



**关于山东凯盛新材料股份有限公司
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**

保荐机构（主承销商）



西南证券股份有限公司
SOUTHWEST SECURITIES COMPANY, LTD.

（住所：重庆市江北区桥北苑 8 号）

深圳证券交易所：

贵所于 2021 年 2 月 25 日转发的《发行注册环节反馈意见落实函》（审核函〔2021〕010319 号）（以下简称“落实函”）已收悉。山东凯盛新材料股份有限公司（以下简称“凯盛新材”、“发行人”或“公司”）会同西南证券股份有限公司（以下简称“西南证券”、“保荐人”）、北京国枫律师事务所（以下简称“发行人律师”）、四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”）等相关方，本着勤勉尽责、诚实守信的原则，就落实函所提问题逐项进行认真讨论、核查与落实，并逐项进行了回复说明。现就有关问题回复如下，请予审核。

如无特别说明，本回复中使用的简称或名词释义与《山东凯盛新材料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》（以下简称“招股说明书”）一致。

本回复报告中的字体代表以下含义

落实函所列问题	黑体加粗
对落实函所列问题的回复	宋体
对招股说明书的修改、补充	楷体（加粗）

本回复中若出现总计数尾数与所列数值总和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。

目 录

目 录.....	3
1. 关于未决专利诉讼.....	4
2. 关于募投项目.....	8
3. 关于收入真实性核查.....	18
4. 关于预付购房款.....	85

1. 关于未决专利诉讼

申报材料显示，重庆澳瑞玛及其关联公司在济南中院提起 3 起专利诉讼，发行人一审败诉后提出上诉，最高人民法院于 2020 年 4 月 30 日受理。除上述专利纠纷以外，发行人目前没有其他未决专利纠纷。

经查询最高人民法院知识产权法庭开庭公告，2020 年 10 月 26 日，该庭公开开庭审理了重庆澳瑞玛与国家知识产权局、山东凯“胜”新材料股份有限公司发明专利权无效行政纠纷一案。

另查询中国裁判文书网，2018 年 6 月 8 日，最高人民法院作出（2018）最高法民辖终 151 号民事裁定书，驳回了发行人不服山东省高级人民法院（2017）鲁民初 4 号民事裁定提起的上诉。涉案专利纠纷为山东省高院一审案件，原告方也是重庆澳瑞玛及其关联方公司，且发生在报告期内。

请发行人补充披露：发行人是否为上述最高人民法院 2020 年 10 月 26 日开庭案件的当事人，如是则请披露案件相关情况，包括基本案情、审理结果及执行情况，是否对生产经营造成重大不利影响；山东省高级人民法院（2017）鲁民初 4 号民事裁定案件实体处理进展情况，请比照前述要求予以说明。请保荐人和律师核查并发表明确意见。

回复：

一、发行人补充披露和说明

公司已在招股说明书“第十一节 其他重要事项”之“三、重大诉讼或仲裁事项”中补充披露如下：

“（二）与 Polymer 公司、重庆澳瑞玛高性能聚合物有限公司专利侵权纠纷

1、Polymer 公司、重庆澳瑞玛诉发行人专利侵权案件（2017 鲁民初 4 号，已完结）

（1）专利侵权纠纷案件基本情况、审理过程及结果

2016 年 12 月，Polymer Instrumentation and Consulting Services, Ltd（高分子仪器与咨询服务有限公司，以下简称“Polymer 公司”）及其关联公司重庆澳瑞玛高性能聚合物有限公司（以下简称“重庆澳瑞玛”）作为原告方向山

山东省高级人民法院提交民事起诉状，认为发行人（被告一）未经原告同意，擅自使用原告的专利方法（专利名称为“高玻璃化转变温度结晶型聚醚酮酮树脂材料的制备方法”，专利号为 201010122595.X）制造侵权的聚醚酮酮产品，并且制造、使用、销售及许诺销售该等依照原告专利方法直接获得的产品；认为孙庆民（被告二）系涉案专利的职务发明人，未经原告同意，协助被告一使用原告的专利方法制备、生产和加工侵权的聚醚酮酮产品。请求：1）判令被告立即停止侵害原告专利权的行为，包括但不限于立即停止使用专利方法的行为，以及停止制造、销售和许诺销售通过专利方法直接获得的侵权产品的行为；2）判令被告立即销毁库存侵权产品、以及用来制造侵权产品和直接用于实施专利方法的专用设备、图纸等相关实物和资料；3）判令被告赔偿原告经济损失以及原告为制止其专利侵权行为而支出的律师费、公证费、翻译费等合理费用共计人民币 10,000 万元；4）判令被告承担本案诉讼费。2017 年 10 月，山东省高级人民法院予以立案，本案件号为（2017）鲁民初 4 号。

2017 年 12 月，发行人向国家知识产权局专利复审委员会提出专利无效宣告请求。2018 年 6 月 6 日，国家知识产权局专利复审委员会出具《无效宣告请求审查决定书》（第 36148 号），宣告重庆澳瑞玛高性能聚合物有限公司持有的第 201010122595.X 号专利全部无效。两名原告于 2018 年 8 月 21 日向山东省高级人民法院提交申请，以其在本案中主张的第 201010122595.X 号涉案发明专利全部权利要求均被国家知识产权局专利复审委员会宣告无效为由，请求驳回其基于涉案专利权的起诉。2018 年 9 月 27 日，山东省高级人民法院作出裁定并出具《民事裁定书》（（2017）鲁民初 4 号之一），裁定结果为：驳回 Polymer 公司、重庆澳瑞玛的起诉。该裁定书送达后，polymer 公司、重庆澳瑞玛未上诉，该裁定已生效。

（2）关于该专利侵权纠纷案件-证据保全部分的审理过程及结果

针对上述专利侵权起诉，2017 年 1 月，原告方（Polymer 公司、重庆澳瑞玛）向山东省高级人民法院申请保全证据，请求对被申请人（发行人、孙庆民）持有的涉及“高玻璃化转变温度结晶型聚醚酮酮树脂材料的制备方法”的技术资料和合同、财务数据、往来信函等文件及资料，以及发行人运营的聚醚酮酮项目采取保全措施。2017 年 10 月，山东省高级人民法院作出裁定（2017 鲁民

初 4 号)¹，封存或调取被申请人持有的涉及“高玻璃化转变温度结晶型聚醚酮酮树脂材料的制备方法”及聚醚酮酮项目的技术资料、合同、财务数据、往来信函等相关证据。

发行人对上述裁定提出管辖权异议，并向最高人民法院提起上诉，请求撤销上述裁定并将本案移至山东省淄博市中级人民法院审理。2018 年 6 月，最高人民法院作出裁定(2018 最高法民辖终 151 号)，驳回发行人上诉，维持原裁定。

鉴于本专利侵权纠纷案件标的已被国家知识产权局专利复审委员会宣告无效，原告方 Polymer 公司、重庆澳瑞玛关于本专利侵权案件的起诉已被驳回。2018 年 9 月 27 日，山东省高级人民法院作出裁定并出具《民事裁定书》((2017)鲁民初 4 号之二)，解除相关证据的封存或调取。该裁定书送达后，polymer 公司、重庆澳瑞玛未上诉，该裁定已生效。

(3) 总结

就该案而言，本案的最终裁定已在山东省高级人民法院 2018 年 9 月 27 日下发的《民事裁定书》送达日起 30 日内生效。该案件在发行人本次发行首次申报前已完结，不会对公司财务状况、生产经营及未来前景产生重大不利影响。

2、重庆澳瑞玛起诉国家知识产权局案件（公司为第三人）

2018 年 9 月，重庆澳瑞玛向北京知识产权法院递交《行政起诉状》，请求撤销被告（国家知识产权局）的第 36148 号无效宣告请求审查决定书，并责令被告依法重新审查并作出无效宣告请求决定书。本案件的被告方为国家知识产权局，发行人为本案的“第三人”。2019 年 11 月 28 日，北京知识产权法院就本案作出裁定并出具《行政判决书》((2018)京 73 行初 9323 号)，认为国家知识产权局作出的无效宣告请求审查决定证据充分，适用法律、法规正确，审查结论正确，判决结果为：驳回重庆澳瑞玛的诉讼请求。重庆澳瑞玛对上述判决不服，并将该案上诉至最高人民法院。根据最高人民法院送达的《传票》，本案于 2020 年 10 月 26 日开庭审理，截至目前，发行人尚未收到最终判决。

本案件为重庆澳瑞玛对被告国家知识产权局提起的独立的行政诉讼案件，

¹ 山东省高级人民法院关于本专利侵权纠纷案件的案件号为 (2017)鲁民初 4 号，其就该案件出具的三份《民事裁定书》均使用本案号。

发行人非本案件的被告方，仅作为第三人被通知参与该案件的审理，本案件原告方上诉请求不涉及对发行人的赔偿请求等。虽重庆澳瑞玛不服判决，已向最高人民法院提请上诉，结合该案件为行政诉讼案且被告人为国家知识产权局的客观事实及该案原告一审已败诉的现实情况，预计原告方该案件胜诉的概率较小。

综上所述，发行人作为第三人参与最高人民法院 2020 年 10 月 26 日开庭的行政诉讼案件。该案件被告方为国家知识产权局，且北京知识产权法院一审已判决驳回重庆澳瑞玛的诉讼请求，预计原告方该案件胜诉的概率较小。Polymer 公司、重庆澳瑞玛高性能聚合物有限公司诉发行人专利侵权案件（（2017）鲁民初 4 号）已被山东省高级人民法院裁定驳回起诉，该案件已完结，不会对发行人生产经营造成重大不利影响。”

二、中介机构核查情况

（一）核查程序

保荐人、发行人律师履行了如下核查程序：

1、取得相关案件的起诉状、无效宣告请求审查决定书、裁定书、判决书等文件；

2、查询中国裁判文书网（<http://wenshu.court.gov.cn>）、中国执行信息公开网（<http://zxgk.court.gov.cn/zhzxgk/>）等网站了解相关案件情况；

3、与公司管理人员进行访谈，了解案件的具体情况。

（二）核查意见

经核查，保荐人、发行人律师认为：

Polymer 公司、重庆澳瑞玛高性能聚合物有限公司诉发行人专利侵权案件（（2017）鲁民初 4 号）已被山东省高级人民法院裁定驳回起诉，且裁定已生效，该项案件不会对发行人生产经营造成重大不利影响。发行人作为第三人参与最高人民法院 2020 年 10 月 26 日开庭案件。该案件被告方为国家知识产权局，发行人仅被通知作为第三人参与诉讼，且北京知识产权法院一审已判决驳回重庆澳瑞玛的诉讼请求，该案件不会对公司生产经营造成重大不利影响。

2. 关于募投项目

申报材料显示，（1）本次发行募集资金拟投入 2000 吨/年聚醚酮酮树脂及成型应用项目 32,000 万元。经测算（按聚醚酮酮 50 万元/吨），项目达产后预计营业收入为 10.11 亿元（含增值税），税后净利润为 3.42 亿元，税后投资回收期为 4.7 年（含建设期）。但发行人自 2014 年建成了聚醚酮酮的中试产业化生产线，至今未大规模生产及销售。报告期内，聚醚酮酮产品对外销售的金额仅为 23.90 万元、72.65 万元、107.22 万元及 34.50 万元。（2）报告期内聚醚酮酮生产规模小主要由于发行人根据下游客户对聚醚酮酮不同特性的要求，采取了“小批量、多品种”的销售模式。在实现未来销售上，发行人在聚醚酮酮领域已经与国内外多家知名公司及科研机构开展了合作，为客户提供了聚醚酮酮产品，部分聚醚酮酮配方及产品已实际应用于客户的产品之中，产品已经得到客户的认可，符合下游客户的需求。但由于发行人聚醚酮酮募投项目仍处于建设期，因此未与客户签订大额销售订单。（3）聚醚酮酮产品进入门槛高，需要大批量的前期数据积累和实验验证，合格验证周期均超过 3 年以上，市场需要一定的导入期，是新产品推向市场的必经阶段。目前，与发行人合作的聚醚酮酮客户均为下游行业的领先企业，对于聚醚酮酮的需求量较大。

请发行人补充说明：发行人关于客户聚醚酮酮需求量较大的表述是否有合理依据；潜在客户的获取方式、获取周期和获取情况，能否与募投项目的建设和投产相匹配，若否，是否会对公司生产经营产生重大不利影响；募投项目建设是否符合当前国家产业政策和环保规定的要求。请保荐人发表明确意见。

回复：

一、发行人补充说明

（一）发行人关于客户聚醚酮酮需求量较大的表述是否有合理依据

1、发行人聚醚酮酮业务通过与重要客户深度合作，实现了技术及客户资源积累，该等客户对聚醚酮酮具有较大需求

发行人目前下游客户包括国内外化工新材料行业的领先企业、大型工业集团、科研院所等，该等客户实力及规模较强，在产业链中具有重要地位。近年来，发行人在聚醚酮酮领域已经与该等客户开展了深度合作，为其提供了聚醚酮酮产品，

部分聚醚酮酮配方及产品已实际应用于客户的产品之中，产品已经得到客户的认可，符合客户的需求。

发行人部分重要客户包括日本大金公司、中国科学院宁波材料技术与工程研究所等国内外知名公司和科研机构。该等客户需求情况如下：

主要已有客户			
公司名称	未来预计 需求量(吨/年)	应用领域	行业地位
日本大金公司	100	复合涂层领域(电子电器)	1924 年创立，已成为一家活跃在空调、制冷、氟化学、电子、油压机械等多种领域的大型跨国企业
中国科学院宁波材料技术与工程研究所	100-200	PEKK 复合材料领域(国防军工、航空航天)	国家新材料开发机构

发行人与该等客户的具体合作情况如下：

A、同日本大金公司合作

由于发行人的 PEKK 具有优异的静电喷涂成型性能，且具备加工窗口宽、较强的耐磨性、相容性以及生物安全性佳等的特性，因此日本大金公司选择与发行人共同开发耐刮擦不粘涂层。经过近两年的合作，发行人根据其应用领域特性，采取小批量、多品种的开发方式，为日本大金公司提供了近 30 种试验配方供客户验证。目前，发行人的 PEKK 材料已经通过了日本大金公司的所有性能验证，并经过严格的审核后成为了日本大金公司的合格供应商。

B、同中国科学院宁波材料技术与工程研究所合作

PEKK 连续碳纤维复合材料由于具有优异的性能，可以广泛应用于国防军工、航空航天等尖端领域。但是由于其原材料 PEKK 和碳纤维材料制造技术难度高，加工及使用工艺复杂，欧美国家长期对中国实行技术封锁，产品不对中国出售，已成为我国国防军工、航空航天等尖端领域发展中典型的卡脖子型材料。

发行人的 PEKK 材料取得突破后，积极与中国科学院宁波材料技术与工程研究所合作，共同开发 CF/PEKK 热塑性预浸料。经过近 1 年半的共同攻关，发行人已经确定了适合的配方。中国科学院宁波材料技术与工程研究所在采用发行人 PEKK 为基体材料后，在 CF/PEKK 热塑性预浸料研究及应用方面取得了阶段性的突破，经验证其产品的力学性能达到了国外 PEKK 预浸料的相关性能参数。根据 2020 年 6 月 28 日中国科学院电工研究所先进电磁驱动技术研究院在中国政府采

购网发布的《CF/PEKK 热塑性预浸料研制项目单一来源公示》，中国科学院电工研究所采购的 CF/PEKK 热塑性预浸料唯一供应商系中国科学院宁波材料技术与工程研究所，发行人为中国科学院宁波材料技术与工程研究所 CF/PEKK 热塑性预浸料的 PEKK 的提供商。

由于发行人产品属于新材料行业，对下游领域属于市场基础性产业之一，在航空航天、汽车工业、能源油气、电子电器及 3D 打印和医疗领域等有着广阔的发展空间和市场应用前景；同时发行人客户属于行业内领先企业，具有较强的市场地位、研发能力及产品应用。因此，结合未来市场需求情况、市场竞争格局、发行人竞争优势、客户情况等综合因素，客户未来将对聚醚酮酮产品具有较大的需求，发行人聚醚酮酮业务前景良好。

2、发行人已向潜在客户送样并保持持续沟通以确定最终需求

聚醚酮酮作为精细化工领域的尖端材料，具备良好的物理特性，可以用于制造 3D 打印材料、热塑性复合材料、涂层、电路板、电缆、机器部件、密封件等，并广泛应用于航空航天领域、汽车工业领域、3D 打印机医疗领域、能源油气领域及电子电器领域等领域。随着聚醚酮酮在该等行业及应用的发展和成熟，聚醚酮酮的市场容量将不断增长，市场前景广阔。聚醚酮酮潜在客户主要为上述领域内的企业，由于上述行业的规模巨大且对技术升级需求高，因此发行人潜在客户数量众多，对聚醚酮酮潜在需求量大。发行人潜在客户包括：

主要潜在客户				
公司名称	未来预计需求量(吨/年)	应用领域	行业地位	获取进度
日本三菱化学株式会社	千吨级	PEKK 复合材料、薄膜	是日本最大的化学公司，世界五百强企业，研发生产包括功能材料和塑料产品、石油化工等多种产品。	已送样
南京聚隆科技股份有限公司	50-100	特种工程塑料领域	股票代码 300644.SZ。公司主要从事高分子新材料及其复合材料的研发、生产和销售，产品广泛应用于汽车及新能源汽车零部件、轨道交通、通讯电子电气、环保建筑工程、医疗健康等领域	已送样
南京方成特种塑料制品有限公司	50-100	PEKK 型材	国内特种工程塑料生产加工公司，在 PEEK 等行业有多年的生产加工经验	已送样
温州市锦	50-100	PEKK 型	特种工程塑料生产加工公司	已送样

顺科技有限公司		材		
陕西聚高增材智造科技发展有限公司	10	PEKK 增材制造 (3D 打印)	国内领先的高性能非金属材料 3D 打印完整方案提供商, 公司业务覆盖医疗、航空航天、工业等众多领域	已送样
温州市威格尔科技有限公司	20	PEKK 型材	国内特种工程塑料生产加工公司	已送样

发行人已经向上述潜在客户送样并保持积极沟通, 凭借技术竞争优势, 发行人具备获得潜在客户订单的能力, 能够保障募投项目产品顺利销售。

3、聚醚酮酮应用领域不断扩展, 且发行人具备较强的竞争优势, 发行人有能力开发其他客户获取新需求

(1) 聚醚酮酮应用领域不断拓展, 使得发行人产品市场空间扩大

聚醚酮酮 (PEKK) 是聚芳醚酮 (PAEK) 家族中的一员, 聚芳醚酮类聚合物分子主链上含有苯环、醚键和酮键的一种高性能工程塑料, 并且根据分子主链上重复单元中醚键、酮基数量和顺序的不同可以分为聚醚醚酮 (PEEK)、聚醚酮酮 (PEKK)、聚醚酮 (PEK) 等。聚醚酮酮所在聚芳醚酮新材料市场未来发展潜力巨大, 依据《中国化工新材料产业发展报告 (2018)》的统计, 全球聚芳醚酮在 2016 年的市场规模就已经达到了 7.34 亿美金, 在航空航天、汽车工业、能源油气、电子电器及 3D 打印和医疗领域有着广泛的发展空间和市场应用, 预计未来市场整体的增长幅度在 10% 以上。其中仅在 3D 打印领域, 依据 SmarTech 预测, 聚芳醚酮类材料将成为先进热塑性塑料 3D 打印领域利润最高的领域, 预计到 2026 年, PAEK 类 3D 打印的总收入为 11.8 亿美金, 随着 PEKK 技术的不断突破和应用领域的创新, 未来 PEKK 的市场规模及占比还会不断提升。具体应用领域情况如下:

①在航空航天领域应用。由于 PEKK 具有较强的抗辐射能力, 耐高低温转换能力以及较好的抗压强度, 在航空航天领域可以用作飞机、卫星等特殊电线的包覆材料; 其优异的机械性能可制成飞机耐热的各种连接器、耐候抗蠕变的天线罩; 由于其优异的阻燃性能, 燃烧时的发烟量和有毒气体的释放量少等特点, 用 PEKK 为基体的碳纤维和玻璃纤维增强复合材料可用于制造飞机和飞船的机舱、门把手、操纵杆以及直升飞机尾翼等。当前, 随着我国国产 C919 大型客机研制成功以及长征五号遥三大型运载火箭的发射成功, 对我国航空航天产业的带动作用将逐步

显现。随着我国大飞机制造水平提升、支线飞机对外出口等利好因素，PEKK 所能应用的复合材料、刹车系统、光电器件等航空航天配套材料，也将迎来新的发展机遇。

②在汽车工业领域应用。PEKK 适用于实现汽车零部件的轻量化，可替代金属不锈钢和钛。且逐渐从内装饰件和功能材料发展到外装件、结构件等，表现出以塑代钢的巨大潜力。利用 PEKK 良好的耐摩擦性能、防腐性能和力学性能可用于制造发动机内罩、制造汽车轴承传动、制动和空调系统中的 ABS 阀、垫片、离合器齿环等各种零部件，以及零部件的涂层，另外也可用于制造涡轮压缩机、泵、阀、电线电缆、座位调节件、标准件等。

③在 3D 打印及医疗领域应用。在 3D 打印领域，PEKK 独特的性能使其成为 FFF（熔丝制造）或 LS（激光烧结）工艺的理想高性能聚合物选择。PEKK 聚合物还可被进一步定制以满足一些特定的需求，包括控制分子量或添加剂（如玻璃纤维、碳纤维或碳纳米管）的加入。这种聚合物重量轻、强度高、抗性好（可抗绝大多数化学品的腐蚀），可用于代替严苛工作环境中的金属组件以减轻重量。鉴于上述特性，PEKK 材料在 3D 打印及高要求工业应用领域具有非常大的潜力。

④在能源油气领域应用。随着全球化石能源开采难度不断加大，为了获取这些非常规储备资源，勘探及生产公司被迫将高价值的设备暴露于极端温度条件下的高压及腐蚀性流体和气体中。而 PEKK 聚合物恰可承受极端的高压、高温、腐蚀性化学品及其它腐蚀性环境，用其来制作压缩机阀片、活塞环、密封件和各种化工用泵、阀门等井下设备部件，可显著改善井下工具的使用寿命和可靠性，以提高效率并缩短代价高昂的停工期。除此之外，PEKK 制作的电线电缆、线圈骨架还可应用于核电站和勘探与开采机械的特殊几何尺寸探头。

