

**中信建投证券股份有限公司**  
**关于深圳市三旺通信股份有限公司**  
**2022 年半年度持续督导跟踪报告**

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“保荐机构”）作为深圳市三旺通信股份有限公司（以下简称“三旺通信”或“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市的保荐机构，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》、《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号—规范运作》、《科创板上市公司持续监管办法（试行）》等有关法律法规和规范性文件的要求，对三旺通信进行持续督导，持续督导期为 2020 年 12 月 30 日至 2023 年 12 月 31 日。

2022 年上半年度，中信建投证券对三旺通信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	保荐机构已与三旺通信签订《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	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 年半年度，三旺通信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
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 年半年度，三旺通信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，了解三旺通信经营情况，对三旺通信开展持续督导工作

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，并切实履行其所做的各项承诺	在持续督导期间，保荐机构督导三旺通信及其董事、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	保荐机构督促三旺通信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	保荐机构对三旺通信的内控制度的设计、实施和有效性进行了核查，三旺通信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	保荐机构督促三旺通信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	保荐机构对三旺通信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	2022年半年度，三旺通信及其控股股东、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年半年度，三旺通信及其控股股东、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	2022年半年度，经保荐机构核查，三旺通信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	持续督导情况
	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年半年度，三旺通信未发生相关情况
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，确保现场检查质量。上市公司出现下列情形之一的，保荐机构、保荐代表人应当自知道或者应当知道之日起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年半年度，三旺通信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

无。

## 三、重大风险事项

公司目前面临的风险因素主要如下：

### （一）宏观环境风险

#### 1、贸易环境变化风险

近年来中美贸易摩擦不断升级，叠加新冠肺炎疫情的综合影响，公司出口产品主要销往欧美、东南亚、东亚等地区，如未来我国与上述国家或地区的双边关系发生变化，或者上述国家或地区的市场环境、行业和对外贸易政策等发生重大不利变化，可能会对公司的经营业绩和财务状况产生一定的影响。与此同时，在原材料采购方面，公司部分原材料采购的品牌商为美国，为预防供应链市场波动影响，公司可能会进一步增加备货，从而可能导致原材料增加和相关资金占用上升。此外，若在本次贸易摩擦中出现我国对上述原材料的进口关税税率提高，且公司未能及时寻求替代原材料，则公司的营业成本将会有所提高，从而压缩公司的利润空间。

## **2、税收优惠政策变化风险**

公司享有税收优惠政策，然而相关政策的可持续性与优惠幅度存在不确定性。目前公司被认定为高新技术企业，可享受按 15% 的税率缴纳所得税至 2023 年，此外，根据《关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》《深圳市软件产品增值税即征即退管理办法》等相关规定，公司适用增值税即征即退的优惠政策。公司全资子公司三旺奇通被认定为软件企业，根据《国务院关于印发新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展若干政策的通知》等规定，可享受 2021 年至 2022 年免征企业所得税，2023 年至 2025 年减半征收企业所得税的优惠政策；公司控股子公司三旺志连被认定为小型微利企业，根据《财政部税务总局关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》等规定，可享受小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 12.5% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税，对于年应纳税所得额在 100 万元-300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税至 2022 年。上述税收政策的后续变化和实施可能带来企业纳税税率的不确定性，让企业承受额外的税收负担。

### **（二）核心竞争力风险**

#### **1、核心技术泄密风险**

公司为研发技术驱动的创新型科技公司，技术优势以及持续的研发能力是公司主要的核心竞争力，也是公司保持技术领先和市场竞争优势的关键因素。公司制定的保密制度和措施可能无法完全避免公司核心技术泄密的风险。未来若公司核心技术相关内控制度不能得到有效执行，或者出现重大疏忽、恶意串通、舞弊等行为而导致核心技术泄露，将可能损害公司的核心竞争力，对公司的竞争力和经营业绩造成不利影响。

#### **2、技术研发风险和人才流失风险**

工业互联网产业发展迅猛，行业应用领域层出不穷，公司需要不断地对产品、技术及服务与时俱进，加快迭代升级进度以满足客户需求及应对行业发展趋势变化。若公司不能准确判断和及时把握行业应用的发展趋势与产品技术的演进路线，并提前投入充足的研发力量布局新技术研发，可能削弱公司核心竞争力，对公司的持续竞争能力和未来业务发展产生不利影响。另外，公司所处行业为技术密集型行业，具有较强的行业属性和较高的行业壁垒，掌握行业核心技术，发展关键在人才，优

