上海市锦天城律师事务所
关于苏州鸿安机械股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市的

法律意见书

锦天城律师事务所
ALLBRIGHT LAW OFFICES

地址：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 11/12 层

电话：021-20511000　　传真：021-20511999

邮编：200120

目 录

声明事项 1
释 义 3
正 文 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、 发行人本次发行上市的实质条件 7
四、 发行人的设立 10
五、 发行人的独立性 11
六、 发起人、股东及实际控制人 11
七、 发行人的股本及演变 13
八、 发行人的业务 14
九、 关联交易及同业竞争 15
十、 发行人的主要财产 18
十一、 发行人的重大债权债务 19
十二、 发行人的重大资产变化及收购兼并 20
十三、 发行人章程的制定与修改 20
十四、 发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作 20
十五、 发行人董事、监事和高级管理人员及其变化 21
十六、 发行人的税务 21
十七、 发行人的环境保护和产品质量、技术等标准 22
十八、 发行人募集资金的运用 23
十九、 发行人的业务发展目标 23
二十、 诉讼、仲裁或行政处罚 23
二十一、 发行人招股说明书法律风险的评价 25
二十二、 需要说明的其他事项 25
二十三、 结论意见 26

上海市锦天城律师事务所
关于苏州鸿安机械股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市的
法律意见书

致：苏州鸿安机械股份有限公司

上海市锦天城律师事务所（以下简称“本所”）接受苏州鸿安机械股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”或“鸿安机械”）的委托，并根据发行人与本所签订的《聘请律师合同》，作为发行人首次公开发行股票并在创业板上市工作（以下简称“本次发行上市”）的特聘专项法律顾问。

本所根据《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）及《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》（以下简称“《注册管理办法》”）等有关法律、法规、规章及规范性文件的规定，就本次发行上市所涉有关事宜出具本法律意见书。

声明事项

一、本所及本所经办律师依据《证券法》《律师事务所从事证券法律业务管理办法》《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》《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》《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》等规定及本法律意见书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、本所及本所经办律师仅就与发行人本次发行上市有关法律问题发表意见，而不对有关会计、审计、资产评估、内部控制等专业事项发表意见。在本法律意见书和为本次发行上市出具的律师工作报告（以下简称“《律师工作报告》”）

中对有关会计报告、审计报告、资产评估报告和内部控制报告中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对这些数据和结论的真实性及准确性做出任何明示或默示保证。

三、本法律意见书中，本所及本所经办律师认定某些事件是否合法有效是以该等事件所发生时应当适用的法律、法规和规范性文件为依据。

四、本法律意见书的出具已经得到发行人如下保证：

（一）发行人已经提供了本所为出具本法律意见书所要求发行人提供的原始书面材料、副本材料、复印材料、确认函或证明。

（二）发行人提供给本所的文件和材料是真实、准确、完整和有效的，并无隐瞒、虚假和重大遗漏之处，文件材料为副本或复印件的，其与原件一致和相符。

五、对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所依据有关政府部门、发行人或其他有关单位等出具的证明文件出具法律意见。

六、本所同意将本法律意见书和《律师工作报告》作为发行人本次发行上市所必备的法律文件，随同其他材料一同上报，并愿意承担相应的法律责任。

七、本所同意发行人部分或全部在《招股说明书》中自行引用或按深圳证券交易所（以下简称“深交所”）审核、中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）注册要求引用本法律意见书内容，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曲解。

八、本法律意见书仅供发行人为本次发行上市之目的使用，非经本所书面同意，不得用作任何其他目的。

基于上述，本所及本所经办律师根据有关法律、法规、规章和中国证监会的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具本法律意见书。

释 义

本法律意见书中，除非文义另有所指，下列词语或简称具有下述含义：

发行人、公司、鸿安机械	指	苏州鸿安机械股份有限公司
鸿安有限	指	苏州鸿安机械有限公司，系鸿安机械前身
上海领升	指	上海领升自动化系统有限公司，系发行人全资子公司
鸿安企业管理	指	苏州鸿安企业管理有限公司，系发行人控股股东
鸿砺企业管理	指	上海鸿砺企业管理中心（有限合伙），系发行人股东
聚冉企业管理	指	上海聚冉企业管理中心（有限合伙），系发行人股东
砺欣企业管理	指	上海砺欣企业管理中心（有限合伙），系发行人股东
擎敬企业管理	指	上海擎敬企业管理中心（有限合伙），系发行人股东
鸿智企业管理	指	上海鸿智企业管理有限公司，系刘大庆控制的公司
金石智娱投资	指	金石智娱股权投资（杭州）合伙企业（有限合伙），系发行人股东
苏州乾融赢润	指	苏州乾融赢润股权投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
合励伟成投资	指	苏州合励伟成投资管理合伙企业（有限合伙），系发行人股东
嘉兴吉星投资	指	嘉兴吉星精制股权投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
香港利德	指	利德集团有限公司（Leatac Holdings Limited），系发行人前股东
缆晟博铭	指	上海缆晟博铭企业管理有限公司，系盛宏伟配偶控制的公司
上海鸿冉	指	上海鸿冉机械设备安装服务中心，系盛宏伟控制的个人独资企业
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
本所	指	上海市锦天城律师事务所
保荐机构、中信证券、主承销商、保荐人	指	中信证券股份有限公司
容诚会计师	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
《发起人协议》	指	鸿安有限全体股东作为发起人于 2020 年 9 月 5 日共同签订的《苏州鸿安机械股份有限公司发起人协议》
《招股说明书》	指	发行人为本次发行上市编制的《苏州鸿安机械股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（申报稿）
《审计报告》	指	容诚会计师出具的容诚审字[2022]210Z0022 号《苏州鸿安机械股份有限公司审计报告》
《内控鉴证报告》	指	容诚会计师出具的[2022]215Z0072 号《苏州鸿安机械股份有限公司内部控制鉴证报告》

《公司章程》	指	《苏州鸿安机械股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	经发行人 2022 年第一次临时股东大会审议通过的于上市后生效的《苏州鸿安机械股份有限公司章程（草案）》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法（2018 修正）》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法（2019 修订）》
《注册管理办法》	指	《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》
《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）》
律师工作报告	指	《上海市锦天城律师事务所关于苏州鸿安机械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》
本法律意见书	指	《上海市锦天城律师事务所关于苏州鸿安机械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》
本次发行上市	指	发行人首次公开发行人民币普通股股票并在深圳证券交易所创业板上市
报告期	指	2019 年度、2020 年度、2021 年度
元	指	人民币元，中国法定货币单位，本律师工作报告中另有不同表述的除外

正 文

一、 本次发行上市的批准和授权

（一）2022 年 2 月 15 日，发行人召开第一届董事会第八次会议，审议通过了与本次发行上市有关的议案。

（二）2022 年 3 月 2 日，发行人召开 2022 年第一次临时股东大会，会议审议通过了与本次发行上市有关的议案。

（三）经本所律师查验，发行人 2022 年第一次临时股东大会的召集、召开方式、与会股东资格、表决方式及决议内容，符合《证券法》《公司法》《注册管理办法》等有关法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的规定；该次股东大会授权董事会办理有关本次发行上市事宜，上述授权范围及程序合法、有效。

综上所述，本所律师认为，发行人首次公开发行股票并在创业板上市已获得发行人股东大会的必要批准与授权，发行人股东大会授权董事会办理本次发行上市有关事宜的授权范围、程序合法有效，依据《证券法》《公司法》《注册管理办法》等有关法律、法规、规章、规范性文件的规定，发行人首次公开发行股票并在创业板上市的申请尚待深交所的审核同意及获得中国证监会同意注册的决定。

二、 发行人本次发行上市的主体资格

（一）发行人的基本情况

企业名称	苏州鸿安机械股份有限公司
统一社会信用代码	91320585760507816A
住所	太仓经济开发区浏阳路 116 号
法定代表人	刘大庆
注册资本	10,085.1635 万元
实收资本	10,085.1635 万元
公司类型	股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）

成立日期	2004 年 4 月 12 日
营业期限	2004 年 4 月 12 日至长期
登记机关	苏州市行政审批局
经营范围	智能物流设备、仓储设备的研发、设计、生产、安装调试、销售和售后服务；五金制品的生产与销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）；软件开发及销售。（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）

（二）发行人为依法设立且合法存续的股份有限公司

经本所律师查验发行人工商登记资料，发行人前身为鸿安有限，成立于2004年4月12日。发行人系以发起设立方式于2020年9月21日由鸿安有限以经审计账面净资产值折股整体变更设立的股份有限公司，自有限责任公司成立以来持续经营时间已超过三年。

根据发行人的说明并经本所律师查验有关主管部门出具的证明文件，发行人在最近三年的生产经营活动中不存在重大违法行为，亦不存在根据有关法律、法规、规范性文件和发行人章程规定的发行人应终止的情形，发行人为依法设立且合法存续的股份有限公司。

（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

经本所律师核查，发行人已依据《公司法》等法律法规设立了股东大会、董事会和监事会；在董事会之下设立了战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会；聘请了总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员。

经查验发行人的《公司章程》和《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《独立董事工作制度》《董事会秘书工作规则》等各项制度及报告期历次股东大会、董事会、监事会的会议材料，发行人的组织机构运行良好，相关机构和人员能够依法履行职责。

综上所述，本所律师认为，发行人为依法设立、有效存续且持续经营时间三年以上的股份有限公司，符合《证券法》《公司法》《注册管理办法》等法律、法规、规章及规范性文件的规定，具备本次发行上市的主体资格。

三、 发行人本次发行上市的实质条件

经逐条对照《公司法》《证券法》《注册管理办法》及《上市规则》等法律、法规和规范性文件的规定，本所律师认为，发行人符合本次发行上市的下列条件：

（一）发行人本次发行上市符合《公司法》及《证券法》规定的相关条件

1、经本所律师查验，发行人已就本次发行上市，与保荐人中信证券签署了《承销及保荐协议》，符合《公司法》第八十七条及《证券法》第十条第一款的规定。

2、根据《招股说明书》及发行人2022年第一次临时股东大会审议通过的本次发行上市方案，发行人本次拟向社会公众公开发行的股份为同一类别的股份，均为人民币普通股股票，同股同权，每股的发行条件和价格相同，符合《公司法》第一百二十六条的规定。

3、根据发行人2022年第一次临时股东大会审议通过的本次发行上市方案，发行人已就拟向社会公众公开发行股票的种类、数额、价格、发行对象等作出决议，符合《公司法》第一百三十三条的规定。

4、根据发行人报告期内的历次股东大会、董事会及监事会会议文件及有关公司治理制度，发行人已按照《公司法》等法律、行政法规的要求设立了股东大会、董事会、监事会等组织机构，发行人具备健全且运行良好的组织机构，符合《证券法》第十二条第一款第（一）项的规定。

5、根据《审计报告》《招股说明书》以及发行人的说明与承诺，并经本所律师核查，发行人具有持续经营能力，符合《证券法》第十二条第一款第（二）项的规定。

6、根据《审计报告》《内控鉴证报告》以及发行人的说明与承诺，发行人最近三年的财务会计报告被容诚会计师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）项的规定。

7、根据公安机关出具的无犯罪记录证明并经本所律师查询“中国裁判文书网”公开信息以及发行人及其控股股东、实际控制人出具的说明与承诺，发行人

及其控股股东、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。

（二）发行人本次发行上市符合《注册管理办法》规定的相关条件

根据发行人说明并经本所律师查验，发行人符合《注册管理办法》关于本次发行上市的如下实质条件：

1、发行人系以发起设立方式于 2020 年 9 月 21 日由鸿安有限以经审计账面净资产值折股整体变更设立的股份有限公司，自有限责任公司成立以来持续经营时间已超过三年。发行人具备健全及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《注册管理办法》第十条之规定。

2、根据《审计报告》《内控鉴证报告》及发行人的说明与承诺，发行人的会计基础工作规范，财务报表的编制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，最近三年财务会计报表由容诚会计师出具了无保留意见的《审计报告》，符合《注册管理办法》第十一条第一款的规定。

根据《内控鉴证报告》及发行人的说明与承诺，发行人的内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，并由容诚会计师出具了无保留结论的《内控鉴证报告》，符合《注册管理办法》第十一条第二款之规定。

3、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）经查验，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，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）项的规定。

（2）经查验，截至本法律意见书出具日，控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持有的发行人股份权属清晰，发行人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）项的规定。

（3）经查验，截至本法律意见书出具日，发行人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，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）项的规定。

4、根据发行人确认，发行人主要从事智能物流技术装备的研发、设计、制造和销售，并提供专业化的项目实施及运维服务。根据有关主管部门出具的合规证明并经本所律师核查，发行人的生产经营活动符合法律、法规和《公司章程》的规定，符合国家产业政策，符合《注册管理办法》第十三条第一款的规定。

根据发行人及其控股股东、实际控制人的说明与承诺、公安机关出具的无犯罪记录证明并经本所律师核查，最近三年内，发行人及其控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为，符合《注册管理办法》第十三条第二款的规定。

根据发行人董事、监事和高级管理人员的说明与承诺并经本所律师核查，发行人的董事、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》第十三条第三款的规定。

（三）发行人本次发行上市符合《上市规则》规定的相关条件

根据发行人说明并经本所律师查验，发行人符合《上市规则》关于本次发行上市的如下条件：

1、 如本法律意见书正文“三、本次发行上市的实质条件/（二）行人本次发行上市符合《注册管理办法》规定的相关条件”所述，发行人已符合中国证监会规定的发行条件，符合《上市规则》第 2.1.1 条第一款第（一）项的规定。

2、 发行人本次发行上市前股本总额为 10,085.1635 万元，根据发行人 2022 年第一次临时股东大会审议通过的本次发行上市方案，发行人本次拟向社会公众发行股票数量不超过 33,617,265 股普通股，最终发行数量以中国证监会同意注册

的决定为准。本次发行上市完成后，发行人的股本总额不低于 3,000 万元，符合《上市规则》第 2.1.1 条第一款第（二）项的规定。

3、 根据发行人 2022 年第一次临时股东大会审议通过的本次发行上市方案，发行人本次拟向社会公众发行不超过 33,617,265 股普通股，发行完成后公开发行股份达到发行后公司股份总数的 25%以上，符合《上市规则》第 2.1.1 条第一款第（三）项的规定。

4、 根据《招股说明书》，发行人选择适用《上市规则》2.1.2 条第（一）项上市标准，即“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”。根据容诚会计师出具的《审计报告》，发行人 2020 年度、2021 年度归属于母公司的净利润（以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据）分别为 6,893.80 万元、7,229.97 万元，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，符合《上市规则》第 2.1.2 条第（一）项的规定。

综上所述，本所律师认为，除尚需取得深交所的审核同意及获得中国证监会同意注册的决定外，发行人已具备了《公司法》《证券法》《注册管理办法》《上市规则》等法律、法规和规范性文件规定的相关发行上市条件。

四、 发行人的设立

（一） 经查验，本所律师认为，发行人设立的程序、资格、条件和方式，符合当时有效的法律、法规和规范性文件的规定，并已办理相关登记手续。

（二） 经查验，本所律师认为，发行人共有 6 名发起人，均具备担任股份有限公司发起人的资格。发行人设立过程中发起人签署的《发起人协议》，符合有关法律、法规和规范性文件的规定，不会因此引致发行人设立行为存在潜在纠纷。

（三） 经查验，本所律师认为，发行人由有限责任公司整体变更为股份有限公司过程中已经履行了有关审计、评估及验资等必要程序，符合有关法律、法规和规范性文件的规定。

（四） 经查验，本所律师认为，发行人设立时股东大会的程序及所议事项符合法律、法规和规范性文件的规定。

五、 发行人的独立性

（一） 经查验，本所律师认为，发行人的具有独立完整的业务体系和直接面向市场自主经营的能力；

（二） 经查验，本所律师认为，发行人的资产独立完整；

（三） 经查验，本所律师认为，发行人具有独立完整的供应、生产和销售系统；

（四） 经查验，本所律师认为，发行人的人员独立；

（五） 经查验，本所律师认为，发行人的机构独立；

（六） 经查验，本所律师认为，发行人的财务独立。

综上所述，本所律师认为，发行人资产完整，业务、人员、财务及机构独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，符合《注册管理办法》独立性的有关要求。

六、 发起人、股东及实际控制人

（一） 发行人的发起人

发行人设立时共有 6 名发起人，分别为鸿安企业管理、鸿砺企业管理、聚冉企业管理、砺欣企业管理、金石智娱投资、苏州乾融赢润。

1、经查验，本所律师认为，发行人的发起人股东人数、住所、出资比例符合当时有关法律、法规、规章及规范性文件的规定。

2、经查验，本所律师认为，发行人的发起人股东均依法具有相应的民事权利能力和民事行为能力，符合当时有关法律、法规、规章及规范性文件的规定，具备向发行人出资、成为发起人股东的资格。

3、经查验，本所律师认为，发行人的发起人股东已投入发行人的资产产权关系清晰，将该等资产投入发行人不存在法律障碍。

4、经查验，本所律师认为，发行人的发起人股东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况，也不存在以其他企业中的权益折

价入股的情形。

5、经查验，本所律师认为，发行人的发起人股东投入发行人的资产独立完整，相关资产或权利的财产权转移手续已经办理完毕，不存在法律障碍和风险。

6、经查验，本所律师认为，发行人是由有限责任公司整体变更为股份有限公司，鸿安有限的债权债务依法由发行人承继，不存在法律障碍和风险。

（二） 发行人的现有股东

1、经查验，截至本法律意见书出具之日，发行人共有 11 名股东，其中 2 名自然人股东，9 名非自然人股东，均具有法律、法规和规范性文件规定的向股份有限公司进行出资的主体资格；发行人的非自然人股东均为依法设立且有效存续的公司或合伙企业，不存在根据法律、法规或者其章程、合伙协议需要终止或解散的情形；自然人股东均具有完全民事行为能力，不存在权利能力受到限制的情形。

2、经查验，发行人现有股东之间的关联关系为：

（1）鸿安企业管理为鸿砺企业管理的普通合伙人、执行事务合伙人。鸿安企业管理及鸿砺企业管理、砺欣企业管理同受刘大庆实际控制。

（2）宋百灵为擎敬企业管理的普通合伙人、执行事务所合伙人。

3、发行人申报前 1 年新增股东的情形

经查验，截至本法律意见书出具之日，发行人申报前 1 年新增股东为嘉兴吉星投资。嘉兴吉星投资具备法律、法规规定的股东资格，嘉兴吉星投资本次增资入股系其真实意思表示，不存在争议或潜在纠纷，。嘉兴吉星投资与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员、本次发行中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不存在关联关系，亦不存在股份代持的情形。

（三） 发行人的控股股东和实际控制人

1、发行人的控股股东

经本所律师查验，截至本法律意见书出具之日，鸿安企业管理持有发行人 64,800,000 股股份，占发行人总股本的 64.25%，为发行人的控股股东。

2、发行人的实际控制人

经查验，刘大庆分别持有鸿安企业管理 85%的股权、鸿砺企业管理 85%的财产份额和鸿智企业管理 60%的股权，合计间接持有发行人 64.37%的股份。刘大庆能够通过股权实际控制鸿安企业管理、鸿砺企业管理，并通过股权控制砺欣企业管理的执行事务合伙人鸿智企业管理，合计可支配发行人 78.11%的表决权。同时刘大庆长期担任发行人执行董事、董事长及法定代表人，对发行人经营、决策拥有重大影响。故本所律师认为，刘大庆为发行人的实际控制人。

3、发行人的实际控制人最近 2 年内没有发生变化

根据发行人的说明、工商资料及相关股东大会会议文件，刘大庆在最近 2 年内一直为发行人的实际控制人，未发生变更。

4、实际控制人的一致行动人

盛宏伟作为刘大庆配偶盛智慧之弟，截至本法律意见书出具之日，分别持有鸿安企业管理 15%的股权和鸿砺企业管理 15%的财产份额，合计间接持有发行人 11.35%股份，为发行人实际控制人刘大庆的一致行动人；

刘慧欣作为刘大庆女儿，截至本法律意见书出具之日，持有鸿智企业管理 40%的股权，鸿智企业管理为发行人股东砺欣企业管理的执行事务合伙人，间接持有发行人 0.025%的股份，为发行人实际控制人刘大庆的一致行动人。

七、 发行人的股本及演变

（一） 鸿安有限的设立

经核查，鸿安有限设立时的出资存在未严格按当时公司章程、中外合资经营企业合同约定及相关法律法规要求的时间缴纳注册资本的情形。但相关股东已补缴相关出资，采取了补救措施，相关出资已经由验资报告验证出资。

根据太仓市商务局及太仓市市场监督管理局出具的证明文件，并经本所律师查询国家企业信用信息系统、信用中国等公示平台，截至本法律意见书出具之日，发行人未因上述延迟出资受到主管部门的处罚。除此之外，发行人各股东间亦不存在因延迟出资产生的争议，不存在因延迟出资追究股东违约责任的情形。

故本所律师认为，发行人设立时的出资延迟不会对发行人本次发行上市构成实质性法律障碍。

综上所述，本所律师认为，鸿安有限为以全部资产为限对其债务承担责任的有限责任公司，除上述出资延迟之外，其设立程序合法、合规，设立时的股权设置及股权结构合法有效，符合《公司法》等法律、法规及鸿安有限当时有效的公司章程的规定。

（二） 发行人及其前身的股本及演变

经本所律师对鸿安有限及发行人历次股权结构变动所涉内部决议、股权转让文件、公司章程、验资文件、工商变更登记证明等资料的查验，本所律师认为，鸿安有限及发行人历次股权结构的变动均已依法履行公司内部决策程序并办理了相关工商变更登记，合法、有效。

（三） 关于对赌协议等类似安排的核查

经核查，发行人及实际控制人与苏州乾融赢润、金石智娱投资、合励伟成投资、嘉兴吉星投资曾签署带有对赌条款的协议，截至本法律意见书出具之日，上述主体已在报告期内签署补充协议或终止协议，相关对赌协议及其他类似安排均已不可撤销地终止且视为自始无效。

（四） 股东所持发行人股份的质押、冻结情况

经核查，截至本法律意见书出具之日，发行人的股权清晰，各股东所持发行人的股份不存在冻结、质押等权利限制，亦不存在重大权属纠纷。

八、 发行人的业务

（一） 发行人的经营范围与经营资质

经查验，本所律师认为，发行人从事的业务与其《营业执照》所列示的经营范围相符，发行人已取得从事生产经营活动所必需的经营资质，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） 发行人在中国大陆之外从事经营的情况

根据发行人说明、《审计报告》、访谈发行人实际控制人并经本所律师对发行人相关业务合同的查验，截至本法律意见书出具之日，发行人未在中国大陆以外区域设立分支机构及子公司开展经营活动。

（三） 发行人业务的变更情况

根据发行人历次变更《营业执照》、公司章程及发行人的说明，发行人最近2年的主营业务为智能物流技术装备的研发、设计、制造和销售，并提供专业化的项目实施及运维服务，发行人主营业务未发生变更。

（四） 发行人的主营业务突出

根据《审计报告》，报告期内，发行人的营业收入以主营业务收入为主，发行人的主营业务突出。

（五） 发行人的持续经营能力

经本所律师查验，发行人为营业期限永久存续的股份有限公司，其依照法律的规定在其经营范围内开展经营，截至本法律意见书出具之日，发行人依法有效存续，生产经营正常，具备生产经营所需的各项资质证书，不存在影响其持续经营的法律障碍。

九、 关联交易及同业竞争

（一） 发行人的关联方

1、发行人的控股股东、实际控制人

经查验，截至本法律意见书出具之日，发行人的控股股东为鸿安企业管理，实际控制人为刘大庆。

2、发行人实际控制人的一致行动人

经查验，截至本法律意见书出具之日，发行人实际控制人刘大庆的一致行动人为盛宏伟及刘慧欣。

3、直接或间接持有发行人5%以上股份的股东

经查验，截至本法律意见书出具之日，直接持有发行人5%以上股份的非自然人股东为鸿安企业管理及鸿砺企业管理。间接持有发行人5%以上股份的自然人股东为刘大庆及盛宏伟。

4、发行人董事、监事及高级管理人员

经查验，截至本法律意见书出具之日，发行人现有董事7名、监事3名、总经理1名、副总经理1名、财务总监兼董事会秘书1名。

5、发行人的子公司

经查验，截至本法律意见书出具之日，发行人有6家全资子公司。

6、发行人的分公司

经查验，截至本法律意见书出具之日，发行人及其子公司有2家分公司。

7、发行人的控股股东、实际控制人控制的其他企业

发行人控股股东、实际控制人控制的其他法人或其他组织详见《律师工作报告》正文之“九、关联交易及同业竞争/（一）发行人的关联方/7、发行人的控股股东、实际控制人控制的其他企业”。

8、发行人董事、监事、高级管理人员控制或担任重要职务的其他企业

发行人董事、监事、高级管理人员及其关系密切家庭成员直接或间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的法人或其他组织详见《律师工作报告》正文之“九、关联交易及同业竞争/（一）发行人的关联方/8、发行人董事、监事、高级管理人员控制或担任重要职务的其他企业”。

9、其他关联方

发行人报告期内的其他主要关联方详见《律师工作报告》正文之“九、关联交易及同业竞争/（一）发行人的关联方/9、其他关联方”。

（二） 关联交易

1、根据容诚会计师出具的《审计报告》、发行人提供的内部决策文件并经本所律师核查，报告期内，发行人及其子公司与关联方发生的关联交易包括关联销售、关联担保、关联收购等，具体详见《律师工作报告》正文之“九、关联交易及同业竞争/（二）关联交易”。

2、经本所律师查验，发行人报告期内的关联交易已经发行人股东大会确认、独立董事发表独立意见，定价合理、公允，不存在损害发行人及其股东利益的情形。

3、经本所律师查验，为有效规范与减少关联交易，持有发行人 5%以上股份的股东、全体董事、监事、高级管理人员已出具书面承诺。本所律师认为，上述承诺内容合法、有效。

4、经本所律师核查，发行人已在其《公司章程》《公司章程（草案）》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易决策制度》《独立董事工作制度》等制度中明确了关联交易公允决策的程序，建立了关联交易决策制度。在关联交易决策制度建立后，公司董事会或股东大会在对关联交易进行决策时，关联董事或关联股东能够履行必要的回避程序，保障各项关联交易合法、合规、公平、公允，不损害公司和股东利益。

（三） 同业竞争

1、发行人与控股股东及其控制的其他企业不存在同业竞争

根据发行人的说明，发行人主要从事智能物流技术装备的研发、设计、制造和销售，并提供专业化的项目实施及运维服务。经查验，发行人控股股东鸿安企业管理及其控制的其他企业，除持有发行人股权外，未从事其他经营业务，与发行人不存在同业竞争的情况。

2、发行人实际控制人及其一致行动人控制的其他企业

经查验，报告期内，实际控制人控制的香港利德及实际控制人一致行动人控制的上海鸿冉、缆晟博铭曾于 2019 年度曾从事安装实施和设备贸易业务，与发行人存在同业竞争的情况，2020 年起香港利德、上海鸿冉、缆晟博铭已不再从事经营业务。

除此之外，发行人实际控制人及其一致行动人控制的其他企业除股权投资外，均未从事其他经营业务。因此，公司实际控制人刘大庆，以及实际控制人一致行动人盛宏伟和刘慧欣控制的其他企业，与发行人不存在同业竞争的情况。

3、为有效防止及避免同业竞争，发行人控股股东、实际控制人及其一致行动人已向发行人出具了关于避免同业竞争的承诺。本所律师认为，上述承诺内容

合法、有效。发行人已将上述规范与减少关联交易及避免同业竞争的承诺进行了充分披露，无重大遗漏或重大隐瞒。

十、 发行人的主要财产

（一） 不动产权情况

截至本法律意见书出具之日，发行人及其子公司共拥有 3 处不动产。

（二） 租赁房屋情况

截至本法律意见书出具之日，发行人及其子公司租赁他人房屋，部分房屋存在租赁协议未办理备案手续的情形，本所律师认为，该等情形均不影响租赁关系的法律效力，不会构成本次发行上市的实质性法律障碍。

（三） 发行人拥有的知识产权

1、发行人的商标

经查验，截至 2022 年 5 月 31 日，发行人及其子公司共拥有 10 项注册商标。

2、发行人的专利

经查验，截至 2022 年 5 月 31 日，发行人及其子公司共拥有 117 项专利权。

3、发行人的软件著作权

经查验，截至 2022 年 5 月 31 日，发行人及其子公司共拥有 28 项软件著作权。

（四） 主要生产经营设备

经查验，截至本法律意见书出具之日，发行人的主要生产经营设备为机器设备、电子设备和运输设备。

（五） 发行人主要财产的取得方式、产权状况及权利受限情况

根据发行人的说明及本所律师查验，截至本法律意见书出具之日，发行人的上述财产均通过合法途径取得，不存在产权纠纷或潜在纠纷，发行人所拥有和/或使用的其他主要财产不存在抵押、质押、产权纠纷或其他限制发行人权利行使

的情形。

十一、 发行人的重大债权债务

（一） 重大合同

经本所律师查验，本所律师认为，发行人正在履行的重大合同均为发行人在正常经营活动中产生的，合同的形式、内容均符合《中华人民共和国民法典》等相关法律、法规和规范性文件的规定，合法有效。

（二） 侵权之债

经发行人说明并经本所律师查验，截至本法律意见书出具之日，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。

（三） 发行人与关联方的重大债权债务关系及相互提供担保情况

1、根据《审计报告》并经本所律师查验，除《律师工作报告》正文之“九、关联交易及同业竞争”披露的关联交易情况之外，发行人与关联方之间不存在重大债权债务关系。

2、根据《审计报告》并经本所律师查验，除《律师工作报告》正文之“九、关联交易及同业竞争”披露的关联交易情况之外，发行人与关联方之间不存在相互提供担保的情形。

（四） 发行人金额较大的其他应收款和其他应付款

根据《审计报告》、发行人说明并经本所律师查验，截至 2021 年 12 月 31 日，发行人金额较大的其他应收、应付款均系由正常生产经营而发生的往来款及押金，合法有效。

（五） 发行人报告期内的主要客户及供应商情况

经本所律师核查，发行人报告期内前主要供应商中存在与发行人员工或前员工存在关联关系的情形，具体情况详见《律师工作报告》正文之“十一、发行人的重大债权债务/（五）发行人报告期内的主要客户及供应商情况”。

除《律师工作报告》已披露的情况外，发行人、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员与前五大客户、前五大供应商不存在关联关系，不存在前五大客户、前五大供应商或其控股股东、实际控制人为发行人前员工、前关联方、前股东及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。

十二、 发行人的重大资产变化及收购兼并

（一） 根据发行人的确认并经本所律师核查，除《律师工作报告》正文之“十二、发行人重大资产变化及收购兼并”披露的情况外，发行人报告期内无其他合并、分立、增资扩股、减少注册资本、重大收购或出售资产等行为。

（二） 经本所律师查验，发行人报告期内的对外投资、收购股权行为，符合法律、法规的规定，并已履行了必要的法律手续，合法有效。

（三） 报告期内，发行人存在业务重组的情况，涉及的相关同一或非同一控制下重组的认定理由和依据充分、主营业务未发生重大变化、符合重组后运行期限等相关要求。

（四） 根据发行人的说明，发行人目前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的计划。

十三、 发行人章程的制定与修改

（一） 经查验，本所律师认为，报告期内发行人章程的制定与修改均已履行法定程序，内容符合有关法律、法规及规范性文件的规定。

（二） 经查验，本所律师认为，发行人的《公司章程（草案）》系按照《上市公司章程指引（2022 年修订）》等有关法律、法规和规范性文件拟定，已履行了必要的法定程序，符合有关法律、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） 经查验，本所律师认为，发行人建立了健全的公司治理组织机构。

发行人股东大会、董事会、监事会目前运作正常，并建立了《独立董事工作制度》、《董事会秘书工作细则》及董事会专门委员会制度。

（二） 经查验，本所律师认为，发行人具有健全的股东大会、董事会、监事会议事规则，该等议事规则的内容符合法律、法规和规范性文件的规定。

（三） 经查验，本所律师认为，报告期内发行人历次股东大会、董事会、监事会的召开、决议内容及签署均合法、合规、真实、有效。

（四） 经查验，本所律师认为，发行人股东大会及董事会的历次授权及重大决策等行为均合法、合规、真实、有效。

十五、 发行人董事、监事和高级管理人员及其变化

（一） 经发行人说明及本所律师查验，发行人董事、监事及高级管理人员的任职均经法定程序产生，符合法律、法规和规范性文件及《公司章程》的规定。

（二） 经发行人说明及本所律师查验，发行人董事、监事及高级管理人员最近二年没有发生重大不利变化；发行人董事、监事及高级管理人员最近二年所发生的变化符合法律、法规和规范性文件及《公司章程》的规定，并且履行了必要的法律程序，合法、有效。

（三） 经查验，本所律师认为，发行人独立董事的设立、任职资格及职权范围均符合法律、法规、规范性文件和发行人章程的规定。

十六、 发行人的税务

（一） 经发行人说明及本所律师查验，发行人及其子公司目前执行的主要税种、税率符合法律、法规和规范性文件的规定。

（二） 经发行人说明及本所律师查验，发行人及其子公司在报告期内享受的税收优惠符合法律、法规和规范性文件的规定。

（三） 经本所律师查验，发行人及其子公司在报告期内享受的财政补贴具有相应的政策依据，合法有效。

（四） 根据发行人及其子公司提供的纳税申报表、完税证明、有关税收主管机关出具的证明文件并经本所律师查验，发行人及其子公司报告期内能够履行纳税义务，不存在违反相关法律、法规的行为。

十七、 发行人的环境保护和产品质量、技术等标准

（一） 发行人的环境保护

经查验，发行人所处行业不属于环保查验重污染行业。发行人及其子公司建设项目（包括募投项目）符合有关环境保护的要求。报告期内，发行人及其子公司不存在因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而受到行政处罚的情形。

（二） 发行人的产品质量、技术标准

经本所律师查验，发行人的产品生产符合有关产品质量和技术监督标准的要求。经本所律师通过“国家企业信用信息公示系统”网站进行的查询，发行人报告期内无因违反产品质量和技术监督方面法律法规而受到行政处罚的情形。

（三） 发行人的劳动保护

1、经查验，报告期内发行人存在未为部分员工缴纳社会保险和住房公积金的情形，但鉴于发行实际控制人已针对社会保险和住房公积金的补缴风险出具了承诺函，承诺发行人不会因此遭受任何损失，且报告期内发行人及其子公司不存在因社会保险、住房公积金事项受到主管部门行政处罚的情形。故本所律师认为，该等事项不会对发行人本次发行上市的构成实质性法律障碍。

2、报告期内发行人存在对临时性、辅助性或者可替代性的岗位使用劳务派遣的情况。经查验，报告期内，发行人劳务派遣人员数量占用工总量的比例均低于 10%，符合《劳务派遣暂行规定》的相关规定。

3、报告期内，公司向客户提供项目实施及运维服务，并主要通过劳务外包的方式完成相关服务工作。公司从事安装运维业务的员工主要承担项目计划、组织、实施及过程质量控制，以及关键设备安装工艺、多设备协同控制调试等方面工作。由于在项目实施业务中项目现场存在大量基础性劳务工作，且公司对劳务

人员的采购需求受项目地点和期限影响存在随机性，因此公司通过劳务外包的方式将项目中零部件搬运、安装等简单重复的事项外包给劳务供应商完成，符合公司所处行业用工特点。

十八、 发行人募集资金的运用

（一）经查验，本次募集资金拟投资于“数字化智能物流技术装备产业基地项目”“信息化智能物流技术装备研发生产项目”“洁净工厂智能搬运设备研发生产项目”及“补充流动资金”，该等项目均已按照有关法律法规的规定获得必要的批准、备案。

（二）经查验，本所律师认为，发行人本次募集资金将全部用于公司的主营业务，并有明确的用途，具备必要性、合理性和可行性，募投项目符合国家产业政策、环境保护、企业投资项目备案等相关法律、法规和规范性文件的规定。发行人已建立募集资金管理制度，募集资金将存放于董事会指定的专项账户。募投项目由发行人或其子公司实施，不涉及与他人进行合作的情形，不会导致同业竞争。

十九、 发行人的业务发展目标

（一）经查验，本所律师认为，发行人的业务发展目标与其主营业务一致。

（二）经查验，本所律师认为，发行人的业务发展目标符合国家法律、法规和规范性文件的规定。

二十、 诉讼、仲裁或行政处罚

（一） 发行人及其控股子公司重大诉讼、仲裁情况

根据发行人说明及本所律师对发行人实际控制人的访谈并经本所律师通过“中国裁判文书网”、“全国法院被执行人信息查询系统”、“国家企业信用信息公示系统”、“信用中国”等公示系统进行的查询，截至本律师工作报告出具之日，发行人及其控股子公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁事项。

（二） 发行人及其子公司涉及行政处罚情况

经查验，报告期内发行人及其子公司共受到 3 次行政处罚。在受到上述行政处罚后，发行人已根据相关要求积极整改、纠正、并及时缴清了全部罚款。

综上，本所律师认为，根据相关主管部门出具的证明文件或依照法律法规规定，发行人及其子公司上述行为不属于重大违法违规行为，不会对发行人本次发行上市造成实质性法律障碍。根据发行人的说明和相关主管部门出具的合规证明并经本所律师查验，除已披露的处罚情况之外，发行人及其子公司报告期内不存在其他行政处罚事项。

（三） 持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人重大诉讼、仲裁或行政处罚情况

经查验，报告期内，发行人控股股东鸿安企业管理受到 1 次税务处罚，上述违法行为情节轻微，系适用简易程序作出，处罚金额较小，未造成重大影响，不构成重大违法行为，不会对发行人本次发行上市造成实质障碍。

根据发行人的说明并经本所律师查验，报告期内，实际控制人刘大庆于 2019 年 8 月受到国家外汇管理局太仓市支局的行政处罚，具体情况详见下文之“（四）发行人董监高、核心技术人员重大诉讼、仲裁或行政处罚情况”

除上述情况之外，根据发行人股东、实际控制人出具的声明、确认文件，并经本所律师通过“中国裁判文书网”、“全国法院被执行人信息查询系统”、“国家企业信用信息公示系统”、“信用中国”等公示系统进行的查询，截至本律师工作报告出具之日，持有发行人 5%以上股份的股东、发行人的实际控制人不存在其他行政处罚事项或尚未了结的重大诉讼、仲裁。

（四） 发行人董监高、核心技术人员重大诉讼、仲裁或行政处罚情况

根据发行人的说明并经本所律师查验，报告期内，发行人董事长刘大庆、总经理盛宏伟于 2019 年 8 月受到的国家外汇管理局太仓市支局的行政处罚。

鉴于刘大庆、盛宏伟已经补办相关外汇登记手续并缴纳了罚款，且根据《外汇管理行政罚款裁量办法》（汇综发〔2021〕68 号）规定的罚款幅度裁量区间，

上述处罚不属于“严重情节”的外汇管理行政处罚，故上述处罚不会对发行人本次发行上市造成实质障碍。

除上述情况之外，根据发行人出具的书面说明及董监高、核心技术人员出具的确认文件，并经本所律师通过“中国裁判文书网”、“全国法院被执行人信息查询系统”、“国家企业信用信息公示系统”、“信用中国”等公示系统进行的查询，截至本律师工作报告出具之日，发行人的董监高、核心技术人员不存在其他行政处罚事项或尚未了结的重大诉讼、仲裁事项。

二十一、 发行人招股说明书法律风险的评价

本所律师未参与发行人《招股说明书》的编制，但已审阅发行人《招股说明书》，特别对引用本法律意见书和《律师工作报告》相关内容已认真审阅。本所律师认为，发行人《招股说明书》引用本法律意见书和《律师工作报告》的相关内容准确，《招股说明书》不存在因引用本法律意见书和《律师工作报告》的内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏引致的法律风险。

二十二、 需要说明的其他事项

（一）发行人曾经的上层境外股权架构及拆除

鸿安有限历史上曾经存在境外架构，因计划在境内上市，鸿安有限决定拆除境外架构。2019 年 8 月，香港利德将其持有的鸿安有限的 100%股权转让给鸿安企业管理，鸿安有限境外架构完成拆除，变更为内资企业，具体情况详见《律师工作报告》正文之“二十二、需要说明的其他事项/（一）发行人曾经的上层境外股权架构及拆除”。

经核查，本所律师认为，发行人境外架构拆除已履行了必要的法律程序，符合外商投资相关法律法规的规定，不存在纠纷或潜在纠纷。

（二）发行人股东构成私募投资基金及有关备案的具体情况

经查验，发行人股东苏州乾融赢润、合励伟成投资、嘉兴吉星投资为私募投资基金，金石智娱投资为证券公司直投基金，上述股东均已按照相关法律法规办理了备案手续。

（三）发行人已经制定或实施的股权激励情况

经查验，截至本法律意见书出具之日，发行人共有聚冉企业管理、砺欣企业管理、擎敬企业管理三家员工持股平台。其中聚冉企业管理、砺欣企业管理系为激励员工而设置的持股平台，擎敬企业管理为原上海领升员工的持股平台，具体情况详见《律师工作报告》之“六、发起人、股东及实际控制人/（二）发行人的现有股东”及“二十二、需要说明的其他事项/（三）发行人员工持股情况）。

经本所律师核查，聚冉企业管理、砺欣企业管理、擎敬企业管理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。作为发行人员工持股平台，除持有人发行人的股份外，其未开展其他经营活动；自成立以来，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。

（四）关于本次发行上市的相关承诺

经本所律师查验，发行人及发行人实际控制人、股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员作出关于减少和规范关联交易的承诺函、关于避免同业竞争的承诺、股份限售及减持意向的承诺、关于公司上市后稳定股价的预案及约束措施、承诺、关于承诺事项的约束措施等。

经本所律师查验，发行人在申报前 12 个月内通过增资扩股、股权转让等情形新增的股东，已作出自所持新增股份自取得之日起 36 个月内不得转让的相关承诺。

经本所律师查验，发行人及相关责任主体根据监管机构要求作出的有关承诺及相关约束措施，符合现行法律法规、深交所及中国证监会的相关规定，合法有效。

二十三、 结论意见

综上所述，本所律师认为，发行人为依法设立并有效存续的股份有限公司，发行人符合《证券法》《公司法》《注册管理办法》《上市规则》等有关法律、

法规、规章及规范性文件中有关公司首次公开发行股票并在创业板上市的条件；发行人《招股说明书》所引用的《律师工作报告》及本法律意见书的内容适当；发行人本次申请公开发行股票并在创业板上市已经取得必要的批准和授权，尚待深交所的审核同意及获得中国证监会同意注册的决定。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为上海市锦天城律师事务所《关于苏州鸿安机械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》之签署页）

上海市锦天城律师事务所

负责人：

顾功耘

经办律师：

李攀峰

经办律师：

魏栋梁

经办律师：

叶 帆

2022 年 6 月 28 日

上海市锦天城律师事务所
关于苏州鸿安机械股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市的

补充法律意见书（二）

锦天城律师事务所
ALLBRIGHT LAW OFFICES

地址：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 9/11/12 层

电话：021-20511000　　传真：021-20511999

邮编：200120

上海市锦天城律师事务所

关于苏州鸿安机械股份有限公司

首次公开发行股票并在创业板上市的

补充法律意见书（二）

致：苏州鸿安机械股份有限公司

上海市锦天城律师事务所(以下简称“本所”)接受苏州鸿安机械股份有限公司(以下简称“发行人”或“公司”或“鸿安机械”)的委托，并根据发行人与本所签订的《聘请律师合同》，作为发行人首次公开发行股票并在创业板上市工作（以下简称“本次发行上市”）的特聘专项法律顾问，已出具《上海市锦天城律师事务所关于苏州鸿安机械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》（以下简称“《律师工作报告》”）、《上海市锦天城律师事务所关于苏州鸿安机械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》（以下简称“《法律意见书》”）、《上海市锦天城律师事务所关于苏州鸿安机械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）》”）。

现就容诚会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“会计师”）对发行人财务会计报表加审至 2022 年 6 月 30 日（以下对两次审计截止日相距的该段时间称为“加审期间”）并出具容诚审字[2022]215Z0306 号《审计报告》（以下简称“《审计报告》”）后发行人加审期间的最新变化情况，出具本补充法律意见书。对于在《律师工作报告》《法律意见书》和《补充法律意见书（一）》中已经表述的部分，本补充法律意见书不再赘述。

本补充法律意见书与《法律意见书》《补充法律意见书（一）》（以下合称“原法律意见书”）一并使用，原法律意见书未被本补充法律意见书修改的内容继续有效。本补充法律意见书使用的简称含义与原法律意见书使用的简称含义一致。本所及本所律师在原法律意见书中声明的事项适用本补充法律意见书。

本所律师根据《证券法》《公司法》《注册管理办法》等有关法律、法规和中国证监会的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精

神，现出具本补充法律意见如下：

目 录

第一部分 对发行人加审期间事项的核查 6
一、 本次发行上市的批准和授权 6
二、 发行人本次发行上市的主体资格 6
三、 发行人本次发行上市的实质条件 6
四、 发行人的设立 10
五、 发行人的独立性 10
六、 发起人、股东及实际控制人 10
七、 发行人的股本及其演变 12
八、 发行人的业务 12
九、 关联交易及同业竞争 14
十、 发行人的主要财产变化 16
十一、 发行人的重大债权债务 16
十二、 发行人的重大资产变化及收购兼并 25
十三、 发行人章程的制定与修改 25
十四、 发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作 25
十五、 发行人董事、监事、高级管理人员及其变化 26
十六、 发行人的税务 27
十七、 发行人的环境保护和产品质量、技术等标准 28
十八、 发行人募集资金的运用 29
十九、 发行人的业务发展目标 29
二十、 诉讼、仲裁或行政处罚 29
二十一、 结论意见 29
第二部分 对《一轮审核问询函》回复的更新 30
一、 问题 1．关于核心技术及创业板定位 30
二、 问题 2．关于业务 46
三、 问题 4．关于历史沿革 66
四、 问题 5．关于子公司 68
五、 问题 6. 关于同业竞争与独立性 71

六、 问题 7. 关于关联交易 72
七、 问题 8. 关于资产 73
八、 问题 9. 关于员工 75

正文

第一部分 对发行人加审期间事项的核查

一、 本次发行上市的批准和授权

根据发行人提供的会议资料并经本所律师核查，发行人已经依照法定程序于2022年2月15日和2022年3月2日召开第一届董事会第八次会议和2022年第一次临时股东大会，审议通过了本次发行上市的批准和授权事项，授权董事会办理本次发行上市相关事宜，授权有效期为股东大会审议通过之日起24个月内。

本所律师认为，截至本补充法律意见书出具之日，发行人本次发行上市的批准和授权尚在有效期限内。发行人本次发行上市的申请尚待获得中国证监会的核准及深圳证券交易所的审核同意。

二、 发行人本次发行上市的主体资格

根据发行人的说明并经本所律师查验有关主管部门出具的证明文件，发行人在最近三年的生产经营活动中不存在重大违法行为，亦不存在根据有关法律、法规、规范性文件和发行人章程规定的发行人应终止的情形，发行人为依法设立且合法存续的股份有限公司。

本所律师认为，发行人为依法设立、有效存续且持续经营时间三年以上的股份有限公司，符合《证券法》《公司法》《注册管理办法》等法律、法规、规章及规范性文件的规定，具备本次发行上市的主体资格。

三、 发行人本次发行上市的实质条件

经逐条对照《公司法》《证券法》《注册管理办法》及《上市规则》等法律、法规和规范性文件的规定，本所律师认为，截至本补充法律意见书出具之日，发行人仍符合本次发行上市的下列条件：

（一）发行人本次发行上市符合《公司法》及《证券法》规定的相关条件

1、经本所律师查验，发行人已就本次发行上市，与保荐人中信证券签署了《承销及保荐协议》，符合《公司法》第八十七条及《证券法》第十条第一款的

规定。

2、根据发行人2022年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司首次公开发行股票并在创业板上市的议案》及《招股说明书》，发行人本次拟向社会公众公开发行的股份为同一类别的股份，均为人民币普通股股票，同股同权，每股的发行条件和价格相同，符合《公司法》第一百二十六条的规定。

3、根据发行人2022年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司首次公开发行股票并在创业板上市的议案》，发行人已就拟向社会公众公开发行股票的种类、数额、价格、发行对象等作出决议，符合《公司法》第一百三十三条的规定。

4、根据发行人报告期内的历次股东大会、董事会及监事会会议文件及有关公司治理制度，发行人已按照《公司法》等法律、行政法规的要求设立了股东大会、董事会、监事会等组织机构，发行人具备健全且运行良好的组织机构，符合《证券法》第十二条第一款第（一）项的规定。

5、根据《审计报告》《招股说明书》以及发行人的说明与承诺，并经本所律师核查，发行人具有持续经营能力，符合《证券法》第十二条第一款第（二）项的规定。

6、根据《审计报告》《内控鉴证报告》以及发行人的说明与承诺，发行人最近三年的财务会计报告被容诚会计师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）项的规定。

7、根据公安机关出具的无犯罪记录证明并经本所律师查询“中国裁判文书网”公开信息以及发行人及其控股股东、实际控制人出具的说明与承诺，发行人及其控股股东、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。

（二）发行人本次发行上市符合《注册管理办法》规定的相关条件

根据发行人说明并经本所律师查验，发行人符合《注册管理办法》关于本次发行上市的如下实质条件：

1、发行人系以发起设立方式于2020年9月21日由鸿安有限以经审计账面净资产值折股整体变更设立的股份有限公司，自有限责任公司成立以来持续经营

时间已超过三年。发行人具备健全及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《注册管理办法》第十条之规定。

2、根据《审计报告》《内控鉴证报告》及发行人的说明与承诺，发行人的会计基础工作规范，财务报表的编制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，最近三年财务会计报表由容诚会计师出具了无保留意见的《审计报告》，符合《注册管理办法》第十一条第一款的规定。

根据《内控鉴证报告》及发行人的说明与承诺，发行人的内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，并由容诚会计师出具了无保留结论的《内控鉴证报告》，符合《注册管理办法》第十一条第二款之规定。

3、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）经查验，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，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）项的规定。

（2）经查验，截至本补充法律意见书出具日，控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持有的发行人股份权属清晰，发行人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）项的规定。

（3）经查验，截至本补充法律意见书出具日，发行人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，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）项的规定。

4、根据发行人确认，发行人主要从事智能物流技术装备的研发、设计、制造和销售，并提供专业化的项目实施及运维服务。根据有关主管部门出具的合规证明并经本所律师核查，发行人的生产经营活动符合法律、法规和《公司章程》的规定，符合国家产业政策，符合《注册管理办法》第十三条第一款的规定。

根据发行人及其控股股东、实际控制人的说明与承诺、公安机关出具的无犯罪记录证明并经本所律师核查，最近三年内，发行人及其控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为，符合《注册管理办法》第十三条第二款的规定。

根据发行人董事、监事和高级管理人员的说明与承诺并经本所律师核查，发行人的董事、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》第十三条第三款的规定。

（三）发行人本次发行上市符合《上市规则》规定的相关条件

根据发行人说明并经本所律师查验，发行人符合《上市规则》关于本次发行上市的如下条件：

1、如本补充法律意见书正文“三、本次发行上市的实质条件/（二）发行人本次发行上市符合《注册管理办法》规定的相关条件”所述，发行人已符合中国证监会规定的发行条件，符合《上市规则》第 2.1.1 条第一款第（一）项的规定。

2、发行人本次发行上市前股本总额为 10,085.1635 万元，根据发行人 2022 年第一次临时股东大会审议通过的本次发行上市方案，发行人本次拟向社会公众发行股票数量不超过 33,617,265 股普通股，最终发行数量以中国证监会同意注册的决定为准。本次发行上市完成后，发行人的股本总额不低于 3,000 万元，符合《上市规则》第 2.1.1 条第一款第（二）项的规定。

3、根据发行人 2022 年第一次临时股东大会审议通过的本次发行上市方案，发行人本次拟向社会公众发行不超过 33,617,265 股普通股，发行完成后公开发行股份达到发行后公司股份总数的 25%以上，符合《上市规则》第 2.1.1 条第一款第（三）项的规定。

4、根据《招股说明书》，发行人选择适用《上市规则》2.1.2 条第（一）项上市标准，即“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”。根据容诚会计师出具的《审计报告》，发行人 2020 年度、2021 年度、2022 年

1-6 月归属于母公司的净利润（以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据）分别为 6,893.80 万元、7,229.97 万元、702.76 万元，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，符合《上市规则》第 2.1.2 条第（一）项的规定。

综上所述，本所律师认为，除尚需取得深交所的审核同意及获得中国证监会同意注册的决定外，发行人已具备了《公司法》《证券法》《注册管理办法》《上市规则》等法律、法规和规范性文件规定的相关发行上市条件。

四、 发行人的设立

本所律师已经在《法律意见书》和《律师工作报告》中详细披露了发行人的设立情况。

经核查，本所律师认为，发行人设立的程序、条件和方式以及发起人的资格符合当时有效的法律、法规和规范性文件的规定，并已办理相关登记手续；发行人设立过程中签署的《发起人协议书》，符合有关法律、法规和规范性文件的规定，不会因此引致发行人设立行为存在潜在纠纷；发行人由有限责任公司整体变更为股份有限公司过程中已经履行了有关审计、评估及验资等必要程序，符合有关法律、法规和规范性文件的规定；发行人设立时股东大会的程序及所议事项符合法律、法规和规范性文件的规定。

五、 发行人的独立性

根据《审计报告》《内控鉴证报告》、发行人出具的说明并经本所律师核查，自《法律意见书》出具日至本补充法律意见书出具日，发行人在业务、资产、人员、财务、机构等方面的独立性未发生实质性变化，发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，符合《注册管理办法》独立性的有关要求。

六、 发起人、股东及实际控制人

（一） 发行人的现有股东

经核查，自《法律意见书》出具日至本补充法律意见书出具日，发行人现有股东的基本情况发生变化，具体如下：

1、聚冉企业管理

经本所律师查验，因员工闻晓宇离职，员工持股平台聚冉企业管理的出资人和认缴出资比例发生变化，变化后聚冉企业管理的股权结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例
1	上海鸿盛忠源企业管理有限公司	普通合伙人	10.00	2.02%
2	吕鸿剑	有限合伙人	30.00	6.07%
3	潘霖	有限合伙人	30.00	6.07%
4	严贤	有限合伙人	24.00	4.86%
5	吴宾	有限合伙人	24.00	4.86%
6	周娅娣	有限合伙人	24.00	4.86%
7	崔天明	有限合伙人	24.00	4.86%
8	李红	有限合伙人	24.00	4.86%
9	赵安波	有限合伙人	24.00	4.86%
10	邢源忠	有限合伙人	24.00	4.86%
11	刘金宝	有限合伙人	24.00	4.86%
12	韩兵[注]	有限合伙人	20.00	4.05%
13	刘永华	有限合伙人	24.00	4.86%
14	闻晓宇	有限合伙人	14.00	2.83%
15	熊一鸣	有限合伙人	19.34	3.91%
16	刘国强	有限合伙人	14.00	2.83%
17	张小梅	有限合伙人	19.33	3.91%
18	华桂亮	有限合伙人	19.33	3.91%
19	张学军	有限合伙人	10.00	2.02%
20	张永忠	有限合伙人	10.00	2.02%
21	占红旭	有限合伙人	10.00	2.02%
22	石益强	有限合伙人	14.00	2.83%
23	张亚宁	有限合伙人	10.00	2.02%
24	雷玉茗	有限合伙人	10.00	2.02%
25	周志刚	有限合伙人	2.00	0.40%
26	吴建忠	有限合伙人	2.00	0.40%
27	何大勇	有限合伙人	2.00	0.40%
28	伍帮富	有限合伙人	2.00	0.40%
29	陆侃	有限合伙人	2.00	0.40%

