

中信建投证券股份有限公司

关于

**常州市龙鑫智能装备股份有限公司
向不特定合格投资者公开发行股票并在
北交所上市
之**

上市保荐书

保荐人



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO.,LTD.

二〇二五年六月

保荐人及保荐代表人声明

中信建投证券股份有限公司及本项目保荐代表人汪程聪、王家海已根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等法律法规和中国证监会及北京证券交易所有关规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制定的业务规则和行业自律规范出具上市保荐书，并保证所出具文件真实、准确、完整。

目 录

释 义.....	3
一、公司基本情况	6
二、公司本次证券发行情况	14
三、本次证券发行的保荐代表人、协办人及项目组其他成员情况	16
四、关于保荐人是否存在可能影响公正履行保荐职责情形的说明	17
五、保荐人按照有关规定应当承诺的事项	18
六、保荐人关于公司是否符合《上市规则》规定的上市条件的说明	19
七、持续督导期间的工作安排	22
八、保荐人和保荐代表人的通讯方式	23
九、保荐人关于本项目的推荐结论	23

释 义

在本上市保荐书中，除非另有说明，下列词语具有如下特定含义：

中信建投证券、保荐人	指	中信建投证券股份有限公司
龙鑫智能、发行人	指	常州市龙鑫智能装备股份有限公司
本次发行	指	本次向不特定合格投资者公开发行股票
控股股东	指	莫铭伟
实际控制人	指	莫铭伟、莫龙兴、金桂华
龙鑫干燥	指	江苏龙鑫智能干燥科技有限公司，公司全资子公司
湖南裕能	指	湖南裕能新能源电池材料股份有限公司及其子公司，公司客户
融通高科	指	湖北融通高科先进材料集团股份有限公司及其子公司，公司客户
中创新航	指	中创新航科技集团股份有限公司及其子公司，公司客户
国轩高科	指	国轩高科股份有限公司及其子公司，公司客户
长远锂科	指	湖南长远锂科股份有限公司及其子公司，公司客户
宁德时代	指	宁德时代新能源科技股份有限公司及其子公司，公司客户
贝特瑞	指	贝特瑞新材料集团股份有限公司及其子公司，公司客户
万润新能	指	湖北万润新能源科技股份有限公司及其子公司，公司客户
苏州晶银	指	苏州晶银新材料科技有限公司，公司客户，苏州固得电子股份有限公司全资子公司
帝科股份	指	无锡帝科电子材料股份有限公司，公司客户
聚和材料	指	常州聚和新材料股份有限公司，公司客户
儒兴科技	指	广州市儒兴科技股份有限公司及其子公司，公司客户
容百科技	指	宁波容百新能源科技股份有限公司及其子公司，公司客户
当升科技	指	北京当升材料科技股份有限公司及其子公司，公司客户
华友集团	指	华友控股集团有限公司及其子公司，公司客户
中伟股份	指	中伟新材料股份有限公司及其子公司，公司客户
万华化学	指	万华化学集团股份有限公司及其子公司，公司客户
洋紫荆油墨	指	洋紫荆油墨（浙江）有限公司及其子公司，公司客户
东洋油墨	指	日本东洋油墨株式会社及其子公司，公司客户
杭华油墨	指	杭华油墨股份有限公司及其子公司，公司客户

迪爱生油墨	指	日本迪爱生株式会社及其子公司，公司客户
科德油墨	指	苏州科德教育科技股份有限公司，原名苏州科斯伍德油墨股份有限公司，公司客户
阪田油墨	指	日本阪田油墨集团及其子公司，公司客户
华达油墨	指	海盐华达油墨有限公司，公司客户
东来技术	指	东来涂料技术（上海）股份有限公司，公司客户
麦加芯彩	指	麦加芯彩新材料科技（上海）股份有限公司及其子公司，公司客户
金桥德克	指	金桥德克新材料股份有限公司，公司客户
证监会	指	中国证券监督管理委员会
北交所	指	北京证券交易所
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股转系统、新三板	指	全国中小企业股份转让系统
天健、天健会计师、会计师	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期、报告期各期、最近三年	指	2022年、2023年、2024年
报告期各期末	指	2022年12月31日、2023年12月31日、2024年12月31日
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《注册管理办法》	指	《北京证券交易所向不特定合格投资者公开发行股票注册管理办法》
《上市规则》	指	《北京证券交易所股票上市规则》

专业名词释义

珠磨机	指	通过锆珠等研磨介质的高速剪切、碰撞作用对物料实现研磨的设备
辊压研磨机	指	通过若干个水平排列的辊筒间相对运动，将物料夹在辊筒之间进行挤压、研磨和剪切，对物料实现研磨的设备
干燥设备	指	通过对流或传导干燥方式降低物料含湿量，得到干燥固体物料的设备
物料自动化生产线	指	解包、投料、输送、计量配料、混合、搅拌、分散、研磨等全部或部分工段共同组成的物料研磨自动化生产线
锂电池	指	锂电池是指采用储锂化合物作为正负极材料构成的电池，主要由正极材料、负极材料、隔膜、电解液、粘结剂等材料构成
三元电池	指	正极材料使用镍钴锰酸锂或者镍钴铝酸锂的锂电池
磷酸铁锂电池	指	正极材料使用磷酸铁锂的锂电池

