

中国国际金融股份有限公司

关于广东安达智能装备股份有限公司

2025 年半年度持续督导跟踪报告

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》和《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》等相关规定，中国国际金融股份有限公司（以下简称“保荐机构”）作为广东安达智能装备股份有限公司（以下简称“安达智能”或“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市项目的保荐机构，负责安达智能上市后的持续督导工作，并出具本持续督导半年度跟踪报告。

一、持续督导工作情况

序号	工作内容	持续督导情况
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	保荐机构已与安达智能签订《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，并报上海证券交易所备案
3	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，应于披露前向上海证券交易所报告，并经上海证券交易所审核后在指定媒体上公告	2025 年上半年，安达智能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
4	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五个工作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体情况，保荐机构采取的督导措施等	2025 年上半年，安达智能未发生违法违规或违背承诺等事项
5	通过日常沟通、定期回访、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，了解安达智能经营情况，对安达智能开展持续督导工作

序号	工作内容	持续督导情况
6	督导上市公司及其董事、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，并切实履行其所做的各项承诺	2025 年上半年，保荐机构督导安达智能及其董事、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所发布的业务规则及其他规范性文件，切实履行其所做出的各项承诺
7	督导上市公司建立健全并有效执行公司治理制度，包括但不限于股东会、董事会议事规则以及董事、高级管理人员的行为规范等	保荐机构督促安达智能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	保荐机构对安达智能的内控制度的设计、实施和有效性进行了核查，安达智能的内控制度符合相关法规要求并得到了有效执行，能够保证公司的规范运行
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	保荐机构督促安达智能严格执行信息披露制度，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	保荐机构对安达智能的信息披露文件进行了审阅，不存在公司不予更正或补充而应向上海证券交易所报告的情况
11	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五个交易日内，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	保荐机构对安达智能的信息披露文件进行了审阅，不存在公司不予更正或补充而应向上海证券交易所报告的情况
12	关注上市公司或其控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚、上海证券交易所纪律处分或者被上海证券交易所出具监管关注函的情况，并督促其完善内部控制制度，采取措施予以纠正	2025 年上半年，安达智能及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员未发生该等事项
13	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，应及时向上海证券交易所报告	2025 年上半年，安达智能及其控股股东、实际控制人不存在未履行承诺的情况

序号	工作内容	持续督导情况
14	关注社交媒体关于上市公司的报道和传闻，及时针对市场传闻进行核查。经核查后发现上市公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	2025 年上半年，经保荐机构核查，安达智能不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情况
15	发现以下情形之一的，保荐机构应当督促上市公司做出说明并限期改正，同时向上海证券交易所报告： （一）涉嫌违反《股票上市规则》等本所业务规则； （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》第七十条规定的情形； （四）公司不配合保荐机构持续督导工作； （五）上海证券交易所或保荐机构认为需要报告的其他情形	2025 年上半年，安达智能不存在该等情形
16	保荐机构应当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，确保现场检查工作质量	2025 年 4 月，保荐机构对安达智能进行了现场检查，保荐机构在开展现场检查前已制定现场检查工作计划，明确现场检查工作要求，确保现场检查工作质量
17	上市公司出现下列情形之一的，保荐机构、保荐代表人应当自知道或者应当知道之日起十五日内进行专项现场核查：（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）上海证券交易所或者保荐机构认为应当进行现场核查的其他事项。	2025 年上半年，安达智能不存在需要专项现场检查的情形

二、保荐机构和保荐代表人发现的问题及整改情况

2025 年 1-6 月，公司不存在需要整改的情况。

三、重大风险事项

（一）业绩下滑或持续亏损的风险

2025 年上半年，公司实现营业总收入 34,259.29 万元，较上年同期增长 9.55%，而实现归属于母公司所有者的净利润-5,844.38 万元。公司与现有主要客户合作稳定，

