

股票简称：深科达

股票代码：688328

深圳市深科达智能装备股份有限公司

Shenzhen S-king Intelligent Equipment Co.,Ltd.

(深圳市宝安区福永街道征程二路2号A栋、B栋第一至三层、
C栋第一层、D栋)



向不特定对象发行可转换公司债券 募集说明书摘要

保荐人（主承销商）



安信证券股份有限公司
Essence Securities Co., Ltd.

(深圳市福田区福田街道福华一路119号安信金融大厦)

二〇二二年八月

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其他信息披露资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证募集说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

任何投资者一经通过认购、交易、受让、继承或者其他合法方式持有本次债券，即视作同意《受托管理协议》《债券持有人会议规则》及本募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责。投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担证券依法发行后因发行人经营与收益变化或者证券价格变动引致的投资风险。

重大事项提示

公司特别提示投资者关注下列重大事项或风险因素，并仔细阅读本募集说明书中有关风险因素的章节。

一、不符合投资者适当性要求的持有人所持本次可转债不能转股的风险

公司为科创板上市公司，参与转股的本次可转债持有人应当符合科创板股票投资者适当性管理要求。如可转债持有人不符合科创板股票投资者适当性管理要求，可转债持有人将不能将其所持的可转债转换为公司股票。

公司本次发行可转债设置了赎回条款，包括到期赎回条款和有条件赎回条款，到期赎回价格为本次可转债票面面值的 115%（含最后一期利息），有条件赎回价格为面值加当期应计利息。如果公司可转债持有人不符合科创板股票投资者适当性要求，在所持可转债面临赎回的情况下，考虑到其所持可转债不能转换为公司股票，如果公司按事先约定的赎回条款确定的赎回价格低于投资者取得可转债的价格（或成本），投资者存在因赎回价格较低而遭受损失的风险。

二、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

根据中证鹏元出具的中鹏信评【2021】第 Z【1499】号 02《深圳市深科达智能装备股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》，本次可转换公司债券信用等级为 A+，公司主体信用等级为 A+，评级展望为稳定。在本次可转债存续期内，如果公司所处经营环境或自身的经营状况发生重大不利变化，有可能会对公司的主体评级与本次债券评级状况出现不利变化，进而使本次债券投资者的利益受到不利影响。

三、关于本次发行不提供担保的说明

本次向不特定对象发行可转债不设担保。敬请投资者注意本次可转换公司债券可能因未设定担保而存在兑付风险。

四、关于公司发行可转换公司债券规模

本次发行可转债募集资金总额为人民币 36,000.00 万元；发行数量为 360,000 手（3,600,000 张）。

五、特别风险提示

公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险：

（一）发行人的主要风险因素

1、营业收入、毛利率或净利润下降的风险

受平板显示模组设备领域成熟产品市场竞争加剧、原材料采购价格上涨等经济环境外部因素，以及平板显示模组设备中采用 OEM 方式生产的占比提高、产品结构变化等内部因素的影响，2021 年度公司主营业务毛利率 33.00%，较 2020 年度下降 5.42 个百分点；同时，受销售人员数量和平均薪酬增长的影响，公司销售费用等增长较快，上述主要因素导致公司 2021 年度营业收入虽增长 40.57%，但净利润下滑 9.42%，归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润下滑 24.28%。

受新冠疫情对终端产品需求扰动的影响，2021 年第一季度平板显示模组业务相对常年同期明显增加，至 2022 年第一季度收入季节性特点回归常态，加之新冠肺炎反复导致公司深圳生产办公基地封控停产多日、外地售后调试与交付验收亦受到影响，公司营业收入、净利润和归属于发行人股东扣除非经常性损益后

的净利润分别为 16,453.56 万元、1,195.78 万元和 445.75 万元，较上年同期分别下降 20.19%、51.98% 和 78.61%，下降幅度较大。

如未来宏观市场环境、显示面板与半导体设备市场景气度、原材料价格、下游客户产品需求等发生重大不利变化且持续时间较长，或者公司未能及时调整经营策略，持续提升销售、研发、管理人员效益比，导致营业收入、毛利率或净利润持续大幅下滑，将对公司持续经营能力产生不利影响。

2、获取新订单金额下降的风险

受市场竞争加剧、面板行业周期性波动、半导体行业投资扩张趋势归于常态、疫情扰动以及公司业务战略性调整等因素影响，公司 2021 年下半年以来各季度新签订单金额低于上年同期，如果公司未能及时采取措施有效应对行业趋势变化，将存在获取订单金额继续下降的风险，进而影响公司的盈利水平。

3、市场竞争风险

(1) 国内市场竞争加剧的风险

近年来，受益于新兴电子消费行业和半导体行业的飞速发展，国内平板显示产业和半导体产业快速扩张，带动相关设备的市场需求不断扩大，吸引了大量的国内外厂商进入。

在平板显示设备领域，国外厂商凭借其技术先发优势居于全球领先地位，尤其在业务规模、产品多样性、国际市场影响力方面优势明显。国内厂商虽然起步晚，但凭借其优良的性价比和本土优势，在平板显示器件后段制程设备领域发展迅速，且部分同行业可比公司已登陆国内资本市场，在资产规模、业务规模、盈利水平、融资能力等方面存有一定优势；在半导体设备领域，长期由欧美、日本等国家和地区的国际知名企业主导，它们凭借技术研发和品牌优势，占据了大部分的国内市场份额。近年来随着国家对半导体产业重视和支持力度的持续增加，国内半导体设备企业逐步崛起，在半导体后道制程的部分封装和测试设备方面取得了重要突破，受国内半导体设备国产化预期的影响，未来还将有更多的潜在竞争者加入。

随着行业内企业数量的增加，国内市场的竞争将日趋激烈，如果未来公司不能及时强化设计研发能力、生产能力和市场开拓能力，将使公司在未来的市场竞争中处于不利地位，进而对业绩增长产生不利影响。

(2) 发行人主要产品未来市场空间相对较小的风险

公司主要产品为贴合设备等平板显示器件后段制程设备和测试分选机等半导体后道封测设备，其中 2022 年 1-3 月平板显示器件后段制程设备和半导体后道封测设备的销售收入占公司营业收入的比例分别为 27.60%和 48.59%。平板显示器件新增产线投资具有前段制程设备单次投资额占比大而后段制程设备单次投资额占比小的特点，其中后段制程设备投资占比 15%-30%；半导体产线设备投资中，封装测试环节设备占比约为 10%。

此外，公司目前并无生产平板显示器件前段制程设备和半导体前道制程设备的相关计划及技术储备，如果未来国内平板显示行业和半导体行业新增设备投资下滑，且现有产线设备的升级改造需求增长乏力，则公司将面临产品销售市场拓展的相关风险，从而会对公司未来经营产生不利影响。

4、原材料价格波动对发行人业绩影响较大的风险

公司采购的原材料主要分为 PLC、伺服、工控机、相机等标准通用件和同步轮、输送线、治具等非标定制件两大原材料类。报告期各期，直接材料占主营业务成本的比例在 89%以上，占比较高。一方面，如果主要供应商生产经营突发重大变化，或供货质量、时限未能满足公司要求，或与公司业务关系发生不利变化，公司在短期内将可能面临原材料短缺而影响正常生产经营的风险；另一方面，公司下游客户主要为大型显示面板、功能模组生产、半导体封测厂商，客户分布较为集中、经营规模较大，公司产品占其采购的比例较小、议价能力相对较弱，公司原材料价格上涨难以即时传导到销售端，如果主要原材料市场价格出现大幅增长将对公司产品毛利率产生不利影响。

5、核心技术人员流失和技术失密风险

公司所处行业的技术研发具有多学科交叉的特点，对研发人员综合知识储备及运用能力均有较高要求。如公司主要研发人员无法或不愿留任公司，公司将面

临无法及时找到合适人选加以替代的风险，或上述人员加盟竞争对手，将给公司带来技术研发迟缓或技术失密的风险，进而对公司的业务发展造成不利影响。

6、应收账款金额较高的风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别 27,425.90 万元、39,422.69 万元、51,509.47 万元和 53,358.34 万元，最近三年应收账款占各期营业收入的比重分别为 58.11%、60.84%、56.55%，金额占收入比重相对较大。如果由于客户的支付能力和信用恶化导致货款无法按期收回，将对公司资金使用效率及经营业绩产生不利影响。

7、存货管理风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 15,644.57 万元、24,674.74 万元、23,098.46 万元和 22,455.03 万元，占总资产的比例分别为 22.05%、22.62%、15.52% 和 15.71%，存货账面价值较大，占比相对较高。2022 年 3 月末的库存商品余额为 6,102.27 万元，其中无订单金额 3,494.54 万元，期末库存商品的订单覆盖率为 42.73%。如果公司因产品生产销售周期过长或销售受阻而造成存货积压并占用营运资金的情况，并对公司经营业绩产生不利影响。

8、税收优惠占利润总额比例较高的风险

报告期内，公司享受所得税税收优惠、软件产品增值税即征即退、增值税出口退税等优惠政策，税收优惠以及占当期利润总额的比例情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
所得税税收优惠	208.19	451.32	646.50	200.11
软件产品增值税实际税负超 3% 部分即征即退的税收优惠	280.85	2,386.33	1,143.44	1,475.88
增值税出口退税	23.58	666.51	206.59	127.05
税收优惠合计	512.62	3,504.17	1,996.53	1,803.04
利润总额	1,345.00	7,708.82	8,916.34	5,564.09
税收优惠占利润总额比例	38.11%	45.46%	22.39%	32.41%

公司税收优惠主要来源于嵌入式系统控制软件的增值税实际税负超 3% 部分即征即退的税收优惠。报告期各期，公司享受的税收优惠总额占当期利润总额的比例分别为 32.41%、22.39%、45.46% 和 38.11%，占比较高。如果公司未来享受的税收优惠政策发生变化，将对公司经营业绩产生较大不利影响。

（二）本次募投项目的相关风险

1、募集资金投资项目的研发风险

本次募投项目中，Mini/Micro-LED 显示面板涉及的技术尚在发展中，具体来说，Mini-LED 背光显示方案技术相对成熟，有部分产品已实现商业化落地，Mini/Micro-LED 直显方案尚未成熟，也未有成熟的商业化产品落地；相应的，公司 Mini-LED 背光显示屏幕组装设备实现部分销售，但尚未有针对 Mini/Micro-LED 直显屏幕的设备推向市场；半导体先进封装测试设备涉及技术路线虽然在国外已较为成熟，但国内企业在该领域的积累与国外企业尚存在一定差距，具体到本次募投项目规划的产品，划片机、CP 测试机等产品尚处于研制阶段。总体上，本次募投项目规划的新产品还需要一定的资金支持和技术积累。如果公司相关产品研发失败、新产品不能如期开发成功或产业化后不能符合市场需求，将对公司的竞争优势和经营业绩造成不利影响。

2、募集资金投资项目建设及实施的风险

本次募集资金投资项目的实施计划和实施进度系依据发行人及行业的过往经验制定，经济效益数据系依据可研报告编制当时的市场即时和历史价格以及相关成本等预测性信息测算得出。若项目在建设过程中出现不可控因素导致无法按预期进度建成，或项目建成后的市场环境发生不利变化导致行业竞争加剧、产品价格下滑、产品市场需求未保持同步协调发展，将可能导致募集资金投资项目产生效益的时间晚于预期或实际效益低于预期水平。

此外，公司平板显示器件自动化专用设备生产建设项目厂房建设已经完成目前正处于配套工程建设和装修阶段，按照投资计划 2023 年至 2026 年将逐步达到

设计产能，如平板显示模组设备毛利率持续下滑的趋势不能得到有效扭转，未来不能提升至相对理想的水平，将导致募集资金使用效率无法达到预期。

3、产能消化的风险

公司募投项目的产能设计综合考虑了行业与市场的发展情况、潜在客户的需求状况、公司产品或服务的竞争优势、公司产品研发计划以及公司的销售策略等因素，但本次募投项目新增的产能仍然受市场供求关系、行业竞争状况和技术发展等多层次因素的影响。未来，惠州平板显示装备智能制造生产基地二期建设项目每年将新增 66 台/套 Mini/Micro-LED 显示模组组装和检测设备的产能，半导体先进封装测试设备研发及生产项目每年将新增 360 台半导体封测设备的产能，另外每年还需承接惠州深科达平板显示器件自动化专用设备生产建设项目规划的 380 台/套平板显示模组类设备的部分新增产能。

截至募集说明书签署日，惠州平板显示装备智能制造生产基地二期建设项目和半导体先进封装测试设备研发及生产项目规划相关产品中仅有 Mini-LED 背光显示相关设备、适用传统封装的半导体固晶机、AOI 芯片检测设备等实现了销售，且销售和在手订单金额相对较小；其余 Mini/Micro-LED 直显相关设备、划片机、CP 测试机等产品尚处于研制阶段，未有实现销售、存有在手订单或与客户达成合作意向的情况。

在上述募投项目实施过程中，若行业发展和市场需求不及预期、行业竞争加剧、行业技术路线发生重大不利变化、公司技术研发计划受阻或产品优势不足导致下游客户及市场认可度不够等，将会导致募投项目市场开拓不及预期，进而存在新增产能消化的风险。

（三）本次可转债发行的相关风险

1、可转债的本息偿还风险

若未来公司遇到外部经营环境发生重大不利变化、经营状况及回款情况远低于预期或者其他融资渠道收紧受限等状况，公司的财务状况、资金实力可能恶化，造成本息兑付压力增大，在上述情况下本次可转债投资者可能将面临部分或全部本金和利息无法偿还的风险。

2、可转债在转股期内未能转股的风险

对于投资者而言，公司股票价格在未来呈现不可预期的波动，转股期内，股票价格存在由于各方面因素的影响而不能达到或者超过本次可转债转股价格的可能性，将会影响投资者的投资收益；此外，在转股期内，若本次可转债达到赎回条件且公司行使相关权利进行赎回，将会导致投资者持有可转债的存续期缩短、未来利息收入减少。

对于公司而言，如因公司股票价格低迷或未达到可转债持有人预期等原因导致可转债未能在转股期内转股，则公司需对未转股的可转债偿付本金和利息，从而增加公司的财务费用负担和资金压力。

3、可转债转股价格未能向下修正以及修正幅度不确定的风险

公司在本次可转债发行中已设置可转债转股价格向下修正的条款，但未来在触发转股价格向下修正的条件时，公司董事会基于市场因素、公司业务发展情况以及财务状况等多重因素考虑，可能不提出转股价格向下修正方案；或董事会虽提出转股价格向下修正方案，但方案未能通过股东大会表决，从而未能实施。因此，本次可转债存续期内，持有人可能面临转股价格向下修正条款无法实施的风险。此外，发行人董事会将综合考虑公司的经营情况、股价走势、市场环境等因素确定转股价格向下调整方案，因此在实施向下修正条款的情况下，转股价格向下修正幅度也存在不确定性。

4、可转债投资者不能实现及时回售的风险

本次可转债约定了有条件回售条款：本次发行的可转债最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。最后两个计息年度可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

由于影响股票价格的因素复杂多变,如果在可转债存续期内公司股价持续低于当期转股价格 70%,但未能满足约定的其他回售必备条件时,投资者将面临无法行使可转债回售权的风险。

5、可转债提前赎回的风险

本次可转债设有有条件赎回条款:在本次发行的可转债转股期内,当下述两种情形的任意一种出现时,公司有权决定按照债券面值加应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债:(1)在本次发行的可转债转股期内,如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130% (含 130%);(2)当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

本次可转债的存续期内,在相关条件满足的情况下,如果公司行使上述有条件赎回的条款,可能促使可转债投资者提前转股,从而导致投资者面临可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风险。

6、可转债转换价值降低的风险

公司股价走势取决于公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素影响。本次可转债发行后,公司股价可能持续低于本次可转债的转股价格,因此可转债的转换价值可能降低,可转债持有人的利益可能受到不利影响。本次发行设置了公司转股价格向下修正条款。如果公司未能及时向下修正转股价格或者即使公司向下修正转股价格,但公司股票价格仍低于转股价格,仍可能导致本次发行的可转债转换价值降低,可转债持有人的利益可能受到不利影响。

六、关于填补即期回报的措施和承诺

(一) 发行人关于应对本次发行摊薄即期回报采取的措施

为保护投资者利益,保证公司募集资金的有效使用,防范即期回报被摊薄的风险,提高对公司股东回报的能力,公司拟采取如下填补措施:

1、推进募投项目实施，提高公司市场竞争力和持续盈利能力

本次发行募集资金到位后，公司将加快推进募投项目建设速度，提高募集资金使用效率。本次发行可转换公司债券完成及募集资金投资项目顺利建成并投产后，可以增强公司研发实力，丰富公司产品结构，提高公司整体的盈利能力。

2、加强对募集资金的管理，防范募集资金使用风险

公司已按照《公司法》《证券法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定制定《募集资金管理制度》，严格管理募集资金，保证募集资金按照约定用途合理规范的使用，防范募集资金使用风险。根据《募集资金管理制度》和公司董事会的决议，本次募集资金将存放于董事会指定的募集资金专项账户中；公司建立了募集资金三方监管制度，由保荐机构、存管银行、公司共同监管募集资金按照承诺用途和金额使用，保荐机构定期对募集资金使用情况进行实地检查；同时，公司定期对募集资金进行内部审计、配合存管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督。

3、不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，作出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

4、加强人才队伍建设

公司将建立与公司发展相匹配的人才结构，持续加强研发和销售团队的建设，引进优秀的管理人才。建立更为有效的用人激励和竞争机制以及科学合理和符合实际的人才引进和培训机制，搭建市场化人才运作模式，为公司的可持续发展提供可靠的人才保障。

5、进一步完善利润分配政策特别是现金分红政策，优化投资回报机制

公司已经按照《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》及其他相关法律、法规和规范性文件的要求修订了《公司章程》，明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，完善了公司利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则，强化了中小投资者权益保障机制。公司已建立健全有效的股东回报机制。本次发行完成后，公司将严格执行现行分红政策，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，切实维护投资者合法权益。

（二）公司的控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行所做出的承诺

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发〔2013〕110号）和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告〔2015〕31号），为维护广大投资者的利益，公司就本次发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响进行了分析并提出了具体的填补回报措施，相关主体对填补回报措施能够切实履行作出了承诺，具体情况如下：

1、公司第一大股东、实际控制人出具的承诺

为确保公司本次发行可转换公司债券摊薄即期回报的填补措施得到切实执行，公司实际控制人黄奕宏已出具了关于向不特定对象发行可转债摊薄即期回报采取填补措施的承诺：

（1）不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；

（2）切实履行公司制定的有关填补回报措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，愿意依法承担相应的法律责任或者投资者的补偿责任；

（3）本承诺出具日后至本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会、上海证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管

规定，且上述承诺不能满足中国证监会、上海证券交易所该等规定时，本人承诺届时将按中国证监会、上海证券交易所的最新规定出具补充承诺。

2、公司全体董事、高级管理人员出具的承诺

公司董事、高级管理人员承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益，为保证公司填补即期回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

（1）本人不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

（2）本人将对本人的职务消费行为进行约束；

（3）本人不会动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

（4）本人将尽责促使由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（5）本人将尽责促使拟公布的公司股权激励的行权条件（如有）与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（6）切实履行公司制定的有关填补回报措施，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任；

（7）本承诺出具日后至本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会、上海证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足中国证监会、上海证券交易所该等规定时，本人承诺届时将按中国证监会、上海证券交易所的最新规定出具补充承诺。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
一、不符合投资者适当性要求的持有人所持本次可转债不能转股的风险....	2
二、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级.....	2
三、关于本次发行不提供担保的说明.....	3
四、关于公司发行可转换公司债券规模.....	3
五、特别风险提示.....	3
六、关于填补即期回报的措施和承诺.....	10
目 录	14
第一节 本次发行概况	16
一、公司基本情况.....	16
二、本次发行基本情况.....	17
三、本次发行可转债的基本条款.....	20
四、本次发行的相关机构.....	31
五、发行人与本次发行有关中介机构的关系.....	32
第二节 发行人股东情况	34
一、本次发行前股本总额及前十名股东持股情况.....	34
二、控股股东、实际控制人基本情况及上市以来的变化情况.....	34
第三节 财务会计信息与管理层分析	36
一、最近三年财务报告的审计意见及重要性水平.....	36
二、财务报表.....	37
三、报告期内合并财务报表编制基础及合并范围变化.....	47
四、最近三年及一期财务指标及非经常性损益明细表.....	48
五、会计政策和会计估计变更以及会计差错更正.....	50
六、财务状况分析.....	53
七、经营成果分析.....	74

八、现金流量和资本性支出分析.....	90
九、技术创新分析.....	93
十、重大事项说明.....	94
十一、本次发行的影响.....	94
第四节 本次募集资金运用	96
一、本次募集资金使用计划.....	96
二、本次募集资金投资项目情况.....	97
三、本次募集资金投资于科技创新领域的说明和募投项目实施促进公司科技创新水平提升的方式.....	118
四、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响.....	119
第五节 备查文件	121

第一节 本次发行概况

一、公司基本情况

中文名称：深圳市深科达智能装备股份有限公司

英文名称：Shenzhen S-king Intelligent Equipment Co.,Ltd.

