

国泰君安证券股份有限公司
关于深圳中科飞测科技股份有限公司
2023 年半年度持续督导跟踪报告

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）作为深圳中科飞测科技股份有限公司（以下简称“中科飞测”或“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市的保荐人，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》《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等相关规定，作为公司持续督导工作的保荐人，负责中科飞测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

| 工作内容 | 持续督导情况 |
|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| （一）持续督导事项 | 证券上市当年剩余时间及其后 3 个完整会计年度 |
| 1、督导发行人有效执行并完善防止主要股东、其他关联方违规占用发行人资源的制度 | 2023 年上半年，中科飞测不存在前述情形 |
| 2、督导发行人有效执行并完善防止其高级管理人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度 | 2023 年上半年，保荐人督导中科飞测有效执行并进一步完善防止高级管理人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度；与发行人建立经常性沟通机制，持续关注发行人上述制度的执行情况及履行信息披露义务的情况 |
| 3、督导发行人有效执行并完善保障关联交易公允性和合规性的制度，并对关联交易发表意见 | 保荐人督导中科飞测有效执行《公司章程》、《关联交易管理制度》等保障关联交易公允性和合规性的制度，履行有关关联交易的信息披露制度；保荐人督导发行人及时向保荐人通报重大关联交易情况，以便对相关关联交易进行核查并发表意见 |
| 4、督导发行人履行信息披露的义务，审阅信息披露文件及向中国证监会、证券交易所提交的其他文件 | 保荐人督促中科飞测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 |
| 5、持续关注发行人募集资金的专户存储、投资项目的实施等承诺事项 | 保荐人督导中科飞测严格执行已制定的《募集资金管理制度》等制度，保证募集资金的安全性和专用性；保荐人持续关注发行人募集资金的专户储存、投资项目的实施等承诺事项 |

| 工作内容 | 持续督导情况 |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| (二) 保荐协议对保荐人的权利、履行持续督导职责的其他主要约定 | 保荐人通过日常沟通、定期或者不定期对中科飞测进行回访、现场检查等方式，了解中科飞测业务情况，对中科飞测开展了持续督导工作；并列席中科飞测的股东大会、董事会 |
| (三) 发行人和其他中介机构配合保荐人履行保荐职责的相关约定 | 中科飞测已在保荐协议中承诺配合保荐人履行保荐职责，及时向保荐人提供与本次保荐事项有关的真实、准确、完整的文件；中科飞测及其他机构配合保荐人履行持续督导工作，并提供有关资料或进行配合 |
| (四) 其他安排 | 无 |

二、保荐人和保荐代表人发现的问题及整改情况

无。

三、重大风险事项

公司目前面临的主要风险因素如下：

(一) 经营风险

1、技术开发与迭代升级的风险

目前公司与全球知名企业相比，公司的综合技术实力差距仍较为明显。如果公司不能紧跟全球半导体质量控制设备领域技术发展趋势，及时预见并跟进行业技术升级迭代，或者后续公司研发资金投入不足，无法保证持续的技术升级，公司将面临市场竞争力下降的风险，公司的产品和技术存在被替代的风险。

2、客户集中度较高的风险

公司前五大客户的收入占比随着收入规模的增长呈逐年降低趋势，但公司客户集中度仍然相对较高，公司正积极进行市场拓展，客户结构亦呈现日趋多元，但未来如果公司主要客户的生产经营或财务状况发生重大不利变化进而减少对公司产品的需求，或公司未能持续拓展新客户，将对公司的生产经营和业绩产生不利影响。

3、研发投入无法取得预期效果的风险

公司所处半导体设备行业为典型的技术和资金密集型行业。公司需要持续加

大研发投入以推动公司产品升级换代。然而，如果公司的技术研发方向不能顺应市场需求，或公司在关键技术、关键产品的研发进展落后于行业内竞争对手，亦或公司研发出的新产品不能满足客户要求，公司将面临技术研发投入无法取得预期效果的风险，进而对公司经营业绩造成一定不利影响。

（二）财务风险

1、政府补助与税收优惠政策变动的风险

公司承担了多项国家级、省级和市级科研项目，并获得一定规模的政府补助。如果未来相关政府部门对公司所处行业的政策支持力度减弱或其他产业政策发生不利变化，公司取得的政府补助金额可能有所降低，进而对公司的经营业绩造成一定的影响。

