

证券简称： 锦华新材

证券代码： 874085

浙江锦华新材料股份有限公司

浙江省衢州市衢州高新技术产业园区中俄科技合作园 A-25-5 号



浙江锦华新材料股份有限公司招股说明书（申报稿）

本公司的发行申请尚未经中国证监会注册。本招股说明书申报稿不具有据以发行股票的法律效力，投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为投资决定的依据。

本次股票发行后拟在北京证券交易所上市，该市场具有较高的投资风险。北京证券交易所主要服务创新型中小企业，上市公司具有经营风险高、业绩不稳定、退市风险高等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解北京证券交易所市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

保荐机构（主承销商）



浙商证券股份有限公司
ZHESHANG SECURITIES CO., LTD.

(浙江省杭州市五星路 201 号)

中国证监会和北京证券交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对注册申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

发行人控股股东、实际控制人承诺招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书中财务会计资料真实、准确、完整。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销商承诺因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法承担法律责任。

保荐人及证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法承担法律责任。

本次发行概况

| | |
|-----------|--|
| 发行股票类型 | 人民币普通股（A股） |
| 发行股数 | 公司拟向不特定合格投资者公开发行股票不超过 32,666,667 股（含本数）。本次发行完成后，公众股东持股比例不低于公司公开发行后股本总额的 25%。最终发行数量将由董事会根据股东大会授权与主承销商视具体情况协商，并经北交所审核通过及中国证监会注册同意后确定。除前述公开发行的股份数量外，公司及主承销商将根据具体发行情况择机采用超额配售选择权，采用超额配售选择权发行的股票数量不超过本次发行股票数量的 15%，即不超过 4,900,000 股（含本数）。本次发行全部为新股发行，不涉及原股东公开发售股份的情形。 |
| 每股面值 | 人民币 1.00 元 |
| 定价方式 | 通过公司和主承销商自主协商直接定价、合格投资者网上竞价、网下询价方式确定发行价格。最终定价方式将由股东大会授权董事会与主承销商根据具体情况及监管要求协商确定。 |
| 每股发行价格 | - |
| 预计发行日期 | - |
| 发行后总股本 | - |
| 保荐人、主承销商 | 浙商证券股份有限公司 |
| 招股说明书签署日期 | -- |

重大事项提示

本公司特别提醒投资者对下列重大事项给予充分关注，并认真阅读招股说明书正文内容：

一、本次公开发行并在北京证券交易所上市的安排及风险

公司本次公开发行股票完成后，将申请在北京证券交易所上市。

公司本次公开发行股票注册申请获得中国证监会同意后，在股票发行过程中，会受到市场环境、投资者偏好、市场供需等多方面因素的影响；同时，发行完成后，若公司无法满足北京证券交易所发行上市条件，均可能导致本次发行失败。

公司在北京证券交易所上市后，投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

二、本次发行相关主体作出的重要承诺

公司提示投资者认真阅读公司、股东、董事、监事、高级管理人员等作出的重要承诺以及未能履行承诺的约束措施，具体承诺事项详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”相关内容。

三、本次发行前滚存未分配利润的分配安排

根据公司 2024 年第一次临时股东大会决议，本次发行前滚存未分配利润由本次发行完成后的全体新老股东按各自的持股比例共享。

四、最近一年利润分配实施情况

截至 2023 年 12 月 31 日公司未分配利润为 47,038.73 万元，2024 年 4 月 25 日发行人股东大会审议通过公司利润分配方案：以公司总股本 9,800 万股为基数，向全体股东按每 1 股派发现金红利 0.52 元（含税），共计分配 5,096.00 万元现金红利，此次红利分配后，公司未分配利润剩余 41,942.73 万元，结转以后年度。截至本招股说明书签署日，本次利润分配尚未实施完毕。

五、特别风险提示

公司提醒投资者认真阅读本招股说明书“第三节 风险因素”的全部内容，并特别注意下列事项：

（一）宏观经济波动及市场需求下降的风险

公司主要从事酮肟系列精细化学品的研发、生产和销售，产品主要用于生产有机硅密封胶和胶粘剂、农药、金属萃取剂、医药等的关键原料。公司业务发展与下游的建筑建材、光伏和风电等能源电力、电子、新能源汽车、农药、金属萃取、医药等行业的发展状况密切相关，受行业产能和下游需求影响较大，具有一定的行业周期性波动特点。若宏观经济出现不利变化，或客户所处行业及其下游行业景气度降低，将可能导致公司产品的市场需求下降，进而

对公司经营业绩造成不利影响。

（二）原材料价格上涨风险

公司产品主要原材料为丁酮、双氧水、液氨、一甲基三氯硅烷、乙烯基三氯硅烷、乙醛等，报告期内直接材料成本占主营业务成本的比例为 60%左右，主要原材料采购价格的变化是影响公司利润的重要因素。受国内经济形势、市场供求变动等因素的影响，报告期内公司主要原材料的平均采购价格呈现一定的波动。如果未来公司主要原材料的平均采购价格出现大幅上涨，而公司主要产品的销售价格无法同步提升，可能会对公司经营业绩造成不利影响。

（三）市场竞争加剧风险

随着行业的发展，公司及部分竞争对手正在对相关产品进行扩产。如果公司所处行业未来的产能提升幅度，大于市场需求增速，将可能导致市场竞争加剧、行业利润率水平下降，进而对公司经营业绩造成不利影响。

（四）安全生产风险

公司羟胺盐、乙醛肟等部分产品及丁酮、液氨等部分原材料属于危险化学品，在其运输、存储和使用过程中存在安全风险。尽管公司现有生产设备和安全设施运行良好，但公司仍存在因管理疏忽、操作不当、自然灾害等原因而造成安全事故或受到相关处罚的可能，从而对公司的正常生产经营带来不利影响。

（五）技术流失风险

经过多年的经营和开发，公司在硅烷交联剂、羟胺盐及其他精细化工产品领域具备了较为深厚的技术积淀。公司的核心技术主要由公司技术研发团队通过长期的研发投入、行业实践和经验总结而形成，公司的核心技术和技术研发团队是公司核心竞争力的重要组成部分，也是公司持续发展的基础。如果公司核心技术泄密，或者不能对技术研发人员实行有效的激励和约束导致技术人员流失，可能会给公司带来直接或间接的经济损失。

（六）业绩下滑风险

报告期各期，公司实现营业收入分别为 115,326.42 万元、99,397.38 万元、111,450.92 万元，扣除非经常性损益后的净利润分别为 24,465.03 万元、7,841.75 万元、17,280.81 万元。2023 年公司扣除非经常性损益后的净利润较上年大幅增长，主要原因为：2023 年公司主要产品硅烷交联剂产能增加，且受下游产品有机硅密封胶和胶粘剂在光伏和风电等能源电力、电子、新能源汽车等领域市场需求增长的影响，该产品销量大幅增长；此外，部分原材料和能源价格下降、公司改进生产工艺，导致产品单位成本大幅下降，毛利率大幅提升。

未来如果公司主要产品的市场需求减少、竞争加剧，导致产品销量、平均销售价格或销售毛利率下降；或主要原材料的平均采购价格出现大幅上涨，而公司主要产品的销售价格无法同步提升，则公司将面临业绩下滑的风险。

（七）毛利率波动风险

报告期各期，公司毛利率分别为 34.12%、17.72%、27.65%，存在一定波动。公司毛利率水平主要受产品销售价格、产品销售结构、原材料价格、工艺改进等因素影响，如上述因素发生不利变化，公司毛利率将存在下滑风险，进而对公司经营业绩产生不利影响。

（八）关联交易风险

报告期各期，公司经常性关联采购金额分别为 30,550.38 万元、32,312.09 万元和 29,754.64 万元，占同期采购总额的比例分别为 37.26%、37.52%和 35.43%，主要系公司向巨化集团及其控制的其他企业采购能源、原材料、委托加工服务等。

公司已制订《关联交易管理制度》等内控制度，但若公司未来不能严格执行相关内控制度并确保关联交易的必要性、定价公允性和决策程序完备性，则将对公司治理和经营业绩产生不利影响。

（九）募投项目新增折旧及摊销的风险

公司本次募投项目包括 60kt/a 高端偶联剂项目、500 吨/年 JH-2 中试项目、酮肟产业链智能工厂建设项目、酮肟硅新材料重点企业研究院建设项目、营销网络建设项目，投资总额合计 77,841.03 万元。募投项目建成后，公司将新增较大金额的固定资产、无形资产和长期待摊费用，每年的折旧和摊销费用相应增加。如果公司募集资金投资项目不能按照计划实现预期效益，新增的折旧和摊销费用将对发行人业绩产生一定的不利影响。

（十）募投项目实施风险

公司本次募投项目实施过程中，如果出现市场环境变化、产业政策变化、行业竞争状况加剧、工程建设进度或市场开拓不及预期等因素，可能导致本次募投项目不能按计划实施，影响募投项目的实施效果。

本次募投项目之“60kt/a 高端偶联剂项目”将分三期建设，全部达产后，公司将新增 3 万吨/年的烷偶联剂产能及 3 万吨/年的功能性硅烷中间体产能。虽然公司具有丰富的硅烷偶联剂生产经验，已掌握硅烷偶联剂相关技术并申请了多项发明专利，具备实施本项目所需的人员和市场储备，但若公司硅烷偶联剂技术水平和产品质量不能完全满足市场和客户需求，或本募投项目实施过程中国内外经济环境、市场容量、市场竞争状况、行业发展趋势等发生重大不利变化，或公司相关产品市场开拓不及预期，则可能导致本募投项目不能按计划实施、新增产能难以消化或项目实施后收益不能达到预期的风险，从而对公司生产经营和未来发展产生不利影响。

本次募投项目之“500 吨/年 JH-2 中试项目”，计划建设羟胺水溶液的中试研发装置，拟试验的羟胺水溶液产品可作为芯片制作过程的清洗剂，以及特种纤维生产过程的稳定剂。羟胺水溶液的生产制造难度高，目前主要由德国厂商巴斯夫垄断供应，公司如成功实施本募投项目，将实现进口替代，进一步优化公司产品结构，提升市场竞争力。但若公司对羟胺水溶液制备工艺、产品提纯工艺等课题研究结果不及预期，羟胺水溶液的技术水平和产品质量不

能完全满足市场和客户需求，则可能影响募投项目的实施效果。

六、财务报告审计截止日后的主要经营状况

公司财务报告审计截止日为 2023 年 12 月 31 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2024 年 1-3 月财务报告进行了审阅，并出具了天职业字[2024]33329 号《审阅报告》。具体信息参见本招股说明书“第八节管理层讨论与分析”之“八、发行人资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项”。

截至 2024 年 3 月末，公司资产负债状况良好，资产总额为 120,641.13 万元，较上年末增长 1.85%，归属于母公司所有者权益为 73,575.04 万元，较上年末增长 9.66%；2024 年 1-3 月，公司营业收入为 31,334.88 万元，较上年同期增长 26.09%，归属于母公司股东的净利润为 6,108.14 万元，较上年同期增长 246.58%；2024 年 1-3 月，公司经营活动产生的现金流量净额为 6,283.72 万元，较上年同期增长 203.04%。

财务报告审计截止日至本招股说明书签署日，公司生产经营状况正常，经营模式未发生重大变化，市场环境、行业政策、税收政策、主要客户及供应商以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面均未发生重大变化，亦未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

目录

| | | |
|------|----------|-----|
| 第一节 | 释义 | 10 |
| 第二节 | 概览 | 13 |
| 第三节 | 风险因素 | 22 |
| 第四节 | 发行人基本情况 | 26 |
| 第五节 | 业务和技术 | 69 |
| 第六节 | 公司治理 | 127 |
| 第七节 | 财务会计信息 | 175 |
| 第八节 | 管理层讨论与分析 | 196 |
| 第九节 | 募集资金运用 | 284 |
| 第十节 | 其他重要事项 | 301 |
| 第十一节 | 投资者保护 | 302 |
| 第十二节 | 声明与承诺 | 307 |
| 第十三节 | 备查文件 | 317 |

第一节 释义

本招股说明书中，除非文意另有所指，下列简称和术语具有的含义如下：

| 普通名词释义 | | |
|----------------------|---|---|
| 本公司、发行人、公司、股份公司、锦华新材 | 指 | 浙江锦华新材料股份有限公司 |
| 锦华有限、有限公司 | 指 | 衢州锦华化工有限公司，于 2007 年 12 月 27 日设立，2009 年 7 月 13 日改制为浙江锦华新材料股份有限公司 |
| 巨化集团 | 指 | 巨化集团有限公司，曾用名巨化集团公司，2017 年 4 月更名为巨化集团有限公司 |
| 浙江省国资委 | 指 | 浙江省人民政府国有资产监督管理委员会 |
| 丽水锦泓 | 指 | 丽水锦泓企业管理合伙企业（有限合伙） |
| 福建申远 | 指 | 福建申远新材料有限公司 |
| 巨化股份 | 指 | 浙江巨化股份有限公司，股票代码“600160.SH” |
| 巨化锦纶、巨化锦纶厂 | 指 | 衢州巨化锦纶有限责任公司，系巨化股份子公司，前身为巨化集团公司锦纶厂 |
| 锦纶技协 | 指 | 衢州衢化锦纶职工技术协会 |
| 巨化电化厂 | 指 | 浙江巨化股份有限公司电化厂 |
| 巨化集团财务公司 | 指 | 巨化集团财务有限责任公司 |
| 拜耳、Bayer | 指 | 拜耳集团，世界 500 强企业，总部位于德国的跨国医药、农化集团 |
| 巴斯夫、BASF | 指 | 巴斯夫集团，世界 500 强企业，是一家大型跨国综合性化工企业 |
| 艾科维、江苏艾科维 | 指 | 江苏艾科维科技股份有限公司，公司同行业公司 |
| 新蓝天、湖北新蓝天 | 指 | 湖北新蓝天新材料股份有限公司，公司同行业公司 |
| 江瀚新材 | 指 | 湖北江瀚新材料股份有限公司，股票代码“603281.SH”，公司同行业上市公司 |
| 晨光新材 | 指 | 江西晨光新材料股份有限公司，股票代码“605399.SH”，公司同行业上市公司，公司同行业上市公司 |
| 新亚强 | 指 | 新亚强硅化学股份有限公司，股票代码“603155.SH”，公司同行业上市公司，公司同行业上市公司 |
| 联化科技 | 指 | 联化科技股份有限公司，股票代码“002250.SZ”，公司同行业上市公司 |
| 雅本化学 | 指 | 雅本化学股份有限公司，股票代码“300261.SZ”，公司同行业上市公司 |
| 圣安化工 | 指 | 浙江圣安化工股份有限公司，股票代码“835841.NQ”羟胺盐生产商，公司丁酮肟供应商。 |
| 宝源股份 | 指 | 山东宝源化工股份有限公司，股票代码“837965.NQ”。 |
| 富美实 | 指 | 美国富美实公司，世界 500 强企业，是一家知名的跨国植保企业。 |
| 衢州硅宝同一控制下企业 | 指 | 包括浙江衢州硅宝化工有限公司、衢州硅泰新材料有限公司、杭州硅安贸易有限公司、杭州硅宝新材料有限公司 |
| 杭州赛力同一控制下企业 | 指 | 包括杭州赛力新材料有限公司、杭州赛高新材料有限公司、衢州铭瑞硅材料有限公司 |
| 湖北仙獭 | 指 | 湖北仙獭化工有限公司，公司丁酮肟供应商，同行业公司 |
| 东营赫邦 | 指 | 东营市赫邦化工有限公司，公司丁酮肟供应商 |
| SAGSI | 指 | 全国硅产业绿色发展战略联盟 |
| ACMI | 指 | 北京国化新材料技术研究院 |
| GGII | 指 | 高工产研锂电研究所 |

| | | |
|------------------|---|--|
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 章程、《公司章程》 | 指 | 《浙江锦华新材料股份有限公司章程》 |
| 招股说明书 | 指 | 浙江锦华新材料股份有限公司招股说明书 |
| 北交所 | 指 | 北京证券交易所 |
| 国务院 | 指 | 中华人民共和国国务院 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 国家发改委 | 指 | 中华人民共和国国家发展和改革委员会 |
| 国家工业和信息化部 | 指 | 中华人民共和国工业和信息化部 |
| 浙商证券、保荐机构、主办券商 | 指 | 浙商证券股份有限公司 |
| 锦天城、律师事务所 | 指 | 上海市锦天城律师事务所 |
| 天职国际、会计师事务所 | 指 | 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 沃克森、沃克森评估 | 指 | 沃克森（北京）国际资产评估有限公司 |
| 报告期 | 指 | 2021年度、2022年度、2023年度 |
| 报告期末 | 指 | 2023年12月31日 |
| 报告期各期末 | 指 | 2021年末、2022年末、2023年末 |
| 元、万元、亿元 | 指 | 人民币元、万元、亿元 |
| 专业名词释义 | | |
| 精细化学品 | 指 | 能增进或赋予一种（类）产品以特定功能或本身拥有特定功能的小批量制造和应用的、技术密度高、附加值高，纯度高的化学品，是基础化学品进一步深加工的产物。 |
| 精细化工 | 指 | 以大宗石化产品作为原材料经过复杂的化工工艺流程深度加工生产精细化学品的工业，具有附加价值高、投资利润高等经济特性。 |
| 有机硅 | 指 | 有机硅化合物，是指含有 Si-O 键且至少有一个有机基是直接和硅原子相连的化合物。 |
| 功能性硅烷 | 指 | 通常将主链为-Si-O-C-结构的有机硅小分子统称为功能性硅烷。按用途分类可以分为硅烷偶联剂和交联剂。 |
| 硅烷交联剂 | 指 | 含两个或两个以上硅官能团的硅烷，能在线型分子间起架桥作用。 |
| 硅烷偶联剂 | 指 | 一类分子中同时含有两种不同化学性质的有机硅化合物，用以改善聚合物与无机物实际粘接强度。 |
| 脲 | 指 | 一种含有羰基的醛、酮类化合物与羟胺作用而生成的有机化合物。 |
| 甲基三丁酮脲基硅烷、甲基硅烷 | 指 | 分子式为 C ₁₃ H ₂₇ N ₃ O ₃ Si，外观为无色透明，遇水交联并产生丁酮脲。是一种常见的硅烷交联剂；根据化学结构，其属于脲基硅烷。 |
| 乙烯基三丁酮脲基硅烷、乙烯基硅烷 | 指 | 分子式为 C ₁₄ H ₂₇ N ₃ O ₃ Si，外观为无色透明体，遇水汽易水解。是一种常见的硅烷交联剂；根据化学结构，其属于脲基硅烷。 |
| 硫酸羟胺 | 指 | 分子式为(NH ₂ OH) ₂ ·H ₂ SO ₄ ，外观为白色晶体，易溶于水，微溶于乙醇，在常温常压下稳定。 |
| 盐酸羟胺 | 指 | 分子式为 NH ₂ OH·HCl，外观为白色晶体，易溶于水，微溶于乙醇，在常温常压下稳定。 |
| 甲氧胺盐酸盐、甲盐 | 指 | 分子式为 CH ₅ NO·HCl，外观为白色晶体，是一种重要农药、医药中间体。 |
| 乙醛脲 | 指 | 分子式为 C ₂ H ₅ NO，外观为无色透明液体，易溶于水、乙 |

| | | |
|--------|---|--|
| | | 醇和乙醚。 |
| 丁酮 | 指 | 分子式为 C_4H_8O , 也称为甲乙酮, 主要用作溶剂, 如乙烯基树脂、涂料等的溶剂; 也用于制润滑油的脱蜡剂等。是有机合成的重要原料。 |
| 丁酮肟 | 指 | 也称为甲乙酮肟, 分子式为 C_4H_9O , 是一种有机化合物。主要用于羟胺盐、肟基硅烷的生产, 也可以用于其他有机合成原料。 |
| 有机硅密封胶 | 指 | 以有机硅聚合物为主要功能成分的随密封面形状而变形, 不易流淌, 有一定粘结性的密封材料。 |
| 有机硅胶粘剂 | 指 | 由聚有机硅氧烷(硅橡胶和硅树脂)为主要粘料制成的胶粘剂的总称 |
| 危险化学品 | 指 | 具有毒害、腐蚀、爆炸、燃烧、助燃等性质, 对人体、设施、环境具有危害的剧毒化学品和其他化学品。 |
| 液氨 | 指 | 以液态方式存在的氨。 |
| 双氧水 | 指 | 又称过氧化氢, 是一种无机化合物, 化学式为 H_2O_2 。 |
| HPO 法 | 指 | 磷酸羟胺法, 是一种生产丁酮肟的工艺, 采用氢气、液氨等作为原材料。 |
| HAO 法 | 指 | 双氧水肟化法, 是一种生产丁酮肟的工艺, 采用液氨、双氧水等作为原材料, 不消耗氢气。 |
| COD | 指 | 化学需氧量 (Chemical Oxygen Demand), 是以化学方法测量水样中需要被氧化的还原性物质的量。 |
| 三废 | 指 | 工业废水、废气、废渣。 |
| 原子经济性 | 指 | 在化学品合成过程中, 所采用的合成方法和工艺能够把反应过程中所用的所有原材料转化到最终产物的能力和效率。原子经济性越高, 经济利用率更高。 |
| 本质安全 | 指 | 通过设计等手段使生产设备或生产系统本身具有安全性, 即使在误操作或故障的情况下也不会造成事故的功能。 |
| 收率 | 指 | 在化学反应或相关的化学工业生产中, 投入单位数量原料获得的实际产品产量与理论计算的产品产量的比值。 |

第二节 概览

本概览仅对招股说明书作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、 发行人基本情况

| | | | | |
|----------|----------------------------------|------------------|--------------------|----------------|
| 公司名称 | 浙江锦华新材料股份有限公司 | 统一社会信用代码 | 91330800670274916Y | |
| 证券简称 | 锦华新材 | 证券代码 | 874085 | |
| 有限公司成立日期 | 2007年12月27日 | 股份公司成立日期 | 2009年7月13日 | |
| 注册资本 | 98,000,000元 | 法定代表人 | 雷俊 | |
| 办公地址 | 浙江省衢州市衢州高新技术产业园区中俄科技合作园 A-25-5 号 | | | |
| 注册地址 | 浙江省衢州市衢州高新技术产业园区中俄科技合作园 A-25-5 号 | | | |
| 控股股东 | 巨化集团有限公司 | 实际控制人 | 浙江省人民政府国有资产监督管理委员会 | |
| 主办券商 | 浙商证券股份有限公司 | 挂牌日期 | 2023年6月5日 | |
| 上市公司行业分类 | C 制造业 | | C26 化学原料和化学制品制造业 | |
| 管理型行业分类 | C 制造业 | C26 化学原料和化学制品制造业 | C261 基础化学原料制造 | C2614 有机化学原料制造 |

二、 发行人及其控股股东、实际控制人的情况

公司前身锦华有限成立于 2007 年 12 月 27 日，并于 2009 年 7 月改制为股份有限公司，公司于 2023 年 6 月 5 日在全国股转系统挂牌并公开转让。

截至本招股说明书签署日，巨化集团直接持有公司 80,837,240 股股份，持股比例为 82.49%，为发行人控股股东。

截至本招股说明书签署日，浙江省国资委直接持有公司控股股东巨化集团 76.49% 股份，通过杭州钢铁集团有限公司间接持有巨化集团 13.51% 股权，共计持有巨化集团 90.00% 股权。浙江省国资委为浙江省人民政府直属正厅级特设机构，省政府授权省国资委代表省政府履行国有资产出资人职责，监管省属经营性国有资产。因此，公司的实际控制人为浙江省国资委。

报告期内，公司控股股东、实际控制人均未发生变化。

三、 发行人主营业务情况

公司主要从事酮肟系列精细化学品的研发、生产和销售，主要产品包括硅烷交联剂、羟胺盐、甲氧胺盐酸盐、乙醛肟等。公司为国内硅烷交联剂、羟胺盐细分领域的龙头企业。

公司硅烷交联剂产品主要作为关键原料用于生产有机硅密封胶和胶粘剂，终端产品广泛应用于建筑建材、光伏和风电等能源电力、电子、新能源汽车等领域，为国家战略性新兴产业

业中新材料领域的重点产品；公司羟胺盐产品主要用于生产广谱高效低毒农药、高效环保金属萃取剂、新型高效抗菌药物、绿色环保型染料和离子交换树脂；公司甲氧胺盐酸盐产品主要用于生产广谱高效低毒农药和新型高效抗菌药物；公司乙醛肟产品主要用于生产广谱高效低毒农药。

公司高度重视技术创新，坚持绿色化发展，在国内首创“肟-肟基硅烷-羟胺盐”绿色循环产业链，实现酮肟系列产品的循环生产。该绿色循环工艺技术开发及产业化项目具有原子经济性高、工艺安全性高以及“三废”少等优点，相关技术已于2021年获得浙江省人民政府颁发的浙江省科学技术进步奖二等奖、2022年获得中国石油和化学工业联合会颁发的科技进步奖一等奖、2023年获得浙江省人民政府颁发的浙江省首届知识产权奖专利奖二等奖、2024年获得浙江省科技厅颁发的科学技术成果登记证书。

截至本招股说明书签署日，公司已获得国家专精特新“小巨人”企业、国家绿色工厂、国家科改示范企业、国家高新技术企业、中国石油和化工行业知识产权示范企业、中国氟硅行业创新型企业、浙江省智能工厂、浙江省隐形冠军、浙江省科技小巨人企业、浙江省知识产权示范企业、浙江省级绿色低碳工厂、浙江省节水标杆企业、浙江省管理对标提升标杆企业等荣誉称号；公司已主持/参与制定《GB/T 33074-2016 工业用甲基三丁酮肟基硅烷》、《HG/T 5093-2016 硅烷交联剂》等多项国家/团体标准；公司建有浙江省科学技术厅认定的浙江省酮肟硅新材料重点企业研究院。

凭借优质的产品品质、先进的技术水平以及较强的生产交付能力，报告期内，公司已与拜耳（Bayer）、布伦泰格（Brenntag）等大型跨国企业及万华化学（600309.SH）、新安股份（600596.SH）、湖南海利（600731.SH）、先达股份（603086.SH）等上市公司建立稳定的合作关系；此外，硅宝科技（300019.SZ）、集泰股份（002909.SH）、回天新材（300041.SZ）等国内头部有机硅密封胶和胶粘剂厂商以及国内最大的铜萃取剂厂商康普化学（834033.BJ）均为公司的终端客户。

报告期内，公司营业收入分别为11.53亿元、9.94亿元和11.15亿元，净利润分别为2.44亿元、0.80亿元和1.73亿元。公司主营业务未发生重大变化。

四、 主要财务数据和财务指标

| 项目 | 2023年12月31日 /2023年度 | 2022年12月31日 /2022年度 | 2021年12月31日 /2021年度 |
|-------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 资产总计(元) | 1,184,476,451.53 | 859,679,377.88 | 868,414,913.78 |
| 股东权益合计(元) | 670,932,152.08 | 477,590,820.02 | 481,412,349.76 |
| 归属于母公司所有者的股东权益(元) | 670,932,152.08 | 477,590,820.02 | 481,412,349.76 |
| 资产负债率(母公司)(%) | 43.36 | 44.45 | 44.56 |
| 营业收入(元) | 1,114,509,155.29 | 993,973,796.86 | 1,153,264,202.54 |
| 毛利率(%) | 27.65 | 17.72 | 34.12 |

| | | | |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 净利润(元) | 172,509,788.54 | 79,592,157.17 | 243,705,214.45 |
| 归属于母公司所有者的净利润(元) | 172,509,788.54 | 79,592,157.17 | 243,705,214.45 |
| 归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润(元) | 172,808,060.88 | 78,417,484.12 | 244,650,309.57 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 30.00 | 16.06 | 68.55 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率(%) | 30.05 | 15.84 | 68.82 |
| 基本每股收益(元/股) | 1.7754 | 0.8291 | 2.5386 |
| 稀释每股收益(元/股) | 1.7754 | 0.8291 | 2.5386 |
| 经营活动产生的现金流量净额(元) | 338,982,046.75 | 126,290,595.90 | 334,433,264.33 |
| 研发投入占营业收入的比例(%) | 4.46 | 4.84 | 4.09 |

五、 发行决策及审批情况

（一）本次发行已获得的授权和批准

1、2024年2月7日，公司召开第五届董事会第八次会议审议通过了《关于公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的议案》等相关议案。2024年3月11日，发行人召开第五届董事会第九次会议，审议通过了《关于调整公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市方案的议案》、《关于调整公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市募集资金投资项目及运用可行性的议案》等，对本次发行上市募集资金用途进行了调整。

2、2024年3月26日，公司召开了2024年第一次临时股东大会，审议通过了调整后的《关于公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的议案》等相关议案。公司董事会、股东大会已依法定程序作出向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的决议，符合《公司法》、《证券法》等法律、法规、规范性文件和《公司章程》的相关规定。

（二）本次发行尚需履行的决策程序及审批程序

本次发行尚需经北京证券交易所及中国证监会履行相应程序，在获得中国证监会同意注册之前，公司将不会实施本次发行方案。

六、 本次发行基本情况

| | |
|--------|---|
| 发行股票类型 | 人民币普通股（A股） |
| 每股面值 | 人民币1.00元 |
| 发行股数 | 公司拟向不特定合格投资者公开发行股票不超过32,666,667股（含本数）。本次发行完成后，公众股东持股比例不低于公司公开发行后股本总额的25%。最终发行数量将由董事会根据股东大会授权与主承销商 |

| | |
|----------------|--|
| | 视具体情况协商，并经北交所审核通过及中国证监会注册同意后确定。除前述公开发行的股份数量外，公司及主承销商将根据具体发行情况择机采用超额配售选择权，采用超额配售选择权发行的股票数量不超过本次发行股票数量的 15%，即不超过 4,900,000 股（含本数）。本次发行全部为新股发行，不涉及原股东公开发售股份的情形。 |
| 发行股数占发行后总股本的比例 | - |
| 定价方式 | 通过公司和主承销商自主协商直接定价、合格投资者网上竞价、网下询价方式确定发行价格。最终定价方式将由股东大会授权董事会与主承销商根据具体情况及监管要求协商确定。 |
| 发行后总股本 | - |
| 每股发行价格 | - |
| 发行前市盈率（倍） | - |
| 发行后市盈率（倍） | - |
| 发行前市净率（倍） | - |
| 发行后市净率（倍） | - |
| 预测净利润（元） | 不适用 |
| 发行前每股收益（元/股） | - |
| 发行后每股收益（元/股） | - |
| 发行前每股净资产（元/股） | - |
| 发行后每股净资产（元/股） | - |
| 发行前净资产收益率（%） | - |
| 发行后净资产收益率（%） | - |
| 本次发行股票上市流通情况 | - |
| 发行方式 | 本次发行将采取网下向询价对象申购配售和网上向社会公众合格投资者定价发行相结合的发行方式，或证券监管部门认可的其他发行方式 |
| 发行对象 | 符合国家法律法规和监管机构规定的已开通北京证券交易所股票交易权限的合格投资者 |
| 战略配售情况 | - |
| 预计募集资金总额 | - |
| 预计募集资金净额 | - |
| 发行费用概算 | - |
| 承销方式及承销期 | 主承销商余额包销 |
| 询价对象范围及其他报价条件 | 符合北交所要求的合格投资者 |
| 优先配售对象及条件 | - |

七、 本次发行相关机构

（一） 保荐人、承销商

| | |
|----------|--------------------|
| 机构全称 | 浙商证券股份有限公司 |
| 法定代表人 | 吴承根 |
| 注册日期 | 2002 年 5 月 9 日 |
| 统一社会信用代码 | 91330000738442972K |
| 注册地址 | 浙江省杭州市五星路 201 号 |
| 办公地址 | 浙江省杭州市五星路 201 号 |

| | |
|---------|--------------------------------|
| 联系电话 | 0755-82531335 |
| 传真 | 0755-82531335 |
| 项目负责人 | 苗淼 |
| 签字保荐代表人 | 苗淼、廖来泉 |
| 项目组成员 | 刘文强、陆颖锋、王创、张梦昊、刘佳荣、汪子达、祝忍谋、董嘉雨 |

（二） 律师事务所

| | |
|----------|-----------------------|
| 机构全称 | 上海市锦天城律师事务所 |
| 负责人 | 沈国权 |
| 注册日期 | 1999年4月9日 |
| 统一社会信用代码 | 31310000425097688X |
| 注册地址 | 银城中路501号上海中心大厦11、12 |
| 办公地址 | 银城中路501号上海中心大厦9、11、12 |
| 联系电话 | 021-20511000 |
| 传真 | 021-20511999 |
| 经办律师 | 孙林、邓颖、季培雯 |

（三） 会计师事务所

| | |
|----------|-------------------------------|
| 机构全称 | 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 负责人 | 邱靖之 |
| 注册日期 | 2012年3月5日 |
| 统一社会信用代码 | 911101085923425568 |
| 注册地址 | 北京市海淀区车公庄西路19号68号楼一层A-1和A-5区域 |
| 办公地址 | 北京市海淀区车公庄西路19号外文文化创意园12号楼 |
| 联系电话 | 010-88827799 |
| 传真 | 010-88018737 |
| 经办会计师 | 肖小军、王璟、阮铭华、周俊 |

（四） 资产评估机构

适用 不适用

| | |
|----------|----------------------------|
| 机构全称 | 沃克森（北京）国际资产评估有限公司 |
| 负责人 | 徐伟建 |
| 注册日期 | 2006年8月31日 |
| 统一社会信用代码 | 911101087921023031 |
| 注册地址 | 北京市海淀区车公庄西路19号37幢三层305-306 |
| 办公地址 | 北京市海淀区外文文化创意园8号楼3层（100044） |
| 联系电话 | 010-52596085 |
| 传真 | 010-88019300 |
| 经办评估师 | 姜海成、尚银波、江涛、吕铜钟 |

（五） 股票登记机构

| | |
|-------|---------------------|
| 机构全称 | 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司 |
| 法定代表人 | 周宁 |
| 注册地址 | 北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层 |
| 联系电话 | 010-58598980 |

| | |
|----|--------------|
| 传真 | 010-58598977 |
|----|--------------|

（六）收款银行

| | |
|------|----------------------|
| 户名 | 浙商证券股份有限公司 |
| 开户银行 | 中国建设银行杭州市庆春支行 |
| 账号 | 33001617835059666666 |

（七）申请上市交易所

| | |
|-------|------------------|
| 交易所名称 | 北京证券交易所有限责任公司 |
| 法定代表人 | 周贵华 |
| 注册地址 | 北京市西城区金融大街丁 26 号 |
| 联系电话 | 010-63889755 |
| 传真 | 010-63884634 |

（八）其他与本次发行有关的机构

适用 不适用

八、发行人与本次发行有关中介机构权益关系的说明

截至本招股说明书签署日，发行人与本次发行有关的保荐机构（主承销商）、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

九、发行人自身的创新特征

公司自设立以来，深耕酮肟系列精细化学品的开发及生产工艺创新，建有浙江省科学技术厅认定的浙江省酮肟硅新材料重点企业研究院、浙江省博士后工作站等多个研发创新平台。经过多年发展，公司拥有一支由教授级高级工程师、博士领衔的研发团队；截至本招股说明书签署日，公司研发人员 34 人，其中教授级职称 2 名、高级职称 11 名、博士 2 人、硕士 10 人。报告期内，公司累计研发投入金额 14,500.11 万元，研发投入占营业收入的平均比例为 4.45%。公司围绕酮肟产业链进行技术创新和产品开发，并根据公司的经营战略和市场需求进行技术创新储备，具体如下：

（一）技术创新

行业内传统生产工艺大多采用拉西法、硝基甲烷法、羟胺法等，存在流程长、催化效果差、反应和分离效率低、工艺危险性大、低值副产和“三废”多等问题。公司通过对生产技术和工艺的持续研发投入和创新，在国内首创“肟-肟基硅烷-羟胺盐”绿色循环产业链，实现酮肟系列产品的循环生产，在联产循环、过程强化、纯化分离、高效催化等领域取得了重大技术突破并实现了产业化。公司具体技术创新如下：

1、联产循环工艺

公司掌握并利用 HAO 工艺进行酮肟产品的联产，同时利用硅烷交联剂副产品制备羟胺盐，利用羟胺盐副产品制备酮肟产品，实现了生产过程中副产品的高附加值循环利用，具有原子经济性高、“三废”少等优点，同时可基于市场需求进行柔性化生产。

2、过程强化技术

公司创新性地将超重力、微通道等过程强化技术应用于酮肟系列产品生产，强化了硅烷化、酸解、水解和分离等化工反应的传质和传热过程，提高了装置的安全性和反应效率，突破了过程传质/混合与本征反应不匹配的技术瓶颈，解决了因强放热体系传递受限导致宏观反应速率低、副反应多发等问题，弥补了行业安全生产短板。

3、纯化分离技术

公司开发了高效串联除杂工艺、耦合反应-分离技术和膜分离技术，不仅可提升产品生产效率、降低综合能耗，还能进一步纯化产品/中间产品品质，实现高效化、低碳化生产。

4、高效催化技术

公司通过自研改性催化剂，开发了高效氧化合成、水解和置换反应技术，提升了生产装置安全性、原料单程转化率、反应选择性和产品品质，降低了“三废”产生量、综合能耗物耗和综合生产成本。

（二）技术储备

公司在现有主要产品硅烷交联剂、羟胺盐的生产工艺基础上成功开发了新产品硅烷偶联剂、羟胺水溶液，并拥有相关新产品的技术储备，实现产业链的“强链、补链、延链”。截至本招股说明书签署日，公司已取得 3 项硅烷偶联剂相关授权发明专利，正在申请 4 项硅烷偶联剂相关发明专利和 8 项羟胺水溶液相关发明专利。

（三）模式创新

公司在精益生产管理及数字化转型方面积极实践，形成了一套符合行业特点、满足公司高质量发展需求的现代化管理模式。

公司重视生产制造过程中的信息化、自动化以及数字化的投入，持续更新改造生产装置及生产工艺迭代升级，并采用先进的生产装置控制技术以及生产制造管理和执行、企业管理等系统，实现精益生产管理以及制造模式的数字化转型升级，减少人工操作，降低设备维修频率，大幅提升生产效率、产品质量和交付能力。

截至本招股说明书签署日，公司已通过 ISO14001:2015 环境管理体系认证、霍尼韦尔精益生产管理体系银牌认证等，并获得国家绿色工厂、浙江省智能工厂、浙江省绿色低碳工厂、浙江省管理对标提升标杆企业等荣誉。

（四）科技成果转化

截至本招股说明书签署日，公司已拥有授权发明专利 37 项，正在申请发明专利 23 项；主持/参与制定《GB/T 33074-2016 工业用甲基三丁酮肟基硅烷》、《HG/T 5093-2016 硅烷交联剂》等多项国家/团体标准；公司已获得国家科改示范企业、中国石油和化工行业知识产

权示范企业、中国氟硅行业创新型企业、浙江省知识产权示范企业等荣誉称号。

公司通过自主研发，已具备联产循环工艺、过程强化技术、纯化分离技术、高效催化技术等核心技术。公司通过对生产技术和工艺的持续研发投入和创新，在国内首创“肟-肟基硅烷-羟胺盐”绿色循环产业链，实现酮肟系列产品的循环生产。该绿色循环工艺技术开发及产业化项目具有原子经济性高、工艺安全性高以及“三废”少等优点，相关技术已于2021年获得浙江省人民政府颁发的浙江省科学技术进步奖二等奖、2022年获得中国石油和化学工业联合会颁发的科技进步奖一等奖、2023年获得浙江省人民政府颁发的浙江省首届知识产权奖专利奖二等奖、2024年获得浙江省科技厅颁发的科学技术成果登记证书。

报告期内，公司财务状况良好，行业地位突出且具有竞争优势。报告期各期公司的研发投入分别为4,719.91万元、4,809.44万元和4,970.75万元，具备持续技术创新的条件；公司的核心技术产品收入占比分别为99.10%、98.80%和99.04%，围绕着核心产品持续进行科技创新，实现了科技成果转化并产生了良好的经济效益。

十、 发行人选择的具体上市标准及分析说明

根据《北京证券交易所股票上市规则（试行）》第2.1.3条，发行人选择第一套标准，即：“预计市值不低于2亿元，最近两年净利润均不低于1500万元且加权平均净资产收益率平均不低于8%，或者最近一年净利润不低于2500万元且加权平均净资产收益率不低于8%”。

根据公司最近一次的股权融资情况、可比公司在资本市场的估值情况，预计发行时公司市值不低于2亿元；公司2022年、2023年度净利润（扣除非经常性损益前后归属于母公司所有者净利润孰低计量）分别为7,841.75万元、17,250.98万元，加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润孰低计算）分别为15.84%、30.00%，符合《北京证券交易所股票上市规则（试行）》第2.1.3条第一款上市标准的要求。

十一、 发行人公司治理特殊安排等重要事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在公司治理特殊安排等重要事项。

十二、 募集资金运用

本次发行募集资金扣除发行费用后的净额将全部用于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目 | 投资金额 | 拟使用募集资金金额 |
|----|------------------|-----------|-----------|
| 1 | 60kt/a 高端偶联剂项目 | 50,689.75 | 50,689.75 |
| 2 | 500吨/年 JH-2 中试项目 | 3,058.18 | 2,300.00 |
| 3 | 酮肟产业链智能工厂建设项目 | 6,310.50 | 6,310.50 |

| | | | |
|----|-------------------|------------------|------------------|
| 4 | 酮肟硅新材料重点企业研究院建设项目 | 13,922.00 | 13,622.00 |
| 5 | 营销网络建设项目 | 3,860.60 | 3,860.60 |
| 合计 | | 77,841.03 | 76,782.85 |

募集资金到位之前，如果公司根据经营状况和发展规划，对部分项目以自筹资金先行投入的，对先行投入部分，在本次发行募集资金到位之后，对符合法律法规及证监会相关要求的部分予以置换。募集资金到位之后，如果实际募集资金净额少于上述项目拟使用募集资金金额，在最终确定的本次募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。若本次募集资金净额超过上述项目拟使用募集资金金额，公司将严格按照监管机构的有关规定管理和使用超募资金。

十三、其他事项

截至本招股说明书签署日，公司无其他应披露重要事项。

第三节 风险因素

投资者在评价公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下列风险是根据重要性原则或可能影响投资者投资决策程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。公司提请投资者仔细阅读本节全文。

一、经营风险

（一）宏观经济波动及市场需求下降的风险

公司主要从事酮肟系列精细化学品的研发、生产和销售，产品主要用于生产有机硅密封胶和胶粘剂、农药、金属萃取剂、医药等的关键原料。公司业务发展与下游的建筑建材、光伏和风电等能源电力、电子、新能源汽车、农药、金属萃取、医药等行业的发展状况密切相关，受行业产能和下游需求影响较大，具有一定的行业周期性波动特点。若宏观经济出现不利变化，或客户所处行业及其下游行业景气度降低，将可能导致公司产品的市场需求下降，进而对公司经营业绩造成不利影响。

（二）原材料价格上涨风险

公司产品主要原材料为丁酮、双氧水、液氨、一甲基三氯硅烷、乙烯基三氯硅烷、乙醛等，报告期内直接材料成本占主营业务成本的比例为60%左右，主要原材料采购价格的变化是影响公司利润的重要因素。受国内经济形势、市场供求变动等因素的影响，报告期内公司主要原材料的平均采购价格呈现一定的波动。如果未来公司主要原材料的平均采购价格出现大幅上涨，而公司主要产品的销售价格无法同步提升，可能会对公司经营业绩造成不利影响。

（三）市场竞争加剧风险

随着行业的发展，公司及部分竞争对手正在对相关产品进行扩产。如果公司所处行业未来的产能提升幅度大于市场需求增速，将可能导致市场竞争加剧、行业利润率水平下降，进而对公司经营业绩造成不利影响。

（四）安全生产风险

公司羟胺盐、乙醛肟等部分产品及丁酮、液氨等部分原材料属于危险化学品，在其运输、存储和使用过程中存在安全风险。尽管公司现有生产设备和安全设施运行良好，但公司仍存在因管理疏忽、操作不当、自然灾害等原因而造成安全事故或受到相关处罚的可能，从而对公司的正常生产经营带来不利影响。

（五）环境保护风险

公司为化工企业，尽管主要产品均不属于《环境保护综合名录（2021年版）》中的“高污染、高环境风险”产品，但生产过程中仍会产生一定的废水、废气和固体废弃物。如果公司对排放的污染物处理失当或环保设施运转不达标，或公司运营过程中存在其他违反环保监管相关法律法规的情况，公司将面临污染事故和受环保处罚的风险。另一方面，随着国家和

社会对环境保护日益重视，未来可能会出台更为严格的环境保护标准，对公司未来环保投入和污染物处理能力提出更高要求，若公司未来不能及时升级环保设施和系统，则会对公司的正常生产经营造成不利影响。

二、技术风险

（一）技术流失风险

经过多年的经营和开发，公司在硅烷交联剂、羟胺盐及其他精细化工产品领域具备了较为深厚的技术积淀。公司的核心技术主要由公司技术研发团队通过长期的研发投入、行业实践和经验总结而形成，公司的核心技术和技术研发团队是公司核心竞争力的重要组成部分，也是公司持续发展的基础。如果公司核心技术泄密，或者不能对技术研发人员实行有效的激励和约束导致技术人员流失，可能会给公司带来直接或间接的经济损失。

（二）技术创新风险

持续技术创新是公司维持和提升核心竞争力的关键因素。报告期内，公司研发投入逐年增加、研发项目领域不断拓展。但是技术创新具有不确定性，若未来公司不能持续进行技术创新，或者创新成果无法满足市场需求，或者同行业企业率先开发出相较于公司更加安全、环保、经济的工艺和技术，则公司面临在市场竞争中丧失技术优势的风险。

三、财务风险

（一）业绩下滑风险

报告期各期，公司实现营业收入分别为 115,326.42 万元、99,397.38 万元、111,450.92 万元，扣除非经常性损益后的净利润分别为 24,465.03 万元、7,841.75 万元、17,280.81 万元。2023 年公司扣除非经常性损益后的净利润较上年大幅增长，主要原因为：2023 年公司主要产品硅烷交联剂产能增加，且受下游产品有机硅密封胶和胶粘剂在光伏和风电等能源电力、电子、新能源汽车等领域市场需求增长的影响，该产品销量大幅增长；此外，部分原材料和能源价格下降、公司改进生产工艺，导致产品单位成本大幅下降，毛利率大幅提升。

未来如果公司主要产品的市场需求减少、竞争加剧，导致产品销量、平均销售价格或销售毛利率下降；或主要原材料的平均采购价格出现大幅上涨，而公司主要产品的销售价格无法同步提升，则公司将面临业绩下滑的风险。

（二）毛利率波动风险

报告期各期，公司毛利率分别为 34.12%、17.72%、27.65%，存在一定波动。公司毛利率水平主要受产品销售价格、产品销售结构、原材料价格、工艺改进等因素影响，如上述因素发生不利变化，公司毛利率将存在下滑风险，进而对公司经营业绩产生不利影响。

（三）汇率波动风险

公司部分产品出口销售，主要以美元计价和结算，受外币汇率波动影响，报告期各期汇兑损益分别为 116.27 万元、-919.93 万元、-194.00 万元，汇率波动直接影响公司的经营业绩。

未来若公司主要结算外币的汇率出现大幅不利变动，将对公司经营业绩产生不利影响。

（四）应收账款的回收风险

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 1,186.97 万元、801.96 万元、2,799.86 万元，其中账龄为 1 年以内的应收账款占应收账款余额的比例均在 99%以上。若未来受经济环境及产业政策的影响，部分客户经营情况发生重大不利变化，则公司将面临不能按期收回或无法收回其应收账款的风险，从而对公司经营业绩及经营活动净现金流量产生不利影响。

（五）税收优惠政策变化的风险

公司为高新技术企业，报告期内享受按 15%的税率缴纳企业所得税的税收优惠政策。未来若国家对高新技术企业实施的税收优惠政策发生变化，或公司无法通过高新技术企业复审，则公司企业所得税费用将有所增加，公司税后利润将受到一定不利影响。

四、法律风险

（一）关联交易风险

报告期各期，公司经常性关联采购金额分别为 30,550.38 万元、32,312.09 万元和 29,754.64 万元，占同期采购总额的比例分别为 37.26%、37.52%和 35.43%，主要系公司向巨化集团及其控制的其他企业采购能源、原材料、委托加工服务等。

公司已制订《关联交易管理制度》等内控制度，但若公司未来不能严格执行相关内控制度并确保关联交易的必要性、定价公允性和决策程序完备性，则将对公司治理和经营业绩产生不利影响。

（二）房屋建筑物产权瑕疵风险

公司部分房屋建筑物因历史原因无法办理产权证，截至报告期末上述瑕疵房产的账面价值合计 257.98 万元，占公司报告期末净资产的比例仅 0.38%；并且，上述瑕疵房产均系辅助性建筑物，并非主要生产或办公用房，因此对公司的生产经营不构成重大影响。但如果公司因瑕疵房产受到主管部门处罚或被要求拆除，仍可能对公司未来生产经营产生一定不利影响。

五、与募投项目相关的风险

（一）募投项目新增折旧及摊销的风险

公司本次募投项目包括 60kt/a 高端偶联剂项目、500 吨/年 JH-2 中试项目、酮肟产业链智能工厂建设项目、酮肟硅新材料重点企业研究院建设项目、营销网络建设项目，投资总额合计 77,841.03 万元。募投项目建成后，公司将新增较大金额的固定资产、无形资产和长期待摊费用，每年的折旧和摊销费用相应增加。如果公司募集资金投资项目不能按照计划实现预期效益，新增的折旧和摊销费用将对发行人业绩产生一定的不利影响。

（二）募投项目实施风险

公司本次募投项目实施过程中，如果出现市场环境变化、产业政策变化、行业竞争状况

加剧、工程建设进度或市场开拓不及预期等因素，可能导致本次募投项目不能按计划实施，影响募投项目的实施效果。

本次募投项目之“60kt/a 高端偶联剂项目”将分三期建设，全部达产后，公司将新增 3 万吨/年的烷偶联剂产能及 3 万吨/年的功能性硅烷中间体产能。虽然公司具有丰富的硅烷交联剂生产经验，已掌握硅烷偶联剂相关技术并申请了多项发明专利，具备实施本项目所需的人员和市场储备，但若公司硅烷偶联剂技术水平和产品质量不能完全满足市场和客户需求，或本募投项目实施过程中国内外经济环境、市场容量、市场竞争状况、行业发展趋势等发生重大不利变化，或公司相关产品市场开拓不及预期，则可能导致本募投项目不能按计划实施、新增产能难以消化或项目实施后收益不能达到预期的风险，从而对公司生产经营和未来发展产生不利影响。

本次募投项目之“500 吨/年 JH-2 中试项目”，计划建设羟胺水溶液的中试研发装置，拟试验的羟胺水溶液产品可作为芯片制作过程的清洗剂，以及特种纤维生产过程的稳定剂。羟胺水溶液的生产制造难度高，目前主要由德国厂商巴斯夫垄断供应，公司如成功实施本募投项目，将实现进口替代，进一步优化公司产品结构，提升市场竞争力。但若公司对羟胺水溶液制备工艺、产品提纯工艺等课题研究结果不及预期，羟胺水溶液的技术水平和产品质量不能完全满足市场和客户需求，则可能影响募投项目的实施效果。

六、摊薄即期回报的风险

本次发行完成后，随着募集资金的到位，公司的股本总数、净资产规模将在短时间内大幅增长，而募集资金投资项目的实施和效益实现需要一定时间，在项目建设完成并投产后才能逐步达到预期收益水平。因此，公司短期内存在净资产收益率和每股收益被摊薄的风险。

七、发行失败风险

公司本次申请公开发行股票并在北交所上市，发行结果将受到公开发行时国内外宏观经济环境、证券市场整体情况、投资者对公司股票发行价格的认可程度及股价未来趋势判断等多种内、外部因素的影响，可能存在因认购不足而导致的发行失败风险。

第四节 发行人基本情况

一、 发行人基本信息

| | |
|------------------|--|
| 公司全称 | 浙江锦华新材料股份有限公司 |
| 英文全称 | Zhejiang Jinhua New Material Co., Ltd. |
| 证券代码 | 874085 |
| 证券简称 | 锦华新材 |
| 统一社会信用代码 | 91330800670274916Y |
| 注册资本 | 9,800.00 万元 |
| 法定代表人 | 雷俊 |
| 成立日期 | 2007 年 12 月 27 日 |
| 办公地址 | 浙江省衢州市衢州高新技术产业园区中俄科技合作园 A-25-5 号 |
| 注册地址 | 浙江省衢州市衢州高新技术产业园区中俄科技合作园 A-25-5 号 |
| 邮政编码 | 324004 |
| 电话号码 | 0570-3098677 |
| 传真号码 | 0570-3098677 |
| 电子信箱 | jhxczqb@163.com |
| 公司网址 | www.jhxcl.com |
| 负责信息披露和投资者关系的部门 | 证券部 |
| 董事会秘书或者信息披露事务负责人 | 李晓晨 |
| 投资者联系电话 | 0570-3098677 |
| 经营范围 | 许可项目：危险化学品生产（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：合成材料制造（不含危险化学品）；合成材料销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；化工产品销售（不含许可类化工产品）；建筑材料销售；润滑油销售；以自有资金从事投资活动；货物进出口；装卸搬运（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 |
| 主营业务 | 酮肟系列精细化学品的研发、生产和销售 |
| 主要产品与服务项目 | 硅烷交联剂、羟胺盐、甲氧胺盐酸盐、乙醛肟等 |

二、 发行人挂牌期间的基本情况

（一） 挂牌时间

2023 年 6 月 5 日

（二） 挂牌地点

全国中小企业股份转让系统。

（三） 挂牌期间受到处罚的情况

公司在股转系统挂牌期间不存在受到处罚的情形。

（四） 终止挂牌情况

适用 不适用

（五） 主办券商及其变动情况

公司的主办券商为浙商证券，公司挂牌至今未发生过主办券商变动的情况。

（六） 报告期内年报审计机构及其变动情况

报告期内，公司年报审计机构为天职国际会计师事务所（特殊普通合伙），未发生变更。

（七） 股票交易方式及其变更情况

2023年6月5日起，公司股票在股转系统挂牌公开转让，转让方式为集合竞价交易方式。截至本招股说明书签署日，公司股票交易方式未发生变更，为集合竞价交易方式。

（八） 报告期内发行融资情况

报告期内，公司共进行过一次股票定向发行。具体情况如下：

2022年12月26日公司召开的第五届董事会第三次会议和2022年12月30日公司召开的2022年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司符合在全国中小企业股份转让系统挂牌条件的议案》、《关于公司在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让及同时定向发行的议案》等股票发行相关议案，公司拟向全体股东定向发行不超过2,000,000股普通股股票，发行价格为5.00元/股，募集资金总额不超过10,000,000.00元，用于补充流动资金。

本次发行的具体情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 认购人身份 | 认购数（股） | 认购金额（元） | 认购方式 |
|----|-------------|-------------------------|------------------|----------------------|------|
| 1 | 巨化集团 | 在册股东-非自然人投资者-控股股东 | 1,649,740 | 8,248,700.00 | 现金 |
| 2 | 丽水锦泓 | 在册股东-非自然人投资者-员工持股平台 | 213,281 | 1,066,405.00 | 现金 |
| 3 | 福建申远新材料有限公司 | 在册股东-非自然人投资者-普通非金融类工商企业 | 71,354 | 356,770.00 | 现金 |
| 4 | 洪根 | 在册股东-自然人投资者-其他 | 65,625 | 328,125.00 | 现金 |
| 合计 | | | 2,000,000 | 10,000,000.00 | - |

2023年5月11日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（天职

业字[2023]35303号），经审验，截至2023年5月10日止，公司实际已向巨化集团等4名合格投资者定向增发人民币普通股股票2,000,000股，实际收到募集资金总额为10,000,000.00元。

截至报告期末，上述募集资金已经使用完毕，均用于补充流动资金，符合约定的募集资金用途。

（九） 报告期内重大资产重组情况

报告期内，发行人不存在重大资产重组情况。

（十） 报告期内控制权变动情况

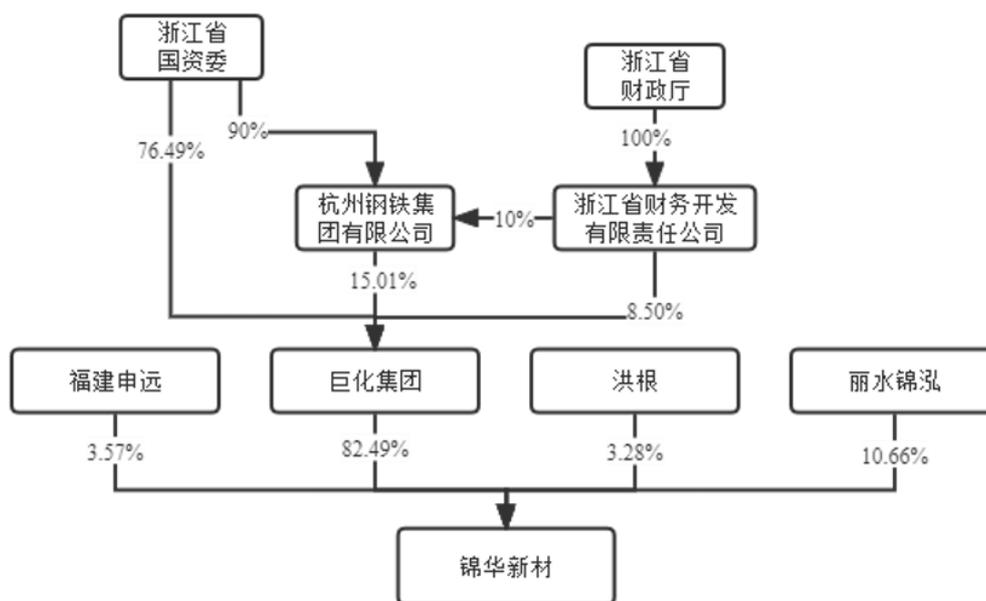
报告期内，发行人不存在控制权变动情况。

（十一） 报告期内股利分配情况

公司2022年5月27日召开2021年度股东大会，审议通过了《关于2021年度利润分配的议案》，以2021年末公司总股本9,600万股为基数，向全体股东按每1股派现金1.00元（含税）分配，共计分配9,600万元现金股利。该次利润分配已于2022年7月实施完毕。

三、 发行人的股权结构

截至本招股说明书签署日，公司的股权结构如下图所示：



四、 发行人股东及实际控制人情况

（一） 控股股东、实际控制人情况**1、公司控股股东、实际控制人认定**

截至本招股说明书签署日，公司控股股东为巨化集团有限公司，直接持股 82.49%；公司实际控制人为浙江省国资委，实际控制人直接持有公司控股股东巨化集团 76.49%股份，通过杭州钢铁集团有限公司间接持有巨化集团 13.51%股权，共计持有巨化集团 90.00%股权。

2、公司控股股东、实际控制人的基本情况**（1）巨化集团有限公司**

| | |
|------------------------|---|
| 公司名称 | 巨化集团有限公司 |
| 企业类型 | 有限责任公司(国有控股) |
| 统一社会信用代码 | 91330000142913112M |
| 成立日期 | 1980年7月1日 |
| 法定代表人 | 周黎明 |
| 注册资本 | 470,670 万元 |
| 实收资本 | 470,670 万元 |
| 注册地址 | 浙江省杭州市江干区泛海国际中心 2 幢 2001 室 |
| 经营范围 | 国内、外期刊出版（详见《中华人民共和国出版许可证》），职业技能鉴定（《职业技能鉴定许可证》），化肥、化工原料及产品（不含危险品及易制毒化学品）、化学纤维、医药原料、中间体及成品（限下属企业）、食品（限下属企业）的生产、销售，机械设备、五金交电、电子产品、金属材料、建筑材料、矿产品、包装材料、针纺织品、服装、文体用品、工艺美术品、煤炭的销售，发供电、按经贸部批准的商品目录经营本集团产品、技术和所需原材料的进出口业务，承办“三来一补”业务，承接运输和建设项目的的设计、施工、安装，广播电视的工程设计安装、维修，实业投资，经济信息咨询，培训服务，劳务服务，自有厂房、土地及设备租赁，汽车租赁，国内广告的设计、制作，装饰、装潢的设计、制作，承办各类文体活动和礼仪服务，承装、承修、承试电力设施（限分支机构凭许可证经营），城市供水及工业废水处理（限分支机构经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 主营业务及与发行人主营业务关系 | 巨化集团是国内重要的大型化工企业，其化工业务形成了以氟化工为核心、氯碱化工为基础、石油化工为亮点、其它化工为补充的完整产业链，为国内氟化工龙头企业和浙江省最大的化工生产企业，巨化集团的氟化工业务集中在旗下的上市公司巨化股份经营。巨化股份依托多年来积淀的科研基础和产业化的经验，形成了较为完整的氟化工产品体系，其产品覆盖氟制冷剂、氟聚合物和氟精细化学品等全系列。巨化集团的业务板块还包括国内外贸易、公用配套等：国内外贸易板块主要从事煤炭等物料及各类化工产品、矿石、建材的国内流通及进出口；公用配套板块主要向集团内部供应电力、蒸汽和污水处理，并在满足自用的基础上实现部分对外销售。 巨化集团及其控制的其他企业与发行人主营业务不存在同业竞争情况。 |

截至本招股说明书签署日，巨化集团的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 持股比例 |
|----|------|-----------|------|
|----|------|-----------|------|

| | | | |
|----|---------------|-------------------|----------------|
| 1 | 浙江省国资委 | 360,000.00 | 76.49% |
| 2 | 杭州钢铁集团有限公司 | 70,670.00 | 15.01% |
| 3 | 浙江省财务开发有限责任公司 | 40,000.00 | 8.50% |
| 合计 | | 470,670.00 | 100.00% |

最近一年，巨化集团有限公司的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2023年12月31日/2023年度 |
|-----|--------------------|
| 总资产 | 5,448,766.89 |
| 净资产 | 2,554,388.69 |
| 净利润 | 105,756.07 |

注：2023年度财务数据经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

(2) 浙江省人民政府国有资产监督管理委员会

| | |
|----|--------------------|
| 名称 | 浙江省人民政府国有资产监督管理委员会 |
| 类型 | 政府机构 |

(二) 持有发行人5%以上股份的其他主要股东

根据公司股东名册，截至2023年12月31日，公司除控股股东巨化集团外持股5%以上的股东共1名。具体情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|----|------|------------|---------|
| 1 | 丽水锦泓 | 10,450,781 | 10.664% |

丽水锦泓基本情况如下：

| | |
|-----------------|--|
| 企业名称 | 丽水锦泓企业管理合伙企业（有限合伙） |
| 企业类型 | 有限合伙企业 |
| 统一社会信用代码 | 91331127MA2E40KY07 |
| 成立日期 | 2020年8月10日 |
| 执行事务合伙人 | 丽水锦瑞企业管理有限公司 |
| 注册资本 | 2,026.6405万元 |
| 实收资本 | 2,026.6405万元 |
| 注册地址 | 浙江省丽水市景宁畲族自治县红星街道惠明路82号4楼501-25号 |
| 经营范围 | 一般项目：企业总部管理；企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 |
| 主营业务及与发行人主营业务关系 | 除持有发行人股份外，无实际经营。 |

截至本招股说明书签署日，丽水锦泓的合伙人情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 持股比例 |
|----|------|-----------|--------|
| 1 | 周强 | 354.6621 | 17.50% |
| 2 | 王雄 | 263.4633 | 13.00% |
| 3 | 段仲刚 | 263.4633 | 13.00% |

| | | | |
|-----------|--------------|-------------------|----------------|
| 4 | 张则瑜 | 263.4633 | 13.00% |
| 5 | 张军良 | 50.666 | 2.50% |
| 6 | 江煜 | 50.666 | 2.50% |
| 7 | 徐碧涛 | 50.666 | 2.50% |
| 8 | 董君林 | 50.666 | 2.50% |
| 9 | 徐红兵 | 40.5328 | 2.00% |
| 10 | 汪敏华 | 40.5328 | 2.00% |
| 11 | 吴汉文 | 40.5328 | 2.00% |
| 12 | 陈志英 | 40.5328 | 2.00% |
| 13 | 胡广利 | 40.5328 | 2.00% |
| 14 | 李锋 | 40.5328 | 2.00% |
| 15 | 徐向东 | 30.3996 | 1.50% |
| 16 | 何金平 | 30.3996 | 1.50% |
| 17 | 吴阳 | 25.3330 | 1.25% |
| 18 | 冯振 | 20.2664 | 1.00% |
| 19 | 陈玺 | 20.2664 | 1.00% |
| 20 | 陈鹏 | 20.2664 | 1.00% |
| 21 | 陈一峰 | 20.2664 | 1.00% |
| 22 | 徐涛 | 20.2664 | 1.00% |
| 23 | 张超群 | 20.2664 | 1.00% |
| 24 | 张天慧 | 20.2664 | 1.00% |
| 25 | 李宏勇 | 20.2664 | 1.00% |
| 26 | 蒋杰峰 | 20.2664 | 1.00% |
| 27 | 姜卓文 | 20.2664 | 1.00% |
| 28 | 周萍 | 20.2664 | 1.00% |
| 29 | 张伟 | 20.2664 | 1.00% |
| 30 | 徐昇 | 20.2664 | 1.00% |
| 31 | 茅志清 | 15.1998 | 0.75% |
| 32 | 李晓晨 | 15.1998 | 0.75% |
| 33 | 潘建华 | 15.1998 | 0.75% |
| 34 | 丽水锦瑞企业管理有限公司 | 10.1332 | 0.50% |
| 35 | 马剑 | 10.1332 | 0.50% |
| 36 | 陈波 | 10.1332 | 0.50% |
| 37 | 孔令贤 | 5.0666 | 0.25% |
| 38 | 程恩 | 5.0666 | 0.25% |
| 合计 | | 2,026.6405 | 100.00% |

（三） 发行人的股份存在涉诉、质押、冻结或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，公司股份不存在涉诉、质押、冻结或其他有争议的情况。

（四） 控股股东、实际控制人所控制的其他企业情况

截至报告期末，除公司外，公司控股股东巨化集团直接或者间接控制的除公司以外的其他企业情况详见本招股说明书“第六节 公司治理”之“六、同业竞争情况”。

五、 发行人股本情况

（一） 本次发行前后的股本结构情况

本次发行前公司总股本为 9,800.00 万股，假设不考虑超额配售选择权，公司本次发行股票不超过 32,666,667 股（含本数），假设全额行使超额配售选择权，公司本次发行股票不超过 37,566,667 股（含本数）。本次发行全部为新股发行，不涉及原股东公开发售股份的情形。

按照本次发行 32,666,667 股（假设不考虑超额配售选择权），本次发行前后公司的股权结构变化如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 发行前 | | 发行后 | |
|---------|--------------------|-------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | | 持股数量 (股) | 股权比例 (%) | 持股数量 (股) | 股权比例 (%) |
| 1 | 巨化集团有限公司 | 80,837,240 | 82.49 | 80,837,240 | 61.87 |
| 2 | 丽水锦泓企业管理合伙企业(有限合伙) | 10,450,781 | 10.66 | 10,450,781 | 8.00 |
| 3 | 福建申远新材料有限公司 | 3,496,354 | 3.57 | 3,496,354 | 2.68 |
| 4 | 洪根 | 3,215,625 | 3.28 | 3,215,625 | 2.46 |
| 原股东持股小计 | | 98,000,000 | 100.00 | 98,000,000 | 75.00 |
| 本次发行股份 | | - | - | 32,666,667 | 25.00 |
| 合计 | | 98,000,000 | 100.00 | 130,666,667 | 100.00 |

（二） 本次发行前公司前十名股东情况

| 序号 | 股东姓名/名称 | 担任 职务 | 持股数量 (万股) | 限售数量(万股) | 股权比例 (%) |
|----|--------------------|----------|-----------------|-----------------|---------------|
| 1 | 巨化集团有限公司 | 无 | 8,083.72 | 8,083.72 | 82.49 |
| 2 | 丽水锦泓企业管理合伙企业(有限合伙) | 无 | 1,045.08 | 1,045.08 | 10.66 |
| 3 | 福建申远新材料有限公司 | 无 | 349.64 | - | 3.57 |
| 4 | 洪根 | 无 | 321.56 | - | 3.28 |
| 合计 | | - | 9,800.00 | 9,128.80 | 100.00 |

（三） 主要股东间关联关系的具体情况

| 序号 | 关联方股东名称 | 关联关系描述 |
|----|---------|--------|
| 1 | 无 | |
| 2 | | |

公司本次发行前的 4 名股东之间不存在关联关系。

（四）其他披露事项

1、股权代持的情况

（1）2007年至2010年徐雨土代持股权

1) 基本情况

锦华有限设立时，为方便办理工商登记手续及后续股权变动的管理，由徐雨土代表包含徐雨土在内的622名实际股东（其中621名自然人股东、1名非自然人股东为锦纶技协）向锦华有限出资。2007年12月徐雨土与实际股东签署代持协议，代表622名实际股东认缴360万元出资并持有相应的锦华有限的股权，由此形成了锦华有限自然人股东股权代持的情形。

2) 实际股东股权转让

锦华有限设立时徐雨土所持股权对应的实际股东为622名（含徐雨土）。自锦华有限成立至2010年11月，徐雨土所持股权对应的实际股东因各种原因减少至533名（含徐雨土），变动情况如下：

| 变动方式 | 变动数量（人） |
|------------------------------------|------------|
| 2009年6月，徐雨土将部分股权转让给浙江联创实业发展有限公司时退出 | -47（注） |
| 除上述批量转让外，部分人员将所持股权进行内部转让 | -44 |
| 因受让原股东出资加入 | 2 |
| 合计 | -89 |

注：下文2009年6月股权转让退出时涉及的实际股东数量为49，与变动数量-47的差异主要系其中一名实际股东曾在2008年12月自其他实际股东处受让部分股权，但2009年6月股权转让时仅其初始持股部分退出，其受让部分股权在2009年6月后仍由徐雨土代持；锦纶计协同样仅退出部分代持所致。

3) 股权代持清理情况

2008年，国务院国资委发布《关于规范国有企业职工持股、投资的意见》（国资发改革[2008]139号）规定：国有企业集团公司及其各级子企业改制，经国资监管机构或集团公司批准，职工可投资参与本企业改制，确有必要的，也可持有上一级改制企业股权，但不得直接或间接持有本企业所出资各级子企业、参股企业及本集团公司所出资其他企业股权；国有企业中已持有上述不得持有的企业股权的中层以上管理人员，自本意见印发后1年内应转让所持股份，或者辞去所任职务；在股权转让完成或辞去所任职务之前，不得向其持股企业增加投资；已持有上述不得持有的企业股权的其他职工晋升为中层以上管理人员的，须在晋升后6个月内转让所持股份。即不允许国有企业股权存在“上持下”的情形。

2009年6月，徐雨土将其持有的锦华有限45万注册资本（占锦华有限注册资本1.5%，该部分股权涉及的实际股东为49名，其中48名自然人股东均为锦华有限员工，1名股东为锦纶技协），以45万元的价格转让给浙江联创实业发展有限公司。徐雨土在收到45

万元股权转让款后，将 39.085 万元付给刘建青，5.915 万元付给锦纶技协（本次锦纶技协仅退出部分代持）；该部分 39.085 万元资金（对应 48 名自然人实际股东）于 2009 年 7 月用于增资锦华新材，形成刘建青为显名股东的代持情形。

2010 年 11 月，徐雨土将其持有锦华新材 315 万股股份（占锦华新材总股本的 4.5%）转让给巨化集团，该部分股权涉及的实际股东为 533 名（含徐雨土），均为《关于规范国有企业职工持股、投资的意见》（国资发改革[2008]139 号）规定的“集团公司所出资其他企业股权”的情形。徐雨土将收到的股权转让款按照持股比例分配给 533 名股东（含徐雨土），完成代持清理。

（2）2009 年至 2013 年刘建青代持股权

1) 基本情况

2009 年 7 月，为方便办理工商登记手续及后续股权变动的管理，由刘建青代表包含刘建青在内的 50 名自然人向锦华新材出资（其中 48 名实际股东的部分出资来自于前述徐雨土付给刘建青的 39.085 万元，另外 2 名实际股东的出资均为 2009 年 7 月向刘建青直接缴纳），刘建青与实际股东签署代持协议。最终刘建青实缴出资 115 万元，由此形成了锦华新材自然人股东股权代持的情形。

2010 年 11 月，南京匹亚化工有限公司将其持有锦华新材 498.75 万股份（占锦华新材总股本的 7.125%，均为未实缴股份）以 0 元价格转让给刘建青，刘建青作为显名股东，累计持股 726.25 万股，累计实缴 115 万元。2010 年 12 月实际股东通过刘建青完成注册资本的全部实缴。

2) 实际股东股权转让

2009 年 7 月，刘建青所持股权对应的实际股东为 50 名（含刘建青）。自 2009 年 7 月至 2013 年 4 月，刘建青所持股权对应的实际股东因各种原因增加至 71 名（含刘建青），变动情况如下：

| 变动方式 | 变动数量（人） |
|------------------|-----------|
| 2010 年 11 月增资时加入 | 20 |
| 因将所持股权进行内部转让退出 | -5 |
| 因受让原股东出资加入 | 6 |
| 合计 | 21 |

3) 股权代持清理情况

2013 年 4 月，刘建青将其持有的锦华新材 726.25 万股股份（占锦华新材注册资本的 10.375%），以 2.03 元/股的价格转让给巨化集团，刘建青将收到的股权转让款按照持股比例分配给 71 名股东，完成代持清理。

六、 股权激励等可能导致发行人股权结构变化的事项

（一）发行人已制定或实施的股权激励及相关安排

截至本招股说明书签署日，公司正在执行中的股权激励及相关安排情况如下：

1、股权激励的基本情况审议程序

为进一步提高公司员工的凝聚力与稳定性，激发员工的积极性，增强公司的核心竞争力，促进公司进一步发展壮大，公司设立员工持股平台丽水锦泓。

2020年6月15日，控股股东巨化集团董事会召开2020年第6次会议，同意锦华新材组建经营骨干团队持股平台，受让南京匹亚化工有限公司持有的锦华新材10.949%股权。

2020年7月3日，公司第一届第四次职工代表大会审议通过《锦华员工持股方案》。

2020年7月14日、2020年7月30日，公司分别召开董事会、股东大会审议通过《关于浙江锦华新材料股份有限公司实施员工持股计划的议案》。

2020年7月30日，丽水锦泓持股人会议通过《浙江锦华新材料股份有限公司员工持股管理办法》。

2020年8月7日，丽水锦泓全体合伙人签订了《丽水锦泓企业管理合伙企业（有限合伙）合伙协议》。

2020年8月10日，丽水锦泓设立，注册资本为1,920万元。

2020年8月12日，南京匹亚化工有限公司与丽水锦泓签订《浙江锦华新材料股份有限公司股权转让协议书》，将其持有锦华新材1,023.75万股股份作价1,920万元转让给丽水锦泓。

2022年8月17日，丽水锦泓召开合伙人会议，经全体合伙人一致同意签订《丽水锦泓企业管理合伙企业（有限合伙）合伙协议之补充协议》。

为明确丽水锦泓系符合《非上市公众公司监管指引第6号——股权激励和员工持股计划的监管要求（试行）》规定的员工持股计划，2022年12月26日公司召开第五届董事会第三次会议、第五届监事会第三次会议审议通过《关于修订〈浙江锦华新材料股份有限公司员工持股管理办法〉的议案》，独立董事亦对上述议案发表了同意的独立意见，监事会对员工持股相关事项出具了审核意见。2022年12月30日，公司召开2022年第一次临时股东大会审议通过上述议案。浙商证券已发表合法合规专项意见，确认锦华新材员工持股计划已履行相应的内部决策程序和相关信息披露义务，内容符合《非上市公众公司监管指引第6号——股权激励和员工持股计划的监管要求（试行）》等法律、法规的规定，不存在损害挂牌公司及股东利益的情形。

2023年12月8日，公司召开第五届董事会第七次会议，审议通过《关于浙江锦华新材料股份有限公司员工持股平台新增激励员工的议案》。同日，丽水锦泓召开合伙人会议，经全体合伙人一致同意签订《丽水锦泓企业管理合伙企业（有限合伙）合伙协议》。

2、股权激励对象情况

上述员工持股计划的参与对象为已与公司签订劳动合同的员工，包括管理层人员。股权激励对象通过丽水锦泓持股平台间接持股，激励对象具体名单、出资比例情况详见本节“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（二）持有发行人5%以上股份的其他主要股东”。

3、持股平台合伙协议关于锁定期限及行权条件、回购的约定

（1）丽水锦泓企业管理合伙企业有限合伙持股员工自取得股权之日起5年内及首次公开发行股票并上市（指在上海证券交易所、深圳证券交易所或北京证券交易所上市，下同）前，不得转让、捐赠丽水锦泓份额，丽水锦泓持股份额也不得私自用于质押、担保及偿还债务，特殊情形按以下规定处理：

1）持股员工提出离职或因个人原因被解聘、解除劳动合同，或持股员工退休、死亡（包括宣告死亡）或丧失劳动能力的，其在丽水锦泓持股份额半年内须在内部符合持股条件的员工之间流转，按岗位/职务接替者、新晋合伙人、岗位晋升者、丽水锦泓普通合伙人顺序受让，并在每年5月和11月统一办理内部转让及退伙手续，转让对价按锦华新材上年末审计后净资产计算，即：转让对价=锦华新材上年末审计后净资产*占锦华新材持股比例。

2）持股员工因公调离锦华新材的，其在丽水锦泓持股份额半年内须在内部符合持股条件的员工之间流转，转让价格按锦华新材上年末审计后净资产计算与实际出资成本孰高的原则确定。

3）持股员工虽未离开公司但因工作表现等原因而降级或因年龄原因调整岗位的，须根据调整后的岗位对应的持股比例调减其持股份额，将多余持股份额按上述规定转让给内部符合持股条件的员工，转让对价按锦华新材上年末审计后净资产计算，即：转让对价=锦华新材上年末审计后净资产*占锦华新材持股比例。

4）特别约定

持股员工有下列情形之一的，经持股人会议通过，可以将其从丽水锦泓（合伙企业）除名：

①未在规定期限内履行出资义务。

②因故意或者重大过失给合伙企业或锦华新材及其关联企业造成损失，包括但不限于以下行为：未经合伙企业批准，擅自出售、质押、信托或以其他方式处分其持有的股权；严重违反锦华新材及其关联企业规章制度的；严重失职，营私舞弊，给合伙企业、锦华新材及其关联企业造成重大损害的；未经批准，自营、与他人合营或为他人经营与锦华新材及其关联企业相同或相似的业务；存在其他严重损害锦华新材及其关联企业利益和名誉的行为。

③恶意离职及损害公司利益的。持股员工出现恶意离职情形（包括单方面离职、合同有效期内个人不再履职等行为）或损害锦华新材及其关联企业的利益的情形（包括严重失职、渎职、营私舞弊、受贿、索贿、侵占、盗窃、泄露经营和技术秘密，以及违反国家有关法律、行政法规或《公司章程》、保密规定等，给锦华新材及其关联企业造成重大损害的）。

对持股员工的除名决议应当书面通知被除名人。被除名人接到除名通知之日，除名生效，被除名人退伙并办理退伙手续。合伙人被除名的，所持份额由普通合伙人统一受让，受让价格根据“除名时点上年末审计账面净资产”与“购股本金”二者的孰低确定。若造成锦华新材及其关联企业损失的，应优先以前述受让对价抵扣相关损失。

5) 如退股员工发生本条所规定情形的，应在规定的期限内办理退伙手续，逾期办理者即告失去合伙人资格，不再享有持股员工所有权利。如因退股员工未按规定办理退伙手续而对丽水锦泓或其他合伙人造成损失的，则退股员工应承担相应赔偿责任（优先以持股份额转让对价补偿，不足部分以现金方式补偿）。

(2) 持股员工取得股权满 5 年且锦华新材首次公开发行股票并上市后，股权管理制度将根据届时有效的法律法规另行制定。

(3) 仍在锦华新材（含下属子公司）任职的持股员工，不得以任何理由要求锦华新材或丽水锦泓回购其持股份额。

4、2023 年持股平台认购锦华新材定向发行股份时的补充承诺函

2023 年锦华新材完成挂牌同时定向发行，2023 年 5 月 30 日中国证券登记结算有限责任公司北京分公司完成股票登记。

丽水锦泓已出具《关于所持股份的限售安排的承诺函》：“自本合伙企业通过本次定向发行取得公司股票并于中国证券登记结算有限责任公司北京分公司完成股票登记之日起 36 个月，本合伙企业不转让或者委托他人管理本次定向发行前本合伙企业已经持有的公司股份，以及通过参与本次定向发行新取得的公司股份。”

丽水锦泓全体合伙人已出具《关于所持丽水锦泓权益退出安排的承诺函》：

“（1）在丽水锦泓通过本次定向发行取得公司股票并于中国证券登记结算有限责任公司北京分公司完成股票登记之日起 36 个月内：1) 本人不转让、捐赠已取得的丽水锦泓合伙份额或将已取得的丽水锦泓合伙份额私自用于质押、担保及偿还债务，同时不以任何形式处置或委托他人管理本人通过丽水锦泓间接享有的公司权益（包括本次定向发行前已享有的公司权益及通过本次定向发行新增的公司权益）；2) 下列特殊情形发生时，本人承诺将按照法律法规的相关规定，仅向丽水锦泓的其他合伙人（即本次员工持股计划内的员工）或经锦华新材董事会确认的其他符合员工持股计划参加对象条件的员工转让本人持有的丽水锦泓合伙份额：①持股员工提出离职或因个人原因被解聘、解除劳动合同，或持股员工退休、死亡（包括宣告死亡）或丧失劳动能力；②持股员工因公调离公司；③持股员工虽未离开公司但因工作表现等原因而降级或因年龄原因调整岗位，须根据调整后的岗位对应的持股比例调减其持股份额；④经持股人会议通过，持股员工被从持股平台（合伙企业）除名。

（2）在丽水锦泓通过本次定向发行取得公司股票并于中国证券登记结算有限责任公司北京分公司完成股票登记之日起满 36 个月后，本人所持丽水锦泓合伙份额转让退出的，按照《浙江锦华新材料股份有限公司员工持股计划（草案）》的约定处理。

（3）本人承诺不违反《非上市公众公司监管指引第6号——股权激励和员工持股计划的监管要求（试行）》关于锁定期和员工所持权益转让的相关规定。”

5、股权激励对公司的影响

根据《企业会计准则第11号—股份支付》中第二条规定：股份支付，是指企业为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本次股权激励构成以权益结算的股份支付，形成相应的股份支付费用。

根据沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具的沃克森国际评报字（2022）第2134号资产评估报告，截至评估基准日2020年6月30日，锦华新材股东权益账面价值为18,961.29万元，评估值为54,695.73万元，每股价格的评估值为5.85元/股。根据沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具的沃克森国际评报字（2023）第2653号资产评估报告，截至评估基准日2023年6月30日，锦华新材股东权益账面价值为54,018.09万元，评估值为107,521.05万元，每股价格的评估值为10.97元/股。报告期内，公司按照《企业会计准则第11号—股份支付》的相关规定确认股份支付费用分别为813.29万元、813.06万元和817.69万元。

上述股权激励事项的实施不会导致发行人股权结构发生变化。

（二）发行人控股股东、实际控制人签署的特殊投资约定事项

截至本招股说明书签署日，不存在发行人控股股东、实际控制人与其他股东签署的特殊投资约定等可能导致股权结构变化的事项。

七、 发行人的分公司、控股子公司、参股公司情况

（一） 控股子公司情况

适用 不适用

（二） 参股公司情况

适用 不适用

八、 董事、监事、高级管理人员情况

（一） 董事、监事、高级管理人员的简要情况

1、董事

截至本招股说明书签署日，公司董事会共有6名董事，其中独立董事2名，均由公司股东大会选举产生，简要情况如下：

| 序号 | 姓名 | 职务 | 任期开始时间 | 任期结束时间 |
|----|-----|---------|------------|------------|
| 1 | 雷俊 | 董事长 | 2021年5月10日 | 2024年5月10日 |
| 2 | 周强 | 董事兼总经理 | 2021年5月10日 | 2024年5月10日 |
| 3 | 张则瑜 | 董事兼副总经理 | 2021年5月10日 | 2024年5月10日 |
| 4 | 魏志强 | 董事 | 2021年5月10日 | 2024年5月10日 |
| 5 | 全泽 | 独立董事 | 2021年5月10日 | 2024年5月10日 |

| | | | | |
|---|-----|------|-------------|------------|
| 6 | 黄荣华 | 独立董事 | 2023年12月25日 | 2024年5月10日 |
|---|-----|------|-------------|------------|

注：公司第五届董事会、监事会及高级管理人员任期于2024年5月10日届满，公司已于2024年5月10日在全国股转系统指定信息披露平台(www.neeq.com.cn)披露《关于董事会、监事会及高级管理人员延期换届的公告》（公告编号：2024-104）。鉴于公司新一届董事会候选人、监事会候选人及高级管理人员候选人的提名工作尚未完成，为保持相关工作的连续性及稳定性，公司董事会、监事会换届选举工作将适当延期，同时公司高级管理人员的任期也相应顺延。公司将尽快完成董事会、监事会及高级管理人员的换届工作，并及时履行相应的信息披露义务。在公司换届工作完成之前，公司第五届董事会全体董事、第五届监事会全体监事及高级管理人员将依照相关法律、法规和《公司章程》的有关规定继续履行董事、监事及高级管理人员的义务和职责。公司董事会、监事会及高级管理人员延期换届不会影响公司正常经营运作。

上述董事简历如下：

（1）雷俊，公司董事长，1971年1月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学位，高级工程师。主要工作经历如下：1992年8月至2006年2月，在浙江巨化股份公司电化厂历任机械员、车间副主任、厂长助理、机动科科长；2006年2月至2012年3月，在宁波巨化化工科技有限公司历任总经理助理、副总经理；2012年3月至2019年3月，先后在浙江衢化氟化学有限公司担任副总经理、总经理，在浙江凯圣氟化学有限公司担任执行董事，在巨化股份有限公司担任新型氟制冷剂事业部总经理，在浙江兰溪巨化氟化学有限公司担任总经理，在巨化股份有限公司担任董事、总经理；2019年3月至今，在巨化集团担任副总经理；2021年5月至今，在锦华新材担任董事长。

（2）周强，公司董事兼总经理，1976年9月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，正高级工程师。主要工作经历如下：2005年1月至2015年7月，在巨化集团技术中心历任专家实验室常务副主任、精细化工研究所所长、副总工程师、主任助理、副主任（其中，2012年7月至2015年7月期间，兼任宁波巨化化工科技有限公司副总经理、衢州氟硅技术研究院副院长）；2015年10月至2020年9月，先后在浙江巨化汉正新材料有限公司担任总经理、在浙江锦华新材料股份有限公司先后担任董事兼副总经理、董事兼总经理和总工程师；2020年10月至今，在锦华新材担任董事、总经理、总工程师。

（3）张则瑜，公司董事兼副总经理，1972年3月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学位，高级经济师。主要工作经历如下：1994年7月至2009年4月，先后担任巨化集团电石厂机械员、秘书以及巨化集团人力资源部科员、科长、部长助理；2009年4月至2015年10月，在巨化集团技术中心担任副主任；在衢州氟硅研究院担任副院长（其中，2007年1月~2013年9月，兼任浙江巨化信息技术有限公司董事）；2015年10月至2020年9月，在浙江锦华新材料股份有限公司、浙江巨化汉正新材料有限公司担任副总经理；2020年10月至2021年5月，在浙江锦华新材料股份有限公司担任副总经理（2018年12月至2021年2月，兼任浙江汉泰氟材料有限公司董事长）；2021年5月至今，在锦华新材担任董事、副总经理。

（4）魏志强，公司董事，1965年10月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学位，高级工程师。主要工作经历如下：1987年7月至1989年9月，在上海沪东造船厂担任营造科科员；1989年9月至2008年6月，在浙江巨化股份公司担任合成氨厂副总工程

师、厂长助理；2008年6月至2012年11月，在巨化锦纶厂担任副厂长；2012年11月至2015年4月，在浙江巨化股份公司担任电化厂副厂长；2015年4月至今，在巨化集团有限公司担任设备副总工程师；2018年8月至2021年10月，在浙江工程设计有限公司担任董事；2019年1月至今，在浙江巨化检安石化工程有限公司担任董事；2022年4月至今，在浙江晋巨化工有限公司担任董事；2021年5月至今，在锦华新材担任董事。

（5）全泽，公司独立董事，1971年11月出生，男，中国国籍，拥有境外永久居留权，博士研究生学历，注册会计师。主要工作经历如下：1998年1月至2001年4月，在申银万国证券股份有限公司担任投资银行部高级经理；2001年4月至2012年5月，在华龙证券股份有限公司担任副总裁；2012年6月至2021年1月，在上海迪丰投资有限公司担任总经理；2016年9月至2021年2月，在新疆天业股份有限公司担任独立董事；2017年5月至2023年9月，在九江银行股份有限公司担任独立董事；2017年12月至2023年12月，在上海珉米商务咨询有限公司担任监事；2019年7月至2023年9月，在上海麦玘聿阳投资中心（有限合伙）担任执行事务合伙人；2016年5月至今，在江苏普利匡环保材料科技有限公司担任董事；2019年2月至今，在上海容修荟企业管理咨询有限公司担任监事；2021年6月至今，在中巨芯科技股份有限公司担任独立董事；2021年5月至今，在锦华新材担任独立董事；2022年1月至今，在华宝香精股份有限公司担任独立董事。

（6）黄荣华，公司独立董事，1971年3月出生，男，中国国籍，无境外居留权，博士研究生学历，现任武汉大学副教授。主要工作经历如下：1993年7月至1994年9月，在武汉大学担任研究助理；1997年7月至今，在武汉大学担任教师；2023年10月至今，在唐山三孚硅业股份有限公司担任独立董事；2023年12月至今，在锦华新材担任独立董事。

2、监事

截至本招股说明书签署日，公司监事会共有3名监事，简要情况如下：

| 序号 | 姓名 | 职务 | 任期开始时间 | 任期结束时间 |
|----|-----|----|-------------|------------|
| 1 | 朱莉莉 | 监事 | 2021年5月10日 | 2024年5月10日 |
| 2 | 张忠明 | 监事 | 2021年5月10日 | 2024年5月10日 |
| 3 | 张敏 | 监事 | 2022年10月28日 | 2024年5月10日 |

上述监事简历如下：

（1）朱莉莉，公司监事，1974年12月出生，女，中国国籍，无境外居留权，本科学历，政工师。主要工作经历如下：1996年12月至2017年7月，在巨化集团电化厂先后担任操作工、劳资核算员、党群办秘书、机关党支部书记、氯化车间党支部书记兼工会主席；2017年7月至2020年8月，在巨化集团监察审计法务部（监察审计与风控部、纪检监察室）先后担任监事管理科长、综合办主管、监督教育主管；2020年8月至今，在巨化集团监审中心担任监事，委派至精细化工事业部担任纪委书记（2021年5月至今，兼任锦华新材监事）。

