

中信证券股份有限公司  
关于  
深圳市海目星激光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



广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座

二零一九年十二月

## 目 录

<b>第一节 本次证券发行基本情况</b> .....	4
一、发行人基本情况 .....	4
二、本次发行情况 .....	15
三、保荐代表人、项目协办人及其它项目组成员情况 .....	16
四、保荐人与发行人的关联关系、保荐人及其保荐代表人是否存在可能影响公正履行保荐职责情形的说明 .....	17
<b>第二节 保荐人承诺事项</b> .....	19
<b>第三节 保荐人对本次证券发行上市的保荐结论</b> .....	20
一、本次发行履行了必要的决策程序 .....	20
二、发行人符合科创板定位所作出的专业判断以及相应理由和依据，保荐人的核查内容和核查过程 .....	20
三、保荐人对公司是否符合上市条件的说明 .....	23
四、保荐人对本次股票上市的推荐结论 .....	24
五、对公司持续督导期间的工作安排 .....	25

## 声 明

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”、“保荐人”或“保荐机构”）及其保荐代表人已根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法律法规和中国证监会及上海证券交易所的有关规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制定的业务规则和行业自律规范出具上市保荐书，并保证所出具文件真实、准确、完整。

如无特别说明，本上市保荐书中的简称与《深圳市海目星激光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招股说明书（申报稿）》中的简称具有相同含义。

# 第一节 本次证券发行基本情况

## 一、发行人基本情况

### （一）发行人基本情况概览

公司名称：深圳市海目星激光智能装备股份有限公司

英文名称：Shenzhen Hymson Laser Intelligent Equipments Co., Ltd.

注册资本：人民币 15,000.00 万元

法定代表人：赵盛宇

成立日期：2008 年 4 月 3 日成立，2017 年 10 月 24 日整体变更为股份有限公司

住所：深圳市龙华区观澜街道君子布社区环观南路 26 号 101

邮政编码：518110

联系电话：0755-23325470

传真号码：0755-27985966

互联网网址：[www.hymson.com](http://www.hymson.com)

电子信箱：[ir@hymson.com](mailto:ir@hymson.com)

本次证券发行类型：首次公开发行股票并在科创板上市

### （二）主营业务

公司是激光及自动化综合解决方案提供商，主要从事消费电子、动力电池、钣金加工等行业激光及自动化设备的研发、设计、生产及销售，在激光、自动化和智能化综合运用领域已形成较强的优势。

公司专注于激光光学及控制技术、与激光系统相配套的自动化技术，并持续强化这两大核心能力。公司激光及自动化设备根据市场和客户的应用需求，将光学、机械、电气自动化、软件等学科技术相结合，针对市场和客户需求开发标准

化和定制化的包含激光表面处理、切割、焊接等一项或多项功能的自动化成套解决方案，使得激光加工工作完全整合至自动化设备或流水线中，实现设备或生产线的自动化、智能化作业，从而达到精准、高效、可控的工艺目标。

发展至今，公司已具备面向多元化应用市场、多层级行业客户的综合产品和解决方案服务能力。凭借公司深厚的研发实力、持续的创新力，在消费电子、新能源电池等应用领域，公司积累了如 Apple、华为、富士康、伟创力、立讯精密、京东方、蓝思科技、特斯拉、CATL、长城汽车、蜂巢能源、中航锂电、亿纬锂能等行业龙头或知名企业客户，实施了多个标杆项目和批量化的交付，并打造出多个应用样板工程。

公司现为国家高新技术企业、广东省激光行业协会副会长单位、深圳市先进制造业促进会副会长单位，获得由国家科技部颁发的 2014 年国家重点新产品奖、2016 年度高工锂电创新产品奖、2018 年广东省激光行业协会颁发的年度中国杰出进步激光企业奖及中国激光加工系统创新贡献奖等荣誉。

### **（三）核心技术**

发行人具备的核心技术包含两大类：激光光学及控制技术以及与激光系统相配套的自动化技术，具体情况如下：

#### **1、激光器光学及控制技术**

激光器也称为“受激辐射光放大器”，是激光系统中最核心最精密的部件，其主要原理是通过泵浦源激发工作物质，使工作物质内的粒子数反转并进行能级跃迁产生光子，再通过光学谐振腔使受激辐射光子在腔内多次往返以形成相干的持续振荡，对腔内往返振荡光束的方向和频率进行限制，最终输出具有一定的定向性和单色性的激光。激光器通过有源谐振腔光学设计、精密机械结构设计、智能电控系统保证了激光输出的参数及稳定性。

激光系统是实现激光加工材料的设备，为达到最终材料的加工效果，系统需要对激光的输出时间，脉冲，运动轨迹等进行精密控制，其中涉及软件算法，电气控制，视觉成像等多方面的技术。同时，激光加工是一门激光与材料相互作用机理研究的科学技术。其中激光切割，焊接，清洗，表面处理等工艺技术相对应

着熔池流体，等离子体状态，光化学作用等方面的研究。

## **2、与激光系统相配套的自动化技术**

为了推动激光技术在各行业中的应用和发展，需将激光技术同先进的自动化技术相结合，从而满足不同行业客户对于自动化生产加工的需求。公司具备的与激光系统相配套的自动化技术主要包括先进材料应用技术、先进夹治具和结构设计技术、先进仿真技术和控制系统技术等。

