

证券代码：300031.SZ

证券简称：宝通科技

BOTON 宝通

无锡宝通科技股份有限公司
2023 年度向特定对象发行股票
募集说明书
(申报稿)

保荐人（主承销商）



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

二〇二四年一月

重大事项提示

公司特别提请投资者注意，在作出投资决策或价值判断之前，务必仔细阅读本募集说明书正文内容，并特别关注以下重要事项。

一、本次向特定对象发行 A 股股票相关事项已经公司第五届董事会第十七次会议、2023 年第二次临时股东大会审议通过，尚需获得深交所审核通过并经中国证监会作出予以注册决定后方可实施。

二、本次向特定对象发行股票的发行对象为不超过 35 名（含）符合中国证监会规定条件的特定投资者，包括符合规定条件的证券投资基金管理公司、证券公司、信托公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者，以及符合中国证监会规定的其他法人、自然人或其他合格的投资者。其中，证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的二只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托公司作为发行对象，只能以自有资金认购。

最终发行对象由股东大会授权董事会在本次发行申请获得深交所审核通过并由中国证监会作出同意注册决定后，按照中国证监会、深交所的相关规定，根据竞价结果与保荐人（主承销商）协商确定。若国家法律、法规对向特定对象发行股票的发行对象有新的规定，公司将按新的规定进行调整。

所有发行对象均以同一价格、以现金方式认购本次发行的股票。

三、本次向特定对象发行股票数量将按照募集资金总额除以发行价格确定，且不超过本次发行前上市公司总股本 41,252.32 万股的 30%，即不超过 12,375.69 万股（含本数）。

若公司在本次发行董事会决议公告日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本或其他原因导致本次发行前公司总股本发生变动的，则本次向特定对象发行股票数量上限将作相应调整。

最终发行数量将在本次发行获中国证监会作出同意注册决定后，由公司董事会根据公司股东大会的授权和发行时的实际情况，与本次发行的保荐人（主承销商）协商确定。若本次向特定对象发行股票的股份总数因监管政策变化或根据发

行注册文件的要求予以调整的,则本次向特定对象发行股票的股票数量届时将相应调整。

四、本次发行采取询价发行方式,本次发行的定价基准日为发行期首日。

本次向特定对象发行股票的定价基准日为本次向特定对象发行股票的发行期首日。

本次向特定对象发行股票的发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的百分之八十。定价基准日前二十个交易日股票交易均价=定价基准日前二十个交易日股票交易总额/定价基准日前二十个交易日股票交易总量。

在本次发行的定价基准日至发行日期间,若公司发生派发股利、派送股票股利或资本公积金转增股本等除权、除息事项,本次发行价格将按以下办法作相应调整(保留小数点后两位,最后一位四舍五入):

派送现金股利: $P1=P0-D$

派送股票股利或转增股本: $P1=P0/(1+N)$

上述两项同时进行: $P1=(P0-D)/(1+N)$

其中, $P1$ 为调整后发行价格, $P0$ 为调整前发行价格, D 为该次每股派送现金股利, N 为该次送股率或转增股本率。

本次向特定对象发行股票的最终发行价格将在公司本次发行申请获得深交所审核通过并经中国证监会作出同意注册决定后,由董事会根据股东大会的授权,和保荐人(主承销商)按照相关法律、法规和文件的规定,根据投资者申购报价情况协商确定。

五、本次向特定对象发行股票的发行对象认购的股份自发行结束之日起六个月内不得转让。法律法规、规范性文件对限售期另有规定的,依其规定。

本次向特定对象发行股票结束后,由于公司送红股、资本公积金转增股本等原因增加的公司股份,亦应遵守上述限售期安排。限售期结束后发行对象减持认购的本次向特定对象发行的股票按中国证监会及深交所的有关规定执行。

六、本次向特定对象发行股份拟募集资金总额不超过 60,000.00 万元(含本数),扣除发行费用后,将全部投资于以下项目:

单位：万元

序号	项目名称	总投资额（注）	拟使用募集资金额
1	建设泰国年产 1,000 万平方数字化输送带项目	63,957.83	60,000.00
合计		63,957.83	60,000.00

注：项目总投资金额合计为 8,970 万美元；无锡市发展和改革委员会出具的《境外投资项目备案通知书》（备案号（2023）109 号）所载投资总额为 8,970 万美元/63,957.83 万元，江苏省商务厅出具的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N3200202301012 号）所载投资总额为 8,970 万美元/63,951.615 万元，人民币投资总额差异系汇率换算所致。

如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入募集资金总额，不足部分将由公司通过自筹方式解决。在本次发行股份募集资金到位之前，如公司以自有资金先行投入上述项目建设，公司将在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。项目投资计划是对拟投资项目的大体安排，实施过程中可能将根据实际情况作适当调整。

七、本次发行前的滚存未分配利润将由本次发行完成后的公司全体新老股东按本次发行后的股份比例共享。

八、公司本次向特定对象发行股票符合《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规的有关规定，本次向特定对象发行股票不构成重大资产重组，不会导致公司控股股东和实际控制人发生变化，不会导致公司股权分布不符合上市条件。

九、公司积极落实《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37 号）以及《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》（证监会公告[2022]3 号）等规定的要求，结合公司实际情况，制定了《无锡宝通科技股份有限公司未来三年（2022 年-2024 年）股东分红回报规划》。

十、本次向特定对象发行股票完成后，随着募集资金的到位，公司的总股本和净资产规模将相应增加。由于募集资金投资项目的使用及实施需要一定时间，因此本次发行存在每股收益等指标在短期内被摊薄的风险。为保障中小投资者的利益，公司就本次向特定对象发行股票事项对即期回报的影响进行了认真分析，并制定填补被摊薄即期回报的具体措施。详见本募集说明书“第七节 与本次发行相关的声明”之“六、发行人董事会声明”。

特此提醒投资者关注本次向特定对象发行 A 股股票摊薄股东即期回报的风险，虽然公司为应对即期回报被摊薄风险而制定了填补回报措施，但所制定的填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证，投资者不应据此进行投资决策。投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任，提请广大投资者注意。

十一、公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“第六节 与本次发行相关的风险因素”全文，并特别注意以下风险：

（一）工业互联网业务竞争加剧的风险

公司工业互联网业务主要围绕现代工业散货物料输送带产品开展，输送带行业市场整体较为分散，竞争日益加剧。若公司不能随着市场变化扩展新的客户或是原有客户份额被其他竞争者抢占、未能在产品开发、技术研发、工艺研发、市场营销等方面持续提升，可能导致公司市场竞争力下降，进而市场份额存在被替代的风险。对公司经营业绩产生不利影响。

（二）商誉减值风险

公司因收购广州易幻网络科技有限公司与无锡宝通智能物联科技有限公司累计产生商誉共 1,240,494,367.13 元。2022 年，广州易幻网络科技有限公司经营业绩有所下滑，根据商誉减值测试结果，公司 2022 年度计提商誉减值 486,037,200 元，占公司 2022 年初商誉账面总额的 39.18%。截至报告期末，公司商誉账面总额为 754,457,167.13 元，占公司报告期末净资产的 20.08%。

未来公司经营过程中仍将面临地缘政治、海外经济衰退、政策波动、产品竞争等风险，若广州易幻网络科技有限公司未来经营状况和盈利能力持续出现下滑等不良趋势或所处行业发展受到政策法规等因素的重大不利影响，公司仍可能面临商誉减值风险，可能对公司后续的盈利水平产生较大的不利影响

（三）移动互联网业务收入主要来自境外市场的风险

公司移动互联网业务收入主要来自于境外市场，并主要来源于 App Store 和 Google Play 两大应用软件商店，对 App Store 和 Google Play 平台存在一定依赖的风险。2020 年、2021 年、2022 年以及 2023 年前三季度，公司来自境外的游戏收入分别达到 152,628.31 万元、148,785.57 万元、141,736.63 万元和 93,941.91 万元，占公司相应报告期内游戏收入总额的比例分别为 99.69%、97.38%、87.29%

和 95.52%。由于各个国家的文化和市场情况不尽相同，如果公司推出的游戏产品无法满足境外玩家的喜好，或市场推广不符合当地的市场环境，以及运营期间潜在的海外区域或平台政策变动、经济衰退导致消费疲弱等原因，可能导致公司无法获得理想的收益，甚至无法收回前期投入。公司未来将建立覆盖全球的业务网络，由于各个国家或地区的政策、法律、税务等存在差异，如果公司对当地的规定了解不全面，可能会面临境外经营活动无法满足当地监管要求的情况，从而可能会使公司遭受损失。

（四）移动互联网业务竞争加剧的风险

移动网络游戏运营行业发展日渐成熟，竞争者数量较多，成为行业中优秀的企业需要克服较高的进入壁垒。随着游戏产品的更新换代、用户习惯的不断变化，以及竞争对手对海外市场的不断渗透，如果公司发行的游戏产品不能适应市场需求变化，不能强化自身核心优势，扩大市场份额，则将面临来自市场的激烈竞争。

（五）新游戏开发和运营失败风险

游戏行业竞争日趋激烈，玩家对游戏精品化的要求日益提高，公司在新游戏开发与运营过程中，若不能及时洞察市场变化，回应游戏市场的潜在要求，存在导致新游戏与新技术不符合市场需求而不能达到预期营业收入与利润的风险。

（六）募集资金投资项目实施风险

由于募投项目的实施与市场供求、国家产业政策、行业竞争情况、技术进步、公司管理及人才等因素密切相关，上述任何因素的变动都可能直接影响项目的经济效益。虽然公司在项目选择时已进行了充分市场调研及可行性论证评估，项目均具备良好的市场前景和经济效益。但在实际运营过程中，由于市场本身具有的不确定因素，如果未来业务的市场需求增长低于预期，或业务市场推广进展与公司预测产生偏差，有可能存在募集资金投资项目投产后达不到预期效益的风险。

（七）募投项目实施导致折旧摊销增加的风险

本次募集资金投资项目涉及资本性建设支出，发行人将按照项目建设规划逐年分期投入，项目建成后预计固定资产将有较大幅度的增加，并产生相应的折旧摊销费用。尽管根据项目效益规划，公司募集资金投资项目新增收入及利润总额足以抵消募投项目新增的折旧摊销费用，但由于募投项目从开始建设到产生效益

需要一段时间，且如果未来市场环境发生重大不利变化或者项目经营管理不善，使得募投项目产生的收入及利润水平未能实现原定目标，则公司仍存在因折旧摊销费增加而导致利润下滑的风险。

目 录

第一节 发行人基本情况	12
一、发行人基本信息.....	12
二、股权结构、控股股东及实际控制人情况.....	12
三、公司所处行业的主要特点及行业竞争情况.....	13
四、主要业务模式、产品或服务的主要内容.....	31
五、业务发展目标及具体措施.....	45
六、财务性投资情况.....	49
七、行政处罚情况.....	54
八、同业竞争情况.....	56
第二节 本次证券发行概要	58
一、本次发行的背景和目的.....	58
二、发行对象及与发行人的关系.....	60
三、发行证券的价格或定价方式、发行数量、限售期.....	61
四、募集资金投向.....	62
五、本次发行符合“理性融资、合理确定融资规模”的情况.....	63
六、本次发行是否构成关联交易.....	63
七、本次发行是否将导致公司控制权发生变化.....	63
八、本次发行取得批准的情况及尚需呈报批准的程序.....	64
第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析	65
一、募集资金使用计划.....	65
二、本次募投项目与公司既有业务、前次募投项目的关系.....	65
三、本次募集资金投资项目具体情况.....	69
四、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响.....	84
五、发行人的实施能力及资金缺口的解决方式.....	84
第四节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析	86
一、本次发行完成后，上市公司的业务及资产的变动或整合计划.....	86
二、本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化.....	86
三、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控	

制人从事的业务存在同业竞争或潜在同业竞争的情况.....	86
四、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人可能存在的关联交易的情况.....	86
第五节 历次募集资金的使用情况	87
一、前次募集资金基本情况.....	87
二、前次募集资金投资项目及其变更情况.....	87
三、前次募集资金使用情况专项报告的主要结论.....	91
第六节 与本次发行相关的风险因素	92
一、对公司核心竞争力、经营稳定性及未来发展可能产生重大不利影响的因素.....	92
二、可能导致本次发行失败或募集资金不足的因素.....	94
三、对本次募投项目的实施过程或效果可能产生重大不利影响的因素.....	94
四、股票价格波动风险.....	95
第七节 与本次发行相关的声明	96
一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明.....	96
二、发行人控股股东、实际控制人声明.....	97
三、保荐人（主承销商）声明.....	98
四、发行人律师声明.....	100
五、会计师事务所声明.....	101
六、发行人董事会声明.....	102

释 义

在本募集说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

一、一般释义		
公司/宝通科技/发行人/上市公司	指	无锡宝通科技股份有限公司
本募集说明书	指	无锡宝通科技股份有限公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票募集说明书
本次向特定对象发行/本次发行	指	无锡宝通科技股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票的行为
定价基准日	指	本次发行的发行期首日
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
《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》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2023 年修订）》
《注册管理办法》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》
《适用意见》	指	《<上市公司证券发行注册管理办法>第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见—证券期货法律适用意见第 18 号》
《公司章程》	指	《无锡宝通科技股份有限公司章程》
《募集资金管理制度》	指	《无锡宝通科技股份有限公司募集资金管理制度》
百年通	指	无锡百年通工业输送有限公司，系公司控股子公司
宝通工程	指	宝通工程技术服务江阴有限公司，系公司控股子公司
宝通智能物联	指	无锡宝通智能物联科技有限公司（原“无锡宝通工程技术服务有限公司”），系公司控股子公司
山东新宝龙	指	山东新宝龙工业科技有限公司，系公司控股子公司
易幻网络	指	广州易幻网络科技有限公司，系公司全资子公司
海南高图	指	海南高图网络科技有限公司，系公司控股子公司
海南科技	指	海南元宇宙科技有限公司，系公司全资子公司
园区公司	指	泰中罗勇工业园开发有限公司或 THAI-CHINESE RAYONG INDUSTRIAL REALTY DEVELOPMENT Co., LTD.
澄迈宝立	指	澄迈宝立企业管理合伙企业（有限合伙）
宝通泰国	指	宝通工业输送（泰国）有限公司或 Boton Conveyor Services (Thailand) Co., Ltd., 系公司控股子公司
哈视奇	指	北京哈视奇科技有限公司，系公司联营企业
一隅千象	指	杭州一隅千象科技有限公司
双箭股份	指	浙江双箭橡胶股份有限公司，股票代码 002381.SZ

三维股份	指	三维控股集团股份有限公司，股票代码 603033.SH
三力士	指	三力士股份有限公司，股票代码 002224.SZ
三七互娱	指	三七互娱网络科技集团股份有限公司，股票代码 002555.SZ
游族网络	指	游族网络股份有限公司，股票代码 002174.SZ
电魂网络	指	杭州电魂网络科技股份有限公司，股票代码 603258.SH
恺英网络	指	恺英网络股份有限公司，股票代码 002517.SZ
十三五	指	中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划
十四五	指	中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划
报告期/最近三年一期	指	2020 年度、2021 年度、2022 年度、2023 年 1-9 月
报告期各期末	指	2020 年末、2021 年末、2022 年末、2023 年 9 月末
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

二、专业释义

合成橡胶	指	丁苯胶、三元乙丙胶、二元乙丙胶、顺丁胶等，其主要原材料均为石油、天然气
天然橡胶	指	一种以顺-1,4-聚异戊二烯为主要成分的天然高分子化合物，从橡胶树上采集。
混炼	指	一种将橡胶（生胶、塑炼胶、母炼胶、橡胶代用品中的一种或几种）与橡胶配合剂在密炼机上混合均匀得到混炼胶或母炼胶的工艺。
压延	指	利用压延机辊筒的剪切力作用，使胶料发生塑性流动和变形，将胶料制成具有一定厚度和宽度的胶片
挤出	指	一种将胶料通过挤出机筒壁和螺杆间的作用，连续地制成各种不同厚度和宽度胶片的工艺过程
硫化	指	橡胶大分子链发生化学变化，形成交联的过程。在加工过程中，压力、温度、时间是构成硫化工艺的主要因素，对硫化质量有决定性影响
骨架材料	指	用于支撑橡胶，增加输送带强度，以获得特殊性能的材料
覆盖层（胶）	指	为保护骨架材料不受磨损而在骨架材料上形成的一层橡胶保护层
粘贴胶	指	在骨架材料上形成的一层较薄的胶料，用来增加骨架材料粘合力
芳纶	指	聚苯二甲酰苯二胺，一种新型高科技合成纤维，具有超高强度、高模量和耐高温、耐酸耐碱、重量轻、绝缘、抗老化、生命周期长等优良性能
移动游戏	指	运行在移动终端（手机、平板电脑等）上，用户通过移动互联网接入游戏服务器进行多人同时在线互动的网络游戏类型
游戏开发商	指	处于行业产业链上游的内容提供者，其根据市场需求进行游戏产品的研究和开发，并于作品完成后适时向游戏运营平台或游戏发行商推出产品
游戏运营平台	指	主要面向广大的游戏用户，需要协调游戏研发商、游戏发行商和充值支付渠道等各类资源，进行游戏产品的具体运营和维护工作，并完成对游戏用户充值金额的收益分成和结算工作
二次元	指	来自于日语，意为“二维”，在日本的动画爱好者中指动画、游

	戏等作品中的角色
--	----------

注：本募集说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数和各分项数值之和尾数不符的情况，为四舍五入原因造成。

第一节 发行人基本情况

一、发行人基本信息

中文名称:	无锡宝通科技股份有限公司
英文名称:	Wuxi Boton Technology Ltd.
证券简称:	宝通科技
证券代码:	300031
上市地点:	深圳证券交易所
成立日期:	2000 年 12 月 27 日
上市日期:	2009 年 12 月 25 日
住所:	无锡市新吴区张公路 19 号
法定代表人:	包志方
注册资本:	412,523,242 元
信息披露和投资者关系的部门:	董事会办公室
董事会秘书:	张利乾
邮政编码:	214112
电话号码:	86-510-83709871
传真号码:	86-510-83709871
互联网址:	http://www.botontech.cn/
电子信箱:	boton300031@boton-tech.com

二、股权结构、控股股东及实际控制人情况

(一) 股权结构

截至 2023 年 9 月 30 日, 发行人股本为 412,523,242 股, 公司前十大股东情况如下:

序号	股东名称	持股数量(股)	股权比例(%)
1	包志方	82,950,952.00	20.11
2	香港中央结算有限公司	12,532,548.00	3.04
3	唐宇	6,062,952.00	1.47
4	中国民生银行股份有限公司—华夏中证动漫游戏交易型开放式指数证券投资基金	5,595,031.00	1.36
5	百年人寿保险股份有限公司—自有资金	3,500,000.00	0.85

序号	股东名称	持股数量（股）	股权比例（%）
6	全国社保基金四零一组合	3,255,767.00	0.79
7	范莉	2,900,000.00	0.70
8	吴曹娟	2,595,400.00	0.63
9	汇添富基金—中国人寿保险股份有限公司—分红险—汇添富基金国寿股份成长股票型组合单一资产管理计划（可供出售）	2,416,200.00	0.59
10	范侃	2,260,900.00	0.55
	合计	124,069,750.00	30.09

（二）控股股东及实际控制人情况

自上市以来，公司控股股东、实际控制人未发生变化，为包志方先生。

截至 2023 年 9 月 30 日，包志方先生直接持有公司 82,950,952 股股份，占公司总股本的 20.11%。包志方先生简历如下：

包志方先生：1960 年生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。1976 年至 1980 年任职于无锡市橡胶厂；1980 年至 1988 年在上海全国胶带测试中心进修、工作；1988 年至 1991 年担任无锡市橡胶厂供销科科员；1992 年至 2000 年历任无锡市橡胶厂供销科副科长、供销公司副经理、经理、厂长助理、副厂长。2000 年 12 月至 2016 年 8 月担任公司总经理。2000 年 12 月至今担任公司董事长。2019 年 9 月至今担任公司总经理。除在发行人及其子公司的任职外，包志方先生在无锡中瑞企业管理合伙企业（有限合伙）任执行事务合伙人、上海雅顺投资有限公司任执行董事、北京易控智驾科技有限公司任董事。

截至本募集说明书签署日，发行人控股股东及实际控制人包志方先生持有的发行人股份不存在被质押的情形。

（三）最近三年重大资产重组情况

最近三年，公司不存在重大资产重组情况。

三、公司所处行业的主要特点及行业竞争情况

公司的主营业务为工业互联网业务和移动互联网业务。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），公司主营业务属于“信息传输、软件和信息技术服务业”中的“互联网和相关服务”。其中，根据国家统计局颁布

的《战略性新兴产业分类（2018）》，公司工业互联网业务属于“1 新一代信息技术产业”之“1.4 互联网与云计算、大数据服务”之“1.4.1 工业互联网及支持服务”项目。

（一）工业互联网

1、行业主管部门、行业主要法律法规和政策

（1）行业主管部门和自律组织

公司工业互联网业务的主要产品为工业橡胶输送带产品。我国橡胶输送带行业市场化程度高，目前没有归口管理的行政主管部门，由国家发改委、土地、环保、工商、质监等相关部门在各自职权范围内对胶带行业行使相应的行政管理职能。

中国橡胶工业协会是行业的自律管理组织，主要负责产业市场研究、政府沟通、技术交流、信息共享、活动组织及行业自律等工作。中国橡胶工业协会下设胶管胶带分会，主要由输送带、传动带、胶管生产企业和相关的科研院所、原材料及设备配套企业等单位自愿组成。公司是中国橡胶工业协会常务理事单位、中国橡胶工业协会胶管胶带分会第十届理事会的理事长单位。

（2）主要法律法规、行业政策以及对发行人生产经营的影响

2020年3月，生态环境部发布《排污许可证申请与核发技术规范--橡胶和塑料制品工业》，规定了橡胶和塑料制品工业排污单位排污许可证申请与核发的基本情况填报要求、许可排放限值确定、实际排放量核算和合规判定方法，以及自行监测、环境管理台账与排污许可证执行报告等环境管理要求，提出了橡胶和塑料制品工业污染防治可行技术要求。

2020年11月，中国橡胶工业协会正式发布了《橡胶行业“十四五”发展规划指导纲要》，发展目标为：通过结构调整、科技创新、绿色发展，采取数字化、智能化、平台化和绿色化实现转型，推动质量变革、效率变革、动力变革，实现更高质量、更有效率、更加公平、更可持续、更为安全的发展。橡胶工业总量要保持平稳增长，继续稳固中国橡胶工业国际领先的规模影响力和出口份额，争取“十四五”末进入橡胶工业强国中级阶段。

2021 年 12 月，工信部联合国家发展改革委、教育部、科技部等部门发布了《“十四五”智能制造发展规划》，提出到 2025 年，70% 的规模以上制造业企业基本实现数字化网络化，建成 500 个以上引领行业发展的智能制造示范工厂，制造业企业生产效率、产品良品率、能源资源利用率等显著提升，智能制造能力成熟度水平明显提升。

