



关于
沈阳富创精密设备股份有限公司
首次公开发行股票并在科创板上市的
发行注册环节反馈意见落实函
之
回复报告

保荐机构（主承销商）



中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited

（广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座）

中国证券监督管理委员会、上海证券交易所：

上海证券交易所于 2022 年 6 月 17 日转发的《发行注册环节反馈意见落实函》（以下简称“注册环节落实函”）已收悉，中信证券股份有限公司作为保荐人和主承销商，与发行人、发行人律师及申报会计师对问询函所列问题认真进行了逐项落实，现回复如下，请予审核。

说明：

一、如无特别说明，本回复报告中的简称或名词释义与招股说明书（注册稿）中的相同。

二、本回复报告中的字体代表以下含义：

黑体（不加粗）：	问询函所列问题
宋体（不加粗）：	问题回复
楷体（加粗）：	对招股说明书（注册稿）的修改、补充
楷体（不加粗）：	对招股说明书（注册稿）的引用

目 录

问题1、关于产能扩建.....	3
问题2、关于利益输送风险	42

问题 1、关于产能扩建

根据申报材料，（1）发行人第一大客户“客户 A”总部注册在美国，报告期内，公司对客户 A 直接和间接销售额占各期营业收入的比例分别为 75.24%、74.54%和 58.26%，客户 A 在给予公司批量生产认证资格后存在后续定期复核机制。（2）报告期各期，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 13,938.92 万元、30,847.25 万元、62,665.34 万元，各期末公司固定资产原值分别为 59,215.00 万元、62,366.25 万元、100,392.97 万元，在建工程余额分别为 901.18 万元、7,368.70 万元、33,242.86 万元，金额较大且增长较快。发行人说明，除沈阳原厂房改造涉及满足客户 A 产能需求，其余南通、北京等相关新厂建设目前主要系满足境内产能需求，截至目前，公司尚未使用沈阳新厂房生产客户 A 产品，公司原厂房产可以满足客户 A 目前订单需求。（4）2020 年 12 月，公司预付大连凯杰南通厂房预付在建工程建造款项 5,372.20 万元；2020 年 12 月及 2021 年 1 月，发行人实际控制人郑广文控制的公司天广汽车、铁岭利丰达汽车销售服务有限公司（以下简称“铁岭利丰达”）合计向发行人供应商大连凯杰借入资金 6,950.00 万元；2021 年 4 月，沈阳先进及天广汽车、铁岭利丰达与大连凯杰签订《还款协议》，并于 2021 年 4 月末，天广汽车、铁岭利丰达全额清偿了本金及利息合计 7,179.80 万元。

请发行人：（1）补充说明报告期内新建厂房及设备投资相关项目的具体情况、在建工程的最新结转情况、是否实施试运行，并进一步说明在向客户 A 相关销售业务占比超过 70%且沈阳原厂房产可以满足客户 A 目前订单需求的前提下，大量扩建投资新厂房设备的合理性。（2）逐一说明针对前述新建厂房及设备投资相关项目的资金支出及转固入账的具体情况。（3）说明与大连凯杰相关资金往来的具体情况。

请保荐机构和申报会计师核查并发表明确意见，并详细说明就相关问题涉及的资金核查工作履行的具体程序。

回复：

一、补充说明报告期内新建厂房及设备投资相关项目的具体情况、在建工程的最新结转情况、是否实施试运行，并进一步说明在向客户 A 相关销售业务占比超过 70%且沈阳原厂产能可以满足客户 A 目前订单需求的前提下，大量扩建投资新厂房设备的合理性

(一) 报告期内新建厂房及设备投资项目的具体情况

1、沈阳原厂房改造项目

项目	内容
业务领域	半导体设备精密零部件（未来聚焦国际客户）
投资背景	行业景气度上升，公司产品不断得到境内外客户认可，产能利用率超过 90%，订单供不应求。目前新厂房尚在建设或尚未达产，公司原厂房持续改造扩产，保证订单交付
投资内容	公司在沈阳市浑南区飞云路 18 号原厂房基础上进行厂区及办公楼改造，并购置高档数控加工中心等精密机械加工设备
项目进度	报告期内厂房持续改造，设备持续购置
投资金额	不适用
达产年收入	不适用
客户规划	沈阳原厂产能已得到多家主流国际客户认证，未来随着其他新建产能释放，沈阳原厂房聚焦于保障客户 A 等国际半导体设备客户

2、沈阳新厂房建设项目

项目	内容
业务领域	专用领域零部件（除某专用领域零部件产品）和半导体设备精密零部件（未来聚焦沈阳当地客户）
投资背景	公司经过多年积累已进入专用领域，通过招投标成为客户 B 的供应商，专用领域零部件认证和量产产品种类不断增加，同时其他专用领域客户也不断增加，相应业务工艺要求与半导体设备零部件制造有别，扩产需要新建厂房和产能。同时，考虑沈阳原厂房几乎满产，沈阳新厂房也设置了部分用于半导体设备零部件的设备，缓解产能紧张
投资内容	公司在沈阳市浑南区飞云路 22 号新建厂房并购置设备，建成半导体领域及非半导体专用领域全工艺智能制造生产基地
项目进度	2020 年开始建设，厂房于 2021 年 10 月完工转固，2021 年 11 月项目开始投产，随着设备陆续转固，完全达产时间预计在 2026 年 11 月

投资金额	25,000 万元
达产年收入	50,000 万元
客户规划	主要聚焦客户 B 等专用领域客户（产品不涉及某专用领域零部件产品），同时考虑交付便利和及时响应，也会保障拓荆科技、芯源微等沈阳当地的半导体设备客户需求。目前由于原厂房产能紧张，部分非沈阳当地的大陆地区客户订单也会在沈阳新厂房生产

注：上表中达产时间、投资金额和达产年收入数据参考该项目可行性研究报告相关规划，下同。

3、南通新厂房建设项目

项目	内容
业务领域	半导体设备精密零部件（未来聚焦中国大陆南方地区客户）
投资背景	考虑沈阳新厂房项目未来主要聚焦专用领域客户，需要额外新建厂房从根本上缓解半导体设备精密零部件产能问题
投资内容	在南通市通州区新建厂房，并购置精密机械加工、表面处理、焊接、组装等全工艺配套设备，打造公司华东地区半导体设备精密零部件全工艺智能生产基地，为本次上市募投项目
项目进度	2021 年初进场开工，目前厂房和设备均未完工转固。预计 2022 年 11 月可开始投产（厂房和部分设备完工转固），2025 年 11 月完全达产
投资金额	100,000 万元
达产年收入	200,000 万元
客户规划	主要聚焦客户 C、凯世通、中微公司、晶盛机电等中国大陆南方地区客户，也涉及部分日本半导体设备客户

4、北京新厂房建设项目

项目	内容
业务领域	半导体设备精密零部件（未来聚焦中国大陆北方地区客户）
投资背景	中芯国际在北京亦庄经济开发区投资 500 亿新建产能，预计 2024 年完工，北方华创等国内主要半导体设备厂商考虑配套便利均在周边建厂，发行人考虑贴近客户也在同一地块建厂，作为远景产能，提前布局
投资内容	北京亦庄经济技术开发区新建厂房，并购置精密机械加工、表面处理、焊接、组装等全工艺配套设备，打造公司华北地区半导体设备精密零部件全工艺智能生产基地
项目进度	2021 年进场开工，目前厂房尚在建设中，机器设备尚未购置。预计 2024 年 1 月可开始投产，2027 年 1 月完全达产
投资金额	51,000 万元

达产年收入	75,000 万元
客户规划	未来考虑交付便利和联合研发主要聚焦北方华创、屹唐股份、华海清科等大陆北方地区客户，北京新厂房投产前相应客户订单由沈阳原厂和南通新厂房承接

5、专用领域精密零部件产能建设项目

项目	内容
业务领域	专用领域零部件（专用领域客户的某产品）
投资背景	2020 年末，公司通过遴选成为客户 B “某产品专业化战略供应商培育项目”的牵头单位，通过一年的可行论证及前期筹备，2021 年 12 月公司与其他投资方合资新设子公司沈阳强航，承接客户 B 的某专用领域零部件产品生产加工业务，以此为载体建设产能
投资内容	购买沈阳工业发展位于沈阳市浑南区创新二路 29-15/17 号的房屋，并购置精密机械加工和表面处理专用设备，建设某专用领域零部件及其他相关产品生产线
项目进度	2020 年开始购置厂房和装修配套，目前厂房已经转固投产。随着机器设备的陆续到场、调试、试运行和转固，以及国内专用领域产品的需求不断释放，同时考虑新客户开发周期，保守估计预计 2030 年 12 月完全达产
投资金额	71,400 万元
达产年收入	100,000 万元
客户规划	鉴于国内专用领域市场的特殊性，主要向客户 B 供货

此外，为提升员工生活环境，公司对员工宿舍楼的土建、装修、电气、排水、外网道路、消防、通讯等设施进行改良，相应工程仅涉及宿舍楼改造，截至 2022 年 5 月末已完工转入长期待摊（员工宿舍为公司向家荣高科技（沈阳）有限公司租赁，具体详见招股说明书之“第六节 五、（一）2、房屋”），合同含税总造价为 467.18 万元。

（二）新建厂房及设备投资项目对应在建工程的最新结转情况

1、整体情况

（1）固定资产及在建工程分项目情况

报告期各期末以及 2022 年 5 月末，公司固定资产原值按投资项目分类情况如下：

单位：万元

投资项目	2022.5.31		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	原值	占比	原值	占比	原值	占比	原值	占比
沈阳原厂房改造	72,839.08	67.68%	68,092.37	67.83%	62,366.25	100.00%	59,215.00	100.00%
沈阳新厂房建设	24,343.58	22.62%	22,174.91	22.09%	-	-	-	-
南通新厂房建设	-	-	-	-	-	-	-	-
北京新厂房建设	-	-	-	-	-	-	-	-
专用领域精密零部件业务产能建设	10,439.61	9.70%	10,125.69	10.09%	-	-	-	-
沈阳员工宿舍装修工程	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	107,622.27	100.00%	100,392.97	100.00%	62,366.25	100.00%	59,215.00	100.00%

注 1：2022 年 1-5 月财务数据未经申报会计师审计或审阅，下同。

注 2：每一个投资项目的固定资产包括房屋建筑、机器设备和其他固定资产。

注 3：沈阳员工宿舍为租赁房产，2022 年 5 月末前装修工程完工后转入长期待摊。

报告期各期末以及 2022 年 5 月末，公司在建工程余额按投资项目分类情况如下：

单位：万元

投资项目	2022.5.31		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
沈阳原厂房改造	601.59	1.35%	542.78	1.63%	982.57	13.33%	901.18	100.00%
沈阳新厂房建设	10,011.86	22.45%	9,270.14	27.89%	6,386.13	86.67%	-	-
南通新厂房建设	22,376.52	50.18%	14,982.08	45.07%	-	-	-	-
北京新厂房建设	1,488.27	3.34%	1,367.42	4.11%	-	-	-	-
专用领域精密零部件业务产能建设	10,112.49	22.68%	6,758.23	20.33%	-	-	-	-
沈阳员工宿舍装修工程	-	-	322.21	0.97%	-	-	-	-
合计	44,590.72	100.00%	33,242.86	100.00%	7,368.70	100.00%	901.18	100.00%

注：上表中投资项目包括房屋建设及装修类工程和尚未安装的机器设备，相当于将审计报告中尚未安装的机器设备在各投资项目中归类。

（2）固定资产及在建工程整体变动情况

报告期各期末以及 2022 年 5 月末，公司固定资产变动科目中仅固定资产“当期购置”涉及直接投资项目资金支出，报告期内公司固定资产当期购置支

出合计 12,375.33 万元，2022 年 1-5 月份当期购置支出 1,208.79 万元。公司固定资产整体变动情况如下：

单位：万元

时间	项目	房屋建筑	机器设备	其他固定资产	合计
2019.12.31	期初原值	10,605.58	29,286.46	2,548.22	42,440.26
	当期购置	1,865.46	486.62	707.00	3,059.08
	在建工程转固	3,021.96	9,227.44	-	12,249.40
	长期待摊转入	1,679.21	-	-	1,679.21
	处置	-	195.14	17.82	212.95
	期末原值	17,172.21	38,805.38	3,237.40	59,215.00
2020.12.31	期初原值	17,172.21	38,805.38	3,237.40	59,215.00
	当期购置	-	326.21	710.23	1,036.45
	在建工程转固	270.26	2,060.43	24.83	2,355.52
	处置	-	149.50	91.23	240.73
	期末原值	17,442.48	41,042.53	3,881.24	62,366.25
2021.12.31	期初原值	17,442.48	41,042.53	3,881.24	62,366.25
	当期购置	4,816.72	1,686.06	1,777.02	8,279.80
	在建工程转固	13,170.02	16,846.77	-	30,016.78
	处置	43.61	4.56	221.68	269.85
	期末原值	35,385.60	59,570.80	5,436.57	100,392.97
2022.5.31	期初原值	35,385.60	59,570.80	5,436.57	100,392.97
	当期购置	273.37	556.26	379.16	1,208.79
	在建工程转固	121.50	6,491.59	-	6,613.09
	处置	-	592.58	-	592.58
	期末原值	35,780.46	66,026.07	5,815.74	107,622.27

