安信证券股份有限公司
关于常州聚和新材料股份有限公司
2022 年度持续督导跟踪报告

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，安信证券股份有限公司（以下简称“安信证券”、“保荐机构”）作为常州聚和新材料股份有限公司（以下简称“聚和材料”或“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市的保荐机构，负责聚和材料上市后的持续督导工作，并出具本持续督导跟踪报告。

一、持续督导工作情况

序号	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工作制度，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	保荐机构已与公司签订保荐协议，约定了保荐机构在持续督导期内，持续督导公司规范运作、信守承诺和信息披露等义务，并报上海证券交易所备案
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、资料查阅等方式，了解公司业务情况，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，并经上海证券交易所审核后在指定媒体上公告	2022 年度，聚和材料在持续督导期间内未发生按照有关规定需保荐机构公开发表声明的违法违规事项
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，保荐人采取的督导措施等	2022 年度，聚和材料及相关当事人在持续督导期间内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	保荐机构在持续督导期间内督导公司及其董事、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

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	保荐机构在持续督导期间内督导公司建立健全并有效执行公司治理制度
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	保荐机构在持续督导期间内对公司内控制度的设计、实施和有效性进行了核查，公司的内控制度符合相关法规的要求并得到了有效执行，能够保证公司的规范运行
9	督导上市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	保荐机构在持续督导期间内督导上市公司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及时督促公司予以更正或补充，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	保荐机构在持续督导期间内对公司的信息披露文件进行了审阅，确保信息披露的合理性、准确性
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 年度，聚和材料及其控股股东、实际控制人、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 年度，聚和材料及其控股股东、实际控制人在持续督导期间内不存在未履行承诺事项的情况
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，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	2022 年度，经保荐机构核查，不存在应及时向上海证券交易所报告的情况

	所报告	
14	发现以下情形之一的，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）涉嫌违反《上市规则》等相关业务规则；（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）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人认为需要报告的其他情形	2022 年度，聚和材料在持续督导期间内未发生前述情况
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，确保现场检查工作质量	保荐机构已制定了现场检查的工作计划，明确了现场检查的工作要求
16	上市公司出现以下情形之一的，保荐人应自知道或应当知道之日起十五日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）本所或者保荐人认为应当进行现场核查的其他事项.	2022 年度，聚和材料在持续督导期间内未发生前述情况

二、保荐机构和保荐代表人发现的问题及整改情况

无。

三、重大风险事项

（一）核心竞争力风险

公司主要产品光伏正面银浆是制备太阳能电池金属电极的关键材料，需要随着下游技术的迭代不断调整配方、优化产品，以适配不同太阳能电池片生产商差异化的技术路径和生产工艺。近年来，太阳能电池生产商逐步研发出多种新技术、新工艺并不断推出新产品，市场主流的太阳能电池类型已由 BSF 电池过渡到当前的 PERC 电池，TOPCon 电池、HJT 电池等 N 型高效电池的市场份额亦快速上升，此外，市场中还存在 IBC 电池、MWT 电池、钛钙矿电池等多种差异化电池

技术。由于不同类型、不同工艺的太阳能电池对于正面银浆产品的技术需求均可能存在差异，要求公司持续加大研发投入力度，以研发驱动业务发展。

如果公司未来的技术研发方向不能适应行业发展趋势，或者技术研发进度不能与市场需求发展保持同步，亦或出现研发骨干大规模流失、核心技术外泄等情况，都有可能会降低公司在行业中的竞争力，从而对公司的营业收入和未来发展产生不利影响。

（二）经营风险

1、主要原材料供应商集中风险

公司银浆产品生产所需的主要原材料为银粉、玻璃氧化物、有机原料等，其中：银粉为核心原材料。报告期内，公司主要向 DOWA 采购银粉，向 DOWA 采购额占报告期原材料采购总额比例超过 39.10%，原材料供应商集中度较高。如出现 DOWA 因自然灾害、重大事故等原因导致银粉产量缩减、国家间贸易摩擦导致公司采购受限、双方合作过程中发生纠纷、争议等情形，将对公司生产经营稳定性造成不利影响。

