

招商证券股份有限公司  
关于深圳市诚捷智能装备股份有限公司  
首次公开发行股票并在科创板上市

之

上市保荐书

保荐机构（主承销商）

CMS  招商证券

（深圳市福田区福田街道福华一路 111 号）

## 声 明

本保荐机构及相关保荐代表人已根据《中华人民共和国公司法》（下称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（下称“《证券法》”）、《首次公开发行股票注册管理办法》（下称“《首发办法》”）、《证券发行上市保荐业务管理办法》（下称“《保荐管理办法》”）、《上海证券交易所科创板股票上市规则》（下称“《上市规则》”）、《上海证券交易所股票发行上市审核规则》（下称“《审核规则》”）等法律法规、行政法规和中国证监会及上海证券交易所（下称“上交所”）的有关规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制定的业务规则、行业执业规范和道德准则出具上市保荐书，并保证所出具文件真实、准确、完整。

在本上市保荐书中，除非另有说明，所用简称与招股说明书保持一致。

## 目 录

声 明.....	1
一、公司基本情况 .....	4
(一) 公司基本信息.....	4
(二) 发行人的主营业务.....	4
(三) 核心技术及研发水平.....	6
(四) 发行人的主要经营和财务数据及指标.....	21
(五) 发行人存在的主要风险.....	21
二、本次发行情况 .....	27
三、保荐机构、保荐代表人、项目组成员介绍 .....	29
(一) 保荐代表人主要保荐业务执业情况.....	30
(二) 项目协办人及其他项目组成员.....	30
四、保荐机构与发行人之间的关联关系 .....	30
(一) 保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有或者通过参与本次发行战略配售持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况.....	30
(二) 发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况.....	31
(三) 保荐机构的保荐代表人及其配偶，董事、监事、高级管理人员，持有发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方股份，以及在发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方任职的情况.....	31
(四) 保荐机构的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方相互提供担保或者融资等情况.....	31
五、保荐机构的承诺 .....	31
六、发行人已就本次证券发行履行了《公司法》、《证券法》和中国证监会及上交所规定的决策程序 .....	32
(一) 发行人董事会对本次证券发行上市的批准.....	32
(二) 发行人股东大会对本次证券发行上市的批准、授权.....	32
七、保荐机构对发行人符合科创板定位的核查情况 .....	33
(一) 核查内容与核查过程.....	33

(二) 核查意见.....	34
<b>八、保荐机构关于发行人符合科创板上市条件的说明 .....</b>	<b>35</b>
(一) 发行人符合《注册管理办法》有关规定.....	35
(二) 发行人符合《上市规则》规定的发行条件.....	38
<b>九、对公司持续督导期间的工作安排 .....</b>	<b>39</b>
<b>十、保荐机构认为应当说明的其他事项 .....</b>	<b>40</b>
<b>十一、保荐机构对本次股票上市的推荐结论 .....</b>	<b>41</b>

## 一、公司基本情况

### （一）公司基本信息

中文名称	深圳市诚捷智能装备股份有限公司
英文名称	Shenzhen Chengjie Intelligent Equipment Co., Ltd.
注册资本	8,897.6668 万元
法定代表人	芮德红
有限公司成立日期	2007 年 10 月 18 日
股份公司成立日期	2016 年 12 月 9 日
住所	深圳市光明区新湖街道圳美社区富川科技园诚捷智能厂 1 层及 2 层、3 层、4 层
主要生产经营地址	广东省东莞市中堂镇三涌工业园一路 10 号
邮政编码	518107
联系电话	0769-89180021
传真	0769-89180021
互联网网址	<a href="http://www.szcjzn.com/">http://www.szcjzn.com/</a>
电子信箱	dongmiban@szcjzn.com
负责信息披露和投资者关系的部门	证券事务部
部门负责人	陈肯
证券事务代表	赵丽蓉
部门联系电话	0769-89180021

### （二）发行人的主营业务

发行人主要从事电容器和锂电池行业的智能制造装备的研发、生产和销售。公司是国内电容器制造全流程装备解决方案的龙头供应商，同时位于锂电池制造中段关键装备供应商前列。

公司深耕行业近二十年，从电容器制造过程中关键的钉接卷绕设备起步，逐步延伸产品系列至含浸、组立、套管、老化测试等工序，覆盖了液态/固态铝电解电容器和超级电容器制造多个工序的自动化设备，其中全流程连线设备成功打破日韩企业在电容器高端制造设备领域的垄断，并实现批量反向出口。同时，公司顺应清洁能源发展趋势，从 2010 年起，以应用于电容器制造的高速卷绕技术为依托进入锂电设备行业，开发锂电池中段核心卷绕设备，并向模切、叠片、氦检等其他中段工序拓展。目前，公司锂电池领域设备产品涵盖圆柱电池卷绕设备、

圆柱电池制片卷绕一体设备、模切叠片设备及其他中段工序设备，布局动力、储能和数码等多个领域，符合“碳达峰”和“碳中和”的全球趋势。

在锂电池领域，发行人实现了锂电池全极耳处理技术在卷绕设备的突破。全极耳设计缩短了电流传输距离，极大降低了电池内阻，有效分散了电池内部发热，较大地提高了电池的倍率性能和安全性能，是锂电池发展前沿主要方向之一。大圆柱全极耳电池制造技术源于超级电容工艺。公司在 2014 年即推出了具有全极耳处理能力的超级电容卷绕设备，并直接或间接为超级电容巨头 Maxwell（美国）、宁波中车等客户出货。2019 年特斯拉收购 Maxwell（美国）并推出 4680 全极耳大圆柱电池，带动国内外动力/储能厂商相继进行 46 系全极耳电池的开发应用。公司凭借对全极耳处理工艺的深刻理解，研发了针对大圆柱电池全极耳处理的极耳预折和多段拍平技术，推出了 32/46 系大圆柱全极耳电池卷绕设备。目前，公司 46 系大圆柱电池卷绕设备已取得比亚迪、宁德时代、亿纬锂能、新能安、创明电池等知名客户的批量订单。

公司重视研发投入，积累了卷绕实时张力控制、机器视觉、PID 控制算法、流体力学计算、应力仿真分析、材料力学等多学科专业技术，逐步形成了以多极线速度同步的张力控制技术、全过程整体精准纠偏技术、超高速卷绕技术等多项技术为核心的高质量技术平台，上述领先技术综合运用于公司产品，保障了公司产品的高效稳定运行。公司为国家高新技术企业、国家级专精特新“小巨人”企业、广东省知识产权示范企业，同时被认定为广东省智能卷绕设备工程技术中心。截至报告期末，公司已获得 87 项境内发明专利及 49 项计算机软件著作权，是行业团体标准 T/CI005-2021《铝电解电容器卷绕设备》的主要起草单位之一，在广东省科学技术厅登记了“全自动智能制片卷绕及封装一体化关键设备及产业化”及“锂电全自动制片卷绕一体机”2 项科技成果，曾获 2021 年度广东省科技进步二等奖、2019 年第二十届中国专利优秀奖、广东省高新技术产品等奖项。公司的“全自动智能制片卷绕及封装一体化关键设备研制及产业化”还获得了“达到国内领先水平”的科技成果评价（证书编号：国评评字[2020]第 011 号）。

发行人凭借过硬的技术水平、丰富的行业经验和优质的配套服务，成为了国内外知名企业的优秀合作伙伴。在电容器制造设备领域，公司与全球铝电解电容器顶尖企业 Nichicon（日本）、ELNA（日本）、KEMET（美国）、江海股份、

艾华集团、立隆电子等建立了长期稳固的业务关系。在锂电池领域，公司与比亚迪、宁德时代、亿纬锂能、欣旺达、鹏辉能源、航天锂电、中兴派能等知名客户建立了稳定合作关系。

根据高工产业研究院（GGII）数据显示，2022年，公司是国内规模最大的铝电解电容器设备生产企业，市场份额为23.0%；在锂电池领域，公司在锂电池卷绕设备领域排名第四，市场份额占比5.8%，公司在圆柱电池卷绕设备领域排名第二，市场份额为27.0%。

### （三）核心技术及研发水平

#### 1、核心技术情况

##### （1）发行人拥有的核心技术、技术来源

公司自设立以来始终重视研发工作，坚持自主研发为主的技术创新体系，核心技术均来源于自主研发。截至本上市保荐书出具之日，发行人共拥有18项主要核心技术，具体情况如下：

序号	核心技术名称	技术来源	核心技术含义	技术先进性及具体表征	应用产品	应用及产业化情况 (客户代表)	主要对应的专利
1	多级线速度同步的张力控制技术	自主研发	搭载张力控制辊，利用PID控制、电子凸轮控制等运动控制技术，对极片卷绕过程进行速度控制与位置控制，在卷绕过程中根据原材料进料速度的变化自动调节张力，进而达到恒张力、变张力控制的效果	1、材料张力波动降低至5%以下； 2、材料张力从120g下降至60g（针对动力/储能）； 3、卷针在动态卷绕过程中受力均匀，不易扭曲变形	电容产品：一体式钉接卷绕设备（XCJ-4500系列、XCJ-3200系列）； 电池产品：圆柱电池卷绕设备、方形电池卷绕设备或者模切叠片设备全系列	电容客户：Nichicon（日本）、KEMET（美国）、艾华集团、江海股份、立隆电子等； 电池客户：比亚迪、亿纬锂能、欣旺达、横店东磁等	201721457191.X 张力机构 201821915434.4 电池制片收卷设备
2	全过程整体精准纠偏技术	自主研发	该技术通过在正、负极片、隔膜放料机构与过程纠偏控制机构结合的方式，根据算法选择整体纠偏+分别纠偏方式，实现卷绕过程中粗纠、精纠、头部纠、尾部纠多种功能，并利用CCD Overhang检测系统，检测电芯每层的对齐度数据，进行大数据分析自动对纠偏进行修正	1、产品对齐度 $\leq\pm 0.3\text{mm}$ ； 2、CMK指数达1.67； 3、全自动补正，无须人工干预	电容产品：一体式钉接卷绕设备（XCJ-4500系列、XCJ-5600系列）； 电池产品：圆柱电池卷绕设备、圆柱电池制片卷绕一体设备、方形电池卷绕设备	电容客户：KEMET（美国）、艾华集团、江海股份、立隆电子、宁波中车、今朝时代等； 电池客户：比亚迪、亿纬锂能、欣旺达、横店东磁等	201820754062.5 一种电池极片卷前纠偏机构 201730371818.9 自动放卷纠偏及自动接带机构 201810489080.X 卷前纠偏机构及电芯卷绕机 201820756175.9 卷前纠偏机构及电芯卷绕机 202011195767.6 送料装置、卷绕机及纠偏方法 202120088471.8 一种卷前极片纠偏装置 201820873152.6 一种极片纠偏装置 201920892305.6 纠偏检测机构

