

**关于南通江天化学股份有限公司  
申请首次公开发行股票并在创业板上市的  
发行注册环节反馈意见落实函的回复**

**中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所：**

深圳证券交易所转发的审核函〔2020〕010509号《发行注册环节反馈意见落实函》（以下简称“《落实函》”）已收悉。平安证券股份有限公司（以下简称“平安证券”、“保荐机构”）根据《落实函》的要求，立即组织南通江天化学股份有限公司（以下简称“发行人”、“江天化学”或“公司”）和瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”）就《落实函》进行了认真核查，并出具了核查意见。在本次《落实函》回复中，所述的词语或简称与《南通江天化学股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书（注册稿）》（以下简称“《招股说明书》”）中“释义”所定义的词语或简称具有相同的涵义。

**问题 1、**申请材料显示，（1）发行人 2018 年和 2019 年营业收入分别为 61,013.15 万元及 49,823.67 万元，2019 年减少 11,189.48 万元。（2）多聚甲醛收入减少 3,628.05 万元，销售价格下降 7.63%，销量下降 7.15%，销量下降主要因为从宁波万华采购的多聚甲醛于 2019 年 1 月销售完毕，同时受制于产能，2019 年多聚甲醛销售量下降。（3）甲醛销售收入下降 3,338.02 万元，超高纯氯甲烷销售收入下降 4,347.18 万元。请发行人：（1）结合多聚甲醛产能利用率情况，补充披露招股说明书中将多聚甲醛销量下滑的原因披露为产能受限的原因是否与真实情况一致；（2）结合发行人各产品销售价格及销量变化情况，补充披露发行人销售收入是否存在继续下滑的风险，补充相关风险提示。请保荐机构和会计师核查并发表明确意见。

**【回复】：**

一、结合多聚甲醛产能利用率情况，补充披露招股说明书中将多聚甲醛销量下滑的原因披露为产能受限的原因是否与真实情况一致。

（一）多聚甲醛销售情况

报告期各期，发行人多聚甲醛的销售量来自自产和外购两部分，具体自产多聚甲醛及外购多聚甲醛的销量情况如下：

单位：吨

| 产品     | 2019 年度   |           | 2018 年度   |          | 2017 年度   |
|--------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|
|        | 销量        | 变动数量      | 销量        | 变动数量     | 销量        |
| 自产多聚甲醛 | 40,587.28 | 1,834.02  | 38,753.26 | -762.72  | 39,515.98 |
| 外购多聚甲醛 | 2,025.06  | -5,114.88 | 7,139.94  | 5,708.94 | 1,431.00  |
| 合计     | 42,612.34 | -3,280.87 | 45,893.20 | 4,946.22 | 40,946.98 |

由上表可见，2017 年至 2019 年，发行人自产多聚甲醛销量总体保持相对稳定。2019 年发行人多聚甲醛产品销量较 2018 年下降，主要系发行人外购多聚甲醛销量减少所致。2018 年销售的外购多聚甲醛较多，主要是由于宁波万华准备 2018 年中期拆除多聚甲醛的生产装置，发行人为了满足市场的一定需求，在其拆除相关设备前，向其采购了部分多聚甲醛进行储备，该部分产品于 2019 年年初销售完毕，使得 2019 年多聚甲醛销售量下降。

2020 年 1-6 月，发行人多聚甲醛的销量同比情况如下：

单位：吨

| 产品     | 2020 年 1-6 月 |           |
|--------|--------------|-----------|
|        | 销量           | 变动数量      |
| 自产多聚甲醛 | 18,942.18    | -2,815.06 |
| 外购多聚甲醛 | -            | -632.06   |
| 合计     | 18,942.18    | -3,447.11 |

2020 年上半年，公司所售多聚甲醛均为自产产品，销量同比下降 3,447.11 吨，主要系因受新冠疫情的影响导致下游市场开工不足，市场需求降低。新冠疫情虽然对公司生产、销售活动在短期内产生一定影响，但由于该影响为偶发性、系统性的，不影响公司的长期发展趋势。同时，公司加大了多聚甲醛进口替代市场的拓展力度，该影响可控。

