

新亚强硅化学股份有限公司首次公开发行A股股票招股意向书摘要

(上接 C76 版) 公司苯基氯硅烷产品属于上游单体行业,但属于新型有机硅单体,是上游单体中的高性能精细产品,在市场需求、生产企业数量及下游产品性能方面与甲基单体存在明显区别。公司苯基氯硅烷相对于甲基单体呈现市场需求较小、生产企业较少且规模较小、下游深加工产品正在快速发展等特点。

综上,公司主要产品均属于有机硅行业的高端品种,呈现生产企业少、生产规模小、存在一定技术工艺门槛的特点。 公司主要产品在国内均存在竞争对手,其中六甲基二硅氮烷的主要竞争对手为浙江硕博化工有限公司、江西蓝星星火有机硅有限公司、四川嘉禧新材料科技有限公司;乙氧基双封头的先竞争者为浙江衢州建德有机硅有限公司;苯基氯硅烷的主要竞争对手为浙江新安化工集团股份有限公司、大连永有有机硅厂;二苯基二氯硅烷的主要竞争对手为大连永有有机硅厂。

(六) 发行人竞争优势 1. 市场地位 公司自设立以来,一直专注于有机硅功能性助剂及苯基氯硅烷的研发、生产及销售,依靠不断的技术研发和创新,使公司的生产工艺及产品结构日趋完善,产品的纯度及副产品的综合利用效率不断提高。凭借优异稳定的产品质量和良好的市场信誉,公司产品远销德国、泰国、日本、美国、印度、法国、韩国、荷兰等国家,与美国迈图集团、日本信越集团、蓝星星火、迈兰印度、日本住友、齐鲁制药集团、印度太阳集团、先正达、陶氏杜邦、赢创、哈药总厂等全球知名有机硅生产企业和制药企业均建立了长期稳定的合作关系。

公司于2012年获得高新技术企业认定,2015年及2018年分别通过复审,建立了江苏省研究生工作站、江苏省企业技术中心、江苏省苯基单体工程技术研究中心;公司的“六甲基二硅氮烷无溶剂法生产工艺”、“七甲基二硅氮烷无溶剂法生产工艺”获得宿迁市科学技术奖,“四甲基二硅氮烷-二甲基二硅氮烷的制备方法”获得首届宿迁市专利奖;公司产品“六甲基二硅氮烷”、“七甲基二硅氮烷”、“四甲基二硅氮烷-二甲基二硅氮烷”、“二甲基二氯硅烷”曾获得高新技术企业产品认定证书。具体情况如下:

Table with 7 columns: 序号, 项目, 证书编号, 发布机构, 有效期限, 被授予对象的范围及数量. It lists various patents and certificates awarded to the company.

在专利制定方面,公司作为主要起草单位参与了工信部发布的《工业用三甲基一氯硅烷(HG/T5393-2018)》行业标准编写;作为主要起草单位参与了由中国硅业有机材料工业协会发布的《六甲基二硅氮烷(T/F51004-2016)》《电子电器用成型耐高温硅橡胶胶粘剂(T/F51002-2016)》《四甲基二硅氮烷(T/F51012-2017)》《七甲基二硅氮烷(T/F51013-2017)》等6项团体标准的编写,其中《六甲基二硅氮烷》团体标准被工信部评为2018年第二批团体标准应用示范项目25个优秀项目之一,作为主要起草单位参与编写的《工业用二苯基二氯硅烷》《甲基二氯硅烷(偶联剂)》《甲基二氯硅烷(偶联剂)》已进入工信部2018年第二批行业标准制修订和外文版项目计划,为我国有机硅材料标准化、国际化发展做出了积极贡献。

Table with 5 columns: 序号, 标准名称, 标准性质, 标准编号, 实施日期, 发布机构. It lists industry standards the company has participated in.

公司参与起草的行业标准、团体标准的具体情况如下: 序号, 标准名称, 标准性质, 标准编号, 实施日期, 发布机构. It provides a detailed list of standards.

