

华泰联合证券有限责任公司

关于苏州世华新材料科技股份有限公司

2022 年度持续督导跟踪报告

保荐人名称：华泰联合证券有限责任公司	被保荐公司简称：苏州世华新材料科技股份有限公司
保荐代表人姓名：吴学孔	联系电话：025-83387696
保荐代表人姓名：刘一为	联系电话：025-83387696

根据《证券法》《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“保荐人”）作为苏州世华新材料科技股份有限公司（以下简称“世华科技”、“公司”或“发行人”）首次公开发行股票持续督导的保荐人，负责世华科技上市后的持续督导工作，并出具本年度持续督导跟踪报告。

一、保荐人和保荐代表人发现的问题及整改情况

无。

二、重大风险事项

2022 年度，世华科技不存在未实现盈利、业绩由盈转亏、营业收入与上年同期相比下降 50%以上等重大风险。公司目前面临的风险因素主要如下：

1、核心竞争力风险

（1）研发能力未能匹配客户需求的风险

公司致力于持续创新，为客户提供更丰富的功能性材料解决方案，并围绕不同的行业场景、产品应用场景，持续优化技术成果，持续研发新产品以满足客户

需要。未来，如果公司的研发能力和快速响应能力无法与客户需求相匹配，则面临客户流失风险，对公司经营业绩可能产生不利影响。

（2）技术更新迭代风险

功能性材料行业属于知识密集型、技术密集型行业，随着行业内企业研发投入的不断增加，未来可能会不断涌现出创新产品和技术。虽然公司建立了一支行业领先的研发团队，但是如果未来不能持续跟踪行业技术的发展趋势并对现有产品进行及时更新迭代，将会对公司业务产生不利影响。

（3）核心技术人员流失风险

公司所处新材料行业需要一大批高素质、高技能、高学历、跨学科的领军人才和专业技术人员，目前行业竞争日趋激烈，行业内技术人才流动速度加快，公司技术团队的稳定性面临着市场变化的考验，如果发生现有核心技术人员流失的情况，则可能会影响公司部分产品的领先优势，对公司经营业绩产生不利影响。

2、经营风险

（1）对终端品牌及其产业链存在依赖的风险

报告期内，公司对终端品牌及其产业链存在依赖，公司已与终端品牌及产业链厂商建立了长期稳固的合作关系。如果发生终端品牌及产业链厂商未来对合作模式做出重大改变，或终端品牌未来发展趋势发生较大的不利变动，或终端品牌产品更新换代时公司对技术趋势把握不足、技术跟踪失误导致大面积新品导入失败等情况，公司主要客户可能减少对公司产品的采购，将对公司的业绩稳定性产生不利影响。

（2）新客户、新市场开拓的风险

报告期内，公司持续推进新客户拓展工作，积极开拓下游市场。大客户认证是一个复杂的开发验证过程，需要经过较长周期的研发设计、分析测试、工艺设计、供应链验证、终端认证等程序，不同终端客户的认证程序差异较大，新客户拓展成果需要较长的周期才能体现。若公司新客户市场开拓不力，将影响公司战略布局，对公司的经营情况产生不利影响。

（3）主要原材料价格波动风险

在国际贸易摩擦及全球地缘政治不稳定等多因素作用下，多类原材料价格波动。公司原材料受上游原料价格和市场供需关系影响，也呈现不同程度的波动。如果未来原材料价格上涨较大，公司会存在主营业务成本增加的风险。

（4）公司规模扩张带来的管理风险

随着公司各大投资项目的逐步实施，公司的资产规模、人员规模、业务范围将进一步扩大，公司在经营管理、风险控制等方面面临一定的挑战。虽然公司持续引进、培养、优化经营管理人才，不断提升治理效能，但仍然存在一定的管理风险。

3、财务风险

（1）毛利率水平下降的风险

近年来，公司毛利率处于相对较高水平。未来随着同行业企业数量的增多及公司规模的扩大，市场竞争将日趋激烈，行业的供求关系将可能发生变化，导致行业整体利润率水平有下降风险。此外，如果公司无法长期维持并加强在技术创新能力和工艺质量管控方面的竞争优势，或者公司产品结构进一步调整，也可能导致公司综合毛利率水平有所下降。

