

罗博特科智能科技股份有限公司
与民生证券股份有限公司
关于罗博特科智能科技股份有限公司申请向特定对象
发行股票的审核中心意见落实函的回复



保荐机构（主承销商）



（中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1168 号 B 座 2101、2104A 室）

二〇二一年二月

深圳证券交易所：

贵所于 2021 年 2 月 4 日出具的《关于罗博特科智能科技股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核中心意见落实函》（审核函〔2021〕020034 号）（以下简称“审核意见落实函”）已收悉。罗博特科智能科技股份有限公司（以下简称“罗博特科”、“公司”、“发行人”）会同民生证券股份有限公司（以下简称“民生证券”、“保荐机构”）对审核意见落实函所列问题进行了逐项核查和落实，并就审核意见落实函进行逐项回复。如无特别说明，本回复中的简称与募集说明书中的简称具有相同含义。

问题：请结合公司报告期内经营情况、未来发展等，补充说明本次发行募集资金补充流动资金的必要性。

回复：

一、公司募集资金补充流动资金的必要性

（一）巩固行业地位，提升公司综合实力，需大量资金支持

公司是国内少数能够提供高端自动化装备和智能制造执行系统软件、且具备一定品牌影响力的企业之一。同时，公司在业内较早将智能控制系统搭载于智能专用设备之上协同运作，实现了对工业生产过程进行全方位控制、优化、调度和管理等功能，为下游客户量身定制智能和高效自动化、智能化生产方案。

目前，公司产品主要应用于光伏电池领域，2017 年、2018 年和 2019 年营业收入分别为 42,886.22 万元、65,858.49 万元和 98,103.36 万元，近三年营业收入年均复合增长率达到 51.25%，公司营业规模快速增长。2020 年受前期订单阶段性波动及新冠疫情影响，公司营业收入有所下降，但 2020 年下半年以来公司新签订单快速增长，目前在手订单充裕，未来依然具有广阔的成长空间。

随着公司业务规模持续扩大，进一步提升公司综合实力，所需资金规模不断增加。本次通过股权融资补充流动资金，公司营运资金需求将得到有效缓解，有助于增强公司资本实力，改善和优化公司资本结构。

（二）面对市场竞争，公司加大研发投入，持续推出新产品、新技术，积极拓展新的应用领域，需大量资金支持

随着公司智能制造设备及系统解决方案在光伏领域的推广，取得了日益增多的成功经验，获得了爱旭科技，通威太阳能，晶澳科技，晶科能源，REC solar

等国内外知名大型光伏厂商的认可。在此基础上，伴随下游光伏行业的各种大尺寸、高效电池的市场导入和普及，公司及时抓住市场痛点、依托长期积累的核心技术，全新开发了高产能智能制造 ARK 平台和基于 5G 的全新第二代智能制造系统 R²-Fab。

ARK 平台结合高产能高可靠性自动化上下料设备以及智能移动机器人 IGV 系统，给客户提供更加柔性的产线布局，更合理的产能平衡设计，减少设备投入成本，同时具备丰富的产品兼容性和快速切换产品的便利性，帮助客户降低生产运营成本；基于 5G 的 V2.0 智能制造系统 R²-Fab，借助于 5G 网络的高带宽、低时延特点，将显著改善智能工厂的系统稳定性、大数据采集和处理能力，并为客户提供闭环的工艺优化能力和质量管理解决方案。

此外，近年来，随着持续的研发投入和技术开发的不断深化，公司在持续领跑光伏高端智能设备行业的同时，长期布局的半导体和微电子行业技术也已取得积极进展，亦需大量资金支持。

公司产品属于技术密集型产品，研发团队的扩充建设、人才的激励、储备项目先进技术的开发、新产品的投产等都需要有力的资金支撑，随着公司智能制造系统解决方案纵向延伸、半导体设备的横向延伸，本次发行募集资金有利于增强公司的科研实力，提高公司在高端智能制造装备行业的市场竞争力。

（三）公司有息负债规模持续增长，面临一定的财务压力

报告期各期末，公司银行借款余额分别为 2,000.00 万元、6,508.88 万元、15,380.01 万元、24,225.16 万元，随着业务规模快速增长，公司有息负债增长较快。

快速增长的银行借款一方面增加了财务费用，影响经营业绩；另一方面给公司带来一定财务风险。公司以股权形式补充流动资金，能增强资本实力，降低财务风险，提高偿债能力、后续融资能力和抗风险能力，促进公司的持续、稳定、健康发展。