2. 公司竞争优势 (1) 产品差异化竞争优势 公司自设立以来,一直从事有机硅功能性助剂的研发、生产及销售,主要产品包括六甲基二硅氮烷、乙氧基双封头、六甲基二硅氮烷生产硅橡胶、硅油等有机硅下游产品,不可或缺的关键改性材料,能够显著提升有机硅产品的疏水、补强、阻燃性等性能;六甲基二硅氮烷还作为基团保护剂用于部分抗生素、肝素、肿瘤、艾慈病、心脑血管疾病等治疗药物的合成;此外,六甲基二硅氮烷作为粘接助剂、清洗剂、抗蚀剂等用于半导体工业。公司产品应用广泛,与大型有机硅生产企业的DMC、硅橡胶、硅油等有机硅单体、有机硅深加工产品相比,有机硅功能性助剂虽然使用范围广泛,但单位产品用量较小,整体市场需求量明显小于有机硅行业大宗产品,属于有机硅行业深度细分的小品种产品。公司立足于核心产品与大型有机硅生产企业差异化定位策略,深耕自身产品的研发及生产工艺改进,使公司在产品纯度、质量稳定性、出口数量等方面一直处于细分领域的领先地位。

公司预期到苯基氯硅烷及苯基有机硅材料的产品发展方向及潜在市场需求,自2014年开始苯基氯硅烷项目的试生产,未来包括苯基氯硅烷、二苯基二氯硅烷,是生产苯基中间体以及苯基硅橡胶、苯基硅油等下游产品的主要原料之一。相对于甲基硅橡胶、甲基硅油等常规有机硅材料,苯基硅橡胶、苯基硅油等苯基有机硅材料具有更好的耐低温、耐氧化、耐辐射等性能。公司通过技术引进以及不断的改进和创新,生产工艺已成熟稳定,现已达到国内领先水平,产品现已出口美国迈图集团、日本信越集团等,在该细分领域处于领先地位。目前,除新安股份拥有苯基三氯硅烷产品外,其他国内大型有机硅生产企业均无苯基产品。

(2) 技术研发优势 公司历来重视产品的研发与生产工艺的改进工作,通过多年不懈地研发及改进生产工艺,使六甲基二硅氮烷的产品纯度始终保持在99.5%以上,最高可达电子级标准99.95%,特定杂质含量可降低至0.1PPB以下。截至本招股意向书摘要签署日,公司电子级六甲基二硅氮烷已完成研发并开始生产销售。

公司拥有江苏省研究生工作站、江苏省企业技术中心、江苏省苯基单体工程技术研究中心,并且一直注重合作研发,与杭州师范大学、武汉大学建立了良好的合作关系。 公司于2012年获得高新技术企业认定,2015年及2018年分别通过复审。截至本招股意向书摘要签署日,公司已经取得专利25项,作为主要起草单位参与了1项行业标准、6项团体标准的编写,拥有自主知识产权的高新技术产品4项。除专利技术外,通过自主研发,公司拥有通过合成乙氧基双封头技术、氯化反应合成苯基氯硅烷等多种自有技术,通过积极推进技术研发,公司保持其在细分市场中的竞争优势。

