

# 中信证券股份有限公司

## 关于北京经纬恒润科技股份有限公司

### 2022 年半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“保荐机构”）作为北京经纬恒润科技股份有限公司（以下简称“经纬恒润”或“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》等相关规定，负责经纬恒润上市后的持续督导工作，并出具本持续督导半年度跟踪报告。

#### 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计划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	保荐机构已与经纬恒润签订保荐及承销协议，该协议明确了双方在持续督导期间的权利和义务
3	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 年上半年度经纬恒润在持续督导期间未发生按有关规定必须保荐机构公开发表声明的违法违规情况
4	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 年上半年度经纬恒润在持续督导期间未发生违法违规或违背承诺等事项
5	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、定期或不定期回访等方式，了解经纬恒润经营情况，对经纬恒润开展持续督导工作
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	2022 年上半年度，保荐机构督导经纬恒润及其董事、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

序号	工作内容	实施情况
		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	保荐机构督促经纬恒润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	保荐机构对经纬恒润的内控制度的设计、实施和有效性进行了核查，截至本持续督导跟踪报告出具之日，经纬恒润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	保荐机构督促经纬恒润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	保荐机构对经纬恒润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	经纬恒润及其控股股东、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	经纬恒润及其控股股东、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	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

序号	工作内容	实施情况
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	经纬恒润未发生前述情况
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。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 年上半年，经纬恒润不存在需要专项现场检查的情形

## 二、保荐机构和保荐代表人发现的问题及整改情况

2022 年上半年度，保荐机构和保荐代表人未发现经纬恒润存在重大问题。

## 三、重大风险事项

公司目前面临的风险因素主要如下：

### （一）汽车行业波动风险

全球经济和国内宏观经济的周期性波动、疫情灾害等突发经济扰动都会对我国汽车生产和消费带来影响。上半年新型冠状病毒疫情对汽车行业造成较大不利影响，而后随着政府刺激政策和厂商促销活动等的陆续实施，前期被抑制的需求正在逐步释放，汽车消费市场有望保持持续改善的态势，但如果下游汽车消费市场未来出现大规模的不景气及停产减产情况，可能给公司的生产经营带来较大不利影响，公司或将面临经营业绩下滑的风险。

## （二）原材料价格波动及供给风险

如果由于自然灾害、贸易摩擦、疫情等原因，导致包括芯片在内的原材料供应商生产、销售、配送受到影响，公司将可能面临相关原材料供应不足或价格波动的风险，对公司产品按时交付和毛利造成不利影响，进而影响公司未来经营业绩。

## （三）毛利率下滑风险

公司主营业务毛利率水平主要受业务结构变化、产品销售价格变动、原材料采购价格变动、汇率波动、市场竞争程度等因素的影响。未来若上述影响因素发生重大不利变化，公司毛利率可能面临持续下降的风险，进而对公司盈利能力产生不利影响。

## （四）技术与产品迭代风险

公司主要产品及服务具有涉及技术面广、技术更新迭代速度快的特点。这种特点要求公司在硬件产品、核心软件和系统平台搭建方面保持敏锐的市场洞察力并持续进行研发投入，不断调整优化相关产品和服务的性能和功能，才能够在核心技术、产品和服务等方面保持市场竞争力。

公司产品和技术的研发具有投入大、周期长等特点，新产品和技术能否成功，受技术变迁、市场需求把握、市场推广情况和市场竞争状况等诸多因素影响，存在不确定性。如公司研发失败，或前期研发投入无法产业化实现相应效益，或不能实现持续创新，将使得公司的市场竞争力下降，给公司经营业绩带来不利影响。

## （五）应收账款坏账风险

截至 2022 年 6 月 30 日，公司应收账款净额为 81,701.39 万元，占当期营业收入的比例为 48.91%。截至报告期期末，随着公司营业收入的增加，应收账款账面余额呈增长趋势，与以前年度应收账款与营业收入变动趋势相符。随着公司经营规模的扩大、营业收入的增加，在信用政策不发生改变的情况下，应收账款余额将可能进一步增加。如果欠款客户出现重大经营风险、发生无力支付款项的情况，公司可能会面临应收账款无法回收而给公司造成损失的情形。

#### （六）大客户集中度较高及新客户开拓不利的风险

公司与一汽集团、广汽集团、北汽集团、吉利等国内外知名大型整车厂或一级供应商存在业务关系。报告期内，公司来自前五大客户的营业收入占当期营业收入的比重为 51.36%，客户集中度较高。一般情况下，整车厂在一款车的生命周期内，针对同一零部件会选择相对稳定的汽车电子厂商进行配套生产，如果未来公司的主要客户出现战略方向或布局规划调整、经营业绩波动、订单大量转移等情况，将对公司的业绩产生不利影响。

