

国投证券股份有限公司

关于深圳市鑫汇科股份有限公司 2024 年度持续督导跟踪报告

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《北京证券交易所股票上市规则》等有关法律法规、规范性文件等的规定，国投证券股份有限公司（以下简称“国投证券”或“保荐机构”）作为深圳市鑫汇科股份有限公司（以下简称“鑫汇科”或“公司”）向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的保荐机构，负责鑫汇科 2024 年度持续督导工作，并出具鑫汇科 2024 年度持续督导跟踪报告，具体情况如下：

一、持续督导工作概述

序号	项目	工作内容
1	信息披露文件审阅情况	保荐机构及时对公司信息披露文件进行了审阅。
2	公司内部制度建立与执行情况	保荐机构督导上市公司建立健全《信息披露管理制度》《关联交易管理制度》《募集资金管理制度》《承诺管理制度》等公司治理制度，督导期内，公司上述治理制度得到有效执行。
3	募集资金使用监督情况	保荐机构及时取得公司募集资金账户对账单及银行流水，核查公司募集资金使用情况；公司将大额募集资金支出及时向保荐机构进行使用报备。督导期内，公司募集资金存放与使用情况符合相关规定。
4	督导公司规范运作情况	保荐机构通过日常沟通、现场查看日常经营情况、访谈、查阅相关合同及会计凭证等方式，督促公司规范运作。督导期内，公司规范运作，不存在被监管机构处罚等违规情况的发生。
5	现场检查情况	根据《北京证券交易所股票上市规则》相关规定，公司出现下来情形的，保荐机构及其保荐代表人应自知道或应当知道之日起 15 个交易日内进行专项现场核查：（一）未在规定期限内披露年度报告或中期报告；（二）控股股东、实际控制人或其他关联方涉嫌违规占用或转移上市公司的资金、资产及其他资源；（三）关联交易显失公允或未履行审议程序和信息披露义务；（四）违规使用募集资金；（五）违规为他人提供担保或借款；（六）上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌重大违法违规；（七）存在重大财务造假嫌疑；（八）本所或保荐机构认为应当进行核查的其他情形。督导期内，公司不存在需要进行现场检查的情形。

6	发表专项意见的情形	根据《北京证券交易所股票上市规则》相关规定，每个会计年度结束后，保荐机构应当对公司年度募集资金存放和使用情况出具专项核查报告，并在公司披露年度报告时一并披露；公司发生关联交易时在披露临时报告前应当告知保荐机构及其保荐代表人，保荐机构及其保荐代表人应当督促上市公司按规定履行信息披露义务，就信息披露是否真实、准确、完整，对公司经营的影响，以及是否存在其他未披露重大风险等内容发表意见，并于上市公司披露公告时予以披露。督导期内，保荐机构针对公司 2023 年度募集资金的存放与使用情况进行了核查并出具专项核查报告；保荐机构针对公司出让控股孙公司的股权暨关联交易事项进行了核查并出具意见；保荐机构针对公司预计 2025 年日常性关联交易事项进行核查并出具核查意见。
7	其他保荐工作情况	无。

二、发现的问题及采取的措施

序号	项目	存在的问题	采取的措施
1	信息披露	无	不适用
2	公司内部制度建立与执行	无	不适用
3	股东会董事会运作	无	不适用
4	控制权变动	无	不适用
5	募集资金使用	无	不适用
6	关联交易	无	不适用
7	对外担保	无	不适用
8	购买出售资产	无	不适用
9	对外投资	无	不适用
10	发行人或者聘请的证券服务机构配合保荐工作情况	无	不适用

三、公司及股东承诺履行情况

督导期内，公司及股东不存在违反或不履行承诺的情况。

四、其他事项

(一) 公司面临的重大风险事项

1、市场竞争风险

随着终端产品智能化水平不断提高，智能控制器的市场需求不断上升，现有企业扩大生产规模，越来越多新企业进入，加剧行业竞争。若公司不能在技术研发、成本控制、服务、品质等方面持续提升并保持优势，将会给公司提高市场占有率和拓展新业务领域带来一定的压力，公司将可能面临主要产品价格下降、利

润空间缩小的风险。

2、可能无法持续获得客户的供应商资格认证风险

虽然智能控制器行业下游客户领域分散，所处行业众多，但下游行业集中度相对较高，行业内龙头企业规模较大，市场占有率高，通常采取严格的合格供应商认证制度，包括供应商基本情况调查、现场审核、生产环境审核、样品确认、定期审核监督等程序。目前公司已通过了苏泊尔、美的集团、飞利浦、老板电器、松下电器、米技等知名家电品牌的审核，成为其合格供应商，但知名家电品牌商会定期或不定期对供应商资格进行持续认证，如果公司不能持续取得其合格供应商的资格认证，存在被其他供应商替代的可能，并给公司持续稳定经营带来一定风险。

