

# 海通证券股份有限公司关于上海骄成超声波技术股份有限公司

## 2022 年度持续督导年度跟踪报告

保荐机构名称：海通证券股份有限公司	被保荐公司简称：骄成超声
保荐代表人姓名：黄晓伟、盛科	被保荐公司代码：688392

经中国证券监督管理委员会《关于同意上海骄成超声波技术股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2022〕1547 号）批复，上海骄成超声波技术股份有限公司（以下简称“上市公司”、“公司”或“发行人”）首次公开发行股票 2,050 万股，每股面值人民币 1.00 元，每股发行价格人民币 71.18 元，募集资金总额为人民币 145,919.00 万元，扣除发行费用后，实际募集资金净额为人民币 129,636.22 万元。本次发行证券已于 2022 年 9 月 27 日在上海证券交易所上市。海通证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”或“海通证券”）担任其持续督导保荐机构，持续督导期间为 2022 年 9 月 27 日至 2025 年 12 月 31 日。

在 2022 年 9 月 27 日至 2022 年 12 月 31 日持续督导期内（以下简称“本持续督导期间”），保荐机构及保荐代表人按照《证券发行上市保荐业务管理办法》（以下简称“保荐办法”）、《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关规定，通过日常沟通、定期回访、现场检查、尽职调查等方式进行持续督导，现就 2022 年度持续督导情况报告如下：

### 一、2022 年保荐机构持续督导工作情况

项 目	工 作 内 容
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。
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	保荐机构已与上市公司签署了保荐协议，协议明确了双方在持续督导期间的权利和义务，并已报上海证券交易所备案。本持续督导

项 目	工作内容
<p>利义务，并报上海证券交易所备案。持续督导期间，协议相关方对协议内容做出修改的，应于修改后五个交易日内报上海证券交易所备案。终止协议的，协议相关方应自终止之日起五个交易日内向上海证券交易所报告，并说明原因。</p>	<p>期间，未发生对协议内容做出修改或终止协议的情况。</p>
<p>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，并经审核后予以披露。</p>	<p>本持续督导期间，上市公司未发生需公开发表声明的违法违规事项。</p>
<p>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，应自发现或应当发现之日起五个交易日内向上海证券交易所报告。</p>	<p>本持续督导期间，上市公司及相关当事人未出现需报告的违法违规、违背承诺等事项。</p>
<p>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。</p>	<p>本持续督导期间，保荐机构通过日常沟通、定期或不定期回访、现场检查、尽职调查等方式，对上市公司开展持续督导工作。其中，保荐机构于2023年4月20日对上市公司进行了现场检查。</p>
<p>6、督促上市公司建立和执行规范运作、承诺履行、分红回报等制度。</p>	<p>保荐机构已督促上市公司建立和执行规范运作、承诺履行、分红回报等制度。</p>
<p>7、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。</p>	<p>保荐机构持续督促、指导上市公司及其董事、监事、高级管理人员，本持续督导期间，上市公司及其董事、监事、高级管理人员能够遵守相关法律法规的要求，并切实履行其所做出的各项承诺。</p>
<p>8、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。</p>	<p>核查了上市公司治理制度建立与执行情况，上市公司《公司章程》、三会议事规则等制度符合相关法规要求，本持续督导期间，上市公司有效执行了相关治理制度。</p>
<p>9、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。</p>	<p>核查了上市公司内控制度建立与执行情况，上市公司内控制度符合相关法规要求，本持续督导期间，上市公司有效执行了相关内控制度。</p>
<p>10、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。</p>	<p>保荐机构督促上市公司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，详见“二、保荐机构对上市公司信息披露审阅的情况”。</p>
<p>11、对上市公司的信息披露文件及向中国证</p>	<p>详见“二、保荐机构对上市公司信息披露审阅</p>

项 目	工作内容
<p>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。</p>	<p>的情况”。</p>
<p>12、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。</p>	<p>详见“二、保荐机构对上市公司信息披露审阅的情况”。</p>
<p>13、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、上海证券交易所监管措施或纪律处分的情况，并督促其完善内部控制制度，采取措施予以纠正。</p>	<p>本持续督导期间，上市公司或其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员未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。</p>
<p>14、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，应及时向上海证券交易所报告。</p> <p>上市公司或其控股股东、实际控制人作出承诺的，保荐机构、保荐代表人应当督促其对承诺事项的具体内容、履约方式及时间、履约能力分析、履约风险及对策、不能履约时的救济措施等方面进行充分信息披露。</p> <p>保荐机构、保荐代表人应当针对前款规定的承诺披露事项，持续跟进相关主体履行承诺的进展情况，督促相关主体及时、充分履行承诺。</p> <p>上市公司或其控股股东、实际控制人披露、履行或者变更承诺事项，不符合法律法规、上市规则以及上海证券交易所其他规定的，保荐机构和保荐代表人应当及时提出督导意见，并督促相关主体进行补正。</p>	<p>本持续督导期间，上市公司及控股股东、实际控制人等不存在未履行承诺的情况。</p> <p>上市公司或其控股股东、实际控制人已对承诺事项的具体内容、履约方式及时间、履约能力分析、履约风险及对策、不能履约时的救济措施等方面进行充分信息披露。</p>
<p>15、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。</p>	<p>本持续督导期间，上市公司未出现该等事项。</p>
<p>16、发现以下情形之一的，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</p>	<p>本持续督导期间，上市公司及相关主体未出现该等事项。</p>

