

**中信建投证券股份有限公司**  
**关于江苏灿勤科技股份有限公司**  
**2023 年半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》《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自律监管指引第 11 号——持续督导》等相关规定，中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”、“保荐机构”）作为江苏灿勤科技股份有限公司（以下简称“灿勤科技”、“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市的保荐机构，对灿勤科技进行持续督导，持续督导期为 2021 年 11 月 16 日至 2024 年 12 月 31 日。

2023 年上半年度，中信建投证券对灿勤科技的持续督导工作情况总结如下：

**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，并针对具体的持续督导工作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。	保荐机构已与灿勤科技签订《保荐协议》和《持续督导协议》，协议明确了双方在持续督导期间的权利和义务。
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、现场检查等方式，了解灿勤科技的经营及规范运作情况，对灿勤科技开展持续督导工作。
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，经上海证券交易所审核后在指定媒体上公告。	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日期间（以下简称“本持续督导期间”），灿勤科技未发生按有关规定须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，保荐机构采取	本持续督导期间，灿勤科技及相关当事人未发生违法违规或违背承诺等事项。

序号	工作内容	持续督导情况
	的督导措施等。	
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。	本持续督导期间,灿勤科技及其董事、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。	本持续督导期间,灿勤科技依照相关规定进一步健全完善公司治理制度,并严格执行公司治理制度。
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。	本持续督导期间,灿勤科技的内部控制制度符合相关法规要求并得到了有效执行,能够保证公司的规范运行。
9	督导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。	本持续督导期间,保荐机构督促灿勤科技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应及时督促上市公司予以更正或补充,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。 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。	在本持续督导期间,保荐机构对灿勤科技的信息披露文件进行了审阅,灿勤科技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它文件未发生存在问题而不予更正或补充的情况。
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。	本持续督导期间,灿勤科技及其控股股东、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。	本持续督导期间,灿勤科技及其控股股东、实际控制人等不存在未履行承诺的情况。
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	本持续督导期间,灿勤科技不存在应披露未披露的重大事项或披露

序号	工作内容	持续督导情况
	披露未披露的重大事项或与披露的信息与事实不符的,应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所报告。	的信息与事实不符的情况。
14	发现以下情形之一的,保荐机构应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)上市公司涉嫌违反《上市规则》等上海证券交易所相关业务规则;(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)上市公司出现《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机构认为需要报告的其他情形。	本持续督导期间,灿勤科技未发生相关情况。
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,确保现场检查质量。上市公司出现以下情形之一的,应自知道或应当知道之日起十五日内或上海证券交易所要求的期限内,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、董事、监事或者高级管理人员涉嫌侵占上市公司利益;(三)可能存在重大违规担保;(四)资金往来或者现金流存在重大异常;(五)上海证券交易所或者保荐机构认为应当进行现场核查的其他事项。	本持续督导期间,灿勤科技不存在需要专项现场检查的情形。

## 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

在本持续督导期间,公司主要的风险事项如下:

### (一) 核心竞争力风险

公司自成立以来,坚持以技术创新为发展核心,紧密跟踪电子陶瓷行业发展趋势,在电子陶瓷材料和元器件领域持续投入研发,形成了包括先进微波介质陶瓷材料配方及制备技术、复杂陶瓷体一次成型技术、盲孔陶瓷体金属化及银焊技术等在内的大量核心技术。

如果未来核心技术不慎泄密或出现核心技术人员流失的状况,有可能影响公司的持续研发能力,对公司的市场竞争力和盈利能力造成不利影响。

## **(二) 经营风险**

### **1、客户集中和产品收入结构集中的风险**

报告期内,公司来自前五大客户的收入占营业收入的比例为 90.41%,客户较为集中。其中,公司向前五大客户主要销售陶瓷介质滤波器产品,产品收入结构较为集中。

如果公司未来与前五大客户的合作出现不利变化、新客户和新产品拓展计划不如预期,或客户因其市场开拓情况不利、行业竞争加剧、宏观经济波动和产品更新换代等原因引起市场份额下降,将导致客户减少对公司产品的采购,公司的业务发展和业绩表现将因此受到不利影响。

