

# 中国国际金融股份有限公司

## 关于浙江禾川科技股份有限公司

### 2022 年半年度持续督导跟踪报告

中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”或“保荐机构”）作为浙江禾川科技股份有限公司（以下简称“禾川科技”或“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市项目的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法（2020 年 6 月修订）》《上海证券交易所科创板股票上市规则（2020 年 12 月修订）》和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 11 号——持续督导》等相关规定，负责禾川科技上市后的持续督导工作，现就 2022 年半年度持续督导情况报告如下：

#### 一、持续督导工作情况

序号	工作内容	持续督导情况
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利义务，并报上海证券交易所备案	保荐机构已与禾川科技签署了保荐协议，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
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，并经上海证券交易所审核后在指定媒体上公告	本持续督导期间，禾川科技未发生按有关规定需保荐机构公开发表声明的违法违规情况
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，应自发现或应当自发现之日起五个工作日内向上海证券交易所报告，报告内容包括上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的具体情况，保荐人采取的督导措施等	本持续督导期间，禾川科技及相关当事人未出现违法违规或违背承诺等事项
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	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，对禾川科技开展持续督导工作。其中，保荐机构于 2022 年 7 月 8 日对上市公司进行了现场检查

序号	工作内容	持续督导情况
6	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，并切实履行其所做的各项承诺	本持续督导期间内，保荐机构督导禾川科技及其董事、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，切实履行其所做出的各项承诺
7	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	保荐机构督促禾川科技依照相关规定健全完善公司治理制度，并严格执行公司治理制度
8	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	保荐机构对禾川科技的内控制度的设计、实施和有效性进行了核查，上市公司的内控制度符合相关法规要求并得到了有效执行，能够保证公司的规范运行与规则等
9	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	保荐机构督导禾川科技依照相关规定健全和完善信息披露制度并严格执行，审阅信息披露文件及其他相关文件
10	对上市公司的信息披露文件及向中国证监会、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及时督促公司予以更正或补充，公司不予更正或补充的，应及时向上海证券交易所报告；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	保荐机构对禾川科技本持续督导期间的信息披露文件进行了事前审阅，不存在应及时向上海证券交易所报告的情况
11	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、上海证券交易所纪律处分或者被上海证券交易所出具监管关注函的情况，并督促其完善内部控制制度，采取措施予以纠正	本持续督导期间，禾川科技或其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员未发生该等事项
12	持续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，及时向上海证券交易所报告	本持续督导期间，禾川科技及控股股东、实际控制人等不存在未履行承诺的情况

序号	工作内容	持续督导情况
13	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，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	本持续督导期间，禾川科技未出现该等事项
14	发现以下情形之一的，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报告： （一）涉嫌违反《上市规则》等相关业务规则； （二）证券服务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； （三）公司出现《保荐办法》第七十一条、第七十二条规定的情形； （四）公司不配合持续督导工作； （五）上海证券交易所或保荐人认为需要报告的其他情形	本持续督导期间，禾川科技未出现该等事项
15	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，确保现场检查质量	保荐机构制定了对禾川科技的现场检查工作计划，明确现场检查工作要求。保荐机构于2022年7月8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2人参加了现场检查
16	上市公司出现下列情形之一的，保荐机构、保荐代表人应当自知道或者应当知道之日起十五日内进行专项现场核查： （一）存在重大财务造假嫌疑； （二）控股股东、实际控制人、董事、监事或者高级管理人员涉嫌侵占上市公司利益； （三）可能存在重大违规担保； （四）资金往来或者现金流存在重大异常； （五）上海证券交易所或者保荐机构认为应当进行现场核查的其他事项	本持续督导期间，禾川科技未出现该等事项

## 二、保荐机构和保荐代表人发现的问题及整改情况

无

## 三、重大风险事项

### （一）经营风险

## 1、市场竞争风险

目前，我国工业自动化控制产品市场外资企业如安川、松下、三菱、欧姆龙等企业凭借品牌、技术和资本优势，在高端市场仍然占据较高市场份额，以服务中大型客户为主；内资企业起初凭借性价比和本土化优势，依靠对客户个性化需求的快速响应，在以中小型客户为主的中低端市场赢得市场份额，再通过持续的资本和技术积累向高端市场渗透。

