

中信证券股份有限公司
关于呈和科技股份有限公司
2023 年度持续督导跟踪报告

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“保荐人”）作为呈和科技股份有限公司（以下简称“呈和科技”或“公司”或“上市公司”）2023 年度以简易程序向特定对象发行股票项目的保荐人，于 2023 年 3 月 2 日与公司签订保荐协议，自签署保荐协议之日起，承接原保荐人中信建投证券股份有限公司尚未完成的持续督导工作。根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关规定，中信证券履行持续督导职责，并出具本持续督导年度跟踪报告。

一、持续督导工作概述

1、保荐人制定了持续督导工作制度，制定了相应的工作计划，明确了现场检查的工作要求。

2、保荐人已与公司签订保荐协议，该协议已明确了双方在持续督导期间的权利义务，并报上海证券交易所备案。

3、本持续督导期间，保荐人通过与公司的日常沟通、现场回访等方式开展持续督导工作，并于 2023 年 12 月 20 日及 2024 年 5 月 8 日对公司进行了现场检查。

4、本持续督导期间，保荐人根据相关法规和规范性文件的要求履行持续督导职责，具体内容包括：

（1）查阅公司章程、三会议事规则等公司治理制度、三会会议材料；

（2）查阅公司财务管理、会计核算和内部审计等内部控制制度，查阅公司 2023 年度内部控制自我评价报告、2023 年度内部控制审计报告等文件；

(3) 查阅公司与控股股东、实际控制人及其关联方的资金往来明细及相关内部审议文件、信息披露文件，查阅会计师出具的 2023 年度审计报告、关于 2023 年度控股股东及其他关联方占用发行人资金情况的专项报告；

(4) 查阅公司募集资金管理相关制度、募集资金使用信息披露文件和决策程序文件、募集资金专户银行对账单、募集资金使用明细账、会计师出具的 2023 年度募集资金存放与使用情况鉴证报告；

(5) 对公司高级管理人员进行访谈；

(6) 对公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员进行公开信息查询；

(7) 查询公司公告的各项承诺并核查承诺履行情况；

(8) 通过公开网络检索、舆情监控等方式关注与发行人相关的媒体报道情况。

二、保荐人和保荐代表人发现的问题及整改情况

基于前述保荐人开展的持续督导工作，本持续督导期间，保荐人和保荐代表人未发现公司存在重大问题。

三、重大风险事项

本持续督导期间，公司主要的风险事项如下：

(一) 核心竞争力风险

1、知识产权争议风险

公司所生产的成核剂、合成水滑石属于新兴的精细化工领域，具有技术高度密集的特点。为了保持技术优势和竞争力，已掌握领先技术的企业会通过及时申请专利的方式形成核心技术护城河。

截至报告期末，公司共拥有 66 项授权发明专利，但仍不能排除未来因公司知识产权被侵犯，或因公司非专利技术应用侵犯竞争对手知识产权，从而与竞争对手产生知识产权诉讼纠纷或被有关监管部门处罚的风险。该等风险或将影响新产品开发和专利申请，进而对公司的正常经营活动产生不利影响公司业绩。

此外，公司不排除未来任何第三方对公司专利提出无效宣告请求。如果公司专利被宣告无效，则公司被宣告无效的专利或其权利要求中公开的技术点存在被竞争对手模仿的风险，将会对公司技术保护产生一定不利影响，进而可能会对公司生产经营产生不利影响。

2、核心技术泄漏风险

公司所处的高分子材料助剂行业，属于典型的技术密集型行业。公司基于自主研发的核心技术开展生产经营，生产的产品具有较高的科技创新含量。报告期内，核心技术对应产品收入占比为 82.97%。如果公司在经营过程中因核心技术信息保管不善、专利保护措施不力等原因导致核心技术泄密，公司产品将被竞争对手所模仿，从而损害公司的竞争优势，并对公司生产经营带来不利影响。

（二）经营风险

1、产品质量控制风险

公司产品是影响高性能树脂材料性能的关键核心材料。因此，能否获得大型能源化工企业和塑料加工企业客户的核心要素是产品质量。若公司的内部质量控制无法跟上公司经营规模的扩张，导致产品出现质量问题，将会影响公司的市场声誉，进而降低大型客户对公司的信任感，从而对公司的持续经营产生不利影响。