此外，公司在巩固与现有客户合作的同时，在各业务领域也积极拓展新客户，但市场开拓的周期、成效受到行业环境、客户规划、市场竞争等多重因素的影响。若公司客户拓展工作进展低于预期或者客户拓展失败，将对公司未来经营业绩产生不利影响。

#### 四、重大违规事项

2022 年上半年度，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 年上半年度，公司主要会计数据如下所示：

单位：万元

主要会计数据	2022 年 1-6 月	2021 年 1-6 月	本期比上年同期增减 (%)
营业收入	167,042.60	137,778.51	21.24
归属于上市公司股东的净利润	10,015.15	2,734.11	266.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,472.94	2,157.94	60.94
经营活动产生的现金流量净额	-12,806.87	-6,609.28	不适用
主要会计数据	2022 年 6 月末	2021 年 6 月末	本期末比上年同期末增减 (%)
归属于上市公司股东的净资产	513,867.90	151,921.21	238.25
总资产	826,525.61	450,472.20	83.48

2022 年上半年度，公司主要财务指标如下所示：

主要财务指标	2022 年 1-6 月	2021 年 1-6 月	本期比上年同期增减 (%)
基本每股收益 (元 / 股)	0.98	0.30	226.67
稀释每股收益 (元 / 股)	0.98	0.30	226.67
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.34	0.24	41.67
加权平均净资产收益率 (%)	3.29	2.01	增加1.28个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	1.14	1.59	减少0.45个百分点
研发投入占营业收入的比例 (%)	17.11	13.56	增加3.55个百分点

2022 年 1-6 月，公司营业收入 167,042.60 万元，同比增长 21.24%，主要系报告期内研发服务及解决方案业务涉及的相关项目验收数量有所增加；2022 年 1-6 月，公司的电子产品业务受到整车市场销量下降、疫情、芯片短缺等因素影响，收入规模与去年同期基本持平。

2022 年 1-6 月，公司归属于上市公司股东的净利润 10,015.15 万元，同比增长 266.30%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 3,472.94 万元，同比增长 60.94%。净利润变化主要系营业收入增加毛利上升、投资的上下游产业链企业新一轮融资估值变化导致公允价值变动收益增加所致。

2022 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额同比减少 6,197.59 万元，主要系受到疫情影响，客户回款速度放缓，同时公司经营规模进一步扩大，持续加大研发投入，研发人员数量进一步增加，职工薪酬及相关费用有所增加所致。

2022 年 6 月末，公司总资产 826,525.61 万元，较期初增长 83.48%，归属于上市公司股东的净资产 513,867.90 万元，较期初增长 238.25%，主要系报告期内公司收到首次公开发行股票并上市的募集资金所致。

基本每股收益、稀释每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益均增加，主要系 2022 年 1-6 月净利润增加所致。

## 六、核心竞争力的变化情况

### （一）核心竞争力分析

#### 1、三位一体的业务布局

公司的各项业务具有较强的底层逻辑和技术复用性，电子产品、研发服务及解决方案、高级别智能驾驶业务的布局，能够实现电子系统需求全方位覆盖。三类业务在核心技术、应用场景、客户群体等方面的相互协同，使公司的综合能力得到不断提升，保持良好的客户粘性，促进公司整体的有机增长。

在汽车的开发及测试阶段，公司可以为客户研发活动提供覆盖研发工具、架构开发、仿真及测试等完整流程的研发服务及解决方案。同时，基于对客户的整车电子电气架构、网络架构、硬件方案等更加直接且深刻的理解，公司开发了用于整车生产环节的电子配套产品，覆盖智驾、网联、座舱、动力等六大类别。随着 SOA 架构和智能网联技术在汽车产品领域中的广泛应用，公司通过深入终端汽车产品的使用和运营场景，明确下一代智能汽车实际使用过程中的技术需求，更好地积累关键数据、实现快速验证和迭代，从而带动自身的技术和产品持续发展。深耕智能驾驶业务多年形成了完整的港口 MaaS 解决方案，为公司贡献了潜在盈利增长点，提升了增长预期，加速了公司在 SOA 架构、车载高性能计算平台 HPC、5G T-BOX、以太网通信、智能驾驶、OTA 等领域的快速发展。

#### 2、卓越的组织能力和人才优势

公司的愿景是成为国际一流的综合型电子系统科技服务商，坚持“价值创新，服务客户”的理念、践行“民主+科学”的价值观，以团队凝聚力和自驱力为基础，技术前瞻性和创新性为加速器，坚持自主研发，在成为卓越的民族企业的目标道路上砥砺前行。

