证券代码:688199　证券简称:久日新材　公告编号:2024-032

天津久日新材料股份有限公司关于对上海证券交易所《关于天津久日新材料股份有限公司2023年年度报告的信息披露监管问询函》的回复

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

天津久日新材料股份有限公司（以下简称公司）于近日收到上海证券交易所《关于天津久日新材料股份有限公司2023年年度报告的信息披露监管问询函》（上证科创公函【2024】0059号，以下简称《问询函》），公司就《问询函》关注的相关问题逐项进行认真核查落实。现就有关问题回复如下：

问题一：关于业绩亏损。年报显示，2023年度，公司实现营业收入12.35亿元，同比下降12.47%；实现归母净利润-0.96亿元，由盈转亏，主要是行业需求收敛，为进一步提升市场占有率，公司销售单价一直维持于历史低位，导致销售毛利大幅减少，利润空间持续压缩；毛利率由上市前2018年的38.45%下降至2023年的8.76%。请公司：（1）区分不同产品类型，结合产品价格及销量变动情况，量化分析本年度净利润亏损的原因；（2）结合主要产品供需情况、产品及原材料价格波动情况、行业内相关企业的竞争策略，公司产品的核心竞争力等，说明上市前后毛利率波动的原因及合理性；（3）营业收入、净利润、毛利率的变动趋势与同行业可比公司是否一致，若不一致，需说明不一致的原因及合理性；（4）结合近年来公司产品市场占有率的变化情况，说明公司巩固核心竞争力的举措是否达到预期效果；（5）针对主要产品下游行业需求收敛、市场竞争加剧、毛利率下滑等事项充分提示风险。

回复：

一、区分不同产品类型，结合产品价格及销量变动情况，量化分析本年度净利润亏损的原因

（一）近两年公司分产品价格及销量变动情况

年度	项目	收入占比	销售数量（吨）	销售价格（元/千克）	单位成本（元/千克）	毛利（万元）
2023	光引发剂：					
	主要光引发剂	49.48%	13,756.94	44.43	40.70	5,137.28
	其他光引发剂	27.34%	5,436.89	62.08	53.59	4,618.41
	小计	76.82%	19,193.83	49.44	44.36	9,755.70
	精细化学品	20.24%	33,069.89	7.56	7.23	1,088.20
	其他产品	2.94%	–	–	–	423.57
	合计	100.00%	–	–	–	10,886.47
年度	项目	收入占比	销售数量（吨）	销售价格（元/千克）	单位成本（元/千克）	毛利（万元）
2022	光引发剂：					
	主要光引发剂	50.46%	11,092.53	64.19	51.68	13,874.31
	其他光引发剂	29.68%	5,069.19	82.62	63.53	9,675.34
	小计	80.14%	16,161.72	69.97	56.40	23,549.65
	精细化学品	17.02%	30,937.67	7.76	7.04	2,235.33
	其他产品	2.84%	–	–	–	427.74
	合计	100.00%	–	–	–	26,212.73
年度	项目	收入占比	销售数量（吨）	销售价格（元/千克）	单位成本（元/千克）	毛利（万元）
变动	光引发剂	–	3,027.61	-20.53	-11.06	-13,759.96
	精细化学品	–	2,131.72	-0.20	0.19	-1,147.13
	其他产品	–	–	–	–	-385.17
	合计	–	–	–	–	-15,326.26

注：上表中主要光引发剂系占营业收入5%以上的TPO/TPO-L、184、1173、907、DETX 产品。

如上表所述，1.由于市场竞争激烈，使得公司主要产品的市场销售价格降幅大于成本降幅，虽然公司通过竞争性策略获得销售量的增长，但产品销售毛利仍大幅下降。2.2023年精细化学品销售量为33,069.39吨，年度报告原列示为34,571.93吨，因合并层面与其相关的收入已抵消，其销量也应予以抵消。

（二）近两年公司净利润变动情况

单位:万元

项目	2023年度	2022年度	变动
销售毛利	10,886.47	26,212.73	-15,326.26
经营税金和费用	-20,562.32	-20,179.87	-372.45
投资盈利	1,619.59	4,200.78	-2,581.20
减值损失	-2,464.31	-4,287.14	1,832.82
补助及其他损益	1,470.56	676.98	793.58
营业外收益	-1,102.36	-916.52	-185.43
所得税费用	-259.94	-1,404.16	1,144.21
净利润	-10,393.31	4,302.40	-14,695.71

