

**关于合肥芯基微电子装备股份有限公司
向特定对象发行股票申请文件的
审核问询函的专项核查意见**

容诚专字[2022]230Z2995 号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·北京

关于合肥芯碁微电子装备股份有限公司
向特定对象发行股票申请文件的
审核问询函的专项核查意见

容诚专字[2022]230Z2995 号

上海证券交易所：

贵所于 2022 年 11 月 7 日出具的《关于合肥芯碁微电子装备股份有限公司向特定对象发行股票申请文件的审核问询函》（上证科审（再融资）[2022]269 号）（以下简称“《审核问询函》”）已收悉。根据《审核问询函》的要求，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“本所”或“申报会计师”）本着勤勉尽责、诚实信用的原则对审核问询函中涉及本所的有关问题进行了专项核查。

除另有说明外，本专项核查中的简称或名词的释义与《合肥芯碁微电子装备股份有限公司 2022 年度向特定对象发行 A 股股票募集说明书》中一致。

现就《审核问询函》提出的有关问题回复如下：

目 录

问题一（审核问询函问题 2）关于前次募集资金	3
问题二（审核问询函问题 3）关于融资规模及效益测算	9
问题三（审核问询函问题 4）关于业务与经营情况	47
问题四（审核问询函问题 5）关于财务性投资	68
问题五（审核问询函问题 6）关于其他	74

问题一（审核问询函问题 2）关于前次募集资金

根据申报材料，1) 2021 年 4 月，公司首发上市募集资金净额为 41,635.82 万元，截至 2022 年 6 月 30 日整体投入进度为 48.76%，其中“高端 PCB 激光直接成像（LDI）设备升级迭代项目”、“晶圆级封装（WLP）直写光刻设备产业化项目”、“平板显示（FPD）光刻设备研发项目”、“微纳制造技术研发中心建设项目”投入进度分别为 69.13%、17.33%、51.79%、7.16%。2) 2022 年 4 月，公司将“高端 PCB 激光直接成像（LDI）设备升级迭代项目”结项并将节余资金永久补流，本次变更用途的募集资金占前次募集资金总额的比例为 15.40%。

请发行人说明：（1）前次募集资金用途变更前后，前次募集资金中用于非资本性支出占募集资金比例情况；（2）首发募投项目的实施进度是否符合预期、募集资金是否按计划投入、项目实施是否存在重大不确定性。

请保荐机构及申报会计师核查并发表明确意见。

一、发行人说明

（一）前次募集资金用途变更前后，前次募集资金中用于非资本性支出占募集资金比例情况

1、前次募集资金情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意合肥芯碁微电子装备股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2021]350 号）同意注册，公司于 2021 年 4 月向社会公开发行人民币普通股（A 股）3,020.2448 万股，每股发行价为 15.23 元，应募集资金总额为人民币 45,998.33 万元，根据有关规定扣除发行费用 4,362.51 万元后，实际募集资金净额为 41,635.82 万元。募集资金对应的募投项目承诺投资金额情况如下：

序号	项目名称	承诺募集资金投资金额（万元）
1	高端 PCB 激光直接成像（LDI）设备升级迭代项目	20,770.00
2	晶圆级封装（WLP）直写光刻设备产业化项目	5,880.00
3	平板显示（FPD）光刻设备研发项目	8,630.82

序号	项目名称	承诺募集资金投资金额（万元）
4	微纳制造技术研发中心建设项目	6,355.00
合计		41,635.82

2、前次募集资金变更情况

公司高端 PCB 激光直接成像（LDI）设备升级迭代项目目前已经结项，晶圆级封装（WLP）直写光刻设备产业化项目、平板显示（FPD）光刻设备研发项目、微纳制造技术研发中心建设项目仍处于建设期。因此，公司的前次募投项目在实施过程中均未发生募集资金的变更。

高端 PCB 激光直接成像（LDI）设备升级迭代项目结项后，产生节余募集资金 6,849.44 万元，主要原因为公司在保证项目建设质量的前提下，结合实际情况，节约了部分设备采购投入；同时公司加强项目实施管控，合理降低了项目投入金额。公司于 2022 年 4 月 27 日召开第一届董事会第十七次会议、第一届监事会第十二次会议，于 2022 年 5 月 18 日召开了 2021 年度股东大会，审议通过了《关于首次公开发行股票部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意“高端 PCB 激光直接成像（LDI）设备升级迭代项目”结项并将节余募集资金用于永久补充流动资金。公司将该项目节余募集资金 6,849.44 万元（包含实际节余募集资金 6,411.52 万元及利息收入扣除银行手续费后净额 437.92 万元）永久性补充流动资金。该事项已经公司董事会、股东大会审议通过，独立董事、监事会均发表了明确同意意见，保荐机构出具了核查意见。具体内容详见公司于 2022 年 4 月 28 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上披露的相关公告。

3、前次募集资金用途变更前后，用于非资本性投入的占比情况

考虑上述高端 PCB 激光直接成像（LDI）设备升级迭代项目节余募集资金补流的影响，募集资金用于非资本性投入的占比情况如下表所示：

单位：万元

前次募集资金投资项目		前次募集资金拟投资总额	考虑剔除节余资金补流后的投资金额	节余补流资金	项目状态
高端 PCB 激光直接成像（LDI）设备升级迭代项目	资本性支出	16,046.00	11,416.64	6,411.52	目前该项目已结项并将
	非资本性支出	4,724.00	2,941.84		

					节余募集资金永久补充流动资金
晶圆级封装(WLP)直写光刻设备产业化项目	资本性支出	5,354.00	5,354.00	-	该项目仍处于建设期
	非资本性支出	526.00	526.00	-	
平板显示(FPD)光刻设备研发项目	资本性支出	8,620.00	8,620.00	-	该项目仍处于建设期
	非资本性支出	10.82	10.82	-	
微纳制造技术研发中心建设项目	资本性支出	2,000.00	2,000.00	-	该项目仍处于建设期
	非资本性支出	4,355.00	4,355.00	-	
合计	-	41,635.82	35,224.30	6,411.52	-
资本性支出占比	-	76.90%	65.79%		-
非资本性支出占比	-	23.10%	18.81%	15.40%	-

(二) 首发募投项目的实施进度是否符合预期、募集资金是否按计划投入、项目实施是否存在重大不确定性

1、高端 PCB 激光直接成像(LDI)设备升级迭代项目

高端 PCB 激光直接成像(LDI)设备升级迭代项目拟通过新建现代化的洁净生产车间,购置引进具有行业先进水平的软硬件设备,引入行业内的高水平产业人才,在发行人现有 LDI 设备产品的基础上,对设备性能进行升级迭代,使其更好地满足下游客户的产品需求,项目建设期为两年。

2022 年 3 月,该项目已基本完成投资,产线及设备已达到可使用状态,产品已发货到相关客户。本项目拟使用募集资金 20,770.00 万元,结项时累计使用募集资金 14,358.48 万元,节余募集资金 6,849.44 万元(包含利息收入扣除银行手续费后净额 437.92 万元)用于永久补充流动资金。本项目实施进度符合预期,募集资金已按计划完成投入。

2、晶圆级封装(WLP)直写光刻设备产业化项目

晶圆级封装(WLP)直写光刻设备产业化项目拟通过新建现代化的洁净生产车间,购置引进具有行业先进水平的软硬件设备,引入行业内高水平产业人才,丰富发行人现有主营业务的产品体系,进一步拓展发行人产品在 IC 领域的市场空间,项目建设期为三年。

截至 2022 年 10 月末，本项目已经基本完成场地建设，同时完成晶圆级封装机台的设计、组装，并成功完成首台样机。后续需要持续引进相关人才，并完成所需设备及软件的购置，以及跟进机台的测试、验证。目前该项目有序进行，尚存在部分待支出的投入，预计 2023 年一季度完成，与原计划结项时间一致。

本项目拟使用募集资金 5,880.00 万元，截至 2022 年 10 月末，募集资金实际支付 2,157.22 万元，支付比例不高，主要是由于：项目建设及设备采购合同中通常约定分阶段付款，募集资金已使用金额中未包含已签订合同尚待使用募集资金支付的款项 1,971.96 万元，加上已支出募集资金共计 4,129.18 万元，占拟使用募集资金总额的比重为 70.22%，与项目实施进度基本匹配，募集资金已按计划投入。

3、平板显示（FPD）光刻设备研发项目

平板显示（FPD）光刻设备研发项目拟通过新建现代化的洁净生产车间，购置引进具有行业先进水平的软硬件设备，引入行业内高水平产业人才，在发行人现有 OLED 低端产线直写光刻设备的核心技术、产品开发积累的基础上，对 OLED 高端产线直写光刻设备进行研发，为将来发行人 OLED 高端产线直写光刻设备的产业化打下坚实的基础，项目建设期为三年。

截至 2022 年 10 月末，本项目已经完成 OLED 高世代生产线（6 代线以上，以下简称“高世代线”）专用直写光刻设备设计、工艺验证，并引进了相关的研发人才。该项目目前正在进行样机的设计更新、组装，后续需要完成机台的调试和客户端验证。目前该项目有序进行，尚存在部分待支出的投入，预计 2023 年一季度完成，与原计划结项时间一致。

本项目拟使用募集资金 8,630.82 万元，截至 2022 年 10 月末，募集资金实际支付 4,469.85 万元，支付比例不高，主要是由于：项目建设及设备采购合同中通常约定分阶段付款，募集资金已使用金额未包含已签订合同尚待使用募集资金支付的款项 1,420.00 万元，加上已支出募集资金共计 5,889.85 万元，占拟使用募集资金总额的比重为 68.24%，与项目实施进度基本匹配，募集资金已按计划投入。

4、微纳制造技术研发中心建设项目

微纳制造技术研发中心建设项目拟通过购置先进实验平台、软件与器具，引进高端技术人才，对现有技术研发平台进行全面升级，改善发行人现有研发环境，加大研发材料、测试费用等研发资金投入，进一步营造更具创新能力的研发氛围，为高精度高速实时数据处理平台持续改善、先进制版设备、灰度和三维光刻的开发、高精密平台技术、微纳精密光机模块提供坚实技术储备，进一步满足电子信息领域客户的应用需求，实现公司未来收入规模持续增长与结构优化升级，项目建设期为三年。

截至 2022 年 10 月末，本项目已经基本完成场地建设，已完成部分软件和器具的购置，已引进近 10 位研发高层次人才，目前正在进行先进实验平台的购置选型，后期需要完善技术研究中心，后续将加大研发材料、测试费用等研发资金投入，进一步营造更具创新能力的研发环境。预计该项目将在 2023 年上半年完成，与原计划结项时间一致。

本项目拟使用募集资金 6,355.00 万元，截至 2022 年 10 月末，募集资金实际支付 539.82 万元，支付比例较低，主要是由于：项目建设及设备采购合同中通常约定分阶段付款，募集资金已使用金额未包含已签订合同尚待使用募集资金支付的款项 3,149.40 万元，加上已支出募集资金共计 3,689.22 万元，占拟使用募集资金总额的比重为 58.05%，与项目实施进度基本匹配，募集资金已按计划投入。

5、前次募投项目实施不存在重大不确定性

从项目实施进度、募集资金使用情况、下游市场发展趋势及公司产能规划等方面来看，公司前次募投项目实施不存在重大不确定性。

（1）公司近年来主营业务发展势头良好，客户订单需求快速增长，公司产能处于饱和状态。公司近年来持续加紧募投项目实施进度，当前项目实施进度符合预期，募集资金正按计划投入。

（2）当前 PCB 和泛半导体行业正处于蓬勃发展阶段，市场需求旺盛，国产替代进程加速，同时公司近年来产品竞争力不断增强，市场份额保持稳步提升，从未来市场需求和公司现有产能规划来看，公司将面临较大的产能缺口。因此，公司有必要继续加紧前次募投项目剩余产能建设，提高产品交付能力。

(3) 公司前次募集资金未使用金额将持续用于相关项目建设，如存在资金缺口公司将自筹解决，项目实施具有充足的资金保证。

综上，首发募投项目的实施进度符合预期、募集资金按计划投入、项目实施不存在重大不确定性。

二、申报会计师的核查程序及核查意见

(一) 核查程序

申报会计师执行的核查程序如下：

1、访谈发行人财务负责人，了解发行人前次募投项目的实施进度、资金使用情况、项目实施是否存在重大不确定性等情况；

2、查阅发行人关于前次募投项目计划的信息披露文件，对募集资金计划使用情况、募投项目计划投建情况与实际情况进行对比；

3、查阅发行人《前次募集资金使用情况报告》等文件，获取募集资金使用明细表，核查募集资金大额使用凭证，对募投项目建设进度和募集资金使用情况进行了核查。

(二) 核查意见

经核查，申报会计师认为：

1、公司前次募集资金首发上市时的拟投资总额中，非资本性支出的占比为 23.10%。

公司的上述募投项目在实施过程中均未发生募集资金的变更，其中高端 PCB 激光直接成像（LDI）设备升级迭代项目目前已结项，结项后产生节余募集资金 6,849.44 万元，用于永久补流。受上述影响，前次募集资金中用于非资本性支出（除永久补流外的部分）的占前次募集资金比为 18.81%，节余用于补流部分的资金占前次募集资金比为 15.40%；

2、首发募投项目的实施进度符合预期、募集资金按计划投入、项目实施不存在重大不确定性。

问题二（审核问询函问题 3）关于融资规模及效益测算

根据申报材料，1）本次募集资金总额不超过 82,528.57 万元，“直写光刻设备产业应用深化拓展项目”、“IC 载板、类载板直写光刻设备产业化项目”、“关键子系统、核心零部件自主研发项目”拟分别使用募集资金 26,598.00 万元、17,583.75 万元、15,172.00 万元。2）本次募集资金总额中拟补充流动资金 23,174.82 万元。

请发行人说明：（1）建筑工程、设备投资、安装工程等具体内容及测算过程，建筑面积、设备购置数量的确定依据及合理性，与新增产能的匹配关系；（2）结合本次募投项目非资本性支出情况，说明实质上用于补流的规模，相关比例是否超过本次募集资金总额的 30%；（3）结合发行人现有资金余额、资金用途和资金缺口，说明本次融资规模的必要性及规模合理性；（4）效益测算的数据明细和计算过程，单价、销量等关键测算指标的确定依据及合理性，与现有类似产品及同行业可比公司的对比情况。

请保荐机构和申报会计师：（1）对上述事项进行核查并发表明确意见；（2）根据《科创板上市公司证券发行上市审核问答》第 4 问进行核查并发表明确意见；（3）根据《再融资业务若干问题解答》第 22 问进行核查并发表明确意见。

一、发行人说明

（一）建筑工程、设备投资、安装工程等具体内容及测算过程，建筑面积、设备购置数量的确定依据及合理性，与新增产能的匹配关系

1、建筑工程、设备投资、安装工程等具体内容及测算过程，建筑面积、设备购置数量的确定依据及合理性

发行人 2022 年度向特定对象发行 A 股股票所实施的募投项目中，各项目建筑工程、设备投资、安装工程等具体内容及测算过程，建筑面积、设备购置数量的确定依据如下：

（1）直写光刻设备产业应用深化拓展项目

本项目拟投资金额为 31,756.19 万元，拟投入募集资金 26,598.00 万元，具体

投资明细如下：

序号	项目	金额（万元）	比例	拟使用募集资金（万元）	比例
1	建设投资	27,927.90	87.94%	26,598.00	100.00%
1.1	工程及设备投资	26,568.00	83.66%	26,568.00	99.89%
1.1.1	建筑工程	13,716.00	43.19%	13,716.00	51.57%
1.1.2	设备投资	12,240.00	38.54%	12,240.00	46.02%
1.1.3	安装工程	612.00	1.93%	612.00	2.30%
1.2	工程建设其他费用投资	30.00	0.09%	30.00	0.11%
1.3	预备费	1,329.90	4.19%	-	-
2	铺底流动资金	3,828.29	12.06%	-	-
合计		31,756.19	100.00%	26,598.00	100.00%

①建筑工程

本项目的建筑工程费用 13,746.00 万元，占总投资比例 43.19%。建筑工程费用主要为厂区洁净厂房和配套厂房的建设、装修以及相关配套系统及设备费用。在建筑面积方面，主要根据公司历史工程经验及项目规划设计，在建筑造价方面，由于前次募投仅涉及装修投资，因此，本次募投项目土建部分根据现有市场定价进行估算，装修部分根据市场定价并结合前募历史装修成本进行估算。此外，本次项目生产的直写光刻设备对生产环境要求较高，需要使用千级洁净车间，各厂房土建、装修及配套系统设备具体情况如下：

序号	项目明细	总建筑面积（平米）	建筑单价（元/平米）	总价（万元）	定价依据
1	洁净厂房（土建）	8,000.00	4,000.00	3,200.00	根据市场定价估算
2	配套（土建）	10,000.00	4,000.00	4,000.00	根据市场定价估算
3	配套（装修）	10,000.00	2,500.00	2,500.00	根据市场定价结合历史装修成本估算
4	洁净厂房装修-结构装饰	8,000.00	1,500.00	1,200.00	根据市场定价结合历史装修成本估算
5	洁净厂房装修-消防改造	8,000.00	80.00	64.00	根据市场定价结合历史装修成本估算
6	洁净厂房装修-弱电智能化	8,000.00	90.00	72.00	根据市场定价结合历史装修成本估算
7	空压系统	8,000.00	300.00	240.00	根据市场定价估算

8	真空系统	8,000.00	320.00	256.00	根据市场定价估算
9	通风空调系统	8,000.00	1,200.00	960.00	根据市场定价估算
10	设备工艺用冷水系统	8,000.00	650.00	520.00	根据市场定价估算
11	蒸汽系统	8,000.00	150.00	120.00	根据市场定价估算
12	防静电装置	8,000.00	80.00	64.00	根据市场定价估算
13	强电	8,000.00	650.00	520.00	根据市场定价估算
14	电梯（台）	2.00	300,000.00	30.00	根据市场定价估算
合计		18,000.00	-	13,746.00	-

②设备投资

本项目设备购置费用 12,240.00 万元，占总投资比例 38.54%。设备投资主要系购置配套生产设备所产生的支出。在设备数量方面，生产设备数量系基于该项目 210（台/套）直写光刻设备产品预计需求而确定；在设备单价方面，生产设备的价格主要参照相同或类似规格/型号设备的供应商询价情况，并结合公司历史、前募采购经验测算。设备投资的具体明细如下：