(2) 张忠明，公司监事，1984年3月出生，男，中国国籍，无境外居留权，本科学历，中级会计师。主要工作经历如下：2007年7月至2015年12月，在致同会计师事务所担任经理；2016年1月至2017年1月，在福建利嘉电子商务有限公司担任财务总监；2017年1月至2018年5月，在久泰现代农业有限公司担任财务总监；2018年6月至2019年4月，在德诚黄金集团有限公司担任财务总监；2019年5月至2023年12月，在恒申控股集团有限公司担任内审总监；2022年3月至今，在格林生物科技股份有限公司担任董事；2021年5月至今，在锦华新材担任监事；2024年1月至今在福建恒申电子材料科技有限公司担任董事会秘书。

(3) 张敏，公司监事，1989年12月出生，女，中国国籍，无境外居留权，本科学历，注册安全工程师。主要工作经历如下：2010年7月至2018年8月，先后在锦华新材担任二车间化工操作员、二车间工艺员；2018年8月至今，在锦华新材担任安环部安全员（2022年10月至今，兼任锦华新材监事）。

3、高级管理人员

截至本招股说明书签署日，公司有7名高级管理人员，公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书，简要情况如下：

| 序号 | 姓名 | 职务 | 任期开始时间 | 任期结束时间 |
|----|-----|---------|------------|------------|
| 1 | 周强 | 董事兼总经理 | 2021年5月10日 | 2024年5月10日 |
| 2 | 张则瑜 | 董事兼副总经理 | 2021年5月10日 | 2024年5月10日 |
| 3 | 段仲刚 | 副总经理 | 2021年5月10日 | 2024年5月10日 |
| 4 | 王雄 | 副总经理 | 2021年5月10日 | 2024年5月10日 |
| 5 | 张军良 | 副总经理 | 2022年5月10日 | 2024年5月10日 |
| 6 | 陈志英 | 财务负责人 | 2021年5月10日 | 2024年5月10日 |
| 7 | 李晓晨 | 董事会秘书 | 2021年5月10日 | 2024年5月10日 |

上述高级管理人员简历如下：

(1) 周强，基本情况详见本节“八、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员的简要情况”之“1、董事”相关部分内容。

(2) 张则瑜，基本情况详见本节“八、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员的简要情况”之“1、董事”相关部分内容。

(3) 段仲刚，公司副总经理，1980年5月出生，男，中国国籍，无境外居留权，硕士学位，正高级工程师。主要工作经历如下：2001年8月至2007年12月，在巨化集团锦纶厂先后担任己内酰胺车间工艺员、环己酮车间工艺员、开发科工艺员、环己酮车间副主任；2008年2月至2015年4月，在浙江锦华新材料股份有限公司先后担任车间副主任、车间主任、生产部（安全环保部）部长、总经理助理；2015年4月至今，在锦华新材担任副总经理（其中，2017年8月至2021年2月，兼任浙江汉泰氟材料有限公司董事）。

(4) 王雄，公司副总经理，1971年4月出生，男，中国国籍，无境外居留权，本科学

历，高级营销师。主要工作经历如下：1992年12月至1994年12月，在衢化氟化厂担任生产调度室统计员；1994年12月至1998年7月，在衢化氟化学有限公司担任人事行政办公室秘书；1998年7月至2017年7月，历任浙江巨化股份有限公司贸易部综合办公室秘书、副主任、供销部办公室主任、副经理，硫酸厂副厂长、供销部副经理；2017年7月至2020年9月，在浙江锦华新材料股份有限公司、浙江巨化汉正新材料股份有限公司担任副总经理；2020年10月至今，在锦华新材担任副总经理。

（5）张军良，公司副总经理，1982年5月出生，男，中国国籍，无境外居留权，本科学历，高级工程师。主要工作经历如下：2005年8月至2011年9月，在锦纶厂先后担任开发科技术员、己胺车间工艺员、己胺车间工艺主管、开发科技术主管；2011年9月至2022年5月，在锦华新材先后担任一车间工艺主管工程师、车间副主任、一车间主任、生产部部长；2022年5月至今在锦华新材担任副总经理。

（6）陈志英，公司财务负责人，1974年7月出生，女，中国国籍，无境外居留权，本科学历，高级会计师。主要工作经历如下：1999年1月至2005年4月，在巨化新联试剂有限公司担任财务负责人；2005年4月至2014年6月，在巨化集团财务部生产财务科工作；2014年7月至2016年6月，在浙江晋巨化工有限公司担任计财部会计主管（副科）；2016年7月至2021年5月，在锦华新材先后担任财务部副部长（主持）、财务部部长（主持）；2021年5月至今，在锦华新材担任财务负责人。

（7）李晓晨，公司董事会秘书，1990年10月出生，男，中国国籍，无境外居留权，本科学历，工程师。主要工作经历如下：2013年9月至2021年5月，在锦华新材先后担任二车间工艺员、生产部工艺员、综合部部长助理；2021年2月至今，在锦华新材担任证券部负责人兼综合部副部长（其中，2021年5月至今，兼任锦华新材董事会秘书）。

（二） 直接或间接持有发行人股份的情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员直接或间接持股情况如下：

| 姓名 | 职位 | 关系 | 直接持股数量（股） | 间接持股数量（股） | 无限售股数量（股） | 其中被质押或冻结股数 |
|-----|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 雷俊 | 董事长 | 董事 | - | - | - | 0 |
| 周强 | 董事、总经理 | 董事兼高级管理人员 | - | 1,841,950 | - | 0 |
| 张则瑜 | 董事、副总经理 | 董事兼高级管理人员 | - | 1,371,665 | - | 0 |
| 魏志强 | 董事 | 董事 | - | - | - | 0 |
| 全泽 | 独立董事 | 董事 | - | - | - | 0 |
| 黄荣华 | 独立董事 | 董事 | - | - | - | 0 |
| 朱莉莉 | 监事 | 监事 | - | - | - | 0 |
| 张忠明 | 监事 | 监事 | - | - | - | 0 |

| | | | | | | |
|-----|-------|--------|---|-----------|---|---|
| 张敏 | 监事 | 监事 | - | - | - | 0 |
| 王雄 | 副总经理 | 高级管理人员 | - | 1,371,665 | - | 0 |
| 段仲刚 | 副总经理 | 高级管理人员 | - | 1,371,665 | - | 0 |
| 张军良 | 副总经理 | 高级管理人员 | - | 261,270 | - | 0 |
| 陈志英 | 财务负责人 | 高级管理人员 | - | 209,016 | - | 0 |
| 李晓晨 | 董事会秘书 | 高级管理人员 | - | 78,381 | - | 0 |

截至本招股说明书签署日，除公司监事张敏的配偶陈波间接持有公司股份外，公司其他董事、监事、高级管理人员的近亲属未直接或间接持有公司股份，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有的本公司股份均不存在涉诉、质押或冻结情况。

（三） 对外投资情况

| 姓名 | 在发行人处职务 | 对外投资单位名称 | 投资金额 | 投资比例 |
|-----|---------|--------------------|-------------|--------|
| 周强 | 董事兼总经理 | 丽水锦泓企业管理合伙企业（有限合伙） | 354.6621 万元 | 17.50% |
| 周强 | 董事兼总经理 | 丽水锦瑞企业管理有限公司 | 2.50 万元 | 25.00% |
| 张则瑜 | 董事兼副总经理 | 丽水锦泓企业管理合伙企业（有限合伙） | 263.4633 万元 | 13.00% |
| 张则瑜 | 董事兼副总经理 | 丽水锦瑞企业管理有限公司 | 2.50 万元 | 25.00% |
| 全泽 | 独立董事 | 上海传统资产管理股份有限公司 | 5.00 万元 | 0.50% |
| 段仲刚 | 副总经理 | 丽水锦泓企业管理合伙企业（有限合伙） | 263.4633 万元 | 13.00% |
| 段仲刚 | 副总经理 | 丽水锦瑞企业管理有限公司 | 2.50 万元 | 25.00% |
| 王雄 | 副总经理 | 丽水锦泓企业管理合伙企业（有限合伙） | 263.4633 万元 | 13.00% |
| 王雄 | 副总经理 | 丽水锦瑞企业管理有限公司 | 2.50 万元 | 25.00% |
| 张军良 | 副总经理 | 丽水锦泓企业管理合伙企业（有限合伙） | 50.666 万元 | 2.50% |
| 陈志英 | 财务负责人 | 丽水锦泓企业管理合伙企业（有限合伙） | 40.5328 万元 | 2.00% |
| 李晓晨 | 董事会秘书 | 丽水锦泓企业管理合伙企业（有限合伙） | 15.1998 万元 | 0.75% |

公司董事、监事、高级管理人员的上述对外投资与公司不存在利益冲突情况。除上述对外投资外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资。

（四） 其他披露事项

1、董事、监事、高级管理人员之间的近亲属关系情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在近亲属关系。

2、董事、监事、高级管理人员兼职情况及兼职单位与公司的关系

截至报告期末，本公司董事、监事、高级管理人员在其他企业/单位兼职情况如下：

| 姓名 | 职务 | 兼职公司 | 兼任职务 | 兼职单位与发行人的关联关系 |
|-----|------|-----------------|----------|---------------------------------------|
| 雷俊 | 董事长 | 巨化集团有限公司 | 副总经理 | 发行人的控股股东 |
| 魏志强 | 董事 | 浙江晋巨化工有限公司 | 董事 | 发行人控股股东巨化集团控制的其他企业 |
| 魏志强 | 董事 | 巨化集团有限公司 | 设备副总工程师 | 发行人的控股股东 |
| 魏志强 | 董事 | 浙江巨化检安石化工程有限公司 | 董事 | 发行人控股股东巨化集团控制的其他企业 |
| 全泽 | 独立董事 | 华宝香精股份有限公司 | 独立董事 | 发行人独立董事全泽担任独立董事的企业 |
| 全泽 | 独立董事 | 中巨芯科技股份有限公司 | 独立董事 | 发行人独立董事全泽担任独立董事的企业 |
| 全泽 | 独立董事 | 江苏普利匡环保材料科技有限公司 | 董事 | 发行人独立董事全泽担任董事的企业 |
| 全泽 | 独立董事 | 上海容修荟企业管理咨询有限公司 | 监事 | 发行人独立董事全泽担任监事的企业 |
| 黄荣华 | 独立董事 | 武汉大学 | 教师 | 发行人独立董事黄荣华担任教师的单位 |
| 黄荣华 | 独立董事 | 唐山三孚硅业股份有限公司 | 独立董事 | 发行人独立董事黄荣华担任独立董事的企业 |
| 朱莉莉 | 监事 | 巨化集团有限公司 | 监审中心监事 | 发行人的控股股东 |
| 张忠明 | 监事 | 恒申控股集团有限公司 | 内审总监 | 发行人监事张忠明担任内审总监的企业 |
| 张忠明 | 监事 | 格林生物科技股份有限公司 | 董事 | 发行人监事张忠明担任董事的企业 |
| 段仲刚 | 副总经理 | 丽水锦瑞企业管理有限公司 | 执行董事兼总经理 | 董事兼总经理周强、董事兼副总经理张则瑜、副总经理段仲刚、王雄共同控制的企业 |
| 王雄 | 副总经理 | 丽水锦瑞企业管理有限公司 | 监事 | 董事兼总经理周强、董事兼副总经理张则瑜、副总经理段仲刚、王雄共同控制的企业 |

3、董事、监事、高级管理人员的薪酬情况

（1）董事、监事、高级管理人员的薪酬组成和确定依据

在公司担任日常管理职务的董事、监事、高级管理人员的薪酬主要由基本工资和绩效奖金组成，绩效奖金根据岗位月度绩效考核情况、专项工作结果考核情况及年度考核情况等综合确定；公司独立董事实行聘任制，每年根据聘任协议领取固定金额的独立董事津贴；现任董事雷俊、魏志强和现任监事朱莉莉、张忠明未在公司领薪。

（2）董事、监事、高级管理人员等关键管理人员报告期内薪酬总额占发行人利润总额的情况

| 项目 | 2023年度 | 2022年度 | 2021年度 |
|----|--------|--------|--------|
|----|--------|--------|--------|

| | | | |
|-------------|-----------|----------|-----------|
| 薪酬总额（万元） | 468.62 | 444.40 | 437.07 |
| 利润总额（万元） | 19,515.45 | 8,578.39 | 27,939.79 |
| 薪酬总额占利润总额比例 | 2.40% | 5.18% | 1.56% |

4、最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况

（1）董事变化情况

最近两年内，发行人的董事成员变动情况如下：

| 时间 | 董事会成员 | 变动情况及原因 |
|------------------|----------------------|---|
| 2022年1月-2023年12月 | 雷俊、魏志强、周强、张则瑜、全泽、张亮亮 | - |
| 2023年12月至今 | 雷俊、魏志强、周强、张则瑜、全泽、黄荣华 | 原独立董事张亮亮因个人原因卸任，2023年12月25日，发行人召开2023年第二次临时股东大会选举黄荣华为独立董事 |

（2）监事变化情况

最近两年内，发行人的监事成员变动情况如下：

| 时间 | 监事会成员 | 变动情况及原因 |
|------------------|-------------|--|
| 2022年1月-2022年10月 | 朱莉莉、张忠明、吴汉文 | - |
| 2022年10月至今 | 朱莉莉、张忠明、张敏 | 原监事吴汉文因个人原因卸任，2022年10月28日，发行人职工代表大会选举张敏为职工代表监事 |

（3）高级管理人员的变化

最近两年内，发行人的高级管理人员成员变动情况如下：

| 时间 | 高级管理人员 | 变动情况及原因 |
|-----------------|---------------------------|--|
| 2022年1月-2022年5月 | 周强、张则瑜、段仲刚、王雄、陈志英、李晓晨 | - |
| 2022年5月至今 | 周强、张则瑜、段仲刚、王雄、张军良、陈志英、李晓晨 | 为完善公司治理结构，2022年5月10日，发行人召开第五届董事会第二次会议，聘任张军良为副总经理 |

发行人最近两年内的董事、高级管理人员变更未对发行人的生产经营产生重大不利影响，发行人最近两年内董事、高级管理人员未发生重大不利变化。

九、重要承诺

（一）与本次公开发行有关的承诺情况

| 承诺主体 | 承诺开始日期 | 承诺结束日期 | 承诺类型 | 承诺内容(索引) |
|------|--------|--------|------|----------|
|------|--------|--------|------|----------|

| | | | | |
|---------------------------------------|------------|------|--------------------------------------|--------------------------|
| 实际控制人或控股股东、5%以上股东、持股董事、持股高管 | 2024年02月7日 | 长期有效 | 股份锁定的承诺 | 详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容” |
| 实际控制人或控股股东、持股5%以上股东 | 2024年02月7日 | 长期有效 | 持股意向以及减持意向的承诺 | 详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容” |
| 发行人、实际控制人或控股股东以及董事、高级管理人员 | 2024年02月7日 | 长期有效 | 稳定股价的措施和承诺 | 详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容” |
| 发行人、实际控制人或控股股东以及董事、监事、高级管理人员 | 2024年02月7日 | 长期有效 | 招股说明书等发行申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏情形的承诺 | 详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容” |
| 发行人、实际控制人或控股股东以及董事、高级管理人员 | 2024年02月7日 | 长期有效 | 填补被摊薄即期回报的承诺 | 详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容” |
| 发行人 | 2024年02月7日 | 长期有效 | 利润分配政策的承诺 | 详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容” |
| 发行人、实际控制人或控股股东 | 2024年02月7日 | 长期有效 | 欺诈发行上市的股份回购承诺 | 详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容” |
| 实际控制人或控股股东、持股5%以上股东以及董事、监事、高级管理人员 | 2024年02月7日 | 长期有效 | 规范和减少关联交易的承诺 | 详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容” |
| 实际控制人或控股股东 | 2024年02月7日 | 长期有效 | 避免同业竞争问题的措施及承诺 | 详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容” |
| 实际控制人或控股股东、持股5%以上股东 | 2024年02月7日 | 长期有效 | 自愿限售的承诺 | 详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容” |
| 发行人、实际控制人或控股股东、持股5%以上股东以及董事、监事、高级管理人员 | 2024年02月7日 | 长期有效 | 未履行承诺时约束措施的承诺 | 详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容” |

（二） 前期公开承诺情况

| 承诺主体 | 承诺开始日期 | 承诺结束日期 | 承诺类型 | 承诺内容(索引) |
|------------------------|-------------|--------|--------------------|--------------------------|
| 实际控制人或控股股东、董监高、公司、其他股东 | 2022年12月15日 | 长期有效 | 其他承诺（减少或规范关联交易的承诺） | 详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容” |

| | | | | |
|------------------------|-------------|------|----------------|--------------------------|
| 实际控制人或控股股东、董监高、公司、其他股东 | 2022年12月15日 | 长期有效 | 资金占用承诺 | 详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容” |
| 实际控制人或控股股东 | 2022年12月15日 | 长期有效 | 同业竞争承诺 | 详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容” |
| 实际控制人或控股股东、董监高、公司、其他股东 | 2022年12月15日 | 长期有效 | 未履行承诺的约束措施 | 详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容” |
| 其他股东 | 2022年12月15日 | 长期有效 | 限售承诺 | 详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容” |
| 实际控制人或控股股东 | 2022年12月15日 | 长期有效 | 其他承诺（房产瑕疵相关承诺） | 详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容” |
| 实际控制人或控股股东 | 2022年12月15日 | 长期有效 | 其他承诺（劳动用工相关承诺） | 详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容” |
| 实际控制人或控股股东 | 2022年12月15日 | 长期有效 | 其他承诺（募集资金使用承诺） | 详见本节“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容” |

（三） 承诺具体内容

1、与本次公开发行有关的承诺

（1）股份锁定的承诺

①控股股东、持股5%以上的股东

“1、自本次发行上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本次发行上市前本企业直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

2、本企业在公司本次发行上市前所持有的公司股份在上述锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于本次发行上市时公司股票的发行价（以下简称“发行价”）。公司本次发行上市后 6 个月内如股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本企业持有的公司股份的锁定期将自动延长 6 个月。若公司在本次发行上市后有派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，应对发行价进行除权除息处理。

3、如相关法律法规及规范性文件或中国证券监督管理委员会、北京证券交易所等证券监管机构对股份锁定期有其他要求，本企业同意对所持公司股份的锁定期进行相应调整。

4、本企业在减持所持有的公司股份前，将按照相关法律法规及规范性文件的规定及时、准确地履行信息披露义务，保证减持公司股份的行为符合相关法律法规及规范性文件的规定。”

②持股董事、高管

“1、自本次发行上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理本次发行上市前本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

2、在上述锁定期满后，本人在担任公司董事/高级管理人员期间，在满足股份锁定承诺的前提下，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的公司股份总数的25%；离职后半年内，不转让或者委托他人管理本人通过直接或间接方式持有的公司股份。

3、本人在公司本次发行上市前所持有的公司股份在上述锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于本次发行上市时公司股票的发行价（以下简称“发行价”）。公司本次发行上市后6个月内如股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末（如该日不是交易日，则该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本人持有的公司股份的锁定期将自动延长6个月。若公司在本次发行上市后有派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，应对发行价进行除权除息处理。

4、如相关法律法规及规范性文件或中国证券监督管理委员会、北京证券交易所等证券监管机构对股份锁定期有其他要求，本人同意对所持公司股份的锁定期进行相应调整。

5、本人在减持所持有的公司股份前，将按照相关法律法规及规范性文件的规定及时、准确地履行信息披露义务，保证减持公司股份的行为符合相关法律、法规及规范性文件的规定。”

（2）持股意向以及减持意向的承诺

①控股股东、持股5%以上的股东

“本企业作为浙江锦华新材料股份有限公司（以下简称“公司”）的控股股东/持股 5%以上股东，现就持股意向以及减持意向事项，承诺如下：

一、本企业将按照公司招股说明书以及本企业出具的各项承诺载明的限售期限要求，并严格遵守法律法规、规范性文件的相关规定，在限售期内不减持公司股票。在上述限售条件解除后，本企业可作出减持股份的决定。

二、减持股份的数量及方式

锁定期届满后，本企业若通过包括但不限于二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让等方式减持直接或间接所持有的公司股份时，有关减持数量的事宜将遵照法律法规、中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）及北京证券交易所（以下简称“北交所”）的规定执行。

三、减持股份的价格

本企业减持所持有的公司股份的价格根据当时的二级市场价格确定，并应符合相关法律法规及北交所规则要求。本企业在公司公开发行前所持有的公司股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价（若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除息事项的，发行价应相应调整）。

四、减持股份的期限

本企业直接或间接持有的公司股份的锁定期限（包括延长的锁定期）届满后，本企业减持直接或间接所持公司股份时，应提前将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知公司，并由公司及时予以公告。

五、信息披露

本企业在减持所持有的公司股份前，将根据《中华人民共和国证券法》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等相关法律、法规、规范性文件及业务规则的相关规定履行信息披露义务。

本企业在减持所持公司股份时，将根据相关法律、法规、规范性文件及业务规则的规定，依法公告具体减持计划，并遵守相关减持方式、减持比例、减持价格、信息披露等规定，保证减持公司股份的行为符合中国证监会、北交所相关法律、法规、规范性文件及业务规则的规定。

六、本企业将严格履行上述承诺事项，并承诺将遵守下列约束措施：

（一）如果未履行上述承诺事项，本企业将在公司的股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司的其他股东和社会公众投资者道歉。

（二）如本企业违反上述承诺或法律强制性规定减持公司股份，本企业承诺违规减持公司股票所得归公司所有。

（三）如减持时监管部门出台更为严格的减持规定，则本企业应按届时监管部门要求执行。”

（3）稳定股价的措施和承诺

①发行人、控股股东、董事、高级管理人员

“根据本次发行的战略安排，为保护投资者利益，维护公司上市后股价的稳定，浙江锦华新材料股份有限公司（以下简称“公司”）及控股股东、董事、高级管理人员现就公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所（以下简称“北交所”）上市后三年内稳定股价事项，承诺如下：

一、稳定股价措施的启动和停止条件

（一）启动条件

自公司股票正式在北交所上市之日起第一个月内，若出现公司股票连续 10 个交易日的收盘价均低于本次发行价格（如果因派发现金股利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券监管机构的有关规定作相应调整下同），公司应当启动股价稳定措施。

自公司股票正式在北交所上市之日起第二个月至三年内，若公司股票收盘价连续 20 个交易日收盘价均低于公司上一会计年度未经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中的归属于母公司普通股股东权益合计数÷年末公司股份总数，因派发现金股利、送股、转增股本、增发新股等原因导致公司股份或权益变动时，则为经调整后的每股净资产，下同）

时，则启动股价稳定预案。

（二）停止条件

在稳定股价具体方案的实施期间内，若出现以下任一情形，则视为该次稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕，已公告的稳定股价方案终止执行：

1、自公司股票在北交所上市之日起一个月内，公司启动稳定股价具体方案的实施期间内，公司股票收盘价连续3个交易日高于本次发行价格时；

2、公司股票在北交所上市后第二个月至三年内，在稳定股价具体方案的实施期间内，公司股票连续3个交易日收盘价高于上一年度经审计的每股净资产；

3、继续回购或增持公司股份将导致公司股权分布不符合上市条件；

4、公司及相关主体用于回购或增持公司股份的资金达到预案规定的上限；

5、继续增持股票将导致需要履行要约收购义务。

上述稳定股价具体措施实施期满后，如再次发生符合上述稳定股价预案的启动条件，则再次启动股价稳定预案。

二、稳定股价的实施程序及具体措施

公司稳定股价的具体措施包括公司回购公司股票、控股股东增持公司股票、在公司领薪的董事（不含独立董事）及高级管理人员增持公司股票，当公司触发稳定股价预案的启动条件时，公司将依次采取下述具体措施直至触发稳定股价预案的条件消除：

（一）公司回购股票

当触发稳定股价预案的启动条件时，公司启动通过二级市场以竞价交易方式回购社会公众股的方案并根据相关规定提前公告：

公司应在符合《上市公司收购管理办法》等法律法规的条件且不导致公司股权分布不符合上市条件的前提下，对公司股票进行回购。公司股东大会对回购股份作出决议，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过，公司控股股东承诺就该等回购事宜在股东大会中投赞成票。此外，公司回购股份还应符合下列各项条件：

1、自公司股票在北交所上市之日起一个月内，公司回购股份的价格不高于本次发行价格；公司股票在北交所上市后第二个月至三年内，公司回购股份的价格不高于公司上一会计年度经审计的每股净资产；

2、公司用于回购股份的资金总额累计不超过公司公开发行新股所募集资金的总额；

3、公司单次回购股份不超过公司总股本的2%。

（二）公司控股股东增持公司股票

公司启动股价稳定措施后，当公司根据股价稳定措施“（一）”完成公司回购股票后不能有效稳定公司股价，或无法实施股价稳定措施“（一）”时，控股股东应启动通过二级市场以竞价交易方式增持公司股份的方案并根据相关规定提前公告。

控股股东应在符合《上市公司收购管理办法》等法律法规的条件且不导致公司股权分布

不符合上市条件的前提下，对公司股票进行增持。此外，控股股东增持股票还应符合下列各项条件：

1、自公司股票在北交所上市之日起一个月内，增持股份的价格不高于本次发行价格；公司股票在北交所上市后第二个月至三年内，增持股份的价格不高于公司上一会计年度经审计的每股净资产；

2、单次用于增持的资金金额不超过公司上市后控股股东累计从公司所获得现金分红金额的 20%，连续 12 个月用于增持的资金金额不超过公司上市后控股股东累计从公司所获得现金分红金额的 50%；

3、单次及/或连续 12 个月增持公司股份数量不超过公司总股本的 2%。如上述第 2 项与本项冲突的，按照本项执行；

4、通过增持获得的股票，在增持完成后 12 个月内不得转让。

（三）公司领薪的董事（不含独立董事）、高级管理人员增持股票

公司启动股价稳定措施后，当控股股东根据股价稳定措施“（二）”完成增持股票后不能有效稳定公司股价，或无法实施股价稳定措施“（二）”时，在公司领取薪酬的董事、高级管理人员应启动通过二级市场以竞价交易方式增持公司股份的方案并根据相关规定提前公告。此外，该等人员增持股票还应符合下列各项条件：

1、应在符合《上市公司收购管理办法》及《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等法律法规的条件和要求，且不导致公司股权分布不符合上市条件的前提下，对公司股票进行增持；

2、自公司股票在北交所上市之日起一个月内，增持股份的价格不高于本次发行价格；公司股票在北交所上市后第二个月至三年内，增持股份的价格不高于公司上一会计年度经审计的每股净资产；

3、其单次用于增持的资金金额不超过该等董事、高级管理人员上一年度从公司领取的税后薪酬的 20%，连续 12 个月用于增持的资金金额不超过该等董事、高级管理人员上一年度从公司领取的税后薪酬的 50%；

4、公司在公开发行股票上市后三年内新聘任的从公司领取薪酬的董事、高级管理人员应当遵守本预案关于公司董事、高级管理人员的义务及责任的规定，公司控股股东、现有董事、高级管理人员应当促成公司新聘任的该等董事、高级管理人员遵守本预案并签署相关承诺。

三、启动程序

公司应在满足实施稳定股价预案条件之日起 2 个交易日内发布提示公告，并在 10 个交易日内制定且公告股价稳定具体措施。如未按上述期限公告稳定股价具体措施的，则应及时公告具体措施的制定进展情况。

四、约束措施

在启动股价稳定措施的条件满足时，如公司、控股股东、在公司领薪的董事、高级管理人员未采取上述稳定股价的具体措施，公司、控股股东、在公司领薪的董事、高级管理人员承诺接受以下约束措施：

（一）公司、控股股东、在公司领薪的董事、高级管理人员将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。

（二）控股股东负有增持股票义务，但未按本预案的规定提出增持计划和/或未实际实施增持计划的，公司有权责令控股股东在限期内履行增持股票义务。控股股东仍不履行的，公司有权扣减应向控股股东支付的当年度现金分红。

（三）在公司领薪的公司董事（不含独立董事）、高级管理人员未履行股票增持义务时，公司有权责令未履行股票增持义务的董事、高级管理人员履行该项义务。在公司领薪的董事、高级管理人员仍不履行的，公司有权扣减应向该董事、高级管理人员支付的当年税后薪酬；在公司领薪的公司董事、高级管理人员拒不履行本预案规定的股票增持义务情节严重的，控股股东、董事会、监事会及半数以上的独立董事有权提请股东大会更换相关董事，公司董事会有关解聘相关高级管理人员。

（4）招股说明书等发行申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏情形的承诺

①发行人

“一、本公司承诺本次发行上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应法律责任。

二、若在本公司投资者缴纳股票申购款后且股票尚未上市交易前，因本次发行上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，对于本次公开发行的全部新股，本公司将按照投资者所缴纳股票申购款加该期间内银行同期一年期存款利息，对已缴纳股票申购款的投资者进行退款。

三、若在本公司本次公开发行的股票上市交易后，因本公司本次发行上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法回购本次公开发行的全部新股，回购价格不低于回购公告前 30 个交易日该种股票每日加权平均价的算术平均值，并根据相关法律、法规规定的程序实施。上述回购实施时法律法规另有规定的从其规定。本公司将及时提出预案，并提交董事会、股东大会讨论。

四、若因本公司本次发行上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证券监督管理委员会、北京证券交易所或司法机关认定后，本公司将本着主动沟通、尽快赔偿、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损

失选择与投资者沟通赔偿,通过设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。

五、上述承诺为本公司真实意思表示,本公司自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督,若违反上述承诺本公司将依法承担相应责任。”

②控股股东

“一、本企业承诺本次发行上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担相应法律责任。

二、若公司本次发行上市的招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的,本企业将购回已转让的原限售股份,同时督促公司履行股份回购事宜的决策程序,并在公司召开股东大会对回购股份做出决议时,本企业将就該等回购事宜在股东大会上投赞成票。

三、若因公司本次发行上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,致使投资者在证券交易中遭受损失的,本企业将依法赔偿投资者损失。在該等违法事实被中国证券监督管理委员会、北京证券交易所或司法机关认定后,本企业将本着主动沟通、尽快赔偿、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则,按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者沟通赔偿,通过设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。

四、上述承诺为本企业真实意思表示,本企业自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督,若违反上述承诺本企业将依法承担相应责任。”

③董事、监事、高级管理人员

“一、本人承诺公司本次发行上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担相应法律责任。

二、若因公司本次发行上市招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,致使投资者在证券交易中遭受损失的,本人将依法赔偿投资者损失。在該等违法事实被中国证券监督管理委员会、北京证券交易所或司法机关认定后,本人将本着主动沟通、尽快赔偿、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则,按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者沟通赔偿,通过设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。

三、上述承诺为本人真实意思表示,本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督,若违反上述承诺本人将依法承担相应责任。”

(5) 填补被摊薄即期回报的承诺

①发行人

“一、填补被摊薄即期回报的措施

(一) 加快募集资金投资项目建设,争取早日实现预期效益

公司已对本次发行募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）的可行性进行了充分论证，相关募投项目符合公司的未来整体战略发展方向，具有较好的市场前景，有利于公司提高市场占有率和公司整体竞争实力。本次发行的募集资金到位后，公司将加快募投项目的投资进度，推进募投项目的完成进度，尽快产生效益回报股东。

（二）全面提升公司管理水平，提高资金使用效率

为规范募集资金的管理和使用，确保本次发行募集资金专款专用，公司根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《北京证券交易所股票上市规则（试行）》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第9号——募集资金管理》等法律、法规的规定和要求，结合公司实际情况，制定了《浙江锦华新材料股份有限公司募集资金管理制度》，明确规定公司对募集资金采用专户存储制度，以便于募集资金的管理和使用以及对其使用情况进行监督，保证专款专用。本次发行募集资金到位后，公司、保荐机构将持续监督公司对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金合理规范使用，合理防范募集资金使用风险。

（三）不断完善利润分配政策，强化投资者回报机制

根据《公司法》《证券法》等法律、法规及规范性文件及《浙江锦华新材料股份有限公司章程》的要求，公司制定了《浙江锦华新材料股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后未来三年股东分红回报规划》。公司将严格执行相关规定，切实维护投资者合法权益，强化中小投资者权益保障机制，结合公司经营情况与发展规划，在符合条件的情况下积极推动对广大股东的利润分配以及现金分红，努力提升股东回报水平。

（四）不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，作出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

二、填补被摊薄即期回报的措施能得到切实履行的承诺

为维护公司和全体股东的合法权益，保障公司本次发行摊薄即期回报采取的填补措施的切实履行，公司承诺，将积极采取上述措施填补被摊薄的即期回报，如违反前述承诺，将及时公告违反的事实及原因，除因不可抗力或其他非归属于公司的原因外，将在股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。”

②控股股东

“一、承诺不会越权干预公司的经营管理活动，不侵占公司利益，前述承诺是无条件且

不可撤销的；

二、承诺根据未来中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、北京证券交易所（以下简称“北交所”）等监管机构出台的相关规定，积极采取一切必要、合理措施，使公司填补回报措施能够得到有效的实施；

三、若本企业违反前述承诺或拒不履行前述承诺的，承诺将在股东大会及中国证监会、北交所指定报刊作出解释并道歉，并接受中国证监会和北交所对本公司作出相关处罚或采取相关管理措施；对公司或其他股东造成损失的，承诺将依法给予补偿；

四、若上述承诺适用的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化，则本公司愿意接受自动适用变更后的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求。”

③董事、高级管理人员

“一、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

二、承诺对本人的职务消费行为进行约束；

三、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

四、承诺在自身职责和权限范围内，全力促使公司董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并对公司董事会和股东大会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）；

五、如公司未来实施股权激励方案，承诺在自身职责和权限范围内，全力促使股权激励方案的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并对公司董事会和股东大会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）。”

（6）利润分配政策的承诺

①发行人

“浙江锦华新材料股份有限公司（以下简称“公司”）现就利润分配政策承诺如下：

一、利润分配政策的基本原则

（一）公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报、兼顾公司的可持续发展，公司保持现金分红政策的一致性、合理性和稳定性，公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑董事、监事和公众投资者的意见；

（二）如股东发生违规占用公司资金情形的，公司在分配利润时，先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金；

（三）在公司当期的盈利规模、现金流状况、资金需求状况允许的情况下，可以进行中期分红。

二、利润分配具体政策

（一）利润分配的形式：

公司采用现金、股票或者现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。

利润分配中，现金分红优于股票股利。

（二）公司现金分红的条件和比例：

公司在当年盈利、累计未分配利润为正，且不存在影响利润分配的重大投资计划或重大现金支出事项的情况下，可以采取现金方式分配股利。在满足现金分红的具体条件时，公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可供分配利润的 10%；公司最近三年以现金形式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可供分配利润的 30%。

重大投资计划或重大现金支出是指符合下列标准之一的事项：

（1）公司未来十二个月内拟建设项目、对外投资、收购资产或者购买设备等的累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 10%以上，且超过 1,000 万元；

（2）公司未来十二个月内拟建设项目、对外投资、收购资产或者购买设备等的累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 10%以上。

（三）公司发放股票股利的条件：

公司可以根据年度的盈利情况和现金流情况，在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，进行股票股利分红。采用股票股利进行利润分配时，公司应当充分考虑成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

（四）公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照《浙江锦华新材料股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

现金分红在本次利润分配中所占比例为现金股利除以现金股利与股票股利之和。

（五）在符合利润分配的条件下，公司原则上每年度进行一次利润分配。也可以根据公司的实际盈利情况和资金需求状况进行中期利润分配。

三、利润分配方案的审议程序

（一）公司董事会应结合公司盈利情况、资金需求和股东回报规划等拟订利润分配预案，独立董事应对利润分配预案发表明确意见，提交公司股东大会进行审议。监事会应对董事会和管理层执行公司分红政策的情况及决策程序进行监督。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议；

（二）公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时

机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜。独立董事认为现金分红具体方案可能损害公司或者中小股东权益的，有权发表独立意见。董事会对独立董事的意见未采纳或者未完全采纳的，应当在董事会决议中记载独立董事的意见及未采纳的具体理由，并披露；

（三）股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道，包括但不限于通过公开征集意见、召开论证会或业绩说明会、电话、传真、邮件等方式，主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题；

（四）公司召开年度股东大会审议年度利润分配方案时，可审议批准下一年中期现金分红的条件、比例上限、金额上限等。年度股东大会审议的下一年中期分红上限不应超过相应期间归属于公司股东的净利润。董事会根据股东大会决议在符合利润分配的条件下制定具体的中期分红方案；

（五）公司在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的，公司董事会应在当年的年度报告中详细说明原因，留存未分配利润的确切用途和使用计划，独立董事应当对此发表独立意见。

四、分红回报规划制定周期

公司至少每三年重新审阅一次股东分红回报规划，根据公司经营情况和股东（特别是中小股东）的意见，确定该时段的股东回报规划。

五、利润分配政策的调整

公司应当严格执行《公司章程》确定的利润分配政策以及股东大会审议批准的利润分配方案。

公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需对《公司章程》规定的利润分配政策进行调整或变更的，需经董事会审议通过后提交股东大会审议，且应当经出席股东大会的股东（或股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。调整后的利润分配政策不得违反中国证券监督管理委员会和北京证券交易所的有关规定。”

（7）对欺诈发行上市的股份回购的承诺

①发行人

“一、本公司拟向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市（以下简称“本次发行上市”）的申请文件不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，亦不存在本公司不符合发行上市条件而以欺骗手段骗取发行注册的情形。

二、如经证券监管部门或有权部门认定，本公司本次发行上市构成欺诈发行，本公司将依法购回本次公开发行的全部新股。本公司将在收到证券监管部门或有权部门依法对相关事实作出认定或处罚决定的两个交易日内进行公告，并在5个交易日内根据法律、法规及公司章程的规定召开董事会制定股份购回计划，并提交本公司股东大会审议；股东大会审议通过后5个交易日内，本公司将按购回计划实施购回程序。购回价格为发行价格加上同期银行存

款利息（若本公司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，回购的股份包括本公司本次公开发行的全部新股及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整）。

三、如本公司未能及时履行上述承诺，本公司将及时进行公告，并在定期报告中披露本公司承诺的履行情况以及未履行承诺时的补救及改正情况。”

②控股股东

“一、公司拟向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的申请文件（以下简称“本次发行上市”）不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，亦不存在公司不符合发行上市条件而以欺骗手段骗取发行注册的情形。

二、如经证券监管部门或有权部门认定，公司本次发行上市构成欺诈发行，本企业将购回已转让的股份，同时督促公司履行股份回购事宜的决策程序，并在公司召开股东大会对回购股份作出决议时，本企业将就等回购事宜在股东大会上投赞成票。

三、如公司违反其作出的《浙江锦华新材料股份有限公司关于对欺诈发行上市的股份回购的承诺》，且无法支付依法回购股份的全部价款或赔偿款时，本企业承诺将在遵守股份锁定期承诺的前提下出售本企业持有的全部或部分股票（视届时公司购回股票的资金缺口而定），并将出售股票所得无偿赠予公司以协助公司支付购回股票的价款或赔偿款。

四、上述承诺为本企业真实意思表示，本企业自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本企业将依法承担相应责任”

（8）规范和减少关联交易的承诺

①控股股东

“一、截至本承诺函出具之日，除本次向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市相关发行申请文件中已披露的关联交易外，本企业及本企业关联方不存在其他任何依照国家有关法律规定和中国证券监督管理委员会、北京证券交易所的有关规定应披露而未披露的关联交易。

二、本企业承诺不利用自身的地位及控制性影响谋求公司及其控制的企业（如有）在业务合作等方面给予本企业及本企业控制的其他企业优于市场第三方的权利；

三、不利用自身的地位及控制性影响谋求本企业及本企业控制的其他企业与公司及其控制的企业（如有）达成交易的优先权利；

四、本企业及本企业控制的其他企业将尽量避免与锦华新材之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，本企业将严格和善意地履行与锦华新材签订的关联交易协议，均按照公平、公允、合理、通常的商业准则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规以及规范性文件及《浙江锦华新材料股份有限公司章程》的规定履行相应审批决策程序，不以低于或高于市场价格的条件与锦华新材进行交易，亦不利用关联交易从事任何损害锦华新材利益的行为，切实保护锦华新材及锦华新材其他股东利益。

五、在锦华新材对涉及本企业及本企业关联方的关联交易进行审议时，本企业承诺将严格遵守国家有关法律、法规、规范性法律文件以及《浙江锦华新材料股份有限公司章程》的规定，遵守回避制度，严格履行审批程序并进行充分信息披露，保证不通过关联交易损害锦华新材及其他股东的合法权益。

六、本企业将忠实履行上述承诺，并承担相应的法律责任，若不履行本承诺所赋予的义务和责任，本企业将承担公司、公司其他股东或利益相关方因此所受到的实际的直接损失。”

②持股5%以上股东

“一、本企业承诺不利用自身的地位及影响谋求公司及其控制的企业（如有）在业务合作等方面给予本企业及本企业控制的其他企业优于市场第三方的权利；

二、不利用自身的地位及影响谋求本企业及本企业控制的其他企业与公司及其控制的企业（如有）达成交易的优先权利；

三、本企业及本企业控制的其他企业将尽量避免与锦华新材之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，本企业将严格和善意地履行与锦华新材签订的关联交易协议，均按照公平、公允、合理、通常的商业准则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规以及规范性文件及《浙江锦华新材料股份有限公司章程》的规定履行相应审批决策程序，不以低于或高于市场价格的条件与锦华新材进行交易，亦不利用关联交易从事任何损害锦华新材利益的行为，切实保护锦华新材及锦华新材其他股东利益。

四、在锦华新材对涉及本企业及本企业关联方的关联交易进行审议时，本企业承诺将严格遵守国家有关法律、法规、规范性法律文件以及《浙江锦华新材料股份有限公司章程》的规定，遵守回避制度，严格履行审批程序并进行充分信息披露，保证不通过关联交易损害锦华新材及其他股东的合法权益。

五、本企业将忠实履行上述承诺，并承担相应的法律责任，若不履行本承诺所赋予的义务和责任，本企业将承担公司、公司其他股东或利益相关方因此所受到的实际的直接损失。”

③董事、监事、高级管理人员

“一、截至本承诺函出具之日，除本次向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市相关发行申请文件中已披露的关联交易外，本人以及本人关联方不存在其他任何依照国家有关法律和中国证券监督管理委员会、北京证券交易所的有关规定应披露而未披露的关联交易。

二、本人将尽量避免本人以及本人所控制的企业与公司发生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。

三、本人及本人关联方将严格遵守《浙江锦华新材料股份有限公司章程》等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将及时对关联交易事项进行信息披露。本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会利用本

人在公司地位损害公司及其他股东的合法权益、为本人或本人控制的企业在与公司交易中谋取不正当利益。

四、如本人或本人的关联方违反上述承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，并足额赔偿由此给公司及其股东造成的实际的直接损失。”

（9）避免同业竞争的承诺

①控股股东

公司控股股东巨化集团已出具《浙江锦华新材料股份有限公司之控股股东关于避免同业竞争问题的承诺函》，具体承诺如下：

“一、未来巨化锦纶生产的丁酮肟不会销售给除锦华新材以外的任何主体。

二、除上述巨化锦纶生产并向锦华新材销售丁酮肟情形外，本企业及控制的其他企业目前没有、将来也不以任何形式从事或者参与和锦华新材主营业务相同或相似的业务和活动，不通过投资于其他经济实体、机构、经济组织从事或参与和锦华新材主营业务相同或相似的业务和活动。

三、除上述巨化锦纶生产并向锦华新材销售丁酮肟情形外，本企业及控制的其他企业不从事或者参与和锦华新材主营业务相同或相似的业务和活动，包括但不限于：

（一）自行或者联合他人，以任何形式直接或间接从事或参与任何与锦华新材主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。

（二）以任何形式支持他人从事与锦华新材主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；及以其他方式介入（不论直接或间接）任何与锦华新材主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。

（三）如果锦华新材在其现有业务的基础上进一步拓展其经营业务范围，而本企业及控制的其他企业对此已经进行生产、经营的，本企业及控制的其他企业应将相关业务出售，锦华新材对相关业务在同等商业条件下有优先收购权。

（四）对于锦华新材在其现有业务范围的基础上进一步拓展其经营业务范围，而本企业及控制的其他企业尚未对此进行生产、经营的，本企业及控制的其他企业将不从事与锦华新材该等新业务相同或相似的业务和活动。

四、本企业及本企业控制的其他企业从任何第三者获得的任何商业机会与锦华新材之业务构成或可能构成实质性竞争的，本企业将立即通知锦华新材，并尽力将该等商业机会让与锦华新材。

五、本企业及本企业控制的其他企业承诺将不向其业务与锦华新材业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。

六、若违反上述承诺，本企业将承担由此给锦华新材造成的实际的直接损失。”

（10）自愿限售的承诺

①控股股东

“1、自公司 2024 年第一次临时股东大会股权登记日（2024 年 3 月 18 日）次日起至公司完成向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所（以下简称“北交所”）上市（以下简称“本次发行”）之日，或本次发行事项终止之日，本企业不转让或者委托他人管理本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

2、自公司本次发行之日起，若公司发生资金占用、违规担保、虚假陈述等严重违法违规行为，本企业承诺自前述违规行为发生之日起至违规行为发生后 6 个月内，本企业自愿限售直接或间接持有的股份，并按照北交所相关要求办理自愿限售手续。

3、自公司本次发行之日起，若本企业发生内幕交易、操纵市场、虚假陈述等严重违法违规行为，自前述违规行为发生之日起至违规行为发生后 12 个月内，本企业自愿限售直接或间接持有的股份，并按照北交所相关要求办理自愿限售手续。

4、如相关法律法规及规范性文件或中国证券监督管理委员会、北交所等证券监管机构对股份锁定期有其他要求，本企业同意对所持公司股份的锁定期进行相应调整。

5、本承诺函所述承诺事项已经本企业确认，为本企业的真实意思表示，对本企业具有法律约束力。本企业自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，积极采取合法措施履行本承诺，并依法承担相应责任。”

②持股5%以上股东

“1、自公司 2024 年第一次临时股东大会股权登记日（2024 年 3 月 18 日）次日起至公司完成向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所（以下简称“北交所”）上市（以下简称“本次发行”）之日，或本次发行事项终止之日，本企业不转让或者委托他人管理本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

2、自公司本次发行之日起，若公司发生资金占用、违规担保、虚假陈述等严重违法违规行为，本企业承诺自前述违规行为发生之日起至违规行为发生后 6 个月内，本企业自愿限售直接或间接持有的股份，并按照北交所相关要求办理自愿限售手续。

3、自公司本次发行之日起，若本企业发生内幕交易、操纵市场、虚假陈述等严重违法违规行为，自前述违规行为发生之日起至违规行为发生后 12 个月内，本企业自愿限售直接或间接持有的股份，并按照北交所相关要求办理自愿限售手续。

4、如相关法律法规及规范性文件或中国证券监督管理委员会、北交所等证券监管机构对股份锁定期有其他要求，本企业同意对所持公司股份的锁定期进行相应调整。

5、本承诺函所述承诺事项已经本企业确认，为本企业的真实意思表示，对本企业具有法律约束力。本企业自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，积极采取合法措施履行本承诺，并依法承担相应责任。”

（11）未履行承诺情形的约束措施

①发行人

“一、如果本公司未履行招股说明书中披露的相关承诺事项，本公司将在股东大会及中

国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因以及未履行承诺时的补救及改正情况并向股东和社会公众投资者道歉。

二、如果因本公司未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法向投资者赔偿其实际的直接损失。

三、本公司将对出现该等未履行承诺行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员采取调减或停发薪酬或津贴等措施（如该等人员在本公司领薪）。

四、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因导致本公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本公司将采取以下措施：

- （一）及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；
- （二）向本公司的投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。”

②控股股东

“一、如果本企业未履行招股说明书中披露的相关承诺事项，本企业将在股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因以及未履行承诺时的补救及改正情况并向股东和社会公众投资者道歉。

二、如果因本企业未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本企业将依法向投资者赔偿其实际的直接损失。

三、在本企业作为公司控股股东期间，公司若未履行招股说明书披露的承诺事项，给投资者造成损失的，本企业承诺依法承担赔偿责任。

四、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本企业无法控制的客观原因导致本企业承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本企业将采取以下措施：

- （一）及时、充分披露本企业承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；
- （二）向公司的投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。”

③公司持股5%以上股东

“一、如果本企业未履行招股说明书中披露的相关承诺事项，本企业将在股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因以及未履行承诺时的补救及改正情况并向股东和社会公众投资者道歉。

二、如果因本企业未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本企业将依法向投资者赔偿其实际的直接损失。

三、在本企业作为公司持股5%以上股东期间，公司若未履行招股说明书披露的承诺事项，给投资者造成损失的，本企业承诺依法承担赔偿责任。

四、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本企业无法控制的客观原因导致本企业承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本企业将采取以下措施：

- （一）及时、充分披露本企业承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；
- （二）向公司的投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。”

④董事、监事、高级管理人员

“一、本人将在公司股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。

二、本人若未能履行招股说明书中披露的相关承诺事项，本人将在前述事项发生之日起10个交易日内，停止自公司领取薪酬或津贴等措施（如该等人员在公司领薪），同时以本人当年以及以后年度自公司领取的税后工资作为上述承诺的履约担保。

三、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本人将采取以下措施：

- （一）及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；
- （二）向公司的投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。”

2、前期公开承诺情况

（1）减少或规范关联交易的承诺

①发行人

1）除已披露的关联方及关联交易外，本公司不存在其他未披露的关联方及关联交易。

2）自本承诺函签署之日起，本公司将尽量减少并规范关联交易，避免与关联方发生不必要的关联交易，对于无法避免的关联交易，本公司将严格遵守国家有关法律、法规、规范性法律文件以及《公司章程》的规定，在公平合理和正常商业交易的情况下进行关联交易，并将不会要求或接受相关关联方给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件。

3）本公司不通过关联交易向关联方输送不当利益。

②控股股东

1）截至本承诺函出具之日，除已披露的关联交易外，本公司及本公司关联方不存在其他任何依照国家有关法律和中国证券监督管理委员会、全国中小企业股份转让系统有限公司的有关规定应披露而未披露的关联交易。

2）本公司承诺将不利用自身的地位及影响谋求锦华新材在业务合作和交易达成方面为本公司及本公司关联方优先于市场第三方的权利。

3）本公司及其他关联方将尽量避免与锦华新材之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，本公司将严格和善意地履行与锦华新材签订的关联交易协议，均按照公平、公允、合理、通常的商业准则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规以及规范性文件及《浙江锦华新材料股份有限公司章程》的规定履行相应审批决策程序，不以低于或高于市场价格的条件与锦华新材进行交易，亦不利用关联交易从事任何损害锦华新材利益的行为，切实保护锦华新材及锦华新材其他股东利益。

4）在锦华新材对涉及本公司及本公司关联方的关联交易进行审议时，本公司承诺将严格遵守国家有关法律、法规、规范性法律文件以及《浙江锦华新材料股份有限公司章程》的规定，遵守回避制度，严格履行审批程序并进行充分信息披露，保证不通过关联交易损害锦

华新材及其他股东的合法权益。

③公司持股5%以上股东

1) 本企业将尽可能避免和减少本企业或本企业控制的其他企业或其他组织、机构（以下简称“本企业控制的其他企业”）与公司之间的关联交易。

2) 对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本企业或本企业控制的其他企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及《浙江锦华新材料股份有限公司章程》的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与公司签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费标准，以维护公司及其他股东的利益。

3) 本企业保证不利用在公司中的地位 and 影响，通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。

4) 在公司对涉及本企业及本企业控制的其他企业的关联交易进行审议时，本企业承诺将严格遵守国家有关法律、法规、规范性法律文件以及《浙江锦华新材料股份有限公司章程》的规定，遵守回避制度，严格履行审批程序并进行充分信息披露，保证不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。

5) 本企业将切实履行上述承诺及其他承诺，如未能履行承诺的，则本企业依法承担相应的法律责任。

④公司董事、监事、高级管理人员

1) 除已经披露的关联交易（如有）以外，本人以及本人所控制的其他企业与公司之间现时不存在其他任何依照法律法规和中国证监会或全国股份转让系统有关规定应披露而未披露的关联交易。

2) 本人将尽量避免本人以及本人所控制的其他企业与公司发生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。

3) 本人及关联方将严格遵守《浙江锦华新材料股份有限公司章程》等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将及时对关联交易事项进行信息披露。本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会利用本人在公司地位损害公司及其他股东的合法权益、为本人或本人控制的其他企业在与公司交易中谋取不正当利益。

4) 如本人或本人的关联方违反上述承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，并足额赔偿由此给公司及其股东造成的实际的直接损失。

(2) 解决资金占用问题的承诺

①公司控股股东

1) 本公司保证本公司或者本公司控制的除锦华新材以外的其他企业严格遵守法律法规和全国中小企业股份转让系统有关规范性文件及《浙江锦华新材料股份有限公司章程》等制

度的规定，不会以委托管理、借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用公司的资金。

2) 如违反上述承诺占用锦华新材的资金，而给锦华新材及其股东造成损失的，由本公司承担赔偿责任。

②公司其他股东

1) 本人/本单位保证本人/本单位或者本人/本单位控制的其他企业严格遵守法律法规和全国中小企业股份转让系统有关规范性文件及《浙江锦华新材料股份有限公司章程》等制度的规定，不会以委托管理、借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用锦华新材的资金。

2) 如违反上述承诺占用锦华新材的资金，而给锦华新材及其股东造成损失的，由本人/本单位承担赔偿责任。

③公司董事、监事、高级管理人员

1) 本人保证本人或者本人控制的其他企业严格遵守法律法规和全国中小企业股份转让系统有关规范性文件及《浙江锦华新材料股份有限公司章程》等制度的规定，不会以委托管理、借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用锦华新材的资金。

2) 如违反上述承诺占用锦华新材的资金，而给锦华新材及其股东造成损失的，由本人承担赔偿责任。

(3) 规范或避免同业竞争的承诺

1) 本公司及控制的其他企业目前没有、将来也不以任何形式从事或者参与和锦华新材主营业务相同或相似的业务和活动，不通过投资于其他经济实体、机构、经济组织从事或参与和锦华新材主营业务相同或相似的业务和活动。

2) 本公司不从事或者参与和锦华新材主营业务相同或相似的业务和活动，包括但不限于：自行或者联合他人，以任何形式直接或间接从事或参与任何与锦华新材主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；以任何形式支持他人从事与锦华新材主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；及以其他方式介入（不论直接或间接）任何与锦华新材主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；如果锦华新材在其现有业务的基础上进一步拓展其经营业务范围，而本公司对此已经进行生产、经营的，本公司应将相关业务出售，锦华新材对相关业务在同等商业条件下有优先收购权；对于锦华新材在其现有业务范围的基础上进一步拓展其经营业务范围，而本公司尚未对此进行生产、经营的，本公司将不从事与锦华新材该等新业务相同或相似的业务和活动。

3) 本公司及本公司控制的其他企业从任何第三者获得的任何商业机会与锦华新材之业务构成或可能构成实质性竞争的，本公司将立即通知锦华新材，并尽力将该等商业机会让与锦华新材。

4) 本公司及本公司控制的其他企业承诺将不向其业务与锦华新材业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。

5) 若违反上述承诺, 本公司将承担由此给锦华新材造成的全部经济损失。

(4) 其他与本次申请挂牌（同时定向发行）相关的承诺

1) 发行人

除个别承诺中提到的约束措施外, 还需遵守如下约束措施:

①如本公司非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的, 需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施, 直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕:

a)在股东大会、中国证监会或全国中小企业股份转让系统指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉;

b)对本公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员调减或停发薪酬或津贴;

c)不得批准未履行承诺的董事、监事、高级管理人员的主动离职申请, 但可以进行职务变更;

d)给投资者造成损失的, 本公司将向投资者依法承担赔偿责任。

②如本公司因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的, 需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施, 直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕:

a)在股东大会、中国证监会或全国中小企业股份转让系统指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉;

b)尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案, 并提交股东大会审议, 尽可能地保护本公司投资者利益。

2) 公司控股股东

除个别承诺中提到的约束措施外, 还需遵守如下约束措施,

①如本企业非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的, 需提出新的承诺并接受如下约束措施, 直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕:

a)在股东大会、中国证监会或全国中小企业股份转让系统指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉;

b)不得转让公司股份。因继承、被强制执行、挂牌公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外;

c)暂不领取公司分配利润中归属于本企业的部分;

d)如果因未履行相关承诺事项而获得收益的, 所获收益归公司所有, 并在获得收益的五个工作日内将所获收益支付给公司指定账户;

e)本企业未履行相关承诺, 给投资者造成损失的, 依法赔偿投资者损失。

②如本企业因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的, 需提出新的承诺并接受如下

约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

a)在股东大会、中国证监会或全国中小企业股份转让系统指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

b)尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护公司投资者利益。

3) 持股 5%以上股东

除个别承诺中提到的约束措施外，还需遵守如下约束措施，

①如本企业非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

a)在股东大会、中国证监会或全国中小企业股份转让系统指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

b)不得转让公司股份。因继承、被强制执行、挂牌公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外；

c)暂不领取公司分配利润中归属于本企业的部分；

d)如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有，并在获得收益的五个工作日内将所获收益支付给公司指定账户；

e)本企业未履行相关承诺，给投资者造成损失的，依法赔偿投资者损失。

②如本企业因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

a)在股东大会、中国证监会或全国中小企业股份转让系统指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

b)尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护公司投资者利益。

4)公司董事、监事、高级管理人员承诺如下：

除个别承诺中提到的约束措施外，还需遵守如下约束措施，

①如本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

a)在股东大会、中国证监会或全国中小企业股份转让系统指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

b)不得转让公司股份（如有持股）。因继承、被强制执行、挂牌公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外；

c)暂不领取公司分配利润中归属于本人的部分（如有持股）；

d)可以职务变更但不得主动要求离职；

e)主动申请调减或停发薪酬或津贴；

f)如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有，并在获得收益的五个工作日内将所获收益支付给公司指定账户；

g)本人未履行相关承诺，给投资者造成损失的，依法赔偿投资者损失。

②如本人因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

a)在股东大会、中国证监会或全国中小企业股份转让系统指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

b)尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护公司投资者利益。

十、 其他事项

无。

第五节 业务和技术

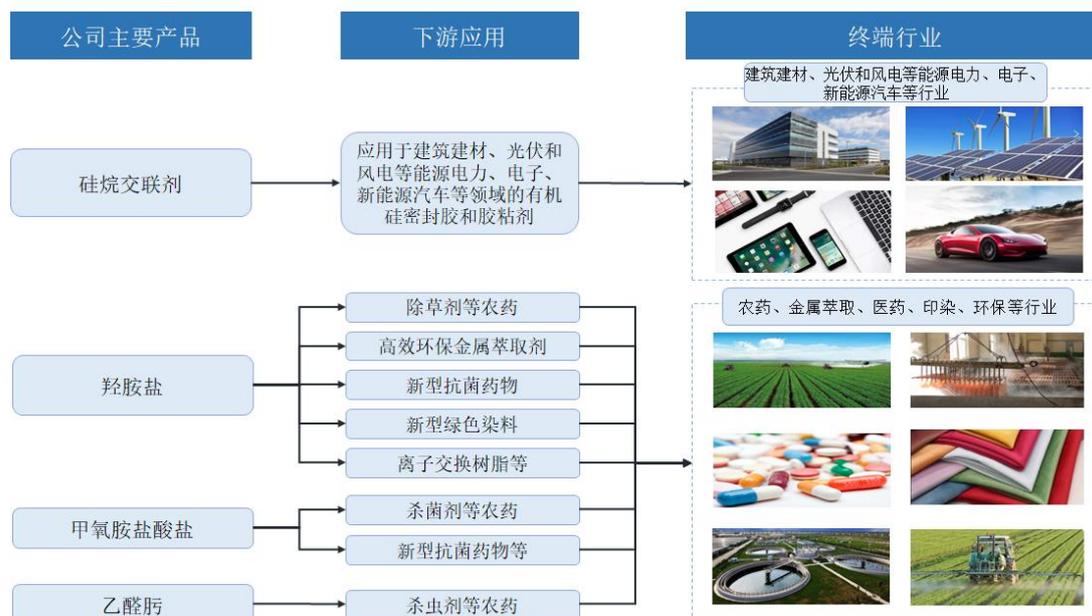
一、 发行人主营业务、主要产品或服务情况

（一）主营业务概述

公司主要从事酮肟系列精细化学品的研发、生产和销售，主要产品包括硅烷交联剂、羟胺盐、甲氧胺盐酸盐、乙醛肟等。公司为国内硅烷交联剂、羟胺盐细分领域的龙头企业。

公司硅烷交联剂产品主要作为关键原料用于生产有机硅密封胶和胶粘剂，终端产品广泛应用于建筑建材、光伏和风电等能源电力、电子、新能源汽车等领域，为国家战略性新兴产业中新材料领域的重点产品；公司羟胺盐产品主要用于生产广谱高效低毒农药、高效环保金属萃取剂、新型高效抗菌药物、绿色环保型染料和离子交换树脂；公司甲氧胺盐酸盐产品主要用于生产广谱高效低毒农药和新型高效抗菌药物；公司乙醛肟产品主要用于生产广谱高效低毒农药。

发行人产品下游应用及终端行业示意图



公司高度重视技术创新，坚持绿色化发展，在国内首创“肟-肟基硅烷-羟胺盐”绿色循环产业链，实现酮肟系列产品的循环生产，具体的循环生产路径如下：通过醛/酮生产醛/酮肟，再由醛/酮肟生产硅烷交联剂、羟胺盐和甲氧胺盐酸盐；在生产羟胺盐和甲氧胺盐酸盐过程中产生的副产品酮，再循环生产酮肟；在生产硅烷交联剂的副产品丁酮肟盐酸盐，再生产盐酸羟胺。该绿色循环工艺技术开发及产业化项目具有原子经济性高、工艺安全性高以及“三废”少等优点，相关技术已于2021年获得浙江省人民政府颁发的浙江省科学技术进步奖二等奖、2022年获得中国石油和化学工业联合会颁发的科技进步奖一等奖、2023年获得浙江省人民政府颁发的浙江省首届知识产权奖专利奖二等奖、2024年获得浙江省科技厅颁发的科学技术成果登记证书。

截至本招股说明书签署日，公司已获得国家专精特新“小巨人”企业、国家绿色工厂、国家科改示范企业、国家高新技术企业、中国石油和化工行业知识产权示范企业、中国氟硅行业创新型企业、浙江省智能工厂、浙江省隐形冠军、浙江省科技小巨人企业、浙江省知识产权示范企业、浙江省级绿色低碳工厂、浙江省节水标杆企业、浙江省管理对标提升标杆企业等荣誉称号；公司已主持/参与制定《GB/T 33074-2016 工业用甲基三丁酮肟基硅烷》、《HG/T 5093-2016 硅烷交联剂》等多项国家/团体标准；公司建有浙江省科学技术厅认定的浙江省酮肟硅新材料重点企业研究院。

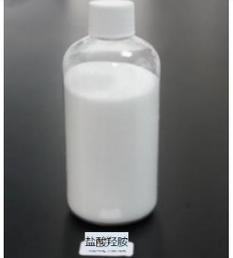
凭借优质的产品质量、先进的技术水平以及较强的生产交付能力，报告期内，公司已与拜耳（Bayer）、布伦泰格（Brenntag）等大型跨国企业及万华化学（600309.SH）、新安股份（600596.SH）、湖南海利（600731.SH）、先达股份（603086.SH）等上市公司建立稳定的合作关系；此外，硅宝科技（300019.SZ）、集泰股份（002909.SH）、回天新材（300041.SZ）等国内头部有机硅密封胶和胶粘剂厂商以及国内最大的铜萃取剂厂商康普化学（834033.BJ）均为公司的终端客户。

（二）主要产品及收入构成

1、主要产品

报告期内，公司主要产品包括硅烷交联剂、羟胺盐、甲氧胺盐酸盐、乙醛肟等，其中硅烷交联剂产品包括甲基三丁酮肟基硅烷（简称“甲基硅烷”）和乙烯基三丁酮肟基硅烷（简称“乙烯基硅烷”），羟胺盐包括硫酸羟胺和盐酸羟胺，具体产品信息如下：

| 产品类别 | 产品名称 | 产品图片 | 性质 | 主要用途 |
|-------|------------|---|---------------------------------------|--|
| 硅烷交联剂 | 甲基三丁酮肟基硅烷 |  | 分子式为 $C_{13}H_{27}N_3O_3Si$ ，是一种无色液体。 | 主要作为关键原料用于生产有机硅密封胶和胶粘剂，终端产品广泛应用于建筑建材、光伏和风电等能源电力、电子、新能源汽车等领域。 |
| | 乙烯基三丁酮肟基硅烷 |  | 分子式为 $C_{14}H_{27}N_3O_3Si$ ，是一种无色液体。 | |

| | | | | |
|--------|------|---|---|---|
| 羟胺盐 | 硫酸羟胺 |  | 分子式为 $(\text{NH}_2\text{OH})_2 \cdot \text{H}_2\text{SO}_4$ ，外观为白色晶体，易溶于水，微溶于乙醇，在常温常压下稳定。 | 主要作为关键原料用于生产广谱高效低毒农药、高效环保金属萃取剂、新型高效抗菌药物、绿色环保型染料和离子交换树脂，代表性终端产品包括常见的除草剂广灭灵和常见的抗菌药物头孢克肟、阿奇霉素、罗红霉素以及抗癌药羟基脲等。 |
| | 盐酸羟胺 |  | 分子式为 $\text{NH}_2\text{OH} \cdot \text{HCl}$ ，外观为白色晶体，易溶于水，微溶于乙醇，在常温常压下稳定。 | |
| 甲氧胺盐酸盐 | |  | 分子式为 $\text{CH}_3\text{NO} \cdot \text{HCl}$ ，外观为白色或黄色晶体。 | 主要作为关键原料用于生产农药杀菌剂、抗菌药物，代表性终端产品包括全球用量前五的农药杀菌剂肟菌酯、常见抗菌药物头孢呋辛等。 |
| 乙醛肟 | |  | 分子式为 $\text{C}_2\text{H}_5\text{NO}$ ，外观为无色透明液体，易溶于水、乙醇和乙醚。 | 主要作为关键原料用于农药杀虫剂，代表性终端产品包括常见杀虫剂硫双威等。 |

2、主营业务收入构成

报告期内，公司主营业务收入的构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | | 2022 年度 | | 2021 年度 | |
|-------|-------------------|----------------|------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 硅烷交联剂 | 65,882.33 | 59.52% | 52,092.30 | 52.90% | 77,143.38 | 67.27% |
| 羟胺盐 | 27,531.10 | 24.88% | 29,821.58 | 30.28% | 22,470.49 | 19.60% |
| 其他产品 | 17,259.64 | 15.60% | 16,566.43 | 16.82% | 15,054.89 | 13.13% |
| 合计 | 110,673.07 | 100.00% | 98,480.31 | 100.00% | 114,668.76 | 100.00% |

注：上表“其他产品”主要包括甲氧胺盐酸盐、乙醛肟等。

（三）公司主要经营模式

1、盈利模式

公司主要产品为硅烷交联剂、羟胺盐、甲氧胺盐酸盐、乙醛肟等精细化工产品，下游客户主要为有机硅密封胶和胶粘剂、农药、金属萃取剂、医药等产品生产厂商以及具有丰富终

端客户资源的贸易商。公司通过多年经营积累，已拥有经验丰富的技术和管理团队、先进的生产制造体系、稳定的采购和销售渠道，能够为客户提供高质量的产品并获取收入，并且凭借先进制造技术和精益化管理带来的综合成本优势实现盈利。

2、采购模式

（1）原材料采购

报告期内，公司采购的原材料主要包括丁酮、双氧水、液氨、一甲基三氯硅烷、乙烯基三氯硅烷、乙醛、氢气等。公司采购模式主要为按需采购，并结合市场价格波动情况备有一定的原材料存货。

公司设有仓储中心负责原材料采购及供应商管理。仓储中心根据公司生产计划和技术部门提出的质量技术要求，对符合条件的供应商进行询价，按照质优价低的原则确定供应商，向供应商下单采购，并采用银行转账或票据支付的方式进行结算。

公司部分原材料为危险化学品，公司与该类原材料的供应商建立合作前，需互相验证对方拥有的危险化学品生产或经营相关资质，在双方均具备合法资质条件下进行合作洽谈。报告期内，公司合作的供应商具备相关资质条件，公司不存在向无资质供应商采购原材料或设备的情形。

公司制定了《原辅料采购和供方评价管理办法》，定期对供应商进行评价，确保原材料供应的质量以及交付、服务符合公司要求。

（2）委外加工

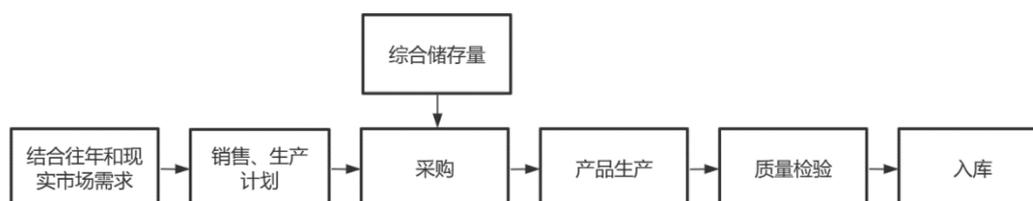
公司存在委托外部厂商加工丁酮肟的情况，报告期各期采购委托加工丁酮肟服务金额分别为 9,212.77 万元、7,151.20 万元、8,194.91 万元。丁酮肟委托加工具体情况详见本招股说明书“第六节 公司治理”之“七、关联方、关联关系和关联交易情况”之“（二）关联交易情况”。

3、生产模式

（1）生产模式概述

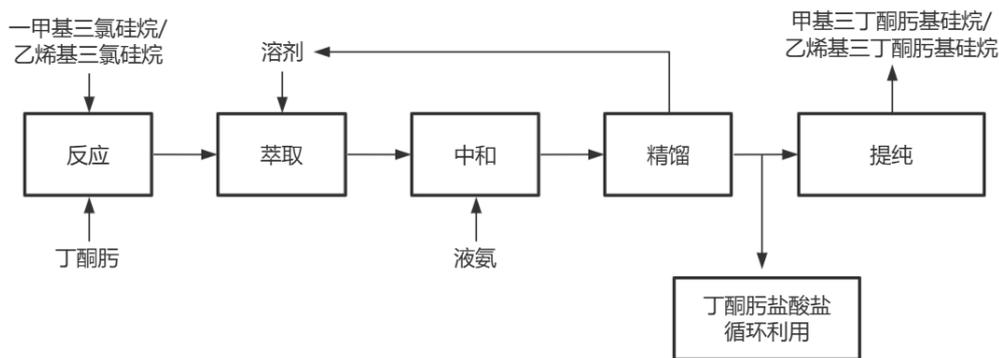
公司制定和执行生产计划时，主要采用以销定产、产销结合的生产模式，并通过定期召开产销平衡会，结合客户订单、市场价格变动及市场供需状况，对公司产品的中短期需求进行预计，及时调整生产计划。公司设有生产部，主要负责制定生产计划和原辅料需求计划，指导各生产车间实施生产和控制等工作。

公司生产流程如下：

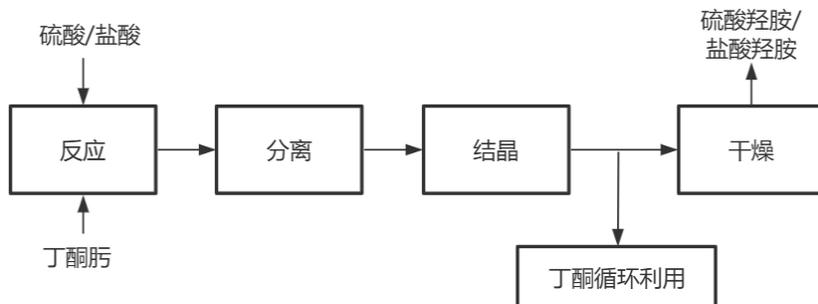


(2) 主要产品生产工艺流程

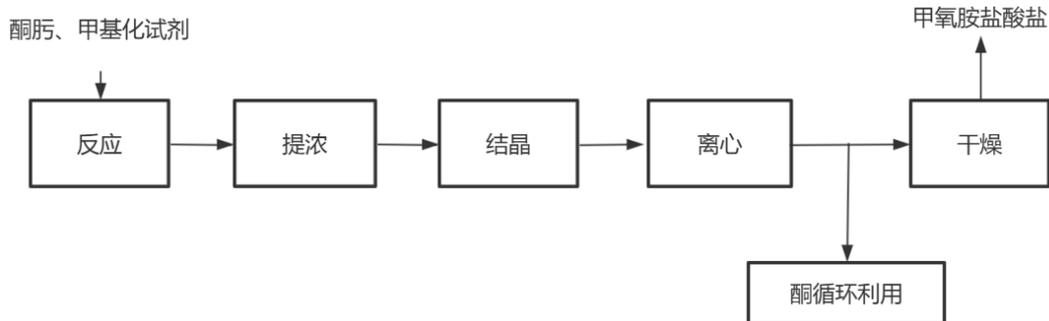
1) 硅烷交联剂产品生产工艺流程



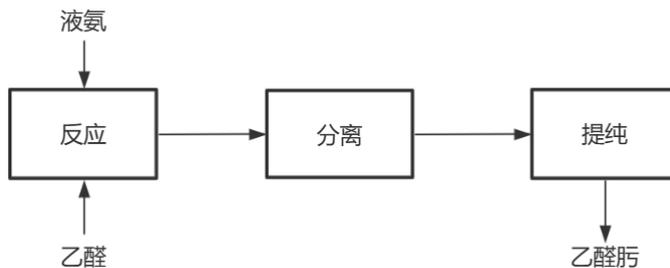
2) 羟胺盐产品生产工艺流程



3) 甲氧胺盐酸盐生产工艺流程



4) 乙醛肟生产工艺流程



4、销售模式

（1）不同销售模式的收入占比

公司销售模式包括直销模式和贸易商模式，公司产品销售均为买断式销售，产品售出后，该产品对应的风险与报酬全部转移，公司不存在保留发出商品风险与报酬的代理销售情形。报告期各期，公司主营业务收入按销售模式划分情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | | 2022 年度 | | 2021 年度 | |
|-----------|-------------------|----------------|------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 贸易商模式 | 84,372.31 | 76.24% | 75,833.56 | 77.00% | 90,176.73 | 78.64% |
| 直销模式 | 26,300.76 | 23.76% | 22,646.75 | 23.00% | 24,492.03 | 21.36% |
| 合计 | 110,673.07 | 100.00% | 98,480.31 | 100.00% | 114,668.76 | 100.00% |

公司产品以内销为主，同时还销往欧洲、亚洲、美洲、非洲等境外地区。

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | | 2022 年度 | | 2021 年度 | |
|-----------|-------------------|----------------|------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 内销 | 95,389.86 | 86.19% | 83,358.93 | 84.65% | 102,269.28 | 89.19% |
| 外销 | 15,283.21 | 13.81% | 15,121.38 | 15.35% | 12,399.48 | 10.81% |
| 合计 | 110,673.07 | 100.00% | 98,480.31 | 100.00% | 114,668.76 | 100.00% |

（2）客户结算方式及信用期

公司与内销客户通常采用电汇或承兑汇票方式结算，主要为款到发货，少量境内客户（主要为直销模式）有信用期，信用期一般为 15-75 天，公司送货至合同约定的地点，货物运输费一般由公司承担。

公司与外销客户主要采用电汇方式结算，信用期一般为 2-4 个月，贸易方式以 FOB、CIF、CFR 以及 DAP 为主。

（3）客户获取途径

公司获取客户的主要途径有：①建立行业口碑，老客户推荐新客户，或者新客户主动与公司建立联系；②通过公司销售人员、专业网站、行业展会等业务开发渠道主动开拓客户；③开发新产品拓宽销售领域，挖掘潜在客户；④参与投标或者竞争性谈判。

（4）贸易商模式具体情况**1) 公司与贸易商的合作模式、定价机制、交易结算方式、物流、相关退换货政策等**

公司与贸易商客户仅签订产品购销合同，合同条款内容及形式与直销客户无实质性差异；公司与贸易商客户、生产商客户均为买断式销售合作模式，交易价格由双方协商确定，公司不对贸易商客户的销售、库存等情况进行主动管理。

公司向国内贸易商的交货方式，以公司送货至合同约定的地点为主，货物运输费一般由公司承担。公司向国外贸易商的交货方式，以 FOB、CIF 及 CFR 为主。

公司与境内贸易商一般采用现汇或承兑汇票方式结算，与境外贸易商一般采用电汇方式结算。

报告期内，公司与贸易商为买断式销售，贸易商在买断产品后如非产品质量问题不允许

退换货。公司销售产品质量优良，在贸易商模式下，报告期内未出现过大额销售退回的情形。

2) 报告期内贸易商家数及增减变动情况、地域分布情况

公司国内贸易商主要分布在华东地区，覆盖全国多个省市。报告期内，公司部分小型贸易商主要根据其终端客户需求进行订单式采购，因而会出现贸易商数量的小幅变化。

3) 主要贸易商名称、公司各期对其销售内容及金额、是否与公司存在关联关系

报告期各期，公司前五大客户中除 Brenntag Schweizerhall AG 之外，其余均为贸易商，详见本节“三、发行人主营业务情况”之“（一）销售情况和主要客户”之“5、主要客户情况”。

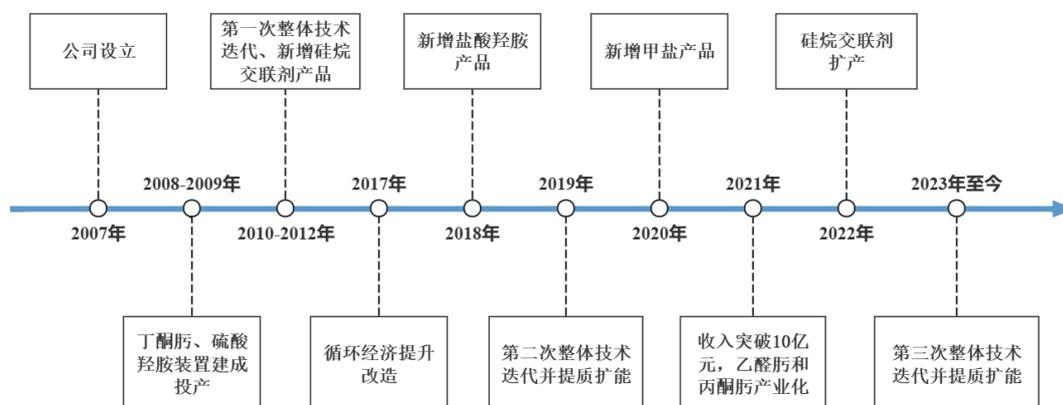
5、研发模式

公司高度重视技术创新，拥有独立的研发技术团队，建有浙江省酮肟硅新材料重点企业研究院、博士后工作站等多个研发创新平台。公司研发模式以自主研发为主，同时加强与浙江大学、北京化工大学等国内科研院所及高校合作。

为确保研发的必要性及可行性，公司会根据市场调研，结合公司发展战略、技术研发能力和产业化实施能力，进行研发项目立项。公司设置了研发部负责研发项目的立项和日常管理。为了提高创新能力，加强新技术、新产品的研发和管理，加快技术积累和产品升级，公司制定了完善的研发管理制度，形成了从项目申请、审批、实施、费用核算、项目总结、成果申报的一整套研发管理体系。研发过程中产生的技术秘密及知识产权，公司主要通过申报专利等形式进行保护。

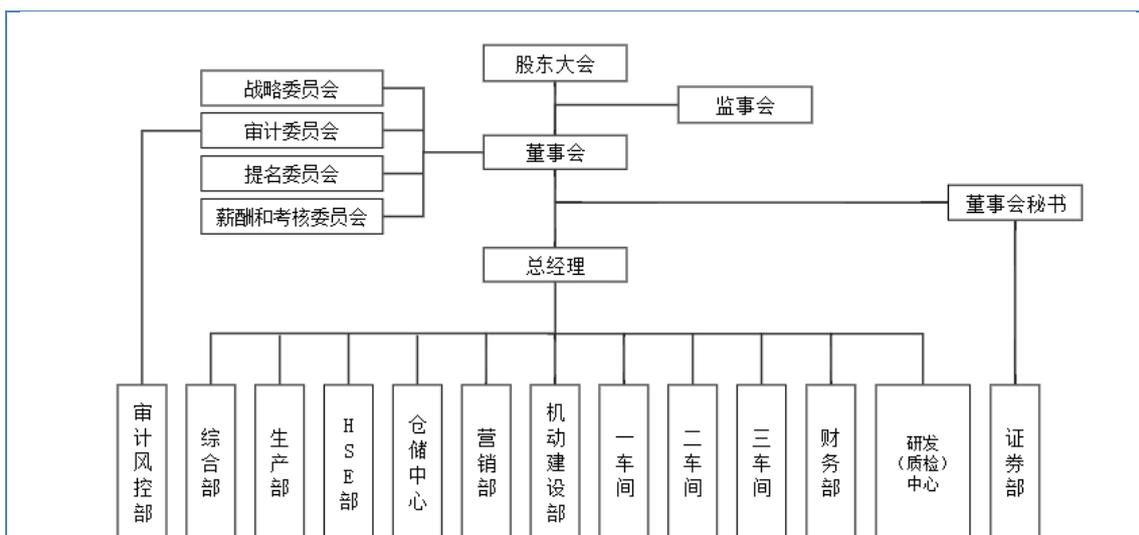
（四）设立以来主营业务、主要产品或服务、主要经营模式的演变情况

公司设立以来，主营业务未发生重大变化。公司围绕酮肟产业持续创新，产品不断丰富，技术逐步提升，尤其是 2018 年以来，公司推出多项新产品，原有产品的生产技术迭代升级，绿色循环产业链进一步完善，主要产品的产能和市场占有率大幅提升，公司营业收入快速增长，2018-2023 年营业收入年复合增长率达 32%。



（五）发行人组织架构

截至本招股说明书签署日，公司组织架构图如下：



公司设股东大会、董事会、监事会，股东大会是公司的最高权力机构，董事会是公司的决策机构，监事会是公司的监督机构。监事会对公司股东大会负责；总经理负责公司的日常经营活动，执行公司董事会的决议。公司下设部门及其职责如下：

| 部门名称 | 部门职责 |
|-------|--|
| 综合部 | 负责公司重大事项的统筹安排，综合协调内外部公共关系；负责公司劳动、人事、工资等信息统计，人工成本预算编制、员工社会保险、公积金管理工作等。 |
| 生产部 | 负责公司产供销运储等日常运营的协调、监督与平衡；负责建设与生产衔接协调；负责物料、能源、公用工程、检修等资源平衡；负责对总体运营情况进行分析，优化资源配置等。 |
| HSE 部 | 负责职业健康、安全环保管理体系建设、管理与考核，抓好安全环保、职业健康的宣传、教育、培训、检查及隐患整改；负责重大危险源、危险化学品、监控化学品等危险源的监控与管理，编制公司化学事故应急救援预案并组织实施等。 |
| 仓储中心 | 负责公司大宗原材料的采购供应管理；负责公司原辅料招投标管理；负责供应链安全及原辅料供应布局及规划；负责根据公司下达的生产计划，负责组织原料收储、产品仓储及发货等。 |
| 营销部 | 负责公司区域与海外市场业务管理；负责组织研究、编制、滚动修编和评估营销、商贸及物流战略规划；负责制定、分解年度销售计划以及落实销售目标任务等。 |
| 机动建设部 | 负责组织编制及实施检修加工计划，系统停车大修计划，设备更新计划等；负责设备及备件的订货采购工作，及其它外协项目的联系落实；负责统筹非技术改造项目的前期、项目建设、预决算、项目后评价、外包等项目协调、指导等管理等。 |
| 一车间 | 负责产品的生产。 |
| 二车间 | |
| 三车间 | |
| 财务部 | 负责建立与完善财务管理体系，制定财务制度；负责牵头编制和分解公司年度和月度财务预算，监督落实预算实施情况；负责拟定公司资金计划，审核资金支付，监控和分析成本、费用等财务运行情况等。 |
| 审计风控部 | 负责对公司内部控制制度的建立和实施、公司财务信息的真实性和完整性等情况进行检查监督。 |

| | |
|----------|--|
| 研发（质检）中心 | 下设研发部和质检部。研发部负责对产品、工艺进行改进和开发。质检部负责对原辅料、成品等进行取样检验，并做好产品质量管理。 |
| 证券部 | 负责协助董事会秘书筹备股东大会、监事会、董事会会议，完善法人治理结构；负责做好公司信息披露、规范运作，管理投资者关系；负责组织公司董事、监事、高级管理人员的证券法规培训等工作。 |

（六）生产经营中涉及的主要环境污染物、主要处理设施及处理能力

1、主要环境污染物及主要处理设施

公司根据环境保护管理的相关规定，严格执行环境保护责任制、环境保护宣传培训、建设项目管理、污染物排放管理、环保监督检查等环保措施。公司根据生产实际需求配备了必要的环保设施，环保设施运行良好，处理能力满足排放量的要求，生产经营过程中产生的废水、废气、固体废弃物得到了合理、有效地控制。

报告期内，公司主要污染物及主要处理设施如下表所示：

| 污染种类 | 主要污染物 | 主要处理设施/措施 | 处理能力 |
|-------|---|--|--|
| 废气 | VOCs、氮氧化物 | 低温冷凝+二级碱喷淋吸收处理后高空排放 | 达到《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)中的新污染源大气污染物排放限值二级标准 |
| | 粉尘/颗粒物 | 布袋除尘+二级碱喷淋后高空排放 | |
| | 丁酮、溶剂等有机废气 | 二级碱喷淋+二级冷凝+树脂吸附脱附+活性炭吸附脱附处理后高空排放。 | |
| | 氯化氢等酸性废气 | 经低温冷凝+水浴喷淋+碱液后通过高空排气孔排放 | |
| 废水 | COD、氨氮等 | 收集于各装置的集水池后用泵送公司污水收集池后集中送巨化环科污水处理厂处理。 | 达到《污水综合排放标准》(GB8978-1996)一级标准 |
| 固体废弃物 | 硅酸、醛肟精馏残渣/废液、冷凝废液、实验室废弃物、废活性炭、废机油及油桶、废包装材料等 | 危险固废，收集到公司现有危险固废间，集中送至有相关资质的企业进行填埋/焚烧处理。 | 达到《一般工业固体废物贮存和填埋污染控制标准》(GB18599-2020)、《危险废物贮存污染控制标准》(GB18597-2001)要求 |
| | 废保温材料等一般固体废物 | 一般固废，收集后委托有相应能力的企业处理。 | |
| | 生活垃圾 | 一般固废，设置生活垃圾桶/箱收集后委托环卫部门清运。 | |

2、环保投入

报告期内，公司环保投入情况如下：

单位：万元

| 类别 | 2023年度 | 2022年度 | 2021年度 |
|--------|--------|----------|----------|
| 环保设施投资 | - | 87.94 | 39.74 |
| 日常环保费用 | 827.64 | 1,001.36 | 1,073.09 |
| 合计 | 827.64 | 1,089.30 | 1,112.83 |

报告期内，公司根据实际生产情况持续发生环保投入支出，确保各项环保处理设施正常运行。

二、行业基本情况

（一）所属行业及依据

公司主要从事酮肟系列精细化学品的研发、生产和销售。根据《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》，公司所属行业为“CE26 化学原料和化学制品制造业”；根据国家统计局《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017)，公司所属行业为“C26 化学原料和化学制品制造业”；根据《战略性新兴产业分类（2018）》，公司属于战略性新兴产业中的“3. 新材料产业”之“3.3 先进石化化工新材料”之“3.3.10 其他化工新材料制造类”。

（二）行业管理体制、主要法律法规及政策

1、行业主管部门及监管体制

| 序号 | 部门名称 | 主要职责 |
|----|--------------|---|
| 1 | 国家发展和改革委员会 | 拟订并组织实施国民经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划；综合分析高技术产业及产业的发展态势，组织拟订高技术产业发展、产业技术进步的战略、规划和重大政策；统筹信息化的发展规划与国民经济和社会发展规划、计划的衔接平衡；负责监测宏观经济和社会发展趋势，承担预测预警和信息引导的责任。 |
| 2 | 国家生态环境部 | 监督管理环境影响评价机构资质和相关职业资格；组织开展环境监测；调查评估全国环境质量状况并进行预测预警；拟订和组织实施水体、大气、土壤、噪声、光、恶臭、固体废物、化学品、机动车的污染防治法规和规章；组织实施排污申报登记、跨省界河流断面水质考核等环境管理制度；组织拟订有关污染防治规划并对实施情况进行监督等。 |
| 3 | 国家应急管理部 | 组织编制国家应急总体预案和规划,指导各地区各部门应对突发事件工作,推动应急预案体系建设和预案演练。建立灾情报告系统并统一发布灾情,统筹应急力量建设和物资储备并救灾时统一调度,组织灾害救助体系建设,指导安全生产类、自然灾害类应急救援,承担国家应对特别重大灾害指挥部工作。指导火灾、水旱灾害、地质灾害等防治。负责安全生产综合监督管理和工矿商贸行业安全生产监督管理等。 |
| 4 | 国家工业和信息化部 | 负责拟订并组织实施工业、通信业的能源节约和资源综合利用、清洁生产促进政策,参与拟订能源节约和资源综合利用、清洁生产促进规划,组织协调相关重大示范工程和新产品、新技术、新设备、新材料的推广应用。 |
| 5 | 中国石油和化学工业联合会 | 负责行业统计调查工作,参与制定行业规划,加强行业自律,规范行业行为,维护市场公平竞争等。 |
| 6 | 中国氟硅有机材料工业协会 | 积极参与制定国家法律法规、政策建议、发展规划,协助政府做好产业政策引导,制订行业标准、行业准入条件、行业技术规范,引导行业快速、健康、持续发展。 |

| | | |
|---|-------------------|---|
| 7 | 全国精细化工原料及中间体行业协作组 | 负责贯彻国家产业政策，为国家制定本行业的有关标准、方针政策、法令提供服务；为维护行业利益和会员的合法权益提供服务。 |
| 8 | 中国农药工业协会 | 负责宣传贯彻国家有关法律、法规、条例，协助相关部门参与农药行业管理及制定行业产业政策等。 |