2023 年 6 月，国家发展改革委等部门发布《工业重点领域能效标杆水平和基准水平（2023 年版）》，给出炼油、乙烯、橡胶等 36 个领域的能效标杆水平和基准水平，对加快推进工业重点领域节能降碳改造升级、实现高质量发展具有重要意义。

近年来，国家和地方陆续出台相关政策，鼓励和推动传统工业向智能化、数字化、绿色化方向转型，而输送带作为常用的生产运输系统，行业内企业将持续提高自身的智能制造水平，满足下游领域对智能化生产、绿色化运营的需求。

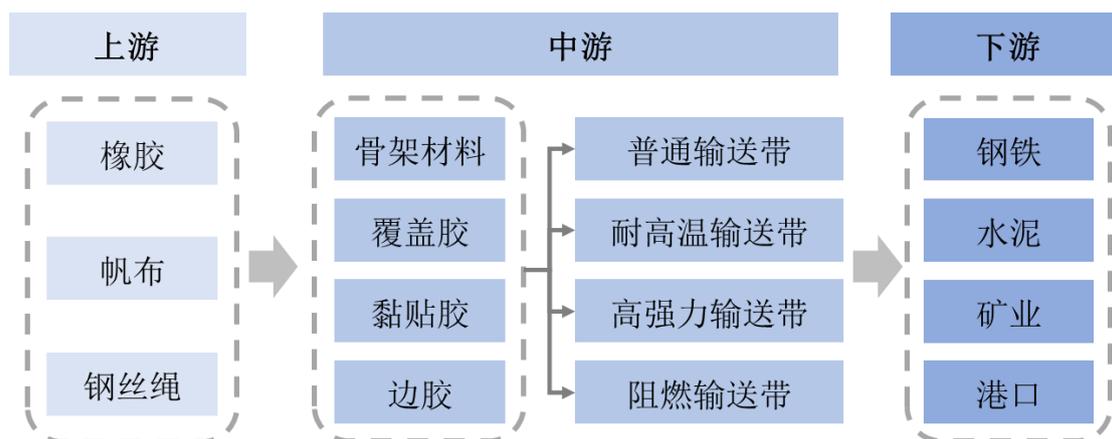
2、行业基本情况

（1）输送带行业

输送带是用于承载和运送物料的橡胶与纤维、金属复合制品，或者是塑料和织物复合的制品，具有耐高温、耐磨损、防静电等特性，是传统工业中常见的运输设备。以覆盖层原料为分类标准，输送带可分为重型输送带和轻型输送带两大类。重型输送带以橡胶为原料，主要应用于重工业行业。轻型输送带以高分子材料为原料，主要应用于电子、食品等下游轻工业行业。

从输送带产业链来看，输送带由骨架材料、覆盖层和贴合层材料（统称覆盖层）、打底材料三个部分组成。其中覆盖层是输送带正常工作的保证，具有保护骨架材料、输送物料、增大摩擦系数、吸收物料冲击、抗磨损等作用，输送带的特性如耐高温、耐磨损、防静电等均依赖于覆盖层材料的特性。

橡胶输送带产业链



(2) 上游行业发展情况

公司橡胶输送带产品最主要的原材料是橡胶，包括天然橡胶和合成橡胶。

天然橡胶环保、易加工、耐磨损，但产量有限，且温度适应性较差。生产天然橡胶对地理环境、土壤、气候、湿度等自然条件的要求较严格，产地主要集中在东南亚地区，其中，泰国、印尼、越南、马来西亚四国合计总产量近年来在全球天然橡胶产量中的比例保持在 70% 左右。

合成橡胶，又称为合成弹性体，是由人工合成的高弹性聚合物。发展至今，全球合成橡胶技术已得到大幅提升，产品应用市场广泛。根据国际合成橡胶生产商协会的数据，2022 年，全球合成橡胶产能超过 2,000 万吨，其中 50% 以上来自亚洲，北美地区占比约 15%，欧洲、中东和非洲地区占比约 15%。

橡胶价格主要受供求关系、天气因素、原油价格及金融投机因素的影响。我国国内橡胶价格与国际市场基本同步。报告期内，我国橡胶商品价格走势如下：

中国橡胶价格走势图



数据来源：iFinD，商务部

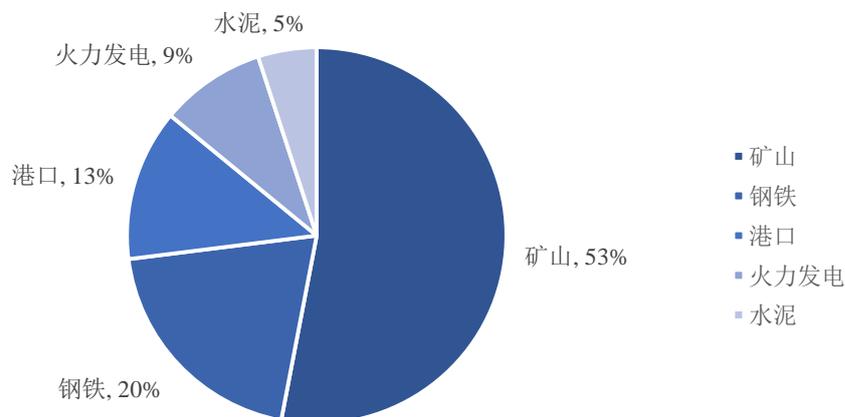
（3）下游行业发展情况

据前瞻产业研究院估算，国内重型输送带约占行业需求的 90%左右。中国橡胶工业协会编写的《中国橡胶工业年鉴》显示，2022 年全球输送带市场规模约 196.89 亿元人民币，近年来中国输送带产量波动态势较稳定，2022 年产量为 5.6 亿平方米。

重型输送带行业的下游应用主要集中在矿山、钢铁、港口、砂石骨料等行业。近年来，国家出台相应的法律法规和政策支持鼓励工业企业进行智能化转型，相关部门陆续颁布产业政策支持文件，明确制造业智能化为重点发展领域。

根据第三方机构头豹产业研究院发布的数据，重型输送带行业在下游不同应用市场中的收入占比为：矿山（煤炭、砂石骨料）占比 53%，钢铁占比 20%，港口占比 13%，火力发电占比 9%，水泥占比 5%。

输送行业下游不同应用市场收入规模占比

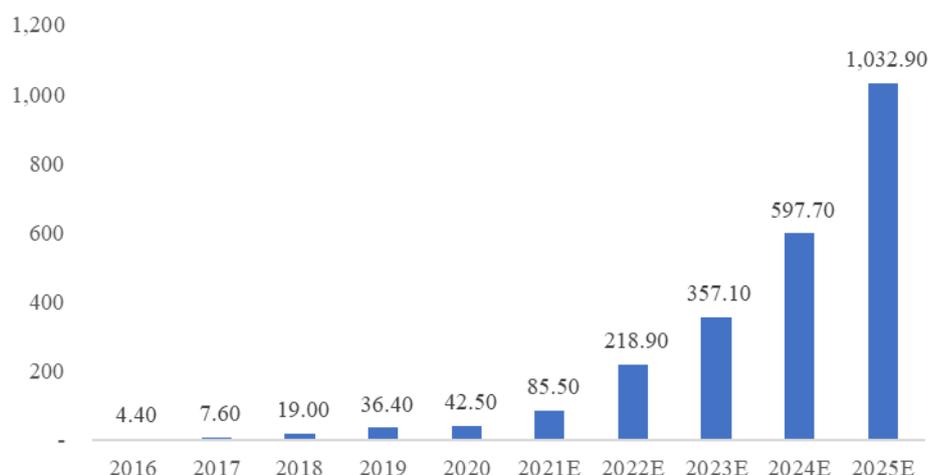


数据来源：头豹产业研究院

2019 年至今，包括国家煤监局、国家能源局，山西、河南、山东、贵州等省区，以及国家能源集团、陕煤集团、山东能源集团、平煤集团等重点集团企业纷纷出台了相关政策，大力推进煤矿智能化建设。根据中国煤炭工业协会 2023 年发布的《2022 煤炭行业发展年度报告》，全国煤矿数量约 4,400 处，千万吨级煤矿 79 处。根据安永（中国）企业咨询有限公司的测算，单矿井智能化改造费用在 1.49-2.63 亿元，考虑到不同产能的改造金额不同，预计智慧矿山整体市场规模超万亿元。

由于外部智能化政策需求与各企业对于降本增效的自身需求引导，以及整个工业领域行业的结构性变革导致的行业集中度提升、企业规模与产量规模增大，智能输送的渗透率预计将持续保持增速。根据头豹产业研究院发布的数据，2025 年中国工业散货物料智能输送行业的市场规模预计将达到千亿级，2021-2025 年的年复合增长率超过 80%。

工业散货物料智能输送矿山市场规模



数据来源：头豹研究院

3、行业发展面临的机遇和挑战

(1) 行业发展机遇

1) 橡胶输送带出口前景广阔

2014 年我国提出“一带一路”经济战略，打造新亚欧大陆桥、中蒙俄、中国—中亚—西亚、中国—中南半岛等国际经济合作走廊，与沿线各国在交通基础设施、贸易与投资、能源合作、区域一体化、人民币国际化等领域深度合作。随着经济互通以及投资贸易更加便利与人性化，各行业生产交易量的迅速增加，作为现代化生产链中必不可少的橡胶输送带，需求量也会随之的不断增加。

全球来看，橡胶输送带市场规模约为 20 亿平方米主要用于煤炭、钢铁、港口、水泥、电力等行业。中国是全球第一大生产国与消费国，产量超过全球总产量的 1/3。然而，作为一个橡胶输送带生产大国，我国橡胶输送带出口量很低，出口比率远低于其他国家，且出口以中低端产品为主。因此，我国橡胶输送带的出口量还有很大的提升空间。

2) 长距离输送机逐步取代汽车运输

十三五期间，在水泥建材行业、砂石骨料行业，受环保压力增加和交通事故频发的影响，各地政府纷纷出台政策限期改变传统汽车运输方式。十四五期间，长距离输送机建设在建材水泥行业中预计将逐步成为常态。同时，煤炭行业传统的汽车运输方式预计也将被逐步淘汰，这将改变主要产煤区公路煤灰飞扬、道路

不堪重负的状况。

运输方式的改变，产生的橡胶输送带需求量将填补由于煤炭采矿量下降造成的橡胶输送带需求的下降，长距离大运量输送机输送方案在前述场景中具有显著优势。橡胶输送带企业只有产品满足高耐磨长寿命的质量要求，才能承接长距离高强度橡胶输送带项目。

3) 锂、镍等金属材料的市场需求持续增长

随着新能源产业的快速发展，锂、镍等金属材料的市场需求持续增长。以金属锂为例，锂作为电化当量最大的金属，具有密度小、高比能量的特性，是生产电池的理想材料，应用领域广泛。当前，新能源汽车、储能电池发电系统、再生能源并网、备用电源等行业对锂离子电池都有较大的需求量。

近年来，锂、镍等金属材料的开采需求旺盛，已成为工业橡胶输送带产品市场需求的新增长点。

(2) 行业面临的挑战

1) 部分下游市场需求增长有限

煤炭、钢铁、水泥等行业依然是我国产能过剩或存在产能增长限制的行业，国家和地方政府陆续出台淘汰落后产能的政策，同时这些行业也是环保和节能减排的重点领域。国家和地方控制碳排放量的强制规定会大大减少对煤炭的需求，同时国家从加强安全生产角度，已出台关闭部分煤矿的强制措施。因此，预计国内前述行业未来的橡胶输送带产品需求增长有限。

2) 落后产能阻碍行业健康发展

当前，国内橡胶输送带行业仍然存在生产企业技术实力、管理水平和产品质量良莠不齐的问题。部分企业采用低质量的原材料和配方，产品无法达到国家及行业标准，通过低价策略进入市场，对市场的长期健康发展产生负面影响。

4、行业竞争格局

从行业竞争格局来看，中国输送带企业营收规模差距较小，行业整体竞争格局较分散。随着胶带行业的发展，行业内不同产品的细分市场出现一定分化。中、低端产品因差别化程度低，竞争较为激烈。高性能、高规格产品因具有较高

的技术壁垒，市场参与者较少。根据《中国橡胶》杂志社发布的“2023 年度中国橡胶工业百强企业”，2022-2023 年全国输送带 10 强企业如下：

排名	企业名称
1	浙江双箭橡胶股份有限公司
2	山东康迪泰克工程橡胶有限公司
3	无锡百年通工业输送有限公司
4	三维控股集团股份有限公司
5	山东威普斯橡胶股份有限公司
6	安徽中意胶带有限责任公司
7	宁顺集团有限公司
8	上海永利带业股份有限公司
9	保定华月胶带有限公司
10	中南橡胶集团有限责任公司

注：“百强企业”按营业收入进行排序，时间跨度为 2021 年第 4 季度到 2022 年前 3 季度，取 4 个季度营业收入之和。

5、行业内主要企业

(1) 双箭股份

浙江双箭橡胶股份有限公司是一家专业从事橡胶输送带生产的现代化企业，是中国橡胶工业协会副会长单位，输送带产品国家标准、行业标准的主要起草单位之一。双箭股份在产能、规模、装备及技术实力方面均位于行业前列，已连续多年入选“中国输送带十强企业”。

(2) 三维股份

三维控股集团股份有限公司的业务涵盖石化橡胶、轨道交通、精细化工及热电多个领域，产品布局包括聚酯切片、涤纶工业丝、橡胶胶带、轨道交通预制品等。三维股份是我国输送带及橡胶 V 带领域的龙头企业之一，连续多年被认定为“中国输送带十强企业”“中国传动带十强企业”“中国橡胶工业百强企业”。

(3) 三力士

三力士股份有限公司主营业务为非轮胎橡胶制品的研发、生产与销售，主要产品是橡胶 V 带，主要用于传输机械动力。三力士先后被评选为“浙江省著名

商标”“浙江省名牌产品”“浙江省出口名牌”“国家重点新产品”“中国名牌产品”。

6、公司竞争优势与竞争劣势

(1) 公司的竞争优势

1) 全栈式服务优势

公司具有近 20 年为中信兴澄特钢、中信湖北新冶钢进行输送系统总包服务的经历，同时已经开始为跨国企业提供全面的输送系统总包服务，在国内外诸多项目上积累宝贵经验，为公司全面转型成为工业散货物料智能输送全栈式服务商打下良好的基础。

公司作为行业内首家提出工业散货物料输送全栈式服务的企业，具备先发优势。报告期内，公司继续围绕自身工业输送服务行业深耕多年的经验和系统总包服务的先发优势，积极布局工业输送服务转型，努力拓展智能输送全栈式服务的业务规模，与客户共建智慧矿山、智慧港口、智慧工厂，提供智能输送软硬件产品和一体化服务。

公司通过信息系统的设计开发、输送带机械部件的设计改造、散货物料输送系统的数字化改造等，逐步提升输送系统工程服务的智能化、自动化水平，丰富工业散货物料输送系统总包服务内涵。公司利用无线传感、物联网、人工智能、大数据分析等先进技术将智能制造车间、智能仓储物流、智能输送监测系统、智能客户服务等信息系统的生产与服务数据采集并关联分析，推动行业智能输送系统的效率提升。

2) 技术创新优势

公司构建了科技创新体系，并在研发投入、项目管理、人才培育、科技成果激励与推广、产学研平台建设等方面形成了一整套较为成熟的经验和做法，为产品研发和技术提升提供保障。

公司始终将科技创新作为引领行业发展重要力量，打造核心竞争新优势的第一要素。公司设有“先进输送技术与数字化服务创新中心”，创新中心总建筑面积逾 15,000 平方米，总投资逾 1.5 亿元。创新中心依托于多个省部级研究平台，

围绕现代工业散货物料的先进输送技术与数字化服务，在新型输送带骨架材料、输送带产品设计开发、输送带智能生产、散货物料输送系统、信息技术与数字化服务等领域进行研究开发和产业化推广，致力于让公司成为现代工业散货物料输送领域的技术引领者。

公司拥有“全国石化行业高性能输送带新材料及先进制造工程实验室”“江苏省煤矿用工程技术研究中心”“江苏省企业技术中心”“无锡市企业技术研究院”等高水平技术研发平台。公司以技术创新为内驱引擎，加强品质，塑造品牌，打造企业核心竞争力。公司自主研发了 RFID 内嵌式数字化输送带、输送带运行监控系统、输送机物料监测系统等产品，运行稳定，反馈良好。经过多年的投入、探索和实践，公司建立起符合自身需要的“产学研”模式。通过不断对技术的投入，进行产品的更新迭代，以适应市场需求，确保了宝通科技在市场中的稳固地位和竞争优势。

报告期内，公司与北京化工大学、江南大学、辽宁工程技术大学等高等院校和科研机构的产学研合作进一步加强，并与北京航空航天大学、中国矿业大学、澳大利亚纽卡索大学达成合作意向，合作的形式越来越多元、内容越来越丰富。公司的“特种高性能橡胶复合材料关键技术及工程应用”项目荣获全行业唯一最高奖项“国家科学技术进步奖二等奖”。公司技术中心经过专业认定，成为国家级企业技术中心。

3) 客户资源优势

公司依靠稳定的产品质量、良好的信誉、较高的品牌认知度，积累了一批下游行业重点领域核心客户群体。

公司主要核心客户包括大型矿业集团（如国家能源集团、山能集团、必和必拓、力拓、淡水河谷、嘉能可、智利铜业等）、大型钢铁集团（如宝武钢铁、塔塔钢铁、河北钢铁、首都钢铁等）、大型建材集团（如中国建材、海螺水泥、金隅冀东、拉法基、希斯水泥、华润水泥、红狮集团等）、大型散货码头（如曹妃甸港、宁波港、青岛港、湛江港、河北港口、钦州港、防城港等）、大型火力发电企业（如华能电力、大唐电力、国家电投、华电集团等）。

4) 品牌影响力优势

公司不断提升自身智能制造水平，设计适合输送带企业智能转型的方案，为行业提供智能制造和智能输送发展的参考模型，持续为客户解决痛点难点，赢得了国内外客户的广泛赞誉。“宝通”品牌在客户群中拥有很高的知名度与忠诚度，已连续多年被众多下游行业重点客户评为“优秀供应商”。

公司是行业内国家首批“中国名牌产品”获授单位。公司注册商标“宝通 BOTON”被认定为无锡市知名商标。2014 年-2023 年，公司“BOTON 宝通”品牌被连续评为江苏省重点培育和发展的国际知名品牌。公司产品连续多年被认定为“中国橡胶工业协会推荐品牌产品”“中国石油和化学工业知名品牌产品”“江苏省名牌产品”等。

5) 前沿技术融合优势

公司通过产业基金及子公司重点围绕工业互联网相关领域进行投资布局，布局的产业包括矿山自动驾驶、人工智能、新能源、虚拟现实技术等领域。公司通过投资布局建立与下游客户长效合作机制，推动公司智能输送全栈式服务新模式，丰富公司工业互联网业务落地应用场景。公司充分发挥业务协同优势，利用各合作方的资源优势、专业的管理经验以及丰富的技术积累与运营经验，助力企业发展，增强企业竞争力，从而实现企业长期可持续发展。

公司在矿山一体化运营领域投资了宝力智行和自动驾驶技术公司踏歌智行。踏歌智行是一家专注于特定场景无人运输的技术研究和产品研发的国家级高新技术企业，客户覆盖能源、金属等领域的大型国有企业集团。公司在虚拟现实领域投资哈视奇和一隅千象，哈视奇是一家专注于 VR/AR 内容和解决方案供应商，而一隅千象致力于创建一个新的数字 3D 空间平台，在无需佩戴任何设备的前提下实现裸眼混合现实交互。

(2) 公司的竞争劣势

公司产品线已基本覆盖下游行业需求，尤其是满足客户对于耐高温、阻燃、节能环保、高强力 and 超耐磨等方面的需求。但是与同行业公司相比，公司产能仍然相对较小，不利于公司的市场开拓。

（二）移动互联网

1、行业主管部门、行业主要法律法规和政策

（1）行业主管部门和自律组织

移动游戏行业属于互联网信息服务业的分支，行业目前受工信部、国家版权局等部门的监管和管理，行业自律组织是中国软件协会游戏软件分会和中国音像与数字出版协会游戏工作委员会。

（2）主要法律法规、行业政策以及对发行人生产经营的影响

我国网络游戏行业的法律法规监管体系主要包括《中华人民共和国电信条例》《互联网信息服务管理办法》《互联网文化管理暂行规定》和《关于加强网络游戏虚拟货币管理工作的通知》等规定。上述法律法规及规章，对经营网络游戏的企业从资质获取、经营管理，到游戏发行前的前置审批、游戏内容和宣传方式等方面，都进行了规范。

2021 年 3 月，十三届全国人大四次会议通过的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》，提出“十四五”期间，我国要实施文化产业数字化战略，鼓励优秀传统文化产品和影视剧、游戏等数字文化产品“走出去”，加强国家文化出口基地建设。

2021 年 8 月，国家新闻出版署发布《关于进一步严格管理切实防止未成年人沉迷网络游戏的通知》，要求严格限制向未成年人提供网络游戏服务的时间，所有网络游戏企业仅可在周五、周六、周日和法定节假日每日 20 时至 21 时向未成年人提供 1 小时服务，其他时间均不得以任何形式向未成年人提供网络游戏服务。严格落实网络游戏用户账号实名注册和登录要求，不得以任何形式向未实名注册和登录的用户提供游戏服务。

2022 年 8 月，商务部等 27 部门联合印发《关于推进对外文化贸易高质量发展的意见》，提出聚焦推动文化传媒、网络游戏、动漫、创意设计等领域发展，开展优化审批流程改革试点，扩大网络游戏审核试点，创新事中事后监管方式。

2023 年 10 月，国务院公布《未成年人网络保护条例》，这是我国出台的第一部专门性的未成年人网络保护综合立法，重点就规范网络信息内容、保护个人

信息、防治网络沉迷等作出规定。该条例规定了有关政府部门和学校、家庭、行业组织、新闻媒体等各方主体的责任，明确了网络产品和服务提供者、个人信息处理者、智能终端产品制造者和销售者等的保护义务。

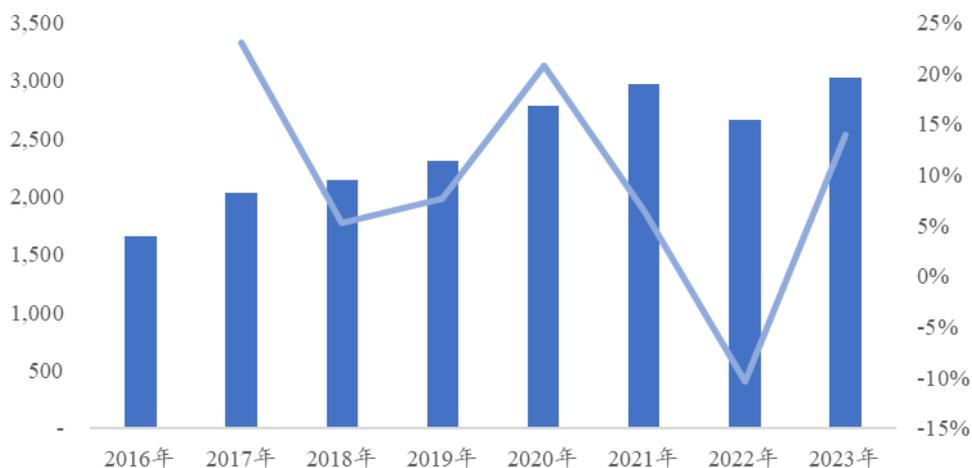
2023 年 10 月，国家新闻出版署发布《关于实施网络游戏精品出版工程的通知》，要求坚持精品化发展方向，发挥优秀作品引领示范作用，加强组织规划引导，推选一批价值导向正确、富有文化内涵、寓教于乐的网络游戏精品，让正能量成为网络游戏发展主基调。该通知旨在加强网络游戏正向引领，推动网络游戏弘扬真善美、传播正能量，促进游戏产业健康有序发展。

