

中信建投证券股份有限公司
关于陕西华秦科技实业股份有限公司
2025 年度持续督导跟踪报告

保荐人名称：中信建投证券股份有限公司	被保荐公司名称：陕西华秦科技实业股份有限公司
保荐代表人姓名：闫明	联系方式：010-65608259 联系地址：北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼泰康集团大厦中信建投 11 层
保荐代表人姓名：张文强	联系方式：010-86451732 联系地址：北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼泰康集团大厦中信建投 12 层

经中国证券监督管理委员会（简称“中国证监会”）“证监许可（2022）63 号文”批准，陕西华秦科技实业股份有限公司（简称“公司”或“华秦科技”）首次公开发行股票并在科创板上市，向社会公开发行人民币普通股（A 股）1,666.6668 万股，每股面值人民币 1.00 元。本次公司发行新股的发行价为 189.50 元/股，募集资金总额为 315,833.36 万元，扣除发行费用 20,013.39 万元后，实际募集资金净额为 295,819.97 万元。本次公开发行股票于 2022 年 3 月 7 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，中信建投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、持续督导工作情况

	工作内容	持续督导情况
1	保荐人、保荐代表人应当协助和督促上市公司建立相应的内部制度、决策程序及内控机制，以符合法律法规和本规则的要求，并确保上市公司及其控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员、核心技术人员知晓其在本规则下的各项义务。	2025 年度，保荐人、保荐代表人协助、督促上市公司建立相应的内部制度、决策程序及内控机制，以符合法律法规和《上海证券交易所科创板股票上市规则》的要求，并确保公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员及核心技术人员均已明确知晓其在相关规则下的各项义务。
2	保荐人、保荐代表人应当持续督促上市公司充分披露投资者作出价值判断和投资决策所必需的信息，并确保信息披露真实、	2025 年度，保荐人、保荐代表人持续督促上市公司充分披露投资者作出价值判断和投资决策所必需的信息，并确

	工作内容	持续督导情况
	<p>准确、完整、及时、公平。</p> <p>保荐人、保荐代表人应当对上市公司制作信息披露公告文件提供必要的指导和协助，确保其信息披露内容简明易懂，语言浅白平实，具有可理解性。</p> <p>保荐人、保荐代表人应当督促上市公司控股股东、实际控制人履行信息披露义务，告知并督促其不得要求或者协助上市公司隐瞒重要信息。</p>	<p>保信息披露真实、准确、完整、及时、公平；对上市公司制作信息披露公告文件提供必要指导和协助，并确保内容简明易懂、语言浅白平实、具有可理解性；督促上市公司控股股东、实际控制人履行信息披露义务，告知并督促其不得要求或者协助上市公司隐瞒重要信息。</p>
3	<p>上市公司或其控股股东、实际控制人作出承诺的，保荐人、保荐代表人应当督促其对承诺事项的具体内容、履约方式及时间、履约能力分析、履约风险及对策、不能履约时的救济措施等方面进行充分信息披露。</p> <p>保荐人、保荐代表人应当针对前款规定的承诺披露事项，持续跟进相关主体履行承诺的进展情况，督促相关主体及时、充分履行承诺。</p> <p>上市公司或其控股股东、实际控制人披露、履行或者变更承诺事项，不符合法律法规、本规则以及本所其他规定的，保荐人和保荐代表人应当及时提出督导意见，并督促相关主体进行补正。</p>	<p>2025 年度，保荐人、保荐代表人督促上市公司及其控股股东、实际控制人对承诺事项的具体内容、履约方式及时间、履约能力分析、履约风险及对策、不能履约时的救济措施等方面进行充分信息披露；针对前款规定的承诺披露事项，持续跟进相关主体履行承诺的进展情况，督促相关主体及时、充分履行承诺；未发现前述主体披露、履行或者变更承诺事项存在不符合法律法规及其他相关规定的情形。</p>
4	<p>保荐人、保荐代表人应当督促上市公司积极回报投资者，建立健全并有效执行符合公司发展阶段的现金分红和股份回购制度。</p>	<p>2025 年度，保荐人、保荐代表人督促上市公司积极回报投资者，建立健全并有效执行符合公司发展阶段的现金分红和股份回购制度。</p>
5	<p>保荐人、保荐代表人应当持续关注上市公司运作，对上市公司及其业务有充分了解；通过日常沟通、定期回访、调阅资料、列席股东会等方式，关注上市公司日常经营和股票交易情况，有效识别并督促上市公司披露重大风险或者重大负面事项。</p> <p>保荐人、保荐代表人应当核实上市公司重大风险披露是否真实、准确、完整。披露内容存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的，保荐人、保荐代表人应当发表意见予以说明。</p>	<p>2025 年度，保荐人、保荐代表人持续关注上市公司运作，对上市公司及其业务有充分了解；通过日常沟通、定期回访、调阅资料等方式，关注上市公司日常经营和股票交易情况，有效识别并督促上市公司披露重大风险或者重大负面事项；未发现披露内容存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p>
6	<p>上市公司股票交易出现严重异常波动的，保荐人、保荐代表人应当督促上市公司及时按照《上海证券交易所科创板股票上市规则》履行信息披露义务。</p>	<p>2025 年度，保荐人、保荐代表人未发现上市公司股票交易出现严重异常波动。</p>
7	<p>保荐人、保荐代表人应当督促控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员及核心技术人员履行其作出的股份减持承诺，关注前述主体减持公司股份是否合规、对上市公司的影响等情况。</p>	<p>2025 年度，保荐人、保荐代表人督促上市公司的控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员及核心技术人员履行其作出的股份减持承诺，前述主体减持公司股份合规、对上市公司未产生重大不利影响。</p>