2、行业的主要法律法规及产业政策

（1）主要法律法规

公司所处行业的主要法律法规如下：

| 文件名称 | 实施日期 | 发文单位 | 主要内容 |
|------------------------|----------|------|---|
| 《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》 | 2023年7月 | 国务院 | 条例规定了国家实行生产许可证制度的产品范围，明确了具体负责部门和职责。 |
| 《中华人民共和国安全生产法》 | 2021年9月 | 全国人大 | 明确了我国现阶段实行的国家安全生产监管体制，确定了我国安全生产的基本法律制度，规定了责任方、生产经营单位、从业人员的权利与义务。 |
| 《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》 | 2020年9月 | 全国人大 | 法规明确固体废物污染环境防治坚持减量化、资源化和无害化原则，强化政府及其有关部门监督管理责任，建立工业固体废物、生活垃圾、建筑废物、危险废物、医疗废物等污染环境防治制度。 |
| 《中华人民共和国职业病防治法》 | 2018年12月 | 全国人大 | 坚持预防为主、防治结合的方针，明确了用人单位在职业病防治中的责任；规定了有关防治职业病的国家职业卫生标准；明确了劳动者享有的职业卫生保护权利；建立了关于职业病的诊断、鉴定制度和职业卫生监督制度。 |
| 《中华人民共和国环境影响评价法》 | 2018年12月 | 全国人大 | 明确了环境影响评价的原则，对规划的环境影响评价范围、程序、评价的内容、评价结论的法律地位及规划编制和审批部门的职责等都做出了明确规定。 |
| 《中华人民共和国大气污染防治法》 | 2018年10月 | 全国人大 | 制定了大气污染防治标准，包括大气污染防治的监督管理、防治燃煤产生的大气污染、防治废气、尘和恶臭污染以及法律责任等。 |
| 《中华人民共和国环境保护税法》 | 2018年10月 | 全国人大 | 规定了直接向环境排放应税污染物的企业事业单位和其他生产经营者为环境保护税的纳税人的权利与义务，和相关处罚。 |
| 《中华人民共和国环境保护法》 | 2015年1月 | 全国人大 | 规定了保护环境的措施；规定了国家管理环境的制度和机构；规定了危害环境的违法行为的法律责任及追查责任的程序。 |

| | | | |
|---------------|----------|-----|---|
| 《安全生产许可证条例》 | 2014年7月 | 国务院 | 规定实行安全生产许可制度的范围和管理机关，明确了许可证的颁发、管理制度以及相关法律责任。 |
| 《危险化学品安全管理条例》 | 2013年12月 | 国务院 | 规定了危险化学品生产、储存、使用、经营和运输的安全管理方法，危险化学品事故的预防和救援方法以及相应的法律责任。 |

（2）主要行业政策

| 文件名称 | 实施日期 | 发文单位 | 相关规定 |
|----------------------------------|----------|------------------------|---|
| 《产业结构调整指导目录（2024年本）》 | 2024年2月 | 中华人民共和国国家发展和改革委员会 | 苯基氯硅烷、乙烯基氯硅烷等新型有机硅单体，苯基硅橡胶、苯基硅树脂及杂化材料的开发与生产等列为国家鼓励类产业；高效、安全、环境友好的农药新品种、新剂型、专用中间体、助剂的开发与生产，定向合成法手性和立体结构农药生产，生物农药新产品、新技术的开发与生产。 |
| 《工业战略性新兴产业分类目录（2023）》 | 2023年12月 | 国务院第五次全国经济普查领导小组办公室 | 明确将硅烷交联剂和偶联剂、通用湿电子化学品（单剂）、功能湿电子化学品（混剂）及清洗剂列入重点产品。 |
| 《浙江省人民政府关于高质量发展建设全球先进制造业基地的指导意见》 | 2022年8月 | 浙江省人民政府 | 突出专业化和差异化发展，实施“一群一策”，重点培育高端软件、集成电路、数字安防与网络通信、智能光伏、节能与新能源汽车及零部件、机器人与数控机床、节能环保与新能源装备、智能电气、高端船舶与海工装备、生物医药与医疗器械、现代纺织与服装、现代家具与智能家电、炼油化工、精细化工、高端新材料等15个千亿级特色产业集群。 |
| 《关于“十四五”推动石化化工行业高质量发展的指导意见》 | 2022年3月 | 工业和信息化部、国家发展和改革委员会等六部委 | 大力发展化工新材料和精细化学品；加快发展高端聚烯烃、电子化学品、工业特种气体、高性能橡塑材料、高性能纤维、生物基材料、专用润滑油脂等产品；提高化肥、轮胎、涂料、染料、胶粘剂等行业绿色产品占比。 |
| 《石油和化学工业“十四五”科技发展指南》 | 2021年4月 | 中国石油和化学工业联合会 | 在精细与专用化学品领域，以解决催化技术、过程强化技术、两化融合技术等制约我国精细化工行业发展的共性关键技术为突破口，提升精细化工行业的整体技术水平。 |
| 《浙江省石油和化学工业“十四五”发展规划》 | 2021年4月 | 浙江省经济和信息化厅 | 重点发展甲基苯基硅橡胶，加成型硅橡胶、无卤阻燃硅橡胶、高折光率LED封装硅橡胶，高导热阻燃电子灌封硅橡胶、高性能脱醇型等室温硫化硅橡胶，推广绿色、环保连续化有机硅偶联剂和交联剂生产技术，重点发展复合型硅烷，功能性和新官能基硅烷，绿色轮胎用新一 |

| | | | |
|-------------------|----------|-------|---|
| | | | 代含硫硅烷等产品。 |
| 《战略性新兴产业分类（2018）》 | 2018年11月 | 国家统计局 | 明确将硅烷交联剂和偶联剂、通用湿电子化学品（单剂）、功能湿电子化学品（混剂）及清洗剂列入重点产品。 |

（3）行业主要政策对发行人经营发展的影响

综上，相关主管部门及行业协会制定了一系列与公司产品相关的产业支持政策，如《战略性新兴产业分类（2018）》及《工业战略性新兴产业分类目录（2023）》均明确将硅烷交联剂和偶联剂列入重点产品；《产业结构调整指导目录（2024年本）》将高效、安全、环境友好的农药专用中间体、助剂等的开发与生产列为国家鼓励类产业；其他多项产业政策明确将精细化工、新型材料、功能性硅烷等行业作为未来科技与产业发展的方向。上述产业政策对行业发展提供了良好的制度和政策保障，为公司的经营发展带来积极影响。

（三）所属行业发展情况

1、精细化工行业发展情况

公司所处行业为精细化工行业，精细化工是在基础化学品上进行深加工并制取具有特定功能、特定用途化工产品的工业体系。精细化工产品也称为“精细化学品”，其产品种类多、附加值高、用途广、产业关联度大，直接服务于国民经济的诸多行业和高新技术产业的各个领域，是当今化学工业中最具活力的新兴领域之一。

在我国，精细化工作为化学工业发展的战略重点之一，已被列入《关于“十四五”推动石化化工行业高质量发展的指导意见》等多项国家发展计划中。在国家政策和资金的支持及市场需求的引导下，我国精细化工行业呈现快速发展趋势。根据国家统计局数据，我国精细化工行业工业总产值由2008年的1.27万亿元增长至2022年的5.7万亿元，年均复合增长率达11.32%；根据中国化工情报信息协会预测，预计2027年中国精细化工行业工业总产值将超过11万亿元，2022年-2027年复合增长率超14%。

2、硅烷交联剂产业发展情况

硅烷交联剂属于精细化学品中的功能性硅烷，主要用于生产有机硅密封胶和胶粘剂，终端产品广泛应用于建筑建材、光伏和风电等能源电力、电子、新能源汽车等领域。硅烷交联剂产业的发展既与功能性硅烷行业整体发展相关，也与自身下游需求密切相关。

（1）功能性硅烷行业概况

功能性硅烷可以作为无机材料和有机材料的界面桥梁或直接参与有机聚合材料的交联反应，从而大幅提高材料性能，主要应用于橡胶加工、复合材料、密封胶和胶粘剂、塑料加工、涂料及表面处理等领域。按照用途区分，功能性硅烷可分为硅烷交联剂和硅烷偶联剂，具体情况如下表：

| 项目 | 硅烷交联剂 | 硅烷偶联剂 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

| | | |
|---------------|--|--------------------------------------|
| 作用原理 | 促进聚合物分子链间共价键或离子键的形成，从而使聚合物相互连在一起，形成网状结构，起到提高材料强度和弹性的作用 | 使两种性质差别很大的材料，以化学键而“偶联”起来，获得良好的粘度和弹性 |
| 主要原料 | 一甲基三氯硅烷、乙烯基三氯硅烷等 | 三氯氢硅、 γ 1、 γ 2、三甲氧基硅烷等 |
| 品类 | 脱酮肟型、脱酸型、脱醇型 | 含硫硅烷、氨基硅烷、环氧基硅烷、乙烯基硅烷、甲基丙烯酰氧基硅烷等 |
| 主要应用领域 | 有机硅密封胶和胶粘剂 | 橡胶加工、复合材料、塑料加工、涂料及表面处理等领域 |

根据 ACMI/SAGSI 统计，全球功能性硅烷产量从 2002 年的 10.30 万吨增长至 2022 年的 49.66 万吨，2002 年-2022 年复合增长率为 8.18%；预计到 2027 年，全球功能性硅烷产量将达到 72 万吨，2022 年-2027 年复合增长率为 7.71%。



数据来源：AMCI/SAGSI

目前中国已成为全球最大的功能性硅烷生产与消费国，是全球功能性硅烷产能和产量的主要增长区域。根据 ACMI/SAGSI 统计，中国功能性硅烷产量从 2002 年的 1.50 万吨增长至 2022 年的 34.86 万吨，占同期全球总产量的 70.20%；预计到 2027 年，中国功能性硅烷产量将达到 56.80 万吨，约占全球总产量的 78.89%，2022 年-2027 年复合增长率达 10.26%。

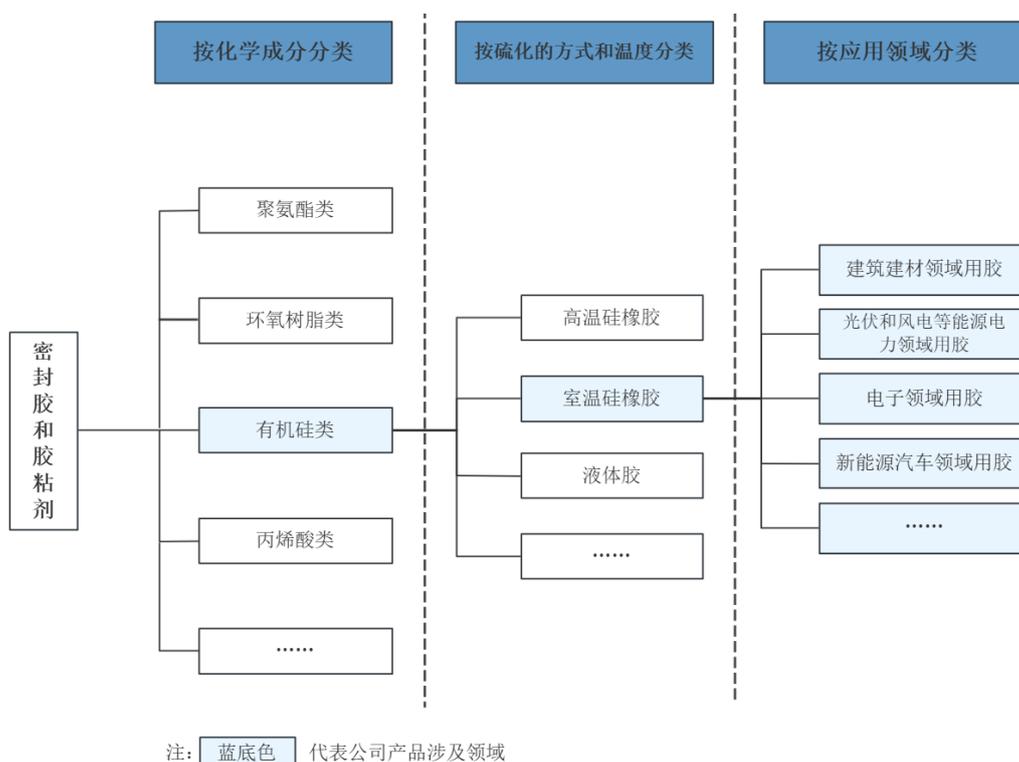


数据来源：AMCI/SAGSI

（2）硅烷交联剂的下游市场概况

硅烷交联剂主要用于生产有机硅密封胶和胶粘剂中的室温硅橡胶。

密封胶和胶粘剂按化学成分划分为聚氨酯类、环氧树脂类、有机硅类、丙烯酸类等，其中有机硅密封胶和胶粘剂按照硫化方式和硫化温度的差异，可以分为高温硅橡胶、室温硅橡胶和液体胶；室温硅橡胶按下游应用领域划分，主要应用于建筑建材、光伏和风电等能源电力、电子、新能源汽车等领域，具体如下：



有机硅密封胶和胶粘剂中各主要类别产品具体情况比较如下：

| 具体产品 | 产品简介 | 产品主要特性 | 应用领域 | 国内有机硅密封胶和胶粘剂市场占比 |
|-------|--------------------|--|---|------------------|
| 室温硅橡胶 | 能在室温下交联成弹性体的一种硅橡胶。 | 具有耐高低温、耐候性、疏水性及良好的电气性能，还具有制造简单、使用方便、固化快、粘结力强等优点。 | 主要作为粘合剂、密封剂、灌封和制模材料用于建筑建材、光伏和风电等能源电力、电子、新能源汽车等领域。 | 52.86% |
| 高温硅橡胶 | 在高温下硫化成各种硅橡胶制品 | 具有优异的耐高低温、耐候性、抗压缩永久变形性以及良好的电气性能。 | 主要用于制造应用于电子电器、电力、汽车、医疗、日用品以及航空航天等领域各种硅橡胶制品。 | 41.43% |

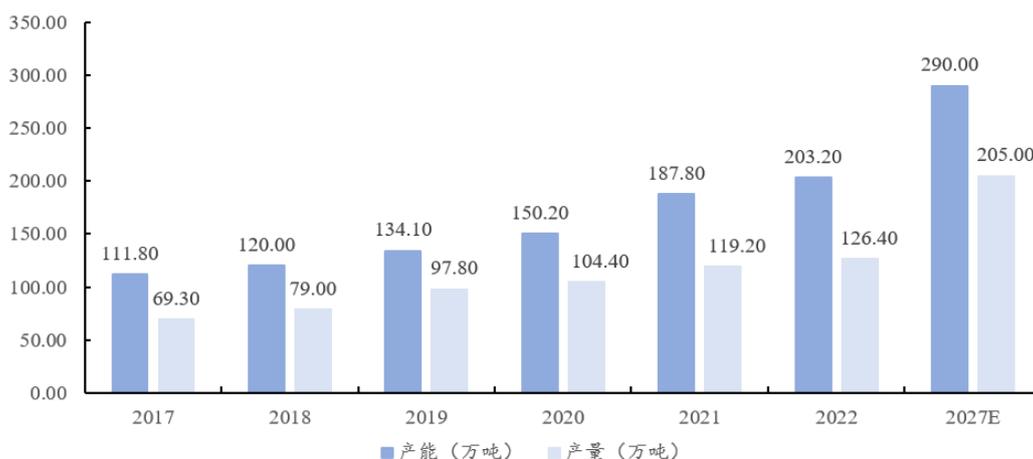
| | | | | |
|------------|----------------------------------|---|----------------------------------|-------|
| 液体胶 | 基础胶料（通常为乙烯基硅油）与交联剂在催化剂作用下交联成弹性体。 | 具有无毒、生理惰性、易于灌注、机械强度高以及卓越的抗水解稳定性（耐高压蒸汽）、良好的低压缩形变和低燃烧性等优点 | 主要作为灌封和制模材料用于医疗、日用品、电子电器、新能源等领域。 | 5.71% |
|------------|----------------------------------|---|----------------------------------|-------|

数据来源：ACMI/SAGSI

根据 ACMI/SAGSI 统计，2022 年全球密封胶和胶粘剂市场规模约为 553 亿美元，预计到 2027 年将达到 709 亿美元；2022 年中国密封胶和胶粘剂全年产量 790 万吨，预计到 2027 年将达到 1,230 万吨，2022 年-2027 年中国密封胶和胶粘剂产量规模的年复合增长率为 9.26%。

近年来，光伏和风电等能源电力、电子、新能源汽车等领域用胶材料的快速增长推进了室温硅橡胶蓬勃发展，室温硅橡胶需求不断提高。根据 AMCI/SAGSI 统计，2022 年我国室温硅橡胶行业内生产规模居前的主要企业总产能为 203.2 万吨/年，产量为 126.4 万吨；预计 2027 年产能将达到 290 万吨/年，产量将达到 205 万吨，2022 年-2027 年产能和产量的复合增长率分别为 7.37% 和 10.15%。

2017-2027年我国室温硫化硅橡胶产能和产量情况



数据来源：AMCI/SAGSI

（3）硅烷交联剂终端应用领域发展情况

根据 AMCI/SAGSI 的数据，室温硅橡胶主要应用领域包括建筑建材、光伏和风电等能源电力、电子、新能源汽车等领域，该等领域对室温硅橡胶的消费量合计预计将由 2023 年的 107.3 万吨增长至 2027 年的 164.7 万吨，年均复合增长率达 11.31%，具体如下：

单位：万吨

| 主要应用领域 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023E | 2027E | 2023年-2027年复合增长率 |
|------------|------|------|------|------|-------|-------|------------------|
| 建筑建材 | 56.8 | 57.9 | 56.7 | 50.4 | 51.3 | 65.2 | 6.18% |
| 光伏和风电等能源电力 | 12.2 | 15.9 | 16.7 | 23.3 | 31.0 | 65.7 | 20.66% |
| 电子 | 12.9 | 13.9 | 17.9 | 20.5 | 23.2 | 30.8 | 7.34% |

| | | | | | | | |
|---------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|
| 新能源汽车领域 | 1.2 | 1.5 | 1.6 | 1.7 | 1.8 | 3.0 | 13.62% |
| 合计 | 83.10 | 89.20 | 92.90 | 95.90 | 107.30 | 164.70 | 11.31% |

数据来源：AMCI/SAGSI

根据上表，建筑建材领域 2022 年的室温硅橡胶消耗量为 50.4 万吨，为我国室温硅橡胶最主要的应用领域。随着碳中和政策的逐步推行以及行业技术的进步，以光伏、风电等新能源为代表的能源电力领域室温硅橡胶消费需求增长迅速，预计能源电力领域对室温硅橡胶消耗量将从 2023 年的 31.0 万吨增长至 2027 年的 65.7 万吨，成为室温硅橡胶的第一大应用领域，2023-2027 年的复合增长率达到 20.66%。同时，消费电子、LED 等行业发展带动电子领域室温硅橡胶需求增加。室温硅橡胶主要终端市场发展情况具体如下：

①建筑建材领域用胶市场

室温硅橡胶在建筑建材领域的适用场景广，能够实现大多数建材产品之间的粘合，主要应用包括建筑幕墙、房屋建筑的密封和门窗节能玻璃加工。

房地产是我国国民经济的支柱性行业，2023 年房地产开发投资总额占国内 GDP 的比例为 8.80%，为建筑建材领域用胶提供了稳定的市场需求。根据 AMCI/SAGSI 的研究报告，尽管近两年房地产行业市场短期承压，但被城镇化进程推进和“城市更新计划”中的幕墙、中空玻璃等领域建筑用胶增量所弥补。并且，由于国家积极推进新农村建设、实施“一带一路”战略，叠加行业发展倡导绿色建材、“以胶代钉”、消费升级等趋势，为家装门窗密封胶、厨卫防霉胶、环保免钉胶、瓷砖美缝剂等室温硅橡胶打开增量市场空间。

根据 AMCI/SAGSI 预测，建筑建材领域对室温硅橡胶的消费量将由 2023 年的 51.3 万吨增长至 2027 年的 65.20 万吨，年均复合增长率约 6.18%。

②光伏和风电等能源电力领域用胶市场

室温硅橡胶是光伏产业元器件的主要封装用材料。根据 AMCI/SAGSI 的报告，每生产一兆瓦的光伏组件需要使用约 1.5 吨左右的有机硅材料，其中大约 70% 为室温硅橡胶。在“碳达峰碳中和”双碳目标和光伏发电成本下降共同驱动下，全球光伏组件产量和装机量快速增长。根据中国光伏行业协会(CPIA)预测，全球光伏新增装机量将由 2024 年的 395GW-430GW 增长至 2030 年的 510GW-590GW；我国光伏新增装机容量将由 2024 年的 195GW-220GW 增长至 2030 年的 252GW-315GW。光伏装机容量快速增长背景下，光伏组件边框密封以及光伏组件接线盒灌封等用胶需求旺盛，光伏组件等领域用胶市场高速增长。

此外，风力发电、传统能源电力也均需要使用室温硅橡胶，起到密封、绝缘或防腐等作用。由于室温硅橡胶在抗裂化、憎水性、防污性、耐漏电起痕和耐电蚀损性等方面具有突出优点，因此作为绝缘材料被用于制备电力设施所需的复合绝缘子。环境污染加重使输变电线路的绝缘性下降，易引发污闪事故，带来严重损失，当前防止污闪的措施之一是涂覆室温硅橡胶涂料。

根据 AMCI/SAGSI 预测，光伏和风电等能源电力领域对室温硅橡胶的消费量将由 2023

年的 31.0 万吨增长至 2027 年的 65.7 万吨，年均复合增长率达 20.66%，将成为室温硅橡胶的第一大应用领域。

③电子领域用胶市场

室温硅橡胶在电子领域主要用于电子器件的导热、灌封、粘接和防护等，对集成电路、微膜元件、厚膜元件、电子组合件或整机进行灌封后，胶层内元件清晰可见，可准确测量元件参数。

根据国家工信部公布的数据，2023 年我国规模以上电子信息制造业增加值同比增长 3.4%；2023 年主要产品中，手机产量 15.7 亿台，同比增长 6.9%；集成电路产量 3,514 亿块，同比增长 6.9%。随着下游市场消费电子、汽车电子、工业电子等多个行业的高速发展以及新能源汽车、物联网等新兴领域的兴起，中国电子元件及电子专用材料制造的需求迅速扩大，带动电子领域用胶需求及硅烷交联剂需求的快速增长。

5G 消费电子、LED 为室温硅橡胶的重要市场。截至 2022 年，国内 5G 基站总数达 225 万个，中国 5G 基站数量占全球比例超 70%。“十四五”规划纲要要求，“加快 5G 网络规模化部署，用户普及率提高到 56%，推广升级千兆光纤网络”。预计到 2025 年中国将拥有 4.3 亿个 5G 连接，中国将成为全球最大 5G 市场，并拉动 5G 消费电子领域的室温硅橡胶需求。LED 产业一部分产品使用室温硅橡胶取代价格相对较高的液体硅橡胶及特种树脂材料。根据 Grand View Research 研究报告，2022 年，全球 LED 照明市场规模为 709.4 亿美元，2023 年增长至 814.8 亿美元，预计到 2030 年将增长至 1,688.7 亿美元，2023-2030 年均复合增长率为 10.97%。伴随 LED 照明市场发展，相关领域用胶市场前景良好。

根据 ACMI/SAGSI 预测，电子领域对室温硅橡胶的消费量将由 2023 年的 23.2 万吨增长至 2027 年的 30.80 万吨，年均复合增长率约 7.34%。

④新能源汽车领域用胶市场

在汽车制造领域，室温硅橡胶用于门窗、车灯等车体密封材料，不仅可以起到增强汽车结构、紧固防锈、隔热减振和内外装饰的作用，还能够代替某些部件的焊接、铆接等传统工艺，实现相同或不同材料之间的连接，简化生产工序，优化产品结构。在新能源汽车领域，室温硅橡胶还用于动力电池模组的粘接和封灌，能够满足其对于密封、绝缘、导热、阻燃和减震等多方面的需求。

根据 EVTank 和 EVsale 数据，2023 年全球新能源汽车销量达到 1,465.3 万辆，预计 2026 年全球新能源汽车销量达到 3,380 万辆，2023 年-2026 年复合增长率约为 32.13%；根据中国汽车工业协会数据，2023 年中国新能源汽车销量达到 949.5 万辆，占全球销量的 64.80%，预计 2026 年中国新能源汽车销量达到 1,444 万辆，2023 年-2026 年复合增长率约为 15.00%，新能源汽车行业呈现高速增长趋势。

随着全球新能源产业的快速发展，动力电池已经普遍应用于电动自行车、电动汽车、大型电动工具等。根据 GGII 数据，2022 年全球动力电池出货量达到 685GWh，同比增长 82.67%，

预计 2025 年全球动力电池出货量将达到 1,550GWh，2030 年有望达到 3,000GWh；2022 年中国动力电池出货量 480GWh，同比增长 118%，预计到 2025 年全国动力电池出货量将达到 1,300GWh，2022 年-2025 年复合增长率为 39.39%。新能源汽车与动力电池市场规模快速增长，将带动密封用胶市场需求的增长。

根据 ACMI/SAGSI 预测，汽车领域对室温硅橡胶的消费量将由 2023 年的 1.8 万吨增长至 2027 年的 3.0 万吨，年均复合增长率约 13.62%。

3、羟胺盐产业发展情况

羟胺盐主要作为关键原料用于生产广谱高效低毒农药、高效环保金属萃取剂、新型高效抗菌药物、绿色环保型染料和离子交换树脂等。羟胺盐的衍生产品羟胺水溶液可作为清洗剂应用于芯片制造的刻蚀后清洗环节。

（1）羟胺盐市场规模

根据咨询机构 QY Research 数据，2022 年羟胺盐国内市场规模 22,251 万美元，预测 2029 年市场规模达到 30,651 万美元，2022 年-2029 年市场规模复合增长率为 4.68%。

2018-2029年中国羟胺盐市场规模及预测（单位：万美元）



数据来源：QY Research

（2）羟胺盐下游应用领域发展情况

①农药领域

根据防治对象的不同，农药主要包括除草剂、杀虫剂、杀菌剂等。公司主要产品羟胺盐、甲氧胺盐酸盐、乙醛肟可作为关键原料分别用于生产除草剂（代表终端产品为常见的广灭灵等）、杀菌剂（代表终端产品为知名的肟菌酯等）、杀虫剂（代表终端产品为常见的硫双威等）。

从 2022 年的全球农药市场销售结构来看，除草剂的市场份额较高，市场占有率为 44%；杀虫剂、杀菌剂市场占有率分别为 27%、25%。

为满足未来粮食需求，通过使用农药提高单位面积产量愈发重要，未来全球农药及中间体行业仍然具有较大的发展空间。根据 Phillips McDougall 的数据，2022 年全球作物用农药销售总额为 692.56 亿美元，2017 年至 2022 年全球作物用农药市场规模的复合增长率为

4.98%。

根据 Phillips McDougall 数据,全球除草剂市场规模由 2017 年的 232 亿美元增长至 2022 年的 305 亿美元,2017 年-2022 年的复合增长率为 5.62%。根据 Mordor Intelligence 预测,预计 2029 年全球除草剂市场规模将达到 433.5 亿美元,2022 年-2029 年复合增长率为 5.15%。根据 Fortune Business Insights 预测,全球杀菌剂市场规模将从 2023 年的 202.0 亿美元增长至 2032 年的 319.1 亿美元,2023 年-2032 年复合增长率为 5.21%。根据 Mordor Intelligence 预测,全球杀虫剂市场规模将从 2024 年的 190.8 亿美元增长至 2029 年的 243.4 亿美元,2024 年-2029 年复合增长率约 5%。

在全球农药产业链的分工结构中,中国已逐步成为全球农药的主要生产基地和世界主要农药出口国之一,农药的产量与出口量已处于世界前列。根据 AgbioInvestor 统计数据,2020 年我国农药行业市场规模 454 亿元,2015 年-2020 年复合增长率为 2.2%;AgbioInvestor 预计,2025 年我国农药市场规模将达到 541 亿元,2020 年-2025 年复合增长率达 3.57%。

②金属萃取剂领域

羟胺盐是生产铜萃取剂、新能源电池金属萃取剂、稀土选矿萃取剂等金属萃取剂类产品的关键原料。

金属萃取剂是一类特种表面活性剂,具有高效萃取金属的特殊功能,具备绿色、高性能、定制化的特点,下游主要为湿法冶金行业。湿法冶金相比传统的火法冶金,具有能耗更低、污染更少且其提纯效率高的优点,有望逐渐替代火法冶金,成为冶金工艺的主流。由于铜的主要生产路线是湿法冶金萃取,因此铜萃取剂是使用量最大、应用最为广泛的一种金属萃取剂。根据《中国矿业》预测,“十四五”期间,全球铜需求量将保持稳定增长态势,到 2025 年,全球铜需求量将达 2,517 万吨,增速为 1.53%,铜萃取剂的市场需求也将随之增长。

此外,在全球汽车电动化的背景下,动力电池作为新能源汽车的核心组成部件,钴、镍、锂、锰等电池金属的需求将大幅提升,刺激了相应金属制备、提纯及回收技术的发展,萃取作为更加绿色、节能和环保的金属制备方式,符合新能源汽车产业绿色环保的特征,有望得到更广泛地普及和应用,这也有效地推动了新能源电池金属萃取剂的发展。

③医药领域

羟胺盐是生产抗菌类药物的关键原料,代表性终端产品包括头孢克肟、阿奇霉素、罗红霉素、羟基脲等,其中头孢克肟属于头孢类抗菌药,阿奇霉素、罗红霉素属于大环内酯类抗菌药,羟基脲属于抗癌药。

根据中商产业研究院的统计数据,2021 年中国抗菌药市场份额占比最高的分别为头孢类、青霉素类、碳青霉烯类、喹诺酮类和大环内酯类,市场份额占比依次为 47.40%、17.35%、8.45%、7.44%和 5.65%。因此,在抗菌药市场中,头孢类药物长期占据主导份额,为最重要的抗菌药品种之一。根据产品问世年代与药理性能的不同,头孢类药物可分为五代产品,其中羟胺盐的代表性终端产品头孢克肟属于第三代产品,为目前最主流的头孢类药物之一。

根据 Grandview Research 于 2021 年 2 月发布的《Antibiotics Market Size, Share & Trends Analysis Report By Drug Class》，2020 年全球抗菌类药物市场规模为 407 亿美元，受到全球传染病的发病率提升、新型抗菌类药物研发上市等因素的影响，预计全球抗菌类药物的市场规模将在 2021 年至 2028 年保持 4.5% 的年复合增长率，预计在 2028 达到 579 亿美元。

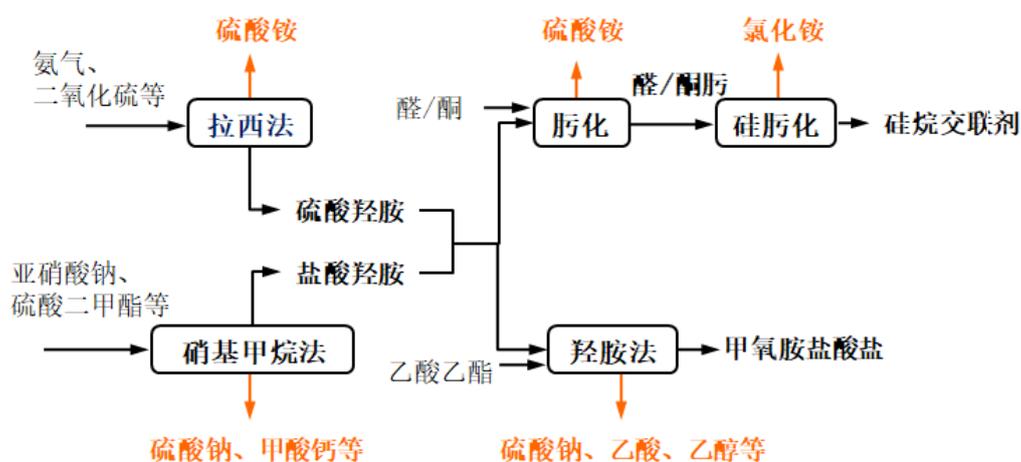
根据弗若斯特沙利文咨询公司发布的《全球和中国抗感染药物市场研究》，2020 年中国抗菌类药物市场规模为 1,244 亿元，预计 2025 年将达到 1,380 亿元。

4、行业技术水平、技术特点及技术发展趋势

公司主要从事酮肟系列精细化学品的研发、生产和销售，所处行业制造涉及的化学反应和分离技术复杂，各工序的技术特点和操作方法不同，因此对工艺、装备、人员和管理要求较高，技术水平的差异主要体现为工艺路线、装备水平、工艺控制和安环管理能力等方面的差异，先进的技术水平与产品的质量、成本以及生产过程的安全性、环保性密切相关。

（1）行业传统生产工艺

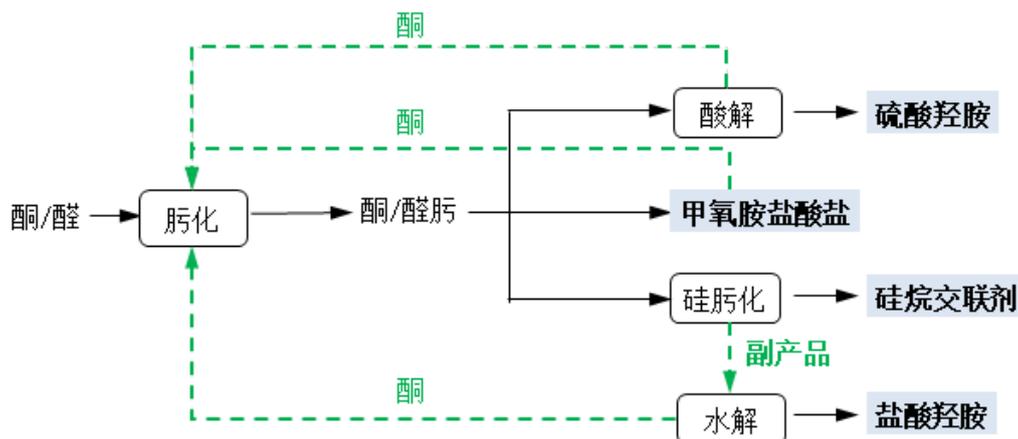
行业内传统生产工艺大多采用拉西法、硝基甲烷法、羟胺法等，存在流程长、催化效果差、反应和分离效率低、工艺危险性大、低值副产和“三废”多等问题，工艺流程如下：



注：橙色代表低价值副产品

（2）行业创新生产工艺

公司通过对生产技术和工艺的持续研发投入和创新，在国内首创“肟-肟基硅烷-羟胺盐”绿色循环产业链，实现酮肟系列产品的循环生产，在联产循环、过程强化、纯化分离、高效催化等领域取得了重大技术突破并实现了产业化，新工艺流程如下：



注：**蓝底色**代表公司产品，**- ->**代表副产品循环利用

上述创新生产工艺具有收率高、“三废”少、安全性高、成本低等优点。

（3）行业技术发展趋势

①绿色循环、产业链一体化

在国家不断提高节能减排要求的背景下，行业技术发展的重要趋势为绿色循环及产业链一体化，实现酮酐系列产品循环生产以及低排放、低能耗，即通过绿色循环生产工艺，实现生产过程中副产品的循环利用并降低“三废”排放、节能降耗。

②装备环保及数字化转型

在国家倡导环保和数字化转型的政策背景下，行业内企业越来越重视生产制造过程中的环保和信息化、自动化以及数字化的投入，一方面通过更新改造生产装置和环保设施，大幅提升“三废”综合处理能力；另一方面通过加大信息化系统、自动化设备以及数字化系统的投入，实现销售、研发、采购、生产、仓储、交付等全要素的数据驱动，大幅提升酮酐系列产品的生产效率、产品质量以及环保和安全生产能力。

5、行业经营特征

（1）行业特有的经营模式

公司所处行业不存在特有的经营模式。

（2）周期性

公司所处行业发展与下游的建筑建材、光伏和风电等能源电力、电子、新能源汽车、农药、金属萃取、医药等行业发展状况密切相关，受行业产能和下游需求影响较大，具有一定的行业周期性波动特点。公司所处行业上游为丁酮、双氧水等化工原料供应商，宏观经济波动也会对行业内企业采购原材料造成一定影响。整体而言，公司所处行业具有一定周期性特征，但由于公司所处行业下游涉及行业较广，因此不同产品周期波动存在此消彼长的情况。

（3）区域性

境外硅烷交联剂的主要生产企业位于德国，羟胺盐的主要生产企业位于日本和德国。我国硅烷交联剂的主要企业位于在浙江、湖北、江苏，羟胺盐的主要生产企业位于浙江、山东、

江苏。硅烷交联剂、羟胺盐国内下游客户主要为有机硅密封胶和胶粘剂、农药、医药等生产企业或中间贸易商，分布在多个省份，无明显地域性，总体而言华东和华南地区企业较多。

（4）季节性

羟胺盐、甲氧胺盐酸盐、乙醛肟均主要应用于农药的生产，具有明显的季节性特征。一般而言，每年1月-6月是农药及中间体的生产高峰期，3月-9月是农药的使用高峰期，另外基于农药生产周期和库存的需要，农药的生产、销售旺季一般出现在每年的一季度和四季度。

（四）公司市场地位及市场竞争情况

1、公司市场地位

（1）公司市场地位概述

公司主要从事酮肟系列精细化学品的研发、生产和销售。报告期内，公司主营业务收入主要来源于硅烷交联剂和羟胺盐，两类产品收入占主营业务收入的平均比例分别为59.90%、24.92%。

公司在国内首创“肟-肟基硅烷-羟胺盐”绿色循环产业链，实现酮肟系列产品的循环生产。该绿色循环工艺技术开发及产业化项目具有原子经济性高、工艺安全性高以及“三废”少等优点，相关技术已于2021年获得浙江省人民政府颁发的浙江省科学技术进步奖二等奖、2022年获得中国石油和化学工业联合会颁发的科技进步奖一等奖、2023年获得浙江省人民政府颁发的浙江省首届知识产权奖专利奖二等奖、2024年获得浙江省科技厅颁发的科学技术成果登记证书。

公司为国内硅烷交联剂、羟胺盐细分领域的龙头企业。目前公司已与拜耳（Bayer）、布伦泰格（Brenntag）等大型跨国企业及万华化学（600309.SH）、新安股份（600596.SH）、湖南海利（600731.SH）、先达股份（603086.SH）等上市公司建立稳定的合作关系；此外，硅宝科技（300019.SZ）、集泰股份（002909.SH）、回天新材（300041.SZ）等国内头部有机硅密封胶和胶粘剂厂商以及国内最大的铜萃取剂厂商康普化学（834033.BJ）均为公司的终端客户。

截至本招股说明书签署日，公司已获得国家专精特新“小巨人”企业、国家绿色工厂、国家科改示范企业、国家高新技术企业、中国石油和化工行业知识产权示范企业、中国氟硅行业创新型企业、浙江省智能工厂、浙江省隐形冠军、浙江省科技小巨人企业、浙江省知识产权示范企业、浙江省级绿色低碳工厂、浙江省节水标杆企业、浙江省管理对标提升标杆企业等荣誉称号；公司已主持/参与制定《GB/T 33074-2016 工业用甲基三丁酮肟基硅烷》、《HG/T 5093-2016 硅烷交联剂》等多项国家/团体标准；公司建有浙江省科学技术厅认定的浙江省酮肟硅新材料重点企业研究院。

（2）硅烷交联剂产品竞争格局及公司市场地位

境外硅烷交联剂生产企业主要为瓦克、信越化学等，产品从有机硅单体到硅油、硅橡胶、硅树脂均有布局，硅烷交联剂在其主营业务收入中占比相对较小。瓦克、信越化学等近年来

随着国内竞争对手锦华新材、湖北新蓝天和江苏艾科维的快速发展，其国内市场占有率已大幅下降，仅保留特种、专用领域少量相关产品。

我国硅烷交联剂主要生产企业为锦华新材、湖北新蓝天和江苏艾科维，市场集中度较高。公司为国内硅烷交联剂细分领域的龙头企业。根据 AMCI/SAGSI 出具的《功能性硅烷市场年度报告》并结合公司硅烷交联剂产量计算，报告期各期公司硅烷交联剂的国内市场占有率分别为 28.30%、32.29%、37.34%，具体情况如下：

| 项目 | 2023 年 | 2022 年 | 2021 年 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 全国硅烷交联剂产量（万吨） | 9.02 | 8.27 | 8.94 |
| 公司硅烷交联剂产量（万吨） | 3.37 | 2.67 | 2.53 |
| 市场占有率 | 37.34% | 32.29% | 28.30% |

注：全国硅烷交联剂产量数据来源为 AMCI/SAGSI 出具的《功能性硅烷市场年度报告》，其中 2023 年全国硅烷交联剂产量为预测值。

根据中国氟硅有机材料工业协会统计数据，2021 年、2022 年公司甲基三丁酮肟基硅烷、乙烯基三丁酮肟基硅烷的国内市场占有率均排名第一。

截至本招股说明书签署日，公司硅烷交联剂产能大于上述国内主要竞争对手，具体如下：

| 企业名称 | 硅烷交联剂产能 | 2023 年实际产销规模 |
|-------|-----------|------------------------------------|
| 锦华新材 | 3.5 万吨/年 | 2023 年硅烷交联剂的产量 3.37 万吨，销量为 3.34 万吨 |
| 湖北新蓝天 | 2.8 万吨/年 | 未披露 |
| 江苏艾科维 | 1.65 万吨/年 | 2023 年硅烷交联剂产量为 1.36 万吨，销量为 1.36 万吨 |

注：上表中，湖北新蓝天产能相关信息来自《湖北新蓝天新材料股份有限公司年产 6000 吨有机硅烷技术改造项目环境影响报告书》（2023 年）；江苏艾科维产能、产量及销量数据来自《江苏艾科维科技股份有限公司公开转让说明书》。

（3）羟胺盐产品竞争格局及公司市场地位

境外羟胺盐主要生产企业为巴斯夫、日本宇部等，以生产硫酸羟胺为主，产品主要销往印度。

我国羟胺盐产业具有生产规模和生产成本优势，为全球羟胺盐的主要生产国和出口国，主要生产企业为锦华新材、江苏艾科维、山东金安化工、圣安化工（835841.NQ）、宝源股份（837965.NQ）等，市场集中度较高。公司为国内羟胺盐细分领域的龙头企业。根据 QY Research 的数据，2022 年国内羟胺盐总销量为 8.06 万吨。公司 2022 年轻胺盐销量为 2.74 万吨，按当年销量测算的市场占有率为 34.00%。

截至本招股说明书签署日，公司羟胺盐产能大于上述国内主要竞争对手，具体如下：

| 企业名称 | 羟胺盐产能 | 2023 年实际产销规模 |
|--------|----------|---------------------------------|
| 锦华新材 | 3.5 万吨/年 | 2023 年轻胺盐的产量 2.88 万吨，销量 2.74 万吨 |
| 山东金安化工 | 3.0 万吨/年 | 未披露 |
| 江苏艾科维 | 2.2 万吨/年 | 2023 年轻胺盐的产量 2.01 万吨，销量 |

| | | |
|-----------------|----------|---------------------------|
| | | 2.01 万吨 |
| 圣安化工（835841.NQ） | 1.0 万吨/年 | 2023 年盐酸羟胺的收入 9,114.30 万元 |
| 宝源股份（837965.NQ） | 0.8 万吨/年 | 2022 年盐酸羟胺的收入 557.32 万元 |

注：上表中，江苏艾科维产能、产量及销量数据来自《江苏艾科维科技股份有限公司公开转让说明书》；山东金安化工、宝源股份、圣安化工相关信息来自官网和年报。

2、主要竞争对手

（1）国际主要竞争对手

①瓦克化学（Wacker）

瓦克化学成立于 1914 年，总部设于德国，在全球拥有 27 个生产基地和 48 家销售办事处，是一家全球性化学公司，主要业务包括有机硅、聚合物、生物科技、多晶硅等，主要产品包括有机硅密封胶、硅油及乳液、硅树脂、硅烷、气相二氧化硅等。

②信越化学

信越化学成立于 1926 年，为日本最大的化学公司，已在美国、日本、荷兰、韩国、新加坡、中国等国家和地区建立了全球范围的聚氯乙烯、有机硅、纤维素衍生物等原材料的生产和销售网络，拥有 PVC 化成品、有机硅、功能性化学品、半导体硅、电子功能材料等众多业务。信越化学在聚氯乙烯，半导体硅和光掩模基板方面拥有全球最大的市场份额。

③巴斯夫（BASF）

巴斯夫成立于 1865 年，总部位于德国，是全世界最大的化学品公司之一，在全球拥有 240 个生产基地，在 90 多个国家或地区设有分支机构。巴斯夫在大中华区拥有 27 个主要全资子公司，11 个主要合资公司，以及 25 个销售办事处。巴斯夫在大中华区的业务包括石油化学品、中间体、特性材料、单体、分散体和树脂、特性化学品、催化剂、涂料、护理化学品、营养与健康 and 农业解决方案。

④日本宇部

日本宇部兴产株式会社成立于 1897 年，总部位于日本东京，为日本的大型综合化学企业之一，核心业务包括化学品、塑料、特种化学品及制品、水泥、医药、机械、金属制品、能源和环境等。

（2）国内主要竞争对手

①湖北新蓝天新材料股份有限公司

湖北新蓝天成立于 1999 年 7 月，注册资本 10,000 万元，是一家集功能性硅烷产品研发、生产、销售与进出口贸易相结合的国家高新技术企业，生产各类硅烷交联剂、偶联剂及其他硅烷、硅烷衍生物。新蓝天建有万吨级甲基三丁酮肟基硅烷生产线，是国内主要的硅烷交联剂生产企业之一。

②江苏艾科维科技股份有限公司

江苏艾科维成立于 2013 年 7 月，注册资本 8,000 万元，是一家专业从事肟系列精细化工产品研发、生产和销售的企业。目前主要产品包括肟型硅烷（甲基三丁酮肟基硅烷、乙烯

基三丁酮肟基硅烷）、羟胺盐（硫酸羟胺、盐酸羟胺）和基础肟化合物（乙醛肟、丙酮肟）。

③山东金安化工有限公司

山东金安化工成立于 2001 年 5 月，注册资本 800 万元，根据其官网介绍，现有过氧化氢产能 15 万吨/年、盐酸羟胺产能 2 万吨/年、硫酸羟胺产能 1 万吨/年、丁酮肟产能 3,000 吨/年。

④浙江圣安化工股份有限公司

圣安化工（835841.NQ）成立于 2005 年 4 月，注册资本 6,160 万元，为浙江省专精特新中小企业，主营业务为丁酮肟及盐酸羟胺的研发、生产和销售。根据圣安化工 2023 年年度报告，圣安化工 2023 年度营业收入为 28,889.44 万元，其中盐酸羟胺的营业收入为 9,114.30 万元。

⑤山东宝源化工股份有限公司

宝源股份（837965.NQ）成立于 1998 年 6 月，注册资本 2,100 万元，主营业务为盐酸羟胺、硝基甲烷、甲酸钙的生产及销售。宝源股份为参与起草行业标准《HG T3736-2013 工业盐酸羟胺》的企业之一。根据宝源股份 2022 年年度报告，宝源股份 2022 年度营业收入为 2,120.31 万元，其中盐酸羟胺的营业收入为 557.32 万元。

3、公司竞争优势

（1）技术研发优势

公司自设立以来，深耕酮肟系列精细化学品的开发及生产工艺创新，建有浙江省科学技术厅认定的浙江省酮肟硅新材料重点企业研究院、浙江省博士后工作站等多个研发创新平台。经过多年发展，公司拥有一支由教授级高级工程师、博士领衔的研发团队；截至本招股说明书签署日，公司研发人员 34 人，其中教授级职称 2 名、高级职称 11 名、博士 2 人、硕士 10 人。

截至本招股说明书签署日，公司已拥有授权发明专利 37 项，正在申请发明专利 23 项；主持/参与制定《GB/T 33074-2016 工业用甲基三丁酮肟基硅烷》、《HG/T 5093-2016 硅烷交联剂》等多项国家/团体标准；公司已获得国家科改示范企业、中国石油和化工行业知识产权示范企业、中国氟硅行业创新型企业、浙江省知识产权示范企业荣誉称号。

公司通过自主研发，已具备联产循环工艺、过程强化技术、纯化分离技术、高效催化技术等核心技术，具体情况详见本招股说明书“第五节 业务和技术”之“四、关键资源要素”之“（一）发行人的核心技术情况”。

公司通过对生产技术和工艺的持续研发投入和创新，在国内首创“肟-肟基硅烷-羟胺盐”绿色循环产业链，实现酮肟系列产品的循环生产。该绿色循环工艺技术开发及产业化项目具有原子经济性高、工艺安全性高以及“三废”少等优点，相关技术已于 2021 年获得浙江省人民政府颁发的浙江省科学技术进步奖二等奖、2022 年获得中国石油和化学工业联合会颁发的科技进步奖一等奖、2023 年获得浙江省人民政府颁发的浙江省首届知识产权奖专利奖

二等奖、2024 年获得浙江省科技厅颁发的科学技术成果登记证书。

此外，公司在现有主要产品硅烷交联剂、羟胺盐的生产工艺基础上成功开发了新产品硅烷偶联剂、羟胺水溶液，并拥有相关新产品的技术储备，实现产业链的“强链、补链、延链”。截至本招股说明书签署日，公司已取得 3 项硅烷偶联剂相关授权发明专利，正在申请 4 项硅烷偶联剂相关发明专利和 8 项羟胺水溶液相关发明专利。

（2）生产制造优势

公司已建立现代化精益生产管理体系，实现制造模式数字化转型，并高度重视建设和完善安全生产管理体系、产品质量管理体系，具体情况如下：

①精益生产管理及数字化转型优势

公司重视生产制造过程中的信息化、自动化以及数字化的投入，持续更新改造生产装置及生产工艺迭代升级，并采用先进的生产装置控制技术以及生产制造管理和执行、企业经营管理等系统，实现精益生产管理以及制造模式的数字化转型升级，减少人工操作，降低设备维修频率，大幅提升生产效率、产品质量和交付能力。

截至本招股说明书签署日，公司已通过 ISO14001:2015 环境管理体系认证、霍尼韦尔精益生产管理体系银牌认证等，并获得国家绿色工厂、浙江省智能工厂、浙江省绿色低碳工厂、浙江省管理对标提升标杆企业等荣誉。

②安全生产体系完善

公司已建立完善的安全生产管理体系，拥有完善的安全设施，并建立全员安全生产责任制。公司为浙江省应急管理厅认定的安全生产标准化二级企业，对标世界一流的杜邦安全管理模式和霍尼韦尔精益生产管理体系，建立了由安全文化、工艺安全、设备安全 3 个模块以及 22 个要素组成的过程管控安全管理体系，形成了持续改善的安全生产文化；公司在生产、存储、销售过程中严格执行安全生产规章制度，并定期组织安全检查，确保生产设备和安全设施的正常运行。

③质量管理体系完善

公司已建立完善的质量管理体系，对产品质量实行全过程的严格控制，从供应商、原材料到产成品，实现质量检测全流程覆盖，以确保产品质量的稳定性。

截至本招股说明书签署日，公司已通过 ISO9001:2005 质量管理体系认证、欧盟 REACH 注册、浙江制造认证，荣获衢州市人民政府质量奖；同时公司已进入拜耳、富美实等世界五百强企业的供应链体系，产品质量获较多优质终端客户认可。

（3）拥有优质的终端客户

凭借优质的产品品质、先进的技术水平以及较强的生产交付能力，报告期内公司已与拜耳（Bayer）、布伦泰格（Brenntag）等大型跨国企业及万华化学（600309.SH）、新安股份（600596.SH）、湖南海利（600731.SH）、先达股份（603086.SH）等上市公司建立稳定的合作关系；此外，硅宝科技（300019.SZ）、集泰股份（002909.SH）、回天新材（300041.SZ）

等国内头部有机硅密封胶和胶粘剂厂商以及国内最大的铜萃取剂厂商康普化学（834033.BJ）均为公司的终端客户。

（4）人才团队优势

公司核心管理团队均长期从事酮肟系列精细化学品的研发、生产和销售，管理经验丰富，凝聚力强且较为稳定。公司核心管理团队对行业发展的理解较为深刻，能够基于公司实际情况、行业技术创新趋势和国家产业政策导向制定推动公司持续发展的战略规划，确保公司在未来的市场竞争中保持竞争优势。此外，公司核心管理团队均持有公司股份，对公司忠诚度高，有利于公司的长远发展。

目前，公司已建有浙江省科学技术厅认定的浙江省酮肟硅新材料重点企业研究院、浙江省博士后工作站等多个研发创新平台，并拥有一支由教授级高级工程师、博士领衔的研发团队；截至本招股说明书签署日，公司研发人员 34 人，其中教授级职称 2 名、高级职称 11 名、博士 2 人、硕士 10 人。

（5）供应链配套优势

公司注册地位于浙江衢州高新技术产业园区（以下简称“衢州高新产业园”），该园区拥有氟硅新材料、锂电新材料、电子化学材料等 7 大产业集群，被评为国家循环化改造示范试点园区、国家新型工业化产业示范基地、浙江省战略性新兴产业氟硅新材料示范基地。

公司控股股东巨化集团系衢州高新产业园内规模最大的化工企业，其所在的巨化工业园为全国最大的氟化工先进制造业基地和浙江省最大的化工基地，入选“中国化工园区 30 强”。公司实际生产经营场所所在巨化工业园内，园区内的工业用水、电、蒸汽、“三废”处理设施等公用工程配套齐全，服务完善；此外，液氨、氢气等危险化学品可通过园区内管道设施进行安全、稳定的运输和供应，可降低危险化学品装卸、运输及储存等安全风险，并节约运输成本。因此，公司所在的巨化工业园具有化工产业的供应链配套优势。

4、公司竞争劣势

（1）融资渠道单一

公司所处行业兼有技术密集和资本密集双重特点。近年来，随着公司不断扩大生产规模不断扩大，增加固定资产投资需要投入大量资金，原材料及库存需要占用较多流动资金；此外，公司持续的技术升级迭代及新产品开发均需要投入一定的资金。目前公司上述资金主要依靠自有资金以及银行借贷融资，融资渠道单一，一定程度制约了公司的快速发展。

（2）产能瓶颈制约

公司主要产品的质量及交付能力获得优质终端客户的高度认可，硅烷交联剂产品销量逐年增加，2023 年产能利用率达 96.19%，因此公司现有产能已不能满足日益增长的市场需求。未来随着业务规模逐年扩大，若公司不能根据市场需求扩张相关产品的产能，产能瓶颈将成为制约公司快速发展的重要因素。

5、行业进入壁垒

（1）技术壁垒

公司所处行业对技术、工艺、生产等要求高，技术水平决定工艺水平，同时决定产品质量和生产成本，不同的工艺水平及设备对产品的质量和成本产生的影响差异巨大，因此需要企业拥有长期的技术投入与生产经验积累，并不断进行技术创新、工艺优化以达到下游客户的需求，形成了较高的技术壁垒。

（2）人才壁垒

公司所处行业是技术密集型行业，涉及的生产工艺条件要求高，反应过程和反应装置较为复杂，产品在开发、制造和应用过程中涉及许多技术问题，这就要求企业不仅需要拥有一支具备较强开发能力的研发人员团队，还需要有一批稳定、高素质的生产技工队伍，而技术人才的培养和相关工艺技术的掌握需要长时间的积累。因此，生产工艺的掌握和技术人才的积累是新进入企业面临的主要壁垒之一。

（3）安全与环保壁垒

酮肟系列产品生产过程中的部分环节涉及危化品的使用及高温、高压环境，生产中产生的废弃物也需通过一定的技术处理才能循环利用或达标排放。此外，国家对新建精细化工项目实施更为严格的行业准入制度，进一步提高了行业准入门槛。

本行业内的企业需在经营过程中逐步积累安全生产、环境保护、资源综合利用等方面的经验和技能，并取得相应的经营资质。随着行业监管不断加强，企业在安全和环保方面的资金和人力投入也将持续加大。上述因素对新进入企业构成了一定的壁垒。

（4）客户壁垒

酮肟系列产品的采购属于典型的“专家采购模式”，采购方有能力通过一系列的技术指标分析来确定一种产品的质量水平。采购方通常对供应商的质量保证体系、售后服务水平、长期稳定的供货能力等有较高的要求，因此形成了较高的供应商准入门槛。客户在确定其供应商前通常要经过一段时间的考察及合格供应商认定流程，一旦达成业务合作关系，为保证生产的连续稳定，通常会进行长期战略合作。因此，本行业具备一定的客户壁垒。

（5）资金壁垒

公司所处行业的资金门槛较高，主要体现在三个方面：一是必要的技术设备投入；二是达到规模经济效益的生产投入；三是相关的安全及环保设施的投入。随着行业集中度的不断提高、企业规模的增大、质量标准的提高、产品更新换代速度的加快以及安全、环保标准的提高，企业在生产工艺设备、研发技术人员储备及安全与环保设施方面的投资需要不断增加，从而进一步提高了进入该行业的资金门槛。

（五）公司面临的机遇与挑战

1、公司面临的机遇

（1）产业政策支持

相关主管部门及行业协会制定了一系列与公司产品相关的产业支持政策，如《战略性新

兴产业分类（2018）》及《工业战略性新兴产业分类目录（2023）》均明确将硅烷交联剂和偶联剂列入重点产品；《产业结构调整指导目录（2024 年本）》将高效、安全、环境友好的农药专用中间体、助剂等的开发与生产列为国家鼓励类产业；《关于“十四五”推动石化化工行业高质量发展的指导意见》、《石油和化学工业“十四五”科技发展指南》、《浙江省人民政府关于高质量发展建设全球先进制造业基地的指导意见》等多项产业政策明确将精细化工、新型材料、功能性硅烷等行业作为未来科技与产业发展的方向。上述产业政策对行业发展提供了良好的制度和政策保障。

（2）新兴终端应用领域和新兴经济体的发展推动公司硅烷交联剂产品需求持续增长

随着“碳中和碳达峰”、“中国制造 2025”等国家战略的大力实施，光伏、风电、新能源汽车等新能源产业的快速发展，国内工业电子、汽车电子、消费电子等产业高速发展，推动了相关领域对有机硅密封胶和胶粘剂市场需求的持续增长；此外，国家“一带一路”战略的实施，以及东南亚、非洲等新兴市场的发展，将进一步带动有机硅密封胶和胶粘剂的市场需求。因此，公司硅烷交联剂产品市场前景广阔。

（3）农药、金属萃取、医药等行业高质量发展推动公司羟胺盐产品市场需求稳步增加

随着《“十四五”全国农药产业发展规划》、《“十四五”医药工业发展规划》等产业发展规划的发布和施行，以及新能源汽车动力电池金属萃取行业的快速发展，国内农药、医药、金属萃取等行业将实现高质量发展，可带动相关领域对公司羟胺盐产品市场需求的稳步增加。

2、公司面临的挑战

（1）市场竞争

随着行业的发展，公司及部分竞争对手正在对相关产品进行扩产。如果公司所处行业未来的产能提升幅度大于市场需求增速，将可能导致市场竞争加剧、行业利润率水平下降，对公司经营及行业发展带来挑战。

（2）安全生产

公司羟胺盐、乙醛肟等产品及丁酮、液氨和双氧水等部分原材料属于危险化学品，在其运输、存储和使用过程中存在安全风险。尽管公司现有生产设备和安全设施运行良好，但公司仍存在因管理疏忽、操作不当、自然灾害等原因而造成安全事故或受到相关处罚的可能。防范安全风险，杜绝安全事故，是公司及行业内企业均面临的挑战。

2、公司面临的挑战

（1）市场竞争

随着行业的发展，公司及部分竞争对手正在对相关产品进行扩产。如果公司所处行业未来的产能提升幅度大于市场需求增速，将可能导致市场竞争加剧、行业利润率水平下降，对公司经营及行业发展带来挑战。

（2）安全生产

公司羟胺盐、乙醛肟等部分产品及丁酮、液氨和双氧水等部分原材料属于危险化学品，在其运输、存储和使用过程中存在安全风险。尽管公司现有生产设备和安全设施运行良好，但公司仍存在因管理疏忽、操作不当、自然灾害等原因而造成安全事故或受到相关处罚的可能。防范安全风险，杜绝安全事故，是公司及行业内企业均面临的挑战。

（六）发行人与同行业可比公司比较情况

1、发行人与主要竞争对手对比情况

公司主要产品的主要竞争对手为湖北新蓝天、江苏艾科维。公司选取产能及实际产销规模、发明专利及取得的主要荣誉作为衡量核心竞争力的关键指标，具体对比如下：

（1）产能及实际产销规模对比

报告期内，公司硅烷交联剂、羟胺盐等主要产品的产能及实际产销规模均大于主要竞争对手湖北新蓝天、江苏艾科维，具体情况详见本招股说明书“第五节 业务和技术”之“（四）公司市场地位及市场竞争情况”之“公司市场地位”。

（2）发明专利及取得的主要荣誉对比

| 企业简称 | 发明专利数量 | 取得的主要荣誉 |
|-------|--------|--|
| 锦华新材 | 37 个 | 获得国家专精特新“小巨人”企业、国家绿色工厂、国家科改示范企业、国家高新技术企业、中国石油和化工行业知识产权示范企业、中国氟硅行业创新型企业、浙江省智能工厂、浙江省隐形冠军、浙江省科技小巨人企业、浙江省知识产权示范企业、浙江省级绿色低碳工厂、浙江省节水标杆企业、浙江省管理对标提升标杆企业等荣誉称号；荣获中国石油和化学工业联合会科技进步奖一等奖、浙江省科学技术进步奖二等奖、浙江省首届知识产权奖专利奖二等奖等奖项；获得科学技术成果登记证书、浙江制造认证证书等。 |
| 湖北新蓝天 | 34 个 | 国家专精特新“小巨人”企业、国家知识产权优势企业、国家高新技术企业、湖北省制造业单项冠军企业、湖北省企业技术中心。 |
| 江苏艾科维 | 9 个 | 国家高新技术企业、江苏省专精特新中小企业、江苏省示范智能车间、江苏省级企业技术中心、淮安市科学技术进步三等奖。 |

注：上表发明专利数量系截至本招股说明书签署日。

2、发行人与同行业上市公司对比情况

为便于关键财务指标等方面的比较，公司已上市公司中，按照以下标准选取可比公司：

①可比上市公司是否与发行人同属于《国民经济行业分类》“C26 化学原料和化学制品制造业”分类项下的企业；②可比上市公司是否属于申万行业分类“基础化工--化学制品--有机硅”或“基础化工--农化制品--农药”项下的企业；③可比上市公司主要产品或产品应用领域是否与公司产品相同或相似，例如主要产品属于功能性硅烷等有机硅产品或主要产品为应用于农药行业的农药中间体；④是否可获得可比上市公司的公开财务数据。

通过查询公开资料，公司选取了江瀚新材（603281.SH）、晨光新材（605399.SH）、新

亚强（603155.SH）等3家与硅烷交联剂相关的上市公司，以及联化科技（002250.SZ）、雅本化学（300261.SZ）等2家与羟胺盐相关的上市公司。

公司与上述5家同行业上市公司的主营业务、主要产品及应用领域比较情况如下：

| 企业简称 | 主营业务 | 主要产品及其应用领域 |
|------|--|---|
| 锦华新材 | 主营业务为酮肟系列精细化学品的研发、生产和销售，主要产品包括硅烷交联剂、羟胺盐、甲氧胺盐酸盐、乙醛肟等。 | 硅烷交联剂产品主要作为关键原料用于生产有机硅密封胶和胶粘剂，终端产品广泛应用于建筑建材、光伏和风电等能源电力、电子、新能源汽车等领域；羟胺盐产品主要用于生产广谱高效低毒农药、高效环保金属萃取剂、新型高效抗菌药物、绿色环保型染料和离子交换树脂；甲氧胺盐酸盐产品主要用于生产广谱高效低毒农药和新型高效抗菌药物；乙醛肟产品主要用于生产广谱高效低毒农药。 |
| 江瀚新材 | 主营业务为功能性有机硅烷及其他硅基新材料的研发，生产和销售。 | 主要产品为功能性硅烷，包括硅烷偶联剂和硅烷交联剂等，产品应用于复合材料、橡胶加工、塑料、粘合剂、涂料及表面处理等领域。 |
| 晨光新材 | 主营业务为从事功能性硅烷基础原料、中间体及成品的研发、生产和销售。 | 主要产品为乙烯基硅烷、环氧基硅烷、氨基硅烷、苯基硅烷、交联剂及中间体等，产品应用于复合材料、橡胶加工、胶黏剂、塑料、涂料及表面处理等领域。 |
| 新亚强 | 主营业务为有机硅精细化学品研发、生产及销售的高新技术企业。 | 主要产品为以六甲基二硅氮烷为核心的有机硅功能性助剂和苯基氯硅烷两大产品类别，六甲基二硅氮烷主要功能包括作为气相法白炭黑改性助剂用于生产高温硅橡胶、室温硅橡胶，作为医药基团保护剂用于药品合成，作为电子化学品用于半导体领域，终端应用领域涉及建筑、电力、电子、医药、半导体等。 |
| 联化科技 | 主营业务为精细化工和设备与工程服务。 | 主要产品包括农药中间体、医药中间体和其他精细与功能化学品。农药中间体产品应用于杀虫剂、除草剂和杀菌剂等农药的生产。 |
| 雅本化学 | 主营业务为从事创新农药中间体、医药中间体的研发、生产和销售。 | 主要产品可划分为农药中间体和医药中间体两大系列。农药中间体产品应用于杀虫剂、杀菌剂等农药的生产。 |

注：数据来源于上市公司年度报告

关键财务数据包括盈利能力指标、偿债能力指标、资产营运能力指标等，公司与同行业上市公司关键财务数据的对比情况详见本招股说明书“第八节 管理层讨论与分析”之“三、盈利情况分析”，以及本招股说明书“第八节 管理层讨论与分析”之“二、资产负债等财务状况分析”。

三、 发行人主营业务情况

（一） 销售情况和主要客户

1、主要产品的产能、产量和销量

报告期内，公司主要产品的产能、产量和销量情况如下：

| 项目 | | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|--------|------------|-----------|-----------|-----------|
| 硅烷交联剂 | 产能（吨） | 35,000.00 | 29,750.00 | 25,958.33 |
| | 产量（吨） | 33,665.90 | 26,673.76 | 25,276.29 |
| | 销量（吨） | 33,427.19 | 26,418.43 | 25,331.99 |
| | 其中：外购产品（吨） | 83.13 | 46.79 | - |
| | 产能利用率 | 96.19% | 89.66% | 97.37% |
| | 产销率 | 99.05% | 98.87% | 100.22% |
| 羟胺盐 | 产能（吨） | 35,000.00 | 35,000.00 | 28,291.67 |
| | 产量（吨） | 28,817.91 | 29,503.41 | 24,336.04 |
| | 其中：自用（吨） | 1,211.15 | 1,150.69 | 1,052.07 |
| | 销量（吨） | 27,413.58 | 28,113.80 | 23,419.64 |
| | 产能利用率 | 82.34% | 84.30% | 86.02% |
| | 产销率 | 99.33% | 99.19% | 100.56% |
| 甲氧胺盐酸盐 | 产能（吨） | 500.00 | 500.00 | 500.00 |
| | 产量（吨） | 748.53 | 585.00 | 508.15 |
| | 销量（吨） | 900.66 | 780.00 | 480.15 |
| | 其中：外购产品（吨） | 4.63 | - | 269.00 |
| | 产能利用率 | 149.71% | 117.00% | 101.63% |
| | 产销率 | 119.58% | 133.33% | 61.78% |
| 乙醛肟 | 产能（吨） | 12,500.00 | 12,375.00 | 10,500.00 |
| | 产量（吨） | 7,449.49 | 7,378.97 | 9,617.49 |
| | 销量（吨） | 7,214.57 | 7,395.34 | 9,748.34 |
| | 产能利用率 | 59.60% | 59.63% | 91.60% |
| | 产销率 | 96.85% | 100.22% | 101.36% |

注：产销率=（销量+自用）/（产量+外购产品）。上表中，2021 年公司外购 269.00 吨甲氧胺盐酸盐后进行了进一步加工，以提高产品纯度、减少杂质。

2、公司销售收入构成情况

公司销售收入构成情况详见本招股说明书“第八节 管理层讨论与分析”之“三、盈利情况分析”之“（一）营业收入分析”。

3、主要产品价格变动情况

公司主要产品价格变动情况详见本招股说明书“第八节 管理层讨论与分析”之“三、盈利情况分析”之“（一）营业收入分析”之“2.主营业务收入按产品或服务分类”。

4、主要客户情况

报告期内，公司向前五名客户的销售情况如下：

（1）2023 年度

单位：万元

| 序号 | 客户名称 | 是否关联方 | 销售内容 | 金额 | 占营业收入比例 |
|----|---------------------------|-------|-----------|-----------|---------|
| 1 | 衢州硅宝同一控制下企业 | 是 | 硅烷交联剂 | 21,913.85 | 19.66% |
| 2 | Brenntag Schweizerhall AG | 否 | 甲氧胺盐酸盐 | 9,759.25 | 8.76% |
| 3 | 杭州赛力同一控制下企业 | 否 | 硅烷交联剂、乙醛肟 | 9,049.19 | 8.12% |

| | | | | | |
|----|---------------|---|---------------|------------------|---------------|
| 4 | 绍兴凡正化工有限公司 | 否 | 硅烷交联剂、羟胺盐、乙醛肟 | 8,927.20 | 8.01% |
| 5 | 正鸿瑞（广州）商贸有限公司 | 否 | 硅烷交联剂、羟胺盐、丁酮肟 | 7,570.89 | 6.79% |
| 合计 | | | - | 57,220.38 | 51.34% |

(2) 2022 年度

单位：万元

| 序号 | 客户名称 | 是否关联方 | 销售内容 | 金额 | 占营业收入比例 |
|----|---------------------------|-------|---------------|------------------|---------------|
| 1 | 衢州硅宝同一控制下企业 | 是 | 硅烷交联剂 | 14,339.23 | 14.43% |
| 2 | 绍兴凡正化工有限公司 | 否 | 硅烷交联剂、羟胺盐、乙醛肟 | 8,799.92 | 8.85% |
| 3 | Brenntag Schweizerhall AG | 否 | 甲氧胺盐酸盐 | 8,304.42 | 8.35% |
| 4 | 山东九辰新材料有限公司 | 否 | 羟胺盐、乙醛肟等 | 7,636.81 | 7.69% |
| 5 | 正鸿瑞（广州）商贸有限公司 | 否 | 硅烷交联剂、羟胺盐等 | 7,048.37 | 7.09% |
| 合计 | | | - | 46,128.75 | 46.41% |

(3) 2021 年度

单位：万元

| 序号 | 客户名称 | 是否关联方 | 销售内容 | 金额 | 占营业收入比例 |
|----|---------------|-------|---------------|------------------|---------------|
| 1 | 衢州硅宝同一控制下企业 | 是 | 硅烷交联剂 | 20,232.24 | 17.54% |
| 2 | 绍兴凡正化工有限公司 | 否 | 硅烷交联剂、羟胺盐、乙醛肟 | 10,936.48 | 9.48% |
| 3 | 杭州赛力同一控制下企业 | 否 | 硅烷交联剂、乙醛肟 | 10,556.73 | 9.15% |
| 4 | 正鸿瑞（广州）商贸有限公司 | 否 | 硅烷交联剂、羟胺盐、乙醛肟 | 8,984.44 | 7.79% |
| 5 | 安沫（上海）化工有限公司 | 否 | 硅烷交联剂、羟胺盐、乙醛肟 | 6,132.50 | 5.33% |
| 合计 | | | - | 56,842.39 | 49.29% |

报告期各期，公司前五大客户的销售收入占公司主营业务收入的比例分别为 49.29%、46.41%、51.34%，公司不存在对单一客户的销售比例超过收入总额 50% 的情形，也不存在重要的新增客户或严重依赖于少数客户的情形。

衢州硅宝同一控制下企业的实际控制人为洪金根，洪金根与持有公司 3.28% 股份的股东洪根为兄弟关系。洪根于 2018 年受让佛山市普力达科技有限公司持有的公司 315 万股股份，成为公司的股东，并在 2018 年 9 月至 2021 年 5 月期间担任公司的董事。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其关联方或持有公司 5% 以上股份的股东在上述客户中未占有任何权益。

报告期内，公司主要客户较为稳定，2022 年新增的前五大客户山东九辰新材料有限公司、2023 年新增的前五大客户杭州赛力同一控制下企业与公司合作的时间已超过 5 年。

（二） 采购情况及主要供应商

1、主要原材料采购情况

（1）主要原材料采购情况

报告期内，公司采购的主要原材料包括丁酮、双氧水、液氨、丁酮肟、一甲基三氯硅烷、乙烯基三氯硅烷、乙醛、氢气等。公司主要原材料采购金额及占采购总额比例情况如下：

单位：万元

| 主要原材料 | 2023 年度 | | 2022 年度 | | 2021 年度 | |
|---------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 采购金额 | 占采购总额比例 | 采购金额 | 占采购总额比例 | 采购金额 | 占采购总额比例 |
| 丁酮 | 15,637.41 | 18.62% | 18,967.23 | 22.02% | 11,975.44 | 14.60% |
| 双氧水 | 8,091.06 | 9.63% | 6,344.37 | 7.37% | 6,344.24 | 7.74% |
| 液氨 | 6,650.40 | 7.92% | 7,204.07 | 8.37% | 4,271.78 | 5.21% |
| 丁酮肟 | 3,262.20 | 3.88% | 824.95 | 0.96% | 4,611.73 | 5.62% |
| 一甲基三氯硅烷 | 4,449.28 | 5.30% | 2,990.87 | 3.47% | 3,552.94 | 4.33% |
| 乙烯基三氯硅烷 | 2,962.95 | 3.53% | 3,405.55 | 3.95% | 4,016.79 | 4.90% |
| 乙醛 | 2,292.77 | 2.73% | 2,532.35 | 2.94% | 3,225.03 | 3.93% |
| 氢气 | 951.62 | 1.13% | 1,259.30 | 1.46% | 1,205.82 | 1.47% |
| 合计 | 44,297.69 | 52.74% | 43,528.69 | 50.54% | 39,203.77 | 47.80% |

（2）主要原材料价格变动情况

报告期内，公司主要原材料平均采购价格情况如下：

| 主要原材料 | 单位 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|---------|-------|-----------|-----------|-----------|
| 丁酮 | 元/吨 | 7,170.04 | 9,600.53 | 7,769.71 |
| 双氧水 | 元/吨 | 1,266.56 | 1,138.09 | 1,294.67 |
| 液氨 | 元/吨 | 3,216.15 | 3,761.49 | 3,647.04 |
| 丁酮肟 | 元/吨 | 10,569.08 | 17,051.50 | 12,280.96 |
| 一甲基三氯硅烷 | 元/吨 | 3,007.27 | 2,451.58 | 3,254.95 |
| 乙烯基三氯硅烷 | 元/吨 | 12,688.69 | 21,221.81 | 21,465.45 |
| 乙醛 | 元/吨 | 8,417.96 | 9,049.47 | 8,571.52 |
| 氢气 | 元/立方米 | 0.70 | 0.70 | 0.70 |

报告期内，公司主要原材料采购价格的变动主要系市场供需变动导致。

2、委托加工服务采购情况

（1）委托加工服务采购金额

报告期各期，公司采购委托加工服务主要系委托巨化锦纶加工丁酮肟，相关金额及占比情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | | 2022 年度 | | 2021 年度 | |
|-----------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|
| | 采购金额 | 占采购总额比例 | 采购金额 | 占采购总额比例 | 采购金额 | 占采购总额比例 |
| 丁酮肟委托加工服务 | 8,194.91 | 9.76% | 7,151.20 | 8.30% | 9,212.77 | 11.24% |

(2) 委托加工服务价格变动情况

| 项目 | 单位 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|----------|-----|----------|----------|----------|
| 丁酮肟委托加工费 | 元/吨 | 1,552.21 | 1,552.21 | 2,274.87 |

2022、2023 年度公司与巨化锦纶的结算单价相同，但低于 2021 年度，主要原因为：委托加工丁酮肟过程中，2021 年 1 月-9 月公司向巨化锦纶提供丁酮和双氧水，2021 年 10 月开始公司向巨化锦纶提供丁酮、双氧水、液氨和蒸汽，2022 年、2023 年公司提供的原材料和能源更多，因此委托加工服务单价更低。

3、能源采购

| 名称 | 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|----|---------------------------|---------------|----------------|---------------|
| 水 | 采购金额(元) | 1,177,121.75 | 1,056,156.50 | 990,290.00 |
| | 采购量(m ³) | 672,641.00 | 603,518.00 | 565,880.00 |
| | 平均采购单价(元/m ³) | 1.75 | 1.75 | 1.75 |
| 电 | 采购金额(元) | 26,307,023.18 | 28,415,408.83 | 26,112,779.66 |
| | 采购量(度) | 39,462,360.00 | 41,928,000.00 | 41,474,400.00 |
| | 平均采购单价(元/度) | 0.67 | 0.68 | 0.63 |
| 蒸汽 | 采购金额(元) | 87,198,937.00 | 106,781,754.00 | 76,713,440.00 |
| | 采购量(吨) | 353,710.00 | 393,757.00 | 341,084.00 |
| | 平均采购单价(元/吨) | 246.53 | 271.19 | 224.91 |

公司所处化工产业园区与能源相关的设备和管廊等基础设施亦由巨化集团统一建设，公司基于稳定性、经济性考虑，向巨化集团采购水、电、蒸汽，交易公允。报告期内，公司采购的水和电的市场价格相对稳定，未发生明显波动；蒸汽的市场价格受煤炭、天然气等燃料价格影响，因此 2022 年蒸汽采购价格相对较高。

报告期内，公司采购水的数量逐年增加，采购电、蒸汽的数量 2022 年较 2021 年增加、2023 年较 2022 年减少，主要原因为：报告期内公司主要产品产量呈增长趋势，同时 2023 年公司主要产品生产的节能降耗相关技改效果明显，单位产量耗电、蒸汽的数量有所下降。

4、主要供应商情况

报告期内，公司向前五大宗原材料供应商的采购情况如下：

(1) 2023 年度

单位：万元

| 序号 | 供应商名称 | 是否关联方 | 采购内容 | 金额 | 占采购总额的比例 |
|----|-------------|-------|--------------------------|-----------|----------|
| 1 | 巨化集团及其控制的企业 | 是 | 蒸汽、电等能源，液氨、氢气等原材料，委托加工丁酮 | 30,476.68 | 36.29% |

| | | | | | |
|----|----------------|---|--------------------------|------------------|---------------|
| | | | 脞服务, 维修、安装、检测服务, 三废处置服务等 | | |
| 2 | 淄博齐翔腾达化工股份有限公司 | 否 | 丁酮 | 7,106.52 | 8.46% |
| 3 | 宁波甬利化工有限公司 | 否 | 丁酮等 | 6,927.08 | 8.25% |
| 4 | 江西世龙实业股份有限公司 | 否 | 双氧水 | 4,739.01 | 5.64% |
| 5 | 江山市双氧水有限公司 | 否 | 双氧水 | 2,715.09 | 3.23% |
| 合计 | | | - | 51,964.38 | 61.87% |

(2) 2022 年度

单位: 万元

| 序号 | 供应商名称 | 是否关联方 | 采购内容 | 金额 | 占采购总额的比例 |
|----|----------------|-------|--|------------------|---------------|
| 1 | 巨化集团及其控制的企业 | 是 | 蒸汽、电等能源, 液氨、氢气等原材料, 委托加工丁酮脞服务, 维修、安装、检测服务, 三废处置服务等 | 32,790.38 | 38.08% |
| 2 | 淄博齐翔腾达化工股份有限公司 | 否 | 丁酮 | 9,613.43 | 11.16% |
| 3 | 宁波甬利化工有限公司 | 否 | 丁酮等 | 8,087.33 | 9.39% |
| 4 | 江山市双氧水有限公司 | 否 | 双氧水 | 3,970.60 | 4.61% |
| 5 | 衢州市广志物流有限公司 | 否 | 运费 | 2,505.85 | 2.91% |
| 合计 | | | - | 56,967.59 | 66.15% |

(3) 2021 年度

单位: 万元

| 序号 | 供应商名称 | 是否关联方 | 采购内容 | 金额 | 占采购总额的比例 |
|----|----------------|-------|--|------------------|---------------|
| 1 | 巨化集团及其控制的企业 | 是 | 蒸汽、电等能源, 液氨、氢气等原材料, 委托加工丁酮脞服务, 维修、安装、检测服务, 三废处置服务等 | 31,845.98 | 38.84% |
| 2 | 淄博齐翔腾达化工股份有限公司 | 否 | 丁酮 | 6,455.34 | 7.87% |
| 3 | 宁波甬利化工有限公司 | 否 | 丁酮等 | 5,130.69 | 6.26% |
| 4 | 江山市双氧水有限公司 | 否 | 双氧水 | 3,625.39 | 4.42% |
| 5 | 湖北仙獭化工有限公司 | 否 | 丁酮脞 | 3,416.44 | 4.17% |
| 合计 | | | - | 50,473.84 | 61.56% |

报告期各期, 公司前五大供应商的采购金额占公司采购总额的比例分别为 61.56%、66.15%、61.87%, 公司不存在对单一供应商的采购比例超过采购总额 50% 的情形, 也不存

在重要的新增供应商或严重依赖于少数供应商的情形。

巨化集团系公司控股股东，巨化集团及其控制的企业为公司关联方，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述供应商中未占有任何权益。

报告期内，公司主要供应商较为稳定，2022 年新增的前五大供应商衢州市广志物流有限公司系 2020 年开始与公司合作，公司在降低向巨化集团下属企业采购运输服务的同时相应增加向衢州市广志物流有限公司采购运输服务；2023 年新增的前五大供应商江西世龙实业股份有限公司系 2021 年开始与公司合作，该供应商为深圳证券交易所上市公司。

（三） 主要资产情况

1、固定资产概况

截至报告期末，公司固定资产账面价值为 19,661.39 万元，具体情况如下：

单位：万元

| 类别 | 2023 年 12 月 31 日 | | |
|-----------|------------------|------------------|---------------|
| | 原值 | 账面价值 | 成新率 |
| 房屋及建筑物 | 6,819.23 | 4,777.29 | 70.06% |
| 机器设备 | 29,413.07 | 14,826.49 | 50.41% |
| 运输设备 | 178.14 | 56.36 | 31.64% |
| 其他设备 | 4.49 | 1.26 | 28.06% |
| 合计 | 36,414.93 | 19,661.39 | 53.99% |

2、不动产情况

（1）已办理产权证的不动产情况

截至本招股说明书签署日，公司已办理产权证的不动产情况如下：

| 序号 | 不动产权证号 | 权利人 | 权利类型 | 坐落 | 土地面积 (平方米) | 建筑面积 (平方米) | 使用期限 | 权利性质 | 用途 | 是否抵押 |
|----|-------------------------|------|----------------------|----------------|---------------|---------------|---------------------|--------|---------|------|
| 1 | 浙(2023)衢州市不动产权第0036782号 | 锦华新材 | 国有建设用地使用权/房屋(构筑物)所有权 | 衢州市北一道288号12幢 | 111,569.07 | 13,327.06 | 2005/7/28至2055/7/28 | 出让/自建房 | 工业用地/工业 | 否 |
| 2 | 浙(2022)衢州市不动产权第0039567号 | 锦华新材 | 国有建设用地使用权 | 衢州市衢化西路以东、西排渠以 | 27,542.00 | - | 2022/5/23至2072/5/22 | 出让 | 工业用地 | 否 |

| | | | | | | | | | | |
|--|--|--|--|--------------------|--|--|--|--|--|--|
| | | | | 南 A-26-1# 地块 | | | | | | |
|--|--|--|--|--------------------|--|--|--|--|--|--|

(2) 未办理产权证的房屋及建筑物

①截至本招股说明书签署日，除已经取得产权证书的不动产外，公司尚有 1 处房屋建筑物正在办理产证，具体如下：

| 序号 | 建筑名称 | 坐落位置 | 建筑面积 (m ²) | 对应土地权证号 | 用途 |
|----|------|-----------------|---------------------------|-------------------------------|----|
| 1 | 质检楼 | 衢州市北一道 288 号 | 1,564.40 | 浙（2023）衢州市不动 产权第 0036782 号 | 工业 |

上述质检楼已于 2022 年 6 月 10 日获得衢州市自然资源和规划局颁发的“建字第 330851202203454 号”《建筑工程规划许可证》，于 2022 年 6 月 15 日获得衢州市住房和城乡建设局颁发的“330851202206150101 号”《建筑工程施工许可证》，于 2023 年 7 月 24 日通过了建设工程消防验收备案，办理不动产权证书不存在实质性障碍。

②截至招股说明书签署日，公司以下 6 处房屋建筑物因历史原因无法办理产权证，具体如下：

| 序号 | 建筑名称 | 坐落位置 | 建筑面积 (m ²) | 截至报告末账面 价值（万元） | 对应土地权 证号 |
|----|-------|----------------------|---------------------------|-------------------|--------------------------------------|
| 1 | 山上门卫室 | 衢州市北一道 288 号 12 幢 | 28.00 | 2.58 | 浙（2023） 衢州市不动 产权第 0036782 号 |
| 2 | 山下门卫室 | | 19.00 | 1.37 | |
| 3 | 电瓶车库 | | 125.00 | 1.90 | |
| 4 | 清洗装置 | | 130.00 | 9.50 | |
| 5 | 消防泵房 | | 150.00 | 56.91 | |
| 6 | 综合仓库 | | 1,112.39 | 185.72 | |
| 合计 | | | 1,564.39 | 257.98 | |

上述房屋建筑物账面价值合计 257.98 万元，占公司净资产的比例仅 0.38%，均不属于发行人生产经营重要场所，合计面积占发行人已合法取得的房屋总面积比例较低，其中面积最大的综合仓库目前用于存放阀门、管件、劳保用品等物资，因此对发行人的生产经营不构成重大影响。

相关主管部门已经出具说明确认发行人不存在重大违法违规行，未受到行政处罚，具体如下：

2024 年 2 月 21 日，衢州市自然资源和规划局智造新城分局出具《证明》确认：因历史原因，2012 年之前巨化集团下属企业建设工程的规划审批为巨化集团自行管理。经核查，上述清洗装置、山上门卫室、山下门卫室等三幢房屋建筑于 2008 年开工建设，经巨化集团工程建设部审批，房屋建成后未办理产权证。以上三幢房屋未办理产权证的行为不构成违法违规行为，衢州市自然资源和规划局智造新城分局不会要求发行人对该房屋进行强制拆除。

2024年2月21日，衢州智造新城建设管理部出具《关于浙江锦华新材料股份有限公司无建筑违法的情况说明》确认：经省执法综合监管平台查询，自2021年1月1日至2023年12月31日，发行人在衢州市范围内没有因建筑违法受到过行政处罚记录。

2024年3月8日，衢州市自然资源和规划局智造新城分局出具《证明》确认：自2021年1月1日至今，发行人在有关土地管理、规划管理等方面不存在重大违法违规行为，也不存在因违反有关土地管理、规划管理等方面的法律、法规和规范性文件而受到行政处罚的情形。

发行人控股股东对发行人上述产权瑕疵可能遭受的经济损失作出了赔偿承诺，具体如下：

2024年2月7日，发行人控股股东巨化集团出具承诺如下：“如因锦华新材的房屋存在产权瑕疵等原因而导致锦华新材受到行政处罚、被责令拆除或其他不利影响，本公司将以自有资金承担因此产生的所有费用，并对锦华新材因拆除建筑物等情形而遭受的损失进行全额赔偿，以避免给锦华新材造成损失或影响。”

综上，上述房产瑕疵不构成本次发行上市的实质性障碍。

（3）租赁不动产

截至本招股书签署日，发行人租赁房产情况如下：

| 出租方 | 租赁房产情况 | 建筑面积(m ²) | 用途 | 租赁期限 | 租金(元/年) |
|--------------|---|-----------------------|------|-----------------------|------------|
| 浙江汇盛投资集团有限公司 | 衢州市聚贤苑4幢2单元501、502、503、504室 | 264.43 | 人才公寓 | 2024年1月20日至2025年1月19日 | 55,200.00 |
| | 衢州市聚贤苑1幢2单元703、704室 | 174.39 | | 2024年2月1日至2025年1月31日 | 37,200.00 |
| | 衢州市聚贤苑3幢3单元802室 | 68.87 | | 2024年3月16日至2025年3月15日 | 15,600.00 |
| | 衢州市聚贤苑4幢1单元601、602、603、604、605、701、705、801、805室 | 608.55 | | 2023年8月1日至2024年7月31日 | 133,200.00 |

3、知识产权

（1）商标

截至本招股说明书签署日，公司商标情况如下：

| 序号 | 商标图形 | 商标名称 | 注册号 | 核定使用类别 | 有效期 | 取得方式 | 使用情况 |
|----|---|--------|----------|--------|-----------------------|------|------|
| 1 |  | JINHUA | 72249450 | 第一类 | 2024.04.28-2034.04.27 | 原始取得 | 正常使用 |
| 2 |  | 锦华股份 | 72249796 | 第一类 | 2024.05.07-2034.05.06 | 原始取得 | 正常使用 |

公司通过控股股东授权方式无偿取得使用许可的商标共计 3 项，具体情况如下：

| 序号 | 注册号 | 商标 | 权利人 | 商品/服务类别 | 授权期限 | 授权方式 | 授权范围 | 法律状态 |
|----|--------|---|------|---------|--------------------|--------|---------------|------|
| 1 | 143726 |  | 巨化集团 | 1 | 2023.5.1-2026.4.30 | 排他使用许可 | 化学品、化工原料及其他产品 | 有效 |
| 2 | 735766 |  | 巨化集团 | 1 | | | | 有效 |
| 3 | 692483 |  | 巨化集团 | 1 | | | | 有效 |

公司与巨化集团签订的《巨化牌注册商标使用许可协议》主要内容如下：

1) 巨化集团将其“巨化牌”注册商标：注册号为 143726 号（第一类）、735766 号（第一类）和 692483 号（第一类），许可给锦华新材使用；巨化集团不得许可第三方在与锦华新材及其控股子公司相类似的产品上使用前述 3 项注册商标。

2) 巨化集团许可锦华新材使用“巨化牌”注册商标的商品为化学品、化工原料及其他产品。

3) 巨化集团有限公司与公司于 2022 年 5 月 16 日签订巨化牌注册商标使用许可协议，许可公司于 2022 年 5 月 16 日-2023 年 5 月 15 日无偿使用注册号为 143726 号、735766 号和 692483 号巨化牌注册商标，该商标使用范围为化学品、化工原料及其他产品。巨化集团有限公司与公司于 2023 年 4 月 28 日签订巨化牌注册商标使用许可协议，许可公司于 2023 年 5 月 1 日-2026 年 4 月 30 日无偿使用注册号为 143726 号、735766 号和 692483 号巨化牌注册商标，该商标使用范围为化学品、化工原料及其他产品。

