

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 年度持续督导跟踪报告

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”）首次公开发行股票并在科创板上市的保荐机构，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》、《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等有关法律法规，负责奕瑞科技上市后的持续督导工作，并出具本持续督导年度跟踪报告，具体内容如下：

一、持续督导工作情况

序号	工作内容	持续督导情况
1	建立健全并有效执行持续督导工作制度，并针对具体的持续督导工作制定相应的工作计划	保荐机构已建立健全并有效执行了持续督导制度，并制定了相应的工作计划
2	根据中国证监会相关规定，在持续督导工作开始前，与上市公司或相关当事人签署持续督导协议，明确双方在持续督导期间的权利义务，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》，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) 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

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。

（二）新技术和新产品开发风险

公司所处下游应用领域较多，目前公司掌握的非晶硅、IGZO、CMOS 和柔性基板四大传感器技术适用于不同的终端应用场景，任一技术均无法覆盖大部分应用场景。如果未来出现革命性的新技术，且公司未能及时应对新技术的迭代趋势，未能适时推出差异化的创新产品不断满足客户终端需求，则公司的市场竞争力及持续盈利能力将会削弱。

同时，公司注重技术、产品的研发创新投入，未来预期仍将保持较高的研发投入比例，但由于产品研发需要投入大量资金和人力，耗时较长且研发结果存在一定的不确定性，如果出现研发项目失败、产品研发未达预期或开发的新技术、新产品缺乏竞争力等情形，将会对公司的经营业绩及长远发展造成不利影响。

（三）部分原材料价格波动及供应的风险

公司专注于数字化 X 线探测器研发、生产和销售，主要对 CMOS 传感器、芯片及碘化铯等部分关键原材料进行采购。自新冠疫情以来，世界范围内半导体产能和供货吃紧，部分电子元器件原材料涨价，对公司的产品成本控制有一定影响，未来若原材料价格进一步上升，短期内出现大幅波动，公司未能及时向下游客户转嫁成本，将会导致公司产品毛利率一定幅度的波动，进而影响公司整体盈利水平。

同时，由于疫情及全球局势等因素对国际物流体系和油费等造成冲击，公司相关出口业务面临着运费上升、运期加长等问题，可能对公司海外业务的成本以及运营效率造成影响。此外，FPGA 芯片和 ARM 芯片为公司产品中使用的主要芯片，相关芯片原材料公司主要通过代理商向国外供应商进行采购，为确保原材料质量的可靠性和稳定性、合理控制采购成本以及满足较高的定制化需求，供应商相对集中，目前公司对国外相关芯片供应商存在一定的依赖性。未来如因特殊

贸易原因导致相关国外供应商停止向国内企业出口芯片，将会对公司的生产经营产生不利影响。

（四）毛利率水平波动甚至下降的风险

报告期内，公司主营业务毛利率保持相对稳定。公司产品毛利率对售价、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）人力资源风险

公司所处的数字化 X 线探测器行业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股权激励、建立有竞争力的薪酬激励制度等方式来维持关键团队的稳定，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。

（六）医疗卫生产业政策变化风险

报告期内，公司生产的数字化 X 线探测器主要应用在医疗领域，产品销售主要集中在国内以及欧美发达国家和地区，而医疗器械行业景气度与该地区产业政策环境具有较高的相关性。若未来我国或欧美发达国家和地区的医疗卫生产业政策发生不利变化，市场对 X 线影像设备的需求出现下降，进而导致其核心部件数字化 X 线探测器采购数量下降，将可能对公司的业务成长性和盈利能力带来不利影响。

（七）贸易摩擦及地缘政治风险

近年来，国际局势跌宕起伏，国际贸易环境日趋复杂，贸易摩擦争端不断。目前公司境外分支机构位于美国、韩国、德国等地，报告期内，公司部分产品销往美国、欧洲等海外市场，未来还将进一步加强海外营销服务网络的建设，加强与海外客户的合作。如未来国际贸易摩擦升级，或因地缘政治问题对某些国家或地区的经济贸易发展产生显著影响，可能对公司盈利水平及海外业务运营带来不利影响。

四、重大违规事项

2021 年度，公司不存在重大违规事项。

五、主要财务指标的变动原因及合理性

2021 年度，公司主要财务数据如下所示：

主要会计数据	2021 年	2020 年	增减变动幅度 (%)
营业收入（万元）	118,735.29	78,408.07	51.43
归属于母公司所有者的净利润（万元）	48,403.95	22,224.72	117.79
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	34,182.87	19,840.07	72.29
经营活动产生的现金流量净额（万元）	24,801.78	26,232.45	-5.45
主要会计数据	2021 年	2020 年	增减变动幅度 (%)
归属于母公司所有者权益（万元）	305,217.75	263,353.83	15.90
资产总额（万元）	353,710.35	289,536.57	22.16
主要会计数据	2021 年	2020 年	增减变动幅度 (%)
基本每股收益（元/股）	6.67	3.77	76.92
稀释每股收益（元/股）	6.67	3.77	76.92
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	4.71	3.37	39.76
加权平均净资产收益率（%）	17.11	21.51	减少 4.4 个百分点

