

---

## 業 務

---

### 概覽

#### 關於我們

我們是中國領先的綜合性新材料服務供應商，專注於先進化工產品。我們主要從事新型化工材料的研發、生產、營銷、銷售及分銷。於往績記錄期間，我們的主要業務包括三個分部，即(i)電子材料；(ii)輪胎用橡膠助劑及其他化工產品；及(iii)可完全生物降解材料。在電子材料領域，我們於2025年首九個月在中國半導體光刻膠市場及中國TFT陣列光刻膠市場的銷售金額均排名中位居中國供應商首位。另一方面，就輪胎用橡膠助劑及其他化工產品分部而言，根據弗若斯特沙利文報告，我們於2025年首九個月在全球及中國輪胎用酚醛樹脂市場的銷售金額均排名第一。此外，根據中國橡膠工業協會橡膠助劑專業委員會發佈的統計數據，於2024年，我們在中國所有橡膠酚醛樹脂生產商中排名第一。

我們的歷史可追溯至1999年，當時我們開始從事輪胎化工材料的國際貿易業務。憑藉行業經驗，我們隨後透過建立生產基地向上游擴展，並已發展成為一家集研發、製造和銷售功能於一體的平台型企業。2018年，我們成功於上海證券交易所掛牌上市。憑藉我們累積的技術能力和行業經驗，我們持續沿著產業價值鏈進行橫向和縱向擴展。我們逐步收購了中國領先的顯示面板光刻膠國內供應商北京北旭電子以及領先的半導體光刻膠國內供應商科華的控股權益。我們亦透過開發PBAT相關產品，涉足可完全生物降解材料領域。有關我們里程碑的進一步詳情，請參閱本文件「歷史、發展及公司架構 — 里程碑」一節。

多年來，我們透過優化研發能力、擴展產品供應和產能，以及提升生產基地的環保和生產安全，持續發展我們的業務。我們相信這些持續的舉措將使我們能夠進一步擴大在國內和全球市場的覆蓋範圍並增加市場份額。

#### 我們的業務及產品

我們電子材料分部的產品供應主要分為(i)半導體材料，包括半導體光刻膠、CMP拋光墊、高純溶劑及EBR；及(ii)顯示面板材料，包括顯示面板光刻膠、有機絕緣膜及發光材料。我們的電子材料主要用於下游客戶生產半導體和顯示面板。

在我們的輪胎用橡膠助劑及其他化工產品業務分部，我們的主要產品類別包括橡膠樹脂及助劑，例如酚醛樹脂、PTBP及其他化工產品。該等產品主要用於生產汽車輪胎及其他橡膠產品，以優化橡膠產品的各類性能，例如其黏性、強度及安全性。就我們的可完全生物降解材料分部而言，我們的產品主要包括主要用於包裝材料及農用地膜的PBAT產品。

---

## 業 務

---

我們定位於產業鏈中游，向輪胎、汽車、半導體及顯示面板生產商等下游產業供應功能性樹脂、光刻膠及輔助化工產品。我們的主要原材料包括苯酚、甲醛、樹脂及溶劑。除向供應商採購原材料外，我們亦致力於將我們的核心產品業務向產業鏈上游延伸，拓展至關鍵原材料及中間體的生產，以期實現若干關鍵中間體的內部生產，從而確保供應穩定性、提升成本控制能力，並提高我們向下游客戶提供全面供應服務的整體能力。我們最初專注於用於輪胎應用的特種酚醛樹脂及橡膠助劑的生產及銷售，其後已擴展至內部生產若干上游中間體。於往績記錄期間，我們內部生產相當大的一部分DIB及PTBP，以用於生產我們的酚醛樹脂。在電子材料方面，我們亦致力於逐步實現顯示面板光刻膠所需的酚醛樹脂、G/I線光刻膠以及KrF光刻膠生產所需的PHS樹脂的內部生產。

於最後實際可行日期，我們擁有七個生產設施，即(i)彤程化學工廠；(ii)華奇工廠；(iii)彤程鎮江工廠；(iv)彤程電子工廠；(v)湖北北旭工廠；(vi)科華工廠；及(vii)彤程常州工廠。其中，彤程化學工廠、華奇工廠及彤程鎮江工廠主要從事橡膠樹脂、電子樹脂及助劑的生產，總設計年產能逾200,000噸橡膠樹脂及助劑。另一方面，彤程電子工廠及湖北北旭工廠主要從事電子材料的生產，總設計年產能約為1,000噸半導體光刻膠、18,800噸高純溶劑及6,000噸顯示面板光刻膠。彤程常州工廠為新建工廠，專注於CMP拋光墊的研發及製造。於2025年9月30日，彤程常州工廠的建設及相關產品認證流程已完成。

我們透過建設新的生產設施以及升級和擴建現有生產線，繼續投資和擴大我們的生產能力。展望未來，我們正於泰國設立新的橡膠助劑生產基地，以期進一步提升我們的全球供應能力，並支持我們業務的持續增長。有關詳情，請參閱本節「業務 — 我們的策略 — 透過海外市場的策略性擴張，擴大我們的國際業務版圖及全球供應能力」一段。

### 我們的優質客戶

我們已在全球建立優質的客戶群，涵蓋汽車輪胎及半導體以及顯示面板行業的領先企業。我們與主要客戶保持長期穩定的關係。我們的產品已通過認證及／或獲得客戶認可。有關我們客戶認證程序的詳情，請參閱本節「業務營運 — 客戶的產品認證」一段。就我們的輪

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

---

## 業 務

---

胎用橡膠助劑客戶而言，我們已與眾多知名國內外輪胎製造商建立持續的業務關係，涵蓋全球前20大輪胎製造商，彼等合共佔全球輪胎行業市場份額超過70%。就我們的電子材料分部而言，我們亦已與半導體及顯示面板製造商建立業務關係，彼等在其各自行業中擁有重要的市場地位，涵蓋多家中國領先的8英寸及12英寸晶圓製造廠商。

於往績記錄期間，我們的收入主要來自中國。同時，我們一直積極拓展海外市場，來自海外銷售的收入分別佔我們2023財年、2024財年及2025年首九個月總收入的約18.7%、19.0%及18.8%。於往績記錄期間，我們已建立全球業務版圖，涵蓋全球逾40個國家及地區。詳情請參閱本節「銷售及營銷 — 地區分佈」一段。

我們主要透過直接銷售向我們的下游客戶供應產品。於2023財年、2024財年及2025年首九個月，我們約有91.4%、91.3%及90.5%的收入來自直接銷售。在此直接銷售模式下，我們能夠與客戶保持緊密合作關係，並深入了解他們的營運需求及偏好，使我們能夠迅速回應他們的需求並加強客戶關係。

### 我們的研發成果

我們高度重視技術開發及創新。我們相信我們的研發工作對於我們的業務發展至關重要，無論是解決我們現有產品的技術問題，還是支持新產品的開發、優化及推廣。於2023財年、2024財年、2024年首九個月及2025年首九個月，我們的研發開支分別為人民幣179.8百萬元、人民幣216.6百萬元、人民幣147.9百萬元及人民幣177.4百萬元。

我們已在北京及上海設立研發中心，專注於橡膠助劑、功能材料及電子化學品的配方開發，以及進行各種材料應用測試。此外，這一直是我們為整合電子級樹脂、光刻膠關鍵原材料的開發以及電子化工產品的應用的研發舉措，促進我們半導體及顯示面板光刻膠研發團隊之間的協同效應。我們亦積極與領先大學及研究機構合作，共同推進我們的研發工作。有關詳情，請參閱本節「研究及開發」一段。

於2025年9月30日，我們的研發團隊共有302名員工。於2025年9月30日，我們在中國擁有402項註冊專利，包括268項發明專利、132項實用新型專利及兩項外觀設計專利。

### 我們的可持續發展

作為一家領先的先進化學材料製造商，我們高度重視可持續發展及環境保護。我們積極回應聯合國可持續發展目標，正式加入聯合國全球契約組織(UNGC)，並全力踐行該組織在人權、勞工、環境和反腐敗四大關鍵領域的十項核心原則。為將可持續發展理念深度落

---

## 業 務

---

地，我們構建了完善的可持續發展管理體系，將相關原則全面融入日常運營與管理的各個環節，為公司可持續發展工作的高效推進與規範運行提供堅實保障。旗下華奇工廠更在最新年度斬獲EcoVadis鉑金獎項，為大陸地區行業內最高分，亦是2026年行業內唯一獲此殊榮的企業。同時，我們持續提升對外信息披露的透明度，積極向各類利益相關方傳遞可持續發展價值與理念。自2018年起，我們已發佈年度社會責任報告或ESG報告，以常態化溝通凝聚發展共識。此外，我們定期開展ESG重要性議題識別與深度分析工作，並結合最新ESG相關法規政策、外部利益相關方核心關注點及同業先進管理實踐，持續地對議題重要性評估結果進行審核優化。

我們致力於打造值得信賴的可持續供應鏈，將勞動權益保護、健康與安全管理、環境合規、合規管理體系建設、商業道德踐行及碳排放績效管控等各方面最佳實踐貫穿供應鏈全鏈條。我們在生產運營中積極推廣綠色能源應用。隨著科學碳目標倡議(SBTi)科學減碳目標的穩步推進，我們將持續以綠色創新為核心驅動力，加速低碳轉型進程，全力邁向行業領先的環保材料供應商行列。在履行社會責任方面，我們始終積極投身社區發展、教育助學、應急救災、環境保護、文體事業等多個公益領域。通過設立專項慈善基金、開展資金捐贈等多元方式，切實履行企業公民責任，攜手各方推動社會價值共創。

詳情請參閱本節「環境、社會及管治」一段。

### 我們的財務表現

於往績記錄期間，我們錄得穩定增長。我們的收入從2023財年的人民幣2,937.3百萬元增加至2024財年的人民幣3,263.4百萬元，增加約11.1%。於2024年首九個月及2025年首九個月，我們的收入分別為人民幣2,419.6百萬元及人民幣2,517.5百萬元，增加約4.0%。於往績記錄期間，我們的淨利潤亦錄得顯著增長。於2023財年、2024財年、2024年首九個月及2025年首九個月，我們的淨利潤分別為人民幣404.1百萬元、人民幣534.2百萬元、人民幣467.3百萬元及人民幣521.6百萬元。

---

## 業 務

---

### 我們的競爭優勢

#### 我們是中國領先的新型化工材料供應商，擁有廣泛的生產能力及高市場份額

我們是多個新型化學材料行業中佔據市場領先地位的主要參與者。更具體而言：

- 我們是中國領先的半導體光刻膠生產商。根據弗若斯特沙利文的資料，我們於2025年首九個月在中國半導體光刻膠市場及中國TFT陣列光刻膠市場的銷售金額排名中均位居中國供應商首位。
- 我們是全球領先的酚醛樹脂供應商。根據弗若斯特沙利文報告，我們於2025年首九個月在全球及中國輪胎用酚醛樹脂橡膠助劑市場的銷售金額均排名第一。根據中國橡膠工業協會橡膠助劑專業委員會發佈的統計數據，於2024年，我們在中國所有橡膠酚醛樹脂生產商中排名第一。

在生產規模及產能方面，透過持續投資及升級，我們生產設施的總設計年產能逾200,000噸橡膠樹脂、電子樹脂及助劑。就我們的電子化學品分部而言，我們的彤程電子工廠及湖北北旭工廠設計年產能為1,000噸半導體光刻膠、18,800噸高純溶劑及6,000噸顯示面板光刻膠。透過規模經濟、精細化生產管理及持續技術改進，我們能夠有效降低單位生產成本，提高資源利用效率，並進一步擴展我們的產品供應。

我們相信，憑藉我們領先的市場地位，加上我們的產能規模、產品種類、研發經驗及專業知識，以及在市場上的產品質量及聲譽，我們具備充分的能力保持競爭力，並為我們持續拓展國內外市場及擴大市場覆蓋範圍奠定堅實的基礎。