(2) 专利

截至本招股说明书签署日，公司共有授权专利 37 项，全部为发明专利，具体如下：

| 序号 | 专利名称 | 类别 | 取得方式 | 专利号 | 授权日 | 专利权人 |
|----|---------------------------|------|------|------------------|------------|------|
| 1 | 一种丙酮肟甲醚的制备方法 | 发明专利 | 原始取得 | ZL202110639479.3 | 2022-07-12 | 锦华新材 |
| 2 | 一种甲氧胺盐酸盐的制备方法 | 发明专利 | 原始取得 | ZL202110595683.X | 2022-09-06 | 锦华新材 |
| 3 | 一种丁酮肟的精制提纯方法 | 发明专利 | 原始取得 | ZL202110595682.5 | 2022-05-27 | 锦华新材 |
| 4 | 一种乙烯基异丁醚的精制方法 | 发明专利 | 原始取得 | ZL202110487024.4 | 2022-04-26 | 锦华新材 |
| 5 | 一种改性-甲基三丁酮肟基硅烷萃取分离助剂的制备方法 | 发明专利 | 原始取得 | ZL202110487023.X | 2022-05-17 | 锦华新材 |

| | | | | | | |
|----|------------------------------|------|------|------------------|------------|---------------|
| 6 | 一种甲氧胺盐酸盐的精制方法 | 发明专利 | 原始取得 | ZL202110444635.0 | 2022-05-27 | 锦华新材 |
| 7 | 一种乙烯基丁醚的制备方法 | 发明专利 | 原始取得 | ZL202110444634.6 | 2022-05-06 | 锦华新材 |
| 8 | 一种固体硫酸羟胺的制备方法 | 发明专利 | 原始取得 | ZL20210005047.7 | 2022-04-01 | 锦华新材 |
| 9 | 一种固体盐酸羟胺的制备方法 | 发明专利 | 原始取得 | ZL202110004968.1 | 2022-03-11 | 锦华新材 |
| 10 | 一种深度脱水干燥剂及其在合成甲基三丁酮肟基硅烷的应用 | 发明专利 | 原始取得 | ZL202011609271.9 | 2022-04-08 | 锦华新材 |
| 11 | 一种甲基三丁酮肟基硅烷的精制方法 | 发明专利 | 原始取得 | ZL202011569271.0 | 2022-03-11 | 锦华新材 |
| 12 | 一种用于合成甲基三丁酮肟基硅烷的缚酸功能催化剂的制备方法 | 发明专利 | 原始取得 | ZL202011512003.5 | 2022-03-11 | 锦华新材 |
| 13 | 一种乙烯基三丁酮肟基硅烷副产物氯化铵的制备方法 | 发明专利 | 原始取得 | ZL202011492321.X | 2022-06-24 | 锦华新材 |
| 14 | 一种高纯固体盐酸羟胺的制备方法 | 发明专利 | 原始取得 | ZL202011492318.8 | 2022-03-11 | 锦华新材 |
| 15 | 一种固体盐酸羟胺的制备方法 | 发明专利 | 原始取得 | ZL202010172249.6 | 2021-04-02 | 锦华新材 |
| 16 | 一种固体硫酸羟胺的制备方法 | 发明专利 | 原始取得 | ZL202010172243.9 | 2022-10-21 | 锦华新材 |
| 17 | 一种去除丁酮肟盐酸盐中残留甲基三丁酮肟基硅烷的方法 | 发明专利 | 原始取得 | ZL201911336319.0 | 2022-10-18 | 锦华新材 |
| 18 | 一种丁酮肟盐酸盐中残留甲基三丁酮肟基硅烷的去除方法 | 发明专利 | 原始取得 | ZL201911336198.X | 2022-10-18 | 锦华新材 |
| 19 | 一种利用微反应器制备钛硅分子筛的方法 | 发明专利 | 继受取得 | ZL201810308974.4 | 2019-12-13 | 锦华新材 |
| 20 | 一种钛硅分子筛聚合体的制备方法及其应用 | 发明专利 | 原始取得 | ZL201610684829.7 | 2019-03-12 | 锦华新材、巨化集团技术中心 |
| 21 | 一种生产盐酸羟胺的方法 | 发明专利 | 原始取得 | ZL201610179998.5 | 2018-01-30 | 锦华新材、巨化集团有限公司 |

| | | | | | | |
|----|--------------------------------------|------|------|------------------|------------|-------------|
| 22 | 一种连续法生产盐酸羟胺的方法 | 发明专利 | 继受取得 | ZL201610074833.1 | 2017-08-25 | 锦华新材 |
| 23 | 一种混合化工污水强化生化处理方法 | 发明专利 | 继受取得 | ZL201510458264.6 | 2017-09-01 | 锦华新材 |
| 24 | 大粒径钛硅分子筛的制备方法 | 发明专利 | 继受取得 | ZL201410710252.3 | 2017-10-20 | 锦华新材 |
| 25 | 一种乙烯基异丁基醚的提纯方法 | 发明专利 | 原始取得 | ZL201210176295.9 | 2015-03-18 | 锦华新材 |
| 26 | 一种改性-甲基三丁酮肟基硅烷生产废水的综合利用方法 | 发明专利 | 原始取得 | ZL202011609272.3 | 2023-02-03 | 锦华新材 |
| 27 | 超重力耦合微波和超声的甲氧胺盐酸盐制备系统 | 发明专利 | 原始取得 | ZL202110228923.2 | 2023-01-13 | 北京化工大学、锦华新材 |
| 28 | 超重力耦合超声和微波的甲氧胺盐酸盐制备系统及应用 | 发明专利 | 原始取得 | ZL202110229425.X | 2022-12-30 | 北京化工大学、锦华新材 |
| 29 | 超重力耦合超声和微波的甲氧胺盐酸盐制备方法 | 发明专利 | 原始取得 | ZL202110229397.1 | 2023-10-03 | 锦华新材、北京化工大学 |
| 30 | 一种制备 1-氯乙醛肟的方法 | 发明专利 | 原始取得 | ZL202210096522.0 | 2023-11-21 | 锦华新材 |
| 31 | 一种超重力法生产乙烯基三丁酮肟基硅烷的方法 | 发明专利 | 原始取得 | ZL202210932965.9 | 2024-04-02 | 锦华新材 |
| 32 | 一种超重力法生产乙烯基三乙氧基硅烷的方法 | 发明专利 | 原始取得 | ZL202210934213.6 | 2024-04-12 | 锦华新材 |
| 33 | 一种高纯 α -甲硫基乙酰肟的制备方法 | 发明专利 | 原始取得 | ZL202210115957.5 | 2024-04-30 | 锦华新材 |
| 34 | 一种 γ -(2,3 环氧丙氧)丙基三甲氧基硅烷的合成方法 | 发明专利 | 原始取得 | ZL202210299832.2 | 2024-04-30 | 锦华新材 |
| 35 | 一种乙烯基三甲氧基硅烷的无溶剂合成方法 | 发明专利 | 原始取得 | ZL202210355071.8 | 2024-05-14 | 锦华新材 |
| 36 | 一种固定床生产甲基三丁酮肟基硅烷的方法 | 发明专利 | 原始取得 | ZL202210239658.2 | 2024-05-17 | 锦华新材 |
| 37 | 一种固定床生产改性-甲基三丁酮肟基硅烷的方法 | 发明专利 | 原始取得 | ZL202210239650.6 | 2024-05-17 | 锦华新材 |

（3）软件著作权

截至本招股说明书签署日，公司共有软件著作权 7 项，具体如下：

| 序号 | 名称 | 登记号 | 登记日期 | 取得方式 | 著作权人 |
|----|------------------------|---------------|------------|------|------|
| 1 | 羟胺反应塔塔釜温度控制系统 V1.0 | 2017SR129692 | 2017年4月20日 | 原始取得 | 锦华新材 |
| 2 | 进氧化炉混合气温度控制系统 V1.0 | 2017SR129697 | 2017年4月20日 | 原始取得 | 锦华新材 |
| 3 | 反应循环冷却器出口温度控制系统 V1.0 | 2017SR129695 | 2017年4月20日 | 原始取得 | 锦华新材 |
| 4 | 甲基三丁酮肟基硅烷反应流量控制系统 V1.0 | 2019SR1259958 | 2019年12月2日 | 原始取得 | 锦华新材 |
| 5 | 丁酮肟精馏塔温度控制系统 V1.0 | 2019SR1256389 | 2019年12月2日 | 原始取得 | 锦华新材 |
| 6 | 硫酸羟胺汽提塔压力控制系统 V1.0 | 2019SR1250095 | 2019年12月2日 | 原始取得 | 锦华新材 |
| 7 | 硫酸羟胺脱有机物塔塔釜温度控制系统 V1.0 | 2019SR1250102 | 2019年12月2日 | 原始取得 | 锦华新材 |

（4）网站域名

截至本招股说明书签署日，公司共有网站域名 2 项，具体如下：

| 序号 | 域名 | 首页网址 | 网站备案/许可证号 | 审核通过时间 |
|----|-----------|---------------|----------------------|-----------------|
| 1 | jhxcl.com | www.jhxcl.com | 浙 ICP 备 09031940 号-1 | 2023 年 6 月 27 日 |
| 2 | jhxcl.cn | www.jhxcl.cn | 浙 ICP 备 09031940 号-1 | 2023 年 6 月 27 日 |

（四）其他披露事项

报告期内对发行人持续经营有重要影响的合同情况如下：

1、重大销售合同

公司披露的重大销售合同标准为报告期内单笔合同金额不低于 700 万元的销售合同或订单，以及公司与报告期各期前五大客户签署或履行的框架合同，具体如下：

| 序号 | 客户名称 | 是否为关联方 | 合同标的 | 合同金额（万元） | 签订日期 | 截至报告期末履行情况 |
|----|-------------------------------------|--------|----------------------|------------|------------|------------|
| 1 | GUANGZHOU YIKE CHEMICAL CO.,LIMITED | 否 | 固体硫酸羟胺 | 286.00（美元） | 2021.02.19 | 履行完毕 |
| 2 | 杭州赛力新材料有限公司 | 否 | 甲基三丁酮肟基硅烷、乙烯基三丁酮肟基硅烷 | 856.80 | 2021.03.10 | 履行完毕 |
| 3 | 浙江衢州硅宝化工 | 是 | 甲基三丁酮肟 | 985.87 | 2021.03.11 | 履行完毕 |

| | | | | | | |
|----|--------------|---|----------------------|--------|------------|------|
| | 有限公司 | | 甲基硅烷 | | | |
| 4 | 安沫（上海）化工有限公司 | 否 | 乙醛肟 | 832.50 | 2021.06.16 | 履行完毕 |
| 5 | 安沫（上海）化工有限公司 | 否 | 甲基三丁酮肟基硅烷 | 840.00 | 2021.08.24 | 履行完毕 |
| 6 | 衢州波涛化工有限公司 | 否 | 硫酸羟胺 | 780.80 | 2022.11.09 | 履行完毕 |
| 7 | 安沫（上海）化工有限公司 | 否 | 乙醛肟 | 772.50 | 2023.03.17 | 履行完毕 |
| 8 | 绍兴凡正化工有限公司 | 否 | 甲基三丁酮肟基硅烷、乙烯基三丁酮肟基硅烷 | 732.00 | 2021.03.09 | 履行完毕 |
| 9 | 衢州波涛化工有限公司 | 否 | 硫酸羟胺 | 713.76 | 2021.10.15 | 履行完毕 |
| 10 | 衢州硅泰新材料有限公司 | 是 | 甲基三丁酮肟基硅烷 | 702.45 | 2021.11.29 | 履行完毕 |
| 11 | 衢州波涛化工有限公司 | 否 | 硫酸羟胺 | 723.20 | 2022.05.11 | 履行完毕 |

2、重大采购合同

公司披露的重大采购合同标准为报告期内采购金额不低于 500 万元的采购合同，公司与报告期各期前五大供应商签署或履行的框架合同，以及金额 500 万元以上的建设工程合同。

报告期内，公司采购金额不低于 500 万元的采购合同如下：

| 序号 | 供应商名称 | 是否为关联方 | 合同内容 | 合同金额（万元） | 签订日期 | 截至报告期末履行情况 |
|----|----------------|--------|----------|----------|------------|------------|
| 1 | 江山市双氧水有限公司 | 否 | 过氧化氢 | 769.50 | 2021.01.05 | 履行完毕 |
| 2 | 宁波甬利化工有限公司 | 否 | 丁酮 | 526.05 | 2021.04.06 | 履行完毕 |
| 3 | 淄博齐翔腾达化工股份有限公司 | 否 | 甲基乙基酮 | 504.00 | 2021.04.06 | 履行完毕 |
| 4 | 康纳新型材料（杭州）有限公司 | 否 | 10%钨炭催化剂 | 633.50 | 2021.08.16 | 履行完毕 |
| 5 | 西安凯立新材料股份有限公司 | 否 | 10%钨炭催化剂 | 634.00 | 2021.08.16 | 履行完毕 |
| 6 | 江山市双氧水有限公司 | 否 | 双氧水 | 1260.00 | 2021.08.28 | 履行完毕 |
| 7 | 江西世龙实业股份有限公司 | 否 | 双氧水 | 660.00 | 2021.09.15 | 履行完毕 |
| 8 | 淄博齐翔腾达化工股份有限公司 | 否 | 甲基乙基酮 | 666.00 | 2021.12.27 | 履行完毕 |
| 9 | 江山市双氧水有限公司 | 否 | 双氧水 | 1518.00 | 2021.12.31 | 履行完毕 |
| 10 | 宁波甬利化工有限公司 | 否 | 甲基乙基酮 | 569.25 | 2022.01.05 | 履行完毕 |

| | | | | | | |
|----|----------------|---|-------|----------|------------|------|
| 11 | 淄博齐翔腾达化工股份有限公司 | 否 | 甲基乙基酮 | 723.00 | 2022.01.06 | 履行完毕 |
| 12 | 淄博齐翔腾达化工股份有限公司 | 否 | 甲基乙基酮 | 580.50 | 2022.02.08 | 履行完毕 |
| 13 | 江山市双氧水有限公司 | 否 | 双氧水 | 1518.00 | 2022.04.06 | 履行完毕 |
| 14 | 淄博齐翔腾达化工股份有限公司 | 否 | 甲基乙基酮 | 513.00 | 2022.06.06 | 履行完毕 |
| 15 | 江西世龙实业股份有限公司 | 否 | 双氧水 | 657.50 | 2022.08.16 | 履行完毕 |
| 16 | 荆州市天合科技化工有限公司 | 否 | 溶剂 | 530.00 | 2022.08.26 | 履行完毕 |
| 17 | 江山市双氧水有限公司 | 否 | 双氧水 | 768.00 | 2022.09.30 | 履行完毕 |
| 18 | 江西世龙实业股份有限公司 | 否 | 双氧水 | 657.50 | 2022.11.03 | 履行完毕 |
| 19 | 江西世龙实业股份有限公司 | 否 | 双氧水 | 1,054.35 | 2023.02.28 | 履行完毕 |
| 20 | 浙江圣安化工股份有限公司 | 否 | 丁酮肟 | 585.00 | 2023.08.21 | 履行完毕 |
| 21 | 江西世龙实业股份有限公司 | 否 | 双氧水 | 558.00 | 2023.09.14 | 履行完毕 |

公司与报告期各期前五大供应商签署或履行的框架合同如下：

| 序号 | 供应商名称 | 合同标的 | 合同类型 | 签订日期 | 截至报告期末履行情况 |
|----|---------------|---------|------|------------|------------|
| 1 | 浙江衢州巨塑化工有限公司 | 氯化氢 | 框架协议 | 2019.12.25 | 履行中 |
| 2 | 巨化集团有限公司公用分公司 | 水 | 框架协议 | 2019.12.24 | 履行中 |
| 3 | 巨化集团有限公司公用分公司 | 电 | 框架协议 | 2019.12.24 | 履行中 |
| 4 | 浙江巨化热电有限公司 | 水蒸汽 | 框架协议 | 2019.12.24 | 履行中 |
| 5 | 浙江晋巨化工有限公司 | 液体无水氨 | 框架协议 | 2020.01.01 | 履行中 |
| 6 | 浙江巨化股份有限公司电化厂 | 乙炔 | 框架协议 | 2021.05.31 | 履行完毕 |
| 7 | 浙江巨化股份有限公司电化厂 | 氢气 | 框架协议 | 2021.07.09 | 履行完毕 |
| 8 | 浙江巨化电石有限公司 | 氮气 | 框架协议 | 2021.07.09 | 履行完毕 |
| 9 | 衢州巨化锦纶有限责任公司 | 丁酮肟委托加工 | 框架协议 | 2021.03.01 | 履行完毕 |
| 10 | 衢州巨化锦纶有限责任公司 | 丁酮肟委托加工 | 框架协议 | 2021.09.28 | 履行中 |
| 11 | 浙江巨化股份有限公司电化厂 | 盐酸 | 框架协议 | 2021.12.14 | 履行完毕 |
| 12 | 浙江巨化股份有限公司电化厂 | 工业盐酸 | 框架协议 | 2021.12.17 | 履行完毕 |
| 13 | 浙江巨化股份有限公司电化厂 | 氢气 | 框架协议 | 2021.12.25 | 履行中 |
| 14 | 浙江衢化氟化学有限公司 | 甲基化试 | 框架协议 | 2021.12.28 | 履行中 |

| | | | | | |
|----|---------------|----|------|------------|-----|
| | | 剂 | | | |
| 15 | 浙江巨化股份有限公司电化厂 | 盐酸 | 框架协议 | 2023.12.19 | 履行中 |

报告期内，公司签署或履行的金额 500 万元以上的建设工程合同如下：

| 发包方 | 承包方 | 工程名称 | 合同价款 (万元) | 截至报告 期末履行 情况 |
|------|-----------------|------------------------------|--------------|--------------------|
| 锦华新材 | 衢州市杜邦工业设备工程有限公司 | 锦华公司 2022 年零星技改项目安装工程（含电仪安装） | 500.00 | 履行完毕 |
| 锦华新材 | 浙江金浙工业设备安装有限公司 | 75kt/a 酮肟产业链二期项目安装工程 | 640.00 | 履行中 |

3、借款合同

截至报告期末，发行人无正在履行的借款合同，报告期内发行人已履行完毕的借款合同信息如下：

| 序号 | 合同名称 | 贷款人 | 合同金额 (万元) | 借款期限 | 担保情况 |
|----|-------------|--------------------|--------------|----------------------------------|--------|
| 1 | 流动资金借款合同 | 中国银行股份有限公司衢州市衢化支行 | 2,000.00 | 2020 年 4 月 16 日至 2021 年 4 月 15 日 | 巨化集团担保 |
| 2 | 流动资金借款合同 | 中国银行股份有限公司衢州市衢化支行 | 1,000.00 | 2020 年 4 月 16 日至 2021 年 4 月 15 日 | 巨化集团担保 |
| 3 | 人民币流动资金借款合同 | 中国建设银行股份有限公司衢州衢化支行 | 1,150.00 | 2020 年 5 月 29 日至 2021 年 5 月 28 日 | 巨化集团担保 |

4、其他金融服务合作协议

(1) 截至报告期末正在履行的票据池（资产池）业务协议

| 序号 | 合作银行 | 合同名称 | 合同编号 | 最高限额 | 合同期限 |
|----|----------|----------------|-----------------------------------|--------------|-----------------------------------|
| 1 | 浙商银行衢州支行 | 《资产池业务合作协议》 | (33100000) 浙商资产池字(2023) 第 11830 号 | 18,750.00 万元 | 2023 年 10 月 24 日-2025 年 03 月 31 日 |
| 2 | 宁波银行衢州分行 | 《资产池业务合作及质押协议》 | 0920100013759 | 35,000.00 万元 | 2021 年 07 月 30 日-2031 年 07 月 29 日 |

(2) 截至报告期末正在履行的商业汇票承兑协议

| 序号 | 承兑人 | 承兑协议合同/编号 | 金额(万元) | 签订日期 | 担保方式 |
|----|------------|--------------------------|----------|-----------------|------|
| 1 | 中国银行衢州衢化支行 | 商业汇票承兑协议(衢化 2023 人承 115) | 1,000.00 | 2023 年 7 月 27 日 | 信用担保 |
| 2 | 中国银行衢州衢化支行 | 商业汇票承兑协议(衢化 2023 人承 129) | 1,000.00 | 2023 年 8 月 22 日 | 信用担保 |
| 3 | 中国银行衢 | 商业汇票承兑协议(衢化 | 800.00 | 2023 年 9 月 | 信用担保 |

| | | | | | |
|---|------------|--------------------------|----------|------------------|------|
| | 州衢化支行 | 2023 人承 149) | | 21 日 | |
| 4 | 中国银行衢州衢化支行 | 商业汇票承兑协议（衢化 2023 人承 164） | 1,000.00 | 2023 年 10 月 23 日 | 信用担保 |
| 5 | 中国银行衢州衢化支行 | 商业汇票承兑协议（衢化 2023 人承 181） | 1,000.00 | 2023 年 11 月 20 日 | 信用担保 |
| 6 | 中国银行衢州衢化支行 | 商业汇票承兑协议（衢化 2023 人承 190） | 1,000.00 | 2023 年 12 月 18 日 | 信用担保 |
| 7 | 中国银行衢州衢化支行 | 商业汇票承兑协议（衢化 2023 人承 200） | 743.2929 | 2023 年 12 月 22 日 | 信用担保 |
| 8 | 中国银行衢州衢化支行 | 商业汇票承兑协议（衢化 2023 人承 205） | 159.84 | 2023 年 12 月 26 日 | 信用担保 |

（3）截至报告期末正在履行的金融服务合作协议

2023 年 9 月 19 日发行人与巨化集团财务公司签署的《金融服务合作协议》，主要的金融服务合作内容包括存款业务、贷款业务、票据业务、担保业务、结算业务服务、财务顾问业务服务等。2024 年 3 月 31 日，发行人将在巨化集团财务公司存款账户的余额转出至公司基本户-中国银行存款账户；2024 年 4 月 12 日，发行人将巨化集团财务公司存款账户结存的存款利息等余额转出并完成销户。

四、 关键资源要素

（一）发行人的核心技术情况

1、核心技术

截至本招股说明书签署日，公司通过自主研发已形成了一系列核心技术，并已全部用于公司主要生产产品的生产，具体情况如下：

（1）联产循环工艺

公司掌握并利用 HAO 工艺进行酮肟产品的联产，同时利用硅烷交联剂副产品制备羟胺盐，利用羟胺盐副产品制备酮肟产品，实现了生产过程中副产品的高附加值循环利用，具有原子经济性高、“三废”少等优点，同时可基于市场需求进行柔性化生产。

（2）过程强化技术

公司创新性地将近重力、微通道等过程强化技术应用于酮肟系列产品生产，强化了硅肟化、酸解、水解和分离等化工反应的传质和传热过程，提高了装置的安全性和反应效率，突破了过程传质/混合与本征反应不匹配的技术瓶颈，解决了因强放热体系传递受限导致宏观反应速率低、副反应多发等问题，弥补了行业安全生产短板。

（3）纯化分离技术

公司开发了高效串联除杂工艺、耦合反应-分离技术和膜分离技术，不仅可提升产品生产效率、降低综合能耗，还能进一步纯化产品/中间产品品质，实现高效化、低碳化生产。

（4）高效催化技术

公司通过自研改性催化剂，开发了高效氧化合成、水解和置换反应技术，提升了生产装置安全性、原料单程转化率、反应选择性和产品品质，降低了“三废”产生量、综合能耗物耗和综合生产成本。

上述核心技术与公司主要产品、所处产业阶段以及截至 2023 年 12 月 31 日公司已获授权的相关发明专利相关情况如下：

| 序号 | 技术名称 | 技术来源 | 对应公司主要产品 | 所处阶段 | 截至 2023 年 12 月 31 日公司已获授权的相关发明专利 |
|----|--------|------|------------|--------------|--|
| 1 | 联产循环工艺 | 自主研发 | 硅烷交联剂、乙醛肟等 | 已应用，并实现规模化生产 | 一种丁酮肟的精制提纯方法（ZL202110595682.5） |
| | | | | | 一种改性-甲基三丁酮肟基硅烷萃取分离助剂的制备方法（ZL202110487024.4） |
| | | | | | 一种深度脱水干燥剂及其在合成甲基三丁酮肟基硅烷的应用（ZL202011609271.9） |
| | | | | | 一种甲基三丁酮肟基硅烷的精制方法（ZL202011569271.0） |
| | | | | | 一种用于合成甲基三丁酮肟基硅烷的缚酸功能催化剂的制备方法（ZL202011512003.5） |
| | | | | | 一种去除丁酮肟盐酸盐中残留甲基三丁酮肟基硅烷的方法（ZL201911336319.0） |
| | | | | | 一种丁酮肟盐酸盐中残留甲基三丁酮肟基硅烷的去除方法（ZL201911336198.X） |
| 2 | 过程强化技术 | 自主研发 | 甲氧胺盐酸盐 | 已应用，并实现规模化生产 | 一种丙酮肟甲醚的制备方法（ZL202110639479.3） |
| | | | | | 一种甲氧胺盐酸盐的制备方法（ZL202110595683.X） |
| | | | | | 一种甲氧胺盐酸盐的精制方法（ZL202110444635.0） |
| | | | | | 超重力耦合微波和超声的甲氧胺盐酸盐制备系统（ZL202110228923.2） |
| | | | | | 超重力耦合超声和微波的甲氧胺盐酸盐制备系统及应用（ZL202110229425.X） |
| | | | | | 超重力耦合超声和微波的甲氧胺盐酸盐制备方法（ZL202110229397.1） |
| 3 | 纯化分离技术 | 自主研发 | 羟胺盐、硅烷交联 | 已应用，并实现规模化生产 | 一种固体硫酸羟胺的制备方法（ZL20210005047.7） |

| | | | | | |
|---|--------|------|------------|--------------|--|
| | | | 剂等 | 产 | 一种固体盐酸羟胺的制备方法 (ZL202110004968.1) |
| | | | | | 一种高纯固体盐酸羟胺的制备方法 (ZL202011492318.8) |
| | | | | | 一种固体盐酸羟胺的制备方法 (ZL202010172249.6) |
| | | | | | 一种固体硫酸羟胺的制备方法 (ZL202010172243.9) |
| | | | | | 一种生产盐酸羟胺的方法 (ZL201610179998.5) |
| 4 | 高效催化技术 | 自主研发 | 硅烷交联剂、乙醛肟等 | 已应用,并实现规模化生产 | 一种丁酮肟的精制提纯方法 (ZL202110595682.5) |
| | | | | | 一种改性-甲基三丁酮肟基硅烷萃取分离助剂的制备方法 (ZL202110487023.X) |
| | | | | | 一种深度脱水干燥剂及其在合成甲基三丁酮肟基硅烷的应用 (ZL202011609271.9) |
| | | | | | 一种甲基三丁酮肟基硅烷的精制方法 (ZL202011569271.0) |
| | | | | | 一种用于合成甲基三丁酮肟基硅烷的缚酸功能催化剂的制备方法 (ZL202011512003.5) |
| | | | | | 一种去除丁酮肟盐酸盐中残留甲基三丁酮肟基硅烷的方法 (ZL201911336319.0) |
| | | | | | 一种丁酮肟盐酸盐中残留甲基三丁酮肟基硅烷的去除方法 (ZL201911336198.X) |
| | | | | | 一种改性甲基三丁酮肟基硅烷生产废水的综合利用方法 (ZL202011609272.3) |

注：公司掌握的四项核心技术中的三项核心技术及相关的发明专利全部为自主研发，仅一项核心技术“过程强化新技术”的6项发明专利中的3项专利来自合作研发。

2、核心技术产品收入占营业收入的比例

报告期内，核心技术产品收入占营业收入的比例如下：

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|----------|------------|-----------|------------|
| 核心技术产品收入 | 110,377.91 | 98,208.28 | 114,290.43 |
| 营业收入 | 111,450.92 | 99,397.38 | 115,326.42 |
| 占比 | 99.04% | 98.80% | 99.10% |

(二) 发行人获得的业务许可、资质及主要荣誉情况

1、业务许可资格、资质

截至本招股说明书签署日，公司取得的与生产经营有关的业务资质情况如下：

| 序号 | 证书名称 | 证书编号 | 核发机关 | 发证日期 | 有效期限 |
|----|-----------------------|-------------------------|--|-------------|-----------------|
| 1 | 营业执照 | 91330800670274916Y | 衢州市市场监督管理局 | 2023年7月14日 | 长期 |
| 2 | 高新技术企业证书 | GR202333002122 | 浙江省科学技术厅浙江省财政厅国家税务总局浙江省税务局 | 2023年12月8日 | 有效期至2026年12月8日 |
| 3 | 安全生产许可证 | (ZJ)WH安许证字[2022]-H-1712 | 浙江省应急管理厅 | 2023年8月16日 | 有效期至2025年11月17日 |
| 4 | 非药品类易制毒化学品生产备案证明 | (浙)3S33080100068 | 衢州市应急管理局 | 2023年2月24日 | 有效期至2026年2月23日 |
| 5 | 危险化学品登记证 | 33082200016 | 应急管理部化学品登记中心、浙江省危险化学品登记中心 | 2022年5月30日 | 有效期至2025年7月16日 |
| 6 | 危险化学品重大危险源备案登记表 | BA浙330801[2022]020 | 衢州市应急管理局 | 2022年10月14日 | 有效期至2025年10月13日 |
| 7 | 排污许可证 | 91330800670274916Y001Q | 衢州市生态环境局 | 2020年8月13日 | 有效期至2027年8月22日 |
| 8 | 对外贸易经营者备案登记表 | 02796416 | 对外贸易经营者备案登记机构 | 2021年6月3日 | / |
| 9 | 中华人民共和国海关报关单位注册登记证书 | 海关注册编码:3308960540 | 中华人民共和国衢州海关 | 2016年5月20日 | 长期 |
| 10 | 生产经营单位生产安全事故应急预案备案登记表 | YJ0801202300018 | 衢州市应急管理局 | 2023年5月19日 | / |
| 11 | 企业事业单位突发环境事件应急预案备案表 | 330802-2022-003-H | 衢州市生态环境局智造新城分局 | 2023年1月5日 | / |
| 12 | REACH 证书 | 01-2119485971-25-0009 | Chemical Inspection and Regulation Service Limited | 2018年8月1日 | 长期 |
| | | 01-2119974153-37-0002 | | 2018年4月26日 | |
| 13 | 能源管理体系认证证书 | 00123En20315ROM/3300 | 中国质量认证中心 | 2023年7月26日 | 有效期至2026年7月25日 |
| 14 | 环境管理体系认证证书 | 1324E10032R4M | 浙江公信认证有限公司 | 2024年1月17日 | 有效期至2027年1 |

| | | | | | |
|----|----------------|---------------|------------|-----------------|----------------------|
| | | | | 日 | 月 30 日 |
| 15 | 职业健康安全管理体系认证证书 | 1324S10027R4M | 浙江公信认证有限公司 | 2024 年 1 月 17 日 | 有效期至 2027 年 1 月 30 日 |
| 16 | 质量管理体系证书 | 1324Q10044R4M | 浙江公信认证有限公司 | 2024 年 1 月 17 日 | 有效期至 2027 年 1 月 30 日 |

2、主要荣誉及奖项情况

截至本招股说明书签署日，公司获得的主要荣誉及奖项情况如下：

| 序号 | 资质/荣誉名称 | 颁发机构 | 获得时间 |
|----|---|-----------------------|--------|
| 1 | 国家专精特新“小巨人”企业 | 中华人民共和国工业和信息化部 | 2023 年 |
| 2 | 国家绿色工厂 | 中华人民共和国工业和信息化部 | 2023 年 |
| 3 | 国家高新技术企业 | 全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室 | 2023 年 |
| 4 | 国家科改示范企业 | 国务院国有企业改革领导小组 | 2022 年 |
| 5 | 中国氟硅行业创新型企业 | 中国氟硅有机材料工业协会 | 2024 年 |
| 6 | 科技进步奖一等奖 (脲循环产业链绿色制造关键技术研发及工业化项目) | 中国石油和化学工业联合会 | 2022 年 |
| 7 | 中国石油和化工行业知识产权示范企业 | 中国石油和化学工业联合会 | 2021 年 |
| 8 | 浙江省首届知识产权奖专利奖二等奖 (一种固体盐酸羟胺的制备方法) | 浙江省人民政府 | 2023 年 |
| 9 | 浙江省科学技术进步奖二等奖 (脲循环产业链绿色制造关键技术及产业化项目) | 浙江省人民政府 | 2021 年 |
| 10 | 浙江省科技小巨人企业 | 浙江省科学技术厅 | 2023 年 |
| 11 | 省重点企业研究院(浙江省脲脲硅新材料重点企业研究院) | 浙江省科学技术厅 | 2023 年 |
| 12 | 科学技术成果登记证书(“脲-脲基硅烷-羟胺”绿色循环工艺技术开发及产业化) | 浙江省科学技术厅 | 2021 年 |
| 13 | “浙江制造精品”企业 | 浙江省经济和信息化厅 | 2024 年 |
| 14 | 浙江省管理对标提升标杆企业 | 浙江省经济和信息化厅 | 2024 年 |
| 15 | 浙江省制造业单项冠军培育企业 | 浙江省经济和信息化厅 | 2023 年 |
| 16 | 浙江省隐形冠军 | 浙江省经济和信息化厅 | 2022 年 |
| 17 | 浙江省节水标杆企业 | 浙江省经济和信息化厅 | 2022 年 |
| 18 | 浙江省级绿色低碳工厂 | 浙江省经济和信息化厅 | 2022 年 |
| 19 | 浙江省智能工厂 | 浙江省经济和信息化厅 | 2021 年 |
| 20 | 安全生产标准化二级企业 | 浙江省应急管理厅 | 2024 年 |
| 21 | 浙江制造认证(品字标) | 浙江省品牌建设联合会 | 2023 年 |

| | | | |
|----|-------------|------------|-------|
| 22 | 浙江省知识产权示范企业 | 浙江省市场监督管理局 | 2023年 |
| 23 | 衢州市人民政府质量奖 | 衢州市人民政府 | 2024年 |

（三）公司员工情况

1、员工基本情况

报告期各期末，公司在册员工人数变化情况如下：

| 时间 | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 |
|-------|-------------|-------------|-------------|
| 人数（人） | 230 | 229 | 220 |

（1）员工专业结构

截至2023年12月31日，公司在册员工专业、年龄及学历结构情况如下：

| 专业结构 | 2023年12月31日 | |
|-----------|-------------|----------------|
| | 员工人数（人） | 占员工总人数比例 |
| 生产人员 | 122 | 53.04% |
| 销售人员 | 7 | 3.04% |
| 研发人员 | 34 | 14.78% |
| 财务人员 | 7 | 3.04% |
| 管理人员 | 60 | 26.09% |
| 合计 | 230 | 100.00% |

（2）员工受教育程度

| 学历 | 2023年12月31日 | |
|-----------|-------------|----------------|
| | 员工人数（人） | 占员工总人数比例 |
| 硕士及以上 | 13 | 5.65% |
| 本科 | 62 | 26.96% |
| 大专 | 99 | 43.04% |
| 大专以下 | 56 | 24.35% |
| 合计 | 230 | 100.00% |

（3）员工年龄分布

| 年龄分布 | 2023年12月31日 | |
|-----------|-------------|----------------|
| | 员工人数（人） | 占员工总人数比例 |
| 30岁及以下 | 50 | 21.74% |
| 31-40岁 | 94 | 40.87% |
| 41-50岁 | 57 | 24.78% |
| 51岁以上 | 29 | 12.61% |
| 合计 | 230 | 100.00% |

2、发行人执行社会保障制度、住房公积金制度情况

公司与在职员工按照《中华人民共和国劳动合同法》等有关规定签订劳动合同，员工按照签订的劳动合同享受相应的权利和承担相应的义务。公司按照国家 and 地方有关规定执行社会保障和住房公积金制度，结合公司实际情况，为员工办理并缴纳养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险、生育保险等社会保险和住房公积金。

（1）社会保险缴纳情况

报告期各期末，公司在职员工人数及社会保险的缴纳情况如下：

单位：人

| 项目 | 2023-12-31 | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|----------|------------|------------|------------|
| 已缴费人数 | 230 | 229 | 220 |
| 未缴纳人数 | 0 | 0 | 0 |
| 员工总人数 | 230 | 229 | 220 |
| 社会保险缴纳比例 | 100% | 100% | 100% |

2024年1月5日，浙江省公共信用信息平台出具《企业专项信用报告》，确认报告期内公司于人力资源社会保障及医疗保障领域无违法违规情况。

（2）住房公积金缴纳情况

报告期各期末，公司员工人数及住房公积金的缴纳情况如下：

单位：人

| 项目 | 2023-12-31 | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|-------------------|------------|------------|------------|
| 已缴费人数 | 223 | 223 | 216 |
| 未缴纳人数 | 7 | 6 | 4 |
| 其中：试用期员工， 暂未缴纳 | 7 | 6 | 3 |
| 其他原因 | - | - | 1 |
| 员工总人数 | 230 | 229 | 220 |
| 住房公积金缴纳比例 | 96.96% | 97.38% | 98.18% |

报告期内，公司除个别员工因处于试用期暂未开始缴纳住房公积金以及员工操作失误漏缴外，公司已为全部员工缴纳社会保险和住房公积金。

3、劳务外包和劳务派遣情况

（1）劳务外包

报告期内公司存在劳务外包情况。劳务外包内容主要为灌装、包装、装卸、搬运、保洁、设备清洗等辅助性工作。报告期各期公司劳务外包费用为 871.60 万元、1,277.03 万元和 1,299.99 万元，占营业成本比重分别为 1.15%、1.56%、1.61%。

（2）劳务派遣情况

报告期内，公司存在劳务派遣用工人数超过公司总用工人数 10% 的情形，公司劳务派遣用工主要为车间操作等临时性、辅助性与替代性工作。公司自 2023 年起已逐步对劳务派遣用工形式进行了整改和规范，减少劳务派遣人数，降低劳务派遣员工比例。截至报告期末，公司已不存在劳务派遣用工人数超过公司总用工人数 10% 的情形，符合《劳务派遣暂行规定》

的相关规定。

报告期内公司存在劳务派遣情况，具体情况如下：

| 项目 | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 |
|-----------|-------------|-------------|-------------|
| 劳务派遣人数（人） | 10 | 48 | 50 |
| 用工总人数（人） | 240 | 277 | 270 |
| 劳务派遣人数占用 | 4.17% | 17.33% | 18.52% |

报告期内，为灵活用工，公司与衢州巨联人力资源有限公司签订协议，由衢州巨联人力资源有限公司派遣员工协助公司的生产经营活动需求。衢州巨联人力资源有限公司持有劳务派遣经营许可证，编号为330802202009250012，有效期限为2023年9月27日至2026年9月26日。

市场上符合要求的劳务派遣公司较多，公司必要时亦可与其他劳务派遣公司合作以保障运营管理，公司对上述劳务派遣和外包单位不存在依赖性。上述劳务派遣单位与公司、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

4、核心技术人员情况

周强，简历详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况/八、董事、监事、高级管理人员情况/（一）董事、监事、高级管理人员的简要情况/1、董事”。周强牵头或参与取得相关专利27件，牵头完成硅烷、硫酸羟胺、盐酸羟胺、甲氧胺盐酸盐、丁酮肟、乙醛肟等产品的工业化及酮肟硅产业链循环经济改造，研究成果获得中国石油和化学联合会科技进步奖一等奖1次、浙江省科技进步奖二等奖1次、浙江省知识产权奖专利奖二等奖1次。

段仲刚，简历详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况/八、董事、监事、高级管理人员情况/（一）董事、监事、高级管理人员的简要情况/3、高级管理人员”。段仲刚牵头或参与取得相关专利24件，牵头完成硅烷、硫酸羟胺、盐酸羟胺、甲氧胺盐酸盐、丁酮肟、乙醛肟等产品的工业化及酮肟硅产业链循环经济改造，研究成果获得中国石油和化学联合会科技进步奖一等奖1次、浙江省科学技术进步奖二等奖1次、浙江省知识产权奖专利奖二等奖1次。

张军良，简历详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况/八、董事、监事、高级管理人员情况/（一）董事、监事、高级管理人员的简要情况/3、高级管理人员”。张军良已取得相关专利14件，参与完成硅烷、硫酸羟胺、盐酸羟胺、甲氧胺盐酸盐等产品工业化及酮肟硅产业链循环经济改造，研究成果获得中国石油和化学联合会科技进步奖一等奖1次、浙江省科学技术进步奖二等奖1次。

徐碧涛，公司研发（质检）中心主任，1983年12月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。主要工作经历如下：2007年~2008年，在巨化

锦纶厂担任质监中心技术员；2008年~2021年，先后在锦华新材担任生产技术部分析技术员、质监技术组长、质监主管工程师、质监中心副主任、质监中心主任、发展部副部长；2021年至今，在锦华新材担任研发（质检）中心主任。徐碧涛参与取得相关专利14件，参与完成硅烷、盐酸羟胺、甲氧胺盐酸盐、乙醛肟等产品研发的具体工作及酮肟硅产业链循环经济改造，研究成果获得中国石油和化学联合会科技进步奖一等奖1次、浙江省知识产权奖专利奖二等奖1次。

（四）公司研发情况

1、主要在研项目情况

截至本招股说明书签署日，公司主要在研项目情况如下：

| 项目名称 | 项目预算 (万元) | 研发内容及拟达到的目标 |
|-----------------|--------------|--|
| 电子级羟胺溶液合成研究 | 1000 | 公司在羟胺合成工艺前期探索的基础上进一步开展中试放大试验，验证和优化生产工艺，提升产品质量，降低金属杂质含量，拓展羟胺的应用场景。 |
| 副产酸综合利用工艺研究 | 200 | 本项目以副产的盐酸及硫酸综合利用工艺为研究对象，项目的预期目标为替代高纯度盐酸及硫酸。 |
| 盐酸羟胺低耗能结晶工艺研究 | 250 | 本项目涉及的关键技术为设备迭代更新，提升处理能力；优化工艺控制指标，提升结晶品质，降低母液浓度。项目的预期目标为提升结晶工序处理能力并降低结晶中杂质的含量。 |
| 甲氧胺盐酸盐分离工艺优化研究 | 250 | 本项目涉及的关键技术有结晶、离心、干燥等分离技术。本项目以提升分离效能为研究对象，项目的预期目标为提升分离效能，降低生产成本。 |
| 甲氧胺盐酸盐合成工艺优化研究 | 300 | 本项目以甲氧胺盐酸水解工艺为研究对象，项目的预期目标为优化水解工艺，解决设备腐蚀等问题。 |
| 丙酮肟成品结片工艺研究 | 250 | 本项目以丙酮肟产品质量提升为研究对象，项目的预期目标为解决产品变色问题，提升产品质量。 |
| 高纯度固体硫酸羟胺生产工艺研究 | 250 | 本项目以高纯度固体硫酸羟胺工艺为研究对象，控制金属离子含量可提升产品核心竞争力、提升经济效益和社会效益。项目的预期目标为提升固体硫酸羟胺成品纯度，降低特种金属离子含量。 |
| 丁酮肟流化床生产技术研究 | 450 | 本项目以降低丁酮肟生产成本、提升生产效率为研究对象，项目预期目标为提升转化率和选择性。 |
| 乙醛肟合成新工艺研究 | 300 | 本项目以乙醛肟合成工艺为研究对象，项目的预期目标为提升转化率和选择性。 |
| 工业级羟胺水溶液合成工艺研究 | 50 | 本项目以工业级羟胺水溶液合成为研究对象，项目的预期目标为生产出满足特种纤维生产需要的羟胺溶液合格产品。 |
| 甲基硅烷分离工艺优化研究 | 300 | 本项目以分离工艺为研究对象，项目的预期目标为提升分离效率，延长分离设备使用周期。 |
| 硅烷溶剂纯化工艺研究 | 350 | 本项目以硅烷溶剂纯化为研究对象，项目的预期目标为降低溶剂杂质，以控制溶剂循环利用对产品品质稳定性的影响。 |

| | | |
|---------------|-----|---|
| 乙烯基硅烷提纯工艺优化研究 | 350 | 本项目以乙烯基硅烷提纯工艺为研究对象，项目的预期目标为优化工艺，提高乙烯基硅烷优品率和稳定性。 |
| 硅烷中和工艺优化研究 | 250 | 本项目以中和工艺为研究对象，项目的预期目标为装置稳定，提升装置效率。 |

2、研发投入情况

报告期内，公司研发投入及其占营业收入的比例如下：

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|--------|------------|-----------|------------|
| 研发费用 | 4,970.75 | 4,809.44 | 4,719.91 |
| 营业收入 | 111,450.92 | 99,397.38 | 115,326.42 |
| 研发投入占比 | 4.46% | 4.84% | 4.09% |

3、合作研发

报告期内，公司合作研发项目具体情况如下：

| 序号 | 项目名称 | 合作方 | 分工和责任 | 研发期限 | 知识产权归属 | 保密措施 |
|----|--------------------------|--|--|---------------------|---|---------|
| 1 | 超重力水解新技术开发 | 锦华新材、北京化工大学 | 项目研发经费由锦华新材向北京化工大学支付。锦华新材负责试验装置的设计和建设，装置试运行，承担研发费用支出；北京化工大学技术人员指导部分装置的设计、改造、试运行，协助锦华新材完成研究报告。 | 2020.7.7-2024.7.31 | 研发合作期间所产生的知识产权属于双方共同享有。知识产权的工业使用权归锦华新材独享使用。 | 已约定保密措施 |
| 2 | 超重力醚化制备新技术开发 | 锦华新材、北京化工大学 | 项目研发经费由锦华新材向北京化工大学支付。锦华新材负责设备改造、原材料和研究场地提供、承担研发费用支出；北京化工大学技术人员协助锦华新材技术人员开展现场工业试验研究，并开展技术培训。 | 2020.11-2025.11 | 由锦华新材出资完成的项目，锦华新材享有独享使用权。锦华新材一经使用项目，北京化工大学不得将项目再用于同产品生产的任何商业用途。原则上，属本项目支持完成的技术研究成果，双方共同拥有项目成果的知识产权，如果需要申请专利或发表文章，须经过双方共同决定后，方可实施。 | 已约定保密措施 |
| 3 | 高性能 A/G/HC 抗污防护涂层的研究与产业化 | 浙江巨化汉正新材料有限公司、浙江大学、浙江大学衢州研究院、锦华新材、杭州海康威视数字技术股份有限公司 | 本项目为浙江省科学技术厅“尖兵”“领雁”研发攻关计划项目，参与主体为 5 家单位，其中锦华新材仅涉及本项目子课题“高性能防护膜的涂布工艺及性能评估”相关研究。该子课题由锦华新材承担、浙江巨化汉正新材料有限公司参与，研发经费来源于浙江省科学技术厅补助、浙江巨化汉正新材料有限公司自筹资金及锦华新材自筹资金。 | 2023.1.1-2025.12.31 | 在项目合作期内，开展本项目研究而产生新的知识产权以及相关的成果，归属于各方共有。各方共有的知识产权、成果，任何一方不可自用；但未经其他方书面同意，任何一方不得单方对外公布、发表或授权给其他第三方使用，也不得单方申请专利、著作权登记、申请商标注册等。 | 已约定保密措施 |

4、委托研发

报告期内，公司委托研发项目具体情况如下：

| 序号 | 项目名称 | 受托方 | 分工和责任 | 研发期限 | 知识产权归属 | 保密措施 |
|----|-------------------|------------------------|---|---------------------|--|---------|
| 1 | 固羟装置和乙醛肟装置零手动操作项目 | 浙江中巨智能科技有限公司（简称“中巨智能”） | 项目研发经费由锦华新材向中巨智能支付。锦华新材委托中巨智能研究开发固羟装置和乙醛肟装置零手动操作项目。 | 2021.8.20-2022.9.30 | 中巨智能完成本合同项目的研究开发人员享有在有关技术成果文件上写明技术成果完成者的权利和取得有关荣誉证书、奖励的权利。锦华新材有权利用中巨智能按照本合同约定提供的研究开发成果，进行后续改进，由此产生的具有实质性或创造性技术进步特征的新的技术成果及其权利归属，由双方享有。中巨智能有权在完成本合同约定的研究开发工作后，利用该项研究开发成果进行后续改进，由此产生的具有实质性或创造性技术进步特征的新的技术成果，归中巨智能所有。 | 已约定保密措施 |

五、 境外经营情况

公司未在境外投资设立子公司、分公司或办事处从事生产经营活动，也未在境外拥有资产。报告期内，公司存在境外销售情况，境外销售收入分别为 12,399.48 万元、15,121.38 万元和 15,283.21 万元，占主营业务收入的比例分别为 10.81%、15.35%和 13.81%。

六、 业务活动合规情况

报告期内，公司严格按照法律法规的规定开展经营活动，不存在重大违法违规行为以及受到主管部门行政处罚且情节严重的情况，不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或其他严重损害投资者合法权益和社会公共利益的情况。

七、 其他事项

无

第六节 公司治理

一、 公司治理概况

（一）股东大会、董事会、监事会制度的建立健全情况

公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的治理架构，形成权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间相互协调和相互制衡的机制，为公司高效经营提供了制度保证。目前公司在治理方面的各项规章制度主要有《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》等一系列公司内部管理制度。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

报告期内，公司按照相关规定已经召开了 6 次股东大会、8 次董事会、8 次监事会。会议召集、召开及表决程序合法，决议合法有效。

报告期内，股东大会、董事会和监事会会议的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运行，相关决议内容合法、有效。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好，股东大会、董事会、监事会依法独立运作，履行各自的权利、义务，对公司治理结构和内部控制的完善发挥了积极作用。

（三）独立董事制度的建立健全及运行情况

公司独立董事人数不低于董事总人数的三分之一，且有 1 名为会计专业人士。

公司依据《公司法》、《公司章程》等规定，制定了《独立董事工作制度》，对独立董事的设置、职权、运作程序等作出了详细规定。

自公司聘任独立董事以来，公司独立董事均能依照相关法律法规和《公司章程》、《独立董事工作制度》的有关规定认真履行职责，参加公司董事会并仔细审阅相关文件资料，就公司关联交易等事项发表独立意见，为进一步完善公司法人治理结构、保护中小股东的利益及保证公司科学决策发挥了重要作用。

报告期内，未发生独立董事对发行人有关事项提出异议的情况。

（四）董事会秘书工作制度的建立健全及运行情况

公司设董事会秘书 1 名，董事会秘书为公司的高级管理人员。

公司依据《公司法》、《公司章程》等规定，制定了《董事会秘书工作制度》，对董事会秘书的任职资格、职责等作出了详细规定。

公司董事会秘书制度始终保持规范、有序运行，保障了董事会各项工作的顺利开展，发挥了应有的作用。

（五）董事会专门委员会设置及运行情况

公司董事会下设审计委员会、战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会四个专门委

员会。2024年2月7日，公司召开第五届董事会第八次会议，审议通过了四个专门委员会委员的选举。截至本招股说明书签署日，各专门委员会人员构成如下：

| 专门委员会 | 主任委员 | 委员 |
|-------------|------|------------|
| 董事会审计委员会 | 全泽 | 全泽、黄荣华、魏志强 |
| 董事会战略委员会 | 雷俊 | 雷俊、周强、黄荣华 |
| 董事会提名委员会 | 全泽 | 全泽、黄荣华、魏志强 |
| 董事会薪酬与考核委员会 | 全泽 | 全泽、黄荣华、魏志强 |

公司各专门委员会始终保持规范、有序运行，保障了董事会各项工作的顺利开展，为强化董事会决策功能、完善公司治理结构起到了积极的作用。

二、 特别表决权

无。

三、 内部控制情况

（一）公司内部控制基本情况

根据内控规范的指导性规定，公司建立及实施了有效的内部控制，从内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等各方面建立健全了有效的内部控制制度，能够合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实、准确、完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。

公司已严格遵循全面性、重要性、制衡性、适应性及成本效益原则，在公司内部的各个业务环节建立健全了有效的内部控制系统，由经营层负责内部控制的贯彻、执行，由全体员工参与内部控制的具体实施，在所有重大方面均保持了有效的内部控制。

（二）管理层的内部控制自我评价意见

截至2023年12月31日，公司按照有关法律法规和有关部门的要求，建立的内部控制制度是完整的、合理的，执行是有效的，能够保证内部控制目标的达成。公司现有的内部控制制度符合我国有关法律法规和监管部门的要求，符合公司实际情况，在所有重大方面是有效的，不存在重大缺陷。公司将根据自身发展需要和执行过程中发现的不足，对内控制度进行改进、充实和完善，为公司健康、稳定地发展奠定良好的基础。

（三）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

天职国际对公司内部控制制度建立及运行情况进行了审核，并出具了《内部控制的鉴证报告》（天职业【2024】14402号），认为公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于2023年12月31日在所有重大方面保持了有效的与财务报告有关的内部控制。

四、 违法违规情况

报告期内，公司遵守国家的有关法律法规，合法经营，公司不存在重大违法违规行为，也未受到国家行政机关及行业主管部门的行政处罚。

五、 资金占用及资产转移等情况

报告期内，公司不存在资金被实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情况，不存在为实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

六、 同业竞争情况

（一）公司与控股股东及其控制的其他企业不存在同业竞争情况

公司主要产品为硅烷交联剂、羟胺盐、甲氧胺盐酸盐、乙醛肟等，截至报告期末，公司与控股股东巨化集团及其控制的其他企业之间不存在同业竞争的情况。公司控股股东为巨化集团，巨化集团的基本情况详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（一）控股股东、实际控制人情况”，巨化集团控制其他企业具体如下：

| 序号 | 公司名称 | 经营范围 | 控股股东/实际控制人持股 | 是否与发行人同业竞争 |
|----|---------------|--|---|------------|
| 1 | 浙江巨化股份有限公司 | 化工原料及化工产品生产、销售（涉及危险品的生产范围详见《安全生产许可证》；涉及危险品的批发范围详见《中华人民共和国危险化学品经营许可证》），食品添加剂的生产（详见《食品生产许可证》），气瓶检验（详见《中华人民共和国特种设备检验检测机构核准证》）。提供有关技术服务、咨询和技术转让，经营进出口业务。 | 巨化集团直接持股 52.7000%，通过浙江巨化投资有限公司间接持股 0.7300% | 否 |
| 2 | 浙江巨邦高新技术有限公司 | 技术服务、成果转让：化工及生化产品、医药中间体（除化学危险品及易制毒化学品）、香精香料、计算机软件；生产：香精香料、食品用香精[液体、乳化、粉末（拌和型）]；出口本公司自产产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | 巨化集团通过浙江巨化股份有限公司、巨化控股有限公司、浙江巨化投资有限公司间接持股 67.7891% | 否 |
| 3 | 浙江兰溪巨化氟化学有限公司 | 乙氧氟草醚、四氟丙酸钠、氯二氟甲烷、盐酸（副产）、三氟甲烷（副产）、10%氢氟酸（副产）、乙腈（回收）、甲苯（回收）、1,2-二氯乙烷（回收）、苯（回收）、三乙胺（回收）、四氯化碳（回收）的生产；肉桂酸、硫铵母液（副产）的生产，货物进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | 巨化集团通过浙江巨化股份有限公司、浙江巨化投资有限公司间接持股 53.4300% | 否 |

| | | | | |
|---|--------------|---|--|---|
| 4 | 浙江衢化氟化学有限公司 | 许可项目：危险化学品生产；危险化学品经营；特种设备检验检测；移动式压力容器/气瓶充装（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：基础化学原料制造（不含危险化学品等许可类化学品的制造）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；非金属矿及制品销售；通用设备修理；包装服务；货物进出口；技术进出口；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 | 巨化集团通过浙江巨化股份有限公司、浙江巨化投资有限公司间接持股 53.4300% | 否 |
| 5 | 浙江衢州巨塑化工有限公司 | 许可项目：危险化学品生产；货物进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：聚氯乙烯树脂生产、销售；聚偏二氯乙烯树脂、聚偏二氯乙烯乳液生产、销售；氯化钙生产、销售；2-溴七氟丙烷、食品用塑料包装材料、PVC 回收树脂、消毒用品、化工原料及化工产品（危险化学品及易制毒化学品除外）销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 | 巨化集团通过浙江巨化股份有限公司、浙江巨化投资有限公司间接持股 53.4300% | 否 |
| 6 | 宁波巨化化工科技有限公司 | 许可项目：危险化学品生产；危险化学品经营；技术进出口；货物进出口；进出口代理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：生物化工产品技术研发；五金产品批发；橡胶制品销售；石油制品销售（不含危险化学品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；电子产品销售；机械设备销售；包装材料及制品销售；塑料制品销售；金属制品销售；建筑材料销售；软件开发；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；商务代理代办服务；机械设备租赁；非居住房地产租赁；住房租赁（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 | 巨化集团通过浙江巨化股份有限公司、浙江巨化投资有限公司间接持股 53.4300% | 否 |
| 7 | 宁波巨榭能源有限公司 | 许可项目：货物进出口；进出口代理；危险化学品经营；技术进出口；新化学物质进口；有毒化学品进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：煤炭及制品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；石油制品销售（不含危险化学品）；五金产品批发；电子产品销售；包装材料及制品销售；机械设备销售；塑料制品销售；金属制品销售；肥料销售；建筑材料销售；非居住房地产租赁；住房租赁；仓储设备租赁服务；耐火材料销售；橡胶制品销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 | 巨化集团通过浙江巨化股份有限公司、浙江巨化投资有限公司间接持股 53.4300% | 否 |
| 8 | 巨化贸易（香港）有限公司 | / | 巨化集团通过浙江巨化股份有限公司持股 100.0000% | 否 |
| 9 | 浙江巨圣氟化学有限公司 | 许可项目：危险化学品生产（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。 | 巨化集团通过浙江巨化股份有限公司、浙江巨化 | 否 |

| | | | | |
|----|----------------|---|--|---|
| | | | 投资有限公司间接持股 53.1629% | |
| 10 | 巨化锦纶 | 许可项目：危险化学品生产；货物进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：化工产品生产（不含许可类化工产品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；建筑材料销售；润滑油销售；自有资金投资的资产管理服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 | 巨化集团通过浙江巨化股份有限公司、浙江巨化投资有限公司间接持股 53.4300% | 否 |
| 11 | 浙江衢州联州致冷剂有限公司 | 许可项目：危险化学品生产；危险化学品经营；移动式压力容器/气瓶充装（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：安防设备制造；润滑油加工、制造（不含危险化学品）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；安防设备销售；消防器材销售；包装材料及制品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；金属材料销售；包装服务；日用品销售；塑料制品销售；地板销售；建筑材料销售；金属制品销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）；润滑油销售；货物进出口（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 | 巨化集团通过浙江巨化股份有限公司、浙江巨化投资有限公司间接持股 53.4300% | 否 |
| 12 | 浙江衢州氟新化工有限公司 | 氟化氢[无水]、氢氟酸（30-55%）、氟硅酸（20%）生产（凭有效《安全生产许可证》经营）；氟石膏生产、销售；矿产品、化工原料及产品（不含危险化学品及易制毒化学品）销售；货物进出口（法律、法规限制的除外，应当取得许可证的凭许可证经营）；企业管理咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | 巨化集团通过浙江巨化股份有限公司、浙江巨化投资有限公司间接持股 53.4300% | 否 |
| 13 | 浙江巨化建安石化工程有限公司 | 一般项目：普通机械设备安装服务；电气设备修理；通用设备修理；电子、机械设备维护（不含特种设备）；工程管理服务；信息技术咨询服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；计量技术服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；装卸搬运；炼油、化工生产专用设备制造；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；通用设备制造（不含特种设备制造）；机械零件、零部件加工；机械零件、零部件销售；炼油、化工生产专用设备销售；机械电气设备销售；电线、电缆经营；橡胶制品销售；五金产品零售；石油制品销售（不含危险化学品）；电力电子元器件销售；仪器仪表销售；制冷、空调设备销售；工业自动控制系统装置销售；数字视频监控系统销售；安防设备销售；金属材料销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；建筑材料销售；办公用品销售；建筑装饰材料销售；计算机软硬件及辅助设备零售（除 | 巨化集团通过浙江巨化装备工程集团有限公司、浙江巨化股份有限公司、浙江巨化投资有限公司间接持股 76.2493% | 否 |

| | | | | |
|----|----------------|---|--|---|
| | | 依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目:建设工程施工;电气安装服务;特种设备制造;特种设备安装改造修理;输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准)。 | | |
| 14 | 浙江巨化新材料研究院有限公司 | 一般项目:技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;工程和技术研究和试验发展;化工产品销售(不含许可类化工产品);专用化学产品销售(不含危险化学品);高性能纤维及复合材料制造;高品质合成橡胶销售;工程塑料及合成树脂销售;塑料制品销售;机械设备租赁;非居住房地产租赁;办公设备租赁服务;住房租赁;会议及展览服务;科技中介服务(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目:危险化学品经营(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准)。 | 巨化集团通过浙江巨化股份有限公司、浙江巨化投资有限公司间接持股 53.4300% | 否 |
| 15 | 浙江晋巨化工有限公司 | 危险化学品生产(具体许可范围详见《安全生产许可证》);食品添加剂生产和销售;化肥:尿素、碳酸氢铵生产和销售;煤炭销售(无储存);煤渣销售(不得加工、处理、设置堆场);化工技术服务;气瓶检验(凭有效许可证件经营);化工石油设备管道安装工程专业承包;货物进出口(法律法规限制的除外,应当取得许可证的凭许可证经营)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) | 巨化集团直接持股 18.4300%,通过浙江巨化股份有限公司、浙江巨化投资有限公司间接持股 53.0774% | 否 |
| 16 | 浙江巨化技术中心有限公司 | 新产品、新技术的开发及应用研究;科研、科研性产品的生产及销售;相关技术咨询及服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) | 巨化集团通过浙江巨化股份有限公司、浙江巨化投资有限公司间接持股 53.4300% | 否 |
| 17 | 天津百瑞高分子材料有限公司 | 塑料薄膜制品、机械设备制造、加工、销售;包装装潢印刷品印刷;道路货物运输;五金、交电、日用百货、塑料制品的批发兼零售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) | 巨化集团通过浙江巨化股份有限公司、浙江巨化投资有限公司间接持股 39.2417% | 否 |
| 18 | 全球氟化工有限公司 | / | 巨化集团通过巨化贸易(香港)有限公司间接持股 90.0000% | 否 |

| | | | | |
|----|----------------|---|--|---|
| 19 | 浙江巨化化工材料有限公司 | 危险化学品经营（不带储存）（具体品名详见《危险化学品经营许可证》）；站场：货运转（场）经营（货运配载、货运代理）；批发兼零售：预包装食品；机电设备（不含汽车）、仪器、仪表、电线电缆、阀门管件、金属材料、矿产品、建筑及装饰材料、木材批发、零售；自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。煤炭（无仓储）、润滑油、润滑脂、化工原料及产品（不含危险化学品及易制毒化学品）、针纺织品、文具用品、五金交电、粉煤灰（不得设置堆场）、机械设备配件、照相器材、办公用品批发、零售；物资调剂；摄影服务；设计、制作、代理、发布国内广告。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | 巨化集团直接持股 40.0000%，通过浙江巨化股份有限公司、浙江巨化投资有限公司间接持股 32.0580% | 否 |
| 20 | 浙江创氟高科新材料有限公司 | 许可项目：危险化学品生产（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：专用化学产品制造（不含危险化学品）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 | 巨化集团通过浙江巨化股份有限公司、浙江巨化投资有限公司间接持股 50.7585% | 否 |
| 21 | 全球氟化工工厂有限公司 | / | 巨化集团通过巨化贸易（香港）有限公司间接持股 90.0000% | 否 |
| 22 | 巨化集团财务有限责任公司 | 经营中国银行业监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务，经营范围以批准文件所列的为准。 | 巨化集团直接持股 54.0000%，通过浙江巨化股份有限公司、浙江巨化投资有限公司间接持股 24.5778% | 否 |
| 23 | 巨化集团上海融资租赁有限公司 | 融资租赁业务，租赁业务，向国内外购买租赁财产，租赁财产的残值处理及维修，租赁交易咨询和担保，从事与主营业务有关的商业保理业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】 | 巨化集团直接持股 30.0000%，通过巨化集团（香港）有限公司、上海巨化实业发展有限公司间接持股 70.0000% | 否 |
| 24 | 浙江巨柯私募基金管理有限公司 | 一般项目：私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 | 巨化集团直接持股 80.0000% | 否 |
| 25 | 浙江巨化投资有限公司 | 实业投资，投资管理，房地产开发经营，物业管理，煤炭的销售。 | 巨化集团直接持股 100.0000% | 否 |
| 26 | 浙江巨化化工矿业有限公司 | 许可项目：矿产资源（非煤矿山）开采；危险化学品经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：选矿；工业设备制作、安装及维修；建筑材料、预制构件的制造及销售；污水处理及其再生利用（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。以下限分支机构经营：许可项目：成品油零售（限危险化学品）；成品油零售（不含危险化学品）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。 | 巨化集团直接持股 100.0000% | 否 |

| | | | | |
|----|------------------|---|----------------------------------|---|
| | | 准)。一般项目：润滑油销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 | | |
| 27 | 诸暨市宏泰矿业有限公司 | 地下开采；萤石（普通）；矿产资源勘查（以上范围凭有效许可证件核定项目经营）批发零售；非金属矿石及制品 | 巨化集团通过浙江巨化化工矿业有限公司间接持股 100.0000% | 否 |
| 28 | 临海市祥和矿业有限公司 | 探矿，金属、非金属矿产品批发、零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | 巨化集团通过浙江巨化化工矿业有限公司间接持股 100.0000% | 否 |
| 29 | 淳安巨化萤石有限公司 | 开采、收购、销售；萤石产品（法律、行政法规禁止经营的不得经营，法律、行政法规许可经营的凭许可证经营）* | 巨化集团通过浙江巨化化工矿业有限公司间接持股 100.0000% | 否 |
| 30 | 宁国市巨化萤石有限公司 | 萤石（普通）开采、销售；矿山机械设备、配件销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | 巨化集团通过浙江巨化化工矿业有限公司间接持股 100.0000% | 否 |
| 31 | 黄山市巨化萤石有限公司 | 萤石开采、选矿、销售；非营业性爆破作业（仅限分支机构经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | 巨化集团通过浙江巨化化工矿业有限公司间接持股 100.0000% | 否 |
| 32 | 浙江全顺实业有限公司 | 实业投资，矿产品、金属材料销售（除化学危险品及易制毒化学品） | 巨化集团通过浙江巨化化工矿业有限公司间接持股 65.2174% | 否 |
| 33 | 浙江巨元矿业有限公司 | 矿产品批发、零售。 | 巨化集团通过浙江巨化化工矿业有限公司间接持股 51.0000% | 否 |
| 34 | 巨化控股有限公司 | 实业投资；服务：投资管理（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务），投资咨询（除证券、期货），经济信息咨询（商品中介），自有房屋租赁；其他无需报经审批的一切合法项目。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | 巨化集团直接持股 100.0000% | 否 |
| 35 | 杭州巨化卓正私募基金管理有限公司 | 一般项目：私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 | 巨化集团通过巨化控股有限公司间接持股 100.0000% | 否 |
| 36 | 浙江巨化装备工程集团有限公司 | 其他高压容器 A2 级、罐式集装箱 C2 级制造、设计、修理（以上经营范围凭有效许可证经营）；其他高压容器 A2 级、罐式集装箱 C2 级销售；罐式集装箱、有色金属制品、换热器、非标设备及金加工制造、修理、销售；成套机电仪设备销售；合同能源管理；特种设备作业人员培训；货物进出口。（法律法规限制的除外，应当取得许可证的凭许 | 巨化集团直接持股 100.0000% | 否 |

| | | | | |
|----|---------------|---|-----------------------------------|---|
| | | 可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | | |
| 37 | 巨化集团公司工程有限公司 | 许可项目：建设工程施工；特种设备安装改造修理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：机械电气设备制造；机械电气设备销售；电池制造；电池销售；站用加氢及储氢设施销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；电子产品销售；销售代理；合同能源管理；认证咨询；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 | 巨化集团通过浙江巨化装备工程集团有限公司间接持股100.0000% | 否 |
| 38 | 浙江巨能压缩机有限公司 | 一般项目：气体压缩机械销售；新能源汽车电附件销售；制冷、空调设备销售；家用电器销售；机械设备研发；汽车零部件研发；家用电器研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：危险化学品经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。（分支机构经营场所设在：衢州市柯城区衢化街道厂二路17号9幢，从事气体压缩机械制造；汽车零部件及配件制造；制冷、空调设备制造；家用电器制造。） | 巨化集团通过浙江巨化装备工程集团有限公司间接持股87.0000% | 否 |
| 39 | 浙江巨程钢瓶有限公司 | 钢瓶制造、销售（凭有效许可证件经营），化工原料及产品销售（不含危险化学品及易制毒物品），货物进出口（法律、法规禁止的除外，限制的项目凭许可证经营）。 | 巨化集团通过浙江巨化装备工程集团有限公司间接持股70.7196% | 否 |
| 40 | 浙江巨化自动化仪表有限公司 | 工业自动控制系统装置制造、安装，供应用仪表、其他通用仪表及压力管道元件制（以上经营范围涉及许可证的凭许可证经营）；输变电成套开关设备、中压气体绝缘开关柜生产、销售；环境监测；仪器仪表、化工原料及产品（不含危险化学品及易制毒化学品）、萤石、金属材料、装饰材料、建筑材料、五金、交电、空调设备、汽车配件销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | 巨化集团通过浙江巨化装备工程集团有限公司间接持股67.0000% | 否 |

| | | | | |
|----|----------------|--|--------------------------------|---|
| 41 | 浙江巨化物流有限公司 | <p>许可项目：道路货物运输（不含危险货物）；危险化学品经营；第一类增值电信业务；第二类增值电信业务；互联网信息服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：道路货物运输站经营；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；机械设备租赁；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；计算机及办公设备维修；软件开发；软件外包服务；非居住房地产租赁；铁路运输辅助活动；电子过磅服务；集装箱租赁服务；国内集装箱货物运输代理；运输货物打包服务；小微型客车租赁经营服务；国内货物运输代理；劳务服务（不含劳务派遣）；国内贸易代理；货物进出口；技术进出口；进出口代理；肥料销售；金属材料销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；电子专用材料销售；煤炭及制品销售；汽车零配件零售；润滑油销售；计算机软硬件及辅助设备零售；建筑材料销售；日用百货销售；五金产品零售；机械设备销售；电线、电缆经营；木材销售；包装材料及制品销售；通讯设备销售；电子产品销售；办公用品销售；针纺织品销售；仪器仪表销售；化肥销售；停车场管理服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。以下限分支机构经营：许可项目：成品油零售（限危险化学品）；成品油零售（不含危险化学品）；烟草制品零售；道路危险货物运输（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：食品销售（仅销售预包装食品）；保健食品（预包装）销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。</p> | 巨化集团直接持股 100.0000% | 否 |
| 42 | 巨化集团公司汽车运输有限公司 | <p>许可项目：道路货物运输（不含危险货物）；道路危险货物运输；危险化学品经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：机动车修理和维护；通用设备修理；专用设备修理；普通机械设备安装服务；洗车服务；租赁服务（不含许可类租赁服务）；集装箱租赁服务；信息系统集成服务；信息系统运行维护服务；陆路国际货物运输代理；道路货物运输站经营；软件开发；汽车零配件批发；阀门和旋塞销售；计算机软硬件及辅助设备零售；电子产品销售；非金属矿及制品销售；煤炭及制品销售；金属矿石销售；化肥销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；建筑材料销售；金属材料销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。</p> | 巨化集团通过浙江巨化物流有限公司间接持股 100.0000% | 否 |
| 43 | 浙江巨化热电有限公司 | <p>本公司内发电，供热、供除盐水；集中供压缩空气；石灰石销售；煤炭（无储存）销售；脱硫石膏生产、销售；锅炉、起重机械维修（凭有效许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）</p> | 巨化集团直接持股 100.0000% | 否 |

| | | | | |
|----|---------------|--|----------------------------------|---|
| 44 | 浙江巨化环保科技有限公司 | 一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；固体废物治理；环境保护专用设备销售；土壤污染治理与修复服务；水环境污染防治服务；污水处理及其再生利用；金属材料销售；建筑材料销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；塑料制品销售；耐火材料销售；包装材料及制品销售；再生资源销售；再生资源回收（除生产性废旧金属）；再生资源加工；生产性废旧金属回收；废水脱硫回收石膏的生产、销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：建设工程施工；危险废物经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。 | 巨化集团直接持股 100.0000% | 否 |
| 45 | 浙江衢州巨泰建材有限公司 | 煤炭（无储存）、建筑材料的销售；水泥的制造、销售及相关技术咨询；水泥窑协同处置固体废物（涉及危险废物经营的，还需凭《危险废物经营许可证》经营）；电石渣、硫酸渣、粉煤灰、氟石膏、磷石膏的销售；脱硫石膏的生产、销售；货物进出口（法律法规限制的除外，应当取得许可证的凭许可证经营）；溶解乙炔气瓶检验（凭有效许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | 巨化集团通过浙江巨化环保科技有限公司间接持股 100.0000% | 否 |
| 46 | 衢州市清源生物科技有限公司 | 生物科技研发、技术咨询、技术转让、技术服务；计算机软件开发；环保工程；餐厨垃圾处理；有机肥（腐植酸专用肥）生产及销售；土壤调理剂生产及销售；化工原料及产品（不含危险化学品及易制毒化学品）销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | 巨化集团通过浙江巨化环保科技有限公司间接持股 90.0000% | 否 |
| 47 | 衢州市清越环保有限公司 | 环保技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；环保工程；污水处理工程；市政公用工程；环保设备销售；危险废物经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | 巨化集团通过浙江巨化环保科技有限公司间接持股 60.0000% | 否 |
| 48 | 浙江歌瑞新材料有限公司 | 一般项目：新材料技术研发；新材料技术推广服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；塑料制品制造；电池制造；合成材料制造（不含危险化学品）；塑料制品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；非金属矿及制品销售；金属矿石销售；光伏设备及元器件销售；合成材料销售；太阳能发电技术服务；自有资金投资的资产管理服务；货物进出口；技术进出口；含氟特种功能材料生产、销售；含氟塑料制品生产、销售；晶体硅太阳能电池组件研发、生产、销售；分布式光伏发电项目建设、管理、维护（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：民用航空器零部件设计和生产；特种设备制造；发电业务、输电业务、供（配）电业务；特种设备设计（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。 | 巨化集团直接持股 100.0000% | 否 |

| | | | | |
|----|---------------|---|--------------------|---|
| 49 | 浙江巨化汉正新材料有限公司 | 许可项目：危险化学品生产（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：合成材料制造（不含危险化学品）；合成材料销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；化工产品销售（不含许可类化工产品）；建筑材料销售；润滑油销售；以自有资金从事投资活动；货物进出口；装卸搬运（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 | 巨化集团直接持股 61.0000% | 否 |
| 50 | 上海巨化实业发展有限公司 | 许可项目：危险化学品经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：金属材料、机电设备、电子产品、化纤制品、建筑材料、化工产品（不含许可类化工产品）、煤炭及制品、石油制品（不含危险化学品）、专用化学产品（不含危险化学品）的销售，经济信息咨询（除经纪），自有房屋租赁。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） | 巨化集团直接持股 100.0000% | 否 |
| 51 | 浙江巨化能源有限公司 | 乙炔、环己烷、苯、甲醇、煤油、邻二甲苯、间二甲苯、对二甲苯、二甲苯异构体混合物、环己酮、碳化钙、氰氨化钙[含碳化钙>0.1%]、二氯甲烷、三氯乙烯、苯胺、氢氧化钠、苯乙烯[稳定的]、正丁醇、异丁醇、环氧氯丙烷、天然气[富含甲烷的]的批发无仓储（凭有效的《危险化学品经营许可证》经营）；煤炭、化工原料及产品、矿产品、焦炭、润滑油、润滑脂、粉煤灰、石油制品（以上不含危险化学品和易制毒化学品）、金属材料、建筑与装饰材料、五金交电、机电设备（不含汽车）、机械设备配件、仪器仪表、阀门管件、木材、一般劳保用品的批发；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定经营和禁止进出口的商品和技术除外），商务中介服务，市场咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | 巨化集团直接持股 100.0000% | 否 |
| 52 | 浙江巨化集团进出口有限公司 | 危险化学品批发（范围详见《中华人民共和国危险化学品经营许可证》），预包装食品的销售（范围详见《食品流通许可证》），煤炭、黑色金属、有色金属、重油（不含化学危险品）、矿产品（国家法律法规禁止、限制的除外）、炉料、机电产品、建材、塑料、纺织品、服装、轻工产品、农副产品（不含食品）、化工原料及产品（不含危险化学品及易制毒化学品）、化肥的销售，家电回收（不含处理），生产性废旧金属回收，物流信息咨询，经营进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | 巨化集团直接持股 100.0000% | 否 |
| 53 | 浙江巨化塑胶有限责任公司 | 塑胶及制品、建筑材料、粉末冶金复合材料、精细化工产品（不含化学危险品）、非标设备、电线、电缆、聚丙烯编织袋的生产销售。（经营范围中涉及许可证的须凭证经营） | 巨化集团直接持股 100.0000% | 否 |

| | | | | |
|----|-----------------|--|------------------------------------|---|
| 54 | 巨化集团公司兴化实业有限公司 | 一般项目：新材料技术推广服务；幼儿园外托管服务；托育服务；餐饮管理；物业管理；商业综合体管理服务；工程管理服务；城市绿化管理；园林绿化工程施工；花卉种植；礼品花卉销售；农副产品销售；日用品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；日用百货销售；销售代理；柜台、摊位出租；仓储设备租赁服务；住房租赁；非居住房地产租赁；外卖递送服务；劳务服务（不含劳务派遣）；家政服务；专业保洁、清洗、消毒服务；通讯设备销售；家用电器销售；电子产品销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：城市生活垃圾经营性服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。以下限分支机构经营：一般项目：货物进出口；技术进出口（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：餐饮服务；食品销售；林木种子生产经营；烟草制品零售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。 | 巨化集团直接持股 100.0000% | 否 |
| 55 | 衢州市新前景物业管理有限公司 | 一般项目：物业管理；非居住房地产租赁；住房租赁；专业保洁、清洗、消毒服务；家政服务；建筑物清洁服务；机械设备销售；电子、机械设备维护（不含特种设备）；城市绿化管理；花卉种植；花卉绿植租借与代管理；专用设备修理；餐饮管理；会议及展览服务；园林绿化工程施工；礼品花卉销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 | 巨化集团通过巨化集团公司兴化实业有限公司间接持股 100.0000% | 否 |
| 56 | 温州衢化东南工贸有限公司 | 销售：煤炭、塑料制品、模具制品、化工原料（不含危险品、易制毒化学品）、水泥、建筑材料、针织品、金属材料、五金交电、日用百货；自有房产租赁；对外投资。 | 巨化集团直接持股 100.0000% | 否 |
| 57 | 衢州巨化房地产开发有限公司 | 房地产开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | 巨化集团直接持股 100.0000% | 否 |
| 58 | 深圳市巨化华南投资发展有限公司 | 一般经营项目是：投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；信息咨询（不含限制项目）。进出口业务；自有房产出租；煤炭经营销售。许可经营项目是：无。 | 巨化集团直接持股 100.0000% | 否 |
| 59 | 浙江巨化清安检测科技有限公司 | 一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；安全咨询服务；环保咨询服务；计量服务；标准化服务；教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：检验检测服务；安全评价业务；职业卫生技术服务；室内环境检测（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。 | 巨化集团直接持股 100.0000% | 否 |
| 60 | 浙江科健安全卫生咨询有限公司 | 许可项目：职业卫生技术服务；安全评价业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：安全咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、 | 巨化集团通过浙江巨化清安检测科技有限公司间接持股 100.0000% | 否 |

| | | | | |
|----|---------------------|---|------------------------------------|---|
| | | 技术转让、技术推广（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 | | |
| 61 | 衢州巨程安全技术服务有限公司 | 安全技术、环保技术、职业卫生技术的技术咨询、技术研发、技术转让、技术服务；化工机械类产品、建筑材料的检测；机电产品销售；仪器仪表、化学试剂（不含危险化学品及易制毒化学品）销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | 巨化集团通过浙江巨化清安检测科技有限公司间接持股 100.0000% | 否 |
| 62 | 浙江清科环保科技有限公司 | 环境影响评价服务；环境审计服务；企业或区域污染状况评价服务；环境风险评估和应急预案编制；各类环保规划编制；节能减排与循环经济技术应用与推广；环境安全工程技术咨询；环保设备及技术的引进与转让等综合性咨询服务；环保设备的销售；环保工程。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | 巨化集团通过浙江巨化清安检测科技有限公司间接持股 55.0000% | 否 |
| 63 | 宁波经济技术开发区巨环工贸实业有限公司 | 化工原料及产品、化学纤维、机电设备、金属材料、建筑材料、矿产品、包装材料、针纺织品、服装、文体用品的批发、零售；咨询服务；自营和代理各类货物及技术的进出口业务（除国家限定公司经营或禁止进出口的货物及技术）。 | 巨化集团直接持股 100.0000% | 否 |
| 64 | 衢州衢化宾馆有限公司 | 住宿服务；预包装食品（不含冷藏冷冻食品）销售；热食类食品制售；冷食类食品制售；生食类食品制售；糕点类食品制售（不含裱花蛋糕）；自制饮品制售（普通类）；卷烟、雪茄烟零售（凭有效许可证经营）；农产品销售；会议服务；物业管理；保洁服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | 巨化集团直接持股 100.0000% | 否 |
| 65 | 衢州巨化传媒有限公司 | 经营广告业务；广播电视综艺、专题节目制作、复制；广播电视、工程设计安装、维修；新闻业务培训；动漫美术品制作；装饰、装潢设计、制作；承办各类文体活动及礼仪服务；批发、零售：文具礼仪用品、家用电器、广播电视通讯器材、建筑材料；有线电视网络服务及代理；广播、数字电视的信息及相关技术服务；有线广播、电视网络建设及维护管理；计算机、广播电视网络设备、数字音视频产品、电子产品、办公自动化设备的安装、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | 巨化集团直接持股 100.0000% | 否 |
| 66 | 巨化集团（香港）有限公司 | / | 巨化集团直接持股 100.0000% | 否 |
| 67 | 浙江巨化信息技术有限公司 | 一般项目：软件开发；信息系统集成服务；工业互联网数据服务；大数据服务；互联网销售（除销售需要许可的商品）；物联网技术服务；信息系统运行维护服务；信息技术咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；软件销售；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；家用电器销售；电子产品销售；网络设备销售；光纤销售；通信设备销售；会议及展览服务；集贸市场管理服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 | 巨化集团直接持股 85.0000% | 否 |

| | | | | |
|----|----------------|--|---|---|
| | | 执照依法自主开展经营活动)。许可项目：各类工程建设活动；第二类增值电信业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。 | | |
| 68 | 浙江华江科技股份有限公司 | 聚氨酯复合板、聚丙烯发泡产品、高发泡聚苯乙烯、高发泡聚乙烯、ABS 板材、汽车及轨道交通用 GMT 新型轻质复合材料的生产。服务：聚氨酯复合板、聚丙烯发泡产品、高发泡聚苯乙烯、高发泡聚乙烯、ABS 板材、汽车及轨道交通用 GMT 新型轻质复合材料的技术开发、技术咨询、成果转让；货物和技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可从事经营活动）；含下属分支机构经营范围。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | 巨化集团直接持股 56.1200% | 否 |
| 69 | 天津华江复合材料有限公司 | 塑料制品制造。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | 巨化集团通过浙江华江科技股份有限公司间接持股 56.1200% | 否 |
| 70 | 浙江工程设计有限公司 | 许可项目：建设工程设计；特种设备设计；建筑智能化系统设计；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；各类工程建设活动；建筑智能化工程施工；特种设备安装改造修理；工程造价咨询业务；建设工程监理；货物进出口；危险化学品经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：专业设计服务；规划设计管理；安全咨询服务；环保咨询服务；节能管理服务；工程管理服务；普通机械设备安装服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；工程和技术研究和试验发展；建筑信息模型技术开发、技术咨询、技术服务；软件开发；信息系统集成服务；特种设备销售；机械销售；金属材料销售；建筑材料销售；轻质建筑材料销售；仪器仪表销售；智能仪器仪表销售；包装材料及制品销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 | 巨化集团直接持股 45.0000%，通过浙江巨化股份有限公司、浙江巨化投资有限公司间接持股 5.3430% | 否 |
| 71 | 浙江南方工程咨询管理有限公司 | 许可项目：建设工程监理；单建式人防工程监理；工程造价咨询业务；测绘服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：工程管理服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；招投标代理服务；采购代理服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 | 巨化集团直接持股 34.0000% | 否 |
| 72 | 浙江巨宏新材料有限公司 | 一般项目：新材料技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 | 巨化集团通过浙江巨化股份有限公司、浙江巨化投资有限公司间接持股 27.2493% | 否 |
| 73 | 衢州氟硅技术研究院 | 以服务我市硅氟企业科技创新增强氟硅行业综合实力。开展氟硅产业新技术、新工艺 | 巨化集团控制单位 | 否 |

| | | | | |
|----|------------------|--|--|---|
| | | 研究, 开发新产品, 开展技术咨询和技术服务, 进行新技术成果转化与推介, 检验检测等 | | |
| 74 | 浙江聚荟新材料有限公司 | 一般项目: 新材料技术研发; 新材料技术推广服务; 技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广; 合成材料销售(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)。 | 巨化集团通过浙江巨化股份有限公司、浙江巨化投资有限公司间接持股 32.0580% | 否 |
| 75 | 衢州市衢江区恒明光伏发电有限公司 | 许可项目: 发电业务、输电业务、供(配)电业务(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项目以审批结果为准)。 | 巨化集团通过浙江巨化装备工程集团有限公司间接持股 100.0000% | 否 |
| 76 | 奈特(衢州)新能源有限公司 | 一般项目: 新兴能源技术研发; 光伏设备及元器件销售; 电池销售; 机械电气设备销售; 机械设备销售; 特种设备销售; 新型膜材料销售; 互联网销售(除销售需要许可的商品); 太阳能发电技术服务; 工程和技术研究和试验发展; 技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广; 储能技术服务; 环保咨询服务; 销售代理; 国内贸易代理; 采购代理服务; 贸易经纪; 进出口代理; 货物进出口; 技术进出口(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)。 | 巨化集团通过浙江巨化装备工程集团有限公司间接持股 100.0000% | 否 |
| 77 | 甘肃巨化新材料有限公司 | 许可项目: 发电业务、输电业务、供(配)电业务; 道路货物运输(不含危险货物)。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)***一般项目: 化工产品生产(不含许可类化工产品); 化工产品销售(不含许可类化工产品); 储能技术服务; 电力行业高效节能技术研发; 新材料技术研发; 新兴能源技术研发。(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动) | 巨化集团通过浙江巨化投资有限公司间接持股 100.0000% | 否 |

(二) 避免同业竞争的承诺

丁酮肟系发行人生产过程中的中间产品之一, 较少对外销售, 发行人主要将丁酮肟作为原材料进一步生产产品, 巨化锦纶与公司均具备丁酮肟的生产能力。报告期内, 巨化锦纶生产的丁酮肟全部销售给公司, 不存在对外销售的情形, 不构成同业竞争。

截至本招股说明书签署日, 控股股东及其控制的其他企业未从事任何与公司主营业务相同、近似或构成竞争的业务, 也未发生构成或可能构成直接或间接的同业竞争的情形。

为有效防止及避免同业竞争, 发行人控股股东巨化集团已出具《浙江锦华新材料股份有限公司之控股股东关于避免同业竞争问题的承诺函》, 具体承诺如下:

“一、未来巨化锦纶生产的丁酮肟不会销售给除锦华新材以外的任何主体。

二、除上述巨化锦纶生产并向锦华新材销售丁酮肟情形外, 本企业及控制的其他企业目前没有、将来也不以任何形式从事或者参与和锦华新材主营业务相同或相似的业务和活动, 不通过投资于其他经济实体、机构、经济组织从事或参与和锦华新材主营业务相同或相似的业务和活动。

三、除上述巨化锦纶生产并向锦华新材销售丁酮肟情形外，本企业及控制的其他企业不从事或者参与和锦华新材主营业务相同或相似的业务和活动，包括但不限于：

（一）自行或者联合他人，以任何形式直接或间接从事或参与任何与锦华新材主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。

（二）以任何形式支持他人从事与锦华新材主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；及以其他方式介入（不论直接或间接）任何与锦华新材主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。

（三）如果锦华新材在其现有业务的基础上进一步拓展其经营业务范围，而本企业及控制的其他企业对此已经进行生产、经营的，本企业及控制的其他企业应将相关业务出售，锦华新材对相关业务在同等商业条件下有优先收购权。

（四）对于锦华新材在其现有业务范围的基础上进一步拓展其经营业务范围，而本企业及控制的其他企业尚未对此进行生产、经营的，本企业及控制的其他企业将不从事与锦华新材该等新业务相同或相似的业务和活动。

四、本企业及本企业控制的其他企业从任何第三者获得的任何商业机会与锦华新材之业务构成或可能构成实质性竞争的，本企业将立即通知锦华新材，并尽力将该等商业机会让与锦华新材。

五、本企业及本企业控制的其他企业承诺将不向其业务与锦华新材业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。

六、若违反上述承诺，本企业将承担由此给锦华新材造成的实际的直接损失。”

七、 关联方、关联关系和关联交易情况

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》与《北京证券交易所股票上市规则（试行）》关于关联方和关联关系的相关规定，发行人报告期内的主要关联方及关联关系列示如下：

1、直接或者间接控制发行人的法人或其他组织

发行人控股股东为巨化集团，实际控制人为浙江省国资委，相关情况详见本招股书说明书“第四节 发行人基本情况”之“四、发行人股东及实际控制人情况”。

2、直接或者间接持有发行人 5%以上股份的法人或其他组织

| 关联方名称 | 持股情况 |
|--------------------|-----------------------------------|
| 丽水锦泓企业管理合伙企业（有限合伙） | 直接持有 10,450,781 股，占发行人总股本的 10.66% |

3、控股股东控制的除发行人以外的法人或其他组织

报告期内，发行人控股股东直接或者间接控制的除发行人以外的法人或其他组织情况详

见本招股说明书“第六节 公司治理”之“六、同业竞争情况”。

4、发行人现任董事、监事、高级管理人员

| 序号 | 姓名 | 职务 |
|----|-----|-----------------|
| 1 | 雷俊 | 发行人董事长、巨化集团副总经理 |
| 2 | 周强 | 发行人董事兼总经理 |
| 3 | 张则瑜 | 发行人董事兼副总经理 |
| 4 | 魏志强 | 发行人董事 |
| 5 | 全泽 | 发行人独立董事 |
| 6 | 黄荣华 | 发行人独立董事 |
| 7 | 朱莉莉 | 发行人监事 |
| 8 | 张忠明 | 发行人监事 |
| 9 | 张敏 | 发行人监事 |
| 10 | 段仲刚 | 发行人副总经理 |
| 11 | 王雄 | 发行人副总经理 |
| 12 | 张军良 | 发行人副总经理 |
| 13 | 陈志英 | 发行人财务负责人 |
| 14 | 李晓晨 | 发行人董事会秘书 |

5、直接或者间接地控制发行人的法人的董事、监事及高级管理人

控股股东巨化集团的董事、监事、高级管理人员均为发行人关联自然人，具体如下：

| 序号 | 姓名 | 职务 |
|----|-----|---------------------|
| 1 | 周黎明 | 巨化集团董事长、党委书记 |
| 2 | 李军 | 巨化集团董事、总经理、党委副书记 |
| 3 | 严卫华 | 巨化集团董事、党委副书记、工会主席 |
| 4 | 潘翔远 | 巨化集团董事、工会副主席、机关党委书记 |
| 5 | 吴东明 | 巨化集团董事 |
| 6 | 唐国华 | 巨化集团董事 |
| 7 | 吴熙君 | 巨化集团监事 |
| 8 | 张艺 | 巨化集团监事 |
| 9 | 吴坚 | 巨化集团监事 |
| 10 | 任刚 | 巨化集团监事 |
| 11 | 王志南 | 巨化集团监事 |
| 12 | 耿欣欣 | 巨化集团监事 |
| 13 | 邓建明 | 巨化集团副总经理 |
| 14 | 雷俊 | 发行人董事长、巨化集团副总经理 |
| 15 | 王晓宇 | 巨化集团副总经理 |
| 16 | 蒋建建 | 巨化集团副总经理 |
| 17 | 陶晓东 | 巨化集团纪委书记 |
| 18 | 汤阳 | 巨化集团副总经理 |
| 19 | 童继红 | 巨化集团总工程师 |

