

**中信证券股份有限公司**  
**关于杭州禾迈电力电子股份有限公司**  
**2023 年度持续督导跟踪报告**

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“保荐人”）作为杭州禾迈电力电子股份有限公司（以下简称“禾迈股份”或“公司”或“上市公司”）首次公开发行股票并在科创板上市的保荐人，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》等相关规定，中信证券履行持续督导职责，并出具本持续督导年度跟踪报告。

**一、持续督导工作概述**

1、保荐人制定了持续督导工作制度，制定了相应的工作计划，明确了现场检查的工作要求。

2、保荐人已与公司签订保荐协议，该协议已明确了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。

3、本持续督导期间，保荐人通过与公司的日常沟通、现场回访等方式开展持续督导工作，并于 2024 年 4 月 8 日至 5 月 13 日对公司进行了现场检查。

4、本持续督导期间，保荐人根据相关法规和规范性文件的要求履行持续督导职责，具体内容包括：

（1）查阅公司章程、三会议事规则等公司治理制度、三会会议材料；

（2）查阅公司财务管理、会计核算和内部审计等内部控制制度，查阅公司 2023 年度内部控制自我评价报告、2023 年度内部控制审计报告等文件；

（3）查阅公司与控股股东、实际控制人及其关联方的资金往来明细及相关内部审议文件、信息披露文件，查阅会计师出具的 2023 年度审计报告、关于 2023 年度控股股东及其他关联方占用发行人资金情况的专项报告；

(4) 查阅公司募集资金管理相关制度、募集资金使用信息披露文件和决策程序文件、募集资金专户银行对账单、募集资金使用明细账、会计师出具的 2023 年度募集资金存放与使用情况鉴证报告；

(5) 对公司高级管理人员进行访谈；

(6) 对公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员进行公开信息查询；

(7) 查询公司公告的各项承诺并核查承诺履行情况；

(8) 通过公开网络检索、舆情监控等方式关注与发行人相关的媒体报道情况。

## 二、保荐人和保荐代表人发现的问题及整改情况

基于前述保荐人开展的持续督导工作，本持续督导期间，保荐人和保荐代表人未发现公司存在重大问题。

## 三、重大风险事项

本持续督导期间，公司主要的风险事项如下：

### (一) 核心竞争力风险

#### 1、技术失密和核心技术人员流失风险

公司产品的核心技术环节在设计环节，出于行业特点考虑，公司部分电路设计及软件算法采用技术机密的方式保存，并未申请专利，未来若因公司保护措施不足导致核心技术泄露，将会在一定程度上影响公司的技术优势。

随着行业和公司的不断发展，人才竞争不断加剧，核心技术及核心人才已成为公司发展的重要基础和关键因素。若未来出现因人才竞争加剧导致公司核心技术人才流失，将对公司的产品竞争力和持续创新能力产生不利影响，进而存在公司业绩受损的风险。

#### 2、技术研发风险

公司的核心产品有微型逆变器及监控设备、储能逆变器、关断器等，光伏、

储能行业属于技术密集型行业，随着行业的不断发展，市场对逆变器产品的应用场景提出了更高的要求，对产品的要求也不断提升。如果公司不能及时把握行业技术发展趋势和实现研发技术创新，新技术未能形成符合市场需求的产品或研发失败，则可能出现技术风险，造成公司相关产品的技术指标落后于同行业公司，使得公司产品市场占有率下降，从而对公司业务发展造成不利影响。

## （二）经营风险

### 1、原材料价格波动的风险

公司的主要原材料包括半导体器件及功率模块、线束/电线材料、断路器及开关元件等，成本中直接材料占比高。受国际贸易环境、物流等因素影响，如果未来电子元器件等原材料价格出现大幅波动或公司与主要供应商的合作发生不利变化，将直接影响公司原材料采购成本，而公司未能及时采取有效措施控制原材料采购成本，则面临着因原材料价格波动而引发的公司盈利能力下降的风险。

### 2、毛利率下滑的风险

公司微型逆变器毛利率整体较高，主要系产销规模快速增长情况下规模效应逐步显现、产品结构及销售区域结构变化等因素所致，未来，上述影响因素对公司微型逆变器毛利率进一步提升的影响可能逐步减弱。同时，若未来出现微型逆变器产品主要原材料成本大幅上涨、行业整体增长趋势放缓、市场竞争进一步加剧等情形，公司微型逆变器产品毛利率可能面临下滑风险。此外，若公司因技术创新不足、产品研发进度缓慢导致新产品开发或现有产品的优化升级速度无法满足市场需求或适应市场竞争环境，亦可能导致公司整体毛利率下滑并进而对公司盈利水平产生不利影响。