正极材料	指	正极材料是锂电池最核心、成本占比最高的部分，是提升电池能量密度和降低生产成本的主要瓶颈。根据正极材料的不同，锂电池可分为磷酸铁锂电池、三元锂电池、钴酸锂电池、锰酸锂电池
磷酸铁锂	指	一种橄榄石结构的磷酸盐，用作锂离子电池的正极材料，主要用于锂离子动力电池和锂离子储能
L	指	升，容积的度量单位，1L=1000mL
KW	指	千瓦，功率的度量单位，1KW=1000W
nm	指	纳米，长度的度量单位，1m=10 亿 nm
μm	指	微米，长度的度量单位，1m=100 万 μm
mm	指	毫米，长度的度量单位，1m=1000mm
磷酸锰铁锂	指	在磷酸铁锂的基础上锰取代部分铁而形成的新型磷酸盐类固溶体锂离子电池正极材料

注：本上市保荐书中所引用数据，如合计数与各分项数直接相加之和存在差异，或小数点后尾数与原始数据存在差异，可能系由精确位数不同或四舍五入形成的。

一、公司基本情况

（一）公司概况

公司名称	常州市龙鑫智能装备股份有限公司
英文名称	Longxin (Changzhou) Smart Equipments Co., Ltd.
证券简称	龙鑫智能
证券代码	874520
统一社会信用代码	91320412731144331J
注册资本	67,380,009.00 元
法定代表人	莫龙兴
有限公司成立日期	2001 年 8 月 31 日
股份公司成立日期	2023 年 7 月 3 日
挂牌（上市）日期	2024 年 8 月 28 日
目前所属层级	创新层
公司住所	常州市经开区横山桥镇奚巷村 308 号
邮政编码	213119
联系电话	0519-88601868
传真	0519-88608716
公司网址	https://www.hbhj.com
电子邮箱	ir@longxinzn.com
负责信息披露和投资者关系的部门	董事会办公室
信息披露负责人	范晓伟
信息披露负责人电话	0519-88601868
行业分类	其他专用设备制造（C3599）
主营业务	研磨设备、干燥设备及物料自动化生产线的研发、生产、销售和服务
本次证券发行的类型	向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市

（二）公司主营业务、核心技术、研发水平

1、主营业务

公司是一家智能制造领域的国家级专精特新重点小巨人企业，致力于为新能源、精细化工、食品医药、资源再生利用等行业客户提供智能化工厂整体解决方案及高端智能装备，推动传统行业与自动化及物联网技术相融合，主要从事微纳

米高端复合材料制备设备及自动化生产线的研发、生产、销售和服务。

自成立以来，公司专注于超细粉体尤其是微纳米高端复合材料的制备装备及自动化生产线的研发、生产、销售和服务，主营业务、主要产品一直围绕下游客户需求及行业发展趋势逐步迭代和延伸，历经二十余年发展，逐步形成了研磨设备、干燥设备及物料自动化生产线三类核心业务。

2、核心技术、研发水平

公司是国家专精特新重点小巨人，公司为国家特种超细粉体工程技术研究中心-微纳米材料制备装备工程化与产业化试验基地、江苏省省级企业技术中心、江苏省微纳米材料制备装备工程技术研究中心。子公司龙鑫干燥是无锡市专精特新小巨人，无锡市新能源领域智能干燥设备工程技术研究中心。

(1) 顺应发展趋势，坚持自主科技创新掌握核心技术

公司在长期以来的业务开拓中，注重深入理解下游客户工艺要求、紧密跟踪行业技术、产品发展趋势，以研发创新能力为依托，主动、快速响应客户及市场需求变化。公司通过持续的技术研发和产品改进，协助下游客户提升在智能制造、生产效率、物料品质、节能降耗等方面的表现。

公司坚持以自主创新为核心动力，在把握行业技术趋势、产品发展方向的基础上研发具有自主知识产权的核心技术。自成立以来，龙鑫智能一直深耕研磨干燥设备领域，逐步在辊压研磨机、珠磨机、喷雾干燥机等设备产线及关键核心部件领域攻克形成了一系列核心技术，并广泛应用在新能源电池材料、光伏材料、油墨涂料、食品医药等领域。

公司核心技术围绕主营业务进行迭代升级与延展，在主营业务中得到充分运用，主要核心技术均实现了规模化、产业化落地。截至 2024 年末，公司共拥有 81 项授权专利，其中发明专利 17 项、实用新型专利 63 项，外观设计专利 1 项。

公司“高粘度智能珠磨机 WSP60B”获 2016 年度常州市首台（套）重大装备及关键部件认定；“WSP-150L 型高效再循环超精细珠磨机”获 2017 年江苏省首台（套）重大装备及关键部件认定；“智能微纳米自动化砂磨成套装备 LXEP”获 2022 年苏锡常首台（套）重大装备认定。

公司还先后参与了《珠磨机》(T/IFP002-2023)、《砂磨机》(T/IFP003-2023)、《精密辊压研磨机》(T/IFP004-2023)、《高速分散机》(T/IFP403-2024)、《自动化系统与集成制造软件单元间互操作能力专规应用案例》(GB/Z43339-2023)、《工业自动化系统与集成测试应用的服务接口第5部分:应用程序服务接口》(GB/T22270.5-2023)等团体标准、国家标准的制定起草工作。