30	虞小平	有限合伙人	2.00	0.40%
31	虞大兵	有限合伙人	2.00	0.40%
32	邓见明	有限合伙人	2.00	0.40%
33	陈伟	有限合伙人	2.00	0.40%
34	张炜	有限合伙人	2.00	0.40%
35	周玉兵	有限合伙人	2.00	0.40%
36	宋铁梅	有限合伙人	2.00	0.40%
37	孟友安	有限合伙人	2.00	0.40%
38	王荣杰	有限合伙人	2.00	0.40%
39	童朝寅	有限合伙人	2.00	0.40%
40	周夫良	有限合伙人	2.00	0.40%
41	谭立孟	有限合伙人	2.00	0.40%
42	罗勇	有限合伙人	2.00	0.40%
43	郑招生	有限合伙人	2.00	0.40%
44	盘云	有限合伙人	7.00	1.42%
45	黄三荣	有限合伙人	7.00	1.42%
合计			**494.00**	**100.00%**

注：韩兵已从发行人离职，其他合伙人均为发行人在职员工。

（二）发行人的控股股东和实际控制人

根据发行人的说明并经本所律师核查，自《法律意见书》出具日至本补充法律意见书出具日，发行人的控股股东和实际控制人未发生变化。

七、 发行人的股本及其演变

根据发行人的说明、股东出具的调查表等资料并经本所律师查验，自《法律意见书》出具日至本补充法律意见书出具日，发行人的股本未发生变化，发行人的股权清晰，各股东所持发行人的股份不存在冻结、质押等权利限制，亦不存在重大权属纠纷。

八、 发行人的业务

（一）发行人的经营范围和经营方式

经核查，截至 2022 年 6 月 30 日，发行人及其子公司拥有的资质如下：

序号	证书名称	持有主体	证书编号	颁发机构	生产范围/经营范围	有效期至
1	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	发行人	海关注册编码：3226930626	太仓海关	进出口货物收发人	长期
2	对外贸易经营者备案登记表	发行人	03323036	—	—	—
3	对外贸易经营者备案登记表	上海领升	02211804	—	—	—
4	对外贸易经营者备案登记表	鸿安自动化	01347208	—	—	—
5	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	鸿安自动化	海关注册编码：3226960194	中华人民共和国太仓海关	进出口货物收发人	长期
6	安全生产许可证	上海展升	（沪）JZ 安许证 2019141340	上海市城乡住房和建设委员会	建筑施工	2022.6.30
7	建筑业企业资质证书	上海展升	D231598763	上海市城乡住房和建设委员会	建筑机电安装工程专业承包三级	2024.2.2

根据发行人的说明并经本所律师核查，发行人实际从事的业务与其《营业执照》所列示的经营范围相符，发行人已取得从事生产经营活动所必需的经营资质，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）发行人在中国大陆之外从事经营的情况

根据发行人说明、《审计报告》并经本所律师对发行人相关业务合同的查验，截至本补充法律意见书出具之日，发行人未在中国大陆以外区域设立分支机构及子公司开展经营活动。

（三）发行人业务的变更情况

根据发行人的工商档案资料、发行人的说明及本所经办律师核查，自《法律意见书》出具日至本补充法律意见书出具日期间，发行人未变更过经营范围，发行人最近 24 个月主营业务未发生重大变更。

（四）发行人的主营业务突出

根据《审计报告》，2022 年 1-6 月，发行人营业收入为 192,413,252.98 元，其中主营业务收入为 192,246,051.29 元，占总营业收入的 99.91%。

根据发行人的上述财务数据，在加审期间内，发行人的营业收入仍以主营业务收入为主。故本所律师认为，发行人的主营业务突出。

九、 关联交易及同业竞争

（一）发行人的关联方

1、上海展升在西安设立上海展升西安分公司，为发行人新增关联方。上海展升西安分公司的基本情况如下：

企业名称	上海鸿安展升物流系统技术有限公司西安分公司
统一社会信用代码	91610131MAB1203678
住所	陕西省西安市高新区锦业路 70 号卫星大厦 10106 号 A031
负责人	盛宏伟
企业类型	有限责任公司分公司（法人独资）
经营范围	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；普通机械设备安装服务；机械设备销售；电气设备销售；通讯设备销售；通用设备修理；专用设备修理；电气设备修理；办公设备销售；通信设备销售；互联网设备销售；计算器设备销售；机械电气设备销售；电子元器件与机电组件设备销售；电子专用设备销售；网络设备销售；物联网设备销售；移动通信设备销售；特种设备销售；通讯设备修理；机械设备研发；电子、机械设备维护（不含特种设备）；电子产品销售；仪器仪表销售；仪器仪表修理；智能仪器仪表销售；建筑材料销售；轻质建筑材料销售；建筑装饰材料销售；五金产品零售；五金产品研发；电线、电缆经营；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机系统服务；农产品智能物流装备销售。(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)
成立日期	2022 年 7 月 22 日
营业期限	2022 年 7 月 22 日至 2044 年 1 月 18 日
登记机关	西安市市场监督管理局高新区分局

2、自《法律意见书》出具日至本补充法律意见书出具日，发行人董事、监事及高级管理人员变更为报告期内发行人其他关联自然人的情况如下：

序号	关联方姓名	关联关系
1	华攀平	报告期内曾任监事，于 2022 年 9 月离任

3、自《法律意见书》出具日至本补充法律意见书出具日，发行人其他关联企业变化情况如下：

序号	关联方名称	关联关系	变化情况
1	上海缆晟博铭企业管理有限公司	盛宏伟的配偶唐铮直接持股 90%	于 2022 年 7 月 19 日注销

（二）关联交易

根据《审计报告》、相关关联交易协议等文件，发行人及其子公司在加审期间与关联方发生的关联交易如下：

1、关键管理人员报酬

单位：万元

项　目	2022 年 1-6 月发生额
关键管理人员报酬	284.69

经本所律师查验，发行人加审期间的关联交易已经发行人股东大会确认、独立董事发表独立意见，定价合理、公允，不存在损害发行人及其股东利益的情形。

（三）关联交易承诺

发行人控股股东、实际控制人、全体董事、监事和高级管理人员出具了《关于规范和减少关联交易的承诺》。该等承诺内容合法、有效。发行人已将上述规范和减少关联交易的承诺进行了充分披露，无重大遗漏或重大隐瞒，符合中国证监会的相关规定。

（四）发行人的关联交易公允决策程序

经本所律师查验，发行人根据有关法律、法规和规范性文件的规定，已在其《公司章程》《公司章程（草案）》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》及《关联交易决策制度》规定了股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事回避表决制度及其他公允决策程序，且有关议事规则及决策制度已经发行人股东大会审议通过。

本所律师认为，发行人的章程、有关议事规则及关联交易决策制度等内部规定中明确的关联交易公允决策程序合法、有效。

（五）同业竞争

根据发行人的说明并经本所律师核查，自《法律意见书》出具日至本补充法律意见书出具日，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争的情形。

十、 发行人的主要财产变化

（一）经核查，截至 2022 年 6 月 30 日，发行人及其子公司拥有的不动产权证未发生变更。

（二）经核查，截至 2022 年 6 月 30 日，发行人及其子公司与生产经营活动相关的主要房屋租赁未发生变更。

（三）经核查，截至 2022 年 6 月 30 日，发行人及其子公司知识产权变化情况如下：

1、发行人的专利

经核查，发行人及其子公司新增取得 1 项专利，具体情况如下：

序号	权利人	专利号	专利类别	申请日	专利名称	有效期限	法律状态	取得方式	他项权利
1	鸿安机械	2021111287984	发明专利	2021-09-26	一种子母托盘自动叠加对中机构及叠加对中方法	20 年	专利权维持	原始取得	无

（四）发行人拥有的生产经营设备

根据《审计报告》和发行人提供的主要生产经营设备清单、本所抽查部分生产经营设备的购买合同、发票，实地察看了部分经营设备，截至 2022 年 6 月 30 日，发行人拥有账面原值为 1,152.53 万元的机器设备；原值为 280.33 万元的电子设备；原值为 457.33 万元的运输设备；原值为 97.04 万元的其他设备。

根据发行人的说明及本所律师查验，发行人的上述财产均通过合法途径取得，不存在产权纠纷或潜在纠纷，不存在本补充法律意见书未披露的设定抵押、质押或其他权利受到限制的情形。

十一、 发行人的重大债权债务

（一）重大合同

截至本补充法律意见书出具之日，发行人正在履行的、对公司的生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同如下：

1、销售合同

截至 2022 年 9 月 30 日，发行人与主要客户签订的已履行及正在履行的重大销售合同如下：

（1）销售金额 1,500 万元以上的智能物流技术装备合同

单位：万元

序号	客户名称	销售内容	合同金额（含税）	签署日期	履行情况
1	广州华星光电半导体显示技术有限公司	T9 立体仓库卡匣式自动升降机	5,435.30	2022 年 1 月 12 日	履行中
2	北自所（北京）科技发展有限公司	宜宾五粮液智能化立体库输送机部分（1-3 号库）	1,390.00	2021 年 1 月 29 日	履行中
		宜宾五粮液智能化立体库输送机部分（4-6 号库）	1,389.00	2021 年 1 月 29 日	履行中
		宜宾五粮液智能化立体库输送机部分（7-9 号库）	1,389.00	2021 年 1 月 29 日	履行中
3	惠州市华星光电技术有限公司	模组 M7 立体仓库智能搬运系统	4,011.34	2019 年 11 月 5 日	已完成
4	范德兰德物流自动化系统（上海）有限公司	鄂州顺丰民用机场垂直搬运系统	2,005.75	2021 年 12 月 27 日	履行中
5	北自所（北京）科技发展股份有限公司	方太二期立体库项目托盘输送设备采购合同	1,958.00	2021 年 12 月 13 日	履行中
6	深圳市拓野智能股份有限公司	广州国显科技有限公司自动化立体库项目	1,890.00	2021 年 4 月 6 日	已完成
7	北京京东乾石科技有限公司	京东合肥联保项目输送分拣设备	1,791.60	2021 年 8 月 18 日	履行中
8	深圳市华星光电半导体显示技术有限公司	T7 立体仓库卡匣式自动升降机	1,582.00	2019 年 10 月 28 日	已完成
9	合肥欣奕华智能机器股份有限公司	青岛京东方立库特种输送机	1,672.00	2022 年 8 月 3 日	履行中

（2）销售金额 5,000 万元以上的项目安装及运维服务框架合同

序号	供应商名称	签订方	合同名称	签署日期	履行情况
1	大福自动搬送设备（苏州）有限公司	上海鸿安展升物流系统技术有限公司	《安装项目合同（基础合同）》	2020 年 4 月 1 日	履行中
		苏州鸿安展升自动化科技有限公司	《安装项目合同（基础合同）》	2020 年 4 月 1 日	履行中
		苏州鸿安机械股份有限公司	《安装项目合同（基础合同）》	2022 年 5 月 23 日	履行中

2、采购合同

截至 2022 年 9 月 30 日，发行人报告期内与主要供应商签订的已履行及正在履行的重大采购合同如下：

（1）报告期内累计采购金额 1,500 万以上的原材料采购框架合同

序号	供应商名称	采购内容	合同名称	签署日期	履行情况
1	SEW-传动设备（苏州）有限公司	马达电机	《重要客户合作协议》	2020 年 8 月 1 日	已完成
			《重要客户合作协议》	2021 年 8 月 1 日	履行中
2	英特诺企业管理（上海）有限公司	滚筒	《年度采购合同》	2020 年 6 月 21 日	已完成

（2）报告期内累计交易金额 1,000 万以上的劳务采购框架合同

序号	供应商名称	合同名称	签署日期	履行情况
1	社旗县顺隆机电设备安装有限公司	《服务外包合同》	2019 年 5 月 15 日	已完成
		《服务外包合同》	2020 年 5 月 16 日	已完成
		《服务外包合同》	2021 年 5 月 16 日	已完成
2	启辰自动化设备（深圳）有限公司	《服务外包合同》	2019 年 5 月 15 日	已完成
		《服务外包合同》	2020 年 5 月 16 日	已完成
		《服务外包合同》	2021 年 5 月 16 日	已完成
		《服务外包合同》	2021 年 4 月 1 日	履行中
3	蓬溪辉涯机电设备安装有限公司	《服务外包合同》	2019 年 5 月 15 日	已完成
		《服务外包合同》	2020 年 5 月 16 日	已完成
		《服务外包合同》	2021 年 5 月 1 日	已完成
		《服务外包合同》	2022 年 5 月 1 日	履行中
4	泰兴市恒信机械设备安装有限公司	《服务外包合同》	2019 年 5 月 15 日	已完成
		《服务外包合同》	2020 年 5 月 16 日	已完成
		《服务外包合同》	2021 年 5 月 1 日	已完成

序号	供应商名称	合同名称	签署日期	履行情况
		《服务外包合同》	2022 年 4 月 1 日	履行中
5	重庆蓉洱机械设备安装有限公司	《服务外包合同》	2022 年 2 月 8 日	履行中

3、借款合同及授信合同

（1）借款合同

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人及其子公司 500 万元以上已履行或正在履行的借款合同如下：

序号	借款人	贷款银行	金额	贷款起始日	贷款到期日	担保情况	履行状态
1	鸿安机械	中国建设银行股份有限公司太仓支行	500 万元	2022.1.21	2023.1.20	无	正在履行
			1,000 万元	2022.1.28	2023.1.27	无	正在履行
			1,000 万元	2022.2.25	2023.2.24	无	正在履行

（2）授信合同

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人及其子公司 500 万元以上已履行或正在履行的授信合同如下：

序号	受信方	授信方	授信额度	授信期限	担保情况	履行状态
1	鸿安机械	中信银行股份有限公司苏州分行	3,000 万元	2021.3.18 至 2022.3.18	无	履行完毕
2	鸿安机械	中国民生银行股份有限公司太仓支行	5,000 万元	2021.3.25 至 2022.3.25	上海展升提供连带责任担保	履行完毕
3	鸿安有限	招商银行股份有限公司苏州分行	5,700 万元	2019.7.26 至 2022.7.25	鸿安有限以苏（2018）太仓市不动产权第 0023261 号土地及厂房提供抵押担保； 鸿安钣金以苏（2018）太仓市不动产权第 0023259 号土地及厂房为其提供抵押担保；	根据授信方出具的《结清证明》，本次授信项下业务已于 2022 年 6 月 15 日全部结清，授信合同已提前履行完毕

					刘大庆、盛智慧、上海展升提供连带责任担保	
4	鸿安机械	招商银行股份有限公司苏州分行	20,000万元	2021.12.7至2022.12.6	无	正在履行
5	鸿安机械	中信银行股份有限公司苏州分行	10,000万元	2022.6.20至2022.11.12	无	正在履行
6	上海领升	中信银行股份有限公司苏州分行	3,000万元	2022.3.8至2023.1.26	发行人提供最高额保证担保	正在履行

经本所律师查验，截至本补充法律意见书出具之日，发行人正在履行的重大合同均为发行人在正常经营活动中产生的，合同的形式、内容均符合《中华人民共和国民法典》等相关法律、法规和规范性文件的规定，合法有效。

（二）侵权之债

根据发行人说明并经本所律师查验，截至本补充法律意见书出具之日，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。

（三）发行人与关联方的重大债权债务关系及相互提供担保情况

1、根据《审计报告》并经本所律师查验，加审期间，除本补充法律意见书“九、关联交易及同业竞争”中披露情形外，发行人与关联方之间不存在重大债权债务关系。

2、根据《审计报告》并经本所律师查验，加审期间，除本补充法律意见书“九、关联交易及同业竞争”中披露情形外，发行人与关联方之间不存在其他相互提供担保的情形。

（四）发行人金额较大的其他应收款和其他应付款

根据《审计报告》、发行人说明并经本所律师查验，截至2022年6月30日，发行人前五大其他应收款、其他应付款中不存在对发行人关联方的其他应收款和其他应付款，发行人前五大其他应收、应付款均系由正常生产经营活动而发

生的，合法有效。

（五）发行人报告期内的主要客户及供应商情况

1、报告期内的前五大客户

根据发行人提供的资料及容诚会计师出具的《审计报告》，报告期内，发行人前五大客户为：

年份	序号	客户名称	备注
2022 年 1-6 月	1	大福集团	1、大福集团指日本大福株式会社控制下的大福自动搬送设备（苏州）有限公司、大福（中国）物流设备有限公司、大福（中国）自动化设备有限公司三家经营主体 2、拓野智能指深圳市拓野智能股份有限公司 3、大润发指系属同一控制的大润发超市经营主体和欧尚超市经营主体 4、德马泰克指德马泰克国际贸易（上海）有限公司 5、前五大客户依据同一控制下合并披露
	2	拓野智能	
	3	大润发	
	4	德马泰克	
	5	世仓智能	
2021 年	1	大福集团	
	2	大润发	
	3	华星光电	
	4	盒马	
	5	世仓智能	
2020 年	1	大福集团	
	2	华星光电	
	3	大润发	
	4	欣奕华	
	5	盒马	
2019 年	1	大福集团	
	2	盒马	
	3	大润发	
	4	欣奕华	
	5	世仓智能	

根据发行人《审计报告》、发行人及其控股股东、实际控制人、董监高出具的确认文件，并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统、访谈发行人主要客户、取得主要客户的相关资料，发行人、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员与前五大客户不存在关联关系；不

存在前五大客户及其控股股东、实际控制人是发行人前员工、前关联方、前股东及发行人实际控制人的密切家庭成员等可能导致利益倾斜的情形。

2、报告期内的前五大供应商

（1）主要材料及设备供应商

根据发行人提供的资料及容诚会计师出具的《审计报告》，报告期内，发行人前五大材料及设备供应商为：

年份	序号	供应商名称	采购内容
2022年1-6月	1	SEW-传动设备（苏州）有限公司	电机
	2	米亚斯物流设备（昆山）有限公司	堆垛机、货叉
	3	浙江德马工业设备有限公司	滚筒
	4	佛山市金佳机电有限公司	电机
	5	丹阳市华发环保机械有限公司	钣金件
2021年	1	SEW-传动设备（苏州）有限公司	电机
	2	湖州双力自动化科技装备有限公司	滚筒
	3	英特诺企业管理（上海）有限公司	滚筒
	4	太仓市爱施德五金机电有限公司	金属加工件
	5	浙江德马工业设备有限公司	滚筒
2020年	1	大福（中国）物流设备有限公司	堆垛机
	2	SEW-传动设备（苏州）有限公司	电机
	3	南京音飞储存设备（集团）股份有限公司	货架
	4	英特诺企业管理（上海）有限公司	滚筒
	5	太仓市爱施德五金机电有限公司	金属加工件
2019年	1	上海秦德物流设备有限公司	输送机
	2	英特诺企业管理（上海）有限公司	滚筒
	3	SEW-传动设备（苏州）有限公司	电机
	4	上海茗瀚实业有限公司	金属加工件
	5	太仓宝盛金属制品有限公司	金属加工件

注：已对同一控制下的供应商采购进行合并披露

（2）主要劳务供应商

根据发行人提供的资料及容诚会计师出具的《审计报告》，报告期内，发行人前五大劳务供应商为：

年份	序号	供应商名称
2022 年 1-6 月	1	扬州睿越升机电设备安装有限公司
		淮安经济技术开发区恒之拓工程服务中心
		扬州睿凡机电设备安装有限公司
		扬州睿迅建筑安装工程有限公司
		淮安经济技术开发区江然工程服务中心
	2	遂宁祥风恒思机电设备安装有限公司
		苏州心怡梓轩自动化技术有限公司
		成都荣辉利创机电设备安装有限公司
		重庆蓉洱机械设备安装有限公司
		蓬溪辉涯机电设备安装有限公司
		遂宁威航腾维建筑设备安装工程有限公司
		成都新腾辉自动化技术有限公司
		蓬溪辉创机电设备安装有限公司
	3	南阳隆恒机电设备安装有限公司
		南阳恒茂机电设备安装有限公司
		社旗县顺隆机电设备安装有限公司
	4	昆山东竣鼎机电设备工程有限公司
		昆山东升竣机电设备工程有限公司
	5	启辰自动化设备（深圳）有限公司
2021 年	1	蓬溪辉创机电设备安装有限公司
		蓬溪辉涯机电设备安装有限公司
		重庆蓉洱机械设备安装有限公司
		苏州心怡梓轩自动化技术有限公司
		遂宁祥风恒思机电设备安装有限公司
		遂宁威航腾维建筑设备安装工程有限公司
		成都荣辉利创机电设备安装有限公司
	2	海门市恒圣机电设备安装有限公司
		扬州睿凡机电设备安装有限公司
		扬州睿迅建筑安装工程有限公司
		扬州睿越升机电设备安装有限公司
		扬州市睿科机电设备安装有限公司
		淮安经济技术开发区恒之拓工程服务中心
	3	社旗县顺隆机电设备安装有限公司

年份	序号	供应商名称
		南阳恒茂机电设备安装有限公司
	4	深圳市昌祥科技有限公司
	5	北京万邦恒业工程管理有限公司
2020 年	1	扬州睿凡机电设备安装有限公司
		扬州睿迅建筑安装工程有限公司
		扬州睿越升机电设备安装有限公司
		海门市恒圣机电设备安装有限公司
		海门市锐博建筑安装工程有限公司
	2	蓬溪辉创机电设备安装有限公司
		蓬溪辉涯机电设备安装有限公司
		重庆蓉洱机械设备安装有限公司
	3	社旗县顺隆机电设备安装有限公司
	4	启辰自动化设备（深圳）有限公司
	5	昆山东升竣机电设备工程有限公司
2019 年	1	社旗县顺隆机电设备安装有限公司
	2	扬州睿凡机电设备安装有限公司
		扬州睿迅建筑安装工程有限公司
		扬州睿越升机电设备安装有限公司
		扬州市睿科机电设备安装有限公司
		海门市恒圣机电设备安装有限公司
		海门市锐博建筑安装工程有限公司
	3	蓬溪辉创机电设备安装有限公司
		蓬溪辉涯机电设备安装有限公司
		重庆蓉洱机械设备安装有限公司
		重庆辉宴机电设备安装有限公司
	4	昆山东竣鼎机电设备工程有限公司
		昆山东升竣机电设备工程有限公司
	5	泰兴市恒信机械设备安装有限公司

注 1：已对同一控制下的供应商采购进行合并披露

经核查，发行人报告期内主要供应商中存在两家与发行人员工或前员工存在关联关系的情形：

蓬溪辉创机电设备安装有限公司、蓬溪辉涯机电设备安装有限公司、重庆蓉洱机械设备安装有限公司、重庆辉宴机电设备安装有限公司、苏州心怡梓轩自动化技术有限公司、遂宁祥风恒思机电设备安装有限公司、遂宁威航腾维建筑设备安装工程有限公司、成都荣辉利创机电设备安装有限公司、成都新腾辉自动化技术有限公司均为李艳控制的劳务供应商，李艳系发行人前员工，于 2018 年 3 月从发行人离职。

根据发行人《审计报告》、发行人及其控股股东、实际控制人、董监高出具的确认文件，并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统、访谈发行人主要供应商、取得主要供应商的相关资料，除上述注明情况之外，发行人、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员与前五大供应商不存在关联关系，不存在前五大供应商或其控股股东、实际控制人为发行人前员工、前关联方、前股东及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。

十二、 发行人的重大资产变化及收购兼并

根据发行人的说明并经本所律师核查，加审期间，发行人未发生股权或其他重大资产收购、重大股权出售或其他重大资产出售、合并或分立行为及拟进行的资产置换、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，并经本所律师查阅发行人历次董事会、股东大会会议文件、现行有效的《公司章程》及拟于本次发行上市后适用的《公司章程（草案）》等文件，自《法律意见书》出具日至本补充法律意见书出具日，发行人未对现行适用的《公司章程》及上市后适用的《公司章程（草案）》作出修改。

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）发行人具有健全的组织机构

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之日，发行人组织机构及职能部门的设置未发生变化，发行人仍具有健全的组织机构。

（二）发行人的股东大会、董事会、监事会等均具有健全的议事规则

根据发行人的确认并经本所律师核查，自《法律意见书》出具日至本补充法律意见书出具日，发行人未修改股东大会、董事会及监事会议事规则，该等议事规则仍符合相关法律、法规和规范性文件的规定。

（三）发行人的股东大会、董事会、监事会运作情况

根据发行人提供的加审期间股东大会、董事会、监事会历次会议的通知、会议记录、会议决议等法律文件并经本所律师核查，加审期间发行人历次股东大会、董事会、监事会的召开、决议内容及签署均合法、合规、真实、有效。

（四）发行人股东大会及董事会的授权及重大决策

根据发行人的说明及提供的加审期间历次股东大会、董事会的会议通知、会议记录、会议决议等法律文件并经本所律师核查，发行人股东大会及董事会的历次授权及重大决策等行为均合法、合规、真实、有效。

十五、 发行人董事、监事、高级管理人员及其变化

（一）发行人董事、监事、高级管理人员的任职

经查阅发行人的工商登记资料和历次三会会议文件，自《法律意见书》出具日至本补充法律意见书出具日，发行人董事、高级管理人员未发生变化，发行人监事发生变化，现任第三届监事会成员如下表所示：

姓名	职务	任职期间	选举/聘任程序
邢源忠	监事会主席、职工代表监事	2020.09.07-2023.09.06	2020 年 9 月 6 日由发行人职工代表大会选举为职工代表监事；2022 年 10 月 31 日由发行人第一届监事会第七次会议选举为监事会主席
谭立孟	监事	2020.09.07-2023.09.06	2020 年 9 月 7 日由发行人创立大会暨 2020 年第一次股东大会选举为监事
虞大兵	监事	2022.10.14-2023.09.06	2022 年 10 月 14 日由发行人第二次临时股东大会选举为监事

（二）发行人最近两年内董事、监事、高级管理人员变化

自《法律意见书》出具日至本补充法律意见书出具日，发行人董事、高级管理人员未发生变化，发行人监事的变动情况如下：

因原监事会主席华攀平辞去监事会主席职务，2022 年 9 月 29 日，发行人召开第一届监事会第六次会议，提名虞大兵为公司第一届监事会股东代表监事候选人，任期自股东大会审议通过之日至第一届监事会任期届满之日止。2022 年 10 月 14 日，发行人召开 2022 年第二次临时股东大会，审议通过前述事项。2022 年 10 月 31 日，发行人召开第一届监事会第七次会议，选举邢源忠为公司第一届监事会主席，任期自第一届监事会第七次会议通过之日起至公司第一届监事会任期届满之日止。

综上所述，本所律师认为，发行人监事上述变化符合法律、法规和规范性文件及《公司章程》的规定，并且履行了必要的法律程序，合法、有效。

（三）发行人的独立董事

截至本补充法律意见书出具之日，发行人设独立董事 3 名，占董事人数的三分之一以上，其中李皎予为符合中国证监会要求的会计专业人士，发行人对制订的独立董事工作制度未作出变更，不存在违反有关法律、法规和规范性文件及《公司章程》的规定的情形。

十六、 发行人的税务

（一）发行人执行的税种、税率

经本所律师查验，根据《审计报告》，发行人及其子公司目前执行的主要税种和税率为：

税种	计税依据	税率%
增值税	应税销售收入	6、9、10、13、16
城市维护建设税	应纳流转税额	5、7
教育费附加	应纳流转税额	4、5
企业所得税	应纳流转税额	15、25

根据发行人说明并经本所律师查验，发行人及其子公司目前执行的主要税种、税率符合法律、法规和规范性文件的规定。

（二）发行人享受的税收优惠

根据发行人说明并经本所律师查验，发行人及其子公司在加审期间享受的税

收优惠符合法律、法规和规范性文件的规定。

（三）发行人享受的财政补贴

根据《审计报告》、发行人提供的补贴凭证并经本所律师查验，发行人及其子公司在加审期间享受的单笔 1 万元以上的主要财政补贴如下：

序号	项目	批准文件/依据文件	金额（元）
2022 年 1-6 月			
1	软件销售增值税退税	《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）	235,045.91
2	2021 年江苏省科技成果转化专项资金	《太仓市科学技术局 太仓市财政局关于下达 2021 年省科技成果转化专项资金的通知》（太科字〔2021〕82 号）	1,000,000.00[1]
3	社保稳岗补贴	《苏州市人民政府办公室关于进一步做好春节期间稳岗惠企工作的指导意见》（苏府办〔2021〕271 号）	62,535.02
4	个税手续费返还	《财政部 税务总局 人民银行关于进一步加强代扣代收代征税款手续费管理的通知》（财行〔2019〕11 号）	140,364.24

注 1：发行人实际于 2021 年收到补助金额为 700 万元，《审计报告》显示递延收益当期计入 100 万元。

根据发行人说明并经本所律师查验，发行人及其子公司在加审期间内享受的财政补贴具有相应的政策依据，合法合规、真实有效。

（四）发行人的完税情况

根据发行人及其子公司提供的纳税申报表、完税证明、有关税收主管机关出具的证明文件并经本所律师查验，发行人及其子公司报告期内能够履行纳税义务，不存在违反相关法律、法规的行为。

十七、 发行人的环境保护和产品质量、技术等标准

（一）发行人的环境保护

经查验，加审期间，发行人及其子公司不存在因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而受到行政处罚的情形。

（二）发行人的产品质量、技术标准

经查验，加审期间，发行人及其子公司不存在因违反市场监督管理和质量技术监督管理方面的法律、法规和规范性文件而受到行政处罚的情形。

（三）发行人的劳动保护

经查验，加审期间，发行人及其子公司不存在因违反有关社会保险、住房公积金管理相关法律、法规和规范性文件而受到行政处罚的情形。

十八、 发行人募集资金的运用

根据发行人出具的声明及承诺并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人本次发行上市的募集资金运用计划未发生变化。

十九、 发行人的业务发展目标

根据发行人修订后的《招股说明书》并经本所律师核查，发行人的业务发展计划与其主营业务一致，发行人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

根据发行人的说明并经本所律师核查，加审期间，发行人及其子公司无新增的诉讼、仲裁，无新增行政处罚。发行人控股股东、实际控制人、持有发行人5%以上股份的股东、发行人的董事、监事、高级管理人、核心技术人员不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁或行政处罚，不存在重大违法行为，也不存在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、 结论意见

综上所述，本所律师认为，截至本补充法律意见书出具之日，发行人符合《证券法》《公司法》《注册管理办法》《上市规则》等有关法律、法规、规章及规范性文件中有关公司首次公开发行股票并在创业板上市的条件，仍具备申请本次发行上市的条件。

发行人本次申请公开发行股票并在创业板上市已经取得必要的批准和授权，尚待深交所的审核同意及获得中国证监会同意注册的决定。

第二部分 对《一轮审核问询函》回复的更新

一、问题 1．关于核心技术及创业板定位。申报材料显示：

（1）发行人从事智能物流技术装备的研发、设计、制造和销售，同行业可比公司主要有今天国际、音飞储存、东杰智能、兰剑智能、德马科技等。

（2）发行人在产业链关键设备和核心部件供应能力、数据处理能力、产品定制化服务能力、技术创新研发实力、客户资源、管理层和技术团队等方面具备较强的竞争优势。

（3）发行人已成为少数可提供液晶面板洁净工厂智能搬运系统供应商之一，在该细分领域具有较强的核心技术优势。

（4）发行人承接了多个省市级重点科技与研发项目。

（5）公司已与浙江大学、东南大学、太仓中科信息技术研究院等知名院校建立了稳定的产学合作关系，取得的技术成果由双方共同拥有。

（6）发行人部分核心技术人员曾就职于同行业公司。

请发行人：

（1）列表对比发行人与同行业可比公司在经营情况、市场地位、技术实力、核心竞争力的关键业务数据、指标方面的比较情况，说明发行人源自核心技术业务的收入、占比情况。

（2）说明发行人主要产品与一般搬运物流自动化系统的区别，“智能化”具体体现，并结合具体数据说明发行人在产业链关键设备和核心部件供应能力等方面具备较强的竞争优势的具体体现。

（3）说明液晶面板洁净工厂智能搬运系统与其他行业智能搬运系统应用的主要差距及实现难度，发行人是“少数可提供液晶面板洁净工厂智能搬运系统供应商之一，在该细分领域具有较强的核心技术优势”的表述是否客观并提供相关依据。

（4）说明发行人承接的省市级重点科技与研发项目的主导单位和参与各方承担的具体工作，发行人的研发投入情况，该项目形成的知识产权成果的权利归属，以及许可使用情况。

（5）说明发行人与高校产学合作的具体内容，发行人是否具备自主研发能力，研发更新、在研项目开发是否依赖于与高校的合作；合作研发技术在发行人业务中的具体作用及对应收入情况，是否属于核心技术，是否需支付相关知识产权使用费用。

（6）结合发行人核心技术人员的履历，补充说明曾任职于同行业竞争对手的是否存在竞业禁止协议，其在发行人任职期间的研究项目、申请的专利是否与原工作内容相关，是否侵犯原单位知识产权，是否存在纠纷或潜在纠纷。

（7）结合发行人所在细分行业市场竞争情况、核心竞争力、市场份额变化、客户开拓、在手订单、技术的先进性及可替代性等情况，进一步分析说明发行人的成长性与创新性的具体体现，是否符合创业板定位。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

加审期间，发行人更新财务数据，故对本题回复事项更新如下：

（一）核查过程

1、列表对比发行人与同行业可比公司在经营情况、市场地位、技术实力、核心竞争力的关键业务数据、指标方面的比较情况，说明发行人源自核心技术业务的收入、占比情况

（1）发行人与同行业可比公司的经营情况对比

发行人报告期内主要产品和服务包括智能物流技术装备、项目实施和运维服务，结合主营业务及主要产品相似性，发行人以音飞储存、今天国际、东杰智能、德马科技、兰剑智能作为可比公司，并选取营业收入、净利率、净资产收益率用于比较发行人与同行业可比公司的经营情况。营业收入是公司销售商品或提供劳务所获得的收入总和，体现了公司的经营规模；净利率体现了公司的盈利能力；净资产收益率体现了公司的资本运营效率，相关经营情况对比具体如下：

单位：万元

公司名称	时间	营业收入	净利率	净资产收益率
音飞储存	2019 年	70,114.32	10.98%	8.15%
	2020 年	66,464.04	13.22%	9.37%
	2021 年	100,898.04	12.45%	11.51%
	2022 年 1-6 月	50,872.47	14.68%	6.36%

公司名称	时间	营业收入	净利率	净资产收益率
今天国际	2019 年	71,240.90	6.67%	6.17%
	2020 年	92,976.56	6.51%	7.42%
	2021 年	159,800.01	5.74%	9.11%
	2022 年 1-6 月	116,298.34	9.17%	8.86%
东杰智能	2019 年	73,632.22	12.33%	7.23%
	2020 年	103,451.59	10.60%	7.17%
	2021 年	129,973.05	5.18%	4.73%
	2022 年 1-6 月	51,797.40	7.20%	2.40%
德马科技	2019 年	78,916.59	8.11%	19.41%
	2020 年	76,695.18	8.66%	10.62%
	2021 年	148,268.99	5.18%	8.43%
	2022 年 1-6 月	64,183.62	7.28%	4.94%
兰剑智能	2019 年	39,540.15	18.55%	28.31%
	2020 年	45,180.25	18.54%	13.88%
	2021 年	60,388.99	13.33%	8.94%
	2022 年 1-6 月	42,979.74	7.27%	3.35%
平均值	2019 年	66,688.84	11.33%	13.86%
	2020 年	76,953.52	11.51%	9.69%
	2021 年	119,865.82	8.38%	8.54%
	2022 年 1-6 月	65,226.31	9.12%	5.18%
发行人	2019 年	41,544.74	15.72%	55.23%
	2020 年	42,265.35	17.17%	45.01%
	2021 年	51,297.27	15.45%	27.28%
	2022 年 1-6 月	19,241.33	4.72%	2.52%

数据来源：上市公司定期报告、招股说明书

发行人经营规模处于行业中游水平，今天国际、东杰智能、德马科技等可比公司营收规模明显大于发行人，主要系主要产品应用领域、资金储备情况、发行人扩张战略存在差异所致。具体原因如下：（1）今天国际近年来在新能源领域的智能物流系统上取得了重大突破，获得大量新增订单；东杰智能在汽车制造、钢铁、酒类等领域的智能物流系统上长期具有领先地位；德马科技主要产品滚筒的市场规模较大，且其境外业务近年来迅速扩张，发行人与可比公司主要产品应用的细分市场存在较大差异；（2）上述可比公司均为上市公司，具有更完善的

融资渠道和更充裕的资金储备用于支持规模扩张；（3）发行人采取稳健的经营战略，不盲目追求快速扩张。

未来，发行人将继续巩固在电商新零售、洁净工厂等多个领域优势地位，同时重点突破半导体、光伏等行业的智能物流业务，进一步扩大市场份额，缩小与可比公司的差距。

2019 年度至 2021 年度，发行人净利率与净资产收益率均高于同行业可比公司平均水平，系发行人采取稳健的经营战略，专注于目前的行业，注重挖掘主营业务的发展潜力，资本运营效率较高。2022 年 1-6 月，发行人生产经营、交付周期、项目验收受到国内疫情反复（上海及周边疫情防控）、原材料成本上升等因素影响，净利率与净资产收益率下滑显著；随着全国疫情逐渐平复，发行人在 2022 年下半年的生产经营基本恢复正常，上述不利因素未对发行人的持续经营能力造成重大影响。

（2）发行人与同行业可比公司在市场地位、技术实力、衡量核心竞争力等方面的比较情况

发行人选取了报告期内知识产权情况、研发人员情况、毛利率、研发费用率四项指标衡量发行人技术实力与核心竞争力。知识产权情况与研发人员情况体现发行人研发部门的研发能力，研发和保护核心技术、招募并培养研发人员是发行人技术实力的重要组成部分之一；毛利率体现了发行人的产品竞争力，侧面反映发行人的技术实力；与研发费用对应的研发工作对发行人具有重要战略意义，可直接创造内部价值，研发费用率直接反映了发行人的研发投入占比情况，属于衡量发行人技术实力的关键指标。

① 报告期内，发行人与可比公司在市场地位、知识产权、研发人员等方面的相关对比情况如下所示：

公司名称	市场地位	知识产权情况	研发人员数量
音飞储存 603066.SH	音飞储存是国内智能物流设备制造行业的主要企业，以成为“国际先进的智能仓储设备供应商”为战略目标。音飞储存起始于货架业务，依托自主研发的智能仓储机器人系统，产品供应体系覆盖整个自动仓储系统，并且不断拓展仓储运营服务业务和电子商务业务，打造全新的以仓储为核心的产业互联网平台，为客户提升	截至 2022 年 6 月 30 日，共获专利 153 项，其中发明专利 13 项；软件著作权 61 项	截至 2021 年末，拥有研发人员 166 人，占员工总数比例为 7.84%

公司名称	市场地位	知识产权情况	研发人员数量
	物流效率，降低物流成本。音飞储存的多款产品被认定为江苏省高新技术产品，在行业内树立了良好的品牌形象。		
今天国际 300532.SZ	今天国际是一家专业的自动化、物联网及智能物流系统综合解决方案提供商，为生产制造、流通配送企业提供生产自动化及物流系统的规划设计、系统集成、软件开发、设备定制、电控系统开发、现场安装调试、客户培训和售后服务等一系列业务。今天国际帮助客户实现物料出入库、存储、搬运输送、分拣与拣选、配送等生产过程的自动化、信息化和智能化，提高效率，降低成本，提升管理水平。	截至 2022 年 6 月 30 日，拥有 400 余项专利和计算机软件著作权	截至 2021 年末，拥有研发人员 385 人，占员工总数比例为 49.17%
东杰智能 300486.SZ	东杰智能主营业务为智能物流输送系统和智能物流仓储系统的研发设计、生产制造、销售、安装调试与技术服务。自成立以来，东杰智能确立了“科技立企，以高品质、高科技产品服务于社会”的经营发展战略，注重企业技术创新，并成立了“OMH 企业技术中心”，中心每年都有多项新产品和新技术问世，其中 YIJ 宽推杆型反向积放式输送机、YDX 铝合金轨道型电动自行小车输送机、YHQ 雪橇式柔性自动化生产线、智能仓储及物流配送系统等多种新产品获得了国家级优秀新产品的称号。	截至 2022 年 6 月 30 日，共获得有效专利 190 余项；软件著作权 40 余项	截至 2021 年末，拥有研发人员 208 人，占员工总数比例为 26.39%
德马科技 688360.SH	德马科技主要从事智能物流输送分拣系统、关键设备及其核心部件的研发、设计、制造、销售和服务，是国内智能物流输送分拣装备领域的主要企业。德马科技研发、制造的智能物流输送分拣装备广泛应用于电子商务、快递物流、服装、医药、烟草、新零售、智能制造等多个国民经济重点领域。德马科技长期致力于智能物流前沿技术和关键技术的研发，在核心部件、关键设备、系统集成等方面取得了领先的科研成果，具备较强的技术竞争优势。	截至 2022 年 6 月 30 日，共获得专利 314 项，其中发明专利 25 项、实用新型专利 252 项，外观设计专利 37 项；软件著作权 34 项	截至 2022 年 6 月末，拥有研发人员 214 人，占员工总数比例为 19.71%
兰剑智能 688557.SH	兰剑智能是一家智能仓储物流自动化系统解决方案提供商，是国内仓储物流自动化拣选系统装备领域的主要企业,主要从事智能仓储物流自动化系统的研发、设计、生产、销售及服务，公司的主要产品是智能仓储物流自动化系统，并基于该产品提供自动化代运营、售后运营维护、技术咨询规划等服务。兰剑智能承担了多项国家和省市级研发项目，产品已受到中国烟草、中国医药集团、美国宝洁（P&G）、唯品会、京东、国家电网等众多知名企业的广泛认可，公司的产品具有较高的市场地位。	截至 2022 年 6 月 30 日，共拥有有效专利 224 项，其中发明专利 64 项，实用新型专利 139 项，外观设计专利 21 项；软件著作权 47 项	截至 2021 年末，拥有研发人员 306 人，占员工总数比例为 28.10%
发行人	发行人是国内较早从事智能物流技术装备领域的企业之一，已成长为国内智能物流技术装备领域的知名企业；发行人是液晶面板洁净工厂高洁净度智能搬运系统领域少数合格制造商之	截至 2022 年 6 月 30 日，发行人及其子公司拥有发明专利 9	截至 2022 年 6 月 30 日，拥有研发人员

公司名称	市场地位	知识产权情况	研发人员数量
	一，已实现液晶面板洁净工厂智能搬运系统的研发、设计、制造、项目实施与运维服务的全流程覆盖，开始逐步抢占被日本、韩国等发达国家厂商占据的国内市场份额；发行人推动服务型制造模式、业态创新，提供产品全生命周期服务，为国内外众多知名物流系统集成商与终端用户提供了智能物流技术装备、项目实施和运维服务，项目类型丰富、服务周期完整。发行人用户包括大润发、盒马鲜生、京东、华星光电、京东方、可口可乐、海天味业、五粮液、伊利、阿斯利康、中石化、海澜之家、利群、格力等各行业知名企业，还包括大福集团、德马泰克、瑞仕格、昆船智能、北自所、北起院等国内外知名物流系统集成商和物流装备制造商。	项、实用新型专利 107 项、外观设计专利 2 项、软件著作权 28 项	117 人，占员工总数比例为 21.31%

注：资料来源为上市公司年报，部分可比公司未于 2022 年半年报中披露研发人员数量，故表中仍保留 2021 年年末数据。

由上表可知，发行人作为国内智能物流技术装备领域的知名企业之一，发行人在多年的技术积累下，已经在通用智能搬运系统、洁净工厂智能搬运系统、项目实施、运维服务等领域具备较强优势产品，且广泛获得包括电商新零售、洁净工厂、食品饮料、医药化工、服装烟草、新能源等行业主要客户的高度认可。发行人高度重视技术研发工作，研发人员占比处于行业正常水平，经过长期产业实践和技术创新，已积累了较为丰富的研发成果。近年来，发行人不断加大研发投入、壮大研发队伍，相关自主研发取得的知识产权数量在快速增加，发行人技术实力不断增强。

② 发行人的毛利率和研发费用率与可比上市公司对比情况如下所示：

公司名称	时间	毛利率	研发费用率
音飞储存	2019 年	33.40%	4.18%
	2020 年	24.10%	4.00%
	2021 年	22.38%	3.67%
	2022 年 1-6 月	21.64%	2.79%
今天国际	2019 年	28.96%	7.43%
	2020 年	29.41%	6.44%
	2021 年	24.31%	5.71%
	2022 年 1-6 月	27.09%	4.51%

公司名称	时间	毛利率	研发费用率
东杰智能	2019 年	31.64%	4.75%
	2020 年	29.27%	4.03%
	2021 年	24.51%	4.17%
	2022 年 1-6 月	24.98%	4.00%
德马科技	2019 年	27.69%	5.37%
	2020 年	28.27%	6.44%
	2021 年	20.12%	4.78%
	2022 年 1-6 月	23.64%	5.58%
兰剑智能	2019 年	40.55%	7.89%
	2020 年	43.63%	8.78%
	2021 年	34.52%	10.22%
	2022 年 1-6 月	25.07%	9.48%
平均值	2019 年	32.45%	5.92%
	2020 年	30.94%	5.94%
	2021 年	25.17%	5.71%
	2022 年 1-6 月	24.48%	5.27%
发行人	2019 年	30.84%	3.13%
	2020 年	33.35%	4.47%
	2021 年	32.23%	5.51%
	2022 年 1-6 月	24.27%	8.15%

数据来源：上市公司定期报告、招股说明书

由上表可知，发行人综合毛利率整体上高于可比公司平均毛利率，主要原因系发行人业务结构与同行业公司存在一定差异，产品毛利率偏高；同时，发行人重视产品品质及交付能力，产品竞争力较强，与主要客户建立了逐渐稳定的合作关系，且报告期内发行人下游客户需求显著提升，进一步提高了发行人整体毛利率水平。报告期内，发行人的研发费用率整体稍低于行业平均水平，发行人拥有丰富的经验以应对客户需求，且随着近年来下游客户应用场景多样化和发行人逐渐重视自身的技术水平，自 2019 年开始发行人加大研发投入，开拓新市场，满足客户多样化需求，导致研发费用率呈逐年上升趋势，并于 2022 年 1-6 月达到了行业平均水准以上。因此，发行人具备较强的产品竞争力并重视产品研发，发行人未来将持续加大研发投入，增强发行人技术实力，并转化核心技术应用于主营产品、服务，维持发行人产品竞争力。

（3）源自核心技术业务的收入、占比情况

发行人的主营业务主要为智能物流技术装备、项目实施服务和项目运维服务。核心技术主要应用于智能物流技术装备领域及其对应的项目实施和运维服务，具体情况如下：

序号	核心技术名称	应用产品或服务
1	垂直输送动态修正技术	洁净垂直输送系统
2	曳引轮磨损自动检测技术	洁净垂直输送系统
3	基于磁场力矩传动的高稳定性驱动技术	液晶面板移载系统
4	应用于子母托盘共线的多规格混合智能叠加技术	子母托盘拆叠机
5	多工位智能积放高速合流技术	智能悬挂输送分拣系统
6	螺旋式连续垂直密集输送技术	螺旋式连续垂直输送机
7	基于托盘插孔智能在线检测的动态伸叉技术	托盘垛整形机
8	智能高效变轨技术	RGV 输送系统
9	高稳定性平动回转式垂直输送技术	回转式连续垂直输送系统
10	基于线性滑轨的模块化自动拆码垛技术	拆码盘机
11	多角度高速摆轮分流技术	摆轮分流机
12	可改变叉取方向的自走摆动输送技术	自走输送机
13	嵌入式智能控制技术	智能物流技术装备
14	环形穿梭车智能调度控制技术	RGV 输送系统
15	基于物联网和云平台的远程运维系统	智能物流技术装备

报告期内，发行人核心技术主要应用的产品或服务包括智能物流技术装备业务、项目实施和运维服务，合计收入金额分别为 39,723.88 万元、41,094.54 万元、50,187.17 万元和 18,817.32 万元，占营业收入比重分别为 95.62%、97.23%、97.84%和 97.80%，发行人源自核心技术业务的收入占比呈逐年上升趋势。报告期内，发行人与同行业可比公司源于核心技术的收入占比情况对比如下：

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
兰剑智能	-	-	96.17%	97.50%
德马科技	-	-	-	90.56%
发行人	**97.80%**	**97.84%**	**97.23%**	**95.62%**

注：兰剑智能 2020 年度数据实际区间为 2020 年 1-6 月

报告期内，发行人源自核心技术的收入占比与同行业可比公司相近；基于发行人核心技术，发行人提供的智能物流技术装备集软件控制、智能调度、物联网、

感知识别、定位导航、机械设计等技术于一体，系信息技术、电控技术与机械结构相结合的高端智能装备，目前智能物流技术装备为发行人主要业务；项目实施与项目运维服务亦为发行人重要业务之一。发行人专业、高效的项目实施服务对智能物流系统项目交付及顺利运行十分重要，属于整套智能物流体系中的关键环节。同时，发行人提供的如设备状态监控、定期检查保养、零部件更换等运维服务可确保智能物流技术装备在全生命周期内保持优异性能，保障各类智能物流系统的持续、稳定运转，亦为重要业务板块。

综上所述，发行人持续完善研发体系和科学的激励制度，为研发创新提供有力的支撑，紧跟前沿技术发展，并将技术应用于实际业务领域，助推发行人业绩提升。

……

5、说明发行人与高校产学合作的具体内容，发行人是否具备自主研发能力，研发更新、在研项目开发是否依赖于与高校的合作；合作研发技术在发行人业务中的具体作用及对应收入情况，是否属于核心技术，是否需支付相关知识产权使用费用

……

（2）发行人是否具备自主研发能力，研发更新、在研项目开发是否依赖于与高校的合作

① 发行人已构建完善的研发体系，组建了一支经验丰富的研发团队

发行人始终坚持以客户需求为导向，通过研究下游各类行业的发展规律，向处于行业扩张期的客户提供符合其应用场景的智能物流技术装备。同时，发行人将前沿技术理论与客户个性化需求相结合，坚定不移地推进高质量产品与技术迭代创新的发展战略。依托“江苏省（鸿安）智能物流装备工程技术研究中心”、“苏州市市级企业技术中心”和“苏州市自动化仓储输送设备工程技术研究中心”三大研发平台，发行人技术中心统筹机械设计部、电气设计部、软件开发部等部门，结合相关市场需求及项目产品信息进行针对性的产品迭代及研发创新工作。

截至报告期末，发行人已组建百人规模的研发队伍，研发人员约占员工总数

的 21.31%，研发人员涵盖机械工程、电气自动化、信息工程、人工智能等多个专业领域，可完成各个技术方向的研发创新工作。经过多年的积累，发行人在核心产品设计、关键设备制造工艺、系统控制与调度等多方面掌握了一系列核心技术。发行人已开发一系列具有独立知识产权的核心智能物流技术装备，核心技术指标及产品质量处于国内领先水平。

② 发行人注重研发投入，自主研发形成多项核心技术，并应用于主要产品

发行人始终高度重视研发创新工作，报告期内，发行人研发投入分别为 1,299.96 万元、1,889.52 万元、2,828.08 万元和 1,567.50 万元，研发投入占营业收入的比例分别为 3.13%、4.47%、5.51%和 8.15%，研发投入持续增加。截至 2022 年 6 月 30 日，发行人及其子公司拥有发明专利 9 项，实用新型专利 107 项，外观设计专利 2 项，软件著作权 28 项，形成了垂直输送动态修正技术、曳引轮磨损自动检测技术基于磁场力矩传动的高稳定性驱动技术等 15 项核心技术，均已应用于发行人各类智能物流技术装备。

……

7、结合发行人所在细分行业市场竞争情况、核心竞争力、市场份额变化、客户开拓、在手订单、技术的先进性及可替代性等情况，进一步分析说明发行人的成长性与创新性的具体体现，是否符合创业板定位

（1）市场竞争情况、核心竞争力和市场份额变化

……

② 发行人核心竞争力

……

c. 发行人具有研发和技术优势

(a) 发行人维持高水平研发投入

发行人高度重视技术研发创新工作，持续增加对智能物流技术装备的研发投入，报告期内，发行人研发投入分别为 1,299.96 万元、1,889.52 万元、2,828.08 万元和 1,567.50 万元，研发投入占营业收入的比例分别为 3.13%、4.47%、5.51%和 8.15%，研发投入持续增加为发行人主要产品的不断迭代、优化，以及保持技术先进性提供了坚实的物质基础。

(b) 发行人拥有完善的研发架构体系并形成了丰富的研发成果

发行人具备完善的研发体系，由发行人技术中心统筹各部门开展研发工作，搭建了“江苏省（鸿安）智能物流装备工程技术研究中心”、“苏州市市级企业技术中心”和“苏州市自动化仓储输送设备工程技术研究中心”等三大研发平台；并与浙江大学、东南大学、太仓中科信息技术研究院等知名院校建立了稳定的产学研合作关系，支撑发行人科技创新和产品迭代。

发行人重视对人才的引进和培养，组建了百人规模的研发队伍，约占员工总数的 21.31%，研发人员涵盖机械工程、电气自动化、信息工程、人工智能等多个专业领域，可完成各个技术方向的研发创新工作。

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人及其子公司拥有发明专利 9 项，实用新型专利 107 项，外观设计专利 2 项，软件著作权 28 项，体现了发行人突出的技术研发创新能力。

……

③ 智能物流装备领域市场份额

……

a. 电商新零售领域

……

报告期内，发行人在电商新零售领域的收入与发行人类似供应商在新零售领域业务收入对比如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
衣拿智能	**未公开**	未公开	10,137.13	9,033.92
兰剑智能	**未公开**	未公开	未公开	10,766.51
发行人	**2,713.70**	**10,877.93**	**9,820.21**	**13,859.11**