#### 我們多元化的產品組合以及提供全面和度身訂造解決方案的能力，使我們能夠提供有效滿足客戶需求的產品和服務

憑藉我們在行業的豐富經驗，我們最大的優勢在於我們對下游客戶需求的理解。我們在產品開發和研發策略上秉持市場導向方針。我們持續在三個核心業務分部建立多元化的產品組合，以捕捉行業趨勢和不斷演變的客戶需求。作為一個平台型企業，我們與下游客戶保持緊密溝通，以深入了解他們的要求並為他們提供度身訂造的一站式解決方案。我們能夠提供量身定制的配方及／或規格，以滿足客戶的不同需求。於2025年9月30日，我們的三個業務分部擁有逾900個SKU。

就電子材料分部而言，憑藉我們在樹脂合成和光刻膠配方方面的強大能力，以及我們光刻膠和相關配套溶劑的大規模產能，我們能夠提供涵蓋高純原料樹脂、半導體和顯示器光刻膠及配套溶劑的廣泛產品組合，專為多種應用場景和不同的客戶需求而度身訂造。近年來，我們不斷推進ArF及KrF光刻膠等高端光刻膠的開發和客戶認證，從而進一步豐富我們

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

---

## 業 務

---

中高端工藝節點的產品管線和供應能力。就我們的輪胎用橡膠助劑而言，透過整合我們的自產產品及其他貿易產品，我們能夠為客戶提供從樹脂配方設計和產品選擇到我們產品在不同場景中應用的全面解決方案。就我們的可完全生物降解材料分部而言，我們致力於開發從PBAT樹脂到改性塑膠材料的各種產品，以期涵蓋客戶所需的各種應用場景。

我們認為我們為客戶提供度身訂造的產品和技術服務的能力是我們成功的因素之一。憑藉我們在新型化工材料應用方面的經驗和強大的研發能力，我們在為客戶提供度身訂造解決方案方面已形成獨特優勢。我們的研發、銷售和產品開發團隊緊密合作，以解決客戶的任何技術問題和要求。根據我們的行業經驗，我們能夠了解客戶的生產流程、條件和要求，並提供滿足其需求的度身訂造解決方案。

我們多元化的產品組合和提供度身訂造技術解決方案的強大能力，持續鞏固我們的競爭地位並支持我們的長遠發展。因此，我們相信我們已具備有利條件，能夠捕捉不斷演變的客戶需求，並深化我們在國內和海外市場的滲透。

### 強大的研發能力使我們能夠持續提供高品質產品

我們一直致力於先進新型化工材料的研發，以滿足客戶不斷演變的需求。多年來，我們積累了豐富的技術專長和行業經驗。我們已在北京及上海設立研發中心，專注於橡膠助劑、功能材料及電子化學品的配方開發，以及進行各種材料應用測試。此外，這一直是我們為整合電子級樹脂、光刻膠關鍵原材料開發和電子化工產品應用的研發舉措。

我們對各業務營運的研發項目採取全面協調的方式，確保我們的研發計劃能順利過渡至量產並供客戶應用。我們的產品管理部定期與各業務部門的研發人員舉行內部會議，討論產品開發中遇到的問題，並審查銷售部門提出的技術問題。我們的研發部門亦與生產團隊緊密合作，以確保新產品順利投產。

我們持續增加對研發的投資，相關開支多年來保持穩定增長。於往績記錄期間，我們於2023財年、2024財年、2024年首九個月及2025年首九個月的研發開支分別為人民幣179.8百萬元、人民幣216.6百萬元、人民幣147.9百萬元及人民幣177.4百萬元。我們圍繞核心原材

---

## 業 務

---

料、配方設計及生產工藝，已開發一系列擁有自主知識產權的核心技術及專利組合，為產品升級及新產品開發提供強大支援。於2025年9月30日，我們在中國擁有402項註冊專利，包括268項發明專利、132項實用新型專利及兩項外觀設計專利。

於往績記錄期間，我們的研發活動持續推進並取得多項顯著成就，其中包括：

- 在半導體材料領域，我們的主要研發成果如下：
  - (i) 開發了多款ArF乾式及ArFi光刻膠產品，通過了客戶相關產品的驗證程序並已開始商業化；
  - (ii) 實現了高分辨KrF及KrF負性光刻膠的技術突破，具備了完整的KrF產品系列，部分PHS樹脂實現了自主供應；
  - (iii) 在I線光刻膠廣泛覆蓋的基礎上，突破了酚醛樹脂分級處理技術，實現了上游原料的自主供應；
  - (iv) 開發了高感度的I線化學放大型光刻膠，在這一技術平台上開發出全系列的先進封裝用厚膜光刻膠材料；及
  - (v) 建立了高純溶劑提純技術，實現了G5等級去邊劑(EBR)的商業化。
- 我們在顯示面板材料領域的主要研發成果如下：
  - (i) 高分辨率光刻膠技術：基於傳統的酚醛系統，我們成功開發出支持更細線寬的高性能正性TFT光刻膠，為LCD及OLED面板的高清晰化進程提供關鍵材料支撐，助力行業發展；
  - (ii) 低功耗有機絕緣膜：我們推出兼具低介電常數與高透光率的新型有機絕緣膜材料，顯著降低顯示面板驅動功耗，加速低功耗高分辨率顯示技術商業化進程；及
  - (iii) OLED發光材料：由於我們於客戶端高效紅色發光材料之規模化應用實現突破，我們的色域技術達到業界領先水準，助力客戶於高色域技術標準方面取得突破性進展。
- 在輪胎用橡膠助劑領域，我們一直致力於開發可持續新型材料。具體而言，我們已成功研發生物基操作油(EcoaveRBO-T)及生物基木質素填料(Ecoave

---

## 業 務

---

LF1001)。同時，我們最新的加工助劑(SL-5048)能有效應對綠色輪胎應用中高硅配方所帶來的技術挑戰，為客戶提供專業的技術解決方案。

- 在可生物降解材料領域，我們成功推出適用於農用地膜的高性能可生物降解PBAT材料，並已應用於多種農產品，具備抑制雜草、保溫及保濕等功能。該種材料可用以替代傳統的聚乙烯農用地膜，從而推動農業領域的綠色可持續發展。

我們相信我們的研發能力將繼續成為我們長期競爭力及可持續增長的核心驅動力。透過持續的研發投資，我們能夠快速響應不斷變化的客戶需求，支援他們的技術升級，並進一步鞏固我們在先進新型化工材料行業的地位。

### 我們的垂直整合營運提升了效率和市場競爭力

憑藉我們的垂直整合營運，我們能夠提供下游應用專有技術和客戶服務，同時具備強大的上游化工能力，從而為客戶提供合適的配方設計、應用技術支援及定制服務。我們最初是輪胎用橡膠助劑的專業供應商，其後積極投入光刻膠所需樹脂以及橡膠助劑生產中使用的DIB及PTBP等上游原材料的研發及生產，現已發展成為一個垂直整合企業。我們在輪胎及電子材料用橡膠助劑領域利用上游聚合物能力，這些領域共享通用的樹脂生產工藝，使我們的工藝技術及研發能力得以跨分部轉移。例如，酚醛樹脂的合成技術不僅應用於輪胎的增黏和補強樹脂，還應用於電子級酚醛樹脂和光刻膠用樹脂。

透過向上游延伸並內部生產關鍵樹脂和中間體，我們有效降低了原材料採購成本和供應鏈波動性，從而強化了我們的成本控制能力。另一方面，我們的垂直整合營運模式提升了我們的研發效率，縮短了新產品開發週期，並加速了配方優化和性能迭代。這種整合式方法亦使我們能更靈活地應對客戶在性能、成本和環境屬性方面的多樣化要求，並提供從上游材料到客戶產品中應用的解決方案，從而提高客戶黏性及我們客戶關係的長期價值。

### 我們與國內外領先企業建立了穩固而長期的關係

作為一家具備整合研發能力、龐大生產規模及可靠產品質素的先進化工材料供應商，我們已獲得眾多大型知名國內外企業的認可，包括領先的輪胎、半導體及顯示面板生產商。

---

## 業 務

---

我們已與國際知名的輪胎生產商建立了持續的業務合作關係，涵蓋全球前20大輪胎製造商，彼等合計佔全球輪胎行業70%以上的市場份額。我們的客戶亦涵蓋多家中國領先的8英寸及12英寸晶圓製造廠商。我們一直被客戶評為「年度最佳供應商」和「策略供應商」。

於往績記錄期間，我們已與五大客戶建立長期合作關係。特別是，我們已分別與客戶／供應商集團C及客戶集團F建立超過15年的業務關係。我們與客戶的長期穩定關係證明了他們對我們產品和技術能力的認可。此外，由於我們通常需要經過客戶漫長而嚴格的認證過程才能獲得訂單，客戶轉換至其他供應商的成本高昂，因此我們的產品擁有強大的客戶忠誠度。我們的產品已持續獲得不同終端市場主要行業參與者的驗證，這進一步證明了我們的生產和研發能力，並突顯了我們捕捉市場新商機的能力。

### **我們有具備深厚行業及管理經驗與知識的經驗豐富的管理團隊，以及一支專業員工團隊**

我們擁有一支對行業有廣泛經驗和深入了解的管理團隊。我們的管理團隊由我們的創辦人、執行董事兼董事長張女士領導。張女士持有北京工商大學化學工程系生物化工專業學士學位、英國華威大學工程商業管理專業理學碩士學位、長江商學院高級管理人員工商管理碩士，以及亞利桑那州立大學全球金融管理工商管理博士學位。張女士在化工產品行業及投資領域擁有逾26年經驗，並對國內外客戶需求有深入了解。我們的其他管理團隊成員亦在化工產品行業擁有豐富經驗，並曾於大型企業擔任高級管理職務。有關我們董事的背景詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層 — 董事會」一節。

我們盡忠職守的員工團隊亦是我們成功的基石。我們的管理、研發、銷售及生產團隊在新型化工材料行業擁有豐富的專業知識，使我們能夠有效地將研發成果轉化為產品推向市場。我們非常重視人才的發展和挽留。我們致力透過多元化的激勵政策和績效評估系統，激發員工潛力並提升其積極性。這些措施有助我們維持一支穩定且高質素的人才隊伍，支持我們營運的持續優化，並增強我們執行發展策略的能力。

### **我們的策略**

#### **加強我們的研發能力及效率，以促進技術創新，進一步豐富我們的產品組合**

我們致力於強化研發實力與效率，以保持技術創新前沿水平，同時不斷擴大和升級我們的產品組合。我們通過整合新材料、先進配方及製造技術，以提高產品性能，並在各類應用場景中滿足客戶的多樣化需求。

---

## 業 務

---

在AI、大數據及物聯網(IoT)應用的驅動下，市場對高性能、低功耗集成電路芯片的需求持續增長。從芯片設計與製造的角度來看，一方面，為遵循摩爾定律提升集成密度，市場對更高平面整合度及採用多重圖形化技術的需求日益增加，這推動了對ArF乾式及ArFi光刻膠與相關材料(包括三層光刻旋塗碳、旋塗碳材料及抗反射塗層)需求的持續增長。另一方面，在摩爾定律之外，以3D NAND、高帶寬記憶體(HBM)及小芯片架構為代表的三維集成技術，對先進封裝中使用的光刻膠材料[編纂]更高要求。隨著材料體系變得愈趨複雜，市場對各類製程化學品(如特種去邊劑、負性顯影劑及顯影劑沖洗液)的需求也愈加強烈。