### 3、市场竞争加剧的风险

随着光伏行业的快速发展，基于对产业前景的良好预期，光伏行业市场竞争激烈。微型逆变器行业龙头企业 Enphase 已在美国等地区树立良好的品牌形象并占据有利市场，国内现有微型逆变器制造厂商也与公司展开了激烈的竞争。此外，基于对分布式光伏发电系统中直流高压风险的重视，欧洲、美国、澳洲、日本等发达国家和地区对光伏系统中的直流高压问题已出台强制措施，这对推动微型逆

变器等组件级电力电子设备的市场发展有着非常积极的作用，但同时亦可能吸引潜在厂商、新能源企业、电池电源设备企业进入光伏逆变器行业，聚焦微型逆变器行业。未来，公司在激烈的市场竞争中能否持续提高竞争力，进一步提升产品的综合性能和增强市场开拓的能力，可能面临较大的市场竞争风险。

### **（三）财务风险**

#### **1、光伏贷担保风险**

公司销售分布式光伏发电系统产品过程中，部分分布式光伏系统客户向银行申请了光伏贷款，约定以光伏系统发电收益作为偿还银行贷款本金及利息的资金来源，同时由公司或公司控股股东为其向银行提供担保（若由控股股东担保，则公司相应提供反担保）。上述光伏贷款期限一般为 5-15 年，可能发生担保赔偿风险。公司按照用户贷款余额的 15% 计提预计负债，并计入营业外支出，后续实际发生损失时冲减已计提的预计负债。公司计提的预计负债系根据历史补偿支出金额做出的对自身承担的光伏贷补偿支出义务的估计，实际需承担的补偿支出则受对应光伏发电系统发电效益、用户违约概率等多重因素影响，未来若因天气因素导致日照时长不足并进而影响光伏发电系统发电效益，且用户大规模出现贷款违约情形，则可能导致公司需补偿的光伏贷支出金额超过账面预提预计负债余额的情形，并导致公司未来经营业绩受到不利影响。

#### **2、汇率风险**

公司主营业务收入中，境外销售业务收入持续增长，产品远销美洲、欧洲、亚洲等多个区域。公司境外销售业务主要通过外币结算，如果国家的外汇政策发生变化，或人民币汇率水平发生较大波动，将可能对公司的产品出口和经营业绩带来不利影响。

#### **3、应收账款坏账风险**

2023 年末，公司应收账款账面余额 43,858.88 万元，如果公司不能对应收账款实施有效的对账和催收管理，或者客户经营情况发生重大不利变化，导致应收账款回收较慢甚至发生坏账，将对公司的经营状况和业绩造成不利影响。

### **（四）行业风险**

随着光伏行业技术的不断进步，光伏发电成本逐年下降，但与传统能源相比目前光伏发电成本仍有一定差距，在很多国家和地区仍然需要政府的补贴政策支持，光伏行业受政策的影响大，行业景气度与政策关联度较高。未来若公司主要销售市场所在国家和地区的光伏补贴政策出现重大不利变化，如补贴大幅降低或取消，而光伏发电成本下降的幅度显著低于补贴下降的幅度，将导致市场需求和整个光伏行业的发展受到较大负面影响，从而使公司面临产品销量、价格及经营业绩大幅下降的风险。

#### （五）宏观环境风险

公司产品采取了全球化的销售策略，客户遍布美洲、欧洲、亚洲等地，公司未来境外销售收入有望持续保持增长。但是，受制于复杂的国际经济形势，各国的贸易政策会随着国际政治形势的变动和各自国家经济发展阶段而不断变动。若公司产品销往的国家或地区的贸易政策趋于保守，地区贸易保护主义抬头，将影响公司向该地区的出口销售，进而影响公司的境外业务发展。

#### （六）其他重大风险

公司募集资金投资项目主要是为了光伏产品、储能产品的产能建设，与公司经营发展紧密相关。如果宏观环境、行业情况、产品价格、客户需求、项目建设进度等出现较大变化，募投项目经济效益的实现将存在较大不确定性。如果公司技术竞争优势不足，或市场对于逆变器产品的需求不及预期，该等项目在产业化过程中存在项目不达预期的风险。如果募投项目无法实现预期收益，募投项目相关折旧、摊销、费用支出的增加则可能导致公司盈利出现下降的情况。

