

证券代码：300727

证券简称：润禾材料

公告编号：2025-034

债券代码：123152

债券简称：润禾转债

宁波润禾新材料科技股份有限公司 2024 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所未发生变更。

非标准审计意见提示

适用 不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

适用 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以实施权益分派股权登记日总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	润禾材料	股票代码	300727
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	徐小骏	颜文燕	
办公地址	浙江省宁波市宁海县宁波南部滨海新区金海中路 168 号	浙江省宁波市宁海县宁波南部滨海新区金海中路 168 号	
传真	0574-65336280	0574-65336280	
电话	0574-65333991	0574-65333991	
电子信箱	xuxiaojun@chinarunhe.com	yanwenyan@chinarunhe.com	

2、报告期主要业务或产品简介

公司系专业从事有机硅深加工产品及纺织印染助剂产品的研发、生产、销售、应用服务为一体的国家高新技术企业。公司作为精细化工领域中的领先企业，现已成为知名的硅油、硅橡胶、硅树脂及其应用产品供应商。公司产品涵盖类别为：硅油、硅橡胶、硅树脂及其下游应用产品。

2024 年，全球经济整体呈现温和复苏态势，国内经济总体平稳、稳中有进。供应端，国内有机硅行业新增产能在本年度逐步释放，国内有机硅主要产品价格维持在周期底部。需求端，在新质生产力的发展引领下，有机硅材料持续渗透算力、新能源、新材料、数字经济、绿色环保等新兴领域，其新应用催生的市场需求增长相对较快；随着国内有机硅产品品质的不断提升，有机硅新材料的海外业务需求旺盛。面对经济形势的新变化和行业环境的新形势，公司持续聚焦市场需求，坚持“传统与创新，齐头并进”的发展思路，凝聚团队合力，攻坚克难，积极推进产品研发、大力开拓新市场，取得了“2024 年公司海外业务持续快速增长、产品产销量再创新高、增收又增利的年度经营业绩”的佳绩；进一步加强宁海、德清和九江三大生产基地的资源整合，坚守安全生产底线，科学调配公司产能，积极、快速响应市场需求，有效地激活了公司“任务紧迫、生产有序、保障有力”的生产作战力，确保产品交付保质、保量、保进度。截至 2024 年 12 月 31 日，公司总资产为 1,738,292,108.36 元，比上年期末增长 8.29%；报告期内，公司实现营业收入 1,327,656,385.19 元，比上年同期增长 16.96%；归属于上市公司股东的净利润 96,236,409.59 元，比上年同期增长 17.06%。

（一）公司主要产品

公司产品为有机硅深加工产品与纺织印染助剂。公司产品按照应用领域（产品），主要包括纺织化学品（有机硅后整理剂、染色助剂、前处理剂、非硅整理剂等）、电子/新能源（电子级乙烯基硅油、浸没式冷却液、光学树脂、三防漆、电力绝缘硅橡胶等）、农化助剂（农用有机硅增效剂、消泡剂等）、个护/医疗/医美（有机硅弹性体、个护改性硅油、挥发性硅油、成膜剂等）、工业/助剂（脱模剂、流平剂等）、中间体/硅油。

（二）行业发展概况

随着“中国制造 2025”和“十四五工业绿色发展规划”的持续推进、“碳中和”等国家战略的稳健实施及以数字经济为代表的新一轮科技和产业变革，新能源、新材料、数字经济等新兴产业的发展与壮大，为有机硅产品在越来越多的应用领域发挥作用打开了更广阔的发展空间，新兴产品不断涌现，有机硅产品在下游消费电子、通讯、新能源汽车、算力、母婴及个护用品等市场需求呈现多元化发展趋势，同时对其他材料的存量市场替代与进口产品的国产化替代趋势的兴起，我国有机硅产业发展前景可观。

根据中国氟硅有机材料工业协会与卓创资讯的判断，全球有机硅材料总体趋势是向规模化、高性能化、功能化、复合化、绿色化、低成本和高附加值方向发展，虽然各国各地区差异较大，但总体来说未来有机硅产业发展具有以下趋势：