從芯片製造整體技術趨勢的角度，我們將持續開發先進光刻膠，重點擴展ArF乾式及ArFi產品組合，以滿足下一代光刻要求。我們將開發全套光刻膠輔助材料，特別是應用於多重圖形化工藝的材料，例如旋塗碳材料(包括用於三層光刻工藝的材料)及抗反射塗層，以支援更高的集成密度。同時，我們亦擬加強製程化學品的開發，包括特種EBR、負性顯影劑及顯影劑沖洗液，以提供更全面的製程解決方案。此外，我們擬拓展先進封裝材料的品類，尤其是用於精細重佈線層(Fine RDL)、穿透硅通孔(TSV)及凸塊工藝的光刻膠及配套材料，以把握三維集成與先進封裝領域的增長機遇。

就輪胎用橡膠助劑而言，從下游需求的角度，新能源汽車對輪胎性能[編纂]更高要求，持續驅動市場對綠色輪胎、低滾動阻力材料等相關特種材料的需求。全球輪胎製造商正加速技術升級與產品結構調整，對高品質、環保型輪胎橡膠材料的依賴程度持續加深。

為強化我們的研發實力與效率，我們將積極招募具有行業經驗和專業知識的研究及管理人才，通過內部培訓和外部招聘相結合的方式形成專業化、多層次的人才庫。我們相信此舉將為持續的技術領先地位及業務擴張奠定堅實基礎。此外，我們計劃將人工智能整合至研發流程，以提升效率並縮短開發週期。我們亦計劃增加和升級我們的研發設備，包括硬件和軟件，以支持更複雜的實驗和測試，同時加強與大學及其他研究機構以及外部專家的合作，以拓展我們獲得尖端技術和行業知識的渠道。

為豐富我們的產品組合，我們擬開發更多種類的電子材料，包括光刻膠及先進工藝節點所需的配套材料，以滿足更廣泛採用AI技術所帶動的不斷增長的需求。另一方面，我們將通過深化我們在化工材料原材料開發方面的部署，進一步垂直發展。針對輪胎用橡膠助

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

---

## 業 務

---

劑，我們計劃通過推出新產品來進一步豐富我們的產品組合，以滿足日益嚴格的安全、能源效益及環保要求。我們還打算與領先的輪胎製造商合作，共同開發專門瞄定新能源汽車的低滾動阻力輪胎材料。在可生物降解材料分部，我們將專注於開發更多高附加值產品，並將我們的可生物降解解決方案擴展到更廣泛的應用場景，包括高耐熱包裝、多層複合食品包裝和高耐候性戶外產品。

我們相信，該等舉措將共同推動我們擴大市場份額，並在目標市場中把握巨大的增長機遇。

### 透過海外市場的策略性擴張，擴大我們的國際業務版圖及全球供應能力

我們致力於持續擴大本地及國際市場佔有率。在2023財年、2024財年及2025年首九個月，我們分別約有18.7%、19.0%及18.8%的收入是來自海外國家及地區，主要涵蓋東南亞、日本、韓國同印度。展望未來，我們的策略是進一步擴大全球市場覆蓋範圍，並推動我們從「中國供應商」轉型為「全球綜合新型化工材料服務商」。

我們計劃設立海外生產設施，以提升全球供應能力及對全球需求的響應能力。特別是，我們正在海外設立一個生產基地。此外，我們亦打算設立海外附屬公司及／或辦事處並擴充我們的海外銷售團隊，透過向海外客戶提供本地服務，並提升對海外客戶需求的應變能力，進一步深化我們的海外市場參與度。

### 升級及維護我們的生產設施，以提升我們的產能及產品競爭力，滿足市場需求

我們持續升級及維護我們的生產設施，以提升我們的產能及產品競爭力，滿足市場需求。

具體而言，我們擬進一步提升高性能樹脂(包括光刻膠用酚醛樹脂及PHS樹脂)的生產線，藉以加強我們在電子級樹脂方面的自給能力。我們亦計劃利用自身的溶劑提純及生產能力，升級我們的光刻膠、高純溶劑生產線，並進一步提升EBR產品的市場佔有率及內部供應能力。與此同時，我們力求提升新工藝材料的生產能力，以應對先進工藝製造的需求。基於我們持續實施的ESG舉措，我們將繼續升級主要生產機器及設備，以推動橡膠助劑生產工藝的綠色轉型，並降低碳排放強度。

有關我們升級及維護生產設施的詳盡計劃，請參閱本文件「未來計劃及[編纂]」一節。

### 透過潛在的投資及策略性收購促進增長

多年來，我們持續尋求策略性收購及投資機會，以期為我們的業務增長培養新動力，並長遠提升我們的競爭力。展望未來，我們將繼續物色及尋求可為我們核心業務帶來協同效應

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

## 業 務

的策略性投資及／或收購。我們將重點關注可為我們核心業務帶來協同效應的公司，包括但不限於從事我們產品上游原材料或其他與我們業務營運互補的新型化工材料的研發、生產及／或銷售的公司。在評估潛在的投資及收購目標時，我們主要評估其業務策略、管理層、產品供應、技術專長及財務表現等因素。

我們相信，透過這些策略性投資及收購，我們將能夠有效擴展我們的技術及產品組合，並拓寬我們的市場准入，從而加速我們的收入增長。

### 我們的業務模式

我們主要從事新型化工材料的研發、生產、營銷、銷售及分銷。於往績記錄期間，我們主要業務包括三個分部，即(i)電子材料；(ii)輪胎用橡膠助劑及其他化工產品及(iii)可完全生物降解材料。下表載列於所示年度／期間我們按業務分部劃分的收入明細：

	2023財年		2024財年		2024年首九個月		2025年首九個月	
	(人民幣千元)	%	(人民幣千元)	%	(人民幣千元) (未經審核)	%	(人民幣千元) (未經審核)	%
電子化學品 . . . . .	561,490	19.1	744,853	22.8	540,915	22.4	700,396	27.8
輪胎用橡膠助劑及其他 化工產品 . . . . .	2,275,508	77.5	2,437,747	74.7	1,840,211	76.0	1,753,146	69.7
可完全生物降解材料 . . . . .	100,336	3.4	80,780	2.5	38,515	1.6	63,929	2.5
<b>總計 . . . . .</b>	<b>2,937,334</b>	<b>100.0</b>	<b>3,263,380</b>	<b>100.0</b>	<b>2,419,641</b>	<b>100.0</b>	<b>2,517,471</b>	<b>100.0</b>

我們以平台企業形式營運，整合研究、產品開發、製造及銷售，為客戶提供全面解決方案。我們與客戶緊密合作，共同進行下游產品開發，這使我們能夠深入了解特定的應用場景和技術要求，並將其轉化為實用的材料解決方案。此外，我們實行垂直整合的製造營運模式，亦生產我們產品的若干關鍵生產材料，這加深了我們對產品所用上游原材料的理解和控制。

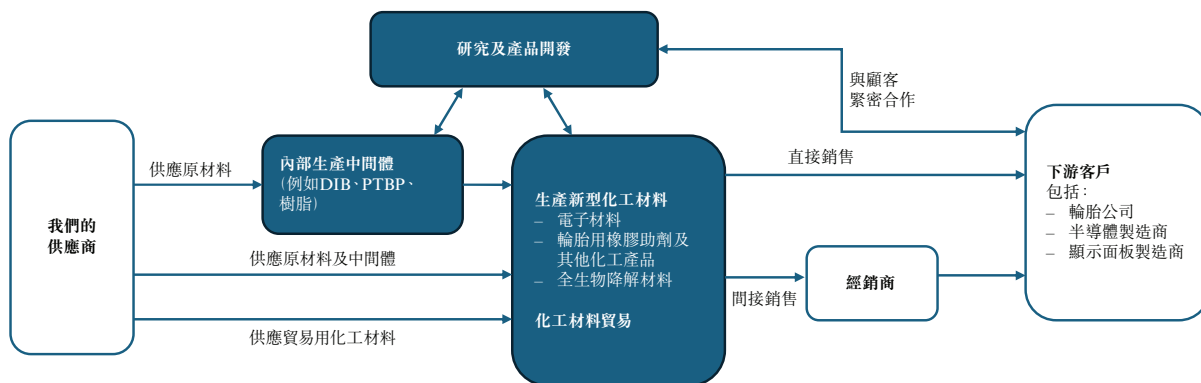
於往績記錄期間，我們的產品主要於中國銷售，而部分銷售額則來自海外市場。詳情請參閱本節「銷售及營銷 — 地區分佈」一段。我們主要直接向客戶銷售產品，客戶涵蓋中國及全球汽車輪胎、半導體及顯示面板行業的領先企業。

於往績記錄期間，我們的收入主要來自銷售自產產品。我們亦經營若干產品的有限貿易業務以補充我們的產品組合，並為客戶提供全面的一站式解決方案。於2023財年、2024財年及2025年首九個月，我們的貿易業務收入分別為人民幣289.2百萬元、人民幣369.6百萬元及人民幣282.2百萬元，分別佔我們相關年度／期間總收入約9.9%、11.3%及 11.2%。

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

## 業 務

下圖載列我們的業務模式：



 我們的業務運營

## 我們的產品

我們提供三大業務分部的廣泛化工材料。下表載列我們於所示年度／期間按主要產品類別劃分的收入明細：

	2023財年		2024財年		2024年首九個月		2025年首九個月	
	(人民幣千元)	%	(人民幣千元)	%	(人民幣千元) (未經審核)	%	(人民幣千元) (未經審核)	%
<b>電子化學品</b>								
— 半導體材料	201,436	6.9	303,084	9.3	216,597	9.0	302,261	12.0
— 顯示面板材料	260,571	8.9	330,188	10.1	244,214	10.1	312,685	12.4
— 電子樹脂及其他 <sup>(1)</sup>	99,483	3.3	111,581	3.4	80,104	3.3	85,450	3.4
<b>小計</b>	<b>561,490</b>	<b>19.1</b>	<b>744,853</b>	<b>22.8</b>	<b>540,915</b>	<b>22.4</b>	<b>700,396</b>	<b>27.8</b>
<b>輪胎用橡膠助劑及其他 化工產品</b>								
— 橡膠樹脂及助劑 <sup>(2)</sup>	2,217,728	75.5	2,366,948	72.5	1,797,322	74.3	1,682,497	66.9
— 其他 <sup>(3)</sup>	57,780	2.0	70,799	2.2	42,889	1.7	70,649	2.8
<b>小計</b>	<b>2,275,508</b>	<b>77.5</b>	<b>2,437,747</b>	<b>74.7</b>	<b>1,840,211</b>	<b>76.0</b>	<b>1,753,146</b>	<b>69.7</b>
<b>可完全生物降解材料</b>								
— PBAT	100,336	3.4	80,780	2.5	38,515	1.6	63,929	2.5
<b>總計</b>	<b>2,937,334</b>	<b>100.0</b>	<b>3,263,380</b>	<b>100.0</b>	<b>2,419,641</b>	<b>100.0</b>	<b>2,517,471</b>	<b>100.0</b>

附註：

(1) 其他包括但不限於電子酚醛及玻璃粉。

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

## 業 務

- (2) 橡膠樹脂及助劑包括但不限於酚醛樹脂以及其他橡膠助劑、樹脂產品和配混劑。
- (3) 其他包括但不限於我們生產的催化劑及副產品。

### 電子材料

電子材料分部是我們持續發展和增長的主要戰略重點。2023財年及2024財年，我們電子材料分部的收入分別為人民幣561.5百萬元及人民幣744.9百萬元，同比增長約32.7%。我們電子材料分部的產品供應主要分為(i)半導體材料，包括半導體光刻膠、CMP拋光墊、高純溶劑及EBR；及(ii)顯示面板材料，包括顯示面板光刻膠、有機絕緣膜及發光材料。我們的電子材料主要用於下游客戶生產半導體和顯示面板。

下表列示我們於往績記錄期間電子材料分部下的主要產品類別：

類別	產品	用途
半導體材料	半導體光刻膠及配套材料	半導體製造的關鍵材料
	高純溶劑及EBR	去除晶圓邊緣多餘的光刻膠
	CMP拋光墊	用於半導體晶圓表面拋光和平坦化的化學機械拋光(CMP)工藝中的核心耗材
顯示面板材料	顯示面板光刻膠	顯示面板製造的關鍵材料
	有機絕緣膜	透過塗布及相關工序製備的功能性樹脂基薄膜
	發光材料	在外部能量激發下，將電能或其他形式的能量轉化為電磁輻射與可見光的功能性材料

