

中信建投证券股份有限公司
关于南方电网电力科技股份有限公司
2022 年半年度持续督导年度报告书

保荐机构名称：中信建投证券股份有限公司	被保荐公司名称：南方电网电力科技股份有限公司
保荐代表人姓名：龚建伟	联系方式：020-38381065 联系地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
保荐代表人姓名：温家明	联系方式：020-38381085 联系地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

经中国证券监督管理委员会（简称“中国证监会”）“证监许可〔2021〕3567 号文”批准，南方电网电力科技股份有限公司（简称“公司”或“南网科技”）公开发行股票 8,470 万股，占发行后总股本的 15.00%。本次公司发行新股的发行价为 12.24 元/股，募集资金总额为 103,672.80 万元，扣除发行费用 4,726.58 万元后，实际募集资金净额为 98,946.22 万元。本次公开发行股票于 2021 年 12 月 22 日在上海证券交易所上市。中信建投证券股份有限公司（简称“中信建投证券”）担任本次公开发行股票的保荐机构。根据《证券发行上市保荐业务管理办法》，由中信建投证券完成持续督导工作。根据《证券发行上市保荐业务管理办法》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》，中信建投证券出具本持续督导半年度报告书。

一、持续督导工作情况

	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了持续督导制度，并制定了相应的工作计划
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。	保荐机构已与南网科技签订《持续督导协议》，该协议明确了双方在持续督导期间的权利和义务

	工作内容	持续督导情况
3	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。	保荐机构通过日常沟通、定期或不定期回访等方式，了解南网科技经营情况，对南网科技开展持续督导工作
4	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，经上海证券交易所审核后在指定媒体上公告。	2022 年半年度，南网科技在持续督导期间未发生按有关规定须保荐机构公开发表声明的违法违规情况
5	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，保荐机构采取的督导措施等。	2022 年半年度，南网科技在持续督导期间未发生违法违规或违背承诺等事项
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，并切实履行其所做出的各项承诺。	在持续督导期间，保荐机构督导南网科技及其董事、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。	保荐机构督促南网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。	保荐机构对南网科技的内部控制制度的设计、实施和有效性进行了核查，南网科技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
9	督导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。	保荐机构督促南网科技严格执行信息披露制度，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应及时督促上市公司予以	保荐机构对南网科技的信息披露文件进行了审阅，不存在应及时向上海证券交易所报告的情况

	工作内容	持续督导情况
	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。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。	
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。	2022 年半年度，南网科技及其控股股东、间接控股股东、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。	2022 年半年度，南网科技及其控股股东、间接控股股东不存在未履行承诺的情况
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，应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。	2022 年半年度，经保荐机构核查，南网科技不存在应及时向上海证券交易所报告的情况
14	发现以下情形之一的，保荐机构应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）上市公司涉嫌违反《上市规则》等上海证券交易所相关业务规则；（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）上市公司出现《保荐办法》第七十一条、第七十二条规定的情形；（四）上市公司不配合保荐机构持续督导工作；（五）上海证券交易所或保荐机构认为需要报告的其他情形。	2022 年半年度，南网科技未发生相关情况
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	2022 年半年度，南网科技不存在需要专项现场检查的情形

	工作内容	持续督导情况
	场检查工作质量。上市公司出现以下情形之一的，应自知道或应当知道之日起十五日内或上海证券交易所要求的期限内，对上市公司进行专项现场检查：（一）存在重大财务造假嫌疑；（二）控股股东、实际控制人及其关联人涉嫌资金占用；（三）可能存在重大违规担保；（四）控股股东、实际控制人及其关联人、董事、监事或者高级管理人员涉嫌侵占上市公司利益；（五）资金往来或者现金流存在重大异常；（六）上海证券交易所要求的其他情形。	
16	持续关注上市公司的承诺履行情况。	2022 年半年度，南网科技不存在未履行承诺的情况

二、保荐机构和保荐代表人发现的问题及整改情况

在本持续督导期间，保荐机构和保荐代表人未发现南网科技存在重大问题。

三、重大风险事项

在本持续督导期间，公司主要的风险事项如下：

（一）核心竞争力风险

1、技术和产品迭代的风险

公司在储能系统技术服务、试验检测及调试服务以及智能设备等相关产品和服务领域共形成了 27 项核心技术。目前，公司相关领域的竞争对手也在同步加大技术投入，推动行业技术水平的发展。若未来公司技术和产品迭代速度跟不上行业发展水平或不能满足客户的需求，公司产品的竞争力将受到削弱，进而错失行业发展的机遇。

2、技术失密和核心技术人员流失的风险

公司拥有的专利、计算机软件著作权等知识产权以及一支技术领先的研发团队是公司核心竞争力的重要组成部分。截至 2022 年 6 月 30 日，公司共拥有 417 项授权专利，其中发明专利 225 项，同时拥有 80 项计算机软件著作权。如果由于知识产权保护措施不力或核心技术人员流动等原因，导致公司知识产权泄密或