	工作内容	持续督导情况
8	保荐人、保荐代表人应当关注上市公司使用募集资金的情况，督促其合理使用募集资金并持续披露使用情况。	2025 年度，保荐人、保荐代表人关注上市公司使用募集资金的情况，督促其合理使用募集资金并持续披露使用情况。

二、保荐人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

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、技术升级迭代的风险

随着现代各种光电磁探测技术及材料科学的迅猛发展，新的低可探测机理和技术手段、新型探测技术的发展、新型材料的研制将为低可探测技术的发展带来突破。如果公司未来不能对技术、产品 and 市场需求的发展趋势做出正确判断并及时做出准确决策，有可能导致新技术开发方向选择错误、技术开发失败，或者新产品不能满足客户需求，从而对公司的长远发展和竞争力产生不利影响。

2、核心技术人员流失的风险

优秀的研发人才是公司生存和发展的重要基石。随着未来行业内人才竞争日趋激烈，公司存在核心技术人员流失的风险，将对公司的核心竞争力产生负面影响，进而对公司的业务发展和经营业绩产生不利影响。

3、核心技术失密的风险

公司研发团队从深入到基础学科的理论机理研究到工业实际的生产流程，不断探索最佳的特种功能材料制备工艺，在特种功能材料领域掌握了多项核心技术，对保持公司在特种功能材料市场的竞争力至关重要。未来如果公司相关核心技术保密的内控制度不能得到有效执行，或者出现重大疏忽、恶意窃取等行为而导致公司核心技术泄露，将对公司的核心竞争力产生负面影响，进而对公司的业务发展和经营业绩产生不利影响。

(二) 经营风险

1、产品定价方式对公司盈利造成波动的风险

由于公司特种功能材料等产品价格批复周期一般较长，在审价完成前，公司根据与客户所签署合同约定的暂定价格确认收入，待审价完成后，由于暂定价格与最终批复价格差异导致的差价额调整批价当期收入。若公司产品暂定价格与最终批复价格存在较大差异，则导致公司未来营业收入及利润总额发生较大波动的风险。

2、处于预研试制、小批试制阶段产品存在不达预期的风险

国外在特种功能材料技术方面对我国实行严密的封锁，我国研究机构及参与企业难以取得可以借鉴的技术信息，加大了相关领域材料研制和成果产业化的难度。公司主要产品定制化程度较高，需要针对性研发，难度较高、周期较长、投入较大。