随着未成年保护、防沉迷制度的落地和完善，我国游戏产业逐步告别“野蛮生长”，肩负起更加重要的历史使命。公司将积极顺应国家产业政策，提高产品质量，同时更加注重中国传统文化和核心价值观的体现。

2、行业基本情况

游戏作为人们丰富业余生活的方式，已深受市场认可与接纳。随着 5G 技术的发展，国内游戏产业持续升级，游戏进入新的发展阶段。《2023 年中国游戏产业报告》的统计数据显示，2023 年中国游戏市场实际销售收入预计达到 3,029.64 亿元，同比增长 13.95%，首次突破 3,000 亿关口。细分市场方面，移动游戏实销收入增幅明显，收入占比高达 74.88%，继续占据主导地位；客户端游戏实销收入持续升高，占比 21.88%；网页游戏占比仅为 1.57%。

中国游戏市场实际销售收入及增长率



数据来源：游戏工委

海外市场方面，《2023 年中国游戏产业报告》的统计数据显示，2023 年我国

自研产品海外实价销售收入预计达到 163.66 亿美元，连续四年超千亿元人民币。该销售收入规模较 2022 年同比下降 5.65%，主要是受国际局势动荡、市场竞争剧烈以及隐私政策变动等因素影响，出海难度和经营成本有所提高。在自研移动游戏海外市场收入分布中，美、日、韩分别占比 32.51%、18.87% 和 8.18%，这三个国家依然是中国游戏企业出海的主要目标市场，合计占比近六成。此外，德国、英国、加拿大三国的市场占比合计也有 9.45%。

游戏发行与运营行业的上游企业主要是游戏开发商，游戏开发商的开发能力对于一款游戏在推出后是否能取得成功十分重要，产品质量将影响用户的体验以及付费意愿。作为游戏整体行业的源头，游戏开发商的产品质量最终决定市场整体的发展速度和盈利水平。

游戏发行与运营行业的下游企业主要是游戏渠道商，如苹果公司（App Store）、谷歌（Google Play）以及各地本土渠道商，该类公司负责提供游戏的下载渠道，收取用户的充值，并与上游公司进行分成。

3、行业发展面临的机遇和挑战

（1）行业发展机遇

1) 游戏企业积极出海，挖掘海外市场增量

中东、非洲和拉美等地区的人口基数较大，网络基础设施建设日渐完善，智能手机等游戏终端正从中低端机型向高端机型普及发展，市场潜力较大，是游戏海外市场增长的新区域。

近年来，我国游戏行业持续探索出海赛道，寻找海外市场增量，或将国内发行的游戏做本土化改编之后进入海外市场，或直接面向海外市场开发新产品，取得了可喜的成绩。2020 年至 2022 年，我国自主研发游戏在海外市场实际销售收入连续三年达到千亿元人民币。

2) 新兴技术赋能，游戏产业迎来发展机遇

在数字经济蓬勃发展的背景下，随着多种技术的融合创新，游戏产业和其他相关产业实现了终端、平台、场景、应用等多个层面的跨界合作，游戏产业的自身建设也迎来了新的发展契机。科学技术升级加速游戏业态变革，产业发展又助

力科技创新，使游戏成为虚拟现实、人工智能等新技术应用的实验场。

以虚拟现实技术为例，该项技术可以为游戏提供更广阔的展现形式，创造出更具沉浸魅力的作品。伴随虚拟现实硬件的普及，游戏产业有望迎来新一轮的变革与高速增长机遇。

3) 游戏产业生态边界多元延展

游戏产业正在不断拓展与各类行业之间的交流与合作，以玩法、内容、技术等方面的积累，赋能多个领域，向外拓展产业生态。

例如“游戏+科普”，主要以寓教于乐的方式，通过功能游戏设计，面向青少年普及航空航天、动物植物等知识，拓宽其视野，增强其对科学的热情；面向老年人普及智能手机常用软件使用方法，帮助消除“数字鸿沟”；面向大众开展安全宣传，普法反诈，提高公民网络安全意识等。

游戏行业还探索了“游戏+医疗”，与专业医疗机构展开合作，以游戏的沉浸体验方式，向孤独症群体提供有效的辅助训练，以改善其境遇。又或者用于儿童斜弱视康复训练的功能游戏已获得二类医疗器械注册证，且有一定疗效。“游戏+体育”，培养玩家对特定体育运动的兴趣、普及知识，并帮助爱好者模拟体育竞技战术等。游戏企业积极与高校及科研院所等科研机构合作，验证已有功能游戏的效果、探索研发新的实践案例，以产学研合作的方式，推动游戏切实解决现实问题。

(2) 行业面临的挑战

1) 国际局势日趋复杂，市场竞争加剧

2022 年，国际局势越发动荡复杂，地缘政治风险增加，主要经济体政策趋于收紧，世界各国各地区人民币汇率波动频繁，我国游戏产业出海面临的外部环境不稳定因素增多。近年来，海外各国各地区愈加重视游戏产业在经济、文化以及科技等方面的作用，美国、欧盟、沙特推行扶持当地游戏产业发展的政策举措。海外各大互联网公司也着重布局游戏及其周边产业链，加大投资和研发力度。我国游戏出海面对日益激烈的竞争，游戏推广成本持续上升，利润率降低，在全球移动游戏市场扩张初期积累的优势受到极大冲击。

2) 国内市场增速放缓，限制企业海外拓展步伐

我国自主研发游戏海外市场规模也受到了国内市场缩减的影响而缩小。国内业务是大多数游戏企业海外业务的基础，国内营收下降影响了企业对海外市场的资金投入，国内新产品推出乏力或将影响海外产品创新。

4、行业竞争格局

当前，国内游戏海外发行市场的集中度呈现上升的趋势。根据《中国移动游戏大航海深度报告》的数据，国内出海厂商收入 Top20 的收入集中度趋势明显，收入占比已从 2019 年的 44.2% 提升至 2021 年的 53.4%。同时，随着近年来行业整体收入规模的持续提升，迈入国内出海厂商收入前十名的门槛已由 2019 年的 1.14 亿美元提升至 2021 年的 3.92 亿美元。

海外市场的增长空间依旧广阔，一线出海厂商凭借先发优势，正在逐渐拉开与非一线厂商的差距。同时，一线出海厂商之间的竞争也同样加剧，各家厂商愈发重视探索海外用户增长以及选择出海品类赛道的新途径。

5、行业内主要企业

(1) 三七互娱

三七互娱网络科技集团股份有限公司的主营业务包括手机游戏和网页游戏的研发、发行和运营，主要产品为网页游戏、移动游戏。三七互娱手机游戏和网页游戏的运营模式主要包括自主运营和第三方联合运营两种。在移动市场数据供应商 App Annie 发布的“2020 年度全球发行商 52 强”榜单中，三七互娱排名第 30 位。

(2) 游族网络

游族网络股份有限公司的主营业务为移动游戏和网页游戏的研发、发行及运营，主要产品为网页游戏、移动游戏。2021 年 2 月，App Annie 发布“2021 年度全球发行商 52 强”榜单，游族网络第三次入围并成为 15 家入榜的中国企业之一。

(3) 电魂网络

杭州电魂网络科技股份有限公司的主营业务为网络游戏产品的研发、制作和运营，主要产品是客户端游戏、移动端游戏。电魂网络曾先后荣获国家高新技术

企业、国家规划布局内重点软件企业、国家文化出口重点企业等多项荣誉。

(4) 恺英网络

恺英网络股份有限公司的主要业务为网络游戏的开发及运营与移动应用产品分发，主要产品包括移动网络游戏、网页网络游戏等。恺英网络曾入选商务部“2019-2020 年度国家文化出口重点企业”。

6、公司竞争优势与竞争劣势

(1) 公司的竞争优势

1) 海外市场先发优势

公司子公司易幻网络自 2012 年起开始布局国内移动网络游戏海外发行和运营业务，通过代理运营国内优质的游戏产品逐步开拓海外版图，至今已经成为国内游戏出海的领先企业之一。易幻网络拥有十几种语言、超过 150 个国家和地区、近 300 款游戏的全球发行经验，致力于打造全球顶尖的游戏发行平台。

随着国内游戏市场逐渐走向成熟，越来越多的企业将目光转向海外，立足国内、放眼国际已经成为国内游戏企业的共同选择。通过早期的海外战略布局和准确的市场判断，易幻网络已在韩国、东南亚、中国港澳台等移动网络游戏市场建立了竞争优势，处于市场第一梯队。

2) 国际化与本地化兼备的执行团队

公司通过多年的耕耘与发展，吸引了众多具有海外背景及海外多国人才的加入，为公司海外运营发展提供了坚实基础。公司管理团队多年深耕移动网络游戏海外市场，能够更准确把握行业的风向和命脉，引导整个团队在技术实力、产品引进能力、产品运营能力、产品营销能力实现自身优势。公司运营及市场团队基于过往多年的经验和数据积累，能够制定有针对性的精准的营销和运营策略，并且在市场出现变化时快速做出调整，保障公司的市场占有率和游戏产品盈利能力。

同时，公司重视培养核心团队和营造良好企业文化氛围，采取奖金、股权激励等多种有效的激励措施，有效保证核心人才队伍的稳定性，确保公司长期稳定发展。

3) 出色的数据分析能力

多年来，公司累积了大量的用户群体。公司不断完善大数据采集分析平台，实现用户人群的清晰刻画，为运营及营销决策提供有力的数据支持，进而优化广告投放渠道、投放时段、投放人群、投放区域和广告创意，实现广告目标人群的精准投放，提高移动网络游戏的代理能力。

公司持续通过自身研发的游戏运营数据分析平台 GMTool，对自身运营的所有游戏进行实时的数据监控，收集相关运营数据并进行不同品类之间和不同时间段之间的分析和比对，及时且客观评估游戏运营状况并制定最佳运营策略。从产品上线前的运营策略制定到产品运营过程中的运营方向调整，都建立在对过往数据的比对、现有数据的分析上。

4) 行业品牌优势

公司具有多年海外发行与运营经验，处于行业海外发行第一梯队，已在行业内建立起良好的口碑。公司重视各个目标市场，通过扎实的游戏运营和市场推广与当地玩家进行线上线下的密切互动，也通过与当地市场相匹配的公关活动和对当地社会有益的推广活动进一步回馈当地市场。

易幻网络曾荣获或上榜“广州市服务贸易重点培育企业”“华为优秀出海游戏合作伙伴”“GTA2022 最佳出海游戏企业”，这些荣誉进一步提升了公司品牌的知名度，为公司成为国际品牌的目标奠定了基础。

(2) 公司的竞争劣势

虽然公司报告内持续加大对自研产品的投入，但是自研产品的销售收入占比较低。公司移动游戏业务仍主要处在行业的中下游，在产业链中的影响力有限，在一定程度上限制了公司移动互联网业务的发展。

四、主要业务模式、产品或服务的主要内容

(一) 主营业务概览

公司坚守用科技输送美好生活的初心，坚持“科技创新、差异化发展”的策略，不断延伸服务范围、拓展业务领域。目前，公司的主营业务为工业互联网业务（工业散货物料智能输送全栈式服务）和移动互联网（移动游戏）业务。

公司的工业互联网业务，具体为智能输送数字化产品和智能输送系统产品及

服务，围绕现代工业散货物料输送带开展。随着国家对环境保护、碳排放、安全生产重视程度的不断提升，公司下游客户对于绿色环保、节能减排、减员增效、安全生产监测的需求显著提高。公司不仅对输送带产品持续研发投入，同时运用新一代信息技术为客户提供各类工业场景中的智能化输送解决方案。公司工业互联网业务主要由公司子公司百年通、宝通智能物联和山东新宝龙开展。

公司的移动互联网业务，具体为移动网络游戏的海外区域化发行与运营和全球研运一体业务。公司秉承“传播世界优秀文化与数字文明”的使命，以丰富的内容与前沿的科技给用户带来不一样的娱乐体验，以多元化和本地化的产品满足用户个性的需求，将中国的游戏带给全世界，让中国的文化影响世界。公司的移动互联网业务主要由公司子公司易幻网络和海南高图开展。

（二）主要产品及服务

1、工业互联网

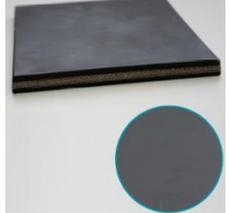
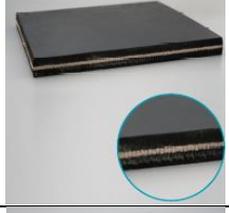
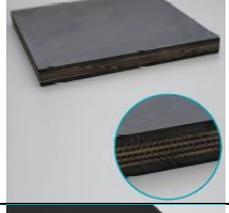
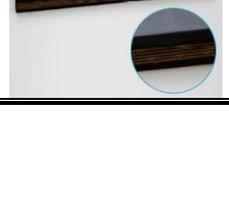
公司工业互联网业务提供的产品和服务主要为智能输送数字化产品和智能输送系统产品及服务。

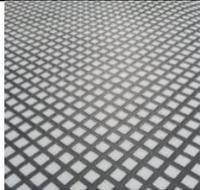
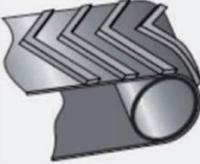
（1）智能输送数字化产品

智能输送数字化产品业务围绕现代工业散货物料输送带进行研发、生产与服务。公司倡导绿色制造、可持续发展的理念，开发了一系列新型复合材料、高可靠性输送带产品，有耐高温、阻燃、高强度、节能环保及特种功能的钢丝绳芯输送带、织物芯输送带和特种结构输送带，广泛应用于矿产开采、钢铁冶炼、建材水泥、港口码头、火力发电等行业。

公司现代工业散货物料输送带产品的主要情况如下：

序号	系列名称	代表性产品	特点与用途	产品图示
1	绿色节能系列	节能型高性能芳纶输送带	产品带具有重量轻、耗能低、强度高、抗撕裂、寿命长等特点，适用于长距离物料输送。德国、美国、日本等国家已采用芳纶输送带部分替代钢丝绳芯输送带。	

序号	系列名称	代表性产品	特点与用途	产品图示
		管状输送带	产品的环保性能好，可以防止物料泄露，同时保护物料免受雨、雪等环境的影响。密闭运输方式适合对环境清洁及空气质量要求严格的输送场景，满足国内外倡导的绿色环保政策。	
		防粘附输送带	产品表面采用特殊设计，具有低摩擦、低表面能、防静电等特性，可以降低输送带表面的物料粘附、减少残余物料返程飞扬，避免污染环境，同时节约清扫成本、提升运输效率。产品主要应用于煤矿、电厂、港口、水泥等工业运输领域。	
2	耐热、耐高热系列	耐高温织物芯输送带	产品采用特殊结构材料并经特殊工艺制成，具有强度高、尺寸稳定性好的特点，适合于宽幅、长距离、超高温、输送量大的输送场景，主要运用于冶金、建材等行业的烧结矿、焦炭、水泥熟料等高温物料的输送。	
		耐高温钢丝绳芯输送带	产品采用钢丝骨架，不易损坏脱层、接头强度高，适用于长距离运输。产品主要应用于冶金、建材、水泥等行业的烧结矿、焦炭、水泥熟料等高温场景的物料输送，尤其适用于水泥行业的提升机带。	
	阻燃系列	高强度矿用阻燃芳纶输送带	产品采用芳纶骨架材料，具备高强度、耐高温、高阻燃等综合特性，主要应用于煤矿运输，可以替代多层帆布带、钢丝绳带。	
		煤矿用织物叠层阻燃输送带	产品具有使用寿命长、耐寒性优良、接头强度高等特点，主要应用于煤矿运输。产品各项性能达到国际领先水平，并通过中国石化联合会组织的科技成果鉴定。	
4	常规用途系列	高性能钢丝绳芯输送带	产品具有强度高、延伸率小、耐疲劳性能好、使用寿命长、成槽性好等特点，适合强度高、输送距离长以及对延伸率有比较严苛要求的输送场景。	
		高性能尼龙帆布输送带	产品具有抗冲击性好、抗疲劳性能好、抗腐蚀、成槽性好、柔性高等特点，适合于松散密度较大的物料运输，如矿石、原煤、石料、成件物品等，但不适合输送有热度或油性的物料。	

序号	系列名称	代表性产品	特点与用途	产品图示
5	其他系列	耐高温超耐磨复合（陶瓷）输送带	产品由高性能陶瓷材料与橡胶复合，具有高耐磨、耐高温、耐酸碱、耐腐蚀、防粘附等特殊性能，进而延长产品使用寿命、减少更换频次、提高材料利用率，适合冶金、铁矿、港口等行业中速度快、短线路、磨损严重的输送场景。	
		人字型输送带	产品具有输送角度大、不易打滑、挡条与带体结合强度高等特点，物料会朝胶带中央靠近，不易掉落。产品适合于输送煤炭、矿砂、谷类等多种物料，并可输送球状物料。	

(2) 智能输送系统产品及服务

1) 智能输送系统产品

公司基于多年的经验积累和应用创新，对传统工业散货物料输送系统进行了智能化、绿色化改造升级，形成了完整的技术体系、产品体系和服务体系，可为客户提供输送带运行监测系统、输送机运行监测系统、智能清扫机器人、裸眼3D显示设备等智能产品。通过上述产品，客户可以捕捉和监测输送带运行状况，实时采集现场运行数据，不仅可以及时发现工业散货物料输送过程中遇到的输送带撕裂、磨损、堵料、跑偏等情况，还可以通过对数据的实时分析，实现提前预警，减少因停机事故造成的人员和财产损失。公司具有代表性的智能产品的主要情况如下：

序号	产品类别	主要功能	主要产品	产品图示
1	输送带运行监测系统	该系统针对输送带运输物料过程中会遇到的撕裂、磨损、接头段带、跑偏、堵料等问题，通过监测输送带物料运输过程中带面撕裂状况、表面磨损情况、接头变化、跑偏程度、物料堆积等，实时获取输送带的运行状况，准确定位故障位置，预警接头失效，实现自动纠偏，评估使用寿命，提高数据采集传输的可靠性和稳定性、预测风险隐患、替代人工监测等，为安全生产、提质增效提供支持。	输送带纵撕监测系统、磨损监测系统、接头状态监测系统、智能纠偏系统	
2	输送机运行监测系统	该系统针对输送机运转过程中遇到的衬板松动、易损坏、监测耗时耗力等问题，通过采用先进的视频图像识别技术、在线压力感知技术、智能控制技术、数据分析等，实现远程故障诊断、提高运载效率、降低损耗、减少频繁调速，实现带式输送机的节能和智能化。	设备测振系统、衬板松动监测系统、智能托辊系统、主控设备	

序号	产品类别	主要功能	主要产品	产品图示
3	智能清扫机器人	智能清扫机器人的主要功能为清理输送带运输物料过程中抛洒的物料，可以广泛应用于港口码头、水泥建材、智慧工厂等工业场景，减少人力/物力支出，保障了人员安全。智能清扫机器人收到云平台发布的指令后，可自行启动，前往指定区域执行清扫任务，具备自动建图定位、导航、避障、自动充电、异常报警等功能。	智能清扫机器人	
4	裸眼 3D 显示设备	该产品以裸眼视角完成虚拟世界重构，在虚拟空间还原各类工业设备、厂房及作业环境，实现煤矿井下工业输送数字沉浸式体验。 该产品作为一个大型工业生产的生产力工具，可长时间使用，可满足虚拟世界高算力、超高清 8.5K 的要求，可以用于模拟仿真验算、辅助生产决策、模拟培训、远程操作、灾难预演。 公司正在开发的工业数字引擎，通过现实中的实时数据，驱动虚拟场景。通过在虚拟世界中对机器设备的操作，实现对现实机器设备的反向控制。	BOTON SPACE 1	

公司智能软件服务主要为工业软件产品，该业务依托于公司智能运营软件平台和智能硬件监测设备，为客户提供自主研发的工业大数据分析平台、IOT 接入平台、云通信平台、智能在线监测平台、开放服务平台、专家远程诊断/协助平台、VR/AR/MR 软件平台等服务，协助客户实现安全生产、低碳环保、高效运行。

2) 智能运营一体化服务

公司智能运营一体化服务主要包括输送系统绿色化升级服务、数字化输送系统集成总包服务和输送系统智能技术整体解决方案，涉及电子产品、智能传感器、工矿自动化监控设备、工业智能机器人的开发、制造、销售、智能化工程施工总承包等，面向国内外钢铁冶炼、矿产开采、散货港口等领域的客户。

作为国内工业散货物料智能输送服务的领跑者，公司旨在帮助客户解决生产输送环节数字化运营及监测的“最后一公里”，为用户达成全流程、全链路数字化运营、安全生产实时监测的目标。

2、移动互联网

公司的移动互联网业务，具体为移动网络游戏的海外区域化发行与运营业务和全球研运一体业务。

(1) 海外区域化发行与运营业务

公司移动游戏的海外区域化发行与运营业务主要由子公司易幻网络运营。易幻网络成立于 2012 年，是中国最早出海的移动游戏发行商之一。易幻网络海外发行和运营的游戏类型涵盖战争策略类、角色扮演类、休闲竞技类、模拟经营类等多种类型，经典代表作品曾荣登 Google Play、App Store 的榜单前列。

易幻网络已在韩国、东南亚、中国港澳台等市场建立起先发优势，在用户资源的积累、相关技术的运用、运营手法的迭代、渠道资源的整合和人才梯队的建设方面具备核心竞争力，致力于打造全球顶尖的移动游戏发行平台。

(2) 全球研运一体业务

公司移动游戏的全球研运一体业务是 2019 年正式启动，该业务主要是由子公司海南高图运营。海南高图于 2018 年 12 月成立，核心成员来自多家国内外知名游戏公司，具备全球化视野，开发经验丰富。海南高图成立以来已上线运营多款游戏，游戏类型包括二次元类、战争策略类、角色扮演类、休闲竞技类、卡牌类等多种类型。

海南高图运营的代表作品曾在多个国家和地区进入 App Store 畅销榜前十名，也曾多次获得 Google Play 官方推荐。

(三) 主要经营模式

1、工业互联网

(1) 智能输送数字化产品

公司输送带业务采用“定制生产”模式，客户服务中心、营销中心、创新中心和技术质量部门均参与投标方案的制作，将产品定制设计纳入早期投标过程。公司根据客户的需求提供个性化服务，产品方案确定后由产品制造部生产。产品交付使用后，由客户服务中心、营销中心和创新中心进行跟踪和建档，对输送带使用情况进行细致调查，为不同客户的不同输送带建立产品数字化档案。