(1) 激光加工的应用面非常广泛，可加工的材料种类非常多，对机械结构中的夹治具、输送、吸附、激光粉尘去除等有特殊要求，为了达到加工过程中的质量控制要求，需要对具有耐高温、耐腐蚀、耐摩擦、轻量化、精细化、抗干扰等特性材料的材料进行研究。

(2) 夹具是在机械制造过程中用来固定加工对象，使之占有正确的位置，以接受施工或检测的装置，其设计需要综合考虑质量、精度材料特性、产能节拍要求、制造成本、调试难度、使用稳定性和寿命、兼容性等要求。公司利用尺寸链计算、基准设计、公差分析、节拍分解、运行干涉模拟、自由度约束等设计技术，针对不同的应用场景提供最为适合的夹具设计方案。

(3) 设计的结构和选用的材料，需要在做成实物之前，通过先进仿真技术分析结构和材料是否满足需求，根据仿真分析结果，有针对性的进行优化，避免生产设计中的质量隐患。

(4) 设备骨架搭建完成后，通过软件电气控制系统技术在具备高适应性和扩展性的技术平台上，从底层将各部分结构、元器件按照生产需要联结成一个有机的整体，再通过底层和终端的交互、生产和监控的交互和反馈、内部和外部的信息交互和追溯，从而达到自动化生产的目标。

## **(四) 研发水平**

公司下设激光及自动化事业部、精密激光事业部、激光及能源行业事业部、钣金激光事业部以及激光研发中心共五个部门，各事业部根据自身所在部门的行业特点及客户需求开展研发工作。前四个事业部为公司产品主要生产部门，在其下皆设立了研发部门，结合所在行业特点，针对性的研究开发产品。激光研发中

心主要聚焦激光器的研发及生产，一方面专注于高精密激光器的研发工作，同时配合四个生产部门，为其产品提供定制化的激光器解决方案。

公司核心产品的研发采用集成产品开发模式，进行跨部门组件研发项目团队，开展包括市场需求调研、产品概念定义及竞品分析、概念设计、方案及计划制定、开发验证、小批量试产、结项发布等阶段性工作。各关键环节交付件由产品技术委员会和产品部门技术专家组进行联合质量评审，评审通过的各类技术方案归档为后续项目提供成熟方案和数据。公司在研发方面获得的重要奖项情况如下：

获奖年份	奖项	颁发单位
2012年	首届中国创新创业大赛企业组第二名	中国创新创业大赛指导委员会
2014年	首届中国智慧城市 smart 杯智慧制造技术创新奖	中国智慧城市建设投资联盟；智慧城市专家委员会；深圳市智慧城市建设促进会；深圳市智慧城市研究会；深圳市智慧城市建设协会
2016年	深圳市龙华区中小微创新百强企业	深圳市中小企业服务中心
2018年	中国杰出进步激光企业奖	广东省激光行业协会
2018年	中国激光加工系统创新贡献奖	广东省激光行业协会

#### （五）主要经营和财务数据及财务指标

报告期内，公司主要经营和财务数据及财务指标如下：

财务指标	2019年6月30日/ 2019年1-6月	2018年12月31日/ 2018年	2017年12月31日/ 2017年度	2016年12月31日/ 2016年度
资产总额（万元）	185,110.33	156,196.99	92,584.12	32,702.62
归属于母公司所有者权益（万元）	56,664.37	50,719.66	42,385.26	12,527.95
资产负债率（母公司）（%）	59.67	56.82	47.15	58.18
营业收入（万元）	36,051.96	80,070.19	63,771.53	29,801.14
净利润（万元）	5,929.59	8,330.36	1,675.63	823.32
归属于母公司所有者的净利润（万元）	5,944.64	8,334.35	1,675.63	885.47
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	673.96	4,722.18	2,900.45	2,108.01

财务指标	2019年6月30日/ 2019年1-6月	2018年12月31日/ 2018年	2017年12月31日/ 2017年度	2016年12月31日/ 2016年度
基本每股收益（元/股）	0.40	0.56	0.11	-
稀释每股收益（元/股）	0.40	0.56	0.11	-
加权平均净资产收益率（%）	11.07	17.90	7.16	14.53
经营活动产生的现金流量净额（万元）	2,281.37	-603.22	-14,004.79	-9,501.60
现金分红（万元）	-	-	-	-
流动比率（倍）	1.60	1.68	2.59	1.59
速动比率（倍）	0.92	1.09	1.82	0.91
资产负债率（合并）（%）	69.40	67.53	54.22	61.69
应收账款周转率（次/年）	0.82	2.10	3.15	3.04
存货周转率（次/年）	0.47	1.63	2.32	2.43
息税折旧摊销前利润（万元）	8,330.63	11,015.34	2,632.49	2,012.35
研发投入占营业收入的比例	12.89%	10.30%	7.61%	9.65%
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.14	-0.13	-0.94	-
每股净现金流量（元）	-0.27	-0.36	0.93	-