注：衣拿智能、兰剑智能的新零售收入来源于其反馈回复等公开资料，兰剑智能新零售收入为其披露的规模零售行业形成的收入；公司在电商新零售领域的收入为公司向大润发、盒马、食行生鲜等客户销售产品和服务的合计收入。

……

多年来，发行人凭借丰富的方案规划和实施经验、智能控制和远程监控能力

以及项目实施和运维能力，在市场竞争中获得了客户的认可。截至 2022 年 3 月 31 日，发行人已为盒马 273 家全国门店中的 266 家门店提供系统设备和服务，占比达 97.44%，若计入盒马由于阶段性战略调整而拆除的门店，发行人向盒马供应设备的门店数量超过 300 家；发行人已为大润发 602 家全国门店中的 268 家提供系统设备和服务，占比达 44.52%，系其智能物流系统的主要供应商。

公司向主要新零售客户盒马、大润发提供系统设备和服务的门店数量及占其总门店数量的比例具体如下：

单位：家

客户名称	门店总数量	公司供应设备的门店数量	占比
盒马	273	266	97.44%
大润发	602	268	44.52%

注 1：盒马（阿里巴巴集团财报披露）、大润发（高鑫零售财报披露）财务年度为 4 月 1 日至次年 3 月 31 日，因此上表数据系截至 2022 年 3 月 31 日的盒马、大润发的门店数量，公司供应设备的门店数量亦更新至 2022 年 3 月 31 日。

注 2：上述门店数量不包括已签订合同但未正式开始施工的门店、已供应设备但已拆除的门店，以及仅提供服务不供应设备的门店。

……

（2）客户开拓、在手订单情况

……

2021年发行人与九州通达、瑞仕格和广运等新客户建立了业务合作关系，发行人积极开拓市场，发展新客户，不断扩大市场份额。报告期内，前五大新增客户具体情况如下：

单位：万元

年份	序号	客户名称	当年销售收入	销售商品	占当年营业收入的比例
2022 年 1-6 月	1	拓野智能	2,077.52	托盘搬运系统、箱式搬运系统、垂直搬运系统、立库系统集成	10.80%
	2	希音	336.28	箱式搬运系统	1.75%
	3	京邦达	305.31	托盘搬运系统	1.59%
	4	新华中欣	252.92	托盘搬运系统	1.31%
	5	哥伦布	129.20	托盘搬运系统、箱式搬运系统	0.67%
	合计		**3,101.24**		**16.12%**
2021 年	1	九州通达	1,071.64	托盘搬运系统、箱式搬运系统、	2.09%

				垂直搬运系统、RGV 输送系统	
	2	瑞仕格	1,003.25	托盘搬运系统、箱式搬运系统、垂直搬运系统、RGV 输送系统	1.96%
	3	广州新宝	1,000.00	托盘搬运系统、垂直搬运系统	1.95%
	4	广运	798.41	托盘搬运系统、垂直搬运系统、箱式搬运系统	1.56%
	5	海天味业	543.36	托盘搬运系统、垂直搬运系统、RGV 输送系统	1.06%
	合计		**4,416.65**		**8.61%**
2020 年	1	今天国际	436.43	垂直搬运系统	1.03%
	2	颐中	388.83	托盘搬运系统、箱式搬运系统、垂直搬运系统	0.92%
	3	昆船智能	376.10	托盘搬运系统、箱式搬运系统、垂直搬运系统	0.89%
	4	涵欧	267.73	托盘搬运系统、箱式搬运系统、垂直搬运系统	0.63%
	5	北起院	215.71	托盘搬运系统、垂直搬运系统	0.51%
	合计		**1,684.79**		**3.99%**

截至 2022 年 6 月末，发行人在手订单金额为 46,886.86 万元，2022 年 1-6 月，发行人已实现营业收入 19,241.33 万元，较上年同期 16,041.20 万元增长 19.95%；因此，发行人在手订单充足且仍在不断积累，为保障发行人未来业绩增长奠定了基础。

（3）技术的先进性及可替代性

发行人高度重视技术研发创新工作。2019 年度，2020 年度、2021 年度，发行人研发投入分别为 1,299.96 万元、1,889.52 万元、2,828.08 万元和 1,567.50 万元，研发投入占营业收入的比例分别为 3.13%、4.47%、5.51%和 8.15%，研发投入持续增加。同时发行人重视对人才的引进和培养，截至 2022 年 6 月 30 日，发行人拥有研发人员 117 名，占员工总数的 21.31%，研发人员涵盖机械工程、电气自动化、信息通信、人工智能等多个专业领域，可完成各个技术方向的研发创新工作。发行人核心技术先进性的客观体现情况如下所示：

序号	技术名称	技术用途	核心技术的先进性及客观体现	应用领域	技术来源
1	垂直输送动态修正技术	可以实时修正垂直输送机轿厢的位置，保证轿厢的定位精度。该技术基于激光测距技术，通过激光测距的准确性来保证轿厢停靠的位置，并实时	目前国外同行业竞争对手可实现修正精度达到±1mm 水平，发行	洁净工厂智能搬运系统	自有技术

序号	技术名称	技术用途	核心技术的先进性及客观体现	应用领域	技术来源
		通过智能控制系统对轿厢位置进行调整	人已达到该精度标准		
2	曳引轮磨损自动检测技术	根据内置传感器可以实时检测垂直输送机曳引轮和钢丝的磨损程度，当拽引轮或钢丝绳达到磨损阈值时引发系统报警，实现提前预防更换，避免设备故障	通过该技术可保证设备的持续稳定运行，发行人应用该技术可保障设备稳定性系数提高至 99.8%	洁净工厂智能搬运系统	自有技术
3	基于磁场力矩传动的高稳定性驱动技术	通过伺服电机驱动磁环旋转产生旋转磁场，旋转的磁场再驱动另一磁环旋转，从而保证滚轮平稳旋转	通过该技术保障设备的平稳运行，震动幅度小于 1mm	洁净工厂智能搬运系统	自有技术
4	应用于子母托盘共线的多规格混合智能叠加技术	通过减速电机驱动，以滚珠丝杆传动，采用插孔定位智能检测，结合托盘对中机构的组合运用，可实现多规格子母托盘共线智能叠加与分离	该技术提升了设备的搬运效能，最大拆叠能力可达 60 件/小时，最大载重可达 1,500kg	托盘搬运系统	自有技术
5	多工位智能积放高速合流技术	采用减速电机带动专用环形链条推动搬运物沿轨道运动，同时轨道上设置暂存机构，实现搬运物品的积放，在上位系统的控制下，通过两部分协同实现积放合流功能。由于采用有动力积放搬运，可以实现高效率高精度集中/分散式合流功能	应用该技术，使得搬运物品的合流能力可以达到 3,000 件/小时，可满足电商新零售行业的高效物品搬运要求	智能悬挂输送分拣系统	自有技术
6	螺旋式连续垂直密集输送技术	采用螺旋结构，输送物料通过有动力输送链沿着导轨的螺旋路径运动，从而实现超高密度的连续垂直搬运	应用该技术，使得搬运物品的垂直输送能力可以达到 3,500 件/小时，可满足电商新零售行业的高效物品搬运要求	智能悬挂输送分拣系统	自有技术
7	基于托盘插孔智能在线检测的动态伸叉技术	通过减速电机驱动，曲柄摇杆和凸轮机构传动，采用智能光电检测技术，实现托爪伸缩叉、托盘分离整形	应用该技术有效提升了托盘整形效率，每小时整形托盘垛数量可达 90 垛	托盘搬运系统	自有技术
8	智能高效变轨技术	通过伺服驱动，以滚珠丝杠传动及凸轮机构的形式完成高效智能变轨，可实现穿梭车最优路径选择、任务灵活分配、缓存积放及快速维修	应用该技术可使得变轨最短时间缩短至 1 秒	RGV 输送系统	自有技术
9	高稳定性平动回转式垂直输送技术	该技术使用两根特制承载链条加一根保持链条实现货叉及货物在垂直平面内平动	应用该技术可使得垂直搬运状态下的搬运能力达到 2,000 件/小时	垂直搬运系统	自有技术
10	基于线性滑轨的模块化自动拆码垛技术	通过线性滑块和摆臂机构使叉板能够进行水平和垂直两个方向的往复运动，从而能够叉取托盘进行码垛或拆垛作业。广泛应用于自动仓储及物流	应用该技术使码/拆垛能力能达到 15 秒每件，标准化、模块化程度	托盘搬运系统	自有技术

序号	技术名称	技术用途	核心技术的先进性及客观体现	应用领域	技术来源
		配送中心的空托盘自动码垛或拆垛	高，对相配输送机包容性强		
11	多角度高速摆轮分流技术	驱动滚轮采用摩擦驱动方式进行高速转动，滚轮支架通过伺服电机的驱动可在 0°至 90°范围内的任意角度可控偏摆，从而使物品沿着设定的角度离开主线进入支线，以满足物流配送中心、快递分拣中心的广泛应用	应用该技术可使得搬运物品在分流运输过程中，达到 6,000 件/小时的搬运能力	箱式搬运系统	自有技术
12	可改变叉取方向的自走摆动输送技术	输送机绕着一个对角点进行 90°旋转，旋转轴承采用角接触关节轴承，能承受很大的径向载荷和轴向载荷，且允许偏转，减速电机带着齿轮和大齿圈传动，实现货物叉取方向的转换	可应用于托盘搬运叉取方向自动转换，实现特定应用场景的方案优化	托盘搬运系统	自有技术
13	嵌入式智能控制技术	发行人生产的装备搭载了自主开发的智能控制系统，并集成了输入接口、输出接口、工业通讯接口、变频驱动单元、内置 ARM-Cotex 架构处理器，并配有工业总线 EtherCAT 和蓝牙 5.1 接口，可实现手机 app 调试与控制	可以应用于发行人的各类设备产品，极大方便调试与安装，通讯传输量可到达 1,000M/bps	智能物流技术装备	自有技术
14	环形穿梭车智能调度控制技术	该技术通过基于对环形穿梭车系统中每台穿梭车的位置和任务信息进行采集，通过智能算法分析，实现环形穿梭车的动态智能调度	该技术得益于对调度算法的持续优化，在保证调度可靠稳定的前提下，可实现对 50 台穿梭车的大型系统进行智能调度	RGV 输送系统	自有技术
15	基于物联网和云平台的远程运维系统	通过标准化信息采集与控制模块，基于 WiFi、GSM/GPRS、工业以太网等传感网络互联技术，开发面向 PC 终端、平板电脑、手机等多终端自适应的人机交互系统，搭建基于多源实时运维数据的云存储服务和集群计算方案，通过数据挖掘、大数据分析等技术，实现智能物流技术装备的状态监测、故障诊断、远程维护等功能	打造服务型制造新模式，实现可视化远程监控与运维功能，可实现 2 秒内数据采集，并实现超 200 个项目多任务控制	智能物流技术装备	自有技术

发行人持续完善研发体系和科学的激励制度，为研发创新提供有力的支撑。发行人搭建了“江苏省（鸿安）智能物流装备工程技术研究中心”、“苏州市市级企业技术中心”和“苏州市自动化仓储输送设备工程技术研究中心”等三大研发平台，由发行人技术中心统筹各部门进行针对性的产品迭代及研发创新工作，并与浙江大学、东南大学、太仓中科信息技术研究院等知名院校建立了稳定的产学研合作关系，紧跟前沿技术发展，并将理论应用于实际，助推产业发展。报告期内，发行人主要专利均系同主营业务及核心技术高度相关，主要涉及的产品领

域涵盖了托盘搬运系统、箱式搬运系统、垂直搬运系统、RGV 输送系统、智能悬挂输送分拣系统、洁净工厂智能搬运系统等，具体分布情况如下：

单位：个

专利涉及的主要产品领域	发明专利	实用新型	外观设计	合计
托盘搬运系统	2	32	0	**34**
箱式搬运系统	1	11	1	**13**
垂直搬运系统	2	32	0	**34**
RGV 输送系统	0	7	1	**8**
智能悬挂输送分拣系统	1	5	0	**6**
洁净工厂智能搬运系统	3	20	0	**23**
合计	**9**	**107**	**2**	**118**

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人及其子公司拥有知识产权 146 项，其中授权发明专利 9 项，实用新型专利 107 项，外观设计专利 2 项，软件著作权 28 项。发行人于 2020 年和 2021 年被中国物流与采购联合会大宗商品交易市场流通分会、物流技术与应用、全国电商与零售物流发展论坛组委会、全球服装产业供应链与物流技术研讨会组委会等行业组织连续授予“中国大宗商品现代流通服务创新企业”、“智能物流产业服务品质创新奖”、“物流技术创新奖”、“服装供应链与物流创新技术奖”等奖项，并于 2022 年被江苏省工业和信息化厅授予“2022 年度省级专精特新中小企业”称号。发行人通过不断自主研发，及时为客户研发出满足需求的智能物流搬运解决方案，实现了科技成果与产业的深度融合。

综上，发行人核心技术均已应用于发行人主要产品和服务，能够大幅提升发行人产品的精度、速度、效率等方面性能，具有先进性。同时，发行人已构建完善的研发体系，多年来通过持续的技术创新来构筑技术壁垒，且发行人采用申请专利、技术保密等多种措施对核心技术进行了保护，核心技术的可替代性较低。

（4）是否符合创业板定位

……

b. 技术创新

发行人始终高度重视研发创新工作，坚持以市场需求为导向，建立了完善的研发架构体系和科学的激励制度。

经过多年的积累，发行人在核心产品设计、关键设备制造工艺、系统控制与调度等多方面掌握了一系列核心技术。发行人已开发一系列具有独立知识产权的核心智能物流技术装备，核心技术指标及产品质量处于国内领先水平。截至 2022 年 6 月 30 日，发行人及其子公司拥有发明专利 9 项，实用新型专利 107 项，外观设计专利 2 项，软件著作权 28 项。

同时，截至报告期末，发行人已组建百人规模的研发队伍，研发人员约占员工总数的 21.31%，研发人员涵盖机械工程、电气自动化、信息工程、人工智能等多个专业领域，可完成各个技术方向的研发创新工作。截至 2022 年 6 月 30 日，发行人正在从事的主要研发项目共计 6 项，主要围绕系统优化、产品升级和新产品开发等方面展开，在研项目与行业现有产品相比进一步优化……

……

除前述更新事项外，本题其他回复内容不涉及更新。

二、问题 2．关于业务。申报材料显示：

（1）发行人的主营业务主要为智能物流技术装备、项目实施和运维服务。

（2）发行人将零部件搬运、安装等事项外包给劳务供应商；对于喷涂、电镀等特别工序采用委外加工方式。

（3）公司各类业务获取订单的途径主要有商务谈判、招投标及年度框架协议等。

（4）公司 2020 年度收购上海领升的员工秦丽系公司供应商上海秦德物流设备有限公司的历任监事；发行人劳务供应商中存在发行人前员工任职或其他特殊关系情形。

请发行人：

（1）说明项目实施的具体内容，发行人是否自行开展项目实施服务，是否拥有完整资质；是否存在与设备绑定销售的情形，如有，请结合主要合同条款，说明相关收入、成本的分摊方式和依据，是否符合准则规定；是否存在为非发行人销售设备的项目实施服务的情形，该类业务收入及占比情况。

（2）说明发行人劳务外包及委托加工的具体内容及差异情况，是否涉及关

键工序或关键技术，是否对个别厂商存在依赖，是否符合行业惯例；发行人与委托加工厂商、劳务外包商在产品和服务质量方面的责任划分，相关厂商是否有特殊的资质认证要求，是否影响发行人资产、技术的完整性、独立性。

（3）说明报告期内商务谈判、招投标及年度框架协议获得订单的金额及占比；订单承揽过程是否合法合规，是否存在商业贿赂或者变相商业贿赂情形。

（4）说明发行人向上海秦德物流设备有限公司、存在发行人前员工任职或其他特殊关系情形的供应商采购的公允性，相关供应商是否存在主要为发行人提供服务的情况。

（5）说明是否存在客户与供应商重叠、客户与竞争对手重叠情形，相关交易的背景及具体内容，交易金额及占比；业务开展的具体原因、合理性和必要性，是否符合行业特征。

（6）补充说明关于售后的主要条款，包括质保期、保修义务及质量问题赔偿责任等。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

加审期间，发行人更新财务数据，故对本题回复事项更新如下：

（一）核查过程

1、说明项目实施的具体内容，发行人是否自行开展项目实施服务，是否拥有完整资质；是否存在与设备绑定销售的情形，如有，请结合主要合同条款，说明相关收入、成本的分摊方式和依据，是否符合准则规定；是否存在为非发行人销售设备的项目实施服务的情形，该类业务收入及占比情况

（1）项目实施的具体内容，发行人是否自行开展项目实施服务，是否拥有完整资质

……

报告期内，发行人项目实施收入结构如下：

单位：万元

业务类型	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
洁净环境项目	1,829.57	82.22%	12,615.32	97.86%	11,167.31	95.68%	14,415.58	98.80%

业务类型	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
实施								
常规环境项目实施	395.75	17.78%	275.92	2.14%	503.62	4.32%	174.57	1.20%
合计	**2,225.32**	**100.00%**	**12,891.24**	**100.00%**	**11,670.92**	**100.00%**	**14,590.15**	**100.00%**

……

（3）是否存在为非发行人销售设备的项目实施服务的情形

报告期内，收入单列为项目实施的，系发行人向单独承接的非公司设备提供项目实施服务；发行人销售设备产品并提供项目实施服务的，项目实施服务并入设备销售业务按整体项目验收确认收入，因此发行人收入分类为项目实施的服务对象均为非发行人销售设备，具体情况如下：

单位：万元

客户名称	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
大福集团	1,937.49	12,678.84	11,551.88	14,567.47
福玻斯	22.83	110.61	112.89	-
昆船智能	-	40.00	-	-
慧锦	-	26.36	-	-
德马泰克	-	23.00	-	-
世仓	-	-	1.83	11.78
瑞仕格	265.00	12.42	-	-
威富	-	-	4.32	-
其他	-	-	-	10.90
合计	**2,225.32**	**12,891.24**	**11,670.92**	**14,590.15**

报告期内，发行人为非公司销售设备的项目实施服务金额分别为14,590.15万元、11,670.92万元、12,891.24万元和2,225.32万元，主要面向大福集团、福玻斯、昆船智能等客户。

2、说明发行人劳务外包及委托加工的具体内容及差异情况，是否涉及关键工序或关键技术，是否对个别厂商存在依赖，是否符合行业惯例；发行人与委托加工厂商、劳务外包商在产品和服务质量方面的责任划分，相关厂商是否有特殊的资质认证要求，是否影响发行人资产、技术的完整性、独立性

（1）劳务外包及委托加工的具体内容及差异情况，是否涉及关键工序或关键技术

发行人劳务外包主要系发行人在智能物流技术装备安装调试、项目实施及运维服务过程中将零部件搬运、安装等简单重复的事项外包给劳务供应商，不涉及关键工序或关键技术。报告期内，劳务外包具体金额及占采购金额比例的具体情况如下：

单位：万元

采购项目	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
智能物流技术装备	1,278.66	22.46%	3,205.15	36.16%	1,609.24	21.26%	1,601.52	19.80%
项目实施	3,769.60	66.23%	4,362.99	49.23%	5,452.77	72.04%	6,136.66	75.88%
项目运维	643.84	11.31%	1,294.95	14.61%	506.90	6.70%	349.59	4.32%
合计	**5,692.10**	**100.00%**	**8,863.10**	**100.00%**	**7,568.91**	**100.00%**	**8,087.78**	**100.00%**

报告期内，发行人智能物流技术设备、项目实施及运维服务均涉及劳务外包，其中项目实施的劳务外包采购占比最高，分别为 75.88%、72.04%、49.23%和66.23%，智能物流技术装备与运维服务劳务外包采购占比整体呈上升趋势。

发行人委外加工主要内容为委托供应商进行喷涂、电镀等工序，原因主要系发行人专注于产品设计、组织生产等环节，自身仅负责制造金属加工件，将喷涂、电镀等表面加工处理工序委托供应商完成，上述表面加工处理工序为基础工序，不涉及关键工序或关键技术。报告期内，委外加工具体金额及占采购金额比例的具体情况如下：

单位：万元

采购项目	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
喷塑及喷涂	95.46	100.00%	186.92	95.43%	39.51	92.55%	87.53	93.10%
电镀及其他	-	-	8.95	4.57%	3.19	7.45%	6.49	6.90%

委外加工合计	**95.46**	**100.00%**	**195.87**	**100.00%**	**42.70**	**100.00%**	**94.02**	**100.00%**

（2）是否对个别厂商存在依赖，是否符合行业惯例

① 是否对个别劳务外包商存在依赖，是否符合行业惯例

报告期内，发行人各年度向前五大劳务供应商的采购情况如下：

单位：万元

年份	序号	供应商名称	采购金额	占劳务采购总额的比例
2022年1-6月	1	扬州睿越升机电设备安装有限公司	363.11	6.38%
		淮安经济技术开发区恒之拓工程服务中心	166.14	2.92%
		扬州睿凡机电设备安装有限公司	165.86	2.91%
		扬州睿迅建筑安装工程有限公司	82.91	1.46%
		淮安经济技术开发区江然工程服务中心	53.38	0.94%
		小计	**831.40**	**14.61%**
	2	遂宁祥风恒思机电设备安装有限公司	196.15	3.45%
		苏州心怡梓轩自动化技术有限公司	143.26	2.52%
		成都荣辉利创机电设备安装有限公司	139.07	2.44%
		重庆蓉洱机械设备安装有限公司	72.99	1.28%
		蓬溪辉涯机电设备安装有限公司	51.72	0.91%
		遂宁威航腾维建筑设备安装工程有限公司	36.70	0.64%
		成都新腾辉自动化技术有限公司	21.40	0.38%
		蓬溪辉创机电设备安装有限公司	1.88	0.03%
		小计	**663.16**	**11.65%**
	3	南阳隆恒机电设备安装有限公司	417.68	7.34%
		南阳恒茂机电设备安装有限公司	170.54	3.00%
		社旗县顺隆机电设备安装有限公司	41.52	0.73%
		小计	**629.75**	**11.06%**
	4	昆山东竣鼎机电设备工程有限公司	370.47	6.51%
		昆山东升竣机电设备工程有限公司	108.32	1.90%
		小计	**478.79**	**8.41%**
	5	启辰自动化设备（深圳）有限公司	222.34	3.91%
	合计		**2,825.44**	**49.64%**

年份	序号	供应商名称	采购金额	占劳务采购总额的比例
2021年度	1	苏州心怡梓轩自动化技术有限公司	429.09	4.84%
		蓬溪辉创机电设备安装有限公司	398.20	4.49%
		蓬溪辉涯机电设备安装有限公司	391.77	4.42%
		遂宁祥风恒思机电设备安装有限公司	333.05	3.76%
		重庆蓉洱机械设备安装有限公司	282.02	3.18%
		遂宁威航腾维建筑设备安装工程有限公司	127.88	1.44%
		成都荣辉利创机电设备安装有限公司	94.37	1.06%
		小计	**2,056.38**	**23.20%**
	2	扬州睿凡机电设备安装有限公司	459.68	5.19%
		扬州睿迅建筑安装工程有限公司	360.89	4.07%
		海门市恒圣机电设备安装有限公司	214.58	2.42%
		扬州睿越升机电设备安装有限公司	138.37	1.56%
		扬州市睿科机电设备安装有限公司	112.20	1.27%
		淮安经济技术开发区恒之拓工程服务中心	90.86	1.03%
		小计	**1,376.60**	**15.53%**
	3	社旗县顺隆机电设备安装有限公司	932.62	10.52%
		南阳恒茂机电设备安装有限公司	127.49	1.44%
		小计	**1,060.11**	**11.96%**
	4	深圳市昌祥科技有限公司	482.51	5.44%
	5	北京万邦恒业工程管理有限公司	343.72	3.88%
	合计		**5,319.32**	**60.02%**
2020年度	1	扬州睿凡机电设备安装有限公司	264.05	3.49%
		扬州睿迅建筑安装工程有限公司	375.39	4.96%
		扬州睿越升机电设备安装有限公司	350.45	4.63%
		海门市恒圣机电设备安装有限公司	309.31	4.09%
		海门市锐博建筑安装工程有限公司	129.95	1.72%
		小计	**1,429.15**	**18.88%**
	2	蓬溪辉创机电设备安装有限公司	342.40	4.52%
		蓬溪辉涯机电设备安装有限公司	297.49	3.93%
		重庆蓉洱机械设备安装有限公司	408.85	5.40%
		小计	**1,048.74**	**13.86%**

年份	序号	供应商名称	采购金额	占劳务采购总额的比例
	3	社旗县顺隆机电设备安装有限公司	957.41	12.65%
	4	启辰自动化设备（深圳）有限公司	515.77	6.81%
	5	昆山东升竣机电设备工程有限公司	379.88	5.02%
	合计		**4,330.95**	**57.22%**
2019年度	1	社旗县顺隆机电设备安装有限公司	1,444.65	17.86%
	2	扬州睿凡机电设备安装有限公司	29.74	0.37%
		扬州睿迅建筑安装工程有限公司	75.12	0.93%
		扬州睿越升机电设备安装有限公司	274.75	3.40%
		扬州市睿科机电设备安装有限公司	470.18	5.81%
		海门市恒圣机电设备安装有限公司	432.94	5.35%
		海门市锐博建筑安装工程有限公司	102.04	1.26%
		小计	**1,384.77**	**17.12%**
	3	蓬溪辉创机电设备安装有限公司	70.39	0.87%
		蓬溪辉涯机电设备安装有限公司	474.54	5.87%
		重庆蓉洱机械设备安装有限公司	274.31	3.39%
		重庆辉宴机电设备安装有限公司	55.46	0.69%
		小计	**874.70**	**10.82%**
	4	昆山东竣鼎机电设备工程有限公司	97.00	1.20%
		昆山东升竣机电设备工程有限公司	628.85	7.78%
		小计	**725.85**	**8.97%**
	5	泰兴市恒信机械设备安装有限公司	542.47	6.71%
	合计		**4,972.45**	**61.48%**

注 1：已对同一控制下的供应商采购进行合并计算

注 2：蓬溪辉创机电设备安装有限公司、蓬溪辉涯机电设备安装有限公司、重庆蓉洱机械设备安装有限公司、重庆辉宴机电设备安装有限公司、苏州心怡梓轩自动化技术有限公司、遂宁祥风恒思机电设备安装有限公司、遂宁威航腾维建筑设备安装工程有限公司、成都荣辉利创机电设备安装有限公司、成都新腾辉自动化技术有限公司均为李艳控制的公司，李艳系 2018 年 3 月从公司离职的员工

报告期内，发行人向前五大劳务供应商的采购金额分别为 4,972.45 万元、4,330.95、5,319.32 万元和 2,825.44 万元，占各年度劳务采购总额的比重分别为 61.48%、57.22%、60.02%和 49.64%，发行人与主要劳务供应商合作相对稳定且劳务采购较为分散，不存在对个别劳务外包厂商的依赖；报告期内，发行人采购

劳务以零部件搬运、安装工作等简单重复工作为主，存在项目用工不稳定、可替代性强等特点，且出于成本控制考虑，存在就近采购劳务的需要，因此发行人劳务外包存在商业合理性。

……

② 是否对个别委托加工商存在依赖，是否符合行业惯例

报告期内，发行人委外加工主要涉及智能物流技术装备业务，主要内容为表面处理加工，如电镀、喷漆等外观和防锈处理，属于基础工序，技术含量较低。报告期内前五大委外厂商的具体情况及与发行人的合作情况如下所示：

单位：万元

年份	供应商名称	采购内容	采购金额	占委外加工总额的比例
2022年1-6月	苏州利丹喷涂股份有限公司	喷涂费	83.42	87.39%
	太仓市古秋静电喷涂厂	喷涂费	12.04	12.61%
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	合计		**95.46**	**100.00%**
2021	苏州利丹喷涂股份有限公司	喷涂费	144.32	73.68%
	太仓市古秋静电喷涂厂	喷涂费	22.41	11.44%
	苏州科为科技有限公司	喷塑费	16.01	8.17%
	太仓市浮桥镇阿唐五金厂	加工费	3.14	1.60%
	惠州市兴发兴工艺制品有限公司	喷涂费	2.76	1.41%
	合计		**188.64**	**96.31%**
2020	昆山联合众为机械有限公司	喷塑费	26.05	61.01%
	苏州国阳特种防腐设备有限公司	喷涂费	12.95	30.33%
	常熟市民丰电镀有限公司	电镀费	3.18	7.46%
	苏州龙辉金属表面科技有限公司	喷塑费	0.51	1.20%
	-	-	-	-
	合计		**42.70**	**100.00%**
2019	江阴市钢结构涂装有限公司	喷塑费	50.86	54.09%
	昆山联合众为机械有限公司	喷塑费	28.96	30.80%
	太仓市新塘电镀有限公司	电镀费	6.49	6.90%
	太仓金康达自动涂装设备有限公司	喷涂费	6.04	6.43%

	苏州万国金属制品有限公司	喷塑费	1.68	1.78%
	合计		**94.02**	**100.00%**

如上表所示，报告期内发行人各期主要委外厂商变动较大，不存在长期采购占比较高的委外厂商，主要系发行人委托供应商进行喷涂、电镀等基础表面加工处理工序，可替代性强，报告期内，委外加工占发行人采购金额的比例分别为0.51%、0.23%、0.61%和0.58%，占比较低，对发行人总体采购影响较小。同时，发行人采用价格竞争机制管理供应商，故报告期内委外厂商变动较大，发行人不存在对个别加工厂商的依赖。

……

3、说明报告期内商务谈判、招投标及年度框架协议获得订单的金额及占比；订单承揽过程是否合法合规，是否存在商业贿赂或者变相商业贿赂情形

（1）商务谈判、招投标获得订单的金额及占比

报告期内，发行人商务谈判、招投标获得订单的金额及占比如下：

单位：万元

订单获取方式	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
商务谈判	10,631.43	55.25%	16,804.48	32.76%	11,703.17	27.69%	11,752.90	28.29%
招投标	2,037.67	10.59%	7,030.11	13.70%	8,438.51	19.97%	26.55	0.06%
年度框架协议	6,572.22	34.16%	27,462.68	53.54%	22,123.68	52.34%	29,765.29	71.65%
营业收入合计	**19,241.33**	**100.00%**	**51,297.27**	**100.00%**	**42,265.35**	**100.00%**	**41,544.74**	**100.00%**

商务谈判模式下，发行人通过业务销售团队电话/登门拜访、行业展会、公开信息、客户引荐等方式获得与客户进行商务洽谈的机会，由发行人专业的技术服务团队对客户的业务特性进行充分了解，深度挖掘客户需求后为客户量身定制智能物流系统解决方案。客户对整体规划方案满意后，发行人根据方案所要求的相关技术指标出具详细的产品设计方案，并结合发行人自身生产成本、产品方案对应的技术难度、市场行情向客户提供一个合理的产品报价。经过双方谈判确定产品的价格、细节及相关责任义务，在此基础上发行人与客户签订最终协议，并尽职尽责为客户提供最优质的产品与服务。报告期内，发行人通过商务谈判获得

的订单金额分别为 11,752.90 万元、11,703.17 万元、16,804.48 万元和 10,631.43 万元，占营业收入比重分别为 28.29%、27.69%、32.76%和 55.25%。

招投标模式下，发行人通过参与公开招标的途径获取客户订单。在获得项目公开信息之后，发行人立刻有针对性地组建由销售、产品规划、机械设计、电气设计、软件设计、采购及工事安装等相关专业人员组成的项目小组参与竞标。项目小组成员在对项目从技术、生产、工程实施及报价等多个角度进行充分讨论后，评估项目可行性，进行项目产品方案的设计，确定合理报价，形成最终投标书后于规定时间内参与多方竞标。发行人成功中标后即与客户签订正式合同，为客户提供后续的产品与服务，获得相应的销售收入。报告期内，发行人通过招投标获得的订单金额分别为 26.55 万元、8,438.51 万元、7,030.11 万元和 2,037.67 万元，占营业收入比重分别为 0.06%、19.97%、13.70%和 10.59%。

年度框架协议模式下，发行人通过上述商业谈判/招投标等方式首次获得项目订单后，为客户提供咨询、设计、制造、安装及运维等服务，保障客户智能物流系统的顺利运行。在获得客户的认可之后，发行人与客户签订年度框架协议，明确双方的权利义务，业务合作范围、价格、交期等信息，简化后续项目拿单流程。通过年度框架协议的形式，一方面发行人可以避免商业谈判/招投标等不确定性较大的竞争方式获取客户订单，另一方面可以保障订单来源和价格的稳定性，形成一定的竞争壁垒。报告期内，发行人通过年度框架协议的形式产生的订单金额在报告期内分别为 29,765.29 万元、22,123.68 万元、27,462.68 万元和 6,572.22 万元，占营业收入比重分别为 71.65%、52.34%、53.54%和 34.16%。

……

4、说明发行人向上海秦德物流设备有限公司、存在发行人前员工任职或其他特殊关系情形的供应商采购的公允性，相关供应商是否存在主要为发行人提供服务的情况

发行人主要供应商中目前存在四家涉及为发行人前员工任职或存在关联关系情形，包括：

秦丽（发行人 2020 年收购上海领升的员工）系发行人供应商上海秦德物流设备有限公司（以下简称“上海秦德“）的历史监事，秦丽离职上海秦德后加入上海领升；李艳（2018 年 3 月离职）系发行人劳务供应商负责人，相关业务起始

于 2018 年度，即发行人员工离职后，创业开办安装服务机构，并成为发行人劳务供应商；任衍国（发行人现员工）系劳务供应商无锡德普机电工程安装有限公司的历史股东；单纪伟（2010 年 2 月离职）系劳务供应商上海赛叠拓工程技术服务中心和上海朗涵工程技术有限公司的历史股东、苏州升达威自动化科技有限公司的股东，为发行人前员工。

（1）发行人向上海秦德物流设备有限公司、存在发行人前员工任职或其他特殊关系情形的供应商采购的公允性

① 秦丽任职的设备供应商上海秦德物流设备有限公司

发行人与上海秦德交易金额、占发行人非劳务采购金额的比例的具体情况如下所示：

单位：万元

公司名称	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
上海秦德物流设备有限公司	1.31	0.01%	165.84	0.72%	136.41	1.25%	741.79	7.28%

报告期内，发行人向上海秦德主要采购输送机，各期采购金额分别为 741.79 万元、136.41 万元、165.84 万元和 1.31 万元，占发行人非劳务采购金额的比例分别为 7.28%、1.25%、0.72%和 0.01%，采购金额与占比均较低。……

……

② 李艳控制的蓬溪辉创机电设备安装有限公司等 9 家劳务供应商

报告期内李艳控制的劳务供应商与发行人交易金额、占发行人劳务总采购比例的具体情况如下：

单位：万元

公司名称	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
蓬溪辉创机电设备安装有限公司	1.88	0.03%	398.20	4.49%	342.40	4.52%	70.39	0.87%
蓬溪辉涯机电设备安装有限公司	51.72	0.91%	391.77	4.42%	297.49	3.93%	474.54	5.87%
重庆辉宴机电设备安装有限公司	-	-	-	-	-	-	55.46	0.69%
重庆蓉洱机械设备安装有限公司	72.99	1.28%	282.02	3.18%	408.85	5.40%	274.31	3.39%

公司名称	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
苏州心怡梓轩自动化技术有限公司	143.26	2.52%	429.09	4.84%	-	-	-	-
遂宁祥风恒思机电设备安装有限公司	196.15	3.45%	333.05	3.76%	-	-	-	-
遂宁威航腾维建筑设备安装工程有限公司	36.70	0.64%	127.88	1.44%	-	-	-	-
成都荣辉利创机电设备安装有限公司	139.07	2.44%	94.37	1.06%	-	-	-	-
成都新腾辉自动化技术有限公司	21.40	0.38%	-	-	-	-	-	-

报告期内，发行人与李艳控制供应商交易金额总计分别为 874.70 万元、1,048.74 万元、2,056.38 万元和 663.16 万元，占发行人劳务总采购的比例为 10.82%、13.86%、23.20%和 11.65%。

李艳控制劳务供应商不同业务类别的平均单价与发行人其他劳务供应商平均单价对比情况如下所示：

a. 常规环境运维服务

项目	采购单位	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年		2019 年	
		李艳	非李艳	李艳	非李艳	李艳	非李艳	李艳	非李艳
监工 SV-点检	元/人/次	-	-	-	-	800.00	800.00	900.00	900.00
技工-月度临时工	元/人/天	-	-	-	-	270.00	270.00	270.00	270.00
技工-点检驻场及改造	元/人/次	-	-	-	-	500.00	500.00	600.00	600.00
普工-月度临时工	元/人/天	-	-	-	-	220.00	220.00	220.00	220.00
3 人组点检整包	元/次	-	-	2,050.00	2,050.00	-	-	-	-
5 人组点检整包	元/次	-	-	6,300.00	6,300.00	-	-	-	-
驻点月度借用（电气技工）	元/人/天	500.00	500.00	-	-	-	-	-	-
驻点月度借用（机械技工）	元/人/天	400.00	400.00	-	-	-	-	-	-

驻点月度借用（普工）	元/人/天	320.00	320.00	320.00	320.00	-	-	-	-

b. 智能物流技术装备

项目	采购单位	2022 年 1-6 月		2021 年		2020 年		2019 年	
		李艳	非李艳	李艳	非李艳	李艳	非李艳	李艳	非李艳
监工 SV	元/人/天	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00
技工	元/人/天	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00
普工	元/人/天	272.34	279.73	262.34	272.82	263.70	253.65	263.68	241.26
料箱输送机-地面	元/米	350.00	326.68	350.00	350.00	356.67	421.18	375.86	375.34
料箱输送机-高支腿	元/米	-	-	450.00	450.00				
料箱输送机-吊装	元/米	-	564.60	550.00	550.00	-	550.00	566.55	525.00
托盘输送机（机械+电气）	元/台	898.47	957.39	978.05	950.69	-	-	-	-
料箱提升机（整包）	元/台	13,000.00	13,782.61	13,554.76	13,264.89	12,934.78	13,000.00	14,136.36	14,421.05
托盘提升机（整包）	元/台	-	20,516.13	21,666.67	21,333.33	-	-	-	-

c. 洁净环境项目实施

项目	采购单位	2022 年 1-6 月		2021 年		2020 年		2019 年	
		李艳	非李艳	李艳	非李艳	李艳	非李艳	李艳	非李艳
监工 SV	元/人/天	-	560.40	-	558.31	-	651.54	-	710.13

技工	元/人/天	320.00	316.62	325.45	319.66	320.00	319.26	320.00	319.23
普工	元/人/天	280.00	280.33	274.78	276.55	260.00	265.87	260.49	264.13

报告期内，发行人与李艳控制的劳务供应商交易价格稳定、公允，与发行人其他劳务供应商不存在重大差异，智能物流技术装备对应的劳务采购存在一定差异，具体情况如下：

(a) 报告期内，发行人向李艳控制的劳务供应商采购智能物流技术装备普工劳务单价分别为 263.68 元/人/天、263.70 元/人/天、262.34 元/人/天和 272.34 元/人/天，向其他供应商同类劳务采购单价分别为 241.26 元/人/天、253.65 元/人/天、272.82 元/人/天和 279.73 元/人/天，存在较小差异，主要原因系根据熟练度不同，普工价格通常在 230-280 元/人/天区间，故上述差异属于正常情况；

……

③ 任衍国任职的劳务供应商无锡德普机电工程安装有限公司

报告期内无锡德普机电工程安装与发行人交易金额、占发行人劳务总采购比例的具体情况如下：

单位：万元

公司名称	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
无锡德普机电工程安装有限公司	-	-	331.31	3.74%	120.74	1.60%	103.49	1.28%

报告期内，发行人与无锡德普机电工程安装有限公司交易金额分别为 103.49 万元、120.74 万元、331.31 万元和 0 万元，占发行人劳务总采购的比例为 1.28%、1.60%、3.74%和 0%。

报告期内，无锡德普机电工程安装采购平均单价情况如下所示：

洁净环境运维服务	采购单位	2022 年 1-6 月		2021 年		2020 年		2019 年	
		德普	非德普	德普	非德普	德普	非德普	德普	非德普
监工 SV	元/人/天	-	-	380.00	394.49	-	-	-	-
技工	元/人/天	-	-	301.12	303.40	300.00	304.29	300.00	320.00

普工	元/人/天	-	-	280.00	283.78	280.00	265.51	280.00	263.00

报告期内，发行人与无锡德普机电工程安装有限公司交易价格稳定、公允，与发行人其他劳务供应商不存在重大差异，差异情况主要系具体项目业务复杂度稍有不同所致，具有商业合理性，不存在重大异常情况。

④ 单纪伟控制或参股的劳务供应商上海赛叠拓工程技术服务中心、苏州升达威自动化科技有限公司和上海朗涵工程技术有限公司

报告期内上海赛叠拓工程技术服务中心、苏州升达威自动化科技有限公司、上海朗涵工程技术有限公司与发行人交易金额、占发行人劳务总采购比例的具体情况如下：

单位：万元

公司名称	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
上海赛叠拓工程技术服务中心	-	-	-	-	77.16	1.02%	228.04	2.82%
苏州升达威自动化科技有限公司	-	-	24.16	0.27%	-	-	-	-
上海朗涵工程技术有限公司	188.69	3.31%	-	-	-	-	-	-

发行人与单纪伟控制上海赛叠拓工程技术服务中心交易金额总计分别为 228.04 万元、77.16 万元、0 万元和 0 万元，占发行人劳务总采购的比例为 2.82%、1.02%、0%和 0%；与苏州升达威自动化科技有限公司交易金额总计分别为 0 万元、0 万元、24.16 万元和 0 万元，占发行人总劳务采购的比例为 0%、0%、0.27%和 0%；与上海朗涵工程技术有限公司交易金额总计分别为 0 万元、0 万元、0 万元和 188.69 万元，占发行人总劳务采购的比例为 0%、0%、0%和 3.31%。

单纪伟控制的劳务供应商采购平均单价情况如下所示：

智能物流技术装备	采购单位	2022 年 1-6 月		2021 年		2020 年		2019 年	
		单纪伟	非单纪伟	单纪伟	非单纪伟	单纪伟	非单纪伟	单纪伟	非单纪伟
监工 SV	元/人/天	-	-	-	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00
技工	元/人/天	-	-	-	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00
普工	元/人/	-	-	-	280.00	260.00	260.00	260.00	260.00

	天								

注：上述数据对应上海赛叠拓工程技术服务中心；苏州升达威自动化科技有限公司报告期内提供电箱安装服务，不存在单价，故无法进行单价比较；上海朗涵工程技术有限公司报告期内提供堆垛机安装服务，单价为 500.00 元，其他供应商同类劳务单价为 466.32 元，不存在重大差异。

报告期内，发行人与单纪伟控制的劳务供应商交易价格稳定、公允，与发行人其他劳务供应商不存在差异。

（2）相关供应商是否存在主要为发行人提供服务的情况

发行人向上述供应商的采购额占其业务规模比例具体情况如下：

公司名称	采购金额占供应商业务规模比例
上海秦德物流设备有限公司	2019 年比例约为 30%，2020 年、2021 年及 2022 年 1-6 月比例为 10%以下
李艳控制的 8 家劳务供应商	40%-50%
无锡德普机电工程安装有限公司	40%-50%
上海赛叠拓工程技术服务中心	约 60%
苏州升达威自动化科技有限公司	5%以下
上海朗涵工程技术有限公司	5%以下

发行人向上海秦德物流设备有限公司采购金额占其业务规模比例在 2019 年约为 30%，自 2020 年起，该比例为 10%以下；发行人向李艳控制的 9 家劳务供应商和无锡德普机电工程安装有限公司报告期内采购金额占其业务规模比例分别为 60%-70%和 40%-50%；发行人主要在 2019 年、2020 年向上海赛叠拓工程技术服务中心采购劳务，采购金额占其业务规模比例约为 20%以下；发行人于 2021 年起向苏州升达威自动化科技有限公司采购劳务，采购金额占其业务规模比例约为 5%以下；发行人于 2022 年起向上海朗涵工程技术有限公司采购劳务，2022 年 1-6 月采购金额占其业务规模约为低于 5%。

……

5、说明是否存在客户与供应商重叠、客户与竞争对手重叠情形，相关交易的背景及具体内容，交易金额及占比；业务开展的具体原因、合理性和必要性，是否符合行业特征

（1）是否存在客户与供应商重叠、客户与竞争对手重叠情形，相关交易的

背景及具体内容，交易金额及占比

报告期内，发行人存在客户、供应商重合的情况，主要包括：（1）向福玻斯采购滚筒原材料，并向福玻斯销售搬运设备；（2）向上海大福采购堆垛机，并向大福销售设备提供服务。报告期内，发行人采购金额和销售金额均超过 10 万元的供应商与客户重叠情况具体如下：

单位：万元

客户	交易类型	交易内容	2022 年 1-6 月	2021 年	2020 年	2019 年
大福（中国）物流设备有限公司	销售	物流设备销售、项目实施、运维服务	896.25	2,402.55	1,511.35	3,931.57
	采购	堆垛机、限位开关、远程距离传感器	-	-	895.47	-
福玻斯（太仓）物联网科技有限公司	销售	物流设备销售、项目实施、运维服务	767.01	4,076.17	2,499.43	3,254.94
	采购	滚筒	0.45	73.78	54.30	-
南京音飞储存设备（集团）股份有限公司	销售	物流设备销售	-	722.80	153.10	4.91
	采购	货架	-	-	460.82	-
世仓智能仓储设备（上海）股份有限公司	销售	物流设备销售、项目实施、运维服务	141.59	1,130.87	1,271.86	1,721.03
	采购	直线穿梭车	-	-	15.93	-
丹阳市华发环保机械有限公司	销售	配件	13.74	4.74	-	-
	采购	钣金加工件	323.93	505.02	-	-

发行人向上述重叠客户、供应商采购产品明细、最终销售情况及交易具体原因如下：

单位：万元

供应商及客户重叠单位	采购年度	采购明细	采购金额	产品最终销售方	产品最终销售项目	向该供应商采购的原因
大福（中国）物流设备有限公司	2020 年度	堆垛机、限位开关、远程距离传感器	895.47	惠州市华星光电技术有限公司	M7 立体仓库	向大福（中国）物流设备有限公司采购的堆垛机用于拓野立体库项目，该公司堆垛机设备享誉全球，质量优良、技术先进，因此与公司设备配套使用时，能更好的

供应商及客户重叠单位	采购年度	采购明细	采购金额	产品最终销售方	产品最终销售项目	向该供应商采购的原因
						突出的公司设备性能。
福玻斯（太仓）物联网科技有限公司	2020 年度	滚筒	39.62	福玻斯（太仓）物联网科技有限公司	武汉优享项目	福玻斯的滚筒性价比较高，符合发行人采购需求。
			14.68	大福（中国）物流设备有限公司、深圳市拓野智能股份有限公司等	济南费斯托项目、广西北海惠科项目等	
	2021 年度	滚筒	16.75	福玻斯（太仓）物联网科技有限公司	广西北海惠科项目	
			57.03	湖北凯乐仕通达科技有限公司、昆船智能技术股份有限公司等	山东顺丰莱芜重汽物流项目、西昌卷烟厂项目等	
	2022 年 1-6 月	滚筒	0.19	北京京东乾石科技有限公司	京东-合肥联保项目	
			0.26	福玻斯（太仓）物联网科	福玻斯-上海航头皮带机项	

供应商及客户重叠单位	采购年度	采购明细	采购金额	产品最终销售方	产品最终销售项目	向该供应商采购的原因
				技有限公司	目	
南京音飞储存设备（集团）股份有限公司	2020 年度	货架	460.82	惠州市华星光电技术有限公司	M7 立体仓库	货架为音飞储存的优势产品，质量优良、技术先进，符合公司采购需求。
世仓智能仓储设备（上海）股份有限公司	2020 年度	直线穿梭车	15.93	上海涵欧制药设备有限公司	北京同仁堂智能工厂项目	同仁堂要求直线穿梭车为不锈钢材质，公司 2020 年度未进行不锈钢材质设备的研发及生产，因此向世仓智能仓储设备（上海）股份有限公司采购相关产品。

由上表可知，发行人向上述重合客户、供应商采购产品主要系其具有发行人所需的优势产品，用于实现智能物流系统集成，具有商业合理性。除上表中的重叠供应商、客户外，丹阳市华发环保机械有限公司（以下简称“丹阳华发”）系发行人供应商，主要向发行人提供钣金加工件。报告期内发行人向丹阳销售配件的具体情况如下：2021 年，发行人具有丹阳华发急用的板材存货，故其直接向发行人采购；2022 年 1-6 月，发行人向另一供应商采购的一批滚压板中正好有丹阳华发急用的型号，故其直接向发行人采购，上述交易属于偶然事件且交易价格公允，交易内容与发行人向丹阳华发采购的钣金件不存在重合。

……

6、补充说明关于售后的主要条款，包括质保期、保修义务及质量问题赔偿责任等

报告期各期，发行人前五大客户合计8家，其对应的框架合同、订单或者金额较大的合同中，关于售后的主要条款，包括质保期、保修义务及质量问题赔偿责任等具体如下：

序号	客户名称	质保期	保修义务	质量问题赔偿责任
1	大福集团	365 天	是	由于乙方的任何行为或疏忽或由于本合同项下乙方提供的本设备的任何瑕疵所造成的人身损害或死亡以及任何个人财产的损失或损害，乙方应负责处理、辩护和赔偿。

序号	客户名称	质保期	保修义务	质量问题赔偿责任
2	大润发	730 天	是	交付的货物质量如违反中国有关法律、法规规定的质量等要求，致使甲方遭受财物损失或其他损害，乙方应就此承诺全部责任和承担赔偿责任。 质保期内，如因设备质量问题（包括但不限于生产、安装、保修）给甲方或任何第三方造成财产损失或人员伤亡的，由乙方承担由此造成的一切损失。
3	华星光电	主要为 730 天（个别项目为 365 天）	是	如果货物或者服务被证明存在缺陷致使买方或第三方人身、财产所遭受的损失，卖方赔偿买方损失且承担赔偿责任。
4	盒马	主要为 730 天（个别项目为 365 天）	是	如因产品功能不齐全或乙方未能在设备故障时及时提供维修给甲方造成损失的，由乙方承担全部责任。 保修（质）期内设备本身质量问题导致维修产生的所有费用由乙方承担；由于乙方设备故障造成甲方的经济损失，由乙方承担。
5	世仓智能	主要为 365 天（个别项目为 730 天）	是	在质量保证期内，若乙方所提供产品存在重大质量问题，虽经乙方修复，但仍然无法正常使用，或其性能显著下降而达不到合同约定标准的，乙方在 30 日内无条件更换新的产品或甲方退还产品，乙方在 30 日内返还产品价款。 因乙方产品质量问题造成甲方被第二方要求所索赔的，甲方有权要求乙方承担责任。
6	欣奕华	主要 365 天(个别项目为 547.5 天）	是	根据缺陷程度、买方所受损失范围相应减少合同设备的价格：以及（或）同意买方退货，将退货金额偿还买方，并负担因退货而发生的一切损失和费用；以及（或）赔偿因卖方违约给卖方造成的任何费用和损失。 双方对索赔请求无法达成一致的，同意参照中国境内有能力的机构或组织签发的检验结果作为依据。
7	拓野智能	12 个月/24 个月	是	不同项目设备采购合同下的质量问题赔偿条款分别有如下约定： 1、在质保期内设备出现故障或不能正常使用，乙方接到甲方维修通知累计有三次不按时前往处理故障或故障不能解决，乙方免除甲方支付质量保证金义务，质保期间所产生的费用由乙方承担。 如向甲方销售假货、劣质商品、非指定品牌商品、冒牌商品或零件等，甲方有权单方以书面或电子邮件形式通知乙方解除本合同，乙方应在收到解除通知三天内归还甲方已支付的货款、并承担合同总价二倍的违约金。 2、如供方提供的产品存在质量问题，质保期届满前需方有权要求返修、换货、退货等，相关费用由供方承担。在需方要求退货的情形中，供方应按照需方要求返还部分或全部货款。 若产品质量不合格的，供方应按延期交货相关约定计算违约金付予需方至供方提供合格产品之日。 3、卖方所交付的合同标的的质量与合同约定不符，按以下约

序号	客户名称	质保期	保修义务	质量问题赔偿责任
				定处理： 在买方同意接受该瑕疵产品的情况下，视为买方同意让步验收，但卖方需按合同标的性能的下降程度向买方支付赔偿金，否则买方有权按照合同规定的违约条款主张各项权利； 买方不同意让步验收，买方有权按照合同规定的违约条款主张各项权利； 卖方擅自更换合同约定的设备/材料品牌等，视为违约，买方有权要求卖方换回约定的设备/材料，并由卖方按照约定的设备/材料市场价值 5 倍或合同金额的 20%（二者孰高为准）支付违约金，同时买方有权按照合同规定的违约条款主张各项权利。 卖方提供的软件有瑕疵导致设备受到损害和/或导致卖方无法正常生产的，卖方须承担费用修补软件瑕疵、维修受损设备并补偿卖方的商业损失。同时买方有权按照合同规定的违约条款主张各项权利。
8	德马泰克	1 年/1.5 年/2 年	是	在风险转移前或风险转移时抑或是在保证期限内，在买方正常使用情况下发现有缺损，则卖方应按买方认定的自行负担费用并更正缺损，或提供新的没有缺损的供货或服务。卖方未能在买方规定的时间内采取上述措施的，买方有权在不付赔偿的情况下解除合同，或要求降低价格、或自行修理或更换原供货，费用由卖方承担、或由于合同未履行请求损害赔偿。

注 1：大福集团指日本大福株式会社控制下的大福自动搬送设备（苏州）有限公司、大福（中国）物流设备有限公司、大福（中国）自动化设备有限公司三家经营主体

注 2：盒马指上海盒马网络科技有限公司、北京盒马网络科技有限公司等盒马系公司及同一控制下的福玻斯（太仓）物联网科技有限公司

注 3：大润发指系属同一控制的大润发超市经营主体和欧尚超市经营主体

……

除前述更新事项外，本题其他回复内容不涉及更新。

三、问题 4. 关于历史沿革。申报材料及保荐工作报告显示：

（1）2019 年，刘大庆对鸿安企业管理的 250 万元出资、对上海鸿砺的 41 万出资款来源于盛宏伟。

（2）2019 年红筹架构拆除后，发行人先后进行 5 次增资，整体变更时部分股东未纳税。

（3）2020 年 9 月 15 日，发行人员工持股平台擎敬企业管理受让上海领升

7.2%的股权；2020 年 9 月 25 日，发行人收购上海领升 100%的股权。

（4）员工持股平台为砺欣企业管理、聚冉企业管理、擎敬企业管理，部分人员的入股资金来自向发行人实际控制人的借款。

（5）发行人存在已解除的对赌协议，发行人未在招股说明书中披露对赌协议相关事项。

（6）报告期，盛智慧等三位董事辞去相关职务。

请发行人：

（1）说明刘大庆对鸿安企业管理、上海鸿砺的部分出资款来源于盛宏伟的原因及合理性，是否存在股份代持或其他利益安排。

（2）说明 2019 年后发行人历次增资价格确定的依据及合理性、与前次价格差异的合理性，资金/股权来源及其合规性，价款支付及缴纳税款的情况，是否存在违法违规情形。

