵运行大数据，分析其负载均衡状态以及疲劳程度，实现雨量在线实时查看，对于雨量超过了预警值的隧道点，提前进行通知和告警，并采取防范措施                                            |

发行人的研发主要围绕具体行业自动化控制、MES 系统研发和运动控制产品基础技术三个领域开展。其中，具体行业自动化控制主要围绕客户需求，解决自



动化控制在具体工业应用场景的重点、难点问题；MES 系统研发主要围绕工业生产数字化，解决企业车间层与 ERP 系统衔接的制造协同管理问题；运动控制产品基础技术研发主要围绕控制类和驱动类产品的底层技术，提升产品的性能、稳定性和先进性。报告期内发行人研发投入较为有效地转化为各研发成果，符合所在行业技术进步趋势。

2、结合自身主营业务范围、核心竞争力及与同行业对比情况，进一步说明发行人自身的创新特征的具体表现，是否符合创业板定位

发行人自成立以来，一直深耕工业自动化领域，注重技术创新，并将业务延伸至上游运动控制核心产品的研发、制造领域，助力制造业客户向自动化、数字化、智能化方向转型升级。截至本补充法律意见书出具日，发行人共拥有 9 项发明专利、9 项实用新型专利、2 项外观设计专利、214 项软件著作权。发行人主营业务符合创业板定位，主要产品、技术、服务具有竞争力，符合创新特征。

#### （1）主营业务范围

##### 1）发行人所属行业不属于创业板“负面清单”行业

发行人主要业务为工业自动化、数字化综合服务和自动化控制系统核心产品研发、生产和销售。公司所处行业不属于《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定（2022 年修订）》（深证上[2022]1219 号）第五条中规定的“（一）农林牧渔业；（二）采矿业；（三）酒、饮料和精制茶制造业；（四）纺织业；（五）黑色金属冶炼和压延加工业；（六）电力、热力、燃气及水生产和供应业；（七）建筑业；（八）交通运输、仓储和邮政业；（九）住宿和餐饮业；（十）金融业；（十一）房地产业；（十二）居民服务、修理和其他服务业”，不属于创业板“负面清单”行业。

##### 2）发行人属于高新技术企业和“专精特新”中小企业

报告期内，发行人被认定为“高新技术企业”。2021 年 12 月 17 日，发行人继续取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局联合颁发的 GR202111003628 号《高新技术企业证书》，有效期三年。此外，发行人系北京市 2022 年第三批“专精特新”中小企业。

### 3) 发行人主要业务服务于众多国家战略性新兴产业，符合国家战略规划

根据国家统计局发布的《战略性新兴产业分类（2018）》（国家统计局令第 23 号），自动化产品和自动化系统集成是高端装备制造产业等众多国家战略性新兴产业的重点产品和服务。发行人的主营业务服务于国家重点支持的战略性新兴产业，符合国家战略规划。

综上所述，发行人属于高新技术企业和“专精特新”中小企业，所属行业不属于创业板“负面清单”行业，主营业务服务于国家战略性新兴产业，符合创业板行业定位。

#### （2）发行人的核心竞争力具有创新、创造、创意特征，符合创业板定位

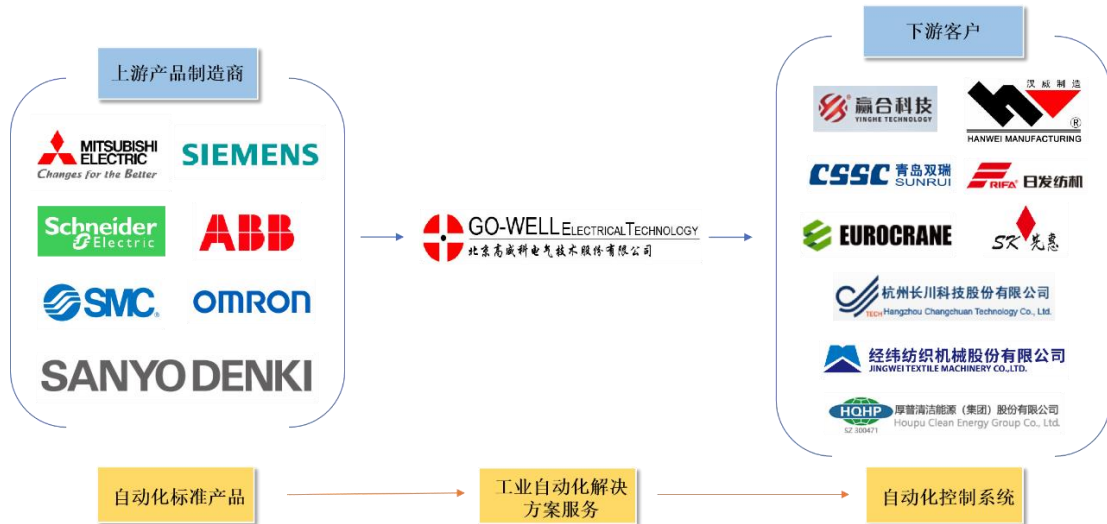
##### 1) 发行人的工业自动化、数字化综合服务具有竞争优势，具备创新、创造、创意特征

在工业自动化领域，以西门子、施耐德、三菱、ABB、汇川技术等为代表上游产品制造商，主要专注于自动化标准产品的研发和批量化生产，其产品的品种规格型号众多、应用复杂。

而任何需要实现自动化、智能化的设备、产线，均需要配套自动化控制系统，因此下游客户的行业分布、应用场景极为广泛。自动化控制系统在不同行业、不同应用场景的受控过程、受控对象存在较大的多样性和复杂性。一套可靠、完整、能够满足目标需求的自动化控制系统的集成，既需要了解各类自动化产品的性能，又需要掌握系统集成技术，充分考虑系统兼容、后续升级等问题，还需要充分了解受控对象的工作原理、工艺流程和现场特点等。

行业中游企业主要有两类，一为偏向渠道的产品分销商；二为侧重技术应用、提供自动化控制解决方案的服务商。发行人作为中游服务商，连接着产品制造商和下游客户，在产业链中具有独特的桥梁作用：能够根据用户的个性化需求，基于标准化产品进行方案设计、系统集成和二次技术开发，将标准产品集成为专用的控制系统，为客户提供自动化控制解决方案服务。





发行人的工业自动化、数字化综合服务具备竞争优势，其创新、创造、创意特征体现为以下几方面：

A.通过技术服务，解决客户自动化控制难点问题，提升客户设备、产线的工艺控制精度

自动化控制主要有运动控制和过程控制两方面，运动控制是基于电动机，实现物体对于角位移、速度、转矩等物理量改变的控制；过程控制是以连续生产过程的温度、压力、流量、液位和成分等工艺参数作为被控变量的自动控制。

在运动控制中，同步控制、凸轮曲线算法、张力控制、电机滞留脉冲补偿、运动叠加等是设备实现高效、稳定、可靠运行的技术难题。以发行人某客户三工位切叠一体机为例，该设备由 178 个电机控制，模切速度大于 240 片/分，整机效率 0.15 秒/片。要达到这样的效率，就必须要求张力稳定，机械构件之间的动作衔接紧密。模切工位的张力控制精度不高，容易造成材料断带，并影响裁切精度。叠片工位的张力控制精度不高，隔膜容易变形，影响叠片质量。机械构件之间的动作衔接也会影响设备整体效率。发行人在为客户设计的放卷控制程序中，采用自主开发的卷径计算算法，实时精准的计算出正极、负极、隔膜的卷径，再结合摆棍的反馈做 PID 调节，使得料带运行平稳、张力波动小。发行人在为客户设计的叠片控制程序中，采用自主开发的叠片模型，计算出各个机构的运动曲线，再结合运动中电机的滞留脉冲进行相位补偿，实现单工位 0.45 秒/片的效率（三工位整机效率 0.15 秒/片），大幅提升客户设备效率并取得终端市场的良好订单反馈。

在过程控制中，温度、压力控制精度一般直接影响设备工艺精度和产品的良品率。以发行人某客户碳化硅长晶炉控制系统为例，该客户设备工艺过程如下：碳化硅晶体制备流程是将碳化硅粉料放置于石墨坩埚下部，在坩埚上部固定籽晶，将碳化硅粉料加热到 2200°C 至 2400°C，通过热场设计使原料处于高温区，籽晶处于相对低温区，在低于 10KPa 压力下处于高温区的碳化硅粉料升华成气态，并在温度梯度的驱动下碳化硅气相物质被输运到坩埚上部的籽晶处，并在籽晶处形核、长大，最终结晶形成碳化硅单晶晶体。其难点是温度、压力控制能够趋近理论设计目标。发行人通过自主设计的控制算法，在控压方面使得控制精度由 1Torr（压强单位：托）提升至 0.1Torr；控温方面，通过自主研发的控温模式，可以分别采用功率控温，顶部温度控温，底部温度控温三种控温模式，将温度控制精度提升至误差 $\pm 1^{\circ}\text{C}$ ，大大提高了设备在 2300°C 长晶时温度的稳定性，提升了良品率。

#### B. 发行人客户行业分布广泛，在自动化控制技术的跨行业应用具有竞争优势

发行人长期跟踪自动化控制技术的发展，深入理解客户现场需求，将自动化控制技术深度融合应用于具体工业场景。经过多年的技术积累，发行人拥有多轴同步控制技术、物料下料自动优化技术、相位补偿控制技术、旋切控制技术、流体压力控制、流量控制等运动控制和过程控制的专有技术。在为客户提供自动化控制方案服务时，可以凭借丰富的行业经验积累，根据客户的定制化要求，快速提供不同工业场景的应用经验和方案。例如，包装行业某客户的原纸管切割机遇到扁平的纸管，难以用设备的圆刀（机械构件）进行切割。发行人把锂电行业方形卷绕机中的轮廓学习技术，应用在该多边形纸管切割工艺中，开发出由伺服进给的多边形纸管切割机控制系统，解决了客户设备的工艺难题，提升了设备生产效率。

#### C. 熟悉各品牌自动化产品的性能和优势，通过产品选型为提供具有性价比的解决方案

不同品牌的同类自动化产品在性能、价格上存在较大差异，即使同一品牌同类产品也会因性能、功率等差异，而存在较大的价格差距。以发行人某客户一体卷绕机为例，该设备共 38 个伺服轴，客户原选用的方案是美国罗克韦尔下属的 Allen-Bradley 的控制器+伺服系统（关键轴）+国产伺服系统（非关键轴），稳定生

产速度是 22 米/秒，系统成本是 28 万/套。发行人针对设备特性，选用三菱 Q13UDV CPU+QD77MS16 运动控制模块+JE-B 伺服系统+J4-B 伺服系统的总线方案做替换，利用电子凸轮控制、电子同步控制、飞切、电子探针等技术，大幅提升了设备的性能。三菱产品方案不仅使客户设备的稳定生产速度提升至 26 米/秒，而且成本降至 22.8 万/套，提升了客户设备的性能和经济性。

发行人具有多品牌经营优势，通过合理的产品选型，使得客户的控制系统既满足工艺、性能要求，又具有较高的性价比，从而提升了客户设备的市场竞争力。

因此，发行人作为自动化行业中游综合服务商，所处行业为“F51 批发业”，工业自动化、数字化综合服务具有竞争优势，具备创新、创造、创意特征。

2) 发行人自有微秒品牌运动控制产品具有研发和技术优势，具备创新、创造、创意特征

在我国工业自动化领域，外资品牌仍然凭借产品的可靠性、稳定性和品牌优势，在中高端产品领域占据主导地位。发行人子公司深圳微秒长期专注于运动控制技术、伺服驱动技术等核心技术研究，在自动化控制领域积累了深厚的基础性创新，并始终不懈地追求通过科技创新，为客户提供可靠、稳定、性能优异的产品。经过多年研究，深圳微秒已经积累了驱控一体化技术、分布式运动控制技术、矢量控制技术和低压直流驱动器小型化技术等运动控制和伺服驱动核心技术，构建了成熟的产品开发体系，持续推出了 PCM 系列小型 PLC、PC5M 系列中型 PLC、300/700 系列交流伺服系统、400/500/601 系列低压直流伺服系统等一系列运动控制领域核心产品。深圳微秒采用集成产品开发模式的思想对技术和产品进行开发和迭代，围绕 PLC 和伺服系统，构建了一系列核心技术，将通用技术平台化，缩短了新产品的开发时间，保证了产品较高的成熟度。在通用产品的基础上，分析重点客户和行业的工艺和需求，推出针对性的行业性产品，满足客户性能或者性价比方面的较高要求，提升了产品的竞争力。

深圳微秒深入科技创新，通过持续的产品迭代升级，满足下游制造产业发展的切实需求，全力帮助制造业客户快速实现高端装备及关键工艺的产业化，助力我国运动控制核心产品的自主可控，具有创新、创造、创意特征。

### 3）渠道优势和产品优势，通过二者协同、互补，实现业态创新

发行人作为一家专业的工业自动化、数字化综合服务商，能够向客户提供复杂控制功能方案设计、自动化控制系统设计、智能制造软件开发等系列技术服务，并初步形成了覆盖全国主要经济区域的销售网络，具有技术和渠道优势。子公司深圳微秒在运动控制核心产品领域具有较强的产品研发能力。

在多年的业务实践中，发行人累积了丰富的客户资源，且熟悉客户的组织架构、设备类型、成本预期，甚至技术需求点，可以为深圳微秒快速、精准识别目标用户群体，并协助深圳微秒缩短客户开发周期。同时在售中现场解决能力、售后技术服务能力等方面，发行人的渠道资源和技术团队可以有效弥补深圳微秒快速响应能力不足的缺点，并大幅降低其服务成本。而深圳微秒在驱控一体化、低压直流驱动器小型化等方面具有技术优势，定制化开发能力强，且产品具有较高的性价比，不仅可以丰富发行人的产品线，而且有助于发行人满足特定客户的特定需求，为发行人市场扩容增加机会。

发行人可以凭借渠道优势，以自动化控制技术服务为牵引，以运动控制核心产品开发为突破点，通过渠道、技术服务和产品的整合、协调、互补，实现综合服务业务和运动控制产品业务互补，通过业态创新实现产业链的协同发展。

### （3）与同行业公司比较情况

在工业自动化中游领域，发行人与同行业上市公司在业务结构、专利技术、自有产品方面对比情况如下表：

| 项目   | 众业达                                                                                        | 海得控制                                                                                                                                                                                                      | 发行人                                                                                                                                       |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 业务结构 | ①工业电气产品分销收入占比超过 95%，中低压输配电产品占比较高；<br>②以线上线下销售相结合，拥有“众业达商城”、“工控猫商城”等 B2B 线上平台，网上销售占比超过 50%。 | ①主要业务包括工业电气自动化业务、工业信息化业务和新能源业务；<br>②2019 至 2022 年，工业电气自动化业务收入占比分别为 63.79%、58.39%、62.75%和 53.61%，工业信息化业务收入占比分别为 29.29%、28.10%、26.21%和 22.41%；<br>新能源业务收入占比分别为 6.92%、13.51%、11.35%和 23.98%；<br>③新能源业务以风电变流器 | ①两大业务板块主要包括工业自动化、数字化综合服务和自动化控制系统核心产品的研发、生产和销售；<br>②工业自动化、数字化综合服务板块主要包括技术集成产品销售、自动化产品分销、系统解决方案三大业务；<br>③自动化控制系统核心产品以 PLC、伺服驱动器为主，具有较强的产业研发 |

| 项目    | 众业达             | 海得控制                                                              | 发行人                                                                         |
|-------|-----------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
|       |                 | 产品研发生产销售为主。                                                       | 能力。                                                                         |
| 专利和技术 | 未披露专利、软件著作权等信息。 | 累计取得授权专利 343 项，其中：发明专利 39 项，实用新型专利 269 项，外观专利 35 项，软件著作权 203 项。   | 累计取得 9 项发明专利、9 项实用新型专利、2 项外观设计专利、214 项软件著作权。                                |
| 自有产品  | 以代理为主，无自有品牌产品销售 | ①变流器、模块化中型 PLC、H&iServer 工业容错服务器产品等；<br>②在新能源设备部件和边缘计算产品具有成熟成品布局。 | ①PLC、伺服驱动器、伺服电机、驱控一体机等；<br>②在运动控制和伺服驱动领域具有较强的技术积累；<br>③运动控制产品和综合服务业务的协同效应强。 |

由上表可知，发行人主要聚焦工业自动化领域，注重技术积累，各业务板块具有较好的协同效应，具有创新特征。

综上所述，发行人所属行业不属于创业板“负面清单”行业，主营业务服务于国家战略性新兴产业，核心竞争力具有创新、创造、创意特征，符合创业板定位。

#### （五）请保荐人、发行人律师发表明确意见

##### 1、核查程序

（1）访谈了发行人的相关研发人员，查阅了发行人专利/软件著作权相关资料、同行业可比公司相关运动控制产品情况，了解发行人各业务核心技术的应用情况、主要效用、重要性水平、技术先进性具体表征、技术来源等情况，了解发行人发自动化控制方案及运动控制产品的技术先进性及创新性的具体体现；

（2）查阅了同行业可比公司公开信息披露文件及公告、研究报告、官方网站，了解同行业可比公司的业务结构、竞争优势、专利/软件著作权等无形资产情况，及其在供应链资源、销售渠道、专业化方面的优劣势情况；

（3）查阅了发行人研发相关管理制度、报告期内研发项目相关资料、研发项目明细表，了解报告期内发行人研发投入构成、研发支出归集情况及相关控制流程；

（4）查阅了发行人的高新技术企业、“专精特新”中小企业相关认证资料；



（5）查阅了《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》关于“F51 批发业”的定义、《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定（2022 年修订）》关于“负面清单”行业的界定；

（6）查阅《注册管理办法》《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定（2022 年修订）》等规定，并结合发行人的实际情况分析是否符合创业板定位；

（7）结合相关核查资料，进一步完善发行人是否符合创业板定位的专项意见。

## 2、核查意见

综上，本所律师认为：

（1）发行人已对各业务涉及的核心技术及专利的应用情况、主要效用、重要性水平、技术先进性以及与同行业对比做出说明，符合发行人的实际情况。

（2）发行人已采用客观外部证据分析其自动化控制方案及运动控制产品的技术先进性及创新性，符合发行人的实际情况。

（3）发行人已结合供应链资源、销售渠道、专业化优劣势等方面，论述分析了与同行业竞争对手相比的竞争优势，已结合行业发展前景、报告期内业务发展情况、自身业务潜力等分析了未来成长性情况，符合发行人的实际情况。

（4）发行人已补充说明了报告期的研发投入情况、在研项目及有效成果转化情况，符合所在行业技术进步趋势。发行人所属行业不属于创业板“负面清单”行业，主营业务服务于国家战略性新兴产业，核心竞争力具有创新、创造、创意特征，符合创业板定位。

（5）保荐人已完善《关于符合创业板定位要求的专项意见》。



### 三、《审核问询函》第3题

关于历史沿革。申报材料显示：（1）报告期内，发行人发生多次减资、增资及股权转让事项。最近一年存在7名新增股东，其中安吉一凡、淄博昀天、上海晟浩真均为转让当年设立的合伙企业。（2）红舜一号曾持有发行人6.04%股份，因认缴出资方与增资发行人的实际出资方（王维东等五人）不一致，构成股东层面的代持。2021年8月，红舜一号与张丽云、李如灵、包俊峰、淄博昀天、上海晟浩真五方签署《股权转让协议》，发行人间接股东代持问题已解决。（3）报告期内，发行人通过两次股权置换的方式收购深圳微秒100%股权。（4）高科众创与高科众瑞为发行人两个员工持股平台，合伙人均现为或曾为发行人骨干员工。深圳二次方为发行人全资子公司深圳微秒设立的员工持股平台。（5）昊升电力持有发行人1.35%的股份，与汇智鼎泰就其持有的发行人股份权属存在纠纷。

请发行人：

（1）结合发行人报告期内新增股东及其产业背景情况，补充说明公司历次增减资、股权转让的原因，与前次价格差异的合理性，价款支付及缴纳税款的情况；新设立股东入股的原因，是否为投资发行人专门设立的主体。

（2）补充说明红舜一号解除股份代持并未还原至实际出资方的原因及合理性，张丽云、李如灵、包俊峰、淄博昀天、上海晟浩真是否为实际出资方代持；红舜一号将全部股权转让是否为规避关联方认定或其他监管要求的情形。

（3）补充说明收购深圳微秒的必要性、定价依据及合理性，被收购前后的经营情况，原职工和管理人员安置情况以及对公司未来盈利能力的影响；资产收购中涉及的经营性资产和负债交割、资质获取等程序是否合法合规。

（4）补充说明员工持股平台的出资资金来源是否合法合规，是否存在代持情形，是否与发行人客户、分销商或供应商有关联关系或资金往来的情况；股权激励的实施过程是否符合相关规定及程序，平台份额持有人涉及离职、退休等情形的份额处置情况。

（5）补充说明股权纠纷的具体情况及其事项进展，分析对发行人股份结构的影

响，是否构成本次发行上市障碍。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，并说明针对发行人股份代持的形成及解除情况的具体核查方式、范围及有效性，做出发行人不存在股权代持的判断依据及其合理性。

请保荐人内核、质控部门就保荐人核查工作的充分性、有效性进行质量把关并发表明确意见。

答复：

（一）结合发行人报告期内新增股东及其产业背景情况，补充说明公司历次增减资、股权转让的原因，与前次价格差异的合理性，价款支付及缴纳税款的情况；新设立股东入股的原因，是否为投资发行人专门设立的主体

1、报告期内新增股东产业背景情况以及新设立股东入股的原因，是否为投资发行人专门设立的主体

（1）黄杏

黄杏为发行人原股东陈洪华配偶，现任职为佛山高威中正总经办专员。陈洪华已于 2018 年 5 月 3 日离世，根据广东省佛山市南海公证处出具的公证书（[2018]粤佛南海第 24122 号），陈洪华名下的发行人股份系夫妻共有财产，陈洪华父母及子女均表示放弃继承该项遗产，且发行人公司章程中无自然人股东过世后合法继承人不得继承股东资格的相关规定。因此，黄杏继承陈洪华所持的发行人股份，本次股份变动于 2019 年 2 月 28 日在北京股权登记管理中心完成股份过户。

（2）刘好川、陈阳、刘元乐、二次方智能

刘好川、陈阳、刘元乐、二次方智能均为深圳微秒原股东，其中刘好川现为发行人董事、深圳微秒总经理；陈阳现为发行人核心技术人员、深圳微秒研发总监；刘元乐现为深圳微秒供应链总监；二次方智能现为深圳微秒员工持股平台，于 2016 年成立，目前持有深圳市市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91440300MA5DCLMA27 的《营业执照》，住所为深圳市龙华新区大浪街道和平西路部九窝龙军工业区第 12 栋第五楼南边，执行事务合伙人为刘好川。2020 年，因

看好发行人发展前景，深圳微秒上述原股东分两次以各自持有的深圳微秒共计 100% 股权认购发行人新增股份，上述四方因此成为发行人股东。

### （3）红舜一号

红舜一号成立于 2020 年，目前持有深圳市市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91440300MA5G4A2C0Q 的《营业执照》，住所为深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司），执行事务合伙人为深圳市红舜创业投资有限公司，为赢合科技等七家发行人客户的关联方实际出资设立的合伙企业。因看好发行人发展前景，红舜一号系其出资人为投资发行人专门设立的主体，其已于 2021 年 8 月转让所持有的发行人股份，不再为发行人股东。红舜一号为发行人股东期间，作为财务投资人并不实际参与发行人管理经营。

### （4）鲍得海、滕云辉

鲍得海、滕云辉均为发行人员工，其中鲍得海现为北京高威洋海副总经理，滕云辉现为发行人 SMC 事业部总经理。2020 年，因田劲松离职转让部分股份，鲍得海与滕云辉受让田劲松持有的部分股份成为发行人股东。

### （5）东方金石

东方金石成立于 2014 年，目前持有北京市市监局核发的统一社会信用代码为 91110108327180082P 的《营业执照》，住所为北京市海淀区阜石路甲 69 号院 6 号楼 6 层 621，法定代表人为项加富。其股东长期以来从事网络设备、电子产品、系统集成等相关业务，对工业自动化行业具有一定了解，东方金石为其股东利用自有资金进行股权投资的一个投资平台，投资方向主要包括其股东主要从事相关生产制造及服务的领域。东方金石因看好发行人发展前景而入股，系财务投资人，并非为投资发行人专门设立的主体。

### （6）高科众创、高科众瑞

高科众创与高科众瑞成立于 2020 年，为发行人设立的员工持股平台，并非为投资发行人专门设立的主体。

### （7）张丽云、李如灵、包俊峰、淄博昀天、上海晟浩真

### 1) 张丽云、李如灵、包俊峰

张丽云，现任中国劳动关系学院法学院副教授；李如灵，现任圆道（天津）科技有限责任公司运营总监；包俊峰，曾任天津中新科炬股份有限公司助理工程师，现自由职业。上述三人因看好发行人前景和未来发展投资入股，均系财务投资人。

### 2) 淄博昀天

淄博昀天成立于 2021 年，目前持有淄博高新技术产业开发区行政审批服务局核发的统一社会信用代码为 91370303MA3WQL81X0 的《营业执照》，住所为山东省淄博市高新区青龙山路 9009 号仪表仪器产业园 2#综合楼 406，执行事务合伙人为深圳前海云河基金管理有限公司。淄博昀天为依法在基金业协会备案的私募投资基金，实际募集规模超过投资发行人的金额，因看好发行人前景和未来发展投资入股。当前淄博昀天仅投资发行人一家企业，未来仍有其他投资计划，并非为投资发行人专门设立的主体。

### 3) 上海晟浩真

上海晟浩真成立于 2021 年，目前持有上海市静安区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91310106MA1FYTCM3Y 的《营业执照》，住所为中国（上海）自由贸易试验区临港新片区申港大道 133 号 909 室，执行事务合伙人为吴晟。上海晟浩真为其合伙人设立专注于股权投资的合伙企业，其投资范围包括但不限于自动化及上下游行业。上海晟浩真因看好发行人前景和未来发展投资入股，为财务投资人，除发行人外，还投资了新疆钵施然智能农机股份有限公司，并非为投资发行人专门设立的主体。

### （8）安吉一凡

安吉一凡成立于 2021 年，目前持有安吉县市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91330523MA2JK6JK87 的《营业执照》，住所为浙江省湖州市安吉县昌硕街道胜利西路 38 号第一国际城 1 幢 18 楼 723 号，执行事务合伙人为王逸。安吉一凡为其合伙人设立专注于股权投资的合伙企业。安吉一凡为财务投资人，除投资发行人外，另投资有广东中色研达新材料科技股份有限公司、苏州达翔新材料

有限公司，并非为投资发行人专门设立的主体。

（9）永诚贰号

永诚贰号成立于 2017 年，目前持有深圳市市监局福田监管局核发的统一社会信用代码为 91440300MA5EQG290N 的《营业执照》，住所为深圳市福田区沙头街道石厦北一街福民路信托花园 10 栋 A201，执行事务合伙人为深圳市永诚资本管理有限公司。永诚贰号为依法在基金业协会备案的私募投资基金，于 2017 年 11 月 15 日取得了《私募投资基金备案证明》（备案号为 SX9529）。永诚贰号因看好发行人前景和未来发展投资入股，除投资发行人外，永诚贰号还投资天奈科技（SH.688116）、周六福珠宝股份有限公司等企业，并非为投资发行人专门设立的主体。

2、报告期内历次增减资、股权转让的原因，与前次价格差异的合理性，价款支付及缴纳税款的情况

报告期内，发行人历次增减资、股权转让的原因，定价依据，价款支付及缴纳税款情况如下：

| 序号 | 时间      | 变动方式 | 受让/增资方                | 支付方式                                           | 转让/增资价格  | 定价依据    | 转让/增资原因                | 缴纳税款情况                                   |
|----|---------|------|-----------------------|------------------------------------------------|----------|---------|------------------------|------------------------------------------|
| 1  | 2019.2  | 继承   | 黄杏                    | -                                              | -        | -       | 发行人原股东陈洪华过世，由其配偶黄杏继承股权 | 不涉及缴纳税款                                  |
| 2  | 2020.4  | 增资   | 刘好川、陈阳、刘元乐、二次方智能      | 以深圳微秒 51%股权认购，股权已转让并登记                         | 5.00 元/股 | 净资产协商作价 | 看好发行人发展前景；深圳微秒 51%股权增资 | 二次方智能已完成个人所得税纳税，刘好川、陈阳、刘元乐已完成分期缴纳个人所得税备案 |
| 3  | 2020.7  | 增资   | 红舜一号；刘好川、陈阳、刘元乐、二次方智能 | 红舜一号以货币出资，对价已支付；其他增资方以深圳微秒剩余 49% 股权出资，股权已转让并登记 | 5.00 元/股 | 净资产协商作价 | 看好发行人发展；深圳微秒 49%股权增资   | 二次方智能已完成个人所得税纳税，刘好川、陈阳、刘元乐已完成分期缴纳个人所得税备案 |
| 4  | 2020.6  | 受让   | 鲍得海、滕云辉               | 货币，对价已支付。                                      | 5.00 元/股 | 净资产协商作价 | 田劲松离职转让部分股份            | 转让方田劲松已缴纳个人所得税                           |
| 5  | 2020.8  | 受让   | 红舜一号                  | 货币，对价已支付。                                      | 5.00 元/股 | 净资产协商作价 | 看好发行人发展前景              | 转让方张浔、刘新平已缴纳个人所得税                        |
| 6  | 2020.8  | 增资   | 红舜一号                  | 货币，对价已支付。                                      | 5.00 元/股 | 净资产协商作价 | 看好发行人发展前景              | 不涉及缴纳税款                                  |
| 7  | 2020.9  | 增资   | 东方金石                  | 货币，对价已支付。                                      | 5.00 元/股 | 净资产协商作价 | 看好发行人发展前景              | 不涉及缴纳税款                                  |
| 8  | 2020.10 | 受让   | 高科众创、高科众瑞             | 货币，对价已支付。                                      | 5.00 元/股 | 净资产协商作价 | 员工持股平台受让               | 转让方张浔、刘新平已缴纳个人所得税                        |
| 9  | 2021.8  | 受让   | 淄博昀天、上海晟浩真、张丽云、李      | 货币，对价已支付。                                      | 5.75 元/股 | 净资产协商作价 | 红舜一号因自身资金需求将股份转出       | 转让方红舜一号自行申报纳税，发行人无代扣代缴                   |



|    |         |    |        |           |          |             |             |         |
|----|---------|----|--------|-----------|----------|-------------|-------------|---------|
|    |         |    | 如灵、包俊峰 |           |          |             |             | 义务      |
| 10 | 2021.12 | 增资 | 安吉一凡   | 货币，对价已支付。 | 5.75 元/股 | 净资产协商作价     | 看好发行人发展前景   | 不涉及缴纳税款 |
| 11 | 2022.3  | 受让 | 永诚贰号   | 货币，对价已支付。 | 5.75 元/股 | 根据转让方入股成本作价 | 上海晟浩真资金需求转出 | 不涉及缴纳税款 |

报告期内，发行人历次增资、股权转让均基于净资产协商定价或转让方入股成本作价。2019 年末、2020 年 6 月末、2020 年末，发行人的每股净资产分别为 4.38 元/股、5.13 元/股和 4.89 元/股。报告期内的增资、股权转让价格为交易各方基于市场原则确定，前后交易定价无明显差异。

**（二）补充说明红舜一号解除股份代持并未还原至实际出资方的原因及合理性，张丽云、李如灵、包俊峰、淄博昀天、上海晟浩真是否为实际出资方代持；红舜一号将全部股权转让是否为规避关联方认定或其他监管要求的情形**

**1、红舜一号将持有发行人股权转让至其他方原因及合理性**

由于出让方存在资金流转等需求，红舜一号于 2021 年 8 月与淄博昀天、上海晟浩真、张丽云、李如灵、包俊峰分别签署《股权转让协议》，将其持有的发行人 600 万股转让至上述五方。前述受让方均系经人介绍与红舜一号认识，并各自基于对发行人企业价值的理解以及自身的投资需求而受让发行人股份。

**2、张丽云、李如灵、包俊峰、淄博昀天与上海晟浩真非为实际出资方代持**

根据对发行人上述股东的访谈确认，张丽云、李如灵、包俊峰、淄博昀天与上海晟浩真均确认自身不存在代他人持股、信托持股、隐名持股或其他任何通过协议、安排而存在代持的情形。

**3、红舜一号将全部股权转让不存在规避关联方认定或其他监管要求的情形**

红舜一号在报告期内曾为持有发行人 5%以上股份的股东。红舜一号投资款 3,000 万元中的 2,500 万元出自赢合科技等发行人的七家客户的关联方，具体关联关系如下：

| 序号 | 出资人 | 出资额（万元）  | 与七个客户的关系                                                                                                                                                 |
|----|-----|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 王维东 | 1,525.00 | ①其配偶为赢合科技总经理、循动激光大股东的间接控股股东；<br>②隆合科技法定代表人、董事长、总经理；<br>③2020 年 9 月前为赢合智能法定代表人及董事长；<br>④赢合工业的法定代表人、董事长和总经理；<br>⑤其为赢合科技等七家客户的控股股东董事，其配偶在上述七家客户的控股股东处担任总经理。 |
| 2  | 郭家虎 | 100.00   | 和合自动化的法定代表人、董事长、总经理及持股 15% 股东                                                                                                                            |
| 3  | 何爱彬 | 375.00   | 赢合科技的法定代表人、执行董事。                                                                                                                                         |
| 4  | 唐近杰 | 500.00   | 雅康精密的法定代表人、执行董事、总经理                                                                                                                                      |
| 5  | 张安海 | 500.00   | -                                                                                                                                                        |

基于谨慎性原则并根据《上市规则》第 7.2.3 款，“中国证监会、本所或者上市公司根据实质重于形式的原则认定的其他与上市公司有特殊关系，可能造成上市公司对其利益倾斜的法人或者其他组织”，发行人仍将上述 7 家企业认定为关联

方并对发行人与其交易作为关联交易进行披露，不存在关联交易非关联化的情形，不存在通过股权转让规避关联方认定或其他监管要求的情形。

（三）补充说明收购深圳微秒的必要性、定价依据及合理性，被收购前后的经营情况，原职工和管理人员安置情况以及对公司未来盈利能力的影响；资产收购中涉及的经营性资产和负债交割、资质获取等程序是否合法合规

#### 1、收购深圳微秒必要性、定价依据及合理性

##### （1）收购深圳微秒的必要性

发行人在工业自动化领域深耕 20 多年，已经积累了丰富的行业应用经验、客户资源以及自动化控制方案的设计实施能力。在进一步巩固公司在工业自动化、数字化综合服务业务优势的基础上，将业务向上游延伸，可以为公司未来发展开拓空间、提升盈利能力。而深圳微秒具有较强的产品研发能力，但受制于起步较晚，品牌的市场影响力、客户资源有限。基于上述双方诉求的契合点，发行人收购了深圳微秒。

##### （2）收购深圳微秒的定价依据及合理性

2020 年 4 月及 2020 年 7 月，发行人以发行股份的方式分别收购深圳微秒 51% 与 49% 股权。中联资产对上述两次收购分别出具了《资产评估报告》（中联评报字[2019]第 2217 号）与《资产评估报告》（中联评报字[2020]第 1910 号）。

上述两次收购的定价依据、基本评估情况及评估结果如下表所示：

单位：万元

| 项目           |      | 首次收购 51% 股权       | 第二次收购 49% 股权      |
|--------------|------|-------------------|-------------------|
| 交易背景         |      | 发行人拟收购深圳微秒 51% 股权 | 发行人拟收购深圳微秒 49% 股权 |
| 评估基准日        |      | 2019.9.30         | 2020.5.31         |
| 评估基准日前一年财务指标 | 资产总额 | 2,562.13          | 3,190.54          |
|              | 资产净额 | 69.24             | -73.90            |
|              | 营业收入 | 4,267.16          | 3,549.61          |
|              | 营业成本 | 3,100.20          | 2,600.97          |
|              | 营业利润 | -100.18           | -384.06           |

|                 |                                        |        |                                        |
|-----------------|----------------------------------------|--------|----------------------------------------|
|                 | 归母净利润                                  | -92.66 | -143.14                                |
| 评估方法            | 资产基础法和收益法                              |        | 资产基础法和收益法                              |
| 定价方法            | 收益法                                    |        | 收益法                                    |
| 预测期业绩数据（收入和净利润） | 以2019年9月30日为基准日，根据标的公司的历史经营情况，预测未来经营数据 |        | 以2020年5月31日为基准日，根据标的公司的历史经营情况，预测未来经营数据 |
| 折现率             | 13.15%                                 |        | 11.67%                                 |
| 评估结果            | 5,029.03                               |        | 9,130.09                               |

首次收购深圳微秒系基于对深圳微秒控制权的收购，第二次收购系完成对深圳微秒的全资控股，两次收购及相应估值基于交易背景不同，在两个不同商业环境下做的企业经营预测，以及不同风险环境下的折现率值计算而来。双方在评估基础上，根据市场谈判确定交易价格，因此具有公允性。

2、被收购前后的经营情况，原职工和管理人员安置情况以及对公司未来盈利能力的影响

#### （1）深圳微秒被收购前后经营情况变化

##### 1）产品销售渠道得到扩展与丰富

深圳微秒被发行人收购前，主要通过代理商完成产品的对外销售，渠道单一，市场覆盖面窄。发行人经过多年发展，形成了覆盖全国主要经济区域的销售网络，因此可以将微秒产品快速引入自身成熟的销售网络。深圳微秒借助发行人的销售渠道，可以更好地将开拓新客户，实现收入规模进一步增长。

##### 2）经营和研发得到发行人资源的支持

因规模限制与前期技术投入相对过高等原因，被发行人收购前，深圳微秒无法将自身在运动控制产品研发、生产方面的技术优势有效转化为收入与利润。发行人收购后，发行人对深圳微秒的运营及财务方面予以支持，帮助深圳微秒规范自身运营，降低了其资金使用成本。

同时，发行人在工业自动化应用方面有多年行业经验积累，熟悉下游客户对工业自动化产品的应用场景与需求。发行人收购深圳微秒后，将深圳微秒的技术优势与发行人自身行业经验相结合，为微秒产品研发提供支持。

### 3) 大客户开拓取得突破

发行人收购深圳微秒后，通过自身销售网络积极向深圳微秒导入客户，帮助微秒产品进行市场开拓。深圳微秒在发行人的帮助下积极开拓新客户，如赢合科技、立讯精密、广东科隆威、帝尔激光等。新增客户部分已成功完成放量增长，部分也取得订单、达成合作意向，在重要大客户方面取得突破。

### 4) 经营效益得到提升

单位：万元

| 项目   | 2022年/2022年12月31日 | 2021年/2021年12月31日 | 2020年4-12月/2020年12月31日 | 2019年/2019年12月31日 |
|------|-------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| 营业收入 | 8,426.03          | 6,597.92          | 4,852.62               | 3,549.61          |
| 净利润  | 608.95            | 508.86            | 438.12                 | -143.14           |
| 资产总额 | 10,290.48         | 8,126.22          | 4,738.54               | 3,190.54          |
| 净资产  | 5,814.74          | 5,205.80          | 2,096.93               | -73.90            |

注：2019年深圳微秒相关财务数据未经审计。

自2020年4月发行人收购深圳微秒以来，发行人对深圳微秒的发展予以较大支持，使得深圳微秒整体收入规模与资产总量增长较快，经营效益得到有效提升。

#### （2）收购前后深圳微秒管理运营情况

发行人收购深圳微秒后，在加强对深圳微秒管控的基础上，继续保持其原有的管理、研发、生产等组织架构体系。除董事长及董事会成员发生调整、发行人派驻人员担任深圳微秒销售总监外，深圳微秒不存在高级管理人员、核心技术人員离职情况，主要部门负责人及员工不存在重大变化。

#### （3）对公司未来盈利能力的影响

##### 1) 深圳微秒团队稳定，将继续保持产品的研发优势

发行人收购深圳微秒前后，深圳微秒的研发与运营团队保持稳定，核心技术人员均未发生离职的情形。未来，深圳微秒将继续维持自身研发团队的稳定，与发行人在技术方面相互促进，加大自身的研发投入，保持自身在运动控制产品方面的技术优势。

##### 2) 充分发挥产业上下游协同效应，进一步促进企业发展

深圳微秒在运动控制产品研发、生产方面具有技术优势，发行人在工业自动化应用方面有多年行业经验积累。二者为工业自动化行业的上下游，在各自领域具有比较优势。未来二者将在业务及技术方面充分发挥协同效应，实现产业链上的互补与促进。

发行人的技术人员可通过在深圳微秒培训，进一步加强自身技术积累；同时，深圳微秒相应人员也可在发行人处了解产品的应用场景与销售适配性。两者相辅相成，共同促进企业进一步发展。

### 3）发行人将对深圳微秒继续给予资源支持，进一步增强自身盈利能力

发行人收购深圳微秒后，对其进行了运营及财务等资源的支持，帮助其积极调整自身的销售策略，将微秒产品接入自身成熟的销售网络。未来，发行人将继续给予深圳微秒的发展，并通过两个业务板块的协调、互补，进一步增强发行人整体的盈利水平与能力。

综上所述，发行人通过收购深圳微秒进入上游自动化核心产品研发、制造领域，使得自身可发挥工业自动化行业上下游的协同效应，进一步提升了自身未来的发展空间，创造了新的盈利增长点。

### 3、资产收购中涉及的经营性资产和负债交割、资质获取等程序是否合法合规

#### （1）本次收购不涉及经营性资产和负债交割，也不涉及资质获取

2020年，发行人通过两次向深圳微秒原股东发行股份收购深圳微秒100%股权，深圳微秒继续作为独立的法人主体，开展运动控制产品的研发、生产和销售。本次交易为股权收购，不涉及经营性资产和负债交割过户，也不涉及资质获取等情况。

深圳微秒拥有运动控制产品制造产线，资产权属清晰，已于2022年4月11日取得深圳市生态环境局宝安管理局石岩所核发《告知性备案回执》（BASY2022073）并予以备案，并于2022年5月24日取得《固定污染源排污登记回执》（登记编号:914403000940240887001W），具备运动控制产品生产所需资质。

#### （2）发行人收购深圳微秒已经履行了必要的内外部程序



发行人两次收购深圳微秒已履行了相应的内外部程序，具体如下：

1) 本次收购深圳微秒已履行了发行人的内部程序

2020年2月10日，发行人2020年第一次临时股东大会审议通过《股权增资协议》的议案，同意深圳微秒原股东刘好川、陈阳、刘元乐、二次方智能以合计持有的深圳微秒51%股权，按评估值作价2,550.00万元认购发行人新增股份510.00万股，其中510.00万元计入发行人股本，2,040.00万元计入资本公积。

2020年5月26日，发行人2020年第二次临时股东大会审议通过了深圳微秒原股东刘好川、陈阳、刘元乐、二次方智能以合计持有的深圳微秒剩余49%股权，按评估值作价4,450万元认购发行人新增股份890万股的议案，其中890万元计入股本，3,560万元计入资本公积。

2) 本次收购已履行了深圳微秒的内部程序

2020年4月2日，深圳微秒股东会做出决议，同意刘好川、陈阳、刘元乐、二次方智能分别以各自持有的深圳微秒24.99%、12.495%、7.395%、6.12%股权通过认购发行人增发股份的方式转让至发行人。

2020年6月8日，深圳微秒作出股东会决议，同意刘好川、陈阳、刘元乐、二次方智能分别以各自持有的深圳微秒24.01%、12.005%、7.105%、5.88%股权通过认购发行人增发股份的方式转让至发行人。

3) 本次收购已履行的其他外部程序

A. 评估

第一次收购深圳微秒51%股权时，中联资产以2019年9月30日作为评估基准日对深圳微秒全部权益价值进行评估，评估值为5,029.03万元，并出具了《资产评估报告》（中联评报字[2019]第2217号）。

第二次收购深圳微秒剩余49%股权时，中联资产以2020年5月31日作为评估基准日对深圳微秒全部权益价值进行评估，并出具了《资产评估报告》（中联评报字[2020]第1910号），经评估深圳微秒全部股东权益评估值为9,130.09万元。

B. 履行的工商变更程序

2020年4月20日，发行人就收购深圳微秒51%股权并增资事项完成了工商变更登记手续。2020年4月9日，深圳微秒就转让其51%股权完成了相应工商变更登记手续。

2020年7月16日，发行人就收购深圳微秒49%股权并增资事项完成了工商变更登记手续。2020年6月15日，深圳微秒就转让其49%股权完成了相应工商变更登记手续。

综上，本次收购深圳微秒履行了必要的内外部程序。

（四）补充说明员工持股平台的出资资金来源是否合法合规，是否存在代持情形，是否与发行人客户、分销商或供应商有关联关系或资金往来的情况；股权激励的实施过程是否符合相关规定及程序，平台份额持有人涉及离职、退休等情形的份额处置情况。

1、补充说明员工持股平台的出资资金来源是否合法合规，是否存在代持情形，是否与发行人客户、分销商或供应商有关联关系或资金往来的情况

（1）出资资金来源合法合规，不存在代持情形

高科众创、高科众瑞合伙人已出具《北京高威科电气技术股份有限公司员工持股平台合伙人调查表》（以下简称“《合伙人调查表》”）等书面文件，确认各合伙人历次出资方式均为货币，出资资金来源为自有或自筹资金，具体如下：

| 员工持股平台名称 | 认购/受让份额合伙人                                                                                                                  | 取得合伙份额方式                     | 资金来源           |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|----------------|
| 高科众创     | 张浔、秦小刚、徐华东、姚金辰、华会堂、程向前、刘意平、史廷哲、王欢、张欣、张乃杰、戴春华、江明、黄平、郭小成、刘丽、高强、白冰、唐川、李光辉、齐宪才、刘洋、刘翔明、李增国、左政、罗国荣、乐乐、岳凡婷、徐翔、虞风雷、杨福胜、白晨、李静、吴凡、张展鑫 | 2020年9月，合伙人认购高科众创出资额500.00万元 | 个人/家庭存款        |
|          | 陈永平、陆强                                                                                                                      |                              | 个人/家庭存款及/或外部借款 |
|          | 曹雷                                                                                                                          | 认购及受让离职员工份额                  | 个人/家庭存款        |

|      |                                                                                                  |                                   |         |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------|
| 高科众瑞 | 刘新平、周家怡、于晓明、冯光玉、曾晨辉、吕一、吴志刚、成践、宛军平、陈洪志、陈仕灿、谭明锋、傅淇、冯维先、王晓东、何金豪、邵彦叙、杲广春、黄洁琴、符红玲、赖翠霞、叶启东、陈向英、沈晓峰、孙旭明 | 2020 年 9 月，合伙人认购高科众瑞出资额 500.00 万元 | 个人/家庭存款 |
|      | 黄海峰                                                                                              |                                   | 外部借款    |
|      | 王雄                                                                                               | 受让离职员工份额                          | 个人/家庭存款 |

注：陈永平、黄海峰外部借款已于 2022 年 6 月 30 日前还清。

根据发行人向本所律师作出的说明以及高科众创、高科众瑞全体合伙人所出具的《合伙人调查表》，高科众创、高科众瑞合伙人出资的资金已支付至员工持股平台并已经北京中靖诚会计师事务所（普通合伙）出具的《北京高科众创企业管理合伙企业（有限合伙）验资报告》（验字[2020]第 M-0106 号）、《北京高科众瑞企业管理合伙企业（有限合伙）验资报告》（验字[2020]第 M-0105 号）验资确认，员工持股平台用以对发行人出资的资金均来源于其合伙人的入伙资金，高科众创、高科众瑞的合伙人的入伙资金来源均为其个人自有及/或自筹资金。其中自有资金主要系其合伙人出资、或日常/家庭经营积累所得，自筹资金主要系来源于外部借款。经《合伙人调查表》及发行人出具的说明，确认各合伙人出资资金均来源于自有或自筹资金，不存在由发行人、员工持股平台、发行人实际控制人或其他股东对本人出资资金提供奖励、资助或补贴等安排的情况。通过外部借款出资系双方真实意思表示，不存在除借贷关系以外的其他利益安排。高科众创、高科众瑞的出资资金来源合法合规。

## （2）与发行人客户、分销商或供应商不存在关联关系或资金往来

高科众创、高科众瑞仅为员工持股平台，不涉及具体业务的运营。根据高科众创、高科众瑞及其合伙人出具的访谈记录、《合伙人调查表》等书面确认文件，取得并查阅高科众创、高科众瑞的资金流水情况，并对主要客户、供应商进行走访，确认员工持股平台与发行人的主要客户、分销商或供应商不存在关联关系、资金往来或其他利益倾斜的情形。

综上，本所律师认为，员工持股平台的出资来源合法合规，均为员工持股平台合伙人自有及/或自筹资金，不存在发行人或第三方为员工参加持股计划提供奖励、资助、补贴等安排的情形；不存在代持情形，亦不存在与发行人客户、分销

商或供应商有关联关系或资金往来的情况。

2、股权激励的实施过程是否符合相关规定及程序，平台份额持有人涉及离职、退休等情形的份额处置情况

经本所律师查阅《中国证券监督管理委员会公告〔2023〕14号—关于公布《〈首次公开发行股票注册管理办法〉第十二条、第十三条、第三十一条、第四十四条、第四十五条和〈公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第57号——招股说明书〉第七条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第17号》的公告》（以下简称“《适用意见第17号》”）等相关规定，了解首发申报前实施员工持股计划应当符合的相关规定及程序要求。本所律师根据前述规定对发行人员工持股平台实施过程是否符合相关规定及要求进行分析。

（1）发行人应当严格按照法律、行政法规、规章及规范性文件要求履行决策程序，并遵循公司自主决定、员工自愿参加的原则，不得以摊派、强行分配等方式强制实施员工持股计划

2020年6月8日，发行人召开第四届董事会第二次会议，审议通过《关于北京高威科电气技术股份有限公司实施员工激励计划方案的议案》，同意发行人实施员工持股计划，并明确员工持股计划的具体实施方案、签署增资协议等流程，尚需提请股东大会授权董事会实施。

2020年6月28日，发行人召开2019年年度股东大会，审议通过《关于北京高威科电气技术股份有限公司实施员工激励计划方案的议案》，同意员工通过两个有限合伙企业形式的员工持股平台间接持有公司的股份。员工间接持有公司股份的作价依据为参考净资产协商定价，员工的购买价格为5元/股，与同时期进入的其他财务投资人价格相同，不涉及股份支付处理。

2020年9月23日，高科众创、高科众瑞分别办理完成工商登记手续并取得北京市海淀区市监局核发的《营业执照》。此后，高科众创、高科众瑞就合伙人变更等事宜均办理完成了工商变更登记手续。

根据各员工持股平台合伙人签订的《合伙协议》、《合伙协议补充协议》和全体合伙人出具的承诺，员工持股平台合伙人认购员工持股平台的出资额均系其本人自愿出资，并非以摊派、强行分配等方式强制实施员工持股计划。

（2）参与持股计划的员工，与其他投资者权益平等，盈亏自负，风险自担，不得利用知悉公司相关信息的优势，侵害其他投资者合法权益；员工入股应当主要以货币出资，并按约定及时足额缴纳。按照国家有关法律法规，员工以科技成果出资入股的，应当提供所有权属证明并依法评估作价，及时办理财产权转移手续

根据员工持股平台的《合伙协议》、《合伙协议补充协议》及减持承诺等，员工持股平台合伙人作为员工持股对象，需要履行相应的禁售及转让限制等义务。除此之外，在发行人层面，员工持股平台合伙人通过员工持股平台与公司其他投资人享有同等的股东权益，并盈亏自负，风险自担，不存在其利用知悉公司相关信息的优势，侵害其他投资者合法权益的情形。

根据员工持股平台全部合伙人缴纳出资款的凭证并经本所律师收集相关合伙人出具的《合伙人调查表》，截至本补充法律意见书出具日，员工持股平台全部合伙人均已全部足额缴纳出资，出资方式均为货币。

本所律师认为，员工持股平台合伙人与其他投资者权益平等，盈亏自负，风险自担，不存在侵害其他投资者合法权益；高科众创、高科众瑞全体合伙人均为货币出资且已全部足额缴纳。

（3）发行人实施员工持股计划，可以通过公司制企业、合伙制企业、资产管理计划等持股平台间接持股，并建立健全持股在平台内部的流转、退出机制，以及所持发行人股权的管理机制。参与持股计划的员工因离职、退休、死亡等原因离开公司的，其所持股份权益应当按照员工持股计划章程或者协议约定的方式处置

经本所律师核查，两个员工持股平台合伙人签订了《合伙协议》、《合伙协议补充协议》，通过合伙制企业持有发行人股份，平台内部的流转、退出机制以及所持发行人股权的管理机制主要规定如下：



| 监管要求                                   | 员工持股平台内部管理规定                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>建立健全平台内部的流转、退出机制，以及所持发行人股权的管理机制</p> | <p>流转、退出机制</p> <p>禁售期：自发行人上市之日起 36 个月内，有限合伙企业不得出售所持有的发行人股票。</p> <p>在发行人提交申报后至锁定期届满前，为了保证发行人股权结构稳定，除非发生当然退伙、解除劳动关系的情形，有限合伙人不得转让其合伙份额、退伙或质押合伙份额。</p> <p>拟转让有限合伙企业权益的有限合伙人申请转让其持有的全部或部分有限合伙企业权益的，当下列条件全部满足时方为一项“有效申请”：A. 权益转让不会导致有限合伙企业违反《合伙企业法》或其他有关法律法规的规定、由于转让导致有限合伙企业的经营活动受到额外的限制或导致发行人上市产生障碍；B. 转让方至少提前三十天向普通合伙人提出转让请求。</p> <p>当一项有关有限合伙企业权益转让的申请成为有效申请时，普通合伙人有权并且应当共同作出同意或不同意的决定，且无须说明任何理由。</p> <p>依据《合伙协议补充协议》进行权益转让时，普通合伙人应相应变更合伙人登记册上的相关信息并通知全体合伙人。普通合伙人依据《合伙协议补充协议》获得全体合伙人授权，自行及/或代表全体合伙人与受让方签署同意受让方受让上述权益的书面文件并办理相应工商变更登记手续。</p> <p>对于依据《合伙协议补充协议》规定经普通合伙人同意转让或退出的有限合伙企业权益，普通合伙人有权决定自行受让或指定其他现有合伙人或新的有限合伙人受让，其他有限合伙人承诺无条件地放弃优先购买权。</p> <p>有限合伙人须提前 30 日向普通合伙人提出转让申请，申请明确转让价格下限和转让数量（发行人董事、监事和高级管理人员每次转让不超过其间接持有的发行人股票的 25%），由普通合伙人决定具体的出售时间和方式。</p> <p>前述股票减持行为须遵守中国证监会、证券交易所等监管机构关于敏感期等减持限制性规定的要求。</p> |
|                                        | <p>管理机制</p> <p>合伙人选举普通合伙人张浔、刘新平分别作为员工持股平台执行事务合伙人，对于有限合伙事务拥有独占及排他的执行权，包括但不限于执行：A.执行合伙企业日常事务；B.决定、执行有限合伙企业的投资及其他业务；C.管理、维持和处分有限合伙企业的资产；D.根据国家有关税务管理规定处理合伙企业财会及税务事务；E.开立、维持和撤销有限合伙企业的银行账户；F.聘用专业人士、中介及顾问机构对有限合伙企业提供服务等。</p> <p>合伙人一致同意授予普通合伙人以下事项决定权，包括但不限于：A.变更有限合伙企业的名称；B.变更有限合伙企业的经营场所；C.调整合伙企业合伙期限；D.有限合伙企业的增、减资；E.确定合伙企业的利润分配方案；F.批准有限合伙人转让有限合伙权益并确定转让方案；G.批准新合伙人入伙或者原合伙人退伙等。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |



|                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 约定参与持股计划的员工因离职、退休、死亡等原因离开公司的处理方式 | <p>员工离职：如有限合伙人出现与公司解除劳动合同关系，或有限合伙人劳动合同到期后不再续期，导致有限合伙人不能继续在发行人或其子公司任职的，对离职有限合伙人的处理原则如下：（1）自合伙协议补充协议签署之日起至公司上市后 36 个月内，有限合伙人应当在正式离职之前至少五个工作日将其在合伙企业中的全部财产份额按照原始出资额转让给执行事务合伙人或其指定的受让人；（2）自公司上市成功之日起 36 个月后，有限合伙人应当在正式离职之前至少五个工作日将其在合伙协议中的全部财产份额按照市场价格经协商作价转让给执行事务合伙人或其指定的受让人。如有限合伙人系在员工持股计划设立时为公司员工且对公司贡献突出的，经执行事务合伙人同意可继续持有本企业财产份额。</p> <p>员工退休：如有限合伙人系基于退休与公司解除劳动合同关系，经执行事务合伙人同意可继续持有本企业财产份额。</p> <p>员工身故：发行人上市后锁定期内发生《合伙协议》约定的当然退伙（如自然人死亡等）情形的，有限合伙人应当将其合伙份额一次性转让给普通合伙人指定的受让人。转让价格按照股票市场交易价格确定。</p> |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

经核查，员工持股平台自设立以来平台份额持有人历次离职、退休具体情况及其处置如下：

#### 1) 份额转让

| 平台名称 | 转让时间        | 转让方 | 受让方 | 转让原因 | 转让财产份额（万元） | 转让价格（万元） | 转让财产份额比例 |
|------|-------------|-----|-----|------|------------|----------|----------|
| 高科众创 | 2021 年 12 月 | 王晓山 | 曹雷  | 员工离职 | 5.00       | 5.00     | 1%       |
| 高科众瑞 | 2022 年 3 月  | 姚永林 | 王雄  |      | 10.00      | 10.00    | 2%       |

#### 2) 继续持有

经本所律师核查并根据发行人确认，截至本补充法律意见书出具日，发行人员工持股计划中存在 5 名合伙人达到退休年龄、离职后继续持有平台份额的情形：

| 合伙人姓名 | 平台名称 | 持有财产份额比例 | 仍持有份额的原因                                                 |
|-------|------|----------|----------------------------------------------------------|
| 张浔    | 高科众创 | 1%       | 发行人实际控制人，高科众创执行事务合伙人，退休返聘后继续在发行人处担任董事长职务                 |
| 戴春华   |      | 2%       | 发行人员工，任职期间获授发行人员工持股计划份额，曾任发行人副总工程师，退休后经执行事务合伙人同意继续持有平台份额 |
| 李静    |      | 1%       | 发行人员工，任职期间获授发行人员工持股计划份额，曾                                |

|     |      |    |                                                                  |
|-----|------|----|------------------------------------------------------------------|
|     |      |    | 任发行人项目预算人员，退休后经执行事务合伙人同意继续持有平台份额                                 |
| 成践  | 高科众瑞 | 5% | 曾系发行人员工，任职期间获授发行人员工持股计划份额，曾任上海高威科众总经理且对公司贡献较大，经执行事务合伙人同意继续持有平台份额 |
| 宛军平 |      | 5% | 曾系发行人员工，任职期间获授发行人员工持股计划份额，曾任南京高威新潮总经理且对公司贡献较大，经执行事务合伙人同意继续持有平台份额 |