2023年度公司销售毛利减少较多，不能覆盖经营费用，从而导致亏损。

二、结合主要产品供需情况、产品及原材料价格波动情况、行业内相关企业的竞争策略、公司产品的核心竞争力等，说明上市前后毛利率波动的原因及合理性

（一）主要产品供需情况

公司产品涵盖了TPO/TPO-L、184、1173、907、369等主流光引发剂品种，作为UV涂料、UV油墨重要的光固化材料，公司产品在装修建材涂装、木器涂装、塑料制品涂装、玻璃装饰、光纤制造、复合材料等领域已得到较为成熟的应用。

近年来由于国家加大了对房地产行业的调控，导致房地产产业链相关行业业务收缩，公司TPO、1173、184等产品的重要应用方向包括房地产相关的地板、家居等行业，境内市场需求受到较大影响，仍处于底部区域。公司与国内房地产相关的光引发剂销量及毛利变动情况如下：

单位:吨、万元

产品	2019年度		2020年度		2021年度		2022年度		2023年度	
	销量	毛利	销量	毛利	销量	毛利	销量	毛利	销量	毛利
与国内房地产相关的光引发剂	5,203.20	17,248.46	6,399.83	11,048.89	6,519.16	10,832.11	4,910.67	2,455.59	6,249.42	467.16
全部光引发剂	14,097.17	49,634.31	16,991.36	24,996.93	20,351.27	33,968.58	16,161.72	23,549.65	19,189.33	9,755.70
占比	36.91%	34.75%	37.67%	44.20%	32.03%	31.90%	30.38%	10.43%	32.57%	4.79%

注：上表中与国内房地产相关的光引发剂为1173、184、TPO产品。

同时，受俄乌战争等不稳定因素影响，部分境外客户的生产和需求明显减弱，2022年度出口销售有较明显的下滑。近年来，公司光引发剂出口销量及毛利变动情况如下：

单位:吨、万元

产品	2019年度		2020年度		2021年度		2022年度		2023年度	
	销量	毛利	销量	毛利	销量	毛利	销量	毛利	销量	毛利
外销光引发剂	6,397.44	27,348.61	7963.48	12006.09	10,732.99	17,929.75	8,061.14	15,287.68	9,276.35	5,701.71
全部光引发剂	14,097.17	49,634.31	16,991.36	24,996.93	20,351.27	33,968.58	16,161.72	23,549.65	19,189.33	9,755.70
占比	45.38%	55.10%	46.87%	48.03%	52.74%	52.80%	49.88%	64.93%	48.34%	58.44%

注：上表中外销光引发剂包括184、TPO/TPO-L、1173、DETX、1819、OMBB、907、ITX等产品。

为积极应对国内外市场变化以及下游市场需求低迷带来的激烈的市场竞争环境，公司采取了灵活的销售策略和价格策略，使得公司产品销量止跌回升。

2019年以来，公司光引发剂的销售数量与销售价格变化情况如下：

年度	项目	销售数量（吨）	变动比例	销售价格（元/千克）	变动比例
2023	光引发剂	19,189.33	18.73%	49.44	-29.34%
2022	光引发剂	16,161.72	-20.59%	69.97	16.18%
2021	光引发剂	20,351.27	19.77%	59.88	3.13%
2020	光引发剂	16,991.36	20.53%	58.06	-37.08%
2019	光引发剂	14,097.17	27.22%	92.27	6.62%

同行业可比公司亦采取了与公司相似的销售策略。扬帆新材在其2023年年度报告中披露“受竞争加剧、下游需求波动的影响，近年来辐射固化行业整体陷于周期低谷，公司采取策略性降价参与竞争，以稳定市场占有率。积极的价格策略、优质的产品品质和稳定的产品供应，使公司在竞争中具备优势”。固润科技在其2023年年度报告中披露“报告期内，公司选择全面而灵活的营销策略，有效提升了市场占有率。虽然短期内压缩了利润空间，但从长远看，公司整体运营情况良好，各项风险监管指标均符合监管部门的要求，公司具备较好的持续经营能力”。强力新材与公司的下游应用领域不同，故两者在各自市场中面临的竞争强度不同，强力新材未在2023年年度报告中披露其销售策略。