秀的研发、技术人才争夺日益激烈，若公司核心技术人员大量流失且公司未能物色到合适的替代者，或人才队伍建设落后于业务发展的要求，则可能限制公司竞争力，进而对公司生产经营发展造成不利影响。

### **（三）经营风险**

#### **1、存货跌价风险**

公司存货主要由原材料、在产品、半成品、库存商品、委托加工物资和发出商品构成。报告期内，公司为应对国际贸易形势变化，对主要原材料芯片进行储备，导致报告期末存货金额较大。截止报告期末，公司存货账面价值为 10,907.22 万元、存货跌价准备余额为 537.78 万元，占期末存货余额的比例分别为 95.30%、4.70%。若未来市场环境发生变化、客户临时改变需求、竞争加剧或技术更新，将导致产品滞销、存货积压，从而导致公司存货跌价的风险增加，对公司的盈利能力产生不利影响。

#### **2、毛利率波动的风险**

报告期内，公司各类产品毛利率及综合毛利率均存在一定程度的波动。公司产品毛利率水平主要受行业应用环境、市场供求关系、产品技术先进性、产品更新迭代、产品成本变动及公司营销策略等因素综合影响。如果公司未能正确判断下游市场需求变化，或公司技术实力停滞不前，或公司未能有效控制产品成本等，将可能导致公司毛利率出现波动甚至下降，进而对公司经营造成不利影响。

#### **3、应收账款回收风险**

尽管公司主要客户财务状况良好，商业信用较高，具有较强的偿付能力，若公司主要客户的经营情况和财务状况发生恶化，或者商业信用发生重大不利变化，公司不能及时收回货款或者发生坏账损失的可能性将会增加，从而对公司的经营产生不利影响。

#### **4、研发费用较高的风险**

公司不断加大研发投入力度，报告期内，公司研发费用金额为 2,769.01 万元，占营业收入的比例为 21.17%，金额及占比较高，且公司研发投入仍保持增长态势。公司持续加大对 TSN、WIFI6、5G 边缘计算等新技术及系列产品的开发，研发投入能否加快成果转化，具有一定不确定性，研发成果向经济效益的转化亦存在一定的滞后性，若公司短期内大规模的研发投入未能产生预期效益，可能对经营业绩带

来不利影响。

#### 四、重大违规事项

2022 年半年度，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 年半年度，公司主要财务数据如下：

单位：元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年 1-6 月	本期比上年同期增减 (%)
营业收入	130,770,431.63	105,464,345.40	23.99
归属于上市公司股东的净利润	29,947,063.62	25,206,883.04	18.81
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	22,265,369.56	18,871,901.35	17.98
经营活动产生的现金流量净额	934,826.72	8,272,924.09	-88.70
项目	2022 年 1-6 月	2021 年 1-6 月	本期末比上年同期末增减 (%)
归属于上市公司股东的净资产	724,717,497.07	712,960,331.65	1.65
总资产	876,854,498.14	868,770,636.45	0.93

2022 年上半年度，公司主要财务指标如下：

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)	0.59	0.50	18.00
稀释每股收益 (元/股)	0.59	0.50	18.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.44	0.37	18.92
加权平均净资产收益率 (%)	4.13	3.70	0.43
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	3.07	2.77	0.30
研发投入占营业收入的比例 (%)	21.17	22.92	-1.75

2022 年上半年度，公司主要财务数据及指标变动原因如下：

1、报告期内，公司实现营业收入 13,077.04 万元，较上年同期增长 23.99%，主要系公司所处工业互联网行业快速发展，电力及新能源、智慧矿山、智能制造等终端应用市场需求强劲，公司订单开拓能力和市场竞争力进一步增强，公司订单收入持续稳定增长。

2、报告期内，公司实现归属于上市公司股东的净利润 2,994.71 万元，较上年同期增长 18.81%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 2,226.54 万元，较上年同期增长 17.98%，主要系产品销售收入稳定增长，利润随之增长。

3、报告期内，经营活动产生的现金流量净额为 93.48 万元，较上年同期下降 88.70%。主要系报告期内因订单增加，芯片等原材料紧缺问题，报告期内较去年同期增加战略备货支出。