公司为高新技术企业，依法可以享受高新技术企业所得税的优惠税率。未来如果国家或地方政府的税收优惠政策发生不可预测的调整，或者公司不能持续获得高新技术企业资质认定，公司的盈利水平将面临降低的风险。

2、经营业绩波动的风险

为了进一步提升产品和技术创新能力，公司将持续保持对新产品和新技术的高水平的研发投入，相关研发投入短期内对公司的经营业绩造成一定的影响。同时，半导体设备行业受下游市场需求波动的影响较大，如果未来宏观经济发生剧烈波动，下游客户设备需求存在下降或放缓的情况。此外，如果公司在新市场和新领域开拓不及预期，也会对公司业绩产生较大不利影响。在上述各项影响因素综合作用下，不排除未来公司经营业绩出现波动的风险。

3、收入存在一定季节性波动的风险

公司客户主要为集成电路前道制程、先进封装等领域知名企业，其通常于年初确定资本支出计划，随之开展相应采购、安装、验收等工作，进而导致公司取得客户验收及收入确认时间点相对集中于下半年，下半年的收入占比较高。随着公司收入规模持续增长，季节性波动特征将有所减弱，但受下游行业特征的影响，公司整体的经营状况和业绩存在一定的季节性波动风险。

4、应收账款回收的风险

报告期末，公司应收账款账面价值为 13,937.76 万元，如果经济形势恶化或者客户自身发生重大经营困难，则可能导致公司应收账款无法及时收回，进而对公司的经营业绩产生不利影响。

5、存货跌价的风险

报告期末，公司存货账面价值为 99,655.67 万元，公司根据客户订单需求和对未来市场需求的预测制定采购和生产计划。随着公司业务规模的扩大，公司存货规模可能持续上升，如果公司未来下游客户需求、市场竞争格局发生变化，或者公司不能有效拓宽销售渠道，可能导致存货无法顺利实现销售，从而使得公司存在增加计提存货跌价准备的风险。

6、扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润率偏低的风险

报告期内，公司扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 235.34 万元，占当期营业收入的比例为 0.64%，盈利水平不高，主要原因是为了提升公司核心竞争力和竞争优势，公司持续进行研发投入，研发费用占营业收入比例处于较高水平。公司所处的半导体设备行业具有研发投入大、市场导入周期相对较长等特征，为了提高产品覆盖率和推进产品升级换代，进一步提升公司的核心竞争力，公司未来可能需持续加大研发投入及市场培育力度，对公司盈利水平造成一定的影响，公司面临未来一定期间扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润率偏低的风险。

7、毛利率水平波动的风险

公司主要为集成电路前道制程、先进封装等企业提供质量控制设备，不同客户的产品性能要求和采购预算等有所不同，导致各产品的毛利率存在一定差异。未来若公司不能保持技术优势并把握下游市场需求持续提升产品性能，或者行业竞争加剧导致主要产品价格下降，亦或公司成本控制能力下降，都将可能导致公司毛利率水平出现波动，给公司的经营带来一定风险。

(三) 宏观环境风险

1、部分供应商无法及时供货的风险

目前公司部分零部件如 EFEM 和机械手部分来源于境外采购。公司相关核心零部件不存在单一依赖，但随着未来公司经营规模快速增长，若部分核心零部件的供应商生产能力无法满足公司采购需求，有可能导致公司生产进度、交付周期等受到影响。同时，随着国际贸易摩擦的前景不明确，公司不能排除受贸易摩擦等因素导致部分核心零部件供应商减少或者停止对公司零部件的供应，进而对公司生产经营产生不利影响。

2、行业周期性特点带来的经营风险

近年来，半导体行业总体保持增长态势，下游新兴需求不断涌现、半导体产业向中国大陆转移、客户资本性支出增加，半导体专用设备市场需求呈持续增长趋势。然而，由于半导体行业受国际经济波动、终端消费市场需求变化等方面影响，其发展往往呈现一定的周期性波动特征。在行业景气度较高时，半导体制造企业往往加大资本性支出，快速提升对半导体设备的需求；但在行业景气度下降过程中，半导体企业则可能削减资本支出，从而对半导体设备的需求产生不利影响。若未来半导体行业进入下行周期，半导体行业企业削减资本性支出，将对公司经营造成不利影响。