注册地址：深圳市宝安区福永街道征程二路 2 号 A 栋、B 栋第一至三层、C 栋第一层、D 栋

股票上市交易所：上海证券交易所

股票简称：深科达

股票代码：688328

成立日期：2004 年 6 月 14 日

法定代表人：黄奕宏

注册资本：8,104.00 万元人民币

经营范围：一般经营项目是：智能信息终端嵌入式软件及系统整体解决方案、自动化制造工艺系统研发及系统集成、客户关系管理软件、数控编程软件、应用软件及工控软件的研发、销售；货物及技术进出口。（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须批准的项目除外），许可经营项目是：机器视觉产品、智能贴合机器终端产品、智能邦定机器终端产品等智能装备和关键配套零部件的的研发、生产和销售；电子半导体工业自动化设备、触摸屏及液晶显示器生产专业设备及其他自动化非标设备、设施、工装夹具的研发、生产和销售；直线机器人产品、相关零部件及其运动控制软件、驱动的研发、生产、销售。

二、本次发行基本情况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的类型为可转换为公司人民币普通股（A股）股票的可转换公司债券。该可转债及未来转换的A股股票将在上海证券交易所科创板上市。

（二）发行规模

根据相关法律法规和规范性文件的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次发行可转换公司债券募集资金总额为人民币36,000.00万元。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券按面值发行，每张面值为人民币100.00元。

（四）预计募集资金量（含发行费用）及募集资金净额

本次可转债募集资金总额为人民币36,000.00万元，扣除发行费用后预计募集资金净额为35,081.64万元。

（五）募集资金管理及存放账户

公司已经制订了募集资金管理相关制度，本次发行可转债的募集资金必须存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会（或董事会授权人士）确定。

（六）发行方式及发行对象

本次发行的可转债向发行人在股权登记日收市后中国结算上海分公司登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售后余额（含原股东放弃优先配售部分）通过上交所交易系统网上向社会公众投资者发行。

主承销商根据实际资金到账情况确定最终配售结果和包销金额，当包销比例超过本次发行总额的30%时，发行人、主承销商将协商是否采取中止发行措施，

并及时向上交所报告，如果中止发行，公告中止发行原因，择机重启发行。

投资者应结合行业监管要求及相应的资产规模或资金规模，合理确定申购金额。主承销商发现投资者不遵守行业监管要求，超过相应资产规模或资金规模申购的，则该配售对象的申购无效。

(1) 原 A 股股东可优先配售的可转债数量

原股东可优先配售的深科转债数量为其在股权登记日（2022 年 8 月 5 日，T-1 日）收市后登记在册的持有发行人股份数量按每股配售 4.442 元面值可转债的比例计算可配售可转债金额，再按 1,000 元/手的比例转换为手数，每 1 手（10 张）为一个申购单位，即每股配售 0.004442 手可转债。原股东优先配售不足 1 手部分按照精确算法取整，即先按照配售比例和每个账户股数计算出可认购数量的整数部分，对于计算出不足 1 手的部分（尾数保留三位小数），将所有账户按照尾数从大到小的顺序进位（尾数相同则随机排序），直至每个账户获得的可认购转债加总与原股东可配售总量一致。

发行人现有总股本 81,040,000 股，无回购到专户的库存股，全部股份可参与原股东优先配售。按本次发行优先配售比例计算，原股东可优先配售的可转债上限总额为 360,000 手。

(2) 原 A 股股东的优先配售通过上交所交易系统进行。

(3) 原 A 股股东除可参加优先配售外，还可参加优先配售后余额的申购。

(4) 社会公众投资者通过上交所交易系统参加网上发行。参与本次网上发行的每个证券账户最小认购单位为 1 手（10 张，1,000 元）。超出 1 手的必须是 1 手的整数倍，每个账户申购上限为 1,000 手（1 万张，100 万元），如超过该申购上限，则该笔申购无效。

(七) 承销方式及承销期

本次发行由保荐机构（主承销商）安信证券以余额包销方式承销。承销期的起止时间：2022 年 8 月 4 日-2022 年 8 月 12 日。

(八) 发行费用

单位：万元

项目	金额
承销及保荐费用	700.00
律师费用	56.60
审计及验资费用	72.90
资信评级费用	33.02
信息披露及发行手续等费用	55.84
合计	918.36

注：上述费用不包含增值税金额，各项发行费用可能会根据本次发行的实际情况有所增减。

(九) 承销期间的停牌、复牌及证券上市的时间安排、申请上市的证券交易所

本次发行的主要日程安排以及停复牌安排如下表所示：

交易日	日期		发行安排
T-2 日	2022 年 8 月 4 日	周四	刊登《募集说明书》及摘要、《发行公告》《网上路演公告》
T-1 日	2022 年 8 月 5 日	周五	原股东优先配售股权登记日 网上路演
T 日	2022 年 8 月 8 日	周一	刊登《发行方案提示性公告》 原股东优先认购配售及缴款日 网上申购日（无需缴付申购资金） 确定网上发行数量及对应的网上中签率 网上申购配号
T+1 日	2022 年 8 月 9 日	周二	刊登《网上中签率公告》 进行网上申购摇号抽签
T+2 日	2022 年 8 月 10 日	周三	刊登《网上申购的摇号抽签结果公告》 网上中签投资者足额缴纳认购资金
T+3 日	2022 年 8 月 11 日	周四	保荐人（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额
T+4 日	2022 年 8 月 12 日	周五	刊登《发行结果公告》

以上日期均为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，公司将及时公告并修改发行日程。

本次可转债发行承销期间公司股票正常交易，不进行停牌。

本次发行结束后，公司将尽快申请本次向不特定对象发行的可转换公司债券在上海证券交易所上市。

(十) 本次发行证券的上市流通，包括各类投资者持有期的限制或承诺

本次发行结束后，公司将尽快申请本次向不特定对象发行的可转换公司债券在上海证券交易所上市，具体上市时间公司将另行公告。

本次发行的证券不设持有期限限制。

三、本次发行可转债的基本条款

(一) 债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年；2022年8月8日至2028年8月7日。

(二) 面值

本次发行的可转换公司债券按面值发行，每张面值为人民币100.00元。

(三) 债券利率

本次可转债票面利率：第一年0.30%、第二年0.50%、第三年1.00%、第四年1.80%、第五年2.50%、第六年3.00%。

(四) 转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

债券持有人对转股或者不转股有选择权，并于转股的次日成为上市公司股东。

(五) 评级情况

根据中证鹏元出具的中鹏信评【2021】第Z【1499】号02《深圳市深科达智能装备股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》，本次可转换公司债券信用等级为A+，公司主体信用等级为A+，评级展望稳定。

本次发行的可转债上市后，在债券存续期内，中证鹏元将对本次债券的信用状况进行定期或不定期跟踪评级，并出具跟踪评级报告。定期跟踪评级在债券存续期内每年至少进行一次。

(六) 保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议相关事项

1、债券持有人的权利

- (1) 依照其所持有的可转换公司债券数额享有约定利息；
- (2) 根据约定条件将所持有的可转换公司债券转为公司股份；
- (3) 根据约定的条件行使回售权；
- (4) 依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转换公司债券；
- (5) 依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- (6) 按约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息；
- (7) 依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- (8) 法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

2、债券持有人的义务

- (1) 遵守公司关于本次可转债条款的相关规定；
- (2) 依其所认购的本次可转债数额缴纳认购资金；
- (3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- (4) 除法律、法规规定及可转换公司债券募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转换公司债券的本金和利息；
- (5) 法律、行政法规及公司章程规定应当由可转换公司债券持有人承担的其他义务。

3、债券持有人会议的召开情形

在本期可转换公司债券存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

- (1) 拟变更债券募集说明书的约定；
- (2) 拟修改债券持有人会议规则；
- (3) 拟变更债券受托管理人或债券受托管理协议的主要内容；
- (4) 公司不能按期支付本息；
- (5) 公司减资（因实施员工持股计划、股权激励或履行业绩承诺导致股份回购的减资，以及为维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并等可能导致偿债能力发生重大不利变化，需要决定或者授权采取相应措施；
- (6) 公司分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序；
- (7) 保证人、担保物或者其他偿债保障措施（如有）发生重大变化；
- (8) 公司、单独或合计持有本次债券总额 10% 以上的债券持有人书面提议召开；
- (9) 公司管理层不能正常履行职责，导致发行人债务清偿能力面临严重不确定性；
- (10) 公司提出债务重组方案的；
- (11) 发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项；
- (12) 根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

- (1) 公司董事会；
- (2) 债券受托管理人；
- (3) 单独或合计持有本期可转换公司债券未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人书面提议；
- (4) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

公司将在募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权利、程序和决议生效条件。

4、债券持有人会议的表决、决议及会议记录

(1) 债券持有人会议的议案应由与会的有权出席债券持有人会议的债券持有人或其正式委托的代理人投票表决。每一张未偿还的债券（面值为人民币 100 元）拥有一票表决权。

(2) 公告的会议通知载明的各项拟审议事项或同一拟审议事项内并列的各项议题应当逐项分开审议、表决。除因不可抗力等特殊原因导致会议中止或不能作出决议外，会议不得对会议通知载明的拟审议事项进行搁置或不予表决。

会议对同一事项有不同提案的，应以提案提出的时间顺序进行表决，并作出决议。债券持有人会议不得就未经公告的事项进行表决。债券持有人会议审议相关事项时，不得对审议事项进行变更，任何对审议事项的变更应被视为一个新的拟审议事项，不得在本次会议上进行表决。

(3) 债券持有人会议采取记名方式投票表决。

债券持有人会议采取记名方式投票表决。债券持有人或其代理人对拟审议事项表决时，只能投票表示：同意或反对或弃权。未填、错填、字迹无法辨认的表决票应计为废票，不计入投票结果。未投的表决票视为投票人放弃表决权，不计入投票结果。

下述债券持有人在债券持有人会议上可以发表意见，在会议上提出议案供会议讨论并发表意见，但没有表决权，并且其所代表的本次可转债张数不计入出席债券持有人会议的出席张数：

①债券持有人为持有公司 5%以上股权的公司股东；

②上述公司股东、发行人及担保人（如有）的关联方。

(4) 会议设计票人、监票人各一名，负责会议计票和监票。计票人监票人由会议主席推荐并由出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）担任。与公司有关联关系的债券持有人及其代理人不得担任计票人、监票人。每一审议事项的表决投票时，应当由至少两名债券持有人（或债券持有人代理人）同一公司名称授权代表参加清点，并由清点人当场公布表决结果。律师负责见证表决过程。

(5) 会议主席根据表决结果确认债券持有人会议决议是否获得通过，并应当在会上宣布表决结果。决议的表决结果应载入会议记录。

(6) 会议主席如果对提交表决的决议结果有任何怀疑，可以对所投票数进行重新点票；如果会议主席未提议重新点票，出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）对会议主席宣布结果有异议的，有权在宣布表决结果后立即要求重新点票，会议主席应当即时组织重新点票。

(7) 除债募集说明书或《债券持有人会议规则》另有规定外，债券持有人会议作出的决议，须经出席会议的二分之一以上未偿还债券面值的持有人（或债券持有人代理人）同意方为有效。

(8) 债券持有人会议决议自表决通过之日起生效，但其中需经有权机构批准的内容，经有权机构批准后方能生效。依照有关法律、法规、可转债募集说明书和《债券持有人会议规则》的规定，经表决通过的债券持有人会议决议对本次可转债全体债券持有人（包括未参加会议或明示不同意见的债券持有人）具有法律约束力。

任何与本次可转债有关的决议如果导致变更公司与债券持有人之间的权利义务关系的，除法律、法规、部门规章和募集说明书明确规定债券持有人作出的决议对公司有约束力外：

①如该决议是根据债券持有人的提议作出的，该决议经债券持有人会议表决通过并经公司书面同意后，对公司和全体债券持有人具有法律约束力；

②如果该决议是根据公司的提议作出的，经债券持有人会议表决通过后，对公司和全体债券持有人具有法律约束力。

(9) 债券持有人会议召集人应在债券持有人会议作出决议之日后二个交易日内将决议于监管部门指定的媒体上公告。公告中应列明会议召开的日期、时间、地点、方式、召集人和主持人，出席会议的债券持有人和代理人人数，出席会议的债券持有人和代理人所代表表决权的本次可转债张数及占本次可转债总张数的比例、每项拟审议事项的表决结果和通过的各项决议的内容以及相关监管部门要求的内容。

(10) 债券持有人会议应有会议记录。会议记录记载以下内容：

①召开会议的时间、地点、议程和召集人名称或姓名；

②会议主持人以及出席或列席会议的人员姓名,以及会议见证律师、计票人、监票人和清点人的姓名;

③出席会议的债券持有人和代理人人数、所代表表决权的本次可转债张数及出席会议的债券持有人和代理人所代表表决权的本次可转债张数占公司本次可转债总张数的比例;

④对每一拟审议事项的发言要点;

⑤每一表决事项的表决结果;

⑥债券持有人的质询意见、建议及公司董事、监事或高级管理人员的答复或说明等内容;

⑦法律、行政法规、规范性文件以及债券持有人会议认为应当载入会议记录的其他内容。

(11) 会议召集人和主持人应当保证债券持有人会议记录内容真实、准确和完整。债券持有人会议记录由出席会议的会议主持人、召集人(或其委托的代表)、见证律师、记录员和监票人签名。债券持有人会议记录、表决票、出席会议人员的签名册、授权委托书、律师出具的法律意见书等会议文件资料由公司董事会保管,保管期限为十年。

(12) 召集人应保证债券持有人会议连续进行,直至形成最终决议。因不可抗力、突发事件等特殊原因导致会议中止、不能正常召开或不能作出决议的,应采取必要的措施尽快恢复召开会议或直接终止本次会议,并将上述情况及时公告。同时,召集人应向公司所在地中国证监会派出机构及上海证券交易所报告。对于干扰会议、寻衅滋事和侵犯债券持有人合法权益的行为,应采取措施加以制止并及时报告有关部门查处。

(13) 公司董事会应严格执行债券持有人会议决议,代表债券持有人及时就有关决议内容与有关主体进行沟通,督促债券持有人会议决议的具体落实。

(七) 转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格为 26.68 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

2、转股价格的调整及计算方式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1 + n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1 + k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1 + n + k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1 + n + k)$ 。

其中： P_0 为调整前转股价， n 为派送股票股利或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派送现金股利， P_1 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在上海证券交易所网站或中国证监会指定的其他上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）；当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或

之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规、证券监管部门和上海证券交易所的相关规定来制订。

（八）转股价格向下修正条款

1、修正权限及修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日公司股票交易均价。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在上海证券交易所网站或中国证监会指定的其他信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日和暂停转股期间（如需）等相关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股

申请日或之后，且为转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（九）转股股数确定方式以及转股数不足一股金额的处理方法

债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为 $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。其中：Q：指可转换公司债券的转股数量；V：指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；P：指申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换 1 股的可转换公司债券部分，公司将按照中国证监会、上海证券交易所等部门的有关规定，在转股日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面金额以及该余额对应的当期应计利息。

（十）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将以本次可转债票面面值的 115%（含最后一期利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。

2、有条件赎回条款

转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

（1）在转股期内，如果公司股票在连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

（2）当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $I_A = B \times i \times t / 365$ 。

I_A ：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i: 指可转换公司债券当年票面利率;

t: 指计息天数, 即从上一个计息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数(算头不算尾)。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算, 调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

(十一) 回售条款

1、有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度, 如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价低于当期转股价的 70%时, 可转换公司债券持有人有权将其持有的全部或部分可转换公司债券按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股(不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算, 在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况, 则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的最后两个计息年度, 可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次, 若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的, 该计息年度不能再行使回售权, 可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化, 且该变化被中国证监会或上海证券交易所认定为改变募集资金用途的, 可转换公司债券持有人享有一次回售的权

利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

当期应计利息的计算方式参见第（十）条赎回条款的相关内容。

（十二）还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还未偿还的可转换公司债券本金并支付最后一年利息。

1、年利率的计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$ 。

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券的当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会根据相关法律法规及上海证券交易所的规定确定。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前

（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

（4）可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

四、本次发行的相关机构

（一）发行人

名称	深圳市深科达智能装备股份有限公司
法定代表人	黄奕宏
住所	深圳市宝安区福永街道征程二路2号A栋、B栋第一至三层、C栋第一层、D栋
董事会秘书	张新明
联系电话	0755-2788 9869
传真号码	0755-2788 9996

（二）保荐人、主承销商、受托管理人

名称	安信证券股份有限公司
法定代表人	黄炎勋
住所	深圳市福田区福田街道福华一路119号安信金融大厦
保荐代表人	韩志广、赵跃
项目组成员	沙春选、李卓群、邹静姝、雷舟
联系电话	0755-8168 2797
传真号码	0755-8282 5424

（三）律师事务所

名称	广东华商律师事务所
机构负责人	高树
住所	广东省深圳市福田区深南大道4011号港中旅大厦第21A-3层、22A、23A、24A、25A层
经办律师	张鑫、刘品、刘丽萍、贺晴
联系电话	0755-8302 5555
传真号码	0755-8302 5068

(四) 会计师事务所

名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
机构负责人	梁春、杨雄
住所	北京市海淀区西四环路 16 号院 7 号楼 1101
经办注册会计师	杨谦、李民聪
联系电话	010-5835 0011
传真号码	010-5835 0006

(五) 申请上市证券交易所

名称	上海证券交易所
住所	上海市浦东南路 528 号证券大厦
联系电话	021-6880 8888
传真号码	021-6880 8888

(六) 保荐人（主承销商）收款银行

开户行	中信银行深圳分行营业部
开户名称	安信证券股份有限公司
账户号码	44201501100059588888

(七) 资信评级机构

名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
法定代表人	张剑文
住所	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼
签字评级人员	蒋晗、刘惠琼
联系电话	0755-8287 2658
传真号码	0755-8287 2090

五、发行人与本次发行有关中介机构的关系

根据《上海证券交易所科创板股票发行与承销实施办法》及《上海证券交易所科创板股票发行与承销业务指引》的相关规定，安信证券另类投资子公司安信

证券投资有限公司使用自有资金参与深科达首次公开发行股票的战略配售，截至 2022 年 3 月 31 日，持有发行人 994,600 股，占发行人总股本的 1.23%。除上述情况外，发行人与本次发行有关的保荐机构、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员和经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

第二节 发行人股东情况

一、本次发行前股本总额及前十名股东持股情况

截至 2022 年 3 月 31 日，公司股本总额为 81,040,000 元，公司前十大股东及
其持股情况如下表所示：

序号	股东名称	股东性质	持股数量 (股)	比例	持有有限售条件 股份数量(股)
1	黄奕宏	自然人	13,359,716	16.49%	13,359,716
2	肖演加	自然人	7,239,985	8.93%	7,239,985
3	黄奕奋	自然人	7,239,984	8.93%	7,239,984
4	深圳市深科达投资有限公司	境内非国有法人	5,092,000	6.28%	5,092,000
5	张新明	自然人	3,350,900	4.13%	0
6	深圳市前海菲洋智远控股合伙企业 (有限合伙)	其他	3,350,000	4.13%	0
7	东证周德(上海)创业投资中心 (有限合伙)	其他	2,515,245	3.10%	0
8	南京邦盛投资管理有限公司—苏 州邦盛赢新创业投资企业(有限 合伙)	其他	2,314,000	2.86%	0
9	安信证券资管—中国银行—安信 资管深科达高管参与科创板战略 配售集合资产管理计划	其他	2,026,000	2.50%	0
10	谢文冲	自然人	1,912,500	2.36%	0
合计			48,400,330	59.71%	32,931,685

二、控股股东、实际控制人基本情况及上市以来的变化情况

截至 2022 年 3 月 31 日，公司第一大股东为黄奕宏先生。黄奕宏直接持有公
司 16.49%的股份，并通过持有深科达投资间接控制公司 6.28%的股份，合计控
制公司 22.77%的股份（不包括通过深科达员工资管计划参与上市战略配售持有
的股份数），系公司的第一大股东及实际控制人。

此外，黄奕宏的哥哥黄奕奋、黄奕宏的姐夫肖演加均持有公司 8.93%的股份。2014 年 6 月 13 日，黄奕宏、黄奕奋、肖演加三人签署了《一致行动协议》，协议各方承诺自协议签署日后，黄奕奋、肖演加在公司重大事务决策（包括但不限于在股东大会、董事会行使表决权、提案权、提名权等）时与实际控制人黄奕宏保持一致行动，有效期至公司股票在股转系统挂牌之日起三年。2017 年 10 月 31 日，协议各方续签《一致行动协议》，有效期自 2017 年 11 月 11 日起，有效期为三年，继续履行上述《一致行动协议》的所有内容。

2020 年 3 月 18 日，黄奕宏、黄奕奋、肖演加三人重新签署《一致行动协议》，约定《一致行动协议》有效期自签订之日起至发行人上市后 36 个月内始终有效，有效期限届满前，各方如无异议，可以续签。

根据《一致行动协议》，协议各方应当在行使公司股东权利或董事权利时，特别是行使提案权、表决权之前进行充分的协商、沟通，以保证顺利做出一致行动的决定；协议各方应就公司股东大会及董事会会议通知中列明的事项各自提出同意、反对或弃权的表决意见，各方意见一致则以共同意见为准；各方意见不一致时，以黄奕宏先生的意见为准行使表决权。

公司实际控制人及其一致行动人合计控制公司 40.63%的股份。自公司上市以来，公司实际控制人未发生变化。

第三节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据反映了公司最近三年及一期的财务状况、经营业绩与现金流量；如无特别说明，本节引用的财务数据均引自公司经审计的 2019 年度、2020 年度、2021 年度财务报告及公司披露的未经审计的 2022 年 1-3 月财务报告。

公司提示投资者关注本募集说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

一、最近三年财务报告的审计意见及重要性水平

（一）审计意见类型

公司 2019 年度、2020 年度及 2021 年度财务报告经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了报告号为“大华审字[2020]0012903 号”（2019 年度报告）、“大华审字[2021]007777 号”（2020 年度报告）、“大华审字[2022]007559 号”（2021 年度报告）标准无保留意见的审计报告。

公司根据《企业会计准则》规定编制了 2022 年 1-3 月财务报告，包括 2022 年 3 月 31 日的合并资产负债表和母公司资产负债表，2022 年 1-3 月的合并利润表和母公司利润表、合并现金流量表和母公司现金流量表；该报告未经审计。

（二）与财务会计信息相关的重要性水平的判断标准

公司根据自身所处的行业和发展阶段，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。在判断项目性质的重要性时，公司主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断项目金额大小的重要性时，基于对公司业务性质及规模的考虑，公司在本节披露的与财务会计信息相关重大事项标准为金额超过 500 万元，或金额虽未达到 500 万元但公司认为较为重要的相关事项。

二、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动资产：				
货币资金	159,517,167.27	239,302,525.99	217,974,533.68	172,639,398.54
应收票据	61,813,774.58	75,383,233.95	51,770,203.68	42,616,014.94
应收账款	533,583,358.89	515,094,704.22	394,226,864.49	274,258,951.16
应收款项融资	20,311,811.08	21,219,308.98	-	-
预付款项	17,774,209.42	13,595,092.67	10,166,634.15	2,673,512.94
其他应收款	19,201,995.56	18,167,755.24	21,765,979.03	4,990,369.37
存货	224,550,312.57	230,984,565.52	246,747,427.87	156,445,719.77
合同资产	26,675,576.10	27,896,706.69	21,316,267.20	-
一年内到期的非流动资产	44,154.42	44,154.42	-	-
其他流动资产	23,968,327.98	18,490,144.42	1,780,993.47	473,816.58
流动资产合计	1,087,440,687.87	1,160,178,192.10	965,748,903.57	654,097,783.30
非流动资产：				
长期股权投资	4,420,755.77	4,844,021.93	-	-
固定资产	10,974,067.68	11,759,812.61	16,559,966.97	13,730,194.99
在建工程	265,059,041.12	261,174,032.74	3,716,868.95	746,867.31
使用权资产	2,785,674.96	4,421,224.98	-	-
无形资产	25,449,887.11	25,926,216.46	27,407,497.04	25,177,380.58
商誉	4,922,278.14	4,922,278.14	4,922,278.14	4,922,278.14
长期待摊费用	181,011.12	933,858.10	3,217,426.75	4,837,974.74
递延所得税资产	13,248,860.01	12,804,512.10	7,850,244.75	6,037,978.41
其他非流动资产	14,562,174.69	1,702,446.98	61,504,000.00	-
非流动资产合计	341,603,750.60	328,488,404.04	125,178,282.60	55,452,674.17
资产总计	1,429,044,438.47	1,488,666,596.14	1,090,927,186.17	709,550,457.47
流动负债：				

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
短期借款	124,032,898.08	96,247,695.28	92,426,631.00	22,047,138.04
应付票据	64,332,836.14	125,642,868.13	131,803,103.74	77,431,656.89
应付账款	224,902,341.76	248,475,208.79	268,876,348.67	167,975,643.41
预收款项	-	-	-	14,279,905.75
合同负债	27,886,518.07	41,830,659.16	34,237,287.46	-
应付职工薪酬	26,870,565.24	24,643,483.37	18,507,314.03	8,522,123.11
应交税费	31,495,438.71	25,409,302.78	25,566,287.83	11,088,226.26
其他应付款	5,020,144.00	6,034,894.96	7,238,052.66	6,958,104.35
一年内到期的非流动负债	566,968.00	2,652,677.67	-	333,042.80
其他流动负债	41,643,403.04	53,132,134.84	3,774,200.31	-
流动负债合计	546,751,113.04	624,068,924.98	582,429,225.70	308,635,840.61
非流动负债：				
长期借款	48,898,000.00	48,898,000.00	22,558,000.00	-
长期应付款	-	-	1,191,910.45	-
租赁负债	-	-	-	-
递延收益	704,079.92	728,229.35	324,827.07	1,225,020.85
递延所得税负债	-	-	-	-
非流动负债合计	49,602,079.92	49,626,229.35	24,074,737.52	1,225,020.85
负债合计	596,353,192.96	673,695,154.33	606,503,963.22	309,860,861.46
所有者权益：				
股本	81,040,000.00	81,040,000.00	60,780,000.00	60,780,000.00
资本公积	387,112,544.95	386,380,298.06	132,090,278.86	132,090,278.86
盈余公积	27,211,992.82	27,211,992.82	24,551,081.37	19,039,594.31
未分配利润	274,891,935.10	269,510,183.98	242,494,939.24	175,228,486.39
归属于母公司股东权益合计	770,256,472.87	764,142,474.86	459,916,299.47	387,138,359.56
少数股东权益	62,434,772.64	50,828,966.95	24,506,923.48	12,551,236.45
股东权益合计	832,691,245.51	814,971,441.81	484,423,222.95	399,689,596.01
负债和股东权益总计	1,429,044,438.47	1,488,666,596.14	1,090,927,186.17	709,550,457.47

(二) 合并利润表

单位：元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	164,535,638.06	910,920,747.11	648,023,211.21	471,936,166.13
其中：营业收入	164,535,638.06	910,920,747.11	648,023,211.21	471,936,166.13
二、营业总成本	153,443,267.67	854,534,945.45	569,477,470.00	433,360,653.65
其中：营业成本	102,420,202.35	609,948,755.96	397,588,730.19	293,114,005.48
税金及附加	599,724.93	4,352,306.50	2,759,816.15	2,222,877.85
销售费用	19,446,898.25	113,467,312.43	69,069,724.00	55,135,146.58
管理费用	10,639,079.04	48,604,396.32	35,120,465.55	34,013,959.92
研发费用	19,138,667.63	74,443,416.21	60,769,530.62	47,623,992.75
财务费用	1,198,695.47	3,718,758.03	4,169,203.49	1,250,671.07
其中：利息费用	1,036,882.40	5,224,365.31	2,366,767.72	1,364,477.29
利息收入	369,995.80	3,095,532.55	710,912.90	652,578.37
加：其他收益（损失以“—”号填列）	4,919,164.20	31,238,719.06	18,712,076.95	27,191,784.78
投资收益	-305,586.87	-69,119.93	356,123.49	401,025.59
信用减值损失	-2,470,953.07	-7,639,654.20	-9,090,465.83	-7,162,746.58
资产减值损失	373,236.78	-1,996,132.27	287,680.18	-1,739,337.93
资产处置收益	-	-148.20	-5,313.99	-30,658.04
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	13,608,231.43	77,919,466.12	88,805,842.01	57,235,580.30
加：营业外收入	48,296.41	1,029,498.02	1,039,028.97	314,664.43
减：营业外支出	206,568.20	1,860,755.60	681,474.53	1,909,388.52
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	13,449,959.64	77,088,208.54	89,163,396.45	55,640,856.21
减：所得税费用	1,492,142.02	2,025,075.02	6,289,769.51	2,901,666.26
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	11,957,817.62	75,063,133.52	82,873,626.94	52,739,189.95
（一）按经营持续性分类				
持续经营净利润	11,957,817.62	75,063,133.52	82,873,626.94	52,739,189.95
终止经营净利润			-	-