## （二）自产多聚甲醛产能利用率情况

报告期各期，发行人自产多聚甲醛的产能利用率情况如下：

| 产品                | 项目       | 2020 年 1-6 月 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|-------------------|----------|--------------|---------|---------|---------|
| 多聚甲醛<br>(折 96%含量) | 年产能（万吨）  | 4.50         | 4.50    | 4.50    | 4.50    |
|                   | 产量（万吨）   | 1.84         | 4.04    | 3.95    | 4.06    |
|                   | 产能利用率（%） | 81.78        | 89.88   | 87.78   | 90.22   |

注：发行人多聚甲醛产品的产能和产量已按照 96%含量折算。

2017 年、2018 年及 2019 年，发行人多聚甲醛的产能利用率分别为 90.22%、87.78%及 89.88%，因发行人为保障安全生产需要，每年均会定期或不定期进行停产检修，该产能利用率已近饱和。2020 年 1-6 月，发行人多聚甲醛产能利用率为 81.78%，较往期有所下降，系受新冠疫情影响，下游市场开工不足，市场需求减少，发行人相应降低开工率引起。

报告期内，发行人年产 3.5 万吨多聚甲醛装置尚未建成投产，在自产产能维持不变的情况下，该产品总体销量随贸易类销售的下降而下降。随着 3.5 万吨多聚甲醛装置建成投产，发行人该产品的产能会得到释放，届时销量会相应提升。

二、结合发行人各产品销售价格及销量变化情况，补充披露发行人销售收入是否存在继续下滑的风险，补充相关风险提示。

（一）结合发行人各产品销售价格及销量变化情况，补充披露发行人销售收入是否存在继续下滑的风险

2017 年至 2019 年，发行人产品的具体收入变动情况如下：

单位：万元、吨、元/吨

| 项目     | 2019 年度    |           |           |         | 2018 年度    |           |           |        | 2017 年度    |           |           |
|--------|------------|-----------|-----------|---------|------------|-----------|-----------|--------|------------|-----------|-----------|
|        | 销量         | 单价        | 收入        | 收入变动    | 销量         | 单价        | 收入        | 收入变动   | 销量         | 单价        | 收入        |
| 多聚甲醛   | 42,612.34  | 5,129.43  | 21,857.71 | -14.24% | 45,893.20  | 5,553.28  | 25,485.76 | 31.85% | 40,946.98  | 4,720.68  | 19,329.74 |
| 甲醛     | 132,688.42 | 1,410.36  | 18,713.90 | -15.14% | 131,583.33 | 1,675.89  | 22,051.92 | 16.34% | 128,070.64 | 1,479.99  | 18,954.37 |
| 超高纯氯甲烷 | 15,033.30  | 3,849.80  | 5,787.52  | -42.89% | 21,710.05  | 4,668.21  | 10,134.70 | 23.36% | 19,327.66  | 4,250.50  | 8,215.22  |
| 均三嗪    | 792.00     | 27,415.97 | 2,171.34  | 0.43%   | 846.00     | 25,557.08 | 2,162.13  | 6.45%  | 774.00     | 26,241.36 | 2,031.08  |
| 其他     | 22,993.25  | 562.42    | 1,293.19  | 9.72%   | 27,510.61  | 428.43    | 1,178.63  | 16.98% | 25,214.76  | 399.58    | 1,007.54  |
| 合计     | 214,119.30 | 2,326.91  | 49,823.67 | -18.34% | 227,543.20 | 2,681.39  | 61,013.15 | 23.16% | 214,334.04 | 2,311.25  | 49,537.95 |

2017 年至 2019 年，发行人主要产品的销量、价格变动对收入变动的影响情况如下：

| 项目     | 2019 年度 |             |         |         | 2018 年度 |             |        |        | 2017 年度 |
|--------|---------|-------------|---------|---------|---------|-------------|--------|--------|---------|
|        | 收入占比    | 销量、单价对收入的影响 |         |         | 收入占比    | 销量、单价对收入的影响 |        |        | 收入占比    |
|        |         | 销量变动影响      | 单价变动影响  | 合计      |         | 销量变动影响      | 单价变动影响 | 合计     |         |
| 多聚甲醛   | 43.87%  | -7.15%      | -7.09%  | -14.24% | 41.77%  | 12.08%      | 19.77% | 31.85% | 39.02%  |
| 甲醛     | 37.56%  | 0.84%       | -15.98% | -15.14% | 36.14%  | 2.74%       | 13.60% | 16.34% | 38.26%  |
| 超高纯氯甲烷 | 11.62%  | -30.75%     | -12.14% | -42.89% | 16.61%  | 12.33%      | 11.04% | 23.36% | 16.58%  |
| 均三嗪    | 4.36%   | -6.38%      | 6.81%   | 0.43%   | 3.54%   | 9.30%       | -2.85% | 6.45%  | 4.10%   |