（四）其他风险

1、募集资金投资项目新增产能消化风险

公司首次公开发行募投项目主要投向高端半导体质量控制设备产业化项目、研发中心升级建设项目和补充流动资金。通过实施募投项目，公司检测和量测设备的研发、生产能力将会显著提升，可更好满足下游客户因产线扩建、工艺升级而日益增长的需求。然而，如果未来半导体行业政策发生重大不利变化、半导体设备下游市场增长不及预期、客户拓展及销售增幅低于产能新增速度，将对募集资金的使用和回报产生不利的影响，出现新增产能难以消化及募投项目短期内无法盈利的风险。

2、募集资金投资项目新增折旧摊销影响公司盈利能力的风险

公司首次公开发行募投项目达产后，预计新增固定资产折旧费用、无形资产

摊销费用合计为 1,097.55 万元。虽然公司对本次募投项目的经济效益经过了合理测算并具备了相应的实施能力，但如果受到宏观经济环境、产业政策、市场环境等一些不可预见因素影响或因自身技术工艺研发进度不及预期、无法及时推出匹配下游客户需求的新产品等影响公司产品市场竞争力的因素，导致募投项目未能按期达产或未达到预期收益水平，则公司将面临折旧摊销费用大幅增加、公司主要财务指标数据下滑进而对公司盈利能力产生不利影响的

3、实际控制人不当控制风险

报告期内，陈鲁、哈承姝夫妇直接和间接合计控制公司 22.91%股份，为公司实际控制人。同时，陈鲁、哈承姝为公司董事会或管理层核心成员。如果陈鲁、哈承姝夫妇利用控制地位对公司发展战略、经营决策、财务管理、人事任免、利润分配等重大事项实施不利影响，可能会损害公司或其他股东的利益。

4、实际控制人存在一定规模未偿还借款的风险

公司实际控制人合计控制公司 22.91%股份，其中，部分出资来源于向亲属或股东的借款。如果实际控制人未能及时、足额筹措资金满足还款资金需要，实际控制人会面临债务纠纷的风险。

5、知识产权争议风险

公司所处行业为知识与技术密集的行业，知识产权至关重要。公司在产品研发过程中，涉及到的专利及非专利技术等知识产权众多，需通过申请专利等方式保护自身核心技术并避免侵犯他人知识产权。但不能排除与竞争对手等相关方产生知识产权争议的可能，亦不能排除公司的知识产权被竞争对手等相关方侵权的可能，此类知识产权争议将有可能对公司的正常经营活动产生不利影响。

6、股票价格波动风险

公司首次公开发行股票并在科创板上市后，股票的价格不仅受到公司财务状况、经营业绩和未来发展前景等内在因素的影响，还会受到国内外政治局势、宏观经济基本面、资金供求关系、投资者心理因素等多种外部因素的影响，从而对股票价格进行扰动并背离投资价值，使投资者面临投资损失的风险。因此，投资者应清醒认知资本市场投资收益与投资风险并存的性质，充分了解股票市场的投资风险及公司所披露的风险因素，审慎做出投资决定。