序号	设备名称	设备数量 （台）	设备单价 （万元）	设备总价 （万元）	定价依据
一	生产设备				
1	PVDtube	1.00	1,200.00	1,200.00	供应商询价
2	丝网印刷机（光伏用）	3.00	200.00	600.00	供应商询价
3	隧道式烘干炉	2.00	50.00	100.00	供应商询价
4	LDI 曝光机（光伏用研发自制）	2.00	400.00	800.00	供应商询价
5	显影机（定制）	3.00	60.00	180.00	供应商询价
6	光注入	1.00	200.00	200.00	供应商询价
7	IV 测试，AOI 检测、分选	1.00	200.00	200.00	供应商询价
8	物料周转搬运系统	1.00	300.00	300.00	供应商询价
9	光伏老化测试样机	2.00	300.00	600.00	供应商询价
10	引线框架老化测试样机材料	2.00	250.00	500.00	供应商询价
11	防焊老化测试测试样机材料	2.00	300.00	600.00	供应商询价
12	引线框架配套卷对卷机构	2.00	100.00	200.00	供应商询价

13	防焊配套调试用自动线	1.00	120.00	120.00	供应商询价
14	MINiled 老化测试样机材料	1.00	600.00	600.00	供应商询价
15	精密加工中心	3.00	270.00	810.00	结合历史采购价格
16	五轴高精密加工中心	1.00	300.00	300.00	结合历史采购价格
17	数控铣床	1.00	200.00	200.00	结合历史采购价格
18	精密线切割	1.00	200.00	200.00	结合历史采购价格
19	振动测试仪	2.00	20.00	40.00	结合历史采购价格
20	显微镜	2.00	20.00	40.00	结合历史采购价格
21	电子显微测量仪	1.00	180.00	180.00	结合历史采购价格
22	双频激光干涉仪	1.00	200.00	200.00	结合历史采购价格
23	准直仪和角度测量仪	2.00	50.00	100.00	结合历史采购价格
24	球面干涉仪	1.00	300.00	300.00	结合历史采购价格
25	自制测角仪	4.00	40.00	160.00	结合历史采购价格
26	功率计	10.00	6.00	60.00	结合历史采购价格
27	积分球	1.00	25.00	25.00	结合历史采购价格
28	光谱仪	1.00	50.00	50.00	结合历史采购价格
29	紫外分光光度计	1.00	40.00	40.00	结合历史采购价格
30	镜头离线装调平台	3.00	100.00	300.00	结合历史采购价格
31	全自动光学镜头定心装校设备	1.00	180.00	180.00	结合历史采购价格
32	光学镜头传递函数测试仪	1.00	220.00	220.00	结合历史采购价格
33	自制畸变测量平台	3.00	120.00	360.00	结合历史采购价格
34	常用装调工具	10.00	20.00	200.00	结合历史采购价格
35	平台位置精度 mapping 系统	3.00	100.00	300.00	结合历史采购价格
36	高速率数字示波器	3.00	10.00	30.00	结合历史采购价格
37	高频数字电路逻辑分析仪	1.00	22.00	22.00	结合历史采购价格
38	光路组件	10.00	5.00	50.00	结合历史采购价格
39	DMD 组件	10.00	8.00	80.00	结合历史采购价格
40	测距传感器组件	78.00	2.00	156.00	结合历史采购价格
41	对焦运动平台	78.00	4.00	312.00	结合历史采购价格
42	XYZ 运动平台	1.00	40.00	40.00	结合历史采购价格
43	环控和整机结构	1.00	10.00	10.00	结合历史采购价格

44	标定和对准系统	1.00	10.00	10.00	结合历史采购价格
45	控制和数据处理	1.00	10.00	10.00	结合历史采购价格
46	UVLED 光源	12.00	5.00	60.00	结合历史采购价格
47	UVDMD	10.00	10.00	100.00	结合历史采购价格
48	显影机	1.00	60.00	60.00	结合历史采购价格
49	425 激光器	5.00	15.00	75.00	供应商询价
50	355 激光器	5.00	30.00	150.00	供应商询价
51	405 激光器	10.00	15.00	150.00	供应商询价
52	375 激光器	10.00	20.00	200.00	供应商询价
二	环保设备				
1	废气处理（水洗+二级活性炭）（单位：平米）	8,000.00	0.01	96.00	供应商询价
2	焊烟净化器+二级活性炭装置处理（单位：平米）	8,000.00	0.02	120.00	供应商询价
3	碱液喷淋塔+除湿装置（单位：平米）	8,000.00	0.003	24.00	供应商询价
4	废水调节池（单位：平米）	8,000.00	0.00125	10.00	供应商询价
5	废液收集存储装置（单位：平米）	8,000.00	0.00125	10.00	供应商询价
合计		-	-	12,240.00	-

③安装工程

本项目安装工程投资 612.00 万元。项目生产的产品工艺流程相对复杂，自动化控制水平较高，购置设备达到试产要求需要投入较多设备安装费。设备所需安装费参考公司以往项目经验，按设备总额的 5%进行测算。

④工程建设其他费用投资

本项目工程建设其他费用投资 30.00 万元，主要为项目环评、安评、职评、验收等其他费用。

⑤预备费

本项目预备费为 1,329.90 万元，系参考公司前募项目经验，按工程费用和工程建设其他费用投资的 5%测算，主要为解决在项目实施过程中，因国家政策性调整以及为解决意外事件而采取措施所增加的不可预见的费用。

⑥铺底流动资金

本项目铺底流动资金 3,828.29 万元，是项目建成后，在试运转阶段用于购买原材料、燃料、支付工资及其他经营费用等所需的周转资金。本项目铺底流动资金根据公司近期的财务报告中的资产周转率，参照类似企业的流动资金占用情况，按项目测算期流动资金增加额的 10%进行估算。

（2）IC 载板、类载板直写光刻设备产业化项目

本项目拟投资金额为 23,408.27 万元，拟投入募集资金 17,583.75 万元，具体投资明细如下：

序号	项目	金额（万元）	比例	拟使用募集资金（万元）	比例
1	建设投资	18,462.94	78.87%	17,583.75	100.00%
1.1	工程及设备投资	17,553.75	74.99%	17,553.75	99.83%
1.1.1	建筑工程	9,675.00	41.33%	9,675.00	55.02%
1.1.2	设备投资	7,524.00	32.14%	7,524.00	42.79%
1.1.3	安装工程	354.75	1.52%	354.75	2.02%
1.2	工程建设其他费用投资	30.00	0.13%	30.00	0.17%
1.3	预备费	879.19	3.76%	-	-
2	铺底流动资金	4,945.33	21.13%	-	-
合计		23,408.27	100.00%	17,583.75	100.00%

①建筑工程

本项目的建筑工程费用 9,675.00 万元，占总投资比例 41.33%。建筑工程费用主要为厂区洁净厂房和配套厂房的建设、装修以及相关配套系统及设备费用。在建筑面积方面，主要根据公司历史工程经验及项目规划设计，在建筑造价方面，由于前次募投仅涉及装修投资，因此，本次募投项目土建部分根据现有市场定价进行估算，装修部分根据市场定价并结合前募历史装修成本进行估算。此外，本次项目生产的直写光刻设备对生产环境要求较高，需要使用千级洁净车间，各厂房土建、装修及配套系统设备具体情况如下：

序号	项目明细	总建筑面积（平方米）	建筑单价（元/平米）	总价（万元）	定价依据
----	------	------------	------------	--------	------

1	洁净厂房（土建）	6,000.00	4,000.00	2,400.00	根据市场定价估算
2	配套（土建）	6,000.00	4,000.00	2,400.00	根据市场定价估算
3	配套（装修）	6,000.00	2,500.00	1,500.00	根据市场定价结合历史装修成本估算
4	洁净厂房装修-结构装饰	6,000.00	2,000.00	1,200.00	根据市场定价结合历史装修成本估算
5	洁净厂房装修-消防改造	6,000.00	85.00	51.00	根据市场定价结合历史装修成本估算
6	洁净厂房装修-弱电智能化	6,000.00	90.00	54.00	根据市场定价结合历史装修成本估算
7	空压系统	6,000.00	300.00	180.00	根据市场定价估算
8	真空系统	6,000.00	320.00	192.00	根据市场定价估算
9	通风空调系统	6,000.00	1,200.00	720.00	根据市场定价估算
10	空调水系统	6,000.00	650.00	390.00	根据市场定价估算
11	蒸汽系统	6,000.00	150.00	90.00	根据市场定价估算
12	防静电装置	6,000.00	80.00	48.00	根据市场定价估算
13	强电	6,000.00	650.00	390.00	根据市场定价估算
14	电梯（单位：台）	2.00	300,000.00	60.00	根据市场定价估算
合计		12,000.00	-	9,675.00	-

②设备投资

本项目设备购置费用 7,524.00 万元，占总投资比例 32.14%。其中硬件设备投资 7,095.00 万元，软件使用权投资 429.00 万元。

本项目硬件设备投资主要系购置配套生产设备所产生的支出。在设备数量方面，生产设备数量系基于该项目 70（台/套）直写光刻设备产品预计需求而确定；在设备单价方面，生产设备的价格主要参照相同或类似规格/型号设备的市场价格、供应商询价情况，并结合公司历史、前募采购经验测算。设备投资的具体明细如下：

序号	设备名称	设备数量 （台）	设备单价 （万元）	设备总价 （万元）	定价依据
一	生产设备				
1	真空压膜机	1.00	180.00	180.00	结合历史采购价格
2	光阻涂胶机	1.00	510.00	510.00	结合历史采购价格
3	自动厚膜测量仪	1.00	250.00	250.00	结合历史采购价格

4	显微镜	1.00	20.00	20.00	结合历史采购价格
5	CD-SEM	1.00	300.00	300.00	结合历史采购价格
6	显影机	1.00	100.00	100.00	结合历史采购价格
7	压膜机	1.00	10.00	10.00	供应商询价
8	3D 光学影像测量仪	1.00	50.00	50.00	结合历史采购价格
9	高精度 3D 光学影像测量仪	1.00	100.00	100.00	结合历史采购价格
10	精密加工中心	2.00	270.00	540.00	结合历史采购价格
11	精密立式加工中心	1.00	70.00	70.00	结合历史采购价格
12	振动测试仪	1.00	20.00	20.00	结合历史采购价格
14	双频激光干涉仪	1.00	100.00	100.00	结合历史采购价格
15	球面干涉仪	1.00	80.00	80.00	结合历史采购价格
16	偏心测量仪	1.00	70.00	70.00	结合历史采购价格
17	准直仪和角度测量仪	1.00	50.00	50.00	结合历史采购价格
18	平台位置精度 mapping 系统	1.00	80.00	80.00	结合历史采购价格
19	自制测角仪	1.00	30.00	30.00	结合历史采购价格
20	镜头离线曝光测试系统	1.00	100.00	100.00	供应商询价
21	镜头离线装调系统	1.00	100.00	100.00	供应商询价
22	紫外分光光度计	1.00	30.00	30.00	结合历史采购价格
23	全自动光学镜头定心装校设备	1.00	180.00	180.00	结合历史采购价格
24	光学镜头传递函数测试仪	1.00	220.00	220.00	结合历史采购价格
25	光谱仪	1.00	50.00	50.00	结合历史采购价格
26	自制镜头畸变离线测量系统	1.00	100.00	100.00	结合历史采购价格
27	赛灵思 40G 通信 IP 核	1.00	50.00	50.00	结合历史采购价格
28	透反式定心仪器	1.00	100.00	100.00	供应商询价
29	光路组件	22.00	8.00	176.00	结合历史采购价格
30	DMD 组件	20.00	8.00	160.00	结合历史采购价格
31	测距传感器组件	20.00	7.00	140.00	结合历史采购价格
32	纳米运动平台	20.00	7.00	140.00	供应商询价
33	多轴运动平台	2.00	180.00	360.00	供应商询价
34	环控和整机结构	2.00	50.00	100.00	结合历史采购价格
35	标定和对准系统	2.00	50.00	100.00	结合历史采购价格

36	控制和数据处理	2.00	50.00	100.00	结合历史采购价格
37	标定板	4.00	10.00	40.00	供应商询价
38	425 激光器	10.00	15.00	150.00	供应商询价
39	355 激光器	10.00	30.00	300.00	供应商询价
40	405 激光器	20.00	15.00	300.00	供应商询价
41	375 激光器	20.00	20.00	400.00	供应商询价
42	IC 载板配套自动化系统	2.00	100.00	200.00	供应商询价
43	物料周转搬运系统	1.00	150.00	150.00	供应商询价
44	PLC、FPGA、ARM 和其他各类芯片	30.00	5.00	150.00	供应商询价
45	驱动器	6.00	3.00	18.00	供应商询价
46	直线电机	6.00	5.00	30.00	供应商询价
47	导轨	6.00	5.00	30.00	供应商询价
48	光栅尺	6.00	5.00	30.00	供应商询价
49	多轴运动控制器	6.00	20.00	120.00	供应商询价
50	常用装调工具	5.00	20.00	100.00	结合历史采购价格
51	高精度功率计	4.00	5.00	20.00	供应商询价
52	超声波清洗台	1.00	10.00	10.00	供应商询价
53	基板前处理台	1.00	20.00	20.00	供应商询价
二	环保设备				
1	废气处理（水洗+二级活性炭）（单位：平米）	6,000.00	0.02	93.00	供应商询价
2	焊烟净化器+二级活性炭装置处理（单位：平米）	6,000.00	0.02	114.00	供应商询价
3	碱液喷淋塔+除湿装置（单位：平米）	6,000.00	0.004	24.00	供应商询价
4	废水调节池（单位：平米）	6,000.00	0.0017	10.00	供应商询价
5	废液收集存储装置（单位：平米）	6,000.00	0.0033	20.00	供应商询价
合计		-	-	7,095.00	-

本项目软件使用权投资主要系购置配套生产所需的软件，相关软件价格主要参照相同或类似软件的市场价格、供应商询价情况，软件使用权投资的具体明细如下：

序号	软件使用权名称	数量（套）	单价（万元）	总价（万元）	定价依据
1	AutoCAD	3.00	1.00	3.00	供应商询价

2	Matlab	5.00	2.00	10.00	供应商询价
3	ANSYS	1.00	75.00	75.00	供应商询价
4	ProE	15.00	3.00	45.00	供应商询价
5	Solidworks	2.00	10.00	20.00	供应商询价
6	Labview	1.00	15.00	15.00	供应商询价
7	AltiumDesigner	2.00	15.00	30.00	供应商询价
8	Eplan	1.00	15.00	15.00	供应商询价
9	zemax	2.00	40.00	80.00	供应商询价
10	light-tools	1.00	40.00	40.00	供应商询价
11	codev	1.00	60.00	60.00	供应商询价
12	数据处理软件	2.00	10.00	20.00	供应商询价
13	图像处理软件	2.00	8.00	16.00	供应商询价
合计		38.00	-	429.00	-

③安装工程

本项目安装工程投资 354.75 万元。项目生产的产品工艺流程相对复杂，自动化控制水平较高，购置设备达到试产要求需要投入较多设备安装费。设备所需安装费参考公司以往项目经验，按硬件设备总额的 5%进行测算。

④工程建设其他费用投资

本项目工程建设其他费用投资 30.00 万元，主要为项目环评、安评、职评、验收等其他费用。

⑤预备费

本项目预备费为 879.19 万元，系根据公司以往项目经验，按工程费用和工程建设其他费用投资的 5%测算，主要为解决在项目实施过程中，因国家政策性调整以及为解决意外事件而采取措施所增加的不可预见的费用。

⑥铺底流动资金

本项目铺底流动资金 4,945.33 万元，是项目建成后，在试运转阶段用于购买原材料、燃料、支付工资及其他经营费用等所需的周转资金。本项目铺底流动资金根据公司近期的财务报告中的资产周转率，参照类似企业的流动资金占用情况，按项目测算期流动资金增加额的 30%进行估算。

（3）关键子系统、核心零部件自主研发项目

本项目拟投资金额为 24,758.22 万元，拟投入募集资金 15,172.00 万元，具体投资明细如下：

序号	项目	金额（万元）	比例	拟使用募集资金（万元）	比例
1	建设投资	15,930.60	64.34%	15,172.00	100.00%
1.1	工程及设备投资	15,142.00	61.16%	15,142.00	99.80%
1.1.1	建筑工程	5,688.00	22.97%	5,688.00	37.49%
1.1.2	设备投资	9,454.00	38.19%	9,454.00	62.31%
1.2	工程建设其他费用投资	30.00	0.12%	30.00	0.20%
1.3	预备费	758.60	3.06%	-	-
2	研发费用	8,827.62	35.66%	-	-
合计		24,758.22	100.00%	15,172.00	100.00%

①工程建设投资

本项目的建筑工程费用 5,688.00 万元，占总投资比例 22.97%。建筑工程费用主要为厂区洁净厂房的建设、装修、公共配套设施费用以及项目环评、安评、职评、验收等其他费用。在建筑面积方面，主要根据公司历史工程经验及项目规划设计，在建筑造价方面，由于前次募投仅涉及装修投资，因此，本次募投项目土建部分根据现有市场定价进行估算，装修部分根据市场定价并结合前募历史装修成本进行估算。各厂房土建、装修及配套系统设备具体情况如下：

序号	项目明细	总建筑面积（平米）	建筑单价（元/平米）	总价（万元）	定价依据
1	洁净厂房（土建）	6,000.00	4,000.00	2,400.00	根据市场定价估算
2	厂房装修-结构装饰	6,000.00	1,500.00	900.00	根据市场定价结合历史装修成本估算
3	洁净厂房装修-消防改造	6,000.00	90.00	54.00	根据市场定价结合历史装修成本估算
4	洁净厂房装修-弱电智能化	6,000.00	90.00	54.00	根据市场定价结合历史装修成本估算
5	公共设备设施（空调、空压机等）	6,000.00	3,800.00	2,280.00	根据市场定价估算
	合计	6,000.00	-	5,688.00	-

②设备投资

本项目设备购置费用 9,454.00 万元，占总投资比例 38.19%。其中硬件设备投资 7,563.00 万元，软件使用权投资 1,891.00 万元。

本项目设备投资主要系为了匹配公司关键子系统、核心零部件相关研发、测试需求所产生的支出。在设备数量方面，研发设备数量系基于高精度运动平台开发项目、先进激光光源、高精度动态环控系统、超大幅面高解析度曝光引擎、半导体设备前端系统模组（EFEM）、高稳定性全自动化线配套、基于深度学习算法的智能化直写光刻系统等课题需求而确定；在设备单价方面，研发设备的价格主要参照相同或类似规格/型号设备的市场价格、供应商询价情况，并结合公司历史、前募采购经验测算。设备投资的具体明细如下：