（四）持续增长的经营性资产占用较多流动资金

随着公司营业收入快速增长，一方面使得包含质保金在内的应收账款增加较多，待验收的存货增加较多，特别是 2020 年 1-9 月受疫情影响，发出商品验收进度放缓，回款减少；另一方面，公司下游客户大多为大型光伏企业，主要使用

承兑汇票付款，亦使得公司经营活动现金流入较少。最近两年一期，公司经营活动现金流量净额均为负数，面临一定的流动资金压力，需适时补充营运资金。

综上所述，报告期内公司主营业务规模快速增长，面对市场竞争，公司持续推出新产品、新技术，积极拓展新应用领域均需大量资金支持，本次通过股权融资补充流动资金，公司营运资金需求将得到有效缓解，有助于增强资本实力，改善和优化资本结构，降低财务风险，提高偿债能力、后续融资能力和抗风险能力，促进公司的持续、稳定、健康发展。

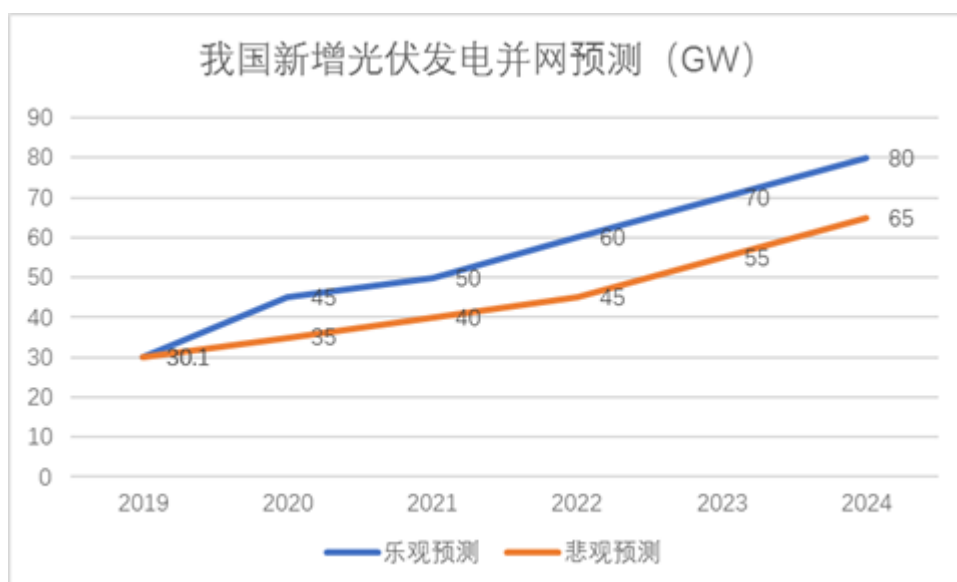
二、公司募集资金补充流动资金规模的合理性

公司 2017 年、2018 年和 2019 年营业收入分别为 42,886.22 万元、65,858.49 万元和 98,103.36 万元，2018 年较 2017 年增长 53.57%，2019 年较 2018 年增长 48.96%，近三年营业收入年均复合增长率为 51.25%。2020 年受前期订单阶段性波动及新冠疫情影响，公司营业收入有所下降，但 2020 年下半年以来，公司新签订单快速增长，目前在手订单充裕，未来依然具有广阔的成长空间。

（一）公司所处行业具有广阔的市场前景

根据中国光伏行业协会统计，2019 年底我国光伏累计装机量超过 204.3GW，成为全球最大的光伏需求国。我国光伏发电装机容量的持续增长，对我国的光伏行业产业链带来了直接拉动作用。2019 年，我国多晶硅产量约 34.2 万吨，同比增长 32%；硅片产量 134.6GW，同比增长 25.7%；电池片产量为 108.6GW，同比增长 27.7%；组件产量为 98.6GW，同比增长 17%。在海外市场的拉动下，2019 年我国光伏产品出口额约为 207.8 亿美元，同比增长 29%，“双反”以来首次超过 200 亿美元，其中硅片、电池片、组件出口量均超过 2018 年，创历史新高。

中国光伏工业协会对我国未来几年新增并网的预测情况：



经过多年培育，我国光伏产业十几年来实现了从无到有、从有到强的跨越式大发展，建立了完整的市场环境和配套环境，已经成为我国为数不多、可以同步参与国际竞争并达到国际领先水平的战略性新兴产业，也成为我国产业经济发展的一张崭新名片和推动我国能源革命的重要引擎。

