

兴业证券股份有限公司

关于福建赛特新材股份有限公司

2022 年半年度持续督导跟踪报告

兴业证券股份有限公司（以下简称“兴业证券”或“保荐机构”）作为福建赛特新材股份有限公司（以下简称“赛特新材”或“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市的保荐机构，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》、《科创板上市公司持续监管办法（试行）》等法律、行政法规、部门规章及业务规则，对赛特新材进行持续督导，并出具本持续督导半年度跟踪报告。

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	保荐机构已与赛特新材在《持续督导协议》中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，了解赛特新材经营情况，对赛特新材开展了持续督导工作
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 年上半年度，赛特新材在持续督导期间未发生按有关规定须保荐机构公开发表声明的违法违规情况
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，应自发现或应当自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 年上半年度，赛特新材在持续督导期间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	在持续督导期间，保荐机构督

序号	工作内容	持续督导情况
	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	导赛特新材及其董事、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，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	保荐机构督促赛特新材依照相关规定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	保荐机构对赛特新材的内控制度的设计、实施和有效性进行了核查，赛特新材的内控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	保荐机构督促赛特新材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	保荐机构对赛特新材的信息披露文件进行了审阅，不存在应及时向上海证券交易所报告的情况
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	2022 年上半年度，赛特新材及其控股股东、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 年上半年度，赛特新材及其控股股东实际控制人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	2022 年上半年度，赛特新材未

序号	工作内容	持续督导情况
	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所报告	发生前述情况
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）上市公司涉嫌违反《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）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 年上半年度，赛特新材未发生前述情况
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相关工作计划，并明确了现场检查工作要求
16	上市公司出现以下情形之一的，保荐人应自知道或者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核查：（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。	2022 年上半年度，赛特新材不存在前述情形

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

（一）经营风险

1、经营业绩波动风险

2022 年上半年公司经营业绩同比下降，主要系受主要原材料及天然气能源价格同比上涨、下游客户承压以及公司竞争性价格策略等因素影响所致。若公司不能有效应对前述影响因素的变化，或者未来受国际、国内经济环境和各种因素的综合影响，下游行业或主要客户发展低迷或发生重大变化，公司的销售收入将

可能面临较大幅度波动的情况，同时公司业绩还将面临原材料成本、人力成本、能源成本、持续的研发投入等各方面因素影响，从而使得公司面临经营业绩下滑的风险。

2、产品主要应用领域领域、下游客户集中度较高的风险

受成本、市场发展等因素影响，公司的真空绝热板产品目前主要应用在能效等级要求较高、容积率要求较高的冰箱、冷柜领域，产品应用领域较为集中；同时，由于下游冰箱冷柜制造行业的客户市场集中度较高，因此公司现阶段存在产品主要应用领域、下游客户集中度较高的风险。未来如果真空绝热板市场需求和供给情况发生不利变动、真空绝热板在冰箱、冷柜等家电行业的渗透率提升低于预期、市场中出现真空绝热板的替代产品或技术，以及主要客户扩大真空绝热板供应商范围、削减对公司的采购量，或者出现大客户流失的情况，都将对公司的成长性和盈利水平产生不利影响。

3、市场竞争加剧风险

真空绝热板所处的行业为国内新兴产业，未来市场空间大，可能会吸引一些国内外企业进入真空绝热板生产行业。此外，不排除未来随着技术进步和发展，纳米孔绝热材料、辐射绝热材料等其他新型绝热材料突破在冰箱冷柜等领域的应用。因此，若未来有新的竞争对手突破行业技术、资金等壁垒，进入真空绝热板行业，或者出现适用于冰箱冷柜等领域的其他新型绝热材料，将导致行业竞争加剧。如果公司不能继续保持在技术研发、产品性能等方面的优势并开发储备行业先进技术，或者不能及时扩充产能满足日益增长的客户需求，则未来可能面临因市场竞争加剧或产品替代使公司丧失部分核心客户的风险，对公司的经营业绩造成不利影响。

4、主要原材料和能源的供应及价格波动风险

公司主要原材料包括无碱短切纤维、原纱、高碱棉、EVOH膜、尼龙膜、聚乙烯膜等，主要能源动力为天然气等，主要原材料和能源动力系公司主营业务成本的主要组成部分，其供应稳定性及价格对公司的业务经营和盈利能力影响较大。上述主要原材料和能源的供应及价格主要受行业竞争状况、国际贸易往来、供需变化、运输条件等因素影响。若未来以上因素发生不利变化，使主要原材料和能源出现供应短缺或价格大幅上升的情形，而公司未能及时有效地应对，将对公司