项 目	工作内容
<p>报告：</p> <p>（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；</p> <p>（二）中介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；</p> <p>（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；</p> <p>（四）上市公司不配合保荐机构持续督导工作；</p> <p>（五）上海证券交易所或保荐机构认为需要报告的其他情形。</p>	
<p>17、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。保荐机构对上市公司的定期现场检查每年不应少于一次，负责该项目的两名保荐代表人至少应有一人参加现场检查。</p>	<p>保荐机构制定了对上市公司的现场检查工作计划，明确现场检查工作要求。保荐机构于2023年4月20日对上市公司进行了现场检查，负责该项目的两名保荐代表人有1人参加了现场检查。</p>
<p>18、重点关注上市公司是否存在如下事项：</p> <p>（一）存在重大财务造假嫌疑；</p> <p>（二）控股股东、实际控制人及其关联人涉嫌资金占用；</p> <p>（三）可能存在违规担保；</p> <p>（四）控股股东、实际控制人及其关联人、董事、监事或者高级管理人员涉嫌侵占上市公司利益；</p> <p>（五）资金往来或者现金流存在重大异常；</p> <p>（六）本所或者保荐人认为应当进行现场核查的其他事项。</p> <p>出现上述情形的，保荐机构及其保荐代表人应当督促公司核实并披露，同时应当自知道或者应当知道之日起15日内按规定进行专项现场核查。公司未及时披露的，保荐机构应当及时向上海证券交易所报告。</p>	<p>本持续督导期间，上市公司未出现该等事项。</p>
<p>19、识别并督促上市公司披露对公司持续经营能力、核心竞争力或者控制权稳定有重大不利影响的风险或者负面事项，并发表意见</p>	<p>本持续督导期间，上市公司及相关主体未出现该等事项。</p>
<p>20、关注上市公司股票交易异常波动情况，督促上市公司按照本规则规定履行核查、信息披露等义务</p>	<p>本持续督导期间，上市公司及相关主体未出现该等事项。</p>
<p>21、对上市公司存在的可能严重影响公司或者投资者合法权益的事项开展专项核查，并</p>	<p>本持续督导期间，上市公司及相关主体未出现该等事项。</p>

项 目	工作内容
出具现场核查报告	
<p>22、上市公司日常经营出现下列情形的，保荐机构、保荐代表人应当就相关事项对公司经营的影响以及是否存在其他未披露重大风险发表意见并披露：</p> <p>（一）主要业务停滞或出现可能导致主要业务停滞的重大风险事件；</p> <p>（二）资产被查封、扣押或冻结；</p> <p>（三）未能清偿到期债务；</p> <p>（四）实际控制人、董事长、总经理、财务负责人或核心技术人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施；</p> <p>（五）涉及关联交易、为他人提供担保等重大事项；</p> <p>（六）本所或者保荐机构认为应当发表意见的其他情形。</p>	<p>本持续督导期间，上市公司及相关主体未出现该等事项。</p>
<p>23、上市公司业务和技术出现下列情形的，保荐机构、保荐代表人应当就相关事项对公司核心竞争力和日常经营的影响，以及是否存在其他未披露重大风险发表意见并披露：</p> <p>（一）主要原材料供应或者产品销售出现重大不利变化；</p> <p>（二）核心技术人员离职；</p> <p>（三）核心知识产权、特许经营权或者核心技术许可丧失、不能续期或者出现重大纠纷；</p> <p>（四）主要产品研发失败；</p> <p>（五）核心竞争力丧失竞争优势或者市场出现具有明显优势的竞争者；</p> <p>（六）本所或者保荐机构认为应当发表意见的其他情形。</p>	<p>本持续督导期间，上市公司及相关主体未出现该等事项。</p>
<p>24、持续关注上市公司建立募集资金专户存储制度与执行情况、募集资金使用情况、投资项目的实施等承诺事项，对募集资金存放与使用情况进行现场检查。</p>	<p>保荐机构对上市公司募集资金的专户存储、募集资金的使用以及投资项目的实施等承诺事项进行了持续关注，督导公司执行募集资金专户存储制度及募集资金监管协议，于2023年4月20日对上市公司募集资金存放与使用情况进行现场检查，并出具关于募集资金存放与使用情况的专项核查报告。</p>
<p>25、上市公司及其控股股东、董事、监事、高级管理人员是否存在未依法规范运作，未切实保障投资者的合法权益，侵害投资者利益的情况</p>	<p>本持续督导期间，上市公司及相关主体未出现该等事项。</p>
<p>26、保荐机构发表核查意见情况。</p>	<p>2022年度，保荐机构发表核查意见具体情况</p>

项 目	工作内容
	如下： 2022年10月13日，保荐机构发表《海通证券股份有限公司关于上海骄成超声波技术股份有限公司使用募集资金向全资子公司增资以实施募投项目的核查意见》； 2022年10月13日，保荐机构发表《海通证券股份有限公司关于上海骄成超声波技术股份有限公司使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的核查意见》； 2022年10月28日，保荐机构发表《海通证券股份有限公司关于上海骄成超声波技术股份有限公司使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用自筹资金的核查意见》。
27、保荐机构发现的问题及整改情况（如有）	无

## 二、保荐机构对上市公司信息披露审阅的情况

海通证券持续督导人员对上市公司本持续督导期间的信息披露文件进行了事先或事后审阅，包括股东大会会议决议及公告、董事会会议决议及公告、监事会会议决议及公告、募集资金使用和管理的相关报告和其他临时公告等文件，对信息披露文件的内容及格式、履行的相关程序进行了检查。

