

# 中信证券股份有限公司

## 关于南通通易航天科技股份有限公司的

### 2024年度持续督导跟踪报告

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《北京证券交易所股票上市规则》等有关法律法规、规范性文件等的规定，中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“保荐人”）作为南通通易航天科技股份有限公司（以下简称“通易航天”或“公司”或“上市公司”）的保荐人，负责通易航天的持续督导工作，并出具 2024 年度（以下简称“本持续督导期间”）持续督导跟踪报告。

#### 一、持续督导工作概述

| 项目                                                                  | 工作内容                                                      |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| 1.公司信息披露文件审阅情况                                                      |                                                           |
| （1）是否及时审阅公司信息披露文件                                                   | 是                                                         |
| （2）未及时审阅公司信息披露文件的次数                                                 | 无                                                         |
| 2. 督导公司建立健全并有效执行规则制度的情况                                             |                                                           |
| （1）是否督导公司建立健全规章制度（包括但不限于防止关联方占用公司资源的制度、募集资金管理制度、内控制度、内部审计制度、关联交易制度） | 是                                                         |
| （2）公司是否有效执行相关规章制度                                                   | 是，根据南通通易航天科技股份有限公司内部控制审计报告、通易航天内部控制自我评价报告、发行人有效执行了相关规章制度。 |
| 3.募集资金使用监督情况                                                        |                                                           |
| （1）查询公司募集资金专户次数                                                     | 不适用。公司募集资金已于2021年使用完毕。                                    |
| （2）公司募集资金项目进展是否与信息披露文件                                              | 不适用。公司募集资金已于2021年使用完毕。                                    |

|                 |                                                                                                                                              |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 一致              |                                                                                                                                              |
| 4.督导公司规范运作      | 保荐机构通过日常沟通、访谈、查阅资料等方式，督促公司规范运作；本持续督导期间内，公司在规范运作方面不存在重大违规。                                                                                    |
| 5.专项现场核查情况      | 不适用。本持续督导期间内，公司不存在需要进行专项现场核查的情况。                                                                                                             |
| 6.募集资金现场核查情况    | 不适用。公司募集资金已于2021年使用完毕。                                                                                                                       |
| 7.发表专项意见情况      | 保荐人分别开展了通易航天2024年半年度、2024年度风险事项排查，对公司是否存在重大违规、经营财务状况是否存在重大风险、公司治理和信息披露合规性等方面进行了排查，并及时向北京证券交易所报送了核查报告。本持续督导期间内，保荐人对通易航天提供担保、预计日常性关联交易出具了核查意见。 |
| 8.对上市公司培训情况     |                                                                                                                                              |
| （1）培训次数         | 1次                                                                                                                                           |
| （2）培训日期         | 2024年5月16日                                                                                                                                   |
| （3）培训的主要内容      | 本次培训内容为上市公司规范运作相关事项，重点结合相关法规及案例，从公司治理、信息披露、关联交易、资金占用、募集资金管理、股票交易、内幕交易防控等方面进行讲解。                                                              |
| 9.其他需要说明的保荐工作情况 | 无                                                                                                                                            |

## 二、保荐人发现公司存在的问题及采取的措施

| 事项       | 存在的问题                                                                                        | 采取的措施 |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| 1.信息披露   | 保荐人查阅了公司信息披露文件，内幕信息管理和知情人登记管理情况，信息披露管理制度，会计师出具的内部控制审计报告，检索公司舆情报道，未发现本持续督导期间内公司在信息披露方面存在重大问题。 | 不适用   |
| 2.公司内部制度 | 保荐人查阅了通易航天内部控制自我评价报告、南通通易航天                                                                  | 不适用   |

|                              |                                                                                                           |     |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 的建立和执行                       | 科技股份有限公司内部控制审计报告等文件，未发现本持续督导期间内公司在内部制度的建立和执行方面存在重大问题。                                                     |     |
| 3. 股东会、董事会运作                 | 保荐人查阅了公司章程、三会议事规则及会议材料、信息披露文件，未发现本持续督导期间内公司在股东会、董事会运作方面存在重大问题。                                            | 不适用 |
| 4.控制权变动                      | 保荐人查阅了公司股东名册、持股比例、公司章程、三会文件、信息披露文件等资料，未发现本持续督导期间内公司控股股东及实际控制人发生变动。                                        | 不适用 |
| 5.募集资金使用                     | 不适用。公司募集资金已于2021年使用完毕。                                                                                    | 不适用 |
| 6.关联交易                       | 保荐人查阅了公司章程及关于关联交易的内部控制制度，取得了关联交易明细，查阅了决策程序和信息披露材料，对关联交易的定价公允性进行分析，对高级管理人员进行访谈，未发现本持续督导期间内公司在关联交易方面存在重大问题。 | 不适用 |
| 7.对外担保                       | 保荐人查阅了公司章程及关于对外担保的内部制度，对高级管理人员进行访谈，未发现本持续督导期间内公司在对外担保方面存在重大问题。                                            | 不适用 |
| 8.购买、出售资产                    | 保荐人查阅了公司资产购买、出售的内部制度，查阅了决策程序和信息披露材料，对高级管理人员进行访谈，未发现本持续督导期间内公司在购买、出售资产方面存在重大问题。                            | 不适用 |
| 9.对外投资                       | 保荐人查阅了公司对外投资等相关制度，查阅了决策程序和信息披露材料，未发现本持续督导期间内公司在对外投资方面存在重大问题。                                              | 不适用 |
| 10. 发行人或者其聘请的证券服务机构配合保荐工作的情况 | 发行人及其聘请的其他证券服务机构能够配合保荐人提供专业意见，配合提供了履行持续督导义务所需要等资料。                                                        | 不适用 |

