

**华泰联合证券有限责任公司**  
**关于博众精工科技股份有限公司**  
**2024 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：博众精工
保荐代表人姓名：於桑琦	联系电话：021-38966598
保荐代表人姓名：陈劭悦	联系电话：021-38966901
保荐代表人姓名：米耀	联系电话：021-38966900

根据《中华人民共和国证券法》《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”）作为博众精工科技股份有限公司（以下简称“博众精工”、“公司”或“发行人”）首次公开发行股票、2022 年向特定对象发行股票的保荐机构，对博众精工进行持续督导，并出具本持续督导跟踪报告：

## 一、保荐机构和保荐代表人发现的问题及整改情况

无。

## 二、重大风险事项

### （一）对苹果产业链依赖的风险

报告期内，公司在苹果产业链的销售收入占比较高，存在对苹果产业链依赖的风险，具体包括：

#### 1、公司主要收入来源于苹果产业链的风险

目前，公司面向苹果产业链公司销售收入占公司营业收入的比例较高。鉴于苹果公司在选择供应商时会执行严格、复杂、长期的认证过程，需要对供应商技术研发能力、规模量产水平、品牌形象、质量控制及快速反应能力等进行全面的考核和评估，而且对产品订单建立了严格的方案设计、打样及量产测试程序。若未来公司无法在苹果供应链的设备制造商中持续保持优势，无法继续维持与苹果公司的合作关系，则公司的经营业绩将受到较大影响。

## 2、与苹果公司之间商业合作的技术迭代风险

苹果公司作为国际顶级的消费电子品牌商，其产品以制造工艺难度大、精度要求高、设计领先性强等因素而著称。由于苹果公司的各类消费电子产品每隔一段时期均需要进行更新、升级换代，在新产品中除了使用苹果公司最新的芯片、软件等技术外，还会采用新的设计、工艺和物理特性（如防水防尘），相应的就会对设备供应商提出组装、检测等方面的技术迭代需求。如果公司不能及时跟进苹果公司需求，或者短期内市场上出现了跨越式的技术突破而公司未能跟进，则公司与苹果公司之间的商业合作可能面临技术迭代的风险，进而影响公司业绩。

### （二）下游应用行业较为集中的风险

报告期内，公司产品应用于消费电子行业的销售收入占比较高，是公司收入的主要部分。消费电子行业本身是自动化设备主要的下游应用领域。但是，下游应用产业过于单一，一方面，如果未来消费电子行业景气度下降，压缩资本支出，该领域自动化设备需求的增速及渗透率也会随之下降，亦或消费电子产业链在全球资源再配置，造成自动化产业需求分布调整，进而会压缩国内自动化设备供应商的订单需求量；另一方面，长期专注单一应用领域，容易导致公司在其他行业的技术积累和生产经验不足，增加后续市场开拓风险，从而会对公司持续经营产生不利影响。

### （三）市场开拓风险

在消费电子领域做深、做强的基础上，公司也在积极开拓新能源、半导体等新领域。由于公司进入相关领域时间较短，业务覆盖规模及客户覆盖领域需进一步拓展，未来公司产品如不能实施有效的市场开拓，可能会错失市场发展机会，会对公司的业务、经营成果和财务状况产生不利影响。

#### **（四）募投项目进度不达预期的风险**

募集资金到位后，公司积极推进项目实施相关工作，审慎规划募集资金的使用。但受到市场环境变化、公司战略规划调整等因素影响，公司结合实际经营情况放缓对设备等固定资产的投资，各项目实施进度较计划有所延缓，具体情况如下：

##### **1、新能源行业自动化设备扩产建设项目**

截至 2024 年 6 月 30 日，“新能源行业自动化设备扩产建设项目”累计投入募集资金金额为 28,836,264.85 元，累计投入募集资金占计划投入募集资金总额比重为 6.57%。项目进度较为缓慢，主要是由于：2023 年以来，随着新能源汽车渗透率不断提升，国内新能源车市场需求增速放缓，锂电池生产厂商放缓其产能扩张节奏，导致锂电装备市场需求不及预期。

##### **2、消费电子行业自动化设备升级项目**

截至 2024 年 6 月 30 日，“消费电子行业自动化设备升级项目”累计投入募集资金金额为 23,182,707.79 元，累计投入募集资金占计划投入募集资金总额比重为 11.90%。项目进度较为缓慢，主要是由于：受产业周期和宏观经济波动影响，2023 年消费电子市场需求放缓，行业景气度处于历史底部，以及下游客户产品发布推迟等因素影响，公司结合行业以及下游客户实时发展状态，前期在项目的推进方面更加审慎，在一定程度上减缓了募投项目的实施进度。