2、主要原材料价格波动风险

公司生产银浆产品所需要的主要原材料为银粉。银粉采购价格不仅受加工费影响，还受到银价及汇率波动的影响，银粉市场价格具有较大波动性及不可控性。

如未来公司主要原材料市场价格出现异常波动，而公司产品售价未能作出相应调整以转移成本波动的压力，或公司未能及时把握原料市场价格变化并及时合理安排采购计划，则将面临原料采购成本大幅波动从而影响经营业绩、资金周转的风险。

3、客户集中度较高风险

报告期内，公司客户主要为太阳能电池生产企业，由于太阳能电池行业市场集中度较高，从而形成公司客户较为集中的情况。报告期内，公司向前五大客户的销售收入占当期营业收入的比例为 63.58%，主要客户对公司经营业绩的影响较大。

如果公司主要客户因产业政策调整、行业竞争加剧、意外事件等原因，其生产经营或财务状况出现重大不利变化，或者公司与主要客户合作关系恶化，公司又未能及时培育新客户，将对公司未来生产经营和财务状况产生不利影响。

（三）财务风险

1、应收款项回收风险

报告期内，公司收入规模持续扩大导致各期末应收款项余额快速增长。2022 年 12 月末，公司应收票据、应收账款及应收款项融资余额合计为 20.15 亿元，占当期营业收入比例为 30.97%，占比较高，其中：应收账款余额为 10.66 亿元、应收票据及应收款项融资余额为 9.48 亿元。

在公司继续保持目前经营模式及收入增速的情况下，公司应收款项余额预计将进一步增加。如下游客户因宏观经济放缓、市场需求萎缩、行业竞争加剧、违法违规经营等因素而出现经营困难，公司将面临应收款项账期延长甚至无法收回的风险，从而对公司的稳定经营造成不利影响。

2、流动性风险

公司向主要原材料供应商 DOWA 采购银粉通常以现款和信用证结算，采购环节付款周期较短，而下游客户多为行业内知名电池片生产企业，公司通常授予核心客户一定账期，并多以银行承兑汇票方式与客户结算货款，使得产品销售回款周期长于采购付款周期。在收入规模持续扩大的情况下，销售收款与采购付款之间存在的账期差异使公司需要较多的营运资金以满足生产经营需求。

报告期内，公司经营活动现金流量净额为-12.15 亿元。随着公司收入规模持续扩大，公司营运资金需求量预计将进一步增加，如未能及时筹措资金满足经营需要，公司将面临一定的流动性风险。

3、正面银浆产品单位毛利下降风险

报告期内，为支持行业增效降本，公司正面银浆产品的单位毛利较比去年呈下降趋势。由于公司通常在银市场价格基础上，综合考虑市场竞争关系、预期采购规模、客户信誉、回款进度以及对产品的要求等因素确定正面银浆产品销售价格，公司单位毛利受多种因素影响。

如未来出现下游市场需求萎缩、行业竞争持续加剧、公司议价能力下降等情况，公司正面银浆产品的单位毛利可能进一步下滑，从而对盈利能力产生不利影响。

4、汇率波动风险

报告期内，公司主要原材料银粉有部分是向 DOWA 进口采购，主要以美元

作为结算货币。由于人民币汇率可能受全球政治、经济环境的变化而波动，具有一定的不确定性。

未来，如公司进口采购规模继续扩大，公司使用外币结算的金额将相应增加，若未来人民币对美元等外币的汇率发生剧烈波动，可能对公司的经营成果和财务状况造成不利影响。

（四）行业风险

公司生产的正面银浆是制备太阳能电池金属电极的关键材料，处于光伏产业链的上游，最终应用在光伏电站上。受益于国家产业政策的推动，光伏产业在过去十多年中整体经历了快速发展。现阶段，我国部分地区已实现或趋近平价上网，但政府的产业扶持政策调整对光伏行业仍具有较大影响。国家对光伏装机容量、补贴规模、补贴力度的宏观调控政策和措施将直接影响行业内公司的生产经营。如未来产业政策发生重大不利变化，可能致使新增光伏装机量增速放缓或下滑，从而对公司盈利能力造成不利影响。

（五）宏观环境风险

公司所处行业与国家宏观经济政策以及产业政策有着密切联系，国民经济发展的周期波动、国家行业发展方向等方面政策变化可能对公司的生产经营造成影响。

四、重大违规事项

2022 年度，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

（一）主要会计数据

单位：万元

项目	2022 年	2021 年	本期比上年同期增减(%)
营业收入	650,421.06	508,392.99	27.94
归属于上市公司股东的净利润	39,120.77	24,677.61	58.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	35,926.15	24,461.42	46.87