（二）产品及原材料价格波动情况

1.公司主要产品销售价格波动情况

单位:元/千克

产品名称	2023年	2022年	2021年	2020年	2019年
光引发剂	49.44	69.97	59.88	58.06	92.27

2.公司主要原材料采购价格波动情况

单位:元/千克

项目	2023年材料成本占主营业务成本比例	2023年	2022年	2021年	2020年	2019年
二苯基氯化膦	25.6%	38.94	56.98	39.87	32.54	75.26
环己甲胺	4.04%	14.26	16.62	15.21	15.35	21.57
三氯化钯	2.14%	4.56	5.63	6.23	4.61	4.77
二硫代二苯甲酸	2.39%	47.03	77.65	63.59	48.04	61.48
异丁酸	2.07%	8.54	11.68	11.59	8.16	14.16

注：公司产品品种众多，产品对应的原材料种类较多且分散，上表列示的是主要原材料情况。

（三）行业内相关企业的竞争策略、公司产品的核心竞争力情况

1.行业内可比公司的竞争策略

公司	竞争策略
久日新材	光引发剂：产品系列全，已具备184、TPO、1173、907、369、DETX、ITX、PBZ、TPO-L、379、BDK、OMBB、MBZ等十几种光引发剂的规模化生产能力；公司三大光固化生产基地湖南久日、内蒙古久日、山东久日保证了供应稳定；公司通过收购、参股原材料供应商的方式，保证主要原材料的供应；公司通过联供联营的应用服务以保证客户的顺利使用；通过新产品研发增强客户粘度。 精细化学品：通过保证上游原材料的供应能力，公司主要的直接或间接的原材料，基本上实现了自给自足的优势。
扬帆新材	光引发剂：拥有两个生产基地，具备184、1173、TPO、907、369、379、ITX、BMS等产品的规模化生产能力，从而保障了供应的稳定性和安全性。 精细化学品：在医药、农药、染料等的有机中间体领域有稳定的市场份额，是国内唯基化合物系列产品品种较为齐全的企业之一。
固润科技	光引发剂：产品主要覆盖TPO、XBPO、FMT、TPO-L、ITX等主流型号，是国内UV固化剂的主要供应商。 精细化学品：具备苯基二氯化膦、二苯基氯化锗等苯基精化物的工业化生产能力，实现了核心原材料苯基精化物的自主供应，能够有效控制生产成本。
强力新材	为光刻胶厂商提供光引发剂（包括光照感胺、光敏产酸剂）、光刻胶树脂等产品，拥有稳定而优质的客户群，具有技术和创新优势，产品结构较高，配套性强，技术服务能力强。

注：扬帆新材、固润科技、强力新材的竞争策略截取自公开披露的定期报告。

2.公司产品的核心竞争力

公司是全国产量最大的光引发剂生产供应商，在产品品类、研发与技术服务能力、稳定供货能力、品牌影响力等方面拥有强的竞争优势，在光固化领域具有全球影响力。公司核心竞争力及市场竞争地位未发生重大不利变化。

（1）产品品类优势

公司通过自主研发，已具备184、TPO、1173、907、369、DETX、ITX、PBZ、TPO-L、379、BDK、OMBB、MBZ等十几种光引发剂的规模化生产能力，较之竞争对手，公司产品线更为齐全，拥有为下游客户提供一站式原材料供应的能力。

（2）研发与技术服务能力

公司研发能力突出，在产品、技术、工艺、设备等方面的自主创新能力均具有较强竞争优势。截至2023年底，公司拥有155项专利，其中发明专利101项、实用新型专利54项；公司主持2项、参与7项行业标准的编制（光引发剂行业共11项），并承担多项重大科研项目。在原有针对光引发剂产品及生产工艺研发的基础之上，公司还开发出系列大分子光引发剂、低气味和UV LED光引发剂等新产品，并积极探索对多种型号光引发剂的混合复配使用，以及光引发剂与单体、树脂结合使用的研究开发，使公司针对下游客户个性化需求的专业技术服务能力有较强的竞争优势。

（3）稳定供货能力

公司通过布局合理的生产基地及外部战略协作，实现主要光引发剂产品多基地生产与供应，从而保障对下游客户供应的稳定性和安全性；同时，公司不断增加光引发剂品种，以满足客户对更多种类光引发剂的需求。

