

兴业证券股份有限公司

关于

无锡阿科力科技股份有限公司  
2021 年度向特定对象发行股票

之

上市保荐书

保荐人（主承销商）



（福州市湖东路 268 号）

2024 年 10 月

## 保荐人及保荐代表人声明

兴业证券股份有限公司（以下简称“兴业证券”或“保荐人”）及其保荐代表人已根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“公司法”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“证券法”）等法律法规和中国证监会及上海证券交易所的有关规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制定的业务规则和行业自律规范出具上市保荐书，并保证所出具文件真实、准确、完整。

## 目 录

保荐人及保荐代表人声明 .....	1
目 录 .....	2
一、发行人基本情况 .....	3
(一) 发行人概况 .....	3
(二) 发行人的主营业务 .....	3
(三) 发行人主要经营和财务数据及指标 .....	4
(四) 发行人存在的主要风险 .....	6
二、申请上市证券的发行情况 .....	9
(一) 发行股票的种类和面值 .....	9
(二) 发行方式及发行时间 .....	9
(三) 发行对象及认购方式 .....	9
(四) 发行价格及定价原则 .....	10
(五) 发行数量 .....	10
(六) 募集资金总额及用途 .....	11
(七) 限售期 .....	11
(八) 上市地点 .....	11
(九) 本次发行前滚存未分配利润的安排 .....	11
(十) 决议的有效期限 .....	11
三、保荐人工作人员及其保荐业务执业情况 .....	12
(一) 本次证券发行的保荐代表人 .....	12
(二) 本次证券发行项目协办人 .....	12
(三) 本次证券发行其他项目组成员 .....	12
(四) 保荐人联系方式 .....	12
四、保荐人及其关联方与发行人及其关联方之间的利害关系及主要业务往来情况说明 .....	13
五、保荐人承诺事项 .....	13
六、保荐人关于发行人是否已就本次证券发行上市履行了《公司法》《证券法》和中国证监会及上海证券交易所规定的决策程序的说明 .....	14
(一) 本次发行的董事会审议程序 .....	14
(二) 本次发行的股东大会审议程序 .....	15
七、本次向特定对象发行股票符合规定 .....	17
(一) 本次证券发行符合《公司法》《证券法》规定的发行条件 .....	17
(二) 本次发行符合《注册管理办法》规定的向特定对象发行股票的条件 .....	17
八、保荐人关于发行人证券上市后持续督导工作的具体安排 .....	21
九、其他说明事项 .....	23
十、保荐人对发行人本次股票上市的保荐结论 .....	23

## 一、发行人基本情况

### （一）发行人概况

公司名称	无锡阿科力科技股份有限公司
英文名称	Wuxi Acryl Technology Co.,Ltd.
统一社会信用代码	9132020071491965XM
法定代表人	朱学军
成立日期	1999年7月8日
整体变更为股份有限公司时间	2013年10月14日
股票上市交易所	上海证券交易所
股票简称	阿科力
股票代码	603722
注册地址	无锡市锡山区东港镇新材料产业园
办公地址	无锡市锡山区东港镇新材料产业园
邮政编码	214196
电话号码	0510-88263255
传真号码	0510-88260752
互联网网址	www.chinaacryl.com
电子信箱	changjun@chinaacryl.com
经营范围	丙烯酸树脂、聚酯树脂、脂环族环氧树脂、改性环氧树脂、脂肪胺、聚酯光学材料的研发、生产、销售；国内贸易（不含国内限制及禁止类项目）；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### （二）发行人的主营业务

公司自成立以来，致力于各类精细化工新材料产品的研发、生产和销售，主要产品包括聚醚胺、光学级聚合物材料用树脂等。通过不断的自主创新，公司凭借其自行研发的专利技术，打破了跨国化学集团对该领域的垄断。凭借完善的化工基础设施以及丰富的生产流程控制经验，公司已成为国内领先的少数能够规模化生产聚醚胺、光学级聚合物材料用树脂的科技型企业，产品广泛应用于风电叶片、页岩气开采、饰品胶、环氧地坪、人造大理石、汽车表面涂层等国民经济

济各个领域，在国内和国际市场形成了良好的市场口碑，树立了竞争优势。

公司现为国家专精特新小巨人企业、江苏省高新技术企业、江苏省重点企业研发机构、江苏省科技小巨人企业，拥有国家级博士后工作站、江苏省研究生工作站、江苏省新型功能聚合物材料及复合材料工程技术中心，公司连续多年获得中国石油和化学工业协会颁发的“中国石油和化工行业技术创新示范企业”称号。

此外，公司已取得德国劳氏船级社 GL 认证（Germanischer Lloyd），主要产品聚醚胺、（甲基）丙烯酸异冰片酯亦通过了欧盟 REACH 认证，确保生产技术、产品质量达到国际水平。新型产品方面，公司已经成功研发出环烯烃聚合物（COC/COP）生产技术，环烯烃聚合物实现量产后，公司将成为全球少数可实现 COC/COP 量产的企业之一，打破国际垄断。