1) 采购模式

公司所用的橡胶主要向国内贸易商采购，部分通过代理商从海外市场进口，其他原材料主要向生产商直接采购。公司结合生产实际情况制定了详细的采购管

理制度及供应商管理制度，并建立了完善的供应商管理系统和质量保证体系，定期对供应商进行维护与更新。

2) 生产模式

公司输送带产品的生产采取“接单生产、以销定产”的模式。公司根据销售合同编制产品履约计划，根据合同或订单采购原材料、制作生产计划，并按订单的要求组织生产，确保产品按期交付。

3) 销售模式

公司的输送带产品销售主要采用直销的模式，少量产品通过分销商销售，并最终通过投标的方式获取客户订单。公司通过对产品成本费用的估算，在此基础上增加一定的利润，并参考市场上类似产品的价格，通过商业谈与客户确定产品最终价格。

(2) 智能输送系统产品及服务

公司智能输送系统产品及服务业务拥有独立完整的采购、研发和销售体系，为下游五大行业客户的输送系统提供相关自主研发的智能输送产品、平台、服务及行业解决方案。公司在保持传统经营模式的基础上，通过有效地利用自身优势并整合资源，积极探索和创新商业模式。

1) 采购模式

公司智能软硬件的开发，需采购的设备或服务均为项目实施而配套采购的硬件设备或服务。为了加强采购成本控制及供应商管理水平，提高公司整体运作效率，公司制定了详细的采购管理制度及供应商管理制度，就物资采购流程、计划审批、供应商管理、合同签订等进行了详细的规定。公司根据合同需求由项目经理制定成本预算并提出采购申请，经采购部询价、招标后确定供应商。

2) 研发模式

公司根据宏观行业分析、公司战略规划、客户关键需求分析、技术发展方向分析和竞争策略分析，进行技术储备和产品开发。公司研发涵盖技术研究、平台产品开发、定制化产品开发。公司通过技术研究和预研，跟进国际领先技术，补齐关键技术短板，并对关键器件进行前瞻性研究。公司通过平台产品开发，搭建

高性能、高可靠性、低成本的标准平台产品，为客户提供综合产品解决方案。公司通过定制化产品开发，为行业客户提供创新的定制化解决方案。

3) 销售模式

公司的服务对象主要是智慧矿山、智慧钢铁、智慧港口、砂石骨料等领域的客户。公司通过自主研发的智能检测系统、智能运营平台等，服务下游客户。公司开发的软硬件系统直接面向行业客户需求，产品销售主要采用直销模式。

2、移动互联网

(1) 采购模式

公司移动互联网业务的采购模式主要分为软硬件设备的采购和游戏授权采购两种。

软硬件设备对外采购主要包括购置用于游戏发行及运营所需的服务器、电脑等硬件设备、办公软件和技术软件等软件产品、租赁 IDC 机房及带宽等。其中，以购置服务器和租赁带宽为主。

公司游戏授权采购模式及流程具体如下：

①获取产品信息：一方面，公司通过建立完善的国内外游戏开发商新产品监控和评测体系，形成游戏采购资源库。另一方面，随着公司多款游戏在海外发行和运营取得成功，市场份额和行业地位不断提高，越来越多的游戏开发商主动向公司提供新游戏的产品资料，以寻求合作机会。

②初步筛选产品：公司设置了严格的产品筛选程序，只有符合特定标准的游戏产品才能获得通过，比如该游戏是当前运营平台所欠缺的游戏类型、该游戏在某一代表区域已取得优秀运营业绩或该游戏的产品开发团队拥有成功的产品经验及稳定核心成员等。

③产品专项评估：通过初步筛选后，公司将组织由运营、客服、资深玩家等组成的评测团队针对产品的用户体验、产品设计、技术支持等多方面的进行专项评估，通过评估的产品将交由管理层进行综合评估，决定是否签约。

④沟通合作条款：对于批准签约的产品，公司与游戏开发商进行初步沟通，如双方意向明确，则就合作具体事宜进行商讨并签订合同，包括授权金和分成比

例的确定、代理授权范围和方式的确定、后续服务条款的确定等，并由法务部配合完成对游戏开发商的资质认证和对游戏产品著作权进行认证。

(2) 运营模式

1) 海外区域化发行与运营业务

①代理运营模式

在代理运营模式下，公司通过与游戏开发商合作，取得某款游戏产品在特定区域的独家代理授权，由公司负责该款游戏在特定区域的各项运营工作，包括市场推广、信息反馈、运营控制、服务器支持和支付渠道支持等多项工作，承担运营成本并取得运营收入，同时按协议向游戏开发商支付游戏代理授权金和一定比例的分成款。

②联合运营模式

在联合运营模式下，公司在取得游戏开发商某款游戏产品在特定区域的独家代理授权后，与该区域的本土游戏运营商合作（简称“联运商”），由联运商负责各项运营工作，承担运营成本并取得运营收入。公司按照协议向联运商收取一定比例的分成款，同时向游戏开发商支付游戏代理授权金和一定比例的分成款。

2) 全球研运一体业务

全球研运一体业务的运营模式为自主运营，公司通过自主研发或代理的方式获得游戏产品的全球运营权，利用自有或第三方渠道发布并运营。公司全面负责游戏的运营、推广与维护，提供游戏上线的推广、在线客服及充值收款的统一管理服务，并根据用户和游戏实时反馈信息。

(四) 主要产品的产能、产量和销量情况

报告期内，公司工业互联网业务主要产品现代工业散货物料输送带的产能、产量、销量和产销率如下：

单位：万平方米

项目	2023年1-9月	2022年	2021年	2020年
产能	2,325.00	2,750.00	1,850.00	1,800.00
产量	2,115.72	2,793.57	2,045.49	1,900.84
产能利用率	91.00%	101.58%	110.57%	105.60%

项目	2023年1-9月	2022年	2021年	2020年
销量	2,210.73	2,620.14	2,236.03	2,063.96
产销率	104.49%	93.79%	109.31%	108.58%

注：产能利用率=产量/产能，产销量=销量/产量。

公司上述产能数据主要依据项目建设时的设计产能。随着公司持续对生产设备和制造工艺进行改进，实际产能已超过设计产能。报告期内，公司现代工业散货物料输送带产品的生产线整体处于满负荷生产状态，产能受限问题突出。

公司的移动互联网业务具体为移动网络游戏的海外区域化发行与运营业务和全球研运一体业务，不属于传统生产制造领域，因此不适用于产能、产量及产能利用率等指标。

（五）原材料和能源情况

公司采购的原材料主要包括橡胶、帆布、钢丝绳、炭黑等。报告期内，公司主要原材料的采购情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
橡胶	18,364.00	22,366.73	19,198.18	17,195.39
帆布	14,218.45	13,327.34	9,055.32	7,268.68
钢丝绳	5,780.09	8,190.65	7,299.90	5,804.10
炭黑	6,528.27	7,451.92	6,501.76	3,918.98

公司日常经营所需的能源主要为电力和蒸汽，通过市场采购，供应充足且价格稳定。

（六）主要生产设备和房屋的使用情况

公司主要固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备和办公设备，用于日常的生产经营，使用状况良好，资产权属清晰，不存在纠纷或潜在纠纷。截至 2023 年 9 月 30 日，公司固定资产账面原值 133,700.43 万元，账面价值为 92,312.29 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	账面价值	期末成新率
房屋建筑物	70,900.12	9,800.53	61,099.60	86.18%
机器设备	58,172.24	28,645.04	29,527.20	50.76%

项目	账面原值	累计折旧	账面价值	期末成新率
运输设备	1,212.83	627.38	585.44	48.27%
电子设备	3,047.22	2,205.27	841.94	27.63%
办公设备	368.02	109.92	258.11	70.13%
合计	133,700.43	41,388.14	92,312.29	69.04%

注：期末成新率=固定资产账面价值/固定资产账面原值

其中，上述房屋建筑物和机器设备主要分布于宝通科技与子公司百年通，其他固定资产分布于宝通科技及各子公司。

截至本募集说明书签署日，公司已取得房屋所有权证的房产具体情况如下：

序号	所有权人	房产所有权证号	房屋坐落	建筑面积 (m ²)	他项权利
1	宝通科技	锡房权证字第 XQ1001022717 号	张公路 19 号	13,142.64	无
2	宝通科技	锡房权证字第 XQ1001057835 号	张公路 19 号	18,299.40	无
3	宝通科技	锡房权证字第 XQ1001022735-1 号	张公路 19 号	19,092.29	无
4	宝通科技	锡房权证字第 XQ1001022735-2 号	张公路 19 号	5,017.44	无
5	百年通	苏（2020）无锡市不动产权第 0346067 号	梅育路 101 号	19,589.19	无
6	百年通	苏（2023）无锡市不动产权第 0208334 号	里河东路 88	94,192.65	无
7	百年通	苏（2023）无锡市不动产权第 0199071 号	新吴区里河路南侧、规划道路西侧	23,790.29	无

（七）经营资质

截至本募集说明书签署日，公司及其控股子公司取得的与生产经营活动相关的许可、备案、注册或者认证情况如下：

1、海关报关单位注册登记证书/海关进出口货物收发货人备案回执

企业名称	海关编码	经营类别	备案日期	有效期	注册海关
宝通科技	3202331396	进出口货物收发货人	2007-04-16	长期	无锡海关
天山弘毅	650796998E	进出口货物收发货人	2018-12-03	长期	喀什海关
宝通智能物联	32023631XH	进出口货物收发货人	2021-07-06	长期	无锡海关
百年通	32023630X4	进出口货物收发货人	2018-11-12	长期	无锡海关
海南高图	4612160133	进出口货物收发货人	2019-09-23	长期	马村港

企业名称	海关编码	经营类别	备案日期	有效期	注册海关
广州易幻	4423962392	进出口货物收发货人	2015-05-05	长期	番禺海关
海南星玩	46121601J6	进出口货物收发货人	2022-01-13	长期	马村港
山东新宝龙	3708960A7P	进出口货物收发货人	2021-07-23	长期	济曲阜办
宝通兴源	3122261BV7	进出口货物收发货人	2022-09-22	长期	浦东海关

2、建筑业企业资质证书

单位名称	宝通智能物联	宝通智能物联	新疆辰啸建设工程有限公司
证书编号	D332147293	D232476555	D265191754
资质等级	机电工程施工总承包叁级	电子与智能化工程专业承包贰级	矿山工程施工总承包贰级
有效期	2024-06-30	2027-02-11	2024-07-04
发证机关	无锡市行政审批局	江苏省住房和城乡建设厅	新疆维吾尔自治区住房和城乡建设厅

3、建筑施工企业安全生产许可证

单位名称	宝通智能物联
证书编号	(苏)JZ安许证字[2017]901008
有效期	2026年09月22日
发证机关	江苏省住房和城乡建设厅

4、排污许可证/固定污染源排污登记回执

单位名称	编号	行业类别	有效期	发证机关
百年通	91320214MA1UT5GXXJ001U	橡胶板、管、带制造	2022.01.20 -2027.01.19	无锡市生态环境局
百年通梅育路分公司	91320214MA1UT5GXXJ002Q	橡胶板、管、带制造	2023.11.28 -2028.11.27	无锡市生态环境局
山东新宝龙	91370883MA3UQ8PK6W001Q	橡胶和塑料制品业	2023.07.20 -2028.07.19	济宁市生态环境局(邹城)
宝通智能物联	9132021433898633XU001X	工业自动控制系统装置制造	2022.08.30 -2027.08.29	--

5、增值电信业务经营许可证

公司名称	经营许可证编号	业务种类(服务项目)及覆盖范围	有效期至	发证机关
广州易幻	粤 B2-20231255	信息服务业务(仅限互联网信息服务) 不含信息搜索查询服务、信息即时交互	2028-11-17	广东省通信管理局

公司名称	经营许可证编号	业务种类（服务项目）及覆盖范围	有效期至	发证机关
		服务。		
成都星力	川 B2-20211861	信息服务业务（仅限互联网信息服务） 不含信息搜索查询服务、信息即时交互服务。	2026-12-22	四川省通信管理局
广州星启	粤 B2-20220271	信息服务业务（仅限互联网信息服务） 不含信息搜索查询服务、信息即时交互服务。	2027-03-29	广东省通信管理局
海南高图	琼 B2-20200199	信息服务业务（仅限互联网信息服务） 不含信息搜索查询服务、信息即时交互服务。	2025-05-07	海南省通信管理局
海南星玩	琼 B2-20220224	信息服务业务（仅限互联网信息服务） 不含信息搜索查询服务、信息即时交互服务。	2027-03-23	海南省通信管理局

6、通信销售业务许可证

单位名称	韩国柴斯	韩国易幻
证书编号	第 2019-首尔广津-0595 号	第 2013-首尔江南-01612 号
发证日期	2017 年 09 月 18 日	2019 年 08 月 12 日
发证机关	广津区政府	江南区政府

7、游戏发行业务许可证

单位名称	韩国柴斯	韩国易幻
证书编号	2019-000002	2013-36
发证日期	2017 年 9 月 18 日	2019 年 8 月 14 日
发证机关	广津区政府	江南区政府

8、矿用产品安全标志证书

根据《国家煤矿安全监察局关于加强煤矿矿用产品安全标志管理工作的通知》（煤安监技装字〔2002〕141号）、《国家安全生产监督管理总局关于金属与非金属矿山实施矿用产品安全标志管理的通知》（安监总规划字〔2005〕83号）、《国务院办公厅关于进一步加强煤矿安全生产工作的意见》（国办发〔2013〕99号）、《国家安全监管总局办公厅关于进一步做好煤矿矿用产品安全标志管理工作的通知》（安监总厅规划函〔2014〕1号）、《国家矿山安全监察局关于印发执行安全标志管理的矿用产品目录的通知》（矿安〔2022〕123号），煤矿使用的设备必须按规定取得煤矿矿用产品安全标志，发行人生产的输送带产品在安全

标志管理的矿用产品目录之中。截至本募集说明书签署日，发行人持有 133 项安标国家矿用产品安全标志中心有限公司颁发的《矿用产品安全标志证书》。

9、防爆合格证

序号	生产单位	产品名称	证号	发证单位	有效期至
1	宝通智能 物联	矿用隔爆兼本安型红外线灯	cccMT23,0230	国家安全生产常州矿用通讯监控设备检测检验中心/煤炭工业常州通讯监控产品质量监督检验中心	2028-03-13
2	宝通智能 物联	矿用本安型图像处理摄像仪	cccMT23.0231	国家安全生产常州矿用通讯监控设备检测检验中心/煤炭工业常州通讯监控产品质量监督检验中心	2028-03-13
3	宝通智能 物联	矿用本安型输送带磨损测厚装置主机	SHExC23.1330X	上海煤科检测技术有限公司/国家安全生产上海矿用设备检测检验中心	2028-05-11
4	宝通智能 物联	矿用本安型位移传感器	SHExC23.1331X	上海煤科检测技术有限公司/国家安全生产上海矿用设备检测检验中心	2028-05-11
5	宝通智能 物联	矿用本安型物位传感器	SHExC23.1332X	上海煤科检测技术有限公司/国家安全生产上海矿用设备检测检验中心	2028-05-11
6	宝通智能 物联	矿用本安型无线温度传感器	SHExC23.0019	上海煤科检测技术有限公司/国家安全生产上海矿用设备检测检验中心	2028-01-02
7	宝通智能 物联	矿用本安型摄像仪	SHExC22.2191	上海煤科检测技术有限公司/国家安全生产上海矿用设备检测检验中心	2027-11-03
8	宝通智能 物联	矿用本安型红外摄像仪	SHExC22.2192	上海煤科检测技术有限公司/国家安全生产上海矿用设备检测检验中心	2027-11-03
9	宝通智能 物联	矿用本安型输送带纵撕识别装置主机	SHExC22.2193	上海煤科检测技术有限公司/国家安全生产上海矿用设备检测检验中心	2027-11-03
10	宝通智能 物联	矿用本安型无线网关	SHExC22.2518	上海煤科检测技术有限公司/国家安全生产上海矿用设备检测检验中心	2027-12-11
11	宝通智能 物联	矿用本安型输送带接头监测装置主机	SHExC22.2519	上海煤科检测技术有限公司/国家安全生产上海矿用设备检测检验中心	2027-12-11

(八) 主要核心技术

公司及子公司始终坚持自主研发战略，在生产实践中不断完善和提高技术水平，形成了较为完整的、具有自主知识产权的技术链条，公司部分主要核心技术情况如下表所示：

序号	核心技术名称	专利名称	对应专利号	技术先进性表征	技术来源
1	输送带阻燃技术	一种织物芯耐高温输送带用浸胶帆布织物结构	201921213832.6	采用该技术的产 品具有性能高、 制备步骤简单、 易于操作、强度 高、抗撕裂、耐 高温、寿命长等 优点	自主研发
		一种阻燃输送带用的浸胶帆布结构	201820729326.1		
		一种阻燃帆布叠层芯输送带混炼胶用塑料糊及其制备方法	200910030266.X		
		一种耐高温芳纶帆布芯输送带用粘合层橡胶材料及其使用方法	201310154361.7		
		一种阻燃帆布叠层芯输送带的表面覆盖胶及其制备方法	200910030268.9		
2	输送带钢丝绳芯技术	钢丝绳芯输送带冷压防粘结构	201620011631.8	解决了在输送带 安装与使用过程中 的胀管、扭管等 问题，产品抗 撕裂耐高温使用 寿命长	自主研发
		钢丝绳芯管状输送带	202110894087.1		
		低硬度、高耐疲劳抽出性阻燃钢丝绳芯输送带芯胶及其制备方法	201310041389.X		
		一种用于阻燃钢丝绳芯输送带的芯胶及其制备方法	201110307657.9		
3	输送带纠偏	一种输送带自动纠偏系统及纠偏方法	202111140160.2	实时监测输送带 跑偏并进行动态 纠偏、实时显示 输送带运行的位 置情况、支持安 装上纠偏和下纠 偏，支持数据自 动保存和趋势分 析	自主研发
		一种双摇杆纠偏机构	202021257707.8		
		一种管带机成管段纠偏装置	202122960421.7		
		一种输送带自动纠偏系统及纠偏方法	202111140160.2		
4	输送带纵撕监控	输送带撕裂监测装置和带有撕裂监测装置的输送线	202023258931.1	故障识别率高、 识别速度快，可 以准确判断故障 位置，并发出报 警提示	自主研发
		基于光幕的输送带撕裂检测装置	202022615581.3		
		输送带撕裂破损监控装置	202021000566.1		
		一种输送带挤出机用防撕裂层复合装置	201620185372.0		
5	输送带智能托辊	一种托辊更换辅助装置	202222675898.5	实时监测托辊温 度、振动和转速 情况，精准定位 和识别托辊身 份，具备自动监 测、识别、报警、 特征分析等功能	自主研发
		带式输送机用智能托辊	20222236221.1		
		一种智能托辊磁瓦快速安装装置	202221184053.X		
		一种智能化铁托辊	202220849906.0		

五、业务发展目标及具体措施

（一）业务发展目标

伴随数字经济持续快速的发展，人工智能、大数据等技术赋能行业数字化转型，公司将继续秉承“传播世界优秀文化与数字文明”和“让工业散货物料智能

输送更绿色”的企业使命，继续围绕“工业互联网+移动互联网”双主业创新驱动发展，以“绿色化、智能化、一体化、全球化”新四化发展目标为指引，不断将社会责任理念和可持续发展理念融入到企业发展战略和日常运营，全力推动企业高质量发展。

（二）拟采取的措施

1、工业互联网

（1）强化科技创新引领，推动业务转型升级

公司始终坚持创新驱动和可持续发展理念，坚守以科技创新为核心、以价值创造为导向，始终把“科技创新”作为企业可持续发展的核心要素。

公司已在体制建设、科研投入、科研人才和重大项目各个方面整体部署，将推动以科技创新为核心的全面创新，以科技引领企业可持续发展。公司正在不断完善科技创新体系，并持续加大研发投入、项目管理、人才培育、科技成果激励与推广、产学研平台建设等，为产品研发和技术提升提供保障。

公司将发挥资本协同优势，充分发挥创新中心优势，围绕现代工业散货物料的先进输送技术与数字化服务，在新型输送带骨架材料、输送带产品设计开发、输送带智能生产、散货物料输送系统、信息技术与数字化服务等领域进行研究开发和产业化推广。

（2）加快推进数字化转型，为公司发展注入新活力

公司将从产品输出、生产运营、用户服务等方面系统推进数字化转型，加快推进产品创新数字化、生产运营智能化、产业体系生态化，全面升级工业散货物料智能输送全栈式服务。公司未来将紧抓数字化发展重大历史战略机遇，聚焦大数据、物联网、人工智能等新一代信息技术，提升基础创新能力，支撑数字经济新产业、新业态、新模式发展。

公司在战略层面以先进制造业为根基，深化研发设计、生产制造、经营管理、市场服务等环节的数字化创新应用，从不断加大研发投入、引入高端人才，到构建数字化转型产业链，再到持续深入的管理体制改革，为公司的数字化转型奠定基石。同时，公司将深化与高校产学研合作，增加输送带芯片自主研发、生产能

力，建立数字化输送带及监测系统产品标准，推进传统产品全面数字化。

(3) 以大营销为牵引，增强企业内生动力

公司计划依托于大营销体系架构，在一体化战略引领下，以价值创造为目标，构建大营销格局，建立技术、商务、销售、客服、财务五位一体的大营销服务体系，加强资源、品牌、渠道等整合力度。

公司将以客户和市场为导向，持续创新管理模式，优化业务流程，构建高效运营与实时响应的运作机制，持续提升市场拓展能力、营销服务能力、品牌营销能力，突出公司绿色产品优势，不断提高市场占有率，增强企业发展的内生动力，开创企业高质量发展新局面。

(4) 紧跟“双碳”目标，实现绿色低碳发展

绿色是高质量发展最靓丽的底色，公司作为一家科技创新型企业，始终将绿色发展的理念贯穿到公司运营的各个环节。

在“双碳”目标引领下，公司将持续开展智能工厂建设和数字化转型，以数字技术赋能节能、环保、安全、技术创新，应用人工智能、大数据、5G、工业互联网等技术提升工厂能耗、排放、污染、安全等管控能力，逐步迈向绿色制造、绿色工厂和绿色供应链，加快绿色化转型步伐。公司进行能源、制成、排放等各个系统的参数整合，实时关注、比对数据，正在通过可再生能源、节能减排技术拓展、生产工艺优化等措施，从源头减少污染物生产量，加快推进绿色低碳发展。

2、移动互联网

公司秉承“传播世界优秀文化与数字文明”的使命，继续实施全球化战略发展布局，深耕韩国、东南亚以及中国港澳台市场，不断拓展欧美、日本及国内等一级市场。同时，聚焦精品化、高质量发展策略，不断丰富自有产品体系和商业模式。