序号	核心技术名称	技术来源	核心技术含义	技术先进性及具体表征	应用产品	应用及产业化情况 (客户代表)	主要对应的专利
3	超高速卷绕技术	自主研发	该技术以卷绕换向装置跟随系统与时间分析系统配合,通过多运行机构动作分解和分析,实现多卷绕装置同步运行和缩短衔接时间,达到高速连续卷绕的效果	1、电容整机速度从15PPM提升到30PPM; 电池整机速度从30PPM提升到最高45PPM; 2、无需提高原材料的运行速度,减少对原材料的损伤	电容产品: 一体式钉接卷绕设备(如XCJ-3200系列、XCJ-4500系列); 电池产品: 圆柱电池卷绕设备、圆柱电池制片卷绕一体设备(XCJ-18650系列)	电容客户: ELNA(日本)、Nichicon(日本)、KEMET(美国)、艾华集团、江海股份、立隆电子等; 电池客户: 比亚迪、海四达等	202011120593.7 卷绕装置 201980000416.4 卷绕装置 202011191947.7 卷绕机 202110350747.X 一种用于电容器素子的卷绕组件 202080001368.3 卷绕装置及卷绕系统 201880000022.4 一种电容器卷绕装置 202010512885.9 卷绕装置及电池制备机
4	高精度凸轮传动技术	自主研发	公司自主生产高精度凸轮组件,配合伺服电机运动控制形成高精度凸轮传动系统,利用凸轮传动控制卷绕机构工作,相较气动传动系统具有明显优势	1、单循环动作响应速度由4秒下降至2.8秒,局部效率提升30%; 2、免除气动装置可能存在的磨损、老化等问题,凸轮连续稳定运行时间达10年以上	电容产品: 分体式钉接卷绕设备、一体式钉接卷绕设备(如XCJ-3200系列、XCJ-4500系列)、连线设备(XCJ-950系列)	电容客户: ELNA(日本)、Nichicon(日本)、KEMET(美国)、艾华集团、江海股份、立隆电子、江浩电子、格力新元等	201880000053.X 一种电容器电芯卷绕装置 201980000410.7 全自动钉接卷绕一体机 201880000004.6 一种电容器钉接卷绕装置 202022408493.6 一种钉接卷绕设备
5	压力感知控制闭环技术	自主研发	公司利用凸轮伺服传动代替油压传动控制冷焊压力,在焊接装置上设置压力感知单元,并搭载自主研发配套软件系统和压力控制算法,可以根据	1、凸轮+伺服实现冷焊压力可控,超过给定范围自动报警; 2、凸轮+伺服相比油压机局部效率	电容产品: 一体式钉接卷绕设备(如XCJ-5600系列、XCJ-4500系列)	电容客户: KEMET(美国)、艾华集团、江海股份、Samwha(韩国)、今朝时代、宁波中车等	202020829935.1 具有压力反馈机构的焊接装置 201911106820.8 焊接装置及生产装置(发明) 201922088040.7 电容器引

序号	核心技术名称	技术来源	核心技术含义	技术先进性及具体表征	应用产品	应用及产业化情况 (客户代表)	主要对应的专利
			实际情况在线进行压力调节, 保证焊接后的每个产品都是良品	提升 20%; 3、可视化面板可实现对冷焊压力的实时调节, 设备操作便捷			条焊接装置
6	连线设备技术	自主研发	解决电容器生产制造设备分散的痛点, 在一台连线设备上集成钉接、卷绕、组立、套管、老化、测试等工序, 实现产品从铝箔至电容器成品全流程在线监测和品质管控, 实现电容器智能制造	1、产品先进先出, 产品一致性高; 2、单批次产出时间由 48 小时缩短至 24 小时; 3、节省人工约 75%、节省占地面积约 38.6%; 4、全流程监控和设备自反馈自调节	电容产品: 连线设备(XCJ-990 系列、XCJ-2235 系列、XCJ-950 系列、XCJ-970 系列)	电容客户: Nichicon (日本)、艾华集团、江海股份、立隆电子、华冠电容等	201810970594.7 电容器缺陷检测方法、电容器缺陷检测系统及电容器组立捺印连体机 201880001426.5 一种电容组立捺印加工系统与电容组立捺印连体机 202220935798.9 用于电芯的固定组件、输料装置及引线焊接设备 202220938175.7 用于电芯的焊接装置及引线焊接设备 202220938246.3 用于电芯的收集装置及引线焊接设备
7	圆盘式真空吸附技术	自主研发	该技术为行业首创技术, 使用真空吸附技术将导针吸附至圆盘上, 圆盘转动将导针输送至导针夹, 解决了传统推压式分针技术利用平送振动输送导针和对导针 B 部会产生	1、杜绝了因为导针 B 部损伤造成的产品漏液隐患, 导针 B 部完好率保证 100%, 从而降低漏液风险, 提升电容器寿命	电容产品: 一体式钉接卷绕设备(XCJ-3200 系列)	电容客户: ELNA (日本)、Nichicon(日本)、艾华集团、江海股份、立隆电子、新三能等	201821063705.8 一种多工位转盘 PCT/CN2018/094617 多工位转盘及电容器的导针传送装置

序号	核心技术名称	技术来源	核心技术含义	技术先进性及具体表征	应用产品	应用及产业化情况 (客户代表)	主要对应的专利
			生损伤的痛点				201880000774.0 电容器的 导针传送装置  201821066344.2 一种电容 器的导针传送装置  202021541650.4 导针输送 装置及卷绕系统
8	机上含浸技术	自主研发	该技术通过在设备上的密封容器内使用正压及负压交替施压,使电解液可以快速的充分浸入到电芯内部,节省了含浸时间和电芯导针上无电解液,降低了产品穿胶塞封口后漏液的风险	1、缩短了含浸时间由原来的含浸 30 分钟,减少到含浸 3 分钟; 2、原来线下含浸时导针上全是电解液,现在线上含浸导针上残留无电解液	电容产品: 连线设备(XCJ-950 系列、XCJ-970 系列、XCJ-990 系列)	电容客户: Nichicon (日本)、艾华集团、江海股份、华冠电容等	202010422077.3 电容器涂液装置及电容器制备方法 201922419654.9 电容器含浸装置 10-2020-7014795 함침장치 (含浸装置)
9	无损电芯拉脚技术	自主研发	该技术为行业首创技术,在电芯组装套胶塞时,通过精密夹具精准夹持电芯引线,完成电芯组装,引线导入时一步到位,避免了传统工艺接触电芯底部,推动其与胶塞组装可能造成产品损伤的问题,真正意义上做到了无损电芯的要求	1、产品一致性高,免除了触碰和挤压电芯导致一致性降低的隐患; 2、拉脚方式封装更平整,可预防胶塞组装倾斜造成的气密性异常的风险,胶塞与电芯间隙控制在 0.1-0.3mm	电容产品: 连线设备(XCJ-950 系列、XCJ-970 系列、XCJ-990 系列)	电容客户: Nichicon (日本)、艾华集团、江海股份、华冠电容、江浩电子、新中元、东阳光等	201721525129.X 电容器素子拉脚装置 201880001121.4 素子拉脚装置及电容器组立机 201821378089.5 素子拉脚装置及电容器组立机 201921974480.6 拉脚装置及电容器组立机
10	超级电容极片处理技	自主研发	该技术整合了超级电容器极片的刮除、铆接、贴胶处理技术,运用双工位	1、相比传统单工位设备,速度提升	电容产品: 一体式钉接卷绕设备(XCJ-5600 系列、	电容客户: 今朝时代、宁波中车、锦州凯美等	201611026098.3 超级电容刷箔机及超级电容制作装

序号	核心技术名称	技术来源	核心技术含义	技术先进性及具体表征	应用产品	应用及产业化情况 (客户代表)	主要对应的专利
	术		机构同时进行极片处理、导箔条铆接和贴胶。	50%左右； 2、精度高，保证极片本体 0.02mm 铝箔不损坏，保证刮除位置偏差在 0.02mm 以内； 3、搭载自主研发的自反馈算法，仅通过设置长度即可完成改机，减少了改机的时间浪费，提升了设备综合效率	X CJ-4600 系列)		置 201611025655.X 超级电容制作系统及超级电容制作方法 201621248212.2 超级电容刷箔机及超级电容制作装置
11	极片飞切技术	自主研发	该技术通过伺服控制剪切装置与极片卷绕速度同步运动，并在极片卷绕过程中将极片剪断，同时能有效控制极片抖动，不仅可以保证极片边缘的无毛刺，又可以大幅提升整机设备的整体运行速度	1、单电芯生产周期约减少 0.5s/pcs，进而提升整机效率	电池产品：锂电池卷绕设备全系列	电池客户：比亚迪、亿纬锂能、欣旺达、横店东磁、海四达、豪鹏科技、正威集团、鹏辉能源、天能电池等	202021513928.7 送料追剪装置 202222715152.2 送料追剪装置
12	螺旋贴胶技术	自主研发	将传统同心缠绕形胶带改进为螺纹缠绕形胶带，胶带总长从 200m 提升至 2000m。解决了同心缠绕形胶带结构稳定性低、容易收卷成漏斗状、张力不均匀的问题。螺旋胶带稳定性高、贴胶精度高，张力均匀	1、提升设备稼动率：减少了换胶带频率，稼动率提升约 5%到 10%； 2、减少换料浪费	电池产品：圆柱电池卷绕设备、圆柱电池制片卷绕一体设备（X CJ-18650 系列）	电池客户：比亚迪、横店东磁、海四达、福森新能源、天能电池等	202120101776.8 一种贴胶装置及制片机 202121555178.4 放胶机构及贴胶装置