注 1：上表中其他固定资产包括办公设备、电子设备、运输设备等，报告期内合计金额占固定资产比例不高于 10%，下同。

注 2：上表中的固定资产各科目金额等于本问回复之 2-7 各投资项目对应科目的合计值。

报告期各期末以及 2022 年 5 月末，公司在建工程变动科目中仅在建工程“当期新增”涉及直接投资项目资金支出，报告期内公司在建工程当期新增支出合计 76,804.24 万元，2022 年 1-5 月份当期新增支出 18,390.31 万元，2021

年当期新增金额较大主要为沈阳新厂房项目、南通新厂房项目和专用领域精密零部件业务产能建设项目。公司在建工程整体变动情况如下：

单位：万元

时间	项目	新建厂房/装修改造工程	尚未安装的机器设备	合计
2019.12.31	期初余额	987.82	536.03	1,523.85
	当期新增	3,615.13	8,449.69	12,064.82
	当期转固	4,158.71	8,090.69	12,249.40
	当期转入长期待摊	438.11	-	438.11
	期末余额	6.14	895.04	901.18
2020.12.21	期初余额	6.14	895.04	901.18
	当期新增	4,507.61	4,340.86	8,848.47
	当期转固	270.26	2,085.26	2,355.52
	当期转入长期待摊	25.43	-	25.43
	期末余额	4,218.06	3,150.64	7,368.70
2021.12.31	期初余额	4,218.06	3,150.64	7,368.70
	当期新增	21,967.04	33,923.91	55,890.95
	当期转固	13,170.01	16,846.77	30,016.78
	期末余额	13,015.09	20,227.78	33,242.87
2022.5.31	期初余额	13,015.09	20,227.78	33,242.87
	当期新增	3,391.71	14,998.6	18,390.31
	当期转固	121.50	6,491.59	6,613.09
	当期转入长期待摊	429.36	-	429.36
	期末余额	15,855.94	28,734.79	44,590.73

注 1：报告期内，公司个别工程项目和机器设备在结转固定资产时进行了重分类，导致在建工程的“当期转固”金额明细与固定资产的“在建工程转固”金额明细有差异，但总额一致。

注 2：上表中的在建工程各科目金额等于本问回复之 2-7 中各投资项目对应科目的合计值。

2、沈阳原厂房改造项目

沈阳原厂房改造项目报告期内持续发生，对应的固定资产主要为位于沈阳市浑南区飞云路 18 号的公司现有厂房和配套机器设备。

2019 年，公司为解决独立性问题购置沈阳先进名下沈阳市浑南区飞云路 18 号的房屋（具体详见招股说明书之“第七节 九、（二）3、（1）与沈阳先

进之间的偶发性关联交易”），此外公司基于工艺提升需求对原厂房进行工程改造，同时前期扩产预订设备陆续到货安装调试，主要改造工程和相应机器设备于当年陆续转固。

2020 年和 2021 年，公司为应对下游需求高涨，在沈阳原厂房中持续购置设备，扩大产能，大部分在当期转固。2020 年和 2021 年新增厂房改造工程支出较少。

2022 年初，因扩充产能需要，沈阳原厂房新购置部分生产设备，大部分已于 2022 年 5 月末前完成安装调试并转固。同期也有少量室外管路排水改造工程和燃气改造工程仍在施工建设。

2019 年至 2022 年 5 月末，沈阳原厂房改造项目固定资产变动情况如下（其中房屋建筑列示口径为金额前三的资产或工程，机器设备列示口径为单价 300 万元以上设备，其他固定资产主要包括办公设备、电子设备、运输设备、工装夹具、刀柄等，口径下同）：

单位：万元

时间	项目	房屋建筑	机器设备	其他固定资产	合计
2019.12.31	期初原值	10,605.58	29,286.46	2,548.22	42,440.26
	期初固定资产主要内容	沈阳先进代建、代持的“公司出资房产”（注 1），公司自有房产沈阳原厂房 A 座，以及公司自建的焊接、表面处理和气体管路车间等	柔性生产线 3 条、五轴加工中心 8 台、四轴加工中心 7 台、三轴加工中心 4 台、表面处理生产线 2 条、表面喷涂设备 1 台、焊接设备 1 台、三坐标检测设备 2 台、电力改造设备 1 台等	办公设备、电子设备、运输设备、工装夹具等	
	当期购置	1,865.46	486.62	707.00	3,059.08
	当期购置主要内容	购置沈阳先进“沈阳先进出资房产”（注 2）	稳压电源 26 台、清洗机 3 台、烘箱 5 台等（新增购置设备的安装调试较为简单，故未计入在建工程，下同）	办公设备、电子设备、工装夹具等	
	在建工程转固	3,021.96	9,227.44	-	12,249.40
	在建工程转固主要内容	表面处理车间、等离子喷涂洁净间、B 座化学镍	五轴加工中心 5 台、表面处理生产线 1 条等	-	

		车间的改造等			
	长期待摊转入	1,679.21	-	-	1,679.21
	长期待摊转入主要内容	公司前期将租赁沈阳先进厂房期间发生的改建费用作为长期待摊费用列示，购置相关资产后将改建费用转入固定资产	-	-	
	处置	-	195.14	17.81	212.95
	期末原值	17,172.21	38,805.38	3,237.40	59,215.00
2020.12.31	期初原值	17,172.21	38,805.38	3,237.40	59,215.00
	当期购置	-	326.21	710.23	1,036.45
	当期购置主要内容	-	点胶机 1 台、三维扫描仪 1 台、真空测试平台 1 台、氦测仪 1 台等	电子设备、运输设备、刀柄等	
	在建工程转固	270.26	2,060.43	24.83	2,355.52
	在建工程转固主要内容	AB 座连廊改造、A 座车间防水工程和电力工程改造、C 座表处车间改造等	五轴加工中心 3 台、三轴立式加工中心 4 台等	展示用大屏幕显示系统	
	处置	-	149.50	91.23	240.73
	期末原值	17,442.47	41,042.53	3,881.24	62,366.25
2021.12.31	期初原值	17,442.47	41,042.53	3,881.24	62,366.25
	当期购置	-	1,015.02	695.89	1,710.91
	当期购置主要内容	-	平面磨床 1 台、废水处理系统 1 套、纯水处理系统 1 套、荧光检测设备 1 台等	电子设备、刀柄等	
	在建工程转固	335.00	3,950.07	-	4,285.07
	在建工程转固主要内容	空调机房改造、气体管路车间改造、C 座装修改造工程等	五轴加工中心 6 台等	-	
	处置	43.61	4.56	221.68	269.85
	期末原值	17,733.86	46,003.06	4,355.45	68,092.37
2022.5.31	期初原值	17,733.86	46,003.06	4,355.45	68,092.37

	当期购置	-	277.63	189.13	466.76
	当期购置主要内容	-	微弧氧化电源 1 台、流体抛光机 1 台、真空检测设备 1 台、稳压电源 12 台等	电子设备、刀柄等	
	在建工程转固	121.50	4,751.03	-	4,872.53
	在建工程转固主要内容	AB 座连廊检验室装修、C 座厂房天棚改造和 A 座车间地坪漆改造等	五轴加工中心 7 台和立式加工中心 2 台等	-	
	处置	-	592.58	-	592.58
	期末原值	17,855.36	50,439.14	4,544.58	72,839.08

注 1：“公司出资房产”为前期由公司出资建设并实际使用但由沈阳先进代建、代持的房产（AB 连廊、C1 座、C2 座、BC 边廊、M 座 5 层），后通过公司与沈阳先进的历史往来款项抵消，根据实际转固时点还原为公司自有房产，2019 年初该房产的固定资产原值为 3,768.48 万元。

注 2：“沈阳先进出资房产”为历史上沈阳先进出资购置并所有的房产（M 座 1-4 层、B 座），但一直由公司使用并由公司出资进行部分改建，为解决独立性问题公司于 2019 年 7 月以 1,865.46 万元对价（不包括相关土地对价）收购该房产。

2019 年至 2022 年 5 月末，沈阳原厂房改造项目在建工程变动情况如下：

（其中建设或改造工程列示口径为金额前三的工程，尚未安装的机器设备列示口径为单价 300 万元以上设备，口径下同）：

单位：万元

时间	项目	沈阳车间改造工程	尚未安装的机器设备	合计
2019.12.31	期初余额	987.82	536.03	1,523.85
	期初余额主要内容	表面处理车间改造、AB 座连廊改造等、子公司沈阳融创外租厂房装修改造工程	五轴加工中心 1 台等	
	当期新增	3,615.13	8,449.69	12,064.83
	当期新增主要内容	表面处理车间、等离子喷涂洁净间、B 座化学镍车间的改造等	五轴加工中心 6 台、表面处理生产线 1 条等	
	当期转固	4,158.71	8,090.69	12,249.40
	当期转固主要内容	表面处理车间、等离子喷涂洁净间、B 座化学镍车间的改造等	五轴加工中心 5 台、表面处理生产线 1 条等	
	当期转入长期待摊	438.11	-	438.11
	当期转入长期待摊主要内容	公司租赁沈阳先进厂房过程中产生的装修改造费在改造完成后转入长	-	

		期摊销、子公司沈阳融创外租厂房的装修改造费在改造完成后转入长期摊销		
	期末余额	6.14	895.04	901.18
	期初余额	6.14	895.04	901.18
	当期新增	297.21	2,165.13	2,462.34
	当期新增主要内容	AB 座连廊改造、A 座车间防水工程和电力工程改、C 座表处车间改造等	五轴加工中心 2 台和三轴立式加工中心 4 台等	
	当期转固	270.26	2,085.26	2,355.52
	当期转固主要内容	AB 座连廊改造、A 座车间防水工程和电力工程改、C 座表处车间改造等	五轴加工中心 3 台、三轴立式加工中心 4 台等	
	当期转入长期待摊	25.43	-	25.43
	当期转入长期待摊主要内容	公司沈阳新厂区建成前，子公司沈阳融创外租厂房过程中产生的装修改造费，该租赁已于 2021 年 10 月末到期未再续租	-	
	期末余额	7.65	974.91	982.57
	期初余额	7.65	974.91	982.57
	当期新增	561.47	3,283.82	3,845.29
	当期新增主要内容	空调机房改造、气体管路车间改、C 座装修改造工程等	五轴加工中心 5 台等	
	当期转固	335.00	3,950.07	4,285.07
	当期转固主要内容	空调机房改造和气体管路车间改、C 座装修改造工程等	五轴加工中心 6 台等	
	期末余额	234.12	308.66	542.78
	期初余额	234.12	308.66	542.78
	当期新增	223.58	4,707.76	4,931.34
	当期新增主要内容	室外道路、排水和围栏工程、A 座厂房土建及其他改造工程、燃气工程等	五轴加工中心 7 台、两轴立式车床 2 台等	
	当期转固	121.50	4,751.03	4,872.53

	当期转固主要内容	AB 座连廊检验室装修、C 座厂房天棚改造和 A 座车间地坪漆改造等	五轴加工中心 7 台、立式加工中心 2 台等	
	期末余额	336.20	265.39	601.59

注：2019 和 2020 年沈阳车间改造工程中包含尚未完工的施工工程和尚未安装的办公设备和运输设备，转固时相应金额重分类为机器设备。

3、沈阳新厂房建设项目

沈阳新厂房建设项目于 2020 年 8 月开始施工建设，当年无机器设备和厂房工程转固。

2021 年 10 月该项目厂房建设工程全部转固；截至 2021 年末，在建工程中涉及的机器设备余额中一半以上已转固，部分国产设备因在试运行中精度不达标，目前仍在调试，且受 2022 年上半年疫情影响供应商现场调试进度延后，预计 2022 年 9 月完成验收转固。