序号	设备名称	数量 (台)	单价 (万元)	设备总价 (万元)	定价依据
1	电子常用小工具和设备	3.00	10.00	30.00	结合历史采购价格
2	恒温冷水机	10.00	2.00	20.00	结合历史采购价格
3	机械常用小工具和设备	3.00	5.00	15.00	结合历史采购价格
4	光学常用实验室工具和设备	2.00	5.00	10.00	结合历史采购价格
5	震动老化测试平台	1.00	30.00	30.00	结合历史采购价格
6	高低温老化测试平台	1.00	50.00	50.00	结合历史采购价格
7	多轴双频率激光干涉仪	2.00	150.00	300.00	结合历史采购价格
8	局部高精度恒温系统	2.00	80.00	160.00	结合历史采购价格
9	陀螺仪	1.00	60.00	60.00	结合历史采购价格
10	高位置精度金版	1.00	60.00	60.00	结合历史采购价格
11	平台位置精度 mapping 系统	1.00	120.00	120.00	结合历史采购价格
12	高精度纳米运动轴	6.00	10.00	60.00	结合历史采购价格
13	主动隔震仪	2.00	40.00	80.00	结合历史采购价格
14	被动隔震仪	2.00	5.00	10.00	结合历史采购价格
15	L 型反光镜	1.00	30.00	30.00	结合历史采购价格
16	震动测振仪	1.00	20.00	20.00	结合历史采购价格
17	大理石平台	3.00	10.00	30.00	结合历史采购价格
18	PLC、FPGA、ARM 和其他 各类芯片	30.00	5.00	150.00	结合历史采购价格

19	驱动器	14.00	2.00	28.00	结合历史采购价格
20	无尘拖链	3.00	5.00	15.00	结合历史采购价格
21	无尘线缆	3.00	5.00	15.00	结合历史采购价格
22	高精度功率计	4.00	5.00	20.00	结合历史采购价格
23	积分球	1.00	25.00	25.00	结合历史采购价格
24	光谱仪	1.00	10.00	10.00	结合历史采购价格
25	耦合仪	1.00	50.00	50.00	结合历史采购价格
26	静电测试仪	1.00	10.00	10.00	结合历史采购价格
27	高精度大功率电源模块	3.00	30.00	90.00	结合历史采购价格
28	LD 光管	100.00	0.50	50.00	结合历史采购价格
29	375 大功率激光器	1.00	20.00	20.00	结合历史采购价格
30	355 大功率激光器	1.00	30.00	30.00	结合历史采购价格
31	各种光学镜片和镜座等	100.00	1.00	100.00	结合历史采购价格
32	大功率芯片和类芯片	10.00	3.00	30.00	结合历史采购价格
33	高精度多点温度测量系统	2.00	30.00	60.00	结合历史采购价格
34	静电去除仪	2.00	10.00	20.00	结合历史采购价格
35	高精度压力计	5.00	5.00	25.00	结合历史采购价格
36	高精度风速测量仪	5.00	5.00	25.00	结合历史采购价格
37	空气有机分子分析仪	1.00	50.00	50.00	结合历史采购价格
38	激光环境粒子测试仪	2.00	20.00	40.00	结合历史采购价格
39	高精度大功率恒温水源	2.00	20.00	40.00	结合历史采购价格
40	多种芯片	5.00	3.00	15.00	结合历史采购价格
41	多通道数字示波器	1.00	90.00	90.00	结合历史采购价格
42	网络分析仪	1.00	80.00	80.00	结合历史采购价格
43	赛灵思 40G 通信 IP 核	1.00	50.00	50.00	供应商询价
44	高频数字电路逻辑分析仪	1.00	100.00	100.00	供应商询价
45	数字锁相放大器	1.00	15.00	15.00	结合历史采购价格
46	多通道动态信号分析仪	2.00	30.00	60.00	结合历史采购价格
47	电能质量分析仪	1.00	10.00	10.00	结合历史采购价格
48	数据采集仪	1.00	5.00	5.00	结合历史采购价格
49	FPGA、ARM 和其他各类芯片	10.00	5.00	50.00	结合历史采购价格
50	静电放电发生器	1.00	5.00	5.00	结合历史采购价格
51	函数/任意波形发生器	1.00	5.00	5.00	结合历史采购价格

52	Xilinx 开发板	2.00	8.00	16.00	结合历史采购价格
53	准直仪和角度测量仪	1.00	120.00	120.00	供应商询价
54	大口径激光球面干涉仪	1.00	300.00	300.00	结合历史采购价格
55	能量精密测量仪	1.00	10.00	10.00	结合历史采购价格
56	波前探测技术光学镜头多功能测试装置	1.00	130.00	130.00	结合历史采购价格
57	全自动光学镜头定心装校设备	1.00	190.00	190.00	结合历史采购价格
58	3D 表面测量仪	1.00	160.00	160.00	结合历史采购价格
59	光学镜头传递函数测试仪	1.00	280.00	280.00	结合历史采购价格
60	精密光学实验平台	5.00	25.00	125.00	结合历史采购价格
61	中心厚度测试仪	1.00	25.00	25.00	结合历史采购价格
62	透反式定心仪器	1.00	120.00	120.00	结合历史采购价格
63	超精单点金刚石车床	1.00	300.00	300.00	结合历史采购价格
64	光谱仪（Maya2000-Pro）	1.00	200.00	200.00	结合历史采购价格
65	紫外分光光度计	1.00	50.00	50.00	结合历史采购价格
66	高精度电子自准直仪 0.03"	1.00	280.00	280.00	结合历史采购价格
67	镜头离线装调平台	2.00	100.00	200.00	结合历史采购价格
68	自制镜头畸变离线测量系统	1.00	150.00	150.00	结合历史采购价格
69	镜头曝光性能检测平台	2.00	150.00	300.00	结合历史采购价格
70	405 大功率激光器	4.00	15.00	60.00	结合历史采购价格
71	425 激光器	4.00	15.00	60.00	结合历史采购价格
72	355 激光器	3.00	30.00	90.00	结合历史采购价格
73	深紫外激光器	3.00	80.00	240.00	结合历史采购价格
74	375 激光器	3.00	20.00	60.00	结合历史采购价格
75	多轴运动控制器	12.00	20.00	240.00	结合历史采购价格
76	精密洁净室机械手	3.00	30.00	90.00	结合历史采购价格
77	寻边预对准模块	3.00	15.00	45.00	结合历史采购价格
78	装载接口	3.00	15.00	45.00	结合历史采购价格
79	PLC 和芯片	9.00	10.00	90.00	结合历史采购价格
80	直线电机	14.00	2.00	28.00	结合历史采购价格
81	导轨	33.00	2.00	66.00	结合历史采购价格
82	光栅尺	14.00	2.00	28.00	结合历史采购价格
83	多轴机械手	6.00	15.00	90.00	结合历史采购价格

84	除尘器	6.00	15.00	90.00	结合历史采购价格
85	移栽机	6.00	10.00	60.00	结合历史采购价格
86	运动轴	30.00	5.00	150.00	结合历史采购价格
87	各种传感器	60.00	1.00	60.00	结合历史采购价格
88	高精度大尺寸相机	3.00	3.00	9.00	结合历史采购价格
89	人工智能服务器	1.00	50.00	50.00	结合历史采购价格
90	图像采集镜头	3.00	3.00	9.00	结合历史采购价格
91	各种高速多种采图照明系统	3.00	5.00	15.00	结合历史采购价格
92	图像处理软件	3.00	15.00	45.00	供应商询价
93	集成测试系统	1.00	40.00	40.00	结合历史采购价格
94	红外相机	2.00	12.00	24.00	结合历史采购价格
95	低温相机	2.00	30.00	60.00	结合历史采购价格
96	相机畸变校正系统	1.00	30.00	30.00	结合历史采购价格
97	环保设备	-	-	260.00	结合历史采购价格
合计		620.00	-	7,563.00	-

本项目软件使用权投资主要系购置配合上述研发设备及课题所需的软件，相关软件价格主要参照相同或类似软件的市场价格、供应商询价情况，软件使用权投资的具体明细如下：

序号	软件使用权名称	数量（套）	单位（万元）	总价（万元）	定价依据
1	AutoCAD	5	1	5.00	供应商询价
2	Matlab	15	2	30.00	供应商询价
3	Cadence	1	30	30.00	供应商询价
4	ANSYS	2	75	150.00	供应商询价
5	ProE（租赁）	30	3	90.00	供应商询价
6	Solidworks	3	10	30.00	供应商询价
7	Labview	1	15	15.00	供应商询价
8	Origin	2	10	20.00	供应商询价
9	AltiumDesigner	3	15	45.00	供应商询价
10	MDK-ARM-ES	2	6	12.00	供应商询价
11	Eplan	2	15	30.00	供应商询价
12	mysql	4	20	80.00	供应商询价
13	vivado	2	10	20.00	供应商询价

14	keyshot	2	2	4.00	供应商询价
15	zemax	4	40	160.00	供应商询价
16	light-tools	4	40	160.00	供应商询价
17	codev	2	60	120.00	供应商询价
18	数据处理软件	5	10	50.00	供应商询价
19	图像处理软件	5	8	40.00	供应商询价
20	网络安全软件	1	100	100.00	供应商询价
21	ERP 系统	1	300	300.00	供应商询价
22	PLM 系统	1	400	400.00	供应商询价
合计		97.00	-	1,891.00	-

③工程建设其他费用投资

本项目工程建设其他费用投资 30.00 万元，主要为项目环评、安评、职评、验收等其他费用。

④预备费

本项目预备费 758.60 万元，系根据公司以往项目经验，按工程建设投资、设备投资及软件使用权投资总和的 5%测算，主要为解决在项目实施过程中，因国家政策性调整以及为解决意外事件而采取措施所增加的不可预见的费用。

⑤研发费用

本项目研发费用 8,827.62 万元，占总投资比例 35.66%，系根据各项研发项目所需新增的研发人员所需薪酬以及研发样机材料费、研发样机测试费等各项研发费用前三年费用总和。项目人员薪酬是根据企业现有研发人员薪资水平结合当地招聘薪酬水平估算，其他研发费用是根据企业历史研发项目、在研项目并结合本项目实际开展需求估算。

单位：万元

序号	项目	T+1	T+2	T+3	合计
1	研发人员薪酬费用	1,622.00	2,196.99	2,728.63	6,547.62
2	研发样机材料费	300.00	400.00	500.00	1,200.00
3	研发样机测试费	200.00	300.00	400.00	900.00

4	参展费	40.00	50.00	60.00	150.00
5	专利申报及维护费	10.00	10.00	10.00	30.00
合计		2,172.00	2,956.99	3,698.63	8,827.62

综上所述，建筑工程、设备投资、安装工程等具体内容中，相关建筑面积、设备数量根据项目实际开展需要，结合历史工程、项目经验综合估算，各项单价根据供应商询价、类似规格/型号设备的市场价格情况，并结合公司历史、前募采购、实施经验测算，具备合理性和公允性。

2、募投项目新增产能的匹配关系

发行人本次募投项目拟生产的直写光刻设备属于高端装备，由于该领域内产品品类繁多，各类型产品生产所需的建筑面积及设备数量呈现差异化特征。在此，选取近年来该领域内 A 股上市企业再融资募投项目进行对比，具体情况如下所示：

公司名称	项目名称	规划建筑面积 (平方米)	规划产能 (台/套)	购置设备 数量 (台/套)	单位产能建 筑面积 (平方米)	单位产能 设备数量 (台/套)
中微公司 (688012, 2020 年再融资)	中微产业化基地 建设项目	320,000.00	1,150.00	11,742.00	278.26	10.21
芯源微(688037, 2021 年再融资)	上海临港研发及 产业化项目	53,600.00	21.00	-	2,552.38	-
北方华创 (002371, 2021 年再融资)	半导体装备产业 化基地扩产项目 (四期)	365,000.00	2,000.00	10,615.00	182.50	5.31
长川科技 (300604, 2021 年再融资)	探针台研发及产 业化项目	7,000.00	485.00	167.00	14.43	0.34
精测电子 (300567, 2022 年再融资)	精测新能源智能 装备生产项目	27,304.98	160.00	3,101.00	170.66	19.38
平均水平	-	154,581.00	763.20	6,406.25	639.65	8.81
发行人	直写光刻设备产 业应用深化拓展 项目	10,000.00	210.00	314.00	47.62	1.50
	IC 载板、类载板 直写光刻设备产 业化项目	6,000.00	70.00	294.00	85.71	4.20

注：芯源微相关募投项目未披露具体设备数量。

如上所示，在单位产能建筑面积方面，发行人本次募投项目仅大于长川科技募投项目，小于其他同期可比公司募投项目；同样，在单位产能设备购置数量方面，发行人本次募投项目同样仅大于长川科技项目募投项目，小于其他可比公司募投项目。因此，发行人本次募投项目规划建筑面积及购置设备数量总体较为谨慎，与新增产能具有合理的匹配关系。

（二）结合本次募投项目非资本性支出情况，说明实质上用于补流的规模，相关比例是否超过本次募集资金总额的 30%

本次各募投项目资本性投入及非资本性支出具体情况如下：

1、直写光刻设备产业应用深化拓展项目

序号	项目	单位	金额	是否属于资本性投入	拟使用募集资金	比例
1	建设投资	万元	27,927.90	是	26,598.00	100.00%
1.1	工程及设备投资	万元	26,568.00	是	26,568.00	99.89%
1.1.1	建筑工程	万元	13,716.00	是	13,716.00	51.57%
1.1.2	设备投资	万元	12,240.00	是	12,240.00	46.02%
1.1.3	安装工程	万元	612.00	是	612.00	2.30%
1.2	工程建设其他费用投资	万元	30.00	是	30.00	0.11%
1.3	预备费	万元	1,329.90	否	-	-
2	铺底流动资金	万元	3,828.29	否	-	-
3	总投资金额	万元	31,756.19		26,598.00	100.00%
拟使用募集资金资本性投入合计					26,598.00	100.00%
拟使用募集资金非资本性支出合计					-	-

2、IC 载板、类载板直写光刻设备产业化项目

序号	项目	单位	金额	是否属于资本性投入	拟使用募集资金	比例
1	建设投资	万元	18,462.94	是	17,583.75	100.00%
1.1	工程及设备投资	万元	17,553.75	是	17,553.75	99.83%
1.1.1	建筑工程	万元	9,675.00	是	9,675.00	55.02%

1.1.2	设备投资	万元	7,524.00	是	7,524.00	42.79%
1.1.3	安装工程	万元	354.75	是	354.75	2.02%
1.2	工程建设其他费用投资	万元	30.00	是	30.00	0.17%
1.3	预备费	万元	879.19	否	-	-
2	铺底流动资金	万元	4,945.33	否	-	-
3	总投资金额	万元	23,408.27		17,583.75	100.00%
拟使用募集资金资本性投入合计					17,583.75	100.00%
拟使用募集资金非资本性支出合计					-	-

3、关键子系统、核心零部件自主研发项目

序号	项目	单位	金额	是否属于资本性投入	拟使用募集资金	比例
1	建设投资	万元	15,930.60	是	15,172.00	100.00%
1.1	工程及设备投资	万元	15,142.00	是	15,142.00	99.80%
1.1.1	建筑工程	万元	5,688.00	是	5,688.00	37.49%
1.1.2	设备投资	万元	9,454.00	是	9,454.00	62.31%
1.2	工程建设其他费用投资	万元	30.00	是	30.00	0.20%
1.3	预备费	万元	758.60	否	-	-
2	铺底流动资金	万元	-	否	-	-
3	研发费用	万元	8,827.62	否	-	-
4	总投资金额	万元	24,758.22		15,172.00	100.00%
拟使用募集资金资本性投入合计					15,172.00	100.00%
拟使用募集资金非资本性支出合计					-	-

4、补充流动资金项目

公司拟使用 23,174.82 万元募集资金用于补充流动资金，补充流动资金支出全部属于非资本性支出。

综上，通过对上述各募投项目汇总，本次募投项目资本性投入及非资本性支出整体情况如下：

序号	项目	单位	金额	是否属于资本性投入	拟使用募集资金	比例
1	建设投资	万元	62,321.44	是	59,353.75	71.92%

1.1	工程及设备投资	万元	59,263.75	是	59,263.75	71.81%
1.1.1	建筑工程	万元	29,079.00	是	29,079.00	35.24%
1.1.2	设备投资	万元	29,218.00	是	29,218.00	35.40%
1.1.3	安装工程	万元	966.75	是	966.75	1.17%
1.2	工程建设其他费用投资	万元	90.00	是	90.00	0.11%
1.3	预备费	万元	2,967.69	否	-	-
2	铺底流动资金	万元	8,773.62	否	-	-
3	补充流动资金	万元	30,000.00	否	23,174.82	28.08%
4	研发费用	万元	8,827.62	否	-	-
5	总投资金额	万元	109,922.68		82,528.57	100.00%
拟使用募集资金资本性投入合计					59,353.75	71.92%
拟使用募集资金非资本性支出合计					23,174.82	28.08%

由上表可见，本次 82,528.57 万元的募集资金总额中，23,174.82 万元用于非资本性支出，均用于补充流动资金，占募集资金总额的比例为 28.08%，未超过本次募集资金总额的 30%。

（三）结合发行人现有资金余额、资金用途和资金缺口，说明本次融资规模的必要性及规模合理性

1、本次募投项目建设资金需求较大，现有资金存在较大缺口

作为国内领先的直写光刻设备厂商，公司直写光刻设备主要应用于泛半导体领域和 PCB 领域。其中，在泛半导体领域，公司产品目前主要应用于 IC、FPD 掩膜版制版、半导体器件制造、先进封装领域；在 PCB 领域，公司产品主要应用于 HDI、FPC 等中高端产品的线路层曝光。

随着公司主营业务深度发展，产品体系将不断升级与完善。首先，公司将积极推动核心技术转化，深化直写光刻设备在 PCB 阻焊层领域的产业化应用，并开发出应用于新型显示、引线框架和新能源光伏等新兴领域的直写光刻设备，持续丰富产品应用领域；其次，公司将加速 IC 载板及类载板直写光刻设备的产业化进程；此外，公司还将不断提高关键子系统、核心零部件自主研发水平，进一步提升供应链自主可控能力。

因此，公司积极响应国家产业政策支持，顺应我国泛半导体及 PCB 设备

产业发展趋势和市场需求变化，拟投资建设“直写光刻设备产业应用深化拓展项目”、“IC 载板、类载板直写光刻设备产业化项目”和“关键子系统、核心零部件自主研发项目”等三个项目，该等项目投资总额共计 79,922.68 万元，拟使用募集资金 59,353.75 万元。

截至 2022 年 9 月 30 日，公司货币资金情况如下：

项目	2022 年 9 月 30 日	
	金额（万元）	占比
库存现金	0.13	0.001%
银行存款	11,615.50	56.343%
其他货币资金	9,000.00	43.656%
货币资金余额	20,615.63	100.000%

截至 2022 年 9 月 30 日，公司可自由支配货币资金如下：

项目	金额（万元）
①货币资金余额	20,615.63
②交易性金融资产余额	11,022.73
③受限制的保函保证金	1,217.27
④首发上市募集资金余额	14,208.44
可自由支配的资金小计（①+②-③-④）	16,212.65

由上表可见，公司现有货币资金余额仅为 20,615.63 万元，占资产总额的 14.81%，截至 2022 年 9 月 30 日公司首发上市募集资金尚有未使用部分，公司前次募投项目仍在建设当中，剩余募集资金将持续用于项目建设。扣除首发上市募集资金及受限货币资金后，公司账面可供自由支配的货币资金为 16,212.65 万元。现有货币资金余额以及可自由支配的资金主要用于维持日常经营，不足以支撑公司进行营运资本扩张和产能投资建设，本次融资具有必要性。

