

中信证券股份有限公司
关于广东利元亨智能装备股份有限公司
2024 年半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”）作为承接广东利元亨智能装备股份有限公司（以下简称“利元亨”或“公司”或“上市公司”）首次公开发行股票并在科创板上市及公开发行可转换公司债券持续督导工作的保荐人，于 2023 年 6 月 9 日与公司签订保荐协议，自签署保荐协议之日起，承接原保荐人民生证券股份有限公司尚未完成的持续督导工作。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，中信证券履行持续督导职责，并出具本半年度持续督导跟踪报告。

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、自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日（以下简称“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 2024 年 8 月 26 日现场查看了公司及募投项目情况。

4、本持续督导期间，保荐人根据相关法规和规范性文件的要求履行持续督导职责，具体内容包括：

- （1）查阅公司章程、三会议事规则等公司治理制度、三会会议材料；
- （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等文件；
- （3）查阅公司关联交易明细及相关内部审议文件、信息披露文件；
- （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；

(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) 业绩大幅下滑或亏损的风险

2024年1-6月，公司实现营业收入185,298.76万元，同比下降32.12%，实现归属于母公司股东的净利润为-17,280.01万元，较上年同期下降14,124.17万元，整体亏损金额较大。

近年来受益于新能源行业发展迅速，公司由消费锂电切入动力锂电后，经营规模快速扩张。但是，2024年上半年，公司面临国内整体经济结构持续调整、新能源市场环境复杂多变、竞争态势不断升级等诸多挑战，出现业务增长放缓、经营业绩承压亏损情形。一方面，为满足经营规模及产品技术迭代等方面的需求，公司保持在管理、研发等方面的高投入，以及银行贷款较多使得利息费用支出较大，导致期间费用率水平较高。另一方面，受动力锂电领域竞争加剧、公司作为新进入者在产品定价方面有所折让、动力锂电产品尚在进一步实现标准化和规模化等因素影响，公司销售综合毛利率有所下降，在期间费用率较高的情况下，对公司经营业绩产生较大不利影响。未来，若公司不能及时有效地应对上述不利因素的影响，公司2024年及以后年度的经营业绩将有可能持续亏损，并面临进一步下降的风险。

（二）技术风险

1、新技术、新产品研发失败的风险

智能制造装备的技术升级和产品更新换代速度较快，公司必须持续推进技术创新以及新产品开发，以适应不断发展的市场需求。如果公司未来不能准确判断市场对技术和产品的新需求，或者未能及时跟上智能制造装备技术迭代节奏，公司产品将面临竞争力下降甚至被替代、淘汰的风险。

2、研发人员流失风险

公司产品均为定制化设备，对研发人员的方案设计能力要求较高，产品在适应下游客户生产工艺的同时，还需要满足客户个性化应用需求，研发人员是公司保持产品竞争力的关键。公司可能面临关键人才流失，进而导致公司技术研发能力下降的风险。

3、关键技术被侵权风险

公司在长期科研实践过程中，经过反复的论证与实验，掌握了多项关键技术。由于技术的公开性和竞争性，公司存在关键技术被侵权的风险。

（三）经营风险

1、经营管理风险

随着公司生产规模的进一步扩大，对公司在战略规划、组织机构、内部控制、运营管理、财务管理等方面提出更高的要求。如果公司管理层不能持续有效地提升管理能力、优化管理体系，将导致公司管理体系不能完全适应公司业务规模的快速发展，对公司未来的经营和持续盈利能力造成不利影响。

2、新业务拓展风险

公司的长期持续健康发展离不开公司对于下游客户智能制造设备应用需求的敏锐嗅觉。公司立足于消费锂电设备领域，积极抓住动力锂电市场的发展机遇，实现向动力锂电应用领域的延伸，并在智能仓储设备业务实现重点突破，将产品由锂电池制造设备中后段专机设备拓展到基本覆盖全生产流程。向动力锂电领域转型前期，公司需投入大量资金和人力用于新技术的研发及应用，且开发新客户

在订单价格上有所折让。同时，由于动力锂电客户的回款周期相对较长，导致公司经营净现金流持续承压，需计提大额信用减值损失。若公司未来不能持续改善上述转型带来的不利因素，公司将在短期内面临经营业绩波动甚至持续下滑的风险。

