

**华泰联合证券有限责任公司**  
**关于上海宏力达信息技术股份有限公司**  
**2021 年度持续督导跟踪报告**

保荐机构名称：华泰联合证券有限责任公司	被保荐公司简称：上海宏力达信息技术股份有限公司
保荐代表人姓名：赵星	联系电话：021-38966907
保荐代表人姓名：邹晓东	联系电话：021-38966927

根据《证券法》《证券发行上市保荐业务管理办法》和《上海证券交易所科创板股票上市规则》等有关法律、法规的规定，华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”或“保荐机构”）作为上海宏力达信息技术股份有限公司（以下简称“宏力达”、“公司”或“发行人”）首次公开发行股票保荐机构，对宏力达进行持续督导，并出具 2021 年度（以下简称“报告期”）持续督导跟踪报告：

## 一、保荐机构和保荐代表人发现的问题及整改情况

无。

## 二、重大风险事项

公司目前面临的风险因素主要如下：

### （一）核心竞争力风险

#### 1、新技术和新产品的研发风险

目前，公司已经形成了包括一次技术、二次技术以及通信技术等在内的核心技术能力，这是公司能够取得技术及产品领先地位的关键因素。若这些核心技术的持续迭代升级以及新技术的研发成果失败或低于预期，亦不能在短期内攻克，

将会给公司后续技术及产品的领先地位造成影响。

公司多年来通过大力投入，吸引人才，并积极开展与高校的合作，聚焦在公司主营方向开展核心技术的研发及储备，借助公司已取得技术优势，公司已经形成清晰的研发方向，并按计划开展研发，已经取得部分成果。

## **2、核心技术被泄露的风险**

公司目前研发生产的产品等涉及的多项自主知识产权和核心技术，已通过申请专利、计算机软件著作权等形式加以保护。由于公司申请的专利中尚有部分未获得核准，其他未申请专利的技术不受专利法的保护，存在公司核心技术被泄密和窃取从而影响公司核心竞争力的可能。

公司非常重视知识产权保护工作，在加强核心人员稳定性的同时，严格管理内部研发流程，减少技术外泄的可能。同时，设置专门团队积极申请相关专利。

### **(二) 经营风险**

#### **1、客户集中于国家电网的风险**

报告期内，国家电网是公司最大的客户。如果未来国家电网的投资力度减弱、削减配电网领域的采购量和采购金额，或者国家电网的技术偏好、采购政策发生变化而公司并不能快速调整，都将对公司未来的经营造成不利因素。

公司一方面继续加大研发，通过产品技术含量及实用性以提高用户对产品依赖度，同时积极开拓其他电网公司，如南方电网、地方电力公司等。

#### **2、业务区域集中度较高的风险**

报告期内，公司业务区域集中度较高。若未来公司不能及时优化客户区域结构，将对公司未来营业收入产生不利影响。

为逐步降低业务区域集中的风险，公司已持续加大在其他区域市场的开拓力度，在原有成熟市场的基础上，目前在江苏、陕西、福建、山西、山东、河南等省份均有较多产品投入运行。

#### **3、产品结构单一的风险**

报告期内，公司主营业务收入来自于配电网智能设备。其中智能柱上开关和故障指示器为公司主要产品，产品结构较为单一。公司已加大新产品的系列研发，包括线路运行状态分析装置、基于北斗应用的新型智能开关、一二次融合环网柜、20kV一二次融合开关等新产品设备的开发及持续完善升级，进一步打开未来的市场空间。

### （三）行业风险

公司主要产品和服务的最终用户主要为国家电网，国家电网对电力行业的投资政策和投资力度将影响着整个行业及公司产品和服务的销售，进而影响公司营业收入。国家电网投资情况会受到国家宏观经济、行业发展态势等因素的影响，从近些年看在保持总体平稳增长的同时，也呈一定的周期性波动，进而会影响公司营业收入的稳定性。公司将密切关注该行业的周期波动风险，并做好合理的应对。

### （四）宏观环境风险

公司所处的电力物联网智能配电领域是我国电力系统中重要的环节，行业发展与国家的宏观环境有密切的关系。国家对电网投资直接影响行业的市场规模以及发展趋势，而电网投资又受到国家宏观经济、行业发展态势等因素的影响。因此，若宏观环境出现影响国家电网投资的不利因素，将对公司的经营造成影响。针对宏观环境可能给公司带来的风险，公司将从内、外两个方面做好准备工作，对内提升公司核心技术竞争力，提前储备前沿技术，提升内部效率，控制成本，随时做好应对准备；对外则密切关注宏观环境变化，提前根据情况作出调整。