国际国内品牌客户持续拓展且合作逐渐深入，同时持续丰富产品类型，拓宽产品线，并依托人才梯队建设与团队效能提升，推动经营规模稳步增长。但是公司持续高强度研发投入、产品品类的大力拓展、国内外市场开拓力度的加大等原因导致公司毛利率阶段性承压，部分理财产品逾期兑付导致的公允价值变动损失，从而使公司利润承压。如果未来消费电子行业市场需求出现波动、公司新拓展的行业市场竞争加剧、技术研发进度不及预期、毛利率下行以及经营费用持续增加，且新行业应用的规模效应释放滞后，公司可能面临业绩下滑或持续亏损的风险。针对此潜在风险，公司将持续加强新行业应用市场的开发力度，强化产品与解决方案创新，优化运营及成本管控体系，全面提升经营效益，有效防范上述可能出现的不利因素带来的挑战。

（二）新技术和新产品开发风险

1、技术更新和技术被替代的风险

公司产品涉及各类自动化组件或装备、工业互联网及工业软件等软硬件技术，覆盖了多个学科知识和专业领域技术的融合，对公司的技术储备和研发创新能力提出了更高要求。同时，电子信息制造业的技术更新迭代速度较快，公司所处下游应用领域广泛，一旦出现新材料、新技术的进步将对生产工艺提出新的要求。尤其是公司当前的客户主要集中于消费电子领域，该领域产品的设计领先性强、制造工艺难度大、精度要求高、升级换代快，如果公司未能持续关注产业链上、行业内及国内外的技术发展趋势，未能适时推出差异化的创新产品不断满足客户终端需求，则公司的市场竞争力及持续盈利能力将会削弱，可能导致公司被赶超或替代。

2、高研发投入与市场验证挑战的风险

公司注重技术、产品的研发创新投入，未来预期仍将保持较高的研发投入比例。公司在对流体控制应用产品等传统产品进行迭代升级的同时不断拓宽产品线，战略性开拓工业级飞秒激光、中小型五轴智能模组数控机床、智能工业协作机器人、视觉检测设备等应用于智能装备领域的产品，这就要求公司需要充分熟悉下游各行业的生产加工工艺，以便及时跟上行业趋势并开发出具有市场竞争力的新产品。然而，技术研发具有双重风险：一方面，由于底层技术的积累及产品研发需要投入大量资金和人力，耗时较长且研发结果存在一定的不确定性，若出现项目失败的情形，将

导致公司前期投入的成本无法收回，对公司经营造成不利影响；另一方面，公司当前多个新产品尚处于上市初期阶段，其商业化进程面临双重挑战：一是技术成果可能遭遇市场竞争挤压，二是商业价值实现存在不确定性，若出现商业价值低或不及预期的情况，则不利于新产品的市场推广，对公司未来长期的业绩增长和盈利提升产生负面影响。

（三）经营风险

1、对重要客户产业链依赖较高的风险

报告期内，公司对全球电子行业头部客户及其指定 EMS 厂商如立讯精密、富士康、歌尔股份、广达等产业链客户的销售收入占当期营业收入的比例达到 60%以上，存在对其产业链依赖的情形。

（1）重要客户产业链智能制造装备采购需求波动的风险

重要客户及其产业链厂商对智能制造装备的采购需求受到技术创新和产品创新的推动，进而导致其某一类型设备的采购规模在不同期间可能存在较大的波动。例如：电子产品每隔一段时期均需要进行升级换代，如果在新产品中会采用新的材料、新的结构设计或者新的工艺和物理特性，则相应会对设备供应商提出新的设备采购需求。但是如果重要客户业绩出现波动或是终端产品的创新开发能力下降，使得产业链 EMS 厂商大幅缩减智能制造装备采购需求，则公司重要客户产业链贡献的收入可能会下滑。

（2）公司在重要客户产业链的市场份额下降的风险

①技术和产品未能匹配下游技术和产品更新换代需求的风险

消费电子厂商每年均会推出新的终端产品，若公司研发能力无法满足重要客户及其 EMS 厂商的产品迭代需求，则短期内公司将面临订单流失、营收下降的风险；若公司中长期无法及时跟踪重要客户产业链技术路线的迭代路径或者估计失误，公司则可能面临无法通过重要客户的验证甚至产品被淘汰的风险。