的生产经营和盈利能力产生不利影响。

5、新冠疫情对公司经营带来的风险

2020年以来，新冠疫情在全球范围内蔓延，对全球经济造成了不利影响。公司积极配合国家疫情防控政策，严格按照防疫要求安排生产经营活动。未来如果新冠疫情无法得到有效控制或出现进一步恶化，可能导致出现下游市场需求降低、物流运输时间变长、行业上下游生产受阻、原材料价格上涨等不良后果，使公司生产经营受到不利影响。

6、公司纳米高阻隔膜无法顺利量产的风险

公司自主研发的纳米高阻隔膜有助于降低对进口膜材料依赖，降低阻隔膜原材料成本，目前还处于研发优化阶段，初步测试样品具有较好的阻水、阻气性能，未来能否通过客户认证以及能否最终实现顺利量产存在一定不确定性，因此，纳米高阻隔膜存在无法顺利通过客户认证或者无法顺利量产的风险。

（二）技术风险

公司属于技术研发驱动发展型公司，多年来一直专注于真空绝热材料领域的技术研发和产品创新升级，公司主营业务收入主要依靠核心技术的产业化转化，公司致力于持续加大研发投入，完善和丰富产品结构。未来，如果公司的研发技术或产品性能不能保持行业领先并进行持续升级或更新，或者其他竞争者率先开发出性能更优、成本更低的替代性产品，将对公司持续盈利能力产生重大不利影响。

（三）内控风险

1、核心技术人员流失风险

公司的核心技术由公司技术团队在消化吸收国内外技术资料、与客户、行业专家及科研机构进行广泛的技术交流、长期生产实践、反复试验的基础上形成，随着真空绝热板行业的快速发展，行业内的人才竞争日益激烈，能否维持技术人员队伍的稳定，并不断吸引优秀技术研发人员加盟，关系到公司能否继续保持行业技术优势、经营稳定性及未来发展持续性。虽然公司采取了核心技术人员持股、研发奖励等多种措施稳定核心技术人员队伍，但仍然存在核心技术人员流失的风险。

2、管理经验不能及时提升风险

公司未来生产经营规模不断扩大，将对公司的组织结构、部门协调、运营沟

通、内部控制、财务管理等方面提出更高的要求，公司经营管理面临的挑战日益加大。如果公司管理层不能结合行业及公司的发展情况及时完善公司管理制度、有效优化管理体系、提高经营管理能力，则公司将面临较大的管理风险，从而影响公司未来的长远发展。

（四）政策风险

1、税收优惠风险

公司于 2019 年 12 月 2 日取得高新技术企业证书，有效期三年。公司本次高新技术企业资格证书将于 2022 年 12 月到期，目前公司正在办理高新技术企业资格重新认定事宜。上述高新技术企业、研发费用加计扣除以及出口退税等税收优惠政策历史一致性与连贯性较强。但如果未来国家调整相关税收优惠政策，或因公司未能通过高新技术企业重新认定而无法享受相关优惠政策，则有可能提高公司的税负水平，从而给公司业绩带来不利影响。

（五）财务风险

1、毛利率下降的风险

2022 年 1-6 月，公司主要产品真空绝热板的毛利率呈现下降趋势。公司毛利率主要受下游市场供需、市场竞争强度、产品价格、原材料价格、能源价格、运输成本及汇率波动等多个因素影响。如果未来上述因素出现持续不利变化，且公司无法有效应对，则可能导致公司出现毛利率持续下降的风险。

2、汇率波动带来的汇兑损失风险

公司产品出口区域主要分布在韩、日、欧、美等国家和地区，且大多以美元结算。随着海外市场规模的扩大，公司出口收入可能进一步增加，如果未来结算汇率出现不利变动，产生大额汇兑损失，将对公司经营业绩产生不利影响。

3、存货跌价风险

公司近期存货余额增速较快。公司存货采用成本与可变现净值孰低计量，在资产负债表日按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，在确定产成品可变现净值时充分考虑产品的有效期对可变现净值的影响。如果原材料价格发生大幅波动或者市场需求发生重大不利变化，公司存货将面临跌价风险，从而对公司的经营业绩产生不利影响。

（六）法律风险

1、知识产权纠纷和外泄风险

公司所处行业技术壁垒较高，技术优势是企业核心竞争力的重要内容，也是企业持续创新发展的推动力。公司坚持自主创新，主要产品真空绝热板的相关核心技术均系自主开发，并围绕相关核心技术申请了多项专利。随着行业应用前景趋势向好，真空绝热板市场可能出现竞争加剧的情形。如果公司未来自有知识产权受到他人侵权，或被其他方提出无效宣告请求或知识产权侵权指控，将可能导致公司面临知识产权诉讼或纠纷，从而对公司的业务发展造成不利影响。如果与公司签订保密协议的员工、合作研发方以及其他接触信息的第三方未能有效遵守保密条款约定，造成公司知识产权信息的泄露，可能对公司生产经营造成不利影响。