(2) 基于核心设备自产自研,开展一站式交付的模式创新

随着客户对于工程进度、衔接适配、工艺改进、迭代升级、售后维修需求的不断提升,下游客户越来越倾向于要求供应商以关键单机设备为核心、提供一站式物料自动化处理解决方案。

以磷酸铁锂行业为例,为保证尽快投产创收,客户通常对交付工期要求极为严格;在厂房规划/建设阶段,即选择设备产线供应商基于其厂房格局,协助其对整体产线设计布局、工艺技术路线方案、设备部件规格选型进行确定。

基于过往丰富项目经验、多维场景实施案例、关键设备自产、核心技术自研,公司具备了整体产线/工段实施交付能力,可以为客户提供一站式物料自动化处理整体解决方案。2024年,公司磷酸铁锂正极材料领域的研磨干燥设备产线在全国的市场占有率达14.42%(测算基础为上海顾则商务咨询有限公司披露的中国磷酸铁锂2024年度新增产能137.70万吨)。

自成立以来,公司已服务了一批优质知名客户。在磷酸铁锂材料领域,公司与湖南裕能、融通高科、贝特瑞、万润新能、中创新航、国轩高科、宁德时代、长远锂科、容百科技、当升科技、华友集团、中伟股份、万华化学等磷酸铁锂/锰铁锂厂商建立了业务合作关系;在光伏材料领域,公司与聚和材料、帝科股份、苏州晶银、儒兴科技等光伏银浆厂商建立了业务合作关系;在涂料油墨领域,公司与洋紫荆油墨、东洋油墨、杭华油墨、迪爱生油墨、科德油墨、阪田油墨、华达油墨、东来技术、麦加芯彩、金桥德克等知名油墨涂料厂商建立了业务合作关系,在行业内树立了良好的品牌形象和较高的市场美誉度。

(3) 推动下游转型,助力新旧产业融合

精细化工、材料制备等传统流程型行业通常面临能源耗用高、污染排放大、生产成本低、生产效率低、安全风险高等问题。公司以产品、工艺、技术的持续迭代创新，助力下游行业的产品结构优化，使新旧产业融合，协助客户向精细化、高性能化、清洁化、节能化、绿色化、自动化、智能化方向转型。

在研磨设备领域，公司不断提升处理能力、扩大设备容量、增设搅拌元件、提升转速上限、实现更细研磨粒径和更小尺寸分布范围、提升研磨效率、缩短研磨时间、降低能耗成本。公司主要珠磨机系列产品与行业内其他主要竞争对手的技术指标对比情况如下：

项目	龙鑫智能	琅菱机械	华汇智能	指标对比分析
对比产品	WSP 大流量纳米珠磨机系列	量产型棒销式纳米砂磨机 NT-V 系列	涡轮棒销式静态分离纳米砂磨机 HWS400	公司与琅菱机械的产品主要为棒销结构，华汇智能为涡轮棒销结构
设备容积 (L)	6-2950	4.7-1000	400	公司可提供小容量实验机至 3000L 超大容量的研磨设备
电机功率 (KW)	18.5-1500	15-650	315	公司额定功率更高，适用范围更广，单位时间处理能力更强，单位处理能力能耗更低
出料粒径 (nm)	D90 最小细度可达 50nm	100-2000	≤100	磷酸铁锂行业常用研磨粒径为 D50 介于 200-500nm
浆料流量 (L)	≥30000	20-30000	8000-15000	公司设备实际运行浆料流量更高
介质直径 (mm)	0.03-2.0	0.2-2.0	0.2-4.0	介质粒径影响出料粒径，但需根据客户需求的进料粒径匹配使用；例如，目标出料粒径 300nm，则需选择 0.3-0.4mm 介质，若需求 5μm，选择 1.2-1.4mm 介质

数据来源：竞争对手官方网站、招股说明书、问询回复

公司已开发了面向纳米硅、磷酸锰铁锂等高硬度难加工材料的双动力纳米研磨成套设备，根据江苏省机械行业协会专家鉴定：通过采用双转子结构设计、粗细研磨的一体式结构，装备关键技术指标“最大线速度”由 17m/s 突破提升至 20m/s，转子效率、生产效率相比同类产品提升 30%，节能降耗 25%；材料的颗粒度、均匀一致性等关键指标也实现突破，并达到和超过德国耐驰等先进国际同类产品的技术水平，具体情况如下：

设备	研磨细度-D50 平均粒径 (nm)	研磨容积 (L)	研磨介质 (mm)	加工批量 (L)	3000 吨产能能耗 (万度)
德国耐驰	95	400	0.1-0.15	7000	150

龙鑫智能	≤80	400	0.08-0.12	7000	112.5
------	-----	-----	-----------	------	-------

数据来源：江苏省机械行业协会出具的《科学技术成果鉴定证书》（苏机协鉴字[2024]第39号）

在干燥设备领域，公司推进干燥设备及技术向高效节能、绿色环保、提高干燥质量及产能、安全操作、易于控制、大型化等方向发展。公司主要干燥设备产品与行业内其他主要竞争对手的技术指标对比情况如下：