2020 年 1-6 月，发行人产品的具体收入同比变动情况及销量、单价对收入的影响情况如下：

单位：万元、吨、元/吨

| 项目     | 销量        | 单价        | 收入        | 收入占比    | 收入变动    | (1) 销量变动影响 | (2) 单价变动影响 |
|--------|-----------|-----------|-----------|---------|---------|------------|------------|
| 多聚甲醛   | 18,942.18 | 4,859.69  | 9,205.32  | 43.74%  | -21.76% | -15.40%    | -6.36%     |
| 甲醛     | 57,252.64 | 1,219.19  | 6,980.17  | 33.17%  | -23.36% | -4.90%     | -18.46%    |
| 超高纯氯甲烷 | 7,684.36  | 3,783.23  | 2,907.17  | 13.81%  | -7.00%  | 4.29%      | -11.28%    |
| 均三嗪    | 450       | 28,705.35 | 1,291.74  | 6.14%   | 13.30%  | 8.70%      | 4.61%      |
| 其他     | 11,417.62 | 578.13    | 660.09    | 3.14%   | -7.62%  | —          | —          |
| 合计     | 95,746.80 | 2,197.93  | 21,044.49 | 100.00% | -18.60% | —          | —          |

由上述表格可见，销售多聚甲醛及甲醛产生的收入占发行人主营业务收入比重在 80%左右，是发行人主要收入来源。收入规模下降的主要因素是上述两产品同受单价变动的影响较大，以及多聚甲醛的销售数量下降的因素造成的。

销售单价的下降主要是由于原材料甲醇市场价格下降的影响。公司 2019 年甲醇采购均价为 2,055.22 元/吨，较 2018 年下降 647.70 元/吨，下降了 23.96%；**2020 年上半年甲醇采购均价为 1,706.20 元/吨，较 2019 年下降 349.02 元/吨，下降了 16.98%。**原材料甲醇价格的下降主要受市场供需因素的影响，2019 年以来甲醇的市场价格处于下降通道，特别是受新冠疫情的影响，2020 年上半年甲醇的价格已达近几年的历史低位，随着国内外企业的复工复产，目前已基本触底企稳，处于上升通道，其下跌空间及对发行人产品价格的持续影响较为有限。

**2019 年多聚甲醛销售数量的下降主要是外购多聚甲醛的减少所致，2019 年多聚甲醛销售量为 42,612.34 吨，下降了 7.15%；2020 年上半年多聚甲醛销售数量的下降主要是受新冠疫情的影响导致下游市场开工不足，市场需求降低引起，2020 年 1-6 月多聚甲醛销售量为 18,942.18 吨，同比下降了 15.40%。**随着疫情的影响程度逐渐减小及新增 3.5 万吨多聚甲醛项目的建成投产，产能会逐渐释放，多聚甲醛的产量将会进一步提升，目前产能受限的影响将会消除，销售规模将进一步扩大，发行人产品销量受制于产能的情况将得到有效缓解。

并且，随着未来公司新产品产能的扩充，产品规格的丰富，以及募投项目的投产，原材料价格波动对公司收入的影响将会有效降低。目前，发行人 3.5 万吨多聚甲醛装置及其配套项目已处于试生产阶段，2000 吨水性纺织固色剂项目已经转固，以及随着未来募投项目建成投产，水性纺织固色剂、系列防霉杀菌剂、水杨醛等各类新产品扩展现有产品线，相关产能逐步得到释放，产品种类将更丰富，发行人的总体销量将进一步增加，从而能够扩大销售范围以应对日益增长的市场需求，并提升公司收入规模。

随着我国化工行业持续发展，国内市场对多聚甲醛的需求不断增加，而颗粒状多聚甲醛市场对进口的依赖程度较高，多聚甲醛高端市场具有较大的进口替代空间。本次新冠病毒疫情减少了国外多聚甲醛向国内的出口供应量，发行人在此期间加速了对国外产品的进口替代战略实施，加大主要产品多聚甲醛进口替代市场的拓展力度，为公司未来发展获取了新的收入增长点。