综上所述，公司现有货币资金余额以及可自由支配的资金均处于相对较低水平，且主要用于维持公司日常经营。通过本次融资可为相关募投项目的建设提供资金保障，增加公司的流动资金储备，增强公司的资金实力，为公司未来业务及产品发展战略夯实基础，本次融资规模具有必要性和合理性。

2、发行人未来三年营运资金缺口及本次募集资金投资项目的自筹投入部分

（1）营运资金需求

在其他经营要素不变的情况下，根据 2019 年至 2021 年经营情况，结合对未来三年（2022 年至 2024 年）市场情况的预判以及发行人自身的业务规划，采用销售百分比法对发行人未来三年的运营资金缺口情况进行测算，发行人本次使用募集资金补充流动资金的具体测算过程如下：

①基本假设

A、销售百分比法是以估算企业的营业收入为基础，对构成企业日常生产经营所需流动资金的主要经营性流动资产和流动负债分别进行估算，进而预测企业未来期间生产经营对流动资金的需求程度。

B、发行人以 2019-2021 年收入为基础预测了 2022 年末、2023 年末和 2024 年末的经营性流动资产和经营性流动负债，并分别计算了各年末的营运资金需求金额（即经营性流动资产和经营性流动负债的差额）。

C、发行人未来三年新增流动资金缺口计算公式如下：

新增流动资金缺口=2024 年末营运资金需求金额-2021 年末营运资金需求金额。

②营业收入预测

发行人 2019-2021 年销售收入复合增长率为 56.00%，结合目前市场需求情况与未来发展趋势，根据合理性与谨慎性原则，预测发行人 2022 至 2024 年的营业收入复合增长率为 30%，2022-2024 年的营业收入分别为 63,991.87 万元、83,189.43 万元、108,146.26 万元。

③主要经营性资产和经营性负债占营业收入比重情况

假设预测期主要经营性资产和经营性负债占营业收入比重情况与发行人 2021 年度相同，各计算指标情况如下：

单位：元

项目	2019 年度	2020 年度	2021 年度	2021 年 销售百分比
经营性流动资产	251,824,452.32	392,738,029.90	597,544,886.63	-
应收票据	12,328,423.32	28,402,513.44	41,646,481.24	8.46%
应收账款	98,504,330.58	181,026,203.45	282,842,937.88	57.46%
应收账款融资	922,606.73	4,798,346.37	8,881,477.98	1.80%
预付账款	9,615,175.30	9,630,131.48	19,218,841.34	3.90%
存货	130,453,916.39	168,880,835.16	234,404,664.00	47.62%
合同资产	-	-	10,550,484.19	2.14%
经营性流动负债	81,443,656.80	105,649,091.33	207,603,331.25	-
应付票据		11,967,666.31	101,287,064.83	20.58%
应付账款	62,890,898.10	80,038,471.24	90,247,546.71	18.33%
预收款项	18,552,758.70	-	-	0.00%
合同负债	-	13,642,953.78	16,068,719.71	3.26%
营运资金需求	170,380,795.52	287,088,938.57	389,941,555.38	-
营业收入总额	202,261,172.30	310,087,589.97	492,245,130.08	-
收入增长率	-	53.31%	58.74%	-

④流动资金需求测算结果

综合考虑到以上因素，在其他经营要素不变的情况下，发行人 2022 年至 2024 年营运资金需求情况如下所示：

单位：元

项目	基期	预测期		
	2021 年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度
经营性流动资产	597,544,886.63	776,808,352.62	1,009,850,858.40	1,312,806,115.93
应收票据	41,646,481.24	54,140,425.61	70,382,553.30	91,497,319.28
应收账款	282,842,937.88	367,695,819.24	478,004,565.02	621,405,934.52
应收账款融资	8,881,477.98	11,545,921.37	15,009,697.79	19,512,607.12
预付账款	19,218,841.34	24,984,493.74	32,479,841.86	42,223,794.42
存货	234,404,664.00	304,726,063.20	396,143,882.16	514,987,046.81
合同资产	10,550,484.19	13,715,629.45	17,830,318.28	23,179,413.77
经营性流动负债	207,603,331.25	269,884,330.63	350,849,629.81	456,104,518.76
应付票据	101,287,064.83	131,673,184.28	171,175,139.56	222,527,681.43
应付账款	90,247,546.71	117,321,810.72	152,518,353.94	198,273,860.12

预收款项	-	-	-	-
合同负债	16,068,719.71	20,889,335.62	27,156,136.31	35,302,977.20
营运资金需求	389,941,555.38	506,924,021.99	659,001,228.59	856,701,597.17
营业收入总额	492,245,130.08	639,918,669.10	831,894,269.84	1,081,462,550.79
收入增长率	-	30%	30%	30%

注：上述营业收入增长的假设及测算仅为测算本次向特定对象发行股票募集资金用于计算未来三年新增营运资金需求的合理性，不代表发行人对 2022-2024 年经营情况及趋势的判断，亦不构成盈利预测。

综上所述，按照销售百分比法测算，发行人 2022 至 2024 年流动资金缺口预计 46,676.00 万元。

（2）本次募集资金投资项目的自筹投入部分

本次募投建设项目中的基本预备费、铺底流动资金、研发费用均为自筹投入，自筹投入资金合计为 20,568.93 万元。具体如下：

序号	项目	金额（万元）
1	直写光刻设备产业应用深化拓展项目	-
1.1	预备费	1,329.90
1.2	铺底流动资金	3,828.29
2	IC 载板、类载板直写光刻设备产业化项目	-
2.1	预备费	879.19
2.2	铺底流动资金	4,945.33
3	关键子系统、核心零部件自主研发项目	-
3.1	预备费	758.60
3.2	研发费用	8,827.62
合计		20,568.93

综上所述，结合公司日常运营需要及本次募集资金投资项目的自筹投入部分，前述资金缺口合计为 67,244.93 万元，本次募集资金融资规模具有合理性和必要性。

（四）效益测算的数据明细和计算过程，单价、销量等关键测算指标的确定依据及合理性，与现有类似产品及同行业可比公司的对比情况

1、效益测算的数据明细

发行人 2022 年度向特定对象发行 A 股股票所实施的募投项目中，预计实现效益的为直写光刻设备产业应用深化拓展项目与 IC 载板、类载板直写光刻设备产业化项目，其中：

（1）直写光刻设备产业应用深化拓展项目经济效益指标如下：

项目	单位	金额
总投资金额	万元	31,756.19
内部收益率（IRR）税后	-	14.95%
内部收益率（IRR）税前	--	17.25%
净现值（NPV）税后	万元	6,891.91
净现值（NPV）税前	万元	12,437.49
回收期(税后)（含建设期）	年	8.07
回收期(税前)（含建设期）	年	7.34
项目达产后平均收入	万元	49,631.40
项目达产后平均净利润	万元	8,421.23
项目达产后平均毛利率	-	33.36%
项目达产后平均净利率	-	16.91%

（2）IC 载板、类载板直写光刻设备产业化项目经济效益指标如下：

项目	单位	金额
总投资金额	万元	23,408.27
内部收益率（IRR）税后	-	19.58%
内部收益率（IRR）税前	-	22.51%
净现值（NPV）税后	万元	9,896.27
净现值（NPV）税前	万元	13,958.46
回收期(税后)（含建设期）	年	6.43
回收期(税前)（含建设期）	年	5.91
项目达产后平均收入	万元	22,548.95
项目达产后平均净利润	万元	5,737.67
项目达产后平均毛利率	-	43.77%
项目达产后平均净利率	-	25.42%

2、效益测算的计算过程，单价、销量等关键测算指标的确定依据及合理性

本次各募投项目各项经济效益指标的具体测算过程及测算依据如下：

(1) 直写光刻设备产业应用深化拓展项目

直写光刻设备产业应用深化拓展项目的建设期为 36 个月，项目期第一年为厂房建设，不产生收入；工程投入使用后第一年综合达产率 17%，第二年综合达产率 53%，第三年综合达产率 89%，第四年达到设计生产能力，整体效益测算过程如下：

单位：万元

序号	项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6
1	营业收入	-	8,910.00	28,759.72	47,678.63	52,952.78	51,796.46
2	营业成本	-	8,891.63	20,271.07	31,118.16	34,690.66	33,850.93
3	税金及附加	-	-	-	324.54	379.97	361.93
4	销售费用	-	356.40	1,150.39	1,907.15	2,118.11	2,071.86
5	管理费用	2,060.44	334.75	858.99	1,336.17	1,468.02	1,439.11
6	研发费用	-	534.60	1,725.58	2,860.72	3,177.17	3,107.79
7	利润总额	-2,060.44	-1,207.38	4,753.68	10,131.90	11,118.86	10,964.85
8	所得税	-	-	222.88	1,519.78	1,667.83	1,644.73
9	净利润	-2,060.44	-1,207.38	4,530.80	8,612.11	9,451.03	9,320.12
10	毛利率	-	0.21%	29.52%	34.73%	34.49%	34.65%
11	净利率	-	-13.55%	15.75%	18.06%	17.85%	17.99%

续上表：

序号	项目	T+7	T+8	T+9	T+10	T+11
1	营业收入	50,670.51	49,574.06	48,506.27	47,466.32	46,453.41
2	营业成本	32,816.42	32,503.58	32,455.98	32,504.39	32,482.08
3	税金及附加	344.36	327.26	310.60	294.38	278.58
4	销售费用	2,026.82	1,982.96	1,940.25	1,898.65	1,858.14
5	管理费用	1,415.29	1,387.88	1,361.18	1,339.64	1,314.32
6	研发费用	3,040.23	2,974.44	2,910.38	2,847.98	2,787.20
7	利润总额	11,027.39	10,397.94	9,527.88	8,581.28	7,733.10
8	所得税	1,654.11	1,559.69	1,429.18	1,287.19	1,159.96
9	净利润	9,373.28	8,838.25	8,098.70	7,294.08	6,573.13
10	毛利率	35.24%	34.43%	33.09%	31.52%	30.08%

11	净利率	18.50%	17.83%	16.70%	15.37%	14.15%
----	-----	--------	--------	--------	--------	--------

①营业收入

直写光刻设备产业应用深化拓展项目建成投产后,发行人计划主要生产 PCB 阻焊层直写光刻设备 90 台/套和新型显示、引线框架以及新能源光伏等新领域直写光刻设备 120 台/套,达产年预计实现营业收入总额 52,952.78 万元。

在项目产能设计方面,发行人主要依据下游客户产线建设进度及其采购需求、市场供需和竞争状况以及行业国产替代环境,并结合企业经营发展规划以及项目场地建设规划,对本项目设计产能进行合理预测。

在项目价格预测方面,PCB 阻焊层直写光刻设备参考发行人报告期内同类在售产品价格,并考虑每年产品单价会有 1%的降幅,新型显示、引线框架以及新能源光伏等新领域直写光刻设备参考发行人报告期内直写光刻设备产品价格,并考虑每年产品单价会有 3%的降幅,达产年募投项目产品单价均略低于发行人历史产品单价水平,具备谨慎性与可实现性。

产品名称	产量 (台/套)	企业历史不含 税单价 (万元/台/套)	达产年募投项目 不含税单价取整 (万元/台/套)	总额 (万元)	占比
PCB 阻焊层直写 光刻设备	90.00	254.70	240.15	21,613.41	38.86%
新型显示、引线 框架以及新能源 光伏等新领域直 写光刻设备	120.00	295.35	261.16	31,339.37	61.14%
合计	210.00	-	-	52,952.78	100.00%

②生产成本

本项目的生产成本主要为用于生产上述产品的直接材料成本、直接人工成本、折旧与摊销、运输费用与其他制造费用,发行人主要根据不同产品的实际生产耗用、材料和现有人力成本等因素进行测算,具体情况如下:

单位: 万元

序号	项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6
1	营业成本	-	8,891.63	20,271.07	31,118.16	34,690.66	33,850.93

1.1	材料成本	-	4,500.00	14,813.40	25,126.80	28,596.00	28,596.00
1.1.1	PCB 阻焊层直写光刻设备	-	4,500.00	7,875.00	11,250.00	11,250.00	11,250.00
1.1.2	新型显示、引线框架、新能源光伏直写光刻设备	-	-	6,938.40	13,876.80	17,346.00	17,346.00
1.2	人工成本	-	1,925.00	2,240.00	2,307.20	2,307.20	2,307.20
1.3	折旧与摊销	-	2,199.33	2,488.11	2,512.27	2,512.27	1,697.83
1.4	运输费用	-	44.55	143.80	238.39	264.76	258.98
1.5	其他制造费用	-	222.75	585.76	933.50	1,010.43	990.92

续上表：

序号	项目	T+7	T+8	T+9	T+10	T+11
1	营业成本	32,816.42	32,503.58	32,455.98	32,504.39	32,482.08
1.1	材料成本	28,596.00	28,596.00	28,596.00	28,596.00	28,596.00
1.1.1	PCB 阻焊层直写光刻设备	11,250.00	11,250.00	11,250.00	11,250.00	11,250.00
1.1.2	新型显示、引线框架、新能源光伏直写光刻设备	17,346.00	17,346.00	17,346.00	17,346.00	17,346.00
1.2	人工成本	2,376.42	2,376.42	2,376.42	2,447.71	2,447.71
1.3	折旧与摊销	618.76	329.97	305.82	305.82	305.82
1.4	运输费用	253.35	247.87	242.53	237.33	232.27
1.5	其他制造费用	971.89	953.33	935.21	917.54	900.29

其中，本项目材料、运输费用与其他制造费用根据发行人历史产品成本占收入比例进行预测；直接人工根据合肥市当地制造业平均工资水平、前次募投项目平均工资水平、发行人当前员工平均工资水平，并结合项目规划人员数量测算；固定资产折旧政策为房屋与建筑物按照 40 年折旧，生产设备按照 5 年折旧，残值率取 3%。软件按照 3 年摊销，残值率取 0%，与企业采用的会计计量方法保持一致。

③主要税费测算过程

本项目增值税按照应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率、扣除当期允许抵扣的进项税、加免抵退税不得免征和抵扣金额后的余额）计算；

城市维护建设税按实际缴纳流转税额的 7%计缴，教育费附加按实际缴纳流转税额的 5%计缴。

④期间费用

本项目预计的期间费用为销售费用、管理费用和研发费用。销售费用、管理费用、研发费用比例参考发行人历史财务报表并结合本项目预期情况估算。

销售费用主要包括市场营销、推广等相关的费用，本项目达产年销售费用占当期营业收入比例为 4.00%。报告期内，发行人销售费用在剔除原有销售人员薪酬及折旧费用后占营业收入的比例平均为 3.99%，本次募投项目测算的销售费用率测算较为谨慎、合理。

管理费用主要包括差旅费、服务管理等运营管理费用与及新增项目经理等管理人员薪酬，本项目达产年的运营管理费用占当期营业收入的比例为 2.50%。报告期内，发行人管理费用剔除原有管理人员薪酬、股份支付、折旧费用后占营业收入比例为 2.10%，本次募投项目测算的管理费用率测算较为谨慎、合理。

研发费用主要包括研发投入相关费用，本项目达产年的研发费用占当期营业收入的比例为 6.00%。报告期内，发行人研发费用剔除原有研发人员薪酬及折旧费用后占营业收入比例为 5.66%，本次募投项目测算的研发费用率测算较为谨慎、合理。

⑤所得税

本项目的所得税按 15%测算。

(2) IC 载板、类载板直写光刻设备产业化项目

IC 载板、类载板直写光刻设备产业化项目的建设期为 36 个月，项目期第一年为厂房建设，不产生收入；工程投入使用后第一年综合达产率 26%，第二年综合达产率 71%，第三年综合达产率 91%，第四年达到设计生产能力，整体效益测算过程如下：

单位：万元

序号	项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6
----	----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

1	营业收入	-	6,789.60	18,291.07	22,784.80	24,094.64	23,556.24
2	营业成本	-	5,386.61	10,830.36	13,053.19	13,643.97	13,129.40
3	税金及附加	-	-	22.34	202.99	214.14	205.74
4	销售费用	-	271.58	731.64	911.39	963.79	942.25
5	管理费用	1,205.10	281.74	569.28	684.98	717.73	704.27
6	研发费用	-	407.38	1,097.46	1,367.09	1,445.68	1,413.37
7	利润总额	-1,205.10	442.29	5,039.98	6,565.17	7,109.35	7,161.21
8	所得税	-	-	641.58	984.77	1,066.40	1,074.18
9	净利润	-1,205.10	442.29	4,398.40	5,580.39	6,042.95	6,087.03
10	毛利率	-	20.66%	40.79%	42.71%	43.37%	44.26%
11	净利率	-	6.51%	24.05%	24.49%	25.08%	25.84%

(续上表)

序号	项目	T+7	T+8	T+9	T+10	T+11
1	营业收入	23,032.14	22,521.94	22,025.24	21,541.65	21,070.79
2	营业成本	12,542.81	12,367.78	12,321.31	12,350.95	12,342.57
3	税金及附加	197.56	189.60	181.85	174.31	166.96
4	销售费用	921.29	900.88	881.01	861.67	842.83
5	管理费用	694.62	681.87	669.45	660.93	649.16
6	研发费用	1,381.93	1,351.32	1,321.51	1,292.50	1,264.25
7	利润总额	7,293.93	7,030.50	6,650.10	6,201.30	5,805.02
8	所得税	1,094.09	1,054.57	997.52	930.19	870.75
9	净利润	6,199.84	5,975.92	5,652.59	5,271.10	4,934.27
10	毛利率	45.54%	45.09%	44.06%	42.66%	41.42%
11	净利率	26.92%	26.53%	25.66%	24.47%	23.42%

①营业收入

IC 载板、类载板直写光刻设备产业化项目建成投产后，发行人计划主要生产 IC 载板直写光刻设备 30 台/套和类载板直写光刻设备 40 台/套，达产年预计实现营业收入总额 24,094.64 万元。

在项目产能设计方面，发行人主要依据下游客户产线建设进度及其采购需求、市场供需和竞争状况以及行业国产替代环境，并结合企业经营发展规划以及项目场地建设规划，对本项目设计产能进行合理预测。

在项目价格预测方面，IC 载板直写光刻设备参考发行人报告期内同类在售产品（MAS6 与 MAS8）价格，并考虑每年产品单价会有 1%的降幅，类载板直写光刻设备参考发行人报告期内同类在售产品（MAS12 和 MAS15）价格，并考虑每年产品单价会有 3%的降幅，达产年募投项目产品单价均略低于发行人历史产品单价水平，具备谨慎性与可实现性。

产品名称	产量 (台/套)	企业历史不含税单价(万元/台套)	达产年募投项目不含税单价取整(万元/台套)	总额(万元)	占比
IC 载板直写光刻设备	30.00	327.36	307.39	9,221.72	36.36%
类载板直写光刻设备产品	40.00	423.54	371.82	14,872.92	63.64%
合计	70.00	-	-	24,094.64	100.00%