注：根据《巨化集团有限公司章程》，高级管理人员包括总经理、副总经理，根据业务发展需要经批准，可设总工程师、总经济师、总会计师、总法律顾问等其他高级管理人员职位。

6、发行人其他关联自然人

其他关联自然人包括与持有公司 5% 以上股份的自然人股东、发行人董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员，包括配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹、子女配偶的父母。

7、发行人现任董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除发行人及其控股子公司以外的法人或其他组织

| 序号 | 关联方名称 | 与公司关系 |
|----|-----------------|------------------------------------|
| 1 | 丽水锦瑞企业管理有限公司 | 董事兼总经理周强、董事兼副总经理张则瑜、副总经理段仲刚、王雄共同控制 |
| 2 | 中巨芯科技股份有限公司 | 独立董事全泽担任独立董事的企业 |
| 3 | 江苏普利匡环保材料科技有限公司 | 独立董事全泽担任董事的企业 |
| 4 | 华宝香精股份有限公司 | 独立董事全泽担任独立董事的企业 |
| 5 | 苏州聚威共混材料有限公司 | 独立董事全泽配偶王芳担任董事的企业 |
| 6 | 上海玗米商务咨询有限公司 | 独立董事全泽配偶王芳担任总经理兼财务负责人的企业 |
| 7 | 唐山三孚硅业股份有限公司 | 独立董事黄荣华担任独立董事的企业 |
| 8 | 格林生物科技股份有限公司 | 监事张忠明担任董事的企业 |
| 9 | 福州明杰智汇新能源有限公司 | 监事张忠明配偶刘勤及配偶母江雪英共同控制的企业 |

8、发行人其他关联法人或组织

由发行人控股股东的董事、监事、高级管理人员直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的其他企业，亦为发行人关联方。

9、报告期内曾经的关联方

报告期内曾为公司关联方的自然人、法人或其他组织如下：

| 序号 | 关联方名称 | 与公司关系 |
|----|----------------|---------------------------------|
| 1 | 谢方友 | 报告期内曾任公司董事长，已于2021年5月离任 |
| 2 | 李元才 | 报告期内曾任公司董事，已于2021年5月离任 |
| 3 | 周永青 | 报告期内曾任公司董事，已于2021年5月离任 |
| 4 | 沈智慧 | 报告期内曾任公司董事，已于2021年5月离任 |
| 5 | 孙化平 | 报告期内曾任公司董事，已于2021年5月离任 |
| 6 | 张亮亮 | 报告期内曾任公司独立董事，已于2023年12月离任 |
| 7 | 王江 | 报告期内曾任公司监事，已于2021年5月离任 |
| 8 | 程恩 | 报告期内曾任公司监事，已于2021年5月离任 |
| 9 | 缪永伟 | 报告期内曾任公司监事，已于2021年5月离任 |
| 10 | 吴汉文 | 报告期内曾任公司监事，已于2022年10月离任 |
| 11 | 巨化集团公司塑化厂 | 报告期内巨化集团曾经控制的企业，2023年5月10日注销 |
| 12 | 浙江巨荣石油化工销售有限公司 | 报告期内巨化集团曾经控制的企业，已于2023年12月4日注销 |
| 13 | 浙江巨化联州制冷科技有限公司 | 报告期内巨化集团曾经控制的企业，已于2023年11月24日注销 |
| 14 | 浙江衢州鑫巨氟材料有限公司 | 报告期内巨化集团曾经控制的企业，已于2023年6月30日注销 |
| 15 | 衢州市清泰环境工程有限公司 | 报告期内巨化集团曾经控制的企业，于2022年4月1日注销 |
| 16 | 浙江巨化电石有限公司 | 报告期内巨化集团曾经控制的企业，于2021年12月15日注销 |
| 17 | 巨化集团公司制药厂 | 报告期内巨化集团曾经控制的企业，于2021年12月1日注销 |
| 18 | 龙游巨瑞房地产开发有限 | 报告期内巨化集团曾经控制的企业，于2021年7月23 |

| | | |
|----|---------------------------------|---|
| | 公司 | 日注销 |
| 19 | 上海得邦贸易有限公司 | 报告期内巨化集团曾经控制的企业，于2022年8月24日注销 |
| 20 | 衢州巨化再生资源科技有限公司 | 报告期内巨化集团曾经控制的企业，于2021年9月26日注销 |
| 21 | 巨化报社服务部 | 报告期内巨化集团曾经控制的企业，于2021年3月17日注销 |
| 22 | 衢州巨化华辰物流有限公司 | 报告期内巨化集团曾经控制的企业，于2021年11月8日注销 |
| 23 | 浙江衢州巨新氟化工有限公司 | 报告期内巨化集团曾经控制的企业，于2021年12月1日注销 |
| 24 | 浙江丽水福华化工有限公司 | 报告期内巨化集团曾经控制的企业，于2021年11月15日注销 |
| 25 | 浙江华知瑞工程咨询有限公司 | 报告期内巨化集团曾经控制的企业，于2021年1月26日注销 |
| 26 | 浙江汉泰氟材料有限公司 | 报告期内巨化集团曾经控制的企业，于2022年12月14日注销 |
| 27 | 浙江海力股份有限公司 | 原董事沈智慧配偶张焕宇担任财务负责人的企业 |
| 28 | 杭州柏畅汽车服务有限公司 | 原董事沈智慧弟弟沈智兵持股90%，并担任执行董事兼总经理的企业 |
| 29 | 杭州道尔通汽车服务有限公司 | 原董事沈智慧弟弟沈智兵持股100%，并担任执行董事兼总经理的企业 |
| 30 | 浙江中天东方氟硅材料股份有限公司 | 原董事长谢方友担任董事的企业 |
| 31 | 南京匹亚化工有限公司 | 原董事孙化平持股89.5833%，并担任执行董事兼总经理的企业，曾持有锦华新材10.9490%股份，于2020年8月将其所持锦华新材股份转让给丽水锦泓 |
| 32 | 平顶山匹亚科技有限公司 | 原董事孙化平持股95.0000%，并担任执行董事兼总经理的企业 |
| 33 | 江苏彩涂多电子商务有限公司 | 原董事孙化平持股100.0000%，并担任执行董事、总经理的企业，于2021年1月21日注销 |
| 34 | 新疆天业股份有限公司 | 独立董事全泽曾担任独立董事的企业，已于2021年2月离任 |
| 35 | 九江银行股份有限公司 | 独立董事全泽曾担任独立董事，已于2023年9月离任 |
| 36 | 上海麦玗聿阳投资中心（有限合伙） | 独立董事全泽曾持有10.00%合伙份额并担任执行事务合伙人，已于2023年9月退出 |
| 37 | 上海吉汭商务服务中心 | 独立董事全泽曾经持股100.00%的企业，于2022年9月29日注销 |
| 38 | 衢州汇合建设有限公司（曾用名：衢州市新化基础设施投资有限公司） | 原董事周永青担任董事的企业，已于2023年8月离任 |

10、发行人其他曾经关联方

报告期内，曾任发行人控股股东的董事、监事、高级管理人员和上述人员曾直接或者间接控制的，或者曾担任董事、高级管理人员的，除发行人以外的法人或者其他组织，属于曾与发行人存在关联关系的关联方。

11、根据实质重于形式原则认定的其他与发行人有特殊关系，可能或者已经造成发行人对其利益倾斜的自然人、法人或者非法人组织

具体如下：

| 序号 | 关联方名称 | 与公司关系 |
|----|--------------|--|
| 1 | 洪根 | 报告期期初至 2021 年 5 月 10 日曾担任发行人董事，现为持有发行人 3.28% 股份股东，洪根的哥哥控制的企业为发行人重要客户 |
| 2 | 浙江衢州硅宝化工有限公司 | 现股东、原董事洪根的哥哥洪金根持股 55.00%，并担任董事长、经理的企业，且为发行人的客户、供应商 |
| 3 | 杭州硅宝新材料有限公司 | 现股东、原董事洪根的哥哥洪金根持股 58.00%，并担任执行董事兼总经理的企业，且为发行人的客户 |
| 4 | 杭州硅宝化工有限公司 | 现股东、原董事洪根的哥哥洪金根持股 53.50%，并担任董事长、总经理的企业，且为发行人的间接客户 |
| 5 | 杭州硅安贸易有限公司 | 现股东、原董事洪根的哥哥洪金根实际控制的企业，且为发行人的客户 |
| 6 | 衢州硅泰新材料有限公司 | 现股东、原董事洪根的哥哥洪金根实际控制的企业，且为发行人的客户 |

注：洪根于报告期期初至 2021 年 5 月 10 日曾担任发行人董事，上述公司于报告期期初至洪根卸任董事的 12 个月之内，系发行人报告期内曾经存在的关联方，自洪根卸任董事 12 个月期满后，根据实质重于形式原则，上述公司继续认定为发行人关联方。

（二）关联交易情况

1、关联交易汇总表

报告期内，发行人发生的关联交易汇总表如下：

单位：元

| 项目 | 交易内容 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|---------|-----------|---|----------------|----------------|
| 经常性关联交易 | 采购商品、接受劳务 | 297,546,373.29 | 323,120,888.27 | 305,503,765.64 |
| | 销售商品、提供劳务 | 219,138,499.41 | 143,392,267.79 | 202,322,398.29 |
| | 委托存款 | 具体情况详见本招股说明书“第六节 公司治理”之“七、关联方、关联关系和关联交易情况”之“（二）关联交易情况”之“2、经常性关联交易”之“（3）委托存款情况”。2024 年 4 月发行人已停止该关联交易。 | | |
| | 票据存放 | 具体情况详见本招股说明书“第六节 公司治理”之“七、关联方、关联关系和关联交易情况”之“（二）关联交易情况”之“2、经常性关联交易”之“（4）票据存放业务情况”。2024 年 4 月发行人已停止该关联交易。 | | |
| | 关键管理人员薪酬 | 4,686,237.96 | 4,444,013.54 | 4,370,653.00 |
| | 关联商标使用许可 | 具体情况详见本招股说明书“第五节 业务和技术”之“三、发行人主营业务情况”之“（三）主要资产情况”之“3、知识产权”之“（1）商标”。 | | |
| 偶发性关联交易 | 采购商品、接受劳务 | 9,351,271.88 | 4,392,883.43 | 12,956,021.42 |
| | 销售商品、提供劳务 | 49,944.25 | 144,139.83 | 530,965.96 |

| | | |
|--|--------|--|
| | 关联担保 | 2021年曾存在巨化集团对公司的关联担保，详见本招股说明书“第六节 公司治理”之“七、关联方、关联关系和关联交易情况”之“（二）关联交易情况”之“3、偶发性关联交易”之“（3）关联担保”。 |
| | 关联资金拆借 | 2021年曾存在关联资金拆借，详见本招股说明书“第六节 公司治理”之“七、关联方、关联关系和关联交易情况”之“（二）关联交易情况”之“3、偶发性关联交易”之“（4）关联资金拆借”。 |

2、经常性关联交易

（1）关联采购

报告各期，公司经常性关联采购金额分别为 30,550.38 万元、32,312.09 万元、29,754.64 万元，占采购总额的比例分别为 37.26%、37.52%、35.43%，公司经常性关联采购简要汇总如下：

单位：元

| 关联方 | 交易内容 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|-------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 巨化集团及其控制的主体 | 能源 | 114,695,009.06 | 136,270,929.36 | 103,825,340.14 |
| | 委托加工 | 81,949,053.10 | 71,511,977.00 | 92,127,664.63 |
| | 原材料 | 79,071,419.89 | 91,262,305.89 | 82,448,271.28 |
| | 维修、安装、检测服务 | 5,607,367.04 | 11,771,923.30 | 15,011,788.95 |
| | 三废处置服务 | 6,848,025.59 | 6,667,453.32 | 3,702,630.76 |
| | 后勤服务 | 4,031,797.56 | 2,814,814.75 | 3,369,554.97 |
| | 物流服务 | 849,882.60 | 788,906.09 | 4,344,344.82 |
| | 其他 | 4,493,818.45 | 2,032,578.56 | 674,170.09 |
| | 合计 | 297,546,373.29 | 323,120,888.27 | 305,503,765.64 |

1) 采购能源的必要性和公允性

①必要性

公司向巨化集团控制的主体采购能源的具体情况如下：

单位：元

| 关联方 | 采购类型 | 交易内容 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|---------------|------|--------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 浙江巨化热电有限公司 | 能源 | 蒸汽 | 87,198,937.00 | 106,781,754.00 | 76,713,440.00 |
| 巨化集团有限公司公用分公司 | 能源 | 电和工业用水 | 27,496,072.06 | 29,489,175.36 | 27,111,900.14 |
| 合计 | | | 114,695,009.06 | 136,270,929.36 | 103,825,340.14 |

公司向浙江巨化热电有限公司采购蒸汽、巨化集团有限公司公用分公司采购电和工业用水，主要原因为：公司所在的化工产业园区内巨化集团已经建设电力、水、蒸汽供应设备和管网等设施，配套齐全，服务完善，公司向巨化集团采购，有助于保证生产经营过程中用能

源的稳定性及连续性，减少限电等因素对公司经营的影响；公司厂区内配套的电力设备，系按照巨化集团供电的电压等级配置，与电网公司周边供电的电压等级不同，公司如切换购电渠道将新增较高的固定资产投入，且切换过程将造成停产损失并需要额外进行稳定性评估。

②公允性

A、向浙江巨化热电有限公司采购蒸汽定价的公允性

报告期内，浙江巨化热电有限公司供应蒸汽的价格系根据生产成本、合理利润，结合“煤热联动”的原则确定；报告期内，国内煤价波动较大，因此，根据煤价的波动各月对蒸汽价格进行调整。

公司向浙江巨化热电有限公司采购蒸汽，与同处衢州市的 IPO 企业披露的采购价格比较情况如下：

单位：元/吨

| 蒸汽采购价格 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|------------------|---------|---------|---------|
| 锦华新材 | 246.53 | 271.19 | 224.91 |
| 中巨芯科技股份有限公司 | - | 245.06 | 210.00 |
| 浙江金龙再生资源科技股份有限公司 | - | 259.56 | 210.74 |
| 浙江中天东方氟硅材料股份有限公司 | - | - | 235.72 |
| 浙江海昇药业股份有限公司 | 234.72 | 255.31 | 211.20 |
| 浙江特美新材料股份有限公司 | - | 420.00 | 270.00 |

注 1：上述 IPO 在审企业数据来源于其招股说明书。

注 2：浙江海昇药业股份有限公司 2023 年度蒸汽价格为 2023 年 1-6 月的平均价格。

根据上表，报告期内，公司关联采购蒸汽的价格位于同地区拟上市公司或者上市公司公开披露的蒸汽价格范围之内。2022 年蒸汽价格相对较高主要系当年煤炭等能源市场价格较高所致。各公司采购蒸汽价格存在一定的差异，主要原因为：①每个企业各月的蒸汽采购数量占比不同，由于蒸汽价格随着煤价而波动，因此全年平均价格有所差异；②不同企业采购蒸汽的压强不完全相同，公司使用中压蒸汽，其他公司存在使用更高压蒸汽或更低压蒸汽的情况，不同压强的蒸汽价格有所差异；③上述企业所在位置、采购蒸汽渠道不完全相同，部分企业的子公司在其他城市。

B、向巨化集团有限公司公用分公司采购电和工业用水价格定价的公允性

公司向巨化集团有限公司公用分公司采购电力和工业用水以市场化原则定价，与同处衢州市的 IPO 在审企业披露的采购价格比较情况如下：

单位：元/度，元/吨

| 采购价格 | 2023 年度 | | 2022 年度 | | 2021 年度 | |
|-------------|---------|------|---------|------|---------|------|
| | 电 | 水 | 电 | 水 | 电 | 水 |
| 锦华新材 | 0.67 | 1.75 | 0.68 | 1.75 | 0.63 | 1.75 |
| 中巨芯科技股份有限公司 | - | - | 0.73 | 1.79 | 0.66 | 1.86 |

| | | | | | | |
|------------------|------|------|------|------|------|------|
| 浙江金龙再生资源科技股份有限公司 | - | - | 0.67 | - | 0.59 | - |
| 浙江中天东方氟硅材料股份有限公司 | - | - | - | - | 0.61 | - |
| 浙江海昇药业股份有限公司 | 0.72 | 1.82 | 0.72 | 1.82 | 0.62 | 1.88 |
| 浙江特美新材料股份有限公司 | - | - | 0.77 | - | 0.68 | - |

注 1：上述 IPO 在审企业数据来源于其招股说明书。

注 2：浙江海昇药业股份有限公司 2023 年度水、电价格为 2023 年 1-6 月的平均价格。

根据上表，公司向巨化集团有限公司公用分公司采购电力和工业用水的价格与外部可比价格差异较小，定价公允。

2) 采购委托加工服务的必要性和公允性

①必要性

丁酮肟系公司生产硅烷交联剂、羟胺盐的原材料。报告期内，公司向巨化股份（600160.SH）子公司巨化锦纶采购丁酮肟委托加工服务，主要原因为：A、报告期内公司丁酮肟需求大、自产能力不足，而巨化锦纶拥有较大的丁酮肟产能，两者在丁酮肟供需平衡方面高度匹配；B、巨化锦纶生产基地和公司距离较近，丁酮肟可以通过管道运输，降低该危险化学品装卸、运输及储存等安全风险，并节省了公司向其他方外购丁酮肟的运输成本。

另外，2023 年公司已完成“70kt/a 丁酮肟、30kt/a 乙醛肟技改项目”立项备案，并开始该技改项目，预计在 2024 年完工。上述项目完工后，公司自有装置生产丁酮肟的工艺将由 HPO 法改为 HAO 法，更具经济性，公司将优先利用新工艺下的自产丁酮肟满足相关产品生产所需，因此预计未来委托关联方加工丁酮肟数量占公司丁酮肟需求量的比例将大幅下降。

②公允性

A、关联采购丁酮肟价格

报告期各期，公司关联采购委托加工服务的金额分别为 9,212.77 万元、7,151.20 万元、8,194.91 万元，平均价格分别为 2,274.87 元/吨、1,552.21 元/吨、1,552.21 元/吨。

公司与巨化锦纶签署《丁酮肟委托加工协议书》并约定委托加工费：2021 年 1 月至 9 月，公司提供丁酮、双氧水；2021 年 10 月至今，公司提供丁酮、双氧水、液氨、中压蒸汽。公司与巨化锦纶约定委托加工费时，主要基于以下定价原则协商确定：委托加工费 <（丁酮肟市场价格或公司自产丁酮肟单位成本 - 公司负责采购的材料及能源预计成本）。由于从 2021 年 10 月起，委托加工生产丁酮肟所需的液氨、中压蒸汽改为由公司负责采购，因此巨化锦纶收取的委托加工费单价下降。

报告期内，公司仅向巨化锦纶采购丁酮肟委托加工服务，未向其他单位采购丁酮肟委托加工服务；巨化锦纶仅向公司提供丁酮肟委托加工服务，未向其他单位提供丁酮肟委托加工服务。因此，无直接可比的丁酮肟委托加工价格。

为便于与丁酮肟市场价格对比，下表列示了公司委托加工丁酮肟的综合成本和对应单位成本（系根据公司与巨化锦纶的交易金额加上公司自行采购的材料及能源成本计算），具体

如下：

| 项目 | 备注 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|-------------------|-------|----------------|----------------|----------------|
| 公司与巨化锦纶关联采购金额（元） | A | 81,949,053.10 | 71,511,977.00 | 92,127,664.63 |
| 委托加工丁酮肟数量（吨） | B | 52,795.00 | 46,071.00 | 40,498.00 |
| 公司与巨化锦纶的结算单价（元/吨） | C=A/B | 1,552.21 | 1,552.21 | 2,274.87 |
| 公司负责的材料及能源采购金额（元） | D | 479,497,916.70 | 510,792,401.97 | 345,620,297.48 |
| 委托加工丁酮肟的综合成本（元） | E=A+D | 561,446,969.80 | 582,304,378.97 | 437,747,962.11 |
| 委托加工丁酮肟单位成本（元/吨） | F=E/B | 10,634.47 | 12,639.28 | 10,809.13 |
| 其中：公司与巨化锦纶的结算单价占比 | G=C/F | 14.60% | 12.28% | 21.05% |
| 公司负责采购的材料成本占比 | H=1-G | 85.40% | 87.72% | 78.95% |

上表中，2022、2023 年度公司与巨化锦纶的结算单价相同，但低于 2021 年度下降的原因为：2021 年 1 月开始公司向巨化锦纶提供丁酮和双氧水；2021 年 10 月开始向巨化锦纶提供丁酮、双氧水、液氨和蒸汽。

上表中，报告期各期，公司委托加工丁酮肟单位成本先上涨后下降主要系相关原材料的价格波动所致，具体如下：

| 采购内容 | 价格单位 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|------|------|----------|----------|----------|
| | | 平均采购价格 | 平均采购价格 | 平均采购价格 |
| 外购丁酮 | 元/吨 | 7,170.04 | 9,600.53 | 7,769.71 |
| 液氨 | 元/吨 | 3,216.15 | 3,761.49 | 3,647.04 |
| 蒸汽 | 元/吨 | 246.53 | 271.19 | 224.91 |

B、关联采购价格与外部市场价格差异情况

单位：万元

| 项目 | 2023 年 | 2022 年 | 2021 年 |
|-------------------------|-----------|-----------|-----------|
| 外部市场价格——东营赫邦销售丁酮肟的价格（注） | 10,770.33 | 12,314.57 | 12,111.86 |
| 锦华新材委托加工丁酮肟的单位成本 | 10,634.47 | 12,639.28 | 10,809.13 |
| 价格差异 | -135.86 | 324.71 | -1,302.73 |
| 差异率 | -1.26% | 2.64% | -10.76% |

注：上表中，东营市赫邦化工有限公司销售丁酮肟的价格摘自上市公司山东华鹏（603021.SH）披露的《<关于山东华鹏玻璃股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易申请文件的审核问询函>之专项核查意见》，其中 2023 年填写为 2023 年 1-6 月的价格。

2022 年、2023 年公司委托加工丁酮肟单位成本与东营赫邦的价格相近。2021 年公司委托加工丁酮肟的价格低于东营赫的价格，主要系当年丁酮肟市场价格及其生产所需的丁酮、

蒸汽、液氨价格变动较大，而 2021 年东营赫邦销售丁酮肟数量不及于当年公司委托加工丁酮肟数量的 1/10，上述价格变动对东营赫邦、公司影响结果不同所致。

C、关联采购价格与公司向非关联方外购丁酮肟的单位价格差异情况

报告期各期，公司向非关联方外购丁酮肟的数量分别为 0.38 万吨、0.05 万吨、0.31 万吨，主要根据公司生产高峰的需要，通过外购少量丁酮肟对委托加工或自产丁酮肟进行补充。由于外购丁酮肟的数量相对较小等原因，报告期各期公司委托加工丁酮肟单位成本较公司向非关联方外购丁酮肟的单位价格分别低 12.75%、12.78%、0.52%，对应公司与巨化锦纶的结算价对应差额分别为-332.46 元/吨、-227.54 元/吨、-8.19 元/吨。价格差异整体情况见下表：

单位：元/吨

| 项目 | 备注 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|-------------------------|-------------|-----------|-----------|-----------|
| 委托加工丁酮肟单位成本 | A | 10,634.47 | 12,639.28 | 10,809.13 |
| 可比期间委托加工丁酮肟单位成本（注 1） | B | 10,751.68 | 14,397.90 | 10,809.13 |
| 可比期间向非关联方外购丁酮肟的单位价格 | C | 10,808.39 | 16,508.49 | 12,388.81 |
| 价格差异率 | D=B/C-1 | -0.52% | -12.78% | -12.75% |
| 价格差异额 | E=A-A/(1+D) | -56.09 | -1,852.79 | -1,579.68 |
| 其中：公司与巨化锦纶的结算价对应差额（注 2） | F | -8.19 | -227.54 | -332.52 |
| 公司负责采购的材料成本对应差额 | G | -47.90 | -1,625.27 | -1,247.16 |

注 1：受上游原材料的价格变化影响，月度之间的丁酮肟采购单价和委托加工单位成本波动较大。公司报告期内只在部分月份向非关联方零星采购丁酮肟，因此根据对应月份的委托加工丁酮肟单位成本计算出上表的“可比期间委托加工丁酮肟单位成本”，详见下文。

注 2：根据上文，公司与关联方巨化锦纶结算单价占委托加工丁酮肟单位成本的比例仅分别为 21.05%、12.28%、14.60%，因此根据此占比与上表的“价格差异额”计算得到“公司与巨化锦纶的结算价对应差额”。

可比期间向非关联方外购丁酮肟的单位价格、价格差异率具体计算过程如下：

a、2021 年丁酮肟关联方委托加工单位成本与向非关联采购单价比较情况

| 非关联供应商 | 非关联方采购年度平均单价（元/吨）A | 本年度的委托加工丁酮肟单位成本（元/吨）B | 委托加工相较于外购的折价率 C=(A-B)/A |
|-----------|--------------------|-----------------------|-------------------------|
| 圣安化工 | 12,522.80 | 10,809.13 | 13.68% |
| 湖北仙粼 | 12,204.59 | | 11.43% |
| 东营赫邦 | 12,439.04 | | 13.10% |
| 平均 | 12,388.81 | 10,809.13 | 12.75% |

b、2022 年丁酮肟关联方委托加工单位成本与向非关联采购单价比较情况

丁酮肟的单价因受上游原材料的价格变化，月度之间的丁酮肟采购单价和单位成本波动较大。2022 年，公司仅在 2022 年 1 月、4 月向非关联供应商采购丁酮肟，仅对上述月份公司通过巨化锦纶委托加工方式获得丁酮肟的单位成本与向非关联供应商采购的丁酮肟平均单价进行比较，更具可比性，具体比较情况如下：

| 月份 | 非关联 供应商 | 非关联方采购年 度平均单价（元/ 吨）A | 各月的委托加工丁酮肟 单位成本（元/吨） B | 委托加工相较于外购的折价 率 C=(A-B)/A |
|---------|------------|----------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| 2022年1月 | 湖北仙獭 | 14,513.27 | 12,266.87 | 15.48% |
| 2022年4月 | 湖北仙獭 | 17,313.07 | 15,463.41 | 10.68% |
| 2022年4月 | 圣安化工 | 17,699.12 | 15,463.41 | 12.63% |
| 平均 | | 16,508.49 | 14,397.90 | 12.78% |

c、2023年丁酮肟关联方委托加工单位成本与向非关联采购单价比较情况

2023年，公司仅在2023年8月-12月向外采购，仅对上述月份公司通过巨化锦纶委托加工方式获得丁酮肟的单位成本与向非关联供应商采购的丁酮肟平均单价进行比较，更具可比性，具体比较情况如下：

| 月份 | 非关联 供应商 | 非关联方采 购年度平均 单价（元/吨） A | 各月的委托 加工丁酮肟 单位成本 （元/吨）B | 委托加工相 较于外购的 折价率 C=(A-B)/A |
|----------|------------|--------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| 2023年8月 | 湖北仙獭 | 10,902.83 | 10,443.05 | 4.22% |
| 2023年8月 | 东营赫邦 | 10,530.97 | 10,443.05 | 0.83% |
| 2023年9月 | 湖北仙獭 | 11,958.42 | 11,644.02 | 2.63% |
| 2023年9月 | 圣安化工 | 10,353.98 | 11,644.02 | -12.46% |
| 2023年10月 | 圣安化工 | 12,743.36 | 11,835.84 | 7.12% |
| 2023年11月 | 圣安化工 | 10,115.12 | 10,011.55 | 1.02% |
| 2023年12月 | 湖北仙獭 | 9,944.54 | 9,995.96 | -0.52% |
| 2023年12月 | 圣安化工 | 9,917.90 | 9,995.96 | -0.79% |
| 平均 | | 10,808.39 | 10,751.68 | 0.52% |

C、委托加工丁酮肟单位成本低于公司向非关联方外购丁酮肟的单位价格的原因分析

报告期各期，公司委托加工丁酮肟单位成本分别为10,809.13元/吨、14,397.90元/吨、10,751.68元/吨，根据上文比较，公司委托加工丁酮肟单位成本较公司向非关联方外购丁酮肟的单位价格分别低12.75%、12.78%、0.52%，差异原因及定价公允性分析如下：

a、公司向非关联方采购丁酮肟系零星采购，且非关联供应商为公司竞争对手，因此公司向非关联方外购丁酮肟的价格高于大规模委托加工丁酮肟单位成本具有合理性。

b、从公司委托加工丁酮肟单位成本的构成来看，报告期各期，公司与关联方巨化锦纶结算单价占委托加工丁酮肟单位成本的比例仅分别为21.05%、12.28%、14.60%，其余为公司负责采购的材料成本；公司主要通过大规模采购丁酮肟委托加工所需材料的价格优势及承担更多的材料相关风险和成本的方式，降低了委托加工丁酮肟单位成本，而公司与关联方巨化锦纶结算价格对委托加工丁酮肟整体成本的影响相对更小。

c、从巨化锦纶的成本来看，巨化锦纶改造丁酮肟生产装置的成本较低，与公司通过管道运输丁酮肟的运输成本低，且生产规模更大因此单位成本低。

d、从关联交易决策程序来看，交易对方巨化锦纶作为上市公司巨化股份（600160.SH）下属企业受到的公司治理约束、交易双方及其管理层独立地接受浙江省属国有企业巨化集团

业绩考核，是公司巨化锦纶关联交易定价公允性的机制保障。

综上，公司通过巨化锦纶委托加工方式获得丁酮肟的单位成本略低于公司向非关联供应商零星采购的丁酮肟平均单价具有合理性，公司向巨化锦纶采购丁酮肟委托加工服务的定价公允。

3) 采购原材料的必要性和公允性

公司向巨化集团控制的主体采购的原材料具体情况如下：

单位：元

| 关联方 | 采购类型 | 交易内容 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|-----------------|------|------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 浙江晋巨化工有限公司 | 原材料 | 液氨等 | 66,504,043.27 | 72,040,688.00 | 42,717,830.49 |
| 浙江巨化股份有限公司电化厂 | 原材料 | 氢气等 | 10,288,103.29 | 13,989,422.38 | 14,692,990.86 |
| 巨化集团有限公司物资装备分公司 | 原材料 | 辅料 | - | - | 21,473,289.79 |
| 浙江巨化股份有限公司有机氟厂 | 原材料 | 甲基化试剂 | 1,259,192.10 | 5,212,831.96 | 1,899,015.43 |
| 浙江衢化氟化学有限公司 | 原材料 | 甲基化试剂、氯化氢等 | 1,020,081.23 | 19,363.55 | 72,530.97 |
| 浙江巨化电石有限公司 | 原材料 | 高纯氮 | - | - | 1,592,613.74 |
| 合计 | | | 79,071,419.89 | 91,262,305.89 | 82,448,271.28 |

①向浙江晋巨化工有限公司采购液氨的必要性和公允性

A、必要性

浙江晋巨化工有限公司是衢州唯一、浙江省最大的一家液氨生产商，公司与其地理位置相邻，公司向其采购液氨可以通过管道运输，降低该危险化学品装卸、运输及储存等安全风险，提升液氨保障的稳定性，并节约运输成本。

B、公允性

液氨属于大宗商品，交易价格透明，市场供给充足。报告期内，公司向关联方浙江晋巨化工有限公司采购液氨价格根据市场价格确定，随市场价格变动而调整。浙江晋巨化工有限公司供应的液氨价格与市场价格对比情况如下：

单位：元/吨

| 项目 | 备注 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|---------------------|-----------|----------|----------|----------|
| 公司向浙江晋巨化工有限公司采购液氨价格 | A | 3,216.15 | 3,761.49 | 3,647.04 |
| 国内液氨现货价格（注） | B | 3,069.62 | 3,699.85 | 3,593.49 |
| 价格差异率 | C=(A-B)/B | 4.77% | 1.67% | 1.49% |

注：国内液氨现货价格来源于 wind 数据库，上表为扣除 13% 增值税的价格。

根据上表，报告期各期，公司向浙江晋巨化工有限公司采购液氨的价格与 wind 数据库统计的国内液氨现货价格差异较小，价格公允。

②向浙江巨化股份有限公司电化厂采购氢气的必要性和公允性

A、必要性

氢气系浙江巨化股份有限公司电化厂（以下简称“巨化电化厂”）生产过程中产生的副产品，公司与巨化电化厂地理位置邻近，公司向其采购氢气可通过园区内管道设施进行安全、稳定的运输和供应，可降低危险化学品装卸、运输及储存等安全风险，并节约运输成本。

报告期内，公司采购氢气主要用于自有生产装置生产丁酮肟和乙醛肟。2023 年公司已完成“70kt/a 丁酮肟、30kt/a 乙醛肟技改项目”立项备案，并开始该技改项目，预计在 2024 年完工，完工后，公司自有装置生产丁酮肟和乙醛肟的工艺发生变化，新工艺下将不再需消耗氢气。

B、关联采购氢气价格与氢气市场价格对比

报告期内，公司向巨化电化厂采购氢气的价格未进行调整，均为 0.70 元/立方米。上述价格系基于公司 2012 年开始向巨化电化厂采购氢气、为巨化电化厂氢气业务的基石客户，在足够覆盖巨化电化厂供应氢气成本的前提下，由双方协商确定的长期价格。

公司向巨化电化厂采购的氢气系巨化电化厂在生产氯碱过程中的副产品。由于氢气的生产工艺多样、氢气品质各不相同，为确保可比较性，以下列示了与巨化电化厂情况类似的上市公司/拟上市公司披露的氢气价格进行比较。

| 氢气市场价格数据来源 | 氢气市场价格（元/立方米）A | 公司关联采购氢气价格（元/立方米）B | 公司关联采购氢气价格与氢气市场价格的差异（元/立方米）C=B-A | 价格差异率 $D=(B-A)/A$ |
|-----------------|----------------|--------------------|----------------------------------|----------------------|
| 恒光股份（301118.SZ） | 0.86 | 0.70 | -0.16 | -18.60% |
| 河北冀衡药业股份有限公司 | 0.78 | | -0.08 | -10.26% |
| 镇洋发展（603213.SH） | 0.75 | | -0.05 | -6.67% |
| 平均 | 0.80 | 0.70 | -0.10 | -12.50% |

上述交易价格具有代表性，主要原因为上述氢气生产厂商与巨化电化厂均采用了工业副产氢的制氢方式，且管道运输氢气等情况与发行人相似，具体如下：

①恒光股份（301118.SZ）主营业务产品包括氯化工产品链和硫化工产品链两大类，在氯化工产品链方面，恒光股份生产烧碱和氯酸钠的同时产生液氯、氢气。恒光股份的氢气主要通过管道运输销售给园区内企业，与巨化电化厂将氢气销售给同一园区内的锦华新材情况类似。2018 年、2019 年、2020 年、2021 年 1-6 月恒光股份销售氢气的价格分别为 0.75 元/立方米、0.90 元/立方米、0.87 元/立方米、0.86 元/立方米。

②河北冀衡化学股份有限公司（简称“冀衡化学”）主营业务为液碱、消毒剂等的生产和销售，与巨化电化厂的主营业务相似。2019-2021 年，冀衡化学向非关联方销售氢气的价格均为 0.78 元/立方米，向关联方河北冀衡药业股份有限公司销售氢气的价格分别为 0.88 元/立方米、0.80 元/立方米、0.80 元/立方米。

③镇洋发展（603213.SH）主营业务为氯碱相关产品的研发、生产与销售，通过零极距

离子膜法盐水电解工艺生产烧碱。在上述生产过程中，使用同种原料、经过同一加工过程，同时产生了烧碱、液氯、氢气三种产品，因此存在对外大量出售氢气的需求。根据其招股说明书披露，“林德气体（宁波）有限公司于 2009 年就与镇洋发展签订了期限为 15 年的氢气购销合同，并约定根据粗氢价格、天然气及电力的价格确定氢气售价，定价基准较低”，上述长期供货按约定的优惠价格或定价方式的情况与巨化电化厂 2012 年开始一直接 0.7 元/立方米价格向锦华新材销售氢气的情况相似。2018 年、2019 年、2020 年、2021 年 1-6 月镇洋发展向林德气体（宁波）有限公司销售氢气的价格分别为 0.67 元/立方米、0.79 元/立方米、0.78 元/立方米、0.75 元/立方米。

根据与巨化电化厂情况类似的上市公司/拟上市公司披露的氢气价格归纳，2021 年氢气市场价格平均为 0.80 元/立方米，公司关联采购氢气价格较该价格低 12.50%。由于氢气通过管道运输、运输半径有限，因此各企业一般根据自身厂区周边的氢气供需情况各自协商定价，公司关联采购氢气价格与湖南的恒光股份、河北的冀衡化学、宁波的镇洋发展之间的氢气价格存在差异具有合理性。

C、关联采购氢气价格与巨化电化厂向无关联第三方销售价格对比

公司向巨化电化厂采购的氢气价格通过协商定价，是双方在自主决策的基础上基于多方面的因素博弈后形成。报告期内，巨化电化厂向公司销售氢气价格与向非关联方销售价格比较情况如下：

单位：元/立方米，不含税

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|-----------------------------|---------|---------|---------|
| 巨化电化厂向公司销售氢气价格 | 0.70 | 0.70 | 0.70 |
| 巨化电化厂向同受巨化股份控制的企业销售氢气的价格（注） | 0.18 | 0.26 | 0.28 |
| 巨化电化厂向非关联方销售氢气平均价格 | 1.54 | 1.67 | 1.36 |

注：巨化电化厂除向巨化股份合并报表内企业、锦华新材销售氢气外，未向巨化集团合并范围内的其他企业销售氢气。

根据上述比较，报告期各期，巨化电化厂向同受巨化股份控制的企业销售氢气的价格较低，主要系该价格为内部结算价、主要覆盖成本即可；公司关联采购氢气价格低于巨化电化厂向无关联第三方销售价格，差异原因及定价公允性分析如下：

a、从双方历史合作渊源来看，公司为巨化电化厂的基石客户，2012 年起一直保持规模的采购和稳定的价格。

公司于建成磷酸羟胺法（HPO 法）丁酮肟生产装置之初，即向巨化电化厂采购其生产过程中的副产品氢气，为巨化电化厂实现装置平衡和增加氢气的经济效益作出了重大贡献。巨化电化厂的副产品氢气在公司丁酮肟生产线投产之前，一直没有得到有效利用，甚至直接放空处理。公司向巨化电化厂采购氢气对其氢气销量和价格起到了基石客户的支撑作用，以此促使巨化电化厂进一步提升其氢气品质，并开拓外部市场，因此从 2012 年起公司与巨化电化厂约定按 0.7 元/立方米的价格采购氢气。巨化电化厂与公司的氢气定价情况，和镇洋发

展（603213.SH）与林德气体（宁波）有限公司的定价情况类似。

b、从巨化电化厂的成本来看，氢气为其生产烧碱过程中的副产品，因此账面生产成本为0，巨化电化厂向公司销售氢气的管道运输成本低，运输管道系公司自行投资建设。

巨化电化厂在生产烧碱过程中，副产氢气，巨化电化厂根据中国氯碱工业协会发布的《氯、碱技术经济核算规程——离子膜电解法》规定，电解碱与氯气的分别分摊53%与47%的成本，氢气作为副产品账面核算的生产成本为0。

巨化电化厂向公司销售氢气比向无关联第三方销售氢气的管道运输成本更低，具体体现在两方面：一是巨化电化厂向公司销售氢气的运输管道系公司建厂之初自行投资建设，巨化电化厂向无关联第三方销售氢气时需巨化电化厂额外铺设运输管道；二是巨化电化厂与公司在同一园区内、距离较近，报告期内巨化电化厂销售氢气的无关联方第三方客户距离更远。

c、从公司议价能力来看，公司采购氢气数量大、以及公司在丁酮肟生产工艺选择上的博弈能力保障公司在氢气议价上较大的话语权。

目前市场上丁酮肟的生产工艺主要有磷酸羟胺法（HPO法，主要原料为液氨、丁酮和氢气）和双氧水氨肟化法（HAO法，主要原料为液氨、丁酮和双氧水）。公司报告期内自产丁酮肟的生产工艺为磷酸羟胺法（HPO法），需采购氢气用于丁酮肟的生产，但公司已掌握双氧水氨肟化法（HAO法）的丁酮肟生产工艺，如果巨化电化厂氢气的价格不能满足公司的价格预期，公司经对现有生产装置进行适当改造后，即可实现利用双氧水代替氢气生产丁酮肟。因此，公司在向巨化电化厂采购氢气的定价上具有较大的话语权。

d、从关联交易决策程序来看，交易对方作为上市公司巨化股份（600160.SH）下属企业受到的公司治理约束、交易双方及其管理层独立地接受浙江省属国有企业巨化集团业绩考核，是公司与巨化电化厂关联交易定价公允性的机制保障。

综上，公司向巨化电化厂采购氢气的价格低于巨化电化厂向其非关联方销售氢气的价格具有合理性，公司向巨化电化厂采购氢气价格与氢气市场价格差异较小，定价公允。

③向巨化集团有限公司物资装备分公司采购辅料的必要性和公允性

A、必要性

2021年，公司通过巨化集团有限公司物资装备分公司采购辅料，可以分享集采效应从而在一定程度上节省采购成本。自2022年起公司已改为自行采购相关辅料，不再通过巨化集团有限公司物资装备分公司采购辅料。

B、公允性

公司向巨化集团有限公司物资装备分公司采购辅料采用成本加成的定价模式，定价依据为巨化集团有限公司物资装备分公司实际集采价格加成2%左右，与巨化集团有限公司物资装备分公司对巨化集团其他子公司的定价原则一致，定价公允。

④向浙江巨化股份有限公司有机氟厂、浙江衢化氟化学有限公司、浙江巨化电石有限公司采购甲基化试剂、高纯氮等原材料的必要性和公允性

A、必要性

公司向浙江巨化股份有限公司有机氟厂、浙江衢化氟化学有限公司、浙江巨化电石有限公司采购甲基化试剂、高纯氮等主要用于生产甲氧胺盐酸盐。

报告期内，公司向同在巨化集团化工园区的上述企业就近采购甲基化试剂等，可通过管道运输，降低该危险化学品装卸、运输及储存等安全风险，提升其保障的稳定性，并节约运输成本；此外，公司甲氧胺盐酸盐截至 2023 年末尚未完成中试转产业化的大规模生产，就近采购原材料有利于公司与供应商及时沟通原材料相关规格、参数需求，促进公司甲氧胺盐酸盐的生产工艺和品质不断调整和优化。

B、公允性

公司向浙江巨化电石有限公司、浙江巨化股份有限公司有机氟厂、浙江衢化氟化学有限公司采购原材料以市场化原则定价，上述企业向公司与其他客户销售同类材料执行同样的价格体系和定价原则，定价公允。

4) 采购维修、安装、检测服务的必要性和公允性

公司向巨化集团控制的主体采购的维修、安装、检测服务具体情况如下：

单位：元

| 关联方 | 采购类型 | 交易内容 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|----------------|------------|---------|---------------------|----------------------|----------------------|
| 浙江巨化检安石化工程有限公司 | 维修、安装、检测服务 | 检修、安装服务 | 3,797,746.33 | 10,536,203.53 | 13,609,601.24 |
| 浙江巨化清安检测科技有限公司 | 维修、安装、检测服务 | 检测服务 | 1,331,438.48 | 1,172,805.49 | 985,067.95 |
| 巨化集团公司工程有限公司 | 维修、安装、检测服务 | 维修、维护服务 | 425,847.32 | 56,626.04 | 412,911.84 |
| 衢州氟硅技术研究院 | 维修、安装、检测服务 | 检测服务 | 52,334.91 | 6,288.24 | 4,207.92 |
| 合计 | | | 5,607,367.04 | 11,771,923.30 | 15,011,788.95 |

①必要性

巨化集团公司工程有限公司、衢州氟硅技术研究院、浙江巨化清安检测科技有限公司、浙江巨化检安石化工程有限公司是依托于巨化集团发展起来的专业性化工检修、安装、检测公司，在同等商务条件和技术水平下，公司向其采购检修、安装、检测服务具有以下优势：一是其熟悉公司的业务，有利于针对性提供检修和安装方案；二是其与公司地理位置相邻，可以及时高效提供检修和安装服务，双方技术人员之间沟通交流更加方便；三是双方同属于巨化集团子公司，更有利于技术保密，防止公司生产工艺、专利、专有技术等泄密给公司造成利益损失。

②公允性

公司向关联方采购维修、安装服务时，按照人工、材料、管理费等成本加成的原则计价，并由拥有注册造价工程师资质的第三方出具《工程审价书》，对上述服务的结算金额进行审核，确保价格公允。

公司向关联方采购检测服务，涉及设备管道检测、压力容器检测、环保检测、电气安全检测等。设备管道检测、压力容器检测的定价原则为：按浙江省物价局、财政厅[浙(2004)]165号执行，列入浙价费[2014]145号文目录的项目，按该文件核定单价执行。环保检测、电气安全检测等按照检测项目种类和检测次数分别确定市场化的价格。

综上，公司向上述关联方采购维修、安装、检测服务的定价方式合理，上述关联方向公司与其他客户提供相关服务执行同样的价格体系和定价原则，定价公允。

5) 采购三废处置服务的必要性和公允性

公司向巨化集团控制的主体采购三废处置服务具体情况如下：

单位：元

| 关联方 | 采购类型 | 交易内容 | 2023年度 | 2022年度 | 2021年度 |
|---------------|--------|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 衢州市清泰环境工程有限公司 | 三废处置服务 | 污水、废物处置服务 | - | 1,456,311.55 | 3,702,630.76 |
| 浙江巨化环保科技有限公司 | 三废处置服务 | 污水、废物处置服务 | 6,848,025.59 | 5,211,141.77 | - |
| 合计 | | | 6,848,025.59 | 6,667,453.32 | 3,702,630.76 |

①必要性

衢州市清泰环境工程有限公司、浙江巨化环保科技有限公司是巨化集团化工产业园内的配套环保企业，为园区内的企业提供三废处置服务。由于巨化集团组织结构调整，衢州市清泰环境工程有限公司于2022年4月1日完成注销登记，其业务由浙江巨化环保科技有限公司承接。

公司向衢州市清泰环境工程有限公司、浙江巨化环保科技有限公司采购污水、废物处置服务，主要原因为其熟悉公司业务特点并能针对性提供有效的解决方案；此外，公司与其地理位置相邻，废水通过管道输送，运输方式便捷、安全，固体废弃物运输距离短，降低公司安全管理成本和运输成本。因此，公司优先选择其作为公司环保服务的供应商。

②公允性

公司向关联方采购“三废”处置服务的定价原则为：由基价收费、特征因子收费两部分构成，其中基价收费由危废类别决定，特征因子收费由危险废物成份分析数据而定。例如，根据2023年公司与浙江巨化环保科技有限公司执行的《危险废弃物委托处置合同书》，约定了处置“丁酮肟残液 900-013-11”等各种“三废”每吨的基价收费、特征因子收费、运输价格；如Cl、F、S、pH等含量超出合同标准还需按特殊因子收费标准增收相关费用。

综上，公司向衢州市清泰环境工程有限公司、浙江巨化环保科技有限公司采购三废处置

服务以市场化原则定价，该等关联方向公司与其他客户提供三废处置服务执行同样的价格体系和定价原则，定价公允。

6) 采购后勤服务的必要性和公允性

公司向巨化集团控制的主体采购的后勤服务具体情况如下：

单位：元

| 关联方 | 采购类型 | 交易内容 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|----------------|------|--------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 巨化集团公司兴化实业有限公司 | 后勤服务 | 餐饮服务、绿化 | 2,780,964.50 | 1,598,791.60 | 2,415,884.48 |
| 浙江巨化股份有限公司 | 后勤服务 | 安保护卫服务 | 855,974.61 | 826,497.74 | 865,105.78 |
| 衢州巨化传媒有限公司 | 后勤服务 | 宣传费等 | 289,753.55 | 294,679.24 | 13,329.66 |
| 衢州衢化宾馆 | 后勤服务 | 招待费、住宿费、会务费等 | 47,554.45 | 43,015.64 | 37,194.46 |
| 衢州市新前景物业管理有限公司 | 后勤服务 | 宿舍服务费 | 57,550.45 | 51,830.53 | 38,040.59 |
| 合计 | | | 4,031,797.56 | 2,814,814.75 | 3,369,554.97 |

①必要性

巨化集团公司兴化实业有限公司是公司所在化工产业园区内专业配套的餐饮、绿化等服务供应商，其能够就近提供方便、快捷的餐饮、绿化等后勤服务。

浙江巨化股份有限公司设有护卫运行部门，为巨化集团产业园区内企业提供安保护卫等服务。公司向其采购安保护卫服务，有利于公司减少非生产经营人员，专心发展主业。

衢州巨化传媒有限公司、衢州衢化宾馆、衢州市新前景物业管理有限公司是巨化集团产业园区内的成熟配套后勤服务企业，因此公司就近向其采购相关后勤服务，以获得方便、快捷、稳定的服务。

②公允性

公司所在的化工园区内企业的工会派出代表组成膳食委员会对巨化集团公司兴化实业有限公司餐食的定价、卫生、质量进行监督，确保膳食合理定价，定价公允；公司向巨化集团公司兴化实业有限公司采购绿化服务参考市场价格协商确定，巨化集团公司兴化实业有限公司向公司与其他客户提供绿化服务执行同样的价格体系和定价原则。

公司向浙江巨化股份有限公司、衢州巨化传媒有限公司、衢州衢化宾馆、衢州市新前景物业管理有限公司采购相关后勤服务以市场化原则定价，该等关联方向公司与其他客户提供相关后勤服务执行同样的价格体系和定价原则，定价公允。

综上，公司向关联方采购后勤服务定价公允。

7) 采购物流服务的必要性和公允性

公司向巨化集团控制的主体采购的物流服务具体情况如下：

单位：元

| 关联方 | 采购类型 | 交易内容 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|--------------------|------|------|-------------------|-------------------|---------------------|
| 巨化集团公司 汽车运输有限公司 | 物流服务 | 物流服务 | 826,780.71 | 770,815.54 | 4,319,197.66 |
| 浙江巨化物流 有限公司 | 物流服务 | 过磅服务 | 23,101.89 | 18,090.55 | 25,147.16 |
| 合计 | | | 849,882.60 | 788,906.09 | 4,344,344.82 |

①必要性

巨化集团公司汽车运输有限公司是一家大型的化工物流企业且拥有危化品运输资质，因此公司发展前期出于运输安全考虑优先选择向其采购物流服务，自 2021 年起公司新增衢州广志物流有限公司等供应商为公司提供运输服务，逐步减少向巨化集团公司汽车运输有限公司的采购。

浙江巨化物流有限公司在巨化集团化工产业园区内拥有地磅等大型公用配套设施，公司为了减少该等辅助设施的重复投入，因此就近向其采购过磅服务。

②公允性

报告期各期，公司向关联方采购物流服务金额分别为 434.43 万元、78.89 万元、84.99 万元，主要向巨化集团公司汽车运输有限公司采购。根据公司与巨化集团公司汽车运输有限公司签订的《公路货物运输合同》约定：运输价格根据不同的产品、重量、包装、线路和运距确定，执行油价联动机制，即以合同实际签订日当天国家发改委公布执行的浙江省 0#柴油最高零售价为基准依据，波动浮动在±10%以内的运输报价不做调整，波动浮动超出±10%的根据协议约定的方式调整运输报价。

综上，公司向上述关联方采购物流服务以市场化原则定价，上述关联方向公司与其他客户提供物流服务执行同样的价格体系和定价原则，定价公允。

8) 与巨化集团控制的主体之间的其他经常性关联交易的必要性和公允性

公司与巨化集团控制的主体之间的其他经常性关联交易具体情况如下：

单位：元

| 关联方 | 交易内容 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|-------------------|--------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 浙江巨化自动化仪表 有限公司 | 压力表球阀等 仪表 | 4,072,947.21 | 1,164,881.47 | 587,957.57 |
| 浙江衢州巨塑化工有 限公司 | 乳胶、保鲜袋等 | - | 50,524.71 | 27,539.95 |
| 浙江巨化化工材料有 限公司 | 工作防护服等 | 420,871.24 | 817,172.38 | 58,672.57 |
| 合计 | | 4,493,818.45 | 2,032,578.56 | 674,170.09 |

①必要性

浙江巨化自动化仪表有限公司是衢州市内少数能够提供高品质的工业自动化控制仪表

与支持服务的供应商，拥有丰富的针对各种工况的仪表生产和应用经验，发行人向其关联采购主要为了获得更加专业、快捷和稳定的供应，保障生产安全和稳定。发行人生产经营过程中涉及危险化学品，生产和仓储的安全性十分关键，因而选择向产品质量过硬、行业经验丰富的工业自动化控制仪表厂商浙江巨化自动化仪表有限公司进行采购。

公司向浙江衢州巨塑化工有限公司、浙江巨化化工材料有限公司采购乳胶、保鲜袋、工作防护服等用品，但采购金额较小，主要出于就近采购原则，可以更加方便、快捷的满足公司需求，同时有利于降低采购成本。

综上，公司报告期内经常性关联采购具有合理性和必要性。

②公允性

公司上述关联交易以市场化原则定价，上述关联方向公司与其他客户销售同类产品执行同样的价格体系和定价原则，定价公允。

（2）关联销售

报告期内，公司经常性关联销售金额分别为 20,232.24 万元、14,339.23 万元、21,913.85 万元，占公司营业收入比例分别为 17.54%、14.43%、19.66%。

报告期内，公司经常性关联销售简要汇总如下：

单位：元

| 关联方 | 交易内容 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|--------------------|-------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 浙江衢州硅宝化工有限公司 | 硅烷交联剂 | 53,207,918.30 | 34,579,250.06 | 63,678,097.32 |
| 衢州硅泰新材料有限公司 | 硅烷交联剂 | 51,196,382.80 | 48,788,586.24 | 85,495,101.81 |
| 杭州硅安贸易有限公司 | 硅烷交联剂 | 79,241,471.50 | 60,024,431.49 | 53,149,199.16 |
| 杭州硅宝新材料有限公司 | 硅烷交联剂 | 35,492,726.81 | - | - |
| 衢州硅宝同一控制下企业 | | 219,138,499.41 | 143,392,267.79 | 202,322,398.29 |

上表四家企业合称为衢州硅宝同一控制下企业，其实际控制人为洪金根，洪金根与持有公司 3.28% 股份的股东洪根为兄弟关系。洪根于 2018 年受让佛山市普力达科技有限公司持有的公司 315 万股股份，成为公司的股东，并在 2018 年 9 月至 2021 年 5 月期间担任公司的董事，洪根担任公司董事期间及卸任后 12 个月内，衢州硅宝同一控制下企业为公司关联方。2023 年，洪根卸任公司董事已超过 12 个月，中介机构核查过程中，基于从严把握和审慎认定的精神，根据实质重于形式的原则，认定衢州硅宝同一控制下企业报告期内均为公司关联方。

1) 关联销售的合理性和必要性

衢州硅宝自 2012 年起与公司开展业务合作，其是一家专业生产有机硅助剂的工厂，能生产酰氧基硅烷、烷氧基硅烷、混合交联剂等多个品种的产品，公司生产的硅烷交联剂产品是其配置混合交联剂的重要原材料，并且衢州硅宝及其股东与发行人下游的多家有机硅密封

胶大型厂商长期合作，因此报告期内衢州硅宝向公司采购硅烷交联剂产品，并成为公司的主要客户之一；衢州硅泰新材料有限公司（简称“衢州硅泰”）、杭州硅安贸易有限公司（简称“杭州硅安”）、杭州硅宝新材料有限公司（简称“杭州硅宝新材”）是衢州硅宝实际控制人成立用于从事化工产品贸易的经营主体。上述四家企业均是公司股东洪根的兄弟洪金根实际控制的企业。

综上，公司报告期内经常性关联销售具有合理性和必要性。

2) 公允性

公司向衢州硅宝同一控制下企业销售硅烷交联剂产品以市场化原则定价，公司向衢州硅宝同一控制下企业与向国内客户销售同类产品执行同样的价格体系和定价原则，具体情况如下：

单位：元/吨

| 产品 | 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|------------|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
| 甲基三丁酮肟基硅烷 | 公司对国内非关联方客户平均销售价格（A） | 18,723.67 | 17,995.91 | 29,313.22 |
| | 对衢州硅宝同一控制下企业平均销售价格（B） | 18,688.65 | 17,537.09 | 28,840.58 |
| | 其中：对衢州硅宝平均销售价格 | 16,164.46 | 17,106.00 | 28,933.63 |
| | 对衢州硅泰平均销售价格 | 20,695.44 | 18,238.09 | 28,989.25 |
| | 对杭州硅安平均销售价格 | 18,556.64 | 17,219.99 | 28,462.01 |
| | 对杭州硅宝新材平均销售价格 | 19,073.10 | - | - |
| | 销售单价差异率（C） | -0.19% | -2.55% | -1.61% |
| 乙烯基三丁酮肟基硅烷 | 公司对国内非关联方客户平均销售价格（D） | 26,556.90 | 33,475.94 | 38,416.50 |
| | 对衢州硅宝同一控制下企业平均销售价格（E） | 26,661.52 | 39,946.38 | 37,258.48 |
| | 其中：对衢州硅宝平均销售价格 | 27,043.87 | 41,327.43 | 38,131.34 |
| | 对衢州硅泰平均销售价格 | - | 39,051.83 | 40,118.82 |
| | 对杭州硅安平均销售价格 | - | 39,966.75 | 34,897.52 |
| | 对杭州硅宝新材平均销售价格 | 22,992.75 | - | - |
| | 销售单价差异率（F） | 0.39% | 19.33% | -3.01% |

根据上表，报告期内公司向衢州硅宝同一控制下企业销售甲基三丁酮肟基硅烷、2021年和2023年公司向衢州硅宝同一控制下企业销售乙烯基三丁酮肟基硅烷，均与公司向国内非关联方客户销售价格差异较小，定价公允。2022年公司向衢州硅宝同一控制下企业销售的乙烯基三丁酮硅烷的平均价格高于2022年公司向国内非关联方客户销售同类产品的价

格,主要系 2022 年公司向衢州硅宝同一控制下企业乙烯基三丁酮硅烷全部发生在 1 月-4 月, 2022 年 1 月-4 月该产品市场价格较高所致。2022 年 1 月-4 月公司向国内非关联方客户、衢州硅宝同一控制下企业销售的乙烯基三丁酮硅烷的价格差异率较小, 具体对比如下:

单位: 吨、元/吨

| 期间 | 国内非关联方客户 | | 衢州硅宝同一控制下企业 | | 销售单价差异率 |
|----------------|----------|-----------|-------------|-----------|---------|
| | 销量 | 单价 | 销量 | 单价 | |
| 2022 年 1 季度 | 690.73 | 39,169.61 | 206.00 | 39,706.59 | 1.37% |
| 2022 年 2 季度 | 616.08 | 38,413.22 | 30.00 | 41,592.92 | 8.28% |
| 其中: 2022 年 4 月 | 194.62 | 41,475.70 | 30.00 | 41,592.92 | 0.28% |
| 2022 年 5 月 | 203.87 | 38,856.62 | - | - | - |
| 2022 年 6 月 | 217.59 | 35,258.59 | - | - | - |
| 2022 年 3 季度 | 748.62 | 28,838.05 | - | - | - |
| 2022 年 4 季度 | 611.65 | 27,749.52 | - | - | - |

综上, 公司报告期内经常性关联销售定价具有公允性。

(3) 委托存款情况

为提高资金使用效率, 分享巨化集团的协同效益, 报告期内公司将部分资金存放于巨化集团财务有限责任公司(简称“巨化集团财务公司”)、巨化集团公司财务结算中心的情况。2022 年起公司未再将资金存放在巨化集团公司财务结算中心。

1) 巨化集团财务有限责任公司

根据报告期内公司与巨化集团财务公司共同履行的《金融服务合作协议》: ①巨化集团财务公司将传统结算业务手段与先进的电子技术相结合, 为锦华新材提供电子支付的结算服务。支付结算一般通过网上支付。在网络通顺、锦华新材支付命令要素填写正确完整的前提下, 巨化集团财务有限责任公司应保证即刻到账。如遇突发事件, 巨化集团财务公司应采取应急措施, 按时完成锦华新材的结算业务, 尽最大努力减少对锦华新材对外支付的影响。②锦华新材有权自行通过网上银行随时监控和调拨资金, 巨化集团财务公司承诺提供安全、便捷、高效的结算服务, 及时响应锦华新材日常结算需求。

因此, 公司存放在巨化集团财务公司的资金不存在无法及时调拨、划转或收回的情形。

报告期各期末, 公司存放在巨化集团财务公司存款余额分别为 25,082.92 万元、16,058.26 万元、16,522.07 万元, 占货币资金总额的比例分别为 67.02%、45.25%、26.72%, 占比逐年下降, 具体情况如下:

单位: 元

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|------|----------------|------------------|------------------|
| 期初数 | 160,582,647.72 | 250,829,227.14 | 75,412,576.03 |
| 本期增加 | 508,224,246.46 | 1,004,064,120.68 | 1,034,306,801.05 |

| | | | |
|------|----------------|------------------|----------------|
| 本期减少 | 503,586,158.12 | 1,094,310,700.10 | 858,890,149.94 |
| 期末余额 | 165,220,736.06 | 160,582,647.72 | 250,829,227.14 |

注：公司 2023 年收到巨化集团财务公司利息 1,464,222.98 元；2022 年收到巨化集团财务公司利息 2,498,615.42 元，2021 年收到巨化集团财务公司利息 1,943,188.19 元。

报告期初至 2022 年 9 月 30 日，公司在中国银行开立的账号为 396166222425 的账户（简称“中国银行 2425 户”）开通了自动资金归集功能，账户内资金自动归集至发行人在巨化集团财务公司开立的账户。为进一步提高发行人的独立性，发行人向巨化集团财务公司和中国银行提出解除中国银行 2425 户资金归集功能，2022 年 9 月 30 日开始，中国银行 2425 户资金不再归集至发行人在巨化集团财务公司开立的账户。此外，报告期内，发行人在中国银行开立的账号为 384458341459 的账户（简称“中国银行 1459 户”）开通了资金归集功能，但均为“主动调拨”，不涉及自动归集资金。

2024 年 3 月 31 日，公司将在巨化集团财务公司存款账户的余额转出至公司基本户-中国银行存款账户；2024 年 4 月 12 日，公司将巨化集团财务公司存款账户结存的存款利息等余额转出并完成销户。

2) 巨化集团公司财务结算中心

报告期各期，公司存放在巨化集团公司财务结算中心存款情况如下：

单位：元

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|------|---------|----------|---------------|
| 期初数 | - | 6,414.46 | 3,814,607.80 |
| 本期增加 | - | 1.83 | 50,042,948.36 |
| 本期减少 | - | 6,416.29 | 53,851,141.70 |
| 期末余额 | - | - | 6,414.46 |

注：公司 2022 年收到巨化集团公司财务结算中心利息 1.83 元，2021 年收到巨化集团公司财务结算中心利息 6,649.59 元。

(4) 票据存放业务情况

1) 巨化集团财务有限责任公司

报告期各期，公司票据存放在巨化集团财务公司的情况如下：

单位：元

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|------|----------------|----------------|----------------|
| 期初数 | 4,075,000.00 | 13,819,792.40 | 29,091,603.98 |
| 本期增加 | 453,113,943.43 | 461,380,752.74 | 442,915,633.09 |
| 本期减少 | 448,453,095.89 | 471,125,545.14 | 458,187,444.67 |
| 期末余额 | 8,735,847.54 | 4,075,000.00 | 13,819,792.40 |

截至 2024 年 4 月，公司已停止将票据存放在巨化集团财务公司，改为通过中国银行等

金融机构存放电子票据。

2) 巨化集团公司财务结算中心

报告期各期，公司票据存放在巨化集团公司财务结算中心的情况如下：

单位：元

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|------|---------|---------|--------------|
| 期初数 | - | - | 2,273,408.27 |
| 本期增加 | - | - | - |
| 本期减少 | - | - | 2,273,408.27 |
| 期末余额 | - | - | - |

(5) 关键管理人员薪酬

单位：元

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|----------|--------------|--------------|--------------|
| 关键管理人员报酬 | 4,686,237.96 | 4,444,013.54 | 4,370,653.00 |

(6) 关联商标使用许可

报告期内存在巨化集团无偿许可锦华新材使用商标的情况，具体情况详见本招股说明书“第五节 业务和技术”之“三、发行人主营业务情况”之“（三）主要资产情况”之“3、知识产权”之“（1）商标”。

3、偶发性关联交易

(1) 关联采购

报告期内，公司偶发性关联采购简要汇总如下：

单位：元

| 关联方 | 交易内容 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|-------------|----------|---------------------|---------------------|----------------------|
| 巨化集团及其控制的主体 | 设备 | 1,960,537.40 | 88,495.59 | 7,971,300.18 |
| | 项目建设相关服务 | 3,551,537.70 | 2,204,678.29 | 1,724,637.83 |
| | 其他 | 1,708,361.38 | 771,902.47 | 3,260,083.41 |
| | 小计 | 7,220,436.48 | 3,065,076.35 | 12,956,021.42 |
| 衢州硅宝同一控制下企业 | 产品 | 2,130,835.40 | 1,327,807.08 | - |
| | 小计 | 2,130,835.40 | 1,327,807.08 | - |
| 合计 | | 9,351,271.88 | 4,392,883.43 | 12,956,021.42 |

1) 向巨化集团及其控制的主体采购设备的必要性和公允性

公司向巨化集团控制的主体采购设备具体情况如下：

单位：元

| 关联方 | 交易内容 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|-----------------|------|-----------|-----------|--------------|
| 巨化集团有限公司物资装备分公司 | 设备 | - | - | 7,586,921.70 |
| 浙江巨化装备工程集团有限公司 | 设备 | 17,699.12 | 88,495.59 | 128,318.59 |

| | | | | |
|---------------|----|---------------------|------------------|---------------------|
| 巨化集团公司制药厂 | 设备 | - | - | 93,225.81 |
| 浙江巨化汉正新材料有限公司 | 设备 | 1,863,192.26 | - | 162,834.08 |
| 浙江巨能压缩机有限公司 | 设备 | 79,646.02 | - | - |
| 合计 | | 1,960,537.40 | 88,495.59 | 7,971,300.18 |

①向巨化集团有限公司物资装备分公司采购设备必要性和公允性

A、必要性

2021年，公司通过巨化集团有限公司物资装备分公司采购相关设备，可以分享集采效应从而在一定程度上节省采购成本。自2022年起公司已改为自行采购相关设备，不再通过巨化集团有限公司物资装备分公司采购。

B、公允性

公司向巨化集团有限公司物资装备分公司采购设备采用成本加成的定价模式，定价依据为巨化集团有限公司物资装备分公司实际集采价格加成2%左右，与巨化集团有限公司物资装备分公司对巨化集团其他子公司的定价原则一致，定价公允。

②向浙江巨化装备工程集团有限公司采购设备的必要性和公允性

A、必要性

浙江巨化装备工程集团有限公司是依托于巨化集团发展起来的专业性化工设备制造商。在同等商务条件和技术水平下，浙江巨化装备工程集团有限公司向公司供应设备具有以下优势：一是其熟悉公司的业务，有利于针对性提供对口设备；二是其与公司地理位置相邻，供货更加及时，且技术人员之间沟通交流和设备调试更加方便；三是双方同属于巨化集团子公司，更有利于技术保密。

B、公允性

公司向浙江巨化装备工程集团有限公司、采购设备以市场化原则定价，该等关联方向公司与其他客户销售同类设备执行同样的价格体系和定价原则，定价公允。

③向巨化集团公司制药厂采购设备必要性和公允性

A、必要性

2021年巨化集团公司制药厂进行注销清算并对相关设备进行处置，因此公司根据自身生产需要向其购买了部分设备，自2022年起，公司不会再与其发生关联交易。

B、公允性

2021年巨化集团公司制药厂进行注销清算并对相关设备进行处置，公司向其采购设备参考账面净值协商定价，定价公允。

④向浙江巨化汉正新材料有限公司、浙江巨能压缩机有限公司采购设备必要性和公允性

A 必要性

公司根据业务发展需要向浙江巨化汉正新材料有限公司、浙江巨能压缩机有限公司采购设备，主要是出于就近采购原则，可以方便、快捷获得相关设备和服务，并降低采购成本。

B、公允性

公司向上述关联方的采购价格以市场化原则确定，该等关联方向公司与其他客户销售同类设备执行同样的价格体系和定价原则，定价公允。

2) 向巨化集团控制的主体采购项目建设相关服务的必要性和公允性

公司向巨化集团控制的主体采购的项目建设服务具体情况如下：

单位：元

| 关联方 | 交易内容 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|----------------|-------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 巨化集团公司工程有限公司 | 土建施工 | 500,044.04 | - | - |
| 浙江工程设计有限公司 | 设计服务 | 1,108,490.57 | 1,103,773.58 | 1,030,424.54 |
| 浙江歌瑞新材料有限公司 | 金属板等 | 61,924.78 | - | 78,827.44 |
| 浙江科健安全卫生咨询有限公司 | 安全评价 | 485,849.06 | 666,037.73 | 113,207.54 |
| 浙江南方工程咨询管理有限公司 | 测绘服务 | 555,606.61 | 425,866.98 | 322,178.31 |
| 衢州巨程安全技术服务有限公司 | 技术服务 | - | 9,000.00 | 180,000.00 |
| 浙江巨化汉正新材料有限公司 | 盐水净化提纯技术服务费 | 839,622.64 | - | - |
| 合计 | | 3,551,537.70 | 2,204,678.29 | 1,724,637.83 |

①向巨化集团公司工程有限公司采购土建施工服务、向浙江工程设计有限公司采购设计服务的必要性和公允性

A、必要性

巨化集团公司工程有限公司、浙江工程设计有限公司分别是依托于巨化集团发展起来的化工行业专业工程建设公司、专业设计公司，为了更好的保护公司相关技术秘密，因此公司向同属巨化集团的上述专业企业采购土建施工服务和设计服务。

B、公允性

公司向巨化集团公司工程有限公司采购土建施工服务、向浙江工程设计有限公司采购设计服务的采购价格以市场化原则确定，上述关联方向公司与其他客户提供相关服务或销售同类材料执行同样的价格体系和定价原则，定价公允。

②与巨化集团控制的其他主体采购项目建设相关服务的必要性和公允性

A、必要性

公司向巨化集团控制的上述其他主体采购项目建设相关服务，主要是公司根据项目建设需要，出于就近采购原则，有利于方便、快捷的获得相关服务，同时降低采购成本。

B、公允性

公司巨化集团控制的其他主体采购项目建设服务的采购价格以市场化原则确定，上述关联方向公司与其他客户提供相关服务或销售同类材料执行同样的价格体系和定价原则，定价

公允。

3) 向巨化集团控制的主体之间其他偶发性关联采购的必要性和公允性

公司向巨化集团及其控制的主体采购其他偶发性关联交易具体情况如下：

单位：元

| 关联方 | 交易内容 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|---------------|----------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| 浙江巨化信息技术有限公司 | 信息服务、施工维护服务 | 752,296.21 | 580,300.08 | 1,777,010.02 |
| 浙江清科环保科技有限公司 | 环保报告及检测服务 | 400,600.00 | 171,606.28 | 320,754.72 |
| 巨化集团公司制药厂 | 排污权 | - | - | 467,688.02 |
| 浙江巨化技术中心有限公司 | 废渣处理技术开发、技术转让费 | 471,698.11 | - | 610,000.00 |
| 巨化集团有限公司 | 培训服务 | - | - | 71,915.11 |
| 巨化集团有限公司管理研修院 | 培训服务 | 83,767.06 | 16,456.29 | 12,715.54 |
| 浙江衢州鑫巨氟材料有限公司 | 劳保用品 | - | 3,539.82 | - |
| 合计 | | 1,708,361.38 | 771,902.47 | 3,260,083.41 |

A、必要性

浙江巨化信息技术有限公司在化工行业拥有丰富的 IT 应用经验，公司就近向同属巨化集团的上述企业采购信息服务、施工维护等服务，可以获得方便、快捷、专业的服务，以及有利于公司相关信息保密。

浙江清科环保科技有限公司是专业化环保科技公司，因此公司根据业务需要向其采购环保报告及检测服务。

2021 年巨化集团公司制药厂进行注销清算并对排污权进行处置，因此公司根据业务需要当年向其购买了排污权。

浙江巨化技术中心有限公司是依托巨化集团发展起来的专业从事新产品、新技术的开发和应用的机构，因此公司根据业务需要向其采购废渣处理技术开发、技术转让费。

公司根据业务发展需要向巨化集团有限公司、巨化集团有限公司管理研修院采购培训服务以及向浙江衢州鑫巨氟材料有限公司采购劳保用品，主要是出于就近采购原则，可以方便、快捷获得相关用品和服务，并降低采购成本。

B、公允性

公司向上述关联方的采购价格以市场化原则确定，上述关联方向公司与其他客户提供相关服务或销售同类用品执行同样的价格体系和定价原则，定价公允。

5) 与洪金根控制的企业之间的关联采购的必要性和公允性

公司向洪金根控制的主体产生的偶发性关联采购具体情况如下：

单位：元

| 关联方 | 交易内容 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|-----|------|---------|---------|---------|
|-----|------|---------|---------|---------|

| | | | | |
|------------------|----------|---------------------|---------------------|---|
| 浙江衢州硅宝 化工有限公司 | 乙烯基三丁酮硅烷 | 2,130,835.40 | 1,327,807.08 | - |
| 合计 | | 2,130,835.40 | 1,327,807.08 | - |

衢州硅宝的实际控制人为洪金根，洪金根与持有公司 3.28% 股份的股东洪根为兄弟关系。洪根于 2018 年受让佛山市普力达科技有限公司持有的公司 315 万股股份，成为公司的股东，并在 2018 年 9 月至 2021 年 5 月期间担任公司的董事。

A、必要性

衢州硅宝是一家专业生产有机硅助剂的工厂，能生产酰氧基硅烷、烷氧基硅烷、混合交联剂等多个品种的产品，也具备一定的乙烯基三丁酮硅烷生产能力。2022 年、2023 年公司向关联方衢州硅宝采购部分乙烯基三丁酮硅烷的原因为：公司因临时检修等原因，相关产能预计难以满足一段期间内的预期交货需求，因此公司通过友商零星采购调货。

B、公允性

公司向关联方衢州硅宝采购乙烯基三丁酮硅烷的定价与公司同期向非关联方销售该产品的价格差异较小。

综上，公司向衢州硅宝采购相关货物定价公允。

(2) 关联销售

报告期内，公司偶发性关联销售简要汇总如下：

单位：元

| 关联方名称 | 交易内容 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 | 公司销售目的 | 客户具体用途 | 定价原则 |
|----------------|------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------|
| 浙江巨化环保科技有限公司 | 废旧金属 | 21,398.23 | 19,582.31 | - | 处理废旧物资 | 二次回收利用 | 参考残值协商定价 |
| 浙江巨化汉正新材料有限公司 | 辅料 | - | - | 432,759.77 | 通用辅料对方临时短缺上的调剂 | 满足生产需要 | 参考公司采购价 |
| 浙江巨化汉正新材料有限公司 | 固定资产 | - | 91,150.44 | - | 闲置设备处理 | 满足生产需要 | 参考账面净值协商定价 |
| 浙江巨化技术中心有限公司 | 辅料 | - | - | 5,313.27 | 满足对方临时少量采购需求 | 满足研发需要 | 参考公司采购价 |
| 浙江巨化检安石化工程有限公司 | 电 | - | 33,407.08 | 92,892.92 | 对方为公司提供检修和安装服务的用电 | 对方为公司提供检修和安装服务的用电 | 参考公司采购价 |
| 巨化集团公司工程有限公司 | 电 | 28,546.02 | - | - | 对方为公司提供服务的用电 | 对方为公司提供服务的用电 | 参考公司采购价 |
| 合计 | | 49,944.25 | 144,139.83 | 530,965.96 | | | |

根据上表，公司偶发性关联销售均是为了满足交易双方的业务需要，但报告期内偶发性

关联销售的总体规模持续减少。

综上，公司报告期内偶发性关联销售具有合理性和必要性，公司报告期内偶发性关联销售定价具有公允性。

（3）关联担保

报告期内，公司作为被担保方的关联担保情况如下：

| 担保方 | 被担保方 | 贷款担保金额（万元） | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|------|------|------------|------------|------------|------------|
| 巨化集团 | 公司 | 1,000.00 | 2020年4月17日 | 2021年4月15日 | 是 |
| 巨化集团 | 公司 | 2,000.00 | 2020年4月17日 | 2021年4月15日 | 是 |
| 巨化集团 | 公司 | 1,150.00 | 2020年6月16日 | 2021年6月15日 | 是 |

（4）关联资金拆借

1) 报告期内向关联方拆出资金

2021年度

单位：元

| 关联方名称 | 期初余额 | 增加额 | 减少额 | 期末余额 |
|---------------|----------|---------------------|---------------------|----------|
| 浙江巨化汉正新材料有限公司 | - | 6,360,000.00 | 6,360,000.00 | - |
| 合计 | - | 6,360,000.00 | 6,360,000.00 | - |

2022年度、2023年度不存在向关联方拆出资金的情况。

2) 报告期内向关联方拆入资金

2021年度

单位：元

| 关联方名称 | 期初余额 | 增加额 | 减少额 | 期末余额 |
|--------------|----------------------|----------|----------------------|----------|
| 巨化集团公司财务结算中心 | 50,000,000.00 | - | 50,000,000.00 | - |
| 合计 | 50,000,000.00 | - | 50,000,000.00 | - |

2022年度、2023年度不存在向关联方拆入资金的情况。

4、关联方往来余额

（1）应收关联方款

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 |
|-------|--------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 其他应收款 | 浙江衢化氟化学有限公司 | 4,000.00 | 4,000.00 | 4,000.00 |
| | 巨化集团公司财务结算中心 | - | - | 6,414.46 |
| | 小计 | 4,000.00 | 4,000.00 | 10,414.46 |

(2) 应付关联方款项

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 |
|-------|-----------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 应付账款 | 浙江巨化检安石化工程有限公司 | 1,544,641.33 | 1,180,000.00 | 2,937,019.91 |
| | 浙江巨化自动化仪表有限公司 | 1,642,634.50 | 723,479.48 | 648,849.70 |
| | 浙江工程设计有限公司 | 160,000.00 | 615,000.00 | 600,000.00 |
| | 浙江巨化清安检测科技有限公司 | - | - | 112,480.00 |
| | 浙江歌瑞新材料有限公司 | - | - | 89,075.00 |
| | 巨化集团有限公司物资装备分公司 | 1,896,369.51 | 1,896,369.51 | 2,170,807.86 |
| | 浙江南方工程咨询管理有限公司 | - | - | 2,000.00 |
| | 浙江巨化信息技术有限公司 | 386,609.00 | 166,000.00 | 145,000.00 |
| | 巨化集团有限公司 | - | - | 810,000.00 |
| | 浙江科健安全卫生咨询有限公司 | - | 158,000.00 | - |
| | 浙江衢化氟化学有限公司 | 465,829.56 | - | - |
| | 小计 | 6,096,083.90 | 4,738,848.99 | 7,515,232.47 |
| 其他应付款 | 巨化集团公司工程有限公司 | 17,880.50 | 17,880.50 | 17,880.50 |
| | 巨化集团公司汽车运输有限公司 | 80,000.00 | 80,000.00 | 80,000.00 |
| | 浙江巨化检安石化工程有限公司 | - | - | 81,000.00 |
| | 浙江巨化装备工程集团有限公司 | - | - | 300,550.00 |
| | 浙江巨化汉正新材料有限公司 | 50,000.00 | - | 1,717,856.00 |
| | 浙江巨化自动化仪表有限公司 | 52,717.35 | - | - |
| | 小计 | 200,597.85 | 97,880.50 | 2,197,286.50 |
| 合同负债 | 浙江衢州硅宝化工有限公司 | 1,676,529.60 | 4,031,460.15 | 1,908,752.21 |
| | 衢州硅泰新材料有限公司 | 3,082,615.49 | 877,026.55 | 8,241,137.17 |
| | 杭州硅安贸易有限公司 | - | 849,619.47 | 1,344,955.75 |
| | 杭州硅宝新材料 | 796,928.10 | - | - |

| | | | | |
|--------|--------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| | 有限公司 | | | |
| | 小计 | 5,556,073.19 | 5,758,106.17 | 11,494,845.13 |
| 其他流动负债 | 浙江衢州硅宝化工有限公司 | 217,948.85 | 524,089.82 | 248,137.79 |
| | 衢州硅泰新材料有限公司 | 400,740.01 | 114,013.45 | 1,071,347.83 |
| | 杭州硅安贸易有限公司 | - | 110,450.53 | 174,844.25 |
| | 杭州硅宝新材料有限公司 | 103,600.65 | - | - |
| | 小计 | 722,289.51 | 748,553.80 | 1,494,329.87 |

（三）报告期内关联交易决策程序的执行情况

报告期内，公司严格遵循了内部管理的相关规定，所发生的关联交易均已按照《公司法》、《公司章程》和《关联交易管理制度》等规定履行了相应的决策审批程序及相关信息披露义务，不存在损害中小股东权益的情形。

公司分别于 2024 年 3 月 29 日、2024 年 4 月 25 日召开第五届董事会第十次会议、2023 年年度股东大会，审议并通过了《关于确认浙江锦华新材料股份有限公司 2021 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日关联交易的议案》，对公司报告期内与关联方之间发生的关联交易进行了确认，履行了相关信息披露义务。

（四）降低关联交易的措施

公司已按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司控股股东及公司自身均按照有关法律法规的要求规范运作。

公司将严格执行《公司章程》和《关联交易管理制度》等规定的关联交易决策程序与权限、回避表决制度，同时进一步加强独立董事对关联交易的外部监督，健全公司治理结构，保证关联交易的公平、公正、公允，以避免损害公司及其他中小股东的利益。

为了规范和减少关联交易，公司控股股东、持股 5% 以上股东、公司董事、监事和高级管理人员已出具关于规范和减少关联交易的承诺，详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”。

2023 年公司已完成“70kt/a 丁酮肟、30kt/a 乙醛肟技改项目”立项备案，并开始该技改项目：将对原有的 30kt/a 丁酮肟生产装置进行技改，丁酮肟由原有的 HPO 法（氢气为原材料之一）改为 HAO 法（氢气原材料改为双氧水），技改完成后，将形成 70kt/a 丁酮肟的生产能力。该技改项目预计在 2024 年完工，完工后，一方面公司将拥有 HAO 法生产丁酮肟的能力，满足自身将新增的硅烷交联剂产能所需的丁酮肟，预计公司未来将大幅减少委托加工丁酮肟关联交易金额占采购总额的比例；另一方面，技改完成后，丁酮肟由原有的 HPO 法改为 HAO 法不再耗用氢气，将大幅降低氢气关联采购金额。因技改相关装置停工，2023 年 11 月公司采购氢气数量大幅下降，2023 年 12 月至今公司未再向关联方采购氢气。

此外，对于存在可选择的外部供应商的采购事项，通过公开招标、竞争性谈判、询价等

方式引进外部供应商，进一步降低关联采购的占比。

八、 其他事项

无。

第七节 财务会计信息

一、 发行人最近三年的财务报表

（一） 资产负债表

单位：元

| 项目 | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 |
|---------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 618,393,957.88 | 354,883,374.50 | 374,272,193.99 |
| 结算备付金 | | | |
| 拆出资金 | | | |
| 交易性金融资产 | - | - | 10,200.00 |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | 164,420,917.54 | 174,770,677.20 | 181,292,134.59 |
| 应收账款 | 26,589,675.47 | 7,615,571.49 | 11,276,186.23 |
| 应收款项融资 | 3,429,645.04 | 2,730,000.00 | 6,160,812.40 |
| 预付款项 | 3,683,978.53 | 1,387,228.73 | 54,901.22 |
| 应收保费 | | | |
| 应收分保账款 | | | |
| 应收分保合同准备金 | | | |
| 其他应收款 | 413,123.92 | 117,621.95 | 867,946.07 |
| 其中：应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | 41,151,155.61 | 45,875,554.61 | 47,692,395.35 |
| 合同资产 | | | |
| 持有待售资产 | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | 3,968,521.88 | 444,073.91 |
| 流动资产合计 | 858,082,453.99 | 591,348,550.36 | 622,070,843.76 |
| 非流动资产： | | | |
| 发放贷款及垫款 | | | |
| 债权投资 | | | |
| 其他债权投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | | | |
| 其他权益工具投资 | | | |
| 其他非流动金融资产 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 196,613,920.75 | 182,279,979.09 | 179,304,117.35 |
| 在建工程 | 78,151,257.35 | 36,912,762.96 | 27,487,880.23 |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 使用权资产 | | | |
| 无形资产 | 42,579,128.03 | 43,767,600.75 | 34,240,041.38 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |

| | | | |
|----------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 递延所得税资产 | 6,981,162.57 | 4,840,181.09 | 3,714,631.06 |
| 其他非流动资产 | 2,068,528.84 | 530,303.63 | 1,597,400.00 |
| 非流动资产合计 | 326,393,997.54 | 268,330,827.52 | 246,344,070.02 |
| 资产总计 | 1,184,476,451.53 | 859,679,377.88 | 868,414,913.78 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 300,000.00 | - | - |
| 向中央银行借款 | | | |
| 拆入资金 | | | |
| 交易性金融负债 | - | 2,909,850.00 | - |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | 254,260,060.14 | 192,337,728.04 | 178,204,434.67 |
| 应付账款 | 109,859,731.77 | 74,117,060.83 | 63,913,287.05 |
| 预收款项 | | | |
| 合同负债 | 58,585,214.01 | 54,683,494.31 | 65,712,012.94 |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 吸收存款及同业存放 | | | |
| 代理买卖证券款 | | | |
| 代理承销证券款 | | | |
| 应付职工薪酬 | 4,660,619.70 | 511,324.18 | 6,410,153.02 |
| 应交税费 | 16,047,288.10 | 176,336.15 | 6,243,789.48 |
| 其他应付款 | 10,585,983.11 | 4,752,350.31 | 7,273,096.07 |
| 其中：应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付分保账款 | | | |
| 持有待售负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | 54,906,579.63 | 47,614,868.79 | 55,743,826.13 |
| 流动负债合计 | 509,205,476.46 | 377,103,012.61 | 383,500,599.36 |
| 非流动负债： | | | |
| 保险合同准备金 | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 租赁负债 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | 4,338,822.99 | 4,985,545.25 | 3,500,434.66 |
| 递延所得税负债 | - | - | 1,530.00 |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | 4,338,822.99 | 4,985,545.25 | 3,501,964.66 |
| 负债合计 | 513,544,299.45 | 382,088,557.86 | 387,002,564.02 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 股本 | 98,000,000.00 | 96,000,000.00 | 96,000,000.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |

| | | | |
|-------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 资本公积 | 47,206,148.80 | 30,257,546.40 | 22,126,953.28 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | 6,338,661.09 | 4,455,719.97 | - |
| 盈余公积 | 49,000,000.00 | 48,000,000.00 | 41,680,644.16 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 470,387,342.19 | 298,877,553.65 | 321,604,752.32 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 670,932,152.08 | 477,590,820.02 | 481,412,349.76 |
| 少数股东权益 | | | |
| 所有者权益合计 | 670,932,152.08 | 477,590,820.02 | 481,412,349.76 |
| 负债和所有者权益总计 | 1,184,476,451.53 | 859,679,377.88 | 868,414,913.78 |

法定代表人：雷俊 主管会计工作负责人：张则瑜 会计机构负责人：陈志英

（二） 利润表

单位：元

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|-------------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| 一、营业总收入 | 1,114,509,155.29 | 993,973,796.86 | 1,153,264,202.54 |
| 其中：营业收入 | 1,114,509,155.29 | 993,973,796.86 | 1,153,264,202.54 |
| 利息收入 | | | |
| 已赚保费 | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | |
| 二、营业总成本 | 912,257,578.07 | 909,550,861.87 | 867,543,899.81 |
| 其中：营业成本 | 806,312,564.93 | 817,818,056.71 | 759,801,339.06 |
| 利息支出 | | | |
| 手续费及佣金支出 | | | |
| 退保金 | | | |
| 赔付支出净额 | | | |
| 提取保险责任准备金净额 | | | |
| 保单红利支出 | | | |
| 分保费用 | | | |
| 税金及附加 | 5,445,627.51 | 3,495,203.87 | 6,309,659.72 |
| 销售费用 | 3,071,839.25 | 2,085,468.38 | 2,315,158.91 |
| 管理费用 | 58,743,432.69 | 52,022,212.33 | 53,296,686.90 |
| 研发费用 | 49,707,510.23 | 48,094,420.87 | 47,199,140.04 |
| 财务费用 | -11,023,396.54 | -13,964,500.29 | -1,378,084.82 |
| 其中：利息费用 | 94,725.81 | - | 399,437.50 |
| 利息收入 | 9,248,608.48 | 4,836,840.95 | 3,013,178.06 |
| 加：其他收益 | 8,442,299.30 | 5,358,274.43 | 1,931,674.97 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | -5,914,000.00 | | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 公允价值变动收益（损失以 | 2,909,850.00 | -2,920,050.00 | 10,200.00 |

| | | | |
|------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| “－”号填列) | | | |
| 信用减值损失（损失以“－”号填列) | -1,020,722.43 | 227,708.65 | -454,370.40 |
| 资产减值损失（损失以“－”号填列) | -10,076,359.30 | -258,542.02 | -4,759,726.94 |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列) | | | |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列) | 196,592,644.79 | 86,830,326.05 | 282,448,080.36 |
| 加：营业外收入 | 125,057.61 | 127,380.00 | 273,465.10 |
| 减：营业外支出 | 1,563,198.12 | 1,173,779.21 | 3,323,642.69 |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列) | 195,154,504.28 | 85,783,926.84 | 279,397,902.77 |
| 减：所得税费用 | 22,644,715.74 | 6,191,769.67 | 35,692,688.32 |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列) | 172,509,788.54 | 79,592,157.17 | 243,705,214.45 |
| 其中：被合并方在合并前实现的净利润 | | | |
| （一）按经营持续性分类： | | | |
| 1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列) | 172,509,788.54 | 79,592,157.17 | 243,705,214.45 |
| 2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列) | | | |
| （二）按所有权归属分类： | | | |
| 1. 少数股东损益（净亏损以“－”号填列) | | | |
| 2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“－”号填列) | 172,509,788.54 | 79,592,157.17 | 243,705,214.45 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | | | |
| （一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | | | |
| 1. 不能重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| （1）重新计量设定受益计划变动额 | | | |
| （2）权益法下不能转损益的其他综合收益 | | | |
| （3）其他权益工具投资公允价值变动 | | | |
| （4）企业自身信用风险公允价值变动 | | | |
| （5）其他 | | | |
| 2. 将重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| （1）权益法下可转损益的其他综合收益 | | | |
| （2）其他债权投资公允价值变动 | | | |
| （3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | | |
| （4）其他债权投资信用减值准备 | | | |
| （5）现金流量套期储备 | | | |
| （6）外币财务报表折算差额 | | | |

| | | | |
|-------------------------|----------------|---------------|----------------|
| (7) 其他 | | | |
| (二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | | |
| 七、综合收益总额 | 172,509,788.54 | 79,592,157.17 | 243,705,214.45 |
| (一) 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 172,509,788.54 | 79,592,157.17 | 243,705,214.45 |
| (二) 归属于少数股东的综合收益总额 | | | |
| 八、每股收益： | | | |
| (一) 基本每股收益（元/股） | 1.7754 | 0.8291 | 2.5386 |
| (二) 稀释每股收益（元/股） | 1.7754 | 0.8291 | 2.5386 |

法定代表人：雷俊 主管会计工作负责人：张则瑜 会计机构负责人：陈志英

(三) 现金流量表

单位：元

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务现金 | 1,196,616,603.22 | 1,026,863,753.58 | 1,188,153,411.93 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | | |
| 向中央银行借款净增加额 | | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | | | |
| 收到再保险业务现金净额 | | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | | |
| 拆入资金净增加额 | | | |
| 回购业务资金净增加额 | | | |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | | | |
| 收到的税费返还 | 155,043.43 | 3,639,060.42 | 732,082.56 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 20,146,212.86 | 11,807,325.97 | 5,827,075.17 |
| 经营活动现金流入小计 | 1,216,917,859.51 | 1,042,310,139.97 | 1,194,712,569.66 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 726,503,945.51 | 781,526,639.85 | 678,386,061.53 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | | | |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | | | |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | | |
| 拆出资金净增加额 | | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | | |
| 支付保单红利的现金 | | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 53,954,507.94 | 51,565,605.88 | 47,334,743.31 |
| 支付的各项税费 | 29,272,274.43 | 35,313,136.98 | 74,039,889.92 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 68,205,084.88 | 47,614,161.36 | 60,518,610.57 |
| 经营活动现金流出小计 | 877,935,812.76 | 916,019,544.07 | 860,279,305.33 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 338,982,046.75 | 126,290,595.90 | 334,433,264.33 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | | |
| 取得投资收益收到的现金 | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 1,633,653.97 | 38,258.42 | - |
| 处置子公司及其他营业单位收到的 | | | |

| | | | |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 现金净额 | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | 1,633,653.97 | 38,258.42 | - |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 87,758,358.33 | 34,460,645.93 | 49,068,349.86 |
| 投资支付的现金 | | | |
| 质押贷款净增加额 | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 5,914,000.00 | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 93,672,358.33 | 34,460,645.93 | 49,068,349.86 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -92,038,704.36 | -34,422,387.51 | -49,068,349.86 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 10,000,000.00 | - | - |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | 298,680.00 | - | - |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | 8,814,607.80 |
| 筹资活动现金流入小计 | 10,298,680.00 | - | 8,814,607.80 |
| 偿还债务支付的现金 | | | 41,500,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | - | 96,000,000.00 | 448,257.64 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 100,000.00 | | 50,000,000.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 100,000.00 | 96,000,000.00 | 91,948,257.64 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 10,198,680.00 | -96,000,000.00 | -83,133,649.84 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 2,770,198.37 | 6,621,257.64 | -1,063,510.90 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 259,912,220.76 | 2,489,466.03 | 201,167,753.73 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 348,618,066.03 | 346,128,600.00 | 144,960,846.27 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 608,530,286.79 | 348,618,066.03 | 346,128,600.00 |

法定代表人：雷俊 主管会计工作负责人：张则瑜 会计机构负责人：陈志英

二、 审计意见

| 2023 年度 | |
|------------|-------------------------------|
| 审计意见 | 无保留意见 |
| 审计报告中的特别段落 | 无 |
| 审计报告编号 | 天职业字[2024]9625 号 |
| 审计机构名称 | 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 审计机构地址 | 北京市海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼 |
| 审计报告日期 | 2024 年 3 月 29 日 |
| 注册会计师姓名 | 王璟、阮铭华、周俊 |
| 2022 年度 | |
| 审计意见 | 无保留意见 |
| 审计报告中的特别段落 | 无 |
| 审计报告编号 | 天职业字[2023]17479 号 |
| 审计机构名称 | 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 审计机构地址 | 北京市海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼 |
| 审计报告日期 | 2023 年 4 月 27 日 |
| 注册会计师姓名 | 肖小军、周俊 |
| 2021 年度 | |
| 审计意见 | 无保留意见 |
| 审计报告中的特别段落 | 无 |
| 审计报告编号 | 天职业字[2022]45111 号 |
| 审计机构名称 | 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 审计机构地址 | 北京市海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼 |
| 审计报告日期 | 2022 年 12 月 26 日 |
| 注册会计师姓名 | 肖小军、周俊 |

三、 财务报表的编制基准及合并财务报表范围

（一） 财务报表的编制基础

（一） 编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二） 持续经营

公司评价了自报告期末起 12 个月的持续经营能力，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

（二） 合并财务报表范围及变化情况

无。

四、 会计政策、估计

（一） 会计政策和会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

本公司根据实际生产经营特点确定具体的会计政策和会计估计。

1. 金融工具

√适用 □不适用

1.金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

- （1）收取金融资产现金流量的权利届满；
- （2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

2. 金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本公司对金融资产的分类，依据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

（1）以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资

产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

3. 金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：（1）该项指定能够消除或显著减少会计错配；（2）根据正式书面文件载明的公司风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

本公司在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

4. 金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

5. 金融资产减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。

（1）预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

具体来说，本公司将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，公司应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，公司应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

（2）本公司对在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，选择不与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果企业确定金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具可被视为具有较低的信用风险。

（3）应收款项及租赁应收款

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本公司作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

6. 金融资产转移

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

7. 应收账款的逾期信用损失计提

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收款项，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对应收账款预期信用损失进行估计。计提方法如下：

(1) 期末对有客观证据表明其已发生减值的应收款项单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(2) 当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可行的。本公司在以前年度应收账款实际损失率、对未来回收风险的判断及信用风险特征分析的基础上，确定预期信用损失率并据此计提坏账准备。

| 组合名称 | 计提方法 |
|-------|---------------------------------------|
| 账龄组合 | 预期信用损失 |
| 关联方组合 | 关联方单位的款项，本公司认为该类款项具有较低的信用风险，不确认预期信用损失 |

对于划分为账龄组合的应收款项，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期信用损失率对照表，计算预期信用损失按照账龄信用风险特征组合预计信用损失计提减值比例：

| 账龄 | 预期信用损失率(%) |
|-----------|------------|
| 1年以内(含1年) | 5.00 |
| 1-2年(含2年) | 10.00 |
| 2-3年(含3年) | 20.00 |
| 3-4年(含4年) | 60.00 |
| 4-5年(含5年) | 100.00 |
| 5年以上 | 100.00 |

公司与可比公司的信用减值损失比例及确定依据

本公司与同行业上市公司坏账准备计提比例比较如下：

| 名称 | 1年以内 | 1-2年 | 2-3年 | 3-4年 | 4-5年 | 5年以上 |
|------------|--------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| 江瀚新材 | 5.00% | 10.00% | 20.00% | 50.00% | 80.00% | 100.00% |
| 晨光新材(注1) | / | / | / | / | / | / |
| 新亚强 | 未披露 | | | | | |
| 联化科技(注2) | 5.00% | 20.00% | / | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 雅本化学(注3) | 5.00% | 15.00% | 30.00% | 50.00% | 80.00% | 100.00% |
| 平均数 | 5.00% | 15.00% | 25.00% | 66.67% | 86.67% | 100.00% |
| 发行人 | 5.00% | 10.00% | 20.00% | 60.00% | 100.00% | 100.00% |

注1：晨光新材的坏账计提方法为按风险组合计提，且各年计提比例不一致，2023年各账龄段计提比例分别为：未逾期：5.67%、逾期1年以内：6.36%、逾期1-2年：40.41%、逾期2-3年：100.00%、逾期3年以上：100.00%。

注2：联化科技按照“账龄组合—精细化工及其他分部”、“账龄组合—机械制造分部”分别计提坏账，上表中按照“账龄组合—精细化工及其他分部”坏账比例列示。

注3：雅本化学应收账款账龄为0-3个月的坏账计提比例为0、3个月-1年计提比例为5.00%。

2. 存货

√适用 □不适用

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或库存商品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的原材料和周转材料、在途物资、自制半成品及在产品等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法**（1）低值易耗品**

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

3. 固定资产

√适用 □不适用

（1）固定资产确认条件**1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法**

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（2）固定资产分类及折旧方法

| 类别 | 折旧方法 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|----|------|---------|--------|---------|
|----|------|---------|--------|---------|

| 类别 | 折旧方法 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|--------|-------|-------------|--------|------------|
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 15.00-25.00 | 5.00 | 3.80-6.33 |
| 机器设备 | 年限平均法 | 2.00-10.00 | 5.00 | 9.50-47.50 |
| 电子设备 | - | - | - | - |
| 运输设备 | 年限平均法 | 4.00-10.00 | 5.00 | 9.50-23.75 |
| 其他 | 年限平均法 | 5.00-16.00 | 5.00 | 5.94-19.00 |

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法（未执行新租赁准则）

适用 不适用

(4) 其他说明

适用 不适用

4. 在建工程

适用 不适用

1. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

2. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备

5. 无形资产与开发支出

适用 不适用

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

3. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

| 类别 | 摊销方法 | 使用寿命（年） | 残值率（%） |
|-------|-------|---------|--------|
| 土地使用权 | 直线法摊销 | 50年 | - |
| 专利权 | - | - | - |

| | | | |
|-------|-------|------|---|
| 非专利技术 | 直线法摊销 | 10年 | - |
| 排污权 | 直线法摊销 | 4-5年 | - |

(2) 内部研究开发支出会计政策

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

6. 股份支付

适用 不适用

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

(1) 存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

(2) 不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

(2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

（3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，本公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，本公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果本公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，本公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，本公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果本公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

7. 收入

适用 不适用

1. 收入的确认

本公司的收入主要包括化工产品销售。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

2. 本公司依据收入准则相关规定判断相关履约义务性质属于“在某一时段内履行的履约义务”或“某一时点履行的履约义务”，分别按以下原则进行收入确认。

（1）本公司满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的资产。

③本公司履约过程中所产出的资产具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。

（2）对于不属于在某一时段内履行的履约义务，属于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：

①本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司收入确认的具体政策：本公司销售模式为境内销售、外销出口，不同销售模式下收入确认原则为：对于内销，根据合同或订单约定的交货方式，公司将产品运至客户指定地点，客户验收后，由客户在送货单上签字确认，此时商品的控制权转移，公司在该时点确认收入实现。对于外销，涉及的贸易模式为 FOB、CIF、CFR 和 DAP，其中，FOB、CIF、CFR 贸易模式，根据合同或协议的约定，公司在货物已发出，报关出口取得报关单和提单时确认外销收入。对于 DAP 贸易模式，根据合同或协议的约定，公司将产品交付至客户指定地点并取得客户签收单时，确认外销收入。

3. 收入的计量

本公司应当按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。在确定交易价格时，本公司考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

（1）可变对价

本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，应当不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。企业在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，应当同时考虑收入转回的可能性及其比重。

（2）重大融资成分

合同中存在重大融资成分的，本公司应当按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，应当在合同期间内采用实际利率法摊销。

（3）非现金对价

客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。

（4）应付客户对价

针对应付客户对价的，应当将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

企业应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的，应当采用与本企业其他采购相一致的方式确认所购买的商品。企业应付客户对价超过向客户取得可明确区分商品公允价值的，超过金额冲减交易价格。向客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，企业应当将应付客户对价全额冲减交易价格。

8. 递延所得税资产和递延所得税负债

适用 不适用

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

9. 与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平的判断标准

与财务会计信息相关的重大事项判断标准主要从项目的性质和金额两方面考虑。在判断项目性质的重要性时，主要考虑该项目是否与公司的日常经营活动相关，是否会显著影响公司的经营成果、财务状况和现金流量；在判断项目金额的重要性水平标准时，公司综合考虑所处的行业特征、发展阶段、经营状况及投资者关注的指标等因素，具体金额标准为经常性业务税前利润的5%。

10. 重大会计判断和估计

公司根据实际生产经营特点、历史经验和其他因素综合判断，需对财务报表项目金额进行判断和估计的重要领域包括金融工具减值、应收款项坏账计提、存货跌价准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销和收入成本核算等，相关会计政策详见本节“四、会计政策、估计”之“（一）会计政策和会计估计”之“1.金融工具”、“2.存货”、“3.固定资产”、“5.

