

华泰联合证券有限责任公司
关于北京同益中新材料科技股份有限公司
2022 年度持续督导跟踪报告

保荐机构名称：华泰联合证券有限责任公司	被保荐公司简称：同益中
保荐代表人姓名：顾翀翔	联系电话：010-56839300
保荐代表人姓名：岳阳	联系电话：010-56839300

根据《证券法》《证券发行上市保荐业务管理办法》和《上海证券交易所科创板股票上市规则》等有关法律、法规的规定，华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”或“保荐机构”）作为北京同益中新材料科技股份有限公司（以下简称“同益中”、“公司”、“上市公司”或“发行人”）首次公开发行股票并在科创板上市的保荐机构，负责同益中发行上市后的持续督导工作。保荐机构通过资料审阅、现场检查、访谈沟通等多种方式，对公司进行持续督导，出具本年度持续督导跟踪报告。

一、保荐机构和保荐代表人发现的问题及整改情况

无。

二、重大风险事项

（一）核心竞争力风险

公司专注于超高分子量聚乙烯纤维及其复合材料的研发、生产和销售，形成了具有自主知识产权的核心技术，但不排除国内外竞争对手或潜在竞争对手率先在上述领域取得重大突破，从而推出更先进、更具有竞争力的技术和产品，若公司未能准确把握行业技术发展趋势、未能持续创新迭代等状况，将可能影响公司产品和技术竞争力。

（二）经营风险

在超高分子量聚乙烯纤维领域国际行业巨头凭借自身的底蕴积累，具有较强的品牌知名度和市场影响力，市场份额相对较高，可能针对行业内的参与者采取更激进的竞争策略。随着公司业务规模的扩大，国际行业巨头可能会对公司采取更具针对性的竞争措施，公司可能会面临国际行业巨头更大的竞争压力。

（三）财务风险

2022 年度，公司境外销售占主营业务收入比重为 55.80%，境外销售主要结算货币为美元，因此人民币对美元的汇率波动可能会对公司的经营业绩和财务状况产生一定的影响，使公司面临一定的外汇风险。

（四）行业风险

超高分子量聚乙烯纤维行业处于快速增长发展阶段，新的进入者对行业的发展前景比较看好，随着新的进入者增加，可能导致市场竞争加剧，如果公司不能在技术研发、产品性能、产品种类、客户服务和成本等方面保持优势，可能对公司市场竞争产生压力，进而影响公司业绩的增长。

三、重大违规事项

无。

四、主要财务指标的变动原因及合理性

2022 年度，同益中的主要财务数据及指标情况如下：

单位：万元

主要财务数据	2022 年度/截至 2022 年 12 月 31 日	2021 年度/截至 2021 年 12 月 31 日	本报告期相比上年 同期增减幅度（%）
营业收入	61,635.00	33,090.24	86.26
归属于上市公司股东的净利润	17,137.32	5,252.79	226.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	14,789.72	4,504.00	228.37
经营活动产生的现金流量净额	23,404.61	6,548.21	257.42
归属于上市公司股东的净资产	117,470.67	100,084.05	17.37

总资产	149,089.04	109,314.93	36.38
主要财务指标	2022 年度	2021 年度	本报告期相比上年同期增减幅度 (%)
基本每股收益 (元/股)	0.76	0.30	153.33
稀释每股收益 (元/股)	0.76	0.30	153.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.66	0.25	164.00
加权平均净资产收益率 (%)	15.77	6.69	增加9.08个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	13.61	5.74	增加7.87个百分点
研发投入占营业收入的比例 (%)	4.94	6.74	减少1.80个百分点

上述主要财务数据的变动情况如下：

1、营业收入：2022 年度营业收入较 2021 年度增长 86.26%，主要原因是 2022 年市场需求旺盛，订单充沛，产品销售规模增长所致，其中：超高分子量聚乙烯纤维实现收入 25,677.30 万元，同比增长 14.54%，复合材料实现收入 34,332.99 万元，同比增长 251.09%。

2、净利润：2022 年度归属于上市公司股东的净利润较 2021 年度增加了 226.25%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较 2021 年度上升 228.37%，主要原因系：（1）2022 年市场需求旺盛，订单充沛，无纬布的销量大幅上升；（2）UHMWPE 纤维的毛利率较 2021 年度增长 7.11 个百分点，复合材料的毛利率较 2021 年度增长 4.43 个百分点；（3）销售费用、管理费用和研发费用虽也有一定增长，但增长幅度低于公司收入增长幅度。