经营活动产生的现金流量净额	-121,482.27	-105,840.92	不适用
项目	**2022 年末**	**2021 年末**	**本期末比上年同期末增减（%）**
归属于上市公司股东的净资产	454,707.98	123,573.95	267.96
总资产	581,127.68	286,475.27	102.85

（二）主要财务指标

主要财务指标	2022 年度	2021 年度	本期比上年同期增减(%)
基本每股收益（元/股）	4.66	2.94	58.50
稀释每股收益（元/股）	4.66	2.94	58.50
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	4.28	2.92	46.58
加权平均净资产收益率（%）	27.33	22.19	增加 5.14 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	25.10	21.99	增加 3.11 个百分点
研发投入占营业收入的比例（%）	3.30	3.16	增加 0.14 个百分点

（三）财务指标变动的原因及合理性

1、营业收入、归属于上市公司股东净利润变动，主要系报告期内光伏产业实现了快速发展，公司通过积极开展产品研发和市场开拓，实现了正面银浆出货量的增加，同时通过银粉国产化、规模化效应和管理提效等措施使净利润增长。

2、非经常性损益方面：主要系公司购买银行理财产品、政府补助以及持有、交割远期外汇锁汇合约产生公允价值变动的综合影响。

3、经营活动产生的现金流量金额变动，主要原因系公司收入规模持续扩大，销售收款与采购付款之间存在的账期差异使公司需要较多的营运资金以满足生产经营需求。

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、加权平均净资产收益率变动，主要原因系报告期内净利润较上年同期增长。

六、核心竞争力的变化情况

（一）技术优势

公司高度重视对新技术、新产品的研发工作，研发工作覆盖了从原材料性能

的理论研究到银浆产品量产落地的全过程，不断优化正面银浆配方和制备工艺，持续产生技术创新成果。经过多年积累，现已掌握多项应用于主要产品的研发、生产的核心技术。

正面银浆直接关系着太阳能电池片的转换效率，有着用量大、价格昂贵、技术门槛高等特点，其成本约占太阳能电池片非硅成本的 50%-60%，是太阳能电池片厂商实现降本增效的关键因素。在 P 型电池用正面银浆技术方面，公司解决了本行业普遍存在的收窄栅线宽度和提升印刷速度难以平衡，降低钝化损伤和优化接触电阻难以平衡，降低银浆耗量和提升组件可靠性难以平衡等多项技术难题，取得良好的应用效果。公司在夯实 P 型电池用正面银浆技术的基础上，积极布局下一代 N 型高效电池用正面银浆技术，保证在此基础上开发的低温银浆能同时满足高导电性、高焊接拉力和快速印刷的要求。

经过多年的发展，公司已建立了较为完善的技术研发体系，形成了较强的自主创新能力。公司未来研发将持续保持高投入，不断提升创新能力以应对光伏行业新技术不断更迭对银浆材料降本增效的要求。

报告期内，为满足 N 型硅电池用银浆需求的进一步提升，公司积极开发迭代新产品，全面覆盖 N 型 TOPCON、HJT 不同技术路线的产品需求，适配 LP/PE/PVD-POLY 技术、B 扩 SE 技术、低于 14um 超窄线宽印刷、银铝浆技术、低温固化等新技术，实现了 TOPCon 成套银浆和 HJT 银浆产品的量产供货。

（二）人才团队优势

公司高度重视研发工作及研发团队的建设，不断丰富核心团队和技术人员梯队，目前已汇聚了一批国内外资深的电子浆料专家，组建了一支以冈本珍范（OKAMOTO KUNINORI）、敖毅伟、任益超为核心的、极具竞争力的研发团队，在新型电子浆料制备领域积累了丰富的技术研发经验，保证了公司产品和技术的不断创新。

公司首席技术官冈本珍范（OKAMOTO KUNINORI）在电子浆料行业拥有超过 30 年的研发工作经验，曾长期任职于 Du Pont Japan Ltd.、三星 SDI 等公司研发部门，于 2018 入选“江苏省外专百人”计划并于 2019 年获得“江苏省特聘外国专家”称号。公司核心技术团队的其他人员亦具有较为丰富的太阳能电池或电子浆料领域从业经验，具备对行业发展的深刻理解。