我国工业自动化控制市场规模呈波动上升趋势，根据中国工控网，2021年中国自动化市场规模超过 2,500 亿元，同比增长 22%，收入增速创十年新高。中国工控网预测，2022-2025 年中国自动化市场将保持 10%左右的年均复合增长率。工业自动化产品下游应用市场广泛，包括 光伏、锂电、机器人、3C 电子、激光、包装、物流、纺织化纤、印刷包装、塑胶、建材、煤矿、冶金、化工、市政、石油等诸多现代工业领域，其市场需求与下游行业的产能扩张、设备升级换代、产线自动化与智能化水平提升等因素密切相关。一般而言，下游行业设备需求量越大、自动化与智能化水平越高，其使用的工业自动化产品就越多。

伺服系统、PLC 等工业自动化控制产品由于集成度高，产品设计和工艺复杂，需要长时间的经验积累才能生产出可靠性和稳定性高的产品，进而对产品的生产工艺、部件性能和制造水平进行持续提升。国外龙头厂商凭借在行业内长期积累获得的技术应用经验，在控制性能、产品可靠性、软件核心算法和整体方案方面仍然具有较高的竞争优势。

未来公司的产品将会更多地与国内外知名企业发生竞争。如果公司不能够持续提高技术水平、强化服务体系、推出符合行业发展趋势的产品，提升公司综合竞争力，则会在未来竞争中处于不利地位，而出现销售不及预期或打价格战的被动局面，影响公司盈利水平的稳定性。

## 2、重要原材料依赖进口风险

公司核心产品的原材料主要包括电子元器件、IC 芯片、五金件、PCB 等，其中电子元器件、IC 芯片的采购主要通过境外公司的境内代理商取得。在当前国际贸易环境复杂、核心零部件国产替代仍需一定时间的情况下，如果短期内进口受限，可

能会给公司核心产品的研发和生产带来不利影响。

### **3、伺服系统收入占比较高的风险**

伺服系统为公司的核心产品，报告期内伺服系统收入占公司主营业务收入的比重为 82.92%，占比较高。我国工业自动化控制市场竞争的日趋激烈，若未来伺服系统市场的竞争进一步加剧、出现完全替代伺服系统的新产品、或公司的伺服系统无法适应行业发展和客户需求，则将导致公司的伺服系统产品收入下滑，并对公司的经营与发展产生不利影响。

### **4、原材料价格波动风险**

公司生产所需的主要原材料为电子元器件、IC 芯片、五金件、PCB 等，报告期内直接材料占营业成本的比例在 79%以上。受 2020 年以来全球范围内爆发的疫情影响，全球主要集成电路制造生产线均出现产能紧张的情况，芯片等关键物料的供需出现失衡；同时，受到近年来国际贸易政策的影响，国内客户对于产品国产替代需求旺盛，导致公司芯片类原材料的价格上涨，物料储备与回货难度加大，采购成本上升。若原材料价格出现较大幅度上涨，原材料采购将占用更多的流动资金，增加公司的生产成本，并对公司的经营业绩产生影响。

### **5、管理风险**

随着公司经营规模不断扩大，员工人数逐步增多，公司面临进一步完善内控制度和管理体系，提高管理能力，控制成本费用等一系列的挑战。同时，本次募投项目投入建设后，公司的生产销售规模将迅速扩张，组织结构和管理体系亦需要进一步优化，公司的经营管理制度、内控制度、管理人员将面临更新更高的要求。如果公司不能根据情况适时建立完善的经营管理体系，充实相关高素质管理人才，将难以适应公司未来的发展和市场环境的变化，对公司的生产经营和长远发展带来不利影响。

### **6、“新冠疫情”引发的经营风险**

新冠疫情在国内时有反复，境外疫情形势仍然严峻复杂。受新冠疫情影响，公司采购、生产和销售等也受到不同程度影响，公司开展国内技术交流、市场调研、客户拜访、技术研发、产品反馈等相应滞后或者推迟，对公司生产经营存在一定的