3、经营活动产生的现金流量净额：2022 年度经营活动产生的现金流量净额较 2021 年度增长 257.42%，主要原因系：（1）2022 年度公司业绩大幅提高，销售商品、提供劳务收到的现金增加；（2）2022 年度公司收到北京经济技术开发区的政府补助。

五、核心竞争力的变化情况

公司的核心竞争力主要体现在以下几个方面：

（一）技术优势

1、深厚的技术积淀及稳定领先的工艺技术

公司作为国内首批实现超高分子量聚乙烯纤维产业化的龙头企业，始终坚持“技术向纵深发展，应用向纵横发展”的发展路径，凭借二十余年在行业的深耕和技术积淀，自主研发了一系列与超高分子量聚乙烯纤维及其复合材料相融合的核心技术，包括“高可纺性熔体单丝细化纺丝工艺及特殊纺丝组件设计加工技术”“原液染有色纤维的开发及产业化技术”“耐割纤维的开发及产业化技术”“绳缆专用高强-高耐磨纤维的开发及产业化技术”“防弹专用超高强型纤维的开发及产业化技术”“超轻软质防弹无纬布的开发和产业化技术”等 14 项核心技术，为公司可持续发展奠定了坚实的基础。

经过多年的生产经验和技術积累，公司实现了生产线速度、温度的精确控制与运行状态的实时监控，提升了质量控制水平及生产效率，同时公司对生产设备进行不断改进和优化，持续提高公司灵活的柔性化生产能力。

2、技术研发优势

公司系国家高新技术企业、国家级专精特新“小巨人”企业。为保持技术领先优势，公司始终坚持自主创新战略，建立健全研发体系和研发管理制度，加强对研发组织管理和研发过程管理，通过产品开发与应用研发相结合的模式，建立了完善的研发创新体系。针对行业和市场发展动态，公司持续研发新产品，开拓新的应用市场，不断优化现有产品的生产工艺技术，提高产品性能指标，降低生产成本。2022 年度，公司加大科技创新投入力度，累计研发投入 3,043.55 万元，同比增长 36.52%。2022 年度，公司新增授权专利 14 项，其中发明专利 5 项，实用新型专利 9 项。截至 2022 年 12 月 31 日，公司累计取得的科技成果包括 99 项国内外专利，其中 56 项为发明专利；主持或参与制订的国家、行业或团体标准共计 11 项。

（二）产品优势

1、优异的产品质量

公司始终秉承“创新立企、客户为本、共创共享”的发展理念，高度重视超

高分子量聚乙烯纤维及其复合材料的质量，公司在结合具有自主知识产权的生产技术的基础上，生产的超高分子量聚乙烯纤维及其复合材料具有优异的性能。根据第三方的检测报告，以及公安部特种警用装备比测活动检测结果，公司的产品达到国际和国内主要参与者的同类产品性能指标，契合国家对超高分子量聚乙烯纤维材料的战略需求。

2、丰富的产品种类

公司拥有灵活的柔性化生产能力，具有超高分子量聚乙烯纤维及其复合材料全产业链布局，可以规模化生产从 5D 到 6,000D 不同规格的超高分子量聚乙烯纤维，以及防弹专用超高强型纤维、高耐磨特性的绳缆专用纤维、有色纤维、耐割专用纤维等特色产品，可以柔性化生产不同面密度的软、硬质防弹无纬布，并根据客户不同等级的防弹需求，定制轻量化、柔软性、低凹陷的防弹制品，在产品性能方面处于国内领先水平，全方位满足客户差异化的需求。

（三）人才优势

经过多年积累和磨练，公司已打造出了一批理论扎实、经验丰富、贴近市场、创新意识突出的高端复合型人才。公司核心人员具备长期的从业经验和深度的行业理解，参与过多项行业和国家标准的制定。公司建立了公平有效的人才激励机制，充分激发核心人员的积极性和主动性，为公司长期的人才储备奠定了坚实的基础，为公司的持续发展提供了有力的保证。

（四）市场优势

公司坚持“为客户创造价值”的经营理念，长期服务于国防装备、公安警察、航空航天、船舶舰艇、海洋石油、体育器材等领域，凭借齐全的产品规格、卓越的产品质量及良好的品牌形象，和国内外数量众多的优质客户建立了长期、稳定的合作伙伴关系。公司拥有的优质客户资源以及长期稳定合作的供销渠道对公司的技术创新、市场占有率、品牌影响力和盈利水平等具有重大影响，为公司后续业务的持续拓展奠定了坚实的基础。