公司注重完善人才培养机制，通过各项管理制度着力营造企业创新氛围，强调员工与企业的共同发展，以良好的工作环境与发展机遇吸引并留住人才。对新加入公司的研发人员，公司制定了符合员工发展的人才培训计划，不断完善员工的知识结构，促进年轻人才在实干中快速成长；对优秀的研发人才，公司通过提高薪酬、破格提拔等方式，充分有效的调动研发人员工作的积极性。公司坚持内部选拔与市场化选聘相结合，不断从年轻队伍中挖掘后备力量，增加人才储备，形成了合理的优秀人才梯队。

截至 2022 年 12 月 31 日，公司拥有研发人员合计 143 人，其中本科及以上研发人员有 89 名，包括 28 名硕士、9 名博士，多名研发人员拥有微纳米材料、无机非金属材料、金属材料、高分子化学、物理学等方面的学术及研发经验，多名研发人员曾作为组员获得“2019 年江苏省双创团队”称号。

（三）产品结构优势

正面银浆产品的技术研发和新产品开发能力对于企业的持续健康发展至关重要，公司积极布局行业前沿产品。经过多年的发展，公司目前产品线囊括了 N 型 TOPCon 电池、HJT 电池、IBC 电池、多晶 PERC 电池、单晶单面氧化铝 PERC 电池、单晶双面氧化铝 PERC 电池等主流及新型高效电池片领域用正面银浆，并针对金刚线切片技术、MBB 技术、叠瓦技术、无网结网版印刷等特定工艺开发了相关细分产品，紧跟行业趋势。

公司凭借着品类丰富、迭代迅速的产品体系，可灵活应对市场的快速变化满足不同类型客户的需求。

（四）客户优势

公司深耕正银行业多年，依托核心技术和专业人才，为下游太阳能电池厂商持续提供优质、高效、迭代迅速的产品，积累了众多优质客户，包括通威太阳能、晶科能源、天合光能、东方日升、晶澳科技、爱旭股份、横店东磁、中来光电、阿特斯、润阳悦达、正泰新能源、华晟新能源、金刚玻璃、REC、上饶捷泰等行业龙头。通过与规模较大的直销客户建立良好的合作关系，有利于公司提升品牌知名度和行业影响力，增强公司抗风险能力。

（五）全方位服务优势

公司通过为下游太阳能电池片生产商提供全方位跟踪服务以持续提升客户满意度。公司以客户需求为导向，搭建灵活高效的客户响应体系并及时跟进其产品需求，主要体现在：①配备客户驻地研发工程师，负责项目技术沟通并提供产品技术支持；②设置客户经理，负责与客户专人对接，统一负责客户所有项目的协调与沟通；③建立完备的客户档案、客户投诉等管理系统，确保与客户间沟通信息的准确性，并且实现及时、准确地响应客户所反馈的问题；④建立信息快速传递与反馈机制，保证公司销售、研发、生产等各部门之间建有严谨的工作流程和沟通机制，确保了客户需求的快速处理与反馈，并且时刻与客户保持紧密的沟通、迅速响应并解决客户问题。依托公司显著的全方位客户服务优势，公司与诸多下游客户建立了较为稳定的合作伙伴关系。

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	2022 年度	2021 年度	变化幅度（%）
费用化研发投入	21,439.44	16,058.90	33.50
资本化研发投入	-	-	-
研发投入合计	21,439.44	16,058.90	33.50
研发投入总额占营业收入比例（%）	3.30	3.16	0.14
研发投入资本化的比重（%）	-	-	-