随着环保标准的提高，发行人凭借高品质、低污染、低能耗的产品和良好的服务，将具备更强的市场定价权：当原材料价格上涨时，发行人产品价格上涨幅度大于原材料价格上涨带来的单位成本上涨；当原材料价格下跌时，发行人产品价格下降幅度相对较小，能够一定程度上抵御价格下跌风险。2019 年以来，甲醇的市场价格处于下降通道，近期价格已处于较低区间，目前已基本触底企稳，发行人营业收入趋于稳定，下跌空间及对发行人产品价格的持续影响较为有限。

随着新冠肺炎疫情得到陆续控制或消除、经济秩序的逐步恢复以及国家支持性政策的持续出台，疫情对发行人产品下游市场的影响可期减弱；另一方面，受疫情影响，国内对多聚甲醛的进口量下降，发行人藉此加大了主要产品多聚甲醛进口替代市场的拓展力度。因此本次疫情预计不会对发行人未来销售收入造成重大不利影响

综上，随着发行人提高核心产品产能、推进新产品研发和产业链延伸，以及加强进口替代和低端产能替代、提升管理效率、开发新客户等措施的实施，收入规模将会得到有效提升。但是如若未来国际政治经济局势发生重大不利变化或新冠肺炎疫情产生反复，发行人营业收入短期仍可能存在增长压力较大或继续下滑的风险。

## （二）风险提示

2019 年以来，受主要原材料甲醇价格波动、产品销量下降及新冠肺炎疫情影响，公司主营业务收入规模下降。随着新增 3.5 万吨多聚甲醛产能逐步得到释放，以及未来募投项目建成投产，公司销售收入继续下滑的空间较为有限。但如果未来公司主要原材料市场价格、主要产品销量等受市场因素、国际政治经济局势或新冠肺炎疫情的影响而持续下跌，公司销售收入存在继续下滑的风险。

发行人在招股说明书“第四节 风险因素”之“一、（五）主要产品收入下滑风险”部分对上述内容进行了补充披露。

## 三、核查结论

经核查，保荐人及申报会计师认为：报告期内多聚甲醛销量下滑主要是因为产能受限的原因，与真实情况一致。2019 年以来，受主要原材料甲醇价格波动及新冠肺炎疫情影响，发行人主要产品销售收入同比有所下降，如果未来发行人主要原材料甲醇的市场价格受国际政治经济局势或新冠肺炎疫情的影响而持续

下跌，发行人主要产品的销售收入存在继续下滑的风险；但随着新增 3.5 万吨多聚甲醛产能逐步得到释放，以及未来募投项目建成投产，发行人销售收入继续下滑的空间较为有限。发行人已在招股说明书相关章节补充披露收入下滑相关风险。

**问题 2、申请材料显示，（1）发行人报告期各期在建工程余额分别为 988.36 万元、6,108.84 万元、19,104.24 万元，增长较快。（2）申请材料中未说明在建工程相关设备、施工服务提供方的名称。（3）截至 2019 年末，年产 3.5 万吨多聚甲醛装置及其配套项目及年产 2000 吨水性纺织固色剂项目投入金额已经超过预算金额，但仍未转固。请发行人补充说明：（1）在建工程相关设备、施工方供应商的主要名称，采购金额及采购内容，是否与发行人及其关联方存在关联关系；（2）年产 3.5 万吨多聚甲醛装置及其配套项目及年产 2000 吨水性纺织固色剂项目投入金额已经超过预算金额的原因，其“已完工金额”与“累计付款金额”“应付账款金额”“资本化利息金额”之和不一致的原因，相关投入金额计算是否准确；（3）前述两个项目建设周期是否合理，是否存在刻意放缓建设进度推迟转固的情形。请保荐机构和会计师核查并发表明确意见。**

