

固定资产折旧	358,666.44	89,666.61
合计	1,628,209.06	407,052.27

(2) 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

(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

单位：元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
可抵扣暂时性差异	135.59	118.77	-
可抵扣亏损	-	360,128.73	204,462.31
资产减值准备	-	-	-
递延收益	-	-	-
合计	135.59	360,247.50	204,462.31

(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

单位：元

年份	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日	备注
2022年	-	-	-	-
2023年	-	-	-	-
2024年	-	-	-	-
2025年	-	-	204,462.31	-
2026年	-	360,128.73	-	-
合计	-	360,128.73	204,462.31	-

(6) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司递延所得税资产主要为计提的信用减值准备和存货跌价准备形成的可抵扣暂时性差异。

14. 其他流动资产

适用 不适用

单位：元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
待摊费用	94,339.62	-	-
待抵扣进项税	2,017,334.31	3,105,458.15	10,437.86
预缴税费	3,642.43	742.05	-
合计	2,115,316.36	3,106,200.20	10,437.86

科目具体情况及分析说明：

报告期各期末，公司其他流动资产主要为待抵扣进项税。

### 15. 其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年12月31日			2021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
预付长期资产款	14,526,780.38		14,526,780.38	2,298,535.43		2,298,535.43
合计	<b>14,526,780.38</b>	-	<b>14,526,780.38</b>	<b>2,298,535.43</b>	-	<b>2,298,535.43</b>

项目	2020年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产款	5,002,066.55		5,002,066.55
合计	<b>5,002,066.55</b>	-	<b>5,002,066.55</b>

#### 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主要为预付长期资产款。

### 16. 其他披露事项

#### (1) 使用权资产

单位：元

2022年12月31日			
项目	房屋及建筑物	土地使用权	合计
一、成本			
期初数	4,045,556.25	3,426,462.60	7,472,018.85
本期增加金额	1,190,968.23	-	1,190,968.23
本期减少金额	1,327,599.12	-	1,327,599.12
期末数	3,908,925.36	3,426,462.60	7,335,387.96
二、累计折旧			
期初数	1,204,959.91	129,569.25	1,334,529.16
本期增加金额	1,203,207.05	131,501.07	1,334,708.12
计提	1,203,207.05	131,501.07	1,334,708.12
本期减少金额	284,731.75	-	284,731.75
期末数	2,123,435.21	261,070.32	2,384,505.53
三、减值准备			
期初数	-	-	-
本期增加金额	-	-	-
本期减少金额	-	-	-
四、期末数	-	-	-
账面价值			
期末账面价值	1,785,490.15	3,165,392.28	4,950,882.43
期初账面价值	2,840,596.34	3,296,893.35	6,137,489.69

#### (2) 应交税费

单位：元

税费项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日

增值税	18,363.21	104,230.01	72,947.23
企业所得税	16,174,420.92	2,021,646.97	1,912,830.66
城市维护建设税	375,501.06	115,106.52	65,653.28
房产税	69,523.75	61,973.49	26,681.32
土地使用税	121,866.30	137,795.40	74,067.00
教育费附加	160,929.04	49,273.01	28,137.12
地方教育费附加	107,286.02	32,848.66	18,758.08
其他	52,525.55	7,399.00	9,901.52
<b>合计</b>	<b>17,080,415.85</b>	<b>2,530,273.06</b>	<b>2,208,976.21</b>

报告期各期末，公司应交税费金额分别为 220.90 万元、253.03 万元和 1,708.04 万元，占流动负债的比例分别 4.01%、2.82%和 21.16%，主要系应付增值税、应付企业所得税和应付土地使用税。

### (3) 租赁负债

单位：元

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应付租赁款	7,108,942.71	8,503,920.78	-
减：未确认融资费用	2,214,504.92	2,437,692.43	-
减：一年内到期的其他非流动负债	1,240,999.52	1,661,645.74	-
<b>合计</b>	<b>3,653,438.27</b>	<b>4,404,582.61</b>	<b>-</b>

注：公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 21 号——租赁》（以下简称新租赁准则）。

### (4) 一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
一年内到期的长期应付款	1,091,577.31	-	316,493.22
一年内到期的长期借款	2,025,000.00	-	-
一年内到期的租赁负债	1,240,999.52	1,661,645.74	-
<b>合计</b>	<b>4,357,576.83</b>	<b>1,661,645.74</b>	<b>316,493.22</b>

## 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：元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
----	---------	---------	---------

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入	531,956,145.47	94.56	313,187,030.86	95.97	254,845,415.70	97.56
其他业务收入	30,601,910.09	5.44	13,158,874.36	4.03	6,365,161.49	2.44
合计	<b>562,558,055.56</b>	<b>100.00</b>	<b>326,345,905.22</b>	<b>100.00</b>	<b>261,210,577.19</b>	<b>100.00</b>

**科目具体情况及分析说明：**

报告期内，公司营业收入呈持续增长态势，2021年度和2022年度营业收入分别较上年度增长24.94%和72.38%。公司主营业务突出，报告期各期，公司主营业务收入占营业收入的比例分别为97.56%、95.97%及94.56%。公司的其他业务收入基本为CPE代加工收入及外销模式下的运保费收入，金额较小，由于2022年度公司外销业务金额大幅上升，导致其他业务收入中的海运费收入金额较大。

**2. 主营业务收入按产品或服务分类**

单位：元

项目	2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
CPVC	479,683,817.39	90.17	163,889,077.38	52.33	98,422,395.33	38.62
CPE	43,661,933.77	8.21	143,008,405.84	45.66	154,875,073.28	60.77
PVC-C 制品及其他	8,610,394.31	1.62	6,289,547.64	2.01	1,547,947.09	0.61
合计	<b>531,956,145.47</b>	<b>100.00</b>	<b>313,187,030.86</b>	<b>100.00</b>	<b>254,845,415.70</b>	<b>100.00</b>

**科目具体情况及分析说明：**

公司的主要产品为CPE和CPVC，CPVC中包括CPVC树脂和CPVC混配料。报告期内，上述产品占主营业务收入的比例分别为99.39%、97.99%和98.38%，公司主营业务的产品构成较为稳定。PVC-C制品尚属公司正在前期小规模试产和推广的产品，金额分别为154.79万元、628.95万元和861.04万元，占主营业务收入比重较小。

**(1) CPVC产品的销售情况**

报告期内，CPVC的产品销售价格及销量变动情况如下表所示：

产品	项目	2022年度	2021年度	2020年度
CPVC 树脂	销售金额（元）	438,754,003.81	147,211,704.74	67,775,886.19
	销售数量（吨）	32,394.18	12,638.01	8,115.34
	单位售价（元/吨）	13,544.23	11,648.33	8,351.58
	成本金额（元）	260,497,256.50	111,948,487.58	54,523,586.56
	单位成本（元/吨）	8,041.48	8,858.08	6,718.58
	单位毛利率	40.63%	23.95%	19.55%
CPVC 混配料	销售金额（元）	40,929,813.58	16,677,372.64	30,646,509.14
	销售数量（吨）	2,270.65	1,008.68	2,316.00
	单位售价（元/吨）	18,025.59	16,533.94	13,232.52

	成本金额（元）	28,099,473.23	12,987,056.35	25,108,508.73
	单位成本（元/吨）	12,375.08	12,875.30	10,841.33
	单位毛利率	31.35%	22.13%	18.07%
<b>销售金额合计</b>		<b>479,683,817.39</b>	<b>163,889,077.38</b>	<b>98,422,395.33</b>

由上表可见，报告期内，CPVC产品的销量总体保持增长趋势，其中以CPVC树脂的销量上升为主。CPVC树脂和混配料的单位售价均持续上升，其中CPVC树脂的均价从2020年的8,351.58元/吨上升至2022年的13,544.23元/吨，增长率为62.18%，CPVC混配料的单位售价由13,232.52元/吨上升至2022年的18,025.59元/吨，增长率为36.22%。

CPVC产品单价上升，主要有以下两方面的原因：

产品的单位成本整体呈上升趋势，公司将原材料上涨的影响转嫁给客户。CPVC树脂的单位成本从6,718.58元/吨上升至2021年的8,858.08元/吨，增长率为31.84%，2022年下半年，由于主要原材料PVC价格下跌，导致CPVC树脂成本回落至8,041.48元/吨，增长率-9.22%；CPVC混配料的单位成本从10,841.33元/吨上升至2021年的12,875.30元/吨，增长率为18.76%，2022年成本回落至12,375.08元/吨，增长率为-3.89%，整体而言，CPVC产品成本在报告期内保持上升态势；

CPVC产品全球需求量稳定增加，同时因受到国际经济环境影响，2022年上半年，CPVC的国际生产厂商，包括路博润，韩国韩华、日本积水、钟渊化学等公司的主要竞争对手出货量锐减，叠加海运效率下降导致海运费大幅上涨，CPVC在主要需求市场印度出现供不应求的情况，客户也由于担心后续供货不足而进行阶段性囤货。根据中国海关总署统计数据显示，2020至2022年度，中国的CPVC产品出口金额分别为5.85亿元、7.08亿元和15.81亿元，产品均价分别为10,939.14元/吨、11,057.72元/吨和13,715.12元/吨，其中2022年度销售金额较上一年度上升123.35%，产品均价上升了19.38%。产品供需关系导致了CPVC产品单价在2022年度有较大幅度的提升。

2021年和2022年，由于销售单价的增长率超过单位成本的增长率，因此CPVC产品的毛利率逐年上升，其中CPVC树脂的毛利率从2020年的19.55%上升至2021年的23.95%，以及2022年的40.63%，CPVC混配料的毛利率从2020年的18.07%上升至2021年的22.13%，以及2022年的31.35%。

报告期内，CPVC各年度前五大客户情况如下表所示：

2022年度				
序号	客户名称	客户类型	销售金额 (万元)	占CPVC 销售比例
1	ASHIRVAD PIPES PRIVATE LIMITED	直销客户	4,530.46	9.44%
2	ASTRAL LIMITED	直销客户	3,884.97	8.10%
3	SUSHILA PARMAR INTERNATIONAL PRIVATE LIMITED	贸易商客户	3,069.48	6.40%
4	TEXPO INTERNATIONAL LIMITED	贸易商客户	2,573.55	5.37%
5	KUNTAL ORGANICS LLP	直销客户	2,360.97	4.92%
合计		/	<b>16,419.44</b>	<b>34.23%</b>
2021年度				
序号	客户名称	客户类型	销售金额	占CPVC

			(万元)	销售比例
1	SUSHILA PARMAR INTERNATIONAL PRIVATE LIMITED	贸易商客户	1,808.64	11.04%
2	TIGRE MATERIAIS E SOLUÇÕES PARA CONSTRUÇÃO LTDA.	直销客户	1,756.39	10.72%
3	公元股份有限公司	直销客户	1,663.94	10.15%
4	RAPID CHEM FZC,	贸易商客户	1,567.30	9.56%
5	HIL LIMITED	直销客户	1,111.70	6.78%
合计		/	<b>7,907.96</b>	<b>48.25%</b>
2020 年度				
序号	客户名称	客户类型	销售金额 (万元)	占 CPVC 销售比例
1	GRUPO ANBEC, S.A. DE C.V.	直销客户	1,369.57	13.92%
2	TIGRE MATERIAIS E SOLUÇÕES PARA CONSTRUÇÃO LTDA.	直销客户	1,048.03	10.65%
3	公元股份有限公司	直销客户	770.77	7.83%
4	KAPSUN RESOURCES CORPORATION (HK) LTD	贸易商客户	627.86	6.38%
5	SURAJ PLASTICS SDN. BHD.	贸易商客户	567.46	5.77%
合计		/	<b>4,383.69</b>	<b>44.54%</b>

注 1: 此前五大客户以主营业务收入列示;

注 2: SUSHILA PARMAR INTERNATIONAL PRIVATE LIMITED 包含 SUSHILA PARMAR INTERNATIONAL PRIVATE LIMITED 和 SAR OVERSEAS LIMITED, 公元股份有限公司包含公元股份有限公司、公元管道(安徽)有限公司、公元管道(广东)有限公司、公元管道(湖南)有限公司、公元管道(上海)有限公司、公元管道(天津)有限公司和公元管道(重庆)有限公司。

## (2) CPE 销售情况

产品	项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
CPE	销售金额(元)	43,661,933.77	143,008,405.84	154,875,073.28
	销售数量(吨)	4,646.50	15,818.58	20,217.60
	单位售价(元/吨)	9,396.74	9,040.53	7,660.41
	成本金额(元)	35,860,916.70	119,433,696.31	136,935,776.23
	单位成本(元/吨)	7,717.83	7,550.22	6,773.10
	单位毛利率	17.87%	16.48%	11.58%

由上表可见,报告期内,CPE产品的单位售价持续上升,从2020年的7,660.41元/吨上涨至2022年的9,396.74元/吨,增长率为22.67%。CPE产品售价上升的主要原因是产品成本上涨,单位成本从2020年的6,773.10元/吨上升至2022年的7,717.83元/吨。报告期内,由于产能有限,且公司发展的战略重心转移,优先保障毛利率较高的产品CPVC的生产,因此CPE的销售量逐年下降。

报告期内,CPE各年度前五大客户情况如下表所示:

2022 年度				
序号	客户名称	客户类型	销售金额 (万元)	占 CPE 销售比例
1	公元股份有限公司	直销客户	886.37	20.30%
2	AKDENIZ CHEMSON KIMYA SANAYI VE TICARET A.Ş.	直销客户	651.44	14.92%
3	天泽线缆有限公司	直销客户	446.38	10.22%

4	河南贝迪塑业有限公司	直销客户	429.17	9.83%
5	凯王电缆有限公司	直销客户	293.59	6.72%
合计		/	<b>2,706.95</b>	<b>62.00%</b>
<b>2021 年度</b>				
序号	客户名称	客户类型	销售金额 (万元)	占 CPE 销 售比例
1	公元股份有限公司	直销客户	2,107.47	14.74%
2	河南贝迪塑业有限公司	直销客户	2,074.00	14.50%
3	淄博晨泰化工有限公司	贸易商客户	2,057.51	14.39%
4	山东瑞丰高分子材料股份有限公司	直销客户	1,244.41	8.70%
5	日丰企业集团有限公司	直销客户	1,109.59	7.76%
合计		/	<b>8,592.98</b>	<b>60.09%</b>
<b>2020 年度</b>				
序号	客户名称	客户类型	销售金额 (万元)	占 CPE 销 售比例
1	公元股份有限公司	直销客户	2,171.19	14.02%
2	河南贝迪塑业有限公司	直销客户	2,008.91	12.97%
3	衡水顺亿新材料科技有限公司	贸易商客户	1,246.21	8.05%
4	山东瑞丰高分子材料股份有限公司	直销客户	1,182.35	7.63%
5	淄博晨泰化工有限公司	贸易商客户	962.97	6.22%
合计		/	<b>7,571.63</b>	<b>48.89%</b>

注 1：此各期前五大客户以主营业务收入列示；

注 2：公元股份有限公司包含公元股份有限公司、公元管道（安徽）有限公司、公元管道（广东）有限公司、公元管道（湖南）有限公司、公元管道（上海）有限公司、公元管道（天津）有限公司和公元管道（重庆）有限公司，日丰企业集团有限公司包含日丰企业（陕西）有限公司、日丰企业（佛山）有限公司、日丰企业（重庆）有限公司、日丰企业（天津）有限公司和日丰企业（黄石）有限公司。

### 3. 主营业务收入按销售区域分类

单位：元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
境内收入	81,022,920.70	15.23	178,490,696.20	56.99	156,881,226.63	61.56
境外收入	450,933,224.77	84.77	134,696,334.66	43.01	97,964,189.07	38.44
合计	<b>531,956,145.47</b>	<b>100.00</b>	<b>313,187,030.86</b>	<b>100.00</b>	<b>254,845,415.70</b>	<b>100.00</b>

#### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司境外收入持续上升，占公司主营业务收入的比重由 2020 年的 38.44% 上升至 84.77%，主要是由于 2022 年度，公司 CPVC 产品在印度市场的收入大幅上升，导致公司境外收入比例大幅上涨。

公司各类产品按境内境外分类的收入金额及毛利率如下表所示：

单位：万元

项目	地区	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
		收入	毛利率	收入	毛利率	收入	毛利率

CPVC 树脂	境内	1,561.20	30.41%	1,773.01	17.47%	909.27	18.88%
	境外	42,314.21	41.00%	12,948.16	24.84%	5,868.32	19.66%
CPVC 混配料	境内	2,697.56	31.96%	1,382.22	21.96%	724.22	23.76%
	境外	1,395.42	30.17%	285.51	22.92%	2,340.43	16.31%
CPE	境内	3,007.07	16.16%	14,064.88	16.41%	13,918.44	11.78%
	境外	1,359.12	21.64%	235.96	21.02%	1,569.07	9.83%
PVC-C 制品	境内	836.46	16.89%	628.95	9.36%	136.20	15.74%
	境外	24.58	-46.58%	-	-	18.59	-0.82%
<b>主营业务收入合计</b>		<b>53,195.61</b>	<b>37.63%</b>	<b>31,318.70</b>	<b>20.15%</b>	<b>25,484.54</b>	<b>14.50%</b>

公司境外收入的主要地区集中在印度、巴西、墨西哥和中国香港等地，具体区域分布如下表所示：

单位：万元

地区	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
印度	34,830.32	77.24%	6,751.97	50.13%	1,735.29	17.71%
巴西	1,433.67	3.18%	1,989.53	14.77%	1,259.98	12.86%
墨西哥	1,382.07	3.06%	447.39	3.32%	1,916.02	19.56%
中国香港	4,489.46	9.96%	1,503.31	11.16%	1,986.28	20.28%
阿联酋	413.07	0.92%	1,886.49	14.01%	550.57	5.62%
马绍尔群岛	71.67	0.16%	49.43	0.37%	534.78	5.46%
沙特阿拉伯	207.65	0.46%	403.31	2.99%	972.13	9.92%
马来西亚	29.82	0.07%	213.31	1.58%	611.31	6.24%
其他	2,235.59	4.96%	224.89	1.67%	230.06	2.35%
<b>合计</b>	<b>45,093.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,469.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,796.42</b>	<b>100.00%</b>

2022 年度，公司在印度地区的收入有较大幅度上升，主要是由于印度市场对 CPVC 产品的需求量稳步增加，同时日本与韩国的主要竞争对手出货量不足，公司订单量大幅增加所致。根据中国海关总署出口统计数据显示，2022 年度中国 CPVC 产品出口总额为 15.81 亿元，其中印度地区为 8.81 亿元，占比为 55.70%；2021 年中国 CPVC 产品出口总额为 7.08 亿元，其中印度地区为 2.52 亿元，占比为 35.58%。2022 年度中国向印度地区出口 CPVC 的金额较 2021 年度增长了 249.72%，与公司对外出口的地区及金额趋势保持一致。

报告期各年度，公司的前五大外销客户主要情况如下表所示：

单位：万元

2022 年度				
序号	客户名称	收入金额	占主营业务外销收入比重	交易模式
1	ASHIRVAD PIPES PRIVATE LIMITED	4,530.46	10.05%	CIF
2	ASTRAL LIMITED	3,884.97	8.62%	CIF
3	SUSHILA PARMAR INTERNATIONAL PRIVATE LIMITED	3,069.48	6.81%	FOB
4	TEXPO INTERNATIONAL LIMITED	2,573.55	5.71%	FOB、CIF
5	KUNTAL ORGANICS LLP	2,360.97	5.24%	CIF



合计		16,419.44	36.41%	
<b>2021 年度</b>				
序号	客户名称	收入金额	占主营业务外销收入比重	交易模式
1	SUSHILA PARMAR INTERNATIONAL PRIVATE LIMITED	1,808.64	13.43%	FOB、CIF
2	TIGRE MATERIAIS E SOLUÇÕES PARA CONSTRUÇÃO LTDA	1,756.39	13.04%	CIF
3	RAPID CHEM FZC,	1,567.30	11.64%	CIF
4	HIL LIMITED	1,111.70	8.25%	CIF
5	AVON PLASTIC INDUSTRIES PRIVATE LIMITED	942.75	7.00%	CIF
合计		<b>7,186.78</b>	<b>53.36%</b>	
<b>2020 年度</b>				
序号	客户名称	收入金额	占主营业务外销收入比重	交易模式
1	GRUPO ANBEC, S.A. DE C.V.	1,369.57	13.98%	CIF
2	TIGRE MATERIAIS E SOLUÇÕES PARA CONSTRUÇÃO LTDA.	1,048.03	10.70%	CIF
3	KAPSUN RESOURCES CORPORATION (HK) LTD	627.86	6.41%	FOB
4	XINYA CHEMICAL CO., LIMITED	572.09	5.84%	EXW
5	SURAJ PLASTICS SDN. BHD.	567.46	5.79%	CIF
合计		<b>4,185.01</b>	<b>42.72%</b>	

#### 4. 主营业务收入按销售模式分类

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
直销客户模式	375,003,404.48	70.50	202,317,456.00	64.60	170,187,259.90	66.78
贸易商模式	156,952,740.99	29.50	110,869,574.86	35.40	84,658,155.80	33.22
合计	<b>531,956,145.47</b>	<b>100.00</b>	<b>313,187,030.86</b>	<b>100.00</b>	<b>254,845,415.70</b>	<b>100.00</b>

#### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司主要以直销客户模式为主，贸易商客户模式为辅，直销模式占主营业务收入的比重分别为 66.78%、64.60%和 70.50%。

公司主营业务收入各类产品按直销客户和贸易商客户分类的收入金额及毛利率如下表所示：

单位：万元

项目	客户类型	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
		收入	毛利率	收入	毛利率	收入	毛利率
CPVC	直销客户	33,670.46	39.63%	10,537.76	26.66%	6,920.01	20.24%
	贸易商客户	14,297.92	40.33%	5,851.15	18.55%	2,922.23	16.36%
CPE	直销客户	3,759.07	17.54%	9,637.51	16.35%	10,014.66	12.27%

	贸易商客户	607.13	19.82%	4,663.33	16.76%	5,472.84	10.32%
PVC-C 制品及 其他	直销客户	70.81	23.21%	56.48	-3.76%	84.05	18.34%
	贸易商客户	790.23	14.35%	572.47	10.66%	70.74	8.31%
主营业务收入合计		<b>53,195.61</b>	<b>37.63%</b>	<b>31,318.70</b>	<b>20.15%</b>	<b>25,484.54</b>	<b>14.50%</b>

## 5. 主营业务收入按季度分类

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
第一季度	157,274,854.38	29.57	56,411,193.33	18.01	35,876,008.01	14.08
第二季度	164,712,989.02	30.96	79,835,040.13	25.49	66,904,554.71	26.25
第三季度	153,220,050.35	28.80	84,104,753.68	26.85	69,991,829.97	27.46
第四季度	56,748,251.72	10.67	92,836,043.72	29.64	82,073,023.01	32.21
合计	<b>531,956,145.47</b>	<b>100.00</b>	<b>313,187,030.86</b>	<b>100.00</b>	<b>254,845,415.70</b>	<b>100.00</b>

### 科目具体情况及分析说明：

由上表可见，公司各期按季度分类的收入结构未发生明显变化，公司产品没有明显的季节性特征。第一季度，受国内元旦、春节假期影响，公司 2020 和 2021 年度的一季度销售收入占比较低，第二、三、四季度保持相对均衡。

2021 年第四季度起，因受国际经济环境影响，竞争对手开工率不足，且海运效率低下导致竞争对手出货困难，CPVC 产品在印度市场供不应求，公司订单因此呈现爆发态势。公司收到客户订单后加紧安排生产并发货，导致 2022 年第一季度收入较往年大幅上升。2022 年第二季度和第三季度，公司在印度市场持续发力，抓住市场机遇开拓新客户，因此第二和第三季度营业收入保持在较高水平。

2022 年第四季度，公司营业收入有较大幅度的下滑，主要是受到以下因素影响：

#### (1) 进入印度传统需求淡季

2022 年度，公司的 CPVC 主要销往印度市场，10 月-11 月为印度雨季，受天气影响导致大量工厂客户无法施工，从而需求量减少，以及 11 月印度传统节日排灯节放假约半个月，导致印度地区的订单整体下降。根据中国海关总署统计数据显示，2022 年第四季度 CPVC 出口额为 2.98 亿元，较第三季度的 4.92 亿元下降 1.94 亿元，其中印度地区第四季度出口额为 0.92 亿元，较第三季度的 2.88 亿元下降 1.96 亿元，下降比例为 68.06%。