（3）说明擎敬企业管理受让上海领升 7.2%的股权的具体情况，与发行人收购上海领升股权是否构成一揽子交易；并说明发行人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，是否符合前期制定的员工持股方案等相关规定。

（4）说明发行人员工入股的资金来自向发行人实际控制人借款的具体情况，包括但不限于借款金额、期限、利率以及是否具备清偿能力；是否存在股份代持或其他利益安排。

（5）说明对赌协议及解除对赌协议的签署时间、具体条款，已解除的对赌协议是否存在效力恢复条款。

（6）核实并说明截至目前公司股东数量情况，是否超过 200 名股东。

（7）说明报告期内董事变动的原因，发行人董事是否发生重大变化。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

加审期间，发行人更新财务数据，故对本题回复事项更新如下：

（一）核查过程

……

3、说明擎敬企业管理受让上海领升 7.2%的股权的具体情况，与发行人收购上海领升股权是否构成一揽子交易；并说明发行人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，是否符合前期制定的员工持股方案等相关规定

（1）说明擎敬企业管理受让上海领升 7.2%的股权的具体情况，与发行人收购上海领升股权是否构成一揽子交易

……

③ 擎敬企业管理股份支付的会计处理

……

发行人确认股份支付的具体计算过程如下：

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
授予日	2020 年 9 月 15 日			
预计可行权日	2026 年 12 月 31 日			
授予日权益工具公允价值的确定方法	以 2020 年 6 月 30 日为基准日的上海领升股东全部权益资产评估值确定公允价值			
权益工具的数量 A	360,000.00			
每股公允价格（元/每股）B	4.80			
每股成本价格（元/每股）C	1.60			
股份支付总额（元）D=A*（B-C）	1,152,000.00			
等待期（月）	76			
分摊到报告期各期的股份支付费用（元）	90,947.37	181,894.74	30,315.79	-

……

除前述更新事项外，本题其他回复内容不涉及更新。

四、问题 5. 关于子公司。申报材料及保荐工作报告显示：

（1）2019 年 9 月，发行人先后对鸿安自动化、鸿安钣金和上海展升的 100%股权进行了收购，构成同一控制下的企业合并；2020 年 10 月，发行人收购上海领升 100%股权，构成非同一控制下的企业合并。

（2）盛智慧持有上海展升 60%股权，刘慧欣持有鸿安自动化 50%股权，均系代刘大庆持有。

（3）香港利德对鸿安钣金的出资款大部分来自于向刘大春的借款。

（4）2004 年 12 月，盛宏伟将其持有的上海展升注册资本份额以 5 万元的价格转让给王为民后，2008 年 5 月王为民按照 5 万元价格转回。

（5）2017 年 3 月，宋伟将其持有的上海领升 40%的股权全部转让给朱静；2020 年 7 月，全部股权转回给宋伟。

请发行人：

（1）说明上述股权收购的评估情况、定价的依据及公允性，价款支付及缴纳税款的情况，是否符合相关法律法规规定。

（2）说明认定鸿安自动化、上海展升中刘慧欣、盛智慧为代刘大庆代持依据及充分性；认定为同一控制是否符合《监管规则适用指引-会计类 1 号》“家族成员之间的股权转让不能直接认定为同一控制下企业合并”的监管要求及相关依据。

（3）说明香港利德出资款大部分来自刘大春借款的原因及合理性，借款款项是否已清偿完毕，是否存在股份代持或其他利益安排，是否存在纠纷或潜在纠纷。

（4）说明王为民与发行人及其实际控制人、董监高、客户与供应商之间的关联关系情况，王为民入股退股的原因及合理性，是否存在股份代持或其他利益安排，是否存在纠纷或潜在纠纷。

（5）说明宋伟与朱静间股份转让的原因，是否存在股份代持或其他利益安排，是否存在纠纷或潜在纠纷。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

（一）核查过程

1、说明上述股权收购的评估情况、定价的依据及公允性，价款支付及缴纳税款的情况，是否符合相关法律法规规定。

……

（4）收购上海领升

① 基本情况

2020 年 9 月 25 日、2020 年 10 月 11 日，发行人分别召开第一届董事会第二次会议、2020 年第二次临时股东大会，审议通过《关于公司增发股份收购上海领升自动化系统有限公司全部股东权益的议案》，同意发行人向上海领升全部股东增发 3,913,043 股收购上海领升全部股东所持有的 100%股权。

② 定价依据及公允性

上海领升的主营业务为垂直搬运系统的设计、制造和销售，与发行人业务具有相关性，收购上海领升有助于发行人进一步强化公司在垂直搬运设备方面的实力，提高综合竞争力，因此发行人收购上海领升系基于业务需求。鉴于上海领升整体获利能力较强且可预期，且发行人收购该企业主要看中其未来给发行人能够带来的业务增长，故发行人在评估过程中最终采用收益法进行评估。收益法评估主要取决于上海领升未来预期能带来的收益，从评估范围来看，收益法涵盖了企业账内外有效资源，价值内涵更为完整，也符合发行人收购上海领升的目的。

2020 年 9 月 14 日，厦门嘉学评估出具《评估报告》（大学评估报字[2020]960052 号），经评估，截至 2020 年 6 月 30 日，上海领升的股东全部权益评估值为 2,415.50 万元。

2020 年 9 月 25 日，发行人与宋伟、宋百灵、擎敬企业管理签署《增资协议》，约定宋伟、宋百灵、擎敬企业管理将以其持有上海领升 100%的股权作价 2,400 万元人民币作为出资用于认购发行人 3,913,043 元的注册资本。

上海领升被收购时上一年度基础财务数据情况如下：

单位：万元

科目名称	2019 年度/2019 年 12 月 31 日
总资产	2,242.26
净资产	230.30
营业收入	1,531.19

注 1：上述财务数据未经审计。

综上，发行人收购上海领升的股权转让价格系参考上领升经评估的股东全部权益价值后协商确定，定价公允，具备合理性。

……

除前述更新事项外，本题其他回复内容不涉及更新。

五、问题 6. 关于同业竞争与独立性。申报材料及保荐工作报告显示：

（1）香港利德、上海鸿冉、缆晟博铭于 2019 年度从事安装运维和设备贸易业务，与公司存在同业竞争的情况，相关经营合计规模较小，未对公司构成重大不利影响。

（2）报告期上海鸿冉、缆晟博铭与发行人有相同的供应商、客户，且发行人部分员工在上海鸿冉、缆晟博铭存在报销费用情形。

请发行人：

（1）结合香港利德、上海鸿冉、缆晟博铭与发行人的经营地域、产品或服务的定位、相关收入或毛利指标的计算等，进一步说明未构成重大不利影响的同业竞争的依据。

（2）说明报告期上海鸿冉、缆晟博铭与发行人重叠供应商、客户交易情况，重叠供应商、客户占发行人交易占比，量化分析说明重叠客户、供应商交易定价公允性，是否存在利益输送情况。

（3）说明上海鸿冉、缆晟博铭为发行人员工报销费用的原因及合理性，是否影响发行人的独立性，是否还存在其他为发行人承担成本或费用情形。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

加审期间，发行人更新财务数据，故对本题回复事项更新如下：

（一）核查过程

……

2、说明报告期上海鸿冉、缆晟博铭与发行人重叠供应商、客户交易情况，重叠供应商、客户占发行人交易占比，量化分析说明重叠客户、供应商交易定价公允性，是否存在利益输送情况

（1）上海鸿冉的经营情况

……

⑤ 上海鸿冉不存在向发行人输送利益情况

上海鸿冉与发行人独立开展经营，销售及采购定价具备公允性，不存在通过重叠客户供应商向发行人输送利益的情况。上海鸿冉承接的滁州惠科工事项目属于洁净工厂（液晶面板）项目实施工事业务，项目取得毛利率为 36.32%，发行人报告期内洁净工厂项目实施业务各年度的毛利率为 27.47%、36.55%、37.53%和 42.63%，处于相对较高水平，与上海鸿冉的毛利率基本一致。综上，上海鸿冉不存在为发行人输送利益的情况。

……

除前述更新事项外，本题其他回复内容不涉及更新。

六、问题 7. 关于关联交易。申报材料及保荐工作报告显示：

（1）2019 年，发行人向香港利德销售设备产品 348.00 万元。

（2）报告期内，发行人 5 家关联法人注销，香港利德、缆晟博铭已启动注销程序。

（3）报告期内，发行人与香港亿辉存在代收款情形。

请发行人：

（1）说明向关联方销售设备产品价格公允性，是否与非关联方存在较大差异。

（2）说明已注销、启动注销的关联方注销的原因及注销进度，实际经营的业务内容，报告期内与发行人的业务、资金往来情况，相关资产、人员、债务处置是否合法合规，是否存在纠纷或潜在纠纷，是否存在为发行人代为承担成本、费用或调节利润的情形。

（3）说明香港亿辉穿透后的自然人股东与发行人及其实际控制人、董监高、客户与供应商之间的关联关系情况；香港亿辉代收款的具体情况，相关交易是否真实，代收款行为是否合法合规。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

加审期间，发行人更新财务数据，故对本题回复事项更新如下：

（一）核查过程

1、说明向关联方销售设备产品价格公允性，是否与非关联方存在较大差异

（1）关联方销售设备产品的基本情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
香港利德	设备销售	-	-	-	348.00

……

除前述更新事项外，本题其他回复内容不涉及更新。

七、问题 8. 关于资产。申报材料显示：

（1）发行人部分房屋租赁合同未办理备案手续。

（2）发行人及子公司拥有发明专利 8 项，其中 4 项为继受取得。

（3）发行人部分经营资质已到期。

请发行人：

（1）说明发行人租赁房产未办理备案手续的原因，是否存在行政处罚风险。

（2）说明继受取得专利的具体情况，包括转让时间、转让原因、价格公允性；继受专利是否属于核心技术或生产经营必须的资产。

（3）说明针对已/即将到期的资质、许可、认证的续期开展情况，是否存在法律障碍，发行人能否持续获取目前业务开展所需的全部相关资质、许可、认证。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

加审期间，发行人更新经营资质，故对本题回复事项更新如下：

（一）核查过程

……

3、说明针对已/即将到期的资质、许可、认证的续期开展情况，是否存在法律障碍，发行人能否持续获取目前业务开展所需的全部相关资质、许可、认证

（1）已到期资质、许可、认证续展情况

根据发行人提供的资料及书面确认，截至本补充法律意见书出具之日，发行人及其子公司拥有的 3 项认证、许可已于 2022 年 7 月前到期，1 项认证已于 2022 年 8 月 21 日到期，1 项认证已于 2022 年 10 月 8 日到期。目前发行人及其子公司已结合实际经营计划，针对已到期的资质、许可、认证完成了相应的续期或重新认证安排，具体情况如下：

序号	证书名称	持有主体	原有效期至	是否完成续期或重新认证	现有效期
1	质量管理体系认证证书	上海领升	2022.6.25	是	2022.7.8-2025.7.7
2	环境管理体系认证证书	上海领升	2022.6.25	是	2022.7.8-2025.7.7
3	安全生产许可证	上海展升	2022.6.30	否	-
4	知识产权管理体系认证证书	发行人	2022.8.21	是	2022.9.24-2025.9.23
5	高新技术企业证书	上海领升	2022.10.8	已公示	-

经访谈发行人相关负责人，上海展升的安全生产许可证到期后不再续期，该证为上海展升被发行人收购前取得，原系实际控制人计划通过上海展升开拓建筑施工类业务而申请。2019 年 9 月，上海展升被公司收购后，围绕着发行人主营业务范畴，其原有的以洁净工厂为主的智能搬运设备的项目实施及运维服务仍予以保留，其余规划拓展的业务不再进行，故上述相关资质自然失效后不再予以续展。根据太仓市住房和城乡建设局出具的《说明函》，经其查实，发行人及其子公司所从事的业务目前无需办理《安全生产许可证》。故上述安全生产许可证到期后不再续期不会对发行人生产经营造成重大不利影响。

经核查，发行人之子公司上海领升于 2019 年 10 月 8 日取得《高新技术企业证书》（证书编号为 GR201931000500），证书有效期为 3 年，该证书已于 2022 年 10 月 8 日到期。根据 2022 年 11 月 14 日上海市科学技术委员会《关于公示 2022 年度上海市第三批拟认定高新技术企业名单的通知》（沪高企认办〔2022〕021 号），上海领升的高新技术企业认定已公示。

综上所述，发行人子公司上海展升被收购前取得的《安全生产许可证》因相关计划业务不再开拓，故到期后不再续展。截至本补充法律意见书出具之日，发行人及其子公司已到期的 3 项认证已完成重新认证，不存在到期无法续展的实质性法律障碍。上海领升持有的《高新技术企业证书》已于 2022 年 10 月 8 日到期，

截至本补充法律意见书出具之日，上海领升的高新技术企业认定已公示。除此之外，其余发行人拥有的相关业务资质均不存在到期或即将到期的情况。

（二）核查意见

经核查，本所律师认为：

……

3、截至本补充法律意见书出具之日，发行人及其子公司已到期的 3 项认证已完成重新认证，不存在到期后无法续展的实质性法律障碍。子公司上海展升被收购前取得的《安全生产许可证》因相关业务不再开拓，故到期后不再续期。上海领升持有的《高新技术企业证书》已于 2022 年 10 月 8 日到期，截至本补充法律意见书出具之日，上海领升的高新技术企业认定已公示。除此之外，其余发行人拥有的相关业务资质均不存在已/即将到期的情况。

八、问题 9. 关于员工。申报材料显示：

（1）报告期各期末发行人员工人数分别为 394 人、438 人和 539 人，员工人数持续增长。

（2）发行人劳务派遣员工占总用工人数比例分别为 8.58%、0.90%和 1.46%。

（3）发行人存在通过第三方为公司员工代缴社会保险和住房公积金的情形，缴纳比例分别为 7.61%、5.94%、4.45%。

请发行人：

（1）说明员工数量、结构与业务规模变动是否匹配；员工专业结构及员工学历结构情况、员工人均产值与同行业公司相比是否存在重大差异。

（2）说明报告期内发行人各类别员工的流动情况、离职率，并结合同行业可比公司情况，说明人员变动的合理性。

（3）说明 2019 年劳务派遣用工比例较高的原因，报告期劳务派遣员工的结算价格及公允性，按照同工同酬的原则量化测算对发行人经营业绩的影响。

（4）说明发行人由第三方代为缴纳社会保险和住房公积金的原因，第三方机构的资质、代缴标准是否合理，第三方代缴行为是否合法合规、相关整改措

施，是否构成本次发行的实质性法律障碍。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

加审期间，发行人更新财务数据，故对本题回复事项更新如下：

（一）核查过程

1、说明员工数量、结构与业务规模变动是否匹配；员工专业结构及员工学历结构情况、员工人均产值与同行业公司相比是否存在重大差异

（1） 发行人员工数量、结构情况

报告期各期，发行人员工数量及结构具体情况如下：

项目	结构	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
		人数（人）	比例	人数（人）	比例	人数（人）	比例	人数（人）	比例
按专业划分	管理人员	89	16.21%	89	16.51%	59	13.47%	52	13.20%
	研发及技术人员	117	21.31%	100	18.55%	73	16.67%	62	15.74%
	销售人员	15	2.73%	17	3.15%	16	3.65%	18	4.57%
	运维服务人员	187	34.06%	185	34.32%	165	37.67%	146	37.06%
	项目实施人员	70	12.75%	70	12.99%	60	13.70%	55	13.96%
	生产人员	71	12.93%	78	14.47%	65	14.84%	61	15.48%
	合计	**549**	**100%**	**539**	**100.00%**	**438**	**100.00%**	**394**	**100.00%**

报告期各期末，发行人员工人数分别为394人、438人、539人和549人，整体呈现上升趋势，与营业收入增长趋势保持一致，其中：管理人员、研发与技术人员呈现大幅增长趋势，运维服务人员、项目实施人员和生产人员呈现稳步增长趋势，销售人员基本保持不变。

……

（3）员工专业结构及员工学历情况、员工人均产值与同行业公司相比是否存在重大差异

① 专业结构

报告期各期末，发行人员工专业结构如下：

项目	结构	2022 年 6 月 30 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
		人数（人）	比例	人数（人）	比例	人数（人）	比例	人数（人）	比例
按专业划分	管理人员	89	16.21%	89	16.51%	59	13.47%	52	13.20%
	研发及技术人员	117	21.31%	100	18.55%	73	16.67%	62	15.74%
	销售人员	15	2.73%	17	3.15%	16	3.65%	18	4.57%
	运维服务人员	187	34.06%	185	34.32%	165	37.67%	146	37.06%
	项目实施人员	70	12.75%	70	12.99%	60	13.70%	55	13.96%
	生产人员	71	12.93%	78	14.47%	65	14.84%	61	15.48%
	合计	**549**	**100%**	**539**	**100.00%**	**438**	**100.00%**	**394**	**100.00%**

报告期内，发行人管理人员占比呈稳步增长趋势，占比分别为 13.20%、13.47%、16.51%和 16.21%，主要系发行人业务快速发展，为提升发行人运营能力、提高发行人管理效率，管理人员数量相应有所增长。

报告期内，发行人研发及技术人员占比呈现明显增长，占比分别为 15.74%、16.67%、18.55%和 21.31%，主要系发行人为进一步提高产品竞争力，扩充了研发团队以加大新产品的研发投入。

报告期内，发行人员工中运维服务人员占比较高，分别为 37.06%、37.67%、34.32%和 34.06%，主要由于智能物流技术装备能否稳定运行对客户的生产经营有重大影响，为及时响应客户需求以及保障装备的稳定运行，发行人运维服务团队覆盖北京、上海、深圳、武汉、成都、南京、西安、哈尔滨等 16 个全国主要城市，因而对人数的需求较大。报告期各期末发行人员工的专业结构基本保持一致，波动较小。

……

② 学历情况

报告期各期末，发行人员工学历结构如下：

项目	结构	2022 年 6 月 30 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
		人数（人）	比例	人数（人）	比例	人数（人）	比例	人数（人）	比例
按学历划分	硕士及以上	5	0.91%	6	1.11%	9	2.05%	6	1.52%
	本科	165	30.05%	156	28.94%	103	23.52%	86	21.83%

项目	结构	2022 年 6 月 30 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
		人数（人）	比例	人数（人）	比例	人数（人）	比例	人数（人）	比例
	大专	220	40.07%	222	41.19%	184	42.01%	165	41.88%
	中专及以下	159	28.96%	155	28.76%	142	32.42%	137	34.77%
	合计	**549**	**100.00%**	**539**	**100.00%**	**438**	**100.00%**	**394**	**100.00%**

报告期各期末，发行人员工中具有大专及以上学历的人员占比分别 65.23%、67.58%、71.24%和 71.04%，呈逐年增长趋势，主要系为发行人为进一步提高综合竞争力，引进了更多高学历人才以适应发行人的高速发展。

……

2、说明报告期内发行人各类别员工的流动情况、离职率，并结合同行业可比公司情况，说明人员变动的合理性

根据发行人提供的员工花名册，发行人报告期内员工流动情况如下：

项目	2022 年 1-6 月			2021 年度			2020 年度			2019 年度		
	离职人数	期末人数	离职率	离职人数	期末人数	离职率	离职人数	期末人数	离职率	离职人数	期末人数	离职率
管理人员	6	89	6.32%	5	89	5.32%	3	59	4.84%	2	52	3.70%
研发及技术人员	12	117	9.30%	6	100	5.66%	5	73	6.41%	3	62	4.62%
销售人员	2	15	11.76%	1	17	5.56%	1	16	5.88%	0	18	0.00%
运维服务人员	13	187	6.50%	77	185	29.39%	43	165	20.67%	27	146	15.61%
项目实施人员	1	70	1.41%	12	70	14.63%	8	60	11.76%	5	55	8.33%
生产人员	7	71	8.97%	15	78	16.13%	5	65	7.14%	6	61	8.96%
合计	41	549	**6.95%**	**116**	**539**	**17.71%**	**65**	**438**	**12.92%**	**43**	**394**	**9.84%**

注：员工离职率=离职员工人数/（离职员工人数+期末员工人数）

报告期内，发行人员工整体较为稳定，离职率分别为 9.84%、12.92%、17.71%和 6.95%。离职员工主要为基础岗位且在公司工作年限 2 年以下的员工，该等员工所承担的工作较为基础，可替代性较强，不会对发行人的日常经营造成重大不

利影响。

……

3、说明 2019 年劳务派遣用工比例较高的原因，报告期劳务派遣员工的结算价格及公允性，按照同工同酬的原则量化测算对发行人经营业绩的影响

（1） 说明 2019 年劳务派遣用工比例较高的原因

报告期内，发行人存在使用劳务派遣员工的情况。截至报告期末，公司各期月均劳务派遣及期末劳务派遣情况如下：

单位：人

项目	期末劳务派遣人数	月均劳务派遣人数	期末总用工人数	期末劳务派遣人数占总用工人数比例	月均劳务派遣人数占总用工人数比例
2022 年 1-6 月	8	8	557	1.44%	1.44%
2021 年度	8	14	547	1.46%	2.56%
2020 年度	4	37	442	0.90%	8.37%
2019 年度	37	28	431	8.58%	6.50%

根据上表，各年度月均劳务派遣人数分别为 28 人、37 人、14 人和 8 人，分别占各期期末总用工人数的 6.50%、8.37%、2.56%和 1.44%。发行人劳务派遣主要系配合项目进度的临时用工，每月用工人数波动较大。发行人 2019 年末劳务派遣用工比例较高，主要系 2019 年末多个大型项目如华星惠州 M7 项目（TZ19200)、华星深圳 T7 项目（TZ19143）、欣奕华高创项目（TZ19007）均处于密集生产供货阶段，人员需求量较大。为对工作人员进行更好的管理，统一用工模式，发行人 2021 年的月均劳务派遣人数占比较 2019 年、2020 年有所下降。

……

（2） 报告期劳务派遣员工的结算价格及公允性

根据发行人及其子公司与劳务派遣公司签署的协议，劳务派遣人员的工资系按照具体工作时间进行，用工成本包含餐补、奖金、高温补贴等。具体如下：

单位：元/小时/人

年度	派遣人员单位小时直接成本	公司单位小时直接人工成本[注1]	苏州市装卸搬运工指导单位小时工资[注2]
2022 年 1-6 月	30.33	37.79	暂无公开数据

2021 年度	31.73	34.08	暂无公开数据
2020 年度	20.99	26.55	16.28-25.52
2019 年度	20.58	28.16	15.82-26.17

注 1：公司单位小时直接人工成本计算时未包含公司为员工支付的社会保险、住房公积金等，包含公司为正式员工发放的奖金、津贴等。

注 2：根据苏州市人力资源和社会保障局发布的《2020 年苏州市企业部分职位工资指导价位》、《2019 年苏州市企业部分职位工资指导价位》，2019 年和 2020 年装卸搬运工年工资低位数分别为 4.13 万元/年和 4.25 万元/年，中位数分别为 6.83 万元/年和 6.66 万元/年。苏州市装卸搬运工指导单位小时平均工资=苏州市装卸搬运工年工资平均数/10（小时）/21.75（天）/12（月）。

……

（3） 按照同工同酬的原则量化测算对发行人经营业绩的影响

按照同工同酬的原则测算对发行人业绩的影响，具体如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
派遣人员薪资总额①	30.26	124.42	139.99	100.56
按同工同酬的原则测算公司直接人工成本②	37.70	133.62	177.09	137.59
按同工同酬的原则测算对公司营业成本的影响③=②-①	7.44	9.20	37.10	37.03
按同工同酬的原则测算对公司净利润的影响④=③*(1-15%)	6.33	7.82	31.54	31.48
净利润⑤	908.85	7,926.37	7,255.34	6,529.68
按同工同酬的原则测算对公司净利润影响的比例⑥=④/⑤	0.70%	0.10%	0.43%	0.48%

根据上表，按照同工同酬的原则量化测算，报告期内对发行人净利润的影响金额分别为 31.48 万元、31.54 万元、7.82 万元和 6.33 万元，占各期净利润的比例均不超过 0.7%，对发行人经营业绩的影响较小。

……

除前述更新事项外，本题其他回复内容不涉及更新。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为上海市锦天城律师事务所《关于苏州鸿安机械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）》之签署页）

上海市锦天城律师事务所

负责人：

顾功耘

经办律师：

李攀峰

经办律师：

魏栋梁

经办律师：

叶 帆

2022 年 12 月 5 日

上海市锦天城律师事务所
关于苏州鸿安机械股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市的

补充法律意见书（三）

地址：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 9/11/12 层
电话：021-20511000 传真：021-20511999
邮编：200120

上海市锦天城律师事务所

关于苏州鸿安机械股份有限公司

首次公开发行股票并在创业板上市的

补充法律意见书（三）

致：苏州鸿安机械股份有限公司

上海市锦天城律师事务所（以下简称“本所”）接受苏州鸿安机械股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”或“鸿安机械”）的委托，并根据发行人与本所签订的《聘请律师合同》，作为发行人首次公开发行股票并在创业板上市工作（以下简称“本次发行上市”）的特聘专项法律顾问，已出具《上海市锦天城律师事务所关于苏州鸿安机械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》（以下简称“《律师工作报告》”）、《上海市锦天城律师事务所关于苏州鸿安机械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》（以下简称“《法律意见书》”）、《上海市锦天城律师事务所关于苏州鸿安机械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）》”）、《上海市锦天城律师事务所关于苏州鸿安机械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）》”）。

现本所根据深圳证券交易所《关于苏州鸿安机械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〕011160号）（以下简称《问询函》）中需要发行人律师核查和说明的有关问题，出具补充法律意见书。

本补充法律意见书与原法律意见书一并使用，原法律意见书未被本补充法律意见书修改的内容继续有效。本补充法律意见书使用的简称含义与原法律意见书使用的简称含义一致。本所及本所律师在原法律意见书中声明的事项适用本补充法律意见书。

本所律师根据《证券法》《公司法》《注册管理办法》等有关法律、法规和中国证监会的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精

神，现出具本补充法律意见如下：

目 录

一、 问题 1. 关于创业板定位 4
二、 问题 2. 关于业务 49
三、 问题 3. 关于历史沿革 75
四、 问题 4. 关于同业竞争和独立性 88
五、 问题 5. 关于员工及生产 94

正 文

一、问题 1．关于创业板定位。申报材料及审核问询回复显示：

（1）随着国内制造业工厂信息化、智能化的发展，智能物流技术装备的需求持续增长，国内智能物流技术装备行业竞争愈发激烈。发行人经营规模处于行业中游水平，与可比公司主要产品应用的细分市场存在较大差异，公司将继续巩固在电商新零售、洁净工厂等多个领域优势地位，同时重点突破半导体、光伏等行业的智能物流技术装备开发与升级。

（2）区别于一般搬运物流自动化系统，发行人提供的智能物流技术装备在实现既定物料搬运等机械动作的自动化外，还运用多项核心技术实现设备和系统感知、分析、决策及执行等智能化功能。

（3）报告期各期，发行人研发费用分别为 1,299.96 万元、1,889.52 万元、2,828.08 万元和 1,567.50 万元。

（4）发行人与浙江大学、东南大学开展合作研发，暂未取得成熟的技术成果或知识产权，未来研发成果将由双方共同拥有；发行人及其子公司共有 4 项通过继受取得的专利。

（5）2022 年 1-6 月，发行人归母净利润为 908.85 万元，同比下滑 71.33%，主要系受到国内疫情反复（上海及周边疫情防控）、原材料成本上升等因素影响，毛利率下滑所致。发行人预计 2022 年度营业收入可以达到 60,000 万元至 70,000 万元，较上年同比增长 16.97%至 36.46%。

请发行人：

（1）结合发行人与同行业可比公司的规模及市场占有率、主要产品及应用场景对比情况，补充说明各细分行业的竞争格局、发行人所处的行业地位及未来市场发展空间等情况；发行人在电商新零售、洁净工厂等领域具有优势地位的具体体现，半导体、光伏等行业的智能物流技术装备研发及技术储备情况，发行人的核心技术与同行业企业相比是否具有技术优势及领先性。

（2）以平实易懂的语言补充说明发行人主要产品与一般搬运物流自动化系统的区别，并结合应用场景进一步说明发行人产品“智能化”具体体现。

（3）补充说明报告期内发行人研发费用的主要投入项目，产生的技术资产及核心技术，项目产业化及产生收益情况。

（4）补充说明与浙江大学、东南大学开展合作研发项目的具体情况及进展情况，对发行人技术产品更新迭代的影响及重要性程度；测算受让的技术资产产生收入占发行人主营业务收入比重情况。

（5）补充说明 2022 年上半年业绩大幅下降、2022 年全年业绩大幅增长的原因及合理性，与可比公司变动趋势是否一致；疫情、原材料、下游客户采购需求所处周期、产品使用周期、人工成本、在手订单等变动情况对发行人 2022 年经营业绩的具体影响，相关经营环境是否发生其他重大不利变化，发行人未来持续获取订单、保持市场份额、持续经营能力及成长性方面是否存在重大不确定性。

（6）结合上述内容，进一步说明发行人的核心竞争力、创新相关情况，发行人是否属于成长型创新创业企业、是否符合创业板定位。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

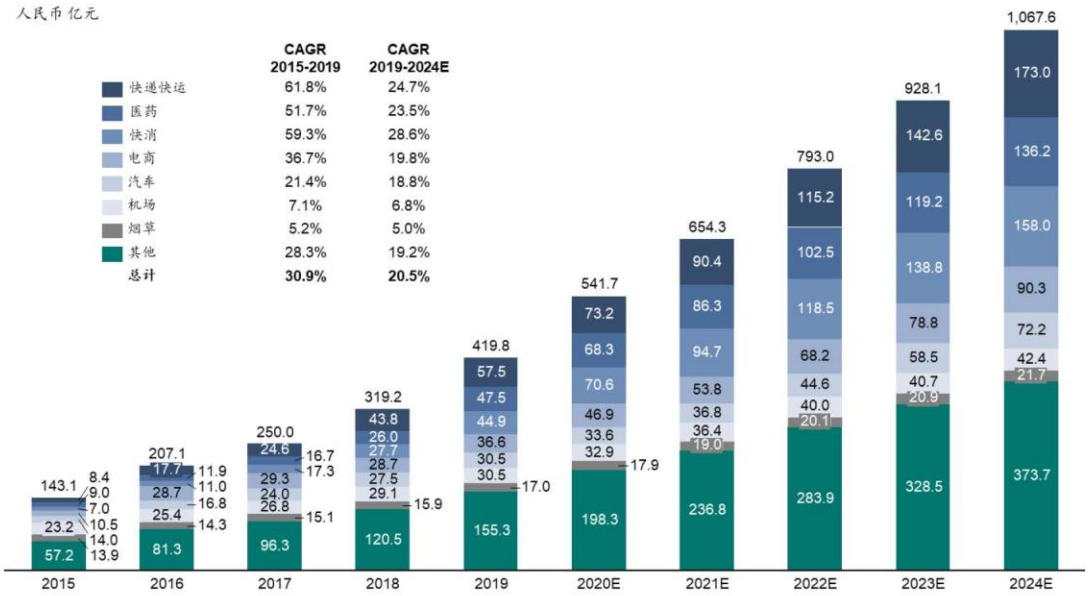
发行人说明

（一）结合发行人与同行业可比公司的规模及市场占有率、主要产品及应用场景对比情况，补充说明各细分行业的竞争格局、发行人所处的行业地位及未来市场发展空间等情况；发行人在电商新零售、洁净工厂等领域具有优势地位的具体体现，半导体、光伏等行业的智能物流技术装备研发及技术储备情况，发行人的核心技术与同行业企业相比是否具有技术优势及领先性

1、发行人与同行业可比公司的规模及市场占有率、主要产品及应用场景对比情况，各细分行业的竞争格局、发行人所处的行业地位及未来市场发展空间等情况

（1）发行人与同行业可比公司的规模及市场占有率对比情况

根据灼识咨询预测，中国智能物流装备市场规模于 2021 年达到 654.3 亿元，如下图所示：



数据来源：灼识咨询

根据高工机器人产业研究所，2021 年度中国仓储自动化系统供应商规模排名如下所示：

排名	企业名称	2021 年营收(亿元)	市场占有率	是否上市
1	诺力股份	29.98	4.58%	是
2	中科微至	22.10	3.38%	是
3	昆船智能	19.15	2.93%	是
4	今天国际	15.98	2.44%	是
5	德马科技	14.83	2.27%	是
6	北自科技	13.35	2.04%	拟
7	东杰智能	13.00	1.99%	是
8	科捷智能	12.77	1.95%	是
9	北起院	10.45	1.60%	否
10	音飞储存	10.09	1.54%	是
11	凯乐士	-	-	否
12	新松	7.10	1.09%	是
13	普罗格	-	-	否
14	兰剑智能	6.02	0.92%	是
15	井松智能	5.39	0.82%	是
16	安歌科技	-	-	否
17	罗伯泰克	-	-	被收购
18	三丰智能	4.04	0.62%	是

排名	企业名称	2021 年营收(亿元)	市场占有率	是否上市
19	伍强智能	3.24	0.50%	被收购
20	瑞晟智能	2.00	0.31%	是

注：1、市场占有率根据灼识咨询统计的 2021 年度中国智能物流装备市场规模 654.3 亿元计算；2、上表排名仅包括本土厂商，如大福集团、德马泰克等海外厂商未被纳入

以上数据基于 GGII 调研及公开数据所得，无公开披露数据且未提供相关信息的公司未列入排行榜中。由该排行榜可知，公司 2021 年营业收入为 5.13 亿，若参与排名将紧随兰剑智能与井松智能之后，位列全国第 16-18 名；该排行榜前 15 名的企业中，12 家为上市或拟上市公司，排名靠前的企业中，除德马科技主要从事零部件及设备生产外，其他均为系统集成商，收入规模较大。此外，由上表可知，本土智能物流装备企业的市场占有率均较低，且全球营收规模排名第一（根据 Modern Materials Handling）的物流系统集成商大福集团 2021-2022 财年年报披露，其 2021 年度中国市场收入约为 30-35 亿元（经财年调整、汇率换算后），可知其国内市场份额约为 5%，其他如德马泰克等国际知名物流系统集成商的市场占有率亦高于本土厂商，但未能形成寡头垄断局面，中国智能物流装备行业正处于快速发展阶段，竞争格局较为分散，尚未形成行业龙头。

公司与同行业可比公司的经营规模、市场占有率对比情况如下：

公司名称	2021 年度 营收规模（万元）	2021 年度 净利润（万元）	2021 年度 市场占有率
音飞储存	100,898.04	12,611.89	1.54%
今天国际	159,800.01	9,166.13	2.44%
东杰智能	129,973.05	7,132.60	1.99%
德马科技	148,268.99	7,683.63	2.27%
兰剑智能	60,388.99	8,050.24	0.92%
发行人	**51,297.27**	**7,926.37**	**0.78%**

注：市场占有率根据灼识咨询统计的 2021 年度中国智能物流装备市场规模 654.3 亿元计算

由上表可知，公司营收规模小于今天国际、东杰智能、德马科技等同行业可比公司，利润规模处于行业中游水平，主要原因如下：

1）公司以提供智能物流设备、项目实施和运维服务为主，直接面向终端客户的智能物流系统集成业务占比较低。除德马科技外，其他同行业可比公司的系统集成业务占比较大，系统集成商一般承接终端客户的整个智能物流系统项目，

营收规模通常较大；

2）上述可比公司中，部分企业近年来在新能源等新兴领域获得显著收益，例如今天国际在新能源领域取得了大量的客户订单；同时，部分企业在获取了更完善的融资渠道和更充裕的资金储备之后取得了规模的快速扩张，例如德马科技、兰剑智能在上市后迅速扩张产线，收入规模快速上升；

3）公司采取稳健的经营战略，前期注重技术积累与财务安全，持续优化自身的产品和服务能力，业务扩张速度慢于同行业可比上市公司，但盈利能力处于较高水平。

综上，公司现有营收规模小于部分同行业可比上市公司，但公司在巩固洁净工厂、电商新零售、食品饮料等优势领域的基础上，积极开拓新兴行业的业务机会。经容诚会计师审阅，公司 2022 年营业收入为 61,769.05 万元，较上年增长 20.41%，正在逐渐缩小与部分可比公司在营收规模上的差距。

（2）发行人与同行业可比公司的主要产品及应用场景对比情况

报告期内，公司与同行业可比公司的主要产品及应用场景对比情况如下：

公司名称	主要产品和服务	主要应用场景
音飞储存	自动化立体库系统集成、高精密货架、堆码机控制系统、服务收入、其他业务	面向智能制造、冷链、橡胶轮胎、电子商务等行业
今天国际	系统综合解决方案、智能产品、运营维护、其他业务	面向烟草、新能源、汽车等行业
东杰智能	智能物流仓储系统、智能涂装系统、智能物流输送系统、机械式立体停车系统、智能信息系统集成与研发、备件及其他、其他业务	面向汽车、新能源、工程机械等行业
德马科技	智能物流输送分拣核心零组件（辊筒等）、智能物流输送分拣系统、智能物流输送分拣系统关键设备、售后服务、其他业务	面向电子商务、快递物流、新能源、服装等行业
兰剑智能	物流与仓储自动化系统、代运营服务、运营维护服务、技术咨询规划服务、其他业务	面向电子商务、烟草、规模零售、医药等行业
本公司	托盘搬运系统、箱式搬运系统、垂直搬运系统、RGV 输送系统、智能悬挂输送分拣系统、洁净工厂智能搬运系统、项目实施、运维服务	面向电商新零售、洁净工厂、食品饮料、医药化工、新能源等行业

公司主要提供通用智能搬运系统（包括托盘搬运系统、箱式搬运系统、垂直搬运系统等）、洁净工厂智能搬运系统（包括洁净垂直输送系统、液晶面板移载系统等）中的各类硬件设备及其电气控制、信息管理系统，凭借着扎实的产品设计能力，能够满足多个领域客户的定制化需求。此外，公司亦具备专业的项目实

施与运维服务能力，能够对大型复杂装备系统进行安装调试，使装备达到设计的性能标准，并可持续提供装备的维护服务，保障装备系统在交付后长久的安全性、稳定性和可靠性。因此，公司提供智能物流技术装备从设计制造到安装运维的全生命周期服务。

智能物流装备行业主要由设备制造商与系统集成商组成，上游包括各类零部件生产商，下游为各领域用户。今天国际、兰剑智能、东杰智能、音飞储存、昆船智能、北自所、北起院、大福集团、德马泰克等为代表的系统集成商，主要负责项目总体系统规划，并按设备类型将子系统分包给公司、德马科技、湖州锐格物流科技有限公司、金锋馥（滁州）科技股份有限公司等设备制造商。随着行业的发展，系统集成商逐步形成擅长的行业领域，除系统集成外也从事部分产品制造；各设备制造商在打造优势产品的基础上，在部分优势行业亦直接面向终端用户，为终端用户提供整体解决方案。

公司及同行业可比公司因技术积累及业务发展侧重点不同，生产或提供的主要优势产品有所差异；其中，音飞储存以货架及周边产品为优势产品带动立库系统集成业务，今天国际以软件系统等为发展重点带动立库系统集成业务，东杰智能更多聚焦于立体停车场等系统设备业务，德马科技是国内辊筒的主要生产商，并带动设备业务发展，其部分自产设备与公司存在一定相似性，兰剑智能从事立库系统集成业务，其部分自产设备也与公司存在一定相似性。

在应用场景方面，公司与多数可比公司在电商、零售、医药、新能源等行业均有业务覆盖；在其他细分领域，公司与同行业可比公司各有侧重，形成了各自特色与差异化的竞争态势。

（3）各细分行业的竞争格局、发行人所处的行业地位及未来市场发展空间等情况

公司与多数同行业可比公司在零售、医药、新能源等行业存在业务布局，在其他领域则形成了差异化竞争态势。2019 年至 2022 年，公司在电商新零售、洁净工厂、食品饮料、医药化工、新能源等主要下游领域的收入如下所示：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度	2019 年度
洁净工厂	25,851.45	22,070.62	23,786.40	21,260.01

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度	2019 年度
电商新零售	4,961.53	10,910.43	9,819.20	14,280.41
食品饮料	11,275.44	3,213.12	2,397.51	1,144.59
医药化工	3,180.81	3,018.02	1,014.14	584.66
新能源	1,858.41	45.15	23.18	98.43
合计	**47,127.64**	**39,257.34**	**37,040.43**	**37,368.10**

注：2022 年财务数据已经发行人申报会计师审阅

由于暂无权威机构对智能物流装备行业各细分领域的市场规模进行测算，公司无法获取各细分领域的市场占有率数据，故难以量化衡量各细分领域的竞争格局与公司的行业地位。公司参考研报、可比公司公开资料等，分析了电商新零售、洁净工厂、食品饮料、医药化工、新能源等主要细分领域的竞争格局、公司所处的行业地位及未来市场发展空间，具体情况如下：

1）电商新零售

①竞争格局

新零售企业客户订单的货物品种具有多样性，所对应的拣选区较为分散，且货物的储存区和配送区可能处于不同楼层或不同区域，传统人工拣选与运输的成本较高，存在人工作业容易出错等现象，无法满足线上订单配送的时效性要求，故该模式下新零售企业对于智能物流设备的需求较大。

另一方面，中国电商的蓬勃发展推动智能分拣系统与智能搬运系统等解决方案在流通配送场景的快速渗透。智能仓储与工业物流解决方案可应用于快递仓的分拣环节，在电商仓场景下，可帮助实现自动化出入库、库存精细化管理、自动拣选等功能。当前国内头部电商的仓储智能化升级相对成熟，但其他电商渗透率仍相对较低，头部电商的业务扩张以及其他电商的智能化改造刺激了其对智能物流系统的需求。

由于电商新零售企业之间仓库设计及应用场景大相径庭，其对于智能物流设备的需求较为多样化与个性化，项目定制化程度较高，导致早期电商新零售市场竞争格局较为分散。

电商新零售门店智能物流系统一般分为空中悬挂分拣输送系统、地面分拣输送系统和跨楼层垂直输送系统。其中空中悬挂分拣输送系统主要由袋式垂直输送

机、悬挂链输送轨道（含推针输送机、合流输送机等）、悬挂链环形分拣线、悬挂链空袋回收线、无动力悬挂链存储轨道、仓道、下道口、集袋杆、载具和消防隔断等部分组成，用于物料从前端商品区到后端打包区的空中搬运；该部分设备占全部智能物流系统设备的比例约为 50%-60%（历史经验数据作为参考，实际不同项目存在差异），主要的供应商有衣拿智能、浙江三禾智能装备股份有限公司等，公司涉及较少。地面分拣输送系统和跨楼层垂直输送系统主要由滚筒输送机、皮带输送机（含爬坡皮带输送机）、移载机、摆轮分流机、翻转机、回转式连续垂直输送机、链板垂直输送机等部分组成，用于已打包完成的物料从打包区域到配送区域的水平和跨楼层搬运，该部分设备占全部智能物流系统设备的比例约为 40%-50%（历史经验数据作为参考，实际不同项目存在差异），主要有的供应商有公司、金锋馥（滁州）科技股份有限公司、上海秦德物流设备有限公司、西安文祥智能科技有限公司等。公司在该细分领域具有优势地位，截至 2022 年 3 月 31 日，公司已为盒马 273 家全国门店中的 266 家门店提供智能物流系统设备和服务，覆盖门店占比达 97.44%；截至 2022 年 12 月 31 日，大润发约 360 家门店已进行自动化改造，其中 287 家配备了公司智能物流系统设备和服务，覆盖门店占比约 80%。

②行业地位

多年来，公司凭借丰富的方案规划和实施经验、智能控制和远程监控，以及项目实施和运维能力，在市场竞争中获得了业内主要客户的认可。截至 2022 年 3 月 31 日，公司已为盒马 273 家全国门店中的 266 家门店提供智能物流系统设备和服务，覆盖门店占比达 97.44%；截至 2022 年 12 月 31 日，大润发约 360 家门店已进行自动化改造，其中 287 家配备了公司智能物流系统设备和服务，覆盖门店占比约 80%，公司亦为大润发智能物流系统的主要供应商。

随着公司在该领域产品设计和实施经验的积累，公司已成为新零售头部企业盒马和大润发的核心供应商。同时，公司积极开拓新零售领域的其他客户，已开始服务朴朴、物美、食行生鲜等客户，并与沃尔玛、永辉超市等客户深入沟通门店改造方案。另外，公司已与京东、希音、得物等多家知名电商建立业务合作，未来有望成为新的业绩增长点。此外，公司拥有一支由近 200 名运维工程师组成的专业化服务团队，在北京、上海、深圳等 16 个全国主要城市及周边城市为用

户提供全天候的运维服务，遍布主要城市的售后运维服务覆盖能力让公司能够及时响应电商新零售客户各地门店的运维服务需求，形成了较强的规模效应。

2019 年至 2022 年，公司在电商新零售领域的收入分别为 14,280.41 万元、9,819.20 万元、10,910.43 万元和 4,961.53 万元（经审阅），已形成连续的销售收入且收入规模较大。

综上所述，公司的产品和服务经过了行业头部客户的验证与认可，能较好地满足电商新零售领域客户的需求，在电商新零售领域具备丰富的客户资源和经验优势，在多个主要城市具备售后运维服务能力，契合电商新零售客户门店众多且分散的特征。因此，公司在电商新零售领域具备较高的行业地位。

③未来市场发展空间

2022 年度，全国网上零售额达 13.79 万亿元，同比增长 4%。其中，实物商品网上零售额达 10.8 万亿元，同比增长 6.2%，占社会消费品零售总额的 27.2%，占比上升 2.7%。随着全社会数字化转型及新零售概念的逐渐发展，我国电商新零售市场仍存在巨大发展空间。根据艾媒咨询，以希音为代表的跨境电商出口规模预计在 2024 年达到 2.95 万亿元，2019 年至 2024 年的复合增长率达到 29.82%，电商新零售行业的迅速发展带动行业内企业对智能物流装备的需求，根据灼识咨询，电商领域的智能物流装备市场规模在 2020 年至 2022 年的市场规模为 46.9 亿元、53.8 亿元、68.2 亿元，并预计在 2024 年达到 90.3 亿元，2019-2024 年复合增长率为 19.8%。

随着盒马鲜生、大润发为代表的新零售模式已逐步得到消费者的认可，未来物美超市、永辉超市、沃尔玛超市等大型连锁超市有望加入自动化仓储改造的行列。同时，以京东、希音、得物、菜鸟、拼多多为代表的大型电商平台亦存在持续新建物流中心的需求。因此，电商新零售领域企业对智能物流技术装备具有较大需求，未来市场发展空间较大。

2）液晶半导体洁净工厂

①竞争格局

液晶半导体洁净工厂的自动物料搬运系统（AMHS 系统）一般由空中无人搬运车（OHT）、悬吊式暂存装置（OHB）、空中物料运输车（OHCV）、空中

无人穿梭车（OHS）、洁净存储系统（Stocker）、洁净垂直输送系统（Lifter）、洁净缓存系统（NTB）、移动机器人（AGV）、协作式机器人（AMR）、液晶面板移载系统（LUL）等多种硬件设备和物料管理控制系统（MCS）、操作控制系统（OCS）、（洁净存储控制系统）STKC、（洁净垂直输送控制系统）LifterC等软件控制系统组成，可实现液晶面板、晶圆等物料在洁净环境中各种复杂工艺间的无人自动搬运，以提高液晶面板半导体产线的制造良率、成品率以及设备利用率，由于该领域的智能物流搬运系统技术难度较高，长期以来国内大部分市场份额主要被境外企业占有。

其中日本大福集团、日本村田集团等主要为液晶半导体客户提供整个洁净工厂自动化物流系统的方案规划，研发控制系统，并负责设计如 Stocker、OHT、OHB、OHCV、OHS 等硬件设备，用于完成物料在洁净工厂制程间的空中搬运。公司、日本第一施设、韩国先进自动化、台湾盟立、台湾士林电机、台湾东捷、商巨股份等主要提供如洁净垂直输送系统（Lifter）、液晶面板移载系统（LUL）等硬件设备和相配套的软件控制系统，用于完成物料在洁净工厂的水平和垂直搬运。

②行业地位

2019 年至 2022 年，公司在洁净工厂领域销售收入分别为 21,260.01 万元、23,786.40 万元、22,070.62 万元和 25,851.45 万元（经审阅）。虽然公司在营收规模上与境外知名智能物流装备企业仍存在一定差距，但近年来公司在液晶半导体洁净工厂领域业务发展迅速，行业地位不断提升。报告期内，公司液晶面板半导体业务主要分为洁净工厂智能搬运系统、洁净环境项目实施服务，公司主要为华星光电、三星等液晶半导体龙头企业提供洁净工厂智能搬运系统，为大福集团、弥费科技、奥加诺等知名系统集成商提供洁净环境项目实施服务。

在洁净工厂智能搬运系统领域，2019 年至 2022 年 6 月，华星光电共招标 71 台洁净垂直输送系统，公司中标取得其中 40 台的订单，占比 56.34%，是华星光电洁净垂直输送系统的主要供应商。2019 年、2020 年、2021 年及 2022 年 1-6 月，公司各期中标签约的华星光电洁净垂直输送系统数量占其同类采购比例分别为 35.29%、0%、62.50%和 66.67%，整体呈上升趋势，公司与华星光电维持良好稳定的合作关系。公司自主研发的洁净工厂智能搬运系统已经成功应用在

Class10000 至 Class10 洁净度等级的洁净工厂，在液晶面板洁净工厂智能搬运系统领域具有较强优势地位。报告期内，公司半导体洁净工厂智能搬运系统尚处于研发、业务开发阶段；目前公司已具备相关多项技术储备，包括高速飞拍控制系统、多尺寸立式晶圆盒高效取放技术等，已为长江存储、紫光集团等半导体行业终端用户提供设备，并新开拓三安光电等半导体行业新客户，2019 年至 2022 年，公司半导体洁净工厂智能搬运系统实现收入 796.34 万元，截至 2022 年末，公司半导体洁净工厂智能搬运系统在手订单规模为 160.00 万，业务规模暂时较小，未来随着面向半导体行业洁净工厂智能搬运系统的经验不断累积，公司在半导体洁净工厂领域的行业地位将逐步体现。

在洁净环境项目实施领域，公司已熟练掌握了液晶半导体洁净工厂场景下系统布局规划、各类设备安装工艺、高精度装配能力、多设备协同控制调试能力等技能，为用户提供专业、高效的项目实施服务，最大化实现既定的系统运行效果，公司与大福集团、弥费科技、奥加诺等知名系统集成商合作已为华星光电、京东方、惠科、海力士、华虹半导体、长鑫存储等知名用户提供洁净工厂的项目实施服务。

综上所述，公司自主研发的洁净工厂智能搬运系统已广泛应用在华星光电等液晶面板头部企业，实现了部分国产化制造，在半导体洁净工厂领域公司已具备多项技术储备，且能够提供液晶半导体领域专业的项目实施及运维服务，截至 2022 年末，公司于液晶半导体洁净工厂领域的在手订单为 11,955.43 万元，业务可持续性较强，公司在液晶半导体洁净工厂领域的行业地位较为稳固。

③未来市场发展空间

根据国际半导体产业协会 SEMI 的数据，全球半导体设备销售额在 2020 年至 2022 年分别为 710.6 亿美元、1,025.0 亿美元、1,085.4 亿美元，并预计在 2024 年达到 1,071.60 亿美元，以 2021 年中国市场的占比 28.92%测算，并参考行业运营情况，以自动物料搬运系统（AMHS 系统）占半导体设备投资的比例约为 3%估算，得出中国半导体 AMHS 系统市场规模在 2020 年至 2022 年分别为 6.16 亿美元、8.89 亿美元、9.42 亿美元，并预计在 2024 年达到 9.30 亿美元；液晶面板 AMHS 系统不存在相关公开数据披露，故无法得知；洁净工厂智能搬运系统包括半导体 AMHS 系统与液晶面板 AMHS 系统，保守估算 2022 年至 2024 年各年

度国内洁净工厂领域市场规模将超过 60 亿元。

据中国显示屏行业协会、显示领域行业咨询公司 DISCIEN 数据显示，2019 年，华星光电液晶显示面板在国内市场份额约为 12%，并预计在 2022 年可达 26%左右；2020 年，华星光电 LCD 在全球市场份额达 15%，排名世界第二，华星光电在液晶半导体领域市占率较高且成长潜力较大。近年来，在洁净工厂智能搬运系统领域，公司与华星光电的合作不断深化，随着华星光电在洁净工厂领域市场份额不断攀升，其仍存在持续的洁净垂直输送系统采购需求，公司亦在不断开发洁净工厂领域的新客户。

近年来国家大力发展液晶面板和半导体产业，我国已成为全球最重要的液晶面板、半导体生产制造基地之一。在液晶面板领域，中国新型显示产业营收规模自 2016 年度的 2,013 亿元增长至 2021 年度的 5,868 亿元，年复合增长率高达 23.9%；在半导体领域，中国集成电路市场规模从 2017 年的 5,411 亿元增长至 2021 年的约 9,145 亿元，复合增长率为 14%。液晶面板、半导体等产业国产化进程速度加快，行业保持快速增长趋势，市场前景广阔。

随着液晶面板、半导体等要求高洁净度作业环境的产业快速发展，市场对洁净工厂智能搬运系统的需求也随之快速增加；国内液晶面板厂商正逐渐将业务重心从 LCD 转向 QLED、MiniLED、MicroLED、OLED 等新型显示技术产品，相关产线、仓库的改造也将进一步带动其对智能物流系统的需求。因此，公司在液晶半导体洁净工厂智能搬运系统领域具有较大的市场发展空间。

3）食品饮料

①竞争格局及行业地位

食品饮料领域整体市场规模较大，该领域内的企业通常需要大型的智能物流系统配合车间产线或产品仓库运转，服务于食品饮料行业的智能物流企业主要有音飞储存、今天国际、东杰智能等。公司在该领域具备一定技术积累，所提供的产品和服务已应用于百事食品、海天味业、五粮液、伊利等食品饮料企业。2019 年、2020 年、2021 年及 2022 年，公司在食品饮料领域销售收入分别为 1,144.59 万元、2,397.51 万元、3,213.12 万元和 11,275.44 万元（经审阅），2022 年食品饮料领域收入显著增长主要原因系当期公司验收了宜宾五粮液输送机项目、郑州