公司按事业部进行管理，定期开展各项培训提高员工专业技能和管理能力，打造一流的人才队伍，搭建良好的职业发展通道，帮助员工发掘潜能和实现自身价值。截至 2022 年 6 月 30 日，公司员工总人数为 3983 人，相比 2021 年底增加 413 人；其中研发人员和技术人员共 3010 人，占员工总人数的 76%。按照学历分类，硕士及博士以上学历员工占比 51%，本科学历员工占比 36%。公司员工主要毕业于清华大学、北京航空航天大学、北京理工大学、北京科技大学、吉林

大学等知名院校，专业覆盖电子工程、车辆工程、自动化、计算机、精密仪器、微电子、系统工程、软件工程等。报告期内，公司通过校园招聘、社会招聘、专项招聘等方式，持续增加优秀人才的储备，通过近二十年的积累和不断的业务升级迭代，在技术和产品开发、供应链体系、销售和管理方面已经形成了一支成熟的人才队伍，有力地支撑技术创新、产品研发和经营管理。

### **3、突出的综合实力**

在技术预研到产品成熟的过程中，公司的实力不局限于单一方面，技术优势体现为完备且突出的综合能力。在系统及子系统开发方面（包含结构、硬件、软件等），团队具备需求开发能力，基于可靠性、功能安全、信息安全等需求的方案及详细设计能力，仿真及验证等基于 V 模型的全栈能力；在软件方面，基于 MCU、SoC 等硬件平台的基础软件和应用层软件开发，具有较高的技术成熟度和丰富的开发实践经验；在测试方面，技术及工具可覆盖硬件合格性测试、软件单元测试、软件静态分析、软件集成测试、软件合格性测试、系统集成测试、系统合格性测试等产品级测试需求，同时可提供整车网络、合格性测试等测试咨询服务。

以智能驾驶业务为例，公司具有全栈式解决能力，包括硬件（硬件与机械结构）、底层软件（Autosar CP）、操作系统与中间件（QNX 与 Autosar AP）、核心算法等成熟的设计能力，可匹配适用不同算力平台，在感知、预测、规划、控制的核心技术模块拥有自主研发的实力和技术积累。公司率先实现自主智能驾驶解决方案，在智能驾驶解决方案领域形成先发优势，能够向客户提供覆盖研发、生产制造到运营等各个阶段的产品和服务，具有较强的市场竞争力。

### **4、完备的过程体系**

公司在与国内外整车厂和国际知名汽车零部件一级供应商开展合作的过程中，积累汽车电子系统开发、制造、交付的经验，基于企业自身需求和特点融合了行业内主流的质量体系标准，建立了高度完备的集约型一体化体系流程，结合完善的系统化工具链为高要求与高复杂度产品的开发、制造、交付提供了有力支撑，这也是跻身一流汽车电子系统供应商的重要保障。

公司建立实施的质量管理体系所融合涵盖的国际体系与标准包含 IATF16949（质量管理体系—汽车行业生产件与相关服务件的组织实施）、

ISO45001（职业健康安全管理体系）、ISO27001（信息技术、安全技术、信息安全管理体系标准）、ISO17025（检验和校准实验室能力体系标准---实验室认可服务标准）、ISO26262（道路车辆功能安全体系标准）、VDA6.3（德国汽车工业质量过程审核体系标准）、CMMI-DEV 2.0（能力成熟度模型集成）、ASPICE PAM3.1（汽车软件过程改进及能力评定）等，在报告期内分别基于两个国际一流主机厂的乘用车产品项目和商用车产品项目通过了CL2评估，并计划后续通过CL3评估。

## （二）核心竞争力变化情况

2022年上半年度，公司的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）研发投入情况表

2022年上半年，公司研发投入总金额28,588.93万元，同比增加53.03%。研发投入情况如下：

本期费用化研发投入（万元）	27,906.98
本期资本化研发投入（万元）	681.95
研发投入合计（万元）	28,588.93
研发投入总额占营业收入比例（%）	17.11
研发投入资本化的比重（%）	2.39

### （二）研发进展

2022年上半年，公司获得的知识产权情况如下：

类型	本期新增		累计数量	
	申请数（个）	获得数（个）	申请数（个）	获得数（个）
发明专利	96	65	1,201	751
实用新型专利	30	39	850	815
外观设计专利	11	1	75	64
软件著作权	1	4	182	182
其他（商标）	4	5	140	134

合计	142	114	2,448	1,946
----	-----	-----	-------	-------

## 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

### （一）募集资金使用情况

#### 1、募集资金整体使用情况

2022 年上半年度，募集资金整体使用情况如下：

单位：万元

募集资金总额	扣除发行费用后募集资金净额	募集资金承诺投资总额	调整后募集资金承诺投资总额	截至报告期末累计投入募集资金总额	截至报告期末累计投入进度（%）	本期投入金额	本期投入金额占比（%）
363,000.00	348,801.74	500,000.00	348,801.74	99,797.85	28.61	99,797.85	28.61

