

中信证券股份有限公司
关于苏州绿的谐波传动科技股份有限公司
2025 年度持续督导跟踪报告

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“保荐人”）作为苏州绿的谐波传动科技股份有限公司（以下简称“绿的谐波”或“公司”或“上市公司”）2022 年度向特定对象发行 A 股股票的保荐人，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关规定，自绿的谐波 2022 年度向特定对象发行 A 股股票发行上市之日起至 2025 年 12 月 31 日（以下简称“本持续督导期间”），中信证券履行持续督导职责，并出具本持续督导年度跟踪报告。

一、持续督导工作概述

1、保荐人制定了持续督导工作制度，制定了相应的工作计划，明确了现场检查的工作要求。

2、保荐人已与公司签订保荐协议，该协议已明确了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。

3、本持续督导期间，保荐人通过与公司的日常沟通、现场回访等方式开展持续督导工作，并于 2026 年 4 月 24 日、2026 年 5 月 14 日对公司进行了现场检查。

督导职责，具体内容包括：

（1）查阅公司章程、股东会、董事会议事规则等公司治理制度、股东会、董事会会议材料；

（2）查阅公司财务管理、会计核算和内部审计等内部控制制度，查阅公司 2025 年度内部控制自我评价报告、2025 年度内部控制审计报告等文件；

(3) 查阅公司与控股股东、实际控制人及其关联方的资金往来明细及相关内部审议文件、信息披露文件，查阅会计师出具的 2025 年度审计报告、关于 2025 年度控股股东及其他关联方占用发行人资金情况的专项报告；

(4) 查阅公司募集资金管理相关制度、募集资金使用信息披露文件和决策程序文件、募集资金专户银行对账单、募集资金使用明细账、会计师出具的 2025 年度募集资金存放与使用情况鉴证报告；

(5) 对公司高级管理人员进行访谈；

(6) 对公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员进行公开信息查询；

(7) 查询公司公告的各项承诺并核查承诺履行情况；

(8) 通过公开网络检索、舆情监控等方式关注与发行人相关的媒体报道情况。

二、保荐人和保荐代表人发现的问题及整改情况

基于前述保荐人开展的持续督导工作，本持续督导期间，保荐人和保荐代表人未发现公司存在重大问题。

三、重大风险事项

本持续督导期间，公司主要的风险事项如下：

(一) 市场竞争加剧的风险

鉴于高端装备行业的重要战略地位，工业机器人及其核心部件具备良好的市场前景，世界各主要工业国家都投入了大量精力和资源进行相关产品的开发，我国目前也存在一批企业正在从事精密减速器的研发和生产。国际行业巨头凭借自身的底蕴积累具有较强的品牌知名度和市场影响力，在谐波减速器领域长期处于垄断地位，可能针对追赶者采取更激进的竞争策略。随着公司业务规模的扩大以及知名度的提高，国际行业巨头可能会对公司采取更具针对性的竞争措施，公司可能会面临国际行业巨头更大的竞争压力。

此外，虽然本行业的进入门槛较高，公司已拥有业内领先优势，但若不能保

持技术优势、持续研发优势、大规模生产能力优势、品牌影响力，部分竞争对手的进入仍将对公司的行业地位造成潜在威胁。因此，未来公司可能会面临更加激烈的市场竞争。

（二）因技术发展和市场需求变化导致的产品迭代风险

精密传动装置是包括机器人在内的高端装备核心元器件，代表了精密传动技术、机器人核心部件的顶尖水平，随着国内工业机器人和数控机床等高端装备制造业的不断发展，新的应用场景亦层出不穷，市场空间将不断扩大。谐波减速器的研发设计门槛高、工艺流程复杂、资金投入量大，产品品类多、技术迭代速度快，为适应市场新的应用和快速发展，公司需要根据技术发展的趋势和下游客户的需求不断升级更新现有产品和研发新技术和新产品，从而保持技术的先进性和产品的竞争力。但由于谐波减速器等精密传动装置产品的基础研发周期较长，而研发成果的产业化具有一定的不确定性，如果产品研发进度未达预期，公司将面临产品迭代的风险，前期的研发投入也将无法收回。

（三）毛利率波动风险

公司近三年的综合毛利率分别为 41.14%、37.54%和 36.91%，处于相对较高水平。未来，公司可能由于市场环境变化、产品销售价格下降、原辅材料价格波动、产能爬坡期设备折旧费用上升、用工成本上升、较高毛利业务的收入金额或占比下降等不利因素而导致综合毛利率水平下降，从而可能对公司盈利能力产生较大影响。