序号	核心技术名称	技术来源	核心技术含义	技术先进性及具体表征	应用产品	应用及产业化情况 (客户代表)	主要对应的专利
13	便捷换卷针技术	自主研发	该技术在拓扑设计和传动设计时考虑了转塔内组件、传动轴组件、卷针的相对位置和排布方式,可在保证传动体系整体性能的同时,避开转塔内组件和传动轴组件将卷针从后方取出完成卷针更换动作。解决了传统换卷针需要取下前卷头的痛点	1、卷针换型时间短:操作便捷,卷针更换换型时间由30分钟到2小时降低至5分钟左右,提升设备综合效率; 2、操作便捷:不需要进行同心调整,操作难度大幅度下降	电池产品:圆柱电池卷绕设备、圆柱电池制片卷绕一体设备(XCJ-18650系列、XCJ-2665系列、XCJ-3270系列)	电池客户:比亚迪、亿纬锂能、横店东磁、海四达、创明电池、正威集团、鹏辉能源、天能电池等	201920758698.1 卷针组件及卷绕装置 201910434433.0 卷针组件及卷绕装置 202010299949.1 卷针前支撑机构及卷绕装置
14	全自动电芯装棒技术	自主研发	该技术主要用于大圆柱电池生产工艺,可在卷绕过程中自动预装芯管,使电芯既具备稳固电芯的形状,避免电池在充放电及震动使用的过程中因内圈正负极片头部往内孔中心处翘曲而形成的短路着火的情况,提高了电池的安全性	1、防止电芯松散,使电芯具备稳固电芯的形状,大幅度提升电池稳定性,降低约1%电芯不良率; 2、产品一致性好	电池产品: 圆柱电池卷绕设备、圆柱电池制片卷绕一体设备(XCJ-4680系列、XCJ-18650系列、XCJ-3270系列)	电池客户:比亚迪、航天锂电、兴海能源、宁辉锂电等	201610493533.7 电芯装棒装置及电芯装棒方法 201610493846.2 电芯装棒装置及电芯装棒方法
15	极耳预折及多段拍平技术	自主研发	该技术首先在卷绕前将多个极耳弯折成预定角度,在卷绕过程中随着电芯卷径变大,采用随动控制机构使极耳保持预弯折的角度并进一步向卷芯内侧倒伏,最后通过拍平机构使电芯端面多极耳达到规律性倒平要求	1、极耳处理精度高,拍平精度达±0.15mm 2、将卷绕和极耳处理工序集合在一台机器,节省占地空间;	电池产品:圆柱电池卷绕设备、圆柱电池制片卷绕一体设备(XCJ-4680系列)	欣旺达、航天锂电、创明锂电等	202222871886.X 极耳弯折装置及电池加工设备 202110519448.4 电芯、折耳装置及电芯加工系统 202110519450.1 折耳装置及电芯加工系统 202011571920.0 一种折极

序号	核心技术名称	技术来源	核心技术含义	技术先进性及具体表征	应用产品	应用及产业化情况 (客户代表)	主要对应的专利
				3、设备集成度高，减少运输造成损伤的可能性，提升产品一致性			耳装置 202021039929.2 折耳装置 202110519445.0 折耳系统及折耳方法
16	基于 Pattern 辊压花和激光切割的多极耳对齐控制技术	自主研发	该技术针对电芯卷绕过程中导致极耳错位的现象，采用自反馈 Pattern 辊压花工艺调节极片厚度，以及自反馈激光切割极耳结合的方式，匹配卷绕针周长、材料长度、材料厚度以及极耳个数，及时修正极耳位置，保证极耳间距实时可调，确保极耳对齐精度	1、将行业内通常的极耳对齐度±5mm 缩小到±3mm 以内； 2、搭载自主研发的自反馈算法，可通过调节极耳切割间距和极片厚度两项重要参数，实现极耳对齐度动态调节，降低了调试和维护难度； 3、激光切割和卷绕集成在一台机器之上，减少人为干预，浪费材料少，占地面积减少 30% 到 50%	电池产品：圆柱电池卷绕设备、圆柱电池制片卷绕一体设备（XCJ-4680 系列）、方形卷绕设备（XCJ-EV 系列）	电池客户：亿纬锂能、欣旺达、正威集团、鹏辉能源、天能电池、豪鹏新能源等	202211234156.7 电池极耳激光切割机 202222714779.6 极耳激光切割机除尘装置
17	无人换卷技术	自主研发	该技术应用于无人化智能工厂，使用新型引带机构与接带机构，结合智能算法将无人换卷机构集成在设备机架面板上，并搭配旁用 AGV 自动进行	1、减少换卷环节的人工，降低人为因素对设备稼动率的影响，每天约节省 1H 换料时间	电池产品：锂电池卷绕设备系列（XCJ-18650 系列）	电池客户：横店东磁	202210635987.9 一种自动接带装置 201730371818.9 自动放卷纠偏及自动接带机构 201730371392.7 自动接带

序号	核心技术名称	技术来源	核心技术含义	技术先进性及具体表征	应用产品	应用及产业化情况 (客户代表)	主要对应的专利
			换卷工作, 实现了自动备卷、自动取空筒、自动上料、自动接带引带等全换卷流程的无人化运行	2、对生产制造过程中的物料配送进行实时监测并上传数据			机构 201820617921.6 自动接带装置 202021424990.9 接带装置及卷绕设备
18	模切叠片一体式闭环回馈技术	自主研发	该技术通过搭载自主研发的自反馈算法, 运用 CCD 监测模切、叠片环节的尺寸、对齐度等各项参数, 自动分析、实时反馈、指令调整, 实现模切和叠片工序的闭环调节	1、产品一致性好, 并能自动调节, 实现模切精度 $\pm 0.1\text{mm}$ , 叠片精度 $\pm 0.2\text{mm}$ ; 2、减少了因客户不同批次原材料的厚度不均对标准化生产的影响和浪费材料的情形	电池产品: 模切叠片全系列	电池客户: 亿纬锂能、巨电新能源、中兴派能	202011641068.X 模切叠片机 202210635931.3 叠片装置及切叠机

## (2) 技术先进性

电容器或锂电池制造厂商对产品的技术参数指标要求不同,对设备的定制化要求很高。电容器或锂电池设备生产是系统工程,涉及多个专业领域,其技术先进性隐藏在设计细节的各个方面,最终呈现为设备关键指标的领先。公司是国内电容器制造全流程装备解决方案的龙头供应商,同时位于锂电池制造中段关键装备供应商前列。公司与行业内主要竞争对手产品参数指标对比如下。

### 1) 电容器设备

发行人的电容器卷绕设备在国内主要竞争对手为世宏机械、国外主要竞争对手为日本 JCCE,在设备核心技术的关键指标比较中,发行人关键指标卷绕效率方面具有优势。

适用产品	公司	设备名称	所生产产品的规格型号	卷绕效率	性能比较
牛角型	世宏机械	SPHT-3500	单导条, 1500mm-2000mm	13-15pcs/min	发行人优于对手
	发行人	XCJ-4500	单导条, 1500mm-2000mm	17-20pcs/min	
中大引线型	世宏机械	SPH-3000	700mm-1000mm	18-19pcs/min	发行人优于对手
	发行人	XCJ-3200	700mm-1000mm	30pcs/min	
中小引线型 $\Phi 6.3$	世宏机械	SPA-200	$\Phi 6.3$	50-60pcs/min	发行人优于对手
	发行人	XCJ-600	$\Phi 6.3$	80-95pcs/min	

数据来源:根据 JCCE 公司官网信息,其主要产品为中小引线型设备;“卷绕效率”为每分钟可生产的电容器颗数,数字越大代表性能越好。

### 2) 锂电池设备

发行人的锂电卷绕设备的主要竞争对手为国内知名企业,包括先导智能、赢合科技、利元亨等,在设备核心参数的比较中,发行人在生产效率、精度、良品率等关键指标方面与行业龙头先导智能达到同一水平。

公司的圆柱电池卷绕设备性能(XCJ-18650 为例)参数与同行业对比如下:

指标	先导智能	赢合科技	华冠科技	利元亨	诚捷智能
卷绕效率 (pcs/min)	最大 45	40	$\geq 32$	-	最大 40

指标	先导智能	赢合科技	华冠科技	利元亨	诚捷智能
卷绕对齐度	±0.2mm	±0.2mm	±0.3mm	-	±0.2mm
极片切断位置精度	±0.2mm	-	-	-	±0.2mm
合格率	-	≥99.5%	≥99%	-	≥99.5%
稼动率	-	≥98%	≥96%	-	≥98%

注：资料来源于高工产业研究院（GGII）及公开资料，利元亨官网及公众号等公开资料未披露同类圆柱电池卷绕设备性能参数指标

公司的全极耳圆柱电池卷绕设备性能（XCJ-4680 为例）参数与同行业对比如下：

指标	先导智能	赢合科技	利元亨	诚捷智能
卷绕效率（pcs/min）	20	20	-	16-22
卷绕对齐度	±0.4mm	-	-	±0.3mm
极片切断位置精度	±1mm	-	-	±1mm
合格率	-	≥99.5%	-	≥99.5%
可处理极耳数量	-	≥500	-	≥500
张力波动	-	-	-	≤3%
平面精度	-	-	±0.3mm	±0.15mm (最高±0.10mm)

注：资料来源于高工产业研究院（GGII）及公开资料

### （3）核心技术在产业化中的应用及具体表现

发行人自成立以来，始终专注于自主研发和技术创新，坚持关键产品定位，从产品出发，不断总结攻克产品的底层核心技术，并将核心技术复刻应用于其他高端装备领域，不断开发新产品。通过综合运用上述各项技术，公司实现了从电容设备到电池设备的横向延伸；实现了从分体式钉接卷绕设备到一体式钉接卷绕设备再到连线设备、从圆柱卷绕设备到圆柱制片卷绕一体设备等的纵深拓展。公司将继续从产品出发，深耕基础技术，建立公共技术模块，打造底层技术平台，形成强大的技术研发系统，为后续快速响应客户定制化要求提供快速精准的支持。

