

苏州世名科技股份有限公司 关于对深圳证券交易所关注函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

苏州世名科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2020 年 5 月 14 日收到深圳证券交易所下发的《关于对苏州世名科技股份有限公司的关注函》（创业板关注函〔2020〕第 288 号）（以下简称“《关注函》”）。根据《关注函》中的要求，公司及时对关注事项进行认真核查、分析，并逐一进行回复，现就《关注函》回复内容公告如下：

1、公告披露，常熟世名于 2020 年 1 月 8 日收到苏州市行政审批局下发的《行政许可决定书》（苏行审环验准【2020】第 1 号），常熟世名年产 5 万吨纳米级水性色浆和溶剂色浆及纳米材料添加剂项目（以下简称“5 万吨项目”）验收申请通过审查验收，拥有年产 20,000 吨水性色浆、20,000 吨溶剂型色浆、8,040 吨纳米材料添加剂的实际产能。

本次技改项目主要内容为削减溶剂型色浆产能 5,960 吨、纳米材料添加剂产能 4,040 吨，新增 PCB 低聚物固体树脂 2,000 吨、高性能低聚物 SMA 树脂 3,000 吨、高分子聚合物分散剂 2,000 吨、功能性添加剂 2,500 吨、光刻胶颜料分散液 500 吨，总产能保持不变。

请说明 5 万吨项目投产前所需的行政许可及截至目前的获取情况、是否投产及具体投产时间，此次技改是否在项目验收或投产后短期内进行，如是，请说明在项目验收或投产后短期内即削减产品产能的原因、原有产品的市场前景和盈利能力是否发生变化，你公司是否及时披露变化的具体情况和原因，原有项目的立项及可行性分析是否审慎，新增项目投资资金的具体用途、支出安排及可行性分析，并请说明该技改项目对你公司经营业绩的影响。

回复：

（1）项目建设基本情况

公司全资子公司常熟世名化工科技有限公司（以下简称“常熟世名”）“年产5万吨纳米级水性色浆和溶剂色浆及纳米材料添加剂项目”（以下简称“常熟项目”，该项目内容为2万吨纳米级水性色浆、2万吨溶剂型色浆及1万吨纳米材料添加剂）。常熟世名于2012年9月25日取得苏州市发改委颁发的备案通知(苏发改中心[2012]244号)，并于2013年1月10日通过苏州市环境保护局对项目环评的审批，取得批复文件(苏环建[2013]11号)。公司于2014年对常熟世名该项目内容进行调整，于2014年10月31日取得苏州市环境保护局颁发的环评修编报告的审批文件(苏环建[2014]227号)，项目内容调整为2万吨纳米级水性色浆、2万吨溶剂型色浆及8,040吨纳米材料添加剂。其中“2万吨水性色浆生产线及自用添加剂建设项目”为公司首发上市的募投项目。

根据公司战略规划及市场需求，常熟项目分阶段进行建设，第一阶段(年产10,375吨纳米级水性色浆、2,000吨溶剂色浆及2,680吨纳米材料添加剂)于2016年1月建成，进入试生产阶段，并于2017年7月20日通过苏州市环保局竣工环保验收(苏环验[2017]73号)，正式投产；第二阶段(年产纳米级水性色浆9,625吨、溶剂色浆18,000吨及纳米材料添加剂5,360吨)于2019年1月建成，进入试生产阶段。公司于定期报告及相关募集资金使用情况鉴证报告中均对上述项目进展情况进行及时披露。

常熟世名于2020年1月8日收到苏州市行政审批局下发的《行政许可决定书》（苏行审环验准字[2020]第1号），常熟世名年产5万吨纳米级水性色浆和溶剂色浆及纳米材料添加剂项目验收申请，准予行政许可，项目通过整体审查验收。公司于2020年4月3日披露《关于部分募集资金投资项目结项并注销募集资金专户的公告》（公告编号：2020-038），经公司董事会、监事会审议同意将募集资金投资项目“2万吨水性色浆生产线及自用添加剂建设项目”结项，并注销募集资金专用账户。

（2）常熟技改项目背景

公司多年来一直从事色浆及相关产品的生产、研发和应用研究，已掌握各类颜料改性与修饰技术、超细化加工技术以及聚合物分散剂制备技术，以此为产业基础进行色彩新材料的研发与制产业化。聚合物分散剂与环保型添加剂是色浆及相关产品制备的关键原料，在色浆生产中可以提高颜料分散效率、改善产品性能、