（四）汇率波动风险

公司在海外的采购与销售业务，通常以欧元、美元等外币定价并结算，外汇市场汇率的波动会影响公司所持货币资金的价值，从而影响公司的资产价值。近年来国家根据国内外经济金融形势和国际收支状况，不断推进人民币汇率形成机制改革，增强了人民币汇率的弹性，但公司未对汇率波动采取管理措施。如果未来汇率出现大幅波动或者我国汇率政策发生重大变化，有可能会对公司的经营业绩产生一定的不利影响。

（五）税收优惠政策变化的风险

目前公司已取得高新技术企业的认定，可享受高新技术企业优惠所得税率减按 15% 税率缴纳所得税。同时，机器人关键零部件行业属于国家鼓励发展的战略性产业，国家出台了多项产业政策，各级政府也都给予一定的财政扶持，为机器人关键零部件行业营造了良好的政策环境，促进了行业的持续稳定发展。

如果未来国家及地方政府税收优惠政策出现不可预测的调整，或是公司未来不能继续被认定为高新技术企业，将对公司的盈利能力和经营情况造成一定的不利影响。

四、重大违规事项

基于前述保荐人开展的持续督导工作，本持续督导期间，保荐人未发现公司存在重大违规事项。

五、主要财务指标的变动原因及合理性

2025 年度，公司主要财务数据及指标如下所示：

单位：万元

主要会计数据	2025 年	2024 年	本期比上年同期增减(%)
营业收入	57,071.40	38,741.13	47.31
归属于上市公司股东的净利润	12,436.69	5,616.81	121.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,942.85	4,620.49	115.19
经营活动产生的现金流量净额	15,200.37	2,798.15	443.23
主要会计数据	2025 年末	2024 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	353,683.34	342,533.23	3.26
总资产	392,912.75	375,531.73	4.63
主要财务指标	2025 年	2024 年	本期比上年同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.6924	0.3321	108.49
稀释每股收益(元/股)	0.6923	0.3318	108.65

扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.5535	0.2732	102.60
加权平均净资产收益率(%)	3.57	2.79	增加0.78个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.85	2.30	增加0.55个百分点
研发投入占营业收入的比例(%)	9.45	12.80	减少3.35个百分点

2025年,公司营业收入、利润总额、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较上年同期分别增长47.31%、137.48%、121.42%、115.19%,主要系公司工业机器人行业份额提升以及具身智能机器人业务规模大幅增长,生产运营效率提升等原因所致。

本报告期经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长443.23%,主要系报告期内营业收入增加,销售回款相应增加所致。

本报告期基本每股收益、稀释每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益较上年同期分别增长108.49%、108.65%、102.60%,主要系归属于上市公司股东的净利润增加所致。

六、核心竞争力的变化情况

(一) 公司的核心竞争力

1、技术研发及创新优势

公司多年以来深耕精密传动领域,在精密传动装置研发、设计方面取得了诸多成果。公司突破了以传统Willis定理为基础的渐开线齿轮设计理论,以自主开发的“P型齿”数学模型、误差修正方法、动态补偿方法等为基础,建立全新齿形设计理论体系,并通过发展振动噪声抑制、啮合刚度等技术,研发的谐波减速器产品在关键性能指标上均达到或超越国际领先水平。

与此同时,公司创新提出了一种基于动力学模型、机电耦合模型和关节散热模型的数控转台优化设计方法,构建了一种非线性动力模型及自抗扰耦合控制算法和机械振动抑制自适应滤波技术,将基于PCT国际发明专利技术的专用谐波减速器与高功率密度力矩电机、高速实时伺服运动控制系统一体化设计,

