

华泰联合证券有限责任公司
关于苏州昀冢电子科技股份有限公司
2022 年度持续督导跟踪报告

保荐机构名称：华泰联合证券有限责任公司	被保荐公司简称：昀冢科技
保荐代表人姓名：钱亚明	联系电话：025-83387711
保荐代表人姓名：杜长庆	联系电话：025-83387762

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“保荐机构”）作为苏州昀冢电子科技股份有限公司（以下简称“昀冢科技”、“公司”或“发行人”）首次公开发行股票保荐机构，对昀冢科技进行持续督导，并出具本持续督导跟踪报告：

一、保荐机构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）业绩大幅下滑或亏损的风险

报告期内公司营业收入下滑、归属于上市公司股东的净利润由盈转亏。公司经营业绩受下游消费电子行业景气度、终端品牌出货量波动以及市场竞争等多方面因素影响，2022 年中期以来消费电子行业呈现需求疲软、景气度下降的态势，全球智能手机出货量不及预期，作为公司主要收入来源的手机精密电子零部件销量下降，对公司整体业绩造成负面影响。2023 年一季度全球智能手机市场出货量仍处于同比下滑的状态。如未来行业需求复苏未达预期，市场需求未能持续增长导致行业竞争进一步加剧，将对公司经营业绩产生较大不利影响。

（二）核心竞争力风险

1、研发投入效果不及预期的风险

2022年度公司研发投入为7,750.64万元，同比增长62.56%。除消费电子领域外，公司正在开展汽车电子和光电半导体领域的应用和研发，相关投入可能持续加大。产品研发需要投入大量资金和人力，耗时较长且存在不确定性，如相关研发成果产业化进程缓慢，将对公司经营业绩产生不利影响。

2、市场竞争加剧的风险

公司所处行业市场化程度较高，竞争较为激烈。如公司在激烈的市场竞争中不能有效整合资源、降低产品成本、提高产品质量，或公司不能在现有产品领域及新应用领域进行有效的市场开拓，将面临市场份额下降及盈利能力下滑的风险。

3、研发无法满足终端用户产品升级的风险

公司产品客户定制化程度较高，受终端用户产品需求影响较大。终端用户的技术升级和产品迭代速度较快，这要求公司对于客户需求有准确、快速的把握，同时拥有较强的技术研发能力以实现产品的升级迭代，甚至先于客户需求判断行业趋势并提前进行新技术和新产品研发。如果公司在后续研发过程中对研发方向判断失误或研发进度缓慢，将面临无法满足终端用户技术升级及产品迭代需求，进而被竞争对手抢占市场份额的风险。

（三）经营风险

1、产品市场拓展的风险

公司正在拓展汽车电子和光电半导体领域的业务。汽车类精密电子零部件产品普遍认证周期较长，可能存在产品认证过程中因终端客户战略调整导致终止认证的情况；除此之外，由于公司涉足汽车类精密电子零部件领域时间较短，在集成零部件产品上的研发及经验相对较少，因此可能面临集成汽车精密电子零部件拓展缓慢的情况。

随着市场需求的增长，越来越多的企业参与到光电半导体领域，陶瓷基板行业的竞争也日剧激烈，这将伴随着产品价格波动的不确定性，如不能迅速扩大销

售规模分摊成本，将会对公司未来业绩的增长造成不利影响。

公司在前述领域的产品销售收入存在一定的不确定性，如未来公司在汽车和光电半导体领域不能持续开拓新产品和客户，将无法在上述领域实现可持续增长，进而对公司未来业绩的增长造成不利影响。

2、经营规模扩张引致的管理风险

报告期内，公司业务规模和资产规模快速增长，经营规模的扩大对公司在战略投资、运营管理、内部控制、募集资金管理等方面的要求更高。如果公司管理层不能及时应对市场竞争、行业发展、经营规模快速扩张等内外环境的变化，将可能阻碍公司业务的正常推进或错失发展机遇，从而影响公司的长远发展。