最后，公司通过技术研发，开发了以高性能UV单体ACMO为代表的特种UV单体产品，为下游客户提供更多优质单体材料的选择。

（四）上市前后毛利率波动的原因及合理性

公司上市前后各期毛利率情况如下：

年度	营业收入（万元）	毛利率
2019	133,486.61	37.43%
2020	101,141.80	25.26%
2021	125,246.92	27.54%
2022	141,096.96	18.58%
2023	123,498.56	8.82%

公司上市前，2019年公司毛利率为37.43%；上市后，2020年至2023年公司毛利率分别为25.26%、27.54%、18.58%、8.82%，总体呈逐步下降趋势。主要原因如下：

1.2020年度，随着行业内主要供应商积极扩产，新增产能陆续投入，产品供应暂时性失衡的情况逐渐缓解，2020年开始产品价格逐渐从高位回落，行业整体毛利率较前两年呈下降趋势，但基本与市场价格快速上涨之前的2016年、2017年保持一致。面对2020年年初开始外部客观环境剧变，以及市场需求下滑的短期竞争环境，公司采取策略性降价等措施以进一步稳固和扩大市场竞争优势，进一步导致公司光引发剂毛利率下降。

2.2021年度，随着全球外部大环境不利影响减弱和全球市场需求复苏，公司产品价格有所回升，故2021年度毛利率较2020年度有所上升。

3.2022年度，国际大环境的不稳定因素导致化工基础原材料价格大幅上涨，原材料成本长期居高不下。随着国家能源“双控”政策的出台，能源成本也逐渐增加，导致公司产品成本上涨明显，如下表所示：

	光引发剂产品	2022年度	2021年度	变动比例
各年平均售价（元/千克）		69.97	59.88	16.84%
各年平均成本（元/千克）		56.40	43.20	28.22%

受英元加息、俄乌冲突、国内房地产需求不振等因素影响，下游需求萎缩，行业竞争激烈。虽因成本上升使得光引发剂产品平均价格有所上涨，但涨幅低于成本涨幅，导致2022年光引发剂毛利率较2021年下降7.03%。另一方面，公司于2021年12月非同一控制下并购弘润化工，自2022年1月将其报表纳入并表范围。弘润化工主要产品苯甲酸毛利率较低，导致公司2022年度精细化学品毛利率同比下降36.97%，进一步使得公司总体毛利率下降8.96个百分点。

4.2023年度，面对行业需求收敛的不利形势，公司为巩固光引发剂领域的龙头地位，选择了灵活营销策略战术，通过降价促销，实现光引发剂销售量同比增长，增长幅度为18.73%。在提升市场占有率的同时，公司继续战略性让利于客户群，销售单价一直维持于历史低位，导致销售毛利率大幅下降，利润空间持续压缩。如下表所示：

	光引发剂	2023年度	2022年度	变动比例
销售数量（吨）		19,189.33	16,161.72	18.73%
收入（万元）		94,868.24	113,078.79	-16.10%
平均销售单价（元/千克）		49.44	69.97	-29.34%
成本（万元）		85,112.64	89,529.13	-4.93%
平均成本（元/千克）		44.35	55.40	-19.96%
光引发剂毛利率		10.28%	20.83%	-10.55%

三、营业收入、净利润、毛利率的变动趋势与同行业可比公司是否一致，若不一致，需说明不一致的原因及合理性

单位:万元

公司名称	主要产品	2022年销售收入	2023年销售收入	变动率	2022年毛利率	2023年毛利率	毛利率变动百分点
扬帆新材	907、369、ITX、BMS等。主营应用于光固化材料中，用光固化材料“涂应用于PCB电路板、微电子加工、家用电器、汽车、3D打印、生物医学、光纤通讯等行业。	21,475.91	16,539.60	-22.99%	2.27%	-8.96%	-11.23%
强力新材	PCB光刻胶光引发剂、LCD光刻胶光引发剂，其他用途光引发剂。电子光固化材料主要应用于PCB光刻胶、LCD光刻胶、半导体光刻胶等电子材料行业，绿色光固化材料主要应用于UV涂料、油墨、胶粘剂、3D打印材料等材料行业。	63,692.59	56,566.90	-11.06%	33.20%	26.98%	-6.22%
固润科技	TPO、XBPO、FMT等，主要应用于电子、印刷、包装、家电、通讯、计算机等行业。	35,070.39	35,656.78	1.67%	34.02%	19.15%	-14.87%
公司	184、1173、TPO/TPO-L、ITX/DETX、907、369等，主要应用于木器涂装、塑料制品涂装、装饰建材涂装、纸张印刷、包装印刷、汽车部件、电器/电子涂装、印刷线路板制造、光纤制造、3D打印、电子等多种行业。	113,078.79	94,868.24	-16.10%	20.83%	10.28%	-10.55%

