

# 安信证券股份有限公司

## 关于北京金橙子科技股份有限公司

### 2022 年度持续督导跟踪报告

2022 年 10 月 26 日，北京金橙子科技股份有限公司（以下简称“金橙子”或“公司”），在上海证券交易所科创板上市。根据《证券发行上市保荐业务管理办法》（以下简称“《保荐办法》”）、《上海证券交易所科创板股票上市规则》（以下简称“《上市规则》”）、《科创板上市公司持续监管办法（试行）》等有关法律、法规的规定，安信证券股份有限公司（以下简称“安信证券”或“保荐机构”）作为金橙子的保荐机构，对金橙子进行持续督导，持续督导期间为 2022 年 10 月 26 日至 2025 年 12 月 31 日。

2022 年度，安信证券对金橙子的持续督导工作情况如下：

#### 一、持续督导工作情况

序号	工作内容	实施情况
1	建立健全并有效执行持续督导工作制度，并针对具体的持续督导工作制定相应的工作计划。	保荐机构已建立健全并有效执行了持续督导制度，并制定了相应的工作计划。
2	根据中国证监会相关规定，在持续督导工作开始前，与上市公司或相关当事人签署持续督导协议，明确双方在持续督导期间的权利义务，并报上海证券交易所备案。	保荐机构已与金橙子签订《保荐协议》，该协议明确了双方在持续督导期间的权利和义务。
3	通过日常沟通、定期问访、现场检查、尽职调查等方式开展持续督导工作。	保荐机构通过日常沟通、定期或不定期回访等方式，了解金橙子业务情况，对金橙子开展了持续督导工作。
4	持续督导期间，按照有关规定对上市公司违法违规事项公开发表声明的，应当向上海证券交易所报告，并经上海证券交易所审核后予以披露。	2022年度金橙子在持续督导期间未发生按有关规定需保荐机构公开发表声明的违法违规情况。
5	持续督导期间，上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的，应自发现或应当发现之日起 5 个交易日内向上海证券交易所报告，报告内容包括上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的具	2022年度金橙子在持续督导期间未发生违法违规或违背承诺等情况。

	体情况，保荐人采取的督导措施等。	
6	督导上市公司及其董事、监事、高级管理人员遵守法律、法规、部门规章和上海证券交易发布的业务规则及其他规范性文件，并切实履行其所作出的各项承诺。	在持续督导期间，保荐机构督导金橙子及其董事、高级管理人员遵守法律、法规、部门规章和上海证券交易所发布的业务规则及其他规范性文件，切实履行其所作出的各项承诺。
7	督导上市公司建立健全并有效执行公司治理制度，包括但不限于股东大会、董事会、监事会议事规则以及董事、监事和高级管理人员的行为规范等。	保荐机构督促金橙子依照相关规定健全完善公司治理制度，并严格执行公司治理制度。
8	督导上市公司建立健全并有效执行内控制度，包括但不限于财务管理制度、会计核算制度和内部审计制度，以及募集资金使用、关联交易、对外担保、对外投资、衍生品交易、对子公司的控制等重大经营决策的程序与规则等。	保荐机构督促金橙子依照相关规定健全和完善信息披露制度并严格执行，审阅信息披露文件及其他相关文件。
9	督导上市公司建立健全并有效执行信息披露制度，审阅信息披露文件及其他相关文件，并有充分理由确信上市公司向上海证券交易所提交的文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。	保荐机构督促金橙子依照相关规定健全和完善信息披露制度并严格执行，审阅信息披露文件及其他相关文件。
10	对上市公司的信息披露文件及向中国证监会、上海证券交易所提交的其他文件进行事前审阅，对存在问题的信息披露文件应及时督促上市公司予以更正或补充，上市公司不予更正或补充的，应及时向上海证券交易所报告；对上市公司的信息披露文件未进行事前审阅的，应在上市公司履行信息披露义务后5个交易日内，完成对有关文件的审阅工作，对存在问题的信息披露文件应及时督促上市公司更正或补充，上市公司不予更正或补充的，应及时向上海证券交易所报告。	保荐机构对金橙子的信息披露文件进行了审阅，不存在应及时向上海证券交易所报告的情况。
11	关注上市公司或其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚、上海证券交易所监管措施或者纪律处分的情况，并督促其完善内部控制制度，采取措施予以纠正。	2022年度持续督导期间内，金橙子董事、高级管理人员未发生该等事项。
12	持续关注上市公司及控股股东、实际控制人等履行承诺的情况，上市公司及控股股东、实际控制人等未履行承诺事项的，及时向上海证券交易所报告。	2022年度，金橙子及其控股股东、实际控制人不存在未履行承诺的情况。
13	关注公共传媒关于上市公司的报道，及时针对市场传闻进行核查。经核查后发现上市公	2022年度持续督导期间内，金橙子未发生左述情况。