项目	龙鑫干燥	先锋智能	指标对比分析
对比产品	LPG 型高速离心喷雾干燥机	LPG 系列高速离心喷雾干燥机	-
离心雾化器来源	龙鑫智能自研自产	从供应商外购	公司自研自产，掌握雾化器核心技术
离心喷雾头传动形式	机械传动/高速直驱/无轴承增速箱	机械传动	公司传动方式更多样
大型（水分蒸发量超 200 公斤/小时）离心雾化器转速	13000-18000	8000-15000	公司雾化器转速更高
干粉回收率	≥95%	≥95%	公司干粉回收率与先锋智能接近，处于行业领先水平
承接磷酸铁锂喷雾干燥机单机最大年产能	≥5 万吨	≥3.5 万吨	公司单机年产能更高

数据来源：竞争对手官方网站、招股说明书、问询回复

（三）公司主要经营和财务数据及指标

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
流动资产合计	109,131.11	125,723.08	83,240.57
非流动资产合计	20,478.30	13,384.24	12,188.83
资产总计	129,609.41	139,107.32	95,429.40
流动负债合计	73,894.59	94,858.78	77,397.96
非流动负债合计	942.99	2,144.22	4,123.80
负债合计	74,837.58	97,003.00	81,521.76
归属于母公司所有者净资产	54,762.97	42,079.84	13,907.64
少数股东权益	8.85	24.48	0.00
所有者权益合计	54,771.83	42,104.31	13,907.64

2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
营业收入	60,435.73	58,230.16	33,616.24
营业利润	13,348.16	16,252.55	9,583.07
利润总额	13,728.28	16,445.48	9,532.43
净利润	11,999.76	14,275.45	8,716.03
归属于母公司所有者的净利润	12,015.38	14,279.97	8,716.03

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
经营活动产生的现金流量净额	7,454.23	23,122.04	5,169.99
投资活动产生的现金流量净额	-19,992.58	-9,382.86	5,085.80
筹资活动产生的现金流量净额	-2,208.45	6,458.44	-5,682.05
汇率变动对现金及现金等价物的影响	22.68	19.87	86.51
现金及现金等价物净增加额	-14,724.13	20,217.48	4,660.26

4、主要财务指标

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
营业收入	60,435.73	58,230.16	33,616.24
毛利率（%）	35.91	42.80	38.48
归属于母公司所有者的净利润	12,015.38	14,279.97	8,716.03
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润	10,590.44	13,736.52	7,101.21
加权平均净资产收益率（%）（依据归属于母公司所有者的净利润计算）	24.81	63.45	55.45
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）（归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润计算）	21.87	61.04	45.17
基本每股收益（元/股）	1.78	2.36	3.37
稀释每股收益（元/股）	1.78	2.36	3.37

应收账款周转率（次）	4.08	5.51	5.85
存货周转率（次）	0.68	0.66	0.83
经营活动产生的现金流量净额	7,454.23	23,122.04	5,169.99
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.11	3.43	1.38
研发投入占营业收入的比例（%）	4.41	5.13	6.19
项目	2024年12月31日	2023年12月31日	2022年12月31日
总资产	129,609.41	139,107.32	95,429.40
总负债	74,837.58	97,003.00	81,521.76
归属于母公司所有者的净资产	54,762.97	42,079.84	13,907.64
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	8.13	6.25	3.71
资产负债率（%）	57.74	69.73	85.43
流动比率	1.48	1.33	1.08
速动比率	0.70	0.60	0.48

上述主要财务指标计算方法如下：

- 1、每股净资产=期末净资产/期末股本总额；
- 2、归属于母公司所有者的每股净资产=归属于母公司所有者的股东权益/期末股本总额；
- 3、资产负债率=合并口径总负债/总资产；
- 4、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入，其中营业成本不考虑售后服务费；
- 5、加权平均净资产收益率和每股收益按照中国证监会《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）》计算；
- 6、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末发行在外的普通股加权数；
- 7、研发投入占营业收入的比例=研发费用/营业收入；
- 8、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；
- 9、存货周转率=营业成本/存货平均余额；
- 10、流动比率=流动资产/流动负债；
- 11、速动比率=（流动资产-预付账款-存货-合同资产-一年内到期的非流动资产-其他流动资产）/流动负债。

（四）公司存在的主要风险

1、下游部分行业阶段性、结构性产能过剩的风险

报告期内，公司营业收入分别为33,616.24万元、58,230.16万元和60,435.73万元，业绩增速较快，主要得益于下游新能源领域特别是磷酸铁锂正极材料行业进入高景气的发展周期，公司新能源领域的订单金额及业务占比快速提升。

但2023年度以来磷酸铁锂行业出现竞争加剧、投产率低、业绩下滑等问题，存在阶段性、结构性产能过剩风险。如果上述情况在未来未能改善，可能导致客

户投资计划放缓、项目执行延期、扩产需求下降，公司将面临业绩增速下滑甚至业绩下降的风险。

2、客户及下游行业集中度高、未来主要客户可能发生变化的风险

报告期内，公司新能源领域的业务快速增长，且大型设备及生产线订单的金额较高，导致公司客户及下游行业集中度提升。报告期内，公司向前五大客户的销售占比分别为 48.68%、64.83%和 66.95%，向新能源领域客户的销售占比较高。