### 光刻膠

光刻膠是光刻中使用的必需材料，而光刻是半導體和顯示面板製造過程中的主要工序之一。在光刻製程中，光刻掩膜版上的電路圖案會投射到塗有光刻膠的基板表面，並透過曝光和顯影在光刻膠層中形成相應的圖案。這些圖案隨後透過蝕刻和離子注入等後續工序轉

---

## 業 務

---

移到基板上，從而在晶圓和玻璃面板等基板上形成微米級和納米級的電路結構，用於生產半導體和顯示面板。光刻膠是光刻製程中對精密度要求最嚴格的關鍵材料之一。其性能亦直接決定線寬和光刻品質，使其在整個製程鏈中是不可或缺的組成部分。

在半導體光刻膠方面，我們的產品組合涵蓋G線、I線、ArF及KrF光刻膠等一系列產品。每種類型均在不同的曝光波長下運作，這決定了光刻製程中電路圖案轉移的解像度和精密度。憑藉全面的產品系列，我們能夠滿足半導體製造價值鏈中各種製程節點和應用場景的要求。因此，我們已成為中國8英寸至12英寸集成電路生產線光刻膠的領先國內供應商之一。

在顯示面板光刻膠方面，我們是中國領先的液晶顯示器正性光刻膠本地供應商，亦是首家實現陣列應用本地製造正性光刻膠商業化生產的中國製造商。我們的產品涵蓋所有主流顯示技術，例如非晶矽(a-Si)、低溫多晶矽(LTPS)、銦鎵鋅氧化物(IGZO)及有機發光二極管(OLED)，並已為廣泛涵蓋中大型玻璃基板的顯示面板生產線實現穩定商業化生產及供應。

### **高純度溶劑及EBR**

高純度電化EBR是半導體製造中的關鍵溶劑，主要用於光刻膠清洗過程。作為去邊劑或清洗液成分，有效溶解殘留光刻膠，保證芯片製造的清潔度和良率。G5級EBR是目前電子級溶劑的最高規格，主要是為了滿足先進芯片製造工藝所需的超高純度溶劑，尤其適用於7nm及以下的光刻工藝。2023年，我們成功進行了G5級EBR的試產。這些產品實現了對國內領先的先進半導體芯片製造商的大規模供應，成功打破了國外壟斷，樹立了中國G5級EBR生產技術的標桿。我們將繼續着力打造國內領先、國際一流、完全自主可控的電子材料產業鏈。

### **CMP拋光墊**

CMP拋光墊乃化學機械拋光(CMP)的核心耗材，用於承載和均勻地分佈拋光漿料，為材料去除提供機械接觸和壓力，掃除拋光碎屑以維持穩定環境，從而確保晶圓表面實現均勻平整的拋光效果。CMP拋光墊主要應用於微電子及半導體等尖端領域，品質和性能在高性能集成電路及微納器件的製造中尤其關鍵。

---

## 業 務

---

為深化我們於該領域的業務佈局，我們已建立一個新的生產設施，即彤程常州工廠，從事CMP拋光墊的研發及製造。於2025年9月30日，彤程常州工廠的建造及相關產品認證流程已完成。我們於2025年成功從數家國內主要的8英寸及12英寸晶圓代工廠獲得CMP拋光墊訂單，並開始生產及交付。

### **有機絕緣膜**

有機絕緣膜通常指顯示行業中塗布、曝光、顯影等工藝所使用的功能性薄膜樹脂。該類材料具備相對較高的介電常數及低雜質釋氣特性，用於在電子器件中形成有機介電層，提升電容設計精度，能夠匹配高分辨高可靠性顯示設備的生產需求。有機絕緣膜廣泛應用於LED等技術的背板結構中，例如作為鈍化層、層間介電材料及像素定義層。於往績記錄期間，我們已推出兼具低介電常數與高透光率的新型有機絕緣膜材料，顯著降低顯示面板的驅動功耗，並推動低功耗高分辨率顯示技術的商業化進程。

### **發光材料**

發光材料是在外界刺激下，能將電能、光能或其他形式的能量轉化為電磁輻射及可見光的功能性材料，廣泛應用於顯示、照明、信號指示及光電器件等領域。依據激發方式，發光材料主要分為電致發光材料與光致發光材料；若依據材料體系，則可分為無機與有機發光材料。該等材料的核心性能指標通常包括發光效率、發射波長與色純度、響應速度、穩定性及使用壽命。在顯示及照明應用中，發光材料通過精確調控能級結構與化學成分實現色彩與亮度控制，使其成為決定器件顯示性能及能效的關鍵基礎材料之一。在OLED發光材料方面，我們已在廣色域技術方面達致行業領先水平，這得益於我們的高效紅色發光材料在客戶端實現規模化應用突破，協助客戶在高色域技術標準上取得突破性進展。



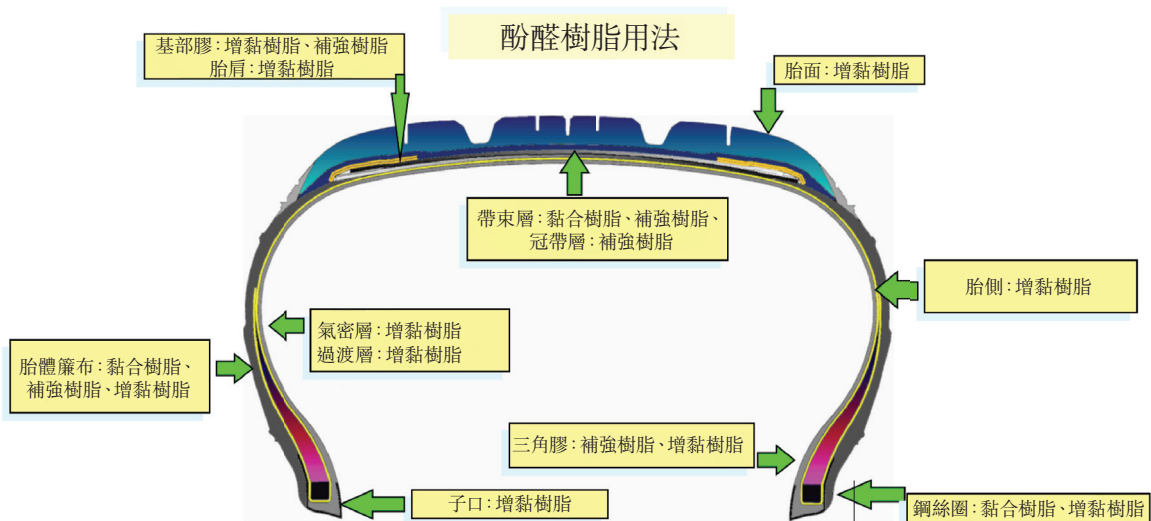
## 業 務

### 酚醛樹脂

橡膠助劑產品通常分為五個主要類別，包括橡膠促進劑、橡膠防老劑、硫化劑、特種功能性添加劑及加工添加劑。其中，前三類產品，即促進劑、防老劑及硫化劑，常用於橡膠製品，被稱為通用橡膠助劑。相比之下，特種功能性添加劑及加工添加劑則被稱為功能性橡膠助劑。

我們的酚醛樹脂是其中一種特種橡膠助劑，主要用作汽車及輪胎應用的特種材料。酚醛樹脂是一大類合成樹脂，由酚類化合物與醛類化合物經縮聚反應製成。它們具有優異的耐酸性、機械性能和耐熱性，廣泛應用於橡膠製品、防腐蝕工藝、黏合劑、阻燃材料和砂輪等領域。

以下基於輪胎截面圖說明酚醛樹脂在輪胎製造中的典型應用場景：



本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

## 業 務

在汽車輪胎行業的應用中，酚醛樹脂主要按功能分為：(i)增黏樹脂，用於改善輪胎加工過程中的黏性；(ii)黏合樹脂，用於增強骨架材料與橡膠之間的黏合力；以及(iii)補強樹脂，用於提高橡膠材料的機械強度。以下是我們的主要酚醛樹脂產品的詳情：

產品類別	主要產品	應用
增黏樹脂	PTBP增黏樹脂	主要用於合成橡膠比例高且需要高加工黏性的橡膠製品，例如輪胎、輸送帶、軟管、膠輥、膠板、電纜包覆、黏合劑、翻新輪胎及其他產品
	PTOP增黏樹脂	具有優異的增黏性能，可用於任何需要高黏度黏合的複合橡膠製品，特別是那些以合成橡膠為基礎的產品
補強樹脂	改性酚醛樹脂 未改性酚醛樹脂	主要用於輪胎的胎圈部位，亦可用於鞋底黏合劑和汽車車窗密封條等類似應用
黏合樹脂	間苯二酚甲醛樹脂	廣泛應用於各種橡膠，以及鋼絲、簾線、尼龍、人造絲、聚酯、維綸和玻璃纖維的黏合

### 對叔丁基苯酚

PTBP是一種重要的有機酚類中間體，主要用於樹脂合成、高分子材料改性、表面活性劑和助劑。在聚碳酸酯中主要作為分子量調節劑和鏈終止劑。PTBP分為普通級和聚碳酸酯(PC)級。我們向客戶銷售PTBP，並將其用於內部生產酚醛樹脂。

### 可完全生物降解材料

我們的可完全生物降解材料分部的產品主要包括主要用於包裝材料及農用地膜的PBAT產品。自2020年起，憑藉一家總部位於德國的全球領先化學公司授權的PBAT聚合技術，我

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

## 業 務

們一直在開發用於各種應用的可完全生物降解材料。我們的PBAT改性材料已獲得不同國家相關監管機構的食品安全認證，並可廣泛應用於可生物降解食品包裝的生產。這些材料展現出卓越的阻隔性能和出色的透明度，使其成為傳統聚乙烯(PE)薄膜的高效替代品。

### 產品生命週期

我們的產品(主要包括輪胎用橡膠助劑及其他化工產品及電子化學品)並無明確界定或固定的產品生命週期，原因是對我們產品的需求主要由客戶持續生產要求及現行行業狀況而非特定產品更換或升級週期所驅動。各產品及／或庫存單位的生命週期可能因各種因素而異，例如具體產品應用、技術升級、行業標準變化、監管要求及不斷演變的終端用戶偏好。

### 定價

下表載列我們主要產品類別於所示年度／期間的銷量及平均售價。

	2023財年		2024財年		2024年首九個月		2025年首九個月	
	銷量	平均售價 <sup>(1)</sup>	銷量	平均售價 <sup>(1)</sup>	銷量	平均售價 <sup>(1)</sup>	銷量	平均售價 <sup>(1)</sup>
	(千噸)	(人民幣千元)	(千噸)	(人民幣千元)	(千噸)	(人民幣千元)	(千噸)	(人民幣千元)
電子化學品 . . . . .	12.2	44.3	16.2	46.1	12.0	45.1	13.0	53.9
輪胎用橡膠助劑及其他 化工產品 . . . . .	138.9	16.2	154.7	15.8	117.2	15.7	118.3	14.8
可完全生物降解材料 .	9.7	10.7	8.4	9.6	3.7	10.4	7.3	8.8

附註：

(1) 平均售價乃透過將相關年度／期間的收入除以相關銷售量計算，代表我們產品售予客戶的平均價格。

於往績記錄期間，我們各業務分部的產品平均售價整體保持穩定，僅2025年首九個月的電子材料平均售價出現相對顯著的上漲，這主要是由於產品結構發生變化，且ArF及KrF光刻膠等高端光刻膠產品佔比增加。我們可能需要不時調整我們的產品定價，以應對原材料成本波動、市場需求變化和競爭動態。