上述指标的计算公式如下：

- 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%；
- 3、归属于公司普通股股东的每股净资产=归属于母公司股东权益合计/股本；
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面余额；
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均账面余额；
- 6、息税折旧摊销前利润=净利润+企业所得税+利息支出+折旧费用+无形资产摊销+长期待摊费用摊销；
- 7、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润=归属于公司普通股股东的净利润归属于母公司的非经常性损益；
- 8、研发投入占营业收入的比例=研发费用/营业收入；
- 9、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股份总数；
- 10、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股份总数。



## **(六) 发行人存在的主要风险**

### **1、技术风险**

#### **(1) 新技术开发风险**

公司所处激光及自动化设备行业对技术及工艺水平要求较高，行业产品更迭速度较快，只有不断更新技术和提升工艺水平，才能满足市场需求。公司通过长期积累和发展，培养了一批高素质的研发团队，研发投入逐年增长，研发范围覆盖从激光技术到自动化技术全领域。若未来激光及自动化设备行业出现技术变革且公司未能及时掌握相关技术，或者公司技术研发不能保持行业领先，都将会对公司的经营产生不利影响。

#### **(2) 技术人才流失风险**

激光及自动化设备制造行业是集激光光学、电子技术、计算机软件开发、电力电源、自动控制、机械设计及制造等多门学科于一体，集光、机、电、计算机信息及自动化控制等技术于一体的综合性行业，对从业人员的知识结构、技术水平等综合素质提出较高的要求。公司经过多年发展，培养了一支懂技术、善应用的研发技术团队，主要技术人员具有 10 余年的激光及自动化行业从业经验。随着公司上市、产能扩大后，公司对于高素质的核心技术人员需求将进一步提高。若未来不能采取有效方法管理增长的技术团队，可能会导致核心技术人员流失，甚至核心技术泄露，将不利于公司维持核心竞争力。

#### **(3) 核心技术失密风险**

截至本上市保荐书签署日，公司及控股子公司拥有专利技术 248 项，包括 30 项发明专利，216 项实用新型专利及 2 项外观设计专利。公司十分重视对核心技术的保密，及时将研发成果申请专利，并制定了严格完善的内控制度，保障核心技术的保密性，但仍存在由于技术泄密、人员流动等原因而导致的公司核心技术失密风险。若前述情况实际发生，将不利于公司维持技术优势，削弱核心竞争力。

### **2、经营风险**

#### **(1) 宏观经济波动风险**

激光及自动化设备的市场需求量受宏观经济影响较大，若宏观经济存在下行压力，激光及自动化设备下游制造业产能投放需求放缓，新能源动力电池、消费类电子等下游行业的激光及自动化设备需求量将会有所下降，进而对公司的盈利能力产生不利影响。

## **(2) 行业竞争加剧风险**

近年来，随着新能源汽车和消费类电子产品等下游行业的快速发展，带动了上游激光及自动化设备产业的蓬勃发展，激光及自动化设备行业迎来了产能扩张期。同时激光领域迎来资本投资的热潮，相关企业的加入导致市场竞争日益激烈。目前，公司立足于激光技术与自动化技术相结合，打造激光及自动化设备成套解决方案，在行业内具备较强的优势。若未来公司在与同行业对手竞争过程中未能进一步提升核心竞争力，将会面临市场竞争加剧引发的核心竞争力削弱、市场份额萎缩、盈利能力降低的风险。

## **(3) 下游行业波动风险**

公司所处行业为装备制造业，是下游客户的生产设备供应商，市场需求主要取决于下游客户的产能投放情况，所在行业的景气程度主要受下游行业的固定资产投资周期和产能扩张周期影响。公司激光及自动化设备产品的下游应用行业主要包括消费电子、动力电池等行业。由于消费电子、动力电池等行业的市场需求受宏观经济及政策等多方面因素的影响，具备较为明显的周期性，若未来出现宏观经济下滑、扶持政策力度下降等不利因素出现，将造成下游市场需求下降，从而对公司产品销售造成不利影响。

### **1) 消费电子行业周期性波动风险**

消费电子行业受宏观经济影响较大，国民经济收入水平变动对消费电子行业景气程度具有较为直接影响。公司产品中通用激光及自动化设备（除钣金切割设备之外）、显示及脆性材料精密激光及自动化设备下游主要为 3C 产品，多用于手机、平板电脑、笔记本电脑等消费电子产品生产中的 PCB 打标、PCB 切割、变压器生产、显示屏幕切割等加工环节。因此，公司该板块业务效益与消费电子产品行情具有较强的联动性，消费电子行业产品品类多、产品迭代速度快，具有

比较明显的行业周期性。在经济不景气时，消费者购买消费电子产品意愿下降，从而导致消费电子产品产销量下降，可能会对公司生产经营带来不利的影响。

## **2) 动力电池行业政策变动风险**

动力电池激光及自动化设备为公司主要产品之一，是公司主营业务的重要组成部分，该类设备用于生产新能源汽车的动力电池。随着新能源汽车销量增长和国家补贴等政策扶持，国内重要的新能源动力电池厂商纷纷投产扩建生产线，迎来产能扩张期，带动公司该板块业务快速发展。近年来，随着新能源动力电池行业的快速发展，以及产业成熟度的提升，政策也由资金扶持逐渐调整为技术激励，补贴退坡较为明显，从而对动力电池行业的技术水平提出了更高的要求。若短期内国家对新能源汽车产业的支持政策出现较大转变，导致新能源汽车销量增速放缓，将导致新能源动力电池厂商放缓甚至取消新能源电池生产线等固定资产投资，会对公司业绩造成不利影响。

