

招商证券股份有限公司

关于山东齐鲁华信实业股份有限公司

2024 年度持续督导跟踪报告

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《北京证券交易所股票上市规则》等有关法律法规、规范性文件等的规定，招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”、“保荐机构”）作为山东齐鲁华信实业股份有限公司（以下简称“齐鲁华信”、“公司”或“上市公司”）的保荐机构，负责齐鲁华信的持续督导工作，并出具 2024 年度持续督导跟踪报告。

一、持续督导工作概述

序号	工作要求	完成或督导情况
1	信息披露文件审阅情况	保荐机构及时对公司信息披露文件进行了审阅。
2	公司内部制度建立与执行情况	保荐机构督导公司建立健全《信息披露管理制度》《募集资金管理制度》《承诺管理制度》等公司治理制度并监督其有效执行。
3	募集资金使用监督情况	保荐机构查阅公司募集资金使用台账、募集资金专户对账单、募集资金大额支出相关的合同及发票，查看募投项目进度，每半年度对公司募集资金存放和使用情况进行现场核查，及时审阅募集资金相关信息披露文件等。
4	督导公司规范运作情况	保荐机构通过日常沟通、访谈、查阅资料、现场核查及培训等方式，督促公司规范运作。
5	现场检查	保荐机构对齐鲁华信募集资金存放与使用情况进行了现场核查，经核查公司募集资金存放与使用符合相关规定，不存在重大违规事项。
6	发表专项意见的情形	保荐机构对齐鲁华信年度募集资金存放与使用情况、公司为全资子公司提供担保事项进行了核查并发表专项核查意见。
7	其他需要说明的保荐工作情况	无。

二、发现的问题及采取的措施

事项	存在的问题	采取的措施
1、信息披露	无	不适用
2、公司内部制度建立与执行	公司在关联方信息更新以及《对外投资管理制度》的完善性方面存在缺陷	<p>保荐机构已督导上市公司及时更新关联方清单，完善相关内部制度，并对上市公司进行培训，加强公司规范性意识。</p> <p>上市公司已及时统计更新关联方信息，明确各部门职责，由董事会办公室统筹管理。《公司章程》《对外投资管理制度》及相应内部制度等将根据落实新《公司法》等相关要求一并修订审议后披露。公司将加强内部控制建设，提升规范运作水平。</p>
3、股东会、董事会运作	公司在董事会审计委员会以及内审部门运作方面存在不规范情形	<p>保荐机构已督导上市公司积极整改，对上市公司进行培训，督导上市公司严格按照其相关内部控制制度进行公司运作。</p> <p>上市公司针对以上事项进行及时整改，已完善审计委员会制度和内审制度体系，明确会议规则，加强制度培训，完善监督并持续改进优化，并对审计发现问题的整改情况进行跟踪检查，并及时向审计委员会及董事会汇报内审工作情况，确保整改措施落实到位。</p>
4、控制权变动	无	不适用
5、募集资金使用	无	不适用
6、关联交易	无	不适用
7、对外担保	无	不适用
8、购买、出售资产	无	不适用
9、对外投资	无	不适用
10、发行人或者聘请的证券服务机构配合保荐工作情况	无	不适用

事项	存在的问题	采取的措施
11、其他	公司在固定资产卡片管理、合同管理、记账凭证管理方面存在财务内控管理缺陷	<p>保荐机构针对以上财务内控管理不规范事项，已督导上市公司积极整改，组织相关人员进行培训，督导上市公司建立健全财务内控制度，严格按照公司相关内控制度进行运作，强化审计委员会等相关监督职能，提高财务管理规范水平。</p> <p>针对财务不规范的问题，公司已根据相关制度和规则进行了全面整改，同时在整改规范的基础上相关责任人继续加强对证券法律法规的学习，加强内部控制建设，提升规范运作水平，提高财务核算管理水平，提高信息披露质量。杜绝上述问题的再次发生。</p>

三、公司及股东承诺履行情况

2024 年度，公司及股东相关承诺均正常履行，不存在违反或不履行承诺等情况。

四、其他事项

（一）公司面临的重大风险事项

1、涉及公司第一大客户中国石化催化剂有限公司齐鲁分公司相关的风险

公司是一家专业从事石油化工催化新材料、环保催化新材料的高新技术企业。由于我国石油化工行业的特点，公司石油化工催化新材料产品的国内市场主要集中于中国石化催化剂齐鲁分公司及其下属企业。2022 年、2023 年、2024 年公司实现营业收入分别为 57,722.82 万元、37,170.14 万元和 43,671.44 万元，其中，公司向第一大客户中石化下属的催化剂齐鲁分公司各期销售占比分别为 34.49%、38.98%和 34.46%，对中国石油化工集团有限公司及其所控制单位的销售比重分别为 38.44%、43.46%和 39.48%。