(3) 质量优势及客户粘性强 公司建立了来料质量检测、制程标准控制、成品质量检测、出货质量检验等全过程的质量管理体系,并通过了ISO9001:2015质量管理体系认证。公司质量管理体系按照质量管理体系的要求,对生产全过程进行监督控制,确保公司产品的高品质和稳定性。由于公司主要产品在有机硅行业属于小品种,目前尚未有相对应的国家、行业标准,公司积极发挥自身质量技术优势,作为主要起草单位参与了“中国有机硅材料工业协会发布的团体标准《六甲基二硅氮烷(T/F51004-2016)》《七甲基二硅氮烷(T/F51013-2017)》《四甲基二硅氮烷-二甲基二硅氮烷(T/F51012-2017)》的编写,其中《六甲基二硅氮烷》团体标准被工信部评为2018年第二批团体标准应用示范项目25个优秀项目之一。为保持公司在主要产品领域的领先地位,公司内部建立并严格执行上述标准更为严格的企标标准《有机硅系列产品(Q/Z321300GXQ001-2016)》《有机硅系列产品(Q/Z32131GXQ002-2015)》《二苯基二氯硅烷(Q/Z321300GXQ-008-2018)》等,涵盖了公司六甲基二硅氮烷、硅醚、乙氧基双封头、苯基三氯硅烷、二苯基二氯硅烷等产品,进一步提高了公司在全球市场的核心竞争力,巩固了公司的行业领先地位。 公司产品质量优异且稳定,其中,公司核心产品六甲基二硅氮烷的最高纯度可达99.95%,特定杂质含量可降低至0.1PPB以下,乙氧基双封头的最高纯度可达99.8%,苯基氯硅烷的特定杂质含量未达到出级别,处于行业领先水平。六甲基二硅氮烷、硅醚、乙氧基双封头、苯基三氯硅烷、二苯基二氯

烷等产品质量得到了国际有机硅巨头和制药企业的认证和认可。 公司产品客户主要为有机硅材料、制药等全球知名企业,该类企业出于自身产品质量优异性和稳定性要求,对供应商的选择较为严格,需通过一系列的产品质量检测、试用并最终认证。由于公司产品质量优良、稳定,供应及时,产量充足,公司与下游客户之间建立了长期、稳定的合作关系,客户粘度较强。报告期内,公司与美国迈图集团、日本信越集团、蓝星星火、迈兰印度、日本住友、齐鲁制药集团、印度太阳集团、先正达、陶氏杜邦、赢创、哈药总厂等大型有机硅生产和制药企业均保持稳定的合作关系。

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况 (一) 公司主要固定资产情况 公司主要固定资产为房屋及建筑物、机器设备、电子设备等,各类资产维护良好且运行状况良好。截至2019年12月31日,公司固定资产情况如下: 单位:万元

Table with 5 columns: 项目, 账面原值, 累计折旧, 账面价值, 成新率(%). It shows the fixed asset details as of Dec 31, 2019.

注:成新率=账面价值/账面原值。 (二) 房屋及建筑物 截至本招股意向书摘要签署日,公司的主要房产情况如下:

Table with 5 columns: 序号, 所有权人, 不动产权证号, 房屋座落位置, 建筑面积(㎡), 用途. It lists the company's real estate properties.

截至本招股意向书摘要签署日,公司存在4处尚未取得权属证书的房产,具体情况如下: 序号, 房产名称, 用途, 面积(㎡). It lists the properties without titles.

上述办公楼、综合楼两处房产正在办理竣工验收手续,办理不动产权属不存在实质障碍。锅炉房、门卫室位于吉林永吉经济开发区上海街,两处房产未实际用于生产经营,且建筑面积较小,公司未办理该等房屋的不动产权证书不会构成对本次发行的实质法律障碍。

(三) 生产设备 公司生产设备主要通过外购和建设方式取得,截至2019年12月31日,公司主要生产设备成新率情况如下: 单位:万元

Table with 5 columns: 序号, 设备名称, 数量(台/套), 原值, 净值, 平均成新率(%). It shows the depreciation of production equipment.

(四) 公司拥有的无形资产情况 1. 土地使用权 截至本招股意向书摘要签署日,公司拥有的土地使用权情况如下:

Table with 7 columns: 序号, 权利人, 不动产权证号, 坐落, 宗地面积(㎡), 权利性质, 用途, 终止日期. It lists land use rights.

2. 商标 截至本招股意向书摘要签署日,公司拥有的境内商标情况如下:

Table with 6 columns: 序号, 注册号, 商标, 核定使用类别, 取得方式, 注册有效期. It lists the company's trademarks.

