

# 海通证券股份有限公司

## 关于上海奕瑞光电子科技股份有限公司

### 2021 年半年度持续督导跟踪报告

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等有关法律、法规的规定，海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”或“保荐机构”）作为上海奕瑞光电子科技股份有限公司（以下简称“奕瑞科技”或“公司”）持续督导工作的保荐机构，负责奕瑞科技首次公开发行股票并在科创板上市后的持续督导工作，并出具本半年度持续督导跟踪报告。

#### 一、持续督导工作情况

序号	工作内容	持续督导情况
1	建立健全并有效执行持续督导工作制度，并针对具体的持续督导工作制定相应的工作计划	保荐机构已建立健全并有效执行了持续督导制度，并制定了相应的工作计划
2	根据中国证监会相关规定，在持续督导工作开始前，与上市公司或相关当事人签署持续督导协议，明确双方在持续督导期间的权利和义务，并报上海证券交易所备案	保荐机构已与奕瑞科技签订《保荐协议》、《持续督导协议》，该协议明确了双方在持续督导期间的权利和义务，并报上海证券交易所备案
3	通过日常沟通、定期回访、现场检查、尽职调查等方式开展持续督导工作	保荐机构通过日常沟通、定期或不定期回访、现场检查等方式，了解奕瑞科技的业务发展情况，对奕瑞科技开展持续督导工作
4	持续督导期间，按照有关规定对上市公司违法违规事项公开发表声明的，应于披露前向上海证券交易所报告，并经上海证券交易所审核后在指定媒体上公告	2021 年上半年度，奕瑞科技在持续督导期间未发生按有关规定须保荐机构公开发表声明的违法违规情形
5	持续督导期间，上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的，应自发现或应当发现之日起五个工作日内向上海证券交易所报告，报告内容包括上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的具体情况，保荐人采取的督导措施等	2021 年上半年度，奕瑞科技在持续督导期间未发生违法违规或违背承诺等事项
6	督导上市公司及其董事、监事、高级管理人员遵守法律、法规、部门规章和上海证券交易所发布的业务规则及其他规范性文件，并	在持续督导期间，保荐机构督导奕瑞科技及其董事、监事、高级管理人员遵守法律、法规、部门规章和上海证

序号	工作内容	持续督导情况
	切实履行其所做出的各项承诺	券交易所发布的业务规则及其他规范性文件,切实履行其所做出的各项承诺
7	督导上市公司建立健全并有效执行公司治理制度,包括但不限于股东大会、董事会、监事会议事规则以及董事、监事和高级管理人员的行为规范等	保荐机构督促奕瑞科技依照相关规定健全和完善公司治理制度,并严格执行,督导董事、监事、高级管理人员遵守行为规范
8	督导上市公司建立健全并有效执行内控制度,包括但不限于财务管理制度、会计核算制度和内部审计制度,以及募集资金使用、关联交易、对外担保、对外投资、衍生品交易、对子公司的控制等重大经营决策的程序与规则等	保荐机构对奕瑞科技的内控制度的设计、实施和有效性进行了核查,奕瑞科技的内控制度符合相关法规要求并得到了有效执行,能够保证公司的规范运行
9	督导上市公司建立健全并有效执行信息披露制度,审阅信息披露文件及其他相关文件,并有充分理由确信上市公司向上海证券交易所提交的文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏	保荐机构督促奕瑞科技严格执行信息披露制度,审阅信息披露文件及其他相关文件
10	对上市公司的信息披露文件及向中国证监会、上海证券交易所提交的其他文件进行事前审阅,对存在问题的信息披露文件及时督促公司予以更正或补充,公司不予更正或补充的,应及时向上海证券交易所报告;对上市公司的信息披露文件未进行事前审阅的,应在上市公司履行信息披露义务后五个交易日内,完成对有关文件的审阅工作,对存在问题的信息披露文件应及时督促上市公司更正或补充,上市公司不予更正或补充的,应及时向上海证券交易所报告	保荐机构对奕瑞科技的信息披露文件进行了审阅,不存在应及时向上海证券交易所报告的情况
11	关注上市公司或其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚、上海证券交易所纪律处分或者被上海证券交易所出具监管关注函的情况,并督促其完善内部控制制度,采取措施予以纠正	2021 年上半年度,奕瑞科技及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员未发生该等事项
12	持续关注上市公司及控股股东、实际控制人等履行承诺的情况,上市公司及控股股东、实际控制人等未履行承诺事项的,及时向上海证券交易所报告	2021 年上半年度,奕瑞科技及其控股股东、实际控制人不存在未履行承诺的情况
13	关注公共传媒关于上市公司的报道,及时针对市场传闻进行核查。经核查后发现上市公司存在应披露未披露的重大事项或披露的	2021 年上半年度,奕瑞科技不存在应及时向上海证券交易所报告的情况