4、报告期内，基本每股收益、稀释每股收益和扣除非经常性损益后的基本每股收益均较上年同期上升，主要系净利润同比上升所致。

## 六、核心竞争力变化情况

公司的核心竞争力包括：

### 1、持续创新及自主核心技术优势

公司深耕工业互联网领域二十余年，始终坚持自主创新，坚守研发驱动发展的理念，打造了一支专业背景深厚、创新能力及行业应用理解力强、技术功底过硬的研发队伍，持续投入大量资源于新技术、新产品的研究与开发，以改善、提升现有技术产品的延展性能和价值空间，持续保持核心技术的竞争优势。为进一步适应行业发展态势，匹配业务发展管理流程调整优化的实际需要，加大新技术、新产品的预研力度，形成更加有利创新的管理机制，公司就工业交换产品、工业网关产品、工业无线产品、工业软件产品等产品线，下设产品市场部、运营管理部、技术平台部、检测部、综合开发资源部，严格执行研发 IPD 流程管理，聚焦市场需求为产品开发的驱动力和引导力，以满足细分市场客户需求节奏快、产品市场投放高效、产品开发和产品设计成本低，以提高研发工作永葆创新活力，新品开发符合市场商业价值，确保企业始终走在行业技术创新前沿。

报告期内，公司持续攻关开发 5G 边缘计算、TSN、Profinet、WIFI6 等技术及相关系列产品，亦取得了较好的进展，工业物联网 5G+智能网关项目和工业互联网时间敏感网络交换机项目已完成结项，满足了开发预期。其中，工业物联网 5G+智能网关项目支持面向工业物联网实时网络通讯应用场景的边缘计算网关，支持 5G 无线网络低延迟接入和 TSN 实时以太网通讯，可提供无线与有线网络间低时延转发，具备边缘侧 AI 处理扩展能力，同时支持容器应用和多语言二次开发，可满足应用于智能制造、智能电网、智慧城市等领域，构建广覆盖、低时延和高可靠的边

缘网络，为工业应用提供边缘计算能力；工业互联网时间敏感网络交换机项目已成功应用于轨道交通、矿用行业等。

## **2、多行业布局和应用场景持续拓展优势**

工业互联网通信产品在各行业的信息化系统起关键作用，进入各行业形成应用存在一定门槛。公司在传统电力、新能源、石油煤矿、轨道交通、综合管廊等领域积累了深厚的技术底蕴与丰富的行业经验，如在电力领域，紧随智能电网实际需求，提供智能电网通信解决方案，扩大高压变电站、高压输电线路等高端应用，致力于形成发电、输电、配电、用电一体化通信网络体系，为智能电网提供安全、稳定、可靠的通信网络。在新能源领域，为风力发电、太阳能发电等可再生新能源搭建智能监控系统，通过将数据采集和分析、环境监测、视频监控等传输至监控中心，实现监控中心对发电站设备的远程控制，追求最大化的电力转化。在智慧矿山领域，结合智能化矿山建设需求，可提供井上井下整体通信解决方案，实现井上下数据信息互联互通，提升网络的稳定性和安全性，为矿井安全生产提供网络保障，推动智能矿山建设向前稳步迈进。在智能制造领域，可提供智能制造全场景通信解决方案，覆盖智能装备、智能产线视觉检测、智能仓储、智能厂房等多领域，具有数据保密性强、生产环节智能联动等优势，致力于推动制造业数字化转型升级。

## **3、客户资源优势**

公司凭借优质的服务及过硬的技术实力赢得了客户的满意及市场口碑，积累了一批国内外优质客户及合作伙伴，并在多年合作中形成了较强的客户黏性。伴随公司发展战略的重新定位，研发水平的稳步提升、产品系列及行业解决方案的优化完善，公司客户结构也正不断优化调整中。报告期内，公司在国内市场不断加强电力、新能源、智能制造等行业知名客户的粘性合作，开拓了储能行业、低速无人驾驶行业的知名客户。公司始终秉承“以客户为中心”的服务理念，注重客户的现实需求、发展痛点及行业技术发展趋势，始终为客户创造有效价值，确保为优质客户提供更多高性价比的产品，提供更满意优质的服务体验，跟随更优秀的企业携手共进，谋求共同发展，实现互惠双赢。公司积极拓展国内国外两个市场，以逐步提升公司在行业的品牌影响力、市场份额，持续积累不同行业的优质客户资源，为公司未来的业务发展打下良好的基础。