⑤在电子电器领域应用。由于其较好的绝缘性能以及低介电常数，PEKK 材料可以使电器更加节能、安静、紧凑、并能提供更长的质保期；例如 PEKK 超薄底片可以将超薄型扬声器振膜厚度降至 3 微米，从而实现更好的声学性能和更大的设计自由度，优异的抗疲劳性能使得扬声器使用寿命能提高 3 倍。不仅如此，PEKK 在电子领域还可用来制造晶片承载器、电子绝缘膜片及各种连接器件，能够提高半导体芯片处理器速度并同时减小芯片上的节点宽度，将更多数据储存于同一芯片。

综上，随着 PEKK 在下游航空航天、汽车工业、能源油气、电子电器及 3D 打

印和医疗领域应用的发展和成熟，也将带动 PEKK 产业未来的快速发展，不断扩大发行人市场空间，。

(2) 发行人聚醚酮酮业务具备较强的竞争优势，具备持续获得客户需求的能力

受益于聚醚酮酮较强的技术壁垒、良好的行业竞争格局及发行人自身竞争优势，发行人具备持续获得客户需求的能力：（1）由于聚醚酮酮生产技术具备较强的技术壁垒，因此目前全球具备完整生产聚醚酮酮技术的企业仅包括比利时索尔维集团、法国阿科玛公司、发行人等少数几家大型企业，发行人具有技术先发优势。（2）与竞争对手相比，发行人已与日本大金公司等主要客户进行了紧密合作，提供了聚醚酮酮产品进行验证，并取得了较好进展，将会为潜在客户树立良好示范效应。（3）由于发行人可以自产聚醚酮酮的主要原材料间/对苯二甲酰氯，导致发行人聚醚酮酮生产成品较低，具有较强的市场竞争力。因此，发行人具备持续获得客户订单的能力，能够保障募投项目产品顺利销售。

综上所述，由于发行人产品属于新材料行业，对下游领域属于市场基础性产业之一，在航空航天、汽车工业、能源油气、电子电器及 3D 打印和医疗领域等有着广阔的发展空间和市场应用前景；同时发行人客户属于行业内领先企业，具有较强的市场地位、研发能力及产品应用。因此，结合未来市场需求情况、市场竞争格局、发行人竞争优势、客户情况等综合因素，客户未来将对聚醚酮酮产品具有较大的需求，发行人聚醚酮酮业务前景良好。因此，发行人关于对客户聚醚酮酮需求量较大的表述依据合理。

(二) 潜在客户的获取方式、获取周期和获取情况，能否与募投项目的建设 and 投产相匹配，若否，是否会对公司生产经营产生重大不利影响

1、潜在客户的获取方式、获取周期和获取情况

聚醚酮酮产品的潜在客户获取方式分为 2 种方式：协助客户开拓新应用领域以获取新订单以及促使客户使用 PEKK 实现现有材料的替代升级以获取新订单。

(1) 协助客户开拓新应用领域以获取新订单

该等客户主要包括国内外化工新材料行业的领先企业、大型工业集团、科研院所等。该等客户通常具备较强的研发能力及规模。发行人与其合作研发不同种类的 PEKK 产品配方，以实现不同的材料特性，以满足客户对材料的个性化需求。

该等客户虽然开发周期较长（通常为3年以上），但发行人与该等客户合作，一方面由于PEKK材料需要经过客户长期、充分试验及认证，发行人与客户会产生较强的粘性，实现业务的稳定性，同时对其他客户产生较好的示范效应；另一方面该等客户在产业链中占有重要地位，与其合作可以扩大发行人的业务规模，增强发行人的影响力。发行人已与客户合作多年，具有良好的合作基础。目前，部分聚醚酮酮配方及产品已实际应用于客户的产品之中，产品已经得到客户的认可，符合客户的需求。

（2）促使客户使用PEKK实现现有材料的替代升级以获取订单

由于聚醚酮酮性能优异，因此对现有部分材料具有较好的替代性。聚醚酮酮属于聚芳醚酮类产品之一。聚芳醚酮类产品包括聚醚酮酮（PEKK）、聚醚醚酮（PEEK）、聚醚酮（PEK）等。与通用型塑料相比，聚芳醚酮类产品具有更高的耐热性、刚性、机械性能和耐磨韧性。其许多特性与金属相似，但密度小，成型加工简单，具有优异的机械力学性能、耐溶剂抗化学腐蚀性能、抗辐射和阻燃性。聚醚酮酮（PEKK）与聚芳醚酮家族其他产品相比，聚醚酮酮（PEKK）的耐热性更高，强度更大，其熔点可达300℃-360℃，加工温度360℃-380℃，加工窗口更宽，性能更为优异。因此，聚醚酮酮（PEKK）在部分领域实现对通用塑料以及聚芳醚酮类其他产品的替代升级。

目前，发行人聚醚酮酮产品在替代现有材料如棒材、板材和注塑用料等方面，已取得了较大进展。由于该等领域应用已较为成熟，发行人可以为客户实现材料的替代升级，以不增加客户较大成本为前提提高产品性能及附加值，因此在该等领域市场推广难度较低，客户获取周期也相对较短。

2、募投项目的建设和投产情况及与潜在客户匹配情况

聚醚酮酮项目的建设和运行可以为客户提供稳定及规模化的供货能力，为获得订单提供充分保障。稳定及规模化供货能力是客户选择供应商的重要考量标准，因此先建设生产线进而获取稳定销售订单是行业企业将新产品大规模推向市场的通常模式。只有在发行人具备大批量稳定生产的能力下，客户才会与发行人签订长期订单。发行人已利用现有小规模生产装置与重要客户进行长期、深入合作，目前，客户已对聚醚酮酮的配方及产品的性能进行了验证，部分聚醚酮酮配方及产品已实际应用于客户的产品之中，从而使发行人实现了客户资源和技术的开发和积累。发行人在现阶段推动募投项目建设能够有效解决当前受产品供应能力限

制，客户暂无法与公司签订大额销售订单的问题，符合公司及客户实际需求。

发行人未来将加快在下游不同应用领域的研发布局，并凭借自身在聚醚酮酮行业内的研发优势、先发优势、成本优势等积极开拓市场。一方面，发行人将与重要客户加大合作及研发力度，共同推进开发新产品、新应用；另一方面，将在现有材料的替代升级方面充分挖掘客户的潜在需求，扩大产品的市场空间及渗透率。

发行人“2000 吨/年聚醚酮酮树脂及成型应用项目”拟分 2 期进行建设，每期项目的产能均为 1000 吨/年。发行人第 1 期项目已经开工建设，预计将在 2021 年底建成。一方面，发行人已有客户的预计需求接近 1000 万吨/年，可以满足 1 期项目市场的需求。另一方面，发行人将通过新应用领域拓展及现有材料的替代升级的方式拓展潜在客户，目前发行人已送样的潜在客户预计需求已达到数千吨，因此随着下游市场的拓展，发行人将启动第 2 期项目的建设。因此，发行人潜在客户的获取方式、获取周期和获取情况与募投项目的建设和投产情况相匹配，符合行业的经营模式。

（三）2000 吨/年聚醚酮酮树脂及成型应用募投项目建设符合当前国家产业政策和环保规定的要求

聚醚酮酮（PEKK）属于特种工程塑料的一类，其具有的优异的耐高温性能、优异的机械性能、抗辐射性能等使其在航空航天、汽车制造、现代医疗植入器械、石油化工、3D 打印等领域得到了广泛的关注和应用，系国家支持的具有战略意义的高性能新材料。近年来，国家及相关部委出台了一系列政策，积极推动聚醚酮酮等新材料行业的发展，为产业发展提供了良好的政策环境及政策支持。

序号	政策名称	发布单位	发布日期	主要相关内容
1	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》	国务院	2006 年 2 月	将“制造业-（31）基础原材料”列入重点领域，将“新材料技术”列入前沿技术，将“面向国家重大战略需求的基础研究-（7）材料设计与制备的新原理”列入基础研究。
2	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	国务院	2010 年 10 月	抓住机遇，加快培育和发展战略性新兴产业，努力实现重点领域快速健康发展。积极发展高品质特殊钢、新型合金材料、工程塑料等先进结构材料。
3	《中国制造 2025》	国务院	2015 年 5 月	提高国家制造业创新能力，围绕重点行业转型升级和增材制造、新材料等领域创新发展重大共性需求形成制造业创新中心（工业技术研究基地）。

				大力推动新材料等重点领域突破发展，以高性能结构材料、功能性高分子材料先进复合材料等为发展重点。
4	《石化和化学工业发展规划（2016—2020年）》	工业和信息化部	2016年9月	围绕航空航天、高端装备、电子信息、新能源、汽车、轨道交通、节能环保、医疗健康以及国防军工等领域，适应轻量化、高强度、耐高温、稳定、减震、密封等方面的要求发展化工新材料，提升聚芳醚酮等工程塑料工业技术，重点发展对位芳纶等高性能纤维及复合材料等高端产品，加快开发聚醚醚酮等3D打印材料。
5	《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》	国务院	2016年12月	促进高端装备与新材料产业突破发展，打造增材制造产业链，突破耐高温高强度工程塑料等增材制造专用材料。
6	《新材料产业发展指南》	工业和信息化部、国家发展和改革委员会、科技部、财政部	2016年12月	布局一批前沿新材料，开发增材制造专用工程塑料粉末与丝材。
7	《增强制造业核心竞争力三年行动计划（2018-2020年）》及《新材料关键技术产业化实施方案》	国家发展和改革委员会	2017年11月及12月	新材料产业是国民经济发展的重要基础。加快培育和发展新材料产业，对于促进产业转型升级，保障重大工程实施，提升制造业核心竞争力具有重要战略意义。 加快先进有机材料关键技术产业化。芳族酮聚合物：包括聚醚醚酮、聚醚酮、聚醚酮酮。聚醚醚酮是主要品种，半结晶性高聚物，玻璃化转变温度 $>143^{\circ}\text{C}$ ，熔点 $>334^{\circ}\text{C}$ 。单套装置规模达到千吨级/年。

山东省人民政府也在《新旧动能转换重大工程》和《十三五战略性新兴产业发展规划》中特别提出，重点支持“特种工程塑料及合成树脂、特种橡胶、特种纤维、...，打造一批特色产业链”项目。因此，2018年发行人千吨级聚醚醚酮产品的产业化得到了山东省泰山产业领军人才项目的支持。

发行人2000吨/年聚醚醚酮树脂及成型应用项目已履行相关备案、环评手续，取得了淄博市淄川区发改局出具的《山东省建设项目备案证明》（2020-370302-26-03-004523号）；取得了淄博市生态环境局出具的《关于山东凯盛新材料股份有限公司2000吨/年聚醚醚酮树脂成型应用项目环境影响报告书的审批意见》（淄环审[2020]55号），同意该项目进行建设。同时，根据2021年2月淄川区人民政府出具的证明，公司生产经营及募投项目符合国家和地方产业政策和环保规定，符合政府主管部门的要求。

综上，发行人“2000吨/年聚醚醚酮树脂及成型应用”募投项目符合国家产业

政策和环保规定的要求。

二、中介机构核查情况

（一）核查程序

保荐人履行了如下核查程序：

1、查阅了国家及地方政府出台的关于募投项目所处行业及下游行业的政策情况；

2、取得了聚醚酮酮行业的公开报道、研究报告、行业数据、技术文献等资料，了解行业的发展情况；

3、取得了发行人募投项目的可行性研究报告，核查募投项目的必要性、合理性及可行性；

4、取得聚醚酮酮近年来的收入明细表、核查其产量、销量情况，并向高级管理人员询问产量、销量变动的原因；

5、取得了客户出具的聚醚酮酮的应用情况证明；

6、对发行人高级管理人员进行了访谈，了解发行人产品的特点、主要应用领域、所处行业及下游行业的发展情况，了解行业周期波动情况、市场规模、变动趋势；

7、与发行人主要研发人员、生产人员、销售人员进行了访谈，了解研发进展情况、产品生产情况、产品销售安排等；

8、取得募投项目立项、环保等批复文件及政府部门出具的证明文件。

（二）核查意见

经核查，保荐人认为：

1、发行人关于对客户聚醚酮酮需求量较大的表述依据合理。

2、发行人潜在客户的获取方式、获取周期和获取情况与募投项目的建设和投产相匹配，符合行业的经营模式。

3、发行人“2000 吨/年聚醚酮酮树脂及成型应用”募投项目符合国家产业政策和环保规定的要求。

3. 关于收入真实性核查

报告期内，发行人主营业务收入分别为 44,787.98 万元、67,242.92 万元、65,719.23 万元及 46,607.88 万元。其中，贸易业务收入占比分别为 16.09%、38.52%、9.69%、0，境外销售业务收入占比分别为 8.77%、9.12%、21.73%与 18.72%。请保荐机构和申报会计师结合发行人业务模式与客户类型，详细说明对发行人报告期内营业收入真实性的具体核查情况，包括方式、过程、比例、结果和结论性意见。

回复：

保荐机构和申报会计师对发行人 2017-2020 年主营业务收入进行了核查与分析。具体如下：

（一）核查方式及过程

保荐机构和申报会计师核查的方式主要包括内部核查和外部核查。

内部核查的方式及过程主要包括：（1）执行穿行测试，获取发行人销售货物的合同、物流运输单、客户签收单、客户付款记录等，检查发行人的上述资料与销售情况的匹配性；（2）执行细节测试，主要抽取记账凭证与原始附件，检查记账凭证与原始附件情况是否相符，是否符合收入确认条件；（3）执行截止性测试，主要抽取部分凭证，检查原始附件的日期，确认收入是否存在跨期。

外部核查的方式及过程主要包括：（1）通过国家信用信息查询系统、天眼查、客户公司官网等查询相关客户的信息，了解发行人客户是否存在异常，是否与发行人存在关联关系；（2）函证。保荐机构和申报会计师选取了发行人的主要客户进行函证，函证的内容包括 2017-2020 年的销售情况及往来款情况；（3）走访。保荐机构和申报会计师选取了发行人的主要客户进行走访，包括查看发行人主要客户的办公区域、经营场所，取得发行人主要客户的营业执照、公司章程并对发行人客户进行了访谈。访谈的内容主要包括客户的基本信息、双方的合作情况、双方交易的产品及销售金额、是否存在关联关系或其他利益安排等。访谈完成后，保荐机构和申报会计师取得受访对象签字或盖章确认的走访记录；（4）取得主要客户就与发行人是否存在关联关系出具的《声明和承诺函》；（5）保荐机构和申报会计师通过网络核查的方式了解客户是否存在失信情况。

（二）核查比例及结果

1、内部核查

内部核查系通过检查发行人内部文件之间的勾稽关系以验证发行人内控的有效性 & 收入的真实准确性。保荐机构和申报会计师主要执行了以下核查程序：

（1）保荐机构和申报会计师通过抽样的方式执行了穿行测试。穿行测试主要是抽查若干样本，查看发行人从签订合同开始到收到货款为止的所有原始附件。穿行测试主要是为验证发行人销售和收款循环内控的有效性，形成对发行人记录的收入是否真实准确的整体判断。2017-2020 年，保荐机构和申报会计师一共抽取了 86 个样本，核查结果无异常，发行人内控制度健全有效。

（2）保荐机构和申报会计师通过抽样的方式执行了细节测试。细节测试主要是抽查若干样本，查看发行人记账凭证记录的收入与相关原始附件（合同、发票、银行回单等）是否相符，通过较大的测试规模以验证发行人的收入真实准确。2017-2020 年，保荐机构和申报会计师分别抽查了 56 个、81 个、68 个及 47 个样本，样本金额占主营收入的比例分别为 28.09%、44.68%、26.89%及 20.26%，核查结果无异常。抽查的样本情况如下：

单位：万元

	项目	公司	抽取的样本 个数（个）	样本金额	客户类型	境内客户/ 境外客户
一、2017 年						
自产业 务	第一层	杭州颖泰生物科 技有限公司	1	297.22	自产业务- 终端客户	境内客户
		山东康宝生化科 技有限公司	1	438.60	自产业务- 终端客户	境内客户
		山东侨昌化学有 限公司	1	338.06	自产业务- 终端客户	境内客户
		盐城德安德新材 料科技有限公司	2	648.91	自产业务- 贸易商客户	境内客户
		安徽金禾实业股 份有限公司	1	162.68	自产业务- 终端客户	境内客户
		超美斯新材料（淮 安）有限公司	2	726.95	自产业务- 终端客户	境内客户
		台州市椒江凯伦 化工有限公司	1	175.15	自产业务- 贸易商客户	境内客户
		烟台泰和新材料 股份有限公司	1	120.52	自产业务- 终端客户	境内客户
		南通市常海食品 添加剂有限公司	1	169.53	自产业务- 终端客户	境内客户

		常州市新鸿医药化工技术有限公司	1	119.31	自产业务-终端客户	境内客户
		杭州市对外经济贸易服务有限公司	2	390.36	自产业务-贸易商客户	境内客户
		安徽富田农化有限公司	1	216.34	自产业务-终端客户	境内客户
		盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司	1	161.27	自产业务-终端客户	境内客户
		蓝星（成都）新材料有限公司	1	115.50	自产业务-终端客户	境内客户
		江苏常隆农化有限公司	1	406.56	自产业务-终端客户	境内客户
		响水博霖医药化工有限公司	1	61.45	自产业务-终端客户	境内客户
		东丽新材料	2	732.79	自产业务-终端客户	境外客户
		日本OKAHATA&CO.,LTD	2	234.34	自产业务-贸易商客户	境外客户
		KINGLAND TRADING CO.,LTD	1	287.10	自产业务-贸易商客户	境外客户
		美国杜邦	2	702.82	自产业务-终端客户	境外客户
		合计	26	6,505.48		
	第二层	江苏吉华化工有限公司	2	115.56	自产业务-终端客户	境内客户
		新乡市锦源化工有限公司	2	152.70	自产业务-终端客户	境内客户
		江苏斯德瑞克化工有限公司	1	31.80	自产业务-终端客户	境内客户
		成都瑞宝化工有限公司	1	56.58	自产业务-终端客户	境内客户
		江苏明盛化工有限公司	1	55.47	自产业务-终端客户	境内客户
		常州易像化工有限公司	1	57.79	自产业务-贸易商客户	境内客户
		青岛昂必立实业有限公司	1	67.69	自产业务-贸易商客户	境内客户
		中化农化有限公司	2	180.51	自产业务-终端客户	境内客户
		新乡市信谊染料化工有限公司	2	98.06	自产业务-终端客户	境内客户
		淄博名聚化工有限公司	1	23.04	自产业务-贸易商客户	境内客户
		合计	14	839.21		
	第三层	淄博新农基作物	1	9.25	自产业务-	境内客户

		科学有限公司			终端客户	
		安徽久易农业股份有限公司	1	6.99	自产业务-终端客户	境内客户
		武汉市中天化工有限责任公司	1	9.68	自产业务-终端客户	境内客户
		山东大斯夫新材料有限公司	1	9.23	自产业务-终端客户	境内客户
		三门峡奥科化工有限公司	1	5.12	自产业务-终端客户	境内客户
		烟台市福山区正源化工有限公司	1	3.02	自产业务-贸易商客户	境内客户
		合计	6	43.29		
	合计		46	7,387.98		
贸易业务	第一层	上海潘埠实业有限公司	2	215.74	贸易业务客户	境内客户
		杭州斯坦福化工有限公司	2	1,855.56	贸易业务客户	境内客户
		山东民基化工有限公司	2	1,678.97	贸易业务客户	境内客户
		山东金成有色金属有限公司	1	1,041.79	贸易业务客户	境内客户
		国家电投集团山西铝业有限公司	1	297.69	贸易业务客户	境内客户
		合计	8	5,089.74		
	第二层	浙江沙星药业有限公司	1	60.26	贸易业务客户	境内客户
		响水中山生物科技有限公司	1	40.92	贸易业务客户	境内客户
		合计	2	101.18		
	合计		10	5,190.92		

二、2018 年

自产业务	第一层	盐城德安德新材料科技有限公司	2	1,132.40	自产业务-贸易商客户	境内客户
		杭州市对外经济贸易服务有限公司	2	872.41	自产业务-贸易商客户	境内客户
		山东侨昌化学有限公司	1	324.86	自产业务-终端客户	境内客户
		杭州颖泰生物科技有限公司	1	384.68	自产业务-终端客户	境内客户
		东丽新材料	2	776.98	自产业务-终端客户	境外客户
		美国杜邦	2	788.35	自产业务-终端客户	境外客户
		烟台泰和新材料股份有限公司	1	203.75	自产业务-终端客户	境内客户

		日本 OKAHATA&CO.,LTD	2	451.31	自产业务- 贸易商客户	境外客户
		南通市常海食品添加剂有限公司	1	203.61	自产业务- 终端客户	境内客户
		江西奉兴化工有限公司	1	253.85	自产业务- 终端客户	境内客户
		山东康宝生化科技有限公司	1	156.94	自产业务- 终端客户	境内客户
		蓝星（成都）新材料有限公司	1	115.50	自产业务- 终端客户	境内客户
		中芳特纤股份有限公司	1	90.84	自产业务- 终端客户	境内客户
		常州市新鸿医药化工技术有限公司	1	119.31	自产业务- 终端客户	境内客户
		HUVIS Corporation	1	117.69	自产业务- 终端客户	境外客户
		淄博市淄川彤亚化工产品销售部	1	81.14	自产业务- 贸易商客户	境内客户
		安徽金禾实业股份有限公司	1	110.11	自产业务- 终端客户	境内客户
		昆山迈克凯姆精细化工有限公司	2	280.83	自产业务- 贸易商客户	境内客户
		常州市金坛地方工业供销有限公司	1	49.13	自产业务- 贸易商客户	境内客户
		楚源高新科技集团股份有限公司	1	95.62	自产业务- 终端客户	境内客户
		合计	26	6,609.31		
	第二层	沈阳诚业物资有限公司	2	99.59	自产业务- 贸易商客户	境内客户
		山东三和维信生物科技有限公司	1	73.77	自产业务- 终端客户	境内客户
		安徽富田农化有限公司	2	215.38	自产业务- 终端客户	境内客户
		江苏优嘉植物保护有限公司	1	55.23	自产业务- 终端客户	境内客户
		淮南安信泰科技有限公司	1	87.05	自产业务- 终端客户	境内客户
		淄博名聚化工有限公司	1	28.20	自产业务- 贸易商客户	境内客户
		新琪安科技股份有限公司	1	47.80	自产业务- 终端客户	境内客户
		江苏优士化学有限公司	2	51.84	自产业务- 终端客户	境内客户
		响水博霖医药化工有限公司	2	66.16	自产业务- 终端客户	境内客户
		浙江惠辰化工有	1	48.80	自产业务-	境内客户