公司与主要客户保持良好合作关系，但如果未来新能源领域的产业政策发生重大不利变化，或公司主要客户的经营情况恶化、扩产需求下降，则公司未来主要客户可能发生变化，并可能对公司业绩产生不利影响。

3、在手订单延期执行或取消的风险

截至 2024 年末，公司在手订单金额为 101,822.67 万元，主要为根据客户需求而定制化设计生产交付的设备及生产线。公司大型设备产线的交付周期较长，通常采用分阶段的收款模式。如果客户要求延期执行甚至取消订单，则可能对公司经营业绩产生不利影响。

4、技术路线变动的风险

公司产品主要应用于新能源电池材料等下游领域。一方面，随着新能源市场的高速发展，钠离子电池、（半）固态电池、氢燃料电池等新型电池路线不断出现；另一方面，正负极材料等领域也将持续进行技术创新和迭代升级，且不同企业可能选择不同生产工艺。如果公司不能持续提高研发能力及工艺水平，未能预判和跟进新型技术路线的演变节奏，从而导致设备产线无法适用于主流电池材料路线的生产工艺，则可能对公司未来的竞争优势及经营业绩产生不利影响。

5、原材料价格波动的风险

公司产品主要原材料种类较多，包括钢材、定制部件、配套设备、电器等。报告期内，公司主营业务成本（不含售后服务费）中直接材料占比分别为 70.32%、73.34%及 75.76%。如果公司主要原材料价格大幅上升，而公司无法及时采取有效措施传导原材料价格上升压力，则可能导致公司盈利能力下降。

6、毛利率波动的风险

报告期内，公司综合毛利率分别为 36.84%、41.35%及 34.26%，整体保持较高水平。如果下游客户加强设备成本管控、市场竞争加剧，且公司不能及时根据市场变化推出高附加值产品来保持竞争优势，则可能面临毛利率下降的风险。

7、应收账款较高的风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 8,044.90 万元、11,227.64 万元和 14,524.61 万元，整体规模相对较高；同时，1 年以上账龄的应收账款金额及占比逐年增加。报告期内，公司主要客户均与公司形成良好合作关系。但如果市场环境或客户自身经营状况发生重大不利变化，导致应收账款不能按期收回或无法全部收回，则将给公司带来坏账风险。

8、存货余额较大的风险

公司大型设备及生产线执行周期较长，导致存货中发出商品和在产品的规模较大。报告期各期末，公司存货账面价值分别为 38,971.37 万元、63,187.10 万元和 50,696.00 万元。公司已根据分阶段收款政策收取预付款、发货款/到货款等款项，但若未来市场环境发生重大不利变化，进而导致订单延期甚至取消，则可能对公司经营业绩产生不利影响。

9、子公司龙鑫干燥 8 项专利存在潜在纠纷的风险

子公司龙鑫干燥已获授权的 1 项发明专利及 7 项实用新型专利系由刘伟娇、包勋耀自原任职单位离职后 1 年内申请，满足《中华人民共和国专利法实施细则》对于原单位职务发明认定的时间要件，存在潜在纠纷。虽然该等专利系刘伟娇、包勋耀执行龙鑫干燥的任务、主要利用龙鑫干燥的物质技术条件所完成的发明创造，且该等专利形成于龙鑫干燥成立初期，停留在研究阶段，未实际应用到公司产品中，未实现销售收入，不属于公司核心技术及专利，但该等专利仍存在无法消除潜在纠纷的风险，提请投资者注意。

二、公司本次证券发行情况

公司本次证券发行情况如下表所示：

发行股票类型	人民币普通股
--------	--------

每股面值	人民币 1.00 元
发行股数	公司拟向不特定合格投资者公开发行股票不超过 22,460,003 股。公司及主承销商可以根据具体发行情况择机采用超额配售选择权，采用超额配售选择权发行的股票数量不得超过本次发行股票数量的 15%，即不超过 3,369,000 股（含本数）。最终发行数量由股东大会授权董事会与主承销商根据具体情况协商，并经中国证监会同意注册后确定
发行股数占发行后总股本的比例	-
定价方式	公司和主承销商自主协商选择直接定价、合格投资者网上竞价或网下询价等方式确定发行价格，最终定价方式将由股东大会授权董事会与主承销商根据具体情况及监管要求协商确定
发行后总股本	-
每股发行价格	以后续询价或定价结果作为发行底价
发行前市盈率（倍）	-
发行后市盈率（倍）	-
发行前市净率（倍）	-
发行后市净率（倍）	-
预测净利润（元）	不适用
发行前每股收益（元/股）	-
发行后每股收益（元/股）	-
发行前每股净资产（元/股）	-
发行后每股净资产（元/股）	-
发行前净资产收益率（%）	-
发行后净资产收益率（%）	-
本次发行股票上市流通情况	-
发行方式	本次发行将采取网下向询价对象申购配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的发行方式，或证券监管部门认可的其他发行方式（包括但不限于向战略投资者等法律法规允许的投资者配售股票）
发行对象	已开通北京证券交易所上市公司股票交易权限的合格投资者，法律、法规和规范性文件禁止认购的除外
战略配售情况	根据融资规模需要，在本次公开发行股票时或将实施战略配售，具体配售比例、配售对象等由股东大会授权董事会届时根据法律、法规要求及市场情况确定
预计募集资金总额	-
预计募集资金净额	-
发行费用概算	-
承销方式及承销期	主承销商余额包销
询价对象范围及其他报价条件	符合北交所要求的合格投资者
优先配售对象及条件	-

