

关于陕西瑞科新材料股份有限公司首次公开发行股票并上市辅导工作进展情况报告（第三期）

陕西瑞科新材料股份有限公司(以下简称“辅导对象”或“陕西瑞科”)拟申请在中华人民共和国境内首次公开发行股票并上市。国信证券股份有限公司(以下简称“国信证券”或“我公司”)作为辅导机构,根据《证券发行上市保荐业务管理办法(2023年修订)》《首次公开发行股票并上市辅导监管规定》等有关规定,以及《陕西瑞科新材料股份有限公司首次公开发行股票之辅导协议》相关约定开展辅导工作。现就本期辅导工作进展情况报告如下:

一、辅导工作开展情况

(一) 辅导人员

本辅导期内,国信证券辅导工作小组积极开展辅导工作,辅导工作小组成员包括郭昱、张鹏、陈秋静、钟诚、李建国、冯洪泉、冯姜寅钦、周耀飞、蔡其龙,其中郭昱为项目负责人、组长。辅导人员具备相关法律、会计等必备的专业知识和技能,有较强的敬业精神,具备从事辅导工作的能力和资格。

(二) 辅导时间及方式

本期辅导期限自2024年4月1日至2024年6月30日。

在辅导工作中,辅导人员结合辅导对象实际情况,通过现场沟通、开展专项尽职调查,召开中介机构协调会等多种方式,组织辅导对象自学、咨询探讨等多种形式展开辅导工作。辅导对象

对辅导计划的实施给予了积极配合，本辅导期内计划执行情况良好。

（三）接受辅导人员

本辅导期内，接受辅导人员为陕西瑞科的全体董事、监事、高级管理人员和持股 5%以上(含 5%)股份的股东(或其代表)及实际控制人。本辅导期内，接受辅导人员未发生变更。

（四）辅导的主要内容

本辅导期内，在梳理前期工作的基础上，国信证券主抓并重点推进了以下工作：

1、北交所法律法规及板块差异培训

开展法律法规培训辅导工作，督促辅导对象学习《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 8 号——股份减持和持股管理》等法律法规以及监管相关指引，帮助辅导对象及时了解发行上市有关的最新法律、法规和政策，深入认知不同板块财务指标、发行上市条件、板块定位、行业属性等方面的差异化要求，督促辅导对象董事、监事、高级管理人员进一步掌握进入证券场所需的法律法规和证券知识，增强规范运作及投资者保护意识。

2、督促树立正确“上市观”

组织辅导对象学习《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》，讲解辅导监管政策变化，引导辅导对象董事、监事、高级管理人员树立正确“上市观”，不断完善公司内控制度、提高公司治理水平、关注公司社会责任、增强诚信自律法治意识，促进公司行稳致远。

3、口碑声誉调查

关注辅导对象及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员口碑声誉情况，就相关主体是否存在违法违规、背信失信、潜在风险及履行社会责任情况展开深入调查，督促辅导对象及关键少数积极承担社会责任，辅导期内，辅导对象及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员未出现重大口碑声誉问题。

4、持续开展全面尽职调查

辅导人员持续推进尽职调查工作，更为系统、深入地了解辅导对象的基本情况和业务发展情况，进一步梳理完善辅导对象内部控制流程；深化收入、成本等财务核查相关工作；持续关注辅导对象所在行业的最新动态、主要原材料价格波动及经营业绩情况。

（五）证券服务机构配合开展辅导工作情况

本辅导期内，广东华商律师事务所、致同会计师事务所（特殊普通合伙）作为本次辅导的专业机构，均积极配合开展辅导工作，帮助辅导对象落实整改财务内控、三会制度规范等问题。对辅导人员进行培训，学习相关法律法规、上市公司规范运作等。

二、辅导对象目前仍存在的主要问题及解决方案

（一）前期辅导工作中发现问题及解决情况

1、贵金属价格持续下跌，经营业绩承压

辅导对象贵金属催化剂的主要原料为钯，贵金属通常占产品成本的95%以上。钯等贵金属价格受全球货币政策、市场供需情况、地缘政治冲突等多重因素影响，近年来价格波动程度高，对辅导对象业绩影响较大。2023年主要贵金属原材料钯的市场价