**【回复】：**

一、在建工程相关设备、施工方供应商的主要名称，采购金额及采购内容，是否与发行人及其关联方存在关联关系。

报告期各期，公司在建工程相关设备、施工方前十大主要供应商相关情况如下：

单位：万元

| 2020 年 1-6 月 |                |      |        |          |
|--------------|----------------|------|--------|----------|
| 序号           | 供应商名称          | 采购内容 | 采购金额   | 是否存在关联关系 |
| 1            | 南通承卓建设工程有限公司   | 土建工程 | 376.97 | 无        |
| 2            | 南通通博设备安装工程有限公司 | 安装工程 | 161.65 | 无        |
| 3            | 临沂鹏科金属科技有限公司   | 催化剂  | 120.83 | 无        |
| 4            | 南通智冠自动化技术有限公司  | 电仪安装 | 110.51 | 无        |

| 5       | 江苏华兴化学工程建设有限公司  | 安装工程    | 109.08   | 无            |
|---------|-----------------|---------|----------|--------------|
| 6       | 南通清旺建设工程有限公司    | 安装工程    | 88.07    | 无            |
| 7       | 无锡阿姆利流体控制设备有限公司 | 阀门      | 87.42    | 无            |
| 8       | 南通海洲电气成套设备有限公司  | 配电柜     | 70.45    | 无            |
| 9       | 江苏华跃特种设备有限公司    | 安装工程    | 70.04    | 无            |
| 10      | 江苏崇海建设工程有限公司    | 保温工程    | 69.17    | 无            |
| 合计      |                 |         | 1,264.00 |              |
| 2019 年度 |                 |         |          |              |
| 序号      | 供应商名称           | 采购内容    | 采购金额     | 是否存在<br>关联关系 |
| 1       | 南通耀江建设集团有限公司    | 土建工程    | 1,110.90 | 无            |
| 2       | 江阴市天长化工机械设备有限公司 | 蒸发器、吸收塔 | 846.89   | 无            |
| 3       | 南通市城山建设工程有限公司   | 土建工程    | 814.31   | 无            |
| 4       | 江苏华兴化学工程建设有限公司  | 安装工程    | 800.60   | 无            |
| 5       | 南通嘉澄经贸有限公司      | 管件      | 741.19   | 无            |
| 6       | 南通承卓建设工程有限公司    | 土建工程    | 706.42   | 无            |
| 7       | 南通智冠自动化技术有限公司   | 电仪安装    | 340.06   | 无            |
| 8       | 哈尔滨博实自动化股份有限公司  | 包装机     | 332.76   | 无            |
| 9       | 无锡阿姆利流体控制设备有限公司 | 阀门      | 300.04   | 无            |
| 10      | 江苏龙盛金属材料有限公司    | 管件      | 286.89   | 无            |
| 合计      |                 |         | 6,280.06 |              |
| 2018 年度 |                 |         |          |              |
| 序号      | 供应商名称           | 采购内容    | 采购金额     | 是否存在<br>关联关系 |
| 1       | 万华化学（宁波）有限公司    | 主装置设备   | 3,316.00 | 无            |
| 2       | 南通市城山建设工程有限公司   | 土建工程    | 1,383.52 | 无            |
| 3       | 南通通博设备安装工程有限公司  | 安装工程    | 504.27   | 无            |
| 4       | 南通中东建设工程有限公司    | 防腐工程    | 312.57   | 无            |
| 5       | 江苏海建股份有限公司      | 冷凝器、储罐  | 294.72   | 无            |
| 6       | 南京工大环境科技南通有限公司  | 尾气处置装置  | 291.38   | 无            |
| 7       | 江苏华兴化学工程建设有限公司  | 安装工程    | 264.02   | 无            |
| 8       | 南通智冠自动化技术有限公司   | 电仪安装    | 188.00   | 无            |
| 9       | 南通润潮建设工程有限公司    | 安装工程    | 156.61   | 无            |
| 10      | 南通中集能源装备有限公司    | 蒸发器     | 137.93   | 无            |