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
(二) 按所有权归属分类				
归属于母公司股东的净利润	5,557,093.22	55,744,819.26	72,777,939.91	50,889,295.01
少数股东损益	6,400,724.40	19,318,314.26	10,095,687.03	1,849,894.94
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	11,957,817.62	75,063,133.52	82,873,626.94	52,739,189.95
归属于母公司股东的综合收益总额	5,557,093.22	55,744,819.26	72,777,939.91	50,889,295.01
归属于少数股东的综合收益总额	6,400,724.40	19,318,314.26	10,095,687.03	1,849,894.94
八、每股收益				
(一) 基本每股收益	0.07	0.73	1.20	0.84
(二) 稀释每股收益	0.07	0.73	1.20	0.84

(三) 合并现金流量表

单位：元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	105,193,356.52	664,058,519.15	513,304,521.20	404,559,256.62
收到的税费返还	3,507,024.41	36,497,832.31	19,729,428.19	17,095,966.81
收到其他与经营活动有关的现金	3,853,747.87	17,195,008.97	8,361,272.29	14,700,428.89
经营活动现金流入小计	112,554,128.80	717,751,360.43	541,395,221.68	436,355,652.32
购买商品、接受劳务支付的现金	93,835,288.90	499,992,151.80	309,337,861.36	248,479,901.46
支付给职工以及为职工支付的现金	38,154,397.18	171,394,385.76	120,387,404.08	97,978,370.88
支付的各项税费	6,875,660.13	58,587,043.71	32,466,718.28	26,689,142.43
支付其他与经营活动	16,795,181.39	71,518,041.91	61,571,693.36	49,507,392.29

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
有关的现金				
经营活动现金流出小计	155,660,527.60	801,491,623.18	523,763,677.08	422,654,807.06
经营活动产生的现金流量净额	-43,106,398.80	-83,740,262.75	17,631,544.60	13,700,845.26
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	83,000,000.00	92,000,000.00	140,000,000.00	103,000,000.00
取得投资收益收到的现金	172,727.78	268,258.22	356,123.49	401,025.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	2,500.00	-5,313.99	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	83,172,727.78	92,270,758.22	140,350,809.50	103,401,025.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	62,739,926.03	153,231,641.75	74,761,887.25	31,991,632.82
投资支付的现金	83,000,000.00	97,200,000.00	140,000,000.00	100,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	145,739,926.03	250,431,641.75	214,761,887.25	131,991,632.82
投资活动产生的现金流量净额	-62,567,198.25	-158,160,883.53	-74,411,077.75	-28,590,607.23
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	3,521,000.00	300,426,660.00	1,860,000.00	140,000.00
取得借款所收到的现金	32,861,337.98	122,547,024.27	129,434,631.00	16,847,138.04
收到其他与筹资活动有关的现金	19,112,966.05	98,500,704.35	36,361,765.80	42,067,830.85
筹资活动现金流入小计	55,495,304.03	521,474,388.62	167,656,396.80	59,054,968.89
偿还债务所支付的现金	7,520,135.18	97,926,631.00	19,650,000.00	19,500,000.00
分配股利、利润或偿	916,893.55	29,886,378.37	2,723,418.96	1,364,477.29

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
付利息所支付的现金				
支付其他与筹资活动有关的现金	9,683,341.23	119,922,625.50	50,520,673.85	37,269,537.24
筹资活动现金流出小计	18,120,369.96	247,735,634.87	72,894,092.81	58,134,014.53
筹资活动产生的现金流量净额	37,374,934.07	273,738,753.75	94,762,303.99	920,954.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-104,331.43	-431,671.62	-1,733,732.96	-88,793.88
五、现金及现金等价物净增加额	-68,402,994.41	31,405,935.85	36,249,037.88	-14,057,601.49
加：期初现金及现金等价物余额	203,932,606.47	172,526,670.62	136,277,632.74	150,335,234.23
六、期末现金及现金等价物余额	135,529,612.06	203,932,606.47	172,526,670.62	136,277,632.74

(四) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动资产：				
货币资金	80,863,321.13	178,097,259.53	194,032,672.94	159,906,813.93
应收票据	6,278,526.00	14,942,520.80	11,783,804.00	31,671,621.35
应收账款	359,143,476.05	360,650,229.27	307,321,638.04	247,688,697.85
应收款项融资	11,774,627.55	3,100,000.00		
预付款项	16,328,696.64	12,525,902.13	9,577,152.28	2,380,058.55
其他应收款	119,939,668.74	73,020,270.25	92,077,904.38	27,566,326.47
存货	120,129,085.39	107,679,448.16	192,841,669.02	129,134,194.12
合同资产	25,122,877.10	26,456,582.69	21,269,717.20	-
一年内到期的非流动资产	44,154.42	44,154.42		
其他流动资产	9,753,014.30	5,304,769.19	1,674,112.77	394,793.08
流动资产合计	749,377,447.32	781,821,136.44	830,578,670.63	598,742,505.35
非流动资产：				
长期股权投资	159,144,316.54	154,924,131.19	30,461,536.00	30,461,536.00

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
固定资产	7,270,533.45	7,970,406.80	13,130,862.03	11,476,998.81
在建工程	59,569,737.22	59,331,371.07		
使用权资产	2,785,674.96	4,138,295.87	-	-
无形资产	1,755,595.67	2,089,352.42	3,031,064.31	500,610.32
长期待摊费用	105,592.73	609,893.69	2,631,949.85	4,369,953.85
递延所得税资产	8,284,794.66	8,193,524.08	4,790,783.27	4,150,473.54
其他非流动资产	2,177,370.13	1,702,446.98		
非流动资产合计	241,093,615.36	238,959,422.10	54,046,195.46	50,959,572.52
资产总计	990,471,062.68	1,020,780,558.54	884,624,866.09	649,702,077.87
流动负债：				
短期借款	75,062,887.47	42,201,549.49	78,576,631.00	20,649,745.83
应付票据	48,572,585.48	107,267,494.65	112,834,907.37	74,573,558.39
应付账款	116,766,145.95	110,459,037.82	197,756,389.71	143,765,445.07
预收款项	-	-	-	12,314,729.95
合同负债	11,476,096.34	14,491,598.76	26,738,437.07	-
应付职工薪酬	6,252,758.56	7,524,470.27	9,428,195.21	6,180,465.96
应交税费	15,965,464.04	13,470,909.24	15,472,752.86	8,089,749.75
其他应付款	3,329,946.33	3,521,587.18	6,502,202.66	5,485,790.20
一年内到期的非流动负债	566,968.00	2,312,581.60	-	333,042.80
其他流动负债	2,894,504.92	8,068,755.84	2,799,212.98	-
流动负债合计	280,887,357.09	309,317,984.85	450,108,728.86	271,392,527.95
非流动负债：				
租赁负债			-	-
长期应付款			1,191,910.45	-
递延收益	704,079.92	728,229.35	324,827.07	425,020.85
非流动负债合计	704,079.92	728,229.35	1,516,737.52	425,020.85
负债合计	281,591,437.01	310,046,214.20	451,625,466.38	271,817,548.80
所有者权益：				
股本	81,040,000.00	81,040,000.00	60,780,000.00	60,780,000.00
资本公积	388,616,217.65	388,616,217.65	131,901,368.97	131,901,368.97

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
盈余公积	24,551,081.37	27,211,992.82	24,551,081.37	19,039,594.31
未分配利润	214,672,326.65	213,866,133.87	215,766,949.37	166,163,565.79
股东权益合计	708,879,625.67	710,734,344.34	432,999,399.71	377,884,529.07
负债和股东权益总计	990,471,062.68	1,020,780,558.54	884,624,866.09	649,702,077.87

(五) 母公司利润表

单位：元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	60,288,705.07	553,960,165.90	466,134,730.90	402,341,874.26
减：营业成本	41,825,211.80	386,283,807.24	286,705,728.78	251,533,318.38
税金及附加	274,321.13	2,302,179.24	1,691,086.32	1,874,240.75
销售费用	8,951,976.28	76,802,302.99	55,167,014.48	46,963,858.31
管理费用	4,614,510.04	31,835,786.35	23,496,412.14	27,186,853.43
研发费用	7,786,848.27	48,508,839.12	47,937,947.76	39,893,705.35
财务费用	668,521.83	1,993,832.18	3,524,728.17	1,024,524.45
其中：利息费用	692,084.53	3,572,787.50	1,701,101.98	1,225,352.99
利息收入	274,532.48	2,805,179.49	656,928.69	615,635.27
加：其他收益（损失以“—”号填列）	2,134,661.33	21,659,936.40	15,593,981.30	25,827,255.73
投资收益	-478,314.65	746,005.19	157,808.22	284,166.67
信用减值损失	686,084.62	-3,342,025.91	-5,787,419.93	-6,299,738.19
资产减值损失	53,584.58	-1,195,919.98	924,763.77	-1,729,658.45
资产处置收益	-	-	-	-1,785.50
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-1,436,668.40	24,101,414.48	58,500,946.61	51,945,613.85
加：营业外收入	29,570.23	948,787.67	959,656.41	236,002.91
减：营业外支出	0.87	1,758,158.10	675,566.06	1,903,078.43
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-1,407,099.04	23,292,044.05	58,785,036.96	50,278,538.33
减：所得税费用	-91,270.58	-3,317,070.43	3,670,166.32	3,269,441.82
四、净利润（净亏损	-1,315,828.46	26,609,114.48	55,114,870.64	47,009,096.51

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
以“—”号填列)				
(一) 持续经营净利润	-1,315,828.46	26,609,114.48	55,114,870.64	47,009,096.51
(二) 终止经营净利润	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	-1,315,828.46	26,609,114.48	55,114,870.64	47,009,096.51

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	59,353,608.44	497,195,035.28	452,727,927.82	371,779,875.21
收到的税费返还	1,280,308.35	28,301,537.79	17,797,461.87	15,555,055.98
收到其他与经营活动有关的现金	6,234,487.59	105,975,201.20	8,307,273.89	12,394,077.42
经营活动现金流入小计	66,868,404.38	631,471,774.27	478,832,663.58	399,729,008.61
购买商品、接受劳务支付的现金	80,402,062.41	416,296,639.46	281,196,789.41	237,592,753.33
支付给职工以及为职工支付的现金	21,392,558.46	119,083,663.31	92,001,469.67	78,553,176.64
支付的各项税费	1,936,522.83	34,098,616.13	23,841,309.91	23,589,380.88
支付其他与经营活动有关的现金	58,936,260.97	148,187,579.86	104,907,837.50	66,010,462.06
经营活动现金流出小计	162,667,404.67	717,666,498.76	501,947,406.49	405,745,772.91
经营活动产生的现金流量净额	-95,799,000.29	-86,194,724.49	-23,114,742.91	-6,016,764.30
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	-	60,000,000.00	50,000,000.00	70,000,000.00
取得投资收益收到的现金	-	1,083,410.00	157,808.22	284,166.67

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-	-1,785.50
投资活动现金流入小计	-	61,083,410.00	50,157,808.22	70,282,381.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,358,133.26	34,695,016.89	8,261,455.91	6,830,390.37
投资支付的现金	4,698,500.00	184,800,000.00	50,000,000.00	70,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	2,000,000.00
投资活动现金流出小计	32,056,633.26	219,495,016.89	58,261,455.91	78,830,390.37
投资活动产生的现金流量净额	-32,056,633.26	-158,411,606.89	-8,103,647.69	-8,548,009.20
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	297,678,660.00	-	-
取得借款所收到的现金	32,861,337.98	42,201,549.49	89,176,631.00	15,949,745.83
收到其他与筹资活动有关的现金	17,434,586.64	92,801,529.31	35,251,979.88	41,687,779.95
筹资活动现金流入小计	50,295,924.62	432,681,738.80	124,428,610.88	57,637,525.78
偿还债务所支付的现金	-	78,576,631.00	15,300,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	359,108.78	25,559,523.22	1,701,101.98	1,225,352.99
支付其他与筹资活动有关的现金	8,623,355.22	86,388,259.80	44,531,507.31	35,770,862.28
筹资活动现金流出小计	8,982,464.00	190,524,414.02	61,532,609.29	56,996,215.27
筹资活动产生的现金流量净额	41,313,460.62	242,157,324.78	62,896,001.59	641,310.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-107,232.43	-419,329.75	-1,758,468.62	89,359.83
五、现金及现金等价物净增加额	-86,649,405.36	-2,868,336.35	29,919,142.37	-13,834,103.16
加：期初现金及现金等	151,705,640.07	154,573,976.42	124,654,834.05	138,488,937.21

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
价物余额				
六、期末现金及现金等价物余额	65,056,234.71	151,705,640.07	154,573,976.42	124,654,834.05

三、报告期内合并财务报表编制基础及合并范围变化

(一) 编报基础

公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 持续经营

公司自报告期末起 12 个月内不存在明显影响本公司持续经营能力的因素，本财务报表以公司持续经营假设为基础进行编制。

(三) 合并报表范围及其变化

报告期内，公司合并范围情况如下：

序号	公司名称	子公司次级	纳入合并范围时间	合并方式	持股比例
1	线马科技	一级子公司	2016年	非同一控制下企业合并	54.40%
2	深科达半导体	一级子公司	2016年	初始设立	60.00%
3	惠州深科达	一级子公司	2017年	初始设立	100.00%
4	深科达微电子	一级子公司	2018年	初始设立	60.00%
5	惠州线马	二级子公司	2021年7月	初始设立	54.40%
6	惠州微电子	二级子公司	2021年7月	初始设立	60.00%
7	惠州半导体	二级子公司	2021年7月	初始设立	60.00%
8	深极致	一级子公司	2021年11月	初始设立	60.00%
9	景尚精密	二级子公司	2021年12月	非同一控制下企业合并	60.00%
10	深卓达	一级子公司	2021年12月	初始设立	51.00%
11	明测科技	一级子公司	2021年12月	初始设立	60.00%

注：惠州线马、惠州微电子、惠州半导体、景尚精密为间接持股比例。

报告期内，除惠州线马、惠州微电子、惠州半导体、深极致、景尚精密、深卓达、明测科技纳入合并范围，公司合并范围无其他变更。

四、最近三年及一期财务指标及非经常性损益明细表

（一）主要财务指标

公司报告期内的主要财务指标如下表所示：

财务指标	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动比率（倍）	1.99	1.86	1.66	2.12
速动比率（倍）	1.50	1.44	1.21	1.60
资产负债率（合并）	41.73%	45.25%	55.60%	43.67%
资产负债率（母公司）	28.43%	30.37%	51.05%	41.84%
归属于公司普通股股东的每股净资产（元）	9.50	9.43	7.57	6.37
财务指标	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率（次/年）	0.30	1.87	1.89	1.81
存货周转率（次/年）	0.45	2.55	1.97	1.87
息税折旧摊销前利润（万元）	1,696.50	9,007.56	9,810.87	6,141.41
利息保障倍数	13.97	15.76	38.67	41.78
归属于公司普通股股东的净利润（万元）	555.71	5,574.48	7,277.79	5,088.93
扣除非经常损益后归属于公司普通股股东的净利润（万元）	445.75	5,041.27	6,657.95	4,176.70
研发投入占营业收入的比例	11.63%	8.17%	9.38%	10.09%
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.53	-1.03	0.29	0.23
每股净现金流量（元）	-0.84	0.39	0.60	-0.23

注：2022年1-3月的应收账款周转率、存货周转率未作年化处理。

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－预付账款－其他流动资产）÷流动负债
- （3）资产负债率=（负债总额÷资产总额）×100%
- （4）归属于公司普通股股东的每股净资产=期末归属于公司普通股的净资产/期末总股本
- （5）应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额

- (6) 存货周转率=营业成本÷存货平均账面价值
 (7) 利息保障倍数=(利润总额+利息支出)÷利息支出
 (8) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末股本总数
 (9) 研发投入占营业收入的比例=研发投入/营业收入

(二) 每股资产和每股净收益率

公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》及《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润		加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2019年度	14.07%	0.84	0.84
	2020年度	17.18%	1.20	1.20
	2021年度	8.04%	0.73	0.73
	2022年1-3月	0.73%	0.07	0.07
扣除非经常损益后归属于公司普通股股东的净利润	2019年度	11.55%	0.69	0.69
	2020年度	15.72%	1.10	1.10
	2021年度	7.27%	0.66	0.66
	2022年1-3月	0.58%	0.06	0.06

(三) 非经常性损益明细表

报告期内，公司非经常性损益主要由计入当期损益的政府补助构成，非经常性损益情况具体如下：

单位：万元

内容	2022年度1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-5.82	-0.53	-3.07
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	145.41	707.28	721.15	1,227.45
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-15.94	-66.96	35.76	-159.47

内容	2022 年度 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
其他符合非经常性损益定义的损益项目	17.27	26.83	35.61	40.10
减：所得税影响额	22.01	99.17	118.85	165.73
少数股东权益影响额（税后）	14.78	28.94	53.30	27.06
归属于公司普通股股东的非经常性损益金额	109.96	533.21	619.84	912.22
归属于公司普通股股东的净利润	555.71	5,574.48	7,277.79	5,088.93
扣除非经常损益后归属于公司普通股股东的净利润	445.75	5,041.27	6,657.95	4,176.70
非经常性损益净额占归属于公司普通股股东的净利润的比例	19.79%	9.57%	8.52%	17.93%

五、会计政策和会计估计变更以及会计差错更正

（一）会计政策变更

1、新租赁准则

公司于 2021 年 1 月 1 日起执行财政部于 2018 年修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》（以下简称“新租赁准则”）。根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行当年年初财务报表相关项目金额，不调整可比期间信息。对于首次执行日前的经营租赁，本公司根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债，使用权资产按照与租赁负债相等的金额进行必要调整。

执行新租赁准则对本期期初资产负债表相关项目影响的列示如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	累计影响金额	2021 年 1 月 1 日
一年内到期的非流动资产	-	16.82	16.82
长期应收款	-	4.42	4.42
固定资产	1,656.00	-267.58	1,388.41
使用权资产	-	1,079.12	1,079.12
一年内到期的非流动负债	-	862.36	862.36
租赁负债	-	265.27	265.27
长期应付款	119.19	-119.19	-
未分配利润	24,249.49	-175.67	24,073.83

注：上表仅呈列受影响的财务报表项目，不受影响的财务报表项目不包括在内。

2、新收入准则

2017年，财政部发布修订后的《企业会计准则第14号——收入》（以下简称新收入准则）。根据新收入准则相关要求，公司自2020年1月1日起执行新收入准则。

执行新收入准则对本期期初资产负债表相关项目影响的列示如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日	累计影响金额			2020年1月1日
		重分类	重新计量	小计	
预收款项	1,427.99	-1,427.99	-	-1,427.99	-
合同负债	-	1,263.71	-	1,263.71	1,263.71
其他流动负债	-	164.28	-	164.28	164.28

注：上表仅呈列受影响的财务报表项目，不受影响的财务报表项目不包括在内。

3、新金融工具准则

公司2019年1月1日起采用财政部2017年修订的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号——金融资产转移》《企业会计准则第24号——套期会计》《企业会计准则第37号——金融工具列报》（以上四项统称《新金融工具准则》）。

执行新金融工具准则对本期期初资产负债表相关项目的列示如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日	累积影响金额			2019年1月1日
		分类和计量影响	金融资产减值影响	小计	
其他应收款	516.61	-	-38.29	-38.29	478.32
递延所得税资产	588.25	-	5.45	5.45	593.70
未分配利润	12,936.14	-	-32.13	-32.13	12,904.01
少数股东权益	1,060.00	-	-0.71	-0.71	1,059.29

4、其他会计准则变更

(1) 本公司自2019年6月10日起执行财政部2019年修订的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》，自2019年6月17日起执行财政部2019年

修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理，并根据准则的规定对于 2019 年 1 月 1 日至准则实施日之间发生的非货币性资产交换和债务重组进行调整。本公司首次执行该准则对财务报表无影响。

(2) 本公司根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）、《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会[2019]16 号），参照通知中“已执行新金融准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业”的要求对财务报表项目进行相应调整，编制 2019 年度财务报表。列报格式变更及执行新金融工具准则的汇总影响如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	列报格式变更的影响	列报格式变更后金额	执行新企业会计准则的影响	2019 年 1 月 1 日
应收票据	-	1,903.13	1,903.13	-	1,903.13
应收账款	-	20,607.52	20,607.52	-	20,607.52
应收票据及应收账款	22,510.65	-22,510.65	-	-	-
其他应收款	516.61	-	-	-38.29	478.32
递延所得税资产	588.25	-	-	5.45	593.70
应付票据	-	8,734.03	8,734.03	-	8,734.03
应付账款	-	12,227.18	12,227.18	-	12,227.18
应付票据及应付账款	20,961.20	-20,961.20	-	-	-
未分配利润	12,936.14	-	-	-32.13	12,904.01
少数股东权益	1,060.00	-	-	-0.71	1,059.29

根据《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）及《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会[2019]16 号）财务报表格式的要求，将原根据《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）列示为“应收票据及应收账款”的报表项目拆分为“应收票据”和“应收账款”项目分别列示；将原列示为“应付票据及应付账款”的报表项目拆分为“应付票据”和“应付账款”项目分别列示。

（二）会计估计变更

本报告期未发生重大会计估计变更。

（三）会计差错更正

本报告期未发生会计差错更正。

六、财务状况分析

（一）资产构成分析

单位：万元

项目	2022-3-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	108,744.07	76.10%	116,017.82	77.93%	96,574.89	88.53%	65,409.78	92.18%
非流动资产	34,160.38	23.90%	32,848.84	22.07%	12,517.83	11.47%	5,545.27	7.82%
资产总计	142,904.44	100.00%	148,866.66	100.00%	109,092.72	100.00%	70,955.05	100.00%

从资产规模来看，报告期各期末，公司资产总额分别为 70,955.05 万元、109,092.72 万元、148,866.66 万元和 142,904.44 万元。从资产结构来看，截至报告期末，公司流动资产占总资产的比例为 76.10%，流动资产占总资产比例较高的主要原因为：

一是公司主要从事专用设备的研发、生产和销售，核心环节在于研发和设计，公司目前的生产环节主要根据研发部门设计的设备图纸将零部件外发加工，公司再进行设备装配和调试，目前的生产过程中未使用大量的机器设备。此外，公司现有生产经营场所主要系租赁取得，因此公司非流动资产总额较小。

二是公司产品主要是非标准化定制设备，设备完成生产并交机后需要经过客户现场安装调试等环节，设备经客户验收合格后才最终确认收入。受此影响，公司存货规模相对较大。

（二）流动资产分析

报告期内，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	15,951.72	14.67%	23,930.25	20.63%	21,797.45	22.57%	17,263.94	26.39%
应收票据	6,181.38	5.68%	7,538.32	6.50%	5,177.02	5.36%	4,261.60	6.52%
应收账款	53,358.34	49.07%	51,509.47	44.40%	39,422.69	40.82%	27,425.90	41.93%
应收款项融资	2,031.18	1.87%	2,121.93	1.83%	-	-	-	-
预付款项	1,777.42	1.63%	1,359.51	1.17%	1,016.66	1.05%	267.35	0.41%
其他应收款	1,920.20	1.77%	1,816.78	1.57%	2,176.60	2.25%	499.04	0.76%
存货	22,455.03	20.65%	23,098.46	19.91%	24,674.74	25.55%	15,644.57	23.92%
合同资产	2,667.56	2.45%	2,789.67	2.40%	2,131.63	2.21%	-	-
一年内到期的非流动资产	4.42	0.01%	4.42	0.01%	-	-	-	-
其他流动资产	2,396.83	2.20%	1,849.01	1.59%	178.10	0.18%	47.38	0.07%
流动资产	108,744.07	100.00%	116,017.82	100.00%	96,574.89	100.00%	65,409.78	100.00%

报告期各期末，公司流动资产总额分别为 65,409.78 万元、96,574.89 万元、116,017.82 万元和 108,744.07 万元。报告期内，公司流动资产主要由货币资金、应收账款和存货构成，报告期各期末，上述三项资产合计占流动资产的比例分别为 92.24%、88.94%、84.93%和 84.39%。

