

**中信建投证券股份有限公司**  
**关于中铁高铁电气装备股份有限公司**  
**2022 年持续督导年度报告书**

保荐机构名称：中信建投证券股份有限公司	被保荐公司名称：中铁高铁电气装备股份有限公司
保荐代表人姓名：郭尧	联系方式：18600547113 联系地址：北京市东城区朝内大街凯恒中心 B/E 座 9 层
保荐代表人姓名：包红星	联系方式：18600368517 联系地址：北京市东城区朝内大街凯恒中心 B/E 座 9 层

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）“证监许可[2021]2319号文”批准，中铁高铁电气装备股份有限公司（以下简称“公司”或“高铁电气”）首次公开发行人民币普通股（A 股）股票 9,410.00 万股。本次公司发行新股的发行价为 7.18 元/股，募集资金总额为 675,638,000.00 元，扣除发行费用 40,248,372.94 元（不考虑增值税）后，实际募集资金净额为 635,389,627.06 元。本次公开发行股票于 2021 年 10 月 20 日在上海证券交易所上市。中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”）担任本次公开发行股票保荐机构。根据《证券发行上市保荐业务管理办法》，由中信建投证券完成持续督导工作。根据《证券发行上市保荐业务管理办法》和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 11 号——持续督导》，中信建投证券出具本持续督导年度报告书。

**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，与上市公司或相关当事人签署持续督导协议，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。	保荐机构已与高铁电气签订《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	保荐机构通过日常沟通、定期或不定期

序号	工作内容	持续督导情况
	职调查等方式开展持续督导工作。	期回访等方式，了解高铁电气经营情况，对高铁电气开展持续督导工作
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，经上海证券交易所审核后在指定媒体上公告。	2022年度，高铁电气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，保荐机构采取的督导措施等。	2022年度，高铁电气在持续督导期间未发生违法违规或违背承诺等事项
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，保荐机构督导高铁电气及其董事、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。	保荐机构督促高铁电气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。	保荐机构对高铁电气的内控制度的设计、实施和有效性进行了核查，高铁电气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。	保荐机构督促高铁电气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应及时督促上市公司予以更正或补充，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。 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	保荐机构对高铁电气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

序号	工作内容	持续督导情况
	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。	
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 年度，高铁电气及其控股股东、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 年度，高铁电气及其控股股东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，应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。	2022 年度，经保荐机构核查，高铁电气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，保荐机构应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）上市公司涉嫌违反《上市规则》等上海证券交易所相关业务规则；（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）上市公司出现《保荐办法》第七十一条、第七十二条规定的情形；（四）上市公司不配合保荐机构持续督导工作；（五）上海证券交易所或保荐机构认为需要报告的其他情形。	2022 年度，高铁电气未发生相关情况
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，确保现场检查工作质量。上市公司出现以下情形之一的，应自知道或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检查：（一）存在重大财务造假嫌疑；（二）控股股东、实际控制人及其关联人涉嫌资金占用；（三）可能存在重大违规担保；（四）控股股东、实际控制	2022 年度，高铁电气不存在需要专项现场检查的情形

序号	工作内容	持续督导情况
	人及其关联人、董事、监事或者高级管理人员涉嫌侵占上市公司利益；（五）资金往来或者现金流存在重大异常；（六）上海证券交易所要求的其他情形。	
16	持续关注上市公司的承诺履行情况。	2022 年度，高铁电气按照规定持续履行了承诺事项

## 二、保荐机构和保荐代表人发现的问题及整改情况

在本持续督导期间，保荐机构和保荐代表人未发现高铁电气存在重大问题。

## 三、重大风险事项

在本持续督导期间，公司主要的风险事项如下：

### （一）产品研发与技术更新的风险

随着轨道交通装备高速发展，新技术发展和市场竞争日渐白热化，掌握行业领先的核心技术、坚持关键产品研发及技术更新，进一步完善轨道交通供电设备体系显得尤为重要。如果公司研制的新品不能满足技术日益变化需求，将会面临市场占有率下降的风险，进而影响公司的营业收入。

### （二）客户集中度较高且关联交易占比较高的风险

公司主营产品为铁路接触网零部件，受我国轨道交通装备产业投资主体特点影响，公司主要客户多为各铁路局、铁路公司、铁路施工相关总包单位及城市轨道交通各类公司，我公司之前的销售客户中，集团公司作为集成商招标的项目占有相当大的比例。公司凭借自身的产品，与客户已建立起了稳定的业务合作。但由于隶属于中铁内的客户实现的收入占营业总收入的比重较大，公司存在客户集中度高经营风险。