公司于 2022 年 5 月 12 日召开第一届董事会第十二次会议和第一届监事会第五次会议，审议通过了《关于公司及子公司使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司及子公司在保证不影响募集资金投资项目正常实施、募集资金使用计划和保证募集资金安全的前提下，使用不超过人民币 22 亿元的暂时闲置募集资金进行现金管理，使用期限自董事会审议通过之日起 12 个月内有效。截至 2022 年 6 月 30 日，使用暂时闲置募集资金进行现金管理购买理财产品 2,200,000,000 元，具体情况如下：

银行名称	产品名称	类型	金额（万元）	起息日	到期日	截至 2022 年 6 月 30 日是否赎回
民生银行北京杏石口支行	聚赢汇率-USD/JPY 结构性存款（SDGA220079V）	结构性存款	55,000	2022/6/10	2022/9/13	否
杭州银行科技支行	杭州银行“添利宝”结构性存款产品（TLBB20222461）	结构性存款	30,000	2022/5/30	2023/5/30	否

中国银行南通港闸支行	挂钩型结构性存款（机构客户） 【CSDVY202216859】	结构性存款	10,000	2022/6/2	2022/12/7	否
中国银行南通港闸支行	挂钩型结构性存款（机构客户） 【CSDVY202216860】	结构性存款	20,000	2022/6/2	2022/12/7	否
中国银行南通港闸支行	挂钩型结构性存款（机构客户） 【CSDVY202216861】	结构性存款	20,000	2022/6/2	2022/12/7	否
交通银行南通港闸支行	交通银行蕴通财富定期型结构性存款 182 天（挂钩汇率看跌）	结构性存款	10,000	2022/6/2	2022/12/1	否
交通银行南通港闸支行	交通银行蕴通财富定期型结构性存款 182 天（挂钩汇率看涨）	结构性存款	10,000	2022/6/2	2022/12/1	否
交通银行南通港闸支行	交通银行蕴通财富定期型结构性存款 91 天（挂钩汇率看跌）	结构性存款	5,000	2022/6/2	2022/9/1	否
交通银行南通港闸支行	交通银行蕴通财富定期型结构性存款 91 天（挂钩汇率看涨）	结构性存款	5,000	2022/6/2	2022/9/1	否
交通银行南通港闸支行	定期存款	定期存款	40,000	2022/5/27	2023/5/27	否
交通银行南通港闸支行	通知存款	通知存款	5,000	2022/5/27	-	否
浦发银行天津浦和支行	利多多公司稳利 22JG3587 期（1 个月网点专属 B 款）人民币对公结构性存款	结构性存款	10,000	2022/6/1	2022/7/1	否

## 2、募投项目明细

2022 年上半年度，公司募投项目明细情况如下：

单位：万元

项目名称	项目募集资金承诺投资总额	调整后募集资金投资总额	截至报告期末累计投入募集资金总额	截至报告期末累计投入进度（%）	项目达到预定可使用状态日期	是否涉及变更投向
经纬恒润南通汽车电子生产基地项目	213,098.24	132,624.61	6,650.29	5.01	2025.3	否

经纬恒润天津研发中心建设项目	146,534.29	91,197.62	8,779.18	9.63	2025.2	否
经纬恒润数字化能力提升项目	40,748.11	25,360.14	268.38	1.06	2024.12	否
补充流动资金	99,619.36	99,619.36	84,100.00	84.42	不适用	否

## （二）募集资金使用是否合规

经纬恒润 2022 年上半年度募集资金存放与使用情况符合《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》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》以及《科创板上市公司持续监管办法（试行）》等法律法规和规范性文件的规定，经纬恒润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，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，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 6 月 30 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：

姓名	职务	年初持股数（股）	6 月末持股数（股）	报告期内股份增减变动量	增减变动原因
吉英存	董事、高级管理人员	29,471,499	29,479,415	+7,916	增持公司股份
李新桥	核心技术人员	0	8,583	+8,583	增持公司股份

报告期内，公司实际控制人、董事长兼总经理吉英存通过公司持股平台玉衡珠嵩间接持有的公司股份增加 12,851 股，系离职员工将其在玉衡珠嵩财产份额转让给持股平台执行事务合伙人吉英存所致。

截至 2022 年 6 月 30 日，经纬恒润实际控制人和董事、监事、高级管理人员持有的公司股权均不存在质押、冻结及减持的情形。

## 十一、本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。

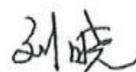
（以下无正文）

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于北京经纬恒润科技股份有限公司 2022 年半年度持续督导跟踪报告》的签字盖章页）

保荐代表人：



宋永新



刘 晓



2022 年 8 月 31 日