②重要客户产业链内部的市场竞争风险

从事流体控制智能设备制造行业的现有竞争者和潜在竞争者数量较多，一方面

是国外大型厂商逐步重视国内业务的布局与开拓，另一方面是具备一定竞争力的国内设备厂商更多的参与进本行业的竞争。如果公司未来不能保持技术的先进性，或者不能在研发能力、市场声誉、品牌建设、管理能力、售后服务等方面稳固竞争优势，重要客户及其 EMS 厂商可能引入新的设备供应商，则公司存在被其他同类供应商替代以及市场份额下降的风险。

（四）财务风险

1、毛利率下滑的风险

报告期内，公司的综合毛利率为 40.91%，较上年同期降低 5.96%，若下游电子信息产业客户减少设备需求，又或者通过降低设备采购价格等方式来加强成本管控，将继续影响上游智能制造装备生产商的利润水平。此外，公司除了加大新产品以及非标设备的市场推广，亦正向国内汽车电子、新能源等市场布局，公司在进入新行业初期以及新产品在放量初期会出现毛利率较低的情形。未来，若公司在其他领域的开拓不及预期，其他领域市场竞争进一步加剧，无法持续推出具备核心竞争优势的新产品，或者无法通过提高生产效率、技术创新、规模效应等方式降低生产成本，则公司毛利率无法维持在目前水平，面临毛利率下滑的风险。

2、存货管理风险

公司主要根据销售订单及客户告知的订单预测情况制定采购和生产计划，为保证及时交付，公司在充分了解客户产能需求后进行合理预测，会保留一定量的原材料及产品备货。报告期末，公司存货账面价值为 32,336.00 万元，占总资产的比例为 13.52%，其中库存商品和发出商品是最主要的组成部分。随着公司新业务、新产品的不断拓展，未来经营规模不断扩大，公司存货的绝对金额将呈增长趋势，消费电子行业需求具有周期性且电子产品生命周期短，若公司无法准确预测市场需求和实施有效地库存管控，或客户自身需求变更造成订单调整，导致存货的积压、价格下跌的情形，将增加计提存货跌价准备的风险，给公司生产经营带来不利影响。

3、应收账款账期及回款延长的风险

报告期末，公司应收账款账面价值为 52,048.23 万元，较上年年末增加 9,468.36 万元，目前主要客户均为全球电子行业的头部客户，总体信用状况良好，主要以一

年内的账期为主，应收账款回款良好。但受终端产品的差异和重要客户的供应链管理体系影响，重要客户指定 EMS 厂商采购的比例逐步上升，应收账款账期有所延长。未来随着公司经营规模的扩大，公司的应收账款余额可能持续增长，如果出现应收账款管理不当、客户结构重大变动或客户自身经营发生重大困难，公司仍将面临应收账款无法按期收回或形成坏账的风险，对公司的资产流动性和经营业绩产生不利影响。

4、汇率波动风险

公司出口产品以美元结算，公司 2025 年 1-6 月份外销收入（包括国内保税区）折合人民币约为 13,675.17 万元，占当期主营业务收入的比例达到了 39.92%。人民币汇率随着国际政治、经济环境的变化而波动，全年具有一定的不确定性，如果未来人民币汇率出现反复震荡或者短期内大幅升值，公司产品出口以及经营业绩可能受到不利影响，公司面临汇率变化对经营业绩带来损失的风险。

5、理财产品赎回风险

报告期内，公司以闲置自有资金购买了一项投资金额为 3,000 万元的信托产品，截至本报告出具日，该信托产品已逾期，尚未兑付本息，存在本金及收益无法兑付的风险，其影响程度具有不确定性。为客观、公允、准确反映公司截至 2025 年 6 月 30 日的资产价值和财务状况，本着谨慎性原则并根据《企业会计准则》及相关会计政策的规定，公司于 2025 年半年度对该信托产品确认公允价值变动损失 1,950 万元。针对该风险，公司已通过发送公函等方式督促中航信托股份有限公司履行兑付义务，并委托了专项法律顾问维权，尽最大努力保障公司利益。

同时，公司对截至本报告出具日使用自有资金投资理财产品的情况进行了全面自查，除上述信托产品外，公司不存在已购买、尚未到期的中航信托产品。为加强资金管理，防范投资风险，公司未来将审慎评估理财产品，优先选择安全性高、流动性强的产品，持续跟踪存续产品风险，确保公司资金安全。