### 三、公司及股东承诺事项履行情况

| 公司及股东承诺事项 | 是否违反/不履行承诺 | 未履行承诺的原因及解决措施 |
|-----------|------------|---------------|
|-----------|------------|---------------|

|                  |   |     |
|------------------|---|-----|
| 1.关于避免同业竞争的承诺    | 否 | 不适用 |
| 2.关于竞业禁止、知识产权的承诺 | 否 | 不适用 |
| 3.关于避免资金占用的承诺    | 否 | 不适用 |
| 4.关于填补回报的措施及承诺   | 否 | 不适用 |
| 5.关于稳定股价的措施及承诺   | 否 | 不适用 |
| 6.关于利润分配的承诺      | 否 | 不适用 |
| 7.关于股份锁定和减持的承诺   | 否 | 不适用 |
| 8.关于减少和规范关联交易的承诺 | 否 | 不适用 |
| 9.关于贷款使用事项的承诺    | 否 | 不适用 |
| 10.关于自愿限售的承诺     | 否 | 不适用 |

#### 四、其他事项

| 报告事项          | 说明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.公司面临的重大风险事项 | <p>本持续督导期间，公司面临的主要风险因素如下：</p> <p>1、经营业绩可能持续亏损的风险</p> <p>本持续督导期内，受下游市场环境和需求等因素的影响，公司销售收入和净利润同比均有下滑，净利润出现亏损。如未来公司生产经营不能实现扭转，公司存在经营业绩继续亏损的风险。</p> <p>2、客户重大依赖风险</p> <p>本持续督导期间内，公司前五大客户销售收入为9,070.78万元，占公司总销售收入的54.44%，存在客户集中度较高和一定的重大客户依赖情况，未来公司若不能及时满足客户的需求，或军方的需求出现较大不利变化，可能会对公司的业绩产生不利影响。</p> <p>3、军品军审定价风险</p> <p>根据规定，国内军品的销售价格由军方审价确定，由于军方对新产品的价格批复周期较长和时间的不确定性，针对尚未审价确定的产品，交易双方按照合同暂定价格入账。目前尚未完成审价的产品存在未来某期间集中根据军审定价的结果调整当期的营业收入的情况，可能造成当期业绩出现较大波动。如未来审定价格与暂定价格的差异</p> |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>较大，则可能对公司经营业绩产生重大不利影响。</p> <p>4、保密信息外泄风险</p> <p>军品供应商掌握了我国军事装备型号、数量、技术水平等机密信息，军方对军品供应商的保密工作要求极高，以避免保密信息外泄，保障国家和人民利益安全。公司在生产经营中不排除一些意外情况发生导致有关国家秘密泄露，或者出现技术泄密或被动失密的情形。如发生严重泄密事件，可能会导致公司丧失相关资质，则会对公司的生产经营产生严重不利影响。</p> <p>5、军方资质延续风险</p> <p>军品业务是公司收入和利润的重要来源，从事军品生产和销售需要取得相关军工资质，该等资质均需在一定期限后进行重新认证或许可。若未来公司所拥有的军工资质因故未能通过重新认证或许可，则公司的生产经营将面临重大风险。</p> <p>6、军品业务向民营企业开放相关政策变化的风险</p> <p>自国防科学技术工业委员会于2007年2月下发《关于非公有制经济参与国防科技工业建设的指导意见》(科工法【2017】179号)以来，军品业务逐步向民营企业开放；2015年9月，国务院下发《关于国有企业发展混合所有制经济的意见》（国发【2015】54号），分类逐步放宽市场准入，建立竞争性采购体制机制，支持非国有企业参与武器装备科研生产、维修服务和竞争性采购；作为民营企业，公司的军用特种航空制品业务迎来了重要的发展良机，若国家对军工业务向民营资本开放的相关政策发生变化，将可能对公司军品业务造成不利影响。</p> <p>7、军品收入下滑风险</p> <p>航空供氧面罩是公司销售收入的重要来源，当年销量受军方采购计划及飞行员具体数量等因素影响。同时若未来公司产品被竞品所取代，我国军事计划出现重大变化，公司迭代研制的产品出现质量未达标或者不受军方客户认可，可能导致公司无法正常交付产品、受到处罚或者客户流失，存在未来某期间航空氧气面罩的销售出现波动的可能性，甚至收入也将存在下滑的风险。此外未来存在军方客户进行价格审定及批复时调降公司过往交付产品价格的可能性，以及军方客户要求当期交付较多的价格较低的产品从而拉低航空供氧面罩整体销售单价的可能性，进而因产品价格的变动导致公司存在业绩大幅下降的风险。</p> <p>8、新品开发预期风险</p> <p>本持续督导期间内，公司大力推进新型军用航空供氧面罩、聚氨酯等新材料制品的研</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>制与开发。其中军品需要经过立项、设计、初样、正样等多个研发阶段，产品研发周期较长，聚氨酯功能膜制品等新产品工艺复杂，且下游市场跟国内外经济环境关系密切，新产品的研发对于公司的研发、生产和推广均提出了较高要求。如果新产品研发失败或者研发成果无法顺利实现产业化并成功推广，将会对公司的经营业绩产生不利影响。