## **3) 动力电池被其他能源替代的风险**

现阶段，国内的燃料电池市场处于产业发展初期，完整的产业链尚未形成，对应各环节的生产设备在国内尚未有成熟的产品，目前氢燃料产业链的设备主要依靠国外进口或从其它相关领域延伸开发。由于未来技术革新发生具有较大不确定性，如果氢燃料电池核心技术有了突破性进展，不排除替代锂离子动力电池，而公司因对新产品研发不能及时供应与之匹配的新产品，将对公司的市场地位和盈利能力产生不利影响。

## **3、内控风险**

随着未来子公司江门海目星及江苏海目星投产、本次募集资金的到位和募投项目的实施，公司的资产和业务规模将进一步扩大、组织机构和管理体系将日益复杂，员工人数规模也将相应增加，将对公司的经营管理和内部控制水平提出更高的要求。若公司的经营管理及内部控制水平不能满足业务规模扩大的需求，将会对公司未来的经营发展造成一定的不利影响。

## **4、财务风险**

### **(1) 经营活动现金流量净额为负的风险**

报告期内，公司经营活动现金流量净额分别为-9,501.60万元、-14,004.79万元、-603.22万元和2,281.37万元，其中2016-2018年度经营活动现金流量净额为负，主要受行业上下游付款周期差异、票据结算及运营资本增加等因素影响。虽然2019年1-6月经营活动现金流量净额为2,281.37万元，较报告期前三年有所改善，但由于下游行业特点、市场竞争加剧等因素的存在，在公司未来快速扩张期内，经营活动现金流量净额为负的情形可能继续存在，可能导致公司营运资金相对紧张，对公司经营活动产生不利影响。

## **(2) 应收票据及应收账款坏账风险**

随着公司经营规模的不断扩大，公司应收票据及应收账款增长迅速。报告期内，应收票据账面余额分别为1,931.40万元、9,527.81万元、5,339.14万元和8,130.20万元，应收账款账面余额分别为11,368.54万元、29,123.16万元、47,286.74万元和40,192.90万元，整体增速较快且维持较高规模。应收票据及应收账款规模的快速增长加大了营运资金的占用，不利于经营效率的提高，也可能由此发生坏账而使公司遭受损失。

## **(3) 公司对格力智能应收票据的风险**

2017年4月，公司与格力智能签署《设备采购合同》，约定由公司向格力智能提供7条电芯装配线，合同金额合计为15,890.00万元；2018年12月，公司与格力智能签署《商谈备忘录》，双方约定上述合同金额由15,890.00万元调整为15,095.50万元，格力智能已向公司支付合同款项金额9,534.00万元，剩余5,561.50万元通过商业承兑汇票形式进行支付，且格力智能对该笔商业承兑汇票到期兑付承担全部责任；同月，公司与格力智能、成都银隆签署《商谈备忘录之补充》，并约定：格力智能向公司支付的5,561.50万元商业承兑汇票所对应的设备款账期为24个月，格力智能在24个月内，按付款计划每季度以承兑期6个月的银行承兑汇票置换已支付的商业承兑汇票。

2019年以来，格力智能以银行承兑汇票置换商业承兑汇票合计金额为1,651.59万元；截至本上市保荐书签署日，格力智能尚未以银行承兑汇票置换的商业承兑汇票对应的合同款项为3,909.91万元，若后续上述票据置换方案的执行发生不利变化，导致应收票据无法偿还或延期兑付的情况，可能会对公司的经营

业绩产生不利影响。

#### **(4) 原材料价格波动风险**

公司生产经营主要原材料包括激光光学类、机加钣金类、设备仪器类、传动类、电动类、电气类、气动类、视觉软件类、辅料包材类等，若出现市场需求大幅上升，供应商产能不足等因素导致相关主要原材料成本增加或造成原材料短缺，将对公司的生产经营和盈利能力产生不利影响。

#### **(5) 存货风险**

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 13,378.63 万元、25,282.99 万元、39,013.62 万元和 56,572.39 万元，存货规模呈快速上升趋势；存货账面价值占当期流动资产的比例分别为 42.88%、29.83%、34.87%和 42.29%，占比较高。随着公司经营规模和业绩的持续扩大，公司存货金额可能会持续随之上升，如公司不能对存货进行有效的管理，致使存货规模过大、占用营运资金，将会拉低公司整体运营效率与资产流动性，进而增加存货跌价风险并对公司经营业绩产生不利影响。

#### **(6) 毛利率下滑风险**

报告期内，公司综合毛利率分别为 33.77%、29.58%、34.38%和 37.01%，总体呈上升趋势。随着下游市场需求和行业竞争格局不断变化，公司未来经营可能面临因下游市场需求变化和行业竞争加剧导致公司毛利率下滑的风险。