### （三）发行人主要经营和财务数据及指标

#### 1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

科目	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
流动资产合计	44,042.47	52,258.97	58,196.55	49,252.50
非流动资产合计	49,731.21	40,992.96	36,546.07	39,197.69
<b>资产总计</b>	<b>93,773.68</b>	<b>93,251.94</b>	<b>94,742.62</b>	<b>88,450.19</b>
流动负债合计	18,676.99	16,536.83	17,987.88	21,402.10
非流动负债合计	349.89	387.94	529.17	604.00
<b>负债合计</b>	<b>19,026.87</b>	<b>16,924.77</b>	<b>18,517.05</b>	<b>22,006.10</b>
归属于母公司股东权益合计	74,566.50	76,126.96	75,945.96	66,102.01
少数股东权益	180.31	200.21	279.61	342.08
<b>股东权益合计</b>	<b>74,746.81</b>	<b>76,327.17</b>	<b>76,225.57</b>	<b>66,444.09</b>

注：2024年6月30日数据未经审计。

#### 2、合并利润表主要数据

单位：万元

科目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
营业总收入	24,212.58	53,676.40	71,309.46	88,023.06

营业总成本	23,669.70	51,628.45	57,799.75	77,116.28
营业利润	219.11	2,568.55	13,988.58	11,305.40
利润总额	226.69	2,548.65	13,863.28	11,289.77
净利润	178.39	2,312.64	11,955.35	10,017.01
归属于母公司股东的净利润	198.29	2,392.04	12,017.82	10,043.66
少数股东损益	-19.91	-79.40	-62.46	-26.65

注：2024年6月30日数据未经审计。

### 3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

科目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
经营活动产生的现金流量净额	1,500.97	4,305.35	14,478.72	15,005.89
投资活动产生的现金流量净额	-8,055.86	9,396.43	-10,412.84	-5,337.45
筹资活动产生的现金流量净额	-1,758.75	-2,900.33	-3,128.35	-3,550.60
汇率变动对现金及现金等价物的影响	261.90	126.01	508.70	-148.61
现金及现金等价物净增加额	-8,051.73	10,927.46	1,446.24	5,969.23

注：2024年6月30日数据未经审计。

### 4、主要财务指标

主要财务指标	2024年6月30日	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
流动比率	2.36	3.16	3.24	2.30
速动比率	2.16	2.88	2.94	2.08
资产负债率（母公司）	20.20%	18.07%	19.54%	24.95%
资产负债率（合并口径）	20.29%	18.15%	19.54%	24.88%
主要财务指标	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
应收账款周转率（次）	3.32	8.26	8.50	11.10
存货周转率（次）	5.26	9.21	9.83	14.63

每股经营活动现金流量（元/股）	0.17	0.49	1.65	1.71
每股净现金流量（元/股）	-0.92	1.24	0.16	0.68

注：2024年6月30日数据未经审计。

#### （四）发行人存在的主要风险

##### 1、行业竞争风险

公司主要从事聚醚胺及光学材料的研发、生产及销售。在聚醚胺市场，公司凭借出色的产品性能、稳定性在同外资企业的市场竞争中占据了一席之地。近几年来，聚醚胺市场需求稳步增长，但正大聚氨酯、晨化股份等竞争对手已建成聚醚胺生产线，开始批量生产。随着国内企业加大该领域的研发投入、进一步扩大生产规模，或者未来需求增长放缓，公司将可能面临着激烈的竞争环境，存在行业竞争风险。

##### 2、业绩及原材料价格波动风险

最近三年一期，公司营业收入分别为 88,023.06 万元、71,309.46 万元、53,676.40 万元和 24,212.58 万元，归属于母公司所有者的净利润分别为 10,043.66 万元、12,017.82 万元、2,392.04 万元和 198.29 万元。2024 年 1-6 月，公司产品光学材料销量较去年同期增长 34.24%，聚醚胺销量因 2024 年 3 月停产 1 个月销量小幅下降 8.15%；但受主要产品市场价格波动影响，公司实现营业收入 24,212.58 万元，同比下降 13.30%，实现归属于母公司所有者的净利润 198.29 万元，同比下滑 87.75%。

公司业绩及原材料价格受国际原油价格、市场供需关系、下游行业景气程度等众多因素的综合影响，未来若市场需求下降、产品价格变化与原材料价格波动不一致，而公司在提升产品价格和降低原材料成本等方面未能找到有效的应对措施，公司将面临经营业绩波动的风险。

##### 3、募集资金投资项目的相关风险

本次发行募集资金全部用于“年产 2 万吨聚醚胺项目”，上述募集资金投资项目存在一定风险：

#### （1）折旧及摊销金额影响经营业绩的风险

本次募集资金投资项目建成并运营后，公司固定资产、无形资产规模将大幅增加，但项目完全达产需要一定的时间，固定资产折旧、无形资产摊销等期间费用会对公司利润带来一定影响。若上述项目不能产生预期收益，上述期间费用的发生将会对公司经营业绩产生较大压力。