超高分子量聚乙烯纤维行业需求旺盛，供不应求。2022 年 11 月，公司使用自有资金增资盐城优和博新材料有限公司（以下简称“优和博”），认购完成后公

司持有优和博 70%的股权，是基于公司整体战略布局和业务拓展的需要，有助于快速提升产能、扩大生产规模，有利于公司更好地满足下游市场的需求，有效提升和稳固公司的市场地位，增强抵御市场风险的能力，提升公司综合实力和整体竞争力，通过品牌、技术、资金、管理赋能从而实现快速发展。

（五）资质体系优势

公司管理力求精益求精，多年来形成了先进的工艺流程控制和完善的质量控制体系，并建立了严格的生产管理和检验检测制度，确保产品质量的优质、稳定。公司管理资质和军工资质健全，通过了 ISO9001 国际质量管理体系认证、ISO45001 职业健康安全管理体系认证、GJB9001C 武器装备质量管理体系认证、武器装备科研生产单位二级保密资格、装备承制单位资格证书。通过标准化的操作，保证每项生产制造流程的规范化，公司高质量的产品品质和可靠性得到了国内外客户的广泛认可。

六、研发支出变化及研发进展

2022 年度，公司研发支出情况如下：

单位：万元

本期费用化研发投入	3,043.55
本期资本化研发投入	-
研发投入合计	3,043.55
研发投入总额占营业收入比例	4.94%
研发投入资本化的比例	-
公司研发人员的数量（人）	78
研发人员数量占公司总人数的比例	8.41%

2022 年度，公司加大科技创新投入力度，累计研发投入 3,043.55 万元，同比增长 36.52%。

经过二十多年的自主研发与技术积累，公司掌握了生产超高分子量聚乙烯纤维及其复合材料的核心技术，成熟并广泛应用于公司产品的产业化生产中，技术研发主要聚焦于工艺技术的优化、产品品质的提升、生产效率的提高、生产成本的降低以及装备自动化升级改造等方面。公司不断进行技术创新，取得了多项研

发成果。2022 年末，公司累计已取得的科技成果包括 99 项国内外专利，其中 56 项为发明专利。2021 年，公司入选国家级专精特新“小巨人”企业名单，并入选工信部建议支持的国家级专精特新“小巨人”企业；2022 年，公司成功获得《装备承制单位资格证书》，标志着公司的科研能力、技术水平等方面进一步符合军用装备采购标准，具备在承制范围内承揽军品业务的能力，有利于提升公司综合竞争力，对公司拓展军工业务具有重要意义。公司的主要核心技术的特点及先进性如下：

序号	核心技术名称	公司核心技术特点及先进性
1	高可纺性熔体单丝细化纺丝工艺及特殊纺丝组件设计加工技术	公司 UHMWPE 纤维的单丝纤度可以达到 0.95D，细旦丝技术不但提高了纤维产品的物理性能，同时大大拓宽了纤维的应用场景
2	UHMWPE 纤维在线添加改性技术	通过原液添加改性，开发出 UHMWPE 有色纤维、耐割纤维、抗菌纤维等功能性纤维，进一步拓展了 UHMWPE 纤维品种，同时提高了生产效率和原材料利用率
3	原液染有色纤维的开发及产业化技术	相比常规染色法，公司原液着色的技术更加绿色环保，且极大地提高了纤维的色牢度，并且 UHMWPE 有色纤维的强度等力学性能与原丝的性能一致。此外，公司可以根据客户的需求，生产不同颜色的 UHMWPE 纤维，并且经过公司对工艺的升级和改良，在生产过程中能够在不同颜色品种之间自由的切换，极大地降低了损耗
4	耐割纤维的开发及产业化技术	公司将具有微米级的高硬度材料引入到 UHMWPE 纤维结构中，研发并生产出耐割高强聚乙烯纤维，在不添加玻璃纤维和钢丝的情况下，即可达到欧标 EN388-2016 的 4 级水平
5	绳缆专用高强-高耐磨纤维的开发及产业化技术	公司研发并生产出高耐磨特性的绳缆专用纤维，贴合海洋系泊绳缆、工业吊装等领域的需求，在长期户外使用的情况下，仍能保持优异的耐磨等性能，贴合海洋产业领域的需求
6	防弹专用超高强型纤维的开发及产业化技术	公司研发并生产出强度 $\geq 40\text{cN/dtex}$ （约合 45.3g/D）的防弹专用超高强型纤维产品，大幅提高了防弹制品的抗冲击和能量吸收能力
7	超轻软质防弹无纬布的开发和产业化技术	公司通过优化无纬布的结构和树脂体系设计，提高了纤维的力学性能，在同级别防弹标准下，可大幅降低无纬布的重量，提高穿着的柔软和舒适感
8	UHMWPE 防弹头盔的开发和产业化技术	公司通过开发具有高的层间结合剪切强度的复合材料，并优化了原材料的裁切和铺层方式及成型工艺，大幅提高了头盔的防弹性能，以及降低了弹击损伤，具有显著的耐冲击性能和防穿刺性能
9	UHMWPE 无纬布、防弹板及其复合板的开发和产业化技术	公司通过优化无纬布的树脂体系等方式，大幅提高复合材料的防弹性能和抗凹陷性能
10	UHMWPE 装甲板及其复合装甲板的开发和产业化技术	公司在自产超高强型纤维的基础上，通过特定的复合工艺，可实现超大型、多样型结构装甲板的设计和成型