（4）发行人员工持股平台不涉及股份支付，不适用股权激励所得税政策

如前述，为增强核心员工认同感，与发行人的核心员工分享盈利及上市带来的利益，提高员工凝聚力，公司于 2020 年 9 月建立了高科众创、高科众瑞员工持股平台，公司骨干员工通过合伙企业间接持有公司股份。员工进入该持股平台按净资产协商作价购买份额，实际入股价格 5 元/股，与同时期其他财务投资人进入价格不存在差异，无需股份支付处理，不存在对董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或其他员工实行的股权激励（如限制性股票、股票期权、股票增值权及股权奖励）及其他制度安排，不适用《关于进一步深化税务领域“放管服”改革培育和激发市场主体活力若干措施的通知》（税总征科发〔2021〕69 号）或《关于完善股权激励和技术入股有关所得税政策的通知》（财税〔2016〕101 号）报告或备案。

综上所述，本所律师认为高科众创、高科众瑞均系依法经市场监督管理部门核准设立并有效存续的有限合伙企业。作为发行人持股平台，其依照《合伙企业法》和《合伙协议》、《合伙协议补充协议》的规定，历次转让合伙份额均按照法律、法规履行了决策程序并办理了工商登记手续，不涉及股份支付或所得税纳税；高科众创、高科众瑞自成立以来未开展实质经营活动，其不存在因违反相关法律、法规或规范性文件的规定而被处以行政处罚的情形，实施过程符合相关规定及程序。平台份额持有人涉及离职、退休等情形的份额处置符合《合伙企业法》、《适用意见第 17 号》及《合伙协议》、《合伙协议补充协议》规定或约定。

### 3、二次方智能未认定为发行人员工持股平台

（1）根据《适用意见第 17 号》相关规定，二次方智能不满足员工持股平台条件

根据《适用意见第 17 号》中有关首发申报前实施员工持股计划的相关规定：

“1. 发行人首发申报前实施员工持股计划应当符合的要求

发行人首发申报前实施员工持股计划的，原则上应当全部由公司员工构成，体现增强公司凝聚力、维护公司长期稳定发展的导向，建立健全激励约束长效机制，有利于兼顾员工与公司长远利益，为公司持续发展夯实基础。

员工持股计划应当符合下列要求：

（1）发行人应当严格按照法律、行政法规、规章及规范性文件要求履行决策程序，并遵循公司自主决定、员工自愿参加的原则，不得以摊派、强行分配等方式强制实施员工持股计划。

（2）参与持股计划的员工，与其他投资者权益平等，盈亏自负，风险自担，不得利用知悉公司相关信息的优势，侵害其他投资者合法权益。员工入股应当主要以货币出资，并按约定及时足额缴纳。按照国家有关法律法规，员工以科技成果出资入股的，应当提供所有权属证明并依法评估作价，及时办理产权转移手续。

（3）发行人实施员工持股计划，可以通过公司制企业、合伙制企业、资产管理计划等持股平台间接持股，并建立健全持股在平台内部的流转、退出机制，以及所持发行人股权的管理机制。参与持股计划的员工因离职、退休、死亡等原因离开公司的，其所持股份权益应当按照员工持股计划章程或者协议约定的方式处置。”

根据《北京高威科电气技术股份有限公司章程》第七十三条：“下列事项由股东大会以特别决议通过：……（五）股权激励计划；……”

二次方智能系发行人收购深圳微秒前，作为深圳微秒原股东而已设立并存续的合伙企业，普通合伙人与执行事务合伙人均为刘好川；其设立并未经发行人股东大会审议员工持股计划的具体实施方案，亦未授权董事会实施，并非发行人自主决定。二次方智能分别于 2020 年 4 月和 2020 年 7 月通过股权置换方式获得发行人股份并成为发行人股东。

综上，二次方智能设立并未经发行人相关决策程序，不符合作为发行人员工持股平台的条件。

（2）二次方智能的出资资金来源是否合法合规，是否存在代持情形，是否与发行人客户、分销商或供应商有关联关系或资金往来的情况

1) 出资资金来源合法合规，不存在代持情形

二次方智能合伙人已出具《深圳市微秒控制技术有限公司员工持股平台合伙人调查表》（以下简称“《合伙人调查表》”）等书面文件，确认各合伙人历次出资方式均为货币，出资资金来源为自有或自筹资金，具体如下：

| 员工持股平台名称 | 认购/受让份额合伙人                                                                                                          | 取得合伙份额方式                                                                               | 资金来源    |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| 二次方智能    | 欧阳芳、王瑞、吴波、王志峰、蒲春、丘萌、刘好川、高大林、林记奋、唐清义、唐雅丽、刘清池、刘柱川、刘文文、杨蒙、方清华、雷开永、刘小龙、胡峰、蒋秋贵、严水平、唐轩锋、肖琼娟、王行锋、梁竹连、卢志国、王伟、文武章、于岩、张二蛟、左维护 | 2016年5月，刘好川、高大林作为发起人设立二次方智能，认缴出资额分别为96万元、4万元；2020年3月，刘好川将其所持有的二次方智能78.9164万元份额转让给其他合伙人 | 个人/家庭存款 |

根据二次方智能全体合伙人所出具的《合伙人调查表》及本所律师核查转让价款支付的转账记录，二次方智能合伙人受让合伙企业份额的出资资金已支付给转让方刘好川。

经《合伙人调查表》确认，二次方智能各合伙人出资资金均来源于自有资金，为本人或家庭经营积累所得，不存在由发行人、员工持股平台、发行人实际控制人或其他股东对本人出资资金提供奖励、资助或补贴等安排的情况，不存在代持情形，二次方智能的出资资金来源合法合规。

2) 与发行人客户、分销商或供应商不存在关联关系或资金往来

二次方智能现除持有发行人股份外，不涉及具体业务运营。根据二次方智能出具的股东访谈记录、《合伙人调查表》等书面确认文件及合伙企业银行流水，并结合对主要客户、供应商的走访情况，确认二次方智能与发行人的主要客户、分销商或供应商不存在关联关系、资金往来或其他利益倾斜的情形；二次方智能合伙人中的刘好川、刘柱川曾持有伟凯达股权，截至本法律意见书出具之日，刘好

川与刘柱川已退出伟凯达，具体情况详见本法律意见书之“五、《审核问询函》第5题”之“（三）补充说明报告期内发行人向伟凯达电气销售运动控制产品的必要性、定价依据及公允性，刘好川及其亲属退出的具体情况，是否为其真实意思表示”之“2、刘好川及亲属退出伟凯达情况”。

综上，二次方智能的出资来源合法合规，均为合伙人自有资金，不存在由发行人、员工持股平台、发行人实际控制人或其他股东对本人出资资金提供奖励、资助或补贴等安排的情况，不存在代持情形，亦不存在与发行人客户、分销商或供应商有关联关系或资金往来的情况。

**（五）补充说明股权纠纷的具体情况事项进展，分析对发行人股份结构的影响，是否构成本次发行上市障碍。**

根据《注册管理办法》第十二条第（二）项第二款：“发行人的股份权属清晰，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷，首次公开发行股票并在主板上市的，最近三年实际控制人没有发生变更；首次公开发行股票并在科创板、创业板上市的，最近二年实际控制人没有发生变更”；第（三）项：“不存在涉及主要资产、核心技术、商标等的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，经营环境已经或者将要发生重大变化等对持续经营有重大不利影响的事项。”

根据《上市规则》第 2.3.3 条：“公司股东持有的首发前股份，自发行人股票上市之日起十二个月内不得转让。”同时根据《监管规则适用指引——关于申请首发上市企业股东信息披露》第九条：“……以及因继承、执行法院判决或仲裁裁决、执行国家法规政策要求或由省级及以上人民政府主导取得发行人股份的股东，可以申请豁免本指引的核查和股份锁定要求。”

根据《监管规则适用指引——法律类第 2 号：律师事务所从事首次公开发行股票并上市法律业务执业细则》第十条：“律师应当查验发行人自设立以来历次股权变动（股权转让、增加或者减少注册资本、合并或者分立等情况）是否合法、合规、真实、有效，具体查验内容包括：……（八）股权变动实施过程是否存在法律瑕疵。如存在法律瑕疵，发行人、股权变动当事人是否已经采取补救措施，瑕疵事项的影响以及发行人、股权变动当事人是否因该瑕疵受到行政处罚，是否构成重大违



法行为,是否仍然存在纠纷或者潜在纠纷。”

## 1、股份转让纠纷的背景及最新进展

### （1）股份转让纠纷的背景

2023年5月24日,发行人收到汇智鼎泰向北京市海淀区人民法院递交的《民事起诉状》,起诉案由为股东资格确认纠纷,被告人为发行人,昊升电力列为第三人。《民事起诉状》中诉讼请求如下:“1、请求确认登记在第三人名下的被告的140万股份归原告所有,确认原告为被告的股东并载入股东名册;2、请求判令被告办理上述第1项中股份变更登记手续并在登记机关备案,第三人予以配合;3、本案诉讼费由被告承担。”截至目前,发行人未收到应诉通知书等其他文书,法院尚未正式受理该案件。

本次纠纷事项相关背景如下:

2010年2月,昊升电力作为新股东以增资价格每元出资额1元向高威有限增资,投入资金87.5万元,出资比例1.75%。2010年8月,高威有限整体变更设立股份公司,发起人以高威有限截至2010年6月30日经审计的净资产10,437.53万元作为出资,折为股份公司的股份8,000万股(每股面值1元),净资产大于股本部分计入资本公积,昊升电力等29名股东作为股份公司的发起人,按各自原持有高威有限的股权比例持有股份公司的股份。本次整体变更完成后,昊升电力持有发行人140万股,占比仍为1.75%。截至本补充法律意见书出具日,昊升电力持有发行人股份占比已降至1.35%。

根据发行人说明,2014年汇智鼎泰方面曾要求发行人将昊升电力持有的发行人140万股股份登记至其名下。发行人与昊升电力取得联系并于2014年6月收到昊升电力致函,称未收到股份转让价款,转让过程存在法律瑕疵,该股份转让实际并未履行,要求发行人不履行股份转让变更手续。

2016年6月,发行人收到汇智鼎泰委托律师事务所发出的律师函,称双方签署了《股份转让协议书》。汇智鼎泰已依照协议书约定将转让价款共计420万元打入昊升电力名下银行账户,因此汇智鼎泰要求发行人协助办理股份的变更登记。此后,汇智鼎泰再次于2019年4月、2022年1月委托律师事务所向高威科出具《律



师函》；又于 2022 年 8 月、2023 年 2 月向发行人出具了《致北京高威科电气技术股份有限公司的函》，主张与昊升电力就前述股份签署过《股份转让协议》，该股份应作出变更登记为汇智鼎泰名下。

## （2）股份转让纠纷的最新进展

汇智鼎泰、发行人、昊升电力及发行人实际控制人已于 2023 年 7 月 15 日签署《和解协议》，汇智鼎泰已确认昊升电力持有发行人 1.35%股份权属属于昊升电力且权属无争议。海淀法院已于 2023 年 8 月 9 日出具(2023)京 0108 民初 36106 号《民事裁定书》，裁定准许汇智鼎泰撤诉。

## 2、本所律师对股份转让纠纷的核查情况

### （1）汇智鼎泰

发行人本次首发上市材料申报前，本所律师已联系《律师函》记载的汇智鼎泰联系人及其委托的律师，汇智鼎泰方面表示该事项已交委托律师负责，但其委托律师表示仅接受汇智鼎泰起草并发送《律师函》的委托，其无法代表汇智鼎泰方面接受相关事项的具体访谈或询问。

在发行人收到《民事起诉状》后，发行人积极联系汇智鼎泰就此事进行协商调解但均未取得联系。此外，由于未见该《股份转让协议书》原件，本所律师根据《律师函》记载的联系方式分别联系了发函律师及汇智鼎泰联系人，均未能获得该协议原件。

在汇智鼎泰、发行人、昊升电力及发行人实际控制人于 2023 年 7 月 15 日签署《和解协议》后，本所律师联系了汇智鼎泰方并进行了访谈，汇智鼎泰方对和解事项进行了确认。

### （2）昊升电力

#### 1) 昊升电力以自有资金入股高威科

经核查 2010 年 2 月发行人前身高威有限增资时的工商档案、中嘉誉会计师事务所有限公司出具的《变更验资报告》（中嘉誉验字（2010）第 1-008 号）、《中国农业银行北京市分行交存入资资金凭证》、昊升电力入股高威有限前后 6 个月名下

所持全部银行账户的银行流水等资料，确认昊升电力以自有资金全额实缴入股高威有限，昊升电力所持发行人股份权属清晰。

## 2) 对股份转让纠纷的核查

### ① 委托杨明管理昊升电力的背景

根据本所律师对昊升电力原法定代表人马笠夫的访谈，该股份转让纠纷发生的背景如下：

马笠夫与汇智鼎泰实际控制人杨明原是朋友关系。杨明系法律专业出身，从事投资业务，并作为发行人曾经的股东北京宏泰中汇创业投资有限公司的代表参与后者对发行人的投资。而马笠夫主要从事电气设备销售业务，对法律、投资、上市知识都知之甚少。投资高威科后，昊升电力已不再从事其他业务，主要为高威科 140 万股股份的持股平台，公司无重大的对外债权债务。基于对杨明的信任、专业背景的认可及昊升电力无实际业务和重大债权债务的事实，马笠夫当时将昊升电力的银行账户、财务专用章以及法定代表人章等公司资料暂时交付给杨明保管，由其协助处理高威科上市中可能涉及的配合工作。

### ② 对股份转让协议内容并不知情

马笠夫表示，基于昊升电力无实际业务和重大债权债务的事实以及对杨明的信任，后者需要其签署昊升电力相关文件时，其一般无过多问询。因此，马笠夫表示其对于协议内容并不知情。2014 年 5 月，马笠夫获悉杨明意图将昊升电力持有的高威科股权转让给汇智鼎泰后，便设法取回前述公司资料。

### ③ 对股份转让协议的有效性存疑

根据《民事诉讼状》所附《股份转让协议》复印件，协议正文明确了协议“生效日”的定义，“指本协议签署之日，即本协议文首显示的各方签字盖章之日”。因协议（复印件）未见昊升电力公章，仅签章页有马笠夫本人签字，其对协议的有效性存疑。

## 3) 对汇智鼎泰支付交易对价事项的核查

马笠夫否认汇智鼎泰已支付股份转让价款。根据昊升电力提供的银行流水，

汇智鼎泰于 2014 年 4 月将转让价款分四笔共计 420 万元转账给昊升电力，在每笔款项到账的当日或隔日，又全额转账至由杨明曾持股的北京高德和勤投资顾问有限公司（以下简称“高德和勤”）。具体如下：

单位：元

| 次数  | 日期        | 汇款方  | 收款方  | 金额           |
|-----|-----------|------|------|--------------|
| 第一笔 | 2014.4.3  | 汇智鼎泰 | 昊升电力 | 100,000.00   |
|     | 2014.4.4  | 昊升电力 | 高德和勤 | 100,000.00   |
| 第二笔 | 2014.4.4  | 汇智鼎泰 | 昊升电力 | 500,000.00   |
|     | 2014.4.4  | 昊升电力 | 高德和勤 | 500,000.00   |
| 第三笔 | 2014.4.11 | 汇智鼎泰 | 昊升电力 | 2,000,000.00 |
|     | 2014.4.11 | 昊升电力 | 高德和勤 | 2,000,000.00 |
| 第四笔 | 2014.4.14 | 汇智鼎泰 | 昊升电力 | 1,600,000.00 |
|     | 2014.4.14 | 昊升电力 | 高德和勤 | 1,600,000.00 |

根据公开资料核查，2003 年至 2011 年期间，杨明为高德和勤持股 50% 的股东，并同时担任高德和勤的法定代表人、执行董事、经理。根据成都银行股份有限公司 2017 年 4 月出具的《招股说明书（申报稿）》（杨明于 2014 年 12 月起担任其外部监事）披露的外部监事简介，杨明曾任北京高德和勤投资顾问公司主管合伙人，现任成都汇智鼎泰投资公司执行董事。

马笠夫表示，交易对价在到达昊升电力银行账户的当日或隔日又转回至杨明曾任股东的公司，这明显不符合常理。由于公司银行账户等资料均由杨明控制，因此交易对价实际是在杨明的操纵下转入转出。

### 3、本所律师核查结论

#### （1）发行人未为汇智鼎泰办理股份权益过户登记合法合规

根据最高人民法院《关于适用〈中华人民共和国公司法〉若干问题的规定（三）》第二十二条：“当事人之间对股权归属发生争议，一方请求人民法院确认其享有股权的，应当证明以下事实之一：（一）已经依法向公司出资或者认缴出资，且不违反法律法规强制性规定；（二）已经受让或者以其他形式继受公司股权，且不违反法律法规强制性规定。”

虽然汇智鼎泰连续发出《律师函》或说明函要求公司作出变更，但发行人于 2014 年 6 月收到昊升电力致函，称昊升电力与汇智鼎泰签订股份转让协议存在法律瑕疵，要求发行人不履行股权转让变更手续。发行人鉴于此，多次主动寻求与汇智鼎泰沟通但未联系上，且对方未提供股权转让相应举证证明。

此外，发行人自 2017 年以来委托北京股权登记管理中心有限公司托管办理公司股份权益登记、过户以及股东名册登记等，根据该中心出具的权属证明依法确认股东权利。基于北京股权登记管理中心有限公司的交易过户变更申报材料要求，因缺少出让方签字盖章的授权委托书文件等资料，发行人不能办理该次股权变更以及公司章程的股东名册。

综上，发行人未为汇智鼎泰办理股份过户登记或公司章程股东名册的变更，合法合规。

## （2）昊升电力入资高威科的历史沿革及程序合法，股份权属清晰

2010 年 2 月，经高威有限股东会决议，同意增加公司注册资本至 5,000 万元，同意增加昊升电力等作为新股东。昊升电力作为新股东以增资价格每元出资额 1 元向高威有限增资，投入资金 87.5 万元，占出资比例 1.75%。根据中佳誉会计师事务所有限公司出具《变更验资报告》（中佳誉验字（2010）第 1-008 号），验证截至 2010 年 2 月 10 日止，高威有限已收到昊升电力缴纳的新增注册资本合计 87.5 万元。高威有限就本次增资于 2010 年 2 月 21 日办理了工商变更登记，并将昊升电力记载于《股东名册》。

根据《公司法》第三十二条规定：“记载于股东名册的股东，可以依股东名册主张行使股东权利。”同时根据（2014）成民终字第 3358 号民事判决书显示，《公司法》第 32 条规定赋予了股东名册三方面的效力：“一是确定的效力，即实质上的权利人在尚未完成股东名册登记或者股东名册上的股东名义变更前，不能对抗公司，只有完成股东名册的登记或者名义变更后，才能依股东名册对公司主张行使股东权利；二是推定的效力，即公司仅以股东名册上现记载的股东推定为本公司的股东，给予股东待遇；三是免责的效力，即公司依法对股东名册上记载的股东履行了通告、公告等必须履行的义务后，即可免除责任。”以及（2019）最高法民申 3263 号民事判决书：“认定股东资格的依据具体体现在股东名册、公司章程及

公司注册登记等载体。”

综上，昊升电力已以自有资金支付上述增资款项，且已履行了发行人内部程序及工商审批程序，真实、合法有效。昊升电力根据《公司法》及公司法相关司法解释，基于股东名册取得发行人的股份权属，依法享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利，该股份权属清晰。

（3）股份纠纷不会对发行人本次发行上市造成实质性的障碍

昊升电力与汇智鼎泰之间的纠纷属于民事纠纷，上述民事纠纷案件不会对发行人本次发行上市造成实质性的障碍，且汇智鼎泰、发行人、昊升电力及发行人实际控制人于 2023 年 7 月 15 日签署《和解协议》，海淀法院已于 2023 年 8 月 9 日出具（2023）京 0108 民初 36106 号《民事裁定书》，裁定准许汇智鼎泰撤诉。

综上所述，发行人股份权属清晰，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷，符合《注册管理办法》《上市规则》规定的发行条件、上市条件。

（六）请保荐人、发行人律师发表明确意见，并说明针对发行人股份代持的形成及解除情况的具体核查方式、范围及有效性，做出发行人不存在股权代持的判断依据及其合理性。

1、核查程序

（1）查阅《财政部、国家税务总局关于个人非货币性资产投资有关个人所得税政策的通知》（财税[2015]41 号），并取得发行人工商底档资料及股东大会决议，报告期内历次增（减）资、股权转让相关的协议、验资报告、股权转让款支付凭证；

（2）获取税务局出具的发行人税务合规证明、《非货币性资产投资分期缴纳个人所得税备案表》等股东纳税凭证；

（3）查阅报告期内新增股东访谈问卷，对安吉一凡和上海晟浩真的全部合伙人、淄博昀天的执行事务合伙人等就其产业背景、增减资或股权转让的原因、资金来源等进行访谈；

（4）通过全国企业信用信息公示系统、企查查等网站查阅了安吉一凡、淄博昀天、上海晟浩真等合伙企业工商登记信息；查阅上市公司深圳赢合公告文件；

（5）针对发行人股份代持的形成及解除情况的具体核查方式、范围及有效性如下：

1）股份代持形成情况的具体核查方式、范围及有效性

A.访谈红舜一号实际出资人，了解代持的形成过程、演变、价款支付、股份是否存在纠纷等情况；

B.获取红舜一号及代持方红舜创投、深圳市东方红海投资管理有限公司就代持事项出具的确认说明；

2）股份代持解除的情况的具体核查方式、范围及有效性

A.获取红舜一号与淄博昀天、上海晟浩真、张丽云、李如灵、包俊峰分别签署的《股权转让协议》、股权转让价款支付凭证；

B.访谈张丽云、李如灵、包俊峰、淄博昀天、上海晟浩真，了解是否存在代他人持股、信托持股、隐名持股或其他任何通过协议、安排而存在代持的情形；

C.获取红舜一号转让发行人股份事项的说明；

D.获取红舜一号及红舜创投对高威科股权转让款退回实际出资人的支付凭证，获取红舜创投、王维东、张安海关于高威科股权转让款退回情况的说明；

3）综上，针对发行人股份代持的形成及解除情况，已访谈实际出资人及受让方，获取红舜一号自身及被代持方出具的确认性说明，并取得相应转让合同与支付凭证等支持性证据，已对该代持事项做有效核查；

（6）取得发行人关联方清单，并将关联方清单与红舜一号出资股东进行比对；

（7）查阅收购深圳微秒相关的协议内容、特殊条款；了解发行人收购深圳微秒等程序合规性；

（8）查阅中联评估出具的相关评估报告，以及发行人关于收购价格、所收购资产和人员的实际转移等情况的说明；



（9）查阅报告期内发行人收购子公司深圳微秒在收购前一年以及收购后的财务数据；

（10）取得了发行人关于收购子公司的必要性、被收购后的经营情况、原职工和管理人员安置情况以及对公司未来盈利能力的影响的说明；

（11）查阅了发行人的员工花名册，并获取发行人收购深圳微秒前后的人员情况的说明；

（12）查阅了发行人董事会及股东大会决议关于收购深圳微秒的决议；深圳微秒董事会及股东大会决议；

（13）获取发行人及深圳微秒的无违法违规证明；

（14）查阅了合伙人的出资凭证、全体合伙人出具的员工声明以及《合伙人调查表》并查阅发行人员工持股平台的营业执照、工商档案资料、合伙协议、入伙协议、出具的减持承诺以及北京中靖诚会计师事务所（普通合伙）出具的验资报告；

（15）查阅员工持股平台出具的股东访谈提纲；登录中国裁判文书网（<https://wenshu.court.gov.cn>）查询相关主体是否存在关于股权代持、股权转让的诉讼；查阅员工持股平台合伙人填具的《合伙人调查表》，取得合伙人资金来源、与发行人客户、分销商或供应商不存在关联关系或资金往来的情况等说明；

（16）通过国家企业信用信息公示系统（[/www.gsxt.gov.cn](http://www.gsxt.gov.cn)）、天眼查（[/www.tianyancha.com](http://www.tianyancha.com)）、企查查（[/www.qcc.com](http://www.qcc.com)）、信用中国（[www.creditchina.gov.cn](http://www.creditchina.gov.cn)）、中国裁判文书网（[wenshu.court.gov.cn](http://wenshu.court.gov.cn)）、北京法院网（<http://bjgy.bjcourt.gov.cn>）、中国法院网（[www.chinacourt.org](http://www.chinacourt.org)）及相关政府主管部门官方网站等公开网络检索员工持股平台是否存在诉讼、行政处罚等以及是否存在与昊升电力股份纠纷事项相关的涉诉信息；

（17）查阅并了解《合伙企业法》、《关于进一步深化税务领域“放管服”改革培育和激发市场主体活力若干措施的通知》（税总征科发〔2021〕69号）、《关于完善股权激励和技术入股有关所得税政策的通知》（财税〔2016〕101号）及《适

用意见第 17 号》关于股权激励、员工持股的相关规定；查阅员工持股平台设立时的发行人决议相关文件；

（18）查阅了持股员工名单、发行人员工名册及持股员工劳动合同及身份证明复印件；查阅合伙人会议决议、份额转让协议、转让款支付凭证；取得并查阅了离职人员离职前的劳动合同、离职文件；

（19）取得高科众创、高科众瑞资金流水；查阅主要客户、供应商走访访谈提纲，核查是否与员工持股平台存在关联关系；取得员工持股平台签署的减持承诺等；

（20）核查法院向被告人送达的诉讼文书，包括但不限于汇智鼎泰的《民事起诉状》、证据目录等；与发行人实际控制人就纠纷最新进展情况进行了沟通确认，并取得了发行人出具的书面说明；与昊升电力原法定代表人、汇智鼎泰方律师进行访谈和交流，电话联系汇智鼎泰方负责此项纠纷相关事宜的员工；

（21）取得昊升电力提供的相关银行流水及其他资料；查阅昊升电力出具的股份锁定承诺、《四川昊升电力设备有限责任公司关于补救措施专项承诺》并查阅《招股说明书》；

（22）取得《和解协议》等相关资料、海淀法院出具的（2023）京 0108 民初 36106 号《民事裁定书》，并对汇智鼎泰实际控制人杨明进行了访谈；

（23）取得二次方智能工商底档、银行开户清单、报告期内银行流水、全体合伙人出具的《深圳市微秒控制技术有限公司员工持股平台合伙人调查表》、转让价款支付的转账凭证及全体合伙人劳动合同。

## 2、核查意见

（1）发行人历次增资及股权转让原因、定价合理，且均已履行应履行的决策程序，相关款项均已支付完毕。报告期内，发行人历次增资、股权转让均基于净资产协商定价，各方基于市场原则确定，前后交易定价无明显差异。发行人历次股权转让、增资等过程中涉及到的控股股东及实际控制人缴纳所得税、发行人代扣代缴情况不存在违反税收法律法规等规范性文件的情况，不存在重大违法行为。

除红舜一号外，报告期内新设立的其他股东中不存在为投资发行人专门设立的主体，红舜一号已于 2021 年 8 月对外转让其持有的发行人的股份。

（2）淄博昀天、上海晟浩真、张丽云、李如灵、包俊峰受让红舜一号持有的发行人股权 600 万股股权系基于各自对发行人企业价值的理解以及自身的投资需求，具有合理性。张丽云、李如灵、包俊峰、淄博昀天与上海晟浩真均确认自身不存在代他人持股、信托持股、隐名持股或其他任何通过协议、安排而存在代持的情形。发行人已将出资红舜一号的赢合科技等七家公司认定为关联方，因此红舜一号将全部股权转让不存在为规避关联方认定或其他监管要求的情形。

（3）发行人收购深圳微秒是以现有业务为中心的拓展与延伸，相关收购行为具备商业合理性和必要性，符合发行人发展战略的实际需要。交易定价参考交易标的收购前的评估报告并经双方协商确定，定价公允，具有合理性。发行人收购深圳微秒后，继续保持深圳微秒原有的管理、研发、生产等组织架构体系，经营业绩逐年提升，进一步增强了发行人整体的盈利水平。发行人收购深圳微秒不涉及经营性资产和负债交割、资质获取与注销等程序；发行人和深圳微秒在本次收购中均已履行了必要的内外部程序。

（4）员工持股平台的出资来源合法合规，均为员工持股平台合伙人自有及/或自筹资金，不存在发行人或第三方为员工参加持股计划提供奖励、资助、补贴等安排的情形；不存在代持情形，亦不存在与发行人客户、分销商或供应商有关联关系或资金往来的情况。高科众创、高科众瑞均系依法经市场监督管理部门核准设立并有效存续的有限合伙企业。作为发行人持股平台，其依照《合伙企业法》和《合伙协议》、《合伙协议补充协议》的规定，历次转让合伙份额均按照法律、法规履行了决策程序并办理了工商登记手续，不涉及股份支付或所得税缴纳；高科众创、高科众瑞自成立以来未开展实质经营活动，其未因违反相关法律、法规或规范性文件的规定而被处以行政处罚，实施过程符合相关规定及程序。平台份额持有人涉及离职、退休等情形的份额处置符合《合伙企业法》、《适用意见第 17 号》及《合伙协议》、《合伙协议补充协议》的规定或约定。

（5）发行人已说明股份纠纷的具体情况事项进展，昊升电力持有的发行人股份的纠纷属于民事纠纷，且汇智鼎泰、发行人、昊升电力及发行人实际控制人

于 2023 年 7 月 15 日签署《和解协议》，海淀法院已于 2023 年 8 月 9 日出具（2023）京 0108 民初 36106 号《民事裁定书》，裁定准许汇智鼎泰撤诉。发行人股份权属清晰，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷，符合《注册管理办法》《上市规则》规定的发行条件、上市条件。

3、针对发行人股份代持的形成及解除情况的具体核查方式、范围及有效性，做出发行人不存在股权代持的判断依据及其合理性

发行人股份代持的形成及解除情况的具体核查方式、范围及有效性如前述。经核查，红舜一号因资金流转需求通过股份转让的形式退出高威科，客观上间接解除发行人股份代持，红舜一号股份代持的解除具有有效性。且发行人已按《上市规则》第 7.2.3 条将与红舜一号实际出资人具有关联关系的 7 家客户认定为发行人关联方，不存在通过股份转让故意规避关联关系非关联化的情形。本所律师认为，基于前述核查方式、范围及有效性做出发行人不存在股权代持的判断依据具有合理性。

#### 四、《审核问询函》第 4 题

关于实际控制人认定。申报材料显示：（1）发行人控股股东为刘新平、张浔。二人分别控制发行人 21.41% 的表决权，合计控制发行人 42.82% 表决权。（2）2011 年 2 月、2015 年 5 月、2022 年 3 月，张浔和刘新平签署了三次《一致行动协议》。（3）实际控制人亲属存在间接持股的情形。

请发行人：

（1）结合发行人历史沿革、两名实际控制人的背景及职务、近亲属任职情况、公司章程、三会运作及发行人经营管理的实际运作情况说明发行人实际控制人的认定是否真实、准确、完整。

（2）补充说明二人签署一致行动协议的原因、发生意见分歧的解决措施、到期后安排等，分析发行人实际控制权是否可以保持稳定。

（3）说明实际控制人亲属股东所持的股份是否符合《创业板股票首次公开发行上市审核问答》9 的规定。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

（一）结合发行人历史沿革、两名实际控制人的背景及职务、近亲属任职情况、公司章程、三会运作及发行人经营管理的实际运作情况说明发行人实际控制人的认定是否真实、准确、完整

报告期内，发行人的实际控制人为张浚、刘新平，其实际控制人的认定真实、准确、完整，其认定的理由和依据如下：

1、从发行人历史沿革看，自 2005 年 11 月以来，二人直接或间接控制股份始终保持相同、支配公司股份表决权比例最高且担任公司董事长、总经理职务，其他股东持股比例分散

2005 年 2 月，上海德重及其下属公司进行业务分拆、股权重整，并根据张浚、刘新平、王晓宇等上海德重原股东的书面说明，上海德重及下属各公司均按净资产作为折价依据，其中张浚、刘新平最终获得上海德重所持高威有限、洋海自动化等公司的全部股权。经高威有限于 2005 年 10 月 22 日作出股东会决议，上海德重将所持高威有限 300 万元出资转让给刘新平，300 万元出资转让给张浚，100 万元转让给张俨萍。同日，经高威有限新一届股东会决议，高威有限注册资本增至 1,600 万元，增资价格均为 1 元/注册资本。此次股权转让及增资完成后，高威有限的股东及持股比例情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资方式 | 出资额（万元）  | 出资比例    |
|----|------|------|----------|---------|
| 1  | 叶国明  | 货币   | 480.00   | 30.00%  |
| 2  | 刘新平  | 货币   | 480.00   | 30.00%  |
| 3  | 张浚   | 货币   | 480.00   | 30.00%  |
| 4  | 张俨萍  | 货币   | 160.00   | 10.00%  |
| 合计 | -    | -    | 1,600.00 | 100.00% |

2005 年 11 月 4 日，高威有限取得本次股权转让及增资后由北京市工商局核发的本次增资的《企业法人营业执照》。

自 2005 年 11 月，张浚、刘新平本次受让高威有限股权后，自 2005 年 11 月起



不同时期二人对公司的股权控制关系分别如下：

| 序号 | 历史沿革阶段                                                           | 股权控制变动情况                                                                        |
|----|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 2005 年 11 月至 2010 年 2 月，张浔、刘新平受让上海德重股权，高威有限第二次、第三次股权转让及第三次、第四次增资 | 张浔直接持股 30.00%，持有比例最高<br>刘新平直接持股 30.00%，持有比例最高<br>叶国明直接持股 30.00%，持有比例最高          |
| 2  | 2010 年 2 月至 2013 年 12 月，高威有限第四次股权转让及整体变更；发行人第一次股份转让              | 张浔直接持股 25.80%，持有比例最高<br>刘新平直接持股 25.80%，持有比例最高                                   |
| 3  | 2013 年 12 月至 2017 年 10 月，发行人第一次增资                                | 张浔直接持股 22.93%，持有比例最高<br>刘新平直接持股 22.93%，持有比例最高                                   |
| 4  | 2017 年 10 月至 2019 年 12 月，发行人第二次股本变更，张浔、刘新平通过拍卖取得股份               | 张浔直接持股 25.16%，持有比例最高<br>刘新平直接持股 25.16%，持有比例最高                                   |
| 5  | 2019 年 12 月至 2020 年 1 月，发行人第一次减资                                 | 张浔直接持股 29.25%，持有比例最高<br>刘新平直接持股 29.25%，持有比例最高                                   |
| 6  | 2020 年 1 月至 2020 年 4 月，发行人第二次减资及第二次增资                            | 张浔直接持股 27.44%，持有比例最高<br>刘新平直接持股 27.44%，持有比例最高                                   |
| 7  | 2020 年 4 月至 2020 年 7 月，发行人第三次增资                                  | 张浔直接持股 23.98%，持有比例最高<br>刘新平直接持股 23.98%，持有比例最高                                   |
| 8  | 2020 年 7 月至 2020 年 8 月，发行人第三次、第四次股份转让及第四次增资                      | 张浔直接持股 22.97%，持有比例最高<br>刘新平直接持股 22.97%，持有比例最高                                   |
| 9  | 2020 年 8 月至 2020 年 9 月，发行人第五次增资及第五次股份转让（高科众瑞、高科众创设立并受让股份）        | 张浔直接持股 21.27%并通过高科众瑞间接控制 1.01%，持有比例最高<br>刘新平直接持股 21.27%并通过高科众创间接控制 1.01%，持有比例最高 |
| 10 | 2020 年 9 月至今，发行人第六次、第七次股份转让及第六次增资                                | 张浔直接持股 20.44%并通过高科众瑞间接控制 0.97%，持有比例最高<br>刘新平直接持股 20.44%并通过高科众创间接控制 0.97%，持有比例最高 |

2009 年 12 月，叶国明因与张浔、刘新平在高威有限未来经营发展思路存在分歧，因而决定出让高威有限股权并退出公司的经营管理，叶国明退出的股权分别由曾宏伟、周武、陈静和田劲松受让。叶国明退出至今，除张浔、刘新平外，高威有限/高威科其他股东持股比例较为分散，不存在与张浔、刘新平股本比例接近的其他股东。2011 年 2 月、2015 年 5 月、2022 年 3 月，张浔、刘新平分别于三次签署《一致行动协议》，两人依据《一致行动协议》合计持股比例超过 40%且均是发行人的第一大股东，最近 3 年内持有、实际支配公司股份表决权比例最高的



人未发生变化。

截至目前，发行人第三大股东为刘好川且是除两位实际控制人外唯一持股比例超过 5%以上股东。刘好川直接持有发行人 6.63%的股份比例，并作为深圳二次方的执行合伙人控制其持有发行人 1.62%股份比例对应的表决权，刘好川与其他股东未签署一致行动等协议安排，发行人其他股东持股比例较为分散。张浔、刘新平持股比例远高于第三大股东，不存在通过一致行动协议无合理理由规避第一大股东为共同控制人的情形。截至本补充法律意见书出具日，不存在实际控制人的配偶直系亲属持有公司股份达到 5%以上或者虽未超过 5%但是担任公司董事、高级管理人员并在公司经营决策中发挥重要作用情形。

2、从两名实际控制人的背景及职务看，张浔、刘新平在发行人中担任重要职务，对发行人的发展过程产生着重大影响

发行人两名实际控制人的背景及职务如下：

张浔，北京科技大学毕业，工学硕士，清华大学经济管理学院 EMBA，高级工程师职称。2001 年 2 月至 2010 年 8 月历任高威有限副总经理、总经理、董事长，2010 年 9 月至今任发行人董事长。同时，2003 年 7 月至今历任高威洋海董事、董事长、法定代表人；2006 年 12 月至今任四川高威董事；2007 年 4 月至今任高威科瑞董事长；2011 年 9 月至今任陕西高威科监事；2019 年 4 月至今任高威科益云监事；2020 年 4 月至今任深圳微秒董事。

刘新平，北京科技大学毕业，工学硕士。2003 年 9 月至 2010 年 9 月历任高威有限董事、常务副总经理。2010 年 9 月至今任发行人副董事长、总经理。同时，2003 年 7 月至今任高威洋海董事；2005 年 4 月至今任广州高威科执行董事、总经理；2010 年至今任四川高威董事；2007 年 4 月至今任高威科瑞董事；2013 年 5 月、7 月至今分别任大连高威科执行董事及武汉高威新潮监事；2019 年 4 月至今任高威科益云执行董事；2020 年 4 月至今任深圳微秒董事长。

自发行人成立至今，张浔始终担任公司的董事长职务，刘新平始终担任公司副董事长并兼任总经理，长期参与公司的经营管理，对公司的董事会及管理层一直发挥着重大影响作用；二人全面统筹安排公司生产经营，具有一定的决策权亦

对公司的战略方向、经营决策以及技术研发等方面均产生着重大影响。

3、从近亲属任职情况看，两名实际控制人不存在近亲属在发行人处担任重要职务的情形，不会对实际控制人认定产生影响

经核查关联方调查表，截至本补充法律意见书出具日，两名实际控制人近亲属在发行人及其控股子公司内任职情况如下：

| 姓名  | 关系    | 任职情况      | 工作范围     | 是否属于董监高等重要职务 |
|-----|-------|-----------|----------|--------------|
| 刘爱梅 | 刘新平之妹 | 三菱事业部商务专员 | 负责商品出库确认 | 否            |

注：经核查，张浔除侄子张昊于发行人处担任 MES 事业部总经理外，不存在近亲属在发行人及其控股子公司内工作或担任董事、监事、高级管理人员的情况；近亲属范围包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

经核查，除上述人员在发行人控股子公司内有任职外，不存在实际控制人其他近亲属在发行人及其控股子公司处任职的情形。上述人员任职未涉及在发行人处担任董事、高级管理人员。根据历次股东大会、董事会会议材料，刘爱梅未参与股东大会、董事会会议议案表决，未在发行人的经营决策和实际管理中发挥重要作用，不存在与张浔、刘新平共同控制的情形，不会对发行人实际控制人的认定产生影响。

4、从公司章程、协议或其他安排以及三会运作、发行人经营管理的实际运作情况看，张浔、刘新平能够在公司的管理和决策中保持一致意见并对发行人经营决策产生重大影响

#### （1）股东（大）会层面

根据发行人现行有效的《公司章程》第七十一条：“股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 1/2 以上通过”。第七十四条：“股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权”。

经核查，截至本法律意见书出具之日，发行人共召开股东大会 18 次，均由发行人董事会召集，张浔和刘新平作为股东均亲自出席或授权委托代表出席了历次

股东大会，并针对全部议案（需回避表决的关联交易议案除外）投票表决，张浔以发行人董事长身份主持了历次股东大会。除关联交易回避表决的情形之外，股东大会的审议表决结果未出现过与张浔、刘新平投票结果不一致或者未形成有效表决的情形。

经核查，报告期内张浔、刘新平在 2020 年 7 月增资之前依据《一致行动协议》共同控制发行人股份超过 51%以上，能够对发行人的普通决议形成控制。截至本补充法律意见书出具日，张浔、刘新平依据《一致行动协议》共同直接或间接控制发行人 42.82%股份对应的表决权，经查阅历次股东（大）会决议材料，在表决过程中张浔、刘新平以股东身份在历次股东（大）会上就根据其意志提出的相关事项投赞成票，其他股东就相关事项的表决结果亦均与张浔、刘新平一致，发行人历次股东（大）会会议议案不存在未获得通过的情况，发行人报告期内的各项重大决策能够反映张浔、刘新平本人在公司战略发展方面的真实意图。且发行人其他股东持股较为发散，不存在其他一致行动协议或安排。根据发行人其他股东签署的《关于发行人实际控制人认定情况的说明》，在对相关事项进行表决时，其他股东尊重张浔、刘新平的意见。因此，张浔、刘新平虽目前合计控制表决权比例没有超过 50%，但是报告期内，张浔、刘新平通过实际支配的发行人股份对应的表决权能够决定发行人重大事项的决策，足以对股东大会决议产生重大影响。

## （2）董事会层面

根据发行人现行有效的《公司章程》第一百一十四条：“董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。董事会审议担保事项时，须经全体董事三分之二以上同意视为通过。董事会决议的表决，实行一人一票。”

经核查，截至本法律意见书出具之日，发行人共召开董事会 39 次，均由张浔召集并主持，张浔、刘新平均亲自或授权委托代表出席了历次董事会会议，在表决过程中张浔、刘新平以董事身份在历次董事会上就根据其意志提出的相关事项投赞成票，所有重大决策均由出席董事全票通过。除关联交易回避表决的情形之外，董事会的审议表决结果未出现过与张浔、刘新平投票结果不一致或者未形成有效表决的情形。张浔、刘新平未在任何董事会上提出相反议案或作出相反的意见。

思表示及表决，在董事会成员提名和表决中保持一致行动、对高级管理人员的任免、重大经营决策等涉及董事会重大决策的提议和表决中保持一致。

根据《公司章程》及《董事会提名委员会议事规则》，董事会下设提名委员会，提名委员会由三名董事组成，独立董事占多数。提名委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一提名，并由董事会选举产生。根据发行人 2023 年 7 月 28 日召开的第五届董事会第一次会议审议通过，现提名委员会三名委员分别为张浔、徐正光、魏士荣，其中徐正光为主任委员。

提名委员会的主要职责包括：（1）研究董事的选择标准和程序，并向董事会提出建议；（2）广泛搜寻合格的董事人选；（3）对董事候选人进行审查并提出建议。在董事的推选、聘任中，董事人选由提名委员会提名推荐，并董事会审议后，提请股东大会决议产生。

经核查，发行人现有董事 9 人，董事会成员经提名委员会提名推荐后，由股东大会决议聘任或解聘。张浔、刘新平通过实际支配的发行人股份对应的表决权在股东大会上最终决定董事成员的任免，张浔、刘新平对发行人董事的任免能够形成重大影响，能够对董事会决策及日常经营产生重大影响。

### （3）监事会层面

经核查，截至本法律意见书出具之日，发行人共召开监事会 16 次，均由监事会主席召集并主持，除关联交易回避表决的情形之外，所有重大决策均由出席监事全票通过。

报告期内，除职工监事外，张浔、刘新平通过实际支配的发行人股份对应的表决权在股东大会上最终决定监事成员的任免，对发行人监事的选举能够形成重大影响。

### （4）经营管理层面

张浔、刘新平作为发行人业务的核心创始人，自发行人设立以来，张浔担任公司董事长，刘新平担任公司副董事长兼总经理。董事长负责主持董事会的召开，根据董事会会议的意见对公司重大事项作出安排，督促、检查董事会决议的执行。总经理负责主持公司的生产经营管理工作，组织实施公司年度经营计划和投资方

案，编制公司年度经营目标和组织公司日常经营管理制度，对内全盘把控战略的执行、生产关系与资源的组织与分配。根据公司章程与公司实际经营情况，前述职务能够决定和实质影响公司的经营方针和决策。同时张浔、刘新平同时作为董事会战略委员会成员，主要负责对外投资收购、拓展业务、维护社会关系与拓展产品品牌影响力等。

根据《公司章程》及相关会议事规则，发行人总经理和董事会秘书由董事长张浔提名推荐，并提请董事会聘任或解聘；其他高级管理人员由总经理刘新平提名推荐，并提请董事会聘任或解聘。报告期内，发行人的其余高级管理人员（包括副总经理、财务负责人、董事会秘书）均系公司董事会根据董事长/总经理的提名并由董事会予以聘任。张浔、刘新平通过对高级管理人员的提名、选举及任免情况能够独立对发行人实施控制。

#### （5）发行人股东已就实际控制人认定情况出具说明

除张浔、刘新平股东外，发行人其他股东表决权相对较为分散。本着实事求是的原则，尊重企业的历史实际情况，发行人其他股东出具了《关于发行人实际控制人认定情况的说明》，结合张浔、刘新平的持股比例、对股东大会、董事会的控制地位以及对发行人经营管理的重要决策性作用等因素确认发行人实际控制人为张浔、刘新平二人。在股东大会对相关事项进行表决时，其他股东尊重张浔、刘新平的意见。

#### （6）其他协议或安排

在一致行动协议方面，2011年2月，张浔和刘新平签订了《一致行动协议》，承诺继续保持以往的良好合作关系，相互尊重对方意见、进行充分的沟通和交流，在股份公司的管理和决策中保持一致意见，以保持股份公司经营稳定并发展壮大。

2015年5月，张浔和刘新平再次签订了《一致行动协议》，承诺公司上市后至少36个月内保持一致行动，并承诺如果任何一方或双方违反本协议给公司或公司其他股东造成损失，公司或公司其他股东可以依照相关法规对违反本协议的一方或双方提起诉讼；同时承诺自发行人股票上市之日起36个月内不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购本人直接或间接持



有的发行人股份。

2022 年 3 月，张浔和刘新平第三次签订了《一致行动协议》，本次协议对上述两次《一致行动协议》至签署日的效力进行了追溯确认，并对双方在发行人的管理和决策中保持一致意见进行了确认。

《一致行动协议》确定了未达成一致意见的解决机制和有效期：双方约定在公司决策过程中保持一致行动：1）双方作为发行人直接股东且作为员工持股平台实际控制人，在股东大会、董事会会议表决时均保持一致；2）双方在难以达成一致时，如一方拟对议案投同意票，而另一方拟对议案投反对票或弃权票的，则双方均应投同意票；如一方拟对议案投反对票，而另一方拟对议案投弃权票的，则双方均应投反对票。如果议案的内容违反法律、法规、监管的规定和《公司章程》和/或上市后适用的《公司章程（草案）》规定，则双方均应对该议案投反对票。协议自各方签署之日起生效，至公司股票上市之日起满三十六个月终止，如触发协议约定的限售期限自动延长机制，则协议有效期限相应自动延长六个月。

张浔、刘新平作为股东在发行人的股东大会及担任发行人董事期间在董事会上均行使了相同的提案权和表决权，能够在公司的管理和决策中保持一致意见。

在股份限售安排、股份自愿锁定、减持意向等方面，张浔、刘新平作为共同实际控制人按照相同标准出具了内容一致的承诺以利于公司控制权的稳定。

综上所述，张浔、刘新平通过《一致行动协议》能够对公司股东大会、董事会的选举任免、重大经营决策等事项的提议和表决中保持一致并足以对公司实现控制，最近 3 年控制权稳定未发生变更，发行人实际控制人的认定真实、准确、完整。

## **（二）补充说明二人签署一致行动协议的原因、发生意见分歧的解决措施、到期后安排等，分析发行人实际控制权是否可以保持稳定**

### **1、二人签署一致行动协议原因**

为保持发行人经营稳定和长远发展，并基于张浔、刘新平二人多年实际共同控制发行人的事实，前两次首发上市申请前，二人分别就一致行动事实签署了《一致行动协议》。2022 年 3 月 18 日，双方再次签订《一致行动协议》，对上述两次《一



致行动协议》至今的效力进行了追溯确认。

张浔和刘新平三次签订《一致行动协议》均系历次提交首发上市申请前对两人一致行动事实的确认，并根据最新的监管要求重新签订《一致行动协议》。新签署的《一致行动协议》是对前两次《一致行动协议》效力的追溯、确认与继承。

## 2、争议解决机制

《一致行动协议》对争议解决机制作约定如下：

“本协议一方拟向股份公司董事会或股东大会提出应由董事会或股东大会审议的议案时，应当事先就议案内容与另一方进行充分的沟通和交流，如果另一方对议案内容有异议，在不违反法律法规、监管机构的规定和公司章程规定的前提下，双方均应当做出适当让步，对议案内容进行修改，直至双方共同认可议案的内容后，以其中一方的名义或双方的名义向股份公司董事会或股东大会提出相关议案，并对议案做出相同的表决意见。（协议第六条）

.....

对于双方根据本协议第六条约定沟通和交流后，如果难以达成一致意见，在议案的内容符合法律、法规、监管机关的规定和《北京高威科电气技术股份有限公司章程》和/或上市后适用的《北京高威科电气技术股份有限公司章程（草案）》规定的前提下，一方拟对议案投同意票，而另一方拟对议案投反对票或弃权票的，则双方在正式会议上均应对该议案投同意票；如果一方拟对议案投反对票，而另一方拟对议案投弃权票的，则双方在正式会议上均应对该议案投反对票；如果议案的内容违反法律、法规、监管的规定和《北京高威科电气技术股份有限公司章程》和/或上市后适用的《北京高威科电气技术股份有限公司章程（草案）》规定，则双方均应对该议案投反对票。”

《一致行动协议》对双方争议解决机制做了上述详细的规定，并且具有现实可操作性。

## 3、《一致行动协议》到期后安排

根据张浔与刘新平签署的《一致行动协议》：“本协议由双方签署之日起生效，

在股份公司股票在创业板上市之日起满三十六个月终止，如触发本协议第九条约定的限售期限自动延长机制，则本协议有效期限相应自动延长六个月。”其中第九条相关规定的限售期限自动延长机制为：“如果股份公司股票上市之日起六个月内连续二十个交易日的收盘价均低于首次公开发行价格或者上市后六个月期末收盘价低于首次公开发行价格（如果股份公司在该期限内存在派息、送股、资本公积金转增股本、配股、增发等除权除息事项，则收盘价进行相应调整），则双方直接及间接持有股份公司股份的限售期限在三十六个月基础上自动延长六个月”。

截至本法律意见书出具之日，张浔与刘新平尚未就《一致行动协议》到期后的安排作出明确约定。如果未来在《一致行动协议》到期后，双方未能重新签署新的协议，且出现了不可预见的事项导致双方实际的一致行动关系终止，将可能出现实际控制人变动的情形。但是，该种情形若发生，对发行人主营业务、经营决策及管理团队稳定等方面的影响也有限，具体原因如下：

（1）张浔与刘新平多年保持良好合作

发行人实际控制人张浔与刘新平为师生关系，相识多年。二人自 2005 年共同成为高威有限直接股东后，一直保持相同的持股比例，实际上共同控制高威有限。两人在发行人发展历程的多年合作中始终保持良好默契，对发行人的重大决策上始终保持一致意见与行动。在报告期内的历次董事会、股东大会上，二人行使表决权时均保持了相同意见。

（2）发行人股权较为分散，实际控制人持股比例高于其他股东

发行人自然人股东较多，股权结构较为分散。实际控制人张浔和刘新平合计直接持有发行人 40.89% 股权，两人直接持有和间接控制发行人 42.82% 表决权。发行人第三大股东刘好川直接持有和间接控制发行人合计 8.26% 的表决权，相距张浔与刘新平的持股比例较大。其他股东持股比例均较小，均未超过发行人发行前股本总额的 5%，无法对实际控制权产生影响。

（3）发行人发展历史中，主营业务与管理团队保持稳定

发行人自设立以来，一直专注于工业自动化行业，主营业务未发生过重大变化。发行人董事（除独立董事）、高级管理人员均为发行人股东，且绝大多数的董

事、监事、高级管理人员已在发行人任职十多年，其个人利益与发行人长期的利益具有高度一致性。

#### （4）发行人内部治理结构完善且规范运作

发行人按照相应的法规要求设立了股东大会、董事会、监事会、董事会专门委员会等健全的内部组织架构，并建立了规范运作的规章制度以严格执行。

综上所述，发行人在上市未来三年的《一致行动协议》有效期内，控制权是稳定的。即使发行人上市满三年后，张浔、刘新平未续签《一致行动协议》，且因发生不预见事项导致双方一致行动关系终止，可能出现的实际控制人变动情形对发行人主营业务、经营管理的不利影响也有限。

### （三）说明实际控制人亲属股东所持的股份是否符合《创业板股票首次公开发行上市审核问答》9 的规定

根据深交所于 2020 年 6 月 12 日发布的《创业板首发上市审核问答》问题 9 中关于共同实际控制人规定如下：

“法定或约定形成的一致行动关系并不必然导致多人共同拥有公司控制权的情况，发行人及中介机构不应为扩大履行实际控制人义务的主体范围或满足发行条件而作出违背事实的认定。通过一致行动协议主张共同控制的，无合理理由的（如第一大股东为纯财务投资人），一般不能排除第一大股东为共同控制人。实际控制人的配偶、直系亲属，如其持有公司股份达到 5%以上或者虽未超过 5%但是担任公司董事、高级管理人员并在公司经营决策中发挥重要作用，保荐人、发行人律师应说明上述主体是否为共同实际控制人。”

共同控制人签署一致行动协议的，应当在协议中明确发生意见分歧或纠纷时的解决机制。对于作为实际控制人亲属的股东所持的股份，应当比照实际控制人自发行人上市之日起锁定 36 个月。保荐人及发行人律师应重点关注最近三年内公司控制权是否发生变化，存在为满足发行条件而调整实际控制人认定范围嫌疑的，应从严把握，审慎进行核查及信息披露。”

张昊为发行人实际控制人张浔的侄子，直接持有发行人 1.86%股份，在发行人处担任 MES 事业部总经理一职，负责发行人 MES 项目开展。

根据上述实际控制人亲属股东持股的相关规定，张昊作为实际控制人张浔的亲属，应当比照实际控制人自发行人上市之日起锁定 36 个月。

张昊已于 2022 年 6 月 14 日出具《北京高威科电气技术股份有限公司控股股东、实际控制人亲属关于股份锁定的承诺函》：“自发行人股票在深圳证券交易所创业板上市之日起 36 个月内，本人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，也不由发行人回购该等股份。”

综上所述，发行人实际控制人亲属所持发行人股份符合《创业板股票首发上市审核问答》9 的监管规定。

#### （四）中介机构核查程序和核查意见

##### 1、核查程序

本所律师执行了以下核查程序：

（1）查阅《公司法》《创业板上市审核规则》《创业板首发上市审核问答》《创业板首次公开发行股票注册管理办法》《〈首次公开发行股票并上市管理办法〉第十二条“实际控制人没有发生变更”的理解和适用——证券期货法律适用意见第 1 号》等有关制度文件的规定；

（2）取得并查阅了发行人的《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》及历次股东大会和董事会会议资料；

（3）获取发行人所有股东对张浔、刘新平实际控制人地位承认的说明；

（4）取得并查阅了刘新平、张浔签署的《一致行动协议》；

（5）取得并审阅实际控制人张浔亲属股东张昊出具的关于股份锁定的承诺函并与《创业板首发上市审核问答》要求比对分析。

##### 2、核查意见

经核查，本所律师认为：

（1）发行人实际控制人的认定真实、准确、完整；

（2）根据《一致行动人协议》约定，在协议有效期内，实际控制人的控制权

具有稳定性；协议各方重新签订《一致行动协议》系对前次《一致行动人协议》效力的追溯、确认与继承，为进一步明确争议解决机制，提高公司决策效率，该等约定符合公司上市规定及公司实际情况，具备合理性；《一致行动协议》到期后，即使张浔、刘新平未续签《一致行动协议》，且因发生不预见的事项导致双方一致行动关系终止，可能出现的实际控制人变动情形对发行人主营业务、经营管理的不利影响也有限；

（3）发行人实际控制人亲属所持发行人股份符合《创业板股票首发上市审核问答》9 的监管规定。

## 五、《审核问询函》第 5 题

关于关联方及关联交易。申报材料显示：（1）红舜一号曾为持有发行人 5% 以上股份的股东。刘建华系红舜一号实际控制人，其控制的企业包括惠州市宇东新材料科技有限公司、深圳淡水河投资管理有限公司等。（2）红舜一号投资款 3,000 万元出自王维东、郭家虎、何爱彬、唐近杰、张安海五人，王维东等 4 人在惠州市赢合科技有限公司等发行人 7 家客户担任重要股东或董监高。发行人认定上述七家客户为关联方，报告期内，发行人向上述企业销售金额分别为 2,286.51 万元、3,936.09 万元、4,810.40 万元。（3）持有发行人 5% 以上股东、深圳微秒实际控制人刘好川曾在伟凯达电气任监事，刘好川弟弟刘柱川曾任监事和执行董事，二人于 2020 年 9 月退出。报告期内，发行人向伟凯达电气销售运动控制产品的金额分别为 0 元、1,404.67 万元、301.13 万元。（4）报告期内，发行人存在资金拆借、第三方回款及非实际控制人、主要股东为发行人及其子公司担保的情形。

请发行人：

（1）补充说明刘建华、发行人董监高及其近亲属、主要股东控制或投资的企业是否与发行人存在相同业务或上下游业务，若有的，请说明具体情况并说明该事项对发行人独立性的影响。

（2）补充说明发行人 7 家关联客户的主营业务、主要财务数据等情况，结合王维东等五人入股的时间，说明关联销售的原因及必要性，同类产品是否仅向发

行人采购，关联交易作价是否公允，关联销售金额逐年增加的原因，未来交易趋势情况。

（3）补充说明报告期内发行人向伟凯达电气销售运动控制产品的必要性、定价依据及公允性，刘好川及其亲属退出的具体情况，是否为其真实意思表示。

（4）补充说明报告期内相关关联方是否存在为发行人代垫费用、代为承担成本或转移定价等利益安排的情形，是否存在其他根据实质重于形式原则认定的关联方。

（5）补充说明非实际控制人、主要股东为发行人及其子公司提供担保的原因、合理性；发行人的财务内控是否能够持续符合规范性要求，是否存在影响发行条件的情形。

请保荐人、发行人律师、申报会计师发表明确意见。并请保荐人、申报会计师内核、质控部门就保荐人核查工作的充分性、有效性进行质量把关并发表明确意见。

答复：

（一）补充说明刘建华、发行人董监高及其近亲属、主要股东控制或投资的企业是否与发行人存在相同业务或上下游业务，若有的，请说明具体情况并说明该事项对发行人独立性的影响。