②生产成本

本项目的生产成本主要为用于生产上述产品的直接材料成本、直接人工成本、折旧与摊销、运输费用与其他制造费用，发行人主要根据不同产品的实际生产耗用、材料和现有人力成本等因素进行测算，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6
1	营业成本	-	5,386.61	10,830.36	13,053.19	13,643.97	13,129.40
1.1	材料成本	-	2,812.80	7,699.20	9,772.80	10,368.00	10,368.00
1.1.1	IC 载板直写光刻设备	-	595.20	1,785.60	2,380.80	2,976.00	2,976.00
1.1.2	类载板直写光刻设备	-	2,217.60	5,913.60	7,392.00	7,392.00	7,392.00
1.2	人工成本	-	1,070.00	1,201.00	1,237.03	1,237.03	1,237.03
1.3	折旧与摊销	-	1,373.45	1,571.12	1,589.81	1,539.19	1,034.09
1.4	运输费用	-	33.95	91.46	113.92	120.47	117.78
1.5	其他制造费用	-	96.41	267.59	339.63	379.27	372.50

续上表：

序号	项目	T+7	T+8	T+9	T+10	T+11
1	营业成本	12,542.81	12,367.78	12,321.31	12,350.95	12,342.57
1.1	材料成本	10,368.00	10,368.00	10,368.00	10,368.00	10,368.00

1.1.1	IC 载板直写光刻设备	2,976.00	2,976.00	2,976.00	2,976.00	2,976.00
1.1.2	类载板直写光刻设备	7,392.00	7,392.00	7,392.00	7,392.00	7,392.00
1.2	人工成本	1,274.14	1,274.14	1,274.14	1,312.37	1,312.37
1.3	折旧与摊销	419.61	253.59	215.91	215.91	215.91
1.4	运输费用	115.16	112.61	110.13	107.71	105.35
1.5	其他制造费用	365.89	359.44	353.13	346.96	340.94

其中，本项目材料、运输费用与其他制造费用根据发行人历史产品成本占收入比例进行预测；直接人工根据合肥市当地制造业平均工资水平、前次募投项目平均工资水平、发行人当前员工平均工资水平，并结合项目规划人员数量测算；固定资产折旧政策为房屋与建筑物按照 40 年折旧，生产设备按照 5 年折旧，残值率取 3%。软件按照 3 年摊销，残值率取 0%，与企业采用的会计计量方法保持一致。

③主要税费测算过程

本项目增值税按照应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率、扣除当期允许抵扣的进项税、加免抵退税不得免征和抵扣金额后的余额）计算；城市维护建设税按实际缴纳流转税额的 7%计缴，教育费附加按实际缴纳流转税额的 5%计缴。

④期间费用

本项目预计的期间费用为销售费用、管理费用和研发费用。销售费用、管理费用、研发费用比例参考发行人历史财务报表并结合本项目预期情况估算。

销售费用主要包括市场营销、推广等相关的费用，本项目达产年销售费用占当期营业收入比例为 4.00%。报告期内，发行人销售费用在剔除原有销售人员薪酬及折旧费用后占营业收入的比例平均为 3.99%，本次募投项目测算的销售费用率测算较为谨慎、合理。

管理费用主要包括差旅费、服务管理等运营管理费用与及新增项目经理等管理人员薪酬，本项目达产年的运营管理费用占当期营业收入的比例为 2.50%。报

告期内，发行人管理费用剔除原有管理人员薪酬、股份支付、折旧费用后占营业收入比例为 2.10%，本次募投项目测算的管理费用率测算较为谨慎、合理。

研发费用主要包括研发投入相关费用，本项目达产年的研发费用占当期营业收入的比例为 6.00%。报告期内，发行人研发费用剔除原有研发人员薪酬及折旧费用后占营业收入比例为 5.66%，本次募投项目测算的研发费用率测算较为谨慎、合理。

⑤所得税

本项目的所得税按 15%测算。

3、募投项目与现有类似产品及同行业可比公司的对比情况

（1）本次募投项目与现有类似产品效益情况对比

①直写光刻设备产业应用深化拓展项目

直写光刻设备产业应用深化拓展项目产品主要为 PCB 阻焊层直写光刻设备和新型显示、引线框架以及新能源光伏等新领域直写光刻设备。其中 PCB 阻焊层直写光刻设备达产年毛利率为 35.85%，公司现有 PCB 阻焊层直写光刻设备产品 2019 年-2022 年 1-6 月三年一期平均毛利率为 42.19%；新型显示、引线框架以及新能源光伏等新领域直写光刻设备达产年毛利率 33.55%，公司现有 PCB 系列直写光刻设备产品 2019 年-2022 年 1-6 月三年一期平均毛利率为 39.79%。

直写光刻设备产业应用深化拓展项目产品毛利均比公司现有类似产品毛利低，主要是由于：一方面公司现有生产设备基本已经折旧完毕，本次募投项目投入新设备折旧比较高；另一方面，未来随着产品单价下滑，上游原材料不随单价同步下降，毛利率会降低，整体测算效益具备谨慎性与合理性。

②IC 载板、类载板直写光刻设备产业化项目

IC 载板、类载板直写光刻设备产业化项目产品主要为 IC 载板直写光刻设备产品和类载板直写光刻设备产品。其中 IC 载板直写光刻设备达产年毛利率为 53.21%，公司现有 IC 载板直写光刻设备产品 2019 年-2022 年 1-6 月三年一期平均毛利率为 60.31%；类载板直写光刻设备达产年毛利率 37.28%，公司现有类载

板直写光刻设备产品 2019 年-2022 年 1-6 月三年一期平均毛利率为 49.22%。

直写光刻设备产业应用深化拓展项目产品毛利均比公司现有类似产品毛利低，主要是由于：一方面公司现有生产设备基本已经折旧完毕，本次募投项目投入新设备折旧比较高；另一方面，未来随着产品单价下滑，类载板直写光刻设备产品单价下降幅度较 IC 载板直写光刻设备高，上游原材料不随单价同步下降，毛利率降低幅度存在差异，整体测算效益具备谨慎性与合理性。

（2）本次募投项目与可比公司效益情况、同行业可比公司可比项目效益情况对比情况

本次生产型募投项目包括直写光刻设备产业应用深化拓展项目和 IC 载板、类载板直写光刻设备产业化项目，与近年来可比公司再融资可比项目效益情况对比，属于合理范围内，整体效益的关键测算指标的确定具有合理性，效益实现具备可行性，具体对比如下：

公司	芯碁微装（688630）		中微公司（688012）	芯源微（688037）	
项目	直写光刻设备产业应用深化拓展项目	IC 载板、类载板直写光刻设备产业化项目	中微产业化基地建设项目	上海临港研发及产业化项目	高端晶圆处理设备产业化项目（二期）
总投资（万元）	31,756.19	23,408.27	317,732.66	64,000.00	28,939.27
达产后收入（万元）	49,631.40	22,548.95	746,644.00	92,700.00	74,500.00
达产后净利润（万元）	8,421.23	5,737.67	N/A	17,548.75	13,352.18
毛利率	33.36%	43.77%	N/A	43.09%	43.16%
净利率	16.91%	25.42%	N/A	18.93%	19.01%
内部收益率（税后）	14.95%	19.58%	11.83%； 10.25%	15.76%	20.03%
投资回收期（税后，年）	8.07	6.43	10.00； 11.12	7.83	7.59
单位固定资产投资产出比	1.87	1.28	3.30	1.97	3.15
单位固定资产净利润	0.32	0.33	N/A	0.37	0.56
单位投资产出比	1.56	0.96	2.35	1.45	2.57

续上表：

公司	北方华创（002371）		长川科技（300604）	精测电子（300567）	
项目	半导体装备产业化基地扩产项目（四期）	高精密电子元器件产业化基地扩产项目（三期）	探针台研发及产业化项目	上海精测半导体技术有限公司研发及产业化建设项目	Micro-LED显示全制程检测设备的研发及产业化项目
总投资（万元）	381,632.00	80,000.00	30,001.04	120,000.00	36,477.00
达产后收入（万元）	746,008.00	44,272.88	24,570.00	129,200.00	69,300.00
达产后净利润（万元）	80,667.00	13,260.88	3,252.85	27,513.00	9,936.00
毛利率	N/A	N/A	50.00%	54.87%	46.24%
净利率	N/A	N/A	13.24%	21.29%	14.34%
内部收益率（税后）	16.21%	13.20%	12.00%	16.75%	18.36%
投资回收期（税后，年）	7.09	7.80	6.53	N/A	N/A
单位固定资产投资产出比	2.14	N/A	5.40	1.50	2.29
单位固定资产净利润	0.23	N/A	0.72	0.32	0.33
单位投资产出比	1.95	N/A	0.82	1.08	1.90

二、申报会计师的核查程序及核查意见

（一）核查程序

申报会计师执行的核查程序如下：

根据《科创板上市公司证券发行上市审核问答》第4问以及《再融资业务若干问题解答》第22问的相关规定，保荐机构和申报会计师履行了如下核查程序：

1、查阅了发行人关于本次发行的董事会决议、股东大会决议、本次募集资金投资项目的可行性研究报告，了解了相关项目的投资构成，对补充流动资金、偿还贷款、非资本性投入金额进行了识别、分析、复核；

2、查阅了发行人招股说明书、2020至2021年度审计报告、2022年第三季度报告，以及前次募集资金使用情况报告及鉴证报告，了解了发行人的业务规模及增长情况、现金流状况、资产构成及资金占用情况，复核了公司非资本性投入的原因及合理性；

3、查阅同行业可比上市公司公开信息，了解了可比上市公司资产负债率情

况；

4、查阅第三方机构编制的本次募投项目的可行性研究报告，复核各项投资金额、效益预测的具体测算依据、测算假设和测算过程；

5、对本次募投项目参考数据进行复核，包括比较产品单价、毛利率、销售费用率、管理费用率、研发费用率等；

6、与同行业可比上市公司同类募投项目的效益情况进行对比分析；

7、访谈发行人管理层，结合对本次募投产品公开资料检索及公开报告查询，复核本次募投项目产品销售可实现性；

8、对募投项目折旧、摊销金额、募投项目利润指标进行测算，复核募投项目折旧、摊销对公司未来财务状况、资产结构的影响；

9、对本募投项目预测的各年达产率设置的测算依据进行复核。

（二）核查意见

经核查，申报会计师认为：

1、（1）公司募投项目的建筑面积、设备购置数量的确定具有合理性，与新增产能相匹配；（2）本次 82,528.57 万元的募集资金总额中，23,174.82 万元用于非资本性支出，均用于补充流动资金，占募集资金总额的比例为 28.08%，未超过本次募集资金总额的 30%；（3）经测算，发行人本次融资规模具有必要性和合理性；（4）本次生产型募投项目包括直写光刻设备产业应用深化拓展项目和 IC 载板、类载板直写光刻设备产业化项目，与近年来可比公司再融资可比项目效益情况对比，属于合理范围内，整体效益的关键测算指标的确定具有合理性，效益实现具备可行性。

2、根据《科创板上市公司证券发行上市审核问答》第 4 问，逐项发表核查意见如下：

（1）本次募投项目中各项目用于补流资金及研发费用等视同补流的金额合计占募集资金总额的比例未超过 30%；

(2) 本次补流资金规模具有合理性和必要性；

(3) 本次募投建设项目在场地建设、设备投入和研发费用支出等方面与产能规划、人员规模、研发能力和发展水平等相匹配，各募投项目的具体构成及测算依据具有合理基础，本次募投建设项目募集资金规模具有合理性。

3、根据《再融资业务若干问题解答》第 22 问，逐项发表核查意见如下：

(1) 对于披露预计效益的募投项目，上市公司应结合可研报告、内部决策文件或其他同类文件的内容，披露效益预测的假设条件、计算基础及计算过程。发行前可研报告超过一年的，上市公司应就预计效益的计算基础是否发生变化、变化的具体内容及对效益测算的影响进行补充说明。

申报会计师认为：公司已结合可研报告、内部决策文件，披露了效益预测的假设条件、计算基础及计算过程，公司本次募投项目的可研报告出具时间为 2022 年，截至本回复出具日未超过一年。

(2) 公司披露的效益指标为内部收益率或投资回收期的，应明确内部收益率或投资回收期的测算过程以及所使用的收益数据，并说明募投项目实施后对公司经营的预计影响。

申报会计师认为：公司本次募投项目内部收益率及投资回收期的计算过程及所使用的收益数据合理，公司已补充披露募投项目实施后对公司经营的预计影响。

(3) 上市公司应在预计效益测算的基础上，与现有业务的经营情况进行纵向对比，说明增长率、毛利率、预测净利率等收益指标的合理性，或与同行业可比公司的经营情况进行横向比较，说明增长率、毛利率等收益指标的合理性。

申报会计师认为：公司已在预计效益测算的基础上，与现有业务的经营情况进行纵向对比、与同行业可比公司的经营情况进行横向对比。公司本次募投项目的预计效益测算的收入增长率、毛利率收益指标具有合理性。

(4) 保荐机构应结合现有业务或同行业上市公司业务开展情况，对效益预测的计算方式、计算基础进行核查，并就效益预测的谨慎性、合理性发表意见。效益预测基础或经营环境发生变化的，保荐机构应督促公司在发行前更新披露本

次募投项目的预计效益。

申报会计师认为：发行人本次募投项目效益预测具备谨慎性、合理性。发行人已在募集说明书中披露募投项目预计效益情况、效益测算的主要过程及影响要素，并充分提示募投项目新增产能可能无法及时消化、折旧大幅增加导致利润下滑等风险

问题三（审核问询函问题 4）关于业务与经营情况

4.1 根据申报材料,1)报告期内,公司主营业务收入分别为 20,226.12 万元、30,741.02 万元、48,953.76 万元和 25,269.13 万元,公司采用直销为主,经销为辅的销售模式。2)报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额分别为-1,587.63 万元、-5,970.96 万元、3,021.87 万元和-2,613.30 万元。3)报告期内,公司向前五名客户合计销售金额占当期营业收入的比例分别为 55.89%、38.26%、23.42% 和 34.42%,前五大客户变动较大。

发行人说明: (1) 公司采用直销、经销相结合模式的具体背景、是否符合行业惯例,列示不同销售模式下的收入金额、对应产品或客户类型、收入确认方式; (2) 量化分析公司经营活动现金流量净额波动原因,相关因素是否将对公司经营发展及本次募投项目实施造成影响; (3) 报告期内,前五大客户销售额占比波动的原因、主要客户变动原因。

请保荐机构、申报会计师对上述问题进行核查并发表明确意见。

一、发行人说明

(一) 公司采用直销、经销相结合模式的具体背景、是否符合行业惯例,列示不同销售模式下的收入金额、对应产品或客户类型、收入确认方式

1、公司采用直销、经销相结合模式的具体背景、是否符合行业惯例

公司采用直销为主,经销为辅的销售模式。报告期初,公司全部采用直销模式进行销售,公司根据产品的应用领域和市场特点,借助产品和技术优势不断拓展国内外行业知名客户资源,深入挖掘客户需求,获取在细分市场的业务机会。随着公司产品知名度、产品性能的提升,公司产品拥有同国外同类别竞品竞争国外市场的能力,由于部分经销代理商熟悉国际市场环境,且其拥有丰富的国外和国内的客户资源,因此公司为争取更多的国际市场份额,与知名的经销代理商建立合作关系,经销代理商与公司签订经销代理协议,向公司提供市场和客户信息,推荐意向客户,公司与客户商谈后签署销售合同。

同行业公司中大族数控、天准科技均披露了存在经销代理模式的销售业务,公司采用直销、经销代理相结合模式符合行业惯例。

2、不同销售模式下的收入金额、对应产品或客户类型、收入确认方式

报告期内，公司直销和经销代理模式的营业收入及占比情况如下：

单位：万元

销售模式	2022 年 1-9 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
直销	40,141.66	98.42	46,748.54	95.50	30,741.02	100.00	20,226.12	100.00
经销	646.02	1.58	2,205.22	4.50	-	-	-	-
合计	40,787.68	100.00	48,953.76	100.00	30,741.02	100.00	20,226.12	100.00

由上表可知，公司自 2021 年度开始采用直销和经销代理相结合的销售模式，报告期内经销代理模式收入占比较小。直销模式的客户主要为 PCB 及泛半导体制造厂商，直销模式下的主要产品类型为 DI-LINE 系列、MAS 系列、NEX 系列等 PCB 设备及 LDW 系列、MLL 系列等泛半导体设备，直销模式的收入确认方式为：完成设备安装调试后经客户验收确认收入；经销代理模式下的终端客户主要为 PCB 制造厂商，目前销售的主要产品类型是 MAS 系列和 DILINE 系列的 PCB 设备，经销代理模式的收入确认方式为：完成设备安装调试后经终端客户验收确认收入。

（二）量化分析公司经营活动现金流量净额波动原因，相关因素是否将对公司经营发展及本次募投项目实施造成影响

报告期内，公司经营活动现金流的变动情况及各项目变动金额统计如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	28,071.34	41,530.96	22,821.13	15,806.75
收到的税费返还	375.25	997.44	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	6,535.01	3,144.00	4,299.99	1,114.21
经营活动现金流入小计	34,981.60	45,672.39	27,121.13	16,920.96
购买商品、接受劳务支付的现金	27,323.85	29,901.37	24,800.11	13,470.47
支付给职工以及为职工支付的现金	5,474.15	4,832.43	3,213.34	2,046.11
支付的各项税费	3,430.46	2,839.83	1,520.50	336.85
支付其他与经营活动有关的现金	3,994.34	5,076.90	3,558.14	2,655.17
经营活动现金流出小计	40,222.80	42,650.52	33,092.09	18,508.59

经营活动产生的现金流量净额	-5,241.21	3,021.87	-5,970.96	-1,587.63
---------------	-----------	----------	-----------	-----------

由上表可知，报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-1,587.63万元、-5,970.96万元、3,021.87万元和-5,241.21万元，经营活动现金流量净额波动较大。

报告期内，公司经营活动现金流量与净利润的关系具体如下：

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
净利润	8,778.37	10,615.73	7,103.89	4,762.51
加：资产减值准备	66.41	55.30	-0.32	46.10
信用减值损失	429.60	1,283.23	389.01	518.05
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	651.53	584.06	345.49	219.81
使用权资产摊销	10.68	13.60	-	-
无形资产摊销	26.29	3.90	-	3.68
长期待摊费用摊销	11.23	7.48	-	24.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	86.38	-0.44	-0.67	-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	167.09	-154.28	-35.54	-
财务费用(收益以“-”号填列)	-241.38	188.72	186.10	-13.18
投资损失(收益以“-”号填列)	-563.69	-554.10	-215.08	-30.46
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-730.13	-279.88	-489.21	-148.68
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-25.06	21.52	3.02	-
存货的减少(增加以“-”号填列)	-7,842.73	-6,552.16	-3,816.20	-6,390.02
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-11,135.53	-14,663.84	-12,713.20	-9,303.98
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	5,069.73	12,453.04	3,271.75	7,677.66
股权激励费用	-	-	-	1,045.93
经营活动产生的现金流量净额	-5,241.21	3,021.87	-5,970.96	-1,587.63