1、货币资金

报告期各期末，公司的货币资金结构如下：

单位：万元

项目	2022-3-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金	5.69	0.04%	18.92	0.08%	13.08	0.06%	4.73	0.03%
银行存款	13,545.16	84.91%	20,369.11	85.12%	17,234.29	79.07%	13,621.32	78.90%

项目	2022-3-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他货币资金	2,400.87	15.05%	3,542.22	14.80%	4,550.09	20.87%	3,637.88	21.07%
合计	15,951.72	100.00%	23,930.25	100.00%	21,797.45	100.00%	17,263.94	100.00%

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 17,263.94 万元、21,797.45 万元和 23,930.25 万元和 15,951.72 万元，占流动资产的比例分别为 26.39%、22.57%、20.63% 和 14.67%。报告期各期末，货币资金主要为银行存款，占比分别达到 78.90%、79.07%、85.12% 和 84.91%。

报告期各期末，公司的受限的货币资金系其他货币资金的保证金，受限金额如下：

单位：万元

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
银行承兑汇票保证金	2,053.83	3,392.03	4,358.26	3,300.90
保函保证金	344.93	144.94	186.52	335.27
资金池保证金	1.44	0.02	-	-
合计	2,400.20	3,536.99	4,544.79	3,636.18

2、应收票据

公司持有的应收票据包括银行承兑汇票和商业承兑汇票，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
银行承兑汇票	5,686.48	91.99%	6,894.32	91.46%	4,853.41	93.75%	3,384.97	79.43%
商业承兑汇票	494.90	8.01%	644.01	8.54%	323.61	6.25%	876.64	20.57%
合计	6,181.38	100.00%	7,538.32	100.00%	5,177.02	100.00%	4,261.60	100.00%

报告期内，公司应收票据全部由客户销售回款所产生，主要为银行承兑汇票，回收风险较小，发生坏账损失的风险较小。

3、应收账款

(1) 应收账款规模分析

报告期各期末，公司应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
应收账款余额	57,391.72	55,198.50	42,262.44	29,679.31
应收账款坏账准备	4,033.39	3,689.02	2,839.75	2,253.42
应收账款账面价值	53,358.34	51,509.47	39,422.69	27,425.90
账面价值占当期末流动资产比重	49.07%	44.40%	40.82%	41.93%
账面价值占当期末资产总额比重	37.34%	34.60%	36.14%	38.65%
营业收入	16,453.56	91,092.07	64,802.32	47,193.62
应收账款余额占当期营业收入的比例	348.81%	60.60%	65.22%	62.89%

注：2022 年第一季度应收账款余额占当期营业收入的比例较高，主要系分母营业收入为一个季度的数据。

报告期内，应收账款余额分别为 29,679.31 万元、42,262.44 万元、55,198.50 万元和 57,391.72 万元。2020 年末和 2021 年末应收账款余额较上期末增加 12,583.13 万元和 12,936.06 万元，主要原因系公司营业收入持续增长导致。

报告期内，应收账款余额占当期营业收入的比例分别为 62.89%、65.22%、60.60%和 348.81%，2019 年末、2020 年末应收账款余额占当期营业收入的比例较大，主要受到当年第四季度确认收入金额的影响。2019 年第四季度、2020 年第四季度确认的收入占全年收入的比例较大，加上信用期影响，造成 2019 年末、2020 年末较多货款尚在付款信用期内，因此应收账款余额较高。2021 年第三季度确认的收入占比较大，年末部分应收账款已回款，故 2021 年末应收账款余额占当期营业收入的比例有所回落。

公司的销售方式以赊销为主，并结合市场供需状况、业务往来、客户信用、既往订单的履约情况、合作时间长短等信息，对不同的客户采取了相适宜的信用政策，信用结算政策根据客户和设备的具体情况而具有多样化的特点。公司生产的设备主要为定制化产品，因此客户付款通常按合同约定的比例分为预付款、交机、验收、预留质保金等环节支付。公司客户主要为大型显示面板、模组生产和半导体封测企业，应收账款无法收回的风险较小。

（2）应收账款账龄分析

报告期各期末，公司按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：万元

账龄	2022-3-31			2021-12-31		
	余额	占比	坏账准备	余额	占比	坏账准备
1年以内	47,098.58	82.07%	2,467.95	45,370.66	82.20%	2,268.53
1-2年	8,427.66	14.68%	842.77	8,330.72	15.09%	831.45
2-3年	1,398.73	2.44%	419.62	1,053.50	1.91%	316.05
3-4年	260.79	0.45%	130.40	299.27	0.54%	149.64
4-5年	166.57	0.29%	133.25	104.95	0.19%	83.96
5年以上	39.40	0.07%	39.40	39.40	0.07%	39.40
合计	57,391.72	100.00%	4,033.39	55,198.50	100.00%	3,689.02

续上表：

单位：万元

账龄	2020-12-31			2019-12-31		
	余额	占比	坏账准备	余额	占比	坏账准备
1年以内	36,154.25	85.55%	1,807.71	25,248.42	85.07%	1,262.42
1-2年	4,500.37	10.65%	450.04	2,089.10	7.04%	208.91
2-3年	1,251.03	2.96%	375.31	2,020.59	6.81%	606.18
3-4年	262.58	0.62%	131.29	288.25	0.97%	144.13
4-5年	94.07	0.22%	75.25	5.82	0.02%	4.65
5年以上	0.15	0.00%	0.15	27.13	0.09%	27.13
合计	42,262.44	100.00%	2,839.75	29,679.31	100.00%	2,253.42

报告期各期末，公司应收账款余额中账龄在 1 年以内的金额占比分别为 85.07%、85.55%、82.20% 和 82.07%。

(3) 同行业坏账计提政策比较

公司与同行业可比公司应收账款坏账准备计提比例对比情况：

账龄	深科达	联得装备	易天股份	智云股份	正业科技
1年以内	5%	3%	5%	1%	3%
1至2年	10%	10%	15%	10%	5%
2至3年	30%	30%	30%	50%	10%
3至4年	50%	50%	50%	100%	30%

账龄	深科达	联得装备	易天股份	智云股份	正业科技
4至5年	80%	80%	80%	100%	50%
5年以上	100%	100%	100%	100%	100%

注：可比公司的数据来自于公开披露的信息文件。

略有差异，但整体上差异较小。公司的坏账计提政策合理，符合谨慎性原则。

(4) 应收账款前五名情况

单位：万元

2022-3-31				
单位名称	与公司关系	期末余额	占应收账款 余额比例	已计提坏账 准备
业成科技	非关联方	5,937.87	10.35%	296.89
绿点科技（无锡）有限公司	非关联方	5,405.49	9.42%	270.27
山东晶导微电子股份有限公司	非关联方	2,821.77	4.92%	141.09
扬杰科技	非关联方	1,938.31	3.38%	96.92
南京一克思德科技有限公司	非关联方	1,928.73	3.36%	96.44
合计		18,032.18	31.42%	901.61

续上表：

单位：万元

2021-12-31				
单位名称	与公司关系	期末余额	占应收账款 余额比例	已计提坏账 准备
业成科技	非关联方	7,444.72	13.49%	378.70
绿点科技（无锡）有限公司	非关联方	5,405.49	9.79%	270.27
京东方	非关联方	3,623.11	6.56%	181.77
山东晶导微电子股份有限公司	非关联方	2,527.49	4.58%	126.37
江苏群力	非关联方	2,188.57	3.96%	211.21
合计		21,189.38	38.38%	1,168.32

续上表：

单位：万元

2020-12-31				
单位名称	与公司关系	期末余额	占应收账款 余额比例	已计提坏账 准备
南京一克思德科技有限公司	非关联方	7,371.43	17.44%	368.57

2020-12-31				
单位名称	与公司关系	期末余额	占应收账款 余额比例	已计提坏账 准备
天马微电子	非关联方	3,571.25	8.45%	274.83
京东方	非关联方	2,574.84	6.09%	128.74
江苏群力技术有限公司	非关联方	1,982.06	4.69%	107.11
广州国显科技有限公司	非关联方	1,558.80	3.69%	77.94
合计		17,058.38	40.36%	957.19

续上表：

单位：万元

2019-12-31				
单位名称	与公司关系	期末余额	占应收账款 余额比例	已计提坏账 准备
天马微电子	非关联方	4,447.49	14.99%	222.37
江苏群力	非关联方	3,245.02	10.93%	162.25
武汉华显光电技术有限公司	非关联方	1,816.75	6.12%	90.84
昆山国显光电有限公司	非关联方	1,727.40	5.82%	89.60
苏州威创达智能设备有限公司	非关联方	1,694.58	5.71%	84.73
合计		12,931.24	43.57%	649.79

由上表可知，报告期各期末公司应收账款前五名余额占应收账款余额的比重分别是 43.57%、40.36%、38.38%和 31.42%。公司客户主要为大型显示面板、模组生产和半导体封测企业，实力雄厚，信誉较好，公司应收账款无法收回的风险较小。

4、应收款项融资

公司应收款项融资全部为应收银行承兑汇票。报告期各期末，公司应收款项融资余额分别为 0.00 万元、0.00 万元、2,121.93 万元和 2,031.18 万元，占当期流动资产的比例分别为 0.00%、0.00%、1.83%和 1.87%，占比较小。

5、预付账款

公司预付账款主要是预付的原材料、零配件等采购款。报告期各期末，公司预付款项余额分别为 267.35 万元、1,016.66 万元、1,359.51 万元和 1,777.42 万元，

占当期流动资产的比例分别为 0.41%、1.05%、1.17%和 1.63%，占比较小。2020 年末和 2021 年末预付账款增长较快主要系公司生产规模扩大，原材料等采购增加所致。

报告期末，公司预付账款前五大情况如下：

单位：万元

序号	企业名称	期末余额	占余额比例	未结算原因
1	矽谷半导体	443.79	24.97%	未到结算期
2	深圳市高郭氏精密机械有限公司	384.47	21.63%	未到结算期
3	福州致茂工业自动化科技有限公司	287.13	16.15%	未到结算期
4	深圳市华卓实业有限公司	210.18	11.82%	未到结算期
5	深圳市佳铭士机电科技有限公司	129.30	7.27%	未到结算期
合计		1,454.86	81.85%	/

6、其他应收款

(1) 其他应收款变动分析

报告期各期末，公司其他应收款情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
其他应收款余额	2,167.94	2,063.57	2,381.06	578.88
坏账准备	247.74	246.79	204.46	79.84
其他应收款净额	1,920.20	1,816.78	2,176.60	499.04
其他应收款净额占总资产的比例	1.34%	1.22%	2.00%	0.70%

报告期各期末，其他应收款净额占总资产的比例为 0.70%、2.00%、1.22%和 1.34%。2020 年末，公司其他应收款余额增长较快主要是受保证金及押金大幅增加的影响。

(2) 其他应收款的分类

报告期内，公司其他应收款账面余额根据性质分类，主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
保证金及押金	1,806.06	1,751.59	1,645.83	250.77

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
备用金	-	-	0.47	1.29
增值税即征即退	159.78	117.18	97.28	119.68
出口退税	4.84	0.00	264.47	85.70
代员工交社保公积金	45.81	49.64	46.78	33.19
预付中介费用	-	-	275.55	28.30
预付服务费	27.60	-	-	-
其他	123.85	145.16	50.69	59.94
合计	2,167.94	2,063.57	2,381.06	578.88

公司其他应收款主要由保证金及押金、增值税即征即退、出口退税等项目组成，其中保证金及押金主要包括投标保证金、厂房及办公室的租赁押金；增值税即征即退是经税务机关批复退税但尚未到账的即征即退税余额；出口退税主要核算已申报出口退税并通过审核，但尚未收到的退税款项。2020 年末保证金及押金增长较快，主要是公司向南京一克思德科技有限公司支付了 1,557.69 万元履约保证金，截至 2022 年 3 月末，该笔保证金尚有 1,357.66 万元未收回。

7、存货

报告期各期末，公司的存货构成及占存货余额的比例情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	5,965.50	26.33%	6,624.00	28.22%	5,949.98	23.64%	4,820.72	29.87%
在产品	4,656.07	20.55%	1,852.09	7.89%	8,503.29	33.78%	4,393.24	27.22%
库存商品	6,102.27	26.93%	7,016.62	29.89%	2,669.49	10.61%	3,288.57	20.38%
发出商品	5,936.42	26.20%	7,979.97	34.00%	8,046.77	31.97%	3,635.65	22.53%
存货余额	22,660.26	100.00%	23,472.68	100.00%	25,169.53	100.00%	16,138.18	100.00%
存货跌价准备	205.23	0.91%	374.23	1.59%	494.79	1.97%	493.61	3.06%
存货账面价值	22,455.03	99.09%	23,098.46	98.41%	24,674.74	98.03%	15,644.57	96.94%

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 15,644.57 万元、24,674.74 万元、23,098.46 万元和 22,455.03 万元，占流动资产的比例分别为 23.92%、25.55%、

19.91%和 20.65%，占比略有回落，存货余额水平和公司业务发展相适应，存货结构与业务模式相匹配。

8、合同资产

2020 年末、2021 年末和 2022 年 3 月末，公司合同资产分别为 2,131.63 万元、2,789.67 万元和 2,667.56 万元，占流动资产的比例分别为 2.21%、2.40%和 2.45%，主要为未到期的质量保证金。

9、一年内到期的非流动资产

报告期各期末，公司一年内到期的非流动资产分别为 0.00 万元、0.00 万元和 4.42 万元和 4.42 万元，占流动资产的比例分别为 0.00%、0.00%、0.01%和 0.01%，占比很小。

10、其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产的情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
待抵扣进项税额	615.56	-	162.84	1.25
担保费及服务费	15.12	21.00	11.04	6.60
模具费	-	-	-	5.91
所得税预缴税费	247.79	247.79	-	33.62
增值税留抵税额	1,375.79	1,443.66	4.22	-
可转债发行费	140.58	100.43	-	-
其他	1.99	36.13	-	-
合计	2,396.83	1,849.01	178.10	47.38

报告期内，公司其他流动资产余额主要由待抵扣进项税额、所得税预缴税费和理财产品等项目构成。公司 2019 年末其他流动资产较上年末大幅减少，主要系所得税预缴税费余额和理财产品的余额大幅减少；2021 年末及 2022 年 3 月末较上期末大幅增加，是公司生产规模扩大，进项税额增加且尚未抵扣所致。

（三）非流动资产分析

报告期内，公司非流动资产的构成如下：

单位：万元

项目	2022-3-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期股权投资	442.08	1.29%	484.40	1.47%	-	-	-	-
固定资产	1,097.41	3.21%	1,175.98	3.58%	1,656.00	13.23%	1,373.02	24.76%
在建工程	26,505.90	77.59%	26,117.40	79.51%	371.69	2.97%	74.69	1.35%
使用权资产	278.57	0.82%	442.12	1.35%	-	-	-	-
无形资产	2,544.99	7.45%	2,592.62	7.89%	2,740.75	21.89%	2,517.74	45.40%
商誉	492.23	1.44%	492.23	1.50%	492.23	3.93%	492.23	8.88%
长期待摊费用	18.10	0.05%	93.39	0.28%	321.74	2.57%	483.80	8.72%
递延所得税资产	1,324.89	3.88%	1,280.45	3.90%	785.02	6.27%	603.80	10.89%
其他非流动资产	1,456.22	4.26%	170.24	0.52%	6,150.40	49.13%	-	-
非流动资产	34,160.38	100.00%	32,848.84	100.00%	12,517.83	100.00%	5,545.27	100.00%

报告期末，公司非流动资产主要由在建工程、固定资产、无形资产和其他非流动资产构成。公司 2020 年末及 2021 年末非流动资产增长较快主要系惠州深科达智能制造创新示范基地建设预付了部分工程款项，导致当年末其他非流动资产大幅增加所致；报告期末，公司非流动资产较大，主要是因公司首次公开发行的募投项目建设导致在建工程大幅增长。

1、固定资产

报告期各期末，公司固定资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
固定资产账面原值	2,340.76	2,297.66	2,707.78	2,145.09
其中：房屋及建筑物	282.79	282.79	282.79	282.79
办公设备	63.46	141.22	155.72	117.78
机器设备	967.87	963.99	1,463.86	1,111.85
运输设备	369.17	449.59	358.07	249.39
电子及其他设备	657.47	460.07	447.34	383.28
固定资产累计折旧	1,243.35	1,121.68	1,051.78	772.07

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
其中：房屋及建筑物	87.31	83.95	70.52	57.09
办公设备	35.69	57.11	104.62	89.61
机器设备	622.22	549.66	530.33	364.41
运输设备	128.29	144.79	94.93	72.30
电子及其他设备	369.85	286.17	251.38	188.66
固定资产减值准备	-	-	-	-
固定资产账面价值	1,097.41	1,175.98	1,656.00	1,373.02
其中：房屋及建筑物	195.48	198.83	212.27	225.70
办公设备	27.77	84.11	51.10	28.17
机器设备	345.66	414.33	933.54	747.44
运输设备	240.88	304.81	263.13	177.09
电子及其他设备	287.62	173.90	195.96	194.62
固定资产账面价值占非流动资产比例	3.21%	3.58%	13.23%	24.76%
固定资产账面价值占总资产比例	0.77%	0.79%	1.52%	1.94%

报告期各期末，固定资产账面价值占非流动资产的比例分别为 24.76%、13.23%、3.58%和 3.21%，占总资产的比例分别为 1.94%、1.52%、0.79%和 0.77%。

报告期内，公司固定资产占总资产比例较低，这与公司的具体业务模式和生产方式相匹配。一方面，公司产品的核心环节在于研发和设计，生产环节主要根据研发部门设计的成果进行设备装配和调试，在生产过程中未使用大量的机器设备；另一方面，公司现有生产场所主要系租赁取得。

2、在建工程

报告期各期末，公司在建工程具体情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
惠州深科达建设项目	20,548.93	77.53%	20,184.27	77.28%	371.69	100.00%	74.69	100.00%
显示器件研发测试设备	5,956.97	22.47%	5,933.14	22.72%	-	-	-	-

项目	2022-3-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合计	26,505.90	100.00%	26,117.40	100.00%	371.69	100.00%	74.69	100.00%

报告期各期末，在建工程的账面价值分别为 74.69 万元、371.69 万元、26,117.40 万元和 26,505.90 万元，占非流动资产的比例分别为 1.35%、2.97%、79.51%和 77.59%。公司在建工程项目主要为惠州深科达智能制造创新示范基地。2021 年末公司在建工程较上年末大幅上升，主要系公司首次公开发行的募集资金逐步投入惠州基地建设以及前期预付的工程款项转入所致。

3、使用权资产

报告期末，公司使用权资产余额为 278.57 万元，占非流动资产的比例为 0.82%。2021 年度开始，公司执行新租赁准则，根据财政部 2018 年颁布修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》，对于非短期租赁及低价值资产租赁的，在租赁期开始日，承租人应当对租赁确认使用权资产和租赁负债。

报告期末，公司承租房产的具体情况如下：

序号	承租人	出租人	租赁房产	租赁面积	租赁期限
1	深科达	深圳市诚顺投资有限公司	宝安区福永街道征程二路 2 号 A 栋; B 栋第一至第三层; C 栋第一层; D 栋	建筑面积(含园内空地使用权)共 16,408 平方米	2016.4.6 -2022.4.5
2	线马科技	深圳市诚顺投资有限公司	宝安区福永街道征程二路 2 号 B 栋第四层	建筑面积(含园内空地使用权)共 810 平方米	2016.4.6 -2022.4.5
3	深科达微电子	深圳市诚顺投资有限公司	宝安区福永街道征程二路 2 号 C 栋第二层南边	1,152 平方米	2019.1.6 -2022.4.5
4	深科达	深圳市鑫佳润电子科技有限公司	宝安区福海街道新田征程二路 2 号 A 栋 B 座 1 楼-B 区	1,000 平方米	2020.5.1 -2022.11.30
5	线马科技苏州分公司	苏州工业园区榕康商业管理有限公司	苏州市环府路 66 号信息大厦四层 A2 室	113 平方米	2021.6.1 -2022.6.15

4、无形资产

公司无形资产由土地使用权和软件构成。报告期各期末，公司无形资产的账面价值如下：

单位：万元

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
土地使用权	2,358.69	2,371.15	2,417.91	2,467.68
软件	87.24	101.19	117.65	50.06
技术许可	99.06	120.28	205.19	-
合计	2,544.99	2,592.62	2,740.75	2,517.74

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 2,517.74 万元、2,740.75 万元、2,592.62 万元和 2,544.99 万元，占非流动资产的比例分别为 45.40%、21.89%、7.89%和 7.45%。

公司在 2020 年 6 月与矽谷半导体签订了《技术许可协议》，由矽谷半导体以排他许可的方式许可发行人实施其所拥有的 8 吋/12 吋固晶设备技术，包括但不限于相关的发明专利、实用新型专利和计算机软件著作权等，发行人向矽谷半导体支付相应的实施许可使用费 270.00 万元，实施期限为 3 年。截至报告期末，该项技术许可的账面价值为 99.06 万元。

5、商誉

报告期末，公司商誉余额为 492.23 万元，系公司非同一控制下合并线马科技形成。

2016 年 3 月，公司收购线马科技 64%的股权，支付对价为 1,500.00 万元，取得的可辨认净资产公允价值份额为 1,007.77 万元，按照支付的合并成本超过应享有被收购方线马科技的可辨认净资产公允价值份额的差额计算确认商誉 492.23 万元。

公司在报告期各期末对商誉进行了减值测试，测试结果表明商誉未发生减值损失，因此未计提减值准备。

6、长期待摊费用

报告期各期末，长期待摊费用余额分别为 483.80 万元、321.74 万元、93.39 万元和 18.10 万元，占非流动资产的比重分别为 8.72%、2.57%、0.28% 和 0.05%，占比逐年下降。

长期待摊费用中，装修费按照剩余租赁期平均摊销，消防工程按照 50 个月平均摊销。报告期各期末，长期待摊费用余额持续下降。

7、递延所得税资产

报告期各期末，递延所得税资产余额分别为 603.80 万元、785.02 万元、1,280.45 万元和 1,324.89 万元，占非流动资产的比重分别为 10.89%、6.27%、3.90% 和 3.88%，主要系各期坏账准备、存货跌价准备、可抵扣亏损、递延收益等形成的可抵扣暂时性差异。2021 年末，公司递延所得税资产增幅较大主要系坏账准备和可抵扣亏损形成的可抵扣暂时性差异增幅较大所致。

8、其他非流动资产

报告期各期末，其他非流动资产余额分别为 0 万元、6,150.40 万元、170.24 万元和 1,456.22 万元，报告期各期末，其他非流动资产占非流动资产的比重分别为 0.00%、49.13%、0.52% 和 4.26%。

2020 年末其他非流动资产大幅上升，主要系惠州深科达 2020 年聘请广东达万建设有限公司对首次公开发行并在科创板上市的募投项目进行图纸设计及施工，并预付了 6,150.40 万元工程款项，形成其他非流动资产。2022 年 3 月末其他非流动资产增幅较大，主要原因是惠州深科达预付了 1,023.20 万元机器设备款。

（四）负债构成分析

单位：万元

项目	2022-3-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	54,675.11	91.68%	62,406.89	92.63%	58,242.92	96.03%	30,863.58	99.60%
非流动负债	4,960.21	8.32%	4,962.62	7.37%	2,407.47	3.97%	122.50	0.40%
负债总计	59,635.32	100.00%	67,369.52	100.00%	60,650.40	100.00%	30,986.09	100.00%

从负债规模来看，报告期各期末，公司负债总额分别为 30,986.09 万元、60,650.40 万元、67,369.52 万元和 59,635.32 万元；2020 年末、2021 年末和 2022 年 3 月末，公司负债分别较上期末增长 95.73%、11.08%和-11.48%。2020 年末负债增长较快主要系公司因生产扩张、采购量增加，短期借款及应付款项规模扩大，以及为建设惠州深科达生产基地项目投入部分长期借款所致。

从负债结构来看，公司负债主要以流动负债为主。报告期各期末，流动负债分别为 30,863.58 万元、58,242.92 万元、62,406.89 万元和 54,675.11 万元，占比分别为 99.60%、96.03%、92.63%和 91.68%，占比呈下降趋势。

（五）流动负债分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	12,403.29	22.69%	9,624.77	15.42%	9,242.66	15.87%	2,204.71	7.14%
应付票据	6,433.28	11.77%	12,564.29	20.13%	13,180.31	22.63%	7,743.17	25.09%
应付账款	22,490.23	41.13%	24,847.52	39.82%	26,887.63	46.16%	16,797.56	54.43%
预收款项	-	-	-	-	-	-	1,427.99	4.63%
合同负债	2,788.65	5.10%	4,183.07	6.70%	3,423.73	5.88%	-	-
应付职工薪酬	2,687.06	4.91%	2,464.35	3.95%	1,850.73	3.18%	852.21	2.76%
应交税费	3,149.54	5.76%	2,540.93	4.07%	2,556.63	4.39%	1,108.82	3.59%
其他应付款	502.01	0.92%	603.49	0.97%	723.81	1.24%	695.81	2.25%
一年内到期的非流动负债	56.70	0.10%	265.27	0.43%	-	-	33.30	0.11%
其他流动负债	4,164.34	7.62%	5,313.21	8.51%	377.42	0.65%	-	-
流动负债合计	54,675.11	100.00%	62,406.89	100.00%	58,242.92	100.00%	30,863.58	100.00%