经核查，保荐机构认为，上市公司严格按照证券监督部门的相关规定进行信息披露，依法公开对外发布各类定期报告或临时报告，确保各项重大信息的披露真实、准确、完整、及时，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## 三、重大风险事项

公司面临的风险因素主要如下：

### （一）核心竞争力风险

#### 1、技术变革及产品研发风险

公司产品下游应用行业主要包括动力电池、轮胎制造等行业，对设备的技术及工艺水平要求较高。动力电池的技术路线及生产工艺更迭速度较快，相应的动

动力电池设备企业需根据下游行业的技术发展趋势对产品进行持续的研发投入，不断更新技术和提升性能，才能满足电池企业生产效率和制造工艺要求。公司的动力电池超声波焊接设备主要用于锂电池生产中的多层极耳焊接环节，若未来电池生产工艺出现革命性变化导致对极耳焊接设备需求大幅减少或公司未能通过持续研发满足下游行业技术发展对产品技术升级的要求，将会对公司的经营产生不利影响。

除动力电池行业外，近年来公司逐步加大对汽车线束、功率半导体等新兴超声波应用领域的研发及开拓力度。公司在新兴领域的技术实力总体未达到国际一流水平，报告期内，公司在汽车线束领域、功率半导体领域的收入规模较小，故在后续业务拓展过程中还将持续增大对新应用领域的研发投入，提升技术实力以满足下游客户的需求。若新兴领域的技术研发未能取得预期的成果并形成产品，将会对公司的经营产生不利影响。

## 2、技术失密的风险

随着公司研发成果的不断积累和经营规模的持续扩张，公司在超声波领域拥有的技术创新优势已经成为公司最重要的核心竞争力之一。尽管公司制定了严格的内控制度保护核心技术机密，但仍存在相关技术人员流失或泄密而导致的技术失密的风险，将导致公司核心技术泄露，对公司业务发展造成不利影响。

## 3、知识产权被侵权的风险

公司所处的超声波设备制造业研发周期长、成本高，需要企业拥有一定的资金实力和技术积累，使得行业内大量企业以生产中低端产品为主，不排除市场中少数竞争者因技术实力不足或研发投入小等原因无法研发出高端产品而直接仿制公司专利技术进行生产，从而侵犯公司知识产权。考虑到侵权信息较难及时获得，且维权所需成本通常较高，因此存在知识产权被侵权进而对公司的业务经营造成不利影响的风险。

## （二）经营风险

1、超声波焊接设备在动力电池行业应用环节较为单一，市场容量相对较小的风险

公司的动力电池超声波焊接设备主要运用在锂电池生产线中的极耳焊接环节，与激光焊接能够运用在动力电池产线上的软连接焊接、顶盖焊接、密封钉焊接、模组及 PACK 焊接等环节相比，超声波焊接的应用环节较为单一，超声波在复合集流体电池焊接、极片裁切等其他环节的大规模应用尚待拓展。超声波焊接设备的市场规模相较于激光焊接设备也较小，公司预测的 2022 年至 2025 年每年对于动力电池极耳焊接的超声波焊接设备及其配件的市场需求在 10 亿元至 20 亿元之间。若公司产品未能在动力电池生产的其他环节开拓出更广泛的应用，公司在动力电池行业面临产品应用环节较为单一、市场规模相对较小的风险，对下游技术路线变更、市场需求变化等不确定因素所引起的风险承受能力较弱。

## 2、客户集中度高及大客户依赖风险

报告期内，公司动力电池领域业务客户集中度较高，报告期内来自第一大客户收入占比为 28.45%。鉴于动力电池产业的现有格局，在未来一段时间内，公司仍不可避免地存在客户集中度较高和大客户依赖的风险。动力电池行业龙头企业对其供应商的技术及工艺水平、技术更新迭代能力存在较高要求，若公司的产品质量、稳定性或技术参数未能达到其标准，或公司竞争对手的超声波焊接设备在性能、性价比上有所提升而更具竞争力，进而导致客户更换供应商，将会对公司动力电池焊接领域业务带来不利影响。

## 3、重要零部件进口占比较大的风险

公司已拥有自主设计、生产发生器和换能器的能力，主要应用在超声波裁切设备、超声波口罩焊接机、超声波塑料焊接机等产品中，而动力电池超声波焊接设备存在主要使用进口发生器的情形。报告期内进口发生器的数量占进口和自产发生器数量总和的比例为 51.98%。如果未来公司自主生产的发生器的拓展情况不如预期，进口零部件价格波动、供应稳定性等因素将对公司的生产经营造成负面影响。

## 4、动力电池制造自动化系统业务收入大幅波动及在锂电池领域业务规模较小的风险

公司动力电池制造自动化系统订单金额通常较高，客制化程度较高，订单执



行、交付及验收周期较长，且公司客户较为集中，订单获取情况及交付进度较大程度上受到主要客户产线建设进度的影响而呈现一定波动性和不连续性。公司目前自动化系统在手订单客户集中度仍然较高，若客户产线建设进度加快或推迟，将导致公司收入存在收入大幅波动的风险。