3、原材料价格波动风险

公司生产经营采购的主要原材料包括塑料粒子、模具零件、金属、传感器及 IC 芯片、陶瓷薄片等。其中，塑料、金属类原材料属于大宗商品，其价格波动主要受宏观经济形势影响，传感器和 IC 芯片价格受下游行业周期和市场供需变化影响也较为明显。如果因市场供求变化、不可抗力等因素导致上述主要原材料采购价格发生大幅上升或原材料短缺，公司的盈利能力将可能受到不利影响。

（四）宏观环境风险

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景气度，并对公司产品的市场需求造成影响。如未来下游行业对产品需求减弱，公司将面临相关产品需求不足的情况，可能对公司的经营业绩产生不利影响。

三、重大违规事项

无。

四、主要财务指标的变动原因及合理性

2022 年度，公司主要财务数据及指标如下所示：

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2022 年度	2021 年度	增减幅度（%）
营业收入	463,062,007.76	519,704,136.74	-10.90
归属于上市公司股东的净利润	-68,116,472.46	15,499,374.89	-539.48
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-72,635,891.23	9,423,031.53	-870.83
经营活动产生的现金流量净额	-44,257,279.55	-6,424,923.53	不适用
主要会计数据	2022/12/31	2021/12/31	增减幅度(%)
归属于上市公司股东的净资产	447,395,530.08	519,693,631.02	-13.91
总资产	1,330,220,338.32	990,467,725.94	34.30
主要财务指标	2022 年度	2021 年度	增减幅度（%）
基本每股收益（元/股）	-0.5676	0.1409	-502.84
稀释每股收益（元/股）	-0.5605	0.1409	-497.80
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	-0.6053	0.0857	-806.30
加权平均净资产收益率（%）	-13.76	3.63	减少 17.39 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-14.68	2.21	减少 16.89 个百分点
研发投入占营业收入的比例（%）	16.74	9.17	增加 7.57 个百分点

2022年度，公司实现营业收入463,062,007.76元，同比下降10.90%，主要原因系宏观经济增速放缓，消费需求持续疲软，以智能手机为代表的消费电子领域市场规模受到了一定的冲击，构成公司收入主要来源的摄像头光学模组CCM和音圈马达VCM中的精密电子零部件销量和收入下降。公司现阶段正积极拓展新的业务增长点，如汽车电子、光电半导体方向等，目前已实现小批量出货，但新方向业务对公司主营业务贡献份额有待提升。

2022年度公司实现归属于母公司所有者的净利润-68,116,472.46元，同比下降539.48%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-72,635,891.23元，同比下降870.83%，主要原因系：（1）受全球消费电子需求疲软的影响，公司营业收入有所下降；（2）基于持续提高产品技术水平和竞争能力、巩固行业领先地位的长期发展战略，公司在主营业务收入呈现下降趋势的情况下，仍积极投入汽车电子和光电半导体等新方向的技术研发，报告期内研发投入

77,506,403.60元，同比增加62.56%；（3）报告期内公司产品产销规模有所下降，但计入生产成本的直接人工、制造费用等固定费用相对保持稳定，因此产品单位成本上升，导致公司综合毛利率同比下降。

2022年度公司经营活动产生的现金流量净额大幅减少，主要原因系：（1）公司2022年度净利润由盈转亏；（2）为降低财务成本，公司部分票据未进行贴现，相应减少了经营性现金流的流入、增加了应收票据的余额。

2022年度公司每股收益较上年同期大幅下降，主要原因系报告期内净利润由盈转亏。

五、核心竞争力的变化情况

公司主要从事精密电子零部件及汽车电子、光电半导体等领域产品的研发、设计、生产制造和销售，通过产品的自主工艺设计、模具自主开发和超精密加工，依托冲压、电镀、注塑、SMT、芯片封装测试、组装等先进工艺，及配套的自动化装备研制能力和产品创新能力，为客户提供精密电子零部件产品和集成方案的一体化制造。