2、环境保护及安全生产相关风险

由于公司产品生产涉及化学合成过程，会产生一定的“三废”污染物且生产工艺所需辅料涉及危险化学品，公司的日常经营存在发生造成环境污染或其他违反环保法规及发生安全事故导致人员和财产遭受重大损失，并因此被相关主管部门施以处罚的风险，进而可能对公司的正常生产经营活动产生不利影响。

同时，为适应不断提高的环境保护、安全生产要求，公司的环保、安全生产合规成本亦不断上升，将在一定程度上增加公司的日常运营成本。

（三）财务风险

1、毛利率下滑的风险

报告期内，公司的毛利率为 43.53%。公司毛利率水平受客户结构、产品结

构、原材料价格、员工薪酬水平、产品优良率、产能利用率、下游高端树脂材料的发展状况等多种因素的影响。如上述因素发生持续不利变化，将对公司的毛利率水平和盈利能力产生不利影响，公司存在毛利率下降的风险。

2、应收账款发生坏账的风险

报告期期末，公司应收账款账面余额为人民币 15,969.76 万元，占当期营业收入的比例 19.97%。随着公司未来销售规模的进一步扩大，应收账款金额或将相应增加。若客户未来受到行业市场环境变化、技术更新及宏观政策等因素的影响，经营情况或财务状况等发生重大不利变化，公司应收账款产生坏账的可能性将增加，从而对公司的生产经营产生不利影响。

3、汇率波动风险

报告期内，公司来源于境外的主营业务收入为人民币 13,021.62 万元，占主营业务收入比重为 16.30%，相应的汇兑收益为人民币 23.25 万元。公司境外销售业务均以外币结算，相关汇率的波动将直接影响公司境外销售业务的毛利水平和汇兑损益。若公司未来境外销售业务规模持续扩张，而公司不能采取有效的汇率应对措施，则汇率大幅波动可能导致公司境外销售业务的毛利率下降和汇兑损失增加，从而降低公司未来的盈利水平。

4、银行承兑汇票兑付的风险

报告期末，公司应收票据及已背书转让但尚未终止确认的应收票据合计金额为人民币 8,666.31 万元。如果公司收取的银行承兑汇票的出票单位或承兑银行在未来资信状况发生恶化或丧失付款能力，将存在部分货款不能及时回收或发生坏账损失的风险。

（四）行业风险

1、市场竞争加剧的风险

公司产品属于新兴的精细化工领域，技术门槛高，部分主营产品国内市场以进口产品为主，国内具备规模化生产能力的企业较少。

但随着市场需求的不断扩大，行业自身技术的持续进步，产业面临着良好的

行业发展机遇，现有市场参与者扩大产能及新投资者的进入，将可能使市场竞争加剧。如果公司不能准确把握行业发展规律，并持续技术创新，改善经营管理以开发创新产品与工艺，提升产品质量，降低生产成本，则可能对公司的盈利能力造成不利影响。

公司特种高分子材料助剂产品的客户以中国石油、中国石化、中海壳牌等大型能源化工企业为主。该类客户行业地位高、生产规模大，对原材料的性能具有较高的要求。面对前述客户，公司经营的高分子材料助剂通常不仅需要经过长期审慎的论证、测试后，才能应用于客户的生产中，而且需要持续、稳定地达到客户质量要求。因此，公司业务拓展受下游客户影响较大。

复合助剂的生产原理属于行业共性技术，其生产过程是通过物理混合完成的，进入行业的技术门槛相对较低，市场竞争较为激烈。一旦有其他公司突破了具体生产控制工艺，掌握了配方设计能力，则公司该类产品的竞争优势或被削弱，从而可能对公司的经营业绩产生不利影响。

2、原材料价格上涨或未能及时供应的风险

公司主要原材料芳香醛、抗氧化剂和芳香羧酸均需要对外采购。受环保监管趋严和上游原料扩产需要一定周期等因素影响，公司部分主要原料价格有所上涨。如未来主要原材料价格发生大幅上涨，而公司未能通过技术创新等方式应对，将可能对公司的经营业绩产生不利影响。