双汇项目、呼和浩特伊利项目等重要项目，对应金额较大。综上，公司在食品饮料领域的业务规模较大且持续增长，系该细分领域主要智能物流系统供应商之一，行业地位较为稳固。

②未来市场发展空间

食品饮料作为基础民生行业，需要满足国内外大量消费者的日常消费需求，产品的供应能力和供应效率将直接影响到食品饮料企业的经营规模和运营成本，而智能物流系统的应用将有效提升食品饮料企业的供应能力和供应效率，食品饮料领域的头部企业均有需求对供应链进行智能物流系统化改造。根据国家统计局数据，2021 年，全国食品工业规模以上企业实现利润总额 6,187.10 亿元，同比增长 5.5%。其中，酒、饮料和精制茶制造业实现利润总额 2,643.70 亿元，同比增长 24.1%。食品饮料行业的收入规模持续增长带动行业内企业对智能物流装备的需求，根据灼识咨询，快消领域（包括食品饮料）的智能物流装备市场规模在 2020 年至 2022 年分别为 70.6 亿元、94.7 亿元、118.5 亿元，并预计在 2024 年达到 158.0 亿元，2019-2024 年复合增长率为 28.6%，公司在此领域仍具有较大的发展空间。

4）医药化工

①竞争格局及行业地位

随着医疗行业的不断发展，医药产业链各环节企业数量与日俱增，对医药供应链物流提出了更高要求。此外，基于医药行业产品的特殊性，存在存货管理不便、配送难度大等问题，亟需自动化、智能化物流系统提升企业运行效率。该领域企业所需智能物流系统要求供应商具有一定程度的定制能力，市场竞争较为充分，主要参与者有音飞储存、今天国际、东杰智能、德马科技、兰剑智能等。公司深耕该领域多年，已为阿斯利康、扬子江药业为代表的客户提供智能物流设备和服务。2019 年、2020 年、2021 年及 2022 年，公司在医药化工领域销售收入分别为 584.66 万元、1,014.14 万元、3,018.02 万元和 3,180.81 万元（经审阅），业务规模呈逐年上升态势，行业地位较为稳固。

②未来发展空间

在人口老龄化加快、医药卫生体制改革不断深化的趋势下，居民对医药产品

和医疗保健服务的需求确定性强，我国医药行业稳步发展，市场规模持续提升。2020 年度，全国七大类医药商品销售总额达 21,419 亿元，2016 年至 2020 年复合增长率为 6.74%，我国医药市场正在持续高速增长。

根据商务部发布的《全国药品流通行业发展规划（2016-2020 年）》，随着我国城镇化建设提速、人口老龄化加快、二孩政策全面放开、居民收入稳步增长等，人民群众对医疗卫生服务和自我保健的需求将大幅增加，药品、保健品和健康服务的市场规模将加快增长。

医药流通企业一般均自建物流仓配中心，并定期具有技术改造、升级装备的需求，医药行业的迅速发展带动行业内企业对智能物流装备的需求，根据灼识咨询，医药领域的智能物流装备市场规模在 2020 年至 2022 年分别为 68.3 亿元、86.3 亿元、102.5 亿元，并预计在 2024 年达到 136.2 亿元，2019-2024 年复合增长率为 23.5%，公司在此领域仍具有较大的发展空间。

5）新能源

①竞争格局及行业地位

现今，新能源汽车制造行业中智能物流技术备受关注，汽车制造产业链（尤其是总装环节）对零部件、电池包在生产线中的周转、搬运、储存的及时性和准确性要求较高，因此新能源汽车制造及其上游锂电行业是对智能物流技术装备需求较大的传统行业之一。智能物流技术装备能够提供信息化、自动化、智能化的物流系统，实现汽车零部件在生产线中的高效、精准搬运，为企业降低生产成本、提高作业效率、满足消费者个性化定制需求提供底层保障。

公司正积极进军新能源市场，不断开拓该细分领域业务，所提供的产品和服务已应用于以宁德时代为代表的新能源企业。2019 年、2020 年、2021 年及 2022 年，公司在新能源领域销售收入分别为 98.43 万元、23.18 万元、45.15 万元和 1,858.41 万元（经审阅）。截止 2022 年 12 月 31 日，公司在新能源领域在手订单金额为 6,973.19 万元，公司该领域业务正处于发展初期，存在较大增长潜力。在新能源领域，主要参与者包括今天国际、先导智能、诺力股份、深圳中集天达空港设备有限公司、三丰智能装备集团股份有限公司等物流系统集成商，以及德马科技、四海物流集团有限公司、大连一通设备有限公司等智能物流设备供应商。

在设备供应商中，公司在电气控制、软件系统及项目实施方面具备一定竞争力，随着不断对这个行业的经验累积，公司有能力切入新能源行业并成为该行业中的新兴力量。

②未来发展空间

部分同行业公司如诺力股份、今天国际、昆船智能披露了新能源领域智能物流装备收入，2020 年上述三家企业新能源领域销售收入为 8.39 亿元，2020 年末新能源领域在手订单超过 20 亿元；2021 年上述三家企业新能源领域销售收入为 17.16 亿元，2021 年末新能源领域在手订单超过 50 亿元，可知新能源领域智能物流装备市场正处于快速发展阶段，2022 年市场规模将超过 20 亿元，预计 2024 年市场规模将超过 50 亿元。

为实现碳中和目标，新能源车对传统燃油车的替代进程日益加速。根据中国汽车工业协会的统计，中国新能源车的销售量从 2020 年约 150 万辆已上涨至 2022 年约 500 万辆，新能源车渗透率也已从 2020 年约 5%上涨至 2022 年约 18%。随着新能源车需求的快速增长，围绕新能源车上游的锂电产业链、整车制造产业链正处在快速扩产中。而新能源电池包、整车零部件均为大型半成品物料，传统的人工制造及人工运输无法满足批量生产交付，因此需要大量的智能物流技术装备协助产线搬运物料产品，提高生产交付效率。随着新能源汽车及其上游产业链的不断扩张，新能源领域对智能物流系统的需求也在持续上升。

综上，公司在电商新零售、液晶半导体洁净工厂领域已形成连续的销售收入且收入规模较大，具有较强优势地位，在食品饮料、医药化工领域，公司收入规模稳步增长，已成为细分领域主要智能物流系统供应商之一，在新能源领域，公司于 2022 年收入增长显著，在手订单规模较大，有望成为该领域新兴力量。上述电商新零售、液晶半导体洁净工厂、食品饮料、医药化工、新能源均存在较大的市场发展空间，未来下游行业的终端用户对智能物流装备的需求将持续上升，业务存在较大增长空间。

（4）公司发展战略及未来增长空间

国内智能物流装备行业处于发展初期阶段，与智能物流系统集成商中里存在较多初具规模的本土集成商不同，智能物流装备制造商的发展需要较长时间的技术积累，目前本土智能物流装备制造商的技术水平、产品性能与海外厂商相比仍有差距。因此，公司确立了以高质量的产品和服务为核心的发展战略，致力于成为全球智能物流装备行业领先的核心产品和专业服务提供商。

在产品定位方面，公司专注于各下游行业不同应用场景中仓储、分拣配送、产线自动化等环节的核心设备和软件系统研发。公司致力于，提高设备智能化、柔性化程度，并强化公司产品设计与制造的标准化、模块化水平，以不断提高公司产品和服务的性价比，持续提升公司产品竞争力。

在市场定位方面，一方面，公司通过承接系统集成商的分包项目来为如新能源、食品饮料、医药化工、烟草服装等各下游行业用户提供设备和服务。目前公司凭借自身丰富的产品体系、较高的产品性价比和完善的项目实施和运维服务体系，获得了集成商客户的广泛认可，目前已与大福集团、德马泰克、霍尼韦尔、范德兰德等全球前五物流系统集成商（根据 Modern Materials Handling）和昆船智能、今天国际、北自所、北起院等国内前十物流系统集成商（根据高工机器人产业研究所）建立了稳定的合作关系。2019 年至 2022 年，公司对集成商客户的收入分别为 26,744.61 万元、22,287.94 万元、32,431.05 万元和 48,837.60 万元（经审阅），占营业收入比例分别为 64.86%、52.88%、63.36%、79.06%。由上可知，近四年来公司对集成商的收入及占比呈快速上升趋势，截至 2022 年末，公司对集成商客户的在手订单为 35,015.55 万元，规模较大。部分集成商的收入可能由于其集中于个别行业而出现周期性波动，但由于公司为众多主流集成商提供设备和服务，故该模式下公司业务发展受下游个别行业周期波动影响亦较小；未来随着公司不断巩固与行业主流物流系统集成商的合作关系，逐步增大公司在项目中的份额，在全球及中国的智能物流装备行业快速发展的大背景下，公司预计将实现持续稳定增长。

另一方面，对于如华星光电、大润发、盒马鲜生、百事、海天味业等自身具备一定自动化物流系统集成能力的客户，公司充分发挥多年来积累的技术和经验优势，直接为其提供从方案规划、设备研发制造到项目实施与运维服务等全流程系统解决方案。未来公司将持续深耕如液晶半导体、电商新零售等细分领域，深入研究该领域各生产与流通环节应用场景的特性，进行产品研发和创新，从产品在仓储自动化中的应用逐步扩大到产线自动化应用，为公司的业绩带来新的增长点。

根据 Mordor Intelligence 预测，2026 年度全球智能物流行业市场规模将达到 1,129.83 亿美元，2020 年至 2026 年复合增长率为 12.44%；根据灼识咨询，预计到 2024 年度中国智能物流装备市场规模将增长至 1,067.6 亿元人民币，2019 年至 2024 年复合增长率预计为 20.5%，智能物流装备行业处于快速增长期。2019 年至 2022 年，公司新开拓了 ABB、瑞仕格、北起院、昆船智能等知名物流系统集成商客户，以及海天味业、百事、公牛、得物、希音等终端客户，客户数量显著增长、集中度降低，客户结构持续得到优化，业绩增长具有较强可持续性。

综上，公司坚持以提供以高质量的产品和服务为核心的发展战略，不断提升产品和服务的性价比，在成为各主流集成商的共同选择的同时，在部分行业为终端客户提供系统解决方案。，在市场空间巨大且快速发展的智能物流装备行业中，公司不断优化客户结构，逐步巩固并提高公司的核心竞争力，持续扩大市场份额。

2、发行人在电商新零售、洁净工厂等领域具有优势地位的具体体现，半导体、光伏等行业的智能物流技术装备研发及技术储备情况，发行人的核心技术与同行业企业相比是否具有技术优势及领先性

（1）公司在电商新零售、洁净工厂等领域具有优势地位的具体体现

项目	电商新零售	洁净工厂
优势地位	1）公司的产品和服务经过了行业龙头客户的验证与认可，公司为行业龙头客户盒马、大润发供应设备的门店占比分别为 97.44%、80%左右，能较好地满足电商新零售领域客户的需求 2）公司在电商新零售领域具有丰富的客户资源和强大的项目实施经验 3）公司具有遍布主要城市的售后运维服务覆盖能力及其所带来的规模效应，契合电商新零售客户门店众多且	1）公司自主研发的洁净工厂智能搬运系统已广泛应用在华星光电等液晶面板龙头企业，报告期内公司向华星光电供应的洁净垂直输送系统占其招标数量比例为 56.34%，实现了部分国产化制造 2）公司在半导体洁净工厂领域已具备多项技术储备 3）公司具备提供液晶半导体领域专业项目实施服务的能力

项目	电商新零售	洁净工厂
	分散的特征	

注：公司在电商新零售、洁净工厂领域优势地位的具体描述参见本补充法律意见书“问题 1”之“（一）、2、各细分行业的竞争格局、发行人所处的行业地位及未来市场发展空间等情况

（2）发行人在半导体、光伏等行业的智能物流技术装备研发及技术储备情况，发行人的核心技术与同行业企业相比是否具有技术优势及领先性

随着国内光伏及半导体行业的快速发展，应用于该领域的智能物流技术装备的需求也随之大幅增加。在光伏电池、光伏面板和半导体晶圆的生产与仓储领域，对智能物流技术装备均有着高洁净度、高精度、低振动度等技术要求，以确保物料在搬运过程中不被尘埃污染、不造成碎裂，并可与各道产线工序中的工业机器人、生产设备等对接站台完成精准对接。

自公司成立以来，公司已为华星光电 9 个液晶面板工厂供应洁净工厂智能搬运系统，实现了核心设备“国产制造”，掌握了符合洁净工厂智能搬运系统要求的材料选用与表面处理方法，动态气流模拟、仿真验证、抗静电设计、粉尘动态剔除设计、设备参数动态采集与输出等一系列核心技术，可满足洁净工厂的高洁净度、高精度、低震动度的大载量跨楼层物料搬运需求。

公司在液晶面板洁净工厂智能搬运系统领域积累的各项核心技术所具备的技术特征和光伏、半导体行业对智能物流技术装备的技术要求高度重合，可应用于光伏、半导体行业的产线自动化和仓储自动化领域。截至报告期末，公司已经与海力士、华虹半导体、长鑫存储、晶科能源等半导体、光伏领域龙头企业建立合作关系，基于长期为以上多家半导体行业知名用户提供洁净工厂智能搬运系统的项目实施和运维服务所积累的项目经验，针对性的研发了如高速飞拍控制系统、多尺寸立式晶圆盒高效取放技术等应用于半导体领域的核心技术。

公司在半导体、光伏行业的相关技术储备以及与同行业企业相比的技术优势及领先性情况如下：

序号	核心技术名称	应用领域	具体用途	技术优势及领先性
1	高速飞拍控制系统	半导体晶圆检测过程中的运动控制	用于晶圆（Wafer）暂存平台运动机构的轨迹运动控制，节省机构运行时间，满足效率，并且能保证运行精度	传统的检测拍照是需要将产品分离出产线，公司的技术优势及领先性体现在可在线实时拍照，提高检测效率，达到 60 晶圆盒（Wafer）

				/小时
2	多尺寸立式晶圆盒高效取放技术	半导体晶圆盒搬运过程中的高效存取	该技术主要应用于无尘室线边仓存储应用中，保障物料在高速运转中保持较高的稳定性，并且提高存储取放效率	公司通过多尺寸立式晶圆盒高效取放技术实现产品的高速取放和立体式存储，提高了存储率与生产周转效率
3	面向高洁净度无尘车间的物流装备抗污染设计技术	光伏及半导体领域的高洁净度水平和垂直搬运	该技术主要用于提高智能物流技术装备的抗污染程度，保证设备运行过程中的高洁净度，避免在搬运过程中对物料造成污染	公司通过一系列抗污染技术，提高了产品在移动过程中的洁净度，减少了因产品污染需要清洗的概率，提高产品的良率
4	垂直输送动态修正技术	用于光伏及半导体垂直搬运领域，满足其低震动、高精度、高稳定性的垂直搬运需求	用于物料垂直和水平输送与对接过程中，可以实时修正垂直输送机轿厢的位置，保证轿厢的定位精度，并对机械结构进行动态精细微调，保障设备运行过程中的低震动、高精度和高稳定性	公司通过垂直输送动态修正技术，在产品进出不同设备的过程中降低因震动导致的产品损坏率，提高了良率。具体为实现最小精度可达±1mm，最小震动幅度可达±1mm，震动加速度≤0.3g
5	机械防沉降技术		用于垂直搬运系统中，防止物料在整个搬运过程中不因重力加速度和运动惯性而发生沉降等现象	技术优势和领先性，通过构曲柄连杆机构传动，实现轿厢精准定位和防沉降功能，垂直定位精度达±1mm
6	曳引轮磨损自动检测技术		用于垂直搬运系统中，可实现对拽引轮或钢丝绳的提前预防更换，避免设备发生故障或损坏，通过该技术可保证设备的持续稳定运行	公司通过曳引轮磨损自动检测技术上传大数据，可以提前预知零部件更换时间，此功能降低了传统模式下因设备故障紧急维修的总体时间，提高生产效率

由上表可知，公司已拥有多项核心技术储备可满足光伏、半导体行业对智能物流技术装备的高洁净度、高精度、低震动度的搬运要求；同时公司正在从事洁净智能柔性机器人（Class1000）、半导体 FOUP 搬运系统等半导体自动化领域专用设备的研发。另外，公司多年来积累的如应用于子母托盘共线的多规格混合智能叠加技术、基于托盘插孔智能在线检测的动态伸叉技术、高稳定性平动回转式垂直输送技术、基于线性滑轨的模块化自动拆码垛技术、多角度高速摆轮分流技术、可改变叉取方向的自走摆动输送技术等核心技术亦可应用于光伏行业，实现物料的水平与垂直搬运、移载、分流和拆码垛等搬运功能。

综上，公司针对光伏、半导体行业已具备一定的技术储备，可支撑公司在光伏、半导体行业的市场开拓和发展。目前公司在光伏与锂电等新能源领域已取得晶科能源、欣旺达、宝丰能源等行业知名用户的项目订单，在半导体领域已取得三安光电、三星等行业知名用户的项目订单；截至 2022 年末，公司在新能源领

域的在手订单达到 6,973.19 万元，在半导体领域的在手订单达到 4,176.00 万元；未来公司将针对光伏、半导体行业特性持续进行技术攻关和产品研发，为公司在上述行业的发展提供技术保障。

（二）以平实易懂的语言补充说明发行人主要产品与一般搬运物流自动化系统的区别，并结合应用场景进一步说明发行人产品“智能化”具体体现

1、以平实易懂的语言补充说明发行人主要产品与一般搬运物流自动化系统的区别

公司产品与一般搬运物流自动化系统最主要的区别在于硬件设备与电气控制、信息管理系统融合程度的不同。

一般的搬运物流自动化系统只能机械性地按照预先设定的控制指令完成既定动作，替代简单重复的人工劳动和叉车作业；而公司的智能物流技术装备除了完成上述功能外，还能通过软件控制、智能调度、物联网、感知识别、定位导航等技术进行信息采集，并运用搬运流程中的核心数据，提高物料搬运的效率和准确性，降低失误概率，节约人力物力，提升企业生产运营质量和效率。

2、结合应用场景进一步说明发行人产品“智能化”具体体现

智能化层级	具体内容	实现功能	智能化应用场景
单机设备智能化	自我感知与检测	搭载传感器，对设备运行状态进行自我感知。	1、在新零售领域，回转式垂直输送机搭载货叉检知传感器后，一旦货叉位置发生偏移能够及时检测，控制设备停止并报警，进而减少设备维护人员工作量。 2、在洁净工厂领域，传统模式下用户需停机并将玻璃分离出产线后，才能检测玻璃数量，公司产品通过搭载测绘定位传感器可在生产过程中在线检测玻璃数量，提高生产效率。
	数据采集与集成	集成各类数据接口，实时采集设备运行过程中的各类参数。	1、在新零售领域，实时采集设备运行参数，并通过 5G 数据终端传送至云服务器，进而实现设备远程监测和设备的预维护、预保养。 2、在洁净工厂领域，通过采集马达转速、电流电压、设备关键零部件的状态筛选后传输到客户云端及大数据库，便于监控关键设备、零部件的运行状态，提高运行稳定性。
	智能分析与决策	内置嵌入式智能控制器，对数据进行分析决策，并通过对内置程序的在线重构，实时调整控制指令，完成设备运行状态的智能调节。	1、在新零售领域，通过内置嵌入式智能控制器，将传统产品中需要的可编程逻辑控制器简单化、标准化，通用到公司的各种设备，降低成本。 2、在洁净工厂领域，通过内置智能控制器，在设备出现马达过热时自动降低电流电压等外来条件冷却马达，比起传统设备大大增加了设备连

智能化层级	具体内容	实现功能	智能化应用场景
			续工作时间。
系统智能化	订单分析与排序	对订单进行智能分析和排序，为其提供最优的系统处理方案。	1、在新零售领域，鸿安悬挂链控制系统软件对线上业务的订单进行智能排序，缩短商品拣选路径和拣选时间，缩短其配送时间。 2、在洁净工厂领域，通过液晶面板移载机控制软件、洁净垂直输送系统软件实时采集数据并与客户企业管理软件实时通讯，方便客户快速切换不同的订单或产品的生产工艺。传统方式需要暂停设备并重新调试单机设备参数来达到工艺变更的需求。
	智能调度与控制	通过 WCS、WMS 等系统，并结合智能优化算法，根据客户需求实现系统各设备的智能调度与控制。	1、在新零售领域，通过 WMS 系统对线上订单自动拆分成拣选订单，提高拣选效率。同时通过大数据技术对销售产品进行统计，便于及时调整商品库存。 2、在洁净工厂领域，通过智能调度与控制系统实时分析客户产线的产量，优化客户半成品、成品的输送路径，提高物流周转率。传统设备只按照固定预设的路径周转。
	智能远程监控与运维	实现可视化监控、数据管理分析、故障实时统计、故障与寿命预测、远程设备维护等功能。	1、在新零售领域，对大润发项目的全国所有门店，通过 5G 智能数据采集终端，将设备运行参数上传到云服务器，系统对采集到数据进行分析，实现设备的远程监控及预维护、预保养。提高设备的稳定性，减少维护人员。 2、在洁净工厂领域，通过智能日志系统实施采集马达参数、轿厢位置、曳引轮磨损程度等关键零部件状态，通过大数据对比可以提前预知零部件更换时间，此功能缩短了紧急故障维修时间，提高生产效率。

综上所述，公司产品的智能化在设备层面体现在自我感知与检测、数据采集与集成以及智能分析与决策，在系统层面体现在订单分析与排序、智能调度与控制以及智能远程监控与运维，公司为新零售、洁净工厂等多个领域客户提供的产品中广泛体现了单机智能化与系统智能化特征。

（三）补充说明报告期内发行人研发费用的主要投入项目，产生的技术资产及核心技术，项目产业化及产生收益情况

公司高度重视研发投入和研发积累，通过持续的研发创新巩固自身技术优势，形成了一系列专利及非专利技术，并逐步应用于项目实践中。报告期内，公司研发费用分别为 1,299.96 万元、1,889.52 万元、2,828.08 万元和 1,567.50 万，公司主要研发项目（50 万元以上）相应产生的技术资产、核心技术、技术应用情况如下：

序号	项目	报告期内研发投入	研发进度	研发成果	技术资产及核心技术	产业化情况	产生收益情况
1	托盘输送系统优化	438.81 万元	研发完成	托盘搬运系统	取得核心技术: 1、应用于子母托盘共线的多规格混合智能叠加技术 2、基于托盘插孔智能在线检测的动态伸叉技术 3、一种可改变叉取方向的自走摆动输送技术 取得专利: 1、2020233315535 一种差速靠边机 2、2020231857801 一种超低链条输送机 3、2020230623479 一种可旋转的行走输送机 4、2020229345650 一种滚珠丝杠提升式码垛机 5、2019218746166 一种具有传输子车和货物功能的输送机 6、2019216993991 一种兼容多种尺寸托盘的链式输送设备 7、2019216838394 一种适用于叉车搬运的升降式托盘输送机	已实现产业化	报告期内托盘搬运系统累计取得收入 31,045.03 万元
2	托盘输送机标准化体系开发	205.70 万元	研发完成		取得核心技术: 1、基于线性滑轨的模块化自动拆码垛技术 取得专利: 1、2020232282695 一种用于改变托盘输送方向的转向装置 2、2020231493167 一种输送机的电动挡板 3、202023100464X 一种立体仓储对接系统 4、2020221969266 一种丝杠浮动螺母传动机构 5、2020221428284 一种托盘转向机构 6、2019221544297 一种链条式输送机的张紧结构 7、2019219046147 一种链式输送机专用隐藏式链条张紧结构 8、2019217382317 一种便于安装的物流用模块化安全网	已实现产业化	
3	托盘垂直输送设备精确定位装置的研发	156.52 万元	研发完成		取得专利 1、2019222362582 一种具有高度校准功能的升降机	已实现产业化	
4	双链输送机优化系统	88.79 万元	研发		暂未形成	尚未产	无

序号	项目	报告期内研发投入	研发进度	研发成果	技术资产及核心技术	产业化情况	产生收益情况
			中			业化	
5	环形料箱输送机研发	234.25 万元	研发完成	箱式搬运系统	取得核心技术： 1、基于伺服驱动的多角度高速摆轮分流技术 取得专利 1、2020231837827 一种高效摆轮分拣机 2、2020221919426 一种摆臂分流机 3、2019212495963 一种生产线的料箱更换设备 4、2019204129378 一种可调节分流角度的分流系统	已实现产业化	报告期箱式搬运系统累计取得收入20,290.29万元
6	伸缩输送机（滚筒有动力和福来轮无动力）	55.99 万元	研发完成		取得专利： 1、2019221782933 一种具有减速功能的无动力下坡托辊式输送机	已实现产业化	
7	料箱输送机标准化体系开发	182.00 万元	研发完成		取得专利： 1、2020230199674 一种料箱输送装置 2、2020230199689 一种翻箱装置 3、2020225882473 一种轮箱式转弯机构	已实现产业化	
8	箱式输送 3600 环线测试	77.54 万元	研发中		暂未形成	尚未产业化	无
9	多进多出回转式垂直输送机系统的研发	338.57 万元	研发完成	垂直搬运系统	取得核心技术： 1、高稳定性平动回转式垂直输送技术 取得专利： 1、2020226673140 回转式输送机保持货叉水平的装置	已实现产业化	报告期内垂直搬运系统累计取得收入26,378.83万元
10	第三代回转式垂直输送机研发	287.49 万元	研发完成		取得专利： 1、201822102418X 一种始终保持托盘水平状态的回转机构	已实现产业化	
11	中型高速悬臂式垂直输送机	184.46 万元	研发中		取得专利： 1、2020231184290 一种可用于精确定位称量的悬臂式提升机	尚未产业化	无
12	三向车对接垂直输送机	70.17 万元	研发中		取得专利： 1、2020210681541 一种托盘可循环流转的提升机	尚未产业化	无

序号	项目	报告期内研发投入	研发进度	研发成果	技术资产及核心技术	产业化情况	产生收益情况
13	工位换层低扬程悬臂垂直输送机	81.06 万元	研发中		取得专利： 1、2021201970265 一种轨道供电穿梭车的换层提升机	尚未产业化	无
14	洁净环境输送设备研发	105.73 万元	研发完成	洁净工厂智能搬运系统	取得核心技术： 1、垂直输送动态修正技术 2、曳引轮磨损自动检测技术 3、基于磁场力矩传动的高稳定性驱动技术 取得专利： 1、2019222365133 一种玻璃基板专用粉碎设备 2、2019222362421 一种无尘室升降输送系统用开关门机构	已实现产业化	报告期洁净工厂智能搬运系统累计取得收入17,175.86万元
15	洁净滚筒式 AGV（Class1000）	588.47 万元	研发中		暂未形成	尚未产业化	无
16	洁净升降机（Class10）	471.15 万元	研发中		暂未形成	尚未产业化	无
17	柔性物流装备研发平台	78.94 万元	研发中		暂未形成	尚未产业化	无
18	悬挂链输送系统开发	412.41 万元	研发完成	智能悬挂输送分拣系统、RGV 输送系统	取得核心技术： 1、多工位智能积放高速合流技术 2、螺旋式连续垂直密集输送技术 取得专利： 1、2020226931104 通过防火门的输送轨道断开装置 2、2020221427135 一种便捷使用的输送机吊装装置 3、2019220992667 一种衣架形吊具专用输送机 4、201921894234X 一种回转式衣架形吊具提升机 5、201921027812X 一种穿过防火卷帘门的输送装置	已实现产业化	报告期内 RGV 输送系统等其他设备累计取得收入1,891.63万元

序号	项目	报告期内研发投入	研发进度	研发成果	技术资产及核心技术	产业化情况	产生收益情况
19	穿梭车（环穿&直穿）系列化	374.64 万元	研发完成	等其他设备	取得核心技术： 1、环形穿梭车智能调度控制技术 取得专利： 1、2020231857873 滑触线对接结构 2、2020228558594 一种 RGV 轨道对接洽具 3、2020225879555 一种带有滑移小车的移动门 4、202022434518X 一种输送面下沉式 RGV 小车 5、2019221971371 一种具有露天搬送能力的快速物流运输车	已实现产业化	
20	环形穿梭车伺服驱动项目	128.01 万元	研发完成		取得软件著作权： 1、2019SR1220232 鸿安多台直线穿梭车避让控制软件 V1.0 2、2019SR1299202 鸿安环形穿梭车调度控制软件 V1.0	已实现产业化	
21	RGV 车体间最小间距控制技术研发	185.12 万元	研发中		尚未形成	尚未产业化	无
22	环穿变轨项目	139.86 万元	研发中		推广试验阶段，取得核心技术如下： 1、智能高效变轨技术	尚未产业化	无
23	基于 TCP/IP Socket 通讯的 WCS 开发	352.99 万元	研发完成	其他电控软件系统	取得软件著作权： 1、2019SR1220160 鸿安仓库 TCP 版自动化控制系统 V1.0	已实现产业化	相关软件应用于公司各类智能物流技术装备的研发设计，不存在软件单独对外销售的
24	鸿安 SCADA 采集监控系统的研发	199.78 万元	研发完成		取得核心技术： 1、基于物联网和云平台的远程运维技术 取得软件著作权： 1、2019SR1220154 鸿安自动化仓库监控平台系统软件 V1.0	已实现产业化	
25	智能仓储控制系统（WCS）开发	158.06 万元	研发完成		取得软件著作权： 1、2019SR1220238 鸿安仓储管理系统软件 V1.0 2、2021SR0582067 鸿安 SCADA 采集与监控系统软件 V1.0	已实现产业化	

序号	项目	报告期内研发投入	研发进度	研发成果	技术资产及核心技术	产业化情况	产生收益情况
26	基于西门子 OPC 协议通讯的 WCS 开发	106.81 万元	研发完成		取得软件著作权： 1、2019SR1299194 鸿安 S7 版仓库自动化控制系统软件 V1.0	已实现产业化	情况
27	嵌入式控制器的研发	193.25 万元	研发完成		取得核心技术： 1、嵌入式智能控制技术 取得软件著作权： 1、2021SR1292965 鸿安伸缩机嵌入式控制系统软件 V1.0	已实现产业化	
28	电控模块化设计体系开发	51.26 万元	研发完成		取得软件著作权： 1、2019SR1336842 鸿安自动叠加货物和托盘设备的控制软件 V1.0 2、2019SR1336850 鸿安基于伺服控制分流摆向控制软件 V1.0 3、2019SR1220366 鸿安自动分拣控制系统软件 V1.0	已实现产业化	
29	智能物流技术装备产品参数化设计	228.82 万元	研发中		取得成果： 一期参数化设计软件平台	已投入试用	
30	鸿安云平台的研发	175.83 万元	研发中		尚未形成	尚未产业化	无
31	三维 GUI 运行管理系统项目课题开发	98.15 万元	研发中		尚未形成	尚未产业化	无
32	智能物流信息展示系统平台	74.22 万元	研发中		尚未形成	尚未产业化	无
33	智能物流装备远程监控与运维云平台	176.36 万元	研发中		尚未形成	尚未产业化	无

注：1、研发进度指截至 2022 年 6 月末项目的研发进度；

2、产生收益情况指研发成果相关产品在报告期内的销售收入；

3、因公司产品以系统方式整体设计、制造及销售，因此按系统类别划分研发项目产生收益情况；

4、因公司研发的电控及软件系统不单独销售，而是依附在产品上随项目订单一同销售，因此无法量化产生收益情况。

报告期内，公司研发费用根据 50 万元以上研发项目划分，主要投入了 33 个研发项目。其中 18 个研发项目成果已经实现产业化，并应用于公司主营业务产品，相关产品收益情况良好。公司上述研发项目已形成一系列研发成果，主要包括 41 项专利、11 项软件著作权与 15 项核心技术。

（四）补充说明与浙江大学、东南大学开展合作研发项目的具体情况及进展情况，对发行人技术产品更新迭代的影响及重要性程度；测算受让的技术资产产生收入占发行人主营业务收入比重情况

1、与浙江大学、东南大学开展合作研发项目的具体情况及进展情况

截至本补充法律意见书出具之日，公司与浙江大学、东南大学开展合作研发项目具体情况如下：

序号	合作单位	项目名称	合作研发项目具体情况	进展情况
1	浙江大学	面向高洁净度无尘车间的智能物流成套装备研发及产业化	参与该项目的省科技成果转化申报、检查、实施建设与验收工作；参与或指导装备产品的研发及其产业化应用，提供技术服务与支持；智能物流成套装备远程监控与运维云平台软件开发、测试及调试等，提供系统上线咨询及培训服务	处于研发初期阶段，暂未取得成熟的技术成果或知识产权，尚未形成相关收入
2	东南大学	智能物流技术装备产品参数化设计软件研发	围绕智能物流技术装备（输送机、提升机、环形穿梭车等）的参数化设计和系统总架构设计，参与或指导产品参数化设计系统开发及应用。与公司合作发表论文、申请发明专利、申报成果评价及评奖	已完成一期参数化设计软件平台并投入试用

2、对发行人技术产品更新迭代的影响及重要性程度

（1）公司与浙江大学的合作项目主要系围绕高洁净度无尘车间的相关智能物流成套装备及产业化

公司与浙江大学双方的具体合作项目主要围绕高洁净度无尘车间的相关智能物流成套装备及产业化项目，该项目主要是运用于高洁净度半导体工厂中晶圆盒的智能搬运场景。此研发项目成功后，能够丰富公司的产品种类，为公司进入半导体智能搬运市场领域提供产品和技术储备，提高公司的市场份额，增强市场竞争力，故上述合作研发项目对公司具有一定重要性。

上述项目合作过程中，浙江大学作为科研机构实际承担的角色更多是尝试性、课题性的理论研究，为研发项目及课题提供理论支持，主要核心技术研发及其产业化应用均由公司主导完成。

故，上述合作研发项目能够提高公司的市场竞争力，对公司具有一定的重要性，但公司与浙江大学的研发合作并非公司技术产品更新迭代的关键性因素。

（2）公司与东南大学的合作项目主要系围绕自用设计平台，研发成功后，能够提升公司的产品设计效率

公司东南大学的具体合作事项主要为参数化设计平台，该平台主要为公司自用设计平台，并不直接应用于现有技术产品的更新迭代。该平台项目研发成功后，能够提高公司产品设计的效率，故上述合作研发项目对公司有一定的重要性。

上述项目合作过程中，东南大学作为科研机构实际承担的角色同样是尝试性、课题性的理论研究，为研发项目及课题提供理论支持，主要核心技术研发及其产业化应用均由公司主导完成。

故，上述合作研发项目能够提高公司的市场竞争力，对公司具有一定的重要性，但公司与东南大学的研发合作并非公司技术产品更新迭代的关键性因素。

（3）合作项目具有重要性，但并非公司技术产品更新迭代的关键性因素

公司与浙江大学、东南大学的上述合作研发项目能够提高公司的市场竞争力，对公司有一定的重要性，但公司与浙江大学、东南大学的研发合作并非公司技术产品更新迭代的关键性因素。对公司技术产品更新迭代产生关键影响的因素主要是公司对研发的持续投入、不断积累的技术能力以及成熟独立的研发团队。

2019 年、2020 年、2021 年以及 2022 年 1-6 月，公司研发投入分别为 1,299.96 万元、1,889.52 万元、2,828.08 万元和 1,567.50 万元，研发投入占营业收入的比例分别为 3.13%、4.47%、5.51%和 8.15%，研发投入持续增加为公司主要产品的不断迭代、优化，以及保持技术先进性提供了坚实的物质基础。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司及其子公司拥有发明专利 9 项，实用新型专利 107 项，外观设计专利 2 项，软件著作权 28 项，形成了垂直输送动态修正技术、曳引轮磨损自动检测技术基于磁场力矩传动的高稳定性驱动技术等 15 项核心技术，均已应用于公司各类智能物流技术装备。

此外，公司已组建百人规模的研发队伍，截至 2022 年 6 月 30 日，公司研发人员约占员工总数的 21.31%，研发人员涵盖机械工程、电气自动化、信息工程、人工智能等多个专业领域，可完成智能物流技术装备各个技术方向的研发创新工作。公司依托“江苏省（鸿安）智能物流装备工程技术研究中心”、“苏州市市级企业技术中心”和“苏州市自动化仓储输送设备工程技术研究中心”三大研发平台，由技术中心统筹机械设计部、电气设计部、软件开发部等部门，结合相关市场需求及项目产品信息进行针对性的产品迭代及研发创新工作。上述积累的技术能力及独立研发团队为公司技术产品更新迭代提供了坚实的研发基础。

综上，公司与浙江大学、东南大学的上述合作研发项目能够提高公司的市场竞争力，对公司有一定的重要性，但公司与浙江大学、东南大学的研发合作并非公司技术产品更新迭代的关键性因素。

3、测算受让的技术资产产生收入占发行人主营业务收入比重情况

截至 2022 年 12 月 31 日，公司及其子公司共有 4 项通过继受取得的专利，形成的收入情况具体如下：

序号	专利号	专利名称	产生收入（元）	占公司主营业务收入比重情况（%）
1	2014106952287	一种双电机同轴线实时同步拖动系统及同步方法	0	0
2	2015110220106	一种双工位的铣刨鼓刀座机器人自动焊接生产线	0	0
3	2020110060377	一种安全性高的电动机械升降结构	0	0
4	2020105781544	一种可升降式接驳台	0	0

公司以上技术资产均系作为公司技术储备，截至本补充法律意见书出具之日，公司尚未对上述技术进行产业化应用，相关技术资产均尚未产生收入。

（五）补充说明 2022 年上半年业绩大幅下降、2022 年全年业绩大幅增长的原因及合理性，与可比公司变动趋势是否一致；疫情、原材料、下游客户采购需求所处周期、产品使用周期、人工成本、在手订单等变动情况对发行人 2022 年经营业绩的具体影响，相关经营环境是否发生其他重大不利变化，发行人未来持续获取订单、保持市场份额、持续经营能力及成长性方面是否存在重大不确定性

1、2022 年上半年业绩大幅下降、2022 年全年业绩大幅增长的原因及合理性

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计了鸿安机械财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日和 2022 年 6 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注，并对公司截至 2022 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2022 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表以及财务报表附注进行了审阅，并出具了《审阅报告》（容诚专字[2023]215Z0038 号）。

公司 2022 年上半年与 2022 年全年业绩情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	同比变动率	2022 年 1-6 月	同比变动率
营业收入	61,769.05	20.41%	19,241.33	19.95%
营业利润	9,157.99	-3.42%	1,092.04	-72.75%
净利润	8,227.95	3.80%	908.85	-71.33%
归属于母公司股东的净利润	8,227.95	3.80%	908.85	-71.33%

上表所示，2022 年上半年与 2022 年全年营业收入增长率基本保持一致，不存在明显差异；2022 年上半年净利润同比下降-71.33%，2022 年全年净利润同比增长 3.80%，净利润增速存在一定差异，主要系：公司各季度期间费用分布均匀，但全年收入存在季度分布特征，2022 年下半年收入占比高于上半年，导致出现了 2022 年上半年净利润下滑但全年净利润保持稳定的情况，具备合理性。

2022 年上半年和 2022 年下半年，公司收入规模、占比以及期间费用情况如

下：

单位：万元

项目	营业收入		管理费用		销售费用		研发费用	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
2022 年上半年	19,241.33	31.15%	1,358.30	50.31%	622.19	46.27%	1,567.50	47.94%
2022 年下半年	42,527.72	68.85%	1,341.31	49.69%	722.36	53.73%	1,701.89	52.06%
合计	**61,769.05**	**100.00%**	**2,699.61**	**100.00%**	**1,344.55**	**100.00%**	**3,269.39**	**100.00%**

注：2022 年财务数据经容诚会计师审阅

公司的管理费用、销售费用和研发费用在 2022 年上半年和下半年基本保持稳定，但是下游终端客户对于智能物流技术装备投资通常遵循一定的预算管理制度及流程，使得项目验收及收入确认时点集中在下半年，公司 2022 年下半年实现收入 42,527.72 万元（经审阅），较上半年增长 23,286.39 万元，占全年收入比例为 68.85%，而公司期间费用分布基本保持稳定，使得公司 2022 年上半年与全年净利润存在一定差异，具备合理性。

此外，结合公司 2021 年上半年、下半年收入与期间费用情况，公司 2022 年收入、费用分布不存在明显异常情形，具体情况如下：

单位：万元

项目	营业收入		管理费用		销售费用		研发费用	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
2021 年上半年	16,041.20	31.27%	1,379.98	49.31%	771.29	47.12%	1,506.41	53.27%
2021 年下半年	35,256.07	68.73%	1,418.81	50.69%	865.47	52.88%	1,321.67	46.73%
合计	51,297.27	100.00%	2,798.79	100.00%	1,636.76	100.00%	2,828.08	100.00%

如上表所示，公司 2021 年上半年营业收入占比为 31.27%，下半年收入占比为 68.73%，与 2022 年营业收入分布特征不存在显著差异；此外，公司 2021 年期间费用在上下半年分布较为平均，与 2022 年期间费用分布特征保持一致。

综上所述，公司 2022 年上半年业绩大幅下降、2022 年全年业绩保持稳定，主要系：公司 2022 年收入与期间费用分布特征与以前年度基本保持一致，呈现下半年收入占比较高但是各季度期间费用分布均匀的特点，使得公司 2022 年上半年与全年净利润存在一定差异，进而导致 2022 年上半年净利润大幅下滑但全

年净利润保持稳定，具备合理性。

2、公司 2022 年上半年业绩情况与可比公司变动趋势的一致性

（1）营业收入

公司和可比公司 2022 年上半年营业收入及同比变动情况如下：

单位：万元

公司名称	营业收入		
	2022 年 1-6 月	**2021 年 1-6 月**	**同比变动**
音飞储存	50,872.47	37,867.73	34.34%
今天国际	116,298.34	59,767.07	94.59%
东杰智能	51,797.40	54,066.75	-4.20%
德马科技	64,183.62	58,692.66	9.36%
兰剑智能	42,979.74	18,592.50	131.17%
同行业平均	**65,226.31**	**45,797.34**	**53.05%**
发行人	**19,241.33**	**16,041.20**	**19.95%**

数据来源：可比公司定期报告

由上表可知，2022 年 1-6 月，公司营业收入变动与同行业可比公司整体情况基本一致，均呈现上升趋势，公司营收增长幅度小于可比公司平均水平，具体差异情况分析如下：（1）公司与音飞储存、德马科技增幅接近，并与灼识咨询预计的 2019 年至 2024 年中国智能物流装备行业整体增长率 20.5%相近。（2）兰剑智能、今天国际的营业收入于 2022 年 1-6 月获得大幅增长，主要原因系兰剑智能在信息与通信技术、农牧业、新能源等行业的项目订单大幅增加，上述行业对智能物流设备的需求增长迅速，且其在 IPO 募投项目投产后大幅提升了产能，支撑了订单的履约以及收入的增长；今天国际主要收入来源于新能源行业、烟草行业及石化行业，2022 年 1-6 月新能源行业营收贡献增长较快，带动当期营业收入的大幅增长。

公司与同行业可比公司 2022 年上半年净利润及同比变动情况如下：

单位：万元

公司名称	归属于母公司所有者的净利润		
	2022 年 1-6 月	**2021 年 1-6 月**	**同比变动**
音飞储存	7,474.47	6,181.90	20.91%
今天国际	102,888.59	33,358.81	208.43%

公司名称	归属于母公司所有者的净利润		
	2022 年 1-6 月	2021 年 1-6 月	同比变动
东杰智能	3,720.58	4,246.31	-12.38%
德马科技	4,670.84	3,885.05	20.23%
兰剑智能	3,123.58	1,665.80	87.51%
同行业平均	**24,375.61**	**9,867.57**	**64.94%**
发行人	**908.85**	**3,170.04**	**-71.33%**

数据来源：可比公司定期报告

2022 年 1-6 月，公司净利润变动与同行业可比公司整体趋势存在差异，主要原因如下：

（1）公司主要生产经营场所位于上海和太仓，上述两个城市由于 2022 年上半年上海及周边区域疫情严重影响，采取了较长时间的封城防控措施，对公司项目的材料采购、设备组装、安装调试造成了较大负面影响；公司可比公司音飞储存、今天国际、东杰智能、德马科技和兰剑智能的主要生产经营场所分别位于南京、深圳、太原、湖州、济南，上述城市并未采取同等严格的管控措施，受防疫政策影响相对较小，项目延期导致的人工成本、制造费用上升未造成其毛利率的显著下滑，因此其营业收入与净利润基本呈同比变动；

（2）2021 年，智能物流技术设备收入中面向终端客户的占比较高，比例为 55.64%，2022 年 1-6 月，智能物流技术设备收入中面向终端客户的占比较低，比例为 34.53%；由于终端客户报价普遍高于集成商客户，项目毛利率高，因此当期面向终端客户的收入占比下降亦导致了公司当期整体毛利率的下滑。

综上所述，2022 年 1-6 月，公司营业收入变动趋势与同行业可比公司整体趋势一致，净利润变动趋势与同行业可比公司存在差异，主要系公司主要生产经营地点封城措施以及收入结构变化所致，随着 2022 年下半年不利因素影响的减弱，经审阅公司 2022 年全年净利润稍有上升，与同行业的整体趋势保持基本一致，不存在长期、持续的不利影响。

3、疫情、原材料、下游客户采购需求所处周期、产品使用周期、人工成本、在手订单等变动情况对发行人2022年经营业绩的具体影响，相关经营环境是否发生其他重大不利变化，发行人未来持续获取订单、保持市场份额、持续经营能力及成长性方面是否存在重大不确定性

（1）新冠疫情、原材料与人工成本

2022 年上半年，全国多地疫情复发，尤其是上海及其周边地区采取了包括封城在内的较为严格的防控措施，对公司生产经营、交付周期、项目验收造成了较大不利影响，公司项目进展受到阻碍，项目周期拉长，导致项目人工、制造费用金额增加，2022 年 1-6 月，公司的劳务采购单价情况如下：

采购类别	2022 年 1-6 月	2021 年度	同比
监工 SV（元/人/天）	538.49	558.31	-3.55%
技工（元/人/天）	314.38	315.35	-0.31%
普工（元/人/天）	280.34	276.29	1.47%

由上表可知，2022 年 1-6 月的劳务单价较上年基本保持稳定，稍有下降；人工成本上升主要系项目延期过程中，公司需持续负担疫情防控期间的人员费用、差旅费用等，单个项目人力成本增加所致。人工成本上升导致单个项目毛利率下滑，拉低公司整体毛利率，导致 2022 年上半年公司业绩下滑。

此外，2021 年受疫情等宏观因素影响，大宗商品价格上浮，致使滚筒、板材等公司主要原材料的采购成本上涨，如 2021 年料箱类无动力滚筒的采购单价为 41.14 元/件，同比增长 24.10%，板材采购单价为 7.36 元/KG，同比增长 35.31%，加之 2022 年上半年验收项目的领料时间大部分在 2021 年，对应的原材料价格处于高位，产品的单位成本相对较高，单位毛利率下降，进而拉低了 2022 年上半年公司的毛利率，导致 2022 年上半年公司业绩下滑。

2022 年下半年，各地疫情逐步得到控制，公司和客户的日常经营逐步回到正轨，项目得以正常推进，虽然仍存在周期性疫情反复导致部分城市封城的情况，封城延长了项目周期，严格的隔离措施也大幅增加了物流、差旅成本，但疫情对下半年业绩影响较上半年已相对减小；2021 年以后，原材料采购价格亦逐渐回落，2022 年下半年公司项目领料成本有所改善，原材料上升对公司毛利率的影响逐渐减弱。

综上所述，新冠疫情、原材料、人工成本因素在2022年下半年对公司业绩的影响逐渐减弱，未对公司2022年全年业绩造成重大不利影响。随着2022年末国家全面放宽疫情防控，长期来看新冠疫情对公司业绩的影响将逐渐减小。

（2）下游客户采购需求所处周期与产品使用周期

下游领域	采购需求所处周期	产品使用周期
电商新零售	电子商务的快速发展带动了对智能物流系统的需求，新零售领域中新运营模式的不断出现也促使智能物流设备的不断更新迭代；国家政策正在持续推动产业融合与数字化转型，智能仓储、智能物流设备至关重要。因此，该领域中客户对智能物流设备的采购需求处于上升周期	电商新零售领域中主要以智能仓储系统、智能分拣系统等为主，客户会根据实际运营情况和不断提升的新需求来决定更新迭代周期，预计在三至五年
液晶半导体	随着液晶半导体市场持续增长，且重心逐渐向中国转移，加之国内企业不断成长，该领域客户对智能物流设备的采购需求处于上升周期	液晶半导体领域主要以洁净工厂智能搬运系统产品为主，产品迭代更新主要由技术与工艺迭代升级决定；此外，由于以华星光电为代表的液晶半导体企业产能不断扩张，对搭载新技术、新工艺的洁净工厂智能搬运系统产品需求不断增强，亦加速了该领域产品更新迭代周期，预计在五年左右
食品饮料	食品饮料的电商交易模式和消费升级刺激了该领域企业对智能物流设备的需求，随着食品及酒业市场规模的不断增长，该领域企业对智能物流系统采购需求处于上升周期	食品饮料领域中主要以自动化仓储及物流设备系统为主，客户会根据实际运营情况和不断提升的新需求来决定更新迭代周期
医药化工	人口老龄化、二孩政策、医药卫生体制深化改革确保了医药行业广阔的发展空间；互联网医院配送模式的兴起与医药电商业务的发展催生了智能物流系统的采购需求。随着医疗行业的快速发展，该领域客户对智能物流技术装备产品采购需求处于上升周期	医药化工领域中主要以智能仓储系统、自动化物流产品等为主，客户会根据实际运营情况和不断提升的新需求来决定更新迭代周期
新能源	新能源车对传统燃油车的替代进程日益加速，市场空间广阔；新能源电池包、整车零部件均为大型半成品物料，而智能物流技术装备可以协助产线搬运物料产品，提高生产交付效率。随着新能源汽车行业的快速发展，该领域客户对智能物流技术装备产品需求处于上升周期	新能源汽车领域中主要以智能运输、自动化物流产品等为主，根据汽车制造行业过往产品迭代周期，预计在三至五年

注：各下游领域市场发展空间及未来采购需求情况参见本补充法律意见书“问题 1”之“（一）、2、各细分行业的竞争格局、发行人所处的行业地位及未来市场发展空间等情况”

由上表可知，在电商新零售领域，电子商务的快速发展带动了对智能物流系统的需求，为智能物流装备系统提供了广阔且持续的市场空间，在该领域，客户

会根据实际运营情况和不断提升的新需求来决定更新，产品迭代周期一般在 3-5 年左右；在液晶半导体领域，液晶半导体市场的持续增长和重心向国内的转移为洁净工厂智能搬运系统带来了巨大的市场需求，而产品迭代更新主要由技术与工艺迭代升级决定，液晶半导体企业产能扩张使得产品迭代更新进一步加快，产品迭代周期一般在 5 年左右；在食品饮料领域，电商交易模式与消费升级刺激了智能物流系统的需求，在该领域，客户会根据实际运营情况和不断提升的新需求来决定更新迭代周期；在医药化工领域，智能仓储系统和自动化物流产品同样是医药流通企业的高需求产品，客户会根据实际运营情况和不断提升的新需求来决定更新迭代周期；在新能源领域，新能源汽车行业高速发展带来了智能物系统的增量需求，产品迭代周期一般在 3-5 年左右；因此，公司下游应用领域的采购需求均处于上升周期，具有较大发展空间，产品迭代周期则主要由客户结合自身运营情况决定，2022 年客户采购需求所处周期、产品生命周期未发生重大变化，对公司当期业绩未造成显著影响。

报告期内，公司提供智能物流技术装备，项目实施和运维服务，助力下游行业客户构建智能物流系统、提升生产经营效率，业务场景主要是用户新建厂房、仓库或改造原有的传统厂房、仓库，随着新兴行业持续高速发展、国家不断推动现代物流体系建设，新兴行业用户将不断扩大产能，传统行业用户将改造传统生产、仓储物流体系，故下游客户对智能物流设备的增量需求持续旺盛，且由于智能物流装备行业正处于快速发展阶段，技术迭代较快，下游客户通常直接采购新型设备，而不是简单地对原系统进行改造，报告期内，公司订单收入中来自新增设备与设备更新换代的分布情况如下：

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
新增设备	60,226.67	97.50%	55,317.82	97.01%	44,174.35	98.28%	44,648.36	99.02%
更新换代	1,542.38	2.50%	1,706.77	2.99%	773.78	1.72%	443.87	0.98%
合计	61,769.05	100.00%	57,024.60	100.00%	44,948.13	100.00%	45,092.23	100.00%

注：2022 年数据经会计师审阅

报告期内，公司以供应新增智能物流设备为主，设备更新换代业务占比极小，在可预见的未来 3-5 年内，下游行业仍将保持较高的增量采购需求，公司业务结

构中新增智能物流设备仍将占据较高比例。

（3）在手订单

单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
在手订单金额	45,023.07	41,295.82

截止 2022 年末，公司在手订单达到 45,023.07 万元，较去年同期上升 9.03%，在手订单规模保持稳定，未对公司 2022 年业绩造成显著影响，体现公司业务具有较强的稳定性。

截至 2022 年末，公司在手订单按行业分布情况如下：

单位：万元

行业	金额	占比
液晶面板半导体	11,955.43	26.55%
食品饮料	7,658.82	17.01%
医药化工	7,000.96	15.55%
新能源	6,973.19	15.49%
仓储物流	4,704.29	10.45%
服装烟草	509.58	1.13%
电商新零售	453.78	1.01%
机械设备	11.73	0.03%
其他	5,755.29	12.78%
合计	45,023.07	100.00%

由上表可知，公司在液晶面板半导体、食品饮料、医药化工等优势领域仍具备较多在手订单；在电商新零售领域，公司与盒马、大润发等电商新零售客户签订了年度框架协议，简化了订单流程，且该领域项目标准化程度越高，交付周期短，从签订单到项目验收周期短于其他行业，故在手订单规模较小；在新兴领域如新能源行业，公司已经积累较多订单，未来将成为新的收入增长点。

综上所述，上述影响因素中疫情、原材料、人工成本对公司 2022 年业绩造成了一定程度的负面影响，但不具有持续性，公司下游客户需求持续旺盛，在手订单规模稳定，公司经营环境未发生重大不利变化，公司未来持续获取订单、保持市场份额、持续经营能力及成长性方面不存在重大不确定性。

（六）结合上述内容，进一步说明发行人的核心竞争力、创新相关情况，发行人是否属于成长型创新创业企业、是否符合创业板定位

公司主要从事智能物流技术装备的研发、设计、制造和销售，并提供专业化的项目实施及运维服务。公司提供的智能物流技术装备的智能化特征体现在硬件与软件系统的深度融合，广泛体现在多个应用场景。经过近二十年的技术积累和业务发展，公司已在电商新零售、洁净工厂、食品饮料、医药化工、新能源等多个行业具实现业务布局，具有一定行业地位。公司高度重视研发创新，主要研发项目已取得显著成果，并应用于主要产品和服务，形成良好收益。公司的核心竞争力、创新性以及成长性具体如下：