设计控制算法融合了减速器齿轮动态啮合数学模型，开发出新一代具有高集成度、高刚性、高精度等优点的机电一体化产品，其技术水平达到国际先进水平。

从研发能力来看，公司设有江苏省谐波减速器工程研究中心、江苏省工业企业技术中心，江苏省精密谐波减速器工程技术研究中心、苏州市仿生机器人用关键零部件核心技术重点实验室、江苏省具身智能机器人技术重点实验室，并与上海交通大学、浙江大学苏州工业技术研究院、东南大学合作设立了浙大绿的谐波传动实验室、机器人驱动技术联合工程研发中心、机器人与数控机床技术联合研发中心，还设有江苏省博士后创新实践基地等研发机构，研发实力与技术创新水平突出。依托上述先进的研发平台，公司在谐波减速器设计理论、齿形研究、传动精度、疲劳寿命、振动噪声抑制、精密加工等方面持续进行研发投入，在一种高强度柔轮优化技术、轴承优化、大功率无刷电机转矩波动控制技术、微型高响应控制泵技术等领域拥有核心技术。行星滚柱丝杠产品作为公司重点拓展的高端精密传动部件，已初步形成具有自主知识产权的完整技术体系。截止报告期，公司已拥有境外专利 6 项，国内专利 216 项，并将相应专利技术和核心技术应用至谐波减速器、行星滚柱丝杠和机电一体化产品中，构建了完善的核心技术专利布局，为产品性能提升和市场竞争强化提供了坚实的技术支撑。

从技术水平看，公司是国家级单项冠军示范企业、国家专精特新小巨人企业、国家高新技术企业、江苏省民营科技企业。公司现拥有一支具有丰富科研经验、事业强的研究队伍，涵盖了理论研究、模型设计、制造工艺等多个方面。在技术负责人左昱昱、李谦等带领下，近年来，研发团队承担了多项国家级、省级重大科研项目，取得了一系列科研成果并成果转化。公司在谐波减速器领域具有领先的技术研发水平，已通过 ISO9001、ISO14001 及 IFTA16949 国际质量体系认证，并积极参与、承担了 GB/T35089-2018《机器人用精密齿轮传动装置试验方法》、GB/T34884-2017《滚动轴承工业机器人谐波齿轮减速器用柔性轴承》及 GB/T30819-2014《机器人用谐波齿轮减速器》等 7 项国家标准的编制。

2、品牌及产品优势

公司凭借着出色的研发水平、先进的制造工艺和优异而稳定的产品质量，近年来先后荣获“2024 年机械工业科学技术奖二等奖”、“2021 年教育部科学技术发明奖一等奖”、“2021 年苏锡常首台（套）重大装备”、“2019 年度上海市科技进步一等奖”、“第二十二届中国国际工业博览会 CIIF 机器人奖”、“第二十一届中国国际工业博览会大奖（首届大奖）”、“江苏省科学进步奖”等奖励。

随着下游行业的发展，机器人及机器人关节为高度机电耦合系统，机电一体化模组将减速器及其他部分零部件进行模块化集成，能够提升减速器产品的功能属性和适用场景，降低厂商部件采购种类，减少安装环节、提高集成效率，并降低工业机器人的开发和应用门槛，让下游制造商更加专注于其机器人应用场景的开发，促进下游行业使用效率的提高和生产成本的降低，迎合了下游行业客户的市场需求。对产品的传动精度、传动比、承载能力、传动效率、使用寿命、体积、重量等方面产生了更为多元的需求。在与众多优质客户的合作过程中，公司持续进行技术创新和产品升级，具备了产品个性化开发和生产能力，通过在参与客户工业机器人产品的前端设计环节，充分了解客户的设计和生產需求，凭借自身研发技术和经验积累，能够针对客户产品的特性创新开发和设计更加合理的机电一体化解决方案。目前，公司紧抓机电一体化趋势，攻克了机电一体化以及微型电液伺服等技术壁垒，研发出了全新一代机电一体化产品，随着新产品规模扩张，将有利于巩固公司行业龙头地位。

3、精密制造工艺与质量控制优势

公司核心团队从事精密传动领域超 20 年，在产品的质量管控、制造工艺等方面积累了丰富的经验。公司发展完成了机械设备改造和控制系统二次开发，基于高精度直线光栅尺、超程和参考点传感器、自制液压夹具等装备，实现了自动对刀、自动修磨、自动补偿及工艺升级等功能，掌握了精密测量、精密切削、小模齿轮加工、薄壁金属零部件制造等关键生产工艺，建立起了完备的谐波减速器生产制造体系，提高了公司对新型高性能谐波减速与驱控一体化模组产品的关键零部件加工精度，从而保障了产品精度寿命的前提下，有效帮助提升产品整体刚度与输出效率，保证产品加工的一致性。