公司处于预研试制、小批试制阶段的产品未来能否实现定型批产不仅取决于公司自身研制进展，亦取决于下游客户应用装备的定型批产。如果公司参与配套同步研发的特种功能材料产品无法顺利定型批产，将对公司未来业务发展和未来业绩增长产生重大不利影响。

3、收入增速下滑的风险

报告期内，公司营业收入 124,376.08 万元，较上年同期增长 9.17%。若未来行业竞争加剧、国家产业政策发生不利变化、公司不能持续巩固和提升市场竞争优势、批产产品增速放缓、跟研试制产品批产速度不及预期、市场开拓能力下滑或募集资金投资项目的实施不及预期等，则公司收入增长速度可能会面临下滑的风险。

4、客户集中度较高及主要客户依赖的风险

公司作为特种功能材料产品的专业配套供应商，客户集中度较高。按照受同一实际控制人控制的客户合并计算的口径，报告期内，公司来自 A 集团的收入占比较高。未来若公司新客户、新产品开发不及预期，或 A 集团等主要客户出

现技术路线转换、产品结构调整、增加或更换供应商等情况，降低对公司产品的采购，将对公司的经营业绩产生不利影响。

5、主要原材料供应商集中度较高及单一供应商依赖风险

报告期内，公司供应商集中度较高，主要由于下游客户供应体系的特殊性所致，即终端产品型号设计定型时就已经对从原材料到产品的各个采购加工环节做出限定，如进行供应商增加或更换，公司需对相关供应商进行各项指标评定并对其提供的原材料样品进行多批次产品试制检验，经审查确认后方可进入公司《合格供方名录》。

若上述供应商未来在产品价格、质量、供应及时性等方面无法满足公司业务需求，将对公司的生产经营产生一定的不利影响。

6、市场拓展的风险

公司目前特种功能材料研发投入、生产保障投入较大，在资源相对有限的情况下，重点向上述领域的业务发展倾斜。随着业务的不断发展，公司积极拓展产品在航空、冶金、石油化工、船舶、海洋等领域的推广应用，存在市场开发短期内达不到预期效果的风险。

7、产品质量控制的风险

公司下游客户对产品质量和可靠性的要求较高，如果公司的质量控制能力不能适应经营规模持续增长的变化，可能会造成公司产品质量下降，进而导致下游客户应用系统整体性能受到影响，则公司的生产经营、市场声誉、持续盈利能力将受到负面影响。

8、新布局业务不达预期的风险

公司以特种功能材料为基础，不断在航空航天领域布局延伸，先后成立沈阳华秦航发科技有限责任公司（简称“华秦航发”）、南京华秦光声科技有限责任公司（简称“华秦光声”）、上海瑞华晟新材料有限公司（简称“上海瑞华晟”）等合资公司，并增资收购安徽汉正航空材料有限公司（简称“安徽汉正”）；合资公司设立及增资事项完成后，在具体项目投资建设及经营过程中可能面临经济

环境、行业政策、市场需求变化、经营管理、技术研发等方面的风险因素，新布局业务存在不达预期，投资收益存在不确定性的风险。

(三) 财务风险

1、主营业务毛利率下降的风险

报告期内，公司主营业务的毛利率为 43.43%，随着公司未来批产产品产销量的进一步增加，考虑特种功能材料产品等的定价机制以及子公司带来的公司产品结构的变化，公司整体毛利水平可能下降；另一方面，随着未来产品更新换代、市场竞争加剧及人工成本上涨，公司毛利率空间可能被压缩。公司将面临毛利率下降的风险。