序号	工作内容	持续督导情况
	信息与事实不符的,及时督促上市公司如实披露或予以澄清;上市公司不予披露或澄清的,应及时向上海证券交易所报告	
14	发现以下情形之一的,督促上市公司做出说明并限期改正,同时向上海证券交易所报告:(一)涉嫌违反《上市规则》等相关业务规则;(二)证券服务机构及其签名人员出具的专业意见可能存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏等违法违规情形或其他不当情形;(三)公司出现《保荐办法》第七十一条、第七十二条规定的情形;(四)公司不配合持续督导工作;(五)上海证券交易所或保荐人认为需要报告的其他情形	2021 年上半年度,奕瑞科技未发生前述情况
15	制定对上市公司的现场检查工作计划,明确现场检查工作要求,确保现场检查质量。	保荐机构已制定了现场检查的相关工作计划,并明确了现场检查工作要求
16	上市公司出现以下情形之一的,保荐人应自知道或应当知道之日起十五日内或上海证券交易所要求的期限内,对上市公司进行专项现场检查:(一)控股股东、实际控制人或其他关联方非经营性占用上市公司资金;(二)违规为他人提供担保;(三)违规使用募集资金;(四)违规进行证券投资、套期保值业务等;(五)关联交易显失公允或未履行审批程序和信息披露义务;(六)业绩出现亏损或营业利润比上年同期下降 50%以上;(七)上海证券交易所要求的其他情形	2021 年上半年度,奕瑞科技不存在前述情形

## 二、保荐机构和保荐代表人发现的问题及整改情况

无。

## 三、重大风险事项

公司面临的风险因素主要如下:

### (一) 市场竞争风险

数字化 X 线探测器属于行业壁垒较高的行业,全球市场能形成规模化生产的厂家较少,行业集中度相对较高。与此同时,该行业广阔的市场空间和良好的经济回报可能吸引更多的新进入者。如果公司未来不能在产品研发、质量管理、

营销渠道、供应链优化等方面继续保持竞争优势，或现有竞争对手和行业新进入者通过调整经营策略和技术创新等方式抢占市场，公司将面临行业竞争加剧导致市场占有率下降的风险。

## （二）知识产权保护及核心技术泄密风险

数字化 X 线探测器是典型的高科技产品，公司在技术研发和产品创新方面很大程度上依赖于多年来公司通过自主研发形成的核心技术。此外，公司需要向供应商提供定制化原材料如 TFT SENSOR、PCBA 等相关的必要的技术资料和技术指导。虽然公司已和相关供应商签订了保密协议，但仍无法完全消除技术泄密的可能性。同时，核心技术人员流失、技术档案管理出现漏洞等原因也会导致公司核心技术泄密。核心技术是公司竞争优势的重要载体，在未来的生产经营活动中，若公司知识产权保护不力或受到侵害，将会对公司竞争优势以及经营业绩造成一定负面影响。

## （三）人力资源风险

数字化 X 线探测器属于高端装备制造与技术密集型行业，公司关键管理和技术人员不仅需要具备出色的管理能力与丰富的市场开拓能力，还需要对行业、产品和技术有深刻的认知和积累。尽管公司已通过实施员工持股平台、建立有竞争力的薪酬激励制度等方式来维持关键人才团队的稳定，但公司仍无法完全规避未来关键人员流失对公司造成的不利影响。一旦部分关键人员流失，可能为公司带来技术泄密与新产品、新市场开发受阻等风险。

此外，公司对专业人才的需求会随着公司业务领域的拓展及业绩的增长与日俱增，保持新鲜血液的流入、培养有竞争力和稳定性的国际性专业人才团队，对于公司未来发展至关重要。如果未能持续引进、激励专业人才，并加强人才培养，公司将面临专业人才不足的风险，进而可能导致在技术突破、产品创新、市场拓展、体系管理等方面有所落后。