### （4）核心技术的保护措施

公司的核心技术来源于长期的技术研发，拥有独立的知识产权，不存在产权纠纷的情形。为防止核心技术的泄露和流失，公司建立了知识产权保护制度，积极申报知识产权，通过申请专利和软件著作权的方式对核心技术进行保护，形成

知识产权体系的法律保障。

此外，公司制定了严格的保密制度和知识产权内部控制制度，与核心技术人员签署了保密协议和竞业禁止协议，依靠研发管理体系、知识产权管理体系等，对技术人员加强保密知识学习，树立保密意识。

#### (5) 核心技术在主营业务及产品中的应用及贡献情况

公司营业收入主要来自于核心技术产品的销售，公司的电容器设备、锂电池设备等核心产品的设计研发及生产制造均依托于公司的核心技术。报告期内，核心技术产品的营业收入及其占比情况如下：

项目	2022年度	2021年度	2020年度
核心技术产品收入（万元）	47,125.09	35,955.27	22,019.71
营业收入（万元）	58,841.44	37,646.71	23,533.19
占营业收入的比例	80.09%	95.51%	93.57%

#### (6) 核心技术的科研实力和成果情况

发行人作为国家高新技术企业，通过研发技术驱动市场，以市场需求推动研发，为客户提供定制化的智能制造解决方案。发行人是行业团体标准 T/CI005-2021《铝电解电容器卷绕设备》的主要起草单位之一，广东省科学技术厅登记了“全自动智能制片卷绕及封装一体化关键设备及产业化”及“锂电全自动制片卷绕一体机”2项科技成果，曾获2021年度广东省科技进步二等奖、2019年第二十届中国专利优秀奖、广东省高新技术产品等奖项。公司的“全自动智能制片卷绕及封装一体化关键设备研制及产业化”还获得了“达到国内领先水平”的科技成果评价（证书编号：国评评字[2020]第011号）。

参与国家、行业标准的编制是一家企业在行业内话语权和行业地位的具体体现，也是企业在相关领域技术实力的重要表征之一。通过参与相关行业相关标准的制定，有利于公司引领铝电解电容器卷绕设备领域相关的技术发展方向，率先进行相关技术和产品研发，持续保持公司的技术优势和行业地位。

经过多年自主研发，公司已在电容及锂电智能制造设备领域积累了多项核心技术。截至报告期末，发行人及子公司已获得专利422项，其中境内发明专利87项。发行人的科研实力和成果受到了权威机构的认可，获得的重要奖项如下：

序号	荣誉或奖项名称	授予单位	授予日期
1	广东省智能卷绕设备工程技术 研究开发中心	广东省科学技术厅	2019
2	广东省电池协会常务副会长单 位（2019-2023年）	广东省电池协会	2019
3	第二十届中国专利优秀奖—一 种极耳切送机构及具有该机构 的软包电池全自动制片机	广东省人民政府	2019.08
4	2019年度设备明星企业	广东省电池协会	2019.12
5	高新技术企业	深圳市科技创新委员会、深圳市财政 局、国家税务总局深圳市税务局	2019.12
6	科技成果评价证书—全自动智 能制片卷绕及封装一体化关键 设备研制及产业化	广东国评科技成果评价有限公司	2020.06
7	2020世界电池产业博览会展品 金奖—全自动扣式制片卷绕一 体机	世界电池产业博览会组委会	2020.08
8	深圳市科技进步奖二等奖	深圳市人民政府	2020.12
9	2020年度动力电池金冠奖—先 进设备企业	广东省电池协会	2020.12
10	2020年度动力电池金冠奖—设 备技术创新奖	广东省电池协会	2020.12
11	2020年度动力电池金冠奖—先 进科技创新单位	广东省电池协会	2020.12
12	广东省知识产权示范企业	广东省知识产权保护协会	2020.12
13	2021世界电池产业博览会展品 金奖—EV动力全自动卷绕机	世界电池产业博览会组委会	2021.11
14	国家级“专精特新”小巨人	工业和信息化部	2022.08

## 2、研发情况

### （1）在研项目情况

截至报告期末，公司正在从事的主要在研项目情况如下：

序号	研发项目	所处阶段	预计投入经费（万元）	拟达到的目标
1	圆形全极耳全自动卷绕机研发	样机试产	940.0万元	通过恒张力放料、精密纠偏、过程检测、卷绕成型等工序生产出圆柱形全极耳电芯，研发成生产效率高、设备稼动率高、生产合格率高的圆形全极耳全自动卷绕机。
2	锂电池全自动氦检机研发	样机试产	560.0万元	使用氦气在密封容器内检测电池产品是否有泄露风险，研发成生产效率高、设备故障率低、设备稼动率高的氦检机。
3	方形储能动力全自动卷绕机研发	样机试产	530.0万元	将极片、隔膜、胶带等原材料通过张力放料、纠偏、送料、卷绕、过程检测等结构，卷绕成方形电芯。

序号	研发项目	所处阶段	预计投入经费（万元）	拟达到的目标
4	极耳激光切卷一体机设备研发	样机调试	500.0 万元	将模切和卷绕集成在一体设备上，通过激光器在线切割，生成极片极耳，再卷绕成电芯，并将电芯成型，研发成生产效率高、模切一次良率高、故障率低的极耳激光切卷一体机设备。
5	全自动钉卷含浸组立套管一体机研发	方案验证	490.0 万元	集成钉接卷绕、烘烤、组立套管于一体的自动化设备，满足大型导针式电容器的需要，研发成设备效率高、产品合格率高全自动钉卷含浸组立套管一体机。
6	全自动高速大帕钉接卷绕一体机研发	样机装配	490.0 万元	将铝箔、导针、电解纸、胶带等原材料进行钉接卷绕使之成为电芯，对卷绕、夹具、钉接等结构进行研发，满足大帕产品要求，研发成良品率高、产品合格率高、设备故障率低、偏芯度低的全自动高速大帕钉接卷绕一体机。
7	蓝牙制片卷绕一体机研发	样机试产	470.0 万元	针对蓝牙电池极片和隔膜较窄的特征，降低各过程张力和阻力，并通过圆盘式下料方式，将电芯摆盘，研发成设备效率高、设备稼动率高、生产合格率高蓝牙制片卷绕一体机。
8	卧式电容器整线设备研发	样机试产	450.0 万元	用于生产车载卧式电容器，集成铆接卷绕、焊底、铆盖、注液、组立封口、清洗、焊引出线等工序在一条整线设备上，实现全程监控等功能，研发成生产效率高、设备稼动率高、生产合格率高、胶布盖料精度高的卧式电容器整线设备。
9	锂离子电池模切叠片机研发	样机试产	280.0 万元	集成模切和叠片工序，对现有的单台模切和叠片进行研发使2个工序可以融合在1台设备上，研发成生产效率高、叠片辅助时间低、良品率高、设备稼动率高的锂离子电池模切叠片机。
10	锂电池全自动制片机研发	样机试产	248.0 万元	通过恒张力放料、整体纠偏、焊接纠偏、双面贴胶等，将极耳与极片精准焊接在一起，研发成生产效率高、设备稼动率高、生产合格率高、胶布盖料精度高的锂电池全自动制片机。
11	全自动钉接卷绕一体机研发	样机试产	220.0 万元	将钉接和卷绕工序融合在一台设备上，并通过卷绕及送料、下料等高速机构，使设备满足高速性能，研发成生产效率高、产品合格率高、设备故障率低、设备稼动率高的全自动钉接卷绕一体机。
12	牛角全自动卷绕、含浸、组套、老化测试连线一体机研发	样机试产	220.0 万元	集成铆接卷绕、烘烤含浸、组立套管、老化测试等工序在一条整线设备上，实现全程监控，保证品质，研发成综合性能高、附带在线视觉检测、产品鼓底检测等功能的牛角全自动卷绕、含浸、组套、老化测试连线一体机。
13	圆柱形锂离子电池芯制片卷绕一体机研发	样机试产	190.0 万元	集成制片和卷绕工序，通过极耳焊接、贴胶、卷绕等结构，使设备可以高速、稳定生产，研发良品率高、设备故障率低、生产效率高、稼动率高的成圆柱形锂离子电池芯制片卷绕一体机。
14	牛角全自动铆接卷绕一体机研发	样机调试	160.0 万元	将铝箔、导箔条、电解纸、胶带等原材料进行铆接卷绕使之成为电芯，并满足客户需求，研

序号	研发项目	所处阶段	预计投入经费（万元）	拟达到的目标
				发成生产效率高、产品合格率高、故障率低、稼动率高的牛角全自动铆接卷绕一体机。
15	超大型高比容电容卷浸组一体化装备研发	样机调试	140.0 万元	针对超大型电容器半成品的生产设备进行研发，设备需要达到生产极限长的要求，生产速度快，可以替代国外设备，研发成不良率低、产出时间短的超大型高比容电容卷浸组一体化装备。

## (2) 研发费用投入情况

报告期内，发行人研发投入及占营业收入的比例情况如下

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
研发费用	4,056.59	3,249.45	1,989.36
营业收入	58,841.44	37,646.71	23,533.19
研发费用/营业收入	6.89%	8.63%	8.45%

## (3) 与其他单位合作研发的情况

报告期内，发行人的主要合作研发情况如下：

序号	合作单位	合作内容	权利义务约定	保密措施	合作期限
1	深圳大学机电与控制学院	诚捷智能-深圳大学机电与控制工程学院联合实验室	双方签订《产学研合作协议书》，在发展规划、技术攻关、教育教学、人员培训等校企产学研方面开展全面合作。	双方对对方的技术资料和技术秘密都负有保密责任，不得向第三方泄露对方提供的技术资料和技术秘密。	2021年11月1日至2024年10月31日
2	广东工业大学	自动化设备智能制造产学研联合创新中心	双方签订《产学研合作协议书》，在发展规划、技术攻关、教育教学、人员培训等校企产学研方面开展全面合作。	双方对对方的技术资料和技术秘密都负有保密责任，不得向第三方泄露对方提供的技术资料和技术秘密。	2021年1月18日至2024年1月17日
3	深圳市科技创新委员会（甲方）、深圳江浩电子有限公司（丙方）	超大型高比容电容卷浸组一体化装备关键技术研发	三方共同签订《深圳市科技计划项目合同书（多方合作项目）》，甲方为本项目无偿资助给乙方（发行人）与丙方深圳市科技研发资金，乙方以甲方资助经费购置的	属技术保密的项目，由甲乙丙三方另行订立技术保密协议，作为本合同的组成部分，具有同等法律效力。诚捷智能、深圳江浩电子有限公司另行签订合同，约定对	2021年3月19日至2024年3月18日