2、应收款项较大带来的回收和资金周转风险

报告期末，公司应收账款（含合同资产）账面价值为 84,842.27 万元，应收票据账面价值为 13,958.18 万元，合计占期末总资产的比例为 14.52%。公司主要面向客户提供特种功能材料产品及相关服务，产品应用产业链相对较长，货款结算时需根据最终需求方经费和产品完工进度安排与整机厂等总体单位的结算，总体单位再根据自身资金等情况向其配套供应商结算，且客户单位多使用商业承兑汇票与配套供应商进行结算，使得该行业企业销售回款周期普遍较长。公司的应收款项具有回收周期相对较长、期末金额较大的特点。大额应收账款及应收票据减缓了公司资金回笼速度，给公司带来了一定的资金压力。若公司主要客户推迟付款进度或付款能力发生变化，则将给公司带来资金周转风险及资产减值风险。

3、税收政策变化的风险

公司 2024 年 12 月被陕西省工业和信息化厅、陕西省财政厅、国家税务总局陕西省税务局共同认定为高新技术企业，享受 15%的企业所得税优惠税率，有效期为三年。若公司未来未能通过每三年一次的高新技术企业资格的复审，则所得税税率将由 15%上升至 25%，将对公司的经营业绩造成不利影响。同时，若未来国家关于高新技术企业税收优惠政策幅度降低，也可能对公司业绩产生一定负面影响。

4、商誉减值的风险

为加强公司在新材料产业领域的竞争力，在航空发动机产业链上进一步布局与延伸，公司向安徽汉正增资，成为其持股 47.57%的控股股东；公司关联方陕西三航万生商务信息咨询合伙企业（有限合伙）持有安徽汉正 3.43%的股份，且与公司在安徽汉正股东会、董事会行使表决权、提案权，董监高提名权及其他治理经营有关的重大事项采取一致行动；公司合计持有安徽汉正 51%的控制权，安徽汉正作为公司控股子公司将纳入公司合并报表范围，公司的合并资产负债表中将形成商誉。根据《企业会计准则》规定，此次交易形成的商誉不做摊销处理，但需在未来每年进行减值测试。公司将与安徽汉正全面整合，确保其市场竞争力以及长期稳定发展的能力。但安徽汉正目前正处于科技成果产业化阶段，经营利润亏损，如果安徽汉正未来经营状况未达预期，公司将会因此产生商誉减值损失，从而直接减少公司当期的利润，对公司的经营业绩产生不利影响。

5、新增固定资产折旧风险

公司募集资金投资项目及控股子公司项目建设涉及大额固定资产购入及建设，预期公司固定资产折旧项目将增加较多。由于投资项目产生经济效益需要一定时间，在建设期和投产初期，新增固定资产折旧费将对公司的经营业绩造成一定影响。若市场情况发生变化、投资项目不能如期完成或者项目收益不达预期，公司将面临由于固定资产折旧大额增加而导致净利润下滑的风险。

（四）行业风险

1、下游行业波动的风险

公司主要客户群体集中在航空航天领域，下游行业如果出现不景气或增长乏力的情况，可能对公司的经营产生不利影响。如果下游客户出现业绩下滑、延迟或取消新产品的发布，可能会导致公司订单的延期交付、延期验收，甚至取消订单。若出现此类极端情况，可能会对公司的经营产生不利影响。

2、经营业绩季节性波动的风险

公司的营业收入受航空航天领域主要客户的合作模式、业务周期、结算周期等因素影响，公司产品的生产、销售受到客户生产计划及其向公司交付需涂覆特种功能材料的零部件安排影响，存在季节性不均衡的特点，而期间费用均衡发生，

因此净利润的季节性不均衡性就表现得更加明显。这是由公司所在行业的特性决定的。当出现这些情况时，并不一定表示公司经营情况出现重大变化，完整年度数据更能准确体现公司的实际经营情况。提醒投资者注意公司业绩季节性大幅波动的风险。