1、公司的核心竞争力

公司主营业务属于《战略性新兴产业分类（2018）》下的其他智能设备制造-连续搬运设备制造，主要产品智能物流技术装备已列入《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016 版）》。自成立以来，公司凭借着自身出色的研发能力和产品质量，在洁净工厂、电商新零售等行业细分领域建立起领先地位，并具备多行业产品和服务提供能力，获得了国家主管部门及下游客户的认可。公司高度重视研发投入，已构建了完善的研发体系，并形成了丰富的研发成果，支撑公司的科技创新和产品迭代。公司产品竞争力体现在如下方面：

（1）产品品质高、具备丰富的大型复杂项目实施经验以及优秀的客户资源

得益于与日本大福集团的长期合作，公司秉承了产品高质量的设计生产理念，以及精细化安装运维的服务理念。公司自成立以来已为洁净工厂、电商新零售、食品饮料、医药化工、新能源等各下游行业用户成功交付了上千个项目，并多次取得业内大型智能物流系统项目订单，具备大型复杂项目综合物流解决方案提供能力。凭借优异的产品质量和丰富的项目经验，公司为国内外众多知名物流系统集成商与终端用户提供装备系统和服务，具有良好的品牌声誉，积累了丰富的用户资源。公司核心用户包括大润发、盒马、华星光电、中石化、海澜之家、阿斯利康、五粮液、百事、海天味业等多个行业标杆终端用户，还包括大福集团、德马泰克、瑞仕格、ABB、昆船智能、北自所、北起院、今天国际、中集天达等国内外知名物流系统集成商。

（2）研发创新能力强，可提供洁净工厂设备

公司历来重视研发创新工作，组建了百人规模的研发队伍，持续增加对智能物流技术装备的研发投入，保障核心产品持续迭代优化，满足下游应用领域多样化的产品需求。公司作为国内少数可提供液晶面板洁净工厂智能搬运系统的供应商之一，深入研究了洁净工厂智能物流系统在粉尘产生与控制、定位精度、稳定性等方面的要求，掌握了符合洁净工厂智能搬运系统要求的材料选用与表面处理方法，以及动态气流模拟、仿真验证、抗静电设计、粉尘剔除设计、设备参数动态采集与输出等一系列核心技术，已为华星光电的 9 个液晶面板工厂供应了高洁净等级的洁净工厂智能搬运系统。在液晶面板洁净工厂领域的基础上，公司有望进一步开拓光伏、半导体等洁净工厂细分领域，目前已取得了晶科能源、欣旺达、宝丰能源、宁德时代、比亚迪、三安光电、三星等行业知名用户的项目订单。

（3）项目实施及运维服务能力强

设备安装作为设备交付的重要环节，对项目的整体质量起到至关重要的作用，良好的安装调试能力方可保障设备达到系统方案预期的使用效果。公司建立了完善的项目实施与运维服务体系，拥有一支由 70 余名项目实施工程师和近 200 名运维工程师组成的专业化服务团队，为用户提供设备组装、系统搭建、安装调试、设备状态监控、定期检查保养、应急抢修、备件更换、升级改造及培训咨询等完善的项目实施和运维服务。同时，公司在北京、上海、深圳、武汉、成都、南京、西安、哈尔滨等 16 个全国主要城市及周边城市为用户提供全天候的运维服务，及时响应客户的各类运维服务需求，确保产品在全生命周期内保持最佳运行状态。

（4）产品迭代优化能力强且行业荣誉多

公司已开发出多款具有独立知识产权的智能物流技术装备，其中“多进多出回转式连续垂直输送机”、“高速环穿系统”、“洁净卡匣式垂直输送机”等产品获得江苏省工业和信息化厅的“新产品新技术鉴定”，并进入《江苏省重点推广应用的新技术新产品目录》。同时，公司参与了《地面轨道穿梭车（编号：2020-0914T-JB）》、《物流设备剩余电流保护装置安装技术规范》等多个行业标准的制定工作，并被江苏省工业和信息化厅、江苏省科学技术局、苏州市工业和信息化局和苏州市科学技术局认定为“2022 年度省级专精特新中小企业”、

“2022 年度江苏省智能制造领军服务机构”、“江苏省（鸿安）智能物流装备工程技术研究中心”、“江苏省省级企业技术中心”、“苏州市自动化仓储输送设备工程技术研究中心”、“苏州市市级企业技术中心”、“2022 年度苏州市工业设计中心”和“2022 年度苏州市新一代人工智能创新应用场景示范企业”。

2、公司的创新性

公司始终走自主创新道路，并将技术创新作为公司可持续发展的源动力，依靠创新、创造、创意开展生产经营，积极研发新技术、新产品，为多个领域的客户提供专业、优质的产品和服务，帮助客户完成智能化改造、提升生产运营效率，并推动新业态的发展壮大。

（1）报告期，发行人高度重视研发创新，研发费用稳步增长

报告期内，公司研发投入分别为 1,299.96 万元、1,889.52 万元、2,828.08 万元和 1,567.50 万元，公司研发投入构成及占营业收入的比重如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
研发投入	1,567.50	2,828.08	1,889.52	1,299.96
营业收入	19,241.33	51,297.27	42,265.35	41,544.74
研发投入占营业收入比例	**8.15%**	**5.51%**	**4.47%**	**3.13%**

报告期内，公司研发投入占营业收入的比例分别为 3.13%、4.47%、5.51%和 8.15%，呈逐渐上升趋势。

（2）报告期内，公司在产品和服务上实现了多处创新

序号	项目	自主设计创新及成果
1	RGV 环形穿梭车输送系统	1.轨道结构设计方面：采用滚珠丝杆和凸轮导杆机构传动，配合线性滑块滑轨导向等方式，实现道岔直轨和弯轨的自动切换，使得最短变轨时间可达 1s； 2.穿梭车主体结构设计方面：采用回转轴承等旋转平移结构的方式，提高穿梭车过弯道的平稳性，最大弯道速度可达 60m/min； 3.在速度控制方式设计方面：（1）采用力矩跟随形式，避免穿梭车过弯时因速度差而导致的主从驱动轮之间的牵扯力，减少轮子和轨道的磨损和机械结构的内冲击力，提高产品使用寿命和稳定性。（2）采用矢量变频器，通过速度环和位置环，双闭环控制，后车实时调整车速，实现动态微距跟随，与前车保持随动运动模式，最小跟车间距可达到 100mm，最小停车间距可达 30mm； 4.在调度系统设计方面：采用基于数据模型的智能优化算法，根据系统流量需求

序号	项目	自主设计创新及成果
		变化，对穿梭车进行智能排序、任务灵活分配、增减穿梭车数量以满足系统搬运需求，实现穿梭车的智能调度（静态/动态近距离调度）、智能追赶（阻塞追赶、机动追赶）等控制功能，在保证调度可靠稳定的前提下，可实现对 50 台穿梭车的大型系统进行智能调度。
2	拆码盘机	市场同类产品中大多采用类似工位提升机结构，以齿轮齿条/丝杆/链条等作为动力升降机构，此类产品结构一般体积大，结构复杂。 相较之下，公司设计以底部曲柄升降加常规的直线滑块导向的动力结构方式，整体产品结构设计简单、轻便，且由于采用曲柄升降，不会因异常造成超出升降极限，损坏设备和输送物。
3	顶升移载机	公司设计偏心轮式升降结构，解决了市场同类产品中，采用凸轮连杆式顶升这一设计方案时存在的升级机构死点，噪音较大，升降速度较低，控制复杂等问题。
4	子母托盘拆叠机	通过减速电机驱动，以滚珠丝杆传动，采用插孔定位智能检测，结合托盘对中机构的组合运用，可实现多规格子母托盘共线智能叠加与分离。该种设计方式较大提升了设备的搬运效能，产品最大拆叠能力可达 60 件/小时。
5	摆轮分流机	采用圆带传动的设计方案，通过伺服驱动往复板，再带动摆轮上偏心轴，同时带动摆轮摆动，产品结构简洁灵活，可实现整机超薄的形态，适用于多层设备的使用场景，大幅降低设备层高。
6	合流输送机	采用将包裹搬送轨道改为带有几个独立气缸升降储位的设计方式，使得产品在平时可以实现单纯链条搬送，当需要连续搬送时可以在气缸储位上连续存储多个包裹然后进行同时搬送，提高输送效率。
7	螺旋垂直输送机	采用通过动力分段但搬送轨道连续的设计方式，使得载具不用跨越不同搬送轨道，既减小了掉包率，又实现了实现超高密度的连续垂直搬运，垂直输送能力可以达到 3500 件/小时。
8	多进多出回转式连续垂直输送机	1.采用平衡轮和平衡轨道相结合的结构设计，解决了传统货叉回转过程中水平定位精度问题； 2.采用货叉垂直抱轨结构设计，提高了产品的刚性和稳定性； 3.采用聚氨酯滚轮和铝型材轨道相结合的材料选型设计，大大降低产品运行过程中的噪音，最大噪音仅为 60 分贝。
9	洁净垂直输送系统	1.通过设计设备动态气流仿真模型，优化风扇过滤单元和风道的防尘密封设计，采用轿厢内外负压结构，提高产品运行过程中空间内部的洁净度，保证设备运行过程中洁净度等级可达 Class10-1000； 2.采用伺服悬停控制技术和磁场力矩传动方式，减小设备运行过程中的振动幅值，振动加速度控制在 0.3g 以内，保证货物的高速、安全垂直输送； 3.根据内置传感器可以实时检测垂直输送机曳引轮和钢丝的磨损程度，当拽引轮或钢丝绳达到磨损阈值时引发系统报警，实现提前预防更换，避免设备故障； 4.通过激光测距的准确性来保证轿厢停靠的位置，并实时通过智能控制系统对轿厢位置进行调整，轿厢的定位精度可达±1mm。
10	嵌入式智能控制器	将变频控制与逻辑控制单元集成在一台控制器，并将控制器内置在产品中的设计方案，可不依赖电箱，设备之间采用 CAN、485 通讯交互，通过数据驱动模型对各类数据进行边缘化计算、分析与决策，同时控制器根据决策内容支持现场配置和程序在线重构，可以灵活的调整并实现不同的控制指令、完成各类设备动作的动态调整，极大的方便产品安装和调试。
11	WCS 系统（仓储控制系统）	采用基于 TCP/IP Socket 通讯的设计方案开发 WCS 系统，实现与下层 PLC 系统等控制器链接，分析执行路径，驱动各类硬件设备以高效的方式实现物料的出入库、产线流转、输送分拣与配送等仓储搬运功能。
12	智能远程监控	设计基于多源实时运维数据的云存储服务和集群计算的方案，实现智能物流技术装备的实现数据实时采集、过程可视化监控、数据管理分析、故障实时统计与诊

序号	项目	自主设计创新及成果
	与运维云平台	断、故障与寿命预测分析、远程设备维护等系列功能，可在 2 秒内完成数据采集，进行超 200 个项目多任务控制。

报告期内，公司在硬件设备、电气控制、信息系统等主要产品的重要组成部分实现了多处创新；公司通过对 RGV 环形穿梭车输送系统、子母托盘拆叠机、多进多出回转式连续垂直输送机的技术创新，提升了相关设备的精度、速度、效率、稳定性等指标，优化了下游用户的使用体验；通过对嵌入式智能控制器、WCS 系统（仓储控制系统）、智能远程监控与运维云平台的技术创新，增强了公司硬件设备与软件系统的契合度以及智能物流系统的智能化程度，满足了下游用户对物流系统数字化、网络化、智慧化的需求。公司高度重视研发创新，是智能物流技术装备领域的创新创业公司，主要产品和服务具有较强创新性。

（3）公司助力多个领域客户的智能化改造，推动新业态的发展壮大

在传统生产运营模式下的的物流配送与生产制造环节中，从原料仓储、生产制造、成品仓储及分拣配送等过程需要大量消耗人力、物力。

公司致力于为电商新零售、洁净工厂、新能源等多个领域的用户提供智能物流技术装备、专业的项目实施和运维服务，对各下游行业的业务与产品特性、生产流通及仓储要求十分了解，能够提供定制化的产品和服务，从而最大化地提升客户的物流管理能力、数字化制造能力，帮助其提升生产运营效率，完成生产及流通的智能化改造，推动其新业态的发展壮大。

3、公司的成长性

（1）公司业绩增长具有稳定性与可持续性

2019 年至 2022 年，公司营业收入分别为 41,544.74 万元、42,265.35 万元、51,297.27 万元和 61,769.05 万元（经审阅），公司在 2022 年上半年由于主要生产经营地采取封城防疫措施，日常经营与项目执行受到了一定阻碍，但仍然实现了全年业绩增长。2019 年至 2021 年，公司营业收入复合增长率为 11.12%，公司营业收入保持稳定增长态势。截至 2022 年 12 月 31 日，公司在手订单达到 45,023.07 万元，在手订单规模较 2021 年末小幅增长，业绩增长具有稳定性和可持续性。

（2）下游行业对智能物流市场需求不断增长，行业增长空间广阔

公司智能物流技术装备当前主要应用于部分高科技领域，以及传统大规模制造业仓储及产线自动化领域，例如电商新零售行业、液晶半导体行业、食品饮料行业、医药化工行业、纺织服装行业、新能源行业等。主要下游领域的发展情况如下：

电商新零售领域，盒马、大润发等新商超模式获得认可，带动传统超市加入自动化仓储改造，京东、希音、得物等电商平台亦需持续新建物流中心，自动化设备改造需求持续上升；液晶半导体领域，中美贸易冲突促使半导体领域投资持续增加，预计 2025 年中国半导体市场规模将达到 3,070 亿美元，2021 年至 2025 年复合增长率为 12.4%，中国持续扩张液晶面板产能以发挥成本优势和规模优势，预计将由 2021 年约 2 亿平面板产能进一步扩大至 2025 年的 3 亿平，洁净工厂智能物流设备采购需求不断上升；食品饮料领域，企业经营规模庞大，在行业精细化管理程度、生产效率不断提高的背景下，智能物流技术普及率上升，将释放大量潜在需求；医药化工领域，人口老龄化、二孩政策奠定了医药产业规模广阔的发展空间，智能物流系统在生产车间、药品仓库和药店配送等环节能提升医药存储安全、提高拣选效率，未来需求增长空间较大；新能源电池行业，新能源汽车渗透率迅速提升，需求快速增长，锂电产业链、整车制造产业链持续快速扩产，产业链各环节间需要大量的智能物流技术装备以提高生产交付效率。

根据灼识咨询统计，随着物流智能化技术的进一步发展，以及工业智能化的全面推广，预计到2024年中国智能物流装备市场规模将增长至1,067.6亿元，2019年至 2024 年的复合增长率预计能达到 20.5%。因此，公司所处智能物流装备行业的市场规模持续增长，下游客户需求不断增多，公司业绩具有较大的增长空间。

（3）公司成长性特征来源于核心技术或产品，公司创新能力能够支撑成长性

公司核心技术主要体现在项目方案规划、软硬件的研发设计环节，装配、项目实施运维环节亦与核心技术紧密结合。报告期内，公司营业收入持续增长，公司源自核心技术业务的收入占营业收入比重分别为 95.62%、97.23%、97.84%和 97.80%，占比较高；报告期内，公司不断加大研发投入，各期研发投入分别为 1,299.96 万元、1,889.52 万元、2,828.08 万元和 1,567.50 万元，最近三年研发投入复合增长率高达 47.50%；公司高度重视研发投入，已构建完善的研发体系并

形成丰富的研发成果，推动公司的科技创新和产品迭代，公司的创新能力能够支撑公司的成长性特征。

综上所述，公司主营业务属于《战略性新兴产业分类（2018）》下的其他智能设备制造-连续搬运设备制造，主要产品智能物流技术装备已列入《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016 版）》。在国务院“十四五”现代物流发展规划，以及国家发改委推进现代物流体系建设的方针引领下，公司积极推动现代物流体系的数字化、网络化、智慧化，赋能新零售、洁净工厂、新能源、食品饮料等多个重点行业，促进实体经济的降本增效与高质量发展。

公司自成立以来凭借着自身出色的研发能力、产品质量、交付能力、服务提供能力获得了国家主管部门及下游客户的认可；在发展过程当中，公司始终走自主创新道路，并将技术创新作为公司可持续发展的源动力，依靠创新、创造、创意开展生产经营，积极研发新技术、新产品，为客户提供专业、优质的产品服务，不断努力实现产品、技术、业务场景的创新；报告期内，公司营业收入、下游行业对智能物流市场需求均呈稳步上升趋势，在手订单规模保持稳定，公司核心技术能够支撑业绩增长，故公司具有广阔的未来市场前景且具备成长性。因此，公司属于智能物流装备领域的成长型创新创业企业、符合创业板定位。

本所律师核查：

（一）核查方式及核查程序

1、查阅了发行人同行业可比公司招股说明书、年度报告，智能物流装备行业及电商新零售、洁净工厂等下游行业研究报告等公开资料，分析了发行人各细分行业的竞争格局、发行人所处的行业地位及未来市场发展空间等情况；

2、访谈了发行人管理层、核心技术人员、销售人员，了解发行人在电商新零售、洁净工厂等领域具有优势地位的具体体现，发行人在半导体、光伏等行业的智能物流技术装备研发及技术储备情况以及发行人核心技术与同行业企业的对比情况；

3、访谈发行人相关技术人员、销售人员，进一步了解发行人产品与一般搬运物流自动化系统的区别、在不同场景下的智能化的具体体现等情况；

4、查阅发行人核心技术相关的研发过程资料，访谈发行人相关技术人员，

了解发行人主要研发项目及其产生的专利等无形资产、对应产品实现的收益情况；

5、访谈发行人管理层、相关销售人员、采购人员，查阅可比公司定期报告、招股说明书等公开资料资料，获取发行人采购明细表、在手订单明细表等资料，分析疫情、原材料、下游客户采购需求所处周期、产品使用周期、人工成本、在手订单等变动情况对发行人 2022 年业绩的影响，分析发行人业绩变动与可比公司的一致性，并了解发行人的经营环境及未来持续获取订单、保持市场份额、持续经营等能力；

6、访谈发行人管理层、核心技术人员、销售人员，了解发行人产品核心竞争力、创新型、成长性，分析发行人是否属于成长型创新创业企业、是否符合创业板定位；

7、获取了发行人与高校的合作研发协议，查阅了相关协议的合作条款并访谈了发行人相关技术人员。

（二）核查意见

经核查，本所律师认为：

1、智能物流装备行业内主要上市公司的市场占有率均较低，由于业务结构、行业布局、经营战略等原因，发行人营收规模低于同行业可比公司，但盈利能力处于较高水平；发行人与同行业可比公司在主要产品、应用场景上存在侧重和差异；发行人在电商新零售、液晶面板洁净工厂领域具有较强优势地位，已成为食品饮料、医药化工领域的主要智能物流系统供应商之一，并有望成为在新能源领域的新兴力量。电商新零售、液晶面板洁净工厂、食品饮料、医药化工、新能源等细分行业均存在较大的市场发展空间，发行人仍具有较多业务发展机会；发行人在半导体、光伏行业具有一定技术储备，上述技术储备可以支撑公司在新兴领域的市场开拓和发展；

2、公司产品与一般搬运物流自动化系统最主要的区别在于电气控制、信息管理系统与硬件设备的深度融合；公司产品“智能化”具体体现在单机设备智能化和系统智能化两方面，在电商新零售、洁净工厂等多个领域均有具体应用；

3、报告期内发行人研发费用主要投入的研发项目产生了多项专利资产与核

心技术、研发项目产业化及产生收益情况良好;

4、发行人与浙江大学、东南大学上述合作研发项目能够提高发行人的市场竞争力,对发行人有一定的重要性,但发行人与浙江大学、东南大学的研发合作并非公司技术产品更新迭代的关键性因素;发行人尚未对受让的专利技术进行产业化应用,相关技术资产尚未产生收入;

5、发行人不存在 2022 年上半年业绩大幅下降、2022 年全年业绩大幅增长的情况,上半年与全年业绩的差异具有客观原因与合理性,2022 年发行人上半年业绩变动趋势与可比公司的差异存在合理性;疫情、原材料、人工成本对发行人 2022 年业绩造成了一定程度的负面影响,但不具有持续性,下游客户对于智能物流技术装备产品需求具备持续性,发行人在手订单充足,经营环境未发生重大不利变化,发行人未来持续获取订单、保持市场份额、持续经营能力及成长性方面不存在重大不确定性;

6、发行人的核心竞争力及研发创新能力较强,属于成长型创新创业企业,符合创业板定位。

二、问题 2. 关于业务。申报材料及审核问询回复显示:

(1)报告期各期,发行人采购金额较高,其中采购零部件及材料、电子电控产品、设备及配套集成合计 10,092.33 万元、10,898.14 万元、22,886.94 万元和 10,583.01 万元;2022 年 6 月末,发行人机器设备账面价值仅 175.56 万元,生产人员仅 71 人。

(2)公司是液晶面板洁净工厂高洁净度智能搬运系统领域少数合格制造商之一,业务开展初期,发行人向境外设备厂商采购设备,与自有产品整合后销售。发行人称自主研发的洁净工厂智能搬运系统已逐步实现洁净工厂智能搬运系统的国产化制造。

(3)大福集团系公司洁净环境业务的最大客户,各期洁净环境项目实施收入占比在 90%以上;报告期各期,发行人向其提供项目实施服务的收入金额分别为 14,567.47 万元、11,551.88 万元、12,678.84 万元和 1,937.49 万元,呈现波动下降趋势。

（4）发行人在获得客户的认可之后，与其签订年度框架协议，报告期各期发行人签订年度框架协议订单产生收入占比分别为 71.65%、52.34%、53.54%和 34.16%，呈现下降趋势。

（5）公司提供的智能物流技术装备包含软件系统和硬件系统。

（6）李艳（2018 年 3 月离职）系发行人前员工，离职后创业并成为发行人劳务供应商，报告期各期发行人向其采购劳务服务金额分别为 874.70 万元、1,048.74 万元、2,056.38 万元和 663.16 万元，采购比例呈波动上升趋势。

请发行人：

（1）结合生产经营模式说明发行人采购材料金额较高、固定资产机器设备规模较小、生产人员较少的原因及合理性，发行人核心技术在产品生产中的具体应用，发行人是否主要依赖外购部件，是否主要负责组织和系统集成。

（2）补充说明报告期各期发行人洁净工厂智能搬运系统中外购和自产设备的比例及金额，外购设备在系统应用中的重要性程度，是否属于客户采购的核心需求部件；外购的设备与自有产品整合的具体含义，是否存在直接用于销售的设备，是否为一项贸易业务安排；在该模式下，如何体现发行人产品的竞争力，“实现洁净工厂智能搬运系统的国产化制造”用语是否准确。

（3）补充说明发行人是否为大福集团洁净环境业务项目实施服务的主要供应商，占比及其他竞争者情况；并结合年度框架协议模式下订单收入占比持续下降的情况，进一步说明与主要客户合作的可持续性、稳定性，发行人项目实施服务是否具备开拓其他客户的能力，未来是否存在大客户流失或业绩下滑的风险。

（4）补充说明发行人智能物流技术装备中软件系统的主要功能情况，是通用型还是定制型，是单独销售还是与发行人设备产品配套销售。

（5）补充说明发行人提供项目运维服务的具体内容，与提供质保服务的主要区别。

（6）补充说明李艳离职后发行人即向其采购劳务服务的原因及合理性，发行人前员工任职或存在关联关系的供应商与发行人及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员、关键岗位人员是否存在资金、业务往来，是否存在代发行

人承担成本费用或其他利益输送的情形。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复:

发行人说明:

(一)结合生产经营模式说明发行人采购材料金额较高、固定资产机器设备规模较小、生产人员较少的原因及合理性,发行人核心技术在产品生产中的具体应用,发行人是否主要依赖外购部件,是否主要负责组织和系统集成

1、结合生产经营模式说明发行人采购材料金额较高、固定资产机器设备规模较小、生产人员较少的原因及合理性

(1)公司的生产经营模式

公司生产经营模式是以客户需求为导向开展产品研发设计,并通过“以销定产、以产定购”的方式进行动态生产管理,同时提供专业化的项目实施与运维服务。公司核心技术主要体现在项目方案规划、软硬件的研发设计能力,在近二十年的经验基础上,公司打造了标准化、模块化、参数化的设计能力。设计开发阶段,在实现功能的基础上,综合考虑产品的可生产性、可安装性、可维护性,有效降低生产的难度及提升工艺的可实现性,而不依赖复杂生产加工工艺。在完成产品设计后,公司按照自主设计的产品图纸外购钣金加工件、电机、滚筒、皮带、板材等主要原材料,用于组装公司自研核心硬件设备;最终,公司通过自研的应用软件、电气控制系统将自产核心设备与外购零部件整合,形成对外销售的智能物流技术装备。

公司业务重心的一端为项目方案规划、软硬件的研发设计,另一端为项目实施和运维服务,这两端附加价值较高的部分由公司为主完成。而零部件制造部分附加价值较低,部分工序通过定制化采购及通用件采购完成。

(2)采购材料金额较高的原因与合理性

报告期内,公司采购的零部件及材料、电子电控产品的具体构成及其主要供应商情况如下:

单位:万元

采购类别	细分	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度	主要供应商

采购类别	细分	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度	主要供应商
零部件及材料	钣金加工件	2,647.16	5,615.06	2,750.88	2,656.20	丹阳市华发环保机械有限公司、太仓固特曼实业有限公司、丹阳市伟顺五金制品有限公司等
	滚筒	879.86	2,123.82	880.09	886.53	德马科技集团股份有限公司、湖州双力自动化科技装备有限公司、英特诺企业管理（上海）有限公司等
	皮带	434.38	1,552.28	525.32	452.44	上海永利工业制带有限公司、德国西格林皮带（上海）有限公司等
	辅材	594.34	1,146.66	311.39	309.59	苏州隆兴供应链管理有限公司、上海茗瀚实业有限公司、江阴市丰佳五金模具有限公司等
	板材	333.75	965.07	374.7	1,143.86	
	轴承	141.26	320.71	103.06	107.92	人本股份有限公司、哈尔滨轴承集团有限公司、泉州国兴轴承有限公司等
	小计	**5,030.75**	**11,723.60**	**4,945.44**	**5,556.54**	-
电子电控产品	电机	1,880.66	2,904.38	968.69	835.3	深圳市汇川技术股份有限公司、SEW-传动设备（苏州）有限公司、诺德（中国）传动设备有限公司、住友电气工业株式会社等
	电缆	256.16	1,176.31	397.07	472.47	上海起帆电缆股份有限公司、易初特种电线电缆（昆山）有限公司、上海名耐特种电缆有限公司等
	传感器模块	219.72	689.27	235.2	220.81	广州市西克传感器有限公司，欧姆龙股份有限公司等
	变频器	155.5	526.31	182.75	201.59	上海津信变频器有限公司、南通凯联电气自动化科技有限公司、西门子(中国)有限公司等
	CPU	26.12	217.18	76.93	55.65	
	软件	49.85	156.84	34.75	144.06	武汉莱特尔检测技术有限公司、苏州宜凡信息科技有限公司
	其他电气组件	1,901.04	3,664.11	1,697.06	1,274.00	兴化市进鑫电气设备厂、必威贸易（太仓）有限公司，西门子（中国）有限公司
	小计	**4,489.05**	**9,334.40**	**3,592.45**	**3,203.88**	-
合计		**9,519.80**	**21,058.00**	**8,537.89**	**8,760.42**	-

由上表可知，公司采购的上述零部件及材料、电子电控产品采购总额分别为8,760.42万元、8,537.89万元、21,058.00万元和9,519.80万元，金额较高，采购原材料类型主要包括钣金加工件、紧固件、电机、滚筒、链条皮带、轴承板材等产品成熟、采购难度较低的原材料。公司主要生产经营场所位于长三角地区，专业零部件厂商可选范围广，各类零部件均存在多家备选供应商，外购原材料性价比较高且更换成本较低。

因此，采购上述原材料具备较高性价比，并且能够让公司将自身精力聚焦在

产品设计上，发挥自身在项目方案规划、软硬件的研发设计方面的技术优势，充分满足客户的定制化需求。2019 年至 2021 年，公司综合毛利率分别为 30.84%、33.35%、32.23%，整体高于同行业平均水平，体现了公司所聚焦的项目方案规划、软硬件的研发设计等环节附加值较高，公司采购材料金额较高符合公司的生产经营模式，具备合理性。

（3）固定资产机器设备规模较小、生产人员较少的原因和合理性

根据公司的生产经营模式，在机械加工环节，公司将技术含量低、附加值低的工序大部分通过定制化采购、通用件采购和委外加工的方式进行；在生产装配环节，公司生产人员主要负责制定组装工艺要求，简单的组装任务主要通过劳务供应商完成，故公司自身不需要较大规模的固定资产机器设备与生产人员；当前固定资产、生产人员规模与公司生产经营情况相适应，具备合理性。

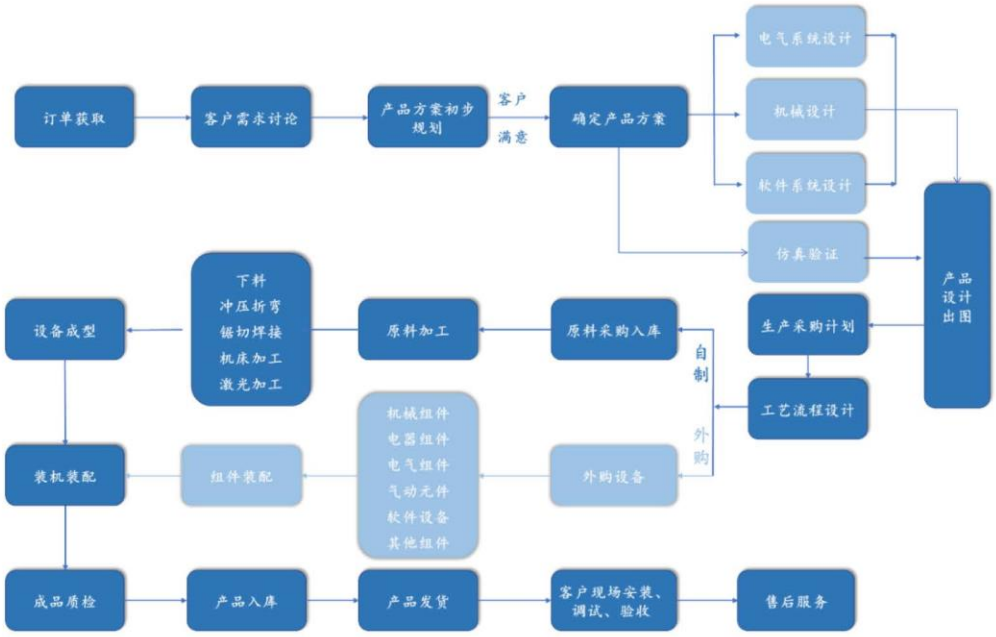
2019 年度至 2021 年度，公司生产人员占比分别为 15.48%、14.84%、14.47%，同行业可比公司生产人员占比平均水平为 39.58%、37.71%、32.99%，总体低于同行业可比公司的平均水平，主要原因除了公司生产经营模式主要聚焦产品设计等附加值较高的环节外，还包括公司具备更有竞争力的项目实施及运维服务团队，相比于同行业可比公司项目实施及运维服务人员规模较大，从而导致公司生产人员在人员总数中的占比相对较低。若剔除公司项目实施及运维服务人员，2019 年至 2021 年公司生产人员占比分别为 31.61%、30.52%和 27.46%，与同行业可比公司的平均水平基本一致，具备合理性。

综上所述，公司业务重心为项目方案规划、软硬件的研发设计，以及项目实施和运维服务，核心技术主要体现在项目方案规划、软硬件的研发设计环节，采购材料金额较高、固定资产机器设备规模较小、生产人员较少与公司的生产经营模式、核心技术相适应，存在合理性。

2、发行人核心技术在产品生产中的具体应用，发行人是否主要依赖外购部件，是否主要负责组织和系统集成

（1）公司核心技术在产品生产中的具体应用

公司主营业务包括“智能物流技术装备”、“项目实施服务”、“项目运维服务”三大业务板块。其中智能物流技术装备的项目执行流程图如下：



公司核心技术主要集中在项目方案规划、软硬件的研发设计环节，公司产品或服务的主要环节对应核心技术体现具体如下：

阶段	主要环节	主要工作内容	承担方	主要使用的设备/软件	设备价值	核心技术体现
设计环节	规划方案设计	根据客户不同的应用场景和搬运流量需求进行设备布局、设备选型等方案设计	公司	仿真模拟软件等	低	核心技术体现在公司成立近二十载以来积累的各类型项目经验、技术人员设计能力和公司自主研发的各类核心技术上，列举部分具体如下： 1.垂直输送动态修正技术 2.曳引轮磨损自动检测技术 3.基于磁场力矩传动的高稳定性驱动技术 4.应用于子母托盘共线的多规格混合智能叠加技术 5.多工位智能积放高速合流技术 6.螺旋式连续垂直密集输送技术 7.基于托盘插孔智能在线检测的动态伸叉技术 8.智能高效变轨技术 9.高稳定性平动回转式垂直输送技术 10.基于线性滑轨的模块化自动拆码垛技术 11.多角度高速摆轮分流技术 12.可改变叉取方向的自走摆动输送技术 13.嵌入式智能控制技术 14.环形穿梭车智能调度控制技术
	机械结构设计	根据确定的规划方案，考虑物料的规格、外形尺寸、物流量等因素，进行马达功率计算、整体框架设计、零部件的选型与结构设计和力学分析	公司	AutoCAD 及参数化设计软件等	低	
	电气设计	根据设备的执行动作进行电路设计、程序设计	公司	AutoCAD 、Eplan 等电气图纸设计软件	低	
	软件系统设计	根据整个物流系统的协同运行要求，进行 WCS 和 WMS 等软件系统的设计，实现系统的任务指令分配和各类设备的调度控制	公司	C#编程语言和 visual studio 编程开发平台等开源软件	低	
机	下料	下料是指确定制作某	主要是	1.公司自有设	高	钣金件、结构件等机械加工生产技

阶段	主要环节	主要工作内容	承担方	主要使用的设备/软件	设备价值	核心技术体现
械加工环节		个设备或产品所需的材料形状、数量或质量后,从整个或整批材料中取下一定形状、数量或质量的材料的操作过程	外部零部件供应商	备: 激光切割机、锯床、剪板机、锯床、气动攻丝机、数控板料折弯机、气保焊机等加工设备 2.外协供应商额外有的加工设备: 数控机床、喷涂线(含喷丸设备、打砂设备、除尘设备、喷粉机、烘干机等)		术含量不高,不涉及核心技术体现,出于成本的考虑,故公司仅保留少部分机械加工能力,将该部分技术含量低、附加值低的工序大部分交由供应商根据公司设计图纸要求外协加工完成
	折弯	折弯是利用压力迫使材料产生塑性变形,从而形成有一定角度和曲率形状的一种冲压工序,常用的折弯包括V形折弯、Z形折弯和反折压平等	主要是外部零部件供应商			
	焊接	焊接是通过加热、加压,或两者并用,用或者不用焊材,使两工件产生原子间相互扩散,形成冶金结合的加工工艺和联接方式	主要是外部零部件供应商			
	打孔	冲压是一种钣金成型工艺,它涉及使用冲头和模具在钣金上打孔。钣金放置在冲头和模具之间,接下来,冲头向下压并穿过金属板以形成一个孔。	主要是外部零部件供应商			
	表面处理	利用现代物理、化学、金属学和热处理等学科的边缘性新技术来改变零件表面的状况和性质,以达到预定性能要求的工艺方法,包含喷砂、抛丸、磨光、滚光、抛光、刷光、喷涂、刷漆、抹油等工艺	主要是外部零部件供应商			
装配环节	组件装配	根据图纸要求将各类零部件装配成端头固定、驱动轴、驱动座、支腿、机身等组件	公司/劳务供应商	专用的工装夹具、齿轮加热装置、组装架、行车、叉车、电动工具等	低	该环节中的装配工艺、装配精度和可靠性方面与公司核心技术紧密相关。公司主要负责制定相关工艺及组装作业标准,生产组织。简单、重复的装配工作大多交由劳务供应商完成
	整机装配	根据图纸要求将装配好的各类组件和传感器、电机、护栏等总装成整机设备	公司/劳务供应商			
项目实施阶	设备安装调试	根据客户项目现场复杂的布局和工况要求制定项目实施方案、安装作业标准,将组件及单机设备安装成完整	公司/劳务供应商	专用的工装夹具、切割机、水平仪、测速仪等工具	低	该环节中在各类场景下的系统布局规划、各类设备安装工艺、高精度安装能力、多设备协同控制调试能力等技能与公司核心技术紧密相关。公司主要负责标准的制定与

阶段	主要环节	主要工作内容	承担方	主要使用的设备/软件	设备价值	核心技术体现
段		的智能物流系统，并根据方案要求进行系统调试				组织工作，简单的安装工作大多交由劳务供应商完成
运维环节	售后运维	根据客户的售后服务要求，进行如定期检查保养、设备状态监控应急抢修、备件更换、升级改造、培训咨询等服务	公司/劳务供应商	系列工具箱 WCS、WMS 等控制调度软件	低	该环节中的系统调度与控制系统、远程监控及运维服务云平台系统等方面与公司核心技术紧密相关，简单的易损件更换、常见问题处理等交由劳务供应商完成

由上表可知，公司核心技术主要体现在项目方案规划、软硬件的研发设计环节，具体分为规划方案、机械结构、电气控制、软件系统四个部分，是公司满足客户定制化需求的关键。此外，装配、项目实施环节的工艺与标准的制定，以及运维环节的软件系统等亦与公司核心技术存在较高关联度。

（2）发行人是否主要依赖外购部件，是否主要负责组织和系统集成

报告期内，公司主要外购钣金加工件、紧固件、电机、滚筒、链条皮带、轴承板材等型号种类多、标准化程度较高的原材料，采购金额分别为 8,760.42 万元、8,537.89 万元、21,058.00 万元和 9,519.80 万元，金额较高，公司所采购的原材料经过简单加工后形成公司自产设备的组成部件，相比于产品设计图以及后续装配、项目实施运维环节的工艺、软件系统，外购部件在整个智能物流系统的重要性较低，公司不存在主要依赖外购部件的情况。

公司项目执行流程起始于产品设计环节，公司在项目早期便参与客户项目的方案制定，在对客户产品属性、工序流程、生产节拍、产能要求等进行研究分析后，计算其不同阶段的物流流量，并充分考虑客户作业环境要求和产线布局情况，为客户定制化设计功能区域规划合理、高效稳定的智能物流系统方案。

与客户确定整体规划方案后，公司根据方案所要求的相关技术指标出具详细的产品设计方案，公司研发设计团队根据不同的方案要求，对产品的材料选型、加工工艺、机械结构、尺寸规格、控制程序和算法等进行不断创新设计，设计出符合客户方案对产品规格参数、功能配置等要求的产品，并通过仿真模拟的方式提高产品设计的可靠性和可制造性。

完成产品设计后，公司遵循客户需求导向与性价比原则，确定采购的原材料的种类与数量，可自由制定采购方案，确定原材料采购的供应商、种类与数量，

满足客户的定制化需求。外购原材料经过下料、折弯、焊接、打孔、表面处理等环节形成公司自产设备的主要部件。在装配、项目实施环节，公司主要负责制定相关工艺、标准以及组织工作，其中装配环节的装配工艺、装配精度和可靠性，以及项目实施环节的系统布局规划、各类设备安装工艺、高精度安装能力、多设备协同控制调试能力与公司核心技术密切相关。

因此，公司在产品设计、项目实施与运维环节投入较多资源，具备相应的项目经验与技术能力；虽然公司生产人员在装配、项目实施、运维环节负责组织工作，且公司存在一定系统集成能力，但其不是公司业务重心，公司并非主要负责组织和系统集成。

综上所述，公司立足行业的核心竞争力在于产品的不断创新与设计能力的不断精进，在于装配、项目实施和运维环节的工艺制定、系统设计等；公司专注于附加值更高的产品技术研发以及项目实施和运维环节，外购部件及生产制造环节在整个智能物流系统中的重要性较低。因此，公司并非依赖外购部件，并非主要负责组装和系统集成，外购部件的模式对公司的长期发展不构成重大不利影响。

（二）补充说明报告期各期发行人洁净工厂智能搬运系统中外购和自产设备的比例及金额，外购设备在系统应用中的重要性程度，是否属于客户采购的核心需求部件；外购的设备与自有产品整合的具体含义，是否存在直接用于销售的设备，是否为一项贸易业务安排；在该模式下，如何体现发行人产品的竞争力，“实现洁净工厂智能搬运系统的国产化制造”用语是否准确

1、报告期各期发行人洁净工厂智能搬运系统中外购和自产设备的比例及金额，外购设备在系统应用中的重要性程度，是否属于客户采购的核心需求部件

报告期内，公司洁净工厂智能搬运系统中外购和自产设备的比例及金额如下：

单位：万元

生产情况	设备内容	2022年1-6月			2021年度			2019年度		
		收入	占比	对应项目编号	收入	占比	对应项目编号	收入	占比	对应项目编号
自产	液晶面板移载机	-	-	-	922.57	15.67%	Z17007 Z18005	150.00	24.47%	Z18006
	洁净式卡匣升降机	-	-	-	1,400.00	23.79%	Z19005	-	-	-

生产情况	设备内容	2022 年 1-6 月			2021 年度			2019 年度		
		收入	占比	对应项目编号	收入	占比	对应项目编号	收入	占比	对应项目编号
	立库系统集成	1,672.57	99.46%	TZ21002	1,872.04	31.81%	Z19012	-	-	-
	连廊输送机	-	-		-	-	-	-	-	-
	配件	9.00	0.54%	Z22001	13.50	0.23%	Z21001	3.48	0.57%	Z19006
	小计	**1,681.57**	**100.00%**	-	**4,208.11**	**71.50%**	-	**153.48**	**25.04%**	-
外购	液晶面板移载机	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	卡匣	-	-	-	-	-	-	459.58	74.96%	Z17003 Z17005 Z17009 Z18004
	立库系统集成	-	-	-	1,677.82	28.51%	Z19012	-	-	-
	小计	-	-	-	**1,677.82**	**28.51%**	-	**459.58**	**74.96%**	-

报告期内，公司洁净工厂智能搬运系统中自产设备收入金额分别为 153.48 万元、3,200.81 万元、4,208.11 万元、1,681.57 万元，外购设备收入金额分别为 459.58 万元、5794.49 万元、1677.82 万元和 0.00 万元，外购设备收入占比分别为 74.96%、64.41%、28.51%和 0%，呈显著下降趋势。公司自产和外购设备的具体分析如下：

（1）液晶面板移载机为洁净工厂智能搬运系统的重要设备之一，用于满足液晶面板半成品和成品的高洁净度、高稳定性的水平物流输送需求；报告期内外购该设备产生的收入分别为 0 万元、5,471.13 万元、0 万元和 0 万元，自产该设备产生的收入分别为 150.00 万元、2,222.81 万元、922.57 万元和 0 万元；公司于 2020 年销售的 32 台液晶面板移载机在报告期前采购，由于 Z17001、Z15006 项目周期较长，于 2020 年完成验收，报告期内其余液晶面板移载机均系公司自产，公司已掌握液晶面板移载机相关核心技术，可以实现该设备的自研自产；

（2）洁净式卡匣升降机是洁净工厂智能搬运系统的重要设备之一，主要用于液晶面板在高洁净度车间的跨楼层的垂直输送，公司根据客户的具体需求定制开发该设备，报告期内均系公司自研自产；

（3）立库系统集成系洁净工厂智能搬运系统的重要组成部分，主要实现库内储存、搬运、出入库等功能，根据客户生产运营实际情况，公司会定制项目设计方案，不同立库系统集成项目所用设备、工艺等均有所差异。报告期内外购立

库系统集成产品实现的收入分别为 0 万元、0 万元、1,677.82 万元、0 万元，自产立库系统集成产品实现的收入分别为 0 万元、0 万元、1,872.04 万元、1,672.57 万元。2021 年公司对华星光电的 Z19012 项目中，项目设计方案纳入了堆垛机、货架、钢平台等产品，上述产品并非公司主营产品，其中堆垛机前期研发成本较高，货架与钢平台系标准化部件，向外部专业厂商采购均更具性价比，故公司选择外购上述产品，该项目中其他设备如滚筒输送机、链条输送机等均系公司自产；2022 年公司对拓野智能的 TZ21002 项目中，立库系统集成所需的设备均为公司自产。

（4）连廊输送机是洁净工厂智能搬运系统的重要设备之一，主要用于两个或多个厂区（独栋楼）之间连接的连廊中，完成液晶面板及其原材料的跨区或跨楼水平输送，报告期内均系公司自研自产；

（5）配件主要包括钣金件、易损件等零部件，公司具备一定零部件加工生产能力，在销售智能物流技术装备的同时，可配套销售一部分零部件。上述配件均系公司自产，在洁净工厂智能搬运系统中重要性较低；

（6）卡匣类似托盘产品，系一种标准化的物料存储载具，直接向大批量生产的专业厂商采购相比于公司自产更具性价比，故公司选择外购卡匣。

综上所述，公司外购设备中液晶面板移载机为洁净工厂智能搬运系统的重要设备之一，属于客户采购的核心需求部件，公司已具备该设备的自研自产能力；立库系统集成系洁净工厂智能搬运系统的重要组成部分，属于客户采购的核心需求部件，公司根据不同项目设计方案，可以外购堆垛机、货架等非公司主营产品来完成系统集成；卡匣为标准化程度较高的零部件，不属于客户采购的核心需求部件，向专业厂商采购更具性价比。公司外购上述设备主要出于性价比、聚焦主营业务等方面考虑，具有合理性，对公司洁净工厂智能搬运系统业务的长期发展不存在重大不利影响。

2、外购的设备与自有产品整合的具体含义，是否存在直接用于销售的设备，是否为一项贸易业务安排

报告期内，公司涉及外购设备的洁净工厂智能搬运系统组成部分的具体情况如下：

项目	具体组成	具体功能	外购/自产
液晶面板移载系统	液晶面板移载机	用于已装载液晶面板的卡匣暂存，并进行液晶面板存放位置的矫正	定制化采购/自产
	液晶面板输送机	用于液晶面板的水平输送	自产
	洁净棚（cleaning Booth）	一般由风机滤网机组（FFU）、棚架、顶板、围帘等组成，是一种保障局部环境洁净度的净化设施	自产
	控制系统	根据基于客户生产节拍发出的任务指令，控制各类设备协调对接，并完成物料的智能输送	自产
立库系统集成	货架	用于物料的立体货位密集存储，以提高货物的储存量	定制化外购
	堆垛机	用于物料的存取，在仓库的通道内运行，将位于巷道口的货物存入货位，或者将货位的货物取出，运送到巷道口	定制化外购
	钢平台	一种基础平台，用于支撑各类设备在平台上运转	定制化外购
	地牛提升机	由升降机构和输送机构组成，实现托盘从地面到指定高度的相互输送。用于手推车、电动推车、AGV 等搬运设备与其他输送设备对接	自产
	滚筒输送机	由无动力滚筒、机架组件、驱动组件、支腿组件等部件组成，驱动架上的减速电机通过链条驱动无动力滚筒转动，依靠滚筒与物品间的摩擦力实现货物的输送功能	自产
	链条输送机	由机架组件、驱动组件、支腿组件、传感器组件等部件组成，以链条作为牵引和承载体输送物料，输送链条沿着机架上的托条前行实现货物的输送功能	自产
	垂直输送机	主要由机架、导轨、驱动单元、轿厢、配重单元、防坠落装置等部件及控制系统组成，实现货物的垂直搬运功能	自产
	拆码盘机	由固定机架、伸缩叉机构、升降机构等构成，用来将主输送线中送入的单个空托盘进行码垛或将托盘垛拆分成单个托盘再输出至输送线的设备	自产
	移载机	由上部的移载单元（链条输送机或滚筒输送机）和下部的顶升部分组成，主要用于改变货物输送方向，将货物送入或移出主输送线	自产
	控制系统	主要包含 WMS、WCS 和设备监控系统等，可根据客户要求实现系统任务管理，进行设备调度和控制，并进行实时的状态监控	自产
卡匣	卡匣	一种液晶面板及其原材料自仓库出库后在产线流转加工过程中的临时周转存储载具，根据加工工序的不同可分为 A-type（用于前端制程）、B-type（用于后端制程）、SS-type（特殊用途）等类型	外购

报告期内，公司主要外购了立库系统集成中的货架、堆垛机、钢平台，以及卡匣。公司 2020 年销售的 32 台液晶面板移载机于报告期前采购，由于 Z17001、

Z15006 项目周期较长，于 2020 年完成验收，报告期内其余液晶面板移载机均系公司自产。

在液晶面板移载系统项目中，公司根据客户需求完成液晶面板移载系统的规划方案设计、控制系统开发、设备选型和图纸设计，并将自产的液晶面板输送机、洁净棚和外购的液晶面板移载机等各类硬件设备安装成完整的系统，并进行联合调试，最终实现液晶面板在高洁净度环境下的高精度、低振动度、高稳定性的智能水平搬运，提高洁净工厂的智能化程度和生产运营效率。

在立库系统集成项目中，公司根据客户不同物料的特征属性、仓储流量要求、作业环境和工况要求进行整个自动化立体仓库的方案规划，确定系统组成和功能区局布局后，进行各类控制软件系统的定制化开发和设备的选型与图纸设计，最后将各类自产、外购设备（可能包括堆垛机、货架、钢平台等）安装成完整的智能物流系统，并进行设备和软件控制系统的联合调试，最终实现不同类型物料在自动化立体仓库内的智能存储、取放、出入库、水平和垂直搬运等功能，大幅提高物料存储容量和仓储作业效率。

卡闸系一种标准化的物料存储载具，用于液晶面板的临时周转存储，可随时替换，不需要同公司其他自产设备加以整合。

综上所述，在液晶面板移载系统、立库系统集成项目中，公司需根据客户需求设计项目方案，凭借自身的装配、安装工艺与软件系统，将外购设备与公司自产核心设备整合成为一套洁净工厂智能搬运系统，并在整体调试完成后交付给客户，公司在该两类项目中采购的液晶面板移载机、堆垛机、货架、钢平台等产品需经过整合后与整套系统一同销售，通常不直接用于销售，不是一项贸易业务安排；卡匣是标准化部件，可单独进行销售，其作为液晶面板的临时周转存储载具，通常与洁净工厂智能搬运系统一同销售。

3、在该模式下，如何体现发行人产品的竞争力，“实现洁净工厂智能搬运系统的国产化制造”用语是否准确

自 2014 年公司开展洁净工厂智能搬运系统业务以来，结合自身技术能力、性价比等因素，公司选择了外购部分设备与自有产品整合的模式，形成整套洁净工厂智能搬运系统，并销售给客户。截至报告期末，公司通过不断消化先进技术，

推进自主研发，已经具备了液晶面板移载机的自产能力，目前仍需外购卡匣和立库系统集成中的部分设备，主要原因系卡匣等标准化产品向专业厂商采购更具性价比，而为了满足客户定制化需求，公司在立库系统集成项目方案中或纳入堆垛机等非公司主营产品，此类产品前期研发成本较高，在当前业务体量下，更适合直接外购，因此，公司外购部分设备与自有产品整合的模式具有合理性。

在上述模式下，公司洁净工厂智能搬运系统的产品竞争力具体体现如下：

（1）具备洁净工厂智能搬运系统解决方案提供能力

公司熟悉液晶面板洁净工厂，对产品属性、工序流程、生产节拍、作业环境和工况布局要求等，为客户定制化设计功能区域规划合理、高效稳定的智能物流系统方案，并配套开发软件调度系统，能够提供整套洁净工厂智能搬运系统解决方案。

（2）掌握洁净工厂智能搬运系统设备的关键技术

公司掌握了符合洁净工厂智能搬运系统要求的材料选用与表面处理方法，动态气流模拟、仿真验证、抗静电设计、粉尘动态剔除设计、设备参数动态采集与输出等一系列核心技术，自主研发设计的洁净垂直输送系统定位精度可达±1-2mm，振动加速度≤0.3g，且可在 Class10-Class1000 洁净等级环境下运行，满足洁净工厂的高洁净度、高精度、低震动度的大载量跨楼层物料搬运需求。

（3）拥有完善的洁净工厂智能搬运系统项目实施及运维服务体系

公司已为华星光电、京东方、惠科、海力士、华虹半导体、长鑫存储等多家液晶、半导体行业知名用户提供洁净工厂智能搬运系统的项目实施和运维服务，已建立起了专业的人才团队和完善的项目实施和运维服务体系，可为客户提供项目实施服务和设备状态监控、日常巡检点检、备品备件更换、故障预判与维修、培训咨询等项目运维服务，确保洁净工厂智能搬运系统在全生命周期内保持优异性能，为用户带来更高的产品附加值。

洁净工厂智能搬运系统业务开展初期，公司采用同境外设备厂商合作的方式，向上述厂商采购进口设备，与自有产品整合后销售给客户，近年来，公司通过自身产品和技术的积累，不断加大相关产品的研发投入，以产品性能和价格优势逐步在与国内外厂商的激烈竞争中，得到客户的认可，不再向境外厂商进口设

备，自产设备比例持续上升，开始逐步立足于被日本第一施设、韩国先进自动化等发达国家知名智能物流集成厂商寡头垄断的国内市场。目前公司已为华星光电9个液晶面板工厂供应洁净工厂智能搬运系统，系其主要供应商之一；2019年至2022年，公司在洁净工厂领域实现的收入分别为21,260.01万元、23,786.40万元、22,070.62万元和25,851.45万元（经审阅），较为稳定，已初步实现了洁净工厂智能搬运系统的部分国产化制造。

综上，公司外购部分设备与自有产品整合的模式具有合理性，公司洁净工厂智能搬运系统的竞争力体现在洁净工厂领域整套智能搬运系统解决方案的提供能力、相关核心技术的掌握以及完善的项目实施及运维服务体系；公司经过多年发展，已不再向境外厂商进口设备，自产设备比例持续上升，洁净工厂领域收入规模保持稳定，已初步实现了洁净工厂智能搬运系统的部分国产化制造。

（三）补充说明发行人是否为大福集团洁净环境业务项目实施服务的主要供应商，占比及其他竞争者情况；并结合年度框架协议模式下订单收入占比持续下降的情况，进一步说明与主要客户合作的可持续性、稳定性，发行人项目实施服务是否具备开拓其他客户的能力，未来是否存在大客户流失或业绩下滑的风险