公司新切入光伏设备领域，作为光伏领域的市场新进入者，业务发展和研发布局历程较短，尚处于市场开拓阶段。新业务的拓展对公司技术水平、市场开拓等能力提出了高要求。新业务开拓能否成功受到行业发展状况、市场需求变化、市场竞争格局和新产品市场验证情况等多重因素的影响。公司新业务的开拓可能不及预期或者遇到其他不利因素，进而对公司未来的经营业绩产生不利影响。

3、客户集中度较高、客户结构发生较大变化的风险

公司客户集中度较高，且动力锂电客户收入占比较大，如果主要客户经营状况发生不利变化、经营战略发生调整或其他重大变动，减少设备资产的投入，或公司未能在动力锂电领域保持持续较强的竞争优势，导致公司无法继续获得订单，且公司不能持续开拓新的客户，将会对公司经营产生不利影响。

（四）财务风险

1、毛利率下降的风险

2024年1-6月公司毛利率为26.58%，比去年同期降低0.56个百分点，主要原因系动力锂电领域竞争格局加剧，公司作为新进入者在产品定价方面有所折让，动力锂电收入占比提高导致主营业务毛利率下降，同时受宏观环境影响，本期确认收入项目的原材料、人工、制造费用支出有所增加。若公司动力锂电产品未能标准化、规模化从而取得技术优势和成本优势，且动力锂电领域竞争格局进一步加剧的情况下，公司毛利率存在持续下降的风险。

2、应收账款（含分类为合同资产）无法收回的风险

2024年6月末，应收账款（含分类为合同资产）账面价值240,267.17万元，占总资产的比例为25.93%，占比较高。公司的应收账款客户主要为国内大型锂电池厂商，但若未来客户经营情况发生重大不利变化，公司应收账款将面临无法及时收回甚至无法收回的风险。

3、存货余额较高、存在亏损合同及存货跌价风险

2024年6月末，公司的存货账面价值为270,130.30万元，占总资产的比例为29.15%，占比较高。报告期期末，公司存货跌价准备金额为19,366.08万元。公司产品根据客户需求定制化设计，生产销售周期较长，存货周转较慢。公司在开拓新客户、新产品的过程中，因短期内对新客户的技术路线不熟悉、对新产品相关技术或经验不足，与此同时由于下游客户建厂规划调整影响，部分项目验收周期拉长，导致部分产品成本高于预期，部分订单出现亏损，存在存货跌价的风险。

4、公司经营活动现金流为大额负数导致的资金压力风险

2024年上半年，公司经营活动产生的现金流量净额为-11,720.49万元。由于公司下游行业多采用分阶段付款和票据结算，销售回款进度滞后于产品的销售进度，且自公司切入动力锂电领域后，回款周期有所拉长。而原材料和人员支出等投入相对前置，与供应商的结算周期相对较短，导致公司经营活动现金流为负。未来，若公司应收账款回款不及时，项目执行周期变慢占用较多的流动资金，则公司将面临经营活动现金流量净额为负的风险，进而导致公司短期内可能存在较大营运和偿债资金缺口，面临较大的资金压力。

5、资产负债率较高导致的偿债风险

2024年6月末，公司合并报表资产负债率为75.56%，相较期初降低0.06个百分点，但仍处于较高水平。目前公司处于快速发展阶段，营运资金需求和建设资金需求较大，公司销售模式的特点导致公司项目规模较大和项目执行周期相对较长从而导致的分阶段结算形成较高余额及比例的合同负债，以及业务模式导致公司需合理利用供应商采购付款信用期和支付方式形成的较高余额及比例的应付票据和应付账款，以及公司目前处于动力锂电成长阶段需要投入较大金额的固定资产投资和日常营运资金导致公司需要通过采用发行债券和银行借款的融资方式进而导致银行借款等有息负债相对较高。公司长期以来与主要贷款银行形成了良好的合作关系，同时积极通过股权融资满足部分资金需求。公司已采取多项措施积极改善现金流状况，但若经济环境或市场需求发生重大不利变化，或者公司融资渠道受阻等融资情况发生重大不利变化，或者改善现金流措施无法行之有