### （三）铁路及城市轨道交通建设周期性变动风险

铁路或城市轨道交通建设具有投资金额大、建设周期较长等特点，属于政府基础设施建设的重要组成部分，需要按照国家及地方政府的建设规划进行，其建

设进度服从政府规划。公司产品为“四电”工程施工环节所需，该环节属于铁路或城市轨道交通建设的后期，由于天气变化和施工工期安排等因素影响，铁路或城市轨道交通的建设具有一定周期，客户对公司产品的订单需求亦与工程建设周期相关，导致公司新签合同金额存在周期性波动。

#### **（四）原材料价格波动风险**

公司在原材料采购过程中，存在原材料市场价格波动导致部分原材料采购价格大幅波动的风险，加大了采购风险；原材料价格波动风险给公司成本控制带来影响。

#### **（五）应收账款余额较大，周转率较低的风险**

报告期期末，应收账款的余额较大、回款速度较慢，主要与公司的所处行业特点有关。如果宏观经济形势下行，导致客户资金紧张，出现重大应收账款不能收回的情况，将对公司财务状况和经营成果产生不利影响。此外，若重大应收账款不能及时收回，将增加公司资金压力，导致公司计提的坏账准备增加，对公司经营业绩产生不利影响。

#### **（六）存货余额较大及减值的风险**

公司主要根据客户订单以及需求确定采购计划和生产计划，并根据合同约定发货到项目现场，待验收合格后结转成本，由于发货到验收之间一般间隔较长时间，导致公司发出商品账面价值较大，如果客户的生产经营发生重大不利变化、供货项目建设放缓与延后或公司未及时办理验收结算手续，将导致公司存货余额较大并可能出现减值的风险。

#### **（七）毛利率降低风险**

报告期内，公司主营业务毛利率分别为电气化铁路接触网产品 24.99%、城市轨道交通供电设备 19.69%、轨外产品 3.07%。若公司未来高铁产品的收入占比降低，或者不能继续保持产品的技术领先性，并采取有效措施控制成本，将可能导致公司综合毛利率水平下降。

#### **（八）行业政策变化风险**

公司产品属于我国战略性新兴产业中的轨道交通装备产业是国家近年来重点鼓励发展的产业之一。近年来，国内铁路行业及城市轨道交通业务快速发展主要得益于国家相关产业政策的大力支持和推动。公司所处行业的发展对国家相关产业政策的依赖性较强，受铁路及城市轨道交通投资建设的规模和速度影响较大。如果未来相关产业政策出现较大变化，将对公司的经营业绩产生影响。

#### 四、重大违规事项

在本持续督导期间，高铁电气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，公司主要财务数据如下所示：

单位：元

主要会计数据	2022年度	2021年度	本期比上年同期增减 (%)
营业收入	1,488,367,303.16	1,415,012,243.96	5.18
归属于上市公司股东的净利润	141,700,402.73	141,190,250.27	0.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	134,153,018.50	130,123,459.60	3.10
经营活动产生的现金流量净额	41,011,552.09	66,377,613.04	-38.21
主要会计数据	2022年末	2021年末	本期末比上年度末增 减(%)
归属于上市公司股东的净资产	1,585,472,213.89	1,479,211,062.98	7.18
总资产	3,175,075,699.91	3,050,867,163.03	4.07

公司主要财务指标如下表所示：

主要财务指标	2022年度	2021年度	本期比上年同期增减 (%)
基本每股收益（元/股）	0.38	0.47	-20.55
稀释每股收益（元/股）	0.38	0.47	-20.55
扣除非经常性损益后	0.36	0.44	-18.98

主要财务指标	2022 年度	2021 年度	本期比上年同期增减 (%)
的基本每股收益 (元 / 股)			
加权平均净资产收益率 (%)	9.25	16.04	减少 6.79 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	8.75	14.78	减少 6.03 个百分点
研发投入占营业收入的比例 (%)	4.12	4.06	增加 0.06 个百分点

2022 年，公司主要财务数据及指标变动的的原因如下：

公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降主要系由于本期应收账款较上期有所增长，销售回款周期拉长所致。

公司每股收益指标变动原因主要系公司首次公开发行股票并在科创板上市后股本总数增加所致。

## 六、核心竞争力的变化情况

公司作为国内电气化铁路接触网产品及城市轨道交通供电设备的龙头企业，始终秉承自主技术创新提升企业核心竞争力。报告期内，公司通过自主开发、产学研合作等方式，重点针对建设需求开展研发，着力于高速接触网装备、各种新型轨道交通供电系统产品以及既有产品的优化升级，开展复杂环境下接触网产品技术及应用研究、刚性悬挂系统优化提速研究、新模式轨道交通供电系统产品研发与应用等科研项目。

公司坚持以“人才强企”为发展战略，不断完善创新激励、人才培养、知识产权管理机制，以自主培养、外部引进和内外合作等方式聚贤揽才，建立了一支熟悉行业前沿科技、掌握关键核心技术、善于解决技术难题、专业覆盖面广的阶梯型研发人才队伍。