无形资产与开发支出”、“7.收入”相关内容。

11. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

（二） 会计政策和会计估计分析

适用 不适用

五、 分部信息

适用 不适用

六、 非经常性损益

单位：元

| | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分 | -1,506,080.03 | -1,173,779.21 | -3,323,642.69 |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外 | 4,091,381.88 | 5,348,417.51 | 1,928,100.98 |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益 | -3,004,150.00 | -2,920,050.00 | 10,200.00 |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | | | |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | | | |
| 对外委托贷款取得的损益 | | | |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失 | | | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | | | |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | | | |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | | | |
| 非货币性资产交换损益 | | | |
| 债务重组损益 | | | |
| 企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等 | | | |
| 因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响 | | | |

| | | | |
|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| 因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用 | | | |
| 对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益 | | | |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 | | | |
| 交易价格显失公允的交易产生的收益 | | | |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | | | |
| 受托经营取得的托管费收入 | | | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 67,939.52 | 127,380.00 | 273,465.10 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | | |
| 小计 | -350,908.63 | 1,381,968.30 | -1,111,876.61 |
| 减：所得税影响数 | -52,636.29 | 207,295.25 | -166,781.49 |
| 少数股东权益影响额 | | | |
| 合计 | -298,272.34 | 1,174,673.05 | -945,095.12 |
| 非经常性损益净额 | -298,272.34 | 1,174,673.05 | -945,095.12 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 172,509,788.54 | 79,592,157.17 | 243,705,214.45 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 | 172,808,060.88 | 78,417,484.12 | 244,650,309.57 |
| 归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司股东的净利润的比例（%） | -0.17 | 1.48 | -0.39 |

非经常性损益分析：

报告期各期，公司非经常性损益净额分别为-94.51万元、117.47万元、-29.83万元，占归属于母公司股东净利润的比例分别为-0.39%、1.48%、-0.17%，占比较低，公司经营成果受非经常性损益的影响较小。

七、主要会计数据及财务指标

| 项目 | 2023年12月31日/2023年度 | 2022年12月31日/2022年度 | 2021年12月31日/2021年度 |
|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 资产总计(元) | 1,184,476,451.53 | 859,679,377.88 | 868,414,913.78 |
| 股东权益合计(元) | 670,932,152.08 | 477,590,820.02 | 481,412,349.76 |
| 归属于母公司所有者的股东权益(元) | 670,932,152.08 | 477,590,820.02 | 481,412,349.76 |
| 每股净资产(元/股) | 6.85 | 4.97 | 5.01 |
| 归属于母公司所有者的每股净资产(元/股) | 6.85 | 4.97 | 5.01 |
| 资产负债率(合并)(%) | 43.36 | 44.45 | 44.56 |
| 资产负债率(母公司)(%) | 43.36 | 44.45 | 44.56 |

| | | | |
|----------------------------|------------------|----------------|------------------|
| 营业收入(元) | 1,114,509,155.29 | 993,973,796.86 | 1,153,264,202.54 |
| 毛利率(%) | 27.65 | 17.72 | 34.12 |
| 净利润(元) | 172,509,788.54 | 79,592,157.17 | 243,705,214.45 |
| 归属于母公司所有者的净利润(元) | 172,509,788.54 | 79,592,157.17 | 243,705,214.45 |
| 扣除非经常性损益后的净利润(元) | 172,808,060.88 | 78,417,484.12 | 244,650,309.57 |
| 归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润(元) | 172,808,060.88 | 78,417,484.12 | 244,650,309.57 |
| 息税折旧摊销前利润(元) | 217,688,828.06 | 104,061,508.63 | 298,476,408.70 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 30.00 | 16.06 | 68.55 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率(%) | 30.05 | 15.84 | 68.82 |
| 基本每股收益(元/股) | 1.7754 | 0.8291 | 2.5386 |
| 稀释每股收益(元/股) | 1.7754 | 0.8291 | 2.5386 |
| 经营活动产生的现金流量净额(元) | 338,982,046.75 | 126,290,595.90 | 334,433,264.33 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元) | 3.46 | 1.32 | 3.48 |
| 研发投入占营业收入的比例(%) | 4.46 | 4.84 | 4.09 |
| 应收账款周转率 | 61.89 | 99.95 | 150.00 |
| 存货周转率 | 17.74 | 16.59 | 21.64 |
| 流动比率 | 1.69 | 1.57 | 1.62 |
| 速动比率 | 1.60 | 1.45 | 1.50 |

主要会计数据及财务指标计算公式及变动简要分析：

注：①流动比率=流动资产/流动负债

②速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

③母公司资产负债率=母公司总负债/母公司总资产

④合并口径资产负债率=合并报表总负债/合并报表总资产

⑤应收账款周转率=营业收入/[（期初应收账款账面余额+期末应收账款账面余额）/2]

⑥存货周转率=营业成本/[（期初存货账面余额+期末存货账面余额）/2]

⑦息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+无形资产摊销+固定资产折旧+投资性房地产摊销/折旧+长期待摊费用的摊销+使用权资产折旧

⑧每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股数

⑨每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股数

⑩归属于公司股东的每股净资产=期末归属于母公司普通股股东权益/期末股本总数

八、 盈利预测

适用 不适用

第八节 管理层讨论与分析

一、经营核心因素

（一）影响公司收入、成本、费用和利润的主要因素

1、影响收入的主要因素

公司主要从事酮肟系列精细化学品的研发、生产和销售，主要产品包括硅烷交联剂、羟胺盐、甲氧胺盐酸盐、乙醛肟等。影响公司收入的主要因素包括产品下游市场需求和发展、产能产量情况、行业竞争情况等，公司营业收入分析详见本节“三、盈利情况分析”之“（一）营业收入分析”。

（1）下游市场需求和发展

公司主要产品硅烷交联剂、羟胺盐等产品为有机硅密封胶和胶粘剂、农药、金属萃取剂、医药等的关键原料。公司业务发展与下游的建筑建材、光伏和风电等能源电力、电子、新能源汽车、农药、金属萃取、医药等行业状况密切相关，下游市场需求和发展情况是影响公司收入的主要因素之一。

（2）公司产能产量情况

报告期内，公司主要产品的产能呈增长趋势，由于主要生产装置的产能利用率、产销率均接近达到 100% 饱和状态，因此公司产能产量的大小成为影响公司收入的主要因素之一。公司未来将围绕主营业务新建生产项目，提高生产能力，为公司扩大业务规模提供生产保障。

（3）行业竞争情况

报告期内，个别竞争对手曾因安全生产事故停产，影响了相关产品的市场供应情况，公司相关产品的销量、销售单价因此受益并导致收入增长。此外，主要竞争对手对相关产品的扩产安排及市场开拓将加剧行业竞争，对公司收入增长造成不利影响。

2、影响成本的主要因素

公司营业成本主要包括直接材料、直接人工、制造费用、燃料和动力、运费等，其中直接材料占主营业务成本的比重达 60.00% 左右，是营业成本的主要影响因素，公司主营业务成本分析详见本节“三、盈利情况分析”之“（二）营业成本分析”。

3、影响费用的主要因素

报告期内，公司的期间费用主要包括销售费用、管理费用、研发费用和财务费用，费用结构相对合理。公司期间费用分析详见本节“三、盈利情况分析”之“（四）主要费用情况分析”。

4、影响利润的主要因素

报告期内，公司的利润主要受毛利影响。公司利润分析详见本节“三、盈利情况分析”之“（五）利润情况分析”。

（二）公司具有核心意义、或其变动对业绩具有较强预示作用的财务或非财务指标分析

营业收入增长率、毛利率、期间费用率等财务指标对发行人业绩变动具有较强预示作用。营业收入增长率和毛利率水平的变动会直接影响公司的盈利能力和盈利水平，期间费用率的变动反映了发行人对相关费用管理控制的能力。报告期内，上述相关财务指标表明发行人经营情况良好，具有较好的盈利能力、持续发展能力。未来期间上述指标的变动将影响公司的经营业绩。公司主要产品包括硅烷交联剂、羟胺盐、甲氧胺盐酸盐、乙醛肟等，下游客户主要为有机硅密封胶和胶粘剂、农药、医药和金属萃取剂的生产厂商以及具有丰富客户资源的贸易商，因此下游终端行业的产业政策、行业景气度对公司未来经营业绩有较强预示作用。

二、 资产负债等财务状况分析

（一） 应收款项

1. 应收票据

√适用 □不适用

（1） 应收票据分类列示

单位：万元

| 项目 | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 |
|--------|-------------|-------------|-------------|
| 银行承兑汇票 | 16,442.09 | 17,477.07 | 18,129.21 |
| 商业承兑汇票 | - | - | - |
| 合计 | 16,442.09 | 17,477.07 | 18,129.21 |

（2） 报告期各期末公司已质押的应收票据

√适用 □不适用

单位：万元

| 项目 | 报告期末已质押金额 | | |
|--------|-------------|-------------|-------------|
| | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 |
| 银行承兑汇票 | 10,864.62 | 13,225.91 | 12,145.19 |
| 商业承兑汇票 | - | - | - |
| 合计 | 10,864.62 | 13,225.91 | 12,145.19 |

（3） 报告期各期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

√适用 □不适用

单位：万元

| 项目 | 2023年12月31日 | |
|--------|-------------|--------------|
| | 报告期期末终止确认金额 | 报告期期末未终止确认金额 |
| 银行承兑汇票 | - | 4,765.85 |
| 商业承兑汇票 | - | - |
| 合计 | - | 4,765.85 |

单位：万元

| 项目 | 2022年12月31日 | |
|--------|-------------|--------------|
| | 报告期期末终止确认金额 | 报告期期末未终止确认金额 |
| 银行承兑汇票 | - | 4,056.66 |
| 商业承兑汇票 | - | - |
| 合计 | - | 4,056.66 |

单位：万元

| 项目 | 2021年12月31日 | |
|--------|-------------|-----------------|
| | 报告期期末终止确认金额 | 报告期期末未终止确认金额 |
| 银行承兑汇票 | - | 4,720.13 |
| 商业承兑汇票 | - | - |
| 合计 | - | 4,720.13 |

(4) 报告期各期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

(5) 按坏账计提方法分类披露

单位：万元

| 类别 | 2023年12月31日 | | | | 账面价值 |
|----------------|------------------|---------------|------|---------|------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| 按单项计提坏账准备的应收票据 | - | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备的应收票据 | 16,442.09 | 100.00 | - | - | 16,442.09 |
| 其中：银行承兑汇票 | 16,442.09 | 100.00 | - | - | 16,442.09 |
| 合计 | 16,442.09 | 100.00 | - | - | 16,442.09 |

单位：万元

| 类别 | 2022年12月31日 | | | | 账面价值 |
|----------------|------------------|---------------|------|---------|------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| 按单项计提坏账准备的应收票据 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的应收票据 | 17,477.07 | 100.00 | - | - | 17,477.07 |
| 其中：银行承兑汇票 | 17,477.07 | 100.00 | - | - | 17,477.07 |
| 合计 | 17,477.07 | 100.00 | - | - | 17,477.07 |

单位：万元

| 类别 | 2021年12月31日 | | | | 账面价值 |
|----------------|------------------|---------------|------|---------|------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| 按单项计提坏账准备的应收票据 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的应收票据 | 18,129.21 | 100.00 | - | - | 18,129.21 |
| 其中：银行承兑汇票 | 18,129.21 | 100.00 | - | - | 18,129.21 |
| 合计 | 18,129.21 | 100.00 | - | - | 18,129.21 |

1) 按单项计提坏账准备：

适用 不适用

2) 按组合计提坏账准备：

适用 不适用

单位：万元

| 组合名称 | 2023年12月31日 | | |
|--------|------------------|------|---------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 银行承兑汇票 | 16,442.09 | - | - |
| 合计 | 16,442.09 | - | - |

单位：万元

| 组合名称 | 2022年12月31日 | | |
|--------|------------------|------|---------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 银行承兑汇票 | 17,477.07 | - | - |
| 合计 | 17,477.07 | - | - |

单位：万元

| 组合名称 | 2021年12月31日 | | |
|--------|------------------|------|---------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 银行承兑汇票 | 18,129.21 | - | - |
| 合计 | 18,129.21 | - | - |

确定组合依据的说明：

公司依据承兑方不同将票据分为银行承兑汇票和商业承兑汇票。银行承兑汇票信用风险较小，公司对银行承兑汇票不计提坏账准备。商业承兑汇票信用风险等级低于银行承兑汇票，因此公司按照应收账款连续计算的账龄计提坏账准备，计提比例与应收账款计提比例一致。报告期各期末，公司商业承兑汇票余额为0。

3) 如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请按下表披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

(6) 报告期内计提、收回或转回的坏账准备情况

适用 不适用

(7) 报告期内实际核销的应收票据情况

适用 不适用

(8) 科目具体情况及分析说明：

公司应收款项融资均为应收票据，为便于各期比较分析，以下将应收票据以及应收款项融资合并列示分析。报告期各期末，公司应收票据和应收款项融资构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 |
|--------|------------------|------------------|------------------|
| 应收票据 | 16,442.09 | 17,477.07 | 18,129.21 |
| 应收款项融资 | 342.96 | 273.00 | 616.08 |
| 合计 | 16,785.05 | 17,750.07 | 18,745.29 |

报告期各期末，公司的应收票据及应收款项融资合计余额分别为 18,745.29 万元、17,750.07 万元、16,785.05 万元，余额变动较小。

2. 应收款项融资

适用 不适用

单位：万元

| 项目 | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 |
|----|-------------|-------------|-------------|
|----|-------------|-------------|-------------|

| | | | |
|-----------|---------------|---------------|---------------|
| 银行承兑汇票 | 342.96 | 273.00 | 616.08 |
| 合计 | 342.96 | 273.00 | 616.08 |

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

科目具体情况及分析说明：

公司应收款项融资均为应收票据，为便于各期比较分析，将应收票据以及应收款项融资统一列示进行分析，详见本节“二、资产负债等财务状况分析”之“（一）应收款项”之“1. 应收票据”之“（8）科目具体情况及分析说明：”。

3. 应收账款

适用 不适用

（1）按账龄分类披露

单位：万元

| 账龄 | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 |
|-----------|-----------------|---------------|-----------------|
| 1年以内 | 2,793.85 | 795.95 | 1,186.97 |
| 1至2年 | - | 6.01 | - |
| 2至3年 | 6.01 | - | - |
| 3年以上 | | | |
| 3至4年 | | | |
| 4至5年 | | | |
| 5年以上 | | | |
| 合计 | 2,799.86 | 801.96 | 1,186.97 |

（2）按坏账计提方法分类披露

单位：万元

| 类别 | 2023年12月31日 | | | | |
|----------------|-----------------|--------------|---------------|-------------|-----------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| 按单项计提坏账准备的应收账款 | - | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 2,799.86 | 100.00 | 140.89 | - | 2,658.97 |
| 其中：账龄组合 | 2,799.86 | 100.00 | 140.89 | 5.03 | 2,658.97 |
| 合计 | 2,799.86 | 100.0 | 140.89 | 5.03 | 2,658.97 |

单位：万元

| 类别 | 2022年12月31日 | | | | |
|----------------|-------------|--------|-------|---------|--------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| 按单项计提坏账准备的应收账款 | - | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备 | 801.96 | 100.00 | 40.40 | - | 761.56 |

| | | | | | |
|-----------|---------------|---------------|--------------|-------------|---------------|
| 的应收账款 | | | | | |
| 其中：账龄组合 | 801.96 | 100.00 | 40.40 | 5.04 | 761.56 |
| 合计 | 801.96 | 100.00 | 40.40 | 5.04 | 761.56 |

单位：万元

| 类别 | 2021年12月31日 | | | | |
|----------------|-----------------|---------------|--------------|-------------|-----------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| 按单项计提坏账准备的应收账款 | - | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 1,186.97 | 100.00 | 59.35 | 5.00 | 1,127.62 |
| 其中：账龄组合 | 1,186.97 | 100.00 | 59.35 | 5.00 | 1,127.62 |
| 合计 | 1,186.97 | 100.00 | 59.35 | 5.00 | 1,127.62 |

1) 按单项计提坏账准备：

适用 不适用

2) 按组合计提坏账准备：

适用 不适用

单位：万元

| 组合名称 | 2023年12月31日 | | |
|------------|-----------------|---------------|-------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 1年以内（含1年） | 2,793.85 | 139.69 | 5.00 |
| 2年至3年（含3年） | 6.01 | 1.20 | 20.00 |
| 合计 | 2,799.86 | 140.89 | 5.03 |

单位：万元

| 组合名称 | 2022年12月31日 | | |
|-----------|---------------|--------------|-------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 1年以内（含1年） | 795.95 | 39.80 | 5.00 |
| 1-2年（含2年） | 6.01 | 0.60 | 10.00 |
| 合计 | 801.96 | 40.40 | 5.04 |

单位：万元

| 组合名称 | 2021年12月31日 | | |
|-----------|-----------------|--------------|-------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 1年以内（含1年） | 1,186.97 | 59.35 | 5.00 |
| 1-2年（含2年） | - | - | - |
| 合计 | 1,186.97 | 59.35 | 5.00 |

确定组合依据的说明：

对于划分为组合的应收账款，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

3) 如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请按下表披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

(3) 报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

√适用 □不适用

单位：万元

| 类别 | 2022年12月31日 | 本期变动金额 | | | 2023年12月31日 |
|-----------|--------------|---------------|----------|----------|---------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | |
| 按组合计提坏账准备 | 40.40 | 100.50 | - | - | 140.89 |
| 合计 | 40.40 | 100.50 | - | - | 140.89 |

单位：万元

| 类别 | 2021年12月31日 | 本期变动金额 | | | 2022年12月31日 |
|-----------|--------------|---------------|----------|----------|--------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | |
| 按组合计提坏账准备 | 59.35 | -18.95 | - | - | 40.40 |
| 合计 | 59.35 | -18.95 | - | - | 40.40 |

单位：万元

| 类别 | 2020年12月31日 | 本期变动金额 | | | 2021年12月31日 |
|-----------|--------------|--------------|----------|----------|--------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | |
| 按组合计提坏账准备 | 17.54 | 41.81 | - | - | 59.35 |
| 合计 | 17.54 | 41.81 | - | - | 59.35 |

其中报告期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其中报告期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(4) 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：万元

| 单位名称 | 2023年12月31日 | | |
|------------------------------|-----------------|--------------------|---------------|
| | 应收账款 | 占应收账款期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备 |
| Brenntag Schweizerhall AG | 1,858.78 | 66.39 | 92.94 |
| 万华化学集团股份有限公司 | 396.00 | 14.14 | 19.80 |
| Bayer CropScience Schweiz AG | 316.17 | 11.29 | 15.81 |
| 广州白云科技股份有限公司 | 87.10 | 3.11 | 4.36 |
| 江苏联化科技有限公司 | 75.00 | 2.68 | 3.75 |
| 合计 | 2,733.05 | 97.61 | 136.65 |

单位：万元

| 单位名称 | 2022年12月31日 | | |
|------|-------------|--------------------|------|
| | 应收账款 | 占应收账款期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备 |

| | | | |
|-----------------------------|---------------|--------------|--------------|
| Brenntag Schweizerhall AG | 229.83 | 28.66 | 11.49 |
| 浙江创为供应链有限公司 | 110.08 | 13.73 | 5.50 |
| 江苏宝众宝达药业股份有限公司 | 103.50 | 12.91 | 5.18 |
| BAYER AKTIENGESELLSCHAFT | 73.55 | 9.17 | 3.68 |
| 万华化学集团股份有限公司 | 70.80 | 8.83 | 3.54 |
| 合计 | 587.76 | 73.30 | 29.39 |

单位：万元

| 单位名称 | 2021年12月31日 | | |
|------------------------------|-----------------|--------------------|--------------|
| | 应收账款 | 占应收账款期末余额合计数的比例（%） | 坏账准备 |
| Brenntag Schweizerhall AG | 356.27 | 30.02 | 17.81 |
| Cheminova India Limited | 313.05 | 26.37 | 15.65 |
| Bayer CropScience Schweiz AG | 294.56 | 24.82 | 14.73 |
| 江苏联化科技有限公司 | 172.50 | 14.53 | 8.62 |
| 浙江横店普洛进出口有限公司 | 44.40 | 3.74 | 2.22 |
| 合计 | 1,180.78 | 99.48 | 59.04 |

其他说明：

报告期各期末，公司应收账款余额前五名合计占比分别为 99.48%、73.30%、97.61%，应收账款余额集中度较高。

报告期内，公司应收账款余额主要为外销形成；公司与内销客户交易主要为款到发货，应收账款较少，境内应收账款主要系对部分直销客户给予一定信用期所致。

(6) 报告期各期末信用期内外的应收账款

单位：万元

| 项目 | 2023年12月31日 | | 2022年12月31日 | | 2021年12月31日 | |
|----------|-----------------|----------------|---------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 信用期内应收账款 | 2,793.85 | 99.79% | 795.95 | 99.25% | 1,180.96 | 99.49% |
| 信用期外应收账款 | 6.01 | 0.21% | 6.01 | 0.75% | 6.01 | 0.51% |
| 应收账款余额合计 | 2,799.86 | 100.00% | 801.96 | 100.00% | 1,186.97 | 100.00% |

(7) 应收账款期后回款情况

单位：万元

| 项目 | 2023年12月31日 | | 2022年12月31日 | | 2021年12月31日 | |
|-------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 期末应收账款余额 | 2,799.86 | - | 801.96 | - | 1,186.97 | - |
| 截至2024年3月31日已回款金额 | 2,793.85 | 99.79% | 795.95 | 99.25% | 1,180.96 | 99.49% |

(8) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

(9) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

(10) 科目具体情况及分析说明

1) 应收账款余额分析

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 1,186.97 万元、801.96 万元和 2,799.86 万元，占营业收入的比例分别为 1.03%、0.81%和 2.51%，占比均较低，主要原因为：公司以内销为主，且对内销客户大多按款到发货的方式进行销售。

2022 年末公司应收账款余额较 2021 年末减少 385.01 万元，下降 32.44%，2023 年末应收账款余额较 2022 年末增加 1,997.90 万元，增长 249.13%，应收账款余额变动主要系接近资产负债表日的前 4 个月外销收入变动所致。为扩展海外市场，公司给予外销客户一定的信用账期，截至 2023 年 12 月 31 日公司应收账款余额较上年末增幅较大，主要原因为：2023 年 9-12 月公司外销收入为 5,723.68 万元，较上年同期增长 56.29%，由于临近 2023 年 12 月 31 日的收入金额增加，导致期末应收账款余额相应增加，对应的外销客户应收账款均在信用期内、未逾期。

2) 应收账款周转率同行业上市公司对比分析

报告期各期，公司应收账款周转率与同行业上市公司的对比情况如下：

| 名称 | 2023 年 | 2022 年 | 2021 年 |
|------|--------------|--------------|---------------|
| 江瀚新材 | 7.58 | 7.49 | 6.69 |
| 晨光新材 | 8.70 | 11.22 | 11.40 |
| 新亚强 | 7.39 | 9.13 | 7.92 |
| 联化科技 | 4.64 | 5.24 | 5.60 |
| 雅本化学 | 2.05 | 3.68 | 4.02 |
| 平均值 | 6.07 | 7.35 | 7.13 |
| 发行人 | 61.89 | 99.95 | 150.00 |

报告期各期，公司的应收账款周转率分别为 150.00、99.95、61.89，高于同行业上市公司，主要原因为：公司对内销客户大多以款到发货的形式进行销售，应收账款余额较小，周转率相对较高。

4. 其他披露事项：

无。

(二) 存货

1. 存货

(1) 存货分类

√适用 □不适用

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | | |
|----|------------------|-----------|------|
| | 账面余额 | 存货跌价准备或合同 | 账面价值 |
| | | | |

| | | 履约成本减值准备 | |
|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 原材料 | 1,716.44 | - | 1,716.44 |
| 在产品 | 330.90 | - | 330.90 |
| 库存商品 | 2,259.89 | 363.16 | 1,896.73 |
| 周转材料 | | | |
| 消耗性生物资产 | | | |
| 发出商品 | 159.97 | - | 159.97 |
| 建造合同形成的已完工未结算资产 | | | |
| 合同履约成本 | 11.08 | - | 11.08 |
| 合计 | 4,478.28 | 363.16 | 4,115.12 |

单位：万元

| 项目 | 2022年12月31日 | | |
|-----------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| | 账面余额 | 存货跌价准备或合同履约成本减值准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 1,685.62 | - | 1,685.62 |
| 在产品 | 234.10 | - | 234.10 |
| 库存商品 | 1,425.52 | 25.85 | 1,399.67 |
| 周转材料 | | | |
| 消耗性生物资产 | | | |
| 发出商品 | 1,220.31 | - | 1,220.31 |
| 建造合同形成的已完工未结算资产 | | | |
| 合同履约成本 | 47.86 | - | 47.86 |
| 合计 | 4,613.41 | 25.85 | 4,587.56 |

单位：万元

| 项目 | 2021年12月31日 | | |
|-----------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| | 账面余额 | 存货跌价准备或合同履约成本减值准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 575.43 | - | 575.43 |
| 在产品 | 167.88 | - | 167.88 |
| 库存商品 | 3,204.60 | 475.97 | 2,728.63 |
| 周转材料 | | | |
| 消耗性生物资产 | | | |
| 发出商品 | 1,164.29 | - | 1,164.29 |
| 建造合同形成的已完工未结算资产 | | | |
| 合同履约成本 | 133.01 | - | 133.01 |
| 合计 | 5,245.21 | 475.97 | 4,769.24 |

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：万元

| 项目 | 2022年12月31日 | 本期增加金额 | | 本期减少金额 | | 2023年12月31日 |
|----|-------------|--------|----|--------|----|-------------|
| | | 计提 | 其他 | 转回或转销 | 其他 | |
| | | | | | | |

| | | | | | | |
|-----------------|--------------|---------------|----------|--------------|----------|---------------|
| 原材料 | | | | | | |
| 在产品 | | | | | | |
| 库存商品 | 25.85 | 363.16 | - | 25.85 | - | 363.16 |
| 周转材料 | | | | | | |
| 消耗性生物资产 | | | | | | |
| 建造合同形成的已完工未结算资产 | | | | | | |
| 合同履约成本 | | | | | | |
| 合计 | 25.85 | 363.16 | - | 25.85 | - | 363.16 |

单位：万元

| 项目 | 2021年12月31日 | 本期增加金额 | | 本期减少金额 | | 2022年12月31日 |
|-----------------|---------------|--------------|----------|---------------|----------|--------------|
| | | 计提 | 其他 | 转回或转销 | 其他 | |
| 原材料 | | | | | | |
| 在产品 | | | | | | |
| 库存商品 | 475.97 | 25.85 | - | 475.97 | - | 25.85 |
| 周转材料 | | | | | | |
| 消耗性生物资产 | | | | | | |
| 建造合同形成的已完工未结算资产 | | | | | | |
| 合同履约成本 | | | | | | |
| 合计 | 475.97 | 25.85 | - | 475.97 | - | 25.85 |

单位：万元

| 项目 | 2020年12月31日 | 本期增加金额 | | 本期减少金额 | | 2021年12月31日 |
|-----------------|---------------|---------------|----------|---------------|----------|---------------|
| | | 计提 | 其他 | 转回或转销 | 其他 | |
| 原材料 | | | | | | |
| 在产品 | | | | | | |
| 库存商品 | 187.55 | 475.97 | - | 187.55 | - | 475.97 |
| 周转材料 | | | | | | |
| 消耗性生物资产 | | | | | | |
| 建造合同形成的已完工未结算资产 | | | | | | |
| 合同履约成本 | | | | | | |
| 发出商品 | 27.96 | - | | 27.96 | | - |
| 合计 | 215.51 | 475.97 | - | 215.51 | - | 475.97 |

存货跌价准备及合同履约成本减值准备的说明

报告期各期末，发行人存货按照成本与可变现净值孰低计量，可变现净值低于成本的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

适用 不适用

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况（尚未执行新收入准则公司适用）

□适用 √不适用

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明（已执行新收入准则公司适用）

□适用 √不适用

(6) 科目具体情况及分析说明

1) 存货构成及其变动分析

①原材料

报告期各期末，公司原材料余额分别为 575.43 万元、1,685.62 万元和 1,716.44 万元。

2022 年末公司原材料余额较 2021 年末增加 1,110.19 万元，增长 192.93%，主要系公司购置了一批溶剂，用于后续生产甲氧胺盐酸盐产品，导致原材料余额增加。

2023 年末公司原材料余额较 2022 年末增加 30.82 万元，增长 1.83%，变动较小。

②在产品

报告期各期末，公司在产品余额分别为 167.88 万元、234.10 万元和 330.90 万元，余额较小，主要系公司生产周期较短所致。

③库存商品

报告期各期末，公司库存商品余额分别为 3,204.60 万元、1,425.52 万元和 2,259.89 万元。

2022 年末公司库存商品余额较 2021 年末减少 1,779.08 万元，下降 55.52%，主要系甲氧胺盐酸盐库存减少所致，甲氧胺盐酸盐外销订单集中交付后相应的库存减少。

2023 年末公司库存商品余额较 2022 年末增加 834.35 万元，增长 58.53%，主要系公司业务规模扩大相应增加备货所致。

④发出商品

报告期各期末，公司发出商品余额分别为 1,164.29 万元、1,220.31 万元和 159.97 万元。

2022 年末公司发出商品余额较 2021 年末增加 56.02 万元，增长 4.81%，主要系 DAP 外销模式下，公司发出的产品客户尚未完成签收确认收入所致。

2023 年末公司发出商品余额较 2022 年末减少 1,060.34 万元，下降 86.89%，主要系 2023 年公司减少 DAP 外销模式进行销售，公司已发货客户尚未完成签收的产品金额较小所致。

⑤合同履约成本

报告期各期末公司的合同履约成本余额分别为 133.01 万元、47.86 万元和 11.08 万元，主要系已发货、尚未确认收入的的运费。

2) 存货周转率分析

报告期各期，公司存货周转率与同行业上市公司对比情况如下：

| 名称 | 2023 年 | 2022 年 | 2021 年 |
|------|--------|--------|--------|
| 江瀚新材 | 7.12 | 7.58 | 8.01 |
| 晨光新材 | 6.33 | 7.68 | 8.66 |
| 新亚强 | 2.76 | 4.12 | 3.51 |
| 联化科技 | 1.81 | 2.21 | 2.30 |
| 雅本化学 | 1.72 | 2.98 | 3.71 |

| | | | |
|-----|-------|-------|-------|
| 平均值 | 3.95 | 4.91 | 5.24 |
| 发行人 | 17.74 | 16.59 | 21.64 |

报告期各期，公司的存货周转率分别为 21.64、16.59、17.74，整体高于同行业上市公司的平均水平，主要原因为：公司的产品生产周期短且销售情况较好，不存在存货积压的情况。

2. 其他披露事项：

无。

（三） 金融资产、财务性投资

适用 不适用

1. 交易性金融资产

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---------------------------|------------------|
| 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | - |
| 其中： | - |
| 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | - |
| 其中： | - |
| 合计 | - |

科目具体情况及分析说明：

报告期各期末，公司交易性金融资产账面金额分别为 1.02 万元、0 万元、0 万元，金额较小。

2. 衍生金融资产

适用 不适用

3. 债权投资

适用 不适用

4. 其他债权投资

适用 不适用

5. 长期应收款

适用 不适用

6. 长期股权投资

适用 不适用

7. 其他权益工具投资

适用 不适用

8. 其他非流动金融资产

适用 不适用

9. 其他财务性投资

□适用 √不适用

10. 其他披露事项

无。

11. 金融资产、财务性投资总体分析

相关分析详见各科目具体分析。

（四） 固定资产、在建工程**1. 固定资产**

√适用 □不适用

(1) 分类列示

√适用 □不适用

单位：万元

| 项目 | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|
| 固定资产 | 19,661.39 | 18,228.00 | 17,930.41 |
| 固定资产清理 | | | |
| 合计 | 19,661.39 | 18,228.00 | 17,930.41 |

(2) 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：万元

| 2023年12月31日 | | | | | | |
|-------------|----------|-----------|--------|------|----|-----------|
| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 其他设备 | 其他 | 合计 |
| 一、账面原值： | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 6,664.65 | 27,052.36 | 178.14 | 4.49 | | 33,899.64 |
| 2. 本期增加金额 | 233.10 | 4,265.06 | - | - | | 4,498.16 |
| （1）购置 | 40.11 | 697.49 | - | - | | 737.60 |
| （2）在建工程转入 | 192.99 | 3,567.57 | | | | 3,760.56 |
| （3）企业合并增加 | | | | | | |
| 3. 本期减少金额 | 78.52 | 1,904.35 | - | - | | 1,982.87 |
| （1）处置或报废 | 78.52 | 1,904.35 | | | | 1,982.87 |
| 4. 期末余额 | 6,819.23 | 29,413.07 | 178.14 | 4.49 | | 36,414.93 |
| 二、累计折旧 | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 1,575.61 | 13,519.44 | 100.79 | 3.23 | | 15,199.07 |
| 2. 本期增加金额 | 247.52 | 1,856.60 | 20.99 | - | | 2,125.11 |
| （1）计提 | 247.52 | 1,856.60 | 20.99 | - | | 2,125.11 |
| 3. 本期减少金额 | 17.35 | 1,556.41 | - | - | | 1,573.76 |
| （1）处置或报废 | 17.35 | 1,556.41 | - | - | | 1,573.76 |
| 4. 期末余额 | 1,805.79 | 13,819.63 | 121.78 | 3.23 | | 15,750.43 |
| 三、减值准备 | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 236.15 | 236.41 | - | - | | 472.57 |
| 2. 本期增加金额 | - | 644.48 | - | - | | 644.48 |
| （1）计提 | - | 644.48 | - | - | | 644.48 |
| 3. 本期减少金额 | - | 113.94 | - | - | | 113.94 |
| （1）处置或报废 | - | 113.94 | - | - | | 113.94 |
| 4. 期末余额 | 236.15 | 766.96 | - | - | | 1,003.11 |

| | | | | | | |
|-----------|----------|-----------|-------|------|--|-----------|
| 四、账面价值 | | | | | | |
| 1. 期末账面价值 | 4,777.29 | 14,826.49 | 56.36 | 1.26 | | 19,661.39 |
| 2. 期初账面价值 | 4,852.89 | 13,296.50 | 77.35 | 1.26 | | 18,228.00 |

单位：万元

| 2022年12月31日 | | | | | | |
|-------------|----------|-----------|--------|------|----|-----------|
| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 其他设备 | 其他 | 合计 |
| 一、账面原值： | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 5,768.31 | 26,879.94 | 166.28 | 4.49 | | 32,819.02 |
| 2. 本期增加金额 | 896.34 | 1,226.16 | 11.86 | - | | 2,134.36 |
| （1）购置 | 397.54 | 1,137.66 | 11.86 | - | | 1,547.06 |
| （2）在建工程转入 | 498.81 | 88.50 | - | - | | 587.30 |
| （3）企业合并增加 | | | | | | |
| 3. 本期减少金额 | - | 1,053.74 | - | - | | 1,053.74 |
| （1）处置或报废 | - | 1,053.74 | - | - | | 1,053.74 |
| 4. 期末余额 | 6,664.65 | 27,052.36 | 178.14 | 4.49 | | 33,899.64 |
| 二、累计折旧 | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 1,357.04 | 12,946.70 | 79.76 | 3.23 | | 14,386.74 |
| 2. 本期增加金额 | 218.57 | 1,476.42 | 21.03 | - | | 1,716.01 |
| （1）计提 | 218.57 | 1,476.42 | 21.03 | - | | 1,716.01 |
| | | | | | | |
| 3. 本期减少金额 | - | 903.68 | - | - | | 903.68 |
| （1）处置或报废 | - | 903.68 | - | - | | 903.68 |
| 4. 期末余额 | 1,575.61 | 13,519.44 | 100.79 | 3.23 | | 15,199.07 |
| 三、减值准备 | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 236.15 | 265.71 | - | - | | 501.87 |
| 2. 本期增加金额 | | | | | | |
| （1）计提 | | | | | | |
| 3. 本期减少金额 | - | 29.30 | - | - | | 29.30 |
| （1）处置或报废 | - | 29.30 | - | - | | 29.30 |
| 4. 期末余额 | 236.15 | 236.41 | - | - | | 472.57 |
| 四、账面价值 | | | | | | |
| 1. 期末账面价值 | 4,852.89 | 13,296.50 | 77.35 | 1.26 | | 18,228.00 |
| 2. 期初账面价值 | 4,175.11 | 13,667.53 | 86.52 | 1.26 | | 17,930.41 |

单位：万元

| 2021年12月31日 | | | | | | |
|-------------|----------|-----------|--------|------|----|-----------|
| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 其他设备 | 其他 | 合计 |
| 一、账面原值： | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 5,562.35 | 22,403.05 | 83.67 | 4.49 | - | 28,053.56 |
| 2. 本期增加金额 | 1,634.64 | 9,351.53 | 82.61 | - | - | 11,068.78 |
| （1）购置 | 228.11 | 674.46 | 82.61 | - | - | 985.18 |
| （2）在建工程转入 | 1,406.54 | 8,677.07 | - | - | - | 10,083.60 |
| （3）企业合并增加 | | | | | | |
| 3. 本期减少金额 | 1,428.69 | 4,874.64 | - | - | - | 6,303.32 |
| （1）处置或报废 | 1,428.69 | 4,874.64 | - | - | - | 6,303.32 |
| 4. 期末余额 | 5,768.31 | 26,879.94 | 166.28 | 4.49 | - | 32,819.02 |
| 二、累计折旧 | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 1,514.33 | 14,861.50 | 64.54 | 3.47 | - | 16,443.84 |
| 2. 本期增加金额 | 167.81 | 1,594.34 | 15.23 | 0.17 | - | 1,777.54 |
| （1）计提 | 167.81 | 1,594.34 | 15.23 | 0.17 | - | 1,777.54 |

| | | | | | | |
|-----------|----------|-----------|-------|------|---|-----------|
| 3. 本期减少金额 | 325.09 | 3,509.14 | - | 0.41 | - | 3,834.65 |
| （1）处置或报废 | 325.09 | 3,509.14 | - | 0.41 | - | 3,834.65 |
| 4. 期末余额 | 1,357.04 | 12,946.70 | 79.76 | 3.23 | - | 14,386.74 |
| 三、减值准备 | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 1,264.61 | 1,374.63 | - | - | - | 2,639.24 |
| 2. 本期增加金额 | | | | | | |
| （1）计提 | | | | | | |
| 3. 本期减少金额 | 1,028.46 | 1,108.91 | - | - | - | 2,137.37 |
| （1）处置或报废 | 1,028.46 | 1,108.91 | - | - | - | 2,137.37 |
| 4. 期末余额 | 236.15 | 265.71 | - | - | - | 501.87 |
| 四、账面价值 | | | | | | |
| 1. 期末账面价值 | 4,175.11 | 13,667.53 | 86.52 | 1.26 | - | 17,930.41 |
| 2. 期初账面价值 | 2,783.41 | 6,166.92 | 19.13 | 1.02 | - | 8,970.48 |

(3) 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(4) 通过融资租赁租入的固定资产情况（未执行新租赁准则）

□适用 √不适用

(5) 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(6) 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：万元

| 2023年12月31日 | | |
|-------------|--------|---------------|
| 项目 | 账面价值 | 未办妥产权证书的原因 |
| 质检楼 | 461.28 | 产权办理中 |
| 综合仓库 | 185.72 | 因历史原因无法办理产权证书 |
| 消防泵房 | 56.91 | 因历史原因无法办理产权证书 |
| 清洗装置 | 9.50 | 因历史原因无法办理产权证书 |
| 山上门卫室 | 2.58 | 因历史原因无法办理产权证书 |
| 电瓶车库 | 1.90 | 因历史原因无法办理产权证书 |
| 山下门卫室 | 1.37 | 因历史原因无法办理产权证书 |

(7) 固定资产清理

□适用 √不适用

(8) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为17,930.41万元、18,228.00万元和19,661.39万元，固定资产主要为机械设备、房屋及建筑物等。

报告期各期末，公司固定资产余额逐年增加，主要系公司为满足生产经营需求，追加固定资产投资所致。

2. 在建工程

√适用 □不适用

(1) 分类列示

√适用 □不适用

单位：万元

| 项目 | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 |
|------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 在建工程 | 7,495.59 | 3,689.99 | 2,696.22 |
| 工程物资 | 319.54 | 1.29 | 52.57 |
| 合计 | 7,815.13 | 3,691.28 | 2,748.79 |

(2) 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：万元

| 2023年12月31日 | | | |
|-------------------|-----------------|------|-----------------|
| 项目 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 新建 35kt 呋基硅烷项目 | 5,311.15 | - | 5,311.15 |
| 3kt/a 甲盐工业化项目 | 631.81 | - | 631.81 |
| 500 吨/年 JH-2 中试项目 | 760.01 | - | 760.01 |
| 70kt/a 丁酮肟技改节能项目 | 699.69 | - | 699.69 |
| 30kt/a 乙醛肟技改节能项目 | 92.92 | - | 92.92 |
| 合计 | 7,495.59 | - | 7,495.59 |

单位：万元

| 2022年12月31日 | | | |
|------------------|-----------------|------|-----------------|
| 项目 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 15kt/a 乙醛肟工业化项目 | 638.65 | - | 638.65 |
| 3.5 万吨硅烷系列技改扩建项目 | 3,051.33 | - | 3,051.33 |
| 合计 | 3,689.99 | - | 3,689.99 |

单位：万元

| 2021年12月31日 | | | |
|------------------|-----------------|------|-----------------|
| 项目 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 15kt/a 乙醛肟工业化项目 | 208.15 | - | 208.15 |
| 3.5 万吨硅烷系列技改扩建项目 | 2,488.08 | - | 2,488.08 |
| 合计 | 2,696.22 | - | 2,696.22 |

其他说明：

无。

(3) 重要在建工程项目报告期变动情况

√适用 □不适用

单位：万元

| 2023年度 | | | | | | | | | | | | |
|----------------|----------|------|----------|------------|----------|----------|-----------------|------|-----------|--------------|--------------|------|
| 项目名称 | 预算数 | 期初余额 | 本期增加金额 | 本期转入固定资产金额 | 本期其他减少金额 | 期末余额 | 工程累计投入占预算比例 (%) | 工程进度 | 利息资本化累计金额 | 其中：本期利息资本化金额 | 本期利息资本化率 (%) | 资金来源 |
| 新建 35kt 呋基硅烷项目 | 6,200.00 | - | 5,311.15 | - | - | 5,311.15 | 85.66 | 未完工 | - | - | - | 自有资金 |

| | | | | | | | | | | | | |
|------------------|----------|-----------------|-----------------|-----------------|----------|-----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 15kt/a 乙醛肟工业化项目 | 1,027.00 | 638.65 | 10.98 | 649.63 | - | - | 63.26 | 完工 | - | - | - | 自有资金 |
| 3.5万吨硅烷系列技改扩建项目 | 3,113.00 | 3,051.34 | 59.61 | 3,110.93 | - | - | 99.93 | 完工 | - | - | - | 自有资金 |
| 3kt/a 甲盐工业化项目 | 2,022.19 | - | 631.81 | - | - | 631.81 | 31.24 | 未完工 | - | - | - | 自有资金 |
| 500吨/年 JH-2 中试项目 | 2,980.00 | - | 760.01 | - | - | 760.01 | 25.50 | 未完工 | - | - | - | 自有资金 |
| 70kt/a 丁酮肟技改节能项目 | 1,704.00 | - | 699.69 | - | - | 699.69 | 41.06 | 未完工 | - | - | - | 自有资金 |
| 30kt/a 乙醛肟技改节能项目 | 342.00 | - | 92.92 | - | - | 92.92 | 27.17 | 未完工 | - | - | - | 自有资金 |
| 合计 | - | 3,689.99 | 7,566.17 | 3,760.56 | - | 7,495.59 | - | - | - | - | - | - |

单位：万元

| 2022 年度 | | | | | | | | | | | | |
|-----------------|----------|-----------------|-----------------|---------------|----------|-----------------|----------------|----------|-----------|--------------|-------------|----------|
| 项目名称 | 预算数 | 期初余额 | 本期增加金额 | 本期转入固定资产金额 | 本期其他减少金额 | 期末余额 | 工程累计投入占预算比例(%) | 工程进度 | 利息资本化累计金额 | 其中：本期利息资本化金额 | 本期利息资本化率(%) | 资金来源 |
| 15kt/a 乙醛肟工业化项目 | 1,027.00 | 208.15 | 430.51 | - | - | 638.65 | 62.19 | 未完工 | - | - | - | 自有资金 |
| 3.5万吨硅烷系列技改扩建项目 | 3,113.00 | 2,488.08 | 563.26 | - | - | 3,051.34 | 98.02 | 未完工 | - | - | - | 自有资金 |
| 锦华质检楼搬迁项目 | 600.00 | - | 587.30 | 587.30 | - | - | 97.88 | 完工 | - | - | - | 自有资金 |
| 合计 | - | 2,696.22 | 1,581.06 | 587.30 | - | 3,689.99 | - | - | - | - | - | - |

单位：万元

| 2021 年度 | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|----------|----------|----------|------------|----------|----------|----------------|------|-----------|--------------|-------------|------|
| 项目名称 | 预算数 | 期初余额 | 本期增加金额 | 本期转入固定资产金额 | 本期其他减少金额 | 期末余额 | 工程累计投入占预算比例(%) | 工程进度 | 利息资本化累计金额 | 其中：本期利息资本化金额 | 本期利息资本化率(%) | 资金来源 |
| 80kt/a 酮肟系列技改扩建项目 | 7,935.00 | 5,812.21 | 1,445.03 | 7,257.24 | - | - | 91.46 | 完工 | - | - | - | 自有资金 |
| 15kt/a 乙醛肟工业化项目 | 1,027.00 | 17.53 | 190.62 | - | - | 208.15 | 20.27 | 未完工 | - | - | - | 自有资金 |
| 3.5万吨硅烷 | 3,113.00 | 886.40 | 1,601.68 | - | - | 2,488.08 | 79.93 | 未完 | - | - | - | 自有 |

| | | | | | | | | | | | | |
|---------------|----------|-----------------|-----------------|------------------|--------------|-----------------|-------|----|---|---|---|----------|
| 系列技改扩 建项目 | | | | | | | | 工 | | | | 资金 |
| 甲氧胺盐酸 盐丙酮肟 | 800.00 | 397.92 | 259.56 | 657.48 | - | | 82.19 | 完工 | - | - | - | 自有 资金 |
| 甲氧胺盐酸 盐项目 | 3,100.00 | 2,076.74 | 666.29 | 2,743.03 | | | 88.48 | 完工 | - | - | - | 自有 资金 |
| MES 项目 | - | 89.62 | - | - | 89.62 | - | - | 完工 | - | - | - | 自有 资金 |
| 合计 | | 9,280.42 | 4,163.18 | 10,657.75 | 89.62 | 2,696.22 | - | - | - | - | - | - |

其他说明：

无

(4) 报告期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

(5) 工程物资情况

√适用 □不适用

单位：万元

| 2023 年 12 月 31 日 | | | |
|------------------|---------------|------|---------------|
| 项目 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 工程物资 | 319.54 | - | 319.54 |
| 合计 | 319.54 | - | 319.54 |

单位：万元

| 2022 年 12 月 31 日 | | | |
|------------------|-------------|------|-------------|
| 项目 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 工程物资 | 1.29 | - | 1.29 |
| 合计 | 1.29 | - | 1.29 |

单位：万元

| 2021 年 12 月 31 日 | | | |
|------------------|--------------|------|--------------|
| 项目 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 工程物资 | 52.57 | - | 52.57 |
| 合计 | 52.57 | - | 52.57 |

(6) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司在建工程余额分别为 2,748.79 万元、3,691.28 万元和 7,815.13 万元，占非流动资产的比例分别为 11.16%、13.76%和 23.94%。报告期各期末，公司在建工程余额逐年增加，主要系公司进行生产项目建设，相应的工程支出增加所致。

3. 其他披露事项

无。

(五) 无形资产、开发支出

1. 无形资产

√适用 □不适用

(1) 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：万元

| 2023年12月31日 | | | | |
|-------------|-----------------|--------------|--------|-----------------|
| 项目 | 土地使用权 | 排污权 | 非专利技术 | 合计 |
| 一、账面原值 | | | | |
| 1. 期初余额 | 4,782.81 | 102.75 | 945.00 | 5,830.55 |
| 2. 本期增加金额 | | | | |
| (1) 购置 | | | | |
| (2) 内部研发 | | | | |
| (3) 企业合并增加 | | | | |
| 3. 本期减少金额 | | | | |
| (1) 处置 | | | | |
| 4. 期末余额 | 4,782.81 | 102.75 | 945.00 | 5,830.55 |
| 二、累计摊销 | | | | |
| 1. 期初余额 | 462.05 | 46.74 | 945.00 | 1,453.79 |
| 2. 本期增加金额 | 98.61 | 20.24 | - | 118.85 |
| (1) 计提 | 98.61 | 20.24 | - | 118.85 |
| 3. 本期减少金额 | | | | |
| (1) 处置 | | | | |
| 4. 期末余额 | 560.65 | 66.98 | 945.00 | 1,572.64 |
| 三、减值准备 | | | | |
| 1. 期初余额 | | | | |
| 2. 本期增加金额 | | | | |
| (1) 计提 | | | | |
| 3. 本期减少金额 | | | | |
| (1) 处置 | | | | |
| 4. 期末余额 | | | | |
| 四、账面价值 | | | | |
| 1. 期末账面价值 | 4,222.15 | 35.76 | - | 4,257.91 |
| 2. 期初账面价值 | 4,320.76 | 56.00 | - | 4,376.76 |

单位：万元

| 2022年12月31日 | | | | |
|-------------|----------|--------|--------|----------|
| 项目 | 土地使用权 | 排污权 | 非专利技术 | 合计 |
| 一、账面原值 | | | | |
| 1. 期初余额 | 3,718.30 | 102.75 | 945.00 | 4,766.05 |
| 2. 本期增加金额 | 1,064.51 | - | - | 1,064.51 |
| (1) 购置 | 1,064.51 | - | - | 1,064.51 |
| (2) 内部研发 | | | | |
| (3) 企业合并增加 | | | | |
| 3. 本期减少金额 | | | | |
| (1) 处置 | | | | |
| 4. 期末余额 | 4,782.81 | 102.75 | 945.00 | 5,830.55 |
| 二、累计摊销 | | | | |
| 1. 期初余额 | 370.54 | 26.50 | 945.00 | 1,342.04 |
| 2. 本期增加金额 | 91.51 | 20.24 | - | 111.75 |
| (1) 计提 | 91.51 | 20.24 | - | 111.75 |
| 3. 本期减少金额 | | | | |
| (1) 处置 | | | | |
| 4. 期末余额 | 462.05 | 46.74 | 945.00 | 1,453.79 |

| | | | | |
|-----------|-----------------|--------------|---|-----------------|
| 三、减值准备 | | | | |
| 1. 期初余额 | | | | |
| 2. 本期增加金额 | | | | |
| (1) 计提 | | | | |
| 3. 本期减少金额 | | | | |
| (1) 处置 | | | | |
| 4. 期末余额 | | | | |
| 四、账面价值 | | | | |
| 1. 期末账面价值 | 4,320.76 | 56.00 | - | 4,376.76 |
| 2. 期初账面价值 | 3,347.76 | 76.25 | - | 3,424.00 |

单位：万元

| 2021年12月31日 | | | | |
|-------------|-----------------|--------------|--------|-----------------|
| 项目 | 土地使用权 | 排污权 | 非专利技术 | 合计 |
| 一、账面原值 | | | | |
| 1. 期初余额 | 3,718.30 | 32.34 | 945.00 | 4,695.64 |
| 2. 本期增加金额 | - | 70.40 | | 70.40 |
| (1) 购置 | - | 70.40 | | 70.40 |
| (2) 内部研发 | | | | |
| (3) 企业合并增加 | | | | |
| 3. 本期减少金额 | | | | |
| (1) 处置 | | | | |
| 4. 期末余额 | 3,718.30 | 102.75 | 945.00 | 4,766.05 |
| 二、累计摊销 | | | | |
| 1. 期初余额 | 293.23 | 13.45 | 945.00 | 1,251.68 |
| 2. 本期增加金额 | 77.32 | 13.05 | - | 90.36 |
| (1) 计提 | - | 13.05 | - | 13.05 |
| 3. 本期减少金额 | | | | |
| (1) 处置 | | | | |
| 4. 期末余额 | 370.54 | 26.50 | 945.00 | 1,342.04 |
| 三、减值准备 | | | | |
| 1. 期初余额 | | | | |
| 2. 本期增加金额 | | | | |
| (1) 计提 | | | | |
| 3. 本期减少金额 | | | | |
| (1) 处置 | | | | |
| 4. 期末余额 | | | | |
| 四、账面价值 | | | | |
| 1. 期末账面价值 | 3,347.76 | 76.25 | - | 3,424.00 |
| 2. 期初账面价值 | 3,425.07 | 18.89 | - | 3,443.96 |

其他说明：

无

(2) 报告期末尚未办妥产权证的土地使用权情况

适用 不适用

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 3,424.00 万元、4,376.76 万元和 4,257.91

万元，占非流动资产的比例分别为 13.90%、16.31% 和 13.05%，无形资产主要为土地使用权、排污权、非专利技术。

2022 年末公司无形资产账面价值较 2021 年末增加 952.76 万元，主要是系公司当年购买土地使用权所致。2023 年末公司无形资产账面价值较 2022 年末减少 118.85 万元，主要是由于摊销金额增加所致。

2. 开发支出

适用 不适用

3. 其他披露事项

无

（六）商誉

适用 不适用

（七）主要债项

1. 短期借款

适用 不适用

（1）短期借款分类

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|-----------------|------------------|
| 质押借款 | - |
| 抵押借款 | - |
| 保证借款 | - |
| 信用借款 | - |
| 已贴现未终止确认的银行承兑汇票 | 30.00 |
| 合计 | 30.00 |

短期借款分类说明：

报告期各期末，公司短期借款余额分别为 0 万元、0 万元、30 万元。系公司已贴现未终止确认的银行承兑汇票。

（2）已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

（3）科目具体情况及分析说明

无

2. 交易性金融负债

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|-------------------------|------------------|
| 交易性金融负债 | - |
| 指定公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | - |

| | |
|----|---|
| 合计 | - |
|----|---|

科目具体情况及分析说明：

报告期各期末，公司交易性金融负债余额分别为 0 万元、290.99 万元、0 万元，2022 年末账面余额主要系公司为对冲外销汇率波动风险而购买的远期结售汇产品。

3. 衍生金融负债

适用 不适用

4. 合同负债（已执行新收入准则公司适用）

适用 不适用

（1）合同负债情况

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|------|------------------|
| 预收货款 | 5,858.52 |
| 合计 | 5,858.52 |

（2）报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

（3）科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司合同负债余额分别为 6,571.20 万元、5,468.35 万元和 5,858.52 万元。2022 年末合同负债较 2021 年末减少 1,102.85 万元，减少 16.78%；2023 年末合同负债较 2022 年末增加 390.17 万元，增加 7.14%。2022 年公司合同负债余额相对较小，主要系当年收入规模下降所致。

5. 长期借款

适用 不适用

6. 其他流动负债

适用 不适用

（1）其他流动负债情况

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---------------|------------------|
| 短期应付债券 | - |
| 应付退货款 | - |
| 待转销项税额 | 754.81 |
| 已背书未终止确认的应收票据 | 4,735.85 |
| 合计 | 5,490.66 |

（2）短期应付债券的增减变动

适用 不适用

（3）科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司其他流动负债余额分别为 5,574.38 万元、4,761.49 万元、5,490.66

万元，主要为公司已背书转让但未终止确认应收票据和待转销项税。

7. 其他非流动负债

适用 不适用

8. 应付债券

适用 不适用

9. 主要债项、期末偿债能力总体分析

（1）负债结构分析

报告期各期末，公司负债总额分别为 38,700.26 万元、38,208.86 万元、51,354.43 万元，主要由应付票据、应付账款、合同负债、其他流动负债构成。

（2）偿债能力分析

报告期各期末，公司的主要偿债能力指标如下：

| 项目 | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 |
|---------|-------------|-------------|-------------|
| 资产负债率 | 43.36% | 44.45% | 44.56% |
| 流动比率（倍） | 1.69 | 1.57 | 1.62 |
| 速动比率（倍） | 1.60 | 1.45 | 1.50 |

报告期各期末，同行业上市公司的偿债能力指标如下：

| 项目 | 公司名称 | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 |
|-------|------|---------------|---------------|---------------|
| 资产负债率 | 江瀚新材 | 7.53% | 19.05% | 31.42% |
| | 晨光新材 | 30.70% | 10.36% | 12.31% |
| | 新亚强 | 10.14% | 12.15% | 12.18% |
| | 联化科技 | 51.40% | 51.91% | 49.93% |
| | 雅本化学 | 41.43% | 37.39% | 39.89% |
| | 平均值 | 28.24% | 26.17% | 29.15% |
| | 公司 | 43.36% | 44.45% | 44.56% |
| 流动比率 | 江瀚新材 | 13.26 | 4.83 | 2.67 |
| | 晨光新材 | 2.48 | 9.34 | 6.57 |
| | 新亚强 | 11.05 | 7.62 | 6.92 |
| | 联化科技 | 1.41 | 1.14 | 1.02 |
| | 雅本化学 | 1.13 | 1.49 | 1.38 |
| | 平均值 | 5.87 | 4.88 | 3.71 |
| | 公司 | 1.69 | 1.57 | 1.62 |
| 速动比率 | 江瀚新材 | 12.78 | 4.38 | 2.21 |
| | 晨光新材 | 2.27 | 8.60 | 5.95 |
| | 新亚强 | 10.13 | 6.92 | 6.28 |
| | 联化科技 | 0.69 | 0.62 | 0.58 |
| | 雅本化学 | 0.73 | 1.07 | 1.07 |
| | 平均值 | 5.32 | 4.32 | 3.22 |
| | 公司 | 1.60 | 1.45 | 1.50 |

报告期各期末，公司的资产负债率分别为 44.56%、44.45%、43.36%，流动比率分别为 1.62、1.57、1.69，速动比率分别为 1.50、1.45、1.60，资产负债率、流动比率、速动比率处于同行业上市公司合理区间内。公司资产负债率高于同行业上市公司平均值，流动比率、速

动比率低于同行业上市公司平均值，主要原因为：1）公司对客户销售产品主要预收货款为主、产品较为畅销、产品生产周期短等，相应的应收账款、存货等经营性资产金额较小；2）公司对供应商议价能力较强以及产品主要以预收货款的形式销售，相应的应付票据、应付账款、合同负债、其他流动负债等经营性负债占比较大。同行业中总体来看，公司主要偿债指标均保持在合理水平，资产流动性较好，资产负债结构合理，良好的经营收益和盈利能力使得公司具有较强的偿债能力，不存在短期和长期的偿债风险。

（八） 股东权益

1. 股本

单位：万元

| | 2022年 12月31 日 | 本期变动 | | | | | 2023年 12月31 日 |
|------|---------------------|----------|----|-----------|----|----|---------------------|
| | | 发行新 股 | 送股 | 公积金 转股 | 其他 | 小计 | |
| 股份总数 | 9,600.00 | 200.00 | - | - | - | - | 9,800.00 |

单位：万元

| | 2021年 12月31 日 | 本期变动 | | | | | 2022年 12月31 日 |
|------|---------------------|----------|----|-----------|----|----|---------------------|
| | | 发行新 股 | 送股 | 公积金 转股 | 其他 | 小计 | |
| 股份总数 | 9,600.00 | - | - | - | - | - | 9,600.00 |

单位：万元

| | 2020年 12月31 日 | 本期变动 | | | | | 2021年 12月31 日 |
|------|---------------------|----------|----|-----------|----|----|---------------------|
| | | 发行新 股 | 送股 | 公积金 转股 | 其他 | 小计 | |
| 股份总数 | 9,600.00 | - | - | - | - | - | 9,600.00 |

科目具体情况及分析说明：

2023年公司股本增加200.00万元，系公司在全国股转系统挂牌同时定向发行所致，定向发行价格为5元/股，公司原股东同比例认购。

2. 其他权益工具

适用 不适用

3. 资本公积

适用 不适用

单位：万元

| 项目 | 2022年12月31 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2023年12月31 日 |
|----------------|-----------------|-----------------|--------------|-----------------|
| 资本溢价（股本 溢价） | 1,119.10 | 800.00 | 10.00 | 1,909.10 |
| 其他资本公积 | 1,906.65 | 904.86 | - | 2,811.51 |
| 合计 | 3,025.75 | 1,704.86 | 10.00 | 4,720.61 |

单位：万元

| 项目 | 2021年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2022年12月31日 |
|------------|-----------------|---------------|----------|-----------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 1,119.10 | - | - | 1,119.10 |
| 其他资本公积 | 1,093.59 | 813.06 | - | 1,906.65 |
| 合计 | 2,212.70 | 813.06 | - | 3,025.75 |

单位：万元

| 项目 | 2020年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2021年12月31日 |
|------------|-----------------|---------------|----------|-----------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 1,119.10 | - | - | 1,119.10 |
| 其他资本公积 | 280.30 | 813.29 | - | 1,093.59 |
| 合计 | 1,399.41 | 813.29 | - | 2,212.70 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

适用 不适用

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司资本溢价变动系2023年增资所致，其他资本公积变动系股份支付所致。

4. 库存股适用 不适用**5. 其他综合收益**适用 不适用**6. 专项储备**适用 不适用

单位：万元

| 项目 | 2022年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2023年12月31日 |
|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 安全生产费 | 445.57 | 739.19 | 550.89 | 633.87 |
| 合计 | 445.57 | 739.19 | 550.89 | 633.87 |

单位：万元

| 项目 | 2021年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2022年12月31日 |
|-----------|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 安全生产费 | - | 705.30 | 259.73 | 445.57 |
| 合计 | - | 705.30 | 259.73 | 445.57 |

单位：万元

| 项目 | 2020年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2021年12月31日 |
|-----------|-------------|---------------|---------------|-------------|
| 安全生产费 | 2.79 | 574.07 | 576.86 | - |
| 合计 | 2.79 | 574.07 | 576.86 | - |

科目具体情况及分析说明：

公司的安全生产费按照公司上一年度的收入和规定比例计提，与公司的收入变动趋势一致。

7. 盈余公积

√适用 □不适用

单位：万元

| 项目 | 2022年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2023年12月31日 |
|-----------|-----------------|---------------|----------|-----------------|
| 法定盈余公积 | 4,800.00 | 100.00 | - | 4,900.00 |
| 任意盈余公积 | | | | |
| 合计 | 4,800.00 | 100.00 | - | 4,900.00 |

单位：万元

| 项目 | 2021年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2022年12月31日 |
|-----------|-----------------|---------------|----------|-----------------|
| 法定盈余公积 | 4,168.06 | 631.94 | - | 4,800.00 |
| 任意盈余公积 | | | | |
| 合计 | 4,168.06 | 631.94 | - | 4,800.00 |

单位：万元

| 项目 | 2020年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2021年12月31日 |
|-----------|-----------------|-----------------|----------|-----------------|
| 法定盈余公积 | 1,731.01 | 2,437.05 | - | 4,168.06 |
| 任意盈余公积 | | | | |
| 合计 | 1,731.01 | 2,437.05 | - | 4,168.06 |

科目具体情况及分析说明：

公司按本年盈利10%计提法定盈余公积，达到股本50%后不再计提。

8. 未分配利润

单位：万元

| 项目 | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| 调整前上期末未分配利润 | 30,022.77 | 32,169.99 | 10,227.01 |
| 调整期初未分配利润合计数 | -135.01 | -9.51 | |
| 调整后期初未分配利润 | 29,887.76 | 32,160.48 | 10,227.01 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 17,250.98 | 7,959.22 | 24,370.52 |
| 减：提取法定盈余公积 | 100.00 | 631.94 | 2,437.05 |
| 提取任意盈余公积 | | | |
| 提取一般风险准备 | | | |
| 应付普通股股利 | - | 9,600.00 | - |
| 转作股本的普通股股利 | | | |
| 期末未分配利润 | 47,038.73 | 29,887.76 | 32,160.48 |

调整期初未分配利润明细：

□适用 √不适用

科目具体情况及分析说明：

由于前期会计差错更正，2022年、2023年影响期初未分配利润金额分别为-9.51万元、-135.01万元。

9. 其他披露事项

无。

10. 股东权益总体分析

无。

(九) 其他资产负债科目分析

1. 货币资金

√适用 □不适用

单位：万元

| 项目 | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 |
|---------------|------------------|------------------|------------------|
| 库存现金 | - | - | - |
| 银行存款 | 60,853.03 | 34,861.81 | 34,612.86 |
| 其他货币资金 | 986.37 | 626.53 | 2,814.36 |
| 合计 | 61,839.40 | 35,488.34 | 37,427.22 |
| 其中：存放在境外的款项总额 | - | - | - |

使用受到限制的货币资金

√适用 □不适用

单位：万元

| 项目 | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 |
|-----------|---------------|---------------|-----------------|
| 票据保证金 | 986.37 | 626.53 | 2,814.36 |
| 合计 | 986.37 | 626.53 | 2,814.36 |

科目具体情况及分析说明：

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 37,427.22 万元、35,488.34 万元和 61,839.40 万元，占总资产的比例分别为 43.10%、41.28%和 52.21%，货币资金主要为银行存款。

2022 年末货币资金余额较 2021 年末减少 1,938.88 万元，下降 5.18%，变动较小。2023 年末公司货币资金余额较 2022 年末增加 26,351.06 万元，增长 74.25%，主要系公司销售收款增加所致。

2. 预付款项

√适用 □不适用

(1) 预付款项按账龄列示

单位：万元

| 账龄 | 2023年12月31日 | | 2022年12月31日 | | 2021年12月31日 | |
|---------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) |
| 1 年以内 | 365.52 | 99.22 | 138.72 | 100.00 | 5.27 | 95.99 |
| 1 至 2 年 | 2.88 | 0.78 | - | - | 0.22 | 4.01 |
| 2 至 3 年 | | | | | | |
| 3 年以上 | | | | | | |

| | | | | | | |
|----|--------|--------|--------|--------|------|--------|
| 合计 | 368.40 | 100.00 | 138.72 | 100.00 | 5.49 | 100.00 |
|----|--------|--------|--------|--------|------|--------|

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算的原因：

适用 不适用

报告期各期末，公司预付款项公司预付账款账龄主要集中于 1 年以内。

（2）按预付对象归集的报告期各期末余额前五名的预付款项情况

适用 不适用

单位：万元

| 单位名称 | 2023 年 12 月 31 日 | 占预付账款期末余额比例 (%) |
|-----------------|------------------|-----------------|
| 湖南海利化工贸易有限公司 | 319.68 | 86.78 |
| 衢州市申科分析技术服务有限公司 | 20.46 | 5.55 |
| 上海艾发科技有限公司 | 17.44 | 4.73 |
| 新疆西部合盛硅业有限公司 | 4.44 | 1.20 |
| 上海威艳广告有限公司 | 2.88 | 0.78 |
| 合计 | 364.89 | 99.04 |

单位：万元

| 单位名称 | 2022 年 12 月 31 日 | 占预付账款期末余额比例 (%) |
|----------------|------------------|-----------------|
| 临沂市金沂蒙生物科技有限公司 | 60.48 | 43.60 |
| 山东滨化东瑞化工有限责任公司 | 37.15 | 26.78 |
| 宁波四明化工有限公司 | 11.87 | 8.56 |
| 北京时代化工展览服务公司 | 7.12 | 5.13 |
| 衢州市特种设备检验中心 | 2.97 | 2.14 |
| 合计 | 119.59 | 86.21 |

单位：万元

| 单位名称 | 2021 年 12 月 31 日 | 占预付账款期末余额比例 (%) |
|-----------------------|------------------|-----------------|
| 中国石化销售股份有限公司浙江衢州石油分公司 | 1.36 | 24.71 |
| 宁波金发新材料有限公司 | 0.82 | 14.98 |
| 北京时代化工展览服务公司 | 0.80 | 14.57 |
| 临沂市金沂蒙生物科技有限公司 | 0.75 | 13.64 |
| 江西金德铝业股份有限公司 | 0.51 | 9.33 |
| 合计 | 4.24 | 77.23 |

（3）科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司预付账款余额分别为 5.49 万元、138.72 万元和 368.40 万元，主要为预付材料款，预付款项金额较小。

3. 合同资产

适用 不适用

4. 其他应收款

√适用 □不适用

单位：万元

| 项目 | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 |
|-------|-------------|-------------|-------------|
| 应收利息 | - | - | - |
| 应收股利 | - | - | - |
| 其他应收款 | 41.31 | 11.76 | 86.79 |
| 合计 | 41.31 | 11.76 | 86.79 |

(1) 按坏账计提方法分类披露

单位：万元

| 类别 | 2023年12月31日 | | | | |
|-----------------|-------------|--------|------|---------|-------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款 | 43.72 | 100.00 | 2.41 | 5.50 | 41.31 |
| 其中：账龄组合 | 43.72 | 100.00 | 2.41 | 5.50 | 41.31 |
| 合计 | 43.72 | 100.00 | 2.41 | 5.50 | 41.31 |

单位：万元

| 类别 | 2022年12月31日 | | | | |
|-----------------|-------------|--------|------|---------|-------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款 | 12.59 | 100.00 | 0.83 | 6.59 | 11.76 |
| 其中：账龄组合 | 12.59 | 100.00 | 0.83 | 6.59 | 11.76 |
| 合计 | 12.59 | 100.00 | 0.83 | 6.59 | 11.76 |

单位：万元

| 类别 | 2021年12月31日 | | | | |
|-----------------|-------------|--------|------|---------|-------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款 | 91.44 | 100.00 | 4.65 | 5.09 | 86.79 |
| 其中：账龄组合 | 91.44 | 100.00 | 4.65 | 5.09 | 86.79 |
| 合计 | 91.44 | 100.00 | 4.65 | 5.09 | 86.79 |

1) 按单项计提坏账准备

□适用 √不适用

2) 按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：万元

| 组合名称 | 2023年12月31日 | | |
|------|-------------|------|---------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 账龄组合 | 43.72 | 2.41 | 5.51 |

| | | | |
|----|-------|------|------|
| 合计 | 43.72 | 2.41 | 5.51 |
|----|-------|------|------|

单位：万元

| 组合名称 | 2022年12月31日 | | |
|------|-------------|------|---------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 账龄组合 | 12.59 | 0.83 | 6.59 |
| 合计 | 12.59 | 0.83 | 6.59 |

单位：万元

| 组合名称 | 2021年12月31日 | | |
|------|-------------|------|---------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 账龄组合 | 91.44 | 4.65 | 5.09 |
| 合计 | 91.44 | 4.65 | 5.09 |

确定组合依据的说明：

公司按照预期信用损失模型计提坏账准备的应收账款账龄组合中，按预期信用损失计提坏账准备的应收账款预期信用损失。

3) 如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请按下表披露坏账准备的相关信息：

√适用 □不适用

单位：万元

| 坏账准备 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 |
|----------------|--------------|----------------------|----------------------|------|
| | 未来12个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失（未发生信用减值） | 整个存续期预期信用损失（已发生信用减值） | |
| 2023年1月1日余额 | 0.83 | - | - | 0.83 |
| 2023年1月1日余额在本期 | | | | |
| --转入第二阶段 | | | | |
| --转入第三阶段 | | | | |
| --转回第二阶段 | | | | |
| --转回第一阶段 | | | | |
| 本期计提 | 1.58 | - | - | 1.58 |
| 本期转回 | | | | |
| 本期转销 | | | | |
| 本期核销 | | | | |
| 其他变动 | | | | |
| 2023年12月31日余额 | 2.41 | - | - | 2.41 |

对报告期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

报告期坏账准备计提金额以及评估金融工具信用风险是否显著增加的依据：

□适用 √不适用

(2) 应收利息

1) 应收利息分类

□适用 √不适用

2) 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3) 应收股利

适用 不适用

(4) 其他应收款

适用 不适用

1) 按款项性质列示的其他应收款

单位：万元

| 款项性质 | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 |
|--------|-------------|-------------|-------------|
| 保证金及押金 | 5.20 | 0.40 | 0.40 |
| 备用金 | - | - | - |
| 往来款 | - | - | - |
| 出口退税款 | 38.49 | 11.39 | 86.31 |
| 代垫费用 | 0.03 | 0.80 | 4.09 |
| 结算中心存款 | - | - | 0.64 |
| 合计 | 43.72 | 12.59 | 91.44 |

2) 按账龄披露的其他应收款

单位：万元

| 账龄 | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 |
|------|-------------|-------------|-------------|
| 1年以内 | 43.32 | 12.19 | 91.24 |
| 1至2年 | - | 0.20 | - |
| 2至3年 | 0.20 | - | - |
| 3年以上 | - | - | - |
| 3至4年 | - | - | 0.20 |
| 4至5年 | - | 0.20 | - |
| 5年以上 | 0.20 | - | - |
| 合计 | 43.72 | 12.59 | 91.44 |

3) 报告期内实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：万元

| 单位名称 | 2023年12月31日 | | | | |
|--------------|-------------|-------------|-----------------|---------------------|----------|
| | 款项性质 | 2023年12月31日 | 账龄 | 占其他应收款期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备期末余额 |
| 国家金库衢州市中心金库 | 出口退税款 | 38.49 | 1年以内(含1年) | 88.04 | 1.92 |
| 浙江汇盛投资集团有限公司 | 保证金 | 4.80 | 1年以内(含1年) | 10.99 | 0.24 |
| 浙江衢化氟化学有限公司 | 保证金 | 0.40 | 2至3年(含3年); 5年以上 | 0.91 | 0.24 |
| 职工 | 代垫费用 | 0.03 | 1年以内(含1年) | 0.06 | 0.00 |
| 合计 | - | 43.72 | - | 100.00 | 2.40 |

单位：万元

| 单位名称 | 2022年12月31日 |
|------|-------------|
|------|-------------|

| | 款项性质 | 2022年12月31日 | 账龄 | 占其他应收款期末余额合计数的比例（%） | 坏账准备期末余额 |
|-------------|-------|--------------|-------------------------|---------------------|-------------|
| 国家金库衢州市中心金库 | 出口退税款 | 11.39 | 1年以内（含1年） | 90.46 | 0.57 |
| 职工 | 代垫费用 | 0.80 | 1年以内（含1年） | 6.36 | 0.04 |
| 浙江衢化氟化学有限公司 | 保证金 | 0.40 | 1至2年（含2年）； 4至5年（含5年） | 3.18 | 0.22 |
| 合计 | - | 12.59 | - | 100.00 | 0.83 |

单位：万元

| 单位名称 | 2021年12月31日 | | | | |
|--------------|-------------|--------------|---------------------|---------------------|-------------|
| | 款项性质 | 2021年12月31日 | 账龄 | 占其他应收款期末余额合计数的比例（%） | 坏账准备期末余额 |
| 国家金库衢州市中心金库 | 出口税退款 | 86.31 | 1年以内（含1年） | 94.38 | 4.32 |
| 职工 | 代垫费用 | 4.09 | 1年以内（含1年） | 4.48 | 0.20 |
| 巨化集团公司财务结算中心 | 结算中心存款 | 0.64 | 1年以内（含1年） | 0.70 | - |
| 浙江衢化氟化学有限公司 | 保证金 | 0.40 | 1年以内（含1年）；3-4年（含4年） | 0.44 | 0.13 |
| 合计 | - | 91.44 | - | 100.00 | 4.65 |

5) 涉及政府补助的其他应收款

□适用 √不适用

(5) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司其他应收款分别为 91.44 万元、12.59 万元、43.72 万元，金额较小，主要为保证金及押金、出口退税款。

5. 应付票据

√适用 □不适用

单位：万元

| 种类 | 2023年12月31日 |
|-----------|------------------|
| 商业承兑汇票 | - |
| 银行承兑汇票 | 25,426.01 |
| 合计 | 25,426.01 |

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

科目具体情况及分析说明：

报告期各期末，公司应付票据余额分别为 17,820.44 万元、19,233.77 万元、25,426.01 万元，主要为应付原材料、工程设备和服务采购款，应付票据余额增加主要系随着公司业务规模扩大及在建工程增加所致。

6. 应付账款

适用 不适用

(1) 应付账款列示

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|-----------|------------------|
| 材料采购款 | 4,279.08 |
| 工程设备款 | 5,081.86 |
| 服务款 | 1,625.03 |
| 合计 | 10,985.97 |

(2) 按收款方归集的期末余额前五名的应付账款情况

单位：万元

| 单位名称 | 2023 年 12 月 31 日 | | |
|-----------------|------------------|---------------------|-------|
| | 应付账款 | 占应付账款期末余额合计数的比例 (%) | 款项性质 |
| 湖北仙粼化工有限公司 | 1,062.49 | 9.67 | 材料采购款 |
| 宁波甬利化工有限公司 | 468.32 | 4.26 | 材料采购款 |
| 金溪县志达货物运输有限公司 | 456.89 | 4.16 | 服务款 |
| 衢州市杜邦工业设备工程有限公司 | 442.35 | 4.03 | 工程设备款 |
| 浙江诸安建设集团有限公司 | 410.00 | 3.73 | 工程设备款 |
| 合计 | 2,840.04 | 25.85 | - |

(3) 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

(4) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 6,391.33 万元、7,411.71 万元、10,985.97 万元，主要为应付原材料、工程设备和服务采购款，应付账款余额增加主要系随着公司业务规模扩大及在建工程增加所致。

7. 预收款项

适用 不适用

8. 应付职工薪酬

适用 不适用

(1) 应付职工薪酬列示

单位：万元

| 项目 | 2022年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2023年12月31日 |
|----------------|--------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 1、短期薪酬 | 16.97 | 5,248.52 | 4,872.79 | 392.70 |
| 2、离职后福利-设定提存计划 | 34.16 | 568.15 | 528.95 | 73.37 |
| 3、辞退福利 | - | 6.46 | 6.46 | - |
| 4、一年内到期的其他福利 | | | | |
| 合计 | 51.13 | 5,823.13 | 5,408.20 | 466.06 |

单位：万元

| 项目 | 2021年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2022年12月31日 |
|----------------|---------------|-----------------|-----------------|--------------|
| 1、短期薪酬 | 444.46 | 4,144.89 | 4,572.38 | 16.97 |
| 2、离职后福利-设定提存计划 | 196.56 | 431.16 | 593.55 | 34.16 |
| 3、辞退福利 | | | | |
| 4、一年内到期的其他福利 | | | | |
| 合计 | 641.02 | 4,576.05 | 5,165.93 | 51.13 |