### **2、市场竞争加剧、公司被华为其他供应商替代的风险**

Massive MIMO 技术和有源天线技术的使用,使介质波导滤波器成为构造 5G 宏基站 AAU 的主流技术方案之一。公司因自成立以来始终专注于微波介质陶瓷元器件的研制和开发,在市场竞争中取得了一定的先发优势和规模优势。

但随着市场竞争的加剧,尤其是武汉凡谷、大富科技、国人通信等传统金属腔体滤波器企业也通过研制小型金属腔体滤波器、陶瓷介质滤波器等产品参与到 5G 基站用陶瓷介质滤波器的市场竞争中来,并在产品研发和制造领域逐步积累经验,研发推出竞品并取得客户认可,公司的先发优势将逐步减弱。公司的主要客户会向包括公司在内的多家供应商采购。

### **3、原材料价格波动的风险**

公司的主要原材料包括银浆、PCB 板、陶瓷粉体,上述原材料价格受到多重因素影响。银浆的价格波动主要取决于白银的大宗商品价格走势,PCB 板的价格受采购量和铜价的影响较大,粉体主要受各种金属氧化物、稀土等矿物材料的价格影响。未来如果任何因素导致原材料的价格大幅上涨,将会增加公司的生产成本,进而影响公司主要产品的毛利率水平和整体盈利能力。

#### **4、人工成本提高的风险**

公司的生产工艺环节复杂，需要较多人工，截至 2023 年 6 月 30 日，直接人工占主营业务成本的比例为 24.79%。在我国人工成本上升的背景下，用工成本的提高将对公司的经营业绩造成影响。

### **(三) 财务风险**

#### **1、主要产品毛利率下降的风险**

随着行业竞争加剧、下游客户的持续降价要求、新技术更迭或者新竞争者进入等情形的出现，如果公司不能根据客户的定制化需求持续开发新型号产品或推出新技术，公司陶瓷介质滤波器产品的平均销售单价将存在持续下降的风险。届时如果公司的工艺水平和产量规模效应等优势不能使产品单位成本也相应幅度下降，公司的毛利率可能也会随之下滑，从而影响公司经营利润。

#### **2、应收账款客户集中的风险**

公司应收账款的客户分布较为集中，截至 2023 年 6 月 30 日，应收账款前五名合计占比为 81.10%。应收账款能否顺利回收与主要客户的经营和财务状况密切相关。报告期内，公司主要客户信誉较好，应收账款均能如期收回，但如果未来主要客户经营情况发生恶化，公司可能面临应收账款无法收回的风险，将对公司财务状况产生不利影响。

#### **3、税收优惠变化带来的政策风险**

公司 2017 年通过高新技术企业复审，取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，2017 年至 2019 年享受 15%的企业所得税优惠税率。2020 年 12 月 2 日，本公司在全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室发布的“关于公示江苏省 2020 年第二批拟认定高新技术企业名单的通知”中公示。如果国家上述税收优惠政策发生不利变化，或公司以后年度不再被认定为“高新技术企业”，将对公司的盈利能力产生不利影响。

#### **4、固定资产减值的风险**

若国内基站建设进程波动导致公司后续接到的订单规模不如预期或交付周期延长，或公司主要客户的市场份额减少、同行业竞争对手积累产品经验使市场竞争加剧而导致公司取得的陶瓷介质滤波器产品的订单规模不如预期，或其他通信主设备商转向使用陶瓷介质滤波器产品的进展缓慢而导致公司的订单增量规模有限，同时由于市场竞争加剧和原材料成本大幅上升导致公司主要产品的毛利率明显下降，公司将面临固定资产减值的风险，并对公司的盈利能力产生不利影响。

## **5、募投项目新增折旧摊销影响公司盈利能力的风险**

根据募集资金使用计划，本次募集资金投资项目建成后，资产规模大幅增加将导致折旧摊销费用增加。若募集资金投资项目不能较快产生效益以弥补新增固定资产和无形资产投资带来的折旧和摊销，则募集资金投资项目的投资建设将在一定程度上影响公司净利润和净资产收益率。

### **（四）行业风险**

#### **1、下游市场需求波动的风险**

下游移动运营商的资本开支波动对产业链上游通信设备制造商的经营业绩具有显著影响，若 5G 应用落地延迟、5G 商业化进程不及预期、以及运营商的生产经营压力增大、运营商对 5G 的资本开支下降、5G 建设进度放缓，并进而导致公司主要客户对公司的产品需求下降，本公司的经营业绩将因此受到影响。