4、行业风险

（1）行业竞争加剧的风险

公司所处功能性材料行业，国外厂商凭借其综合实力在竞争中处于优势地位。公司大客户主要为全球知名品牌和行业龙头客户，公司依靠完整的产品体系、差异化的客户解决方案、丰富的行业应用经验、快速灵活的研发创新能力赢得竞争优势。未来，若公司不能持续保持在产品、技术研发、品牌声誉等方面的优势，或不能持续提高研发设计能力、市场开拓水平和生产能力，则公司将可能面临市场竞争加剧的风险，进而对业绩增长产生不利影响。

（2）消费电子行业市场环境变化的风险

公司经营业绩很大程度上受到消费电子产品市场环境的影响，而该行业具有

较强的行业周期性。若未来受到国际、国内经济环境、重大突发事件及各种因素的综合影响，造成消费电子行业低迷或发生重大变化，将影响到公司业务的发展，可能对公司的经营业绩产生不利影响。

（3）产业政策风险

近年来，随着功能性材料在下游应用领域和市场前景的逐步拓展，为保证行业持续健康发展，国务院、国家发改委、科技部等多部门相继出台了诸多扶持和规范行业发展的政策和法规，为功能性材料行业的发展提供了强有力的政策支持和良好的政策环境，产业政策的颁布并实施对我国功能性材料行业的发展起到了极大的促进作用。未来，如果国家对功能性材料行业发展的相关政策有所变化，将有可能对公司的经营业绩产生不利影响。

5、宏观环境风险

（1）宏观经济周期波动的风险

公司产品下游应用行业主要为消费电子行业，受宏观经济和国民收入水平的影响较大，宏观经济周期波动会直接影响到行业的景气度，并对公司产品的市场需求造成影响。未来，如果下游行业对产品需求减弱，公司将面临相关产品市场需求不足的情况，可能对公司的经营业绩产生不利影响。

（2）贸易摩擦的风险

公司产品以内销为主，直接出口境外的营收较少，但考虑到公司下游客户的部分最终产品出口至境外，如果未来国家间的贸易摩擦升级加剧，境外国家未来就公司下游客户出口的产品加征关税或出台相关不利政策，公司有可能面临下游客户因加征关税而要求降低采购价格以转嫁部分成本或者下游客户需求减少、外迁等风险。

三、重大违规事项

无。

四、主要财务指标的变动原因及合理性

2021 年度及 2022 年度，公司主要财务数据及变动情况如下：

单位：元

主要会计数据	2022 年度	2021 年度	增减幅度 (%)
营业收入	462,294,182.65	425,404,856.30	8.67
归属于上市公司股东的净利润	185,375,040.72	184,281,253.25	0.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	165,492,837.46	146,872,262.61	12.68
经营活动产生的现金流量净额	174,268,548.81	182,843,520.70	-4.69
主要会计数据	2022 年末	2021 年末	增减幅度 (%)
归属于上市公司股东的净资产	1,414,928,140.66	1,247,811,668.79	13.39
总资产	1,472,102,790.24	1,338,877,703.61	9.95

2022 年度及 2021 年度，公司主要财务指标及变动情况如下：

主要财务指标	2022 年度	2021 年度	增减幅度 (%)
基本每股收益 (元 / 股)	0.77	0.77	
稀释每股收益 (元 / 股)	0.77	0.77	
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.69	0.61	13.11
加权平均净资产收益率 (%)	13.94	15.74	减少 1.80 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	12.45	12.54	减少 0.09 个百分点
研发投入占营业收入的比例 (%)	6.98	7.17	减少 0.19 个百分点

上述主要财务指标的变动原因如下：

报告期内，本期营业收入较上年同期增长 8.67%，主要系报告期内客户需求增长，复合功能性材料销售收入增加所致。

报告期内，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比增长 12.68%，主要系公司营业收入规模增长、成本控制得当所致。

报告期内，经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 4.69%，主要系公司收到政府补助和退还的增值税留抵税额同比减少。

五、核心竞争力的变化情况

公司是一家从事功能性材料研发、生产及销售的国家级专精特新“小巨人”企业、国家高新技术企业，具备功能性材料的研发合成能力。公司功能性材料以粘接特性、物理特性、化学特性、耐候性、光学性能等功能维度为基础，形成矩阵化功能材料体系。根据产品功能、应用场景差异，公司复合功能性材料主要包括电子复合功能材料、光电显示模组材料和精密制程应用材料。公司产品可广泛应用于消费电子、可穿戴设备、新能源、智能汽车、医疗电子、新型显示等行业。