影响。

## **（二）财务风险**

### **1、应收款项回收或承兑风险**

报告期末，公司应收账款账面价值为 37,071.91 万元，应收票据账面价值为 11,488.03 万元，应收款项融资账面价值为 384.78 万元，合计占公司资产总额的比例为 24.77%，占营业收入的比例为 104.85%，占比较高。未来随着公司业务规模的扩大，应收款项余额预计会进一步增加，如果公司的客户信用管理制度未能有效执行，或下游客户经营情况发生不利变化，将会导致公司应收款项存在无法收回或者无法承兑的风险，从而对公司的收入质量及现金流量造成不利影响。

### **2、存货跌价风险**

报告期末，公司存货账面价值为 38,961.92 万元，占公司资产总额的比例为 19.72%，占比较高。公司存货主要构成是原材料和库存商品，因业务规模扩大，公司相应增加原材料和产成品备货，导致期末存货在报告期内整体呈上升趋势。公司可能面临因市场需求环境变化、产品迭代更新、客户订单延迟甚至违约等情形，导致存货减值增加的风险。

### **3、研发投入风险**

报告期内，公司研发费用为 4,863.52 万元，占营业收入的比例为 10.42%，研发投入金额逐年增加。公司长期注重核心技术和产品的持续研发，以保持公司核心竞争力。研发活动具有一定程度上的不确定性，如果公司较高金额的研发投入不能转化为技术成果或者公司的技术成果转化效果未达预期，将会限制公司收回相关研发成本的能力。此外，相关技术成果从研发完成到量产的过程中存在不被市场认可的风险，可能会对公司的盈利状况造成不利影响。

### **4、经营活动现金流量净额波动风险**

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为-10,850.03 万元，报告期内公司经营活动现金流量净额低于当期实现净利润，主要原因系公司业务快速增长带来的应收账款、存货余额持续增加。如公司未来因经营性投入增加、下游行业客户经营

情况恶化、客户回款速度放缓等因素导致经营活动现金流量恶化，公司将会在营运资金周转上存在一定的风险。

#### 四、重大违规事项

2022 年上半年度持续督导期间内，禾川科技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

2022 年上半年度，禾川科技主要财务数据情况如下所示：

单位：万元

主要会计数据	2022年1-6月	2021年1-6月	本期比上年同期增减(%)
营业收入	46,682.10	36,941.11	26.37
归属于上市公司股东的净利润	5,661.03	5,470.38	3.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,055.37	5,382.73	-6.08
经营活动产生的现金流量净额	-10,850.03	-2,310.34	-369.63
主要会计数据	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	150,006.25	63,395.59	136.62
总资产	197,617.02	97,224.30	103.26

注：除上年度末财务数据外，其余会计期间财务数据均未经审计。

2022 年上半年度，禾川科技主要财务指标情况如下所示：

主要财务指标	2022年1-6月	2021年1-6月	本期比上年同期增减(%)
基本每股收益（元/股）	0.45	0.48	-6.25
稀释每股收益（元/股）	0.45	0.48	-6.25
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.40	0.48	-16.67
加权平均净资产收益率（%）	6.07	10.00	减少3.93个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	5.42	9.84	减少4.42个百分点
研发投入占营业收入的比例（%）	10.42	10.84	减少0.42个百分点

注：上述财务数据均未经审计。

2022 年上半年度，禾川科技上述主要财务数据及指标的变动原因如下：

1、2022 年 1-6 月，禾川科技营业收入同比增长分别为 26.37%，主要受益于国家对新能源、智能制造等行业的大力扶持，公司产品在光伏、锂电行业销量大幅增加；利润方面，受上游原材料价格上涨及产品更新换代影响，公司产品毛利率下降，利润增长幅度较小。此外，本期公司完成首次公开发行股票并在科创板挂牌上市，期末股本增加，每股收益相关指标有所下调。