公司的精密电子零部件产品主要应用在智能手机摄像头中的音圈马达 VCM 和摄像头模组 CCM。凭借优良的产品设计能力和产品质量与下游诸多龙头企业建立了长期密切的战略合作关系，与下游客户同步研发，产品应用于小米、OPPO、VIVO、华为等国内外主流品牌智能手机中。公司不断拓展汽车电子领域的客户群体，先后通过了捷太格特（丰田系）、三井金属（日产系）、东洋电子等汽车系统一级龙头的供应商体系的认证，产品已经实现小批量量产，产品供应进入订单稳步爬坡阶段。在光电半导体领域，公司已通过升谱光电、穗晶光电、三安光电和安徽锐拓等供应商的认证并进入产品量产阶段，客户订单需求处于爬坡阶段。

公司的技术实力强劲，在产品的设计、模具开发、注塑生产三个方面都处于较高竞争层次。在产品的设计方面，公司会同客户共同确定产品设计方案、制定产品技术路线，在开发过程中和客户共同协商调整产品工艺参数、实现产品更新换代，具备与客户同步开发、设计产品的领先优势。在模具开发方面，公司的模具设计工程师从项目研讨阶段就开始参与产品设计，结合产品在结构、尺寸和材料等方

面的需求，来确定模具的结构、内部布局及主要的工艺参数；通过多次计算机仿真模拟，进行缺陷检测和细节调整，提高设计的完成度，从而逐步构建准确的模具模型；在注塑生产方面，除基础的 SL 纯塑产品、IM 金属插入成型产品外，公司还提供诸如 CMI 马达基座、IM 双色成型产品等附加值较高的产品。

2022 年度，公司继续深耕精密电子零部件领域，同时进一步投入汽车电子和光电半导体领域的技术研发和产品开发，保持原有竞争优势，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年公司持续加大开发投入。2022年，公司研发投入7,750.64万元，占营业收入的16.74%，研发投入同比增长62.56%。

截至2022年12月31日，公司共计获得现行有效的专利授权199项，其中发明专利28项，实用新型171项，另获得软件著作权12项。报告期内，公司新增专利72项，其中发明专利18项，实用新型专利54项，创新成果不断丰富。

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

1、实际募集资金金额、资金到位时间

经中国证券监督管理委员会于2021年3月2日出具的《关于同意苏州昀冢电子科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2021]606号）同意，公司首次向社会公开发行人民币普通股（A股）3,000万股，每股发行价格为人民币9.63元，共计募集资金人民币288,900,000.00元，扣除保荐承销费用（含税）人民币28,670,000.00元后实际到位资金为人民币260,230,000.00元，已由华泰联合证券有限责任公司于2021年3月29日汇入公司指定账户。

本次公开发行股票募集资金总额为人民币288,900,000.00元，扣除承销保荐费以及其他发行费用共计40,890,319.81元（不含增值税）后，公司实际募集资金净额为人民币248,009,680.19元。上述募集资金到位情况经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具天衡验字（2021）00035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，公司募集资金专户余额为人民币 2.86 元，2022 年度公司募集资金累计使用金额及余额具体情况如下：

项目	金额（元）
一、截至2021年12月31日止专户余额	5,952,751.05
二、募集资金专户的增加项	
1、扣除手续费后的利息收入净额	33,456.92
2、收回的理财产品本金	20,000,000.00
3、理财产品收益	95,502.37
小计	20,128,959.29
三、募集资金专户的减少项	
1、对募集资金项目的投入	26,081,514.51
2、销户资金划转基本户	192.97
小计	26,081,707.48
四、截至2022年12月31日专用余额	2.86

截至 2022 年 12 月 31 日，公司募集资金余额为人民币 2.86 元。

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：

募集资金存储银行名称	银行账号	储蓄方式	期末余额（元）
招商银行股份有限公司苏州园区支行	512908897010102	活期存款	-
中信银行股份有限公司苏州分行	8112001013900584756	活期存款	2.86
宁波银行股份有限公司昆山支行	75090122000337678	活期存款	-
中国民生银行股份有限公司苏州分行	632694669	活期存款	-
合 计			2.86