报告期内，公司已将自动化系统业务由镍氢电池制造领域延伸至锂电池上游正极材料领域，取得了正极材料自动化设备批量订单，但目前在传统锂电设备领域的业务仍处于较小规模，公司在传统锂电设备领域的自动化技术相较于国内一流锂电设备厂商尚有差距。若未来公司未能成功将业务与技术拓展到主流的锂电设备领域，将无法把握锂电池行业扩张带来的发展机遇，将面临业务规模和市场空间较小的风险。

### **（三）财务风险**

#### **1、应收账款的坏账风险**

报告期末，公司应收账款账面价值为 10,330.24 万元，占流动资产的比例为 5.08%，2021 年末应收账款账面价值为 8,746.03 万元，占流动资产的比例为 15.65%，最近一期末应收账款增长较快。

随着经营规模的扩大，公司应收账款规模可能进一步增加，若宏观经济形势恶化或者客户自身发生重大经营困难，将导致公司应收账款无法按期收回，对公司流动性及盈利能力产生不利影响。

#### **2、存货减值的风险**

报告期末，公司存货的账面价值为 25,865.09 万元，占流动资产的比例为 12.73%，2021 年度为存货的账面价值为 18,704.98 万元，占流动资产的比例为 33.47%。最近一期末存货增长较快。

公司产品调试及验收周期较长，导致期末处于未完工交付或者未验收状态的存货余额较大。随着公司经营规模和业绩的扩大，公司存货金额可能会持续上升，将对公司整体运营效率与资产流动性产生不利影响。若未来下游客户经营情况发生重大不利变化，不能按照合同约定购买公司产品，将导致公司产品滞销，进而增加存货跌价风险并对公司经营业绩产生不利影响。

### 3、毛利率下滑的风险

对于动力电池焊接设备业务，由于公司客户集中度较高，大客户宁德时代、比亚迪等具有较强的议价能力，且其自身即面临较大降本压力，相应导致公司动力电池超声波焊接领域的成熟产品及其配件存在价格下行压力。同时公司在动力电池焊接设备领域面临超声波设备国际厂商必能信的直接竞争，也对整体利润水平造成一定影响。随着公司与大客户的合作规模持续增长，若客户持续加强对设备采购的成本管控，或公司与竞争对手在动力电池焊接领域的竞争程度加剧，或原材料、人工成本大幅上升，将导致公司动力电池超声波焊接设备及焊接配件面临一定价格压力或生产成本增加的情况。若公司不能根据市场需求及时推出高附加值产品，动力电池超声波焊接设备及焊接配件业务将存在毛利率下滑的风险。

对于橡胶轮胎裁切设备业务，受到轮胎市场增长放缓及外部环境不利因素的影响，下游轮胎行业客户重视成本控制，采购价格有所下调，导致公司裁切系统毛利率有所下降。若下游轮胎市场增速下滑，行业景气度及整体盈利能力下降，轮胎行业客户进一步加强对设备采购的成本管控或原材料、人工成本大幅上升，汽车轮胎超声波裁切设备及裁切配件业务将存在毛利率下滑的风险。

### 4、经营性现金流量为负的风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为 404.17 万元，上年同期经营活动产生的现金流量净额为-3,056.85 万元。由于公司动力电池焊接设备、动力电池制造自动化系统业务增长较快，应收账款规模较上期末显著增长且部分货款以票据结算。同时，受到订单进度影响，公司在前期原材料采购、生产加工中需先行投入较多资金，会对公司资金产生一定压力，存在经营活动现金流量为负的风险。

### 5、税收政策变化风险

报告期内，公司及子公司青岛奥博、无锡骄成已取得《高新技术企业证书》，享受国家关于高新技术企业所得税优惠政策，企业所得税按 15% 的优惠税率缴纳。如果未来公司不能持续保持技术创新和研发投入，未能通过高新技术企业的资格评定，税收优惠到期后不能复评为高新技术企业，将无法持续享受 15% 的优

惠所得税税率，对公司的净利润产生不利影响。

#### （四）行业风险

报告期内，公司主要业务收入来源于动力电池行业。近年来，下游动力电池厂商大幅扩产，不断提升电池产能，带动上游电池制造设备市场需求的快速增长，因此公司动力电池行业的收入也大幅增加。未来如果动力电池行业增速放缓或下滑，公司动力电池领域产品的市场需求将受到影响，若同时公司其他领域的业务未能取得良好的效益，将会对公司业绩造成不利影响。

#### （五）其他重大风险

##### 1、募投项目的市场风险

公司募集资金拟投资项目为智能超声波设备制造基地建设项目、技术研发中心建设项目及补充流动资金项目。其中，智能超声波设备制造基地建设项目拟通过在无锡构建智能制造生产基地，购进先进生产设备用于生产超声波设备，产品主要运用于动力电池、IGBT、线束、无纺布等领域。公司募集资金投资项目已经过慎重、充分的可行性研究论证，但该可行性研究系基于当前产业政策、市场环境和发展趋势等因素作出。在公司募集资金投资项目实施过程中，可能面临整体经济形势、新能源及半导体等产业政策变化、市场环境变化等不确定因素，导致募集资金投资项目的实际效益未能达到预期。

##### 2、新增折旧摊销导致业绩下滑的风险

本次募集资金投资项目需要购置固定资产和无形资产，项目达产后，公司每年将新增折旧摊销费用 1,476.87 万元，占募投项目预计年新增销售收入的 3.29%。募投项目实施将导致公司无形资产摊销和固定资产折旧金额均将有较大幅度增长，从而增加公司的固定生产成本和费用。尽管募集资金投资项目可行性研究报告已充分考虑折旧费用上升增加的运营成本，但如果因运营不善或公司动力电池、IGBT、线束等应用领域超声波焊接产品市场开拓不力而导致实际收益不达预期，则新增的固定资产折旧及无形资产摊销将加大公司的经营风险，从而对公司的盈利能力产生不利影响。