	司存在应披露未披露的重大事项或与披露的信息与事实不符的,及时督促上市公司如实披露或予以澄清;上市公司不予披露或澄清的,应及时向上海证券交易所报告。	
14	发现以下情形之一的,督促上市公司作出说明并限期改正,同时向上海证券交易所报告:(一)涉嫌违反《上市规则》等相关业务规则;(二)中介机构及其签名人员出具的专业意见可能存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏等违法违规情形或其他不当情形;(三)公司出现《保荐办法》第七十一条、第七十二条规定的情形;(四)公司不配合持续督导工作;(五)上海证券交易所或保荐人认为需要报告的其他情形。	2022年度持续督导期间内,金橙子未发生左述情况。
15	制定对上市公司的现场检查工作计划,明确现场检查工作要求,确保现场检查质量。	保荐机构已制定了现场检查的相关工作计划,并明确了现场检查工作要求。
16	持续督导期内,应当重点关注上市公司是否存在如下事项:(一)存在重大财务造假嫌疑;(二)控股股东、实际控制人及其关联人涉嫌资金占用;(三)可能存在重大违规担保;(四)控股股东、实际控制人及其关联人、董事、监事或者高级管理人员涉嫌侵占上市公司利益;(五)资金往来或者现金流存在重大异常;(六)本所或者保荐人认为应当进行现场核查的其他事项。 出现上述情形的,保荐人及其保荐代表人应当督促公司核实并披露,同时应当自知道或者应当知道之日起 15 日内按规定进行专项现场核查。公司未及时披露的,保荐人应当及时向上海证券交易所报告。	2022年度持续督导期间内,金橙子未发生左述情况。

## 二、保荐机构和保荐代表人发现的问题及整改情况

2022 年度,保荐机构和保荐代表人未发现金橙子存在需要进行整改的重大问题。

## 三、重大风险事项

公司目前面临的主要风险因素如下:

### **（一）核心技术泄密及核心技术人员流失风险**

随着市场及公司发展，存在因核心技术人员流失或者工作失误等偶发因素导致核心技术泄露的风险，会对公司竞争优势及生产经营产生不利影响。

若公司未来不能建立完备的激励机制、人才培养机制，无法有效吸引和保留关键核心技术人员和研发团队，将面临关键核心技术人员流失或高端人才不足，进而在技术研发突破和创新方面落后于竞争对手的风险，将对公司长期经营发展造成不利影响。

公司已于 2023 年 1 月发布第一期股权激励计划，对公司核心的技术、市场等人员进行股权激励，以实现个人与公司的共赢发展。

### **（二）研发创新能力无法持续满足激光先进制造领域发展的风险**

若公司研发团队的研发创新能力无法有效满足公司相关技术及产品的研发需求，或无法满足下游激光先进制造的发展需求，均可能对公司的市场竞争能力及经营业绩造成不利影响。

公司将持续增强市场信息搜集能力，提升研发人员素质，不断吸纳高端人才，以提升公司的研发创新能力。

### **（三）与国际厂商在高端应用领域存在差距的风险**

相比德国 Scaps、德国 Scanlab 等国际厂商，公司在机器人和 3D 振镜联动加工技术、大幅面拼接控制技术、实时光束波动偏移补偿技术、激光熔覆等细节技术方面尚存在一定差距；目前公司在高端应用领域的控制系统销售数量占比仍处于较低水平。故公司存在可能面临在高端应用技术方面无法赶超国外竞争对手，或在高端应用领域无法实现有效市场开拓的风险。

### **（四）经营业绩受下游激光控制系统细分领域发展影响的风险**

目前公司控制系统产品在高端应用领域销售占比仍然偏低。故公司激光控制系统既面临低功率激光微加工领域发展波动的影响，亦存在因公司中高端应用领域发展不足导致产品结构中高端控制系统销售占比下降的风险。

## **（五）新产品市场开拓风险**

公司激光伺服控制系统、高精度振镜产品均为近期投入市场，报告期内受到整体经济环境等因素影响，客户验证、推广进度较为缓慢，目前尚处于市场开拓阶段。公司新产品的开拓和发展需要一定的市场验证周期及客户积累，若在产品开发及客户开拓等方面不能取得预期进展，则面临新产品无法有效开拓市场的风险。