1、发行人是否为大福集团洁净环境业务项目实施服务的主要供应商，占比及其他竞争者情况

公司作为智能物流系统行业全球龙头大福集团在境内早期的独家配套商，以及当前的主要合作伙伴，为大福集团在国内的大量智能物流系统项目提供装备产品和相应的安装运维服务，系其洁净环境业务项目实施服务的主要供应商，公司为大福集团提供的洁净环境业务项目实施服务占大福集团同类采购比例为60%-70%，其他同类供应商有住设机电工程（上海）有限公司、坂井电机（大连）有限公司等，合计占大福集团洁净环境项目实施服务采购比例为30%-40%。

2、结合年度框架协议模式下订单收入占比持续下降的情况，进一步说明与主要客户合作的可持续性、稳定性

年度框架协议模式即公司通过商业谈判/招投标等方式首次获得项目订单并获得客户的认可之后，与客户签订年度框架协议，明确双方的权利义务，业务合

作范围、价格、交期等信息，简化后续项目拿单流程。

2019 年至 2022 年，公司年度框架协议模式下订单收入具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度	2019 年度
大润发	2,733.70	6,488.01	7,177.03	4,131.30
盒马	1,782.28	4,188.33	2,505.65	9,489.18
大福集团	16,603.31	15,039.81	11,167.31	14,415.58
世仓智能	1,741.39	1,746.54	1,273.69	1,729.23
合计	**22,860.67**	**27,462.68**	**22,123.68**	**29,765.29**

注 1：大润发指系属同一控制的大润发超市经营主体和欧尚超市经营主体

注 2：盒马指上海盒马网络科技有限公司、北京盒马网络科技有限公司等盒马系公司及同一控制下的福玻斯（太仓）物联网科技有限公司

注 3：大福集团指日本大福株式会社控制下的大福自动搬送设备（苏州）有限公司、大福（中国）物流设备有限公司、大福（中国）自动化设备有限公司三家经营主体

注 4：2022 年数据经会计师审阅

2019 年至 2022 年，公司签订年度框架协议的客户主要有大润发、盒马、大福集团、世仓智能。2019 年至 2022 年，公司年度框架协议订单收入相对稳定，但整体呈下降趋势，主要系盒马自 2020 年以来放缓规模扩张速度，减少了智能物流技术装备采购需求，以及大润发 2022 年受疫情影响门店自动化设备改造进度延后所致；2019 年至 2022 年，公司在年度框架协议模式下的订单收入对大福集团的收入分别为 14,415.58 万元、11,167.31 万元、15,039.81 万元和 16,603.31 万元（经审阅），对世仓智能的收入分别为 1,729.23 万元、1,273.69 万元、1,746.54 万元和 1,741.39 万元（经审阅），上述两家年度框架协议客户的订单收入存在波动，但总体较为稳定。

受国内疫情反复影响，报告期内盒马和大润发分别调整了阶段性的经营战略，盒马从 2020 年起放缓了新门店的扩张速度，而大润发从 2022 年放缓了老门店的自动化改造速度。公司与盒马、大润发已建立了深入稳定的合作关系，未来将为盒马的新门店扩张，以及大润发的老门店改造，持续供应智能物流系统及相应服务。若受到宏观环境或经营战略的影响，盒马和大润发保持缓慢扩张或改造的发展态势，公司对盒马及大润发的营业收入存在下滑的风险。

此外，公司与部分主要客户德马泰克、昆船智能、百事等虽未签订年度框架协议，但通过商业谈判、招投标模式与公司具有稳定的业务往来，2019 年至 2022

年，公司对其他主要客户的销售收入如下所示：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度	2019 年度
德马泰克	1,729.09	1,120.49	114.44	74.94
涵欧	1,353.41	663.72	267.73	-
欧宾	823.01	367.26	-	-
百事	525.89	478.69	1,557.86	99.19
昆船智能	2,291.40	1,268.28	376.10	-

注：2022 年数据经会计师审阅

综上所述，公司与盒马、大润发两家签署年度框架协议的客户已建立了深入稳定的合作关系，未来将为盒马的新门店扩张，以及大润发的老门店改造，持续供应智能物流系统及相应服务。若受到宏观环境或经营战略的影响，盒马和大润发保持缓慢扩张或改造的发展态势，公司对盒马及大润发的营业收入存在下滑的风险。公司与大福集团、世仓智能两家签署年度框架协议客户的业务往来稳定，订单收入呈上升趋势；公司亦通过商业谈判、招投标模式与主要客户保持稳定的合作关系。因此，公司与主要客户的合作关系具有可持续性、稳定性。

3、发行人项目实施服务是否具备开拓其他客户的能力，未来是否存在大客户流失或业绩下滑的风险

2019 年至 2022 年，公司项目实施业务的主要客户及向其销售情况具体如下：

单位：万元

客户名称	2022 年度	2021 年度	2020 年度	2019 年度
大福集团	12,531.72	12,678.84	11,551.88	14,567.47
福玻斯	270.17	110.61	112.89	-
昆船智能	-	40.00	-	-
慧锦	-	26.36	-	-
德马泰克	-	23.00	-	-
世仓智能	-	-	1.83	11.78
瑞仕格	486.02	12.42	-	-
威富	-	-	4.32	-
其他	-	-	-	10.90
合计	**13,287.90**	**12,891.24**	**11,670.92**	**14,590.15**

注：2022 年数据经会计师审阅

2019 年至 2022 年，公司项目实施业务主要客户为大福集团，对其收入为 14,567.47 万元、11,551.88 万元、12,678.84 万元和 12,531.72 万元（经审阅），每年收入保持稳定。对其收入占当期项目实施业务收入比例分别为 99.84%、98.98%、98.35%和 94.31%，占比较高且保持稳定。

作为大福集团在境内早期的独家配套商，以及当前的主要合作伙伴，公司与大福集团在项目实施服务上具有深入的合作关系。报告期内，公司提供的项目实施服务占其同类服务采购比例为 60%-70%，公司系其项目实施服务主要供应商。另一方面，公司对大福集团的项目实施业务集中在洁净工厂领域，进入门槛相对较高。大福集团作为国际领先的智能物流技术装备集成商，在洁净工厂领域智能物流技术装备市场占有较高份额，根据恒州博智的统计，大福集团是全球最大的半导体加工用自动物料搬运系统（AMHS 系统）制造商，占全球半导体 AMHS 系统市场份额约 50%，其次是村田机械（Murata Machinery）、SFA Engineering Corporation、盟立集团、SMCore、Avaco 等厂商；随着国内增加对液晶半导体等洁净工厂的投入，大福集团相关业务具备较强的增长空间。综上，公司与大福集团的合作关系具有较强稳定性，大客户流失风险较低。

报告期内，公司的项目实施服务以技术要求较高的洁净工厂业务为主，公司在与大福的合作过程中，同步开拓了弥费科技、奥加诺等洁净工厂项目实施服务客户，另外也承接了部分非洁净环境项目实施服务项目，包括福玻斯、瑞仕格、昆船智能等客户，凭借在洁净工厂等复杂项目的丰富经验，公司较容易取得常规环境下的项目实施服务机会，近年内公司暂时专注于洁净工厂相关的项目实施服务，未来将进一步拓宽相关项目范围。

截至 2022 年 12 月 31 日，公司项目实施服务在手订单规模为 6,002.35 万元，其中对大福集团的订单占比 96.57%，因此公司虽不断开拓项目实施服务新客户，当前仍主要服务于大福集团，若未来公司新客户开发进程不及预期且大福集团减少项目实施服务的采购，公司项目实施业务存在一定业绩下滑的风险。公司已在招股说明书之“第四节 风险因素”之“二、经营风险”补充披露如下：

（七）项目实施业务大客户流失或业绩下滑的风险

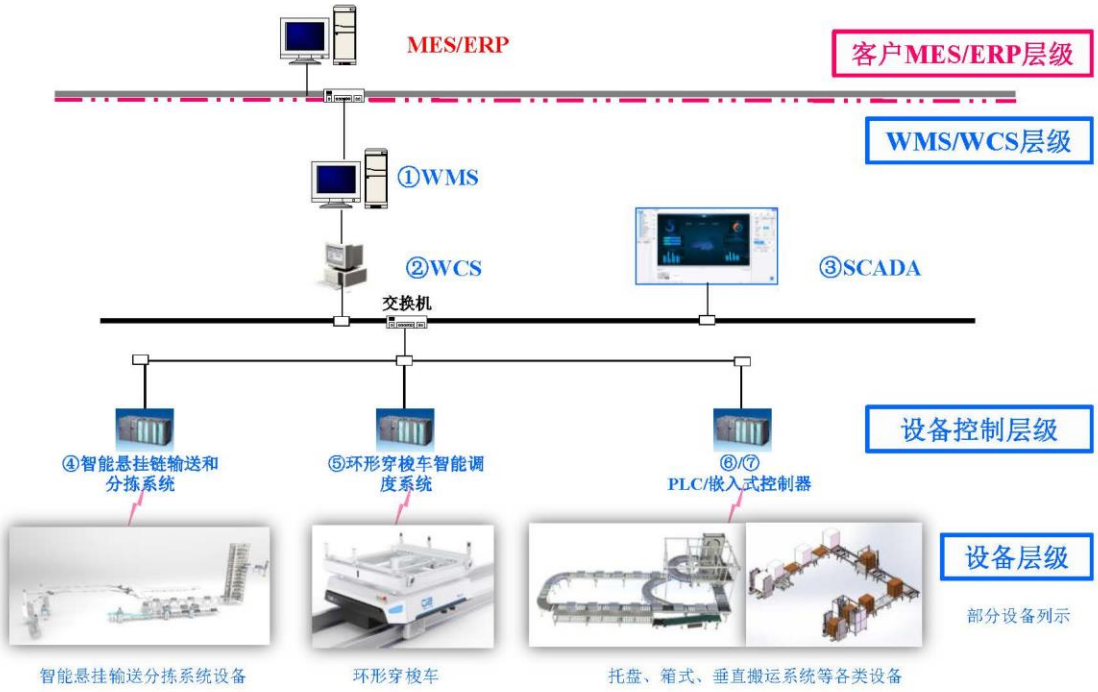
报告期内，公司项目实施业务收入分别为 14,590.15 万元、11,670.92 万元、12,891.24 万元、2,225.32 万元，主要客户为大福集团，报告期各期公司对大福集

团的项目实施业务收入占当期项目实施业务收入的比例分别为 99.84%、98.98%、98.35%和 87.07%，项目实施业务客户集中度较高。

若未来公司项目实施业务的新客户开发进程不及预期且大福集团减少项目实施服务的采购，公司项目实施业务存在一定业绩下滑的风险。

（四）补充说明发行人智能物流技术装备中软件系统的主要功能情况，是通用型还是定制型，是单独销售还是与发行人设备产品配套销售

公司智能物流技术装备均会配备自行开发的软件系统，主要包括 WMS（仓储物料管理系统）、WCS（仓储设备控制系统）等，WMS（仓储物料管理系统）可与 MES（制造执行系统）、ERP（企业资源计划系统）等上层系统衔接，整合信息并进行计算，输出入库、出库、调拨等各类指令至 WCS（仓储设备控制系统），WCS（仓储设备控制系统）则与下层 PLC（可编程逻辑控制器）系统等控制器链接，分析执行路径，驱动各类硬件设备以高效的方式实现物料的出入库、产线流转、输送分拣与配送等仓储搬运功能；同时，通过基于云平台的远程运维系统实现对设备运行状态的实施监控，为客户提供全生命周期的产品和服务，公司主要软件系统示意图如下：



公司智能物流技术装备中软件系统的主要功能情况如下：

序号	类别	软件名称	主要内容

1	仓储物料管理系统（WMS）	1.鸿安仓储管理系统软件 V1.0	通常与 EPR、MRP、WCS 等系统对接，实现货区规划、出入库、库存管理等任务管理功能
2	仓储控制系统（WCS）	1.鸿安仓库 TCP 版自动化控制系统 V1.0 2. 鸿安 S7 版仓库自动化控制系统软件 V1.0	主要承接 WMS 的指令任务，主要负责仓库内自动化设备的运作，对各类设备发出控制指令，实现全部系统设备的统一协调调度、控制和监控等功能
3	智能远程监控与运维云平台	1. 鸿安自动化仓库监控平台系统软件 V1.0 2. 鸿安 SCADA 采集与监控系统软件 V1.0	设计基于多源实时运维数据的云存储服务和集群计算的方案，实现智能物流技术装备的实现数据实时采集、过程可视化监控、数据管理分析、故障实时统计与诊断、故障与寿命预测分析、远程设备维护等系列功能，可在 2 秒内完成数据采集，进行超 200 个项目多任务控制
4	智能悬挂链输送与分拣控制系统	1. 鸿安悬挂链控制系统软件 V1.0 2. 鸿安悬挂分拣系统的控制软件 V1.0 3. 鸿安悬挂提升机的控制软件 V1.0 4. 鸿安悬挂积放式合流的控制软件 V1.0	通过在各个环节设置智能传感器及监测设备建立任务动态分析模块，完成对全流程的数据交互分析，并进行运动状态建模，根据数学模型等自动计算并匹配最优且效率最高的控制及执行逻辑程序，实现智能悬挂输送分拣系统的最优输送路径规划和实时调整，完成不同订单项下的多品类物料在空中和地面的智能高效配对、分拣与输送。
5	环形穿梭车智能调度与控制系统	1. 鸿安多台直线穿梭车避让控制软件 V1.0 2. 鸿安环形穿梭车调度控制软件 V1.0	通过基于对环形穿梭车系统中每台穿梭车的位置和任务信息进行采集，通过智能算法分析，实现穿梭车的任务灵活分配、路径最优选择、智能排序、近距离动态/静态调度、智能追赶、智能变轨、智慧节能等功能。
6	可编程逻辑控制器（PLC）	1. 鸿安料箱输送设备控制软件 V1.0 2. 鸿安托盘输送设备控制软件 V1.0 3. 鸿安自动分拣控制系统软件 V1.0 4. 鸿安自动叠加货物和托盘设备的控制软件 V1.0 5. 鸿安基于伺服控制分流摆向控制软件 V1.0 6.鸿安自动生成	采用一类可编程的存储器，用于其内部存储程序，执行逻辑运算，顺序控制，定时，计数与算术操作等面向用户的指令，并通过数字或模拟式输入/输出控制各种类型的机械或生产过程，控制托盘搬运系统、箱式搬运系统及垂直搬运系统中各类设备按照完成分、合、拣、搬、运、升、降、存等机械动作。

		PLC 代码（S7Code）的软件 V1.0	
7	嵌入式智能控制器	1.鸿安伸缩机嵌入式控制系统软件 V1.0	将变频控制与逻辑控制单元集成在一台控制器，并将控制器内置在产品中的设计方案，可不依赖电箱，设备之间采用 CAN、485 通讯交互，通过数据驱动模型对各类数据进行边缘化计算、分析与决策，同时控制器根据决策内容支持现场配置和程序在线重构，可以灵活的调整并实现不同的控制指令、完成各类设备动作的动态调整，极大的方便产品安装和调试

公司的软件系统以定制型为主，与公司设备产品配套销售。公司在产品设计时，软件系统的开发及其与硬件设备的整合系公司产品生产核心环节之一，公司在系统规划设计、控制与调度系统设计等方面具有丰富的经验，已具备完善的智能物流软件体系。上述软件系统具有通用的底层逻辑，公司能够根据客户需求优化 WMS（仓储物料管理系统）、WCS（仓储设备控制系统）等软件系统，并结合系统规划将多个软件进行衔接与整合，提升智能物流技术装备的性能，故每个项目中的智能物流技术装备所配软件系统均具有较强定制化特征，并作为设备或系统的一部分对外配套销售，是公司智能物流技术装备产品不可或缺的一部分。

（五）补充说明发行人提供项目运维服务的具体内容，与提供质保服务的主要区别

公司提供的项目运维服务分为常规环境运维服务和洁净环境运维服务，与质保服务的主要差异体现在质保期、工作对象、应用场景、业务模式、结算模式等方面，具体情况如下：

项目	运维服务		质保服务
	洁净环境运维服务	常规环境运维服务	
工作内容	设备状态监控、设备保养维护、备件更换、故障维修、软件升级、设备优化、技术培训等技术服务	设备状态监控、设备保养维护、备件更换、故障维修、软件升级、设备优化、技术培训等技术服务	故障维修、备件更换等
工作对象	大福集团等洁净工厂	公司销售的质保期外的常规环境设备	公司销售的质保期内的常规环境设备为主
		其他客户的常规环境设备	
结算方式	按项目分次或周期收费	按项目分次或周期收费	已并入合同范围内不单独收费

综上所述，公司运维服务工作范围相比于质保服务更广，除故障维修、备件更换外，还包括设备状态监控、设备保养维护、软件升级等服务；公司的运维服务中，常规环境运维服务的工作对象除公司销售的质保期外的常规环境设备以外，还包括其他客户的常规环境设备，并按项目分次或周期单独收费，与质保服务的工作对象范围、结算模式存在一定差异；洁净环境运维服务主要客户为大福集团，为大福集团向终端客户销售的液晶面板半导体设备提供 24 小时驻场运维服务，各个运维服务项目人员相对固定，公司与大福集团按项目、月份、当月出勤人次或者特定项目内容进行费用结算，与质保服务的应用场景、业务模式和结算模式均存在一定差异。

（六）补充说明李艳离职后发行人即向其采购劳务服务的原因及合理性，发行人前员工任职或存在关联关系的供应商与发行人及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员、关键岗位人员是否存在资金、业务往来，是否存在代发行人承担成本费用或其他利益输送的情形

1、李艳离职后发行人即向其采购劳务服务的原因及合理性

李艳原先在公司作为项目实施人员，先后参与过洁净环境与常规环境的项目设备安装、设备调试、运营维护和劳务供应商对接管理等工作，从中了解了公司在项目实施、运维服务等业务类型中的工作流程和服务标准。为了实现更高的个人收益和事业目标，李艳选择了独立创业，为此从鸿安机械离职后设立了多家劳务公司，独立开展相关服务。

从公司作为采购方的角度，公司向李艳控制的劳务供应商采购劳务，在项目任务沟通、项目服务质量等方面具有便利性。李艳在离职前具备丰富的安装运维经验，明确了解公司开展项目实施及运维服务等工作的标准要求和实施流程。公司向李艳所控制的劳务供应商采购劳务，相比于其他劳务供应商可以更方便地沟通任务要求，服务交付质量也更贴近公司所需的规格标准，有效降低了沟通成本，提高了工作效率和质量。

从供应商拓展业务角度，公司拥有持续稳定的劳务采购需求，有利于李艳在创业初期获得稳定的业务订单。李艳从公司离职后创业，成为行业内的劳务供应商。李艳在创业初期与公司合作，可获取稳定、持续、长期的业务订单，既保障了其创业后的经营生存要求，也降低了其创业初期获取客户订单的市场开拓费

用。随着李艳近年来对业务的持续开拓，李艳所控制的供应商已服务于多家公司所在行业的企业。

2、发行人前员工任职或存在关联关系的供应商与发行人及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员、关键岗位人员是否存在资金、业务往来，是否存在代发行人承担成本费用或其他利益输送的情形

（1）发行人前员工任职或存在关联关系的供应商与发行人及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员、关键岗位人员不存在资金、业务往来

公司前员工任职或存在关联关系的供应商包括李艳关联供应商、单纪伟关联供应商和秦丽关联供应商。本所律师对以下公司内部股东主体，以及公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员、关键岗位人员及其他人员的银行流水进行了核查。经核查，除①公司与上述供应商发生正常的采购交易、②盛宏伟及其配偶唐铮控制的上海鸿冉和缆晟博铭于 2019 年度与李艳及单纪伟关联的劳务供应商存在业务往来、③唐铮和白雷于 2019 年度与单纪伟存在资金往来外，上述人员及主体与上述关注供应商及其人员不存在其他资金或业务往来的情况。

类别	核查主体
公司内部股东	苏州鸿安企业管理有限公司（控股股东） 上海鸿砺企业管理中心（有限合伙）（内部股东） 上海砺欣企业管理中心（有限合伙）（内部股东） 上海聚冉企业管理中心（有限合伙）（内部股东） 上海擎敬企业管理中心（有限合伙）（内部股东）
实际控制人	刘大庆（实际控制人）、盛宏伟（实际控制人的一致行动人）、刘惠欣（实际控制人的一致行动人）
董事	刘大庆（董事长）、盛宏伟（董事）、刘惠欣（董事）、白雷（董事）
监事	华攀平（原监事）、谭立孟（监事）、邢源忠（监事）、虞大兵（新任监事）
高级管理人员	盛宏伟（总经理）、白雷（副总经理）、邓斌锋（董事会秘书兼财务总监）
关键业务人员	盛宏伟（总经理）、华攀平（工程总监）、邢源忠（采购经理）、谭立孟（生产总监）、宋铁梅（出纳）、邓斌锋（财务总监）
其他人员	盛智慧（刘大庆配偶）、唐峥（盛宏伟配偶）、莫龙妹（华攀平配偶）、蔡彩燕（谭立孟配偶）、张美红（邢源忠配偶）、雷玉茗（白雷配偶）、顾佳垚（邓斌锋配偶）

1）公司与相关供应商报告期内采购交易情况

单位：万元

主体	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度

李艳相关供应商	663.16	2,056.38	1,048.74	874.70
单纪伟相关供应商	188.69	24.16	77.16	228.04
秦丽相关供应商	1.31	165.84	136.41	741.79

注：李艳于 2018 年 3 月从公司离职；单纪伟于 2010 年 2 月从公司离职；秦丽于 2018 年从供应商处离职，2020 年 8 月加入上海领升，上海领升被公司收购后成为公司员工

报告期内，公司向李艳和单纪伟关联供应商采购安装运维劳务，向秦丽关联供应商采购输送设备，相关交易往来属于正常的采购业务，不存在异常情况。

2）上海鸿冉及缆晟博铭与相关供应商业务往来情况

单位：万元

主体	采购内容	上海鸿冉 2019 年度采购	缆晟博铭 2019 年度采购
李艳相关供应商	劳务	24.07	4.03
单纪伟相关供应商		20.53	772.80

注：上海鸿冉系盛宏伟控制的主体；缆晟博铭系盛宏伟配偶唐铮控制的主体

2019 年度，盛宏伟控制的上海鸿冉分别向李艳关联供应商蓬溪辉涯机电设备安装有限公司采购安装运维劳务 24.07 万元，以及单纪伟关联供应商上海赛叠拓工程技术服务中心采购安装运维劳务 20.53 万元；盛宏伟配偶唐铮控制的缆晟博铭分别向李艳关联供应商蓬溪辉涯机电设备安装有限公司采购安装运维劳务 4.03 万元，以及单纪伟关联供应商上海赛叠拓工程技术服务中心采购安装运维劳务 772.80 万元。上述交易往来属于正常的采购业务，并服务于上海鸿冉和缆晟博铭的客户项目，不存在代公司承担成本费用或其他利益输送的情况。

3）唐铮及白雷与单纪伟资金往来情况

单位：万元

发生往来时间	户名	收入金额	支出金额	交易对手方	往来原因
2019.03.21	唐铮	300.00	-	单纪伟	短期周转借款①
2019.03.25	唐铮	-	100.00	单纪伟	短期周转还款①
2019.03.25	唐铮	-	100.00	单纪伟	短期周转还款①
2019.03.25	唐铮	-	100.00	单纪伟	短期周转还款①
2019.04.23	唐铮	34.94	-	单纪伟	短期周转借款②
2019.04.24	唐铮	-	34.94	单纪伟	短期周转还款②
2019.11.21	白雷	30.00	-	单纪伟	归还以前年度借款
2019.12.18	白雷	12.00	-	单纪伟	归还以前年度借款

2019 年度，唐铮和白雷分别与单纪伟存在资金往来的情况，资金往来原因系资金的拆借与归还，唐铮、白雷及单纪伟对相关资金往来情况不存在分歧或异议，相关资金往来不存在代公司承担成本费用或其他利益输送的情况。

（2）不存在代发行人承担成本费用或其他利益输送的情形

经核查上述供应商与公司、上海鸿冉和缆晟博铭之间的采购协议、交易凭证，上述供应商与公司、上海鸿冉和缆晟博铭之间存在正常业务往来，交易定价合理公允。同时，经核查公司内部股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、关键岗位人员及其他人员的资金流水账户，不存在异常资金往来。

综上，上述供应商不存在代公司承担成本费用、股份代持或其他利益输送的情形。

本所律师核查

（一）核查方式及核查程序

1、访谈发行人管理层、生产人员，进一步了解公司生产经营模式，分析公司采购材料金额较高、固定资产机器设备规模较小、生产人员较少的原因及合理性；

2、访谈发行人相关技术人员、生产人员，获取发行人采购明细表、主要品牌供应商清单，了解公司核心技术在产品生产中的具体应用，分析公司对外购部件的依赖程度，以及是否主要负责组织和系统集成；

3、获取发行人采购明细表、销售明细表，了解公司洁净工厂智能搬运系统中外购和自产设备的比例及金额；访谈发行人相关技术人员、销售人员，了解外购设备在系统应用中的重要性程度，是否属于客户采购的核心需求部件，外购的设备与自有产品整合的具体含义，是否存在直接用于销售的设备，是否为一项贸易业务安排，并分析在外购设备模式下公司竞争力的具体体现以及“实现洁净工厂智能搬运系统的国产化制造”用语的准确性；

4、访谈大福集团相关人员，了解大福集团洁净环境业务项目实施服务的主要供应商情况；获取发行人销售明细表、在手订单明细表，分析公司与签订年度框架协议的主要客户合作的可持续性、稳定性；获取发行人销售明细表，访谈发行人相关销售人员，分析公司项目实施服务是否具备开拓其他客户的能力，未来

是否存在大客户流失或业绩下滑的风险；

5、访谈发行人相关技术人员、生产人员、销售人员，了解发行人智能物流技术装备中软件系统的主要功能情况、定制化情况以及销售安排；

6、取得了公司前员工任职或存在关联关系的供应商与公司及其内部股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、关键岗位人员不存在资金、业务往来的声明；

7、取得了公司及其内部股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、关键岗位人员和其他人员的覆盖报告期的银行流水，核查比对了与公司前员工任职或存在关联关系的供应商的资金往来情况；

8、查阅了公司前员工任职或存在关联关系的供应商的采购协议。

（三）核查意见

经核查，本所律师认为：

1、发行人采购材料金额较高、固定资产规模较小、生产人员较少与发行人生产经营模式相适应，具有商业合理性；发行人核心技术主要体现在项目方案规划、软硬件的研发设计环节，同时，装配、项目实施环节的工艺与标准的制定，以及运维环节的软件系统等亦与发行人核心技术存在较高关联度；发行人不存在主要依赖外购部件的情况，并非主要负责组织和系统集成；

2、发行人报告期内外购比例持续降低，外购设备中的液晶面板移载机、立库系统集成系洁净工厂智能搬运系统的重要设备，属于客户采购的核心需求部件，截至报告期末，发行人已具备液晶面板移载机的自产能力；发行人需根据客户需求设计项目方案，凭借自身的装配、安装工艺与软件系统，将外购设备与发行人自产核心设备整合成为一套洁净工厂智能搬运系统，并在整体调试完成后交付给客户，液晶面板移载机、立库系统集成中的部分外购设备无法直接用于销售，并非一项贸易业务安排；发行人已将相关表述修改为“已实现洁净工厂智能搬运系统的部分国产化制造”；

3、发行人系大福集团洁净环境业务项目实施服务的主要供应商；发行人与主要客户的合作具有可持续性、稳定性，但对盒马与大润发的收入存在下滑风险；发行人项目实施服务与大福集团的合作较为稳定，大客户流失风险较低，发行人

具备开拓其他项目实施客户的能力；然而，若未来发行人项目实施业务的新客户开发进程不及预期且大福集团减少项目实施服务的采购，发行人项目实施业务存在一定业绩下滑的风险；

4、发行人智能物流技术装备所配软件系统均具有较强定制化特征，并作为设备或系统的一部分对外配套销售，是发行人智能物流技术装备产品不可或缺的一部分；

5、除①发行人与供应商发生正常的采购交易②盛宏伟及其配偶唐铮控制的上海鸿冉和缆晟博铭于 2019 年度与李艳及单纪伟关联的劳务供应商存在业务往来③唐铮和白雷于 2019 年度与单纪伟存在资金往来外，发行人前员工任职或存在关联关系的供应商与发行人内部股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、关键岗位人员及其他人员不存在资金、业务往来，不存在代发行人承担成本费用或其他利益输送的情形；

6、①发行人与供应商发生正常的采购交易②盛宏伟及其配偶唐铮控制的上海鸿冉和缆晟博铭于 2019 年度与李艳及单纪伟关联的劳务供应商存在业务往来③唐铮和白雷于 2019 年度与单纪伟存在资金往来，相关事项亦不存在代发行人承担成本费用或其他利益输送的情形。

三、问题 3. 关于历史沿革。申报材料及审核问询回复显示：

（1）鸿安有限最初由香港利德、上海展升合资设立，其中香港利德由刘大春持股 10%，刘大庆控制的 AG-BVI 持股 90%。2019 年，为拆除红筹架构，香港利德将其持有的鸿安有限的 100%股权转让给鸿安企业管理。本次转让前后，鸿安有限的穿透股东均为刘大庆、盛宏伟，持股比例分别为 85%和 15%。

（2）2019 年，刘大庆对鸿安企业管理的 250 万元出资款来源于盛宏伟，主要系其归还以前年度的购房借款；香港利德对发行人的出资款部分来自于刘大庆向刘大春的借款。

（3）2019 年红筹架构拆除后，发行人先后进行 5 次增资。

（4）2019 年，发行人收购鸿安自动化、上海展升相关股权，其中盛智慧持有上海展升 60%股权，刘慧欣持有鸿安自动化 50%股权，均系代刘大庆持有，

基于此，发行人认定前述收购为同一控制下的企业合并。

请发行人：

（1）补充说明香港利德的股权变动情况及其背景，转让价格及确定依据，入股方/受让方资金来源及合规性。

（2）补充说明刘大庆、香港利德对发行人的出资款涉及借款事项的发生时间、归还时间、借款利率；充分核查并说明发行人股东是否存在股份代持或其他利益安排情形；发行人股东的信息披露是否真实、准确、完整。

（3）补充说明历次增资股东入股价格的具体制定过程，对应上年及股权变动当年的市盈率，定价是否公允。

（4）补充说明盛智慧、刘慧欣对鸿安自动化、上海展升的出资资金来源、任职等情况，以及对鸿安自动化、上海展升的收购认定为非同一控制下企业合并的影响。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

发行人说明：

（一）补充说明香港利德的股权变动情况及其背景，转让价格及确定依据，入股方/受让方资金来源及合规性

1、香港利德的设立过程

香港利德于2003年12月12日在香港注册设立，设立时出于注册便捷性和及时性考虑，由注册服务机构Smart Registrations Limited及Smart Secretarial Limited先行代为设立，2004年1月9日，Smart Registrations Limited将其持有的全部1股股份转让予刘大庆控制的AG-BVI，Smart Secretarial Limited将其持有的全部1股股份转让予刘大春。同日，香港利德增加股本至10,000股，其分别向AG-BVI增发8,999股并同步向刘大春增发999股。

上述注册设立过程完成后，香港利德的基本情况如下：

企业名称	LEATAC HOLDINGS LIMITED（利德集团有限公司）
成立时间	2003 年 12 月 12 日

注册地址	Room 1202, Capitol Centre, 5-19 Jardine's Bazaar, Causeway Bay, Hong Kong
股本总额	10,000 港元
股权结构	AG-BVI 持股 90%，刘大春持股 10%
实际控制人	刘大庆

2、香港利德的股本变动情况

香港利德设立完成后，香港利德共进行1次股份转让和1次股份增发，香港利德历次股权变动情况及其背景具体如下：

序号	时间	股权变动情况	背景和原因	价格	定价依据	资金来源及合规性
1	2006 年 1 月 27 日	刘大春将其持有的 1,000 股股份转让给刘大庆	刘大春常年定居澳大利亚，不易参与和了解香港利德的日常经营情况。经沟通协商，刘大春退出香港利德	1 港元/股	考虑到双方亲属关系及香港利德的发展情况，经双方协商后依据注册资本定价	自有资金、合法合规
2	2010 年 8 月 16 日	香港利德增加股本至 20,000 股，其分别向 AG-BVI 增发 7,000 股，并同步向盛宏伟增发 3,000 股	盛宏伟为刘大庆配偶的胞弟，共同参与了刘大庆的创业，因看好公司的发展前景，经沟通协商后，同意由盛宏伟通过香港利德投资公司	1 港元/股	考虑到双方亲属关系及公司当时的发展情况，经双方协商后依据注册资本定价	自有资金、合法合规

综上所述，香港利德的历次股权变动均为各方真实意思表示，其定价合理，股权受让方或增资方资金来源均为其自有资金，资金来源合法合规。

（二）补充说明刘大庆、香港利德对发行人的出资款涉及借款事项的发生时间、归还时间、借款利率；充分核查并说明发行人股东是否存在股份代持或其他利益安排情形；发行人股东的信息披露是否真实、准确、完整

1、香港利德对发行人的出资款涉及借款事项的具体情况

香港利德分别于 2004 年 4 月通过返程投资在境内设立了公司，在 2019 年 9 月公司拆除境外结构前，香港利德为公司的唯一股东，合计向公司实缴出资 860 万港币，其中 640.78 万港元的实缴出资资金来源于香港利德的投资分红，86 万

港元的实缴出资资金来源于香港伟升的入股，剩余 133.22 万港元的实缴出资资金来源系刘大庆弟弟刘大春向香港利德提供的借款。上述借款事项的具体情况如下：

序号	借款发生时间	借款金额	还款金额	借款利率（%）	归还时间
1	2004 年 4 月	10.00 万港元	10.00 万港元	0	2022 年 9 月
2	2004 年 4 月	23.22 万港元	23.22 万港元	0	2022 年 9 月
3	2004 年 8 月	100.00 万港元	100.00 万港元	0	2022 年 9 月
合计		**133.22 万港元**	**133.22 万港元**	—	—

根据对刘大庆及刘大春的访谈确认，刘大春于 20 世纪 90 年代已移居澳大利亚，具备一定的资金实力，考虑到刘大庆多年来在国内对父母的照顾以及刘大庆创业对资金的持续投入需求等，刘大春一直未要求刘大庆归还上述借款。因 2021 年公司正式筹划上市申报，基于合规性要求，双方沟通确认了还款事宜，并于 2022 年 9 月完成了上述还款事项。

2、刘大庆对鸿安企业管理的出资款涉及借款事项的具体情况

2019 年 9 月 25 日，刘大庆对鸿安企业管理缴纳注册资本 850 万，其中刘大庆的 250 万元出资款来源于盛宏伟对盛智慧的银行转账。经核查，上述 250 万元系盛宏伟归还以前年度向盛智慧的借款。

2011 年 3 月，盛宏伟因个人家庭需求，向盛智慧借款 150 万元用于购房。盛智慧与盛宏伟两人系姐弟关系，出于姐弟间扶助及信任关系，未明确约定具体借款利息及归还时间。2019 年 9 月，因刘大庆需向鸿安企业管理出资，短期流动资金不足，故盛智慧与盛宏伟协商归还购房借款。考虑到相关借款时间较长，同时盛宏伟所购房屋亦有较大升值，双方最终协商确定盛宏伟合计归还本息合计 250 万元。上述借款事项的具体情况如下：

序号	借款发生时间	借款金额	还款金额	借款利率[注]	归还时间
1	2011 年 3 月	150 万元	250 万元	0.65%/月	2019 年 9 月

注：借款时双方并未明确约定具体借款利率，本借款利率系根据最终协商借款利息 100 万元按照实际借款时间 102 个月计算所得

上述借款相关资金流转的主要情况如下：

鸿安企业管理出资涉及的资金流转情况				
打款时间	打款方	收款方	金额	说明
2011-3-17	盛智慧	盛宏伟	150万元	盛智慧借盛宏伟购房款
2019-9-25	盛宏伟	盛智慧	250万元	因刘大庆需鸿安企业管理出资，短期流动资金不足，故与盛宏伟协商归还购房借款并支付相应利息
2019-9-25	盛智慧	刘大庆	250万元	用于鸿安企业管理出资

3、发行人股东不存在股份代持或其他利益安排情形

根据公司历次股权变动相关的工商登记文件、增资协议、出资凭证、实际控制人及一致行动人的银行流水以及对公司股东的访谈笔录及其出具的确认函，公司股东不存在委托他人代为持有公司股份的情形，不存在代持、利益输送或其他利益安排，亦不存在纠纷或潜在纠纷。

4、发行人股东的信息披露是否真实、准确、完整

发行人律师已在《律师工作报告》之“六、发起人、股东及实际控制人”披露发行人股东的相关信息，同时出具了《股东信息披露专项核查报告》。发行人律师已依照《监管规则适用指引—关于申请首发上市企业股东信息披露》《关于进一步规范股东穿透核查的通知》《关于股东信息核查中“最终持有人”的理解与适用》《关于创业板落实首发上市企业股东信息披露监管相关事项的通知》的要求对公司披露的股东信息进行全面深入核查，公司股东的信息披露真实、准确、完整。

（三）补充说明历次增资股东入股价格的具体制定过程，对应上年及股权变动当年的市盈率，定价是否公允

1、发行人历次增资股东入股价格的具体制定过程

（1）2019 年 11 月，第一次增加注册资本

2019 年 10 月，公司股东考虑到公司的经营发展需要，需要扩大公司的总注册资本，丰富公司的股权结构。2019 年 10 月 31 日经公司各股东协商一致，公司作出股东会决议，同意吸纳鸿砺企业管理为公司新股东；同意将公司注册资本由 892.70 万元增加至 1,051.65 万元，其中鸿砺企业管理认缴新增注册资本 158.95 万元。

2019 年 11 月 4 日，太仓市行政审批局核准了公司的本次变更登记。

（2）2019 年 12 月，第二次增加注册资本

2019 年底，公司计划实施员工股权激励以激励核心员工，并确定了员工激励名单、激励价格、激励数量，同时初步确定激励价格为投后估值 1.8 亿元。

2019 年 12 月 17 日，公司作出股东会决议，同意吸纳砺欣企业管理、聚冉企业管理为公司新股东；同意将注册资本由 1,051.65 万元增加至 1,115.87 万元，新增注册资本 64.22 万元；其中砺欣企业管理出资 542 万元认缴新增注册资本 33.60 万元；聚冉企业管理出资 494 万元认缴新增注册资本 30.62 万元。

2019 年 12 月 18 日，太仓市行政审批局核准了公司的本次变更登记。

（3）2020 年 6 月，第三次增加注册资本

2020 年初，鉴于公司的发展规划及资金需求，公司拟引入外部投资者进行融资，经综合考虑公司目前的经营情况、2019 年度净利情况及未来发展预期等因素，协商确定金石智娱投资、苏州乾融赢润以投后估值 5 亿元对公司进行投资。

2020 年 6 月 15 日，鸿安有限作出股东会决议，同意吸纳金石智娱投资、苏州乾融赢润为公司新股东；同意将注册资本由 1,115.87 万元增加至 1,239.86 万元，新增注册资本 123.99 万元；其中金石智娱投资出资 2,500 万元认缴新增注册资本 61.99 万元，苏州乾融赢润出资 2,500 万元认缴新增注册资本 61.99 万元。

2020 年 7 月 8 日，太仓市行政审批局核准了公司的本次变更登记。

（4）2020 年 11 月，第四次增加注册资本

2020 年下半年，经综合考虑公司 2020 年度预计净利润、公司未来的发展情景等因素，协商确定合励伟成投资以投后估值 6 亿元对公司进行投资。

同时，因公司看好上海领升的发展前景及与公司的协同效应，拟收购上海领升 100%的股权。经厦门嘉学评估出具《评估报告》（大学评估评报字[2020]960052 号）。经评估，截至 2020 年 6 月 30 日，上海领升的股东全部权益评估值为 2,415.50 万元。综合考虑到公司的经营情况及其他外部投资者入股价格，协商确定宋伟、宋百灵及擎敬企业管理以其持有上海领升的全部股权作价 2,400 万元，以投后估值 6 亿元对公司进行投资。

2020 年 9 月 25 日，公司召开第一届董事会第二次会议审议通过《关于公司增资扩股的议案》，公司注册资本增加至 97,826,086 元，总股本增加至 97,826,086 股，其中 3,913,043 股由合励伟成投资以人民币现金出资认缴，增资价格为 2,400 万元人民币；其中 3,913,043 股由宋伟、宋百灵、擎敬企业管理以其持有上海领升 100%的股权出资认缴，增资价格为 2,400 万元人民币；超过注册资本部分计入公司资本公积。其他股东放弃优先认购权。

2020 年 10 月 11 日，公司召开 2020 年第二次临时股东大会，审议通过了上述议案。

2020 年 11 月 25 日，容诚会计师出具《验资报告》（容验字[2020]216Z0021 号），验证截至 2020 年 11 月 16 日止，公司已收到宋伟、宋百灵、擎敬企业管理缴纳出资款 2,400 万元，各股东以所持上海领升股权出资；截至 2020 年 11 月 12 日，公司已收到合励伟成投资缴纳出资款 2,400 万元，股东全部以货币出资。

2020 年 11 月 16 日，苏州市行政审批局核准了公司的本次变更登记。

（5）2021 年 11 月，第五次增加注册资本

2021 年下半年，根据公司的发展规划并综合考虑公司当时的发展情况、2021 年度预计的净利润及未来发展预期等因素，协商确定嘉兴吉星投资以投后估值 10 亿元对公司进行投资。

2021 年 11 月 7 日，公司召开第一届董事会第七次会议，审议通过了《关于公司增资扩股的议案》，公司注册资本增加至 100,851,635 元，总股本增加至 100,851,635 股，其中 3,025,549 股由嘉兴吉星投资以人民币现金出资认缴，增资价格为 3,000 万元，超过注册资本部分计入公司资本公积。其他股东放弃优先认购权。

2021 年 11 月 23 日，公司召开 2021 年度第三次临时股东大会，审议通过了上述议案。

2021 年 12 月 1 日，苏州市行政审批局核准了公司的本次变更登记。

综上，公司历次增资入股价格的具体制定过程具备合理性，历次增资均已依法履行公司内部决策程序并办理了相关工商变更登记，合法、有效。

2、发行人历次增资股东入股价格对应上年及股权变动当年的市盈率，定价

是否公允

时间	增资具体情况	增资股东入股价格	对应股权变动上一年度的市盈率[注1]	对应股权变动当年的市盈率[注2]	定价公允性
2019年11月	鸿砺企业管理出资158.95万元认购新增158.95万元注册资本	1元/注册资本	0.21	0.16	根据公司经营需要，老股东同比例增资，因此依据每注册资本1元人民币出资，具备合理性
2019年12月	聚冉企业管理出资494万元认购新增30.62万元注册资本	16.13元/注册资本	3.52	2.76	本次增资具有股权激励性质，增资入股价格及市盈率低于2020年6月引入外部投资者入股价格，具备合理性，公司已依据2020年6月引入外投资者的入股价格作为公允价计算股份支付并进行会计处理
	砺欣企业管理出资542万元认购新增33.60万元注册资本				
2020年6月	金石智娱投资出资2,500万元认购新增61.99万元注册资本	40.33元/注册资本	7.66	6.89	本次入股价格系外部专业投资机构金石智娱投资、苏州乾融赢润对公司进行的独立价值判断，定价基于对公司当时的经营情况、2019年度净利情况及未来发展预期等因素协商确定，入股价格公允
	苏州乾融赢润出资2,500万认购新增61.99万元注册资本				
2020年11月	合励伟成投资认购新增391.30万元注册资本	6.13元/股	9.18	8.27	本次入股价格系外部专业投资机构合励伟成投资对公司进行的独立价值判断，定价基于公司当时的经营情况、2020年度预计净利润及未来的发展预期等因素协商确定，入股价格公允
	宋伟以持有上海领升37.12%的股权认购新增145.25万元注册资本				本次入股价格系经综合考虑上海领升的股东全部权益的评估值(截至2020年6月30日，)，并综合考虑到公司的经营情况及其他外部投资者入股价格，由各方协商确定，入股价格与同期外部专业投资机构入股价格一致，入股价格公允
	宋百灵以持有上海领升55.68%的股权认购新增217.8782万元注册资本				
	擎敬企业管理以持有上海领升				

	7.2%的股权认购新增28.1739万元注册资本				
2021年11月	嘉兴吉星投资出资3,000万元认购新增302.5549万元注册资本	9.92元/股	13.79	12.62	本次入股价格系外部专业投资机构嘉兴吉星投资对公司进行的独立价值判断，定价基于公司当时的发展情况、2021年度预计净利润等因素及未来发展预期等因素协商确定，入股价格公允

注1：该市盈率计算公式为“增资股东入股价格”×“增资完成后的注册资本/总股本”÷“上一年度公司净利润”

注2：该市盈率计算公式为“增资股东入股价格”×“增资完成后的注册资本/总股本”÷“本年度公司净利润”

根据上表，公司于2019年11月的增资所对应股权变动上一年度及本年度的市盈率偏低，主要原因系本次增资系根据公司经营需要，老股东同比例增资，因此依据每注册资本1元人民币出资，具备合理性。公司于2019年12月的增资，具有股权激励性质，增资入股价格及市盈率低于2020年6月引入外部投资者入股价格，亦具备合理性，公司已依据2020年6月引入外投资者的入股价格作为公允价计算股份支付并进行会计处理。除上述情况外，公司历次增资对应股权变动上一年度及本年度的市盈率均高于前次增资，入股价格定价公允。

综上所述，公司除因经营需要，老股东同比例增资及股权激励外，公司历次增资对应股权变动上一年度及本年度的市盈率均处于合理水平，增资股东的入股价格定价公允。

（四）补充说明盛智慧、刘慧欣对鸿安自动化、上海展升的出资资金来源、任职等情况，以及对鸿安自动化、上海展升的收购认定为非同一控制下企业合并的影响

1、盛智慧、刘慧欣对鸿安自动化、上海展升的出资资金来源、任职等情况

（1）盛智慧对上海展升的出资资金来源及任职情况

盛智慧对上海展升的出资资金来源系刘大庆和盛智慧的共同财产，盛智慧在上海展升担任监事职务，但盛智慧实际并不参与上海展升的日常经营管理。

上海展升的日常办公地点与公司一致，由刘大庆实际参与上海展升的日常经营管理。同时，上海展升的主要客户为日本大福，系刘大庆主导争取和维护的客

户。根据盛智慧签署的代持关系确认函，盛智慧已确认其持有上海展升 60%的股权系替配偶刘大庆代为持有。

（2）刘慧欣对鸿安自动化的出资资金来源及任职情况

刘慧欣持有鸿安自动化股权期间，未对鸿安自动化进行过实缴出资。鸿安自动化设立之初，刘慧欣尚于澳大利亚求学，其虽登记为鸿安自动化监事，但刘慧欣实际并不参与鸿安自动化的日常经营管理。

鸿安自动化的日常办公地点与公司一致，由刘大庆实际参与鸿安自动化的日常经营管理。同时，鸿安自动化的主要客户为华星光电，系刘大庆主导争取和维护的客户。根据刘慧欣签署的代持关系确认函，刘慧欣已确认其持有鸿安自动化 50%的股权系替父亲刘大庆代为持有。

2、对鸿安自动化、上海展升的收购认定为非同一控制下企业合并的影响

（1）模拟测算非同一控制下企业合并的财务报表影响数

1）对母公司财务报表的影响：

同一控制与非同一控制下，对母公司申报期各年利润表不存在影响，对母公司 2019 年末、2020 年末、2021 年末、2022 年 6 月末的资产负债表的长期股权投资科目存在影响。非同一控制下，母公司的长期股权投资金额调减 976.44 万元，总资产及净资产均调减 976.44 万元，具体情况如下：

单位：万元

长期股权投资明细	同一控制下（按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值）	非同一控制下（按交易对价）	差额
上海展升	1,611.44	635.00	-976.44
鸿安自动化	-	-	-
合计	1,611.44	635.00	-976.44

2）对合并财务报表的影响：

同一控制与非同一控制下，对公司 2019 年末、2020 年末、2021 年末、2022 年 6 月末的合并报表的资产负债表不存在影响，对公司 2019 年度合并报表的利润表净利润存在影响，但不影响扣非后净利润，具体情况如下：

单位：万元

明细	同一控制下	非同一控制下	差额
净利润	6,529.68	5,403.02	1,126.66
扣非后净利润	3,931.90	3,931.90	-

相比于非同一控制下企业合并，同一控制下企业合并下公司合并报表的净利润，先调增被合并方在合并前当年实现的净利润，再调减合并成本低于可辨认净资产公允价值份额。净利润调整项均作为非经常性损失扣除，故对扣非后净利润无影响。具体调整过程如下：

单位：万元

同控合并基础上减：被合并方在合并前实现的净利润	2,103.10
加：合并成本低于可辨认净资产公允价值份额	976.44
合计	1,126.66

据此，若按鸿安自动化、上海展升的收购认定为非同一控制下企业合并测算，亦不会对公司扣非后净利润造成影响，公司仍满足其本次发行上市选择适用的《上市规则》2.1.2 条第（一）项“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”的上市标准。

综上，如果将公司对鸿安自动化、上海展升的收购认定为非同一控制下企业合并，不会对公司扣非后净利润造成影响，亦不会导致公司不满足本次发行上市条件。

（2）非同一控制下企业合并是否导致报告期发行人主营业务发生重大变化

根据《首发业务若干问题解答》问题 36，“对于重组新增业务与发行人重组前业务具有高度相关性的，被重组方重组前一个会计年度末的资产总额、资产净额或前一个会计年度的营业收入或利润总额，达到或超过重组前发行人相应项目 100%，则视为发行人主营业务发生重大变化；对主营业务发生重大变化的，应根据《首次公开发行股票并上市管理办法》的规定，符合相关运行时间要求。”根据《注册管理办法》第十二条第（二）款规定，“主营业务、控制权和管理团队稳定，最近二年内主营业务和董事、高级管理人员均没有发生重大不利变化；”

若本次收购按照非同一控制下企业合并认定，由于公司收购鸿安自动化、上海展升 100%股权的行为发生在连续 12 个月内，且上述资产属于同类业务，因此相关公司的财务数据（2018 年度）对公司的影响应合并计算，具体情况如下：

单位：万元

项目	鸿安自动化（A）	上海展升（B）	鸿安机械（C）	占比（A+B）/C
资产总额	10,459.41	17,563.34	15,947.47	175.72%
营业收入	6,980.64	15,054.66	13,552.32	162.59%
利润总额	-188.87	3,181.82	2,630.70	113.77%

注 1：上表中鸿安机械、鸿安自动化、上海展升均为单体报表数据，上述财务数据未经审计。
注 2：上述财务数据已剔除关联交易的影响。

由于鸿安自动化、上海展升被收购前一个会计年度末的资产总额、或前一个会计年度的营业收入或利润总额，已达到或超过重组前鸿安机械相应项目 100%，若将以上收购认定为非同一控制下企业合并，则根据《首发业务若干问题解答》的相关规定，公司的主营业务应视为发生重大变化，应根据《注册管理办法》的要求，在本次收购完成后继续运营 2 年。

鉴于本次收购完成之日为 2019 年 9 月 30 日，公司自收购完成之日至公司本次发行上市申报之日（2022 年 6 月 30 日）已超过 2 年运行期，符合《首发业务若干问题解答》及《注册管理办法》的相关要求。

综上所述，如将鸿安自动化、上海展升的收购认定为非同一控制下企业合并，公司仍满足创业板运行时间要求。

本所律师核查：

（一）核查方式及核查程序

1、查阅香港律师就香港利德出具的香港法律意见书；

2、查阅香港利德的股东名册、董事名册；

3、查阅于香港特别行政区公司注册处调取的关于香港利德的查册记录；

4、访谈刘大庆、刘大春及盛宏伟，对香港利德股本变动情况进行确认；

5、访谈刘大庆及刘大春，对香港利德对发行人出资所涉借款事项进行确认；

6、取得香港利德对刘大春的还款凭证；

7、获取并查阅了发行人实际控制人刘大庆及其配偶、董事兼总经理盛宏伟及其配偶的报告期内全部流水等相关资料，了解刘大庆和盛宏伟资金往来的具体情况以及是否存在股权代持行为；

8、获取并查阅刘大庆、盛宏伟和盛智慧签署的《关于鸿安企业管理、鸿砺

企业管理出资确认函》

9、取得发行人股东出具的有关调查表及确认函，并就发行人股东增资入股原因、定价依据及公允性、资金/股权来源、价款支付等情况向发行人股东进行访谈；

10、取得并查阅发行人自然人股东的身份证明文件；机构股东的企业工商档案、公司章程/合伙协议、营业执照；机构股东系合伙企业的，取得其普通合伙人（执行事务合伙人）的企业工商档案、公司章程/合伙协议、营业执照；

11、登陆国家企业信用信息公示系统、中国证券投资基金业协会、“企查查”等网站查询发行人及其直接股东的相关情况，与上述书面材料进行交叉核验。

12、查询执行信息公开网、裁判文书网、企查查等公开网站，了解发行人是否存在股权诉讼或纠纷情况；

13、查阅发行人历次增资的工商档案、增资协议、验资报告、评估报告、支付凭证等；

14、就上海展升及鸿安自动化历史上存在的代持情况及实际经营情况向盛智慧、刘慧欣、刘大庆进行访谈；

15、取得盛智慧、刘慧欣出具的代持确认函；

16、查阅鸿安机械及鸿安自动化、上海展升的相关财务数据；

17、取得发行人对非同一控制下企业合并的财务报表模拟测算结果；

18、查阅《首发业务若干问题解答》、《注册管理办法》及《上市规则》。

（二）核查意见

经核查，本所律师认为：

1、香港利德于 2004 年 1 月进行的 2 次股本变动实际系香港利德的注册设立过程。香港利德的历次股权变动均为各方真实意思表示，其定价合理，股权受让方或增资方资金来源均为其自有或自筹资金，资金来源合法合规；

2、发行人已补充说明刘大庆、香港利德对发行人的出资款涉及借款事项的具体情况，相关借款均已经借款均已经全部清偿完毕，不存在纠纷或潜在纠；发行人股东不存在股份代持或其他利益安排情形；发行人股东的信息披露真实、准

确、完整;

3、发行人历次增资入股价格的具体制定过程具备合理性，历次增资均已依法履行公司内部决策程序并办理了相关工商变更登记，合法、有效；发行人除因经营需要，老股东同比例增资及股权激励外，发行人历次增资对应股权变动上一年度及本年度的市盈率均处于合理水平，增资股东的入股价格定价公允；

4、盛智慧对上海展升的出资资金来源系刘大庆和盛智慧的共同财产，其在上海展升担任监事职务；刘慧欣未对鸿安自动化进行出资，其在鸿安自动化担任监事职务。如将鸿安自动化、上海展升的收购认定为非同一控制下企业合并，发行人仍满足创业板运行时间要求，亦不会导致公司不满足本次发行上市条件。