提升产品稳定性，减少对环境污染。

随着公司业务发展需求与产能放大，产品性能及种类的增加，公司现有部分自主化添加剂产能、性能并不能完全满足公司的产品迭代与发展需求。大部分核心添加剂是通过外部购买的方式来保证生产。在这种情况下，一方面公司产品配方存在技术泄露的风险，另一方面产品的成本难以控制，同时外购添加剂的品质和批次稳定性如果得不到较好保证，则为后续生产也增加了处理环节与处理成本。因此，公司目前迫切需要能够自主生产核心添加剂、分散剂等产品，提高关键原材料的自供水平。

经过多年研发与技术储备，公司已掌握一系列聚合物分散剂母体合成工艺技术，此次技改项目新增高性能低聚物SMA树脂、高分子聚合物分散剂、功能性添加剂即基于此项目的，项目达成后可实现核心添加剂的自主化生产与供应。PCB低聚物固体树脂是基于高性能低聚物SMA现有产品体系基础上的产品升级，其与SMA树脂拥有相近的材料与工艺体系；光刻胶颜料分散液制备技术及工艺与公司现有颜料改性技术、超细化加工技术以及溶剂型色浆加工工艺类似，其核心技术均为超细化加工技术，在原材料品质控制、粒径大小及分布、纳米颗粒稳定性与耐光性、饱和度等性能有着更为苛刻的技术要求。公司也希望利用此次技改的契机，加强科技创新与技术攻关，通过技术延伸，实现产业升级的目的，因此公司对于以上两项新产品同时进行项目立项，进行新兴产业的前瞻性战略布局。

基于上述迫切因素，公司于2020年5月8日召开第四届董事会第一次会议，同意常熟世名在“年产5万吨纳米级水性色浆和溶剂色浆及纳米材料添加剂项目”整体通过审查验收后，迅速启动“年产10,000吨高频覆铜板专用树脂及特种添加剂技术改造项目”（以下简称“技改项目”）。

（3）技改项目置换产能的相关分析

根据所使用基础溶剂的不同，色浆分为水性色浆和溶剂型色浆。公司以生产水性色浆为主，同时致力于环保溶剂型色浆的研发、生产与销售。由自磨色浆走向商品化色浆，符合国内绿色环保的产业要求，集约化、环保化的生产方式是未来色浆产业的必然发展结果，溶剂型色浆也正是基于此项原因得到公司的重视。经审慎评估及充分的市场调研，公司制定《年产5万吨纳米级水性色浆和溶剂色

浆及纳米材料添加剂项目申请报告》，并于2012年向相关机构申请立项，其中2万吨溶剂型色浆及部分添加剂产品，由常熟世名使用自有资金进行建设。2019年，常熟世名获得2,000吨溶剂型色浆产能批复，实际产量1,076.52吨，产能利用率为53.83%；获得2,680吨添加剂产能批复，实际产量1,103.62吨，产能利用率为41.18%。

公司根据战略规划要求进行综合评估，决定通过部分溶剂型色浆、环保型添加剂的产能置换，新增“年产10,000吨高频覆铜板专用树脂及特种添加剂”等产品，但仍然保留70%的溶剂型色浆产能，为未来溶剂型产品的使用预留必要的产能空间，原有产品的市场前景和盈利能力并未发生重大变化。

（4）技改项目资金投入及业绩影响

本次技改项目拟投资6,000万元，其中工程费用4,200万元，流动资金1,800万元。该项目涉及的技改内容，均是基于公司既有核心技术基础上进行的产品延伸与产业升级。公司具备相关产品技术研发及产品开发能力，拥有完善的产品技术储备、人员储备，具备较为完善的专业应用测试平台，能够有效保障该项目的正常开展。对于此次技改项目，公司内部已经基于审慎原则进行了可行性分析评估。本次技改项目预计对公司2020年业绩不构成影响。

2、请补充说明此次技改项目投资的具体资金来源，针对上述5类拟增加产能的产品，请分别具体说明你公司对相关业务在技术和人员等方面的储备情况、资金投入情况、截至目前的研发进展、量产前所需进行的工作、相关产品与你公司主营业务的相关性以及你公司具有的竞争优势，并就上述新增产能投资事项充分提示相关风险。并请说明上述5类产品前期是否已有投产产能，如是，请说明已实现收入及占比，以及对你公司财务状况及经营成果的影响。

回复：

（1）技改项目投资资金来源

常熟世名本次技改项目使用自筹资金进行投入。

（2）技术和人员等储备情况、研发进展情况等

公司自成立以来，始终重视对技术研发的投入和自主创新能力的提升。公司2017年、2018年、2019年的研发投入分别为2,055.91万元、2,333.31万元、2,724.49