此外，公司自主产品的采购模式为“以销定产，以产定采”。在销售和生计划排定的情况下，若供应商未能按照约定时间向公司交付采购的原材料，这将可能会影响到公司的生产销售计划，亦将对公司的生产经营产生不利影响。

（五）宏观风险

全球经济形式严峻，国际贸易摩擦不断，国际竞争加剧、地缘政治冲突等不确定事件给全球经济带来剧烈动荡，主要发达经济体加息与强势美元效应叠加，全球金融市场调整压力加大。面对错综复杂的宏观形势和异常严峻的发展环境，当前全球的宏观经济形势仍然存在一定的不确定性，若国际宏观政策发生不利变化可能对公司经营业绩造成不利影响。

四、重大违规事项

基于前述保荐人开展的持续督导工作，本持续督导期间，保荐人未发现公司存在重大违规事项。

五、主要财务指标的变动原因及合理性

2023 年度，公司主要财务数据及指标如下所示：

单位：万元

主要会计数据	2023 年	2022 年	本期比上年同期增减(%)
营业收入	79,962.64	69,490.38	15.07
归属于上市公司股东的净利润	22,612.57	19,519.73	15.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	21,894.19	17,078.82	28.19
经营活动产生的现金流量净额	15,905.80	29,634.68	-46.33
主要会计数据	2023 年末	2022 年末	本期末比上年同期末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	127,698.86	105,702.82	20.81
总资产	331,055.20	238,978.36	38.53
主要财务指标	2023 年	2022 年	本期比上年同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	1.68	1.46	15.07
稀释每股收益(元/股)	1.68	1.46	15.07
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	1.62	1.28	26.56
加权平均净资产收益率(%)	18.86	19.86	减少1.00个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	18.26	17.38	增加0.88个百分点
研发投入占营业收入的比例(%)	4.23	4.13	减少0.10个百分点

2023 年度的，公司归属于上市公司股东的净利润及扣除非经常损益的净利润分别为 22,612.57 万元和 21,894.19 万元，较上年同期分别增长 15.84%和 28.19%，主要是报告期内，高分子材料助剂产品市场国产化率不断提升，公司把握发展机遇，持续高强度研发投入，推进产品迭代升级，充分发挥技术闭环优势

不断提高产品竞争力，拓宽自主产品的应用领域，通过加大与重点客户的深度合作，积极开发新客户，提升市场占有率，实现业绩稳增长；同时，公司积极推动营销变革，强化预算管理和成本控制，实现降本增效，带动公司盈利水平提升。

2023 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为 15,905.80 万元，相较上年同期下降 46.33%，主要系 2022 年度公司控制向供应商的采购货款支付节奏，于 2023 年度支付采购货款的款项增加所致。

2023 年末，公司的归属于上市公司股东的净资产和总资产分别为 127,698.86 万元和 331,055.20 万元，相较上年同期增加 20.81% 和 38.53%，主要系公司于 2023 年完成以简易程序向特定对象发行股票获得募集资金净额 9,203.00 万元，同时用募集资金完成对唐山科澳及天津信达丰的收购导致。

六、核心竞争力的变化情况

（一）公司的核心竞争力

呈和科技一直致力于实现我国高分子材料的高端化与自主化，是一家生产制造环保、安全、高性能的特种高分子材料助剂产品的高新技术企业。报告期内，公司以科技创新、绿色低碳、高质量可持续发展为重心，以创新力、渠道力、品牌力和产品力巩固和构建产品细分赛道的护城河和竞争壁垒，同时坚持可持续与业务融合发展，为客户提供高品质的产品与服务，通过并购科澳化学和信达丰的方式，整合其特种抗氧剂研发生产和销售业务，实现公司产品线的纵向延伸和横向拓展，优化和共享现有及潜在的销售渠道和客户资源，进一步完善业务和产品布局。公司的核心竞争力具体表现如下：