报告期内，经营活动现金流量净额波动具体分析如下：

(1) 2020年度经营活动现金流量净额为负且相比2019年度下降较大，主要原因系：①公司2020年度相比2019年度在手订单持续增加，为了应对后续销

售规模的快速增长，公司采购了较多的原材料备货，导致 2020 年度购买商品、接受劳务支付的现金较多；②公司 2020 年第四季度确认收入金额相比 2019 年第四季度增加了 62.58%，2020 年第四季度确认的收入占比较高，2020 年末信用期内的应收账款较大，2020 年度经营性应收增加较大。

（2）2021 年度经营活动现金流量净额相比 2020 年度由负转正，主要原因系：①公司 2020 年第四季度确认的收入在 2021 年度形成回款，导致公司 2021 年度销售商品、提供劳务收到的现金较多；②公司 2021 年度根据自身的经营政策增加了使用应付票据的形式支付货款，2021 年末应付票据余额较 2020 年末上涨较多，由 1,196.77 万元上涨到 10,128.71 万元，导致公司 2021 年度虽原材料备货持续较多，但经营性应付增加金额高于存货增加金额，改善了公司 2021 年度经营活动现金流量。

（3）2022 年 1-9 月经营活动现金流量净额相比 2021 年度由正转负，主要原因系：公司 2022 年度在手订单持续增加，为了应对后续销售规模的快速增长，继续采购了较多的原材料，同时由于疫情、贸易摩擦原因的战略备货，综合导致存货金额增加较大，加上 2021 年末开给供应商的承兑汇票在 2022 年度承兑付款，导致 2022 年 1-9 月购买商品、接受劳务支付的现金较多。

综上，公司经营活动现金流量净额波动的原因主要是受收入季节性特征和原材料备货的影响，导致年度之间经营性应收和应付金额变动存在差异。公司目前货币资金余额充裕，各项偿债能力指标良好，偿债风险和流动性风险较小，故公司经营活动现金流量净额波动对公司的经营发展及本次募投项目实施不存在重大影响。

（三）报告期内，前五大客户销售额占比波动的原因、主要客户变动原因

1、报告期内，发行人前五大客户情况

（1）2022 年 1-9 月前五大客户情况

序号	客户名称	金额（万元）	占营业收入比例（%）
1	生益电子股份有限公司	4,685.84	11.39%
2	定颖电子（黄石）有限公司	3,034.80	7.38%
3	广东世运电路科技股份有限公司	2,362.83	5.74%

4	江门崇达电路技术有限公司	1,380.53	3.35%
5	宏锐兴（湖北）电子有限责任公司	1,353.98	3.29%
合计		12,817.98	31.15%

(2) 2021 年度前五大客户情况

序号	客户名称	金额（万元）	占营业收入比例（%）
1	江西科翔电子科技有限公司	3,068.08	6.23
2	胜宏科技（惠州）股份有限公司	2,496.83	5.07
3	江苏世之高智能装备有限公司	2,159.29	4.39
4	深圳市景旺电子股份有限公司	2,142.48	4.35
5	柏承（南通）微电子科技有限公司	1,663.51	3.38
合计		11,530.19	23.42

(3) 2020 年度前五大客户情况

序号	客户名称	金额（万元）	占营业收入比例（%）
1	胜宏科技（惠州）股份有限公司	4,628.32	14.93
2	红板（江西）有限公司	3,350.44	10.80
3	柏承科技（昆山）股份有限公司	1,741.69	5.62
	柏承（南通）微电子科技有限公司		
4	无锡深南电路有限公司	1,473.13	4.75
	深南电路股份有限公司		
5	深圳优诺辰智能控制科技有限公司	1,423.01	4.59
合计		12,616.59	40.69

注：上表中，受同一实际控制人控制的客户，已合并计算销售额。

(4) 2019 年度前五大客户情况

序号	客户名称	金额（万元）	占营业收入比例（%）
1	浙江罗奇泰克科技股份有限公司	7,231.94	35.76
	南京市罗奇泰克电子有限公司		
2	深南电路股份有限公司	1,674.08	8.28
	无锡深南电路有限公司		
3	红板（江西）有限公司	1,061.95	5.25
4	珠海元盛电子科技股份有限公司	672.57	3.33
5	宏华胜精密电子（烟台）有限公司	661.25	3.27
合计		11,301.78	55.89

注：上表中，受同一实际控制人控制的客户，已合并计算销售额。

2、前五大客户销售额占比波动的原因、主要客户变动原因

(1) 报告期内,公司前五大客户销售额占比分别为 55.89%、40.69%、23.42% 和 31.15%, 总体呈下降趋势, 主要客户变动较大, 主要是由于报告期内公司业务规模不断扩大, 营业收入快速增长, 公司处于快速成长阶段, 2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-9 月客户数量分别为 47 个、90 个、127 个和 129 个, 新增客户较多。营业收入规模及客户数量的增加导致前五大客户销售额占比下降、主要客户变动较大;

(2) 公司产品为专用设备, 具有单台设备价格高, 使用周期较长的特点, 公司设备销售收入与客户设备购置支出计划密切相关, 客户设备采购及更新周期受到产能扩建及 PCB 工艺更新等因素的影响, 公司产品并非为下游客户每年需重复采购的设备, 单个客户每年的采购并不均衡, 因此报告期内公司前五大客户有较大的变化, 与同行业可比公司具有一致性。

综上, 由于报告期内发行人销售规模快速增长, 不断开拓行业内的知名客户, 同时发行人产品的使用周期较长, 光刻设备采购及更新周期受到下游客户产能扩建及设备工艺更新等因素的影响, 具有一定的周期性, 报告期内发行人前五大客户销售额占比下降及前五大客户变动较大符合行业特点和自身经营状况, 具有合理性。

二、申报会计师的核查程序及核查意见

(一) 核查程序

申报会计师执行的核查程序如下:

1、对发行人管理层进行访谈, 了解发行人采用直销与经销代理相结合的销售模式的具体背景、报告期内经营活动现金流量净额波动原因及报告期前五大客户销售额占比波动及主要客户变动的真实原因;

2、获取发行人报告期各期的财务报表及现金流量表, 分析公司经营活动现金流量波动原因;

3、获取发行人报告期各期的分客户收入明细表, 分析发行人报告期前五大

客户销售额占比波动的原因及前五大客户变动大的原因；

4、通过查询同行业可比公司的公开资料，分析发行人采用直销经销相结合的销售模式及报告期主要客户变动较大是否符合行业惯例。

（二）核查意见

经核查，申报会计师认为：

1、公司采用直销、经销代理相结合模式是为了争取更多的市场份额，具有合理的业务背景，符合行业惯例；

2、公司经营活动现金流量净额波动的原因主要是受收入季节性特征和原材料备货的影响，导致年度之间经营性应收和应付金额变动存在差异，波动原因具有合理性，公司经营活动现金流量净额波动对公司的经营发展及本次募投项目实施不存在重大影响；

3、报告期内公司前五大客户销售额占比总体呈下降趋势及前五大客户变动较大符合行业特点和自身经营状况，具有合理性。

4.2 根据申报材料，1）报告期各期末，公司应收账款分别为 9,850.43 万元、18,102.62 万元、28,284.29 万元、32,102.50 万元，应收票据分别为 1,232.84 万元、2,840.25 万元、4,164.65 万元、3,004.27 万元，均呈上升趋势。2）报告期各期末，公司存货分别为 13,045.40 万元、16,888.08 万元、23,440.47 万元、31,318.82 万元，呈上升趋势。3）报告期各期末，公司长期应收款净额分别为 592.42 万元、785.91 万元、316.86 万元和 880.35 万元，系分期收款销售产品所致。4）报告期各期末，公司合同资产分别为 0 万元、0 万元、1,055.05 万元和 1,787.42 万元，系未到期的质保金，呈上升趋势。

请发行人说明：（1）分析应收账款、应收票据增长的原因及合理性，资产规模及账龄分布与同行业可比公司是否一致及差异原因，是否存在款项逾期或持续无法收回情况，减值计提是否充分；（2）结合在手订单或意向性订单、产品及原材料备货、下游安装及验收周期等，说明存货规模增长及各存货项目变

化的具体原因，是否存在积压或滞销情形，减值计提是否充分；（3）公司针对不同客户采取不同收款政策的具体原因及依据，以及分期收款政策内容、主要客户情况、是否存在关联关系、款项收回情况；（4）分析质保金具体内容及上升原因。

请保荐机构、申报会计师对上述问题进行核查并发表明确意见。

一、发行人说明

（一）分析应收账款、应收票据增长的原因及合理性，资产规模及账龄分布与同行业可比公司是否一致及差异原因，是否存在款项逾期或持续无法收回情况，减值计提是否充分

1、应收账款、应收票据增长的原因及合理性

报告期各期末，公司应收账款、应收票据账面余额情况如下：

单位：万元

项目	2022年9月30日 /2022年1-9月	2021年12月31日 /2021年度	2020年12月31日 /2020年度	2019年12月31日 /2019年度
应收账款余额	41,535.30	30,507.33	19,419.70	10,613.54
应收票据余额	1,977.06	4,406.58	2,873.25	1,249.40
应收票据及应收账款余额合计	43,512.36	34,913.91	22,292.95	11,862.94
当期营业收入	41,148.76	49,224.51	31,008.76	20,226.12
应收账款及应收票据余额占当期营业收入的比例	105.74%	70.93%	71.89%	58.65%
应收账款及应收票据余额同比增长率	24.63%	56.61%	87.92%	-
营业收入同比增长率	-	58.74%	53.31%	-

注：2022年9月30日应收账款及应收票据余额增长率24.63%是相比2021年12月31日余额的增长率。

报告期内，应收账款、应收票据增长的原因及合理性分析如下：

（1）公司应收账款及应收票据增长较快受业务规模迅速扩大影响

报告期各期末，公司应收账款及应收票据金额分别为 11,862.94 万元、22,292.95 万元、34,913.91 万元和 43,512.36 万元，占同期营业收入的比重分别为

58.65%、71.89%、70.93%和 105.74%（未年化），占比较高且近两年度占比较为稳定。报告期内，公司营业收入增长迅速，随着公司业务规模的不断扩大，公司应收账款及应收票据也相应出现较大幅度增长，2020 年度，应收账款及应收票据占当期营业收入的比例增长较大，且应收账款及应收票据余额增长率明显高于营业收入增长率，主要系公司 2020 年第四季度确认收入金额相比 2019 年第四季度增加了 62.58%，第四季度确认的收入占比较高导致 2020 年末信用期内的应收账款金额较大。2021 年度，应收账款及应收票据余额占当期营业收入的比例变动较小，应收账款及应收票据增长率与营业收入增长率基本一致。

（2）客户付款流程较为复杂

公司客户多为规模较大的 PCB 及泛半导体制造厂商，支付款项的审批流程较为复杂，导致公司实际收款周期相对较长，但客户资信良好，应收账款的回收风险整体较低。

综上，报告期内公司应收账款及应收票据增长主要系业务规模增长和部分客户付款流程较长所致，公司对客户的信用政策未发生重大变化，不存在放宽信用政策来刺激销售收入的情形。

2、资产规模及账龄分布与同行业可比公司是否一致及差异原因，是否存在款项逾期或持续无法收回情况，减值计提是否充分

（1）资产规模及账龄分布与同行业可比公司是否一致及差异原因

报告期各期末，公司应收账款及应收票据规模及账龄分布与同行业公司对比如下：

①2022 年 9 月末

同行业可比公司未披露 2022 年 9 月末应收账款及应收票据规模及账龄分布情况。

②2021 年末

账龄段占比情况	大族数控	天准科技	同行业平均数	发行人
1 年以内	95.47%	95.21%	95.34%	85.52%

1-2 年	4.42%	3.10%	3.76%	9.50%
2-3 年	0.10%	1.68%	0.89%	4.97%
3-4 年	0.01%	-	0.01%	-
4-5 年	-	0.01%	0.01%	-
5 年以上	-	-	-	-
合计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
应收账款及应收票据 余额占流动资产比例	62.12%	23.25%	42.69%	31.91%

③2020 年末

账龄段占比情况	大族数控	天准科技	同行业平均数	发行人
1 年以内	96.41%	88.56%	92.49%	88.56%
1-2 年	3.52%	11.09%	7.31%	11.37%
2-3 年	0.07%	0.34%	0.21%	-
3-4 年	-	0.02%	0.01%	0.07%
4-5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
合计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
应收账款及应收票据 余额占流动资产比例	46.97%	12.82%	29.90%	41.14%

④2019 年末

账龄段占比情况	大族数控	天准科技	同行业平均数	发行人
1 年以内	86.78%	98.66%	92.72%	98.28%
1-2 年	13.02%	1.28%	7.15%	1.53%
2-3 年	0.18%	0.05%	0.12%	0.19%
3-4 年	-	-	-	-
4-5 年	0.02%	-	0.01%	-
5 年以上	-	-	-	-
合计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
应收账款及应收票据 余额占流动资产比例	58.88%	7.46%	33.17%	26.43%

注：天准科技未披露应收票据分账龄段情况，故上表中报告期内账龄段占比为应收账款账龄段占比

报告期内，公司应收账款及应收票据余额占流动资产比例与同行业公司存在

差异，主要系不同公司的资产规模和资产结构不同，导致上述占比存在差异，具有合理性。

报告期内，公司应收账款及应收票据规模及账龄分布与同行业公司相比不存在重大差异，公司 2021 年末账龄 1-2 年及 2-3 年的应收账款及应收票据余额占比高于同行业平均水平，主要受部分客户回款周期较长所致。公司 2021 年末账龄 1-2 年及 2-3 年的应收账款及应收票据客户情况主要如下：

科目	单位名称	金额（万元）	账龄	期后回款（万元）
应收票据	胜宏科技（惠州）股份有限公司	2,330.07	1-2 年	2,330.07
应收账款	浙江罗奇泰克科技股份有限公司	1,686.85	2-3 年	1,101.44
合计		4,016.92		3,431.51

公司 2021 年末账龄较长的应收账款和应收票据期后回款情况良好，回收风险较低，浙江罗奇泰克科技股份有限公司剩余货款预计 2022 年末可以收回。

（2）是否存在款项逾期或持续无法收回情况，减值计提是否充分

①公司应收账款及应收票据（商业承兑汇票）坏账准备计提政策与同行业公司比较

可比公司	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
大族数控	3%	10%	30%	50%	50%	100%
天准科技	3%	10%	20%	30%	60%	100%
平均值	3%	10%	25%	40%	55%	100%
发行人	5%	10%	30%	50%	80%	100%

由上表可知，公司与同行业可比公司执行的应收账款及应收票据坏账准备计提政策相比更为谨慎。

②公司坏账准备实际计提比例与同行业公司比较

报告期各期末，发行人与同行业可比公司的应收账款及应收票据坏账准备实际计提比例（期末应收账款及应收票据坏账准备余额/应收账款及应收票据余额）情况如下：

可比公司	2022 年 9 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
大族数控	-	3.08%	2.99%	3.78%
天准科技	-	3.09%	3.84%	2.42%
平均值	-	3.09%	3.42%	3.10%
发行人	-	4.73%	5.08%	6.44%

注：①同行业可比公司未披露 2022 年 9 月末应收账款及应收票据坏账准备计提情况；
②公司及同行业可比公司未对应收银行承兑汇票计提坏账准备，故存在应收账款及应收票据实际坏账准备计提比例低于坏账计提政策最小比例 3%或 5%的情况。

由上表可知，报告期内公司应收账款及应收票据坏账准备计提政策和实际计提比例与同行业可比公司相比不存在重大差异，减值准备计提充分。

③报告期各期末，公司应收账款的期后回款情况

单位：万元

项目	2022 年 9 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
应收账款（含合同资产）余额	43,737.05	31,617.90	19,419.70	10,613.54
截至 2022 年 10 月 31 日回款金额	1,828.67	18,605.52	17,995.04	9,739.29
回款比例	4.18%	58.84%	92.66%	91.76%

由上表可知，公司应收账款期后回款情况总体正常，报告期内存在浙江罗奇泰克科技股份有限公司及南京市罗奇泰克电子有限公司款项逾期后陆续回款、乐昌市俊耀电子科技有限公司及广州市俊耀电子有限公司因经营出现异常 2019 年开始未能回款（此两家公司应收账款于 2019 年已全额计提坏账准备），扣除上述因素影响后，报告期各期末的回款比例分别为 99.91%、97.12%、61.58%及 6.16%，回款情况良好，2022 年 9 月末和 2021 年末的回款比例较低的原因主要系：①期后回款统计截止日为 2022 年 10 月 31 日，时间间隔较短，部分客户款项未达到合同约定的付款时间；②部分境内大型客户因付款审批流程及现金流管理的原因会于年末陆续回款。

报告期内，部分客户应收账款存在逾期主要是因为部分境内大型企业客户内部付款审批流程较长，可能出现实际付款晚于合同约定付款期限的情形，但上述应收款项基本均能收回，出现实质性坏账的情形较少。

综上，公司应收账款及应收票据账龄分布、坏账准备计提政策及坏账准备实

际计提情况与同行业公司相比不存在重大差异，报告期内，公司因客户付款流程原因存在部分逾期情况，对于较少的无法收回的款项已单项 100%计提坏账准备，应收账款期后回款良好，坏账准备计提充分。

（二）结合在手订单或意向性订单、产品及原材料备货、下游安装及验收周期等，说明存货规模增长及各存货项目变化的具体原因，是否存在积压或滞销情形，减值计提是否充分

1、存货规模增长及各存货项目变化情况分析

报告期各期末，公司存货分别为 13,045.40 万元、16,888.08 万元、23,440.47 万元、31,283.19 万元，公司存货构成情况如下：

单位：万元

项目	2022.9.30			2021.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
发出商品	9,589.54	-	9,589.54	7,289.19	-	7,289.19
库存商品	1,404.59	-	1,404.59	1,522.60	45.55	1,477.06
原材料	6,987.45	-	6,987.45	10,006.64	-	10,006.64
在产品	13,301.61	-	13,301.61	4,667.58	-	4,667.58
合计	31,283.19	-	31,283.19	23,486.01	45.55	23,440.47
项目	2020.12.31			2019.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
发出商品	6,891.40	-	6,891.40	4,900.88	46.10	4,854.78
库存商品	1,515.73	45.78	1,469.95	2,029.39	-	2,029.39
原材料	4,095.75	-	4,095.75	3,371.09	-	3,371.09
在产品	4,430.98	-	4,430.98	2,790.13	-	2,790.13
合计	16,933.86	45.78	16,888.08	13,091.49	46.10	13,045.39

