

华泰联合证券有限责任公司

关于天津美腾科技股份有限公司

2025 年年度持续督导跟踪报告

保荐机构名称：华泰联合证券有限责任公司	被保荐公司简称：天津美腾科技股份有限公司
保荐代表人姓名：柴奇志	联系电话：010-57615991
保荐代表人姓名：史玉文	联系电话：025-83387742

根据《证券法》《证券发行上市保荐业务管理办法》和《上海证券交易所科创板股票上市规则》等有关法律、法规的规定，华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”或“保荐机构”）作为天津美腾科技股份有限公司（以下简称“美腾科技”或“公司”）持续督导阶段的保荐机构，对美腾科技进行持续督导，并出具 2025 年年度（以下简称“本报告期”或“报告期”）持续督导跟踪报告：

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	保荐机构已与美腾科技签订保荐协议，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、定期回访、现场走访、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、现场检查等方式，了解美腾科技业务情况，对美腾科技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 年美腾科技在持续督导期间未发生按有关规定须保荐机构公开发表声明的违法违规情形

序号	工作内容	持续督导情况
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,保荐人采取的督导措施等	2025 年美腾科技在持续督导期间未发生违法违规或违背承诺等事项
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所发布的业务规则及其他规范性文件,并切实履行其所做出的各项承诺	在持续督导期间,保荐机构督导美腾科技及其董事、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	保荐机构督促美腾科技依照相关规定健全和完善公司治理制度,并严格执行,督导董事、监事、高级管理人员遵守行为规范
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	保荐机构对美腾科技的内控制度的设计、实施和有效性进行了核查,并重点核查了募集资金使用、关联交易、对外担保、对外投资等制度落实情况,督促公司尽快收回对参股公司陕西腾达智选科技有限公司所借款项。美腾科技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	保荐机构督促美腾科技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公司予以更正或补充,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	保荐人对美腾科技 2025 年信息披露文件进行了事前或事后审阅,对信息披露文件的内容及格式、履行的相关程序进行了核查,公司已按照监管部门的相关规定进行信息披露,依法公开对外发布各类公告
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、上海证券交易所纪律处分或者被上海证	2025 年美腾科技及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员未发生该等事项

序号	工作内容	持续督导情况
	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	
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	2025年美腾科技及其控股股东、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司存在应披露未披露的重大事项或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,经保荐机构核查,不存在应及时向上海证券交易所报告的情况
14	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。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15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、董事、监事或者高级管理人员涉嫌侵占上市公司利益;(三)可能存在重大违规担保;(四)资金往来或者现金流存在重大异常;(五)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年美腾科技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

无。

三、重大风险事项

(一) 业绩大幅下滑或亏损的风险

2025年,公司实现营业收入51,170.38万元,较上年同期减少3,469.02万元,同比减少6.35%;公司实现归属于母公司所有者的净利润-594.55万元,较上年同期减少4,662.08万元,同比下降114.62%。利润同比下降的主要原因为受行业环境、市场竞争等综合因素影响,营业收入、毛利率较去年同期小幅下滑,同时因公司应收账款的累计增长,加之单项计提减值准备余额增加,对应计提的预期信用损

失增加,此外收到的政府补助也较上期减少。如果未来公司产品毛利率继续下降、业务和市场开拓不及预期,则公司未来营业收入存在下滑的风险。同时,公司基于战略布局需求,包括增加新技术和新产品的研发,加大新产品和新区域的销售开拓,公司的研发在持续投入,同时销售费用等支出在增加,如果短期内未能转化为收入、利润的相应增长,将可能导致公司未来净利润存在下滑的风险。

保荐人特别提示:2025年公司业绩较上年由盈转亏,构成重大风险,提请投资者关注。

(二) 核心竞争力风险

1、丧失智能干选技术领先优势的风险

智能干法选煤技术在识别算法精度、多源系统同步、喷吹算法精度、带面稳定性等方面具有一定技术门槛。随着越来越多国内外优秀企业涉足煤炭、矿物的智能干法分选领域并进行持续的技术投入,智能干法选煤的技术门槛存在被竞争对手突破,公司丧失智能干选技术领先优势的风险。