2022 年该项目新购置少量机器设备，部分已于 5 月底前投入使用并转固。

2021 年至 2022 年 5 月末，沈阳新厂房改造项目固定资产变动情况如下：

单位：万元

时间	项目	房屋建筑	机器设备	其他固定资产	合计
2021.12.31	期初原值	-	-	-	-
	当期购置	-	487.35	1,081.13	1,568.48
	当期购置主要内容	-	三坐标测量设备 1 台、刀具预调仪 2 台等	办公设备、电子设备、刀柄等	
	在建工程转固	11,103.49	9,502.94	-	20,606.43
	在建工程转固主要内容	沈阳新厂房整体建设工程完工转固	五轴加工中心 2 台、四轴加工中心 4 台、三轴加工中心 9 台、两轴立式车床 4 台、增材制造设备 5 台等	-	
	期末原值	11,103.49	9,990.29	1,081.13	22,174.91
2022.5.31	期初原值	11,103.49	9,990.29	1,081.13	22,174.91
	当期购置	273.37	-	154.74	428.11
	当期购置主要内容	沈阳新厂房基础设施建设配套费	-	办公设备、电子设备、刀柄	

	(注)		等	
在建工程转固	-	1,740.56	-	1,740.56
在建工程转固主要内容	-	四轴加工中心 6 台等	-	
期末原值	11,376.86	11,730.85	1,235.87	24,343.58

注：沈阳新厂房基础建设配套费为公司新厂房投产后向辽宁省财政厅支付的城市基础设施建设配套费。

2021 年至 2022 年 5 月末，沈阳新厂房建设项目在建工程变动情况如下：

单位：万元

时间	项目	沈阳新厂房建设	尚未安装的机器设备	合计
2020.12.21	期初余额	-	-	-
	当期新增	4,210.40	2,175.73	6,386.13
	当期新增主要内容	主体建设施工工程等	增材制造设备 3 台等	
	当期转固	-	-	-
	期末余额	4,210.40	2,175.73	6,386.13
2021.12.31	期初余额	4,210.40	2,175.73	6,386.13
	当期新增	6,893.09	16,597.35	23,490.43
	当期新增主要内容	根据工程进度陆续新增的施工工程	五轴加工中心 7 台、四轴加工中心 15 台、三轴加工中心 11 台、两轴立式车床 4 台、增材制造设备 2 台等	
	当期转固	11,103.49	9,502.94	20,606.43
	当期转固主要内容	沈阳新厂房整体建设工程完工转固	五轴加工中心 2 台、四轴加工中心 4 台、三轴加工中心 9 台、两轴立式车床 4 台、增材制造设备 5 台等	
	期末余额	-	9,270.14	9,270.14
2022.5.31	期初余额	-	9,270.14	9,270.14
	当期新增	-	2,482.27	2,482.27
	当期新增主要内容	-	四轴加工中心 7 台等	
	当期转固	-	1,740.56	1,740.56
	当期转固主要内容	-	四轴加工中心 6 台等	
	期末余额	-	10,011.86	10,011.86

4、南通新厂房建设项目

公司南通新厂房于 2021 年 1 月启动建设，2021 年末新增的厂房建设工程和机器设备尚未转固。

截至 2022 年 5 月末，该项目厂房、办公楼和宿舍楼的主体结构已完工，正在进行主要车间的改造建设，对应房屋建筑尚未转固；前期购置的机器设备已陆续到厂，正在进行安装调试，尚未结转固定资产。

2021 年至 2022 年 5 月末，南通新厂房建设项目在建工程变动情况如下：

单位：万元

时间	项目	南通新厂房建设	尚未安装的机器设备	合计
2021.12.31	期初余额	-	-	-
	当期新增	11,091.33	3,890.75	14,982.08
	当期新增主要内容	主体建设施工工程等	数控激光复合机 2 台、数控弯板中心 1 台、数控光纤激光切割机 4 台、数控折弯机 3 台等	
	当期转固	-	-	-
	期末余额	11,091.33	3,890.75	14,982.08
2022.5.31	期初余额	11,091.33	3,890.75	14,982.08
	当期新增	2,940.13	4,454.31	7,394.44
	当期新增主要内容	根据工程进度陆续新增的施工工程	五轴加工中心 6 台、激光切割机 1 台、磷化生产线 1 条、纯水处理设备 1 台、废水处理设备 1 台等	
	当期转固	-	-	-
	期末余额	14,031.46	8,345.06	22,376.52

5、北京新厂房建设项目

公司北京新厂房于 2021 年 11 月启动建设，截至 2022 年 5 月末土地平整、土地强夯等前期准备工程已完成，预计 7 月取得施工许可后开始主体工程施工，相应建筑工程不具备转固条件。北京新厂房尚未开始采购配套生产设备，计划于 2023 年起陆续购置。

2021 年至 2022 年 5 月末，北京新厂房建设项目在建工程变动情况如下：

单位：万元

时间	项目	北京新厂房建设
2021.12.31	期初余额	-
	当期新增	1,367.42
	当期新增主要内容	主体建设施工工程
	当期转固	-
	期末余额	1,367.42
2022.5.31	期初余额	1,367.42
	当期新增	120.85
	当期新增主要内容	根据工程进度陆续新增的施工工程
	当期转固	-
	期末余额	1,488.27

6、专用领域精密零部件业务产能建设项目

公司于 2020 年 12 月向沈阳工业发展购置厂房用于控股子公司沈阳强航专用领域精密零部件业务产能建设，相应厂房于 2021 年 5 月完成资产交付，交付即达到可使用状态，故报告期内无新增厂房建设工程。

2021 年末，公司为筹备业务提前购置的机器设备部分已完成安装调试并转固，尚有部分机器设备截至 2022 年 5 月末未转固，主要受上半年疫情影响相关设备供应商尚未来到现场安装调试。

2022 年该项目新购置少量机器设备，因专用领域生产设备安装调试周期较长，对应设备目前尚未转固。

2021 年至 2022 年 5 月末，专用领域精密零部件业务产能建设项目固定资产变动情况如下：

单位：万元

时间	项目	房屋建筑	机器设备	其他固定资产	合计
2021.12.31	期初原值	-	-	-	-
	当期购置	4,816.72	183.69	-	5,000.41
	当期购置主要内容	向沈阳工业发展购置的厂房	刀具预调仪 4 台等	-	

	在建工程转固	1,731.52	3,393.76	-	5,125.29
	在建工程转固主要内容	对购置的厂房进行车间改造、电路改造、空气管路改造、环境装修等	五坐标铣床 3 台、三坐标检测设备 1 台等	-	
	期末原值	6,548.24	3,577.45	-	10,125.69
2022.5.31	期初原值	6,548.24	3,577.45	-	10,125.69
	当期购置	-	278.63	35.29	313.92
	当期购置主要内容	-	五轴加工中心 1 台、四坐标立式铣床 3 台等	办公设备、电子设备等	
	在建工程转固	-	-	-	-
	期末原值	6,548.24	3,856.08	35.29	10,439.61

2021 年至 2022 年 5 月末，专用领域精密零部件业务产能建设项目在建工程变动情况如下：

单位：万元

时间	项目	专用领域精密零部件 厂房装修工程	尚未安装的机器设备	合计
2021.12.31	期初余额	-	-	-
	当期新增	1,731.52	10,151.99	11,883.52
	当期新增主要内容	对购置的厂房进行车间改造、电路改造、空气管路改造、环境装修等	五坐标铣床 3 台、三坐标检测设备 1 台等	
	当期转固	1,731.52	3,393.76	5,125.29
	当期转固主要内容	车间改造、电路改造、空气管路改造、环境装修等	五坐标铣床 3 台、三坐标检测设备 1 台等	
	期末余额	-	6,758.23	6,758.23
2022.5.31	期初余额	-	6,758.23	6,758.23
	当期新增	-	3,354.26	3,354.26
	当期新增主要内容	-	五轴磨削中心 2 台、电火花打孔设备 2 台等	
	当期转固	-	-	-
	期末余额	-	10,112.49	10,112.49

7、沈阳员工宿舍装修工程项目

2021年9月，公司为提升员工住宿环境对员工宿舍进行装修改良，相关工程于2022年5月末完工转入长期待摊，该项目不涉及机器设备采购。

2021年至2022年5月末，沈阳员工宿舍装修在建工程变动情况如下：

单位：万元

时间	项目	员工宿舍装修工程
2021.12.31	期初余额	-
	当期新增	322.21
	当期新增主要内容	员工宿舍防水、通道、空调、配电等设施的装修改良
	当期转固	-
	期末余额	322.21
2022.5.31	期初余额	322.21
	当期新增	107.15
	当期新增主要内容	根据工程进度少量新增的装修工程
	当期转固	-
	当期转固主要内容	-
	当期转入长期待摊	429.36
	当期转入长期待摊主要内容	员工宿舍防水、通道、空调、配电等设施的装修改良
	期末余额	-

（三）新建厂房及设备投资项目试运行情况

1、厂房建设或装修改造使用前无需实施试运行

根据《建设项目安全设施“三同时”监督管理办法》，公司厂房建设或装修改造工程不属于该办法“第七条”规定的高危项目，完工投入使用前无需实施试运行，公司工程项目完工后由公司、政府部门（如需）和工程供应商共同进行工程竣工验收，对各类设施性能、工程质量等进行全方位评价，验收通过后签署工程竣工验收报告，对应厂房或装修改造工程结转固定资产，验收周期一般为1个月。

2、不同机器设备采购试运行要求不同

半导体设备精密零部件的生产设备：生产设备在到厂后首先进行安装调

试，安装调试周期约 2 个月，其中进口设备安装调试后一般不需要试运行，验收合格后转固；国产设备安装调试完成后一般需要试运行，以进一步调试设备性能，试运行周期约 1-2 个月，在精度等重要指标验收合格后投入生产并结转固定资产；个别设备因试运行过程中存在性能不达标等问题，试运行周期将进一步延长。国产设备的试运行一般分为两个阶段，第一阶段公司使用废品废料进行试加工，并使用专用检测设备对加工件的指标进行测试；加工件测试合规后，进入第二阶段开始成熟产品试生产，所形成的半成品若检测合规则继续后一道工序生产，全部工序生产完成后销售，若不合规则报废并对生产设备进行调试。

专用领域产品生产设备：由于专用领域设备普遍存在定制化生产要求，相关设备到厂安装调试通常需要 3 个月左右时间，安装完成后实施试运行，在试运行过程中不断发现问题并调试优化，试运行到转固大约需要 3-5 个月时间。专用领域设备的试运行程序与国产半导体设备精密零部件设备基本相同。

3、各投资项目试运行情况

报告期内，公司各投资项目中房屋建筑验收和机器设备试运行情况如下：

投资项目	房屋建筑		机器设备	
	验收时间	转固时间	试运行时间	转固时间
沈阳原厂房改造	改造工程持续进行，在工程完工后进行验收	竣工验收合格后转固	机器设备持续采购，安装调试完成后国产设备实施试运行，进口设备一般无需试运行	试运行完成且验收合格后转固
沈阳新厂房建设	2021 年 9 月开始验收	2021 年 10 月转固	2021 年 3 月陆续到厂，前期到厂主要为用于半导体设备零部件生产的进口设备，不涉及试运行；涉及专用领域的国产设备后续陆续到场安装完成后实施试运行	2021 年 5 月前期到场的进口设备陆续转固；后续专用领域的部分国产设备因在试运行中精度不达标，目前仍在调试，延期验收转固
南通新厂房建设	尚未建设完工	不适用	尚未完成安装调试，未进入试运行阶段	不适用

北京新厂房建设	尚未建设完工	不适用	尚未采购	不适用
专用领域精密零部件业务产能建设	厂房为购置，装修改造工程于 2021 年 4 月开始验收	2021 年 5 月转固	2021 年 4 月起首批设备到厂，7 月开始陆续试运行，部分设备受疫情影响尚在安装调试，未进入试运行阶段；2022 年开始第二批设备陆续到场，4 月开始陆续试运行	第一批设备 2021 年 12 月开始陆续转固，部分未调试完成设备尚未转固；第二批设备尚未完成试运行
沈阳员工宿舍装修工程	2022 年 4 月开始验收	2022 年 5 月转入长期待摊	不适用	不适用

其中，机器设备试运行阶段形成的产品多数为半成品，一般需要进行表面处理、焊接等后续工序，对应产品在全部工序完工后销售并确认收入。报告期和 2022 年 1-5 月，公司各投资项目机器设备试运行阶段形成产品对应的收入和项目投产后形成的收入情况具体如下：

单位：万元

投资项目	设备试运行阶段产品对应收入		项目投产后形成收入	
	产品数量（个）	收入金额	投产时间	收入金额
沈阳新厂房建设	217	385.61	2021 年 11 月	1,483.57
专用领域精密零部件业务产能建设	300	44.78	2021 年 11 月	1,139.13

