

**中信建投证券股份有限公司**  
**关于中国电器科学研究院股份有限公司**  
**2020 年度持续督导跟踪报告**

2019 年 11 月 5 日，中国电器科学研究院股份有限公司（以下简称“中国电研”、“公司”）在上海证券交易所科创板上市。根据《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》、《证券发行上市保荐业务管理办法》及《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关规定，中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”、“保荐机构”）作为中国电研的保荐机构，对中国电研进行持续督导，持续督导期为 2019 年 11 月 5 日至 2022 年 12 月 31 日。

2020 年度，中信建投证券对中国电研的持续督导工作情况总结如下：

**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	保荐机构已与中国电研签订《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
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，了解中国电研经营情况，对中国电研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	2020 年度中国电研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	2020 年度中国电研在持续督导期间未发生违法违规或违背承诺等事项

序号	工作内容	持续督导情况
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，并切实履行其所做出的各项承诺	在持续督导期间，保荐机构督导中国电研及其董事、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，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	保荐机构督导中国电研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	保荐机构对中国电研的内控制度的设计、实施和有效性进行了核查，中国电研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	保荐机构督导中国电研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	保荐机构对中国电研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	2020年度，中国电研及其控股股东、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	2020年度，中国电研及其控股股东、实际控制人不存在未履行承诺的情况

序号	工作内容	持续督导情况
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	2020 年度，经保荐机构核查，不存在应及时向上海证券交易所报告的情况
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	2020 年度，中国电研未发生相关情况
15	制定对上市公司的现场检查工作计划，明确现场检查工要求，确保现场检查工工作质量	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，保荐人应自知道或者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核查：（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	2020 年度，中国电研不存在前述情形

## 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

### （一）核心竞争力风险

### 1、技术升级迭代风险

中国作为电器制造大国，电器行业相关新技术不断升级迭代，公司需及时跟踪行业前沿技术并调整研发方向，保持公司核心技术的持续更新。如果公司对相关技术和市场发展趋势判断失误，或新技术及新产品的市场接受度未及预期，将对公司技术创新及产业化能力造成不利影响，不利于公司保持持续竞争力。

### 2、知识产权受到侵害和泄密的风险

公司拥有的专利、计算机软件著作权等知识产权是公司核心竞争力的重要组成部分。如果由于核心技术人员流动、或知识产权保护措施不力等原因，导致公司知识产权受到侵害或泄密，将在一定程度上削弱公司的技术优势，对公司竞争力产生不利影响。

## （二）经营风险

### 1、质量控制风险

质量技术服务业务作为公司的核心业务，其正常运营依赖于公司多年来在电器领域建立起的品牌知名度和公信力。公司需采取严格的质量管控措施，确保公司出具的报告真实、客观、准确、合规。如果公司因管理失当、违规检测、数据舞弊等原因导致出具的报告质量达不到要求，将损害公司声誉、公信力，对公司经营造成不利影响。

### 2、安全生产风险

公司质量技术服务业务中涉及少量危险化学品的使用，公司少量的环保涂料业务涉及易燃化学品的使用，公司高度重视安全生产管理，报告期内未出现重大生产安全事故，也未因生产安全事故而受到相关行政处罚。未来如果公司未能继续加强安全生产管理，出现人员操作不当、安全管理措施执行不到位等情况，造成安全生产事故或违反监管部门规定，公司将面临受到监管部门处罚甚至停产整顿的风险。

### 3、应收账款坏账风险

公司客户分散，数量众多，对公司应收账款管理能力要求较高。若宏观经济或行业发展出现系统性风险，导致公司较多客户发生经营困难或者与公司合作关系出现不利状况，可能导致回款周期增加甚至无法收回货款，进而对公司经营产生不利影响。

### （三）行业风险

新能源汽车作为新兴产业，目前仍处于发展的初级阶段，面临多种不确定性，进而影响公司在新能源汽车行业业务的拓展。

### （四）宏观环境风险

#### 1、宏观经济下行及下游行业波动风险

电器行业受宏观经济波动影响明显，若未来宏观经济下行，将导致电器行业景气度下降，则对公司的经营将产生不利影响，进而使公司存在主营业务收入和净利润增长率下降甚至业绩下滑的风险。