①随着中国有机硅单体产能不断扩大，技术水平提高，有机硅单体和有机硅中间体市场竞争集中度不断提高，外国公司趋于重点开发技术含量高、附加值高的有机硅深加工产品；

②由于中国的资源优势及巨大的市场需求，全球有机硅生产中心向中国转移，世界主要有机硅企业加快了在中国的投资，形成上下游一体化格局，竞争力进一步增强；

③在下游产品和加工技术方面，通过合成技术和改性技术的进步，实现有机硅材料与其他有机聚合物的结合和相互改性，使有机硅材料向高性能、功能化和复合化方向发展；

④有机硅下游终端应用领域广泛，随着近年来有机硅材料在景气度较高的新兴应用领域（消费电子、新能源、半导体芯片、算力、个护用品等）的持续渗透，有机硅产品需求有望保持持续增长。此外，经历了 2023 年的阶段性回落，2024 年有机硅出口需求出现了大幅增长，预计未来国内有机硅出口需求将进一步走强。

（三）行业竞争格局

从全球范围来看，有机硅市场供应格局相对集中，行业中有强大的研发能力、先进的生产技术、突出的品牌优势、良好的产品性能及雄厚的资金实力的企业在市场上占据优势。与海外市场相比，我国有机硅行业市场化程度较高，但我国有机硅行业发展具有有机硅单体集中生产，产业链下游产品分散深加工，上下游区分明显的特征。从有机硅产业链角度来看，近几年随着环保整治、落后产能出清以及现有生产厂家不断技改升级等，常规型、通用型产品竞争充分，但对于具备创新型、高附加值、高性能化、功能化、复合化、绿色化、进口替代性的产品而言，具备较高的竞争优势与广阔的市场需求。同时，国内市场也存在结构性供需矛盾，常规型、通用型产品竞争充分，但高技术附加值产品仍然供应不足。

（四）公司所处行业地位

公司专注于有机硅深加工产品及纺织印染助剂产品的研发、生产、销售和应用服务，经过二十余年的发展，依靠在有机硅细分领域多年积累的经验和技术，公司建立了以市场需求为导向、以技术创新为依托、以应用服务为保证的发展模式，在业内享有良好的美誉度。公司产品具备创新型、高附加值、高性能化、功能化、复合化、绿色化、进口替代性强的高端差异化产品竞争优势，能够在较为充分的竞争环境中脱颖而出。融合公司在品牌影响力、生产规模、资金实力、

技术创新等方面的优势，公司商标先后被认定为“宁波名牌产品”、“浙江省著名商标”、“中国驰名商标”等，在有机硅细分领域享有卓越的声誉。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

元

	2024 年末	2023 年末	本年末比上年末增减	2022 年末
总资产	1,738,292,108.36	1,605,170,803.30	8.29%	1,444,166,405.97
归属于上市公司股东的净资产	978,274,924.32	895,348,726.76	9.26%	823,766,342.77
	2024 年	2023 年	本年比上年增减	2022 年
营业收入	1,327,656,385.19	1,135,108,687.47	16.96%	1,182,789,658.97
归属于上市公司股东的净利润	96,236,409.59	82,210,258.73	17.06%	90,138,157.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	91,647,211.90	75,043,746.57	22.13%	85,994,460.54
经营活动产生的现金流量净额	52,613,495.68	154,767,451.66	-66.00%	-5,070,429.91
基本每股收益（元/股）	0.75	0.64	17.19%	0.71
稀释每股收益（元/股）	0.79	0.68	16.18%	0.72
加权平均净资产收益率	10.34%	9.58%	0.76%	12.02%

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	297,941,857.10	353,764,569.20	341,945,496.76	334,004,462.13
归属于上市公司股东的净利润	19,857,158.66	21,804,276.63	28,231,330.27	26,343,644.03
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	16,211,701.93	20,596,325.67	26,355,616.59	28,483,567.71
经营活动产生的现金流量净额	-63,865,621.46	29,848,987.20	87,371,691.79	-741,561.85