(1) 把握全球化发展，全方位夯实出海能力

公司将以产品为依托，在巩固移动游戏发行能力的基础上，进一步推进全球化研运一体业务，拓展海外发行渠道及运营工作，将富有中国民族特色文化元素的优秀游戏出海至全球。

公司将积极布局海外研发与发行，借助灵活多样的出海方式，开拓全球出海市场，将公司游戏覆盖更多的海外用户群体。另外，公司将加大精品游戏研发投入，并挖掘优秀的研发公司，探索合作新模式，打造以产品、市场、用户为导向的研运一体的生态体系，形成生态体系内良性协同，通过资本运作、战略合作、深度定制等方式，逐步形成内容端产品矩阵，拓展和丰富手机游戏运营业务的收入来源。

公司也会加强游戏开发与内容制作，丰富游戏品类，覆盖更多海外市场和满足多元用户需求，构建公司区域化发行、全球化研运一体的发展新格局。

(2) 优化数据分析系统，加速与前沿技术融合

公司将继续优化现有塔罗、普罗米修斯软件系统，对广告素材进行自动评分和评级，对广告转化用户进行分层分析，通过智能 AI 拆解创意效果，为广告投放效果提供更精细和智能的分析。公司计划持续研发阿波罗软件系统、赫尔墨斯软件系统等新系统，形成统一的智能投放平台，提高投放效率和优化速度。

公司将密切关注前沿技术发展及应用带给产业所带来的变化，通过投资布局移动游戏产业链，以技术驱动为导向，加强投资体系业态的互动与协调，不断完善程序化沟通、自动优化的智能化投放系统，提高市场的响应力，将运营、买量、玩家服务等工作规范化、流程化、快捷化纵向上加强内容研发的投入和增强流量运营能力。

(3) 把握数字经济发展，寻找行业发展新机会

数字经济时代的来临，为中国游戏产业转型升级带来全新机遇，AIGC 等新技术驱动产业变革，VR/AR/XR 游戏已成为行业发展新的驱动。

公司将持续聚焦技术创新对游戏产业的推动作用，积极探索将人工智能技术等前沿科技运用到公司游戏研发和运营中，获取更为广阔的市场空间。目前，公司已经搭建基于 ChatGPT 的翻译系统，提升翻译效率，节约成本；搭建基于 StableDiffusion 框架的 AIGC 绘画系统，提升美术生产效率和质量，也基于各种工具和自己开发等手段，打造广告智能投放平台，提升广告效率和广告优化能力。

公司也将通过哈视奇、一隅千象拓展虚拟现实游戏业务，借助虚拟现实硬件储备，融合公司 AR/VR 游戏内容和已储备的云平台技术架构，探索游戏业务新

模式，推进新内容形态与新商业模式与现有业务的融合。

六、财务性投资情况

（一）截至最近一期末不存在金额较大的财务性投资的基本情况

截至 2023 年 9 月 30 日，公司可能涉及财务性投资的情况列示如下：

单位：万元

项目	金额	主要构成
交易性金融资产	-	/
持有待售资产	-	/
其他应收款	2,978.73	保证金及押金、授权金退回款、代付款、单位往来款
其他流动资产	1,385.20	待抵扣税金、预缴税款
其他债权投资	-	/
长期股权投资	20,734.14	北京踏歌智行科技有限公司等对外股权投资
其他权益工具投资	742.64	青岛虚拟现实研究院有限公司等对外股权投资
其他非流动金融资产	81,446.59	宁波梅山保税港区宝通辰韬创业投资合伙企业（有限合伙）等产业并购基金投资 诺华视创电影科技对外股权投资
其他非流动资产	2,940.69	预付设备及工程款

1、交易性金融资产

截至 2023 年 9 月 30 日，公司不存在交易性金融资产。

2、持有待售资产

截至 2023 年 9 月 30 日，公司不存在持有待售资产。

3、其他应收款

截至 2023 年 9 月 30 日，公司其他应收款主要为保证金及押金、授权金退回款、代付款、单位往来款，不属于财务性投资。

4、其他流动资产

截至 2023 年 9 月 30 日，公司其他流动资产主要为待抵扣税金、预缴税款，不属于财务性投资。

5、其他债权投资

截至 2023 年 9 月 30 日，公司不存在其他债权投资。

6、长期股权投资

截至 2023 年 9 月 30 日，公司长期股权投资余额 20,734.14 万元，具体投资明细如下：

单位：万元

公司名称	主营业务	投资背景及目的	投资期限	账面价值	是否属于财务性投资
北京踏歌智行科技有限公司	无人驾驶矿卡运输	加速公司工业散货物料智能输送全栈式服务的推广及应用	长期	14,547.87	否
北京哈视奇科技有限公司	VR 游戏+VR 应用	实现在虚拟现实（VR）内容端的初步布局	长期	1,057.98	否
鄂尔多斯市智能网联科技有限责任公司	智慧网联技术研究与推广应用	开展“无人化智慧煤矿”建设	长期	210.18	否
北京宝力智行科技有限公司	智慧矿山技术推广与应用	加速公司工业散货物料智能输送全栈式服务的推广及应用	长期	1,992.83	否
南京八点八数字科技有限公司	虚拟数字人的制作	向虚拟现实产业进行战略拓展，通过优质的虚拟人研发团队为公司打造虚拟现实生态	长期	456.40	否
上海辰通远见智能科技有限公司	智能矿山建设无人驾驶矿卡综合服务平台	加快无人值守智能输送系统与矿山无人驾驶运输服务的应用，落实智慧矿山一体化战略，促进传统产业绿色转型升级	长期	2,430.00	否
广州星量网络科技有限公司	游戏开发	加速开展国内游戏发行	长期	38.87	否
合计				20,734.14	

公司联营和合营企业均与公司的主营业务具有高度相关性，均属于公司工业互联网业务或移动互联网业务板块的同一领域或产业链上下游，属于公司围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，因此不构成财务性投资。

7、其他权益工具投资

截至 2023 年 9 月 30 日，公司其他权益工具投资余额 742.64 万元，具体投资明细如下：

单位：万元

公司名称	主营业务	投资背景及目的	投资期限	期末余额	是否属于财务性投资
青岛虚拟现实研究院有限公司	虚拟现实技术研究与应用	布局未来虚拟现实产业生态	长期	500.00	否
成都猫布丁文化传播有限公司	二次元游戏研发	为建立全球领先移动游戏发行平台提供内容支持	长期	80.63	否
杭州一隅千象科技有限公司	裸眼 3D 技术	展现公司在移动互联网和工业互联网的内容，拓展在虚拟现实产业的生态布局	长期	162.02	否
合计				742.64	

上述企业均与公司的主营业务具有高度相关性，均属于公司工业互联网业务或移动互联网业务板块的同一领域或产业链上下游，属于公司围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，因此不构成财务性投资。

8、其他非流动金融资产

(1) 权益工具投资

截至 2023 年 9 月 30 日，公司其他非流动金融资产中权益工具投资系公司投资的宝通辰韬（上海）投资管理合伙企业（有限合伙）、宁波梅山保税港区宝通辰韬创业投资合伙企业（有限合伙）、宁波梅山保税港区宝辰投资管理合伙企业（有限合伙）以及平潭汇通创业投资合伙企业（有限合伙）等产业并购基金。公司持有的产业并购基金具体情况如下：

单位：万元

基金名称	投资背景及目的	投资方向	期末余额
宝通辰韬（上海）投资管理合伙企业（有限合伙）	夯实公司产业转型升级基础，实现公司的发展战略目标	大健康、教育互联网、智能化等及公司原主业的相关产业链等领域	7,260.34
宁波梅山保税港区宝通辰韬创业投资合伙企业（有限合伙）	夯实公司产业转型升级基础，实现公司的发展战略目标	游戏、娱乐、文化等内容制作、运营与相关先进硬件技术，及其他新兴及成长性产业等，着重布局其中与互联	56,001.60

基金名称	投资背景及目的	投资方向	期末余额
		网相关领域	
平潭汇通创业投资合伙企业（有限合伙）	夯实公司产业转型升级基础，实现公司的发展战略目标	新兴产业基金重点投资电力电子、机器人、汽车电子、传感器、半导体材料、新能源矿卡、高端装备及其他新兴及成长性产业，着重布局其中与工业新兴、人工智能、大数据相关的产业领域	16,686.76
宁波梅山保税港区宝辰投资管理合伙企业（有限合伙）	夯实公司产业转型升级基础，实现公司的发展战略目标	重点投资新兴及成长性产业等，着重布局其中与互联网相关领域	986.95
合计			80,935.66

由上表可知，上述基金系围绕公司产业布局设立的产业基金，投资方向符合公司主营业务及战略发展方向。公司通过基金挖掘产业并购的机会，不断提升公司的综合实力。截至 2023 年 9 月 30 日，公司其他非流动金融资产中权益工具投资账面金额为 80,935.66 万元，占归属于母公司股东净资产比例为 22.88%，不超过公司最近一期末合并报表归属于母公司净资产的 30%，不存在持有金额较大的财务性投资情形。

（2）债务工具投资

截至 2023 年 9 月 30 日，公司其他非流动金融资产中债务工具投资账面金额 510.93 万元，系公司全资子公司海南科技对诺华视创电影科技（江苏）有限公司的战略投资，交易附回购条款。诺华视创电影科技是一家全流程影视特效技术与创意服务公司，业务涵盖三维扫描技术解决方案、前期概念设计、PREVIZ、视效解决方案、数字特效制作、DIT、剪辑、调色、虚拟现实（VR）交互式平台以及其他 CG 表现形式的设计与制作，为公司移动互联网业务板块的同一领域或产业链上下游企业，因此不属于财务性投资。

9、其他非流动资产

截至 2023 年 9 月 30 日，公司其他非流动资产主要为预付设备及工程款，不属于财务性投资。

(二) 本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资情况

2023 年 7 月 28 日，公司召开第五届董事会第十七次会议和第五届监事会第十二次会议，首次审议通过了本次发行相关的议案，自该次董事会决议日前六个月至本次发行前，公司实施或拟实施财务性投资（含类金融业务）的具体情况如下：

1、投资类金融业务

本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前，公司不存在新实施或拟实施投资类金融业务的情形。

2、非金融企业投资金融业务

本次发行的董事会决议日前六个月至本次发行前，公司不存在新实施或拟实施投资金融业务的情形。

3、与公司主营业务无关的股权投资

本次发行的董事会决议日前六个月至本次发行前，公司不存在新实施或拟实施与公司主营业务无关的股权投资的情形。

4、投资产业基金或并购基金

本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前，公司存在新实施或拟实施投资产业基金或并购基金的情形，具体情况如下：

2021 年 7 月，公司全资子公司海南科技与上海辰韬资产管理有限公司共同发起设立平潭汇通创业投资合伙企业（有限合伙），海南科技为有限合伙人，以自有资金认缴出资。其中 2023 年 4 月，海南科技支付出资款 483.93 万元。

上述款项属于本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入投资产业基金或并购基金的范畴。若后续被认定为财务性投资，上述投资金额应从本次募集资金总额中扣除，发行人后续将根据《证券期货法律适用意见第 18 号》及监管机构审核要求调整募集资金总额并履行相关审议程序。

5、拆借资金

本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前，公司不存在对合并报表范围外的公司拆借资金的情形。

6、委托贷款

本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前，公司不存在委托贷款的情形。

7、购买收益波动大且风险较高的金融产品

本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前，公司不存在购买收益波动大且风险较高的金融产品的情形。

综上所述，公司最近一期末不存在持有金额较大的财务性投资情形，符合《<上市公司证券发行注册管理办法>第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见—证券期货法律适用意见第 18 号》及相关法规的要求。

七、行政处罚情况

报告期内，发行人受到的金额在 5,000.00 元以上的行政处罚如下：

序号	时间	处罚机关	处罚对象	处罚原因	处罚依据及处罚结果	关于是否构成重大违法行为的分析
1	2023.05.05	国家外汇管理局海南省分局	海南高图	未经核准在异地开立外债专户	该行为违反《中华人民共和国外汇管理条例》第十八条第一款及《外债登记管理操作指引》第三点的规定。依据《中华人民共和国外汇管理条例》第四十八条“有下列情形之一的，由外汇管理机关责令改正，给予警告，对机构可以处 30 万以下的罚款，对个人可以处 5 万以下的罚款：……（四）违反外汇账户管理规定的……”，按照《外汇管理行政处罚裁量办法》的相关规定，适用一般情节低档进行处罚，对海南高图给予警告，并处罚款 5.00 万元。	国家外汇管理局海南省分局对海南高图上述违法行为做出的罚款金额属于一般情节罚款幅度裁量区间的最低额，相关处罚认定上述违法行为属于一般情节。海南高图已足额缴纳罚款，上述违法行为未导致重大人员伤亡或造成恶劣社会影响。因此，海南高图上述行为不属于重大违法行为，不构成本次发行的实质性障碍。
2	2022.03.15	无锡市生态环境局	百年通	产生含挥发性	该行为违反《中华人民共和国大气污染防治法》第四十	百年通已足额缴纳罚款并完成整改，

序号	时间	处罚机关	处罚对象	处罚原因	处罚依据及处罚结果	关于是否构成重大违法行为的分析
		境局		有机物废气的生产，未按照规定使用污染防治设施	五条的规定。依据《中华人民共和国大气污染防治法》第一百零八条第一款第一项“违反本法规定，有下列行为之一的，由县级以上人民政府环境保护主管部门责令改正，处二万元以上二十万元以下的罚款；拒不改正的，责令停产整治：（一）产生含挥发性有机物废气的生产和服务活动，未在密闭空间或者设备中进行，未按照规定安装、使用污染防治设施，或者未采取减少废气排放措施的”，并按照《江苏省生态环境行政处罚裁量基准规定》的相关规定，对百年通罚款 4.00 万元。	且百年通自愿承担 1.00 万元的生态损害赔偿金用于弥补造成的生态环境影响，该赔偿意愿金额已大于经技术支持单位计算出的损害金额。就上述处罚情况，无锡市新吴区生态环境局于 2023 年 8 月 3 日出具《情况说明》，确认百年通已足额缴纳前述 4.00 万元罚款并完成整改，上述处罚不属于重大行政处罚。因此，百年通上述行为不属于重大违法行为，不构成本次发行的实质性障碍。
3	2021.04.07	无锡高新区（新吴区）应急管理局	百年通	违反操作规程或者安全管理规定作业	依据《安全生产违法行为行政处罚办法》第四十五条“生产经营单位及其主要负责人或者其他人员有下列行为之一的，给予警告，并可以对生产经营单位处 1 万元以上 3 万元以下罚款，对其主要负责人、其他有关人员处 1000 元以上 1 万元以下的罚款（一）违反操作规程或者安全管理规定作业的……”，对百年通罚款 1.5 万元。	罚款金额属于上述法定处罚中的较低档，未涉及被责令停产整治、吊销经营资质的情形，且处罚依据未规定情节严重情形。百年通已足额缴纳罚款，并已按照规定进行整改，未造成重大人员伤亡或恶劣的社会影响。因此，百年通上述行为不属于重大违法行为，不构成本次发行的实质性障碍。
4	2020.02.10	无锡市生态环境局	宝通工程	刷漆作业未在密闭空间中，未使用污染防治措施，产生的含挥发性	该行为违反《中华人民共和国大气污染防治法》第四十五条的规定。依据《中华人民共和国大气污染防治法》第一百零八条第（一）项“违反本法规定，有下列行为之一的，由县级以上人民政府生态环境主管部门责令改正，处二万元以上二十万元以下的罚款；拒不改正	罚款金额属于罚款幅度裁量区间的最低额，相关处罚决定未认定该行为属于情节严重的情形。宝通工程已足额缴纳罚款，并已按照规定进行整改，上述违法行为未导致重大人员伤

序号	时间	处罚机关	处罚对象	处罚原因	处罚依据及处罚结果	关于是否构成重大违法行为的分析
				有机物废气呈无组织排放至外环境	的，责令停产整治：（一）产生含挥发性有机物废气的生产和服务活动，未在密闭空间或者设备中进行，未按照规定安装、使用污染防治设施，或者未采取减少废气排放措施的……”及《关于印发无锡市环境保护局行政处罚自由裁量权适用规定（试行）的通知》，对宝通工程处以罚款 2.00 万元。	亡或造成恶劣社会影响。因此，宝通工程上述行为不属于重大违法行为，不构成本次发行的实质性障碍。

综上，上述行政处罚对发行人生产经营不存在重大不利影响，相关处罚不构成属于严重损害上市公司利益、投资者合法权益、社会公共利益的重大违法行为。

八、同业竞争情况

截至本募集说明书签署日，除公司及其子公司外，公司控股股东、实际控制人包志方控制的其他企业为上海雅顺投资有限公司（以下简称“雅顺投资”）和无锡中瑞企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“无锡中瑞”），具体情况如下：

序号	公司名称	持股情况	经营范围
1	雅顺投资	包志方持有 54.00% 的股权	实业投资，医疗科技、生物技术领域内的技术服务、技术开发、技术咨询、技术转让，投资管理及咨询；一类医疗器械的销售；从事货物及技术的进出口业务，会务服务、会展服务；广告设计、制作、发布；出版物经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
2	无锡中瑞	包志方持有 99.00% 合伙份额	一般项目：企业管理；企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；以自有资金从事投资活动（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

综上，发行人控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在与发行人主营业务相同或相似的业务，与发行人不存在同业竞争。因此，发行人不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况，不存在同业竞争的情况。

发行人独立董事对关于公司是否存在同业竞争和避免同业竞争有关措施的有效性发表独立意见如下：“自公司成立至今，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在与公司及其下属企业从事相同或相似业务的情况，不存在同业竞争情形。公司控股股东、实际控制人已对避免同业竞争作出承诺，并出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。自公司上市以来，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业始终严格履行相关承诺，公司对于避免同业竞争的措施有效。”

第二节 本次证券发行概要

一、本次发行的背景和目的

（一）本次发行的背景

1、智能化是工业发展必然方向

工业互联网的本质和核心是通过工业互联网平台把设备、生产线、工厂、供应商、产品和客户紧密地连接融合起来，可以帮助制造业统合产业链，形成跨设备、跨系统、跨厂区、跨地区的互联互通，从而提高效率，推动整个制造服务体系智能化，还有利于推动制造业融通发展，实现制造业和服务业之间的跨越发展，使工业经济各种要素资源能够高效共享。

随着国家环保政策以及欧洲 REACH 法案愈发严格，下游客户对输送带的节能环保要求越来越高。输送系统应用过程中，输送带缺乏针对性设计，不能满足输送系统整体对节能、降本等方面的需求。同时，在输送带应用现场，由于工况条件的复杂化，因维护管理不当而导致的输送带突发性严重故障频繁发生，给客户带来巨大损失，严重影响经济效益。

在工业经济的互联趋势以及各国环保政策的升级趋势下，以高强度骨架+信息化输送带为代表的“高端化、智能化、绿色化”输送带将进一步成为行业主流，行业产品的整体升级趋势明显。

2、“一带一路”为中国企业带来发展机会

自 2015 年以来，我国通过共商共建共享“一带一路”倡议，不仅借力世界经验，推动国内实体产业转型升级，同时也与沿线国家或地区达成一系列合作项目，主动分享发展机遇和经验，为增进各国民生福祉作出了持续贡献。

“一带一路”倡议不仅推动沿线各国共同打造开放、包容、均衡、普惠的区域经济合作架构，也给国内企业“引进来、走出去”提供了大量机会，开创了国内企业发展的新格局。

3、全球化工领域可持续发展要求日益提高

全球范围随着在化工领域的高环保要求常态化，节能环保成为行业必然趋势。

目前国内规模输送带企业众多，大多处于小而多、散而乱的竞争格局中，存在大量资源的浪费和污染的产生。传统的生产方式存在严重的负外部性，其对环境的污染将导致发展的不可持续，随着绿色经济和环保理念的推进，这些对环境污染大、能耗大的企业将被淘汰而退出。

（二）本次发行的目的

1、优化产品结构，提高公司产品竞争力

随着中国输送带企业规模逐步扩大、研发技术逐渐赶超，中国优秀输送带企业已经能够与海外一流输送带公司如德国大陆公司、美国固特异公司、日本横滨公司等这些独资、合资企业进行全球竞争。

因此，加大研发投入、提高管理效率、调整产品结构、全球化优化产能、开发适销产品，不断提高产品质量及档次，增加产品附加值，是提高公司业绩增长空间、保证公司可持续发展所必需的。

2、把握发展机遇，加速全球化战略布局

自 2015 年起，我国积极践行“一带一路”倡议，在经济全球化及国外市场强劲的产品需求和明显的供应链管理优势等大环境下，公司积极进行海外布局，投建泰国海外生产基地，符合公司自主品牌战略，有利于公司把握“一带一路”发展机遇，充分发挥公司经营优势，向海外市场进行产品和品牌输出，满足公司进行全球化战略升级的需求。

当前世界经济贸易体系逐渐完善，各类实体产业经济全球化早已成为各个国家地区共同认可的趋势。就输送带行业来看，随着国际贸易壁垒的不确定性，国内输送带企业都将面临市场竞争进一步加剧的风险，因此加速走出去，布局海外生产基地建设，有利于提升市场竞争力。

3、实施绿色化发展，提高产品节能效率

公司在过去的发展中，已逐步采取措施降低污染节省能耗，并积累了足够的经验。环保设备的集成运用和绿色生产基地的落成，公司可以进一步减少乃至消除生产环节的污染，并改进生产流程以及利用太阳能等方式实现能耗的降低；通过关键工艺的创新与环保材料的采用，公司将进一步提高产品的绿色化程度，提

高产品的节能效用。

4、布局原材料产地，促进公司长远发展

输送带产品对原材料价格粘性程度较高，天然橡胶作为主要原材料对输送带产品成本影响较大。作为典型的资源约束型原材料，天然橡胶对地理环境、土壤、气候、湿度等自然条件的要求较为严格，宜胶区域主要集中在东南亚地区，据 ANRPC 报告，2021 年泰国天然橡胶产量约为 484 万吨，产量占全球总产量的 35%，其中 471 万吨用于出口，产量与出口量均稳居全球第一，泰国供应端对全球天然橡胶供需有重大影响。

因此，公司在橡胶主要产地之一泰国建设产线，可以合理节约天然橡胶进口税和运输费用，从而降低原材料成本，有利于提升公司经营业绩，符合公司长远发展战略。

二、发行对象及与发行人的关系

（一）发行对象及认购方式

本次向特定对象发行股票的发行对象为不超过 35 名（含）符合中国证监会规定条件的特定投资者，包括符合规定条件的证券投资基金管理公司、证券公司、信托公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者，以及符合中国证监会规定的其他法人、自然人或其他合格的投资者。其中，证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的二只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托公司作为发行对象，只能以自有资金认购。

最终发行对象由股东大会授权董事会在本次发行申请获得深交所审核通过并由中国证监会作出同意注册决定后，按照中国证监会、深交所的相关规定，根据竞价结果与保荐人（主承销商）协商确定。若国家法律、法规对向特定对象发行股票的发行对象有新的规定，公司将按新的规定进行调整。

