

华泰联合证券有限责任公司

关于湖北华强科技股份有限公司2023年半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：华强科技
保荐代表人姓名：刘伟	联系电话：021-38966588
保荐代表人姓名：张展培	联系电话：010-56839300

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”）作为湖北华强科技股份有限公司（以下简称“华强科技”、“公司”或“发行人”）首次公开发行股票并在科创板上市项目的保荐机构，对华强科技进行持续督导，并出具 2023 年半年度（以下简称“本报告期”或“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

报告期内，公司存在使用闲置募集资金进行现金管理的合计余额超过董事会授权额度的情况。因公司对通知存款的理解存在偏差，以及相关工作人员工作失误等原因，导致公司在 2022 年 1 月 29 日至 2023 年 7 月 28 日之间的部分时段，存在使用闲置募集资金进行现金管理的合计余额超过董事会授权额度的情况，最高余额为 226,800.00 万元，超出董事会授权额度 46,800.00 万元。具体情况如下：

单位：亿元

时间	现金管理金额			超额金额
	结构性存款	通知存款	合计	
2022 年 1 月 29 日	-	22.68	22.68	4.68
2022 年 9 月 6 日	18.00	0.92	18.92	0.92
2022 年 10 月 12 日	18.00	0.91	18.91	0.91
2023 年 1 月 12 日	17.15	0.90	18.05	0.05
2023 年 7 月 24 日	19.03	0.90	19.93	0.93

注：由于通知存款为七天到期自动滚存，上表中所列时间为使用暂时闲置募集资金进行现金管理

超过董事会授权额度发生时间。

针对上述问题，公司已对使用暂时闲置募集资金进行现金管理的具体情况进行了详细梳理和排查，对存在问题进行了认真分析，将相关情况及时向公司董事、监事及相关部门人员进行了通报、传达，并组织相关部门就募集资金现金管理的相关法律法规进行专项培训，切实纠正其理解和认识偏差问题，确保未来不再有类似事项发生。

2023年8月29日，公司召开第一届董事会第二十六次会议、第一届监事会第十四次会议，审议通过了《关于追认及增加使用暂时闲置募集资金进行现金管理额度的议案》，补充确认了上述超额使用闲置募集资金进行现金管理的事项。

经核查，保荐机构认为：

本报告期内，公司存在使用闲置募集资金进行现金管理超出事先审议额度的情形，但采用的是安全性高、流动性好的现金管理方式，现金管理产品符合相关募集资金管理规定，可获得一定的投资收益，提高募集资金的使用效率，未影响募投项目的建设进度及募集资金正常使用安排，不存在与募投项目实施计划相抵触的情形，不存在变相改变募集资金用途的行为，未损害公司及全体股东特别是中小股东的利益。公司已补充履行了必要的审批程序。

保荐机构将持续督促公司在募集资金实际使用前履行相关决策程序和信息披露程序，确保募集资金的使用、决策程序及信息披露合法合规，保障公司全体股东利益。

二、重大风险事项

公司面临的风险因素主要如下：

（一）业绩大幅下滑或亏损的风险

特种防护方面，受军品订货机制转变、军改等因素的影响，可能对公司个体防护装备产品规模效益造成不利影响。新研发型号产品转化为订货进度低于预期，如集体防护系统项目尚未形成批量订货。军品订货实行竞标采购，尤其民参军或其他非计划内军品企业的进入，竞争更加激烈。

医药包装方面，战略新兴产业产品转化低于预期。公司高附加值产品、新产品开发还需要进一步加强，新产品成果转化不及预期。公司新研制的用于填补我国自主研发技术与产品空白的胰岛素笔式注射器用预灌封橡胶组件等产品，关联评审周期延长，产业化进程减慢，可能影响公司整体规模效益。