2、海外市场环境发生不利变化的风险

公司产品主要出口区域包括韩国、日本、泰国、欧洲、北美、中东等国家和地区。若公司主要客户所在国的政治、经济、贸易政策等发生较大变化或发生战争、公共卫生事件以及其它不可抗力事件，我国出口政策产生较大变化或我国与公司产品主要出口国之间发生较大贸易摩擦等情况，则可能对公司业务产生不利影响。

3、不动产抵押风险

截至 2022 年 6 月 30 日，公司尚有 2 项抵押不动产涉及公司的生产厂房等房屋建筑及土地。因此，若公司发生逾期偿还本息或其他违约情形、风险事件导致抵押权人、质押权人行使抵押权、质押权，将对公司的生产经营带来一定的不利影响。

四、重大违规事项

在本持续督导期间，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

2022 年上半年度，公司主要财务数据如下表所示：

单位：万元、%

项目	2022 年 1-6 月	2021 年 1-6 月	变动幅度
营业收入	30,542.60	34,253.23	-10.83

项目	2022 年 1-6 月	2021 年 1-6 月	变动幅度
归属于上市公司股东的净利润	2,223.32	6,361.22	-65.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,008.55	5,217.18	-61.50
经营活动产生的现金流量净额	-3,285.94	2,639.67	不适用
项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	变动幅度
归属于上市公司股东的净资产	89,621.26	90,997.94	-1.51
总资产	111,466.86	116,225.45	-4.09

2022 年上半年度，公司主要财务指标如下表所示：

项目	2022 年 1-6 月	2021 年 1-6 月	变动幅度（%）
基本每股收益（元/股）	0.28	0.80	-65.00
稀释每股收益（元/股）	0.28	0.80	-65.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.25	0.65	-61.54
加权平均净资产收益率（%）	2.43	7.47	减少 5.04 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	2.19	6.13	增加 3.94 个百分点
研发投入占营业收入的比例（%）	5.35	4.24	减少 1.11 个百分点

受境内外新冠疫情多点式复发，全球经济增速放缓，地缘冲突加剧等因素影响，公司下游家电行业产销量放缓，整体呈去库存趋势，使得上半年家电领域对真空绝热板的总体需求有所缩减。同时，公司在天然气价格居高不下、部分原材料价格未完全回落等因素的影响下，主营业务成本有所上升，使得本期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同比分别减少 65.05%和 61.50%。基本每股收益、稀释每股收益和扣除非经常性损益后的基本每股收益分别减少 65.00%、65.00%和 61.54%。

六、核心竞争力的变化情况

公司是一家从事真空绝热材料制造技术开发及其应用研究的科技型企业，已在核心技术团队、优质稳定的客户资源、产业链一体化等方面具备一定的竞争优势：

1、核心技术团队和研发优势

公司专注于在真空绝热领域的研发和积累沉淀，现已拥有一支横向覆盖真空

学、传热学、制冷及设备、材料学等多学科背景的技术研发团队。截至 2022 年 6 月末，公司研发人员共 103 人，在真空绝热板芯材制备、阻隔膜检测及制备、吸附剂测试及制备、真空封装及真空绝热板产品性能检测、生产线自动化提升、真空玻璃产品及设备开发等方面积累了较为丰富的研发经验，具备较强的研发能力。

依托强大的研发团队，发行人在真空绝热板芯材制备、阻隔膜检测及制备、吸附剂测试及制备、真空封装及真空绝热板产品性能检测、生产线自动化提升等方面积累了较为丰富的研发经验，具备较强的研发能力。公司先后被评为国家火炬计划重点高新技术企业、福建省战略性新兴产业骨干企业、福建省科技小巨人领军企业等荣誉称号，并于 2020 年被认定为国家级专精特新“小巨人”企业。公司的核心技术和产品得到了业界的广泛认可，公司真空绝热板产品先后两次获得中国家电博览会“艾普兰核芯奖”，公司及产品所获得的荣誉和奖励均体现了公司的技术研发优势。

2、优质稳定的客户资源优势

经过在真空绝热行业内十多年的市场培育和拓展，公司与国内外众多知名冰箱冷柜家电制造企业建立起稳定的合作关系，这些知名企业对重要材料供应商的认证极为严格，需要进行较长时间的技术论证、供应商考评和应用测试，公司产品已通过主要冰箱制造企业客户的考察、验厂等合格供应商认证，并作为其主要供应商或者重要供应商进行批量供货。

公司服务的下游知名客户包括国际客户有三星、LG、东芝家电、日立、惠而浦、博西家电、阿奇立克、WINIA 等；国内客户有海尔、美的、海信、美菱等知名品牌家电生产企业。此外，公司还有部分产品销售给美国赛默飞世尔、海尔生物医疗等医用研究或运输保温设备生产企业。