注 1：沈阳原厂房以半导体精密零部件进口设备为主，同时由于部分新旧设备在相同生产中心生成工单，较难单独统计新设备试运行阶段形成的收入，故上表中未做列示。

注 2：南通新厂房建设项目采购的机器设备尚未进行试运行，未形成收入；北京新厂房建设项目尚未购置机器设备；沈阳员工宿舍装修工程不涉及新增产能。

注 3：上表中“设备试运行阶段产品对应收入”为试运行阶段形成的半成品对应的最终产品收入，不包含加工不合规的废料收入。

注 4：沈阳新厂房的半导体精密零部件产能中，目前只拥有机械加工设备，机加工序完成后转由沈阳原厂房继续表面处理、焊接等工序，因此“项目投产后形成收入”中仅统计了新厂房的专用领域产品收入；专用领域精密零部件业务产能统计的为全业务口径收入，主要产品为某专用领域零部件。

（四）进一步说明在向客户 A 相关销售业务占比超过 70%且沈阳原厂房产能可以满足客户 A 目前订单需求的前提下，大量扩建投资新厂房设备的合理性

1、全球半导体行业持续景气，国内半导体设备厂商崛起，公司现有产能已经无法满足需求

首先，行业景气度高涨，设备零部件产能制约了行业产能扩张，公司产品供不应求。根据 SEMI 统计，2021 全球半导体设备销售达到 1,026 亿美元的历

史新高，预计 2022 年将继续增长。目前，全球晶圆厂大幅扩产，半导体设备订单供不应求，交付周期持续攀升。由于半导体设备厂商主要为轻资产运营，交付瓶颈核心在于上游设备精密零部件的制约。截至 2022 年 5 月末，公司具有明确依据的尚未交付在手订单约 9.5 亿元，基本与 2021 年全年收入一致。

其次，公司沈阳原厂房产能目前可以满足客户 A 订单需求，但随着客户需求快速增长，产能已达瓶颈。报告期内，公司对客户 A 的销售收入快速增长，分别为 17,483.93 万元、31,871.05 万元和 47,186.63 万元，三年复合增长率高达 64.28%，同时占当期营业收入的比例由 2019 年 69.01%下降至 2021 年 55.97%。公司其他客户，尤其是北方华创、华海清科等国内客户，报告期内合计收入复合增长率达到 192.02%，远超过境外客户。沈阳原厂房产能利用率 2021 年末已经达到 90%以上，可贡献超过 8 亿元营业收入。公司 2022 年已有较大产能缺口，预计到 2023 年公司沈阳原厂房仅能满足包括客户 A 等境外客户的订单需求，已经无法保障国内客户，从而公司需要提前扩建产能，未雨绸缪。

第三，国内半导体设备厂商崛起，公司产能日趋紧张，南通新厂房能缓解产能需求。全球半导体设备市场主要由美国和日本厂商垄断，随着政策支持和技术突破，以北方华创为代表的国内半导体设备厂商迅速崛起，报告期内公司大陆地区销售收入占比由 2019 年 15.34%提升至 2021 年 39.32%。公司沈阳原厂房原先主要满足客户 A 等国际客户需求，国内厂商崛起带来新的产能需求。在原厂房不断扩产改造的情况下，公司产能利用率仍由 2019 年 62.70%提升到 2021 年 90.17%，基本达到“满产”状态。而新投产的沈阳厂房项目主要聚焦专用领域客户，仅能短期缓解产能压力，南通新厂房项目方能大幅缓解公司产能压力。

第四，公司产品不断得到客户认可，进一步加剧了产能紧张。与发行人提供同类产品的厂商主要以美国、日本和中国台湾地区企业为主，部分企业在大陆地区拥有产能。公司是中国大陆地区为数不多的进入国际半导体设备产业链的本土精密零部件供应商，但营收规模远低于国际同业，全球市场占有率不足 1%。鉴于公司的产品质量、交付效率不断得到国内外客户认可，在下游行业快速增长的前提下，部分客户对公司采购比例不断提升，甚至将公司作为战略供

应商，从而进一步增加了公司的产能紧张。

第五，公司产能建设周期长，公司未雨绸缪布局北京新厂房项目。公司厂房建设周期（约 1-2 年不等）和精密机械制造设备的采购调试周期（约 9 个月-2 年不等，部分设备仅交付周期目前已超过 1 年）均较长，导致产能建设周期整体较长。北京新厂房项目属于公司未雨绸缪的远景产能，预计投产在 2024 年。同时，考虑提前围绕中芯国际周边的配套设备厂商布局产能，有利于与客户联合研发、交付便利。

综上所述，在沈阳原厂房继续扩产改造也无法满足产能需求的情况下，短期通过沈阳新厂房暂时缓解产能，之后通过本次募投项目南通新厂房进一步扩充产能，北京新厂房作为未来远景产能，是公司的提前布局，未来不同产能对应客户和产品均有侧重，具体详见本题第一小问之回复。

2、专用领域零部件业务属于公司新开拓领域，未来将成为公司的第二产品曲线，其与半导体设备零部件生产工艺有别，同时考虑专用领域的特殊要求，需独立建设产能

随着政策推动以及国家“十四五”规划对专用领域产品需求大幅提升，客户 B 等大型国有专用领域厂商自身产能有限，开始培育合格供应商提供配套产能，公司通过多年积累，以过硬的产品技术通过首件认证和招投标陆续进入上述客户供应商体系。考虑生产工艺差异，沈阳原厂较难有空间进一步扩充专用领域零部件产能，公司利用沈阳新厂房项目满足该领域需求。沈阳新厂房项目原规划投资仅 2.5 亿元，扩产较为谨慎，鉴于与原厂位置邻近，短期也作为原厂半导体设备产能的补充。

此外，公司通过遴选成为客户 B “某产品专业化战略供应商培育项目”的牵头单位，通过一年的可行论证及前期筹备，2021 年 12 月公司与其他投资方合资新设子公司沈阳强航，承接客户 B 的某专用领域零部件产品生产加工作业。考虑该专用领域零部件产品生产工艺与沈阳新厂房所提供的产品有所区别，设备不同，于是公司购买沈阳工业发展的现有房屋，购置专用设备为客户 B 提供某专用领域零部件产品配套服务。该项目有明确的客户基础，同时联合其他投资方也一定程度降低了投资风险。

综上所述，公司沈阳新厂房项目和专用领域精密零部件产能项目所提供的产品不同，生产工艺不同，并非产能重复建设，且有明确的客户规划和发展安排，具有合理性。

综上所述，公司基于半导体设备精密零部件和专用领域零部件两个领域进行产能布局，考虑投资风险对建设节奏、投资结构和客户规划有明确安排，公司扩建投资新厂房设备具备合理性。

二、逐一说明针对前述新建厂房及设备投资相关项目的资金支出及转固入账的具体情况

（一）整体情况

报告期内，公司各投资项目的资金支出包括支付的现金和票据，其中支付现金部分主要来自银行专项贷款和自有资金（包括期初现金余额、公司经营积累、2019 及 2020 年两次股权融资约 4.5 亿元和政府补助资金，其中政府补助资金主要为 02 重大专项补助），公司各投资项目的资金支出均已对应计入在建工程新增、固定资产购置和其他往来款变动等科目。

公司投资项目的资金支出对象主要为工程供应商和设备生产商或经销商，其中报告期内对前五大工程及设备供应商资金支出合计 41,656.66 万元，占资金总支出比例为 43.75%；经核查发行人董监高、实际控制人及其控制企业的银行流水，发行人资金支出的供应商中仅有大连凯杰与发行人实际控制人控制的企业存在资金借贷关系，具体详见本题目之“三、说明与大连凯杰相关资金往来的具体情况”的回复。

报告期内，公司投资项目的整体资金支出情况、对应入账情况、主要供应商及购置资产情况具体如下（其中工程供应商购置的列示口径为全部主体工程，设备供应商购置的列示口径为单价 50 万元以上设备，口径下同）：

单位：万元

项目		房屋建筑	机器设备	其他固定资产	合计
资金总支出 (不含税)	支付现金	28,193.01	56,527.11	2,896.05	87,616.17
	其中：银行贷款	13,604.87	11,218.10	-	24,822.97
	期初现金余额	1,665.88	590.01	569.88	2,825.76

	经营积累	2,176.76	9,077.55	1,175.73	12,430.04
	股权融资	9,643.92	14,796.14	-	24,440.06
	政府补助资金	1,101.58	20,845.31	1,150.44	23,097.34
	支付票据	1,549.23	5,852.86	198.27	7,600.35
	合计	29,742.24	62,379.97	3,094.32	95,216.51
对应入账情况	资金总支出 (a=b+c+d)	29,742.24	62,379.97	3,094.32	95,216.51
	在建工程合计新增 (b)	30,089.78	46,714.46	-	76,804.24
	—沈阳原厂房改造项目	4,473.81	13,898.64	-	18,372.45
	—沈阳新厂房建设项目	11,103.49	18,773.08	-	29,876.56
	—南通新厂房建设项目	11,091.33	3,890.75	-	14,982.08
	—北京新厂房建设项目	1,367.42	-	-	1,367.42
	—专用领域精密零部件业务产能建设项目	1,731.52	10,151.99	-	11,883.52
	—沈阳员工宿舍装修工程项目	322.21	-	-	322.21
	固定资产合计购置 (c)	6,682.18	2,498.89	3,194.25	12,375.32
	—沈阳原厂房改造项目	1,865.46	1,827.85	2,113.12	5,806.43
	—沈阳新厂房建设项目	-	487.35	1,081.13	1,568.48
	—专用领域精密零部件业务产能建设项目	4,816.72	183.69	-	5,000.41
	其他往来款项变动 (d)	-7,029.72	13,166.61	-99.94	6,036.95
主要供应商及购置资产情况	大连凯杰	工程供应商，主要购置：沈阳新厂房建设、南通新厂房建设、北京新厂房建设及沈阳员工宿舍装修工程			18,390.96
	苏美达国际技术贸易有限公司	设备经销商，主要购置：五轴加工中心 27 台、数控激光复合机 2 台、数控弯板中心 1 台、数控光纤激光切割机 4 台、数控折弯机 3 台			9,857.73
	上海拓璞数控科技股份有限公司	设备生产商，主要购置：五轴加工中心 5 台、四轴加工中心 9 台、测量机 2 台			5,525.22
	德马吉亚洲有限公司	设备生产商，主要购置：五轴加工中心 5 台			4,571.52
	金承诺国际(中国)有限公司	设备经销商，主要购置：四轴加工中心 20 台、三轴加工中心 1 台、激光切割			3,311.23

	机 1 台	
其他供应商		53,559.86
合计		95,216.51

注 1：以上发生额数据为 2019 年至 2021 年各期合计值，期初为 2019 年 1 月 1 日，下同。

注 2：股权融资资金部分用于补充流动资金和偿还银行贷款，从而投资项目使用额小于融资总金额。

注 3：上表中“在建工程合计新增”与本问回复之一、（二）中 2019-2021 年“在建工程”当期新增合计金额一致；“固定资产合计购置”与本问回复之一、（二）中 2019-2021 年“固定资产”当期购置合计金额一致；“其他往来款项变动”主要包括各投资项目对应的预付工程及设备款项、应付工程及设备款项和沈阳原厂房改造项目中购置“沈阳先进出资房产”（具体见前文回复）对应的其他应收款变动。

注 4：上表中的各项目支付金额等于本问回复之（二）-（七）各投资项目对应项目支付金额的合计值。

报告期内，随着公司持续扩产，各投资项目资金支出的笔数和单笔支出金额均呈现上升趋势，公司各投资项目合计的资金支出笔数和相应单笔支出金额分布情况如下：

报告期	单笔资金支出金额	笔数	笔数占当年比例
2021 年	100 万元以下	396	73.88%
	100-500 万元	107	19.96%
	500-1,000 万元	22	4.10%
	1,000 万元以上	11	2.05%
	合计	536	100.00%
2020 年	100 万元以下	240	77.67%
	100-500 万元	56	18.12%
	500-1,000 万元	6	1.94%
	1,000 万元以上	7	2.27%
	合计	309	100.00%
2019 年	100 万元以下	326	90.30%
	100-500 万元	31	8.59%
	500-1,000 万元	3	0.83%
	1,000 万元以上	1	0.28%
	合计	361	100.00%

（二）沈阳原厂房改造项目

沈阳原厂房改造项目的工程和设备资金支出主要发生在报告期前，报告期内根据产能需求持续进行厂房改造并购置生产设备，各期均有资金支出，其中支付现金部分均使用自有资金（包括公司期初现金余额、经营积累、2019 及