序号	核心技术名称	公司核心技术特点及先进性
11	新型芳纶头盔的开发和产业化技术	公司在传统头盔模具的基础上，通过结构和技术改进，消除了层间缺陷。采用本技术生产防弹头盔，产品的各部位均匀，性能稳定，一致性好
12	轻量化陶瓷复合板的开发和产业化技术	公司在自产 UHMWPE 无纬布、防弹板基础上，通过特定的复合工艺，可设计和成型多尺寸、轻量化、防多发、抗凹陷性能优良的陶瓷复合板
13	防弹防刺无纬布的开发及产业化技术	公司以芳高性能纤维为主要原材料，配合树脂体系设计，开发兼具防弹和防刺性能的无纬布材料
14	粗单丝超高分子量聚乙烯纤维的开发及产业化技术	公司研发并生产出粗单丝 UHMWPE 纤维纤度可达 4D。相比常规纤维，该纤维更易于展丝，且具有更优异的耐磨性能，可同时满足高端防弹及海工绳缆领域的应用需求

七、新增业务进展是否与前期信息披露一致

不适用。

八、募集资金的使用情况及是否合规

根据中国证券监督管理委员会于 2021 年 8 月 31 日核发《关于同意北京同益新材料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〔2021〕2822 号），公司获准向社会公开发行人民币普通股 5,616.67 万股，发行价格为 4.51 元/股，募集资金总额为 253,311,817.00 元，扣除各项发行费用（不含税）人民币 28,434,585.23 元后，实际募集资金净额为人民币 224,877,231.77 元。上述募集资金全部到账并经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）于 2021 年 10 月 12 日出具《验资报告》（天职业字[2021]41121）。

为了规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，公司依照《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》等法律法规，结合公司实际情况，制定了《北京同益新材料科技股份有限公司募集资金管理和使用办法》（以下简称“募集资金管理办法”），该《募集资金管理和使用办法》经公司第一届第十二次董事会审议通过，并经公司 2020 年第二次临时股东大会审议通过。

根据《募集资金管理和使用办法》的要求，结合公司经营需要，公司在广发银行股份有限公司北京分行（以下简称“广发银行北京分行”）开设募集资金专项账户，并于 2021 年 10 月 12 日与保荐机构、广发银行北京分行签署了《募集

资金专户存储三方监管协议》，明确了各方的权利和义务；并对募集资金的使用实行严格的审批手续，以保证专款专用。

截至 2022 年 12 月 31 日，公司募集资金余额为人民币 21,192.31 万元（含募集资金利息收入、现金管理投资收益扣除手续费等净额人民币 664.66 万元）。

单位：万元

项目	金额
募集资金净额	22,487.72
减：累计投入募集资金金额（包含置换预先投入金额）	1,960.07
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	664.66
截至2022年12月31日募集资金余额	21,192.31

截至 2022 年 12 月 31 日，公司募集资金的存储情况列示如下：

单位：万元

银行名称	账号	2021年10月12日 初始存放金额	截至2021年 12月31日余 额	截至2022年12 月31日余额
广发银行 股份有限 公司北京 分行	9550880065270400198	17,505.26	16,222.29	15,258.23
	9550880065270400378	3,700.00	3,715.83	3,093.11
	9550880065270400468	3,076.00	3,089.16	2,840.96
合计		24,281.26	23,027.27	21,192.31

注：募集资金账户初始存放资金 24,281.26 万元与募集资金净额 22,487.72 万元存在差异，差异原因为部分发行费用在募集资金初始存入募集资金专户时尚未支付。