#### (2) 全球经济疲软导致行业景气度回落

2022 年下半年，美联储和欧央行相继加息，美元汇率一度冲高，西方主要经济体货币政策收紧

促使全球经济放缓，化工品价格及行业景气度也呈现周期性回落。部分客户因受下游制品行业需求量不足而减少订单；部分客户因受国家外汇管制而难以开具美元信用证，且公司在此情形下仍保持着较为严格的信用政策，未见信用证不发货，因此部分订单未能出货。

(3) 海运效率提升，客户恢复至正常备货水平

2022年上半年，因受原油价格飙升，国际经济环境导致的港口用工短缺、集装箱运力不足、港口拥堵等因素影响，全球海运效率下降，海运费大幅上升，客户因担心后续供货不足而进行阶段性囤货。2022年第四季度以来，全球集装箱运输能力有所回转，公司的海运费亦由前三季度的均价1,211.69元/吨跌至第四季度的600.96元/吨。客户的备货量因此恢复至正常水平，加上之前的囤货需要一定的消化周期，因此订单量有所下降。

(4) 原材料价格下降传导至下游产品

受主要原材料PVC和液氯价格下滑影响，CPVC产品销售单价亦有所下降，其中CPVC树脂第四季度价格较前三季度下降15.20%，CPVC混配料第四季度价格较前三季度下降7.07%。

综上所述，以上因素共同导致了公司第四季度收入的下降。

## 6. 前五名客户情况

单位：元

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	ASHIRVAD PIPES PRIVATE LIMITED	48,529,782.76	8.63	否
2	ASTRAL LIMITED	42,170,872.31	7.50	否
3	SUSHILA PARMAR INTERNATIONAL PRIVATE LIMITED	30,694,810.99	5.46	否
4	TEXPO INTERNATIONAL LIMITED	25,836,505.16	4.59	否
5	MAKWELL PLASTISIZERS PVT.LTD、MAKWELL ORGANICS PVT LTD	25,360,926.65	4.51	否
合计		<b>172,592,897.87</b>	<b>30.68</b>	-
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	公元股份有限公司	37,714,070.82	11.56	否
2	TIGRE MATERIAIS E SOLUÇÕES PARA CONSTRUÇÃO LTDA	20,815,092.80	6.38	否
3	河南贝迪塑业有限公司	20,740,000.00	6.36	否
4	淄博晨泰化工有限公司	20,575,088.47	6.30	否
5	SUSHILA PARMAR	18,848,640.71	5.78	否

	INTERNATIONAL PVT. LTD.			
合计		118,692,892.80	36.37	-
<b>2020 年度</b>				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比 (%)	是否存在关联关系
1	公元股份有限公司	29,419,557.63	11.26	否
2	河南贝迪塑业有限公司	20,089,115.02	7.69	否
3	GRUPO ANBEC, S.A. DE C.V.	15,435,462.49	5.91	否
4	衡水顺亿新材料科技有限公司	12,462,115.01	4.77	否
5	山东瑞丰高分子材料股份有限公司	11,828,327.42	4.53	否
合计		89,234,577.57	34.16	-

注：此处披露为营业收入的前五大客户。

#### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，发行人客户较为分散，向前五名客户销售金额分别为 8,923.46 万元、11,869.29 万元和 17,259.29 万元，占营业收入比例分别为 34.16%、36.37%和 30.68%。公司向单一客户销售收入占比较低，各年度前五大客户与公司均不存在关联关系。

#### 7. 其他披露事项

##### (1) 第三方回款

报告期内，公司的销售回款主要来自签订合同方，存在少量境外客户委托第三方付款的情形，其中，第三方回款金额及占营业收入的比例如下：

单位：元

分类	2022 年度	2021 年度	2020 年度
客户所属集团指定相关公司付款	1,944,196.89	1,542,482.79	719,229.00
客户实际控制人、股东、员工、客户实际控制人控制的其他公司代付	1,224,867.57	-	1,259,050.18
指定代付	839,802.60	2,147,364.35	17,454,356.61
合计	<b>4,008,867.06</b>	<b>3,689,847.14</b>	<b>19,432,635.79</b>
当期营业收入	562,558,055.56	326,345,905.22	261,210,577.19
占比	<b>0.71%</b>	<b>1.13%</b>	<b>7.44%</b>

报告期各期，公司第三方回款占当期营业收入的比例分别为 7.44%、1.13%和 0.71%，其中，2020 年，公司第三方回款金额占收入比重为 7.44%，主要系公司当年第三大客户 GRUPO ANBEC, S.A. DE C.V.采用第三方回款所致，由于埃尔帕索/华雷斯城是美墨边境第二大口岸，自由贸易较为活跃，客户通过埃尔帕索和华雷斯城的相关贸易商回款具有较大的便利性，因此 GRUPO ANBEC, S.A. DE C.V.第三方回款额共为 15,262,222.99 元。2021 年通过第三方回款的客户主要为 GRUPO ANBEC S.A.

DE C.V.和沙特阿拉伯的 ARAIB FACTORY FOR INDUSTRIES，分别为通过贸易合作伙伴和通过集团内公司回款。2022 年第三方回款的客户主要为印度 MEET MARKETING (INDIA) PRIVATE LIMITED 和沙特阿拉伯的 ARAIB FACTORY FOR INDUSTRIES，系通过同一实控人控制的企业或同一集团内的其他公司进行回款。

客户所属集团指定相关公司付款的情形下，代付款公司均为公司客户的母公司或集团内兄弟公司等，该类第三方回款发生的原因均为客户公司集团内部安排，第三方回款原因具有合理性，金额分别为 71.92 万元、154.25 万元和 194.42 万元。报告期内，通过客户的实际控制人控制的其他公司代付情形金额共计 125.91 万元、0 万元和 122.49 万元，该类第三方回款产生的原因主要系部分国外客户的实际控制人为贸易便利需求，在中国香港等其他地区设立海外贸易公司进行采购，由需求公司进行回款，具有合理性和必要性。此外，个别客户，主要系 GRUPO ANBEC, S.A. DE C.V.基于自身资金安排、付款便捷或因受外汇管制等实际需求产生指定代付的情况，公司均与客户通过邮件或电话沟通进行确认，相关内容均为双方真实意思表示，具备商业实质和合理性。

公司上述第三方回款均有合理的商业目的，且有利于公司及时收回货款，具有必要性，对应的业务均系公司与客户发生的真实交易，不存在虚构交易或调节账龄的情形。报告期内，公司客户采用第三方回款方式结算的货款金额在 2021 和 2022 年较低，占报告期各期营业收入的比例逐年降低，公司及其实际控制人、董监高或其他关联方与第三方回款的支付方不存在关联关系或其他利益安排。

## (2) 报告期内发生退换货情况

报告期内，公司存在极少数退换货的情形，但不存在因退换货等原因造成纠纷的情况，公司已签收且异议期满且客户未提出异议的收入金额以及对应的退换货金额情况如下：

单位：元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
退换货金额	5,577.80	25,108.14	17,321.96
营业收入	562,558,055.56	326,345,905.22	261,210,577.19
占比	0.00%	0.01%	0.01%

## 8. 营业收入总体分析

报告期内，公司的营业收入分别为 26,121.06 万元、32,634.59 万元和 56,255.81 万元，其中主营业务收入分别为 25,484.54 万元、31,318.70 万元和 53,195.61 万元，主营业务收入占比分别为 97.56%、95.97%和 94.56%。公司主营业务收入占比较为稳定，主营业务突出。2021 年度和 2022 年度公司的营业收入增长率分别为 24.94%和 72.38%，主要系公司持续开拓市场所致。

## （二） 营业成本分析

### 1. 成本归集、分配、结转方法

公司的生产成本包含直接材料、直接人工、制造费用，具体成本核算方法如下：

#### （1）直接材料

直接材料是生产过程中直接耗用的，并构成产品实体的主要材料及生产过程中必需的辅助材料，生产计划人员根据需求制定生产计划，下达生产指令，生产人员依据物料需求清单进行领料，月末根据各生产工单领用的原材料归集直接材料成本。

#### （2）直接人工

直接人工是企业直接从事产品生产的生产工人的工资、社会保险费及住房公积金等职工薪酬，每月按各生产车间对直接人工进行归集，按当月产品的产量在完工产品之间进行分配。

#### （3）制造费用

制造费用是指在生产过程中发生的不能归入直接材料、直接人工的其他成本费用支出。制造费用在发生时按各生产车间进行归集后，按当月产品的产量在完工产品之间进行分配。

### 2. 营业成本构成情况

单位：元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务成本	331,769,973.28	91.56	250,069,799.54	95.02	217,902,931.02	97.23
其他业务成本	30,601,910.09	8.44	13,094,212.84	4.98	6,212,854.00	2.77
合计	<b>362,371,883.37</b>	<b>100.00</b>	<b>263,164,012.38</b>	<b>100.00</b>	<b>224,115,785.02</b>	<b>100.00</b>

#### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司营业成本分别为 22,411.58 万元、26,316.40 万元和 36,237.19 万元，逐年增长；其中主营业务成本分别为 21,790.29 万元、25,006.98 万元和 33,177.00 万元，占营业成本比例分别为 97.23%、95.02%和 91.56%，占比较高。随着公司业务规模的扩大，公司营业成本逐年增长，与营业收入的增长趋势一致。

### 3. 主营业务成本构成情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
直接材料	269,495,810.15	81.23	201,231,450.53	80.47	166,899,722.79	76.59

直接人工	10,256,470.65	3.09	7,246,802.53	2.90	8,754,893.14	4.02
制造费用	48,143,409.01	14.51	38,017,435.43	15.20	38,930,961.25	17.87
运输费用	3,874,283.47	1.17%	3,574,111.04	1.43%	3,317,353.84	1.52%
<b>合计</b>	<b>331,769,973.28</b>	<b>100.00</b>	<b>250,069,799.54</b>	<b>100.00</b>	<b>217,902,931.02</b>	<b>100.00</b>

**科目具体情况及分析说明：**

公司主营业务成本主要由直接材料、直接人工、制造费用构成。公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，销售产品发生的运输费用属于合同履约成本，由销售费用调整至主营业务成本进行核算。主营业务成本中的直接材料由聚氯乙烯、高密度聚乙烯、液氯等构成；直接人工为生产工人薪酬；制造费用主要包括车间管理人员薪酬、燃料费、动力费、折旧摊销等。

报告期各期直接材料金额分别为 16,689.97 万元、20,123.15 万元和 26,949.58 万元，占比分别为 76.59%、80.47%和 81.23%，金额随收入增长而上升。

报告期各期公司直接人工分别为 875.49 万元、724.68 万元和 1,025.65 万元，直接人工占比分别为 4.02%、2.90%和 3.09%，后两年随着业务量增加，规模效应导致直接人工费用占比有所降低。

报告期各期公司制造费用分别为 3,893.10 万元、3,801.74 万元和 4,814.34 万元，占比分别为 17.87%、15.20%和 14.51%，后两年因业务量增加，规模效应导致制造费用占比有所降低。

**4. 主营业务成本按产品或服务分类**

单位：元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
CPVC	288,596,729.73	86.99	124,935,543.93	49.96	79,632,095.29	36.54
CPE	35,860,916.70	10.81	119,433,696.31	47.76	136,935,776.23	62.84
PVC-C 制品	7,312,326.85	2.20	5,700,559.30	2.28	1,335,059.50	0.61
<b>合计</b>	<b>331,769,973.28</b>	<b>100.00</b>	<b>250,069,799.54</b>	<b>100.00</b>	<b>217,902,931.02</b>	<b>100.00</b>

**科目具体情况及分析说明：**

报告期内，公司主营业务成本分别为 21,790.29 万元、25,006.98 万元和 33,177.00 万元，主要由 CPVC 和 CPE 成本构成，上述产品各期成本占主营业务成本的比例分别为 99.38%、97.72%和 97.80%，与公司主营业务收入构成基本匹配。

(1) CPVC 成本分析

1) 报告期内，CPVC 树脂的产品成本按构成分类情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	21,445.62	82.33%	9,245.84	82.59%	4,096.20	75.13%
直接人工	750.59	2.88%	298.90	2.67%	226.82	4.16%

制造费用	3,604.35	13.84%	1,485.56	13.27%	1,061.54	19.47%
运输费用	249.16	0.96%	164.56	1.47%	67.80	1.24%
<b>合计</b>	<b>26,049.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,194.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,452.36</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，CPVC 树脂产品销售数量和单位成本如下表所示：

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
销售数量（吨）	32,394.18	12,638.01	8,115.34
成本金额（元）	260,497,256.50	111,948,487.58	54,523,586.56
平均成本（元/吨）	8,041.48	8,858.08	6,718.58

由上表可见，报告期内，CPVC 树脂产品的平均成本整体呈上升趋势，2021 年平均成本为 8,858.08 元/吨，较 2020 和 2022 年度高，主要是随着原材料价格的波动所致。

CPVC 树脂的主要直接材料为聚氯乙烯及液氯。报告期内，聚氯乙烯与液氯两者合计占直接材料的比重达到 97% 以上，具体金额及占比如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
聚氯乙烯	19,994.70	93.23%	8,162.04	88.28%	3,612.32	88.19%
液氯	857.54	4.00%	864.20	9.35%	384.84	9.40%
其他	593.37	2.77%	219.60	2.38%	99.03	2.42%
<b>直接材料合计</b>	<b>21,445.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,245.84</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,096.20</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司采购聚氯乙烯、液氯的价格及与市场价格对比情况如下表所示：

单位：吨、万元、元/吨

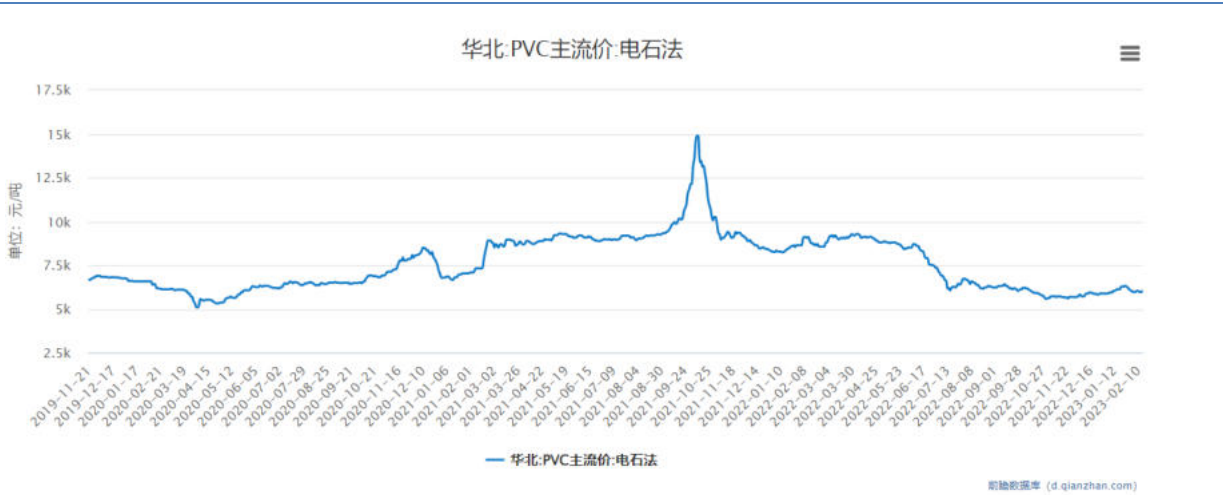
项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	聚氯乙烯	液氯	聚氯乙烯	液氯	聚氯乙烯	液氯
采购数量	34,797.60	23,831.25	11,450.00	19,518.22	7,388.00	19,346.39
采购金额	25,268.63	1,052.50	9,735.69	2,439.38	4,361.60	1,617.70
采购单价	7,261.60	441.65	8,502.78	1,249.80	5,903.63	836.18
市场均价	7,557.11	689.14	9,389.85	1,406.77	6,763.62	832.55

注：聚氯乙烯市场价格来源于“中塑在线——出厂价：聚氯乙烯 PVC（S-1000）：齐鲁石化”；液氯市场价格来源于“隆众化工——市场价（平均价）：液氯：山东地区”。

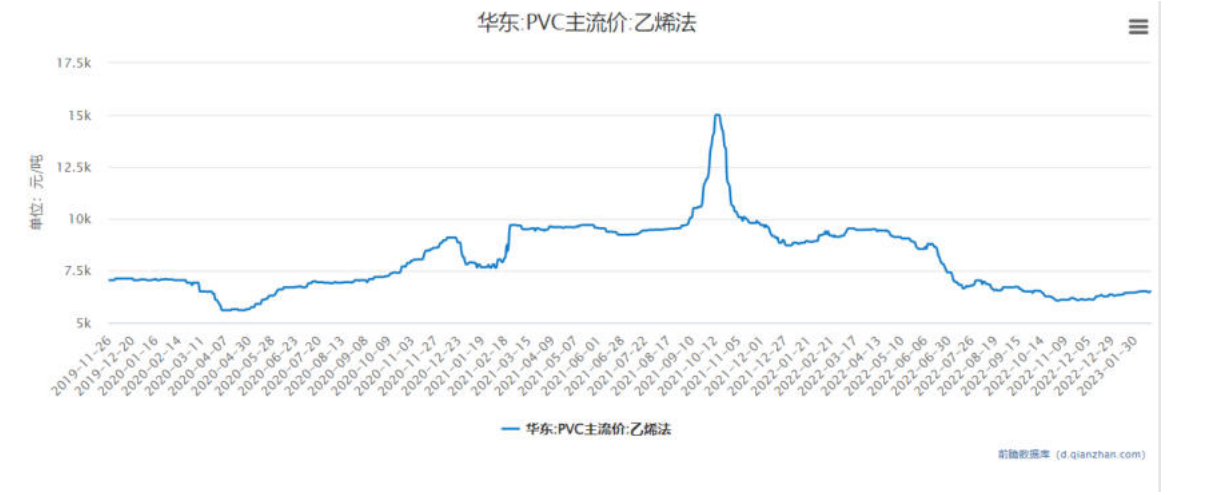
由上表可见，公司聚氯乙烯和液氯的采购价格与市场价格趋势整体保持一致，金额差异系由于细分产品型号不同及含税金额的影响所致。

聚氯乙烯的生产工艺主要有电石法和乙烯法两条路径，主要区别在于氯乙烯单体的制备方法。除我国外，其他国家氯碱行业一般采用乙烯法工艺生产聚氯乙烯，而我国由于“富煤贫油少气”的资源特征，电石法工艺是国内生产聚氯乙烯的主流工艺，国内聚氯乙烯产能使用电石法工艺占比高达 79%，占据定价主导权。国内电石法和乙烯法产出的聚氯乙烯价格基本趋势一致。





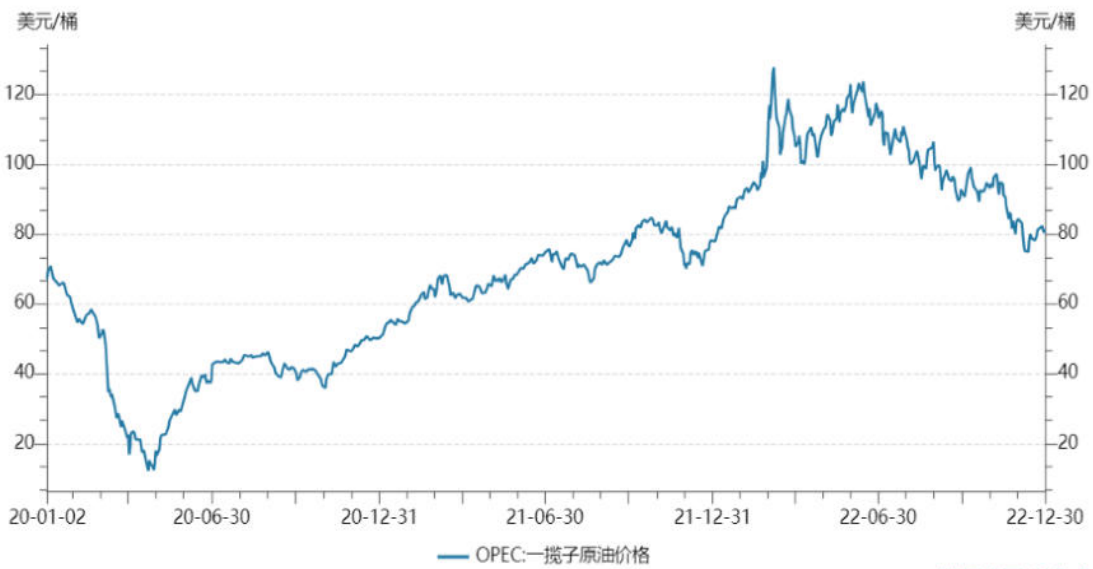
数据来源：前瞻数据库



数据来源：前瞻数据库

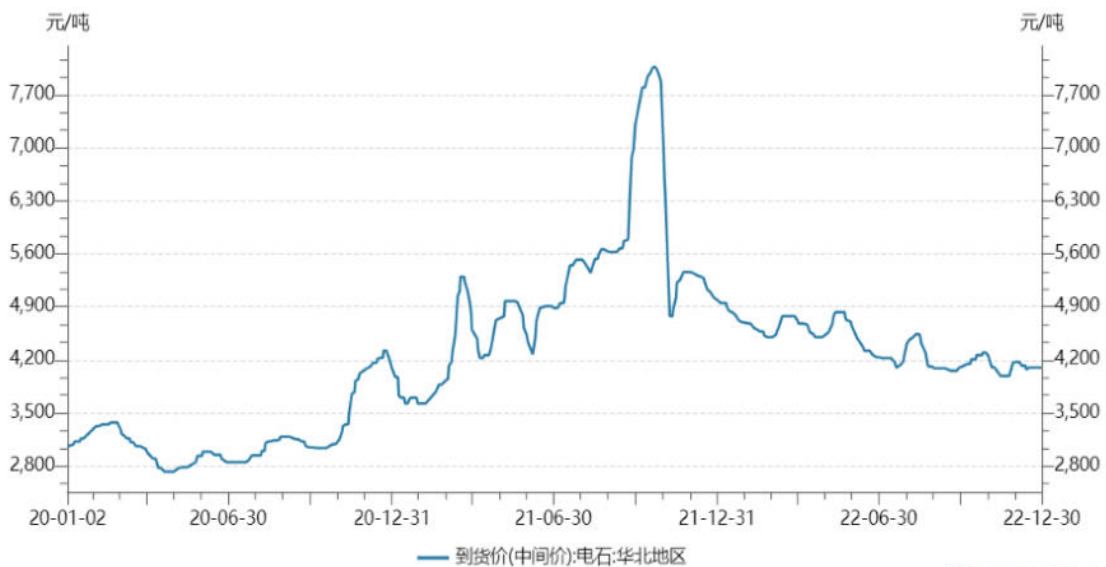
报告期内，公司原材料聚氯乙烯的价格随着原油和电石价格的变动而变动，其中与电石的价格更具有正相关性。2021 年度，由于国内“双控政策”的影响下，电石加工企业大幅停产导致货源持续紧张导致电石价格暴涨。2022 年随着国内电石价格下降，公司采购的聚氯乙烯平均价格亦有所下降。

根据 OPEC 一揽子原油价格数据显示，报告期内的原油价格整体呈上升趋势，2022 年初处于峰值，2022 年 5 月后有所回落。



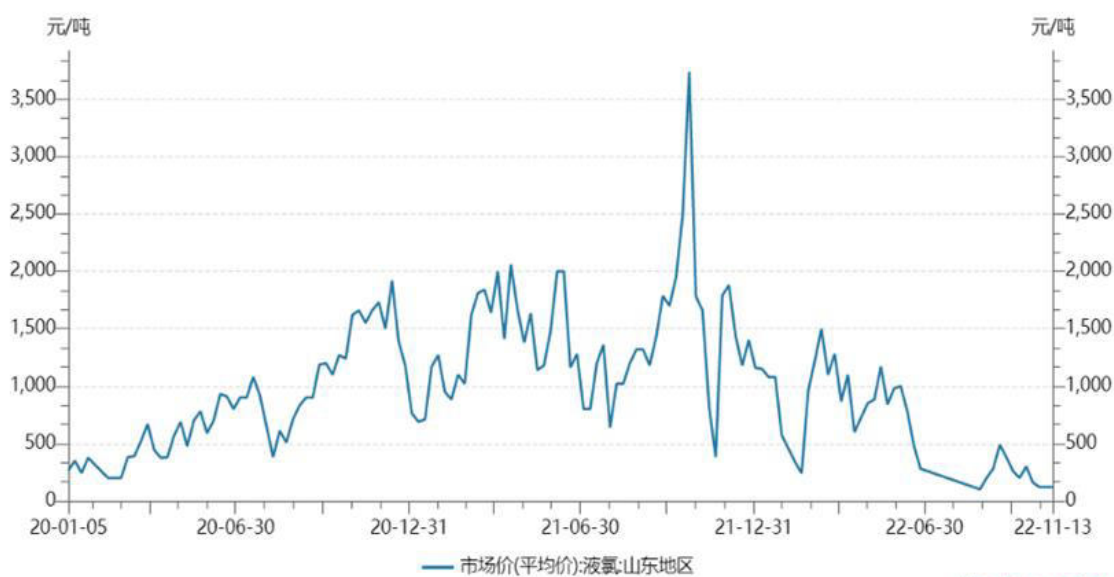
数据来源: Wind

根据华北地区电石到货价格显示, 报告期内电石价格于 2021 年下半年达到峰值, 随后价格较为平稳。



数据来源: Wind

液氯属于生产烧碱的副产品, 主要产自山东、河南、华东的氯碱企业。液氯作为危险化学品不易储存且储存成本较高, 因此液氯价格受市场供需关系影响有较大幅度波动。报告期内, 根据隆众化工——市场价(均价):液氯:山东地区数据, 液氯的市场价格走势如下表所示:



2) 报告期内，CPVC 混配料的产品成本按构成分类情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	2,258.25	80.37%	1,040.33	80.10%	2,009.69	80.04%
直接人工	96.46	3.43%	41.17	3.17%	91.08	3.63%
制造费用	391.79	13.94%	199.38	15.35%	373.98	14.89%
运输费用	63.44	2.26%	17.83	1.37%	36.11	1.44%
<b>合计</b>	<b>2,809.95</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,298.71</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,510.85</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，CPVC 混配料产品销售数量和单位成本如下表所示：

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
销售数量（吨）	2,270.65	1,008.68	2,316.00
成本金额（元）	28,099,473.23	12,987,056.35	25,108,508.73
平均成本（元/吨）	12,375.08	12,875.30	10,841.33

由上表可见，报告期内，CPVC 混配料产品的平均成本整体呈上升趋势，2021 年平均成本为 12,875.30 元/吨，较 2020 和 2022 年度高，主要是随着原材料价格的波动所致。

CPVC 混配料系在 CPVC 树脂的基础上将润滑剂、稳定剂、抗冲改性剂等添加剂按一定配方比例通过高速搅拌均质混合而成，因此 CPVC 混配料的主要原材料即 CPVC 树脂及抗冲击改性剂等添加剂。不同型号的 CPVC 混配料的产品配方略有差异，CPVC 树脂在 CPVC 混配料成本中占比一般为 50%-60%。报告期内，CPVC 混配料成本主要随着 CPVC 树脂成本的变动而变动。

## (2) CPE 成本分析

报告期内，CPE 产品成本按构成分类情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	2,833.24	79.01%	9,515.56	79.67%	10,507.54	76.73%
直接人工	117.47	3.28%	349.51	2.93%	550.38	4.02%
制造费用	563.07	15.70%	1,903.50	15.94%	2,408.83	17.59%
运输费用	72.31	2.02%	174.79	1.46%	226.82	1.66%
<b>合计</b>	<b>3,586.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,943.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,693.58</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，CPE 产品销售数量和单位成本如下表所示：

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
销售数量（吨）	4,646.50	15,818.58	20,217.60
成本金额（元）	35,860,916.70	119,433,696.31	136,935,776.23
平均成本（元/吨）	7,717.83	7,550.22	6,773.10

由上表可见，报告期内，CPE 的平均成本呈上升趋势，由 2020 年度的 6,773.10 元/吨上升至 2022 年度的 7,717.83 元/吨，主要是随着原材料价格的上升所致。

CPE 的主要直接材料为高密度聚乙烯及液氯。报告期内，高密度聚乙烯占直接材料比重约为 80%，液氯占直接材料比重约为 10%，由于各期原材料价格波动而有所浮动，两者占直接材料的比重达到 90%左右，具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
高密度聚乙烯	2,355.02	83.12%	7,418.72	77.96%	8,417.80	80.11%
液氯	183.66	6.48%	1,405.47	14.77%	1,237.46	11.78%
其他	294.56	10.40%	691.36	7.27%	852.28	8.11%
<b>直接材料合计</b>	<b>2,833.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,515.56</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,507.54</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司采购高密度聚乙烯的数量及价格，以及与市场价格对比情况如下表所示：

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
采购数量（吨）	1,825.98	10,627.79	11,667.70
采购金额（元）	14,856,338.93	79,662,322.91	75,278,775.97
采购单价（元/吨）	8,136.11	7,495.66	6,451.90
市场价格（元/吨）	9,235.59	8,756.07	7,749.19

注：聚乙烯市场价格来源于“中塑在线——出厂价:高密度聚乙烯 HDPE (MH602):上海石化”



### 5. 前五名供应商情况

单位：元

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	中国石油化工股份有限公司齐鲁分公司	109,335,023.12	25.19	否
2	FORMOSA PLASTICS CORPORATION	101,674,095.84	23.42	否
3	新疆中泰新鑫化工科技股份有限公司	42,644,038.94	9.82	否
4	山东中外运齐鲁物流有限公司	38,167,123.13	8.79	否
5	山东新龙国际贸易有限公司	18,371,182.57	4.23	否
合计		<b>310,191,463.61</b>	<b>71.46</b>	-
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	LG CHEM, LTD.	60,227,381.19	19.86	否
2	中国石油化工股份有限公司齐鲁分公司	51,774,470.78	17.07	否
3	FORMOSA PLASTICS CORPORATION	44,620,024.97	14.71	否
4	山东新龙国际贸易有限公司	20,965,875.95	6.91	否

	司			
5	中国石油天然气股份有限公司华北化工销售分公司	19,122,808.98	6.31	否
合计		<b>196,710,561.87</b>	<b>64.87</b>	-
<b>2020 年度</b>				
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	LG CHEM, LTD.	51,380,713.04	23.57	否
2	FORMOSA PLASTICS CORPORATION	33,689,188.34	15.45	否
3	中国石油天然气股份有限公司华北化工销售分公司	20,096,853.98	9.22	否
4	山东新龙国际贸易有限公司	15,586,516.77	7.15	否
5	中国石油化工股份有限公司齐鲁分公司	10,180,021.24	4.67	否
合计		<b>130,933,293.37</b>	<b>60.06</b>	-

**科目具体情况及分析说明:**

报告期内，公司向前五名供应商采购金额分别为 13,093.33 万元、19,671.06 万元和 31,019.15 万元，占采购总额比例分别为 60.06%、64.87%和 71.46%。采购内容主要为聚氯乙烯、高密度聚乙烯、液氯和运输服务等。公司的主要原材料供应商相对集中，聚氯乙烯、高密度聚乙烯和液氯的的供应商如下表所示：

(1) 聚氯乙烯

<b>2022 年度</b>				
序号	供应商	采购金额 (元)	采购额占比	是否存在关联关系
1	中国石油化工股份有限公司齐鲁分公司	109,335,023.12	25.19%	否
2	FORMOSA PLASTICS CORPORATION	100,707,271.82	23.20%	否
3	新疆中泰新鑫化工科技股份有限公司	42,644,038.94	9.82%	否
合计		<b>252,686,333.88</b>	<b>58.21%</b>	/
<b>2021 年度</b>				
序号	供应商	采购金额 (元)	采购额占比	是否存在关联关系
1	中国石油化工股份有限公司齐鲁分公司	51,774,470.78	17.07%	否
2	FORMOSA PLASTICS CORPORATION	44,053,192.32	14.53%	否
3	淄博奥瑞萱化工有限公司	1,529,203.54	0.50%	否
合计		<b>97,356,866.64</b>	<b>32.11%</b>	/
<b>2020 年度</b>				
序号	供应商	采购金额 (元)	采购额占比	是否存在关联关系
1	FORMOSA PLASTICS CORPORATION	33,435,977.59	15.34%	否
2	中国石油化工股份有限公司齐鲁分公司	10,180,021.24	4.67%	否

司齐鲁分公司			
<b>合计</b>	<b>43,615,998.83</b>	<b>20.01%</b>	<b>/</b>

(2) 高密度聚乙烯

2022 年度				
序号	供应商	采购金额 (元)	采购额占比	是否存在关联关系
1	LG CHEM, LTD.	14,856,338.93	3.42%	否
<b>合计</b>		<b>14,856,338.93</b>	<b>3.42%</b>	<b>/</b>
2021 年度				
序号	供应商	采购金额 (元)	采购额占比	是否存在关联关系
1	LG CHEM, LTD.	60,227,381.19	19.86%	否
2	中国石油天然气股份有限公司华北化工销售分公司	19,122,808.98	6.31%	否
3	山东寿光鲁清石化有限公司	312,132.74	0.10%	否
<b>合计</b>		<b>79,662,322.91</b>	<b>26.27%</b>	<b>/</b>
2020 年度				
序号	供应商	采购金额 (元)	采购额占比	是否存在关联关系
1	LG CHEM, LTD.	51,380,713.04	23.57%	否
2	中国石油天然气股份有限公司华北化工销售分公司	20,096,853.98	9.22%	否
3	CHEMON CORPORATION	3,801,208.95	1.74%	否
<b>合计</b>		<b>75,278,775.97</b>	<b>34.53%</b>	<b>/</b>

(3) 液氯

2022 年度				
序号	供应商	采购金额 (元)	采购额占比	是否存在关联关系
1	淄博兴诺化工有限公司	4,166,468.53	0.96%	否
2	山东新龙国际贸易有限公司	4,051,144.34	0.93%	否
3	山东昊邦化学有限公司	2,307,360.25	0.53%	否
<b>合计</b>		<b>10,524,973.12</b>	<b>2.42%</b>	<b>/</b>
2021 年度				
序号	供应商	采购金额 (元)	采购额占比	是否存在关联关系
1	淄博兴诺化工有限公司	11,556,045.53	3.81%	否
2	山东新龙国际贸易有限公司	10,666,917.35	3.52%	否
3	山东昊邦化学有限公司	2,170,833.69	0.72%	否
<b>合计</b>		<b>24,393,796.57</b>	<b>8.04%</b>	<b>否</b>
2020 年度				
序号	供应商	采购金额 (元)	采购额占比	是否存在关联关系
1	山东新龙国际贸易有限公司	6,723,437.20	3.08%	否
2	淄博兴诺化工有限公司	5,024,390.70	2.30%	否
3	山东昊邦化学有限公司	4,422,603.60	2.03%	否
4	东营金茂铝业高科技有限公司	6,610.62	0.00%	否
<b>合计</b>		<b>16,177,042.12</b>	<b>7.42%</b>	<b>/</b>

报告期内，公司不存在向单一供应商采购超过采购总额 50% 的情形。截至 2022 年 12 月 31 日，

公司 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员与公司前五大供应商及主要原材料供应商均不存在关联关系。

## 6. 其他披露事项

无。

## 7. 营业成本总体分析

报告期内，公司营业成本分别为 22,411.58 万元、26,316.40 万元和 36,237.19 万元，呈现逐年增长趋势，其中主营业务成本分别为 21,790.29 万元、25,006.98 万元和 33,177.00 万元，主营业务成本占各期营业成本的比例达到 90%以上，其他业务成本占各期营业成本的比例较低。随着公司业务规模的扩大，公司营业成本逐年增长，与营业收入的增长趋势一致。

### （三） 毛利率分析

#### 1. 毛利按产品或服务分类构成情况

单位：元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务毛利	200,186,172.19	100.00	63,117,231.32	99.90	36,942,484.68	99.59
其中：CPVC	191,087,087.66	95.45	38,953,533.45	61.65	18,790,300.04	50.65
CPE	7,801,017.07	3.90	23,574,709.53	37.31	17,939,297.05	48.36
PVC-C 制品及其他	1,298,067.46	0.65	588,988.34	0.93	212,887.59	0.57
其他业务毛利	-	-	64,661.52	0.10	152,307.49	0.41
合计	<b>200,186,172.19</b>	<b>100.00</b>	<b>63,181,892.84</b>	<b>100.00</b>	<b>37,094,792.17</b>	<b>100.00</b>

#### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司的主营业务毛利分别为 3,694.25 万元、6,311.72 万元和 20,018.62 万元，占营业毛利的比例分别为 99.59%、99.90%和 100.00%。主营业务毛利主要由 CPE 和 CPVC 组成，其中 CPE 毛利占比分别为 48.36%、37.31%和 3.90%，CPVC 业务毛利占比分别为 50.65%、61.65%和 95.45%。报告期内，公司的主营业务结构逐步变化，CPVC 收入于 2022 年度大幅增长，为公司贡献了较高的毛利。

公司的其他业务为 CPE 代加工业务及外销模式下的运输费，公司将海运费完全转嫁给客户承担，因此收入与成本一致，运输费不产生毛利。



## 2. 主营业务按产品或服务分类的毛利率情况

项目	2022 年度		2021 年度		2020 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 (%)
CPVC	39.84	90.17	23.77	52.33	19.09	38.62
CPE	17.87	8.21	16.48	45.66	11.58	60.77
PVC-C 制品	15.08	1.62	9.36	2.01	13.75	0.61
合计	<b>37.63</b>	<b>100.00</b>	<b>20.15</b>	<b>100.00</b>	<b>14.50</b>	<b>100.00</b>

### 科目具体情况及分析说明:

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 14.50%、20.15%和 37.63%，报告期内，CPVC 和 CPE 销售收入为公司主营业务收入的主要来源，二者合计收入占各期主营业务收入的比重分别为 99.39%、97.99%和 98.38%，主营业务毛利率主要受 CPVC 和 CPE 毛利率及对应收入占比的影响。

#### (1) 毛利率的影响因素分析

报告期内，公司主营业务毛利率水平主要受产品市场销售价格，原材料价格变动等因素影响。

#### (2) CPVC 毛利率分析

##### 1) CPVC 树脂毛利率分析

单位：元/吨

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
单位售价	13,544.23	11,648.33	8,351.58
单位成本	8,041.48	8,858.08	6,718.58
毛利率	40.63%	23.95%	19.55%
单位售价变动对毛利率的影响	10.64%	22.77%	/
单位成本变动对毛利率的影响	6.03%	-18.37%	/
毛利率较上年变动	16.67%	4.40%	/

注：单位售价变动对毛利率的影响=（当年单位售价-上年单位成本）/当年单位售价-上年毛利率；单位成本变动对毛利率的影响=当年毛利率-（当年单位售价-上年单位成本）/当年单位售价

由上表可见，CPVC 树脂的毛利率逐年升高，报告期内分别为 19.55%、23.95%和 40.63%，其中 2021 年度单位成本上升，对毛利率影响-18.37%，但单位售价的增加大于成本的增加，对毛利率影响 22.77%，因此综合影响毛利率较上年增加 4.40%；2022 年度，产品销售均价较上年增加 10.64%，同时成本较上年降低，影响毛利率 6.03%，导致毛利率整体较上年增加 16.67%。

##### 2) CPVC 混配料毛利率分析

单位：元/吨

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
单位售价	18,025.59	16,533.94	13,232.52
单位成本	12,375.08	12,875.30	10,841.33
毛利率	31.35%	22.13%	18.07%
单位售价变动对毛利率的影响	6.44%	16.36%	/
单位成本变动对毛利	2.78%	-12.30%	/

率的影响			
毛利率较上年变动	9.22%	4.06%	/

由上表可见，CPVC 混配料的毛利率逐年升高，报告期内分别为 18.07%、22.13%和 31.35%，其中 2021 年度单位成本上升，对毛利率影响-12.30%，但单位售价的增加大于成本的增加，对毛利率影响 16.36%，因此综合影响毛利率较上年增加 4.06%；2022 年度，产品销售均价较上年增加 6.44%，同时成本较上年降低，影响毛利率 2.78%，导致毛利率整体较上年增加 9.22%。2022 年度，CPVC 混配料的毛利率上升幅度小于 CPVC 树脂，主要是由于 CPVC 产品单价基数较大，且除 CPVC 树脂外，其他添加剂等原材料价格均随着行业整体景气度提升而上涨，产品成本降幅较小所致。

### (3) CPE 毛利率分析

单位：元/吨

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
单位售价	9,396.74	9,040.53	7,660.41
单位成本	7,717.83	7,550.22	6,773.10
毛利率	17.87%	16.48%	11.58%
单位售价变动对毛利率的影响	3.17%	13.50%	/
单位成本变动对毛利率的影响	-1.78%	-8.60%	/
毛利率较上年变动	1.39%	4.90%	/

由上表可见，CPE 产品的毛利率逐年升高，报告期内分别为 11.58%、16.48%和 17.87%，主要是由于产品成本上升，售价也随之提升。由于 CPE 产品在国内属于完全竞争市场，竞争较为激烈，因此毛利率整体较低。

### 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	2022 年度		2021 年度		2020 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 (%)
境内	24.24	15.23	16.70	56.99	12.78	61.56
境外	40.04	84.77	24.73	43.01	17.24	38.44
合计	<b>37.63</b>	<b>100.00</b>	<b>20.15</b>	<b>100.0</b>	<b>14.50</b>	<b>100.00</b>

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司内销收入的毛利率分别为 12.78%、16.70%和 24.24%，外销收入的毛利率水平分别为 17.24%、24.73%和 40.04%，外销收入的毛利率水平高于国内，主要系由于销售的产品结构不同所致。报告期内，公司产品按境内境外的主营业务收入分类情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	境内	境外	境内	境外	境内	境外
CPVC	4,258.75	43,709.63	3,155.23	13,233.68	1,633.48	8,208.76
CPE	3,007.07	1,359.12	14,064.88	235.96	13,918.44	1,569.07

PVC-C 制品	836.46	24.58	628.95	-	136.20	18.59
<b>合计</b>	<b>8,102.29</b>	<b>45,093.32</b>	<b>17,849.07</b>	<b>13,469.63</b>	<b>15,688.12</b>	<b>9,796.42</b>

由上表可见，CPVC 产品毛利较高且主要销往境外，CPE 产品毛利较低且主要销售境内，2020 至 2022 年度，CPVC 的毛利率分别为 19.09%、23.77%和 39.84%，CPE 的毛利率分别为 11.58%、16.48%和 17.87%，因此导致境内和境外的主营业务毛利率有一定差异。

#### 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	2022 年度		2021 年度		2020 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 (%)
直销模式	37.38	70.50	21.67	64.60	15.54	66.78
贸易商模式	38.23	29.50	17.39	35.40	12.39	33.22
<b>合计</b>	<b>37.63</b>	<b>100.00</b>	<b>20.15</b>	<b>100.00</b>	<b>14.50</b>	<b>100.00</b>

#### 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自于直销客户，占比分别为 66.78%、64.60%和 70.50%，贸易商占比相对较小，占比分别为 33.22%、35.40%和 29.50%。公司对贸易商客户的销售与管理模式与直销客户基本一致，公司与贸易商客户间不存在销售区域划分、价格指导、销售折扣优惠等经销模式的合作条款或约定，贸易商客户的毛利率与直销客户的毛利率差异有所差异主要系销售产品结构不同所致。报告期内，公司产品按销售模式分类的收入情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年度			
	直销	占比	贸易商	占比
CPVC	33,670.46	89.79%	14,297.92	91.10%
CPE	3,759.07	10.02%	607.13	3.87%
PVC-C 制品	70.81	0.19%	790.23	5.03%
<b>合计</b>	<b>37,500.34</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,695.28</b>	<b>100.00%</b>

单位：万元

项目	2021 年度				2020 年度			
	直销	占比	贸易商	占比	直销	占比	贸易商	占比
CPVC	10,537.76	52.09%	5,851.15	52.78%	6,920.01	40.66%	2,922.23	34.52%
CPE	9,637.51	47.64%	4,663.33	42.06%	10,014.66	58.84%	5,472.84	64.65%
PVC-C 制品	56.48	0.28%	572.47	5.16%	84.05	0.49%	70.74	0.84%
<b>合计</b>	<b>20,231.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,086.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,018.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,465.82</b>	<b>100.00%</b>

由上表可见，2020 年度，对贸易商的收入构成中，毛利率较低的 CPE 产品占比达 64.65%，高于直销客户的 58.84%，而毛利率较高的 CPVC 产品，在贸易商收入结构中仅占 34.52%，而直销客户占比达 40.66%；2021 年度，贸易商收入结构中 PVC-C 制品收入占比达 5.16%，远高于直销客户的 0.28%。PVC-C 制品属于公司正在研发推广阶段的产品，毛利率较低，2021 年 PVC-C 制品毛利率仅为 9.36%，因此影响了 2021 年度贸易商客户整体毛利率低于直销客户；2022 年度，直销客户

和贸易商客户均主要以采购 CPVC 树脂为主，且绝对金额较大，因此直销客户和贸易商客户毛利相差不大。

#### 5. 可比公司毛利率比较分析

公司名称	2022 年度	2021 年度	2020 年度
北元集团	12.38	23.53	27.94
华塑股份	16.99	25.83	29.01
瑞丰高材	16.82	18.42	21.65
日科化学	13.38	13.54	16.99
平均数 (%)	<b>14.89</b>	<b>20.33</b>	<b>23.90</b>
发行人 (%)	<b>35.58</b>	<b>19.36</b>	<b>14.20</b>

#### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司毛利率分别为 14.20%、19.36%和 35.58%，同行业上市公司的平均毛利率分别为 23.90%、20.33%和 14.89%。

2020 年和 2021 年，公司毛利率低于行业可比公司平均值。2020 年和 2021 年，公司毛利率较低，一方面是由于公司于 2020 和 2021 年度，毛利率低的产品 CPE 收入占比较高，且相较于同行业上市公司，不具有较大的规模效应。另一方面系由于上市公司细分产品与公司不一致而毛利率有所不同。2022 年，公司根据市场情况调整了产品结构，CPVC 占当年收入比重大幅上升，占比为 90.17%，受 CPVC 海外市场供求关系影响，产品价格大幅上升，公司凭借良好的产品质量和优质的客户服务，在印度市场取得了大量订单。同时，CPVC 上游原材料价格有所下降，导致公司 2022 年 CPVC 产品毛利率大幅上升，进而导致公司 2022 年综合毛利率上升至 35.58%，高于同行业可比公司。

综上，由于公司在营业规模、产品结构、原材料价格、下游市场需求等方面与可比公司不完全一致，因此毛利率水平与可比公司存在一定差异。

#### 6. 其他披露事项

无。

#### 7. 毛利率总体分析

报告期内，公司不断提升产品和客户服务质量，保持产品的市场竞争力，公司主营业务毛利率分别为 14.50%、20.15%和 37.63%，呈不断上升趋势。

#### (四) 主要费用情况分析

单位：元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 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	9,674,021.44	1.72	7,135,965.83	2.19	6,547,579.32	2.51
管理费用	18,373,846.20	3.27	13,604,538.26	4.17	9,431,560.04	3.61
研发费用	9,857,429.75	1.75	10,757,203.24	3.30	335,684.19	0.13
财务费用	-7,600,167.82	-1.35	1,709,400.90	0.52	2,763,680.77	1.06
<b>合计</b>	<b>30,305,129.57</b>	<b>5.39</b>	<b>33,207,108.23</b>	<b>10.18</b>	<b>19,078,504.32</b>	<b>7.30</b>

### 科目具体情况及分析说明:

报告期内各期，发行人期间费用总额分别为 1,907.85 万元、3,320.71 万元和 3,030.51 万元，占营业收入的比例分别为 7.30%、10.18%和 5.39%。销售费用和管理费用随公司业务量的增加而上升，公司自 2021 年度开始重视研发投入，因此研发费用在 2021 和 2022 年度有较大幅度上涨。2022 年度，由于公司以美元结算的外销收入占比较大，且美元汇率逐渐攀高，导致公司外汇收益较高，从而导致财务费用整体金额为-760.02 万元。

### 1. 销售费用分析

#### (1) 销售费用构成情况

单位：元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
职工薪酬	3,618,817.38	37.41	2,117,275.42	29.67	1,977,398.04	30.20
销售服务费	2,771,233.85	28.65	3,398,185.74	47.62	2,507,259.50	38.29
港杂费	2,221,811.01	22.97	756,538.30	10.60	752,939.89	11.50
差旅费	186,434.87	1.93	164,732.68	2.31	146,903.76	2.24
广告宣传费	609,209.41	6.30	421,091.63	5.90	849,135.09	12.97
车辆费用	47,508.02	0.49	61,515.99	0.86	209,236.59	3.20
其他	219,006.90	2.26	216,626.07	3.04	104,706.45	1.60
<b>合计</b>	<b>9,674,021.44</b>	<b>100.00</b>	<b>7,135,965.83</b>	<b>100.00</b>	<b>6,547,579.32</b>	<b>100.00</b>