##### 3、不可抗力的风险

公司不排除因政策、经济、自然灾害以及突发性事件等其他不可控因素给公司经营带来不利影响。

#### 四、重大违规事项

2022 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

##### (一) 主要会计数据

单位：万元

主要会计数据	2022 年	2021 年	本期比上年同期 增减(%)
营业收入	52,248.94	37,063.28	40.97
归属于上市公司股东的净利润	11,077.04	6,925.16	59.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,379.01	6,144.93	36.36
经营活动产生的现金流量净额	404.17	-3,056.85	113.22
主要会计数据	2022 年末	2021 年末	本期末比上年同 期末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	175,230.73	34,123.11	413.53
总资产	214,309.84	63,157.45	239.33

##### (二) 主要财务指标

主要财务指标	2022 年	2021 年	本期比上年同期 增减(%)
基本每股收益(元/股)	1.66	1.21	37.19
稀释每股收益(元/股)	1.66	1.21	37.19
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	1.26	1.07	17.76
加权平均净资产收益率(%)	15.37	31.30	减少 15.93 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	11.63	27.77	减少 16.14 个百分点
研发投入占营业收入的比例(%)	14.26	12.35	增加 1.91 个百分点

2022 年公司营业收入为 522,489,445.99 元，同比增长 40.97%，主要系受益于国内新能源电池行业设备需求的不断增加，销售订单持续增长所致。

2022 年归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润分别同比增长 59.95%、36.36%，主要系报告期内公司营业收入增长所致。

2022 年经营活动产生的现金流量净额为 4,041,676.87 元，同比增长 113.22%，主要系加大货款的催收力度，本期应收账款回款良好所致。

2022 年末，归属于上市公司股东的净资产、总资产分别较上年期末增长 413.53%、239.33%，主要系公司首次公开发行股票收到募集资金所致。

2022 年基本每股收益 1.66 元，较上年同期增长 37.19%；稀释每股收益 1.66 元，较上年同期增长 37.19%，主要系公司净利润增长所致。

## 六、核心竞争力的变化情况

公司一直致力于超声波的工业应用产品的研发、设计、生产及销售，目前主要从事超声波焊接、裁切设备和配件的研发、设计、生产与销售，并提供新能源动力电池制造领域的自动化解决方案。经过多年的研发和技术积累，公司在技术创新、人才资源、客户服务及客户资源和品牌等方面，积累了较强的竞争优势与核心竞争力，保障公司业务快速发展。

### （一）技术创新优势

公司是国家高新技术企业、上海市“专精特新”企业、上海市科技小巨人企业、上海市专利工作试点企业、上海市闵行区区级研发机构和闵行区企业技术中心。报告期内，公司通过了国家级专精特新“小巨人”企业的认定。报告期内，公司研发投入金额达 74,532,315.40 元，占营业收入的 14.26%，截至报告期末，研发人员数量为 198 人，占公司员工总人数的 30.23%。截至报告期末，公司已取得有效授权专利 279 项，其中发明专利 53 项，软件著作权 58 项，充分体现了公司的科研实力和技术创新优势。

经过多年的研发和技术积累，公司已形成了以超声波技术为核心的超声波技

术平台，拥有能够覆盖超声波工业应用全流程的技术链，可以为客户提供从超声波电源设计与开发、压电换能器仿真设计与开发、声学工具设计、控制器设计与开发、智能在线检测和自动化系统设计于一体的超声波工业应用整体解决方案。公司通过自身的超声波技术平台，拥有以超声波技术为基础向不同行业应用拓展的能力，可根据下游不同行业的需求开发出满足应用要求的各类超声波设备。

依托于公司的超声波技术平台，公司开发出一体式楔杆焊接技术、超声波金属焊接质量监控技术和超声波高速滚焊系统技术等核心创新技术。公司在掌握基础研发技术和核心创新技术的基础上，可以为新能源动力电池、轮胎、无纺布、汽车线束和半导体等行业客户提供超声波设备和自动化系统解决方案，开发出的多款产品解决了行业的痛点问题，宁德时代、比亚迪等下游行业的龙头客户和中国化学与物理电源行业协会、上海市声学学会等行业协会对公司的技术水平的先进性给予了充分认可。

## **（二）人才资源优势**

专业人才是科技企业的核心竞争力，公司自成立以来秉承研发技术驱动市场的理念，始终高度重视人才队伍的培养和建设，不断引进高端人才、扩大优秀研发团队、加强人才储备。通过多年的积累和投入，公司已经拥有一支由高级管理人才和资深工程技术人员组成，在超声波行业经验丰富的技术开发、设计和管理团队。

公司的研发技术团队拥有丰富的研发工作经验和创新能力，涵盖机械、电气、声学、软件、算法、电子电路等不同学科的人才。截至 2022 年 12 月 31 日，共有研发人员 198 名，占公司员工总数的 30.23%，其中博士 2 名。专业完备、高素质的人才队伍保障公司可以在激烈的市场竞争中的快速发展。公司为鼓励技术人员持续研发，制定了良好的研发激励机制，鼓励研发人员持续深入参与公司技术研发及项目开发，不断提升公司的技术实力。同时，公司位于上海，优秀高校以及科研机构密集、基础设施全面、区位优势明显，公司多名核心研发人员毕业于上海交通大学，并与上海交通大学开展合作研发项目，不仅能够提升公司的科研实力和技术水平，还有利于为公司引进更多优秀的人才。