四、重大违规事项

2023 年上半年，公司不存在重大违规事项。

五、主要财务指标变动原因及合理性

2023 年上半年，公司主要财务数据及指标如下所示：

| 主要会计数据 | 2023 年半年度 | 2022 年半年度 | 增减变动幅度 (%) |
|----------------------------|------------------|------------------|------------|
| 营业收入 (元) | 365,476,937.25 | 120,918,962.99 | 202.25 |
| 归属于上市公司股东的净利润 (元) | 45,939,106.81 | -32,152,733.47 | 不适用 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元) | 2,353,416.48 | -74,106,775.16 | 不适用 |
| 经营活动产生的现金流量净额 (元) | 51,874,855.18 | 56,590,143.02 | -8.33 |
| 主要会计数据 | 2023 年 6 月 30 日 | 2022 年 12 月 31 日 | 增减变动幅度 (%) |
| 归属于上市公司股东的净资产 (元) | 2,315,104,684.82 | 569,528,349.87 | 306.50 |
| 总资产 (元) | 3,445,147,390.02 | 1,660,586,174.02 | 107.47 |
| 主要财务指标 | 2023 年半年度 | 2022 年半年度 | 增减变动幅度 (%) |
| 基本每股收益 (元/股) | 0.18 | -0.13 | 不适用 |
| 稀释每股收益 (元/股) | 0.18 | -0.13 | 不适用 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股) | 0.01 | -0.31 | 不适用 |
| 加权平均净资产收益率 (%) | 5.24 | -5.95 | 不适用 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%) | 0.27 | -13.72 | 不适用 |
| 研发投入占营业收入的比例 (%) | 26.46 | 72.28 | -45.82 |

上述主要会计数据和财务指标的变动原因如下：

报告期内，公司实现营业收入 36,547.69 万元，同比增长 202.25%；归属于上市公司股东的净利润为 4,593.91 万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损

益的净利润 235.34 万元，较上年同期盈利能力有所增强。主要系公司产品类型日趋丰富，市场认可度不断提升，公司产品销量同比大幅增加，公司收入规模实现快速增长。

截至 2023 年 6 月 30 日，公司总资产和归属于上市公司股东的净资产均较年初稳步增长。主要系公司于 2023 年 5 月完成首次公开发行股票并在科创板上市收到募集资金所致。

报告期内，公司基本每股收益、稀释每股收益、加权平均净资产收益率及扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率等较上年同期盈利能力有所增强，主要系本期公司归属于上市公司股东的净利润和归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润增加。

报告期内，公司研发投入占营业收入的比例较上年同期降低，主要原因为公司持续保持较高的研发投入，使得本期研发投入规模较上年同期有一定幅度增长，但是低于同期收入增幅，进而导致研发投入占营业收入的比例占比有所下降。整体而言，公司研发投入仍然处于较高水平。

综上所述，公司 2023 年半年度主要财务指标变动具备合理性。

六、核心竞争力变化情况

公司是一家国内领先的高端半导体质量控制设备公司，自成立以来始终专注于检测和量测两大类集成电路专用设备的研发、生产和销售，产品主要包括无图形晶圆缺陷检测设备系列、图形晶圆缺陷检测设备系列、三维形貌量测设备系列、薄膜膜厚量测设备系列等产品，已应用于国内 28nm 及以上制程的集成电路制造产线。2023 年上半年，公司始终坚持自主研发和自主创新的原则，依托多年在光学检测技术、大数据检测算法和自动化控制软件等领域的深耕积累和自主创新，助推客户提升工艺技术，提高良品率，实现降本增效的目标。报告期内，公司未发生导致公司核心竞争力受到严重影响的重大事件。

综上所述，2023 年上半年，公司核心竞争力未发生重大不利变化。

七、研发支出变化及研发进展

（一）研发支出

2023 年上半年，公司研发投入 9,669.55 万元，较上年同期增长 10.64%。

（二）研发进展

公司坚持核心技术自主创新，不断加强研发投入力度。截至 2023 年 6 月 30 日，公司拥有 388 项专利和 13 项软件著作权。自成立以来，公司专注于集成电路检测和量测两大领域，并进行深入研究开发，通过不断加大技术研究、产品开发投入力度，对产品技术不断进行改进和创新，公司产品功能、技术水平得到了提高和完善。报告期内，公司核心技术涉及的专利申请持续增加。

八、新增业务进展是否与前期信息披露一致

不适用。

九、募集资金的使用情况及是否合规

截至 2023 年 6 月 30 日，本公司募集资金使用及结存情况如下：

单位：万元

| 项目 | 金额 |
|-------------------------------|------------|
| 募集资金总额 | 188,800.00 |
| 减：已支付的上市费用 | 17,478.60 |
| 减：投入募集资金项目金额 | 4,208.99 |
| 加：累计利息收入扣除手续费净额 | 313.55 |
| 截至 2023 年 6 月 30 日募集资金账户应结余金额 | 167,425.96 |