在上述因素的共同影响下，报告期内，公司经营业绩大幅下滑。如上述不利因素无法缓解或持续加剧，公司可能存在亏损的风险。

（二）核心竞争力风险

特种防护装备方面，为保持行业地位和竞争优势，公司持续投入研发新技术和新产品，通过研发关键技术、运用新材料、开发新的工艺及设计，不断满足军方提出的装备性能新要求。

虽然目前公司掌握的核心技术具有优势，但如果公司研发投入不足，新产品的研发周期过长，或在技术升级迭代过程中未能及时满足客户的需求，或行业内出现其他重大技术变革，甚至研发失败，则可能导致公司失去技术优势、产品被替代，将导致不能获得足够订单或不被客户认可的风险，从而对公司的发展造成较大不利影响。

在药用胶塞行业中，公司面临着与外资品牌及国内其他优质企业的市场竞争。若竞争对手通过技术创新、降低售价等方式抢占市场空间、加剧竞争，则可能导致市场的供应结构和产品价格体系发生变化，对公司经营造成不利影响。

（三）经营风险

公司未来盈利的实现受到宏观经济、市场环境、产业政策、行业竞争情况、管理层经营决策、募集资金投资项目实施情况等诸多因素的影响。

公司特种防护装备订单受到国际形势、国家国防战略以及军方采购需求变化等因素的影响，如果因国家国防战略等原因导致军费支出预算调整，或受国际形势、军方采购方式变化等因素的影响，军方改变采购计划或延长采购周期，公司可能面临订单延迟甚至订单取消的情况，导致军品销售收入结构变化、销售收入实现时间延后甚至销售收入大幅下滑的情况，从而对公司的经营业绩和盈利能力产生不利影响。

公司的主要客户集中度较高，如果公司无法保证在主要客户中持续保持优势，并以现有供应量持续供应产品，则公司的经营业绩将有可能受到较大影响。同时，如果部分客户采购需求或支付政策发生变化，可能对公司经营构成不利影响。

公司医药包装产品原材料的主要供应商集中在美国、欧洲、俄罗斯和日本等国家和地区，存在较大程度的对外依存。如果外贸环境出现重大不利变化，或者因国际政治关系导致公司的相关原材料供应不足或价格出现大幅波动的情况，将对公司的生产经营和成本控制带来不利影响，从而导致公司盈利能力受到不利影响。

随着国家带量采购药品的数量和品种不断增加，如果下游药企客户未能通过一致性评价或在带量采购招标中中标，将导致该药企客户对药用胶塞产品的需求出现下降，从而对公司经营业绩产生不利影响。

（四）行业风险

1、生产经营信息不宜披露的风险

军品行业的特殊性使部分生产、销售和技术信息属于国家秘密，不宜披露或直接披露。由于上述涉密信息豁免披露或脱密处理，投资者不能通过产能、产量、销量、价格等指标以及客户、供应商信息来了解、判断公司军品业务的部分具体信息，可能难以准确估计公司的盈利趋势，从而影响对公司价值的判断，造成投资决策失误。

2、军队客户订单采购的波动风险

公司主要产品的最终客户为军队，军方采购具有计划性较强、项目周期较长的特点，一般产品先通过研发认证定型后，军方会进行持续的批量采购。由于公司产品的销售受到军方采购需求的限制，如军方采购计划发生变化，公司的产品销售将受到较大影响。

3、因军品定价延迟导致业绩波动的风险

公司部分军品的价格采取军方审价方式确定，对于审价尚未完成但已实际

验收交付的军品，公司按照暂定价确认收入，于审价完成后将相关差价计入完成审价当期。由于该行业的特殊性使得公司存在因军品审价导致收入及业绩波动的风险。

（五）宏观环境风险

军工作为特殊的经济领域，主要受国际环境、国家安全形势、地缘政治、国防发展水平等各种因素影响。如未来国际形势出现重大变化，导致国家削减国防支出，使得军方对公司产品的需求数量产生波动，出现订单减少的风险，对公司的盈利能力产生不利影响。