2020 年股权融资和政府补助资金），截至报告期末该项目大部分改造工程和机器设备已完工验收或完成安装调试转固。报告期内，该项目资金支出情况、对应入账情况、主要供应商及购置资产情况（前五大供应商资金支出金额占该项目资金总支出比例为 41.68%）具体如下：

单位：万元

项目		房屋建筑	机器设备	其他固定资产	合计
资金总支出 (不含税)	支付现金	2,739.68	15,179.23	2,028.80	19,947.71
	其中：期初现金余额	1,665.88	590.01	569.88	2,825.76
	经营积累	229.50	3,686.04	308.48	4,224.02
	股权融资	453.79	2,861.79	-	3,315.58
	政府补助资金	390.51	8,041.39	1,150.44	9,582.35
	支付票据	411.86	1,573.06	27.22	2,012.14
	合计	3,151.54	16,752.29	2,056.02	21,959.85
对应入账情况	资金总支出 (a=b+c+d)	3,151.54	16,752.29	2,056.02	21,959.85
	在建工程合计新增 (b)	4,473.81	13,898.64	-	18,372.45
	固定资产合计购置 (c)	1,865.46	1,827.85	2,113.12	5,806.43
	其他往来款项变动 (d)	-3,187.73	1,025.80	-57.10	-2,219.03
主要供应商 及购置资产 情况	德马吉亚洲有限公司	设备生产商，主要购置：五轴加工中心 5 台			4,571.52
	DMG MORI ASIA Pte.Ltd	设备生产商，主要购置：五轴加工中心 3 台			1,361.96
	SUMITOMO MITSUI FINANCE AND LEASING CO.,LTD	设备生产商，主要购置：柔性生产线 2 条			1,260.55
	沈阳兴汇川空调净化装饰工程有限公司	工程供应商，主要购置：表面处理车间、焊接车间、A 座洁净间改造工程			1,039.73
	乔治费歇尔精密机床（上海）有限公司	设备生产商，主要购置：五轴加工中心 6 台			919.12
	其他供应商				12,806.98
	合计				21,959.85

注：报告期内该项目资金总支出小于在建工程新增与固定资产购置的合计，主要系 2019 年公司为解决独立性问题购置“沈阳先进出资房产”（具体见前文回复）以对沈阳先进的其他应收款抵偿房屋购置款，该部分报告期内未发生资金支出。

（三）沈阳新厂房建设项目

沈阳新厂房建设项目于 2020 年起开始支出资金，主要为厂房建设工程和设备采购支出，其中支付现金部分同时使用银行专项贷款和自有资金（包括公司经营积累、2020 年股权融资和政府补助资金），沈阳新厂房已于 2021 年 10 月完成建设并转固，截至 2021 年末部分机器设备尚未完成安装调试。报告期内（仅包括 2020 年和 2021 年，2019 年无金额），该项目资金支出情况、对应入账情况、主要供应商及购置资产情况（前五大供应商资金支出金额占该项目资金总支出比例为 56.37%）具体如下：

单位：万元

项目		房屋建筑	机器设备	其他固定资产	合计
资金总支出 (不含税)	支付现金	8,946.14	16,424.20	858.48	26,228.82
	其中：银行贷款	6,932.35	3,935.46	-	10,867.80
	经营积累	141.93	1,535.52	858.49	2,535.93
	股权融资	1,160.79	4,412.22	-	5,573.02
	政府补助资金	711.07	6,541.00	-	7,252.07
	支付票据	1,137.37	3,421.32	171.05	4,729.73
	合计	10,083.51	19,845.51	1,029.53	30,958.55
对应入账情况	资金总支出 (a=b+c+d)	10,083.51	19,845.51	1,029.53	30,958.55
	在建工程合计新增 (b)	11,103.49	18,773.08	-	29,876.56
	固定资产合计购置 (c)	-	487.35	1,081.13	1,568.48
	其他往来款项变动 (d)	-1,019.98	585.08	-51.60	-486.49
主要供应商 及购置资产 情况	大连凯杰	工程供应商，主要购置：沈阳新厂房建设工程			7,109.55
	上海拓璞数控科技股份有限公司	设备生产商，主要购置：五轴加工中心 5 台、四轴加工中心 9 台、测量机 2 台			5,525.22
	Husun Limited	设备生产商，主要购置：增材制造设备 3 台			1,865.36
	大连诺信机械设备有限公司	设备经销商，主要购置：三轴立式加工中心 18 台			1,649.38
	沈阳多维格诺建筑系统有限公司	工程供应商，主要购置：沈阳新厂房钢结构工程			1,300.62

	其他供应商		13,508.42
	合计		30,958.55

注 1：该项目使用的银行专项贷款为公司 2021 年向中国工商银行股份有限公司沈阳浑南支行申请的借款，详见招股说明书之“第十一节 一、（三）重大银行借款合同”。

注 2：报告期内该项目资金总支出小于在建工程新增与固定资产购置的合计，主要系在建工程和固定资产入账金额根据工程或设备采购合同进行预估，部分工程或机器设备尚未完成全额付款，存在应付账款。

（四）南通新厂房建设项目

南通新厂房建设项目于 2020 年起开始支出资金，主要为厂房建设工程和设备采购支出，支付现金部分同时使用银行专项贷款和自有资金（包括公司 2020 年股权融资和政府补助资金），截至报告期末南通新厂房仍在建设中，房屋建筑和配套设备尚未完工或完成安装调试并转固。报告期内（仅包括 2020 年和 2021 年，2019 年无金额），该项目资金支出情况、对应入账情况、主要供应商及购置资产情况（前五大供应商资金支出金额占该项目资金总支出比例为 83.83%）具体如下：

单位：万元

	项目	房屋建筑	机器设备	其他固定资产	合计
资金总支出 (不含税)	支付现金	11,034.06	13,545.56	-	24,579.62
	其中：银行贷款	5,512.49	7,282.64	-	12,795.13
	经营积累	147.10	-	-	147.10
	股权融资	5,374.47	-	-	5,374.47
	政府补助资金	-	6,262.92	-	6,262.92
	支付票据	-	485.84	-	485.84
	合计	11,034.06	14,031.40	-	25,065.46
对应入账情况	资金总支出 (a=b+c)	11,034.06	14,031.40	-	25,065.46
	在建工程合计新增 (b)	11,091.33	3,890.75	-	14,982.08
	其他往来款项变动 (c)	-57.27	10,140.65	-	10,083.38
主要供应商 及购置资产 情况	大连凯杰	工程供应商，主要购置：南通新厂房建设工程			9,857.26
	苏美达国际技术贸易有限公司	设备经销商，主要购置：五轴加工中心 17 台、数控激光复合机 2 台、数控弯板中心 1 台、数控光纤激光切割机 4 台、数控折弯机 3 台			4,579.73
	金承诺国际(中国)有限	设备经销商，主要购置：四轴加工中心			3,311.23

	公司	20 台，三轴加工中心 6 台，激光切割机 1 台	
	江苏汇鸿国际集团中鼎控股股份有限公司	设备经销商，主要购置：五轴加工中心 17 台	2,204.16
	诚信昌国际贸易有限公司	设备经销商，主要购置：五轴加工中心 6 台	1,058.80
	其他供应商		4,054.29
	合计		25,065.46

注 1：该项目使用的银行专项贷款为公司 2021 年向江苏银行股份有限公司南通通州支行、上海浦东发展银行股份有限公司南通分行申请的借款，详见招股说明书之“第十一节 一、（三）重大银行借款合同”。

注 2：报告期内该项目资金总支出大于在建工程合计新增，主要系截至报告期末已支付预付款项的机器设备尚有部分仍未到货，该部分设备已于 2022 年陆续到货。

（五）北京新厂房建设项目

北京新厂房建设项目于 2021 年起开始支出资金，报告期内均为厂房建设工程支出，主要使用银行专项贷款支付，截至报告期末厂房仍在建设中，尚未完工转固。报告期内（仅包括 2021 年），该项目资金支出情况、对应入账情况、主要供应商及购置资产情况（前五大供应商资金支出金额占该项目资金总支出比例为 95.23%）具体如下：

单位：万元

	项目	房屋建筑	机器设备	其他固定资产	合计
资金总支出 (不含税)	支付现金	1,367.42	-	-	1,367.42
	其中：银行贷款	1,160.03	-	-	1,160.03
	经营积累	207.39	-	-	207.39
	支付票据	-	-	-	-
	合计	1,367.42	-	-	1,367.42
对应入账情况	资金总支出 (a=b)	1,367.42	-	-	1,367.42
	在建工程合计新增 (b)	1,367.42	-	-	1,367.42
主要供应商 及购置资产 情况	大连凯杰	工程供应商，主要购置：北京新厂房建设工程			1,102.70
	国网（北京）综合能源服务有限公司	能源供应商，主要购置：北京新厂房建设临时电费			66.71
	大连凯杰建筑设计院有限公司	工程供应商，主要购置：北京新厂房建设工程设计费			58.96

	北京中世茂国际会展服务有限公司	工程供应商，主要购置：北京新厂房表面处理建设及环评咨询服务	49.50
	北京中咨路捷工程技术咨询有限公司	工程供应商，主要购置：北京新厂房交通影响评价咨询及水影响评价咨询	24.34
	其他供应商		65.21
	合计		1,367.42

注：该项目使用的银行专项贷款为公司 2021 年向中国建设银行股份有限公司北京经济技术开发区支行申请的借款，详见招股说明书之“第十一节 一、（三）重大银行借款合同”。

（六）专用领域精密零部件业务产能建设项目

专用领域精密零部件业务产能建设项目于 2020 年起开始支出资金，主要为购置厂房、改造工程和设备采购支出，支付现金部分均使用自有资金（包括公司经营积累和 2020 年股权融资），其中购置的厂房和相关改造工程已于 2021 年 5 月完工转固，截至报告期末部分配套设备尚未完成安装调试。报告期内（仅包括 2020 年和 2021 年，2019 年无金额），该项目资金支出情况、对应入账情况、主要供应商及购置资产情况（前五大供应商资金支出金额占该项目资金总支出比例为 75.57%）具体如下：

单位：万元

	项目	房屋建筑	机器设备	其他固定资产	合计
资金总支出 (不含税)	支付现金	3,783.50	11,378.12	8.76	15,170.38
	其中：经营积累	1,128.63	3,856.00	8.76	4,993.39
	股权融资	2,654.87	7,522.12	-	10,176.99
	支付票据	-	372.64	-	372.64
	合计	3,783.50	11,750.76	8.76	15,543.02
对应入账情况	资金总支出 (a=b+c+d)	3,783.50	11,750.76	8.76	15,543.02
	在建工程合计新增 (b)	1,731.52	10,151.99	-	11,883.52
	固定资产合计购置 (c)	4,816.72	183.69	-	5,000.41
	其他往来款项变动 (d)	-2,764.74	1,415.08	8.76	-1,340.91
主要供应商 及购置资产 情况	苏美达国际技术贸易有限公司	设备经销商，主要购置：五轴加工中心 10 台			5,278.00
	沈阳工业发展	厂房出售方，主要购置：专用领域精密零部件业务生产厂房			2,409.38

	南京赛达科技有限公司	设备出售方，主要购置：五轴加工中心 6 台、三轴加工中心 6 台	1,746.73
	HAMUEL Maschinenbau GmbH & Co. KG	设备生产商，主要购置：五坐标铣床 3 台	1,382.14
	Winbro Group Technologies Ltd	设备生产商，主要购置：电火花打孔设备 4 台	930.04
	其他供应商		3,796.72
	合计		15,543.02

注 1：报告期内该项目资金总支出小于在建工程新增与固定资产购置的合计，主要系报告期末该项目购置的厂房仍有部分尾款尚未结清，尚有应付账款。

注 2：南京赛达科技有限公司为沈阳强航股东方，主要从事专用领域精密零部件业务，其现有设备规格符合沈阳强航工艺及产能需求，故公司向其采购了部分二手设备。

（七）沈阳员工宿舍装修工程项目

报告期内，沈阳员工宿舍装修工程项目的资金支出均发生在 2021 年，合计总支出 322.21 万元（不含税），均使用自有资金支付（均来自公司经营积累），其中向大连凯杰支付的工程款为 321.46 万元（不含税，占该项目资金总支出比例为 99.76%），截至 2021 年末该项目尚未完工（2022 年 5 月已经转入长期待摊），在建工程余额为 322.21 万元与资金总支出相等。

三、说明与大连凯杰相关资金往来的具体情况

（一）发行人与大连凯杰相关资金往来的具体情况

报告期内，从 2020 年开始，大连凯杰承接发行人沈阳新厂房、南通新厂房等 4 个建设项目，发行人根据建造合同约定向大连凯杰支付进度款。除此之外，发行人与大连凯杰之间没有资金往来，具体如下：