效，公司将存在无法偿还到期债务的风险。

（五）行业风险

1、下游结构性产能过剩及需求变动的风险

近年来，新能源汽车行业保持较高速增长的趋势，各大动力电池生产企业纷纷加大了扩产力度和生产规模，其中不仅包括以比亚迪、宁德时代等为代表的头部厂商，还有诸多非头部厂商及行业新入局者。如果未来动力电池行业的增速放缓，动力电池的产能增长速度超过下游新能源汽车市场的需求增速，可能会导致动力电池行业产生阶段性的结构性产能过剩风险，相关风险将传导至上游动力电池设备制造行业，导致下游市场对锂电池设备的需求发生不利变化。若公司不能持续与下游技术先进的锂电池企业保持紧密合作，保持优质的客户群体，下游锂电行业的结构性产能过剩及锂电设备需求下降将对公司的经营业绩产生不利影响。

2、光伏电池行业发展不及预期的风险

在“碳达峰、碳中和”的国家新能源战略背景下，我国光伏行业持续景气度较高，光伏装机量的持续增长带动上游光伏设备产品的需求快速增长。公司围绕HJT电池整线核心设备、光伏组件及光伏自动化设备进行研发布局和技术创新以期形成第二增长曲线，主营业务应用领域向光伏行业顺利拓展将进一步带动公司业绩的提升。但若未来光伏电池行业发展不及预期，则可能对公司未来经营发展带来不利影响。

3、行业整合与市场竞争风险

当前国内从事锂电设备制造的企业数量众多，在行业领先企业的推动下，锂电设备产业加速进行多元化的兼并整合，加强资源整合，调整产业结构，锂电设备行业的集中度将进一步提高。为缩短建设周期、加快投产速度、降低成本、提升设备生产良率，未来锂电池生产设备将向着全自动化整线设备方向转变。随着专机向整线及数字化车间发展，对于公司的产品研发及产品更新迭代提出了更高的要求。若公司未来无法持续保持产品研发及技术能力的先进性，无法有效应对国内外主要竞争对手带来的多方面竞争影响，无法有效执行快速扩张后的公司治

理要求，公司将面临一定的经营风险。

4、向下游不同应用领域拓展时导致的经营业绩波动甚至持续下滑风险

公司的长期持续健康发展离不开公司对于下游客户智能制造设备应用需求的敏锐嗅觉。过去三年，公司立足于消费锂电设备领域，积极抓住动力锂电市场的发展机遇，实现向动力锂电应用领域的延伸，并在智能仓储设备业务实现重点突破，将产品由锂电池制造设备中后段专机设备拓展到基本覆盖全生产流程。

向动力锂电领域转型前期，公司需投入大量资金和人力用于新技术的研发及应用，且开发新客户在订单价格上有所折让。同时，由于动力锂电客户的回款周期相对较长，导致公司经营净现金流持续承压，需计提大额信用减值损失。若公司未来不能持续改善上述转型带来的不利因素，公司将在短期内面临经营业绩波动甚至持续下滑的风险。

（六）宏观环境风险

公司业务全球布局，境外销售占比逐步提高，如未来相关国家在贸易政策、关税等方面对我国设置壁垒或汇率发生不利变化，且公司不能采取有效措施降低成本、提升产品竞争力，将导致公司产品失去竞争优势，从而对公司经营业绩产生不利影响。

（七）募投项目实施延期的风险

受项目工程建设规划调整、建设地块内高压线迁移以及通讯电线杆、道路规整、排污管道等市政工程施工的影响，公司向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目“锂电池前中段专机及整线成套装备产业化项目”土建工程施工环节实施进展较为缓慢，导致该项目整体实施进度较原定计划有所延后。公司将加快土建工程施工、设备采购安装调试、人员培训等环节的实施速度，使得项目实施进度逐步跟上原定整体计划。但募投项目的实施受到外部环境、政策环境、公司经营状况等诸多因素的影响，若后续项目实施进度不及预期，则募投项目实施可能存在延期的风险。

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

2024年1-6月，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	2024年1-6月	2023年1-6月	本期比上年同期增减(%)
营业收入	185,298.76	272,963.53	-32.12
归属于上市公司股东的净利润	-17,280.01	-3,155.84	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-14,571.54	-4,394.55	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-11,720.49	-68,335.65	不适用
主要会计数据	2024年6月30日	2023年12月31日	本期末比上年末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	226,709.69	242,611.88	-6.55
总资产	926,748.67	995,161.60	-6.87
主要财务指标	2024年1-6月	2023年1-6月	本期比上年同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	-1.40	-0.26	不适用
稀释每股收益(元/股)	-1.40	-0.26	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-1.18	-0.36	不适用
加权平均净资产收益率(%)	-7.38	-1.20	减少6.18个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-6.19	-1.67	减少4.52个百分点
研发投入占营业收入的比例(%)	10.79	10.45	增加0.34个百分点