截至报告期末，刘建华、发行人董监高及其近亲属、主要股东控制或投资且报告期内正在经营企业的情况如下：

1、刘建华控制或投资的主要企业情况

| 序号 | 企业名称 | 统一社会信用代码           | 控制/投资情况  | 主要产品/服务 | 经营范围           | 是否与高威科存在相同业务 | 是否与高威科存在交易 |
|----|------|--------------------|----------|---------|----------------|--------------|------------|
| 1  | 红舜创投 | 91440300MA5DC3F58P | 直接持股100% | 投资服务    | 创业投资业务；投资兴办实业。 | 否            | 否          |



|   |                |                    |               |                 |                                                                                                     |                                         |   |
|---|----------------|--------------------|---------------|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---|
| 2 | 红舜一号           | 91440300MA5G4A2C0Q | 通过红舜创投持股70%   | 投资服务            | 企业管理、企业管理咨询、商务信息咨询。                                                                                 | 否                                       | 否 |
| 3 | 深圳淡水河投资管理有限公司  | 914403005943005447 | 直接持股68%       | 投资服务            | 投资管理                                                                                                | 否                                       | 否 |
| 4 | 惠州市宇东新材料科技有限公司 | 91441300MA54H5HQ7X | 通过红舜创投间接持股60% | 过滤材料熔喷布（已停止经营）  | 研发、生产、销售：过滤材料、环保材料、熔喷无纺布材料、除甲醛复合材料、清洁用品、家用电器、劳动防护用品、塑胶制品、五金制品、化学品（不含危险化学品）、电子产品、汽车用品、国内贸易，货物或技术进出口。 | 否                                       | 否 |
| 5 | 惠州市月盛鑫科技有限公司   | 91441300MA543NXP33 | 通过红舜创投间接持股49% | 板金加工五金制品（已停止经营） | 五金制品、激光设备、机械设备、数控软件、热交换器、余热回收装置、干燥设备、机箱、机柜、风机的研发、生产、销售及维修服务，货物或技术进出口。                               | 虽与发行人存在1名重叠客户（赢合科技），但不存在与发行人从事相同或相似业务情形 | 否 |
| 6 | 东莞市月盛鑫五金制品有限公司 | 91441900MA4WEG9D74 | 通过红舜创投间接持股49% | 板金加工五金制品（已停止经营） | 加工、产销：五金制品及配件、通用机械设备。                                                                               | 否                                       | 否 |
| 7 | 上海纳合环保科技有限公司   | 91310117MA1J28BU4D | 通过红舜创投间接持股4%  | 汽车尾气催化器（已停止经营）  | 环保科技、机电科技、化工科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；陶瓷制品、汽车配件、化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆                            | 否                                       | 否 |

|   |              |                    |         |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |   |   |
|---|--------------|--------------------|---------|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|
|   |              |                    |         |             | 竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、环保设备、机电设备及配件销售。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |   |   |
| 8 | 华太全域文化产业有限公司 | 91110105699628204T | 直接持股17% | 工程管理（已停止经营） | 组织文化艺术交流活动（不含演出）；建设工程项目管理；工程咨询；电影摄制；旅游资源开发（不含旅行社业务）；企业管理；旅游信息咨询；票务代理；汽车租赁服务（不含九座以上）；技术开发、技术转让、技术服务；设计、制作、代理、发布广告；企业策划；展览服务；经济贸易咨询；体育竞赛组织；室内手工制作娱乐服务；体育保障组织；体育赛事策划；组织体育表演活动；文艺创作；文化娱乐经纪人服务；自费出国留学中介服务；代理进出口、货物进出口、技术进出口；销售（含网上销售）工艺品、服装、鞋帽、箱包、日用品、化妆品、眼镜、珠宝首饰、针纺织品、钟表、乐器、文具用品、体育用品、家具、家用电器、玻璃制品、皮革制品、装饰材料、五金交电（不含电动自行车）、通讯设备、电子产品、计算机、软件及辅助设备、水果、蔬菜、食用农产品、饲料、医疗器械（I类、II类）、机械设备、汽车配件、化工产品（不含危险化学品）、塑料制品、橡胶制品、模具、玩具；承办展览展示活动；企业管理咨询；经济贸易咨询；演出经纪；电影发行；出版物零售；广播电视节目制作；工程勘察；工程设计；批发、零售食品；文艺表演；施工总承包；专业承包；劳务分包；入境旅游业务。 | 否 | 否 |

|    |                     |                     |           |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                          |   |   |
|----|---------------------|---------------------|-----------|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|
| 9  | 成都慧士德商务信息咨询中心（普通合伙） | 91510106785410519F  | 直接持有15%份额 | 商务咨询（已停止经营）   | 商务信息咨询、企业策划。                                                                                                                                                                                                                                                                             | 否 | 否 |
| 10 | 深圳市长宏商业有限公司         | 91440300MA5FTFH T4L | 直接持股10%   | 日用百货批发（已停止经营） | 日用百货、家用电器、电子产品、通讯器材、针纺织品、服装鞋帽、文具及办公耗材、文化体育用品及器材、音像制品、出版物及电子出版物、珠宝、金银饰品、汽车用品、消防器材、工艺礼品（象牙及其制品除外）、五金交电、仪器仪表、家居用品、家具及室内外装饰材料、花卉、玩具批发和零售；经营电子商务；经营进出口业务；信息咨询(证券、期货、金融等行业咨询除外)。许可经营项目是：预包装食品、散装食品、保健食品、乳制品(含婴幼儿配方乳粉)、农副产品、粮油及制品、食品饮料、酒及其他副食品批发和零售；零售香烟(限分支机构在行业许可的期限和范围内开展经营活动)；食品的加工制售、餐饮服务。 | 否 | 否 |
| 11 | 指南针智慧城（北京）文化发展有限公司  | 91110106MA005EF N6P | 直接持股10%   | 广告策划（已停止经营）   | 组织文化艺术交流活动；承办展览展示活动；文艺创作；市场调查；劳务服务；企业策划；会议服务；企业管理服务；旅游信息咨询；经济信息咨询；工程勘察设计；服装设计；舞台灯光设计；软件设计；产品设计；模型设计；电脑图文设计；软件开发；设计、代理、制作、发布广告。                                                                                                                                                           | 否 | 否 |
| 12 | 东莞市仙桥助剂实业有限公司       | 91441900281837105 T | 直接持股10%   | 印染剂（已停止经营）    | 产销：印染助剂、柔软剂、公路助剂、有机硅化合物及提供相关产品的技术咨询服务；销售：其他化工原料；                                                                                                                                                                                                                                         | 否 | 否 |

|    |                                |                    |               |             |                                                                                                                                                                                        |    |    |
|----|--------------------------------|--------------------|---------------|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|----|
|    |                                |                    |               |             | 货物进出口、技术进出口。                                                                                                                                                                           |    |    |
| 13 | 北京慧达海文国际教育科技有限公司               | 91110108786182423D | 直接持股3%        | 网站策划（已停止经营） | 互联网信息服务业务（除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械以外的内容）；含利用 www.ciein.com 网站发布网络广告；第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅含移动网增值电信业务）；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训；销售电子产品、电子元器件；承办展览展示；组织文化艺术交流活动（不含演出）；劳务服务；信息咨询（不含中介服务）；翻译服务。 | 否  | 否  |
| 14 | 北京慧士德咨询中心                      | 91110105742614706E | 直接持股2.66667%  | 业务咨询（已停止经营） | 经济信息咨询（不含中介服务）；接受委托进行市场调查；承办展览展示；企业形象策划；资料翻译；组织文化交流（不含演出）。                                                                                                                             | 否  | 否  |
| 15 | 北京场略建筑设计有限公司（2020年7月16日退股）     | 91110105053604617X | 曾经直接持股50%     | 工程管理        | 工程勘察设计；建设工程项目管理；组织文化艺术交流活动（不含演出）；会议及展览服务；设计、制作、代理、发布广告；电脑图文设计；企业策划。                                                                                                                    | 否  | 否  |
| 16 | 深圳市红睿创业投资合伙企业（有限合伙）（已于2019年注销） | --                 | 通过红舜创投间接持股70% | 无实际经营业务     |                                                                                                                                                                                        | -- | -- |
| 17 | 江西纳合环保科技有限公司（已于2019年注销）        | --                 | 通过红舜创投间接持股4%  | 无实际经营业务     |                                                                                                                                                                                        | -- | -- |
| 18 | 广德纳合环保科技有限公司                   | 91341822MA2NQK     | 通过红舜创投        | 无实际经营业务     |                                                                                                                                                                                        | -- | -- |

|    |                     |                    |                             |         |    |    |
|----|---------------------|--------------------|-----------------------------|---------|----|----|
|    | （已注销）               | TTXD               | 间接持股4%                      |         |    |    |
| 19 | 成都喜盛商务信息咨询有限公司（已注销） | 91510107MA61UTP516 | 通过成都慧士德商务信息咨询中心（普通合伙）间接持股6% | 无实际经营业务 | -- | -- |
| 20 | 北京月盛鑫科技有限公司（已注销）    | 91110106MA01UY67XW | 通过红舜创投间接持股49%               | 无实际经营业务 | -- | -- |

2、发行人董监高及其近亲属、主要股东控制或投资的企业情况

| 序号 | 企业名称 | 统一社会信用代码           | 控制/投资情况                  | 主要产品/服务           | 经营范围                                                                            | 是否与高威科存在相同业务 | 是否与高威科存在交易 |
|----|------|--------------------|--------------------------|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| 1  | 高威科瑞 | 911103026615510375 | 实际控制人张浔、刘新平各直接持股48.5%    | 自建厂房办公楼并运营物流园     | 生产太阳能光伏逆变控制产品；太阳能光伏逆变控制产品、冶金装备产品、节能及清洁技术产品的技术开发；投资及投资管理；出租厂房；货物进出口；技术进出口；代理进出口。 | 否            | 是          |
| 2  | 高科众创 | 91110229MA01W6228R | 实际控制人张浔直接出资1%份额并担任执行事务合伙 | 发行人员工持股平台，不实际经营业务 | 企业管理；社会经济咨询（投资咨询除外）。                                                            | 否            | 否          |

|   |                      |                    |                                            |                    |                                                                                              |   |   |
|---|----------------------|--------------------|--------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|
|   |                      |                    | 人                                          |                    |                                                                                              |   |   |
| 3 | 高科众瑞                 | 91110229MA01W6236L | 实际控制人刘新平直接出资1%份额并担任执行事务合伙人                 | 发行人员工持股平台，不实际经营业务  | 企业管理；社会经济咨询（投资咨询除外）。                                                                         | 否 | 否 |
| 4 | 湖北省葛店经济技术开发区兴利工程有限公司 | 91420700MA48KXXL2F | 实际控制人刘新平持有该公司46%股权                         | 已吊销，未注销，无实际经营业务    |                                                                                              | 否 | 否 |
| 5 | 新中伟业                 | 915101226783810462 | 董事兼常务副总经理曾宏伟配偶蔡琼、董事兼副总经理周武配偶李霞艳各直接持股25.77% | 仓储                 | 仓储（不含危险品）、装卸；物业管理服务；商品信息的咨询服务；电气技术服务；机电设备安装工程；计算机服务业；软件业；商品批发与零售（依法需批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。 | 否 | 是 |
| 6 | 二次方智能                | 91440300MA5DCLMA27 | 持股5%以上股东、董事刘好川直接出资17.08%份额并担任执行事务合伙人       | 深圳微秒员工持股平台，不实际经营业务 | 投资兴办实业（具体项目另行申报）。经济信息咨询；商务信息咨询；企业管理咨询。                                                       | 否 | 否 |
| 7 | 北京艾漫数据科技股份有限公司       | 91110108592382582X | 实际控制人张浔女儿张梦什直接持股7.87%                      | 泛娱乐大数据服务           | 技术推广服务；计算机系统服务；企业管理咨询；设计、制作、代理、发布广告；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、通讯设备；出版物零售。                           | 否 | 否 |
| 8 | 北京鳗                  | 91110              | 实际控制                                       | 不实际                | 广播电视节目制作；演出经纪；                                                                               | 否 | 否 |



|    |                |                     |                          |                       |                                                                                                                                                                                   |   |   |
|----|----------------|---------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|
|    | 骨娱乐传媒有限公司      | 105MA01CBREX4       | 人张浔女儿张梦什直接持股 40.11%      | 经营业务                  | 文艺表演。                                                                                                                                                                             |   |   |
| 9  | 北京科创三思科技发展有限公司 | 91110108600377768J  | 实际控制人刘新平妹夫高丰超直接持股 21.32% | 天然气管道泄漏检测             | 技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广；计算机技术培训；基础软件服务；应用软件开发；计算机系统服务；数据处理；计算机维修；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备、通讯设备、五金、交电、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、日用品、金属材料、文化用品、体育用品；管道泄漏监测系统技术研究开发；委托加工管道泄漏监测系统；货物进出口；销售汽车。 | 否 | 否 |
| 10 | 北京拓涵科技发展有限公司   | 91110108747521437D  | 实际控制人刘新平妹夫高丰超直接持股 4%     | SICK、欧姆龙              | 技术开发；销售电子计算机及外部设备、机械电子设备、电子元器件。                                                                                                                                                   | 是 | 否 |
| 11 | 北京中创丰泽科技有限公司   | 91110108MA01B MG269 | 实际控制人刘新平妹夫高丰超直接持股 2%     | SICK,IFM、瑞士万通、三菱等     | 技术开发；销售电子产品、计算机、软件及辅助设备、机械设备。                                                                                                                                                     | 是 | 是 |
| 12 | 北京拓宇科技有限公司     | 91110108682857641F  | 实际控制人刘新平妹夫高丰超直接持股 1%     | LEMO 连接器、插头、电缆        | 技术开发；销售计算机软硬件及外围设备零配件、电子产品、机械电子设备、安全技术防范产品、通讯设备、照相器材。                                                                                                                             | 是 | 是 |
| 13 | 北京科海创业科贸有限公司   | 91110108802098652B  | 实际控制人刘新平妹妹刘新梅直接持股 15%    | 电子工具，焊接工具，防静电服、电盒及辅料等 | 技术开发；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备、安全技术防范产品、通讯设备、照相器材；办公设备维修。                                                                                                                           | 否 | 否 |
| 14 | 深圳市艾文设计顾问      | 914403003059        | 持股 5% 以上股东、董事            | 室内外装饰设计；企             | 室内外装饰设计；企业形象策划。                                                                                                                                                                   | 否 | 否 |

|    |               |                    |                     |                      |                                                                                                                                                                        |   |   |
|----|---------------|--------------------|---------------------|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|
|    | 有限公司          | 94296G             | 刘好川弟弟刘柱川直接持股20%     | 业形象策划                |                                                                                                                                                                        |   |   |
| 15 | 成都旭曜州科技有限公司   | 91510112MA6BTWAR8E | 董事兼副总经理周武弟弟周试直接持股5% | 电子调谐器、IR智能模块及物联网技术服务 | 计算机硬件和软件、电子元器件、仪器仪表、工业自动控制系统装置技术开发；企业管理咨询；企业管理服务（不含投资与资产管理）；企业营销策划；设计、销售电子元器件、仪器仪表、工业自动控制系统装置；销售；机械设备、五金交电、电子产品；信息系统集成；物联网技术服务；机械零部件、通讯及通信设备设计；检测技术咨询、技术推广服务；会议展览展示服务。 | 否 | 否 |
| 16 | 中巴正德房地产开发有限公司 | 91130192MA094B9C2J | 独立董事魏士荣直接持股10%      | --（注）                | 房地产开发经营，房地产业务咨询，物业管理，房地产中介服务，建筑装饰业，建筑材料、设备及器材的投资、开发、销售；机动车公共停车服务。                                                                                                      | 否 | 否 |

注：魏士荣作为财务投资人对其投资，未参与该公司实际运营管理，其本人对该公司实际业务不知情。

3、刘建华、发行人董监高及其近亲属、主要股东控制或投资的企业与发行人存在相同业务或上下游业务情况的分析，不存在对发行人独立性重大不利影响的情形

报告期内，发行人的主营业务为工业自动化、数字化综合服务和自动化控制系统核心产品研发、生产和销售。前者主要包括：技术集成产品销售、自动化产品分销和系统解决方案三大业务，后者主要为运动控制产品研发、制造和销售。

报告期内高威科瑞、新中伟业与发行人发生过租赁交易（具体情况请见《律师工作报告》正文之“十、发行人的主要财产”之“（五）房屋租赁”），但不属于与发行人产品相关的上下游业务。根据本所律师取得的高丰超专项说明、发行人与高丰超投资企业签署的《购销合同》等，实际控制人之一刘新平妹夫高丰超直接投资的北京中创丰泽科技有限公司、北京拓宇科技有限公司、北京拓涵科技发展有限公司（以下统称“中创丰泽等三家企业”）存在电气元件等自动化产品经销渠道，

北京中创丰泽科技有限公司主要销售 SICK、IFM、三菱、瑞士万通等品牌元器件，北京拓宇科技有限公司主要销售 LEMO 品牌连接器，北京拓涵科技发展中心主要销售 SICK、欧姆龙等品牌元器件。其中，北京中创丰泽科技有限公司、北京拓宇科技有限公司报告期内与发行人存在少量上下游交易，交易具体情况如下：

（1）采购明细

单位：万元

| 供应商          | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 | 2019 年 |
|--------------|--------|--------|--------|--------|
| 北京中创丰泽科技有限公司 | 55.26  | 15.98  | 13.15  | 28.78  |
| 北京拓宇科技有限公司   | -      | 0.09   | -      | -      |

（2）销售明细

单位：万元

| 客户           | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 | 2019 年 |
|--------------|--------|--------|--------|--------|
| 北京中创丰泽科技有限公司 | 654.73 | 457.13 | 187.42 | 168.01 |
| 北京拓宇科技有限公司   | -      | 0.65   | -      | -      |

前述两家企业的销售金额占发行人营业收入比例较小。

经核查，高丰超投资的中创丰泽等三家企业存在电气元件等自动化产品经销渠道，与高威科的业务具有相关性。高丰超未在北京中创丰泽科技有限公司、北京拓宇科技有限公司担任董事、高级管理人员职位，对两家企业不存在控制关系，亦不参与实际经营管理，不构成对高威科同业竞争关系或潜在同业竞争关系，不会对发行人的独立性产生重大不利影响。

高丰超曾在北京拓涵科技发展中心担任经理现已辞任。根据高丰超的确认，其本人未参与北京拓涵科技发展中心的实际经营。高丰超仅持有该公司 4% 股权，无法实际控制该公司，不构成对高威科同业竞争关系或潜在同业竞争关系，不会对发行人的独立性产生重大不利影响。

综上所述，本所律师认为，除前述已披露的情形外，报告期内，刘建华、发行人董监高及其近亲属、主要股东控制和投资的企业与发行人不存在相同或上下游业务情形，不会对发行人的独立性产生重大不利影响。

（二）补充说明发行人 7 家关联客户的主营业务、主要财务数据等情况，结

合王维东等五人入股的时间，说明关联销售的原因及必要性，同类产品是否仅向发行人采购，关联交易作价是否公允，关联销售金额逐年增加的原因，未来交易趋势情况

## 1、发行人 7 家关联客户的主营业务、主要财务数据等情况

### （1）赢合科技

#### 1）基本情况

|          |                                                                                                                                                     |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称     | 惠州市赢合科技有限公司                                                                                                                                         |
| 统一社会信用代码 | 91441300061478876Y                                                                                                                                  |
| 注册资本     | 30,000.00 万元                                                                                                                                        |
| 法定代表人    | 何爱彬                                                                                                                                                 |
| 成立日期     | 2013 年 1 月 23 日                                                                                                                                     |
| 注册地址     | 惠州市仲恺高新区东江科技园东兴片区惠泽大道 301 号                                                                                                                         |
| 经营范围     | 自动化设备、口罩机、劳动防护用品（口罩、服装、手套）、模具、五金、塑胶制品的技术开发、设计、生产、加工、销售、安装、调试、修理及维护，电池原材料、电气设备、电子元件、电子产品、激光器、电子烟及烟具的销售，国内贸易，货物或技术进出口业务，房屋租赁，物业管理，设备租赁；第二类医疗器械的生产及经营。 |

#### 2）主要财务数据

单位：万元

| 项目   | 2022.6.30/2022 年 1-6 月 | 2021.12.31/2021 年度 |
|------|------------------------|--------------------|
| 总资产  | 391,114.19             | 411,603.09         |
| 营业收入 | 296,314.24             | 288,386.80         |
| 净资产  | 70,793.74              | 65,005.70          |
| 净利润  | 5,793.77               | 1,720.94           |

注：（1）上述数据来源于上市公司深圳市赢合科技股份有限公司出具的《深圳市赢合科技股份有限公司关于下属子公司基本情况及采购的说明》；

（2）惠州赢合持有深圳和合 75%的股权，上表为合并财务数据。

赢合科技主营业务为涂布机、辊压机等锂电设备生产，其报告期内主要向发行人采购工业自动化产品，用于自身机器设备配套生产，不存在仅向发行人采购同类产品的情形。

## 2、赢合智能（曾用名东莞市赢合技术有限公司）

### 1）基本情况

|          |                    |
|----------|--------------------|
| 公司名称     | 惠州市赢合智能技术有限公司      |
| 统一社会信用代码 | 91440300MA5EPD49XE |

|       |                                                                                                                      |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 注册资本  | 5,000.00 万元                                                                                                          |
| 法定代表人 | 金春善                                                                                                                  |
| 成立日期  | 2017 年 8 月 22 日                                                                                                      |
| 注册地址  | 广东省惠州市仲恺高新区东江科技园东兴片区惠泽大道 301 号 6 号厂房 2 层 201                                                                         |
| 经营范围  | 一般项目：智能机器人的研发；机械电气设备制造；电子专用设备制造；机械电气设备销售；电子专用设备销售；电子产品销售；人工智能硬件销售；机械设备研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；国内贸易代理；货物进出口。 |

## 2) 主要财务数据

单位：万元

| 项目   | 2022.6.30/2022 年 1-6 月 | 2021.12.31/2021 年度 |
|------|------------------------|--------------------|
| 总资产  | 14,946.69              | 8,409.21           |
| 营业收入 | 4,894.19               | 3,283.55           |
| 净资产  | -1,184.06              | -11.74             |
| 净利润  | -1,172.31              | -706.80            |

注：上述数据来源于上市公司深圳市赢合科技股份有限公司出具的《深圳市赢合科技股份有限公司关于下属子公司基本情况及采购的说明》。

赢合智能主营业务为卷绕机等锂电设备生产，其报告期内主要向发行人采购工业自动化产品，用于自身机器设备配套生产，不存在仅向发行人采购同类产品的情形。

## (3) 赢合工业

### 1) 基本情况

|          |                                                                                                                                                                                           |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称     | 惠州市赢合工业技术有限公司                                                                                                                                                                             |
| 统一社会信用代码 | 91441300MA4W6GT559                                                                                                                                                                        |
| 注册资本     | 163,500.00 万元                                                                                                                                                                             |
| 法定代表人    | 杨友林                                                                                                                                                                                       |
| 成立日期     | 2017 年 1 月 20 日                                                                                                                                                                           |
| 注册地址     | 广东省惠州市高新区东江科技园东兴片区惠泽大道 301 号 6 号厂房 2 层 202                                                                                                                                                |
| 经营范围     | 一般项目：专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；智能基础制造装备制造；智能基础制造装备销售；机械设备研发；机械设备销售；五金产品研发；五金产品制造；五金产品零售；电气设备销售；电子元器件零售；电池零配件生产；电池零配件销售；新材料技术研发；物业管理；机械设备租赁；非居住房地产租赁；国内贸易代理；货物进出口；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。 |

### 2) 主要财务数据

单位：万元

| 项目   | 2022.6.30/2022 年 1-6 月 | 2021.12.31/2021 年度 |
|------|------------------------|--------------------|
| 总资产  | 140,102.80             | 132,872.63         |
| 营业收入 | 1,752.74               | 12,226.55          |
| 净资产  | 106,131.23             | 106,428.49         |
| 净利润  | -297.26                | 990.90             |

注：上述数据来源于上市公司深圳市赢合科技股份有限公司出具的《深圳市赢合科技股份有限公司关于下属子公司基本情况及采购的说明》。

赢合工业主营业务为邦定机、覆膜机等 LED 行业设备生产，其报告期内主要向发行人采购工业自动化产品，用于自身机器设备配套生产，不存在仅向发行人采购同类产品的情形。

#### （4）和合自动化

##### 1）基本情况

|          |                                                                                                                                          |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称     | 深圳市和合自动化有限公司                                                                                                                             |
| 统一社会信用代码 | 91440300MA5DD91U5Q                                                                                                                       |
| 注册资本     | 1,000.00 万元                                                                                                                              |
| 法定代表人    | 郭家虎                                                                                                                                      |
| 成立日期     | 2016 年 5 月 24 日                                                                                                                          |
| 注册地址     | 深圳市光明区玉塘街道田寮社区根玉路畔明模具工业园厂房 B202-1                                                                                                        |
| 经营范围     | 一般经营项目是：电池设备（不含糊式锌锰电池、镍镉电池、开口式普通铅酸蓄电池及其它限制项目）、自动化装配设备的研发及销售；电子材料、电源、电子产品、新能源产品的技术开发及销售；国内贸易；货物及技术进出口。许可经营项目是：口罩机、劳保（口罩、防护服、手套）的研发、销售及生产。 |

##### 2）主要财务数据

单位：万元

| 项目   | 2022.6.30/2022 年 1-6 月 | 2021.12.31/2021 年度 |
|------|------------------------|--------------------|
| 总资产  | 49,370.77              | 35,890.51          |
| 营业收入 | 15,849.73              | 6,911.48           |
| 净资产  | -6,636.28              | -4,116.69          |
| 净利润  | -2,519.59              | -3,122.29          |

注：上述数据来源于上市公司深圳市赢合科技股份有限公司出具的《深圳市赢合科技股份有限公司关于下属子公司基本情况及采购的说明》。

和合自动化主营业务为模切机、叠片机、模切一体机等锂电设备生产，其报告期内主要向发行人采购工业自动化产品，用于自身机器设备配套生产，不存在仅向发行人采购同类产品的情形。

##### （5）雅康精密



## 1) 基本情况

|          |                                                                               |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称     | 东莞市雅康精密机械有限公司                                                                 |
| 统一社会信用代码 | 914419005745120137                                                            |
| 注册资本     | 2,000.00 万元                                                                   |
| 法定代表人    | 唐近杰                                                                           |
| 成立日期     | 2011 年 5 月 10 日                                                               |
| 注册地址     | 广东省东莞市塘厦镇沙湖一路 3 号 1 栋 301 室                                                   |
| 经营范围     | 非标机械设备、精密模治具、电子零组件的生产；精密机械自动化设备的技术开发、销售、安装、调试；货物进出口、技术进出口；研发、生产、销售：机械设备、劳保用品。 |

## 2) 主要财务数据

单位：万元

| 项目   | 2022.6.30/2022 年 1-6 月 | 2021.12.31/2021 年度 |
|------|------------------------|--------------------|
| 总资产  | 183,543.44             | 213,839.18         |
| 营业收入 | 73,185.04              | 167,571.02         |
| 净资产  | 51,739.23              | 54,747.17          |
| 净利润  | -3,007.93              | 8,137.40           |

注：上述数据来源于上市公司深圳市赢合科技股份有限公司出具的《深圳市赢合科技股份有限公司关于下属子公司基本情况及采购的说明》。

雅康精密主营业务为卷绕机等锂电设备生产，其报告期内主要向发行人采购工业自动化产品，用于自身机器设备配套生产，不存在仅向发行人采购同类产品的情形。

## （6）隆合科技

### 1) 基本情况

|          |                                                                                                                         |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称     | 惠州市隆合科技有限公司                                                                                                             |
| 统一社会信用代码 | 91441300MA4UKEHH69                                                                                                      |
| 注册资本     | 1,000.00 万元                                                                                                             |
| 法定代表人    | 王维东                                                                                                                     |
| 成立日期     | 2015 年 12 月 8 日                                                                                                         |
| 注册地址     | 惠州市惠澳大道惠南高科技产业园惠泰路 7 号厂房 A                                                                                              |
| 经营范围     | 锂电后端装配自动化生产线的研发、生产、加工、销售、修理及维护，电池组装配自动化生产线的研发、生产、加工、销售、修理及维护，口罩机、劳动防护用品（口罩、服装、手套）的研发、生产及销售。（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） |

### 2) 主要财务数据

单位：万元

| 项目   | 2022.6.30/2022 年 1-6 月 | 2021.12.31/2021 年度 |
|------|------------------------|--------------------|
| 总资产  | 34,011.12              | 37,817.40          |
| 营业收入 | 62,347.92              | 35,284.27          |

| 项目  | 2022.6.30/2022 年 1-6 月 | 2021.12.31/2021 年度 |
|-----|------------------------|--------------------|
| 净资产 | -21.31                 | -4,921.99          |
| 净利润 | 4,900.68               | -3,600.80          |

注：上述数据来源于上市公司深圳市赢合科技股份有限公司出具的《深圳市赢合科技股份有限公司关于下属子公司基本情况及采购的说明》。

隆合科技主营业务为组装线、包膜入壳一体机等锂电设备生产，其报告期内主要向发行人采购工业自动化产品，用于自身机器设备配套生产，不存在仅向发行人采购同类产品的情形。

#### （7）循动激光（曾用名深圳市鸿合激光有限公司）

##### 1）基本情况

|          |                                                                                                                                                                                                                                     |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称     | 深圳市循动激光科技有限公司                                                                                                                                                                                                                       |
| 统一社会信用代码 | 91440300MA5DDB9F9L                                                                                                                                                                                                                  |
| 注册资本     | 4,000.00 万元                                                                                                                                                                                                                         |
| 法定代表人    | 崔锁劳                                                                                                                                                                                                                                 |
| 成立日期     | 2016 年 5 月 26 日                                                                                                                                                                                                                     |
| 注册地址     | 深圳市南山区粤海街道滨海社区海天一路 11、13、15 号、海天二路 14、16 号深圳市软件产业基地 5 栋 E901-1 左门                                                                                                                                                                   |
| 经营范围     | 一般经营项目是：激光加工设备、口罩机的研发、销售、租赁；劳动防护用品（口罩、服装、手套）的研发、销售；激光及相关产品、机电一体化设备的技术开发、销售；口罩机及自动化设备的技术服务、技术开发、技术咨询、技术转让；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；兴办实业；经营进出口业务。许可经营项目是：激光加工设备的制造、代加工；口罩机的生产、代加工；劳动防护用品（口罩、服装、手套）的生产；生产激光雕刻机、激光焊接机、激光器及相关元件（不含限制项目）。 |

##### 2）主要财务数据

单位：万元

| 项目   | 2022.12.31/2022 年度 | 2021.12.31/2021 年度 |
|------|--------------------|--------------------|
| 总资产  | 18,574.00          | 8,748.99           |
| 营业收入 | 10,790.00          | 11,716.51          |
| 净资产  | 2,820.00           | 1,801.80           |
| 净利润  | 644.00             | 373.04             |

注：上述数据来源于循动激光出具的《深圳市鸿合激光有限公司基本情况说明》、《深圳市循动激光科技有限公司基本情况说明》。

循动激光主营业务为激光加工设备生产、销售，其报告期内主要向发行人采购工业自动化产品，用于自身机器设备配套生产，不存在仅向发行人采购同类产品的情形。

## 2、关联销售必要性及关联交易作价公允性

### （1）关联销售必要性

#### 1）发行人与赢合科技等 7 家关联客户开展业务时间早于红舜一号入股

近年来，国家陆续出台政策，大力支持新能源行业发展。受益于新能源锂电行业良好的发展态势，锂电池设备制造商业务快速发展。上市公司深圳市赢合科技股份有限公司（300457.SZ，以下简称“**深圳赢合**”）为我国动力电池智能自动化设备行业的龙头企业，其收入规模增长较快，对相应工业自动化产品的采购量也持续增长。发行人 2015 年对深圳赢合进入批量供货阶段，2016 年深圳赢合成为发行人当年前五大客户。

王维东等红舜一号实际出资人因赢合科技等 7 家关联客户与发行人之间的业务联系，看好发行人工业自动化行业发展前景，因此于 2020 年投资发行人，成为发行人股东。

综上，发行人与赢合科技等关联客户开展业务的时间早于红舜一号投资入股发行人时间。发行人与赢合科技等关联客户开展业务交易系原有业务进一步发展而来，并非由红舜一号实际出资人所带来的业务机会，具有真实商业交易的背景。

#### 2）赢合科技等 7 家公司在所属行业具有较强的知名度，发行人与其之间的交易属于自身主营业务范围

赢合科技等 7 家公司为上市公司深圳赢合的参控子公司或关联公司，在新能源等专业设备制造领域具有较强的知名度，各家企业具体情况如下：

| 公司名称  | 主要业务情况                                                                                          |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 赢合科技  | 主要从事锂电设备的研发、生产与销售，是 CATL、比亚迪、蜂巢能源、国轩高科、LG、ACC 等国内外优质客户核心供应商。其核心产品是锂电池涂布机、辊压机、分切机，具有较强的市场知名度、竞争力 |
| 赢合智能  | 主要从事锂电设备中的卷绕机的研发、生产与销售，企业成长预期良好                                                                 |
| 赢合工业  | 主要从事邦定机、覆膜机等 LED 行业设备研发、生产与销售，企业成长预期良好                                                          |
| 和合自动化 | 主要从事锂电设备的研发、生产与销售，是蜂巢能源、比亚迪、国轩、ACC 等国内外优质客户核心供应商。其核心产品是锂电池模切机、叠片机、切叠一体机，具有较强的市场知名度、竞争力          |
| 雅康精密  | 主要从事锂电设备的研发、生产与销售，是比亚迪、蜂巢能源、国轩高科、LG、ACC 等国内外优质客户核心供应商。其核心产品是制片卷绕一体机，具                           |

|      |                                                                                       |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------|
|      | 有较强的市场知名度、竞争力                                                                         |
| 隆合科技 | 主要从事锂电设备的研发、生产与销售，是 CATL、比亚迪、蜂巢能源、国轩高科、LG 等国内外优质客户核心供应商。其核心产品是锂电池后段组装线，具有较强的市场知名度、竞争力 |
| 循动激光 | 主要从事激光加工设备的研发、生产与销售。企业成长预期良好                                                          |

同时，发行人是一家专业从事工业自动化、数字化综合服务和自动化控制系统核心产品研发、生产和销售的高新技术企业，具备技术集成与技术开发能力。发行人主要为赢合科技等 7 家公司提供技术集成解决方案，并销售相关产品。报告期内，发行人为赢合科技等 7 家关联客户提供技术集成主要项目具体如下：

| 项目名称      | 项目描述                                         | 发行人主要解决方案                                                                                                                                       |
|-----------|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 模切机控制系统   | 客户的高速模切机用于极耳成型、裁断及自动收集，项目对其进行控制设计与改进         | 发行人针对项目的设备工艺要求，选用三菱 Q 系列 PLC 或者德国倍福嵌入式 PC 硬件，为客户提供了人机界面控制和软件控制系统的开发服务。具体为利用了 PLC 和运动控制器，并结合发行人的经验和算法，实现了模切机带路的张力稳定，提高了裁切效率和裁切精度。                |
| 叠片机控制系统   | 客户的全自动锂电池叠片机用于装配成裸电芯，项目对其进行控制设计与改进           | 发行人针对设备工艺要求，选用三菱 Q 系列及 R 系列的“主 PLC+运动模块+MR-JE 及 MR-J4 系列伺服”方案，为客户提供了软件控制系统的开发服务。因叠片机的效率主要取决于对隔膜的控制，发行人通过算法规划出叠片机隔膜的凸轮曲线，实现了隔膜的张力稳定，大大提高了客户叠片效率。 |
| 切叠一体机控制系统 | 客户的生产切叠一体机用于将模切、叠片集成到一起，装配为裸电芯，项目对其进行控制设计与改进 | 发行人针对客户设备工艺要求，选用德国 BECKHOFF 的嵌入式 PC 方案，提供了软件控制系统的开发服务。切叠一体机主要控制模切机和叠片机的配合，发行人通过算法规划出叠片机和模切机的配合曲线，实现了设备运行的高效稳定。                                  |
| 分切机控制系统   | 客户的高速分切机用于极片分切，项目对其进行控制设计与改进                 | 发行人针对设备工艺要求，选用三菱 Q 系列的“PLC 及运动模块+MR-JE 及 MR-J4 系列伺服”方案，提供了软件控制系统的开发服务。发行人利用三菱 PLC 和运动控制器，通过 PID 控制实现分切刀带路的张力稳定，通过锥度算法实现了收卷的整齐度。                 |
| 涂布机控制系统   | 客户的双层狭缝式挤压涂布机间隙或者连续涂布，项目对其进行控制设计与改进          | 发行人针对设备工艺要求，选用三菱 R 系列“PLC 及运动模块+MR-JE 及 MR-J4 系列伺服”方案，提供了软件控制系统的开发服务。发行人利用三菱 PLC 和运动控制器，通过同步控制功能实现了涂布机的速度稳定，提高了涂布精度。                            |

针对上述项目，发行人向赢合科技等 7 家关联客户销售相关产品，具体如下：

| 关联方公司 | 主要销售产品                                  |
|-------|-----------------------------------------|
| 赢合科技  | 三菱 PLC、触摸屏、伺服电机、伺服驱动器、变频器等，微秒伺服电机、伺服驱动器 |
| 赢合智能  |                                         |

| 关联方公司 | 主要销售产品                                         |
|-------|------------------------------------------------|
| 赢合工业  | 三菱 PLC、触摸屏、伺服电机、伺服驱动器、变频器等                     |
| 和合自动化 | BeckHOFF 嵌入式 PC，三菱 PLC、伺服电机、伺服驱动器，微秒伺服电机、伺服驱动器 |
| 雅康精密  | BeckHOFF 嵌入式 PC，三菱 PLC、伺服电机、伺服驱动器              |
| 隆合科技  | 三菱 PLC、伺服电机、伺服驱动器                              |
| 循动激光  | 三菱 PLC、伺服电机、伺服驱动器；微秒伺服电机、伺服驱动器                 |

发行人向赢合科技等 7 家公司提供技术集成服务并销售相关产品，符合发行人自身的商业利益，为自身主营业务范畴，具有商业实质。

## （2）关联交易作价公允性

### 1) 向赢合科技等 7 家关联公司销售的定价依据及流程

发行人与赢合科技等 7 家公司通过协商议价的方式进行定价。具体流程为客户提出相应项目的技术参数需求，再由发行人响应并提供解决方案及产品报价单等材料。客户对相应的解决方案进行多方对比后，与发行人进行商议确认价格。

### 2) 发行人向赢合科技等 7 家公司销售公允性分析

①赢合科技、赢合智能、赢合工业、和合自动化、雅康精密及隆合科技销售情况及公允性分析

#### A.销售情况

报告期内发行人向赢合科技等 6 家公司销售主要产品具体如下：

| 业务分类     | 产品型号        | 2022 年度   |          |          | 2021 年度   |          |          | 2020 年度   |          |          | 2019 年度   |          |          |
|----------|-------------|-----------|----------|----------|-----------|----------|----------|-----------|----------|----------|-----------|----------|----------|
|          |             | 金额<br>/万元 | 数量<br>/个 | 占比<br>/% | 金额<br>/万元 | 数量<br>/个 | 占比<br>/% | 金额<br>/万元 | 数量<br>/个 | 占比<br>/% | 金额<br>/万元 | 数量<br>/个 | 占比<br>/% |
| 技术集成产品销售 | JE 系列伺服系统   | 1,765.09  | 12,094   | 23.98    | 816.17    | 6,848    | 18.40    | 986.49    | 8,242    | 33.45    | 873.94    | 7,419    | 38.22    |
|          | J 系列伺服系统    | 1,294.58  | 2,652    | 17.59    | 574.19    | 1,397    | 12.94    | 170.59    | 489      | 5.78     | 347.31    | 986      | 15.19    |
|          | PLC 运动控制模块  | 438.79    | 685      | 5.96     | 219.90    | 341      | 4.96     | 203.47    | 268      | 6.90     | 216.18    | 306      | 9.45     |
|          | FX3 主机模块    | 0.13      | 1        | 0.00     | 0.79      | 3        | 0.02     | 587.45    | 3,607    | 19.92    | 2.67      | 11       | 0.12     |
|          | R 系列 I/O 模块 | 84.14     | 694      | 1.14     | 139.52    | 1,024    | 3.15     | 143.73    | 1,089    | 4.87     | 298.43    | 2,078    | 13.05    |
|          | 分布式 I/O 产品  | 212.02    | 2,233    | 2.88     | 236.25    | 3,084    | 5.33     | 57.80     | 770      | 1.96     | 95.18     | 1,295    | 4.16     |
|          | FR-A 系列变频器  | 88.20     | 56       | 1.20     | 247.45    | 175      | 5.58     | 36.83     | 24       | 1.25     | -         | -        | -        |
|          | 张力控制器       | 1,226.00  | 4,942    | 16.66    | 1,202.76  | 4,720    | 27.11    | 126.98    | 461      | 4.31     | 29.45     | 109      | 1.29     |
|          | 嵌入式 CPU 模块  | 804.68    | 936      | 10.93    | 160.04    | 254      | 3.61     | 38.01     | 34       | 1.29     | 51.67     | 55       | 2.26     |
|          | 嵌入式 I/O 模块  | 538.97    | 5,925    | 7.32     | 184.16    | 3,470    | 4.15     | 28.35     | 737      | 0.96     | 31.32     | 747      | 1.37     |
|          | 其他          | 907.40    | 47,998   | 12.33    | 654.82    | 8,058    | 14.75    | 569.51    | 4,133    | 19.31    | 336.72    | 7,257    | 14.88    |
|          | 小计          | 7,360.00  | 78,216   | 100.00   | 4,436.04  | 29,374   | 100.00   | 2,949.22  | 19,854   | 100.00   | 2,282.86  | 20,263   | 100.00   |
| 运动控制产品   | 300 系列驱动器   | -         | -        | -        | -         | -        | -        | 544.99    | 4,692    | 55.47    | -         | -        | -        |
|          | 300 系列电机    | -         | -        | -        | 0.11      | 2        | 0.03     | 386.91    | 4,692    | 39.38    | -         | -        | -        |
|          | 700 系列驱动器   | -         | -        | -        | 162.70    | 2,450    | 53.57    | -         | -        | -        | -         | -        | -        |
|          | 700 系列电机    | -         | -        | -        | 140.93    | 2,450    | 46.40    | -         | -        | -        | -         | -        | -        |
|          | 其他          | -         | -        | -        | -         | -        | -        | 50.57     | 9,326    | 5.15     | -         | -        | -        |
|          | 小计          | -         | -        | -        | 303.73    | 4,902    | 100.00   | 982.47    | 18,710   | 100.00   | -         | -        | -        |



注：（1）上表占比=具体产品型号销售金额占同类业务关联交易的比例；

（2）JE 系列伺服系统中包含 JE 系列伺服电机、JE 系列标准型驱动器及 JE 系列总线型驱动器三种产品。J 系列伺服系统中包含 J 系列伺服电机、J 系列标准型驱动器及 J 系列总线型驱动器三种产品。

赢合科技等 6 家公司主要生产涂布机、辊压机、分切机、切叠一体机等新能源锂电设备。上述 6 家公司根据其生产设备配置的不同，向发行人采购不同产品。其中发行人技术集成产品销售对赢合科技等 6 家客户销售的产品主要为三菱产品，并主要运用于涂布、辊压、分切等场景的设备，而自有的微秒产品主要运用于切叠一体机等设备。

#### B.公允性分析

发行人向上述 6 家企业销售的前述主要产品的平均价格同发行人向第三方销售的平均价格对比具体如下：

单位：元/个

| 产品型号        | 2022 年销售单价       |           |        | 2021 年销售单价       |          |        | 2020 年销售单价       |          |        | 2019 年销售单价       |           |        |
|-------------|------------------|-----------|--------|------------------|----------|--------|------------------|----------|--------|------------------|-----------|--------|
|             | 向上述 6 家企业销售的平均价格 | 第三方均价     | 差异 (%) | 向上述 6 家企业销售的平均价格 | 第三方均价    | 差异 (%) | 向上述 6 家企业销售的平均价格 | 第三方均价    | 差异 (%) | 向上述 6 家企业销售的平均价格 | 第三方均价     | 差异 (%) |
| JE 系列伺服系统   | 1,459.48         | 1,368.75  | 6.63   | 1,191.84         | 1,292.55 | -7.79  | 1,196.90         | 1,262.38 | -5.19  | 1,177.97         | 1,234.57  | -4.58  |
| J 系统伺服系统    | 4,881.52         | 3,080.35  | 58.47  | 4,110.13         | 2,848.70 | 44.28  | 3,488.58         | 2,732.30 | 27.68  | 3,522.41         | 2,862.46  | 23.06  |
| PLC 运动控制模块  | 6,405.72         | 5,596.48  | 14.46  | 6,448.70         | 5,457.68 | 18.16  | 7,592.30         | 6,275.01 | 20.99  | 7,064.74         | 5,887.39  | 20.00  |
| FX3 主机模块    | 1,345.13         | 1,255.34  | 7.15   | 2,624.78         | 1,212.77 | 116.43 | 1,628.63         | 1,261.51 | 29.10  | 2,423.74         | 1,322.91  | 83.21  |
| R 系列 I/O 模块 | 1,212.39         | 1,118.12  | 8.43   | 1,362.46         | 1,244.05 | 9.52   | 1,319.84         | 1,237.03 | 6.69   | 1,436.15         | 1,465.39  | -2.00  |
| 分布式 I/O 产品  | 949.48           | 829.25    | 14.50  | 766.06           | 731.51   | 4.72   | 750.70           | 723.40   | 3.77   | 734.98           | 504.00    | 45.83  |
| FR-A 系列变频器  | 15,750.27        | 4,057.71  | 288.16 | 14,139.83        | 3,297.94 | 328.75 | 15,346.31        | 3,721.64 | 312.35 | -                | -         | -      |
| 张力控制器       | 2,480.78         | 2,578.87  | -3.80  | 2,548.22         | 3,346.06 | -23.84 | 2,754.54         | 4,601.34 | -40.14 | 2,701.47         | 3,653.31  | -26.05 |
| 嵌入式 CPU 模块  | 8,596.98         | 12,395.23 | -30.64 | 6,300.71         | 6,425.66 | -1.94  | 11,180.44        | 7,174.55 | 55.83  | 9,394.98         | 10,925.13 | -14.01 |
| 嵌入式 I/O 模块  | 909.65           | 853.85    | 6.54   | 530.73           | 616.85   | -13.96 | 384.64           | 699.93   | -45.05 | 419.22           | 767.43    | -45.37 |
| 300 系列驱动器   | -                | -         | -      | -                | -        | -      | 1,161.52         | 1,222.97 | -5.02  | -                | -         | -      |
| 300 系列电机    | -                | -         | -      | 527.44           | 799.53   | -34.03 | 824.63           | 792.39   | 4.07   | -                | -         | -      |
| 700 系列驱动器   | -                | -         | -      | 664.08           | 516.80   | 28.50  | -                | -        | -      | -                | -         | -      |
| 700 系列电机    | -                | -         | -      | 575.22           | 484.73   | 18.67  | -                | -        | -      | -                | -         | -      |

注：上表差异=（具体产品型号平均价格-第三方均价）÷第三方均价。

关于发行人向上述 6 家企业销售的主要具体产品型号情况，发行人已申请豁免披露。

#### a. JE 系列伺服系统

2019 年至 2021 年，赢合科技等 6 家公司向发行人采购的 JE 系列伺服系统整体与其他第三方平均价格相比较整体无重大差异。2022 年，赢合科技等 6 家公司采购的 JE 系列伺服系统价格相较第三方价格提高，其主要原因系赢合科技等 6 家公司存在较多的大功率伺服系统需求。因伺服系统功率型号较多，同系列的伺服系统一般而言，功率越大，价格越高。JE 系列较大功率伺服系统的采购，抬高了 2022 年赢合科技等 6 家企业采购 JE 系列伺服系统的平均价格。

#### b. J 系列伺服系统

伺服系统主要由伺服驱动器和电机构成，J 系列伺服系统为三菱品牌产品，包含 J 系列伺服电机、J 系列标准型驱动器及 J 系列总线型驱动器三个子产品。因赢合科技等 6 家企业通常从发行人处采购成套伺服系统，即伺服驱动器配套相应电机，因此以 J 系列伺服系统为整体口径进行计量分析。

J 系列功率覆盖广、功能更加丰富。赢合科技等 6 家企业小功率伺服系统时更多采用 JE 系列产品，而需要使用大功率伺服系统时选用 J 系列产品。赢合科技等 6 家企业采购的 J 系列伺服系统中，驱动器主要为 MR-J4-700、MR-J4-500、MR-J4-350、MR-J4-200 四种型号，其功率为 2kW（kW 为功率单位千瓦，下同）及以上，而发行人向第三方销售的 J 系列伺服驱动器中多以 MR-J4-100、MR-J4-70 等功率为 1kW 及以下的型号产品为主。目前 MR-J4 系列伺服驱动器常用的配套电机有 HG-SR、HG-KR 等系列，其中 HG-SR 系列电机功率在 500W 至 7kW 之间，而 HG-KR 电机功率在 50W-750W。赢合科技等 6 家企业采购的 J 系列伺服电机中以功率较高的 HG-SR 系列产品为主，而其他第三方采购的电机以功率较低的 HG-KR 系列产品为主。

赢合科技等 6 家企业采购 J 系列伺服系统主要用于辊压机、分条机、涂布机等新能源锂电池制造设备。该类设备的机械负载大，需要大功率伺服系统才能运行，因此其采购的 J 系列伺服系统多为高功率产品（2kW 以上），而其他第三方采购功率 1kW 以下的型号为三成左右。伺服系统功率与价格基本呈现正比关系，因此赢合科技等 6 家企业采购 J 系列伺服系统单价较高。

综上所述，赢合科技向发行人采购的 J 系列伺服系统平均单价与第三方向发行人采购存在较大差异，主要因为双方对产品的功率等性能需求不同，采购的产品型号不同，而导致价格有所差异。

#### c. PLC 运动控制模块平均单价较高

发行人向赢合科技等 6 家公司销售的 PLC 运动控制模块均为三菱产品，并以 R 系列的 RD77MS 及 Q 系列的 QD77MS 为主。后者采购的前述产品多为 16 轴型号产品；而发行人向其他第三方销售的产品中，16 轴以下型号产品占比较高。造成上述采购差异主要因赢合科技等 6 家公司的机械设备复杂，需要控制的轴数较多，如其部分切叠一体机接近两百根轴，用 16 轴模块更为合适。三菱 PLC 运动控制模块中，R 系列推出时间较 Q 系列迟，两个系列同样定位的产品中 R 系列性能更好，价格也更高，同定位的产品价格差异从几百至几千不等。而在 PLC 运动控制模块这一产品中，产品所带轴数越多，可输出脉冲信号的端口便越多，性能越高，价格也越贵。

综上所述，深圳赢合向发行人采购的 PLC 运动控制模块平均单价与第三方向发行人采购存在差异，主要因为双方采购的具体型号产品不同而价格有所差异。赢合科技等 6 家企业采购的 PLC 运动控制模块性能更强大，因此平均单价较其他第三方高。

#### d. FX3 主机模块

赢合科技等 6 家公司采购 FX3 主机模块主要为该系列下的大型模块，用于辊压等工序。上述 6 家公司采购的主要产品型号为 FX3U-128MT/ES-A 及 FX3U-64MT/ES-A 两种型号，均为 64 点位及以上的产品。上述两个产品主要差异在于输入输出点数的不同，前者可实现各 64 点的输入与输出，后者可实现各 32 点的输入与输出。而主机模块的输入点用于采集外部的信号，输出点用于控制外部的气缸、阀门等构件，因此点数更多的主机模块可实现的功能更多，造成两者价格相差较大。同时，该系列产品还存在更少输入输出点数的产品。

赢合科技等 6 家公司采购的 FX3 主机模块用于辊压、分切等主设备的辅助机构，因其设备的传感器、气缸数量较多，需要的 PLC 点数也更多，整体采购价格

也更高。

赢合科技等 6 家企业于 2021 年及 2022 年，分别向发行人采购的 FX3 主机模块的数量为 3 个和 1 个，与向其他第三方销售不具有单价上的可比性。因工艺需求及技术设计等原因，2021 年向发行人采购的 FX3 主机模块为轴数较多的型号产品，其平均单价较高；2022 年，发行人销售的为 1 个轴数较少的该型号产品。

2020 年，发行人向上述深圳赢合销售的 FX3 主机模块主要为 FX3U-64MT/ES-A，而向第三方销售 FX3 主机模块中，价格较低的 FX3S 与 FX3G 两个系列占比较高，从而使得第三方均价较低。

#### e. R 系列 I/O 模块

报告期内，赢合科技等 6 家公司销售 R 系列 I/O 模块整体产品型号较稳定，因此其平均单价变化波动不大。I/O 模块价格大体与其 I/O 点数成正相关。2020 年至 2022 年，因发行人向赢合科技等 6 家公司销售的 R 系列 I/O 模块的类型与其他第三方平均销售相比，多为点数较多的产品类型，其平均单价较高，从而使得了赢合科技等 6 家公司销售 R 系列 I/O 模块高于其他第三方该类的价格水平。

#### f. 分布式 I/O 产品

分布式 I/O 产品单价受 I/O 点数等因素影响较大，I/O 点数越多，其外部可接的输入设备和输出设备便越多，整体可控制设备的规模便越大，因此单价便越高，其中输入输出 32 点产品的价格可为输入输出 16 点产品近一倍。2020 年及 2021 年，向赢合科技等 6 家公司销售与向其他第三方销售的单价对比无明显差异。

2022 年，发行人向赢合科技等 6 家销售单价较同期向其他第三方销售单价高 14.50%，同比较 2021 年向赢合科技等 6 家公司销售的单价提升 23.94%，主要因为对 I/O 点数较多的分布式 I/O 产品需求增加。2021 年发行人向赢合科技等 6 家公司销售的 32 点产品占分布式 I/O 产品销售金额的 38.45%，2022 年上升至 52.61%，进而提高了自身的平均单价。

#### g. FR-A 系列变频器

FR-A 系列变频器因型号不同，价格差异较大，价格主要与变频器功率成正比。



因赢合科技等 6 家公司采购该系列产品用于辊压驱动，使用一般小功率伺服变频器不满足其技术要求，因此向发行人采购大功率的该系列产品，产品功率区间自 45kW 至 75kW，而其他第三方采购该类产品多以 1.5kW 至 30kW 的型号为主，其中功率 1.5kW 该类产品的单价绝大多数不足 2,000 元/台，但功率 45kW 该类产品的单价已超过 10,000 元/台，单价差异明显。因此价格明显高于其他第三方平均单价。

#### h. 张力控制器

因赢合科技等 6 家公司生产的涂布机需要相应的张力控制系统，以实现精密涂布。发行人根据客户的设备技术要求，为其设计了适合的张力控制方案。因该产品应用场景有限，购买的其他第三方较少，而发行人向上述 6 家公司销售的张力控制器产品，超过发行人该产品总销售的九成。因此，赢合科技等 6 家企业自发行人处采购张力控制器具有数量价格优势，取得产品的价格低于零星销售的第三方平均单价。赢合科技等 6 家企业与其他第三方关于张力控制器产品销售情况如下：

单位：万元、个

| 项目   | 2022 年度  |       | 2021 年度  |       | 2020 年度 |     |
|------|----------|-------|----------|-------|---------|-----|
|      | 金额       | 数量    | 金额       | 数量    | 金额      | 数量  |
| 深圳赢合 | 1,226.00 | 4,942 | 1,202.76 | 4,720 | 126.98  | 461 |
| 第三方  | 55.45    | 215   | 38.48    | 115   | 58.90   | 128 |

张力控制类产品的单价整体与具体型号能提供力的大小成正相关。2020 至 2022 年，其他第三方因采购数量较少，对价格不敏感，同时所采购的产品为可提供较大张力的型号，整体价格较高。同时自 2021 年起，品牌方对张力控制器产品进行价格支持以促进销量，因此第三方采购该产品的整体价格下降较大，与赢合科技等 6 家公司价格差距缩小。

#### i. 嵌入式 CPU 模块

赢合科技等 6 家公司嵌入式 CPU 模块与第三方销售平均单价差异较大，主要原因在于其他第三方销售该类产品较少，且具体销售产品型号变化较大，因此其

他第三方销售平均单价变化较大，从而与赢合科技等 6 家公司相比差异较大，赢合科技等 6 家公司与其他第三方销售数量及金额具体如下：

单位：万元、个

| 项目   | 2022 年 |     | 2021 年 |     | 2020 年 |    | 2019 年 |    |
|------|--------|-----|--------|-----|--------|----|--------|----|
|      | 金额     | 数量  | 金额     | 数量  | 金额     | 数量 | 金额     | 数量 |
| 深圳赢合 | 804.68 | 936 | 160.04 | 254 | 38.01  | 34 | 51.67  | 55 |
| 第三方  | 2.48   | 2   | 1.29   | 2   | 5.74   | 8  | 3.28   | 3  |

#### j. 嵌入式 I/O 模块

发行人向赢合科技等 6 家公司销售的嵌入式 I/O 模块产品以倍福模块为主，大体可为为：数字型输入输出模块、模拟型输入输出模块和通讯模块。其中模拟型输入输出模块整体价格较数字型输入输出模块高；通讯模块因型号不同而价格差异较大。

2019 年至 2021 年对赢合科技等 6 家公司销售的嵌入式 I/O 模块平均价格比其他第三方低，主要原因前者采购的产品中，价格更低的数字型输入输出模块占比更大，具体如下：

| 客户   | 产品型号      | 2022 年       |          |           | 2021 年       |          |           |
|------|-----------|--------------|----------|-----------|--------------|----------|-----------|
|      |           | 销售金额<br>(万元) | 单价(元)    | 占比<br>(%) | 销售金额<br>(万元) | 单价(元)    | 占比<br>(%) |
| 深圳赢合 | 数字型输入输出模块 | -            | -        | 0.00      | 73.18        | 425.72   | 39.74     |
|      | 模拟型输入输出模块 | 265.38       | 1,004.08 | 49.24     | 70.58        | 1,006.82 | 38.32     |
|      | 通讯模块      | 127.87       | 1,411.40 | 23.73     | 27.26        | 1,405.13 | 14.80     |
|      | 其他        | 145.72       | -        | 27.04     | 13.14        | -        | 7.14      |
|      | 合计        | 538.97       | -        | 100.00    | 184.16       | -        | 100.00    |
| 第三方  | 数字型输入输出模块 | 2.69         | 441.76   | 15.78     | 4.55         | 483.67   | 10.89     |
|      | 模拟型输入输出模块 | 1.01         | 2,534.01 | 5.94      | 0.12         | 1,239.82 | 0.30      |
|      | 通讯模块      | 1.16         | 1,288.40 | 6.79      | 3.85         | 1,541.31 | 9.23      |
|      | 其他        | 12.21        | -        | 71.49     | 33.24        | -        | 79.59     |
|      | 合计        | 17.08        | -        | 100.00    | 41.76        | -        | 100.00    |
| 客户   | 产品型号      | 2020 年       |          |           | 2019 年       |          |           |
|      |           | 销售金额<br>(万元) | 单价(元)    | 占比<br>(%) | 销售金额<br>(万元) | 单价(元)    | 占比<br>(%) |

|      |           |       |          |        |       |          |        |
|------|-----------|-------|----------|--------|-------|----------|--------|
| 深圳赢合 | 数字型输入输出模块 | 18.80 | 303.78   | 66.33  | 17.72 | 305.52   | 56.58  |
|      | 模拟型输入输出模块 | 5.20  | 1,020.02 | 18.35  | 11.29 | 1,008.01 | 36.05  |
|      | 通讯模块      | 0.62  | 366.00   | 2.19   | -     | -        | 0.00   |
|      | 其他        | 3.72  | -        | 13.12  | 2.31  | -        | 7.36   |
|      | 合计        | 28.35 | -        | 100.00 | 31.32 | -        | 100.00 |
| 第三方  | 数字型输入输出模块 | 10.27 | 351.68   | 25.83  | 6.83  | 363.37   | 10.58  |
|      | 模拟型输入输出模块 | 10.93 | 1,917.44 | 27.49  | 11.71 | 2,251.92 | 18.14  |
|      | 通讯模块      | 0.19  | 1,934.51 | 0.49   | -     | -        | 0.00   |
|      | 其他        | 18.36 | -        | 46.19  | 46.00 | -        | 71.27  |
|      | 合计        | 39.76 | -        | 100.00 | 64.54 | -        | 100.00 |