#### （2）产能无法及时消化的风险

本次募集资金投资项目的可行性分析是基于当前市场环境、产业政策、现有技术水平等基础进行的合理预测，如果市场需求或宏观经济形势发生重大不利变化、主要客户出现经营风险或公司业务开拓不达预期，均会使公司面临新增产能无法及时消化的风险，进而对公司的盈利能力产生不利影响。

### 4、即期回报被摊薄的风险

本次发行完成后，公司净资产规模将大幅增加，总股本亦相应增加。随着募集资金投资项目的实施，公司的盈利能力将有所提高，但募集资金投资项目逐步投入并产生效益需要一定的过程和时间，因此，短期内公司的每股收益可能出现一定幅度下降。本次募集资金到位后，公司即期回报存在被摊薄的风险。

### 5、环保风险

公司所处的化工新材料行业，在生产经营过程中会产生一定的工业废料，面临着“三废”排放和环境综合治理压力。公司自成立以来一直重视环境保护工作，建立了一整套环境保护制度，并持续进行环保投入，以保障公司的各项环保指标符合国家和地方的法律法规、规章制度。公司具有完善的环保设施和管理措施，但是，随着国家经济增长模式的转变和可持续发展战略的全面实施，整个社会环保意识的增强，未来相关部门可能颁布和采用更高的环保标准，对化工新材料生产企业提出更高的环保要求。公司将根据环保新要求进一步加大环保投入，从而增加生产经营成本，影响公司业绩。此外，如果公司在环保政策变化时不能及时达到国家相关部门的环保要求，将可能对公司生产经营造成不利影响。

### 6、安全生产风险



公司部分原材料为易燃、易爆或有毒物质，对储存、使用和运输有一定要求。同时，生产过程中的部分工序处于高温、高压环境，可能存在一定危险性，如果出现操作不当或设备老化失修，发生失火、爆炸等安全事故，将影响公司生产经营，并造成一定经济损失。因此，危险化学品原料在使用、储存和运输过程对安全性要求较高。

此外，公司的生产方式为大规模、连续化生产，如受意外事故影响造成停产将对生产经营影响较大。尽管公司非常重视生产过程中的安全管理和安全设施的投入，配备了较完备的预防、预警、监控和消除安全风险的安全设施，建立了完善的事故预警、处理机制，整个生产过程处于受控状态，发生安全事故的可能性很小，但仍不能排除因意外情况造成安全事故，从而影响正常生产经营。

### **7、规模扩大带来的管理风险**

公司已积累了成熟的管理经验并培养出一批管理人才，建立了较为完善的法人治理结构，制订了包括投资决策、信息披露、财务管理、人事管理、关联交易管理、募集资金管理等在内的一系列行之有效的内部控制制度。

随着募集资金的投入使用和公司业务的发展，公司资产规模和业务规模都将进一步扩大，将对公司在经营管理、市场开拓、人员素质、内部控制等方面提出更高要求，管理与运作的难度增加。公司需要在运作机制和管理模式上适应规模扩张的需要，做出适当有效的调整，并且协调好母公司与子公司之间人员、资源等方面的合作调配。如果公司的管理水平、组织机制不能根据规模扩张进行及时的调整和完善，可能会造成一定的管理风险。

### **8、股价波动风险**

本次发行将对公司的生产经营和财务状况产生一定影响，公司基本面情况的变化将会影响股票价格。但除公司经营和财务状况之外，股票价格还将受到国际和国内宏观经济形势、资本市场走势、市场心理和重大突发事件等多方面因素的影响。综上，公司股票价格存在波动方向和幅度不确定的风险。

## 二、申请上市证券的发行情况

### （一）发行股票的种类和面值

本次发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

### （二）发行方式及发行时间

本次发行全部采取向特定对象发行的方式，发行期首日为2024年9月20日。

### （三）发行对象及认购方式

根据投资者申购报价情况，本次向特定对象发行股份的发行对象最终确定为14名，符合《上市公司证券发行注册管理办法》《上海证券交易所上市公司证券发行与承销业务实施细则》等相关法律法规以及发行人股东大会关于本次发行相关决议的规定，均以现金方式认购本次向特定对象发行的股票。本次发行配售结果如下：

序号	发行对象名称	认购股数（股）	认购金额（元）	限售期（月）
1	国泰基金管理有限公司	721,500	19,999,980.00	6
2	深圳剑科私募创业投资基金有限公司-剑科泽海私募股权投资基金	732,323	20,299,993.56	6
3	夏勇	288,600	7,999,992.00	6
4	国信证券股份有限公司	360,750	9,999,990.00	6
5	华夏基金管理有限公司	606,060	16,799,983.20	6
6	UBS AG	288,600	7,999,992.00	6
7	华泰资产管理有限公司 （代“华泰优选三号股票型养老金产品-中国工商银行股份有限公司”）	288,600	7,999,992.00	6
8	华泰资产管理有限公司 （代“华泰优颐股票专项型养老金产品-中国农业银行股份有限公司”）	288,600	7,999,992.00	6