万元，始终保持稳定的增长态势。截至2019年末，集团公司研发人员66人，占集团公司员工总数的23.24%。

公司下设研发中心，为公司整体的产品研发、技术开发、产业化等提供专业支持。根据公司战略规划要求，研发中心设立特种添加剂技术研究院和纳米工程技术研究院。其中特种添加剂技术研究院主要负责特种低聚物合成及分散剂等产品开发，拥有核心研发技术人员8人，博士1人，硕士2人，其中高级工程师2人；纳米工程技术研究院主要负责超细化加工工艺研究、纳米深加工的配方及工艺研究，拥有核心研发技术人员7人，博士1人，硕士2人，其中高级工程师3人，为公司技改项目的顺利实施提供了坚实的技术支持。

公司经过多年的研究开发，掌握了一系列聚合物分散剂母体合成工艺技术，在原材料质量控制、颜料超细化分散和纳米级颜料色浆制备、应用等方面积累了深厚的技术经验。常熟技改项目开发的低聚物母体树脂系列及其衍生物产品从结构、理化指标及应用性能上与进口产品基本一致。公司在有效丰富公司产品结构、保障公司效益的基础上，努力推进相关产品的国产化进程。

技改项目内容核心技术储备情况及研发进展情况如下：

序号	负责机构	相关性项目产品名称	核心技术储备	研发进展情况
1	特种添加剂技术研究院	PCB 低聚物固体树脂	掌握低聚物分子量及分布控制技术;高玻璃化温度的树脂产品脱溶工艺与造粒工艺;多元体系中的单体分布均匀性，产品批次稳定等。	部分 SMA 树脂、高分子分散剂、PCB 低聚物固体树脂和功能性添加剂产品已通过实验室中试，并已取得部分应用客户验证。
		高性能低聚物 SMA 树脂		
		高分子聚合物分散剂		
		功能性添加剂		
2	纳米工程技术研究院	光刻胶颜料分散液	颜料改性技术; 超细化加工技术; 溶剂型色浆加工工艺。	光刻胶颜料分散液已初步完成了相关产品的实验室研究，目前尚处于配方优化阶段。

(3) 主营业务相关性及产品竞争优势

本次技改项目与公司主营业务均具有较高相关性。

经过多年研发与技术储备，公司已掌握一系列聚合物分散剂母体合成工艺技术，此次技改项目新增高性能低聚物SMA树脂、高分子聚合物分散剂、功能性添加剂即基于此项目的，项目达成后可实现核心添加剂的自主化生产与供应。

PCB低聚物固体树脂是基于高性能低聚物SMA现有产品体系基础上的产品升级，

其与SMA树脂拥有相近的材料与工艺体系；光刻胶颜料分散液制备技术及工艺与公司现有颜料改性技术、超细化加工技术以及溶剂型色浆加工工艺类似，其核心技术均为超细化加工技术，在原材料品质控制、粒径大小及分布、纳米颗粒稳定性与耐光性、饱和度等性能有着更为苛刻的技术要求。截止目前，集团公司持有关于颜料分散技术的专利共9项。

高性能低聚物SMA树脂、高分子聚合物分散剂、功能性添加剂主要用于公司核心添加剂，为公司能够自主生产添加剂等产品、提高关键原料的自供水平、实现进口替代奠定了坚实基础。低聚物SMA聚合物主要用于生产公司水性高分子分散剂；公司拥有完善和专业的颜料分散剂应用测试平台，每年至少需要2,000吨以上高性能分散剂；功能性添加剂作为公司色浆及相关产品的核心原材料，属于超细化加工生产方式，与主营业务水性色浆拥有相同的制造工艺平台及相同分散原理的配方助剂体系。

本次技改项目中PCB低聚物固体树脂，是基于高性能低聚物SMA树脂体系基础上的产品升级。通过连续化微反应器平台进行生产，与公司现有主营色浆产品的加工工艺存在显著差异，但与SMA树脂拥有相近的材料与工艺体系。PCB低聚物固体树脂的生产工艺属于聚合反应，产品质量控制要素主要包括分子量、分子量分布系数、玻璃化温度等，同时在应用中主要评估高频覆铜板使用时的耐热性、介电性质、膨胀性、吸水性等。公司技术团队前期对产品的工艺和配方进行了优化升级，已经完成大量的实验室中试研究，并已取得部分应用客户验证，但仍需经过设备工程化试运行、质量控制体系建设与完善等相关工作。公司将全力推进项目建设，力争在项目建设验收完成后两年内实现量产，但因时间周期较长，仍存在技术研发不达预期、客户验证无法完全通过、行政审批未达预期等风险。