##### **3、新建研发中心项目**

截至 2024 年 6 月 30 日，“新建研发中心项目”累计投入募集资金金额为 3,238,912.00 元，累计投入募集资金占计划投入募集资金总额比重为 3.24%。项目进度较为缓慢，主要是据市场形势和宏观经济环境，审慎进行研发设备的采购，研发团队的招聘以及研发设备的采购、安装及调试的进度有所延后。

#### **（五）财务风险**

##### **1、毛利率波动的风险**

公司产品主要为定制化产品，由于不同行业、不同客户对产品功能、自动化

程度的要求均不相同，相应产品配置差异较大，从而使产品之间的价格和毛利差异较大。在产品的设计生产过程中，为满足客户的技术需求，公司可能对设计方案作出调整，进而引起公司产品的成本出现变动，导致毛利率产生变化。未来，若公司高毛利率业务占比或产品销售价格、原材料价格波动，则可能导致综合毛利率水平波动，进而可能对公司盈利能力产生一定影响。

## 2、应收账款无法收回的风险

报告期内公司应收账款余额与营业收入同步增加，由于应收账款金额较大，若不能及时收回，可能影响公司的现金流量。如果宏观经济形势、行业发展前景等因素发生不利变化，客户经营状况发生重大困难，公司可能面临应收账款无法收回而发生坏账的风险。

## 3、存货减值风险

公司存货金额逐期大幅提高。公司存货主要为原材料、在产品、库存商品和发出商品。公司产品主要为定制化产品，采取以销定产的生产模式，在与客户确定具体销售意向和签订销售合同后，公司会根据交货日期安排原材料采购和生产计划，生产完成后将产品交付给客户。由于产品种类众多、订单数量多，每种设备采购材料到生产完工需要一定的周期，从而导致公司原材料、在产品金额较大；此外，公司自动化设备完工后需要经过出厂前调试、运抵客户后组装调试以及客户验收等环节，周期较长，从而导致公司库存商品和发出商品金额较大。未来若公司在项目执行过程中不能有效控制成本费用，或客户订货计划出现变动，或相关原材料市场价值大幅下跌，则将可能导致存货出现减值的风险。

## 4、流动性风险

公司产品为自动化设备（线），具有高度定制化的特征，且客户多为苹果产业链企业，因此生产周期和验收结算周期受客户固定资产投资节奏影响较大。若未来由于应收账款变现与短期负债付现出现时间性差异，特别是若应收账款对象出现信用恶化或者经营不善导致应收账款无法收回的情况，或者公司未能合理安排资金使用情况，则会对公司流动性造成不利影响，进而对公司持续经营产生负面影响。

## 5、汇率波动风险

目前公司境外收入占营业收入比重较大，主要以美元结算。人民币汇率随着国内外政治、经济环境的变化而波动，具有一定的不确定性。随着公司业务规模的不断扩大以及海外市场的持续布局，若汇率发生较大波动，汇兑损益将对公司的经营成果和财务状况造成一定影响。为减少汇率变化对公司经营成果造成的不确定性，公司将持续跟踪汇率走势，并通过开展外汇衍生品交易的方式，降低汇率波动对公司的影响。

### （六）技术研发与技术迭代风险

公司产品主要应用于消费电子、新能源行业，相关行业发展迅速，具有产品迭代快、技术升级快、客户需求变化快等特点，因此智能装备制造企业需要持续投入大量的资金和人员到现有产品的升级更新和新产品的开发工作中，以适应不断变化的市场需求。

一方面，由于现有主要产品具有非标性，公司面临着设计研发成本高、阶段性技术不易突破等难点，且公司的技术成果产业化和市场化进程也会具有不确定性。如果未来公司在研发方向上未能正确做出判断，在研发过程中关键技术未能突破、性能指标未达预期，或者研发出的产品未能得到市场认可，公司将面临前期的研发投入难以收回、预计效益难以达到的风险，对公司业绩产生不利影响。

另一方面，智能装备制造市场竞争激烈，为了及时根据客户需求调整方向，实现产品的迭代更新和长远发展，需要持续投入产品研发并储备下一代技术。未来，竞争对手有可能在智能装备制造领域开发出精度、速度、稳定性等方面显著优于现有装备的技术或产品，从而可能使现有产品技术发生重大变化和革命性迭代，将对现有上市产品造成重大冲击。如果公司不能及时跟上行业内新技术、新工艺和新产品的发展趋势，不能及时掌握新技术并开发出具有市场竞争力的新产品，将面临着技术迭代风险。

### （七）宏观环境风险

#### 1、宏观经济变化的风险

公司的客户群体覆盖了我国工业的包括消费电子、新能源锂电池、光伏半导

体、仓储物流在内的多个国民经济重要领域，公司的经营业务与下游行业需求及宏观经济周期密切相关。未来，如果宏观经济形势发生重大变化影响到下游行业的发展环境，将对公司的经营业绩产生不利影响。