2、智能化系统与仪器技术丧失领先优势的风险

美腾科技的智能化系统包含:物联网平台、智煤大师等大模型系统、数字孪生系统、智信平台、90多个应用模块、20多款仪器等内容,并在无人化装车、智能密控、智能浮选、智能压滤、智能启停、智能加药等多个应用领域领先竞品,但随着更多的竞争者入局(包括华为等大厂),有技术被超越或价格竞争更加激烈的风险。

3、技术升级及替代风险

公司是一家以研发为主要驱动力的企业,产品和技术涉及X光识别、计算机视觉、信息技术及装备制造等多种技术的交叉运用,以及对工矿业等下游行业的理解,公司需要投入大量的人力和财力进行产品研发,不断进行技术研发和产品升级。2025年度,公司研发投入为5,703.27万元,占营业收入的11.15%。如果公司不能及时把握行业的技术发展方向,或者在技术迭代过程中被竞争对手超越,公司将面临技术迭代及产品被替代的风险。

（三）经营风险

1、公司煤炭行业收入占比高，受下游行业周期和景气度影响的风险

报告期内，公司服务客户以煤炭领域的生产企业为主，2025年，公司来自煤炭行业的营业收入占比是76.71%，近两年整体占比有所下降，但仍处于较高水平。受“碳达峰”“碳中和”政策影响，中长期来看我国煤炭消费总量及煤炭消费比重均将下降。公司存在下游行业单一的风险，如果煤炭行业因宏观经济形势、行业政策出现重大不利变化，将对公司的经营产生不利影响。

2、市场竞争风险

随着智能干选技术逐步成熟，工矿业企业智能化改造需求的逐步释放，将吸引越来越多软件、工业互联网、自动化企业涉足智慧矿山市场。从智能干选设备市场的竞争情况看，高毛利率将吸引竞争对手通过低价、加大市场营销等方式参与竞争。目前已有多家企业已陆续进入该市场参与竞争，市场竞争已逐步加剧。市场竞争加剧导致公司订单获取压力增大，从而降低产品价格。如果公司无法持续提升产品竞争力并开发出差异化的产品，公司将面临较大的市场竞争风险。

3、智能干选产品增长不及预期的风险

受煤炭行业周期性影响，近几年煤炭行业投资强度会变低，需求会下降。如果智能干选产品在分选精度、成本、稳定性、使用寿命等方面不能持续提升并体现出明显优势，可能导致市场拓展放缓。如果传统产品通过技术变革，使新产品的竞争优势相对削弱甚至丧失，存在智能干选产品市场规模受限或增长不及预期的风险。

4、技术研发风险

公司所属行业属于技术密集型行业，具有研发投入高、研发周期长、研发风险大等特点。公司持续投入创新研发，在行业大模型建设、废旧锂电回收技术研发、新型固液分离技术研发等方向取得了一定的进展，但目前上述研发投入给公司带来的收入很少，占公司营业收入的比例很低，若公司不能持续保持研发投入，或者未能持续实现关键技术突破，或者新产品开发未能满足下游客户需求，将导致公司产品研发失败或市场推广不及预期，进而对公司的经营业绩造成不利影响。

（四）财务风险

1、毛利率进一步下降风险

2025年，公司综合毛利率为37.24%，2024年度为39.79%，相较以往呈下降趋势，但基本趋于平稳。从新产品发展规律看，竞争对手会通过低价、加大市场营销等方式参与竞争，随着市场竞争的不断加剧，公司主要产品TDS的售价下滑，公司如果不能同步控制产品成本，或成本控制能力下降，或主要产品销售数量和价格进一步下降，或新产品溢价能力不足，则公司未来主营业务毛利率存在进一步下降的风险。

2、应收款项账龄变长及期后回款率偏低的风险

2025年末，公司应收账款账面价值为50,309.39万元，较2024年末减少3.38%；合同资产核算内容主要为应收未到期质保金，2025年末公司合同资产账面价值为4,301.58万元，较2024年末减少14.29%；应收商业承兑汇票账面价值为2,080.43万元。报告期末，公司应收账款、合同资产及应收商业承兑汇票账面价值合计为56,691.40万元，占期末流动资产的比例为35.33%，占营业收入比例为110.79%；若公司应收款项不能按期收回或无法收回，将对公司业绩和生产经营产生不利影响。