#### (2) 销售费用率与可比公司比较情况

公司名称	2022 年度	2021 年度	2020 年度
北元集团	0.42	0.35	0.50
华塑股份	0.16	0.19	0.29
瑞丰高材	7.05	5.61	7.70
日科化学	1.11	1.17	1.37
<b>平均数 (%)</b>	<b>2.19</b>	<b>1.83</b>	<b>2.47</b>
<b>发行人 (%)</b>	<b>1.72</b>	<b>2.19</b>	<b>2.51</b>
原因、匹配性分析	报告期内各期，发行人销售费用率分别为 2.51%、2.19%和 1.72%，发行人可比公司销售费用率平均值分别为 2.47%、1.83%和 2.19%。由于北元集团和华塑股份营业收入金额较大，拉低了同行业公司平均值。发行人销售费用率与可比公司平均水平基本保持一致。		

#### (3) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司的销售费用包括职工薪酬、销售服务费、港杂费、差旅费、广告宣传费、车辆

费及其他。公司的销售费用在报告期内整体呈上升趋势，金额分别为 654.76 万元、713.60 万元和 958.97 万元，其中主要是随着公司业务量逐年上升，尤其是外销收入增幅较高，职工薪酬和港杂费有较大幅度的上升。

#### 1) 职工薪酬

报告期内，发行人销售费用中职工薪酬分别为 197.74 万元、211.73 万元和 361.88 万元，占销售费用比例分别为 30.20%、29.67%和 37.41%。2021 年较 2020 年金额略微上升，2022 年度，由于公司销售收入大幅上升，销售人员的工资奖金亦随之上涨。

#### 2) 销售服务费

报告期内，发行人销售费用中销售服务费分别为 250.73 万元、339.82 万元和 277.12 万元，占销售费用比例分别为 38.29%、47.62%和 28.65%。销售服务费核算的主要是公司为开拓市场，给代理商的佣金，以及网络推广平台软件费及运营费、产品宣传片制作费用等。

报告期内，公司的代理商及佣金金额如下表所示：

单位：万元

代理商名称	所在地	2022 年度	2021 年度	2020 年度
VINYL ARENA COMERCIO DE PLASTICOS LTDA.	巴西	73.44	170.15	108.08
GOLDEN BEE INTERNATIONAL LTD.	中国台湾	16.06	2.00	-
QBA CORPORATION	印度	79.67	-	-
ARYAN ENTERPRISES PRIVATE LIMITED	印度	46.23	-	-
山东圣塑新材料科技有限公司	中国	-	37.81	48.01
寿光市广赢投资有限公司	中国	-	-	24.01
库卡隆（青岛）安防有限公司	中国	17.35	-	-
其他	/	23.35	2.42	18.57
<b>合计</b>	<b>/</b>	<b>256.10</b>	<b>212.38</b>	<b>198.67</b>

报告期内，公司通过主要境外代理商销售的产品金额及佣金占比情况如下表所示：

单位：万元

代理商名称	所在地	2020-2022 年度合计销售金额	佣金金额	佣金比例
VINYL ARENA COMERCIO DE PLASTICOS LTDA.	巴西	4,974.76	351.67	7.07%
GOLDEN BEE INTERNATIONAL LTD.	中国台湾	1,447.52	18.06	1.25%
QBA CORPORATION	印度	5,813.66	79.67	1.37%
ARYAN ENTERPRISES PRIVATE LIMITED	印度	5,266.36	46.23	0.88%
<b>合计</b>	<b>/</b>	<b>17,502.29</b>	<b>495.63</b>	<b>2.83%</b>

由上表可见，代理商的佣金与销售金额的占比除巴西代理商比例较高外，印度和中国台湾代理商比例较低，在 1%左右。2020 和 2021 年，公司通过代理商 VINYL ARENA COMERCIO DE

PLASTICOS LTDA.实现的销售金额较大，主要系其为巴西地区的独家代理商，公司的主要客户 TIGRE MATERIAIS E SOLUÇÕES PARA CONSTRUÇÃO LTDA 及 KARINA INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE PLÁSTICOS LTDA.均由其介绍对接。

2022 年，印度市场对于 CPVC 产品需求较大，而巴西市场订单量有所下降。印度地区的代理商 ARYAN ENTERPRISES PRIVATE LIMITED 和 QBA CORPORATION 为公司介绍了 ASHIRVAD PIPES PRIVATE LIMITED、AVON PLASTIC INDUSTRIES PRIVATE LIMITED、APOLLO PIPES LIMITED 等印度客户。

### 3) 港杂费

报告期内，发行人销售费用中港杂费分别为 75.29 万元、75.65 万元和 222.18 万元，占销售费用比例分别为 11.50%、10.60%和 22.97%。港杂费主要包括报关费、订舱费、提柜费和码头操作费等。2022 年度，由于公司出口收入较往年有较大幅度的提升，因此港杂费也大幅上涨。

### 4) 差旅费、广告宣传费、车辆费及其他

报告期内，差旅费、广告宣传费、车辆费及其他的金额合计为 131.00 万元、86.40 万元和 106.22 万元，占销售费用比例为 20.01%、12.11%和 10.98%。报告期内，由于受经济环境影响，公司销售人员出行受到一定限制，因此差旅费、广告宣传费和车辆费整体金额较小。其他销售费用包括电话费、参展费、快递费等。

## 2. 管理费用分析

### (1) 管理费用构成情况

单位：元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
职工薪酬	6,946,127.44	37.80	5,341,071.76	39.26	3,215,985.28	34.10
中介机构服务费	1,898,413.27	10.33	779,519.16	5.73	592,253.07	6.28
咨询服务费	2,724,952.46	14.83	1,232,602.30	9.06	1,468,099.29	15.57
业务招待费	1,163,911.01	6.33	2,280,812.68	16.77	773,271.94	8.20
租赁费	222,328.98	1.21	238,837.14	1.76	960,951.76	10.19
折旧及摊销	2,671,766.00	14.54	2,010,981.99	14.78	787,368.74	8.35
办公费	1,313,600.00	7.15	1,322,737.77	9.72	1,164,223.56	12.34
基础设施维护费	611,931.83	3.33	-	-	-	-
其他	820,815.21	4.47	397,975.46	2.93	469,406.40	4.98
<b>合计</b>	<b>18,373,846.20</b>	<b>100.00</b>	<b>13,604,538.26</b>	<b>100.00</b>	<b>9,431,560.04</b>	<b>100.00</b>

### (2) 管理费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2022 年度	2021 年度	2020 年度
北元集团	3.69	6.47	6.46

华塑股份	4.05	4.27	5.06
瑞丰高材	5.15	4.25	4.85
日科化学	1.54	1.81	1.83
平均数 (%)	3.61	4.20	4.55
发行人 (%)	3.27	4.17	3.61
原因、匹配性分析	报告期内各期发行人管理费用率分别为 3.61%、4.17%和 3.61%，可比公司管理费用率平均值为 4.55%、4.20%和 3.61%。公司总体管理费用与行业平均水平差异较小。		

### (3) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司的管理费用构成比例较为稳定，主要费用项目为职工薪酬、折旧和摊销、业务招待费、咨询服务费和办公费等。上述费用占管理费用的比例合计为 80.66%、89.59%和 79.24%。

报告期内发行人管理费用占营业收入的比例分别为 3.61%、4.17%和 3.27%，呈持续增长态势，与销售收入逐年增长相匹配。

#### 1) 职工薪酬

报告期内，管理费用中职工薪酬分别为 321.60 万元、534.11 万元和 694.61 万元，占管理费用比例分别为 34.10%、39.26%和 37.80%。管理人员薪酬逐年上涨主要系随着发行人经营业绩的逐年上升，以及管理员工资普遍上调，工资奖金有所上升所致。

#### 2) 折旧与摊销

报告期内，折旧与摊销金额分别为 78.74 万元、201.10 万元和 267.18 万元，折旧与摊销费用有所上升，主要是由于公司新增了部分管理用固定资产所致。

#### 3) 业务招待费

报告期内，业务招待费金额分别为 77.33 万元、228.08 万元和 116.39 万元，占管理费用比例分别为 8.20%、16.77%和 6.33%。2021 年度，随着公司业务规模的上升，业务招待费有所提高，与公司经营趋势保持一致。2022 年度，公司减少了业务招待的情形，导致业务招待费有所下降。

#### 4) 咨询服务费

报告期内，公司的咨询服务费金额分别为 146.81 万元、123.26 万元和 272.50 万元，占管理费用比例分别为 15.57%、9.06%和 14.83%。咨询服务费核算的主要是外部咨询机构提供的设计服务、管理咨询、产品认证、能评审核、市场调研等费用。

#### 5) 办公费

报告期内，公司的办公费金额分别为 116.42 万元、132.27 万元和 131.36 万元，占管理费用比例分别为 12.34%、9.72%和 7.15%。随着公司业务量的增加，办公费亦有所上升。

#### 6) 中介机构服务费



报告期内，公司的中介机构服务费金额分别为 59.23 万元、77.96 万元和 189.84 万元，占管理费用比例分别为 6.28%、5.73%和 10.33%。2022 年度专业服务费增长较快的原因系公司启动北交所 IPO 事项，三方中介服务费和差旅费用等增加。

### 3. 研发费用分析

#### (1) 研发费用构成情况

单位：元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
职工薪酬	3,860,085.85	39.16	4,443,902.63	41.31	-	-
物料消耗	2,127,088.93	21.58	3,228,766.53	30.01	-	-
折旧及摊销费	2,407,946.81	24.43	1,474,840.42	13.71	-	-
检测与认证费	305,342.26	3.10	202,975.84	1.89	141,509.43	42.16
技术服务费	678,844.57	6.89	601,840.09	5.59	194,174.76	57.84
其他	478,121.33	4.85	804,877.73	7.48	-	-
合计	<b>9,857,429.75</b>	<b>100.00</b>	<b>10,757,203.24</b>	<b>100.00</b>	<b>335,684.19</b>	<b>100.00</b>

#### (2) 研发费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2022 年度	2021 年度	2020 年度
北元集团	0.63	0.60	0.66
华塑股份	3.41	3.42	3.67
瑞丰高材	0.35	0.23	0.33
日科化学	1.44	0.88	0.62
平均数 (%)	<b>1.46</b>	<b>1.28</b>	<b>1.32</b>
发行人 (%)	<b>1.75</b>	<b>3.30</b>	<b>0.13</b>
原因、匹配性分析	报告期内各期，发行人研发费用占营业收入比例分别为 0.13%、3.30%和 1.75%，可比公司研发费用率平均水平分别为 1.32%、1.28%和 1.46%。2020 年度，公司尚未设立研发部门，研发费用较低，仅为新产品的实验检测费和委外研发费用。2021 年起，公司重视了研发投入，并且规范了研发项目的核算，2021 年和 2022 年度公司的研发费用远高于 2020 年度，且占营业收入比重高于同行业可比公司平均水平。		

#### (3) 科目具体情况及分析说明

发行人研发费用主要包括职工薪酬和物料消耗等。报告期内，发行人注重研发的持续投入，研发费用支出随着公司经营规模的增长整体呈上升态势。研发费用占营业收入的比重分别为 0.13%、3.30%和 1.75%。

### 4. 财务费用分析

#### (1) 财务费用构成情况

单位：元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
利息费用	1,448,944.88	1,077,560.15	1,010,594.44

减：利息资本化	-	-	-
减：利息收入	44,493.89	16,915.04	19,818.77
汇兑损益	-9,973,754.37	87,356.63	1,233,728.42
银行手续费	969,135.56	561,399.16	539,176.68
其他	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-7,600,167.82</b>	<b>1,709,400.90</b>	<b>2,763,680.77</b>

## (2) 财务费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2022 年度	2021 年度	2020 年度
北元集团	-1.76	-1.28	-0.03
华塑股份	0.17	1.21	2.54
瑞丰高材	0.79	1.18	1.12
日科化学	-0.77	0.15	0.70
<b>平均数 (%)</b>	<b>-0.39</b>	<b>0.32</b>	<b>1.08</b>
<b>发行人 (%)</b>	<b>-1.35</b>	<b>0.52</b>	<b>1.06</b>
<b>原因、匹配性分析</b>	报告期内，发行人财务费用率分别为 1.06%、0.52%和-1.35%，可比公司的财务费用率平均水平 1.08%、0.32%和-0.39%。2022 年，发行人财务费用率水平低于可比公司平均水平，主要原因系 2022 年发行人境外收入较高且基本以美元结算，美元汇率上升导致公司汇兑收益较高，故财务费用整体偏低。		

## (3) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司财务费用分别为 276.37 万元、170.94 万元和-760.02 万元，其中利息支出、利息收入和汇兑损益为财务费用中的主要项目。利息支出主要系银行借款利息支出，利息支出变动与各期银行借款规模相匹配；利息收入主要系银行存款利息，利息收入变动与公司业务规模相匹配。汇兑损益与公司境外收入规模及美元变动趋势一致。

## 5. 其他披露事项

无。

## 6. 主要费用情况总体分析

报告期内，发行人期间费用总额分别为 1,907.85 万元、3,320.71 万元和 3,030.51 万元，占营业收入的比例分别为 7.30%、10.18%和 5.39%。各年度公司期间费用总额保持平稳增长趋势，总体费用支出合理，与公司业务规模相匹配。

## (五) 利润情况分析

### 1. 利润变动情况

单位：元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	营业收	金额	营业收	金额	营业收

		入占比 (%)		入占比 (%)		入占比 (%)
营业利润	170,144,081.06	30.24	27,710,880.30	8.49	17,415,252.40	6.67
营业外收入	-	-	-	-	33,594.88	0.01
营业外支出	3,533,338.45	0.63	1,406,785.99	0.43	779,499.62	0.30
利润总额	166,610,742.61	29.62	26,304,094.31	8.06	16,669,347.66	6.38
所得税费用	39,619,106.75	7.04	5,189,794.21	1.59	4,420,692.11	1.69
净利润	126,991,635.86	22.57	21,114,300.10	6.47	12,248,655.55	4.69

### 科目具体情况及分析说明:

报告期内，公司净利润主要来源于营业利润，营业外收支对公司利润的影响较小。随着公司销售规模增长以及盈利能力的提升，公司的净利润规模保持持续增长。2022年，公司收入较2021年有较大幅度提升，导致净利润较上年增长501.45%。

## 2. 营业外收入情况

√适用 □不适用

### (1) 营业外收入明细

单位：元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
接受捐赠	-	-	-
政府补助	-	-	-
盘盈利得	-	-	-
收到赔偿款	-	-	-
无法支付款项	-	-	-
其他	-	-	33,594.88
合计	-	-	<b>33,594.88</b>

### (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

报告期内，公司营业外收入金额分别为3.36万元、0万元和0万元，2020年营业外收入为因公司供应商产品存在部分瑕疵，无需支付的应付账款。

## 3. 营业外支出情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
对外捐赠	1,138,000.00	512,000.00	720,000.00
固定资产报废损失	2,173,883.18	11,452.99	59,202.87
罚款违约支出	217,850.50	883,333.00	-
其他	3,604.77	-	296.75
合计	<b>3,533,338.45</b>	<b>1,406,785.99</b>	<b>779,499.62</b>

#### 科目具体情况及分析说明:

报告期内，公司营业外支出金额分别为 77.95 万元、140.68 万元和 353.33 万元。报告期内的营业外支出主要为对外捐赠和行政罚款。

报告期内，公司的捐赠支出分别为 72.00 万元，51.20 万元和 113.80 万元。2020 年度，公司为人居环境提升项目捐款 70.00 万元、“慈心一日捐”项目捐款 2.00 万元。2021 年度，公司对山东科技大学教育发展基金会捐款 50.00 万元，对寿光市蒲公英公益服务中心捐款 1.20 万元。2022 年度，公司为寿光市双王城生态经济发展中心人居环境提升捐款 50.00 万元，向山东科技大学教育发展基金会和上海国家会计学院教育发展基金会分别捐款 50.00 万元和 10.00 万元，向“慈心一日捐”项目捐款 3.80 万元。

报告期内，公司的的罚款支出分别为 0 万元、88.33 万元和 21.79 万元，具体情况如下：2021 年度，公司罚款支出 88.33 万元，主要系公司因废水排放口全盐量超标以及项目防治污染设备未验收即投入生产而受到潍坊市生态环境局的行政处罚，处罚文号为潍环罚字（2021）SG261 号和潍环罚字（2021）SG286 号，罚款金额分别为 45.00 万元和 43.33 万元。2022 年度，公司罚款支出为 217,850.50 元，主要系存在机械排烟、消控室末端配电箱未实现自动切换功能的消防问题受到寿光市消防救援大队处罚，处罚文号为寿消行罚决字（2022）第 0015 号，罚款金额 10,000.00 元；未取得建设工程规划许可证的情况下擅自开工管材生产项目受到寿光市综合行政执法局处罚，处罚文号为寿执罚决字（2021）1100244 号与寿执罚决字（2021）1100245 号，罚款金额为 207,850.50 元。

具体请参见“第六节公司治理”之“四、违法违规情况”。

#### 4. 所得税费用情况

##### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
当期所得税费用	40,149,984.22	5,794,826.92	4,601,178.48
递延所得税费用	-530,877.47	-605,032.71	-180,486.37
合计	<b>39,619,106.75</b>	<b>5,189,794.21</b>	<b>4,420,692.11</b>

##### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
利润总额	166,610,742.61	26,304,094.31	16,669,347.66
按适用税率 25%计算的所得税费用	41,652,685.65	6,576,023.58	4,167,336.92
部分子公司适用不同税率的影响	-621,284.58	32,911.60	23,434.78
调整以前期间所得税的影响	-118,572.69	-	-5,389.50
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	609,837.63	193,664.60	282,895.53

影响			
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-	-5,111.55	-
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	-18,005.59	9,006.19	10,223.12
研发费加计扣除的影响	-1,846,459.35	-1,610,187.46	-55,659.23
计算递延所得税费用的所得税率与当期所得税费用的税率差的影响	-39,094.32	-6,512.75	-2,149.51
<b>所得税费用</b>	<b>39,619,106.75</b>	<b>5,189,794.21</b>	<b>4,420,692.11</b>

### (3) 科目具体情况及分析说明

报告期各期内，公司所得税费用分别为 442.07 万元、518.98 万元和 3,961.91 万元，所得税费用与公司利润总额变动趋势保持一致。报告期内，公司对应收账款、其他应收款及存货的账面价值与计税基础之间产生的暂时性差异确认了相应的递延所得税费用。

### 5. 其他披露事项

无。

### 6. 利润变动情况分析

报告期内，公司实现的营业利润分别为 1,741.53 万元、2,771.09 万元和 17,014.41 万元，净利润分别为 1,224.87 万元、2,111.43 万元和 12,699.16 万元。2021 年较 2020 年上升 72.38%，2022 年较 2021 年上升 501.45%。报告期内，公司盈利能力持续增强，利润规模逐年上升。2022 年，公司的业务结构发生一定变化，CPVC 产品占公司主营业务收入的比重由 2020 年的 38.62% 上升至 2022 年的 90.17%，且 2022 年 CPVC 产品毛利率因市场需求和原材料价格因素的影响，较往年有较大幅度的提高，导致公司净利润大幅上涨。

## (六) 研发投入分析

### 1. 研发投入构成明细情况

单位：元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
职工薪酬	3,860,085.85	4,443,902.63	-
物料消耗	2,127,088.93	3,228,766.53	-
折旧及摊销	2,407,946.81	1,474,840.42	-
检测与认证费	305,342.26	202,975.84	141,509.43
技术服务费	678,844.57	601,840.09	194,174.76
其他	478,121.33	804,877.73	-
<b>合计</b>	<b>9,857,429.75</b>	<b>10,757,203.24</b>	<b>335,684.19</b>
<b>研发投入占营业收入的比例 (%)</b>	<b>1.75</b>	<b>3.30</b>	<b>0.13</b>

原因、匹配性分析	报告期内，发行人研发投入全部费用化，研发投入占营业收入比例分别为 0.13%、3.30%和 1.75%。2020 年度，公司尚未设立研发部门，研发费用较低，仅为新产品的实验检测费。2021 年起，公司重视了研发投入，并且规范了研发项目的核算，2021 年度和 2022 年度公司的研发费用投入相比 2020 年度大幅增加，高于同行业可比公司平均水平。
----------	---

科目具体情况及分析说明：

无。

2. 报告期内主要研发项目情况

公司报告期内主要研发项目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“（五）公司核心技术人员、核心技术与技术研发情况”。

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	2022 年度	2021 年度	2020 年度
北元集团	0.63	0.60	0.66
华塑股份	3.41	3.42	3.67
瑞丰高材	0.35	0.23	0.33
日科化学	1.44	0.88	0.62
平均数（%）	<b>1.46</b>	<b>1.28</b>	<b>1.32</b>
发行人（%）	<b>1.75</b>	<b>3.30</b>	<b>0.13</b>

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司较为重视研发投入，2021 年度和 2022 年度相比 2020 年度大幅增加，未来公司仍会继续加大研发投入，确保公司产品保持核心竞争力。

4. 其他披露事项

无。

5. 研发投入总体分析

报告期内公司研发投入均已费用化，研发投入总体分析参见本节之“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”。

（七）其他影响损益的科目分析

1. 投资收益

适用 不适用

## 2. 公允价值变动收益

适用 不适用

## 3. 其他收益

适用 不适用

单位：元

产生其他收益的来源	2022 年度	2021 年度	2020 年度
政府补助	5,337,324.05	37,800.00	944,406.05
代扣个人所得税手续费返还	19,308.04	4,598.42	-
合计	<b>5,356,632.09</b>	<b>42,398.42</b>	<b>944,406.05</b>

### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司其他收益金额分别为 94.44 万元、4.24 万元和 535.66 万元，系政府补助收入。

(1) 公司计入报告期各期其他收益的政府补助具体明细如下：

#### 1) 2022 年度

单位：元

序号	项目	金额	与资产相关/ 与收益相关
1	产业扶持资金	5,200,000.00	与收益相关
2	失业保险稳岗返还	74,524.05	与收益相关
3	中央外经贸资金	60,300.00	与收益相关
4	其他	2,500.00	与收益相关
合计		<b>5,337,324.05</b>	

#### 2) 2021 年度

单位：元

序号	项目	金额	与资产相关/ 与收益相关
1	安全生产补贴	17,600.00	与收益相关
2	高校毕业生就业补助	5,000.00	与收益相关
3	国际商标注册补助	15,200.00	与收益相关
4	春节稳岗留工补助	1,500.00	与收益相关
5	以工代训职业培训补贴	-1,500.00	与收益相关
合计		<b>37,800.00</b>	

#### 3) 2020 年度

单位：元

序号	项目	金额	与资产相关/ 与收益相关
1	基础设施建设补助资金	700,000.00	与收益相关
2	外经贸发展专项资金	70,200.00	与收益相关

3	出口增长奖励	38,500.00	与收益相关
4	稳定就业奖励	44,606.05	与收益相关
5	环境监测监控能力提升补助金	10,000.00	与收益相关
6	以工代训职业培训补贴	48,000.00	与收益相关
7	中央外经贸资金	33,100.00	与收益相关
合计		944,406.05	

(2) 报告期各期公司收到的政府补助具体情况

报告期内，公司其他收益分别为 94.44 万元、4.24 万元和 535.66 万元，主要为计入当期损益的政府补助，具体明细如下：

单位：万元

补助项目	发放主体	发放原因	是否影响当年盈亏	2022 年度	2021 年度	2020 年度	与资产/收益相关
产业扶持资金	芜湖市湾沚区人民政府	产业扶持补贴	否	520.00	-	-	与收益相关
失业保险稳岗返还	寿光市公共就业和人力资源服务中心	寿光市稳岗返还	否	7.45	-	-	与收益相关
中央外经贸资金	寿光市商务局	2021 年中央外经贸发展专项资金	否	6.03	-	-	与收益相关
外经贸发展专项资金	寿光市商务局	2021 年潍坊市市级稳外贸政策资金	否	0.15	-	-	与收益相关
扩岗补助	芜湖市湾沚区社会保险管理中心	招聘应届高校毕业生扩岗补助	否	0.10	-	-	与收益相关
安全生产补贴	山东省人民政府办公厅	安全责任保险补贴	否	-	1.76	-	与收益相关
高校毕业生就业补助	寿光市人力资源服务中心	潍坊市一次性吸纳就业补贴	否	-	0.50	-	与收益相关
国际商标注册补助	潍坊市市场监督管理局	国际商标输出注册官费补助	否	-	1.52	-	与收益相关
春节稳岗留工补助	寿光市公共就业和人力资源服务中心	春节期间一次性稳定就业补贴	否	-	0.15	-	与收益相关
以工代训职业培训补贴	寿光市人力资源服务中心	退回企业稳岗扩岗专项支持计划补贴	否	-	-0.15	-	与收益相关