序号	发行对象名称	认购股数（股）	认购金额（元）	限售期（月）
9	上海紫阁投资管理有限公司-紫阁骏益1号私募证券投资基金	432,900	11,999,988.00	6
10	诺德基金管理有限公司	1,316,017	36,479,991.24	6
11	上海湘禾投资有限公司	360,750	9,999,990.00	6
12	财通基金管理有限公司	1,031,746	28,599,999.12	6
13	温美华	721,500	19,999,980.00	6
14	国新证券股份有限公司	324,675	8,999,991.00	6
合计		<b>7,762,621</b>	<b>215,179,854.12</b>	-

#### （四）发行价格及定价原则

根据发行人本次向特定对象发行股票预案，发行价格不低于定价基准日（发行期首日，即2024年9月20日）前20个交易日公司股票交易均价的80%，即不低于27.72元/股（定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额/定价基准日前20个交易日股票交易总量，保留两位小数，向上取整）。

发行人律师对本次发行投资者认购邀请及申购报价全过程进行见证，公司和保荐人（主承销商）根据投资者申购报价情况，并严格按照《认购邀请书》中确定发行价格、发行对象及获配股票的程序和规则，确定本次发行价格为27.72元/股，与发行底价的比率为100.00%。本次发行价格的确定符合中国证监会、上海证券交易所的相关规定，符合本次交易经审议通过的《发行与承销方案》。

#### （五）发行数量

根据投资者认购情况，本次共发行人民币普通股（A股）7,762,621股，全部采取向特定对象发行股票方式发行。

根据投资者认购情况，本次向特定对象发行股票数量为7,762,621股，发行规模为215,179,854.12元，未超过公司董事会及股东大会审议通过并经中国证监会同意注册的最高发行数量，且发行股数超过本次《发行与承销方案》拟发行股票数量的70%。

所有发行对象均以现金方式并以相同价格认购本次发行股票。

## （六）募集资金总额及用途

本次发行拟募集资金总额不超过 27,109.11 万元（含本数），募集资金扣除发行费用后的净额用于下述项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
1	年产 2 万吨聚醚胺项目	32,700.02	27,109.11
	合计	<b>32,700.02</b>	<b>27,109.11</b>

本次募集资金到位前，公司可根据项目进度的实际情况，利用自筹资金对募集资金投资项目进行先行投入，并在本次募集资金到位后予以置换。若实际募集资金净额低于上述募集资金投资项目拟投入金额，不足部分将由公司自筹解决。

## （七）限售期

本次发行的发行对象认购的股份自发行结束之日起六个月内不得上市交易。法律法规、规范性文件对限售期另有规定的，依其规定。本次发行的发行对象因本次发行取得的公司股份在锁定期届满后减持还需遵守法律、法规、规章、规范性文件、上交所相关规则以及《公司章程》的相关规定。本次发行结束后，由于公司送股、资本公积金转增股本等原因增加的公司股份，亦应遵守上述限售期安排。

## （八）上市地点

本次向特定对象发行的股票将在上海证券交易所主板上市交易。

## （九）本次发行前滚存未分配利润的安排

在本次发行完成后，为兼顾新老股东的利益，本次发行前的滚存未分配利润将由发行人新老股东按照本次发行完成后的股份比例共享。

## （十）决议的有效期

本次向特定对象发行股票的决议自公司股东大会审议通过本次发行相关发

行方案之日起十二个月内有效。

### 三、保荐人工作人员及其保荐业务执业情况

#### （一）本次证券发行的保荐代表人

本次具体负责推荐的保荐代表人为邹万海和王怡人。其保荐业务执业情况如下：

邹万海先生，保荐代表人、非执业注册会计师。现就职于兴业证券股份有限公司投资银行业务总部，从事投资银行业务超过 10 年，曾主持或参与多个 IPO、再融资等项目。

王怡人女士，保荐代表人，法学硕士。现就职于兴业证券股份有限公司投资银行业务总部，从事投资银行业务超过 10 年，曾主持或参与多个 IPO、再融资等项目。

#### （二）本次证券发行项目协办人

本次证券发行项目的协办人为冷佳男，其保荐业务执业情况如下：

冷佳男先生，金融学硕士，七年投资银行从业经验，作为项目组主要成员曾负责或参与多个 IPO、再融资等项目。

#### （三）本次证券发行其他项目组成员

本次证券发行项目组其他成员包括：陈天硕、牛天彤。

#### （四）保荐人联系方式

保荐人：兴业证券股份有限公司

保荐代表人：邹万海、王怡人

联系地址：福建省福州市湖东路 268 号

联系电话：021-20370631

传真：021-68583116

#### **四、保荐人及其关联方与发行人及其关联方之间的利害关系及主要业务往来情况说明**

兴业证券作为发行人的上市保荐人，截至本上市保荐书签署日：

（一）保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况。

（二）发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况。

（三）保荐人的保荐代表人及其配偶，董事、监事、高级管理人员，不存在持有发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方股份，以及在发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方任职的情况；