#### **2、技术升级和更新迭代较快的风险**

通信行业发展迅速，从 2G、3G、4G 到 5G，每隔 5-10 年就会出现一次大规模的技术升级和更新迭代。3G/4G 通信中，通信基站主要采用传统金属腔体滤波器，5G 通信 Massive MIMO 技术和有源天线技术的运用使陶瓷介质波导滤波器成为构造基站 AAU 的重要技术方案之一。未来，随着移动通信行业技术的迭代升级和新技术、新应用的出现，若公司不能准确跟踪产品技术和市场发展的趋势，并及时响应客户需求研发出适应新技术的产品，公司将会丧失市场竞争力，由此对持续盈利能力产生不利影响。

#### **3、研发失败或产业化不及预期的风险**

作为未来三年的发展规划，公司将继续以电子陶瓷材料及元器件技术为基础，深耕射频通信领域，牢抓万物互联等契机，成为全球电子陶瓷行业的领先者。公司目前的在研项目将对未来的发展起重要作用。

尽管公司研发项目均直接面向客户需求和市场发展趋势，但由于研发成功与否本身具有不确定性，研发成果的市场应用前景也具有不确定性，公司的研发项目存在研发失败或无法在短期内实现产业化应用的风险，投入的研发费用在短期内也存在无法得到经济利益回报的风险。

#### （五）宏观环境风险

在国际政治、经济形势日益复杂的背景下，尤其是随着中美贸易摩擦的加剧，美国政府已将多家中国企业和机构列入美国出口管制的“实体清单”。美国政府不断扩大“实体清单”名单、加强对列入“实体清单”企业的限制。上述举措可能导致公司面临供货受限、订单需求下降的风险，并进而通过产业链传导影响公司的正常生产经营和业务发展，对公司的盈利状况构成不利影响。

#### 四、重大违规事项

在本持续督导期间，灿勤科技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

2023年1-6月，公司主要财务数据如下所示：

单位：人民币元

主要会计数据	2023年1-6月	2022年1-6月	本期比上年同期增减
营业收入	194,285,897.89	159,632,841.02	21.71%
归属于上市公司股东的净利润	21,626,466.03	28,459,468.83	-24.01%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,078,577.08	6,161,342.21	47.35%
经营活动产生的现金流量净额	7,843,088.73	49,413,337.95	-84.13%
主要会计数据	2023年6月末	2022年末	本期末比上年度末增减
归属于上市公司股东的净资产	2,105,371,151.52	2,105,675,872.51	-0.01%
总资产	2,298,011,094.68	2,317,655,217.57	-0.85%

公司主要财务指标如下表所示：

主要财务指标	2023年1-6月	2022年1-6月	本期比上年同期增减
基本每股收益（元/股）	0.05	0.07	-28.57%
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.07	-28.57%
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.02	0.02	-
加权平均净资产收益率（%）	1.02	1.38	减少 0.36 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	0.43	0.30	增加 0.13 个百分点
研发投入占营业收入的比例（%）	10.03	9.20	增加 0.83 个百分点

2023年1-6月，公司主要财务数据及指标变动的的原因如下：

1、报告期内，公司实现营业收入 19,428.59 万元，较上年同期增长 21.71%，实现归属于上市公司所有者的净利润 2,162.65 万元，较上年同期减少 24.01%，本期归属于上市公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为 907.86 万元，较上年同期增长 47.35%，主要系公司新产品量产带来滤波器产品的销售收入增加，营业毛利较上年同期增加，政府补助本期减少所致。

2、公司本期经营活动产生的现金流量净额 784.31 万元，较上年同期减少 84.13%，主要系本期购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期大幅增加，支付各项税费形成的经营活动现金流出同比大幅增加所致。

3、报告期末，公司财务状况良好，总资产 22.98 亿元，较报告期期初减少 0.85%，归属于上市公司股东的净资产 21.05 亿元，较报告期期初减少 0.01%，主要系报告期内实施了 2022 年度权益分配。