（二）在研项目情况进展

单位：元

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
1	新能源汽车用高性能导热胶开发	6,000,000.00	2,251,167.04	2,251,167.04	实现客户端量产，技术持续精进中	开发一款专门用于新能源汽车的新型导热结构胶，该产品具有高导热、低密度、高可靠性的特点，能够满足新能源汽车安全、续航、寿命等方面的要求。	国内先进水平	不同导热系数的导热胶产品，可以满足客户多样化的需求。
2	月产 50 吨智能化银浆产线开发	10,000,000.00	14,400,954.18	14,400,954.18	基本完成开发	研究开发应用于大规模银浆生产的智能化产线，以实现以下目标： ①提升单批次最大容量； ②减少生产作业人员劳动强度； ③预防生产过程产生错误。	国内先进水平	本项目的实施，将进一步提升银浆生产效能，降低光伏银浆制造成本。同时，为其他配方型、多品相切换材料生产提供智能化防呆系统参考。
3	细度<5um 的浆料技术开发及工程化	10,000,000.00	29,951,398.29	29,951,398.29	实现客户端量产，技术持续精进中	开发出一款细度<5um 的浆料配方并实现量产。	国内先进水平	本项目的实施将助力晶硅电池段快速导入更窄线宽印刷，降低银浆单耗，提升电池光电转换效率。
4	单晶 PERC	30,000,000.00	34,730,987.15	34,730,987.15	实现客户端量	优化 PERC 单晶高效电池无机体	国内	本项目的实施将

	高接触无机体系及超细线印刷产品开发				产，技术持续精进中	系的开发，以实现以下目标： ①降低银杂质在电池片里的扩散； ②提升现有技术的光电转化效率； ③降低现有相关产品的银浆耗量。	领先	进一步提高主流单晶 PERC 电池光电电转换效率至 23.5%，正银使用成本有望降至 0.05 元/W 以内。
5	N-TOPCon 电池高效导电银浆关键技术及成套产品开发	80,000,000.00	26,544,940.73	26,544,940.73	实现客户端量产，技术持续精进中	优化 N-TOPCon 电池高效导电银浆关键技术及成套产品开发，以实现以下目标： ①实现电池转化效率提升 0.3%； ②实现 182mm 尺寸电池单片银浆用量≤100mg/pcs。	国内领先	成套产品转化效率领先、电池应用良率、成本领先。助力一线客户 TOPCon 实现 25%量产效率突破，加速该技术成为行业的主流产品。
6	薄膜硅-晶体硅异质结（HJT）太阳电池高导电低温银浆开发	60,000,000.00	24,746,128.92	24,746,128.92	实现客户端量产，技术持续精进中	优化 HJT 低温银浆配方及制备工艺，以实现以下目标： ①降低 HJT 银浆自身体电阻； ②提高细栅导电率; ③提升银浆印刷性能; ④提高 HJT 银浆的拉力，在低温烧结的条件下实现>1.8N 的拉力水平。	国内领先	转化效率领先、产品技术领先。通过项目实施，将显著缩小 HJT 与主流 PERC、TOPCon 等电池的金属化成本差异。
7	26%双极钝	15,000,000.00	15,202,583.46	15,202,583.46	基本完成开发	完成对 IBC 浆料的开发并形成	国内	本项目实施将为

	化&全背电极（IBC）电池中高温导电银浆技术					收入	领先	XBC 等新型高效器件结构提供潜在的浆料金属化解决方案。
8	新型高性能、低成本光伏银浆产品及关键制造技术	10,000,000.00	11,466,109.04	11,466,109.04	基本完成开发	从银包铜粉的选型及测试评估，浆料配方设计，电性能和可靠性测试四个方面进行研究开发，制备出满足未来市场发展方向的低成本高性能导电浆料。	国内领先	初代产品应用降本效果明显,且对转换效率影响较小，技术前景向好。 新型银包铜浆料具有降低电极成本 30%-50%的潜力。预计 2023 年第三季度导入产线。
9	新型复合金属氧化物玻璃料的设计、开发与应用	25,000,000.00	38,088,802.49	38,088,802.49	实现客户端量产，技术持续精进中	研制一种含镓高铅玻璃粉及由其制备的应用于 TOPCon 太阳能电池受光面 P 型发射极的银铝浆料，以改善银电极和硅片之间的接触电阻，同时降低由于铝粉引入带来的电阻提升，从而达到降本增效的特点。	国内领先	进一步解决小粒径材料易团聚及高腐蚀性的缺点，形成振实密度、有机载体湿润性佳、析晶大小可控的高分散性、高效接触的新型无机配方，