## **（六）产品持续受盗版侵权的风险**

公司激光加工控制系统核心是工业软件，近些年行业内存在较严重的盗版行为。打击盗版成本较高、难度较大，近几年盗版市场未受到有力约束。若未来无法通过增强加密方式及法律手段遏制盗版行为，公司将面临激光振镜控制产品持续被盗版、合法权益持续被侵害的风险，甚至长期经营发展受到不利影响。

公司将持续对产品加密方式进行增强及升级，以避免新产品被破解和盗版的可能；同时采取相应的法律手段，遏制和打击盗版产品的发展势头。

## **（七）存货跌价风险**

随着业务规模的不断扩大，公司各期存货金额也有所上升。激光控制产品技术更新迭代速度较快，若未来出现由于公司未及时把握下游行业变化或其他难以预计的原因导致存货无法顺利实现销售，且其价格出现迅速下跌的情况，将存在增加计提存货跌价准备金额，从而对公司经营业绩及经营现金流产生不利影响。

## **（八）税务优惠风险**

根据《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）规定，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。公司销售自主开发的激光控制软件产品享受上述增值税即征即退优惠政策。若相关政策发生变化或者公司不能持续符合相应税收优惠条件，将对公司利润水平造成不利影响。

## **（九）行业风险**

公司产品为激光加工控制系统、激光系统集成硬件及激光精密加工设备，均

应用于工业激光加工应用领域，与激光加工行业的整体发展密切相关。公司存在因国家政策调整或宏观经济出现周期性波动等因素导致激光加工制造领域市场发展不达预期，而使公司业务增长速度放缓，甚至业绩下降的风险。

#### （十）宏观环境风险

全球范围内各种冲突、博弈不断。部分地区局势陷入紧张，全球地缘政治格局正在不断发生变化，也加剧了全球市场的不稳定。这些不确定性风险可能会对公司的海外市场带来一定影响。

公司产品的部分核心芯片目前主要依赖于进口，若受到国际环境影响，芯片供给无法满足公司生产所需，可能会对公司经营及业绩造成不利影响。公司已启动了核心芯片的国产替代进程，以避免上述风险。

### 四、重大违规事项

2022 年度，公司不存在重大违规事项。

### 五、主要财务指标的变动原因及合理性

2022 年度，公司主要财务数据如下所示：

单位：元

主要会计数据	2022 年度	2021 年度	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入	197,918,392.76	202,814,929.29	-2.41
归属于上市公司股东的净利润	39,079,314.82	52,777,607.35	-25.95
归属于上市公司股东的扣除非经常损益的净利润	37,219,050.39	51,683,780.92	-27.99
经营活动产生的现金流量净额	18,125,025.68	30,130,195.23	-39.84
主要会计数据	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	本报告期比上年同期增减 (%)
归属于上市公司股东的净资产	908,999,002.74	256,487,834.80	254.40
总资产	953,816,777.87	297,794,160.88	220.29

2022 年度，公司主要财务指标如下所示：

主要会计数据	2022 年度	2021 年度	本报告期比上年同期增减 (%)
基本每股收益 (元 / 股)	0.48	0.69	-30.43
稀释每股收益 (元 / 股)	0.48	0.69	-30.43
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.46	0.67	-31.34
加权平均净资产收益率 (%)	10.31	23.97	减少 13.66 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	9.81	23.47	减少 13.66 个百分点
研发投入占营业收入的比例 (%)	21.36	13.61	增加 7.75 个百分点

2022 年度，公司上述主要财务数据及指标的变动原因如下：

1、营业收入同比减少 2.41%，主要系报告期内受到国际形势、国内行业整体经济环境及相关政策等诸多不利因素影响所致。

2、归属于上市公司股东的净利润同比下降 25.95%，主要系报告期内营业收入基本持平，公司加大对技术研发以及市场开拓，研发费用、管理费用、销售费用增长所致。

3、经营活动产生的现金流量净额同比下降 39.84%，主要系报告期内加大研发投入人工成本上升以及应收款项、存货增加所致。

4、归属于上市公司股东的净资产和总资产同比增长 254.40%和 220.29%，主要系报告期内公司于上交所科创板上市，募集资金到账所致。

5、基本每股收益、稀释每股收益同比下降 30.43%，主要系报告期内加大研发技术投入及市场开拓致净利润下降及 IPO 发行新股致股本增加所致。

## 六、核心竞争力的变化情况

1、自主、安全、可控的核心技术。公司高度重视研发技术的自主性和创新性，加大研发投入，拥有多项激光控制核心技术发明专利。产品能够适用于激光加工制造领域复杂多变的加工环境，紧跟行业在高速率、高精度、柔性化等发展