四、问题 4. 关于同业竞争和独立性。申报材料及审核问询回复显示：

（1）香港利德、上海鸿冉、缆晟博铭于 2019 年度从事安装运维和设备贸易业务，与公司存在同业竞争的情况。其中，香港利德向台湾大福高科技设备股份有限公司销售的洁净卡匣提升机（采购自发行人处）、上海鸿冉为大福集团下属企业提供项目实施业务、缆晟博铭向德马泰克提供运维服务。

（2）截至 2022 年 8 月 31 日，香港利德已启动香港利德的注销程序。

请发行人：

（1）补充说明报告期内香港利德与发行人重叠供应商、客户交易情况及定价公允性，同类产品销售或服务的毛利率与发行人相比是否存在较大差异；台湾大幅向香港利德采购设备而未向发行人直接采购、上海鸿冉和缆晟博铭向发行人客户提供项目实施和运维服务的背景及原因。

（2）参照《审核问题》的相关内容，补充说明香港利德、上海鸿冉、缆晟博铭与发行人相同或相似业务合计收入、毛利占比情况，上述关联企业是否存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争的情况。

（3）补充说明香港利德注销的进展情况。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

发行人说明：

（一）补充说明报告期内香港利德与发行人重叠供应商、客户交易情况及定价公允性，同类产品销售或服务的毛利率与发行人相比是否存在较大差异；台湾大幅向香港利德采购设备而未向发行人直接采购、上海鸿冉和缆晟博铭向发行人客户提供项目实施和运维服务的背景及原因

1、报告期内香港利德与发行人重叠供应商、客户交易情况及定价公允性，同类产品销售或服务的毛利率与发行人相比是否存在较大差异

报告期内，香港利德仅 2019 年度存在经营情况。2019 年度，香港利德按客户名称、业务类别分类的收入、毛利率、收入确认时间、采购情况如下：

收入类别	客户名称	2019 年度营业收入（万港元）	2019 年度毛利率	收入确认时间	采购情况
设备销售	台湾大福高科技设备股份有限公司	731.19	14.76%	2019 年 1 月	设备采购 434.83 万港元以及劳务采购 188.43 万港元
安装服务	日本岩崎株式会社	142.56	23.64%	2019 年 1-3 月	劳务采购 681.07 万港元
		611.08	22.86%	2019 年 4-12 月	
营业收入合计		**1,484.82**	**18.95%**	-	-

（1）客户情况分析

香港利德 2019 年度共有两家客户，分别为台湾大福高科技设备股份有限公司（以下简称“台湾大福”）和日本岩崎株式会社（以下简称“日本岩崎”），两个公司均属于大福集团下属的境外经营主体。同期，公司不存在与台湾大福或日本岩崎直接发生业务往来的情况。

1）设备销售

2019 年度，香港利德向台湾大福销售设备取得收入 731.19 万港元，毛利率为 14.76%。台湾大福隶属于大福集团，产品采购根据市场化定价，具备公允性。报告期内，公司智能物流技术装备的毛利率分别为 33.24%、31.82%、31.84%和 21.87%，均高于香港利德设备销售的毛利率 14.76%，主要原因系香港利德自身不参与产品的设计和生产，设备的设计制造及安装调试均由供应商完成，因此毛利率相对较低。

2）安装服务

2019 年度，香港利德向日本岩崎销售安装服务取得收入 753.64 万港元，毛利率为 23.01%。日本岩崎隶属于大福集团，服务采购根据市场化定价，具备公允性。报告期内，公司项目实施的毛利率分别为 27.27%、37.11%、36.83%和 41.49%，均高于香港利德服务销售的毛利率 23.01%，主要原因系香港利德自身不参与项目实施的现场工作，并依赖劳务供应商完成上述服务，因此毛利率相对较低。

（2）供应商情况分析

香港利德 2019 年度除向公司采购设备外，另向供应商采购劳务，2019 年与公司重叠供应商涉及康华精密有限公司（以下简称“康华精密”）一家。报告期内，公司 2019 年度向康华精密采购卡匣 165.17 万元，香港利德 2019 年向康华精密采购劳务 201.69 万港元，采购内容存在差异，卡匣及劳务采购价格根据项目需求结合市场价价格来确定，定价具备公允性。

2、台湾大福向香港利德采购设备而未向发行人直接采购的背景及原因

（1）交易背景

香港利德在 2018 年初了解到台湾大福的设备采购需求，于 2018 年 2 月与台湾大福签署销售合同，向其销售 2 台洁净卡匣升降机，并于同期与公司签署采购合同，采购上述洁净卡匣升降机。

台湾大福将上述洁净卡匣升降机最终销售给华星光电的惠州模组厂，由香港利德委托劳务供应商开展设备的安装与调试，香港利德于 2018 年完成了主要产品的安装及交付，并于 2019 年 1 月取得台湾大福对该项目的验收单及验收款。

（2）未向发行人直接采购的原因

台湾大福未向公司直接采购设备主要基于两方面原因：

首先，报告期初仅香港利德开展境外客户交易，而公司不参与境外客户交易。报告期初，公司聚焦于境内业务及境内客户的业务合作，2019 年度及 2020 年度除香港利德的该笔境外客户销售收入外，其余收入均来自于境内客户。而香港利德本身作为香港公司，定位于承接境外客户的业务需求，在业务承揽及交易方面较公司具备一定的便利性，因此公司未直接与台湾大福进行交易合作，而通过香

港利德完成上述交易。

其次，公司优先维护与境内大福集团的合作关系。报告期内，大福集团为公司的第一大客户，公司与大福集团的合作主体主要为境内的大福自动搬送设备（苏州）有限公司、大福（中国）物流设备有限公司和大福（中国）自动化设备有限公司。台湾大福与上述境内的大福主体共同附属于大福集团，但在境内市场分别独立开展业务。公司为了维护与境内大福集团的良好合作，因此未直接与台湾大福进行合作交易。报告期内，公司不存在其他与台湾大福直接或间接业务往来的情况。

3、上海鸿冉和缆晟博铭向发行人客户提供项目实施和运维服务的背景及原因

（1）上海鸿冉向公司客户提供项目实施的背景及原因

盛宏伟自公司成立以来一直从事自动化搬运设备行业的产品设计制造和安装运维服务。盛宏伟于 2018 年计划独立创业并设立上海鸿冉，基于方便业务开展的考虑，率先从事设备安装业务。盛宏伟在公司业务经营中长期服务于大福集团，并得到了客户方大福集团的认可与信任，因此盛宏伟通过上海鸿冉争取到了大福集团的安装业务机会，向大福集团提供服务。

基于公司整体的战略规划，上海鸿冉从 2018 年底起不再承接新的业务订单，在 2019 年三季度完成存续客户的项目后，开始办理注销申请，并于 2020 年 3 月完成工商注销。

（2）缆晟博铭向公司客户提供项目实施和运维服务的背景及原因

盛宏伟早期通过其配偶唐铮设立缆晟博铭，凭借唐铮对缆晟博铭的控制力间接控制了缆晟博铭。缆晟博铭主要从事智能物流装备行业的安装及运维服务，由盛宏伟与行业全球巨头之一的德马泰克建立了业务关系，因此缆晟博铭主要服务于德马泰克。德马泰克作为行业内的头部企业，亦是公司服务的目标客户。报告期内，公司主要向德马泰克销售智能物流技术装备，缆晟博铭向德马泰克提供的安装及运维服务，两者存在一定差异。

同样，基于公司整体的战略规划，缆晟博铭从 2018 年底起不再承接新的业务订单，在 2019 年底完成存续的客户项目后不再开展经营活动，于 2020 年变更

公司经营范围未为企业管理，并于 2022 年 7 月完成工商注销。

（二）参照《审核问题》的相关内容，补充说明香港利德、上海鸿冉、缆晟博铭与发行人相同或相似业务合计收入、毛利占比情况，上述关联企业是否存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争的情况

1、香港利德、上海鸿冉、缆晟博铭与发行人相同或相似业务合计收入、毛利占比情况

报告期内，香港利德、上海鸿冉、缆晟博铭的业务均发生于 2019 年度。2019 年度，香港利德、上海鸿冉、缆晟博铭的合计收入及毛利情况如下：

单位：万元

关联主体	2019 年度 营业收入	2019 年度 毛利	经营业务
香港利德	1,306.64	247.59	设备销售、安装实施、运维服务
上海鸿冉	2,950.00	1,071.44	洁净工厂的安装实施服务
缆晟博铭	943.60	56.33	常规环境的安装实施及运维服务
合计	**5,200.24**	**1,375.36**	-
发行人	41,544.74	12,811.55	智能物流技术装备、项目实施、运维服务
占比情况	**12.52%**	**10.74%**	-

注：2019 年度香港利德营业收入 1,484.82 万港元，按 2019 年度平均汇率 0.88 港币/人民币换算，对应人民币 1,306.64 万元

2、上述关联企业是否存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争的情况

香港利德、上海鸿冉和缆晟博铭均与公司独立开展经营，相关业务经营仅发生于 2019 年度，2020 年起相关主体不再开展经营活动。其中，上海鸿冉已于 2020 年 3 月完成注销，缆晟博铭已于 2022 年 7 月完成注销，香港利德已提交注销申请。同时，香港利德、上海鸿冉、缆晟博铭 2019 年度合计取得营业收入占公司同期收入比重为 12.52%，2019 年度合计取得毛利占公司同期毛利比重为 10.74%，相关收入或毛利占公司主营业务收入或毛利的比例未达到 30%，不存在对公司造成重大不利影响的同业竞争情况。

（三）补充说明香港利德注销的进展情况

香港利德已启动注销程序：香港利德董事会已于 2022 年 8 月通过解散公司的决议，香港利德的股东均于 2022 年 8 月签署了公司解散协议，同意香港利德撤销注册并解散。根据香港税务部门要求，香港利德已聘请香港王韋文会计师对

其2022年1月1日至2022年9月30日（结业日）间的财务情况进行了审计，并出具了审计报告用于注销申请。香港利德已于2022年12月向香港税务部门提交了注销申请材料，并取得了注销受理函件。

本所律师核查：

（一）核查方式及核查程序

1、获取了香港利德的收入成本表、销售和采购业务单据，对其客户、供应商与发行人的重叠情况进行了比照，并核查了香港利德各类业务毛利率与发行人同类业务毛利率的差异情况；

2、针对香港利德对台湾大福的销售背景与刘大庆进行了访谈；

3、针对上海鸿冉和缆晟博铭的创立背景与盛宏伟进行了访谈；

4、获取了香港利德、上海鸿冉、缆晟博铭2019年度的审计报告及财务报表，核查了相关企业营业收入和毛利的合计情况，并与发行人同期营业收入、毛利进行了比照；

5、获取了香港利德有关同意解散公司的董事会决议、股东解散协议；

6、获取了香港王韋文会计师对香港利德出具的覆盖2022年1月1日至2022年9月30日（结业日）的审计报告，并核查了相关报告数据；

7、获取了香港利德提交的审计报告、注销申请书等注销申请材料，以及香港税务局出具的注销受理函件。

（二）核查意见

经核查，本所律师认为：

1、香港利德客户主体与发行人不存在同期交易的情况，交易价格具备公允性；

2、香港利德供应商中仅康华精密有限公司与发行人供应商存在重叠，发行人与香港利德的采购内容不同，采购定价具备公允性；

3、香港利德的产品收入及服务收入的毛利率与发行人相比存在一定差异，相关差异具备商业合理性；

4、台湾大幅向香港利德采购设备而未向发行人直接采购具备合理性；

5、上海鸿冉和缆晟博铭向发行人客户提供项目实施和运维服务均发生于2019年度，相关交易具备合理性，不存在为发行人承担成本费用的情况；

6、香港利德、上海鸿冉和缆晟博铭在2019年度存在经营情况，与发行人存在同业竞争，2019 年度合计收入和毛利分别占发行人对应指标比重 12.52%和10.74%，不存在对发行人造成重大不利影响的同业竞争情况；

7、香港利德已启动注销程序，注销材料已提交香港税务局审核。

五、问题 5. 关于员工及生产。申报材料及审核问询回复显示：

（1）2022 年 6 月末，公司固定资产原值 4,488.35 万元，账面价值为 1,443.07 万元；其中，机器设备账面价值仅 175.56 万元。发行人生产人员占比在 12.93%，远低于可比公司平均值 32.99%的水平。

（2）本次募投项目中数字化智能物流技术装备产业基地项目 30,012.10 万元、信息化智能物流技术装备研发生产项目万元和洁净工厂智能搬运设备研发生产项目 6,350.71 万元。

（3）发行人称公司所制造的智能物流技术装备及其关键设备、核心部件为定制化产品，影响公司产能大小的主要因素包括设计人员数量、原材料供应、组装场地面积大小、组装人员数量、项目实施条件等非量化因素，难以具体量化公司的产能利用率。

（4）各期末，公司劳务派遣员工占总用工人数比例分别为 8.58%、0.90%、1.46%和 1.44%。

请发行人：

（1）补充说明发行人固定资产占非流动资产的比例与可比公司的比较情况；发行人生产人员占比、人均产值与可比公司存在差异的原因及合理性。

（2）结合募投项目投资规模及未来新增的折旧、摊销费用情况，补充说明发行人是否存在后续业绩下滑风险。

（3）补充说明影响公司实际产能的主要因素并测算报告期各期智能物流技术装备系统主要产品产量情况及产能利用率；结合产品/提供服务的市场空间、

销售变动趋势、现有产能规模及产能利用率，说明本次募投项目是否存在产能消化风险。

（4）补充说明报告期各期是否存在劳务派遣用工数量占比超过 10%的情形。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

发行人说明：

（一）补充说明发行人固定资产占非流动资产的比例与可比公司的比较情况；发行人生产人员占比、人均产值与可比公司存在差异的原因及合理性

1、公司固定资产占非流动资产的比例情况

报告期各期末，公司固定资产账面价值占非流动资产比例情况如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
固定资产账面价值（A）	1,443.07	1,566.10	1,752.68	1,890.51
土地使用权账面价值（B）	2,692.64	345.11	355.55	365.99
商誉（C）	1,650.39	1,650.39	1,650.39	-
其他非流动资产（D）	931.39	1,122.70	939.45	-
公司非流动资产合计（E）	**8,518.13**	**6,023.00**	**5,514.69**	**2,940.18**
固定资产占比（A/E）	16.94%	26.00%	31.78%	64.30%
土地使用权、商誉及其他非流动资产合计占比（（B+C+D）/E）	61.92%	51.77%	53.41%	12.45%

公司非流动资产主要由固定资产、土地使用权、商誉以及其他非流动资产构成。报告期内，公司各期末固定资产账面价值占非流动资产的比重分别为64.30%、31.78%、26.00%和 16.94%，固定资产比重呈现逐期下降的趋势，主要原因系：①公司于 2022 年上半年购置了位于滁州的募投项目用地，增加了土地使用权账面金额；②公司于 2020 年收购了上海领升，形成了 1,650.39 万元商誉；③受新会计准则影响，公司质保金形成其他非流动资产。因此，公司土地使用权账面价值、商誉以及其他非流动资产合计的金额规模在报告期内逐步增加，导致公司非流动资产规模相应不断增长，相应的固定资产比重持续下降。

2、公司固定资产占非流动资产的比例与同行业公司的比较情况

公司固定资产账面价值占非流动资产比例与同行业可比公司对比情况如下：

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
音飞储存	15.74%	17.60%	27.79%	37.47%
今天国际	56.00%	58.38%	63.25%	63.16%
东杰智能	32.54%	30.10%	31.75%	31.75%
德马科技	42.64%	45.34%	71.98%	78.29%
兰剑智能	49.69%	53.83%	88.01%	88.43%
可比公司平均值	**39.32%**	**41.05%**	**56.56%**	**59.82%**
公司	16.94%	26.00%	31.78%	64.30%

注 1：数据来自可比公司年报；

注 2：固定资产账面价值占非流动资产的比例=固定资产账面价值/非流动资产。

由上表可知，同行业可比公司固定资产账面价值占非流动资产的比例总体较高，除 2019 年末公司固定资产占非流动资产的比例高于同行业可比公司平均值外，其余各期期末均低于同行业可比公司平均值，具体分析如下：

（1）报告期内公司非流动资产增速高于同行业可比公司平均水平

报告期内，公司 2019 年末固定资产账面价值占非流动资产比例高于同行业可比公司平均水平。然而，2020 年末至 2022 年 6 月末，公司固定资产账面价值占非流动资产比例快速下降，并低于同行业平均水平，主要原因系公司报告期内收购上海领升、购买募投用地等事项，导致非流动资产快速增长，2022 年 6 月末较 2019 年末公司非流动资产涨幅为 189.71%，远高于同行业可比公司平均水平 88.09%，具体如下：

单位：万元

项目	2022 年 6 月末 非流动资产金额	2019 年末 非流动资产金额	非流动资产涨幅
音飞储存	86,537.09	23,158.16	273.68%
今天国际	32,593.83	31,618.66	3.08%
东杰智能	120,004.77	107,876.44	11.24%
德马科技	28,968.97	14,924.74	94.10%
兰剑智能	28,721.32	18,137.33	58.35%
可比公司平均值	-	-	**88.09%**

项目	2022 年 6 月末 非流动资产金额	2019 年末 非流动资产金额	非流动资产涨幅
公司	**8,518.13**	**2,940.18**	**189.71%**

报告期内，可比公司中仅音飞储存的非流动资产增速高于公司，然而音飞储存的固定资产占非流动资产的比重各年度均小于公司相应水平。因此，报告期内公司非流动资产的快速增长，导致了公司固定资产占非流动资产的比例快速降低，并在 2020 年、2021 年末以及 2022 年 6 月末呈现了低于同行业可比公司平均水平的情况。

（2）公司尚未上市融资，同行业可比公司通过资本市场融资并用于募投项目建设从而固定资产增加较多

公司尚未上市融资，经营规模相对较小。同行业可比公司均为上市公司且经营规模较大，相关企业通过首发上市以及上市后持续地融资，不断使用募集资金投资募投项目建设，固定资产增长较多，使得可比公司固定资产账面价值占非流动资产比例相对高于公司。

综上，2020 年末、2021 年末、2022 年 6 月末，公司固定资产账面价值占非流动资产的比例低于同行业可比公司，主要系公司同期非流动资产快速增长、未通过资本市场融资并用于募投项目建设所致，具有合理性。

3、公司生产人员占比与可比公司存在差异的原因及合理性

报告期各期，公司生产人员占比与同行业可比公司情况如下：

项目	名称	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
生产人员占比	音飞储存	61.10%	64.29%	59.79%
	今天国际	1.15%	6.72%	7.43%
	东杰智能	19.42%	36.56%	41.64%
	德马科技	39.64%	40.18%	49.51%
	兰剑智能	43.62%	40.83%	39.54%
	平均值	**32.99%**	**37.71%**	**39.58%**
	公司	14.47%	14.84%	15.48%

注：数据来自同行业可比公司年度报告、招股说明书；同行业可比公司未披露 2022 年 6 月末人员结构情况

2019 年度至 2021 年度，公司生产人员数量占比总体低于同行业可比公司的平均水平，主要基于两方面原因：

①公司业务聚焦于产品的设计、组装、安装、调试等毛利率相对较高的环节，对于钣金、型材、齿轮、链条等零部件的制造难度相对较低，经营毛利率亦相对较低，且存在大量可供选择的材料供应商，因此公司选择向供应商采购大部分的零部件材料，仅保留部分精密度要求较高的钣金件自行生产，因此产品生产过程中的生产人员相对较少；

②公司相比于同行业可比公司具备更有竞争力的项目实施及运维服务团队，保障了设备在安装调试和运营维护环节的良好品质和安全稳定，因此公司相比于同行业可比公司拥有更加庞大的运维服务团队和项目实施团队，从而导致公司生产人员在人员总数中的占比相对较低。若剔除公司项目实施及运维服务人员，2019 年至 2021 年公司生产人员占比分别为 31.61%、30.52%和 27.46%，与同行业可比公司的平均水平基本一致。

此外，同行业可比公司中今天国际的生产人员占比较低，主要原因系今天国际业务侧重于集成设计和软件开发，涉及产品生产的需求较少；而同行业可比公司中音飞储存的生产人员占比较高，主要原因系音飞储存是国内主要的仓储货架供应商之一，涉及各类仓储货架的加工生产，对生产人员的需求较大。

4、公司人均产值与可比公司存在差异的原因及合理性

报告期内，公司人均产值与同行业可比公司具体情况如下：

单位：万元/人

项目	名称	2021 年度	2020 年度	2019 年度
人均产值	音飞储存	73.92	69.82	81.24
	今天国际	204.09	168.74	143.05
	东杰智能	210.31	133.66	125.65
	德马科技	139.61	75.71	85.87
	兰剑智能	55.45	53.47	53.36
	平均值	**136.68**	**100.28**	**97.84**
	公司	95.17	96.50	105.44

注：1、数据来自同行业可比公司年度报告、招股说明书；2、人均产值=营业收入/人员数量，其中人员数量为各期期末员工总数；3、同行业可比公司未披露 2022 年 6 月末人员数量

2019 年度至 2021 年度，公司人均产值分别为 105.44 万元/人、96.50 万元/人和 95.17 万元/人，与同行业可比公司平均值存在一定差异。具体而言，公司 2019 年、2020 年人均产值与同行业可比公司平均值差异较小，2021 年差异较大

主要由于可比公司中今天国际、东杰智能和德马科技的人均产值较高。其中，今天国际及德马科技均受益于服务新能源行业，2020 年来以锂电产业链、光伏产业链为代表的新能源行业快速发展，行业爆发扩产需求，使得服务于新能源行业的上游物流设备供应商收入快速增长，进而快速拔高了人均产值；东杰智能由于2021年末的员工人数较2020年末下降20.16%，导致其2021年度人均产值较2020年大幅上涨。因此，公司 2019 年度和 2020 年度人均产值与同行业可比公司平均水平基本一致，2021 年度人均产值低于同行业可比公司平均水平具有合理性。

（二）结合募投项目投资规模及未来新增的折旧、摊销费用情况，补充说明发行人是否存在后续业绩下滑风险。

1、募投项目的折旧摊销方法

本次募投项目计划于 2023 开始建设，建设期为 2.5 年。新增固定资产为房屋建筑物及机器设备，预计将于 2024 年前后陆续转固，因此假设于 2024 年开始计提折旧；新增无形资产为土地使用权，于取得时开始计提摊销。本次募投项目的折旧摊销政策参考公司现行的会计政策，与公司现行的折旧摊销政策保持一致。

本次募投项目新增折旧及摊销测算情况如下表所示：

单位：万元

项目	资产类别	新增金额（不含税）（万元）	折旧/摊销方法	折旧/摊销年限（年）	残值率（%）	运营稳定期年新增折旧摊销金额（万元）
数字化智能物流技术装备产业基地项目	房屋建筑物	17,252.54	年限平均法	20	5%	776.36
	机器设备	4,667.25	年限平均法	10	5%	420.05
	土地使用权	2,109.17	年限平均法	50	0%	42.18
信息化智能物流技术装备研发生产项目	房屋建筑物	7,578.25	年限平均法	20	5%	341.02
	机器设备	1,223.17	年限平均法	10	5%	110.08
	软件系统	99.06	年限平均法	5	0%	19.81
	土地使用权	1,376.15	年限平均法	50	0%	27.52
洁净工厂智能搬运设备研发生产项目	房屋建筑物	1,545.71	年限平均法	20	5%	69.56
	机器设备	63.93	年限平均法	5	5%	11.51
	软件系统	856.84	年限平均法	5	0%	171.37
年新增折旧摊销金额合计						**1,989.46**

2、募投项目的新增折旧摊销对未来业绩的影响

本次募投项目建成后，预计年均新增资产折旧、摊销金额对未来经营业绩的影响如下：

单位：万元

序号	项目名称	年均新增折旧、摊销金额	满产后预计年均营业收入	占比
1	数字化智能物流技术装备产业基地项目	1,238.59	105,466.34	1.17%
2	信息化智能物流技术装备研发生产项目	498.43	65,810.07	0.76%
3	洁净工厂智能搬运设备研发生产项目	252.44	19,550.00	1.29%
4	补充流动资金	-	-	-
合计		**1,989.46**	**190,826.41**	**1.04%**

注 1：年均新增折旧指 T1 至 T10（项目运营期）的新增折旧、摊销金额均值；
注 2：年均营业收入指 T1 至 T10（项目运营期）营业收入均值，相关测算不构成盈利预测和业绩承诺。

公司募投项目实施后，根据固定资产、无形资产的折旧摊销政策，将按年限平均法计算折旧和摊销。项目运营后，预计年均新增折旧摊销为 1,989.46 万元，预计年均实现营业收入为 190,826.41 万元，募投项目运营期年均新增折旧、摊销占运营期预计年均营业收入比重为 1.04%，新增折旧、摊销对公司业绩影响较小，对公司未来业绩不存在重大影响。

3、在“重大事项提示”进行风险提示

公司已在招股说明书“第四节 风险因素”中补充披露如下：

“募投项目新增资产折旧及摊销费用的风险本次募集资金投资项目实施后，由于新增土地及较多厂房、生产设备等资产，导致公司每年新增折旧及摊销费用金额较大，本次募投项目建成后，预计达产年度年新增折旧及摊销金额为 1,989.46 万元，占营业收入比例约为 1.04%。公司募投项目达到生产效益需要一定时间，但如果未来公司预期经营业绩、募投项目预期收益未能实现，或者实施后市场环境发生重大不利变化，公司将面临销售收入增长不能消化每年新增折旧及摊销费用而导致公司业绩下滑的风险。”

（三）补充说明影响公司实际产能的主要因素并测算报告期各期智能物流技术装备系统主要产品产量情况及产能利用率；结合产品/提供服务的市场空间、销售变动趋势、现有产能规模及产能利用率，说明本次募投项目是否存在产能消化风险

1、影响公司实际产能的主要因素并测算报告期各期智能物流技术装备系统主要产品产量情况及产能利用率

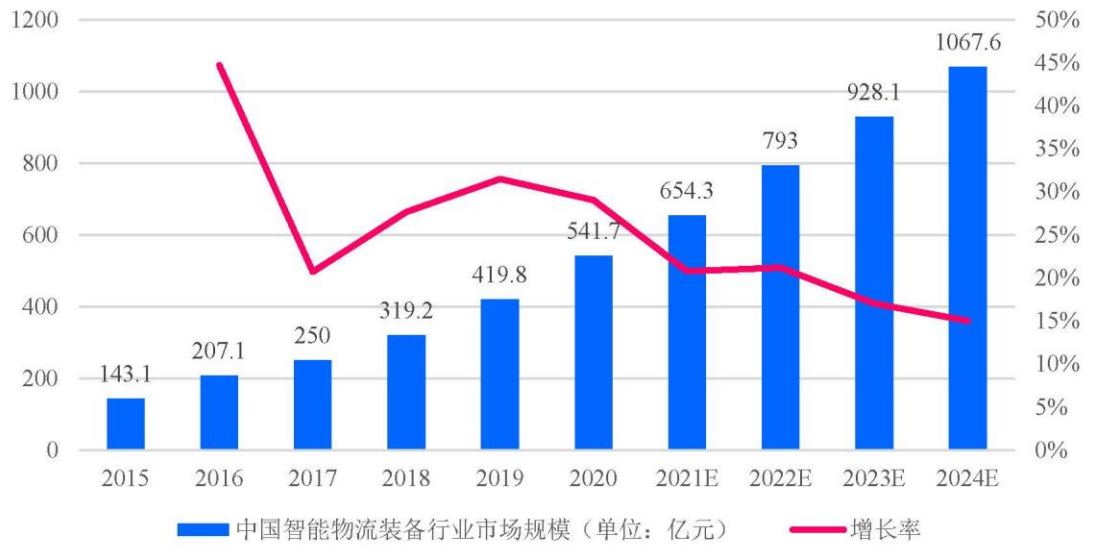
公司所制造的智能物流技术装备及其关键设备、核心部件为定制化产品，每台设备、每个部件技术规格都有所差异，其产品制造过程包括生产加工、装配、调试等多个环节，具有高度定制化特点。影响公司产能大小的主要因素包括设计人员数量、原材料供应情况、组装场地面积大小、组装人员数量、项目实施条件等非量化因素。

报告期内2019年至2021年，公司实际产量分别为8,230台、10,182台、15,105台，产量呈逐年快速增长趋势，难以具体量化公司的产能利用率。

2、结合产品/提供服务的市场空间、销售变动趋势、现有产能规模及产能利用率，说明本次募投项目是否存在产能消化风险

（1）产品/提供服务的市场空间

得益于中国电子商务、快递物流、工业制造等各大下游行业的快速发展，以及机械制造、传感定位等技术的成熟，智能物流装备在国内越来越多的商业场景中得以应用，市场规模在近十年实现了飞速的发展。根据灼识咨询统计，2015-2020年度中国智能物流装备市场规模从143.1亿元增长至541.7亿元，年复合增速为30.5%。未来随着物流智能化技术的进一步发展，以及工业智能化的全面推广，预计到2024年度中国智能物流装备市场规模将增长至1,067.6亿元，预测未来四年的年化复合增速达18.48%。



数据来源：CIC 灼识咨询

（2）公司销售的变动趋势

公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务	19,224.61	99.91%	51,204.12	99.82%	42,233.35	99.92%	41,407.85	99.67%
其他业务	16.72	0.09%	93.15	0.18%	32.00	0.08%	136.89	0.33%
合计	**19,241.33**	**100.00%**	**51,297.27**	**100.00%**	**42,265.35**	**100.00%**	**41,544.74**	**100.00%**

公司的主营业务主要为智能物流技术装备、项目实施和运维服务。报告期内主营业务收入稳中有升，2020 年受疫情影响，公司主营业务收入增长态势有所减缓，收入规模与 2019 年基本保持一致，2021 年公司主营业务收入同比增长 21.24%，主要系随着电商新零售、洁净工厂、食品饮料、医药化工、服装烟草、新能源等行业的快速发展，终端客户对自动化、智能化升级改造的需求持续增加，不断增加对智能物流技术装备的投入，公司凭借在智能物流技术装备方面的技术积累和项目经验、高质量的产品和服务，受到了客户的广泛认可，业务规模快速增长。

3、本次募投项目设计产能及达产情况

公司本次募集资金新增三个募投项目分别为数字化智能物流技术装备产业基地项目、信息化智能物流技术装备研发生产项目、洁净工厂智能搬运设备研发

生产项目，具体新增产能及达产计划如下：

（1）数字化智能物流技术装备产业基地项目规划建设期共 28 个月，共 10 个季度，分两期建设。该项目运营期规划为 10 年，设计产能约为每年 80,000 台，规划 2024 年开始进入运营期，2029 年满产运营。根据行业的市场需求情况和公司过去三年的实际产量、销量增长情况，规划运营期第一年的实际生产能力为设计产能的 20%，第二年为 30%,第三年为 50%，第四年为 70%,第五年为 90%，第六年为 100%；

（2）信息化智能物流技术装备研发生产项目规划建设期共 24 个月，共 8 个季度。该项目运营期规划为 10 年，设计产能约为每年 20,000 台，规划 2025 年开始进入运营期，2029 年满产运营。根据行业的市场需求情况和公司过去三年的实际产量、销量增长情况，规划运营期第一年的实际生产能力为设计产能的 30%，第二年为 50%,第三年为 70%，第四年为 90%,第五年为 100%；

（3）洁净工厂智能搬运设备研发生产项目规划建设期共 12 个月，共 4 个季度。该项目运营期规划为 10 年，设计产能约为每年 100 台，规划 2025 年开始进入运营期，2028 年满产运营。根据行业的市场需求情况和公司过去三年的实际产量、销量增长情况，规划运营期第一年的实际生产能力为设计产能的 20%，第二年为 40%,第三年为 70%，第四年为 100%；

综上，公司本次三个募集资金投资项目预计于 2029 年 100%达产，100%达产后预计新增产能合计约每年 100,000 台，100%达产后公司总设计产能约为 117,000 台，估算可得公司自 2022 年至 2029 年的平均总产能增长率为 27.27%。

根据 2019 年至 2021 年公司年均实际产量增长率为 35.48%，同时根据灼识咨询统计，预计到 2024 年度中国智能物流装备市场规模将增长至 1,067.6 亿元，预测未来四年的年化复合增速达 18.48%。随着智能物流装备市场规模的持续高速增长，公司经营业绩的稳步上升，本次三个募集资金投资项目规划的新增产能整体符合公司未来实际产量的增长要求。

4、公司拟采取的产能消化措施

本项目建成后公司将在现客户资源和品牌口碑基础之上，加大对客户开发力度，提高市场占有率，为本项目的产能消化提供有力的市场保障。公司实施具体

措施如下：

（1）积极拓宽销售渠道

公司自 2004 年度成立以来，始终专注于智能物流技术装备的研发、设计、制造、销售，并提供专业化的项目实施和运维服务，是国内较早从事该领域的企业之一。公司已为国内外众多知名物流系统集成商与终端用户提供了智能物流技术装备、项目实施和运维服务，项目类型丰富、服务周期完整。公司用户包括大润发、盒马鲜生、京东、华星光电、京东方、可口可乐、海天味业、五粮液、伊利、阿斯利康、中石化、海澜之家、利群、格力等各行业知名企业，还包括大福集团、德马泰克、瑞仕格、昆船智能、北自所、北起院等国内外知名物流系统集成商和物流装备制造商。

公司将凭借多年行业沉淀形成的良好品牌声誉，在现有的资源基础上加大销售渠道开拓力度，不断提升业务水平；一方面深耕公司现有的客户和渠道资源，利用公司现有的品牌和服务优势，加大与现有客户的合作深度和广度，为客户提供更多的增值服务；另一方面利用现有客户的口碑优势，努力开拓其他优质客户，进一步扩大公司业务的市场份额。

（2）持续推动服务型制造模式、业态创新，提供产品全生命周期服务

多年来公司形成了集研发、设计、制造、项目实施与运维服务为一体的产品全生命周期服务体系。未来公司将完善规划咨询、项目实施和运维服务体系，为全国主要城市及周边城市为用户提供全天候的运维服务，及时响应客户的各类运维、改造服务需求，确保产品在全生命周期内保持最佳运行状态，为客户带来更高的附加值，增加客户忠诚度和粘性。

（3）加大产品研发投入，优化产品性能

智能物流技术装备的应用涵盖各类下游行业不同应用场景，应用十分广泛，不同用户对智能物流技术装备的需求具有较大的差异。

公司自成立以来已为洁净工厂、电商新零售、食品饮料、医药化工、新能源等各下游行业用户成功交付了上千个项目，参与了诸多不同应用场景下的大型复杂项目，涵盖如高温、低温、高精度、高洁净度、易燃防爆、大流量仓储配送、复杂建筑空间、超高扬程等各类复杂应用场景，对洁净工厂、电商新零售、食品

饮料、医药化工、新能源等各下游行业的业务与产品特性、生产流通及仓储要求十分了解。

未来公司将持续加大产品研发投入，结合不同下游行业的客户需求持续进行新产品和新技术的开发，不断增强公司非标产品定制化能力，丰富产品体系，满足更改行业客户不同应用场景的产品和服务需求，为公司开拓更广的市场领域提供保障。

（4）完善公司内部管理体系，提升经营管理效率

公司将进一步完善各项基础管理制度，为员工提供良好的发展空间，调动员工工作积极性，增强企业凝聚力，积极推进现代企业制度的形成和规范高效运作。同时，公司还将持续引进管理人才，加大人才引进力度，继续完善包括人才引进机制、员工培训制度在内的人才选拔、培养、激励体系，形成外部引进和内部培养相结合的机制，打造和培养一批适应公司发展的高级人才，提高经营管理水平和效率。

本项目产品主要是智能物流技术装备，下游市场是食品饮料、医药化工、服装烟草、汽车电子等各个行业，以及新零售、新能源、液晶半导体等新兴行业。得益于我国经济持续健康的增长，下游各行业保持持续稳定的增长势态；同时政府近年来陆续出台多项政策智能物流行业发展，为智能物流技术装备行业的发展创造了良好的市场环境，极大地促进智能物流技术装备的需求。

公司多年深耕智能物流技术装备行业，已形成丰富的市场渠道、成熟的推广模式、稳定的优质客户以及良好的品牌形象，为未来市场推广提供了便利条件。因此，本项目产品未来市场前景可期，市场消化能力较强。

5、在招股书作风险提示参考如下：

针对产能消化风险，公司已在招股说明书“第四节 风险因素”之“五、募集资金投资项目风险”之“（一）募集资金投资项目实施的风险”披露如下：

“本次募集资金投资项目的建设计划能否如期完成、项目的实施过程与实施效果、未来的市场环境等存在一定的不确定性。如果市场环境、技术、公司经营状况等方面发生重大不利变化，使得募集资金投资项目不能如期达产，达产后不能产生预期的经济效益，或投资项目项目新增产能难以消化，都将对公司经营业

绩带来一定的不利影响。”

综上所述，公司生产基地建设项目符合市场需求、具备发展前景，公司在手订单充足，具备未来持续获取订单的能力，公司已制定了产能消化措施，产能消化的风险较小并已充分披露产能消化的风险。

（四）补充说明报告期各期是否存在劳务派遣用工数量占比超过 10%的情形

报告期内，公司各期月末劳务派遣人数和占比情况如下：

（1）2019 年度

单位：人

项目	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月
月末劳务派遣人数	26	29	32	23	25	27	24	30	31	22	25	37
月末总员工人数	355	369	393	390	390	394	393	404	406	400	403	431
月末劳务派遣人数占总用工人数比例	7.32%	7.86%	8.14%	5.90%	6.41%	6.85%	6.11%	7.43%	7.64%	5.50%	6.20%	8.58%

（2）2020 年度

单位：人

项目	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月
月末劳务派遣人数	30	0	37	49	60	57	47	44	29	27	26	4
月末总员工人数	419	389	426	431	444	444	438	447	426	423	429	442
月末劳务派遣人数占总用工人数比例	7.16%	0.00%	8.69%	11.37%	13.51%	12.84%	10.73%	9.84%	6.81%	6.38%	6.06%	0.90%

（3）2021 年度

单位：人

项目	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月
月末劳务派遣人数	26	12	12	12	13	14	13	13	13	15	14	8
月末总员工人数	470	455	482	496	505	530	552	549	549	550	556	547
月末劳务派遣人数占总用工人数比例	5.53%	2.64%	2.49%	2.42%	2.57%	2.64%	2.36%	2.37%	2.37%	2.73%	2.52%	1.46%

（4）2022 年 1-6 月

单位：人

项目	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月
月末劳务派遣人数	7	7	7	8	8	8
月末总员工人数	545	558	562	565	564	557
月末劳务派遣人数占总用工人数比例	1.28%	1.25%	1.25%	1.42%	1.42%	1.44%

根据上表所示，报告期内，公司 2020 年 4 月、5 月、6 月、7 月的劳务派遣人数占比分别为 11.37%、13.51%、12.84%、10.73%，存在劳务派遣用工人数占比超过 10%的情形，主要原因系 2020 年一季度受到突发疫情影响，公司部分项目进度晚于预期计划，同时部分正式员工无法及时返工，为减少疫情对相关项目的影响，加快相关项目的进度，公司采取增加劳务派遣人数的方式进行临时用工，以确保相关项目的进度并及时交付。

除上述情况外，公司在报告期各期内，不存在劳务派遣用工人数占比超过 10%的情形，同时，公司各期末及各期月均劳务派遣用工数量占比均低于 10%。太仓市人力资源和社会保障局已出具证明，证明公司在报告期内，不存在因违反劳动法规而受到行政处罚的情况。

公司实际控制人刘大庆出具承诺函，就上述劳务派遣用工人数占比超过 10%的情形劳务派遣用工问题，如公司因此相关政府主管部门被施以罚款等致使公司遭受任何损失，刘大庆将承担全部赔偿或补偿责任。

因此，上述劳务派遣用工方面的瑕疵，不会对本次发行上市的实质性法律障碍。

综上所述，公司在报告期各期内，2020 年 4 月-7 月期间存在劳务派遣用工人数占比超过 10%的情形，上述劳务派遣的有关情况不会对本次发行上市的实质性法律障碍。除上述情况外，公司在报告期各期内，不存在劳务派遣用工人数占比超过 10%的情形。

本所律师核查：

（一）核查方式及核查程序

1、查阅了发行人的审计报告，以及同行业可比公司的年度报告，核查了相关企业固定资产构成以及占非流动资产的比重；

2、查阅了发行人的员工名册，以及同行业可比公司的年度报告，核查比对了发行人生产人员占比与同行业可比公司的人员构成情况，以及发行人人均产值与同行业可比公司的人均产值情况；

3、查阅本次募投项目可行性研究报告、新增固定资产折旧及无形资产摊销的测算表；

4、查阅智能物流行业研究报告，了解发行人产品/提供服务的市场空间；访谈了发行人管理层，了解影响产能的主要因素、募投项目新增产能、达产计划，以及募投项目建成后发行人的产能消化措施；

5、访谈了发行人工程总监，了解了劳务派遣及安装运维劳务采购的差异情况；

6、获取了发行人分月度的劳务派遣名单以及员工人数表；

7、查阅太仓市人力资源和社会保障局出具的证明；

8、取得了发行人实际控制人出具的承诺文件。

（二）核查意见

经核查，本所律师认为：

1、2020 年末、2021 年末、2022 年 6 月末，发行人固定资产账面价值占非流动资产的比例低于同行业可比公司，主要系发行人同期非流动资产快速增长、未通过资本市场融资并用于募投项目建设所致；

2、发行人生产人员占比低于可比公司平均水平，相关差异具备合理性；

3、发行人 2019 年度和 2020 年度人均产值与可比公司基本保持一致，发行人 2021 年度人均产值低于可比公司平均水平，相关差异具备合理性；

4、发行人募投项目实施后，新增折旧、摊销对发行人业绩影响较小，发行人已经在招股说明书的“第四节 风险因素”中补充披露募集资金投资项目实施的风险；

5、影响发行人产能大小的主要因素包括设计人员数量、原材料供应情况、组装场地面积大小、组装人员数量、项目实施条件等非量化因素；报告期内发行人产能利用率逐渐上升，趋于饱和；发行人生产基地建设项目符合市场需求、具备发展前景，发行人在手订单充足，具备未来持续获取订单的能力，发行人已制

定了产能消化措施，产能消化风险较小；

6、发行人在报告期各期内，2020 年 4 月-7 月期间存在劳务派遣用工人数占比超过 10%的情形，上述劳务派遣用的有关情况不会对本次发行上市的实质性法律障碍。除上述情况外，发行人在报告期各期内，不存在劳务派遣用工人数占比超过 10%的情形。

（本页以下无正文）

(本页无正文，为《上海市锦天城律师事务所关于苏州鸿安机械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）》之签署页)

上海市锦天城律师事务所

负责人：

顾功耘

经办律师：

李攀峰

经办律师：

魏栋梁

经办律师：

叶 帆

2023 年 2 月 14 日

上海市锦天城律师事务所
关于苏州鸿安机械股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市的

补充法律意见书（四）

锦天城律师事务所
ALLBRIGHT LAW OFFICES

地址：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 9/11/12 层
电话：021-20511000　　传真：021-20511999
邮编：200120

上海市锦天城律师事务所
关于苏州鸿安机械股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市的
补充法律意见书（四）

致：苏州鸿安机械股份有限公司

上海市锦天城律师事务所(以下简称“本所”)接受苏州鸿安机械股份有限公司(以下简称“发行人”或“公司”或“鸿安机械”)的委托，并根据发行人与本所签订的《聘请律师合同》，作为发行人首次公开发行股票并在创业板上市工作（以下简称“本次发行上市”）的特聘专项法律顾问，已出具《上海市锦天城律师事务所关于苏州鸿安机械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》（以下简称“《律师工作报告》”）、《上海市锦天城律师事务所关于苏州鸿安机械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》（以下简称“《法律意见书》”）、《上海市锦天城律师事务所关于苏州鸿安机械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）》”）、《上海市锦天城律师事务所关于苏州鸿安机械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）》”）、《上海市锦天城律师事务所关于苏州鸿安机械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）》”）。

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“证监会令第[205]号”《首次公开发行股票注册管理办法》（以下简称“《注册管理办法》”）并同步废止《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》；深圳证券交易所 2023 年 2 月 17 日施行修订后的“深证上[2023]93 号”《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2023 修订）》（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，并据此在本《补充法律意见书（四）》中就因规则更新事项涉及更新内容发表补充法律意见。

本补充法律意见书与《法律意见书》《补充法律意见书（一）》《补充法律意见书（二）》《补充法律意见书（三）》（以下合称“原法律意见书”）及《律师工作报告》一并使用，原法律意见书、《律师工作报告》未被本补充法律意见书修改的内容继续有效。本补充法律意见书使用的简称含义与原法律意见书使用的简称含义一致。本所及本所律师在原法律意见书中声明的事项适用本补充法律意见书。

本所律师根据《证券法》《公司法》《注册管理办法》等有关法律、法规和中国证监会的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，现出具本补充法律意见如下：

目 录

一、 本次发行上市的批准和授权.....4
二、 发行人本次发行上市的主体资格.....4
三、 发行人本次发行上市的实质条件.....4
四、 发行人的设立.....7
五、 发行人的独立性.....7
六、 发起人、股东及实际控制人.....7
七、 发行人的股本及其演变.....7
八、 发行人的业务.....7
九、 关联交易及同业竞争.....8
十、 发行人的主要财产.....8
十一、 发行人的重大债权债务.....8
十二、 发行人的重大资产变化及收购兼并.....8
十三、 发行人章程的制定与修改.....9
十四、 发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作.....9
十五、 发行人董事、监事、高级管理人员及其变化.....9
十六、 发行人的税务.....9
十七、 发行人的环境保护和产品质量、技术等标准.....9
十八、 发行人募集资金的运用.....9
十九、 发行人的业务发展目标.....9
二十、 诉讼、仲裁或行政处罚.....9
二十一、 发行人招股说明书法律风险的评价.....10
二十二、 结论意见.....10

正文

一、 本次发行上市的批准和授权

本所律师核查后认为：

（一）发行人第一届董事会第八次会议、2022 年第一次临时股东大会已依照法定程序审议通过了与本次发行上市相关的议案。

（二）发行人董事会、股东大会已审议通过本次发行上市有关的议案，符合法律、法规、规范性文件以及《公司章程》有关规定，内容合法、有效。

（三）股东大会授权董事会办理有关本次发行上市事宜的授权范围及程序合法、有效。

（四）依据《证券法》《公司法》《注册管理办法》等有关法律、法规、规章、规范性文件的规定，发行人本次发行上市的申请尚待深交所的审核同意及获得中国证监会同意注册的决定。

二、 发行人本次发行上市的主体资格

本所律师核查后认为：

（一）发行人为依法设立并有效存续的股份有限公司；

（二）发行人持续经营时间为三年以上；

（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。

综上所述，本所律师认为，发行人为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《证券法》《公司法》《注册管理办法》等法律、法规、规章及规范性文件的规定，具备本次发行上市的主体资格。

三、 发行人本次发行上市的实质条件

基于规则更新事项，本所律师出具如下补充法律意见：：

（一）发行人本次发行上市符合《公司法》及《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。

（二）发行人本次发行上市符合《注册管理办法》规定的相关条件

经本所律师核查，发行人符合《注册管理办法》关于本次发行上市的如下实质条件：

1、发行人系以发起设立方式于 2020 年 9 月 21 日由鸿安有限以经审计账面净资产值折股整体变更设立的股份有限公司，自有限责任公司成立以来持续经营时间已超过三年。发行人具备健全及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《注册管理办法》第十条之规定。

2、根据《审计报告》《内控鉴证报告》及发行人的说明与承诺，发行人的会计基础工作规范，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，最近三年财务会计报表由容诚会计师出具了无保留意见的《审计报告》，符合《注册管理办法》第十一条第一款的规定。

3、根据《内控鉴证报告》及发行人的说明与承诺，发行人的内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，并由容诚会计师出具了无保留结论的《内控鉴证报告》，符合《注册管理办法》第十一条第二款之规定。

4、发行人业务完整，具有直接面向市场独立持续经营的能力，符合《注册管理办法》第十二条之规定，具体如下：

（1）经查验，发行人资产完整，业务及人员、财务、机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，不存在严重影响发行人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）项的规定。

（2）经查验，发行人主营业务、控制权和管理团队稳定，最近二年内主营业务和董事、高级管理人员均没有发生重大不利变化；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，最近二年实际控制人没有发生变更，符合《注册管理办法》第十二条第（二）项的规定。

（3）经查验，发行人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，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）项的规定。

5、经核查，发行人主要从事智能物流技术装备的研发、设计、制造和销售，并提供专业化的项目实施及运维服务，发行人的生产经营符合法律、行政法规的规定，符合国家产业政策，符合《注册管理办法》第十三条第一款的规定。

6、经核查，最近三年内，发行人及其控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为，符合《注册管理办法》第十三条第二款的规定。

7、经核查，发行人的董事、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，或者因涉嫌犯罪正在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》第十三条第三款的规定。

（三）发行人本次发行上市符合《上市规则》规定的相关条件

经本所律师核查，发行人符合《上市规则》关于本次发行上市的如下条件：

1、如本补充法律意见书正文“三、本次发行上市的实质条件/（二）发行人本次发行上市符合《注册管理办法》规定的相关条件”所述，发行人已符合中国证监会规定的发行条件，符合《上市规则》第 2.1.1 条第一款第（一）项的规定。

2、发行人本次发行上市前股本总额为 10,085.1635 万元，根据发行人 2022 年第一次临时股东大会审议通过的本次发行上市方案，发行人本次拟向社会公众发行股票数量不超过 33,617,265 股普通股，最终发行数量以中国证监会同意注册的决定为准。本次发行上市完成后，发行人的股本总额不低于 3,000 万元，符合《上市规则》第 2.1.1 条第一款第（二）项的规定。

3、根据发行人 2022 年第一次临时股东大会审议通过的本次发行上市方案，发行人本次拟向社会公众发行不超过 33,617,265 股普通股，发行完成后公开发行

股份达到发行后公司股份总数的25%以上，符合《上市规则》第2.1.1条第一款第（三）项的规定。

4、根据《审计报告》及《招股说明书》，发行人选择适用《上市规则》2.1.2条第（一）项上市标准，即“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”。根据容诚会计师出具的《审计报告》，发行人2020年度、2021年度、2022年1-6月归属于母公司的净利润（以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据）分别为6,893.80万元、7,229.97万元、702.76万元，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，符合《上市规则》第2.1.2条第（一）项的规定。

综上所述，本所律师认为，除尚需取得深交所的审核同意及获得中国证监会同意注册的决定外，发行人已具备了《公司法》《证券法》《注册管理办法》《上市规则》等法律、法规和规范性文件规定的相关发行上市条件。

四、 发行人的设立

经本所律师核查，发行人的设立情况不涉及因规则更新事项需更新内容。

五、 发行人的独立性

经本所律师核查，发行人的独立性情况不涉及因规则更新事项需更新内容。

六、 发起人、股东及实际控制人

经本所律师核查，发行人的发起人、股东及实际控制人情况不涉及因规则更新事项需更新内容。

七、 发行人的股本及其演变

经本所律师核查，发行人的股本及其演变情况不涉及因规则更新事项需更新内容。

八、 发行人的业务

经本所律师核查，发行人的业务情况不涉及因规则更新事项需更新内容。

九、 关联交易及同业竞争

（一）发行人的关联方

根据《公司法》《企业会计准则第36号—关联方披露》《上市规则》等规定并经本所律师核查，报告期内发行人的关联方情况不涉及因规则更新事项需更新内容。

（二）关联交易

经本所律师核查，报告期内发行人的关联交易情况不涉及因规则更新事项需更新内容。

（三）关联交易承诺

经本所律师核查，报告期内发行人的关联交易承诺情况不涉及因规则更新事项需更新内容。

（四）发行人的关联交易公允决策程序

经本所律师核查，报告期内发行人的关联交易公允决策程序情况不涉及因规则更新事项需更新内容。

（五）同业竞争

经本所律师核查，报告期内发行人的同业竞争情况不涉及因规则更新事项需更新内容。

十、 发行人的主要财产

经本所律师核查，发行人的主要财产变化情况不涉及因规则更新事项需更新内容。

十一、 发行人的重大债权债务

经本所律师核查，发行人的重大债权债务情况不涉及因规则更新事项需更新内容。

十二、 发行人的重大资产变化及收购兼并

经本所律师核查，发行人的重大资产变化及收购兼并情况不涉及因规则更新

事项需更新内容。

十三、 发行人章程的制定与修改

经本所律师核查，发行人章程的制定与修改情况不涉及因规则更新事项需更新内容。

十四、 发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作

经本所律师核查，发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作情况不涉及因规则更新事项需更新内容。

十五、 发行人董事、监事、高级管理人员及其变化

经本所律师核查，发行人董事、监事和高级管理人员及其变化情况不涉及因规则更新事项需更新内容。

十六、 发行人的税务

经本所律师核查，发行人的税务情况不涉及因规则更新事项需更新内容。

十七、 发行人的环境保护和产品质量、技术等标准

经本所律师核查，发行人的环境保护和产品质量、技术等标准情况不涉及因规则更新事项需更新内容。

十八、 发行人募集资金的运用

经本所律师核查，发行人募集资金的运用情况不涉及因规则更新事项需更新内容。

十九、 发行人的业务发展目标

经本所律师核查，发行人的业务发展目标情况不涉及因规则更新事项需更新内容。

二十、 诉讼、仲裁或行政处罚

经本所律师核查，发行人的诉讼、仲裁或行政处罚情况不涉及因规则更新事项需更新内容。

二十一、 发行人招股说明书法律风险的评价

本所律师未参与发行人《招股说明书》的编制，但已审阅发行人《招股说明书》，特别对引用本所律师出具的法律意见书和《律师工作报告》相关内容已认真审阅。本所律师认为，发行人《招股说明书》引用本法律意见书和《律师工作报告》《法律意见书》《补充法律意见书（一）》《补充法律意见书（二）》《补充法律意见书（三）》的相关内容准确，《招股说明书》不存在因引用本法律意见书和《律师工作报告》《法律意见书》《补充法律意见书（一）》《补充法律意见书（二）》《补充法律意见书（三）》的上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏引致的法律风险。

二十二、 结论意见

综上所述，本所律师认为，截至本补充法律意见书出具之日，发行人符合《证券法》《公司法》《注册管理办法》《上市规则》等有关法律、法规、规章及规范性文件中有关公司首次公开发行股票并在创业板上市的条件，仍具备申请本次发行上市的条件。

发行人本次发行上市尚待深交所的审核同意及获得中国证监会同意注册的决定。

（本页以下无正文）

(本页无正文，为《上海市锦天城律师事务所关于苏州鸿安机械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）》之签署页)

上海市锦天城律师事务所 经办律师：

李攀峰

负责人：

顾功耘 经办律师：

魏栋梁

经办律师：

叶 帆

2023 年 3 月 7 日