#### k. 微秒产品

2021 年，发行人向赢合科技等 6 家公司仅销售 300 系列电机 2 台，价格低于其他第三方的平均售价；销售 2450 套 700 系列伺服系统，用于切叠一体机等单体设备驱动，功率较高，多为 1.5kW 及 750W 的产品，因此价格高于其他第三方平均售价。

#### ②循动激光销售情况及公允性分析

##### A.销售情况

报告期内发行人向循动激光销售主要产品具体如下：

| 业务分类     | 产品型号         | 2022 年度   |          |          | 2021 年度   |          |          | 2020 年度   |          |          | 2019 年度   |          |          |
|----------|--------------|-----------|----------|----------|-----------|----------|----------|-----------|----------|----------|-----------|----------|----------|
|          |              | 金额<br>/万元 | 数量<br>/个 | 占比<br>/% | 金额<br>/万元 | 数量<br>/个 | 占比<br>/% | 金额<br>/万元 | 数量<br>/个 | 占比<br>/% | 金额<br>/万元 | 数量<br>/个 | 占比<br>/% |
| 技术集成产品销售 | JE 系列伺服电机    | -         | -        | -        | 17.97     | 170      | 25.44    | 0.96      | 10       | 21.86    | 1.38      | 11       | 37.74    |
|          | PLC 运动控制模块   | -         | -        | -        | 11.62     | 19       | 16.45    | -         | -        | -        | 0.65      | 1        | 17.77    |
|          | 分布式 I/O 产品   | -         | -        | -        | 1.86      | 20       | 2.64     | -         | -        | -        | -         | -        | -        |
|          | FX3 主机模块     | -         | -        | -        | -         | -        | -        | 0.14      | 1        | 3.11     | -         | -        | -        |
|          | JE 总线型驱动器    | -         | -        | -        | 17.87     | 160      | 25.30    | 1.27      | 12       | 28.77    | -         | -        | -        |
|          | Q 系列 CPU     | -         | -        | -        | 6.89      | 8        | 9.76     | -         | -        | -        | -         | -        | -        |
|          | Q 系列 I/O 模块  | -         | -        | -        | 6.60      | 56       | 9.35     | -         | -        | -        | 0.12      | 1        | 3.29     |
|          | 机架式 PLC 其他产品 | -         | -        | -        | 4.11      | 53       | 5.81     | -         | -        | -        | 0.23      | 4        | 6.21     |
| 运动控制产品   | 700 系列电机     | 238.08    | 4,200    | 43.28    | -         | -        | -        | -         | -        | -        | -         | -        | -        |
|          | 700 系列驱动器    | 258.83    | 4,440    | 47.05    | -         | -        | -        | -         | -        | -        | -         | -        | -        |
| 其他       |              | 53.22     | 313      | 9.67     | 3.71      | 411      | 5.25     | 2.04      | 137      | 46.26    | 1.28      | 14       | 34.99    |
| 小计       |              | 550.14    | 8,953    | 100.00   | 70.63     | 897      | 100.00   | 4.41      | 160      | 100.00   | 3.65      | 31       | 100.00   |

如上表所示，循动激光于 2019 年至 2021 年向发行人少量采购三菱的 Q 系列产品及小功率伺服系统。因三菱货期原因，循动激光于 2022 年采购一批微秒 700 系列的伺服系统。

#### B.公允性分析

发行人向循动激光销售的上述主要产品单价同发行人向第三方销售的单价对比具体如下：

| 产品型号         | 2022 年销售单价（元/个） |        |       | 2021 年销售单价（元/个） |          |        | 2020 年销售单价（元/个） |          |        | 2019 年销售单价（元/个） |          |        |
|--------------|-----------------|--------|-------|-----------------|----------|--------|-----------------|----------|--------|-----------------|----------|--------|
|              | 向循动激光销售的平均价格    | 第三方均价  | 差异（%） | 向循动激光销售的平均价格    | 第三方均价    | 差异（%）  | 向循动激光销售的平均价格    | 第三方均价    | 差异（%）  | 向循动激光销售的平均价格    | 第三方均价    | 差异（%）  |
| JE 系列伺服电机    | -               | -      | -     | 1,057.08        | 1,121.77 | -5.77  | 964.51          | 1,004.16 | -3.95  | 1,251.81        | 1,022.71 | 22.40  |
| PLC 运动控制模块   | -               | -      | -     | 6,115.51        | 5,457.68 | 12.05  | -               | -        | -      | 6,482.30        | 5,887.39 | 10.10  |
| 分布式 I/O 产品   | -               | -      | -     | 930.98          | 731.51   | 27.27  | -               | -        | -      | -               | -        | -      |
| FX3 主机模块     | -               | -      | -     | -               | -        | -      | 1,371.68        | 1,261.51 | 8.73   | -               | -        | -      |
| JE 总线型驱动器    | -               | -      | -     | 1,116.70        | 1,235.41 | -9.61  | 1,057.66        | 1,298.21 | -18.53 | -               | -        | -      |
| Q 系列 CPU     | -               | -      | -     | 8,617.92        | 4,548.58 | 89.46  | -               | -        | -      | -               | -        | -      |
| Q 系列 I/O 模块  | -               | -      | -     | 1,178.86        | 877.20   | 34.39  | -               | -        | -      | 1,201.77        | 894.74   | 34.32  |
| 机架式 PLC 其他产品 | -               | -      | -     | 774.79          | 281.00   | 175.73 | -               | -        | -      | 566.37          | 170.02   | 233.11 |
| 700 系列电机     | 566.86          | 568.76 | -0.33 | -               | -        | -      | -               | -        | -      | -               | -        | -      |
| 700 系列驱动器    | 582.95          | 516.44 | 12.88 | -               | -        | -      | -               | -        | -      | -               | -        | -      |



a. 循动激光采购驱动器以小功率为主，整体价格较低

循动激光采购的 JE 系列产品，包含 JE 系列伺服电机与 JE 总线型驱动器。因循动激光以小功率驱动器为主，其 JE 总线型驱动器采购价格低于其他第三方；2019 年共销售循动激光 11 台 JE 系列伺服电机，因销售型号差异，使得 2019 年其单价较高。

b. PLC 运动控制模块及分布式 I/O 产品

循动激光采购的 PLC 运动控制模块及分布式 I/O 产品与赢合科技等 6 家公司所采购的类似，其 PLC 运动控制模块多为带有伺服轴的产品，而分布式 I/O 产品其点数较多，两者整体平均单价高于其他第三方。

c. 循动激光采购 Q 系列 CPU 与 I/O 模块

循动激光所使用的 Q 系列 CPU 与 I/O 模块多为大型产品，其 CPU 容量较大，I/O 模块点数较多，使得整体价格高于其他第三方平均价格。

d. 机架式 PLC 其他产品

发行人向循动激光销售的机架式 PLC 产品需与配套的 I/O 模块算法一致。因循动激光所用 I/O 模块点数较多，因此与其相应配套的机架式 PLC 产品单价较高，推高该类产品的平均单价。

e. 微秒品牌 700 系列电机和 700 系列驱动器

发行人向循动激光销售的微秒品牌 700 系列电机整体与第三方均价差异不大；向循动激光销售的 700 系列驱动器价格较第三方高，原因系发行人向循动激光销售微秒 700 系列驱动器产品时，提供了如定制化程序开发、调试配合等技术服务，因此价格较高于其他第三方客户。

综上，工业自动化产品中，伺服系统中电机与变频器价格因系列下各具体产品型号的功率不同，价格差异较大。同系列产品中，一般功率越大的具体产品，其价格便越高。而在 I/O 模块、CPU 等产品中，价格一般于产品输入输出点数、容量、其他附带功能等成正比关系。赢合科技等 6 家公司与循动激光，各期根据自身项目或设备需求而确定向发行人采购的工业自动化产品具体型号。因此，发

行人向上述七家企业销售各系列产品的平均单价有所波动，但整体价格公允。

### 3、关联销售逐年增加原因及未来趋势

#### （1）与赢合科技等 6 家公司历年销售总额增加原因

##### 1）锂电池行业蓬勃发展，市场需求激增

近年来，随着新能源锂电行业在政策红利下不断蓬勃发展，下游动力锂电池、储能锂电池等需求激增，带动上游相关设备制造行业发展。赢合科技等 6 家公司主要从事新能源锂电设备的研发、生产与销售，在下游需求的刺激下，其整体业务规模也不断扩大，同时产生了上游的工业自动化产品的需求。

报告期内，深圳赢合（300457.SZ）的收入情况如下：

单位：万元，%

| 项目                | 2022 年度    |       | 2021 年度    |        | 2020 年度    |       | 2019 年度    |
|-------------------|------------|-------|------------|--------|------------|-------|------------|
|                   | 金额         | 增速    | 金额         | 增速     | 金额         | 增速    | 金额         |
| 深圳赢合营业收入          | 901,982.20 | 73.40 | 520,161.89 | 118.12 | 238,471.34 | 42.82 | 166,976.44 |
| 深圳赢合锂电池专用设备       | 819,211.18 | 66.94 | 490,728.69 | 154.51 | 192,815.86 | 42.71 | 135,110.80 |
| 发行人向赢合科技等 6 家公司销售 | 7,360.00   | 55.28 | 4,739.77   | 20.55  | 3,931.68   | 72.23 | 2,282.86   |

注：赢合科技等 6 家公司系上市公司深圳赢合的控股子公司，为深圳赢合合并报表范围。

从上表中可以看出，发行人对赢合科技等 6 家公司关联销售与上市公司深圳赢合整体销售规模同时保持递增的趋势，符合相关商业合理性。

##### 2）发行人为赢合科技等公司导入三菱的控制方案，并保持放量增长

发行人为赢合科技等 6 家公司所生产的涂布机、模切机、叠片机等相关锂电设备产品提供了以三菱产品为核心的控制方案，协助其提升设备产品的精度、效率、稳定性等多方面性能，从而提高了设备产品的市场竞争力。成功导入三菱控制方案后，赢合科技等 6 家客户在其内部逐步推广相关方案，发行人对其相关销售规模持续提升。

#### （2）循动激光 2022 年销售增加原因

循动激光主营业务为生产激光设备，该行业竞争激烈，厂商较多使用国产方案。2019 年至 2021 年，循动激光向发行人采购三菱品牌相关产品，采购总额较小。同时，发行人一直保持与循动激光方面的业务交流，向其推介微秒产品。

2022 年，控制类、驱动类产品供应不足，发行人把握机遇，在微秒产品的价格与供货上为循动激光提供支持，对其销售深圳微秒 700 系列驱动器与电机。

### （3）与上述 7 家公司未来销售趋势

#### 1）对赢合科技等 6 家公司未来销售趋势

下游锂电整体可分为动力锂电池、储能锂电池等多个方面的应用领域。在各国持续推出支持新能源汽车发展政策的宏观背景下，新能源汽车具有较高的持续增长预期，各动力电池制造商正加大布局，纷纷扩建产能。预计未来一段时间，锂电池制造商对上游设备的需求将继续保持稳定增长。

储能锂电池方面，中国发改委、能源局于 2022 年 2 月印发《“十四五”新型储能发展实施方案》（发改能源〔2022〕209 号），提出到 2025 年，新型储能由商业化初期步入规模化发展阶段、具备大规模商业化应用条件。这也为上游锂电池设备厂商的业务增长，提供了良好的政策支持。

综上，得益于下游锂电池制造行业持续发展的预期，上游设备制造商有可能将继续保持较高的增长态势，从而带动发行人未来对赢合科技等 6 家公司的关联销售。

#### 2）对循动激光未来销售趋势

目前发行人对循动激光销售的产品主要是伺服系统，未来销售趋势将取决于客户的实际需求以及微秒产品是否能够继续保持竞争力等因素。在当前工业自动化产品供应链趋紧的整体背景下，发行人推出的微秒 700 系列伺服产品具有较高的性价比，拥有较强的市场竞争力，未来将有可能在循动激光进一步打开销售。

### （三）补充说明报告期内发行人向伟凯达电气销售运动控制产品的必要性、定价依据及公允性，刘好川及其亲属退出的具体情况，是否为其真实意思表示

#### 1、向伟凯达销售运动控制产品的必要性、定价依据及公允性

（1）报告期内，深圳微秒向伟凯达销售运动控制产品的必要性

1）伟凯达具备渠道销售能力，拥有成熟的代理销售渠道

伟凯达主要从事国内外工控产品代理销售和系统集成，主要代理品牌包括罗克韦尔、雅科贝思、摩通、线马等国内外品牌，自身拥有一定的销售渠道与销售能力。

2020 年之前，伟凯达与深圳微秒同为刘好川控制下的公司，但二者业务发展方向不同。深圳微秒为运动控制产品研发、生产型公司，伟凯达为渠道销售型公司。因此，深圳微秒自 2014 年成立后便与伟凯达开展合作，通过伟凯达的销售渠道进行微秒产品的销售。

2）微秒产品用户转移过程中产生了关联销售

根据发行人与深圳微秒原股东签署的《股权增资协议》的第 15.6 条，双方约定“出资资产交割完成后六个月内，丙方（刘好川）应通过股权转让或注销的方式不再持有深圳市伟凯达电气设备有限公司股权，将其与深圳微秒有关业务并入深圳微秒。”根据双方协议的本条约定，刘好川及其弟弟刘柱川将各自持有的伟凯达股权转让给无关联的第三方，同时将深圳微秒部分客户逐步转入发行人体系，不再由伟凯达进行销售。

上述约定自 2020 年 9 月开始履行，至 2020 年 11 月基本完成。因伟凯达代理深圳微秒产品多年，拥有较稳定的微秒产品用户与相应的客户关系、销售渠道，且微秒产品融入发行人销售渠道需要一个过渡时间，因此直至 2020 年 11 月客户整体转移完成前，有部分微秒产品仍通过伟凯达进行销售。

3）客户转移过程整体已经完成，因部分微秒产品客户的存在供应商名录限制与旧客户零星售后等问题，发行人与伟凯达仍存在一定关联销售

根据发行人与深圳微秒原股东协议约定，伟凯达将原微秒产品客户转移回深圳微秒。截至 2020 年 11 月，该客户转移整体已经完成，但仍有大族激光（002008.SZ）与深圳麦逊电子有限公司（深圳市大族数控科技股份有限公司（301200.SZ）的全资子公司，以下简称“**麦逊电子**”）两家客户的微秒产品销售仍通过伟凯达这一渠道实现。伟凯达历史上作为微秒产品的代理商进入了大族激

光和麦逊电子两家微秒产品终端客户的供应商名录。目前，发行人仍需通过伟凯达向上述两家终端客户销售微秒产品。

除上述两家微秒产品终端用户的供应商名录限制外，另有极少微秒品牌终端用户的产品售后更新通过伟凯达销售完成。

综上，报告期内发行人与伟凯达之间的关联交易具有必要性、合理性。

## （2）向伟凯达关联销售的定价依据及公允性

报告期内，发行人及子公司向伟凯达关联销售均系子公司深圳微秒产生，发行人向伟凯达销售以协商定价方式为主。

报告期内，发行人向伟凯达销售具体情况如下：

单位：万元、个、%

| 产品<br>型号          | 2022 年 |       |        | 2021 年 |       |        | 2020 年   |        |        |
|-------------------|--------|-------|--------|--------|-------|--------|----------|--------|--------|
|                   | 金额     | 数量    | 占比     | 金额     | 数量    | 占比     | 金额       | 数量     | 占比     |
| 300 系<br>列驱<br>动器 | 52.96  | 460   | 22.56  | 129.53 | 1,146 | 43.02  | 662.23   | 6,188  | 47.14  |
| 300 系<br>列电<br>机  | 33.51  | 429   | 14.27  | 112.55 | 1,275 | 37.37  | 489.12   | 6,477  | 34.82  |
| 700 系<br>列驱<br>动器 | 58.83  | 1,273 | 25.05  | 8.38   | 184   | 2.78   | -        | -      | -      |
| 700 系<br>列电<br>机  | 62.08  | 1,288 | 26.44  | 5.71   | 150   | 1.90   | -        | -      | -      |
| 其他                | 27.42  | 4,843 | 11.68  | 44.96  | 5,449 | 14.93  | 253.32   | 24,358 | 18.03  |
| 合计                | 234.80 | 8,293 | 100.00 | 301.13 | 8,204 | 100.00 | 1,404.67 | 37,023 | 100.00 |

如上表所示，报告期内深圳微秒向伟凯达销售的主要产品为 300 系列驱动器、300 系列电机、700 系列驱动器及 700 系列电机。其中，2020 年发行人向伟凯达销售产品以 300 系列驱动器及 300 系列电机为主；2021 年深圳微秒推出 700 系列产品，增加了该产品的销售；2022 年 700 系列销售额及销售量进一步增大。

深圳微秒向伟凯达销售的上述主要产品单价同发行人向第三方销售的单价对比具体如下：

| 产品<br>型号          | 2022 年销售单价（元/个） |              |           | 2021 年销售单价<br>（元/个） |               |           | 2020 年销售单价（元/个） |              |           |
|-------------------|-----------------|--------------|-----------|---------------------|---------------|-----------|-----------------|--------------|-----------|
|                   | 平均<br>价格        | 第三方<br>均价    | 差异<br>（%） | 平均<br>价格            | 第三<br>方均<br>价 | 差异<br>（%） | 平均价<br>格        | 第三方<br>均价    | 差异<br>（%） |
| 300 系<br>列驱动<br>器 | 1,151.<br>37    | 1,453.6<br>5 | -20.79    | 1,130.<br>30        | 1,303.<br>56  | -13.29    | 1,070.1<br>8    | 1,264.8<br>6 | -15.39    |
| 300 系<br>列电机      | 781.15          | 858.60       | -9.02     | 882.72              | 793.5<br>6    | 11.24     | 755.17          | 817.17       | -7.59     |
| 700 系<br>列驱动<br>器 | 462.12          | 529.40       | -12.71    | 455.63              | 555.7<br>3    | -18.01    | -               | -            | -         |
| 700 系<br>列电机      | 482.00          | 573.08       | -15.89    | 380.58              | 513.9<br>9    | -25.96    | -               | -            | -         |

深圳微秒向伟凯达销售单价与其向第三方销售单价差异主要为以下几点，且其变动原因如下：

1) 300 系列驱动器、电机和 700 系列驱动器、电机，报告期内整体向伟凯达销售单价均低于第三方

深圳微秒向伟凯达销售的 300 系列驱动器产品主要为 300 系列通用型伺服驱动器，其价格低于智能型及运动控制型产品的单价。2020 年 4 月至 2022 年，深圳微秒向伟凯达销售的 300 系列驱动器中，通用型产品占比超过出库 300 系列驱动器数量的 70%，远高于向其他第三方销售的比重，因此 300 系列驱动器的整体价格较其他第三方低。

伟凯达与深圳微秒自 2020 年 9 月开始进行客户转移，至 2020 年 11 月完成转移。因此，深圳微秒 700 系列驱动器与电机于 2021 年开始销售时，向伟凯达的关联销售即为大族激光与麦逊电子使用。激光设备行业竞争较激烈，且该两个客户议价能力较强，因此向其销售整体价格相对较低。

2) 300 系列电机，2020 年和 2022 年向伟凯达的销售单价较第三方低，2021 年平均单价反高于第三方

2021 年，深圳微秒已将伟凯达的大部分客户转为直销，由伟凯达销售的微秒产品最终用户仅剩大族激光与麦逊电子。因向伟凯达销售的带刹车电机占比升高，且该产品单价较高，从而导致向伟凯达销售的 300 系列电机平均价格提升较



大。

3) 2022 年向伟凯达销售的 700 系列驱动器、电机平均单价与第三方的差异率变小

2021 年深圳微秒向伟凯达出售的 700 系列产品中，功率 400W 及以下的占比超过 90%，因此均价较低。2022 年，向伟凯达销售的 700 系列产品中，功率 400W 以上销售占比显著增加，其结构更接近其他客户的销售比例，所以差异率变小。

综上，深圳微秒向伟凯达销售运动控制产品具有必要性且价格公允。

## 2、刘好川及亲属退出伟凯达情况

2020 年 8 月 27 日，刘好川与匡祥敏签订《股权转让协议书》，刘好川将持有的实缴出资 80 万元的伟凯达 90%股权以 80 万元价格转让给匡祥敏；刘柱川与夏森林签订《股权转让协议书》，刘柱川将持有的实缴出资 20 万元的伟凯达 10%股权以 20 万元价格转让给夏森林。同日，刘好川辞去深圳伟凯达监事职务，改由夏森林担任监事；刘柱川辞去深圳伟凯达经理职务，改由匡祥敏担任。刘好川与刘柱川已于 2020 年 10 月 28 日及 2020 年 9 月 22 日收到股权转让款。

伟凯达已于 2020 年 9 月 4 日完成上述工商变更登记。匡祥敏已于 2020 年 10 月 28 日支付刘好川 80 万元股权受让款，夏森林已于 2020 年 9 月 22 日支付刘柱川 20 万元股权受让款，伟凯达的股权价款已支付完毕。根据与刘好川、刘柱川及匡祥敏、夏森林的访谈确认，前述股权转让系双方真实意思表示。

综上，本所律师认为，刘好川及亲属退出伟凯达的股权转让系双方真实意思表示，转让合法、有效。匡祥敏与夏森林均为与发行人及子公司无关的自然人，发行人已将伟凯达视为关联方进行披露不作为非关联化处理。

**（四）补充说明报告期内相关关联方是否存在为发行人代垫费用、代为承担成本或转移定价等利益安排的情形，是否存在其他根据实质重于形式原则认定的关联方**

1、补充说明报告期内相关关联方是否存在为发行人代垫费用、代为承担成

本或转移定价等利益安排的情形

报告期内，发行人与相关关联方的交易均系开展日常业务所需，定价公允，相关关联方不存在为发行人代垫费用、代为承担成本或转移定价等利益安排情形。

## 2、是否存在其他根据实质重于形式原则认定的关联方

### （1）关联方

报告期内发行人的关联方及曾经的关联方具体请见《律师工作报告》正文之“九、关联交易及同业竞争”之“（一）发行人主要关联方情况”。

### （2）关联交易

发行人已按照《公司法》《企业会计准则》、中国证监会有关规定及《上市规则》中的规定完整、准确地披露关联交易。

综上所述，发行人已在《招股说明书》和问询回复文件中严格按照《公司法》《企业会计准则》、中国证监会有关规定及《上市规则》中的规定完整、准确地披露关联方及关联交易，不存在其他根据实质重于形式原则认定的关联方。

**（五）补充说明非实际控制人、主要股东为发行人及其子公司提供担保的原因、合理性；发行人的财务内控是否能够持续符合规范性要求，是否存在影响发行条件的情形**

## 1、非实际控制人、主要股东为发行人子公司提供担保的原因、合理性

随着业务的持续发展以及经营规模的不断扩大，发行人及其子公司需要保持一定的授信额度，以满足日常资金周转需求。发行人子公司在当地银行贷款融资时，银行基于风险防控需要，要求发行人股东及关联方提供担保，该行为符合商业惯例与商业逻辑，具有合理性。

提供关联担保均为发行人股东或其亲属及实际控制人控制的其他企业。上述发行人股东或关联方考虑到发行人及其子公司存在实际的融资需求，提供担保有利于相关融资事项的开展。发行人及其子公司整体财务状况良好，经营稳健，为其提供担保风险较小，各担保方愿意为发行人向金融机构融资提供担保。

综上所述，发行人存在非实际控制人、主要股东为其子公司提供担保，具备商业合理性。

2、发行人的财务内控是否能够持续符合规范性要求，是否存在影响发行条件的情形

报告期内，发行人存在关联方资金拆借及第三方回款的财务内控不规范的情况。发行人制定了较为健全的财务内部控制体系，在公司生产经营管理各环节以及关联交易、对外担保、融资管理等方面发挥了较好的管理控制作用，能够适应公司管理要求和发展需要。根据信永中和对发行人出具的《内部控制鉴证报告》，发行人按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2022 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。

同时，发行人制定了《筹资管理制度》，在筹资原则上，资金筹集必须合理确定资金需要量，控制资金筹集时间，认真选择筹资来源，力求降低资金成本，正确评价资金筹措方案，提高资金运作效果，适当进行负债经营。在金融机构借款程序上，财务部根据财务预算，预先确定所属期间的资金需求量，编制筹资计划提交董事会审议；董事会对筹资规模、期限、偿还方式等进行审核并做出决议；财务部负责批准后借款的合同签订，并监督资金的到位和使用；借款资金到位后，不得随意改变资金用途，如有变动须经审批机构批准；财务部同时负责借款的账务处理并正确处理发生的利息费用。报告期内，发行人严格按照上述程序向金融机构履行借款流程。

综上所述，发行人财务内控能持续符合规范性要求，不存在影响发行条件的情形。

#### （六）请保荐人、发行人律师、申报会计师发表明确意见

##### 1、核查程序

（1）查阅发行人主要股东、董事、监事及高级管理人员签署的关联方调查表；了解其及家庭关系密切成员从事商业经营和控制、投资企业情况；补充核查发行人董监高及其近亲属、主要股东对外投资情况的说明；

（2）查阅发行人《招股说明书》及前述人员对外投资企业的工商档案；

（3）查阅了发行人报告期内的采购、销售台账，核实刘建华、董监高及其近亲属、主要股东控制或投资的企业与发行人交易情况；

（4）获取刘建华的说明，了解其控制或经营企业的实际经营范围及关联交易状况；

（5）查询国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn>）、企查查（<https://www.qcc.com>）的公开披露信息，了解相关企业从事的实际业务、主要产品、住所、股权结构等事项；

（6）访谈 7 家关联客户中主要交易方，了解其主要经营业务情况、采购内容、采购金额及占比情况、同类产品是否仅向发行人采购，获取 7 家关联客户主要财务数据，通过巨潮网等网站获取上市公司深圳赢合相关财务数据；访谈伟凯达，对交易的合法性及真实性进行确认；

（7）获取销售明细表，统计 7 家关联客户、伟凯达电气与发行人之间关联交易发生额及交易占比，并与相同规格产品的第三方均价进行对比评价其公允性；

（8）访谈发行人销售负责人，了解向赢合科技等 7 家公司销售定价依据及流程、关联销售逐笔增加原因及未来趋势；获取发行人与伟凯达关联交易背景、内容和定价情况的说明，查阅关联交易所履行的相关程序；

（9）访谈刘好川、刘柱川、匡祥敏及夏森林，了解刘好川、刘柱川退出伟凯达的具体情况，是否为其真实意思表示；取得刘好川与匡祥敏签订《股权转让协议书》及支付凭证、刘柱川与夏森林签订《股权转让协议书》及支付凭证；

（10）取得发行人、董监高、主要关联方的银行流水、核查是否为发行人代垫费用、代为承担成本或转移定价等利益安排出具的书面说明，核查是否存在为发行人代垫费用、代为承担成本或转移定价等利益安排的行为；

（11）访谈部分关联方，了解关联交易的原因、真实背景，以确定是否存在商业实质等；

（12）将发行人的关联方与《公司法》《企业会计准则第 36 号——关联方披露》《上市规则》等相关法律法规及规范性文件关于关联关系的规定进行比对；

（13）通过企查查、天眼查等第三方网站对关联自然人及其近亲属控制企业的进行穿透查询；

（14）核查发行人与相关关联方交易明细账，取得相关合同，判断关联交易价格是否公允，是否存在转移定价进行利益输送的情形；

（15）获取报告期内非实际控制人、主要股东为发行人及其子公司提供担保的所有借款合同和担保合同，检查担保的合理性及披露的完整性；

（16）获取并查阅与发行人财务资金管理、财务内部控制等相关内部控制制度，了解内部控制制度设计及运行的有效性；

（17）获取《筹资管理制度》，检查报告期内各期董事会对《筹资计划表》的审批流程，核实向金融机构借款的内外部审批流程是否符合相关制度及内控要求。

## 2、核查意见

综上，本所律师认为：

（1）除实际控制人之一刘新平妹夫高丰超投资的中创丰泽等三家企业与高威科的业务具有相关性外，刘建华、发行人董监高及其近亲属、主要股东控制或投资的其他企业与发行人不存在相同业务或上下游业务；高丰超投资的中创丰泽等三家企业存在电气元件等自动化产品经销业务，与发行人的业务具有相关性。高丰超未在北京中创丰泽科技有限公司、北京拓宇科技有限公司担任董事、高级管理人员职位，对两家企业不存在控制关系，亦不参与实际经营管理，不构成对高威科同业竞争关系或潜在同业竞争关系，不会对发行人的独立性产生重大不利影响。高丰超曾在北京拓涵科技发展中心担任经理现已辞任，其仅持有该公司4%股权，无法实际控制该公司，不构成对高威科同业竞争关系或潜在同业竞争关系，不会对发行人的独立性产生重大不利影响；

（2）发行人与7家关联客户关联销售具有必要性、合理性，交易作价公允，同类产品不存在仅向发行人采购的情况。发行人与赢合科技等6家公司逐年增加

主要系锂电池行业蓬勃发展，市场需求激增，加之发行人为其导入三菱的控制方案并保持放量增长所致；发行人与循动激光销售增长主要系工业自动化产品供应链缺货所致；未来如果行业继续发展，客户对发行人产品有进一步需求，关联交易将有可能进一步增加；

（3）报告期内发行人与伟凯达电气之间的关联交易具有必要性、合理性、定价公允。刘好川及其亲属退出为其真实意思表示；

（4）相关关联方不存在为发行人代垫费用、代为承担成本或转移定价等利益安排的情形；存在实质重于形式原则认定的关联方已完整披露；

（5）非实际控制人、主要股东为发行人及其子公司提供担保原因主要为满足金融贷款的需求，具有合理性；发行人的财务内控能够持续符合规范性要求，不存在影响发行条件的情形。

## 六、《审核问询函》第 6 题

公开材料显示：

发行人曾于 2011 年向中国证监会提交首发上市申请，2012 年 1 月证监会做出不予核准申请的决定。发行人于 2015 年再次提交申请，后于 2018 年 1 月撤回申请。

请发行人：

（1）补充说明历史上申报的情况、否决或撤回的原因，相关事项的影响是否消除，是否构成本次发行上市的障碍，是否存在不符合发条件的问题。

（2）补充说明前两次申报材料与本次申报稿中主要差异情况，造成上述差异的原因。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

答复：

（一）补充说明历史上申报的情况、否决或撤回的原因，相关事项的影响



是否消除，是否构成本次发行上市的障碍，是否存在不符合发条件的问题。

1、第一次首发申请被否具体情况

2011年3月，发行人向中国证监会递交了首次公开发行股票的申请文件（以下简称“**第一次首发申请**”）。2012年1月9日，在中国证监会发行审核委员会（以下简称“**发审委**”）召开的2012年第8次发审委会议上，否决了发行人的第一次首发申请，并出具了《关于不予核准北京高威科电气技术股份有限公司首次公开发行股票申请的决定》（证监许可[2012]123号）。发审委在审核中关注到，发行人存在以下情形：

“2010年3月前，你公司董事会由6人组成，后经过3次调整增加至9人，除去3名独立董事外，3年内董事会仅张浔、刘新平二人未发生变化。申请材料及现场陈述中未对上述董事变化情况及对公司经营决策的影响作出充分、合理的解释。发审委认为，上述情形与《首次公开发行股票并上市管理办法》（证监会令第32号）第十二条的规定不符。

发审委会议以投票方式对你公司的首次公开发行股票申请进行了表决，同意票数未达到5票，申请未获通过。根据《证券法》、《首次公开发行股票并上市管理办法》及《中国证券监督管理委员会发行审核委员会办法》（证监会令第62号）等有关规定，现依法对你公司的首次公开发行股票申请作出不予核准的决定。”

本次申报的报告期为2019年至2022年。最近2年内，发行人董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

| 时间       | 职务         | 变动前人员 | 变动后人员 |
|----------|------------|-------|-------|
| 2020年6月  | 董事         | 李振杰   | 刘好川   |
|          | 独立董事       | 刘燕    | 魏士荣   |
|          | 副总经理兼董事会秘书 | 胡平    | 王胜利   |
| 2020年12月 | 监事会主席      | 张永波   | 徐华东   |

除独立董事变动外，刘好川为深圳微秒原实际控制人、总经理，2020年6月起担任发行人董事；王胜利为发行人副总经理，2020年6月起兼任董事会秘书；徐华东为发行人销售总监，2020年6月起兼任监事会主席。该变动系发行人根据《公司法》及《公司章程》等相关要求进行的换届选举，以及相关个人原因所产生，变动比例较小，核心经营管理团队保持稳定，不存在重大不利变

动，不会对发行人产生重大不利影响。

除独立董事变动外，刘好川为深圳微秒原实际控制人、总经理，2020 年 6 月起担任发行人董事；王胜利为发行人副总经理，2020 年 6 月起兼任董事会秘书；徐华东为发行人销售总监，2020 年 6 月起兼任监事会主席。该变动系发行人根据《公司法》及《公司章程》等相关要求进行的换届选举，以及相关个人原因所产生，变动比例较小，核心经营管理团队保持稳定，不存在重大不利变动，不会对发行人产生重大不利影响。

## 2、第二次撤回情况

2015 年 6 月，发行人向中国证监会递交了首次公开发行股票的申请文件（以下简称“**第二次首发申请**”）。2018 年 1 月，发行人向中国证监会申请撤回上市申请材料，并收到了中国证监会下发的《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》（[2018]7 号）。

第二次首发申请撤回主要系因为发行人 2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月份扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为 3,716.99 万元、2,079.14 万元、3,331.27 万元和 1,822.25 万元，利润规模偏小。结合当时首次公开发行的审核形势，发行人决定进行调整上市计划，主动撤回首发申请文件。

本次拟申报创业板上市，报告期 2020 年和 2021 年，发行人归属于母公司所有者净利润分别为 3,704.99 万元和 4,728.40 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润分别为：3,634.22 万元和 4,676.76 万元，合计超过 5,000 万元，符合创业板上市标准。2022 年，发行人扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者净利润为 5,721.32 万元，也符合创业板上市标准。

综上所述，本所律师认为，发行人前两次首发申报的不利影响已消除，不会对本次申报构成重大不利影响。

## （二）补充说明前两次申报材料与本次申报稿中主要差异情况，造成上述差异的原因

经核查，前两次招股说明书与本次《招股说明书》存在的主要差异情况及原

因具体如下：

| 序号 | 内容       | 主要差异及原因                                                                                                                                                                                                                              |
|----|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 重大事项提示   | ①根据最新法律法规，对相关方出具的承诺进行了更新；<br>②依据宏观、行业形势和发行人的经营情况，对特别风险提示进行了更新。                                                                                                                                                                       |
| 2  | 概览       | ①根据本次申报涉及的中介机构，进行了信息更新；<br>②根据报告期内经审计的财务报表，对主要财务数据及财务指标进行更新；<br>③根据本次发行方案，更新调整了发行股份数量情况；<br>④更新发行人经营情况，对主要业务进行了更新；<br>⑤补充披露发行人符合“三创四新”的情况分析；<br>⑥补充了创业板上市标准的选择和分析；<br>⑦发行人募集资金金额及募投项目根据公司的发展规划和经营需求有所调整。                             |
| 3  | 本次发行概况   | 对发行股份情况、中介机构信息进行了更新。                                                                                                                                                                                                                 |
| 4  | 风险因素     | 依据宏观、行业形势和发行人的经营情况，对风险因素进行了更新。                                                                                                                                                                                                       |
| 5  | 发行人基本情况  | ①补充披露前两次申报后，新增股东的情况；<br>②补充披露了发行人报告期内的资产收购；<br>③更新了发行人最新的股权结构；<br>④更新了控股子公司和参股公司的信息；<br>⑤更新了发行人持股 5%以上股东的情况；<br>⑥更新了发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员情况及报告期内的变动情况；<br>⑦更新了员工情况及社保、公积金缴纳情况等。                                                     |
| 6  | 业务与技术    | ①增加了运动控制产品制造业务的内容，包括产品、经营模式等，并将中游服务业务统一为“工业自动化、数字化综合服务”；<br>②根据公司经营情况，对工业自动化、数字化综合服务业务板块进行了更新；<br>③更新行业最新情况和发行人最新情况，对“行业特点与发展趋势”、“发行人市场地位与竞争状况”等进行了更新；<br>④对发行人的经营情况，主要客户、供应商情况和数据进行了更新；<br>⑤对发行人主要资产情况进行了更新；<br>⑥对核心技术情况进行了补充披露和更新。 |
| 7  | 公司治理与独立性 | ①更新了发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况及董事会专门委员会的设置情况；<br>②更新了发行人内部控制制度，并补充披露了注册会计师的鉴证意见；<br>③根据发行人控股股东、关联方信息以及发行人经营情况，更新了同业竞争和关联交易相关内容。                                                                                          |
| 8  | 财务会计数    | ①根据报告期内经审计的财务报表对相关财务信息进行更新；                                                                                                                                                                                                          |

| 序号 | 内容            | 主要差异及原因                                                                                 |
|----|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
|    | 据与管理层分析       | ②根据新收入准则、新金融工具准则、新租赁准则等最新会计准则要求，发行人部分会计政策有所变化；<br>③相关财务分析均因报告期内财务数据及实际经营情况发生变化而进行了相应调整。 |
| 9  | 募集资金应用与未来发展规划 | 募投项目调整增加了“微秒运动控制产品项目”和“职能及技术服务中心建设项目”。                                                  |
| 10 | 投资者保护         | 新增章节                                                                                    |
| 11 | 其他重要事项        | ①根据目前现有业务情况对重大合同进行了更新；<br>②针对报告期不同，对重大诉讼和仲裁事项进行了更新。                                     |

### （三）请保荐人、发行人律师发表明确意见

#### 1、核查程序

（1）查阅前两次申报证监会出具的相关文件，了解发行人未获得通过及撤回注册申请文件的原因；

（2）查阅发行人申报材料，检查前两次申报相关问题是否已经得到整改；

（3）查阅《创业板管理办法》《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》等创业板相关规定，核查发行人是否符合发行条件、是否存在发行障碍；

（4）获取前两次申报证监会的材料，与本次申报材料进行比对并作差异分析。

#### 2、核查意见

综上，本所律师认为：

（1）发行人已补充说明历史上申报的情况、否决或撤回的原因，符合发行人的实际情况。相关事项的影响已消除，不构成本次发行上市的障碍，不存在不符合发行上市条件的问题；

（2）发行人已补充说明前两次申报材料与本次申报稿中主要差异情况以及造成上述差异的原因，符合发行人的实际情况。

### 第三部分 《补充法律意见书（二）》更新（2022 年年报）

#### 一、《二轮问询函》第 1 题

关于主营业务。申报材料及审核问询回复显示：

（1）发行人主营业务包括技术集成产品销售、系统解决方案和自动化产品分销等业务。

（2）与同行业公司众业达、海得控制相比，发行人客户行业分布广泛。

（3）发行人除分销业务外均涉及委外加工环节。自动化控制系统集成业务涉及部分柜体委托外部供应商加工并装配，MES 系统研发设计业务的部分软件编码通过第三方技术服务实现。运动控制产品制造业务中电机采购一般是要求供应商贴牌生产，PCBA 板和各类线缆需要委托外部供应商进行加工。

请发行人：

（1）补充说明发行人技术集成产品销售、系统解决方案项目研发及交付周期情况，说明技术集成产品销售与自动化产品分销、自动化控制系统集成业务划分是否清晰、合理；

（2）分业务类别补充说明发行人下游客户行业分布情况，与同行业可比公司相比如存在较大差异的，请说明原因；结合发行人主要下游行业景气度及客户需求变动情况，分析是否对发行人业务构成重大不利影响；

（3）补充说明各项业务中的委外加工环节是否涉及关键工序或关键技术，是否涉及特殊的资质认证要求，发行人是否对委托加工厂商存在依赖；发行人与外协厂商在产品质量方面的责任划分情况。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

答复：

（一）补充说明发行人技术集成产品销售、系统解决方案项目研发及交付

周期情况，说明技术集成产品销售与自动化产品分销、自动化控制系统集成业务划分是否清晰、合理

1、发行人技术集成产品销售、系统解决方案项目研发及交付周期情况

技术集成产品销售业务和系统解决方案业务主要以 OEM 客户为主，该类业务在客户或项目开发前期，需要投入较大资源，通过自动化控制方案的设计、实施，协助客户实现设备的研发或升级；客户设备研发成功且形成持续销售后，会对发行人产生持续的产品采购需求。

发行人报告期内技术集成产品销售业务和系统解决方案业务前五大客户涉及的项目研发及交付周期情况如下表：



| 业务类型     | 序号 | 客户   | 项目         | 项目描述及技术服务                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 研发及交付周期情况                                                                                                                                                   |
|----------|----|------|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 技术集成产品销售 | 1  | 赢合科技 | 切叠一体机控制系统  | <p>①设备功能描述：切叠一体机主要用于锂电池制片和叠片，将正、负极卷料冲切出极耳并切成叠片用的片料，通过皮带运输到叠片工位、机械手抓取、二次定位、隔膜自动放卷，再对正、负极片料和隔膜进行 Z 字型叠片，隔膜尾卷、贴胶、热压、自动下料；</p> <p>②产品选型方案：设备采用三菱 IQ_R 系列 PLC 及 RD78G 运动控制器，并结合三菱 TSN 总线伺服方案；</p> <p>③发行人提供的技术服务主要包括：基于客户需求调研，提出控制方案，并进行可行性分析、论证，系统产品选型、程序开发、功能测试、现场调试等，同时培训客户技术工程师熟悉所需配置产品的编程方法。后期持续参与客户对设备的升级、迭代研发。</p> | <p>①从发行人参与客户的研发工作开始，到第一代产品面市，周期约 1 年；</p> <p>②后续每一代设备的迭代、升级研发周期约 4-5 个月；</p> <p>③随着设备的稳定性和效率的提高，特定功能的完善、升级，研发周期约为 2 个月；</p> <p>④持续供货阶段的产品交付周期主要取决于采购周期。</p> |
|          |    |      | 叠片机控制系统    | <p>①设备功能描述：叠片机是将正负极极片和隔膜按照正极—隔膜—负极顺序，逐层叠合形成叠片电芯的设备；</p> <p>②产品选型方案：设备采用三菱 IQ_R 系列 PLC 及 RD77MS16 运动控制器，结合三菱 SSCNET III/H 光纤总线伺服方案；</p> <p>③客户之前的设备采用脉冲发生控制伺服，设备的效率和稳定性较低；发行人提出控制方案改进，客户配合机械构件升级，对原控制系统进行替代。发行人提供的技术服务主要包括：方案设计、产品选型、程序开发、调试等，同时培训客户技术工程师熟悉所需配置产品的编程方法。</p>                                           | <p>①样机开发阶段的周期约 3 个月；</p> <p>②设备样机开发成功后，由于每个终端用户的需求存在差异，要根据终端客户的要求来进行修改、完善，周期约为半个月；</p> <p>③持续供货阶段的产品交付周期主要取决于采购周期。</p>                                      |
|          |    |      | 挤压式涂布机控制系统 | <p>①设备功能描述：挤压式涂布机是通过精密计量泵降搅拌均匀具有一定黏度的液态浆料，恒压输送至精密加工而成的挤压涂布模头，经模头内部腔体的流延作用，使缝口直线上的浆料压力一致，具有涂布精度高、浆料不受环境湿度影响、可实现超厚超薄、涂布速度快等优点；</p>                                                                                                                                                                                     | <p>①前期样机开发周期约 3 个月；</p> <p>②终端客户现场测试约半个月；</p> <p>③持续供货阶段的产品交付周期主要取决于采购周期。</p>                                                                               |

| 业务类型 | 序号 | 客户            | 项目                 | 项目描述及技术服务                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 研发及交付周期情况                                                                                                                                                           |
|------|----|---------------|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |    |               |                    | <p>②产品选型方案：设备采用三菱 IQ_R 系列 PLC 及 RD77MS16 运动控制器，结合三菱 SSCNET III/H 光纤总线伺服方案；</p> <p>③发行人提供的技术服务包括：方案设计、产品选型、系统程序开发、调试等，同时需要培训客户技术工程师熟悉所需配置产品的编程方法。</p>                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                     |
|      | 2  | 泉州市汉威机械制造有限公司 | 成人纸尿裤生产系统          | <p>①设备功能描述：成人纸尿裤生产线主机选用集纤机，厚薄可调，废料可回收。设备具有全伺服自动化控制系统，自动化程度高，并为客户的合理需求提供升级空间；用户操作界面采用工业计算机，可随时采集运行信息；配置视像检测系统，可在线对产品进行尺寸、位置、缺失等检测，并具有污点扫描等功能；</p> <p>②选用方案：采用三菱 Q 系列 PLC 及运动控制器，三菱 J4 系列总线伺服方案；</p> <p>③发行人提供的技术服务包括：基于需求调研，为客户提供解决方案和产品选型方案；为样机开发提供控制程序开发和设备调试服务；并根据客户的要求不断完善控制程序，提高设备稳定性；同时为客户的技术人员提供培训服务，使其了解编程原理。</p> | <p>①从客户需求调研到样机开发完成，周期约为 5 个月；</p> <p>②样机试产及现场调试约 1 个月；</p> <p>③新增防止误操作等造成损伤的安全切断功能的开发周期约半个月；</p> <p>④其他客户要求的新功能开发周期视功能复杂性而存在差异；</p> <p>⑤持续供货阶段的产品交付周期主要取决于采购周期。</p> |
|      | 3  | 山东日发纺织机械有限公司  | 喷气织机、喷水织机、毛巾织机、穿经机 | <p>①客户的设备广泛应用于纺织行业；</p> <p>②产品选型方案：发行人主要向山东日发销售 SMC 气动元件，前述设备采用了 SMC 高频阀及气源处理整体方案，可提升客户设备的生产效率，降低故障率，减少能耗；</p> <p>③发行人提供的技术服务：在需求调研、技术交流的基础上，为客户提供功能解决方案。</p>                                                                                                                                                            | <p>①前期需求调研、技术交流、方案设计、产品选型等周期约为 1 个月；</p> <p>②持续供货阶段的产品交付周期主要取决于采购周期。</p>                                                                                            |
|      | 4  | 经纬纺织          | 粗纱机电机同步控制、瞬间断电     | <p>①设备功能描述：粗纱机是把前道工序制成的纤维条拉伸、加捻制成粗纱的纺纱机器；</p>                                                                                                                                                                                                                                                                            | <p>①客户需求调研、方案设计、产品选型、软件编程、样机制作、软硬件调</p>                                                                                                                             |

| 业务类型 | 序号 | 客户                | 项目                                                                                                                      | 项目描述及技术服务                                                                                                                                                                             | 研发及交付周期情况                                                                                       |
|------|----|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |    |                   | 电机同步停止控制                                                                                                                | ②产品选型方案：工控机+PLC+三菱 A 系列矢量变频器+三菱高分辨率伺服电机；<br>③在项目开发前期，发行人提供的技术服务包括：方案设计、产品选型、软件编程、样机测试调试等；后期主要针对客户现场的技术问题提供解决方案。                                                                       | 试等周期约为 1 个月；<br>②持续供货阶段的产品交付周期主要取决于采购周期。                                                        |
|      | 5  | 杭州长川智能制造有限公司      | 自动晶圆检测系统                                                                                                                | ①设备功能描述：自动晶圆检测机可快速检测完各种尺寸晶圆，同时也提供了自动对焦与翘曲补偿功能，以克服晶圆薄膜的翘曲与载盘的水平问题；所有的检测结果均被完整记录，有助于制程人员改善工艺；<br>②产品选型方案：选用山洋电气带减速机的 5 相步进马达方案；<br>③发行人提供的技术服务包括：根据客户的工艺要求，为客户提供具体的硬件配置，软件编程，现场调试及客户培训。 | ①前期客户项目开发阶段的周期约为 4 个月；<br>②客户设备稳定进入持续销售期后，主要向客户提供产品交付、技术支持及售后服务，产品交付周期取决于采购周期。                  |
|      | 6  | 先惠自动化技术(武汉)有限责任公司 | 22.54 欧洲德国 P 项目；<br>22.41 上汽时代软包项目；<br>22.27 宜宾时代模组 PACK 线；<br>22.58 福鼎模组加热段线体；<br>22.59 溧阳模组加热段线体；<br>22.61 福鼎模组加热段线体。 | ①模组 PACK 产线主要工艺：电芯处理—单元组装—模组组装—PACK，目标是实现柔性化和信息化制造；<br>②产品选型方案：产线采用施耐德低压+施耐德 ATV320 变频+气动 SMC 产品；<br>③发行人提供的技术服务包括：项目前期的用户需求调研、方案设计、技术交流、确定产品选型、产线仿真测试、成套装配交付、程序编程、软硬件调试等。            | 从项目确定开始，分别按线体、工位、机构号进行工位小站的方案设计，经过整个线体设计完成并进行产线仿真测试完成后，进行自动化产品采购、成套组装、软硬件调试，最终完成工厂验收，周期约为 2 个月。 |

| 业务类型 | 序号 | 客户               | 项目                                                                            | 项目描述及技术服务                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 研发及交付周期情况                                                                                                                                                                                                              |
|------|----|------------------|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | 7  | 武汉逸飞激光股份有限公司     | WH22001 桐城国轩高科；<br>WH22025 多氟多新能源；<br>WH22045 楚能新能源圆柱动力电池电芯装配生产线、动力电池模组自动生产线等 | ①设备功能描述：圆柱动力电池电芯智能生产线系统集成上料、集流体成型、电芯包胶、激光焊接、焊接检测、下料等工序，自动化程度高。产线各单元模块化设计，可独立工作，柔性选择工位、工序适应产品工艺调整。产线预留工业通讯接口，易实现远程监控管理，实现产品信息的全程可追溯；<br>②产品选型方案：产线采用全套 SMC 气动元件方案；<br>③发行人提供的服务包括：方案设计和产品选型、技术支持及产品保修等服务工作。                                                                                                     | 从客户设备初期设计、产品选型、到采购安装调试，最终交付周期约为 2-6 个月。                                                                                                                                                                                |
|      | 8  | 深圳市哈德胜精密科技股份有限公司 | 全自动智能模切机控制系统                                                                  | ①设备功能描述：全自动智能模切机的加工对象是各种薄膜卷材，材料通过模切机多工位的模切加工产生不同形状不同规格的产品，该产品广泛应用于消费电子、印刷包装、新能源汽车、半导体、RFID 等领域。全自动智能模切机具有材料适应性强，速度快，精度高，功能丰富等特点；<br>②产品选型方案：设备采用三菱 Q 系列 PLC 及运动控制器，三菱 J 系列总线伺服方案；<br>③在项目开发前期，发行人的技术人员提供的技术服务包括：系统产品选型，各类机型首套样机和新功能软件编制和调试工作，同时培训客户技术工程师熟悉所需配置产品的编程方法。在客户设备投入市场销售后，发行人按照客户要求不断改进丰富设备功能和提高设备精度。 | ①在项目开发前期，机型为五工位机器开发：客户需求调研、方案设计，产品选型、软件编程、样机制作、软硬件调试等，周期约为 6 个月；<br>②客户设备投入市场后，客户一般会持续性地完善设备功能，此阶段开发周期视功能复杂程度存在较大差异，一般 1 周到 1 个月不等；<br>③随着客户生产工艺复杂性的增加，发行人又陆续协助客户开发了六工位到 26 工位等多工位机器，开发周期视设备复杂程度有所不同，一般在 1 个月到 4 个月之间。 |
|      | 9  | 合肥欣奕华智能机         | 面板生产线的玻璃基板自动装载                                                                | ①设备功能描述：大尺寸液晶面板在每一道工序后，需要暂时存储到料架上，为下一道工序做准备，自动装卸系统需要通过对气流和                                                                                                                                                                                                                                                     | ①前期的需求调研、方案设计及论证时间约 1 个月；                                                                                                                                                                                              |

| 业务类型      | 序号 | 客户      | 项目           | 项目描述及技术服务                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 研发及交付周期情况                                                                                                                                                            |
|-----------|----|---------|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|           |    | 器股份有限公司 | 卸料           | <p>机械刚度计算来设计料架的清洁度和伸出手臂的强度，再根据系统的信息接收指令，通过远程控制实现设备的运行，从而实现多层液晶面板按上位要求自动装卸；</p> <p>②产品选型方案：系统采用三菱 CC-Link IE 专用网络作为控制核心，上位采用工业 PC，R&amp;Q 系列 PLC 采用多台双环网控制方式；通过现场总线来控制机械手、阀门等外部设备；</p> <p>③发行人在项目开发前期提供的技术服务包括：1）前期方案设计、CC-Link 网络搭建、模拟数据交换；2）在样机阶段，协助客户编写关键程序，测试网络数据等；3）现场测试阶段，进驻终端客户京东方、华星光电、天马等液晶工厂，对软硬件进行调试，最终达到客户要求。同时，发行人还需要根据客户要求，对其技术人员进行培训，使其掌握操作和编程方法。</p> | <p>②样机阶段的样机制作、程序编写、网络搭建、初步调试等周期约 3 个月；</p> <p>③现场调试阶段：安装调试、程序完善、技术培训等，时间约为 7-8 个月。</p>                                                                               |
| 自动化控制系统集成 | 1  | 法兰泰克    | 龙门式起重机控制系统   | <p>①设备功能描述：龙门式起重机主要包括起升机构、运行机构、变幅机构、回转机构和金属机构等，主要用于室外的货场、料货场、散货的装卸作业；</p> <p>②产品选型方案：设备采用的是施耐德的重载式变频器；</p> <p>③发行人的技术服务包括：项目开发阶段，首先需要到客户现场进行调研，根据客户需求选择合适的控制方案；其次针对第一台龙门架提供产品选型、电气原理图设计、成套柜体集成、调试等服务，并为客户提供技术培训。在客户持续采购期间，提供成套柜体集成、产品供应等交付服务。</p>                                                                                                                   | <p>①前期项目开发周期约 4 个月；</p> <p>②在客户设备调试基本完成之后，应客户要求（在龙门航车运行的过程中减少晃动），为其设计了防摇控制方案，新增硬件专用防摇卡并开发控制程序，并调试至功能达到客户期望，周期约 3 个月；</p> <p>③持续供货期的产品交付周期约为 1-2 个月，视产品采购周期而有所不同。</p> |
|           | 2  | 青岛双瑞    | 压载水杀菌过程控制系统等 | <p>①设备功能描述：压载水杀菌过程控制系统是通过控制船舶压载水设备对进入船舱的压载水进行消杀，以符合国际公约的排放标准，</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <p>①压载水杀菌过程控制系统的样机开发阶段的整体周期约为半年，样机</p>                                                                                                                               |



| 业务类型 | 序号 | 客户               | 项目                 | 项目描述及技术服务                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 研发及交付周期情况                                                                                                                                                                            |
|------|----|------------------|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |    |                  |                    | <p>从而达到压载水的无害化排放，其原理是通过电解海水生成次氯酸，利用次氯酸的消杀性进行杀菌，同时对排放的压载水进行中和处理；</p> <p>②产品选型方案：设备采用三套三菱 Q 系列 PLC 及触摸屏硬件，通过三菱数据总线 CC-Link 网络进行连接，并经由 MODBUS 通讯方式对仪表设备数据读写；</p> <p>③项目开发前期，发行人提供的技术服务包括：组织技术交流，了解客户设备的整体工艺需求；做出技术方案和系统产品选型配置；经客户确认方案后，进行硬件设计、图纸设计；然后制作样机的成套控制柜体，同时发行人技术人员根据工艺需求进行软件开发；最后到客户现场进行设备调试，直至达到客户的方案需求；</p> <p>④在设备批量化生产阶段，发行人为客户持续供应产品、成套控制柜体集成，安装调试人员进行现场技术支持。</p> | <p>设备投入使用后，需要随船试航测试系统功能的稳定性并完善功能，周期为 1 周至 1 个月；</p> <p>③随着客户设备产品系列的增加，发行人还协助客户开发了双套 EDU 控制系统，开发周期为两个月；</p> <p>④产品持续供货阶段，交付周期主要由上游品牌商供货周期决定。</p>                                      |
|      | 3  | 厚普清洁能源（集团）股份有限公司 | 液化天然气/氢能源卸载、加注控制系统 | <p>①液化天然气/氢能源卸载、加注控制系统主要应用于 LNG、CNG、氢气的加气站；</p> <p>②产品选型方案：设备选用施耐德 PLC、触摸屏、变频器、软启动、低压电气，此外 PLC 可选产品还包括西门子的系列产品；</p> <p>③在项目开发阶段，发行人提供的服务主要包括：需求调研、方案设计、产品选型、软件编程、控制柜制造、电气成套交付、调试；同时根据客户要求，指导、培训客户技术人员掌握编程调试方法。持续供货期间主要根据客户需求，提供技术支持等售后服务。</p>                                                                                                                               | <p>①项目开发阶段的周期包括：为客户推荐施耐德（西门子）产品方案替换原有系统、客户需求调研、方案设计、样机产品采购、编程、调试、成套柜体交付、指导客户编程及样机调试等，从客户需求调研开始，周期约为 4 个月；</p> <p>②客户设备投入市场并逐步定型后，其技术人员已基本具备技术能力，可能根据其获得项目进行产品选型并调整程序。发行人在这一阶段的成套</p> |