## 2、国际贸易摩擦升级的风险

公司的主要客户系苹果公司及其关联的消费电子行业公司。如中国与美国或其他国家的贸易摩擦加剧，公司下游客户的终端产品需求将受到影响，继而沿产业链传导，对公司的产品销售产生不利影响。

## 三、重大违规事项

无。

## 四、主要财务指标的变动原因及合理性

主要会计数据及主要财务指标如下：

单位：万元

主要会计数据	2024年1-6月	2023年1-6月	增减(%)
营业收入	183,353.84	163,018.10	12.47
归属于上市公司股东的净利润	9,583.38	9,034.54	6.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	7,536.88	6,773.62	11.27
经营活动产生的现金流量净额	-33,689.07	-28,376.87	-18.72
主要会计数据	2024年6月30日	2023年12月31日	增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	420,057.22	384,851.02	0.51
总资产	883,330.96	778,380.79	12.92
主要财务指标	2024年1-6月	2023年1-6月	增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.22	0.20	6.40
稀释每股收益(元/股)	0.22	0.20	6.40
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.17	0.15	11.84
加权平均净资产收益率(%)	2.27	2.38	减少0.11个百分点

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	1.78	1.78	0
研发投入占营业收入的比例 (%)	12.83	14.69	减少 1.86 个百分点

上述主要财务指标的变动原因如下：

收入方面，报告期内，公司实现营业收入 183,353.84 万元，同比增长 12.47%。主要系公司深度绑定大客户，聚焦于重点项目的推进，销售规模有所增长所致。盈利方面，报告期内公司净利润和扣非净利润分别同比增长 6.07%和 11.27%，与收入增长趋势基本一致。

报告期内公司经营活动现金流量净额-33,689.07 万元，净流出同比增加 18.72 个百分点，具体分析如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-6 月	2023 年 1-6 月
销售商品、提供劳务收到的现金	155,569.96	194,661.44
收到的税费返还	1,930.24	1,837.94
收到其他与经营活动有关的现金	18,800.47	9,107.61
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>176,300.68</b>	<b>205,606.99</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	99,549.69	137,617.90
支付给职工及为职工支付的现金	64,635.65	57,910.55
支付的各项税费	14,202.98	15,280.11
支付其他与经营活动有关的现金	31,601.43	23,175.30
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>209,989.74</b>	<b>233,983.86</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-33,689.07</b>	<b>-28,376.87</b>

上半年公司经营活动现金流量为负的主要原因系销售商品、提供劳务收到的现金较 2023 年同期减少，主要系：（1）2024 年上半年新能源业务以承兑汇票回款的情况较多；（2）近年来公司主要客户苹果公司直接购买设备的规模减少，逐渐变由富士康、立讯等代工厂向公司购置设备，由于代工厂回款慢于苹果公司，导致上半年回款相较于 2023 年同期减少。

## 五、核心竞争力的变化情况

博众精工科技股份有限公司是一家专注于研发和创新的技术驱动型企业，自

创立以来，深耕智能制造装备领域，主要从事自动化设备、自动化柔性生产线、自动化关键零部件以及工装夹（治）具等产品的研发、设计、生产、销售及技术服务。

多年来，博众精工以具有竞争力的产品和服务、专注务实的匠心精神，不断开拓创新、发展壮大。公司持续围绕关键技术、关键零部件进行研发创新，已发展成为拥有丰富底层核心技术和软硬件技术模块（系统）的技术型企业。基于自主开发的共性的关键技术、关键零部件所研发的应用设备，公司在多个应用领域发力，按照公司客户所处的行业划分，目前公司产品主要应用于消费电子、新能源等行业领域。

2024年1-6月公司继续聚焦主业，加强技术创新和产品创新，进一步巩固竞争优势，公司核心竞争力未发生不利变化。

## 六、研发支出变化及研发进展

2024年1-6月公司继续稳定的投入研发，研发费用为23,527.99万元，与2023年同期基本持平。研发费用占营业收入的比重为12.83%。截至2024年6月30日，公司研发人员1,617人，占公司总人数的比例为26.60%；截至报告期末，公司已累计获得专利3,418件，其中授权发明专利1,307件。

## 七、新增业务进展是否与前期信息披露一致（如有）

不适用。

## 八、募集资金的使用情况及是否合规

### （一）募集资金使用情况

经中国证券监督管理委员会出具的《关于同意博众精工科技股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2022〕1825号），本公司向特定对象发行A股股票40,404,040股，每股面值1元，每股发行价格为人民币24.75元，募集资金总额为人民币999,999,990.00元，扣除发行费用后，募集资金净额为人



人民币 982,949,093.27 元。立信会计师事务所（特殊普通合伙）已于 2022 年 11 月 24 日出具了信会师报字[2022]第 ZA16176 号验资报告，验证募集资金已全部到位。