(五) 宏观环境风险

未来，如果公司面临行业政策调整、自然灾害以及疾病或突发的公共卫生等不可抗力事件，将有可能影响公司业务发展和经营业绩。

(六) 其他重大风险

1、规模扩张导致的管理风险

报告期内，公司资产规模与营收规模均呈现扩张趋势。随着公司募投项目以及子公司建设项目的实施，公司的资产和经营规模将进一步增长。公司资产、业务、机构和人员规模扩张，研发、采购、生产、销售、项目管理等环节的资源配置和内控管理复杂程度不断上升，这对公司的组织架构和经营管理能力提出了更高要求，公司存在规模扩大导致的管理风险。

2、超募资金投资项目不能顺利实施的风险

公司超募资金投资项目在开发建设过程中可能会受到技术迭代、宏观政策、市场和政治环境等诸多因素的影响，募集资金投资项目存在市场发生变化、项目实施进度不及预期、市场营销效果不理想等方面的风险，这些风险可能会对公司的预期收益造成不利影响。

四、重大违规事项

在本持续督导期间，公司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

2025年，公司主要财务数据如下所示：

单位：万元

主要会计数据	2025年度	2024年度	本期比上年同期增减(%)
营业收入	124,376.08	113,924.53	9.17

主要会计数据	2025 年度	2024 年度	本期比上年同期增减 (%)
利润总额	30,452.60	44,178.61	-31.07
归属于上市公司股东的净利润	30,722.81	41,392.24	-25.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	25,869.31	38,856.08	-33.42
经营活动产生的现金流量净额	56,669.96	31,845.78	77.95
主要会计数据	2025 年末	2024 年末	本期末比上年末增减 (%)
归属于上市公司股东的净资产	471,573.25	457,291.46	3.12
总资产	680,227.65	604,685.58	12.49

公司主要财务指标如下表所示：

主要财务指标	2025 年度	2024 年度	本期比上年同期增减 (%)
基本每股收益 (元 / 股)	1.13	1.52	-25.66
稀释每股收益 (元 / 股)	1.13	1.52	-25.66
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.95	1.43	-33.57
加权平均净资产收益率 (%)	6.62	9.44	减少 2.82 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	5.58	8.86	减少 3.28 个百分点
研发投入占营业收入的比例 (%)	12.05	8.01	增加 4.04 个百分点

2025 年，公司主要财务数据及指标变动的的原因如下：

1、公司经营状况

本报告期内，公司实现营业收入 124,376.08 万元，同比增长 9.17%；利润总额 30,452.60 万元，同比下降 31.07%；归属于母公司所有者的净利润 30,722.81 万元，同比减少 25.78%；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润 25,869.31 万元，同比减少 33.42%。业绩变动主要受以下因素影响：

(1) 公司本部特种功能材料等产品正处于产品更新换代的关键阶段，跟研试制产品收入占比逐步提高，但由于尚未定型批产，受工艺路线优化、新建产线调试及良品率爬坡等因素影响，新型号产品暂未实现规模化生产，试制成本较高；公司本部部分特种功能材料产品暂定价与最终批复价的价差调整对 2025 年度收入及利润亦产生部分影响；

(2) 公司 2025 年度研发投入约 14,984.19 万元，较 2024 年度增长约 64.25%，随着子公司各项研发试制任务的开展，集团整体研发人员增加以及跟研项目增多，研发材料消耗、研发人力成本、外部协作费用及实验测试支出均呈现显著增长。公司 2025 年度研发投入加大，短期内将对盈利水平产生一定影响，但上述投入将有效巩固公司的技术壁垒，为长期可持续发展构建坚实的核心竞争力基础。

(3) 子公司目前处于市场拓展及产能利用率爬坡阶段，整体投入与当期收益暂时不匹配，在此期间，建设期资本化支出、试运行成本及未达产产线的运营成本较高，对整体盈利水平造成阶段性压力。

2、经营现金流状况

本报告期，公司经营活动产生的现金流量净额同比大幅增长 77.95%至 56,669.96 万元，主要系公司持续强化应收账款及应收票据管理，加大款项催收力度，回款能力提升，资金使用效率持续优化，进一步夯实了公司财务稳健性。