趋势，不断进行技术创新，推动公司核心技术持续向前快速发展，促使公司技术优势持续保持领先水平。

2、领先的行业地位。公司长期深耕激光加工控制领域，持续加大投入研发，不断完善产品功能，逐步提升用户体验，公司的振镜控制系统产品始终处于行业领先地位，具有显著的技术优势和研发优势，具有较高的市场占有率和广泛的品牌影响力。

3、完善的产业链布局。公司坚持“光束传输与控制专家”的定位，以激光加工控制系统为技术和产品核心。除激光振镜控制系统产品外，也开发了伺服控制系统产品，将产品应用范围进一步扩展，同时，将产品线扩展到产业链相关的光机电硬件产品，如自研振镜电机、振镜产品，开发高精密调阻设备产品等。公司与产业链相关企业进行技术合作，参股了多家行业内优质企业，引入了产业战略投资者，打造了完整的技术平台。2022年，公司入选长三角G60科创走廊激光产业联盟副理事长单位，加深了公司与产业链相关企业的紧密关系。

4、及时的技术服务。公司在北京、武汉、东莞、苏州、鞍山等国内激光产业聚集的地区设置有子公司、分公司，分别承担所在区域的市场销售、技术支持等工作，可以及时地响应客户需求，为客户提供强大的售前售后支持服务。另外，公司也拟在深圳、济南、成都等各中心城市设立办事处，以便更好的服务广大客户。

5、丰富的客户资源。公司产品性能优越，应用范围广，在激光振镜加工领域打破了由国外企业垄断的格局，受到了广大客户的认可。公司已与上千家客户建立了合作关系，不仅有激光行业内的上市公司，也包括了3C消费电子、汽车制造、航空航天、半导体、食品饮料等各行各业的著名企业。

综上，公司的核心竞争力在2022年度未发生重大不利变化。

## **七、研发支出变化及研发进展**

### **（一）研发支出变化情况**

2022年度，公司研发投入金额为4,226.97万元，较2021年度同比增长7.75%，

主要系公司加大对研发的投入，研发人员数量增长较快、薪资增长较多所致。

## （二）研发进展

报告期内，公司持续对各产品进行技术研发和攻关，形成了多项新的技术及功能，同时对已有的技术也持续进行更新迭代。

报告期内，公司在研项目进展情况具体如下：

单位：万元

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
1	DSP精密激光控制卡	1,400.00	754.95	2,111.67	1、完成国产化芯片替代方案的验证与开发工作；2、完成控制卡平台的方案设计、样板制版、固件程序开发工作，完成样机阶段的开发工作；3、根据相关高速、高精应用场景需求，进一步优化振镜和激光器同步控制算法。	1、完成激光加工控制卡平台的开发，推出基于该平台的多款控制卡产品，应用于标刻、焊接等场景。2、对现有在售产品进行迭代升级，提高产品的稳定性和可靠性。	行业领先，涉及高精度振镜运动控制、嵌入式软、硬件技术、计算机图形学、激光加工工艺等多个领域。	广泛应用于中高端激光加工领域，如新能源、光伏等
2	激光调阻系统	210.00	256.35	256.35	实现低阻样片连续、稳定、精确加工，调阻最低阻值 1 微欧，精度 0.1%，中阻样片精度 0.01%。	1、最高精度 0.5%；2、最高分辨率 0.1 微欧。	技术国内领先、工艺考究、整套系统稳定可靠。	精密调阻、电子元器件生产、航空航天等领域
3	柔性制造平台	640.00	34.11	186.92	1、针对大幅面振镜加工行业应用，如大幅面镭雕激光加工，PCB 行业激光加工、显示及半导体行业激光加工等，推出的新一代伺服与振镜联动控制方案；2、开发基于机器人的激光加工软件系统，完成机器人离线仿真功能和激光加工工艺的验证。	针对复杂加工曲面、大尺寸加工工件等场景，给出结合机器人、运动平台的激光加工解决方案。	行业领先，设计多轴运动轨迹规划、机器人运动学、计算机图形学、激光加工工艺等技术。	汽车制造、通信、航空航天等领域
4	高精精密数	699.00	104.80	566.85	1、完成 FalconScan-30 高精精密振镜数字产品	通过高精度位置检测、电机自适	国内领先。涉及高精度	广泛应用于激