本次技改项目中光刻胶颜料分散液（光刻胶色浆）主要用于显示器彩色滤光片用光刻胶，是在彩色滤光片中呈现色彩特征的物质。公司拥有多年的色浆生产加工经验，在部分纤维原液着色色浆、高品质涂料色浆等领域均实现了纳米级颜料色浆的产业化生产，在原材料质量控制、颜料超细化分散和纳米级颜料色浆制备、应用等方面积累了深厚的技术经验。光刻胶颜料分散液制备技术及工艺与公司现有颜料改性技术、超细化加工技术以及溶剂型色浆加工工艺类似，其核心技术均为超细化加工技术，但需要指出的是，光刻胶颜料分散液在原材料品质控制、

粒径大小及分布、纳米颗粒稳定性与耐光性、饱和度等性能有着更为苛刻的技术要求，相较于公司已有色浆产品，在颜料品种及加工助剂选择、超细化加工设备和工艺、品质控制和客户验证方法等方面存在明显差异。公司已初步完成了相关产品的实验室研究，目前尚处于配方优化阶段。光刻胶颜料分散液的技术壁垒较高，公司虽然在颜料超细化加工设备和工艺、颜料和助剂筛选等方面做了前期研究并储备了技术团队，但仍存在一定的技术研发、产品性能的风险。同时光刻胶颜料分散液产品在实现产业化前尚需要经过配方优化、测试验证、中试、试生产和客户验证等阶段，时间周期具有较大不确定性，只有在通过上述过程及最终客户测试验证确认后，才可能正式应用在光刻胶产品中。

（4）投产情况及风险提示

本次常熟技改项目已经苏州市化工建设项目2020年第二次会商会议会商通过，后续仍需进行严格的立项、环评、安评、消防、验收等环节，上述项目需建设完成并经过验收后方可投产使用。公司将根据相关要求，积极推进本次常熟技改项目的开展工作。

公司就本次技改项目进行相关风险提示，提请广大投资者注意投资风险：

①项目审批的风险。常熟技改项目已通过苏州市化工建设项目2020年第二次会商会议会商，但后续报批报建（立项、环评、安评、消防、验收等）、试生产申请、竣工验收等环节涉及的部门和审批程序较多，该项目存在因项目审批未达到预期而无法取得有权机构批准的风险。

②市场风险。常熟技改项目已经公司慎重考虑、科学决策，该项目的实施，有利于进一步优化公司产业结构，提升整体核心竞争力。但项目的具体实施可能受到宏观经济状况、国家产业政策、政府宏观调控、产品客户验证及技术研发等因素的影响，如上述因素发生不可预见的重大不利变化，该项目将面临投资预期收益不能完全实现的风险。

③管理风险。常熟技改项目是公司基于整体的发展战略基础上作出的慎重决策。常熟世名在后续经营过程中可能面临管理、市场和内控等方面的风险，公司将建立完善的风控措施，不断提升子公司的管理水平，利用自身资源优势，发挥公司整体业务协同作用，以推动各项业务的健康发展。

④产品技术研发及验证风险。本次技改项目相关产品，技术难度较大，质量

要求较高，在实现产业化前尚需要经过配方优化、测试验证、中试、试生产和客户验证等阶段，时间周期具有较大不确定性，因此本项目产品存在技术研发不达预期、客户验证无法通过等风险。

公司将积极关注该项目投资事项的后续进展情况，严格按照相关法律、法规的规定，及时履行信息披露义务。敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

3、请结合宏观情况、行业情况、同行业上市公司股价走势，及公司自身生产经营等情况，详细分析你公司近期股价涨幅偏离大盘的原因，并就你公司股价异常波动进行充分的风险提示。

回复：

(1) 宏观及行业情况

公司目前主营业务为色浆及相关产品的研发、生产和销售，根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，归属于C26化学原料及化学制品制造业。公司2019年年报、2020年第一季度报告披露相关业绩数据：2019年公司经营情况稳定，未有重大变化，实现了营业收入及净利润的双增长；2020年第一季度受新型冠状病毒肺炎疫情影响，公司业绩有所下降。随着国内疫情得到控制，市场逐步恢复，公司生产经营情况已恢复正常。根据公司向研发、销售、采购等相关部门问询的反馈情况，近期公司色浆及相关产品所处行业的产业政策、市场情况等方面未发生重大变化。