| 业务类型 | 序号 | 客户           | 项目            | 项目描述及技术服务                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 研发及交付周期情况                                                                                                                                    |
|------|----|--------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |    |              |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 柜体交付周期一般为 1-2 个月，具体视自动化产品订货期长短而略有变化。                                                                                                         |
|      | 4  | 北人智能装备科技有限公司 | 624 书刊机印刷控制系统 | <p>①设备功能描述：本系统用于 4 色书刊机印刷，本机系由上位监控计算机、控制 PLC 和无轴伺服驱动系统组成。上位机用于人机交互，包括监控性能和状态，下发指令；控制 PLC 由操作台、天头、折页、裁切、机组 5 个部分组成，操作台为主站，通过 RS485 与其它系统通讯；无轴伺服驱动系统控制各伺服电机的运动，运动受上位机下发指令的控制，并监控各伺服电机各种状态、位置、速度，实时反馈给上位机。该机型的运动控制包括相位调整、印刷套色调整；</p> <p>②产品选型方案：上位机采用工控机，控制 PLC 中主站采用三菱 Q 系列 PLC，从站采用三菱 FX3UPLC，无轴伺服驱动用倍福的 CPU 及 ETHERCAT 主站、路斯特的伺服驱动器及电机；</p> <p>③在项目开发前期，发行人提供了控制方案设计、系统产品选型、成套柜体制作、样机产品安装、电气接线及导通性测试，编写 PLC 及无轴伺服驱动系统的程序，并配合进行系统现场联调，已达到设备设计目标。</p> | <p>①项目开发前期：1) 客户需求调研、方案设计、器件采购、编写程序等，周期约为 8 个月；2) 装配及测试约 1.5 个月；3) 现场调试约 2 个月；</p> <p>②客户设备定型后的持续供货阶段的交付周期主要取决于产品采购周期，具体视品牌方交货周期长短而有所不同。</p> |
|      | 5  | 成都利君实业股份有限公司 | 辊压机电控系统       | <p>①利君股份制造的辊压机、选粉机，主要用于水泥生产、原矿开采后的矿物加工等多个应用领域的粉磨系统；</p> <p>②产品选型方案：选用西门子 PLC、触摸屏、低压电气，施耐德低压电气、人机界面以及 ABB 变频器等；</p> <p>③在项目开发阶段，发行人提供的服务主要包括：需求调研、方案设计、产品选型、软件编程、控制柜制造、电气成套交付、调试；同时指导、培训客户技术人员掌握编程调试方法。在持续供货期间</p>                                                                                                                                                                                                                                   | <p>①系统开发周期约为 3 个月；</p> <p>②该设备定型后、使用产品系列基本相同，数量根据系统功能配置不同有所差异；</p> <p>③后期产品采购、成套柜体制造装配及交付周期大概 1-2 个月。</p>                                    |

| 业务类型 | 序号 | 客户             | 项目          | 项目描述及技术服务                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 研发及交付周期情况                                                                                                                                                                                              |
|------|----|----------------|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |    |                |             | 为客户提供技术支持等售后服务                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                        |
|      | 6  | 中科钢研节能科技有限公司   | 碳化硅晶体生长控制系统 | <p>①设备功能描述：设备主要用于碳化硅晶体的生长，通过对炉体中碳化硅粉料进行高温加热，使粉末升华后再次结晶，达到生长晶体的目的。控制系统开发难点主要在于温度、压力控制的精度，以满足工艺需求；</p> <p>②产品选型方案：根据客户提出的设备设计方案，设备中部分器件是通过模拟量和通讯信号进行数据传输，所以在 PLC 选型方面要选择能够扩展多路模拟量和通讯的 CPU 型号，结合 IO 点数、编程量大小以及经济性考虑，最终设备选择使用三菱 L 系列 PLC 以及 JE 系列伺服系统对设备进行控制；</p> <p>③在项目开发前期，发行人提供的技术服务包括：配合客户进行电控系统产品选型，与客户进行工艺、设计方案的沟通以及了解客户设备元器件的原理，对元器件不同功能进行测试，进行设备电气原理图的绘制等；项目开发中期根据客户提供工艺要求进行设备控制系统程序编写、调试，使设备能够达到客户工艺要求；后期的服务包括：对客户操作工程师针对设备操作规程进行培训，同时按照客户要求不断改进丰富设备功能，提高设备控制精度。</p> | <p>①项目开发前期时间约为 3 个月；</p> <p>②项目中期的实施周期约为 9 个月，设备调试完成后，客户会根据使用过程中遇到的问题，提出设备优化、微调需求，实施周期约为在 1-2 周；</p> <p>③随着产品应用领域的扩展，客户对新功能的要求不断增加，发行人会不断开发，具体周期因系统复杂程度不同而不同；</p> <p>④产品持续供货阶段的交付周期主要受采购周期影响而有所不同。</p> |
|      | 7  | 简阳工业集中发展区管理委员会 | 污水处理厂自控系统   | <p>①发行人设计制造的石盘污水厂自动控制系统用于简阳工业集中区石盘污水处理厂；</p> <p>②产品选型方案：西门子 PLC、触摸屏，施耐德低压电气等；</p> <p>③发行人的技术服务包括：控制系统整体设计、产品选型、控制柜制造、系统集成、编程调试、现场联调，以及提供培训服务及售后服务。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 该业务针对具体项目，随客户项目建设周期而逐步推进，工期受客户基建完成时间限制，并且各工艺段投运时间不同，发行人按照客户要求时间完成调试、按时投产。                                                                                                                              |

| 业务类型              | 序号 | 客户                   | 项目                             | 项目描述及技术服务                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 研发及交付周期情况                                                                                   |
|-------------------|----|----------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| MES<br>系统研<br>发设计 | 1  | 合肥长安<br>汽车有限<br>公司   | 总装车间智能制<br>造及质量门系统<br>采购       | <p>①系统功能描述：总装车间 ANDON 系统主要功能包括：网络安全管理、数据库管理、生产日历管理、系统管理、在制品监控与管理、零件上线指示与跟踪、能源及辅材管理、总装制造数据管理、报表生成与发布、设备监控、显示屏信息推送及管理、广播系统、质量管理、基础数据管理、日志管理及任务管理等功能；</p> <p>②系统方案包括：数据采集服务器、应用服务器、数据库服务器等部署方案，WEB/报表/接口/管理服务器部署方案，以及车间操作层硬件部署；</p> <p>③发行人结合现场总线、RFID 射频识别、自动化传感器等设备和技<br/>术，基于成熟的制造执行软件系统平台，针对项目总装车间、检测车间、外观检测车间、路试跑道和工艺停车场的产线管理业务开发、交付一套总装 ANDON 系统。</p> | 从通过项目评审开始，到完成系统的设计、开发、安装、调试、初验收并系统上线的周期约为 7 个月；初验收到最终验收周期为 6 个月；终验收后有 3 个月陪产服务及 1 年的质保维护。   |
|                   | 2  | 北汽福田<br>汽车股份<br>有限公司 | 佛山汽车厂 MES<br>系统                | <p>①系统功能描述：总装车间 MES 系统主要功能包括：生产计划管理，生产过程管理、质量管理、质量追溯管理、ANDON 系统、设备管理、可视化管理需求、中控室监控、基础数据管理、接口管理等功能；</p> <p>②系统方案包括：数采服务器、应用服务器、数据库服务器部署方案；接口服务器部署方案、车间操作层硬件部署、中控室硬件部署等；</p> <p>③发行人的技术服务：为客户的产线管理业务开发、交付一整套 MES 系统。</p>                                                                                                                                   | 从通过项目评审开始，到完成系统的设计、开发、安装、调试、初验收并系统上线的周期约为两年 1 个月；初验收到最终验收周期为 6 个月；终验收后有 3 个月陪产服务及 1 年的质保维护。 |
|                   | 3  | 本田汽车<br>零部件制<br>造有限公 | F-HEV 1200 台能<br>扩生产品质管理<br>系统 | ①系统功能描述：F-HEV 1200 台能扩生产品质管理系统主要功能包括：数据库管理、质量追溯及管理、生产库存管理、先入先出管理、设备监控、产量提升辅助、MES 系统与 WMS 系统数据交互、                                                                                                                                                                                                                                                         | 从通过项目评审开始，到完成系统的设计、开发、安装、调试、初验收并系统上线的周期约为 8 个月；初验收                                          |

| 业务类型 | 序号 | 客户 | 项目                      | 项目描述及技术服务                                                                                                                                                                                                                                      | 研发及交付周期情况                                                               |
|------|----|----|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
|      |    | 司  |                         | <p>LED 大屏数据展示、批次卡生成打印及管理、报表生成与发布、搬入搬出管理、基础数据管理、日志管理等功能；</p> <p>②系统方案：齿轮加工科系统部署方案；F-HEV 组装车间部署方案；F-HEV 物流车间部署方案；</p> <p>③发行人结合现场设备网络、RFID 读写识别、扫描枪读取、自动化传感器、人机界面等设备和技術，针对客户齿轮车间、组装车间、物流车间的生产线管理业务开发，交付一套产能扩大系统。</p>                             | 到最终验收周期为 6 个月；终验收后有 3 个月陪产服务及 1 年的质保维护。                                 |
|      |    |    | 设备管理系统                  | <p>①项目描述：本项目主要包含 5 个车间的基本设备管理：带轮加工车间，铸造车间，铝加工车间，齿轮加工车间，组装车间。除生产设备之外的其它辅助设备由设备动力技术中心来监管维护。涵盖设备台账、设备保养、设备维修、备件领用、KPI 报表等相关功能；</p> <p>②系统方案：服务器部署方案；应用服务器部署方案；数据库服务器部署方案等；</p> <p>③发行人负责现场软件的实施工作，包括软件的数据收集，系统导入，人员培训，及功能测试等工作。</p>               | 自项目启动、蓝图确认至系统上线约 4 个月，上线后约有 2 个月的验收转运营维护期间。                             |
|      |    |    | CHAM 生产品质管理系统软、硬件年度维保服务 | <p>①维保服务描述：全厂各车间已陆续上线发行人自主研发实施的生产品质管理系统，为保障系统及生产的安定化，确保产品品质的可追溯性的目的实施维保服务；</p> <p>②维保服务范围：维保区域为铸造车间、铝加工车间、齿轮加工车间、带轮加工车间、组装一科 ECVT 车间、变速箱组装二科 CVT 车间、物流管理工场；硬件维保；软件维保；定例点检；定例培训；记录汇报；应急响应；</p> <p>③发行人工作内容：一线维护（7×24 小时工作制）；二线维护：提供季度、年度服务。</p> | 自 2014 年 8 月 CHAM 生产品质管理系统软、硬件年度维保服务合同首次签约以来，每年签订一次维保服务合同，每次合同约定维保期限一年。 |

| 业务类型 | 序号 | 客户           | 项目                       | 项目描述及技术服务                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 研发及交付周期情况                                                                               |
|------|----|--------------|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
|      | 4  | 广州汽车集团股份有限公司 | 宜昌工厂 iMES 项目             | <p>①项目功能描述：PMC 系统的用途是提供工厂生产过程的实时监控，并指示故障情况、警告和操作模式。主要包括以下功能模块：数据采集模块、生产过程监视、历史数据查询与报表、其他系统接口；</p> <p>②系统方案：数据采集服务器部署方案；WEB 服务器部署方案；车间操作层硬件部署；</p> <p>③发行人工作内容：发行人按照宜昌工厂接口标准采集现场车间供应商 PLC 以及其他系统内的数据和报警信息，基于成熟的数据采集软件平台 WINCC，针对宜昌工厂冲压、树脂、焊装、涂装、总装车间的产线管理业务开发、交付一套 PMC 生产过程监控系统。</p>                   | 从通过项目评审开始，到完成系统的设计、开发、调试、初验收并系统上线的周期约为 11 个月；初验收到最终验收周期为 6 个月；终验收后有 3 个月陪产服务及 1 年的质保维护。 |
|      |    |              | 增城工厂空压站房自动化节能改造项目        | <p>①项目功能描述：针对本田空压机站房进行智能化诊断、智能化控制；使其具备 3D 虚拟车间、数据动态监控、车间诊断报表、故障在线预警、保养周期提醒、设备自动控制、AI 算法自主调参、设备优先级动态决策，具备边缘计算窄带恒压恒温算法及多参数多约束控制算法；</p> <p>②系统方案：数据展示及数据监测；数据分析；智能化控制；</p> <p>③发行人针对现场情况安装智控柜、电表、数采盒子、压力变送器、露点仪、差压流量计、电磁阀、电磁阀配套电箱等设备；改造冷干机、余热回收机组、循环水泵、冷却水塔、阀门等；对温湿度传感器、温度传感器、摄像头等进行安装及平台软件的部署、开发调试。</p> | 项目安装、改造约 1 个月；调试、优化约 2 日；完成上述后进行系统培训与交接，运行约 6 个月后进行终验收。                                 |
|      |    |              | 增城工厂 AP2T 机种 MC-MES 系统改造 | <p>①系统功能描述：对 MC 缸体缸盖线 MES 系统进行改造及功能增加，实现现有机种及新机种缸体缸盖的机种防错，新增设备数据上传等功能，同时对服务器的进行升级或更换；</p> <p>②系统方案：服务器部署方案；新增设备与新增功能方案；</p>                                                                                                                                                                           | 从通过项目评审开始，到完成系统的设计、开发、调试、初验收并系统上线的周期约为 6 个月；初验收到最终验收周期为 3 个月；终验收后有 3 个月                 |



| 业务类型 | 序号 | 客户              | 项目         | 项目描述及技术服务                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 研发及交付周期情况                                                                       |
|------|----|-----------------|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
|      |    |                 |            | ③发行人工作内容：结合原系统结构、现场总线、自动化传感器等设备和技術，进行系统功能新增与追加。                                                                                                                                                                                                                                                                           | 月陪产服务及 1 年的质保维护。                                                                |
|      | 5  | 五羊-本田摩托（广州）有限公司 | 生产品质管理系统开发 | ①系统功能描述：数据库管理、生产日历管理、系统管理、零件条码识别与判断与匹配、生产过程指导、设备生产数据采集和追溯、质量数据录入、发动机以及车架号条码打印、发动机以及车架号打刻机联网防重复；<br>②系统方案：生产过程指导、数据采集及追溯部署方案；零件条码识别与判断与匹配部署方案；发动机以及车架号条码打印部署方案；发动机以及车架号打刻机联网防重复部署方案；质量数据录入；数据库服务器部署方案；WEB/报表/接口/管理服务器部署方案；车间操作层硬件部署；<br>③发行人结合现场总线、自动化传感器等设备和技術，基于成熟的制造执行软件系统平台，针对客户调整升级项目装配线、总装线、完检线的产线管理业务开发，交付一套品质管理系统。 | 从通过项目评审开始，到完成系统的设计、开发、调试、系统上线并至初验收的周期约为 7 个月；初验收约 2 个月，完成适用性评价；初验收后约 4 个月进行终验收。 |
|      | 6  | 广东华兴玻璃股份有限公司    | 设备管理软件三期   | ①系统描述描述：华兴玻璃设备管理系统包括广一、广二、佛山、湖南、湖北、三水、福建、浙江、贵州、江苏、河南、河北、新疆工厂等，系统主要功能有设备台账管理、设备维修、设备保养、资源管理、知识库点检工单、保养工单，KPI 报表及与 SAP 的库存接口等；<br>②系统方案：服务器部署方案；应用服务器部署方案；数据库服务器部署方案；接口；<br>③发行人负责现场软件的实施工作，包括软件的数据收集，系统导入，人员培训，及功能测试等工作。                                                                                                   | 自 2019 年 5 月项目启动，约 2 个月进行蓝图确认、宣讲；后续 1 年半各工厂逐步上线；各工厂统一于 2020 年 9 月进行一并终验收确认。     |
|      | 7  | 吉利汽车            | 春晓 SPS 物料防 | ①系统功能描述：系统包括 SPS 区物料拣取指示、拣取物料判断、                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 从通过项目评审开始，到完成系统的                                                                |



| 业务类型 | 序号 | 客户       | 项目                 | 项目描述及技术服务                                                                                                                                                                                                                               | 研发及交付周期情况                                                                               |
|------|----|----------|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
|      |    | 集团有限公司   | 错四期项目              | 车型切换提示等主要功能，以及品质追溯、报表打印等辅助功能；<br>②系统方案：服务器部署；生产线管理 PC 部署；控制 PLC 部署；防错输入、输出设备部署；<br>③发行人工作内容：通过在料架上安装的指示灯、显示器等设备以及工业以太网、PROFIBUS 总线、PROFINET 总线、ANYWIRE 现场总线、PC 服务器、控制 PLC 等控制、通信设备，设计 SPS 防错系统，为操作人员指示正确的拣料信息，最大程度的防止操作人员错拣、漏拣的发生。      | 设计、开发、调试、初验收并系统上线的周期约为 7 个月；初验收到最终验收周期为 6 个月；终验收后有 3 个月陪产服务及 1 年的质保维护。                  |
|      |    |          | BMA 成都总装亮灯拣选系统 DPS | ①系统功能描述：基础数据管理、拣料流程控制管理、打印管理、现场监控管理、追溯管理系统、系统管理、设备监控及日志管理等功能；<br>②系统方案：应用服务器部署方案；数据库服务器部署方案；线体操作层硬件部署；岗位操作层硬件；<br>③发行人结合现场总线、PROFINET、自动化传感器等设备和技术，基于成熟的制造执行软件系统平台，针对客户成都 BMA 基地调整升级总装车间亮灯拣选系统项目对于物料拣选任务指示、系统监控、物料库存扣减等业务开发，交付一套亮灯拣选系统。 | 从通过项目评审开始，到完成系统的设计、开发、调试、初验收并系统上线的周期约为 11 个月；初验收到最终验收周期为 6 个月；终验收后有 3 个月陪产服务及 1 年的质保维护。 |
|      | 8  | 东风汽车有限公司 | 9K 新线追溯系统          | ①系统功能描述：借助安装在各个工位的控制、通信设备，通过对产品 2D 码的扫描，结合数据，记录各工序加工信息和判定结果，实现现场设备以及发动机缸体、缸盖、曲轴、凸轮轴、测量仪表信息的采集及录入，完成生产过程中品质信息的保存，并能快速对应品质追溯；<br>②系统方案：统括 PC；数据采集设备；与数据中心对接；系统软件及配置；                                                                      | 从通过项目评审开始，到完成系统的设计、开发、调试、初验收并系统上线的周期约为 6 个月；初验收到最终验收周期为 6 个月；终验收后有 3 个月陪产服务及 1 年的质保维护。  |

| 业务类型 | 序号 | 客户            | 项目              | 项目描述及技术服务                                                                                                                                                                                                                                                                             | 研发及交付周期情况                                                                                                                                           |
|------|----|---------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |    |               |                 | ③发行人结合局域组网、现场总线、扫码枪、PDA 等设备合技术，基于成熟的制作执行软件系统平台，对客户郑州加工车间部品缸体生产线进行追溯系统改造。使改造后的设备满足读取、数据传输，数据展示的功能。                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                     |
|      |    |               | 柳东商用车基地集配指示系统项目 | ①系统功能描述：接口管理模块、基础数据管理模块、拣料流程控制模块、零件库存模块、现场监控模块、追溯管理模块、系统管理模块、系统扩展、与乘用车 SPS 系统的兼容等功能；<br>②系统方案：服务器部署方案；接口部署方案；车间操作层硬件部署；<br>③发行人结合 ANYWIRE 总线、PROFINET 总线、可编程控制器等设备和技術，基于成熟的制造执行软件系统平台，针对客户总装车间集配区捡料防错管理业务开发，交付一整套 SPS 系统。                                                             | 从通过项目评审开始，到完成系统的设计、开发、调试、初验收并系统上线的周期约为 2 个月；初验收到最终验收周期为 6 个月；终验收后有 3 个月陪产服务及 1 年的质保维护。                                                              |
|      | 9  | 北京福田戴姆勒汽车有限公司 | 福田戴姆勒制造执行系统     | ①系统功能描述：实现基础数据管理、计划管理、自动车辆识别与跟踪、作业指示及防错、打印管理、质量管理、生产过程监控、ANDON 系统、报表管理、设备和第三方系统集成、系统管理等功能，用于实现制造环节的生产管控；<br>②系统方案：采用西门子 UA 平台，实现 MES 系统部署；MES 系统与生产设备、第三方信息系统，采用高度集成，低耦合的设计原则，确保现场能够连续不间断生产；<br>③发行人基于成熟的制造执行软件系统平台，针对客户奔驰工厂的发动机车间、焊装车间、涂装车间、颜色件车架、总装车间、调试区的产线管理业务开发，交付一套工厂级的 MES 系统。 | 2020 年 10 月通过项目评审；2021 年 3 月起开始系统设计阶段，约 4 个月；系统实现阶段约 6 个月；系统实现到上线的周期约为 2 个月；后试运行约 6 个月进行初验收；当前已出具试运行报告，正在进行终验收；预计 2022 年 12 月完成终验收，终验收后有 6 个月的质保维护。 |

整体而言，发行人技术集成产品销售业务和自动化控制系统集成业务的前五大客户多为 OEM 客户，涉及的项目研发主要发生在

客户或项目开发前期，各业务的研发周期视系统复杂程度而有所不同。一般情况下，多数项目研发周期在 3-6 个月之间，个别复杂项目或客户测试周期较长项目的研发周期可能长达一年，也存在部分简单项目研发周期只需要 1-2 个月的情况。在持续供货期，产品交付周期主要由采购周期决定，在供应链稳定的情况下，（1）如发行人拥有产品备货，一般 1 周即可实现交付；（2）如发行人无备货、但厂商拥有相应产品的备货，交付周期一般为 2-3 周；（3）如发行人和厂商均无备货，交付周期一般为 2-3 个月；（4）此外，如涉及境外工厂生产，一般还需要增加约 1 个月的跨境物流运输时间。

MES 系统研发设计业务主要面向项目型客户，研发交付周期随客户系统开发难度而有所不同。（1）对于简单的升级改造类项目，一般 3 个月左右即可实现交付；（2）新项目的开发周期视系统复杂程度而有所差异，从项目启动到系统上线，一般周期约 6-12 个月不等，系统上线后一般还需要 6 个月的试运行期才能最终验收，验收通过后一般还有一定的质保期。

## 2、发行人技术集成产品销售与自动化产品分销、自动化控制系统集成业务划分清晰、合理

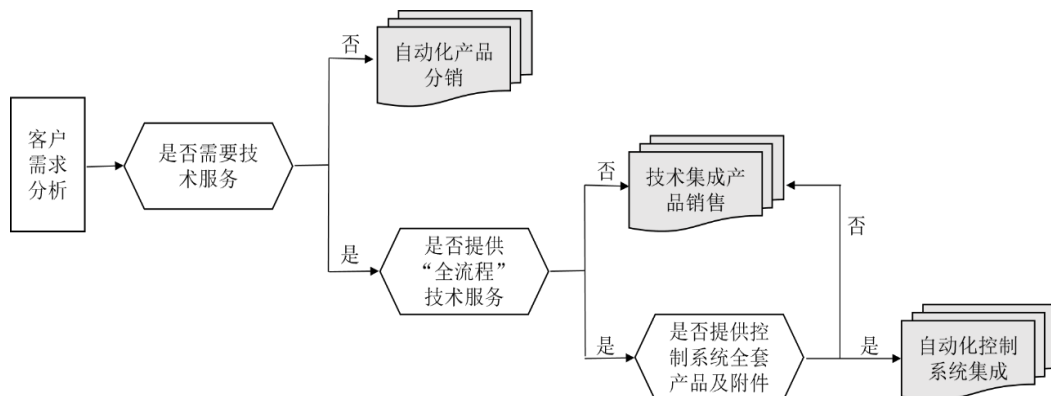
### （1）发行人业务划分的目的

在工业自动化领域，行业中游企业主要有两类，一是偏向渠道的产品分销商，二是侧重技术应用、提供自动化控制解决方案的服务商。后者在产业链中具有一定的竞争优势：能够根据用户的个性化需求，基于标准化产品进行方案设计、系统集成和二次技术开发，将标准成品集成为专用的控制系统，为客户提供自动化控制解决方案服务。特别是 OEM 客户，该类客户主要从事原始制造设备的研发、生产和销售，一旦其设备定型并形成持续销售，一般会对服务商形成复购需求，业务持续性好。

长期以来，发行人将目标客户聚焦于具有较高复购需求的客户，这需要发行人能够精准识别客户需求，有效实施分类管理，及时高效地满足不同客户的需求。因此，发行人基于其经营策略和业务发展的需要，根据客户是否需要技术服务以及对技术服务深度差异，进行业务分类，具有合理性。

### （2）技术集成产品销售与自动化产品分销、自动化控制系统集成业务划分清晰、合理

为了更加精准识别客户需求，有效实施分类管理，发行人在与客户建立业务关系之初，就会进行业务识别、分类。技术集成产品销售与自动化产品分销、自动化控制系统集成三大业务的主要划分依据如下：



发行人将无需提供技术服务的产品销售划分为自动化产品分销。对于需要提

供技术服务的业务，只有在满足：（1）服务内容为“全流程”技术服务，同时（2）提供的产品为控制系统全套产品及附件（以成套柜体形式实现交付）时，发行人才将该业务划分为自动化控制系统集成，其他需要技术服务的业务划分为技术集成产品销售。其中，技术集成产品销售和自动化控制系统集成划分依据的差异如下：

#### 1) 是否提供“全流程”技术服务

上述业务划分流程图中，“全流程”技术服务内容包括：控制方案设计、产品选型、软件编程、界面开发、成套柜体装配、功能测试、现场调试、产品供应、物流配送等。

#### A. 技术服务内容差异

一般情况下，自动化控制系统集成业务会覆盖上述全部的技术服务内容。

而不同的技术集成产品销售业务，客户在设备复杂性、技术能力、行业经验、自身技术人员培养目标等方面存在差异，因此客户对技术服务内容的需求存在差异，发行人提供服务内容会有所不同。比如，（1）如果客户深度介入系统开发的意愿较强，那么软件编程环节会以客户技术人员为主，同时发行人会在设备的测试、调试环节，给与全方面技术支持，以解决开发难题，提升开发效率；（2）客户技术人员技术能力较好，对相关品牌的编程语言较为熟悉，设备调试经验也很丰富，那么发行人可能主要提供方案设计和产品选型服务，并根据客户的需要，在设备调试、测试环节给予其所需的技术支持。

#### B. 技术服务深度差异

技术集成产品销售和自动化控制系统集成两项业务的具体项目在技术服务深度上也有所差异。下表以方案设计、软件编程、现场调试三个核心服务内容为例，说明两项业务在技术服务深度上的差异，具体如下：

| 差异点  | 技术集成产品销售                                                                     | 自动化控制系统集成                                            |
|------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| 方案设计 | 以满足客户系统中某一或部分功能、性能需求为目标并提出“控制功能”设计方案，比如在北京力准机械制造有限公司的机床设备中，整台设备分为转台控制系统、刀具控制 | 需要深入了解客户设备、产线的具体工艺要求，通盘考虑设备、产线的整体“系统控制”目标；最终实现自动化控制成 |

| 差异点  | 技术集成产品销售                                                                                                                                            | 自动化控制系统集成                                                                 |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
|      | 系统和其他辅助控制系统三部分。发行人承接的只是刀具控制系统的方案设计，其他部分由客户自己负责。发行人详细了解每一个加工工位的机械结构及刀具控制的功能要求，为客户设计了满足控制要求的方案，并为客户提供了产品的选型清单。                                        | 套系统交付。                                                                    |
| 软件编程 | 针对用户系统中的某一工艺的功能或性能进行程序编制，不一定要编制整个系统的软件。比如在北京力准机械制造有限公司的设备上，发行人只承接了刀具控制部分的软件编程（其他软件由客户自己负责），实现刀具的进给深度和角度通过上位系统给定，刀具的进给速度要随着加工主轴的速度变化而变化，从而保证高精度加工工作。 | 为用户提供运行效果达到设计标准包含软硬件的控制系统，所以要对整个控制系统的软件进行研发，                              |
| 现场调试 | ①在客户样机研制阶段，需要协助客户进行现场调试，以解决控制程序、硬件接线、设备通讯、工业环境等存在的问题；<br>②发行人技术人员的现场服务多数是技术指导或技术救援性质，因为客户从发行人处采购的是系统中的部分产品，而非整个系统，故客户对整个系统的功能、性能负责。                 | 需要为整个系统的稳定可靠运行负责，故发行人技术人员需要去现场对整个系统进行调试工作，包括施工接线的查错改正、软件的现场调试、伺服或变频参数调整等。 |

## 2）是否提供控制系统全套产品及附件

上述业务划分流程图中，“控制系统全套产品及附件”是指发行人提供的产品不仅包括 PLC、输入输出模块、通讯模块、交互系统、伺服驱动器、电机等控制层、驱动层、执行层核心自动化产品，也包括电源、基板、断路器、继电器、变送器、连接线缆、开关、指示灯等所有成套控制系统所需的附件产品。

自动化控制系统集成业务不仅需要帮助客户配置控制层、驱动层、执行层等核心工控类产品，而且需要配置全套中低压配电产品等附件，并将上述产品集成至成套柜体中实现系统整体交付；而技术集成产品销售业务交付的产品以工控类产品组合为主，一般只涉及少部分电源、开关等必须配套的低压配电产品。

下表列示了报告期内技术集成产品销售和自动化控制系统集成前五大客户工控类产品销售占比情况，由此可知，自动化控制系统集成业务的前五大客户的销售收入中，工控类产品整体占比要低于技术集成产品销售前五大客户。



| 年度      | 技术集成产品销售 |                  |         | 自动化控制系统集成 |                  |         |
|---------|----------|------------------|---------|-----------|------------------|---------|
|         | 序号       | 前五大客户            | 工控类产品占比 | 序号        | 前五大客户            | 工控类产品占比 |
| 2022 年度 | 1        | 赢合科技             | 82.41   | 1         | 青岛双瑞             | 85.02   |
|         | 2        | 杭州长川智能制造有限公司     | 99.33   | 2         | 法兰泰克             | 85.89   |
|         | 3        | 经纬纺织             | 99.88   | 3         | 厚普清洁能源（集团）股份有限公司 | 80.78   |
|         | 4        | 上海先惠自动化技术股份有限公司  | 84.70   | 4         | 北人智能装备科技有限公司     | 92.18   |
|         | 5        | 泉州市汉威机械制造有限公司    | 100.00  | 5         | 北京首都国际机场股份有限公司   | 23.77   |
|         | -        | 合计               | 93.26   | -         | 合计               | 73.53   |
| 2021 年度 | 1        | 赢合科技             | 70.69   | 1         | 青岛双瑞             | 84.07   |
|         | 2        | 山东日发纺织机械有限公司     | 100.00  | 2         | 法兰泰克             | 79.02   |
|         | 3        | 经纬纺织             | 95.46   | 3         | 厚普清洁能源（集团）股份有限公司 | 79.42   |
|         | 4        | 泉州市汉威机械制造有限公司    | 99.99   | 4         | 北人智能装备科技有限公司     | 92.67   |
|         | 5        | 杭州长川智能制造有限公司     | 98.92   | 5         | 成都利君实业股份有限公司     | 93.07   |
|         | -        | 合计               | 90.29   | -         | 合计               | 83.76   |
| 2020 年度 | 1        | 泉州市汉威机械制造有限公司    | 99.98   | 1         | 青岛双瑞             | 85.20   |
|         | 2        | 赢合科技             | 88.72   | 2         | 法兰泰克             | 80.38   |
|         | 3        | 武汉逸飞激光股份有限公司     | 100.00  | 3         | 北人智能装备科技有限公司     | 92.14   |
|         | 4        | 山东日发纺织机械有限公司     | 100.00  | 4         | 厚普清洁能源（集团）股份有限公司 | 77.32   |
|         | 5        | 深圳市哈德胜精密科技股份有限公司 | 100.00  | 5         | 成都利君实业股份有限公司     | 92.39   |
|         | -        | 合计               | 97.27   | -         | 合计               | 85.08   |
| 2019 年度 | 1        | 经纬纺织             | 96.40   | 1         | 青岛双瑞             | 85.21   |
|         | 2        | 赢合科技             | 98.21   | 2         | 北人智能装备科技有限公司     | 91.51   |
|         | 3        | 泉州市汉威机械制造有限公司    | 99.95   | 3         | 法兰泰克             | 72.79   |
|         | 4        | 合肥欣奕华智能机器有限公司    | 80.69   | 4         | 中科钢研节能科技有限公司     | 22.63   |
|         | 5        | 深圳市哈德胜精密科技股份有限公司 | 100.00  | 5         | 厚普清洁能源（集团）股份有限公司 | 80.54   |
|         | -        | 合计               | 95.19   | -         | 合计               | 77.36   |

### 3）举例说明技术集成产品销售与自动化控制系统集成业务的区别

下表以碳化硅长晶炉项目和数控机床项目为例，分别说明了自动化控制系统集成业务和技术集成产品销售业务的区别，具体如下：

| 序号 | 增值服务   | 自动化控制系统集成<br>-以某客户碳化硅长晶炉项目为例                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 技术集成产品销售<br>-以某客户数控机床项目为例                                                                                                                      |
|----|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 控制方案设计 | <p>①发行人根据客户提出的加热、控压工艺需求，设计碳化硅长晶炉整个电控系统控制和配置方案。</p> <p>②控温方面，PLC 根据设备的温度变化目标需求，通过对加热电源的控制，实现设备控温目标；控压方面，PLC 根据设备当前压力和客户设置的目标压力，通过发行人自主设计的控压算法调节设备压力状态。</p>                                                                                                                                                                                                                                   | <p>①针对客户加工精度需求，设计机床设备中的刀具控制功能方案，选用 23 位编码器精度的伺服控制器；</p> <p>②根据客户上位机控制要求，选用符合要求的总线控制方案；</p> <p>③根据客户加工精度需求，选用直线光栅尺，与伺服控制系统形成闭环控制。</p>           |
| 3  | 产品选型   | <p>根据客户提出的设备设计方案，设备中部分器件是通过模拟量和通讯信号进行数据传输，所以在 PLC 选型方面要选择能够扩展多路模拟量和通讯的 CPU 型号，结合 IO 点数、编程量大小以及经济方面考虑，最终设备选择使用三菱 L 系列 PLC 以及 JE 系列伺服系统对设备进行控制。</p> <p>碳化硅长晶炉的长晶工艺需要客户在长晶前设定长晶温度、压力、气体流量等工艺参数，并能够实时监视并记录系统各工艺位置的具体数值，出现错误时系统能够主动报警。根据这些工艺需求，发行人选择三菱 GT27 触摸屏实现上述功能。</p> <p>主件选型确定后，结合上述所选型的产品对电源、电气保护等的需求对控制系统中所需的空气开关、继电器、接触器、UPS 电源、控制导线、接线端子、显示仪表、控制柜柜体等控制系统所需的所有器件进行配置，保证整个系统安全可靠地工作。</p> | <p>伺服产品选型既要满足 Ethernet 总线控制要求，又要有高精度编码器控制能力，还要能够接入光栅尺，因此最终选型为三菱 J4-TM 伺服控制器系列产品。具体到每一台伺服电机，则需要根据客户提供的机械结构、外形尺寸、加工工艺、运行速度等条件进行计算，选择对应的伺服电机。</p> |
| 4  | 软件编程   | <p>基于三菱的编程平台，结合客户设备的工艺方案，通过软件编程和调试，实现设备在温度、压力控制方面的整体工艺目标。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <p>以客户为主，发行人提供协助</p>                                                                                                                           |
| 5  | 界面开发   | <p>结合设备工艺（手/自动模式切换，设备</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <p>不涉及</p>                                                                                                                                     |

| 序号 | 增值服务           | 自动化控制系统集成<br>-以某客户碳化硅长晶炉项目为例                                                                                                                                                                     | 技术集成产品销售<br>-以某客户数控机床项目为例                                                                                                                               |
|----|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                | 线圈升降、设置工艺配方以及关键数据记录等），在三菱的画面绘制平台，设计出符合客户操作习惯和使用场景的交互界面。                                                                                                                                          |                                                                                                                                                         |
| 6  | 成套柜体装配         | 发行人负责柜体内部整体布局设计及装配，包括柜体内各个电气件的布局设计、安装、接线等。                                                                                                                                                       | 不涉及                                                                                                                                                     |
| 7  | 功能测试           | 对各个传感器数据传输、机械部分传动功能、关键数据的记录功能进行测试，以及对各个控制系统（控温系统、控压系统等）进行基础功能模拟测试。                                                                                                                               | 为满足机床加工的精度，在增加光栅尺后，根据光栅尺精度、伺服电机编码器线数，对伺服控制器进行相应的参数调整，包括全闭环参数，电子齿轮参数等，以保证全闭环系统正常运转。                                                                      |
| 8  | 现场调试           | ①由于设备是分体运送，设备到达工业现场后，发行人需安排工作人员前往现场对设备进行重新安装并进行功能测试，保证设备在工业现场能够运行；<br>②此外，在前期开发阶段，客户可能会根据现场条件及工艺需求，提出设备功能的调整、优化，发行人需前往客户现场进行调试工作。如客户在设备使用后，提出加入自动模式下显示设备预计停止时间，以提高工艺人员工作效率，发行人结合客户需求进行了现场开发调试工作。 | ①根据现场情况，对伺服电机进行相应的参数整定，包括负载惯量比、模型环、位置环、速度环，调节响应性等参数；<br>②根据现场出现的报警情况，对报警代码进行分析，并帮助客户及时发现问题并改正错误设定；<br>③由于上位机品牌无法识别三菱相应产品，因此需要对三菱伺服控制器的 OS 进行相应的更改。      |
| 9  | 产品供应、物流配送及售后服务 | 在批量交付阶段，发行人负责柜体配送至客户指定地点，并基于客户的专用连接通道，对客户现场发现并需要解决的问题，进行远程指导和处理；当出现客户无法解决的复杂问题时，一般需要前往客户现场协助处理。                                                                                                  | 在批量交付产品阶段，根据合同要求将硬件产品发至客户生产现场，并根据客户需求提供相应的售后服务。                                                                                                         |
| 10 | 方案升级服务         | 客户对现有设备有升级需求时，需要进一步了解客户的工艺目标，结合现有的控制系统进行新的方案开发。                                                                                                                                                  | ①根据客户需求，提供多种光栅尺型号，为客户不同型号设备进行测试，以保证产品适用性；<br>②根据客户以及上位机品牌的实际情况，为客户提供三菱伺服控制最新产品的配置文件，供客户进行升级测试；<br>③提供三菱伺服控制新产品对应 OS 更改的现场服务，满足客户实际需要；<br>④为客户提供其他技术支持，客 |

| 序号 | 增值服务 | 自动化控制系统集成<br>-以某客户碳化硅长晶炉项目为例 | 技术集成产品销售<br>-以某客户数控机床项目为例       |
|----|------|------------------------------|---------------------------------|
|    |      |                              | 户实际负载变化后，根据计算结果，为客户提供新的伺服控制方案等。 |

综上所述，发行人基于客户识别、经营管理需要，根据是否提供技术服务以及提供技术服务的内容、深度、产品交付等差异，对工业自动化业务进行业务划分。发行人将无需提供技术服务的产品销售划分为自动化产品分销；对于需要提供技术服务的业务，只有在满足：（1）服务形式为“全流程”技术服务，同时（2）提供的产品为控制系统全套产品及附件时，发行人才将其划分为自动化控制系统集成，其他需要技术服务的业务划分为技术集成产品销售。上述业务划分清晰、合理。

（二）分业务类别补充说明发行人下游客户行业分布情况，与同行业可比公司相比如存在较大差异的，请说明原因；结合发行人主要下游行业景气度及客户需求变动情况，分析是否对发行人业务构成重大不利影响

1、分业务类别补充说明发行人下游客户行业分布情况，与同行业可比公司相比如存在较大差异的，请说明原因

报告期内，发行人各业务收入对应的下游客户行业分布情况如下表：

单位：万元、%

| 业务类型     | 行业   | 2022 年     |        | 2021 年     |        | 2020 年    |        | 2019 年    |        |
|----------|------|------------|--------|------------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|          |      | 金额         | 占比     | 金额         | 占比     | 金额        | 占比     | 金额        | 占比     |
| 技术集成产品销售 | 机械制造 | 41,615.35  | 39.25  | 49,218.86  | 46.45  | 40,225.65 | 47.45  | 32,275.18 | 45.26  |
|          | 电子   | 25,010.84  | 23.59  | 17,968.76  | 16.96  | 13,087.82 | 15.44  | 10,527.42 | 14.76  |
|          | 汽车   | 8,845.46   | 8.34   | 8,895.34   | 8.40   | 5,400.81  | 6.37   | 4,619.94  | 6.48   |
|          | 能源   | 10,959.16  | 10.34  | 8,440.99   | 7.97   | 6,508.83  | 7.68   | 5,041.76  | 7.07   |
|          | 市政   | 5,572.55   | 5.26   | 4,694.37   | 4.43   | 5,041.96  | 5.95   | 5,305.89  | 7.44   |
|          | 电力   | 5,150.96   | 4.86   | 5,574.23   | 5.26   | 5,250.52  | 6.19   | 3,785.71  | 5.31   |
|          | 冶金   | 3,343.32   | 3.15   | 4,914.40   | 4.64   | 3,443.36  | 4.06   | 3,440.14  | 4.82   |
|          | 交通   | 1,829.51   | 1.73   | 2,037.50   | 1.92   | 1,876.56  | 2.21   | 2,146.71  | 3.01   |
|          | 建筑   | 2,015.79   | 1.90   | 2,219.69   | 2.10   | 2,131.24  | 2.51   | 1,747.21  | 2.45   |
|          | 其他   | 1,677.92   | 1.58   | 1,985.62   | 1.87   | 1,800.90  | 2.12   | 2,423.07  | 3.40   |
|          | 合计   | 106,020.84 | 100.00 | 105,949.76 | 100.00 | 84,767.65 | 100.00 | 71,313.03 | 100.00 |
| 自动化产品分销  | 电力   | 10,986.75  | 40.93  | 13,935.90  | 35.56  | 15,342.00 | 47.51  | 14,521.57 | 49.21  |
|          | 机械制造 | 399.86     | 1.49   | 264.58     | 0.68   | 98.74     | 0.31   | 89.39     | 0.30   |
|          | 电子   | 311.69     | 1.16   | 373.21     | 0.95   | 178.13    | 0.55   | 465.11    | 1.58   |
|          | 冶金   | 236.99     | 0.88   | 90.23      | 0.23   | 92.49     | 0.29   | 83.93     | 0.28   |
|          | 市政   | 164.22     | 0.61   | 116.66     | 0.30   | 64.36     | 0.20   | 769.20    | 2.61   |
|          | 汽车   | 102.99     | 0.38   | 43.30      | 0.11   | 29.99     | 0.09   | 34.18     | 0.12   |

| 业务类型       | 行业    | 2022 年           |               | 2021 年           |               | 2020 年           |               | 2019 年           |               |
|------------|-------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|            |       | 金额               | 占比            | 金额               | 占比            | 金额               | 占比            | 金额               | 占比            |
|            | 建筑    | 143.48           | 0.53          | 272.98           | 0.70          | 43.03            | 0.13          | 41.53            | 0.14          |
|            | 能源    | 128.91           | 0.48          | 50.03            | 0.13          | 15.99            | 0.05          | 9.06             | 0.03          |
|            | 交通    | 194.69           | 0.73          | 3.10             | 0.01          | -                | -             | 2.26             | 0.01          |
|            | 二级分销商 | 13,537.41        | 50.43         | 23,755.06        | 60.62         | 16,139.09        | 49.98         | 13,092.11        | 44.37         |
|            | 其他    | 636.51           | 2.37          | 283.49           | 0.72          | 285.09           | 0.88          | 400.36           | 1.36          |
|            | 合计    | <b>26,843.48</b> | <b>100.00</b> | <b>39,188.54</b> | <b>100.00</b> | <b>32,288.91</b> | <b>100.00</b> | <b>29,508.71</b> | <b>100.00</b> |
| 自动化控制系统集成  | 机械制造  | 2,716.54         | 28.23         | 2,871.85         | 33.87         | 2,476.93         | 35.46         | 2,390.57         | 29.71         |
|            | 能源    | 1,300.79         | 13.52         | 1,132.66         | 13.36         | 745.61           | 10.67         | 706.69           | 8.78          |
|            | 冶金    | 388.41           | 4.04          | 469.22           | 5.53          | 428.17           | 6.13          | 275.56           | 3.42          |
|            | 市政    | 3,803.52         | 39.53         | 3,026.84         | 35.69         | 2,624.37         | 37.57         | 3,370.12         | 41.88         |
|            | 电子    | 600.61           | 6.24          | 283.88           | 3.35          | 357.48           | 5.12          | 771.38           | 9.59          |
|            | 建筑    | 162.83           | 1.69          | 182.28           | 2.15          | -                | -             | -                | -             |
|            | 汽车    | 72.36            | 0.75          |                  |               |                  |               |                  |               |
|            | 其他    | 576.53           | 5.99          | 513.42           | 6.05          | 353.55           | 5.06          | 531.94           | 6.61          |
|            | 合计    | <b>9,621.58</b>  | <b>100.00</b> | <b>8,480.14</b>  | <b>100.00</b> | <b>6,986.11</b>  | <b>100.00</b> | <b>8,046.26</b>  | <b>100.00</b> |
| MES 系统研发设计 | 汽车    | 1,580.40         | 87.89         | 2,856.51         | 82.30         | 1,474.26         | 81.33         | 1,720.06         | 95.57         |
|            | 电子    | 160.77           | 8.94          | 434.09           | 12.51         | 60.96            | 3.36          | -                | -             |
|            | 机械    | 41.88            | 2.33          | 101.87           | 2.94          | 124.81           | 6.89          | 52.83            | 2.94          |



| 业务类型               | 行业    | 2022 年   |        | 2021 年   |        | 2020 年   |        | 2019 年   |        |
|--------------------|-------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
|                    |       | 金额       | 占比     | 金额       | 占比     | 金额       | 占比     | 金额       | 占比     |
|                    | 能源    | 10.62    | 0.59   |          |        |          |        |          |        |
|                    | 其他    | 4.40     | 0.24   | 78.20    | 2.25   | 152.74   | 8.43   | 26.81    | 1.49   |
|                    | 合计    | 1,798.06 | 100.00 | 3,470.67 | 100.00 | 1,812.77 | 100.00 | 1,799.70 | 100.00 |
| 运动控制<br>产品研发<br>制造 | 机械制造  | 3,333.20 | 41.00  | 2,636.87 | 41.46  | 1,225.84 | 21.80  | -        | -      |
|                    | 能源    | 2,230.89 | 27.44  | 413.08   | 6.50   | 1,001.41 | 17.81  | -        | -      |
|                    | 电子    | 617.89   | 7.60   | 273.10   | 4.29   | 18.44    | 0.33   | -        | -      |
|                    | 市政    | 14.14    | 0.17   | 152.90   | 2.40   | 7.83     | 0.14   | -        | -      |
|                    | 电力    | 2.86     | 0.04   | 23.48    | 0.37   | -        | -      | -        | -      |
|                    | 汽车    | 12.63    | 0.16   | 28.68    | 0.45   | 28.32    | 0.50   | -        | -      |
|                    | 建筑    | 26.20    | 0.32   | 8.14     | 0.13   | 21.66    | 0.39   | -        | -      |
|                    | 交通    | 40.50    | 0.50   | 12.36    | 0.19   | 2.81     | 0.05   | -        | -      |
|                    | 冶金    | 0.28     | 0.00   | 2.43     | 0.04   | -        | -      | -        | -      |
|                    | 二级分销商 | 1,778.58 | 21.88  | 2,802.45 | 44.07  | 3,306.66 | 58.80  | -        | -      |
|                    | 其他    | 73.22    | 0.90   | 6.16     | 0.10   | 10.56    | 0.19   | -        | -      |
|                    | 合计    | 8,130.38 | 100.00 | 6,359.66 | 100.00 | 5,623.54 | 100.00 | -        | -      |

注：除前五大客户之一青岛双瑞（提供船舶压载水杀菌过程控制系统）外，自动化控制系统集成业务下的市政行业客户主要为自来水厂和污水处理厂。自来水厂需要对泵系统进行自动化控制，保证供水系统压力的稳定并降低能耗。污水处理厂的运行具有高度自动化特征，其基本工艺如下：1）污水收集后进入污水厂格栅井，去除颗粒杂物后进入调节池进行均质均量。调节池中设置液位控制器，再经液位控制仪传递信号，由提升泵送至厌氧池进行酸化水解和硝化反硝化，降低有机物浓度，去除部分氨氮。然后流入好氧池进行好氧生化反应，在此绝大部分有机污染物通过生物氧化、吸附得以降解，

此过程需要消耗大量氧气，但又不能过量，因此需精确控制曝气量以达到生化反应并节约能源。而后加药絮凝沉淀，进行固液分离，出水流入清水池消毒并排放。上述工艺中，泵的控制、液位监测、水力停留控制、曝气搅拌、化学剂投料等工艺处理，都需要自动化控制系统进行精准控制。

机械制造、二级分销商、能源、电力、电子和汽车六大行业是发行人报告期内营业收入的主要来源，2019 年至 2022 年，该六大行业合计收入占发行人营业收入的比例分别为 81.53%、86.05%、87.22%和 86.29%。

发行人各业务的目标客户有所不同，因此各业务的下游客户分布也有所差异，具体如下：

（1）技术集成产品销售和自动化控制系统集成的主要目标客户均为各行业原始设备制造商。其中，前者下游客户分布的第一大行业均为机械制造业，后者为市政行业，形成此差异主要因为：报告期内，后者最大客户青岛双瑞为发行人带来的业务收入分别为 3,027.95 万元、2,564.20 万元、2,742.13 万元和 3,323.60 万元，占该业务收入比例分别为 37.63%、36.70%、32.34%和 34.54%。发行人为青岛双瑞提供船舶压载水杀菌过程控制系统相关产品，该客户被并入了“市政”行业。近年来，新能源行业发展良好，该行业客户也贡献了发行人上述两大业务较大的营业收入比例。此外，对于技术集成产品销售业务，电子行业和汽车行业大客户较多，也贡献了较大比例的营业收入。

（2）对于运动控制产品研发制造业务，2020 年和 2021 年二级分销商是最大的客户群体，主要因为深圳微秒原销售团队规模较小，通过二级分销商销售的比例较高。收购深圳微秒后，发行人整合渠道资源，逐步将微秒产品纳入其自身销售系统，主要客户调整为各行业的原始设备制造商，与技术集成产品销售和自动化控制系统集成业务类似。因此报告期内，二级分销商客户的销售占比逐年降低，2021 年和 2022 年，机械制造和能源两个行业的销售占比逐年提升。

（3）自动化产品分销业务的客户以二级分销商、电气成套厂等客户为主，该类客户采购的产品型号需求明确，一般无需提供技术服务，因此该业务下游客户的行业分布主要以二级分销商和电力行业为主。

（4）发行人的 MES 系统研发设计业务目前主要以汽车行业客户为主。

根据同行业上市公司众业达年度（或半年度）财务报告披露的信息，其“产品广泛应用于国民经济的各个领域，涉及电力、通信、装备制造、市政、新能源、自动化、电子、轨道交通、基础设施、智能制造等各个领域”；根据同行业上市

公司海得控制年度财务报告披露的信息，其“工业电气自动化业务主要是为机械设备制造行业 OEM 用户和电力、交通、市政等项目市场的电气成套商与系统集成商等用户”，“工业信息化业务主要为交通、电力、化工、冶金、矿产、制药、市政管廊、3C 等行业用户提供安全可靠的自动化、信息化产品服务及自动化与信息化融合系统解决方案的服务与实施”。

由上可知，发行人与同行业上市公司的下游客户行业分布存在较大的重叠。但众业达和海得控制在年度报告中，均未披露来自下游客户行业的营业收入金额及占比情况。

2、结合发行人主要下游行业景气度及客户需求变动情况，分析是否对发行人业务构成重大不利影响

报告期内，机械制造、二级分销商、能源、电力、电子和汽车六大行业的景气度及客户需求变动情况分析如下：

（1）机械制造业

1）行业景气度情况

根据中国机械工业联合会发布的《中国机械工业经济运行报告》，2019 年至 2022 年机械工业增加值同比增速分别为 5.10%、6.00%、10.00%及 4.00%。近年来，我国机械工业行业发展势头良好，行业增加值持续增长，景气度较高。

2）客户需求变动情况

报告期各期末，发行人来自机械制造业客户的订单情况如下表：

单位：万元、%

| 行业   | 2022.12.31 |       | 2021.12.31 |       | 2020.12.31 |       | 2019.12.31 |       |
|------|------------|-------|------------|-------|------------|-------|------------|-------|
|      | 金额         | 占比    | 金额         | 占比    | 金额         | 占比    | 金额         | 占比    |
| 机械制造 | 13,809.60  | 29.35 | 10,002.72  | 36.58 | 6,597.23   | 42.87 | 3,318.97   | 31.68 |

报告期内发行人来自机械制造业客户的订单逐年增加，客户需求持续向好，未发生重大不利变化。

（2）二级分销商

### 1) 行业景气度情况

总体而言，二级分销商的需求与我国工业自动化整体市场相关。报告期内，我国工业自动化市场继续保持良好增长态势，2019 年至 2022 年市场规模分别达到 1,865 亿元、2,057 亿元、2,530 亿元和 2,807 亿元，增长率分别为 1.90%、10.29%、22.99%和 10.95%，市场景气度较高。

### 2) 客户需求变动情况

报告期各期末，发行人来自二级分销商的订单情况如下表：

单位：万元、%

| 行业    | 2022.12.31 |      | 2021.12.31 |      | 2020.12.31 |      | 2019.12.31 |      |
|-------|------------|------|------------|------|------------|------|------------|------|
|       | 金额         | 占比   | 金额         | 占比   | 金额         | 占比   | 金额         | 占比   |
| 二级分销商 | 3,980.27   | 8.46 | 2,015.50   | 7.37 | 871.81     | 5.67 | 725.05     | 6.92 |

由上表可知，报告期内发行人来自二级分销商的订单逐年增加，客户需求持续向好，未发生重大不利变化。

## (3) 电子

### 1) 行业景气度情况

根据工信部统计数据，2019 年至 2022 年我国规模以上电子信息制造业增加值同比上年增长率分别为 9.3%、7.7%、15.7%和 7.6%。但进入 2022 年后，消费电子终端产品销售情况有所下降，根据工信部《2022 年电子信息制造业运行情况》，前三季度，手机产量 15.6 亿台，同比下降 6.2%，其中智能手机产量 11.7 亿台，同比下降 8%；微型计算机设备产量 4.34 亿台，同比下降 8.3%；集成电路产量 3,242 亿块，同比下降 11.6%。

### 2) 客户需求变动情况

报告期各期末，发行人来自电子行业客户的订单情况如下表：

单位：万元、%

| 行业 | 2022.12.31 |    | 2021.12.31 |    | 2020.12.31 |    | 2019.12.31 |    |
|----|------------|----|------------|----|------------|----|------------|----|
|    | 金额         | 占比 | 金额         | 占比 | 金额         | 占比 | 金额         | 占比 |

|    |          |       |          |       |          |       |          |       |
|----|----------|-------|----------|-------|----------|-------|----------|-------|
| 电子 | 9,821.36 | 20.87 | 3,592.49 | 13.14 | 1,983.92 | 12.89 | 1,536.79 | 14.67 |
|----|----------|-------|----------|-------|----------|-------|----------|-------|

由上表可知，报告期内发行人来自电子行业客户的订单逐年增加，客户需求持续向好，未发生重大不利变化。虽然智能手机、微型计算机等电子行业终端产品的总体市场销量有所下滑，但受地缘政治、国内政策鼓励等因素影响，我国半导体产业的投资规模依然持续增长，2022 年发行人来自半导体行业客户的订单大幅增加，导致 2022 年末在手订单增幅较大。

#### （4）电力

##### 1）行业景气度情况

随着国民经济的持续发展，近年来我国发电量整体稳步增长。根据国家统计局发布的国民经济和社会发展统计公报，2019 年至 2022 年我国发电量分别达到 75,034.3 亿千瓦时、77,790.6 亿千瓦时、85,342.5 亿千瓦和 88,487.1 亿千瓦时，增长率分别为 4.7%、3.7%、9.7%和 3.7%。基于我国碳中和目标的长期驱动效应，以及加快电网基础设施智能化改造和智能微电网建设，提高电力系统互补互济和智能调节能力的规划，电力及输配电设备行业的将持续发展。

##### 2）客户需求变动情况

报告期各期末，发行人来自电力行业的客户订单情况如下表：

单位：万元、%

| 行业 | 2022.12.31 |      | 2021.12.31 |      | 2020.12.31 |      | 2019.12.31 |      |
|----|------------|------|------------|------|------------|------|------------|------|
|    | 金额         | 占比   | 金额         | 占比   | 金额         | 占比   | 金额         | 占比   |
| 电力 | 2,076.00   | 4.41 | 1,386.27   | 5.07 | 1,284.87   | 8.35 | 898.38     | 8.57 |

由上表可知，报告期内发行人来自电力行业的客户订单逐年增加，客户需求持续向好，未发生重大不利变化。

#### （5）能源

##### 1）行业景气度情况

我国能源生产稳定增长、能源利用效率持续提升、能源消费结构进一步优化、终端用能电气化水平加快提高，推动了新能源电池、风电、氢能、液化天然气等



细分行业的快速发展。

2019 年至 2022 年，我国新能源汽车销量由 120.6 万辆增长至 705.8 万辆，增长率达到 80.21%，市场渗透率亦从 4.68% 上升至 27.60%，增长较为迅速。同时，从装机量看，根据韩国市场调研机构 SNE Research 数据显示，2021 年全球动力电池在电动汽车上的装机量达 297GWh，较 2020 年增长超过 100%。在全球汽车产业电动化的浪潮下，动力电池未来仍有较大的增长空间。此外，风电、氢能、液化天然气等清洁能源在碳中和目标下，也具有良好的发展前景。

## 2) 客户需求变动情况

报告期各期末，发行人来自能源行业的客户订单情况如下表：

单位：万元、%

| 行业 | 2022.12.31 |      | 2021.12.31 |       | 2020.12.31 |      | 2019.12.31 |      |
|----|------------|------|------------|-------|------------|------|------------|------|
|    | 金额         | 占比   | 金额         | 占比    | 金额         | 占比   | 金额         | 占比   |
| 能源 | 2,776.14   | 5.90 | 3,010.94   | 11.01 | 1,396.58   | 9.08 | 661.47     | 6.31 |

由上表可知，2019 年至 2021 年发行人来自能源行业的客户订单逐年增加，客户需求持续向好。2022 年末，能源行业的客户订单需求有所下降，主要因为发行人协调三菱优先保障大客户深圳赢合的供货，因此发行人对后者的订单交付较好，导致期末该行业在手订单整体有所下降。

## （六）汽车

### 1) 行业景气度情况

2019 年至 2022 年，我国汽车行业的产量分别为 2,572.1 万辆、2,522.5 万辆和 2,608.2 万辆和 2,702.1 万辆，销量分别为 2,576.9 万辆、2,531.1 万辆、2,627.5 万辆和 2,686.4 万辆。报告期内，汽车行业整体景气度较高。

### 2) 客户需求变动情况

报告期各期末，发行人来自汽车行业的客户订单情况如下表：

单位：万元、%

| 行业 | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|----|------------|------------|------------|------------|
|----|------------|------------|------------|------------|

|    | 金额       | 占比   | 金额       | 占比   | 金额       | 占比    | 金额       | 占比    |
|----|----------|------|----------|------|----------|-------|----------|-------|
| 汽车 | 3,882.21 | 8.25 | 2,102.89 | 7.69 | 1,695.05 | 11.01 | 1,917.62 | 18.30 |

由上表可知，报告期内发行人来自汽车行业的客户订单逐年增加，客户需求持续向好，未发生重大不利变化。

综上所述，从下游行业景气度来看，除 2022 年电子行业的智能手机、微型计算机等终端设备市场需求有所下降外，报告期内发行人主要下游行业景气度较高；从客户需求角度来看，除了能源行业的客户的产品交付情况较好，导致 2022 年末在手订单有所下降外，发行人前述其他行业的客户订单在报告期内均呈现良好的增长态势。总体而言，发行人客户需求持续向好，未发生重大不利变化。