（五）下游应用领域集中且需求存在周期性风险

智能装备核心技术已进入成熟稳定期，设备生命周期普遍达 3-5 年。公司下游客户集中于消费电子领域，其行业景气度对公司经营具有决定性影响。当前，人工

智能、5G 通信、AR、VR 等新技术正以前所未有的速度重塑终端产品，展望未来，AI 赋能下有望开启新一轮创新周期，刺激 PC 和手机等终端产品的换机需求，进而刺激下游客户两类关键采购需求：一是新产品旺盛的市场需求带来的产能扩张，二是新产品较大幅度的工艺变革带来的对其生产设备的更新换代需求。若未来下游客户面临新产品需求疲软或工艺迭代幅度有限，导致产能扩充停滞或设备升级需求萎缩，公司将面临销售下滑与业绩承压的经营风险。

（六）宏观环境风险

1、宏观经济波动及贸易摩擦风险

近年来，国际局势跌宕起伏，各种不确定、不稳定因素频现，国际贸易环境日趋复杂，贸易摩擦争端不断。目前公司已于美国、墨西哥、马来西亚、越南等地设立了境外分支机构，未来还将进一步加强海外营销、服务网络的建设，加强与海外客户的合作。如果未来宏观经济政策发生变动、国际贸易摩擦升级，或因地缘政治问题对某些国家或地区的经济贸易发展产生显著影响，不排除公司存续客户销量波动、新增客户业务量难以及时补充的可能性，上述事项均可能会削弱公司出口业务的竞争力，对公司运营带来不利影响。

2、其他不可预见事件（包括流行病、恐怖袭击或自然灾害）导致的经营风险

公司的业务受制于中国和全球的一般经济和社会条件，公司无法控制的不可预见或灾难性事件包括大流行或其他广泛的突发卫生事件（或担心发生此类紧急情况的可能性）、恐怖袭击或自然灾害，可能会造成经济和金融中断或导致运营困难（包括签证、旅行限制），并使业务活动面临损失，进而对公司产生不利影响。

（七）其他重大风险

1、内部控制风险

（1）实际控制人控制不当的风险

截至本持续督导跟踪报告出具之日，公司的实际控制人是刘飞、何玉姣夫妇，两人通过直接、间接形式可以控制公司 72.00%的股权。如果实际控制人通过控股股东对公司的人事安排、经营决策、投资担保、资产交易、章程修改和分配政策等重

大决策予以不当控制，则可能给公司和其他股东带来风险。

(2) 资产和经营规模迅速扩张带来的管理风险

随着公司业务的扩张以及未来募投项目的陆续运营和投产，公司的规模将进一步扩大，组织结构和管理体系日益复杂，对公司经营管理、资源整合、持续创新、市场开拓等方面都提出了更高的要求，公司管理团队的管理水平及控制经营风险的能力将面临更大考验。如果公司管理团队的人员配备和管理水平不能适应规模迅速扩张的需要，将直接影响公司的经营效率、发展速度和业绩水平，公司的日常运营及资产安全将面临管理风险。

2、法律风险

(1) 知识产权保护相关的风险

截至 2025 年 6 月 30 日，公司已拥有软件著作权 55 项，发明专利 56 项，实用新型专利 267 项，外观设计专利 65 项。如果未来出现公司知识产权被竞争对手或第三方侵犯、恶意诉讼、核心技术泄密等情形，即使公司借助法律程序寻求保护和支持，仍需为此付出人力、物力及时间成本，可能导致公司商业利益受到损害，并对公司正常生产经营和产品的研发等产生不利影响。