3、存货余额较大的风险

2025年末，公司存货账面价值为22,558.10万元，较2024年末账面价值增加2.79%，占期末流动资产的比例为14.06%。公司主要产品需在客户现场安装、调试，达到技术指标要求后方可完成项目验收，因此公司在产品金额较高，公司在产品账面余额占存货余额比例为83.94%。公司存货余额维持在较高水平，一定程度占用了公司的营运资金。其中，已发货至客户现场安装调试但未完成验收的在产品，存在损毁风险，且TDS等在产品规格较大，搬动和运输成本较高；此外，若客户因外部因素干扰或自身经营出现重大不利变化而发生项目停滞、订单取消的情形，可能导致公司存货发生减值的风险，将对公司的经营业绩产生不利影响。

4、经营活动现金流量较少且小于净利润的风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额较以前年度有所改善，但报告

期末仍为负，主要系应收账款、应收票据等经营性应收项目保持较大规模且回款效率不够良好，导致当期经营活动产生的现金流量净额低于净利润。随着经营规模的不断扩大，公司营运资金需求日益增加，公司经营活动现金流量净额的波动可能导致公司出现营运资金短期不足的风险。

（五）智能干选产品增长不及预期的风险

如果新产品在分选精度、成本和使用寿命等方面不能持续提升并体现出明显优势，可能导致新产品的市场拓展放缓。如果传统产品通过技术变革，使新产品的竞争优势相对削弱甚至丧失，则面临智能干选产品替代传统湿法洗选产品不及预期的风险，存在智能干选产品市场规模受限或不及预期的风险。此外下游主要行业煤炭行业目前仍在周期性调整中，下游行业需求持续缩减也会导致增长不及预期。

（六）所得税优惠政策变化风险

公司于2023年12月8日通过高新技术企业复审，获得GR202312002582号《高新技术企业证书》，有效期三年，故公司2025年度减按15%的税率缴纳企业所得税。子公司天津中新智冠信息技术有限公司于2025年12月通过高新技术企业复审，获得GR202512001893号《高新技术企业证书》，有效期三年，故子公司天津中新智冠信息技术有限公司2025年度减按15%的税率缴纳企业所得税。子公司山东莱芜煤机智能科技有限公司于2025年12月通过高新技术企业审核，获得GR202537000711号《高新技术企业证书》，有效期三年，故子公司山东莱芜煤机智能科技有限公司2025年度减按15%的税率缴纳企业所得税。

未来，若公司高新技术企业税收优惠到期后不能继续通过高新技术企业资格认证，或者未来国家所得税优惠政策出现不可预测的不利变化，公司将不能享受所得税优惠政策，公司未来盈利能力将遭受不利影响。

（七）实施募投项目导致折旧、摊销费用增加的风险

公司的业务和资产结构具有轻资产的特征。截至2025年12月31日，公司的固定资产净值为14,200.47万元，占总资产的比重为7.47%。随着募集资金投资项目的实施，公司固定资产、无形资产等资产将增加，与此对应的折旧、摊销费用也

会增加。由于募投项目经济效益的实现需要一定的时间和过程，因而在项目经济效益显现前，其折旧、摊销费用的增加将对公司经营业绩造成一定影响。

四、重大违规事项

无。

五、主要财务指标的变动原因及合理性

（一）主要会计数据

单位：万元 币种：人民币

主要会计数据	2025 年	2024 年	本期比上年同期增减 (%)
营业收入	51,170.38	54,639.40	-6.35
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	50,997.31	54,493.76	-6.42
利润总额	-1,399.77	3,490.55	-140.10
归属于上市公司股东的净利润	-594.55	4,067.53	-114.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-1,501.45	2,159.05	-169.54
经营活动产生的现金流量净额	-1,060.91	-10,243.93	不适用
主要会计数据	2025 年末	2024 年末	本期末比上年同期末增减 (%)
归属于上市公司股东的净资产	142,317.24	144,445.90	-1.47
总资产	190,019.15	186,139.69	2.08

（二）主要财务指标

主要财务指标	2025 年	2024 年	本期比上年同期增减 (%)
基本每股收益（元 / 股）	-0.07	0.47	-114.89
稀释每股收益（元 / 股）	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	-0.18	0.25	-172.00
加权平均净资产收益率（%）	-0.41	2.81	减少 3.22 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-1.05	1.49	减少 2.54 个百分点

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减 (%)
研发投入占营业收入的比例 (%)	11.15	11.98	减少 0.83 个百分点