4、本期基本每股收益、稀释每股收益同比减少 28.57%，加权平均净资产收益率较上期减少 0.36 个百分点，扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率较上期增加 0.13 个百分点，主要系公司营业毛利较上年同期增加、政府补助本期减少所致。

综上，公司 2023 年 1-6 月主要财务数据及财务指标变动具有合理性。

## 六、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）拥有完全自主的研发和生产能力



公司一贯坚持实施自主创新的发展战略，自成立以来始终专注于电子陶瓷元器件的研发及生产，坚持以技术创新作为业务发展核心，紧密跟踪电子陶瓷行业发展趋势，持续投入研发，不断推动高端先进电子陶瓷元器件技术的创新和进步。凭借长期的技术积累，公司的主要产品介质波导滤波器在产品性能、稳定性、成本控制能力以及量产交付规模方面得到了下游客户的广泛认可，公司产品的技术水平及特点简要说明如下：

### 1、自有陶瓷粉体配方是核心竞争力

陶瓷粉体配方是决定滤波器性能好坏的关键因素，也是企业的核心竞争力。只有拥有好的材料配方才能获得相应的高 Q 值介质陶瓷材料，陶瓷粉体的配方直接影响滤波器的核心参数。而具有粉体配方的滤波器厂商可以通过采购原材料自行调配，不仅节约成本费用，更便于根据客户定制化要求对滤波器的相关参数进行调整。

公司目前已掌握 150 余种介质陶瓷粉体配方，其中 60 余种介质陶瓷粉体已实现商业化批量应用，粉体种类较为齐全，介电常数可以覆盖 4-150 不等的范围，且温度系数小（0-10ppm），介电常数及温漂可按实际需求进行调整，能够满足频率在 110GHz 以内的各种介质波导滤波器、介质谐振器等产品的需要，使得公司对客户产品需求的理解更深刻，更贴合实际需要。

### 2、陶瓷烧结工艺是关键能力

电子陶瓷材料的烧结需要高温炉、低温炉等设备投资，烧结工艺也需长年累月的试验、积累和提升，烧结工艺改进对良品率有显著影响。介质滤波器是由若干个介质谐振器耦合组成，而介质谐振器是由高介电常数、低损耗和低频率温度系数的微波介质粉体材料高温烧结而成。在烧结工艺中，烧结温度及保温时间也是非常重要的控制参数，决定了陶瓷的晶粒大小和密度高低，进而影响陶瓷的机械强度和电性能。

公司的核心团队在陶瓷粉体材料烧结领域拥有超过 20 年的技术积累和工艺沉淀。公司的烧结工艺已经相对成熟，对烧结工艺过程中的温度、时间、气氛等参数的控制已经相对成熟，可以通过对这些参数的优化，烧结得到可靠性高、电

性能优良、物理性能优良的坯体，烧结工序的良品率最高可达到 99.3%以上。

### 3、成型工艺是关键能力

介质滤波器成型工艺的难点在于陶瓷坯体在烧结的过程中会收缩，尺寸的变化较难把握，材料的收缩率无法满足产品尺寸的要求。尺寸不当进而会影响后端调试工序的工作量，增加调试成本。好的成型工艺可以使陶瓷坯体的一致性高，最大限度降低后端调试量和生产成本，提高产品的良品率。

公司生产成型的陶瓷坯体密度一致性好，烧结变形小，尺寸精度高，坯体缺陷少。采用公司的工艺制成的陶瓷坯体，大大降低了加工成本、缩短了加工周期，提高了产品良率，保证了陶瓷介质滤波器的性能，目前公司主力产品成型工序良率最高可达到 95%以上。

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，并初步形成了多层次知识产权保护体系。目前拥有专利 102 项，多项工艺技术系国内首创。公司未来研发将持续保持高投入，不断提升研发创新能力以应对通信行业新技术不断更迭对滤波器设备更高效、更稳定、更智能的要求。

### （二）自主掌握研发和生产的全部环节

以介质滤波器为代表的微波介质陶瓷元器件产品型号种类多样、工艺步骤繁多复杂，需要根据不同的客户要求和具体应用专门设计和定制多种规格型号的产品。公司的生产与研发能够覆盖“射频/结构设计—介质粉末制造—成型—烧结—研磨—金属化—电极—SMT—调试”等完整链条，不存在因某个环节严重依赖外部技术力量而生产受限的情形，并且可同时根据客户需求采取多品种、差异化的柔性生产模式。自主掌握研发和生产的全部环节使得公司的生产管理更加高效，应对外部风险的能力明显加强，在成本控制方面也具备更大优势。