3、每股收益状况

本报告期，公司基本每股收益、稀释每股收益较上年同期下降 25.66%，扣除非经常性损益后的基本每股收益下降 33.57%，主要系本期营业利润、净利润等降低所致。未来，公司将持续拓展产品应用，加强成本控制，提高运营效率，以提升盈利能力和股东回报水平。

六、核心竞争力的变化情况

(一) 行业领先的研发创新能力

公司依托国内高等学府、科研院所优势人才资源，积极吸引先进人才，坚持系统化、工程化的研发理念，培养了一支人员结构合理、专业技能扎实的优秀研

发队伍，为公司持续创新和研发提供后备力量。公司建立了系统化的研发创新机制，并在全温域特种功能材料、多频谱兼容特种功能材料、特种功能结构复合材料、低频特种功能材料、电磁屏蔽材料、高效热阻材料、高性能重防腐材料、伪装材料、声学超材料、陶瓷基复合材料、超细晶金属材料等领域研究试制不断进展，在研产品条线储备丰富。

(二) 工程化、产业化应用经验丰富，行业先发优势明显

由于公司特种功能材料产品等的重要性和特殊性，我国对相关产品的研发生产企业实行严格的许可制度，为新进入企业设立了较高的资质门槛。公司是目前国内极少数能够全面覆盖全温域、多频谱、结构与功能一体化设计的特种功能材料设计、研发和生产的高新技术企业，尤其在中高温特种功能材料领域技术优势明显，产业化成果突出，产品在多领域实现装机应用，具有行业先发优势。航空航天用特种功能材料产品对稳定性、可靠性要求非常高，生产企业要经过长期、良好的应用和服务才能取得最终用户的信任。在产品批产定型后，由于已经经过周密的验证过程，供应商相关配套产品即纳入客户企业的采购清单，在后续的装备生产过程中，原则上不会轻易更换供应商，并在其后续的产品日常维护与维修、技术改进和升级、更新换代、备件采购中对该产品的供应商存在一定的技术和产品依赖。因此，产品一旦对客户形成批量供应，可在较长期间内保持优势地位。

(三) 优异的产品质量与优质的客户服务

公司部分产品应用环境较为恶劣，需要经受高低温度、高低气压、振动、湿热、盐雾等极端环境的考验，对产品质量和可靠性要求非常高。同时，由于特定产品保障的重要性，客户对配套供应商的保障能力、快速服务能力要求较高。公司深刻理解客户需求，将恶劣条件下的高可靠性作为产品研发生产过程中重要的把控方向。通过严格的原料把控、缜密的方案论证、合理的技术设计、科学的工艺实现方式，保证大量新技术的产业化应用；并通过严格的出厂前系列试验检验，保证产品的质量。报告期内，公司产品一次交验合格率较高，产品实物质量和服务满足客户要求。公司质量体系运行有效，产品和服务质量稳步提升。

公司的核心竞争力主要体现在研发创新能力、工程化及产业化应用、产品质量、客户服务等方面，公司的核心竞争力在 2025 年度未发生重大不利变化。

七、研发支出变化及研发进展

(一) 研发投入情况表

单位：万元

项目名称	本年度	上年度	变化幅度(%)
费用化研发投入	14,984.19	9,122.84	64.25
资本化研发投入	-	-	-
研发投入合计	14,984.19	9,122.84	64.25
研发投入总额占营业收入比例(%)	12.05	8.01	增加 4.04 个百分点
研发投入资本化的比重(%)	-	-	-

本报告期公司研发投入约 14,984.19 万元，较 2024 年度增长约 64.25%。其中，母公司研发费用增加 3,993.26 万元，同比增长 57.32%；控股子公司研发费用增加 1,868.10 万元，同比增长 86.64%。研发费用增长的主要原因系随着子公司各项研发试制任务的开展，集团整体研发人员增加以及跟研项目增多，研发材料消耗、研发人力成本、外部协作费用及实验测试支出均呈现显著增长。