基础设施建设补助资金	田柳镇人民政府	基础设施建设补贴	否	-	-	70.00	与收益相关
外经贸发展专项资金	寿光市商务局	外经贸发展专项资金(贸易摩擦、资质认证)	否	-	-	7.02	与收益相关
出口增长奖励	寿光市商务局	寿光市外经贸发展专项资金-出口增长奖励	否	-	-	3.85	与收益相关
稳定就业奖励	寿光市人力资源服务中心	稳定就业专项补贴	否	-	-	4.11	与收益相关
稳定就业奖励	青岛市人力资源和社会保障局	落实稳就业政策	否	-	-	0.35	与收益相关
环境监测监控能力提升补助金	潍坊市生态环境局寿光分局	环境监测监控能力提升补助	否	-	-	1.00	与收益相关
以工代训职业培训补贴	寿光市人力资源服务中心	企业稳岗扩岗专项支持计划	否	-	-	4.80	与收益相关
中央外经贸资金	寿光市商务局	对国际自主品牌培育、外贸新业态发展等给予支持	否	-	-	3.31	与收益相关

#### 4. 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
应收账款坏账损失	-20,511.27	-198,567.19	20,752.38
应收票据坏账损失	-	-	-
其他应收款坏账损失	2,949.00	-2,281.84	38,568.64
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	-17,562.27	-200,849.03	59,321.02

科目具体情况及分析说明:

报告期内，公司信用减值损失金额分别为 5.93 万元、-20.08 万元和-1.76 万元，公司于 2020 年 1 月 1 日起开始执行新金融工具准则，将各应收款项等金融资产所形成的预期损失纳入“信用减值损失”进行核算。2020 年度，公司信用减值损失为正，系由于之前年度计提坏账的应收账款收回所致。

## 5. 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
坏账损失	-	-	-
存货跌价损失	-1,980,500.29	-363,242.07	-422,600.05
存货跌价损失及合同履约成本减值损失（新收入准则适用）	-	-	-
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	-	-	-
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	-	-	-
合同资产减值损失	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-1,980,500.29</b>	<b>-363,242.07</b>	<b>-422,600.05</b>

### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司资产减值损失金额分别为-42.26 万元、-36.32 万元和-198.05 万元，均为计提的存货减值准备。

## 6. 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
划分为持有待售的非流动资产处置收益	-	-	-
其中：固定资产处置收益	-	-	-
无形资产处置收益	-	-	-
持有待售处置组处置收益	-	-	-
未划分为持有待售的非流动资产处置收益	65,798.05	-91,555.37	-
其中：固定资产处置收益	34,179.25	-91,555.37	-

无形资产处置收益	-	-	-
使用权资产处置收益	31,618.80	-	-
<b>合计</b>	<b>65,798.05</b>	<b>-91,555.37</b>	<b>-</b>

**科目具体情况及分析说明：**

报告期内，公司资产处置收益分别为 0 万元、-9.16 万元和 6.58 万元，均为固定资产处置损益。

**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：元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
<b>经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	531,480,542.34	301,900,158.16	242,678,480.57
收到的税费返还	28,528,657.76	2,727,800.98	1,848,764.78
收到其他与经营活动有关的现金	7,342,713.50	5,500,059.24	5,680,654.26
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>567,351,913.60</b>	<b>310,128,018.38</b>	<b>250,207,899.61</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	390,796,821.42	225,317,599.58	179,306,883.42
支付给职工以及为职工支付的现金	31,560,623.63	21,169,212.77	12,401,318.99
支付的各项税费	29,256,247.15	7,721,394.70	5,177,248.27
支付其他与经营活动有关的现金	33,680,429.39	36,797,050.77	30,263,577.79
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>485,294,121.59</b>	<b>291,005,257.82</b>	<b>227,149,028.47</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>82,057,792.01</b>	<b>19,122,760.56</b>	<b>23,058,871.14</b>

**科目具体情况及分析说明：**

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 2,305.89 万元、1,912.28 万元和 8,205.78 万元，呈逐年增长趋势，主要原因系公司业务规模扩大，销售商品收到的现金逐年增加。

**2. 收到的其他与经营活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
政府补助	5,337,324.05	37,800.00	944,406.05
利息收入	43,188.32	16,691.35	19,818.77
收到的定金、押金、保证金	1,936,603.05	440,693.56	4,405,025.08
往来款及其他	25,598.08	5,004,874.33	311,404.36
<b>合计</b>	<b>7,342,713.50</b>	<b>5,500,059.24</b>	<b>5,680,654.26</b>

### 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金额分别为 568.07 万元、550.01 万元和 734.27 万元,主要是收到的定金、押金、保证金和往来款金额较大。

### 3. 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位:元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
支付的期间费用	17,505,917.13	13,183,787.60	10,688,145.70
支付保证金及押金	16,174,512.26	18,400,863.17	19,575,432.09
支付往来款	-	5,212,400.00	-
合计	<b>33,680,429.39</b>	<b>36,797,050.77</b>	<b>30,263,577.79</b>

### 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正常业务经营环节发生的费用以及支付的押金保证金等,金额分别为 3,026.36 万元、3,679.71 万元和 3,368.04 万元。

### 4. 经营活动净现金流与净利润的匹配

单位:元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
净利润	126,991,635.86	21,114,300.10	12,248,655.55
加:资产减值准备	1,980,500.29	363,242.07	422,600.05
信用减值损失	17,562.27	200,849.03	-59,321.02
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	11,425,571.94	10,432,582.73	7,639,510.20
使用权资产折旧	1,334,708.12	1,334,529.16	-
无形资产摊销	894,479.08	465,328.56	415,119.35
长期待摊费用摊销	233,317.57	-	-
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)	-65,798.05	91,555.37	-
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	2,173,883.18	11,452.99	59,202.87
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	-8,524,809.49	1,164,916.78	2,244,322.86
投资损失(收益以“-”号填列)	-	-	-
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-530,877.47	-605,032.71	-180,486.37
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-	-	-
存货的减少(增加以“-”号填列)	-47,670,118.74	-30,232,811.85	4,321,773.09
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	2,703,246.68	-6,618,938.66	-3,911,049.58
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-8,905,509.23	21,400,786.99	-141,455.86

其他		-	-
经营活动产生的现金流量净额	82,057,792.01	19,122,760.56	23,058,871.14

## 5. 其他披露事项

无。

## 6. 经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 2,305.89 万元、1,912.28 万元和 8,205.78 万元。2022 年度金额大幅增长主要原因系：一方面，公司业务规模有较大幅度增加，销售商品收到的现金大幅增长；另一方面，公司信用政策稳健，加强了应收账款的催收管理，提高了应收账款回款速度。

(1) 公司经营性现金流与营业收入匹配性分析如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
销售商品和提供劳务收到的现金	53,148.05	30,190.02	24,267.85
营业收入	56,255.81	32,634.59	26,121.06
占营业收入比重	94.48%	92.51%	92.91%

公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为 24,267.85 万元、30,190.02 万元和 53,148.05 万元，占同期营业收入的比例分别为 92.91%、92.51%和 94.48%，公司主营业务收入具有良好的现金流支持。

(2) 经营活动产生的现金流量净额和净利润差异分析如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
经营活动产生的现金流量净额	8,205.78	1,912.28	2,305.89
净利润	12,699.16	2,111.43	1,224.87
经营活动产生的现金流量净额/净利润	64.62%	90.57%	188.26%
经营活动产生的现金流量净额与净利润差异值	-4,493.38	-199.15	1,081.02

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额占净利润的比值分别为 188.26%、90.57%和 64.62%，2022 年，经营活动产生的现金流量净额与净利润的比值较低，主要系由于年底原材料价格处于相对低位，公司使用部分资金适当囤货，导致购买商品、接受劳务支付的现金增加，从而减少了经营活动产生的现金流量净额。

## (二) 投资活动现金流量分析

### 1. 投资活动现金流量情况

单位：元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
<b>投资活动产生的现金流量：</b>			
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	174,100.00	61,000.00	-
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	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>174,100.00</b>	<b>61,000.00</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,701,085.20	20,438,285.86	5,674,454.94
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	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>24,701,085.20</b>	<b>20,438,285.86</b>	<b>5,674,454.94</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-24,526,985.20</b>	<b>-20,377,285.86</b>	<b>-5,674,454.94</b>

#### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，投资活动产生的现金流量净额分别为-567.45 万元、-2,037.73 万元和-2,452.70 万元。投资活动产生的现金流量净额持续为负，主要系公司报告期内持续购置生产设备，新建生产厂房，从而导致购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金金额较大所致。

### 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

### 4. 其他披露事项

无。

### 5. 投资活动现金流量分析

报告期内，公司的投资活动产生的现金流入均由处置固定资产收回的现金净额形成；投资活动产生的现金流出均为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。

报告期内，投资活动产生的现金流量净额分别为-567.45万元、-2,037.73万元和-2,452.70万元，报告期内持续为负，主要系新增生产厂房建设及购买生产设备所支付的现金规模较大所致。

### （三）筹资活动现金流量分析

#### 1. 筹资活动现金流量情况

单位：元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
<b>筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	11,220,000.00	-	-
取得借款收到的现金	39,000,000.00	17,500,000.00	13,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>50,220,000.00</b>	<b>17,500,000.00</b>	<b>13,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	17,500,000.00	13,000,000.00	13,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	40,051,661.01	859,051.86	772,377.31
支付其他与筹资活动有关的现金	7,377,796.45	2,129,338.04	3,862,955.58
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>64,929,457.46</b>	<b>15,988,389.90</b>	<b>17,635,332.89</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-14,709,457.46</b>	<b>1,511,610.10</b>	<b>-4,635,332.89</b>

#### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额分别为-463.53万元、151.16万元和-1,470.95万元。

#### 2. 收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

#### 3. 支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
偿还固定资产融资租赁款	865,608.70	316,493.22	3,862,955.58
支付租赁使用费	1,362,187.75	1,312,844.82	-
归还关联方借款	4,500,000.00	500,000.00	-
中介机构费用	650,000.00	-	-
<b>合计</b>	<b>7,377,796.45</b>	<b>2,129,338.04</b>	<b>3,862,955.58</b>

#### 科目具体情况及分析说明：

报告期内，支付的其他与筹资活动有关的现金分别为386.30万元、212.93万元和737.78万元，主要系支付融资回租的融资本金、归还关联方借款及支付租赁使用费。

#### 4. 其他披露事项

无。

#### 5. 筹资活动现金流量分析

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额分别为-463.53万元、151.16万元和-1,470.95万元，报告期波动较大。报告期内，筹资现金流入主要为吸收借款取得的资金等。筹资现金流出主要为偿还关联方借款、分配股利和支付租赁使用费。2021年度筹资活动现金流量净额较上年增加614.69万元，主要系2021年度公司借款吸收的金额较大导致筹资活动现金流入较多，2022年度筹资活动现金流量净额较上年减少1,622.11万元，主要系支付的分红款和归还债务金额较大所致。

### 五、资本性支出

#### (一) 重大资本性支出

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产形成的重大资本性支出分别为567.45万元、2,043.83万元和2,470.11万元，主要为公司购置固定资产设备以及预付工程款、设备款等业务形成。

#### (二) 重大资本性支出计划

截至报告期末，公司不存在重大资本性支出决议。公司未来可预见的重大资本性支出主要为本次募集资金的拟投资项目，具体情况详见本招股说明书“第九节募集资金运用”之“一、募集资金概况”。

### 六、税项

#### (一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率		
		2022年度	2021年度	2020年度
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%	13%	13%
消费税	-	-	-	-
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%	3%	3%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%	7%	7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	20%、25%	20%、25%	20%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的说明：



√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率		
	2022 年度	2021 年度	2020 年度
青岛祥生化工科技有限公司	20%	20%	20%
北京荣臻消防新材料科技有限公司	20%	20%	-
安徽博睿森新材料科技有限公司	20%	20%	-

**具体情况及说明：**

无。

**(二) 税收优惠**

√适用 □不适用

根据《关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2021 年第 12 号），对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，在《财政部税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号）第二条规定的优惠政策基础上，再减半征收企业所得税。子公司青岛祥生化工科技有限公司属于小型微利企业，2020 年度应纳税所得额未超过 100 万元，享受所得额减按 25% 计入应纳税所得税额，按 20% 的税率缴纳企业所得税，再减半征收企业所得税。

根据《关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2021 年第 12 号），自 2021 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，在《财政部税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号）第二条规定的优惠政策基础上，再减半征收企业所得税。子公司青岛祥生化工科技有限公司、北京荣臻消防新材料科技有限公司、安徽博睿森新材料科技有限公司属于小型微利企业，2021 年度和 2022 年度应纳税所得额未超过 100 万元部分，享受所得额减按 25% 计入应纳税所得税额，按 20% 的税率缴纳企业所得税，再减半征收企业所得税。

根据《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财税〔2022〕13 号），自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。子公司安徽博睿森新材料科技有限公司属于小型微利企业，2022 年度应纳税所得额超过 100 万元未超过 300 万元部分，享受所得额减按 25% 计入应纳税所得税额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

**(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
2020年1月1日	新收入准则	第二届董事会第三次会议、第二届监事会第三次会议	预收款项	490,050.11	-	-490,050.11
			合同负债	-	489,324.59	489,324.59
			其他流动负债	-	725.52	725.52
2021年1月1日	新租赁准则	-	使用权资产	-	4,166,284.75	4,166,284.75
		-	租赁负债	-	3,581,822.60	3,581,822.60
		-	一年内到期的非流动负债	-	307,496.50	307,496.50
		-	预付账款	5,973,689.67	5,696,724.02	-276,965.65

具体情况及说明：

#### 1、2020年度主要会计政策变更的说明

2017年7月5日，财政部发布了《企业会计准则第14号—收入》（财会〔2017〕22号）（以下简称“新收入准则”）。要求境内上市企业自2020年1月1日起执行新收入准则。本公司于2020年1月1日执行新收入准则，对会计政策的相关内容进行调整。新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初（即2020年1月1日）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。在执行新收入准则时，本公司仅对首次执行日尚未完成的合同的累积影响数进行调整。

2019年12月10日，财政部发布了《企业会计准则解释第13号》。本公司于2020年1月1日执行该解释，对以前年度不进行追溯。

#### 2、2021年度主要会计政策变更的说明

2018年12月7日，财政部发布了《企业会计准则第21号——租赁》（以下简称“新租赁准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并按《国际财务报告准则》或《企业会计准则》编制财务报表的企业自2019年1月1日起实施新租赁准则，其他执行企业会计准则的企业自2021年1月1日起施行。其中母公司或子公司在境外上市且按照《国际财务报告准则》或《企业会计准则》编制其境外财务报表的企业可以提前实施。本公司于2021年1月1日执行新租赁准则，对会计政策的相关内容进行调整。

**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

(1) 公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》(以下简称新收入准则)。根据相关新旧准则衔接规定,对可比期间信息不予调整,首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

1) 执行新收入准则对公司 2020 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下:

单位:元

项目	资产负债表		
	2019 年 12 月 31 日	新收入准则调整影响	2020 年 1 月 1 日
预收款项	490,050.11	-490,050.11	-
合同负债	-	489,324.59	489,324.59
其他流动负债	-	725.52	725.52

2) 对 2020 年 1 月 1 日之前发生的合同变更,公司采用简化处理方法,对所有合同根据合同变更的最终安排,识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。采用该简化方法对公司财务报表无重大影响。

(3) 公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 21 号——租赁》(以下简称新租赁准则)。根据相关新旧准则衔接规定,对可比期间信息不予调整,首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

执行新租赁准则对公司 2021 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下:

单位:元

项目	资产负债表		
	2020 年 12 月 31 日	新租赁准则调整影响	2021 年 1 月 1 日
使用权资产	-	4,166,284.75	4,166,284.75
租赁负债	-	3,581,822.60	3,581,822.60
一年内到期的非流动负债	-	307,496.50	307,496.50
预付账款	5,973,689.67	-276,965.65	5,696,724.02

**(二) 会计估计变更**

□适用 √不适用

**(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：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
2020 年度	根据《企业会计准则第 23 号-金融资产转移》的相关规定，重新复核报告期各期末已背书或贴现但尚未到期的银行承兑汇票，遵循谨慎性原则对银行承兑汇票承兑人的信用等级进行划分，对于信用等级一般的银行承兑汇票不予终止确认处理	第三届董事会第六次会议、2022 年年度股东大会	应收票据	11,510,058.44
2020 年度			应收款项融资	-476,749.00
2020 年度			其他流动负债	11,033,309.44
2021 年度			应收票据	4,290,780.92
2021 年度			其他流动负债	4,290,780.92
2020 年度	根据往来款项的性质及类型进行重分类列报		预付款项	-340,463.55
2020 年度			其他非流动资产	340,463.55
2020 年度			合同负债	45,639.52
2020 年度			其他流动负债	-45,639.52
2020 年度			应付账款	4,971,488.71
2020 年度			其他应付款	-4,971,488.71
2021 年度			其他非流动资产	24,000.00
2021 年度			其他流动负债	-251.64
2021 年度			其他应付款	251.64
2021 年度			预付款项	-487,635.55
2021 年度			应付款项	9,004,445.44
2021 年度		其他应付款	-9,468,080.99	
2020 年度	根据存货跌价准备计提及转销情况调整营业成本及资产减值损失	存货	-422,600.05	
2020 年度		资产减值损失	-422,600.05	
2021 年度		存货	-399,236.11	
2021 年度		营业成本	-386,606.01	
2021 年度	资产减值损失	-363,242.07		
2021 年度	年初未分配利润	-422,600.05		
2020 年度	根据安全生产费支出的核算报表项目进行重新归集	固定资产	-363,405.97	
2020 年度		营业成本	1,408,478.72	
2020 年度		管理费用	-1,045,072.75	
2021 年度		固定资产	-2,742,428.57	
2021 年度		营业成本	3,812,367.42	
2021 年度		管理费用	-2,992,821.09	
2021 年度		其他应付款	-1,559,476.27	
2021 年度		年初未分配利润	-363,405.97	
2021 年度	复核租赁业务明细及使用权资产入账依据，重新复核折旧测算	使用权资产	364,939.46	
2021 年度		租赁负债	34,847.76	
2021 年度		管理费用	66,299.65	
2021 年度		财务费用	11,290.53	

2021 年度		资产处置收益	-1,252.48	
2021 年度		一年内到期的非流动负债	408,934.36	
2020 年度	复核相关资产的折旧，并根据其主要用途对折旧进行归集计算	固定资产	-166,162.87	
2020 年度		营业成本	166,162.87	
2021 年度		固定资产	-630,910.84	
2021 年度		营业成本	-1,887.19	
2021 年度		年初未分配利润	-166,162.87	
2021 年度		长期待摊费用	466,635.16	
2020 年度	根据权责发生制原则补充计提应付借款利息	短期借款	18,575.00	
2020 年度		财务费用	238,217.13	
2020 年度		资本公积	219,642.13	
2021 年度		短期借款	23,073.63	
2021 年度		财务费用	218,508.29	
2021 年度		资本公积	433,651.79	
2021 年度	复核应付职工薪酬计提金额与实际发生金额的对比情况	年初未分配利润	-238,217.13	
2021 年度		其他流动资产	-78,070.00	
2021 年度		应付职工薪酬	-78,070.00	
2020 年度		递延所得税资产	195,316.62	
2020 年度		所得税费用	-195,316.62	
2021 年度		递延所得税资产	750,166.77	
2021 年度	根据信用减值损失、资产减值损失、使用权资产确认等形成的可抵扣暂时性差异调整递延所得税资产	所得税费用	-554,850.15	
2021 年度		年初未分配利润	195,316.62	
2021 年度		未分配利润	-7,200,000.00	
2021 年度		根据经股东大会审议通过的权益分派方案复核计算应付股利	其他应付款	7,200,000.00
2020 年度			所得税费用	-55,659.24
2020 年度			应交税费	-55,659.24
2021 年度	其他流动资产		-160.03	
2021 年度	所得税费用		794,353.48	
2021 年度	应交税费		738,534.21	
2021 年度	根据各期应纳税所得额的差异调整所得税费用	年初未分配利润	55,659.24	
2020 年度		未分配利润	93,941.02	
2020 年度		盈余公积	-93,941.02	
2021 年度		未分配利润	133,812.35	
2021 年度		盈余公积	-227,753.37	
2021 年度		年初未分配利润	93,941.02	
2020 年度	根据调整后母公司各期净利润的差异调整盈余公积	销售商品、提供劳务收到的现金	1,513,696.90	
2020 年度		收到其他与经营活动有关的现金	2,520,406.66	
2020 年度		购买商品、接受劳务支付的现金	-10,513,178.28	
2020 年度		支付其他与经营活动有关的现金	17,007,574.73	
2020 年度		根据交易实质及款项性质，对现金流量表报表项目进行重分类、列报更正	购建固定资产、无	-1,007,256.81
2020 年度				

		形资产和其他长期资产支付的现金	
2020 年度		支付其他与筹资活动有关的现金	-1,617,578.64
2020 年度		汇率变动对现金及现金等价物的影响	-164,542.56
2021 年度		销售商品、提供劳务收到的现金	941,956.24
2021 年度		收到的税费返还	48,100.47
2021 年度		收到其他与经营活动有关的现金	5,000,068.45
2021 年度		购买商品、接受劳务支付的现金	-1,739,090.21
2021 年度		支付给职工以及为职工支付的现金	78,070.00
2021 年度		支付其他与经营活动有关的现金	18,434,306.10
2021 年度		购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-9,380,627.26
2021 年度		分配股利、利润或偿付利息支付的现金	287,410.07
2021 年度		支付其他与筹资活动有关的现金	-1,809,350.77
2021 年度		汇率变动对现金及现金等价物的影响	-119,407.23

具体情况及说明：

根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》和《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则（2020 年修订）》的相关规定，公司对相关差错事项进行更正。2023 年 4 月 25 日，公司召开的第三届董事会第六次会议，审计通过了《关于前期会计差错更正的议案》的议案；根据立信会计师事务所出具的《山东祥生新材料科技股份有限公司前期会计差错更正专项说明的鉴证报告》（信会师报字[2023]第 ZI10271 号），上述差错更正对各期报表科目影响如下：

（1）对合并报表的影响

单位：元

报表项目	2020 年 12 月 31 日（2020 年度）			
	更正前金额	更正金额	更正后金额	影响比例
应收票据	-	11,510,058.44	11,510,058.44	-
应收款项融资	1,176,749.00	-476,749.00	700,000.00	-40.51%
预付款项	6,314,153.22	-340,463.55	5,973,689.67	-5.39%
存货	19,203,844.16	-422,600.05	18,781,244.11	-2.20%

固定资产	53,945,265.68	-529,568.84	53,415,696.84	-0.98%
递延所得税资产	211,735.65	195,316.62	407,052.27	92.25%
其他非流动资产	4,661,603.00	340,463.55	5,002,066.55	7.30%
<b>资产总计</b>	<b>149,829,550.82</b>	<b>10,276,457.17</b>	<b>160,106,007.99</b>	<b>6.86%</b>
短期借款	13,000,000.00	18,575.00	13,018,575.00	0.14%
应付账款	11,158,602.62	4,971,488.71	16,130,091.33	44.55%
合同负债	2,802,807.67	45,639.52	2,848,447.19	1.63%
应交税费	2,264,635.45	-55,659.24	2,208,976.21	-2.46%
其他应付款	10,050,522.41	-4,971,488.71	5,079,033.70	-49.46%
其他流动负债	244,653.13	10,987,669.92	11,232,323.05	4491.12%
<b>负债合计</b>	<b>44,102,464.50</b>	<b>10,996,225.20</b>	<b>55,098,689.70</b>	<b>24.93%</b>
资本公积	20,150,140.54	219,642.13	20,369,782.67	1.09%
盈余公积	5,680,115.09	-93,941.02	5,586,174.07	-1.65%
未分配利润	43,896,830.69	-845,469.14	43,051,361.55	-1.93%
<b>所有者权益合计</b>	<b>105,727,086.32</b>	<b>-719,768.03</b>	<b>105,007,318.29</b>	<b>-0.68%</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>149,829,550.82</b>	<b>10,276,457.17</b>	<b>160,106,007.99</b>	<b>6.86%</b>
营业成本	222,541,143.43	1,574,641.59	224,115,785.02	0.71%
管理费用	10,476,632.79	-1,045,072.75	9,431,560.04	-9.98%
财务费用	2,525,463.64	238,217.13	2,763,680.77	9.43%
其中：利息费用	772,377.31	238,217.13	1,010,594.44	30.84%
利息收入	19,760.10	58.67	19,818.77	0.30%
资产减值损失	-	-422,600.05	-422,600.05	-
所得税费用	4,671,667.97	-250,975.86	4,420,692.11	-5.37%
<b>净利润</b>	<b>13,188,065.71</b>	<b>-939,410.16</b>	<b>12,248,655.55</b>	<b>-7.12%</b>
销售商品、提供劳务收到的现金	241,164,783.67	1,513,696.90	242,678,480.57	0.63%
收到其他与经营活动有关的现金	3,160,247.60	2,520,406.66	5,680,654.26	79.75%
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>246,173,796.05</b>	<b>4,034,103.56</b>	<b>250,207,899.61</b>	<b>1.64%</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	189,820,061.70	-10,513,178.28	179,306,883.42	-5.54%
支付其他与经营活动有关的现金	13,256,003.06	17,007,574.73	30,263,577.79	128.30%
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>220,654,632.02</b>	<b>6,494,396.45</b>	<b>227,149,028.47</b>	<b>2.94%</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,681,711.75	-1,007,256.81	5,674,454.94	-15.07%