### （三）与主要客户形成稳定合作

公司微波介质陶瓷元器件产品的下游应用主要为通信设备制造行业，目前市场主要由少数几家通信设备供应商龙头企业占据。公司与下游客户华为、大唐移动等建立了较好的合作关系，紧密贴合顶尖客户的市场需求，较为敏锐地感知并捕捉下游市场变化，更快适应技术发展趋势，并随着主要客户在通信领域的拓展

而保持快速发展。

#### （四）先发优势和规模优势

公司已实现介质波导滤波器的大规模量产，也是目前少数能大规模量产的企业之一。公司所生产的陶瓷介质滤波器以其小型化、轻量化、低损耗、高可靠性、低温漂等优势，很好地满足通信基站射频器件的要求。相比于同行业企业，公司具有明显的先发优势和规模优势，并且在基站介质波导滤波器这一细分行业拥有较高的市场占有率。

#### （五）成熟的研发团队和管理经验

公司的研发团队和管理团队在微波介质陶瓷产品领域长期耕耘，积累了丰富的技术经验和管理经验。未来，公司将进一步提升管理水平，不断加强相关资源和能力的深度整合，进一步加强研发团队建设，巩固技术优势，提升产品品质，为公司增强持续盈利能力提供重要支持。

### 七、研发支出变化及研发进展

#### （一）研发支出及变化情况

2023年1-6月，公司研发投入1,949.24万元，较2022年1-6月同比增加32.71%，研发投入占营业收入比例达到10.03%，较上年同期增加0.83个百分点，本期研发费用的增加主要系研发领料增加、研发人员工资总额增加以及研发设备折旧增加所致。

2023年1-6月，公司研发投入的具体情况如下：

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年1-6月	变化幅度（%）
费用化研发投入	19,492,399.34	14,687,813.72	32.71
资本化研发投入	-	-	-
研发投入合计	19,492,399.34	14,687,813.72	32.71
研发投入占营业收入比例（%）	10.03	9.20	增加0.83个百分点
研发投入资本化的比重（%）	-	-	-

#### （二）2023年1-6月取得的研发进展

2023年1-6月，公司持续加大研发力度，共完成1项主要研发项目，截至目

前在研项目共有 18 项，项目进展良好。

2023 年 1-6 月，公司新增申请发明专利 3 项，实用新型专利 3 项；新增授权实用新型专利 4 项。截至 2023 年 6 月末，公司累计获得发明专利授权 21 项、实用新型专利授权 81 项。

项目	本年新增		累计数量	
	申请数 (个)	获得数 (个)	申请数 (个)	获得数 (个)
发明专利	3	0	64	21
实用新型专利	3	4	44	81
外观设计专利	0	0	0	0
软件著作权	0	0	0	0
其他	0	0	0	0
<b>合计</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>108</b>	<b>102</b>

