

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

2023 年半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：世华科技
保荐代表人姓名：蔡福祥	联系电话：025-83387696
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》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”）首次公开发行股票及向特定对象发行股票的保荐人，对世华科技进行持续督导，并出具本持续督导跟踪报告。

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

（一）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求。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。

（二）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。

（三）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。

（四）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稳定发展，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。

（五）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

2023 年 1-6 月，公司主要财务数据及指标如下所示：

单位：元

主要会计数据	2023 年 1-6 月	2022 年 1-6 月	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	212,844,089.80	178,124,213.80	19.49
归属于上市公司股东的净利润	79,256,330.40	67,004,283.34	18.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	65,958,415.08	56,740,836.50	16.25
经营活动产生的现金流量净额	105,317,618.10	73,718,388.78	42.86
主要会计数据	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	本报告期末比上年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	1,780,061,533.23	1,414,928,140.66	25.81
总资产	1,915,210,838.90	1,472,102,790.24	30.10
主要财务指标	2023 年 1-6 月	2022 年 1-6 月	本报告期比上年同期增减(%)
基本每股收益（元 / 股）	0.33	0.28	17.86
稀释每股收益（元 / 股）	0.33	0.28	17.86
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.27	0.24	12.50
加权平均净资产收益率（%）	5.51	5.23	增加 0.28 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	4.59	4.43	增加 0.16 个百分点
研发投入占营业收入的比例（%）	7.68	8.85	减少 1.17 个百分点

报告期内，公司实现营业收入 21,284.41 万元，同比增长 19.49%，实现归属于上市公司股东的净利润 7,925.63 万元，同比增长 18.29%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益净利润 6,595.84 万元，同比增长 16.25%，主要系报告期内公司持续推动新产品、新客户开发，复合功能性材料销售收入增加使得收入、净利润同比增长。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 42.86%，主要系报告期内公司销售商品收到的现金流入增加，且优化库存管理、合理控制存货规模所致。报告期末，公司总资产较上年同期增加 30.10%，主要系公司向特

定对象发行股票募集资金在报告期内到账所致。

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，部分产品已成功实现进口替代，产品国际竞争力不断增强。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。

公司专注于功能性材料的研发、生产及销售，经过多年发展已成为国内功能性材料领域的知名企业之一，在系统创新能力、产品性能、快速响应能力及一体化配套服务等方面得到了市场的认可与客户的信任，在业内具有一定的知名度和美誉度，拥有较为重要的市场地位与较强的竞争力。

目前，公司已全面开启“一体两翼、创新驱动”的发展战略，着力于高端功能性材料领域，与众多知名品牌建立了持续良好的合作关系，积累了丰富的行业应用经验。随着公司研发平台建设的加快、工艺技术的不断革新，公司持续推出具备自主知识产权、高附加值的新产品，部分产品已实现进口替代，在生物基材料等行业前沿发展方向，公司亦进行了前瞻性的技术储备及产业布局，致力于打造国际先进的功能性材料创新平台。

2023 年以来，公司继续深耕复合功能性材料领域，同时进一步投入高效密封胶领域的技术研发和产品开发，加强技术创新和产品创新，进一步巩固竞争优势，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

报告期内，公司持续加大研发投入。2023 年 1-6 月，公司研发投入 1,633.59 万元，占营业收入的 7.68%，研发投入同比增长 3.59%。

截至 2023 年 6 月 30 日，公司累计取得授权专利 98 项，其中发明专利 58 项、实用新型专利 40 项；累计取得其他知识产权 42 项，其中商标 34 项，域名 7 项，著作权 1 项。报告期内，公司新增申请发明专利 14 项、实用新型专利 3 项；公司取得授权发明专利 8 项、实用新型专利 2 项。

七、新增业务进展是否与前期信息披露一致（如有）

不适用。

八、募集资金的使用情况及是否合规

（一）2020 年度首次公开发行股票募集资金情况

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 号文同意，公司向社会公开发行人民币普通股（A 股）43,000,000 股，发行价格为每股为人民币 17.55 元，募集资金总额为人民币 754,650,000.00 元，扣除发行费用人民币 54,139,793.98 元（不含增值税）后，实际募集资金净额为人民币 700,510,206.02 元。上述募集资金实际到位时间为 2020 年 9 月 24 日，已经公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了苏公 W[2020]B097 号《验资报告》。