报告各期末，存货余额持续增长，主要原因如下：①报告期内，产销量持续增长，业务规模持续扩大，生产和研发所需的原材料备货规模和处于生产过程中的在产品规模相应增长；②报告期内客户拓展良好，在手订单持续增加，截至本回复出具之日，公司在手订单共计设备 242 台，其中：正式销售合同 159 台、试用合同 67 台以及正在走签约流程的在途合同 16 台，已签订销售合同待验收的产品及客户试用产品的规模均持续扩大，发出商品金额相应增长；③对于市场需求

稳定、销量高的标准化产品，公司会维持一定数量的产品库存，库存商品规模较为稳定。

各存货项目变化情况分析：

①发出商品

2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 9 月末，公司发出商品账面余额分别为 4,900.88 万元、6,891.40 万元、7,289.19 万元和 9,589.54 万元，占各期末存货账面余额的比例分别为 37.44%、40.70%、31.04%和 30.65%。报告期各期末，随着公司经营规模的扩大，发出商品余额也相应增加。2020 年末，公司发出商品较 2019 年末增长较大，主要系 2020 年末公司发给胜宏科技（惠州）股份有限公司尚未验收的设备金额较大所致。2022 年 9 月末，公司发出商品较 2021 年末增加较大，主要系 2022 年第二、三季度发货金额较大，部分设备尚未完成验收。

发出商品主要为已发货尚未验收的各类设备产品。公司产品发往客户车间进行安装，并通过客户的验收后，方可满足收入确认条件。公司发出商品的验收周期通常为 1-3 个月，不同客户验收流程的差异也导致验收周期存在一定的差异。

②库存商品

报告期各期末，公司库存商品账面余额分别为 2,029.39 万元、1,515.73 万元、1,522.60 万元和 1,404.59 万元，占各期末存货账面余额的比例分别为 15.50%、8.95%、6.48%和 4.49%，库存商品余额较为稳定。PCB 直接成像设备主要为标准化产品，公司库存商品的生产周期通常为 1-3 个月，对于市场需求稳定、销量高的设备，公司会维持一定数量的产品库存，以保证较短的交货周期，故报告期各期末，公司库存商品余额变动不大。

③原材料

报告期各期末，公司原材料账面余额分别为 3,371.09 万元、4,095.75 万元、10,006.64 万元和 6,987.45 万元，占各期末存货余额的比例分别为 25.75%、24.19%、42.61%和 22.34%，2021 年末，原材料较 2020 年末增长较大，主要系因国内外疫情以及国际贸易环境的影响，为保证物资材料供应的持续以及公司生产经营活

动的安全，公司于 2021 年末加大了原材料的战略性备货。2022 年 9 月末，原材料较 2021 年末有所下降，主要系 2021 年末备货的原材料于 2022 年用于生产及研发领用，同时公司根据原材料的采购周期和预算情况，一般会于第四季度考虑原材料备货采购。

原材料采购周期为发行人下订单至收到原材料的时间，其中运动平台及组件类材料采购周期通常为 25-45 天，图形生成模块类材料采购周期通常为 15-25 天，光路组件类材料采购周期通常为 30-60 天，曝光光源采购周期通常为 30-60 天，自动控制组件类材料采购周期通常为 15-30 天。

④在产品

报告期各期末，公司在产品账面余额分别为 2,790.13 万元、4,430.98 万元、4,667.58 万元和 13,301.61 万元，占各期末存货账面余额的比例分别为 21.31%、26.17%、19.87%和 42.52%。公司产品生产周期通常为 1-3 个月，根据具体产品类型有所不同。公司 2022 年 9 月末在产品金额较大主要系车间未完工整机机台数量较多，合计金额 9,853.25 万元，截至本审核问询函回复之日，已完工机台金额合计为 7,380.21 万元，已完工比例为 74.90%。

⑤存货跌价准备

公司发出商品均为已发货待客户验收的产品，库存商品均为满足客户供货的正常储备，订单覆盖率高、流转速度较快；原材料、在产品均为产品正常生产所需，公司存货积压或滞销的风险较小。截至 2022 年 9 月末，不存在存货跌价的情况。

2、是否存在积压或滞销情形，减值计提是否充分

（1）存货构成的订单对应情况

截至 2022 年 9 月 30 日，存货构成的订单对应情况如下：

单位：万元

项目	账面余额	对应订单的存货金额	占比(%)
原材料	6,987.45	4,287.77	61.36
在产品	13,301.61	10,180.28	76.53

库存商品	1,404.59	894.28	63.67
发出商品	9,589.54	9,148.68	95.40

截至 2022 年 9 月 30 日，原材料、在产品、库存商品和发出商品有订单对应的比例分别为 61.36%、76.53%、63.67%和 91.88%，整体订单覆盖率较高，发出商品对应的订单包含正式销售合同及试用合同，占比分别为 25.89%和 69.51%，对于试用合同，后期客户根据试用情况与公司签订正式销售合同。按照产品特点及市场销售规律，发行人采用“标准化生产+定制化生产”的生产模式，发行人根据客户下达的订单情况和对市场的需求预测来制定生产计划。对于市场需求稳定、销量高的设备，发行人会维持一定数量的产品库存，以保证较短的交货周期，故期末无订单对应的原材料、在产品 and 库存商品是发行人标准化生产模式下所需的备货，不存在存货积压或滞销情况。

（2）报告期各期末，公司存货主要为原材料、在产品以及发出商品，各期末占比分别为 84.50%、91.05%、93.52%和 95.51%。原材料、在产品以及发出商品库龄情况如下：

库龄	2022.9.30						2021.12.31					
	原材料		在产品		发出商品		原材料		在产品		发出商品	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
1 年以内	6,629.55	94.88	13,301.61	100.00	8,729.24	91.03	9,274.94	92.69	4,667.58	100.00	6,500.66	89.18
1-2 年	357.90	5.12	-	-	860.30	8.97	636.37	6.36	-	-	788.53	10.82
2 年以上	-	-	-	-	-	-	95.33	0.95	-	-	-	-
合计	6,987.45	100.00	13,301.61	100.00	9,589.54	100.00	10,006.64	100.00	4,667.58	100.00	7,289.19	100.00
库龄	2020.12.31						2019.12.31					
	原材料		在产品		发出商品		原材料		在产品		发出商品	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)

1 年 以 内	3,718.16	90.78	4,430.98	100.00	6,034.49	87.57	3,261.48	97.64	2,790.13	100.00	4,342.54	88.61
1-2 年	325.47	7.95	-	-	788.53	11.44	51.62	1.55	-	-	325.84	6.65
2 年 以 上	52.12	1.27	-	-	68.38	0.99	27.04	0.81	-	-	232.50	4.74
合 计	4,095.75	100.00	4,430.98	100.00	6,891.40	100.00	3,340.14	100.00	2,790.13	100.00	4,900.88	100.00

报告期各期末，公司原材料和在产品的库龄主要在 1 年以内。截至 2022 年 9 月末，库龄 1 年以上的原材料占比仅为 5.12%，期末库龄 1 年以上的原材料主要系公司为满足生产储备的各种材料，后续将正常用于公司生产领用，不存在呆料积压情况。

报告期各期末，库龄超过 1 年的发出商品中，库龄 1-2 年的发出商品均用于租赁或在客户处试用，2 年以上的发出商品均用于租赁，库龄 1 年以上的发出商品不存在跌价迹象。

（3）存货跌价准备计提

①计提跌价准备的依据

根据《企业会计准则第 1 号—存货》，公司按照存货成本与可变现净值孰低的方法确认期末存货跌价准备金额。公司发出商品和库存商品以对应的订单金额或同类产品的销售价格作为估计售价，减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；公司原材料和在产品，以在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。

②计提跌价准备的情况

公司发出商品均为已发货待客户验收的产品，库存商品均为满足客户供货的正常储备，订单覆盖率高、流转速度较快；原材料、在产品均为产品正常生产所需，公司存货积压或滞销的风险较小。经减值测试，报告期内存在账面成本高于

可变现净值的丝网印刷激光直接成像设备一台，公司对应计提了跌价准备，此外，不存在存货跌价的情况。

（三）公司针对不同客户采取不同收款政策的具体原因及依据，以及分期收款政策内容、主要客户情况、是否存在关联关系、款项收回情况

报告期内，发行人对部分客户采用分期收款的销售模式，主要原因系：①基于客户对分期付款政策的需求。部分客户基于对自身运营现金流的规划，对公司提出分期付款的要求，公司出于业务开拓及支持下游客户产品升级换代发展的考虑，为满足此类客户付款方式的需求，制定了分期收款的销售模式；②基于行业及市场竞争形势。同行业竞争者的分期收款销售政策促使发行人使用分期收款销售模式开拓市场，提升市场份额。

公司根据客户特点和自身的销售策略，给予报告期内部分客户 1 年以上 2 年以下的分期收款政策。报告期内，公司长期应收款前五名（包含一年内到期的非流动资产）情况如下：

①2022 年 9 月末

序号	客户名称	期末余额（万元）	占长期应收款账面余额比例（%）	截至 2022.10.31 回款金额（万元）	是否存在关联关系
1	定颖电子（黄石）有限公司	3,290.56	56.11	238.24	否
2	江门市高智电子科技有限公司	630.40	10.75	-	否
3	柏承（南通）微电子科技有限公司	487.16	8.31	-	否
4	赣州科翔电子科技有限公司	440.00	7.50	-	否
5	江西志博信科技股份有限公司	214.95	3.66	-	否
合计		5,063.07	86.33	238.24	

②2021 年末

序号	客户名称	期末余额（万元）	占长期应收款账面余额比例（%）	截至 2022.10.31 回款金额	是否存在关联关系
1	定颖电子股份有限公司	1,185.53	29.11	714.49	否
2	柏承（南通）微电子科技有限公司	853.55	20.96	366.39	否

3	江西志博信科技股份有限公司	437.50	10.74	222.55	否
4	柏承科技(昆山)股份有限公司	347.78	8.54	300.39	否
5	信利电子有限公司	300.00	7.37	200.00	否
合计		3,124.36	76.72	1,803.82	

③2020 年末

序号	客户名称	期末余额（万元）	占长期应收款账面余额比例（%）	截至2022.10.31回款金额	是否存在关联关系
1	柏承（南通）微电子科技有限公司	1,082.54	24.02	595.38	否
2	江西志博信科技股份有限公司	803.59	17.83	614.08	否
3	柏承科技(昆山)股份有限公司	557.60	12.37	542.30	否
4	信利电子有限公司	480.00	10.65	380.00	否
5	深圳市鑫顺华电子有限公司	346.65	7.69	149.28	否
合计		3,270.38	72.56	2,281.04	

④2019 年末

序号	客户名称	期末余额（万元）	占长期应收款账面余额比例（%）	截至2022.10.31回款金额	是否存在关联关系
1	深圳市鑫顺华电子有限公司	612.00	23.19	612.00	否
2	深圳市耐特电路板有限公司	491.25	18.62	482.84	否
3	湖北久祥电子科技有限公司	350.55	13.29	350.55	否
4	深圳华麟电路技术有限公司	345.00	13.07	296.24	否
5	深圳市捷腾微电子科技有限公司	270.00	10.23	50.00	否
合计		2,068.80	78.40	1,791.63	

公司根据企业会计准则的规定，对分期收款超过 12 期（12 个月）的销售合同折现确认销售收入并计入长期应收款核算。报告期内，长期应收款整体回款情况良好，存在部分客户由于自身付款流程复杂及现金流管理等原因超期付款的情况，但上述应收款项均能收回，出现实质性坏账的情形较少，报告期内，仅深圳市捷腾微电子科技有限公司（以下简称“捷腾微”）2019 年末余额 270 万元因经营出现异常未能全部回款，公司已对该笔长期应收款按 80%单项计提坏账准备，后续经公司与捷腾微友好协商，捷腾微于 2021 年将设备退回，公司相应进行了

账务处理冲回长期应收款。

（四）分析质保金具体内容及上升原因

为了保证设备在使用过程中存在质量保障，部分客户在与公司签署销售合同时申请留取一定比例的货款作为质保金在质保期满后支付，质保金比例一般为 5%或 10%，质保期一般为 1 年。

报告期内，公司根据新收入准则执行情况将上述质保金调整归类至合同资产科目核算，此前质保金部分于收入确认时在应收账款科目核算，随着公司业务规模的逐年增长，报告期内应收客户质保金金额也不断上升，具有合理性。

二、申报会计师的核查程序及核查意见

（一）核查程序

申报会计师执行的核查程序如下：

1、对发行人管理层进行访谈，了解报告期内应收账款及应收票据增长的原因、应收账款逾期情况、存货规模增长及各存货项目变动的原因、针对不同客户采取不同收款政策的原因、质保金内容及上升的原因；

2、获取报告期各期末应收账款及应收票据分账龄的明细表，结合同行业公司应收账款及应收票据余额及账龄分布情况，分析公司应收账款及应收票据增长的原因、账龄分布与同行业公司是否存在差异；

3、统计分析发行人报告期内应收账款逾期情况，以及截至目前的期后回款情况，分析是否存在逾期或持续无法收回的款项；

4、获取发行人与应收账款管理相关的内部控制制度，复核内控制度设计是否合理，测试内控制度是否得到有效执行；获取发行人主要客户资料，分析客户质量情况，测试坏账准备/信用损失准备是否计提充分；

5、结合可比上市公司的坏账计提政策及坏账准备实际计提比例，分析报告期内公司坏账计提政策是否恰当、报告期内坏账准备的计提是否充分；

6、对公司财务部门、生产部门、采购部门及销售部门的相关人员进行访谈，

了解公司主要产品的生产工艺流程、生产周期、材料备货周期及设备安装验收周期等特征；

7、获取报告期各期末原材料、产成品及发出商品等存货的收发存明细表及库龄表，结合业务分析各期末余额及变动情况的合理性；

8、了解评估发行人存货跌价准备政策及流程的合理性，是否符合实际经营情况和会计准则的要求，评估存货跌价准备计提是否充分；

9、获取报告期末的在手订单清单及期末存货的订单覆盖率情况，分析存货余额增长的合理性；

10、获取报告期内公司分期收款销售的客户明细、期末应收款余额及期后回款情况，检查销售合同，并结合访谈及工商查询核实与公司是否存在关联关系。

（二）核查意见

经核查，申报会计师认为：

1、报告期内，公司应收账款及应收票据增长主要系业务规模增长和部分客户付款流程较长所致，增长原因具有合理性；资产规模及账龄分布与同行业可比公司相比差异原因合理，符合公司实际情况；部分客户应收账款存在逾期主要是因为部分境内大型企业客户内部付款审批流程较长，可能出现实际付款晚于合同约定付款期限的情形，但上述逾期款项基本均能收回，出现实质性坏账的情形较少，报告期内应收账款和应收票据坏账准备计提充分，与同行业可比公司不存在重大差异；

2、报告期各期末公司存货规模增长及各存货项目变动原因具有合理性，不存在存货积压或滞销情形，期末未计提存货减值准备具有合理性；

3、公司针对不同客户采取不同收款政策的原因具有合理性，分期收款销售的客户与公司不存在关联关系，款项收回情况正常；

4、报告期内公司质保金上升系由于公司业务规模增长，上升原因具有合理性。

问题四（审核问询函问题 5）关于财务性投资

根据申报材料，1）截至 2022 年 6 月 30 日，公司交易性金融资产为 11,143.25 万元、其他权益工具投资为 300.00 万元、其他非流动资产 412.80 万元。2）截至 2022 年 6 月 30 日，公司参股 1 家公司，为苏州安芯同盈创业投资合伙企业（有限合伙），主要从事对外投资业务。

请发行人说明：本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入的和拟投入的财务性投资情况，是否从本次募集资金总额中扣除，结合相关投资情况分析公司是否满足最近一期不存在金额较大财务性投资的要求。

请申报会计师结合《再融资业务若干问题解答》问题 15，核查并发表明确意见。

回复：

一、发行人说明

本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入的和拟投入的财务性投资情况，是否从本次募集资金总额中扣除，结合相关投资情况分析公司是否满足最近一期不存在金额较大财务性投资的要求

1、结合相关投资情况分析公司是否满足最近一期不存在金额较大财务性投资的要求

（1）财务性投资及类金融业务的定义

①财务性投资的认定标准

根据中国证监会于 2020 年 6 月发布的《再融资业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》及《上海证券交易所科创板上市公司证券发行上市审核问答》的相关规定：

“1）财务性投资的类型包括不限于：类金融；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。

2) 围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。

3) 金额较大指的是，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的 30%。期限较长指的是，投资期限或预计投资期限超过一年，以及虽未超过一年但长期滚存。”

根据中国证监会《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》规定，上市公司申请再融资时，除金融类企业外，原则上最近一期末不得存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

②类金融业务的认定标准

根据中国证监会发布的《再融资业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》的规定，除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、商业保理和小贷业务等。

（2）最近一期末相关资产负债表科目余额情况及是否为财务性投资和类金融投资分析

截至 2022 年 9 月末，公司可能涉及财务性投资的报表科目列示如下：

单位：万元

序号	报表项目	2022 年 9 月末	是否属于财务性投资
1	交易性金融资产	11,022.73	否
2	其他应收款	316.12	否
3	一年内到期的非流动资产	5,017.47	否
4	其他流动资产	21.10	否
5	其他权益工具投资	500.00	是
6	其他非流动资产	922.64	否
合计		17,800.06	

①交易性金融资产

截至 2022 年 9 月末，公司交易性金融资产金额为 11,022.73 万元，系理财产品，公司使用闲置募集资金购买大额存单或短期理财产品，收益波动和风险较小，旨在保障公司正常经营运作和资金需求的前提下进行现金管理，以提高资金使用效率，获取一定收益。因此上述短期理财产品不属于收益波动大且风险较高的金融产品，不属于财务性投资。

②其他应收款

截至 2022 年 9 月末，公司其他应收款金额为 316.12 万元，主要为押金及保证金、备用金等，不属于财务性投资。

③一年内到期的非流动资产

截至 2022 年 9 月末，公司一年内到期的非流动资产金额为 5,017.47 万元，系公司分期收款销售产品形成的一年内到期的应收货款，不属于财务性投资。

④其他流动资产

截至 2022 年 9 月末，公司其他流动资产金额为 21.10 万元，系待抵扣进项税和预缴税费，不属于财务性投资。

⑤其他权益工具

截至 2022 年 9 月末，公司其他权益工具金额为 500 万元，系公司认缴的苏州安芯同盈创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“安芯同盈”）1,000 万元基金份额（实缴 500 万元），安芯同盈为苏州安洁私募基金管理合伙企业（有限合伙）作为 GP 发起设立，其他 LP 基本为半导体产业链上市公司，包括上海新阳、正帆科技、江丰电子等，公司与 GP 与其他 LP 均无关联关系。借助本次投资，公司通过与行业相关公司实现较好互动、沟通，提升相互合作发展机遇，丰富公司的产业资源，为公司嫁接 PCB 与泛半导体产业相关客户。因此公司上述投资将围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的，符合公司主营业务及战略发展方向，不以获取该投资的投资收益为主要目的。但基于公司不能控制安芯同盈，出于谨慎性原则，公司将该投资视同其为财务性投资，由于该投资在 2022 年 9 月末的金额占公司 2022 年 9 月末归属于母公司净资产的比例为 0.50%，占比较小，不属于金额较大的财务性投资。