（四）保荐人的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方不存在相互提供担保或者融资等情况；

（五）保荐人与发行人之间不存在其他关联关系。

#### **五、保荐人承诺事项**

（一）保荐人承诺已按照法律法规和中国证监会及上海证券交易所的相关规定，对发行人及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查、审慎核查，充分了解发行人经营状况及其面临的风险和问题，履行了相应的内部审核程序。

（二）保荐人同意推荐无锡阿科力科技股份有限公司 2021 年度向特定对象发行股票，相关结论具备相应的保荐工作底稿支持。

（三）保荐人自愿按照《证券发行上市保荐业务管理办法》第二十五条所列相关事项，在上市保荐书中做出如下承诺：

1、有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会有关证券发行上市的相关规定；

2、有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

3、有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理；

4、有充分理由确信申请文件和信息披露资料与证券服务机构发表的意见不存在实质性差异；

5、保证所指定的保荐代表人及本保荐人的相关人员已勤勉尽责，对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查；

6、保证保荐书、与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

7、保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范；

8、自愿接受中国证监会依照《证券发行上市保荐业务管理办法》采取的监管措施。

保荐人承诺，将遵守法律、行政法规和中国证监会、上海证券交易所对推荐证券上市的规定，接受上海证券交易所的自律管理。

## **六、保荐人关于发行人是否已就本次证券发行上市履行了《公司法》《证券法》和中国证监会及上海证券交易所规定的决策程序的说明**

发行人就本次证券发行履行的内部决策程序如下：

### **（一）本次发行的董事会审议程序**

2021年5月31日，发行人召开第三届董事会第十七次会议，审议通过了《关于公司符合非公开发行A股股票条件的议案》《关于公司非公开发行股票方案的议案》《关于公司非公开发行A股股票预案的议案》《关于公司非公开发行A

股股票募集资金使用可行性分析报告的议案》《关于公司前次募集资金使用情况专项报告的议案》《关于公司非公开发行 A 股股票摊薄即期回报及填补措施的议案》《关于提请股东大会授权董事会及其授权人士全权办理本次非公开发行 A 股股票相关事宜的议案》等与本次发行有关的议案。

2022 年 5 月 30 日，发行人召开第三届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于延长公司非公开发行 A 股股票股东大会决议有效期及股东大会授权董事会及其授权人士全权办理本次非公开发行 A 股股票相关事宜有效期的议案》。

2022 年 10 月 28 日，发行人召开第四届董事会第五次会议，审议通过了《关于公司非公开发行 A 股股票预案（修订稿）的议案》《关于公司非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告（修订稿）的议案》。

2023 年 3 月 29 日，发行人召开第四届董事会第七次会议，审议通过了《关于公司向特定对象发行股票方案的论证分析报告的议案》《关于公司向特定对象发行股票募集资金使用可行性分析报告（二次修订稿）的议案》《关于公司本次向特定对象发行股票摊薄即期回报、填补即期回报措施及相关主体承诺（修订稿）的议案》《关于公司向特定对象发行 A 股股票预案（二次修订稿）的议案》《关于公司前次募集资金使用情况专项报告的议案》《关于提请股东大会授权董事会全权办理向特定对象发行股票具体事宜的议案》。

2023 年 11 月 29 日，发行人召开第四届董事会第十一次会议，审议通过了《关于修订公司向特定对象发行 A 股股票方案的议案》《关于公司向特定对象发行股票方案的论证分析报告的议案（修订稿）的议案》《关于公司向特定对象发行股票募集资金使用可行性分析报告（三次修订稿）的议案》《关于公司本次向特定对象发行股票摊薄即期回报、填补即期回报措施及相关主体承诺（二次修订稿）的议案》《关于公司向特定对象发行 A 股股票预案（三次修订稿）的议案》《关于提请股东大会授权董事会全权办理向特定对象发行股票具体事宜的议案》。

## （二）本次发行的股东大会审议程序

2021 年 6 月 16 日，发行人召开 2021 年第二次临时股东大会，审议并通过



了《关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的议案》《关于公司非公开发行 A 股股票方案的议案》《关于公司非公开发行 A 股股票预案的议案》《关于公司非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告的议案》《关于公司前次募集资金使用情况专项报告的议案》《关于公司非公开发行 A 股股票摊薄即期回报及填补措施的议案》《关于提请股东大会授权董事会及其授权人士全权办理本次非公开发行 A 股股票相关事宜的议案》等与本次发行有关的议案。

2022 年 6 月 15 日，发行人召开 2022 年第一次临时股东大会，审议通过《关于延长公司非公开发行 A 股股票股东大会决议有效期及股东大会授权董事会及其授权人士全权办理本次非公开发行 A 股股票相关事宜有效期的议案》。