	字振镜				的开发; 2、实现振镜电机 20bit 的位置检测精度; 3、针对不同应用需求, 提供多种调参模式, 可实现现场一键自动调参; 4、实现温漂补偿功能; 5、实现振镜状态在线监测和安全控制功能。	应控制、振镜状态实时监测、温漂实时补偿等技术的开发, 实现振镜在高速工况下的微米级加工精度和长时间的稳定运行。	编码器校正、电机高速高精控制、参数智能调节等多领域高精尖技术, 国内尚无成熟稳定的产品。	光加工领域
5	激光伺服控制系统	300.00	191.56	242.40	项目正常进行中, 应用于平板切割场景的 F2000、P2000、C2000 产品已经开发完成; 管材切割系统已完成方案设计阶段, 进入到硬件和软件开发阶段。	推出应用于平板、管材的激光切割系统。	技术领先, 涉及高精度平台运动控制、嵌入式软、硬件技术、计算机图形学、激光切割工艺等多个领域。	大幅面金属板材切割、管材切割、玻璃切割等领域
6	转镜控制系统	420.00	103.43	378.36	1、完成转镜控制系统设计; 2、完成自由设定虚实比例等间距划线功能; 3、完成棱镜扫描 Y 方向高精度比例校正功能; 4、棱镜精加工工艺方案调研。	1、完成转镜激光转印功能, 加工 220mm 幅面用时 < 350ms; 实现转镜系统在光伏行业的应用; 2、实现转镜核心器件国产化。	技术领先, 激光线扫描速度达 300m/s, 并且具有稳定可靠的系统集成方案。	超高速激光加工
7	飞动控制系统	250.00	163.66	408.63	1、完成激光控制和 ARM 系统的整合。产品推向市场稳定运行; 2、完成工业屏和商用屏的替换; 3、根据高速应用, 进一步优化路径算法。	1、实现激光控制、操作系统、显示的高度集成化; 2、加工速度提升 20%。	技术领先, 打码速度相比传统工艺提升 2-3 倍。	高速线缆、自动化、流水线产线等领域
合计		3,919.00	1,608.86	4,151.17	-	-	-	-

## 八、新增业务进展是否与前期信息披露一致

不适用。

## 九、募集资金的使用情况及是否合规

根据中国证券监督管理委员会于 2022 年 8 月 29 日出具的《关于同意北京金

橙子科技股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2022]1971 号文），公司于 2022 年 10 月向社会公开发行人民币普通股（A 股）2,566.67 万股，每股发行价为 26.77 元，应募集资金总额为人民币 687,097,559.00 元，扣除承销费用和保荐费用合计含税金额 58,402,638.88 元，实际募集资金到账 628,694,920.12 元。根据有关规定扣除发行费用不含税人民币 80,884,420.32 元后，实际募集资金净额为 606,213,138.68 元。该募集资金已于 2022 年 10 月到账。上述资金到账情况业经容诚会计师事务所出具的容诚验字[2022]210Z0025 号《验资报告》验证。公司对募集资金采取了专户存储管理。

截至 2022 年 12 月 31 日，公司募集资金使用及结存情况如下：

单位：元

项目	金额
募集资金总额	687,097,559.00
减：保荐费和承销费用（含税）	58,402,638.88
收到募集资金金额	628,694,920.12
减：以募集资金置换预先支付不含税发行费用的金额	5,229,465.42
减：支付含税发行费用金额	21,717,600.00
减：以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的金额	17,003,444.22
加：募集资金利息收入	885,204.25
加：尚未转出已置换与发行相关的费用及预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的金额	20,291,959.00
减：募集资金现金管理投资	400,000,000.00
截止 2022 年 12 月 31 日募集资金专户余额	205,921,573.73

公司 2022 年度募集资金存放和使用情况符合《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等有关规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，及时履行了相关信息披露义务，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，不存在违规使用募集资金的情形。

## 十、控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员的持股、质押、冻结及减持情况

截至 2022 年 12 月 31 日，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的股份不存在质押、冻结及减持的情况。

## **十一、上海证券交易所或保荐机构认为应当发表意见的其他事项**

截至本持续督导跟踪报告出具之日，不存在保荐机构认为应当发表意见的其他事项。

（以下无正文）

(本页无正文，为《安信证券股份有限公司关于北京金橙子科技股份有限公司  
2022 年度持续督导跟踪报告》之签字盖章页)

保荐代表人（签名）：

  
孙 健

  
万能鑫