序号	合作单位	合作内容	权利义务约定	保密措施	合作期限
			大型科学仪器设备或者完成的科技报告等，应当在甲方指定的共享平台对外开放，但是，涉及国家安全等不宜公开的除外。	本协议有关内容，产品的研制过程，工艺开发过程负有保密义务。	

#### (四) 发行人的主要经营和财务数据及指标

财务指标	2022.12.31/ 2022 年度	2021.12.31/ 2021 年度	2020.12.31/ 2020 年度
流动比率（倍）	1.62	1.46	1.25
速动比率（倍）	0.74	0.77	0.66
资产负债率（母公司）	44.42%	56.35%	63.59%
资产负债率（合并）	57.43%	64.88%	69.25%
利息保障倍数	7.03	1.69	5.72
应收账款周转率（次/年）	3.24	2.75	2.35
存货周转率（次/年）	0.68	0.62	0.73
息税折旧摊销前利润（万元）	7,656.07	2,212.09	1,414.41
归属于发行人股东的净利润（万元）	5,052.53	1,325.96	1,050.71
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	4,457.61	946.42	571.79
研发投入占营业收入的比例	6.89%	8.63%	8.45%
每股经营活动现金流量净额（元/股）	-1.23	0.21	-0.13
每股净现金流量（元/股）	-2.18	2.70	-0.25
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	6.77	6.11	3.06

计算公式及说明如下：

(1) 流动比率 = 流动资产 / 流动负债

(2) 速动比率 = (流动资产 - 存货) / 流动负债

(3) 资产负债率 = (负债总额 / 资产总额) × 100%

(4) 利息保障倍数 = (利润总额 + 计入财务费用的利息支出) / (计入财务费用的利息支出 + 资本化利息支出)

(5) 应收账款周转率 = 营业收入 / 应收账款及合同资产平均账面余额

(6) 存货周转率 = 营业成本 / 存货平均账面余额

(7) 息税折旧摊销前利润 = 利润总额 + 利息支出 + 折旧摊销

(8) 研发投入占营业收入的比例 = 研发费用 / 营业收入

(9) 每股经营活动现金流量净额 = 经营活动产生的现金流量净额 / 期末总股本

(10) 每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加额 / 期末总股本

(11) 归属于发行人股东的每股净资产 = 期末归属于母公司股东的股东权益合计 / 期末总股本

## （五）发行人存在的主要风险

本着勤勉尽责、诚实守信的原则，经过全面的尽职调查和审慎的核查，根据发行人的有关经营情况及业务特点，本保荐机构特对发行人以下风险做出提示和说明：

### 1、与发行人相关的风险

#### （1）技术风险

##### 1) 锂电池制造设备技术迭代以及新技术、新产品研发失败风险

锂电池制造设备的技术升级和产品更新换代速度较快，公司必须持续推进技术创新以及新产品开发，以适应不断发展的市场需求。锂电池电芯形态种类较多，公司的设备主要应用于制造圆柱电池。报告期内，公司圆柱电池相关卷绕设备的收入金额分别为 5,826.97 万元、7,840.26 万元以及 13,724.36 万元，占当期锂电池制造设备营业收入的比例分别为 55.82%、67.14%、48.91%，占比较高。若圆柱电池发展不及预期，且发行人未能积极开拓其他锂电设备产品，则发行人的经营业绩将受到不利影响。

##### 2) 研发人员流失风险

公司产品主要为定制化设备，对研发人员的方案设计能力要求较高，产品在适应下游客户生产工艺的同时，还需要满足客户个性化应用需求，研发人员是公司保持产品竞争力的关键。公司可能面临关键人才流失，进而导致公司技术研发能力下降的风险。

##### 3) 核心技术泄露风险

经过多年的反复论证、试验及实践，公司已形成了多级线速度同步的张力控制技术、全过程整体精准纠偏技术和超高速卷绕技术等多项核心技术和技术成果，未来如果过往积累的核心技术因人员流失或保管不善等原因导致泄露，会导致公司的技术优势和竞争优势减弱，从而对公司的研发实力、市场开拓以及经营业绩产生不利影响。

#### （2）经营风险

##### 1) 锂电池制造设备市场竞争力不足的风险

国内锂电设备行业的领先厂商包括先导智能、赢合科技、利元亨等，与同行业领先厂商相比，在产品领域、业务规模等方面与同行业领先厂商有一定差距。

同行业公司中，先导智能、赢合科技和利元亨产品类型涵盖锂电池制造的多个工序设备，其中先导智能全工序设备自产率较高。公司现阶段产品更聚焦于电芯装配工艺里中段工序的卷绕、模切、叠片等领域，还未具备整线自产的能力。在业务规模方面，先导智能、赢合科技和利元亨 2022 年度在锂电设备领域的营业收入分别为 99.44 亿元、81.92 亿元和 33.97 亿元，公司 2022 年度营业收入为 5.88 亿元，规模相对较小。

与同行业主要厂商相比，公司在产品结构和业务规模等方面存在不足之处。若公司在市场竞争中不能保持技术创新，不能满足客户对锂电设备精度、稳定性、生产效率不断提高的要求，公司将面临市场竞争力不足的风险。

#### 2) 电容器制造设备市场开拓不及预期的风险

铝电解电容器是应用广泛的电子元器件之一，主要应用领域包括消费电子、工业、信息技术、通讯、汽车等。铝电解电容器制造设备是公司的主要收入来源之一，若未来下游铝电解电容器增速放缓、公司无法继续保持行业领先地位、境外客户拓展不及预期等，公司将面临市场开拓不及预期的风险，进而对公司经营业绩产生不利影响。

#### 3) 在手订单的履约风险

报告期内，公司在手订单整体快速增长，给公司的产能、资金需求和经营管理能力带来了新的挑战。若公司不能及时招聘人员、合理安排生产计划和提高经营管理效率，增强产能、人力等相关履约保障能力，将导致不能按照合同约定及时交付产品，则可能会导致客户取消订单、合同不能按期执行、生产计划混乱、业务扩张放缓等困境，不仅影响公司的盈利能力和市场竞争地位，还影响开拓新客户的能力，对公司的长期发展造成不利影响。

#### 4) 主要原材料价格波动的风险

公司主要原材料包括机加钣金件等定制加工件、电器元件、成套模块、传动元件、气动元件等标准件。报告期内，公司直接材料占主营业务成本的比重约为 80%，原材料价格波动对公司产品成本以及盈利能力的影响较大。若未来原材料

价格大幅上涨，且公司未能合理安排采购或及时转嫁增加的采购成本，将可能对公司的盈利能力以及经营业绩造成不利影响。

### （3）财务风险

#### 1) 锂电池制造设备毛利率下降的风险

报告期内，发行人锂电池制造设备毛利率分别为 34.18%、24.50% 和 19.80%，其中圆柱电池制片卷绕一体设备毛利率分别为 40.99%、32.08% 和 29.84%。近年来，下游锂电制造行业存在提质降本压力，相应的成本向上游设备企业的传导导致发行人锂电池制造设备业务整体上存在毛利率下滑的压力。此外，公司提供的锂电设备产品为定制化程度较高的非标产品，受新产品、新技术的应用、首次进入客户产线等因素的影响，不同设备方案复杂程度、成本投入等均存在一定的波动。若下游市场需求发生重大不利变化或下游客户加强对设备采购的成本管控，而发行人不能及时推出高附加值的产品、提高内部管理效率、加强成本控制等，则公司未来经营可能存在主营业务毛利率进一步下滑的风险。

#### 2) 业绩分布不均匀的风险

公司设备需要经客户验收合格后才能确认收入，产品验收时点受下游客户的设备投产计划影响较大。同时，公司产品从发货到验收的时间较长，受设备工艺难度、客户生产计划等多种因素的影响，不同项目验收周期存在一定差异，从而可能导致公司收入和业绩全年分布不均匀。若投资者以某一季度或某半年业绩推算全年业绩，则可能出现对发行人业绩和价值判断不准确而造成投资决策失误的风险。

#### 3) 应收账款无法收回风险

报告期各期末，应收账款账面价值分别为 9,669.43 万元、13,307.26 万元和 16,673.05 万元。占流动资产的比例分别为 19.62%、11.07% 和 16.02%。报告期内，公司业务规模快速增长，公司应收账款余额逐年增长。如果宏观经济形势、行业发展前景等因素发生不利变化，客户经营状况发生重大困难，公司存在应收账款可能无法收回而形成坏账的风险，从而对公司资金使用效率及经营业绩产生不利影响。

#### 4) 存货余额较高及存货跌价风险

报告期各期末,公司的存货账面价值分别为 23,441.39 万元、56,607.03 万元、56,270.79 万元,占流动资产的比例分别为 47.55%、47.07%和 54.07%,其中发出商品余额分别为 13,238.11 万元、42,369.82 万元、39,712.83 万元,占存货余额的比例分别为 50.57%、70.58%、65.60%,占比较高。

公司产品为非标定制化设备,从发货到验收需要一定的时间。如果未来客户因自身经营情况或需求发生重大不利变化、产品及原材料的市场价格出现重大不利变化等,可能出现订单成本增加、订单取消等情形,公司将面临存货跌价的风险,对公司业绩产生不利影响。