投资活动现金流出小计	6,681,711.75	-1,007,256.81	5,674,454.94	-15.07%
支付其他与筹资活动有关的现金	5,480,534.22	-1,617,578.64	3,862,955.58	-29.51%
筹资活动现金流出小计	19,252,911.53	-1,617,578.64	17,635,332.89	-8.40%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,233,728.42	-164,542.56	-1,398,270.98	13.34%

单位：元

报表项目	2021年12月31日（2021年度）			
	更正前金额	更正金额	更正后金额	影响比例
应收票据	-	4,290,780.92	4,290,780.92	-
预付款项	4,548,422.74	-487,635.55	4,060,787.19	-10.72%
存货	49,050,050.00	-399,236.11	48,650,813.89	-0.81%
其他流动资产	3,184,430.23	-78,230.03	3,106,200.20	-2.46%
固定资产	67,786,665.63	-3,373,339.41	64,413,326.22	-4.98%
使用权资产	5,772,550.23	364,939.46	6,137,489.69	6.32%
长期待摊费用	-	466,635.16	466,635.16	-
递延所得税资产	261,918.21	750,166.77	1,012,084.98	286.41%
其他非流动资产	2,274,535.43	24,000.00	2,298,535.43	1.06%
<b>资产总计</b>	<b>211,847,750.51</b>	<b>1,558,081.21</b>	<b>213,405,831.72</b>	<b>0.74%</b>
短期借款	17,500,000.00	23,073.63	17,523,073.63	0.13%
应付账款	29,073,064.46	9,004,445.44	38,077,509.90	30.97%
应付职工薪酬	5,880,691.00	-78,070.00	5,802,621.00	-1.33%
应交税费	1,791,738.85	738,534.21	2,530,273.06	41.22%
其他应付款	15,868,754.96	-3,827,305.62	12,041,449.34	-24.12%
一年内到期的非流动负债	1,252,711.38	408,934.36	1,661,645.74	32.64%
租赁负债	4,369,734.85	34,847.76	4,404,582.61	0.80%
其他流动负债	65,720.70	4,290,529.28	4,356,249.98	6,528.43%
<b>负债合计</b>	<b>83,675,214.61</b>	<b>10,594,989.06</b>	<b>94,270,203.67</b>	<b>12.66%</b>
资本公积	20,150,140.54	433,651.79	20,583,792.33	2.15%
盈余公积	7,939,357.33	-227,753.37	7,711,603.96	-2.87%
未分配利润	64,083,038.03	-9,242,806.27	54,840,231.76	-14.42%
<b>所有者权益合计</b>	<b>128,172,535.90</b>	<b>-9,036,907.85</b>	<b>119,135,628.05</b>	<b>-7.05%</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>211,847,750.51</b>	<b>1,558,081.21</b>	<b>213,405,831.72</b>	<b>0.74%</b>
营业成本	259,740,138.16	3,423,874.22	263,164,012.38	1.32%



管理费用	16,531,059.70	-2,926,521.44	13,604,538.26	-17.70%
财务费用	1,479,602.08	229,798.82	1,709,400.90	15.53%
其中：利息费用	847,761.33	229,798.82	1,077,560.15	27.11%
利息收入	16,898.81	16.23	16,915.04	0.10%
资产减值损失	-	-363,242.07	-363,242.07	-
资产处置收益	-90,302.89	-1,252.48	-91,555.37	1.39%
所得税费用	4,950,290.88	239,503.33	5,189,794.21	4.84%
<b>净利润</b>	<b>22,445,449.58</b>	<b>-1,331,149.48</b>	<b>21,114,300.10</b>	<b>-5.93%</b>
销售商品、提供劳务收到的现金	300,958,201.92	941,956.24	301,900,158.16	0.31%
收到的税费返还	2,679,700.51	48,100.47	2,727,800.98	1.79%
收到其他与经营活动有关的现金	499,990.79	5,000,068.45	5,500,059.24	1000.03%
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>304,137,893.22</b>	<b>5,990,125.16</b>	<b>310,128,018.38</b>	<b>1.97%</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	227,056,689.79	-1,739,090.21	225,317,599.58	-0.77%
支付给职工以及为职工支付的现金	21,091,142.77	78,070.00	21,169,212.77	0.37%
支付其他与经营活动有关的现金	18,362,744.67	18,434,306.10	36,797,050.77	100.39%
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>274,231,971.93</b>	<b>16,773,285.89</b>	<b>291,005,257.82</b>	<b>6.12%</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,818,913.12	-9,380,627.26	20,438,285.86	-31.46%
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>29,818,913.12</b>	<b>-9,380,627.26</b>	<b>20,438,285.86</b>	<b>-31.46%</b>
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	571,641.79	287,410.07	859,051.86	50.28%
支付其他与筹资活动有关的现金	3,938,688.81	-1,809,350.77	2,129,338.04	-45.94%
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>17,510,330.60</b>	<b>-1,521,940.70</b>	<b>15,988,389.90</b>	<b>-8.69%</b>
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-87,356.63	-119,407.23	-206,763.86	136.69%

(2) 对母公司报表的影响

单位：元

报表项目	2020年12月31日(2020年度)			
	更正前金额	更正金额	更正后金额	影响比例
应收票据	-	11,510,058.44	11,510,058.44	-
应收款项融资	1,176,749.00	-476,749.00	700,000.00	-40.51%
预付款项	6,217,531.56	-340,463.55	5,877,068.01	-5.48%
存货	19,203,844.16	-422,600.05	18,781,244.11	-2.20%

固定资产	53,893,173.11	-529,568.84	53,363,604.27	-0.98%
递延所得税资产	208,946.43	195,316.62	404,263.05	93.48%
其他非流动资产	4,661,603.00	340,463.55	5,002,066.55	7.30%
<b>资产总计</b>	<b>150,093,118.40</b>	<b>10,276,457.17</b>	<b>160,369,575.57</b>	<b>6.85%</b>
短期借款	13,000,000.00	18,575.00	13,018,575.00	0.14%
应付账款	15,666,602.62	4,971,488.71	20,638,091.33	31.73%
合同负债	2,802,807.67	45,639.52	2,848,447.19	1.63%
应交税费	2,216,357.80	-55,659.24	2,160,698.56	-2.51%
其他应付款	10,050,522.41	-4,971,488.71	5,079,033.70	-49.46%
其他流动负债	244,653.13	10,987,669.92	11,232,323.05	4491.12%
<b>负债合计</b>	<b>47,880,471.85</b>	<b>10,996,225.20</b>	<b>58,876,697.05</b>	<b>22.97%</b>
资本公积	16,611,495.58	219,642.13	16,831,137.71	1.32%
盈余公积	5,680,115.09	-93,941.02	5,586,174.07	-1.65%
未分配利润	43,921,035.88	-845,469.14	43,075,566.74	-1.92%
<b>所有者权益合计</b>	<b>102,212,646.55</b>	<b>-719,768.03</b>	<b>101,492,878.52</b>	<b>-0.70%</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>150,093,118.40</b>	<b>10,276,457.17</b>	<b>160,369,575.57</b>	<b>6.85%</b>
营业成本	222,541,143.43	1,574,641.59	224,115,785.02	0.71%
管理费用	10,083,115.02	-1,045,072.75	9,038,042.27	-10.36%
财务费用	2,523,213.59	238,217.13	2,761,430.72	9.44%
其中：利息费用	772,377.31	238,217.13	1,010,594.44	30.84%
资产减值损失	-	-422,600.05	-422,600.05	-
所得税费用	4,674,827.73	-250,975.86	4,423,851.87	-5.37%
<b>净利润</b>	<b>13,302,079.89</b>	<b>-939,410.16</b>	<b>12,362,669.73</b>	<b>-7.06%</b>
销售商品、提供劳务收到的现金	241,164,783.67	1,513,696.90	242,678,480.57	0.63%
收到其他与经营活动有关的现金	3,156,649.54	2,520,369.07	5,677,018.61	79.84%
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>246,170,197.99</b>	<b>4,034,065.97</b>	<b>250,204,263.96</b>	<b>1.64%</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	189,214,903.08	-8,788,019.66	180,426,883.42	-4.64%
支付其他与经营活动有关的现金	14,928,784.56	15,282,378.52	30,211,163.08	102.37%
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>220,140,061.53</b>	<b>6,494,358.86</b>	<b>226,634,420.39</b>	<b>2.95%</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,681,711.75	-1,007,256.81	5,674,454.94	-15.07%
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>7,181,711.75</b>	<b>-1,007,256.81</b>	<b>6,174,454.94</b>	<b>-14.03%</b>

支付其他与筹资活动有关的现金	5,480,534.22	-1,617,578.64	3,862,955.58	-29.51%
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>19,252,911.53</b>	<b>-1,617,578.64</b>	<b>17,635,332.89</b>	<b>-8.40%</b>
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,233,728.42	-164,542.56	-1,398,270.98	13.34%

单位：元

报表项目	2021年12月31日（2021年度）			
	更正前金额	更正金额	更正后金额	影响比例
应收票据	-	4,290,780.92	4,290,780.92	-
预付款项	4,495,283.92	-487,635.55	4,007,648.37	-10.85%
存货	49,050,050.00	-399,236.11	48,650,813.89	-0.81%
固定资产	67,267,937.90	-2,906,704.25	64,361,233.65	-4.32%
使用权资产	4,296,899.39	364,962.07	4,661,861.46	8.49%
递延所得税资产	259,106.05	742,953.32	1,002,059.37	286.74%
其他非流动资产	1,908,647.98	24,000.00	1,932,647.98	1.26%
<b>资产总计</b>	<b>211,148,306.80</b>	<b>1,629,120.40</b>	<b>212,777,427.20</b>	<b>0.77%</b>
短期借款	17,500,000.00	23,073.63	17,523,073.63	0.13%
应付账款	35,130,900.63	9,004,445.44	44,135,346.07	25.63%
应交税费	1,610,761.41	738,477.36	2,349,238.77	45.85%
其他应付款	15,868,754.96	-3,827,557.26	12,041,197.70	-24.12%
一年内到期的非流动负债	577,507.62	408,934.36	986,441.98	70.81%
其他流动负债	65,469.06	4,290,780.92	4,356,249.98	6553.91%
租赁负债	3,601,223.79	34,847.76	3,636,071.55	0.97%
<b>负债合计</b>	<b>86,343,237.88</b>	<b>10,673,002.21</b>	<b>97,016,240.09</b>	<b>12.36%</b>
资本公积	16,611,495.58	433,651.79	17,045,147.37	2.61%
盈余公积	7,939,357.33	-227,753.37	7,711,603.96	-2.87%
未分配利润	64,254,216.01	-9,249,780.23	55,004,435.78	-14.40%
<b>所有者权益合计</b>	<b>124,805,068.92</b>	<b>-9,043,881.81</b>	<b>115,761,187.11</b>	<b>-7.25%</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>211,148,306.80</b>	<b>1,629,120.40</b>	<b>212,777,427.20</b>	<b>0.77%</b>
营业成本	259,740,138.16	3,423,874.22	263,164,012.38	1.32%
管理费用	14,894,953.42	-2,918,488.24	11,976,465.18	-19.59%
财务费用	1,408,168.71	221,743.01	1,629,911.72	15.75%
其中：利息费用	778,816.26	221,743.01	1,000,559.27	28.47%
资产减值损失	-	-363,242.07	-363,242.07	-

资产处置收益	-90,302.89	-1,252.48	-91,555.37	1.39%
所得税费用	4,949,569.27	246,499.90	5,196,069.17	4.98%
<b>净利润</b>	<b>22,592,422.37</b>	<b>-1,338,123.44</b>	<b>21,254,298.93</b>	<b>-5.92%</b>
销售商品、提供劳务收到的现金	300,958,201.92	941,956.24	301,900,158.16	0.31%
收到的税费返还	2,679,700.51	48,100.47	2,727,800.98	1.79%
收到其他与经营活动有关的现金	499,885.32	5,000,052.22	5,499,937.54	1000.24%
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>304,137,787.75</b>	<b>5,990,108.93</b>	<b>310,127,896.68</b>	<b>1.97%</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	228,895,488.51	423,111.07	229,318,599.58	0.18%
支付给职工以及为职工支付的现金	19,641,288.35	-1,546,492.26	18,094,796.09	-7.87%
支付其他与经营活动有关的现金	17,912,152.94	18,583,828.46	36,495,981.40	103.75%
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>273,947,925.50</b>	<b>17,460,447.27</b>	<b>291,408,372.77</b>	<b>6.37%</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,763,342.77	-9,844,440.03	7,918,902.74	-55.42%
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>30,771,342.77</b>	<b>-9,844,440.03</b>	<b>20,926,902.74</b>	<b>-31.99%</b>
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	571,641.79	210,409.19	782,050.98	36.81%
支付其他与筹资活动有关的现金	3,303,614.56	-1,955,714.73	1,347,899.83	-59.20%
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>16,875,256.35</b>	<b>-1,745,305.54</b>	<b>15,129,950.81</b>	<b>-10.34%</b>
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-87,356.63	-119,407.23	-206,763.86	136.69%

2020 年度和 2021 年度，公司会计差错更正对资产总额、负债总额、净资产、净利润的影响较小，对公司经营成果和净资产影响金额和幅度较小。

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：元

项目	2020 年 12 月 31 日和 2020 年年度			
	调整前	影响数	调整后	影响比例
资产总计	149,829,550.82	10,276,457.17	160,106,007.99	6.86%
负债合计	44,102,464.50	10,996,225.20	55,098,689.70	24.93%
未分配利润	43,896,830.69	-845,469.14	43,051,361.55	-1.93%
归属于母公司所有者权益合计	105,727,086.32	-719,768.03	105,007,318.29	-0.68%
少数股东权益	0.00	0.00	0.00	0.00%
所有者权益合计	105,727,086.32	-719,768.03	105,007,318.29	-0.68%
营业收入	261,210,577.19	-	261,210,577.19	-
净利润	13,188,065.71	-939,410.16	12,248,655.55	-7.12%
其中：归属于母公司所有者的	13,188,065.71	-939,410.16	12,248,655.55	-7.12%

净利润				
少数股东损益	0.00	0.00	0.00	0.00%
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	211,847,750.51	1,558,081.21	213,405,831.72	0.74%
负债合计	83,675,214.61	10,594,989.06	94,270,203.67	12.66%
未分配利润	64,083,038.03	-9,242,806.27	54,840,231.76	-14.42%
归属于母公司所有者权益合计	128,172,535.90	-9,036,907.85	119,135,628.05	-7.05%
少数股东权益	0.00	0.00	0.00	0.00
所有者权益合计	128,172,535.90	-9,036,907.85	119,135,628.05	-7.05%
营业收入	326,345,905.22	-	326,345,905.22	-
净利润	22,445,449.58	-1,331,149.48	21,114,300.10	-5.93%
其中：归属于母公司所有者的净利润	22,445,449.58	-1,331,149.48	21,114,300.10	-5.93%
少数股东损益	0.00	0.00	0.00	0.00

## 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、会计师事务所的审阅意见

公司财务报告审计截止日为2022年12月31日，立信会计师事务所对公司2023年3月31日公司资产负债表、2023年1-3月公司利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审阅，并出具了《审阅报告》（信会师报字[2023]第 ZI10521 号），发表了如下意见：“根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信上述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山东祥生新材料科技股份有限公司2023年3月31日的合并及母公司财务状况、2023年1-3月的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。”

#### 2、发行人的专项说明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员确认2023年1-3月财务报表不存在虚假记载、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相应的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证2023年1-3月财务报表真实、准确、完整。

#### 3、审计截止日后主要财务信息

公司2023年1-3月经审阅的主要经营数据如下：

单位：元

项目	2023年3月31日	2022年12月31日	变化率
资产总额	308,133,340.64	330,945,426.33	-6.89%
归属于母公司所有者权益	231,045,789.00	227,168,580.37	1.71%
项目	2023年1-3月	2022年1-3月	变化率
营业收入	40,804,919.72	168,372,430.30	-75.77%
营业利润	4,364,084.25	44,395,104.44	-90.17%
利润总额	4,364,084.25	43,885,104.44	-90.06%
净利润	3,157,850.90	33,049,938.44	-90.45%
归属于母公司所有者的净利润	3,157,850.90	33,049,938.44	-90.45%
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润	3,157,850.90	33,049,938.44	-90.45%
经营活动产生的现金流量净额	-12,591,685.73	36,712,887.29	-134.30%

截至 2023 年 3 月末，公司资产总额 30,813.33 万元，归属于母公司所有者权益 23,104.58 万元，分别较上年同期下降 6.89%和增长 1.71%。2023 年一季度，公司实现营业收入 4,080.49 万元，公司实现净利润 315.79 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润 315.79 万元，较上年同期下降幅度较大，主要原因系公司 2022 年一季度受国际市场受国际经济环境影响，日韩竞争对手出货困难，印度客户因海运费上涨而大量囤货等因素影响，CPVC 产品价格和市场需求异常高涨，导致公司业绩呈现历史新高。2022 年四季度以来，行业景气度回落，下游受房地产市场影响需求下降，产品价格亦有所下跌。此外，公司的主要印度客户因过往囤货较多，消化历史库存而采购量较少，导致公司一季度利润水平较去年同期降幅较大。

2023 年 1-3 月，公司不存在非经常性损益。

## （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

经公司第三届董事会第七次会和 2023 年第四次临时股东大会通过的《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前滚存利润分配方案的议案》，公司申请股票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时的滚存未分配利润由本次发行后的新老股东按持股比例共同享有。

## 第九节 募集资金运用

### 一、募集资金概况

#### (一) 募集资金基本情况

本次发行募集资金投资项目已经公司第三届董事会第七次会议和 2023 年第四次临时股东大会审议通过，募集资金扣除发行费用后的净额将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资规模	拟投入募集资金
1	PVC-C 及 CPE 制品生产项目（一期）	24,078.48	14,000.00
2	45000 吨/年 CPVC、CPE 装置整合提升项目	10,000.00	10,000.00
3	研发中心建设项目	5,943.75	5,943.75
4	营销网络建设	3,199.01	3,199.01
5	偿还银行贷款及补充流动资金	6,000.00	6,000.00
合计		<b>49,221.24</b>	<b>39,142.76</b>

本次发行上市募集资金到位前，公司将根据项目的实际进度，以自筹资金进行先行投入，募集资金到位后对先行投入的、计划以募集资金投资的资金予以全部置换。如实际募集资金数额（扣除发行费用后）超过上述投资项目的资金需求，超过部分将用于公司主营业务的发展。如实际募集资金小于上述投资项目的资金需求，不足部分公司将用自筹资金解决。

#### (二) 募集资金的管理制度及专户存储安排

公司于 2023 年第三届董事会第七次会议和 2023 年第四次临时股东大会决议审议通过了北交所上市后适用的《山东祥生科技新材料股份有限公司募集资金管理制度》，对募集资金的存储、募集资金的使用、募集资金的用途变更以及募集资金的管理与监督等方面进行了详细和严格的规定，确定公司募集资金应存放于董事会决议指定的资金专户进行集中管理，有效保证募集资金的专款专用。

#### (三) 本次募集资金投资项目的备案和环评情况

序号	项目	项目备案	环保批复
1	PVC-C 及 CPE 制品生产项目（一期）	2112-340221-04-01-387463	环行审【2022】105 号
2	45000 吨/年 CPVC、CPE 装置整合提升项目	2205-370783-04-01-932722	正在办理中
3	研发中心建设项目	2303-370783-89-01-179780	正在办理中
4	营销网络建设项目	/	/
5	偿还银行贷款及补充流动资金	/	/

#### **(四) 募集资金投资项目对同业竞争和独立性的影响**

本次募集资金投资项目围绕公司战略发展和主营业务进行，公司有能力和独立实施本次募集资金投资项目。项目实施后不会和公司控股股东及实际控制人之间产生新的同业竞争情况，不会对公司的独立性产生不利影响。

## **二、募集资金运用情况**

### **(一) PVC-C 及 CPE 制品生产项目（一期）**

#### **1、项目概况**

PVC-C 新材料是氯碱行业高端化、差异化产品的一个重要产品，基于美国、欧洲和日本等先进国家和地区对 PVC-C 管道材料的多年成功应用，同时随着我国 PVC-C 树脂的性能提升与成本降低，其在高性能管道材料领域的应用将逐渐扩大。为此，公司拟对已有制品项目进行扩产，以保证公司产品技术先进性的同时不断扩充、完善公司产品线，巩固并强化公司行业地位。

本项目建设周期为 24 个月，项目总投资 24,078.48 万元，其中建设投资 21,225.86 万元（包含建筑工程费 9,724.56 万元，设备购置费 9,980.00 万元，设备安装工程费 499.00 万元，工程建设其他费用 404.07 万元和预备费 618.23 万元），铺底流动资金 2,852.61 万元。项目计划购置管材挤出生产线、注塑线等设备，建成后可形成 8,000 吨 PVC-C 管材和 2,000 吨 PVC-C 管件的产能。

#### **2、项目建设必要性**

##### **(1) 扩大产能规模，提高公司市场占有率**

PVC-C 新材料是氯碱行业高端化、差异化产品的一个重要产品，基于美国、欧洲和日本等先进国家和地区对 PVC-C 管道材料的多年成功应用，同时随着我国 CPVC 树脂的性能提升与成本降低，其在高性能管道材料领域的应用将逐渐扩大。PVC-C 新材料制品广泛应用消防管道、冷热水管道、工业管道等领域。随着 2022 年 11 月 15 日，住房和城乡建设部办公厅发布关于《房屋市政工程禁止和限制使用技术目录（2022 年版）（征求意见稿）》，指出工程材料方面，限制砂模铸造铸铁管和冷镀锌铸铁管用于民用建筑工程用于给水或排水管道，提出塑料给水管（PPR、PVC-C）等材料是可替代的材料之一，PVC-C 新材料对民用建筑工程用于给水或排水管道的应用替代不断扩大，市场需求不断上升。

随着民用建筑工程用于给水或排水管道等各类重点领域 PVC-C 新材料应用的推广，PVC-C 新材料的市场空间不断释放，PVC-C 新材料产品的需求持续增长，公司作为 PVC-C 新材料领域的领先企业，在技术和大客户方面竞争优势明显，受生产场地和生产设备的限制，公司现有产能难以满足市场快速增长的需求，限制了公司市场占有率的进一步扩大，影响了公司的战略发展，因此需要进一步扩大产能规模，更好地供应客户需求。



## **(2) 适应行业技术发展特征，增强技术储备**

随着客户对产品质量和生产技术要求的日趋严格，行业内优胜劣汰的速度不断加快。行业客户在选择供应商时会越来越关注其行业经验和综合实力，细分领域专业化要求使行业内企业越来越专注于不同领域拓展研发。为了顺应行业发展需要，保持并提升市场占有率，未来公司战略发展重点将侧重于 PVC-C 制品的研发设计，相关研究课题也需要持续的资金投入。在行业技术应用领域不断扩大的趋势下，公司需持续进行技术储备才能适应行业的技术发展，保持在行业内的技术优势地位。

本项目拟利用公司已有的研发成果及项目实施经验，优化研发环境，提升研发检测的软硬件设施水平。项目建设有利于公司中长期发展战略目标的实现，使公司进一步保持和增强技术优势，是公司可持续成长的保证。