1、2025年度，公司实现营业总收入51,170.38万元，较上年减少3,469.02万元，同比下降6.35%。归属于上市公司股东的净利润为-594.55万元，较上年减少4,662.08万元，同比下降114.62%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-1,501.45万元，同比下降169.54%。公司2025年度利润下降主要影响因素为以下事项：

(1) 由于受国内外宏观经济、能源结构转型及市场供需关系等多重因素影响，整个煤炭行业处于深度调整期，面对市场寒冬，公司2025年营业收入同比下降6.35%，毛利率较去年下降2.56个百分点，毛利润同比减少2,689.53万元；

(2) 受煤炭行业下行及公司业务规模的持续扩大，应收账款余额持续增加，公司以预期信用损失为基础，对应收账款等金融资产计提预期信用损失4,588.37万元；

(3) 公司其他收益（主要系政府补助）较去年同期减少1,586.23万元。

2、经营活动产生的现金流量净额较上年大幅增加9,183.03万元，相较于2024年经营活动现金净流量 -10,243.93万元，本年显著提升至 -1,060.91万元。主要系本年公司加强应收账款管理，推进应收账款回款工作，销售商品、提供劳务收到的现金同比增加8,612.73万元所致。

3、基本每股收益较上年同比下降114.89%，扣除非经常性损益后的基本每股收益较上年同比下降172.00%，主要系本年归属于上市公司股东的净利润及归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比下降所致。

六、核心竞争力的变化情况

（一）技术和研发优势

1、丰富的技术储备

自成立以来，公司始终坚持以技术研发和科技创新为根本，以研发与市场双轮驱动，不断提高技术、产品的核心竞争力，成功取得一系列发明专利、技术奖项。实现了多项核心技术的创新：智能装备方面，公司实现并掌握了识别算法的创新、多源检测系统时钟同步技术、识别参数自动调整技术、喷吹算法的创新、带面稳定性技术、多级布料技术，目前公司可分选的矿种已达25种（含煤炭），在一些难选矿分选效果显著；智能系统与仪器方面，公司创新了高性能智能边缘图像计算平台、检测矿物品位的方法、煤炭洗选工艺控制算法模型以及运动物体及散装物料的形状、体积检测，目前在用及储备已有90多个应用模块、20多款仪器等。2025年公司持续推进创新研发，在行业大模型建设、废旧锂电物理法分选技术研发、结合大模型与知识图谱技术的选煤生产决策系统、采用人工智能技术的选煤生产多模态分析方法、新型脱水技术研发等方面进展显著，为公司的持续发展奠定基础。

2、持续的自主研发能力

公司持续投入研发费用并加强研发平台建设，在人才队伍方面，公司建立了一支综合型的研发团队，依托完备的组织架构和研发体系，具备不断升级迭代能力，可以保持技术的更新和进步。研发团队拥有丰富的行业背景和专业知 识，涉及自动化、计算机、选煤、选矿、通信、电子、机械等多个领域。截至2025年底，公司共拥有123名研发人员，占全部员工数量的28.15%，高素质的研发团队和多元化的人才队伍是公司保持持续创新的源泉。在研发投入方面，2025年公司研发投入为5,703.27万元，占营业收入的11.15%，公司自成立至今，各年研发支出占当年营业收入的比例均超过10%，持续的研发投入为持续创新提供了有力支撑。

（二）丰富的产品组合及客户服务优势

公司构建了以智能干选设备为代表的智能装备产品线，以无人装车、选煤厂智能化、行业大模型为代表的智能系统与仪器产品线，形成产品矩阵，软硬件相互支撑。公司以服务煤炭行业为起点和基石，以工矿业智能化建设和服务为主体，依据客户需求向客户提供定制化产品和完善的服务。

与标准化产品相比，定制化产品要求供应商更加深入理解客户的业务需求，更加贴近客户的业务流程，对企业的服务能力提出了较高的要求。公司建立了专

业素质高、技术能力强的客户服务团队，可为客户提供高效、迅速的优质服务。

（三）对煤炭及矿业等下游行业深刻的理解及客户积累

公司深耕智能装备和智能系统业务多年，深入了解煤炭及矿业下游行业客户的需求，公司核心团队均具备多年的矿业分选行业设计、研发、管理经验。公司对于矿物分选、脱水应用现场生产需求有深刻的理解，可通过智能装备和智能系统解决生产流程中的业务“痛点”问题，这些是公司智能化业务有别于传统软件、互联网、自动化企业进入工矿业智能化领域的核心能力。2024年，公司推进行业大模型——“知煤大师”的建设，数字孪生系统的完善，知识图谱的搭建等工作均依赖大量的工业现场案例支持，是基于公司在行业内的充分积累。公司成立至今，主导建设或参与建设了国内众多大型选煤厂的智能化建设，并在行业中树立了标杆项目，这些项目为客户创造价值的同时也为公司积累了丰富的现场经验，推进公司智能化业务的持续发展。