#### 5) 经营活动现金流量净额低于净利润和经营活动现金流量净额为负的风险

报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额分别为-857.30 万元、1,836.66 万元和-10,953.98 万元,净利润分别为 1,027.34 万元、879.22 万元和 4,946.43 万元。报告期内经营活动产生的现金流量净额低于净利润,主要原因是销售收款与采购付款时间错配,回款不及时。公司经营活动产生的现金流量净额低于净利润,会造成公司短期的资金压力,如果公司不能及时回笼资金,经营活动产生的现金流量净额可能出现负数或处于较低的水平,同时若公司不能及时获取融资,将导致业务运营资金不足,进而对公司的财务状况和生产经营带来不利影响。

#### 6) 税收优惠政策发生变化或无法继续享受的风险

公司享有增值税即征即退、高新技术企业税率及研发费用加计扣除等多项税收优惠政策。报告期内,公司享受的税收优惠金额分别为 731.38 万元、661.68 万元和 1,219.31 万元。如果未来税收优惠政策发生较大变化或者公司相关主体不再符合税收优惠的条件,将对公司未来的经营业绩产生一定不利影响。

### (4) 内控风险

#### 1) 管理经验不足风险

发行人已建立了适应企业发展需要的内部控制制度且有效运行,但随着公司电容器制造设备和锂电池制造设备的经营规模快速扩大,发行人面临的经营管理压力逐渐加大,对公司组织结构、部门协调、运营管理、内部控制、原材料管理等方面提出更高的要求,对于高素质、专业化的优秀管理人才的需求日益增加。如果发行人不能根据生产经营的需要及时优化内部管理体系、引进专业管理人才、

提高经营管理能力，可能会对发行人内部管理的稳定性、有效性造成不利影响。

## 2) 内部控制制度未能有效执行的风险

随着公司规模快速扩大，公司的组织结构和经营管理将变得更加复杂，需要公司及时补充和完善内部控制制度。报告期内，公司存在个人卡、票据找零和第三方回款等内控不规范情形。截至本上市保荐书出具之日，上述事项已得到整改。如公司的内部控制制度未能有效执行，将直接影响公司经营管理目标的实现、资产的安全，从而对公司的未来发展带来不利影响。

## (5) 法律风险

### 1) 知识产权相关风险

截至2022年12月31日，公司共拥有境内专利404项，其中发明专利87项，实用新型专利306项，外观设计专利11项；此外，公司还拥有境外专利18项。公司拥有的专利等知识产权是公司核心竞争力的重要保障，随着电容器制造设备及锂电池制造设备领域竞争的日益激烈，如竞争对手出现侵犯公司知识产权的行为而不能得到及时防范或制止，可能对公司经营产生不利影响。此外，随着公司产品丰富、知识产权不断增加，与其他方出现知识产权纠纷的可能性亦不断增加。

### 2) 社会保险费用和住房公积金缴纳不规范的风险

报告期内，发行人存在因员工入职未满一月、退休返聘、处于实习期等原因，导致未为部分员工缴纳社会保险费用及住房公积金的情况。若未来被要求补缴社保费及住房公积金，存在影响公司利润水平以及被主管机关追责的风险。

## (6) 募集资金投资项目及新增产能消化的风险

募投项目建设是一个系统工程，周期长且环节多，如果受到宏观经济和市场环境等影响，或因募集资金不能及时到位，使工程进度、投资额与预期出现差异，将影响投资项目的顺利实施，从而影响公司的预期收益。另一方面，本次募集资金投资项目建成及达产尚需较长时间，市场需求、竞争环境可能发生变化，同时，产能扩张将对公司的市场开拓及销售能力提出更高要求，如果公司产品在性能和价格方面无法满足市场需求，或因公司市场开拓不力而导致新增产能无法消化，

则存在募集资金投资项目的效益不能如期实现的风险。

### (7) 本次发行后股东即期回报被摊薄的风险

本次募集资金到位后，公司的总股本和净资产将出现较大增长。由于募集资金使用产生效益需要一定时间，公司利润实现和股东回报仍主要依赖于现有业务。在公司总股本和净资产均增加的情况下，公司每股收益和加权平均净资产收益率等指标将出现一定幅度的下降，存在股东即期回报被摊薄的风险。

## 2、与行业相关的风险

### (1) 行业增速放缓或下滑的风险

报告期内，公司的主要业务为电容器制造设备、锂电池制造设备等研发、生产和销售。现阶段，公司的产品与新能源汽车、储能行业的周期波动和市场景气度密切相关。如果未来新能源汽车和储能相关行业发展不及预期，而下游厂商产能扩张较快，则可能导致行业出现阶段性的产能过剩，各相关厂商周期性放缓投资进度，会对公司的经营业绩和盈利能力产生不利影响。

## 3、其他风险

### (1) 发行失败风险

发行人本次计划首次公开发行股票并在科创板上市，在取得相关审批同意发行后，如果发行认购不足，或未能达到预计市值上市条件，或存在《上海证券交易所科创板股票发行与承销实施办法》中规定的其他中止发行的情形，公司本次发行将存在发行失败的风险。

## 二、本次发行情况

### (一) 本次发行的基本情况

股票种类	人民币普通股（A股）		
每股面值	1.00元		
发行股数	不超过2,965.8890万股 （不含采用超额配售 选择权发行的股票数 量）	占发行后总股本比例	不低于25%
其中：发行新股数量	不超过2,965.8890万股 （不含采用超额配售 选择权发行的股票数	占发行后总股本比例	不低于25%

	量)		
股东公开发售股份数量	-	占发行后总股本比例	-
发行后总股本	不超过 11,863.5558 万股(不含采用超额配售选择权发行的股票数量)		
每股发行价格	【】元/股		
发行市盈率	【】倍(每股发行价格除以每股收益,其中每股收益按照【】年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者的净利润除以本次发行后总股本计算)		
发行前每股净资产	【】元/股	发行前每股收益	【】元/股
发行后每股净资产	【】元/股(按照【】年【】月【】日经审计的归属于母公司所有者的净资产与本次募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算)	发行后每股收益	【】元/股(按照【】年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者的净利润除以本次发行后总股本计算)
发行市净率	【】倍(按照每股发行价格除以发行后每股净资产计算)		
发行方式	本次发行采用网下向询价对象询价配售与网上向符合条件的社会公众投资者定价发行相结合的方式,或中国证监会及上海证券交易所认可的其他方式,包括但不限于向战略投资者配售股票		
发行对象	符合相关资格的询价对象和在上海证券交易所开通科创板交易权限的自然人、法人等投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)		
承销方式	采用余额包销的方式		
募集资金总额	【】万元		
募集资金净额	【】万元		
募集资金投资项目	智能装备生产基地项目		
	研发中心建设项目		
	补充流动资金		
发行费用概算	(1) 保荐及承销费用【】万元 (2) 审计及验资费用【】万元 (3) 律师费用【】万元 (4) 发行手续费用【】万元 (5) 与本次发行相关的信息披露费用【】万元		
发行人高级管理人员、员工拟参与战略配售情况(如有)	【】		
保荐人相关子公司拟参与战略配售情况	保荐机构将安排相关子公司参与本次发行战略配售,具体按照上交所相关规定执行。保荐机构及其相关子公司后续将按要求进一步明确参与本次发行战略配售的具体方案,并按规定向上交所提交相关文件。		
拟公开发售股份股东名称、持股数量及拟公开发售股份数量、发行费用的分摊原则	不适用,本次发行费用全部由发行人承担		

## (二) 本次发行上市的重要日期

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

## 三、保荐机构、保荐代表人、项目组成员介绍

保荐机构	保荐代表人	项目协办人	其他项目组成员
招商证券股份有限公司	李炎、陈春昕	诸葛明昊	郑傢云、何晏宇、郝运、陈铎文、王子翌、王舒巍、温东锋、李潇白、王大为、易莹

保荐代表人、项目组成员主要信息如下：

项目组	姓名	联系地址	电话	邮箱
保荐代表人	李炎	深圳市福田区福田街道福 华一路 111 号	0755-82943666	liyan31@cmschi na.com.cn
保荐代表人	陈春昕	深圳市福田区福田街道福 华一路 111 号	0755-82943666	chenchunxin@c mschina.com.cn
项目协办人	诸葛明昊	深圳市福田区福田街道福 华一路 111 号	0755-82943666	zhugeminghao@ cmschina.com.cn
其他项目 组成员	郑傢云	深圳市福田区福田街道福 华一路 111 号	0755-82943666	zhengjiayun@cm schina.com.cn
其他项目 组成员	何晏宇	深圳市福田区福田街道福 华一路 111 号	0755-82943666	heyanyu@cmsch ina.com.cn
其他项目 组成员	郝运	深圳市福田区福田街道福 华一路 111 号	0755-82943666	haoyun1@cmsch ina.com.cn
其他项目 组成员	陈铎文	深圳市福田区福田街道福 华一路 111 号	0755-82943666	chenduowen@c mschina.com.cn
其他项目 组成员	王子翌	深圳市福田区福田街道福 华一路 111 号	0755-82943666	wangziyi@cmsc hina.com.cn
其他项目 组成员	王舒巍	深圳市福田区福田街道福 华一路 111 号	0755-82943666	wangshuwei@c mschina.com.cn
其他项目 组成员	温东锋	深圳市福田区福田街道福 华一路 111 号	0755-82943666	wendongfeng@c mschina.com.cn
其他项目 组成员	李潇白	深圳市福田区福田街道福 华一路 111 号	0755-82943666	lixiaobai@cmsch ina.com.cn
其他项目 组成员	王大为	深圳市福田区福田街道福 华一路 111 号	0755-82943666	wangdw1@cmsc hina.com.cn
其他项目 组成员	易莹	深圳市福田区福田街道福 华一路 111 号	0755-82943666	yiying@cmschin a.com.cn

### （一）保荐代表人主要保荐业务执业情况

李炎，保荐代表人，金融学硕士。2015 年开始从事投资银行工作，曾参与佳禾智能 IPO 项目、星徽精密 IPO 项目，翰宇药业再融资项目、捷顺科技再融资项目，欧菲光公司债项目，佳禾智能向特定对象发行股份项目、佳禾智能向不特定对象发行可转换债券项目，在保荐业务执业过程中严格遵守《证券发行上市保荐业务管理办法》等相关规定，执业记录良好。