注：数据来源于可比公司公开披露的定期报告，扬帆新材、强力新材仅统计光引发剂业务数据。

由上表可知，受下游市场需求波动影响，光引发剂行业内主要公司2023年毛利率均呈现不同程度的下滑趋势；除固润科技外，营业收入亦整体呈下滑趋势。但由于各公司产品结构、下游应用领域以及市场竞争能力及策略不同，各公司营业收入及毛利率变动比例幅度存在一定差异。

公司收入下降幅度略低于扬帆新材，主要原因为扬帆新材相比，公司产品战略更加丰富，市场下行阶段抗市场冲击的韧性更强；公司产能利用率高于扬帆新材，公司的毛利率高于扬帆新材，加之产品结构不一致，对应成本不完全相同，毛利率下降幅度略有差异，整体下降幅度趋同。

公司收入及毛利率下降幅度均高于强力新材，主要原因为公司与强力新材光引发剂产品及下游应用领域不同。强力新材主要产品是PCB光刻胶光引发剂、LCD光刻胶光引发剂，应用领域主要为PCB、LCD和半导体，公司主要光引发剂应用领域在UV涂料、UV油墨和UV胶粘剂；二者应用领域不同，产品原材料和价格差异较大，故两者不具有直接可比性。根据强力新材2023年年报披露数据，强力新材除PCB光刻胶光引发剂、LCD光刻胶光引发剂以外的其他用途光引发剂2023年的销售收入同比下降26.19%，毛利率下降22.36个百分点，与公司营业收入及毛利率变动趋势一致，且下滑幅度均大于公司，表明基于产品线丰富和规模优势，公司在市场行情下行阶段具有更好的抗风险能力。

固润科技2023年营业收入同比增长1.67%，毛利率下滑14.87%。根据其年报披露，2023年其境内收入同比增长0.19%，毛利率下滑13.56%；境外收入同比增长9.07%，毛利率下滑22.24%。固润科技2023年实现光引发剂系列产品销售量同比增长30%-35%，而公司光引发剂产品销售量同比增长18.73%，即与公司相比，可能固润科技整体降价幅度更大，从而导致其毛利率下降幅度大于公司且营业收入实现小幅增长。

四、结合近年来公司产品市场占有率的变化情况，说明公司巩固核心竞争力的举措是否达到预期效果

（一）近年来公司产品市场占有率情况

因行业协会未提供过光引发剂全行业的规模情况，公司无从得知国内外光引发剂全行业的销售量、销售收入等数据，无法准确计算出公司的市场占有率，故采用与可比公司光引发剂销售量进行对比的方式来说明公司的相关情况。

主体	主要产品	光引发剂销售量（吨）				
		2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
公司	184、1173、TPO/TPO-L、ITX/DETX、907、369等	14,097.17	16,991.36	20,351.27	16,161.72	19,189.33
扬帆新材	907、369、ITX、BMS等	–	1,428.91	3,151.70	2,284.52	2,405.76
固润科技	TPO、XBPO、FMT等	–	–	–	–	–
强力新材	PCB光刻胶光引发剂、LCD光刻胶光引发剂、其他用途光引发剂	6,017.75	5,720.36	7,978.81	6,904.74	6,821.96

注：数据来源于可比公司公开披露的定期报告，固润科技未披露其销量情况，扬帆新材未披露其2019年销量情况。

（二）公司巩固核心竞争力的举措，预期效果的达成情况

如上表所述，在竞争激烈的市场环境下，公司通过持续保证产品质量、投入研发新品等举措，稳住了市场份额。2023年度，面对行业需求收敛的不利形势，公司为巩固光引发剂领域的龙头地位，选择了灵活营销策略战术，实现光引发剂销售量同比增长，增长幅度为18.73%。因此，公司所采取的巩固举措竞争力的举措达到了预期效果。