所有发行对象均以同一价格、以现金方式认购本次发行的股票。

（二）发行对象与公司的关系

截至本募集说明书出具日，尚未确定本次发行的发行对象，因而无法确定发

行对象与公司的关系。发行对象与公司的关系将在发行结束后公告的发行情况报告中予以披露。

三、发行证券的价格或定价方式、发行数量、限售期

（一）定价基准日、发行价格及定价原则

本次向特定对象发行股票的定价基准日为本次向特定对象发行股票的发行期首日。

本次向特定对象发行股票的发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的百分之八十。定价基准日前二十个交易日股票交易均价=定价基准日前二十个交易日股票交易总额/定价基准日前二十个交易日股票交易总量。

在本次发行的定价基准日至发行日期间，若公司发生派发股利、派送股票股利或资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次发行价格将按以下办法作相应调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送现金股利： $P_1=P_0-D$

派送股票股利或转增股本： $P_1=P_0/(1+N)$

上述两项同时进行： $P_1=(P_0-D)/(1+N)$

其中， P_1 为调整后发行价格， P_0 为调整前发行价格， D 为该次每股派送现金股利， N 为该次送股率或转增股本率。

本次向特定对象发行股票的最终发行价格将在公司本次发行申请获得深交所审核通过并经中国证监会作出同意注册决定后，由董事会根据股东大会的授权，和保荐人（主承销商）按照相关法律、法规和文件的规定，根据投资者申购报价情况协商确定。

（二）发行数量

本次向特定对象发行股票数量将按照募集资金总额除以发行价格确定，且不超过本次发行前上市公司总股本 41,252.32 万股的 30%，即不超过 12,375.69 万股（含本数）。

若公司在本次发行董事会决议公告日至发行日期间发生派息、送股、资本公

积金转增股本或其他原因导致本次发行前公司总股本发生变动的，则本次向特定对象发行股票数量上限将作相应调整。

最终发行数量将在本次发行获中国证监会作出同意注册决定后，由公司董事会根据公司股东大会的授权和发行时的实际情况，与本次发行的保荐人（主承销商）协商确定。若本次向特定对象发行股票的股份总数因监管政策变化或根据发行注册文件的要求予以调整的，则本次向特定对象发行股票的股票数量届时将相应调整。

（三）限售期

本次向特定对象发行股票的发行对象认购的股份自发行结束之日起六个月内不得转让。法律法规、规范性文件对限售期另有规定的，依其规定。

本次向特定对象发行股票结束后，由于公司送红股、资本公积金转增股本等原因增加的公司股份，亦应遵守上述限售期安排。限售期结束后发行对象减持认购的本次向特定对象发行的股票按中国证监会及深交所的有关规定执行。

四、募集资金投向

本次向特定对象发行股份拟募集资金总额不超过 60,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后，将全部投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额（注）	拟使用募集资金额
1	建设泰国年产 1,000 万平方数字化输送带项目	63,957.83	60,000.00
合计		63,957.83	60,000.00

注：项目总投资金额合计为 8,970 万美元；无锡市发展和改革委员会出具的《境外投资项目备案通知书》（备案号（2023）109 号）所载投资总额为 8,970 万美元/63,957.83 万元，江苏省商务厅出具的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N3200202301012 号）所载投资总额为 8,970 万美元/63,951.615 万元，人民币投资总额差异系汇率换算所致。

如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入募集资金总额，不足部分将由公司通过自筹方式解决。在本次发行股份募集资金到位之前，如公司以自有资金先行投入上述项目建设，公司将在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。项目投资计划是对拟投资项目的大体安排，实施过程中可能将根据实际情况作适当调整。

本次募集资金未直接或变相用于类金融业务。

五、本次发行符合“理性融资、合理确定融资规模”的情况

（一）前次募集资金已使用完毕、融资间隔符合相关法律法规要求

根据《适用意见》，上市公司申请向特定对象发行股票的，本次发行董事会决议日距离前次募集资金到位日原则上不得少于十八个月，但前次募集资金基本使用完毕或募集资金投向未发生变更且按计划投入的，相应间隔原则上不得少于六个月。

发行人本次发行董事会决议日为 2023 年 7 月 28 日，前次募集资金到位时间为 2020 年 6 月 11 日，本次发行董事会决议日距离前次募集资金到位日的时间间隔超过 18 个月，符合《适用意见》的相关规定。

（二）发行数量符合相关法律法规要求

本次向特定对象发行股票数量将按照募集资金总额除以发行价格确定，且不超过本次发行前上市公司总股本 41,252.32 万股的 30%，即不超过 12,375.69 万股（含本数），符合《适用意见》的相关规定。

（三）募集资金金额及投向符合公司需求

本次募投项目的必要性、可行性等分析参见本募集说明书“第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析”。

综上，本次融资已经第五届董事会第十七次会议和 2023 年第二次临时股东大会审议通过，符合《适用意见》“理性融资，合理确定融资规模”的规定。

六、本次发行是否构成关联交易

截至本募集说明书签署日，尚未确定本次发行的发行对象，最终是否存在因关联方认购公司本次向特定对象发行 A 股股票构成关联交易的情形，将在发行结束后公告的发行情况报告中予以披露。

七、本次发行是否将导致公司控制权发生变化

截至本募集说明书签署日，公司总股本为 412,523,242 股，公司控股股东、实际控制人为包志方先生，持有公司股份 82,950,952 股，直接持股比例为 20.11%。

本次向特定对象发行股票不超过 12,375.69 万股（含），以此上限进行测算，预计本次向特定对象发行后公司控股股东仍然为包志方先生，公司控制权不会发生变化，本次发行亦不会导致公司股权分布不具备上市条件。

八、本次发行取得批准的情况及尚需呈报批准的程序

（一）本次发行方案已取得的批准

2023 年 7 月 28 日，公司第五届董事会第十七次会议审议通过了与本次发行相关的议案。

2023 年 8 月 14 日，公司 2023 年第二次临时股东大会审议通过了与本次发行相关的议案。

（二）本次发行方案尚需呈报批准的程序

本次向特定对象发行股票尚需深交所审核通过并经中国证监会作出同意注册决定。在完成上述审批手续之后，公司将向深交所和中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请办理股票发行、登记和上市事宜，完成本次向特定对象发行股票全部呈报批准程序。

第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

一、募集资金使用计划

本次向特定对象发行股票拟募集资金总额不超过 60,000 万元（含本数），扣除发行费用后，将全部投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额（注）	拟使用募集资金额
1	建设泰国年产 1,000 万平方数字化输送带项目	63,957.83	60,000.00
合计		63,957.83	60,000.00

注：项目总投资金额合计为 8,970 万美元；无锡市发展和改革委员会出具的《境外投资项目备案通知书》（备案号（2023）109 号）所载投资总额为 8,970 万美元/63,957.83 万元，江苏省商务厅出具的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N3200202301012 号）所载投资总额为 8,970 万美元/63,951.615 万元，人民币投资总额差异系汇率换算所致。

如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将通过自筹方式解决。在本次发行股票募集资金到位之前，如公司以自有资金先行投入上述项目建设，公司将在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。项目投资计划是对拟投资项目的大体安排，实施过程中可能将根据实际情况作适当调整。

二、本次募投项目与公司既有业务、前次募投项目的关系

（一）本次募投项目与公司既有业务的关系

本次募集资金投资项目符合国家政策和公司发展需要，与公司现有主业密切相关，是公司产品扩大产能、开拓新利润增长点的战略需要，将继续释放公司多年研发成果，助推公司深化国际化战略。本项目的实施将提高公司的盈利能力和抗风险能力，更好地满足客户的需求，增强对客户的服务能力，提高公司市场地位，有助于公司持续健康发展。

（二）本次募投项目与公司前次募投项目的关系

本次募投项目与前次募投项目的具体建设内容如下：

募集资金	项目名称	实施主体	建设地点	生产内容
2020 年公开发行可转换公司债券	现代工业散货物料智能产业集群生产基地	百年通	江苏无锡	新型环保节能输送带
本次募集资金投资项目	建设泰国年产 1,000 万平方数字化输送带项目	宝通泰国	泰国罗勇	数字化输送带

由上表可知，本次募投项目与前次募投项目可明确区分，不存在重复建设的情形。

（三）本次发行满足“两符合”相关规定

1、符合国家产业政策的情况

公司的主营业务为工业互联网（工业散货物料智能输送全栈式服务）和移动互联网。工业互联网（工业散货物料智能输送全栈式服务）系公司紧跟国家战略发展步伐，深化研发设计、生产制造、经营管理、市场服务等环节的数字化应用，借助工业散货物料输送领域的优势，为客户提供整体解决方案。本次募投项目拟投向工业互联网领域。

根据国家统计局颁布的《战略性新兴产业分类（2018）》，公司工业互联网业务及本次募投项目属于“1 新一代信息技术产业”之“1.4 互联网与云计算、大数据服务”之“1.4.1 工业互联网及支持服务”项目。公司本次募投项目拟生产数字化高性能环保输送带，不属于国家发改委《产业结构调整指导目录（2019 年本）》提出的限制类、淘汰类项目，符合国家产业政策导向。

此外，本次募投项目在泰国罗勇实施，符合当地产业政策要求。

2、关于募集资金投向与主业的关系

公司本次募集资金投资项目“建设泰国年产 1000 万平方数字化输送带项目”紧密围绕公司主营业务展开，符合未来公司整体战略发展方向，与现有业务关系紧密相关，具体如下：

项目	“建设泰国年产 1000 万平方数字化输送带项目”
是否属于对现有业务（包括产品、服务、技术等，下同）的扩产	是，本项目将打造东南亚数字化输送带产业基地，提高公司产能，缓解当前生产压力
是否属于对现有业务的升级	是，将实现产品的升级换代，着重提高产品的环保性，进一步提高产品性能，并完成产品和商业模式的信息化的绿色智能化
是否属于基于现有业务在其他应用领域	否

项目	“建设泰国年产 1000 万平方数字化输送带项目”
域的拓展	
是否属于对产业链上下游的（横向/纵向）延伸	否
是否属于跨主业投资	否

本次发行符合《注册管理办法》第三十条以及《证券期货法律适用意见第 18 号》的相关规定。

（四）本次发行不涉及“四重大”相关情形

截至本募集说明书出具之日，公司主营业务及本次发行募投项目不涉及情况特殊、复杂敏感、审慎论证的事项；公司本次发行不存在重大无先例事项；不存在影响本次发行的重大舆情；未发现公司存在相关投诉举报、信访等重大违法违规线索，本次发行满足《监管规则适用指引——发行类第 8 号》的相关规定。

综上，本次发行满足“两符合”，不涉及“四重大”，满足《注册管理办法》第三十条、《证券期货法律适用意见第 18 号》以及《监管规则适用指引——发行类第 8 号》的相关规定，不涉及产能过剩行业或限制类、淘汰类行业、高耗能、高排放行业，相关募投项目均已完成了项目备案手续，不涉及需要进行项目环境影响评价或取得主管环保部门审批文件的情形。

（五）既有业务的发展概况、扩大业务规模的必要性，新增产能规模的合理性

1、既有业务的发展概况

公司紧跟国家战略发展步伐，深化研发设计、生产制造、经营管理、市场服务等环节的数字化应用，借助工业散货物料输送领域的优势，为客户提供整体解决方案。同时，加快“现代工业散货物料智能产业集群生产基地”数字化建设，充分发挥公司在智能输送全栈式服务方面的行业引领示范作用，推动企业高质量发展，助推行业高端化、绿色化和智能化发展。

2、扩大业务规模的必要性

输送带产品对原材料价格粘性程度较高，天然胶作为主要原材料对输送带产品成本影响较大，泰国供应端对全球天然橡胶供需有重大影响。因此，公司在橡

胶主要产地之一泰国建设产线，可以合理节约天然橡胶进口税和运输费用。自 2015 年起，我国积极践行“一带一路”倡议，公司积极进行海外布局，投建泰国海外生产基地，符合公司自主品牌战略，有利于公司把握“一带一路”发展机遇。

3、新增产能规模的合理性

根据头豹发布的《2021 年中国工业散货物料智能输送行业独立市场研究报告》，智能输送下游主要集中在矿山、港口、钢铁以及其他的工业领域。该报告预测，国内散货物料智能输送市场到 2025 年市场规模将达到 1,000 亿元的规模。智能输送的渗透率将持续保持增速，预计 2025 年矿山渗透率可以达到 24.7%，年复合增长率超过 85%。

随着国家环保政策以及欧洲 REACH 法案愈发严格，下游客户对输送带的节能环保要求越来越高。输送系统应用过程中，输送带缺乏针对性设计，不能满足输送系统整体对节能、降本等方面的需求。工业经济的互联趋势以及各国环保政策的升级趋势，以高强度骨架+数字化输送带为代表的“智能化、绿色化”输送带将进一步成为行业主流。

报告期内，输送系统制造及服务业务的收入呈现逐年上升的趋势，与公司的产销量趋势匹配，公司输送带产品的产能、产量及销量情况如下：

单位：万平方米

项目	2023年1-9月	2022年	2021年	2020年
产能	2,325.00	2,750.00	1,850.00	1,800.00
产量	2,115.72	2,793.57	2,045.49	1,900.84
产能利用率	91.00%	101.58%	110.57%	105.60%
销量	2,210.73	2,620.14	2,236.03	2,063.96
产销率	104.49%	93.79%	109.31%	108.58%

根据前述分析，发行人本次募投项目涉及产品的市场规模较大，发行人未来产能存在缺口，发行人新增产能规模合理。

三、本次募集资金投资项目具体情况

（一）项目基本情况

本项目“建设泰国年产 1000 万平方数字化输送带项目”首先将打造东南亚数字化输送带产业基地，提高公司产能，缓解当前生产压力，其次将实现产品的升级换代，着重提高产品的环保性，进一步提高产品性能，并完成产品和商业模式的信息化，实现产品的绿色智能化。项目的实施也将增强宝通科技的核心竞争力，扩大国际影响力。

（二）项目实施的必要性

1、布局原材料产地，符合企业发展的需要

输送带产品对原材料价格粘性程度较高，天然胶作为主要原材料对输送带产品成本影响较大。作为典型的资源约束型原材料，天然橡胶对地理环境、土壤、气候、湿度等自然条件的要求较为严格，宜胶区域主要集中在东南亚地区，据 ANRPC 报告，2021 年泰国天然橡胶产量约为 484 万吨，产量占全球总产量的 35%，其中 471 万吨用于出口，产量与出口量均稳居全球第一，泰国供应端对全球天然橡胶供需有重大影响。因此，公司在橡胶主要产地之一泰国建设产线，可以合理节约天然橡胶进口税和运输费用，从而降低原材料成本并分散原材料供应风险，有利于提升公司经营业绩和经营稳定性，符合公司长远发展战略。

2、把握“一带一路”发展机遇，加速全球化战略布局

自 2015 年起，我国积极践行“一带一路”倡议，在经济全球化及国外市场强劲的产品需求和明显的供应链管理优势等大环境下，公司积极进行海外布局，投建泰国海外生产基地，符合公司自主品牌战略，有利于公司把握“一带一路”发展机遇，充分发挥公司经营优势，向海外市场进行产品和品牌输出，满足公司进行全球化战略升级的需求。

3、强化应对市场竞争，提升企业综合能力

当前世界经济贸易体系逐渐完善，各类实体产业经济全球化早已成为各个国家地区共同认可的趋势。就输送带行业来看，随着国际贸易壁垒的不确定性，国内输送带企业都将面临市场竞争进一步加剧的风险，因此加速走出去，布局海外

生产基地建设，有利于提升市场竞争力。

4、实施绿色化发展，符合节能减排政策导向和绿色经济发展趋势

随着全球范围内在化工领域的高环保要求常态化，节能环保成为行业必然趋势。目前国内规模输送带企业众多，大多处于小而多、散而乱的竞争格局中，存在大量资源的浪费和污染的产生。传统的生产方式存在严重的负外部性，其对环境的污染将导致发展的不可持续，随着绿色经济和环保理念的推进，这些对环境污染大、能耗大的企业将被淘汰而退出。公司在过去的发展中，已逐步采取措施降低污染节省能耗，并积累了足够的经验。环保设备的集成运用和绿色生产基地的落成，公司可以进一步减少乃至消除生产环节的污染，并改进生产流程以及利用太阳能等方式实现能耗的降低；通过关键工艺的创新与环保材料的采用，公司将进一步提高产品的绿色化程度，提高产品的节能效用。

5、调整产品结构，提高产品档次，参与全球化竞争是企业生存和发展的必要条件

随着中国输送带企业规模逐步扩大、研发技术逐渐赶超，使得中国优秀输送带企业能够与海外一流输送带公司如德国大陆公司、美国固特异公司、日本横滨公司等这些独资、合资企业进行全球竞争。

因此，加大研发投入、提高管理效率、调整产品结构、全球化优化产能、开发适销产品，不断提高产品质量及档次，增加产品附加值，是提高公司业绩增长空间、保证公司可持续发展所必需的。

6、万物互联，传统产品数字化是工业发展必然方向

万物互联的本质和核心是通过工业互联网平台把设备、生产线、工厂、供应商、产品和客户紧密地连接融合起来，可以帮助制造业统合产业链，形成跨设备、跨系统、跨厂区、跨地区的互联互通，从而提高效率，推动整个制造服务体系智能化，还有利于推动制造业融通发展，实现制造业和服务业之间的跨越发展，使工业经济各种要素资源能够高效共享。

随着国家环保政策以及欧洲 REACH 法案愈发严格，下游客户对输送带的节能环保要求越来越高。输送系统应用过程中，输送带缺乏针对性设计，不能满足输送系统整体对节能、降本等方面的需求。同时，在输送带应用现场，由于工况

条件的复杂化，因维护管理不当而导致的输送带突发性严重故障频繁发生，给客户带来巨大损失，严重影响经济效益。产品退役后，对报废产品缺乏回收管理方案，造成长期性的环境污染。

工业经济的互联趋势以及各国环保政策的升级趋势，以高强度骨架+数字化输送带为代表的“智能化、绿色化”输送带将进一步成为行业主流，传统产品的数字化将使更多的经济活动纳入万物互联的范畴，从而使生产经营各个环节的变得可记录、可控制、可追溯，产品的整体升级趋势明显，继续扩大“智能化、绿色化”输送带产能具有必要性。

（三）项目实施的可行性

1、公司具有较强的生产管理能力

公司为拥有较强综合实力的输送带制造企业，具备良好的项目实施基础。在“科技输送美好生活”理念下，不断延伸服务范围、拓展业务领域，积极布局“工业互联网+移动互联网”业务双轮驱动。目前，公司已发展成拥有无锡百年通工业输送有限公司、无锡宝通智能物联科技有限公司、百年通（澳洲）输送系统服务有限公司、宝通（澳洲）输送系统服务有限公司、山东新宝龙工业科技有限公司、无锡宝强工业织造有限公司等多家全资、控股的集团化企业。

随着数字商业时代的到来，宝通致力于工业散货物料输送产业数字化探索与智能化服务融合的研究和开发，逐步提升输送系统工程服务的智能化、自动化水平，丰富工业散货物料输送系统总包服务内涵；利用无线传感、物联网、人工智能、大数据分析等先进技术将智能制造车间、智能仓储物流、智能输送监测系统、智能客户服务等信息系统的生产与服务数据采集并关联分析，逐步建成行业大数据云，打造数字化输送带产品和智能化输送服务，最终推动整体行业产品的性能提升和智能物料输送产业的绿色升级。

目前，宝通科技服务的大客户资源包括国家能源、兖州煤业、平煤集团、必和必拓、力拓、智利铜业、淡水河谷、中国建材、金隅冀东、青岛港、红狮集团、海螺水泥、拉法基、希斯水泥等。

2、项目实施地拥有良好的发展环境

泰国具有良好的投资环境。目前泰国国内政治环境稳定，经济保持平稳增长，

为企业投资提供了充分的保障。作为亚洲基础设施投资银行的创始成员国、中国“一带一路”倡议的重要沿线国家，泰国早已成为中国的全面战略合作国家，两国政府积极推动中泰关系实现全方位、多领域、深层次发展，中国“一带一路”与泰国谋求社会经济发展的需求实现共振，橡胶作为泰国的重要支柱产业，已成为泰国政府引入全球投资者，特别是中国投资者的主要领域。

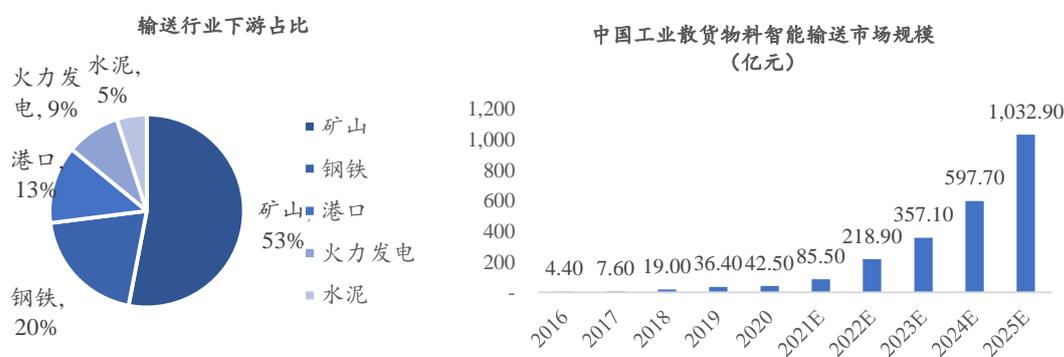
3、项目实施地拥有区位优势

本次项目所在地——泰中罗勇工业园是由中国华立集团与泰国安美德集团在泰国合作开发的面向中国投资者的现代化工业区。园区总体规划面积 12 平方公里，位于泰国东部海岸，靠近泰国首都曼谷和廉差邦深水港。在中泰两国政府的大力支持下，泰中罗勇工业园被确定为国家级“境外经济贸易合作区”——中国传统优势产业在泰国的产业集群中心与制造出口基地，最终将形成集制造、仓储物流和商业生活区于一体的现代化综合园区。

泰中罗勇工业园凭借优越的区位与交通优势、完善的基础设施、优惠的政策和“一站式”中文服务，成为中国企业赴泰国投资兴业的良好选择。

4、智能输送行业市场发展空间广阔

根据头豹发布的《2021 年中国工业散货物料智能输送行业独立市场研究报告》，智能输送下游主要集中在矿山、港口、钢铁以及其他的工业领域。该报告预测，国内散货物料智能输送市场到 2025 年市场规模将达到 1,000 亿元的规模。智能输送的渗透率将持续保持增速，预计 2025 年矿山渗透率可以达到 24.7%，年复合增长率超过 85%。



数据来源：头豹研究院

智能输送行业的下游应用场景主要集中在智慧矿山、智慧港口等领域。全球输送行业的智能化意愿强烈，对于散货物料智能输送的需求体量大。以智慧矿山为例，作为智能输送最主要的应用场景之一，不仅仅中国存在散货物料输送的智能化趋势，随着全球矿产资源开采难度不断加大，安全环保要求进一步加强，各国都十分重视采矿业与科技的融合，矿山智能化建设发展迅速。其他散货物料输送场景也因为技术进步的推动和市场需求的拉动，存在明显的智能化趋势。