（六）关于募投项目延期或变更的风险

截至本报告期末，新型核生化应急救援防护装备产业化生产基地项目（以下简称“生产基地项目”）计划投资 7.72 亿元，项目实施周期计划为 3.5 年，投入进度为 2.84%；新型核生化防护基础材料研发平台建设项目（以下简称“研发平台建设项目”）计划投资 3.53 亿元，项目实施周期计划为 3.5 年，投入进度为 0.37%；信息化（数据驱动的智慧企业）建设项目（以下简称“信息化项目”）计划投资 0.99 亿元，项目实施周期计划为 4 年，投入进度为 14.52%。由于生产基地项目投资金额较大，新增产能数量较大，为控制投资风险和管理成本，项目需要根据型号装备定型进度情况进行规划和实施；研发平台建设项目需要根据装备研制科研试验需求变化情况，持续优化调整园区布局；信息化项目处于规划设计、咨询论证阶段，设备设施投入较少，因此，三个募投项目投入进度较原计划有延迟。若短期内公司出现在研项目进入批产后需求不达预期、产能扩张需求不明显、行业市场需求未能持续增加或募投项目预期不能带来效益等情况，募投项目存在延期或变更的风险。公司在募投项目后续推进过程中，将根据实际情况及时履行信息披露义务。

（七）财务风险

1、毛利率波动的风险

报告期内，公司主营业务毛利率为 17.77%，同比减少 11.23 个百分点，存在较大波动。如果未来市场竞争加剧、军方定价策略调整、低毛利率的产品比

例提高，或者产品售价及原材料采购等方面发生不利变化，则公司毛利率可能存在波动的风险。

2、应收账款余额较大风险

报告期末，公司应收账款账面价值为 66,995.44 万元，占流动资产的比例为 15.66%。公司应收账款余额较大，且受军品回款情况影响较大。

报告期内，公司对军方应收账款未发生实际坏账，亦未因应收账款回款问题发生诉讼及纠纷，实际执行中受军方付款周期影响可能会出现回款周期较长的情况。如出现大额应收账款长期未回款情况，将对公司正常生产经营及资金流转产生不利影响。

3、经营性现金流为负的风险

报告期内，公司经营活动现金流量净额为-13,733.76 万元。公司经营活动现金流量净额为负的主要原因系军方及主要客户销售回款延后。报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金减少。如果未来公司经营活动现金流量净额为负的情况仍出现并持续，公司可能会存在营运资金紧张的风险，进而可能会对公司业务持续经营产生不利影响。

三、重大违规事项

本报告期内，公司不存在重大违规事项。

四、主要财务指标的变动原因及合理性

（一）2023年上半年主要财务指标的变动原因及合理性

2023年上半年，公司主要财务数据如下表所示：

单位：万元

项目	本报告期	上年同期	增减变动幅度
营业收入	26,843.24	34,311.95	-21.77%
归属于上市公司股东的净利润	2,897.28	9,569.98	-69.73%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-628.99	4,308.27	-114.60%

经营活动产生的现金流量净额	-13,733.76	-13,030.04	-5.40%
项目	本报告期末	上年末	增减变动幅度
归属于上市公司股东的净资产	419,609.99	419,261.90	0.08%
总资产	507,894.99	516,636.97	-1.69%

2023年上半年，公司主要财务指标情况如下：

项目	本报告期	上年同期	增减变动幅度
基本每股收益（元/股）	0.08	0.28	-71.43%
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.28	-71.43%
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	-0.02	0.13	-115.38%
加权平均净资产收益率（%）	0.69	2.24	减少1.55个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-0.15	1.01	减少1.16个百分点
研发投入占营业收入的比例（%）	8.43	10.11	减少1.68个百分点

上述主要财务数据及指标的变动原因如下：

1、2023年上半年，公司实现营业收入 26,843.24 万元，同比下降 21.77%，主要原因系军队改革深入推进及部队装备订购政策调整，公司主导型号特种防护装备产品“十四五”规划期间订购计划延迟所致。

2、2023年上半年，公司归属于上市公司股东的净利润为 2,897.28 万元，同比下降 69.73%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-628.99 万元，同比下降-114.60%，主要原因系：（1）公司营业收入下降导致产品销售利润总额较上年同期有所下降；（2）上年同期，公司发生资产处置收益 3,830.67 万元；2023年上半年，公司资产处置收益为 0，同比下降 100.00%。

3、2023年上半年，公司经营活动产生的现金流量净额为-13,733.76 万元，经营活动现金净流出较上年同期基本保持稳定。

4、2023年上半年，公司利润水平大幅降低，导致基本每股收益、稀释每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益、加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率等主要财务指标同比降低。