单位：万元

| 项目 | 2020年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2021年12月31日 |
|----------------|--------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 1、短期薪酬 | 47.06 | 4,745.81 | 4,348.40 | 444.46 |
| 2、离职后福利-设定提存计划 | 18.01 | 610.25 | 431.71 | 196.56 |
| 3、辞退福利 | - | 6.00 | 6.00 | - |
| 4、一年内到期的其他福利 | | | | |
| 合计 | 65.07 | 5,362.06 | 4,786.11 | 641.02 |

(2) 短期薪酬列示

单位：万元

| 项目 | 2022年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2023年12月31日 |
|---------------|-------------|----------|----------|-------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 3.15 | 3,904.34 | 3,557.49 | 350.00 |
| 2、职工福利费 | - | 392.06 | 392.06 | - |
| 3、社会保险费 | 13.34 | 259.99 | 245.22 | 28.11 |
| 其中：医疗保险费 | 10.98 | 228.87 | 216.79 | 23.06 |
| 工伤保险费 | 2.36 | 31.12 | 28.42 | 5.05 |
| 生育保险费 | - | - | - | - |
| 4、住房公积金 | - | 290.42 | 275.84 | 14.58 |
| 5、工会经费和职工教育经费 | 0.48 | 96.36 | 96.84 | - |
| 6、短期带薪缺勤 | | | | |
| 7、短期利润分享计划 | | | | |
| 8、其他短期薪酬 | - | 305.35 | 305.35 | - |

| | | | | |
|----|-------|----------|----------|--------|
| 合计 | 16.97 | 5,248.52 | 4,872.79 | 392.70 |
|----|-------|----------|----------|--------|

单位：万元

| 项目 | 2021年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2022年12月31日 |
|---------------|-------------|----------|----------|-------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 321.00 | 2,896.41 | 3,214.26 | 3.15 |
| 2、职工福利费 | - | 316.00 | 316.00 | - |
| 3、社会保险费 | 105.46 | 184.48 | 276.60 | 13.34 |
| 其中：医疗保险费 | 94.24 | 160.10 | 243.36 | 10.98 |
| 工伤保险费 | 11.22 | 24.38 | 33.25 | 2.36 |
| 生育保险费 | - | - | - | - |
| 4、住房公积金 | 18.00 | 224.45 | 242.45 | - |
| 5、工会经费和职工教育经费 | - | 75.47 | 74.99 | 0.48 |
| 6、短期带薪缺勤 | | | | |
| 7、短期利润分享计划 | | | | |
| 8、其他短期薪酬 | - | 448.07 | 448.07 | - |
| 合计 | 444.46 | 4,144.89 | 4,572.38 | 16.97 |

单位：万元

| 项目 | 2020年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2021年12月31日 |
|---------------|-------------|----------|----------|-------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | - | 3,240.62 | 2,919.62 | 321.00 |
| 2、职工福利费 | - | 311.63 | 311.63 | - |
| 3、社会保险费 | 47.06 | 330.80 | 272.39 | 105.46 |
| 其中：医疗保险费 | 47.06 | 299.33 | 252.14 | 94.24 |
| 工伤保险费 | - | 31.47 | 20.25 | 11.22 |
| 生育保险费 | - | - | - | - |
| 4、住房公积金 | - | 218.27 | 200.27 | 18.00 |
| 5、工会经费和职工教育经费 | - | 72.56 | 72.56 | - |
| 6、短期带薪缺勤 | | | | |
| 7、短期利润分享计划 | | | | |
| 8、其他短期薪酬 | - | 571.94 | 571.94 | - |
| 合计 | 47.06 | 4,745.81 | 4,348.40 | 444.46 |

(3) 设定提存计划

单位：万元

| 项目 | 2022年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2023年12月31日 |
|----------|-------------|--------|--------|-------------|
| 1、基本养老保险 | 32.99 | 435.79 | 397.94 | 70.84 |
| 2、失业保险费 | 1.18 | 15.56 | 14.21 | 2.53 |
| 3、企业年金缴费 | - | 116.80 | 116.80 | - |
| 合计 | 34.16 | 568.15 | 528.95 | 73.37 |

单位：万元

| 项目 | 2021年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2022年12月31日 |
|----|-------------|------|------|-------------|
| | | | | |

| | | | | |
|-----------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| 1、基本养老保险 | 148.65 | 349.99 | 465.66 | 32.99 |
| 2、失业保险费 | 5.31 | 12.51 | 16.64 | 1.18 |
| 3、企业年金缴费 | 42.59 | 68.65 | 111.25 | - |
| 合计 | 196.56 | 431.16 | 593.55 | 34.16 |

单位：万元

| 项目 | 2020年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2021年12月31日 |
|-----------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 1、基本养老保险 | - | 450.55 | 301.90 | 148.65 |
| 2、失业保险费 | - | 16.09 | 10.78 | 5.31 |
| 3、企业年金缴费 | 18.01 | 143.61 | 119.03 | 42.59 |
| 合计 | 18.01 | 610.25 | 431.71 | 196.56 |

(4) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为 641.02 万元、51.13 万元和 466.06 万元，应付职工薪酬余额主要系已计提尚未发放的奖金等。2021 年、2023 年末公司应付职工薪酬余额相对较大，主要系当年经营业绩较好，已计提尚未发放或支付的工资及奖金较高所致。

9. 其他应付款

√适用 □不适用

单位：万元

| 项目 | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 |
|-----------|-----------------|---------------|---------------|
| 应付利息 | - | - | - |
| 应付股利 | - | - | - |
| 其他应付款 | 1,058.60 | 475.24 | 727.31 |
| 合计 | 1,058.60 | 475.24 | 727.31 |

(1) 应付利息

□适用 √不适用

(2) 应付股利

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3) 其他应付款

√适用 □不适用

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：万元

| 项目 | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 |
|-----------|-----------------|---------------|---------------|
| 应付保证金 | 1,025.70 | 458.33 | 467.70 |
| 应付代垫款 | 3.54 | 3.32 | 171.79 |
| 应付党建工作经费 | - | - | 3.29 |
| 代扣代缴 | 17.88 | 5.90 | - |
| 运保费 | 3.56 | - | 77.40 |
| 应付风险抵押金 | 7.92 | 7.68 | 7.14 |
| 合计 | 1,058.60 | 475.24 | 727.31 |

2) 其他应付款账龄情况

√适用 □不适用

单位：万元

| 账龄 | 2023年12月31日 | | 2022年12月31日 | | 2021年12月31日 | |
|---------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内 (含1年) | 897.59 | 84.80 | 268.93 | 56.59 | 489.27 | 67.28 |
| 1-2年(含 2年) | 69.35 | 6.55 | 181.76 | 38.25 | 222.50 | 30.59 |
| 2-3年(含 3年) | 67.11 | 6.34 | 10.41 | 2.19 | 0.69 | 0.09 |
| 3年以上 | 24.55 | 2.32 | 14.14 | 2.98 | 14.85 | 2.04 |
| 合计 | 1,058.60 | 100.00 | 475.24 | 100.00 | 727.31 | 100.00 |

3) 账龄超过1年的重要其他应付款

□适用 √不适用

4) 其他应付款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

单位：万元

| 单位名称 | 2023年12月31日 | | | | |
|-------------------------|-------------|-------|---------------|----------------------------------|--------------------|
| | 与本公司关系 | 款项性质 | 金额 | 账龄 | 占其他应付款 总额的比例(%) |
| 沈阳派司钛 设备有限公司 | 非关联方 | 应付保证金 | 114.82 | 1年以内 (含1年); 3年至4年 (含4年) | 10.85 |
| 衢州市盛翔 物流有限公司 | 非关联方 | 应付保证金 | 100.00 | 1年以内 (含1年) | 9.45 |
| 金溪县志达 货物运输有 限公司 | 非关联方 | 应付保证金 | 100.00 | 1年以内 (含1年) | 9.45 |
| 宝鸡宝冶钛 镍制造有限 责任公司 | 非关联方 | 应付保证金 | 48.69 | 1年以内 (含1年); 1年至2年 (含2年) | 4.60 |
| 无锡市冠星 工业设备制 造有限公司 | 非关联方 | 应付保证金 | 38.98 | 1年以内 (含1年) | 3.68 |
| 合计 | - | - | 402.48 | - | 38.02 |

√适用 □不适用

| 单位名称 | 2022年12月31日 | | | | |
|-----------------|-------------|-------|-------|-------------------------|--------------------|
| | 与本公司关系 | 款项性质 | 金额 | 账龄 | 占其他应付款 总额的比例(%) |
| 衢州市广志 物流有限公司 | 非关联方 | 应付保证金 | 80.00 | 1年至2年 (含2年) | 16.83 |
| 沈阳派司钛 设备有限公司 | 非关联方 | 应付保证金 | 58.00 | 1年以内 (含1年); 2年至3年 | 12.20 |

| | | | | | |
|-----------------|------|-------|---------------|---|--------------|
| | | | | (含3年) | |
| 南京舒宜汇科学仪器有限公司 | 非关联方 | 应付保证金 | 20.06 | 1年以内 (含1年) | 4.22 |
| 上海艾发科技有限公司 | 非关联方 | 应付保证金 | 14.51 | 1年以内 (含1年); 1年至2年 (含2年); 2年至3年 (含3年) | 3.05 |
| 浙江省工业设备安装集团有限公司 | 非关联方 | 应付保证金 | 13.15 | 1年至2年 (含2年) | 2.77 |
| 合计 | - | - | 185.72 | - | 39.08 |

√适用 □不适用

| 单位名称 | 2021年12月31日 | | | | |
|----------------|-------------|-------|---------------|----------------------------------|----------------|
| | 与本公司关系 | 款项性质 | 金额 | 账龄 | 占其他应付款总额的比例(%) |
| 浙江巨化汉正新材料有限公司 | 关联方 | 应付代垫款 | 171.79 | 1年至2年 (含2年) | 23.62 |
| 衢州市广志物流有限公司 | 非关联方 | 应付保证金 | 80.00 | 1年以内 (含1年) | 11.00 |
| 沈阳派司钛设备有限公司 | 非关联方 | 应付保证金 | 34.22 | 1年以内 (含1年); 1年至2年 (含2年) | 4.71 |
| 浙江巨化装备工程集团有限公司 | 关联方 | 应付保证金 | 30.06 | 1年以内 (含1年) | 4.13 |
| 浙江中巨智能科技有限公司 | 非关联方 | 应付保证金 | 15.70 | 1年以内 (含1年) | 2.16 |
| 合计 | - | - | 331.76 | - | 45.61 |

(4) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司的其他应付款余额分别为 727.31 万元、475.24 万元和 1,058.60 万元，主要系工程、设备保证金及应付运保费组成。2023 年末公司其他应付款较 2022 年末增加主要系随公司业务扩张，应付保证金余额增加所致

10. 合同负债

√适用 □不适用

(1) 合同负债情况

单位：万元

| 项目 | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 预收货款 | 5,858.52 | 5,468.35 | 6,571.20 |
| 合计 | 5,858.52 | 5,468.35 | 6,571.20 |

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司合同负债余额分别为 6,571.20 万元、5,468.35 万元和 5,858.52 万元。2022 年末合同负债较 2021 年末减少 1,102.85 万元，减少 16.78%；2023 年末合同负债较 2022 年末增加 390.17 万元，增加 7.14%。公司 2021 年末、2023 年末公司的预收货款金额较大，主要系 2021 年、2023 年销售规模增长，当年末在手订单较多，因而预收货款金额增加所致。

11. 长期应付款

□适用 √不适用

12. 递延收益

√适用 □不适用

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 | 2021 年 12 月 31 日 |
|------|------------------|------------------|------------------|
| 政府补助 | 433.88 | 498.55 | 350.04 |
| 合计 | 433.88 | 498.55 | 350.04 |

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：万元

| 补助项目 | 2022 年 12 月 31 日 | 本期增加补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 本期计入其他收益金额 | 本期冲减成本费用金额 | 其他变动 | 2023 年 12 月 31 日 | 与资产/收益相关 | 是否为与企业日常活动相关的政府补助 |
|----------------------|------------------|----------|-------------|------------|------------|--------|------------------|----------|-------------------|
| 盐羟项目装置循环经济政府补助 | 69.60 | - | - | 11.60 | - | - | 58.00 | 与资产相关 | 是 |
| 5000t/a 固定盐酸羟胺装置政府补助 | 60.60 | - | - | 10.10 | - | - | 50.50 | 与资产相关 | 是 |
| 80Kt/a 酮肟系列政府补助 | 265.50 | - | - | 26.37 | - | -34.73 | 204.40 | 与资产相关 | 是 |
| 智能化改造项目补助 | 102.85 | - | - | 11.43 | - | - | 91.43 | 与资产相关 | 是 |

| | | | | | | | | | |
|---------------------|---------------|--------------|----------|--------------|----------|---------------|---------------|----------|----------|
| 3.5万吨/年硅烷系列技改扩建项目补助 | - | 18.20 | - | 0.64 | - | - | 17.56 | 与资产相关 | 是 |
| 衢州市竞争性科技攻关竞争性项目补助 | - | 12.00 | - | - | - | - | 12.00 | 与资产相关 | 是 |
| 合计 | 498.55 | 30.20 | - | 60.15 | - | -34.73 | 433.88 | - | - |

单位：万元

| 补助项目 | 2021年12月31日 | 本期增加补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 本期计入其他收益金额 | 本期冲减成本费用金额 | 其他变动 | 2022年12月31日 | 与资产/收益相关 | 是否为企业日常活动相关的政府补助 |
|---------------------|---------------|---------------|-------------|--------------|------------|----------|---------------|----------|------------------|
| 盐羟项目装置循环经济政府补助 | 81.20 | - | - | 11.60 | - | - | 69.60 | 与资产相关 | 是 |
| 5000t/a固定盐酸羟胺装置政府补助 | 70.70 | - | - | 10.10 | - | - | 60.60 | 与资产相关 | 是 |
| 80Kt/a酮肟系列政府补助 | 198.15 | 92.69 | - | 25.33 | - | - | 265.50 | 与资产相关 | 是 |
| 智能化改造项目补助 | - | 109.52 | - | 6.67 | - | - | 102.85 | 与资产相关 | 是 |
| 合计 | 350.04 | 202.21 | - | 53.70 | - | - | 498.55 | - | - |

单位：万元

| 补助项目 | 2020年12月31日 | 本期增加补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 本期计入其他收益金额 | 本期冲减成本费用金额 | 其他变动 | 2021年12月31日 | 与资产/收益相关 | 是否为企业日常活动相关的政府补助 |
|--------------|-------------|----------|-------------|------------|------------|------|-------------|----------|------------------|
| 盐羟项目装置循环经济政府 | 92.80 | - | - | 11.60 | - | - | 81.20 | 与资产相关 | 是 |

| | | | | | | | | | |
|-------------------------------------|---------------|---------------|----------|--------------|----------|----------|---------------|---------------|----------|
| 补助 | | | | | | | | | |
| 5000t/a 固定盐 酸羟胺 装置政 府补助 | 80.80 | - | - | 10.10 | - | - | 70.70 | 与资 产相 关 | 是 |
| 80Kt/a 酮肟系 列政 府补 助 | 97.01 | 103.56 | - | 2.43 | - | - | 198.15 | 与资 产相 关 | 是 |
| 合计 | 270.61 | 103.56 | - | 24.12 | - | - | 350.04 | - | - |

科目具体情况及分析说明：

报告期各期末，公司递延收益分别为 350.04 万元、498.55 万元、433.88 万元，主要为收到与资产有关的政府补助。

13. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

(1) 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | | 2022 年 12 月 31 日 | |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 |
| 股份支付 | 2,710.66 | 406.60 | 1,897.60 | 284.64 |
| 递延收益 | 433.88 | 65.08 | 498.55 | 74.78 |
| 固定资产减值损失 | 1,003.11 | 150.47 | 472.57 | 70.89 |
| 存货跌价损失 | 363.16 | 54.47 | 25.85 | 3.88 |
| 坏账损失 | 143.30 | 21.49 | 41.23 | 6.18 |
| 公允价值变动损益 | - | - | 290.99 | 43.65 |
| 合计 | 4,654.11 | 698.12 | 3,226.79 | 484.02 |

| 项目 | 2021 年 12 月 31 日 | |
|-----------|------------------|---------------|
| | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 |
| 股份支付 | 1,084.54 | 162.68 |
| 递延收益 | 350.04 | 52.51 |
| 固定资产减值损失 | 501.87 | 75.28 |
| 存货跌价损失 | 475.97 | 71.40 |
| 坏账损失 | 64.00 | 9.60 |
| 合计 | 2,476.42 | 371.46 |

(2) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|----|------------------|------------------|
|----|------------------|------------------|

| | 应纳税暂时性差异 | 递延所得税负债 | 应纳税暂时性差异 | 递延所得税负债 |
|-----------|----------|---------|----------|---------|
| 公允价值变动损益 | - | - | - | - |
| 合计 | - | - | - | - |

| 项目 | 2021年12月31日 | |
|-----------|-------------|-------------|
| | 应纳税暂时性差异 | 递延所得税负债 |
| 公允价值变动损益 | 1.02 | 0.15 |
| 合计 | 1.02 | 0.15 |

(3) 报告期各期末以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

适用 不适用

(4) 未确认递延所得税资产明细

适用 不适用

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

适用 不适用

(6) 科目具体情况及分析说明

无。

14. 其他流动资产

适用 不适用

单位：万元

| 项目 | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 |
|-----------|-------------|---------------|--------------|
| 待抵扣进项税 | - | 237.77 | 44.41 |
| 预缴企业所得税 | - | 159.08 | - |
| 合计 | - | 396.85 | 44.41 |

科目具体情况及分析说明：

报告期各期末，其他流动资产金额分别为 44.41 万元、396.86 万元、0 万元，主要为待抵扣进项税和预缴企业所得税。

15. 其他非流动资产

适用 不适用

单位：万元

| 项目 | 2023年12月31日 | | | 2022年12月31日 | | |
|-----------|---------------|------|---------------|--------------|------|--------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 预付工程设备款 | 206.85 | - | 206.85 | 53.03 | - | 53.03 |
| 合计 | 206.85 | - | 206.85 | 53.03 | - | 53.03 |

| 项目 | 2021年12月31日 | | |
|-----------|---------------|------|---------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 预付工程设备款 | 159.74 | - | 159.74 |
| 合计 | 159.74 | - | 159.74 |

科目具体情况及分析说明：

报告期各期末，公司其他非流动资产金额分别为 159.74 万元、53.03 万元、206.85 万元，金额较小。

16. 其他披露事项

无。

三、盈利情况分析

（一）营业收入分析

1. 营业收入构成情况

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | | 2022 年度 | | 2021 年度 | |
|--------|-------------------|---------------|------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 主营业务收入 | 110,673.07 | 99.30 | 98,480.31 | 99.08 | 114,668.76 | 99.43 |
| 其他业务收入 | 777.84 | 0.70 | 917.07 | 0.92 | 657.66 | 0.57 |
| 合计 | 111,450.92 | 100.00 | 99,397.38 | 100.00 | 115,326.42 | 100.00 |

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司营业收入分别为 115,326.42 万元、99,397.38 万元、111,450.92 万元，各期主营业务收入占营业收入比例分别为 99.43%、99.08%、99.30%，主营业务突出。报告期各期，其他业务收入主要为出售副产品、废旧物品等取得的收入，对公司经营成果影响较小。

公司 2022 年营业收入较 2021 年下降的主要原因为：公司硅烷交联剂主要竞争对手之一 2020 年 8 月发生安全生产事故并停产，导致该产品全国供应短缺，2021 年相关产品价格大幅提升，2022 年前述竞争对手逐步恢复生产，相关产品市场价格回落。

公司 2023 年营业收入较 2022 年增长的主要原因为：2023 年公司主要产品硅烷交联剂产能增加，且受下游产品有机硅密封胶和胶粘剂在光伏和风电等能源电力、电子、新能源汽车等领域市场需求增长的影响，该产品销量大幅增长。

2. 主营业务收入按产品或服务分类

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | | 2022 年度 | | 2021 年度 | |
|-------|-------------------|---------------|------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 硅烷交联剂 | 65,882.33 | 59.52 | 52,092.30 | 52.90 | 77,143.38 | 67.27 |
| 羟胺盐 | 27,531.10 | 24.88 | 29,821.58 | 30.28 | 22,470.49 | 19.60 |
| 其他产品 | 17,259.64 | 15.60 | 16,566.43 | 16.82 | 15,054.89 | 13.13 |
| 合计 | 110,673.07 | 100.00 | 98,480.31 | 100.00 | 114,668.76 | 100.00 |

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司主营业务收入分别为 114,668.76 万元、98,480.31 万元、110,673.07 万

元，包括硅烷交联剂、羟胺盐、其他产品。2022 年公司主营业务收入较 2021 年减少 16,188.45 万元，下降 14.12%，主要系硅烷交联剂收入下降所致。2023 年公司主营业务收入较 2022 年度增加 12,192.76 万元，增长 12.38%，主要系硅烷交联剂收入增加所致。

公司不同产品收入的具体变动情况分析如下：

（1）硅烷交联剂

公司的硅烷交联剂销售情况具体如下：

| 项目 | 2023 年度 | | 2022 年度 | | 2021 年度 |
|-----------|-----------|--------|-----------|---------|-----------|
| | 数额 | 变动比例 | 数额 | 变动比例 | 数额 |
| 销售金额（万元） | 65,882.33 | 26.47% | 52,092.30 | -32.47% | 77,143.38 |
| 销量（吨） | 33,427.19 | 26.53% | 26,418.43 | 4.29% | 25,331.99 |
| 平均单价（元/吨） | 19,709.20 | -0.05% | 19,718.17 | -35.25% | 30,452.96 |

1) 2022 年公司硅烷交联剂收入较 2021 年减少 25,051.08 万元，下降 32.47%，主要系相关产品销售单价下降所致，具体原因如下：公司主要竞争对手之一 2020 年 8 月发生安全生产事故并停产，导致全国硅烷交联剂产品出现市场供应短缺，2021 年相关产品价格较高。2022 年前述竞争对手逐步恢复生产，相关产品市场价格下降。

2) 2023 年公司硅烷交联剂产品收入较 2022 年增加 13,790.03 万元，增长 26.47%，主要系硅烷交联剂销量上升所致，具体原因为：2023 年公司主要产品硅烷交联剂产能增加，且受下游产品有机硅密封胶和胶粘剂在光伏和风电等能源电力、电子、新能源汽车等领域市场需求增长的影响，该产品销量大幅增长。

（2）羟胺盐

公司的羟胺盐销售情况具体如下：

| 项目 | 2023 年度 | | 2022 年度 | | 2021 年度 |
|------------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|
| | 数额 | 变动比例 | 数额 | 变动比例 | 数额 |
| 销售金额（万元） | 27,531.10 | -7.68% | 29,821.58 | 32.71% | 22,470.49 |
| 销量（吨） | 27,413.58 | -2.49% | 28,113.80 | 20.04% | 23,419.64 |
| 平均单价（万元/吨） | 10,042.87 | -5.32% | 10,607.45 | 10.56% | 9,594.72 |

1) 2022 年公司羟胺盐收入较 2021 年增加 7,351.09 万元，增长 32.71%，主要系相关产品的销量和单价上升所致，具体原因如下：

①2022 年全球除草剂市场景气，羟胺盐为除草剂的原材料，需求增加，价格上涨。公司的羟胺盐产品作为生产除草剂的关键原料，主要在国内销售，但中国是全球重要的除草剂生产国，出口占比较大，因此下游市场受全球除草剂供需格局影响较大。根据标普全球大宗商品洞察(S&P Global Commodity Insights)数据，受拉美、北美等部分地区有利天气条件、种植面积增加，以及通货膨胀等因素导致的全球农药价格整体提升影响，2022 年全球除草剂销售额达到 371.50 亿美元，较上年增长 13.90%。

②公司 2021 年下半年羟胺盐产能提升，且在 2022 年 3 月至 6 月局部地区爆发疫情期间仍持续稳定地生产和销售，良好的交付能力为公司赢得更多客户订单。

2) 2023 年公司羟胺盐收入较 2022 年减少 2,290.48 万元，下降 7.68%，主要系相关产品单价和销量下降影响所致，具体原因为：2023 年全球主要农药市场受到南北美洲气候异常、国际地缘政治持续及局部战争等多重不利因素叠加影响，市场需求下降，同时全球主要农药市场上年高价“超买”，导致 2023 年农药渠道库存消化缓慢，引发全行业农药产品价格走低，整体市场成交量低迷，公司羟胺盐价格和销量较 2022 年下降。

(3) 其他产品

公司其他产品包括甲氧胺盐酸盐、乙醛肟等，销售情况具体如下：

| 项目 | 2023 年度 | | 2022 年度 | | 2021 年度 |
|------------|-----------|--------|-----------|---------|-----------|
| | 数额 | 变动比例 | 数额 | 变动比例 | 数额 |
| 销售金额（万元） | 17,259.64 | 4.18% | 16,566.43 | 10.04% | 15,054.89 |
| 销量（吨） | 8,246.33 | -0.75% | 8,308.77 | -20.52% | 10,454.28 |
| 平均单价（万元/吨） | 20,930.10 | 4.97% | 19,938.49 | 38.46% | 14,400.70 |

1) 2022 年公司其他产品收入较 2021 年增加 1,511.53 万元，增长 10.04%，主要系相关产品平均单价上升和销量下降共同影响所致，具体原因如下：

①2021 年公司推出甲氧胺盐酸盐新产品的时间较短，销售价格较低，2022 年随着公司市场的打开，客户认可公司产品质量相应加大采购，同时该产品的售价提高；2022 年由于美元兑人民币汇率上升，甲氧胺盐酸盐产品出口主要以美元计价，提高了甲氧胺盐酸盐销售单价。

②2022 年乙醛肟下游客户受公共卫生事件及安全环保检查影响，开工率较低，采购需求减少，导致公司乙醛肟 2022 年销量较 2021 年下降。

2) 2023 年公司其他产品收入较 2022 年增加 693.21 万元，增长 4.18%，主要原因为：客户认可公司甲氧胺盐酸盐产品质量并加大采购，该产品单价较高且销量占比提高，拉高公司其他产品 2023 年平均单价。

3. 主营业务收入按销售区域分类

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | | 2022 年度 | | 2021 年度 | |
|----|------------|--------|-----------|--------|------------|--------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 内销 | 95,389.86 | 86.19 | 83,358.93 | 84.65 | 102,269.28 | 89.19 |
| 外销 | 15,283.21 | 13.81 | 15,121.38 | 15.35 | 12,399.48 | 10.81 |
| 合计 | 110,673.07 | 100.00 | 98,480.31 | 100.00 | 114,668.76 | 100.00 |

科目具体情况及分析说明：

公司以内销为主，主要销往华东、华南、华中等地区。报告期各期，公司内销收入分别为 102,269.28 万元、83,358.93 万元、95,389.86 万元，占同期主营业务收入比例分别为 89.19%、84.65%、86.19%。

公司外销客户主要位于欧洲、亚洲、美洲、非洲等地区。报告期各期，公司外销收入分

别为 12,399.48 万元、15,121.38 万元、15,283.21 万元，占同期主营业务收入比例分别为 10.81%、15.35%、13.81%。2022 年公司外销收入较 2021 年增加 2,721.90 万元，增长 21.95%，主要原因为：①外销客户认可公司甲氧胺盐酸盐产品质量并加大采购量所致；②2022 年美元汇率相比 2021 年上升，甲氧胺盐酸盐产品出口主要以美元计价，提高了甲氧胺盐酸盐销售单价。

4. 主营业务收入按销售模式分类

√适用 □不适用

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | | 2022 年度 | | 2021 年度 | |
|-------|-------------------|---------------|------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 贸易商模式 | 84,372.31 | 76.24 | 75,833.56 | 77.00 | 90,176.73 | 78.64 |
| 直销模式 | 26,300.76 | 23.76 | 22,646.75 | 23.00 | 24,492.03 | 21.36 |
| 合计 | 110,673.07 | 100.00 | 98,480.31 | 100.00 | 114,668.76 | 100.00 |

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司的销售模式涉及直销模式、贸易商模式两种。

公司产品销售均为买断式销售，产品售出后，该产品对应的风险与报酬全部转移，公司不存在保留发出商品风险与报酬的代理商销售情形。

报告期各期，公司直销模式收入分别为 24,492.03 万元、22,646.75 万元和 26,300.76 万元，占同期主营业务收入比例分别为 21.36%、23.00%和 23.76%。报告期各期，公司贸易商模式收入分别为 90,176.73 万元、75,833.56 万元和 84,372.31 万元，占同期主营业务收入比例分别为 78.64%、77.00%和 76.24%。

5. 主营业务收入按季度分类

√适用 □不适用

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | | 2022 年度 | | 2021 年度 | |
|------|-------------------|---------------|------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 第一季度 | 24,617.29 | 22.24 | 30,959.19 | 31.44 | 25,322.15 | 22.08 |
| 第二季度 | 24,053.08 | 21.73 | 26,757.49 | 27.17 | 28,639.84 | 24.98 |
| 第三季度 | 29,065.62 | 26.27 | 19,281.40 | 19.58 | 32,869.63 | 28.66 |
| 第四季度 | 32,937.08 | 29.76 | 21,482.23 | 21.81 | 27,837.14 | 24.28 |
| 合计 | 110,673.07 | 100.00 | 98,480.31 | 100.00 | 114,668.76 | 100.00 |

科目具体情况及分析说明：

公司主营业务不存在明显的季节性特征。公司 2023 年度第四季度销售收入及占当年比例相对较高，主要原因为：2023 年下半年硅烷交联剂市场价格较上半年上涨，且受下游产品有机硅密封胶和胶粘剂在光伏和风电等能源电力、电子、新能源汽车等领域市场需求增长的影响，该产品销量增加。

6. 主营业务收入按其他分类

□适用 √不适用

7. 前五名客户情况

单位：万元

| 2023 年度 | | | | |
|---------|---------------------------|------------------|--------------|----------|
| 序号 | 客户 | 销售金额 | 年度销售额占比 (%) | 是否存在关联关系 |
| 1 | 衢州硅宝同一控制下企业 | 21,913.85 | 19.66 | 是 |
| 2 | Brenntag Schweizerhall AG | 9,759.25 | 8.76 | 否 |
| 3 | 杭州赛力同一控制下企业 | 9,049.19 | 8.12 | 否 |
| 4 | 绍兴凡正化工有限公司 | 8,927.20 | 8.01 | 否 |
| 5 | 正鸿瑞（广州）商贸有限公司 | 7,570.89 | 6.79 | 否 |
| 合计 | | 57,220.38 | 51.34 | - |
| 2022 年度 | | | | |
| 序号 | 客户 | 销售金额 | 年度销售额占比 (%) | 是否存在关联关系 |
| 1 | 衢州硅宝同一控制下企业 | 14,339.23 | 14.43 | 是 |
| 2 | 绍兴凡正化工有限公司 | 8,799.92 | 8.85 | 否 |
| 3 | Brenntag Schweizerhall AG | 8,304.42 | 8.35 | 否 |
| 4 | 山东九辰新材料有限公司 | 7,636.81 | 7.69 | 否 |
| 5 | 正鸿瑞（广州）商贸有限公司 | 7,048.37 | 7.09 | 否 |
| 合计 | | 46,128.75 | 46.41 | - |
| 2021 年度 | | | | |
| 序号 | 客户 | 销售金额 | 年度销售额占比 (%) | 是否存在关联关系 |
| 1 | 衢州硅宝同一控制下企业 | 20,232.24 | 17.54 | 是 |
| 2 | 绍兴凡正化工有限公司 | 10,936.48 | 9.48 | 否 |
| 3 | 杭州赛力同一控制下企业 | 10,556.73 | 9.15 | 否 |
| 4 | 正鸿瑞（广州）商贸有限公司 | 8,984.44 | 7.79 | 否 |
| 5 | 安沫（上海）化工有限公司 | 6,132.50 | 5.33 | 否 |
| 合计 | | 56,842.39 | 49.29 | - |

科目具体情况及分析说明：

衢州硅宝同一控制下企业为公司关联方，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其关联方或持有公司 5% 以上股份的股东在上述客户中未占有任何权益。公司与衢州硅宝同一控制下企业的交易定价公允性分析详见本招股说明书“第六节 公司治理”之“七、关联方、关联关系和关联交易情况”之“（二）关联交易情况”之“1、经常性关联交易”之“（2）关联销售”。

8. 其他披露事项

无。

9. 营业收入总体分析

报告期各期，公司营业收入分别为 115,326.42 万元、99,397.38 万元、111,450.92 万元，剔除竞争对手因安全生产问题阶段性停产导致公司 2021 年收入大幅增长的偶发因素，报告期内公司业务规模整体呈增长趋势。报告期各期，公司主营业务收入占营业收入的比例分别为 99.43%、99.08%、99.30%，主营业务突出。报告期各期，公司其他业务收入分别为 657.66 万元、917.07 万元、777.84 万元，主要为出售副产品、废旧物品等取得的收入，对公司经营成果影响较小。

（二） 营业成本分析

1. 成本归集、分配、结转方法

公司成本核算方法采用品种为基础的逐步结转法计算，生产成本主要包括直接材料、直接人工、制造费用、燃料和动力等。

（1）直接材料归集与分配

公司原材料领用按照月末一次加权平均法计价，生产过程中先按照各产品原材料标准消耗量计算，月末根据盘点结果计算实际消耗量与标准消耗量的差额并将差额在当月形成的产成品、在产品之间进行分配调整。

（2）人工费用归集与分配

生产车间直接从事产品生产的工人的人工成本直接归集到各产品生产部门，计入“生产成本—直接人工”科目下；生产车间管理人员的人工成本归集到各生产部门，计入“制造费用”科目下，月末按产量分配至各产品。

（3）制造费用归集与分配

制造费用按业务内容分不同科目进行归集，包括车间管理人员或后勤人员的工资、固定资产提取的折旧费、正常的维修费、机物料消耗、低值易耗品摊销、劳动保护费、劳动服装费、安全生产费以及其他支出等。制造费用发生时，能按实际业务归集到具体产品的，直接计入各产品成本中；不能明确具体产品的计入车间公共费用，月末再按产量或工时分配至各产品。

（4）燃料和动力归集与分配

直接用于生产的燃料和动力费用记入各产品成本；不能直接明确具体产品的记入“制造费用”，月末按产量分配至各产品。

（5）产品成本在完工产品与在产品之间的分配

公司产品生产周期较短、月末在产品占比较低，月末在产品的成本是领用的主要直接材料，不参与分摊当月的直接人工和制造费用等。

（6）产品成本结转方法

公司在确认销售收入的当期，采用月末一次加权平均法将已经销售的库存商品产品成本结转为当期营业成本。

2. 营业成本构成情况

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | | 2022 年度 | | 2021 年度 | |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 主营业务成本 | 79,987.42 | 99.20 | 80,880.69 | 98.90 | 75,347.26 | 99.17 |
| 其他业务成本 | 643.84 | 0.80 | 901.11 | 1.10 | 632.87 | 0.83 |
| 合计 | 80,631.26 | 100.00 | 81,781.80 | 100.00 | 75,980.13 | 100.00 |

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司主营业务突出，主营业务成本占营业成本的比例分别为 99.17%、98.90%、99.20%，与主营业务收入匹配。

3. 主营业务成本构成情况

√适用 □不适用

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | | 2022 年度 | | 2021 年度 | |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 直接材料 | 49,028.02 | 61.29 | 48,040.53 | 59.40 | 43,956.59 | 58.34 |
| 直接人工 | 1,459.09 | 1.82 | 1,336.50 | 1.65 | 1,271.18 | 1.69 |
| 制造费用 | 16,196.99 | 20.25 | 14,725.74 | 18.21 | 17,436.17 | 23.14 |
| 燃料和动力 | 10,366.15 | 12.96 | 13,006.15 | 16.08 | 9,624.31 | 12.77 |
| 运输费用 | 2,937.17 | 3.68 | 3,771.78 | 4.66 | 3,059.01 | 4.06 |
| 合计 | 79,987.42 | 100.00 | 80,880.69 | 100.00 | 75,347.26 | 100.00 |

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司营业成本主要由直接材料、直接人工、制造费用、燃料和动力、运输费用构成，其中直接材料占比最高。

（1）直接材料

公司产品的原材料主要为丁酮、双氧水、液氨、一甲基三氯硅烷、乙烯基三氯硅烷、乙醛等。报告期各期，公司主营业成本中的直接材料金额分别为 43,956.59 万元、48,040.53 万元、49,028.02 万元，占主营业成本的比例分别为 58.34%、59.40% 和 61.29%，直接材料金额的变化趋势与公司硅烷交联剂等主要产品产销量逐年增长的变化趋势一致，直接材料占营业成本的比例较为稳定，2023 年末占比有所提升主要系硅烷交联剂的销量占比提高且硅烷交联剂的营业成本中直接材料占比更高所致。

（2）直接人工

报告期各期，公司直接人工金额分别为 1,271.18 万元、1,336.50 万元和 1,459.09 万元，

直接人工的变化趋势与公司硅烷交联剂等主要产品产销量逐年增长的变化趋势一致。2023年公司直接人工较上年增幅相对较大主要系公司当年经营业绩较好、人均工资有所提高所致。

（3）制造费用

报告期各期，公司制造费用金额分别为 17,436.17 万元、14,725.74 万元和 16,196.99 万元。2022 年制造费用较 2021 年下降，主要原因为：2021 年 1 月开始公司向巨化锦纶提供丁酮和双氧水，2021 年 10 月开始向巨化锦纶提供丁酮、双氧水、液氨和蒸汽，随着公司提供的主要材料增多，2022 年丁酮委托加工费下降，相应制造费用下降。2023 年公司制造费用较上年增幅相对较大，主要原因为：①2023 年公司的产品产量较 2022 年增加，相应的丁酮委托加工费增加；②3.5 万吨硅烷系列技改扩建项目完工结转固定资产后增加 2023 年折旧费用；③2023 年 11-12 月丁酮肟、乙醛肟生产装置技改期间的停工损失计入制造费用。

（4）燃料和动力

报告期各期，公司燃料和动力金额分别为 9,624.31 万元、13,006.15 万元、10,366.15 万元。2022 年公司燃料和动力金额较 2021 年增加 3,381.84 万元，增长 35.14%，主要原因为：2022 年蒸汽价格上涨；2021 年 10 月开始向巨化锦纶提供委托加工丁酮肟所需的蒸汽，2022 年蒸汽用量上升。2023 年公司燃料和动力金额较 2022 年减少 2,640.00 万元，下降 20.30%，主要原因为：2023 年蒸汽价格较 2022 年下降；公司近年响应国家政策，对生产装置进行节能降耗改造，2023 年公司主要产品生产的单位能耗下降所致。

（5）运输费用

报告期各期，公司运输费用金额分别为 3,059.01 万元、3,771.78 万元和 2,937.17 万元。2022 年公司运输费用较 2021 年增加 712.77 万元，增长 23.30%，主要原因系 2022 年公司硅烷交联剂、羟胺盐、甲氧胺盐酸盐等主要产品产销量较上年增长所致。2023 年公司运输费用较 2022 年减少 834.61 万元，下降 22.13%，主要系 2023 年公司单位运费较高的外销 DAP 模式销量减少所致。

4. 主营业务成本按产品或服务分类

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | | 2022 年度 | | 2021 年度 | |
|-------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 硅烷交联剂 | 47,140.16 | 58.93 | 43,649.19 | 53.97 | 40,528.50 | 53.79 |
| 羟胺盐 | 20,465.82 | 25.59 | 22,518.54 | 27.84 | 20,262.42 | 26.89 |
| 其他产品 | 12,381.44 | 15.48 | 14,712.97 | 18.19 | 14,556.34 | 19.32 |
| 合计 | 79,987.42 | 100.00 | 80,880.69 | 100.00 | 75,347.26 | 100.00 |

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司主营业务成本分别为 75,347.26 万元、80,880.69 万元和 79,987.42 万

元，公司主要产品的营业成本占比变化趋势与同期该产品的销售收入变化趋势基本保持一致。

5. 主营业务成本按其他分类

适用 不适用

6. 前五名供应商情况

单位：万元

| 2023 年度 | | | | |
|---------|----------------|------------------|--------------|----------|
| 序号 | 供应商 | 采购金额 | 年度采购额占比 (%) | 是否存在关联关系 |
| 1 | 巨化集团及其控制的企业 | 30,476.68 | 36.29 | 是 |
| 2 | 淄博齐翔腾达化工股份有限公司 | 7,106.52 | 8.46 | 否 |
| 3 | 宁波甬利化工有限公司 | 6,927.08 | 8.25 | 否 |
| 4 | 江西世龙实业股份有限公司 | 4,739.01 | 5.64 | 否 |
| 5 | 江山市双氧水有限公司 | 2,715.09 | 3.23 | 否 |
| 合计 | | 51,964.38 | 61.87 | - |
| 2022 年度 | | | | |
| 序号 | 供应商 | 采购金额 | 年度采购额占比 (%) | 是否存在关联关系 |
| 1 | 巨化集团及其控制的企业 | 32,790.38 | 38.08 | 是 |
| 2 | 淄博齐翔腾达化工股份有限公司 | 9,613.43 | 11.16 | 否 |
| 3 | 宁波甬利化工有限公司 | 8,087.33 | 9.39 | 否 |
| 4 | 江山市双氧水有限公司 | 3,970.60 | 4.61 | 否 |
| 5 | 衢州市广志物流有限公司 | 2,505.85 | 2.91 | 否 |
| 合计 | | 56,967.59 | 66.15 | - |
| 2021 年度 | | | | |
| 序号 | 供应商 | 采购金额 | 年度采购额占比 (%) | 是否存在关联关系 |
| 1 | 巨化集团及其控制的企业 | 31,845.98 | 38.84 | 是 |
| 2 | 淄博齐翔腾达化工股份有限公司 | 6,455.34 | 7.87 | 否 |
| 3 | 宁波甬利化工有限公司 | 5,130.69 | 6.26 | 否 |
| 4 | 江山市双氧水有限公司 | 3,625.39 | 4.42 | 否 |
| 5 | 湖北仙獭化工有限公司 | 3,416.44 | 4.17 | 否 |
| 合计 | | 50,473.84 | 61.56 | - |

科目具体情况及分析说明：

巨化集团系公司控股股东，巨化集团及其控制的企业为公司关联方，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述供应商中未占有任何权益。公司与巨化集团及其控制的企业交易定价公允性分析详见本招股说明书“第六节 公司治理”之“七、关联方、关联关系和关联交易情况”之“（二）关联交易情况”。

7. 其他披露事项

无。

8. 营业成本总体分析

报告期内，公司营业成本分别为 75,980.13 万元、81,781.81 万元、80,631.26 万元，其中主营业务成本占营业成本的比例分别为 99.17%、98.90%、99.20%，与主营业务收入匹配。

2022 年公司营业成本较上年增长主要系硅烷交联剂、羟胺盐等主要产品产销量增长所致。2023 年公司营业成本较上年小幅下降，主要原因为：公司近年响应国家政策，对生产装置进行节能降耗改造，2023 年公司主要产品生产的单位能耗下降导致 2023 年燃料和动力金额较上年减少；2023 年公司减少单位运费较高的外销 DAP 模式销量，导致 2023 年运输费用较上年减少。

公司报告期内始终执行一致的成本核算政策，符合《企业会计准则》规定。

（三） 毛利率分析

1. 毛利按产品或服务分类构成情况

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | | 2022 年度 | | 2021 年度 | |
|----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 主营业务毛利 | 30,685.65 | 99.57 | 17,599.62 | 99.91 | 39,321.50 | 99.94 |
| 其中：硅烷交联剂 | 18,742.17 | 60.81 | 8,443.11 | 47.93 | 36,614.88 | 93.06 |
| 羟胺盐 | 7,065.29 | 22.92 | 7,303.05 | 41.46 | 2,208.07 | 5.61 |
| 其他产品 | 4,878.20 | 15.83 | 1,853.46 | 10.52 | 498.55 | 1.27 |
| 其他业务毛利 | 134.01 | 0.43 | 15.95 | 0.09 | 24.79 | 0.06 |
| 合计 | 30,819.66 | 100.00 | 17,615.57 | 100.00 | 39,346.29 | 100.00 |

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司毛利分别为 39,346.29 万元、17,615.57 万元、30,819.66 万元，其中主营业务毛利分别为 39,321.50 万元、17,599.62 万元、30,685.65 万元，占公司毛利的比例均超过 99%，为公司毛利的主要来源。

公司 2022 年毛利较 2021 年下降的主要原因为：公司硅烷交联剂主要竞争对手之一 2020 年 8 月发生安全生产事故并停产，导致该产品全国供应短缺，2021 年相关产品价格大幅提升，2022 年前述竞争对手逐步恢复生产，相关产品市场价格回落。

公司 2023 年毛利较 2022 年增长的主要原因为：2023 年公司主要产品硅烷交联剂产能增加，且受下游产品有机硅密封胶和胶粘剂在光伏和风电等能源电力、电子、新能源汽车等领域市场需求增长的影响，该产品销量大幅增长；此外，部分原材料和能源采购价格下降、公司改进生产工艺，导致 2023 年公司硅烷交联剂和其他产品单位成本大幅下降，毛利率大

幅提升。

2. 主营业务按产品或服务分类的毛利率情况

| 项目 | 2023 年度 | | 2022 年度 | | 2021 年度 | |
|----------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| | 毛利率 (%) | 主营收入占比 (%) | 毛利率 (%) | 主营收入占比 (%) | 毛利率 (%) | 主营收入占比 (%) |
| 硅烷交联剂 | 28.45 | 59.52 | 16.21 | 52.90 | 47.46 | 67.27 |
| 羟胺盐 | 25.66 | 24.88 | 24.49 | 30.28 | 9.83 | 19.60 |
| 其他产品 | 28.26 | 15.60 | 11.19 | 16.82 | 3.31 | 13.13 |
| 主营业务毛利率 | 27.73 | 100.00 | 17.87 | 100.00 | 34.29 | 100.00 |

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司各类产品毛利率贡献情况如下：

| 产品分类 | 2023 年 | 2022 年 | 2021 年 |
|----------------|---------------|---------------|---------------|
| 硅烷交联剂 | 16.93% | 8.57% | 31.93% |
| 羟胺盐 | 6.39% | 7.42% | 1.93% |
| 其他产品 | 4.41% | 1.88% | 0.43% |
| 主营业务毛利率 | 27.73% | 17.87% | 34.29% |

注：各类产品毛利贡献率=各类产品毛利率*各类产品收入占比

（1）硅烷交联剂

报告期内，公司硅烷交联剂的毛利率变动情况受平均单价、平均单位成本变动的影响情况如下：

| 项目 | 2023 年 | 2022 年 | 2021 年 |
|-----------------|------------|-------------|-----------|
| A、毛利率 | 28.45% | 16.21% | 47.46% |
| 变动百分比 | 12.24 个百分点 | -31.26 个百分点 | - |
| B、平均单价（元/吨） | 19,709.20 | 19,718.17 | 30,452.96 |
| 变动率 | -0.05% | -35.25% | - |
| 平均单价变动对毛利率的影响 | -0.04% | -28.60% | - |
| C、平均单位成本（元/吨） | 14,102.34 | 16,522.25 | 15,998.94 |
| 变动率 | -14.65% | 3.27% | - |
| 平均单位成本变动对毛利率的影响 | 12.28% | -2.65% | - |

注：上表中，平均单价变动、平均单位成本变动对毛利率影响采用因素替代分析法：①平均单价变动对毛利率的影响，具体测算公式为：1-（上期单位成本/本期单价）-上期毛利率；②平均单位成本变动对毛利率的影响，具体测算公式为：1-（本期单位成本/本期单价）-上期毛利率-平均单价变动对毛利率的影响，下同。

报告期各期，公司硅烷交联剂的毛利率分别为 47.46%、16.21%、28.45%，呈现出先下降后上升的趋势。

2022 年公司硅烷交联剂的毛利率较 2021 年下降 31.26 个百分点，其中平均单价下降对毛利率影响为-28.60 个百分点，平均单位成本上升对毛利率影响为-2.65 个百分点，单价变动对毛利率影响较大，具体原因为：①公司主要竞争对手之一 2020 年 8 月发生安全生产事故并停产，导致全国硅烷交联剂出现市场供应短缺，2021 年相关产品价格较高，2022 年前述竞争对手逐步恢复生产，相关产品市场价格下降，毛利率下降；②2022 年丁酮等原材料

价格较 2021 年上涨，导致上述产品单位成本上涨。

2023 年公司硅烷交联剂的毛利率较 2022 年上升 12.24 个百分点，其中平均单位成本下降对毛利率影响为 12.28 个百分点，单位成本对毛利率影响较大，具体原因为：2023 年丁酮等原材料及蒸汽价格较 2022 年下降，并且 2023 年公司通过“零手动”改造、用能管理等工艺技术优化提高反应的转化率，促使单位能耗、丁酮单位耗用量下降，导致相关产品单位成本下降。

（2）羟胺盐

报告期各期，公司羟胺盐的毛利率变动情况受平均单价、平均单位成本变动的情况如下：

| 项目 | 2023 年 | 2022 年 | 2021 年 |
|-----------------|-----------|------------|----------|
| A、毛利率 | 25.66% | 24.49% | 9.83% |
| 变动百分比 | 1.17 个百分点 | 14.66 个百分点 | - |
| B、平均单价（元/吨） | 10,042.87 | 10,607.45 | 9,594.72 |
| 变动率 | -5.32% | 10.56% | - |
| 平均单价变动对毛利率的影响 | -4.25% | 8.61% | - |
| C、平均单位成本（元/吨） | 7,465.58 | 8,009.78 | 8,651.89 |
| 变动率 | -6.79% | -7.42% | - |
| 平均单位成本变动对毛利率的影响 | 5.42% | 6.05% | - |

报告期各期，公司羟胺盐业务的毛利率分别为 9.83%、24.49%、25.66%，呈现出逐年上升趋势。

2022 年公司羟胺盐产品的毛利率较 2021 年上升 14.66 个百分点，其中平均单价上升对毛利率影响 8.61 个百分点，平均单位成本下降对毛利率影响 6.05 个百分点，具体原因为：①2022 年全球除草剂市场景气，羟胺盐为除草剂的原材料，需求增加，价格上涨。公司的羟胺盐产品作为生产除草剂的关键原料，主要在国内销售，但中国是全球重要的除草剂生产国，出口占比较大，因此下游市场受全球除草剂供需格局影响较大。根据标普全球大宗商品洞察(S&P Global Commodity Insights)数据，受拉美、北美等部分地区有利天气条件、种植面积增加，以及通货膨胀等因素导致的全球农药价格整体提升影响，2022 年全球除草剂销售额达到 371.50 亿美元，较上年增长 13.90%。②2021 年公司生产羟胺盐的设备故障造成生产不稳定，产品转化率有所降低，造成 2021 年相关产品的单位成本较高，上述问题通过技改优化工艺后，2022 年羟胺盐产品的单位成本较 2021 年有所下降。

2023 年公司羟胺盐产品的毛利率较 2022 年上升 1.17 个百分点，其中平均单价下降对毛利率影响-4.25 个百分点，平均单位成本下降对毛利率影响 5.42 个百分点，具体原因为：公司生产羟胺盐所需的原材料丁酮、液氨等 2023 年平均采购价格较上年下降，导致 2023 年公司羟胺盐的平均单位成本较 2022 年下降，同时考虑市场需求变化公司该产品的单价下降。

（3）其他产品

报告期各期，公司其他产品毛利率变动情况受平均单价、平均单位成本变动的情况

如下：

| 项目 | 2023年 | 2022年 | 2021年 |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|
| A、毛利率 | 28.26% | 11.19% | 3.31% |
| 变动百分比 | 17.08个百分点 | 7.88个百分点 | - |
| B、平均单价（元/吨） | 20,930.10 | 19,938.49 | 14,400.70 |
| 变动率 | 4.97% | 38.46% | - |
| 平均单价变动对毛利率的影响 | 4.21% | 26.85% | - |
| C、平均单位成本（元/吨） | 15,014.49 | 17,707.76 | 13,923.81 |
| 变动率 | -15.21% | 27.18% | - |
| 平均单位成本变动对毛利率的影响 | 12.87% | -18.98% | - |

报告期各期，公司其他产品的毛利率分别为 3.31%、11.19%、28.26%，呈现逐年上升的趋势。

2022 年公司其他产品毛利率较 2021 年上升 7.88 个百分点，其中平均单价上升对毛利率影响为 26.85 个百分点，平均单位成本下降对毛利率影响为-18.98 个百分点，具体原因如下：

①公司其他产品包括甲氧胺盐酸盐、乙醛肟等，2022 年甲氧胺盐酸盐收入占比有所提高，该产品单价、单位成本和毛利率均高于乙醛肟产品。②2021 年生产乙醛肟的催化剂活性下降造成生产过程的物料消耗上升，导致 2021 年该产品单位成本较高、毛利率为负，2022 年公司更换了一批生产该产品所需的催化剂，催化剂的活性上升，进而避免了 2021 年存在的物料消耗较高的问题，导致 2022 年该产品的毛利率提升。

2023 年公司其他产品毛利率较 2022 年上升 17.08 个百分点，其中平均单价上升对毛利率影响为 4.21 个百分点，平均单位成本下降对毛利率影响为 12.87 个百分点，平均单位成本对毛利率影响较大，具体原因如下：①甲氧胺盐酸盐工艺技术不断优化后 2023 年单位耗用材料数量减少，并且公司生产甲氧胺盐酸盐的部分主要材料 2023 年采购价格下降，导致该产品单位成本下降。②2023 年公司生产乙醛肟的主要原材料乙醛、液氨采购价格下降，导致该产品的单位成本下降。

3. 主营业务按销售区域分类的毛利率情况

√适用 □不适用

| 项目 | 2023 年度 | | 2022 年度 | | 2021 年度 | |
|----|---------|------------|---------|------------|---------|------------|
| | 毛利率 (%) | 主营收入占比 (%) | 毛利率 (%) | 主营收入占比 (%) | 毛利率 (%) | 主营收入占比 (%) |
| 内销 | 26.95 | 86.19 | 17.80 | 84.65 | 36.30 | 89.19 |
| 外销 | 32.60 | 13.81 | 18.24 | 15.35 | 17.74 | 10.81 |

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司主营业务收入以内销为主。公司境内、外销售毛利率的差异主要系销售产品结构不同所致。

(1) 报告期内，公司内销以硅烷交联剂、羟胺盐为主，内销收入结构与公司整体收入结构相近，毛利率水平及波动情况相近。

(2) 报告期各期，公司外销收入分别为 12,399.48 万元、15,121.38 万元、15,283.21 万元，外销收入构成及毛利率情况如下：

| 项目 | 2023 年度 | | 2022 年度 | | 2021 年度 | |
|----------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| | 毛利率 (%) | 占外销收入比例 (%) | 毛利率 (%) | 占外销收入比例 (%) | 毛利率 (%) | 占外销收入比例 (%) |
| 硅烷交联剂 | 21.57 | 8.91 | 25.77 | 7.17 | 42.60 | 22.91 |
| 羟胺盐 | 26.93 | 22.99 | 25.16 | 27.69 | 4.16 | 31.68 |
| 其他产品 | 35.96 | 68.10 | 14.47 | 65.13 | 14.66 | 45.40 |
| 主营业务毛利率 | 32.60 | 100.00 | 18.24 | 100.00 | 17.74 | 100.00 |

根据上表，报告期内，公司外销以其他产品、羟胺盐为主；报告期各期，外销其他产品的毛利率与公司外销主营业务毛利率接近，外销羟胺盐的毛利率变动趋势与公司整体的羟胺盐毛利率变动趋势一致。

4. 主营业务按照销售模式分类的毛利率情况

适用 不适用

| 项目 | 2023 年度 | | 2022 年度 | | 2021 年度 | |
|------|---------|------------|---------|------------|---------|------------|
| | 毛利率 (%) | 主营收入占比 (%) | 毛利率 (%) | 主营收入占比 (%) | 毛利率 (%) | 主营收入占比 (%) |
| 贸易商 | 26.62 | 76.24 | 17.27 | 77.00 | 35.69 | 78.64 |
| 直销客户 | 31.28 | 23.76 | 19.90 | 23.00 | 29.15 | 21.36 |

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司客户分为直销客户和贸易商两种，其中对贸易商客户收入占主营业务收入的比例分别为 78.64%、77.00%、76.24%，为公司主营业务收入的主要来源。报告期内各期，公司对不同客户类型分类的销售毛利率水平相当，销售定价策略受客户类型影响较小。

5. 主营业务按照其他分类的毛利率情况

适用 不适用

6. 可比公司毛利率比较分析

| 公司名称 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|----------------|--------------|--------------|--------------|
| 江瀚新材 (%) | 37.55 | 42.69 | 37.98 |
| 晨光新材 (%) | 15.15 | 42.36 | 42.56 |
| 新亚强 (%) | 24.46 | 30.72 | 42.93 |
| 联化科技 (%) | 19.86 | 26.15 | 26.91 |
| 雅本化学 (%) | 23.47 | 31.04 | 28.60 |
| 平均数 (%) | 24.10 | 34.59 | 35.80 |
| 发行人 (%) | 27.65 | 17.72 | 34.12 |

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司主营业务收入主要来源于硅烷交联剂、羟胺盐，两类产品收入合计占

主营业务收入的平均比例约为 85%。因此，可比公司毛利率分析选取的同行业可比上市公司包括：江瀚新材（603281.SH）、晨光新材（605399.SH）、新亚强（603155.SH）等 3 家与硅烷交联剂业务相关的上市公司，以及联化科技（002250.SZ）、雅本化学（300261.SZ）等 2 家与公司羟胺盐业务相关的上市公司。前述选取标准详见本招股说明书“第五节 业务和技术”之“二、行业基本情况”之“（六）发行人与同行业可比公司比较情况”。此外，新三板挂牌申请在审企业艾科维为非上市公司，其主营业务收入也主要来源于硅烷交联剂、羟胺盐，因此可比公司毛利率分析也选取了艾科维。

报告期内，公司主要产品硅烷交联剂、羟胺盐与上述可比公司相关业务毛利率比较如下：

（1）公司硅烷交联剂与上述可比公司相关业务毛利率比较情况

| 公司名称 | 可比业务 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|------|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| 江瀚新材 | 功能性硅烷（主要为硅烷偶联剂） | 37.79% | 42.79% | 33.65% |
| 晨光新材 | 功能性硅烷（主要为硅烷偶联剂） | 15.36% | 42.48% | 42.58% |
| 新亚强 | 功能性助剂（主要为六甲基二硅氮烷等） | 25.89% | 30.92% | 44.24% |
| 艾科维 | 硅烷交联剂 | 29.77% | 23.31% | / |
| 平均值 | | 23.43% | 34.88% | 40.16% |
| 发行人 | 硅烷交联剂 | 28.45% | 16.21% | 47.46% |

上表中，江瀚新材、晨光新材的主要产品为硅烷偶联剂，主要应用于复合材料、橡胶加工、胶黏剂、塑料、涂料及表面处理等领域，与公司硅烷交联剂的下游应用领域、市场竞争格局、上游主要材料均存在较大差异，因此毛利率不具可比性。新亚强的六甲基二硅氮烷产品主要功能包括作为气相法白炭黑改性助剂用于生产高温硅橡胶、室温硅橡胶，作为医药基团保护剂用于药品合成，作为电子化学品用于半导体领域，终端应用领域涉及建筑、电力、电子、医药、半导体等；新亚强的六甲基二硅氮烷等功能性助剂产品，与公司硅烷交联剂的终端应用领域有一定重叠，但市场竞争格局、上游主要材料存在较大差异，因此毛利率不具可比性。

公司与艾科维硅烷交联剂产品毛利率比较分析如下：

| 项目 | | 2023 年 | | | 2022 年 | | |
|-------|----------------|--------|--------|------------|--------|--------|-----------|
| | | 艾科维 | 锦华新材 | 差异率 | 艾科维 | 锦华新材 | 差异率 |
| 硅烷交联剂 | 单价 (万元/吨) | 2.0025 | 1.9709 | -1.58% | 2.1218 | 1.9718 | -7.07% |
| | 单位成本 (万元/吨) | 1.4063 | 1.4102 | 0.28% | 1.6272 | 1.6522 | 1.54% |
| | 毛利率 | 29.77% | 28.45% | -1.32 个百分点 | 23.31% | 16.21% | -7.1 个百分点 |

注：上表的差异率=（锦华新材指标/艾科维指标-1）*100%

1) 2022 年公司硅烷交联剂产品毛利率低于艾科维的原因分析

2022 年公司硅烷交联剂产品较艾科维同类产品毛利率低 7.10 个百分点，主要原因如下：

①2022 年公司硅烷交联剂销售单价低于艾科维 7.97%

公司为国内硅烷交联剂细分领域龙头企业，生产规模较大，为确保生产负荷整体平稳，公司会采用提前 0.5 个月-3 个月预售部分硅烷交联剂产品的方式提前锁定部分订单和预收全部或部分货款，因此对预售客户的销售价格给予一定的优惠折让。此外，2022 年公司为了应对国内主要竞争对手之一恢复生产后行业竞争加剧的情况，同时为了进一步提升公司在国内硅烷交联剂市场的占有率，进一步对硅烷交联剂产品的销售价格进行优惠折让。因此，公司硅烷交联剂产品的销售单价低于艾科维。

②2022 年公司硅烷交联剂单位成本高于艾科维 1.54%

硅烷交联剂关键原料之一为丁酮肟。2022 年艾科维生产硅烷交联剂使用的丁酮肟主要系自产，公司生产硅烷交联剂使用的丁酮肟主要通过委托加工和外购取得，因此丁酮肟成本相对较高，导致公司硅烷交联剂产品的单位成本略高于艾科维。

2) 2023 年公司硅烷交联剂产品毛利率略低于艾科维的原因分析

2023 年公司硅烷交联剂产品较艾科维同类产品毛利率低 1.33 个百分点，毛利率差异较上年缩小，主要原因为：

①2023 年公司硅烷交联剂销售单价低于艾科维 1.58%，价格差异较上年缩小

公司为国内硅烷交联剂细分领域龙头企业，生产规模较大，为确保生产负荷整体平稳，公司会采用提前 0.5 个月-3 个月预售部分硅烷交联剂产品的方式提前锁定部分订单和预收全部或部分货款，因此对预售客户的销售价格给予一定的优惠折让。2023 年艾科维硅烷交联剂产品的平均销售价格较上年有所下降，而公司硅烷交联剂产品的平均销售价格与上年持平，因此公司硅烷交联剂产品的销售单价仅略低于艾科维，价格差异较上年缩小。

②2023 年公司硅烷交联剂单位成本与艾科维差异较小

2023 年公司通过“零手动”改造、用能管理等工艺技术优化措施，实现硅烷交联剂产品的单位成本较上年有所下降，下降后单位成本与艾科维差异较小。此外，2023 年四季度公司已开工建设丁酮肟技改扩产项目，预计 2024 年技改完成后，公司硅烷交联剂生产将逐年提升使用自产丁酮肟的比例，大幅减少使用委托加工和外购丁酮肟的比例，丁酮肟成本将显著下降，未来公司硅烷交联剂产品的单位成本优势将凸显。

(2) 公司羟胺盐与上述可比公司相关业务毛利率比较情况

| 公司名称 | 可比业务 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|------|------|---------------|---------------|---------------|
| 联化科技 | 全部业务 | 19.86% | 26.15% | 26.91% |
| 雅本化学 | 全部业务 | 23.47% | 31.04% | 28.60% |
| 艾科维 | 羟胺盐 | 36.54% | 41.36% | / |
| 平均值 | | 26.62% | 32.29% | 27.76% |
| 发行人 | 羟胺盐 | 25.66% | 24.49% | 9.83% |

上表中，联化科技主要产品为农药及中间体、医药中间体和其他精细与功能化学品，其产品品类较多。雅本化学主要以合同加工外包（简称 CDMO）方式开展农药中间体和医药

中间体业务，其最主要的产品为全球第一大杀虫剂氯虫苯甲酰胺（康宽）的高级中间体。公司羟胺盐产品主要用于生产农药、金属萃取剂、抗菌药物、染料等，与联化科技、雅本化学相关产品应用领域、市场竞争格局、上游主要材料等均存在较大差异，因此毛利率不具有可比性。

公司与艾科维羟胺盐产品毛利率比较分析如下：

| 项目 | | 2023年 | | | 2022年 | | |
|-----|----------------|--------|--------|------------|--------|--------|------------|
| | | 艾科维 | 锦华新材 | 差异率 | 艾科维 | 锦华新材 | 差异率 |
| 羟胺盐 | 单价 (万元/吨) | 1.076 | 1.0043 | -6.66% | 1.1717 | 1.0607 | -9.47% |
| | 单位成本 (万元/吨) | 0.6828 | 0.7466 | 9.34% | 0.687 | 0.801 | 16.59% |
| | 毛利率 | 36.54% | 25.66% | -10.88个百分点 | 41.36% | 24.49% | -16.87个百分点 |

注：上表的差异率=（锦华新材指标/艾科维指标-1）*100%

2022年、2023年公司羟胺盐产品较艾科维同类产品毛利率分别低16.87个百分点、10.88个百分点，主要原因如下：

①2022年、2023年公司羟胺盐单位成本分别高于艾科维16.59%、9.34%

羟胺盐关键原料之一为丁酮肟。2022年、2023年艾科维生产羟胺盐使用的丁酮肟主要系自产，公司生产羟胺盐使用的丁酮肟主要通过委托加工和外购取得，因此丁酮肟成本相对较高，导致公司羟胺盐产品的单位成本高于艾科维。此外，2023年四季度公司已开工建设丁酮肟技改扩产项目，预计2024年技改完成后，公司羟胺盐生产将逐年提升使用自产丁酮肟的比例，大幅减少使用委托加工和外购丁酮肟的比例，丁酮肟成本将显著下降，未来公司羟胺盐产品的单位成本优势将凸显。

②2022年、2023年公司羟胺盐销售单价分别低于艾科维9.47%、6.66%

公司为国内羟胺盐细分领域龙头企业，生产规模较大，为确保生产负荷整体平稳，公司会采用提前0.5个月-3个月预售部分羟胺盐产品的方式提前锁定部分订单和预收全部或部分货款，因此对预售客户的销售价格给予一定的优惠折让。2022年、2023年艾科维羟胺盐产品的终端客户以医药企业为主，而公司羟胺盐产品的终端客户以农药企业为主，医用羟胺盐产品的销售单价略高于其他羟胺盐产品，因此公司羟胺盐产品的平均销售价格低于艾科维。自2023年公司已开始重点拓展羟胺盐产品在医药领域的终端客户，致力逐年提升羟胺盐产品在医药领域的终端客户销量，未来公司羟胺盐产品结构将优化。

7. 其他披露事项

无

8. 毛利率总体分析

报告期各期，公司主营业务突出，主营业务毛利占公司毛利的比例分别为 99.94%、99.91%、99.57%。从产品来看，报告期各期，公司毛利主要来源于硅烷交联剂、羟胺盐，报告期各期的毛利分别为 38,822.95 万元、15,746.16 万元、25,807.46 万元，占当期毛利的比重分别为 98.67%、89.39%、83.74%，为公司主要的利润来源。报告期各期，公司综合毛利率分别为 34.12%、17.72%、27.65%，其中，主营业务毛利率分别为 34.29%、17.87%、27.73%，主营业务毛利率呈先下降后上升的趋势。

2022 年公司毛利率较 2021 年下降，主要原因为：2022 年公司国内主要竞争对手之一恢复生产，导致当年硅烷交联剂市场价格较上年大幅下降，公司硅烷交联剂产品毛利率下降。

2023 年公司毛利率较 2022 年上升，主要原因为：2023 年公司部分原材料和能源单价下降，且公司生产工艺改进优化提高了产品转化率、降低了能耗和单位材料耗用，公司硅烷交联剂、甲氧胺盐酸盐、乙醛肟毛利率较上年上涨。

公司毛利率波动与公司实际经营情况匹配。与同行业公司对比来看，公司毛利率与同行业可比公司存在一定差异，但差异具有合理原因。

（四） 主要费用情况分析

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | | 2022 年度 | | 2021 年度 | |
|------|------------------|-------------|-----------------|-------------|------------------|-------------|
| | 金额 | 营业收入占比 (%) | 金额 | 营业收入占比 (%) | 金额 | 营业收入占比 (%) |
| 销售费用 | 307.18 | 0.28 | 208.55 | 0.21 | 231.52 | 0.20 |
| 管理费用 | 5,874.34 | 5.27 | 5,202.22 | 5.23 | 5,329.67 | 4.62 |
| 研发费用 | 4,970.75 | 4.46 | 4,809.44 | 4.84 | 4,719.91 | 4.09 |
| 财务费用 | -1,102.34 | -0.99 | -1,396.45 | -1.40 | -137.81 | -0.12 |
| 合计 | 10,049.93 | 9.02 | 8,823.76 | 8.88 | 10,143.29 | 8.79 |

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司期间费用分别为 10,143.29 万元、8,823.76 万元、10,049.93 万元，占营业收入的比例分别为 8.79%、8.88%、9.02%，期间费用占营业收入比例整体较为稳定。2022 年公司期间费用金额较 2021 年减少 1,319.53 万元，下降 13.01%，主要系 2022 年汇兑收益增加导致财务费用减少所致。2023 年公司期间费用较 2022 度增加 1,226.18 万元，增长 13.90%，主要系职工薪酬、中介服务费增长所致。

1. 销售费用分析

（1）销售费用构成情况

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | | 2022 年度 | | 2021 年度 | |
|------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 职工薪酬 | 249.87 | 81.34 | 182.93 | 87.72 | 208.14 | 89.90 |

| | | | | | | |
|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 办公费 | 3.52 | 1.15 | 6.42 | 3.08 | 3.66 | 1.58 |
| 折旧费 | - | - | 0.01 | - | 0.02 | 0.01 |
| 其他 | 53.79 | 17.51 | 19.18 | 9.20 | 19.69 | 8.51 |
| 合计 | 307.18 | 100.00 | 208.55 | 100.00 | 231.52 | 100.00 |

(2) 销售费用率与可比公司比较情况

| 公司名称 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|-----------------|---|-------------|-------------|
| 江瀚新材（%） | 0.74 | 0.66 | 0.63 |
| 晨光新材（%） | 2.28 | 1.32 | 1.20 |
| 新亚强（%） | 0.44 | 0.30 | 0.30 |
| 联化科技（%） | 0.51 | 0.16 | 0.22 |
| 雅本化学（%） | 1.77 | 0.97 | 0.96 |
| 平均数（%） | 1.15 | 0.68 | 0.66 |
| 发行人（%） | 0.28 | 0.21 | 0.20 |
| 原因、匹配性分析 | <p>报告期各期，公司销售费用率与同行业上市公司新亚强、联化科技接近，低于同行业上市公司平均值，主要原因为：①公司的硅烷交联剂、羟胺盐等在国内市场具有较高的市场占用率和产品质量认可度，主要客户较为稳定，且主要通过贸易商模式进行销售，因此公司的销售人员数量少且无需投入大量的营销资源进行市场拓展，相应的职工薪酬、差旅费、营销推广费等金额较小；②晨光新材的销售费用中包含股份支付费用，江瀚新材、雅本化学的销售费用中包含较高金额的市场推广费，相应的销售费用率较高。</p> | | |

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期各期，公司销售费用分别为 231.52 万元、208.55 万元和 307.18 万元，销售费用主要为销售人员薪酬。

2022 年度销售费用较 2021 年度减少 22.97 万元，减幅为 9.92%，主要是由于公司 2022 年度销售收入下降，销售人员奖金下降所致。

2023 年度销售费用较 2022 年度增加 98.64 万元，增幅为 47.30%，主要是由于 2023 年销售收入较 2022 年上升，销售人员奖金上升所致。

2. 管理费用分析

(1) 管理费用构成情况

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | | 2022 年度 | | 2021 年度 | |
|----------|----------|-------|----------|-------|----------|-------|
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 比例（%） | 金额 | 比例（%） |
| 职工薪酬 | 2,237.68 | 38.09 | 1,468.89 | 28.24 | 2,135.94 | 40.07 |
| 中介机构咨询费用 | 991.78 | 16.88 | 555.45 | 10.68 | 312.70 | 5.87 |

| | | | | | | |
|-------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| 股份支付 | 817.69 | 13.92 | 813.06 | 15.63 | 813.29 | 15.26 |
| 安全生产费 | 525.55 | 8.95 | 643.42 | 12.37 | 383.87 | 7.20 |
| 折旧与摊销 | 345.40 | 5.88 | 336.12 | 6.46 | 237.58 | 4.46 |
| 修理检验费 | 474.72 | 8.08 | 708.28 | 13.61 | 782.35 | 14.68 |
| 业务招待费 | 44.49 | 0.76 | 42.66 | 0.82 | 35.19 | 0.66 |
| 停工损失 | 20.26 | 0.34 | 27.50 | 0.53 | 116.36 | 2.18 |
| 排污费 | 43.55 | 0.74 | 53.43 | 1.03 | 142.36 | 2.67 |
| 差旅费 | 19.70 | 0.34 | 4.66 | 0.09 | 10.93 | 0.21 |
| 办公费 | 144.02 | 2.45 | 83.38 | 1.60 | 65.85 | 1.24 |
| 其他 | 209.50 | 3.57 | 465.37 | 8.94 | 293.25 | 5.50 |
| 合计 | 5,874.34 | 100.00 | 5,202.22 | 100.00 | 5,329.67 | 100.00 |

(2) 管理费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

| 公司名称 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|----------|--|-------------|-------------|
| 江瀚新材（%） | 4.06 | 3.90 | 3.13 |
| 晨光新材（%） | 5.50 | 2.06 | 1.92 |
| 新亚强（%） | 3.03 | 1.67 | 2.11 |
| 联化科技（%） | 12.07 | 9.99 | 11.71 |
| 雅本化学（%） | 13.89 | 9.12 | 9.25 |
| 平均数（%） | 7.71 | 5.35 | 5.62 |
| 发行人（%） | 5.27 | 5.23 | 4.62 |
| 原因、匹配性分析 | <p>报告期各期，公司管理费用率较为稳定，整体处于同行业上市公司合理范围内，高于江瀚新材、晨光新材、新亚强，低于联化科技、雅本化学。同行业上市公司中，联化科技、雅本化学管理费用率较高，主要系其职工薪酬及福利、折旧、咨询费等占比较高所致。</p> | | |

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期各期，公司管理费用分别为 5,329.67 万元、5,202.22 万元和 5,874.34 万元，管理费用主要为职工薪酬、中介机构咨询费用、股份支付费用、安全生产费、折旧与摊销、修理检验费等。

2022 年度管理费用较 2021 年度减少 127.45 万元，减幅为 2.39%，主要职工薪酬减少、中介机构咨询费用增加等共同影响所致。2023 年度管理费用较 2022 年度增加 672.12 万元，增幅为 12.92%，主要系职工薪酬、中介机构咨询费用等增加所致。

1) 职工薪酬

报告期各期，公司管理人员薪酬金额分别为 2,135.94 万元、1,468.89 万元、2,237.68 万元，呈现出先下降后上升的趋势，与公司销售收入变化趋势一致。

2) 中介机构咨询费用

报告期各期，公司的中介机构咨询费金额分别为 312.70 万元、555.45 万元、991.78 万元，主要系审计、法律、财务顾问、精益管理咨询费等费用。

2022 年公司中介机构咨询费金额较 2021 年增加 242.76 万元，增长 77.63%，主要系支付霍尼韦尔(天津)有限公司精益管理咨询服务费增加所致。

2023 年公司中介机构咨询费较 2022 年增加 436.33 万元，增长 78.55%，主要系增加 IPO 上市中介费用和新三板挂牌中介费用所致。

3) 股份支付费用

报告期各期，公司股份支付费用金额分别为 813.29 万元、813.06 万元、817.69 万元，股份支付主要系公司员工持股平台人员股份支付费用摊销，报告期各期，金额变动较小。

4) 安全生产费

报告期各期，公司安全生产费分别为 383.87 万元、643.42 万元、525.55 万元。

公司的安全生产专项储备按照公司上一年度的收入和规定比例计提，公司的收入变动趋势一致。

5) 折旧与摊销

报告期各期，公司折旧与摊销费用分别为 237.58 万元、336.12 万元、345.40 万元。

2022 年公司折旧与摊销较 2021 年增加 98.54 万元，增长 41.48%，主要系 2021 年下半年在建工程项目转固并在 2022 年全年计提折旧金额增加所致。

2023 年公司的折旧与摊销费用较 2022 年整体持平。

6) 修理检验费

报告期各期，公司修理检验费分别为 782.35 万元、708.28 万元、474.72 万元，主要系管理部门的修理费用和检验费。报告期各期，公司根据费用实际发生情况入账，金额存在一定的波动。

3. 研发费用分析

(1) 研发费用构成情况

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | | 2022 年度 | | 2021 年度 | |
|------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 直接投入 | 3,390.42 | 68.21 | 3,407.87 | 70.86 | 3,036.98 | 64.34 |
| 职工薪酬 | 829.05 | 16.68 | 697.23 | 14.50 | 618.77 | 13.11 |
| 折旧费 | 17.74 | 0.36 | 24.68 | 0.51 | 8.68 | 0.18 |
| 委托外部研究开发费用 | - | - | - | 0.00 | 237.27 | 5.03 |
| 其他 | 733.54 | 14.75 | 679.66 | 14.13 | 818.21 | 17.34 |
| 合计 | 4,970.75 | 100.00 | 4,809.44 | 100.00 | 4,719.91 | 100.00 |

(2) 研发费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

| 公司名称 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|------|---------|---------|---------|
|------|---------|---------|---------|

| | | | |
|---------|-------------|-------------|-------------|
| 江瀚新材（%） | 3.03 | 3.54 | 3.09 |
| 晨光新材（%） | 4.70 | 3.92 | 3.24 |
| 新亚强（%） | 4.95 | 3.25 | 3.20 |
| 联化科技（%） | 5.83 | 5.02 | 4.81 |
| 雅本化学（%） | 9.39 | 6.64 | 6.03 |
| 平均数（%） | 5.58 | 4.47 | 4.08 |
| 发行人（%） | 4.46 | 4.84 | 4.09 |

报告期各期，公司研发费用率整体处于同行业上市公司合理范围内，与同行业上市公司较为接近。

公司研发费用中研发直接投入的占比与同行业比较如下：

| 公司名称 | 研发直接投入占比 | | |
|------|---------------|---------------|---------------|
| | 2023年 | 2022 | 2021 |
| 江瀚新材 | 68.03% | 75.80% | 73.41% |
| 晨光新材 | 37.99% | 60.14% | 60.80% |
| 新亚强 | 44.79% | 65.60% | 62.73% |
| 联化科技 | / | / | / |
| 雅本化学 | 27.99% | 23.02% | 22.99% |
| 平均值 | 44.70% | 56.14% | 54.98% |
| 发行人 | 68.21% | 70.86% | 64.34% |

注：当期研发直接投入占比例=当期研发直接投入金额/当期研发费用金额

报告期各期，公司研发直接投入占比分别为 64.34%、70.86%、68.21%，与江瀚新材、晨光新材、新亚强情况类似；联化科技未披露直接投入占比；雅本化学研发费用中直接投入占比较低，主要系雅本化学主要产品为农药中间体及原药等，其最主要的产品为全球第一大杀虫剂氯虫苯甲酰胺（康宽）的高级中间体，与公司的主要产品为硅烷交联剂不同，因此研发投入占比存在一定差异。

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期各期，公司研发费用分别为 4,719.91 万元、4,809.44 万元和 4,970.75 万元，研发费用主要包括研发项目相关的直接投入、职工薪酬等。

2022 年度研发费用较 2021 年度增加 89.53 万元，增长 1.90%；2023 年度研发费用较 2022 年度增加 161.31 万元，增长 3.35%。报告期各期，公司研发费用逐年增长，主要原因为公司重视研发工作，为持续改良生产工艺，积极开发新技术，并根据业务发展的需要增加研发投入。

4. 财务费用分析

(1) 财务费用构成情况

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|----|---------|---------|---------|
|----|---------|---------|---------|

| | | | |
|-----------|------------------|------------------|----------------|
| 利息费用 | 9.47 | - | 39.94 |
| 减：利息资本化 | - | - | - |
| 减：利息收入 | 924.86 | 483.68 | 301.32 |
| 汇兑损益 | -194.00 | -919.93 | 116.27 |
| 银行手续费 | 7.04 | 7.17 | 7.30 |
| 其他 | - | - | - |
| 合计 | -1,102.34 | -1,396.45 | -137.81 |

(2) 财务费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

| 公司名称 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|-----------------|--|--------------|--------------|
| 江瀚新材（%） | -3.39 | -3.27 | 0.68 |
| 晨光新材（%） | -3.08 | -2.55 | -1.24 |
| 新亚强（%） | -2.99 | -2.00 | 0.15 |
| 联化科技（%） | 0.33 | 0.61 | 1.53 |
| 雅本化学（%） | 1.04 | -0.80 | 2.52 |
| 平均数（%） | -1.62 | -1.60 | 0.73 |
| 发行人（%） | -0.99 | -1.40 | -0.12 |
| 原因、匹配性分析 | <p>2021 年公司财务费用率为负数，与晨光新材相似，同行业其他公司财务费用率为正数，主要原因为：2021 年公司和晨光新材的利息支出小、利息收入相对更大；而江瀚新材、新亚强、联化科技、雅本化学外销收入占比较大因此 2021 年汇兑损失较大，并且联化科技、雅本化学的利息支出也相对较大。2022 年、2023 年公司财务费用率与同行业上市公司平均值均为负数，同行业上市公司财务费用率整体更低，主要原因为：2022 年、2023 年美元对人民币汇率持续上升，同行业上市公司中江瀚新材、新亚强、联化科技、雅本化学外销收入占比较大因此汇兑收益均较大；晨光新材 2023 年货币资金余额大，因此利息收入较大。公司财务费用率与公司的实际经营情况相匹配。</p> | | |

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期各期，公司财务费用分别为-137.81 万元、-1,396.45 万元和-1,102.34 万元，财务费用主要为利息收入和汇兑损益构成。

1) 利息收入

报告期各期公司的利息收入金额分别为 301.32 万元、483.68 万元、924.86 万元。

2022 年公司利息收入较 2021 年增加 182.36 万元，增长 60.52%，主要原因为：①2022 年平均存款余额较 2021 年上升所致；②公司与中国银行签订协议约定，当公司存款达到约定的额度时可享受 1.45%-2.95%不等的年存款利率。

2023 年公司系利息收入较 2022 年增加 441.18 万元，增长 91.21%，主要原因为：①2023

年公司平均存款余额较 2022 年增加；②2023 年公司与中国银行签订协议约定，当公司存款达到约定的额度时可享受 1.55%-2.95% 不等的年存款利率；③2023 年在中国银行办理大额外币分层计息公司活期存款业务，根据约定，当公司的外币存款余额达到约定的额度时，可享受 0.05%-5.30% 不等的年存款利率。

2) 汇兑损益

报告期各期，公司汇兑损益金额分别为 116.27 万元、-919.93 万元、-194.00 万元，汇兑损益金额变动较大，该费用发生金额主要受美元兑人民币汇率波动影响，汇率波动幅度大导致其发生额较大。2021 年至 2022 年美元兑人民币处于升值区间，2022 年公司收汇结汇产生较大的汇兑收益；2022 年至 2023 年，美元兑人民币处于贬值区间，公司收汇结汇产生的汇兑收益下降。

5. 其他披露事项

无

6. 主要费用情况总体分析

报告期各期，公司期间费用分别为 10,143.29 万元、8,823.76 万元、10,049.93 万元，占营业收入的比例分别为 8.80%、8.88%、9.02%，期间费用率整体较为稳定。2022 年公司期间费用金额较 2021 年减少 1,319.53 万元，下降 13.01%，主要系 2022 年汇兑收益增加导致财务费用减少所致。2023 年公司期间费用较 2022 年度增加 1,226.17 万元，增长 13.90%，主要系职工薪酬、中介服务费增长所致。

（五） 利润情况分析

1. 利润变动情况

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | | 2022 年度 | | 2021 年度 | |
|-------|-----------|------------|----------|------------|-----------|------------|
| | 金额 | 营业收入占比 (%) | 金额 | 营业收入占比 (%) | 金额 | 营业收入占比 (%) |
| 营业利润 | 19,659.26 | 17.64 | 8,683.03 | 8.74 | 28,244.81 | 24.49 |
| 营业外收入 | 12.51 | 0.01 | 12.74 | 0.01 | 27.35 | 0.02 |
| 营业外支出 | 156.32 | 0.14 | 117.38 | 0.12 | 332.36 | 0.29 |
| 利润总额 | 19,515.45 | 17.51 | 8,578.39 | 8.63 | 27,939.79 | 24.23 |
| 所得税费用 | 2,264.47 | 2.03 | 619.18 | 0.62 | 3,569.27 | 3.09 |
| 净利润 | 17,250.98 | 15.48 | 7,959.22 | 8.01 | 24,370.52 | 21.13 |

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司净利润主要来自于营业利润，2022 年度净利润较 2021 年下降，主要系公司主营业务毛利下降所致。2023 年度净利润较 2022 年度增加，主要系公司主营业务毛利增长所致。

2. 营业外收入情况

√适用 □不适用

(1) 营业外收入明细

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 接受捐赠 | - | - | - |
| 政府补助 | - | - | - |
| 盘盈利得 | - | - | - |
| 罚没及违约金收入 | 12.39 | 12.74 | 8.78 |
| 经批准无需支付的应付款项 | - | - | 18.56 |
| 其他 | 0.12 | - | - |
| 合计 | 12.51 | 12.74 | 27.35 |

(2) 计入当期损益的政府补助：

□适用 √不适用

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期各期，公司营业外收入分别为 27.35 万元、12.74 万元和 12.51 万元，金额较小。

3. 营业外支出情况

√适用 □不适用

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 对外捐赠 | | | |
| 非流动资产处置损失合计 | 150.61 | 117.38 | 332.36 |
| 其中：固定资产处置损失 | 150.61 | 117.38 | 332.36 |
| 所得税滞纳金 | 5.71 | - | - |
| 其他 | - | - | - |
| 合计 | 156.32 | 117.38 | 332.36 |

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司营业外支出分别为 332.36 万元、117.38 万元和 156.32 万元，营业外支出主要为固定资产处置损失。

4. 所得税费用情况

(1) 所得税费用表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|-----------|-----------------|---------------|-----------------|
| 当期所得税费用 | 2,478.57 | 731.88 | 3,427.89 |
| 递延所得税费用 | -214.10 | -112.70 | 141.38 |
| 合计 | 2,264.47 | 619.18 | 3,569.27 |

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|--------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 利润总额 | 19,515.45 | 8,578.39 | 27,939.79 |
| 按适用税率 15%计算的所得税费用 | 2,927.32 | 1,286.76 | 4,190.97 |
| 部分子公司适用不同税率的影响 | | | |
| 调整以前期间所得税的影响 | 61.20 | -5.73 | -21.62 |
| 税收优惠的影响 | | | |
| 非应税收入的纳税影响 | | | |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响 | 35.30 | 73.11 | 2.11 |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响 | | | |
| 本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响 | | | |
| 研发费用加计扣除 | -745.61 | -721.42 | -590.31 |
| 其他 | -13.74 | -13.54 | -11.88 |
| 所得税费用 | 2,264.47 | 619.18 | 3,569.27 |

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期各期，公司所得税费用分别为 3,569.27 万元、619.17 万元和 2,264.47 万元，公司所得税费用主要由当期所得税和递延所得税构成。

5. 其他披露事项

无

6. 利润变动情况分析

报告期各期，公司净利润主要来自于营业利润，2022 年度净利润较 2021 年下降，主要系公司主营业务毛利下降所致。2023 年度净利润较 2022 年度增加，主要系公司主营业务毛利增长所致。

(六) 研发投入分析

1. 研发投入构成明细情况

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|------------|----------|----------|----------|
| 直接投入 | 3,390.42 | 3,407.87 | 3,036.98 |
| 职工薪酬 | 829.05 | 697.23 | 618.77 |
| 折旧费 | 17.74 | 24.68 | 8.68 |
| 委托外部研究开发费用 | - | - | 237.27 |
| 其他 | 733.54 | 679.66 | 818.21 |

| | | | |
|-----------------|--|----------|----------|
| 合计 | 4,970.75 | 4,809.44 | 4,719.91 |
| 研发投入占营业收入的比例（%） | 4.46 | 4.84 | 4.09 |
| 原因、匹配性分析 | 报告期各期，公司重视研发工作，为持续改良生产工艺，积极开发新技术，并根据业务发展的需要增加研发投入，公司研发费用率整体较为平稳。 | | |

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司研发投入的金额均已在当期费用化，不存在研发费用资本化的情况，具体情况详见本节“三、盈利情况分析”之“（四）主要费用情况分析”之“3.研发费用分析”相关内容。

2. 报告期内主要研发项目情况

报告期内，公司研发项目合计 41 项，主要包括氨肟化法制备丁酮肟工艺研究、硅烷装置高效反应中和分离工艺优化研发、乙烯基干燥工艺优化研发、高纯度乙醛肟制备工艺研究等，研发项目与公司主营业务高度相关，研发活动与公司经营活动具有匹配性。

3. 研发投入占营业收入比例与可比公司比较情况

√适用 □不适用

| 公司 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|---------|---------|---------|---------|
| 江瀚新材（%） | 3.03 | 3.54 | 3.09 |
| 晨光新材（%） | 4.70 | 3.92 | 3.24 |
| 新亚强（%） | 4.95 | 3.25 | 3.20 |
| 联化科技（%） | 5.83 | 5.02 | 4.81 |
| 雅本化学（%） | 9.39 | 6.64 | 6.03 |
| 平均数（%） | 5.58 | 4.47 | 4.08 |
| 发行人（%） | 4.46 | 4.84 | 4.09 |

科目具体情况及分析说明：

详见本节“三、盈利情况分析”之“（四）主要费用情况分析”之“3.研发费用分析”相关内容。

4. 其他披露事项

无

5. 研发投入总体分析

报告期各期，公司研发费用分别为 4,719.91 万元、4,809.44 万元和 4,970.75 万元，研发费用主要包括研发项目相关的直接投入、职工薪酬等。

2022 年度研发费用较 2021 年度增加 89.53 万元，增长 1.90%；2023 年度研发费用较 2022 年度增加 161.31 万元，增长 3.35%。报告期各期，公司研发费用逐年增长，主要原因为公司重视研发工作，为持续改良生产工艺，积极开发新技术，并根据业务发展的需要增加研发投入。

（七）其他影响损益的科目分析

1. 投资收益

√适用 □不适用

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|----------------------------------|----------------|----------|----------|
| 权益法核算的长期股权投资收益 | | | |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | | | |
| 丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得 | | | |
| 交易性金融资产在持有期间的投资收益 | | | |
| 其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入 | | | |
| 债权投资在持有期间取得的利息收入 | | | |
| 其他债权投资在持有期间取得的利息收入 | | | |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | | | |
| 处置债权投资取得的投资收益 | | | |
| 处置其他债权投资取得的投资收益 | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益 | | | |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益 | -591.40 | - | - |
| 持有至到期投资在持有期间的投资收益 | | | |
| 可供出售金融资产在持有期间的投资收益 | | | |
| 处置可供出售金融资产取得的投资收益 | | | |
| 处置持有至到期投资取得的投资收益 | | | |
| 合计 | -591.40 | - | - |