1、完备的产品体系与优越的产品性能

公司通过自主研发，已具备超过 200 种不同型号的成核剂、合成水滑石及复合助剂规模化生产能力，此外通过并购科澳化学及信达丰，新增了特种抗氧剂研发、生产和销售业务，较之国内其他厂家，公司产品线更为齐全，拥有为下游优质客户提供一站式原料供应的能力。

公司产品可显著提高通用树脂产品的光学、力学性能并提升树脂产品稳定性。目前公司核心产品核心指标和应用性能方面已经达到国际先进水平，部分更

是达到国际领先水平，主营产品性能具备进口替代的能力，产品质量安全可靠，得到国内外大型能源化工企业的广泛认可。报告期内，公司成核剂产品取得广东省第一批制造业单项冠军企业称号。

2、雄厚的研发实力与强大的持续创新能力

公司以深化关键核心技术突破为抓手，对生产工艺进行革新和提升，积极推动创新成果的转化落地。报告期内，公司采用绿色清洁环保合成新技术，通过二氧化碳清洁环保原料合成水滑石产品，实现合成过程不产生副产物，不需要漂洗，反应用水可循环使用，不产生废水，节能环保，并成功量产；另外，增刚成核剂及复合助剂两项产品更获得广东省名优高新技术产品认定，广东省名优高新技术产品是对“广东省高新技术产品”的延续和进一步升级，本次认定既是对公司产品品质的认可，也是对公司综合实力的肯定。

公司拥有一批专业技能强、行业经验丰富的高素质管理和研发技术人员。公司创始人、总工程师赵文林为化工工艺正高级工程师、广州市科技局专家库专家、广州市高层次人才，多年来致力于聚合物等高分子材料助剂的研究开发工作，是公司多项国内外授权专利的发明人，主持承担了广东省产学研重大项目、广州市产学研重大项目等多项科技项目。

公司研发中心经广东省科技厅及广州市科创委认定为“广东省塑料助剂工程研究开发中心”“广州市塑料助剂工程研究开发中心”，公司与中山大学、广东工业大学等高等院校搭建产学研高端科研平台，设立产学研合作基地，多维开展前瞻性、战略性、创新性的科研项目及针对材料与化工等专业的硕士研究生进行联合培养更多高素质实践型技术创新人才。报告期内，公司获批设立广东省博士后创新实践基地，不断夯实公司高质量人才梯队培养体系，进一步增强呈和科技的研发实力。

3、专利技术和配方优势

公司始终坚持以技术创新为动力，以前瞻性的战略眼光，对行业相关技术进行高投入的持续研究，形成了大量具有自主知识产权的科研成果，主要包括专利技术和复合助剂配方。公司具有全球化的知识产权布局，并凭借过硬的产品研发

创新实力和国际先进的生产工艺，深耕知识产权沃土，扎实推进知识产权强企建设。报告期内，公司的两份成核剂发明专利分别荣获国家知识产权局颁发的第二十四届中国专利优秀奖以及入选广东省市场监督管理局广东省专利奖发明优秀奖评选结果公示名单。

复合助剂配方也是公司核心竞争力的重要体现。复合助剂配方的形成需要反复试验，配方开发能力需要长期、持续的研发投入，体现一个企业的技术和人才积淀。此外，配方不是一成不变的，需要根据客户的生产条件及时进行相应的调整，应对客户需求的快速响应能力、服务能力也体现在复合助剂配方的调整和再开发等方面。公司组织技术人员及销售人员进行下游客户的使用进行研究分析，为客户开发树脂材料专用料提供配方技术支持，并帮助客户解决生产过程中的助剂使用问题，从而拓展了产品应用领域并增加了客户的粘性。

4、绿色高效的生产工艺和技术优势

公司致力于建设环境友好的绿色工厂，多年来一直注重产品生产技术的革新与工艺的改进优化，围绕反应工序优化、反应操作简化、反应条件精细控制等核心工艺，公司实现了在提高产品投入产出率及产品质量的同时降低原料和能源的消耗。报告期内，公司凭借核心生产技术攻关，提升碳减排能力，增强绿色制造能力，开展绿色制造技术创新，发挥生产技术优势，履行社会责任，经工信部、市工信局认定为国家级、市级 2023 年度“绿色工厂”、广州市清洁生产企业。