最近三年，中国石化催化剂齐鲁分公司均为本公司国内市场的第一大客户，一旦业务不能持续，将对公司的业绩造成较大影响。

应对措施：伴随公司不断加强技术研发和产品升级，在产品各项指标的稳定性、定制化生产能力、快速响应能力方面进一步加强。通过持续的基于市场需求

和全球行业发展趋势的技术研发和产品创新，不断弱化内销单一客户影响，逐步降低客户集中度。应对措施：伴随公司不断加强技术研发和产品升级，在产品各项指标的稳定性、定制化生产能力、快速响应能力方面进一步加强。通过持续的基于市场需求和全球行业发展趋势的技术研发和产品创新，不断弱化内销单一客户影响，逐步降低客户集中度。

2、下游行业较为集中的风险

公司产品的应用领域主要分布于石油化工行业、环保治理行业，其中对石油化工行业客户销售收入占比较高，2022年、2023年、2024年分别为62.90%、57.72%和72.02%，公司的主营业务对石油化工行业及主要客户的依赖程度较高。如果未来国家宏观政策或者石油化工行业发生重大变化，可能发生石油化工行业不景气、材料采购放缓等情况，从而影响公司的经营业绩。

应对措施：加快开拓环保催化新材料及吸附剂新材料的产品市场，不断提高分子筛新材料产品的销售收入，促使公司客户的多元化并逐步降低下游行业较为集中的风险。

3、原材料价格或产品价格波动风险

公司分子筛系列催化新材料产品主要原材料是液碱、硅胶、水玻璃和氢氧化铝。主要原材料价格受宏观经济以及国内外市场供求情况的影响波动相对频繁。如未来主要原材料价格进一步大幅波动，将对公司的经营业绩产生直接影响。

应对措施：公司一方面着重通过及时了解原材料市场行情，对大宗主要原材料采取招投标机制和锁定机制，尽可能减少行情波动带来的风险；另一方面公司继续优化工艺，通过高效绿色合成提高产品收率，降低原材料消耗，从而减少产品价格波动风险。

4、环保和安全生产风险

公司所属行业为专用化学产品制造业，生产过程中会产生废气、废水、固体废弃物等污染物。随着绿色发展理念的贯彻落实及全社会对生态环境保护的进一步关注，未来，国家和地方政府可能对环境保护和治理提出更高的标准和要求，届时公司的环保成本将随之增加，可能对公司经营业绩造成不利影响。如果公司

将来因在环境保护等方面持续投入不足、环保设施运行不理想等导致污染物排放未达标，可能受到相应的行政监管或处罚，亦会对公司经营业绩造成重大不利影响。

公司分子筛系列新材料产品生产使用的部分原材料属于危险化学品，危险化学品使用对设备、厂房防火防爆等要求较高。虽然公司设有一套健全规范的安全管理制度及体系，生产技术人员均掌握了比较丰富的物理、化学、消防等综合专业知识，但若因管理不当或受突发事件等影响，仍存在发生安全生产事故的风险，可能对公司正常生产经营造成重大不利影响。

应对措施：公司高度重视安全环保，设置了安全委员会，编制了《安全生产操作规程》《现场安全管理制度》《污水达标排放制度》《安全环保生产检查制度》等相关作业指导文件，严格按此规定进行安全环保管理，确保安全环保的内控措施健全有效。

5、海外市场风险

最近三年，公司出口比例较高，2022年度、2023年度、2024年度出口销售收入占当期主营业务收入的比例分别为42.44%、35.97%和45.05%。

由于出口产品对公司业绩影响重大，未来，若海外市场需求出现重大不利变化，可能对公司经营业绩造成显著不利影响。

应对措施：为契合市场变化，坚持长远发展战略，公司加大新产品研发力度，针对产品精细化管理，建设国内市场紧缺的制氧制氢等吸附剂新材料生产线，转变产销重心，积极开拓国内客户，为公司2025年业绩提供新的增长点。

6、应收账款坏账风险

截至报告期末，公司应收账款账面价值12,703.96万元，较上期末增加1,184.16万元；占期末流动资产的比重24.19%，较上期末增加3.62个百分点；期末账龄1年以内的应收账款占比为93.46%，较上期末增加0.06个百分点。

若未来公司主要客户信用状况出现重要变化，发生大额坏账，将对公司的生产经营造成不利影响。

应对措施：进一步完善客户信用管理体系，加强货款催收力度，针对重点应收客户制订货款回收计划，避免发生重大应收账款坏账。

7、存货风险

截至报告期末，公司存货账面价值为 16,484.43 万元，占期末流动资产的比重 31.39%。

若公司未来不能有效地实施库存管理，导致存货毁损，或市场环境出现重大不利变化导致原材料、库存商品价格大幅下跌，公司可能面临存货跌价的风险。

应对措施：由于受到市场需求变化及公司自身经营特点的影响，公司存在库存较高的风险。对此，公司一方面执行更为科学严谨的生产程序控制库存增长；另一方面，公司加强客户沟通，积极开展推广促销，以达到有效降低库存的目的。

8、汇率波动风险

2022 年度、2023 年度和 2024 年度，公司出口收入分别为 24,495.02 万元、13,370.06 万元和 19,675.62 万元，占主营业务收入比例分别为 42.44%、35.97%、45.05%。同期，公司汇兑损益发生额分别为-1,325.47 万元、-13.27 万元、-333.93 万元。