#### 2、境外经营的风险

公司海外市场拓展受当地政策法规、外汇政策、当地疫情防控不利等多种因素影响。公司现有业务中境外业务占比四分之一，其中智能装备板块境外业务占比五分之一，受境外疫情高度不确定性影响，若公司不能及时应对海外市场环境的变化，将会给公司的海外经营带来一定的风险。

#### 3、大宗原材料价格波动风险

环保涂料及树脂业务的主要原材料为精对苯二甲酸、新戊二醇和间苯二甲酸等大宗化工原材料，受宏观经济波动、市场供求变化等因素影响，大宗原材料的价格存在一定幅度的波动，由于公司产品售价的调整存在滞后性，如果短期内大宗原材料价格大幅上涨，将导致公司环保涂料及树脂业务的盈利能力下降，对公司的收入及利润水平造成不利影响。

## 四、重大违规事项

2020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

2020年度，公司主要财务数据如下所示：

单位：万元

主要会计数据	2020年	2019年	本期比上年 同期增减 (%)	2018年
营业收入	251,964.72	275,239.77	-8.46	259,779.69
归属于上市公司股东的净利润	28,270.82	25,217.25	12.11	20,691.01
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	20,395.27	21,978.50	-7.20	17,707.49
经营活动产生的现金流量净额	38,086.21	44,585.04	-14.58	17,410.02

	2020年末	2019年末	本期末比上年同期末增减(%)	2018年末
归属于上市公司股东的净资产	229,501.33	213,096.62	7.70	102,241.65
总资产	399,402.14	354,147.03	12.78	263,581.77

2020 年度，公司主要财务指标如下表所示：

主要财务指标	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)	2018年
基本每股收益（元 / 股）	0.70	0.70	0.00	0.58
稀释每股收益（元 / 股）	0.70	0.70	0.00	0.58
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.50	0.61	-18.03	0.50
加权平均净资产收益率（%）	12.83	19.63	减少6.80个百分点	18.98
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	9.43	17.33	减少7.90个百分点	16.25
研发投入占营业收入的比例（%）	8.29	7.79	增加0.50个百分点	7.67

2020 年度，公司主要财务数据及指标变动的幅度均小于 30%，变化比较稳定，公司 2020 年度主要财务数据及财务指标变动具有合理性。

## 六、核心竞争力的变化情况

### 1、领先的技术研发能力

公司前身是国家级研究院所，建立了高效的研发体系，拥有多层次研发平台，公司建有国家重点实验室、国家技术标准创新基地等国家级科技研发平台，长期开展应用基础与共性技术研究、应用技术和关键技术研发、产品技术开发，取得了一系列国内领先的技术成果。

报告期内，公司牵头承担多个国家科技部、国家工信部、广东省科技厅重大科技项目，完成各类重点科研项目 19 项，取得重要成果 10 项，新增发明专利授权 22 件，继续保持公司在相关领域技术研发的领先地位。

### 2、突出的技术标准创新能力

公司拥有 15 个 IEC 国际标准对接平台和 11 个国家标准平台，自 2010 年以来，公司累计主持和参与制修订近 600 项国际、国家、行业、地方和团体标准。公司通过技术标准制修订，有效提升行业影响力，技术标准创新能力进一步增强。

报告期内，公司强化标准引领，提升产业国际化竞争力，争取国际话语权。

新增 IEC1906 奖专家 1 名，截至目前，公司已有 3 名标准化专家获得 IEC1906 奖，充分体现了公司在标准化领域的人才优势。

### 3、行业公信力与技术资质优势。

公司建有国家日用电器质量监督检验中心和国家智能汽车零部件质量监督检验中心两个国家质检中心，拥有多个层面的资质授权，通过检验检测、监督抽查、强制性认证、试验室能力验证、国际认证等业务在中国电器领域具有较强影响力，出具的检测报告获得全世界 70 多个国家和地区、100 个权威机构的认可。

报告期内，公司成为国内新一批 IECCE CB 体系国家认证机构，新增嘉兴威凯为 CBTL，成为 ISO13485 医疗器械质量管理体系认证机构，成为广州市发展和改革委员会新能源汽车综合性补贴申领评定机构，中国船级社电池及化学领域认可实验室；新增多类产品能效备案机构资格，成为空气净化器等多个产品的企业领跑者评估机构；成为美国 A2LA 认可实验室，成为菲律宾 DTI、新加坡国家环境局（NEA）认可实验室，成为国内首家阿曼能效认证机构，成为华南首家数字照明接口联盟 Diia 认可实验室。这些资质和能力为公司业务持续增长奠定坚实基础。