## （四）毛利率水平波动的风险

公司产品的毛利率对售价、产品结构等因素变化较为敏感，如果未来下游客户需求下降、行业竞争加剧等可能导致产品价格下降；或者公司未能有效控制产

品成本；或者高毛利的新产品销售未达预期；或者受到宏观经济贸易环境等影响，不能排除公司毛利率水平波动甚至下降的可能性，将给公司的经营带来一定风险。

#### （五）汇率风险

2021 年上半年，公司境外营业收入为 21,371.47 万元，约占主营业务收入 40%，公司汇兑收益为 201.76 万元，占当期利润总额的 0.86%。目前，公司与境外客户主要使用外币定价、结算，汇率波动对公司经营业绩的影响主要体现在：一方面，人民币汇率波动将直接影响公司产品出口价格的竞争力，进而对公司经营业绩造成一定影响；另一方面，公司外销收入占比较高，汇率波动直接影响公司汇兑损益金额。因此，如果人民币汇率大幅变动，可能对公司经营业绩造成一定影响。

#### 四、重大违规事项

2021 年上半年度，公司不存在重大违规事项。

#### 五、主要财务数据及指标的变动原因及合理性

2021 年上半年度，公司主要财务数据如下所示：

单位：万元

主要财务数据	2021 年 1-6 月	上年同期	增减变动幅度 (%)
营业收入	55,565.74	38,500.49	44.32
归属于母公司所有者的净利润	20,975.09	10,953.03	91.50
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	17,823.53	10,174.53	75.18
经营活动产生的现金流量净额	9,067.35	5,968.80	51.91
主要财务数据	2021 年 6 月末	上年年末	增减变动幅度 (%)
归属于母公司所有者权益	276,874.46	263,353.83	5.13
资产总额	315,633.03	289,536.57	9.01

2021 年上半年度，公司主要财务指标如下所示：

主要财务指标	2021年1-6月	上年同期	增减变动幅度(%)
基本每股收益(元/股)	2.89	2.02	43.07
稀释每股收益(元/股)	2.89	2.02	43.07
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	2.46	1.87	31.55
加权平均净资产收益率(%)	7.56	22.80	减少15.24个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	6.42	21.18	减少14.76个百分点
研发投入占营业收入的比例(%)	9.78	11.01	减少1.23个百分点

上述主要财务数据及指标的变动原因如下：

1、2021年上半年度，公司营业收入为55,565.74万元，较上年同期增长44.32%，主要系本期医疗及工业领域产品销售增长所致。

2、2021年上半年度，公司归属于上市公司股东的净利润为20,975.09万元，较上年同期增长91.50%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为17,823.53万元，较上年同期增长75.18%，主要系销售规模持续增长所致。

3、2021年上半年度，公司经营活动产生的现金流量净额为9,067.35万元，较上年同期增长51.91%，主要系当期收到客户回款、政府补贴及利息收入所致。

4、2021年上半年度，公司基本每股收益为2.89元/股，较上年同期增长43.07%，扣除非经常性损益后的基本每股收益为2.46元/股，较上年同期增长31.55%，主要系归属于上市公司股东的净利润增加所致。

综上，公司2021年上半年度主要财务数据及指标变动具备合理性。

## 六、核心竞争力的变化情况

公司是一家以全产业链技术发展趋势为导向、技术水平与国际接轨的数字化X线探测器生产商，主要从事数字化X线探测器研发、生产、销售与服务，产品广泛应用于医学诊断与治疗、工业无损检测、安全检查等领域。公司的核心竞争力主要体现在以下方面：

### （一）技术优势

技术创新是推动科技型企业持续发展的核心要素之一，公司历来重视技术积累和持续创新，通过技术进步提高产品的性能质量并不断开发新产品。目前公司拥有数字化 X 线探测器关键技术的自主知识产权，并掌握产品核心技术链，包括各类传感器设计与制造、读出芯片设计、具备量产能力的碘化铯镀膜封装制造技术等。

## （二）人才优势

公司拥有由多名行业内专家组成的技术管理团队，在平板显示和医学影像领域有深厚的技术积累、敏锐的市场嗅觉，能前瞻性地把握行业的发展方向并制定公司产品发展战略。同时，公司拥有一支高学历、高素质、梯队合理的研发队伍，截至 2021 年 6 月末，公司研发人员 213 人，其中本科及以上学历人数占比超过 85%，硕士及以上学历人数占比超过 40%。同时，公司已培养并组建在供应链、市场拓展、质量管理、人力资源管理、项目管理等领域具备较高专业素质及管理经验的中层管理人员及人才梯队。卓越的专业实力和优秀的人才队伍确保了公司产品技术及服务领先，是公司的核心竞争优势之一。