单位：万元

工程名称	合同金额 (含税)	支出金额（含税）				报告期内 支出金额 (不含税)	具体工程进度
		2020年	2021年	2022年1-5月	合计		
沈阳新厂房建设工程	7,989.08	2,514.50	5,234.90	239.67	7,989.08	7,109.55	2020年开工，当年开始款项支付，2021年10月工程完工转固，2022年1月完成余款结清
南通新厂房建设工程	26,861.02	5,372.20	5,372.20	2,686.10	13,430.51	9,857.26	2020年12月支付预付款，2021年1月进场开工，目前尚未完工转固

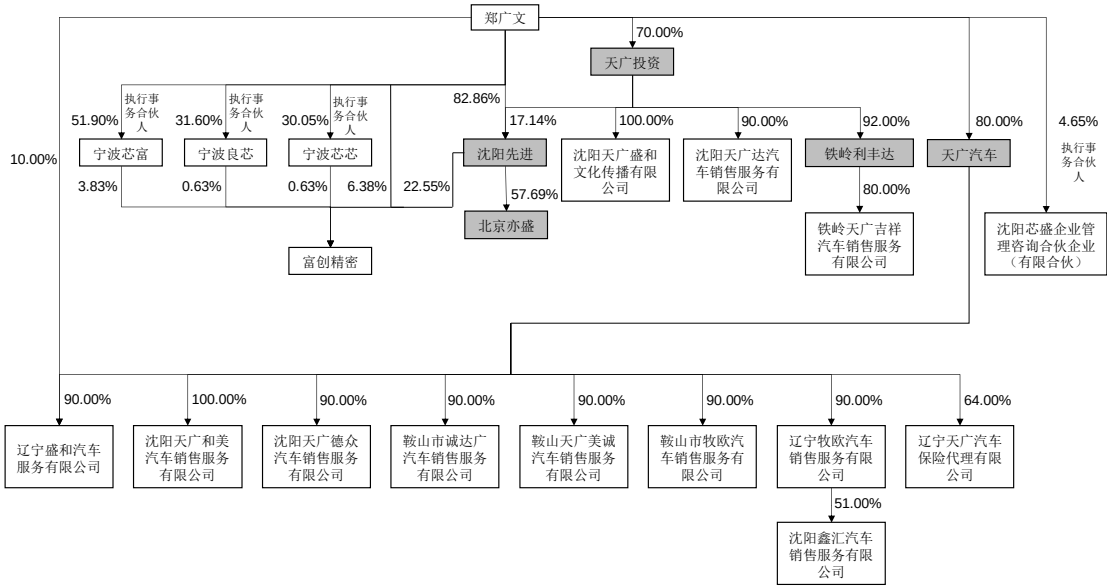
北京新厂房建设工程	6,009.69	-	1,201.94	-	1,201.94	1,102.70	2021年开工，当年支付预付款并进场开工建设，目前尚未完工转固
沈阳员工宿舍装修工程	467.18	-	350.39	-	350.39	321.46	2021年开工，当年开始款项支付，2022年5月工程完工转入长期待摊，尚未完成余款结清
合计	41,326.97	7,886.71	12,159.43	2,925.77	22,971.92	18,390.96	

注：上表中“报告期内支出金额（不含税）”与本问回复之二、（三）（四）（五）（七）中公司向大连凯杰支出的金额一致。

（二）实际控制人所控制除发行人外的公司自大连凯杰借入资金及归还的具体情况

1、与大连凯杰借入资金有关的实际控制人所控制公司的情况

发行人实际控制人郑广文控制的企业股权结构图如下：



注 1：上图中标灰的 5 家为本次资金拆借相关联的企业，实际控制人控制的其他企业均未与大连凯杰发生任何资金拆借或往来。

注 2：富创精密控股子公司亦为郑广文控制的企业；辽宁天广汽车保险代理有限公司余下 36%股权由天广汽车、天广投资控制的企业合计持有。

经核查报告期内实际控制人控制的所有公司全部银行流水，与大连凯杰具有流水往来的公司如下，相应流水均形成闭环。

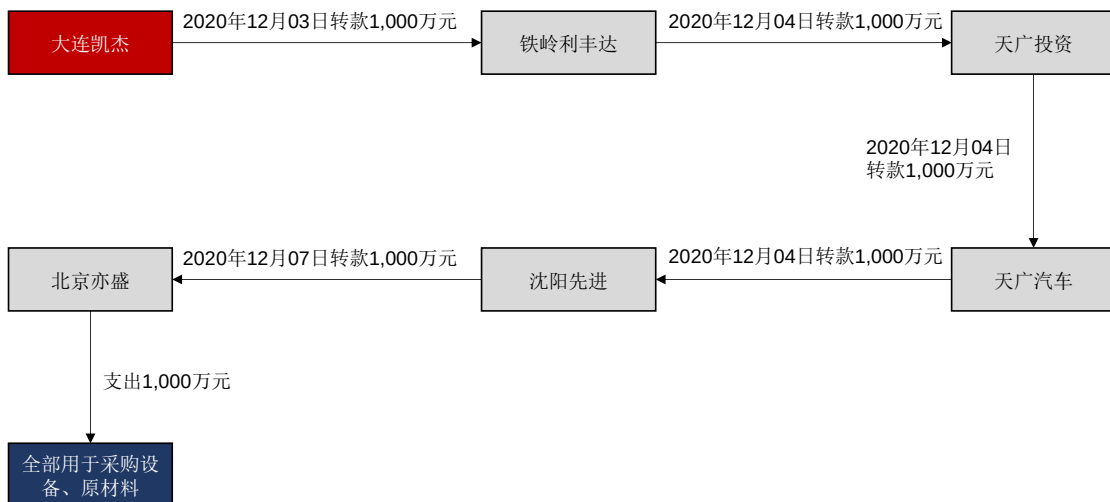
公司名称	股权关系	主营业务
沈阳先进	郑广文直接持有沈阳先进 82.86% 股权，通过天广投资持有沈阳先进 17.14% 股权	公司第一大股东，郑广文投资半导体产业的控股平台

北京亦盛	郑广文通过沈阳先进持有北京亦盛 57.69%股权	集成电路制造中刻蚀环节所耗用的硅部件的制造
天广投资	郑广文直接持有天广投资 70.00%股权	郑广文的投资控股平台
铁岭利丰达	郑广文通过天广投资持有铁岭利丰达 92.00%股权	4S 店，汽车销售和维修
天广汽车	郑广文直接持有天广汽车 80.00%股权	郑广文投资汽车 4S 店产业的主要控股平台

2、实际控制人所控制除发行人外的公司自大连凯杰借入资金及归还的具体情况

(1) 2020 年 12 月 3 日，大连凯杰第一笔借款 1,000 万元，均在实控人控制企业中流转，最终流向北京亦盛，全部用于北京亦盛自身支出，形成闭环

具体资金流转情况如下：

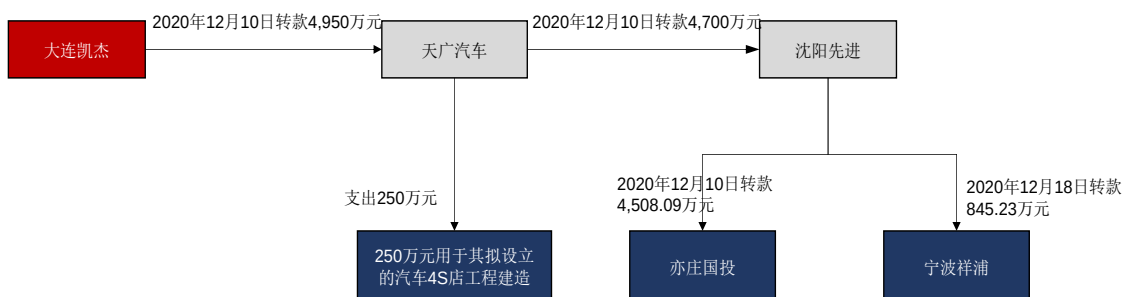


转出方	收款方	银行转款记录	资金用途
大连凯杰	铁岭利丰达	2020 年 12 月 03 日转款 1,000 万元	大连凯杰借款 1,000 万元
铁岭利丰达	天广投资	2020 年 12 月 04 日转款 1,000 万元	考虑郑广文控制的企业之间存在相互资金拆借，为结清各企业往来款余额，在郑广文控制的企业之间多次流转
天广投资	天广汽车	2020 年 12 月 04 日转款 1,000 万元	
天广汽车	沈阳先进	2020 年 12 月 04 日转款 1,000 万元	
沈阳先进	北京亦盛	2020 年 12 月 07 日转款 1,000 万元	最终流转至北京亦盛用于采购设备、原材料等支出

北京亦盛获得资金后采购设备和原材料用于自身研发和经营，借款金额与其经营规模匹配，相应设备和原材料的供应商与发行人供应商均不重叠，亦不存在关联关系，不存在直接或间接流入发行人体内情形。

(2) 2020 年 12 月 10 日，大连凯杰第二笔借款 4,950 万元，均在实控人控制企业中流转，最终支付亦庄国投和宁波祥浦的欠款，形成闭环

具体资金流转情况如下：



转出方	收款方	银行转款记录	资金用途
大连凯杰	天广汽车	2020 年 12 月 10 日转款 4,950 万元	大连凯杰借款 4,950 万元
天广汽车	沈阳先进	2020 年 12 月 10 日转款 4,700 万元	天广汽车自用 250 万元用于其拟设立的汽车 4S 店工程建设，天广汽车向沈阳先进转账 4,700 万元，用于偿还与沈阳先进的往来借款
沈阳先进	北京亦庄国际投资发展有限公司（以下简称“亦庄国投”）	2020 年 12 月 10 日转款 4,508.09 万元	沈阳先进用于回购亦庄国投持有的北京亦盛股权款
沈阳先进	宁波祥浦	2020 年 12 月 18 日转款 845.23 万元	结合自有资金支付宁波祥浦此前的借款利息

2020 年末，天广汽车由于为控股平台，不实际经营业务，面临资金压力。天广汽车获得借款后用于支付其新建旗下 4S 店的工程款，相应工程供应商与发行人供应商均不重叠，亦不存在关联关系，不存在直接或间接流入发行人体内情形。

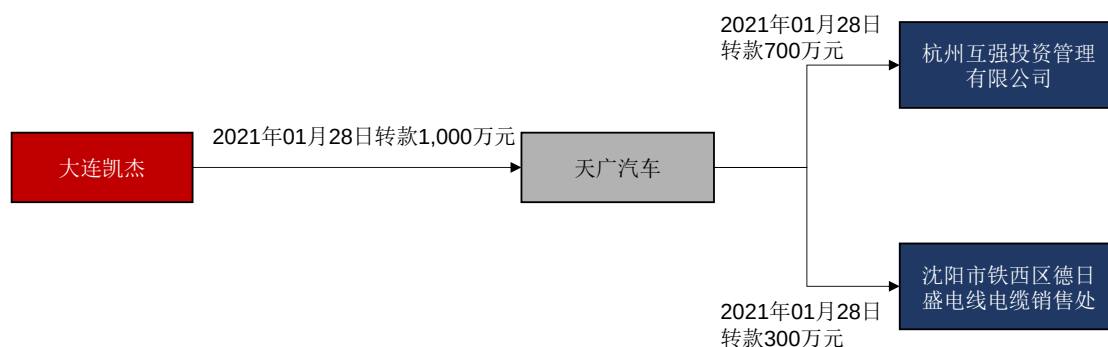
沈阳先进为发行人第一大股东，职能是实际控制人郑广文投资半导体产业的控股平台。根据沈阳先进与亦庄国投于 2019 年签署的《产权交易合同之补

充协议》约定：因沈阳先进 2019 年末通过北京产权交易所公开挂牌交易回购亦庄国投所持的北京亦盛 50%的股权，沈阳先进需于 2020 年 12 月 11 日前将产权转让款剩余的 70%支付给亦庄国投。沈阳先进获得天广汽车转款后在约定时间内履行了对亦庄国投的支付义务，相应资金支付具有明确债权债务关系。

沈阳先进与公司主要股东宁波祥浦及其关联方于 2017 年签署一揽子协议，约定沈阳先进回购沈阳创投和浑南创投所持富创有限股权向宁波祥浦借款。一揽子交易完成后，宁波祥浦对沈阳先进享有 4,496.02 万元债权，沈阳先进按双方协商的方案正常履行还本付息义务，从而 2020 年 12 月 18 日向宁波祥浦还款。截至本回复报告出具日，沈阳先进已完成对宁波祥浦全部借款偿还，双方不再存在债权债务关系。