4、对闲置募集资金进行现金管理、投资相关产品情况

2021年4月20日，公司召开第一届董事会第十次会议和第一届监事会第七次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在确保不影响募集资金投资项目进度、不影响公司正常生产经营及确保资金安全的前提下，使用额度不超过人民币20,000万元的部分暂时闲置募集资金进行现金管理，用于购买安全性高、流动性好、满足保本要求的投资产品（包括但不限于购买保本型理财产品、结构性存款、大额存单、定期存款、通知存款等），使用期限自董事会审议通过之日起不超过12个月。公司2022年度募集资金进行现金管理的情况见下表：

银行名称	产品名称	产品类型	购买日	截止日	期初余额(元)	本期增加(元)	本期减少(元)	期末余额(元)	收益(元)
宁波银行	定期存单	大额存单保本型	2021.10.21	2022.1.21	20,000,000.00	-	20,000,000.00	-	95,502.37
合计					20,000,000.00	-	20,000,000.00	-	95,502.37

2022年度，公司募集资金用于购买大额存单共取得收益95,502.37元（含税），已到期的大额存单本金及收益均已转回募集资金账户。

5、募集资金投资项目实施地点变更情况

公司原定使用募集资金购置苏州市昆山市周市镇新镇路东、横新径路北的一宗国有建设用地，用于建设“研发中心建设项目”，但公司取得该国有建设用地的土地使用权尚需时间。为保证募投项目的实施进度，2022年1月24日，公司召开第一届董事会第十八次会议、第一届监事会第十四次会议，审议通过了《关于变更募集资金投资项目实施地点的议案》，将“研发中心建设项目”的实施地点变更至苏州市昆山市周市镇宋家港路269号。

6、募集资金其他使用情况

2021年5月20日，公司召开第一届董事会第十二次会议、第一届监事会第九次会议，审议通过了《关于使用银行承兑汇票方式支付募投项目所需资金并以募集资金等额置换的议案》，同意公司在募集资金投资项目实施期间，使用银行承兑汇票方式支付部分募投项目所需资金，之后定期以募集资金等额置换，并从募集资金专户划转至公司一般账户，该部分等额置换资金视同募投项目使用资金。

综上所述，公司严格执行募集资金专户存储制度，有效执行三方监管协议，募集资金不存在被控股股东和实际控制人占用、委托理财等情形；截至2022年12月31日，公司不存在变更募集资金用途、补充流动资金等情形；募集资金具体情况与已披露情况一致，不存在募集资金使用违反相关法律法规的情形。

九、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的持股、质押、冻结及减持情况

2022年，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持股及变动情况如下表：

单位：股

姓名	职务	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	变动原因
王宾	董事长、总经理、核心技术人员	13,183,740	13,183,740	0	不适用
刘文柏	董事、核心技术人员	0	0	0	不适用
诸渊臻	董事、核心技术人员	0	0	0	不适用
莫湊全	董事、核心技术人员、职工监事（离任）	0	0	0	不适用
翁莹	董事	0	0	0	不适用
方浩	董事	0	0	0	不适用
董炳和	独立董事	0	0	0	不适用
朱瑛	独立董事	0	0	0	不适用
刘海燕	独立董事	0	0	0	不适用
甘子英	监事会主席	2,126,340	2,126,340	0	不适用
钟佳珍	监事	0	0	0	不适用
王清静	职工监事、董事（离任）	2,126,340	2,126,340	0	不适用
于红	财务总监	0	0	0	不适用
王胜男	董事会秘书	0	0	0	不适用
湛龙模	核心技术人员	0	0	0	不适用
陆殷华	董事（离任）	0	0	0	不适用

王世文	独立董事（离任）	0	0	0	不适用
-----	----------	---	---	---	-----

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的股份不存在质押、冻结及减持的情况。

十、上海证券交易所或保荐机构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昀冢电子科技股份有限公司 2022 年度持续督导跟踪报告》之签章页)

保荐代表人:

钱亚明

钱亚明

杜长庆

杜长庆

华泰联合证券有限责任公司(公章)

2023 年 5 月 5 日