

天风证券股份有限公司
关于北京凯德石英股份有限公司
2025年上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》《北京证券交易所股票上市规则》（以下简称《上市规则》）等有关法律法规、规范性文件等的规定，天风证券股份有限公司（以下简称“天风证券”、“保荐机构”）作为北京凯德石英股份有限公司（以下简称“凯德石英”、“公司”）的保荐机构，负责凯德石英的持续督导工作，并出具2025年上半年度持续督导跟踪报告。

一、持续督导工作概述

项目	工作内容
1、公司信息披露审阅情况	保荐机构及时审阅了公司信息披露文件。
2、督导公司建立健全并有效执行规则制度的情况	持续督导机构查阅公司2025年半年度制定、修订的制度文件，督导公司建立健全并有效执行公司治理、财务内控和信息披露等制度，本督导期内，凯德石英有效执行了规则制度。
3、募集资金使用监督情况	保荐机构定期查阅公司募集资金账户对账单，核查公司募集资金使用情况；前往公司现场核查募集资金使用情况。本督导期内，凯德石英募集资金存放与使用符合相关规定。
4、督导公司规范运作情况	保荐机构通过日常沟通、现场核查、查阅资料等方式，督促公司规范运作；本持续督导内，公司在规范运作方面不存在重大违规。
5、现场检查情况	保荐机构对公司募集资金存放与使用进行了现场核查。
6、发表专项意见情况	保荐机构对凯德石英募集资金使用相关事项、预计年度日常性关联交易事项、提供担保进行了核查并发表了专项核查意见。
7、其他需要说明的保荐工作情况	无

二、发现存在的问题及采取的措施

事项	存在的问题	采取的措施
1、信息披露	无	不适用
2、公司内部制度的建立和执行	无	不适用
3、股东会、董事会运作	无	不适用
4、控股股东及实际控制人变动	无	不适用
5、募集资金存放及使用	无	不适用
6、关联交易	无	不适用
7、对外担保	无	不适用
8、收购、出售资产	无	不适用
9、其他业务类别重要事项（包括对外投资、风险投资、委托理财、财务资助、套期保值等）	无	不适用
10、发行人或者聘请的中介机构配合保荐工作的情况	无	不适用

三、公司及股东承诺事项履行情况

公司及股东承诺事项	是否履行承诺	未履行承诺的原因及解决措施
1、关于股份锁定承诺	是	不适用
2、避免同业竞争承诺	是	不适用
3、关于规范和减少关联交易的承诺	是	不适用
4、关于稳定股价的承诺	是	不适用
5、关于摊薄即期回报采取填补措施的承诺	是	不适用
6、关于未履行承诺时的约束措施的承诺	是	不适用

四、其他事项

（一）公司面临的重大风险事项

1、下游行业波动的风险

公司的主营业务是石英产品加工，报告期内主要收入来源为半导体集成电路芯片用石英产品和光伏太阳能行业用石英产品的生产和销售，从中长期来看，上述两类产品的销售收入仍将为公司的主要收入来源。石英制品行业与下游行业具有一定的关联性，如果未来下游行业因宏观经济形势变化、产业政策调整而发生市场波动，则可能对公司的生产经营产生不利影响。如果下游行业景气度突然提高，石英制品行业景气度将随之提升，进而带动公司经营业绩增长，反之，下游行业景气度降低，也会通过产业链传导，对公司业绩造成不利影响。

2、原材料价格波动的风险

公司主要产品涵盖4、6、8和12英寸半导体芯片生产线用石英产品，且未来公司主要产品将定位于中高端石英产品市场，对原材料品质要求较高，目前受到市场认证或广泛认可的高端石英原材料的供应商较少，若上游原材料价格因供需关系产生较大波动，可能对公司产品毛利率产生不利影响。