陈春昕，保荐代表人，经济学硕士。作为主要成员参与了松炆资源 IPO、东方钽业向特定对象发行股份、永吉股份可转债、航民股份发行股份购买资产等项目。在保荐业务执业过程中严格遵守《证券发行上市保荐业务管理办法》等相关规定，执业记录良好。

### （二）项目协办人及其他项目组成员

项目协办人：诸葛明昊，金融学硕士，中国注册会计师非执业会员，曾任职于毕马威华振会计师事务所从事审计业务，参与地通控股 IPO 项目、佳禾智能向不特定对象发行可转换债券项目，在保荐业务执业过程中严格遵守《证券发行上市保荐业务管理办法》等相关规定，执业记录良好。

项目组其他成员：郑傢云、何晏宇、郝运、陈铎文、王子翌、王舒巍、温东锋、李潇白、王大为、易莹。

## 四、保荐机构与发行人之间的关联关系

（一）保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有或者通过参与本次发行战略配售持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况

截至本上市保荐书出具之日，保荐机构招商证券间接持有发行人 0.0578% 股份，持股比例较低，上述关联关系不会影响保荐机构和保荐代表人公正地履行保荐职责，不影响保荐机构的独立性。

除前述情形外，截至本上市保荐书出具之日，保荐机构控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情形，也不存在影响保荐机构和保荐代表人公正履行保荐职责的情况。

保荐机构将安排子公司招商证券投资有限公司参与本次发行战略配售，具体按照上交所相关规定执行。保荐机构及其相关子公司后续将按要求进一步明确参与本次发行战略配售的具体方案，并按规定向上交所提交相关文件。

## **（二）发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况**

发行人及其实际控制人、重要关联方均未直接或间接持有招商证券及其控股股东、实际控制人、重要关联方的股份，不存在影响保荐机构和保荐代表人公正履行保荐职责的情况。

## **（三）保荐机构的保荐代表人及其配偶，董事、监事、高级管理人员，持有发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方股份，以及在发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方任职的情况**

保荐机构的保荐代表人及其配偶，保荐机构的董事、监事、高级管理人员均不存在持有发行人、实际控制人及重要关联方股份，以及在发行人、实际控制人及重要关联方任职的情况。

## **（四）保荐机构的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方相互提供担保或者融资等情况**

保荐机构的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方不存在相互提供担保或者融资等情况。

除上述说明外，保荐机构与发行人不存在其他需要说明的关联关系。

## **五、保荐机构的承诺**

本保荐机构通过尽职调查和对申请文件的审慎核查，做出如下承诺：

（一）本保荐机构已按照法律、行政法规和中国证监会及上海证券交易所的相关规定，对发行人及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查、审慎核查，充分了解发行人经营状况及其面临的风险和问题，履行了相应的内部审核程序，同意推荐发行人证券发行上市，并据此出具本上市保荐书。

（二）保荐机构有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会有关证券发行上市的相关规定。

(三) 保荐机构有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

(四) 保荐机构有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理。

(五) 保荐机构有充分理由确信申请文件和信息披露资料与证券服务机构发表的意见不存在实质性差异。

(六) 所指定的保荐代表人及本保荐机构的相关人员已勤勉尽责，对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查。

(七) 保荐书、与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

(八) 对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范。

(九) 自愿接受中国证监会依照《证券发行上市保荐业务管理办法》采取的监管措施。

(十) 自愿遵守中国证监会规定的其他事项及上海证券交易所的自律监管。

## 六、发行人已就本次证券发行履行了《公司法》、《证券法》和中国证监会及上交所规定的决策程序

### (一) 发行人董事会对本次证券发行上市的批准

2023年5月16日，发行人依法召开了第二届第十八次董事会会议，审议通过了《关于公司首次公开发行人民币普通股股票并在科创板上市的议案》等与本次发行上市相关的议案。

### (二) 发行人股东大会对本次证券发行上市的批准、授权

2023年5月31日，发行人依法召开了2023年第三次临时股东大会，审议通过了《关于公司首次公开发行人民币普通股股票并在科创板上市的议案》等与本次发行上市相关的议案。

## 七、保荐机构对发行人符合科创板定位的核查情况

### （一）核查内容与核查过程

针对科创板定位要求，保荐机构进行了如下核查工作：

- 1、核查历次工商变更资料，取得发行人及其子公司工商登记资料；
- 2、访谈了发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及各业务部门负责人，对公司的经营模式、行业情况、科技创新等情况进行了解；
- 3、查阅了发行人组织架构图、公司内控制度及执行文件，了解公司各部门职能及运营情况、内控制度执行情况；
- 4、访谈了发行人实际控制人、核心技术人员及研发部门员工，取得了发行人研发项目清单，了解发行人核心技术形成过程、研发战略、研发部门体系设置、研发机制、研发储备项目情况；
- 5、查阅了发行人专利产权证书、软件著作权证书等，确认发行人知识产权权属清晰；
- 6、核查发行人及其产品所获得的荣誉奖项资料，取得发行人荣誉证书；
- 7、查阅了发行人的主要客户和供应商的公开信息，实地走访发行人主要客户和供应商，取得了发行人主要客户和供应商的工商资料、走访记录及无关联关系承诺函；
- 8、核查了发行人的人员名册、劳动合同等资料，取得了发行人研发人员及其背景情况；
- 9、核查了发行人会计师出具的审计报告，取得了发行人报告期内的财务数据，确认发行人报告期内收入及净利润增长的成长性及研发投入情况；
- 10、查询中国“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，查询公司及其子公司、董事、监事及高级管理人员诉讼和纠纷情况；
- 11、查阅了发行人所在行业政策文件、专业研究报告及数据，了解发行人行业地位、市场竞争格局、下游市场空间等行业情况；

12、查阅了发行人同行业公司公开披露资料，了解发行人同行业公司的业务、产品及技术水平情况。

经核查，本保荐机构认为发行人具有科创属性，符合科创板定位，推荐其在科创板发行上市。

## （二）核查意见

### 1、发行人符合科创板行业领域要求

公司主要从事电容器和锂电池行业的智能制造装备的研发、生产和销售。公司是国内电容器制造全流程装备解决方案的龙头供应商，同时位于锂电池制造中段关键装备供应商前列。

根据国家统计局《战略性新兴产业分类（2018）》，公司主要产品和业务属于战略新兴产业“1 新一代信息技术产业”之“1.2 电子核心产业”之“1.2.1 新型电子元器件及设备制造”以及“5 新能源汽车产业”之“5.2 新能源汽车装置、配件制造”之“5.2.2 新能源汽车储能装置制造”。因此，根据《上海证券交易所科创板企业发行上市申报及推荐暂行规定（2022年12月修订）》，公司属于其中规定的“高端装备领域”之“智能制造”行业，符合科创板行业领域要求。

### 2、发行人科创属性符合要求

根据《科创属性评价指引（试行）》，发行人符合科创属性评价标准一，具体情况如下：

序号	科创属性评价标准一	是否符合	发行人情况说明
1	最近三年研发投入占营业收入比例5%以上，或最近三年研发投入金额累计在6,000万元以上	是	2020年度至2022年度，公司累计研发投入9,295.41万元，占累计营业收入比例7.74%
2	研发人员占当年员工总数的比例不低于10%	是	截至2022年12月31日，发行人共有研发人员161人，占员工总人数的比例为18.76%
3	形成主营业务收入的发明专利5项以上	是	截至2022年12月31日，发行人拥有境内发明专利87项
4	最近三年营业收入复合增长率达到20%以上，或最近一年营业收入金额达到3亿元	是	报告期内，公司营业收入分别为2.35亿元、3.76亿元及5.88亿元，最近一年营业收入金额超过3亿元

综上所述，发行人科创属性符合科创板定位要求，符合《科创属性评价指引

（试行）》《申报及推荐暂行规定》等法规的规定。

### 3、发行人科技创新能力突出

发行人自设立以来始终重视研发工作，坚持自主研发为主的技术创新体系，核心技术均来源于自主研发。发行人已掌握“多级线速度同步的张力控制技术”、“全过程整体精准纠偏技术”、“超高速卷绕技术”等以卷绕相关技术为主的18项核心技术。截至报告期末，发行人已获专利422项，其中境内发明专利87项，软件著作权49项，知识产权体系不断强化，相关研发项目曾获2021年度广东省科技进步二等奖、2020年度深圳市科技进步奖二等奖，科技创新能力突出。

### 4、发行人主营业务符合国家产业政策的要求

根据国家统计局《战略性新兴产业分类（2018）》，公司主要产品和业务属于战略新兴产业“1 新一代信息技术产业”之“1.2 电子核心产业”之“1.2.1 新型电子元器件及设备制造”以及“5 新能源汽车产业”之“5.2 新能源汽车装置、配件制造”之“5.2.2 新能源汽车储能装置制造”。

综上所述，发行人所属行业领域和科创属性皆符合科创板定位要求，发行人的生产经营符合国家产业政策的要求，符合《科创属性评价指引（试行）》《申报及推荐暂行规定》等法规的规定。

## 八、保荐机构关于发行人符合科创板上市条件的说明

### （一）发行人符合《注册管理办法》有关规定

#### 1、符合《注册管理办法》第十条相关发行条件

##### （1）发行人是依法设立且持续经营三年以上的股份有限公司

根据发行人设立至今的营业执照、公司章程、发起人协议、创立大会文件、评估报告、审计报告、验资报告、工商档案等有关资料，发行人的前身深圳市兴诚捷精密设备有限公司设立于2007年10月18日，于2016年12月9日依法整体变更为股份有限公司，发行人系依法设立并持续经营3年以上的股份有限公司。

（2）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

①根据发行人《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《独立董事工作制度》《董事会秘书工作细则》《审计委员会工作细则》《提名委员会工作细则》《薪酬与考核委员会工作细则》《战略委员会工作细则》及本保荐机构的核查，发行人已依法建立了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等公司治理体系。发行人目前有7名董事，其中2名为公司选任的独立董事；董事会下设4个专门委员会即：战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、审计委员会；发行人设3名监事，其中2名是由股东代表选任的监事，1名是由职工代表选任的监事。