（二）2022 年非经常性损益披露差错更正情况

公司在编制 2022 年年度报告时，参考中国证监会《监管规则适用指引——会计类第 1 号》中关于募集资金定期存款利息的规定，将公司使用闲置募集资金购买结构性存款取得的投资收益认定为经常性损益。

为更谨慎反映公司 2022 年度非经常性损益及扣非后净利润，根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》的规定之“二、非经常性损益通常包括以下项目：……（十四）除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益……”，公司将使用闲置募集资金购买结构性存款取得的投资收益由经常性损益项目调整认定为非经常性损益项目，同时按要求对相关定期报告作相应修订和披露。详见公司于 2023 年 7 月 18 日披露的《关于 2022 年年度报告以及非经常性损益披露差错的补充及更正公告》（公告编号：2023-024）。

本次对 2022 年年度报告中涉及非经常性损益相关数据进行更正，非经常性损益项目调增 1,716.10 万元，并同时对于归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润调减 1,716.10 元，具体情况如下：

单位：万元

项目	更正前金额	更正金额	更正后金额
非经常性损益	6,383.18	1,716.10	8,099.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	860.19	-1,716.10	-855.91

五、核心竞争力的变化情况

公司是国内专业的防化军工企业，是全军透气式防毒服、专用防毒面具、集体防护装备定点生产企业，以及国家人防工程防化设备定点生产企业。公司拥有强大的防护装备生产体系，主要产品涵盖防毒服、防毒面具等个体防护装备，以及阵地防御、机动平台、移动掩蔽部等集体防护装备，覆盖陆、海、空、火箭军、武警等多个军兵种。公司紧跟国防军工发展需求，拥有核心研发团队，可以快速响应军方需求；建立了科学的生产流程和全业务流程的质量管理体系；

依赖于专业的特种防护装备生产线以及防护核心炭材料中试线，公司的产品在防护性能、生理舒适性大幅提升。

同时，公司依托技术优势，积极开拓医药包装、医疗器械等民品市场，主要包括药用丁基胶塞系列产品、非 PVC 多层共挤膜、医用防护服、防护口罩等。公司以智能制造为突破口，建成国内首个智能化丁基胶塞生产车间，实现生产效率提高 51%、运营成本降低 20%、产品研制周期缩短 55%、产品不良品率降低 52%、能源利用率提高 17%，打造了丁基胶塞行业智能制造标杆。

报告期内，公司核心竞争力未发生重大不利变化。

六、研发支出变化及研发进展

（一）研发支出及变化情况

单位：万元

项目	本报告期	上年同期	增减变动幅度
费用化研发投入	2,263.90	3,470.19	-34.76%
资本化研发投入	-	-	-
研发投入合计	2,263.90	3,470.19	-34.76%
研发投入总额占营业收入比例（%）	8.43	10.11	减少1.68个百分点
研发投入资本化的比重（%）	-	-	-

本报告期内，公司研发投入同比减少 34.76%，主要系上年同期重点型号 239 项目研制费用增加并在上年已完成列装定型审查，本期公司在研型号装备项目的研发投入按计划进度开展。

（二）研发进展

报告期内，公司各项在研项目均在有序推进中。公司完成专利申请 6 项，其中发明专利 2 项；新获授权专利 10 项，其中发明 1 项；公司累计拥有有效授权专利 175 项，其中发明专利 31 项。

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

经中国证券监督管理委员会《关于同意湖北华强科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2021〕3368号）同意注册，公司向社会公开发行人人民币普通股 8,620.62 万股，每股面值人民币 1 元，每股发行价为人民币 35.09 元，募集资金总额为人民币 302,497.56 万元，扣除发行费用（不含增值税）人民币 21,282.47 万元，实际募集资金净额为人民币 281,215.08 万元。前述募集资金已于 2021 年 12 月 1 日全部到位，由大信会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具了大信验字〔2021〕第 1-10041 号《验资报告》。