者核心技术人员流失，将在一定程度上削弱公司的技术优势，对公司竞争力产生不利影响。

（二）经营风险

1、关联销售占比相对较高，对南方电网存在较大依赖的风险

报告期内，公司对南方电网、东方电子等关联方的销售比重较高，其中南方电网为公司第一大客户，收入占比为 55.60%，经营业绩对南方电网存在较大的依赖。若南方电网未来电网智能化改造进度放缓，或者产品和服务需求发生重大变化，将会对公司持续经营造成重大不利影响。

2、广东省内主营业务收入占比相对较高的风险

目前，公司业务主要集中在广东省内，报告期内，广东省内的主营业务收入占主营业务收入比例为 72.04%，占比相对较高。因此，公司面临一旦广东区域的发电企业及电网需求减少，或省内竞争加剧，将会影响公司的经营业绩和持续发展的风险。

3、智能设备采取外协生产和技术服务采取外协辅助的风险

公司不从事智能设备的生产，专注于智能设备的核心软件开发、硬件定制化设计、物料选型、样机试制和小试验证等核心环节，具体的生产环节由外协企业完成。随着公司智能设备产品的不断增多，报告期内，公司外协生产的规模以及外协企业的数量在不断增长。另外，公司试验检测及调试服务过程中，出于降低成本、提高效率的考虑，会将部分辅助工序交由外协企业实施。若外协企业的生产能力、加工工艺或服务水平下降，将会导致公司外协生产的产品和服务供应的迟延或者出现质量问题，进而对公司经营造成不利影响。

4、客户集中度相对较高的风险

公司业务主要是面向电网客户，而南方电网和国家电网是国内电网投资和运营两大主体。因此，报告期内，公司对电网销售收入的规模和占比较高。客户集中度较高，与公司下游客户的竞争格局和市场集中度有关，符合电力能源行业的运营特征。

未来若电网客户的投资计划、招投标政策和经营状况等情况发生重大不利变化,或者公司不能持续满足客户服务需求,都将可能造成公司经营业绩大幅下降。

（三）财务风险

1、应收账款坏账风险

报告期末,公司应收账款账面价值为 42,846.73 万元,占总资产比重为 13.40%,应收账款较上年末增长 66.44%。随着公司营收规模的扩大,应收账款余额增多,公司的客户主要为电网客户和大型发电企业,客户拥有较高的资信和还款能力,应收账款坏账的风险较低。但若宏观经济或行业发展出现系统性风险,导致公司主要客户发生经营困难或者与公司合作关系出现不利状况,可能导致回款周期增加甚至无法收回货款,进而对公司经营产生不利影响。

2、存货跌价风险

报告期末,公司存货账面价值为 27,398.41 万元,占总资产比重为 8.57%,存货较上年末增长 20.02%,未来随着公司规模扩大,公司存货余额可能继续保持增长,如果市场需求发生重大不利变化,可能导致存货的可变现净值降低,出现存货减值的风险。

（四）行业风险

公司目前提供的电力能源领域的技术服务和智能设备属于竞争性行业,行业内存在较多的竞争对手。随着新能源比重不断提升,国家构建新型电力系统背景下,公司所处行业正在迎来快速发展期,吸引着越来越多的企业进入该领域,导致市场竞争加剧。随着竞争的加剧,若公司无法及时提升技术研发能力,提高产品及服务竞争力,更好地满足下游客户的需求,则将面临市场份额下降的风险,影响公司持续稳定发展。

（五）宏观环境风险

公司的产品和服务主要应用于电力能源行业。而电力能源行业作为我国国民经济的基础性支柱行业,与国民经济发展息息相关,受经济波动以及国家、行业政策因素影响较大。未来若宏观经济下行,或公司的业务发展未能与政策调整的方向保持一致,将会对公司未来的经营产生不利影响。

四、重大违规事项

在本持续督导期间南网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 年半年度，公司主要财务数据如下所示：

单位：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	701,184,239.50	507,444,525.75	38.18
归属于上市公司股东的净利润	80,847,438.26	40,620,126.23	99.03
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	78,229,297.52	39,033,232.20	100.42
经营活动产生的现金流量净额	-163,019,234.04	-200,499,903.64	不适用
主要会计数据	2022 年 6 月末	2021 年 12 月末	本期末比上年度末增减（%）
归属于上市公司股东的净资产	2,464,370,787.85	2,431,522,849.59	1.35
总资产	3,197,055,028.11	3,158,203,633.36	1.23

公司主要财务指标如下表所示：

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）	0.14	0.08	75.00
稀释每股收益（元/股）	0.14	0.08	75.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.14	0.08	75.00
加权平均净资产收益率（%）	3.27	2.95	增加0.32个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	3.16	2.83	增加0.33个百分点
研发投入占营业收入的比例（%）	5.58	6.93	减少1.35个百分点

2022 年半年度，公司主要财务数据及指标变动的原因如下：

（1）营业收入同比增长 38.18%。主要系公司抓住市场机遇，积极开拓市场获取新订单，储能系统技术服务、机器人及无人机、智能配用电设备、智能监测设备

等业务收入持续稳步增长。

(2) 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分别同比增长 99.03%、100.42%。主要系随着各项业务发展，公司收入实现了快速增长，同时，规模效应造成费用率有所下降，毛利率略有提升，且公司通过加强资金管理进一步提升资金收益，多因素造成公司净利润快速增长。