5、优质且稳定可靠的客户资源

成核剂、合成水滑石等高分子材料助剂作为树脂材料性能改进的核心关键原料，进入下游优质客户的供应商体系之前，需要经历长期、严格的认证过程。客户为保证自身供应链的稳定，会对供应商的产品质量、持续供货能力、环保达标情况、售后服务等因素进行严格考察。公司以先进的产品，优质的服务赢得了众多大型能源化工公司以及树脂材料制品制造商的信赖。长期的信任合作使公司获得了丰富的大客户资源，并不断通过对现有大型客户的持续拓展获得优势。

在特种抗氧剂业务方面，公司在多年的经营中积累了优质的客户资源，包括海内外知名化工公司及上市公司，在业内具有良好的认可度。

6、全面和高规格的资质认证

(1) 公司注重环境保护、社会责任及产品使用安全。公司核心产品符合全球主要国家与地区的食品接触材料标准与法规，包括我国国家卫生与健康委员会、美国食品药品监督管理局、日本厚生劳动省、欧盟等机构颁布的标准与法规。公司是首家通过美国食品药品监督管理局食品接触物质审批的国内企业，且为目前通过该审批最多的中国企业。报告期内，公司增刚类成核剂产品新取得美国食品药品监督管理局食品接触认证，也是公司自主申请并获批的第四个 FDA 认证。

(2) 聚丙烯工艺装置作为能源化工企业的上游生产装置供应商、技术授权方，对聚丙烯生产过程中添加的助剂有严格的要求及标准。公司核心产品取得了全球聚丙烯主流工艺装置 Novolen 以及 Unipol 的技术准入资格。一方面体现了公司的产品技术及质量已达到国际先进水平，符合聚丙烯主流工艺装置国际性技术标准要求；另外一方面也有利于公司产品在能源化工领域的业务延伸与市场推广。

(3) 公司建立了严格的生产管理体系，通过 ISO9001 质量管理体系认证、ISO14001 环境管理体系认证、OHSAS18001 职业健康安全管理体系认证；公司检测中心取得国家认可委员会(CNAS)实验室认证。报告期内，公司积极强化体系建设，新取得 ISO50001 能源管理体系认证；公司通过了“携手实现可持续发展” TFS 评估认可，达到了国际领先化工行业的供应链标准。报告期内，公司持续完善可持续发展管理体系，并高效推进体系建设，开展碳核查、碳足迹相关工作；积极提升 ECOVADIS 评分体系建设，努力围绕公司环境、劳工和人权、商业道德、可持续采购等方面进行完善提升，荣获 2023 年 ECOVADIS 企业社会责任评级的“银牌”评级。

(4) 公司具备产品境外准入认证，如欧盟 REACH、韩国 K-REACH、土耳其 KKDİK 等，报告期内，公司产品新取得清真认证，随着清真产业的进一步发展，清真认证的产品被认为是卫生、安全、纯净和健康的产品，将有助于企业开辟更广阔的国际市场、更好地服务全球客户，为公司提升国际竞争力奠定了坚实的基础。

(二) 核心竞争力变化情况

本持续督导期间，保荐人通过查阅同行业上市公司及市场信息，查阅公司招股说明书、定期报告及其他信息披露文件，对公司高级管理人员进行访谈等，未发现公司的核心竞争力发生重大不利变化。

七、研发支出变化及研发进展

（一）研发支出变化

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	变化幅度 (%)
费用化研发投入	3,379.76	2,867.75	17.85
资本化研发投入	-	-	-
研发投入合计	3,379.76	2,867.75	17.85
研发投入总额占营业收入比例 (%)	4.23	4.13	增加 0.10 个百分点
研发投入资本化的比重 (%)	-	-	-

2023 年度，公司不存在资本化研发投入情况。公司费用化研发投入金额为 3,379.76 万元，较上年同期增加 17.85%，主要系并购唐山科澳及天津信达丰导致；公司研发投入总额占营业收入比例为 4.23%，较上年同期增加 0.10 个百分点，未发生重大变动。