### 四、重大违规事项

基于前述保荐人开展的持续督导工作，本持续督导期间，保荐人未发现公司存在重大违规事项。

### 五、主要财务指标的变动原因及合理性

2023 年度，公司主要财务数据及指标如下所示：

单位：万元

主要会计数据	2023 年	2022 年	本期比上年同期增减 (%)
营业收入	202,600.32	153,651.26	31.86

归属于上市公司股东的净利润	51,185.45	53,255.15	-3.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	52,695.53	51,543.90	2.23
经营活动产生的现金流量净额	4,070.44	42,607.37	-90.45
<b>主要会计数据</b>	<b>2023 年末</b>	<b>2022 年末</b>	<b>本期末比上年同期末增减 (%)</b>
归属于上市公司股东的净资产	637,740.77	640,839.08	-0.48
总资产	722,769.73	731,773.32	-1.23
<b>主要财务指标</b>	<b>2023 年</b>	<b>2022 年</b>	<b>本期比上年同期增减 (%)</b>
基本每股收益 (元 / 股)	6.16	6.39	-3.60
稀释每股收益 (元 / 股)	6.13	6.39	-4.07
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	6.34	6.18	2.59
加权平均净资产收益率 (%)	8.00	8.61	减少0.61个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	8.23	8.34	减少0.11个百分点
研发投入占营业收入的比例 (%)	12.23	6.34	增加5.89个百分点

本持续督导期内，营业总收入同比增长 31.86%，主要原因系光伏行业景气度持续向好，公司积极把握市场机遇，加大市场开拓力度，收入规模持续增长。

本持续督导期内，经营活动产生的现金流量净额同比下降 90.45%，主要原因系本期经营相关的费用支出增加，期末未到期应收款项增加所致。

本持续督导期内，研发投入占营业收入的比例较上期增加 5.89 个百分点，主要系本期研发人员人数和薪酬增加、股份支付费用分摊及加速行权计入研发费用所致。

## 六、核心竞争力的变化情况

### (一) 公司的核心竞争力

#### 1、研发优势

公司专注于电力电子技术在光伏、储能领域的应用，结合最新前沿技术及自身在行业上的积累，研发专注于硬件电路和软件算法，持续对已有电路及算法进行思路上的变革，此外还以项目制的形式逐步落地研发产品，实现产品的落地及其他电力电子新产品、新技术的研发，不断提高公司产品性能，提升自主创新能力。为了进一步推动产业升级和核心竞争力的提升，公司对研发体系进行了全面优化和升级，形成了更加高效、开放的研发生态圈；继续巩固和扩大了“省级高新技术企业研究开发中心”的建设；通过与国内外知名高校、研究机构建立合作关系，共同开展前沿技术研究和人才培养。公司的研发团队在保持博士、硕士带头人的基础上，进一步吸纳了多位行业顶尖专家和资深工程师，形成了一个跨学科、多元化的技术研究团队。

## **2、产品优势**

在研发团队的通力合作下，公司各产品均已形成了一定技术优势，公司核心产品通过 CSA、必维 BV、TUV 北德、澳洲 SAA、中国 CQC 等多项国际机构的权威认证。公司微型逆变器的功率密度、功率范围、转换效率等核心技术指标在同类型产品中具有一定优势，产品设计寿命达 20 年以上，具有组件级监控能力，没有单点故障，在发电系统市场中受终端客户欢迎。储能逆变器与当今市场上所有户用主流光伏组件无缝兼容，高转换效率可达 97.6%，并可智能运维和实时监控。快速关断器可实现组件级快速关断，在 30 秒内切断直流侧高压，并具备低噪稳定、实时监控的性能。公司根据客户及市场需求进行深度分析及挖掘，使产品更贴近客户、市场，同时保证了公司产品研发的前瞻性和连续性。

## **3、品牌优势**

公司凭借可靠的产品质量、优质的客户服务水平、具有竞争力的产品价格，已经在国内外积累了良好的品牌认知和优质的客户资源；此外公司还通过国内外专业展会、专业杂志、网络平台等各种渠道进行品牌宣传，提高公司品牌“Hoymiles 禾迈”在业内的知名度，并建设有多语种的企业宣传网站以介绍、宣传公司产品和品牌，满足用户需求。本持续督导期内公司及产品荣获 2023 好光伏年度光伏逆变器技术突破奖、分布式光伏技术新锐奖、2023 新能源先锋奖、SNEC 储能展十大亮点储能技术卓越奖、GlocalIN Top50 中国全球化企业之科技