								相对现有产品接触导电性、细线印刷能力均有大幅提升。
10	光伏建筑一体化组件用高性能导电胶开发	6,000,000.00	4,812,974.25	4,812,974.25	已通过客户验证，技术持续精进中	完成光伏建筑一体化组件用高性能导电胶开发并实现量产。	国内领先	本项目的实施使得我们在 BIPV 市场保持强有力的竞争力，能满足客户多样化的需求。
11	MLCC 端电极浆料	8,000,000.00	2,104,871.63	2,104,871.63	基本完成开发	完成 MLCC 银端和铜端电极浆料的开发并形成量产。	国内先进水平	银端浆、铜端浆，主要应用于 MLCC 器件，为国产 MLCC 领域能够实现原材料自给自足提供重要支撑。
合计	/	**260,000,000.00**	**204,300,917.18**	**204,300,917.18**	/	/	/	/

八、新增业务进展是否与前期信息披露一致（如有）

不适用。

九、募集资金的使用情况及是否合规

单位：万元　币种：人民币

募集资金总额				292,013.26		本年度投入募集资金总额					69,873.62	
变更用途的募集资金总额				0.00		已累计投入募集资金总额					69,873.62	
变更用途的募集资金总额比例				0.00%								
承诺投资项目	已变更项目，含部分变更（如有）	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)＝(2)-(1)	截至期末投入进度（%）(4)＝(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
常州聚和新材料股份有限公司年产3,000吨导电银浆建设项目（一期）	否	27,287.00	27,287.00	27,287.00			-27,287.00	0.00%	2022年8月		不适用	否
常州工程技术中心升级建设项目	否	5,400.00	5,400.00	5,400.00			-5,400.00	0.00%	2022年10月		不适用	否
补充流动资金	否	70,000.00	70,000.00	70,000.00	69,873.62	69,873.62	-126.38	99.82%			不适用	否
超募资金	否	189,326.26	189,326.26	189,326.26			-189,326.26	0%			不适用	否
合计		292,013.26	292,013.26	292,013.26	69,873.62	69,873.62	-222,139.64					

未达到计划进度原因（分具体募投项目）	项目尚在进行中。
项目可行性发生重大变化的情况说明	无
募集资金投资项目先期投入及置换情况	详见《安信证券股份有限公司关于常州聚和新材料股份有限公司 2022 年度募集资金存放与使用情况的核查意见》
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	
对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况	
用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况	
募集资金结余的金额及形成原因	无
募集资金其他使用情况	无

聚和材料 2022 年度募集资金存放和使用情况符合《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（2022 年修订）》《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》等法规和文件的规定，聚和材料对募集资金进行了专户存储和专项使用，不存在募集资金使用违反相关法律法规的情形。

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

公司控股股东、实际控制人系刘海东。截至 2022 年 12 月 31 日，聚和材料控股股东、实际控制人、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：

单位：股

姓名	职务	年初直接持股数	年末直接持股数	年度内股份增减变动量
刘海东	控股股东、实际控制人、董事长、总经理	12,379,350.00	12,379,350.00	0
李浩	董事、副总经理、财务负责人	0	0	0
冈本珍范（OKAMOTO KUNINORI）	董事、核心技术人员	2,500,000	2,500,000	0
敖毅伟	董事、副总经理、核心技术人员	494,022	494,022	0
樊昕炜	董事、副总经理	0	0	0
姚剑	董事	0	0	0

陈缨	独立董事	0	0	0
王莉	独立董事	0	0	0
纪超一	独立董事	0	0	0
罗英梅	独立董事	0	0	0
李宏伟	监事会主席	0	0	0
黄莉娜	监事	0	0	0
李玉兰	职工代表监事	0	0	0
黄小飞	职工代表监事	0	0	0
祝福欢	监事	0	0	0
戴烨栋	监事	0	0	0
蒋安松	董事会秘书	0	0	0
郑建华	核心技术人员	0	0	0
任益超	核心技术人员	0	0	0
合计	**/**	**15,373,372**	**15,373,372**	**0**

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以及核心技术人员持有的公司股份均不存在质押、冻结及减持的情形。

十一、本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。

（以下无正文）

（本页无正文，为《安信证券股份有限公司关于常州聚和新材料股份有限公司2022年度持续督导跟踪报告》之签章页）

保荐代表人：

尹泽文　　郑 旭

安信证券股份有限公司

2023 年 4 月 17 日