1、2024年1-6月，公司实现营业收入金额为185,298.76万元，较上年同期减少32.12%，主要系国内电池厂商产能建设进度趋缓，导致设备交付量及验收进度低于预期；2024年1-6月，公司实现归属于母公司所有者的净利润金额为-17,280.01万元，较上年同期下降14,124.17万元，实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润金额为-14,571.54万元，较上年同期下降10,176.99万元，主要是因为2024年1-6月收入下降较多、银行贷款较多使得利息费用支出

较大、动力锂电设备业务部分项目执行过程中出现亏损计提存货跌价准备和动力锂电客户信用期较长计提信用减值损失金额较大等导致公司本期出现亏损。

2、2024年1-6月实现经营活动产生的现金流量净额-11,720.49万元，与上年同期相比，经营性现金净流出减少56,615.16万元。主要系公司采取了更为严格的收款政策，同时加强与客户沟通新项目发货回款，报告期内经营现金流入同比增长45.60%；公司也进一步严控资金支出，通过组织结构调整和人员优化等措施有效减少相关费用开支，报告期内经营性现金流出同比减少。

六、核心竞争力的变化情况

（一）公司的核心竞争力

1、持续创新

公司始终把科技创新摆在企业发展的首位，持续加大研发投入，提升原始创新能力，大力发展新质生产力。公司设立研究院，以博士后科研工作站为研发平台，组建高素质预研团队，并在全球多处设立技术研发中心，跟踪智能制造行业内技术发展趋势，研发符合市场需求和公司发展战略的前沿技术产品。此外，公司通过产学研合作将大量科研成果转化为实际应用，形成自主创新开发体系，提高可持续发展能力。当前公司已构建新能源（锂电、光伏、氢能）智能装备覆盖“智能专机→一体机→局部环节整线→全流程生产线”的全链条产品布局，并推出了数智整厂解决方案——利元亨·海葵智造，以数字化技术体系驱动软硬件高度协调，搭建更精细、更敏锐、更高效的智能产业生态的多维架构。

2、提质增效

在经营管理方面，公司引入六西格玛、FMEA、QCC等经营管理工具，推行体系化、信息化、标准化、智能化等“四化”建设，加快整合厂区资源，持续优化组织架构和人员岗位，有效提升组织运营管理质量和效率，提高人均效能；在供应链方面，采取招投标、集合采买等采购方式，加大关键零部件自主研发以及自有机加能力的投入，采用供应商自荐平台和数智化供应链管理系统，有效管控物料成本；在人才技能方面，建立工程师学社，落实岗前培训及在岗员工多技能多工种的培训，培养“一专多能”复合型人才，有效增强员工适岗能力和提升员工效

能。

3、规模交付

公司目前在惠州、宁德、南通、波兰、加拿大等地设有生产基地，智能装备研发实力以及生产制造实力能够满足全球客户大规模交付需求。公司建立了完善的研发管理体系、设备制造过程管理体系、供应链管理体系、质量控制体系，引入了 Windchill、MES、ERP 等信息化管理系统，实现了从设计、计划、采购、制造到检验等产品生命周期全过程的有效管理。另外，公司通过优化智能部门和产品事业部组织职能，能够实现多产品不同阶段的项目同时进行，确保项目进度及稳定交付。公司与众多锂电池头部企业拥有多年合作经验，具备提供锂电池（方壳、软包、大圆柱）生产整线的高端智造装备，拥有多个大型锂电整线项目成功交付海外的案例，能为全球客户提供快速、批量、高质、便捷、灵活的交付服务。

4、高效协作

公司先后与西门子、ABB、Festo、欧姆龙、冯·阿登纳、森松国际等达成战略合作，形成了稳固的供应链“朋友圈”，与合作伙伴保持高度协同，共同提升应对大规模产出所需的产品研发创新能力和生产组合能力。另外，为实现企业内部的有效整合，以及与供应商端和客户端上下游的高效协同，公司自主研发建立上下游统一的文件安全协作管理平台，通过在线协作的方式实现数据共享、流程协同，以交付结果为导向，大幅提升协作效率，减少重复劳动和返工，实现多终端跨网跨区域协作、分享，提高上下游供应商的协作效率。