主要会计数据	2021 年	2020 年	增减变动幅度 (%)
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	12.08	19.20	减少 7.12 个百分点
研发投入占营业收入的比例 (%)	12.27	12.24	增加 0.03 百分点

上述主要财务指标的变动原因如下：

1、2021 年，公司营业收入为 118,735.29 万元，较上年同期增长 51.43%，主要系由于公司销售规模较大幅度提升。

2、2021 年，公司归属于母公司所有者的净利润为 48,403.95 万元，较上年同期增长 117.79%，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 34,182.87 万元，较上年同期增长 72.29%，主要系营收大幅增长带动的经营利润增长。

3、2021 年，公司基本每股收益为 6.67 元/股，较上年同期增长 76.92%，扣除非经常性损益后的基本每股收益为 4.71 元/股，较上年同期增长 39.76%，主要系公司净利润增加所致。

综上，公司 2021 年度主要财务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、安防检查等领域。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，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。公司拥有一支高学历、高素质、梯队合理的研发队伍，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，在医用领域，公司主要客户包括柯尼卡、锐珂、富士、西门子、DRGEM、万东医疗、联影医疗等；在齿科领域，公司主要客户包括美亚光电、朗视、博恩登特、菲森、啄木鸟等；在工业领域，公司主要客户包括正业科技、日联科技、贝克休斯 GE 以及国内主要新能源电池和电子检测设备供应商。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 和 MDSAP 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，公司设立了奕瑞美国、奕瑞欧洲、奕瑞韩国及奕瑞日本多个销售平台和客服中心，分别面向美洲、欧洲、亚太及环地中海地区客户提供高效的售后服务支持，尽可能地降低了相应客户的维修成本，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。

综上，2021 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

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。2021 年度，公司研发费用为 14,569.72 万元，较 2020 年度研发支出增长 51.87%，主要系公司进一步扩充研发团队、加大研发投入积极进行研发活动所致。

（二）研发进展

数字化 X 线探测器行业作为将精密机械制造业与材料工程、电子信息技术和现代医学影像等技术相结合的高新技术行业，综合了物理学、电子学、材料学

和临床医学、软件学等多种学科，公司掌握了传感器设计和制程技术、闪烁材料及封装工艺技术、读出芯片及低噪声电子技术、X 光智能探测及获取技术、探测器物理研究和医学图像算法技术，成为了全球为数不多的、掌握全部主要核心技术的数字化 X 线探测器生产商之一。

2021 年，公司继续坚持以新产品、新技术为中心的知识产权布局，报告期内新增各类型知识产权申请 39 项，其中发明专利申请 18 项（以专利公开日期为准）；报告期内新增各类型知识产权登记或授权 55 项（以获得证书日为准），其中发明专利授权 25 项。截至报告期末，公司累计获得各类型知识产权共计 308 项，其中发明专利 102 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

根据中国证监会出具的《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》。

2020 年 9 月 11 日，公司募集资金账户初始存放金额 199,474.62 万元。截至 2021 年 12 月 31 日，公司本年度使用募集资金金额为 27,161.43 万元，超募资金用于永久性补充流动资金 35,000.00 万元，账户利息净收入（含理财产品收益）4,769.63 万元，使用闲置募集资金购买理财产品净额 110,501.95 万元，收到发行费用进项税 1,141.57 万元，募集资金账户余额为 18,971.04 万元。具体如下表：

单位：万元

时间及事项	金额
1、截至 2020 年 9 月 11 日募集资金净额	199,474.62
2、减：支付的其他发行费用（含税）	1,999.25
3、募集资金专户资金的增加项	
（1）累计利息收入扣除手续费净额	3,179.34
其中：以前年度利息收入扣除手续费净额	807.20
本年度利息收入扣除手续费净额	2,372.14
（2）累计收到理财收益	2,541.04
其中：以前年度收到理财收益	143.55
本年度收到理财收益	2,397.49
（3）收到发行费用进项税	1,141.57
小计	6,861.96
4、募集资金专户资金的减少项	
（1）募投项目累计支出	39,864.34
其中：以前年度募投项目支出	12,702.91
本年度募投项目支出	27,161.43
（2）使用闲置募集资金购买理财产品净额	110,501.95
（3）超募资金永久性补流	35,000.00
小计	185,366.29
截至 2021 年 12 月 31 日募集资金专户余额	18,971.04

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。

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。

2021年10月21日，公司召开第二届董事会第八次会议和第二届监事会第八次会议，审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用不超过14亿元的暂时闲置募集资金进行现金管理，购买安全性高、流动性好、风险等级低的投资产品。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暂时闲置募集资金进行现金管理事项无异议。

公司2021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、高级管理人员和核心技术人员的持股、质押、冻结及减持情况

截至2021年12月31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。

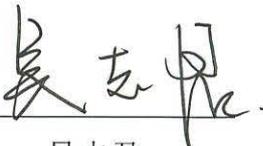
十一、上海证券交易所或保荐机构认为应当发表意见的其他事项

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子科技股份有限公司 2021 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



海通证券股份有限公司

2022年3月15日