#### **(7) 经营业绩分布不均风险**

公司主营业务为激光及自动化设备的研发、生产及销售，主营产品分为通用激光及自动化设备、动力电池激光及自动化设备和显示及脆性材料激光及自动化设备，其中非标产线类设备发出后需经安装、调试、试生产等过程，达到稳定生产状态并满足客户要求后，经客户验收合格并确认收入。由于从产品设计、发货至验收间隔周期较长，且公司获得部分订单金额较大，从而导致存在全年收入及业绩分布不均匀的风险。

#### **(8) 政府补助不能持续的风险**

报告期内，公司计入损益的政府补助金额分别为 435.02 万元、247.20 万元、4,695.85 万元和 6,935.86 万元，占当期利润总额比例分别为 31.64%、14.35%、48.52%和 93.57%。尽管公司经营业绩对政府补助不存在重大依赖，但未来收到政府补助金额仍存在不确定性。因此，公司存在因政府补助下降对经营业绩造成不利影响的风险。

## 5、租赁厂房搬迁风险

报告期内，公司位于深圳市龙华区观澜街道君子布社区环观南路 26 号 101 的生产经营场所系租赁取得，上述厂房为深圳海目星的主要生产经营场所。该处经营厂房未取得出租方出具的有关权属证书，该房产的租赁可能存在瑕疵，公司面临房屋租赁合同因未办理建设手续而被认定为无效合同的风险以及公司不能继续使用等房屋的风险。

尽管公司上述房产租赁情况已取得深圳市宝安区（观澜街道原隶属深圳市宝安区管辖，2016 年观澜街道划归龙华区管辖）房屋租赁管理办公室出具的租赁备案凭证、深圳市龙华区城市更新和土地整备局出具的厂房未在拆迁征地范围之内证明的复函等文件，且公司已通过子公司江门海目星、江苏海目星在广东江门、江苏常州建设生产基地，且未来计划将深圳海目星部分生产经营职能向江门、常州新建厂房转移，但在上述自建厂房竣工并通过相关部门验收流程、达到正式生产条件前，公司仍需在现有租赁厂房内开展生产经营活动，若未来前述风险情况发生，可能会对公司生产经营造成不利影响。

## 6、高新技术企业证书不能续期风险

截至本上市保荐书签署日，发行人及其子公司获得高新技术企业证书的情况如下：

1、深圳海目星于 2016 年 11 月 15 日获发《高新技术企业证书》（证书编号 GR201644201076），证书有效期为三年，于 2019 年 11 月到期。根据高新技术企业优惠政策，证书有效期内深圳海目星企业所得税税率为 15% ；

2、广州海目星于 2016 年 12 月 9 日获发《高新技术企业证书》（证书编号 GR201644006051），证书有效期为三年，于 2019 年 12 月到期；根据高新技术

企业优惠政策，证书有效期内广州海目星企业所得税税率为 15% ；

3、鞍山海目星于 2018 年 10 月 12 日获发《高新技术企业证书》（证书编号 GR201821000553），证书有效期为三年，于 2021 年 10 月到期；根据高新技术企业优惠政策，证书有效期内鞍山海目星企业所得税税率为 15% 。

截至本上市保荐书签署日，深圳海目星、广州海目星正在按照程序申请高新技术企业复审，2019 年 1- 6 月，深圳海目星、广州海目星暂按 15% 优惠税率计缴企业所得税。

若发行人及其子公司未能被重新认定为高新技术企业，或国家关于高新技术企业的税收优惠政策发生变化，发行人经营业绩将受到一定影响。

## 7、发行失败风险

根据《上海证券交易所科创板股票发行与承销实施办法》，若本次发行过程中提供有效报价的投资者或网下申购的投资者数量不足法定要求，则发行人将可能存在发行失败的风险。

## 二、本次发行情况

1、股票种类：人民币普通股（A 股）。

2、每股面值：人民币 1.00 元。

3、发行股数：公司本次公开发行股票的数量不低于 5,000 万股（未考虑本次发行的超额配售选择权），占发行后股本比例不低于 25%；具体数量由公司董事会和主承销商根据本次发行定价情况以及中国证监会和交易所的相关要求在上述发行数量上限内协商确定；本次发行原股东不进行公开发售股份。

4、发行方式：本次发行采用网下向符合条件的投资者询价配售、网上向持有上海市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式，或采用中国证监会及上交所认可的其他方式进行。

5、发行对象：符合资格的网下投资者、在上海证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（中国法律、行政法规、所适用的其他规范性文件及公司须遵守的其他监管要求所禁止者除外）以及符合中国证监会及上交所规定的其他投资

者；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。

6、拟上市地点：上海证券交易所科创板。

### **三、保荐代表人、项目协办人及项目组其他成员情况**

#### **（一）保荐代表人**

陈杰裕，保荐代表人，证券执业编号：S1010719060001，现任中信证券投资银行管理委员会副总裁，曾先后负责或参与了宝丰能源 IPO、今天国际 IPO、英维克 IPO、派诺科技 IPO、盛屯矿业公开发行可转债、维维股份非公开发行等首发和再融资项目及多家企业改制项目。

陈靖，保荐代表人，证券执业编号：S1010718080004，现任中信证券投资银行管理委员会总监，会计学博士、中国注册会计师，具备中国法律执业资格，曾先后负责或参与维力医疗、北京君正、兆易创新、建科院等多个企业的改制上市工作，以及大族激光、沧州明珠等上市公司的再融资项目。