此外，公司积极拥抱智能化、数字化浪潮，通过引入自动化生产，基于高

端数控机床、机器人全自动作业、MES 及 ERP 管理、柔性化制造、网络数字化控制、智能检测等技术，设计与优化自动化生产工艺，利用专用工装夹具，核心零部件关键尺寸在线检测、模块化装配和装配在线检测等技术手段，通过软硬件的配合，极大改善谐波减速器工艺制造流程，数字化产线按照不同零件的加工工艺进行模块化设计与设备排布，实现加工效率的最优化，提高精密谐波减速器的加工精度、生产效率和品质稳定性。在制造方面，通过制造和研发团队共同进行生产工艺攻关，先后解决了因生产工艺限制使得产品一致性与稳定性较差的难题，实现了制造工艺的优化设计，从而提升了公司在业内的全球竞争力。公司也被评为“江苏省智能制造示范车间”。在激烈的市场竞争中，绿的谐波快速发展壮大，并推动了我国机器人产业的迅猛发展。通过数字化改造，摆脱了传统观念中制造业企业“环境差、污染大、管理乱”的固有印象，树立了强大的民主自主品牌形象。

4、产业链覆盖优势

公司是全球唯一一家实现精密谐波减速器全零部件自主供应的制造商，与国内外先进制造企业的长期合作，使公司在精密加工领域积累了丰富的经验，精密加工能力较强。从基础原材料的研究和选择、零部件粗加工、精密加工到谐波减速器整机的装配，公司均可自主完成。在质量控制方面，拥有国内先进的检测设备，并建立了从原材料入库、生产环节、零部件装配、成品检测至产品出库全过程质量闭环控制体系。公司为生产和装配的关键环节提供高标准检测环境，生产过程中的每个零部件都有严格的质量检查程序，以确保产品质量的稳定性；品质控制涵盖了新产品开发、供应商管理、原材料检验、装配检验、成品检验、客户反馈、数据分析等，不仅可以充分的管控产品性能和质量，更是大大降低了生产成本，在确保质量不输进口同类产品的前提下，具备了更优的性价比、更强上下游协同开发能力、更快服务响应速度和更短的订单交期。

随着国家对智能制造产业的支持和下游市场的需求，公司持续进行产业链横向拓展，通过积极研发生产高功率密度电机、伺服驱动、电液伺服阀等机电一体化产品主要核心部件，使得公司能够在全产业的价值链内更好地配置生产资源，丰富产品结构，提高营运效率和灵活性，增强竞争力和抗风险能力。

5、贴近客户定制化服务

随着机器人产业进入高质量发展新阶段，行业竞争格局正从产品导向转向服务能力导向。这一演变对上游精密减速器企业提出了更系统的要求。一方面，在技术协同层面，机器人整机厂商在提供终端解决方案时，需要减速器供应商深度参与系统匹配和性能优化，这就要求减速器企业具备从理论计算到实际应用的全链条技术支持能力，发挥技术、产品、服务等整体优势，加快响应速度，提升将行业空间转化为订单的能力；另一方面，在市场需求层面，随着机器人应用场景的持续拓展，差异化、定制化需求显著增加，企业必须建立快速的需求响应机制和柔性化生产体系，如何通过及时的技术服务能力取得客户信任，并随后通过快速的产品设计、制造、供货满足客户需求，是精密减速器企业核心竞争力的重要体现。

（二）核心竞争力变化情况

本持续督导期间，保荐人通过查阅同行业上市公司及市场信息，查阅公司招股说明书、定期报告及其他信息披露文件，对公司高级管理人员进行访谈等，未发现公司的核心竞争力发生重大不利变化。

七、研发支出变化及研发进展

（一）研发支出变化

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	变化幅度 (%)
费用化研发投入	5,390.75	4,959.12	8.70
资本化研发投入	-	-	-
研发投入合计	5,390.75	4,959.12	8.70
研发投入总额占营业收入比例 (%)	9.45	12.80	减少 3.35 个百分点
研发投入资本化的比重 (%)	-	-	-