面孔、2023 年高工金球奖-年度创新技术奖、2023 年储能行业最具创新储能逆变器（PCS）供应商奖等奖项。

#### 4、全球营销服务网络

公司已在全球范围内构建完善的营销体系，核心自主品牌产品已销往美洲、欧洲、亚洲等多个区域，营销服务网络覆盖全球七十多个国家及地区，在行业内享有较高的知名度和美誉度。公司将继续推进全球化发展的进程，强化境外本土化建设，提高全球销售的影响力。

#### 5、服务优势

公司致力于成为国际光伏产品的首选供应商，公司全球营销业务以区域为单位划分各个营销大区，在主要销售地区设立本地化服务团队，为客户提供当地服务支持以便为客户提供全方位、一体化的服务；同时，积极开展线上培训、交流活动，以便更快、更好的向客户传达公司动态、产品信息、快速响应客户需求。

#### （二）核心竞争力变化情况

本持续督导期间，保荐人通过查阅同行业上市公司及市场信息，查阅公司招股说明书、定期报告及其他信息披露文件，对公司高级管理人员进行访谈等，未发现公司的核心竞争力发生重大不利变化。

### 七、研发支出变化及研发进展

#### （一）研发支出变化

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	变化幅度（%）
费用化研发投入	24,774.53	9,739.95	154.36
资本化研发投入	-	-	-
研发投入合计	24,774.53	9,739.95	154.36
研发投入总额占营业收入比例（%）	12.23	6.34	增加 5.89 个百分点
研发投入资本化的比重（%）	-	-	-

2023 年度研发投入总额 24,774.53 万元，2022 年度研发投入总额 9,739.95 万元，2023 年度较 2022 年度增长 154.36%。2023 年研发投入增加主要是本期研发人员人数和薪酬增加、股份支付费用分摊及加速行权计入研发费用所致。

## （二）研发进展

截至 2023 年末，公司主要在研项目情况如下所示：

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	技术水平	具体应用前景
1	功率半导体芯片模组设计及封装测试装备的研发和应用-功率半导体器件数字化设计与智能化测评技术研究与应用	2,700.00	1,323.71	2,882.03	开发阶段	项目拟开发一套高密度高可靠功率模组数字化设计工具，研发一套“工况复现”准在线测试平台装备，研发一套研制带功率器件状态感知功能的驱动器、功率模块加速老化综合测试平台。	行业先进	该项目的开发应用于光伏应用场景，针对现有电力电子变换系统中的功率器件极限应用边界不明、高可靠设计周期长、封测核心装备国产化率低等产业与技术瓶颈难题进行技术突破，为企业的发展提供助力。
2	大功率光伏功率优化器系统	700.00	524.06	935.18	已结项	项目拟开发包括逆变器设计和样机实现两个部分，逆变器的设计实现光伏电池组串和电网之前的电能转换，并实现逆变器与功率优化器的系统配合，完成系统最大功率点跟踪、保护等功能的开发与测试验证，形成大功率组串式光伏并网逆变器系统解决方案	行业先进	本项目的开发应用于工商业应用场景的大功率组串式光伏并网逆变器,并且配合功率优化器，形成大功率光伏功率优器系统，性能达到当前业内主流水平

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	技术水平	具体应用前景
3	高压版双输入优化器系统	1,800.00	1,804.63	1,804.63	已结项	开发出高压版双输入优化器系统，改造传统组串式逆变器系统，较大程度提升原有优化器产品的性价比	行业先进	在同时支持 Sunspec 通讯协议和组件级监控功能的基础上，优化了产品的成本，较大程度提升产品的性价比，使其更具市场竞争力，也提升了产品线的丰富度
4	北美版三相微逆系统	1,500.00	1,345.10	1,345.10	已结项	开发系列三相微型逆变器产品，兼容 2.4G、SUB-1G 等通讯方式，在保持单相微逆优良特性的同时提升了三相功率平衡调整能力，降低了电容等储能元器件的需求量	行业先进	应用较大功率的户用场景，和小型工商业场景，提升了三相功率平衡的调整能力，提升了产品的适用性，提升了微逆的应用场景范围
5	第二代双输入单相微逆系统	2,300.00	2,171.44	2,171.44	已结项	开发公司新一代一拖二光伏微型逆变器产品，具备更高的转换效率和功率密度，同时具备更出色的无功输出能力	行业先进	在户用场景对公司原有的 HMS-1000 系列产品进行升级，具有更高的性能和更出色的性价比，进一步提升公司在分布式户用场景下解决次方案的竞争力
6	第二代四输入单相微逆系统	2,000.00	2,013.54	2,013.54	试产阶段	开发公司新一代一拖四光伏微型逆变器产品，具备更高的转换效率和功率密度，同时具备更出色的无功输出能力	行业先进	在户用场景对公司原有的 HMS-2000 系列产品进行升级，具有更高的性能和更出色的性价比，进一步提升公司在分布式户用场景下解决次方案的竞争力