格超预期持续下行，自 2023 年初约 400 元/克下跌至 2023 年末约 265 元/克，下跌幅度超过 30%，导致辅导对象 2023 年营业收入及净利润同比下降。2024 年上半年，钯金属价格继续走低，截至 2024 年 6 月中旬，钯金属市场价格（不含税）已下跌至约 210 元/克，相较 2024 年年初市场价格跌幅超 20%。

辅导对象密切关注贵金属价格走势，制定相关风险管理策略，不断拓展业务并严格控制库存规模以加速存货周转，减少贵金属价格波动对经营业绩的不利影响。

2、进一步规范内部控制

辅导对象主要产品为贵金属催化剂，按服务模式可以分为催化剂销售模式和催化剂加工模式。在催化剂加工模式下，又可进一步分为来料加工模式（含借料模式）和垫料加工模式，业务模式相对复杂。辅导机构与辅导对象相关人员保持沟通，协助辅导对象持续完善各项制度。

（二）目前仍存在的主要问题及解决方案

1、经营业绩仍然面临贵金属价格下行压力

钯金属的需求主要来自于汽车尾气净化催化剂、工业及珠宝等领域。由于燃油汽车行业对钯的需求明显疲软，且国际货币政策对钯价亦有不利冲击，自 2023 年上半年以来，辅导对象主要贵金属原材料钯的市场价格持续下行，钯金属不含税市场价格从 2023 年初约 400 元/克下跌至 2023 年末约 265 元/克，跌幅超过 30%。2024 年初至今，钯金属市场价格继续呈下行态势。

钯金属系辅导对象的主要原材料，其价格的长期下行会压缩辅导对象催化剂销售业务利润空间、造成存货减值，对经营业绩

产生多重不利影响。辅导对象将根据公司实际情况和市场环境，继续采取有效措施以应对各类风险：（1）加强现有业务持续性，拓展新的销售渠道、新市场，积极应对市场变化，确保长期稳健运营；（2）审慎管理库存，适时增大租赁贵金属用于置换自有垫料金属，减小自有金属因价格波动带来的跌价风险。

2、股东特殊权利条款补充、更新

辅导对象的控股股东、实际控制人与部分股东签署了包含回购权等股东特殊权利条款的相关协议，且部分协议中的回购权已触发。截至本报告出具日，尚未有股东向辅导对象的控股股东、实际控制人主张行使股份回购权。辅导对象控股股东、实际控制人正积极与上述股东沟通，推进相关协议的补充、更新事宜。辅导小组将持续关注包含股东特殊权利条款的协议补充、更新落实情况。

3、内部控制进一步完善

辅导对象的业务模式可根据服务方式、贵金属权属进一步细分，辅导对象已建立了较为规范的公司治理结构、财务管理体系及内部控制体系，能够较为规范地运作相关业务，但内部控制制度仍需根据业务发展情况、上市规范要求不断提升与优化。辅导小组将结合辅导对象自身情况，继续协助其完善内部控制及管理制度，增强内部控制的有效性及规范性。

三、下一阶段的辅导工作安排

下一阶段仍将由国信证券指派的辅导人员组成的辅导小组对辅导对象进行辅导，预计下一阶段的辅导工作重点主要包括：

（一）集中授课和培训

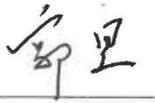
国信证券将通过集中授课、组织辅导对象进行自学和讨论等多种方式继续开展辅导培训工作，以帮助辅导对象进一步熟悉证券市场法律法规。

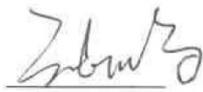
（二）继续完善尽职调查

国信证券将会同广东华商律师事务所、致同会计师事务所（特殊普通合伙），采取资料审查、现场勘查和访谈等形式，对辅导对象的治理机制、规范运作、生产经营等方面进行更为深入的全面梳理。

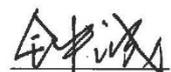
(本页无正文,为关于陕西瑞科新材料股份有限公司首次公开发行股票并上市辅导工作进展情况报告(第三期)之辅导机构签章页)

本期辅导人员签名:


郭 昱

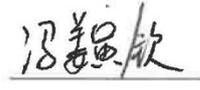

张 鹏


陈秋静


钟 诚


李建国


冯洪泉


冯姜寅钦


周耀飞


蔡其龙

国信证券股份有限公司
2024年 7月 05日