五、针对主要产品下游行业需求收敛、市场竞争加剧、毛利率下滑等事项充分提示风险

目前，俄乌冲突仍在延续，石油输出国组织对石油产能减产、限产，未来上游原材料成本仍可能在高位运行。而下游需求暂未见明显恢复，供求关系仍有进一步恶化的可能，同时同行恶性竞争仍会进一步加剧，最终会导致光引发剂的价格出现下滑。公司毛利率变动受到下游市场需求、市场供应情况、原材料价格波动以及公司与竞争对手价格策略等多种因素影响，不排除存在短期内毛利率持续下滑的风险。

公司已在2023年年报中披露毛利率存在进一步下滑的风险。

六、年审会计师核查程序及核查意见

（一）核查程序

1.获取公司的财务报表、收入、成本、毛利率等数据，并在年度审计时核实，分析导致2023年度出现亏损的原因。

2.获取公司主要产品各期的产销销数量、原材料采购数量和金额等数据，与管理层讨论公司与竞争对手的核心竞争力，结合所获取的售价、成本单价等数据，分析各期的毛利率波动的原因。

3.获取同行业可比上市公司或新三板挂牌公司的定期报告中的毛利率数据。与管理层讨论公司毛利率变动的原因，分析久日新材与同行业可比公司毛利率存在差异原因。

4.结合久日新材销售数据，了解行业和公司光引发剂业务市场占有率变动情况，与管理层讨论公司所采取的巩固核心竞争力举措是否达到预期效果。

5.与管理层讨论毛利率下滑的原因与趋势，检查公司对主要产品下游行业需求收敛、市场竞争加剧、毛利率下滑等事项所进行的提示风险。

（二）核查意见

1.久日新材2023年度出现亏损的原因是产品销售毛利的大幅下降，不能覆盖经营税费所致。

2.久日新材毛利率下降的主要原因是市场竞争激烈，产品销售价格下降幅度大于原材料等产品成本下降幅度所致。

3.久日新材和同行业可比公司的毛利率均出现了不同幅度的下降，趋势一致。但因产品结构不同，下降幅度有所不同。

4.久日新材近年来的市场占有率保持稳定，公司所采取的巩固核心竞争力举措已达到预期效果。

5.久日新材已在年报中对主要产品下游行业需求收敛、市场竞争加剧、毛利率下滑等事项所进行充分提示风险。

问题二：关于营业收入和客户。年报显示，分地区看，2023年出口收入4.99 亿元，同比下滑19.24%，毛利率为11.68%，较上年减少13.47个百分点；分销售模式看，贸易商收入4.83亿元，同比下滑6.36%，毛利率为8.06%，较上年减少12.08个百分点；分季度看，各季度营业收入占比呈逐增趋势，但第四季度销售净利率最低，单季度业绩分布情况与以往年度存在差异。请公司：（1）按照国内和出口、终端客户和贸易商客户维度，分别列示前五大客户名称、基本情况、合作年限、交易内容、销售额及占比、期末应收款项余额以及是否与上市公司存在关联关系，并说明与上年度排名变化的原因；（2）说明出口收入、毛利率变动情况与国内收入、毛利率变动情况不一致的原因，出口退税金额的匹配情况；（3）说明贸易商客户收入、毛利率变动情况与终端客户收入、毛利率变动情况不一致的原因；（4）结合销售及收款模式、交易习惯、所处行业季节性特征等，说明2023年度经营业绩的季节性分布与以往年度存在差异、第四季度销售净利率最低的原因及合理性，是否存在年末集中确认收入和跨期确认收入的情形。

回复：

一、按照国内和出口、终端客户和贸易商客户维度，分别列示前五大客户名称、基本情况、合作年限、交易内容、销售额及占比、期末应收款项余额以及是否与上市公司存在关联关系，并说明与上年度排名变化的原因