公司核心竞争力包括以下几点：1、系统化的研发、设计和创新能力；2、优质的功能性材料行业赛道；3、快速响应客户需求；4、高素质的人才队伍；5、长期稳固的核心客户关系；6、先进的质量控制体系；7、良好的品牌形象；8、脚踏实地、持续精进的企业文化。

2022 年，公司持续提高产业链营销能力，提升大客户全供应链服务能力，加强新产品的市场渗透能力。报告期内，公司继续加强与行业龙头大客户的合作，围绕消费电子、光电显示、新能源龙头客户供应链展开全方位的布局。配合产业链营销的同时，公司积极优化产品结构。公司主营产品中技术含量较高的核心电子复合功能材料类产品在 2022 年度占比继续提升至 74.63%，产品性能、质量、口碑已获得行业客户的广泛认可，为公司持续稳定发展奠定基础。

报告期内，公司在新品类、新业务方面加大布局，多领域协同发展。新产品方面，公司围绕客户碳中和目标积极布局的生物基新材料已在报告期内实现量产销售；新业务方面，公司战略性布局的高效密封胶项目已开始建设，且已同步进行开发，目前已有多款产品处于客户验证阶段。

综上所述，2022 年度公司核心竞争力未发生不利变化。

六、研发支出变化及研发进展

2022 年度，公司研发投入情况如下：

单位：元

项目	本年度	上年度	变化幅度（%）
----	-----	-----	---------

费用化研发投入	32,268,520.20	30,488,044.69	5.84
资本化研发投入			
研发投入合计	32,268,520.20	30,488,044.69	5.84
研发投入总额占营业收入比例 (%)	6.98	7.17	减少 0.19 个百分点
研发投入资本化的比重 (%)			

2022 年，公司持续加大研发投入，研发费用达 3,226.85 万元，较上年同期增长 5.84%。

公司专注于功能性材料领域的持续创新，不断加大研发投入，报告期内获评国家级专精特新“小巨人”企业、2022 年度国家知识产权优势企业等荣誉，并已陆续搭建了江苏省功能性高分子材料工程技术研究中心、江苏省功能性高分子材料工程研究中心、江苏省企业技术中心、江苏省博士后创新实践基地等自主创新平台。经过多年自主研发，公司已在功能性材料领域积累了多项核心技术。截至报告期末，公司累计取得授权专利 88 项，其中发明专利 50 项、实用新型专利 38 项；累计取得其他知识产权 38 项，其中商标 30 项，域名 7 项，著作权 1 项。报告期内，公司新增申请发明专利 27 项、实用新型专利 5 项；公司取得授权发明专利 15 项、实用新型专利 6 项。

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

1、实际募集资金金额、资金到位情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2020]2013 号文核准，公司获准向社会公开发行人民币普通股（A 股）股票 4,300.00 万股，每股面值 1 元，发行价格为人民币 17.55 元/股，募集资金总额为 75,465.00 万元。该股款已由华泰联合证券有限责任公司扣除其承销费 3,559.67 万元（不含增值税）后将剩余募集资金 71,905.33 万元于 2020 年 9 月 24 日划入公司募集资金监管账户。

本次公开发行股票募集资金总额为人民币 754,650,000.00 元，扣除承销保荐费以及其他发行费用共计 54,139,793.98 元（不含增值税）后，公司实际募集资金净额为 700,510,206.02 元。其中：新增股本 43,000,000.00 元，资本公积 657,510,206.02 元。上述募集资金已经公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具了苏公 W[2020]B097 号验资报告。

2、募集资金使用及结余情况

截至 2022 年 12 月 31 日，公司首次公开发行股票募集资金累计使用 46,672.89 万元，其中以前年度使用 38,073.76 万元，本年度使用 8,599.13 万元。