与此同时，公司新增合众汽车、岚图汽车等新能源车企、华为 HiLink、英国零售商 NEXT、华润雪花啤酒、青岛啤酒认可；成为中国移动、中国铁塔、中电智慧、海南希尔顿、白云机场、中国人保财险质量技术服务商；成为天猫国际/考拉海购品质联盟首批成员单位及今日网红直播质检供应商，进一步扩大了公司的行业影响力。

### 4、独具特色的综合服务能力。

公司深耕电器领域多年，对电器产品技术发展趋势有深刻的认识和理解，与产业链上下游的主流客户开展广泛合作，并与之建立了长期、紧密、稳定的合作关系。公司以基础共性技术研究为支撑、技术标准创新为引领，成功构建起质量技术服务、智能装备、环保涂料及树脂的综合服务模式，为电器行业质量提升提供整体解决方案，拥有独特的产业模式，整体竞争能力优势显著。

报告期内，公司继续推进重大技术装备环境适应性公共服务平台的建设，进一步提升在气候环境、机械环境、化学环境、电磁环境、生物环境的综合测试服务能力，支持产业可持续发展。

## 5、创新的产品质量提升模式

报告期内，公司在廉江市针对当地的小家电产业现状和“双循环”发展格局下面临的迫切转型需求，提供产业转型升级整体质量解决方案，与当地合作搭建公共服务平台。在廉江产业集群所在区域投资建立综合实验室，利用多种NQI手段（标准、计量、检验、检测、认证），开展国内外产品标准和产品质量双比对，建立区域团体标准，推动产品质量提升；利用质检大数据，结合广东省市场监督管理局“产品医院”项目，为企业提供缺陷产品诊断与咨询；为中大型企业定制整体质量提升方案，渠道建设、品牌推广、人才培养等各方面形成整体服务。以质量为依托，通过供需两端同时发力，配合政府质量监管，形成多元共治，助力当地小家电产业转型升级，适应“双循环”发展格局形势。

目前，公司正在将这种创新的产业质量提升模式推广到温州、粤东等产业集群效应明显的区域，受到当地政府的认同与欢迎。

## 七、研发支出变化及研发进展

2020年，公司研发投入20,892.15万元。组织各类科技立项146项，其中重点项目51项，申请各类专利106件，其中发明专利52件，2件PCT申请进入国家阶段，获各类专利授权98件，其中发明专利22件，取得计算机软件著作权38件，完成重点科研项目19项，取得重要科技成果10项。

2020年度，公司研发费用为20,892.15万元，占当期营业收入的比重为8.29%，较2019年度研发费用支出降低2.59%。

截至2020年末，公司主要在研项目进展顺利，技术水平达到国内领先或行业先进水平。

## 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

截至2020年12月31日，中国电研的募集资金使用及结余情况如下：

项目	金额（元）
募集资金账户初始余额	873,025,943.40
减：支付部分发行费用	10,083,018.89
募集资金总额（已扣除保荐机构承销佣金及其他发行费用）	862,942,924.51



项目	金额（元）
减：补充流动资金投入（注1）	209,058,900.00
减：购买现金管理产品	2,085,000,000.00
减：投入项目资金	179,005,961.46
减：银行手续费	5,011.77
加：购买现金管理产品到期赎回	1,635,000,000.00
加：收到银行利息	18,631,541.27
募集资金账户年末余额	43,504,592.55

注1：公司承诺补充流动资金总额人民币20,905.89万元，截至2020年12月31日累计已补充流动资金人民币20,905.89万元。

截至2020年12月31日，中国电研募集资金存放和使用符合《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《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》等法规和文件的规定，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，募集资金使用不存在违反相关法律法规的情形。

## 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2020年12月31日，中国电研控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员持有公司股份的情况如下：

中国电研控股股东为中国机械工业集团有限公司（以下简称“国机集团”），截至2020年12月31日，国机集团直接持有中国电研191,430,000股，持股比例为47.33%；中国电研实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。2020年度，中国电研的控股股东及实际控制人均未发生变化。