报告期内，公司研发项目的情况如下：

单位：元

序号	项目名称	拟达到目标	技术水平	本期投入金额	所处阶段	应用前景
1	高性能微波介质陶瓷凝胶注模成型研发及性能调控研发	1、研发针对微波介质陶瓷粉料的 AM 和 PIBM 凝胶方；2、有机物的完全烧结工艺，实现零残留；3、烧结工艺，尺寸精确控制方法，新制成工艺探索	国际先进	521,206.15	小批量试验阶段	广泛应用于对微波陶瓷尺寸、形状、结构有特殊要求，以及 5G 及相关产业
2	高性能低介微波介质陶瓷材料的研制	1、介电常数 $\epsilon \pm 0.06$ ； $Qf > 30000 @ 11GHz$ ；2、谐振频率温度系数 $< 15ppm/^\circ C$ ；3、热膨胀系数 $10ppm/^\circ C$ ；4、抗弯强度 $100MPa$	国际先进	73,159.26	样品阶段	5G 及更高频段的应用
3	HTCC 工艺开发	1、镀层附着力、能量密度满足大功率使用要求；2、减小产品插入损耗	领先国内同行	1,063,294.68	完成	陶瓷封装及大功率（含微波）电路应用
4	低介（DK9）低温漂材料	1、介电常数 $\epsilon \pm 0.1$ ；2、温度系数 $< 3ppm/^\circ C$ ；3、Q 值 $> 40000 @ 7.5GHz$	国际先进	2,947,152.61	小批量试验阶段	4G、5G 通讯与未来应用
5	小型化介质波导滤波器的研发	1、保持指标不变，大幅度缩减产品尺寸与重量；2、通过多维度设计和验证进一步提高产品可靠性。	领先国内同行	1,186,789.61	小批量试验阶段	广泛应用于 TDD 制式 4G、5G 等民用通信网络
6	高可靠性超大尺寸介质波导滤波器的研发	实现超大尺寸介质一体成型，替代 RRU 模块中的金属腔体滤波器，在实现尺寸、重量大幅减小的同时，满足基站所需低损耗，大功率，低互调要求	领先国内同行	1,281,727.38	小批量试验阶段	广泛应用于 FDD 制式 3G、4G、5G、5.5G 等民用通信网络

序号	项目名称	拟达到目标	技术水平	本期投入金额	所处阶段	应用前景
7	高性能介质滤波器的研发	实现介质滤波器高 Q 值、低温漂的需求，同时保证在规定的极限环境条件下的可靠性要求	处于国内同行领先	1,266,546.12	小批量试验阶段	广泛应用于微波通信、雷达导航、卫星通信、航空、航天、电子对抗、广播电视及各种电子测试设备中
8	高可靠性介质多工器	利用仿真等手段，实现多达 10 频段的多工器共板，满足复杂基站、室分场景的无线信号处理要求	领先国内同行	956,592.37	样品试制阶段	广泛应用于 4G、5G、等民用通信网络
9	毫米波无源器件的开发	1、实现产品频率 30GHz~120GHz； 2、实现高频设计与安装使用的高度匹配性	处于国内同行领先	731,095.63	小批量试验阶段	毫米波通信、毫米波成像、毫米波雷达以及自动驾驶汽车、医疗保健等
10	HTCC 陶瓷封装的研发及产业化	1、开发 CQFN、CBGA、CQFP、CPGA、SIP (MIM)、Tosa/Rosa 等系列产品，并实现批量出货； 2、改进产品绝缘电阻、插入损耗、气密性等，提高产品可靠性；	领先国内同行	2,118,125.92	样品试制阶段	军事航空航天、能源领域、汽车电子、光通信等
11	金属化陶瓷基板的开发	1、研制并改进陶瓷基板制备工艺，实现高热导率、高可靠性、低 CTE 的陶瓷基板基材； 2、改进图形化工艺，提升图形化精度	领先国内同行	957,324.75	小批量试验阶段	LED 电路基板、功率电子器件，太阳能领域、汽车 ECU 控制单元
12	GNSS 天线组件的开发	馈电网络设计，实现北斗三代全频段，相位中心 $\leq 2\text{mm}$	处于国内同行领先	1,050,994.94	小批量试验阶段	导航、定位与国防科工
13	高性能微波介质材料的研发和应用	1、介电常数 $75\pm 1.0$ ； 2. 品质因数 $Q_f > 14000@3.1\text{GHz}$ ； 3、材料温度系数 $< 2.0\text{ppm}/^\circ\text{C}$	国际先进	2,539,341.02	样品试制阶段	天线、滤波器等射频元器件