截至 2022 年 12 月 31 日，公司募集资金余额合计为 24,402.38 万元，其中募集资金专户余额为人民币 3,602.38 万元，公司募集资金累计使用金额及余额具体情况如下：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
实际收到募集资金总额	700,510,206.02
加：募集资金存款利息收入	1,406,197.23
用于现金管理的收益	8,838,852.42
减：募集资金项目已投入金额	466,728,884.26
其中：募集资金置换预先投入金额（不含置换预先投入的发行费用）	128,097,093.44
手续费支出	2,596.54
期末尚未使用的募集资金余额	244,023,774.87
减：用于现金管理金额	208,000,000.00
截至 2022 年 12 月 31 日 募集资金专户期末余额	36,023,774.87

注：本报告除特别说明外，所有数值保留 2 位小数，若出现合计数与单项总数的尾差，均因数值四舍五入形成。

3、募集资金管理情况

截至 2022 年 12 月 31 日，公司募集资金专户存储情况如下：

单位：元 币种：人民币

项目	开户银行	银行账号	募集资金初始存放金额 ^注	期末余额	备注
功能性材料扩产及升级项目	中国银行股份有限公司吴江分行	517075112017	500,000,000.00	7,497,885.61	活期
		520975069163	—	—	活期
研发中心建设	中信银行股份有	8112001014200557868	123,652,000.00	7,483,047.96	活期

项目	开户银行	银行账号	募集资金初始存放金额 ^注	期末余额	备注
项目	限公司苏州分行	8112001013300630805	—	—	活期
补充流动资金	招商银行股份有限公司苏州分行	512904023210202	95,401,301.89	—	已销户
创新中心项目	中信银行股份有限公司苏州分行	8112001012100687439	—	21,042,841.30	活期
合计			719,053,301.89	36,023,774.87	—

注：初始存放金额中包含存放时尚未支付的发行费用 18,543,095.87 元。

4、募投项目先期投入及置换情况

本报告期内，公司不存在募投项目先期投入及置换情况。

5、闲置募集资金暂时补充流动资金情况

本报告期内，公司不存在使用闲置募集资金补充流动资金情况。

6、对闲置募集资金进行现金管理、投资相关产品情况

为提高公司募集资金使用效率和收益，2022 年 8 月 26 日，公司召开第二届董事会第八次会议、第二届监事会第七次会议，审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用总额不超过人民币 27,000.00 万元的闲置募集资金进行现金管理，使用期限自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效。在上述额度内，资金可循环滚动使用。

截至 2022 年 12 月 31 日，公司使用部分闲置募集资金进行现金管理的余额为 20,800.00 万元，具体情况如下：

开户银行	产品名称 ^产	产品类型	认购金额 (万元)	到期日	预期年化 收益率
中国银行股份有限公司吴江分行	大额可转让存单	保本固定收益	14,000.00	持有期且存单剩余期大于三个月（含）可随时转让	3.5%
中信银行股份有限公司苏州分行	大额可转让存单	保本固定收益	6,800.00	自购买起息日起 3 个月后可随时转让	3.5%
合计			20,800.00	—	—

注：公司向银行购买的大额存单，系可转让可提前支取的大额存单，若提前支取则按活期存款利率计息。

本报告期内，公司使用部分闲置募集资金进行现金管理的实际到账的理财收益为人民币 508.94 万元。

7、用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况

本报告期内，公司不存在使用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况。

8、超募资金用于在建项目及新项目（包括收购资产等）的情况

本报告期内，公司不存在将超募资金用于在建项目及新项目（包括收购资产等）的情况。

9、节余募集资金使用情况

本报告期内，公司不存在节余募集资金投资项目使用情况。

10、募集资金投资项目对外转让或置换情况

本报告期内，公司不存在前次募集资金投资项目对外转让或置换的情况。

11、募集资金使用的其他情况

公司于 2022 年 8 月 26 日召开第二届董事会第八次会议、第二届监事会第七次会议，于 2022 年 9 月 15 日召开 2022 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目及调整部分募投项目投资总额的议案》，同意公司将“研发中心建设项目”投资总额及拟投入募集资金金额由 12,365.20 万元调整为 6,865.20 万元，部分变更募集资金 5,500.00 万元，用于全资子公司上海世晨新增“创新中心项目”的投资。

具体变更情况如下：

单位：万元 币种：人民币

序号	项目名称	实施主体	变更前		变更后	
			投资总额	拟使用募集资金金额	投资总额	拟使用募集资金金额
1	功能性材料扩产及升级项目	苏州世诺	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00
2	研发中心建设项目	世华科技、上海世晨	12,365.20	12,365.20	6,865.20	6,865.20
3	补充流动资金	世华科技	7,685.82	7,685.82	7,685.82	7,685.82
4	创新中心项目	上海世晨	—	—	32,000.00	5,500.00
合计			70,051.02	70,051.02	96,551.02	70,051.02