		限公司			终端客户	
		合计	14	773.82		
	第三层	南京鑫启晟生物科技有限公司	1	13.48	自产业务-终端客户	境内客户
		盐城迪赛诺制药有限公司	1	3.79	自产业务-终端客户	境内客户
		江苏吉华化工有限公司	1	8.85	自产业务-终端客户	境内客户
		烟台安诺其精细化工有限公司	1	7.76	自产业务-终端客户	境内客户
		合计	4	33.88		
	合计		44	7,417.01		
贸易业务	第一层	山东民基化工有限公司	12	12,529.93	贸易业务客户	境内客户
		淄博坤宇工贸有限公司	7	6,614.26	贸易业务客户	境内客户
		淄博华泽环保科技有限公司	3	1,226.50	贸易业务客户	境内客户
		山东民旭国际贸易有限公司	2	1,001.19	贸易业务客户	境内客户
		上海潘埠实业有限公司	2	733.50	贸易业务客户	境内客户
		合计	26	22,105.39		
	第二层	沾化福美康生物医药有限公司	3	249.27	贸易业务客户	境内客户
		山东源创能源有限公司	1	90.53	贸易业务客户	境内客户
		青州鹏博化工有限公司	2	53.14	贸易业务客户	境内客户
		牡丹江市丰达化工进出口有限责任公司	2	51.19	贸易业务客户	境内客户
		浙江新海天生物科技有限公司	1	26.42	贸易业务客户	境内客户
		日照东润有机硅股份有限公司	1	26.00	贸易业务客户	境内客户
		吉安鑫泰科技股份有限公司	1	21.98	贸易业务客户	境内客户
		合计	11	518.54		
	合计		37	22,623.93		
三、2019 年						
自产业务	第一层	美国杜邦	3	4,104.19	自产业务-终端客户	境外客户
		杭州市对外经济贸易服务有限公司	3	1,781.23	自产业务-贸易商客户	境内客户

		东丽新材料	2	841.56	自产业务-终端客户	境外客户
		山东侨昌化学有限公司	1	451.74	自产业务-终端客户	境内客户
		杭州颖泰生物科技有限公司	1	439.84	自产业务-终端客户	境内客户
		江西奉兴化工有限公司	1	295.69	自产业务-终端客户	境内客户
		南通市常海食品添加剂有限公司	1	224.18	自产业务-终端客户	境内客户
		盐城德安德新材料科技有限公司	3	1,064.07	自产业务-贸易商客户	境内客户
		烟台泰和新材料股份有限公司	1	181.33	自产业务-终端客户	境内客户
		蓝星（成都）新材料有限公司	1	217.14	自产业务-终端客户	境内客户
		日本 OKAHATA&CO.,LTD	2	295.81	自产业务-贸易商客户	境外客户
		山东康宝生化科技有限公司	1	149.51	自产业务-终端客户	境内客户
		上海祥源化工有限公司	2	484.96	自产业务-贸易商客户	境内客户
		安徽金禾实业股份有限公司	1	180.65	自产业务-终端客户	境内客户
		中芳特纤股份有限公司	1	121.22	自产业务-终端客户	境内客户
		超美斯新材料股份有限公司	1	329.83	自产业务-终端客户	境内客户
		常州市金坛地方工业供销有限公司	1	103.12	自产业务-贸易商客户	境内客户
		中国石化仪征化纤有限责任公司	1	152.70	自产业务-终端客户	境内客户
		安徽富田农化有限公司	1	168.36	自产业务-终端客户	境内客户
		楚源高新科技集团股份有限公司	1	97.10	自产业务-终端客户	境内客户
		合计	29	11,684.22		
	第二层	沈阳诚业物资有限公司	2	163.77	自产业务-贸易商客户	境内客户
		泰兴锦汇化工有限公司	2	161.50	自产业务-终端客户	境内客户
		安徽泰格维生素实业有限公司	1	75.11	自产业务-终端客户	境内客户
		淄博市淄川彤亚化工产品销售部	1	70.69	自产业务-贸易商客户	境内客户
		邹平县诚达贸易有限公司	1	51.31	自产业务-贸易商客户	境内客户

贸易业务		淄博汉微化工有限公司	1	60.27	自产业务-贸易商客户	境内客户
		超美斯新材料（淮安）有限公司	1	137.66	自产业务-终端客户	境内客户
		山东三和维信生物科技有限公司	1	76.77	自产业务-终端客户	境内客户
		江苏同禾药业有限公司	1	32.01	自产业务-终端客户	境内客户
		常州澄润化工有限公司	1	40.91	自产业务-贸易商客户	境内客户
		荆门市美丰化工有限公司	1	93.06	自产业务-终端客户	境内客户
		常州易像化工有限公司	1	78.12	自产业务-贸易商客户	境内客户
		沈阳市伟业精细化工有限公司	1	32.97	自产业务-终端客户	境内客户
		合计	15	1,074.13		
	第三层	宜都市华阳化工有限责任公司	1	5.45	自产业务-终端客户	境内客户
		响水博霖医药化工有限公司	1	26.17	自产业务-终端客户	境内客户
		赤峰蒙苏生物科技有限公司	1	5.84	自产业务-终端客户	境内客户
		大连奥天宇化工贸易有限公司	1	5.84	自产业务-贸易商客户	境内客户
		宁波龙欣精细化工有限公司	1	9.00	自产业务-终端客户	境内客户
		山东福尔有限公司	1	2.25	自产业务-终端客户	境内客户
		合计	6	54.55		
	合计		50	12,812.90		
	第一层	淄博坤宇工贸有限公司	3	2,313.73	贸易业务客户	境内客户
		山东民基化工有限公司	5	1,659.61	贸易业务客户	境内客户
		山东民旭国际贸易有限公司	2	406.48	贸易业务客户	境内客户
		山东博沂化工有限责任公司	2	152.07	贸易业务客户	境内客户
		牡丹江市丰达化工进出口有限责任公司	4	249.84	贸易业务客户	境内客户
		合计	16	4,781.73		
	第二层	吉安鑫泰科技股份有限公司	1	47.89	贸易业务客户	境内客户
		青州金博泽商贸有限公司	1	32.42	贸易业务客户	境内客户

		合计	2	80.31		
	合计		18	4,862.04		

四、2020 年

自产业 务	第一层	美国杜邦	3	4,006.82	自产业务- 终端客户	境外客户
		杭州市对外经济 贸易服务有限公 司	2	1,360.69	自产业务- 贸易商客户	境内客户
		盐城德安德新材 料科技有限公司	1	465.39	自产业务- 贸易商客户	境内客户
		杭州颖泰生物科 技有限公司	2	653.83	自产业务- 终端客户	境内客户
		首建科技有限公 司	2	659.89	自产业务- 终端客户	境内客户
		东丽新材料	1	295.97	自产业务- 终端客户	境外客户
		南通市常海食品 添加剂有限公司	1	326.23	自产业务- 终端客户	境内客户
		江西奉兴化工有 限公司	1	303.57	自产业务- 终端客户	境内客户
		烟台泰和新材料 股份有限公司	1	221.02	自产业务- 终端客户	境内客户
		山东康宝生化科 技有限公司	2	507.79	自产业务- 终端客户	境内客户
		蓝星（成都）新材 料有限公司	1	151.80	自产业务- 终端客户	境内客户
		沧州磐希化工有 限公司	1	352.04	自产业务- 终端客户	境内客户
		安徽泰格维生素 实业有限公司	1	218.15	自产业务- 终端客户	境内客户
		宁夏泰和芳纶纤 维有限责任公司	2	484.47	自产业务- 终端客户	境内客户
		楚源高新科技集 团股份有限公司	1	96.25	自产业务- 终端客户	境内客户
		中国石化仪征化 纤有限责任公司	1	192.62	自产业务- 终端客户	境内客户
		常州市金坛地方 工业供销有限公 司	1	100.97	自产业务- 贸易商客户	境内客户
		中芳特纤股份有 限公司	1	125.45	自产业务- 终端客户	境内客户
		沈阳诚业物资有 限公司	1	90.68	自产业务- 贸易商客户	境内客户
		新乡市锦源化工 有限公司	1	169.87	自产业务- 终端客户	境内客户
		合计	27	10,783.50		
	第二层	山东侨昌化学有 限公司	2	560.08	自产业务- 终端客户	境内客户

		山东博曼化学有限公司	1	94.45	自产业务-贸易商客户	境内客户
		泰兴锦汇化工有限公司	1	59.89	自产业务-终端客户	境内客户
		HUVIS Corporation	1	135.35	自产业务-终端客户	境外客户
		日本 OKAHATA&CO., LTD	1	115.97	自产业务-贸易商客户	境外客户
		青岛昂必立实业有限公司	1	148.67	自产业务-贸易商客户	境内客户
		山东聚芳新材料股份有限公司	1	100.06	自产业务-终端客户	境内客户
		内蒙古利元科技有限公司	1	122.99	自产业务-终端客户	境内客户
		邯郸市瑞田农药有限公司	1	71.28	自产业务-终端客户	境内客户
		广东广康生化科技股份有限公司	1	33.66	自产业务-终端客户	境内客户
		TAEKWANG INDUSTRIAL CO., LTD	1	79.31	自产业务-终端客户	境外客户
		常州永和精细化学有限公司	1	110.39	自产业务-终端客户	境内客户
		开封市隆兴化工有限公司	1	35.21	自产业务-终端客户	境内客户
		宁波优贝德进出口有限公司	1	54.37	自产业务-贸易商客户	境内客户
		合计	15	1,721.68		
	第三层	山西科通化工有限公司	1	20.18	自产业务-终端客户	境内客户
		百合花集团股份有限公司	1	21.98	自产业务-终端客户	境内客户
		BIRYONG CORPORATION	1	38.17	自产业务-贸易商客户	境外客户
		湖北仙盛科技股份有限公司	1	11.95	自产业务-终端客户	境内客户
		上海嘉荣贸易有限公司	1	7.26	自产业务-贸易商客户	境内客户
		合计	5	99.54		
	合计		47	12,604.72		

(3) 执行截止性测试，主要抽取部分凭证，检查原始附件的日期，确认收入是否存在跨期。2017-2020 年，保荐机构和申报会计师一共抽取了 42 个样本，核查结果无异常。

2、外部核查

(1) 外部核查总览

为验证发行人收入的真实性，保荐机构和申报会计师对发行人 2017 年-2019 年的主要客户进行了函证，函证的客户共有 55 家，回函率²为 96.36%，函证的收入金额占主营业务收入的比例分别为 77.31%、85.62%及 82.20%；保荐机构和申报会计师对发行人 2020 年的主要客户进行了函证，函证的客户共有 52 家，回函率为 100%，函证的收入金额占主营业务收入的比例为 76.86%；保荐机构和申报会计师对发行人 2017-2020 年的 44 家主要客户进行了走访，走访客户的收入金额占主营业务收入的比例分别为 73.59%、83.19%、79.12%及 65.56%，核查结果无异常。保荐机构和申报会计师执行函证及走访的整体情况如下：

单位：万元

函证情况							
项目	划分标准	类型	数量及占比	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年
自产业务	按贸易商客户/终端客户划分	终端客户	发函数量	37	33	33	33
			函证客户收入	34,600.23	35,124.67	20,045.82	19,386.25
			占终端客户收入比例	76.22%	82.58%	74.90%	69.31%
		贸易商客户	发函数量	15	14	14	14
			函证客户收入	13,216.31	13,783.86	12,428.21	8,259.36
			占贸易商客户收入比例	78.61%	81.98%	86.47%	85.96%
	按境内客户/境外客户划分	境内客户	发函数量	47	42	42	42
			函证客户收入	38,185.90	34,639.41	26,370.03	23,742.88
			占境内客户收入比例	72.70%	76.86%	75.33%	70.56%
		境外客户	发函数量	5	5	5	5
			函证客户收入	9,630.64	14,269.13	6,103.99	3,902.73
			占境外客户收入比例	99.42%	99.91%	99.54%	99.34%
	自产业务小计		发函数量	52	47	47	47
			函证客户收入	47,816.54	48,908.54	32,474.02	27,645.61

² 回函率=已回函的家数/总共发函的家数。以下回函率的含义均与此处相同。

			占自产业务收入比例	76.86%	82.41%	78.94%	73.57%
贸易业务			发函数量	-	8	8	8
			函证客户收入	-	5,112.55	25,096.25	6,978.03
			占贸易业务收入比例	-	80.28%	96.13%	96.81%
合计			发函数量	52	55	55	55
			函证客户收入	47,816.54	54,021.08	57,570.25	34,623.62
			占主营业务收入比例	76.86%	82.20%	85.62%	77.31%

走访情况

项目	划分标准	类型	数量及占比	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年
自产业务	按贸易商客户/终端客户划分	终端客户	走访数量	24	24	24	24
			走访客户收入	28,207.16	33,188.69	18,950.12	18,020.31
			占终端客户收入比例	62.13%	78.02%	70.80%	64.42%
		贸易商客户	走访数量	13	13	13	13
			走访客户收入	12,579.78	13,698.54	12,428.21	8,259.36
			占贸易商客户收入比例	74.82%	81.47%	86.47%	85.96%
	按境内客户/境外客户划分	境内客户	走访数量	32	32	32	32
			走访客户收入	31,433.39	32,618.11	25,274.34	22,376.93
			占境内客户收入比	59.85%	72.37%	72.20%	66.50%
		境外客户	走访数量	5	5	5	5
			走访客户收入	9,353.55	14,269.13	6,103.99	3,902.73
			占境外客户收入比例	96.56%	99.91%	99.54%	99.34%
	自产业务小计		走访数量	37	37	37	37
			走访客户收入	40,786.94	46,887.24	31,378.33	26,279.66
			占自产业务收入比例	65.56%	79.00%	76.28%	69.93%
贸易业务			走访数量	-	7	7	7
			走访客户收入	-	5,112.55	24,561.03	6,680.34
			占贸易业务收入比例	-	80.28%	94.08%	92.68%
合计			走访数量	37	44	44	44

			走访客户收入	40,786.94	51,999.77	55,939.33	32,959.99
			占主营业务收入比例	65.56%	79.12%	83.19%	73.59%

发行人境外主要客户为美国杜邦公司、东丽新材料、日本 OKAHATA&CO., LTD（终端客户为日本住友化学、日本帝人）等大型跨国企业，信用情况良好。2020 年 3 月及 2021 年 4 月，保荐机构和申报会计师通过网络核查的方式对发行人的境内客户进行了信用查询，查询范围为 2017-2020 年走访、函证的 74 家境内主要客户，上述客户收入占境内主营业务收入的比例分别为 78.30%、87.44%、84.10% 及 81.87%。经核查，发行人客户山东康宝生化科技有限公司于 2019 年 6 月被列为“失信被执行人”，除此之外，2017-2020 年发行人主要客户信用状况良好，不存在列为“失信被执行人”的情形。

经核查，保荐机构及会计师认为，发行人与主要客户合作情况良好，其向发行人采购产品与其自身业务匹配，发行人主营业务收入真实准确。

（2）函证

①2017 年-2019 年函证情况

为验证发行人收入的真实性，保荐机构和申报会计师对发行人 2017 年-2019 年的主要客户进行了函证，函证的客户共有 55 家，回函的客户数量为 53 家，回函率为 96.36%。2017 年-2019 年函证的收入金额占主营业务收入的比例分别为 77.31%、85.62%及 82.20%。具体情况如下：

单位：万元									
项目	函证内容	是否回函	回函是否存在差异	差异原因	2019 年收入	2018 年收入	2017 年收入	客户类型	境内客户/境外客户
杭州颖泰生物科技有限公司	收入及应收账款金额	是	是，2017 年存在差异，差异金额为-59.27 万 ³	回函业务人员统计失误所致，经双方复核并经对方再次确认，发行人收入确认准确	2,924.33	2,361.51	2,308.76	自产业务-终端客户	境内客户
烟台泰和新材料股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	1,626.06	1,625.36	1,091.25	自产业务-终端客户	境内客户
新乡市锦源化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	307.42	138.20	246.83	自产业务-终端客户	境内客户
安徽富田农化有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	773.99	269.23	758.65	自产业务-终端客户	境内客户
蓝星（成都）新材料有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	1,500.40	989.37	681.27	自产业务-终端客户	境内客户
中国石化仪征化纤有限责任公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	785.03	17.28	-0.04	自产业务-终端客户	境内客户
绍兴中科白云化学科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	151.49	67.47	-	自产业务-终端客户	境内客户
江苏莱科作物保护有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	112.81	39.64	-	自产业务-终端客户	境内客户
南通往常海食品添加剂有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	2,038.34	1,382.10	1,034.65	自产业务-终端客户	境内客户
江西奉兴化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	2,282.09	1,290.30	-	自产业务-终端客户	境内客户
上海试四化学品有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	42.13	-	-	自产业务-终端客户	境内客户
江苏常隆农化有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	25.27	110.00	642.48	自产业务-终端客户	境内客户
美国杜邦	收入及应收账款金额	是	否	不适用	8,662.57	1,981.32	702.82	自产业务-终端客户	境外客户
东丽新材料	收入及应收账款金额	是	否	不适用	3,571.07	2,207.81	917.00	自产业务-终端客户	境外客户
楚源高新科技集团股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	706.96	389.78	257.67	自产业务-终端客户	境内客户
山东侨昌化学有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	2,991.76	2,774.63	1,841.26	自产业务-终端客户	境内客户
山东康宝生化科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	1,242.92	1,065.15	2,092.76	自产业务-终端客户	境内客户
中芳特纤股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	920.84	556.69	387.65	自产业务-终端客户	境内客户
江苏同禾药业有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	244.57	168.90	182.19	自产业务-终端客户	境内客户
上海亿际化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	144.04	66.23	53.33	自产业务-终端客户	境内客户
辽宁天一农药化工有限责任公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	142.38	73.14	37.67	自产业务-终端客户	境内客户
安徽金禾实业股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	940.50	468.45	1,551.89	自产业务-终端客户	境内客户
超美斯新材料股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	900.48	-	-	自产业务-终端客户	境内客户
超美斯新材料（淮安）有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	271.53	-	1,490.86	自产业务-终端客户	境内客户
常州市新鸿医药化工技术有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	89.61	531.91	989.38	自产业务-终端客户	境内客户
响水博霖医药化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	30.72	163.07	565.01	自产业务-终端客户	境内客户
HUVIS Corporation	收入及应收账款金额	是	否	不适用	525.19	453.26	-	自产业务-终端客户	境外客户
新琪安科技股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	273.78	205.68	385.53	自产业务-终端客户	境内客户
盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	-	87.59	706.97	自产业务-终端客户	境内客户
泰兴锦汇化工有限公司	收入及应收账款金额	否	不适用	不适用	517.37	336.44	460.39	自产业务-终端客户	境内客户
淮南安信泰科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	278.96	225.31	-	自产业务-终端客户	境内客户
山东聚芳新材料股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	100.06	-	-	自产业务-终端客户	境内客户
首建科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	-	-	-	自产业务-终端客户	境内客户
盐城德安德新材料科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	1,878.91	4,774.56	1,808.87	自产业务-贸易商客户	境内客户

³ 回函差异金额为正均表示发行人收入确认的金额大于回函金额；为负均表示发行人收入确认的金额小于回函金额

项目	函证内容	是否回函	回函是否存在差异	差异原因	2019 年收入	2018 年收入	2017 年收入	客户类型	境内客户/境外客户
杭州市对外经济贸易服务有限公司	收入及应收账款金额	是	是，2018 和 2019 年存在差异，2018 年差异金额为 37.93 万元，2019 年差异金额为-37.93 万元	发行人与客户在会计确认上存在时间差异所致	6,115.67	3,443.19	845.78	自产业务-贸易商客户	境内客户
常州市金坛地方工业供销有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	825.51	422.32	508.99	自产业务-贸易商客户	境内客户
淄博市淄川彤亚化工产品销售部	收入及应收账款金额	是	否	不适用	413.85	514.69	88.10	自产业务-贸易商客户	境内客户
开封钰航科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	85.32	-	-	自产业务-贸易商客户	境内客户
OKAHATA&CO., LTD	收入及应收账款金额	是	否	不适用	1,510.30	1,461.60	727.13	自产业务-贸易商客户	境外客户
青州市夏新化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	474.20	358.32	397.42	自产业务-贸易商客户	境内客户
上海祥源化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	1,152.55	-	-	自产业务-贸易商客户	境内客户
昆山迈克凯姆精细化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	70.62	455.00	354.60	自产业务-贸易商客户	境内客户
台州市椒江凯伦化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	33.19	53.53	1,067.54	自产业务-贸易商客户	境内客户
KINGLAND TRADING CO., LTD	收入及应收账款金额	是	否	不适用	-	-	1,555.77	自产业务-贸易商客户	境外客户
青岛昂必立实业有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	343.83	224.17	180.51	自产业务-贸易商客户	境内客户
常州易像化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	246.12	366.01	209.06	自产业务-贸易商客户	境内客户
沈阳诚业物资有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	633.80	354.80	515.58	自产业务-贸易商客户	境内客户
淄博坤宇工贸有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	3,046.45	7,754.87	-	贸易业务客户	境内客户
山东民基化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	1,659.61	12,529.93	1,678.97	贸易业务客户	境内客户
山东民旭国际贸易有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	406.48	1,001.19	-	贸易业务客户	境内客户
山东金成有色金属有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	-	-	1,041.79	贸易业务客户	境内客户
淄博华泽环保科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	-	2,541.53	-	贸易业务客户	境内客户
杭州斯坦福化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	-	-	1,855.56	贸易业务客户	境内客户
上海潘埠实业有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	-	733.50	2,104.03	贸易业务客户	境内客户
国家电投集团山西铝业有限公司	收入及应收账款金额	否	不适用	不适用	-	535.22	297.69	贸易业务客户	境内客户
合计：					54,021.08	57,570.25	34,623.62		

②2020 年函证情况

为验证发行人收入的真实性，保荐机构和申报会计师对发行人 2020 年的主要客户进行了函证，函证的客户共有 52 家，均已回函。2020 年函证的收入金额占主营业务收入的比例为 76.86%。具体情况如下：

