

中国银河证券股份有限公司

关于成都思科瑞微电子股份有限公司

2022 年度持续督导跟踪报告

中国银河证券股份有限公司（以下简称“银河证券”、“保荐机构”）作为成都思科瑞微电子股份有限公司（以下简称“思科瑞”、“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市项目的保荐机构，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》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 11 号——持续督导》等相关规定，负责思科瑞上市后的持续督导工作，并出具本持续督导跟踪报告。

一、持续督导工作情况

| 序号 | 工作内容 | 实施情况 |
|----|---|--|
| 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。 | 保荐机构已与思科瑞签订保荐协议，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、现场走访、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，了解思科瑞业务情况，对思科瑞开展了持续督导工作。 |
| 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。 | 2022 年度以，思科瑞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况。 |
| 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，应自发现或应当自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。 | 2022 年度，思科瑞在持续督导期间未发生违法或违背承诺事项。 |
| 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 | 2022 年度，保荐机构督导思科瑞及其董事、监事、高级管理人员遵守法律、法 |

| | | |
|----|--|--|
| | 海证券交易所发布的业务规则及其他规范性文件，并切实履行其所做出的各项承诺。 | 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，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。 | 保荐机构督促思科瑞依照相关规定健全完善公司治理制度，并严格执行公司治理制度。 |
| 8 | 督导上市公司建立健全并有效执行内部控制制度，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。 | 保荐机构对思科瑞的内控制度的设计、实施和有效性进行了核查，思科瑞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。 | 保荐机构督促思科瑞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。 | 保荐机构对思科瑞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问题事项。 |
| 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。 | 2022 年度，思科瑞及其控股股东、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。 | 2022 年度，思科瑞及其控股股东、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与披露的信息与事实不符的，及时 | 2022 年度，思科瑞不存在应及时向上海证券交易所报告的问题事项。 |

| | | |
|----|---|-----------------------------------|
| | 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。 | 2022年度，思科瑞未发生相关情况。 |
| 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，确保现场检查工作质量。 | 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，保荐机构、保荐代表人应当自知道或者应当知道之日15日内进行专项现场核查：（一）存在重大财务造假嫌疑；（二）控股股东、实际控制人、董事、监事或者高级管理人员涉嫌侵占上市公司利益；（三）可能存在重大违规担保；（四）资金往来或者现金流存在重大异常；（五）上海证券交易所或者保荐机构认为应当进行现场核查的其他事项。 | 2022年度，思科瑞不存在前述情形。 |

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

公司目前面临的主要风险因素主要如下：

（一）核心竞争力风险

1、技术研发风险

随着信息技术的发展，电子产品更新换代的速度越来越快，需要可靠性检测企业及时跟踪最新电子元器件的技术发展趋势，了解其设计原理、制造方法，因

此对可靠性检测技术的先进性以及时效性提出了更高的要求。近些年，我国国防信息化不断发展，军用电子元器件的种类迅速增加，也增加了可靠性检测技术研发的难度。随着公司研发和技术创新的深入，技术研发的难度不断增加，如果公司未能在技术研发上持续投入，未能吸引或培养更加优秀的技术人才，可能存在研发的项目或开发的技术不能满足行业上下游技术发展趋势，不能满足军工领域客户的定制化要求，导致技术研发失败的风险。

2、技术泄密的风险

公司在军用电子元器件可靠性检测服务和技术研发过程中，逐步形成了军用电子元器件检测相关的核心技术，拥有的相关核心技术仅少部分形成了专利，大量的测试程序也仅有少部分登记申请为软件著作权。因此公司核心技术并不能完全通过专利以及软件著作权等形式进行保护。如果出现核心技术人员流失，或涉密岗位人员将涉及核心技术的试验流程以及测试程序等泄露给第三方潜在竞争对手，则可能产生因技术泄密导致公司市场地位受到影响的风险。

（二）经营风险

1、发生重大质量事故的风险

军用电子元器件制造完成后需经过独立第三方可靠性检测认定合格后方可应用于机载、车载、舰载、箭载、弹载等军用电子系统，涉及航天、航空、船舶、兵器、电子等核心军工领域，因此，对军用电子元器件的可靠性质量要求极高，公司所提供可靠性检测服务质量与军用电子元器件可靠性密切相关。若公司一旦发生重大的可靠性检测质量事故，导致电子元器件在使用中出现问题而导致军用武器或设施出现可靠性问题，公司的公信力、品牌将受影响，进而可能影响公司业务开展。