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	技术水平	具体应用前景
7	储能融合组件级电力电子数据采集系统	1,600.00	1,489.32	1,489.32	已结项	开发新型 MLPE 与储能融合的统一监控系统，以应用场景为单位大幅提升用户的使用体验，使系统产品的应用更简单便捷	行业先进	系统解决了 MLPE 与储能系统监控与应用的割裂，应用于户用场景，对 MLPE 技术与储能技术共同应用的场景更友好，使产品更具特色
8	户用分裂相储能系统 V1.0	2,500.00	2,291.87	2,291.87	已结项	开发一款具有分裂相输出能力的储能逆变器，具备不平衡输出能力及不间断供电功能，同时实现系统功能的优化集成，具备国际领先性能的同时，兼顾高性价比	行业先进	应用于户用储能场景，系统自带分裂相输出能力、不平衡负载能力和半波负载能力，同时集成符合 Sunspec 要求的 RSD 发射机和 RSD 快速关断急停按钮，凸显系统方案的优势
9	多端口光储混合系统 V1.0	1,900.00	1,837.02	1,837.02	已结项	开发一款集成能量管理系统的单相低压储能逆变器，具备一定长期过载输出能力及不间断供电功能，同时实现灵活的能量流管理，具备国内领先性能的同时，兼顾高性价比	行业先进	应用于家庭用光伏储能场景，各项性能指标达到国际先进水平，市场前景广阔
10	组件级电力电子能源云平台系统 V2.0	1,200.00	1,169.44	1,169.44	已结项	开发新一代组件级电力电子能源云管理平台 V2.0，升级面向业主的应用和面向安装商的应用，提供更多和更强的工具，使产品功能更完善	行业先进	本产品配合组件级电力电子系统产品使用，全面适配微型逆变器、关断器和优化器，同时提供多项上下游实用工具，提升系统解决方案能力，具有广阔的应用前景

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	技术水平	具体应用前景
11	基于微逆与储能产品的制造执行系统 V1.0	990.00	1,173.29	1,173.29	已结项	开发统一微逆和储能的制造执行系统，监控工厂的整个制造过程从原材料到成品，实现现场控制层和管理层的信息互联互通	行业先进	该系统优化了企业生产制造管理模式，强化过程管理和控制，提高运作效率，达到精细化管理目的，提升公司的核心竞争力
12	光伏储能系统若干关键技术研究	900.00	727.67	727.67	开发阶段	研究内容包括光伏优化器电弧检测及故障定位等技术、并网逆变器新型变换拓扑及控制等若干关键技术，为新一代产品开发提供基础支撑	行业先进	本项目的开发的关键技术，有助于公司新一代优化器、微型逆变器和储能变流器产品的开发和应用，使产品具有更完善的功能和更强大的性能，提升公司的核心竞争力
13	基于优化器和关断器的制造执行系统 V1.0	1,600.00	1,553.61	1,553.61	已结项	开发基于优化器和关断器的制造执行系统，监控工厂的整个制造过程从原材料到成品，实现现场控制层和管理层的信息互联互通	行业先进	该系统优化了企业生产制造管理模式，强化过程管理和控制，提高运作效率，达到精细化管理目的，提升公司的核心竞争力
14	微逆生产测试系统 V2.0	950.00	339.82	339.82	开发阶段	开发一个快速高效测试微逆产品各方面功能性能的自动化测试系统，确保微逆产品在发电效率、长期稳定性、功能完备等各个方面得到高质量的评估与测试	行业先进	该系统优化了企业生产制造管理模式，强化过程管理和控制，提高运作效率，达到精细化管理目的，提升公司的核心竞争力
合计	/	<b>22,640.00</b>	<b>19,764.51</b>	<b>21,733.96</b>	/	/	/	/