单位：万元

项目	函证内容	是否回函	回函是否存在差异	差异原因	2020 年收入	客户类型	境内客户/境外客户
首建科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	2,913.19	自产业务-终端客户	境内客户
烟台泰和新材料股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	1,557.06	自产业务-终端客户	境内客户
沧州磐希化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	1,504.42	自产业务-终端客户	境内客户
杭州颖泰生物科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	3,282.08	自产业务-终端客户	境内客户
中国石化仪征化纤有限责任公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	992.80	自产业务-终端客户	境内客户
蓝星（成都）新材料有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	1,253.82	自产业务-终端客户	境内客户
江西奉兴化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	1,607.22	自产业务-终端客户	境内客户
东丽新材料	收入及应收账款金额	是	否	不适用	2,010.42	自产业务-终端客户	境外客户
美国杜邦	收入及应收账款金额	是	否	不适用	6,105.82	自产业务-终端客户	境外客户
宁夏泰和芳纶纤维有限责任公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	1,450.21	自产业务-终端客户	境内客户
山东聚芳新材料股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	609.09	自产业务-终端客户	境内客户
泰兴锦汇化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	594.24	自产业务-终端客户	境内客户
新乡市锦源化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	644.86	自产业务-终端客户	境内客户
HUVIS Corporation	收入及应收账款金额	是	否	不适用	503.48	自产业务-终端客户	境外客户
TAEKWANG INDUSTRIAL CO.,LTD	收入及应收账款金额	是	否	不适用	277.09	自产业务-终端客户	境外客户
安徽泰格维生素实业有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	1,086.17	自产业务-终端客户	境内客户
山东康宝生化科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	1,927.29	自产业务-终端客户	境内客户
内蒙古利元科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	240.88	自产业务-终端客户	境内客户
开封市隆兴化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	197.42	自产业务-终端客户	境内客户
楚源高新科技集团股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	954.76	自产业务-终端客户	境内客户
安徽富田农化有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	446.61	自产业务-终端客户	境内客户
中芳特纤股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	739.25	自产业务-终端客户	境内客户
盐城德安德新材料科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	3,539.33	自产业务-贸易商客户	境内客户
杭州市对外经济贸易服务有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	5,301.61	自产业务-贸易商客户	境内客户
沈阳诚业物资有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	646.45	自产业务-贸易商客户	境内客户
青岛昂必立实业有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	470.80	自产业务-贸易商客户	境内客户
宁波优贝德进出口有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	283.75	自产业务-贸易商客户	境内客户
OKAHATA&CO.,LTD	收入及应收账款金额	是	否	不适用	733.83	自产业务-贸易商客户	境外客户
常州易像化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	362.07	自产业务-贸易商客户	境内客户
青州市夏新化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	431.66	自产业务-贸易商客户	境内客户
烟台裕祥精细化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	65.30	自产业务-终端客户	境内客户
江苏莱科作物保护有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	139.86	自产业务-终端客户	境内客户
德州仿生生物科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	73.60	自产业务-终端客户	境内客户
吴江东禾化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	299.05	自产业务-终端客户	境内客户
上海亿际化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	139.51	自产业务-终端客户	境内客户
江苏诺泰澳赛诺生物制药股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	52.52	自产业务-终端客户	境内客户
盐城市军营化工有限	收入及应收账款金额	是	否	不适用	108.96	自产业务-贸易商客户	境内客户

项目	函证内容	是否回函	回函是否存在差异	差异原因	2020 年收 入	客户类型	境内客户/境 外客户
公司							
石家庄双华工贸有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	92.60	自产业务-贸易商客户	境内客户
淄博九五新材料有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	31.27	自产业务-贸易商客户	境内客户
淄博新农基作物科学有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	71.72	自产业务-终端客户	境内客户
淄博名聚化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	229.85	自产业务-贸易商客户	境内客户
巨野锦晨精细化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	495.54	自产业务-终端客户	境内客户
江苏斯德瑞克化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	431.85	自产业务-终端客户	境内客户
福建科宏生物工程股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	373.74	自产业务-终端客户	境内客户
淄博汉微化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	362.19	自产业务-贸易商客户	境内客户
新琪安科技股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	359.74	自产业务-终端客户	境内客户
浙江惠辰化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	351.64	自产业务-终端客户	境内客户
无锡聿丰国际贸易有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	350.46	自产业务-贸易商客户	境内客户
江苏同禾药业有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	287.89	自产业务-终端客户	境内客户
南通市海圣药业有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	281.63	自产业务-终端客户	境内客户
荆门市美丰化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	278.45	自产业务-终端客户	境内客户
重庆巴铁贸易有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用	271.47	自产业务-贸易商客户	境内客户
合计：					47,816.54		

（3）走访

为验证发行人收入的真实性，保荐机构和申报会计师对发行人 2017-2020 年的 44 家主要客户进行了走访，走访客户的收入金额占主营业务收入的比例分别为 73.59%、83.19%、79.12%及 65.56%。保荐机构和申报会计师走访的具体情况如下：

单位：万元												
项目	走访形式	走访时间	走访地点	访谈人员	被访谈人员及职务	访谈主要内容	2020 年收入	2019 年收入	2018 年收入	2017 年收入	客户类型	境内客户/境外客户
安徽金禾实业股份有限公司	现场	2019/12/3	安徽省滁州市来安县东大街127号	艾玮/张崇梅	何祖基/大宗物资供应部经理	1、被访谈公司年收入规模150亿，净利润10亿；采购凯盛氯化亚砷产品，主营三氯蔗糖、甜味剂产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	-	940.50	468.45	1,551.89	自产业务-终端客户	境内客户
盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司	现场	2019/12/4	江苏省射阳经济开发区人民东路118号	艾玮/张崇梅	孙伯军/供应部经理	1、被访谈公司年收入规模3亿；采购凯盛氯化亚砷产品，用于生产三氯蔗糖产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	-	-	87.59	706.97	自产业务-终端客户	境内客户
南通市常海食品添加剂有限公司	现场	2019/12/5	江苏省南通海门市青龙岗化工园区大庆路15号	艾玮/张崇梅	苏红健/采购中心副经理	1、被访谈公司年收入规模7亿；采购凯盛对硝基苯甲酰氯和氯化亚砷产品，用于生产三氯蔗糖，叶酸产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	2,531.05	2,038.34	1,382.10	1,034.65	自产业务-终端客户	境内客户
江苏常隆农化有限公司	现场	2019/12/5	江苏省泰州市泰兴市经济开发区团结河路8号	艾玮/张崇梅	李艳/采购供应部经理	1、被访谈公司年收入规模13亿；采购凯盛氯化亚砷产品，用于生产功夫菊酯产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人同属华邦健康控制；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	13.91	25.27	110.00	642.48	自产业务-终端客户	境内客户
响水博霖医药化工有限公司	现场	2019/12/4	响水县陈家港化工园区内	艾玮/张崇梅	/	项目组人员于12月4日对该公司进行了实地走访，该公司位于盐城响水327爆炸地厂区，受爆炸毁坏严重，现厂区已基本废弃，无相关人员。盐城响水327爆炸事件后，发行人与其未发生业务往来。	-	30.72	163.07	565.01	自产业务-终端客户	境内客户
楚源高新科技股份有限公司	现场	2019/12/4	湖北省石首市高新技术园区	白云皓/程丽杉	汪善红/供应公司业务主管	1、被访谈公司年收入规模20亿；采购凯盛氯化亚砷产品，用于生产对位酯产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	954.76	706.96	389.78	257.67	自产业务-终端客户	境内客户
东丽新材料	现场	2019/12/5	FKI Tower 36 Fl., 24 Yeoui-daero, Yeongdeungpo-gu, Seoul. 07320, Korea	徐晨/廖磊	Shuey/经理	1、被访谈公司年产能约12,100吨芳纶；采购凯盛芳纶聚合单体产品，用于生产芳纶纤维产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	2,010.42	3,571.07	2,207.81	917.00	自产业务-终端客户	境外客户
HUVISCO Corporation	现场	2019/12/6	The Pinnacle Gangnam 12F, 343, Hakdong-ro, Gangnam-gu, Seoul, 060060, Korea	徐晨/廖磊	宋智贤/经理助理	1、被访谈公司年产能约1,263吨芳纶；采购凯盛芳纶聚合单体产品，用于生产聚酯纤维产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	503.48	525.19	453.26	-	自产业务-终端客户	境外客户
杭州颖泰生物科技有限公司	现场	2019/12/2	萧山区杭州萧山临江工业园区红十五路9777号	吴浩然/曾露	赵英 /采购总监	1、被访谈公司年收入规模4亿；采购凯盛氯醚产品，用于生产酰胺类农药产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人同属华邦健康控制；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	3,282.08	2,924.33	2,361.51	2,308.76	自产业务-终端客户	境内客户
常州市新鸿医药化工技术有限公司	现场	2019/12/5	新北区春江镇圩塘江边化工区港区西路10号	吴浩然/曾露	陈德、徐青 /采购部经理、财务总监	1、被访谈公司年收入规模1.5亿；采购凯盛对硝基苯甲酰氯产品，用于生产对氨基产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发	-	89.61	531.91	989.38	自产业务-终端客户	境内客户

项目	走访形式	走访时间	走访地点	访谈人员	被访谈人员及职务	访谈主要内容	2020 年收入	2019 年收入	2018 年收入	2017 年收入	客户类型	境内客户/境外客户
						行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看						
安徽富田农化有限公司	现场	2019/12/7	安徽省池州市东至县香隅化工园区	吴浩然/曾露	刘莹莹、唐立新/销售经理、副总经理	1、被访谈公司年收入规模 2 亿；采购凯盛氯醚产品，用于生产丙草胺农药产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	446.61	773.99	269.23	758.65	自产业务-终端客户	境内客户
江西奉兴化工有限公司	现场	2019/12/8	江西省上高县科技工业园	吴浩然/曾露	何毅力 /销售经理	1、被访谈公司年收入规模 1.5 亿；采购凯盛对硝基苯甲酰氯产品，用于生产谷氨酸产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	1,607.22	2,282.09	1,290.30	-	自产业务-终端客户	境内客户
山东侨昌化学有限公司	现场	2019/12/10	滨州市滨城区黄河十二路 1181 号	吴浩然/刘静	平保玺 /原料采购处处长	1、被访谈公司年收入规模 8 亿；采购凯盛氯化亚砷，氯醚产品，用于生产胺醚，丙草胺农药产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	560.08	2,991.76	2,774.63	1,841.26	自产业务-终端客户	境内客户
山东康宝生化科技有限公司	现场	2019/12/7	利津县利八路 1016 号	蔡忠中/罗丽娟	任秀峰/财务总监	1、被访谈公司采购凯盛氯化亚砷产品，用于生产三氯蔗糖产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、和发行人无关联关系；4、与发行人无纠纷及利益安排；5、对客户经营场所进行现场查看	1,927.29	1,242.92	1,065.15	2,092.76	自产业务-终端客户	境内客户
烟台泰和新材料股份有限公司	现场	2019/12/6	烟台经济技术开发区黑龙江路 10 号	蔡忠中/罗丽娟	杨明礼/采购经理	1、被访谈公司年产能约 9500 吨芳纶；采购凯盛芳纶聚合单体产品，用于生产芳纶产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	1,557.06	1,626.06	1,625.36	1,091.25	自产业务-终端客户	境内客户
中国石化仪征化纤有限责任公司	现场	2019/12/3	扬州市仪征长江路 1 号	蔡忠中/彭婧瑶	林忠/采购主办	1、被访谈公司年产能约 1200 吨芳纶；采购凯盛酰胺产品，用于生产芳纶 1414 产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	992.80	785.03	17.28	-0.04	自产业务-终端客户	境内客户
蓝星(成都)新材料有限公司	现场	2019/12/3	成都市倪家桥路 2 号	白云皓/程丽杉	郑大庆/采购部主任	1、被访谈公司年产能约 1000 吨芳纶；采购凯盛芳纶聚合单体产品，用于生产芳纶产；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	1,253.82	1,500.40	989.37	681.27	自产业务-终端客户	境内客户
中芳特纤股份有限公司	现场	2019/12/7	东营市广饶县友谊路南 450 米	蔡忠中/罗丽娟	刘涛/采购经理	1、被访谈公司年产能约 1000 吨芳纶；采购凯盛芳纶聚合单体产品，用于生产芳纶；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	739.25	920.84	556.69	387.65	自产业务-终端客户	境内客户
美国杜邦	现场	2020/1/6	上海市浦东新区东育路 255 弄 4 号前滩世贸中心一期 A 座 28 楼（杜邦公司亚太供应链）	孔辉焕/罗丽娟	赵渊/原材料采购经理	1、被访谈公司年收入规模 215 亿美元；采购芳纶聚合单体产品，用于生产芳纶；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	6,105.82	8,662.57	1,981.32	702.82	自产业务-终端客户	境外客户
超美斯新材料(淮安)有限公司	现场	2019/12/4	苏州市吴江区松陵镇友谊工业园区友谊新路 78 号	蔡忠中/彭婧瑶	游娟/采购主管	1、目前芳纶产量大约 3000 多吨；采购凯盛芳纶聚合单体产品，用于生产芳纶；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	-	271.53	-	1,490.86	自产业务-终端客户	境内客户
超美斯	现场	2019/	苏州市吴	蔡忠中/	游娟/采购	1、目前芳纶产量大约 3000 多吨；	-	900.48	-	-	自产业	境内

项目	走访形式	走访时间	走访地点	访谈人员	被访谈人员及职务	访谈主要内容	2020 年收入	2019 年收入	2018 年收入	2017 年收入	客户类型	境内客户/境外客户
新材料股份有限公司		12/4	江区松陵镇友谊工业园区友谊新路 79 号	彭婧瑶	主管	采购凯盛芳纶聚合单体产品，用于生产芳纶；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看					务-终端客户	境内客户
淮南安信泰科技有限公司	现场	2020/5/21	安徽省淮南市潘集经济开发区（北区）	包蕴秋/李娟林	田华；潘开拓 / 财务总监、采购经理	1、被访谈公司年收入规模 1.5 亿；采购凯盛对硝基苯甲酰氯产品，用于生产粗品叶酸中间体产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	199.23	278.96	225.31	-	自产业务-终端客户	境内客户
山东聚芳新材料股份有限公司	现场	2020/5/24	滨州市博兴县经济开发区京博工业园 009 号	吴浩然/周子云	杨桂爱/ 采购经理	1、被访谈公司年收入规模 8000 万左右；采购凯盛芳纶聚合单体产品，用于生产芳纶纤维产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	609.09	100.06	-	-	自产业务-终端客户	境内客户
首建科技有限公司	现场	2020/5/28	山东省滨州市滨北镇梧桐七路 519 号	吴浩然/周子云	何兆传/ 采购总经理	1、被访谈公司年收入规模 13-14 亿左右；采购凯盛氯醚产品，用于生产丙草胺农药产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	2,913.19	-	-	-	自产业务-终端客户	境内客户
常州市金坛地方工业供销有限公司	现场	2019/12/6	江苏省常州市金坛区后阳化工园	艾玮/张崇梅	沈林忠/经理	1、被访谈公司年收入规模 6000 万；采购凯盛氯化亚砷产品，用于直接销售给下游客户，如浙江省东阳化工有限公司、江苏春江润田农化有限公司、安徽赛迪生物科技有限公司；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	928.34	825.51	422.32	508.99	自产业务-贸易商客户	境内客户
台州市椒江凯伦化工有限公司	现场	2019/12/2	台州市椒江区工人路 300 号 1-401	吴浩然/曾露	何毅力 / 销售经理	1、被访谈公司年收入规模 1 亿；采购凯盛对硝基苯甲酰氯产品，用于直接销售给下游客户江西奉兴化工；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	-	33.19	53.53	1,067.54	自产业务-贸易商客户	境内客户
昆山迈克凯姆精细化工有限公司	现场	2019/12/5	江苏省昆山市玉山镇白马泾露 52 号	吴浩然/曾露	郭宾 / 农化部经理	1、被访谈公司年收入规模 4 亿；采购凯盛氯醚产品，用于直接销售给下游客户，如 NACL 公司、日亚化学；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	-	70.62	455.00	354.60	自产业务-贸易商客户	境内客户
盐城德安德新材料科技有限公司	现场	2019/12/2	盐城市阜宁县高新技术产业园双昌大道北侧	蔡忠中/彭婧瑶	葛庭/供应链负责人	1、被访谈公司采购凯盛芳纶聚合单体产品，用于直接销售给下游客户超美斯；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	3,539.33	1,878.91	4,774.56	1,808.87	自产业务-贸易商客户	境内客户
OKAHATA & CO., LTD	现场	2019/12/4	东京都中央区新川 1 丁目 26 番 9 号，Shinkawa Iwade Bldg., 8F	孔辉焕/刘静	佐藤隆熏、卢东铭 / Team Leader 、冈兴营业二课	1、被访谈公司年收入规模 24 亿元左右；采购凯盛芳纶聚合单体产品，用于直接销售给下游客户日本帝人及日本住友化学；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	733.83	1,510.30	1,461.60	727.13	自产业务-贸易商客户	境外客户
上海祥源化工有限公司	现场	2020/1/7	上海市漕溪北路 18 号上海实业大厦 21 楼 G 座	孔辉焕/罗丽娟	精化事业部市场总监 沈彦涵/精化事业部市场总监	1、被访谈公司年收入规模 5-10 亿美金；采购凯盛混合酰氯产品，用于直接销售给下游公司沙特基础工业（SABIC）；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行	-	1,152.55	-	-	自产业务-贸易商客户	境内客户

项目	走访形式	走访时间	走访地点	访谈人员	被访谈人员及职务	访谈主要内容	2020 年收入	2019 年收入	2018 年收入	2017 年收入	客户类型	境内客户/境外客户
						人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看						
杭州市对外经济贸易服务有限公司	现场	2019/12/4	Kolon industries, inc. 48, Sushul-daero, Gumi-si, Gyeongsangbuk-do, Korea（其终端客户-韩国可隆现场）	徐晨/廖磊	徐晓鸣/出口部经理	1、被访谈公司收入规模约 3 亿元人民币；采购凯盛芳纶聚合单体产品，用于直接销售给下游公司韩国 k 可隆；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排	5,301.61	6,115.67	3,443.19	845.78	自产业务-贸易商客户	境内客户
KINGLAN DTRADING CO., LTD	现场	2019/12/4	Kolon industries, inc. 48, Sushul-daero, Gumi-si, Gyeongsangbuk-do, Korea（其终端客户-韩国可隆现场）	徐晨/廖磊	徐晓鸣/出口部经理	1、被访谈公司系杭州市对外经济贸易服务有限公司体系内境外子公司，合计收入规模 3 亿元人民币；采购凯盛芳纶聚合单体产品，用于直接销售给下游公司韩国可隆；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排	-	-	-	1,555.77	自产业务-贸易商客户	境外客户
淄博市淄川彤亚化工产品销售部	现场	2020/5/21	淄博市淄川区外环路南段（七里新北村）	吴浩然/周子云	于荣宝/经理	1、被访谈公司年收入规模 1000 万左右；采购凯盛二氧化硫产品用于贸易；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	165.69	413.85	514.69	88.10	自产业务-贸易商客户	境内客户
青岛昂必立实业有限公司	现场	2020/5/20	青岛市市南区中山路 44-60 号百盛商务中心 35 层	吴浩然/周子云	王鹭/ 日本部二科经理	1、被访谈公司年收入规模 7000 万美元；采购凯盛酰氯产品，用于直接销售给下游客户，如东洋纺株式会社；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	470.80	343.83	224.17	180.51	自产业务-贸易商客户	境内客户
常州易像化工有限公司	现场	2020/5/21	江苏金坛市春草塘 7 幢 404 室	包蕴秋/李娟林	张卫兵/ 经理	1、被访谈公司年收入规模 1000 万；采购凯盛对硝基苯甲酰氯产品，用于直接销售给下游客户，如西安聚盛医药；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	362.07	246.12	366.01	209.06	自产业务-贸易商客户	境内客户
青州市夏新化工有限公司	现场	2020/5/23	山东省潍坊市青州市云门山街道办事处凤凰山东路	包蕴秋/周子云	李寿文/ 业务经理	1、被访谈公司年收入规模 1000 万；采购凯盛氯化亚砷产品，用于直接销售给下游客户，如国药集团威奇达药业；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	431.66	474.20	358.32	397.42	自产业务-贸易商客户	境内客户
沈阳诚业物资有限公司	视频	2020/8/10	线上视频访谈 凯盛新材二层会议室	白云皓/廖磊	谭东深/执行董事	1、被访谈公司年收入规模 1000 万；采购凯盛氯化亚砷产品用于直接销售给下游客户；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排	646.45	633.80	354.80	515.58	自产业务-贸易商客户	境内客户
山东民基化工有限公司	现场	2019/12/7	淄博市张店区东部化工区管委会 817 室	徐晨/廖磊	李勇/供应一科科长	1、被访谈公司年收入规模 10 亿左右；2、双方合作情况良好、信用情况良好；3、与发行人业务具备真实交易背景，为买断式交易；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	-	1,659.61	12,529.93	1,678.97	贸易业务客户	境内客户
上海潘埠实业有限公司	现场	2019/12/9	山东省淄博市张店区柳泉路西二巷天府置业办公楼 310 室	蔡忠中/罗丽娟	薛吉英/业务员	1、被访谈公司与山东金成有色金属有限公司为受同一控股人控制的企业，合计销售额 5-7 个亿；2、双方合作情况良好、信用情况良好；3、与发行人业务具备真实交易背景，为买断式交易；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无	-	-	733.50	2,104.03	贸易业务客户	境内客户

项目	走访形式	走访时间	走访地点	访谈人员	被访谈人员及职务	访谈主要内容	2020 年收入	2019 年收入	2018 年收入	2017 年收入	客户类型	境内客户/境外客户
						纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看						
山东金成有色金属有限公司	现场	2019/12/9	张店区柳泉路天府置业 301	蔡忠中/罗丽娟	潘心强/总经理	1、被访谈公司销售额 5-7 个亿；2、双方合作情况良好、信用情况良好；3、与发行人业务具备真实交易背景，为买断式交易；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	-	-	-	1,041.79	贸易业务客户	境内客户
淄博华泽环保科技有限公司	现场	2019/12/9	桓台果里镇齐鲁智创谷 B1 座 6 楼	白云皓/廖磊	韩梦莹/业务经理	1、被访谈公司年收入规模 1 个亿左右；2、双方合作情况良好、信用情况良好；3、与发行人业务具备真实交易背景，为买断式交易；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	-	-	2,541.53	-	贸易业务客户	境内客户
淄博坤宇工贸有限公司	现场	2020/5/28	淄博市张店区沅水镇	吴浩然/周子云	王婷/业务经理	1、被访谈公司年收入规模 1-2 个亿；2、双方合作情况良好、信用情况良好；3、与发行人业务具备真实交易背景，为买断式交易；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	-	3,046.45	7,754.87	-	贸易业务客户	境内客户
山东民旭国际贸易有限公司	现场	2019/12/7	山东省淄博市张店区昌国东路 227 号	徐晨/廖磊	于娜/销售	1、被访谈公司注册资本 3000 万元，主要向凯斯通化学采购液碱产品销售给中国铝业等；2、双方合作情况良好、信用情况良好；3、与发行人业务具备真实交易背景，为买断式交易；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	-	406.48	1,001.19	-	贸易业务客户	境内客户
杭州斯坦福化工有限公司	现场	2019/12/2	杭州市西湖区浙商财富中心 2 幢 523 室	艾玮/张崇梅	莫凌佳/总经理	1、被访谈公司年收入规模 2-3 个亿；2、双方合作情况良好、信用情况良好；3、与发行人业务具备真实交易背景，为买断式交易；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	-	-	-	1,855.56	贸易业务客户	境内客户
合计：							40,786.94	51,999.77	55,939.33	32,959.99		