2、2022 年 1-6 月，经营活动产生的现金流量净额同比下降 369.63%，主要因当期业务规模扩张，原材料备货增加及应收账款增大所致。

3、总资产及归属于上市公司股东的净资产较报告期期初分别增长 103.26%、136.62%，主要系报告期内公司首次公开发行股票的募集资金到位所致。

## 六、核心竞争力的变化情况

### （一）长期扎实的技术积累及双轮驱动的研发优势

禾川科技自成立起就制定了“创新研发驱动市场”的企业发展战略，坚持以技术创新为驱动，长期致力于核心技术攻关和创新，并采用“技术”与“产品”研发双轮驱动的研发模式，在扎实钻研底层技术难题、巩固核心技术竞争力的基础上，通过与下游客户持续互动反馈，将客户痛点以及行业工艺需求融入产品的开发中，使公司产品不管在通用性能还是行业专业应用上，都具有较强的竞争力。

在技术层面，公司通过多年的技术积累，掌握了伺服系统三环综合矢量控制技术、高级智能调整算法技术、高速高精度编码器技术、高速总线控制技术等一系列核心技术，并已广泛应用于公司的伺服系统、PLC 等产品中。同时，公司还力争实现工控芯片技术的自主可控，自主研发设计的驱动控制一体化 SIP 芯片集成了主控 MCU、存储、运动控制算法和工业实时以太网 IP，目前已实现对外销售。

在产品层面，公司采用产品生命周期管理系统等先进管理工具全面管控产品研发流程，坚持“高性能、高可靠性、高性价比、高规格工业设计”的产品开发策略，并以客户需求为导向，把产品核心平台技术与行业应用技术相结合，动态调整产品

定位，在快速迭代通用产品的同时不断推出行业定制化产品，使公司具备较强的将客户需求快速转化为产品和解决方案的技术能力。

技术研发和产品创新是公司核心竞争力重要的组成部分，研发团队则是保证研发设计能力持续提升的关键。公司拥有一支经验丰富、专业高效的研发团队，董事长王项彬具有工业自动化行业丰富经验，核心研发团队长期在工业自动化控制领域从事技术研发、产品开发、技术应用等工作，对行业内技术有着深刻理解；同时，公司还建立了良好的人才引进和激励机制，并在龙游、杭州、深圳、大连、苏州设立多个研发中心，为扩大研发人员规模、维护核心技术团队稳定提供了重要基础。截至报告期末，公司共拥有研发人员 377 名，占公司员工总数的 20.53%。

公司是国家级专精特新“小巨人”企业、国家高新技术企业、浙江省省级重点企业研究院、浙江省工业信息工程服务机构、浙江省省级高新技术企业研究开发中心、浙江省省级工业设计中心、浙江省省级企业技术中心。报告期内，公司研发投入为 4,863.52 万元，占本期营业收入的 10.42%。

公司以客户需求为导向，动态调整产品定位，继而在新兴行业中迅速取得先发优势，加深客户粘性，提升行业口碑。目前，公司控制类、驱动类产品已在各应用层面深入布局并继续延伸，同时在工控芯片、传感和系统类产品上已有一定的技术积累，未来将不断拓展产品线，持续整合产品与下游工艺，旨在为客户提供工业自动化整套解决方案。

## **（二）完整的工业自动化核心部件及对标主流品牌的产品优势**

### **1、完整的工业自动化核心部件优势**

工业自动化行业市场竞争充分，出于技术产品兼容性、运行稳定性、服务及时性以及更换成本等考虑，自动化设备生产商更多的倾向于采用一家企业的产品及其服务，并由其提供后续技术服务，且由于不同行业的自动化设备差别较大，需要工业自动化产品供应商尽可能生产较多规格的产品，满足客户需求。

公司是一家完全自主集底层核心算法、产品开发设计、工艺制造为一体的工业自动化厂商，拥有伺服系统、PLC 等工业自动化领域的核心部件产品，可以为客户提供较为完整的工业自动化产品、解决方案及技术服务。