(二) 报告期内获得的研发成果

1、报告期内获得的主要荣誉和奖项

奖项名称	授予部门	授予时间	授予主体
省部级技术发明一等奖	国家部委	2025 年 2 月	华秦科技
国家企业技术中心	国家发展改革委、财政部、海关总署、国家税务总局	2025 年 3 月	华秦科技
陕西省制造业单项冠军企业	陕西省工业和信息化厅	2025 年 5 月 通过复审	华秦科技
国家级绿色工厂	工业和信息化部	2025 年 10 月 通过复审	华秦科技
信用等级证书 AAA 级	陕西融信信用管理有限公司	2025 年 12 月	华秦科技
2025 年西安市民营企业 100 强	西安市工商业联合会	2025 年 12 月	华秦科技
2025 航空装备光声检测技术卓越创新奖	2025 航空装备数智试验暨产业发展大会	2025 年 3 月	华秦光声
创新型中小企业	南京市工信局	2025 年 6 月	华秦光声
AAA 企业信用等级	企业信用公共服务平台	2025 年 7 月	华秦光声
科技型中小企业	江苏省科学技术厅	2025 年 9 月	华秦光声

奖项名称	授予部门	授予时间	授予主体
高质量专项	工信部	2025年10月	华秦光声
国家科技重大专项	工信部	2025年11月	华秦光声
江苏省2025年度省级专精特新中小企业	江苏省工信厅	2025年12月	华秦光声
安徽省质量创新技能大赛QC小组成果三等奖	安徽省科学技术协会	2025年12月	安徽汉正

2、报告期内获得的知识产权列表

项目名称	本年新增		累计数量	
	申请数(个)	获得数(个)	申请数(个)	获得数(个)
发明专利	118	59	375	216
实用新型专利	31	64	91	99
外观设计专利	0	5	1	6
软件著作权	2	2	6	6
其他(商标)	0	0	75	74
合计	151	130	548	401

八、新增业务进展是否与前期信息披露一致

公司聚焦主业，布局产业，坚持特种功能材料核心主业不动摇，同时在具有协同效应的产业积极布局。

2022年10月，公司成立控股子公司华秦航发，主营业务为航空航天零部件加工、制造、维修、特种工艺处理及相关服务。控股子公司华秦航发投资建设航空零部件智能制造项目，项目建设地点位于沈阳市浑南区航天产业园，建设内容为航空零部件智能制造，主要用于建设航空零部件加工及制造生产车间、购置生产设备并配备相应的研发、生产、销售人员。项目建设周期（包含项目一期及二期）为3年3个月（2022年10月—2025年12月），该项目投资总额不超过86,000.00万元，资金来源为其自有资金和自筹资金。华秦航发航空零部件智能加工与制造项目已基本实现投产，在完成全部产线的试运行后，预计2026年实现全面投产。华秦航发已掌握针对钛合金、高温合金等难加工材料的航空发动机、燃气轮机零部件加工技术，其航空航天复杂零部件柔性加工技术研发进展顺利。

2022年12月，公司成立控股子公司华秦光声，华秦光声以声学、振动及其检测领域相关的全链条解决方案为核心，主要产品包括声学超构材料及降噪设备、光声检测仪器与智能诊断系统。控股子公司华秦光声投资建设声学超构材料生产

及研发项目，项目建设地点位于南京市栖霞区，建设内容为声学超构材料及降噪设备研发生产，主要用于声学超构材料及其降噪设备的研发与生产、光声精密检测仪器的研发与生产等。项目建设周期为1年（2023年1月—2023年12月），该项目计划投资总额不超过5,000万元，资金来源为其自有资金和自筹资金。华秦光声持续推进声学超材料在电力、航空航天、船舶及新型储能等关键领域的落地，并为国产大飞机、新一代高速动车组、特高压变电装备等国家重大工程提供具有竞争优势的关键声学材料。