截至本招股意向书摘要签署日,公司拥有的境外商标情况如下:

Table with 6 columns: 序号, 申请者, 商标, 注册地, 注册有效期. It lists foreign trademarks.

截至本招股意向书摘要签署日,公司的商标未设定质押等权利限制。 3. 专利 截至本招股意向书摘要签署日,公司拥有的专利情况如下:

Table with 7 columns: 序号, 专利名称, 专利类型, 专利号, 所有人, 申请日, 期限, 取得方式. It lists the company's patents.

上述专利中,“六甲基二硅氮烷的制备方法”、“七甲基二硅氮烷的制备方法”、“六甲基二氯硅烷的制备方法”、“二甲基二氯硅烷的制备方法”、“四甲基二硅氮烷-二甲基二氯硅烷的制备方法”为吉林新亚强原始取得,2015年1月7日,吉林新亚强与公司签订《专利权无偿转让协议》,将该5项专利权无偿转让给子公司。 2019年11月20日,杭州师范大学就“一种LED封装用甲基苯基含氮硅油的制备方法”、“一种甲基苯基乙氧基硅树脂的制备方法”、“一种可化学交联化的苯基MDQ类硅树脂及其制备方法”分别与子公司签订《技术转让(技术秘密)合同》,将该3项专利转让给子公司。

截至本招股意向书摘要签署日,公司的专利未设定质押等权利限制。 4. 域名 截至本招股意向书摘要签署日,公司拥有的域名情况如下:

Table with 4 columns: 序号, 域名名称, 域名, 生效日期, 到期日期. It lists domain names.

(五) 公司与生产经营相关的资质 截至本招股意向书摘要签署日,公司与生产经营相关的资质情况如下:

Table with 6 columns: 序号, 证书名称, 证书编号, 发证机构, 有效期限. It lists various business licenses and certificates.

六、同业竞争和关联交易情况 (一) 同业竞争 截至本招股意向书摘要签署日,公司的控股股东初琳,实际控制人初亚军、初琳、初亚贤控制或施加重大影响的其他企业,未从事与公司相同或相似的业务,与公司不存在同业竞争的情况。 截至本招股意向书摘要签署日,公司的控股股东初琳,实际控制人初亚军、初琳、初亚贤系密切之家庭成员控制或施加重大影响的企业,未从事与公司业务相同或相似的业务,不存在同业竞争的情况。 公司实际控制人初亚军、初琳、初亚贤均出具避免同业竞争的承诺。 (二) 关联交易情况 1. 经常性关联交易

(1) 采购商品或接受劳务情况 报告期内,发行人存在从关联方采购商品的情形,具体如下: 单位:万元

Table with 5 columns: 关联方, 商品名称, 2019年度, 2018年度, 2017年度. It shows purchases from related parties.

注1:兴瑞硅材和湖北兴发化工进出口有限公司系湖北兴发化工集团股份有限公司(600141.SH)控股子公司,湖北兴发化工集团股份有限公司系公司独立董事杨晓勇担任独立董事的公司,杨晓勇自2018年11月起担任公司独立董事,比照关联交易披露,下同; 注2:东岳硅材系东岳集团有限公司(00189.HK)控股子公司,东岳集团有限公司系公司独立董事杨晓勇担任独立非执行董事的公司,杨晓勇自2018年11月起担任公司独立董事,比照关联交易披露,下同; A.向关联方采购商品的历史及背景 公司向关联方采购的商品为三甲基氯硅烷和二甲基二氯硅烷两种有机硅单体产品。有机硅单体行业集中度较高,2018年,我国主要的有机硅单体生产企业11家,合计产能130.7万吨/年,总产量约113.0万吨。具体如下: 2018年中国有机硅单体生产企业产能统计 单位:万吨

Table with 3 columns: 序号, 企业名称, 产能, 产量. It shows production capacity and output for 2018.