公司工业自动化核心部件品种规格丰富，全面覆盖工业自动化各领域，可以满足多种行业、不同客户的需求，并能促进公司快速增强产品研发、生产、使用的经验积累，取得进一步的竞争优势。

## 2、对标主流品牌的产品优势

经过多年的技术研究及行业积累，公司伺服系统、PLC 等核心产品的性能与主流厂家达到同一水准。

公司的伺服系统搭载自主研发的编码器，在转矩精度、速度波动率、速度环带宽、控制周期等性能参数方面整体上已接近国外主流品牌同类可比产品水准，并可以配合多种总线控制，拥有自调整、模型跟踪、制振等功能，大幅提高产品易用性的同时可以有效抗扰动并保持运行稳定；公司的 PLC 在指令速度、控制周期、控制规模等参数上已达到行业平均水平以上，且内置高速输入计数和高速输出定位，支持多种总线控制类型且安全保护性能极佳。

此外，公司已自主研发出具有较大优势的编码器和工控芯片，在技术先进性及成本优势上取得了较大突破。公司的磁编码器分辨率最高可达 21 位，光编码器分辨率最高可达 23 位，精度可达  $\pm 20$  角秒，采用差分串行输出信号，能够有效防止外部干扰，即使在极为恶劣（油污、振动、高温等）的工作环境中也可提供可靠的速度和位置数据，掌握核心技术的同时降低了公司伺服电机的制造成本；公司自主设计研发的驱动控制一体化工控芯片集成了主控 MCU、运动控制算法、存储、工业实时以太网的技术总线，拥有高性能 ARM MCU 内核及动态配置逻辑架构的双核异构架构，最高运行主频高达 1GHz，并且内置了自主开发的高速实时同步以太网总线 IP 和高性能实时以太网工业控制总线，目前已实现对外销售。

### （三）“研、产、销垂直整合”精细化管理下的成本优势

随着国内市场环境变化，客户需求呈现多样化和个性化特点，公司采用“研、产、销垂直整合”的管理策略，坚持核心技术自主研发、核心产品自主生产、重要部件自主加工制造的研发生产相结合的模式，保证公司在掌控核心技术的同时提高产品质量，并能有效整合供应链，将资源集聚至核心部件，提升性能的同时在成本上形成竞争优势，也为公司在生产周期、交货期以及定制化需求等方面提供了有效保障，

加强了公司综合竞争力。

在生产制造中，公司从工业自动化控制行业产品特性出发，设计出相应的柔性生产工艺，从而利用有限的生产设施完成多类型、多型号产品的生产，高效率低损耗地满足客户多样化需求。公司是一家具有深度制造能力的工业自动化厂商，建有自主化压铸、CNC 精密加工、电子贴装、自动组装的深度制造产线，可以提供从产品设计、模具及铸件生产、到零部件组装的垂直产业链，保证生产弹性的同时还可以根据客户的需求柔性化生产各类非标产品，确保了产品的品质及供货的及时性。同时，公司还在现有各类自动化设备的基础上，通过运用 ERP、MEMS 系统，将生产工艺与自动化设备有效融合，可以达到各产线信息可共享、最佳产能可规划、生产流程可追溯，初步实现了生产过程中自动化与数字化的融合。

在技术研发和产品研发生产制造的过程中，公司迅速开拓销售市场，通过多年积累的销售网络及时地将产品投放市场，让市场来检验公司的产品，并通过市场反馈来对研发、生产等环节进行适时调整，以最大化满足市场需求，在细分行业具有先发优势。

综上，通过坚持关键部件的高自制率、保障上下游供应链的纵向协同、采用柔性生产工艺以及贯穿研产销的信息化控制等精细化管理手段，公司能集中精力研发核心技术、采用更为优质的原材料、减少研发过程中的不必要损耗，从而在较低成本下制造出性能更好的产品，相比于国际品牌，性价比优势更为明显。

#### （四）深度渗透下游行业的定制化优势

公司产品覆盖了工业自动化领域内的控制层、驱动层、执行传感层，产品较为完整，具备为客户提供整体解决方案的能力。公司在光伏、锂电池、机器人、激光、3C 电子、纺织、物流等下游行业深耕运作、系统整合，为细分行业量身定做极具附加值的解决方案，具体如下：