(3) 2021 年 1 月 28 日，大连凯杰第三笔借款 1,000 万元，均在实控人控制企业中流转，最终用于天广汽车偿还借款，形成闭环

具体资金流转情况如下：



转出方	收款方	银行转款记录	资金用途
大连凯杰	天广汽车	2021 年 01 月 28 日转款 1,000 万元	大连凯杰借款 1,000 万元
天广汽车	杭州互强投资管理有限公司	2021 年 01 月 28 日转款 700 万元	偿还借款
天广汽车	沈阳市铁西区德日盛电线电缆销售处	2021 年 01 月 28 日转款 300 万元	偿还借款

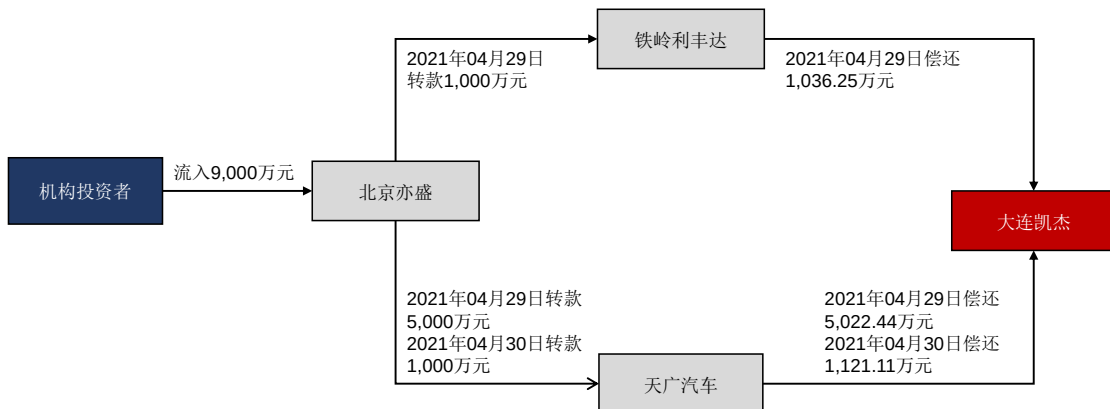
2020 年 12 月 29 日，杭州互强投资管理有限公司和沈阳市铁西区德日盛电线电缆销售处向天广汽车提供借款用于其日常经营，约定 1 个月后偿还。

天广汽车使用从大连凯杰处拆借的 1,000 万元用于偿还日常借款，有明确

的债务关系对应。相应还款对象与发行人不存在关联关系，不存在直接或间接流入发行人体内情形。

(4) 2021 年 4 月 30 日，北京亦盛完成市场化融资，相应资金出借给实际控制人控制企业，完成对大连凯杰借款还款，形成闭环

具体资金流转情况如下：



转出方	收款方	银行转款记录	资金用途
北京亦盛	天广汽车	2021 年 04 月 29 日转款 5,000 万元 2021 年 04 月 30 日转款 1,000 万元	北京亦盛市场化融资 9,000 万元，融资后北京亦盛与天广汽车及铁岭利丰达签订借款协议，合计借出 7,000 万元
	铁岭利丰达	2021 年 04 月 29 日转款 1,000 万元	
天广汽车	大连凯杰	2021 年 04 月 29 日转款 5,022.44 万元 2021 年 04 月 30 日转款 1,121.11 万元	偿还大连凯杰借款本金和利息
铁岭利丰达	大连凯杰	2021 年 04 月 29 日转款 1,036.25 万元	

2021 年 4 月，北京亦盛完成 9,000 万元市场化股权融资，融资后北京亦盛借款给天广汽车及铁岭利丰达等实际控制人控制的企业完成对大连凯杰还款。

四、请保荐机构和申报会计师核查并发表明确意见，并详细说明就相关问题涉及的资金核查工作履行的具体程序

(一) 针对各投资项目的具体规划、结转固定资产和试运行情况，保荐机构和申报会计师进行了如下核查：

1、获取发行人报告期各期在建工程项目明细，了解发行人报告期内主要新建厂房及设备投资项目情况，获取各投资项目的可行性研究报告，并访谈相关负责人员，以进一步了解各投资项目的投资背景、投资内容、项目进度、投资金额、达产年收入、客户规划等具体情况；

2、获取发行人报告期内和 2022 年 1-5 月在建工程项目增减变动情况表，了解各投资项目结转固定资产的情况；

3、获取发行人关于固定资产投资建设的内部控制制度，取得主要投资项目的内部流程底稿（包括设备验收报告、工程竣工验收报告等），并访谈相关负责人员，了解发行人主要厂房建设、装修改造工程以及机器设备的试运行情况；

4、通过网络查询了解全球和国内半导体设备行业发展情况，获取发行人截至 2022 年 5 月末的在手订单明细，向发行人相关负责人员访谈了解未来业务发展和产能规划情况，以判断扩建投资新厂房设备是否合理。

(二) 针对各投资项目的资金支出情况，保荐机构和申报会计师进行了如下核查：

1、获取发行人报告期内各新建厂房及设备投资项目的资金支出明细表，查看涉及新建厂房及设备投资的全部资金支出项目，并从中选取单笔付款金额大于 100 万的项目，检查明细表中所列的付款对象、金额、日期等信息是否与资金流水单一致；

2、核查各投资项目对应在建工程和固定资产的入账情况：针对报告期各期在建工程项目明细中单项金额超过 300 万的项目，逐项获取新建厂房项目立项报告、设备购置申请单、改建工程申请单，资产采购合同（或工程合同）、付款银行水单及发票、设备验收单据（或其他同效力单据）、工程项目合同台账、工程审价报告、工程竣工验收报告（或其他同效力单据）等资料，检查报

告期内在建工程项目结转固定资产的依据是否充分，结转时点是否正确；

对报告期各期在建工程发生额执行上述检查程序的查验比例如下：

单位：万元

项目	2021 年	2020 年	2019 年
在建工程发生额	55,890.95	8,848.48	12,064.83
查验金额	49,300.25	8,156.47	10,887.90
查验比例	88.21%	92.18%	90.24%

3、对发行人报告期各期末在建工程盘点过程进行监盘，从盘点记录表以及实物资产中选取部分项目进行复盘。报告期各期末复盘比例如下：

单位：万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
在建工程期末余额	33,242.86	7,368.70	901.18
复盘金额	31,551.39	7,122.37	862.70
复盘比例	94.91%	96.66%	95.73%

4、对发行人报告期各期末固定资产盘点过程进行监盘，从盘点记录表以及实物资产中选取部分项目进行复盘。报告期各期末复盘比例如下：

单位：万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
固定资产原值	75,580.92	62,366.25	59,215.00
复盘金额	58,466.15	49,384.73	45,302.24
复盘比例	77.36%	79.19%	76.50%

5、核查报告期内各投资项目对应的往来款项明细，确认各投资项目的资金支出除计入在建工程和固定资产外，是否在相关往来款科目中正确列示。

6、核查报告期各期前五大资金支出对手方的基本情况，包括对方单位的相关资质、成立时间，是否为工程供应商、设备生产厂商或设备厂商指定的经销商，并从各投资项目合同台账中选取主要项目，检查付款资金流水显示的对方单位名称与资金支出对手方名称以及发票开具方名称是否一致。

(三) 针对与大连凯杰相关资金往来情况，保荐机构和申报会计师进行了如下核查：

1、获得并查看公司及其合并范围内子公司的全部 34 个银行账户对账单，进行公司账面和银行对账单双向核对检查，核查每一个账户与大连凯杰的资金往来情况；

2、逐笔检查公司向大连凯杰支付工程款的银行流水单，检查款项支付流程是否遵循公司的内部控制制度，款项支付是否与合同约定的付款节点相吻合，公司支付工程款的同时大连凯杰是否对等履行了合同义务，双方是否存在合同约定之外的资金往来，并核查大连凯杰开具的发票与相应工程款支付是否匹配，核对比例为 100%；

3、取得并核查发行人及子公司、第一大股东沈阳先进、实际控制人郑广文以及其控制的天广汽车、铁岭利丰达、沈阳先进、北京亦盛等 16 家企业报告期内的全部资金流水，具体核查情况如下：

核查类型	具体对象	银行账户数量	核查流水笔数 (2018-2021 年)
发行人及子公司	北京富创、南通富创、富创研究院、美国富创、日本富创	34	5,860
实际控制人	郑广文	33	411
第一大股东	沈阳先进	4	406
实际控制人控制的其他企业	天广投资、北京亦盛、天广盛和、铁岭利丰达、天广汽车等 16 家实际控制人控制的企业	65	5,317

注：实际控制人流水核查标准为 5 万元以上，其他法人流水核查标准为 10 万元以上。

其中涉及与大连凯杰借款相关的主体分别为沈阳先进、天广投资、天广汽车、铁岭利丰达和北京亦盛，相应资金均核查具体流传过程和最终用途，大连凯杰的借款和还款均形成闭环，不存在直接或间接流入发行人体内的情形；

4、实地走访并访谈北京亦盛了解其借入资金去向，取得沈阳先进和亦庄国投的产权交易合同及补充协议，以及天广汽车和杭州互强投资管理有限公司以及沈阳市铁西区德日盛电线电缆销售处的借款协议及还款凭证；

5、取得发行人报告期所有销售和采购明细，与涉及大连凯杰借款的支付对

象进行比对，核查是否存在直接或间接流入发行人体内的情形。

（四）经核查，保荐机构和申报会计师认为：

1、报告期和 2022 年 1-5 月，公司新建厂房及设备投资项目均在正常推进建设，相关会计处理符合实际情况和企业会计准则规定；公司厂房建设和装修改造无需实施试运行，机器设备根据设备类型决定是否实施试运行；公司基于半导体设备精密零部件和专用领域零部件两个领域进行产能布局，考虑投资风险对建设节奏、投资结构和客户规划有明确安排，公司扩建投资新厂房设备具备合理性；

2、报告期内，公司主要新建厂房及设备投资项目资金支出的入账及相关会计处理符合实际情况和企业会计准则规定；

3、发行人与大连凯杰除正常的业务往来外不存在其他的资金往来情况，实际控制人所控制公司自大连凯杰借入的资金均用于自身生产经营或偿还债务，不存在占用发行人资金以及直接或间接流入发行人体内的情形。

问题 2、关于利益输送风险

请发行人补充披露实际控制人郑广文及第一大股东沈阳先进的对外投资情况，并说明前述企业的主营业务、股权结构、经营规模、郑广文和沈阳先进是否能够对前述企业进行股权控制或协议控制、报告期内与发行人之间的交易情况，以及郑广文和沈阳先进能够控制的公司与发行人报告期内是否存在同一供应商或客户的情况，并进一步说明是否存在利益输送的风险。请保荐机构、申报会计师和发行人律师进行核查并发表明确意见。

回复：

一、请发行人补充披露实际控制人郑广文及第一大股东沈阳先进的对外投资情况，并说明前述企业的主营业务、股权结构、经营规模、郑广文和沈阳先进是否能够对前述企业进行股权控制或协议控制、报告期内与发行人之间的交易情况以及郑广文和沈阳先进能够控制的公司与发行人报告期内是否存在同一供应商或客户的情况

发行人在招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“八、（一）3、第一大股东和实际控制人的对外投资情况”补充披露如下：

“截至本招股说明书签署日，除本公司及子公司以外，第一大股东和实际控制人对外投资情况如下：

（1）第一大股东和实际控制人控制的其他企业

单位：万元

序号	企业名称	主营业务	股权结构	2021 年/2021.12.31		控制情况	报告期内与发行人之间的交易情况
				总资产	营业收入		
1	沈阳先进	公司第一大股东，为实际控制人郑广文投资半导体产业的控股平台	郑广文持股 82.86%，郑广文控制的天广投资持股 17.14%	15,325.77	-	股权控制	详见本招股说明书“第七节公司治理与独立性”之“九、（二）2、（3）关联租赁”和“九、（二）3、（1）与沈阳先进之间的偶发性关联交易”，前述关联交易 2020 年后均不再发生
2	宁波芯富	公司员工持股平台，不从事其他业务	郑广文任执行事务合伙人并持有 51.90%的财产份额，发行人其他员工合计持有 48.10%的财产份额	3,001.65	-	协议控制	无
3	宁波良芯		郑广文任执行事务合伙人并持有 31.60%的财产份额，发行人其他员工合计持有 68.40%的财产份额	500.05	-	协议控制	无
4	宁波芯芯		郑广文任执行事务合伙人并持有 30.05%的财产份额，发行人其他员工合计持有 69.95%的财产份额	500.03	-	协议控制	无