#### **（二）项目协办人**

柳小杰，证券执业编号：S1010119100019，现任中信证券投资银行管理委员会副总裁，注册会计师，准保荐代表人，于 2014 年开始从事投行业务，曾参与负责了依依股份 IPO 辅导、百利科技非公开发行股票、新道科技新三板挂牌融资等项目，具有丰富的 A 股上市、再融资、并购等资本运作经验。

#### **（三）项目组其他成员**

程铖，证券执业编号：S1010117070207，现任中信证券投资银行管理委员会高级经理，曾作为主要成员参与宝丰能源 IPO 项目、瀚蓝环境可转债项目。

彭立强，证券执业编号：S1010118090089，现任中信证券投资银行管理委员会高级经理，先后参与某创业板 IPO 项目、某大型国企 H 回 A 项目、明阳智能可转债等项目。



谢博维，证券执业编号：S1010119070436，现任中信证券投资银行管理委员会高级经理，作为项目组成员参与了中交疏浚股权重组项目、某物流类央企子公司财务顾问项目、中国瑞林 A 股 IPO、2019 年芜湖县建设投资有限企业债等项目的执行工作。

#### **四、保荐人与发行人的关联关系、保荐人及其保荐代表人是否存在可能影响公正履行保荐职责情形的说明**

##### **（一）保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有发行人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**

本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。除此之外，保荐人或其控股股东、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况。

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

截至本上市保荐书签署日，发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况。

##### **（三）保荐人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**

截至本上市保荐书签署日，保荐人的保荐代表人及其配偶，董事、监事、高级管理人员，不存在持有发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方股份的情况，亦不存在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。

##### **（四）保荐人的控股股东、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**

截至本上市保荐书签署日，本保荐人的控股股东、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。

#### **(五) 保荐人与发行人之间的其他关联关系**

截至本上市保荐书签署日，本保荐人与发行人之间不存在其他关联关系。

## 第二节 保荐人承诺事项

一、保荐人已按照法律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。

本保荐人同意推荐发行人证券发行上市，并据此出具本上市保荐书，相关结论具备相应的保荐工作底稿支持。

二、保荐机构对发行人申请文件、证券发行募集文件中有证券服务机构及其签字人员出具专业意见的内容，已结合尽职调查过程中获得的信息对其进行审慎核查，并对发行人提供的资料和披露的内容进行独立判断。保荐机构所作的判断与证券服务机构的专业意见不存在重大差异的。

三、保荐机构有充分理由确信发行人已就本次证券发行上市履行了《公司法》、《证券法》和中国证监会及上海证券交易所规定的决策程序。

四、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。

五、保荐机构保证保荐书、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。

六、保荐机构保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律法规、中国证监会及上海证券交易所的相关规定以及行业规范。

七、保荐机构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。

八、若因保荐机构为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成经济损失的，将先行赔偿投资者损失。

## 第三节 保荐人对本次证券发行上市的保荐结论

### 一、本次发行履行了必要的决策程序

#### （一）董事会决策程序

2019年11月26日，发行人召开第一届董事会第二十五次会议，审议并通过了《关于申请首次公开发行人民币普通股股票并在科创板上市的议案》等议案，并决定将上述议案提交于2019年12月12日召开的2019年第八次临时股东大会审议。

#### （二）股东大会决策程序

2019年12月12日，发行人召开2019年第八次临时股东大会，逐项审议并通过了首次公开发行股票并在科创板上市相关议案。

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已获得了必要的批准和授权，履行了必要的决策程序，决策程序合法有效。

### 二、发行人符合科创板定位所作出的专业判断以及相应理由和依据， 保荐人的核查内容和核查过程

#### （一）公司基本情况

公司是激光及自动化综合解决方案提供商，主要从事消费电子、动力电池、钣金加工等行业激光及自动化设备的研发、设计、生产及销售，在激光、自动化和智能化综合运用领域已形成较强的优势。公司主要产品根据应用领域分为三大类别，分别为通用激光及自动化设备、动力电池激光及自动化设备及显示及脆性材料精密激光及自动化设备。

发展至今，公司已具备面向多元化应用市场、多层级行业客户的综合产品和解决方案服务能力。凭借公司深厚的研发实力、持续的创新力，在消费电子、新能源电池等应用领域，公司积累了如 Apple、华为、海思半导体、蓝思科技、珠海格力、宁德时代、长城汽车等行业龙头或知名企业客户，实施了多个标杆项目，并打造出多个应用样板工程。另外，在具有广泛推广前景的激光钣金切割加

工市场，公司重点面向中小企业客户提供品牌化的激光智能自动化设备，支持中小企业全面提升智能制造能力。

公司专注于激光光学及控制技术以及与激光系统相配套的自动化技术，并持续强化这两大核心能力。公司激光及自动化设备根据特定客户的应用需求，将光学、机械工艺、电气自动化、软件设计等学科技术相结合，针对客户需求定制化设计出包含激光标记、切割、焊接等一项或多项功能的自动化成套解决方案，使得激光加工工作完全整合至自动化流水线中，实现生产线的自动作业，从而达到精准、高效、可控的工艺目标。