经走访核查，保荐机构及申报会计师认为，上述主要客户向公司采购产品与其自身业务匹配；与发行人业务具备真实交易背景；与发行人合作情况良好、无纠纷及其他利益安排。除杭州颖泰生物科技有限公司、江苏常隆农化有限公司为发行人关联方外，上述客户与发行人无关联关系。

(4) 信用查询

发行人境外主要客户为美国杜邦公司、东丽新材料、日本 OKAHATA&CO.,LTD（终端客户为日本住友化学、日本帝人）等大型跨国企业，信用情况良好。2020 年 3 月及 2021 年 4 月，保荐机构和申报会计师通过网络核查的方式对发行人的境内客户进行了信用查询，查询范围为 2017-2020 年走访、函证的 74 家境内主要客户。2017-2020 年，上述客户收入占主营业务收入的比例分别为 71.43%、79.47%、65.83%及 69.12%，占境内主营业务收入的比例分别为 78.30%、87.44%、84.10%及 81.87%。经核查，发行人客户山东康宝生化科技有限公司于 2019 年 6 月被列为“失信被执行人”，除此之外，2017-2020 年发行人主要客户信用状况良好，不存在列为“失信被执行人”的情形。

为保障自身权益，避免客户信用问题给公司带来的潜在风险，发行人已于 2019 年将对山东康宝生化科技有限公司的收款方式由信用期 90 天调整为款到发货。截至 2019 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，发行人对山东康宝的应收账款余额均为 0 元。

3、收入回款核查

保荐机构和申报会计师委派工作人员前往银行打印发行人银行账户清单及全部银行账户流水。为从整体上验证主要客户的回款情况与收入金额及相应的增值税金额是否相符，保荐机构和申报会计师选取了每年主营业务前十大客户，将总收入金额及相应的增值税金额与银行流水、银行存款日记账、银行承兑汇票进行核对。经核查，上述客户回款情况与其收入金额（含税）情况相符，不存在第三方回款等异常情况。2017-2020 年，核查的前十名客户收入占主营业务收入的比例分别为 40.83%、62.45%、53.52%、49.47%。具体的核查情况如下：

	项目	期初往来款余额	本期收入及增值税	本期回款	期末往来款余额	核查结果
2020 年	美国杜邦	1,800.58	6,105.82	7,370.25	536.14	相符
	杭州市对外经济贸易服务有限公司	457.60	5,990.82	6,138.66	309.76	相符
	盐城德安德新材料科技有限公司	1,213.79	3,999.44	3,877.82	1,335.41	相符
	杭州颖泰生物科技有限公司	633.68	3,708.75	3,629.03	713.40	相符

	项目	期初往来款余额	本期收入及增值税	本期回款	期末往来款余额	核查结果
	首建科技有限公司	-	3,291.91	3,488.95	-197.05	相符
	南通市常海食品添加剂有限公司	22.73	2,860.09	2,882.82	-	相符
	东丽新材料	169.48	2,010.42	2,147.79	32.10	相符
	山东康宝生化科技有限公司	-14.89	2,177.84	2,208.39	-45.44	相符
	江西奉兴化工有限公司	14.75	1,816.16	1,835.46	-4.55	相符
	烟台泰和新材料股份有限公司	456.95	1,759.47	1,783.33	433.10	相符
2019 年	淄博坤宇工贸有限公司	502.00	3,504.64	4,006.65	-	相符
	山东民基化工有限公司	918.46	1,906.62	2,825.09	-	相符
	美国杜邦	500.58	8,662.57	7,362.57	1,800.58	相符
	杭州市对外经济贸易服务有限公司	44.00	6,941.66	6,528.06	457.60	相符
	东丽新材料	163.53	3,571.07	3,565.11	169.48	相符
	山东侨昌化学有限公司	-45.38	3,412.77	3,491.87	-124.48	相符
	杭州颖泰生物科技有限公司	656.35	3,314.33	3,337.00	633.68	相符
	江西奉兴化工有限公司	278.84	2,591.19	2,855.28	14.75	相符
	南通市常海食品添加剂有限公司	-13.68	2,318.41	2,282.00	22.73	相符
	盐城德安德新材料科技有限公司	1,845.81	2,135.80	2,767.82	1,213.79	相符
	山东民基化工有限公司	1,926.04	14,626.29	15,633.87	918.46	相符
2018 年	淄博坤宇工贸有限公司	-	9,002.54	8,500.53	502.00	相符
	淄博华泽环保科技有限公司	-	2,951.62	2,951.62	-	相符
	盐城德安德新材料科技有限公司	1,526.45	5,550.83	5,231.47	1,845.81	相符
	杭州市对外经济贸易服务有限公司	-	4,003.86	3,959.86	44.00	相符
	山东侨昌化学有限公司	-7.59	3,227.78	3,265.57	-45.38	相符
	杭州颖泰生物科技有限公司	0.10	2,751.25	2,095.00	656.35	相符
	东丽新材料	89.71	2,207.81	2,133.99	163.53	相符
	美国杜邦	-	1,981.32	1,480.74	500.58	相符

	项目	期初往来款余额	本期收入及增值税	本期回款	期末往来款余额	核查结果
	烟台泰和新材料股份有限公司	-	1,890.35	1,703.93	186.43	相符
2017 年	上海潘埠实业有限公司	-	2,461.71	2,461.71	-	相符
	杭州斯坦福化工有限公司	-	2,171.00	2,171.41	-0.41	相符
	山东民基化工有限公司	-	1,964.39	38.35	1,926.04	相符
	杭州颖泰生物科技有限公司	414.86	2,701.24	3,116.00	0.10	相符
	山东康宝生化科技有限公司	2.85	2,448.53	2,205.86	245.52	相符
	山东侨昌化学有限公司	-32.83	2,154.28	2,129.03	-7.59	相符
	盐城德安德新材料科技有限公司	-	2,116.38	589.93	1,526.45	相符
	KINGLAND TRADING CO.,LTD	-	1,555.77	1,555.48	0.30	相符
	安徽金禾实业股份有限公司	-8.95	1,811.94	1,766.62	36.37	相符
	超美斯新材料（淮安）有限公司	743.00	1,744.30	2,399.00	88.30	相符

保荐机构和申报会计师在进行内部核查细节测试的同时，对抽取样本的回款情况进行了核查，即从收入记账凭证核查至回款凭证及银行流水，以检查客户回款真实性及是否存在第三方回款的情形。经核查，发行人的收入回款真实，不存在第三方回款的情形和异常的资金流水。2017-2020 年，保荐机构和申报会计师分别抽查了 56 个、81 个、68 个及 47 个样本，样本金额占主营收入的比例分别为 28.09%、44.68%、26.89%及 20.26%，核查结果无异常。

保荐机构和申报会计师通过对 2017-2020 年 44 个主要客户进行走访，对其与发行人之间不存在通过第三方回款，不存在其他的资金往来的情况进行了确认。

经核查，保荐机构及申报会计师认为，发行人客户收入真实准确、与回款情况相符，不存在第三方回款等异常情况。

（三）针对不同的业务模式和客户类型的具体核查情况

针对不同的业务模式和客户类型，保荐机构和申报会计师的具体核查情况如下：

1、自产业务

发行人自产业务根据不同的业务模式可分为终端客户（产业链下游厂商，购买公司自产产品直接用于生产经营）和贸易商客户（贸易商，购买公司自产产品用于向终端客户销售），根据不同的客户类型可划分为境内客户和境外客户。

（1）内部核查

保荐机构和申报会计师通过抽样的方式执行了穿行测试。穿行测试主要是抽查若干样本，查看发行人从签订合同开始到收到货款为止的所有原始附件。穿行测试主要是为验证发行人销售和收款循环内控的有效性，形成对发行人记录的收入是否真实准确的整体判断。抽样的方法为每年结合大额、随机维度抽取样本。2017-2020 年，保荐机构和申报会计师合计抽查 38 份样本，核查结果无异常，发行人内控制度健全有效。

保荐机构和申报会计师通过抽样的方式执行了细节测试。细节测试主要是抽查若干样本，查看发行人记账凭证记录的收入与相关原始附件是否相符。细节测试主要是通过较大的测试规模以验证发行人的收入真实准确。每年抽样的方法为：按照客户销售额的大小将客户分为三层，将自产业务销售金额为前 20 名的客户设定为第一层，第一层的客户全部选取；第 21 名到第 100 名设定为第二层，其余客户设定为第三层，对于第二层和第三层的客户均进行随机抽样，第二层选取的样本量大于第三层选取的样本量。2017-2020 年，各分层收入占自产业务收入的比例情况如下：

项目	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年
第一层	65.87%	71.41%	70.83%	61.88%
第二层	28.82%	25.32%	25.07%	33.32%
第三层	5.31%	3.27%	4.11%	4.80%
合计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

2017-2020 年，保荐机构和申报会计师合计抽查 187 份样本，样本金额占自产业务收入的比例分别为 19.66%、18.03%、21.59%及 20.26%，核查结果无异常。具体的分层抽样情况如下：

项目	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年
----	--------	--------	--------	--------

项目	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年
第一层	27	29	26	26
第二层	15	15	14	14
第三层	5	6	4	6
合计	47	50	44	46

保荐机构和申报会计师通过抽样的方式执行了截止性测试。通过抽取部分凭证，检查原始附件的日期，确认收入是否存在跨期。抽样的方法为每年随机抽取样本，2017-2020 年，保荐机构和申报会计师合计抽查 28 份样本，核查结果无异常。

（2）外部核查

① 自产业务-终端客户

2017-2020 年，保荐机构和申报会计师对自产业务终端客户进行了函证。2017 年至 2019 年回函家数为 32 家，回函率为 96.97%；2020 年的回函家数为 37 家，回函率为 100%，核查结果无异常。函证的具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年
终端客户收入	45,397.10	42,536.36	26,764.52	27,971.27
函证客户对应的收入	34,600.23	35,124.67	20,045.82	19,386.25
占比	76.22%	82.58%	74.90%	69.31%
差异绝对值合计金额	-	-	-	59.27 ^{注 1}
差异金额占函证客户对应收入的比例	-	-	-	0.21%

注 1：差异为客户回函业务人员统计失误所致，经双方复核并经对方再次确认，发行人收入确认准确。

2017-2019 年函证的具体情况如下：

项目	函证内容	是否回函	回函是否存在差异	差异原因
杭州颖泰生物科技有限公司	收入及应收账款金额	是	是，2017 年存在差异，差异金额为-59.27 万	回函业务人员统计失误所致，经双方复核并经对方再次确认，发行人收入确认准确

项目	函证内容	是否回函	回函是否存在差异	差异原因
				确
烟台泰和新材料股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
新乡市锦源化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
安徽富田农化有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
蓝星（成都）新材料有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
中国石化仪征化纤有限责任公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
绍兴中科白云化学科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
江苏莱科作物保护有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
南通市常海食品添加剂有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
江西奉兴化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
上海试四化学品有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
江苏常隆农化有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
美国杜邦	收入及应收账款金额	是	否	不适用
东丽新材料	收入及应收账款金额	是	否	不适用
楚源高新科技集团股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
山东侨昌化学有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
山东康宝生化科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
中芳特纤股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
江苏同禾药业有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
上海亿际化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
辽宁天一农药化工有限责任公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
安徽金禾实业股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
超美斯新材料股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
超美斯新材料（淮安）有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用

项目	函证内容	是否回函	回函是否存在差异	差异原因
常州市新鸿医药化工技术有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
响水博霖医药化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
HUVIS Corporation	收入及应收账款金额	是	否	不适用
新琪安科技股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
泰兴锦汇化工有限公司	收入及应收账款金额	否	不适用	不适用
淮南安信泰科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
山东聚芳新材料股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
首建科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用

2020 年函证的具体情况如下：

项目	函证内容	是否回函	回函是否存在差异	差异原因
首建科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
烟台泰和新材料股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
沧州磐希化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
杭州颖泰生物科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
中国石化仪征化纤有限责任公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
蓝星（成都）新材料有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
江西奉兴化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
东丽新材料	收入及应收账款金额	是	否	不适用
美国杜邦	收入及应收账款金额	是	否	不适用
宁夏泰和芳纶纤维有限责任公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
山东聚芳新材料股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
泰兴锦汇化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
新乡市锦源化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
HUVIS	收入及应收账款金额	是	否	不适用

项目	函证内容	是否回函	回函是否存在差异	差异原因
Corporation				
TAEKWANG INDUSTRIAL CO., LTD	收入及应收账款金额	是	否	不适用
安徽泰格维生素实业有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
山东康宝生化科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
内蒙古利元科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
开封市隆兴化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
楚源高新科技集团股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
安徽富田农化有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
中芳特纤股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
烟台裕祥精细化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
江苏莱科作物保护有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
德州仿生生物科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
吴江东禾化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
上海亿际化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
江苏诺泰澳赛诺生物制药股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
淄博新农基作物科学有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
巨野锦晨精细化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
江苏斯德瑞克化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
福建科宏生物工程股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
新琪安科技股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
浙江惠辰化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
江苏同禾药业有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
南通市海圣药业有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
荆门市美丰化工有	收入及应收账款金额	是	否	不适用

项目	函证内容	是否回函	回函是否存在差异	差异原因
限公司				

保荐机构和申报会计师对美国杜邦公司、杭州颖泰生物科技有限公司等 24 家主要自产业务终端客户进行了走访，走访客户覆盖情况如下：

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年
终端客户收入	45,397.10	42,536.36	26,764.52	27,971.27
走访客户对应的收入	28,207.16	33,188.69	18,950.12	18,020.31
占比	62.13%	78.02%	70.80%	64.42%

保荐机构和申报会计师的具体走访情况如下：

项目	走访形式	走访时间	走访地点	访谈人员	被访谈人员及职务	访谈主要内容
安徽金禾实业股份有限公司	现场	2019/12/3	安徽省滁州市来安县东大街127号	艾玮/张崇梅	何祖基/大宗物资供应部经理	1、被访谈公司年收入规模150亿，净利润10亿；采购凯盛氯化亚砷产品，主营三氯蔗糖、甜味剂产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司	现场	2019/12/4	江苏省射阳县经济开发区人民东路118号	艾玮/张崇梅	孙伯军/供应部经理	1、被访谈公司年收入规模3亿；采购凯盛氯化亚砷产品，用于生产三氯蔗糖产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
南通市常海食品添加剂有限公司	现场	2019/12/5	江苏省南通海门市青龙岗化工园区大庆路15号	艾玮/张崇梅	苏红健/采购中心副经理	1、被访谈公司年收入规模7亿；采购凯盛对硝基苯甲酰氯和氯化亚砷产品，用于生产三氯蔗糖，叶酸产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
江苏常隆农化有限公司	现场	2019/12/5	江苏省泰州市泰兴市经济开发区团结河路8号	艾玮/张崇梅	李艳/采购供应部经理	1、被访谈公司年收入规模13亿；采购凯盛氯化亚砷产品，用于生产功夫菊酯产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人同属华邦健康控制；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
响水博霖医药化工有限公司	现场	2019/12/4	响水县陈家港化工园区内	艾玮/张崇梅	/	项目组人员于12月4日对该公司进行了实地走访，该公司位于盐城响水327爆炸地厂区，受爆炸毁坏严重，现厂区已基本废弃，无相关人员。盐城响水327爆炸事件后，发行人与其未发生业务往来。
楚源高新科技集团股份有限公司	现场	2019/12/4	湖北省石首市高新技术园区	白云皓/程丽杉	汪善红/供应公司业务主管	1、被访谈公司年收入规模20亿；采购凯盛氯化亚砷产品，用于生产对位酯产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
东丽新材料	现场	2019/12/5	FKI Tower 36 Fl., 24 Yeoui-daero, Yeongdeungpo-gu, Seoul. 07320, Korea	徐晨/廖磊	Shuey/经理	1、被访谈公司年产能约12,100吨芳纶；采购凯盛芳纶聚合单体产品，用于生产芳纶纤维产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
HUVISCORPORATION	现场	2019/12/6	The Pinnacle Gangnam 12F, 343, Hakdong-ro, Gangnam-gu, Seoul, 060060, Korea	徐晨/廖磊	宋智贤/经理助理	1、被访谈公司年产能约1,263吨芳纶；采购凯盛芳纶聚合单体产品，用于生产聚酯纤维产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
杭州颖泰生物科技股份有限公司	现场	2019/12/2	萧山区杭州萧山临江工业园区红十五路9777号	吴浩然/曾露	赵英 /采购总监	1、被访谈公司年收入规模4亿；采购凯盛氯醚产品，用于生产酰胺类农药产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人同属华邦健康控制；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
常州市新鸿医药化工技术有限公司	现场	2019/12/5	新北区春江镇圩塘江边化工区港区西路10号	吴浩然/曾露	陈德、徐青/采购部经理、财务总监	1、被访谈公司年收入规模1.5亿；采购凯盛对硝基苯甲酰氯产品，用于生产对氨基产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
安徽富田农化有限公司	现场	2019/12/7	安徽省池州市东至县香隅化工园区	吴浩然/曾露	刘莹莹、唐立新/销售经理、副总经理	1、被访谈公司年收入规模2亿；采购凯盛氯醚产品，用于生产丙草胺农药产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
江西奉兴化工有限公司	现场	2019/12/8	江西省上高县科技工业园	吴浩然/曾露	何毅力 /销售经理	1、被访谈公司年收入规模1.5亿；采购凯盛对硝基苯甲酰氯产品，用于生产谷氨酸产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
山东侨昌化学有限公司	现场	2019/12/10	滨州市滨城区黄河十二路1181号	吴浩然/刘静	平保玺 /原料采购处处长	1、被访谈公司年收入规模8亿；采购凯盛氯化亚砷，氯醚产品，用于生产胺醚，丙草胺农药产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看

项目	走访形式	走访时间	走访地点	访谈人员	被访谈人员及职务	访谈主要内容
山东康宝生化科技有限公司	现场	2019/12/7	利津县利八路 1016 号	蔡忠中/罗丽娟	任秀峰/财务总监	1、被访谈公司采购凯盛氯化亚砷产品，用于生产三氯蔗糖产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、和发行人无关联关系；4、与发行人无纠纷及利益安排；5、对客户经营场所进行现场查看
烟台泰和新材料股份有限公司	现场	2019/12/6	烟台经济技术开发区黑龙江路 10 号	蔡忠中/罗丽娟	杨明礼/采购经理	1、被访谈公司年产能约 9500 吨芳纶；采购凯盛芳纶聚合单体产品，用于生产芳纶产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
中国石化仪征化纤有限责任公司	现场	2019/12/3	扬州市仪征长江路 1 号	蔡忠中/彭婧瑶	林忠/采购主办	1、被访谈公司年产能约 1200 吨芳纶；采购凯盛酰胺产品，用于生产芳纶 1414 产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
蓝星（成都）新材料有限公司	现场	2019/12/3	成都市倪家桥路 2 号	白云皓/程丽杉	郑大庆/采购部主任	1、被访谈公司年产能约 1000 吨芳纶；采购凯盛芳纶聚合单体产品，用于生产芳纶产；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
中芳特纤股份有限公司	现场	2019/12/7	东营市广饶县友谊路南 450 米	蔡忠中/罗丽娟	刘涛/采购经理	1、被访谈公司年产能约 1000 吨芳纶；采购凯盛芳纶聚合单体产品，用于生产芳纶；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
美国杜邦	现场	2020/1/6	上海市浦东新区东育路 255 弄 4 号前滩世贸中心一期 A 座 28 楼（杜邦公司亚太供应链）	孔辉焕/罗丽娟	赵渊/原材料采购经理	1、被访谈公司年收入规模 215 亿美元；采购芳纶聚合单体产品，用于生产芳纶；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
超美斯新材料（淮安）有限公司	现场	2019/12/4	苏州市吴江区松陵镇友谊工业园区友谊新路 78 号	蔡忠中/彭婧瑶	游娟/采购主管	1、目前芳纶产量大约 3000 多吨；采购凯盛芳纶聚合单体产品，用于生产芳纶；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
超美斯新材料股份有限公司	现场	2019/12/4	苏州市吴江区松陵镇友谊工业园区友谊新路 79 号	蔡忠中/彭婧瑶	游娟/采购主管	1、目前芳纶产量大约 3000 多吨；采购凯盛芳纶聚合单体产品，用于生产芳纶；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
淮南安信泰科技有限公司	现场	2020/5/21	安徽省淮南市潘集经济开发区（北区）	包蕴秋/李娟林	田华；潘开拓 / 财务总监、采购经理	1、被访谈公司年收入规模 1.5 亿；采购凯盛对硝基苯甲酰氯产品，用于生产粗品叶酸中间体产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
山东聚芳新材料股份有限公司	现场	2020/5/24	滨州市博兴县经济开发区京博工业园 009 号	吴浩然/周子云	杨桂爱/采购经理	1、被访谈公司年收入规模 8000 万左右；采购凯盛芳纶聚合单体产品，用于生产芳纶纤维产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
首建科技有限公司	现场	2020/5/28	山东省滨州市滨北镇梧桐七路 519 号	吴浩然/周子云	何兆传/采购总经理	1、被访谈公司年收入规模 13-14 亿左右；采购凯盛氯醚产品，用于生产丙草胺农药产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看

经走访核查，保荐机构及申报会计师认为，上述主要客户向公司采购产品与其自身业务需求匹配；与发行人业务具备真实交易背景；与发行人之间信用政策无异常波动、信用情况良好；与发行人无纠纷及其他利益安排。除杭州颖泰生物科技有限公司、江苏常隆农化有限公司为发行人关联方外，上述客户与发行人无关联关系。

② 自产业务-贸易商客户

2017-2020 年，保荐机构和申报会计师对自产业务贸易商客户进行了函证。2017 年至 2019 年回函家数为 14 家，回函率为 100%；2020 年的回函家数为 15 家，回函率为 100%，核查结果无异常。函证的具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年
贸易商客户收入	16,812.30	16,814.14	14,372.46	9,608.47
函证客户对应的收入	13,216.31	13,783.86	12,428.21	8,259.36
占比	78.61%	81.98%	86.47%	85.96%
差异绝对值合计金额 ^注	-	37.93	37.93	-
差异金额占函证客户对应收入的比例	-	0.23%	0.26%	-