公司出口业务以美元结算，当汇率出现较大变动，汇兑损益对公司经营业绩的影响加大。未来，若美元兑人民币持续大幅贬值，将对公司经营业绩产生一定程度的负面影响。

应对措施：进一步强化汇率风险防范意识，密切关注汇率变化动态，重视和研究外汇汇率变化对经营成果的影响，在投标报价、合同签订、结算方式等涉及外汇管理方面充分进行研判，从而有针对性采取防范风险的措施。

9、增值税出口退税政策变动风险

公司产品出口享受增值税“免、抵、退”税政策。若国家调整相关产品的出口退税政策，将会影响公司出口产品的利润水平，进而影响公司经营业绩。

应对措施：关注国家政策变化，优化出口产品结构，严格管控出口业务流程，按照公司相关制度规定操作出口退税业务，保证资金快速回流，降低资金成本。

同时加大研发力度，提高产品盈利能力。

10、所得税税率优惠变动风险

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定，国家需要重点扶持的高新技术企业减按 15%的税率征收企业所得税。公司及子公司华信高科均为高新技术企业，其中公司高新技术企业证书有效期至 2027 年 12 月 7 日，华信高科高新技术企业证书有效期至 2026 年 12 月 7 日。

若公司及子公司华信高科未来不能通过高新技术企业资质复审或相应的税收优惠政策发生变化，使公司无法全部或部分享受相关税收优惠，公司所得税费用将有所上升，可能对公司经营业绩造成不利影响。

应对措施：公司不断加大研发投入和人才引进，不断提升产品科技含量，保证公司始终达到高新技术企业认定标准，同时在高新技术企业到期前及时申报并通过复审，从而保证公司及华信高科一直享受高新技术企业的税收优惠。

11、技术研发风险

技术工艺的改进和产品的研发能力是公司可持续发展并保持行业竞争优势的关键。报告期内，公司持续加大在产品研发、工艺改进等方面的研发投入，取得了多项研发成果。截至 2024 年 12 月 31 日，公司已取得 83 项专利，其中发明专利 45 项、实用新型专利 38 项。

随着产业技术水平的持续提升，市场竞争不断加剧，公司的持续创新能力面临更大的挑战。如果公司不能准确把握行业发展方向，技术水平无法持续提升，则公司的市场竞争力可能会下降，进而对公司经营业绩造成不利影响。

同时，根据业务发展规划，公司的业务重点逐渐转向环保新材料领域和吸附剂新材料领域，未来将进一步着力于制氧制氢吸附新材料的研究开发。由于技术与产品创新具有一定难度，市场需求可能发生变化，可能导致研发进度和结果不及预期，影响研发技术产业化节奏，进而对公司发展规划和经营业绩造成不利影响。

应对措施：公司重视技术的研发及创新，在自主研发的基础上，积极寻求与

国内科研院及知名企业的合作。通过多方面努力，目前公司已初步完成吸附剂产品的技术攻关以及工业化生产的多项技术储备。公司已变更募投项目，增设吸附剂新材料 3000 吨生产线，该项目入选 2022 年山东省重大实施类项目。

12、业务规模扩大带来的管理风险

公司于北京证券交易所上市后，业务规模将进一步扩大，对公司在业务发展、治理结构、内部控制、研发创新、资本运作、市场开拓等方面的管理要求也相应提高，增加了公司的经营与运作难度。如公司未能持续改善经营管理能力及充实相关高素质人才，以适应公司快速扩张带来的变化，可能对公司的生产经营造成不利影响。

应对措施：通过公开发行获得经营发展资金，提升规范化水平、留住核心人员，凝聚内外部合力，助力公司实现高质量创新发展。

13、控制权风险

公司股东持股情况较为分散，2024 年 3 月公司原一致行动人协议到期终止，根据相关法律法规和有关规定重新签署一致行动人协议，完成实际控制人变更，新一致行动人开始履行实控人职责并承担相应义务。变更后，第一大股东明曰信持有公司 9.06%的股权。公司的实际控制人为明曰信、陈文勇、明伟、李晨光、侯普亭、戴文博、孙伟、田南、张勇、苗植平十人，上述实际控制人签订了新《一致行动人协议》，合计持有公司 13.49%股份。公司股权较为分散，未来面临一定的控股权变动风险。

应对措施：进一步完善公司治理机制，建立符合公司实际情况的决策体系。

（二）控股股东、实际控制人、董事、高管股份质押冻结情况

截至 2024 年 12 月 31 日，公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员持有的股份不存在质押、冻结的情形。

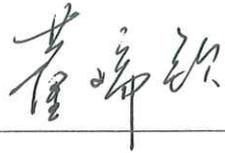
（三）北京证券交易所或保荐机构认为应当发表意见的其他事项

无。

（以下无正文）

(本页无正文, 为《招商证券股份有限公司关于山东齐鲁华信实业股份有限公司
2024 年度持续督导跟踪报告》之签章页)

保荐代表人:



董瑞钦



谢丹



招商证券股份有限公司

2025年5月23日