中科飞测对募集资金进行了专户存储和专项使用，具体开立情况如下表所示：

单位：万元

| 开户银行 | 银行账号 | 存储余额 |
|--------------------|----------------------|-----------|
| 中国银行股份有限公司深圳大芬支行 | 769277071129 | 42,580.23 |
| 平安银行股份有限公司深圳香蜜湖支行 | 15201412318833 | 14,218.45 |
| 中国建设银行股份有限公司深圳上步支行 | 44250100000800005439 | 15,016.71 |
| 兴业银行股份有限公司深圳宝安支行 | 337060100100544110 | 27,946.29 |

| 开户银行 | 银行账号 | 存储余额 |
|--------------------|---------------------|-------------------|
| 中信银行股份有限公司深圳留仙洞支行 | 8110301013000682608 | 30,905.37 |
| 招商银行股份有限公司深圳红山支行 | 755942306110108 | 14,733.11 |
| 中国工商银行股份有限公司深圳大浪支行 | 4000103929100801232 | 15,016.74 |
| 上海银行股份有限公司深圳前海分行 | 0039038003005344408 | 5,006.44 |
| 宁波银行股份有限公司深圳龙华支行 | 73080122000445229 | 2,002.62 |
| 中国银行股份有限公司深圳大芬支行 | 754977254881 | 0.00 |
| 中国银行股份有限公司深圳大芬支行 | 745877261923 | 0.00 |
| 中信银行股份有限公司深圳留仙洞支行 | 8110301012100684395 | 0.00 |
| 合计 | | 167,425.96 |

截至 2023 年 6 月 30 日，公司对募集资金进行了专户存储和专项使用，并及时履行了信息披露义务。报告期内，公司募集资金存放与使用情况符合《上海证券交易所科创板股票上市规则》《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》《深圳中科飞测科技股份有限公司募集资金管理和使用办法》等有关规定，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况。

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

（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

截至 2023 年 6 月 30 日，公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员直接或间接持有公司股份情况如下：

| 姓名 | 公司职务 | 持股情况 | |
|---------------|---------|----------------|----------------|
| | | 直接持股数量 (万股) | 间接持股数量 (万股) |
| 苏州翌流明光电科技有限公司 | 控股股东 | 3,780.10 | 11.81 |
| 陈鲁 | 董事长、总经理 | - | 2,634.15 |
| 哈承姝 | 董事 | 1,664.39 | 2,176.95 |
| 刘臻 | 董事 | - | 注 1 |
| 陈洪武 | 监事 | - | 注 2 |

注 1：董事刘臻间接持有公司股东国投（上海）科技成果转化创业投资基金企业（有限合伙）部分份额，并因此间接持有公司股份；

注 2：监事陈洪武间接持有公司股东西藏国科鼎奕投资中心（有限合伙）部分份额，并因此间接持有公司股份

除上述持股情况以外，公司部分董事、监事和高级管理人员通过认购国泰君安君享科创板中科飞测 1 号战略配售集合资产管理计划（以下简称“君享 1 号”）和国泰君安君享科创板中科飞测 2 号战略配售集合资产管理计划（以下简称“君享 2 号”）的份额，参与了公司首次公开发行股票的战略配售。截至 2023 年 6 月 30 日，君享 1 号资管计划和君享 2 号资管计划持有公司的股份数量为 7,919,490 股，具体情况如下：

| 序号 | 姓名 | 公司职务 | 参与主体 | 资管计划份额的持有比例 |
|----|-----|---------|--------|-------------|
| 1 | 陈鲁 | 董事长、总经理 | 君享 2 号 | 99.05% |
| 2 | 哈承姝 | 董事 | 君享 2 号 | 0.95% |
| 3 | 周凡女 | 董事、财务总监 | 君享 1 号 | 8.55% |
| 4 | 古凯男 | 董事会秘书 | 君享 1 号 | 2.93% |
| 5 | 陈彬 | 监事 | 君享 1 号 | 1.22% |

（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 2023 年 6 月 30 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不存在质押、冻结及减持的情形。

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

无。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司关于深圳中科飞测科技股份有限公司 2023 年半年度持续督导跟踪报告》之签章页）

保荐代表人：



田方军



寻国良

国泰君安证券股份有限公司

2023年9月8日