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股	13,984	年度报告披露日前	10,019	报告期末表决权	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢	0	持有特别表决	0
---------	--------	----------	--------	---------	---	------------------	---	--------	---

股股东总数	一个月末普通股股东总数	权恢复的优先股股东总数	复的优先股股东总数	权股份的股东总数 (如有)		
前 10 名股东持股情况 (不含通过转融通出借股份)						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
浙江润禾控股有限公司	境内非国有法人	41.08%	52,591,630.00	0.00	不适用	0.00
叶剑平	境内自然人	11.39%	14,582,906.00	10,937,179.00	不适用	0.00
宁海协润投资合伙企业 (有限合伙)	境内非国有法人	4.23%	5,410,529.00	0.00	不适用	0.00
俞彩娟	境内自然人	2.82%	3,614,385.00	2,710,789.00	不适用	0.00
张林	境内自然人	1.20%	1,540,900.00	0.00	不适用	0.00
宁海咏春投资合伙企业 (有限合伙)	境内非国有法人	1.15%	1,473,321.00	0.00	不适用	0.00
上海喜世润投资管理有限公司一喜世润北岳 3 号私募证券投资基金	其他	0.77%	986,100.00	0.00	不适用	0.00
俞新娟	境内自然人	0.56%	717,773.00	0.00	不适用	0.00
袁云飞	境内自然人	0.47%	607,360.00	0.00	不适用	0.00
麻金翠	境内自然人	0.47%	606,470.00	0.00	不适用	0.00
上述股东关联关系或一致行动的说明	叶剑平与俞彩娟为夫妻关系；麻金翠与叶剑平为母子关系；叶剑平与俞彩娟夫妇是浙江润禾控股有限公司、宁海协润投资合伙企业 (有限合伙)、宁海咏春投资合伙企业 (有限合伙) 的实际控制人。其他股东之间未知是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。					

持股 5% 以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

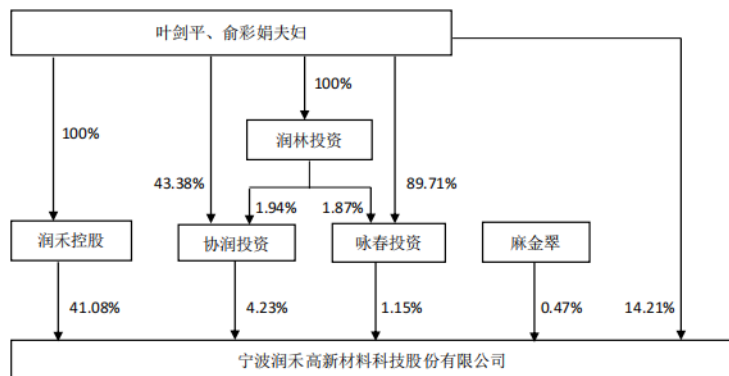
公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

(1) 债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率
宁波润禾新材料科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券	润禾转债	123152	2022年07月21日	2028年07月20日	28,338.57	第一年 0.40%， 第二年 0.60%， 第三年 1.20%， 第四年 1.80%， 第五年 2.50%， 第六年 3.00%。
报告期内公司债券的付息兑付情况	“润禾转债”（债券代码：123152）于2024年7月22日向截至2024年7月19日（该日期为债权登记日）下午深交所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的全体“润禾转债”持有人，按面值支付第二年利息，每10张“润禾转债”（面值1,000.00元）利息为人民币6.00元（含税）。					

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

联合资信评估股份有限公司通过对宁波润禾新材料科技股份有限公司主体及其相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定维持公司主体长期信用等级为 A+，维持“润禾转债”信用等级为 A+，评级展望为稳定。具体内容详见公司于2024年6月18日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《宁波润禾新材料科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券2024年跟踪评级报告》。

(3) 截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2024年	2023年	本年比上年增减
资产负债率	43.72%	44.22%	-0.50%
扣除非经常性损益后净利润	9,164.72	7,504.37	22.13%
EBITDA 全部债务比	21.47%	19.94%	1.53%
利息保障倍数	8.92	7.85	13.63%