下游行业的智能化，将直接拉动数字化输送带的市场规模结构化增长。下游行业的产业转型升级为上游行业发展带来了需求空间，数字化输送带生产项目的实施具有良好的市场发展前景。

5、数字化输送带产品已论证成功

公司在智能制造与服务领域不断探索，一方面，从输送设备及运行环境的监测角度进行设计研发，为客户提供输送系统监测集成解决方案，并建设配套监测设施；另一方面，提升自身智能制造水平，设计适合输送带企业智能转型的方案，建立数据管理系统。目前公司已针对数字化输送带产品及配套监测设施成功研发主要模块。



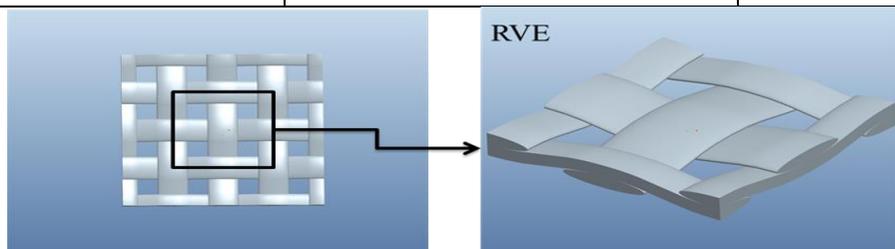
6、高性能环保输送带已成功量产

立足于公司的产业化条件和研发条件，结合北京化工大学在材料领域的最新研究成果，公司开展了低成本高强度芳纶帆布的编织结构设计、芳纶输送带高强

度接头技术、高性能芳纶输送带成型技术，并取得初步成果，已形成核心自主知识产权，拥有一项发明专利、三项实用新型专利，申请并受理一项发明专利。与传统的钢丝绳带相比，开发的阻燃芳纶带具有用量更少、重量更轻的特点。

DPP3150 阻燃芳纶带和 ST3150 钢丝绳带对比

主要指标	阻燃芳纶输送带 DPP31508+41600mm	阻燃钢丝绳芯输送带 ST31508+8.1+81600mm
全厚度拉伸强度 N/mm	≥3150	≥3150
覆盖胶厚度 mm	8	8
输送带厚度 mm	18	24.1
带芯厚度 mm	6	8.1
骨架消耗 Kg/m	3.6	15.5
带芯重量 Kg/m	6.5（帆布+贴胶）	15.6（钢丝绳）
输送带重量 Kg/m	18.3	42



芳纶纤维织物的三维几何模型



芳纶帆布编织



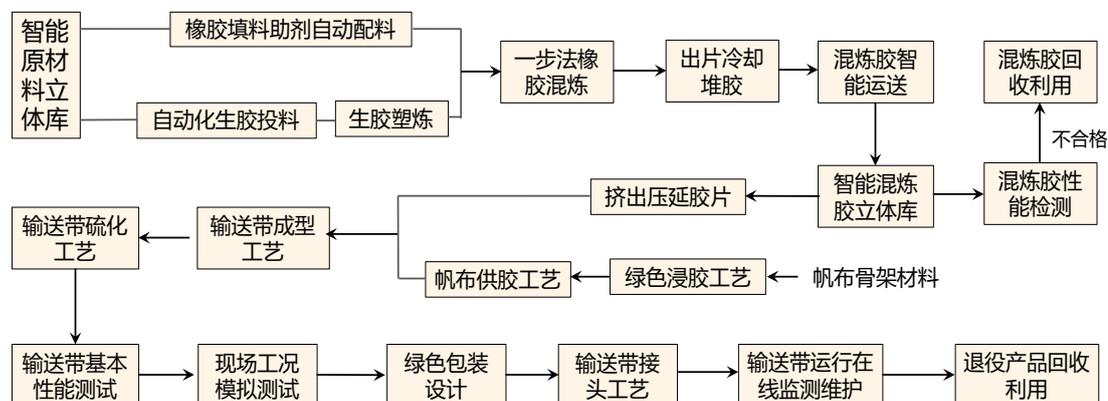
芳纶帆布

公司与北京化工大学合作开发绿色浸胶工艺，产生了一定的技术成果，建立了环保的环氧类浸胶水溶性体系的帆布浸胶处理工艺，通过表面浸胶处理，实现芳纶帆布与橡胶纳米复合材料良好的界面结合。项目实施过程中，将围绕新型的浸胶工艺，结合引进的浸胶设备，建立绿色环保的浸胶系统。

目前公司已量产高强度、抗撕裂矿用芳纶织物芯阻燃胶带，生产过程绿色环保，投入使用的运输系统运行稳定可靠。

7、绿色工厂建设工艺成熟

项目在实施过程中，将依托于绿色设计平台的建设和绿色产品的设计，通过关键技术工艺突破、绿色装备的引入，提升制造过程中的绿色化水平，建立绿色工厂。



目前公司在输送带生产中，具有完善的生产装备，并建立了成熟的生产工艺。与现有生产相比，项目实施过程中，将在生产过程中的关键环节，应用绿色环保工艺，包括一步法炼胶、输送带成型、输送带硫化、自动化物料仓储运送等。

（四）项目投资概况

项目名称：泰国年产 1000 万平方数字化输送带项目

项目总投资：63,957.83 万元

拟使用本次向特定对象发行 A 股股票募集资金投入 60,000.00 万元。具体投资明细如下：

单位：万元

项目名称	投资总额	拟使用募集资金金额	拟使用募集资金占比	是否资本性支出
设备及安装	31,150.78	31,150.78	51.92%	是
土地购买及厂房建设	25,485.84	25,485.84	42.48%	是
智能化设备	1,290.76	1,290.76	2.15%	是
其他费用	156.27	156.27	0.26%	否
铺底流动资金	5,874.18	1,916.35	3.19%	否
合计	63,957.83	60,000.00	100.00%	/

“泰国年产 1000 万平方数字化输送带项目”拟用于建设投资 57,927.38 万元，

占该项目预计总投资额的 90.57%，建设投资包括设备及安装费用、土地购买及厂房建设、智能化设备等，项目建设期为 36 个月，建设支出均属于资本性支出。本次募集资金拟用于铺底流动资金及其他费用合计共 2,072.62 万元，占募集资金总额的比例为 3.45%，费用化支出未超过募集资金总额 30%，符合《证券期货法律适用意见第 18 号》“用于补充流动资金和偿还债务的比例不得超过募集资金总额的百分之三十”的规定。

本次募投项目投资明细如下：

分类	建设类型	建设/采购项目	单价 (万元)	数量	总价 (万元)
设备及 安装	密炼生 产环节	智能密炼线	1,223.16	2	2,446.32
		双螺杆挤出压片机	345.13	2	690.26
		全自动小料称量系统	300.00	2	600.00
		全自动小料物流输送系统	240.00	1	240.00
		上辅机及炭黑输送系统	630.00	1	630.00
		胶片冷却线	155.00	2	310.00
	挤出生 产环节	智能宽幅胶片挤出压延线(1800mm)	4,200.00	1	4,200.00
		智能宽幅胶片挤出压延线(2500mm)	4,800.00	1	4,800.00
		制造辅料回收设备	229.13	1	229.13
	硫化生 产环节	高强度绿色钢丝绳芯输送带硫化线 (平板 2.4m*16m)	1,800.00	1	1,800.00
		高强度绿色钢丝绳芯输送带硫化线 (平板 2m*16m)	1,700.00	2	3,400.00
		高强度绿色钢丝绳芯输送带硫化线 (平板 1.6m*16m)	1,500.00	1	1,500.00
		钢丝绳芯输送带智能检测线	125.00	4	500.00
		钢丝绳芯输送带智能复检系统	300.00	1	300.00
	生产设备 安装	设备进口运费、安装费等	/		3,223.97
	公用设 备建设	起重设备(含辅助设施)	92.56	9	833.00
		空压机(含管路)+冷干机+储气罐	250.00	1	250.00
		冷却塔	312.53	1	312.53
		配电房	975.00	1	975.00
		智能仓储物流系统	1,562.66	1	1,562.66
		生物基材锅炉(含蒸汽管道)	229.19	2	458.38
		光伏绿电系统	1,562.66	1	1,562.66

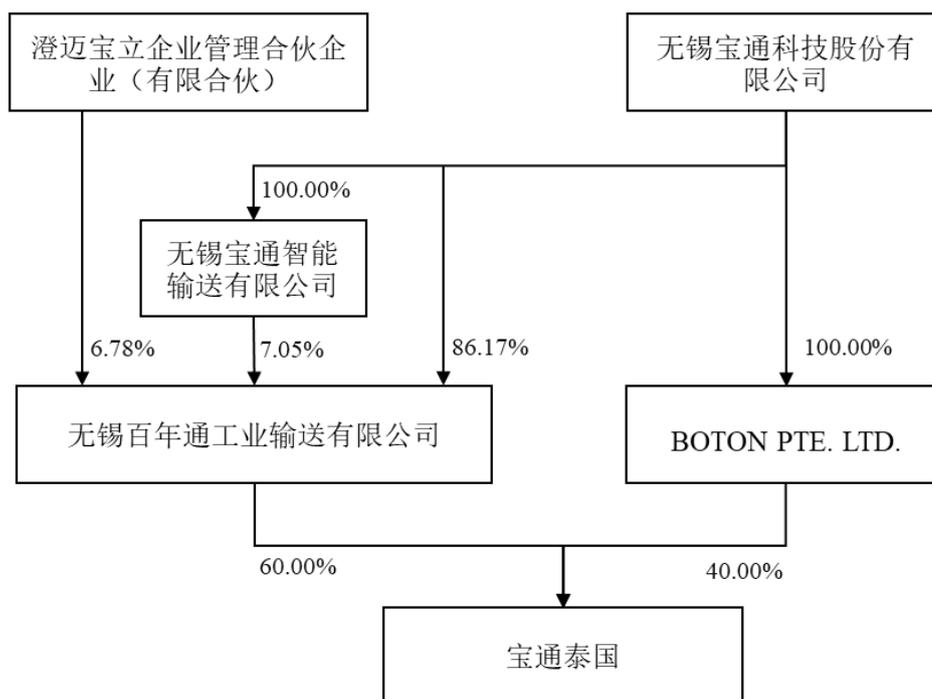
分类	建设类型	建设/采购项目	单价 (万元)	数量	总价 (万元)
		绿色环境保护系统	118.52	1	118.52
	办公设备采购	办公用品、交通工具等	/		208.35
		小计			31,150.78
土地购买及厂房建设	厂房建设费用	智能密炼中心	2,970.80 元/平方米, 16,390.00 平方米		4,869.14
		高强度绿色钢丝绳芯输送带制造中心	2,804.78 元/平方米, 24,355.36 平方米		6,831.16
		智能仓储物流配套中心	4,102.89 元/平方米, 17,746.07 平方米		7,281.02
		混炼胶/成品检验实验室	/		364.62
	土地购买	/		6,139.90	
		小计			25,485.84
智能化项目		智慧园区弱电建设	/		927.18
		应用系统建设及实施	/		313.57
		网络及国际链路	/		50.01
		小计			1,290.76
其他费用		差旅费、律师费、注册费、组织章程费用等设立公司的费用	/		156.27
铺底流动资金		产生收益前的原材料、人工、水电气费用	/		5,874.18

(五) 实施主体和项目选址

项目实施主体：宝通泰国

项目实施地点：泰国罗勇府泰中罗勇工业园

项目建设单位为公司控股子公司无锡百年通工业输送有限公司及全资子公司 BOTON PTE. LTD.共同出资成立的泰国项目公司，股权结构如下：



BOTON PTE. LTD.系公司工业互联网板块海外经营的主要平台之一，百年通系公司工业互联网板块主要经营主体之一，由于泰国当地法规对私人有限公司的股东数量的要求，公司选择通过上述 2 个主体成立宝通泰国。公司拟通过借款的方式向百年通出资，通过增资或借款的方式向 BOTON PTE. LTD.出资，百年通和 BOTON PTE. LTD.再通过增资或借款的方式向宝通泰国出资。

澄迈宝立系百年通少数股东，基于自有资金及自身投资计划的考虑，拟不向百年通提供同比例借款。澄迈宝立同意由宝通科技单独向百年通提供借款，并同意宝通科技按照不低于全国银行间同业拆借中心于该借款前最近一次公布的同期限或相近期限、同种类贷款市场报价利率（LPR）收取相应利息，由百年通按照上述原则向宝通科技支付该借款利息。澄迈宝立为上述借款按持股比例提供相应担保。

（六）项目实施进度

本项目计划建设期为 36 个月。

建设内容	T+1				T+2				T+3			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
项目前期准备												
厂房及工程建设												

设备购置及安装												
人员招募培训												
产品试生产												

本项目目前正处于前期准备阶段，尚未开工建设。

（七）项目经济效益测算

假设宏观经济环境、化学原料和化学制品制造业市场情况及公司经营情况没有发生重大不利变化。本项目财务评价计算期 12 年，其中建设期为 T+1~T+3 年，运营期为 T+3~T+12 年；建设投资于建设期全部投入，T+3 年达产 37.5%，T+4 年达产 75%，T+5 年及以后均为 100%。

1、销售收入测算过程、依据

（1）销售价格

本项目效益测算中，主要产品及销售单价如下：

产品类型	产品单价（元/平方米）	子公司销售价格（元/平方米）
钢丝绳芯输送带	46	47
织物芯输送带	42	44

本次募投项目拟生产产品类型与现有产品基本一致，结合市场平均销售价格及子公司百年通的同类产品销售价格作为主要参考，较为谨慎合理。

（2）产品产量预测

本项目在 T+3 年开始投产运营，T+5 年完全达产，运营期为 T+3 到 T+12 年，T+3 至 T+5 的达产率分别为 37.50%、75.00% 和 100.00%。本项目在运营期内的销量情况具体如下：

单位：万平方米

产品名称	运营期		
	T+3	T+4	T+5~T+12
钢丝绳芯输送带	300	600	800
织物芯输送带	75	150	200

（3）产品销售收入

T+5 年及以后，预计本项目收入如下：

产品名称	产量（万平方米）	售价（元/平方米）	收入金额（万元）
钢丝绳芯输送带	800	46	36,800
织物芯输送带	200	42	8,400

本项目运营期收入情况如下：

单位	运营期		
	T+3	T+4	T+5~T+12
达产率	37.5%	75%	100%
收入（万元）	16,950	33,900	45,200

2、成本测算过程、依据

（1）原辅材料

本次募投项目拟生产产品类型与现有产品基本一致，主要原材料包括橡胶、钢丝绳和织物芯等，项目达产年耗用原辅材料成本以报告期内相关采购价格均值为基础，结合项目产能及单位耗用综合确定，较为谨慎合理。主要产品及销售原辅材料成本如下：

产品类型	成本（元/平方米）	子公司成本（元/平方米）
钢丝绳芯输送带	26.50	25.15
织物芯输送带	24.00	23.33

（2）燃料及动力

本项目效益测算中，主要燃料及动力包括水、电和天然气，项目达产年耗用燃料及动力成本以报告期内泰国相关采购价格均值为基础，结合项目产能及单位能耗综合确定。

（3）直接人工

根据项目需求，本项目新增生产人员 154 人，相关人员薪酬均以当地人员薪酬平均水平作为参考测算依据，以每人 6.78 万元/年的工资薪酬测算，达产年直接人工费用为 1,044.12 万元。

（4）折旧及摊销

本项目的折旧摊销按公司现行财务制度规定的折旧年限及残值率进行计提：

资产类别	本项目折旧摊销政策		
	估计使用年限	净残值率	年折旧摊销率
房屋及建筑物	20	10.00%	4.50%
机器设备	10	10.00%	9.00%
办公电子设备	5	10.00%	18.00%

本次募投项目计划在 T+3 年完成建设并实现生产, T+3 年为投入生产的第一年, 按照 6 个月进行折旧; 本项目所涉及土地使用权为永久产权, 不予摊销。T+3~T+12 的折旧情况如下:

单位: 万元

项目	T+1~T+2	T+3	T+4~T+7	T+8	T+9~T+12
折旧金额	-	1,875.49	3,750.97	3,732.22	3,713.47

基于募投项目效益预测, 各年度实现收入均能覆盖当期新增折旧摊销金额, 本次募投项目新增的折旧或摊销不会对公司未来经营业绩产生重大不利影响。

3、销售费用、管理费用预测

除人员薪酬等相对固定的人员费用外, 本项目其他销售费用、管理费用按营业收入的 8% 测算, 根据项目需求, 本项目新增管理/销售人员, 相关人员薪酬均以当地薪酬平均水平作为参考测算依据, 达产年期间人工费用为 608.63 万元, 销售费用、管理费用率参照并略高于子公司百年通的费率。

4、所得税费用预测

该项目产生收入之日起享受税收优惠政策, 产生收入起的八年内免征所得税, 后续按照 20% 税率缴纳企业所得税。公司依据上述优惠政策测算所得税费用。

5、募投项目效益情况

根据上述测算, 在产销平衡状态下, 满产后本项目营业收入为 45,200 万元, 利润总额为 5,869.39-7,336.74 万元, 具体指标如下:

单位: 万元

项目	建设期		建设期/ 运营期	运营期				
	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5~T+7	T+8	T+9~T+10	T+11~T+12
产能利用率	-	-	37.50%	75.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

项目	建设期		建设期/ 运营期	运营期				
	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5~T+7	T+8	T+9~T+10	T+11~T+12
营业总收入	-	-	16,950.00	33,900.00	45,200.00	45,200.00	45,200.00	45,200.00
营业总成本	26.04	78.13	15,252.06	29,919.95	37,900.77	37,882.01	37,863.26	37,863.26
营业成本	-	-	12,848.47	25,696.93	32,664.21	32,645.46	32,626.71	32,626.71
利润总额	-26.04	-78.13	1,697.94	3,980.05	7,299.23	7,317.99	7,336.74	7,336.74
所得税	-	-	-	-	-	-	-	1,467.35
净利润	-26.04	-78.13	1,697.94	3,980.05	7,299.23	7,317.99	7,336.74	5,869.39

6、效益指标比较情况

本次募投项目毛利率与报告期内发行人同板块业务的销售毛利率对比情况如下：

毛利率	2023 年 1-9 月	2022 年	2021 年	2020 年	平均值
工业互联网板块毛利率	29.39%	29.78%	30.56%	33.55%	30.82%
本次募投项目生产期（T+5）毛利率	27.73%				

报告期内，公司工业互联网板块毛利率呈现缓慢下降的趋势，本项目预测毛利率低于均值，项目效益预测较为谨慎合理。根据同行业公司公告数据整理，同行业公司 2020 年至 2022 年度相同或相似产品毛利率情况如下：

证券简称	产品名称	2022 年	2021 年	2020 年
双箭股份	输送带	16.97%	18.81%	/
三维股份	橡胶制品	18.80%	19.40%	24.43%
三力士	橡胶 V 带	26.32%	33.09%	41.30%
平均毛利率		20.70%	23.77%	32.87%
本次募投项目生产期（T+5）毛利率		27.73%		

注：同行业公司相关数据取自定期报告或招股说明书。

由上表可知，本项目预测毛利率低于公司现有业务，效益预测较为谨慎合理，但高于同行业平均水平，公司毛利率高于同行业水平的原因系公司产品结构存在差异，且在拓展海外业务方面卓有成效，募投项目毛利率预测指标合理。

（八）募投项目涉及的审批进展情况

1、境内审批进展

公司本次“建设泰国年产 1000 万平方数字化输送带项目”不涉及敏感国家和地区、敏感行业，项目投资主体为地方企业。根据上述《境外投资管理办法》的规定，发行人已于 2023 年 9 月取得了江苏省商务厅出具的《企业境外投资证书》，编号为：境外投资证第 N3200202301012 号，有效期为 2 年。

公司本次“建设泰国年产 1000 万平方数字化输送带项目”不涉及敏感国家和地区且不涉及敏感行业，投资主体是地方企业且中方投资额 3 亿美元以下，根据上述《企业境外投资管理办法》的相关规定，发行人已于 2023 年 9 月取得了无锡市发展和改革委员会出具的《境外投资项目备案通知书》，编号为：备案号（2023）109 号，有效期为 2 年。

公司无需向外汇管理局办理外汇登记审批手续，由银行按《直接投资外汇业务操作指引》要求直接审核办理。公司已取得江苏省商务厅颁发的《企业境外投资证书》，目前募投项目尚未开工，公司将在汇出资金前完成外汇登记手续。

2、境外审批进展

泰中罗勇工业园开发有限公司出具确认函，“宝通泰国提供的项目的污染物排放指标等环保事项符合泰中罗勇工业园排放标准及相关环保要求，泰中罗勇工业园已按要求取得泰国自然资源和环境政策与规划办公室（ONEP）的环评批复等环保文件，项目无需另行履行环境影响评价等相关程序或取得环评批复等文件。”

根据泰国大拓律师事务所出具的法律意见，就本次发行募集资金投资项目正式建成并投入运营前，宝通泰国无需向泰国自然资源和环境政策与规划办公室提交初步环境检查、环境影响评估、环境健康影响评估报告或履行其他环境影响评价相关程序或备案。

“建设泰国年产 1000 万平方数字化输送带项目”建设地点位于泰国罗勇府泰中罗勇工业园内，公司拟购置土地实施募投项目。2023 年 9 月，募投项目实施主体宝通泰国与园区公司签署了土地购买意向协议。根据泰国大拓律师事务所出具的法律意见，宝通泰国取得土地所有权不存在实质性障碍。

综上所述，募投项目实施通过境内外各项审批的确定性较高。

四、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目符合国家政策和公司发展需要，与公司现有主业密切相关，是公司产品扩大产能、开拓新利润增长点的战略需要，将继续释放公司多年研发成果，助推公司深化国际化战略。本项目的实施将提高公司的盈利能力和抗风险能力，更好地满足客户的需求，增强对客户的服务能力，提高公司市场地位，有助于公司持续健康发展。本次发行募集资金的运用合理、可行，符合本公司及全体股东的利益。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行募集资金到位后，公司的财务状况将得到进一步加强，公司总资产及净资产规模将相应增加，公司的资金实力、抗风险能力和后续融资能力将得到提升。由于募集资金投资项目短期内不会产生效益，本次发行可能导致公司净资产收益率下降，每股收益摊薄。但随着募集资金投资项目的逐步投产，公司扩大产品产能、开拓新利润增长点，将继续释放公司多年研发成果，助推公司深化国际化战略。公司的盈利能力将得到明显提高。

本次发行完成后，公司将获得大额募集资金的现金流入，筹资活动现金流入将大幅增加。未来随着募投项目的逐步建成和投产，公司主营业务收入规模将大幅增加，盈利水平将得以提高，经营活动产生的现金流入将得以增加，从而相应改善公司的现金流状况。本次发行完成后，公司合并报表的总资产及净资产规模均相应增加，进一步提升资金实力，为后续发展提供有力保障；同时促进公司的稳健经营，增强抵御财务风险的能力。