5、开放共享

为实现高水平科技自立自强、加快实施创新驱动发展战略，公司将“Play with Lyric”作为企业发展的核心理念之一，深刻灌输到企业发展的全过程。一方面，公司打造新型开放式创新模式，将大学、科研院以及用户、供应商都引入公司的创新链，充分利用外部丰富的创新资源，构建培育技术创新生态圈，提高公司研发效率和优化投入产出比，并带动产业链上下游协同创新，赋能科技产业极限制造；另一方面，公司致力于打造工程师群体奋斗平台，打造“以产聚才、共引共享、校企共赢”的高层次人才发展新生态。为此，公司加强产教融合、校企联合

人才培养，融合六大工种技能培训，为员工提供技能学习平台；搭建了海葵云信息平台和网络培训平台，让员工可通过开放学习平台学习各种行业、产品、技术、商务等知识；搭建企业内部数智协同办公平台，各中心、各部门都可以通过公司的数智平台实现信息共享、资源共享、高效联动，为达成共同目标团结协作。

6、全球配套

公司一直以战略性眼光布局全球市场，成立了统筹全球业务的上海子公司，并先后在德国、波兰、瑞士、英国、美国、加拿大、韩国、日本、匈牙利等国家成立了分子公司或办事处，拓展建立了研发中心、服务中心、生产基地，能够满足客户本土化研发、生产、销售及售后服务需求。公司开设了国际工程人才语言研修班、海外项目管理研修班，培养了一批与全球配套服务强相关的运营管理、技术、商务、售后等工程师。除此之外，公司还搭建了一套全球化的服务和项目管控体系，精通欧美装备电气标准，熟悉欧美劳动、财税、法律、安全法规及环保政策，能够严格按照欧美认证规范和要求，设计符合欧洲 CE/美国 UL 等标准的锂电整线高端智能装备，加速助力客户全球业务拓展。

（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	2024年 1-6月	2023年 1-6月	变化幅度（%）
费用化研发投入	19,989.17	27,657.67	-27.73
资本化研发投入	-	858.42	-100.00
研发投入合计	19,989.17	28,516.09	-29.90
研发投入总额占营业收入比例（%）	10.79	10.45	增加 0.34 个百分点
研发投入资本化的比重（%）	-	3.01	减少 3.01 个百分点

2024年1-6月，公司的研发投入金额为19,989.17万元，同比减少27.73%，主要系在营业收入下降的背景下，公司加强研发立项管理，实行降本控费，研发人员有所减少导致工资薪酬下降较多导致。

（二）研发进展

截至2024年6月30日，公司累计申请专利3,300件，已获得授权专利2,311件，已登记的软件著作权519件。报告期内新增已获得授权专利143件，新增登记软件著作权33件。

2024年1-6月公司获得的知识产权情况如下：

项目	本期新增		累计数量	
	申请数（个）	获得数（个）	申请数（个）	获得数（个）
发明专利	25	58	1,284	388
实用新型专利	46	79	1,872	1,784
外观设计专利	1	6	144	139
软件著作权	21	33	522	519
其他	0	1	10	9
合计	93	177	3,832	2,839

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。

基于前述核查程序，保荐人认为：

截至2024年6月30日，公司首次公开发行募投项目中“工业机器人智能装备研发中心项目”承诺投资额为12,829.13万元，累计投入金额为6,634.21万元，

投入比例为 51.71%。“工业机器人智能装备研发中心项目”原计划于 2024 年 7 月达到预定可使用状态，受行业技术发展、市场形势和宏观经济环境影响，项目实施进度有所延后。为适应技术研发和业务发展运营的需要，公司对该募投项目进度进行了重新规划和调整，于 2024 年 7 月 17 日召开第三届董事会第二次会议、第三届监事会第二次会议，审议通过调整该募投项目内部结构并将达到预定可使用状态时间延长至 2025 年 7 月。上述事项未改变募集资金投资项目实施主体、募投项目总投资金额、募集资金投资用途，不会对募投项目的实施造成实质性的影响，有利于提高募集资金使用效率，符合公司和公司全体股东的利益，不存在损害公司股东特别是中小股东利益的情形。