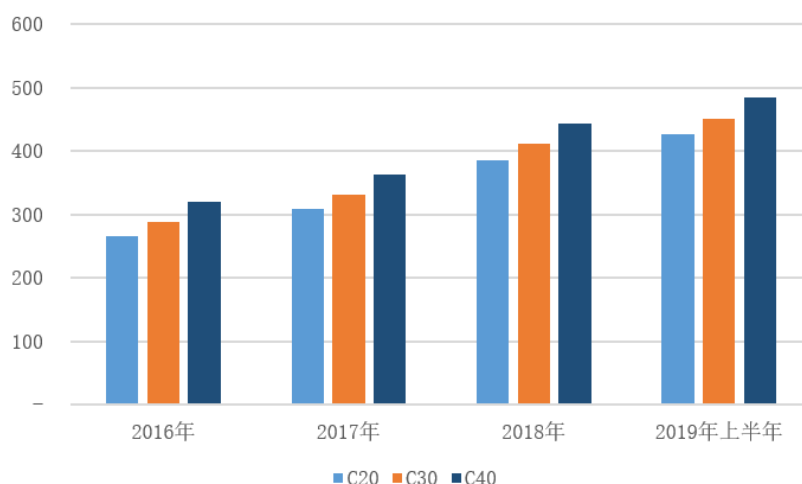
| 合计      |                 |            | 6,849.02 |              |
|---------|-----------------|------------|----------|--------------|
| 2017 年度 |                 |            |          |              |
| 序号      | 供应商名称           | 采购内容       | 采购金额     | 是否存在<br>关联关系 |
| 1       | 南通市城山建设工程有限公司   | 土建工程       | 346.49   | 无            |
| 2       | 南通通博设备安装工程有限公司  | 安装工程       | 84.01    | 无            |
| 3       | 江苏海建股份有限公司      | 换热器、冷凝器    | 41.72    | 无            |
| 4       | 南京泉普环境科技有限公司    | 绝热工程       | 40.32    | 无            |
| 5       | 南通智冠自动化技术有限公司   | 电仪安装       | 39.77    | 无            |
| 6       | 青岛万源环境科技有限公司    | 单极反渗透水处理系统 | 32.69    | 无            |
| 7       | 江苏南大环保科技有限公司    | 项目环境影响评价服务 | 30.19    | 无            |
| 8       | 北京中创明慧科技有限公司    | 变频器        | 29.50    | 无            |
| 9       | 江苏中建工程设计研究院有限公司 | 工程设计       | 24.15    | 无            |
| 10      | 南通中东建设工程有限公司    | 防腐工程       | 18.67    | 无            |
| 合计      |                 |            | 687.52   |              |

二、年产 3.5 万吨多聚甲醛装置及其配套项目及年产 2000 吨水性纺织固色剂项目投入金额已经超过预算金额的原因，其“已完工金额”与“累计付款金额”“应付账款金额”“资本化利息金额”之和不一致的原因，相关投入金额计算是否准确。

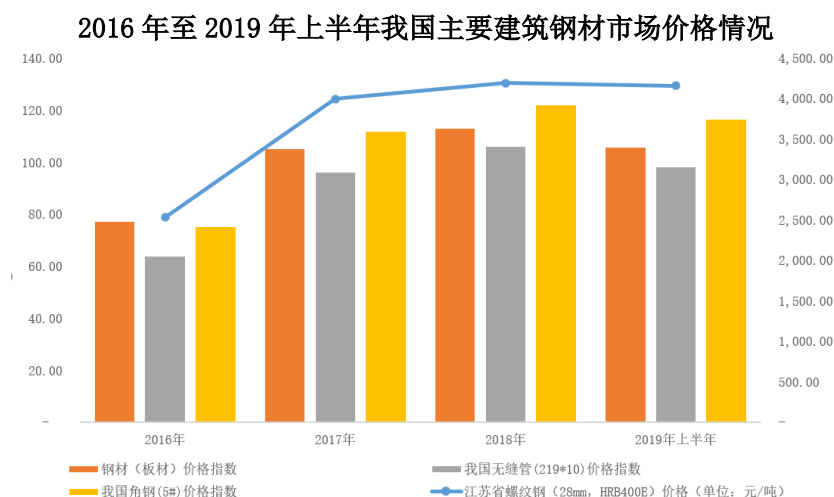
发行人年产 3.5 万吨多聚甲醛装置及其配套项目及年产 2000 吨水性纺织固色剂项目投入金额超过预算金额，主要系项目于 2018 年-2019 年期间实际施工建设：（1）受国家供给侧改革影响，工程建设所涉及的不锈钢、碳钢管道管件板材、电缆、土建用螺纹钢和混凝土等主要材料和相关辅材价格整体均有所上涨；（2）随着安全环保标准要求的提升，发行人相应增加了相关建设投入；（3）建设期间安装费等人工成本亦有所上涨，上述因素综合影响使得项目实际建设过程中的成本超过预算金额。近年来，上述主要建材价格走势情况如下：