（一）近两年国内销售前五大客户变动情况

集团客户名称	终端/贸易客户	2023年排名	2022年排名	基本情况	合作年限	交易内容	是否存在关联关系	2023年			2022年		
								销售额	占比	应收款项	销售额	占比	应收款项
恒兴集团	贸易	1	2	注册地：华容县三封寺镇华容高新区三封工业园025号 注册资金：6,291万元人民币 成立时间：1996-03-10 主营内容：涂料制造；涂料研发；涂料、油墨、颜料及类似产品制造；紫外光（UV）油化涂料（漆）研发、生产、销售；化工原料销售；涂料销售。（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）	11年	光引发剂	否	21,276,615.30	1.72%	11,207,045.72	21,542,371.68	1.53%	9,732,168.72
赫长青控制企业	贸易	2	21	注册地：苏州市吴中区胥口镇新峰路269号23#101 注册资金：3,000万人民币 成立时间：2018-07-12 主营内容：研发、销售：建筑新材料、非危险化工产品及原料；销售：化工机械设备、日用品、化妆品；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。（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）	4年	光引发剂	否	18,831,030.99	1.52%	1,529,420.00	8,952,743.39	0.63%	1,366,150.00
江西永顺新材料有限公司	终端	3	234	注册地：江西省乐平市落山工业园区 注册资金：3,000万元人民币 成立时间：2004-11-05 主营内容：许可项目：危险化学品生产、危险化学品经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后在许可有效期内方可开展经营活动，具体经营项目和许可期限以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：化工产品生产（不含许可类化工产品）、化工产品销售（不含许可类化工产品）、专用化学产品销售（不含危险化学品）、专用化学产品制造（不含危险化学品）、塑料制品制造、塑料制品销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	3年	非引发剂	否	18,028,486.59	1.46%	2,974,274.62	417,610.62	0.03%	26,250.00
宜都市友源实业有限公司	终端	4	14	注册地：宜都市枝城镇官坪村（宜都化工园二路9号） 注册资金：1,000万元人民币 成立时间：2009-08-12 主营内容：许可项目：危险化学品生产；有毒化学品进出口；微微型进出口；技术进出口；消毒剂生产（不含危险化学品）（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：基础化学原料制造（不含危险化学品等许可类化学品的制造）；化工产品生产（不含许可类化工产品）；专用化学产品制造（不含危险化学品）；合成材料制造（不含危险化学品）；日用化学产品制造；化工产品销售（不含许可类化工产品）；工程和技术研究和试验发展；新材料技术研发；工业设计服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款、发放贷款等金融业务；不得向社会公众射售理财类产品！（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	3年	非引发剂	否	16,165,734.56	1.31%	2,641,272.34	11,995,752.22	0.85%	2,540,000.00
凯疆集团	贸易	5	3	注册地：中国（上海）自由贸易试验区马吉路281号2207A室 注册资金：200万元人民币 成立时间：2020-07-20 主营内容：一般项目：从事新材料科技、信息科技、电子科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；日用百货、橡胶制品、建筑装潢、包装材料、机电设备及配件、化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、民用爆炸物品、易制毒化学品）的销售；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；货物进出口；技术进出口；知识产权代理；国内贸易代理；商务代理代理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	3年	光引发剂	否	14,547,345.13	1.18%	415,800.00	20,230,761.07	1.43%	–
沾化鹏辉化工有限公司	终端	10	1	注册地：山东省滨州市沾化区城东工业园富源大路东 注册资金：1,310万元人民币 成立时间：2012-09-07 主营内容：一般项目：基础化学原料制造（不含危险化学品等许可类化学品的制造）；专用化学产品制造（不含危险化学品）；劳保用品制造；劳保用品销售；新兴能源技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；光伏发电设备租赁；光伏设备及元器件销售；太阳能热发电装备销售；太阳能发电技术服务；电力设施承装业务；电力设施修理；电气设备修理；普通机械设备安装服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：危险化学品生产；输电、供电、受电电力设施的安装、修整和试验；供电业务；受电业务；输电业务；供（配）电业务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	3年	非引发剂	否	10,503,053.07	0.85%	1,619,472.66	26,287,858.44	1.86%	232,669.36
艾坚蒙集团	贸易	41	4	注册地：中国（上海）自由贸易试验区新灵路118号14008室 注册资金：200万美元 成立时间：2006-06-10 主营内容：一般项目：提供公司及其授权管理的中国境内企业和关联企业的委托，为其提供咨询服务，市场营销服务、技术支持和研究开发服务、信息服务、员工培训和管理服务，承接本集团内部的共享服务及境外公司的服务外包；化工产品（除危险化学品、监控化学品、民用爆炸物品、易制毒化学品）的批发、佣金代理（拍卖除外），进出口及其他相关配套业务；国际贸易相关的其他业务。（以上涉及国家专项规定的，按国家有关规定办理）	9年	光引发剂	否	4,875,849.58	0.39%	1,846,102.49	17,842,610.62	1.26%	4,113,260.00
飞凯集团	终端	46	5	注册地：上海市宝山区潘泾路2999号 注册资金：51,566.9368万元人民币 成立时间：2002-04-26 主营内容：高性能涂料研发与中试，自研技术的转让；集成电路制造封装部件材料的研发与中试，发行、销售；光电材料的研发与中试，加工、销售；电子零件用及各种相关用途的环氧塑封成型材料的销售，化学品（危险品除许可证规定范围）、电子元器件的批发、进出口，佣金代理（拍卖除外），并提供相关咨询、售后服务等相关的配套服务。（不涉及国营贸易管理商品，涉及危险化学品、配额、许可证管理、专项规定、质检、安检管理等要求的，需按照国家有关规定取得相应许可后开展经营业务）【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】	10年	光引发剂	否	4,617,592.94	0.37%	1,365,090.00	17,640,442.48	1.25%	2,919,178.13