(3) 经营活动产生的现金流量净额为-16,301.92 万元，较上年同期增加 3,748.07 万元。主要系随着业务增长和订单规模的扩大，采购支付的现金增多；公司的客户主要集中在央企、大型国企，其财务收支实行严格的预算管理，导致公司应收账款的回款具有季节性，年中应收账款余额增长较快，导致经营活动产生的现金流量净额为负。同时，公司持续加强应收账款回款的管理，本期销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增长 59.61%，远高于营业收入的同比增速。

(4) 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同比增长 75.00%，主要系 2022 年 1-6 月净利润增长所致。

(5) 研发投入占营业收入的比例较上年同期减少 1.35 个百分点，主要受研发项目投入进度和研发周期的影响，上半年部分研发项目进入后期，研发费用增速放缓，慢于营业收入的增速。下半年公司将持续开展新的研发项目，稳步推进项目研发进度，研发投入将进一步增加。

六、核心竞争力的变化情况

公司核心竞争力包括：

- 1、领先的技术研发能力；
- 2、经验丰富的管理团队和高水平的专业技术人员；
- 3、优质的资质与技术服务能力；
- 4、丰富的产品结构优势。

2022 年半年度，公司的核心竞争力未发生重大不利变化。

七、研发支出变化及研发进展

为了保证公司能够不断进行技术创新，保持产品的技术领先水平，维持公司的市场竞争优势，公司持续进行研发投入。2022 年半年度，公司研发投入 3,911.17

万元，较上年同期增长 11.19%。2022 年半年度，公司新获授权专利 58 项，其中发明专利 57 项。

八、新增业务进展是否与前期信息披露一致

不适用。

九、募集资金的使用情况及是否合规

截至 2022 年 6 月 30 日，公司募集资金累计使用及结余情况如下：

单位：万元

项 目		序号	金 额
募集资金净额		A	98,946.22
截至期初累计发生额	项目投入	B1	-
	利息收入净额	B2	4.14
本期发生额	项目投入	C1	2.45
	利息收入净额	C2	157.00
截至期末累计发生额	项目投入	D1=B1+C1	2.45
	利息收入净额	D2=B2+C2	161.14
应结余募集资金		E=A-D1+D2	99,104.91
实际结余募集资金		F	99,104.91
差异		G=E-F	0.00

公司 2022 年半年度募集资金存放与使用情况符合《证券发行上市保荐业务管理办法》、《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》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》等法律法规和制度文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，并及时履行了相关信息披露义务，募集资金具体使用情况与公司已披露情况一致，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

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，南网科技控股股东、间接控股股东、董事、监事及

高级管理人员持有公司股份的情况如下：

姓名/公司名	职务	直接持股数量（股）	间接持股数量（股）	合计持股数量（股）	合计持股占比	2021 年度质押、冻结及减持情况
广东电网有限责任公司	控股股东	243,178,530	-	243,178,530	43.06%	否
中国南方电网有限责任公司	间接控股股东		336,300,000	336,300,000	59.55%	否

公司部分董事、部分监事、高级管理人员及核心技术人员通过持有“中信建投基金-共赢 3 号员工参与战略配售集合资产管理计划”（以下简称“共赢 3 号”）、“中信建投基金-共赢 4 号员工参与战略配售集合资产管理计划”（以下简称“共赢 4 号”）间接持有公司股份。前述资管计划持有本公司股份的限售期为 12 个月，自公司在科创板上市之日起计算。具体情况如下：

姓名	职务	参与资管计划名称	持有资管计划份额占比	报告期内是否有变化
吴亦竹	董事长	共赢 3 号	4.65%	无
姜海龙	董事、总经理	共赢 3 号	4.65%	无
廖宏楷	副总经理	共赢 3 号	3.49%	无
张超树	副总经理	共赢 3 号	3.49%	无
林国营	副总经理	共赢 3 号	3.49%	无
李爱民	副总经理	共赢 3 号	3.49%	无
高星	总会计师	共赢 3 号	3.49%	无
赵子艺	董事会秘书	共赢 3 号	3.49%	无
刘石	核心技术人员	共赢 3 号	4.65%	无
顾红柏	核心技术人员	共赢 3 号	2.33%	无
冯永新	核心技术人员	共赢 3 号	2.33%	无
苏伟	核心技术人员	共赢 3 号	2.33%	无
胡春潮	核心技术人员	共赢 3 号	2.33%	无
卢启付	核心技术人员	共赢 3 号	2.33%	无
吴昊	核心技术人员	共赢 3 号	2.33%	无
盛超	核心技术人员	共赢 3 号	2.33%	无

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

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。

（本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于南方电网电力科技股份有限公司 2022 年半年度持续督导年度报告书》之签字盖章页）

保荐代表人签名： 龚建伟
龚建伟

温家明
温家明