3、客户较为集中风险

家用电器行业经过多年充分竞争，品牌识别度已达到较高水平，行业内龙头企业规模较大，市场占有率高，公司下游品牌客户市场份额集中，随着公司规模逐渐增长以及产品市场认可度的提高，公司与知名家电品牌商建立了长期的合作关系，使得公司客户相对集中。2023年及2024年度，公司前五大客户销售收入合计占当期营业收入比例分别为64.54%和72.17%。如果公司与主要客户的合作关系或该客户自身经营发生重大不利变化，将会影响公司的产品销售和业务发展造成不利影响。

4、业绩下滑的风险

2023年及2024年度，归属于上市公司股东的净利润分别为2,278.35万元和1,944.42万元，2024年较2023年同比下降14.66%。如果未来主要原材料紧缺、价格出现大幅波动，且不能通过提高产品价格等方式转嫁成本，或者公司在产品创新、品质保障等方面不能持续满足客户要求，或在生产及交付过程中遇到宏观经济环境、客户经营状况发生不利变化、客户需求发生变化等情况，将可能导致公司面临业绩继续下滑的风险。

5、产品质量控制风险

智能控制器是家用电器、电动工具等下游终端产品的核心部件，客户对产品品质要求较高。随着公司经营规模的持续扩大，产品数量将大幅增加，届时如果公司不能持续有效地执行相关质量控制制度和措施，一旦公司产品出现严重质量

问题，将影响公司的市场声誉和地位，进而对公司经营业绩产生不利影响。

6、境外销售的风险

2023 年及 2024 年度，公司境外销售收入占当期营业收入的比例分别为 18.49% 和 20.68%，产品主要出口国家或地区包括印度、中国香港、日本、越南、意大利、中国台湾等，上述国家或地区的贸易政策相对稳定，公司暂未受到国际贸易摩擦及贸易保护主义的直接影响。但境外销售受不同国家和地区政策的影响较大，因此，如果公司产品主要出口国家或地区的财政政策、货币政策、政治局势、贸易壁垒、新冠疫情防治等因素发生重大不利变化，将会影响到公司的境外销售收入和盈利水平，为公司业绩带来不利影响。

7、应收账款回款风险

2023 年末及 2024 年末，公司应收账款账面价值分别为 10,731.19 万元和 13,458.47 万元；2023 年及 2024 年度，公司应收账款周转率分别为 5.28 和 4.95。随着公司经营规模持续扩大，公司应收账款余额呈上升趋势。如果未来公司应收账款收款措施不力、客户经营形势状况发生不利变化或欠款客户的资信状况发生变化，导致付款延迟或丧失付款能力，可能会对公司应收账款的回收带来不利影响。

8、存货余额较大的风险

2023 年末及 2024 年末，公司存货账面价值分别为 8,593.37 万元和 9,010.75 万元；2023 年及 2024 年度，公司存货周转率分别为 5.26 和 5.75。随着公司业务规模的不断扩大，未来存货余额有可能继续增加，较大的存货余额可能会影响公司的资金使用效率，从而对公司的经营成果和现金流量产生不利影响。

9、技术升级迭代风险

随着科技进步及生活品质的不断提高，家电产品更新换代速度越来越快，个性化需求越来越强，智能控制器行业呈现技术发展快、产品生命周期短的特点。公司必须与下游市场的发展趋势相适应，及时提升自身的研发水平、调整产品的研发方向，不断推出符合市场需求的新产品、新技术，从而在激烈的市场竞争中立足。如果公司的技术创新不足，在技术上落后于其他竞争对手，无法推出满足市场需求的新产品或滞后于其他对手推出新产品，不能适应市场环境的快速变化，将影响公司的竞争优势，对公司产品布局和盈利能力产生不利影响。

10、技术人员流失风险

核心技术人员的研发能力和技术水平是公司持续创新、长期保持技术优势的重要基础。随着智能控制行业的发展，企业对人才的竞争不断加剧，能否维持技术人员队伍的稳定，并不断吸引优秀技术人员加盟，关系到公司能否继续保持技术竞争优势和未来发展的潜力。如果公司的核心技术人员大量流失，则可能造成目前进行中的部分在研项目进度推迟、甚至终止，或者造成研发项目泄密或流失，给公司未来新产品、新工艺的开发以及持续稳定增长带来不利影响。

（二）控股股东、实际控制人、董事、高管股份质押冻结情况

截至 2024 年 12 月 31 日，公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员持有的股份不存在质押、冻结的情形。

（以下无正文）

(本页无正文，为《国投证券股份有限公司关于深圳市鑫汇科股份有限公司
2024年度持续督导跟踪报告》的签署页)

保荐代表人：

胡家彬
胡家彬

吴中华
吴中华