数据来源:中国硅业发展白皮书(2019版)

除陶氏有机硅(张家港)有限公司和浙江中天氟硅材料有限公司外,上述企业均为有机硅单体的供应商。兴瑞硅材和湖北兴发化工进出口有限公司均为兴发集团的控股子公司,兴发集团为上海证券交易所的上市公司(600141.SH),系杨晓勇正在申请深圳证券交易所创业板IPO,截至本招股意向书摘要签署日,东岳硅材首次已通过发审会,上述两家公司均为国内大型有机硅生产企业,是国内二甲基二氯硅烷、三甲基氯硅烷的主要供应商,也是国内主要的有机硅材料生产商之一。 B.向关联方采购商品价格的公允性分析 a.三甲基氯硅烷 报告期内,公司向关联方采购三甲基氯硅烷的均价与平均采购单价情况对比分析如下:

Table with 5 columns: 项目, 2019年度, 2018年度, 2017年度. It compares purchase prices for trimethylchlorosilane.

注:兴瑞硅材和湖北兴发化工进出口有限公司同受兴发集团控制,将其合并计算并以兴发集团列示,下同。 报告期内,公司向关联方采购商品的均价与平均采购单价的总体趋势保持一致,略有波动,主要原因为报告期内上述商品的价格波动较大,受采购批次的采购时点、采购数量的影响,单一供应商的年度采购均价与公司总体采购均价会有所不同。2019年度,公司向东岳硅材采购三甲基氯硅烷的均价明显高于全年平均采购单价,主要原因为公司向东岳硅材的采购发生在2019年1月至4月,上述期间内,公司的平均采购单价为27,135.01元/吨,与东岳硅材的采购均价27,378.04元/吨基本持平。

b.二甲基二氯硅烷 报告期内,公司向关联方采购二甲基二氯硅烷的均价与平均采购单价情况对比分析如下: 单位:万元

Table with 5 columns: 项目, 2019年度, 2018年度, 2017年度. It compares purchase prices for dimethylchlorosilane.

报告期内,公司向关联方采购商品的均价与平均采购单价的总体趋势保持一致,但上下游有波动,主要原因为上述商品的价格波动较大,受采购批次的采购时点、采购数量的影响,单一供应商的年度采购均价与公司总体采购均价会有所不同。2018年度,公司向东岳硅材采购二甲基二氯硅烷的均价明显低于全年平均采购单价,主要原因为公司向东岳硅材的采购发生在2018年11月,由于2018年下半年有机硅材料的价格出现下滑,公司当月的平均采购单价为9,976.56元/吨,与东岳硅材的采购均价基本持平。

综上,上述采购参照市场价格定价,兴发集团均为A股上市公司,东岳集团有限公司为港股上市公司,上述业务往来具备商业合理性。在仍然具备商业合理性的前提下,公司仍将持续进行业务往来。

(2) 销售商品或提供劳务情况 报告期内,发行人存在向关联方销售商品的情形,具体如下: 单位:万元

Table with 5 columns: 关联方, 商品名称, 2019年度, 2018年度, 2017年度. It shows sales to related parties.

注:浙江润禾有机硅新材料有限公司(以下简称“润禾有机硅”)系宁波润禾新材料科技股份有限公司(300727.SZ)全资子公司,宁波润禾新材料科技股份有限公司系公司独立董事杨晓勇担任独立董事的公司,杨晓勇自2018年11月起担任公司独立董事,比照关联交易披露,下同; A.向关联方销售商品的历史及背景 公司于2018年11月聘任杨晓勇担任公司独立董事,由于杨晓勇同时担任上述三家公司母公司的独立董事或独立非执行董事,因此与公司形成关联关系。

公司的产品主要服务于有机硅深加工行业,致力于有机硅深加工产品的各项指标、性能。公司自设立以来一直与兴瑞硅材、东岳硅材和润禾有机硅三家国内知名有机硅生产企业保持长期稳定的合作关系,合作时间早于杨晓勇担任公司独立董事的时间。 上述三家公司的经营范围情况如下:

Table with 2 columns: 单位名称, 经营范围. It lists the business scope of related companies.