五、发行人的实施能力及资金缺口的解决方式

本次募集资金投资项目总投资额为 63,957.83 万元，拟使用募集资金金额为 60,000.00 万元，如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将通过自筹方式解决。

人员方面，发行人团队所具备的互联网思维与理念一致，团队具备相同的价值观，促使公司积极拥抱互联网发展浪潮，努力变革升级公司智能输送制造板块业务，实现工业散货物料智能输送全栈式服务，推动下游五大基础产业的智慧化、智能化、云端化应用的新基建步伐，全力推进工业散货物料智能输送全栈式服务应用的规模化落地。

技术方面，公司设有“先进输送技术与数字化服务创新中心”，创新中心总建筑面积逾 15000 平方米，总投资逾 1.5 亿元。创新中心承担着公司的技术创新、产品开发、重大科技成果转化、对外技术交流、人才队伍培养等功能，是公司技术创新的重要载体。公司构建了科技创新体系，并在研发投入、项目管理、人才培养、科技成果激励与推广、产学研平台建设等方面形成了一整套较为成熟的经验和做法，为产品研发和技术提升提供保障。

市场方面，根据头豹产业研究院，智能输送下游主要集中在矿山、港口、钢铁以及其他的工业领域，2025 年中国工业散货物料智能输送行业的市场规模预计将达到千亿级，为 1,032.9 亿元，2021 - 2025 年年复合增长率为 86.4%，公司下游智能化输送市场均存在明确需求，公司继续扩大智能输送带产能将有助于公司进一步高端化。

综上，公司在人员、技术和市场等方面具有丰富的储备，能够为本次发行募集资金投资项目的实施提供有力保障。

第四节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、本次发行完成后，上市公司的业务及资产的变动或整合计划

本次募集资金投资项目符合国家政策和公司发展需要，与公司现有主业密切相关，是公司产品扩大产能、开拓新利润增长点的战略需要，将继续释放公司多年研发成果，助推公司深化国际化战略。本项目的实施将提高公司的盈利能力和抗风险能力，更好地满足客户的需求，增强对客户的服务能力，提高公司市场地位，有助于公司持续健康发展。本次发行募集资金的运用合理、可行，符合本公司及全体股东的利益。

本次发行完成后，公司的主营业务保持不变，不存在因本次发行而导致的业务与资产整合计划。

二、本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化

本次发行完成后，公司股本将相应增加，公司的股东结构将发生变化，公司原股东的持股比例也将相应发生变化。按照本次发行数量上限测算，本次发行完成后，包志方先生仍为公司的实际控制人，本次发行不会导致公司控制权发生变化。

三、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人从事的业务存在同业竞争或潜在同业竞争的情况

截至本募集说明书出具日，本次发行尚未确定具体发行对象，公司与最终发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人从事的业务是否存在同业竞争或潜在同业竞争的情况，将在发行结束后公告的发行情况报告中予以披露。

四、本次发行完成后，上市公司与发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人可能存在的关联交易的情况

截至本募集说明书出具日，本次发行尚未确定具体发行对象，公司与最终发行对象及发行对象的控股股东和实际控制人可能存在的关联交易情况，将在发行结束后公告的发行情况报告中予以披露。

第五节 历次募集资金的使用情况

一、前次募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准无锡宝通科技股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2020]708号）核准，公司向社会公开发行面值总额 50,000.00 万元可转换公司债券，期限 6 年。公司已于 2020 年 6 月 11 日完成了公开发行可转换公司债券的发行事项，共计发行 500.00 万张，发行价格每张 100 元，募集资金总额 500,000,000.00 元，发行的可转债存续期限自 2020 年 6 月 5 日至 2026 年 6 月 4 日。扣除承销与保荐费用 6,000,000.00 元（含增值税）后实收募集资金为 494,000,000.00 元，已于 2020 年 6 月 11 日汇入公司募集资金项目实施单位全资子公司无锡百年通工业输送有限公司在中国民生银行股份有限公司南京分行的人民币专户 632094633 账号中。扣除承销与保荐费用外，另扣除律师费用、审计费用等其他发行费用共计 2,310,000.00 元（含增值税），合计发行费用 8,310,000.00 元（含增值税），募集资金净额为人民币 491,690,000.00 元。上述募集资金业经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具天衡验字（2020）00055 号《验资报告》。

二、前次募集资金投资项目及其变更情况

（一）前次募集资金实际使用情况

前次募集资金 491,690,000.00 元。截至 2022 年 12 月 31 日，募集资金已使用 491,690,000.00 元，其中置换自筹资金先行垫付募集资金投资项目的资金金额 153,597,239.02 元，其余 338,092,760.98 元用于支付募集资金投资项目建设。另外收到银行存款利息收入 2,674,571.10 元也用于支付募集资金投资项目建设。

公司募集资金专户已于 2021 年 11 月 5 日销户。

前次募集资金使用情况对照表（截至 2022 年 12 月 31 日）

单位：万元

募集资金净额		49,169.00		已累计使用募集资金总额		49,169.00			
变更用途的募集资金总额		-		各年度使用募集资金金额	2020 年度		37,828.26（含先行垫付募集资金投资项目的自筹资金）		
变更用途的募集资金总额比例		-			2021 年度		11,340.74		
承诺投资项目	是否已变更项目（含部分变更）	募集资金承诺投资总额			截止日募集资金累计投资总额				截止日项目完工进度
		募集前投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额（注）	募集前投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额差异	
现代工业散货物料智能产业集群生产基地	否	15,359.72	33,809.28	49,169.00	15,359.72	33,809.28	49,169.00	-	100%
合计		15,359.72	33,809.28	49,169.00	15,359.72	33,809.28	49,169.00	-	100%
未达到计划进度或预计收益的情况和原因				不适用					
项目可行性发生重大变化的情况说明				不适用					
超募资金的金额、用途及使用进展情况				不适用					
募集资金投资项目实施地点变更情况				不适用					
募集资金投资项目实施方式调整情况				不适用					
募集资金投资项目先期投入及置换情况				本公司先行垫付募集资金投资项目的自筹资金 15,359.72 万元。					
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况				不适用					
项目实施出现募集资金结余的金额及原因				不适用					

尚未使用的募集资金用途及去向	不适用
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

（二）前次募集资金变更情况

公司不存在变更前次募集资金实际投资项目的情况。

（三）前次募集资金投资项目先期投入及置换情况说明

2020 年 7 月 10 日，公司第四届董事会第十九次会议审议通过了《关于公司使用募集资金置换先期投入自筹资金的议案》，同意公司以募集资金置换先期投入的自筹资金，置换预先投入的自筹资金。

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）就公司以募集资金置换先期投入的自筹资金事项出具了《关于无锡宝通科技股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》（天衡专字（2020）01412 号）。

（四）前次募集资金投资项目实现效益的情况

截至 2022 年 12 月 31 日，前次募集资金投资项目实现经济效益情况如下：

单位：万元

实际投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益	最近三年实际效益 (净利润)		截止日累计实现效益	是否达到预计效益
序号	项目名称			2021 年度	2022 年度		
1	现代工业散货物料智能产业集群生产基地	119.48%	9,266.99 (注)	646.95	9,135.30	9,782.25	达到
	合计	119.48%		646.95	9,135.30	9,782.25	

注：满产后预计实现税后利润 9,266.99 万元。

根据前次募投项目测算，项目建成后，第一年预计实现税后利润 7,647.71 万元，第二年满产后预计实现税后利润 9,266.99 万元。现代工业散货物料智能产业集群生产基地项目于 2021 年 11 月 15 日达到预定可使用状态，2021-2022 年分别实现 646.95 万元、9,135.30 万元净利润，项目建成后首年效益符合预期。

前次募投项目运营期尚未结束，暂不适用内部收益率及投资回收期指标。

（五）闲置募集资金情况说明

公司无闲置募集资金情况。

（六）前次发行涉及以资产认购股份的资产运行情况说明

公司前次募集资金中不存在用于认购股份的资产。

（七）前次募集资金结余及节余募集资金使用情况

截至 2021 年 12 月 31 日，本次募集资金全部净额 491,690,000.00 元及利息收入均已投入预定项目“现代工业散货物料智能产业集群生产基地项目”的建设，不存在变更募集资金用途的情况，不存在将募集资金用于财务性投资或有价证券投资的情况。

三、前次募集资金使用情况专项报告的主要结论

天衡会计师事务所对公司截至 2022 年 12 月 31 日的前次募集资金使用情况进行了专项审核，并出具了《前次募集资金使用情况鉴证报告》（天衡专字（2023）00951 号）。该项鉴证报告认为，宝通科技截至 2022 年 12 月 31 日止的前次募集资金使用情况报告已经按照中国证券监督管理委员会《关于前次募集资金使用情况报告的规定》等有关规定编制，在所有重大方面公允反映了宝通科技 2022 年 12 月 31 日募集资金的使用情况。

第六节 与本次发行相关的风险因素

一、对公司核心竞争力、经营稳定性及未来发展可能产生重大不利影响的因素

（一）工业互联网业务竞争加剧的风险

公司工业互联网业务主要围绕现代工业散货物料输送带产品开展，输送带行业市场整体较为分散，竞争日益加剧。若公司不能随着市场变化扩展新的客户或是原有客户份额被其他竞争者抢占、未能在产品开发、技术研发、工艺研发、市场营销等方面持续提升，可能导致公司市场竞争力下降，进而市场份额存在被替代的风险。对公司经营业绩产生不利影响。

（二）商誉减值风险

公司因收购广州易幻网络科技有限公司与无锡宝通智能物联科技有限公司累计产生商誉共 1,240,494,367.13 元。2022 年期间，广州易幻网络科技有限公司经营业绩有所下滑，根据商誉减值测试结果，公司 2022 年度计提商誉减值 486,037,200 元，占公司 2022 年初商誉账面总额的 39.18%。截至报告期末，公司商誉账面总额为 754,457,167.13 元，占公司报告期末净资产的 20.08%。

未来公司经营过程中仍将面临地缘政治、海外经济衰退、政策波动、产品竞争等风险，若广州易幻网络科技有限公司未来经营状况和盈利能力持续出现下滑等不良趋势或所处行业发展受到政策法规等因素的重大不利影响，公司仍可能面临商誉减值风险，可能对公司后续的盈利水平产生较大的不利影响。

（三）移动互联网业务收入主要来自境外市场的风险

公司移动互联网业务收入主要来自于境外市场，并主要来源于 App Store 和 Google Play 两大应用软件商店，对 App Store 和 Google Play 平台存在一定依赖的风险。2020 年、2021 年、2022 年以及 2023 年前三季度，公司来自境外的游戏收入分别达到 152,628.31 万元、148,785.57 万元、141,736.63 万元和 93,941.91 万元，占公司相应报告期内游戏收入总额的比例分别为 99.69%、97.38%、87.29% 和 95.52%。由于各个国家的文化和市场情况不尽相同，如果公司推出的游戏产品无法满足境外玩家的喜好，或市场推广不符合当地的市场环境，以及运营期间

潜在的海外区域或平台政策变动、经济衰退导致消费疲弱等原因，可能导致公司无法获得理想的收益，甚至无法收回前期投入。公司未来将建立覆盖全球的业务网络，由于各个国家或地区的政策、法律、税务等存在差异，如果公司对当地的规定了解不全面，可能会面临境外经营活动无法满足当地监管要求的情况，从而可能会使公司遭受损失。

（四）汇率波动风险

汇率的波动将影响公司定价或盈利水平，如果短时间内国际汇率市场发生重大变化导致人民币的汇率出现大幅波动，或者国际市场出现未知情况导致汇率市场的震荡，都将影响企业汇兑损益，并对净利润产生直接影响。

（五）移动互联网业务竞争加剧的风险

移动网络游戏运营行业发展日渐成熟，竞争者数量较多，成为行业中优秀的企业需要克服较高的进入壁垒。随着游戏产品的更新换代、用户习惯的不断变化，以及竞争对手对海外市场的不断渗透，如果公司发行的游戏产品不能适应市场需求变化，不能强化自身核心优势，扩大市场份额，则将面临来自市场的激烈竞争。

（六）潜在知识产权纠纷的风险

公司在代理游戏发行的过程中所选择的游戏可能存在潜在的知识产权纠纷或第三方提出知识产权诉讼的风险。此外，公司在海外发行并运营游戏的过程中，也可能存在所代理运营的游戏与海外相关知识产权所有方有潜在的纠纷风险和违规可能。上述情况一旦发生，不但将面临法律诉讼和市场收益剧烈变化的风险，还将打乱公司原有游戏发行计划，导致公司盈利无法达到预期。

（七）游戏行业政策变动风险

公司所处的互联网游戏行业存在受到国家政策变动影响的风险。2021 年，国家新闻出版署下发《关于进一步严格管理切实防止未成年人沉迷网络游戏的通知》等关于互联网游戏行业的限制政策，提出多项管理规定，同时暂停游戏版号的审核下发。目前，游戏版号已重新开启审核下发且公司游戏业务主要为境外游戏的发行与运营，受国内游戏行业政策影响较小，但依然存在未来行业政策变动对公司主要游戏业务进展产生影响的风险，包括影响国内市场的游戏业务推进、整体产品储备等方面。

（八）新游戏开发和运营失败风险

游戏行业竞争日趋激烈，玩家对游戏精品化的要求日益提高，公司在新游戏开发与运营过程中，若不能及时洞察市场变化，回应游戏市场的潜在要求，存在导致新游戏与新技术不符合市场需求而不能达到预期营业收入与利润的风险。

二、可能导致本次发行失败或募集资金不足的因素

（一）审批风险

本次向特定对象发行已经公司第五届董事会第十七次会议和第五届监事会第十二次会议审议通过。本次发行尚需通过深圳证券交易所审核通过、中国证监会同意注册批复，能否获得审核通过以及何时能够获得审核通过尚存在不确定性。

（二）发行风险

公司本次向特定对象发行 A 股股票的发行结果将受到证券市场整体情况、公司股票价格走势、投资者对本次发行方案的认可程度等多种内外部因素的影响。因此，公司本次向特定对象发行 A 股股票存在发行募集资金不足甚至发行失败的风险。

三、对本次募投项目的实施过程或效果可能产生重大不利影响的因素

（一）募集资金投资项目实施风险

由于募投项目的实施与市场供求、国家产业政策、行业竞争情况、技术进步、公司管理及人才等因素密切相关，上述任何因素的变动都可能直接影响项目的经济效益。虽然公司在项目选择时已进行了充分市场调研及可行性论证评估，项目均具备良好的市场前景和经济效益。但在实际运营过程中，由于市场本身具有的不确定因素，如果未来业务的市场需求增长低于预期，或业务市场推广进展与公司预测产生偏差，有可能存在募集资金投资项目投产后达不到预期效益的风险。

（二）募投项目实施导致折旧摊销增加的风险

本次募集资金投资项目涉及资本性建设支出，发行人将按照项目建设规划逐年分期投入，项目建成后预计固定资产将有较大幅度的增加，并产生相应的折旧

摊销费用。尽管根据项目效益规划，公司募集资金投资项目新增收入及利润总额足以抵消募投项目新增的折旧摊销费用，但由于募投项目从开始建设到产生效益需要一段时间，且如果未来市场环境发生重大不利变化或者项目经营管理不善，使得募投项目产生的收入及利润水平未能实现原定目标，则公司仍存在因折旧摊销费增加而导致利润下滑的风险。

（三）募投项目海外投资的相关风险

泰国的政治体系、法律法规、商业环境等与国内存在一定差异，泰国政府高层变动频繁，政策连续性不强。近年来国际环境变化较大，地缘政局紧张、贸易保护主义抬头等不利因素，给企业生产经营活动也带来负面影响。若泰国当地的土地管理、环保、税务等相关法律法规和政策发生变化，或当地政治环境、经济情况发生重大变化，泰国生产基地在设立及运营过程中，将存在一定的管理、运营和市场风险，本次对外投资效果能否达到预期存在不确定性。

四、股票价格波动风险

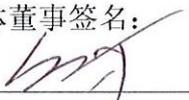
股票的价格不仅受公司盈利水平和公司未来发展前景的影响，还受投资者心理、股票供求关系、公司所处行业的发展与整合、国家宏观经济状况以及政治、经济、金融政策等诸多因素的影响。因此，本次发行完成后，公司二级市场股价存在不确定性，若股价表现低于预期，则存在导致投资者遭受投资损失的风险。

第七节 与本次发行相关的声明

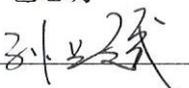
一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

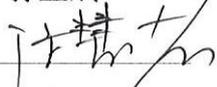
全体董事签名：



包志方



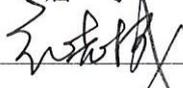
孙业斌



张慧芬



唐子



纪志成

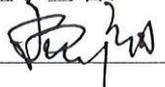


张利乾

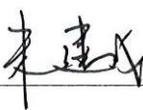


马建国

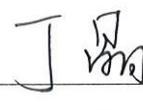
全体监事签名：



孟阳

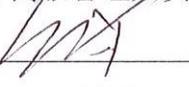


朱建成



丁晶

全体高级管理人员签名：



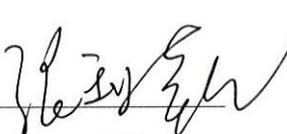
包志方



周庆



唐子



张利乾



无锡宝通科技股份有限公司

2024 年 1 月 3 日

二、发行人控股股东、实际控制人声明

本人承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

公司控股股东、实际控制人签名：

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Bao Zhifang', written over a horizontal line.

包志方

2024 年 1 月 3 日

三、保荐人（主承销商）声明

本公司已对募集说明书进行了核查，确认本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

项目协办人签名： 卢树锬
卢树锬

保荐代表人签名： 秦龙
秦 龙

杨鑫强
杨鑫强

法定代表人/董事长签名： 王常青
王常青



声明

本人已认真阅读无锡宝通科技股份有限公司募集说明书的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

总经理、董事长、法定代表人签名：



王常青



四、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读募集说明书，确认募集说明书内容与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及经办律师对发行人在募集说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

律师事务所负责人（签名）：



吴 朴 成

经办律师（签名）：



张 玉 恒



邵 恬

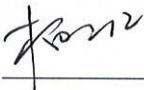


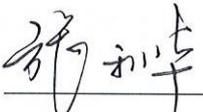
江苏世纪同仁律师事务所

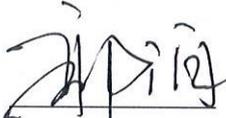
2024年 1 月 3 日

五、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书，确认募集说明书内容与本所出具的审计报告等文件不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书中引用的审计报告等文件的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字会计师：  
【柏丛江】

 
【张利华】

会计师事务所负责人： 
【郭澳】

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
2024 年 1 月 3 日


六、发行人董事会声明

（一）未来十二个月内的其他股权融资计划

除本次发行外，公司在未来十二个月内暂无其他股权融资计划。若未来公司根据业务发展需要及资产负债状况安排股权融资，将按照相关法律法规履行相关审议程序和信息披露义务。

（二）本次发行摊薄即期回报的填补措施

本次发行可能导致投资者的即期回报被摊薄，公司拟通过多种措施降低即期回报被摊薄的风险，以填补股东回报，充分保护中小股东利益，实现公司的可持续发展、增强公司持续回报能力。具体措施如下：

1、加强募集资金管理，提高募集资金使用效率

公司已对本次发行募集资金投资项目的可行性进行了充分论证，募投项目符合国家产业政策、行业发展趋势以及公司发展战略，具有较好的发展前景和预期效益。本次发行募集资金到位后，公司将根据《公司章程》《募集资金管理制度》及相关法律法规的要求，加强募集资金管理，规范使用募集资金，保证募集资金按照原定用途得到充分有效利用。同时，公司将做好项目组织实施工作，加快推进募投项目建设，争取早日建成实现收益，并更好地推动公司业务长远发展。

2、完善公司利润分配政策，确保公司股东的利益回报

根据《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等规定，公司制定和完善了公司章程中有关利润分配的相关条款，明确了公司利润分配（特别是现金分红）的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，完善了公司利润分配的决策程序和机制，强化了中小投资者权益保障机制，同时制定了股东回报规划。本次发行后，公司将依据相关法律法规，积极落实利润分配政策，努力强化股东回报，切实维护投资者合法权益，保障公司股东利益。

3、加强公司管理，提升营运效率和盈利水平

公司将通过内外部结合方式加强组织对中高层管理人员、核心骨干员工的学

习培训，持续提升其管理能力水平及创新意识以适应公司资产、业务规模不断扩张及国内外市场需求结构变化的需要，并进一步建立完善管理制度，优化组织架构，强化内部控制，实行精细化管理，从而提升公司管理效率，降低运营成本，提高公司利润水平。

公司所制定的填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证，敬请广大投资者注意投资风险。

(三) 关于填补即期回报措施能够得到切实履行的承诺

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）、《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17号）以及《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证券监督管理委员会公告[2015]31号），公司制定了向特定对象发行股票填补被摊薄即期回报的具体措施，为保证上述措施能够得到切实履行，公司的控股股东、实际控制人、董事及高级管理人员将忠实、勤勉地履行职责，并作出如下承诺：

1、公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施的承诺

公司全体董事、高级管理人员根据中国证监会相关规定对公司填补即期回报措施能够得到切实履行作出承诺如下：

“1、本人承诺不得无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

2、本人承诺对职务消费行为进行约束。

3、本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

4、本人承诺在自身职责和权限范围内，全力促使公司董事会或者薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补即期回报措施的执行情况相挂钩。

5、本人承诺在自身职责和权限范围内，如公司未来拟实施股权激励，全力促使公司拟公布的股权激励行权条件与公司填补即期回报措施的执行情况相挂钩。

6、自本承诺出具日至公司本次向特定对象发行A股股票实施完毕前，若中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等证券监管机构就填补即期回报措施及承诺做出另行规定或提出其它要求的，且上述承诺不能满足该等规定或要求时，本人承诺届时将按照最新规定和要求出具补充承诺。

7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补即期回报措施以及本人对此做出的任何有关填补即期回报措施的承诺，如违反本承诺或拒不履行本承诺给公司或投资者造成损失的，本人同意中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人做出相关处罚或采取相关监管措施，并将依法承担对公司或者投资者的补偿责任。”

2、公司控股股东及实际控制人对公司填补回报措施的承诺

为维护公司和全体股东的合法权益，公司控股股东、实际控制人包志方先生根据中国证监会相关规定对公司填补即期回报措施能够得到切实履行作出承诺如下：

“1、本人承诺依照相关法律、法规及公司章程的有关规定行使股东权利，不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

2、本人承诺切实履行公司制定的有关填补即期回报的相关措施以及本人对此做出的任何有关填补即期回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人同意中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人做出相关处罚或采取相关监管措施，并将依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

3、自本承诺出具日至公司本次向特定对象发行 A 股股票实施完毕前，若中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等证券监管机构就填补即期回报措施及承诺做出另行规定或提出其它要求的，且上述承诺不能满足该等规定或要求时，本人承诺届时将按照最新规定和要求出具补充承诺。”



无锡宝通科技股份有限公司董事会

2024年1月3日