(2) 房屋产权瑕疵相关的风险

截至本持续督导跟踪报告出具之日，公司未取得权属证书的房产面积共约 2,681.48 m²，占公司整体经营场地面积的比例约为 6%。其中，①521.48 m²的接待中心、会议中心已履行报建手续并办理了相应的竣工验收及备案手续，但因报建核准的名称及用途与现行规范性文件的要求不符，因此未能办理房屋权属证书。接待中心、会议中心目前未用于生产经营。②2,160 m²的钣金、机加车间未履行报建手续，无法办理房屋权属证书，主要用于少量钣金件和机加件加工等工艺环节，未涉及公司生产的核心工艺和重要环节，公司的五金件和机加件加工目前主要以委托加工方式进行生产或对外直接采购，公司自行生产的比例较低。主管部门于 2021 年出具书面证明，确认五年内无改变公司自建房屋用途或进行拆除的计划。若主管部门未来责令公司停止使用、限期拆除上述未取得房屋权属证书的房产，公司可能面临整改、被处以罚款的风险，在短期内可能使得公司日常经营受到一定不利影响。

四、重大违规事项

2025 年上半年，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

2025 年 1-6 月和 2025 年 6 月末，公司主要财务数据的具体情况如下：

单位：元

项目	本报告期（1-6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	342,592,904.81	312,736,893.84	9.55
归属于上市公司股东的净利润	-58,443,807.73	-12,735,911.05	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-41,320,420.57	-16,750,764.62	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-18,858,431.35	-65,089,097.15	不适用
项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	1,860,953,503.33	1,899,016,252.48	-2.00
总资产	2,391,491,329.00	2,279,124,008.69	4.93

2025 年 1-6 月，公司主要财务指标的具体情况如下：

主要财务指标	本报告期（1-6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
基本每股收益（元 / 股）	-0.72	-0.16	不适用
稀释每股收益（元 / 股）	-0.72	-0.16	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	-0.51	-0.21	不适用
加权平均净资产收益率（%）	-3.12	-0.67	减少 2.45 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-2.21	-0.88	减少 1.33 个百分点
研发投入占营业收入的比例（%）	18.11	21.53	减少 3.42 个百分点

1、2025 年上半年，公司实现营业收入 34,259.29 万元，较上年同期增长 9.55%；公司 2025 年上半年归属于上市公司股东的净利润为-5,844.38 万元，扣非后归属于上市公司股东的净利润-4,132.04 万元，主要系公司产品收入结构变化致毛利率下降，产品毛利率较高的流体控制设备的收入占比从 47.40%下降至 36.94%，而毛利率相对较低的固化及智能组装平台设备实现了放量出货，且其在放量初期毛利率相对较

低等因素导致公司整体毛利率下降；同时公司募投项目部分主体大楼按照完工进度转入固定资产，导致折旧费用增加。

此外，公司使用自有资金购买的信托发生逾期，尚未兑付本息，基于谨慎性原则，公司于 2025 年半年度对该信托产品确认公允价值变动损失 1,950 万元；公司已对截至本报告披露日使用自有资金投资理财产品的情况进行了全面自查，除上述信托产品外，公司不存在已购买、尚未到期的中航信托产品。

2、公司 2025 年上半年经营活动产生的现金流量净额为-1,885.84 万元，较上年同期增加 4,623.07 万元，主要系本报告期销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。

3、公司 2025 年上半年基本每股收益及稀释每股收益均为-0.72 元/股，均较上年同期下降 350.00%，扣除非经常性损益后的基本每股收益为-0.51 元/股，较上年同期下降 142.86%，主要系本报告期内归属于母公司净利润下降所致。

4、公司 2025 年上半年研发投入占营业收入的比例为 18.11%，较上年同期减少 3.42 个百分点，主要系公司持续优化研发投入结构与效率，研发支出略有下降。

综上，公司 2025 年上半年主要财务数据及指标变动具备合理性。

六、核心竞争力的变化情况

历经多年的行业与技术积累，公司形成了研发技术优势、优质客户资源优势、快速交付优势、客户服务能力等核心竞争优势，报告期内公司核心竞争力未发生重大变化。

1、持续的技术研发及技术储备优势

公司历来十分注重基础技术的投入和持续创新，建立并完善了研发体系，吸引了不同技术领域的博士、教授和专家加盟公司，积累了包括流体力学、材料学、光学、图像处理、视觉算法、运动控制等多种底层逻辑技术。同时，公司还获批设立广东省博士工作站、博士后创新实践基地，拥有省级企业技术中心认定，承担省市级各类重点研发项目，具备雄厚的研发实力并保持持续的创新能力。截至目前，公司掌握了高精度点胶等 17 项核心技术，并形成了核心零部件研发、运动算法和整机结构设计三大核心技术领域布局，构建了多项竞争优势的基础条件。