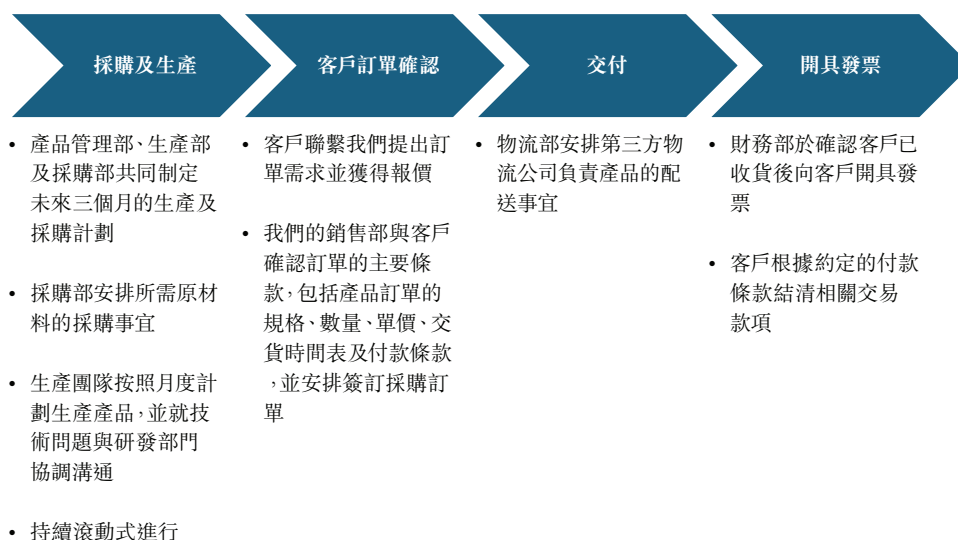
本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

## 業 務

### 業務營運

#### 運作流程

以下概述了我們一般業務營運的主要步驟：



#### 客戶的產品認證

在新產品量產之前，我們通常需要經過客戶漫長而嚴格的認證程序，這通常包括長期產品測試、技術規格驗證、最終用途應用測試和現場品質系統審核。此類認證程序所需時間因應相關產品和客戶的技術要求和規格而異。具體而言，鑒於嚴格的要求，我們光刻膠產品的產品認證可能需要大約兩到三年。另一方面，鑒於輪胎對安全性與品質的嚴格要求，我們的特種橡膠助劑產品認證過程通常需時一至兩年。

於往績記錄期間，我們已成功完成多項產品及SKU的認證程序，體現了我們產品的一貫質量及可靠性，並且備受客戶認可。這些成功驗證亦反映了我們的主要客戶高度認可我們的技術能力及品質管理系統，並支持我們與彼等深化長期業務關係。

## 業 務

### 生產

#### 生產規劃

我們通常根據估計銷售額制定生產計劃。我們的銷售部門會每月根據市場狀況及年度預算制定一個三個月滾動計劃，而我們會根據該計劃制定下一個月的生產計劃。我們亦會考慮維持足夠存貨，以應付客戶的緊急需求，並減輕任何意外的原材料供應短缺或其他事件。月度生產計劃確認後，我們的各個生產基地將根據其產能及狀況，安排每條生產線的日常生產時間表。我們會密切監察生產計劃的執行情況，並在出現任何意外情況（如原材料供應延誤及生產中斷）時及時作出必要調整。

#### 生產工序

下圖說明我們主要產品的關鍵生產工序：

#### 光刻膠



生產工序包括以下關鍵步驟：

- (i) 原材料準備：根據特定配方和規格準備固體組分和溶劑。
- (ii) 混合及攪拌：在受控環境下將高純度溶劑加入攪拌罐中，並逐步加入固體樹脂和其他助劑，維持特定溫度和時間，直至所有固體溶解並形成澄清溶液
- (iii) 性能測試：混合溶液經過一定時間的熟化後，我們將抽取樣本進行性能測試。
- (iv) 過濾及純化：對合資格的溶液進行預過濾和超細最終過濾，以去除凝膠、亞微米顆粒和殘餘金屬污染物。
- (v) 包裝：將已過濾的光刻膠注入特定瓶子，以防止污染和溶劑流失，並在適當條件下儲存。

#### 酚醛樹脂



## 業 務

生產工序包括以下關鍵步驟：

- (i) 原材料配製：根據指定比例及配方準備及混合原材料（主要包括苯酚、異丁烯及甲醛等）。

我們亦生產PTBP作為我們對PTBP增黏樹脂的上游原材料之一。PTBP透過苯酚與異丁烯在酸催化劑存在下進行烷基化反應而生產。

- (ii) 催化縮合反應：將催化劑加入原材料中，然後混合物在受控溫度下進行聚合反應，透過加成和縮合反應形成樹脂結構。

- (iii) 脫水：反應過程中產生的水分会透過蒸餾去除。

- (iv) 冷卻及固化：樹脂會被冷卻及固化，以控制分子量和黏度

- (v) 造粒及乾燥：固化後的樹脂會被加工成所需粒徑的顆粒。透過熱風或真空乾燥去除水分，以符合所需規格。

- (vi) 包裝：成品會被包裝並在適當條件下儲存。

### **PBAT**



生產工序包括以下關鍵步驟：

- (i) 原材料準備及酯化：準備原材料（主要包括純對苯二甲酸(PTA)、己二酸(AA)和過量的1,4—丁二醇(BDO)），並添加合適的催化劑等，在指定反應條件下進行酯化。

- (ii) 預縮聚：在受控條件（包括溫度和真空）下進行預縮聚反應，以去除水和過量BDO，從而達到所需的分子量和黏度範圍。

- (iii) 擴鏈：在受控溫度和真空下，進一步反應預聚合的PBAT，直至達到所需的規格。

- (iv) 造粒：將物料冷卻並切割成均勻的顆粒。將顆粒烘乾和冷卻，以防止它們互相黏附。

- (v) 包裝：包裝PBAT顆粒並在適當條件下儲存。

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

## 業 務

### 生產設施

截至最後實際可行日期，我們有七個生產設施，其概要載於下表：

生產設施	地點	總樓面面積 (平方米)	主要產品	開始營運年份	土地/ 物業產權
彤程化學工廠	上海	46,961.09	橡膠樹脂及 助劑、PBAT	2012年	擁有
華奇工廠	張家港	28,122.13	橡膠樹脂及助劑	2008年	擁有
彤程鎮江工廠	鎮江	10,742.11	電子樹脂及助劑	2021年 <sup>(附註)</sup>	擁有
彤程電子工廠	上海	25,586.68	半導體光刻膠、 高純溶劑	2023年	擁有
湖北北旭工廠	湖北	18,913.80	顯示面板光刻膠	2022年 <sup>(附註)</sup>	擁有
科華工廠	北京	9,321.13	半導體光刻膠	2021年 <sup>(附註)</sup>	擁有
彤程常州工廠	常州	7,253.71	CMP拋光墊	2024年	租賃

附註：由於彤程鎮江工廠、湖北北旭工廠及科華工廠均在我們收購各自附屬公司控股權益前設立，因此各工廠的起始年份乃指收購的年份。

### 產能及利用率

下表載列我們各五個主要生產設施，即彤程化學工廠、華奇工廠、彤程鎮江工廠、彤程電子工廠及湖北北旭工廠，主要產品的產能及其利用率概要：

	設計產能 <sup>(1)</sup> (噸)			實際產量 (噸)			使用率(%)		
	2023財年	2024財年	2025年 首九個月	2023財年	2024財年	2025年 首九個月	2023財年	2024財年	2025年 首九個月
	<b>彤程化學工廠</b>								
— 橡膠樹脂及助劑 . . .	95,000	95,000	95,000	52,332	58,111	46,035	55.1	61.2	48.5
— PBAT . . . . .	60,000	60,000	60,000	8,747	9,235	1,770	14.6	15.4	3.0 <sup>(2)</sup>
<b>華奇工廠<sup>(3)</sup></b>									
— 橡膠樹脂及助劑 . . .	72,000	72,000	72,000	79,371	82,133	57,268	110.2	114.1	79.5

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

## 業 務

	設計產能 <sup>(1)</sup> (噸)			實際產量 (噸)			使用率(%)		
	2023財年	2024財年	2025年	2023財年	2024財年	2025年	2023財年	2024財年	2025年
			首九個月			首九個月			首九個月
<b>彤程鎮江工廠</b>									
— 電子樹脂及助劑 . . .	40,000	40,000	40,000	11,249	15,073	12,699	28.1	37.7	31.7
<b>彤程電子工廠<sup>(4)</sup></b>									
— 半導體光刻膠 . . . . .	1,000	1,000	1,000	3	61	141	0.3	6.1	14.1
— 高純溶劑 . . . . .	18,800	18,800	18,800	7	212	574	0.0	1.1	3.1
<b>湖北北旭工廠</b>									
— 顯示面板光刻膠 . . .	6,000	6,000	6,000	3,682	5,094	4,400	61.4	84.9	73.3

附註：

- (1) 設計產能乃基於生產設施獲批准的產能而得。
- (2) 於往績記錄期間，因市場需求低迷，彤程化學工廠的PBAT生產線不時短暫停產。因此，該生產線的利用率於往績記錄期間一直較低。
- (3) 於2023財年及2024財年，華奇工廠的利用率超過100%，主要歸因於市場需求帶動銷量增加。於往績記錄期間，華奇工廠不存在超產能生產超過獲批產能30%從而可能構成違反法律法規或受到行政處罰的情況。根據《環境影響評價法》及《生態環境部辦公廳關於印發〈污染影響類建設項目重大變動清單（試行）〉的通知》，超產比例不超過30%不構成獲批建設項目的重大變動以致可能需要重新履行必要的環境影響評價程序。因此，據我們的中國法律顧問所告知，華奇工廠無需因超產能生產而重新履行環境影響評價程序。
- (4) 由於彤程電子工廠為新成立工廠且於2023年9月才開始試生產，故其於往績記錄期間的利用率較低。鑒於半導體光刻膠及高純溶劑一般需要較長的产品認證期，彤程電子工廠的利用率於往績記錄期間逐漸上升。

### 生產機械及設備

我們的主要生產機械及設備主要包括反應釜、蒸餾塔、大型儲罐及其他電子測試設備，其中大部分由我們擁有。我們主要向中國境內的製造商採購機械及設備。有關我們機械及設備的折舊方法，請參閱本文件「附錄一 — 會計師報告 — 附註2.3」一節。

我們對機械及設備定期進行維護。我們一般每隔大約一至三年進行一次維護，視乎設

---

## 業 務

---

備及儀器的具體類型及狀況而定。於往績記錄期間，我們並無經歷機器或設備不足或機器或設備故障，而對我們的業務、財務狀況或經營業績產生重大影響。

### 品質控制

我們非常重視產品品質，深信這對於我們的營運至關重要。我們透過穩健的品質管理系統來維持高標準，該系統依據IATF16949、ISO9001、ISO45001及ISO14001標準制定。我們的品質控制部門是主要負責單位，對我們營運的整個流程進行品質管理和監督，從供應到生產，再到採購和庫存管理。

- **研發管理：**團隊負責組織和執行各類驗證和確認工作，同時編製及更新各項檢驗程序。彼等定期總結品質記錄並進行數據分析，以促進持續改進並確保符合我們的標準。
- **供應商品質管理：**我們已實施嚴格的供應商准入管理制度，並訂明清晰的供應商資格準則。供應商須通過一系列嚴格標準篩選，以確保持續符合我們的標準。我們已為所有原材料制定精確的規格，並嚴格執行來料檢測以及樣本測試。此外，我們對入圍的供應商進行全面的資格評估，以評估其技術能力。
- **產品品質管理：**我們在營運的不同階段執行多項品質檢驗和測試程序。此舉確保產品符合相關品質標準及適用法律法規。產品交付後，所有產品均會按照我們既定的品質管理標準進行嚴格檢驗。我們核實每件產品均符合出貨時生效的銷售規格，為品質與合規性提供保證。
- **客戶服務品質管理：**我們已實施一套程序，以有效處理客戶投訴。在涵蓋設計、研發、製造及交付的整個產品生命週期中，客戶回饋均獲系統化管理，以履行我們對客戶滿意的承諾。