公司现为国家高新技术企业、广东省激光行业协会理事长单位、深圳市先进制造业促进会副会长单位，获得由国家科技部颁发的 2014 年国家重点新产品奖、2016 年度高工锂电创新产品奖、2018 年广东省激光行业协会颁发的年度中国杰出进步激光企业奖及中国激光加工系统创新贡献奖等荣誉。

## **（二）公司属于重点推荐的符合国家战略、突破关键核心技术、市场认可度高的科技创新企业**

### **1、激光及自动化装备制造业是我国战略性新兴产业的主攻方向**

智能制造装备主要包括新型传感器、智能控制系统、工业机器人、自动化成套生产线。智能装备是高端装备的核心，是制造装备的前沿和制造业的基础，已成为当今工业先进国家的竞争目标。在适龄劳动力数量减少、劳动力成本持续上升、自动化设备技术水平不断提高和我国产业结构面临转型调整压力等因素的综合影响下，智能装备产业作为实现《中国制造 2025》规划、推动我国工业转型升级的基石产业，受到了我国政府的高度重视，产业扶持力度不断加大。

国务院《智能制造装备产业“十二五”发展规划》中明确指出，至 2020 年我国将建立完善的智能制造装备产业体系，产业销售收入超过 3 万亿元，实现装备的智能化及制造过程的自动化，使产业生产效率、产品技术水平和质量得到显著提高。

### **2、公司为突破关键核心技术、市场认可度高的科技创新企业**

公司在激光、自动化、智能化所涵盖的光、机、电、软领域拥有突出的综合

技术优势，致力于成为激光领域的自动化专业问题解决公司。

在激光器研发领域，公司致力于研发生产中小功率固体激光器中的紫外绿光激光器，向着功率更高、脉宽更窄、性能更稳定的研制方向迈进，在国内市场处于先进水平，为满足客户高端化、个性化需求提供了有力支撑。

在激光智能自动化设备研发领域，公司将激光技术与机、电、软技术紧密融合，根据对下游行业技术发展和加工需求的深刻理解，经过多年的行业研发积累，公司形成了激光智能自动化设备在性能及稳定性方面的突出比较优势。

在激光、自动化技术紧密融合的基础上，公司技术研发进一步向智能化延伸，顺应了当下新兴行业的发展方向。激光应用同智能化的深度融合，有利于公司产品在市场竞争中建立更强的技术壁垒，在巩固同现有优质客户合作的基础上，为进一步获得同龙头企业合作关系提供了有力的技术支撑，加强了行业头部客户粘性。基于丰富的基础技术积累，公司具备了多个新兴行业的市场开发能力，增强了公司对个别行业出现波动时的抗风险能力。

经过多年的研发积累，公司目前拥有 27 项同激光光学及自动化相关的核心技术，并拥有专利技术 248 项，包括 30 项发明专利，216 项实用新型专利及 2 项外观设计专利。

### **（三）保荐机构核查意见**

保荐机构查阅了相关行业报告和市场研究资料，了解了近年来行业相关政策，对发行人所在行业的市场情况和竞争格局进行了分析；对发行人高级管理人员及核心技术人员进行了多次访谈，查阅了核心技术人员的简历，实地查看发行人的研发场所和研发设备，查阅发行人研发管理相关制度等文件，了解发行人在研项目进度和试验情况，核查发行人研发投入相关凭证及研发合同，登录中华人民共和国国家知识产权局专利信息查询系统等信息公开网站进行查询；查阅发行人已取得的专利证书，查阅发行人的研发成果及所获荣誉证明；实地查看发行人的生产车间和经营场所，核查发行人实际经营情况，对发行人的主要客户、供应商进行了函证及走访，抽查了发行人的销售合同、采购合同，对主要客户销售流程、主要供应商采购流程进行了穿行测试。

经核查，保荐机构认为，发行人专注于激光及自动化综合解决方案，主要从事消费电子、动力电池、钣金加工等行业激光及自动化设备的研发、设计、生产及销售，在激光、自动化和智能化综合运用领域已形成较强的优势，公司主要产品根据应用领域分为三大类别，分别为通用激光及自动化设备、动力电池激光及自动化设备及显示及脆性材料精密激光及自动化设备，是以自主知识产权为核心，集研发、生产、营销为一体的高科技企业。发展至今，公司已具备面向多元化应用市场、多层次行业客户的综合产品和解决方案服务能力，掌握具有自主知识产权的核心技术，相关核心技术权属清晰，且具有先进性；发行人建立了成熟的研发体系，具有高效的创新机制与安排，及稳定的核心技术人员；发行人具有较强的产业化能力，将技术成果有效转化成为经营成果，具有很强的竞争力，发行人报告期内业绩增长迅速，具有较强的持续盈利能力。

发行人所处行业为国家战略性新兴产业的主攻方向之一，受到国家政策大力支持，发行人在激光及自动化设备领域拥有关键核心技术和知识产权体系，产品受到市场、社会和客户的广泛认可。发行人属于符合国家战略、突破关键核心技术、市场认可度高的科技创新企业，发行人发展面向世界科技前沿、面向经济主战场、面向国家重大需求，符合《关于在上海证券交易所设立科创板并试点注册制的实施意见》和《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》等文件、法规中对于科创板企业的定位要求。根据《上海证券交易所科创板企业上市推荐指引》，应予以重点推荐在科创板发行上市。