（二）研发进展

1、研发成果

截至 2023 年 12 月 31 日，公司共计获得现行有效的境内外专利共 66 项，其中发明专利 56 项，实用新型 10 项；本报告期内新增中国 4 项、印度 2 项、韩国 1 项合共 7 项发明专利授权，新增申请发明专利 9 项，及 6 项科研项目完成验收结题。

报告期内获得的知识产权列表如下：

项目	本年新增		累计数量	
	申请数 (个)	获得数 (个)	申请数 (个)	获得数 (个)
发明专利	9	7	74	56
实用新型专利	0	0	10	10
外观设计专利	0	0	0	0
软件著作权	0	0	0	0

其他	0	0	0	0
合计	9	7	84	66

2、在研项目情况

单位：万元

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
1	二氧化碳工艺合成水滑石的研究	350	32.26	412.79	项目完成	通过采用清洁环保原料和二氧化碳合成，研制一种粒径小，分布窄、化学稳定性好、绝缘性和阻燃性好的高热稳定性合成水滑石，实现合成过程不产生副产物，不需要漂洗，反应用水可循环使用，节能环保，精简工艺。	国内领先	用于高端电线电缆及高端 PVC 制品。
2	羧酸钙盐增刚成核剂的研发	400	82.87	407.68	项目完成	自主研发羧酸钙盐增刚成核剂，实现进口替代，打破国外垄断。	国内领先	用于高端透明薄壁注塑聚丙烯制品。
3	高光泽低翘曲成核剂的研发	250	156.77	241.17	项目完成	研制高光泽低翘曲成核剂，以降低聚丙烯制品的翘曲，同时能提高光泽度。	国内领先	应用于冰箱、洗衣机和电视机外壳，童车，运动器材，改性行业等高档塑料制品。
4	PLA 成核剂的研发	400	245.02	385.31	项目完成	利用有机磷酸盐成核剂与无机成核剂的协同作用，研发聚乳酸成核剂。	国内领先	用于包装食品、快餐饭盒、无纺布、帐篷布、地垫面等。
5	复合羧酸盐增刚成核剂的研发	300	238.51	362.08	项目完成	开发刚韧平衡的聚丙烯成核剂，解决制品翘曲问题。	国内领先	应用于小家电、汽车饰件、杂品箱、户内外清洁用品、改性行业等塑料制品。

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
6	低翘曲低黄指增刚成核剂的开发	230	244.42	244.42	项目完成	研发低翘曲低黄指增刚成核剂以解决薄壁注塑制品外观容易发黄，翘曲变形的问题。	国内领先	用于 PP 薄壁注塑日用品。
7	抗冲复合助剂 2960 的开发	240	221.29	221.29	项目完成	开发抗冲复合助剂 2960，改善刚韧平衡，提高冲击强度，降低翘曲，解决抗冲聚丙烯制品普遍存在的刚性不足、韧性不足和翘曲大的问题。	国内领先	用于家电、汽车部件。
8	复合助剂 CH-648T 的开发	230	230.4	230.4	项目完成	薄壁注塑存在结晶速率慢和刚性、透明性不足的问题。开发专用复合助剂 CH-648T，提高热稳定性、结晶速率和刚性，满足薄壁注塑结晶快、成型周期短的要求。	国内领先	薄壁注塑，一次性快餐盒。
9	高抗冲低翘曲增刚成核剂的研发	310	204.75	204.75	项目完成	研发高熔指抗冲共聚聚丙烯增刚成核剂解决制品存在的冲击下降，翘曲变形问题。	国内领先	冰箱、洗衣机电器内外壳、内桶等。
10	复合助剂 B100K 的研发	250	166.59	166.59	项目完成	PPB 管材料存在刚性不够、抗老化性能较弱的问题，开发改进型复合助剂 B100K，提高 PPB 管材刚性和抗氧化性能，提升管材的环刚性。	国内领先	PPB 管、地面采暖材料。
11	复合助剂 GLPP-R02 的研发	200	134.45	134.45	准备大生产试验	通过高效复合吸酸剂与抗氧剂的协同作用，开发复合助剂 GLPP-R02，解决 BOPP 膜料加工晶点多的问题，降低热封温度，改善白度和透明度。	国内领先	双向拉伸膜、电容膜。
12	抗紫外合成水滑石的研究	400	299.22	299.22	完成中试，客户进行应用	利用水滑石层状结构特性，通过插层 ZnO 和 TiO ₂ ，研制抗紫外线水滑石，提高 UVA 和 UVB 的吸收率，拓展水滑石的应用领域。	国内领先	化妆品、防晒产品、户外 PVC 制品。