注：差异均为发行人与客户在会计确认上存在时间差异所致，经核查，发行人收入确认准确。

2017-2019 年函证的具体情况如下：

项目	函证内容	是否回函	回函是否存在差异	差异原因
盐城德安德新材料科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
杭州市对外经济贸易服务有限公司	收入及应收账款金额	是	是，2018 和 2019 年存在差异，2018 年差异金额为 37.93 万元，2019 年差异金额为-37.93 万元	发行人与客户在会计确认上存在时间差异所致
常州市金坛地方工业供销有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
淄博市淄川彤亚化工产品销售部	收入及应收账款金额	是	否	不适用
开封钰航科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
OKAHATA&CO., LTD	收入及应收账款金额	是	否	不适用
青州市夏新化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
上海祥源化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
昆山迈克凯姆精细化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
台州市椒江凯伦化	收入及应收账款金额	是	否	不适用

项目	函证内容	是否回函	回函是否存在差异	差异原因
工有限公司				
KINGLAND TRADING CO., LTD	收入及应收账款金额	是	否	不适用
青岛昂必立实业有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
常州易像化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
沈阳诚业物资有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用

2020 年函证的具体情况如下：

项目	函证内容	是否回函	回函是否存在差异	差异原因
盐城德安德新材料科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
杭州市对外经济贸易服务有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
沈阳诚业物资有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
青岛昂必立实业有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
宁波优贝德进出口有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
OKAHATA&CO., LTD	收入及应收账款金额	是	否	不适用
常州易像化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
青州市夏新化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
盐城市军营化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
石家庄双华工贸有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
淄博九五新材料有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
淄博名聚化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
淄博汉微化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
无锡聿丰国际贸易有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
重庆巴铁贸易有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用

保荐机构和申报会计师对盐城德安德新材料科技有限公司、杭州市对外经济贸易服务有限公司、日本 OKAHATA&CO.,LTD 等 13 家主要自产业务贸易商客户进行了走访，走访客户覆盖情况如下：

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年
贸易商客户收入	16,812.30	16,814.14	14,372.46	9,608.47

项目	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年
走访客户对应的收入	12,579.78	13,698.54	12,428.21	8,259.36
占比	74.82%	81.47%	86.47%	85.96%

保荐机构和申报会计师的具体走访情况如下：

项目	走访形式	走访时间	走访地点	访谈人员	被访谈人员及职务	访谈主要内容
常州市金坛地方工业供销有限公司	现场	2019/12/6	江苏省常州市金坛区后阳化工园	艾玮/张崇梅	沈林忠/经理	1、被访谈公司年收入规模 6000 万；采购凯盛氯化亚砷产品，用于直接销售给下游客户，如浙江省东阳化工有限公司、江苏春江润田农化有限公司、安徽赛迪生物科技有限公司；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
台州市椒江凯伦化工有限公司	现场	2019/12/2	台州市椒江区工人路 300 号 1-401	吴浩然/曾露	何毅力 / 销售经理	1、被访谈公司年收入规模 1 亿；采购凯盛对硝基苯甲酰氯产品，用于直接销售给下游客户江西奉兴化工；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
昆山迈克凯姆精细化工有限公司	现场	2019/12/5	江苏省昆山市玉山镇白马泾露 52 号	吴浩然/曾露	郭宾 / 农化部经理	1、被访谈公司年收入规模 4 亿；采购凯盛氯醚产品，用于直接销售给下游客户，如 NACL 公司、日亚化学；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
盐城德安德新材料科技有限公司	现场	2019/12/2	盐城市阜宁县高新技术产业园双昌大道北侧	蔡忠中/彭婧瑶	葛庭/供应链负责人	1、被访谈公司采购凯盛芳纶聚合单体产品，用于直接销售给下游客户超美斯；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
OKAHATA&CO., LTD	现场	2019/12/4	东京都中央区新川 1 丁目 26 番 9 号，Shinkawa Iwade Bldg., 8F	孔辉焕/刘静	佐藤隆熏、卢东铭 /Team Leader 、冈兴营业二课	1、被访谈公司年收入规模 24 亿元左右；采购凯盛芳纶聚合单体产品，用于直接销售给下游客户日本帝人及日本住友化学；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
上海祥源化工有限公司	现场	2020/1/7	上海市漕溪北路 18 号上海实业大厦 21 楼 G 座	孔辉焕/罗丽娟	精化事业部市场总监 沈彦涵/精化事业部市场总监	1、被访谈公司年收入规模 5-10 亿美金；采购凯盛混合酰氯产品，用于直接销售给下游公司沙特基础工业（SABIC）；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
杭州市对外经济贸易服务有限公司	现场	2019/12/4	Kolon industries, inc. 48, Sushul-daero, Gumi-si, Gyeongsangbuk-do, Korea（其终端客户-韩国可隆现场）	徐晨/廖磊	徐晓鸣/出口部经理	1、被访谈公司收入规模约 3 亿元人民币；采购凯盛芳纶聚合单体产品，用于直接销售给下游公司韩国 k 可隆；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排
KINGLANDTRADINGCO., LTD	现场	2019/12/4	Kolon industries, inc. 48, Sushul-daero, Gumi-si, Gyeongsangbuk-do, Korea（其终端客户-韩国可隆现场）	徐晨/廖磊	徐晓鸣/出口部经理	1、被访谈公司系杭州市对外经济贸易服务有限公司体系内境外子公司，合计收入规模 3 亿元人民币；采购凯盛芳纶聚合单体产品，用于直接销售给下游公司韩国可隆；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排
淄博市淄川彤亚化工产品销售部	现场	2020/5/21	淄博市淄川区外环路南段（七里新北村）	吴浩然/周子云	于荣宝/经理	1、被访谈公司年收入规模 1000 万左右；采购凯盛二氧化硫产品用于贸易；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
青岛昂必立实业有限公司	现场	2020/5/20	青岛市市南区中山路 44-60 号百盛商务中心 35 层	吴浩然/周子云	王鹭/ 日本部二科经理	1、被访谈公司年收入规模 7000 万美元；采购凯盛酰氯产品，用于直接销售给下游客户，如东洋纺株式会社；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
常州易像化工有限公司	现场	2020/5/21	江苏金坛市春草塘 7 幢 404 室	包蕴秋/李娟林	张卫兵/经理	1、被访谈公司年收入规模 1000 万；采购凯盛对硝基苯甲酰氯产品，用于直接销售给下游客户，如西安聚盛医药；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
青州市夏新化工有限公司	现场	2020/5/23	山东省潍坊市青州市云门山	包蕴秋/周子云	李寿文/业务经理	1、被访谈公司年收入规模 1000 万；采购凯盛氯化亚砷产品，用于直接销售给下游客户，如国药集团威奇达药业；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用

项目	走访形式	走访时间	走访地点	访谈人员	被访谈人员及职务	访谈主要内容
			街道办事处凤凰山东路			情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
沈阳诚业物资有限公司	视频	2020/8/10	线上视频访谈 凯盛新材二层会议室	白云皓/廖磊	谭东深/执行董事	1、被访谈公司年收入规模 1000 万；采购凯盛氯化亚砷产品用于直接销售给下游客户；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排

对于自产业务贸易商客户，保荐机构和申报会计师除执行上述一般程序外，还对通过对自产业务贸易商客户进行走访、取得终端客户名单、对部分终端客户进行走访/函证、检查运至主要终端客户送货单/至港口的送货单、取得贸易商客户对终端客户出口的报关单等方式对自产业务贸易商客户最终销售情况进行了核查，具体情况如下：

单位：万元

贸易商客户名称	2020年销售收入	2019 年度销售收入	2018 年度销售收入	2017 年度销售收入	销售商品	贸易商库存情况	终端客户	核查情况
杭州市对外经济贸易服务有限公司及其子公司	5,301.61	6,115.67	3,443.19	2,401.55	芳纶聚合单体	无库存	韩国可隆	对贸易商客户进行现场走访、取得终端客户名单、对终端客户进行现场走访及函证、检查运至港口的送货单
盐城德安德新材料科技有限公司	3,539.33	1,878.91	4,774.56	1,808.87	芳纶聚合单体	无库存	超美斯	对贸易商客户进行现场走访、取得终端客户名单、对终端客户进行现场走访及函证、检查至终端客户的送货单
OKAHATA&CO., LTD 及其子公司	733.83	1,510.30	1,461.60	727.13	芳纶聚合单体	销往日本帝人的直接发往帝人工厂无库存；销往住友化学的根据其要求分批次发货，基本无库存	日本帝人、日本住友化学株式会社	对贸易商客户进行现场走访、取得终端客户名单、对终端客户进行函证、检查运至港口的送货单
上海祥源化工有限公司	-	1,152.55	-	-	芳纶聚合单体	无库存	沙特基础工业公司（SABIC）	对贸易商客户进行现场走访、取得终端客户名单、检查运至港口的送货单、取得贸易商客户对终端客户出口的报关单
青岛昂必立实业有限公司	470.80	343.83	224.17	180.51	芳纶聚合单体	无库存	日本东洋纺株式会社	对贸易商客户进行现场走访、取得终端客户名单、取得贸易商客户对终端客户出口的报关单
青州市夏新化工有限公司	431.66	474.20	358.32	397.42	氯化亚砷	无库存	国药集团威奇达药业有限公司、山西新宝源制	对贸易商客户进行现场走访、取得终端客户名单、检查至主

贸易商客户名称	2020年销售收入	2019 年度销售收入	2018 年度销售收入	2017 年度销售收入	销售商品	贸易商库存情况	终端客户	核查情况
							药有限公司等	要终端客户送货单
淄博市淄川彤亚化工产品销售部	165.69	413.85	514.69	88.10	二氧化硫	无库存	山东一森化工有限公司、新泰兰和化工有限公司、天津市鑫来化工有限公司等	对贸易商客户进行现场走访、取得终端客户名单
常州市金坛地方工业供销有限公司	928.34	825.51	422.32	508.99	氯化亚砷	基本无库存	浙江省东阳化工有限公司、江苏春江润田农化有限公司、安徽赛迪生物科技有限公司等	对贸易商客户进行现场走访、取得终端客户名单、检查至主要终端客户送货单
昆山迈克凯姆精细化工有限公司	-	70.62	455.00	354.60	氯醚	无库存	印度 NACL Industries Ltd、日亚化学工业株式会社	对贸易商客户进行现场走访、取得终端客户名单、检查运至港口的送货单、取得贸易商客户对终端客户出口的报关单
台州市椒江凯伦化工有限公司	-	33.19	53.53	1,067.54	对硝基苯甲酰氯	无库存	江西奉兴化工有限公司	对贸易商客户进行现场走访、取得终端客户名单、检查至终端客户送货单
沈阳诚业物资有限公司	646.45	633.80	354.80	515.58	氯化亚砷	基本无库存	锦州四海生物化学有限公司、开原亨泰营养科技有限公司、鞍山七彩化学股份有限公司等	对贸易商客户进行访谈、取得终端客户名单、检查至主要终端客户送货单
合计金额	12,217.71	13,452.42	12,062.20	8,050.29	-	-	-	-
占贸易商客户收入的比例	72.67%	80.01%	83.93%	83.78%	-	-	-	-

其中，保荐机构及申报会计师对杭州市对外经济贸易服务有限公司及其子公司的下游终端客户韩国可隆进行了函证，并于 2019 年 12 月派出工作人员徐晨、廖磊前往韩国对韩国可隆进行现场走访；保荐机构及申报会计师对盐城德安德新材料科技有限公司的下游终端客户超美斯进行了函证，并于 2019 年 12 月派出工作人员蔡忠中、彭婧瑶前往苏州对超美斯进行现场走访；2019 年 12 月，保荐机构及申报会计师派出工作人员孔辉焕、刘静前往日本对 OKAHATA&CO.,LTD 进行现场走访，并对其终端客户日本帝人、日本住友化学株式会社进行了函证。保荐机构及申报会计师函证内容主要为终端客户通过贸易商采购凯盛产品的品种及数量；走访内容主要包括：了解终端客户的规模与主要产品，了解下游终端客户通过发行人的贸易商客户进行采购的原因，发行人销售给贸易商客户的数量与贸易商客户销售给客户的数量是否一致，了解终端客户是否和发行人存在关联关系。经走访、函证，上述终端客户采购量与公司向对应贸易商客户销售量一致。

上述走访、函证对应的自产业务贸易商客户的覆盖情况如下：

单位：万元				
项目	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年
贸易商客户收入（1）	16,812.30	16,814.14	14,372.46	9,608.47
上述走访终端客户对应的收入（2）	8,840.94	7,994.58	8,217.76	4,210.42
上述函证终端客户对应的收入（3）	9,574.77	9,504.88	9,679.35	4,937.55
走访占比（4=2/1）	52.59%	47.55%	57.18%	43.82%
函证占比（5=3/1）	56.95%	56.53%	67.35%	51.39%

公司主要产品芳纶聚合单体、氯化亚砷、对硝基苯甲酰氯等属于危险化学品，贸易商客户通常不具备大量储存、运输相关产品的能力。合作过程中，主要由公司依据贸易商客户的指令，将产品直接运往终端客户或港口。保荐机构及申报会计师通过对贸易商客户进行走访并对贸易商客户存货情况进行确认，取得贸易商客户的下游终端客户名单、对部分贸易商客户的下游终端客户进行走访/函证、检查运至主要终端客户或港口的送货单、取得贸易商客户对终端客户出口的报关单等方式对主要贸易商客户的结存情况及最终销售情况进行了核查。经核查，保荐机构及申报会计师认为，公司对贸易商客户的销售实现了最终销售，不存在贸易商客户大额压货的情况。

③自产业务-境内客户

2017-2020 年,保荐机构和申报会计师对自产业务境内客户进行了函证。2017 年至 2019 年回函家数为 41 家,回函率为 97.62%;2020 年的回函家数为 47 家,回函率为 100%,核查结果无异常。函证的具体情况如下:

单位:万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年
境内客户收入	52,522.15	45,068.86	35,004.68	33,651.13
函证客户对应的收入	38,185.90	34,639.41	26,370.03	23,742.88
占比	72.70%	76.86%	75.33%	70.56%
差异绝对值合计金额 ^注	-	37.93	37.93	59.27
差异金额占函证客户对应收入的比例	-	0.08%	0.11%	0.18%

注:2017 年的差异为客户回函业务人员统计失误所致,经双方复核并经对方再次确认,发行人收入确认准确;2018-2019 年的差异为发行人与客户在会计确认上存在时间差异所致,经核查,发行人收入确认准确。

2017-2019 年函证的具体情况如下:

项目	函证内容	是否回函	回函是否存在差异	差异原因
杭州颖泰生物科技有限公司	收入及应收账款金额	是	是,2017 年存在差异,差异金额为-59.27 万	回函业务人员统计失误所致,经双方复核并经对方再次确认,发行人收入确认准确
烟台泰和新材料股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
新乡市锦源化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
安徽富田农化有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
蓝星(成都)新材料有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
中国石化仪征化纤有限责任公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
绍兴中科白云化学科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
江苏莱科作物保护有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
南通市常海食品添	收入及应收账款	是	否	不适用

项目	函证内容	是否回函	回函是否存在差异	差异原因
加剂有限公司	款金额			
江西奉兴化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
上海试四化学品有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
江苏常隆农化有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
楚源高新科技集团股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
山东侨昌化学有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
山东康宝生化科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
中芳特纤股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
江苏同禾药业有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
上海亿际化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
辽宁天一农药化工有限责任公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
安徽金禾实业股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
超美斯新材料股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
超美斯新材料（淮安）有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
常州市新鸿医药化工技术有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
响水博霖医药化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
新琪安科技股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
泰兴锦汇化工有限公司	收入及应收账款金额	否	不适用	不适用
淮南安信泰科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
山东聚芳新材料股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
首建科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
盐城德安德新材料科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
杭州市对外经济贸易服务有限公司	收入及应收账款金额	是	是，2018 和 2019 年存在差异，2018 年差异金额为 37.93 万元，	发行人与客户在会计确认上存在时间差异所致

项目	函证内容	是否回函	回函是否存在差异	差异原因
			2019 年差异金额为 -37.93 万元	
常州市金坛地方工业供销有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
淄博市淄川彤亚化工产品销售部	收入及应收账款金额	是	否	不适用
开封钰航科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
青州市夏新化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
上海祥源化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
昆山迈克凯姆精细化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
台州市椒江凯伦化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
青岛昂必立实业有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
常州易像化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
沈阳诚业物资有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用

2020 年函证的具体情况如下：

项目	函证内容	是否回函	回函是否存在差异	差异原因
首建科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
烟台泰和新材料股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
沧州磐希化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
杭州颖泰生物科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
中国石化仪征化纤有限责任公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
蓝星（成都）新材料有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
江西奉兴化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
宁夏泰和芳纶纤维有限责任公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
山东聚芳新材料股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
泰兴锦汇化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
新乡市锦源化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用

项目	函证内容	是否回函	回函是否存在差异	差异原因
安徽泰格维生素实业有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
山东康宝生化科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
内蒙古利元科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
开封市隆兴化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
楚源高新科技集团股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
安徽富田农化有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
中芳特纤股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
盐城德安德新材料科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
杭州市对外经济贸易服务有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
沈阳诚业物资有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
青岛昂必立实业有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
宁波优贝德进出口有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
常州易像化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
青州市夏新化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
烟台裕祥精细化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
江苏莱科作物保护有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
德州仿生生物科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
吴江东禾化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
上海亿际化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
江苏诺泰澳赛诺生物制药股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
盐城市军营化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
石家庄双华工贸有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
淄博九五新材料有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
淄博新农基作物科	收入及应收账款	是	否	不适用

项目	函证内容	是否回函	回函是否存在差异	差异原因
学有限公司	款金额			
淄博名聚化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
巨野锦晨精细化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
江苏斯德瑞克化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
福建科宏生物工程股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
淄博汉微化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
新琪安科技股份有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
浙江惠辰化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
无锡聿丰国际贸易有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
江苏同禾药业有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
南通市海圣药业有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
荆门市美丰化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
重庆巴铁贸易有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用

保荐机构和申报会计师对杭州颖泰生物科技有限公司、盐城德安德新材料科技有限公司、杭州市对外经济贸易服务有限公司等 32 家主要自产业务境内客户进行了走访，走访客户覆盖情况如下：

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年
境内客户收入	52,522.15	45,068.86	35,004.68	33,651.13
走访客户对应的收入	31,433.39	32,618.11	25,274.34	22,376.93
占比	59.85%	72.37%	72.20%	66.50%

保荐机构和申报会计师的具体走访情况如下：

项目	走访形式	走访时间	走访地点	访谈人员	被访谈人员及职务	访谈主要内容
安徽金禾实业股份有限公司	现场	2019/12/3	安徽省滁州市来安县东大街127号	艾玮/张崇梅	何祖基/大宗物资供应部经理	1、被访谈公司年收入规模150亿，净利润10亿；采购凯盛氯化亚砷产品，主营三氯蔗糖、甜味剂产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司	现场	2019/12/4	江苏省射阳县经济开发区人民东路118号	艾玮/张崇梅	孙伯军/供应部经理	1、被访谈公司年收入规模3亿；采购凯盛氯化亚砷产品，用于生产三氯蔗糖产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
南通市常海食品添加剂有限公司	现场	2019/12/5	江苏省南通海门市青龙岗化工园区大庆路15号	艾玮/张崇梅	苏红健/采购中心副经理	1、被访谈公司年收入规模7亿；采购凯盛对硝基苯甲酰氯和氯化亚砷产品，用于生产三氯蔗糖，叶酸产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
江苏常隆农化有限公司	现场	2019/12/5	江苏省泰州市泰兴市经济开发区团结河路8号	艾玮/张崇梅	李艳/采购供应部经理	1、被访谈公司年收入规模13亿；采购凯盛氯化亚砷产品，用于生产功夫菊酯产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人同属华邦健康控制；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
常州市金坛地方工业供销有限公司	现场	2019/12/6	江苏省常州市金坛区后阳化工园	艾玮/张崇梅	沈林忠/经理	1、被访谈公司年收入规模6000万；采购凯盛氯化亚砷产品，用于直接销售给下游客户，如浙江省东阳化工有限公司、江苏春江润田农化有限公司、安徽赛迪生物科技有限公司；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
响水博霖医药化工有限公司	现场	2019/12/4	响水县陈家港化工园区内	艾玮/张崇梅	/	项目组人员于12月4日对该公司进行了实地走访，该公司位于盐城响水327爆炸地厂区，受爆炸毁坏严重，现厂区已基本废弃，无相关人员。盐城响水327爆炸事件后，发行人与其未发生业务往来。
楚源高新科技集团股份有限公司	现场	2019/12/4	湖北省石首市高新技术园区	白云皓/程丽杉	汪善红/供应公司业务主管	1、被访谈公司年收入规模20亿；采购凯盛氯化亚砷产品，用于生产对位酯产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
台州市椒江凯伦化工有限公司	现场	2019/12/2	台州市椒江区工人路300号1-401	吴浩然/曾露	何毅力 / 销售经理	1、被访谈公司年收入规模1亿；采购凯盛对硝基苯甲酰氯产品，用于直接销售给下游客户江西奉兴化工；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
杭州颖泰生物科技有限公司	现场	2019/12/2	萧山区杭州萧山临江工业园区红十五路9777号	吴浩然/曾露	赵英 / 采购总监	1、被访谈公司年收入规模4亿；采购凯盛氯醚产品，用于生产酰胺类农药产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人同属华邦健康控制；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
昆山迈克凯姆精细化工有限公司	现场	2019/12/5	江苏省昆山市玉山镇白马泾露52号	吴浩然/曾露	郭宾 / 农化部经理	1、被访谈公司年收入规模4亿；采购凯盛氯醚产品，用于直接销售给下游客户，如NACL公司、日亚化学；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
常州市新鸿医药化工技术有限公司	现场	2019/12/5	新北区春江镇圩塘江边化工区港区西路10号	吴浩然/曾露	陈德、徐青/采购部经理、财务总监	1、被访谈公司年收入规模1.5亿；采购凯盛对硝基苯甲酰氯产品，用于生产对氨基产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
安徽富田农化有限公司	现场	2019/12/7	安徽省池州市东至县香隅化工园区	吴浩然/曾露	刘莹莹、唐立新/销售经理、副总经理	1、被访谈公司年收入规模2亿；采购凯盛氯醚产品，用于生产丙草胺农药产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
江西奉兴化工有限公司	现场	2019/12/8	江西省上高县科技工业园	吴浩然/曾露	何毅力 / 销售经理	1、被访谈公司年收入规模1.5亿；采购凯盛对硝基苯甲酰氯产品，用于生产谷氨酸产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营