## **4、快速响应的服务能力**



公司自成立以来，一直注重对客户的需求及诉求问题的快速响应、反馈及解决能力，并由此构建完善的市场营销网络和科学的营销体系，在国内成立了深圳、上海、北京、南京、杭州、武汉、西安、沈阳等 21 个办事处及服务网点，秉承为客户提供从售前、售中到售后的一站式服务，落实坚持 24 小时随时响应原则，以迅速解决问题为导向，为客户提供点对点、优质、及时的定制化技术服务。公司依托强大的设计研发能力、高效的采购管理系统、良好的生产能力及灵活的组织管理体系，自主研发设计模块化产品，提高生产效率、缩短定制化时间，增强对各类订单的承接能力，使得公司快速反应、满足客户的需求，以促进生产排程，实现及时交付，提升客户满意度，真正为客户提供优质服务。

### **5、认证及检验优势**

通信设备行业具有较高的资质准入门槛，需要通过行业主管部门的资格审核，以及满足应用领域的行业标准，公司不仅拥有较完善的资质，如取得 ISO9001 质量管理体系认证证书、ISO14001 环境管理体系认证证书等，还在下游多领域取得高规格认证以及代表性产品的权威机构检测，如智慧城市领域，代表性产品隔爆 AP 取得了国家低压防爆电器质量监督检验中心（辽宁）颁发的防爆合格证，具备管廊、井下应用能力；轨道交通领域，代表性产品 TNS5500 工业以太网交换机通过了江苏省电子信息产品质量监督检验研究院 EN50155 标准、EN50121-3-2 标准、IEC61375 标准检验等，除上述认证检验外，还取得了 UL、CE、FCC、ROHS、REACH、IRIS 等国际认证资质。各项准入资质的获取不仅保证了公司产品的品质，提升了客户的信赖度，而且有利于公司优化整合资源，促进公司可持续发展。

2022 年上半年度，公司的核心竞争力未发生重大不利变化。

### **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，保持产品和服务的技术领先水平，维持公司的市场竞争优势，公司持续进行研发投入。2022 年上半年度，公司研发投入 2,769.01 万元，同比增长 14.56%，研发投入占收入比例为 21.17%，较 2021 年 1-6 月下降 1.75 个百分点。2022 年上半年度，公司新获发明专利 5 项、实用新型专利 4 项、软件著作权 13 项。

### **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是否合规

截至 2022 年 6 月 30 日，公司募集资金累计使用及结余情况如下：

项目	金额（万元）
募集资金净额	38,440.08
截至期初募集资金专户余额	16,285.28
截至期初理财产品余额余额	2,500.00
加：募集资金利息收入	12.65
理财产品投资收益	171.41
尚未支付的发行费用	-
减：募投项目已投入金额（不含支付的发行费用）	5,685.59
支付发行费用	-
手续费支出	0.10
期末尚未使用的募集资金余额	13,283.65
其中：专户存款余额	3,583.65
定期存款余额	-
理财产品余额	9,700.00

公司募集资金存放和使用符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《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，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

名称	职务	直接持股数量（万股）	间接持股数量（万股）	合计持股数量（万股）	合计持股占比
深圳市七零年代控股有限公司	控股股东	2,000.00	-	2,000.00	39.58%
熊伟	实际控制人、董	650.00	1,625.00	2,275.00	45.02%

	事长、总经理				
陶陶	实际控制人	-	31.12	31.12	0.62%
吴健	董事、副总经理	250.00	625.00	875.00	17.32%
袁自军	副总经理	100.00	250.00	350.00	6.93%
赖其寿	独立董事	-	-	-	-
金江滨	独立董事	-	-	-	-
刘茂明	监事会主席（前任）、核心技术人员	-	5.00	5.00	0.10%
刘宇蓝	监事（前任）	-	1.50	1.50	0.03%
蔡超	监事会主席（现任）		0.80	0.80	0.02%
张跃申	监事（现任）		-	-	-
姚群	职工代表监事	-	1.80	1.80	0.04%
熊莹莹	董事会秘书	-	0.80	0.80	0.02%
袁玲	财务总监	-	-	-	-

注 1：2022 年 2 月，公司完成董事、监事换届选举，蔡超、张跃申成为新任监事；

注 2：除上述持股外，熊伟、吴健持有中信建投三旺通信科创板战略配售集合资产管理计划的份额比例分别为 76.92%、23.08%，中信建投三旺通信科创板战略配售集合资产管理计划直接持有三旺通信 75.9115 万股股票，持股比例为 1.50%。

本持续督导期间，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质押、冻结及减持情况。

## 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

截至本报告出具之日，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《中信建投证券股份有限公司关于深圳市三旺通信股份有限公司 2022 年半年度持续督导跟踪报告》之签字盖章页)

保荐代表人签名:

  
刘能清

  
林建山

  
中信建投证券股份有限公司  
2022年9月9日