### 銷售及營銷

#### 地區分佈

於往績記錄期間，我們的產品主要在中國銷售。於2023財年、2024財年及2025年首九個月，我們總收益的約81.3%、81.0%及81.2%來自於中國的銷售。於往績記錄期間，我們的產品亦銷往全球，覆蓋超過40個國家及地區。於2023財年、2024財年及2025年首九個月，我們的海外銷售額分別約佔總收益的18.7%、19.0%及18.8%。

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

## 業 務

下表載列於往績記錄期間，根據客戶地理位置按地區劃分的收益明細：

	2023財年		2024財年		2024年首九個月		2025年首九個月	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元 (未經審核)	%
中國 . . . . .	2,388,611	81.3	2,644,288	81.0	1,966,045	81.3	2,045,163	81.2
東南亞 . . . . .	222,462	7.6	254,915	7.8	181,160	7.5	208,328	8.3
日本及韓國 . . . . .	132,340	4.5	157,432	4.8	109,310	4.5	108,795	4.3
其他 <sup>(附註)</sup> . . . . .	193,921	6.6	206,745	6.3	163,126	6.7	155,185	6.2
<b>總計 . . . . .</b>	<b>2,937,334</b>	<b>100.0</b>	<b>3,263,380</b>	<b>100.0</b>	<b>2,419,641</b>	<b>100.0</b>	<b>2,517,471</b>	<b>100.0</b>

附註：其他主要包括(但不限於)印度、歐洲及美國。

### 我們的銷售渠道

我們已建立一個銷售模式，主要透過直接銷售渠道銷售產品，並透過經銷商進行銷售。下表載列於往績記錄期間按銷售渠道劃分的收益明細：

	2023財年		2024財年		2024年首九個月		2025年首九個月	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
直接客戶 . . . . .	2,683,609	91.4	2,980,059	91.3	2,214,303	91.5	2,276,994	90.5
經銷商 . . . . .	253,725	8.6	283,321	8.7	205,338	8.5	240,477	9.5
<b>總計 . . . . .</b>	<b>2,937,334</b>	<b>100.0</b>	<b>3,263,380</b>	<b>100.0</b>	<b>2,419,641</b>	<b>100.0</b>	<b>2,517,471</b>	<b>100.0</b>

### 直接銷售

我們主要透過直接銷售向我們的下游客戶供應產品。於2023財年、2024財年及2025年首九個月，直接銷售產生的收益分別佔我們總收益約91.4%、91.3%及90.5%。於2023財年、2024財年及2025年首九個月，我們分別有578、572及628名直接銷售客戶，其中主要為輪胎、半導體及顯示面板製造商。採納直接銷售模式使我們能夠精確了解及回應客戶需求，讓我們能夠提供量身定制的服務以滿足客戶的特定要求。我們仍專注於建立涵蓋中國和海外市場主要行業參與者的直接銷售客戶群。

### 間接銷售

我們已向身為經銷商的客戶進行小部分銷售，據我們所知，彼等可能將我們的產品轉售予其下游客戶。於2023財年、2024財年及2025年首九個月，我們來自向經銷商銷售的收益分別為人民幣253.7百萬元、人民幣283.3百萬元及人民幣240.5百萬元，分別佔同年／期總收益的8.6%、8.7%及9.5%。於2023財年、2024財年及2025年首九個月，我們分別向32

---

## 業 務

---

名、33名及33名經銷商銷售產品。相較於2023財年，我們於2024財年與兩名新增經銷商展開交易，並終止與一名經銷商的業務交易。另一方面，相較於2024財年，我們於2025年首九個月與三名新增經銷商展開交易，並終止與三名經銷商的業務交易。我們主要向經銷商銷售產品，以更有效地服務海外市場及以具成本效益的方式擴大我們的地理覆蓋範圍及客戶群體，因為經銷商通常會向下游客戶提供本地化服務，包括進口手續、本地物流及倉儲服務。於往績記錄期間，我們向中國、日本、韓國、印度及東南亞等地區的經銷商銷售產品。誠如弗若斯特沙利文確認，化工材料製造商透過經銷商進行部分銷售以利用彼等銷售網絡、當地市場知識及客戶關係的情況並非罕見。

我們將間接銷售模式下的經銷商視為我們的客戶。我們將產品供應及交付至彼等指定的地點，屆時產品的控制權將轉移至該等經銷商。間接銷售模式下售出貨品的收益確認原則與直接銷售模式所應用者相同。我們並無與經銷商訂立長期協議且我們與經銷商訂立的採購訂單主要條款通常與我們與直接銷售客戶訂立的採購訂單主要條款相同。根據我們與經銷商訂立的採購訂單，並無條款(a)要求最低採購金額或設定最低銷售目標；(b)限制委任經銷商；及(c)強制規定向任何經銷商(如有)或其下游客戶的銷售價格。我們一般不接受未售出產品的退貨，除非在特定情況下，例如由我們造成的產品缺陷或質量問題。更多詳情請參閱本節「銷售及營銷 — 產品退貨及質保」一段。

基於(i)我們不對經銷商設定最低採購金額或銷售目標；(ii)除質量問題外，我們通常不接受經銷商退回未售出產品；及(iii)我們與經銷商之間為「買斷式」買賣關係，我們認為，我們對經銷商的銷售存在渠道壓貨的風險較低。

在開始與經銷商建立業務關係之前，除了他們的背景外，我們還會評估其區域營銷資源、行業知識、對當地客戶需求的熟悉程度以及信用記錄及客戶反饋記錄。我們透過定期評估對與經銷商的業務關係進行嚴格審查，包括評估銷售量、收益、市場佔有率及新產品開發等指標。

據我們所知，於最後實際可行日期，我們的所有經銷商均為獨立第三方。據我們所知，除一般業務關係外，我們的經銷商與本公司、我們的附屬公司、我們持有已發行股份總數5%或以上的股東、董事或高級管理層或其各自的任何聯繫人均無任何其他關係。

### 與客戶訂立的典型買賣協議主要條款

我們一般不與客戶簽訂長期協議。我們一般會與客戶逐筆簽訂單獨的採購訂單。

每個採購訂單的條款可能會有所不同。以下載列與客戶訂立的典型採購訂單主要條款：

- **期限**：我們一般就每份訂單與客戶訂立獨立的採購訂單。
- **定價政策**：採購訂單一般會列明單價及合約總價(包括及不包括增值稅)。

---

## 業 務

---

- **付款及信貸期：**我們一般要求客戶於交貨前預付貨款，或於交貨或發出發票後10至90天付款。
- **物流：**根據各個訂單的銷售條款，我們一般負責將我們的產品運送至客戶指定的地點、港口或碼頭。
- **退貨安排：**除與產品品質問題相關的有限原因外，我們通常不允許退貨。
- **終止：**採購訂單可經客戶與我們雙方同意後終止。

### 定價政策

我們定期監察現行市價及行業定價趨勢，以確保我們營運的可持續性及盈利能力。銷售團隊透過綜合考慮多個關鍵因素來制定產品價格，包括(i)原材料成本、(ii)市場需求；(iii)現行市場價格及(iv)我們的銷售策略。

### 運輸及交付

於往績記錄期間，我們利用合資格的第三方物流服務供應商，處理將我們的製成品從生產廠房運送至客戶指定地點的工作。我們的製成品經過生產檢驗並儲存於倉庫後，我們的系統會將付運計劃與銷售訂單對齊，並根據客戶目的地將運輸職責分配予適當的物流供應商。我們透過內部比較系統挑選第三方物流服務供應商，自動比較物流供應商提交的報價，並考慮過往表現、營運能力及合作往績等因素，以釐定彼等各自的服務範圍及地區。我們制定了物流供應商必須遵守的嚴格運輸標準，並每月評估彼等的合規性及表現，以確保有效率及可靠地交付我們的產品。

我們與第三方物流服務供應商的安排使我們能夠快速有效地交付產品，同時減少我們的資本開支，並降低交通意外、交貨延誤及產品損失等風險，否則我們將會承擔相關責任。我們根據合約中指定的交付時間表監控每份訂單，並要求物流供應商實時上傳客戶收貨確認。交貨延誤屬十分罕見，而倘若發生該等事件，通常是由於惡劣天氣、交通擠塞或臨時道路封閉所致。於該等情況下，物流供應商及我們的物流部門將會發出預警，與受影響的客戶溝通，並制定適當的應急計劃。

### 產品退貨及質保

我們一般授予客戶9至12個月的質保期。我們通常不允許客戶向我們退回產品，除非在若干與品質問題相關的情況下，我們的客戶可要求退回或更換該等有缺陷的產品。於往績記

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

---

## 業 務

---

錄期間直至最後實際可行日期，我們並無面臨客戶就產品缺陷或品質問題提出的任何重大產品退貨或索賠。

### 客戶投訴制度

我們已建立完善的投訴處理流程，以確保客戶投訴獲得及時且公正的處理。客戶投訴通常由客戶的品質控制部門發起，透過向我們的銷售團隊出具投訴報告來進行。銷售團隊接獲報告後，會立即提交予相應生產廠房的品質控制部門跟進處理。生產廠房會進行徹底的內部分析，以找出投訴的根本原因，並出具報告向客戶提供正式回饋。一旦客戶確認所指出的問題已有效改善及解決，投訴便會正式結束。

我們重視清晰溝通及有效的應對策略，以高效管理客戶反饋。我們的銷售團隊積極與客戶互動，以確保他們的關注事項得到滿意處理，並在整個解決過程中及時獲取最新進展。這種對透明度的承諾，彰顯了我們對質量與卓越服務的堅持。

### 售後支持服務

我們已建立一支高質素的售後服務及客戶支持團隊。倘我們的產品出現任何缺陷或品質問題，我們將於收到客戶通知後於指定時間內安排補貨或更換。我們視優質的售後服務為我們成功的關鍵，因其能優化產品價值鏈並提升客戶及終端用戶的滿意度。為保持與客戶的有效溝通，我們透過銷售團隊定期進行售後滿意度調查，收集意見反饋。對於客戶提出的任何不滿意見及建議，我們的客戶服務部門將召集相關部門舉行跨職能會議，進行全面評估分析，並商討針對性應對措施。倘品質問題歸因於我們的產品，我們承諾按照客戶要求迅速解決，或在客戶要求的時間內完成補貨或更換。

### 季節性

我們的橡膠助劑及其他化工產品分部產品需求會出現季節性波動。過往我們通常在七月及八月因輪胎製造商客戶進行夏季例行維護活動而經歷需求下降，預計此情況將持續。為了有效管理這些季節性特點，我們主動與客戶溝通，了解下游需求變化，以便我們能提前做好生產和存貨管理準備。

於往績記錄期間，我們的電子化學品及可完全生物降解材料業務並無明顯的週期性或季節性波動。

---

## 業 務

---

### 營銷

我們的營銷策略著重於強調我們的核心競爭優勢：技術、服務和規模的協同組合，這使我們在國內外同業中佔據有利的戰略地位。我們將品牌定位為領先的新材料綜合服務供應商，強調我們的創新、可持續發展和可靠性等核心價值。這種戰略定位為我們在輪胎和半導體行業中建立了強大的品牌聲譽。

除了我們專業的內部銷售及營銷團隊外，我們的產品推廣策略亦多元化，包括參與行業活動和利用客戶推薦渠道。新產品透過與客戶進行技術交流及在行業會議上展示來推廣，同時我們透過銷售拜訪、國際展覽以及與當地經銷商合作來提升海外品牌知名度。在輪胎助劑及其他化工產品分部，我們透過聯合研發項目和定制化生產，加強與客戶的合作夥伴關係。我們與主要國內外客戶的合作進一步提升了我們的全球品牌知名度。