### **三、保荐人对公司是否符合上市条件的说明**

深圳市海目星激光智能装备股份有限公司股票上市符合《中华人民共和国证券法》和《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》规定的上市条件：

（一）本次发行后海目星股本总额不少于人民币 3,000 万元。

（二）公开发行的股份占海目星本次发行后股份总数的比例不低于 25%。

（三）依据《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关法律法规，发行人选择具体上市标准如下：“（一）

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”。

基于报告期内发行人的外部股权融资情况、同行业可比公司二级市场估值情况等因素综合分析，预计发行人市值不低于 10 亿元。

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的无保留意见的审计报告（天健审〔2019〕3-454 号），发行人 2017 年和 2018 年净利润分别为 1,675.63 万元和 4,722.18 万元（净利润以扣除非经常性损益前后的孰低者为准），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。

综上所述，发行人满足其所选择的上市标准。

（四）海目星最近三年无重大违法行为，财务会计报告无虚假记载。

（五）上海证券交易所要求的其他条件。

#### **四、保荐人对本次股票上市的推荐结论**

本保荐人根据《证券法》、《证券发行上市保荐业务管理办法》、《证券公司从事股票发行主承销业务有关问题的指导意见》、《科创板首次公开发行股票注册管理办法》、《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》、《保荐人尽职调查工作准则》、《关于进一步提高首次公开发行股票公司财务信息披露质量有关问题的意见》（证监会公告[2012]14 号）和《关于做好首次公开发行股票公司年度财务报告专项检查工作的通知》（发行监管函[2012]551 号）、《关于修改〈首次公开发行股票时公司股东公开发售股份暂行规定〉的决定》（证监会公告[2014]11 号）等法规的规定，由项目组对发行人进行了充分的尽职调查，由内核会议进行了集体评审，认为：发行人具备《证券法》、《科创板首次公开发行股票注册管理办法》和《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》等相关法律法规规定的首次公开发行股票并在科创板上市的条件。发行人具有自主创新能力和成长性，法人治理结构健全，经营运作规范；发行人主营业务突出，经营业绩优良，发展前景良好；本次发行募集资金投资项目符合国家产业政策，符合发行人的经营发展战略，能够产生良好的经济效益，有利于推动发行人持续稳定发展。因此，本保荐人同意对发行人首次公开发行股票并在科创板上市予以保荐。



## 五、对公司持续督导期间的工作安排

事项	工作安排
(一) 持续督导事项	在本次发行股票上市当年的剩余时间及其后三个完整会计年度内对发行人进行持续督导
1、督导发行人有效执行并完善防止大股东、实际控制人、其他关联机构违规占用发行人资源的制度	强化发行人严格执行中国证监会相关规定的意识，进一步完善各项管理制度和发行人的决策机制，协助发行人执行相关制度；通过《保荐协议》约定确保保荐人对发行人关联交易事项的知情权，与发行人建立经常性信息沟通机制，持续关注发行人相关制度的执行情况及履行信息披露义务的情况
2、督导发行人有效执行并完善防止高管人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度	督导发行人有效执行并进一步完善内部控制制度；与发行人建立经常性信息沟通机制，持续关注发行人相关制度的执行情况及履行信息披露义务的情况
3、督导发行人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	督导发行人尽可能避免和减少关联交易，若有关的关联交易为发行人日常经营所必须或者无法避免，督导发行人按照《公司章程》、《关联交易决策制度》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
4、督导发行人履行信息披露的义务，审阅信息披露文件及向中国证监会、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
5、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《募集资金管理及使用制度》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
6、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》、《对外担保制度》以及中国证监会关于对外担保行为的相关规定
7、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
8、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
(二) 保荐协议对保荐人的权利、履行持续督导职责的其他主要约定	有权要求发行人按照证券发行上市保荐有关规定和保荐协议约定的方式，及时通报与保荐工作相关的信息；在持续督导期间内，保荐人有充分理由确信发行人可能存在违法违规行为以及其他不当行为的，督促发行人做出说明并限期纠正，情节严重的，向中国证监会、上海证券交易所报告；按照中国证监会、上海证券交易所信息披露规定，对发行人违法违规的事项发表公开声明

事项	工作安排
(三) 发行人和其他中介机构配合保荐人履行保荐职责的相关约定	发行人及其高管人员以及为发行人本次发行与上市提供专业服务的各中介机构及其签名人员将全力支持、配合保荐人履行保荐工作，为保荐人的保荐工作提供必要的条件和便利，亦依照法律及其它监管规则的规定，承担相应的责任；保荐人对发行人聘请的与本次发行与上市相关的中介机构及其签名人员所出具的专业意见存有疑义时，可以与该中介机构进行协商，并可要求其做出解释或者出具依据
(四) 其他安排	无

(此页无正文，为《中信证券股份有限公司关于深圳市海目星激光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》之签字盖章页)

项目协办人： 柳小杰  
柳小杰

保荐代表人： 陈杰裕                      陈靖  
陈杰裕                                      陈靖

内核负责人： 朱洁  
朱洁

保荐业务负责人： 马尧  
马尧

法定代表人： 张佑君  
张佑君