报告期各期末，公司流动负债主要由短期借款、应付票据和应付账款构成，上述三项资产合计占流动负债的比例分别为 86.66%、84.66%、75.37%和 75.59%。

报告期各期末，公司流动负债余额持续增长，其中 2020 年末流动负债总额较上年末增加 27,379.34 万元，主要原因为：①公司 2020 年业绩大幅增长，且销售收入主要集中在第四季度，相应的采购也集中在下半年，加上信用期的影响，

期末尚未到结算期的采购款金额较大，导致 2020 年末的应付账款余额较上年增加 10,090.07 万元，应付票据余额较上年末增加 5,437.14 万元；②随着公司营业收入的增长、经营规模的扩大和对资产的持续投入，公司对流动资金需求大幅增加，2020 年末的短期借款也保持在 9,242.66 万元的余额水平。

1、短期借款

报告期各期末，公司短期借款情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
保证借款	12,014.82	6,480.70	7,672.66	520.00
票据质押	388.47	144.07	70.00	1,684.71
质押附带保证	-	3,000.00	1,500.00	-
合计	12,403.29	9,624.77	9,242.66	2,204.71

随着公司经营规模的扩张，公司研发投入、日常营运等对资金需求量较大，银行借款是公司常用的债务融资方式，公司根据实际的资金需求调节银行借款的规模。

2、应付票据

报告期各期末，公司应付票据情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
银行承兑汇票	5,794.76	11,996.40	10,748.51	6,905.26
商业承兑汇票	638.53	567.89	2,431.80	837.90
合计	6,433.28	12,564.29	13,180.31	7,743.17

公司应付票据包括银行承兑汇票和商业承兑汇票，由采购零配件或材料款产生。2020 年末应付票据余额较大主要是公司订单量增加导致采购增加所致。

3、应付账款

公司应付账款主要为应向供应商支付的原材料、零配件采购款等。报告期各期末，公司的应付账款余额分别为 16,797.56 万元、26,887.63 万元、24,847.52 万

元和 22,490.23 万元，占流动负债的比例分别为 54.43%、46.16%、39.82% 和 41.13%。

2020 年末的应付账款余额较上年增加 10,090.07 万元，增幅为 60.07%，增幅较大主要系公司订单增多，业绩增长，采购增加所致。总体而言，公司应付账款余额与公司业务发展规模、采购规模相匹配。

4、预收款项

公司根据销售合同的条款约定预先收取一定比例的款项，形成预收款项。报告期各期末，公司的预收款项余额分别为 1,427.99 万元、0.00 万元、0.00 万元和 0.00 万元，占流动负债的比例分别为 4.63%、0.00%、0.00% 和 0.00%。

5、合同负债

公司 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，将企业已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务列示为合同负债，2020 年末、2021 年末和 2022 年 3 月末，合同负债分别为 3,423.73 万元、4,183.07 万元和 2,788.65 万元，占流动负债的比例分别为 5.88%、6.70% 和 5.10%。

6、应付职工薪酬

公司应付职工薪酬为已经计提尚未发放的工资、奖金、津贴和补贴。报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为 852.21 万元、1,850.73 万元、2,464.35 万元和 2,687.06 万元，占流动负债的比例分别为 2.76%、3.18%、3.95% 和 4.91%。公司 2020 年应付职工薪酬余额增长较快，主要系 2020 年员工人数增长、工资奖金增长的因素导致。

7、应交税费

报告期各期末，公司应交税费的情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
增值税	2,810.76	2,347.10	2,131.32	926.20
城市维护建设税	33.78	44.73	51.66	32.92

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
企业所得税	251.75	55.25	261.96	44.55
代扣代缴个人所得税	27.92	58.00	69.61	75.96
教育费附加	14.48	19.17	22.14	14.11
地方教育费附加	9.65	12.78	14.76	9.41
其他	1.19	3.90	5.18	5.68
合计	3,149.54	2,540.93	2,556.63	1,108.82

报告期内，公司应交税费余额主要包括增值税、企业所得税和代扣代缴的个人所得税。2020年末应交增值税余额较大主要系公司销售增长所致。

8、其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款余额构成情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
应付利息	22.56	17.75	13.88	6.85
应付股利	6.54	6.54	-	-
其他应付款	472.91	579.20	709.93	688.96
合计	502.01	603.49	723.81	695.81

报告期各期末，公司其他应付款的余额分别为 695.81 万元、723.81 万元、603.49 万元和 502.01 万元。其他应付款项目主要由租赁及装修款、待支付报销款和运输快递费等构成，其中待支付报销款系公司为避免费用在期末跨期而计提的尚未实际发放的员工报销款、出差补贴等。

9、其他流动负债

报告期各期末，公司的其他流动负债余额分别为 0.00 万元、377.42 万元、5,313.21 万元和 4,164.34 万元，占流动负债的比例分别为 0.00%、0.65%、8.51% 和 7.62%。2021 年末，其他流动负债大幅增长主要系公司背书转让的银行承兑汇票增加 4,810.04 万元所致。

（六）非流动负债分析

单位：万元

项目	2022-3-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	4,889.80	98.58%	4,889.80	98.53%	2,255.80	93.70%	-	-
长期应付款	-	-	-	-	119.19	4.95%	-	-
递延收益	70.41	1.42%	72.82	1.47%	32.48	1.35%	122.50	100.00%
非流动负债合计	4,960.21	100.00%	4,962.62	100.00%	2,407.47	100.00%	122.50	100.00%

报告期各期末，非流动负债余额分别为 122.50 万元、2,407.47 万元、4,962.62 万元和 4,960.21 万元，占负债总额的比例分别为 0.40%、3.97%、7.37%和 8.32%。公司 2020 年及 2021 年末非流动负债上升较快，主要系为建设惠州深科达生产基地项目举借了部分长期借款。

1、长期借款

报告期各期末，长期借款余额分别为 0.00 万元、2,255.80 万元、4,889.80 万元和 4,889.80 万元，占负债总额的比例分别为 0.00%、3.72%、7.26%和 8.20%。2020 年末，公司长期借款增长较快主要系公司为建设深科达智能制造创新示范基地向惠州农村商业银行股份有限公司仲恺支行借入长期借款所致。

2、长期应付款

报告期各期末，长期应付款余额分别为 0.00 万元、119.19 万元、0.00 万元、0.00 万元。公司长期应付款主要为应付融资租赁款。

3、递延收益

报告期各期末，递延收益余额分别为 122.5 万元、32.48 万元、72.82 万元和 70.41 万元，全部由政府补助产生。

（七）偿债能力分析

最近三年及一期，公司主要偿债能力指标如下：

财务指标	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
------	-----------	------------	------------	------------

财务指标	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动比率（倍）	1.99	1.86	1.66	2.12
速动比率（倍）	1.50	1.44	1.21	1.60
资产负债率（合并）	41.73%	45.25%	55.60%	43.67%

报告期各期末，公司流动比率、速动比率等短期偿债能力指标良好。2020年末的流动比率、速动比率较上年末略有下降，主要系公司2020年末应付票据较上年末增长70.22%，应付账款较上年末增长60.07%，且2020年末短期借款增加319.22%，流动负债增长速度高于流动资产所致。

报告期各期末，资产负债率(合并)分别为43.67%、55.60%、45.25%和41.73%，2020年末资产负债率增幅较大主要系公司生产规模扩张，短期借款及应付款项规模扩大所致，2021年随着公司首次公开发行股票并上市的募集资金到位，资产负债率已逐步下降，公司银行资信状况良好，且公司无或有负债、表外融资等影响偿债能力的事项，具有较强的债务偿还能力。

（八）资产周转能力分析

最近三年及一期，公司主要营运能力指标如下：

财务指标	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率（次/年）	0.30	1.87	1.89	1.81
存货周转率（次/年）	0.45	2.55	1.97	1.87

注：2022年1-3月的周转率数据未作年化处理。

报告期各期，应收账款周转率（次/年）分别为1.81、1.89、1.87和0.30。公司的销售方式以赊销为主，并结合市场供需状况、业务往来、客户信用、既往订单的履约情况、合作时间长短等信息，对不同的客户采取了相适宜的信用政策。公司生产的设备主要为定制化产品，客户付款通常按合同约定的比例分预付款、交机、验收、预留质保金等环节支付。

最近三年，公司应收账款周转率呈小幅下降态势，主要是受到主营业务收入季节性及周期性特征比较明显的因素影响。公司客户的采购流程通常为在上年度末制定关于本年度设备采购的预算，并结合预算和市场需求的实际情况在上半年签订采购合同，公司上半年签订的购销合同较大比例在第四季度验收并确认收

入。公司 2019 年度和 2020 年度在第四季度确认的收入占当年营业收入的比例较高，加上信用期的影响，第四季度产生的应收账款通常尚在信用期内，应收账款余额占当期营业收入的比例较高，应收账款周转率相对较低。

报告期各期，存货周转率（次/年）分别为 1.87、1.97、2.55 和 0.45，总体比较稳定。受公司行业特点影响，公司采取“以销定产”的模式，根据订单制定采购计划和生产计划，公司业务推行接单生产、精细化管理的经营模式，经过多年的积累与实践，使得订单流程从接单、采购、生产、交机、验收等环节不断优化。同时公司对于应用较为广泛的通用化元件，也会基于规模采购节约成本、安全库存等因素进行提前采购，适量备货。

公司的存货周转率与公司业务规模、所属行业特点相适应，存货管理水平良好。

（九）公司持有财务性投资余额的具体明细、持有原因及未来处置计划

截至报告期末，公司未持有金额较大、期限较长的财务性投资。

七、经营成果分析

（一）营业收入分析

1、营业收入构成情况

报告期内，公司营业收入构成如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-3 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
主营业务收入	16,358.88	99.42%	90,888.96	99.78%	64,380.99	99.35%	47,072.64	99.74%
其他业务收入	94.69	0.58%	203.12	0.22%	421.33	0.65%	120.98	0.26%
营业收入	16,453.56	100.00%	91,092.07	100.00%	64,802.32	100.00%	47,193.62	100.00%

公司是一家智能装备制造厂商，主要产品为应用于平板显示器件、半导体、摄像头等领域的各类专用组装及检测设备，并向智能装备关键零部件领域进行了延

伸。报告期内，公司主营业务收入分别为 47,072.64 万元、64,380.99 万元、90,888.96 万元和 16,358.88 万元，占同期营业收入的比例分别为 99.74%、99.35%、99.78% 和 99.42%，主营业务突出。公司其他业务收入主要为设备租赁收入和维修收入，占营业收入比例较低，对公司的经营成果无重大影响。

2、主营业务收入按产品类别分析

单位：万元

项目	2022 年 1-3 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
平板显示模组设备	4,540.85	27.76%	51,598.07	56.77%	43,604.00	67.73%	35,475.67	75.36%
半导体设备	7,995.34	48.87%	27,736.02	30.52%	12,051.82	18.72%	3,992.99	8.48%
直线电机	2,168.45	13.26%	6,434.62	7.08%	4,600.36	7.15%	2,329.27	4.95%
摄像模组类设备	1,212.04	7.41%	1,937.57	2.13%	1,350.92	2.10%	3,330.74	7.08%
其他	442.20	2.70%	3,182.67	3.50%	2,773.89	4.31%	1,943.96	4.13%
合计	16,358.88	100.00%	90,888.96	100.00%	64,380.99	100.00%	47,072.64	100.00%

报告期内，公司主营业务收入分别为 47,072.64 万元、64,380.99 万元、90,888.96 万元和 16,358.88 万元，呈持续增长趋势。公司产品主要由平板显示模组设备、半导体设备、直线电机、摄像模组类设备和其他构成。

(1) 平板显示模组设备

报告期内，公司主营业务收入主要来源于平板显示模组设备，平板显示模组设备收入分别为 35,475.67 万元、43,604.00 万元、51,598.07 万元和 4,540.85 万元，收入金额整体上呈增长趋势。公司平板显示模组设备主要包括贴合设备、邦定设备、检测设备和辅助设备。

公司自设立以来，不断深耕平板显示器件生产设备的研发和生产，从早期电阻式及电容式触摸屏的半自动邦定、半自动贴合设备及半自动覆膜设备开始初创，由自主研发的电容式触摸屏的自动邦定设备、自动贴合设备及自动覆膜设备起步，并紧贴市场需求先后研发推出了光学指纹模组全自动贴合线、超声波指纹模组全自动贴合线、iWatch 手表全自动贴合线、超大尺寸自动软对硬贴合线、车载显示屏全自动贴合线、iPhone XR CGS 自动贴合线、AMOLED 柔性曲面全自

动贴合线等多项高精度、高效率的智能化自动生产设备，持续向技术和工艺要求更高的 3D 贴合设备领域拓展。

从外部因素看，近年来，随着移动互联网、云计算、AI 技术、大数据、5G 等新一代信息通信技术在智能手机、平板电脑、可穿戴电子设备等消费电子产品的应用，日益丰富的功能极大刺激了大众对平板显示终端产品的消费需求，特别是未来数年随着 5G 通信技术的推广和应用，5G 产品将对存量的 4G 产品进行更新换代，使存量转化为增量需求，可预计的未来市场对终端电子产品将保持旺盛的需求。

平板显示器件作为智能手机、平板电脑、可穿戴电子设备等终端产品的关键组件，其市场需求总体呈现较快增长趋势，并传导带动了公司所在的平板显示器件生产设备行业的业务发展。同时，全球显示面板产能向中国大陆转移趋势明显，也推动着国内平板显示器件生产设备的蓬勃发展。

在行业发展的背景下，公司作为国内平板显示器件生产设备行业的优秀企业，积极把握住行业快速成长的发展机遇，持续投入产品研发，产品种类也在不断丰富，竞争能力逐步增强，成功突破并掌握了精准定位、图像处理、运动控制和精密压合贴附等方面的核心技术，能很好满足下游客户的需求，为公司发展奠定了坚实的基础。

报告期各期，平板显示模组设备占主营业务收入的比例分别为 75.36%、67.73%、56.77%和 27.76%，占比呈下降趋势。另一方面，近年来，平板显示技术整体由 TFT-LCD 向 AMOLED 更新迭代，而主要客户 OLED 显示屏尚未大规模量产。另一方面，公司充分利用自身在平板显示器件生产设备领域的创新优势和自动化整合能力，积极向半导体封测和智能装备关键零部件领域拓展，半导体设备、直线电机产品收入的稳步增长，公司产品构成的日趋改善，带来收入结构的变化。

(2) 半导体设备

半导体设备由子公司深科达半导体研发、生产和销售，尚处于市场开拓期。半导体设备最近三年的收入增长率分别为 84.46%、201.82%和 130.14%，增长较

快，公司布局半导体设备领域初见成效，产品已经涵盖 IC 测试分选机、LED 测试分光机及编带机和其他半导体产品。

近年来，我国半导体封测领域的呈现出快速增长态势，特别是中美贸易战以来，半导体封测行业正在加速进入国产化替代阶段，行业的蓬勃发展带动公司半导体设备收入的快速增长。

(3) 直线电机产品

报告期内，公司直线电机产品的收入金额分别为 2,329.27 万元、4,600.36 万元、6,434.62 万元和 2,168.45 万元，报告期内直线电机产品销售金额随着市场的陆续拓展不断增长。

公司子公司线马科技主要从事精密直线电机及模组、平台的研发设计、生产与销售。直线电机系列产品可以应用于大部分直线运动场合，是智能装备的基础动力元件，具有静音运作、精度高、速度快等优点，对目前广泛应用于各个工业领域的丝杆电机有一定的互补作用、替代作用，未来的应用领域和市场空间非常广阔。

(4) 摄像模组类设备

报告期内，摄像模组类设备的收入金额分别为 3,330.74 万元、1,350.92 万元、1,937.57 万元和 1,212.04 万元。公司 2019 年度摄像模组类设备的收入较高，主要系向华为销售了 3 台摄像头摆料机、向江苏群力销售了 6 条摄像头模组封装自动线。

摄像头差异化特色是各大手机品牌厂商竞争的热点，摄像功能对智能手机日趋重要。目前影像模组自动组装线主要由国外厂商垄断，因此该领域的国产替代空间非常大，市场前景广阔。公司基于对前述发展趋势的预判，于 2018 年开始布局摄像模组设备领域，并设立子公司深科达微电子在精密压合贴附等核心技术的基础上进行摄像模组设备的研发，将平板显示模组自动生产线的经验应用到影像模组自动组装线，并于 2019 年实现影像模组自动组装线的销售。

近年来，公司积极拓展新客户。由于新客户的开拓、市场对产品认可均需要时间，新客户的开拓进展较为缓慢，因此摄像模组设备 2020 年度、2021 年度的销售收入呈先降后升趋势。

(5) 其他收入

公司主营业务收入中的其他收入主要包括零配件销售、升级改造收入金额，报告期内，其他收入金额分别为 1,943.96 万元、2,773.89 万元、3,182.67 万元和 442.20 万元，最近三年，整体上呈增长趋势。

3、主营业务收入按区域分布分析

报告期内，公司主营业务收入按地区划分构成情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-3 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
华东地区	7,220.04	44.14%	34,623.30	38.09%	26,466.81	41.11%	24,877.33	52.85%
华南地区	5,025.65	30.72%	21,656.40	23.83%	18,292.01	28.41%	10,249.99	21.77%
华中地区	258.85	1.58%	6,890.20	7.58%	1,804.33	2.80%	4,346.61	9.23%
华北地区	171.86	1.05%	90.08	0.10%	694.23	1.08%	1,409.09	2.99%
东北地区	-	-	-	-	361.78	0.56%	40.63	0.09%
西南地区	2,795.93	17.09%	22,827.22	25.12%	13,032.43	20.24%	6,092.56	12.94%
西北地区	48.67	0.30%	1,158.82	1.27%	602.48	0.94%	-	-
境内小计	15,521.01	94.88%	87,246.02	95.99%	61,254.08	95.14%	47,016.21	99.88%
境外	837.87	5.12%	3,642.94	4.01%	3,126.92	4.86%	56.43	0.12%
合计	16,358.88	100.00%	90,888.96	100.00%	64,380.99	100.00%	47,072.64	100.00%

公司销售收入主要集中在国内，出口境外的销售收入很少，出口销售收入对公司经营成果的影响非常小。报告期内，公司收入主要集中在华东、华南和西南地区，三者合计占公司收入的 87.56%、89.76%、87.04%和 91.95%。经过多年的发展，我国形成了以长三角为核心的华东平板显示产业聚集地和以珠三角为核心的华南平板显示产业聚集地。其中华东区域聚集了厦门天马微电子、昆山国显光电、南昌欧菲生物识别、合肥京东方等行业内重要企业；华南区域聚集了华为、伯恩光学、天马微电子等行业内重要企业。公司销售收入集中在华东、华南与国

内平板显示产业主要分布于华东、华南相契合。西南地区销售收入占比较高主要是公司积极开拓了成都京东方、绵阳京东方、重庆京东方、业成科技等重要客户。

4、主营业务收入季节性（周期性）分析

报告期内，公司各季度主营业务收入情况见下表：

单位：万元

项目	2022年1-3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
第一季度	16,358.88	100.00%	20,498.99	22.55%	5,409.36	8.40%	7,249.94	15.40%
第二季度	/	/	20,709.77	22.79%	13,757.57	21.37%	9,341.29	19.84%
第三季度	/	/	29,633.16	32.60%	13,782.83	21.41%	8,941.88	19.00%
第四季度	/	/	20,047.04	22.06%	31,431.23	48.82%	21,539.53	45.76%
合计	16,358.88	100.00%	90,888.96	100.00%	64,380.99	100.00%	47,072.64	100.00%

报告期内，公司主营业务收入季节性特征比较明显，通常情况下，由于受到下游客户的固定资产投资预算管理和订单签订时间的影响，公司第四季度的收入占比相对较高。设备采购属于固定资产投资，通常有比较严格的预算管理，客户的采购流程通常为在上年度末制定关于本年度设备采购的预算，并结合预算和市场需求的实际情况在上半年签订采购合同，公司在合同签订后根据客户的定制要求进行研发设计、生产、交付和验收，因此公司上半年签订的购销合同较大比例会在第三季度及第四季度验收并确认收入。公司2019年、2020年、2021年均属于此类情况。

（二）营业成本分析

1、营业成本结构情况

报告期内，公司营业成本构成如下：

单位：万元

项目	2022年1-3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
主营业务成本	10,217.38	99.76%	60,900.02	99.84%	39,645.53	99.71%	29,294.23	99.94%
其他业务成本	24.64	0.24%	94.85	0.16%	113.35	0.29%	17.17	0.06%

项目	2022年1-3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
营业成本	10,242.02	100.00%	60,994.88	100.00%	39,758.87	100.00%	29,311.40	100.00%

报告期内，公司营业成本构成特点与营业收入相似，主营业务成本占营业成本的比重分别为 99.94%、99.71%、99.84% 和 99.76%。

2、主营业务成本按产品类别分析

报告期内，公司主营业务成本按产品类别分类的金额及比例构成如下：

单位：万元

项目	2022年1-3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
平板显示模组设备	3,077.10	30.12%	35,522.71	58.33%	26,270.16	66.26%	22,489.93	76.77%
半导体设备	4,895.39	47.91%	18,639.48	30.61%	8,467.36	21.36%	2,855.89	9.75%
直线电机	1,276.09	12.49%	3,535.50	5.81%	2,421.72	6.11%	1,358.82	4.64%
摄像模组类设备	727.77	7.12%	1,235.26	2.03%	807.17	2.04%	1,191.27	4.07%
其他	241.03	2.36%	1,967.08	3.23%	1,679.12	4.24%	1,398.30	4.77%
合计	10,217.38	100.00%	60,900.02	100.00%	39,645.53	100.00%	29,294.23	100.00%

公司主营业务成本的结构与主营业务收入结构基本一致。公司平板显示模组设备的营业成本是主营业务成本最主要的构成部分，占公司各期主营业务成本的 76.77%、66.26%、58.33% 和 30.12%，占比呈下降趋势，与平板显示模组设备的营业收入相匹配。

3、主营业务成本结构情况

报告期内，公司主营业务成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-3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
直接材料	9,326.56	91.28%	54,433.80	89.38%	35,299.55	89.04%	26,761.55	91.35%
直接人工	247.37	2.42%	1,327.14	2.18%	1,059.72	2.67%	739.19	2.52%
制造费用	332.28	3.25%	1,874.72	3.08%	1,311.40	3.31%	1,065.78	3.64%

项目	2022年1-3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
加工费	209.24	2.05%	2,526.00	4.15%	1,342.48	3.39%	727.70	2.48%
运输费	101.93	1.00%	738.36	1.21%	632.38	1.60%	-	-
合计	10,217.38	100.00%	60,900.02	100.00%	39,645.53	100.00%	29,294.23	100.00%

报告期内，公司主营业务成本构成基本稳定，直接材料、直接人工及制造费用均随着经营规模的增加而相应增加。公司通常将技术含量较低、附加值不高的表面处理、机加工的工序采用外协加工完成，同时，在产能紧张时期对部分装配工序进行劳务外包，外协加工、劳务外包形成了加工费。

报告期内，直接材料占比较高，分别为 91.35%、89.04%、89.38%和 91.28%。公司采购的原材料主要分为 PLC、伺服、工控机、相机等标准通用件和同步轮、输送线、治具等非标定制件两大原材料类。公司直接材料占比较大，直接人工和制造费用的占比相对较低、波动较小，这与公司生产经营特点相匹配。

（三）毛利率分析

1、营业毛利构成

报告期内，公司营业毛利结构如下：

单位：万元

项目	2022年1-3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
主营业务毛利	6,141.50	98.87%	29,988.93	99.64%	24,735.46	98.77%	17,778.41	99.42%
其他业务毛利	70.05	1.13%	108.26	0.36%	307.98	1.23%	103.81	0.58%
营业毛利	6,211.54	100.00%	30,097.20	100.00%	25,043.45	100.00%	17,882.22	100.00%

公司营业毛利主要来自主营业务。报告期内，主营业务毛利占营业毛利的比例分别为 99.42%、98.77%、99.64%和 98.87%，主营业务毛利随着主营业务收入的波动而相应变动。