三、本次证券发行的保荐代表人、协办人及项目组其他成员情况

(一) 本次证券发行的保荐代表人

中信建投证券指定汪程聪、王家海担任本次向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的保荐代表人。

上述两位保荐代表人的执业情况如下：

汪程聪先生：保荐代表人，研究生学历，现任中信建投证券投资银行业务管理委员会高级副总裁。曾主持或参与的主要项目包括：无锡药明康德新药开发股份有限公司、吉香居食品股份有限公司、芜湖福赛科技股份有限公司等 IPO 项目；文投控股股份有限公司非公开项目；利尔化学股份有限公司公开发行可转换公司债券项目；江苏日盈电子股份有限公司向特定对象发行股票项目；北京君正集成电路股份有限公司、文投控股股份有限公司、览海医疗产业投资股份有限公司重大资产重组项目。现无作为保荐代表人尽职推荐的项目。在保荐业务执业过程中严格遵守《证券发行上市保荐业务管理办法》等相关规定，执业记录良好。

王家海先生：保荐代表人，研究生学历，现任中信建投证券投资银行业务管理委员会总监。曾主持或参与的主要项目包括：顾家家居股份有限公司、张家港广大特材股份有限公司、常州银河世纪微电子股份有限公司、苏州兴业材料科技股份有限公司、江苏新泉汽车饰件股份有限公司等 IPO 项目；江苏银河电子股份有限公司、深圳金信诺高新技术股份有限公司、龙元建设集团股份有限公司、江苏新泉汽车饰件股份有限公司等非公开项目；常州银河世纪微电子股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券项目；江苏日盈电子股份有限公司向特定对象发行股票项目；江苏华海诚科新材料股份有限公司重大资产重组项目。现无作为保荐代表人尽职推荐的项目。在保荐业务执业过程中严格遵守《证券发行上市保荐业务管理办法》等相关规定，执业记录良好。

(二) 本次证券发行项目协办人

本次证券发行项目的协办人为徐雪飞，其保荐业务执行情况如下：

徐雪飞先生：研究生学历，现任中信建投证券投资银行业务管理委员会副总裁。曾主持或参与的项目有：南通超达装备股份有限公司、苏州欧圣电气股份有限公司、芜湖福赛科技股份有限公司 IPO 项目；江苏新泉汽车饰件股份有限公司

向不特定对象发行可转换公司债券项目；江苏日盈电子股份有限公司向特定对象发行股票项目。在保荐业务执业过程中严格遵守《证券发行上市保荐业务管理办法》等相关规定，执业记录良好。

（三）本次证券发行项目组其他成员

本次证券发行项目组其他成员包括张介阳、杨紫杰、张宇熙。

张介阳先生：研究生学历，现任中信建投证券投资银行业务管理委员会高级经理，曾参与的主要项目包括：常州银河世纪微电子股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券项目；江苏新泉汽车饰件股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券项目；湘财股份有限公司非公开项目、哈尔滨高科技（集团）股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金项目；哈尔滨高科技（集团）股份有限公司重大资产购买项目。在保荐业务执业过程中严格遵守《证券发行上市保荐业务管理办法》等相关规定，执业记录良好。

杨紫杰先生：研究生学历，现任中信建投证券投资银行业务管理委员会高级经理，曾参与的项目包括：芜湖福赛科技股份有限公司 IPO 项目；江苏新泉汽车饰件股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券项目；江苏日盈电子股份有限公司向特定对象发行股票项目。在保荐业务执业过程中严格遵守《证券发行上市保荐业务管理办法》等相关规定，执业记录良好。

张宇熙先生：研究生学历，现任中信建投证券投资银行业务管理委员会经理，曾参与的项目有：交通银行股份有限公司向特定对象发行股票项目；国联证券股份有限公司、南京商贸旅游股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金项目；弥富科技（浙江）股份有限公司新三板挂牌项目。在保荐业务执业过程中严格遵守《证券发行上市保荐业务管理办法》等相关规定，执业记录良好。

四、关于保荐人是否存在可能影响公正履行保荐职责情形的说明

（一）保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况

截至本上市保荐书签署日，保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况。

(二) 发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况

截至本上市保荐书签署日，发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有本保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况。

(三) 保荐人的保荐代表人及其配偶，董事、监事、高级管理人员，持有公司或其控股股东、实际控制人及重要关联方股份，以及在公司或其控股股东、实际控制人及重要关联方任职的情况

截至本上市保荐书签署日，本保荐人的保荐代表人及其配偶，董事、监事、高级管理人员不存在拥有发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方股份，未在发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方任职的情况。

(四) 保荐人的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方相互提供担保或者融资等情况

截至本上市保荐书签署日，本保荐人的控股股东、实际控制人、重要关联方不存在与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方相互提供担保或者融资等情况。