截至2020年12月31日，公司现任及报告期内离任董事、监事、高级管理人员和核心技术人员持股变动情况如下：

单位：股

姓名	职务(注)	是否为 核心技术 人员	性 别	年 龄	任期起始 日期	任期终止 日期	年初 持股 数	年末 持股 数	年度内 股份增 减变动 量	增减变动 原因
章晓	董事	否	男	51	2019-03-20		0	0	0	-

姓名	职务(注)	是否为 核心技术 人员	性 别	年 龄	任期起始 日期	任期终止 日期	年初 持股 数	年末 持股 数	年度内 股份增 减变动 量	增减变动 原因
斌	董事长				2020-04-03	2022-03-19				
陈立新	总经理	否	男	53	2020-04-03	2022-03-19	0	0	0	-
	董事				2020-05-25					
仲明振	董事	否	男	65	2019-03-20	2022-03-19	0	0	0	-
焦捍洲	董事	否	男	65	2019-03-20	2022-03-19	0	0	0	-
徐志武	董事	否	男	51	2019-03-20	2022-03-19	0	0	0	-
汪冰	董事	否	男	50	2020-09-10	2022-03-19	0	0	0	-
刘奕华	独立董事	否	男	64	2019-04-08	2022-03-19	0	0	0	-
柳建华	独立董事	否	男	40	2019-04-08	2022-03-19	0	0	0	-
邓柏涛	独立董事	否	男	41	2019-04-08	2022-03-19	0	0	0	-
王惠芳	监事会主席	否	女	49	2019-03-20	2022-03-19	0	0	0	-
李昆跃	监事	否	男	38	2019-03-20	2022-03-19	0	0	0	-
张清	职工监事	否	女	54	2019-03-20	2022-03-19	0	0	0	-
陈伟升	副总经理	否	男	55	2019-03-20	2022-03-19	0	0	0	-
孙君光	副总经理	否	男	47	2019-03-20	2022-03-19	0	0	0	-
陈传好	副总经理	否	男	53	2019-03-20	2022-03-19	0	0	0	-
韩保进	财务总监	否	男	50	2020-07-10	2022-03-19	0	0	0	-
	董事会秘书				2020-10-26					
张兴旺	核心技术 人员	是	男	51	2019-03-20	-	0	0	0	-
揭敢新	核心技术 人员	是	男	54	2019-03-20	-	0	0	0	-
张捷	核心技术 人员	是	男	51	2019-03-20	-	0	0	0	-

姓名	职务(注)	是否为 核心技术 人员	性 别	年 龄	任期起始 日期	任期终止 日期	年初 持股 数	年末 持股 数	年度内 股份增 减变动 量	增减变动 原因
黄文秀	核心技术 人员	是	女	52	2019-03-20	-	0	0	0	-
郑毅穗	核心技术 人员	是	男	51	2019-03-20	-	0	0	0	-
余和青	核心技术 人员	是	男	55	2019-03-20	-	0	0	0	-
符永高	核心技术 人员	是	男	52	2019-03-20	-	0	0	0	-
谢浩江	核心技术 人员	是	男	55	2019-03-20	-	0	0	0	-
刘国荣	核心技术 人员	是	男	52	2019-03-20	-	0	0	0	-
邓俊泳	核心技术 人员	是	男	41	2019-03-20	-	0	0	0	-
秦汉军	董事长 (离任)	否	男	52	2019-03-20	2020-04-02	0	0	0	-
权良军	副经理、财务 总监、董事 会秘书 (离任)	否	男	51	2019-03-20	2020-07-10	0	0	0	-
杨鸿雁	董事(离 任)	否	女	48	2019-03-20	2020-09-10	0	0	0	-
合计	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/

注：1. 上述人员（或配偶）通过公司员工持股平台凯天投资间接持有公司股份的，报告期内持股数量未发生变动。

截至 2020 年 12 月 31 日，中国电研控股股东和董事、监事和高级管理人员持有的中国电研股份均不存在质押、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）

(本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于中国电器科学研究院股份有限公司 2020 年度持续督导跟踪报告》之签字盖章页)

保荐代表人：  
陈龙飞

  
刘连杰