**（三）补充说明各项业务中的委外加工环节是否涉及关键工序或关键技术，是否涉及特殊的资质认证要求，发行人是否对委托加工厂商存在依赖；发行人与外协厂商在产品质量方面的责任划分情况**

1、补充说明各项业务中的委外加工环节是否涉及关键工序或关键技术，是否涉及特殊的资质认证要求，发行人是否对委托加工厂商存在依赖

经核查，发行人及其子公司成套柜体、PCBA 板、各类线缆及其他业务涉及到委外加工，前述各项业务报告期内委外加工情况如下：

| 业务      | 加工环节       | 主要委外加工厂商                                        |
|---------|------------|-------------------------------------------------|
| 成套柜体    | 电气柜组装      | 青纺机、青岛青锋、上海润格科技发展有限公司、四川锦城宝成电器有限公司、四川省资阳敬德电器开关厂 |
|         | 电气柜生产、组装   | 博图机电、哲成机电                                       |
|         | 柜体相关机械设备加工 | 恒南机电                                            |
| PCBA板   | PCBA焊接     | 深圳卓瑞源、深圳维嘉意、深圳百广源                               |
| 各类线缆及其他 | 线缆加工       | 深圳市多维精密机电有限公司（以下简称“ <b>多维精密</b> ”）              |

根据发行人提供的主要委托加工厂商相关材料并经本所律师查询，发行人主要委托加工厂商报告期内加工工艺、生产资质情况详见本补充法律意见书附件二之“发行人及其子公司主要委托加工厂商相关环保、生产资质情况”内容。

报告期内，发行人基于客户特殊时效性要求、降低部分工序设备投入成本及人力成本等因素的综合考量，选择将工艺简单且附加值较低的部分非核心加工环

节交由委外加工厂商完成。从上表委外加工环节可知，发行人及其子公司委外加工业务主要涉及成套柜体装配、PCBA 板焊接以及线缆切割等加工工序，前述委外加工环节可替代性强、附加值较低，不涉及发行人关键核心工序及技术。

据此，本所律师认为，发行人委外加工工艺主要为成套柜体组装、PCBA 焊接等，不涉及化学工艺或危险废弃物，对环境影响程度小，不涉及特殊资质认证要求。

## 2、发行人是否对委托加工厂商存在依赖

发行人对委托加工厂商不存在重大依赖，原因如下：

（1）委托加工非关键性工艺，可替代性较强，可降低附加值低工序的生产成本，发行人委外加工有其合理性

发行人委托加工主要为成套柜体加工装配、PCBA 板及各类线缆的加工等非关键性工序。由于发行人业务规模较小，而成套柜体、PCBA 板加工存在设备投入大、劳务密集等特点，发行人出于成本考虑选择委托加工，减少对非关键性工艺的投入和经营成本。上述委托加工厂商可替代性强，竞争充分，发行人可供选择的委托加工商较多。

（2）委托加工费金额较小，占各期相应业务类型主营业务成本比例较低

发行人自身设有成套部门和拥有相应生产人员，部分成套柜体装配选择委外加工主要基于客户对产品交付的及时性要求，以及降低物流配送对柜体的损害风险的需要，整体支出占比较低。此外，在运动控制产品生产过程中，PCBA 板和各类线缆等附加值较低，在微秒运动控制产品成本的占比也相对较少。

报告期内，发行人委外加工成本占各期主营业务成本比例如下：

单位：万元、%

| 项目         | 2022 年度  | 2021 年度  | 2020 年   |
|------------|----------|----------|----------|
| 委外加工采购业务成本 | 1,772.01 | 1,672.90 | 2,042.49 |
| 占主营业务成本的比例 | 1.39     | 1.20     | 1.82     |

如上所示，报告期内，发行人委托加工业务采购成本较小，占同期营业成本的比例较低。

### （3）成套柜体、PCBA 板和线缆的委外加工属于同行业常见模式

在工业制造社会化分工发展中，电气成套厂、PCBA 板厂、线缆厂等专门从事某些工序的加工厂商已在市场普遍存在，对成套柜体装配、PCBA 板和线缆加工选择委外模式属于同行业常见模式。

综上，发行人对委托加工厂商不存在重大依赖。

### 3、发行人与外协厂商在产品质量方面的责任划分情况

发行人严格执行《柜体成套外协厂商管理制度》、《委外加工作业控制程序》中关于委外加工的相关规定，在合作前从加工能力、质量管理、技术水平等对外协厂商进行综合考察评估，符合发行人要求方可签订委外加工相关协议并建立合作关系。经核查，发行人与外协厂商关于产品质量责任分摊原则是：属于加工环节的质量问题由外协方承担责任。

根据与外协供应商签订的外协合同、对外协供应商提供的委外工艺说明、委外电控柜图纸附件等，发行人与主要外协供应商关于产品质量责任分摊的具体安排摘要如下：

| 序号 | 外协厂商         | 外协内容      | 合同关于产品质量责任分摊的具体安排                                                                                                      |
|----|--------------|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 青纺机          | 电气柜组<br>装 | 供方须按原厂标准供货。保修一年。货到需方后，由供、需双方验收，对数量或直接能发现的异议须当即提出，其他异议在收货后 30 天内提出。                                                     |
| 2  | 青岛青锋         |           | 质量要求：供方对质量负责的条件和期限供方须按照原厂标准供货。保修一年。<br>验收标准、方法与提出异议期限：货到需方后，由供、需双方验收，对数量或直接能发现的异议需当即提出，其他异议在收货后 30 天内提出。               |
| 3  | 上海润格科技发展有限公司 |           | 若供方的交货质量不符合本合同约定或双方的技术协议或国家标准，而造成需方损失的全部费用由供方承担；若供方提供不实的过程质量控制报告，供方将承担因此给需方造成的直接和间接的全部损失；供方将承担因产品质量引起的给需方和需方最终用户造成的损失。 |
| 4  | 四川锦城宝成电器有限公司 |           | 供方产品质量要求以提供的图纸进行。需方依据图纸要求验收，若有验收异议，应在 7 日内提出。                                                                          |
| 5  | 四川省资阳敬德电器开关厂 |           | 质量要求、技术标准、供方对质量负责的条件和期限：按需方提供图纸参考生产制造，质保期一年，提供长期技术咨询服务。在接到用户电话一小时内做出回复（1、                                              |

| 序号 | 外协厂商  | 外协内容       | 合同关于产品质量责任分摊的具体安排                                                                                                                                                                                                                                                  |
|----|-------|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |       |            | 电话回复处理方式，即电话告知需方，需方自行进行恢复；2、属于供方质量问题且需方不能自行修复的，供方将在 48 小时内到现场处理），非供方原因引起质量问题，如因操作不当、安装质量问题及不可抗拒的自然灾害引起的故障，供方不承担任何责任。                                                                                                                                               |
| 6  | 博图机电  |            | 供方产品质量要求以制造商出厂标准为准进行。需方依据图纸要求验收，若有验收异议，应在 7 日内提出。                                                                                                                                                                                                                  |
| 7  | 哲成机电  | 电气柜生产、组装   | 产品质量：1、卖方所供产品质量必须满足国家、行业相关技术性规定及标准的要求，并符合本合同约定的技术及质量要求；2、本合同产品质量保证期为整机质保期为一年，买方提供产品除外，一年以内提供现场服务及更换元件，一年后付费维修；3、卖方郑重承诺：不向买方交付伪劣假冒、存在严重质量问题的产品；4、双方就产品是否存在质量问题产生分歧时，可以进行产品测试，直至申请并接受由成都市产品质量监督检验院所作的鉴定。<br>违约责任：卖方因产品质量而违约，买方有权拒付货款直至解除合同，并要求卖方赔偿因产品质量问题给买方带来的全部损失。 |
| 8  | 恒南机电  | 柜体相关机械设备加工 | 供方对产品有质保期 1 年，供方负责免费维修；供方的售后响应时间为 4 小时。                                                                                                                                                                                                                            |
| 9  | 深圳卓瑞源 | PCBA 焊接    | 责任分摊：供需双方在积极配合的基础上，对加工产品所涉及问题各自承担需方的责任和义务，排除需方范围内的困扰，双方应努力达成解决加工产品中所出现问题的原则，使产品的品质切实得到保障。<br>验收标准：供方保证所交付的产品质量符合需方确认之样品或认可之样品。<br>双方在产品质量的检验过程中发生争议时，需根据事实及合理性原则协商处理。<br>违约责任：供方承诺产品合格率为 100%，对于超额不良品需方有权扣除超相应额不良数量的相应加工费。                                         |
| 10 | 深圳维嘉意 |            |                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 11 | 多维精密  | 线缆加工       | 因卖方产品的质量或功能不符合本合同约定，不论该质量及功能上的瑕疵发现于买方生产成品过程中，还是于买方将成品售出或最终用户使用后，卖方均有义务进行维修或更换以致降低买方的损失。                                                                                                                                                                            |
| 12 | 深圳百广源 | PCBA 焊接    |                                                                                                                                                                                                                                                                    |

注：如无特别说明，上表中“买方”“需方”指发行人或其子公司，“卖方”“供方”指外协厂商。

综上，发行人与外协厂商就产品应当达到的质量要求、验收标准进行了一般性约定：按发行人提供图纸参考生产制造，并达到国家标准的要求或满足双方约定的技术性规定；当质量发生问题或争议时按照违约责任形式在协议里约定，主

要原则为：外协厂商应当和发行人共同协商解决并及时处理。如未能排除问题的，经产品测试为外协厂商提供的产品不符合技术协议或国家标准的，发行人有权拒付货款直至解除合同，并要求外协厂商承担给发行人和产品最终用户带来的全部损失。非外协厂商原因引起质量问题，如因操作不当、安装质量问题及不可抗拒的自然灾害引起的故障，外协厂商不承担责任。

#### （四）请发行人律师发表明确意见

##### 1、核查程序

（1）查阅了技术集成产业销售和系统解决方案业务的部分合同，项目实施资料等，了解技术集成产品销售与系统解决方案之间的主要区别、增值服务内容、研发项目内容、产品交付等情况；

（2）获取发行人的销售收入明细表，分析了各业务下游客户的行业分布，了解各细分行业的发展状况，并查阅同行业上市公司相关信息披露情况；

（3）获取发行人报告期各期末在手订单明细，对比分析了报告期内不同细分行业客户订单的变化情况；

（4）查阅《排污许可管理条例》、《排污许可管理办法（试行）（2019 修正）》、《固定污染源排污许可分类管理名录》等有关规定并查询全国排污许可证管理信息平台（<http://permit.mee.gov.cn>）、获取发行人主要委托加工厂商相关环保材料，确认报告期内为发行人提供服务的主要委托加工厂商是否办理相关排污及必要环评手续；查阅《安全生产许可证条例（2014 修订）》、《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》、《工业产品生产许可证管理目录》等相关规定，查询全国认证认可信息公共服务平台（<http://cx.cnca.cn>）、全国工业产品生产许可证公示查询系统（[www.qszt.net](http://www.qszt.net)），确认委外加工内容是否需要办理相关生产许可资质；

（5）查询发行人报告期内委托加工厂商的工商登记信息并取得其出具的委外加工情况确认函；查阅发行人财务报表，计算报告期内支出的委托加工费金额；

（6）获取了发行人主要外协合同，外协合同附件包括不限于对外协供应商提供的委外工艺说明、委外电控柜图纸附件等，核查发行人与委托加工供应商就项目质量的责任划分情况；对发行人外协负责人进行访谈，了解发行人对外协厂



商产品质量的责任划分情况等。

## 2、核查意见

综上，本所律师认为：

（1）发行人已补充说明技术集成产品销售、系统解决方案项目研发及交付周期情况。发行人基于客户识别、经营管理需要，将工业自动化业务划分为技术集成产品销售、自动化产品分销和自动化控制系统集成三类业务，业务划分清晰、合理；

（2）发行人已补充说明下游客户行业分布情况。发行人与同行业上市公司的下游客户行业分布存在较大的重叠，但众业达和海得控制在年度（或半年度）报告中，均未披露来自下游客户行业的营业收入金额及占比情况。总体而言，报告期内发行人的客户需求持续向好，未发生重大不利变化；

（3）报告期内，发行人将工艺简单且附加值较低的部分非核心加工环节交由委外加工厂商完成，前述委外加工环节可替代性强、附加值较低，不涉及发行人关键核心工序及技术；发行人委外加工工艺主要为成套柜体组装、PCBA 焊接等，不涉及化学工艺或危险废弃物，对环境影响程度小，不涉及特殊资质认证要求；发行人对现有委托加工商不存在重大依赖；外协厂商应按照发行人提供的图纸及国家标准或双方约定的技术规定进行委外加工，因外协生产加工的产品不符合技术协议或国家标准且对发行人或最终用户造成损失的，由外协方承担赔偿责任。

## 二、《二轮问询函》第 2 题

关于历史沿革。申报材料及审核问询回复显示：

（1）发行人申报时最近一年存在 7 名新增股东，部分股东控制的企业从事系统集成等相关业务。

（2）2021 年 8 月，红舜一号为解决股份代持，将股份转让给张丽云、李如灵、包俊峰、淄博昀天、上海晟浩真。根据对受让股东的访谈，上述股东不存

在代持情形。

（3）报告期内，发行人发生多次增资及股权转让事项，主要基于净资产协商定价。2020 年 4 月至 2020 年 10 月，发行人股权转让或增资价格为 5 元/股；2021 年 8 月迄今，发行人股权转让或增资价格为 5.75 元/股。2020 年 6 月末、2020 年末，发行人的每股净资产分别为 5.13 元/股、4.89 元/股。

请发行人：

（1）补充说明报告期内新增股东及其投资人控制的企业是否存在与发行人主要客户及供应商存在交易或资金往来，如存在，请说明具体情况；

（2）结合红舜一号入股及退出发行人的交易价格，补充说明红舜一号解决代持时将股份转让给无关第三方的原因及合理性；

（3）补充说明发行人历次增资、股权转让价格均低于每股净资产的原因及合理性，在 2020 年末发行人每股净资产下滑的情况下股权转让价格高于前期转让价格的原因及合理性。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，并说明通过访谈股东形式确认不存在股权代持相关依据是否合理、充分。

答复：

（一）补充说明报告期内新增股东及其投资人控制的企业是否存在与发行人主要客户及供应商存在交易或资金往来，如存在，请说明具体情况

经核查，报告期内新增股东及投资人除刘好川控制深圳二次方外，其他新增股东及投资人不存在控制的企业；深圳二次方作为发行人报告期内新增股东，已核查银行流水。

发行人报告期内新增各股东及投资人银行流水核查情况具体如下：

1、资金流水核查的范围

| 序号 | 受让/增资方 | 流水覆盖区间              | 账户是否提供齐全 |
|----|--------|---------------------|----------|
| 1  | 黄杏     | 2020.1.1-2022.12.31 | 是        |

| 序号 | 受让/增资方 | 流水覆盖区间                                                                               | 账户是否提供齐全 |
|----|--------|--------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| 2  | 刘好川    | 2020.1.1（因深圳微秒 2020 年 4 月起正式并入发行人体系，因此原深圳微秒股东以 2020 年 1 月作为流水核查起始时间点）<br>-2022.12.31 | 是        |
| 3  | 陈阳     |                                                                                      | 是        |
| 4  | 刘元乐    |                                                                                      | 是        |
| 5  | 深圳二次方  |                                                                                      | 是        |
| 6  | 红舜一号   | 2020.4.2（设立后开户日）-2022.12.31                                                          | 是        |
| 7  | 鲍得海    | 2020.1.1-2022.12.31                                                                  | 是        |
| 8  | 滕云辉    | 2020.1.1-2022.12.31                                                                  | 是        |
| 9  | 东方金石   | 2020.1.1-2022.12.31                                                                  | 是        |
| 10 | 高科众创   | 2020.9.29（设立后开户日）-2022.12.31                                                         | 是        |
| 11 | 高科众瑞   | 2020.10.9（设立后开户日）-2022.12.31                                                         | 是        |
| 12 | 淄博昀天   | 2021.5.11（设立后开户日）-2022.12.31                                                         | 是        |
| 13 | 上海晟浩真  | 2021.6.29（设立后开户日）-2022.12.31                                                         | 是        |
| 14 | 李如灵    | 2021.4.1（2021 年 8 月入股前 4 个月）<br>-2022.12.31                                          | 是        |
| 15 | 张丽云    | 2021.4.1（2021 年 8 月入股前 4 个月）<br>-2022.12.31                                          | 是        |
| 16 | 包俊峰    | 2021.4.1（2021 年 8 月入股前 4 个月）<br>-2022.12.31                                          | 是        |
| 17 | 安吉一凡   | 2021.7.1（设立后开户日）-2022.12.31                                                          | 是        |
| 18 | 永诚贰号   | 2019.1.1-2022.12.31                                                                  | 是        |

经核查，发行人报告期内新增股东及投资人相关账户与发行人的主要客户、供应商不存在大额支付或其他资金往来情形，报告期内新增股东及投资人控制的企业与发行人主要客户及供应商不存在交易或资金往来。

## （二）结合红舜一号入股及退出发行人的交易价格，补充说明红舜一号解决代持时将股份转让给无关第三方的原因及合理性

红舜一号入股及退出发行人的情况如下：

| 序号 | 时间     | 变动情况 | 入股/退出方式      | 支付方式     | 入股/退出价格  | 定价依据    | 入股/退出原因  |
|----|--------|------|--------------|----------|----------|---------|----------|
| 1. | 2020.7 | 入股   | 增资           | 货币，对价已支付 | 5.00 元/股 | 净资产协商作价 | 看好发行人发展  |
| 2. | 2020.8 | 入股   | 增资、受让        | 货币，对价已支付 | 5.00 元/股 |         | 看好发行人发展  |
| 3. | 2021.8 | 退出   | 转让给淄博昀天、上海晟浩 | 货币，对价已支付 | 5.75 元/股 |         | 红舜一号因自身资 |

|  |  |  |               |  |  |  |          |
|--|--|--|---------------|--|--|--|----------|
|  |  |  | 真、张丽云、李如灵、包俊峰 |  |  |  | 金需求将股份转出 |
|--|--|--|---------------|--|--|--|----------|

红舜一号解决代持时将股份转让给无关第三方的原因及合理性如下：

1、红舜一号解决代持时将股份转让给无关第三方的原因

2020 年 7 月，红舜一号因看好发行人未来发展前景，以发行人每股净资产为参考并经各方协商一致以 5.00 元/股的价格对发行人进行增资，并于 2020 年 8 月通过受让和增资继续扩大所持有的发行人股份规模。

2021 年 1 月，红舜一号的实际出资人之一存在因涉嫌操纵证券、期货市场罪，被公安机关采取刑事拘留的情形。同年 6 月，红舜一号上层股东红舜创投的股东刘建华接受刑事调查。根据红舜一号出具的《关于股份转让情况的说明》，由于红舜一号自身（即其实际出资人）存在资金流转等需求，股份转让可产生一定溢价盘活现金流，因此其于 2021 年 8 月与淄博昀天、上海晟浩真、张丽云、李如灵、包俊峰分别签署《股份转让协议》，将其持有的发行人 600 万股转让至前述五方，以解决资金流转问题。

红舜一号入股及退出价格分别系参考发行人每股净资产协商定价，入股及退出行为均系各当事人的真实意思表示，股份转让价格系各方协商一致的结果，不存在纠纷或潜在纠纷。

2、红舜一号解决代持时将股份转让给无关第三方的合理性

如前述，因红舜一号实际出资人资金流转的需求，且为了降低对发行人上市的潜在不利影响，与淄博昀天、上海晟浩真、张丽云、李如灵、包俊峰经商业接洽与谈判后，淄博昀天、上海晟浩真、张丽云、李如灵、包俊峰基于对高威科企业价值的理解以及自身投资需求受让股份。上述股份转让间接导致发行人解决股份代持。红舜一号未通过还原实际出资方的方式解决股份代持是基于其商业安排，具有商业合理性。

（三）补充说明发行人历次增资、股权转让价格均低于每股净资产的原因及合理性，在 2020 年末发行人每股净资产下滑的情况下股权转让价格高于前期转让价格的原因及合理性

1、报告期内发行人历次增资、股份转让价格高于定价基准日每股净资产

报告期内各期末每股净资产具体如下：

| 项目         | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|------------|------------|------------|------------|------------|
| 每股净资产（元/股） | 5.95       | 5.38       | 4.89       | 4.38       |

报告期内，发行人历次增资、股份转让情况如下：

| 序号 | 时间      | 变动方式 | 受让/增资方                 | 转让/增资价格     | 定价依据    |
|----|---------|------|------------------------|-------------|---------|
| 1  | 2019.2  | 继承   | 黄杏                     | -           | -       |
| 2  | 2020.4  | 增资   | 刘好川、陈阳、刘元乐、二次方智能       | 5.00 元/股    | 净资产协商作价 |
| 3  | 2020.7  | 增资   | 红舜一号；刘好川、陈阳、刘元乐、二次方智能  |             |         |
| 4  | 2020.8  | 增资   | 红舜一号                   |             |         |
| 5  | 2020.8  | 受让   |                        |             |         |
| 6  | 2020.6  | 受让   | 鲍得海、滕云辉                |             |         |
| 7  | 2020.9  | 增资   | 东方金石                   |             |         |
| 8  | 2020.10 | 受让   | 高科众创、高科众瑞              |             |         |
| 9  | 2021.8  | 受让   | 淄博昀天、上海晟浩真、张丽云、李如灵、包俊峰 |             |         |
| 10 | 2021.12 | 增资   | 安吉一凡                   |             |         |
| 11 | 2022.3  | 受让   | 永诚贰号                   | 根据转让方入股成本作价 |         |

由上表可知，报告期内，发行人历次增资、股份转让价格系参考基准日净资产协商作价或入股成本作价，均高于每股净资产。

2、2020 年末发行人每股净资产下滑的情况下股权转让价格高于前期转让价格的原因及合理性

（1）发行人每股净资产情况及 2020 年末每股净资产相对 2020 年 6 月末下

滑的原因

发行人近四年净资产相关财务指标情况具体如下：

单位：万元、万股、元/股

| 财务指标  | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|-------|------------|------------|------------|------------|
| 所有者权益 | 61,521.66  | 55,661.65  | 48,605.96  | 33,913.77  |
| 股本    | 10,340.00  | 10,340.00  | 9,940.00   | 7,740.00   |
| 每股净资产 | 5.95       | 5.38       | 4.89       | 4.38       |

由上表可知，报告期内发行人所有者权益及每股净资产呈现整体上升的趋势。2020年6月末发行人每股净资产5.13元/股，与2019年12月末及2020年12月末相比较，具体如下：

单位：万元、元/股

| 财务指标  | 2020.12.31 | 2020.6.30 | 2019.12.31 |
|-------|------------|-----------|------------|
| 股本    | 9,940.00   | 8,250.00  | 7,740.00   |
| 资本公积  | 10,060.65  | 6,860.65  | 1,260.65   |
| 所有者权益 | 48,605.96  | 42,296.92 | 33,913.77  |
| 每股净资产 | 4.89       | 5.13      | 4.38       |

#### 1) 股本增加

2020年6月末，发行人股本较2019年末增加了510万元，为发行人股份置换收购深圳微秒51%股权所产生；2020年年末股本增加1,690万元，分别为发行人股份置换收购深圳微秒剩余49%股权新增的890万元、红舜一号两次入股共计新增500万元、东方金石入股新增300万元。

第二次收购深圳微秒49%股权以2020年5月31日为评估基准日，但实际收购完成及工商变更等事项于2020年下半年完成，因此2020年6月末发行人股本未包含该部分新增股本。

#### 2) 资本公积增加

2020年6月末资本公积相较2019年12月末增加5,600.00万元，为两次收购深圳微秒51%股权和49%股权分别计入的资本公积2,040.00万元及3,560.00万元。



依据发行人于 2020 年 1 月 16 日签署的收购深圳微秒 51% 股权的《股权增资协议》相关约定：“自出资资产办理工商变更至甲方名下之日起二十四个月内，丙方可以深圳微秒 49% 股权认购甲方增发股份；丙方可选 2020 年 3 月之后任一期末为评估及定价基准日，对深圳微秒按市盈率法进行评估。”因此，2020 年上半年收购深圳微秒 51% 股权同 2020 年下半年收购深圳微秒剩余 49% 股权实质构成一揽子交易，且合并日为 2020 年 3 月 31 日。

因此，发行人 2020 年 6 月末新增的资本公积，已包含了两次收购深圳微秒股权所产生溢价因素。

如考虑第二次收购深圳微秒剩余 49% 股权的股份支付发生在 2020 年上半年，则模拟计算可得股本为 9,140 万元，每股净资产为 4.73 元/股，低于 2020 年末每股净资产，具体如下：

单位：万元、元/股

| 财务指标  | 2020.6.30 |           |
|-------|-----------|-----------|
|       | 实际        | 模拟计算      |
| 股本    | 8,250.00  | 9,140.00  |
| 资本公积  | 6,860.65  | 6,860.65  |
| 所有者权益 | 42,296.92 | 43,186.92 |
| 每股净资产 | 5.13      | 4.73      |

综上所述，发行人 2020 年 6 月末每股净资产较高是由于会计处理方法而导致的暂时差异。

## （2）2020 年末前后转让价格自 5.00 元/股上升至 5.75 元/股的原因

2020 年末前后发生的两次股份转让情况如下：

| 序号 | 时间      | 转让方    | 受让方                    | 转让价格     | 定价基准日<br>每股净资产 | 定价基准<br>日 |
|----|---------|--------|------------------------|----------|----------------|-----------|
| 1  | 2020.10 | 张浔、刘新平 | 高科众创、高科众瑞              | 5.00 元/股 | 4.38 元/股       | 2019 年末   |
| 2  | 2021.8  | 红舜一号   | 淄博昀天、上海晟浩真、张丽云、李如灵、包俊峰 | 5.75 元/股 | 4.89 元/股       | 2020 年末   |

2020 年 10 月高科众创、高科众瑞受让张浔、刘新平持有的发行人股份，参考 2019 年末每股净资产 4.38 元/股协商确定转让价格 5.00 元/股；2021 年 8 月，

红舜一号将股份转让给淄博昀天、上海晟浩真、张丽云、李如灵、包俊峰，参考发行人 2020 年末每股净资产 4.89 元/股并经各方协商一致，确定标的股份的价格为 5.75 元/股。由于两次股份转让所参考的定价基准日每股净资产发生变化，导致红舜一号股份转让价格相比前期转让价格有了一定涨幅。红舜一号此次股份转让的定价方式与前期定价逻辑基本一致，随每股净资产上升而同向增长，不存在重大差异，具有合理性。

#### （四）请发行人律师发表明确意见，并说明通过访谈股东形式确认不存在股权代持相关依据是否合理、充分

##### 1、核查程序

（1）对发行人报告期内主要客户、供应商进行了实地走访或视频访谈，通过访谈提纲确认其与发行人报告期内新增股东是否存在特殊利益安排、关联关系；

（2）对发行人新增股东进行访谈，获取股东签字确认的不存在与发行人主要客户及供应商存在交易或资金往来访谈提纲；

（3）通过网络检索核查发行人新增股东除投资发行人外直接或间接控制的企业；

（4）获取新增股东报告期内银行流水，核查是否与发行人主要客户及供应商存在交易或资金往来；

（5）获取红舜一号出具的《关于股份转让情况的说明》；

（6）获取红舜一号与淄博昀天、上海晟浩真、张丽云、李如灵、包俊峰分别签署的《股份转让协议》；

（7）查阅报告期内发行人历次增减资、股份转让所参考的审计报告、财务报表，分析股份转让定价的合理性及每股净资产下滑的原因。

##### 2、核查意见

（1）发行人新增股东、投资人及其控制的企业与发行人的主要客户、供应商及主要股东不存在交易或资金往来；

（2）红舜一号出于自身资金需求，将股份转让给无关第三方，具有商业合理性；

（3）报告期内，发行人历次增资、股份转让价格均高于每股净资产；因会计处理方法导致发行人 2020 年 6 月每股净资产暂时高于 2020 年末，具有合理性；红舜一号转让发行人股份价格参考 2020 年末每股净资产定价，相比前期增资和转让价格有所增长，具有合理性。

### 3、确认不存在股权代持依据的合理性和充分性

为核查发行人股东层面是否存在股权（份）代持行为，本所律师履行了下列核查手段，主要包括：

（1）取得并核查发行人层面持股 5%以上股东、报告期新增股东、全体董事、监事、高级管理人员的流水情况，重点关注发行人历次增资实缴的时间点，以及发行人分红后一段时间内的银行流水往来以确认不存在除已经披露和解决的股权（份）代持之外的其他股权（份）代持事项；

（2）取得并核查发行人股权（份）代持解决过程中相关的股权（份）转让协议、工商登记文件、转账支付凭证、缴税凭证、相关股东出具的说明等全套材料，确认代持情形已完全清理；

（3）取得发行人层面所有股东出具的访谈提纲，确认其持有的股份为自身所持有，不存在代持、质押、锁定、特别转让安排、被司法冻结、查封或被采取其他司法强制措施等权利受限制情形，也不存在安排他人代持等其他权属争议或潜在纠纷的情形；

（4）取得发行人持股平台自然人间接股东、机构股东自然人间接股东签署的《承诺函》、《间接自然人股东调查表》等，确认不存在股份代持的情形。

综上，除股东访谈外，本所律师采取了其他较为充分的确认股权（份）代持情形的核查手段。本所律师认为，除已披露的代持情形外，不存在其他通过代持或其他形式直接或间接持有发行人股份的情况，发行人相关股权（份）代持已完全清理，权属清晰，除已披露的情形外，发行人相关股份不存在纠纷或潜在纠纷。

### 三、《二轮问询函》第3题

关于收购事项。申报材料及审核问询回复显示：

（1）报告期内，发行人通过两次股权置换的方式收购深圳微秒 100% 股权。中联评估分别以 2019 年 9 月 30 日、2020 年 5 月 31 日为评估基准日出具资产评估报告。深圳微秒在上述评估基准日的利润总额分别为-100.18 万元、-384.06 万元，根据收益法的评估结果分别为 5,029.03 万元、9,130.09 万元。

（2）发行人收购深圳微秒后，通过自身销售网络积极向深圳微秒导入客户。

（3）招股说明书中披露，2021 年及 2022 年 1-6 月，深圳微秒净利润为 508.86 万、81.57 万元。上述财务数据与反馈回复相关文件数据不符。

请发行人：

（1）补充说明深圳微秒在发行人收购前未盈利的原因，两次评估的主要参数选取情况及其合理性，短时间内评估值大幅增加的原因及合理性；

（2）结合发行人与深圳微秒在人员、技术、销售渠道及客户的后续整合情况及协同效应，进一步分析发行人收购深圳微秒的必要性；

（3）认真核对招股说明书及反馈回复文件相关数据情况；结合前期盈利预计及 2022 年业绩实现情况，补充说明深圳微秒是否存在业绩大幅下滑以及商誉减值风险。

请保荐人、申报会计师及发行人律师发表明确意见。

答复：

（一）补充说明深圳微秒在发行人收购前未盈利的原因，两次评估的主要参数选取情况及其合理性，短时间内评估值大幅增加的原因及合理性

#### 1、深圳微秒收购前未盈利原因

深圳微秒在被发行人收购前未盈利主要有如下五方面原因：

（1）深圳微秒前期研发投入较大

为提升自身技术开发能力、方案解决能力，完善产品体系，深圳微秒在被收购前研发投入较高，影响了盈利水平。深圳微秒前期投入的研发费用使其拥有相应的运动控制产品研发、生产能力，有利于长期发展。

2018 年和 2019 年，深圳微秒与同行业公司的研发费用占营业收入的比例情况如下表：

单位：万元、%

| 公司   | 项目   | 2019 年      | 2018 年      |
|------|------|-------------|-------------|
| 信捷电气 | 营业收入 | 64,964.16   | 59,038.02   |
|      | 研发费用 | 5,502.89    | 4,471.93    |
|      | 占比   | 8.47        | 7.57        |
| 正弦电气 | 营业收入 | 28,112.26   | 22,256.80   |
|      | 研发费用 | 1,297.01    | 1,203.97    |
|      | 占比   | 4.61        | 5.41        |
| 雷赛智能 | 营业收入 | 66,326.40   | 59,650.78   |
|      | 研发费用 | 6,606.11    | 5,984.03    |
|      | 占比   | 9.96        | 10.03       |
| 步科股份 | 营业收入 | 34,532.36   | 31,902.85   |
|      | 研发费用 | 3,970.62    | 3,184.69    |
|      | 占比   | 11.50       | 9.98        |
| 禾川科技 | 营业收入 | 31,289.96   | 28,301.77   |
|      | 研发费用 | 4,546.99    | 3,181.59    |
|      | 占比   | 14.53       | 11.24       |
| 伟创电气 | 营业收入 | 44,623.55   | 35,695.79   |
|      | 研发费用 | 4,295.48    | 3,673.55    |
|      | 占比   | 9.63        | 10.29       |
| 行业平均 | 占比   | <b>9.78</b> | <b>9.09</b> |
| 深圳微秒 | 营业收入 | 3,549.61    | 4,267.16    |
|      | 研发费用 | 689.89      | 605.69      |
|      | 占比   | 19.44       | 14.19       |

注：上述深圳微秒财务数据未经审计。

从上表可知，被收购前深圳微秒的营业收入规模较小，研发费用占营业收入比例相对高于同行业可比上市公司。

## （2）销售渠道尚未成熟

被收购前，深圳微秒未搭建起足够成熟的销售渠道，市场开拓效率较低，无法有效扩大产品销量。且运动控制产品下游行业较分散，深圳微秒的品牌影响力有限。初期微秒产品客户主要定位于中小型客户，虽然客户开拓取得了一定成效，但大客户、大渠道资源不足，业务稳定性较弱，产品销量受限。

## （3）产品体系有待进一步完善

深圳微秒被收购前的主要工作重心在产品体系建设、老产品性能优化、性价比更高的新产品研发，产品体系尚需进一步完善，无法及时满足部分客户的需求，一定程度影响了销售业绩。到 2020 年，深圳微秒才基本完成了为大部分中小型设备提供方案所需的从控制到传动的产品体系搭建，并开发了具有竞争力的性价比单品。

## （4）服务体系有待提升

受自身资源限制，深圳微秒技术服务人员储备有限，对客户需求快速响应、项目长期驻场维护、售后技术支持等方面存在不足，这既限制了产品市场半径，也影响对市场机会的把握，从而影响了产品销售。

## （5）财务成本较高

受限于自身业务发展和资金实力，被收购前深圳微秒关联资金拆借较多，财务成本较高，也一定程度影响了其效益。

## 2、两次评估主要参数选取情况及合理性

发行人两次收购深圳微秒的评估参数情况如下：

| 项目     | 第一次收购评估           | 第二次收购评估           |
|--------|-------------------|-------------------|
| 交易背景   | 发行人拟收购深圳微秒 51% 股权 | 发行人拟收购深圳微秒 49% 股权 |
| 评估基准日  | 2019 年 9 月 30 日   | 2020 年 5 月 31 日   |
| 评估方法   | 资产基础法和收益法         | 资产基础法和收益法         |
| 最终选取方法 | 收益法               | 收益法               |
| 折现率    | 13.15%            | 11.67%            |



| 项目            | 第一次收购评估     | 第二次收购评估      |
|---------------|-------------|--------------|
| 经营性资产价值①      | 6,657.47 万元 | 10,916.00 万元 |
| 非经营性或溢余性资产估算② | -137.44 万元  | 344.08 万元    |
| 企业整体资产价值③=①+② | 6,520.03 万元 | 11,260.09 万元 |
| 付息债务④         | 1,491.00 万元 | 2,130.00 万元  |
| 全部权益价值⑤=③-④   | 5,029.03 万元 | 9,130.09 万元  |

注：经营性资产价值由未来年度的预期现金流量通过折现率计算得出。

（1）预期净现金流量的差异

两次收购深圳微秒股权评估的预期净现金流量情况如下：

单位：万元

| 项目/年度       | 2019 年<br>10-12 月 | 2020 年<br>6-12 月 | 2020 年全<br>年 | 2021 年    |              | 2022 年        |               | 2023 年        |               | 2024 年        |               | 稳定年           |               |
|-------------|-------------------|------------------|--------------|-----------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|             | 仅第一次<br>评估        | 仅第二次<br>评估       | 仅第一次<br>评估   | 第一次<br>评估 | 第二次<br>评估    | 第一次<br>评估     | 第二次<br>评估     | 第一次<br>评估     | 第二次<br>评估     | 第一次<br>评估     | 第二次<br>评估     | 第一次<br>评估     | 第二次<br>评估     |
| 收入          | 1,050.00          | 3,834.75         | 6,309.00     | 8,010.00  | 8,000.0<br>0 | 10,012.0<br>0 | 10,000.0<br>0 | 10,012.0<br>0 | 12,000.0<br>0 | 10,012.0<br>0 | 12,000.0<br>0 | 10,012.0<br>0 | 12,000.0<br>0 |
| 成本          | 775.87            | 2,675.78         | 4,408.36     | 5,549.94  | 5,638.5<br>4 | 6,828.97      | 7,037.71      | 6,828.97      | 8,411.07      | 6,828.97      | 8,411.07      | 6,828.97      | 8,411.07      |
| 税金及附加       | 3.06              | 17.97            | 36.99        | 47.4      | 48.20        | 59.66         | 60.59         | 60.28         | 73.53         | 60.28         | 73.53         | 60.28         | 73.53         |
| 销售费用        | 126.98            | 182.24           | 446.9        | 544.83    | 323.98       | 621.49        | 359.28        | 621.49        | 396.91        | 621.49        | 396.91        | 621.49        | 396.91        |
| 管理费用        | 108.26            | 182.69           | 395.23       | 470.44    | 412.01       | 563.29        | 513.58        | 563.29        | 607.27        | 563.29        | 607.27        | 563.29        | 607.27        |
| 研发费用        | 251.09            | 456.68           | 870.77       | 968.16    | 848.61       | 1,008.36      | 929.04        | 1,008.36      | 1,014.74      | 1,008.36      | 1,014.74      | 1,008.36      | 1,014.74      |
| 财务费用        | 36.97             | 125.14           | 147.9        | 147.9     | 214.52       | 147.9         | 214.52        | 147.9         | 214.52        | 147.9         | 214.52        | 147.9         | 214.52        |
| 营业利润        | -252.24           | 194.25           | 2.86         | 281.34    | 514.14       | 782.33        | 885.28        | 781.71        | 1,281.96      | 781.71        | 1,281.96      | 781.71        | 1,281.96      |
| 加：营业外<br>收入 | 21.03             | 69.05            | 126.38       | 160.46    | 144.05       | 200.56        | 180.06        | 200.56        | 216.07        | 200.56        | 216.07        | 200.56        | 216.07        |
| 减：营业外<br>支出 | -                 | -                | -            | -         | -            | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| 利润总额        | -231.2            | 263.30           | 129.24       | 441.8     | 658.19       | 982.89        | 1,065.33      | 982.27        | 1,498.02      | 982.27        | 1,498.02      | 982.27        | 1,498.02      |
| 减：所得税       | -                 | -                | -            | -         | -            | -             | 17.49         | -             | 148.60        | 32.62         | 148.60        | 33.9          | 148.60        |
| 所得税率        | 0.15              | 0.15             | 0.15         | 0.15      | 0.15         | 0.15          | 0.15          | 0.15          | 0.15          | 0.15          | 0.15          | 0.15          | 0.15          |
| 净利润         | -231.2            | 263.30           | 129.24       | 441.8     | 658.19       | 982.89        | 1,047.84      | 982.27        | 1,349.42      | 949.65        | 1,349.42      | 948.37        | 1,349.42      |
| 折旧摊销等       | 16.83             | 37.51            | 71.33        | 60.34     | 55.37        | 48.64         | 41.53         | 48.64         | 41.53         | 48.64         | 41.53         | 48.64         | 41.53         |

| 项目/年度       | 2019 年<br>10-12 月 | 2020 年<br>6-12 月 | 2020 年全<br>年 | 2021 年    |           | 2022 年    |           | 2023 年    |           | 2024 年    |           | 稳定年       |           |
|-------------|-------------------|------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|             | 仅第一次<br>评估        | 仅第二次<br>评估       | 仅第一次<br>评估   | 第一次<br>评估 | 第二次<br>评估 | 第一次<br>评估 | 第二次<br>评估 | 第一次<br>评估 | 第二次<br>评估 | 第一次<br>评估 | 第二次<br>评估 | 第一次<br>评估 | 第二次<br>评估 |
| 折旧          | 8.34              | 18.27            | 37.36        | 41.36     | 34.69     | 45.36     | 38.05     | 45.36     | 38.05     | 45.36     | 38.05     | 45.36     | 38.05     |
| 摊销          | 8.49              | 19.23            | 33.97        | 18.98     | 20.68     | 3.28      | 3.48      | 3.28      | 3.48      | 3.28      | 3.48      | 3.28      | 3.48      |
| 扣税后利息       | 31.43             | 106.37           | 125.71       | 125.71    | 182.34    | 125.71    | 182.34    | 125.71    | 182.34    | 125.71    | 182.34    | 125.71    | 182.34    |
| 追加资本        | -805.94           | -16.60           | 497.92       | 352.09    | 410.32    | 403.42    | 538.62    | 48.64     | 502.13    | 48.64     | 41.53     | 48.64     | 41.53     |
| 营运资本增<br>加额 | -815.1            | -36.90           | 417.28       | 267.45    | 336.75    | 314.78    | 461.69    | -         | 460.59    | -         | -         | -         | -         |
| 资本性支出       | -                 | -                | 40.00        | 40.00     | 35.40     | 40.00     | 35.40     | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 资产更新        | 9.16              | 20.30            | 40.64        | 44.64     | 38.17     | 48.64     | 41.53     | 48.64     | 41.53     | 48.64     | 41.53     | 48.64     | 41.53     |
| 净现金流量       | 623               | 423.77           | -171.63      | 275.76    | 485.58    | 753.83    | 733.09    | 1,107.98  | 1,071.17  | 1,075.36  | 1,531.77  | 1,074.08  | 1,531.77  |

从上表中可看出，两次评估中预期净现金流量的差异主要体现在预期收入的变化。

两次收购对预期营业收入进行评估时，深圳微秒依据各客户与项目的产品测试进度情况、合作稳定性、潜在业务等多方面因素进行考量，分别预测各客户、项目的高、中、低三档产品的各期销售额。评估机构针对发行人的预测，结合发行人历史期增长情况、在手订单、客户开发进展等因素，对营业收入预测进行复核。

由于两次评估基准日不同，深圳微秒业绩与境况于第二次评估时已有一定改善（详见本题回复之“（一）补充说明深圳微秒在发行人收购前未盈利的原因，两次评估的主要参数选取情况及其合理性，短时间内评估值大幅增加的原因及合理性”之“3、第二次评估值增加的原因及合理性”之“（1）2020年1-5月深圳微秒整体经营业绩较好”），经上述评估过程后，评估机构在第二次收购评估中，将未来各期营业收入水平进行调整，从而提高了第二次评估时净现金流量折现后的水平。

#### （2）折现率水平的差异

| 项目                     | 2019年评估 | 2020年评估 | 差异           |
|------------------------|---------|---------|--------------|
| 无风险报酬率（ $r_f$ ）        | 3.79%   | 3.69%   | 减少 0.10 个百分点 |
| 市场预期报酬率（ $r_m$ ）       | 10.05%  | 9.90%   | 减少 0.15 个百分点 |
| 权益市场风险系数（ $\beta_e$ ）  | 1.0799  | 1.0797  | -0.0002      |
| 特性风险调整系数（ $\epsilon$ ） | 4.00%   | 2.00%   | 减少 2.00 个百分点 |
| 权益资本成本（ $r_e$ ）        | 14.55%  | 12.39%  | 减少 2.16 个百分点 |
| 税后债务资本成本（ $r_d$ ）      | 8.43%   | 8.56%   | 增加 0.13 个百分点 |
| 权益比（ $E/(D+E)$ ）       | 0.7713  | 0.8108  | 0.0395       |
| 债务比（ $D/(D+E)$ ）       | 0.2287  | 0.1892  | -0.0395      |
| 折现率（WACC）              | 13.15%  | 11.67%  | 减少 1.48 个百分点 |

##### 1) 无风险报酬率（ $r_f$ ）

两次评估时无风险报酬率（ $r_f$ ）均取自各自评估基准日时近五年发行的十年期以上国债利率平均水平。考虑到两次评估时的评估基准日不同，从而导致两次评估时无风险报酬率（ $r_f$ ）存在差异。

## 2) 市场期望报酬率 ( $r_m$ )

两次评估均对上证综合指数自由竞价交易以来至各自评估基准日期间的指数平均收益率进行测算，得到市场期望报酬率 ( $r_m$ )。因两次评估时的评估基准日不同，计算上证综合指数平均收益率的期间存在差异，使得两次的市场期望报酬率 ( $r_m$ ) 不同。

## 3) 权益市场风险系数 ( $\beta_e$ )

权益市场风险系数 ( $\beta_e$ ) 计算公式具体如下：

$$\beta_e = \beta_0 \times (1 + (1-t) \times D/E)$$

两次评估通过查找深圳微秒同类可比上市公司股票于各自评估基准日前 36 个月的剔除杠杆调整的  $\beta$  系数 ( $\beta_0$ )。通过上述公式计算得各评估基准日的深圳微秒权益市场风险系数 ( $\beta_e$ )。

## 4) 特性风险调整系数 ( $\varepsilon$ )

在确定折现率时需考虑评估对象在国家政治因素、公司的治理结构、资本结构以及融资条件、资本流动性等方面所可能产生的特性个体风险。由于第二次评估时，发行人已完成对深圳微秒的控制权收购，资本结构及未来融资条件等个体风险有所降低。因此，根据第二次评估时深圳微秒的实际情况，对特性风险调整系数 ( $\varepsilon$ ) 进行调整。

## 5) 权益资本成本 ( $r_e$ )

权益资本成本 ( $r_e$ ) 计算公式具体如下：

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon$$

因权益资本成本 ( $r_e$ ) 由上述指标计算得出，上述指标的差异导致两次评估的权益资本成本 ( $r_e$ ) 不同。

## 6) 税后债务资本成本 ( $r_d$ )

税后债务资本成本 ( $r_d$ ) 计算公式具体如下：

$$r_d = r_0 \times (1-t)$$

税后债务资本成本（ $r_d$ ）由无杠杆的资本成本（ $r_0$ ）考虑税盾效应后得出，因两次评估基准日不同，因此无杠杆资本成本（ $r_0$ ）存在差异，使得税后债务资本成本（ $r_d$ ）不同。

#### 7) 资本结构的影响

两次评估时均采用了深圳微秒自身的资本结构进行计算。由于基准日不同，深圳微秒自身资本结构有所不同，权益比（ $E/(D+E)$ ）与债务比（ $D/(D+E)$ ）有所差异，导致两次评估的折现率（WACC）不同。

#### （3）非经营性或溢余性资产估算的差异

两次评估的评估基准日，深圳微秒均存在与经营无关的其他应收款、其他流动资产、其他应付款等溢余性资产或负债，在估算经营性资产价值时未予考虑，应加入进行相应调整，得到企业整体资产价值。第一次收购评估基准日时非经营性或溢余性资产为-137.44 万元，第二次为 344.08 万元。

#### （4）付息债务的差异

两次评估基准日，深圳微秒账面付息债务分别为 1,491.00 万元与 2,130.00 万元。在计算深圳微秒评估基准日的全部权益价值时，应将债务从其估算的整体资产评估价值中扣除。

综上所述，深圳微秒两次评估定价方法均为收益法，影响收益法评估定价结果的主要因素为预期净现金流量和折现率水平。由于两次评估基准日时，深圳微秒的实际生产经营情况及其所处宏观经济情况等有所不同，两次评估时预测的净现金流数据与折现率有所差异，具有合理性。

#### 3、第二次评估值增加的原因及合理性

两次评估中经营性资产价值计算情况如下：

单位：万元

| 项目           | 2019 年<br>10-12 月 | 2020 年<br>6-12 月 | 2020 年  | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年   | 2024 年   | 稳定年      |
|--------------|-------------------|------------------|---------|--------|--------|----------|----------|----------|
| 2019 年评估净现金流 | 623.00            | 未作预测             | -171.63 | 275.76 | 753.83 | 1,107.98 | 1,075.36 | 1,074.08 |



| 项目                                   | 2019 年<br>10-12 月 | 2020 年<br>6-12 月 | 2020<br>年   | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年       | 2024 年       | 稳定年          |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|-------------|--------|--------|--------------|--------------|--------------|
| 量①                                   |                   |                  |             |        |        |              |              |              |
| 2019 年评<br>估折现率<br>13.15% 的<br>现值系数② | 0.9696            | 未作预<br>测         | 0.8569      | 0.7573 | 0.6693 | 0.5915       | 0.5228       | 3.9751       |
| 2019 年评<br>估现值<br>③=①×②              | 604.05            | 未作预<br>测         | -147.0<br>7 | 208.84 | 504.53 | 655.37       | 562.15       | 4,269.6<br>0 |
| 2020 年评<br>估净现金流<br>量④               | 未作预测              | 423.77           | 未作<br>预测    | 485.58 | 733.09 | 1,071.1<br>7 | 1,531.7<br>7 | 1,531.7<br>7 |
| 2020 年评<br>估折现率<br>11.67% 的<br>现值系数⑤ | 未作预测              | 0.9376           | 未作<br>预测    | 0.8397 | 0.7519 | 0.6733       | 0.6030       | 5.1671       |
| 2020 年评<br>估现值<br>⑥=④×⑤              | 未作预测              | 397.34           | 未作<br>预测    | 407.73 | 551.22 | 721.26       | 923.62       | 7,914.8<br>3 |

两次收购评估中，各自未来期的净现金流预测现值对两次评估的经营性资产价值差异影响如下：

单位：万元，%

| 两次评估各自未来期的净现金流预测现值差额 | 10,916-6,657.47=4,258.53 万元 |        |        |        |        |          |
|----------------------|-----------------------------|--------|--------|--------|--------|----------|
| 项目                   | 2019 年及 2020<br>年预测期        | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 | 稳定年      |
| 第一次评估现值              | 456.98                      | 208.84 | 504.53 | 655.37 | 562.15 | 4,269.60 |
| 第二次评估现值              | 397.34                      | 407.73 | 551.22 | 721.26 | 923.62 | 7,914.83 |
| 差额                   | -59.64                      | 198.89 | 46.69  | 65.89  | 361.47 | 3,645.23 |
| 占比                   | -1.40                       | 4.67   | 1.10   | 1.55   | 8.49   | 85.60    |

由上表可知，深圳微秒第二次收益法评估增值主要体现在稳定期的现值增加。从第二次评估前深圳微秒所处环境及自身经营管理状态看，第二次评估基准日时深圳微秒的整体情况较第一次评估基准日时明显好转，未来稳定的经营效益预期提升，带动整体估值提升。

第二次评估前深圳微秒经营情况如下：

（1）2020 年 1-5 月深圳微秒整体经营业绩较好

2020 年 1-5 月深圳微秒经营业绩相较于 2019 年度有较大提升，整体经营业绩逐步向好，主要经营数据对比情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2020 年 1-5 月 | 2019 年度  |
|------|--------------|----------|
| 营业收入 | 2,739.10     | 3,549.61 |
| 净利润  | 256.24       | -143.14  |

（2）发行人收购深圳微秒后扩大了其销售网络

发行人 2020 年上半年完成对深圳微秒 51% 股权收购后，对深圳微秒形成控制。发行人收购深圳微秒前，深圳微秒主要通过代理商进行对外销售；完成收购后，发行人将微秒产品纳入自身成熟的销售渠道，并逐步为深圳微秒开拓新的客户，未来销售收入预期有所增长。

（3）发行人将通过第二次收购深圳微秒 49% 股权整合自身运动控制产品研发、制造业务

2020 年评估与 2019 年评估相比，发行人收购深圳微秒目的不同。首次 2019 年评估系发行人获取深圳微秒控制权，进入运动控制产品研发、制造领域。2020 年评估收购深圳微秒剩余 49% 股权，发行人已完成对深圳微秒控制，系对自身运动控制产品研发、制造业务的整合。深圳微秒已通过第一次收购成为发行人子公司，其业务与发行人经营产生协同效应，未来相应经营发展预期已提高。

（二）结合发行人与深圳微秒在人员、技术、销售渠道及客户的后续整合情况及协同效应，进一步分析发行人收购深圳微秒的必要性

1、发行人与深圳微秒在人员、技术、销售渠道及客户的后续整合情况及协同效应

（1）人员方面整合情况及协同效应

1) 人员派驻

发行人派驻管理人员担任深圳微秒销售总监，帮助深圳微秒将产品更快导入发行人销售网络。深圳微秒方面指派经验丰富的员工对接发行人各销售渠道的微

秒产品工作，为微秒产品通过发行人销售网络开拓市场提供支持。

## 2) 业务交流

发行人同深圳微秒通过定期与不定期会议的形式，对相关产品技术与行业技术服务等问题进行交流，对发行人积累的行业成功案例进行推广、讨论。双方人员通过培训、交流等方式，对微秒产品的特性、适配的行业市场信息与销售前景进行沟通，并通过自身渠道完成快速适配销售。

发行人与深圳微秒每两周进行一次固定交流，同时深圳微秒相关人员向发行人董事、高管等人员汇报期内的业务状况和重点大客户具体状态，保证发行人能及时了解深圳微秒相关情况。

## 3) 财务体系整合

发行人收购深圳微秒后，对深圳微秒的财务体系进行整合，深圳微秒的财务人员需接受深圳微秒总经理与发行人财务总监的双重管理，实现了发行人集团内的财务体系一致、完整。

## 4) 支持深圳微秒稳定技术团队，增强研发团队规模

发行人收购深圳微秒后，支持其持续加强研发投入、增强研发团队规模，为其进一步完善产品体系和产品性能，奠定良好的研发基础和人才基础。

### （2）技术方面整合情况及协同效应

#### 1) 发行人通过收购深圳微秒实现自身运动控制产品研发经验的学习

发行人收购深圳微秒后，通过双方组织的培训、研讨等技术交流，使自身技术人才团队有机会深入学习了解运动控制产品的研发技术，也使得深圳微秒研发人员更加深入了解不同场景用户的具体需求。同时，双方在具体客户项目合作上，快速建立一支更为完善、综合能力更强的联合技术团队，促进技术在具体应用上的整合与落地，如在某激光企业客户的产品调试过程中，发行人与深圳微秒的工程师共同派出资深工程师，解决客户的技术需求，发挥协同效应。

#### 2) 发行人的综合服务能力为深圳微秒的技术方向及产品迭代提供支持

发行人通过为下游客户提供工业自动化、数字化综合服务，能较清晰、及时地获取下游客户的需求动态，帮助深圳微秒的研发技术人员更贴近终端产品用户，能更好地完善自身产品，及时进行技术更新与迭代，保持市场竞争力。

### 3) 发行人在技术需求响应、支持等方面弥补深圳微秒不足

被收购前的深圳微秒，受自身资源限制，技术服务等相关人员储备有限，难以及时满足客户的快速响应、项目长期驻场、售后技术支持等需求，影响了自身产品市场半径和对市场机会的把握。而发行人在工业自动化应用方面有多年行业经验积累，拥有较强的市场开拓、后端支撑能力、售中现场解决及售后技术服务能力，可以有效弥补深圳微秒此方面的不足。

### （3）销售渠道及客户方面整合情况及协同效应

#### 1) 深圳微秒逐步融入发行人的成熟销售渠道

发行人拥有成熟的销售渠道，已经初步形成覆盖华北、华东、华南、西南等全国主要经济区域的销售网络。而深圳微秒在被发行人收购前，其在运动控制产品的研发、制造领域拥有技术积累与产品的相对优势，但无法很好地将该优势转化为最终自身的经营成果。收购深圳微秒后，发行人已将微秒品牌产品导入自身体系，由发行人成熟的销售网络进行产品市场推广，在产品与渠道两方面完成融合，实现协同效应。

#### 2) 深圳微秒在发行人帮助下开拓新客户

发行人的工业自动化、数字化综合服务业务，使其在行业内积累了丰富的客户资源，并熟悉客户的具体需求。发行人收购深圳微秒后，可以为微秒产品迅速、精准匹配相关行业内潜在客户群体。同时，发行人与长期合作客户具有较好的信任基础，推广微秒产品时更具效率。在收购后对微秒产品的整合中，发行人已帮助深圳微秒将产品导入了新的用户，如深圳赢合、广东科隆威智能装备股份有限公司（以下简称“**科隆威**”）、武汉帝尔激光科技股份有限公司（以下简称“**帝尔激光**”）等。

#### 3) 深圳微秒丰富了发行人产品品类

收购深圳微秒前，发行人代理的产品以日系及欧美系产品为主，产品价格相较同类型国产产品高，无法满足部分价格敏感型的客户的需求。收购深圳微秒后，发行人拥有更为完整、丰富的产品线，以自主研发、生产的性价比产品作为推动力来实现未来客户进一步增长。深圳微秒甚至可以为特定客户提供定制化的工业自动化产品，保障自身产品交货期，为发行人开发、维系大客户等公司战略提供实际的产品支持。

## 2、发行人收购深圳微秒的必要性

### （1）收购深圳微秒符合发行人向工业自动化行业上游拓展延伸的战略需求

发行人在工业自动化领域深耕多年，已经积累了丰富的行业应用经验、客户资源以及自动化控制方案的设计实施能力。发行人收购深圳微秒是在进一步巩固自身工业自动化、数字化综合服务业务优势的基础上，将自身业务向行业上游延伸的公司战略行为。收购深圳微秒既可以发挥发行人行业经验优势，在行业链上下游产生协同效应，也能为未来业务发展、效益增长提供新空间。

### （2）发行人与深圳微秒二者具有协同效应

从产业链的上下游关系上看，深圳微秒作为运动控制产品的研发、生产与制造企业，为发行人原有工业自动化、数字化综合服务业务的上游，能够直接为发行人的原主要业务提供技术、产品等方面的支持，增强发行人在行业内的竞争力。同时，发行人的销售渠道与下游客户资源能够对微秒产品效益的实现提供实际帮助。发行人收购深圳微秒实际为同行业上下游的纵向收购，打通产业上下游，在同一集团内实现双方的协同发展。

### （3）发行人具备整合深圳微秒的能力和资源

发行人在工业自动化行业深耕多年，熟悉下游各行业客户的具体需求与上游品牌厂商的产品特点，具有丰富的行业经验与资源。发行人的成熟销售网络能帮助微秒产品匹配适合的客户，较快积累市场知名度。且深圳微秒目前规模较小，发行人具备整合深圳微秒的能力，发挥协同效应。

综上，发行人与深圳微秒在人员、技术、销售渠道及客户等方面的后续整合情况较为良好，二者在上述方面协同发展，为发行人未来的整体发展提供了新的

方向与动力。因此，发行人收购深圳微秒具有必要性。

（三）认真核对招股说明书及反馈回复文件相关数据情况；结合前期盈利预计及 2022 年业绩实现情况，补充说明深圳微秒是否存在业绩大幅下滑以及商誉减值风险

#### 1、核对招股说明书及反馈回复文件相关数据情况

##### （1）《招股说明书》中修订

2020 年，发行人收购深圳微秒并将其纳入合并范围，该次并购形成了存货、固定资产、无形资产等资产的评估增值，在发行人合并报表时调整相应折旧、摊销，报告期内深圳微秒调整前后的数据具体情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2022.12.31/2022 年 |           | 2021.12.31/2021 年 |          | 2020.12.31/2020 年 4-12 月 |          |
|--------|-------------------|-----------|-------------------|----------|--------------------------|----------|
|        | 账面                | 公允价值调整后   | 账面                | 公允价值调整后  | 账面                       | 公允价值调整后  |
| 总资产    | 10,290.48         | 11,863.87 | 8,126.22          | 9,930.22 | 4,738.54                 | 7,008.28 |
| 净资产    | 5,814.74          | 7,152.13  | 5,205.80          | 6,739.20 | 2,096.93                 | 4,026.21 |
| 主营业务收入 | 8,426.03          | 8,426.03  | 6,597.92          | 6,597.92 | 4,852.62                 | 4,852.62 |
| 净利润    | 608.95            | 412.93    | 508.86            | 112.99   | 438.12                   | 110.37   |