展望未來，我們將透過設立海外附屬公司和生產基地，加強國際營銷，為全球客戶提供更快速的本地化供應及服務。

### 我們的客戶

於往績記錄期間，我們的客戶主要包括輪胎製造商、半導體和顯示面板製造商。於2023財年、2024財年及2025年首九個月，我們分別合共擁有610名、605名及661名客戶。

### 五大客戶

於2023財年、2024財年及2025年首九個月，於往績記錄期間各年度／期間，來自我們五大客戶的收入分別為人民幣829.4百萬元、人民幣926.6百萬元和人民幣752.7百萬元，分別佔我們各年度／期間總收入的約28.1%、28.4%和29.9%，而於往績記錄期間各年度／期間，最大客戶分別佔我們同年／期總收入的11.3%、11.7%和10.7%。

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

## 業 務

下表載列於往績記錄期間我們五大客戶的詳情。

### 2023財年

排名	客戶	銷售產品	業務關係 開始年份	信貸期	付款方式	收益 (人民幣千元)	佔總收益 百分比 (%)
1	客戶集團A <sup>(1)</sup>	橡膠助劑	2015年	最多75天	匯票及銀行轉賬	333,107	11.3
2	客戶集團B <sup>(2)</sup>	電子化學品	2020年	90天	銀行轉賬	241,986	8.2
3	客戶／供應商集團C <sup>(3)</sup>	橡膠助劑及可完全生物 降解材料	2009年	最多90天	銀行轉賬	113,703	3.9
4	客戶集團D <sup>(4)</sup>	橡膠助劑	2019年	10天	匯票及銀行轉賬	71,667	2.4
5	客戶集團E <sup>(5)</sup>	橡膠助劑	2015年	最多90天	匯票及銀行轉賬	68,898	2.3
					總計	<b>829,361</b>	<b>28.1</b>

附註：

- (1) 客戶集團A為一家總部設於中國的公司集團，從事輪胎的製造、研究及開發。客戶集團A創立於1958年，於上海證券交易所上市，為全球十大輪胎公司之一。於最後實際可行日期，我們持有客戶集團A（客戶集團A內其他成員公司的控股公司）（「客戶集團A控股公司」）成員公司8.03%的股份。除我們於客戶集團A控股公司的權益外，截至最後實際可行日期，我們的執行董事兼董事長張女士亦間接擁有已發行股本總額約1.13%的權益，並擔任客戶集團A控股公司的董事。
- (2) 客戶集團B為一家總部設於中國的公司集團，從事半導體的製造、研究及開發，由一家於2001年在深圳證券交易所上市的公司持有。
- (3) 客戶／供應商集團C為一家總部設於日本的公司集團，從事汽車、能源、化工、食品及基礎設施等行業的貿易、投資及製造業務，於東京證券交易所上市。客戶／供應商集團C亦為我們於往績記錄期間的供應商。有關詳情，請參閱本節「客戶與供應商身份重疊」一段。
- (4) 客戶集團D為一家總部設於中國的公司集團，從事聚氨酯、石油化工、精細化工、新材料及新能源材料的研發及製造，於2001年在上海證券交易所上市。
- (5) 客戶集團E由兩家從事輪胎製造、研究及開發業務的公司組成，其中一家成立於1958年並於深圳證券交易所上市，為中國的一家大型輪胎公司。

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

## 業 務

### 2024財年

排名	客戶	銷售產品／提供服務	業務關係 開始年份	信貸期	付款方式	收益 (人民幣千元)	佔總收益 百分比 (%)
1	客戶集團A	橡膠助劑	2015年	最多75天	匯票及銀行轉賬	382,584	11.7
2	客戶集團B	電子化學品	2020年	90天	銀行轉賬	267,458	8.2
3	客戶／供應商集團C	橡膠助劑及可完全生物 降解材料	2009年	最多90天	銀行轉賬	112,788	3.5
4	客戶集團F <sup>(1)</sup>	橡膠助劑	2009年	最多90天	匯票及銀行 轉賬	85,357	2.6
5	客戶集團E	橡膠助劑	2015年	最多90天	匯票及銀行 轉賬	78,437	2.4
<b>總計</b>						<b>926,624</b>	<b>28.4</b>

附註：

- (1) 客戶集團F為總部設於中國的公司集團，從事輪胎製造、研究及開發業務，於2011年在上海證券交易所上市。

### 2025年首九個月

排名	客戶	銷售產品／提供服務	業務關係 開始年份	信貸期	付款方式	收益 (人民幣千元)	佔收益百分比 (%)
1	客戶集團A	橡膠助劑	2015年	最多75天	匯票及銀行轉賬	268,742	10.7
2	客戶集團B	電子化學品	2020年	90天	銀行轉賬	247,998	9.9
3	客戶／供應商集團C	橡膠助劑及可完全生物 降解材料	2009年	最多90天	銀行轉賬	94,326	3.7
4	客戶集團F	橡膠助劑	2009年	最多90天	匯票及銀行 轉賬	80,377	3.2
5	客戶G <sup>(1)</sup>	橡膠助劑	2022年	60天	匯票及銀行轉賬	61,291	2.4
<b>總計</b>						<b>752,734</b>	<b>29.9</b>

附註：

- (1) 客戶G為一家於2016年在中國成立的公司，註冊資本為0.2百萬美元，從事化學原料及產品的批發、進口及出口業務。於往績記錄期間，與客戶G屬於同一集團的若干公司為我們的供應商。有關詳情，請參閱本節「客戶與供應商身份重疊」一段。

於往績記錄期間，我們的五大客戶全部為獨立第三方。除所披露者外，於最後實際可行日期，據我們董事所深知，於往績記錄期間，概無董事或彼等各自的緊密聯繫人或據董事所知擁有我們已發行股本5%以上的人士於我們五大客戶中擁有任何權益。

---

## 業 務

---

### 採購及供應

#### 原材料及採購

我們採購生產產品所需的各種材料和設備。我們生產所用的主要原材料包括酚醛樹脂(包括苯酚、烷基酚、異丁烯、二異丁烯、間苯二酚及甲醛)，其中大部分來自石油化工及其他基礎化學工業。於2023財年、2024財年、2024年首九個月及2025年首九個月，我們的原材料成本分別為人民幣1,813.2百萬元、人民幣1,999.1百萬元、人民幣1,461.2百萬元及人民幣1,557.1百萬元，各佔同期銷售成本的80.5%、81.0%、81.0%及82.7%。我們主要從中國採購生產材料。我們亦從海外國家及地區(例如日本及越南)採購若干原材料。

我們設有內部採購部門，負責採購原材料，並根據生產計劃及存貨水平制定採購計劃。在與原材料供應商訂立供應協議前，我們會對入圍的合資格候選供應商進行盡職審查及審閱其營運歷史、過往業績記錄及市場聲譽。我們亦會向潛在供應商取得各種產品樣本，供品質控制部門檢驗及測試，並對其生產設施進行實地審核，以確保供應商完全符合我們的品質標準。我們一般會選擇三家或以上供應商參與招標程序，方與供應商確立合作關係。隨後，我們的採購部門會訂立採購協議並下達採購訂單，跟進採購協議的執行過程，確保所購材料及時交付。收到原材料後，我們會進行檢驗審查，並保留拒收或退回任何不符合質量標準的供應品的權利。

為管理原材料價格波動，我們密切監察市場趨勢，並相應調整採購策略，以盡量減少價格波動的影響。於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無經歷任何重大的原材料價格波動，亦未出現任何重大的原材料供應短缺或延誤。

#### 我們的供應商

於往績記錄期間，我們主要向從事化石燃料加工及電子及／或化工產品貿易的供應商採購原材料。

#### 供應鏈管理

為確保原材料的品質，我們已制定供應商管理政策，以根據我們的採購計劃選擇最合適的供應商。我們備存一份合資格供應商名單，以便根據技術專長、基礎設施與設備、產品質量、產品穩定性、資質、聲譽及售後服務等甄選標準，挑選最合適的原材料供應商。我們

---

## 業 務

---

實施嚴格的供應商管理程序。我們對潛在供應商的評估流程包括批量品質評估、及時交貨評估，以及對供應商生產設施進行現場審核監管。我們會根據供應商的表現進行評級，從而淘汰未能符合我們標準的供應商。

除了評估新供應商外，我們亦會透過現場檢查對現有供應商進行年度評估。我們要求供應商及時糾正審核期間發現的任何問題，未能及時採取糾正措施的供應商將從我們的合資格供應商名單中剔除。

我們的營運並不依賴單一供應商。為確保於往績記錄期間原材料供應穩定，我們已與多家供應商建立合作關係，避免過度依賴。我們的研發中心亦已特別制定應急計劃，以應對原材料短缺或生產中斷，並已實施一套全面的材料替代解決方案。

我們通常會與供應商逐筆簽訂單獨的採購訂單，亦會不時與某些供應商簽訂長期框架協議以確保我們生產的關鍵原材料供應穩定。以下是我們與供應商簽訂的長期協議的主要條款：

- **期限**：我們的長期框架供應協議期限通常為一年。
- **產品供應**：供應商應按月向我們供應訂購數量的原材料(可由雙方調整或進一步協定)
- **價格**：產品價格將參考交付時的市場價格確定
- **交付**：我們通常在供應商指定的地點收取產品，並負責安排後續交付。
- **產品退貨**：我們有權退回不符合約定產品規格的產品。

### 五大供應商

我們主要在中國及海外採購原材料。於2023財年、2024財年及2025年首九個月，我們五大供應商的採購額分別為人民幣486.6百萬元、人民幣556.8百萬元及人民幣459.4百萬元，分別佔各年度／期間總採購額的25.1%、25.4%及28.2%。於2023財年、2024財年及2025年首九個月，我們向最大供應商的採購額分別為人民幣108.0百萬元、人民幣170.0百萬元及人民幣104.9百萬元，分別佔我們總採購額的5.6%、7.7%及6.4%。

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

## 業 務

下表載列於往績記錄期間我們五大供應商的詳情。

### 2023財年

排名	供應商	從供應商採購 的主要產品	業務關係 開始年份	信貸期	付款方式	採購金額	佔總採購金額
						(人民幣千元)	(%)
1	供應商集團A <sup>(1)</sup>	化工材料	2012年	預付款	銀行轉賬	108,001	5.6
2	供應商集團B <sup>(2)</sup>	化工材料	2013年	月底後10至15 天	匯票及銀行轉 賬	104,985	5.4
3	客戶／供應商集團C <sup>(3)</sup>	化工材料	2009年	最多90天	銀行轉賬	98,438	5.1
4	供應商D <sup>(4)</sup>	化工材料	2015年	預付款	銀行轉賬	91,378	4.7
5	供應商E <sup>(5)</sup>	化工材料	2016年	月底後10天	匯票	83,776	4.3
<b>總計</b>						<b>486,578</b>	<b>25.1</b>

*附註：*

- (1) 供應商集團A由兩家從事高純化學品、工程塑料及醫用聚合物等先進材料銷售的公司組成，其中一家公司成立於2009年，註冊資本為2百萬美元；另一家公司於2005年成立，註冊資本為0.5百萬美元。
- (2) 供應商集團B由兩家主要從事化工產品、電子產品及金屬材料批發業務的公司組成，其中一家於2001年在中國成立，註冊資本為人民幣15百萬元；另一家於2011年在香港成立。
- (3) 客戶／供應商集團C為一家總部設於日本的公司集團，主要從事汽車、能源、化學品、食品及基礎設施等領域的貿易、投資及製造業務，於東京證券交易所上市。客戶／供應商集團C亦為我們於往績記錄期間的客戶。有關詳情，請參閱本節「客戶與供應商身份重疊」一段。
- (4) 供應商D為一家於2001年在中國成立的公司，註冊資本為人民幣311.5百萬元，從事石油、煤炭及其他燃料的加工。
- (5) 供應商E為一家於2011年在中國成立的公司，註冊資本為人民幣0.5百萬元，從事化學品、塑膠產品及橡膠產品的銷售業務。