公司是行业内的龙头企业，行业地位主要体现在广泛的产品布局和强大的研发能力。高铁电气及其前身成立 60 余年来，累计为包括我国首条电气化铁路在内的多条电气化铁路生产供应接触网产品，部分产品填补了我国轨道交通供电系

统关键零件国产化的空白，多项产品达到国际领先水平。

公司的核心竞争力综合体现在研发、技术、人才、市场及品牌等方面，在 2022 年度未发生不利变化。

## **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 年度，公司研发投入 6,128.33 万元，较 2021 年度研发投入增加 6.66%，主要系公司持续加大研发投入所致。

2022 年，公司共申请专利 52 件，申请软件著作权 1 件，授权专利 41 件，其中发明专利授权 2 件。截止 2022 年底，公司累计拥有有效授权专利 252 件，软件著作权 6 件。依靠核心技术形成了电气化铁路市场和城市轨道交通市场多项研发成果，推广应用方面成效明显，使得公司在轨道交通领域形成了更为完备的产品体系，巩固了行业地位，为推动我国铁路、城市轨道交通建设事业提供了重要技术支撑。

## **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**

公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票 9,410.00 万股，每股发行价格 7.18 元，募集资金总额为人民币 675,638,000.00 元；扣除本次发行费用人民币 40,248,372.94 元（不考虑增值税），实际募集资金净额为人民币 635,389,627.06 元，募集资金扣除保荐和承销费用后的 643,181,669.81 元已于 2021 年 10 月 14 日存入公司募集资金专户内，并经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，于 2021 年 10 月 15 日出具了大信验字[2021]第 1-10014 号验资报告。

截至 2022 年 12 月 31 日，公司募集资金累计使用及结余情况如下：



项目	金额（万元）
截至 2021 年 10 月 14 日募集资金专户余额（扣除保荐及承销费用后）	64,318.17
减：置换预先投入募投项目金额（A）	898.13
减：置换已支付发行费用金额（不含增值税）	260.49
减：2021 年支付发行费用（不含增值税）	502.83
加：2021 年利息收入（扣除手续费后）	123.35
减：2021 年募投项目投入金额（B）	9,982.74
2021 年已累计投入募投项目资金总额（C=A+B）	10,880.87
截至 2021 年 12 月 31 日止募集资金专户余额	52,797.33
加：2022 年度利息收入（扣除银行手续费）	766.31
减：2022 年度已使用金额	8,403.22
减：2022 年度使用募集资金进行现金管理金额	49,600.00
加：2022 年度收回进行现金管理募集资金金额	49,600.00
加：2022 年度使用募集资金进行现金管理收益	316.78
截至 2022 年 12 月 31 日止募集资金专户余额	45,477.21

公司 2022 年募集资金存放与使用情况符合《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（2022 年修订）》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等法律法规和制度文件的规定，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，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 12 月 31 日，高铁电气控股股东、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：

序号	姓名	职务	直接持股数量（股）	合计持股占比（%）	2022 年度的质押、冻结及减持情况
1	中铁电气工业	控股股东	268,681,583	71.40	无

序号	姓名	职务	直接持股数量 (股)	合计持股占 比 (%)	2022 年度的质 押、冻结及减持 情况
	有限公司				
2	张厂育	董事长	-	-	-
3	陈敏华	董事、总经理	-	-	-
4	冯德林	职工代表董事、 副总经理	-	-	-
5	林建	董事、总工程 师、核心技术人 员	-	-	-
6	蔺小金	董事	-	-	-
7	戈德伟	独立董事	-	-	-
8	杨为乔	独立董事	-	-	-
9	徐秉惠	独立董事	-	-	-
10	贺毅	监事会主席	-	-	-
11	于迎丰	监事	-	-	-
12	杨均宽	职工代表监事	-	-	-
13	陈永瑞	副总经理	-	-	-
14	王徐策	总会计师	-	-	-
15	王舒平	董事会秘书	-	-	-
16	罗振	总经理助理	-	-	-
17	袁晋洲	管理顾问	-	-	-
18	赵戈红	董事（离任）	-	-	-
19	林宗良	董事（离任）	-	-	-
20	畅战朝	董事、副经理 （离任）	-	-	-
21	刘浩	董事（离任）	-	-	-
22	庞洁	监事（离任）	-	-	-
23	李忠齐	副总经理（离 任）、核心技术人 员	-	-	-

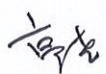
## 十一、上海证券交易所或保荐机构认为应当发表意见的其他事项

截至本持续督导年度报告书出具之日，不存在保荐机构认为应当发表意见的其他事项。

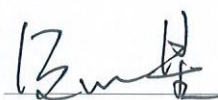
（以下无正文）

(本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于中铁高铁电气装备股份有限公司 2022 年持续督导年度报告书》之签字盖章页)

保荐代表人签名：\_\_\_\_\_



郭 尧



包红星