（四）富有经验的管理团队和稳定的核心技术人员

公司由设计大师李太友先生创立，汇聚了行业内的优秀专家和核心人才。核心团队大部分成员从公司创立初期就在公司服务，均具备多年的矿业分选行业设计、研发、管理经验，使得公司的技术研发及经营战略得以紧跟行业发展方向。公司管理层、中层管理干部及核心技术人员大多直接或间接持有公司股份，人员结构较为稳定，人员知识结构多元，技术团队的专业能力涉及自动化、计算机、选煤、选矿、通信、电子、机械等多个领域，为公司的稳定发展奠定了坚实的基础。

七、研发支出变化及研发进展

公司研发投入变化情况如下：

单位：万元 币种：人民币

项目	2025 年度	2024 年度	变化幅度 (%)
费用化研发投入	5,703.27	6,545.76	-12.87
资本化研发投入	-	-	
研发投入合计	5,703.27	6,545.76	-12.87

项目	2025 年度	2024 年度	变化幅度 (%)
研发投入总额占营业收入比例 (%)	11.15	11.98	减少 0.83 个百分点
研发投入资本化的比重 (%)			

公司主要在研项目的进展如下：

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
1	小粒级干选研发项目	2,107.54	313.00	2,106.56	量产
2	TDS 智能干选（五代机）研发项目	4,902.75	504.74	5,102.69	量产
3	TDS（XRT）矿物分选研发项目	2,665.82	478.33	2,613.60	量产
4	精细湿选研发项目	992.27	156.68	919.86	量产
5	数字孪生大模型、平台研发项目	3,877.43	783.77	3,513.31	现场项目实验
6	高端装备及部件研发项目	1,676.49	691.49	1,290.94	现场项目实验
7	再生资源回收系统研发	2,090.29	705.44	1,478.01	中试
8	智能系统研发项目	1,549.84	99.14	1,073.65	量产
9	智能仪器研发项目	2,431.16	452.33	2,371.96	量产
10	智能装运研发项目	3,211.50	208.73	2,984.18	量产
11	智能筛分、破碎、压滤、除尘研发项目	1,664.78	721.96	1,511.26	现场项目实验
12	选矿专业化、智能化研发项目	1,057.65	213.50	1,118.88	量产
13	协同管理系统研发项目	833.93	374.16	517.69	试生产
合计	/	29,061.45	5,703.27	26,602.60	/

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

（一）募集资金的使用情况

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2022]2405 号文同意，公司于 2022 年 12 月向社会公开发行人民币普通股（A 股）2,211.00 万股，每股发行价为 48.96 元，募集资金总额为人民币 108,250.56 万元，根据有关规定扣除发行费用 10,807.89 万元（不含税）后，实际募集资金净额为 97,442.67 万元。该募集资金已于 2022 年 12 月到账。上述资金到账情况业经容诚会计师事务所容诚验字[2022]215Z0068 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 2025 年 12 月 31 日，公司累计使用募集资金 70,376.74 万元，其中：以前年度使用募集资金 62,652.42 万元，本年度使用募集资金 7,724.32 万元，期末用于现金管理尚未赎回的暂时闲置募集资金为 10,179.69 万元，募集资金账户余额（不含现金管理）20,229.68 万元。募集资金具体使用及结余情况如下：

单位：万元 币种：人民币

发行名称	2022 年首次公开发行股份
募集资金到账时间	2022 年 12 月 5 日
本次报告期	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
项目	金额
一、募集资金总额	108,250.56
其中：超募资金金额	46,497.52
减：承销费用（不含增值税）	8,476.22
二、募集资金到账金额	99,774.34
减：	
支付的发行费用	2,303.37
以前年度已使用金额	62,652.42
本年度使用金额	7,724.32
暂时补流金额	0.00
现金管理金额	10,179.69
加：	
以前年度募集资金利息收入（扣除银行手续费支出）	2,811.59
本年度募集资金利息收入（扣除银行手续费支出）	503.55
三、报告期期末募集资金余额	20,229.68