序号	针对行业	行业解决方案简介	方案亮点
1	光伏	通过运动控制器搭配高精伺服系统组成整体解决方案,实现光伏电子设备定位与速度控制需求	高速高精生产加工；多轴运动控制，满足复杂工艺；工业以太网导向，节省配线、时间，保证同步周期与高响应
2	锂电池	通过运动控制器搭配高精伺服系统组成整体解决方案,实现锂电设备张力、定位与速度控制需求	高速高精生产加工；多轴运动控制，满足复杂工艺；工业以太网导向，节省配线、时间，保证同步周期与高响应；张力控制

			具备高频宽、高精度、快速跟随性
3	机器人	通过机器人专用控制器搭配高精度伺服系统组成整体解决方案,实现机器人的多轴高响应定位控制	高速高精机器人定位控制;行业专用产品保障行业效益最大化:低压驱动多合一驱动提供机器人行业更节能、更轻薄、更高性价比、更高效方案
4	激光	通过激光专用控制器搭配禾川高精度伺服系统组成激光专用解决方案,实现激光系统的精密加工,在调焦、调高、平面差补、三维差补等多轴运动上实现高速度、高精度、高响应控制需求。	高端机型采用 Y7 高性能驱动,功率全覆盖,30 倍惯量比内,增益免调整,解决行业调试痛点;中低端机型 J3 一体机模块化应用,性价比更好,节省空间和配线,降低能耗,提高客户市场竞争力;打破垄断,公司自研光电编码器,抗干扰特殊处理,更适应激光加工的恶劣环境;工业以太网导向,节省配线、时间,保证同步周期与高响应,兼容性强。
5	3C 电子	过运动控制器搭配高精伺服系统组成整体解决方案,实现 3C 电子设备定位与速度控制需求	高速高精度生产加工;设备运行高稳定性;多轴运动控制,满足复杂工艺
6	纺织	通过 PLC/运动控制器/专用单片机搭配高精度伺服与变频器组成整体解决方案,实现纺织设备张力、摆频、定位与速度等控制需求	高速高精生产加工;工业以太网导向,节省配线、时间,保证同步周期与高响应;低压驱动替换步进,实现加工效率的整体提升;专用规格电机与驱动开发,实现工艺客制化
7	物流	通过中型/小型 PLC 搭配视觉、总线伺服与变频器组成整体解决方案,实现物流设备的多轴高效速度与定位控制需求	高速物流分拣;工业以太网导向,节省配线、时间,保证同步周期与高响应;多轴控制,满足与视觉辨识之间的工艺需求,实现连续化物流操作;高紧凑性布局,实现物流自动化空间节省

通过对下游客户工艺需求的研究了解以及与客户持续沟通,公司不断将产品及服务切入用户痛点,满足客户方案个性化、产品易用性、价格经济性需求的同时,高附加值的解决方案也保证了公司较高的毛利率水平。

凭借专业的行业定制服务,公司迅速得到了客户的认可并获得较高的客户忠诚度,在细分行业获取较大的竞争优势,并覆盖了比亚迪、工业富联、宁德时代、顺丰控股、三通一达、隆基股份、捷佳伟创、迈为股份、先导智能、蓝思科技、埃夫特、卡诺普等多家行业龙头企业,为公司持续发展创造了有利条件。

### (五) 快速响应、高效处理的贴身服务优势

工业自动化产品下游应用范围广泛,不同行业的不同客户对产品存在不同需求,既要求产品外形、结构、接口和控制软件的定制化,又要求供应商能够提供及时的

贴身服务和应用共同研发。

国际知名工业自动化品牌由于地域差异以及成本考虑，基本采用标准化的服务流程，通常客户订货周期漫长、售后服务繁复，相关厂商无法为客户提供个性化的解决方案。公司在为客户提供性能媲美外资品牌产品的同时，利用本土优势，专门针对客户需求建立起技术服务平台，培养了一批优秀的技术服务工程师，进而及时深入了解客户工艺需求，为客户量身定制个性化解决方案，同时辅助经销商对终端客户进行售前、售中、售后全程跟踪支持。