</p> <p><b>9、核心技术人员流失风险</b></p> <p>公司历来重视技术队伍的建设和培养，核心技术由公司的核心技术团队在长期的科研生产实践和产品交付过程中形成，核心技术人员对公司技术和产品研发起着关键作用。随着行业的快速发展，行业内公司对于人才的竞争日趋激烈，公司目前通过建立公平的奖励及晋升机制保证人才的稳定性。如若现有核心技术人员流失，则将对公司的盈利能力产生不利影响。</p> <p><b>10、产品质量安全风险</b></p> <p>公司部分主要客户为军方，军工产品直接用于实战或军事训练，军方对于产品质量、安全性能、通讯性能等方面要求极高，产品一旦发生质量问题或者在产品研制生产过程中出现质量未达标准的情况，将威胁到作战人员生命安全和军事成败，因此军方对于军品供应商的产品质量要求非常严格。若发生产品重大质量问题，将对公司的品牌形象造成不利影响，导致无法正常交付产品、受到处罚或客户流失，公司可能面临丢失市场份额的风险。</p> <p><b>11、毛利率下滑风险</b></p> <p>经过多年研发，公司的聚氨酯功能膜产品于2020年开始量产销售，目前该产品主要为车衣膜。国内车衣膜市场虽然相比国外起步较晚，但发展迅速。我国汽车市场庞大，每年稳步增长，随着消费者消费水平和认知度不断提高，车衣膜贴装率不断提升，为车衣膜的发展提供了广阔空间。因前期竞争对手较少，公司该产品毛利率相对较高。但巨大的市场空间也吸引了不少跨界者的竞相入局，竞争对手也快速增加。此外汽车行业的价格竞争已传导至车衣膜行业，车衣原膜及成品车衣价格不断下浮，公司车衣膜毛利率近年来下滑比较明显。虽然随着上游原材料价格的下降，本持续督导期内毛利率变动趋于平稳，但不排除后续毛利率还存在进一步下滑的风险。</p> <p><b>12、应收账款集中的风险</b></p> <p>受公司军品业务的结算特点等因素的影响，公司应收账款余额相对较高。2024年末，公司账龄为1年以上的应收账款增加较多，长账龄的应收账款占公司营业收入的比重也加大。随着公司业务发展，公司应收账款规模可能会进一步增加，公司可能出现应</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                            |                                                                                                                                                                                                                                                         |
|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                            | <p>收账款不能按期收回或者无法收回的情况，这将对公司的经营活动现金流量、生产经营和业绩产生不利影响。</p> <p>13、产品客户拓展风险</p> <p>公司在军用飞机聚氨酯功能膜的研发基础上，根据民用车辆漆面保护膜的特点进行技术民用化，自主研发出聚氨酯汽车漆面保护膜。公司目标客户为下游涂膜厂、汽车生产厂商、汽车4S店等企业，下游客户规模体量较大，进入其供应链需要较长时间的认证和市场口碑的积累，如公司的供应链管理、产能、品控等方面无法达到客户需求，则存在无法实现大规模销售的风险。</p> |
| 2.控股股东、实际控制人、董事、高管股份质押冻结情况 | <p>本持续督导期间内，保荐人未发现公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员持有的股份存在质押冻结的情形。</p>                                                                                                                                                                                             |
| 3.交易所或保荐机构认为应当发表意见的其他事项    | <p>无。</p>                                                                                                                                                                                                                                               |

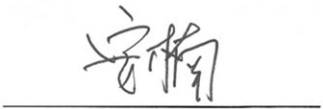
（以下无正文）

(此页无正文，为《中信证券股份有限公司关于南通通易航天科技股份有限公司的2024年度持续督导跟踪报告》之签字盖章页)

保荐代表人：



李嵩



安楠