公司研发投入总额以及研发投入总额占营业收入比例较上年未发生重大变化，研发投入全部费用化处理。

（二）研发进展

报告期公司研发项目进展情况如下：

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	高刚性四轴转台动态精度提升及关键技术研究	1,500.00	186.36	1,532.31	中试阶段	基于专用高精度谐波减速器，通过输出法兰与输出轴构型创新设计与环抱式液压制动等技术，实现优异动态精度、高扭转刚性及倾覆刚性等优点。	国内领先水平	应用于数控机床领域。
2	新型高精度谐波减速器与驱动一体化模组研发及产业化	1,200.00	416.15	1,213.37	小试阶段	基于自主知识产权的谐波啮合齿形“P型齿”设计理论、大扭矩重载工况下刚性提升与保持、总线型力矩柔性控制及低噪声驱控一体化技术，突破传统谐波减速器机构设计、集成化伺服驱动、谐波传动动态补偿等关键技术问题，产品由新型高性能谐波减速器、高功率密度高响应伺服电机、高速实时伺服运动控制系统等组成。	国际先进水平	应用于机器人、数控机床、激光加工装备、医疗器械等领域。
3	超小阻尼谐波减速器研发及产业化	600.00	129.24	711.32	中试阶段	通过结构设计的优化，减小产品体积，减轻重量，使得谐波减速器在同等条件下运行时，以超小阻尼运行，提高了效率，提高了减速机的输出载荷以及实用寿命。	国际先进水平	应用于机器人、半导体、医疗器械等领域。

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
4	智能谐波减速器的研发	2,000.00	788.86	1,316.53	小试阶段	通过新齿形、材料改性工艺及超精密加工方式的研究，将 MEMS 应变和温度传感器在谐波减速器上的原位集成制造技术进行了的实验研究，并分析温度传感器类似结构参数对其响应时间、灵敏度等输出性能的影响，研究不同材料属性下多层界面应力分布、传热特性对其各自性能的影响。	国际先进水平	应用于智能机器人领域。
5	轻量化、小型化谐波减速器生产工艺及产业化	600.00	184.66	526.26	研发阶段	提出基于包络原理与多齿啮合共轭曲线，完成渐开线齿面几何精度与加工参数反调修正技术，实现小体积谐波减速器齿形加工工艺；基于高精度直线光栅尺和柔性零点定位工装的高效精密加工方法，实现轻量化、小型化产品的生产稳定性与一致性。	国际领先水平	应用于机器人、半导体设备等领域。

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
6	行星滚柱丝杠结构设计及制造工艺开发	1,000.00	536.16	881.68	小试阶段	完成跨尺度、多物理场、全要素的分析与设计模型，突破了高精度大承载长寿命行星滚柱丝杠产品的设计瓶颈；通过研究外螺纹与齿轮同步磨削、大长径比内螺纹高效磨削、批量产品高一致性快速装调等制造与装配工艺，大幅提高了产品的加工效率、降低了生产成本。	国际领先水平	应用于机器人、精密数控机床、低空经济等领域。
7	行星滚柱丝杠自润滑表面处理技术	500.00	294.52	551.32	小试阶段	通过揭示表面完整性与组织性能在热处理与表面强化中的创成、遗传、演变规律，建立表面完整性参数、组织性能与工艺参数定量关联模型；突破高速重载摩擦副零件表面耐磨损-抗疲劳-自润滑一体化协同制造的新工艺，实现热处理-磨削-强化表面完整性参数计算仿真、测试表征与试验研究，实现丝杠摩擦副零部件的高精度保持性与长工作寿命。	国际领先水平	应用于机器人、精密数控机床、低空经济等领域。

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
8	一体化直线关节复杂多工况高频响动态实时自适应力位混合控制方法	1,000.00	613.19	811.86	研发阶段	针对摩擦、自锁效应、反向间隙等多元耦合非线性环节引起的控制精度不足问题,设计一种基于动态补偿与实时参数优化的力位混合控制伺服策略;通过结合多源信息融合技术,综合利用力传感器、位移传感器和编码器等多种状态信息,构建高精度的力位感知模型;通过多传感融合的高精度高频响力位混合控制算法,提高伺服关节感知精度的同时,自动优化惯量比、速度增益等关键控制参数。	国内领先水平	应用于机器人、精密数控机床、低空经济等领域。
9	一体化直线关节复杂构型精密制造及多维度性能测试技术	1,000.00	761.92	849.06	研发阶段	利用基于激光扫描的精度规划方法,实现大力重比直线伺服关节多材料轻量化复杂构型的精密制造,确保其制造工艺的先进性;通过从一体化关节内部零部件的公差分配出发,通过模糊聚类算法对零部件进行分类、分组和装配单元划分,实现直线伺服关节多维性能测试方法和测试规范。	国内领先水平	应用于机器人、精密数控机床、低空经济等领域。