2、主营业务毛利构成

报告期内，公司主营业务毛利构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-3月		2021年度		2020年度		2019年度	
	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比
平板显示模组设备	1,463.75	23.83%	16,075.36	53.60%	17,333.84	70.08%	12,985.74	73.04%
半导体设备	3,099.96	50.48%	9,096.54	30.33%	3,584.46	14.49%	1,137.10	6.40%
直线电机	892.35	14.53%	2,899.13	9.67%	2,178.64	8.81%	970.45	5.46%
摄像模组类设备	484.26	7.89%	702.32	2.34%	543.75	2.20%	2,139.47	12.03%
其他	201.17	3.28%	1,215.59	4.05%	1,094.77	4.43%	545.66	3.07%
合计	6,141.50	100.00%	29,988.93	100.00%	24,735.46	100.00%	17,778.41	100.00%

平板显示模组设备业务是公司毛利的主要来源。报告期内，平板显示模组设备业务毛利贡献率分别是 73.04%、70.08%、53.60%和 23.83%。随着公司在半导体设备、直线电机领域的布局初见成效，公司产品结构发生变化，平板显示模组设备业务毛利贡献率呈下降趋势。

报告期内，半导体设备毛利贡献率分别为 6.40%、14.49%、30.33%和 50.48%，呈快速上升趋势；直线电机毛利贡献率分别为 5.46%、8.81%、9.67%和 14.53%。公司摄像模组类设备 2019 年度开始实现销售收入，毛利贡献率分别为 12.03%、2.20%、2.34%和 7.89%。

3、主营业务毛利率情况

报告期内，公司主营业务分产品类别的毛利率情况如下：

项目	2022年1-3月		2021年度		2020年度		2019年度
	毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率
平板显示模组设备	32.24%	1.08%	31.15%	-8.60%	39.75%	3.15%	36.60%
半导体设备	38.77%	5.98%	32.80%	3.06%	29.74%	1.26%	28.48%
直线电机	41.15%	-3.90%	45.06%	-2.30%	47.36%	5.70%	41.66%
摄像模组类设备	39.95%	3.71%	36.25%	-4.00%	40.25%	-23.98%	64.23%
其他	45.49%	7.30%	38.19%	-1.28%	39.47%	11.40%	28.07%
主营业务毛利率	37.54%	4.55%	33.00%	-5.42%	38.42%	0.65%	37.77%
综合毛利率	37.75%	4.71%	33.04%	-5.61%	38.65%	0.76%	37.89%

报告期内，公司主营业务毛利率分别 37.77%、38.42%、33.00%和 37.54%，保持在较高水平。公司各类产品之间的毛利率存在差异，主营业务毛利率的变动受到各年度收入结构变化的影响。

2021 年度公司主营业务毛利率下降主要是受平板显示模组设备毛利率下降影响，摄像模组类设备销售额较小，对主营业务毛利率变动的影响非常小。

2021 年度平板显示模组设备毛利率下降较多，主要原因包括：一方面，2021 年大客户集中采购量较大，议价能力较强，加之行业竞争加剧，竞品增多，公司平板显示模组设备毛利空间略有下降，同时，公司的主打设备为贴合类设备，属于下游生产必需设备，销售议价能力较强，毛利率相对较高，而其他的平板显示模组设备产品主要属于辅助性，销售议价能力相对较弱，毛利率相对较低，公司 2021 年平板显示模组申报中非贴合类的设备产品销售较多，在一定程度上拉低了毛利率；另一方面，公司综合考虑订单数量、交期要求、生产计划、自制与外购的效益对比等因素，对部分设备进行定制化 OEM 采购，2021 年平板显示模组设备中采用 OEM 方式的产品比重有所上升，因 OEM 厂商需留存部分利润，这部分产品毛利率低于自制产品，也拉低了平板显示模组整体的毛利率。

2019 年以来，公司半导体设备毛利率呈小幅上升态势，主要原因系随着产销量的增大，摊薄了部分固定成本，呈现出一定程度的规模效应。

2021 年度摄像模组类设备毛利率降幅较大，主要原因系摄像模组设备产品生产量及销售收入均非常小，且持续进行研发，部分固定成本分摊计入后抬升了产品成本，导致毛利率下降。

整体而言，公司最近三年的主营业务毛利率比较平稳。公司其他业务收入金额较小，综合毛利率变动趋势与主营业务毛利率基本一致。

4、综合毛利率与同行业可比上市公司比较

综合毛利率	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
联得装备	26.71%	27.47%	28.89%	34.37%
易天股份	32.57%	43.88%	41.11%	46.49%
智云股份	21.22%	29.01%	26.36%	17.55%
正业科技	31.02%	32.23%	28.88%	27.89%

综合毛利率	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
平均值	27.88%	33.15%	31.31%	31.58%
深科达	37.75%	33.04%	38.65%	37.89%

报告期内，公司综合毛利率处于同行业较高水平，2021年度下降幅度较大，但整体处于可比公司的变动范围内，与各可比公司的整体情况不存在重大差异。

（四）影响损益的其他项目

1、期间费用分析

报告期内，公司各项期间费用及占营业收入的比重如下：

单位：万元

项目	2022年1-3月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占收入比	金额	占收入比	金额	占收入比	金额	占收入比
销售费用	1,944.69	11.82%	11,346.73	12.46%	6,906.97	10.66%	5,513.51	11.68%
管理费用	1,063.91	6.47%	4,860.44	5.34%	3,512.05	5.42%	3,401.40	7.21%
研发费用	1,913.87	11.63%	7,444.34	8.17%	6,076.95	9.38%	4,762.40	10.09%
财务费用	119.87	0.73%	371.88	0.41%	416.92	0.64%	125.07	0.27%
合计	5,042.33	30.65%	24,023.39	26.37%	16,912.89	26.10%	13,802.38	29.25%

报告期内，公司期间费用分别为 13,802.38 万元、16,912.89 万元、24,023.39 万元和 5,042.33 万元，占营业收入的比例分别为 29.25%、26.10%、26.37% 和 30.65%。

（1）销售费用

报告期内，公司销售费用分别为 5,513.51 万元、6,906.97 万元、11,346.73 万元和 1,944.69 万元，占营业收入的比例分别为 11.68%、10.66%、12.46% 和 11.82%。

销售费用明细如下：

单位：万元

项目	2022年1-3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
职工薪酬	1,194.84	61.44%	6,142.31	54.13%	3,764.25	54.50%	2,542.55	46.11%
运输费	11.46	0.59%	-	-	-	-	368.14	6.68%

项目	2022年1-3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
差旅费	350.73	18.04%	2,263.88	19.95%	1,555.00	22.51%	1,461.90	26.51%
物料消耗	45.10	2.32%	847.43	7.47%	716.36	10.37%	553.82	10.04%
招待费	81.89	4.21%	541.37	4.77%	401.57	5.81%	326.48	5.92%
咨询费	-	-	79.90	0.70%	36.72	0.53%	88.84	1.61%
投标费	10.64	0.55%	43.02	0.38%	52.97	0.77%	33.00	0.60%
租赁管理费	22.23	1.14%	88.64	0.78%	73.20	1.06%	30.29	0.55%
业务宣传费	8.85	0.45%	107.30	0.95%	8.13	0.12%	10.35	0.19%
劳务外包费	94.07	4.84%	1,027.54	9.06%	157.64	2.28%	13.30	0.24%
其他	124.88	6.42%	205.33	1.81%	141.13	2.04%	84.84	1.54%
合计	1,944.69	100.00%	11,346.73	100.00%	6,906.97	100.00%	5,513.51	100.00%

2020年度、2021年度公司销售费用同比增长较快，主要原因为：2020年度、2021年度公司销售收入大幅增长，销售人员薪酬增加；此外新增设备交付客户使用后需要更多的售后服务人员在项目现场提供维护服务，也使得职工薪酬、差旅费增长较多。

同时，由于疫情的影响，公司2020年度、2021年度对部分地区的售后服务，聘请技术维护和售后服务人员在项目现场提供服务，导致劳务外包费用增加。

（2）管理费用

报告期内，公司管理费用分别为3,401.40万元、3,512.05万元、4,860.44万元和1,063.91万元，占营业收入的比例分别为7.21%、5.42%、5.34%和6.47%。

管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2022年1-3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
职工薪酬	705.13	66.28%	3,216.00	66.17%	2,231.76	63.55%	1,643.05	48.31%
中介费用	82.87	7.79%	339.24	6.98%	303.85	8.65%	289.37	8.51%
租金及物业水电费	47.00	4.42%	87.90	1.81%	319.50	9.10%	347.58	10.22%
折旧与摊销	59.79	5.62%	379.73	7.81%	224.12	6.38%	200.68	5.90%
拆解损失	-	-	110.57	2.27%	53.09	1.51%	588.14	17.29%
交通费	6.75	0.63%	70.07	1.44%	101.08	2.88%	93.77	2.76%

项目	2022年1-3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
办公费	9.12	0.86%	392.19	8.07%	71.18	2.03%	52.64	1.55%
其他	153.26	14.41%	264.75	5.45%	207.47	5.91%	186.17	5.47%
合计	1,063.91	100.00%	4,860.44	100.00%	3,512.05	100.00%	3,401.40	100.00%

报告期内，公司管理费用主要为职工薪酬、中介费用、租金及物业水电费、折旧与摊销，上述四项费用占管理费用的比例合计为 72.94%、87.68%、82.77% 和 84.10%。

公司 2019 年拆解损失金额较大，主要是因为公司 2019 年对预计难以实现销售的设备整机进行拆解清理，导致 2019 年拆解损失金额较大。公司按照被拆解机器的原值扣减已计提存货跌价准备和可继续用于生产或销售的零配件金额之后的损失，计入拆解损失。

(3) 研发费用

报告期内各期，公司研发费用情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-3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
职工薪酬	1,586.97	82.92%	6,362.66	85.47%	5,142.55	84.62%	4,245.35	89.14%
物料消耗	150.39	7.86%	601.14	8.08%	401.60	6.61%	246.43	5.17%
折旧与摊销	25.47	1.33%	298.78	4.01%	327.84	5.39%	114.65	2.41%
租金及物业水电费	38.16	1.99%	27.64	0.37%	93.08	1.53%	92.12	1.93%
办公费	1.01	0.05%	14.20	0.19%	2.13	0.03%	0.88	0.02%
其他	111.88	5.85%	139.92	1.88%	109.76	1.81%	62.97	1.32%
合计	1,913.87	100.00%	7,444.34	100.00%	6,076.95	100.00%	4,762.40	100.00%

报告期内，公司研发费用分别为 4,762.40 万元、6,076.95 万元、7,444.34 万元和 1,913.87 万元，占营业收入的比例分别为 10.09%、9.38%、8.17% 和 11.63%，报告期内公司保持较高的研发投入，研发费用占收入的比例比较稳定。

报告期内，公司研发费用主要由职工薪酬和物料消耗构成，占研发费用的比例合计为 94.31%、91.23%、93.54% 和 90.78%，占比较为稳定。

物料消耗占研发费用的比例相对较低，与公司研发内容相匹配。公司根据客户提出的具体需求，进行相关的应用技术研发，除了对关键的核心功能模块进行研发外，通常还包含控制软件系统研发、产品结构研发、视觉软件研发、工艺设计等技术与设计层面的研发内容。其中，核心功能模块研发的相关实验结果、研发成果和经验可以从以往的研发活动中得到借鉴，耗用的研发材料较少，而控制软件系统研发、产品结构研发、视觉软件研发、工艺设计等技术与设计层面的研发也耗用很少的材料，因此公司物料消耗占研发费用的比例较小。

(4) 财务费用

报告期内，公司财务费用的明细如下：

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
利息支出	103.69	522.44	236.68	136.45
减：利息收入	37.00	309.55	71.09	65.26
汇兑损益	22.76	87.79	173.37	-8.88
担保费	22.45	25.62	35.32	26.75
其他	7.97	45.58	42.64	36.01
合计	119.87	371.88	416.92	125.07

报告期内，公司财务费用分别为 125.07 万元、416.92 万元、371.88 万元和 119.87 万元，占营业收入的比例分别为 0.27%、0.64%、0.41%和 0.73%，对公司经营业绩的影响较小。

2、税金及附加

报告期内，公司税金及附加的明细如下：

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
城市维护建设税	32.35	229.46	149.43	119.85
教育费附加	13.87	98.34	64.04	51.36
地方教育附加	9.24	65.56	42.69	34.24
其他	4.51	41.87	19.82	16.84
合计	59.97	435.23	275.98	222.29

报告期内，公司税金及附加分别为 222.29 万元、275.98 万元、435.23 万元和 59.97 万元。

3、信用减值损失

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
坏账损失	-247.10	-763.97	-909.05	-716.27

报告期内，公司的信用减值损失主要为往来坏账准备。

4、资产减值损失

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
存货跌价准备	29.27	-52.79	-21.23	-173.93
合同资产减值准备	8.05	-146.82	50.00	-
合计	37.32	-199.61	28.77	-173.93

报告期内，公司资产减值损失的主要为应收账款坏账准备和存货跌价准备。

5、其他收益

报告期内，公司的其他收益情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
政府补助	468.87	3,113.51	1,864.59	2,703.33
代扣个人所得税手续费	23.05	10.36	6.62	15.84
合计	491.92	3,123.87	1,871.21	2,719.18
利润总额	1,345.00	7,708.82	8,916.34	5,564.09
其他收益占利润总额比	36.57%	40.52%	20.99%	48.87%

报告期内，公司其他收益主要由政府补助构成，其他收益占利润总额的比例分别为 48.87%、20.99%、40.52%和 36.57%，占比相对较高，主要是由于公司相关软件销售收入按规定的税率缴纳增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退所导致。

6、投资收益

报告期内，公司的投资收益分别为 40.10 万元、35.61 万元、-6.91 万元和-30.56 万元，占利润总额的比例分别为 0.72%、0.40%、-0.09%和-2.27%，对利润总额的影响相对较小。

7、资产处置收益

报告期内，公司的资产处置收益金额较小，分别为-3.07 万元、-0.53 万元和-0.01 万元和 0.00 万元，对利润总额的影响较小。

8、营业外收支分析

报告期内，公司营业外收支情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
违约收入	2.88	15.14	6.78	14.27
废品收入	0.27	20.26	3.25	6.19
无需支付的应付款	-	56.15	83.24	-
其他	1.68	11.40	10.63	11.00
营业外收入合计	4.83	102.95	103.90	31.47
非流动资产毁损报废损失	-	5.81	0.06	-
流动资产毁损报废损失	20.44	153.81	50.81	176.63
对外捐赠	-	6.00	-	-
其他	0.22	20.45	17.27	14.31
营业外支出合计	20.66	186.08	68.15	190.94
营业外收支净额	-15.83	-83.13	35.76	-159.47
利润总额	1,345.00	7,708.82	8,916.34	5,564.09
营业外收支净额占利润总额比例	-1.18%	-1.08%	0.40%	-2.87%

报告期内，公司营业外收支净额占利润总额比例较低，经营成果受营业外收支的影响较小。

八、现金流量和资本性支出分析

（一）现金流量分析

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	-4,310.64	-8,374.03	1,763.15	1,370.08
投资活动产生的现金流量净额	-6,256.72	-15,816.09	-7,441.11	-2,859.06
筹资活动产生的现金流量净额	3,737.49	27,373.88	9,476.23	92.10
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-10.43	-43.17	-173.37	-8.88
现金及现金等价物净增加额	-6,840.30	3,140.59	3,624.90	-1,405.76
加：期初现金及现金等价物余额	20,393.26	17,252.67	13,627.76	15,033.52
期末现金及现金等价物余额	13,552.96	20,393.26	17,252.67	13,627.76

1、经营活动现金流量分析

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
销售商品、提供劳务收到的现金	10,519.34	66,405.85	51,330.45	40,455.93
收到的税费返还	350.70	3,649.78	1,972.94	1,709.60
收到其他与经营活动有关的现金	385.37	1,719.50	836.13	1,470.04
经营活动现金流入小计	11,255.41	71,775.14	54,139.52	43,635.57
购买商品、接受劳务支付的现金	9,383.53	49,999.22	30,933.79	24,847.99
支付给职工以及为职工支付的现金	3,815.44	17,139.44	12,038.74	9,797.84
支付的各项税费	687.57	5,858.70	3,246.67	2,668.91
支付其他与经营活动有关的现金	1,679.52	7,151.80	6,157.17	4,950.74
经营活动现金流出小计	15,566.05	80,149.16	52,376.37	42,265.48
经营活动产生的现金流量净额	-4,310.64	-8,374.03	1,763.15	1,370.08
净利润	1,195.78	7,506.31	8,287.36	5,273.92
经营活动产生的现金流量净额占净利润的比例	-360.49%	-111.56%	21.28%	25.98%

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例	63.93%	72.90%	79.21%	85.72%

报告期各期，经营活动产生的现金流量净额分别为 1,370.08 万元、1,763.15 万元、-8,374.03 万元和-4,310.64 万元，呈下降趋势。同时，报告期内经营活动产生的现金流量净额占净利润的比例分别为 25.98%、21.28%、-111.56% 和 -360.49%，下降幅度较大，主要受到以下三方面原因的影响：

(1) 受公司销售周期性的影响，2019 年度和 2020 年度第四季度实现收入比例较高、2021 年度营业收入主要集中在第三季度，导致期末较多货款尚在收款信用期内；

(2) 报告期各期末，公司已贴现且尚未到期的银行承兑票据中，对国内 15 家信用较高的银行以外的其它银行承兑的汇票不终止确认，公司贴现取得的款项作为票据质押借款核算，并体现在筹资活动现金流中；

(3) 除上述原因外，2021 年度经营活动产生的现金流量净额占净利润的比例为负数，主要是因为：①公司半导体封测设备和直线电机业务处于扩大市场规模阶段，为获取业务资源，在报告期内采取了连贯、稳定且相对宽松的应收账款信用政策，由于 2021 年度的半导体设备和直线电机收入增长较快，使得销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期减少；②公司上游原材料紧张，公司提前备货，导致购买商品、接收劳务支付的现金较上年同期增加；③公司扩大生产经营规模，员工人数持续增加，导致支付给职工以及为职工支付的现金以及支付的各项税费较上年同期增加。

整体而言，公司的经营活动现金流量与公司的收入特征、发展阶段相适应。

2、投资活动现金流量分析

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
收回投资所收到的现金	8,300.00	9,200.00	14,000.00	10,300.00
取得投资收益收到的现金	17.27	26.83	35.61	40.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	0.25	-0.53	-

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	8,317.27	9,227.08	14,035.08	10,340.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,273.99	15,323.16	7,476.19	3,199.16
投资支付的现金	8,300.00	9,720.00	14,000.00	10,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	14,573.99	25,043.16	21,476.19	13,199.16
投资活动产生的现金流量净额	-6,256.72	-15,816.09	-7,441.11	-2,859.06

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-2,859.06万元、-7,441.11万元、-15,816.09万元和-6,256.72万元。其中，收回投资所收到的现金、投资支付的现金主要系公司购买和收回的结构性存款产品。因公司首次公开发行的募投项目建设持续推进，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金逐年增加，导致投资活动产生的现金流量净额逐年下降。

3、筹资活动现金流量分析

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
吸收投资收到的现金	352.10	30,042.67	186.00	14.00
取得借款所收到的现金	3,286.13	12,254.70	12,943.46	1,684.71
收到其他与筹资活动有关的现金	1,911.30	9,850.07	3,636.18	4,206.78
筹资活动现金流入小计	5,549.53	52,147.44	16,765.64	5,905.50
偿还债务所支付的现金	752.01	9,792.66	1,965.00	1,950.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	91.69	2,988.64	272.34	136.45
支付其他与筹资活动有关的现金	968.33	11,992.26	5,052.07	3,726.95
筹资活动现金流出小计	1,812.04	24,773.56	7,289.41	5,813.40
筹资活动产生的现金流量净额	3,737.49	27,373.88	9,476.23	92.10

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 92.10 万元、9,476.23 万元、27,373.88 万元和 3,737.49 万元。

公司 2021 年 3 月首次公开发行股票并上市收到募集资金 27,697.48 万元，因此 2021 年度吸收投资收到的现金较大。公司收到其他与筹资活动有关的现金主要系收回票据保证金，支付其他与筹资活动有关的现金主要系票据保证金、保函保证金、融资租赁租金、担保费等。

(二) 重大资本性支出

1、报告期内重大资本性支出

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 3,199.16 万元、7,476.19 万元、15,323.16 万元和 6,273.99 万元，报告期内公司资本性支出主要为购建厂房、土地、软件、机器设备、办公设备等。上述资本性支出均为与公司主营业务相关的支出，是为了公司日常经营正常开展、保障技术产品研发创新性的必要投入。

2、未来可预见的重大资本性支出计划

未来可预见的重大资本性支出主要为公司首次公开发行股票募集资金投资项目和本次募集资金拟投资项目的支出，具体情况详见“第七节 本次募集资金运用”和“第八节 历次募集资金运用”。除此之外，公司近期无其他可预见的重大资本性支出情况。

九、技术创新分析

公司是一家智能装备制造制造商，主要产品为应用于平板显示器件、半导体、摄像头等领域的各类专用组装及检测设备，并向智能装备关键零部件领域进行了延伸。

公司深耕平板显示领域多年，突破并掌握了精准对位、图像处理、运动控制和精密压合贴附等方面的关键技术，并在原有的基础上，不断优化和升级，以满

足客户不断变化和提升的生产需求,有效应对平板显示行业技术迭代频繁和终端产品快速更新换代的发展趋势,并在半导体设备及上游关键零部件等领域不断投入研发,取得阶段性成果和效益。

公司技术先进性及具体表现,详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“十、与产品有关的技术情况”之“(三) 发行人主要核心技术情况”;公司保持持续技术创新的机制和安排,详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“二、科技创新水平以及保持科技创新能力的机制或措施”。

十、重大事项说明

(一) 重大未决诉讼

报告期内,公司及控股子公司不存在对公司经营活动产生重大不利影响的诉讼、仲裁事项;公司的控股股东、实际控制人、控股子公司、董事、监事、高级管理人员不存在作为一方当事人的可能严重影响公司持续经营的重大诉讼、仲裁或其他重大事项;发行人董事、监事、高级管理人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

(二) 对外担保

截至报告期末,公司对外提供担保均属于为合并范围内的子公司提供担保的情形,不存在向合并范围内的子公司以外的其他主体提供担保的情形。

(三) 行政处罚

报告期内,发行人不存在受到行政处罚的情形。

十一、本次发行的影响

(一) 本次发行完成后,上市公司业务及资产的变动或整合计划

本次发行完成后,随着募集资金投资项目的实施,公司的业务和资产规模会进一步扩大。本次募集资金投资项目系围绕公司现有主营业务开展,公司的主营

业务未发生变化，不存在因本次向不特定对象发行可转债而导致的业务及资产的整合计划。

（二）本次发行完成后，上市公司科技创新情况的变化

本次向不特定对象发行可转债募集资金投资项目是建立在公司现有业务基础上的产能扩充、研发投入以及人才吸引等，有利于公司保持并进一步提升自身的研发实力和科技创新能力。

（三）本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化

本次发行不会导致上市公司控制权发生变化。

第四节 本次募集资金运用

一、本次募集资金使用计划

本次发行可转债募集资金总额为人民币 36,000.00 万元，扣除发行费用后，募集资金拟投入以下项目：

单位：万元

序号	募集资金投资项目	子项目名称	项目总投资	募集资金拟投入金额
1	深科达智能制造创新示范基地续建工程	惠州平板显示装备智能制造生产基地二期建设项目	15,504.83	11,766.50
2		半导体先进封装测试设备研发及生产项目	12,521.87	8,925.59
3	深科达智能制造创新示范基地	平板显示器件自动化专业设备生产建设项目	25,807.94	5,307.91
4	补充流动资金	/	10,000.00	10,000.00
合计			63,834.64	36,000.00

上述“惠州平板显示装备智能制造生产基地二期建设项目”“半导体先进封装测试设备研发及生产项目”和“平板显示器件自动化专业设备生产建设项目”的实施主体为发行人的全资子公司惠州深科达。

如本次发行实际募集资金(扣除发行费用后)少于本次拟使用募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将通过自筹方式解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