## **（三）客户服务的优势**

公司自成立以来，始终秉承以客户为核心，高效服务为原则，构建了覆盖全国大部分地区的营销服务网络。在技术服务方面，公司成立了由资深技术人员组成的专业的售后技术服务团队，及时了解客户需求和客户在使用公司产品中遇到的问题，配合客户的工艺改进，为客户提供本地化和高效的服务。

此外，新能源电池制造商的电池规格形状不同，对于机架结构、焊头、底模和辅助夹具等结构会有定制化的要求，并且应用的具体环境对设备设计影响较大。为满足客户需求，公司配置了专门的非标设计团队，对各种非标设计、焊接站和自动化应用更有优势，可快速响应、衔接、及时配合客户现场特殊要求和各种研发定制。相对于外资企业普遍存在售后服务成本高、响应速度慢的服务问题，公司作为本土企业，良好和快速的研发和服务响应能力，相对于国际同行具有较大优势。

#### **（四）客户资源和品牌优势**

公司自成立至今，凭借自身的研发技术能力、高端人才储备、完善的销售和服务网络优势，积累了一定的良好口碑和声誉。由于新能源汽车动力电池对安全性要求高，对于下游行业的客户而言，其对供应商的技术工艺、产品品质等多方面考核要求严格且周期较长。供应商进入其采购体系后，下游客户一般不会轻易更换，会形成较为稳定的长期合作关系，进而形成较强的客户稳定性，构建一定的客户资源优势。

基于较强的研发创新能力、生产制造能力以及可靠的质量保证，公司产品获得了众多知名品牌客户的认可，在客户资源方面积累了强大的竞争优势。在新能源动力电池领域，公司积累了宁德时代、比亚迪等知名客户，并通过整线设备集成商将产品应用在国轩高科、中创新航、亿纬锂能、蜂巢能源等公司的动力电池生产线中；在轮胎领域，公司客户涵盖固特异、优科豪马、正新、佳通、中策、玲珑、赛轮等国内外知名企业。除上述动力电池、轮胎行业的龙头公司外，公司的主要客户中还包括科力远、赢合科技、大族激光、联赢激光、海目星、利元亨、软控股份等多家上市公司。公司与知名客户的紧密合作中，自身知名度和竞争力也不断提升，从而为公司业务持续发展奠定坚实的基础。

## 七、研发支出变化及研发进展

### （一）研发支出情况

2022 年度，公司研发支出情况如下：

单位：万元

	本年度	上年度	变化幅度（%）
费用化研发投入	7,453.23	4,578.03	62.80
资本化研发投入	/	/	/
研发投入合计	7,453.23	4,578.03	62.80
研发投入总额占营业收入比例（%）	14.26	12.35	1.91
研发投入资本化的比重（%）	/	/	/

2022 年度，公司研发投入总额同比上期增长 62.80%，主要系公司持续加大研发投入，进一步扩充研发团队、进行现有产品改进及工艺开发、积极加快新产品研发活动，研发材料等直接投入较上年同期大幅增加所致。

### （二）研发项目的进展情况

公司 2022 年度主要研发项目情况如下：



单位：万元

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
1	双楔杆焊机	350.00	101.04	348.68	小批量产	开发双系统驱动的双楔杆焊机，可以实现超多层的锂电池极耳焊接需求和大线径线束的焊接需求	国内领先	主要用于锂电池极耳焊接、高压线束焊接
2	高速焊机	350.00	139.77	307.41	量产	焊头焊座行程超过 80mm 时，项目开发的焊机可实现焊头焊座联动，生产节拍不受大行程影响，明显提高产线焊接效率	国内领先	主要用于锂电池极耳焊接
3	双点焊接	108.00	53.93	139.30	中试阶段	实现左右双电芯极耳的一次性焊接，焊接效率提升 100%	国内先进	主要用于锂电池极耳焊接
4	新型超声波发生器研发项目	1,050.00	317.58	523.14	量产	实现 3300~10000W 的超声波电源系数开发，以适应不同的功率超声应用需求	国内先进	主要用于超声波金属焊接
5	超声波滚动焊接自动线	900.00	346.96	541.63	小批量产	可实现锂电池复合集流体高速焊接的自动化焊接设备，解决箔材断带、纠偏精度、焊后质量检测等问题	国际先进	主要用于锂电池复合集流体焊接
6	阀口袋双推系统焊接	105.00	12.11	116.89	项目完成并验收结题	开发双换能器驱动长度超过 450mm 的焊头实现阀口袋焊接	国内先进	主要用于超声波非金属焊接
7	40K 极片裁切系统	300.00	163.56	289.90	中试阶段	开发一套 40K 超声波裁切系统，上刀和下刀间隙相比传统到加大但能达到或超过传统刀的裁切效果，提高刀的寿命	国内先进	主要用于锂电池极片裁切
8	IGBT 焊接设备	900.00	543.30	683.42	小批量产	开发专用于半导体 IGBT 端子焊接的焊接单元以及半自动化和自动化设备	国内先进	主要用于半导体 IGBT 端子焊接
9	超声波辊压翻边设备	50.00	15.28	29.15	项目完成并验收结题	通过超声波辊压工艺实现钣金件整形	国内先进	主要用于方壳锂电池整形