序号	项目名称	拟达到目标	技术水平	本期投入金额	所处阶段	应用前景
14	超宽带低互调衰减器模块	支持 5G 通信的相关应用、基于标准机箱尺寸设计，有效降低成本	处于国内同行领先	467,776.27	项目已立案并实施研发	广泛应用于室内分布和各类测试系统中对射频信号进行监测和调节
15	适用于 U6GHz 频段的超宽带低互调功分器	进一步拓宽产品工作带宽覆盖未来 5G 通信中频频段（5925~7125MHz）相关应用	处于国内同行领先	318,493.24	项目已立案并实施研发	广泛应用于室内分布系统，天线馈电网络，雷达等微波通信电子系统中
16	5G 通信用超宽带低互调耦合器	满足 5G 网络带宽的进一步扩展需求，适应多种不同应用场景	项目已立案并实施研发	256,219.40	处于国内同行领先	广泛应用于室内分布系统，天线馈电网络，调制解调电路、混频器等微波通信系统中
17	金属基陶瓷复合材料及相关制品的产业化应用	通过调整和优化原料材料的配比，以及工艺，使得材料力学性能和关键物理性能都超过现有产品	小批量试验阶段	1,273,725.99	处于国内同行领先	主要应用方向为新能源汽车、第三代集成电路封装以及武器装备的轻量化防护
18	超低相位噪声快跳源	在保证快速跳频的前提下，创新式优化低相位噪声频率合成方式，实现超过目前国内水平的性能指标	方案设计	467,481.83	领先国内同行	广泛应用于仪器、测试设备和远距离侦查、探测雷达。
19	高阻硅芯片电阻制作技术	膜层附着力、线条精度满足硅基电阻要求，提高一体化成型成品率	研究阶段	15,352.17	处于国内同行领先	主要应用于微波通讯、电子对抗、卫星通讯、无人驾驶、航天航空等电子通讯设备中
合计			/	19,492,399.34	/	/

## 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

公司首次公开发行股票实际募集资金净额为 974,265,995.20 元。截至 2023 年 6 月 30 日，公司募集资金使用及结余情况列示如下：

单位：元

项目	金额
首次公开发行股票募集资金净额	974,265,995.20
<b>减：累计使用募集资金</b>	<b>353,440,515.22</b>
其中：募集资金置换预先投入金额	271,439,181.43
2022 年度投入金额	29,629,185.28
2023 年 1-6 月投入金额	52,372,148.51
<b>等于：尚未使用的募集资金金额</b>	<b>620,825,479.98</b>
<b>加：累计收到的利息、现金管理收入扣减手续费净额等</b>	<b>24,491,030.37</b>
<b>等于：截至 2023 年 6 月 30 日公司募集资金余额</b>	<b>645,316,510.35</b>
其中：截至 2023 年 6 月 30 日现金管理余额	498,000,000.00
截至 2023 年 6 月 30 日募集资金专户余额	147,316,510.35

截至 2023 年 6 月 30 日，灿勤科技募集资金的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》《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》等法律法规和制度文件的规定，灿勤科技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，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。

## 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

本持续督导期间，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股份未发生质押、冻结及减持情况。

截至 2023 年 6 月 30 日，公司控股股东张家港灿勤企业管理有限公司持有上市公司 147,423,252 股，持股比例 36.86%，公司实际控制人、现任董事、监事、高级管理人员直接和间接持有公司股份的情况如下表所示：



姓名	职务	直接持股数量(万股)	间接持股数量(万股)	合计持股(万股)	合计持股比例
朱田中	董事长	1,140.00	19,656.80	20,796.80	51.99%
朱琦	董事、总经理	855.00	2,126.24	2,981.24	7.45%
朱汇	董事、副总经理	855.00	2,126.24	2,981.24	7.45%
陈晨	董事、董事会秘书	-	24.32	24.32	0.06%
孙卫权	独立董事	-	-	-	-
刘少斌	独立董事	-	-	-	-
崔巍	独立董事	-	-	-	-
顾立中	监事会主席、总经理办主任	-	16.22	16.22	0.04%
崔春伟	监事、制造一部主任	-	16.22	16.22	0.04%
卢鹏	监事、研发部工程师	-	16.22	16.22	0.04%
任浩平	财务负责人	-	24.32	24.32	0.06%
倪玉荣	研发部部长	-	44.59	44.59	0.11%
樊亚勤	制造一部部长	-	48.65	48.65	0.12%
周鑫童	研发部工程师	-	16.22	16.22	0.04%

#### 十一、上海证券交易所或保荐机构认为应当发表意见的其他事项

截至本报告出具之日，不存在保荐机构应当发表意见的其他事项。

(以下无正文)

(本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于江苏灿勤科技股份有限公司 2023 年半年度持续督导跟踪报告》之签章页)

保荐代表人签名： 李一睿  
李一睿

胡海平  
胡海平



中信建投证券股份有限公司

2023 年 9 月 1 日