2022 年 11 月 18 日，发行人召开 2022 年第四次临时股东大会，审议并通过了《关于公司非公开发行 A 股股票方案的议案》《关于公司非公开发行 A 股股票预案（修订稿）的议案》《关于公司非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告（修订稿）的议案》。

2023 年 4 月 20 日，发行人召开 2022 年年度股东大会，会议审议并通过了《关于公司向特定对象发行股票方案的论证分析报告的议案》《关于提请股东大会授权董事会全权办理向特定对象发行股票具体事宜的议案》。

2023 年 12 月 15 日，发行人召开 2023 年第二次临时股东大会，会议审议并通过了《关于修订公司向特定对象发行 A 股股票方案的议案》《关于公司向特定对象发行股票方案的论证分析报告的议案（修订稿）的议案》《关于公司向特定对象发行股票募集资金使用可行性分析报告（三次修订稿）的议案》《关于公司本次向特定对象发行股票摊薄即期回报、填补即期回报措施及相关主体承诺（二次修订稿）的议案》《关于公司向特定对象发行 A 股股票预案（三次修订稿）的议案》《关于提请股东大会授权董事会全权办理向特定对象发行股票具体事宜的议案》。

综上，发行人已就本次发行履行了《公司法》《证券法》及中国证监会、交易所规定的决策程序。

## 七、本次向特定对象发行股票符合规定

### （一）本次证券发行符合《公司法》《证券法》规定的发行条件

经核查，公司本次发行符合《公司法》《证券法》规定的发行条件，具体情况如下：

#### 1、本次发行符合《公司法》第一百二十六条的规定

发行人本次发行的股票为境内上市人民币普通股股票，每股面值 1 元，每一股份具有同等权利；每股的发行条件和发行价格相同，任何单位或者个人所认购的股份，每股应当支付相同价额，符合《公司法》第一百二十六条的规定。

#### 2、本次发行符合《证券法》第十二条的规定

公司本次发行符合中国证监会发布的《注册管理办法》等法规规定的相关条件，并报送上海证券交易所审核，最终需由中国证监会予以注册，符合《证券法》第十二条的规定。

#### 3、本次发行符合《证券法》第九条第三款的规定

发行人本次向特定对象发行股票未采用广告、公开劝诱和变相公开的方式，符合《证券法》第九条第三款的规定。

### （二）本次发行符合《注册管理办法》规定的向特定对象发行股票的条件

#### 1、不存在《上市公司证券发行注册管理办法》第十一条规定的不得向特定对象发行股票的情形

《注册管理办法》第十一条规定：“上市公司存在下列情形之一的，不得向特定对象发行股票：1、擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经股东大会认可；2、最近一年财务报表的编制和披露在重大方面不符合企业会计准则或者相关信息披露规则的规定；最近一年财务会计报告被出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；最近一年财务会计报告被出具保留意见的审计报告，且保留

意见所涉及事项对上市公司的重大不利影响尚未消除。本次发行涉及重大资产重组的除外；3、现任董事、监事和高级管理人员最近三年受到中国证监会行政处罚，或者最近一年受到证券交易所公开谴责；4、上市公司或者其现任董事、监事和高级管理人员因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查；5、控股股东、实际控制人最近三年存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为；6、最近三年存在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为。”

经核查，保荐人认为：发行人不存在《注册管理办法》第十一条规定的不得向特定对象发行股票的情形。

## **2、募集资金使用符合《上市公司证券发行注册管理办法》第十二条的规定**

《注册管理办法》第十二条规定：“上市公司发行股票，募集资金使用应当符合下列规定：1、符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律、行政法规规定；2、除金融类企业外，本次募集资金使用不得为持有财务性投资，不得直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司；3、募集资金项目实施后，不会与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业新增构成重大不利影响的同业竞争、显失公平的关联交易，或者严重影响公司生产经营的独立性。”

经核查，保荐人认为：发行人本次发行募集资金拟用于“年产2万吨聚醚胺项目”，符合《注册管理办法》第十二条的规定。

## **3、符合《上市公司证券发行注册管理办法》第十六条的规定**

《注册管理办法》第十六条规定：“上市公司申请发行证券，董事会应当依法就下列事项作出决议，并提请股东大会批准：（一）本次证券发行的方案；（二）本次发行方案的论证分析报告；（三）本次募集资金使用的可行性报告；（四）其他必须明确的事项。”

上市公司董事会拟引入战略投资者的，应当将引入战略投资者的事项作为单独议案，就每名战略投资者单独审议，并提交股东大会批准。

董事会依照前二款作出决议，董事会决议日与首次公开发行股票上市日的时间间隔不得少于六个月。”