2、核心技术人员及骨干员工流失的风险

军用电子元器件可靠性检测行业属于知识密集型的专业技术服务行业。公司采购各类检测设备后，需要研发人员针对各类电子元器件的特性以及客户产品应用的具体要求，开发相应的可靠性检测程序和检测适配器，研发检测方法及工艺流程等。公司提供可靠性检测服务涉及的检测筛选业务、DPA、失效分析以及可

靠性管理技术支持都需要大量的专业技术人员。我国军用电子元器件检验筛选服务业发展速度较快，行业内对人才争夺较为激烈。若人才竞争加剧导致公司难以持续吸纳优秀人才，或者流失核心技术人员以及骨干员工，公司的经营发展将受到不利影响。

3、业务规模迅速扩大导致的管理风险

近年来公司一直以较快的速度发展，公司经营规模和业务范围不断扩大，组织结构和管理体系日益复杂。另外，本次募投项目投产后，资产规模和员工数量将进一步增加，对公司的管理提出了更高要求，若公司不能及时调整原有的运营管理体系和经营模式，迅速建立起适应公司业务发展需要的运作机制并有效运行，将直接影响公司的经营效率、发展速度和业绩水平。

4、军用电子元器件可靠性检测领域竞争加剧的风险

虽然电子元器件检测行业，尤其是军用第三方电子元器件可靠性检测对资质条件、技术积累、品牌公信力等要求较高，具有较高的行业壁垒，但第三方军用电子元器件可靠性检测机构可能会不断增加，现有可靠性检测机构也会不断扩大业务规模。面对激烈市场竞争格局，公司可能存在较难开拓新市场或既有市场份额被竞争对手挤占的风险，将对公司经营发展产生不利影响。

（三）财务风险

1、毛利率下降的风险

公司军用电子元器件可靠性检测服务的毛利率较高，2021年度、2022年度公司毛利率分别为74.64%、68.16%。公司毛利率较高主要是由于公司所处技术服务型业务特点和军用电子元器件可靠性检测行业存在资质壁垒、技术壁垒、军工客户壁垒的竞争格局等因素决定的。目前，我国各大军工企业逐步推进招标采购改革，若未来受下游客户议价能力提升、检测技术更新迭代、市场竞争加剧等因素影响，将可能导致公司服务价格降低、毛利率水平下降，从而对公司盈利能力造成不利影响。

2、应收票据及应收账款余额较大的风险

2022年末，公司应收票据账面价值为7,114.99万元，其中应收商业承兑汇票账面价值为6,916.46万元，应收商业承兑汇票占营业收入的比例28.48%。应收账款账面价值20,373.43万元，应收账款账面价值占营业收入的比例为83.90%。公司应收票据和应收账款期末余额较高，下游客户回款周期较长，且客户以票据结算方式较多。若未来下游行业主要客户信用状况、付款能力发生变化，公司应收票据和应收账款可能存在发生坏账的风险，可能使公司面临营运资金紧张的风险，进而可能会对公司业务经营产生不利影响。

（四）其他重大风险

1、所得税优惠政策变化风险

报告期内，公司及其子公司江苏七维、西安环宇芯均取得高新技术企业认证，企业所得税按照15%的比例征收；报告期内，公司因高新技术企业享受的所得税优惠金额为409.60万元，与当期利润总额之比为3.84%，上述所得税税收优惠对公司利润产生一定的影响。若未来国家税收优惠政策收紧，或者公司未能持续被评定为高新技术企业，将对公司净利润造成一定不利影响。

2、募投项目风险

本次募集资金投资项目系公司综合考虑了市场状况、技术水平及发展趋势、公司现有资源和优势等因素，对项目可行性进行了充分论证而最终确定的。然而，本次募投项目仍然存在一定风险。

一方面，本次募投项目实施过程中不排除因外部环境发生重大变化，或者市场开拓与检测能力增加不同步等风险，导致预期收益不能实现。本次募投项目建成后，公司固定资产将会大幅增加，因投资项目新增固定资产的折旧计入当期损益，如届时公司不能有效提升盈利能力，将对公司的经营业绩造成一定的不利影响。另一方面，本次公开发行股票募集资金将大幅增加公司净资产，而本次募投项目需要一定的建设期，难以在短期内对公司盈利产生显著的贡献，因此公司存在发行后净资产收益率在短期内下降的风险。