《招股说明书》中“第四节 发行人基本情况”之“五、发行人的控股和参股公司情况”之“（一）发行人的全资子公司情况”之“1、深圳微秒”之“（2）主要财务数据”中 2021.12.31/2021 年度数据为深圳微秒账面数据，现已修正为公允价值调整后的合并口径数据。

##### （2）《补充法律意见书（一）》中修订

2019 年末，深圳微秒相关财务数据未经审计。信永中和会计师在对深圳微秒 2020 年度财务数据进行审计时，对 2020 年期初深圳微秒财务数据进行调整，根据相关调整，对《补充法律意见书（一）》之“三、《审核问询函》第 3 题”之“（三）补充说明收购深圳微秒的必要性、定价依据及合理性，被收购前后的经营情况，原职工和管理人员安置情况以及对公司未来盈利能力的影响；资产收购中涉及的经营性资产和负债交割、资质获取等程序是否合法合规”之“1、收购深圳微秒必



要性、定价依据及合理性”之“（2）收购深圳微秒的定价依据及合理性”中数据进行修订如下：

“上述两次收购的定价依据、基本评估情况及评估结果如下表所示：

单位：万元

| 项目              |       | 首次收购 51%股权                                   | 第二次收购 49%股权                                  |
|-----------------|-------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| 交易背景            |       | 发行人拟收购深圳微秒 51% 股权                            | 发行人拟收购深圳微秒 49% 股权                            |
| 评估基准日           |       | 2019 年 9 月 30 日                              | 2020 年 5 月 31 日                              |
| 评估基准日前一年财务指标    | 资产总额  | 2,562.13                                     | 3,190.54                                     |
|                 | 资产净额  | 69.24                                        | -73.90                                       |
|                 | 营业收入  | 4,267.16                                     | 3,549.61                                     |
|                 | 营业成本  | 3,100.20                                     | 2,600.97                                     |
|                 | 营业利润  | -100.18                                      | -384.06                                      |
|                 | 归母净利润 | -92.66                                       | -143.14                                      |
| 评估方法            |       | 资产基础法和收益法                                    | 资产基础法和收益法                                    |
| 定价方法            |       | 收益法                                          | 收益法                                          |
| 预测期业绩数据（收入和净利润） |       | 以 2019 年 9 月 30 日为基准日，根据标的公司的历史经营情况，预测未来经营数据 | 以 2020 年 5 月 31 日为基准日，根据标的公司的历史经营情况，预测未来经营数据 |
| 折现率             |       | 13.15%                                       | 11.67%                                       |
| 评估结果            |       | 5,029.03                                     | 9,130.09                                     |

”

## 2、深圳微秒业绩大幅下滑和商誉减值风险较小

### （1）2022 年深圳微秒业绩情况

2022 年深圳微秒整体业绩情况较好，截至 2022 年 12 月 31 日，深圳微秒已实现主营业务收入 8,426.03 万元，营业利润 546.86 万元。

深圳微秒 2022 年全年具体业绩情况如下表所示：

单位：万元

| 项目   | 金额       | 同比增速    |
|------|----------|---------|
| 营业收入 | 8,426.03 | 127.71% |
| 营业利润 | 546.86   | 179.33% |

注：上述数据为深圳微秒未进行合并公允价值调整的账面数据。

（2）2022 年末对深圳微秒的商誉减值测试显示相关资产组未减值

发行人以 2022 年 12 月 31 日为基准日，采用收益法对收购深圳微秒所产生的商誉，结合与其相关的资产组进行了减值测试，其具体测试结果如下：

单位：万元

| 项目                  | 2022 年 12 月 31 日商誉减值测试 |
|---------------------|------------------------|
| 商誉①                 | 4,256.73               |
| 归属于少数股东权益的商誉价值②     | -                      |
| 整体商誉价值③=①+②         | 4,256.73               |
| 资产组账面价值④            | 2,252.35               |
| 包含整体商誉的资产组账面价值⑤=③+④ | 6,509.08               |
| 资产组可收回价值⑥           | 6,673.20               |
| 商誉是否减值              | 否                      |
| 商誉减值金额⑦=max（⑤-⑥，0）  | -                      |

此次商誉减值测试中，具体现金净流量预测如下：

单位：万元

| 项目       | 2023 年    | 2024 年    | 2025 年    | 2026 年    | 2027 年    | 稳定年       |
|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 主营业务收入   | 10,000.00 | 11,500.00 | 12,500.00 | 13,500.00 | 14,000.00 | 14,000.00 |
| 减：主营业务成本 | 6,885.19  | 7,822.35  | 8,466.07  | 9,112.58  | 9,451.23  | 9,451.23  |
| 销售税金及附加  | 64.48     | 77.85     | 84.70     | 91.54     | 95.10     | 95.10     |
| 销售费用     | 373.14    | 392.96    | 413.50    | 435.11    | 453.52    | 453.52    |
| 管理费用     | 596.59    | 572.20    | 539.34    | 566.00    | 591.22    | 591.22    |
| 研发费用     | 1,181.64  | 1,241.16  | 1,303.81  | 1,369.77  | 1,429.48  | 1,429.48  |
| 财务费用     | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 资产减值损失   | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 加：其他收益   | 92.95     | 106.89    | 116.18    | 125.48    | 130.12    | 130.12    |
| 营业利润     | 991.90    | 1,500.37  | 1,808.76  | 2,050.48  | 2,109.58  | 2,109.58  |
| 加：投资收益   | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 公允价值变动收益 | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 营业外收支净额  | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| EBIT     | 991.90    | 1,500.37  | 1,808.76  | 2,050.48  | 2,109.58  | 2,109.58  |
| 加：折旧     | 58.63     | 58.63     | 58.63     | 58.63     | 58.63     | 58.63     |
| 摊销       | 122.86    | 74.35     | 16.13     | 16.13     | 16.13     | 16.13     |

| 项目        | 2023 年   | 2024 年   | 2025 年   | 2026 年   | 2027 年   | 稳定年      |
|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| EBITDA    | 1,173.39 | 1,633.35 | 1,883.52 | 2,125.24 | 2,184.34 | 2,184.34 |
| 减:        | 1,605.87 | 1,176.20 | 816.95   | 816.84   | 459.19   | 100.67   |
| 其中: 资本性投资 | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 资产更新性投资   | 100.67   | 100.67   | 100.67   | 100.67   | 100.67   | 100.67   |
| 营运资金追加额   | 1,505.20 | 1,075.53 | 716.28   | 716.18   | 358.53   | -        |
| 营运资金期初投入  | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 净现金流量     | -432.48  | 457.15   | 1,066.57 | 1,308.40 | 1,725.15 | 2,083.67 |

根据上述数据，以 2022 年 12 月 31 日为基准日，深圳微秒未发生商誉减值。

### （3）发行人和深圳微秒的协同发展，预计能够实现未来的业绩预测

发行人收购深圳微秒后，将自身客户资源、销售渠道与微秒产品有机结合，为深圳微秒未来业绩增长打下良好基础。深圳微秒未来能继续保持良好合作或开展新业绩增长的重点潜力客户具体如下：

| 客户或项目名    | 客户情况                                                                                                                                   | 微秒产品销售渠道 |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| 客户 1 相关项目 | 客户 1 是锂电设备行业的知名企业，也是发行人的长期大客户。深圳微秒产品于 2020 年在发行人的推动下顺利进入客户 1 下的口罩机项目进行验证，之后又在高速切叠机和其他设备上验证。客户 1 已慢慢接受微秒产品的性能和价格，后期有望成为微秒产品千万元量级的客户。    | 广州高威科    |
| 客户 2 相关项目 | 客户 2 长期耕耘光伏行业，自 2021 年开始业务大幅增长。该客户从 2021 年第四季度开始小批量采购微秒品牌的低压伺服产品进行验证，2022 年开始逐月放量。该客户低压伺服产品与普通伺服产品的潜力年用量有望超千万元。当前该客户的普通伺服也已在推进测试中。     | 上海微秒     |
| 客户 3 相关项目 | 客户 3 为光伏行业设备的知名企业，其于 2020 年开始测试微秒伺服产品，2021 年小批量采购，2022 年已开始大批量采购。微秒的 PLC 产品也正处于该客户的测试阶段，未来具备成为年用量达到千万元量级的潜力客户。                         | 武汉高威     |
| 客户 4 相关项目 | 客户 4 为 3C 行业知名企业。深圳微秒于 2021 年 9 月为其提供样机进行测试，2022 年 3 月进行小批量应用，2022 年 6 月开始多部门应用测试。该客户目前仍处于微秒产品的小批量整机测试阶段。微秒产品的基本性能已得到客户认可，未来具有较大的增长潜力。 | 上海微秒     |
| 客户 5 相关项目 | 客户 5 作为 3C 行业的知名企业，伺服产品用量大，其正推进集团内的伺服产品供应，以其降低成本。深圳微秒的伺服驱动器经客户技术筛选并测试，开始小批量供货，未来具有较大潜                                                  | 深圳微秒     |

| 客户或项目名    | 客户情况                                                                                       | 微秒产品销售渠道 |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
|           | 力。                                                                                         |          |
| 客户 6 相关项目 | 客户 6 为锂电和 3C 行业的知名企业，伺服产品年用量大。在发行人的协助下，目前该客户开发已获得较大进展。微秒产品正处在该客户的供应商资格认证阶段，未来具有较大潜力。       | 发行人与深圳微秒 |
| 客户 7 相关项目 | 客户 7 为锂电装备行业的知名企业，伺服产品用量大。2022 年，在发行人的协助下，深圳微秒已与该客户达成合作意愿，目前微秒产品已进入其样机的测试阶段，未来具有较大潜力。      | 发行人与深圳微秒 |
| 客户 8 相关项目 | 客户 8 为纺织行业细纱机的龙头企业，也是发行人的长期大客户。经过长期的技术认证和测试，目前微秒产品已进入其辅助设备的批量使用，主设备也正处于技术验证阶段，未来具有较大的增长潜力。 | 发行人      |

从上述当前微秒产品已有或未来潜在客户情况上看，发行人与深圳微秒在销售渠道上的整合效应正逐步显现，有望为深圳微秒未来业绩增长提供良好的客户基础，实现业绩预测。关于报告期内微秒产品已有或未来潜在的客户名称，发行人已申请豁免披露。

综上，2022 年深圳微秒预计业绩完成较好，在测试项目和潜力客户有望助力其未来业绩持续增长，业绩大幅下滑和商誉减值风险较小。

截至 2022 年 12 月 31 日，因收购深圳微秒形成的商誉账面价值为 4,256.73 万元，发行人已在《招股说明书》之“第三节 风险因素”之“二、财务风险”中披露商誉减值风险。

#### （四）请发行人律师发表明确意见

##### 1、核查程序

发行人律师执行了以下核查程序：

（1）查阅了收购前深圳微秒财务数据，了解深圳微秒收购前未盈利的原因，并与同行业相关数据进行对比；

（2）获取发行人两次收购深圳微秒股权的评估报告、评估数据，了解各主要参数的选取依据，并对公司管理层进行访谈了解深圳微秒第二次评估增值是否与实际经营情况相符；

（3）了解发行人与深圳微秒运营管理具体情况，获取发行人与深圳微秒协同效应、收购深圳微秒必要性的说明；

（4）获取深圳微秒财务数据，核对招股说明书、反馈回复文件相关财务数据；

（5）获取深圳微秒 2022 年业绩数据。

## 2、核查意见

经核查，发行人律师认为：

（1）发行人收购前，深圳微秒未盈利的原因合理。两次收购深圳微秒评估的主要参数选取具有合理性，如收购完成后，发行人与深圳微秒的整合、协同效应能达到预期，预测期业绩目标能够实现，则第二次收购深圳微秒剩余 49%股权的评估值相对第一次出现增长具有合理性；

（2）发行人与深圳微秒在人员、技术、销售渠道及客户的后续整合情况具有协同效应，发行人收购深圳微秒具有必要性；

（3）深圳微秒 2022 年业绩达到前期预期，在测试项目和潜力客户有望助力其未来业绩持续增长，业绩大幅下滑和商誉减值风险较小。

（以下无正文）

（本页无正文，为《北京海润天睿律师事务所关于北京高威科电气技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（三）》之签章页）

北京海润天睿律师事务所（盖章）



负责人（签字）：

颜克兵

经办律师（签字）：

强高厚

刘 影

2023 年 9 月 11 日



## 附件一：《审核关注要点》落实情况更新

本所律师参照《审核关注要点》对报告期内发行人相关情况进行核查并发表意见如下：

## （一）历次股权变动

## 1、设立以来历次股权变动过程是否曾经存在瑕疵或者纠纷

发行人的股东吴升电力持有发行人股份存在潜在纠纷。本所律师已在本补充法律意见书中披露吴升电力标的股份纠纷的具体情况及相关进展，具体敬请参见本补充法律意见书之“第二部分《补充法律意见书（一）》更新（2022 年年报）”之“三、《审核问询函》第 3 题”。

汇智鼎泰、发行人、吴升电力及发行人实际控制人已于 2023 年 7 月 15 日签署《和解协议》，汇智鼎泰已确认吴升电力持有发行人 1.35%股份权属属于吴升电力且权属无争议。海淀法院已于 2023 年 8 月 9 日出具(2023)京 0108 民初 36106 号《民事裁定书》，裁定准许汇智鼎泰撤诉。

吴升电力股份纠纷将不影响发行人股权结构的稳定性，不会对本次发行构成实质性法律障碍。

## 2、设立以来是否涉及国有资产、集体资产、外资股份等事项

本所律师查阅了发行人自设立以来的工商登记资料、历次股权转让协议及相关支付凭证、出资凭证。

经核查，本所律师认为，发行人自设立以来不存在股东以国有资产、集体资产出资或存在外资股份的情形。

## 3、申报时是否存在已解除或正在执行的对赌协议

本所律师通过对现有股东进行访谈，并查阅了发行人历次增资的工商登记资料、增资协议及发起人协议。

经核查，本所律师认为，发行人申报时不存在已解除或正在执行的对赌协议。

## （二）股东情况

### 1、是否出具股东信息披露专项承诺

发行人已出具《北京高威科电气技术股份有限公司关于公司股东信息披露专项承诺》并作为申报文件已一并提交。

本所律师通过全国企业信用信息公示系统、企查查、天眼查等公开平台核查发行人股东的工商信息，穿透核查股权的最终持有人，取得了发行人股东出具的承诺函；查阅发行人工商档案资料，核查发行人历次股权/份变动情况及最新的股权结构情况；查阅发行人股权/份变动涉及的三会决议文件、股权/份转让协议及增资协议等文件；核查发行人历次验资报告；核查发行人历次股权变更涉及的出资缴款凭证、银行回单和完税凭证；核查发行人《招股说明书》关于股东情况、历史沿革中的披露情况。本所律师出具了《股东专项核查报告》，对发行人是否存在股份代持、股东适格性、入股价格异常、突击入股等事项进行了全面核查。

### 2、是否存在申报前六个月内进行增资扩股或其他股东从控股股东或实际控制人处受让股份，或者申报前 12 个月引入新股东的情形

本所律师查阅了发行人股东名册，发行人历次增资、转让股份的工商登记资料、增资协议、转让协议等。

经核查，发行人存在申报前 12 个月新增股东的情形，新增股东情况敬请参见《股东专项核查报告》正文之“二、关于突击入股”。

### 3、股东入股价格是否异常

本所律师查阅了历次股东入股的增资和转让凭证以及验资报告。

经核查，本所律师认为，发行人股东入股价格不存在异常情况。

### 4、申报时是否存在资产管理产品、私募投资基金等金融产品持有发行人股份

发行人股东淄博昀天、永诚贰号均为私募基金产品。本所律师查阅了私募基金产品股东的工商登记资料，取得了私募基金管理人的《私募投资基金管理人登记证明》并在中国基金业协会网站进行了核查。具体敬请参见《律师工作报告》正文之“六、发行人的发起人、股东和实际控制人”。除前述外，发行人不存在资产管理产品、契约型私募投资基金。

经核查，本所律师认为，发行人相关股东依法设立并有效存续，已纳入国家金融监管部门有效监管，并已按照规定履行审批、登记或报告程序。

5、设立以来是否存在工会及职工持股会持股或者自然人股东人数较多情形

本所律师查阅了发行人历次股权变动的工商登记资料及股东名册。

经核查，本所律师认为，发行人设立以来不存在工会及职工持股会持股或者自然人股东人数较多的情形。

6、股东是否存在证监会系统离职人员

本所律师通过对发行人自然人股东发放尽职调查访谈问卷及声明，协助保荐人将穿透后最终自然人名单及身份信息提交北京证监局申请离职人员比对查询。具体情况敬请参见《股东专项核查报告》正文之“五、关于发行人是否存在证监会离职人员入股的核查”。

经核查，本所律师认为，发行人股东不存在证监会系统离职人员。

（三）报告期内重大资产重组情况

2. 报告期内是否发生业务重组

本所律师查阅了发行人报告期内的工商登记资料，核查报告期内的审计报告。

经核查，本所律师认为，发行人报告期内不存在业务重组。

（四）是否存在境外、新三板上市/挂牌或曾经申报境内 IPO 情况

经核查，发行人不存在境外、新三板上市或挂牌的情况。发行人曾于 2011 年、2015 年分别向中国证监会提交首发上市申请。具体情况敬请参见《补充法律意见书（一）》正文之“六、《审核问询函》第 6 题”。

（五）实际控制人实现控制的条线是否存在境外控制架构，或者发行人是否为红筹企业

经核查，发行人控股股东张浚、刘新平不存在实际控制境外架构条线的情形；发行人并非红筹企业。

（六）是否存在报告期转让、注销子公司的情形

本所律师查阅了发行人子公司的工商登记资料以及报告期内的审计报告。

经核查，发行人不存在报告期转让、注销子公司的情形。

（七）实际控制人的认定是否存在特殊情形

本所律师查阅了实际控制人张浔、刘新平签署的《一致行动协议》。

本所律师认为，发行人实际控制人的认定不存在特殊情形。

（八）控股股东、实际控制人、董监高相关法律事项

1、发行人控股股东、实际控制人、发行人董监高所持股份是否发生被质押、冻结或发生诉讼纠纷等情形

本所律师查阅了发行人的工商登记文件，并对发行人控股股东、实际控制人、董监高进行访谈获取了访谈提纲。

经核查，本所律师认为，发行人控股股东、实际控制人、发行人董监高所持股份不存在被质押、抵押、担保、冻结或其他权利限制等情形，亦不存在相关的诉讼纠纷。

2、发行人及发行人控股股东、实际控制人、控股子公司、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员是否存在可能对发行人产生重大影响的诉讼或仲裁事项

本所律师对发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员进行访谈获取了访谈提纲，向发行人进行确认并查阅了中国裁判文书网。

经核查，发行人及其子公司不存在可能对发行人产生重大影响的诉讼或仲裁事项，具体信息敬请参见《律师工作报告》正文之“二十、诉讼、仲裁或行政处罚”。

3、发行人的董事、高级管理人员最近2年是否发生变动

根据发行人提供的资料及本所律师的核查：

本次申报的报告期为 2019 年至 2022 年。最近 2 年，发行人董事、高级管理人员变动情况如下：

| 时间         | 职务         | 变动前人员 | 变动后人员 |
|------------|------------|-------|-------|
| 2020 年 6 月 | 董事         | 李振杰   | 刘好川   |
|            | 独立董事       | 刘 燕   | 魏士荣   |
|            | 董事会秘书兼副总经理 | 胡 平   | 王胜利   |

发行人上述人员变动，系公司正常经营管理需要，符合相关法律、法规和《公司章程》的规定。报告期内，公司管理层成员稳定，上述变动未对公司经营战略、经营模式产生重大影响。

（九）发行人是否按照规定披露特别表决权安排的基本情况

经核查，发行人不存在特别表决权安排。

（十）发行人申报时是否存在员工持股计划

本所律师查阅了发行人历次股权变动的工商资料，以及相关三会会议文件。

本所律师认为，发行人在申报时存在员工持股计划，具体敬请参见《律师工作报告》正文之“六、发行人的发起人、股东和实际控制人”之“（五）发行人员工持股计划情况”。

（十一）员工和社保

1、发行人报告期内是否存在应缴未缴社会保险和住房公积金的情形

本所律师查阅了发行人员工名册，抽查了发行人为员工缴纳社保的缴纳凭证，检索了社保、公积金的相关法律法规、规范性文件，查阅了社保、公积金主管部门出具的合规证明，并取得了控股股东出具的相关承诺。

发行人及其境内控股子公司报告期内社会保险及公积金的缴纳情况敬请参见本补充法律意见书正文之“十七、发行人及其子公司的环境保护和产品质量、技术标准及其他”及“二十二、需要说明的其他事项”。

（十二）环保及安全生产情况

## 1、发行人是否按规定披露环保及安全生产相关情况

发行人及其合并报表范围各级子公司生产经营不属于重污染行业。本所律师实地查看部分项目公司现场，核查了发行人及其合并报表范围各级子公司已建项目和在建项目的环保批复、环保验收文件并取得了部分项目公司主管环保和应急部门出具的证明。

经核查，本所律师认为，报告期内，发行人及其合并报表范围各级子公司生产经营符合国家和地方环保要求，已建项目和已经开工的在建项目履行了环评手续，发行人根据生产经营需要和污染物处理标准安排环保投入，不存在重大环保事故或重大群体性的环保事件。发行人报告期内不存在重大安全隐患。

本所律师走访了发行人及其部分子公司项目的生产经营场所，核查了发行人财务账簿，确认不存在环保、安全处罚支出，对发行人及子公司环保、安全生产情况进行网络检索并取得了部分子公司主管环保、应急部门出具的证明。

经核查，在报告期内发行人及其合并报表范围各级子公司不存在环保、安全生产事故或受到行政处罚。

## （十三）发行人经营资质和业务技术情况

1、发行人及其合并报表范围各级子公司是否取得从事生产经营活动所必需的全部行政许可、备案、注册或者认证等

发行人及其境内控股子公司从事生产经营活动所必需的全部行政许可、备案、注册或者认证等敬请参见《律师工作报告》正文之“八、发行人的业务”。本所律师通过查询行业相关法规，与发行人及其实际控制人进行访谈、了解其经营范围，审阅发行人及其子公司的行政许可、资质证书等资料。

经核查，本所律师认为，截至本补充法律意见书出具日，发行人及其合并报表范围各级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；不存在被吊销、撤销、注销、撤回的重大法律风险或者存在到期无法延续的风险。

## 2、发行人是否为涉农企业



经核查，发行人主要经营业务不存在涉农情形。

#### （十四）发行人是否申请信息披露豁免

因信息涉及发行人技术集成产品销售业务与自动化产品分销业务下销售各类产品的主要明细产品型号、生产厂商、数量及单价，以及公司自产产品与同类型非自产产品销售价格的比较情况，上述信息均涉及到发行人及供应商核心商业秘密，发行人如进行披露，将严重损害公司及供应商利益，会使公司在市场竞争中处于不利地位且不利于公司与供应商的合作关系。据此，发行人针对部分审核问询问题申请信息豁免披露。

经核查，本所律师认为，发行人信息披露符合相关规定，信息豁免披露事项不影响投资者决策判断，豁免披露的信息不存在泄密风险。

#### （十五）主要客户基本情况

根据发行人的确认及本所律师的适当核查，报告期内发行人按同一控制口径的前五大客户的相关情况如下：

单位：万元

| 年度     | 序号 | 前五大客户名称       | 客户类型 | 销售额       | 比例(%) |
|--------|----|---------------|------|-----------|-------|
| 2022年度 | 1  | 赢合科技          | 直销   | 7,360.00  | 4.83  |
|        | 2  | 杭州长川科技股份有限公司  | 直销   | 6,756.37  | 4.43  |
|        | 3  | 青岛双瑞          | 直销   | 3,422.63  | 2.25  |
|        | 4  | 经纬纺织          | 直销   | 2,758.76  | 1.81  |
|        | 5  | 法兰泰克          | 直销   | 2,425.83  | 1.59  |
|        | 合计 |               | -    | 22,723.59 | 14.91 |
| 2021年度 | 1  | 赢合科技          | 直销   | 4,739.77  | 2.90  |
|        | 2  | 山东日发纺织机械有限公司  | 直销   | 3,371.52  | 2.06  |
|        | 3  | 青岛双瑞          | 直销   | 2,879.91  | 1.76  |
|        | 4  | 经纬纺织          | 直销   | 2,534.08  | 1.55  |
|        | 5  | 泉州市汉威机械制造有限公司 | 直销   | 2,413.44  | 1.48  |
|        | 合计 |               | -    | 15,938.72 | 9.75  |
| 2020年度 | 1  | 川开电气有限公司      | 直销   | 4,107.10  | 3.12  |
|        | 2  | 赢合科技          | 直销   | 3,931.68  | 2.99  |

| 年度 | 序号 | 前五大客户名称        | 客户类型 | 销售额       | 比例(%) |
|----|----|----------------|------|-----------|-------|
|    | 3  | 泉州市汉威机械制造有限公司  | 直销   | 3,483.75  | 2.65  |
|    | 4  | 青岛双瑞           | 直销   | 2,635.63  | 2.00  |
|    | 5  | 深圳市海亿自动化设备有限公司 | 经销   | 2,333.54  | 1.77  |
|    |    | 合计             | -    | 16,491.71 | 12.54 |

注：（1）赢合科技销售数据合并了赢合科技、赢合智能、赢合工业、和合自动化、雅康精密、隆合科技。

（2）山东日发纺织机械有限公司包括：山东日发纺织机械有限公司、安徽日发纺织机械有限公司；

（3）青岛双瑞包括：青岛双瑞海洋环境工程股份有限公司、厦门双瑞海洋环境工程有限公司等；

（4）经纬纺织包括：经纬纺织机械股份有限公司、青岛宏大纺织机械有限责任公司、天津宏大纺织科技有限公司、北京经纬纺机新技术有限公司、天津宏大纺织机械有限公司、宜昌经纬纺机有限公司；

（5）川开电气有限公司包括：川开电气有限公司、四川阿海珩电气有限公司；

（6）深圳市海亿自动化设备有限公司包括：深圳市海亿自动化设备有限公司、深圳市五合自动化设备有限公司。因上述客户为同一控制下的企业，合并调整后成为 2020 年第五大客户；

（7）杭州长川科技股份有限公司包括：杭州长川科技股份有限公司、杭州长川智能制造有限公司，公司主要从事半导体专用设备的研发、制造，自 2020 年起与发行人开始合作，近两年来得益于国家集成电路产业快速发展，公司进行智能制造生产基地项目和相关生产线的建设，增加了对自动化产品的需求，2022 年成为发行人前五大客户；

（8）法兰泰克包括：法兰泰克、诺威起重设备（苏州）有限公司，其中发行人为法兰泰克主要提供自动化控制系统集成业务，为诺威起重设备（苏州）有限公司提供技术集成产品销售业务。

根据《审计报告》，本所律师通过国家企业信用信息公示系统、巨潮资讯网、企查查及相关客户官方网站等企业信息搜索引擎工具，查询相关客户的背景情况，包括但不限于客户名称、成立时间、注册资本、主营业务、股权结构等情况，并对相关客户进行了现场走访等。经核查，发行人报告期内前五大客户系依据中国法律注册并有效存续的有限责任公司/股份有限公司，上述主要客户业务经营正常。本所律师通过查阅发行人与主要客户签订的合同，发行人的主要客户经营规模、行业地位与销售金额相匹配，主要客户经营范围与采购内容相匹配，具有商业合理性，合同条款不存在异常。

根据《审计报告》、发行人确认、关联方签署的调查问卷以及本所律师的适当核查，本所律师基于实质重于形式原则将赢合科技及其同一控制下的其他五家关联公司赢合智能、赢合工业、和合自动化、雅康精密、隆合科技认定为发行人的

关联方，具体敬请见《律师工作报告》正文之“九、关联交易及同业竞争”之“8、根据实质重于形式原则认定的其他关联方”。

除上述关联方外，发行人、发行人控股股东及实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员与其他主要客户不存在关联关系。

#### （十六）主要供应商基本情况

根据发行人的确认及本所律师的适当核查，报告期内发行人按同一控制口径的前五大供应商的相关情况如下：

单位：万元

| 年度      | 序号 | 前五名供应商名称        | 采购额        | 比例（%） |
|---------|----|-----------------|------------|-------|
| 2022 年度 | 1  | 三菱电机自动化（中国）有限公司 | 43,607.35  | 32.05 |
|         | 2  | 施耐德电气（中国）有限公司   | 28,056.37  | 20.62 |
|         | 3  | SMC（中国）有限公司     | 27,594.47  | 20.28 |
|         | 4  | 山洋电气（上海）贸易有限公司  | 4,709.26   | 3.46  |
|         | 5  | 北京北元电器有限公司      | 3,371.67   | 2.48  |
|         | 合计 |                 | 107,339.11 | 78.89 |
| 2021 年度 | 1  | 三菱电机自动化（中国）有限公司 | 48,932.10  | 33.68 |
|         | 2  | 施耐德电气（中国）有限公司   | 27,694.83  | 19.06 |
|         | 3  | SMC（中国）有限公司     | 20,608.67  | 14.18 |
|         | 4  | 北京北元电器有限公司      | 8,547.15   | 5.88  |
|         | 5  | 山洋电气（上海）贸易有限公司  | 7,676.72   | 5.28  |
|         | 合计 |                 | 113,459.47 | 78.09 |
| 2020 年度 | 1  | 三菱电机自动化（中国）有限公司 | 38,055.51  | 33.61 |
|         | 2  | 施耐德电气（中国）有限公司   | 26,667.58  | 23.55 |
|         | 3  | SMC（中国）有限公司     | 11,932.32  | 10.54 |
|         | 4  | 北京北元电器有限公司      | 6,056.13   | 5.35  |
|         | 5  | 山洋电气（上海）贸易有限公司  | 5,765.26   | 5.09  |
|         | 合计 |                 | 88,476.79  | 78.13 |

注：受同一实际控制人控制的供应商合并计算采购金额，其中：

（1）施耐德电气（中国）有限公司包括：施耐德万高（天津）电气设备有限公司、施耐德电气设备工程（西安）有限公司、施耐德电气（厦门）开关设备有限公司、SCHNEIDER ELECTRIC SOFTWARE, LLC，北京利德华福电气技术有限公司；

（2）SMC（中国）有限公司包括：SMC（广州）自动化有限公司、SMC 自动化有限公司；

（3）山洋电气（上海）贸易有限公司包括：山洋电气（天津）贸易有限公司、山洋电气贸易（深圳）有限公司；

（4）西门子（中国）有限公司包括：西门子工厂自动化工程有限公司、苏州西门子电器有限公司；

（5）ABB（中国）有限公司包括：ABB（中国）有限公司、北京 ABB 电气传动系统有限公司；

（6）北京北元电器有限公司包括：北京北元安达电子有限公司。

根据《审计报告》，本所律师通过国家企业信用信息公示系统、企查查及相关供应商官方网站等企业信息搜索引擎工具，查询相关供应商的背景情况，包括但不限于供应商名称、成立时间、注册资本、主营业务、股权结构等情况，并对相关供应商进行了现场走访等。经核查，发行人报告期内前五大供应商系依据中国法律注册并有效存续的有限责任公司/外商投资企业，上述主要供应商业务经营正常。

根据《审计报告》、发行人的确认、关联方签署的调查问卷以及本所律师适当核查，报告期内，发行人、发行人控股股东及实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员不存在与上述主要供应商存在关联关系的情形。

#### （十七）主要资产构成

1、发行人是否存在对其生产经营具有重要影响的商标、发明专利、特许经营权、非专利技术等无形资产

本所律师查看了发行人生产经营相关的商标、专利等资产的权属证明等资料，进行了网络检索并取得了发行人的确认。

经核查，发行人及其子公司拥有 27 项境内注册商标和 1 项境外注册商标，20 项专利以及 214 项软件著作权。发行人合法取得并拥有以上资产的所有权或使用权，资产在有效的权利期限内，不存在抵押、质押或优先权等权利瑕疵或限制，不存在许可第三方使用等情形，不存在权属纠纷和法律风险，不会对发行人持续经营存在重大不利影响。

2、发行人是否存在使用或租赁使用集体建设用地、划拨地、农用地、基本农田及其上建造的房产等情形

本所律师查看了发行人及其子公司取得的《国有土地使用权证》/《不动产权证书》，核查了发行人的审计报告，实地走访了发行人及其部分子公司的生产经营场所，并对相关负责人进行了访谈。

经核查，本所律师认为发行人存在租赁使用集体建设用地上建造的房产的情形。具体敬请参见《律师工作报告》正文之“十、发行人的主要资产”之“（五）房屋租赁”相关内容。

3、发行人是否租赁控股股东、实际控制人主要固定资产或存在主要无形资产来自于控股股东、实际控制人授权使用的情形

本所律师通过网络核查并经实际控制人确认其主要固定资产及无形资产，获取了发行人主要固定产权属证明、租赁协议等，查看了发行人生产经营相关的商标、专利等资产的权属证明等资料。

经核查，本所律师认为，发行人不存在租赁控股股东、实际控制人主要固定资产或存在主要无形资产来自于控股股东、实际控制人授权使用的情形。

4、发行人是否存在部分资产来自于上市公司的情形

本所律师抽查了发行人主要资产采购合同、付款凭证等权属证明，查阅了发行人及其子公司的工商档案，向发行人管理层了解相关情况。

经核查，本所律师认为，发行人不存在部分资产来自于上市公司的情形。

#### （十八）违法违规

1、发行人及其控股股东、实际控制人最近三年内是否发生涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的违法行为

本所律师取得了工商、税务、劳动、社保等有关主管部门出具的无重大违法违规证明，检索了中国裁判文书网、全国企业信用信息公示系统、税务局、环保局、应急管理局等主管部门网站，并取得了发行人的确认。

经核查，本所律师认为，发行人及子公司在安全、税务、环保等方面目前不存在尚未了结或可预见的重大行政处罚。

2、发行人及其控股股东、实际控制人、董监高最近三年内是否存在违法违规行为，是否存在被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查等情形

根据发行人董事、监事、高级管理人员填具的调查文件、与董事、监事、高级管理人员的访谈、有关部门出具的证明文件并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人现任董事、监事、高级管理人员不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚事项，不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见等情况。

（十九）发行人是否与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业是否存在同业竞争的情况

发行人在《招股说明书》中披露了不存在同业竞争的情况。

本所律师查阅了控股股东、实际控制人及其控制的其他企业主营业务情况和营业执照经营范围，查阅了控股股东、实际控制人出具的避免同业竞争的承诺。

经核查，本所律师认为，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

（二十）发行人是否存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情形

本所律师查阅了《审计报告》、发行人确认并经本所律师核查，本所律师认为，发行人报告期内不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情形。

（二十一）关联方、关联交易

1、发行人是否披露报告期内关联交易的情况

发行人在招股说明书中披露了报告期内关联方认定、关联交易以及章程对关联交易决策程序的规定情况。

本所律师查阅了发行人的审计报告，调取了发行人的相关内部控制制度以及三会会议文件、独立董事出具的独立意见，获取了主要关联方的工商登记资料、关联方调查表以及控股股东、实际控制人关于减少关联交易的承诺。



经核查，本所律师认为，发行人的关联方认定准确，关联交易信息披露完整；关联交易系生产经营过程中正常的业务行为，具有必要性和合理性，交易遵循公平、公允的原则，交易价格根据市场价格确定，定价公允、程序合法，不存在违反相关法律、法规、《公司章程》及损害股东权益的情况。关联交易不会影响发行人的独立性，不会对发行人产生重大不利影响；发行人章程对关联交易决策程序的规定具体敬请参见《律师工作报告》“九、关联交易及同业竞争”之“（四）关联交易的公允决策程序”之“1、《公司章程》”，发行人已履行关联交易决策程序，关联股东或董事在审议相关交易时进行了回避，独立董事和监事会成员不存在对关联交易发表不同意见的情形。

#### 2、发行人在经营中是否存在与其控股股东、实际控制人或董事、监事、高级管理人员及其亲属共同投资行为

本所律师通过公开渠道核查了发行人的对外投资情况，查阅了发行人的工商档案。

经核查，本所律师认为，发行人在经营中不存在与其控股股东、实际控制人或董事、监事、高级管理人员及其亲属共同投资行为。

#### 3、发行人报告期内是否存在关联方非关联化后继续交易的情形

本所律师查阅了发行人的审计报告并经核查，发行人已按《上市规则》第 7.2.3 条将与红舜一号实际出资人具有关联关系的 7 家客户认定为发行人关联方；同时发行人已将伟凯达视为关联方进行披露，以上关联方不作为非关联化处理。报告期内发行人不存在关联方非关联化后继续交易的情形。

#### 4、发行人是否存在重大偶发性关联交易

本所律师查阅了发行人的《审计报告》及《招股说明书》，发行人报告期内不存在重大偶发性关联交易。

### （二十二）财务内控

#### 1、报告期内是否存在财务内控不规范的情形

本所律师查阅了发行人的财务管理制度以及信永中和出具的《内部控制鉴证

报告》，实地了解发行人财务制度的执行情况。

经核查，本所律师认为，发行人报告期内不存在财务内控不规范的情形。

## 2、日常经营活动是否高度依赖信息系统的情形

发行人报告期内日常经营活动不存在高度依赖信息系统的情形。

### （二十三）是否存在经销模式收入占比较高的情形

具体敬请参见《律师工作报告》正文之“二十二、需要说明的其他事项”。

### （二十四）是否存在税收优惠到期或即将到期的情形

发行人及其子公司享有的税收优惠情况敬请参见本补充法律意见书正文之“第一部分 关于报告期调整所涉事项之补充法律意见”之“十六、发行人的税务”。

经本所律师核查，发行人及其子公司北京高威洋海、深圳微秒为高新技术企业，减按 15% 税率征收的税收优惠，报告期内，公司及其子公司北京高威洋海、深圳微秒对税收优惠不存在重大依赖。截至 2022 年 12 月 31 日，该等税收优惠政策不存在重大变化，如公司及北京高威洋海、深圳微秒能够持续满足该等优惠政策的条件，未来税收优惠的可持续性较高，预计该事项不会对公司未来经营业绩、财务状况产生重大不利影响。

### （二十五）是否尚未盈利或最近一期存在累计未弥补亏损的情形

发行人不存在尚未盈利或最近一期存在累计未弥补亏损的情形。

### （二十六）是否存在研发费用资本化形成的开发支出与无形资产

发行人不存在研发费用资本化形成的开发支出与无形资产情形。

### （二十七）是否披露募集资金的投向和运用情况

发行人《招股说明书》已披露募集资金的投向。

本所律师查阅了发行人募集资金使用及投向计划、募集资金管理制度，可行性研究报告，三会决议、募集资金投资项目的相关政府审批文件。

经核查，本所律师认为，发行人募集资金投资有明确的方向，用于发行人主营业务，发行人募集资金数额和投资项目与发行人现有主营业务、财务状况、技术条件、管理能力、发展目标等相匹配。发行人制定了《北京高威科电气技术股份有限公司募集资金使用管理制度》，实行募集资金专项存储制度，发行人募集资金存放于董事会决定的专户集中管理，做到专款专用。发行人将在募集资金到位后与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，并严格执行中国证监会及深交所有关募集资金使用的规定。

发行人本次发行及上市的募集资金投资项目备案情况敬请参见本补充法律意见书正文之“十八、发行人募集资金的运用”。本所律师认为发行人募集资金投资项目符合国家产业政策、投资管理、环境保护及其他法律、法规和规章的规定。募集资金投资项目实施后，不会和控股股东、实际控制人及其控制的其他企业产生同业竞争，也不会对发行人的独立性产生不利影响。

#### （二十八）重大合同

本所律师查阅了发行人报告期内的重大业务合同、相关内部控制制度、内部决策文件、相关财务文件、银行流水以及重大合同的函证回函。

经核查，本所律师认为，发行人报告期内相关重大合同形式和内容合法，已履行内部决策程序，不存在无效、可撤销、效力待定的情形，不涉及有关行政部门的批准登记手续，合同履行不存在重大法律风险，因不能履约、违约等事项对发行人产生或可能产生的影响较小。

#### （二十九）发行人是否存在对外担保

本所律师查阅了《招股说明书》和《审计报告》，并核查了发行人报告期内的关联交易情况，报告期内，除对全资子公司提供担保外，发行人不存在其他对外担保的情况。相关担保情况具体敬请参见《律师工作报告》、《补充法律意见书（一）》及本补充法律意见书正文之“九、关联交易及同业竞争”之“关联担保情况”。

#### （三十）投资者保护

##### 1、是否按规定披露发行前后的股利分配政策差异情况

经核查，发行人已按规定在《招股说明书》中披露发行后的股利分配政策，本次发行后，发行人将根据《公司章程》、《北京高威科电气技术股份有限公司股东未来分红回报规划》实施更加积极的利润分配政策。

## 2、是否按规定披露本次发行完成前滚存利润的分配安排

2022年5月16日，发行人召开了第四届董事会第十五次会议，审议通过了《关于北京高威科电气技术股份有限公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》，并提交股东大会审议。2022年6月15日，发行人召开了2022年第一次临时股东大会，审议通过了本次发行前滚存利润分配安排的相关议案。

本所律师认为，发行人已按规定披露发行完成前滚存利润的分配安排。

## 3、发行人存在特别表决权股份、协议控制架构或类似特殊安排，尚未盈利或存在累计未弥补亏损的，是否披露保护投资者合法权益的措施

发行人不存在特别表决权股份、协议控制架构或类似特殊安排，尚未盈利或存在累计未弥补亏损的情形。

附件二：发行人及其子公司主要委托加工厂商相关环保、生产资质情况

| 委托加工厂商名称         | 行业类别                 | 加工工序               | 安全生产许可证                                                                                                                    | 工业产品生产许可证                                                                | 3C 认证编号          | 固定污染源排污登记                      |                          | 环评手续                           |
|------------------|----------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------|--------------------------|--------------------------------|
|                  |                      |                    |                                                                                                                            |                                                                          |                  | 编号                             | 有效期                      |                                |
| 青岛纺织机械股份有限公司     | 专用设备制造业              | 电 气 柜<br>组装        | 根据《安全生产许可证条例（2014修订）》第二条：国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花<br>爆竹、民用爆炸物品生产企业（以下统称企业）实行安全生产许可制度。企业未取得安全<br>生产许可证的，不得从<br>事 生 产 活 动。前述委 | 根据《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》，前述委外加工不涉及《工业<br>产品生产许可证管理目录》中须办理工业产品生产许可证管理的产品。 | 加工内容不涉及 3C<br>认证 | 913702001635<br>724921001X     | 2020-7-3 至<br>2025-7-2   | /                              |
| 青岛青锋电气有限公司       | 批发业                  |                    |                                                                                                                            |                                                                          | 加工内容不涉及 3C<br>认证 | /                              | /                        | /                              |
| 上海润格科技发展有限公司     | 其他输配<br>电及控制<br>设备制造 | 电 气 柜<br>组装        |                                                                                                                            |                                                                          | 加工内容不涉及 3C<br>认证 | 913101145791<br>43632U001Y     | 2020-5-26 至<br>2025-5-25 | /                              |
| 博图机电             | 金属结构<br>制造           | 电 气 柜<br>生产、组<br>装 |                                                                                                                            |                                                                          | 2020970301045266 | 91510122MA6<br>1WFN007001<br>X | 2020-6-17 至<br>2025-6-16 | 双环承诺<br>环 评 审<br>[2019]8<br>号  |
|                  |                      |                    |                                                                                                                            |                                                                          | 2020970301045269 |                                |                          |                                |
|                  |                      |                    |                                                                                                                            |                                                                          | 2020970301045268 |                                |                          |                                |
| 哲成机电             | 专用设备<br>制造业          | 电 气 柜<br>生产、组<br>装 |                                                                                                                            |                                                                          | 2020000301003215 | 91510108MA6<br>BWPCP1L001<br>X | 2020-11-4 至<br>2025-11-3 | 龙环承诺<br>环 评 审<br>[2020]40<br>号 |
|                  |                      |                    |                                                                                                                            |                                                                          | 2020000301003216 |                                |                          |                                |
|                  |                      |                    |                                                                                                                            |                                                                          | 2020000301003217 |                                |                          |                                |
|                  |                      |                    |                                                                                                                            |                                                                          | 2020000301003218 |                                |                          |                                |
| 四川锦城宝成<br>电器有限公司 | 配电开关<br>控制设备<br>制造   | 电 气 柜<br>组装        |                                                                                                                            |                                                                          | 加工内容不涉及 3C<br>认证 | 915100007918<br>06210X001Z     | 2020-9-30 至<br>2025-9-29 | /                              |
| 四川省资阳敬<br>德电器开关厂 | 配电开关<br>控制设备<br>制造   | 电 气 柜<br>组装        |                                                                                                                            |                                                                          | 加工内容不涉及 3C<br>认证 | 915120022068<br>44049B001Z     | 2020-7-9 至<br>2025-7-8   | /                              |

|               |             |         |                                   |                                                                                              |               |                        |                         |                      |
|---------------|-------------|---------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------|-------------------------|----------------------|
| 恒南机电          | 其他电气机械及器材制造 | 机械 设备加工 | 外加工不涉及须办理安全生产许可的企业类型，无需办理安全生产许可证。 |                                                                                              | 加工内容不涉及 3C 认证 | 91510112782680927F001W | 2020-10-21 至 2025-10-20 | /                    |
| 深圳卓瑞源         | 其他电子设备制造    | PCBA 焊接 |                                   |                                                                                              | 加工内容不涉及 3C 认证 | 91440300079806356D001W | 2020-5-18 至 2025-5-17   | 深宝环水批 [2017]680034 号 |
| 深圳维嘉意         | 其他电子设备制造    | PCBA 焊接 |                                   |                                                                                              | 加工内容不涉及 3C 认证 | 914403007362719706001W | 2020-6-3 至 2025-6-2     | 深宝环水批 [2019]650007 号 |
| 深圳市多维精密机电有限公司 | 电线、电缆制造     | 线 缆 加 工 |                                   | 根据《工业产品生产许可证管理目录》，生产电线电缆需办理工业产品生产许可证。发行人加工内容为线缆切割、线束加工，所用线缆均为外采，不涉及线缆生产，加工环节不涉及工业产品生产许可证的办理。 | 加工内容不涉及 3C 认证 | 914403005731074118001W | 2020-6-12 至 2025-6-11   | /                    |
| 深圳市百广源科技有限公司  | 其他电子设备制造    | PCBA 焊接 |                                   | 根据《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》，前述委外加工不涉及《工业产品生产许可证管理目录》中须办理工业产品生产许可证管理的产品。                         | 加工内容不涉及 3C 认证 | 914403003984361370002X | 2021-12-29 至 2026-12-28 | 深光环批 [2018]200355 号  |





海润天睿律师事务所  
HAI RUN LAW FIRM

# 北京海润天睿律师事务所

关于

北京高威科电气技术股份有限公司  
首次公开发行股票并在创业板上市的

## 补充法律意见书（四）

[2023]海字第 005-4 号

中国 北京

北京市朝阳区建国门外大街甲14号广播大厦9/10/13/17层邮政编码：100022

电话(Tel):010-65219696传真(Fax):010-88381869

## 目录

|                          |   |
|--------------------------|---|
| 一、 《审核中心意见落实函》第 2 题..... | 4 |
|--------------------------|---|

**北京海润天睿律师事务所**  
**关于北京高威科电气技术股份有限公司**  
**首次公开发行股票并在创业板上市的**  
**补充法律意见书（四）**

[2023]海字第 005-4 号

**致：北京高威科电气技术股份有限公司**

根据发行人与本所签订的《法律顾问聘任合同》，本所接受委托担任发行人本次发行上市的特聘专项法律顾问。本所根据《证券法》《公司法》《首次公开发行股票注册管理办法》《公开发行证券公司信息披露的编报规则第 12 号——公开发行证券的法律意见书和律师工作报告》《律师事务所从事证券法律业务管理办法》《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等有关法律、法规、规范性文件和中国证监会、深圳证券交易所的其他有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具了[2023]海字第 005 号《北京海润天睿律师事务所关于北京高威科电气技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见书》、[2023]海字第 006 号《北京海润天睿律师事务所关于北京高威科电气技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的律师工作报告》、[2023]海字第 005-1 号《北京海润天睿律师事务所关于北京高威科电气技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（一）》（以下简称“《补充法律意见书（一）》”）、[2023]海字第 005-2 号《北京海润天睿律师事务所关于北京高威科电气技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（二）》（以下简称“《补充法律意见书（二）》”）、[2023]海字第 005-3 号《北京海润天睿律师事务所关于北京高威科电气技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（三）》（以下简称“《补充法律意见书（三）》”）。

深圳证券交易所于 2023 年 9 月 4 日下发了《关于北京高威科电气技术股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的审核中心意见落实函》（审核函〔2023〕010338 号）（以下简称“《审核中心意见落实函》”），本所现就《审核

中心意见落实函》涉及的法律事项出具本补充法律意见书。

本补充法律意见书构成《法律意见书》《律师工作报告》及《补充法律意见书（一）》《补充法律意见书（二）》《补充法律意见书（三）》不可分割的一部分，本补充法律意见书中未发表意见事项，以《法律意见书》《律师工作报告》及《补充法律意见书（一）》《补充法律意见书（二）》《补充法律意见书（三）》为准；本补充法律意见书所发表的意见与《法律意见书》《律师工作报告》及《补充法律意见书（一）》《补充法律意见书（二）》《补充法律意见书（三）》有差异的，或者《法律意见书》《律师工作报告》及《补充法律意见书（一）》《补充法律意见书（二）》《补充法律意见书（三）》未披露、未发表意见的，则以本补充法律意见书为准。本补充法律意见书所使用的术语、名称、缩略语，除特别说明外，与本所为发行人本次发行上市出具的《法律意见书》《律师工作报告》的含义相同。

本所律师根据相关法律、法规和规范性文件的要求及中国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，现就发行人本次发行上市出具补充法律意见书如下：

## 一、《审核中心意见落实函》第 2 题

关于关联方及关联交易。申报材料及审核问询回复显示：红舜一号投资款 3,000 万元中的 2,500 万元出自 7 家客户的关联方，基于谨慎性原则认定上述 7 家客户为关联方。报告期内，发行人向上述企业销售产品单价高于向无关第三方销售的产品单价。2021 年 8 月，红舜一号为解决股份代持，将股份转让给张丽云、李如灵、包俊峰、淄博昀天、上海晟浩真。

请发行人：

（1）结合红舜一号名义投资人和实际出资人的背景、代持形成及解除原因等情况，说明相关代持是否已真实、完整解除；结合资金流水等必要核查情况，说明发行人是否存在其他客户、供应商、员工等相关方委托持股、代持的情形。

（2）结合关联方采购具体型号、品牌、功率等情况，进一步分析发行人关联销售价格的公允性，是否存在利益输送或其他利益安排的情形。

（3）说明发行人关于关联交易的内部控制制度是否健全、报告期内执行情况，能否有效防范关联交易非关联化等情形。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

答复：

（一）结合红舜一号名义投资人和实际出资人的背景、代持形成及解除原因等情况，说明相关代持是否已真实、完整解除；结合资金流水等必要核查情况，说明发行人是否存在其他客户、供应商、员工等相关方委托持股、代持的情形

1、红舜一号名义投资人和实际出资人的背景、代持形成及解除原因等情况

（1）红舜一号名义投资人和实际出资人的背景

1) 名义投资人

根据红舜一号的合伙协议，其认缴出资结构如下：

| 序号 | 出资人             | 认缴出资额（万元）       |
|----|-----------------|-----------------|
| 1  | 红舜创投            | 1,050.00        |
| 2  | 深圳市东方红海投资管理有限公司 | 450.00          |
| 合计 |                 | <b>1,500.00</b> |

上述名义投资人具体背景如下：

#### ① 红舜创投

红舜创投为市场化投资机构，主要参与一级市场投资，其除曾投资发行人外，还曾参与天奈科技（688116.SH）及宏工科技（2023年5月12日通过创业板上市委员会）的上市前一级股权投资。

股权认缴出资结构如下：

| 序号 | 出资人 | 认缴出资额（万元）       |
|----|-----|-----------------|
| 1  | 刘建华 | 1,000.00        |
| 合计 |     | <b>1,000.00</b> |

#### ② 深圳市东方红海投资管理有限公司

深圳市东方红海投资管理有限公司同为市场化投资机构，其曾参与康定电子（830928.NQ）及乔扬数控（832065.NQ）的定向增发。

深圳市东方红海投资管理有限公司认缴出资结构如下：

| 序号 | 出资人 | 认缴出资额（万元）       |
|----|-----|-----------------|
| 1  | 杨芳丽 | 600.00          |
| 2  | 夏何敏 | 400.00          |
| 合计 |     | <b>1,000.00</b> |

### 2) 实际投资人

红舜一号于报告期内认购发行人股份的共计 3,000 万元投资款，实际出资情况如下：

| 序号 | 出资人 | 出资额（万元）  |
|----|-----|----------|
| 1  | 王维东 | 1,525.00 |
| 2  | 郭家虎 | 100.00   |



| 序号 | 出资人 | 出资额（万元）  |
|----|-----|----------|
| 3  | 何爱彬 | 375.00   |
| 4  | 唐近杰 | 500.00   |
| 5  | 张安海 | 500.00   |
| 合计 |     | 3,000.00 |

上述实际出资人具体背景情况如下：

① 王维东

王维东原为上市公司深圳赢合（300457.SZ）实际控制人、董事、总经理，现任广东赢合控股有限公司法定代表人，其配偶许小菊现任深圳赢合副董事长、赢合控股集团有限公司（以下简称“赢合控股”）法定代表人。深圳赢合于 2020 年 1 月完成控制权变更，控股股东、实际控制人不再为王维东、许小菊夫妇，上海电气集团股份有限公司（601727.SH）成为控股股东，上海市国资委成为实际控制人。王维东曾通过红舜一号间接持有发行人 3.07%股份

② 郭家虎

郭家虎现为和合自动化的法定代表人、总经理及持股 15%股东，曾通过红舜一号间接持有发行人 0.20%股份。

③ 何爱彬

何爱彬现为深圳赢合总裁、法定代表人，赢合科技的法定代表人、执行董事，曾通过红舜一号间接持有发行人 0.75%股份。

④ 唐近杰

唐近杰现为深圳赢合副总裁，雅康精密的法定代表人、执行董事、总经理，曾通过红舜一号间接持有发行人 1.01%股份。

⑤ 张安海

张安海未在深圳赢合体系内任职，其担任广东铸石建筑工程有限公司法定代表人、执行董事，曾通过红舜一号间接持有发行人 1.01%股份。

（2）红舜一号代持形成、解除的过程及原因

### 1) 红舜一号代持的形成背景及原因

深圳赢合与发行人合作多年，红舜一号实际出资人王维东等人基于深圳赢合经营业务与发行人之间的联系而看好发行人未来业务的发展前景，因此决定共同投资发行人。

据王维东说明，王维东与刘建华为多年好友，二人在多年间有较多的共同投资项目，王维东本人需处理的事务较多、较为繁忙，因此以自筹资金交由刘建华投资发行人。

王维东等红舜一号实际出资人共计向红舜一号出资 3,000 万元，并分别通过认购或受让发行人股份的方式，持有发行人 600 万股，价格为 5 元/股，由此形成发行人间接股东层面的代持情况。

### 2) 红舜一号代持解除的过程及原因

根据红舜一号出具的《关于股份转让情况的说明》，由于红舜一号存在资金流转需求，股份转让可产生一定溢价盘活现金流，因此其通过将持有的发行人 600 万股转让，以解决资金流转问题。根据红舜一号流水及相关方访谈及确认，相应股权转让款已退回各实际出资人处。

综上，因红舜一号实际出资人存在被中国证监会立案调查或被刑事拘留的情形，出于其资金流转需求，红舜一号与张丽云、李如灵、包俊峰、淄博昀天、上海晟浩真分别签署《股权转让协议》，将其持有的北京高威科 20 万股、17 万股、16 万股、347 万股、200 万股股份分别转让予以上五方，转让价格 5.75 元/股，共计获得转让价款 3,450.00 万元。上述转让完成后，红舜一号不再持有发行人任何股份，不再为发行人直接或间接股东。发行人间接股东存在的代持问题实际通过上述转让股份的方式解决。

### (3) 受让红舜一号持有的发行人股权各方的情况

对于受让红舜一号股权的张丽云、李如灵、包俊峰、淄博昀天、上海晟浩真，根据上述五方的资金流水及相应的访谈确认，上述五方不存在与红舜一号实际出资人之间的资金往来，也不存在代他人持有发行人股份的情形。

综上，发行人曾经的直接股东红舜一号相关的代持问题已真实、完整解除。

## 2、结合资金流水等必要核查情况，说明发行人是否存在其他客户、供应商、员工等相关方委托持股、代持的情形

### （1）资金流水核查情况

#### 1）股份公司设立前股东出资、受让款来源情况

对 2010 年发行人设立前的高威有限阶段各股东的出资流水情况，根据各股东出资或股权转让款的银行回单中汇款人姓名确认资金来源，核查汇款人与当时股东登记人是否一致。

#### 2）股份公司设立后股东变化情况

2010 年股份公司设立后，发行人历次增资、股份受让情况具体如下：

| 序号 | 时间      | 受让/增资方                 | 支付方式 | 是否涉及流水核查情况                           |
|----|---------|------------------------|------|--------------------------------------|
| 1  | 2012.12 | 金风科技                   | 现金   | 金风科技已于报告期外退出，非现股东，不涉及流水核查            |
| 2  | 2013.12 | 孙进、张俨萍、乐嘉荣、徐琪、黄岑、孟祥云   | 股份置换 | 已于报告期外通过股份置换方式退出，非现股东，不涉及流水核查        |
| 3  | 2017.10 | 张浔、刘新平                 | 现金   | 发行人实际控制人通过司法拍卖方式取得发行人股份，已核查实控人报告期内流水 |
| 4  | 2019.2  | 黄杏                     | 继承   | 继承取得，取得股权不涉及资金，但已核查流水                |
| 5  | 2020.4  | 刘好川、陈阳、刘元乐、深圳二次方       | 股份置换 | 股份置换取得，取得股权不涉及资金                     |
| 6  | 2020.7  | 红舜一号                   | 现金   | 是                                    |
| 7  | 2020.7  | 刘好川、陈阳、刘元乐、深圳二次方       | 股份置换 | 股份置换取得，取得股权不涉及资金                     |
| 8  | 2020.8  | 红舜一号                   | 现金   | 是                                    |
| 9  | 2020.8  |                        | 现金   |                                      |
| 10 | 2020.6  | 鲍得海、滕云辉                | 现金   | 是                                    |
| 11 | 2020.9  | 东方金石                   | 现金   | 是                                    |
| 12 | 2020.10 | 高科众创、高科众瑞              | 现金   | 是，员工持股平台                             |
| 13 | 2021.8  | 淄博昀天、上海晟浩真、张丽云、李如灵、包俊峰 | 现金   | 是                                    |
| 14 | 2021.12 | 安吉一凡                   | 现金   | 是                                    |

| 序号 | 时间     | 受让/增资方 | 支付方式 | 是否涉及流水核查情况 |
|----|--------|--------|------|------------|
| 15 | 2022.3 | 永诚贰号   | 现金   | 是          |