2021 年 12 月 2 日，公司分别召开第二届董事会第四次会议、第二届监事会第三次会议，审议通过了《关于调整部分募集资金投资项目拟投入募集资金金额的议案》，同意公司根据首次公开发行股票募集资金实际情况，对本次募集资金投资项目实际募集资金投资金额进行调整。由于公司首次公开发行募集资金净额 22,487.72 万元低于《北京同益中新材料科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》中拟投入的募集资金金额 33,163.92 万元，为保障募集资金投资项目的顺利实施，提高募集资金的使用效率，结合公司实际情况，公司对各募投项目使用募集资金金额进行了调整。上述事项在董事会审批权限范围内，无需提交股东大会审议通过，公司独立董事发表了明确的同意意见，并且由保荐机构出具了核查意见。

2021 年 12 月 2 日，公司分别召开第二届董事会第四次会议、第二届监事会

第三次会议，审议通过了《关于使用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公司募集资金投资计划正常进行的前提下，使用最高不超过人民币 2 亿元的暂时闲置资金进行现金管理，用于购买安全性高、流动性好、满足保本要求的理财产品。在前述额度及期限范围内，公司可以循环滚动使用。公司独立董事发表了明确的同意意见，并且保荐机构出具了核查意见。

截至 2022 年 12 月 31 日，公司使用募集资金 1,960.07 万元用于募投项目建设。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于北京同益中新材料科技股份有限公司募集资金年度存放与实际使用情况的鉴证报告》（中兴华核字（2023）第 010595 号）。经鉴证，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）认为：“同益中截至 2022 年 12 月 31 日的募集资金专项报告在所有重大方面按照《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（2022 年修订）》（证监会公告[2022]15 号）、《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号—规范运作》（上证发[2020]67 号）、《上海证券交易所上市公司自律监管指南第 1 号—公告格式（2023 年 1 月修订）》（上证函[2023]99 号）等有关规定编制。”

2022 年度，保荐机构通过资料审阅、现场检查、访谈沟通等多种方式，对同益中募集资金的存放、使用及募集资金投资项目实施情况进行了核查。主要核查内容包括：查阅了公司募集资金存放银行对账单、中介机构相关报告、募集资金使用情况的相关公告和支持文件等资料，并与公司相关人员沟通交流等。

经核查，保荐机构认为：2022 年度，同益中募集资金存放与使用情况符合《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（2022 年修订）》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管规则适用指引第 1 号—规范运作》《北京同益中新材料科技股份有限公司募集资金管理和使用办法》等法律法规和制度文件的规定，同益中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。保荐机构对同益中在 2022 年度的募集资金存放与使用情况无异议。

九、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

（一）控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员的持股情况

2022 年度，公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员的持股情况未发生变动。

公司控股股东为中国国投国际贸易有限公司（以下简称“国投贸易”），实际控制人为国家开发投资集团有限公司（以下简称“国投集团”）。截至 2022 年 12 月 31 日，国投贸易直接持有公司 37.36% 的股份，并通过其全资子公司上海荣盛国际贸易有限公司间接持有公司 0.89% 的股份，合计持有公司 38.25% 的股份。国投集团通过持有国投贸易 100% 的股份，从而间接控制公司 38.25% 的股份。

截至 2022 年 12 月 31 日，除同益中控股股东、实际控制人外，现任董事、监事、高级管理人员和核心技术人员直接持有公司股份的情况如下：

序号	姓名	职务	直接持股数量 (股)
1	黄兴良	董事长、总经理	758,700
2	陈艳华	董事	-
3	吉林娜	董事	-
4	宋全峰	董事	-
5	张绍坤	董事	-
6	冀飞	董事	-
7	孙蔓莉	独立董事	-
8	米良	独立董事	-
9	来侃	独立董事	-
10	邢海星	监事会主席	-
11	王望	监事	-
12	蔡颖	职工代表监事	-
13	谢云翔	副总经理、总法律顾问	573,600
14	赵鹏	副总经理、核心技术人员	286,800
15	刘清华	副总经理、核心技术人员	519,000
16	余燕飞	副总经理	478,000

17	林凤崎	副总经理、核心技术人员	478,000
18	苏敏	财务负责人、董事会秘书	382,400
19	陈振坤	核心技术人员	204,200
20	葛兆刚	核心技术人员	160,000
21	冯向阳	核心技术人员	-

（二）控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员的质押、冻结及减持情况

截至 2022 年 12 月 31 日，公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员持有的公司股份均不存在质押、冻结及减持的情形。

十、上海证券交易所或者保荐机构认为应当发表意见的其他事项

无。

（以下无正文）