2022 年度，公司严格按照相关法律、法规、规范性文件的规定和要求合理使用募集资金，并对募集资金使用情况及时地进行了披露，不存在募集资金使用及

管理的违法违规情形。

世华科技 2022 年度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》等法律法规和公司相关制度文件的规定，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。

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

截至 2022 年 12 月 31 日，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员直接持有世华科技股份及增减变动情况如下表：

姓名	职务	期末直接持股数量 (股)	报告期内增减情况	质押或冻结情况
顾正青	控股股东、实际控制人、董事长、总经理、核心技术人员	63,210,000	2021 年度权益分派，资本公积转增股本	无
吕刚	实际控制人、董事	48,220,200	2021 年度权益分派，资本公积转增股本	无
蔡惠娟	实际控制人	18,060,000	2021 年度权益分派，资本公积转增股本	无
蒯丽丽	实际控制人、董事	0	无	无
计建荣	实际控制人、董事	0	无	无
周奎任	董事、核心技术人员	0	无	无
朱杰	董事	0	无	无
李晓	独立董事	0	无	无
徐幼农	独立董事	0	无	无
徐星美	独立董事	0	无	无
顾乾萍	监事会主席、职工代表监事	0	无	无
钱彤	监事	0	无	无
汪学伟	监事	0	无	无
周昌胜	财务总监	0	无	无

计毓雯	董事会秘书	0	无	无
周帅	核心技术人员	9,800	股权激励归属, 变动 9,800 股	无
温强	核心技术人员	5,880	股权激励归属, 变动 5,880 股	无
韩朝庆	核心技术人员	0	无	无
高君	副总经理、董事会秘书、财务总监 (离任)	1,661,340	2021 年度权益分派, 资本公积转增股本; 股权激励归属; 减持, 合计变动 242,340 股	无
顾芸	监事会主席 (离任)	0	无	无
朱筱艳	监事 (离任)	0	无	无
毕英慧	核心技术人员 (离任)	0	无	无

报告期内, 公司原副总经理、财务总监、董事会秘书高君先生离任, 周昌胜先生担任公司财务总监、计毓雯女士担任公司董事会秘书; 报告期内, 公司对核心技术人员进行了调整, 新增认定温强先生、韩朝庆先生为公司核心技术人员, 原核心技术人员毕英慧女士不再认定为核心技术人员; 报告期内, 公司原监事朱筱艳女士、顾芸女士离任, 钱彤女士、汪学伟先生担任监事。截至 2022 年 12 月 31 日, 公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员间接持有世华科技股份的情况如下:

公司控股股东、实际控制人顾正青直接持有世华科技 26.22% 的股份, 通过持有耶弗有投资 60% 股权间接持有公司 8.99% 的股份, 通过持有苏州世禄 42.51% 股权间接持有公司 2.29% 的股份, 合计持有公司 37.50% 的股份; 实际控制人、董事计建荣配偶蔡惠娟直接持有公司 7.49% 的股份; 实际控制人、董事蒯丽丽通过持有耶弗有投资 40% 股权间接持有公司 5.99% 的股份; 董事、核心技术人员周奎任通过持有苏州世禄 11.11% 股权间接持有公司 0.60% 的股份; 董事朱杰通过持有苏州世禄 11.11% 股权间接持有公司 0.60% 的股份; 核心技术人员韩朝庆通过持有苏州世禄 3.47% 股权间接持有公司 0.19% 的股份; 董事会秘书计毓雯通过持有苏州世禄 0.59% 股权间接持有公司 0.03% 的股份。

本年度, 控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员持有的股份均不存在质押、冻结的情形。

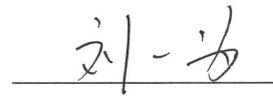
十、上海证券交易所或保荐人认为应当发表意见的其他事项

无。

（本页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于苏州世华新材料科技股份有限公司 2022 年度持续督导跟踪报告》之签章页）

保荐代表人：


吴学孔


刘一为

华泰联合证券有限责任公司