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
					评价中			
13	低黄指羧酸钙盐复合增刚剂的研究	300	99.92	99.92	完成中试, 客户进行应用评价中	高熔指聚丙烯在加工温度 350°C以上时, 制品容易变黄, 且收缩严重。利用羧酸钙盐成核剂的高热稳定性, 开发低黄指羧酸钙盐复合增刚剂, 解决高温加工制品变黄, 翘曲变形的问题。	国内领先	高端透明薄壁注塑聚丙烯制品。
14	山梨醇类透明剂合成新工艺的研究	450	380.42	380.42	完成小试, 取得小试合格样品, 准备中试	通过研究山梨醇类透明成核剂的合成机理, 研发无溶剂法合成新工艺, 克服溶剂法合成有机溶剂的去除和回收安全性差、能耗大、生产效率低的问题, 提高生产的安全性和生产效率, 改善产品流动性。	国际领先	透明聚丙烯制品。
15	高阻隔合成水滑石的研究	400	94.43	94.43	小试进行中	利用水滑石的层状结构特性, 通过硅酸根插层水滑石, 研制高阻隔合成水滑石, 提高薄膜对氧气、水蒸气的阻隔性, 从而达到保鲜效果。	国内领先	PET、聚烯烃保鲜膜。
16	抗氧化剂制备用具有筛分功能的干燥机的研究	40	35.68	35.68	项目完成	可以根据需要烘干的抗氧化剂的需求形状, 调整操作方式, 节约生产成本, 使用起来较为简单, 操作便捷, 制备成本低, 实用性较高。	行业领先	延缓或阻止橡胶链条的氧化过程, 从而保护橡胶的性能和寿命。
17	高纯度双效抗氧化剂的制备方法的研究	45	42.22	42.22	项目完成	形成的抗氧化剂具有良好的抗氧化性能, 简化工艺提高纯度, 预计为企业带来良好的经济效益。	行业领先	工艺条件温和, 反应周期短, 便于操作控制, 工艺过程安全性高, 生产过程能耗低。

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
18	可保护色泽的复合抗氧剂的研究	195	192.19	192.19	项目完成	实现仅在抗氧剂中加入少量的色粉即可实现对聚合物材料色泽的长期保护。	行业领先	防止环境中有害物质对物品的氧化损伤,因此在环境保护方面具有广阔的市场前景。
19	高结合能力抗氧剂制备方法的研究	120	114.05	114.05	项目完成	延长抗氧剂在高分子材料的使用寿命。使得抗氧剂具有工艺制备简单、安全高效等优点。	行业领先	抗氧剂制备工艺简单、安全高效、性能稳定、耐抽出性好,而且可以与其它抗氧剂配合使用,可广泛应用于高分子材料的抗氧化领域。
20	抗氧剂生产用负压真空吸料机的研究	60	55.02	55.02	项目完成	解决真空吸料机大多需要人工手持吸料管在物料内移动吸料,自动吸料时,吸料管固定不动,在吸取流动性较差的物料时容易形成空白位置,导致无法吸取其他位置的物料的问题。	行业领先	可延缓或抑制聚合物氧化过程的进行,从而阻止聚合物的老化并延长其使用寿命。
21	基于膜乳化技术制备亚微米级水性抗氧剂乳液的方法研究	110	109.28	109.28	项目完成	制备的抗氧剂乳液粒径尺寸可控,分布均匀,稳定性好,可长期存储。	行业领先	抗氧化剂是一种重要的抗老化剂,能够延缓或抑制材料遇氧分解过程,从而防止材料老化并延长使用寿命。

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
合计	/	5,280.00	3,379.76	4,433.36	/	/	/	/

本持续督导期间，保荐人通过查阅公司研发费用明细、大额研发支出凭证、研发项目进展相关资料，查阅同行业上市公司及市场信息，查阅公司定期报告及其他信息披露文件，对公司高级管理人员进行访谈等，了解公司研发支出及研发进展情况。