2016 年至 2019 年上半年我国主要城市混凝土（C20\C30\C40）均价

单位：元/立方米



数据来源：Choice 数据



数据来源：国家发改委、中国钢铁工业协会、Choice 数据

报告期内，发行人同时进行年产 3.5 万吨多聚甲醛装置及其配套项目及年产 2000 吨水性纺织固色剂项目的建设，根据工程设计，其管件、阀门、电缆、变压器、计量仪等通用设备适用于上述两项工程项目，为提高采购效率、节约采购成本，发行人会根据两项目施工进度，对部分通用设备等相关工程物资进行集中采购。发行人根据工程物资请购单的申请项目进行计量归集，计入“累积付款金额”。各项目建设实际领用时再归集到项目中核算，并最终确认为“已完工金额”。同时，“已完工金额”为各项工程实际投入金额，系不含增值税金额，“累计付款金额”和“应付账款金额”中的已开票额为含增值税金额，前项与后两项之间也存在增值税差异。

综上，上述两个项目的“已完工金额”与“累计付款金额”、“应付账款金额”及“资本化利息金额”之和存在差异。

### 三、前述两个项目建设周期是否合理，是否存在刻意放缓建设进度推迟转固的情形。

化工建设项目主要经历前期工作（立项、设计、招标等）、建设期（土建、施工、设备安装等）、试生产（自监管部门签字确认起不超过1年）、竣工验收四个主要阶段。由于化工建设项目，尤其是危险化学品建设项目需要从生产、储存、排放、等安全、环保、消防、避震等多方面考量，涉及装置众多，对于工艺、人员操作水平都存在较高要求，因此项目从前期设计到土建安装再到申请批准试生产等各个环节需经历一定周期及前置审批程序。

公司严格依据相关法律法规履行建设及试生产审批程序推进项目建设，其中，2000吨水性纺织固色剂项目经过试生产已于2020年4月通过专家组验收合格后转入固定资产。

3.5万吨多聚甲醛装置及其配套项目在完成设备、设施和管道系统的内部处理及耐压试验、严密性试验合格，电气系统和仪表装置的检测、自动控制系统、联锁及报警系统等符合设计文件等多方面准备工作后，于2020年1月经专家组审查通过可以开展试生产。因受2020年初新冠肺炎疫情影响，该项目于2020年3月正式投料进行试生产，试生产期间仍需持续进行专家月度检查、变动分析、环保检测、控效评价、产品质量检测、人员培训等。

待整条生产线设备的联调联试形成稳定量产能力，各类安全设施、压力容器、压力管道达到良好运行并达到各项设计要求，项目符合“三同时”建设规范，由政府相关职能部门验收合规后方可申领安全生产许可证。预计2020年底上述条件满足后，该项目可达到预计生产条件，将及时转入固定资产。

综上，公司2000吨水性纺织固色剂项目已于2020年4月通过专家组验收转入固定资产，3.5万吨多聚甲醛装置及其配套项目已于2020年3月开始正式投料试生产，目前处于试生产过程中，尚未达到预计可使用状态，预计2020年底通过验收后转固。上述项目建设周期符合监管要求及行业惯例。

### 四、核查结论

经核查，保荐机构及申报会计师认为：报告期内，发行人在建工程相关设备、

施工方供应商与发行人及其关联方不存在关联关系；发行人年产 3.5 万吨多聚甲醛装置及其配套项目及年产 2000 吨水性纺织固色剂项目投入金额计算准确；发行人在建工程建设周期符合监管要求及行业惯例，不存在刻意放缓建设进度推迟转固的情形。

（本页无正文，为《关于南通江天化学股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的发行注册环节反馈意见落实函的回复》之盖章页）



（本页无正文，为《关于南通江天化学股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的发行注册环节反馈意见落实函的回复》之签字盖章页）

保荐代表人签名： 彭 宇

赵宏

陈年

管恩华



## 落实函回复报告的声明

本人已认真阅读南通江天化学股份有限公司本次落实函回复报告的全部内容，了解报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，落实函回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。

总经理：\_\_\_\_\_



何之江

董事长：\_\_\_\_\_



何之江