					题			
10	超声波外挂监控系统	150.00	87.92	113.70	量产	开发通用型的超声波金属焊接监控系统，可适用于不同的超声波焊接平台，节拍可满足不同的产线需求	国际先进	主要用于锂电池超声波焊接质量监控
11	塑料焊接机新型控制方式	162.00	90.12	151.43	量产	开发超声波塑焊机的控制平台	国内先进	主要用于中高端市场精密塑料焊接
12	20k 晶片测电阻的工装	15.00	8.60	19.56	项目完成并验收结题	开发用于评价压电陶瓷性能指标的工装治具	国内先进	主要用于换能器制造
13	双通道同步超声波发生器开发项目	300.00	161.82	209.88	量产	开发一款专用型超声波发生器，其特征是可以同时提供两路用于驱动两个相同独立换能器的超声激励信号，且这两通道的输出信号做到完全“同步”	国内领先	主要用于锂电池超多层极耳焊接、大线径线束焊接
14	控制箱 PLC 开发	30.00	9.13	24.82	项目完成并验收结题	对现有的 PLC 控制系统进行升级开发	国内领先	超声波金属焊接
15	控制电路板开发	350.00	187.93	229.18	首轮样机设计与制作	开发一款 FPGA+ARM 嵌入式方案，适用于除国产数字发生器系统的所有超声波焊接系统。	国内先进	主要用于超声波焊接
16	激光 3D 视觉检测	162.00	169.10	197.48	首轮样机测试验证	通过激光 3D 和图像处理技术，开发用于轮胎的形位精度测量的检测系统	国内先进	主要用于橡胶轮胎检测
17	换能器研发	1,150.00	486.38	587.46	样机测试	开发最大功率不低于 8000W 的各类型号的压电换能器	国内领先	主要系超声波系统基础技术研发
18	减重楔杆焊机	198.00	140.65	150.97	项目完成并验收结题	设计机架重量不超过 75Kg 的楔杆焊机	国内先进	超声波金属焊接

					题			
19	微缝连续焊接机	182.00	188.20	214.82	样机完成并测试中	本项目开发一系列可用于卫生行业的超声波连续焊接产品,从生产速度和稳定性方面进行考虑,在传统的三联组上面增加微缝自动控制系	国内先进	主要用于纸尿裤、卫生巾、乳垫等卫生用品焊接
20	电芯自动组装焊接检测专机	300.00	225.54	277.56	中试阶段	适用于 10PPM 的带自动上下料的超声波自动焊接平台	国内先进	主要用于电池电芯组装、焊接及检测
21	小楔杆焊机焊接稳定性测试	135.00	128.49	146.13	项目完成并验收结题	用于评价小楔杆焊机的焊接稳定性	国内先进	超声波金属焊接
22	大圆柱超声波应用工艺开发	182.00	166.22	185.53	样机测试	开发可用于大圆柱电池揉平和焊接的超声波应用工艺	国内先进	主要用于 4680 及以上大圆柱电池
23	氢燃料电池测试设备开发	286.00	174.39	185.74	样机完成并测试中	贴合机、表面接触阻抗以及侧漏活化等氢燃料电池测试设备开发	国内先进	主要用于氢燃料电池测试
24	刚性焊机升级	255.00	229.22	297.12	量产	开发可快拆的刚性连接声学三联组及其焊接机架	国内先进	主要用于锂电池极耳焊接
25	非标楔杆焊机	100.00	73.67	109.23	项目完成并验收结题	开发焊头工作面距离前面板更长的非标楔杆焊机	国内先进	锂电池极耳焊接
26	监控机核心部件备品方案设计	120.00	104.20	124.31	首轮样机测试验证	开发监控系统的新型硬件平台	国内领先	主要用于金属焊接质量在线监控
27	楔杆焊机关键部件寿命验证	65.00	40.18	73.82	项目完成并验收结题	楔杆焊机关键部套的稳定性和寿命验证	国内先进	锂电池极耳焊接

28	侧置式楔杆焊机	85.00	72.62	89.49	项目完成并验收结题	开发三连组水平布置的楔杆焊机	国内先进	锂电池极耳焊接
29	减重楔杆稳定性测试	80.00	70.83	81.15	项目完成并验收结题	用于评价减重楔杆焊机的焊接稳定性和一致性	国内先进	锂电池极耳焊接
30	焊接测试平台	105.00	108.84	109.93	小批量产	用于标准焊机的老化测试的半自动测试平台	加速标准焊机的老化测试过程	主要用于出货前焊接测试
31	线束端子机开发	850.00	500.57	500.57	小批量产	开发用于电动汽车高压线束的超声波金属焊接设备，可实现 120 平方毫米以内的线束端子焊接	国内领先	主要应用于新能源汽车连接线、充电桩连接线、家用电器连接线等
32	40K 金属焊接用发生器开发	65.00	63.26	63.26	样机开发	开发额定功率 800W 的 40kHz 超声波电源系统，包括 40kHz 功放模块及其控制系统	国内领先	主要用于锂电消费类电池极耳焊接、锂电圆柱型电池壳盖焊接等
33	金属焊控制器程序标准化	83.00	81.87	81.87	样机平台测试	超声波金属焊接系统的通用性程序控制平台开发	提升开发效率	主要系超声波系统基础技术研发
34	裁切预焊用发生器控制升级	90.00	81.37	81.37	样机测试	超声波裁切用发生器迭代升级，频率覆盖 20kHz~40kHz，可满足不同客户的定制化需求	国内先进	主要用于轮胎橡胶裁切、锂电池金属焊接
35	金属焊滚焊设备	80.00	68.65	68.65	样机测试	开发用于多层极耳焊接的超声波滚动焊接系统，可支持双推双滚，亦可用于超声波增材制	国内先进	主要用于锂电池极耳焊接等