(五) 保荐人与发行人之间的其他关联关系

截至本上市保荐书签署日，本保荐人与发行人之间不存在其他关联关系。

五、保荐人按照有关规定应当承诺的事项

保荐人已按照法律法规和中国证监会及北交所相关规定，对公司及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查、审慎核查，充分了解公司经营状况及其面临的风险和问题，履行了相应的内部审核程序。通过尽职调查和对申请文件的审慎核查，中信建投证券作出以下承诺：

(一) 有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会和北交所有关证券上市的相关规定；

(二) 有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

(三)有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理;

(四)有充分理由确信申请文件和信息披露资料与证券服务机构发表的意见不存在实质性差异;

(五)保证所指定的保荐代表人及本保荐人的相关人员已勤勉尽责,对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查;

(六)保证上市保荐书、与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏;

(七)保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范;

(八)自愿接受北交所的自律管理;

(九)北交所规定的其他事项。

六、保荐人关于公司是否符合《上市规则》规定的上市条件的说明

(一) 发行人符合《北京证券交易所向不特定合格投资者公开发行股票注册管理办法》规定的发行条件

保荐人对发行人本次向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市是否符合《注册管理办法》规定的发行条件进行了逐项核查,核查结果如下:

1、根据2023年9月1日北交所发布的《北交所坚决贯彻落实中国证监会署全力推进市场高质量发展》:“二是优化“连续挂牌满12个月”的执行标准。明确发行条件中“已挂牌满12个月”的计算口径为“交易所上市委审议时已挂牌满12个月”,允许挂牌满12个月的摘牌公司二次挂牌后直接申报北交所上市,进一步加大对优质企业的支持力度,降低市场成本、明确各方预期。”

2024年8月28日,公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让,目前所属层级为创新层,预计截至北交所上市委召开审议会议之日,发行人符合在全国股转系统连续挂牌满12个月的条件。

2、发行人已经依法建立健全股东会、董事会、监事会、独立董事制度等公

司治理制度，具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责，符合《注册管理办法》第十条第（一）项的规定。

3、根据天健会计师出具的《审计报告》，发行人 2022 年度、2023 年度和 2024 年度实现的营业收入分别为 33,616.24 万元、58,230.16 万元和 60,435.73 万元；实现归属于母公司股东的净利润（扣除非经常性损益前后孰低）分别为 7,101.21 万元、13,736.52 万元和 10,590.44 万元，发行人具有持续经营能力，财务状况良好，符合《注册管理办法》第十条第（二）项的规定。

4、最近三年发行人财务会计报告无虚假记载，均被出具无保留意见审计报告，符合《注册管理办法》第十条第（三）项的规定。

5、根据相关主管部门向发行人出具的合规证明，发行人依法规范经营，符合《注册管理办法》第十条第（四）项的规定。

6、根据相关主管部门向发行人出具的合规证明及控股股东、实际控制人无犯罪记录证明，控股股东、实际控制人出具的基本情况调查表及说明承诺文件并经查询国家企业信用信息公示系统、中国裁判文书网、中国执行信息公开网、中国证监会证券期货市场失信记录查询平台、信用中国等网站，最近三年内，发行人及其控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为，最近一年内未受到中国证监会行政处罚，符合《注册管理办法》第十一条的规定。

（二）发行人符合《北京证券交易所股票上市规则》规定的上市条件

保荐人对发行人本次向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市是否符合《上市规则》规定的上市条件进行了逐项核查，核查结果如下：

1、2024 年 8 月 28 日，发行人股票在全国股转系统挂牌公开转让，目前所属层级为创新层，预计截至北交所上市委召开审议会议之日，发行人符合在全国股转系统连续挂牌满 12 个月的条件；发行人符合中国证监会规定的发行条件；根据天健会计师出具的《审计报告》，截至 2024 年末发行人归属于母公司所有者的净资产为 54,762.97 万元，不低于 5,000 万元；本次拟向不特定合格投资者

公开发行不超过 22,460,003 股股票（未考虑超额配售选择权的情况下），不少于 100 万股，发行对象不少于 100 人；发行人目前股本总额 6,738.0009 万元，公开发行后，股本总额不少于 3,000 万元；公开发行后，公众股东持股比例不低于本次公开发行完成后公司股本总额的 25%；公开发行后，公司股东人数不少于 200 人；市值及财务指标符合《上市规则》规定的标准；公开发行后，满足中国证监会和北交所规定的其他条件。因此，本保荐人认为，发行人符合《上市规则》第 2.1.2 条的规定。

2、根据天健会计师出具的《审计报告》，发行人 2023 年度、2024 年度归属于母公司股东的净利润（扣除非经常性损益前后孰低）分别为 13,736.52 万元和 10,590.44 万元，加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益前后归属于母公司股东的净利润孰低计算）分别为 61.04%和 21.87%。结合发行人的盈利能力、可比公司的估值及发行人最近一次融资情况等情况，预计发行人公开发行股票后的总市值不低于 2 亿元。因此，发行人符合《上市规则》第 2.1.3 条第（一）项的规定。

3、根据相关主管部门向发行人出具的合规证明及控股股东、实际控制人无犯罪记录证明，控股股东、实际控制人出具的基本情况调查表及说明承诺文件并经查询国家企业信用信息公示系统、中国裁判文书网、中国执行信息公开网、中国证监会证券期货市场失信记录查询平台、信用中国等网站，最近 36 个月内，发行人及其控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪；不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为。