5	北京亦盛	集成电路制造中刻蚀环节所耗用的硅部件的制造	沈阳先进持股 57.69%，辽宁中德持股 17.31%，青岛哲璞产业投资中心（有限合伙）持股 16.67%，阮琰峰持股 5.13%，辽宁和生中富股权投资基金合伙企业（有限合伙）持股 1.92%，中泰富力科技发展有限公司持股 1.28%	17,412.96	4,052.76	股权控制	详见本招股说明书“第七节公司治理与独立性”之“九、（二）2、（1）销售商品的关联交易”和“九、（二）3、（5）与北京亦盛报告期前代垫费用的结清”，公司对其报告期经常性采购金额为 0.00 万元、1.78 万元和 240.07 万元
6	沈阳芯盛企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	北京亦盛员工持股平台，不从事其他业务	郑广文任执行事务合伙人并持有 4.65% 的财产份额，北京亦盛其他员工合计持有 95.35%	430.00	-	协议控制	无
7	天广投资	实际控制人郑广文的投资控股平台	郑广文持股 70.00%，郑广文兄弟郑广忠和郑广良分别持股 15.00%	9,090.88	80.00	股权控制	无
8	沈阳天广盛和文化传播有限公司	企业管理、商务信息咨询等	天广投资持股 100.00%	0.44	-	股权控制	无
9	铁岭利丰达汽车销售服务有限公司	4S 店，汽车销售和维修	天广投资持股 92.00%，郑广良持股 8.00%	3,152.84	84.49	股权控制	无
10	铁岭天广吉祥汽车销售服务有限公司	4S 店，汽车销售和维修	铁岭利丰达汽车销售服务有限公司持股	4,971.09	4,828.66	股权控制	无

	有限公司		80.00%，张文哲持股 20.00%				
11	沈阳天广达汽车销售服务有限公司	4S 店，汽车销售和维修	天广投资持股 90.00%，郑广忠持股 10.00%	2,395.13	22.56	股权控制	无
12	天广汽车	实际控制人郑广文投资汽车 4S 店产业的主要控股平台	郑广文持股 80.00%，郑广良持股 20.00%	13,994.54	-	股权控制	详见本招股说明书“九、（二）3、（4）与天广汽车的资金拆借”，2019 年已结清，后续不再发生
13	沈阳天广和美汽车销售服务有限公司	4S 店，汽车销售和维修	天广汽车持股 100.00%	6,039.90	5,899.82	股权控制	详见本招股说明书“九、（二）2、（2）接受劳务的关联交易”，公司对其报告期内经常性采购金额为 1.81 万元、0.84 万元和 0.55 万元
14	沈阳天广德众汽车销售服务有限公司	4S 店，汽车销售和维修	天广汽车持股 90.00%，郑广良持股 10.00%	11,108.13	23,533.59	股权控制	详见本招股说明书“九、（二）2、（2）接受劳务的关联交易”，公司对其报告期内经常性采购金额为 5.76 万元、7.84 万元和 3.29 万元
15	鞍山市诚达广汽车销售服务有限公司	4S 店，汽车销售和维修	天广汽车持股 90.00%，郑广良持股 10.00%	2,576.63	1,200.28	股权控制	无
16	辽宁盛和汽车服务有限公司	汽车装饰和配件销售	天广汽车持股 90.00%，郑广文持股 10.00%	40.73	-	股权控制	无

17	鞍山天广美诚汽车销售服务有限公司	4S 店, 汽车销售和维修	天广汽车持股 90.00%, 郑广良持股 10.00%	4,188.16	5,911.31	股权控制	无
18	鞍山市牧欧汽车销售服务有限公司	4S 店, 汽车销售和维修	天广汽车持股 90.00%, 郑广良持股 10.00%	11,328.68	19,039.13	股权控制	无
19	辽宁牧欧汽车销售服务有限公司	4S 店, 汽车销售和维修	天广汽车持股 90.00%, 郑广良持股 10.00%	10,497.98	8,768.18	股权控制	无
20	沈阳鑫汇汽车销售服务有限公司	4S 店, 汽车销售和维修	辽宁牧欧汽车销售服务有限公司持股 51.00%, 李月娇持股 49.00%	- (注 1)	-	股权控制	无
21	辽宁天广汽车保险代理有限公司	辽宁省内汽车相关保险代理	天广汽车持股 64.00%, 天广汽车、天广投资控制的企业合计持有余下 36%的股权	489.49	242.61	股权控制	无

注 1: 沈阳鑫汇汽车销售服务有限公司设立后, 股东未出资, 未实际开展经营活动。

注 2: 总资产和营业收入均为单体报表财务数据, 并非合并口径数据。

经比照上表中郑广文或沈阳先进控制的其他企业报告期内任一年度销售金额或采购金额 10 万元以上的主营业务客户或原材料供应商清单与发行人报告期内任一年度销售金额或采购金额 100 万元以上的主营业务客户或原材料供应商清单, 其主要客户及供应商不存在重叠情况。

(2) 第一大股东和实际控制人对外投资但不控制的其他企业

单位: 万元

序号	企业名称	主营业务	股权结构	2021 年/2021.12.31		控制情况	报告期内与发行人之间的交易情况
				总资产	营业收入		
1	芯源微	半导体专用设备的研发、生产和销售	科创板上市公司，截至 2022 年 5 月 31 日，沈阳先进持股 17.03%，中国科学院沈阳自动化研究所持股 12.48%，辽宁科发持股 11.80%，中国科技产业投资管理有限公司持股 6.08%，其余股东持股比例均小于 5.00%	196,091.41	82,867.25	根据公开年报披露，芯源微无控股股东和实际控制人，沈阳先进为第一大股东，不构成控制	详见本招股说明书“第七节公司治理与独立性”之“九、（二）2、（1）销售商品的关联交易”和“九、（二）3、（6）与芯源微报告期前拆借款产生的应付利息的结清”，公司对其报告期内经常性销售金额为 29.81 万元、131.37 万元和 88.94 万元
2	铁岭天广领航汽车销售服务有限公司	4S 店，汽车销售和维修	天广汽车持股 30.00%，陈永吉持股 28.00%，苑红持股 22.00%，张文哲持股 20.00%	3,405.09	2,778.43	股权分散，根据公司章程以及该公司和郑广文出具的确认函，郑广文控制的天广汽车为第一大股东，不构成控制	无
3	沈阳觉林文化发展有限公司	文化交流与咨询	郑广文持股 40.98%；隋波持股 40.98%；王艳梅持股 8.20%；王诗雯持股 8.20%；赵昭持股 1.64%	648.24	-	根据公司章程，并访谈该公司股东隋波及发行人实际控制人郑广文，郑广文为沈阳觉林文化发展有限公司并列第一大股东，不参	无

						与公司实际经营，不构成控制	
4	丹东客来多购物广场有限公司	日用百货等商品零售	王世洋持股 60.00%，郑广文持股 40.00%	1,053.30	243.70	郑广文持股比例较第一大股东差距较大	无
5	辽宁三弦互强投资股份有限公司	项目投资与资产管理	郑广文持股 1.25%，崔丹等其余 79 位股东合计持股 98.75%	14,029.85	17.23	郑广文持股比例较第一大股东差距较大	无

报告期内，发行人与实际控制人郑广文及第一大股东沈阳先进对外投资企业涉及的关联交易具有合理性，交易价格公允，不存在利益输送的风险。”

二、进一步说明是否存在利益输送的风险

首先，除芯源微和北京亦盛，郑广文和沈阳先进投资的其他企业均从事汽车 4S 店、投资平台或员工持股平台、文化咨询等业务，与发行人主营业务相关度较低，其报告期内任一年度 10 万以上金额的主营业务客户和原材料供应商与发行人报告期内任一年度 100 万金额以上的主营业务客户和原材料供应商（以下口径相同）不存在重叠，报告期内少量的汽车维修保养、房屋租赁（2020 年后不再发生）经常性关联交易和资金拆借（2019 年款项均已结清，后续不再发生）等偶发性关联交易均在招股说明书中披露，不存在利益输送风险。

其次，沈阳先进控制的北京亦盛，主要产品为单晶硅环、多晶硅环、硅电极等非金属耗材，不涉及发行人生产的金属精密零部件产品，且主要向晶圆代工客户销售，与发行人半导体设备客户不重叠。北京亦盛虽与发行人同属半导体产业链，但与发行人在主要产品、下游客户类型、核心原料和核心工艺技术等方面均有显著区别。报告期内北京亦盛与发行人存在少量关联交易，均有商业合理性，定价公允，并已在招股说明书中披露。

第三，沈阳先进投资但不控制的芯源微，主要产品为半导体设备，为发行人长期合作客户，且为科创板上市公司。发行人与芯源微报告期内关联交易均已披露，相应交易具有商业合理性，关联交易的毛利率与发行人同期主营业务毛利率相当，定价公允，不存在利益输送风险。

最后，经核查报告期发行人、郑广文及沈阳先进控制的企业全部银行流水，发行人除已经披露的关联交易外与郑广文及沈阳先进投资的企业（包括不控制企业）不存在其他资金往来，除郑广文和徐丹（曾在沈阳先进任职）外的发行人董监高与郑广文及沈阳先进投资的企业（包括不控制企业）不存在资金往来，不存在涉及利益输送的流水情况。

三、请保荐机构、申报会计师和发行人律师进行核查并发表明确意见

保荐机构、申报会计师和发行人律师进行了如下核查：

1、查阅了郑广文、沈阳先进出具的对外投资调查表，并与公开信息进行检索和比对；

2、获得郑广文、沈阳先进对外投资企业的公司章程/合伙协议、2021 年财务报表和所控制企业出具的关于 10 万元金额以上客户和供应商重叠情况的确认函；

3、筛选发行人报告期内 100 万金额以上的客户和供应商清单，获得郑广文与沈阳先进所控制企业提供的报告期内 10 万金额以上的客户和供应商清单，进行交叉比对，确认是否存在重叠情形；

4、对发行人报告期内的主要客户和供应商进行访谈，确认主要客户和供应商是否与发行人关联方存在交易，所访谈客户涉及的各期收入合计占比均超过 85%，所访谈供应商涉及的各期采购合计占比均超过 70%；

5、取得了发行人、郑广文、沈阳先进、铁岭天广领航汽车销售服务有限公司等出具的对控制关系的确认函，访谈了沈阳觉林文化发展有限公司股东隋波及发行人实际控制人郑广文；

此外，保荐机构和申报会计师还进行了如下核查：

1、核查报告期内发行人、发行人董监高、郑广文、沈阳先进及其控制企业全部银行流水，核查是否存在关联方替发行人承担成本、费用以及向发行人输送利益情形；

经核查，保荐机构、申报会计师和发行人律师认为：

1、实际控制人郑广文及第一大股东沈阳先进的对外投资企业的基本情况、报告期内与发行人的交易情况，是否存在重叠供应商或客户情形已补充披露，符合实际情况；

2、报告期内，发行人与实际控制人郑广文及第一大股东沈阳先进对外投资企业交易已全部在招股说明书中披露，相应交易具有合理性，交易价格公允，不存在利益输送的风险。

保荐机构总体意见

对本回复材料中的发行人回复（包括补充披露和说明的事项），本保荐机构均已进行核查，确认并保证其真实、完整、准确。

（以下无正文）

（本页无正文，为《关于沈阳富创精密设备股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的发行注册环节反馈意见落实函之回复报告》之发行人盖章页）

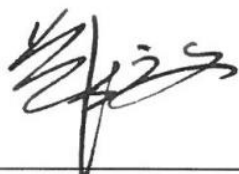
沈阳富创精密设备股份有限公司



发行人董事长声明

本人已认真阅读《关于沈阳富创精密设备股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的发行注册环节反馈意见落实函之回复报告》全部内容，确认回复的内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

发行人董事长：



郑广文

沈阳富创精密设备股份有限公司



（以下无正文，为《关于沈阳富创精密设备股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的发行注册环节反馈意见落实函之回复报告》之保荐机构签章页）

保荐代表人签字：

张欢
张欢

张明慧
张明慧



2022年6月24日

保荐机构董事长声明

本人已认真阅读沈阳富创精密设备股份有限公司本次落实函回复报告的全部内容，了解报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，审核问询回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

董事长：_____

张佑君

中信证券股份有限公司

2022年6月24日

保荐机构总经理声明

本人已认真阅读沈阳富创精密设备股份有限公司本次落实函回复报告的全部内容，了解报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，审核问询回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

总经理：_____

杨明辉

杨明辉

中信证券股份有限公司