三、重要事项

(1) 润禾材料向不特定对象发行可转换公司债券

2024年1月17日，公司披露了《润禾材料关于可转换公司债券转股价格调整的公告》，由于公司为限制性股票激励计划的激励对象办理归属限制性股票共计199,500股，上述股份于2024年1月17日完成登记并于2024年1月18日在深交所上市流通。2024年1月15日收市后，公司总股本为127,519,370股。本次新增股份登记完成后，公司总股本由127,519,370股增加至127,718,870股。“润禾转债”的转股价格由29.03元/股调整为29.01元/股，调整后的转股价格自2024年1月18日起生效。

2024年2月2日，公司披露了《润禾材料关于润禾转债预计触发转股价格向下修正条件的提示性公告》；2024年2月19日，公司召开第三届董事会第二十次会议审议《润禾材料关于不向下修正润禾转债转股价格的议案》，公司董事会决定本次不向下修正“润禾转债”转股价格。

2024年5月16日，公司披露了《润禾材料关于可转换公司债券转股价格调整的公告》，由于公司同日披露了《润禾材料2023年年度权益分派实施公告》，根据《宁波润禾新材料科技股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公

司债券募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）以及中国证监会关于可转换公司债券发行的有关规定，“润禾转债”的转股价格由 29.01 元/股调整为 28.81 元/股。调整后的转股价格自 2024 年 5 月 23 日（除权除息日）起生效。

2024 年 6 月 14 日，公司披露了《润禾材料关于润禾转债预计触发转股价格向下修正条件的提示性公告》；2024 年 6 月 21 日，公司召开第三届董事会第二十七次会议审议《润禾材料关于不向下修正润禾转债转股价格的议案》，公司董事会决定本次不向下修正“润禾转债”转股价格。

2024 年 7 月 17 日，公司披露了《润禾材料关于可转换公司债券 2024 年付息的公告》，根据《募集说明书》的规定，本次付息为“润禾转债”第二年付息，当期票面利率为 0.60%，本次付息每 10 张“润禾转债”（面值 1,000.00 元）派发利息人民币 6.00 元（含税）。

（2）润禾材料 2022 年限制性股票激励计划

2024 年 1 月 17 日，公司披露了《润禾材料关于 2022 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期暂缓归属部分及预留授予部分第一个归属期归属结果暨股份上市的公告》。公司本次实际为 11 名激励对象办理限制性股票归属，共计 199,500 股，上述股份已于 2024 年 1 月 17 日完成登记并于 2024 年 1 月 18 日起在深交所上市流通。

2024 年 8 月 6 日，公司召开第三届董事会第二十八次会议及第三届监事会第二十四次会议，审议通过了《关于调整 2022 年限制性股票激励计划公司层面业绩考核目标的议案》，同意调整 2022 年限制性股票激励计划 2024 年度公司层面业绩考核目标，并相应修订公司《2022 年限制性股票激励计划（草案）》及其摘要和《2022 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》中的相关内容。国浩律师（上海）事务所和上海荣正企业咨询服务（集团）股份有限公司分别出具了法律意见书和独立财务顾问报告。上述议案已经公司 2024 年第六次临时股东大会审议通过。

2024 年 8 月 22 日，公司召开第三届董事会第二十九次会议及第三届监事会第二十五次会议，审议通过了《润禾材料关于调整 2022 年限制性股票激励计划授予价格的议案》《润禾材料关于作废 2022 年限制性股票激励计划部分已授予尚未归属的限制性股票的议案》。公司对 2022 年限制性股票激励计划的授予价格（含预留）进行了调整，由 13.29 元/股调整为 13.09 元/股；因 2023 年公司层面业绩考核未达标及首次授予的 2 名激励对象因个人原因离职，公司将作废 91.55 万股第二类限制性股票，其中首次授予部分作废 83.30 万股，预留授予部分作废 8.25 万股。