						造研究		
36	TO 扭转焊焊接机	158.00	136.04	136.04	样机开发	用于圆柱电池集流盘焊接的超声波设备	国内先进	主要用于大圆柱集流盘焊接
37	超声波声学工具研发	1,000.00	569.50	578.08	量产	本项目针对于不同超声波焊接的焊头底模进行设计和工艺优化、力求在焊接性能，焊头寿命及产品性价比上都具有较强的市场竞争力	国内领先	主要用于超声波金属焊接、塑料焊接
38	40K 系列焊机开发	53.80	14.33	14.33	首轮样机制造中	40kHz 全波焊接机架开发	国内先进	主要用于锂电池极耳焊接、圆柱电池壳盖焊接
39	焊接监控系统开发	160.00	14.39	14.39	样机开发	开发适用于超声波焊接和激光焊接的焊接质量检测系统	国内先进	监控金属焊接质量
40	金属焊机制造工艺优化	114.00	141.16	141.16	项目结题，已完成相关工艺试验	对超声波金属焊机生产过程进行优化提升	国内先进	主要用于超声波金属焊接
41	金属焊机耗材表面处理工艺优化	110.00	81.24	81.24	项目结题，已完成相关工艺试验	针对超声波工具耗材开发合适的表面处理工艺，提升耐磨、抗粘和防锈等能力	国内先进	主要用于超声波金属焊接
42	楔杆金属焊机架制造工艺技术	94.00	147.18	147.18	项目结题，已完成相关工艺试验	对楔杆焊机生产过程进行优化提升	国内先进	主要用于超声波金属焊接
43	高速联动焊机制造工艺技术	150.00	170.03	170.03	项目结题，已完	对高速联动焊机的焊机组件和焊座组件的加工和组装工艺进行标准化	国内先进	主要用于超声波金属焊接

					成相关工艺试验			
44	自动倒卷设备系统软件的研发与应用	325.00	245.28	411.94	项目完成并验收结题	可实现生产过程的自动化、连续化生产，并能够实时监控生产过程中的相关数据，解决了生产效率低、人工工作量大、人工成本高、产品质量不一致等问题	国内先进	主要用于新型非晶合金变压器铁芯的生产制造
45	电池前驱体粉料半自动烘干线系统的研发与应用	130.00	157.54	157.54	项目完成并验收结题	可实现动力电池原材料产线的半自动生产，降低了用户的人工成本，解决了生产粉尘大、污染环境、产品质量不一致的问题	国内先进	主要用于动力及储能电池核心原材料烘干
46	卷材立体仓储系统的研发与应用	150.00	127.81	127.81	项目完成并验收结题	可实现材料的自动入库、有序存放、按需自动出库的智能仓储系统；解决用户非标准货物占地空间大、周转效率低、存取工作量大、人员使用多、人工操作错误率高等问题	国内先进	主要用于智能立体仓储
47	胎圈钢丝自动化包装及转运系统的研发与应用	130.00	155.14	155.14	项目完成并验收结题	开发结构紧凑、功能完善的胎圈钢丝自动化包装及转运的集成设备	国内先进	主要用于胎圈钢丝打卷后的自动化包装及转运
48	转印机控制系统的研发与应用	65.00	80.29	80.29	项目完成并验收结题	开发可实现氢燃料电池材料的自动转印、复合的自动化设备，解决材料打皱、换卷停机、运行速度慢、人工参与多等问题	国内先进	主要用于氢燃料电池极片生产
合计	/	12,332.80	7,453.23	9,569.72	/	/	/	/

## 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是否合规

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

单位：万元

项目	金额
实际募集资金净额	129,636.22
减：2022 年公司以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金	1,191.37
2022 年直接投入募集资金项目	3,121.57
减：2022 年以闲置资金购买结构性存款	70,713.00
加：2022 年闲置资金购买结构性存款到期赎回	29,000.00
加：2022 年收到的银行存款利息及结构性存款收益扣除银行手续费等的净额	595.76
2022 年 12 月 31 日募集资金余额	125,919.04
其中：以闲置募集资金进行现金管理尚未到期的余额	41,713.00
2022 年 12 月 31 日募集资金专户余额	84,206.04

注：截至 2022 年 12 月 31 日，尚未置换的预先已投入募集资金投资项目的自筹资金为 459.19 万元。

公司 2022 年度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》、《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，募集资金管理和使用不存在违反国家反洗钱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

不适用。

**十一、上市公司是否存在《保荐办法》及上海证券交易所相关规则规定应向中国证监会和上海证券交易所报告或应当发表意见的其他事项**

经核查，截至本持续督导跟踪报告出具之日，上市公司不存在按照《保荐办法》及上海证券交易所相关规则规定应向中国证监会和上海证券交易所报告或应当发表意见的其他事项。

（以下无正文）



(本页无正文，为《海通证券股份有限公司关于上海骄成超声波技术股份有限公司 2022 年度持续督导年度跟踪报告》之签字盖章页)

保荐代表人签名：

黄晓伟

黄晓伟

盛科

盛科