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司投资收益分别为 0.00 万元、0.00 万元和-591.40 万元，投资收益主要系公司出售的远期结售汇产品形成的损益变动情况。

2. 公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|------------------------|---------------|----------------|-------------|
| 交易性金融资产 | - | -1.02 | 1.02 |
| 其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益 | - | -1.02 | 1.02 |
| 交易性金融负债 | 290.99 | -290.99 | - |
| 按公允价值计量的投资性房地产 | | | |
| 按公允价值计量的生物资产 | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | | |
| 合计 | 290.99 | -292.01 | 1.02 |

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司公允价值变动收益分别为 1.02 万元、-292.01 万元和 290.99 万元，公允价值变动收益主要系公司购买的远期结售汇产品持有期间形成的损益。

3. 其他收益

√适用 □不适用

单位：万元

| 产生其他收益的来源 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|------------|---------------|---------------|---------------|
| 与收益相关的政府补助 | 841.98 | 534.84 | 192.81 |
| 个税手续费返还收益 | 2.25 | 0.99 | 0.36 |
| 合计 | 844.23 | 535.83 | 193.17 |

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司其他收益分别为 193.17 万元、535.83 万元和 844.23 万元，其他收益主要为与日常经营活动相关的政府补助，公司生产经营对其不存在重大依赖。

4. 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|------------|---------|---------|---------|
| 应收账款坏账损失 | -100.50 | 18.95 | -41.81 |
| 应收票据坏账损失 | | | |
| 其他应收款坏账损失 | -1.57 | 3.82 | -3.63 |
| 应收款项融资减值损失 | | | |

| | | | |
|------------|----------------|--------------|---------------|
| 长期应收款坏账损失 | | | |
| 债权投资减值损失 | | | |
| 其他债权投资减值损失 | | | |
| 合同资产减值损失 | | | |
| 财务担保合同减值 | | | |
| 合计 | -102.07 | 22.77 | -45.44 |

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司信用减值损失分别为-45.44万元、22.77万元和-102.07万元，信用减值损失主要为坏账损失。

5. 资产减值损失

适用 不适用

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|----------------------------|------------------|---------------|----------------|
| 坏账损失 | - | - | - |
| 存货跌价损失 | | | |
| 存货跌价损失及合同履约成本减值损失（新收入准则适用） | -363.16 | -25.85 | -475.97 |
| 可供出售金融资产减值损失 | - | - | - |
| 持有至到期投资减值损失 | - | - | - |
| 长期股权投资减值损失 | | | |
| 投资性房地产减值损失 | | | |
| 固定资产减值损失 | -644.48 | - | - |
| 在建工程减值损失 | | | |
| 生产性生物资产减值损失 | | | |
| 油气资产减值损失 | | | |
| 无形资产减值损失 | | | |
| 商誉减值损失 | | | |
| 合同取得成本减值损失（新收入准则适用） | | | |
| 其他 | | | |
| 合计 | -1,007.64 | -25.85 | -475.97 |

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司资产减值损失分别为-475.97万元、-25.85万元和-1,007.64万元，资产减值损失主要为存货跌价损失和固定资产减值损失，其中2023年固定资产减值损失主要为70kt/a 丁酮肟技改节能项目、30kt/a 乙醛肟技改节能项目因技改拆除的部分老设备减值损失。

6. 资产处置收益

适用 不适用

7. 其他披露事项

无

四、现金流量分析

（一）经营活动现金流量分析

1. 经营活动现金流量情况

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 119,661.66 | 102,686.38 | 118,815.34 |
| 收到的税费返还 | 15.50 | 363.91 | 73.21 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 2,014.62 | 1,180.73 | 582.71 |
| 经营活动现金流入小计 | 121,691.79 | 104,231.01 | 119,471.26 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 72,650.39 | 78,152.66 | 67,838.61 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 5,395.45 | 5,156.56 | 4,733.47 |
| 支付的各项税费 | 2,927.23 | 3,531.31 | 7,403.99 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 6,820.51 | 4,761.42 | 6,051.86 |
| 经营活动现金流出小计 | 87,793.58 | 91,601.95 | 86,027.93 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 33,898.20 | 12,629.06 | 33,443.33 |

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 33,443.33 万元、12,629.06 万元、33,898.20 万元，经营活动现金流情况良好。公司经营活动现金流入主要为销售商品、提供劳务收到的现金，经营活动现金流出主要为购买商品、接受劳务支付的现金。

2. 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 政府补助 | 346.68 | 684.31 | 272.61 |
| 利息收入 | 924.86 | 483.68 | 301.32 |
| 罚没及违约金收入 | 12.39 | 12.74 | 8.78 |
| 收到保证金 | 726.10 | - | - |
| 收到其他经营性往来款 | 4.59 | - | - |
| 合计 | 2,014.62 | 1,180.73 | 582.71 |

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司收到的其他与经营活动有关的现金主要为政府补助、利息收入等。

3. 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|------|----------|----------|----------|
| 付现费用 | 6,814.80 | 4,761.42 | 6,051.86 |

| | | | |
|-------|----------|----------|----------|
| 税务滞纳金 | 5.71 | - | - |
| 合计 | 6,820.51 | 4,761.42 | 6,051.86 |

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司支付的其他与经营活动有关的现金主要为付现费用。

4. 经营活动净现金流与净利润的匹配

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|--|-----------|-----------|-----------|
| 净利润 | 17,250.98 | 7,959.22 | 24,370.52 |
| 加：资产减值准备 | 1,007.64 | 25.85 | 475.97 |
| 信用减值损失 | 102.07 | -22.77 | 45.44 |
| 固定资产折旧、油气资产折旧、 生产性生物资产折旧、投资性房 地产折旧 | 2,125.11 | 1,716.01 | 1,777.54 |
| 使用权资产折旧 | - | - | - |
| 无形资产摊销 | 118.85 | 111.75 | 90.36 |
| 长期待摊费用摊销 | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失（收益以“-”号 填列） | | | |
| 固定资产报废损失（收益以“-” 号填列） | 150.61 | 117.38 | 332.36 |
| 公允价值变动损失（收益以“-” 号填列） | -290.99 | 292.01 | -1.02 |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | -276.89 | -662.13 | 146.29 |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | 591.40 | | |
| 递延所得税资产减少（增加以“-” 号填列） | -214.10 | -112.56 | 141.23 |
| 递延所得税负债增加（减少以“-” 号填列） | - | -0.15 | 0.15 |
| 存货的减少（增加以“-”号填列） | 109.28 | 155.83 | -3,683.15 |
| 经营性应收项目的减少（增加以 “-”号填列） | -1,256.68 | 3,093.07 | 594.63 |
| 经营性应付项目的增加（减少以 “-”号填列） | 14,480.92 | -44.45 | 9,153.01 |
| 其他 | | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 33,898.20 | 12,629.06 | 33,443.33 |

5. 其他披露事项

无

6. 经营活动现金流量分析

报告期各期，公司销售商品、提供劳务收到的现金先降后升，与同期公司营业收入的变动趋势一致。报告期各期，公司购买商品、接受劳务支付的现金先升后降，与同期公司营业

成本的变动趋势一致。报告期各期，经营活动产生的现金流量净额先降后升，与同期公司净利润的变动趋势一致。

单位：万元

| 项目 | 2023年 | 2022年 | 2021年 | 备注 |
|----------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 119,661.66 | 102,686.38 | 118,815.34 | A |
| 营业收入 | 111,450.92 | 99,397.38 | 115,326.42 | B |
| 比值 | 1.07 | 1.03 | 1.03 | C=A/B |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 72,650.39 | 78,152.66 | 67,838.61 | D |
| 营业成本 | 80,631.26 | 81,781.81 | 75,980.13 | E |
| 比值 | 0.90 | 0.96 | 0.89 | F=D/E |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 33,898.20 | 12,629.06 | 33,443.33 | G |
| 净利润 | 17,250.98 | 7,959.22 | 24,370.52 | H |
| 比值 | 1.97 | 1.59 | 1.37 | I=G/H |

2021年，公司经营活动产生的现金流量净额大于同期净利润，主要系当年经营性应付项目增加9,142.42万元所致。2022年，公司经营活动产生的现金流量净额大于同期净利润，主要系当年经营性应收项目减少3,093.07万元所致。2023年，公司经营活动产生的现金流量净额大于同期净利润，主要系当年经营性应付项目增加14,480.92万元所致。

（二）投资活动现金流量分析

1. 投资活动现金流量情况

单位：万元

| 项目 | 2023年度 | 2022年度 | 2021年度 |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | | |
| 取得投资收益收到的现金 | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 163.37 | 3.83 | - |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | 163.37 | 3.83 | - |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 8,775.84 | 3,446.06 | 4,906.83 |
| 投资支付的现金 | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 591.40 | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 9,367.24 | 3,446.06 | 4,906.83 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -9,203.87 | -3,442.24 | -4,906.83 |

科目具体情况及分析说明：

无

2. 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

3. 支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|-----------|---------------|---------|---------|
| 远期结汇支付的现金 | 591.40 | - | - |
| 合计 | 591.40 | - | - |

科目具体情况及分析说明：

无

4. 其他披露事项

无

5. 投资活动现金流量分析：

报告期各期，投资活动产生的现金流量净额分别-4,906.83 万元、-3,442.24 万元、-9,203.87 万元，主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。

（三）筹资活动现金流量分析

1. 筹资活动现金流量情况

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|----------------------|-----------------|------------------|------------------|
| 筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 1,000.00 | - | - |
| 取得借款收到的现金 | 29.87 | - | - |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | 881.46 |
| 筹资活动现金流入小计 | 1,029.87 | - | 881.46 |
| 偿还债务支付的现金 | - | - | 4,150.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | - | 9,600.00 | 44.83 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 10.00 | - | 5,000.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 10.00 | 9,600.00 | 9,194.83 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,019.87 | -9,600.00 | -8,313.36 |

科目具体情况及分析说明：

无

2. 收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|----|---------|---------|---------|
|----|---------|---------|---------|

| | | | |
|----------------|---|---|---------------|
| 巨化集团公司财务结算中心存款 | - | - | 881.46 |
| 合计 | - | - | 881.46 |

科目具体情况及分析说明：

无

3. 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|------------------|--------------|---------|-----------------|
| 偿还巨化集团公司财务结算中心款项 | - | - | 5,000.00 |
| 定向发行股票支付中介的佣金 | 10.00 | - | - |
| 合计 | 10.00 | - | 5,000.00 |

科目具体情况及分析说明：

无

4. 其他披露事项

无

5. 筹资活动现金流量分析：

报告期各期，筹资活动产生的现金流量净额分别-8,313.36 万元、-9,600.00 万元、1,019.87 万元。2021 年筹资活动现金流出金额为 9,194.83 万，其中偿还银行借款支付现金 4,150.00 万元、偿还巨化集团公司财务结算中心款项 5,000.00 万元；2022 年筹资活动现金流出金额为 9,600.00 万，为分红支付的现金；2023 年筹资活动现金流入 1,029.87 万，其中定向发行股票收到的现金为 1,000.00 万元。

五、 资本性支出**（一）报告期内重大资本性支出**

报告期内，公司发生的重大资本性支出主要系对固定资产、无形资产和其他长期资产的投入。报告期各期，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 4,906.83 万元、3,446.06 万元及 8,775.84 万元，其中主要支出系新建厂房。公司上述支出围绕主营业务进行，用于扩大公司经营规模、促进业务发展，为公司未来的持续增长打下了良好基础，不存在重大跨行业投资的情况。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

公司可预见的重大资本性支出主要为本次发行募集资金拟投资项目，具体情况详见本招股说明书“第九节 募集资金运用”。截至本招股说明书签署日，公司无跨行业投资的资本

性支出计划。

六、 税项

（一） 主要税种及税率

| 税种 | 计税依据 | 税率 | | |
|---------|--|---------|---------|---------|
| | | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 |
| 增值税 | 按产品销售收入乘以税率计算销项税额，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税 | 13%、9% | 13%、9% | 13%、9% |
| 消费税 | - | - | - | - |
| 教育费附加 | 应纳流转税额 | 3% | 3% | 3% |
| 城市维护建设税 | 应纳流转税额 | 7% | 7% | 7% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 15% | 15% | 15% |
| 地方教育费附加 | 应纳流转税额 | 2% | 2% | 2% |

存在不同企业所得税税率纳税主体的说明：

适用 不适用

具体情况及说明：

无

（二） 税收优惠

适用 不适用

（1）本公司 2020 年 12 月 1 日被浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局批准为高新技术企业，取得《高新技术企业》证书。证书编号：GR202033007158，有效期 3 年；2023 年 12 月 8 日被浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局批准为高新技术企业，取得《高新技术企业》证书。证书编号：GR202333002122，有效期 3 年享受减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

（2）本公司于 2020 年 8 月 27 日被评 2020 年度亩均效益 B 类企业，根据《衢州市人民政府办公室关于印发衢州市工业企业亩均效益综合评价办法的通知》，享受城镇土地使用税 80% 的减免；于 2021 年 9 月 27 日被评 2021 年度亩均效益 B 类企业，根据《衢州市人民政府办公室关于印发衢州市工业企业亩均效益综合评价办法的通知》，享受城镇土地使用税 80% 的减免；于 2022 年 10 月 26 日被评亩均效益 A 类企业，根据《关于印发智造新城工业企业亩均效益综合评价办法（2022 年版）的通知》衢亩均办[2022]2 号，享受城镇土地使用税 100% 的减免。

（3）根据国家税务总局关于印发《关于土地使用税若干具体问题的补充规定》的通知（国

税地字[1989]140号）规定：对各类危险品仓库、厂房所需的防火、防爆、防毒等安全防范用地，可由各省、自治区、直辖市税务局确定，暂免征收土地使用税；对仓库库区、厂房本身用地，应照章征收土地使用税。

（4）根据财政部国家税务总局《关于安置残疾人员就业有关企业所得税优惠政策问题的通知》财税[2009]70号规定：企业安置残疾人员的，在按照支付给残疾职工工资据实扣除的基础上，可以在计算应纳税所得额时按照支付给残疾职工工资的100.00%加计扣除。

（5）根据财政部国家税务总局《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》财政部 税务总局公告2021年第13号规定：制造业企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自2021年1月1日起，再按照实际发生额的100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自2021年1月1日起，按照无形资产成本的200%在税前摊销。

（6）根据财政部国家税务总局《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》财政部税务总局公告2023年第43号规定：自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额。

（三） 其他披露事项

无。

七、 会计政策、估计变更及会计差错

（一） 会计政策变更

适用 不适用

1. 会计政策变更基本情况

单位：元

| 期间/时点 | 会计政策变更的内容 | 审批程序 | 受影响的报表项目名称 | 原政策下的账面价值 | 新政策下的账面价值 | 影响金额 |
|---------|----------------|--------------------|------------|-----------|-----------|------|
| 2022 年度 | 《企业会计准则解释第16号》 | 系法律法规要求的变更，不涉及内部审计 | 对报告期内科目无影响 | - | - | - |
| 2021 年度 | 《企业会计准则解释第15号》 | 系法律法规要求的变更，不涉及内部审计 | 对报告期内科目无影响 | - | - | - |
| 2021 年度 | 《企业会计准则解释第14号》 | 系法律法规要求的变更，不涉及内部审计 | 对报告期内科目无影响 | - | - | - |

| | | | | | | |
|---------|--------------------|--------------------|------------|---|---|---|
| | | 议 | | | | |
| 2021 年度 | 《企业会计准则第 21 号——租赁》 | 系法律法规要求的变更,不涉及内部审议 | 对报告期内科目无影响 | - | - | - |

具体情况及说明:

(1) 本公司自 2021 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 21 号——租赁》（财会〔2018〕35 号）相关规定，根据累积影响数，调整使用权资产、租赁负债、年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。本公司采用本会计政策变更对财务报表无影响。

(2) 本公司自 2021 年 1 月 1 日采用《企业会计准则解释第 14 号》（财会〔2021〕1 号）相关规定，根据累积影响数，调整期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。本公司采用本会计政策变更对财务报表无影响。

(3) 本公司自 2021 年 1 月 1 日采用《企业会计准则解释第 15 号》（财会〔2021〕35 号）中“关于资金集中管理相关列报”相关规定，解释发布前企业的财务报表未按照上述规定列报的，应当按照本解释对可比期间的财务报表数据进行相应调整。本公司采用本会计政策变更对财务报表无影响。

(4) 本公司自 2022 年 1 月 1 日采用《企业会计准则解释第 15 号》（财会〔2021〕35 号）中“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”相关规定，解释发布前企业的财务报表未按照上述规定列报的，应当按照本解释对可比期间的财务报表数据进行相应调整。本公司采用本会计政策变更对财务报表无影响。

(5) 本公司自 2022 年 1 月 1 日采用《企业会计准则解释第 15 号》（财会〔2021〕35 号）中“关于亏损合同的判断”相关规定，根据累积影响数，调整期初留存收益及其他相关财务报表项目，对可比期间信息不予调整。本公司采用本会计政策变更对财务报表无影响。

(6) 本公司自 2022 年 11 月 30 日执行《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31 号）中“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”的相关规定，此会计政策变更对本财务报表无影响。

(7) 本公司自 2022 年 11 月 30 日执行《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31 号）中“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”的相关规定，此会计政策变更对本财务报表无影响。

2. 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

（二） 会计估计变更

√适用 □不适用

单位：元

| 期间/时点 | 会计估计变更的内容 | 审批程序 | 受影响的报表项目名称 | 影响金额 | 适用时点 |
|---------|------------------------------|---|-------------|-----------|----------------|
| 2023 年度 | 调整应收款项账龄 2-3 年（含 3 年）预期信用损失率 | 2024 年 3 月 29 日经第五届董事会第十次会议、第五届监事会第十次会议审议 | 详见“具体情况及说明” | -6,206.01 | 2023 年 1 月 1 日 |

具体情况及说明：

公司于2024年3月29日经第五届董事会第十次会议、第五届监事会第十次会议审议通过，应收款项账龄2-3年（含3年）预期信用损失率由30%调整至20%。

| 会计估计变更的内容和原因 | 开始适用的时点 | 受重要影响的报表项目名称 | 影响金额（元） |
|--|----------------|--------------|-----------|
| 应收款项账龄 2-3 年（含 3 年）预期信用损失率由 30% 调整至 20%。 | 2023 年 1 月 1 日 | 应收账款 | 6,006.01 |
| | | 其他应收款 | 200.00 |
| | | 递延所得税资产 | -930.90 |
| | | 未分配利润 | -6,206.01 |
| | | 信用减值损失 | -6,206.01 |

（三） 会计差错更正

√适用 □不适用

1. 追溯重述法

√适用 □不适用

单位：万元

| 期间 | 会计差错更正的内容 | 批准程序 | 受影响的各个比较期间报表项目名称 | 累积影响数 |
|---------|-------------|---|------------------|-------|
| 2021 年度 | 详见“具体情况及说明” | 2024 年 3 月 29 日经第五届董事会第十次会议、第五届监事会第十次会议审议 | 详见“具体情况及说明” | - |
| 2022 年度 | 详见“具体情况及说明” | 2024 年 3 月 29 日经第五届董事会第十次会议、第五届监事会第十次会议审议 | 详见“具体情况及说明” | - |

具体情况及说明：

（1）前期会计差错更正事项的主要内容

1) 研发费用的会计差错更正

经公司梳理，根据《监管规则适用指引——发行类第9号：研发人员及研发投入》，对研发人员的认定重新做出调整，本公司报表项目更正调整金额如下：

单位：元

| 受影响报表项目 | 财务报表影响数 | |
|---------|--------------------|--------------------|
| | 2022年12月31日/2022年度 | 2021年12月31日/2021年度 |
| 应交税费 | - | 105,703.70 |
| 其他流动资产 | -681,741.78 | - |
| 未分配利润 | -681,741.78 | -105,703.70 |
| 营业成本 | 2,378,171.51 | - |
| 管理费用 | 1,462,082.31 | 704,691.31 |
| 研发费用 | -3,840,253.82 | -704,691.31 |
| 所得税费用 | 576,038.08 | 105,703.70 |

公司研发费用明细项目更正调整金额如下：

单位：元

| 受影响报表项目 | 财务报表影响数 | |
|---------|--------------------|--------------------|
| | 2022年12月31日/2022年度 | 2021年12月31日/2021年度 |
| 直接投入 | -5,827,443.78 | - |
| 职工薪酬 | -2,531,279.82 | -704,691.31 |
| 设计费 | -47,169.81 | - |
| 其他 | 4,565,639.59 | - |
| 合计 | -3,840,253.82 | -704,691.31 |

2) 递延所得税资产的会计差错更正

经公司梳理，根据《企业会计准则第18号——所得税》，对递延所得税资产-专项储备进行调整，公司报表项目更正调整金额如下：

单位：元

| 受影响报表项目 | 财务报表影响数 | |
|---------|--------------------|--------------------|
| | 2022年12月31日/2022年度 | 2021年12月31日/2021年度 |
| 递延所得税资产 | -668,358.00 | - |
| 所得税费用 | 668,358.00 | - |
| 未分配利润 | -668,358.00 | - |

3) 盈余公积的会计差错更正

单位：元

| 受影响报表项目 | 财务报表影响数 |
|---------|---------|
| | |

| | 2022年12月31日/2022年度 | 2021年12月31日/2021年度 |
|-------|--------------------|--------------------|
| 盈余公积 | - | -10,570.37 |
| 未分配利润 | - | 10,570.37 |

4) 关联管理人员薪酬更正

单位：元

| 受影响披露项目 | 财务报告披露影响数 | |
|----------|--------------------|--------------------|
| | 2022年12月31日/2022年度 | 2021年12月31日/2021年度 |
| 关联管理人员薪酬 | 182,282.03 | - |

(2) 对财务报表的影响

1) 对资产负债表的影响

①2022年12月31日资产负债表的更正

单位：元

| 项目 | 2022年12月31日 更正后金额 | 2022年12月31日 更正前金额 | 调整金额 |
|-----------|----------------------|----------------------|---------------|
| 其他流动资产 | 3,968,521.88 | 4,650,263.66 | -681,741.78 |
| 流动资产合计 | 591,348,550.36 | 592,030,292.14 | -681,741.78 |
| 递延所得税资产 | 4,840,181.09 | 5,508,539.09 | -668,358.00 |
| 非流动资产合计 | 268,330,827.52 | 268,999,185.52 | -668,358.00 |
| 资产合计 | 859,679,377.88 | 861,029,477.66 | -1,350,099.78 |
| 流动负债合计 | 377,103,012.61 | 377,103,012.61 | - |
| 非流动负债合计 | 4,985,545.25 | 4,985,545.25 | - |
| 负债合计 | 382,088,557.86 | 382,088,557.86 | - |
| 未分配利润 | 298,877,553.65 | 300,227,653.43 | -1,350,099.78 |
| 股东权益合计 | 477,590,820.02 | 478,940,919.80 | -1,350,099.78 |
| 负债及股东权益合计 | 859,679,377.88 | 861,029,477.66 | -1,350,099.78 |

②2021年12月31日资产负债表的更正

单位：元

| 项目 | 2021年12月31日 更正后金额 | 2021年12月31日 更正前金额 | 调整金额 |
|---------|----------------------|----------------------|------------|
| 流动资产合计 | 622,070,843.76 | 622,070,843.76 | - |
| 非流动资产合计 | 246,344,070.02 | 246,344,070.02 | - |
| 资产合计 | 868,414,913.78 | 868,414,913.78 | - |
| 应交税费 | 6,243,789.48 | 6,138,085.78 | 105,703.70 |
| 流动负债合计 | 383,500,599.36 | 383,394,895.66 | 105,703.70 |
| 非流动负债合计 | 3,501,964.66 | 3,501,964.66 | - |
| 负债合计 | 387,002,564.02 | 386,896,860.32 | 105,703.70 |
| 盈余公积 | 41,680,644.16 | 41,691,214.53 | -10,570.37 |
| 未分配利润 | 321,604,752.32 | 321,699,885.65 | -95,133.33 |

| | | | |
|-----------|----------------|----------------|-------------|
| 股东权益合计 | 481,412,349.76 | 481,518,053.46 | -105,703.70 |
| 负债及股东权益合计 | 868,414,913.78 | 868,414,913.78 | - |

2) 对利润表的影响

①2022 年度利润表的更正

单位：元

| 项目 | 2022 年度 更正后金额 | 2022 年度 更正前金额 | 调整金额 |
|-------|------------------|------------------|---------------|
| 营业总收入 | 993,973,796.86 | 993,973,796.86 | - |
| 营业总成本 | 909,550,861.87 | 909,550,861.87 | - |
| 营业成本 | 817,818,056.71 | 815,439,885.20 | 2,378,171.51 |
| 管理费用 | 52,022,212.33 | 50,560,130.02 | 1,462,082.31 |
| 研发费用 | 48,094,420.87 | 51,934,674.69 | -3,840,253.82 |
| 营业利润 | 86,830,326.05 | 86,830,326.05 | - |
| 利润总额 | 85,783,926.84 | 85,783,926.84 | - |
| 所得税费用 | 6,191,769.67 | 4,947,373.59 | 1,244,396.08 |
| 净利润 | 79,592,157.17 | 80,836,553.25 | -1,244,396.08 |

②2021 年度利润表的更正

单位：元

| 项目 | 2021 年度 更正后金额 | 2021 年度 更正前金额 | 调整金额 |
|-------|------------------|------------------|-------------|
| 营业总收入 | 1,153,264,202.54 | 1,153,264,202.54 | - |
| 营业总成本 | 867,543,899.81 | 867,543,899.81 | - |
| 营业成本 | 759,801,339.06 | 759,801,339.06 | - |
| 管理费用 | 53,296,686.90 | 52,591,995.59 | 704,691.31 |
| 研发费用 | 47,199,140.04 | 47,903,831.35 | -704,691.31 |
| 营业利润 | 282,448,080.36 | 282,448,080.36 | - |
| 利润总额 | 279,397,902.77 | 279,397,902.77 | - |
| 所得税费用 | 35,692,688.32 | 35,586,984.62 | 105,703.70 |
| 净利润 | 243,705,214.45 | 243,810,918.15 | -105,703.70 |

前期会计差错对比较期间财务报表主要数据的影响如下：

单位：万元

| 项目 | 2022 年 12 月 31 日和 2022 年度 | | | |
|------------------|---------------------------|---------|-----------|--------|
| | 调整前 | 影响数 | 调整后 | 影响比例 |
| 资产总计 | 86,102.95 | -135.01 | 85,967.94 | -0.16% |
| 负债合计 | 38,208.86 | 0.00 | 38,208.86 | 0.00 |
| 未分配利润 | 30,022.77 | -135.01 | 29,887.76 | -0.45% |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 47,894.09 | -135.01 | 47,759.08 | -0.28% |
| 少数股东权益 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 所有者权益合计 | 47,894.09 | -135.01 | 47,759.08 | -0.28% |
| 营业收入 | 99,397.38 | 0.00 | 99,397.38 | 0.00 |
| 净利润 | 8,083.66 | -124.44 | 7,959.22 | -1.54% |
| 其中：归属于母公司所有者的净利润 | 8,083.66 | -124.44 | 7,959.22 | -1.54% |
| 少数股东损益 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

单位：万元

| 项目 | 2021年12月31日和2021年度 | | | |
|------------------|--------------------|--------|------------|--------|
| | 调整前 | 影响数 | 调整后 | 影响比例 |
| 资产总计 | 86,841.49 | - | 86,841.49 | - |
| 负债合计 | 38,689.69 | 10.57 | 38,700.26 | 0.03% |
| 未分配利润 | 32,169.99 | -9.51 | 32,160.48 | -0.03% |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 48,151.80 | -10.57 | 48,141.23 | -0.02% |
| 少数股东权益 | - | - | - | - |
| 所有者权益合计 | 48,151.80 | -10.57 | 48,141.23 | -0.02% |
| 营业收入 | 115,326.42 | - | 115,326.42 | - |
| 净利润 | 24,381.09 | -10.57 | 24,370.52 | -0.04% |
| 其中：归属于母公司所有者的净利润 | 24,381.09 | -10.57 | 24,370.52 | -0.04% |
| 少数股东损益 | - | - | - | - |

2. 未来适用法

适用 不适用

八、 发行人资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一） 财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况

适用 不适用

1、申报会计师的审阅意见

公司财务报告审计截止日为2023年12月31日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2024年3月31日的资产负债表，2024年1-3月的利润表、现金流量表以及财务报表附注进行了审阅，并出具了天职业字[2024]33329号审阅报告，审阅意见如下：

“根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信财务报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映被审阅单位的财务状况、经营成果和现金流量。”

2、发行人的专项说明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证公司审计截止日后的财务报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性及完整性承担个人及连带责任。本公司及负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证招股说明书中披露未经审计财务报表的真实、准确、完整。

3、财务报告审计截止日后主要财务信息

公司2024年1-3月经审阅的主要数据如下：

（1）资产负债表主要数据

单位：万元

| 项目 | 2024年3月31日 | 2023年12月31日 |
|---------|------------|-------------|
| 资产总计 | 120,641.13 | 118,447.65 |
| 负债合计 | 47,066.09 | 51,354.43 |
| 所有者权益合计 | 73,575.04 | 67,093.22 |

截至 2024 年 3 月 31 日，公司资产总额为 120,641.13 万元，较 2023 年末增加 2,193.49 万元，增长 1.85%，主要系公司销售规模增加相应的回款增加所致；负债总额为 47,066.09 万元，较 2023 年末减少 4,288.34 万元，下降 8.35%，主要系预收货款及已背书不能终止确认的票据金额较上年末减少所致；所有者权益为 73,575.04 万元，较 2023 年末增加 6,481.83 万元，增加比例为 9.66%，主要系 2024 年 1-3 月实现盈利所致。

(2) 利润表主要数据

单位：万元

| 项目 | 2024 年 1-3 月 | 2023 年 1-3 月 |
|------|--------------|--------------|
| 营业收入 | 31,334.88 | 24,851.99 |
| 营业利润 | 6,959.85 | 2,039.87 |
| 利润总额 | 6,963.03 | 2,042.09 |
| 净利润 | 6,108.14 | 1,762.39 |

2024 年 1-3 月，公司营业收入为 31,334.88 万元，较上年同期增加 6,482.89 万元，增加比例为 26.09%，主要系公司硅烷交联剂收入增加所致；净利润为 6,108.14 万元，较上年同期增加 4,345.75 万元，增长 246.58%，主要系公司销售规模扩大、整体毛利率提升、营业利润增加所致。

(3) 非经常性损益明细表主要财务数据

单位：万元

| 项目 | 2024 年 1-3 月 |
|--|--------------|
| 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外 | 32.15 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 3.18 |
| 减：所得税影响金额 | 5.30 |
| 合计 | 30.03 |

2024 年 1-3 月，公司非经常性损益净额为 30.03 万元，对公司经营业绩影响较小。

4、财务报告审计截止日后主要经营情况

财务报告审计截止日至本招股说明书签署日，公司生产经营状况正常，经营模式未发生重大变化，市场环境、行业政策、税收政策、主要客户及供应商以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面均未发生重大变化，亦未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

(二) 重大期后事项

适用 不适用

(三) 或有事项

适用 不适用

(四) 其他重要事项

适用 不适用

九、滚存利润披露

适用 不适用

本次公开发行上市前滚存的未分配利润在公司股票公开发行上市后由新老股东按持股比例共享。

第九节 募集资金运用

一、募集资金概况

（一）募集资金投资项目

根据公司 2024 年第一次临时股东大会决议，公司本次发行募集资金扣除发行费用后的净额将全部用于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目 | 投资金额 | 拟使用募集资金金额 |
|----|-------------------|-----------|-----------|
| 1 | 60kt/a 高端偶联剂项目 | 50,689.75 | 50,689.75 |
| 2 | 500 吨/年 JH-2 中试项目 | 3,058.18 | 2,300.00 |
| 3 | 酮肟产业链智能工厂建设项目 | 6,310.50 | 6,310.50 |
| 4 | 酮肟硅新材料重点企业研究院建设项目 | 13,922.00 | 13,622.00 |
| 5 | 营销网络建设项目 | 3,860.60 | 3,860.60 |
| | 合计 | 77,841.03 | 76,782.85 |

募集资金到位之前，如果公司根据经营状况和发展规划，对部分项目以自筹资金先行投入的，对先行投入部分，在本次发行募集资金到位之后，对符合法律法规及证监会相关要求的部分予以置换。募集资金到位之后，如果实际募集资金净额少于上述项目拟使用募集资金金额，在最终确定的本次募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。若本次募集资金净额超过上述项目拟使用募集资金金额，公司将严格按照监管机构的有关规定管理和使用超募资金。

（二）募集资金管理制度、存储安排

公司已制定《募集资金管理制度》，募集资金将存放于董事会决定的专户集中管理，募集资金存储、使用、用途变更、管理与监督将根据公司募集资金管理制度执行。公司将在规定时间内开立募集资金专户并与保荐机构、存放募集资金的商业银行签署募集资金三方监管协议，以约定对募集资金专户存储、使用和监管等方面的三方权利、责任和义务，确保募集资金专款专用。

二、募集资金运用情况

（一）60kt/a 高端偶联剂项目

1、项目概况

本项目拟投资 50,689.75 万元，新建硅烷偶联剂及功能性硅烷中间体生产装置、储存单元、公用工程设施等。

本项目建成后，公司将新增 3 万吨/年的硅烷偶联剂产能及 3 万吨/年的功能性硅烷中间体产能。本项目的主要产品可作为无机材料和有机材料的界面桥梁或者直接参与有机聚合材

料的交联反应，从而大幅提高材料性能，是一类用途广泛的功能性助剂，主要应用于复合材料、塑料加工、密封胶和胶粘剂等功能性硅烷主要消费领域。

2、项目实施的必要性

（1）把握行业机遇，扩大业务规模，提升行业地位

功能性硅烷的消费量一直保持相对较快的增长，根据 SAGSI 统计，全球功能性硅烷消费量从 2002 年的 10.30 万吨增长至 2022 年的 49.66 万吨，预计 2027 年全球功能性硅烷消费量将达 72 万吨，其中硅烷偶联剂的占比约为 76.3%，消费量约为 54.94 万吨。功能性硅烷消费需求主要来自橡胶加工、密封胶和胶粘剂、塑料加工、涂料、表面处理等传统消费领域；随着新能源行业的蓬勃发展，以复合材料为主的新兴领域将成为功能性硅烷消费需求新的增长点。公司本次募投项目新增的硅烷偶联剂产品主要应用于复合材料、塑料加工、密封胶和胶粘剂等功能性硅烷主要消费领域。

在复合材料领域，受下游新能源汽车、风电等领域的高增长影响，玻璃纤维、碳纤维等高性能复合材料的应用场景不断增加、产品附加值进一步提高，为硅烷偶联剂在复合材料加工领域的持续应用提供机会。根据 SAGSI 统计，2018 年-2022 年我国复合材料领域对功能性硅烷的需求量复合增长率为 19.21%，预计 2022 年-2027 年的复合增长率约为 15.30%。

在塑料加工领域，功能性硅烷主要用于交联聚乙烯等电力电缆材料的加工处理，可以活化填料，从而达到提高填充量，减少树脂用量，降低制品成本的目的，同时还能优化塑料制品的性能。近年来，作为新基建重要一环的电线电缆行业，市场呈持续增长态势，随着中国对基础设施投入加大以及特高压、智能电网的发展得到进一步贯彻落实，市场对电线电缆的需求将不断增多。根据 SAGSI 预测，2022 年-2027 年中国用于交联聚乙烯等塑料加工的功能性硅烷需求量复合增长率为 7.21%。

因此，公司通过本项目的实施，有助于公司把握功能性硅烷尤其是硅烷偶联剂行业的发展机遇，扩大公司业务规模，巩固和提升公司行业地位。

（2）增加产品种类，优化产品结构，促进产业协同

受国家产业政策驱动，新能源汽车、复合材料、新型塑料、风电、半导体等有机硅行业的下游新兴领域开始新一轮的快速发展，产品市场需求趋向多元化、复杂化、高端化。

报告期内，公司主要生产硅烷交联剂、羟胺盐、甲氧胺盐酸盐、乙醛肟等产品。基于技术积累、产业协同和市场协同，公司通过实施本项目，增加多种硅烷偶联剂及功能性硅烷中间体产品，进一步实现功能性硅烷产业一体化，可增加公司产品品类，优化产品结构，更好地满足市场需求，提升公司综合竞争力。本项目新增的功能性硅烷中间体乙烯基三氯硅烷（A150），除用于生产本项目中的硅烷偶联剂主要产品外，还可以生产公司现有产品硅烷交联剂；本项目副产的氯化氢，可用于公司现有产品羟胺盐和甲氧胺盐酸盐的生产，实现产业链协同。本项目产品的下游应用领域之一为密封胶和胶粘剂，与公司现有主要产品的下游重叠，实现市场协同。

3、项目实施的可行性

（1）项目建设符合国家产业政策和地区发展规划

2018年11月国家统计局公布的《战略性新兴产业分类（2018）》及2023年12月国务院第五次全国经济普查领导小组办公室发布的《工业战略性新兴产业分类目录（2023）》，均明确将硅烷偶联剂、交联剂列入重点产品。

2021年4月，浙江省经济和信息化厅印发《浙江省石油和化学工业“十四五”发展规划》，提出化工新材料发展重点包括“有机硅材料：……推广绿色、环保连续化有机硅偶联剂和交联剂生产技术，重点发展复合型硅烷，功能性和新官能基硅烷，绿色轮胎用新一代含硫硅烷等产品”等。

本项目拟生产的主要产品，是《战略性新兴产业分类（2018）》及《工业战略性新兴产业分类目录（2023）》中列入重点产品的硅烷偶联剂、交联剂，属于《浙江省石油和化学工业“十四五”发展规划》列入新材料重点发展对象的有机硅材料。因此，本项目建设符合国家产业政策和地区产业规划，具有良好的政策环境。

（2）公司拥有丰富的化工项目建设运营经验和相关技术、人才储备

公司长期从事硅烷交联剂等功能性硅烷的研发、生产和销售，已建立由研发、生产、销售、采购、财务等方面人才组成的管理团队。公司及管理团队对行业发展的理解较为深刻，在项目建设、生产运营等方面积累了丰富的经验，报告期内公司多个化工项目顺利建成投产或正在建设中，生产经营情况保持安全稳定，产品不断丰富，技术逐步提升，主要产品的产能和市场占有率大幅提升。

公司建有浙江省科学技术厅认定的浙江省酮肟硅新材料重点企业研究院、浙江省博士后工作站，拥有一支由教授级高级工程师、博士领衔的国内行业一流研究创新团队，其中教授级职称2名，高级职称11名，中级职称11名，博士2人，硕士10人。公司核心团队成员均持有公司股份，对公司忠诚度高，有利于公司的长远发展。

本项目主要产品与公司现有的硅烷交联剂产品同属于功能性硅烷，关键技术具有较大共性。公司通过原始创新、集成创新和技术迭代，实现了老装置新产品、老产品新技术，目前已申请多项与本项目产品直接相关的发明专利，拥有丰富的相关技术储备；截至本招股说明书签署日，公司拥有3项已授权发明专利、另有4项相关发明专利在实质审查或专利公示阶段，本项目的主要产品与相关发明专利对应情况如下：

| 序号 | 专利名称 | 专利申请号 | 专利状态 |
|----|-------------------------------------|------------------|------|
| 1 | 一种 γ -（2，3环氧丙氧）丙基三甲氧基硅烷的合成方法 | ZL202210299832.2 | 授权 |
| 2 | 一种乙烯基三甲氧基硅烷的无溶剂合成方法 | ZL202210355071.8 | 授权 |
| 3 | 一种超重力法生产乙烯基三乙氧基硅烷的方法 | ZL202210934213.6 | 授权 |
| 4 | 一种 γ -氨丙基三乙氧基硅烷的无溶剂合成方法 | CN202210051702.7 | 实质审查 |

| | | | |
|---|--------------------------------------|------------------|------|
| 5 | 一种催化合成乙烯基三氯硅烷的方法 | CN202210096523.5 | 实质审查 |
| 6 | 一种超重力法生产 γ -缩水甘油醚氧丙基三甲氧基硅烷的方法 | CN202210724407.3 | 公布 |
| 7 | 一种超重力法生产氯硅烷的方法 | CN202210737974.2 | 公布 |

因此，公司丰富的化工项目建设运营经验和相关技术、人才储备将为本项目的实施提供有力保障。

（3）项目建设地所在园区拥有完善的公用工程设施及便捷的原料供应配套

本项目建设地点位于衢州高新片区A-26-1#地块，所在的衢州高新技术产业园开发区为国家级化工园区。该园区已形成产业链完备的氟硅新材料、锂电新材料、电子化学材料等7大产业集群，被评为国家循环化改造示范试点园区、国家新型工业化产业示范基地、浙江省战略性新兴产业氟硅新材料示范基地。

公司将利用园区内完善的公用工程设施和便捷的原材料配套优势，降低采购和生产成本。公用工程方面，园区内的电、蒸汽、工业水、废物处理设施齐全，可满足项目所需；原料供应方面，本项目生产所需的液氨、乙炔、氯化氢等原材料供应充足、稳定，可通过管道输送，降低危险化学品装卸、运输、大量储存等安全风险，节约运输成本。

因此，衢州高新技术产业园开发区产业集聚力强、配套设备完善、生产要素丰富，为本项目的实施提供了优越的生产运营条件。

（4）本项目与公司现有业务高度协同，公司将依托现有客户储备及营销网络建设项目为新增产能消化提供保障

本项目主要产品产能包括硅烷偶联剂3万吨/年和功能性硅烷中间体3万吨/年，将分期建设，逐步达产。

本项目生产的功能性中间体为乙烯基三氯硅烷（A150）。公司通过内部生产领用即可消化本项目功能硅烷中间体约66%产能，其中约15,320吨可用于生产本项目硅烷偶联剂产品，约4,430吨可用于生产公司现有产品乙烯基三丁酮肟基硅烷；此外该功能性硅烷中间体还可对外销售，用于上述产品的合成以及用于含氯树脂（如聚氯乙烯等）的改性，或与含氯单体共聚，用作玻璃纤维表面处理剂和增强塑料层压品的处理剂等。

本项目生产的硅烷偶联剂用途广泛，包括复合材料、塑料加工等功能性硅烷主要消费领域，也用于公司现有主要终端客户生产有机硅密封胶和胶粘剂等。根据SAGSI统计，2022年-2027年，我国功能性硅烷在复合材料领域的用量复合增长率预计为15.30%，我国用于交联聚乙烯等塑料加工的功能性硅烷需求量复合增长率预计为7.21%，市场需求保持稳步增长。一方面公司可依托现有客户储备及公司主要贸易商的终端客户资源，实现本项目产品销售；另一方面公司计划通过本次募投项目之一的“营销网络建设项目”，在国内外重点区域建立营销网点、配备营销人员，以及搭建营销管理平台，以加强公司国内外销售与服务体系，实现本项目产能消化。

4、项目投资概算

本项目总投资为 50,689.75 万元，拟使用募集资金金额为 50,689.75 万元，具体投资构成如下：

单位：万元

| 序号 | 项目 | 项目投资金额 | 占比 |
|----|----------|-----------|---------|
| 1 | 土建工程 | 7,098.35 | 14.00% |
| 2 | 设备购置费 | 22,475.29 | 44.34% |
| 3 | 安装工程 | 12,755.90 | 25.17% |
| 4 | 工程建设其他费用 | 4,517.93 | 8.91% |
| 5 | 预备费 | 2,342.28 | 4.62% |
| 6 | 铺底流动资金 | 1,500.00 | 2.96% |
| 合计 | | 50,689.75 | 100.00% |

5、项目实施主体、地点及用地情况

本项目的实施主体为锦华新材，建设地点位于衢州高新片区 A-26-1#地块。公司已取得本项目建设地点对应的国有建设用地使用权（产权证号：浙(2022)衢州市不动产权第 0039567 号）。

6、项目建设周期及实施进度安排

本项目建设周期为 3 年。本项目建设分三期进行，具体实施进度安排如下：

| 阶段 | | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q5 | Q6 | Q7 | Q8 | Q9 | Q10 | Q11 | Q12 |
|------|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|-----|-----|-----|
| 前期准备 | | | | | | | | | | | | | |
| 一期 | 设计 | | | | | | | | | | | | |
| | 施工 | | | | | | | | | | | | |
| | 试车 | | | | | | | | | | | | |
| 二期 | 设计 | | | | | | | | | | | | |
| | 施工 | | | | | | | | | | | | |
| | 试车 | | | | | | | | | | | | |
| 三期 | 设计 | | | | | | | | | | | | |
| | 施工 | | | | | | | | | | | | |
| | 试车 | | | | | | | | | | | | |

注：Q1 指第一个季度，以此类推。上表中“施工”具体包括建筑工程、设备购置及安装等，“试车”具体包括人员招聘及培训、设备调试、试生产等。

7、项目经济效益

本项目预计在第 6 年（含建设期 3 年）完全达产，完全达产当年销售收入 79,083.19 万元、净利润 15,296.17 万元，本项目税后内部收益率为 18.97%，税后投资回收期（含建设期）为 6.76 年。

8、项目立项、环评情况

本项目已取得衢州市智造新城管理委员会出具的《浙江省企业投资项目备案（赋码）信息表》（项目代码：2203-330851-04-01-738010）。

衢州市生态环境局已出具《关于浙江锦华新材料股份有限公司 60kt/a 高端偶联剂项目环境影响报告书的审查意见》（衢环智造建〔2024〕18 号）。

（二）500 吨/年 JH-2 中试项目

1、项目概况

本项目计划投资 3,058.18 万元，在公司现有厂区空地上新建羟胺水溶液（JH-2）中试厂房及装置，购置所需的各类设备、仪表等，对羟胺水溶液制备工艺、产品提纯工艺等课题进行研究，摸索反应条件，收集工程放大数据，为羟胺水溶液大规模产业化生产打下良好基础。

2、项目实施的必要性

（1）把握市场机遇，满足下游芯片和莱赛尔纤维行业发展需求

本项目拟开展羟胺水溶液产品中试研究，羟胺水溶液可作为清洗剂应用于集成电路领域，作为稳定剂应用于莱赛尔纤维领域，也可在有机合成中用作还原剂或助剂。

羟胺水溶液主要作为清洗剂用于芯片制造的刻蚀后清洗环节，属于高技术壁垒、高附加值产品。在亚微米（ $0.35\ \mu\text{m}$ - $0.8\ \mu\text{m}$ 及其以下）工艺节点的芯片制造中，通常涉及铝合金材料的蚀刻加工，羟胺水溶液能够同时去除光刻胶以及铝合金等材料的蚀刻后残留物，具备优异的去膜能力，因此在亚微米工艺节点的芯片制造市场上占有主导地位。

芯片制造过程中，清洗步骤是至关重要的环节，清洗步骤确保了晶圆表面的纯净度，对最终器件的性能有着直接且显著的影响，因此当前的芯片制造流程中清洗步骤数量约占所有芯片制造工序步骤的 30% 以上，是所有芯片制造工艺步骤中占比最大的工序。随着我国集成电路市场整体规模和晶圆产能持续扩大，我国芯片清洗剂等湿电子化学品市场也将得到快速发展。

近年来在国家政策的支持以及物联网、新能源汽车、智能终端制造、新一代移动通信等下游市场需求的驱动下，我国集成电路产业市场规模显著增长。根据国家统计局数据，2023 年中国集成电路产量 3,514 亿块，同比增长 6.9%；根据中投产业研究院预测，2027 年中国集成电路产量将达到 4,937 亿块。根据中国半导体行业协会数据，中国集成电路制造销售额从 2017 年的 1,448 亿元增至 2023 年的 3,874 亿元，预计至 2026 年将达到 6,827 亿元，2023 年-2026 年的复合增长率为 20.79%。

莱赛尔纤维是化纤行业绿色制造重点发展的三大绿色纤维之一“生物基化学纤维”中的核心品种，2022 年 4 月国家工业和信息化部、国家发改委联合印发《关于化纤工业高质量发展的指导意见》提出生物基化学纤维和可降解纤维材料产量年均增长 20% 以上。

因此，国内芯片行业和莱赛尔纤维的快速发展，将为羟胺水溶液带来旺盛的市场需求；本项目将有助于公司把握市场机遇，抢占市场份额，满足特种纤维、芯片等下游市场的发展需求。

（2）推动羟胺产品国产化，提高公司市场地位

羟胺水溶液产品对羟胺的纯度要求高，而高纯度羟胺的化学性质不稳定，较难以游离碱（即独立完整以碱的状态或结构存在）的形式存在，因此技术壁垒高、制备难度大。目前全球仅巴斯夫等少量外资厂商具有高纯度羟胺水溶液工业化生产能力，处于垄断地位，国内尚

无工业化制备同类产品的企业。

在国际环境及贸易政策瞬息变化的背景下，为突破瓶颈、补齐短板，实现关键产业的国产自主可控，羟胺水溶液国产化势在必行。本项目的建设，有助于公司掌握高纯羟胺水溶液的生产技术和能力，推动高纯羟胺水溶液产品国产化，提高公司市场地位，为公司进一步发展壮大奠定基础。

（3）围绕上下游“强链、补链、延链”，强化公司一体化生产的竞争优势

公司长期聚焦于酮肟硅产业创新，拥有行业内领先的循环经济产业链。公司现有主要产品中的羟胺盐是本项目的主要原材料，对公司酮肟产业链的延伸及绿色循环具有积极作用。

因此，本项目的实施，契合公司围绕上下游“强链、补链、延链”的发展思路和产业链布局，既能有效管控产品品质和成本，又能优化产品结构，实现更好的经济和环境效益，强化公司一体化生产的竞争优势。

3、项目实施的可行性

（1）羟胺水溶液及其下游行业受国家政策重点支持

本项目生产的羟胺水溶液可作为清洗剂应用于芯片行业，属于超净高纯电子化学品。2018年11月，国家统计局发布《战略性新兴产业分类（2018）》，将功能湿电子化学品（混剂）、清洗剂列为战略性新兴产业“3.3.6.0 专用化学品及材料制造”中的重点产品。2021年12月国家工业和信息化部、科技部、自然资源部联合发布《“十四五”原材料工业发展规划》，明确推动高纯/超高纯化学品及工业特种气体等新产品研发。2023年12月国家发展和改革委员会发布《产业结构调整指导目录（2024年本）》中，超净高纯试剂等新型精细化学品的开发与生产被列为鼓励类项目。

本项目生产的羟胺水溶液还作为稳定剂应用于莱赛尔（Lyocell）纤维行业。2018年11月，国家统计局发布《战略性新兴产业分类（2018）》，将生物基材料助剂、新型纤维素纤维（Lyocell纤维、竹浆纤维、麻浆纤维等生物基再生纤维）等作为重点产品列入战略性新兴产业分类。2022年4月，国家工业和信息化部、国家发改委联合印发《关于化纤工业高质量发展的指导意见》，要求加快生物基化学纤维和可降解纤维材料发展，突破莱赛尔纤维专用浆粕、溶剂、交联剂以及纤维级1,3-丙二醇、丁二酸、1,4-丁二醇、呋喃二甲酸、高光纯丙交酯等生物基单体和原料高效制备技术。2023年12月，国家发展和改革委员会发布《产业结构调整指导目录（2024年本）》中，采用绿色、环保工艺与装备生产新溶剂法纤维素纤维（Lyocell）等列为鼓励类项目。

综上，羟胺水溶液及其下游行业受国家政策重点支持，为本项目实施提供良好政策环境。

（2）公司已研发出羟胺的安全绿色制备工艺，小试产品已获得客户认可

目前公司已研发出羟胺的安全绿色制备工艺，实验室小试阶段的羟胺水溶液样品已获得客户认可。截至本招股说明书签署日，公司基于自主研发掌握的羟胺水溶液制备技术，已有8项相关发明专利在实质审查阶段，具体情况如下：

| 序号 | 专利名称 | 专利申请号 | 专利状态 |
|----|--------------------------|------------------|------|
| 1 | 一种利用羟胺盐制备羟胺水溶液的方法 | CN202311353257.0 | 实质审查 |
| 2 | 一种羟胺盐中和法制备羟胺水溶液的方法 | CN202311367176.6 | 实质审查 |
| 3 | 一种丁酮肟催化水解制备羟胺水溶液的方法 | CN202311311147.8 | 实质审查 |
| 4 | 一种羟胺水溶液的制备方法 | CN202311367175.1 | 实质审查 |
| 5 | 一种环己酮肟催化水解制备羟胺水溶液的方法 | CN202311311144.4 | 实质审查 |
| 6 | 一种羟胺磷酸盐热分解制备羟胺水溶液的方法 | CN202311353260.2 | 实质审查 |
| 7 | 一种液体有机酸催化丙酮肟水解制备羟胺水溶液的方法 | CN202311215662.6 | 实质审查 |
| 8 | 一种用电渗析法制备羟胺水溶液的方法 | CN202311215665.X | 实质审查 |

因此，公司已有的上述技术储备能够为本项目实施提供坚实的技术基础。

（3）公司已积累丰富的羟胺相关产品的产业化经验，熟悉羟胺的理化性质

公司现有产品中硫酸羟胺、盐酸羟胺、乙醛肟、丙酮肟、丁酮肟的生产过程中都涉及羟胺或羟胺化合物，且多项生产工艺已稳定运行十余年，已积累丰富的羟胺相关产品的产业化经验，并荣获中国石油和化学工业联合会科技进步奖一等奖、浙江省科技进步二等奖和浙江省首届知识产权奖专利奖二等奖。通过不断地生产和应用实践，公司已熟练掌握羟胺的理化性质，能够在确保安全的前提下，科学地开展羟胺水溶液制备工艺、产品提纯工艺等课题研究，摸索反应条件，收集工程放大数据，为羟胺水溶液下一步大规模产业化生产打下基础。

4、项目投资概算

本项目总投资为 3,058.18 万元，拟使用募集资金金额为 2,300.00 万元，具体投资构成如下：

单位：万元

| 序号 | 项目 | 项目投资金额 | 占比 |
|----|----------|----------|---------|
| 1 | 土建工程 | 150.00 | 4.90% |
| 2 | 设备购置费 | 1,840.00 | 60.17% |
| 3 | 安装工程 | 580.00 | 18.97% |
| 4 | 工程建设其他费用 | 268.10 | 8.77% |
| 5 | 预备费 | 141.90 | 4.64% |
| 6 | 铺底流动资金 | 78.18 | 2.56% |
| 合计 | | 3,058.18 | 100.00% |

5、项目实施主体、地点及用地情况

本项目的实施主体为锦华新材，建设地点位于衢州市高新技术产业园区中俄合作科技园 A-25-5 号，项目在公司现有厂区空地上实施。公司已取得本项目建设地点对应的国有建设用地使用权（产权证号：浙（2023）衢州市不动产权第 0036782 号）。

6、项目建设周期及实施进度安排

本项目建设周期为 1 年，具体实施进度安排如下：

| 阶段 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|----|----|----|----|----|
|----|----|----|----|----|

| | | | | |
|-----------|--|--|--|--|
| 前期准备 | | | | |
| 建筑工程 | | | | |
| 设备购置及安装调试 | | | | |
| 试运行 | | | | |

注：Q1 指第一个季度，以此类推。

7、项目经济效益

本项目为中试研发项目，旨在对羟胺水溶液制备工艺、产品提纯工艺等课题进行研究，摸索反应条件，收集工程放大数据，为羟胺水溶液大规模产业化生产打下良好基础，不直接产生经济效益。公司计划在本中试项目成功实施后，继续开展产业化建设，逐步成为该产品的重要供应商，该产品也将成为公司重要的利润增长点之一。

8、项目立项、环评情况

根据《衢州市应急管理局关于印发<衢州市化工（科研）试验性项目安全管理办法（试行）>的通知》，“中（扩）试项目拟转化为工业化生产项目的，应按《衢州市工业项目政策咨询服务领导小组办公室关于加强工业项目决策咨询服务工作的指导意见》（衢市工咨办发〔2021〕7号）进行项目备案”。本项目为中试项目，根据上述规定暂不需办理项目备案，中试项目拟转化为工业化生产项目时，再进行项目备案。

衢州市生态环境局已出具《关于浙江锦华新材料股份有限公司 500 吨/年 JH-2 中试项目环境影响报告书的审查意见》（衢环智造建[2024]2 号）。

（三）酮肟产业链智能工厂建设项目

1、项目概况

本项目计划投资 6,310.50 万元，购置自动包装机、储罐、巡检机器人、仪表等设备以及相关管理软件等，对公司生产装置、公用工程系统、原材料和产品储存系统等进行智能化改造升级、“二零工程”迭代升级改造，实现提质增效，打造酮肟产业链智能工厂。

2、项目实施的必要性

（1）推进数智化变革与业务创新融合发展，增强公司核心竞争力

随着公司业务规模的扩大以及各行业智能制造水平的提升，公司拟通过实施本项目，对公司现有生产基地进行智能化改造升级，打造酮肟产业链智能工厂，推进数智化变革与业务创新融合发展。

本项目的实施，不仅有利于提升公司各生产装置和系统的本质安全，进一步提高人工效率。项目建成后，公司可以对整个生产运营过程进行实时数据采集、记录、分析，自动完成生产控制，减少手工操作，提高控制精度，有助于提高生产装置运行的平稳率，提升产品质量和生产效率，增强公司核心竞争力。

（2）深入实施“二零工程”，提升安全管理、精益化管理水平

“二零工程”即“零手动、零备机、零距离”，系公司数智化变革的具体实践，本项目将重点推动“零手动”迭代升级和“零距离”管理提升。

“零手动”方面，公司将在现有装置部分实现“零手动”的基础上，进一步扩大“零手动”覆盖面，包括：对部分生产装置进行自动化控制升级改造、增加或升级自动化仪表或设备，产品包装由人工包装改为自动包装，对公共系统“零手动”改造等。通过整合资源、打通生产单元间的壁垒，加快推动全流程全过程的“零手动”改造跃升，不断精益生产流程。“零手动”迭代升级后，极大减少传统人工频繁操作产生的不安全因素，提升装置经济运行水平。

“零距离”管理提升方面，公司将最大限度解决管理不精益的问题。本项目拟购置管理数字化软件，通过全量全要素数据采集和应用，实现数据驱动下的资源要素科学高效配置，业务全过程数字化、可视化、阳光化，企业运行安全高效。

（3）提升产品和原料储罐容量及智能仓储水平，满足公司生产经营需要

截至 2023 年末公司在建项目中，新建 35kt/a 肟基硅烷项目、500t/a 甲氧胺盐酸盐中试装置转 3000t/a 工业化项目、70kt/a 丁酮肟技改节能项目、30kt/a 乙醛肟技改节能项目计划在 2024 年陆续投入试生产。届时，公司相关产品的产能增加，对应产品和原材料的仓储需求也将增加，涉及的液态产品和原材料等的储罐现有容量不能满足公司近期扩产后的仓储需求。此外，公司现有原料罐区布置相对分散，公司的仓储管理仍主要依赖人工作业，暂不具有自动入库出库、机器人智能巡检等功能。

因此，公司通过实施本项目，对现有罐区进行优化改造，增加智能仓储软硬件，提升智能仓储水平，以满足公司生产经营需要。

3、项目实施的可行性

（1）国家政策鼓励智能制造，为本项目的实施创造良好政策环境

近年来，国家先后出台一系列政策支持企业实施智能制造转型。2020 年 1 月国务院印发《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》，强调深入实施智能制造和绿色制造工程，推动制造业高端化、智能化、绿色化。2021 年 12 月国务院印发《“十四五”数字经济发展规划》，提出加快企业数字化转型升级，纵深推进工业数字化转型，深入实施智能制造工程。2023 年 2 月中共中央、国务院印发《数字中国建设整体布局规划》，要求推动数字技术和实体经济深度融合，在工业等重点领域，加快数字技术创新应用。

公司通过实施本项目进行智能制造转型，契合国家政策导向，具有良好的政策环境。

（2）工业自动化和信息化技术快速发展，为本项目的实施提供技术保障

伴随着第四次工业革命的浪潮，当前全球制造业正在经历数字化、网络化、智能化的转变，而大数据、人工智能、5G、视觉识别等技术的引入融合进一步加快工业自动化和信息化技术发展。我国工业自动化和信息化技术已发展多年，部分厂商具有为化工行业企业提供智能工厂建设所需的仪表、设备、软件和服务的先进技术和丰富经验，可为本项目的实施提供技术保障。

4、项目投资概算

本项目总投资为 6,310.50 万元，拟使用募集资金金额为 6,310.50 万元，具体投资构成如下：

单位：万元

| 序号 | 项目 | 项目投资金额 | 占比 |
|----|----------|-----------------|----------------|
| 1 | 土建工程 | 800.00 | 12.68% |
| 2 | 设备购置费 | 3,810.00 | 60.38% |
| 3 | 安装工程 | 1,170.00 | 18.54% |
| 4 | 工程建设其他费用 | 230.00 | 3.64% |
| 5 | 预备费 | 300.50 | 4.76% |
| 合计 | | 6,310.50 | 100.00% |

5、项目实施主体、地点及用地情况

本项目的实施主体为锦华新材，建设地点位于衢州市高新技术产业园区中俄合作科技园 A-25-5 号，项目在公司现有厂区内实施。公司已取得本项目建设地点对应的国有建设用地使用权（产权证号：浙（2023）衢州市不动产权第 0036782 号）。

6、项目建设周期及实施进度安排

本项目建设周期为 30 个月，具体实施进度安排如下：

| 阶段 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q5 | Q6 | Q7 | Q8 | Q9 | Q10 |
|------------|----|----|----|----|----|----|----|----|----|-----|
| 前期准备 | | | | | | | | | | |
| 建筑工程 | | | | | | | | | | |
| 设备购置、安装及调试 | | | | | | | | | | |
| 试运行 | | | | | | | | | | |

注：Q1 指第一个季度，以此类推。

7、项目经济效益

本项目实施后，公司可进一步提升本质安全，提高生产效率、产品质量，降低生产成本和环境污染，实现可持续发展。

8、项目立项、环评情况

本项目已取得衢州市智造新城管理委员会出具的《浙江省企业投资项目备案（赋码）信息表》（项目代码：2401-330851-04-04-912091）。

衢州市生态环境局已出具《关于浙江锦华新材料股份有限公司酮肟产业链智能工厂建设项目环境影响报告表的审查意见》（衢环智造建〔2024〕15 号）。

（四）酮肟硅新材料重点企业研究院建设项目

1、项目概况

本项目计划投资 13,922.00 万元，建设内容主要包括总部实验室升级改造、试验车间建设等，公司将购置相关研发设备设施，改善研发环境，引进技术人才，开展研发活动，加强技术合作。

本项目主要研发方向如下：

| 序号 | 研发方向 | 研发内容介绍 |
|----|----------------------|--|
| 1 | 酮肟产品系列化与低碳技术开发及产业化研究 | 致力于对目前技术进行迭代升级，提升产品品质，降低生产成本，研究开发高品质肟、羟胺盐等新产品新技术，以及高稳定性及长周期运行的先进装备及其控制技术，提升公司行业地位及竞争优势，实现绿色低碳发展，打造一流的浙江制造产品品牌，引领产业高质量快速发展。 |
| 2 | 集成电路关键材料研发与产业化研究 | 研究开发电子集成电路清洗剂、锂离子电池关键助剂等方面关键产品，打破国外垄断，解决卡脖子问题，提升下游产业在国际市场上的话语权，为保障国家经济安全贡献力量。 |
| 3 | 特色精细有机硅产品开发与产业化研究 | 公司在已有的硅烷交联剂产品基础上，拟研发和优化硅烷偶联剂等精细有机硅产品生产工艺、过程强化、分离工程等新技术新装备，提高生产过程的传质传热和分离效率，降低生产成本，以进一步优化公司的产业及产品结构，提高企业综合竞争力和市场抗风险能力。 |
| 4 | 资源利用与环保技术开发及产业化研究 | 开展各装置副产品的高附加值综合利用和三废减量化研究，进一步提升物料资源化、循环化利用，提高原子经济性；开展绿色化学处理、生物技术处理、新型材料物理分离技术等三废预处理技术和污染因子智慧监测技术研究，降低三废中污染因子浓度，实现降耗减排可持续发展的目标。 |

2、项目实施的必要性

（1）加大研发投入，开发新产品，培育新的盈利增长点

报告期内，公司主要收入来源于硅烷交联剂、羟胺盐等产品，公司的产品种类相对有限。本项目实施后，公司将加大研发投入，推进酮肟产品系列化，在集成电路关键材料研发与产业化研究、特色精细有机硅材料开发与产业化研究等领域进一步深入，助力公司新产品的开发与产业化，丰富公司产品结构，培育新的盈利增长点，促进现有酮肟硅产业链的强链、延链和补链。

（2）改善研发硬件条件，提升技术实力，增强公司市场竞争力

2022 年公司新建办公楼，并预留了部分区域拟用于建设总部实验室，目前尚需对实验室进行装修，并在现有的少量实验设备的基础上增加购置实验室合成评价装置、电感耦合等离子质谱仪、近红外光谱仪等先进实验设备，满足公司研发需要。公司目前暂无专门的试验车间，主要利用生产车间的部分设备进行小试，并依托中试项目场地开展中试活动。根据业务发展需要及研发规划，公司拟在现有场地上建设试验车间，增加购置相关试验装置，加速科技成果的转化。

公司将依托“酮肟硅新材料重点企业研究院建设项目”，改善研发硬件条件，不断推进技术创新。通过探索和优化产品生产工艺，研究相关先进装备及其控制技术，提升工艺的安全性和转化率，降低物料和能源损耗，减少污染物的排放，提升公司技术实力，增强公司市场竞争力。

（3）通过实施本项目，壮大研发队伍，完善研发激励机制

公司已建有浙江省博士后工作站，储备了一定的技术人才。但是，随着公司业务范围的扩展，以及行业竞争的日趋激烈，高素质的技术人才越来越成为企业发展的关键，在公司现

有条件下，亦面临技术和人才流失的风险。通过本项目的实施，公司研发环境将得以改善，并将进一步健全研发激励机制，吸引技术人才，壮大研发队伍，为公司不断提升自主技术开发创新能力、掌握自主知识产权、提高核心竞争力与抗风险能力提供重要保障。

3、项目实施的可行性

（1）公司已有良好的技术基础，并获浙江省科技厅批准建立省重点企业研究院

公司在国内首创“肟-肟基硅烷-羟胺盐”绿色循环产业链，实现酮肟系列产品的循环生产，在行业内拥有先进技术水平和领先产业规模。公司有良好的技术基础，为国家专精特新“小巨人”企业、国家高新技术企业、中国石油和化工行业知识产权示范企业。公司研发成果获中国石油和化学工业联合会科学技术进步奖一等奖 1 项、浙江省科学技术进步奖二等奖 1 项、浙江省知识产权奖专利奖二等奖 1 项。截至本招股说明书签署日，公司拥有已授权发明专利 37 项，主持/参与制定《GB/T 33074-2016 工业用甲基三丁酮肟基硅烷》、《HG/T 5093-2016 硅烷交联剂》等多项国家/团体标准。

2023 年 11 月 23 日，浙江省科学技术厅下发浙科发高[2023]53 号《浙江省科学技术厅关于公布 2023 年新认定省级企业研发机构名单的通知》文件，同意成立浙江省酮肟硅新材料重点企业研究院。基于酮肟硅产业广阔的发展前景，以及公司良好的科研平台和创新发展基础，公司将加快浙江省酮肟硅新材料重点企业研究院的建设工作，加大技术和新产品开发，进一步完善和丰富酮肟硅产业链。

（2）公司技术人才储备充足

公司高度重视人才梯队的建设，多年以来通过内部培养员工结合外部引进人才的方式，不断壮大人才队伍。目前，公司拥有一支由教授级高级工程师、博士领衔的国内行业一流研究创新团队，其中教授级职称 2 名，高级职称 11 名，中级职称 11 名，博士 2 人，硕士 10 人。

公司与浙江大学、北京化工大学等高校和科研院所建立了良好的产学研合作关系，在重大项目研发、人才培养、决策咨询、科研平台建设等方面开展了全方位的合作。

未来，公司将根据自身业务和技术发展的需要，不断优化人才建设，引进高素质人才，进一步满足本项目建设的人才需求。

（3）健全的研发管理体系为本项目实施提供了机制保障

公司设置了研发部负责研发项目的立项和日常管理。为了提高创新能力，加强新技术、新产品的研发和管理，加快技术积累和产品升级，公司制定了完善的研发管理制度，形成了从项目申请、审批、实施、费用核算、项目总结、成果申报的一整套研发管理体系。公司产品与工艺研发均严格按照公司制定的项目研发流程进行。健全的研发管理体系可以规范公司研发流程，促进研发人才队伍培养建设，提高研发质量，为本项目的成功实施提供了制度保障。因此，健全的研发管理体系为本项目实施提供了机制保障。

4、项目投资概算

本项目总投资为 13,922.00 万元，拟使用募集资金金额为 13,622.00 万元，具体投资构成如下：

单位：万元

| 序号 | 项目 | 项目投资金额 | 占比 |
|----|---------|-----------|---------|
| 1 | 建筑工程费 | 298.00 | 2.14% |
| 2 | 设备购置安装费 | 2,842.00 | 20.41% |
| 3 | 预备费 | 157.00 | 1.13% |
| 4 | 研发实施费用 | 10,625.00 | 76.32% |
| 合计 | | 13,922.00 | 100.00% |

5、项目实施主体、地点及用地情况

本项目的实施主体为锦华新材，建设地点位于衢州市高新技术产业园区中俄合作科技园 A-25-5 号，总部实验室装修和试验车间建设拟使用公司现有土地实施。公司已取得本项目建设地点对应的国有建设用地使用权（产权证号：浙（2023）衢州市不动产权第 0036782 号）。

6、项目建设周期及实施进度安排

本项目建设周期为 3 年，具体实施进度安排如下：

| 阶段 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q5 | Q6 | Q7 | Q8 | Q9 | Q10 | Q11 | Q12 |
|-----------|----|----|----|----|----|----|----|----|----|-----|-----|-----|
| 项目规划 | | | | | | | | | | | | |
| 总部实验室装修 | | | | | | | | | | | | |
| 试验车间改造 | | | | | | | | | | | | |
| 设备购置及安装调试 | | | | | | | | | | | | |
| 人才引进 | | | | | | | | | | | | |
| 技术合作 | | | | | | | | | | | | |

注：Q1 指第一个季度，以此类推。

7、项目经济效益

本项目为支撑性项目，将有助于公司全面提升产品技术创新能力，不直接产生经济效益，不单独进行财务评价。

8、项目立项、环评情况

本项目已取得衢州市智造新城管理委员会出具的《浙江省工业企业“零土地”技术改造项目备案通知书》（项目代码：2401-330851-04-02-397570）。

衢州市生态环境局已出具《关于浙江锦华新材料股份有限公司酮肟硅新材料重点企业研究院建设项目环境影响报告表的审查意见》（衢环智造建〔2024〕28 号）。

（五）营销网络建设项目

1、项目概况

本项目预计总投资 3,860.60 万元，主要用于场地租赁费用、人员费用、设备费用以及市场推广费用等。公司计划通过在国内主要地区招聘营销人员和管理人员，搭建营销网点以及

仓储中心，扩大公司营销及服务网络辐射区域；公司计划在海外招聘营销人员和管理人员，设立海外营销中心，进一步打开公司海外市场，提升影响力；公司将定期参加国内外重要行业展会，逐步提升公司在国内外的知名度。

2、项目实施的必要性

（1）有利于扩大国内营销网络覆盖区域，提升市场竞争力和市场占有率

随着公司经营规模的不断扩大，公司的销售服务环境和网络覆盖区域需要进一步提升以满足快速发展的需要。通过本项目的实施，公司将在国内重点城市建立营销网点和仓储中心，扩大公司营销网络的覆盖区域，增强在国内重点区域的营销力量和综合供应能力，提高市场竞争力和市场占有率。

（2）有利于深入拓展重点海外市场，实现公司在全球业务的进一步发展

公司产品应用领域广，除在国内主要地区销售外，还面向全球重点市场开展业务。中国是功能性硅烷、农药及医药中间体的重要生产国和出口国，欧洲、美国、印度等境外市场对相关产品均有巨大的需求，境外的潜在优质客户资源较多。通过本项目的实施，公司计划在海外重点市场设立营销中心，深入拓展空间巨大的重点海外市场，将加强公司与市场和客户的贴近度，便于公司掌握境外市场及客户动态，开展多种本土营销活动，培育公司口碑，提升品牌知名度，实现公司在全球业务的进一步发展。

3、项目实施的可行性

（1）公司具备市场基础及销售经验，保障营销网络有序建设

公司长期专注于酮肟系列精细化学品的生产经营，多年的市场摸索已为公司积累了较为坚实的市场基础和销售经验。公司总部现有的销售及管理团队经验丰富、人员稳定、专业能力扎实，熟悉现有产品及规划新增产品的主要目标客户分布情况。公司在人力资源、运营管理、服务流程、客户及市场资源等方面均提供了良好的实施基础，为公司营销网络有序建设提供了坚实保障。

（2）公司具备产品质量优势和良好的交付能力，保障营销网络高效运行

公司已通过 ISO9001:2005 质量管理体系认证、欧盟 REACH 注册、浙江制造认证等，荣获衢州市人民政府质量奖，并已进入拜耳、富美实等世界五百强企业的供应体系，产品质量获客户认可。公司已建立现代化精益生产管理体系，高度重视安全管理工作，具有生产制造优势，交付能力良好。公司产品质量优势和良好的交付能力，公司的生产制造优势及优质的产品质量，有助于保障营销网络高效运行，为本募投项目实施提供扎实的基础。

4、项目投资概算

本项目总投资为 3,860.60 万元，拟使用募集资金金额为 3,860.60 万元，具体投资构成如下：

单位：万元

| 序号 | 项目 | 项目投资金额 | 占比 |
|----|------|--------|--------|
| 1 | 场地费用 | 753.10 | 19.51% |

| | | | |
|----|---------|-----------------|----------------|
| 2 | 人员费用 | 2,167.50 | 56.14% |
| 3 | 设备购置费 | 609.00 | 15.77% |
| 4 | 市场推广费 | 315.00 | 8.16% |
| 5 | 营销管理平台费 | 16.00 | 0.41% |
| 合计 | | 3,860.60 | 100.00% |

5、项目实施主体、地点及用地情况

本项目的实施主体为锦华新材，实施地点为公司总部及公司租赁的营销场地，本项目不涉及新增项目用地。

6、项目建设周期及实施进度安排

本项目建设周期为 36 个月，具体实施进度安排如下：

| 项目 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q5 | Q6 | Q7 | Q8 | Q9 | Q10 | Q11 | Q12 |
|---------|----|----|----|----|----|----|----|----|----|-----|-----|-----|
| 场地租赁与装修 | | | | | | | | | | | | |
| 设备购置 | | | | | | | | | | | | |
| 人员招聘 | | | | | | | | | | | | |
| 市场推广 | | | | | | | | | | | | |
| 营销管理平台 | | | | | | | | | | | | |

注：Q1 指第一个季度，以此类推。

7、项目经济效益

本项目不产生直接经济效益，本项目的成功实施将进一步完善公司在国内、国外的营销网络布局，增强公司的可持续发展能力。

8、项目立项、环评情况

本项目未列入投资项目核准目录，且不属于固定资产投资基本建设项目，无需办理固定资产投资项目核准或备案手续。

本项目不属于《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 版）》规定的需履行环评手续的项目，无需履行环评手续。

三、 历次募集资金基本情况

公司在全国股转系统挂牌以来共进行一次股票定向发行，具体情况如下：

（一）前次募集资金基本情况

2022 年 12 月 26 日，公司召开第五届董事会第三次会议，审议通过《关于公司在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让及同时定向发行的议案》，并经 2022 年 12 月 30 日召开的 2022 年第一次临时股东大会审议通过。该次发行认购对象合计 4 名，发行普通股股票 200 万股，发行股票价格为 5 元/股，募集资金总额 1,000 万元，全部由认购对象以现金方式认购。该次股票发行募集资金将全部用于补充公司流动资金。

2023 年 4 月 21 日，公司取得全国中小企业股份转让系统文号为股转系统函（2023）840

号的《关于同意浙江锦华新材料股份有限公司股票公开转让并在全中国股转系统挂牌及定向发行的函》。

2023年5月10日，公司与中国建设银行衢州衢化支行、浙商证券股份有限公司签署了《募集资金三方监管协议》，对募集资金使用情况进行监督管理。2023年5月11日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司本次股票发行进行验资，并出具了“天职业字（2023）第35303号”《验资报告》，对公司上述增资事项进行了验证。

2023年6月5日，锦华新材发行新增股份在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。

截至报告期末，公司上述发行股份募集的资金已全部使用完毕。

（二）报告期内募集资金的存放与管理情况

为规范募集资金的存放、使用和管理，公司根据相关规定制定了《募集资金管理制度》。公司与浙商证券股份有限公司及中国建设银行衢州衢化支行签订了《募集资金三方监管协议》，存放于中国建设银行衢州衢化支行33050168520000000896的募集资金专户，三方监管协议与全国中小企业股份转让系统三方监管协议范本不存在重大差异。

（三）报告期内募集资金的实际使用情况

公司股票发行募集资金10,000,000.00元，使用用途为补充流动资金，截至报告期末，公司募集资金已全部使用完毕，具体情况如下：

单位：元

| 项目 | 金额 |
|-------------------|---------------|
| 一、募集资金总额 | 10,000,000.00 |
| 加：利息收入 | 5,040.34 |
| 二、合计 | 10,005,040.34 |
| 三、已使用募集资金金额 | 10,002,741.11 |
| 其中：补充流动资金 | 10,002,536.06 |
| 银行手续费 | 205.05 |
| 四、注销专户时转回公司基本账户金额 | 2,299.23 |
| 五、募集资金余额 | - |

（四）变更募集资金用途的情况

公司不存在变更募集资金用途的情况。

四、其他事项

无

第十节 其他重要事项

一、 尚未盈利企业

截至本招股说明书签署日，公司已实现盈利且不存在未弥补亏损。

二、 对外担保事项

适用 不适用

三、 可能产生重大影响的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

四、 控股股东、实际控制人重大违法行为

报告期内，公司控股股东、实际控制人不存在重大违法行为。

五、 董事、监事、高级管理人员重大违法行为

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员不存在重大违法行为。

六、 其他事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在其他对公司产生重大影响的重要事项。

第十一节 投资者保护

一、公司投资者关系的主要安排

（一）投资者获取公司信息的保障

为规范本公司的信息披露行为，保障投资者获取公司信息的权利，公司根据《公司法》、《证券法》、《北京证券交易所向不特定合格投资者公开发行股票注册管理办法》、《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等相关法律法规等相关法律、法规、规范性文件的规定，在《公司章程（草案）》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》中规定了信息披露内部控制制度及流程等相关内容，以保障投资者及时、真实、准确、完整地获取公司相关资料和信息。

公司的《投资者关系管理制度》规定了投资者关系管理的对象、工作内容和方式以及投资者关系工作的组织与实施，为更好地保护投资者的合法权益作出了制度性的安排，为投资者行使权利创造了条件。

公司的《信息披露管理制度》规定了信息披露的内容、信息披露的事务管理、信息披露的程序、相关文件、资料的档案管理、信息披露的媒体、保密措施、与投资者媒体等信息沟通相关制度，从而确保公司信息披露的真实、准确、完整与及时，切实保护公司、股东、投资者及其他利益相关人的合法权益。

（二）投资者沟通渠道

公司负责信息披露的部门及相关人员的情况如下：

| | |
|-----------|---|
| 负责信息披露的部门 | 证券部 |
| 董事会秘书 | 李晓晨 |
| 电话 | 0570-3098677 |
| 传真 | 0570-3098677 |
| 公司网址 | http://www.jhxcl.com/ |
| 电子信箱 | jhxczqb@163.com |

（三）未来开展投资者管理的规划

公司重视与投资者的沟通和交流，未来将按照《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等相关制度的规定开展投资者关系的构建、管理和维护，将通过中国证监会及北交所规定的信息披露渠道，实现与投资者的良好沟通。

二、发行后的股利分配政策和决策程序

根据公司上市后适用的《公司章程（草案）》，公司本次发行后的股利分配政策为：

（一）公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报、兼顾公司的可持续发展，公司保持现金分红政策的一致性、合理性和稳定性，公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑董事、监事和公众投资者的意见；

（二）如股东发生违规占用公司资金情形的，公司在分配利润时，先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金；

（三）在公司当期的盈利规模、现金流状况、资金需求状况允许的情况下，可以进行中期分红；

（四）利润分配具体政策

1、利润分配的形式：

公司采用现金、股票或者现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。利润分配中，现金分红优于股票股利。

2、公司现金分红的条件和比例：公司在当年盈利、累计未分配利润为正，且不存在影响利润分配的重大投资计划或重大现金支出事项的情况下，可以采取现金方式分配股利。在满足现金分红的具体条件时，公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可供分配利润的10%；公司最近三年以现金形式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可供分配利润的30%。

重大投资计划或重大现金支出是指：是指符合下列标准之一的事项：

（1）公司未来十二个月内拟建设项目、对外投资、收购资产或者购买设备等的累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的10%以上，且超过1,000万元；

（2）公司未来十二个月内拟建设项目、对外投资、收购资产或者购买设备等的累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的10%以上。

3、发放股票股利的条件

公司可以根据年度的盈利情况和现金流情况，在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，进行股票股利分红。采用股票股利进行利润分配时，公司应当充分考虑成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

4、公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

现金分红在本次利润分配中所占比例为现金股利除以现金股利与股票股利之和。

5、在符合利润分配的条件下，公司原则上每年度进行一次利润分配。也可以根据公司的实

际盈利情况和资金需求状况进行中期利润分配。

（五）利润分配方案的审议程序

1、公司董事会应结合公司盈利情况、资金需求和股东回报规划等拟订利润分配预案，独立董事应对利润分配预案发表明确意见，提交公司股东大会进行审议。监事会应对董事会和管理层执行公司分红政策的情况及决策程序进行监督。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议；

2、公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜。独立董事认为现金分红具体方案可能损害公司或者中小股东权益的，有权发表独立意见。董事会对独立董事的意见未采纳或者未完全采纳的，应当在董事会决议中记载独立董事的意见及未采纳的具体理由，并披露；

3、股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道，包括但不限于通过公开征集意见、召开论证会或业绩说明会、电话、传真、邮件等方式，主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题；

4、公司召开年度股东大会审议年度利润分配方案时，可审议批准下一年中期现金分红的条件、比例上限、金额上限等。年度股东大会审议的下一年中期分红上限不应超过相应期间归属于公司股东的净利润。董事会根据股东大会决议在符合利润分配的条件下制定具体的中期分红方案；

5、公司在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的，本公司董事会应在当年的年度报告中详细说明原因，留存未分配利润的确切用途和使用计划，独立董事应当对此发表独立意见。

（六）分红回报规划制定周期公司至少每三年重新审阅一次股东分红回报规划，根据公司经营情况和股东（特别是中小股东）的意见，确定该时段的股东回报规划。

（七）利润分配政策的调整

公司应当严格执行本章程确定的利润分配政策以及股东大会审议批准的利润分配方案。

公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需对本章程规定的利润分配政策进行调整或变更的，需经董事会审议通过后提交股东大会审议，且应当经出席股东大会的股东（或股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和北交所的有关规定。

三、发行前滚存未分配利润的安排

经公司 2024 年第一次临时股东大会决议，公司发行前滚存的可供股东分配的利润由发行后的新老股东依其所持股份比例共同享有。

四、股东投票机制的建立情况

为保障投资者尤其是中小投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和

选择管理者等合法权益，《公司章程（草案）》对累积投票机制、中小投资者单独记票机制、网络投票方式安排、征集投票权等事项作出了规定。

（一）累积投票机制

股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据公司章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。单一股东及其一致行动人拥有权益的股份比例在百分之三十及以上的，应当采用累积投票制。

累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

（二）中小投资者单独计票机制

公司股东大会审议下列影响中小股东利益的重大事项时，对中小股东的表决情况应当单独计票并披露：

- 1、任免董事；
- 2、制定、修改利润分配政策，或者审议权益分派事项；
- 3、关联交易、对外担保（不含对合并报表范围内子公司提供担保）、对外提供财务资助、变更募集资金用途等；
- 4、重大资产重组、股权激励、员工持股计划；
- 5、公开发行股票、向境内其他证券交易所申请股票转板或向境外其他证券交易所申请股票上市；
- 6、法律法规、部门规章、业务规则及公司章程规定的其他事项。

（三）网络投票方式安排

股东大会将设置会场，以现场会议形式召开。公司还将提供网络或其他方式为股东参加股东大会提供便利。股东通过上述方式参加股东大会的，视为出席。

（四）征集投票权的相关安排

公司董事会、独立董事、持有百分之一以上有表决权股份的股东或者依照法律、行政法规或者中国证监会的规定设立的投资者保护机构可以公开征集股东投票权。征集股东投票权应当向被征集人充分披露具体投票意向等信息。禁止以有偿或者变相有偿的方式征集股东投票权。除法定条件外，公司不得对征集投票权提出最低持股比例限制。

五、股份锁定与减持的承诺

股份锁定与减持的承诺，详见本招股说明书的“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”相关内容。

六、稳定股价的措施

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》等法律、行政法规、部门规章及规范性文件的要求，为维

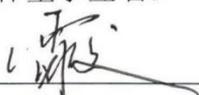
护公司在北京证券交易所上市后股价的稳定，保护广大投资者尤其是中小投资者的权益，公司 2024 年第一次临时股东大会通过了《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内稳定股价预案的议案》。

第十二节 声明与承诺

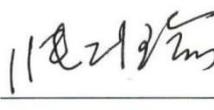
一、 发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

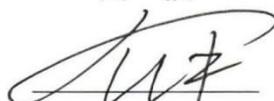
全体董事签名：

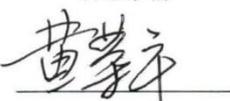

雷俊


周强

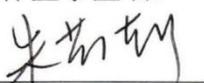

张则瑜


魏志强

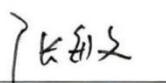

全泽


黄荣华

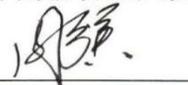
全体监事签名：


朱莉莉


张忠明


张敏

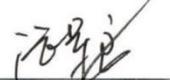
全体高级管理人员签名：


周强

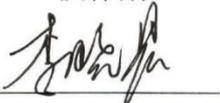

张则瑜


王雄


段仲刚


张军良


陈志英


李晓晨

浙江锦华新材料股份有限公司

2024年6月17日

二、发行人控股股东声明

本公司承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

法定代表人（签字）：



周黎暘

控股股东（公章）：巨化集团有限公司



三、 发行人实际控制人声明

本公司或本人承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

浙江省人民政府国有资产监督管理委员会

四、 保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

项目协办人： 刘文强
刘文强

保荐代表人： 苗淼
苗 淼

廖来泉
廖来泉

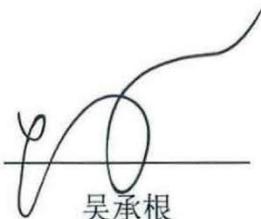
法定代表人： 吴承根
吴承根



保荐机构(主承销商)董事长声明

本人已认真阅读浙江锦华新材料股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

董事长：



吴承根



保荐机构(主承销商) 总裁声明

本人已认真阅读浙江锦华新材料股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

总裁： 钱文海

钱文海



律师事务所声明

本所及经办律师已阅读浙江锦华新材料股份有限公司招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容的真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

上海市锦天城律师事务所
负责人：沈国权
沈国权

经办律师：孙林
孙林

经办律师：邓颖
邓颖

经办律师：季培雯
季培雯

2024年6月17日

六、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、盈利预测审核报告（如有）、内部控制鉴证报告、发行人前次募集资金使用情况的报告（如有）及经本所鉴证的非经常性损益明细表等无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、盈利预测审核报告（如有）、内部控制鉴证报告、发行人前次募集资金使用情况的报告（如有）及经本所鉴证的非经常性损益明细表内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

签字会计师：  

肖小军

王璟

阮铭华



周俊



负责人：_____

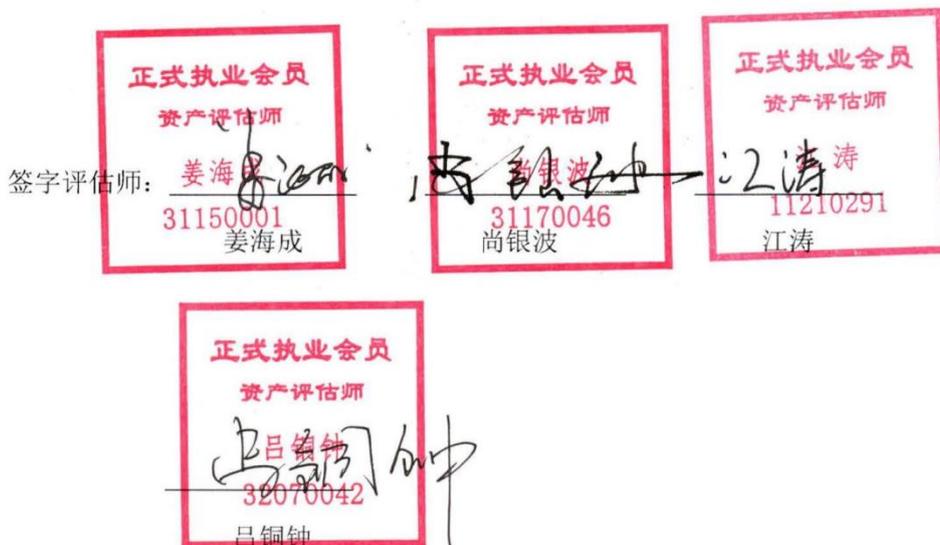
邱靖之

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

 2020年6月17日

七、承担评估业务的资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。



负责人：

徐伟建



八、 其他声明

适用 不适用

第十三节 备查文件

一、备查文件

- （一）发行保荐书；
- （二）上市保荐书；
- （三）法律意见书；
- （四）财务报告及审计报告；
- （五）公司章程（草案）；
- （六）发行人及其他责任主体做出的与发行人本次发行相关的承诺事项；
- （七）内部控制鉴证报告；
- （八）经注册会计师鉴证的发行人前次募集资金使用情况报告；
- （九）经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- （十）其他与本次发行有关的重要文件。

二、备查文件查阅时间

工作日：上午 9:30~11:30，下午 13:30~17:00

三、备查文件查阅地点

（一）发行人：浙江锦华新材料股份有限公司

办公地点：浙江衢州高新技术产业园区中俄科技合作园 A-25-5 号

电话：0570-3098677

传真：0570-3098677

联系人：李晓晨

（二）保荐机构（主承销商）：浙商证券股份有限公司

办公地点：浙江省杭州市五星路 201 号

联系电话：0755-82531335

传真：0755-82531335

联系人：苗淼