此外，如果募集资金不能及时到位，投资项目不能按期完成，或未来市场发生不可预料的不利变化，将可能对公司业务发展产生不利影响。

3、实际控制人控制不当风险

张亚先生通过建水铨钧控制公司 54.91%的股份，通过新余环亚控制公司 1.82%的股份，合计控制公司 56.73%的股份，是公司实际控制人。虽然本公司建立了《关联交易管理制度》、《独立董事工作制度》等，但实际控制人张亚仍可凭借其控股地位，通过行使表决权等方式对本公司的人事任免、生产和经营决策等进行不当控制，从而损害公司及公司中小股东的利益。

四、重大违规事项

2022 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

2022 年度，公司主要财务数据如下：

单位：万元

| 主要会计数据 | 2022 年度 | 2021 年度 | 增减变动幅度 (%) |
|------------------------|------------|-----------|------------|
| 营业收入 | 24,282.18 | 22,205.83 | 9.35 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 9,742.60 | 9,706.06 | 0.38 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 8,733.95 | 9,157.43 | -4.62 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,866.15 | 5,842.47 | -50.94 |
| 主要会计数据 | 2022 年末 | 2021 年末 | 增减变动幅度 (%) |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 166,774.98 | 31,781.72 | 424.75 |
| 总资产 | 173,273.17 | 40,886.63 | 323.79 |

2022 年度，公司主要财务指标如下所示：

| 项目 | 2022 年度 | 2021 年度 | 本期比上年同期增减 (%) |
|--------------------------|---------|---------|---------------|
| 基本每股收益 (元/股) | 1.14 | 1.29 | -11.63 |
| 稀释每股收益 (元/股) | 1.14 | 1.29 | -11.63 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股) | 1.02 | 1.22 | -16.39 |
| 加权平均净资产收益率 (%) | 10.97 | 36.04 | 减少 25.07 个百分点 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%) | 9.83 | 34.01 | 减少 24.18 个百分点 |
| 研发投入占营业收入的比例 (%) | 8.78 | 7.37 | 增加 1.41 个百分点 |

经营活动产生的现金流量净额下降 50.94%，主要系 2022 年的宏观环境影响、下游客户项目开发进度延后导致回款不及预期，部分款项在 2023 年收回。

归属于上市公司股东的净资产增长 424.75%，主要系 2022 年完成首次公开发行股票并于科创板上市，募集资金净额 12.53 亿元；总资产增长 323.79%，主要系 2022 年完成首次公开发行股票并于科创板上市，募集资金净额 12.53 亿元。

六、核心竞争力的变化情况

公司的核心竞争力主要体现在以下几个方面：

（一）先进的可靠性检测技术

经过多年的技术积累及服务实践，公司拥有核心技术且具有先进性，其可靠性检测技术服务能力较强。公司检测对象涉及范围较广，包括集成电路、分立器件、电阻电容电感、连接器、电磁继电器、晶振、蜂鸣器、滤波器、专用模块等较多种类，与行业内领先的民营检测机构京瀚禹、西安西谷基本相当。公司可提供 CNAS 和 DILAC 认证的检测项目共计 565 项，在民营检测机构中处于领先，公司检测温度范围较西安西谷、京瀚禹更大。可靠性检测服务所需的测试程序软件和定制化检测适配器是检测服务机构技术水平的重要体现，公司具有较强的测试程序软件和检测适配器等硬件的开发能力。截至 2022 年 12 月末，公司已拥有 2.8 万多套测试程序软件和 1.8 万多套检测适配器，部分测试程序软件已申请软件著作权 171 项，部分检测方法和检测装置已申请了专利，现已拥有专利 52 项，其中发明专利 16 项，公司取得的专利数量在行业内民营检测机构中处于领先。

（二）专业的管理与技术团队

公司拥有专业高效、经验丰富的核心技术团队，核心技术人员从事军工电子行业的研究和开发均超过 20 年，专业技术能力较强；管理团队中多人在军用电子元器件质量、可靠性、应用方面具有丰富管理经验和专业技术经验，管理团队对军用电子元器件可靠性检测领域有较为深入的认识，熟悉行业发展状况，并且紧跟行业发展趋势能力较强。优秀的管理团队有利于公司业务发展战略的制定和实施，也有利于公司可靠性检测技术能力的提升以及业务规模的扩大

公司高度重视研发人员与检测专业技术人员的培养，根据自身业务和技术发展的需要，采取外部引进与内部培养的方式强化公司技术研发队伍建设。公司注重对员工的培训和再教育，并积极为其创造和提供条件，公司搭建产学研合作技