### 3) 对发行人股东流水核查情况

对发行人股东流水核查情况如下：

| 序号 | 受让/增资方 | 资金流水提供情况                                                                         | 是否涉及与发行人的主要客户、供应商存在资金往来等可能代持情形 |
|----|--------|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| 1  | 黄杏     | 2019.1.1-2022.12.31                                                              | 否                              |
| 2  | 刘好川    | 2020.1.1（因深圳微秒 2020 年 4 月起正式并入发行人体系，因此原深圳微秒股东以 2020 年 1 月作为流水核查起始时间点）-2022.12.31 | 否                              |
| 3  | 陈阳     |                                                                                  | 否                              |
| 4  | 刘元乐    |                                                                                  | 否                              |
| 5  | 深圳二次方  |                                                                                  | 否                              |
| 6  | 红舜一号   | 2020.4.2（设立后开户日）-2022.12.31                                                      | 否                              |
| 7  | 鲍得海    | 2019.1.1-2022.12.31                                                              | 否                              |
| 8  | 滕云辉    | 2019.1.1-2022.12.31                                                              | 否                              |
| 9  | 东方金石   | 2019.1.1-2022.12.31                                                              | 否                              |
| 10 | 高科众创   | 2020.9.29（设立后开户日）-2022.12.31                                                     | 否                              |
| 11 | 高科众瑞   | 2020.10.9（设立后开户日）-2022.12.31                                                     | 否                              |
| 12 | 淄博昀天   | 2021.5.11（设立后开户日）-2022.12.31                                                     | 否                              |
| 13 | 上海晟浩真  | 2021.6.29（设立后开户日）-2022.12.31                                                     | 否                              |
| 14 | 李如灵    | 2021.4.1（2021 年 8 月入股前 4 个月）-2022.12.31                                          | 否                              |
| 15 | 张丽云    | 2021.4.1（2021 年 8 月入股前 4 个月）-2022.12.31                                          | 否                              |
| 16 | 包俊峰    | 2021.4.1（2021 年 8 月入股前 4 个月）-2022.12.31                                          | 否                              |
| 17 | 安吉一凡   | 2021.7.1（设立后开户日）-2022.12.31                                                      | 否                              |
| 18 | 永诚贰号   | 2019.1.1-2022.12.31                                                              | 否                              |

注：上述选取标准为发行人设立后新增股东且仍为发行人现股东，及报告期内曾为发行人股东的各主体。

经核查，上述主体核查期间内，不存在与发行人的主要客户、供应商、员工存在资金往来等可能涉及代持的资金流水情况。

### 4) 其他主体流水核查情况

本次上市对发行人控股股东及实际控制人及其配偶、子女、子女的配偶、董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要销售、财务人员等关键岗位人员进行了资金流水核查，重点关注上述各方与客户、供应商、员工等相关方的资金往来情况，并将核查出的大额资金流水的交易对手与主要客户、供应商清单及其股东、董监高进行比对，核查报告期内是否存在其他客户、供应商、员工等相关方委托持股、代持的情形。

通过资金流水核查，截至本法律意见书出具之日，上述核查对象中不存在其他客户、供应商、员工等相关方委托持股、代持的资金流水情况。

## （2）其他必要核查程序与手段

对申报前发行人全部股东发放访谈问卷，并取得所有股东对相关代持事项的签章确认，均不存在代他人持股、信托持股或隐名持股的安排。此外，中介机构在客户供应商走访中，主要客户、供应商也已书面确认不存在“直接或间接（含代持）持有高威科及其子公司的股份”的情形。

综上，截至本法律意见书出具之日，除已披露的发行人股东或曾经股东曾存在代持情况外，发行人不存在其他客户、供应商、员工等相关方委托持股、代持的情形。

（二）结合关联方采购具体型号、品牌、功率等情况，进一步分析发行人关联销售价格的公允性，是否存在利益输送或其他利益安排的情形。

### 1、赢合科技等关联交易与其他第三方销售的单价差异整体情况

赢合科技等 6 家企业为上市公司深圳赢合的控股子公司，主要从事新能源设备等专业设备制造，产品包括锂电池涂布机、辊压机、模切机、叠片机、切叠一体机等；循动激光是赢合控股子公司，主要从事激光加工设备的研发、生产与销售。上述 7 家关联公司向发行人采购的产品系列较为集中。发行人工业自动化综合服务业务下游客户众多、行业分布广泛，因此发行人向其他第三方销售的产品系列众多。

由于产品型号差异，发行人向赢合科技等 7 家企业的关联销售与向其他第三方销售的单价可能存在一定差异。发行人向赢合科技等 7 家企业关联销售的主要

产品中与第三方销售价格差异较大的产品系列及相应的差异率具体如下：

单位：%

| 销售主体        | 产品系列         | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |
|-------------|--------------|--------|--------|--------|
| 赢合科技等 6 家公司 | J 系统伺服系统     | 58.47  | 44.28  | 27.68  |
|             | PLC 运动控制模块   | 14.46  | 18.16  | 20.99  |
|             | FX3 主机模块     | 7.15   | 116.43 | 29.10  |
|             | 分布式 I/O 产品   | 14.50  | 4.72   | 3.77   |
|             | FR-A 系列变频器   | 288.16 | 328.75 | 312.35 |
|             | 张力控制器        | -3.80  | -23.84 | -40.14 |
|             | 嵌入式 CPU 模块   | -30.64 | -1.94  | 55.83  |
|             | 嵌入式 I/O 模块   | 6.54   | -13.96 | -45.05 |
|             | 300 系列电机     | -      | -34.03 | 4.07   |
|             | 700 系列驱动器    | -      | 28.50  | -      |
|             | 700 系列电机     | -      | 18.67  | -      |
| 循动激光        | PLC 运动控制模块   | -      | 12.05  | -      |
|             | 分布式 I/O 产品   | -      | 27.27  | -      |
|             | JE 总线型驱动器    | -      | -9.61  | -18.53 |
|             | Q 系列 CPU     | -      | 89.46  | -      |
|             | Q 系列 I/O 模块  | -      | 34.39  | -      |
|             | 机架式 PLC 其他产品 | -      | 175.73 | -      |
|             | 700 系列驱动器    | 12.88  | -      | -      |

注 1：上述赢合科技等 6 家公司产品系列差异计算详见《补充法律意见书（三）》正文之“《补充法律意见书（一）》更新（2022 年年报）”之“五、《审核问询函》第 5 题”之“（二）补充说明发行人 7 家关联客户的主营业务、主要财务数据等情况，结合王维东等五人入股的时间，说明关联销售的原因及必要性，同类产品是否仅向发行人采购，关联交易作价是否公允，关联销售金额逐年增加的原因，未来交易趋势情况”之“2、关联销售必要性及关联交易作价公允性”之“（2）关联交易作价公允性”之“2）发行人向赢合科技等 7 家公司销售公允性分析”之“①赢合科技、赢合智能、赢合工业、和合自动化、雅康精密及隆合科技销售情况及公允性分析”之“B.公允性分析”；

注 2：上述循动激光产品系列差异计算详见《补充法律意见书（一）》正文之“问题 5. 关于关联方及关联交易”之“五、《审核问询函》第 5 题”之“（二）补充说明发行人 7 家关联客户的主营业务、主要财务数据等情况，结合王维东等五人入股的时间，说明关联销售的原因及必要性，同类产品是否仅向发行人采购，关联交易作价是否公允，关联销售金额逐年增加的原因，未来交易趋势情况”之“2、关联销售必要性及关联交易作价公允性”之“（2）关联交易作价公允性”之“2）发行人向赢合科技等 7 家公司销售公允性分析”之“②循动激光销售情况及公允性分析”之“B.公允性分析”；

注 3：上表赢合科技等 7 家公司选择差异率较大的标准为与第三方销售单价差异超过 10%



的产品系列进行分析。

## 2、发行人向赢合科技等公司销售公允性分析

### （1）对赢合科技等 7 家公司关联交易的整体情况分析

#### 1) 销售收入及毛利整体情况

报告期内发行人对赢合科技等 7 家公司销售收入及占比、毛利及占比情况如下：

单位：万元

| 项目                | 2022 年度    |           | 2021 年度    |           | 2020 年度    |           |
|-------------------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
|                   | 销售收入       | 毛利        | 销售收入       | 毛利        | 销售收入       | 毛利        |
| 对惠州赢合等 7 家公司的销售情况 | 7,910.14   | 1,530.27  | 4,810.40   | 800.83    | 3,936.10   | 793.39    |
| 发行人业务销售总体情况       | 152,418.66 | 25,234.14 | 163,456.23 | 24,016.43 | 131,486.06 | 19,464.57 |
| 占比                | 5.19%      | 6.06%     | 2.94%      | 3.33%     | 2.99%      | 4.08%     |

深圳赢合是一家主要从事锂电池专用设备的研发、生产和销售的上市公司。报告期内，发行人对深圳赢合子公司的销售收入持续增长，主要得益于能源电池行业的持续发展，深圳赢合的营业收入持续增长（2020 年至 2022 年，其营业收入分别为 23.85 亿元、52.02 亿元和 90.20 亿元），对发行人自动化产品的采购需求有所增加。其中，2022 年发行人对深圳赢合的销售收入占比和毛利占比增幅较大，主要因为受模拟量芯片等上游部件缺货影响，自动化产品市场缺货较为严重，发行人协调三菱优先保障大客户深圳赢合的供货，因此销售额进一步增长。

2020 年至 2022 年深圳赢合均为发行人前五大客户，其中 2021 年和 2022 年上升为第一大客户。但发行人客户集中度较低，除 2022 年发行人对深圳赢合及其关联方循动激光销售占比达到 5.19%外，报告期内对其销售收入占比均未超过 5%，不存在对深圳赢合形成大客户依赖的情形。

## 2) 毛利率情况

单位：万元

| 业务类型     | 项目                 | 2022 年度  | 2021 年度  | 2020 年度  |
|----------|--------------------|----------|----------|----------|
| 技术集成产品销售 | 对赢合科技等 7 家公司的销售收入  | 7,360.10 | 4,506.67 | 2,953.63 |
|          | 对赢合科技等 7 家公司的销售毛利率 | 18.72%   | 15.71%   | 19.27%   |
|          | 发行人该业务的整体销售毛利率     | 15.64%   | 15.12%   | 15.07%   |
| 运动控制产品   | 对赢合科技等 7 家公司的销售收入  | 550.04   | 303.73   | 982.47   |
|          | 对赢合科技等 7 家公司的销售毛利率 | 27.78%   | 30.63%   | 22.81%   |
|          | 发行人该业务的整体销售毛利率     | 34.94%   | 33.27%   | 28.50%   |

### ① 技术集成产品销售业务毛利率变动情况分析

从发行人该业务毛利率与对深圳赢合等交易的销售毛利率对比上看，该业务深圳赢合的毛利率高于发行人整体毛利水平，主要因为：（1）在发行人与深圳赢合建立业务合作前，其设备原采用美国罗克韦尔产品的控制方案，系统成本较高。发行人选用三菱品牌方案对其进行优化，不仅提高深圳赢合设备的性能，而且也大幅降低其控制系统的整体成本，提高了设备产品的经济性，为自身毛利率提供了较高的空间；（2）深圳赢合为锂电池专用设备研发、生产和销售厂商，客户设备属于新兴行业领域，该领域的自动化控制方案设计复杂、开发难度大，发行人前期研发、测试投入大，因此对毛利率的期望更高。

2021 年发行人该业务对深圳赢合的销售毛利率同比继续下降主要因为：受外部突发事件冲击影响，深圳赢合各子公司要求发行人一次性提供折扣合计 259.67 万元，导致毛利率整体减少 4.64%。如剔除该销售折扣影响后，其毛利率为 20.25%，与 2020 年不存在重大差异。

2022 年发行人该业务对深圳赢合的销售毛利率为 18.72%，主要因为：（1）2021 年客户要求的折扣没有持续发生；（2）三菱部分产品在 2022 年两次上调采购价格，导致 2022 年对深圳赢合的销售毛利率也有所下降。

## ② 运动控制产品研发制造业务毛利率变动情况分析

发行人运动控制产品研发制造业务对深圳赢合子公司销售的产品主要为微秒自有品牌，报告期内销售金额较小，毛利率略低于发行人该业务的整体毛利率。

综上所述，发行人与深圳赢合的交易价格均是基于市场化原则，通过协商议价确定，报告期内销售毛利率有所波动具有合理性。

## （2）赢合科技、赢合智能、赢合工业、和合自动化、雅康精密及隆合科技销售情况及公允性分析

### 1) 销售情况

报告期内发行人向赢合科技等 6 家公司销售主要产品具体如下：

| 业务分类     | 产品型号       | 2022 年度   |          |          | 2021 年度   |          |          | 2020 年度   |          |          |
|----------|------------|-----------|----------|----------|-----------|----------|----------|-----------|----------|----------|
|          |            | 金额<br>/万元 | 数量<br>/个 | 占比<br>/% | 金额<br>/万元 | 数量<br>/个 | 占比<br>/% | 金额<br>/万元 | 数量<br>/个 | 占比<br>/% |
| 技术集成产品销售 | JE 系列伺服系统  | 1,765.09  | 12,094   | 23.98    | 816.17    | 6,848    | 18.40    | 986.49    | 8,242    | 33.45    |
|          | J 系列伺服系统   | 1,294.58  | 2,652    | 17.59    | 574.19    | 1,397    | 12.94    | 170.59    | 489      | 5.78     |
|          | PLC 运动控制模块 | 438.79    | 685      | 5.96     | 219.90    | 341      | 4.96     | 203.47    | 268      | 6.90     |
|          | FX3 主机模块   | 0.13      | 1        | 0.00     | 0.79      | 3        | 0.02     | 587.45    | 3,607    | 19.92    |

| 业务分类   | 产品型号        | 2022 年度  |        |        | 2021 年度  |        |        | 2020 年度  |        |        |
|--------|-------------|----------|--------|--------|----------|--------|--------|----------|--------|--------|
|        | R 系列 I/O 模块 | 84.14    | 694    | 1.14   | 139.52   | 1,024  | 3.15   | 143.73   | 1,089  | 4.87   |
|        | 分布式 I/O 产品  | 212.02   | 2,233  | 2.88   | 236.25   | 3,084  | 5.33   | 57.80    | 770    | 1.96   |
|        | FR-A 系列变频器  | 88.20    | 56     | 1.20   | 247.45   | 175    | 5.58   | 36.83    | 24     | 1.25   |
|        | 张力控制器       | 1,226.00 | 4,942  | 16.66  | 1,202.76 | 4,720  | 27.11  | 126.98   | 461    | 4.31   |
|        | 嵌入式 CPU 模块  | 804.68   | 936    | 10.93  | 160.04   | 254    | 3.61   | 38.01    | 34     | 1.29   |
|        | 嵌入式 I/O 模块  | 538.97   | 5,925  | 7.32   | 184.16   | 3,470  | 4.15   | 28.35    | 737    | 0.96   |
|        | 其他          | 907.40   | 47,998 | 12.33  | 654.82   | 8,058  | 14.75  | 569.51   | 4,133  | 19.31  |
|        | 小计          | 7,360.00 | 78,216 | 100.00 | 4,436.04 | 29,374 | 100.00 | 2,949.22 | 19,854 | 100.00 |
| 运动控制产品 | 300 系列驱动器   | -        | -      | -      | -        | -      | -      | 544.99   | 4,692  | 55.47  |
|        | 300 系列电机    | -        | -      | -      | 0.11     | 2      | 0.03   | 386.91   | 4,692  | 39.38  |
|        | 700 系列驱动器   | -        | -      | -      | 162.70   | 2,450  | 53.57  | -        | -      | -      |
|        | 700 系列电机    | -        | -      | -      | 140.93   | 2,450  | 46.40  | -        | -      | -      |
|        | 其他          | -        | -      | -      | -        | -      | -      | 50.57    | 9,326  | 5.15   |
|        | 小计          | -        | -      | -      | 303.73   | 4,902  | 100.00 | 982.47   | 18,710 | 100.00 |

注：（1）上表占比=具体产品型号销售金额占同类业务关联交易的比例；

（2）JE 系列伺服系统中包含 JE 系列伺服电机、JE 系列标准型驱动器及 JE 系列总线型驱动器三种产品。J 系列伺服系统中包含 J 系列伺服电机、J 系列标准型驱动器及 J 系列总线型驱动器三种产品。

赢合科技等 6 家公司主要生产涂布机、辊压机、分切机、切叠一体机等新能源锂电设备。上述 6 家公司根据其生产设备配置的不同，向发行人采购不同产品。其中发行人技术集成产品销售对赢合科技等 6 家客户销售的产品主要为三菱产品，并主要运用于涂布、

辊压、分切等场景的设备，而自有的微秒产品主要运用于切叠一体机等设备。

## 2) 公允性分析

发行人向上述 6 家企业销售的前述主要产品的平均价格同发行人向第三方销售的平均价格对比具体如下：

单位：元/个

| 产品型号        | 2022 年销售单价       |           |        | 2021 年销售单价       |          |        | 2020 年销售单价       |          |        |
|-------------|------------------|-----------|--------|------------------|----------|--------|------------------|----------|--------|
|             | 向上述 6 家企业销售的平均价格 | 第三方均价     | 差异 (%) | 向上述 6 家企业销售的平均价格 | 第三方均价    | 差异 (%) | 向上述 6 家企业销售的平均价格 | 第三方均价    | 差异 (%) |
| JE 系列伺服系统   | 1,459.48         | 1,368.75  | 6.63   | 1,191.84         | 1,292.55 | -7.79  | 1,196.90         | 1,262.38 | -5.19  |
| J 系统伺服系统    | 4,881.52         | 3,080.35  | 58.47  | 4,110.13         | 2,848.70 | 44.28  | 3,488.58         | 2,732.30 | 27.68  |
| PLC 运动控制模块  | 6,405.72         | 5,596.48  | 14.46  | 6,448.70         | 5,457.68 | 18.16  | 7,592.30         | 6,275.01 | 20.99  |
| FX3 主机模块    | 1,345.13         | 1,255.34  | 7.15   | 2,624.78         | 1,212.77 | 116.43 | 1,628.63         | 1,261.51 | 29.10  |
| R 系列 I/O 模块 | 1,212.39         | 1,118.12  | 8.43   | 1,362.46         | 1,244.05 | 9.52   | 1,319.84         | 1,237.03 | 6.69   |
| 分布式 I/O 产品  | 949.48           | 829.25    | 14.50  | 766.06           | 731.51   | 4.72   | 750.70           | 723.40   | 3.77   |
| FR-A 系列变频器  | 15,750.27        | 4,057.71  | 288.16 | 14,139.83        | 3,297.94 | 328.75 | 15,346.31        | 3,721.64 | 312.35 |
| 张力控制器       | 2,480.78         | 2,578.87  | -3.80  | 2,548.22         | 3,346.06 | -23.84 | 2,754.54         | 4,601.34 | -40.14 |
| 嵌入式 CPU 模块  | 8,596.98         | 12,395.23 | -30.64 | 6,300.71         | 6,425.66 | -1.94  | 11,180.44        | 7,174.55 | 55.83  |
| 嵌入式 I/O 模块  | 909.65           | 853.85    | 6.54   | 530.73           | 616.85   | -13.96 | 384.64           | 699.93   | -45.05 |
| 300 系列驱动器   | -                | -         | -      | -                | -        | -      | 1,161.52         | 1,222.97 | -5.02  |



| 产品型号      | 2022 年销售单价       |       |        | 2021 年销售单价       |        |        | 2020 年销售单价       |        |        |
|-----------|------------------|-------|--------|------------------|--------|--------|------------------|--------|--------|
|           | 向上述 6 家企业销售的平均价格 | 第三方均价 | 差异 (%) | 向上述 6 家企业销售的平均价格 | 第三方均价  | 差异 (%) | 向上述 6 家企业销售的平均价格 | 第三方均价  | 差异 (%) |
| 300 系列电机  | -                | -     | -      | 527.44           | 799.53 | -34.03 | 824.63           | 792.39 | 4.07   |
| 700 系列驱动器 | -                | -     | -      | 664.08           | 516.80 | 28.50  | -                | -      | -      |
| 700 系列电机  | -                | -     | -      | 575.22           | 484.73 | 18.67  | -                | -      | -      |

注：上表差异=（具体产品型号平均价格-第三方均价）÷第三方均价。

关于发行人向上述 6 家企业销售的主要具体产品型号情况，发行人已申请豁免披露。

## ① JE 系列伺服系统

2020 年至 2021 年，赢合科技等 6 家公司向发行人采购的 JE 系列伺服系统整体与其他第三方平均价格相比较无重大差异。2022 年，赢合科技等 6 家公司采购的 JE 系列伺服系统价格相较第三方价格提高，其主要原因系赢合科技等 6 家公司存在较多的大功率伺服系统需求。因伺服系统功率型号较多，同系列的伺服系统一般而言，功率越大，价格越高。JE 系列较大功率伺服系统的采购，抬高了 2022 年赢合科技等 6 家企业采购 JE 系列伺服系统的平均价格。

## ② J 系统伺服系统

伺服系统主要由伺服驱动器和电机构成，J 系列伺服系统为三菱品牌产品，包含 J 系列伺服电机、J 系列标准型驱动器及 J 系列总线型驱动器三个子产品。因赢合科技等 6 家企业通常从发行人处采购成套伺服系统，即伺服驱动器配套相应电机，因此以 J 系列伺服系统为整体口径进行计量分析。

三菱伺服系统存在 J 系列与 JE 系列，其中 J 系列功率覆盖广、功能更加丰富；而 JE 系列为中小功率的经济型产品。赢合科技等 6 家企业使用小功率伺服系统时更多采用 JE 系列产品，而需要使用大功率伺服系统时选用 J 系列产品。赢合科技等 6 家企业采购的 J 系列伺服系统中，驱动器主要为 MR-J4-700、MR-J4-500、MR-J4-350、MR-J4-200 四种型号，其功率为 2kW（kW 为功率单位千瓦，下同）及以上，而发行人向第三方销售的 J 系列伺服驱动器中多以 MR-J4-100、MR-J4-70 等功率为 1kW 及以下的型号产品为主。目前 MR-J4 系列伺服驱动器常用的配套电机有 HG-SR、HG-KR 等系列，其中 HG-SR 系列电机功率在 500W 至 7kW 之间，而 HG-KR 电机功率在 50W-750W。赢合科技等 6 家企业采购的 J 系列伺服电机中以功率较高的 HG-SR 系列产品为主，而其他第三方采购的电机以功率较低的 HG-KR 系列产品为主。

报告期内，深圳赢合向发行人采购的 J 系列伺服系统与第三方向发行人采购的差异如下表：

单位：万元、元、%

| 客户   | 产品类型                     |     | 2022 年   |          |        | 2021 年   |          |        | 2020 年   |          |        |
|------|--------------------------|-----|----------|----------|--------|----------|----------|--------|----------|----------|--------|
|      |                          |     | 销售金额     | 单价       | 占比     | 销售金额     | 单价       | 占比     | 销售金额     | 单价       | 占比     |
| 深圳赢合 | 高功率伺服系统                  | 组合一 | 407.46   | 6,164.34 | 31.47  | 66.76    | 6,124.73 | 11.63  | 14.80    | 6,165.49 | 8.67   |
|      |                          | 组合二 | 753.08   | 5,143.98 | 58.17  | 366.12   | 5,193.17 | 63.76  | 70.36    | 4,721.94 | 41.24  |
|      |                          | 组合三 | 42.91    | 3,517.26 | 3.31   | 35.67    | 3,497.27 | 6.21   | 10.64    | 3,547.43 | 6.24   |
|      |                          | 组合四 | 39.43    | 3,205.80 | 3.05   | 17.94    | 3,517.50 | 3.12   | 11.02    | 3,339.79 | 6.46   |
|      | 其他                       |     | 51.70    | -        | 3.99   | 87.70    | -        | 15.27  | 63.77    | -        | 37.38  |
|      | 合计                       |     | 1,294.58 | -        | 100.00 | 574.19   | -        | 100.00 | 170.59   | -        | 100.00 |
| 第三方  | 三菱 J4 系列功率 1kW 以下的驱动器与电机 |     | 2,362.18 | 1,941.15 | 32.85  | 2,185.18 | 1,793.93 | 30.10  | 1,725.72 | 1,809.31 | 27.64  |
|      | 其他                       |     | 4,828.27 | -        | 67.15  | 5,074.44 | -        | 69.90  | 4,517.32 | -        | 72.36  |
|      | 合计                       |     | 7,190.45 | -        | 100.00 | 7,259.62 | -        | 100.00 | 6,243.04 | -        | 100.00 |

注：1、上表深圳赢合高功率伺服系统选取标准为功率不低于 2kW 的驱动器与电机型号，具体包括的驱动器型号为：型号 1、型号 2、型号 3、型号 4；具体包括的电机型号为：型号 1、型号 2、型号 3、型号 4；上述驱动器与电机对应功率分别为 7kW、5kW、3.5kW、2kW。

2、第三方中三菱 J4 系列功率 1kW 以下的驱动器与电机产品型号繁多，其中驱动器型号主要包括：型号 1、型号 2、型号 3、型号 4、型号 5、型号 6 等；电机型号主要包括：型号 1、型号 2、型号 3、型号 4、型号 5、型号 6 等；

3、深圳赢合整体选用三菱品牌的自动化控制方案后，通过成套采购三菱伺服系统的方式进行整体产品升级，因此可进行较为明确的伺服电机与伺服驱动器的型号匹配；其他第三方销售重，其他客户整体数量较大，且部分客户存在非成套采购的单独购买或多型号伺服电机与多型号伺服驱动器适配的情况，因此将其他第三方中 1kW 的伺服驱动器进行列示。

赢合科技等 6 家企业采购 J 系列伺服系统主要用于辊压机、分条机、涂布机等新能源锂电池制造设备。该类设备的机械负载大，

需要大功率伺服系统才能运行，因此其采购的 J 系列伺服系统多为高功率产品（2kW 以上），而其他第三方采购功率 1kW 以下的型号为三成左右。伺服系统功率与价格基本呈现正比关系，因此赢合科技等 6 家企业采购 J 系列伺服系统单价较高。

综上所述，深圳赢合向发行人采购的 J 系列伺服系统平均单价与第三方向发行人采购存在较大差异，主要因为双方对产品的功率等性能需求不同，采购的产品型号不同，而导致价格有所差异。

单位：万元

| 项目               | 备注    | 2022 年     | 2021 年     | 2020 年     |
|------------------|-------|------------|------------|------------|
| 对深圳赢合销售 J 系列伺服系统 | ①     | 1,294.58   | 574.19     | 170.59     |
| 对深圳赢合总销售收入       | ②     | 7,360.00   | 4,739.77   | 3,931.68   |
| 占比               | ③=①/② | 17.59%     | 12.11%     | 4.34%      |
| 发行人营业收入          | ④     | 152,418.66 | 163,456.23 | 131,486.06 |
| 占比               | ⑤=①/④ | 0.85%      | 0.35%      | 0.13%      |

此外，由上表可知，发行人对深圳赢合销售的 J 系列伺服系统占营业总收入比例较低。

### ③ PLC 运动控制模块

发行人向赢合科技等 6 家公司销售的 PLC 运动控制模块均为三菱产品，并以 R 系列的 RD77MS 及 Q 系列的 QD77MS 为主。后者采购的前述产品多为 16 轴型号产品；而发行人向其他第三方销售的产品中，16 轴以下型号产品占比较高。造成上述采购差异主要因赢合科技等 6 家公司的机械设备复杂，需要控制的轴数较多，如其部分切叠一体机接近两百根轴，用 16 轴模块更为合适。三菱 PLC

运动控制模块中，R 系列推出时间较 Q 系列迟，两个系列同样定位的产品中 R 系列性能更好，价格也更高，同定位的产品价格差异从几百至几千不等。而在 PLC 运动控制模块这一产品中，产品所带轴数越多，可输出脉冲信号的端口便越多，性能越高，价格也越贵。

报告期内，深圳赢合向发行人采购的 PLC 运动控制模块与第三方向发行人采购的差异如下表：

单位：万元、元、%

| 客户   | 产品型号      |        | 2022 年        |          |               | 2021 年        |          |               | 2020 年        |          |               |
|------|-----------|--------|---------------|----------|---------------|---------------|----------|---------------|---------------|----------|---------------|
|      |           |        | 销售金额          | 单价       | 占比            | 销售金额          | 单价       | 占比            | 销售金额          | 单价       | 占比            |
| 深圳赢合 | 型号一       | 16 轴   | 346.15        | 6,482.30 | 78.89         | 139.37        | 6,482.30 | 63.38         | 45.38         | 6,482.30 | 22.30         |
|      |           | 16 轴以下 | 21.90         | 4,212.39 | 4.99          | 14.74         | 4,212.39 | 6.70          | 8.42          | 4,212.39 | 4.14          |
|      | 型号二       | 16 轴   | 66.52         | 7,559.29 | 15.16         | 64.25         | 7,559.29 | 29.22         | 108.10        | 7,559.60 | 53.13         |
|      |           | 16 轴以下 | 2.93          | 4,887.61 | 0.67          | -             | -        | 0.00          | 5.40          | 6,004.92 | 2.66          |
|      | 其他        |        | 1.28          | -        | 0.29          | 1.53          | -        | 0.70          | 36.17         | -        | 17.77         |
|      | 合计        |        | <b>438.79</b> | -        | <b>100.00</b> | <b>219.90</b> | -        | <b>100.00</b> | <b>203.47</b> | -        | <b>100.00</b> |
| 第三方  | 型号一       | 16 轴   | 650.51        | 6,236.90 | 34.50         | 812.12        | 6,024.60 | 43.95         | 442.40        | 6,213.46 | 26.99         |
|      |           | 16 轴以下 | 309.45        | 3,675.17 | 16.41         | 233.96        | 3,534.18 | 12.66         | 150.35        | 3,712.30 | 9.17          |
|      | 型号二       | 16 轴   | 128.05        | 7,074.50 | 6.79          | 16.94         | 8,067.81 | 0.92          | 64.09         | 7,630.02 | 3.91          |
|      |           | 16 轴以下 | 82.00         | 5,125.31 | 4.35          | 3.77          | 7,544.19 | 0.20          | 4.85          | 5,383.48 | 0.30          |
|      | 其他非上述型号产品 |        | 715.44        | -        | 37.95         | 781.18        | -        | 42.27         | 977.35        | -        | 59.63         |

| 客户 | 产品型号 | 2022 年   |    |        | 2021 年   |    |        | 2020 年   |    |        |
|----|------|----------|----|--------|----------|----|--------|----------|----|--------|
|    |      | 销售金额     | 单价 | 占比     | 销售金额     | 单价 | 占比     | 销售金额     | 单价 | 占比     |
|    | 合计   | 1,885.45 | -  | 100.00 | 1,847.97 | -  | 100.00 | 1,639.03 | -  | 100.00 |

从上表可以看出，深圳赢合采购的 PLC 运动控制模块中，单价较高的 16 轴产品占比约为八成至九成，而其他第三方销售的 16 轴产品占比约三成左右，整体销售的产品结构上具有一定差异。

综上所述，深圳赢合向发行人采购的 PLC 运动控制模块平均单价与第三方向发行人采购存在差异，主要因为双方采购的具体型号产品不同而价格有所差异。赢合科技等 6 家企业采购的 PLC 运动控制模块性能更强大，因此平均单价较其他第三方高。

单位：万元

| 项目                 | 备注    | 2022 年     | 2021 年     | 2020 年     |
|--------------------|-------|------------|------------|------------|
| 对深圳赢合销售 PLC 运动控制模块 | ①     | 438.79     | 219.90     | 203.47     |
| 对深圳赢合总销售收入         | ②     | 7,360.00   | 4,739.77   | 3,931.68   |
| 占比                 | ③=①/② | 5.96%      | 4.64%      | 5.18%      |
| 发行人营业收入            | ④     | 152,418.66 | 163,456.23 | 131,486.06 |
| 占比                 | ⑤=①/④ | 0.29%      | 0.13%      | 0.15%      |

此外，由上表可知，发行人对深圳赢合销售的 PLC 运动控制模块占营业总收入比例较低。



#### ④ FX3 主机模块

赢合科技等 6 家公司采购 FX3 主机模块主要为该系列下的 FX3U 系列大型模块，用于辊压等工序，上述 6 家公司采购的主要产品为 FX3U-128MT/ES-A 及 FX3U-64MT/ES-A 两种型号，均为 64 点位及以上的产品。上述两个产品主要差异在于输入输出点数的不同，前者可实现各 64 点的输入与输出，后者可实现各 32 点的输入与输出。而主机模块的输入点用于采集外部的信号，输出点用于控制外部的气缸、阀门等构件，因此点数更多的主机模块可实现的功能更多，造成两者价格相差较大。同时，该系列产品还存在更少输入输出点数的产品。

赢合科技等 6 家公司采购的 FX3 主机模块用于辊压、分切等主设备的辅助机构，因其设备的传感器、气缸数量较多，需要的 PLC 点数也更多，整体采购价格也更高。

单位：万元、个

| 项目   | 2022 年度  |        | 2021 年度  |        | 2020 年度  |        |
|------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
|      | 金额       | 数量     | 金额       | 数量     | 金额       | 数量     |
| 深圳赢合 | 0.13     | 1      | 0.79     | 3      | 587.45   | 3,607  |
| 第三方  | 3,598.18 | 28,663 | 5,512.77 | 45,456 | 3,371.78 | 26,728 |

赢合科技等 6 家企业于 2021 年及 2022 年，分别向发行人采购的 FX3 主机模块的数量为 3 个和 1 个，与向其他第三方销售不具有单价上的可比性。因工艺需求及技术设计等原因，赢合科技等 6 家企业 2021 年向发行人采购的 FX3 主机模块为轴数较多的型号产品，其平均单价较高；2022 年，发行人销售的为 1 个轴数较少的该型号产品。

2020 年，深圳赢合和其他第三方采购的 FX3 主机模块具体情况如下：

单位：万元、元、%

| 客户   | 产品型号    |     | 2020 年 |          |        |
|------|---------|-----|--------|----------|--------|
|      |         |     | 销售金额   | 单价       | 占比     |
| 深圳赢合 | FX3U 系列 | 型号一 | 1.84   | 2,624.78 | 0.31   |
|      |         | 型号二 | 585.61 | 1,626.69 | 99.69  |
|      | 合计      |     | 587.45 | -        | 100.00 |

| 客户      | 产品型号       |          | 2020 年   |          |        |
|---------|------------|----------|----------|----------|--------|
|         |            |          | 销售金额     | 单价       | 占比     |
| 第三<br>方 | FX3U<br>系列 | 64 点位及以上 | 1,496.60 | 1,834.06 | 44.39  |
|         |            | 64 点位以下  | 765.76   | 1,231.52 | 22.71  |
|         | 其他         |          | 1,109.43 | 898.32   | 32.90  |
|         | 合计         |          | 3,371.78 | -        | 100.00 |

注 1：深圳赢合两个型号分别为 FX3U 系列 64 点位及 128 点位产品；

注 2：第三方销售中 FX3U 系列 64 点位及以上的产品型号主要为型号一、型号二、型号三、型号四等；64 点位以下的产品型号主要为型号五、型号六、型号七等；

注 3：其他中包含三菱 FX3 主机模块中的 FX3S 与 FX3G 系列，这两个系列产品在模块搭载以及编程指令支持方面不如 FX3U 系列，同时上述两个系列在整体点位上也不如 FX3U 系列，因此上述两个系列归于其他当中，不进行单独比较。

从上表中可见，2020 年，发行人向上述深圳赢合销售的 FX3 主机模块主要为 FX3U-64MT/ES-A，而向第三方销售 FX3 主机模块中，价格较低的 FX3S 与 FX3G 两个系列占比较高，从而使得第三方均价较低。

#### ⑤ R 系列 I/O 模块

报告期内，赢合科技等 6 家公司销售 R 系列 I/O 模块整体产品型号较稳定，因此其平均单价变化波动不大。I/O 模块价格大体与其 I/O 点数成正相关。2020 年至 2022 年，因发行人向赢合科技等 6 家公司销售的 R 系列 I/O 模块的类型与其他第三方平均销售相比，多为点数较多的产品类型，其平均单价较高，从而使得了赢合科技等 6 家公司销售 R 系列 I/O 模块高于其他第三方该类的价格水平。

#### ⑥ 分布式 I/O 产品

分布式 I/O 产品单价受 I/O 点数等因素影响较大，I/O 点数越多，外部可接的输入设备和输出设备越多，整体可控制设备的规模便越大，因此单价便越高，其中输入输出 32 点产品的价格可为输入输出 16 点产品近一倍。2020 年及 2021 年，向赢合科技等 6 家公司销售与向其他第三方销售的单价对比无明显差异。

2022 年，发行人向赢合科技等 6 家公司销售单价较同期向其他第三方销售单价高 14.50%，同比较 2021 年向赢合科技等 6 家公司销售的单价提升 23.94%，

主要因为对 I/O 点数较多的分布式 I/O 产品需求增加。2021 年发行人向赢合科技等 6 家公司销售的 32 点产品占分布式 I/O 产品销售金额的 38.45%，2022 年上升至 52.61%，进而提高了自身该类产品的平均单价。

### ⑦ FR-A 系列变频器

FR-A 系列变频器因型号不同，价格差异较大，价格主要与变频器功率成正比。发行人销售 FR-A 系列变频器主要以 FR-A800 系列为主，向深圳赢合销售情况与第三方情况具体如下：

单位：万元、元、%

| 客户   | 产品型号       |             | 2022 年   |           |        | 2021 年   |           |        | 2020 年   |           |        |
|------|------------|-------------|----------|-----------|--------|----------|-----------|--------|----------|-----------|--------|
|      |            |             | 销售金额     | 单价        | 占比     | 销售金额     | 单价        | 占比     | 销售金额     | 单价        | 占比     |
| 深圳赢合 | FR-A800 系列 | 功率 45kW 及以上 | 88.20    | 15,750.27 | 100.00 | 221.02   | 15,456.19 | 89.32  | 36.83    | 15,346.31 | 100.00 |
|      |            | 功率 45kW 以下  | -        | -         | 0.00   | 26.42    | 8,257.36  | 10.68  | -        | -         | 0.00   |
|      | 合计         |             | 88.20    | -         | 100.00 | 247.45   | -         | 100.00 | 36.83    | -         | 100.00 |
| 第三方  | FR-A800 系列 | 功率 45kW 及以上 | 328.91   | 20,817.17 | 22.61  | 617.74   | 20,660.06 | 24.25  | 477.89   | 25,020.60 | 26.81  |
|      |            | 功率 45kW 以下  | 1,109.02 | 3,243.71  | 76.24  | 1,864.21 | 2,652.16  | 73.18  | 1,251.10 | 2,769.75  | 70.18  |
|      | 其他系列       |             | 16.75    | 20,942.92 | 1.15   | 65.39    | 1,651.21  | 2.57   | 53.67    | 6,545.66  | 3.01   |
|      | 合计         |             | 1,454.69 | -         | 100.00 | 2,547.33 | -         | 100.00 | 1,782.66 | -         | 100.00 |

因赢合科技等 6 家公司采购该系列产品用于辊压驱动，使用一般小功率变频器不满足其技术要求，因此向发行人采购大功率的该系列产品，产品功率区间自 45kW 至 75kW，而其他第三方采购该类产品多以 1.5kW 至 30kW 的型号为主，其中功率 1.5kW 该类产品的单价绝大多数不足 2,000 元/台，但功率 45kW 该类产品的单价已超过 10,000 元/台，单价差异明显。因此价格明显高于其他第三方平均单价。

### ⑧ 张力控制器

因赢合科技等 6 家公司生产的涂布机需要相应的张力控制系统，以实现精密涂布。发行人根据客户的设备技术要求，为其设计了适合的张力控制方案。因该产品应用场景有限，购买的其他第三方较少，而发行人向上述 6 家公司销售的张力控制器产品，超过发行人该产品总销售的九成。因此，赢合科技等 6 家企业自发行人处采购张力控制器具有数量价格优势，取得产品的价格低于零星销售的第三方平均单价。赢合科技等 6 家企业与其他第三方关于张力控制器产品销售情况如下：

单位：万元、个

| 项目   | 2022 年度  |       | 2021 年度  |       | 2020 年度 |     |
|------|----------|-------|----------|-------|---------|-----|
|      | 金额       | 数量    | 金额       | 数量    | 金额      | 数量  |
| 深圳赢合 | 1,226.00 | 4,942 | 1,202.76 | 4,720 | 126.98  | 461 |
| 第三方  | 55.45    | 215   | 38.48    | 115   | 58.90   | 128 |

张力控制类产品的单价整体与具体型号能提供力的大小成正相关。2020 至 2022 年，其他第三方因采购数量较少，同时所采购的产品为可提供较大张力的型号，整体价格较高。自 2021 年起，品牌方对张力控制器产品进行价格支持以促进销量，因此第三方采购该产品的整体价格下降较大，与赢合科技等 6 家公司价格差距缩小。

### ⑨ 嵌入式 CPU 模块

赢合科技等 6 家公司嵌入式 CPU 模块与第三方销售平均单价差异较大，主要原因在于其他第三方销售该类产品较少，且具体销售产品型号变化较大，因此其他第三方销售平均单价变化较大，从而与赢合科技等 6 家公司相比差异较大，赢合科技等 6 家公司与其他第三方销售数量及金额具体如下：

单位：万元、个

| 项目   | 2022 年度 |     | 2021 年度 |     | 2020 年度 |    |
|------|---------|-----|---------|-----|---------|----|
|      | 金额      | 数量  | 金额      | 数量  | 金额      | 数量 |
| 深圳赢合 | 804.68  | 936 | 160.04  | 254 | 38.01   | 34 |
| 第三方  | 2.48    | 2   | 1.29    | 2   | 5.74    | 8  |

# ⑩ 嵌入式 I/O 模块

发行人向赢合科技等 6 家公司销售的嵌入式 I/O 模块产品以倍福模块为主，大体可分为：数字型输入输出模块、模拟型输入输出模块和通讯模块。其中模拟型输入输出模块整体价格较数字型输入输出模块高；通讯模块因型号不同而价格差异较大。

向赢合科技等 6 家公司及第三方销售嵌入式 I/O 模块具体如下：

单位：万元、元、%

| 客户   | 产品型号      | 2022 年度 |          |        | 2021 年度 |          |        | 2020 年度 |          |        |
|------|-----------|---------|----------|--------|---------|----------|--------|---------|----------|--------|
|      |           | 销售金额    | 单价       | 占比     | 销售金额    | 单价       | 占比     | 销售金额    | 单价       | 占比     |
| 深圳赢合 | 数字型输入输出模块 | -       | -        | 0.00   | 73.18   | 425.72   | 39.74  | 18.80   | 303.78   | 66.33  |
|      | 模拟型输入输出模块 | 265.38  | 1,004.08 | 49.24  | 70.58   | 1,006.82 | 38.32  | 5.20    | 1,020.02 | 18.35  |
|      | 通讯模块      | 127.87  | 1,411.40 | 23.73  | 27.26   | 1,405.13 | 14.80  | 0.62    | 366.00   | 2.19   |
|      | 其他        | 145.72  | -        | 27.04  | 13.14   | -        | 7.14   | 3.72    | -        | 13.12  |
|      | 合计        | 538.97  | -        | 100.00 | 184.16  | -        | 100.00 | 28.35   | -        | 100.00 |
| 第三方  | 数字型输入输出模块 | 2.69    | 441.76   | 15.78  | 4.55    | 483.67   | 10.89  | 10.27   | 351.68   | 25.83  |
|      | 模拟型输入输出模块 | 1.01    | 2,534.01 | 5.94   | 0.12    | 1,239.82 | 0.30   | 10.93   | 1,917.44 | 27.49  |
|      | 通讯模块      | 1.16    | 1,288.40 | 6.79   | 3.85    | 1,541.31 | 9.23   | 0.19    | 1,934.51 | 0.49   |
|      | 其他        | 12.21   | -        | 71.49  | 33.24   | -        | 79.59  | 18.36   | -        | 46.19  |
|      | 合计        | 17.08   | -        | 100.00 | 41.76   | -        | 100.00 | 39.76   | -        | 100.00 |



从上表可见，2020 年及 2021 年对赢合科技等 6 家公司销售的嵌入式 I/O 模块平均价格比其他第三方低，主要原因前者采购的产品中，价格更低的数字型输入输出模块占比更大。

综上，发行人向赢合科技等 6 家公司的关联销售价格具有公允性，部分产品系列与第三方单价相差较大具有合理性，不存在利益输送或其他利益安排的情形。

## 11 微秒产品

2021 年，发行人向赢合科技等 6 家公司仅销售 300 系列电机 2 台，价格低于其他第三方的平均售价；销售 2,450 套 700 系列伺服系统，用于切叠一体机等单体设备驱动，功率较高，多为 1.5kW 及 750W 的产品，因此价格高于其他第三方平均售价。

## 3、循动激光销售情况及公允性分析

### （1）销售情况

报告期内发行人向循动激光销售主要产品具体如下：

| 业务分类     | 产品型号         | 2022 年度   |          |          | 2021 年度   |          |          | 2020 年度   |          |          |
|----------|--------------|-----------|----------|----------|-----------|----------|----------|-----------|----------|----------|
|          |              | 金额<br>/万元 | 数量<br>/个 | 占比<br>/% | 金额<br>/万元 | 数量<br>/个 | 占比<br>/% | 金额<br>/万元 | 数量<br>/个 | 占比<br>/% |
| 技术集成产品销售 | JE 系列伺服电机    | -         | -        | -        | 17.97     | 170      | 25.44    | 0.96      | 10       | 21.86    |
|          | PLC 运动控制模块   | -         | -        | -        | 11.62     | 19       | 16.45    | -         | -        | -        |
|          | 分布式 I/O 产品   | -         | -        | -        | 1.86      | 20       | 2.64     | -         | -        | -        |
|          | FX3 主机模块     | -         | -        | -        | -         | -        | -        | 0.14      | 1        | 3.11     |
|          | JE 总线型驱动器    | -         | -        | -        | 17.87     | 160      | 25.30    | 1.27      | 12       | 28.77    |
|          | Q 系列 CPU     | -         | -        | -        | 6.89      | 8        | 9.76     | -         | -        | -        |
|          | Q 系列 I/O 模块  | -         | -        | -        | 6.60      | 56       | 9.35     | -         | -        | -        |
|          | 机架式 PLC 其他产品 | -         | -        | -        | 4.11      | 53       | 5.81     | -         | -        | -        |
| 运动控制产品   | 700 系列电机     | 238.08    | 4,200    | 43.28    | -         | -        | -        | -         | -        | -        |
|          | 700 系列驱动器    | 258.83    | 4,440    | 47.05    | -         | -        | -        | -         | -        | -        |
| 其他       |              | 53.22     | 313      | 9.67     | 3.71      | 411      | 5.25     | 2.04      | 137      | 46.26    |
| 小计       |              | 550.14    | 8,953    | 100.00   | 70.63     | 897      | 100.00   | 4.41      | 160      | 100.00   |

如上表所示，循动激光于 2020 年及 2021 年向发行人少量采购三菱的 Q 系列产品及小功率伺服系统。因三菱货期原因，循动激光于 2022 年采购一批微秒 700 系列的伺服系统。

## （2）公允性分析

发行人向循动激光销售的上述主要产品单价同发行人向第三方销售的单价对比具体如下：

单位：元/个

| 产品型号         | 2022 年销售单价   |        |       | 2021 年销售单价   |          |        | 2020 年销售单价   |          |        |
|--------------|--------------|--------|-------|--------------|----------|--------|--------------|----------|--------|
|              | 向循动激光销售的平均价格 | 第三方均价  | 差异（%） | 向循动激光销售的平均价格 | 第三方均价    | 差异（%）  | 向循动激光销售的平均价格 | 第三方均价    | 差异（%）  |
| JE 系列伺服电机    | -            | -      | -     | 1,057.08     | 1,121.77 | -5.77  | 964.51       | 1,004.16 | -3.95  |
| PLC 运动控制模块   | -            | -      | -     | 6,115.51     | 5,457.68 | 12.05  | -            | -        | -      |
| 分布式 I/O 产品   | -            | -      | -     | 930.98       | 731.51   | 27.27  | -            | -        | -      |
| FX3 主机模块     | -            | -      | -     | -            | -        | -      | 1,371.68     | 1,261.51 | 8.73   |
| JE 总线型驱动器    | -            | -      | -     | 1,116.70     | 1,235.41 | -9.61  | 1,057.66     | 1,298.21 | -18.53 |
| Q 系列 CPU     | -            | -      | -     | 8,617.92     | 4,548.58 | 89.46  | -            | -        | -      |
| Q 系列 I/O 模块  | -            | -      | -     | 1,178.86     | 877.20   | 34.39  | -            | -        | -      |
| 机架式 PLC 其他产品 | -            | -      | -     | 774.79       | 281.00   | 175.73 | -            | -        | -      |
| 700 系列电机     | 566.86       | 568.76 | -0.33 | -            | -        | -      | -            | -        | -      |
| 700 系列驱动器    | 582.95       | 516.44 | 12.88 | -            | -        | -      | -            | -        | -      |

### 1) 循动激光采购驱动器以小功率为主，整体价格较低

循动激光采购的 JE 系列产品，包含 JE 系列伺服电机与 JE 总线型驱动器。因循动激光以小功率驱动器为主，其 JE 总线型驱动器采购价格低于其他第三方。

## 2) PLC 运动控制模块及分布式 I/O 产品

循动激光采购的 PLC 运动控制模块及分布式 I/O 产品与赢合科技等 6 家公司所采购的类似，其 PLC 运动控制模块多为带有伺服轴的产品，而分布式 I/O 产品其点数较多，两者整体平均单价高于其他第三方。

## 3) 循动激光采购 Q 系列 CPU 与 I/O 模块

循动激光所使用的 Q 系列 CPU 与 I/O 模块多为大型产品，其 CPU 容量较大，I/O 模块点数较多，使得整体价格高于其他第三方平均价格。

## 4) 机架式 PLC 其他产品

发行人向循动激光销售的机架式 PLC 产品需与配套的 I/O 模块算法一致。因循动激光所用 I/O 模块点数较多，因此与其相应配套的机架式 PLC 产品单价较高，推高该类产品的平均单价。

## 5) 微秒品牌 700 系列电机和 700 系列驱动器

发行人向循动激光销售的微秒品牌 700 系列电机整体与第三方均价差异不大；向循动激光销售的 700 系列驱动器价格较第三方高，原因系发行人向循动激光销售微秒 700 系列驱动器产品时，提供了如定制化程序开发、调试配合等技术服务，因此价格高于其他第三方客户。

综上，工业自动化产品中，伺服系统中电机与变频器价格因系列下各具体产品型号的功率不同，价格差异较大。同系列产品中，一般功率越大的具体产品，其价格便越高。而在 I/O 模块、CPU 等产品中，价格一般与产品输入输出点数、容量、其他附带功能等成正比关系。赢合科技等 6 家公司与循动激光，各期根据自身项目或设备需求而确定向发行人采购的工业自动化产品具体型号。因此，发行人向上述七家企业销售各系列产品的平均单价有所波动，但整体价格公允。

**（三）说明发行人关于关联交易的内部控制制度是否健全、报告期内执行情况，能否有效防范关联交易非关联化等情形**

### 1、发行人关于关联交易的内部控制制度

如《律师工作报告》正文之“九、关联交易及同业竞争”部分所述，发行人

报告期内已建立关联交易的内部控制制度，具体制度如下：

| 序号 | 相关内部控制制度                  | 主要内容                                                     |
|----|---------------------------|----------------------------------------------------------|
| 1  | 《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》 | 规定了股东大会及董事会针对关联交易事项的审批权限，并建立了关联交易回避表决制度。                 |
| 2  | 《独立董事工作细则》                | 规定了发行人独立董事具有对重大关联交易进行事前认可、发表独立意见的职权。                     |
| 3  | 《关联交易管理制度》                | 规定了关联交易应当遵循的基本原则、关联人和关联交易的范围、关联交易价格的确定和管理、关联交易的决策程序与披露等。 |
| 4  | 《规范与关联方资金往来管理制度》          | 规定了发行人与关联方的资金往来事项、资金往来支付程序等。                             |

本所律师认为，发行人已在其《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作细则》《关联交易管理制度》《规范与关联方资金往来管理制度》等制度中明确了关联交易公允决策的程序，关联交易的内部控制制度健全。

## 2、报告期内发行人关于关联交易内部控制制度的执行情况

经本所律师核查发行人报告期内的董事会、监事会及股东大会的会议文件，报告期期初，发行人已设立了股东大会、董事会及监事会，并聘请了 3 名独立董事，进一步设置了审计委员会。发行人已建立健全由股东大会、董事会、监事会和经理层组成的治理架构，关联交易事项均履行了必要的审议决策程序，内部控制制度能够有效执行。

此外，发行人分别于 2022 年 5 月 12 日、2022 年 6 月 2 日召开第四届董事会第十四次会议及 2021 年度股东大会审议通过了《关于确认北京高威科电气技术股份有限公司报告期内关联交易的议案》《关于预计北京高威科电气技术股份有限公司 2022 年日常关联交易的议案》，对 2019 年度至 2021 年度发生的关联交易公允性进行了确认，并就 2022 年度预计日常关联交易事项进行了审议，关联董事、关联股东回避表决。就前述关联交易，发行人独立董事出具了事前认可意见和独立意见。

根据信永中和出具的 XYZH/2023BJAA8B0055 号《北京高威科电气技术股份有限公司 2022 年 12 月 31 日内部控制鉴证报告》，发行人按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2022 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。

### 3、发行人能够有效防范关联交易非关联化

如前述，发行人已建立健全有效的防范关联交易内部控制制度，除此外发行人对关联交易相关的措施如下：

#### （1）关联交易的披露控制

在关联方及关联交易披露层面，发行人基于谨慎性原则认定关联方的范围，全面、准确地披露了发行人的关联方及关联交易情况。截至本法律意见书签署日，发行人主要由于董事的变动、董事的家庭成员存在新增的控制企业等原因导致关联方存在变化，并已于《招股说明书》中更新披露。

此外，经核查发行人制定的《信息披露管理办法》，明确规定了发行人与关联自然人、关联公司发生关联交易应披露的标准、范围及内容。重大关联交易经股东大会或董事会审议批准后，通过相关的信息披露程序，及时向证券监管机构报告并向社会公众公告，披露关联方关系以及关联方交易。

#### （2）发行人控股股东、实际控制人出具《关于规范和减少关联交易的承诺函》

为规范关联方与发行人之间的潜在关联交易，发行人控股股东、实际控制人已出具《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺对关联交易行为进行规范和约束。具体内容详见《律师工作报告》正文之“九、关联交易及同业竞争”之“（五）关于规范和减少关联交易的措施”。

综上，本所律师认为，发行人关于关联交易的内部控制制度健全；报告期内，发行人已建立健全由股东大会、董事会、监事会和经理层组成的治理架构，关联交易事项均履行了必要的审议决策程序，内部控制制度能够有效执行；发行人采取了多种关联交易相关的控制措施，能够有效防范关联交易非关联化等情形。

### （四）请发行人律师发表明确意见

#### 1、核查程序

（1）访谈红舜一号实际出资人，了解代持的形成过程、原因等情况；访谈



张丽云、李如灵、包俊峰、淄博昀天、上海晟浩真，了解是否存在代他人持股、信托持股、隐名持股或其他任何通过协议、安排而存在代持的情形；

（2）获取红舜一号与淄博昀天、上海晟浩真、张丽云、李如灵、包俊峰分别签署的《股权转让协议》、股权转让价款支付凭证；获取红舜一号及红舜创投对高威科股权转让款退回实际出资人的支付凭证，获取相关方关于北京高威科股权转让款退回情况的确认意见；

（3）获取红舜一号及被代持方红舜创投、深圳市东方红海投资管理有限公司就代持事项出具的确认说明；获取红舜一号转让发行人股份事项的说明；

（4）核查红舜一号、淄博昀天、上海晟浩真、张丽云、李如灵、包俊峰流水，通过查看交易对手方、交易时间段等方式判断是否存在代他人持股、信托持股、隐名持股或其他代持事项；

（5）核查发行人历次股权变动银行回单，核查发行人设立后新增股东且仍为发行人现股东，及报告期内曾为发行人股东的各主体资金流水；核查发行人控股股东及实际控制人及其配偶、子女、子女的配偶、董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要销售、财务人员等关键岗位人员资金流水核查，将核查出的大额资金流水的交易对手与发行人主要客户、供应商清单及其股东、董监高进行比对；

（6）核查发行人现股东签字确认的访谈问卷中关于是否存在股份代持的情况；走访发行人主要客户、供应商，获取其不存在代持发行人股份情况的书面访谈提纲；

（7）获取销售明细表，计算相关产品型号的单价、占比情况，了解产品具体功能及定价依据，并与相同规格产品的第三方均价进行对比评价其公允性；

（8）查阅发行人提供的现行《公司章程》、现行制度文件等资料，核查前述内部控制制度中就保证关联交易审批程序的公正性以及关联交易的公允性的相关安排；

（9）核查发行人报告期内的董事会、监事会及股东大会的会议文件，确认

发行人关于关联交易的内部控制制度的执行情况；

（10）获取并查阅信永中和出具的 XYZH/2023BJAA8B0055 号《北京高威科电气技术股份有限公司 2022 年 12 月 31 日内部控制鉴证报告》，了解审计机构对发行人内部控制情况的评价；

（11）查阅《招股说明书》关于发行人关联方及关联交易的披露情况；

（12）查阅发行人控股股东、实际控制人出具的《关于规范和减少关联交易的承诺函》。

## 2、核查意见

综上，本所律师认为：

（1）发行人曾经的直接股东红舜一号相关的代持问题已真实、完整解除。除了已在招股说明书披露的发行人股东或曾经股东曾存在代持情况外，发行人不存在其他客户、供应商、员工等相关方委托持股、代持的情形；

（2）发行人向深圳赢合的关联销售价格具有公允性，与第三方单价相差较大的产品系列原因具有合理性，不存在利益输送或其他利益安排的情形；

（3）发行人关于关联交易的内部控制制度健全；报告期内，发行人已建立健全由股东大会、董事会、监事会和经理层组成的治理架构，关联交易事项均履行了必要的审议决策程序，关联交易内部控制制度能够有效执行；发行人采取了多种防范关联交易相关的控制措施，能够有效防范关联交易非关联化等情形。

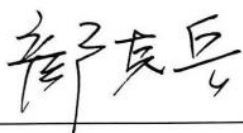
（以下无正文）

（本页无正文，为《北京海润天睿律师事务所关于北京高威科电气技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（四）》之签章页）

北京海润天睿律师事务所（盖章）



负责人（签字）：

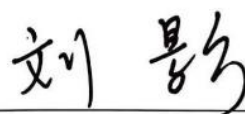
Handwritten signature of Yan Ke Bing in black ink.

颜克兵

经办律师（签字）：

Handwritten signature of Qiang Gao Hou in black ink.

强高厚

Handwritten signature of Liu Ying in black ink.

刘 影

2023 年 9 月 11 日