1.报告期内，国内销售主要客户流失，部分主要客户近两年销售收入排名有所变化，原因如下：

2023年公司境内客户中储长青控制企业及江西永顺新材料有限公司销售收入增长较快，主要原因为：（1）公司凭借灵活的定价策略、除与储长青控制的苏州麦桑堡新材料科技有限公司保持稳定合作外，与其控制的另一家公司青威新材料（江苏）有限公司新建立业务合作关系，导致销售额增加；（2）江西永顺新材料有限公司购买的产品为苯甲酸，为公司孙公司弘润化工开发客户，随着其产能释放，在2023年苯甲酸销售收入增长较快。

沾化鹏辉化工有限公司、艾坚蒙集团、飞凯集团销售收入下降，主要原因为：（1）沾化鹏辉化工有限公司（下称沾化鹏辉）原为弘润化工的主要客户，采购弘润化工的苯甲酸生产苯甲酰氯，公司于2021年12月非同一控制下并购弘润化工，自2022年1月将弘润化工的财务报表纳入并表范围，沾化鹏辉因采购量较大，一跃成为合并报表的第一大客户。2023年度沾化鹏辉因生产量减少，相应采购量减少；（2）艾坚蒙集团因其国内工厂开工，导致部分需求转为其自产，采购量减少；（3）飞凯集团新增自产TPO替代产品计划，采购量减少。

2.上市时（2019年）前五大客户在2023年变动情况：

	2019年度			2023年度			退出原因
	排名	客户名称	收入金额	排名	客户名称	收入金额	
境内客户	1	双键集团	31,522,768.02	1	恒兴集团	21,276,615.30	双键集团业务萎缩，原因未知
	2	飞凯集团	27,573,546.68	2	储长青控制企业	18,831,030.99	飞凯集团新增自产TPO替代产品计划，合作减少
	3	尤为集团	25,297,451.58	3	江西永顺新材料有限公司	18,028,486.59	尤为集团业务萎缩，原因未知
	4	杭华油墨股份有限公司	20,298,934.43	4	宜都市友源实业有限公司	16,165,734.56	杭华油墨部分产品面临非理性价格竞争
	5	张家港保税区中农化工有限公司	19,446,070.64	5	凯疆集团	14,547,345.13	其他客户上升，中农化工排名降到第7名
		合计	124,139,768.32		合计	88,849,223.57	—
	11	恒兴集团	11,629,612.84	9	双键集团	11,477,948.76	合作增加
	51	赫长青控制企业	3,471,858.36	46	飞凯集团	4,617,592.94	合作增加
	—	江西永顺新材料有限公司	0.00	27	尤为集团	6,705,762.12	并购弘润化工新增
	—	宜都市友源实业有限公司	0.00	31	杭华油墨股份有限公司	6,423,840.70	并购弘润化工新增
	—	凯疆集团	0.00	7	张家港保税区中农化工有限公司	12,437,300.93	客户业务经营规划调整
	排名	客户名称	收