项目	走访形式	走访时间	走访地点	访谈人员	被访谈人员及职务	访谈主要内容
						场所进行现场查看
山东侨昌化学有限公司	现场	2019/12/10	滨州市滨城区黄河十二路1181号	吴浩然/刘静	平保玺 / 原料采购处处长	1、被访谈公司年收入规模8亿；采购凯盛氯化亚砷，氯醚产品，用于生产胺醚，丙草胺农药产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
盐城德安德新材料科技有限公司	现场	2019/12/2	盐城市阜宁县高新技术产业园双昌大道北侧	蔡忠中/彭婧瑶	葛庭/供应链负责人	1、被访谈公司采购凯盛芳纶聚合单体产品用于直接销售给下游客户，超美斯；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
山东康宝生化科技有限公司	现场	2019/12/7	利津县利八路1016号	蔡忠中/罗丽娟	任秀峰/财务总监	1、被访谈公司采购凯盛氯化亚砷产品，用于生产三氯蔗糖产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、和发行人无关联关系；4、与发行人无纠纷及利益安排；5、对客户经营场所进行现场查看
烟台泰和新材料股份有限公司	现场	2019/12/6	烟台经济技术开发区黑龙江路10号	蔡忠中/罗丽娟	杨明礼/采购经理	1、被访谈公司年产能约9500吨芳纶；采购凯盛芳纶聚合单体产品，用于生产芳纶产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
中国石化仪征化纤有限责任公司	现场	2019/12/3	扬州市仪征长江路1号	蔡忠中/彭婧瑶	林忠/采购主办	1、被访谈公司年产能约1200吨芳纶；采购凯盛酰胺产品，用于生产芳纶1414产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
蓝星（成都）新材料有限公司	现场	2019/12/3	成都市倪家桥路2号	白云皓/程丽杉	郑大庆/采购部主任	1、被访谈公司年产能约1000吨芳纶；采购凯盛芳纶聚合单体产品，用于生产芳纶产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
中芳特纤股份有限公司	现场	2019/12/7	东营市广饶县友谊路南450米	蔡忠中/罗丽娟	刘涛/采购经理	1、被访谈公司年产能约1000吨芳纶；采购凯盛芳纶聚合单体产品，用于生产芳纶产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
上海祥源化工有限公司	现场	2020/1/7	上海市漕溪北路18号上海实业大厦21楼G座	孔辉焕/罗丽娟	精化事业部市场总监 沈彦涵/精化事业部市场总监	1、被访谈公司年收入规模5-10亿美金；采购凯盛混合酰氯产品，用于直接销售给下游公司沙特基础工业（SABIC）；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
杭州市对外经济贸易服务有限公司	现场	2019/12/4	Kolon industries, inc. 48, Sushul-daero, Gumi-si, Gyeongsangbuk-do, Korea（其终端客户-韩国可隆现场）	徐晨/廖磊	徐晓鸣/出口部经理	1、被访谈公司收入规模大约为3亿元人民币采购凯盛芳纶聚合单体产品，用于直接销售给下游公司韩国可隆；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排
超美斯新材料（淮安）有限公司	现场	2019/12/4	苏州市吴江区松陵镇友谊工业园区友谊新路78号	蔡忠中/彭婧瑶	游娟/采购主管	1、目前芳纶产量大约3000多吨；采购凯盛酰氯产品，用于生产芳纶；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
超美斯新材料股份有限公司	现场	2019/12/4	苏州市吴江区松陵镇友谊工业园区友谊新路79号	蔡忠中/彭婧瑶	游娟/采购主管	1、目前芳纶产量大约3000多吨；采购凯盛酰氯产品，用于生产芳纶；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看

项目	走访形式	走访时间	走访地点	访谈人员	被访谈人员及职务	访谈主要内容
淄博市淄川彤亚化工产品销售部	现场	2020/5/21	淄博市淄川区外环路南段（七里新北村）	吴浩然/周子云	于荣宝/经理	1、被访谈公司年收入规模 1000 万左右；采购凯盛二氧化硫产品用于贸易；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
青岛昂必立实业有限公司	现场	2020/5/20	青岛市市南区中山路 44-60 号百盛商务中心 35 层	吴浩然/周子云	王鹭/日本部二科经理	1、被访谈公司年收入规模 7000 万美元；采购凯盛酰氯产品，用于直接销售给下游客户，如东洋纺株式会社；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
淮南安信泰科技有限公司	现场	2020/5/21	安徽省淮南市潘集经济开发区（北区）	包蕴秋/李娟林	田华；潘开拓 / 财务总监、采购经理	1、被访谈公司年收入规模 1.5 亿；采购凯盛对硝基苯甲酰氯产品，用于生产粗品叶酸中间体产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
常州易像化工有限公司	现场	2020/5/21	江苏金坛市春草塘 7 幢 404 室	包蕴秋/李娟林	张卫兵/经理	1、被访谈公司年收入规模 1000 万；采购凯盛对硝基苯甲酰氯产品，用于直接销售给下游客户，如西安聚盛医药；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
青州市夏新化工有限公司	现场	2020/5/23	山东省潍坊市青州市云门山街道办事处凤凰山东路	包蕴秋/周子云	李寿文/业务经理	1、被访谈公司年收入规模 1000 万；采购凯盛氯化亚砷产品，用于直接销售给下游客户，如国药集团威奇达药业；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
山东聚芳新材料股份有限公司	现场	2020/5/24	滨州市博兴县经济开发区京博工业园 009 号	吴浩然/周子云	杨桂爱/采购经理	1、被访谈公司年收入规模 8000 万左右；采购凯盛芳纶聚合单体产品，用于生产芳纶纤维产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
首建科技有限公司	现场	2020/5/28	山东省滨州市滨北镇梧桐七路 519 号	吴浩然/周子云	何兆传/采购总经理	1、被访谈公司年收入规模 13-14 亿左右；采购凯盛氯醚产品，用于生产丙草胺农药产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
沈阳诚业物资有限公司	视频	2020/8/10	线上视频访谈 凯盛新材二层会议室	白云皓/廖磊	谭东深/执行董事	1、被访谈公司年收入规模 1000 万；采购凯盛氯化亚砷产品用于直接销售给下游客户；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排

经走访核查，保荐机构及申报会计师认为，上述主要客户向公司采购产品与其自身业务需求匹配；与发行人业务具备真实交易背景；与发行人之间信用政策无异常波动、信用情况良好；与发行人无纠纷及其他利益安排。除杭州颖泰生物科技有限公司、江苏常隆农化有限公司为发行人关联方外，上述客户与发行人无关联关系。

④ 自产业务-境外客户

针对境外客户，除执行一般内部核查程序，保荐机构及申报会计师还执行了以下内部核查程序：

A、内部核查

(a) 将公司金蝶系统销售出库单列表中记录的物流运输数量与海关报关系统（中国电子口岸-出口退税联网稽查系统 <https://e.chinaport.gov.cn/>）数量、出口退税系统（国家税务总局山东省电子税务局-出口退税综合服务中心 <http://218.57.142.43:8002/jssso/toNewWeb.do?tfllag=WEBSB>）数量对比。经对比，物流运输单数量、报关单数量、提单数量及出口退税系统数量相匹配。

单位：吨

期间	物流运输数量	报关单数量	提单数量	出口退税系统数量	差异
2017 年	1,914.88	1,914.88	1,894.88	1,914.88	-
2018 年	2,561.01	2,561.01	2,539.01	2,423.01	138.00 ^{注1}
2019 年	5,887.15	5,887.15	5,931.15	5,887.15	-
2020 年	4,423.27	4,423.27	4,401.27	4,423.27	-

注 1：2018 年，公司出口退税系统数量低于物流运输数量、报关单数量 138 吨，主要原因系公司销售给东丽新材料间苯二甲酰氯产品于 2019 年初发生退货 138 吨。由于期后退货的原因，出口退税系统不对该笔收入退税，因此出口退税系统中无此信息。上述退货原因为青岛港港口清洗储罐时使用的清洁剂未清理彻底。公司已就该事项进行妥善处理，向东丽新材料进行了重新发货。双方未因该事项产生纠纷，目前，公司与东丽新材料仍保持良好的业务合作关系。

注 2：2017-2020 年，报关单和提单数量差异为 20 吨、22 吨、-44 吨及 22 吨，主要系取得提单时间晚于报关单时间，存在时间差异所致。

(b) 将 2017-2020 年海关报关金额、入账外销收入对比。经对比，海关报关金额与入账销售收入基本匹配。

2017-2020 年，发行人海关系统出口数据显示的收入合计为 34,070.04 万元，发行人确认的国外销售收入合计为 34,029.79 万元，出口数据与国外销售收入基本匹配。对于出口销售，发行人在货物报关出口并取得提货单时确认收入。具体情况如下：

单位：万元

期间	发行人确认金额	海关报关金额	差异金额	差异率
----	---------	--------	------	-----

期间	发行人确认金额	海关报关金额	差异金额	差异率
2017 年	3,928.61	3,957.16	-28.55	-0.73%
2018 年	6,132.30	6,221.22	-88.92	-1.45%
2019 年	14,281.64	14,186.88	94.76	0.66%
2020 年	9,687.24	9,704.78	-17.54	-0.18%

海关系统出口数据与发行人确认的国外销售收入存在差异，主要系由于取得提单时间与报关单时间存在时间差异所致。

(c) 将公司 2017-2020 年海关报关金额与出口退税系统金额对比。经对比，海关报关单金额相匹配。

单位：万元

期间	海关报关金额	出口退税系统金额	差异率
2017 年	3,957.16	3,957.16	-
2018 年	6,221.22	6,221.22	-
2019 年	14,186.88	14,186.88	-
2020 年	9,704.78	9,704.78	-

(d) 将 2017-2020 年账面境外销售金额与回款情况对比。经对比，2017-2020 年账面境外销售金额与回款相匹配。

单位：万美元

期间	账面销售金额	当期回款金额	期后回款金额	差异率
2017 年	584.31	572.80	11.51	-
2018 年	927.83	831.64	96.19	-
2019 年	2,066.83	1,887.06	179.77	-
2020 年	1,391.80	1,299.22	92.58	-

2017-2020 年，因账期原因，当期账面销售金额与当期回款金额存在一定差异。截至 2021 年 4 月 10 日，海外客户 2017-2020 年各期期后销售款项均已收回，无逾期账款。

(e) 获取公司出口退税申报表，计算出口退税金额与外销收入比率情况，判断出口退税金额与外销收入比率是否处于出口退税率区间。经计算，发行人出口应退税额占外销收入比率在 9.01%至 11.99%之间，符合出口退税政策规定的退税率。

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年
实际退税额①	-	-	-	13.63
上期申报本期退税金额②	-	-	-	-
本期申报下期退税金额③	-	-	-	-
本期免抵税额④	1,161.76	1,425.54	565.77	340.31
申报表应退税额⑤=①-②+③+④	1,161.76	1,425.54	565.77	353.95
外销收入金额⑥	9,687.24	14,281.64	6,132.30	3,928.61
占外销收入比例⑤/⑥	11.99%	9.98%	9.23%	9.01%
出口退税政策规定的退税率	10%、13%	10%	9%、10%	9%、13%

B、外部核查

2017-2020 年，保荐机构和申报会计师对自产业务境外客户进行了函证。2017 年至 2019 年回函家数为 5 家，回函率为 100%；2020 年的回函家数为 5 家，回函率为 100%，核查结果无异常。函证的具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年
境外客户收入	9,687.24	14,281.64	6,132.30	3,928.61
函证客户销售额	9,630.64	14,269.13	6,103.99	3,902.73
占比	99.42%	99.91%	99.54%	99.34%

注：无回函不符的情况

2017-2019 年函证的具体情况如下：

项目	函证内容	是否回函	回函是否存在差异	差异原因
美国杜邦	收入及应收账款金额	是	否	不适用
东丽新材料	收入及应收账款金额	是	否	不适用
HUVIS Corporation	收入及应收账款金额	是	否	不适用
OKAHATA&CO., LTD	收入及应收账款金额	是	否	不适用
KINGLAND TRADING CO., LTD	收入及应收账款金额	是	否	不适用

2020 年函证的具体情况如下：

项目	函证内容	是否回函	回函是否存在差异	差异原因
东丽新材料	收入及应收账款金额	是	否	不适用
美国杜邦	收入及应收账款金额	是	否	不适用

项目	函证内容	是否回函	回函是否存在差异	差异原因
HUVIS Corporation	收入及应收账款金额	是	否	不适用
TAEKWANG INDUSTRIAL CO.,LTD	收入及应收账款金额	是	否	不适用
OKAHATA&CO.,LTD	收入及应收账款金额	是	否	不适用

保荐机构和申报会计师对美国杜邦公司、日本 OKAHATA&CO.,LTD 等 5 家主要自产业务境外客户进行了走访，走访客户覆盖情况如下：

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年
境外客户收入	9,687.24	14,281.64	6,132.30	3,928.61
走访客户对应的收入	9,353.55	14,269.13	6,103.99	3,902.73
占比	96.56%	99.91%	99.54%	99.34%

保荐机构和申报会计师的具体走访情况如下：

项目	走访形式	走访时间	走访地点	访谈人员	被访谈人员及职务	访谈主要内容
东丽新材料	现场	2019/12/5	FKI Tower 36 Fl., 24 Yeoui-dae ro, Yeongdeun gpo-gu, Seoul. 07320, Korea	徐晨/廖磊	Shuey/经 理	1、被访谈公司年产能约 12,100 吨芳纶；采购凯盛芳纶聚合单体产品，用于生产芳纶纤维产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
HUVISCorpor ation	现场	2019/12/6	The Pinnacle Gangnam 12F, 343, Hakdong-r o, Gangnam-g u, Seoul, 060060, Korea	徐晨/廖磊	宋智贤/经 理助理	1、被访谈公司年产能约 1,263 吨芳纶；采购凯盛芳纶聚合单体产品，用于生产聚酯纤维产品；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
OKAHATA&CO. ,LTD	现场	2019/12/4	东京都中 央区新川 1 丁目 26 番 9 号, Shinkawa Iwade Bldg., 8F	孔辉焕/刘 静	佐藤隆熏、 卢东铭 /Team Leader、 冈兴营业 二课	1、被访谈公司年收入规模 24 亿元左右；采购凯盛芳纶聚合单体产品，用于直接销售给下游客户，如日本帝人、住友化学；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
美国杜邦	现场	2020/1/6	上海市浦 东新区东 育路 255 弄 4 号前滩世 贸中心一 期 A 座 28 楼（杜邦公 司亚太供 应链）	孔辉焕/罗 丽娟	赵渊/原材 料采购经 理	1、被访谈公司年收入规模 215 亿美元；采购芳纶聚合单体产品，用于生产芳纶；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
KINGLANDTRA DINGCO.,LTD	现场	2019/12/4	Kolon industrie s, inc. 48, Sushul -daero, Gu mi-si, Gye ongsangbu k-do, Kore a（其终端 客户-韩国 可隆现场）	徐晨/廖磊	徐晓鸣/出 口部经理	1、被访谈公司系杭州市对外经济贸易服务有限公司体系内境外子公司，合计收入规模 3 亿元人民币；采购凯盛芳纶聚合单体产品，用于直接销售给下游公司韩国可隆；2、与发行人业务具备真实交易背景；3、信用政策无异常波动，信用情况良好；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排

经走访核查，保荐机构及申报会计师认为，上述主要客户向公司采购产品与其自身业务需求匹配；与发行人业务具备真实交易背景；与发行人之间信用政策无异常波动、信用情况良好；与发行人无纠纷及其他利益安排；与发行人无关联关系。

2、贸易业务

(1) 内部核查

保荐机构和申报会计师通过抽样的方式执行了穿行测试。穿行测试主要是抽查若干样本，查看发行人从签订合同开始到收到货款为止的所有原始附件。穿行测试主要是为验证发行人销售和收款循环内控的有效性，形成对发行人记录的收入是否真实准确的整体判断。抽样的方法为每年结合大额、随机维度抽取样本，2017-2019 年，保荐机构和申报会计师合计抽查 48 份样本，核查结果无异常，发行人内控制度健全有效。

保荐机构和申报会计师通过抽样的方式执行了细节测试。细节测试主要是抽查若干样本，查看发行人记账凭证记录的收入和相关原始附件是否相符。细节测试主要是通过较大的测试规模以验证发行人的收入真实准确。每年抽样的方法为：将客户进行分为两层。将贸易业务销售金额前 5 名的客户设定为第一层，第一层的客户全部选取；其余的客户设定为第二层，第二层的客户进行随机抽取。2017-2019 年，各层收入占贸易业务收入的比例情况如下：

项目	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年
第一层	-	87.63%	94.08%	96.81%
第二层	-	12.37%	5.92%	3.19%
合计	-	100.00%	100.00%	100.00%

2017-2019 年，保荐机构和申报会计师合计抽查 65 份样本，核查结果无异常，样本金额占贸易业务收入的比例分别为 72.01%、86.66%及 76.34%。具体的分层抽样情况如下：

项目	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年
第一层	-	16	26	8
第二层	-	2	11	2
合计	-	18	37	10

保荐机构和申报会计师通过抽样的方式执行了截止性测试。通过抽取部分凭证，检查原始附件的日期，确认收入是否存在跨期。抽样的方法为每年随机抽取样本，2017-2019 年，保荐机构和申报会计师合计抽查 14 份样本，核查结果无异

常。

(2) 外部核查

发行人的贸易业务收入均来自国内。保荐机构和申报会计师对贸易业务的主要客户进行了函证及走访。

2017-2019 年，保荐机构和申报会计师对贸易业务客户进行了函证。2017 年至 2019 年回函家数为 7 家，回函率为 87.50%；2020 年由于贸易业务已终止，因此未进行函证，核查结果无异常。

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年
贸易业务收入	-	6,368.74	26,105.94	7,208.24
函证客户对应的收入	-	5,112.55	25,096.25	6,978.03
占比	-	80.28%	96.13%	96.81%
差异金额	-	-	-	-
差异金额占函证客户对应收入的比例	-	-	-	-

2017-2019 年函证的具体情况如下：

项目	函证内容	是否回函	回函是否存在差异	差异原因
淄博坤宇工贸有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
山东民基化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
山东民旭国际贸易有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
山东金成有色金属有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
淄博华泽环保科技有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
杭州斯坦福化工有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
上海潘埠实业有限公司	收入及应收账款金额	是	否	不适用
国家电投集团山西铝业有限公司	收入及应收账款金额	否	不适用	不适用

保荐机构和申报会计师对淄博坤宇工贸有限公司、山东民基化工有限公司等 7 家主要贸易业务客户进行了走访，走访客户覆盖情况如下：

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年
贸易业务收入	-	6,368.74	26,105.94	7,208.24
走访客户对应的收入	-	5,112.55	24,561.03	6,680.34
占比	-	80.28%	94.08%	92.68%

注：为进一步聚焦公司主业，在精细化工及新型高分子领域深耕细作，公司于 2019 年逐步减少贸易业务规模并于 2019 年 6 月起全面终止子公司凯斯通化学相关贸易业务。2019 年公司贸易业务规模较上年减少 75.60%。同时，凯盛新材承诺，公司及下属子公司未来将不从事贸易业务。

保荐机构和申报会计师的具体走访情况如下：

项目	走访形式	走访时间	走访地点	访谈人员	被访谈人员及职务	访谈主要内容
山东民基化工有限公司	现场	2019/12/7	淄博市张店区东部化工区管委会 817 室	徐晨/廖磊	李勇/供应一科科长	1、被访谈公司年收入规模 10 亿左右；2、双方合作情况良好、信用情况良好；3、与发行人业务具备真实交易背景，为买断式交易；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
上海潘埠实业有限公司	现场	2019/12/9	山东省淄博市张店区柳泉路西二巷天府置业办公楼 310 室	蔡忠中/罗丽娟	薛吉英/业务员	1、被访谈公司与山东金成有色金属有限公司为受同一控股人控制的企业，合计销售额 5-7 个亿；2、双方合作情况良好、信用情况良好；3、与发行人业务具备真实交易背景，为买断式交易；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
山东金成有色金属有限公司	现场	2019/12/9	张店区柳泉路天府置业 301	蔡忠中/罗丽娟	潘心强/总经理	1、被访谈公司销售额 5-7 个亿；2、双方合作情况良好、信用情况良好；3、与发行人业务具备真实交易背景，为买断式交易；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
淄博华泽环保科技有限公司	现场	2019/12/9	桓台果里镇齐鲁智创谷 B1 座 6 楼	白云皓/廖磊	韩梦莹/业务经理	1、被访谈公司年收入规模 1 个亿左右；2、双方合作情况良好、信用情况良好；3、与发行人业务具备真实交易背景，为买断式交易；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
淄博坤宇工贸有限公司	现场	2020/5/28	淄博市张店区泮水镇	吴浩然/周子云	王婷/业务经理	1、被访谈公司年收入规模 1-2 个亿；2、双方合作情况良好、信用情况良好；3、与发行人业务具备真实交易背景，为买断式交易；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
山东民旭国际贸易有限公司	现场	2019/12/7	山东省淄博市张店区昌国东路 227 号	徐晨/廖磊	于娜/销售	1、被访谈公司注册资本 3000 万元，主要向凯斯通化学采购液碱产品销售给中国铝业等；2、双方合作情况良好、信用情况良好；3、与发行人业务具备真实交易背景，为买断式交易；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看
杭州斯坦福化工有限公司	现场	2019/12/2	杭州市西湖区浙商财富中心 2 幢 523 室	艾玮/张崇梅	莫凌佳/总经理	1、被访谈公司年收入规模 2-3 个亿；2、双方合作情况良好、信用情况良好；3、与发行人业务具备真实交易背景，为买断式交易；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看

经走访核查，保荐机构及申报会计师认为，上述主要客户向公司采购与其业务规模匹配；相关业务具备真实交易背景且为买断式交易；与发行人无纠纷及其他利益安排；与发行人无关联关系。

除上述程序外，保荐机构和申报会计师对贸易业务主要供应商进行了函证、走访，对贸易业务的采购情况进行了核查，具体如下：

① 函证

2017-2019 年，保荐机构和申报会计师对贸易业务供应商进行了函证。2017 年至 2019 年回函家数为 8 家，回函率为 88.89%；2020 年由于贸易业务已终止，因此未进行函证，核查结果无异常。

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年
贸易业务采购金额	-	6,279.84	26,228.92	6,582.81
函证供应商对应的采购金额	-	5,041.49	20,217.39	4,852.73
占比	-	80.28%	77.08%	73.72%
差异金额	-	-	-	-
差异金额占函证客户对应收入的比例	-	-	-	-