公司在多个主要区域建立起了广泛的营销中心网点，并配备区域经理、技术服务工程师等常驻人员，开拓市场的同时可以就近为客户提供技术服务。通过优质的贴身服务，公司产品在实际应用情景中的性能表现较外资品牌更具有竞争力，从而为客户创造更多价值，客户对公司品牌的忠诚度较高，使得公司报告期内的市场占有率不断提升。

综上所述，2022 年上半年度，公司核心竞争力未发生不利变化。

## 七、研发支出变化及研发进展

### （一）研发支出

2022 年 1-6 月，公司研发费用为 4,863.52 万元人民币，较去年同期增长 21.45%，研发投入占营业收入比重达到 10.42%；2022 年 6 月末，公司共有研发人员 377 人，占公司总人数的 20.53%。

2022 年上半年，公司继续保持着较高水平的研发投入和较大规模的研发队伍，通过持续研发投入以保持技术创新优势，针对所在行业的前沿技术以及新产品、新工艺等方面加快了研发项目立项及在研项目进度，不断提升核心技术竞争力，为产品升级和业务领域稳步拓展提供强有力的保障，有力地配合了公司发展战略。

### （二）研发进展

禾川科技秉承“高性能、高可靠性、高性价比、高规格工业设计”的产品开发理念，全方位研究核心技术，不断完善各类产品，以持续增强核心竞争力，公司目

前主要技术已全面覆盖数百种型号的工业自动化控制核心部件。同时，公司还是国内工业自动化厂商中较早实现编码器自主研发生产的企业，独立研发的高速高精度磁编码器项目为“浙江省重大科技专项重点工业项目”。

2022 年上半年，公司研发推出了高性能高阶伺服Y7 系列产品，该设备在控制技术采用了全新的控制算法，极大的提升了驱动器性能；在AC 220V功率段分布为 100W-3000W, AC380V功率段分布为 1KW-22KW，丰富了功率段的选择；采用支持Ethercat 、MECHATROLINK总线和传统的PTI 控制方式，满足了不同系统的控制需求。

2022 年上半年，公司另研发推出了运动控制产品SV-J3 一体机，该设备继承了X3 系列伺服功能和性能，具有独特的共直流母线，采用模块式安装方式，能够为客户提供更小安装空间，更节省配线一体机伺服驱动，在行业应用中更具有竞争力。

## 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及是否合规

### （一）募集资金整体使用情况

经中国证券监督管理委员会于 2022 年 3 月 11 日出具的《关于同意浙江禾川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[2022]510 号）同意，公司向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）股票 3,776 万股，每股面值为人民币 1 元，发行价格为每股人民币 23.66 元，募集资金总额为人民币 89,340.16 万元，扣除发行费用人民币 8,690.09 万元后，募集资金净额为人民币 80,650.07 万元。

本次募集资金已于 2022 年 4 月 25 日全部到位，并由天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具天健验字[2022]156 号《验资报告》。截至 2022 年 6 月 30 日，禾川科技募集资金整体使用情况如下：

项目	金额（万元）
首发募集资金总额	89,340.16

扣除发行费用后募集资金净额	80,650.07
减：募集资金累计投入金额（含置换先期投入金额）	32,406.87
其中：数字化工厂项目	7,787.88
杭州研究院项目	4,303.85
营销服务网络建设项目	201.33
补充流动资金	19,956.15
超额募集资金永久补充流动资金	157.66
加：募集资金利息收入、现金管理投资收益扣除手续费等净额	44.90
截至 2022 年 6 月 30 日募集资金余额	48,288.10
其中：用于现金管理金额	14,700.00