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
10	可调支承游隙双列角接触滚柱轴承技术	1,200.00	722.92	722.92	研发阶段	通过在谐波减速器中采用可调支承游隙双列角接触滚柱轴承，解决了现有技术中轴承难以精准调整游隙的问题，提高了支承强度和扭矩输出能力，减少了摩擦和发热，适用于高要求输出的机械臂使用场景。	国内领先水平	应用于机器人、精密数控机床、低空经济等领域
11	复合型密封结构的交叉滚子轴承研制	800.00	227.17	227.17	中试阶段	通过在交叉滚子轴承中采用复合型密封结构，采用复合型密封结构，包括轴承内圈、外圈、滚子部分和 PTFE 密封件，通过在骨架油封内侧设置间隙环槽和凸起环，结合密封保持件和橡胶 O 型圈，减少润滑油的流向和压力，提高密封性能。	国内领先水平	应用于机器人、精密数控机床、低空经济等领域

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
12	圆柱滚子与双向推力滚针组合轴承研制	800.00	397.31	397.31	中试阶段	设计了一种包括轴承支撑件、转动件和转动密封件的圆柱滚子与双向推力滚针组合轴承,通过在外圈支撑件上设置 O 型圈和阶梯孔,实现轴承的外部完全密封,并通过内嵌式连通布置避免预留单独的注油孔,简化密封设计并提高润滑效果。	国内领先水平	应用于机器人、精密数控机床、低空经济等领域
13	高防护中空行星减速模组的研发	1,000.00	132.29	132.29	小试阶段	设计了一种高防护中空行星减速模组,采用两级高精度中空行星减速件、内转子无框力矩电机和双绝对值编码件,结合模组防护件,实现电机与减速器的有机嵌套和全闭环控制,增强散热性能和结构紧凑性。	国内领先水平	应用于机器人领域
合计	-	13,200.00	5,390.75	9,873.40	-	-	-	-

八、新增业务进展是否与前期信息披露一致

本持续督导期间,保荐人通过查阅公司招股说明书、定期报告及其他信息披露文件,对公司高级管理人员进行访谈,基于前述核查程序,保荐人未发现公司存在新增业务。

九、募集资金的使用情况及是否合规

本持续督导期间,保荐人查阅了公司募集资金管理使用制度、募集资金专户银行对账单和募集资金使用明细账,并对大额募集资金支付进行凭证抽查,查阅

募集资金使用信息披露文件和决策程序文件，实地查看募集资金投资项目现场，了解项目建设进度及资金使用进度，取得上市公司出具的募集资金使用情况报告，对公司高级管理人员进行访谈。2025 年上半年因江苏银行操作失误将共 5,000 万元贷款资金放款至公司江苏银行募集资金现金管理专用结算账户（30330188000259571），相关资金已及时受托支付划出，且相关期间无募集资金本金留存于账户。

基于前述核查程序，保荐人认为：本持续督导期间，公司已建立募集资金管理制度并予以执行，募集资金使用已履行了必要的决策程序和信息披露程序，募集资金进度与原计划基本一致，公司不存在使用募集资金违规情况。

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 2025 年 12 月 31 日，公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员的持股、质押、冻结及减持情况如下：

公司控股股东及实际控制人为左昱昱、左晶，两人分别直接持有公司 31,711,794 股和 31,707,522 股；公司董事、副总经理李谦直接持有公司 1,550,044 股；

公司副总经理李炳华通过苏州众普企业管理合伙企业（有限合伙）间接持有公司股权，公司监事会主席钱月明、监事陈志华及公司财务总监沈燕通过苏州众盛咨询合伙企业（有限合伙）间接持有公司股权。苏州众普企业管理合伙企业（有限合伙）与苏州众盛咨询合伙企业（有限合伙）分别直接持有公司 606,466 股和 672,630 股，持股比例为 0.33%和 0.37%。

除上述情况外，公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员不存在其他质押、冻结及减持情况。

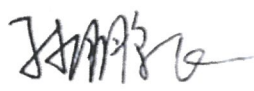
十一、保荐人认为应当发表意见的其他事项

基于前述保荐人开展的持续督导工作，本持续督导期间，保荐人未发现应当发表意见的其他事项。

（以下无正文）

(本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于苏州绿的谐波传动科技股份有限公司 2025 年度持续督导跟踪报告》之签署页)

保荐代表人：



孙鹏飞



高士博