八、新增业务进展是否与前期信息披露一致

本持续督导期间，公司收购唐山科澳及天津信达丰后新增抗氧剂业务，公司严格按照相关法律法规对收购事项进行了披露。保荐人通过查阅公司招股说明书、定期报告及其他信息披露文件，查阅新增业务同行业上市公司及市场信息，实地查看经营场所，对公司高级管理人员进行访谈，就回款情况、主要经营数据、客户供应商走访反馈等对会计师进行访谈，基于前述核查程序，保荐人未发现公司新增业务进展与前期信息披露存在重大不一致的情形，新增的抗氧剂业务在2023年度经营情况良好。

九、募集资金的使用情况及是否合规

本持续督导期间，保荐人查阅了公司募集资金管理使用制度、募集资金专户银行对账单和募集资金使用明细账，并对大额募集资金支付进行凭证抽查，查阅募集资金使用信息披露文件和决策程序文件，实地查看募集资金投资项目现场，了解项目建设进度及资金使用进度，取得上市公司出具的募集资金使用情况报告和年审会计师出具的募集资金使用情况鉴证报告，对公司高级管理人员进行访谈。

基于前述核查程序，保荐人认为：本持续督导期间，公司已建立募集资金管理制度并予以执行，募集资金使用已履行了必要的决策程序和信息披露程序，除下述的募投项目延期外，基于前述检查未发现违规使用募集资金的情形。

2023年8月，公司对IPO募投项目“广州科呈新建高分子材料助剂建设项目一期”达到预定可使用状态的日期进行延期，主要原因包括：

- 1、募投项目所在地的石化工业区实施封闭化管理，对项目建设规划设计等审批要求严格，项目建设所需要的“三通”基础配套设施建设缓慢，使得项目设计、工程路径、设备规划等前期筹建工作耗时较长，项目建设工作启动时

间滞后；

2、建设期间，外部宏观环境与调控政策的影响，该项目在审批、施工材料供应、交通运输和用工等方面出现了阻碍或停滞，致使项目施工进度放缓；

3、项目用地的地质影响及生产工艺的特殊需求，项目主体地下基础建设需要时间相对较长，且建设完成后新设备调试尚需一定时间，预计该项目无法在原计划时间内达到预定可使用状态。

针对上述延期事项，保荐人将敦促上市公司严格按照延期后的募投项目的实施计划进行募集资金的投入，并按规定及时进行信息披露。

十、控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员的持股、质押、冻结及减持情况

截至 2023 年 12 月 31 日，公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员的持股、质押、冻结及减持情况如下：

单位：股

姓名	职务及身份	年初持股数	年末持股数	增减变动原因	年末质押、冻结情况
赵文林	名誉董事长、总工程师、核心技术人员、控股股东、实际控制人	46,050,000	46,050,000	-	-
仝佳奇	董事长、总经理	0	0	-	-
赵文声	董事	0	0	-	-
赵文浩	董事	0	0	-	-
叶罗沅	独立董事	0	0	-	-
燕学善	独立董事	0	0	-	-
阙占文	独立董事	0	0	-	-
苗月新	独立董事（离任）	0	0	-	-
何洁冰	监事会主席、核心技术人员、职工监事	0	0	-	-
关方文	监事	0	0	-	-
陈淑娴	监事	0	0	-	-
唐为丰	副总经理	0	0	-	-
张学翔	副总经理	0	0	-	-

杨燕芳	副总经理兼董事会秘书	0	0	-	-
余志亮	财务总监	0	0	-	-
陈映红	财务总监（离任）	0	0		
魏永权	核心技术人员	0	0	-	-
合计	/			/	

公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员不存在其他质押、冻结及减持情况。

十一、保荐人认为应当发表意见的其他事项

基于前述保荐人开展的持续督导工作，本持续督导期间，保荐人未发现应当发表意见的其他事项。

（以下无正文）

(本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于呈和科技股份有限公司 2023 年度持续督导跟踪报告》之签署页)

保荐代表人：

张远源

张远源

钟秋松

钟秋松