2、募集资金使用及结余情况

截至 2023 年 6 月 30 日，公司首次公开发行股票募集资金累计使用 49,888.82 万元，其中以前年度使用 46,672.89 万元，2023 年 1-6 月使用 3,215.93 万元。

截至 2023 年 6 月 30 日，公司募集资金余额合计为 21,370.19 万元，其中募集资金专户余额为人民币 2,570.19 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
实际募集资金净额	700,510,206.02
加：募集资金存款利息收入	1,549,031.47
用于现金管理的收益	10,533,486.27

减：募集资金项目已投入金额	498,888,167.33
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	2,631.54
期末尚未使用的募集资金余额	213,701,924.89
减：用于现金管理金额	188,000,000.00
截至 2023 年 6 月 30 日募集资金专户期末余额	25,701,924.89

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加总数的尾差，均因数值四舍五入形成。

（二）2022 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金情况

1、实际募集资金金额、资金到位情况

中国证券监督管理委员会于 2023 年 3 月 16 日出具《关于同意苏州世华新材料科技股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可[2023]590 号），同意公司向特定对象发行股票的注册申请。截至 2023 年 6 月 7 日止，公司向特定对象发行人民币普通股（A 股）21,558,872 股，每股面值人民币 1.00 元，每股发行价格为人民币 18.09 元，共计募集货币资金人民币 389,999,994.48 元，扣除发行费用人民币 7,428,795.84 元（不含增值税）后，实际募集资金净额为人民币 382,571,198.64 元，上述募集资金实际到位时间为 2023 年 6 月 7 日，已经公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了苏公 W[2023]B042 号《验资报告》。

2、募集资金使用及结余情况

截至 2023 年 6 月 30 日，公司向特定对象发行股票募集资金累计使用 16,130.69 万元，其中 2023 年 1-6 月使用 16,130.69 万元。

截至 2023 年 6 月 30 日，公司募集资金余额合计为 22,222.38 万元，其中募集资金专户余额为人民币 16,222.38 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
实际募集资金到位金额	383,999,994.48
加：募集资金存款利息收入	194,001.94
减：募集资金支付发行费用	663,317.81

其中：募集资金置换预先支付的发行费用	642,979.24
募集资金投资项目已投入金额	161,306,887.26
其中：募集资金置换预先投入募投项目金额	66,295,688.60
期末尚未使用的募集资金余额	222,223,791.35
减：用于现金管理金额	60,000,000.00
截至 2023 年 6 月 30 日募集资金专户期末余额	162,223,791.35

注：实际募集资金到位金额包含除保荐承销费以外的其他发行费用 1,428,795.84 元；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。

（三）募集资金管理情况

截至 2023 年 6 月 30 日，2020 年度首次公开发行股票募集资金专户的存储情况如下：

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	11,298,652.59	活期
		520975069163	—	—	活期
研发中心建设项目	中信银行股份有限公司苏州分行	8112001014200557868	123,652,000.00	534,507.63	活期
		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	—	13,868,764.67	活期
合计			719,053,301.89	25,701,924.89	—

注：初始存放金额中包含除承销费以外的其他发行费用 18,543,095.87 元。

截至 2023 年 6 月 30 日，2022 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金专户的存储情况如下：

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
新建高效密封胶项目	中信银行股份有限公司苏州分行	8112001011900742391	210,000,000.00	133,886,215.96	活期
		8112001012600742394	—	—	活期
创新中心项目	中信银行股份有限公司苏州分行	8112001012800742388	80,000,000.00	27,524,622.36	活期
		8112001012100742392	—	—	活期
补充流动资金	中信银行股份有限公司苏州分行	8112001011900742389	93,999,994.48	812,953.03	活期
合计			383,999,994.48	162,223,791.35	—