2023年7月，公司成立控股子公司上海瑞华晟，主要开展航空航天用陶瓷基复合材料及其结构件研发与产业化。控股子公司上海瑞华晟航空航天用陶瓷基复合材料及其结构件研发与产业化项目建设地点位于上海市及沈阳市，其中上海市主要为项目研发中心，沈阳市主要为项目生产与维保基地。该项目前期投资3.72亿元，资金来源为自有资金和自筹资金，主要用于厂房及办公场所购置或租赁、专利等无形资产购买、购置生产设备并配备相应的研发、生产、销售人员等。上海瑞华晟一期项目已建设完成，二期项目将于2026年中完成，并将根据市场需求适时启动第三期产线建设。上海瑞华晟持续拓展陶瓷基复合材料在航空发动机、航空器机身及燃气轮机等方向的应用，开展航空器机身、航空发动机热端部件多种关键构件研制工作，部分构件已顺利通过考核验证。

2024年12月16日、2025年1月2日，公司召开第二届董事会第八次会议、2025年第一次临时股东大会，审议通过了《关于重新审议向安徽汉正轴承科技有限公司增资暨关联交易的议案》，同意公司向安徽汉正增资24,497.0600万元购买其47.57%的股权，公司于2025年4月30日完成交割手续。安徽汉正超细晶改性技术研发与产业化项目目前已建设两条ACDR生产线，一条超细晶棒材产线，目前该三条产线正在开展产品试制与验证工作。安徽汉正超细晶结构件向新能源汽车、特种行业、能源、核电、海洋装备等领域持续开展试制验证工作。

截止2025年12月31日，上述新增业务正在有序开展中，与前期信息披露一致。

九、募集资金的使用情况及是否合规

截至2025年12月31日，公司募集资金余额1,453,792,472.74元，其中，募集资

金理财专户尚未到期的本金为1,430,000,000.00元，募集资金专户资金余额23,792,472.74元。公司募集资金使用及余额情况具体如下：

单位：元

项目	金额
2024年12月31日募集资金专户余额	39,391,867.71
本年募集资金金额	
加：利息收入扣减手续费净额	438,646.69
加：闲置募集资金投资实现的收益	32,629,391.60
加：理财本金当年累计赎回	8,410,000,000.00
减：闲置募集资金投资理财当年累计支出	8,185,000,000.00
减：2025年度募投项目支出	273,667,433.26
2025年12月31日募集资金专户余额	23,792,472.74

公司2025年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》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板股票上市规则》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、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，公司的控股股东、实际控制人、董事和高级管理人员的持股、质押、冻结及减持情况如下所示：

序号	姓名	职务	直接持股数量 (股)	直接持股比例 (%)
1	折生阳	控股股东、实际控制人、 董事长	56,601,135	20.77
2	黄智斌	董事、总经理	10,099,552	3.71
3	周万城	董事、首席科学家	25,366,755	9.31
4	罗发	董事	17,320,438	6.35
5	李鹏	常务副总经理	8,273	0.003
6	王均芳	副总经理	4,350,759	1.60
7	武腾飞	副总经理、财务总监、董 事会秘书	2,217,172	0.81
8	徐剑盛	副总经理	6,664	0.002

序号	姓名	职务	直接持股数量 (股)	直接持股比例 (%)
9	豆永青	副总经理	10,472	0.004
10	姜丹	副总经理	-	-

2025年9月3日，罗发、王均芳、武腾飞通过询价转让以56.30元/股的价格分别转让2,725,707股、767,781股、246,352股；2025年12月26日，折生阳、周万城、黄智斌通过询价转让以56.69元/股的价格分别转让4,906,272股、3,270,848股、2,180,565股。除此之外，公司的控股股东、实际控制人、董事和高级管理人员在2025年度不存在其他减持情况。

截至2025年12月31日，公司控股股东、实际控制人、董事和高级管理人员持有的公司股份均不存在质押、冻结的情形。

十一、上海证券交易所或保荐人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，不存在保荐人认为应当发表意见的其他事项。

(以下无正文)

(本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于陕西华秦科技实业股份有限公司 2025 年度持续督导跟踪报告》之签章页)

保荐代表人签字： 闫明

闫 明

张文强

张文强