## （二）募集资金存放情况

截至 2022 年 6 月 30 日，禾川科技募集资金存放专项账户的活期存款余额如下：

账户名称	存放银行	银行账户账号	存款方式	余额（万元）
浙江禾川科技股份有限公司	中国农业银行股份有限公司龙游县支行	19750101040024976	活期	30,757.24
浙江禾川科技股份有限公司	华夏银行股份有限公司衢州分行	18730000000177512	活期	0.12
浙江禾川科技股份有限公司	中国建设银行股份有限公司浙江省分行	33050168722700001268	活期	7,333.11
浙江禾川科技股份有限公司	中国农业银行股份有限公司龙游县支行	19750101040024984	活期	415.69
浙江菲灵传感技术有限公司	华夏银行股份有限公司杭州高新支行	10454000000680242	活期	9,781.95
<b>合 计</b>				<b>48,288.10</b>

注：截至本报告出具日，公司已将存放在华夏银行股份有限公司衢州分行的募集资金（专户账号 18730000000177512）按规定向全资子公司浙江菲灵增资完毕，该募集资金专项账户不再使用，为方便账户管理，2022 年 7 月 25 日，公司已将该账户予以注销。

## （三）报告期内募集资金使用的其他情况

### 1、募集资金投资项目先期投入及置换情况

2022 年 5 月 11 日，禾川科技召开第四届董事会第八次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目和预先支付发行费用的自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金 6,927.95 万元置换前期已预先投入募投项目的自筹资金、使用募集资金 459.43 万元置换前期已预先支付发行费用的自筹资金。置换金额已经天健

会计师事务所(特殊普通合伙)审验,并于2022年5月5日出具了天健审[2022]5563号《关于浙江禾川科技股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》,公司独立董事发表了明确的同意意见,具体内容详见禾川科技于2022年5月13日披露的《浙江禾川科技股份有限公司关于使用募集资金置换预先投入募投项目和预先支付发行费用的自筹资金的公告》(公告编号:2022-001)。

## 2、对闲置募集资金进行现金管理,投资相关产品情况

2022年5月11日,禾川科技召开第四届董事会第八次会议,审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》,同意公司在保证不影响募集资金投资计划正常进行以及确保资金安全的前提下,使用不超过人民币70,000万元(包含本数)暂时闲置募集资金进行现金管理,用于购买安全性高、流动性好的且满足保本要求的理财产品或存款类产品(包括但不限于结构性存款、定期存款、大额存单、保本型理财产品等),具体内容详见禾川科技于2022年5月13日披露的《浙江禾川科技股份有限公司关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的公告》(公告编号:2022-002)。

截至2022年6月30日,禾川科技使用闲置募集资金购买理财产品余额14,700万元,未超过董事会对募集资金现金管理的授权范围。明细如下:

受托方	产品类型	认购金额(万元)	起始日	到期日
中国建设银行股份有限公司浙江省分行	单位结构性存款	6,800	2022-06-01	2022-08-30
华夏银行股份有限公司杭州高新支行	单位结构性存款	7,900	2022-06-17	2022-09-19

## 3、用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况

2022年5月11日,禾川科技第四届董事会第八次会议、第四届监事会第七次会议审议并通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》,同意使用超募资金157.66万元用于永久补充流动资金,该次用于永久补充流动资金的超募资金占超募资金总额的比例为30%,未违反中国证监会、上海证券交易所关于上市公司募集资金使用的有关规定,独立董事已就该事项发表了同意的独立意见,具体内容详见公司于2022年5月13日披露的《浙江禾川科技股份有限公司关于使用部分超募资金永久补充流动资金的公告》(公告编号:2022-005)。

#### 4、募集资金使用的其他情况

报告期内，公司不存在募集资金使用的其他情况。

### 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 2022 年 6 月 30 日，禾川科技控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员持有的禾川科技的股份未发生变动，不存在质押、冻结及减持的情形。

### 十一、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

经核查，截至本持续督导跟踪报告出具之日，不存在保荐机构认为应当发表意见的其他事项。

（以下无正文）

(以下无正文,为《中国国际金融股份有限公司关于浙江禾川科技股份有限公司2022年半年度持续督导跟踪报告》之签字盖章页)

保荐代表人签名:

郝晓鹏

郝晓鹏

刘帆

刘帆



中国国际金融股份有限公司

2022年8月31日