公司于2020年5月8日在巨潮资讯网披露《公司关于全资子公司投资建设技改项目的公告》，其中PCB低聚物固体树脂主要用于印制电路板PCB的核心基材--覆铜板，光刻胶颜料分散液（光刻胶色浆）为彩色光刻胶的原材料之一。

近年来，国家出台多项政策，积极号召企业实现产业基础再造和产业链提升工程，巩固传统产业优势，强化优势产业领先地位，布局战略性新兴产业，加强科技创新和技术攻关。以色浆为代表的色彩新材料产业也迎来了技术突破和行业整合的最佳时期。电子信息产业是我国重点发展的战略性、基础性和先导性支柱产业，国内也出台了一系列鼓励电子信息产业发展的积极政策，引导着电子信息产业步入健康发展轨道。

(2) 主要板块、指数情况对比

根据公司主营业务范围，目前在A股市场没有可比上市公司。自2020年5月8日以来，公司所处主要板块、技改项目可能涉及板块（印制电路板指数、光刻胶指数）收盘指数情况汇总如下：

指数（股价）	日期		涨幅（%）	世名科技 偏离值（%）
	2020年5月8日	2020年5月15日		
创业板综指	2379.49	2386.16	0.28%	27.69%
化学制品指数	3262.84	3273.29	0.32%	27.65%
印制电路板指数	1921.89	1939.66	0.92%	27.05%
光刻胶指数	1690.22	1719.20	1.71%	26.26%
世名科技	11.80	15.10	27.97%	-

从上表可以看出，自2020年5月8日以来创业板综指涨幅0.28%，化学制品指数涨幅0.32%，印制电路板指数涨幅0.92%，光刻胶指数涨幅1.71%，公司总体涨幅为27.97%，相较于其他版块指数涨幅偏离值较大。

公司主营业务色浆及相关产品所处行业的产业政策、市场情况等方面未发生重大变化。公司根据谨慎性原则及时披露《公司关于全资子公司投资建设技改项目的公告》，项目产品部分涉及PCB、光刻胶原材料。基于上述情况，公司认为：近期公司股价出现大幅上涨，主要系全资子公司常熟世名本次技改项目部分产品涉及PCB、光刻胶原材料，近期电子化学品相关产品为资本市场所关注，因此受到投资者的较高关注度。

（3）公司于2020年5月12日披露《股票交易异常波动公告》，就公司近期生产经营情况进行说明，并披露了相关风险提示。公司于2020年5月8日在巨潮资讯网披露《公司关于全资子公司投资建设技改项目的公告》，并披露了相关风险提示。

截至2020年5月15日，公司股票动态市盈率约为66.36，静态市盈率约为37.06。近日公司较创业板综指、化学制品指数、印制电路板指数涨幅偏离值较大，已经偏离公司生产经营的真实情况。公司在此郑重提示，请广大投资者理性投资，注意风险。

4、请说明近一个月以来你公司接受投资者调研的详细情况，在投资者关系活动中，是否存在向特定投资者泄露未公开重大信息的情形。

回复：

经自查，公司近一个月内未发生接待机构及个人投资者调研的情况。公司在深圳证券交易所投资者关系互动平台回复投资者咨询时严格遵守公平、公正、公开的原则，不存在违反信息披露公平性的情形。

5、请说明你公司、控股股东、实际控制人及其一致行动人是否存在处于筹划阶段的重大事项，你公司控股股东、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员近 1 个月买卖你公司股票的情况、未来 6 个月内是否存在减持计划。

回复：

(1) 经问询，公司、控股股东、实际控制人及其一致行动人均无重大资产重组、收购资产、控制权变更、重大投资等事项。

(2) 经自查，公司控股股东、持股5%以上股东、董事、监事、高级管理人员在收到《关注函》前1个月不存在买卖公司股票的行为。

(3) 经公司向控股股东、持股5%以上股东、董事、监事、高级管理人员问询，公司上述人员未来6个月不存在减持公司股票的计划。

6、请结合上述问题回复，说明你公司是否存在利用信息披露配合相关股东、董事、监事和高级管理人员减持及配合二级市场股价炒作的情形。

回复：

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员在收到《关注函》前一个月不存在买卖公司股票的行为；上述人员未来6个月也未有减持公司股票计划。公司不存在利用信息披露配合相关股东、董事、监事和高级管理人员减持及配合二级市场股价炒作的情形。

7、你认为需要说明的其他事项。

回复：

经核查，公司目前不存在需要说明的其他事项。公司自上市以来严格按照《深

圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规和公司制度，认真和及时地履行信息披露义务。公司的董事会全体成员保证信息披露内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特此回复。

苏州世名科技股份有限公司

董事会

2020年5月15日