我国光伏电池制造技术已经达到国际领先水平，主要光伏生产设备及配套设备基本实现国产化，并形成了从硅料、硅片、电池、组件和发电系统完整的产业链，太阳能光伏产业已经成为我国具有竞争优势的战略新兴产业。我国太阳能光伏行业快速发展，为上游光伏自动化设备行业带来广阔的市场空间和良好的发展前景。

（二）公司 2020 年营业收入下降的影响因素得到缓解，公司长期发展趋势未发生重大不利变化

公司 2020 年营业收入下降主要受前期订单阶段性下降及 2020 年新冠疫情影响。随着国内疫情得到控制，公司新签订单有所增长，在手订单充裕，主营业务逐步得到恢复，2020 年下半年公司新签订单 9.63 亿元较 2020 年上半年新签订单金额大幅增长，公司长期发展趋势未发生重大不利变化。

综上，公司下游太阳能光伏行业具有广阔的市场前景，由此为光伏自动化设备制造业带来良好的发展机遇，公司长期生产经营环境未发生重大不利变化，公司补充流动资金具有必要性和合理性。

假设公司 2021 年营业收入恢复至 2019 年水平，2022 年、2023 年在此基础上保持 2017 年-2019 年增长率的情形下，未来三年流动资金需求情况。

单位：万元

项目	2019 年	比例	2021 年	2022 年	2023 年
营业收入	98,103.36	100.00%	98,103.36	148,381.33	224,426.76
应收票据	2,244.75	2.29%	2,244.75	3,395.18	5,135.21
应收账款	41,630.40	42.44%	41,630.40	62,965.97	95,236.04
应收款项融资	3,611.96	3.68%	3,611.96	5,463.08	8,262.91
预付款项	514.99	0.52%	514.99	778.92	1,178.12
存货	32,294.77	32.92%	32,294.77	48,845.83	73,879.32
经营性流动资产合计	80,296.85	81.85%	80,296.85	121,448.99	183,691.60
应付票据	17,803.77	18.15%	17,803.77	26,928.20	40,728.90
应付账款	14,040.92	14.31%	14,040.92	21,236.89	32,120.80
合同负债	17,779.86	18.12%	17,779.86	26,892.03	40,674.20
经营性流动负债合计	49,624.54	50.58%	49,624.54	75,057.12	113,523.90
流动资金占用额	30,672.31	-	30,672.31	46,391.87	70,167.70
新增流动资金	-	-	0.00	15,719.56	23,775.83
合计流动资金缺口（2021-2023 年）			39,495.39		

注：上表关于营业收入等财务指标的测算，不代表公司对未来营业收入等指标的财务预测与业绩承诺。

如上表，根据测算，公司未来三年流动资金缺口约 39,495.39 万元，超过发行人本次补充流动资金上限 35,000 万元，公司本次补充流动资金规模具有合理性。

保荐机构查阅了发行人业务发展规划、财务报告、合同台账等书面文件，与发行人高级管理人员进行了沟通交流，分析了发行人所处行业发展趋势。经核查，保荐机构认为发行人本次通过股权融资补充流动资金，发行人营运资金需求将得到有效缓解，有助于增强资本实力，改善和优化资本结构，降低财务风险，提高偿债能力、后续融资能力和抗风险能力，本次融资补充流动资金具有必要性，补充流动资金规模具有合理性。

（本页无正文，为《罗博特科智能科技股份有限公司与民生证券股份有限公司关于罗博特科智能科技股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核中心意见落实函的回复》之签章页）

罗博特科智能科技股份有限公司

2021年2月8日



（本页无正文，为《罗博特科智能科技股份有限公司与民生证券股份有限公司关于罗博特科智能科技股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核中心意见落实函的回复》之签署页）

保荐代表人签名：

朱先军
朱先军

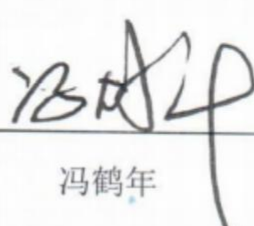
安勇
安勇



保荐人（主承销商）董事长、总经理声明

本人已认真阅读《罗博特科智能科技股份有限公司与民生证券股份有限公司关于罗博特科智能科技股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核中心意见落实函的回复》的全部内容，了解回复涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，确认本审核中心意见落实函回复内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。

保荐机构董事长（总经理）：


冯鹤年



民生证券股份有限公司

2021年 2月 8日