公司已对募集资金进行了专户存储，并与保荐机构、存放募集资金的商业银行签署了《募集资金专户存储三方监管协议》。

截至 2023 年 6 月 30 日，公司募集资金使用及结余情况如下：

单位：万元

项目		金额
募集资金到账金额		281,705.47
以前年度已使用金额	减：置换预先支付的发行费用	1,596.98
	减：置换预先投入募投项目的自筹资金	1,394.32
	减：募投项目支出	51,182.51
	减：永久补充流动资金	32,600.00
	减：手续费	0.40
	加：利息收入	5,375.44
本年度使用金额	减：募投项目支出	1,190.97
	减：手续费	0.07
	加：利息收入	113.61
截至 2023 年 6 月 30 日募集资金余额		199,229.27

因公司对通知存款的理解存在偏差，以及相关工作人员工作失误等原因，本报告期内，公司存在使用闲置募集资金进行现金管理的合计余额超过董事会授权额度的情况，具体情况详见“一、保荐机构和保荐代表人发现的问题及整改情况”。

经核查，保荐机构认为：

2023 年上半年，发行人存在募集资金使用不规范情形，发行人在发现相关

问题后，已补充履行了必要的审批程序并及时公告，募集资金使用过程中存在的问题已进行了相应整改并得到纠正，上述事项未对公司募集资金使用造成重大不利影响，未对募投项目的投入进度造成不利影响，不存在严重损坏中小股东利益的情形。发行人已及时、公平、真实、准确、完整地披露了关于募集资金使用及管理应披露的信息，除上述情况外，本报告期内，发行人不存在募集资金使用及管理违规的情形。

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

（一）公司控股股东、实际控制人持股情况

公司控股股东为兵器装备集团。截至 2023 年 6 月 30 日。兵器装备集团直接持有公司 156,812,800 股股份，占比 45.52%；同时，兵器装备集团通过南方资产间接控制公司 85,534,000 股股份，占比 24.83%。因此，兵器装备集团合计控制公司 70.35%股份。2023 年上半年，公司控股股东持股数未发生增减变动。

公司的实际控制人为国务院国资委。截至 2023 年 6 月 30 日，公司实际控制人通过兵器装备集团和南方资产间接控制公司 70.35%股份。2023 年上半年，公司实际控制人持股数未发生增减变动。

（二）公司董事、监事和高级管理人员的持股情况

2023 年上半年，公司董事、监事和高级管理人员持有公司股份数量未发生变动。截至 2023 年 6 月 30 日，公司董事、监事和高级管理人员持有公司股份情况如下：

姓名	职务	直接持股数（股）	间接持股数（股）	合计持股数（股）	合计持股比例	报告期内质押、冻结及减持情况
孙光幸	董事长	-	-	-	-	-
高新发	董事、总经理	-	447,800	447,800	0.13%	无
魏喜福	董事	-	-	-	-	-
史磊	董事	-	-	-	-	-
徐斌	董事	-	-	-	-	-
唐伦科	董事	-	-	-	-	-

姓名	职务	直接持股数（股）	间接持股数（股）	合计持股数（股）	合计持股比例	报告期内质押、冻结及减持情况
王广昌	独立董事	-	-	-	-	-
刘洪川	独立董事	-	-	-	-	-
刘景伟	独立董事	-	-	-	-	-
刘跃东	监事会主席	-	-	-	-	-
蒋纬行	监事	-	-	-	-	-
程烈源	职工代表监事	-	-	-	-	-
潘言宏	副总经理	-	362,700	362,700	0.11%	无
朱经平	总会计师	-	363,500	363,500	0.11%	无
周超	副总经理	-	301,800	301,800	0.09%	无
唐国庆	副总经理	-	251,400	251,400	0.07%	无
刘波	副总经理	-	-	-	-	-
赵晓芳	董事会秘书	-	198,800	198,800	0.06%	无

截至 2023 年 6 月 30 日，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员持有的公司股份不存在质押、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。

（以下无正文）

(本页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于湖北华强科技股份有限公司 2023 年半年度持续督导跟踪报告》之签章页)

保荐代表人：


刘 伟


张展培

华泰联合证券有限责任公司

2023年 9月 18日