## 八、新增业务进展是否与前期信息披露一致（如有）

本持续督导期间，保荐人通过查阅公司招股说明书、定期报告及其他信息披露文件，对公司高级管理人员进行访谈，基于前述核查程序，保荐人未发现公司存在新增业务。

## 九、募集资金的使用情况及是否合规

本持续督导期间，保荐人查阅了公司募集资金管理使用制度、募集资金专户银行对账单和募集资金使用明细账，并对大额募集资金支付进行凭证抽查，查阅募集资金使用信息披露文件和决策程序文件，实地查看募集资金投资项目现场，了解项目建设进度及资金使用进度，取得上市公司出具的募集资金使用情况报告和年审会计师出具的募集资金使用情况鉴证报告，对公司高级管理人员进行访谈。

基于前述核查程序，保荐人认为：本持续督导期间，公司已建立募集资金管理制度并予以执行，募集资金使用已履行了必要的决策程序和信息披露程序，募集资金进度与原计划基本一致，基于前述检查未发现违规使用募集资金的情形。

公司于 2023 年 4 月 25 日召开第一届董事会第二十八次会议审议通过《关于调整募集资金投资项目的议案》，该议案后经 2022 年年度股东大会审议通过。浙江恒明电子有限公司将位于杭州市拱墅区规划杨店桥路与规划康中路交叉口西南角、西北角的在建工业厂房中的约 3.32 万平方米对外出租，占“恒明电子工业厂房建设项目”建筑工程面积约 30.29%，其余部分仍将用于扩大逆变器、监控设备、关断器等产品的生产产能，以满足公司业务规模扩张的需求。公司于 2023 年 4 月 27 日进行了公告。

公司于 2023 年 8 月 29 日召开第二届董事会第二次会议审议通过《关于全资子公司股权转让暨募投项目变更的关联交易议案》，该议案后经 2023 年第二次临时股东大会审议通过。公司转让全资子公司杭州杭开电气科技有限公司 100% 的股权并终止“智能成套电气设备升级建设项目”，并以自有资金替换前期已投入的募集资金 2,383.55 万元，该等替换资金及剩余募集资金共计 7,210.16 万元投资于丽水恒禾能源技术有限公司实施的“储能系统集成智能制造基地项目（一期）”。公司于 2023 年 8 月 31 日进行了公告。

## 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 2023 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、质押、冻结及减持情况如下：

单位：股

姓名/公司名称	身份/职务	期初持股数量	期末持股数量	本持续督导期内增减	增减变动原因	是否质押冻结
杭开控股集团有限公司	控股股东	17,353,071	25,856,076	8,503,005	转增股本	否
邵建雄	实际控制人、董事长	0	0	0	不适用	不适用
杨波	董事、总经理、核心技术人员	3,155,104	4,701,105	1,546,001	转增股本	否
邵建英	董事	0	0	0	不适用	不适用
赵一	董事、副总经理、核心技术人员	946,532	1,410,333	463,801	转增股本	否
毛晨	董事	0	0	0	不适用	不适用
周雷	董事、副总经理	0	0	0	不适用	不适用
王孝镞（离任）	董事	0	0	0	不适用	不适用
张美华（离任）	独立董事	0	0	0	不适用	不适用
叶伟巍	独立董事	0	0	0	不适用	不适用
陈小明	独立董事	0	0	0	不适用	不适用
祝红霞	独立董事	0	0	0	不适用	不适用
李威辰	监事会主席、核心技术人员	0	0	0	不适用	不适用
柳祖未（离任）	监事	0	0	0	不适用	不适用
许威	职工代表监事	0	0	0	不适用	不适用
姜燕华	监事	0	0	0	不适用	不适用
方光泉（离任）	副总经理、财务总监、董事会秘书	0	0	0	不适用	不适用
邵本强（离任）	副总经理	0	0	0	不适用	不适用

姓名/公司名称	身份/职务	期初持股数量	期末持股数量	本持续督导期内增减	增减变动原因	是否质押冻结
禹红斌	核心技术人员	0	0	0	不适用	不适用
梁君临	董事会秘书	0	0	0	不适用	不适用
李鑫媛	财务总监	0	0	0	不适用	不适用

本持续督导期间，公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员不存在质押、冻结及减持情况。

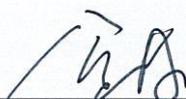
#### 十一、保荐人认为应当发表意见的其他事项

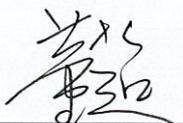
基于前述保荐人开展的持续督导工作，本持续督导期间，保荐人未发现应当发表意见的其他事项。

（以下无正文）

(本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于杭州禾迈电力电子股份有限公司  
2023 年度持续督导跟踪报告》之签署页)

保荐代表人（签名）：

  
金 波

  
董 超