2017-2019 年函证的具体情况如下：

单位：万元

项目	函证内容	是否回函	回函是否存在差异	差异原因	2019 年采购金额	2018 年采购金额	2017 年采购金额
山东浩铄环保科技有限公司	采购金额及应付账款金额	是	否	不适用	3,008.96	2,835.26	-
山东华鲁恒升化工股份有限公司 (600426.SH)	采购金额及应付账款金额	是	否	不适用	1,589.71	9,728.72	1,436.30
建滔(河北)焦化有限公司	采购金额及应付账款金额	是	否	不适用	442.82	2,859.79	-
淄博实建工贸有限公司	采购金额及应付账款金额	是	否	不适用	-	3,437.71	-
邹平县鑫利源铸造有限公司	采购金额及应付账款金额	是	否	不适用	-	370.78	558.11
山东铝都合金有限公司	采购金额及应付账款金额	是	否	不适用	-	356.21	-
杭州华格化工有限公司	采购金额及应付账款金额	是	否	不适用	-	-	1,825.64
淄博振梁化工有限公司	采购金额及应付账款金额	是	否	不适用	-	628.91	-
新疆南山丝路商务服务有限公司	采购金额及应付账款金额	否	不适用	不适用	-	-	1,032.68
合计					5,041.49	20,217.38	4,852.73

② 走访

保荐机构和申报会计师对山东华鲁恒升化工股份有限公司、建滔（河北）焦化有限公司等 6 家主要贸易业务供应商进行了走访，走访客户覆盖情况如下：

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年
贸易业务采购金额	-	6,279.84	26,228.92	6,582.81
走访客户对应的采购金额	-	5,041.49	19,232.27	3,820.05
占比	-	80.28%	73.32%	58.03%

保荐机构和申报会计师的具体走访情况如下：

单位：万元

项目	走访形式	走访时间	走访地点	访谈人员	被访谈人员及职务	访谈主要内容	2019 年采购金额	2018 年采购金额	2017 年采购金额
杭州华格化工有限公司	现场	2019/12/2	杭州市西湖区振华路 196 号裕华大厦 B-1401 室	艾玮/张崇梅	徐英/总经理	1、被访谈公司年收入 5-6 亿，主营环氧丙烷、乙烷；2、双方合作情况良好、信用情况良好；3、与发行人业务具备真实交易背景，为买断式交易；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	-	-	1,825.64
山东华鲁恒升化工股份有限公司（600426.SH）	现场	2019/12/10	山东省德州市德城区天衢西路 23 号	龚婧/廖磊	马延明/客户经理	1、被访谈公司年产能能为醋酸 60 万吨；2、双方合作情况良好、信用情况良好；3、与发行人业务具备真实交易背景，为买断式交易；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	1,589.71	9,728.72	1,436.30
建滔（河北）焦化有限公司	现场	2019/12/11	河北省邢台市内丘县大孟镇建滔路 1 号	龚婧/廖磊	王志/销售部经理	1、被访谈公司年产能能为醋酸 50 万吨；2、双方合作情况良好、信用情况良好；3、与发行人业务具备真实交易背景，为买断式交易；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	442.82	2,859.79	-
淄博实建工贸有限公司	现场	2020/5/28	临淄区齐鲁国际塑化城精品塑化区 1 号楼 6 号	吴浩然/周子云	陈艳/业务经理	1、主营塑料制品及化工产品销售；2、双方合作情况良好、信用情况良好；3、与发行人业务具备真实交易背景，为买断式交易；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	-	3,437.71	-
山东浩铄环保科技有限公司	现场	2020/5/28	淄博科技工业园创业园研发楼东区 804—6 室	吴浩然/周子云	成亚坤/业务负责人	1、被访谈公司年收入 2-3 亿，主营氟化铝，萤石粉 2、双方合作情况良好、信用情况良好；3、与发行人业务具备真实交易背景，为买断式交易；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	3,008.96	2,835.26	-
邹平县鑫利源铸造有限公司	现场	2020/5/26	滨州市邹平市会仙一路 21 号	包蕴秋/周子云	房其永/副总经理	1、被访谈公司年销售额 20 亿，主营铝合金及铝电设备制造；2、双方合作情况良好、信用情况良好；3、与发行人业务具备真实交易背景，为买断式交易；4、和发行人无关联关系；5、与发行人无纠纷及利益安排；6、对客户经营场所进行现场查看	-	370.78	558.11
合计							5,041.49	19,232.26	3,820.05

③ 贸易业务供应商及客户对应情况

发行人与贸易业务的供应商、客户独立签订购销协议，均为买断式交易。出于保护自身渠道、客户资源等商业秘密的考虑，通常情况下，公司不会将相关货物的来源渠道及最终流向告知供应商、客户。保荐机构及申报会计师对公司贸易业务主要供应商、客户进行了函证、走访，并结合公司与客户、供应商签署的合同、发票、收付款凭证及相关采购、销售台账等，对发行人贸易业务主要供应商/客户购销对应情况、采购商品是否实现对外销售等进行了核查。经核查，保荐机构及申报会计师认为，发行人采购的相关贸易业务产品均已向下游客户实现了销售，发行人贸易业务主要供应商及客户购销情况相匹配。2017-2019 年，发行人主要供应商及客户对应情形如下，上述采购、销售占发行人 2017-2019 年贸易业务采购总额及销售总额的比例分别为 77.03%、77.08%：

单位：吨

供应商名称	采购材料名称	采购数量	客户名称	对应的销售数量	走访函证情况
山东华鲁恒升化工股份有限公司	醋酸	35,202.94	山东民基化工有限公司	33,687.00	客户和供应商均已走访、函证
			山东民旭国际贸易有限公司	1,515.94	客户和供应商均已走访、函证
建滔（河北）焦化有限公司	醋酸	9,195.84	山东民基化工有限公司	9,195.84	客户和供应商均已走访、函证
淄博振梁化工有限公司	碱	2,183.80	国家电投集团山西铝业有限公司	2,183.80	客户和供应商均已函证
杭州华格化工有限公司	环氧丙烷/环氧乙烷	1,000.00/1,000.00	杭州斯坦福化工有限公司	1,000.00/1,000.00	客户和供应商均已走访、函证
山东浩铄环保科技有限公司	氟化铝	6,386.43	淄博坤宇工贸有限公司	4,509.48	客户和供应商均已走访、函证
			淄博华泽环保科技有限公司	1,876.95	客户和供应商均已走访、函证
淄博实建工贸有限公司	氟化铝/冰晶石	2,349.09/2,069.14	淄博坤宇工贸有限公司	2,349.09/2,069.14	客户和供应商均已走访、函证
	氟化铝	988.15	淄博华泽环保科技有限公司	988.15	客户和供应商均已走访、函证
邹平县鑫利源铸造有限公司	铝合金棒	692.80	上海潘埠实业有限公司	692.80	客户和供应商均已走访、函证
山东铝都合金有限公司	铝合金棒	295.54	上海潘埠实业有限公司	295.54	对供应商执行了函证程序，对客户执行了函证、走访程序

供应商名称	采购材料名称	采购数量	客户名称	对应的销售数量	走访函证情况
新疆南山丝路商务服务有限公司	铝锭	778.80	山东金成有色金属有限公司	778.80	对供应商执行了函证程序，对客户执行了函证、走访程序

（四）核查结论性意见

经核查，保荐机构及申报会计师认为：发行人主营业务收入真实、准确。

4. 关于预付购房款

2017 年 6 月，发行人与淄博齐创房地产开发有限公司签署《商品房买卖合同（预售）》，以 966.72 万元的价格购买 12 套商品住宅用做未来引进外来人才的周转住房。2019 年 12 月，发行人与淄博齐创房地产开发有限公司签署《退房协议书》。请发行人补充说明：针对放弃购买上述 12 套商品住宅，开发商同意退房并按年利率 5.15% 向公司支付资金占用费的商业合理性，该开发商与发行人及其董事、监事、高级管理人员、实际控制人、持股 5% 以上股东是否存在关联关系。请保荐机构、申报会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、发行人补充说明

（一）开发商同意退房并按年利率 5.15% 向公司支付资金占用费的商业合理性

1、发行人退房背景及原因

随着公司业务发展，为提高对人才（大学本科及以上专业人员）的吸引力度，建立健全人才体系，保障新入职人员的居住条件，2017 年 6 月，公司根据业务发展情况以及未来人才引进规划，与淄博齐创房地产开发有限公司签署《商品房买卖合同（预售）》，以 966.72 万元的价格购买 12 套商品住宅用做引进人才的周转住房，预计未来可以满足 20 余名新入职人员的住房周转需求。公司购买的 12 套房产为预售期房，预计将在购买后一年半左右进行交付。公司计划在房屋交付、装修并达到入住条件时，结合近年新入职人员（本科学历及以上）在职情况、购房情况、参与意愿等因素进行上述周转住房的分配安排。2019 年，公司购买的 12 套房屋即将达到交付条件，经公司内部摸底，近年来公司新入职的本科及以上学历员工已在公司所在地购买住房或筹划自行购买住房，参与职工周转住房的需求及热情较低，公司拟退购上述 12 套商品住宅。

经核查公司员工名册、与员工进行书面确认、查阅员工房屋产权证书，2015 年-2019 年期间，公司合计新招聘本科及以上学历在职员工 34 名，其中 26 名员工家庭已在当地购置房产，无周转住房需求；其余 8 人（含一对夫妻）已落实合

适住所，参与职工周转住房意愿较低。保荐机构认为，公司退购 12 套房产的原因合理，与公司实际情况相符。

2、履行的审批程序

2017 年 3 月 20 日，公司召开第一届董事会第五次会议，审议通过了《关于 2017 年度投资计划的议案》。该议案为公司 2017 年度总体投资计划，包括酰氯项目投资、设备固定资产投资及以不超过 1,500 万元资金购买职工住房等。2017 年 4 月 14 日，公司 2016 年年度股东大会审议通过了上述议案。公司退购房产的合同金额为 966.72 万元。2019 年 11 月，公司董事长、总经理王加荣在权限范围内做出审批，同意公司退购 12 套商品房。⁴

综上，保荐机构认为，发行人购买、处置上述 12 套房屋已履行相应审批程序，符合《公司章程》等规定。

3、开发商同意退房并按年利率 5.15%向公司支付资金占用费的商业合理性

报告期内，淄博地区房价呈现上升趋势。根据公开信息查询，2019 年 12 月，淄博地区新房平均价格为 9,116 元/平米，较 2017 年 6 月均价 6,595 元/平米上涨 38.23%。与直接向开发商退房相比，若在完成交房过户后由发行人在二手房市场自行处理上述 12 套房产，发行人将需要消耗一定的时间、人力并付出中介费用、交易税费等交易费用。由于发行人购置了 12 套商品住宅且位于同一小区，短时间内全部出售难度较大，在付出上述成本的情况下，完全处置并回收资金的时间仍存在较大的不确定性。

在此背景下，从发行人角度考虑，相较于在二手房市场出售 12 套商品住宅，通过向开发商退房可以节约人力物力成本、二手房交易中介费、二手房交易税费及交易时间带来的资金成本和不确定性；从开发商角度考虑，即使在原价的基础上向发行人额外支付合理资金占用费，在当前房价已上涨的情况下，通过新房的再次销售，亦可获取合理利润。经与发行人、开发商代表（会计负责人刘衍明，访谈时间为 2020 年 6 月）访谈并进行交叉验证，2019 年 10 月发行人提出退房

⁴ 根据公司当时有效的《公司章程》，董事会关于对外投资的审批权限为 2000 万元-5000 万元。公司 2017 年年度投资计划预算为 7,500 万元，故该议案经董事会审议后提交股东大会审议。公司退房金额在 2000 万元以下，属于董事长权限，无需报批董事会、股东大会审议。

想法后，本着公平互惠的原则，经双方三轮友好协商，2019年12月双方签署《退房协议书》，开发商同意发行人退房，并以资金占用费的形式向发行人支付一定的补偿。按《退房协议书》中约定的年利率5.15%计算，截至协议书签署日（2019年12月17日），开发商需向公司支付资金占用费123.85万元，占购房成本的比例为12.81%。同时，根据双方在《退房协议书》中的约定，若协议签署后20日内开发商未付清款项，逾期期间按上述利率的两倍计付资金占用费。

截至2020年5月末，发行人已收到淄博齐创房地产开发有限公司退回的全部购房款及相应资金占用费。发行人与开发商约定的资金占用率5.15%为年利率，就本次退房事宜，开发商实际合计向发行人支付的资金占用费为159.66万元，占购房成本比例为16.52%。结合公司资金成本、房价波动情况而言，发行人收取的资金占用费用具备商业合理性，符合双方诉求。

综上所述，保荐机构认为，凯盛新材与开发商基于各自实际情况，本着公平互惠的原则协商确认了退房及支付合理资金占用费的方案，符合商业逻辑，具有合理性。发行人与开发商约定的资金占用率5.15%为年利率，开发商向发行人实际支付的资金占用费用占购房成本比例为16.52%，具有商业合理性，符合双方诉求。

（二）开发商与发行人及其董事、监事、高级管理人员、实际控制人、持股5%以上股东不存在关联关系

1、开发商基本情况

经公开信息查询，淄博齐创房地产开发有限公司股东及主要人员情况如下：

淄博齐创房地产开发有限公司	
股东	山东创业房地产开发有限公司（80%）； 淄博桓荣置业有限公司（20%）
主要人员（法定代表人、董事、监事、经理）	伯婷（法定代表人、执行董事、经理）、王斌（监事）
山东创业房地产开发有限公司	
股东	刘炳俊（46.25%）、淄博尚实投资有限公司（34.8%）、张萍（11.57%）、肖伟（2.23%）、董声（1.94%）、刘斌（0.97%）、伯婷（0.68%）、王斌（0.49%）、宗慧宏（0.29%）、宫玉贞（0.29%）、许凯（0.29%）、杨海霞（0.19%）
主要人员（法定代表人、董事、监事、经理）	刘炳俊（法定代表人、董事长）、张萍（董事、总经理）、王斌（董事）、刘衍明（董事）、宗慧宏（董事）、肖伟（监事长）、

	王堃（监事）、杨海霞（监事）
淄博恒荣置业有限公司	
股东	淄博尚实投资有限公司（100%）
主要人员（法定代表人、董事、监事、经理）	伯婷（法定代表人、执行董事、经理）、王书兴（监事）
淄博尚实投资有限公司	
股东	刘炳俊（73.2%）、张萍（18.6%）、肖伟（3.3%）、刘斌（1.5%）、伯婷（1.04%）、王斌（0.74%）、宗慧宏（0.44%）、宫玉贞（0.44%）、许凯（0.44%）、杨海霞（0.3%）
主要人员（法定代表人、董事、监事、经理）	刘炳俊（法定代表人、董事长）、张萍（董事）、王斌（董事）、宫玉贞（总经理）、刘斌（监事长）、宋双（监事）、宗慧宏（监事）

2、发行人及其董事、监事、高级管理人员、实际控制人、持股 5%以上股东基本情况

（1）控股股东和实际控制人

序号	关联方名称	与凯盛新材的关系
1	张松山	凯盛新材实际控制人
2	华邦健康 (SZ.002004)	凯盛新材控股股东，持股比例 51.91%

（2）发行人控股子公司、参股公司

序号	控股子公司名称	发行人持股比例
1	山东凯斯通化学有限公司	100%
2	潍坊凯盛新材料有限公司	100%
3	山东产研高性能材料技术研究院有限公司	35%

（3）发行人的董事、监事、高级管理人员

序号	姓名	职务
1	王加荣	董事长、总经理
2	王荣海	董事、副总经理
3	杨善国	董事、财务总监、董事会秘书
4	张海安	董事
5	王剑	董事
6	朱清滨	独立董事
7	邹健	独立董事

序号	姓名	职务
8	田文利	独立董事
9	张善民	监事会主席
10	杨慧	监事
11	王志亮	职工监事
12	孙庆民	副总经理

(4) 直接或间接控制凯盛新材的法人的董事、监事、高级管理人员

① 发行人之控股股东华邦健康的董事、监事、高级管理人员

序号	姓名	职务
1	张松山	董事长
2	张海安	董事、总经理
3	彭云辉	董事、董事会秘书
4	王榕	董事
5	于俊田	董事
6	武文生	独立董事
7	郝颖	独立董事
8	梁爽	独立董事
9	蒋康伟	监事会主席
10	边强	监事
11	王文星	监事
12	王剑	财务总监

② 华邦健康之控股股东汇邦科技的董事、监事、高级管理人员

序号	姓名	职务
1	张松山	董事长
2	张一卓	董事、总经理
3	蒋康伟	董事
4	李强	董事
5	王榕	董事
6	罗大林	监事
7	涂朝秀	财务负责人

(5) 其他持有发行人 5%以上股份的主要股东的基本情况

① 淄博凯盛投资管理中心（有限合伙）

公司名称	淄博凯盛投资管理中心（有限合伙）		
成立时间	2020 年 2 月 13 日		
出资额	5,357.10 万元		
注册地	山东省淄博市淄川区双杨镇双凤社区居委会西南 200 米		
执行事务合伙人	张清新		
合伙人构成及出资	合伙人	出资额（万元）	出资比例
	王加荣	3,240	60.48%
	孙庆民	381	7.11%
	王荣海	360	6.72%
	杨善国	300	5.60%
	孙丰春	240	4.48%
	张善民	240	4.48%
	李云永	240	4.48%
	王军	18	0.34%
	张清新	18	0.34%
	周勇	18	0.34%
	其他 39 名合伙人	302.10	5.64%
	合计	5,357.10	100.00%
经营范围	以自有资金对外投资。（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）		

淄博凯盛投资管理中心（有限合伙）为发行人员工持股平台。

② 淄博鸿泰创盈股权投资基金合伙企业（有限合伙）

公司名称	淄博鸿泰创盈股权投资基金合伙企业（有限合伙）		
成立时间	2019 年 5 月 8 日		
出资额	50,000 万元		
注册地	山东省淄博市淄川经济开发区高新技术创业服务中心 C 座 208		
执行事务合伙人	鸿信国泰（北京）投资有限公司		
合伙人构成及出资	合伙人	出资额（万元）	出资比例
	淄博市淄川区财金控股有限公司（淄川区国有资产监督管理局 100%持股）	49,500	99%

	鸿信国泰（北京）投资有限公司	500	1%
	合计	50,000	100%
经营范围	从事对未上市企业的股权投资、对未上市公司非公开发行股票的投资及相关咨询服务（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（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）		

淄博鸿泰创盈股权投资基金合伙企业（有限合伙）已办理私募基金备案，编号为 SGS030。鸿信国泰（北京）投资有限公司已办理私募基金管理人登记，编号为 P1065588。

2020 年 6 月，保荐机构通过天眼查等工具对开发商及其股东进行检索，核查其股权结构及主要人员情况；取得发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员《调查表》，核查发行人实际控制人、董监高及其亲属的个人信息、任职情况、对外投资情况，并与开发商股东及主要人员信息进行比对检查；通过天眼查等工具对发行人 5%以上股东进行检索并取得股东签署的《调查表》，对主要股东的股权结构、主要人员、对外投资情况等进行了核查，并与开发商股东及主要人员信息进行比对检查。同时，2020 年 6 月，保荐机构对开发商进行了访谈，对开发商股权结构及主要人员情况进行了确认，对开发商、开发商法人股东山东创业房地产开发有限公司、淄博桓荣置业有限公司、淄博尚实投资有限公司及伯婷、刘炳俊等 14 名最终受益人、主要人员与凯盛新材及其董事、监事、高管人员、5%以上股东、关联方不存在关联关系进行了确认，就凯盛新材及其董事、监事、高管人员、5%以上股东、关联方未在开发商持股、任职或存在其他关联关系事项进行确认；取得了发行人及其董事、监事、高管人员、实际控制人、5%以上股东签署的《确认函》，对其与开发商不存在交叉持股、交叉任职或其他关联关系事项进行了确认。

经核查，保荐机构认为，淄博齐创房地产开发有限公司与发行人及其董事、监事、高级管理人员、实际控制人、持股 5%以上股东不存在关联关系。

二、中介机构核查情况

（一）核查程序

保荐人、申报会计师履行了如下核查程序：

- 1、查阅发行人购、退房事宜审批文件；
- 2、取得并查阅公司与开发商签署的《商品房买卖合同（预售）》及《退房协议书》，将协议的主要条款与公司的实际情况进行对比分析；
- 3、经核查公司员工名册、与员工进行书面确认、查阅员工房屋产权证书，分析退房原因合理，是否符合公司实际情况；
- 4、取得并查阅了公司付购房款及收到退房款、资金占用费的会计凭证；
- 5、通过公开信息查询报告期内淄博地区房间波动情况，结合价格变化情况分析开发商支付退房款并支付资金占用费的合理性；
- 6、与公司管理人员进行访谈，了解购房及退房的产生的原因、背景、合理性等情况；
- 7、与开发商代表进行访谈，了解开发商房地产业务情况、同意退房的原因及谈判过程、退回房屋销售情况、款项结算情况、与发行人是否存在关联关系等；
- 8、经核查公司员工名册、与员工进行书面确认、查阅员工房屋产权证书分析退房原因合理，与公司实际情况相符；
- 9、取得 5%以上股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员签署的《调查表》，结合天眼查等网络工具，对发行人及其董事、监事、高级管理人员、实际控制人、持股 5%以上股东与开发商是否存在关联关系进行核查；
- 10、取得发行人及其董事、监事、高管人员、实际控制人、5%以上股东签署的《确认函》。

（二）核查意见

经核查，保荐人、申报会计师认为：

- 1、发行人退购 12 套房产的原因合理，与公司实际情况相符；开发商同意退房并向公司支付资金占用费符合商业逻辑，具有合理性；开发商向发行人实际支付的资金占用费用占发行人购房成本比例为 16.52%，具备商业合理性，符合双方诉求；

2、淄博齐创房地产开发有限公司与发行人及其董事、监事、高级管理人员、实际控制人、持股 5%以上股东不存在关联关系。

保荐机构总体意见

对本回复材料中的发行人回复（包括补充披露和说明的事项），本保荐机构均已进行核查，确认并保证其真实、完整、准确。

（此页无正文，为《关于山东凯盛新材料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》之签章页）



发行人董事长声明

本人已认真阅读关于山东凯盛新材料股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市本次落实函回复的全部内容，确认落实函回复不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

董事长：



王加荣

山东凯盛新材料股份有限公司



2021年8月8日

(此页无正文，为《关于山东凯盛新材料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》之签章页)

保荐代表人：

孔辉焕

孔辉焕

李文松

李文松



保荐机构董事长声明

本人已认真阅读关于山东凯盛新材料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，本落实函回复不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本落实函回复的真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

保荐机构董事长：


廖庆轩