## （三）客户资源优势

随着公司产品质量和可靠性提升，公司在行业内逐步建立了较高的品牌知名度，与柯尼卡、锐珂、富士、西门子、飞利浦、安科锐、DRGEM、上海联影、万东医疗、普爱医疗、蓝韵影像、东软医疗及深圳安科等国内外知名影像设备厂商均与公司建立了良好的合作关系，为公司的长远发展奠定了坚实的基础。数字化 X 线探测器是影像设备的核心部件，整机厂商注重对其产品质量的严格把控，产品需要通过较长时间的检验、测试、改良，且整机厂商对核心部件供应商的选择和导入要求很高，需要综合评估探测器企业的研发实力、工艺水平、交货周期、售后响应速度等条件后方能确立合作关系，达成合作后还会进行定期的场地流程复核，因此，整机厂商与探测器生产企业之间合作关系一旦建立，将在较长时间内保持稳定。这种稳定的合作关系与优质的客户资源已成为公司较为突出的竞争优势。

## （四）产品质量优势

公司处于高端装备制造业，自设立以来就一直重视产品的品质，以“客户满意、技术先进、执行法规、过程控制、及时准确地交付一流产品”为公司的质量方针。公司在产品的设计之初就严格按照国家标准 GB9706 系列医疗电气设备以及行业标准、IEC60601 系列国际标准的要求进行设计，并进行严格的设计论证、样机验证确认和可靠性测试，以确保设计质量。凭借强大的研发设计能力、先进的技术工艺、完善的质量控制体系，公司产品品质达到行业领先水平。公司相继通过 EN ISO13485:2016、MDSAP 和 KGMP 等质量管理体系认证，多项产品获得 NMPA 注册、FDA 注册、CE 及 NRTL 认证。同时公司的产品经过检验、测试、评估获得系统厂商的认可，成功进入众多国内外知名影像设备整机厂商的配套体系。优秀的产品品质优势使得公司的产品具备较强的国际竞争力，为公司开拓海内外市场奠定了坚实的基础。

### **（五）客户服务优势**

公司建立了完善的客户服务体系，凭借高素质的客户服务团队，为客户提供从售前技术整合、注册申报、量产支持、售后服务等全过程的支持服务。公司客服团队既有行业经验丰富的资深人员，亦有具备国际化视野的留学归国人员，能够为全球客户提供优质服务。此外，在国内市场，公司作为本土化供应商，建立了 24 小时售后服务团队，极大地缩减产品维修周期；在海外市场，公司通过奕瑞欧洲、奕瑞美国及奕瑞韩国三个销售平台和客服中心，分别面向欧洲及环地中海地区客户、美洲及亚太客户提供高效的售后服务支持，尽可能地降低了区域客户的维修成本，获得了广泛认可。公司以完善的客户服务体系、高素质的客户服务团队、全球 7\*24 小时的服务响应、业内较为领先的客户服务水平，赢得了客户的好评，并为公司的市场开拓夯实了基础。

2021 年上半年度，公司核心竞争力未发生不利变化。

## **七、研发支出变化及研发进展**

### **（一）研发支出变化情况**

2021 年上半年度，公司积极布局研究新技术、新产品，建设新的生产线，储备公司发展新动能，持续投入较多研发费用，公司的研发投入的情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月	上年同期	变化幅度(%)
费用化研发投入	5,432.96	4,238.07	28.19
资本化研发投入	-	-	-
研发投入合计	5,432.96	4,238.07	28.19
研发投入总额占营业收入比例(%)	9.78	11.01	减少1.23个百分点
研发投入资本化的比重(%)	-	-	-