⑥其他非流动资产

截至 2022 年 9 月末，公司其他非流动资产金额为 922.64 万元，主要系预付的装修款等，不属于财务性投资。

综上，最近一期末，公司不存在持有金额较大的财务性投资的情形。

2、本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入的和拟投入的财务性投资情况，是否从本次募集资金总额中扣除

本次发行董事会决议日为 2022 年 9 月 1 日，经核查，董事会决议日前六个月（2022 年 3 月 1 日）起至本回复出具之日，公司的实施财务性投资的情况，具体如下：

（1）类金融

本次发行董事会决议日前六个月起至今，公司不存在投资或拟投资类金融业务的情形。

（2）设立或投资产业基金、并购基金

公司于 2022 年 2 月 8 日，认缴苏州安芯同盈创业投资合伙企业（有限合伙）1,000 万元基金份额，本次发行董事会决议日前六个月（2022 年 3 月 1 日）起至今，公司已向苏州安芯同盈创业投资合伙企业（有限合伙）实缴基金份额 700 万元（其中截至 9 月末认缴 500 万元，报告期后 10 月 12 日认缴 200 万元），金额较小。公司本次项目总投资额为 109,922.68 万元，其中补充流动资金 30,000.00 万元；募集资金使用金额为 82,528.57 万元，其中补充流动资金 23,174.82 万元。基于谨慎性原则，公司本次募投项目的可行性分析中已充分考虑上述事项，本次募集资金总额已经扣除该等已投入及拟投入的投资金额 1,000 万元。

（3）拆借资金

本次发行董事会决议日前六个月起至今，公司不存在拆借拟拆借资金的情形。

（4）委托贷款

本次发行董事会决议日前六个月起至今，公司不存在委托贷款或拟实施的情

形。

(5) 以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资

本次发行董事会决议日前六个月起至今，公司不存在以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资情形或拟实施的情形。

(6) 购买收益波动大且风险较高的金融产品

本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司购买的短期理财产品风险低，不属于收益波动较大且风险较高的金融产品。

(7) 非金融企业投资金融业务

本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在投资或拟投资金融业务的情形。

综上，本次发行相关董事会决议日前六个月起至本回复出具日，除了公司认缴苏州安芯同盈创业投资合伙企业（有限合伙）1,000 万元基金份额（公司已基于谨慎性原则从本次募集资金总额中予以扣除）外，公司不存在其他实施或拟实施财务性投资的情况。

二、申报会计师的核查程序及核查意见

（一）核查程序

申报会计师执行的核查程序如下：

1、查阅《再融资业务若干问题解答》（2020 年 6 月修订）、《上海证券交易所科创板上市公司证券发行上市审核问答》等关于财务性投资及类金融业务的相关规定及问答，了解财务性投资（包括类金融业务）认定的要求并进行逐条核查；

2、访谈发行人管理层，进一步了解自报告期至本回复出具日以及最近一期末，发行人是否存在实施或拟实施财务性投资及类金融业务的情况；

3、查阅发行人的信息披露公告文件、定期报告和相关科目明细，逐项对照核查发行人对外投资情况，判断自本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前，

以及最近一期末，发行人是否存在实施或拟实施的财务性投资；

4、获取并查阅发行人交易性金融资产理财产品购买协议，判断发行人理财产品相关投资是否属于财务性投资；

5、获取发行人对外股权投资相关决议文件，了解被投资企业主营业务，向管理层了解投资背景，判断相关投资是否与发行人主营业务相关、是否有利于发行人战略发展，是否属于财务性投资。

（二）核查意见

经核查，申报会计师认为：

1、本次董事会决议日前六个月至本问询回复出具日，公司存在新投入和拟投入的财务性投资的情形，系认缴的苏州安芯同盈创业投资合伙企业（有限合伙）1,000 万元基金份额，公司已基于谨慎性原则从本次募集资金总额中予以扣除，除此之外，公司不存在其他新投入或拟投入的财务性投资的情形；

2、截至 2022 年 9 月 30 日，公司持有的财务性投资金额占公司 2022 年 9 月末归属于母公司净资产的比例为 0.50%，未达到公司合并报表归属于母公司净资产的 30%，不属于金额较大的财务性投资。最近一期末公司不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

问题五（审核问询函问题 6）关于其他

6.1 根据申报材料，发行人投资性房地产的面积为 13,244.48 m²，发行人拥有的房产总面积为 35,962.44 m²，发行人投资性房地产面积占比为 36.83%。上述租赁房屋主要系合肥高新区半导体中心与发行人协商将部分闲置配套厂房临时性租赁给该区集成电路产业相关公司。

请发行人说明：（1）发行人投资性房地产及相关土地使用权的来源，报告期内的租赁收入及净利润金额，占合并报表收入及净利润比例；（2）发行人及控股、参股子公司是否从事房地产业务。

请保荐机构、发行人律师进行核查并发表明确意见，请申报会计师对（1）进行核查并发表明确意见。

回复：

一、发行人说明

发行人投资性房地产及相关土地使用权的来源，报告期内的租赁收入及净利润金额，占合并报表收入及净利润比例

1、发行人投资性房地产及相关土地使用权的来源

截至 2022 年 9 月 30 日，发行人拥有的投资性房地产及相关土地使用权的来源情况如下：

序号	投资性房产位置	投资性房产面积(m ²)	对应的不动产权证书号	来源情况
1	高新区创新大道 2800 号合肥创新产业园二期 G 区 4 幢 102	1,082.63	皖（2019）合肥市不动产权第 1121376 号	由发行人向合肥高新股份有限公司购买取得。
2	高新区长宁大道 789 号 2 幢厂房 1 层（部分）和 2 层	1,937.00	皖（2021）合肥市不动产权第 11166031 号	
3	高新区长宁大道 789 号 4 幢厂房 1 层和 4 层	3,350.85	皖（2021）合肥市不动产权第 11166033 号	
4	高新区长宁大道 789 号 5 幢厂房	6,874.00	皖（2021）合肥市不动产权第 11166034 号	

2、报告期内的租赁收入及净利润金额，占合并报表收入及净利润比例

报告期内，公司房产租赁收入及净利润情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
租赁收入	358.46	251.50	41.24	-
租赁成本	69.71	57.31	7.01	-
租赁净利润	245.44	165.06	29.10	-
租赁收入占合并报表收入比例	0.87%	0.51%	0.13%	-
租赁净利润占合并报表净利润比例	2.80%	1.55%	0.41%	-

注：租赁净利润=（租赁收入-租赁成本）*（1-15%）

二、申报会计师的核查程序及核查意见

（一）核查程序

申报会计师执行的核查程序如下：

- 1、访谈了发行人财务负责人，了解公司投资性房地产及相关土地使用权的来源、报告期内的租赁收入及净利润金额，占合并报表收入及净利润比例情况；
- 2、获取并检查公司拥有的国有土地使用权证书及不动产权证书；
- 3、查阅合肥市不动产登记中心出具的发行人不动产登记簿查询记录；
- 4、获取并检查公司与合肥高新股份有限公司签订的《合肥市存量房买卖合同网签确认单》、《合肥高新微电子生产基地项目销售协议》及《合肥高新微电子生产基地项目销售协议补充协议》；
- 5、获取报告期内公司房产租赁收入及成本明细表，并根据租赁协议及相关明细测算收入、成本金额是否准确。

（二）核查意见

经核查，申报会计师认为：

- 1、公司拥有的投资性房地产及相关土地使用权系向合肥高新股份有限公司购买取得，取得合法；
- 2、报告期内，公司的房产租赁收入及净利润占合并报表收入及净利润比例

较低。

6.2 根据申报材料, 1) 报告期内, 公司销售费用中的职工薪酬分别为 346.38 万元、593.02 万元、1,055.02 万元和 543.43 万元, 公司销售人员的数量分别为 20 人、22 人、26 人、28 人。2) 报告期内, 公司销售费用中招标服务费分别为 82.08 万元、177.25 万元、456.54 万元、259.76 万元。

请发行人说明: (1) 结合公司销售薪酬政策等, 说明销售人员的人均薪酬变化情况及具体原因, 与同行业可比公司是否一致; (2) 结合招标服务费的构成, 说明招标服务费的变动原因, 与业务规模的匹配性。

请保荐机构和申报会计师核查并发表明确意见。

一、发行人说明

(一) 结合公司销售薪酬政策等, 说明销售人员的人均薪酬变化情况及具体原因, 与同行业可比公司是否一致

1、结合公司销售薪酬政策等, 说明销售人员的人均薪酬变化情况及具体原因

报告期内, 销售费用里的职工薪酬金额分别为 346.38 万元、593.02 万元、1,055.02 万元和 839.49 万元, 该部分薪酬包含了客服人员及销售人员的薪酬, 其中销售人员薪酬为 273.30 万元、471.93 万元、817.26 万元和 434.49 万元, 具体情况如下:

单位: 万元

项目	2022 年 9 月 30 日 /2022 年 1-9 月	2021 年 12 月 31 日 /2021 年度	2020 年 12 月 31 日 /2020 年度	2019 年 12 月 31 日 /2019 年度
销售人员薪酬	434.49	817.26	471.93	273.30
销售人员数量	28.00	26.00	22.00	20.00
销售人员人均薪酬	15.52	31.43	21.45	13.67
营业收入	41,148.76	49,224.51	31,008.76	20,226.12
销售人员人均营收	1,469.60	1,893.25	1,409.49	1,011.31

由上表可知, 报告期内, 公司销售人员人均薪酬逐年上涨, 销售人员的薪酬

政策如下：

销售人员的薪酬采取月度固定工资加销售提成的形式，月度工资根据个人岗位和技能进行设置，销售提成包含销售签单奖励，验收奖励及业绩提成，其中签单奖励和验收奖励季度发放，业绩提成根据每位销售人员的年度业绩完成情况进行核算。

销售人员的薪酬除固定工资外还有业绩提成，报告期内，公司营业收入不断增长，销售人员人均营收也不断增长，销售人员的业绩提成逐年上涨导致人均薪酬呈上涨趋势。

2、公司销售人员薪酬与同行业公司对比情况

报告期内，公司销售人员薪酬与同行业公司的比较情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
大族数控	-	27.47	24.24	18.57
天准科技	-	145.28	122.86	96.13
同行业公司平均薪酬	-	86.38	73.55	57.35
发行人	-	31.43	21.45	13.67

注：同行业公司未披露 2022 年 1-9 月销售人员薪酬信息，故无法对比该期间销售人员薪酬情况

由上表可知，同行业公司销售人员人均薪酬逐年上涨，变动趋势与公司具有一致性。由于不同公司的客户来源和薪酬考核制度有所不同，故销售人员人均薪酬存在差异，公司销售人员人均薪酬与同行业公司大族数控较为接近，具有合理性。

综上，公司建立了合理的薪酬制度，销售人员的薪酬严格按照既定的薪酬制度计提发放，同行业公司销售人员人均薪酬变动趋势与公司一致，报告期内随着公司销售规模的不断增长，销售人员人均薪酬逐年增长具有合理性。

（二）结合招标服务费的具体构成，说明招标服务费的变动原因，与业务规模的匹配性

报告期内，公司招标服务费与营业收入的变动情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度
	金额	变动率	金额	变动率	金额	变动率	金额
招标服务费	329.73	-	456.54	157.57%	177.25	115.95%	82.08
营业收入	41,148.76	-	49,224.51	58.74%	31,008.76	53.31%	20,226.12
招标服务费占营业收入比例	0.80%	-	0.93%	-	0.57%	-	0.41%

公司招标服务费的具体内容系为开拓新客户发生的咨询服务费、代理服务费、中标服务费及手续费等。报告期各期，营业收入分别为 20,226.12 万元、31,008.76 万元、49,224.51 万元和 41,148.76 万元，2019 年至 2021 年的年均复合增长率为 56.00%，收入规模增长迅速，在此过程中公司产生较大金额咨询服务费，报告期内金额分别为 66.52 万元、141.22 万元、308.47 万元和 259.64 万元，占招标服务费的比例分别为 81.04%、79.67%、67.57%和 78.74%，主要用于获取行业情报信息、协助产品宣传推广等。因此公司招标服务费与业务规模的增长具有匹配性。

二、申报会计师的核查程序及核查意见

（一）核查程序

申报会计师执行的核查程序如下：

1、访谈了发行人财务负责人、销售负责人及人事负责人，了解公司销售人员的薪酬制度、报告期内销售人员人均薪酬变动的趋势和原因，以及招标服务费内容和变动原因；

2、获取发行人报告期内客服人员及销售薪酬及人数明细表，结合薪酬制度分析公司销售人员薪酬变动的合理性；

3、查阅同行业上市公司销售人员薪酬情况，核查与公司是否存在重大差异；

4、获取发行人报告期内招标服务费明细表及合同，检查招标服务费的具体构成，并分析报告期内招标服务费上涨的原因。

（二）核查意见

经核查，申报会计师认为：

1、报告期内，公司销售人员人均薪酬逐年上涨与公司业务规模增长相匹配，具有合理性，销售人员薪酬与同行业公司相比不存在明显异常；

2、报告期内，公司招标服务费逐年上涨与公司业务规模增长相匹配，具有合理性。

6.3 根据申报材料，截至 2022 年 6 月 30 日，公司或有事项中存在开出保函、保证金情况，其中保函受益人包括成都辰显光电有限公司、香港科技大学（广州）（筹）。

请发行人说明上述或有事项的内容、商业背景、履约保障措施等。

请保荐机构和申报会计师核查并发表明确意见。

一、发行人说明

上述或有事项的内容、商业背景、履约保障措施等

截至 2022 年 9 月 30 日，公司或有事项（保函、信用证）情况如下：

序号	类型	出函银行	保函编号	金额（万元）	保函期限	保函受益人	担保方式
1	履约保函	杭州银行	CV0-HTH-21-0009	28.00	2021.11.09 -2022.11.1	成都辰显光电有限公司	信用
2	预付款保函	中信银行	2273260H20039	475.80	2022.8.4 -2022.11.30	成都辰显光电有限公司	信用
3	履约保函	中信银行	2273260H10171	158.60	2022.8.4 -2023.5.30	成都辰显光电有限公司	信用
4	预付款保函	中信银行	2273260H20009	498.00	2022.3.11 -2023.8.30	香港科技大学(广州)(筹)	信用
5	履约保函	中信银行	2273260H10044	124.50	2022.3.16 -2025.3.15	香港科技大学(广州)(筹)	信用
6	信用证	建设银行	AHA53IL000009200	\$15.57	2022.1.21 -2023.3.31	ZYGO CORPORATION	信用
7	信用证	建设银行	AHA53IL000011500	\$152.01	2022.9.20 -2022.12.30	ARROW ELECTRONICS CHINA LTD	信用

上表中的给客户和供应商开具的保函和信用证具体业务背景和履约保障措施如下：

（1）成都辰显光电有限公司履约保函及预付款保函

①2021 年 2 月，公司与客户成都辰显光电有限公司（以下简称“辰显光电”）

签订设备购买合同，合同金额为 280 万元，根据合同约定，公司应向辰显光电提供 10%合同金额的履约保函，故公司于 2021 年 11 月在杭州银行以信用担保的方式开具了编号为 CV0-HTH-21-0009 的履约保函，若设备质量不符合合同约定且公司不予更换或维修，杭州银行将以本保函最高金额为限向辰显光电赔付。

②2022 年 6 月，公司与辰显光电签订设备购买合同，合同金额为 1,586 万元，根据合同约定，公司应向辰显光电提供预付款同等金额（合同金额的 30%）的预付款保函 475.80 万元，并提供合同金额 10%的履约保函 158.60 万元，故公司于 2022 年 8 月在中信银行以信用担保的方式开具了编号为 2273260H20039 预付款保函和 2273260H10171 履约保函，若公司违反合同约定的相关条款，中信银行将以上述保函最高金额为限向辰显光电赔付。

（2）香港科技大学（广州）（筹）预付款保函及履约保函

2022 年 1 月，公司与客户香港科技大学（广州）（筹）（以下简称“港科大”）签订货物采购合同，合同金额为 2,490 万元，根据合同约定，公司应向港科大提供预付款同等金额（合同金额的 20%）的预付款保函 498 万元，并以银行保函形式提供合同金额 5%的履约保证金 124.50 万元，故公司于 2022 年 3 月在中信银行以信用担保的方式开具了编号为 2273260H20009 预付款保函和 2273260H10044 履约保函，若公司未能按照合同约定履行相关条款，中信银行将以上述保函最高金额为限向港科大赔付。

（3）ZYGO CORPORATION 信用证

2021 年 12 月，公司与供应商 ZYGO CORPORATION 签订采购合同，合同金额为 15.57 万美元，根据合同约定，公司应向 ZYGO CORPORATION 提供合同金额 100%的信用证，故公司于 2022 年 1 月在建设银行以信用担保的方式开具了编号为 AHA53IL000009200 信用证，并以该信用证支付采购货款。

（4）ARROW ELECTRONICS CHINA LTD 信用证

2022 年 8 月，公司与供应商 ARROW ELECTRONICS CHINA LTD 签订采购合同，合同金额为 152.01 万美元，根据约定，公司向 ARROW ELECTRONICS CHINA LTD 提供合同金额 100%的信用证，故公司于 2022 年 9 月在建设银行以

信用担保的方式开具了编号为 AHA53IL000011500 信用证，并以该信用证支付采购货款。

综上，公司或有事项中的保函及信用证均为根据与客户或供应商的合同约定而开具的，具有真实的业务背景，履约保障措施均以保函金额为上限，不存在保函金额以外的或有负债。

二、申报会计师的核查程序及核查意见

（一）核查程序

申报会计师执行的核查程序如下：

1、访谈发行人财务负责人，了解公司期末或有事项中存在开出保函、保证金事项的内容、商业背景和履约保障措施等；

2、获取发行人期末或有事项明细，检查相关合同、保函和信用证，核实期末或有事项内容的真实性和准确性。

（二）核查意见

经核查，申报会计师认为：

公司或有事项中的保函及信用证均为根据与客户或供应商的合同约定而开具的，具有真实的业务背景，履约保障措施均以保函金额为上限，不存在保函金额以外的或有负债。

（此页无正文，系《关于合肥芯碁微电子装备股份有限公司向特定对象发行股票申请文件的审核问询函的专项核查意见》（容诚专字[2022]230Z2995号）签字盖章页）

容诚会计师事务所

（特殊普通合伙）



中国·北京

中国注册会计师：

王彩霞



中国注册会计师：

陈林曦



2022 年 11 月 28 日