术交流平台，组织与同行业技术交流，促进公司有关人员的技术水平与实践能力的提升。

（三）高效的服务能力

公司已完成以成都、西安、无锡为中心并辐射西南、西北、华东区域的业务发展市场布局。西南地区、西北地区、华东地区是我国各类军工企业和国防科研院所较为集中的地区，公司市场布局覆盖了重点军工区域，可迅速响应客户的需求，减少运输费用及时间周期，便于市场开拓和客户关系维护，较好的业务发展市场布局有利于公司在市场拓展中保持竞争优势。凭借可靠性检测技术的持续研发与积累，公司可靠性检测服务能力不断提升。作为独立第三方的民营检测机构，公司拥有灵活的机制，直接对接市场需求，在技术研发、产能扩建、订单进度安排、服务意识等方面相对军工集团下属的检测机构更具优势，具有快速应对客户需求不断变化及上游电子元器件技术迭代的服务能力。

（四）较高的市场认可度

军用电子元器件可靠性检测属于客户壁垒较高的行业，要成为军工客户的供应商需要技术沉淀、资质认可、经验积累等艰难的过程，公司可靠性检测服务能力逐渐获得了下游行业客户的认可，涉及的主要军工集团包括中国航天科技集团、中国航天科工集团、中国航空工业集团、中国航空发动机集团、中国船舶重工集团、中国船舶工业集团、中国兵器工业集团、中国兵器装备集团、中国电子科技集团、中国电子信息产业集团等。2022年，公司拥有500多家客户，客户对公司的认可度高，使公司在市场竞争中具有品牌优势。

上述公司的核心竞争力在2022年未发生不利变化。

七、研发支出变化及研发进展

为了保证公司能够不断进行技术创新，保持产品的技术领先水平，维持公司的市场竞争优势，公司保持了较高的研发投入。2022年度，公司研发投入2,133.10万元，同比增长30.38%，研发投入总额占营业收入比例8.78%。

2022年度，公司新增各项知识产权48项，其中发明专利6项，实用新型专

利 8 项，软件著作权 34 项。截至 2022 年 12 月 31 日，公司拥有各项知识产权 219 项，其中发明专利 16 项，实用新型专利 32 项，软件著作权 171 项。

八、新增业务进展是否与前期信息披露一致（如有）

不适用。

九、募集资金的使用情况及是否合规

公司 2022 年实际使用募集资金 10,931.35 万元，截至 2022 年 12 月 31 日，累计已使用募集资金 10,931.35 万元。

截至 2022 年 12 月 31 日，思科瑞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》等法律法规和规范性文件的相关规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，并及时履行了相关信息披露义务，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、监事和高级管理人员的持股、质押、冻结及减持情况

截至 2022 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的持股情况如下：

| 姓名 | 职务 | 持股数量 |
|-----|---------------|-----------|
| 张亚 | 董事长 | 0 |
| 马卫东 | 董事、总经理、核心技术人员 | 0 |
| 曹小东 | 董事 | 0 |
| 严思晗 | 董事 | 0 |
| 徐锐敏 | 独立董事 | 0 |
| 杨记军 | 独立董事 | 0 |
| 林干 | 独立董事 | 0 |
| 施明明 | 监事会主席、核心技术人员 | 0 |
| 黄皿 | 股东代表监事 | 2,627,738 |
| 闫静 | 职工代表监事 | 0 |
| 吴常念 | 董事会秘书 | 0 |

| | | |
|-----------|------------------|------------------|
| 杜秋平 | 副总经理、总工程师、核心技术人员 | 0 |
| 舒晓辉 | 副总经理 | 0 |
| 涂全鑫 | 财务总监 | 0 |
| 王萃东 | 副总经理、核心技术人员 | 0 |
| 孙国强 | 核心技术人员 | 0 |
| 合计 | | 2,627,738 |

2022 年度，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未发生变化。

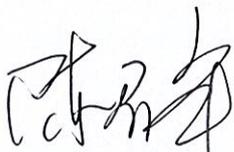
2022 年度，公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员持有的股份均不存在质押、冻结及减持的情形。

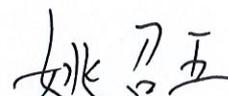
十一、上海证券交易所或保荐机构认为应当发表意见的其他事项

无。

(以下无正文，为《中国银河证券股份有限公司关于成都思科瑞微电子股份有限公司 2022 年度持续督导跟踪报告》之签章页)

保荐代表人:


陈召军


姚召五

中国银河证券股份有限公司

2023年4月7日