## 三、重大违规事项

无。

## 四、主要财务指标的变动原因及合理性

主要会计数据如下：

单位：人民币，万元

主要会计数据	2021年	2020年	2021年较2020年 同期增减 (%)	2019年
营业收入	113,206.08	90,851.99	24.60	70,512.96
归属于上市公司 股东的净利润	41,288.74	31,819.86	29.76	23,858.76
归属于上市公司 股东的扣除非经 常性损益的净利 润	34,107.62	29,988.58	13.74	21,019.71
经营活动产生的 现金流量净额	4,221.16	7,096.39	-40.52	2,965.47
	2021年末	2020年末	2021年末较 2020年末同期 增减 (%)	2019年末
归属于上市公司 股东的净资产	333,803.88	302,515.14	10.34	64,064.79
总资产	391,549.77	339,646.81	15.28	104,032.42

主要财务指标如下：

主要财务指标	2021年	2020年	2021年较 2020年同期 增减(%)	2019年
基本每股收益（元 / 股）	4.13	3.92	5.36	3.18
稀释每股收益（元 / 股）	4.13	3.92	5.36	3.18
扣除非经常性损益后的基本 每股收益（元 / 股）	3.41	3.69	-7.59	2.8
加权平均净资产收益率（%）	13.01	24.17	减少11.16个 百分点	44.52
扣除非经常性损益后的加权 平均净资产收益率（%）	10.75	22.78	减少12.03个 百分点	39.22
研发投入占营业收入的比例 （%）	5.27	5.66	减少0.39个百 分点	5.21

上述主要财务数据及指标的变动原因如下：

1、报告期内，公司营业收入同比增长24.60%，归属于上市公司股东的净利润同比增长29.76%，主要原因系公司在稳步推进原有市场拓展的同时，加速推进其他市场的拓展，公司的业务规模和经营业绩均保持了较高增长。

2、经营活动产生的现金流量净额同比下降40.52%，主要系随着公司业务规模快速增长，公司业务占用了较多营运资金所致。

3、报告期内，扣除非经常性损益后的基本每股收益下降7.59%，加权平均净

资产收益率减少11.16个百分点，扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率减少12.03个百分点，主要系公司2020年四季度首次公开发行股票募集资金后股本、净资产增大，且相关募投项目尚在建设期，未能释放盈利能力所致。

## 五、核心竞争力的变化情况

公司主要从事配电网智能设备的研发、生产和销售，以及电力应用软件研发及实施等信息化服务，同时公司亦提供IoT通信模块、系统集成等产品和服务。公司核心产品——智能柱上开关，实现了传统电气开关与物联传感设备、边缘计算、工业控制设备的融合，从而使柱上开关具备了人机互联能力、终端研判能力以及深度集成化的特点，能高效地在终端进行故障研判、故障定位、故障隔离，并且实现远程人机交互。

公司坚持在核心技术环节的独立研发和实施能力，以同源技术深度拓展和技术创新相结合，推动公司整体业务健康持续发展；经过多年积累，公司在接地及短路故障研判技术、智能型就地馈线自动化技术、小电流接地故障特征放大技术、一二次融合技术、电压传感器技术、电流传感器技术、高压电容取电技术、超低功耗技术、快速分闸技术、自适应控制的接地研判技术、联动控制技术、自动测试技术、以及通信技术等关键领域拥有核心技术优势。

随着“电力物联网”及“能源互联网”的发展，公司多年来研发积累的核心技术符合行业需求发展趋势。目前公司持续加强研发投入，研发重点分为两个方向：

(1) 不断提升现有产品性能，用以满足不同地区不同业务场景应用的电网用户使用需求：近年来，公司持续在物联网智能感知、边缘计算和工业集成技术方面投入、深化和迭代，保持公司核心产品在物联化、智能化、集成化等方面的先进性表征和优势，现已形成一二次深度融合智能柱上开关的完整产品线，包括适应20kV等电压等级及北斗、5G通信等应用场景的产品。

(2) 前瞻性技术研究和新产品研发：公司围绕现有核心技术及大量应用经验，持续挖掘用户需求，拓展和丰富产品线以解决在能源互联网场景下的电力业务应用需求。公司目前着手结合5G通讯技术和一二次融合环网柜技术深入研发，

实现产品5G通信和深度融合环网柜应用，满足市场引新需求。

综上所述，2021年度公司核心竞争力未发生不利变化。

## 六、研发支出变化及研发进展

公司准确把握行业发展趋势，加大研发投入和自主创新，进一步提升产品智能化程度及可靠性。一方面，结合产品实际应用经验推动相关产品的升级换代，提升产品性能，拓展产品应用领域，以满足日益变化的市场需求；另一方面，加强与各高校战略合作开展前沿性技术研究，其中，公司与福州大学、哈尔滨工业大学、上海交通大学等高校在多项前沿技术上开展了深度的合作。

2021年公司研发费用投入超过5,970万元，研发投入重点方向包括：（1）配电网故障智能监测设备及平台研发；（2）配电网一二次深度融合智能开关设备研发；（3）低压配电物联网关键技术的研究；（4）物联网专用通信模块研发；（5）电力企业运行大数据分析平台研发。

截至2021年末，公司共取得发明专利11个，实用新型专利100个，外观专利16个，软件著作权89个。2021年6月，公司荣获上海市专利工作试点企业，全资子公司福建宏科入选2021年度福建省数字经济领域“瞪羚”创新企业、泉州市“市级企业技术中心”。