截至 2024 年 6 月 30 日止，募集资金使用和结余情况如下：

单位：元

序号	项目	金额
1	2022 年 11 月 23 日实际到账的募集资金	985,999,990.14
2	减：支付的发行有关的直接相关费用	1,226,415.10
3	减：以自筹资金预先投入募集资金投资项目置换金额	0.00
4	减：募集资金专户支付募投项目投资金额	304,260,982.97
5	减：暂时闲置资金购买结构性存款等银行理财产品	363,000,000.00
6	减：临时补充流动资金	300,000,000.00
7	加：募集资金专户利息收入扣除手续费净额	14,111,095.70
8 <sup>注1</sup>	截止 2024 年 6 月 30 日募集资金专户余额	31,623,687.77
9 <sup>注2</sup>	截止 2024 年 6 月 30 日募集资金结余	694,623,687.77

注 1：截止 2024 年 6 月 30 日募集资金专户余额=2022 年 11 月 23 日实际到账的募集资金-支付的发行有关的直接相关费用（包括自筹资金预先支付发行费用置换金额）-以自筹资金预先投入募集资金投资项目置换金额-募集资金专户支付募投项目投资金额-暂时闲置资金购买结构性存款等银行理财产品-临时补充流动资金+募集资金专户利息收入扣除手续费净额

2、截止 2024 年 6 月 30 日募集资金结余=暂时闲置资金购买结构性存款等银行理财产品+临时补充流动资金+截止 2024 年 6 月 30 日募集资金专户余额

2024 年上半年，公司已按《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》及《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》等相关法律法规的规定披露了公司募集资金的存放及实际使用情况，不存在募集资金管理违规的情况。公司对募集资金的投向和进展情况均如实履行了披露义务，公司募集资金使用及披露不存在重大问题。

## （二）募投项目延期并重新论证的情况

公司于 2024 年 8 月 29 日召开第三届董事会第八次会议和第三届监事会第七次会议，审议通过了《关于募投项目延期并重新论证的议案》，同意公司将 2022 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金投资项目“新能源行业自动化设备扩产建设项目”、“消费电子行业自动化设备升级项目”及“新建研发中心项目”进行重新论证，并就达到预定可使用状态的日期进行延期。

## 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

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的持股情况如下：

### （一）控股股东控制的股份

公司控股股东为江苏博众智能科技集团有限公司（以下简称“博众集团”）。截至 2024 年 6 月 30 日，博众集团持有 129,672,000 股，占比 29.03%。2024 年 1-6 月公司控股股东持股数未发生增减变动。

### （二）实际控制人控制的股份

公司实际控制人为吕绍林和程彩霞夫妇，吕绍林、程彩霞夫妇通过博众集团、苏州众一、苏州众二、苏州众六、苏州众之七、苏州众之八、苏州众十间接控制博众精工合计 73.34% 的股份。此外，截至 2024 年 6 月末，吕绍林直接持有公司 352,687 股，占比 0.08%。

### （三）董事、监事和高级管理人员的持股情况

#### 1、直接持股情况

姓名	职务	期末持股数（股）
吕绍林	董事长、总经理	352,687
蒋健	董事、副总经理	35,000
韩杰	副总经理	35,000
黄良之	财务总监	10,500
马金勇	副总经理	7,000

#### 2、间接持股情况

截至 2024 年 6 月 30 日，公司董事、监事和高级管理人员持有公司的股份情况如下：

序号	姓名	职务	间接持股数量（万股）	占总股本比例
1	吕绍林	董事长、总经理	16,422.81	36.77%
2	蒋健	董事、副总经理	53.22	0.12%

3	韩杰	副总经理	259.38	0.58%
4	吕军辉	监事	402.77	0.90%
5	马金勇	副总经理	106.22	0.24%
6	宋怀良	董事、副总经理	53.22	0.12%
7	邓锦榆	监事	10.00	0.02%
8	余军	董事会秘书	10.00	0.02%

2024年上半年，苏州众之三股权投资合伙企业（有限合伙）增持 58,000 股。截至 2024 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、冻结及其他减持的情形。

## 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。

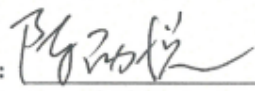
（本页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于博众精工科技股份有限公司 2024 年半年度持续督导跟踪报告》之签章页）

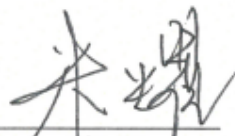
保荐代表人(签名): 於桑琦 陈劭悦  
於桑琦 陈劭悦

华泰联合证券有限责任公司（公章）



（本页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于博众精工科技股份有限公司 2024 年半年度持续督导跟踪报告》之签章页）

保荐代表人(签字):   
陈劭悦

  
米耀

华泰联合证券有限责任公司(公章)