二、本次募集资金投资项目情况

（一）惠州平板显示装备智能制造生产基地二期建设项目

1、项目概况

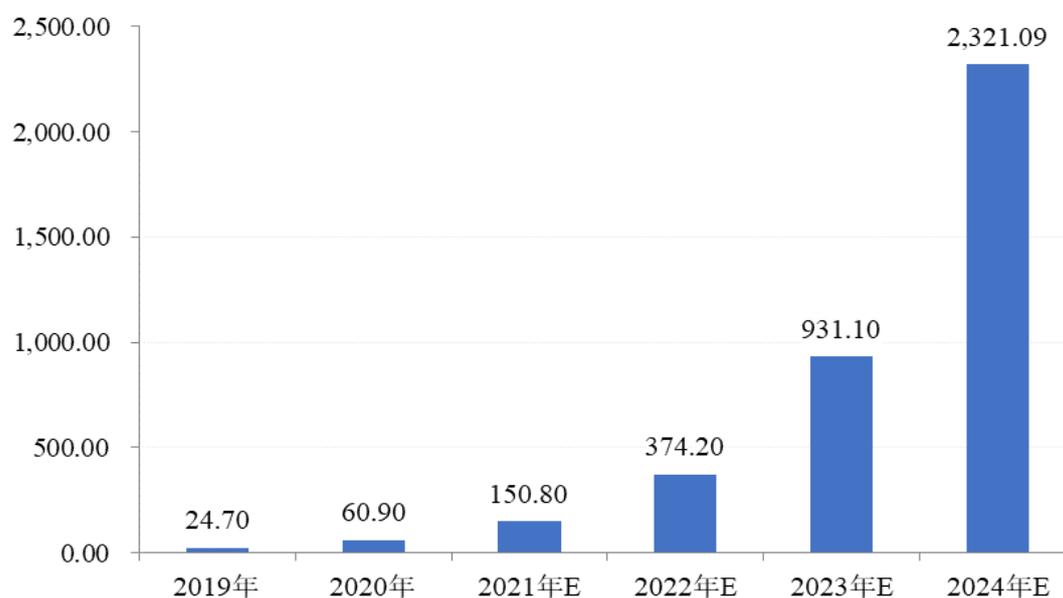
本项目总投资 15,504.83 万元，建设期 2 年。本项目实施地为惠州市仲恺高新区建设，实施主体为惠州深科达智能装备有限公司。本项目通过建设生产与办公场地，购置先进生产设备及产线，用于新型平板显示智能装备生产，以扩大公司生产能力和产能规模，丰富产品结构，提高公司盈利能力，为公司未来业务发展提供可靠的扩产基础，进一步巩固公司行业地位，提高市场份额。

2、募集资金投资项目的背景

随着平板显示技术的不断发展，Mini/Micro-LED 背光作为新型平板显示技术已经引起了行业的广泛关注。Mini-LED 以其高对比度、高亮度的优点对传统 LED 背光市场形成冲击，以媲美 OLED 的画质表现而成本更低的特点，赢得各大品牌青睐。2019 年开始，苹果、三星等终端厂商相继推出搭载 Mini-LED 背光技术的高端产品，需求放量带动产业链同步繁荣。根据 LED inside 统计，2019 年国内 Mini/Micro-LED 领域总规划投资额达 391 亿元，受疫情影响，2020 年投资速度有所放缓，总规划金额约 252 亿元，共计 24 个项目，涵盖设备、芯片、封装、面板、显示屏所有环节。随着商业化后技术进步及制程良率提升速度持续加快，Mini-LED 应用场景将随着成本降低而不断加快渗透，行业进入高速发展期。同时，伴随着 Mini-LED 的发展，将带动整个产业链迅速发展，其中就包括位于上游的生产专用设备行业。

2019-2024 年 Mini-LED 全球市场规模

单位：百万美元



资料来源：前瞻产业研究院

近年来，平板显示行业受益于下游智能手机、平板电脑等消费类电子产品带动，产业规模持续扩大，很多传统设备企业都纷纷涉足平板显示行业设备制造，近年平板显示设备行业市场竞争越来越激烈，低端设备市场价格越来越低，利润空间越来越少。因此，提高技术水平，向高端设备行业发展成为很多公司的选择。

3、项目实施必要性

(1) 丰富公司产品结构，提高市场份额

随着技术的不断进步以及电子产品消费需求的不断变化，以 LCD 和 OLED 为代表的新一代显示技术已应用于智能手机、超高清电视等高端产品，并受到广大消费者的青睐。同时，大尺寸液晶电视、车载显示器、智能家居显示屏等电子终端产品的兴起，极大地带动了中大尺寸平板显示的市场需求。因此，为顺应市场发展趋势，公司先后研发设计了满足于 OLED 屏幕技术及中大尺寸显示领域的平板显示器件生产设备并成功销售。与 LCD 和 OLED 技术相比，Mini/Micro-LED 凭借着高分辨率、高色彩对比度、更快响应速度、寿命长和省电等优势被视为未来非常具有潜力的新型显示技术之一。

本项目旨在向 Mini/Micro-LED 等新型高端显示设备进军，在现有平板显示设备产品基础上，先后对 Mini-LED 和 Micro-LED 精密组装检测设备进行研发生产，增加公司产品线，同时扩大公司的产品生产规模，提高产品供应能力，促进公司新产品的产业化生产，丰富公司产品种类，在优化产品结构的同时也增强公司规模效应。规模化生产可有效提高生产效率，缩短生产和交货周期，进而更好地更快地响应市场客户的需求。此外，规模化生产在显著增强自身供货、竞争实力的同时，可以与下游智能手机、平板电脑等平板显示器件及零组件应用领域客户建立更好、更稳定的合作关系，建立并巩固良好的客户渠道，提高市场份额。

(2) 提高公司业务发展能力，扩大品牌影响力

公司目前紧跟市场与产业发展变化，着力于巩固现有的中小尺寸 LCD 与 OLED 生产规模与销售水平，并扩大 OLED 柔性贴合生产能力，增加大尺寸 LCD 生产能力与相关技术研发，同时旨在增加对 Mini/Micro-LED 等技术的研发生产，立志于成为平板显示装备领域为客户提供最大价值的优秀企业。在装备领域，基于显示细分领域，在自动化装备行业上、下游不断延伸，使自身更具价值，不断提升和优化自身的能力，成为社会尊重的企业。公司持续优化生产规模，建设惠州智能制造创新示范基地的过程就是公司扩展现有业务、提高公司业务发展能力的体现。公司持续提升制造能力，不断发展核心技术和工艺，致力于成为业界一流的智能装备制造公司。

本项目，公司拟在现有产品种类基础上，研发生产平板显示智能物流转运系统、平板显示 IC 支架组装机、全自动叠膜机等设备，向高端设备行业扩展，精准快速掌握下游客户的差异化需求，不断提高公司业务发展能力，进一步扩大公司品牌影响力。

(3) 把握行业发展时代机遇，奠定行业领先地位

近年来全球平板显示产业迅速发展，消费电子产品市场需求及消费热点不断变化，显示器件市场规模不断增加，加大了专用设备的更换速度。平板显示技术的不断更新及生产工艺的持续改进既要求平板显示组装、检测设备生产设备企业紧跟行业发展趋势、加大研发投入，也带动了平板显示器件生产设备市场需求。

未来随着 Mini/Micro-LED 等新型高端显示技术的快速普及与持续更新，平板显示器件生产设备行业将迎来新一轮的需求高峰。

公司有必要顺应行业技术发展趋势，坚持对行业新技术、新工艺、新产品的研究，保持自身在 LCD、OLED 平板显示器件自动化专业设备技术优势的同时，投入力量从事 Mini-LED、Micro-LED 等新兴平板显示领域的设备研制，不断推出满足市场需求的新产品，进一步增强公司的核心竞争力，奠定行业领先地位。

4、项目实施的可行性

(1) 公司拥有较强的技术实力积累，为项目提供技术支持

平板显示器件生产设备行业是典型的技术密集型行业，技术集成难度高，产品开发难度大，公司长期专注于平板显示器件自动化专业设备研发和制造，技术优势突出。通过多年的持续努力，公司突破并掌握了精准对位、图像处理、运动控制、精密压合贴附等方面的核心技术，已具备提供涵盖 OLED 和 LCD 显示器件后段制程主要工序和工艺适用设备的能力，并拥有平板显示器件周边部件组装设备和检测设备的生产能力，能满足客户对于生产的特殊需求。公司在成本控制、产品质量、生产装配流程控制等方面的优势为公司产品顺利扩大产能、提高市场占有率提供了坚实的技术支持。

(2) 公司拥有完善的团队管理体系，为项目提供制度保障

公司拥有完备的内部管理制度，包括采购、生产、质检、销售等各个环节，采购方面，制定了采购管理制度、采购作业流程等；生产方面，有生产车间管理制度、制造中心安全管理制度、装配部组装作业流程等文件；质量检验方面，制定了来料检验作业指导、成品检验作业规范、产品的监视和测量管理程序等。

在研发方面，公司致力于依靠自主创新实现企业可持续发展，公司坚持以市场需求为导向的研发理念，注重技术的积累与创新，设立了多个事业中心或子公司负责承担具体的研发工作，构建了完善的研发体系，紧随平板显示产业发展趋势形成了富有竞争力的研发创新能力，研发实力一直居于国内同行业的前列。不仅如此，研发团队还密切跟踪及学习国际平板显示行业先进技术，及时把握下游

行业发展动向，结合终端消费者的需求变化趋势，确立了一系列前瞻式研发项目，保证了公司在日益激烈的市场竞争中的技术研发优势。

(3) 公司拥有广泛的客户群体和良好的品牌声誉，为项目提供市场基础

作为国内平板显示设备行业的优秀企业，公司在产品研发、生产、销售、管理等方面都积累了丰富的行业经验，公司始终坚持以客户需求为中心，以客户满意度为宗旨，凭借日益精进的研发水平、领先的生产技术工艺、完善的销售服务、卓越的产品质量，在平板显示领域积累了广泛而且稳定的客户群体。同时历经多年的积累，公司凭借不断增强的创新能力、安全可靠的产品质量和优质的客户服务，在行业内树立了良好的品牌形象。

目前，公司与天马微电子、华星光电、业成科技、华为、京东方、维信诺、友达光电、伯恩光学、蓝思科技、欧菲光等境内外行业龙头企业建立了良好的合作关系，同时参与了 A 公司 Mini-LED 产品生产线构建项目，随着公司服务的深化和产品下游应用市场的拓宽，公司的客户群体将更加广泛，产品销售额也将会有较大幅度的提升，丰富的行业经验和广泛的客户群体为项目建设提供了扎实的市场基础。并且，公司凭借较强的技术实力、安全可靠的产品质量和优质的客户服务，在行业内树立了良好的品牌形象，在下游客户中获得了广泛的认可，从而降低了公司新客户、新产品的市场开拓难度，这也在一定程度上为项目的实施奠定了基础。

5、项目实施主体与投资情况

本项目实施主体为公司全资子公司惠州深科达智能装备有限公司，项目建设地点位于广东省惠州市仲恺高新区潼湖镇三和村。本项目拟投资 15,504.83 万元，其中场地投资 5,318.14 万元，设备购置及安装投资 6,448.36 万元，预备费 738.33 万元，铺底流动资金 3,000.00 万元，具体情况如下：

序号	项目	投资总额（万元）	拟投入募集资金金额（万元）
1	场地投资	5,318.14	5,318.14
1.1	场地建设费	2,393.16	2,393.16
1.2	场地装修费	2,924.98	2,924.98
2	设备购置及安装投资	6,448.36	6,448.36

3	预备费	738.33	-
4	铺底流动资金	3,000.00	-
合计		15,504.83	11,766.50

6、项目预计实施时间、整体进度安排

本项目建设期为2年，项目进度计划内容包括工程设计及准备工作、土建施工、设备购买及安装调试、新员工招聘培训、试生产及验收等。具体进度如下表所示：

项目实施内容	T1				T2			
	1~3	4~6	7~9	10~12	1~3	4~6	7~9	10~12
工程设计及准备工作								
土建施工								
设备购买及安装调试								
新员工招聘培训								
试生产及验收								

7、项目经济效益分析

考虑到 Mini-LED 背光显示屏相关设备和 Mini/Micro-LED 直接显示屏相关设备的主要原材料及其他成本费用差异较小，且 Mini/Micro-LED 直接显示技术尚未完全成熟，本次募投的预计产品销售单价和效益测算主要按照 Mini-LED 背光显示屏相关设备进行测算，并未进行区分。

经测算，本项目税后的内部收益率为 18.17%，税后投资回收期为 6.42 年（包含建设期）。

本项目建设期 2 年，第 3 年开始有产品推出，5 年后产能完全释放。项目计算期为 12 年。根据相关产品销售额预期，对收入、税金及附加、成本费用、净利润及内部收益率推算如下：

（1）营业收入

本项目营业收入的测算系根据公司的自身研发水平和生产能力、相关产品和服务的竞争优势、下游市场成熟度和未来需求，配合公司的市场和客户调研做出的。

本项目达产后正常年不含税收入 38,698.00 万元，其具体构成详见下表：

产品	单位	产能	单价 (万元)	收入 (万元)
平板显示智能物流转运系统	套	11	1,470.00	16,170.00
平板显示 IC 支架组装系统	套	11	320.00	3,520.00
平板显示背光边框组装线	套	11	428.00	4,708.00
全自动叠膜系统	套	11	400.00	4,400.00
全自动检测系统	套	11	500.00	5,500.00
全自动 TAPE 贴合系统	套	11	400.00	4,400.00
合计		66	/	38,698.00

(2) 成本费用

营业成本主要包括直接材料、直接人工和制造费用。其中直接材料费用和制造费用的估算系在募投项目费用测算的基础上,结合公司历史同类型产品成本中直接材料、制造费用占业务收入比例进行测算;直接人工系根据项目达产情况配备相应的人员,工资福利参考当地市场平均工资和公司工资情况确定。

期间费用参考公司历史经营数据计取,其中,管理费用按销售收入 5.5%计取,研发费用按销售收入 9%计取,销售费用按销售收入 10.5%计取。

(3) 税金及附加

税金及附加主要考虑城市建设维护税、教育费附加及地方教育附加,分别根据预测营业收入及采购形成的增值税净额的 7%、3%、2%测算。企业所得税税率为 15%。

(4) 净利润

在项目收入、成本费用测算的基础上,对项目的利润情况测算如下:

单位:万元

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7	T+8	T+9	T+10
营业收入	19,349.00	30,958.40	38,698.00	38,698.00	38,698.00	38,698.00	38,698.00	38,698.00	38,698.00	38,698.00
营业成本	12,858.57	20,168.93	25,050.50	25,050.50	25,050.50	25,050.50	25,050.50	25,050.50	25,050.50	25,050.50
毛利率	33.54%	34.85%	35.27%	35.27%	35.27%	35.27%	35.27%	35.27%	35.27%	35.27%
营业税金及附加	0.00	195.75	259.59	259.59	259.59	259.59	259.59	259.59	259.59	259.59
销售费用	2,031.65	3,250.63	4,063.29	4,063.29	4,063.29	4,063.29	4,063.29	4,063.29	4,063.29	4,063.29
管理费用	1,064.20	1,702.71	2,128.39	2,128.39	2,128.39	2,128.39	2,128.39	2,128.39	2,128.39	2,128.39
研发费用	1,741.41	2,786.26	3,482.82	3,482.82	3,482.82	3,482.82	3,482.82	3,482.82	3,482.82	3,482.82
利润总额	1,653.18	2,854.13	3,713.42	3,713.42	3,713.42	3,713.42	3,713.42	3,713.42	3,713.42	3,713.42
所得税	247.98	428.12	557.01	557.01	557.01	557.01	557.01	557.01	557.01	557.01
净利润	1,405.20	2,426.01	3,156.40	3,156.40	3,156.40	3,156.40	3,156.40	3,156.40	3,156.40	3,156.40

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7	T+8	T+9	T+10
净利润率	7.26%	7.84%	8.16%	8.16%	8.16%	8.16%	8.16%	8.16%	8.16%	8.16%

(5) 项目收益情况

根据建设期和运营期的净现金流量进行测算，假设所得税率和折现率分别为 15% 和 12%，本项目预计内部收益率（税后）为 18.17%。

8、项目审批核准情况

发行人已经就该项目获得了惠州市仲恺高新区科技创新局颁发的项目投资备案证明（项目代码：2110-441305-04-01-883593）。

发行人已经就该项目获得了惠州市生态环境局下发的关于本项目建设环境影响评价报告表的批复文件（惠市环（仲恺）建【2022】71号）。

9、本次募投项目的具体达产规划

项目建设完工后，全部投产，分三年实现稳产。第一年平均达产 50%，第二年平均达产 80%，第三年平均达产 100%，此后，保持达产 100% 生产；本次募投项目的计划产能如下：

产品	单位	产能
平板显示智能物流转运系统	套	11
平板显示 IC 支架组装系统	套	11
平板显示背光边框组装线	套	11
全自动叠膜系统	套	11
全自动检测系统	套	11
全自动 TAPE 贴合系统	套	11
合计	/	66

注：上述 6 种规划产品可针对 Mini-LED 背光显示屏组装成一条完整的背光组装和检测自动线，其中平板显示智能物流转运系统、全自动叠膜系统和全自动检测系统也可适用 Mini/Micro-LED 直显屏幕的组装和检测。

10、产能消化措施

首先，紧跟新一代显示技术的发展趋势，不断加大研发力度，进一步丰富公司在该领域的产品结构。

Mini/Micro-LED 显示技术以其独特的反应速度快、对比度高、使用寿命长、能耗低等优势，具有广阔的市场前景。根据 LEDinside 数据，预计 2023 年

Mini-LED 直显市场规模约 6.6 亿美元，对应 2020-2023 年复合增长率约 36%；根据 GGI 预测，2024 年 Mini-LED 背光全球市场规模约 15 亿美元，对应 2021-2024 年复合增长约 43%；根据 LEDinside 数据，预计 2025 年 Micro-LED 市场规模将达到 29 亿美元。公司已有针对 Mini-LED 背光显示方案的组装和检测设备推出市场并实现了销售，下一步将针对 Mini/Micro-LED 直显技术的显示模组组装和检测设备加大研发投入、进行重点技术攻关，为产能消化提供技术保障。

其次，以现有客户为基础，不断提高产品的市场口碑，提升品牌形象，在市场和不断成熟的过程中，不断导入新产品，积极开拓新客户。

公司在平板显示领域深耕多年，树立了良好的品牌形象，积累了优秀的市场口碑，与天马微电子、华星光电、业成科技、华为、京东方、维信诺、友达光电、伯恩光学、蓝思科技、欧菲光等显示领域的知名企业建立了合作关系。下一步，公司将在继续巩固与上述客户合作的基础上，积极响应市场需求，保持与客户技术部门紧密沟通，积极融入客户产品开发全过程，持续提升定制化产品研制和服务客户能力，深化与新老客户合作关系。

第三，积极推进本次募投项目的实施，抓住设备国产化的战略机遇期，实现公司的跨越式发展。

本次募投项目是针对 Mini/Micro-LED 等新一代显示技术而设置的，是公司不断提升市场地位的战略举措。近年来随着国际贸易形势的变化，国内企业为保证自身供应链的安全，设备国产化的倾向不断强化，国家对于鼓励国内智能装备企业发展的政策连续出台，对公司来说既是机遇又是挑战。公司将利用本次募投募投项目的实施，向市场推出符合客户需求的高性能产品，紧抓设备国产化的战略机遇期，提升市场占有率，加快新增产能的消化，以实现公司的可持续发展。

（二）半导体先进封装测试设备研发及生产项目

1、项目概况

本项目总投资 12,521.87 万元，建设期为 2 年。本项目实施地为惠州市仲恺高新区建设，实施主体为惠州深科达智能装备有限公司。本项目拟通过建设生产

与办公场地、购置先进的研发及生产设备，以满足公司半导体先进封装测试设备研发及生产所需。本项目是在公司现有半导体封测测试设备的基础上，针对先进封装的工艺特点，研发新的产品线，拓展公司业务类别，项目将依托公司现有的技术及半导体领域的客户基础，扩大公司产能规模，持续提升研发创新能力，抓住行业快速发展的时代机遇，扩大公司盈利能力，提高市场竞争力。

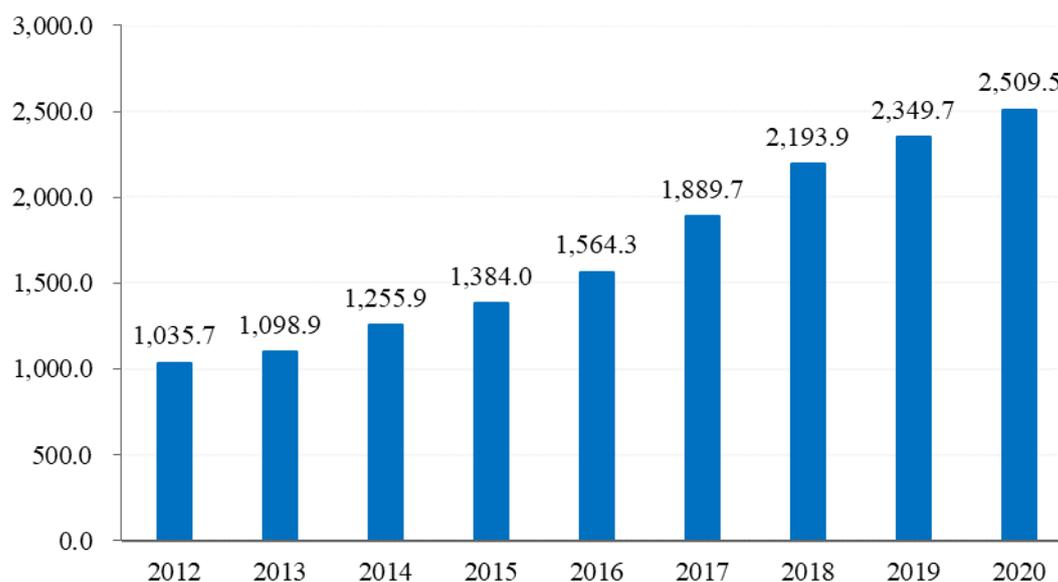
2、项目实施背景

半导体行业主要包含电路设计、晶圆制造和封装测试三个部分，封装测试是半导体产业链的最后一个环节。半导体封测是指将通过测试的晶圆按照产品型号及功能需求加工得到独立芯片的过程。我国半导体封测业是整个半导体产业中发展最早的，而且规模和技术上已经处于国际较高水平，半导体封测行业的快速发展，带动了我国半导体封测设备企业的发展。

纵观我国半导体封测领域的发展现状，总体上呈现出快速增长态势。根据中国半导体行业协会的统计数据显示，我国半导体封装测试行业销售额从 2012 年的 1,035.70 亿元增长至 2019 年 2,349.70 亿元，复合增长率为 12.42%；2020 年销售额达到 2,509.50 亿元，同比增长 6.80%，封测行业正在加速进入国产化替代阶段。

2012-2020 年我国半导体封测行业销售额

单位：亿元



数据来源：中国半导体行业协会

根据《中国半导体封装业的发展》，全球封装技术经历五个发展阶段，具体如下表：

阶段	时间	封装形式
第一阶段	20 世纪 70 年代以前	通孔插装型封装
第二阶段	20 世纪 80 年代以后	表面贴装型封装
第三阶段	20 世纪 90 年代以后	球栅阵列封装（BGA）、圆片级封装（WLP）、芯片级封装（CSP）
第四阶段	20 世纪末开始	多芯组装（MCM）、系统级封装（SiP）、三维立体封装（3D）、芯片上制作凸点（Bumping）
第五阶段	21 世纪前 10 年开始	系统级单芯片封装（SoC）、微电子机械系统封装（MEMS）、圆片级系统封装-硅通孔（TSV）、倒装焊封装（FC）

当前全球封装行业的主流处于以第三阶段的 CSP、BGA 封装为主，并向第四、第五阶段的 SiP、SoC、TSV 等封装迈进。近几年来国内领先封装企业通过自主研发和收购兼并等方式逐步掌握第三、四、五阶段的部分先进封装技术，但国内市场主流封装产品仍处于第二、三阶段，整体发展水平与国外仍存在一定差距。

根据产品工艺复杂程度、封装形式、封装技术、封装产品所用材料是否处于行业前沿，通常将带有倒装芯片（FC）结构的封装、圆片级封装（WLP）、系统级封装（SiP）、3D 封装等划分为先进封装范畴。随着摩尔定律逐步放缓，芯片设计逐步进入瓶颈期，材料和封装技术的进步越来越受到芯片厂商的重视，目前先进封装主要有两种技术路径：一种是减小封装体积，使其接近芯片本身的大小，这一技术路径统称为晶圆级芯片封装（WLCSP）；另一种封装技术是将多个裸片（Die）封装在一起，提高整个模组的集成度，这一技术路径叫做系统级封装（SiP）。

根据 Yole 相关预测，从 2019 年至 2025 年，全球半导体封装市场的营收将以 4% 的年复合增长率增长，其中先进封装市场将以 6.6% 的年复合增长率增长，传统封装市场将以 1.9% 的年复合增长率增长。根据 Yole 数据，2020 年先进封装市场规模为 300 亿美元，2026 年将达到 475 亿美元，其中先进封装市场占比将在 2025 年提升至近 50% 的水平。根据中国半导体行业协会发布的《中国半导体