注：上述表格中的“本年度使用金额”包括“智能装备生产及测试基地建设项目”节余补流金额 2,765.73 万元

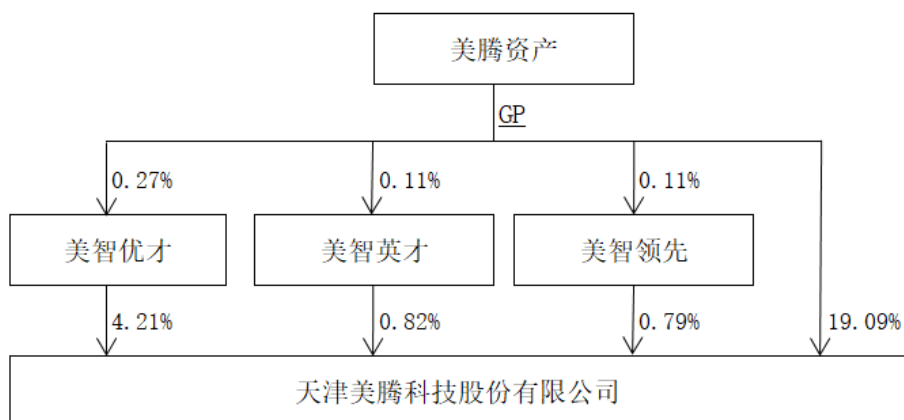
（二）募集资金使用合规

公司按照相关法律、法规、规范性文件的规定和要求使用募集资金，并对募集资金使用情况及时地进行了披露，不存在募集资金使用及管理的违规情形。

十、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员的持股、质押、冻结及减持情况

截至2025年12月31日，美腾科技控股股东、实际控制人、董事及高级管理人员持有公司股份的情况如下：

（一）公司控股股东为美腾资产，对美腾科技直接持股比例为19.09%，并通过员工持股平台对美腾科技间接持股，具体如下：



（二）公司实际控制人为李太友，李太友持股情况参见下文“（三）董事及高级管理人员”。

（三）董事及高级管理人员

姓名	职务	直接持股比例	间接持股比例	合计持股比例
李太友	董事长	13.5706%	11.7279%	25.2985%
梁兴国	董事、总裁	1.8488%	5.0984%	6.9472%
张淑强	董事、常务副总裁	1.6727%	4.6209%	6.2935%
陈宇硕	董事会秘书	-	0.0344%	0.0344%
刘纯	董事、副总裁	-	0.5035%	0.5035%

姓名	职务	直接持股比例	间接持股比例	合计持股比例
李丽	职工代表董事	-	0.0258%	0.0258%
陈桂刚	副总裁	-	0.4907%	0.4907%
王元伟	财务总监	-	0.0344%	0.0344%

2025年，公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员的持股未发生变动，亦不存在质押、冻结及减持的情况。

十一、特别表决权事项

不适用。

十二、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

2025年，公司实现营业收入51,170.38万元，较上年同期减少3,469.02万元，同比减少6.35%；公司实现归属于母公司所有者的净利润-594.55万元，较上年同期减少4,662.08万元，同比下降114.62%。利润同比下降的主要原因为受行业环境、市场竞争等综合因素影响，营业收入、毛利率较去年同期小幅下滑，同时因公司应收账款的累计增长，加之单项计提减值准备余额增加，对应计提的预期信用损失增加，此外收到的政府补助也较上期减少。

保荐人建议公司在日常经营中关注可能对公司业绩造成较大影响各类因素，结合行业发展趋势和公司实际情况合理制定经营策略，加强经营管理，防范经营风险，积极采取有效措施改善经营业绩，并做好信息披露工作，及时、充分地揭示相关风险，切实保护投资者利益。

保荐人特别提示：2025年公司业绩较上年由盈转亏，构成重大风险，提请投资者关注。

(本页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于天津美腾科技股份有限公司
2025 年年度持续督导跟踪报告》之签章页)

保荐代表人：


柴奇志


史玉文

华泰联合证券有限责任公司(公章)

2016 年 4 月 30 日