结合前述核查程序，并根据董事、监事、高级管理人员无犯罪记录证明及前述主体出具的基本情况调查表及说明承诺文件，并经查询国家企业信用信息公示系统、中国裁判文书网、中国执行信息公开网、中国证监会证券期货市场失信记录查询平台、信用中国等网站，发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员最近 12 个月内不存在被中国证监会及其派出机构采取行政处罚，或因证券市场违法违规行为受到全国股转公司、证券交易所等自律监管机构公开谴责的情形；不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国

证监会及其派出机构立案调查，尚未有明确结论意见的情形；不存在发行人及其控股股东、实际控制人被列入失信被执行人名单且情形尚未消除的情形。

发行人自 2024 年 8 月 28 日挂牌以来，能够及时披露年度报告和半年度报告，不存在未按照全国股转公司规定在每个会计年度结束之日起 4 个月内编制并披露年度报告，或者未在每个会计年度的上半年结束之日起 2 个月内编制并披露半年度报告的情形。

报告期内，发行人的营业收入持续增长，最近 24 个月内主营业务未发生重大变化，最近 24 个月内实际控制人未发生变更；最近 24 个月内董事、高级管理人员未发生重大不利变化，满足经营稳定性的要求。

经核查，发行人业务、资产、人员、财务、机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，不存在严重影响发行人独立性或者显失公平的关联交易；发行人或其控股股东、实际控制人、占发行人主营业务收入或净利润比例超过 10% 的重要子公司不存在被列入失信被执行人名单且尚未消除的情形，满足直接面向市场独立持续经营的能力。同时，发行人不存在利益受到损害等其他情形。

综上所述，经核查，发行人符合《上市规则》第 2.1.4 条的规定。

4、发行人不存在表决权差异安排。

综上所述，保荐人认为，发行人符合《上市规则》的相关规定。

七、持续督导期间的工作安排

根据《上市规则》规定，公开发行并上市的，持续督导期间为股票上市当年剩余时间及其后 3 个完整会计年度，持续督导期间的工作安排如下表所示：

主要事项	具体安排
1、督导发行人有效执行并完善防止大股东、其他关联方违规占用发行人资源的制度	强化发行人严格执行中国证监会、北交所有关规定的意识，协助发行人制订、执行有关制度；与发行人建立经常性信息沟通机制，确保保荐人对发行人关联交易事项的知情权，持续关注发行人相关制度的执行情况及履行信息披露义务的情况。
2、督导发行人有效执行并完善防止高管人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度	协助和督导发行人有效执行并进一步完善内部控制制度；与发行人建立经常性信息沟通机制，持续关注发行人相关制度的执行情况及履行信息披露义务的情况。

主要事项	具体安排
3、督导发行人有效执行并完善保障关联交易公允性和合规性的制度，并对关联交易发表意见	督导发行人尽可能避免和减少关联交易，若关联交易为发行人日常经营所必须或者无法避免，督导发行人按照《公司章程》等规定执行，对重大的关联交易本保荐人将按照公平、独立的原则发表意见。
4、督导发行人履行信息披露的义务，审阅信息披露文件及向中国证监会、北交所提交的其他文件	与发行人建立经常性信息沟通机制，督促发行人负责信息披露的人员学习有关信息披露的规定，适时审阅发行人信息披露文件。
5、持续关注发行人募集资金的专户存储、投资项目的实施等承诺事项	建立与发行人信息沟通渠道、根据募集资金专户管理协议落实监管措施、定期对项目进展情况进行跟踪和督促。
6、持续关注发行人为他人提供担保等事项，并发表意见	严格按照中国证监会、北交所有关文件的要求规范发行人担保行为的决策程序，要求发行人对所有担保行为与保荐人进行事前沟通。

八、保荐人和保荐代表人的通讯方式

机构名称	中信建投证券股份有限公司
法定代表人	刘成
保荐代表人	汪程聪、王家海
注册地址	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
联系地址	上海市浦东新区浦东南路 528 号上海证券大厦北塔 2206 室
联系电话	021-68801574
传真号码	021-68801551

九、保荐人关于本项目的推荐结论

本次上市申请符合法律法规和中国证监会及北交所的相关规定。保荐人已按照法律法规和中国证监会及北交所相关规定，对公司及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查、审慎核查，充分了解公司经营状况及其面临的风险和问题，履行了相应的内部审核程序并具备相应的保荐工作底稿支持。

保荐人认为：发行人本次向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市符合《公司法》《证券法》等法律法规和中国证监会及北交所有关规定；中信建投证券同意作为龙鑫智能本次向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市的保荐人，并承担保荐人的相应责任。

（以下无正文）

(本页无正文,为《中信建投证券股份有限公司关于常州市龙鑫智能装备股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市之上市保荐书》之签字盖章页)

项目协办人签名: 徐雪飞
徐雪飞

保荐代表人签名: 汪程聪 王家海
汪程聪 王家海

内核负责人签名: 张耀坤
张耀坤

保荐业务负责人签名: 刘乃生
刘乃生

法定代表人/董事长签名: 刘成
刘成