（1）核心零部件自研自产优势

核心零部件研发是公司核心技术领域之一，自 2011 年成功研发点胶阀开始，公司便逐渐实现了多项点胶阀体、直线电机、伺服驱动器、驱控一体控制器、光源、等离子控制器、等离子尖枪等核心零部件的自研自产。相较于其他设备企业大多数采用外购的模式，公司是国内少有的具备相关核心零部件自主研发与生产能力的企业，现已形成核心零部件开发技术领先、品类多样、稳定一致、满足实际应用需求的优势格局。

（2）持续研发投入及产品创新优势

多学科基础技术的积累赋予了公司较强的产品研发能力与制造工艺能力，形成了先进的特色工艺和系列化的产品线，是公司未来实现业务空间拓展的前提和基础。自成立以来，公司依托技术优势、以客户需求和行业发展趋势为导向，在智能制造装备领域覆盖了高端流体控制、等离子技术应用、固化、智能组装等工序环节，实现了深耕 SMT 电子装联工序、向 FATP 后段组装工序延伸的布局。除此之外，公司持续保持高强度研发投入，其中一部分用于五轴加工、微电子、检测监控、电磁共振、飞秒激光、智能仓储等技术的研发投入，突破设备关键技术瓶颈，不断实现产品的创新升级，以覆盖更多工序环节和应用领域，实现纵向延伸和横向拓展。

2、优质的客户资源优势

电子信息制造业的头部客户对供应商考核较为严格，一般需经历现场考察、技术研讨、需求反馈、技术改进、样机试用、批量生产、售后服务评价等环节，且智能制造装备工艺验证时间长，行业存在客户资源壁垒和客户粘性。公司是国内较早从事流体控制设备研发和生产的企業之一，凭借着先进技术积累、优质的产品和专业的售后服务，公司与全球科技头部客户及其 EMS 电子信息产业链客户建立长期稳定的合作关系，拥有行业内较高的知名度。优质的客户资源一方面为公司提供较为稳定的市场份额；另一方面，公司在与优质头部客户的合作过程中，亦能掌握行业先机，使公司得以进行前瞻性的技术研发和产品创新。

3、快速交付优势

公司在产品设计研发和生产的两大环节，基于模块化设计实现了技术方案和产

品生产的快速交付，是公司保持竞争优势、向客户提供优质服务的关键因素。在设计研发过程中，当客户对生产工艺提出更高的精度或效率等要求时，公司基于对下游产品生产工艺的迅速了解及模块化设计理念，可通过升级关键部件、更换工艺模块、优化运动算法等方式，快速提供可满足客户新工艺要求的技术方案，提升了公司与客户对新产品进行工艺验证的效率，帮助客户应对电子信息制造业日益加剧的行业竞争和工艺更新迭代加速的挑战。在产品生产过程中，因公司产品的模块化设计，其主要部件均可独立装配和灵活拆卸，公司由传统的单站式组装模式升级为流水线组装模式，再配合公司自研的智能仓储物流系统应用，极大提高了生产效率和设备品质，使公司具备快速大批量交付设备的生产能力。

4、客户服务能力优势

电子信息制造业对设备供应商的及时服务和现场技术支持要求较高，因此优秀的客户服务能力是维护客户稳定性和品牌口碑的重要保证。公司依托技术和快速交付等优势，从售前服务至售后服务环节，为客户提供全周期的高质量服务。售前服务层面，公司深度参与客户各类产品工艺验证，当新产品设计变更导致加工工艺发生较大变化时，公司能对客户的个性化需求作出迅速的响应，并在方案设计过程中对客户提出的反馈进行及时改进，在交期内交付新技术方案，帮助客户按时完成新品设计和研发。售后服务层面，为及时接收和处理客户投诉，公司特别制定了客户满意度管理程序，确保迅速解决产品质量问题。当设备发生故障时，公司既可以提供有效的售后服务和维护支持，同时产品的模块化设计也使得客户可先自行快速更换故障模块，极大缩短因设备故障导致的停产时间。