## **(3) 利用规模经济优势，实现降本增效**

生产中的规模经济是企业实现利润最大化的必要步骤之一，生产规模扩大以后，公司能够更有效地利用生产场地、生产设备、人员等生产要素，提高采购及销售的议价能力，提升供应商稳定性的同时亦可降低产品边际成本，有利于企业成本管控与产品质量控制。同时结合下游市场需求及公司对未来预期的战略规划，公司通过在现有制品产能基础上进一步扩张产能，能够进一步稳固在 CPVC 领域的市场地位。募集资金投资项目建设完成后，公司可以有效提高供给能力，为自身制品业务发展提供可靠、有力的产能保障，增强可持续盈利能力和行业竞争力。

综上，本项目符合国家相关产业政策及公司整体发展战略方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，有利于优化公司业务布局，有利于提升公司的市场竞争力和抗风险能力，具备充分的必要性。

## **3、项目建设可行性**

### **(1) 产品应用领域广阔，下游市场需求旺盛**

由聚氯乙烯（PVC）树脂氯化改性制得的 CPVC，其物理机械性能较 PVC 有较大的提高，表现在提高了材料的耐热性、耐酸碱、盐、氧化剂等的腐蚀，同时具有难燃、电性能良好等特点，其硬制品可在接近 100℃ 的温度下长期使用，而且在较高温度下，仍具有很好的耐酸、耐碱、耐化学药品性能，并能保持良好的机械性能，综合性能优于 PVC 和其他树脂，可充分满足化工生产中对设备及管道等的特殊要求。目前，PVC-C 制品主要用于化工及建筑业，大量代替木材和钢材，制成门窗、管道、板材、墙饰等，除了寿命长、维护费用低外，还有良好的阻燃自熄性，特别适用于一些对温度及消防有特殊要求的场合，应用场景包括建筑用的给排水以及采暖、市政建设中的给排水及采暖、农业给排水以及灌溉用管、电力通信护套管、工业排污管、燃气管道等。

在国家绿色低碳发展的政策机制和环保建材可持续发展的大背景下，CPVC 是顺应时代发展的潮流和社会民生需求的应用前景广阔的新型工程塑料。

## **(2) 国家相关产业政策支持**

2022年11月15日，住房和城乡建设部办公厅发布关于《房屋市政工程禁止和限制使用技术目录（2022年版）（征求意见稿）》公开征求意见的通知。旨在为提升建筑工程品质，降低施工安全风险，促进建筑业绿色发展，拟禁止和限制一批落后的施工工艺、设备和材料。其中工程材料方面，限制砂模铸造铸铁管和冷镀锌铸铁管用于民用建筑工程用于给水或排水管道，提出塑料给水管（PPR、CPVC）等材料是可替代的材料之一。

祥生科技产品符合国家产业政策，公司PVC-C制品生产属于《产业结构调整指导目录（2019年本）》中鼓励类第19项第7条：新型塑料建材（高气密性节能塑料窗、大口径排水排污管道、抗冲击改性聚氯乙烯管、地源热泵系统用聚乙烯管、非开挖用塑料管材、复合塑料管材、塑料检查井）；防渗土工膜；塑木复合材料和分子量 $\geq 200$ 万的超高分子量聚乙烯管材及板材生产。

国家鼓励和支持新材料行业发展政策相继出台，为本次募投项目的顺利实施和经济价值转化创造了良好的政策环境。

## **(3) 公司具备深厚的技术积累及较完善的研发创新体系**

截至本招股说明书签署日，公司拥有发明专利2项、实用新型专利29项、外观专利7项和13项软件著作权。公司在PVC-C行业深耕多年，具有深厚的技术积累，积极参与了国内PVC-C行业国家标准的设计和制定，包括《GB/T34693-2017 塑料氯化聚氯乙烯树脂》《GB/T35504-2017 塑料氯化聚氯乙烯混合料》《冷热水用氯化聚氯乙烯（PVC-C）管道系统第1部分：总则》《冷热水用氯化聚氯乙烯（PVC-C）管道系统第2部分：管材》《冷热水用氯化聚氯乙烯（PVC-C）管道系统第3部分：管件》《冷热水用氯化聚氯乙烯（PVC-C）管道系统第5部分：系统适用性》《喷水灭火用氯化聚乙烯（PVC-C）管道系统第1部分：管材》《喷水灭火用氯化聚乙烯（PVC-C）管道系统第2部分：管件》等。2019年11月，公司生产的PVC-C消防喷淋管道通过了天津消防院的相关检测认证。2021年1月，应急管理部天津消防研究院为公司颁发了消防产品认证证书。

此外，公司高度重视研发体系建设工作，深刻理解和认识到其对推动企业发展的重要作用。因此，公司面向市场，加快技术创新，建立与市场经济相适应的研发体系。一方面，公司每年制定有效技术创新计划，明确目标和措施，并实行动态管理，根据市场情况及时进行修改和调整。同时，公司加大对技术创新工作的投入，提高技术人员待遇，使企业的技术创新工作得到健康稳定的发展。另一方面，在研发管理方面，公司制定了《技术中心管理制度》《研发投入管理规定》《企业创新创业平台管理制度》《科技成果转化组织实施与激励奖励制度》《产学研合作管理制度》等管理制度，以保证研究中心的科学运转。通过建立一整套完整的创新制度，及时掌握市场信息，根据客户需求，提供更好的产品，使创新始终坚持以市场为导向，以开发适销对路新产品，创造良好的经济效益和社会效益为目标，使公司的研发工作真正立足于市场需求，准确把握技术发展趋势，合理投入研发费用，严格把关研发成果，保证研发投入的有效性。

综上，公司具有较强的研发实力和技术储备，为项目的实施提供了有力的技术支持。

#### (4) 公司具有经验丰富的销售团队，为产能的消化提供保障

目前，公司拥有一支较为成熟的销售团队，已初步建立了以北京、青岛为据点的营销中心。同时，公司从营销中心派遣营销人员开展全国重点区域的市场开拓、商务洽谈、客户关系维护、营销渠道建立等工作，公司的营销人员已具备独立开展区域营销工作的能力。优秀的营销团队不仅能够保障公司业务的持续增长，还可提升公司的利润水平，为营销网络建设提供有效的方法论，更能够很好地理解公司未来发展战略，并深度贯彻落实。公司未来还将持续完善营销网络建设，为产品销售服务提供充分的技术支持，提升客户满意度，从而促进制品生产基地项目建设的顺利实施。

#### 4、项目投资概算

项目建设总投资 24,078.48 万元，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	占项目投资总额比例
<b>1</b>	<b>建设投资</b>	<b>21,225.86</b>	<b>88.15%</b>
1.1	建筑工程费	9,724.56	40.39%
1.2	设备购置费	9,980.00	41.45%
1.3	安装工程费	499.00	2.07%
1.4	其他设备费	404.07	1.68%
1.5	基本预备费	618.23	2.57%
<b>2</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>2,852.61</b>	<b>11.85%</b>
	<b>合计</b>	<b>24,078.48</b>	<b>100.00%</b>

#### 5、项目实施进度安排

本项目建设总周期为 24 个月，募投项目实施的阶段性目标如下：（1）T+1 年：完善前期准备工作和技术评审；启动土建施工及装修建筑工程；启动设备购置及安装调试、人员招聘及培训工作；（2）T+2 年：完成设备购置及安装调试、人员招聘及培训工作，功能实现并启动项目验收及试运营。

截至本招股说明书签署日，公司已经完成项目的论证、选址、可行性研究报告的编制、环境影响评价等前期工作。

序号	阶段/时间	T+1 年				T+2 年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	项目立项及前期准备								
2	建筑工程								
3	装修工程								
4	设备采购								

5	设备安装及调试								
6	人员招聘及培训								
7	项目验收及试运营								

## 6、项目核准情况

2021年12月28日，芜湖市湾沚区发展和改革委员会颁发本项目备案证明，备案代码为2112-340221-04-01-387463。

2022年11月14日，芜湖市生态环境局出具“环行审【2022】105号”批复文件，认为本项目的实施符合当地环境保护要求。

本项目已履行必要的审批或备案程序，符合国家产业政策和法律、行政法规的规定。

## 7、项目实施主体和地点

本项目实施主体为子公司博睿森，该项目位于芜湖市湾沚区安徽新芜湖经济开发区。公司已取得用地建设使用权，不动产权证编号为皖（2021）湾沚区不动产权第0043033号，面积为42,485.60 m<sup>2</sup>。

### （二）45000吨/年 CPVC、CPE 装置整合提升项目

#### 1、项目概况

本项目拟对公司现有的 CPVC 厂房和生产线设备进行技术改造，项目利用先进的技术改造落后技术，用先进的工艺和装备代替落后的工艺和装备，实现内涵扩大再生产，达到提高质量、提高劳动生产率、提高经济效益的目的。

#### 2、项目建设必要性

##### （1）公司销售快速增长，作业环境需进一步优化

随着民用建筑工程用于给水或排水管道等各类重点领域 PVC-C 新材料应用的推广，PVC-C 新材料的市场空间不断释放，PVC-C 新材料产品的需求持续增长，公司作为 PVC-C 新材料领域的领先企业，在技术和大客户方面竞争优势明显。由于公司场地限制且设备相对老旧，一定程度上影响了公司生产效率，降低了企业的行业竞争力。

基于良好的市场前景，凭借公司的技术优势、成本优势和市场优势，本项目产品具有较强的市场竞争力。因此，为了满足不断增长的市场需求和抢占更大的市场份额，本项目将通过合理构建布局，改良作业环境，提高公司的产品质量，增强企业的行业竞争力，更好地供应客户需求。

##### （2）公司所处行业市场集中度将进一步提升，公司需要提高自动化水平，抓住产业升级的历史性机遇

公司现有的生产设备比较落后，部分设备性能已经达不到生产工艺的要求，部分设备陈旧、自

自动化程度不高，严重影响生产效率。本项目将通过购置先进的生产设备，提高公司的生产自动化水平，实现精益生产。

实施该项目有利于生产线的自动化水平，满足自动化升级、智能管理的需要，提升公司生产的自动化和智能水平，从而优化产品体系结构，提高产品品质的稳定性，增强公司核心竞争力，是实现战略目标的有力保障。通过本项目的实施，公司进一步加大科技投入，更新配置更为先进的生产设备，搭建更高标准的生产车间，从而提升公司实力，满足项目生产需要，促进企业不断创新、持续创新，开发出技术含量高、附加值高的创新产品，摆脱行业内低层次产品竞争，提高企业核心竞争力，为公司可持续经营和快速发展提供有力保障。

### **(3) 有利于公司技术体系升级，提高公司的整体核心竞争力**

随着客户对产品质量和生产技术要求的日趋严格，行业内优胜劣汰的速度不断加快。行业客户在选择供应商时会越来越关注其行业经验和综合实力，细分领域专业化要求使行业内企业越来越专注于不同领域拓展研发，公司需持续进行技术储备才能适应行业的技术发展，保持在行业内的技术优势地位。

为了顺应行业发展需要，保持并提升市场占有率，项目利用先进的技术改造落后技术，用先进的工艺和装备代替落后的工艺和装备，实现内涵扩大再生产，达到提高质量、提高劳动生产率、提高经济效益的目的，有利于公司技术体系升级，提高公司的整体核心竞争力，有利于公司中长期发展战略目标的实现，使公司进一步保持和增强技术优势，是公司可持续成长的保证。

## **3、项目建设可行性**

### **(1) 公司业绩稳定增长，市场需求广阔**

本项目生产的 CPVC、CPE 为公司的主要产品，2020 年，2021 年和 2022 年，CPVC 和 CPE 的合计主营业务收入分别为 25,329.75 万元、30,689.75 万元和 52,334.58 万元，公司业绩逐年稳定增长。CPVC 下游应用领域广阔，在管道领域，包括建筑用的给排水以及采暖、市政建设中的给排水及采暖、农业给排水以及灌溉用管、电力通信护套管、工业排污管、燃气管道等。市政及建筑给、排水管道和农村安全饮用水管道是塑料管道的主要用途，其他领域的应用比例在不断提高。2022 年 11 月 15 日，住房和城乡建设部办公厅发布关于《房屋市政工程禁止和限制使用技术目录（2022 年版）（征求意见稿）》公开征求意见的通知。旨在为提升建筑工程品质，降低施工安全风险，促进建筑业绿色发展拟禁止和限制一批落后的施工工艺、设备和材料。其中工程材料方面，限制砂模铸造铸铁管和冷镀锌铸铁管用于民用建筑工程用于给水或排水管道，提出塑料给水管（PPR、PVC-C）等材料是可替代的材料之一。

随着下游市场需求的不断增长，带动 CPVC 树脂原料的需求随之上升。公司通过利用先进的技术改造落后技术，用先进的工艺和装备代替落后的工艺和装备，可实现内涵扩大再生产，达到提高质量、提高劳动生产率、提高经济效益的目的，下游广阔的市场需求使本项目的产能得以消化。

## (2) 公司多年积累的研发技术储备和成熟生产管理体系，项目具备技术可行性

多年来公司一直致力于 PVC-C 新材料创新科技发展，凭借自主研发技术和成熟的项目管理经验开发出了许多产品，成功与客户建立了良好的合作伙伴关系，在行业内积累了丰富的研发经验。

技术创新方面，公司通过持续增加研发投入、引进行业先进人才等方式，不断强化自身技术创新能力。公司参与氯化聚氯乙烯（CPVC）树脂及制品国家标准、图集的制定和修编共 9 项；参与 PVC-C 消防塑料管道系统有关的标准和图集 4 项。技术储备方面，公司积极通过专利申请等方式对创新技术成果予以保护，以保证公司在行业内的竞争优势。目前公司已成功注册“祥生”“博睿森”“空力”“顺天祥”等商标，拥有发明专利 2 个、实用新型专利 29 个、外观设计专利 7 个和 13 项软件著作权。同时公司计划新建研发检测中心，加快技术创新，建立与市场经济相适应的研发体系。通过建立一整套完整的创新制度，及时把握市场信息，根据客户需求提供更好的产品，使创新始终坚持以市场为导向，以开发适销对路新产品，创造良好的经济效益和社会效益为目标，使公司的研发工作真正立足于市场需求，准确把握技术发展趋势，合理投入研发费用，严格把关研发成果，保证研发投入的有效性。本项目实施后有利于产品生产技术的转化，通过不断加快新产品开发和产品升级改进速度，加快技术成果的产业转化速度，从而保持公司在产品品种和功能上的领先地位。

### 4、项目投资概算

本项目总投资 10,000.00 万元，其中建设投资 7,674.38 万元（包含建筑工程费 1,035.00 万元，设备购置费 5,971.20 万元，设备安装工程费 298.56 万元，工程建设其他费用 146.10 万元和预备费 223.53 万元），铺底流动资金 2,325.62 万元。

序号	项目	投资金额	占项目投资总额比例
<b>1</b>	<b>建设投资</b>	<b>7,674.38</b>	<b>76.74%</b>
1.1	建筑工程费	1,035.00	10.35%
1.2	设备购置费	5,971.20	59.71%
1.3	安装工程费	298.56	2.99%
1.4	其他设备费	146.10	1.46%
1.5	基本预备费	223.53	2.24%
<b>2</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>2,325.62</b>	<b>23.26%</b>
	<b>合计</b>	<b>10,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### 5、项目实施进度安排

本项目建设周期为 24 个月，募投项目实施的阶段性目标如下：

(1) T+1 年：完善前期准备工作和技术评审；启动土建施工及装修建筑工程；启动设备购置及安装调试、人员招聘及培训工作；(2) T+2 年：完成设备购置及安装调试、人员招聘及培训工作，

功能实现并启动项目验收及试运营。

序号	阶段/时间	T+1年				T+2年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	土建施工及设备购置								
2	设备安装调试								
3	人员招聘及培训								

## 6、项目核准情况

2022年5月26日，本项目获得备案证明，备案代码为2205-370783-04-01-932722。

## 7、项目实施主体和地点

本项目实施主体为祥生科技，项目位于山东省寿光市三号路以南，朱营路以西，在公司现有土地上实施。

### （三）研发中心建设项目

#### 1、项目概况

本项目拟建设集研发、产品试制、检测为一体的研发检测中心，通过优化研发检测环境，引进先进研发检测设备及优秀研发人才，对行业相关技术课题进行前瞻性技术研发。项目实施完成后将进一步提高公司的研发能力和自主创新能力，保证公司产品技术先进性的同时不断扩充、完善公司产品线，巩固并强化公司行业地位。

#### 2、项目建设必要性

##### （1）现有研发环境制约了公司研发能力的提升

项目建设将对公司研发环境起到较大改善作用。随着公司的快速发展，公司现有的办公场所、研发设备已不能满足公司业务发展的需要，难以匹配公司快速发展的战略要求，成为制约公司长期健康发展的瓶颈。目前公司的研发场地所占空间较为有限，导致公司无法购置、安装更为先进的研发设备和检测设备，在一定程度上制约了公司研发能力以及研发效率。

本项目拟通过新建自有研发场地，在公司现有研发资源整合的前提下合理布局研发场地空间，配置更为先进的研发及检测设备，为产品开发提供更先进的研发测试环境，丰富研发及检测手段，完善公司现有研发检测体系，同时进一步充实技术人才团队，进行前瞻性技术研发，增强新技术的储备。本项目的实施将完善公司研发体系，提高公司的自主研发和创新能力，增强公司整体技术水平和综合竞争力，为公司可持续经营和快速发展提供有力保障，是公司可持续发展的重要战略举措。因此，本项目的实施符合公司发展理念，对改善公司研发环境，提升公司研发效率等具有重要战略意义。

## **(2) 丰富产品种类，提升新产品开发能力**

公司目前拥有较为完整的产品体系，主要用于消防管道系统、冷热水管道系统、工业管道系统等领域，能够满足不同客户的需求。随着行业的快速发展，PVC-C 的应用领域逐步拓宽，除满足需求外，公司计划将产品拓展到更多民用领域。通过提升技术研发实力，不断丰富产品种类，在市场竞争中保持领先优势。

本项目在现有研发能力的基础上，根据行业前沿技术动态，针对 PVC-C 的生产工艺、应用领域，大力投入前瞻性技术课题研究（如氯化聚氯乙烯树脂智能化氯化技术的研究、工业用大口径 PVC-C 塑料管道快速塑化技术的研发、室外用 PVC-C 塑料二级热力水管的研发、PVC-C 塑料管材自动化包装技术的研发等），不断提高 PVC-C 制品的研发技术水平，推动新技术在公司产品中的应用，开发出技术含量高、具有自主知识产权、符合国内外市场需求的 PVC-C 产品，以满足市场发展的需要。

## **(3) 适应行业技术发展特征，增强技术储备，实现行业技术引领作用**

随着客户对产品质量和生产技术要求的日趋严格，行业内优胜劣汰的速度不断加快。行业客户在选择供应商时会越来越关注其行业经验和综合实力，细分领域专业化要求使行业内企业越来越专注于不同领域拓展研发。

为了顺应行业发展需要，保持并提升市场占有率，未来公司战略发展重点将侧重于 PVC-C 制品的研发设计，相关研究课题也需要持续的资金投入。在行业技术应用领域不断扩大的趋势下，公司需持续进行技术储备才能适应行业的技术发展，保持在行业内的技术优势地位。

本项目拟利用公司已有的研发成果及项目实施经验，优化研发环境，提升研发检测的软硬件设施水平。项目建设有利于公司中长期发展战略目标的实现，使公司进一步保持和增强技术优势，同时研发中心的设立，能够推动国内 PVC-C 行业技术的进步，有利于祥生科技塑造研发优势，引领行业发展，是公司可持续成长的保证。

## **3、项目建设可行性**

### **(1) 公司具备丰富的研发技术储备，较强的研发实力为项目的实施提供了技术支持**

公司历来重视研发工作，具备丰富的研发基础储备。截至本招股说明书签署日，公司拥有发明专利 2 项、实用新型专利 29 项、外观专利 7 项和 13 项软件著作权。同时，2021 年“PVC-C/CPE 生产废水制备  $\alpha$  型半水硫酸钙生产系统的研究”项目被列入“省级技术创新计划项目”。PVC-C 消防管道、工业管道、冷热水管道均荣获绿色建筑节能推荐产品证书和工程建设推荐产品证书。2022 年“PVC-C 管道用氯化聚氯乙烯”项目和“橡胶改性用氯化聚乙烯”项目分别获得国际先进科技成果评价和国内领先科技成果评价。此外，为了更好地了解 PVC-C 行业信息，完善企业 PVC-C 制品设计、生产、检测、销售的体系，公司积极参与国内 PVC-C 行业国家标准的设计和制定，较强的研发实力为本项目的实施提供了技术支持。



## (2) 持续性人才供给为本项目实施提供坚实的人才基础

公司重视人才队伍的建设，始终坚持以人为本，管理制胜的理念，突出人资战略的重要性。把培养拥有技术过硬、创新能力强的技术队伍作为企业技术创新的主要任务，通过各种方式补充相应的人才以适应公司不断发展的需要。目前，公司主要招聘渠道为互联网发布招聘信息、通过开展校企合作等方式吸收专业技术人才。

对吸收进的专业技术人才，公司组织培训工作，围绕“文化落地、知识提升、安全健康、入职培训”四大方面，采取“以内为主，以外为辅，内外结合”的方式进行培训。对新进员工，采取讲师讲授、资料自修、观摩研讨、多媒体、远程教育等方式进行，每两月举行一期，由人力资源部组织实施。针对本次募投项目，公司将加强对现有人才进行持续培养，及时关注外部环境，吸引合适的人才加入公司，从而为募投项目的顺利实施提供坚实的人力资源基础。

### 4、项目投资概算

本项目总投资 5,943.75 万元，其中建设投资 3,388.74 万元（包含建筑工程费 2,100.56 万元，设备购置费 675.12 万元，设备安装工程费 54.01 万元，工程建设其他费用 461.92 万元和预备费 97.13 万元），研发费用支出 2,555.01 万元。

单位：万元

序号	项目	投资金额	占项目投资总额比例
一	<b>建设投资</b>	<b>3,388.74</b>	<b>57.01%</b>
1	工程费用	2,829.69	47.61%
1.1	建筑工程费	2,100.56	35.34%
1.2	设备费用	675.12	11.36%
1.2.1	办公设备	9.34	0.16%
1.2.2	研发设备	332.40	5.59%
1.2.3	数据中心设备	100.45	1.69%
1.2.4	软件购置	232.93	3.92%
1.3	设备安装工程费	54.01	0.91%
2	工程建设其他费用	461.92	7.77%
3	预备费用	97.13	1.63%
二	<b>研发费用</b>	<b>2,555.01</b>	<b>42.99%</b>
4	研发材料费用	<b>180.89</b>	<b>3.04%</b>
5	示范生产线制造费	<b>1,500.00</b>	<b>25.24%</b>
6	新增人员费用	<b>874.12</b>	<b>14.71%</b>
	<b>合计</b>	<b>5,943.75</b>	<b>100.00%</b>

## 5、项目实施进度安排

本募投项目建设周期为 12 个月，项目实施的阶段性目标如下：

(1) T+1 年：完善前期准备工作和技术评审，完成土建施工及装修，人员招聘及培训工作，做好课题研究准备；

(2) T+2 年：完成设备购置及安装调试、人员招聘及培训工作，功能实现并启动各项课题。

序号	阶段/时间	T+1 年				T+2 年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	土建施工及设备购置								
2	设备安装调试								
3	人员招聘及培训								
4	课题研究								

## 6、项目核准情况

2023 年 3 月 27 日，本项目获得备案证明，备案代码为 2303-370783-89-01-179780。

## 7、项目实施主体和地点

项目实施主体为祥生科技，项目地点为山东省寿光市三号路以南，朱营路以东，在公司现有土地上实施。

### (四) 营销网络建设项目

#### 1、项目概况

公司拟通过本项目的建设，在广州、南京、武汉、杭州、西安、重庆 6 个城市新建区域营销中心，在各营销中心建立产品展示区域、培训中心，以加强公司产品市场推广。从市场广度和深度两个维度，进一步开拓公司业务，提高公司业务的市场覆盖面和市场份额，进而树立公司技术领先、管理高效、服务优质的企业形象，提高营销服务水平和人才能力素质为主要要素的综合竞争力，巩固和提升公司在行业的优势地位。

#### 2、项目建设必要性

##### (1) 健全营销网络布局，提升公司市场竞争力

公司自成立以来始终致力于 PVC-C 新材料及其制品的研究与生产，业务规模保持稳定增长势头。公司的业务市场已经覆盖华南、华东、华北、华中、西南、东北和西北等区域，业务范围基本遍布全国。在公司业务规模不断发展壮大的背景下，公司需要建立与业务规模相匹配的营销网络。