经核查，公司首次公开发行股票上市日为 2017 年 10 月 25 日；公司本次发行不涉及拟引入战略投资者情形，且本次向特定对象发行股票事项经公司 2021 年 5 月 31 日召开的第三届董事会第十七次会议审议、2022 年 10 月 28 日召开的第四届董事会第五次会议、2023 年 3 月 29 日召开的第四届董事会第七次会议、2023 年 11 月 29 日召开的第四届董事会第十一次会议通过。保荐人认为：本次发行符合《注册管理办法》第十六条的规定。

#### **4、符合《上市公司证券发行注册管理办法》第五十五条第一款的规定**

《注册管理办法》第五十五条第一款的规定：上市公司向特定对象发行证券，发行对象应当符合股东大会决议规定的条件，且每次发行对象不超过三十五名。

经核查，本次发行的发行对象为不超过 35 名（含 35 名）特定投资者，保荐人认为：符合《注册管理办法》第五十五条第一款的规定。

#### **5、符合《上市公司证券发行注册管理办法》第五十六条的规定**

《注册管理办法》第五十六条规定：“上市公司向特定对象发行股票，发行价格应当不低于定价基准日前二十个交易日公司股票均价的百分之八十。前款所称“定价基准日”，是指计算发行底价的基准日。”

经核查，本次发行的定价基准日为发行期的首日，且发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量，保留两位小数，向上取整）。保荐人认为：发行人本次发行符合《注册管理办法》第五十六条的规定。

#### **6、符合《上市公司证券发行注册管理办法》第五十七条的规定**

《注册管理办法》第五十七条规定：“向特定对象发行股票的定价基准日为发行期首日。上市公司应当以不低于发行底价的价格发行股票。

上市公司董事会决议提前确定全部发行对象，且发行对象属于下列情形之一的，定价基准日可以为关于本次发行股票的董事会决议公告日、股东大会决议公告日或者发行期首日：

- 1、上市公司的控股股东、实际控制人或者其控制的关联人；
- 2、通过认购本次发行的股票取得上市公司实际控制权的投资者；
- 3、董事会拟引入的境内外战略投资者。

上市公司的控股股东、实际控制人及其控制的关联人不作为本次发行的发行对象，不存在通过认购本次发行的股票取得上市公司实际控制权的投资者，不存在董事会拟引入的境内外战略投资者。”

经核查，本次发行的定价基准日为发行期的首日，发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量，保留两位小数，向上取整）。保荐人认为：本次发行符合《注册管理办法》第五十七条的规定。

#### **7、符合《上市公司证券发行注册管理办法》第五十八条的规定**

《注册管理办法》第五十八条规定：“向特定对象发行股票发行对象属于本办法第五十七条第二款规定以外的情形的，上市公司应当以竞价方式确定发行价格和发行对象。

董事会决议确定部分发行对象的，确定的发行对象不得参与竞价，且应当接受竞价结果，并明确在通过竞价方式未能产生发行价格的情况下，是否继续参与认购、价格确定原则及认购数量。”

经核查，上市公司的控股股东、实际控制人及其控制的关联人不作为本次发行的发行对象，不存在通过认购本次发行的股票取得上市公司实际控制权的投资者，不存在董事会拟引入的境内外战略投资者。本次向特定对象发行股票采取竞价发行方式，发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%。保荐人认为：本次发行符合《注册管理办法》第五十八条的规定。

#### **8、符合《上市公司证券发行注册管理办法》第五十九条的规定**

《注册管理办法》第五十九条规定：“向特定对象发行的股票，自发行结束之日起六个月内不得转让。发行对象属于本办法第五十七条第二款规定情形的，

其认购的股票自发行结束之日起十八个月内不得转让。”

经核查，本次发行不存在《注册管理办法》第五十七条第二款规定的发行对象，且向特定对象发行的股票，自发行结束之日起六个月内不得转让。保荐人认为：本次发行符合《注册管理办法》第五十九条的规定。

#### 9、符合《上市公司证券发行注册管理办法》第六十五条的规定

《注册管理办法》第六十五条规定：“上市公司发行证券，应当由证券公司承销。上市公司董事会决议提前确定全部发行对象的，可以由上市公司自行销售。”

经核查，本次发行不存在提前确定全部发行对象的情况，将由证券公司承销。保荐人认为：本次发行符合《注册管理办法》第六十条的规定。

#### 10、符合《上市公司证券发行注册管理办法》第六十六条的规定

《注册管理办法》第六十六条规定：“向特定对象发行证券，上市公司及其控股股东、实际控制人、主要股东不得向发行对象做出保底保收益或者变相保底保收益承诺，也不得直接或者通过利益相关方向发行对象提供财务资助或者其他补偿。”

经核查，本次向特定对象发行证券，发行人及其控股股东、实际控制人、主要股东未向发行对象做出保底保收益或者变相保底保收益承诺，也不存在直接或者通过利益相关方向发行对象提供财务资助或者其他补偿的情形。保荐人认为：本次发行符合《注册管理办法》第六十六条的规定。