②根据本保荐机构对发行人股东大会、董事会、监事会议事规则、历次“三会”会议通知、会议决议、会议纪要等文件的核查以及发行人的说明、发行人审计机构立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《内部控制鉴证报告》、发行人律师广东信达律师事务所出具的《法律意见书》，发行人已经依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度，发行人设立以来，股东大会、董事会、监事会能够依法召开，规范运作；股东大会、董事会、监事会决议能够得到有效执行；重大决策制度的制定和变更符合法定程序。

③经本保荐机构及其他中介机构的辅导，并经发行人书面确认，发行人的董事、监事和高级管理人员已经了解与股票发行上市有关的法律法规，知悉上市公司及其董事、监事和高级管理人员的法定义务和责任，相关机构和人员能够依法履行职责。

④经核查发行人的内部控制制度及其执行情况、发行人审计机构立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《内部控制鉴证报告》，本保荐机构认为发行人的内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证财务报告的可靠性、生产经营的合法性、营运的效率与效果。

综上所述，发行人是依法设立且持续经营三年以上的股份有限公司，具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责，符合《注册管理办法》第十条的规定。

## **2、符合《注册管理办法》第十一条相关发行条件**

根据查阅和分析发行人审计机构出具无保留意见的《审计报告》、《内部控

制鉴证报告》、发行人的重要会计科目明细帐、重大合同、财务制度、经主管税务机关确认的纳税资料、关联交易的会议记录、同行业公司经营情况、内部控制制度及其执行情况、发行人的书面说明或承诺等文件和本保荐机构的核查，本保荐机构认为：

(1) 发行人会计基础工作规范，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量，最近三年财务会计报告由注册会计师出具无保留意见的审计报告。

(2) 发行人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，并由注册会计师出具无保留结论的内部控制鉴证报告。

综上所述，发行人会计基础工作规范，内部控制制度健全且被有效执行，符合《注册管理办法》第十一条的规定。

### **3、符合《注册管理办法》第十二条相关发行条件**

(1) 经核查发行人业务经营情况、主要资产、专利、商标等资料，实地核查有关情况，并结合实际控制人调查表及对发行人董事、监事和高级管理人员的访谈等资料。保荐机构认为，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，不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

(2) 经核查发行人报告期内的主营业务收入构成、重大销售合同及主要客户等资料，发行人最近二年内主营业务未发生重大不利变化；经过对发行人历次股东大会、董事会决议资料、工商登记资料等文件的核查，本保荐机构认为发行人最近二年内董事、高级管理人员及核心技术人员均没有发生重大不利变化，发行人的股份权属清晰，最近二年实际控制人没有发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。

(3) 经核查发行人财产清单、主要资产的权属证明文件等资料，结合与发行人管理层的访谈、立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》和发行人律师出具的法律意见书，保荐机构认为，发行人不存在主要资产、核心技

术、商标等的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，经营环境已经或者将要发生重大变化等对持续经营有重大不利影响的事项。

综上，发行人业务完整，具有直接面向市场独立持续经营的能力。发行人符合《注册管理办法》第十二条的规定。

#### **4、符合《注册管理办法》第十三条相关发行条件**

(1) 根据市场监督管理、税务、人力资源和社会保障等主管部门出具的证明文件、发行人的承诺函和本保荐机构的核查，发行人生产经营符合法律、行政法规的规定，符合国家产业政策。

(2) 依据相关政府主管部门出具的证明文件，发行人控股股东、实际控制人提供的无犯罪记录证明，以及发行人及其控股股东、实际控制人出具的声明与承诺，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。

(3) 保荐机构对发行人董事、监事、高级管理人员进行公开信息查询、查阅了发行人的董事、监事和高级管理人员简历、与董事、监事、高级管理人员进行访谈并获取其出具的声明与承诺、以及董事、监事、高级管理人员的无犯罪记录证明。经核查，保荐机构认为董事、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。

综上，发行人符合《注册管理办法》第十三条的规定。

#### **(二) 发行人符合《上市规则》规定的发行条件**

##### **1、发行后股本总额不低于人民币 3,000 万元且公开发行的股份达到公司股份总数的 25%以上**

发行人目前的股本总额为人民币 8,897.6668 万元。根据发行人股东大会决议，发行人拟向社会公开发行 2,965.8890 万股社会公众股，按发行 2,965.8890 万股测算，本次发行后发行人的股本总额将变更为 11,863.5558 万股，其中公开发行的

股份将占发行人本次发行后股份总数的 25%。发行人发行后股本总额不低于人民币 3,000 万元，且公开发行的股份达到公司股份总数的 25% 以上，符合《上市规则》第 2.1.1 条的第（二）项、第（三）项条件。

## 2、市值及财务指标符合《上市规则》有关规定

发行人本次上市选择的上市标准为《上市规则》第 2.1.2 条第一款，即“预计市值不低于人民币 10 亿元，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，或者预计市值不低于人民币 10 亿元，最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币 1 亿元”。

发行人 2021 年度、2022 年度归属于母公司股东的净利润（以扣除非经常性损益前后的孰低者计算）分别为 946.42 万元和 4,457.61 万元，结合最近一次外部股权融资的市场估值，发行人预计将满足《上市规则》第 2.1.2 条第一款上市标准。

综上，本保荐机构认为，发行人本次公开发行股票并在科创板上市符合《上市规则》规定的上市条件。

## 九、对公司持续督导期间的工作安排

事项	安排
(一) 持续督导事项	
1. 督导发行人及其董事、监事、高级管理人员遵守法律、法规、部门规章和交易所发布的业务规则及其他规范性文件，并切实履行其所作出的各项承诺。	根据相关法律法规，督促发行人及其董事、监事、高级管理人员学习和遵守相关规范，切实履行承诺。
2. 督导发行人建立健全并有效执行公司治理制度，包括但不限于股东大会、董事会、监事会议事规则以及董事、监事和高级管理人员的行为规范等。	根据相关法律法规，协助发行人制订、完善有关制度，并督导其执行。
3. 督导公司有效执行并完善防止控股股东、实际控制人、其他关联方违规占用公司资源的制度。	根据相关法律法规，协助公司制订、完善有关制度，并督导其执行。
4. 督导公司有效执行并完善防止高级管理人员利用职务之便损害公司利益的内控制度。	根据《公司法》、《上市公司治理准则》和《公司章程》的规定，协助公司制定有关制度并督导其实施。
5. 督导公司有效执行并完善保障关联交易公允性和合规性的制度，并对关联交易发表意见。	督导公司的关联交易按照相关法律法规和《公司章程》等规定执行，对重大的关联交易，本机构将按照公平、独立的原则发表意见。 公司因关联交易事项召开董事会、股东大会，应

事项	安排
	事先通知本保荐机构，本保荐机构可派保荐代表人与会并提出意见和建议。
6. 督导发行人建立健全并有效执行信息披露制度，履行信息披露的义务，审阅信息披露文件及向中国证监会、上海证券交易所提交的其他文件。	与发行人建立经常性信息沟通机制，督促发行人负责信息披露的人员学习有关信息披露的规定。
7. 持续关注发行人募集资金的专户存储、投资项目的实施等承诺事项。	督导发行人按照《募集资金管理制度》管理和使用募集资金；定期跟踪了解项目进展情况，通过列席发行人董事会、股东大会，对发行人募集资金项目的实施、变更发表意见。
8. 持续关注发行人为他人提供担保等事项，并发表意见。	督导发行人遵守《公司章程》《对外担保管理办法》以及中国证监会关于对外担保行为的相关规定。
9. 持续关注发行人经营环境和业务状况、股权变动和管理状况、市场营销、核心技术以及财务状况。	与发行人建立经常性信息沟通机制，及时获取发行人的相关信息。
10. 关注发行人或其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚、上交所监管措施或者纪律处分的情况。	督导发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员遵守相关法律法规，与发行人建立经常性信息沟通机制，及时获取发行人的相关信息，持续关注相关主体是否存在受到中国证监会行政处罚、交易所监管措施或者纪律处分的情况。
11. 持续关注发行人及控股股东、实际控制人等履行承诺的情况。	督导发行人及其控股股东、实际控制人切实履行承诺，持续关注相关主体承诺履行情况。
12. 根据监管规定，在必要时对发行人进行现场检查。	定期或者不定期对发行人进行回访，查阅所需的相关材料并进行实地专项核查。
13. 中国证监会、证券交易所规定及保荐协议约定的其他工作。	保荐机构、保荐代表人会针对发行人的具体情况，切实履行各项持续督导职责。
(二) 持续督导期间	发行人首次公开发行股票并在科创板上市当年剩余时间以及其后3个完整会计年度；持续督导期届满，如有尚未完结的保荐工作，本保荐机构将继续完成。
(三) 发行人应当积极配合保荐机构履行持续督导职责	发行人承诺积极配合本保荐机构履行持续督导职责，包括：及时提供履行持续督导职责必需的相关信息；发生应当披露的重大事项、出现重大风险的，及时告知保荐机构和保荐代表人；及时履行信息披露义务或者采取相应整改措施；协助保荐机构和保荐代表人披露持续督导意见；为保荐机构和保荐代表人履行持续督导职责提供其他必要的条件和便利。

## 十、保荐机构认为应当说明的其他事项

无。

## 十一、保荐机构对本次股票上市的推荐结论

本保荐机构认为：深圳市诚捷智能装备股份有限公司申请首次公开发行股票并在科创板上市符合《公司法》、《证券法》、《首发办法》及《上市规则》等法律、法规的相关要求，其股票具备在上海证券交易所科创板上市的条件。招商证券同意担任深圳市诚捷智能装备股份有限公司本次发行上市的保荐机构，推荐其股票在上海证券交易所科创板上市交易，并承担相关保荐责任。

（以下无正文）

(本页无正文,为《招商证券股份有限公司关于深圳市诚捷智能装备股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市之上市保荐书》之签章页)

项目协办人

签名: 诸葛明昊 诸葛明昊

保荐代表人

签名: 李 炎 李炎

签名: 陈春昕 陈春昕

内核负责人

签名: 吴 晨 吴晨

保荐业务负责人

签名: 王治鉴 王治鉴

法定代表人

签名: 霍 达 霍达



招商证券股份有限公司

2023年6月25日