注：初始存放金额中包含除保荐承销费以外的其他发行费用 1,428,795.84 元。

（四）募投项目先期投入及置换情况

1、2020 年度首次公开发行股票募集资金置换预先投入募集资金投资项目情况

本报告期内，公司不存在该募投项目先期投入及置换情况。

2、2022 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金置换预先投入募集资金投资项目情况

2023 年 6 月 20 日，公司召开第二届董事会第十三次会议、第二届监事会第十二次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金人民币 66,938,667.84 元置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金。截至 2023 年 6 月 9 日，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资额为人民币 66,295,688.60 元，公司以自筹资金支付发行费用为人民币 642,979.24 元（不含增值税），以上金额已从募集资金专户中等额转入公司一般账户。

（五）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。

（六）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。2023 年 6 月 20 日，公司召开第二届董事会第十三次会议、第二届监事会第十二次会议，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》，同意公司使用首次公开发行股票募集资金不超过 22,000 万元和公司向特定对象发行股票募集资金不超过 23,000 万元的暂时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。

1、截至 2023 年 6 月 30 日，公司使用 2020 年度首次公开发行股票的部分闲置募集资金进行现金管理的余额为 18,800.00 万元，具体情况如下：

开户银行	产品名称	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	13,000.00	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	2,600.00	自购买起息日起 3 个月后可随时转让	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	3,200.00	自受让交易日起 1 个月后可随时转让	3.5%
合计			18,800.00	—	—

本报告期内，公司使用上述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 169.46 万元。

2、截至 2023 年 6 月 30 日，公司使用 2022 年度向特定对象发行 A 股股票的部分闲置募集资金进行现金管理的余额为 6,000.00 万元，具体情况如下：

开户银行	产品名称	产品类型	认购金额 (万元)	到期日	预期年化 收益率
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	6,000.00	自购买起息日起 6 个月后可随时转让	3.15%
合计			6,000.00	—	—

本报告期内，公司使用上述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 0 万元。

（七）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。

（八）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。

（九）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。

（十）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。

（十一）变更募投项目的资金使用情况

本报告期内，公司不存在变更募投项目的资金使用情况。

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》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 2023 年 6 月 30 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变动情况如下表：

单位：股

姓名	职务	期初持股数	期末持股数	报告期内股份增减变动量	增减变动原因
顾正青	董事长、总经理、核心技术人员	63,210,000	71,778,269	8,568,269	2022 年度向特定对象发行股票
吕刚	董事	48,220,200	48,220,200	0	/
计建荣	董事	0	0	0	/
蒯丽丽	董事	0	0	0	/
周奎任	董事、核心技术人员	0	0	0	/
朱杰	董事	0	0	0	/
李晓	独立董事	0	0	0	/
徐幼农	独立董事	0	0	0	/
徐星美	独立董事	0	0	0	/
顾乾萍	监事会主席、职工代表监事	0	0	0	/

钱彤	监事	0	0	0	/
汪学伟	监事	0	0	0	/
周昌胜	财务总监	0	0	0	/
计毓雯	董事会秘书	0	0	0	/
周帅	核心技术人员	9,800	9,800	0	/
温强	核心技术人员	5,880	5,880	0	/
韩朝庆	核心技术人员	0	0	0	/

截至 2023 年 6 月 30 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公司 27.33%的股份，通过持有耶弗有投资 60%股权间接持有公司 8.25%的股份，通过持有苏州世禄 42.51%股权间接持有公司 2.10%的股份，合计持有公司 37.69%的股份；实际控制人、董事计建荣配偶蔡惠娟直接持有公司 6.88%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 5.50%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 0.55%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 0.55%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 0.17%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。

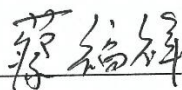
截至 2023 年 6 月 30 日，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员股份不存在质押、冻结及减持的情况。

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 2023 年半年度持续督导跟踪报告》之签章页）

保荐代表人：



蔡福祥



吴学孔

华泰联合证券有限责任公司

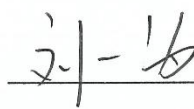


2023年9月8日

（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 2023 年半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