### 八、保荐人关于发行人证券上市后持续督导工作的具体安排

持续督导事项	具体安排
1、持续督导期	在本次发行结束当年的剩余时间以及以后 1 个完整会计年度内对上市公司进行持续督导。
2、督促发行人规范运作	督促发行人建立健全并有效执行公司治理、内部控制和信息披露等制度，督促发行人规范运作。
3、信息披露和履行承诺	督导上市公司及相关信息披露义务人按照《上市规则》的规定履行信息披露及其他相关义务，并履行其作出的承诺。
4、对重大事项发表专项意见	1、按照交易所相关规定对发行人的相关披露事项进行核查并发表专项意见，包括上市公司募集资金使用情况、限售股票

持续督导事项	具体安排
	<p>及其衍生品种解除限售等。</p> <p>2、控股股东、实际控制人及其一致行动人出现下列情形的，就相关事项对上市公司控制权稳定和日常经营的影响、是否存在侵害上市公司利益的情形以及其他未披露重大风险发表意见并披露：</p> <p>（一）所持上市公司股份被司法冻结；</p> <p>（二）质押上市公司股份比例超过所持股份 80%或者被强制平仓的；</p> <p>（三）交易所或者保荐人认为应当发表意见的其他情形。</p>
5、现场核查	<p>1、定期现场检查：按照交易所相关规定对上市公司的相关事项进行定期现场检查。上市公司不配合保荐人、保荐代表人持续督导工作的，督促公司改正，并及时报告交易所。</p> <p>2、专项现场检查：出现下述情形的，保荐人及其保荐代表人督促公司核实并披露，同时自知道或者应当知道之日起 15 日内按规定进行专项现场核查。公司未及时披露的，保荐人应当及时向交易所报告：</p> <p>（一）存在重大财务造假嫌疑；</p> <p>（二）控股股东、实际控制人及其关联人涉嫌资金占用；</p> <p>（三）可能存在重大违规担保；</p> <p>（四）控股股东、实际控制人及其关联人、董事、监事和高级管理人员涉嫌侵占公司利益；</p> <p>（五）资金往来或者现金流存在重大异常；</p> <p>（六）交易所或者保荐人认为应当进行现场核查的其他事项。</p>
6、审阅信息披露文件	<p>在发行人向交易所报送信息披露文件及其他文件之前，或者履行信息披露义务后 5 个交易日内，完成对有关文件的审阅工作，对存在问题的信息披露文件应当及时督促发行人更正或者补充，并向交易所报告。</p>
7、督促整改	<p>1、在履行保荐职责期间有充分理由确信发行人可能存在违反交易所相关规定的，督促发行人作出说明并限期纠正；情节严重的，向交易所报告。</p> <p>2、按照有关规定对发行人违法违规事项公开发表声明的，于披露前向交易所报告。</p>
8、虚假记载处理	<p>有充分理由确信其他中介机构及其签名人员按规定出具的专业意见可能存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏等违法违规情形或者其他不当情形的，及时发表意见；情节严重的，向交易所报告。</p>
9、出具保荐总结报告书、完成持续督导期满后尚完结的保荐工作	<p>1、持续督导工作结束后，保荐人在上市公司年度报告披露之日起的十个交易日内披露保荐总结报告书。</p> <p>2、持续督导期届满，上市公司募集资金尚未使用完毕的，保荐人继续履行募集资金相关的持续督导职责，并继续完成其他尚未完结的保荐工作。</p>

## 九、其他说明事项

无。

## 十、保荐人对发行人本次股票上市的保荐结论

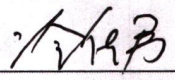
保荐人已根据法律法规和中国证监会及上交所的有关规定，对发行人及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查、审慎核查，充分了解发行人经营状况及其面临的风险和问题，履行了相应的内部审核程序并具备相应的保荐工作底稿支持。

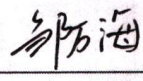
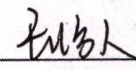
保荐人兴业证券认为：无锡阿科力科技股份有限公司申请 2021 年度向特定对象发行股票符合《公司法》《证券法》等法律法规和中国证监会及上海证券交易所的有关规定，发行人证券具备在上海证券交易所上市的条件。兴业证券同意保荐发行人的证券上市交易，并承担相关保荐责任。

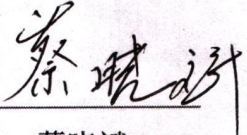
（以下无正文）

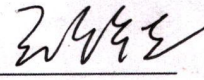


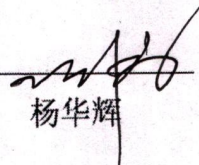
(本页无正文，为《兴业证券股份有限公司关于无锡阿科力科技股份有限公司股份有限公司 2021 年度向特定对象发行股票之上市保荐书》之签章页)

项目协办人：  
  
冷佳男

保荐代表人：  
   
邹万海 王怡人

内核负责人：  
  
蔡晓斌

保荐业务负责人：  
  
孔祥杰

保荐机构董事长、  
法定代表人  
  
杨华辉



兴业证券股份有限公司

2024年10月18日