综上，公司拥有多年智能装备制造的研发经验，对行业及产品有着深刻的理解，具备较强的研发实力与部分核心零部件自研自产能力，使得公司能够快速响应客户个性化需求、加快交货周期，在提高设备质量的同时降低了产品成本，并与下游客户建立了深度稳定的合作关系，建立了良好的品牌效应，为公司长期稳定发展奠定良好基础。

七、研发支出变化及研发进展

单位：元

项目	本期数	上年同期数	变化幅度（%）
费用化研发投入	62,041,311.52	67,336,700.54	-7.86
资本化研发投入	-	-	-
研发投入合计	62,041,311.52	67,336,700.54	-7.86
研发投入总额占营业收入比例（%）	18.11	21.53	减少 3.42 个百分点
研发投入资本化的比重（%）	不适用	不适用	不适用

公司 2025 年上半年研发投入占营业收入的比例为 18.11%，较上年同期减少 3.42 个百分点，主要系公司持续优化研发投入结构与效率，研发支出略有下降。

公司持续保持高研发投入，围绕三大核心技术领域，深入展开知识产权布局。2025 年 1-6 月，公司新增获得发明专利 2 项、实用新型专利 22 项、外观设计专利 9 项、软件著作权 2 项。

八、新增业务进展是否与前期信息披露一致（如有）

不适用。

九、募集资金的使用情况及是否合规

截至 2025 年 6 月 30 日，公司募集资金使用金额具体情况如下：

单位：人民币万元

项 目		序号	金 额
募集资金净额		A	111,980.12
截至期初累计发生额	项目投入	B1	42,545.78
	利息收入及理财收益净额	B2	6,060.37
	购买的银行理财产品净额	B3	28,000.00
本期发生额	项目投入	C1	7,262.08
	利息收入及理财收益净额	C2	450.25
	购买的银行理财产品净额	C3	0.00
	项目投入	D1=B1+C1	49,807.86

截至期末累计发生额	利息收入及理财收益净额	D2=B2+C2	6,510.62
	购买的银行理财产品净额	D3=B3+C3	28,000.00
应结余募集资金		E=A-D1+D2-D3	40,682.88
实际结余募集资金		F	40,682.88
差异		G=E-F	0.00

注：利息收入净额包含支付银行的手续费金额；本表数据若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，系按万元折算时四舍五入所致。

公司均已按《上市公司募集资金监管规则》及《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》等相关法律法规的规定，及时、真实、准确、完整地披露了公司募集资金的存放及实际使用情况，不存在募集资金管理违规的情况。公司对募集资金的投向和进展情况均如实履行了披露义务，公司募集资金使用及披露不存在重大问题。

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2025年6月30日，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员直接持有公司股份及变动的情况如下：

姓名	职务	2025年1月初持股数	2025年6月末持股数	半年度内股份增减变动量
刘飞	董事长	4,800,000	4,800,000	-
刘勇	董事	-	-	-
何玉良	董事、副总经理	-	-	-
张攀武	董事、副总经理、核心技术人员	-	-	-
刘奕华	独立董事	-	-	-
彭建华	独立董事	-	-	-
赵明昕	独立董事	-	-	-
胡适	监事会主席	-	-	-
张红辉	职工代表监事	-	-	-
高芳	监事	-	-	-
WANG HAI	总经理	-	-	-
易伟桃	财务总监	-	-	-

姓名	职务	2025 年 1 月初 持股数	2025 年 6 月末 持股数	半年度内股份 增减变动量
陈园园	副总经理	-	-	-
杨明辉	董事会秘书、副总经理	600,000	600,000	-

截至本持续督导跟踪报告出具之日，公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员所持股份不存在质押、冻结及减持情况。

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，为《中国国际金融股份有限公司关于广东安达智能装备股份有限公司 2025 年半年度持续督导跟踪报告》之签字盖章页）

保荐代表人：

石文琪

石文琪

贾丽芳

贾丽芳