3、技术人员流失的风险

石英加工对人员要求较高，一个熟练生产研发人员通常需要较长的培训周期和持续的培养投入。公司通过多年积累，在研发、生产过程中逐渐形成了自身的技术特点，同时培养出了一大批业内优秀的生产研发人员，是公司保持核心竞争力的重要资源。随着行业竞争态势的增强及行业内的人才争夺的加剧，公司可能面临技术人员流失的风险。

4、实际控制人控制不当的风险

张忠恕持有公司19.8345%的股权，王毓敏持有公司10.5989%的股权，二人为夫妻关系，合计直接持有公司30.4334%的股权，二人为公司共同实际控制人，对公司股东会决议可产生重大影响，张忠恕担任公司董事长。实际控制人可能利用其控制地位在公司的发展战略、生产经营、利润分配决策等方面施加重大影响，从而导致因不当控制损害公司和中小股东利益的风险。

5、应收账款发生坏账的风险

报告期末，公司应收账款账面价值为10,911.58万元，期末总资产的比例为10.46%，虽然公司一直以来本着谨慎性原则对应收账款提取坏账准备，并制定了应

收账款催收和管理制度，但是由于公司应收账款占用营运资金较多，如果未来因下游客户经营问题等原因导致公司无法及时足额收回货款，将产生坏账损失，并对公司的现金流量和经营业绩产生不利影响。

6、税收优惠政策不能持续享受的风险

公司于2023年11月30日取得经北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务总局北京市税务局联合批准的《高新技术企业证书》，证书有效期为三年，公司取得的《高新技术企业证书》到期日为2026年11月，本公司2023年-2025年享受高新技术企业15%的所得税优惠税率。如果公司在证书到期后无法进行续期，将不能继续享受相关税收优惠政策，从而对公司的经营业绩产生不利影响。

7、部分房屋建筑物未取得产权证书的风险

公司目前存在因历史原因未取得房产权利证书的建筑物，主要包括食堂、库房及车库、办公室及值班室、其他辅助用房等，该部分建筑物因在建设前没有完整的报建手续、建设时缺少开工建设到竣工验收的相关文件，尚未取得产权证书。上述建筑物均建设于公司自有土地之上，截至目前，公司上述建筑物未发生安全事故或受到主管部门的行政处罚，亦未接到关于拆除或限期拆除的相关通知，但公司上述未取得产权证建筑物仍存在被主管部门责令拆除或受到行政处罚的风险。

8、存货跌价的风险

截至2025年6月末公司存货账面价值为10,320.93万元，占当期期末流动资产的比例为21.95%。截至2025年6月30日，存货跌价准备余额为469.82万元。公司存货主要为原材料、库存商品和发出商品，随着业务规模的扩大，公司各期末保有适当的存货余额。公司主要根据客户订单以及需求确定原材料采购计划和生产计划，并保持必要的产成品库存规模。报告期内，公司与主要客户保持顺畅的沟通，有效控制存货规模，提高资金使用效率，存货减值风险较低。未来，随着生产规模的不断扩大，公司存货可能相应增加。虽然公司主要根据订单安排采购和生产，但若客户的生产经营发生重大不利变化，无法继续执行订单，可能导致公司存货的可变现净值降低，进而带来存货减值的风险。

9、关联销售占比较高的风险

报告期内，公司存在向关联方通美晶体及子公司、扬杰科技及子公司销售石英产品的情形，2025年半年度销售金额为2,828.60万元，占本期营业收入的比例为17.95%，如若公司未来由于生产规模扩张以及客户需求不断加大，使得与通美晶体以及扬杰科技之间关联交易金额增长，进而导致公司存在关联销售占比较高风险。

（二）控股股东、实际控制人、董事、高管股份质押冻结情况

截至2025年6月30日，公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员持有的股份不存在质押、冻结的情形。

（三）北京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）

（此页无正文，为《天风证券股份有限公司关于北京凯德石英股份有限公司
2025年上半年度持续督导跟踪报告》之签章页）

保荐代表人：



李统超



郑昌鑫

天风证券股份有限公司

2025年9月18日