本项目的建设将新建区域重点城市营销中心，从而实现公司营销网络体系的全国覆盖。

本项目将同时在广州、南京、武汉、杭州、西安、重庆 6 个城市新建营销中心，扩充营销人员、技术支持和维修服务人员。项目的实施将进一步扩大公司在全国范围内营销服务的本地化布局，显著提升区域营销及服务能力，为公司在当地的市场份额提升提供有力保障。同时，项目实施后营销中心辐射区域的相关营销服务将全部由其负责，总部将提供战略指导和辅助性协助工作，从而大幅减少了总部人员频繁出差造成的时间浪费和费用支出，有效提升公司的经营效率和整体利润水平。

### **(2) 完善售后服务体系，提高公司顾客满意度**

随着公司产品结构的升级和产品线的不断完善，公司将进一步巩固 PVC-C 全产业链服务商形象。持续构筑从 PVC-C 新材料到 PVC-C 消防塑料管道系统、PVC-C 冷热水管道系统、PVC-C 工业管道系统的全产业链发展模式，成为 PVC-C 行业领军品牌。

由于 PVC-C 熔体粘度较高，对管材的挤出成型以及管件的注塑成型工艺要求非常高，公司所处行业有一定的技术门槛；同时，公司产品种类逐渐增多，并且为客户提供的产品大多为定制化的产品，意味着客户难以自行解决相关技术问题，运输回原产地解决相关技术问题无疑会增加运输成本，延长维修周期。这就需要公司在售后阶段配备相关的技术支持人员，实时为客户提供现场技术指导以及产品检修服务。因公司客户分布在全国各地，在客户集中地区建立营销中心，使公司能够更加迅速、快捷地针对客户需求做出反应，提升公司的企业形象，为维系与客户的长期合作奠定良好基础。

本次营销网络建设项目建成后，区域营销中心将配备相应的技术支持人员，并对技术支持人员进行技术培训。在营销服务工作的开展中，根据项目需要，为客户提供售后技术支持。有效的售后技术支持将提高营销成功率和服务质量，提升客户满意度。

### **(3) 扩充市场营销队伍，提升公司市场开拓能力**

随着公司业务规模在海内外的不断扩大，公司目前仅有的北京、青岛营销中心已无法满足公司快速发展的需要。为此公司拟在现有营销人员及营销中心的基础上，利用本次募集资金实施营销网络建设项目，通过新建营销中心并扩充营销人员队伍，计划新招聘人员 30 人，以加大营销网络覆盖力度，提升营销网络的区域辐射能力。

在营销队伍建设上，公司将通过外部招聘和内部培养相结合的方式充实营销服务团队，打造出一支专业过硬、销售经验丰富的营销队伍。公司将加强关于 PVC-C 新材料及制品业务的商务模式、产品结构、营销理论、销售技能与客户关系管理等方面的培训，以提高营销人员综合素质，强化公司市场营销、销售服务及客户管理的能力，使客户达到最佳的客户体验。培训不受地域限制，营销人员可根据实际工作需求随时展开，以降低差旅费用，缩短培训周期，增强培训效果，提高区域营销人员的凝聚力和团队作战能力，打造自有人才储备大军，为公司后续发展赋能。

### 3、项目建设可行性

#### (1) 丰富的营销管理经验，为项目建设提供运营支撑

目前，公司拥有了一支较为成熟的销售团队，销售模式采用直销客户为主、贸易商客户为辅的模式。公司的客户群体主要集中在海外，尤其是亚洲（除中国大陆）地区。由于公司大部分客户为海外客户，所以公司主要通过用户在互联网线上沟通并下达订单，支付定金的方式与客户达成协议，并作为产品品质、交货期限、付款方式等的依据，按照协议安排生产、发货、客户验收、收款，提供相应的售前、售中及售后服务。对于国内客户，公司则是按照订单，与之签订销售合同，其余流程与海外客户保持一致。优秀的营销团队不仅能够保障公司业务的持续增长，还可提高公司的利润水平，为营销网络建设提供有效的方法论，更能够很好地理解公司未来发展战略，并深度贯彻落实。

另外，公司已经初步建立了以北京、青岛为据点的营销中心，同时，公司从营销中心派遣营销人员开展全国重点区域的市场开拓、商务洽谈、客户关系维护、营销渠道建立等工作，公司的营销人员已具备独立开展区域营销工作的能力。本次营销网络的建设，是基于公司业务快速发展的需要，对现有营销网络的完善和优化。现有北京和青岛营销中心在管理和工作对接、区域战略布局以及网点设立、区域销售工作具体开展等方面具有丰富的经验，将为本次营销网络建设的顺利实施提供保障。

#### (2) 良好的品牌口碑，为公司发展带来市场机遇

公司在 PVC-C 领域深耕 20 余年，积累了丰富的经验与技术优势，不仅能够为客户提供行业标准产品，还能根据客户需求提供多样化的定制产品及服务。公司先后获得多项美誉，如 2021-2022 年度聚氯乙烯行业的标准化工作先进单位、2021 年度民营企业先进单位、2021 年度开发发展领先企业等，从技术水平、产品质量，服务质量来看，公司在行业内拥有良好口碑。

良好的口碑有助于促进产品销售，帮助企业开拓市场，并树立良好企业形象。在新市场的开拓中，公司可以利用已有的品牌美誉度赢得客户的认可与信任，树立公司在潜在客户群体中的良好企业形象，以促进销售，顺利占领新市场。因此，良好的品牌口碑，有利于公司迅速打开新局面，顺利实施营销网络项目建设。

### 4、项目投资概算

本项目总投资 3,199.01 万元，主要用于 CRM 系统建设、办公场地租赁、装修、设备购置、人员招聘及其他营销投入。CRM 客户关系管理系统的建设主要包括区域中心与总部之间的硬件、软件系统建设、调试，计划投资 300 万元。区域中心分为办公区域和场景体验&培训中心两部分。

其中营销网络建设投资 1,151.81 万元（包括办公场地租赁费用 333.00 万元，装修费用 205.20 万元，软硬件设备购置投入 558.76 万元和预备费 54.85 万元），人员招募投入 1,537.20 万元，其他营销投入 510.00 万元。

单位：万元

序号	项目	投资金额	占项目投资总额比例
一	<b>建设投资</b>	<b>1,151.81</b>	<b>36.01%</b>
1	场地租赁费用	333.00	10.41%
2	场地装修	205.20	6.41%
3	软硬件购置费用	558.76	17.47%
4	预备费	54.85	1.71%
二	<b>新增人员薪酬</b>	<b>1,537.20</b>	<b>48.05%</b>
三	<b>市场推广费用</b>	<b>510.00</b>	<b>15.94%</b>
四	<b>合计</b>	<b>3,199.01</b>	<b>100.00%</b>

### 5、项目实施进度安排

本项目建设期 24 个月，将根据各地区建设需求的紧迫性、网点资源的可获得性以及项目审批情况合理安排网点建设的进度，具体实施进度如下所示：

序号	阶段/时间	T+1 年				T+2 年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	第一批场地租赁和装修								
2	第一批软硬件设备购置安装								
3	第一批新员工招聘及培训								
4	第一批营销网点正式运营								
5	第二批场地租赁和装修								
6	第二批软硬件设备购置安装								
7	第二批新员工招聘及培训								
8	第二批营销网点正式运营								

### 6、项目实施主体和地点

项目实施主体为祥生科技，在广州、南京、武汉、杭州、西安、重庆设立分公司进行项目实施。

#### (五) 偿还银行贷款及补充流动资金

##### 1、项目概况

公司结合目前的营运资金周转情况和未来营业收入的增长情况进行了测算，拟使用本次发行募集资金 6,000.00 万元用于偿还银行贷款和补充流动资金，其中偿还银行贷款 2,700.00 万元，补充流动资金 3,300.00 万元，以满足公司经营规模扩张带来的营运资金需求，改善财务结构，降低财务风

险，增强公司市场竞争力。

公司拟使用募集资金偿还的银行贷款具体如下：

(1) 短期借款

借款单位	借款银行	借款期限	借款金额 (万元)	抵押物	抵押物编号
祥生科技	兴业银行股份有限公司 潍坊寿光支行	2022.9.21-2023.9.20	600.00	不动产	鲁（2016）寿光市不动产权第0000061号至鲁（2016）寿光市不动产权第0000067号
		2022.9.23-2023.9.22	300.00		
合计	-	-	<b>900.00</b>	-	-

(2) 长期借款

借款单位	借款银行	借款期限	借款金额 (万元)	抵押物	抵押物编号
祥生科技	中国银行股份有限公司 寿光支行	2022.10.13-2025.9.21	331.50	不动产	鲁（2019）寿光市不动产权第0019269号、鲁（2022）寿光市不动产权第0016785号、鲁（2022）寿光市不动产权第0016786号、寿光市田柳镇工业北路以北、工业二路以东共有土地使用权
		2022.10.31-2025.9.21	800.00		
		2022.11.23-2025.9.21	868.50		
减：一年内到期长期借款			200.00		
合计	-	-	<b>1,800.00</b>		-

## 2、项目的必要性

(1) 满足公司业务规模快速增长的营运资金需求

近年来，随着公司营业收入的不断增长，公司营运资金需求也不断增加。公司目前仍处于快速发展阶段，随着公司市场地位的不断提升、募集资金投资项目投产以及新产品的持续开发，公司的经营规模还将进一步扩大，未来将面临更大的营运资金需求。营运资金的短缺在一定程度上制约了公司的日常经营和业务发展。利用募集资金补充流动资金，将为公司业务的持续发展提供强有力的资金保障，进一步提升公司的核心竞争力。

(2) 改善公司财务结构，降低公司财务风险

报告期内，公司资产负债率（母公司）为 36.71%，45.60%和 36.32%，公司短期及长期借款金额合计分别为 1,301.86 万元、1,752.31 万元和 3,702.26 万元，借款金额和利息支出对公司造成一定压力。本次发行募集资金部分能够进一步优化公司的财务结构，增强公司资本实力，有利于降低公

司财务风险，提高公司的偿债能力和抗风险能力，保障公司的持续、稳定、健康发展。

### 3、补充流动资金项目的测算依据

补充流动资金项目募集的资金主要用于增加公司的营运及发展储备金。该等资金短期内将用于补充公司快速发展形成的营运资金缺口，长期将作为公司战略发展的储备资金。本次补充流动资金项目计划为 3,300.00 万元，与公司资金缺口相匹配，具有合理性，具体测算情况如下：

单位：万元

项目	金额
2022 年营业收入	56,255.81
报告期内复合增长率	46.75%
假设未来 3 年收入复合增长率	15%
3 年后预计收入	85,558.06
净经营性流动资产/营业收入	15.24%
测算假设未来 3 年净经营性流动资产占营业收入的比重	15%
3 年后所需净经营性流动资产	12,833.71
2022 年末净经营性流动资产	8,574.87
需补充流动资金	4,258.84

公司未来三年需补充 4,258.84 万元，本次募集资金补流金额在该需求范围内，具有合理性。此外，由于本次募投项目资本性投入较大，随着募投项目的实施，募投项目对流动资金的需求将进一步增加，公司流动资金缺口也将随之扩大。

综上所述，偿还银行贷款及补充流动资金系公司根据未来发展的资金需求做出的规划，具有合理性。

### 4、偿还银行贷款及补充流动资金的管理运营安排

公司已根据相关法律、法规和规范性文件的规定，建立了以法人治理为核心的现代企业制度，形成了规范有效的法人治理结构和内部控制环境。为规范募集资金的管理和运用，公司建立了《募集资金专项专储及使用管理制度》，对募集资金的存储、使用、投向变更、管理与监督等方面进行了明确的规定。董事会将根据公司的发展规划及实际生产经营需求，进行统筹安排、合理运用。

本次募集资金将严格按照规定存储在董事会指定的专门账户集中管理，专款专用，确保本次发行的募集资金得到规范使用。

### 5、对公司财务状况和经营成果的影响

(1) 对财务状况的影响

①对总资产、净资产和每股净资产的影响

本次募资后，公司的总资产、净资产、每股净资产将大幅增加，有助于公司迅速提升整体实力，优化资本结构，增强公司抗风险能力，保障公司的核心竞争力。

### ②对资产负债率的影响

本次募资后，公司将引入更多的公众股东，增加权益类资本投入的占比，资产负债率将显著下降，帮助公司有效的减小财务风险对公司经营的影响。投资者的多元化还可以进一步完善公司的法人治理结构。

### ③对净资产收益率影响

本次募资后，由于项目建设需要一定周期，短期内募投项目难以充分实现其经济效益。随着募投项目逐步达产，公司生产能力及技术研发能力将不断提升，公司收入规模、盈利能力和净资产收益率也将随之提升。募集资金项目实施后将进一步扩大公司的业务规模，增强公司生产能力、研发能力及资金实力，进而提高公司的抗风险能力和持续经营能力。

## (2) 对发行人经营成果的影响

本次募集资金补充流动资金后，公司财务结构将得到优化，抗风险能力进一步增强。同时，公司可依据业务发展的实际需要将流动资金用于研发、采购、生产、销售等方面，有效缓解公司营运资金紧张的局面，提升公司的市场竞争力，有利于公司未来的经营发展。

## 6、募集资金与公司现有经营规模、财务状况、技术水平、管理能力和发展目标等相适应

### (1) 补充流动资金规模与公司现有经营规模匹配

公司本次拟使用募集资金中的 6,000.00 万元用以偿还银行贷款及补充流动资金，降低资产负债率，增强公司的资金实力。公司 2020 年、2021 年和 2022 年营业收入分别为 26,121.06 万元、32,634.59 万元和 56,255.81 万元，营业收入呈现快速增长态势。目前全球 PVC-C 新材料下游应用领域广阔，市场需求逐年扩大，行业整体发展呈持续向好态势，公司业务预计未来三年业绩呈现总体增长态势，因此对于营运资金有一定需求。根据测算，公司预计 2023 年-2025 年新增流动资金缺口规模为 4,258.84 万元。通过本次公开发行股票募集资金补充流动资金能够有效补充公司营运资金，缓解公司未来发展和扩张面临的流动资金压力，有利于推进公司主营业务的发展，有效支持公司未来的生产经营规模和业务状况。

### (2) 补充流动资金规模与公司财务状况匹配

2022 年末，公司资产总额为 33,094.54 万元，资产负债率为 31.36%，财务结构合理，整体财务状况良好。募集资金到位后，将进一步扩大公司净资产的规模，增强公司资本实力，提高公司抵御风险的能力；优化产品结构，提高 PVC-C 新材料及制品的研发能力；扩大市场区域和经营规模，改善公司的财务状况和盈利能力。公司本次募集资金金额与公司现有的财务状况相适应。



### **(3) 补充流动资金规模与公司技术条件匹配**

公司在 PVC-C 新材料领域持续深耕，并高度重视技术和研发方面的投入力度。对已形成销售的生产项目仍持续进行研发投入，以改善产品质量并降低生产成本，实现产品的技术升级与更新迭代。除目前公司主要产品的持续研发投入外，公司在合理研判未来产品与市场趋势的基础上，积极进行战略研发部署，积极研发性能更优异的 PVC-C 新材料及其制品，以保证公司在技术研发方面的竞争优势。公司产品性能和技术路线日益成熟，保证了公司的竞争优势及领先地位。本次补充流动资金规模能够有效保障公司研发项目开展工作，与公司技术条件匹配。

### **(4) 补充流动资金规模与公司管理能力匹配**

公司拥有一支稳定的管理团队，能够适应自身的经营规模。为了保障自身经营规模和盈利能力的稳定增长，公司制定了完善的内部管理制度，建立了科学有效的内部监督机制，形成了规范的标准流程和业务体系。本次发行后，公司将严格按照上市公司的要求进一步规范运作，完善法人治理结构和内部控制制度，充分发挥公司治理体系在重大决策、经营管理和监督方面的作用。公司的管理能力与本次募集资金投资项目相适应。

### **(5) 补充流动资金规模与公司发展目标匹配**

公司主营业务为 CPVC、CPE 及 PVC-C 制品的研发、生产和销售，近年来，通过不断研发以及生产中的摸索、改良工艺，公司拥有了丰富的生产经验和符合自身需要的生产、销售流程。未来公司将继续专注于主营业务，向全球客户提供品质优良的产品及服务。本次补充流动资金到位后将进一步增强公司的资本实力，可以有效支持公司运营能力，提升公司的研发实力和管理水平，提升公司竞争力。本次补充流动资金系根据公司战略规划与目标制定，与公司发展目标匹配。

## **三、历次募集资金基本情况**

公司自挂牌以来至本次公开发行前，共进行过一次定向发行，具体情况如下：

### **1、募集资金的数额、资金到账时间**

公司 2021 年 11 月 29 日召开的第二届董事会第九次会议、2021 年 12 月 16 日召开的 2021 年第四次临时股东大会审议通过了《关于定向发行说明书的议案》，并于 2022 年 1 月 12 日发布了《股票定向发行认购公告》，该次发行股票数量 3,300,000.00 股，发行价格每股 3.40 元，募集资金总额为人民币 11,220,000.00 元。2022 年 1 月 5 日，公司取得全国中小企业股份转让系统出具的《关于对山东祥生新材料科技股份有限公司股票定向发行无异议的函》（股转系统函〔2022〕14 号）。募集资金于 2022 年 1 月 18 日前全部到位，上会会计师事务所于 2022 年 1 月 21 日出具了上会师报字〔2022〕第 0242 号《验资报告》，对公司该次定向发行股票的资金到位情况进行了验证。

## 2、募集资金的存放及使用情况

截至 2022 年 12 月 31 日，公司已累计使用募集资金 1,122.00 万元，募集资金余额为 0.13 万元（利息），用途为补充流动资金，未变更使用用途，具体情况如下：

开户银行	银行账号	初始存放金额（万元）	2022 年 12 月 31 日余额（万元）
中国农业银行股份有限公司寿光市支行	15424001040049450	1,122.00	0.13

## 3、前次募集资金使用情况报告的鉴证情况

针对前次募集资金使用情况，公司编制了《前次募集资金使用情况报告》。立信会计师事务所对上述报告进行了鉴证，并出具了《山东祥生新材料科技股份有限公司截至 2022 年 12 月 31 日止前次募集资金使用情况报告及鉴证报告》（信会师报字[2023]第 ZI10270 号），认为：祥生科技截至 2022 年 12 月 31 日止前次募集资金使用情况报告在所有重大方面按照中国证券监督管理委员会《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字[2007]500 号）编制，如实反映了祥生科技截至 2022 年 12 月 31 日止前次募集资金使用情况。

## 四、其他事项

无。

## 第十节 其他重要事项

### 一、尚未盈利企业

报告期内，公司连续三年盈利，公司不属于尚未盈利企业的情形。截至本招股说明书签署日，公司不属于尚未盈利企业。

### 二、对外担保事项

适用 不适用

截至本招股说明书签署日，除公司为子公司博睿森提供担保外，公司不存在对外担保情况。

2023年3月15日，公司与兴业银行股份有限公司芜湖分行签订最高额保证合同(编号:23WH7A授037A1)，为合并范围内子公司博睿森提供借款担保，担保范围为最高本金6,000.00万元及其利息等实现债权而发生的费用，担保方式为连带保证责任，保证期间为每笔融资项下债务履行期限届满之日起三年。

### 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

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人最近三年内不存在重大违法行为。公司控股股东、实际控制人侯顺祥于2021年8月收到潍坊市生态环境局潍环罚字(2021)SG262号行政处罚决定书，公司“40000吨/年CPVC树脂及20000吨/年CPVC制品项目”于2019年建成，配套建设了旋风除尘、布袋除尘、碱喷淋、污水处理站等污染防治设施，但项目未经验收，已于2020年4月投入生产。潍坊市生态环境局对此进行了行政处罚，对公司法定代表人、项目直接负责人侯顺祥罚款96,875.00元。

公司控股股东、实际控制人侯顺祥已依法缴纳罚款。根据潍坊市生态环境局寿光分局2023年2月27日出具的《说明》，“针对该违法行为，该公司已按时缴纳了罚款并进行了整改，该行为未造成严重环境污染，未带来社会恶劣影响，不构成重大违法违规行为”。

### 五、董事、监事、高级管理人员重大违法行为

截至本招股说明书签署日，除公司董事侯顺祥受到潍坊市生态环境局行政处罚外，公司其他董

事、监事、高级管理人员最近三年内不存在重大违法行为。董事侯顺祥受到的行政处罚情况具体详见本节之“四、控股股东、实际控制人重大违法行为”。

## 六、其他事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在需要披露的其他事项。

## 第十一节 投资者保护

### 一、投资者关系安排

公司按照《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等有关法律法规的规定，制定了上市后适用的《公司章程（草案）》《信息披露管理制度》以及《投资者关系管理制度》，保障投资者依法享有获取公司信息、参与重大决策和享有资产收益等股东权利，切实保护投资者合法权益。

#### （一）信息披露制度和流程

公司《信息披露管理制度》对信息披露的基本原则、临时公告、定期报告、信息披露事务管理制度、保密责任等方面作了具体约定，明确了公司管理人员在信息披露和投资者关系管理中的责任和义务，有助于加强公司与投资者之间的信息沟通，提升规范运作和公司治理水平，切实保护投资者的合法权益。公司建立并逐步完善公司治理制度与内部控制体系，组织机构运行良好，经营管理规范，保障投资者的知情权、决策参与权，切实保护投资者的合法权益。

#### （二）投资者沟通渠道的建立情况及未来开展投资者关系规划

##### 1、投资者沟通渠道的建立情况

公司已经根据《公司法》《证券法》等相关要求制订了《投资者关系管理制度》，以建立形成与投资者双向沟通渠道和有效机制，促进公司与投资者之间的良性关系，增进投资者对公司的进一步了解和熟悉，并获得认同与支持以增加公司信息披露透明度，改善公司治理。公司可以通过公告、股东大会、公司网站、来访调研接待、投资者沟通会和业绩说明会、邮寄资料、电话咨询、媒体采访和报道等方式进行投资者关系管理的活动。

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：	董事会办公室
董事会秘书：	侯林
联系地址：	山东省潍坊市寿光市王高工业园
联系人：	侯林
投资者联系电话：	86-536-5238768
传真号码：	86-536-5227768
电子信箱：	Hou.lin@suneight.com

##### 2、未来开展投资者关系管理的基本原则

公司未来开展投资者关系管理的基本原则包括：（1）充分披露信息原则；（2）合规披露信息原则；（3）投资者机会均等原则；（4）诚实守信原则；（5）高效低耗原则；（6）互动沟通原则。

### 3、投资者关系管理的管理机构

投资者关系管理事务的第一负责人是公司董事长。公司董事会是公司投资者关系管理的决策机构，负责制定投资者关系管理的制度，并负责检查核查投资者关系管理事务的落实、运行情况。董事会秘书为公司投资者关系管理事务的负责人。在不影响生产经营和泄露商业秘密的前提下，公司的其它部门、分公司、子公司及公司全体员工有义务协助董事会办公室实施投资者关系管理工作。

## 二、本次发行上市后的利润分配政策和决策程序

根据《公司章程（草案）》，以及公司 2023 年 6 月 1 日召开的第三届董事会第七次会议、2023 年 6 月 17 日召开的 2023 年第四次临时股东大会审议通过的《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股东分红回报规划的议案》《关于制定公司在北京证券交易所上市后适用的〈利润分配管理制度〉》，公司发行上市后的主要利润分配政策和规划如下：

### （一）利润分配决策机制和程序

公司在进行利润分配时，公司董事会应当先制定分配预案。利润分配预案应经公司董事会审议通过后方能提交股东大会审议。董事会在审议利润分配预案时，须经全体董事过半数表决同意，且经公司二分之一以上独立董事表决同意。公司应当通过多种渠道（包括但不限于电话、传真、邮箱、互动平台等）充分听取中小股东的意见，做好现金分红事项的信息披露。

### （二）利润分配的形式

公司采用现金、股票、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。

### （三）利润分配的时间间隔

在当年归属于母公司股东的净利润为正的前提下，公司原则上每年度至少进行一次利润分配，董事会可以根据公司的盈利及资金需求状况提议公司进行中期利润分配。

### （四）利润分配的条件和现金分红政策

满足以下条件的，公司应该进行现金分配。在不满足以下条件的情况下，公司董事会可根据实际情况确定是否进行现金分配：

1、公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值、现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

2、公司累计可供分配的利润为正值；

3、审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

4、公司无重大投资计划或重大资金支出等事项发生（募集资金投资项目除外）。

5、未出现公司股东大会审议通过确认的不适宜分配利润的其他特殊情况。