公司能够获得国内外知名客户严格的供应商准入认证是公司综合竞争力的集中体现，充分保障了未来市场份额的稳定性和盈利能力的持续性，为公司开发新客户、拓展新的产品应用领域奠定了良好的基础。

与此同时，公司基于真空绝热技术还开发了真空玻璃，其可用于冷柜、冰柜、展示柜、冰箱等家电产品的门体部分，在具体应用上与公司现阶段主要产品真空绝热板具有一定互补性和下游客户重合的特点，因而能够产生较好的协同效应。

公司可依托自身在家电领域的行业经验及客户资源，推动真空玻璃以较快速度进入知识家电企业的供应链。未来，真空绝热板与真空玻璃均可进一步拓展至建筑、交通工具等应用领域，为下游客户提供多样化的产品。

3、产业链一体化优势

公司是业内极少数具备集芯材生产、阻隔膜测试及制备、吸附剂测试及制备、真空封装及产品性能检测能力于一体的企业，公司以真空绝热板的主要构件和主要生产环节的全面创新来推动真空绝热板性价比的提升。公司因此具备了快速的市场反应能力和满足客户需求能力，并通过全面控制产品质量，降低产品生产成本，在市场竞争中建立起性能、成本优势。

综上，2022 年 1-6 月，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

为了保证公司产品符合行业发展趋势，贴近客户实际需求，维持公司的市场竞争优势，公司持续进行研发投入。2022 年上半年，公司研发投入 1,632.61 万元，占销售收入的 5.35%。截至 2022 年 6 月末，公司研发人员共 103 人，在真空绝热板芯材制备、阻隔膜检测及制备、吸附剂测试及制备、真空封装及真空绝热板产品性能检测、生产线自动化提升、真空玻璃产品及设备开发等方面积累了较为丰富的研发经验，具备较强的研发能力。

2022 年上半年，公司新增专利授权 12 项，其中实用新型专利 11 项，外观设计专利 1 项；新增专利申请 11 项，其中发明专利 3 项，实用新型专利 4 项，外观设计专利 4 项。此外，公司四边封的单体封装设备的研发、真空玻璃生产试验线研发等 15 项在研项目进展顺利。

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

（一）募集资金使用及结余情况

截至 2022 年 6 月 30 日，赛特新材的募集资金使用及结余情况如下：

项目	金额（万元）
实际收到的募集资金金额	43,178.49
加：兴业证券折让的承销费	429.25
减：以超募资金支付的发行费用	902.74
减：直接投入募投项目	33,764.58
减：超募资金补充流动资金	1,440.00
加：募集资金利息收入及理财收益	1,147.73
减：手续费及其他经营支出	37.82
募集资金余额	8,610.33

注：募集资金余额包含截至 2022 年 6 月 30 日公司使用部分闲置募集资金进行现金管理尚未到期的金额 5,280.00 万元。

2022 年上半年，公司募集资金的存放与使用符合《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》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》及《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等相关规定及公司募集资金管理制度，对募集资金进行了专户存储和使用。截至 2022 年 6 月 30 日，公司不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，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，公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

姓名	担任的职务	变动情形
吴松	财务总监	离任

注：2022 年 8 月，经第四届董事会第二十二次会议审议，聘任石芳录先生为公司副总经理

截至 2022 年 6 月 30 日，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的持股情况如下：

姓名	公司职务	直接持股 （万股）	间接持股 （万股）	合计持股数量 （万股）
汪坤明	董事长、核心技术人员	3,172.00	27.00	3,199.00
杨家应	董事、副总经理、代为行使财务总监职责	19.90	14.00	33.90
汪美兰	董事	871.00	-	871.00
罗雪滨	监事	-	1.50	1.50

姓名	公司职务	直接持股 (万股)	间接持股 (万股)	合计持股数量 (万股)
罗健兵	监事	-	1.50	1.50
严浪基	总经理	5.00	-	5.00
刘祝平	副总经理	53.63	-	53.63
张必辉	副总经理、董事会秘书	18.00	-	18.00
谢振刚	副总经理、核心技术人员	10.00	-	10.00

截至 2022 年 6 月 30 日，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员持有的公司股权均不存在质押、冻结的情形。2022 年 1-6 月，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员持有的公司股份不存在减持的情形。

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

无。

（以下无正文）

（本页无正文，为《兴业证券股份有限公司关于福建赛特新材股份有限公司 2022 年半年度持续督导跟踪报告》之签字盖章页）

保荐代表人：

张俊

张 俊

王亚娟

王亚娟

兴业证券股份有限公司

2022 年 9 月 5 日