## 七、新增业务进展是否与前期信息披露一致

不适用。

## 八、募集资金的使用情况及是否合规

经上海证券交易所科创板股票上市委员会审核通过，根据中国证券监督管理委员会“证监许可〔2020〕2129号”文《关于同意上海宏力达信息技术股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》同意注册，公司首次公开发行人民币普通股（A股）2,500万股，发行价格每股88.23元，募集资金总额人民币2,205,750,000.00元，扣除各项发行费用人民币139,445,066.80元，实际募集资金净额人民币

2,066,304,933.20元。上述募集资金于2020年9月30日全部存入专用账户，经大信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司本次公开发行新股的资金到位情况进行了审验，并出具大信验字[2020]第28-00007号《验资报告》。

截至2021年12月31日，募集资金具体存放情况如下：

户名	开户行	银行账号	账户余额 (万元)
宏力达	交通银行股份有限公司上海青浦支行	310069011013001952550	6,559.08
宏力达	上海银行股份有限公司上海漕河泾支行	03004277154	326.09
宏力达	厦门国际银行股份有限公司上海市西支行	8077100000000645	432.60
宏力达	招商银行股份有限公司上海九亭支行	121914488910508	12,049.27
宏力达	温州银行股份有限公司上海徐汇区支行	905030120190005018	已注销
宏力达	中信银行国际（中国）有限公司上海分行	8210201013300001287	30.33
宏力达	上海银行股份有限公司松江支行	03004278266	914.28
宏力达	上海浦东发展银行股份有限公司闵行支行	98280078801000002823	1,297.56
泉州宏力达	中国建设银行股份有限公司泉州东园支行	35050165930109998888	374.79
福建宏科	中国建设银行股份有限公司泉州东园支行	35050165930109999999	967.24
<b>合计</b>			<b>22,951.24</b>

截至2021年12月31日，公司已按《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等相关法律法规的规定及时、真实、准确、完整地披露了公司募集资金的存放及实际使用情况，不存在募集资金管理违规的情况。公司对募集资金的投向和进展情况均如实履行了披露义务，公司募集资金使用及披露不存在重大问题。

## 九、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

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的持股情况如下：

### 1、控股股东控制的股份

公司控股股东为上海鸿元投资集团有限公司（以下简称“鸿元投资”）。截至2021年12月31日，鸿元投资直接持有公司18,048,373股，占比18.05%；同时，鸿元投资通过上海鸿元合同能源管理中心（有限合伙）（以下简称“鸿元能源”）间接控制公司6,445,848股，占比6.45%。因此，鸿元投资合计控制公司24.49%的股份。2021年度公司控股股东持股数未发生增减变动。

## 2、实际控制人控制的股份

公司实际控制人为陈嘉伟。截至2021年12月31日，陈嘉伟通过鸿元投资、上海越海投资中心（有限合伙）、鸿元能源间接控制公司35,065,411股，占比35.07%；俞旺帮为陈嘉伟的岳父，系陈嘉伟的一致行动人，俞旺帮直接持有公司7,735,017股，占比7.74%。因此，陈嘉伟及其一致行动人合计控制公司42.80%的股份。2021年度公司实际控制人持股数未发生增减变动。

## 3、董事、监事和高级管理人员的持股情况

截至2021年12月31日，公司董事、监事和高级管理人员持有公司的股份情况如下：

序号	股东姓名	职务及亲属关系	直接持有公司股权比例	所持直接股东的份额比例	间接持有公司股权比例
1	章辉	董事长	2.92%	持有鸿元投资 3.00%的股份	0.54%
				持有鸿元能源 23.00%的股份	1.48%
				持有鸿元创投 3.33%的股权，鸿元创投持有鸿元能源 24.60%的股份	0.05%
				持有鹰智能源 43.49%的股份	0.53%
				<b>合计</b>	<b>2.61%</b>
2	冷春田	董事、总经理	1.55%	持有鸿元能源 24.00%的股份	1.55%
3	唐捷	董事、副总经理	-	持有越海投资 19.51%的股份	2.06%
4	于义广	监事	-	持有鹰智能源 3.73%的股份	0.05%
5	金玉婷	监事	-	持有鹰智能源 2.82%的股份	0.03%
6	赖安定	副总经理	6.88%	-	-
7	张占	财务总监	-	持有鹰智能源 3.39%的股份	0.04%
8	沈骁虢	董事会秘书	-	持有鹰智能源 1.69%的股份	0.02%



2021年度公司董事、监事和高级管理人员持股数未发生增减变动。

#### 4、控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员持有股份的质押、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、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。

(本页无正文,为《华泰联合证券有限责任公司关于上海宏力达信息技术股份有限公司 2021 年度持续督导跟踪报告》之签章页)

保荐代表人(签字):

  
赵星

  
邹晓东

华泰联合证券有限责任公司

2022年4月26日