截至 2024 年 6 月 30 日，公司向不特定对象发行可转换公司债券募投项目中“锂电池前中段专机及整线成套装备产业化项目”承诺投资额为 68,993.44 万元，累计投入金额为 22,528.80 万元，投入比例为 32.65%。公司的“锂电池前中段专机及整线成套装备产业化项目”因在建设期间受到市政规划等外部因素的影响，项目施工进度有所延后，公司将加快土建工程施工、设备采购安装调试、人员培训等环节的实施速度。由于“锂电池前中段专机及整线成套装备产业化项目”计划在 2024 年 11 月达到预计可使用状态，距离本持续督导跟踪报告出具日较近，募投项目延期的可能性较高。保荐人已提示公司关注募投项目实施进度，若后续项目实施进度不及预期，应确保及时履行相关程序和信息披露义务。

除上述事项外，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，基于前述检查保荐人未发现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 2024 年 6 月 30 日，公司控股股东的持股、质押、冻结及减持情况如下：

公司名称	2024 年初持股数	2024 年 6 月末持股	2024 年 1-6 月股份增减变动量	增减变动原因	2024 年 6 月末质押、冻结情况

惠州市利元亨投资有限公司	56,143,252	56,381,965	238,713	二级市场增持	无
--------------	------------	------------	---------	--------	---

截至 2024 年 6 月 30 日，公司董事、监事和高级管理人员的持股、质押、冻结及减持情况如下：

姓名	职务	2024 年初持股数	2024 年 6 月末持股	2024 年 1-6 月股份增减变动量	增减变动原因	2024 年 6 月末质押、冻结情况
周俊雄	董事长、 总裁	0	0	0	不适用	无
卢家红	副董事长	3,303,075	3,303,075	0	不适用	无
周俊杰	董事、副 总裁	0	0	0	不适用	无
高雪松	董事、副 总裁、财 务总监	341,254	256,254	-85,000	因个人资产规划需要并结合税收政策指引，通过大宗交易方式向一致行动人账户转让 85,000 股	无
陈振容	董事会秘 书	1,680	1,680	0	不适用	无
于清教	独立董事	0	0	0	不适用	无
聂新军	独立董事	0	0	0	不适用	无
张小伟	独立董事	0	0	0	不适用	无
陆德明	独立董事 (离任)	0	0	0	不适用	无
刘东进	独立董事 (离任)	0	0	0	不适用	无
闫清东	独立董事 (离任)	0	0	0	不适用	无
杜义贤	监事会主 席	341,254	256,254	-85,000	因个人资产规划需要并结合税收政策指引，通过大宗交易方式向一致行动人账户转让 85,000 股	无
黄永平	监事	0	0	0	不适用	无
黎运新	职工代表 监事	1,680	1,680	0	不适用	无

苏增荣	职工代表 监事（离 任）	0	0	0	不适用	无
-----	--------------------	---	---	---	-----	---

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

2024年1-6月，公司实现营业收入185,298.76万元，同比下降32.12%，实现归属于母公司股东的净利润为-17,280.01万元，较上年同期下降14,124.17万元，整体亏损金额较大。

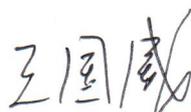
近年来受益于新能源行业发展迅速，公司由消费锂电切入动力锂电后，经营规模快速扩张。但是，2024年上半年，公司面临国内整体经济结构持续调整、新能源市场环境复杂多变、竞争态势不断升级等诸多挑战，出现业务增长放缓、经营业绩承压亏损情形。一方面，为满足经营规模及产品技术迭代等方面的需求，公司保持在管理、研发等方面的高投入，以及银行贷款较多使得利息费用支出较大，导致期间费用率水平较高。另一方面，受动力锂电领域竞争加剧、公司作为新进入者在产品定价方面有所折让、动力锂电产品尚在进一步实现标准化和规模化等因素影响，公司销售综合毛利率有所下降，在期间费用率较高的情况下，对公司经营业绩产生较大不利影响。同时，由消费锂电转型动力锂电期间，管理费用率较高、计提大额资产减值损失和信用减值损失使得公司经营业绩承压。未来，若公司不能及时有效地应对上述不利因素的影响，公司2024年及以后年度的经营业绩将有可能持续亏损，并面临进一步下降的风险。

除上述事项外，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广东利元亨智能装备股份有限公司 2024 年半年度持续督导跟踪报告》之签章页）

保荐代表人（签名）：



王国威



夏晓辉

中信证券股份有限公司



2024年9月13日