## (二) 研发进展

2021年上半年度，公司的主要在研项目如下：

单位：万元

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标
1	静态平板探测器技术及应用	21,000.00	2,572.60	17,013.10	高分辨率探测器已形成产品家族可满足各类主要应用，柔性基底探测器已实现量产，部分产品已具备智能化 AEC 功能	完善产品系列，提高产品性能，形成更具优势的应用解决方案，保持产品的市场领先地位
2	动态平板探测器技术及应用	31,500.00	1,336.13	11,955.79	已形成不同规格探测器家族化产品覆盖主要医疗、工业等领域应用，高帧率、高可靠性产品已推出样机；攻克高精度大尺寸拼接技术，实现17*48英寸大尺寸探测器产品	提高产品性能，针对不同应用形成完整解决方案，扩大产品优势，占据市场领先地位
3	新型材料及工艺	7,000.00	182.3	1,603.48	GOS粉体及陶瓷实现阶段制备，实现多工位碘化铯晶体生长炉设计制造及晶体生长工艺开发，满足全面应用需求	针对不同应用，完成关键材料及晶体的工艺开发和制备，实现规模量产，填补国内空白，争取市场领先
4	线阵探测器技术及应用	3,500.00	43.59	1,198.33	完成探测单元、探测板卡以及探测器整机的产品研发	提高产品性能，形成覆盖低、中、高端市场端的产品家族和完整解决方案，增大市场份额

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标
5	其他	7,000.00	1,298.34	2,588.55	初步完成部分新型材料、新核心零部件的研发	形成产品及解决方案的综合布局的产业化,提高竞争优势及市场占有率
合计		<b>70,000.00</b>	<b>5,432.96</b>	<b>34,359.25</b>	-	-

2021年1-6月,公司新增知识产权申请20项,其中发明专利申请10项;新增知识产权授权33项,其中发明专利授权17项。截至2021年6月30日,公司累计取得各种知识产权授权共计268项,其中发明专利授权94项。

#### 八、新增业务进展是否与前期信息披露一致

不适用。

#### 九、募集资金的使用情况及是否合规

根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意上海奕瑞光电子科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》(证监许可[2020]1823号),公司首次向社会公众公开发行人民币普通股1,820.00万股,募集资金总额为217,672.00万元,扣除承销及保荐费用等与发行有关费用(不含增值税)共计19,055.06万元后,实际募集资金净额为人民币198,616.94万元。上述资金到位情况已经立信会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具信会师报字[2020]第ZA15507号验资报告。募集资金到账后,公司依照规定对募集资金采取了专户存储管理,开立了募集资金专户,并与保荐机构、存放募集资金的商业银行签署了《募集资金专户存储三方监管协议》。

截至2021年6月30日,公司募集资金实际使用情况为:直接投入募集资金项目20,153.02万元,收到结构性存款收益1,296.54万元,收到银行存款利息等1,999.94万元。截至2021年6月30日,公司募集资金余额为181,759.82万元,其中包括以闲置募集资金进行现金管理尚未到期的余额147,416.52万元。

2021年3月23日,公司召开第二届董事会第二次会议和第二届监事会第二次会议,2021年6月18日,公司召开2020年年度股东大会,审议通过了《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》,同意使用部分超募资金

35,000.00 万元永久补充流动资金。公司独立董事发表了同意的独立意见。保荐机构对公司本次使用部分超募资金永久性补充流动资金的事项无异议。截至 2021 年 6 月 30 日，公司尚未发生使用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款的情况。

2021 年 3 月 23 日，公司召开第二届董事会第二次会议和第二届监事会第二次会议，审议通过了《关于公司部分募集资金投资项目新增实施主体和实施地点的议案》，公司拟新增全资子公司奕瑞影像科技成都有限公司作为“研发中心建设项目”的实施主体，在高端制造、电子信息、元器件等优势产业集群的基础上推进“研发中心建设项目”的实施。公司独立董事发表了同意的独立意见。保荐机构对公司本次部分募投项目新增实施主体和实施地点事项无异议。

公司 2021 年上半年度募集资金存放与使用情况符合《上海证券交易所科创板股票上市规则》、《上海证券交易所科创板上市公司自律监管规则适用指引第 1 号——规范运作》、公司《募集资金管理办法》等法律法规和制度文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，募集资金具体使用情况与公司已披露情况一致，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

#### **十、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的持股、质押、冻结及减持情况**

截至 2021 年 6 月 30 日，公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员持有的股份均不存在质押、冻结及减持的情形。

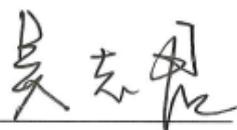
#### **十一、上海证券交易所或保荐机构认为应当发表意见的其他事项**

截至本持续督导跟踪报告出具之日，不存在保荐机构认为应当发表意见的其他事项。

（以下无正文）

(本页无正文，为《海通证券股份有限公司关于上海奕瑞光电科技股份有限公司 2021 年半年度持续督导跟踪报告》之签字盖章页)

保荐代表人签名：



吴志君



姜诚君