产业发展状况报告（2020年版）》，到2019年底，国内封装测试企业仍以传统封装为主，先进封装的销售占比仅为35%。

先进封装技术与传统封装工艺流程差异较大，随着先进封装方式的发展，原有的封装设备逐步淘汰，封装厂需要购置新的封装设备，将推动先进封装测试设备市场需求进一步增加。

公司通过本项目建设实现产品向半导体领域应用拓展具有重要意义。首先，半导体产业面临国产化的时代机遇，公司紧跟市场与产业的发展变化，充分利用自身的资源优势与技术优势，向市场提供功能卓越的半导体封测设备，有利于下游制造企业优化并保障产品质量，提升其在全球市场的份额，加速半导体行业发展。其次，下游应用领域的拓宽，有利于公司实现产品的多元化布局，找到新的利润增长点，降低经营风险，从而实现可持续发展。

3、项目实施必要性

（1）丰富公司半导体封装测试设备产品类别，满足客户需求

公司是一家智能装备制造商，在半导体封测业务领域，公司目前的主要产品为IC测试分选机等。近几年公司开拓了众多客户，半导体设备销量增长迅速，布局半导体设备领域初见成效。目前公司在半导体封装测试设备领域，产品较单一，无法满足下游客户多种设备需求。

本项目建设是在公司现有半导体封装测试设备基础上，研发新的半导体先进封装测试设备，丰富公司半导体封装测试设备产品类别，延伸产品线，进一步扩大公司业务范围，覆盖半导体封装测试更多环节，为客户提供更加多样化的产品选择方案，满足客户多样化需求，为公司培育新的利润增长点。

（2）抓住市场发展机遇，提升公司市场竞争力

随着半导体封装测试市场规模不断增长，封装测试设备需求规模不断增加，半导体设备国产替代不断推进，为我国半导体行业提供了良好的发展机遇。本项目主要研发并生产半导体封装测试设备，属于国家产业政策鼓励和支持的项目。本项目实施是在有利的宏观政策环境下，抓住市场发展机遇，以封测设备为切入点，充分利用现有资源和能力，向市场提供多种先进的设备，提升公司市场竞争

力的有力举措。同时，项目实施能有效提供公司技术研发能力，扩大公司生产规模，丰富产品线，提高本公司的竞争优势及盈利能力，从而提升公司市场地位。

(3) 提高技术研发能力，扩大产能规模，落实公司发展战略

公司定位于智能装备制造制造商，主要从事平板显示器件、半导体、摄像模组等行业生产设备的研发、生产、销售，并向智能装备关键零部件等领域进行了延伸。经过多年的发展，公司积累了丰厚的技术基础，拥有自主研发能力。公司始终坚持掌握市场动向，打造核心技术竞争力的战略方针，依靠强有力的技术团队，为客户提供多样化的产品和服务。

4、项目实施的可行性

(1) 公司拥有强大的技术研发实力，为项目建设提供技术支持

公司始终坚持以技术创新为核心竞争力，强调自主研发、自主创新，以技术进步驱动客户需求。半导体封装测试设备行业是典型的技术密集型行业，技术集成难度高，产品开发难度大，公司长期专注于智能化设备的研发及制造，现有设备虽然主要应用于平板显示行业，但本项目研发的半导体封测设备所采用的技术与现有技术具有较强的关联性。目前，公司已经掌握了半导体封测设备生产所需的精密视觉对位技术、图像识别技术、机器人与视觉融合技术、压力精密控制技术等技术。截至报告期末，公司拥有已授权专利 283 项，软件著作权 48 项，有效注册商标 14 项，并已通过 ISO9001:2015 质量管理体系、信息化和工业化融合管理体系（GB/T23001-2017）等权威认证。

公司先后获得国家级高新技术企业、国家工信部两化融合认定、国家工信部专精特新“小巨人”认定、广东省高能效显示面板智能装备工程技术研究中心、广东省智能制造试点示范企业、广东省战略性新兴产业骨干（培育）企业、广东省著名商标认定、ISO9001 质量体系认证、市区两级首台套重大技术装备奖励、深圳市战略性新兴产业资金专项扶持、宝安区创新百强企业、宝安区龙头企业、科学技术奖等资质荣誉，在产业研发和生产上具有较强的市场竞争力。

(2) 公司拥有完善的管理体系和充足的人才储备

公司始终坚持让客户满意的理念，持续完善生产技术，制造一流产品；提供优质专业服务，通过持续改进和完善，建立了严格的质量标准和管理体系。为确保自动化设备的安全、稳定、精确运行，公司严格按照 ISO9001:2015 标准制定了一系列质量控制文件，并建立了以品质部为质量控制执行核心，市场中心、研发中心、制造中心等部门协助配合，全面覆盖原材料采购过程、生产装配过程、整机调试过程的全流程质量控制体系，保证了产品质量，赢得了客户的认可和信赖。公司始终重视人才队伍的建设和培养，建立了一套完善的“引、育、用、留”体系。经过多年的发展，公司形成了一支由研发技术人员、销售服务人员及核心管理人员组成的高度稳定的人才队伍。人员队伍涵盖机械、电气、软件、视觉、工艺、组装等不同技术领域的人才。公司拥有完善的管理体系和充足的人才储备为本项目实施奠定了基础。

(3) 公司拥有优质的客户群体

公司致力于成为业界一流的智能制造装备企业，始终坚持以客户需求为中心，以客户满意度为宗旨，致力于更高、更快、更优地满足客户对产品的需求。经过多年的发展，公司在产品研发、生产、销售、管理等方面都积累了丰富的行业经验，凭借日益精进的研发水平、领先的生产技术工艺、完善的销售服务、卓越的产品质量，在半导体封装测试设备领域，与扬杰科技、华天科技、通富微电、山东晶导微电子股份有限公司、佛山市蓝箭电子股份有限公司等企业建立了合作关系，累计积累了众多优质客户群体。

5、项目实施主体与投资情况

本项目实施主体为公司全资子公司惠州深科达智能装备有限公司，项目建设地点位于广东省惠州市仲恺高新区潼湖镇三和村。本项目拟投资 12,521.87 万元，其中场地建设投资 3,545.43 万元，设备及软件投资 5,380.16 万元，预备费 596.28 万元，铺底流动资金 3,000.00 万元，具体情况如下：

序号	项目	投资总额（万元）	拟投入募集资金金额（万元）
1	场地投资	3,545.43	3,545.43
1.1	场地建设费	1,595.44	1,595.44

1.2	场地装修费	1,949.99	1,949.99
2	设备及软件投资	5,380.16	5,380.16
3	预备费	596.28	-
4	铺底流动资金	3,000.00	-
	合计	12,521.87	8,925.59

6、项目预计实施时间、整体进度安排

本项目建设期为2年，项目进度计划内容包括工程设计及准备工作、场地建设及装修、设备购买及安装调试、新员工招聘培训、试生产及验收等。具体进度如下表所示：

项目实施内容	T1				T2			
	1~3	4~6	7~9	10~12	1~3	4~6	7~9	10~12
工程设计及准备工作								
场地建设及装修								
设备购买及安装调试								
新员工招聘培训								
试生产及验收								

7、项目经济效益分析

经测算，本项目税后的内部收益率为23.51%，税后投资回收期为5.71年（包含建设期）。

本项目建设期2年，第3年开始有产品推出，5年后产能完全释放。项目计算期为12年。根据相关产品销售额预期，对收入、税金及附加、成本费用、净利润及内部收益率推算如下：

（1）营业收入

本项目营业收入的测算系根据公司的自身研发水平和产品研发进度、规划产品的竞争优势、下游市场的需求空间，配合公司的市场和客户调研做出的。

本项目达产后正常年不含税收入25,915.00万元，其具体构成详见下表：

产品	单位	产能	单价（万元）	收入（万元）
CP 测试设备	台	40	48.00	1,920.00
划片机	台	40	78.00	3,120.00

产品	单位	产能	单价（万元）	收入（万元）
固晶机	台	120	120.00	14,400.00
清洗设备	台	30	15.00	450.00
AOI 检测设备	台	50	65.00	3,250.00
切片机	台	20	30.00	600.00
烤箱设备	台	30	7.50	225.00
FT 测试设备	台	30	65.00	1,950.00
合计		360	/	25,915.00

（2）成本费用

营业成本主要包括直接材料、直接人工和制造费用。直接材料费用和制造费用系结合公司历史同类型产品成本中直接材料、制造费用占业务收入比例进行测算；直接人工系根据项目达产情况配备相应的人员，工资福利参考当地市场平均工资和公司工资情况确定。

期间费用参考公司半导体类设备业务的历史经营数据及同行业公司的费率水平计取，其中，管理费用按销售收入 4% 计取，研发费用按销售收入 9% 计取，销售费用按销售收入 5% 计取。

（3）税金及附加

税金及附加主要考虑城市建设维护税、教育费附加及地方教育附加，分别根据预测营业收入及采购形成的增值税净额的 7%、3%、2% 测算。企业所得税税率为 15%。

（4）净利润

在项目收入、成本费用测算的基础上，对项目的利润情况测算如下：

单位：万元

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7	T+8	T+9	T+10
营业收入	12,957.50	20,732.00	25,915.00	25,915.00	25,915.00	25,915.00	25,915.00	25,915.00	25,915.00	25,915.00
营业成本	8,874.23	13,878.95	17,215.43	17,215.43	17,215.43	17,215.43	17,215.43	17,215.43	17,215.43	17,215.43
毛利率	31.51%	33.06%	33.57%	33.57%	33.57%	33.57%	33.57%	33.57%	33.57%	33.57%
营业税金及附加	0.00	121.84	177.88	177.88	177.88	177.88	177.88	177.88	177.88	177.88
销售费用	647.88	1,036.60	1,295.75	1,295.75	1,295.75	1,295.75	1,295.75	1,295.75	1,295.75	1,295.75
管理费用	518.30	829.28	1,036.60	1,036.60	1,036.60	1,036.60	1,036.60	1,036.60	1,036.60	1,036.60
研发费用	1,166.18	1,865.88	2,332.35	2,332.35	2,332.35	2,332.35	2,332.35	2,332.35	2,332.35	2,332.35
利润总额	1,750.92	2,999.45	3,856.99	3,856.99	3,856.99	3,856.99	3,856.99	3,856.99	3,856.99	3,856.99

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7	T+8	T+9	T+10
所得税	262.64	449.92	578.55	578.55	578.55	578.55	578.55	578.55	578.55	578.55
净利润	1,488.28	2,549.53	3,278.44	3,278.44	3,278.44	3,278.44	3,278.44	3,278.44	3,278.44	3,278.44
净利润率	11.49%	12.30%	12.65%	12.65%	12.65%	12.65%	12.65%	12.65%	12.65%	12.65%

(5) 项目收益情况

根据建设期和运营期的净现金流量进行测算，假设所得税率和折现率分别为 15% 和 12%，本项目预计内部收益率（税后）为 23.51%。

8、项目审批核准情况

发行人已经就该项目获得了惠州市仲恺高新区科技创新局颁发的项目投资备案证明（项目代码：2110-441305-04-01-883593）。

发行人已经就该项目获得了惠州市生态环境局下发的关于本项目建设环境影响评价报告表的批复文件（惠市环（仲恺）建【2022】71号）。

9、本次募投项目的具体达产规划

本项目旨在根据先进封装的工艺特点，研发和构建一条半导体后道封装测试一体化自动线，项目建设完工后，全部投产，分三年实现稳产，第一年平均达产 50%，第二年平均达产 80%，第三年平均达产 100%，此后，保持达产 100% 生产；本次募投项目的计划产能如下：

产品	单位	产能
CP 测试设备	台	40
划片机	台	40
固晶机	台	120
AOI 检测设备	台	50
其他设备	台	110
合计	/	360

注：上述规划产品中，固晶机和 AOI 检测设备是专门针对先进封装工艺的设备，CP 测试机、划片机及其他设备在先进封装和非先进封装中都能适用。

10、产能消化措施

首先，积极推进本次募投项目的实施，利用现有技术、人才、客户和品牌等资源优势，抓住半导体专业设备市场发展和设备国产化的战略机遇期。

本次募投项目规划产品是针对半导体先进封装而设置的，半导体先进封装是未来的发展趋势，市场前景广阔。根据 Yole 相关预测，从 2019 年至 2025 年，全球半导体封装市场的营收将以 4% 的年复合增长率增长，其中先进封装市场将以 6.6% 的年复合增长率增长，传统封装市场将以 1.9% 的年复合增长率增长。根据中国半导体行业协会发布的《中国半导体产业发展状况报告（2020 年版）》，到 2019 年底，国内封装测试企业仍以传统封装为主，先进封装的销售占比仅为 35%。根据 SEMI 国际半导体产业协会数据，2020 年全球半导体设备市场规模 712 亿美元，同比增长 19.06%，创历史新高，2015-2020 年复合增速 14.30%。另外根据 SEMI 数据，封装测试环节设备市场约占半导体设备市场 10%，未来中国大陆的封装测试设备市场规模将随着国内半导体产业的发展不断扩大。叠加国内半导体企业基于供应链安全考虑而进行的设备国产化需求，国内半导体先进封装设备的市场需求将进一步扩展，将为本次新增产能的消化提供良好的市场基础。

其次，紧跟半导体先进封装测试技术的发展趋势，加大人才培养和引进力度，不断提升在半导体设备领域的技术水平，积极研制满足市场需要的新产品。

公司坚持以市场需求为导向进行新产品开发，积极与下游企业保持合作沟通，掌握下游企业的真实需求，同时积极与行业协会和行业内企业保持交流，精准、及时地把握住半导体行业的技术发展趋势和最新研发动向，加大人才培养和引进力度，提升研发水平，向市场推出更具技术、成本和性能优势的产品。目前公司已经针对半导体先进封装的技术特点，规划并逐步落实了一系列科学合理的研发计划，为本次募投新增产能的消化提供技术基础。

第三，以现有客户为基础，积极向市场导入新产品，通过现有客户的示范效益，积极开拓和吸引新客户。

公司于 2016 年切入半导体封测设备领域，始终坚持以客户需求为中心，以客户满意度为宗旨，致力于更高、更快、更优地满足客户对产品的需求。经过多年的发展，公司在产品研发、生产、销售、管理等方面都积累了丰富的行业经验，凭借日益精进的研发水平、领先的生产技术工艺、完善的销售服务、卓越的产品质量，在半导体封装测试设备领域，与扬杰科技、华天科技、通富微电、山东晶导微电子股份有限公司、佛山市蓝箭电子股份有限公司等企业建立了合作关系，

积累了众多优质客户群体。下一步公司将利用现有的客户和销售渠道，积极向市场导入新产品，不断开拓新客户，保障新增产能的顺利消化。

（三）平板显示器件自动化专业设备生产建设项目

“平板显示器件自动化专业设备生产建设项目”系首次公开发行股票并上市时尚未募足所需投资总额的募集资金投资项目，根据整体建设进度计划，该项目本次发行拟使用募集资金金额系截至本次发行董事会召开日尚未投资建设的一部分。

本项目拟使用本次募集资金金额情况，具体如下：

单位：万元

项目名称	总投资金额	拟使用首次公开发行股票并上市募集资金金额	扣除首次公开发行股票并上市募集资金后的投资金额	拟使用本次募集资金金额
平板显示器件自动化专业设备生产建设项目	25,807.94	20,462.86	5,307.94	5,307.91

拟使用本次募集资金金额的明细如下：

序号	项目	投资总额（万元）	拟投入募集资金金额（万元）
1	场地投资	22,611.97	5,307.91
1.1	场地建设费	14,895.32	-
1.2	场地装修费	7,716.65	5,307.91
2	设备及软件投资	2,195.97	-
3	铺底流动资金	1,000.00	-
	合计	25,807.94	5,307.91

本项目的实施背景、实施必要性、实施的可行性、实施主体与投资情况、经济效益分析、项目审批核准情况等参见《深圳市深科达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》“第九节 募集资金运用与未来发展规划”。

截至募集说明书签署日，本项目尚处于实施过程中。

受平板显示模组设备所处行业成熟产品市场竞争加剧、平板显示模组设备中采用 OEM 方式生产占比提高、平板显示模组设备产品结构变化以及原材料采购

价格上涨等因素影响，2021 年度公司平板显示模组设备毛利率较上年下降 8.60 个百分点至 31.15%，下滑幅度较大。公司已充分认识到上述变化情况，从 2021 年下半年开始，一方面及时调整人力、资本等资源投放，聚焦优势产品，优化员工结构，战略性放弃低毛利订单；另一方面，公司及时把握下游发展动向，布局先进技术，确定下阶段优势产品研制计划，保证公司在日益激烈的市场竞争中的技术研发优势和未来的可持续发展。随着上述措施的持续推进，毛利率下降趋势在 2021 年第四季度开始扭转，2021 年第四季度、2022 年第一季度平板显示模组设备自制部分毛利率已提升至 42.90%、39.14%。

考虑到 1) 由于下游各大型显示面板厂商的采购需求具有较高的定制化特点，且由于合作历史、客户粘性、更换供应商的磨合成本较高等原因，行业内企业的主要客户群体较为稳定，且下游厂商出于供应链安全考虑通常会在同一领域同时扶持数家设备供应商，因此公司与同行业公司整体处于有序竞争的状态，行业内主要企业形成了各自的竞争优势，可以在一定程度上减缓行业竞争带来的不利影响；2) 公司自成立以来，深耕于平板显示领域，积累了深厚的技术储备和丰富的项目经验，具备将客户需求快速转化为设计方案和产品的业务能力，树立了良好的市场形象和品牌知名度，与行业内知名企业建立了合作关系。在平板显示器件生产设备领域取得了较好成绩，2017 年至 2020 年常年毛利率保持在 36-40% 的较高水平区间；3) 根据市场环境分析数据，至 2022 年 4 月上旬，面板最新价格开始止跌回升，乐观预计将于 2022 年下半年开启新的上涨周期。基于行业普遍预测，目前全球显示面板行业周期已经见底；4) 显示面板行业长期来看，原材料价格会逐渐回归正常水平，供需关系将回归理性。近期，主要大宗产品价格的上涨态势已经放缓或扭转，芯片等紧缺的情况也得到很大程度的缓解，平板显示行业长期向好的局面并未发生重大不利变化，预计公司平板显示模组设备毛利率下滑的情况也将明显好转。

根据投资计划，本项目将在 2026 年实现 100% 达产，考虑到公司平板显示模组设备毛利率大幅下滑的局面已经开始扭转，且随着疫情扰动、地缘政治冲突等不利因素逐步消失、缓和，外部经济环境预计不会持续恶化，届时公司平板显示

模组设备毛利率预计将达到或接近常态水平，募集资金的使用效率预计可以达到预期。

（四）补充流动资金项目

1、项目概况

公司综合考虑了行业发展趋势、自身经营特点、财务状况以及业务发展规划等因素，计划将本次募集资金中的 10,000 万元用于补充流动资金。

2、补充流动资金的必要性和合理性

（1）公司经营规模逐步扩大，经营性流动资金需求日益增加

近年来，公司生产经营规模逐步扩大的同时，存货和应收账款占用的资金规模也在增长，导致公司对流动资金的需求持续上升。2019 年末、2020 年末及 2021 年末和 2022 年 3 月末，公司存货账面价值分别为 15,644.57 万元、24,674.74 万元、23,098.46 万元和 22,455.03 万元，应收账款账面价值分别为 27,425.90 万元、39,422.69 万元、51,509.47 万元和 53,358.34 万元。使用部分募集资金补充流动资金可以满足公司日常经营中营运资金的需求，有利于公司持续健康发展。

（2）满足持续研发投入的需求

公司始终坚持以技术研发和产品创新为业务发展的核心驱动力，一直注重技术研发，每年均投入大量的人力、资金用于技术升级和新产品开发。截至 2022 年 3 月 31 日，公司有 207 名研发人员，2019 年度、2020 年度、2021 年和 2022 年 1-3 月，公司研发费用分别为 4,762.40 万元、6,076.95 万元、7,444.34 万元和 1,913.87 万元，随着公司在平板显示器件生产设备领域持续加大技术研发力度，公司的研发队伍和研发投入将进一步扩大，研发资金需求将进一步增长。

（3）满足公司发展战略，增强综合竞争力的需要

充足的营运资金作为公司业务发展的基础，是抵御市场竞争风险、应对市场变化、实现公司战略的需要，也是公司综合竞争实力的体现。募集资金到位后，

公司的资金实力得到增强，可以更好地保证生产经营的顺利开展，提升公司的对外扩张实力，提高市场占有率和抗风险能力。

3、补充流动资金的管理运营安排

公司将严格执行上海证券交易所、中国证监会有关募集资金使用的规定，并按照《募集资金管理制度》对补充流动资金进行管理。公司实行募集资金的专户存储制度，募集资金存放于董事会决定的专项账户中。募集资金到账后，公司将根据实际经营需求合理安排补充流动资金的使用，以保障募集资金的安全和高效使用。在具体资金使用过程中，公司将严格按照财务管理制度和资金审批权限来实施，以确保资金使用规范、透明、公开。

4、项目审批核准情况

补充流动资金项目无需办理备案和环评报批手续。

三、本次募集资金投资于科技创新领域的说明和募投项目实施促进公司科技创新水平提升的方式

公司是一家智能装备制造制造商，主要从事平板显示器件、半导体封测、摄像头等领域的专用设备的研发、设计、生产和销售。公司所处的智能装备行业是国家鼓励发展的高新技术产业和战略新兴产业，符合《上海证券交易所科创板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第四条第二款的规定。

“惠州平板显示装备智能制造生产基地二期建设项目”旨在研制 Mini/Micro-LED 专用组装和检测设备，是公司针对平板显示行业新技术和下游市场新需求而拓展的新业务。该项目的实施，将进一步提升公司在图像识别、压力精密控制、高精度贴合等方面的技术优势，丰富公司在平板显示器件生产设备领域的产品结构，巩固和扩大该领域的市场份额。

“半导体先进封装测试设备研发及生产项目”是公司顺应半导体产业国产化趋势的重要战略举措，公司将依托多年来在测试机和分选机研制过程中积累的技术优势，针对先进封装工艺特性进行技术研发，向市场推出符合半导体先进封装

需求的高性能封装和测试设备。该项目的实施，有利于提升公司对关键核心技术的攻关能力，有利于拓宽公司半导体封测设备下游应用领域，有利于实现产品的多元化布局，为公司找到新的利润增长点，降低经营风险，从而实现可持续发展。

“平板显示器件自动化专业设备生产建设项目”系围绕柔性 OLED 和中大尺寸 LCD 平板显示器件自动化专业设备两个重点领域展开，公司目前已有相对成熟的量产设备。该项目的建成能够扩大公司现有平板显示器件组装及检测设备产能，进一步加强公司在该领域的先发优势，完善技术储备库，提升应对行业技术迭代风险的能力。

“补充流动资金”亦将用于满足公司未来主营业务发展的资金需求。

因而，本次募集资金投向与公司现有业务的技术、生产工艺、产业链、市场具有高度的相关性，是对现有主营业务的补充、拓展和优化；通过本次募投项目的实施，公司整体研发水平将进一步增强，研发条件、实验设备、研发创新团队将获得发展与壮大，公司的自主创新优势、技术水平优势将进一步强化，有助于提升公司的核心竞争力，亦有助于推动我国智能装备行业的发展，是公司实现战略发展目标的重要举措。

综上所述，发行人本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金投向紧密围绕科技创新领域开展，有助于公司科技创新水平的提升，符合国家产业政策以及公司的战略发展规划。

四、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行可转债对公司经营管理的影响

公司本次项目资金的运用是以现有主营业务为基础，结合未来市场需求，提升公司产品生产能力的重要战略举措。项目建设完成后将进一步丰富公司产品线，提高产品交付能力，扩大经营规模和盈利能力；从而进一步提升公司在行业内的市场地位和核心竞争力，为公司的可持续发展和战略目标的实现提供可靠的保证。

(二) 本次发行可转债对公司财务状况的影响

项目资金到位后,公司资金实力将大幅提高,这将进一步优化公司财务状况,提高公司的整体竞争力。项目资金到位后,短期内公司的净资产收益率将可能因净资产增加而有所下降,但随着新建项目效益的逐渐显现,预计公司的营业收入和营业利润将大幅增长,盈利能力不断提高,净资产收益率将逐步回升。

第五节 备查文件

- (一) 发行人最近三年的财务报告及审计报告，以及最近一期的财务报告；
- (二) 保荐人出具的发行保荐书、上市保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告；
- (三) 法律意见书和律师工作报告；
- (四) 会计师事务所关于前次募集资金使用情况的报告；
- (五) 资信评级报告；
- (六) 债券持有人会议规则；
- (七) 其他与本次发行有关的重要文件。

(以下无正文,为《深圳市深科达智能装备股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页)

发行人: 深圳市深科达智能装备股份有限公司



2022年8月4日