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

## 業 務

### 2024財年

排名	供應商	從供應商採購的主要產品	業務關係開始年份	信貸期	付款方式	採購金額 (人民幣千元)	佔總採購金額百分比 (%)
1	供應商D	化工材料	2015年	預付款	銀行轉賬	170,009	7.7
2	供應商集團B	化工材料	2013年	月底後10至15天	匯票及銀行轉賬	133,220	6.1
3	供應商集團A	化工材料	2012年	預付款	銀行轉賬	113,449	5.2
4	供應商F <sup>(附註)</sup>	化工材料	2014年	最多自交付日期起30天	匯票	71,627	3.3
5	供應商E	化工材料	2016年	月底後10天	匯票	68,458	3.1
<b>總計</b>						<b>556,763</b>	<b>25.4</b>

附註：供應商F是一家於2014年在中國成立的公司，註冊資本為人民幣10百萬元，主要從事化學原料和產品的貿易。

### 2025年首九個月

排名	供應商	從供應商採購的主要產品	業務關係開始年份	信貸期	付款方式	採購金額 (人民幣千元)	佔總採購金額百分比 (%)
1	供應商D	化工材料	2015年	預付款	銀行轉賬	104,911	6.4
2	供應商集團B	化工材料	2013年	月底後10至15天	匯票及銀行轉賬	102,260	6.3
3	供應商集團G <sup>(附註)</sup>	電子材料	2021年	自交付日期起45天	銀行轉賬	100,529	6.2
4	供應商集團A	化工材料	2012年	預付款	銀行轉賬	91,366	5.6
5	供應商F	化工材料	2014年	最多自交付日期起30天	匯票	60,358	3.7
<b>總計</b>						<b>459,424</b>	<b>28.2</b>

附註：供應商集團G是一個由五家公司組成的跨國集團，主要從事高性能材料、電子材料及工業化學品相關業務，於紐約證券交易所上市。

---

## 業 務

---

據我們所深知，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們於往績記錄期間各年度／期間的全部五大供應商均為獨立第三方。據董事所深知，截至最後實際可行日期，董事或彼等各自的緊密聯繫人或據董事所知擁有我們已發行股本5%以上之任何人士，概無於往績記錄期間各年度／期間的任何五大供應商中擁有任何權益。

### 客戶與供應商身份重疊

於往績記錄期間，我們其中兩名五大客戶，即客戶／供應商集團C及客戶G，亦為我們的供應商。客戶／供應商集團C為一家日本綜合企業，業務遍佈多個行業，主要向我們採購橡膠助劑及可生物降解材料，並作為經銷商轉售予日本，同時向我們供應化工材料。客戶G為一家於中國成立的公司，主要向我們(作為經銷商)購買催化劑以作後續銷售。另一方面，若干與客戶G屬於同一集團的公司(一家金屬基化學品的跨國製造商)向我們提供了化工材料。

於2023財年、2024財年及2025年首九個月，我們自客戶／供應商集團C產生的總收益分別為人民幣113.7百萬元、人民幣112.8百萬元及人民幣94.3百萬元，分別佔相關年度／期間總收益的約3.9%、3.5%及3.7%。另一方面，於2023財年、2024財年及2025年首九個月，我們自客戶／供應商集團C的採購額分別為人民幣98.4百萬元、人民幣35.4百萬元及人民幣16.2百萬元，分別佔同年／期總採購額的5.1%、1.6%及1.0%。

於2023財年、2024財年及2025年首九個月，我們自客戶G產生的總收益分別為人民幣31.7百萬元、人民幣55.3百萬元及人民幣61.3百萬元，分別佔我們相應年度／期間總收入的約1.1%、1.7%及2.4%。另一方面，於2023財年、2024財年及2025年首九個月，我們向與客戶G同一集團旗下公司的採購額分別為人民幣37.3百萬元、人民幣50.6百萬元及人民幣41.3百萬元，分別佔我們同年／期總採購額的2.0%、2.3%及2.5%。

我們與該重疊客戶及供應商之間的銷售及採購條款均按個別基準進行磋商，且銷售與採購並不相關或互為條件。我們的董事確認，我們與重疊客戶及供應商的所有銷售及採購均於日常業務過程中按一般商業條款公平進行。

### 存貨管理

我們的存貨包括原材料、在製品及製成品。於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，我們的存貨水平(經撥備後)分別約為人民幣430.7百萬元、人民幣486.2百萬元及人民幣511.3百萬元。2023財年、2024財年及2025年首九個月的平均存貨周轉天數分別為68天、70天及73天。

---

## 業 務

---

我們已實施有效的存貨控制系統，促進銷售、採購及生產等各職能部門之間的緊密協作。我們的銷售團隊會向採購及生產團隊提供未來三個月的客戶採購計劃滾動預測，使我們能夠提前高效地協調原材料採購和生產排程。有關詳情，請參閱本節「生產 — 生產規劃」一段。我們將根據各生產廠的生產模式制定原材料的安全庫存要求。採購部門將考慮到該等存貨需求及不同原材料的交付時間作出安排以進行採購訂單排期。

我們根據存貨的賬面值及可變現淨值，定期審閱及評估是否需要為存貨計提撥備。於2023財年、2024財年及2025財年，我們分別就存貨計提撥備人民幣11.3百萬元、人民幣11.9百萬元及人民幣3.8百萬元。

### 研究及開發

我們高度重視技術開發和創新。於2025年9月30日，我們的研發團隊由302名專職人員組成，其中約83名人士擁有碩士或博士學位。2023財年、2024財年和2025年首九個月，我們錄得的研發費用分別為人民幣179.8百萬元、人民幣216.6百萬元和人民幣177.4百萬元。

於2025年9月30日，我們在中國就創新成果持有402項註冊專利，包括268項發明專利、132項實用新型專利及兩項外觀設計專利。

### 我們的核心技術及技術知識

下文載列我們主要產品所需的核心技術及技術知識：

#### 光刻膠

我們生產光刻膠產品的核心技術主要與關鍵材料的設計及精確控制、先進的配方工程及嚴格的生產管理有關。在材料層面，這包括基底樹脂和光敏組件的結構設計和性能控制。在配方層面，我們的核心技術知識在於設計和優化光刻膠配方，這將影響其特性（如紫外線吸收、對比度、分辨率和耐熱性）的協調性。此外，穩定的大規模生產和質量控制技術是不可或缺的，特別是用於控制微量金屬離子和微粒的超潔淨製造、過濾和淨化過程，以確保半導體製造環境中的長期一致性、低不良率和高可靠性。

#### 光刻膠樹脂

光刻膠樹脂的生產需要對不同聚合物主鏈和官能團的反應性和結構 — 特性關係有系統和機制層面的理解，以及合理調整和調控樹脂分子結構以滿足光刻膠配方的配製要求的能

---

## 業 務

---

力。鑒於光刻膠產品生產的嚴格要求，其對樹脂製造中的工藝工程和質量控制提出了很高的要求，以確保量產的一致性。

鑒於光刻膠系統對樹脂純度和各批次一致性設定了極其嚴格的規範，樹脂製造對工藝工程提出了非常高的要求，包括穩健的反應放大工藝、對反應動力學和雜質分佈的細緻控制以及實施先進的過程和最終質量控制機制，以確保符合半導體級標準的穩定量產。

### **酚醛樹脂**

不同應用場景對酚醛樹脂的結構組成和分佈有不同的技術要求。核心技術涉及分子結構及其分佈的調整，以滿足不同場景的應用需求。例如，在橡膠領域，我們必須建立酚醛樹脂在橡膠配方中的作用機理，以便設計合適的酚醛樹脂結構來合成滿足應用要求的相關產品。

### **PTBP**

光學級PTBP對某些雜質有特定要求。因此，有必要控制整個合成過程以滿足這些雜質標準。此外，對合成所用原料也有要求。

### **PBAT**

我們生產PBAT產品的核心技術訣竅在於連續聚酯縮合反應技術，尤其是提高有效分子量的技術。在可降解分子結構設計知識方面，包括分子在工業堆肥等條件下的降解循環。在結構設計方面，為了滿足某些特定場景的應用需求，需要對結構進行微調，以滿足加工和應用中的不同要求。

### **研發流程**

我們的研發流程通常包括四個關鍵狀態，包括(i)規劃；(ii)開發及審查；(iii)產品驗證；及(iv)量產。一項技術從最初的概念設計到實現穩定的量產，整個產品開發週期通常需要約兩年。

規劃過程通過兩個主要途徑啟動。在銷售驅動途徑下，我們的產品管理部門將根據客戶反饋及市場需求不時識別創新機會，並將有關結果傳達至我們的研發部門，以作進一步開發規劃。或者，新產品開發計劃可能由內部研發計劃推動，我們的研發人員將進行市場研究和初步技術研究，以評估新出現的需求並確定潛在的產品方向。

---

## 業 務

---

在開發和審查階段，我們的研發團隊將進行樣品製備並生產多種原型製劑以供評估。內部部門(包括產品管理、生產和研發)在原材料採購、技術投入和要求的整合以及性能和可靠性測試的執行方面進行協作。

我們在產品驗證階段與下游客戶合作。鑒於我們產品的技術要求，我們一般須接受客戶的產品驗證程序。有關詳情請參閱本節「業務營運 — 客戶的產品認證」一段。產品認證完成後，產品獲最終確定並進入量產以進行商業化上市。所有相關內部部門相互協調以監督製造過程、實施嚴格的質量控制措施以及管理客戶訂單和交付安排。

### 研發設施及設備

我們在北京和上海設立了研發中心，專注於橡膠助劑、功能材料和電子化學品的配方開發，並進行各種材料的塗佈測試。此外，這一直是我們為整合電子級樹脂開發、光刻膠關鍵原材料開發和電子化工產品應用的研發舉措，旨在促進半導體和顯示面板光刻膠研發團隊之間的協同效應。

我們的產品開發過程需要各種設備，主要包括(i)一般物理化學分析設備，如化學、物理、元素分析設備；(ii)用於電子化學品的性能測試設備，如曝光機、光刻機和其他用於光刻膠加工和表徵的專用儀器；及(iii)橡膠製品性能測試設備，如混合器、拉伸測試儀、硬度測試儀、磨損測試儀以及各種樣品製備和切割機。例如，我們的光刻膠產品的開發涉及使用反應釜來合成關鍵組件、使用曝光機來將光刻膠樣品暴露在圖案光線下及使用紫外吸收儀測量光刻膠和原材料在某些光敏波長下的吸收值。

### 合作

我們將不時與領先的大學及研究機構合作，共同進行與我們的產品及業務有關的研發項目。我們通常與該等機構訂立技術開發協議，據此，我們將逐一協定相關研發費用的支付安排及知識產權的所有權。作為我們綜合研發策略的一部分，我們亦與客戶在研發不同類型的化學材料及相關技術方面緊密合作。

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

---

## 業 務

---

### 重點研發項目及成果

於往績記錄期間，我們從事與我們的產品、主要應用領域及其他技術知識有關的多個研發項目。有關我們於往績記錄期間的研發成果，請參閱本節「我們的競爭優勢 — 強大的研發能力使我們能夠持續提供高品質產品」一段。於最後實際可行日期，我們正在進行的部分主要研發項目包括用於先進工藝節點的光刻膠及配套材料、用於先進封裝的光刻膠及相關材料、G5級高純溶劑及配方型工藝化學品、用於OLED生產的高分辨率TFT正性光刻膠和低溫光刻膠及相關樹脂，以及用於LCD生產的低介電、高靈敏度正性和負性有機膜材料及相關丙烯酸樹脂。另一方面，針對酚醛樹脂，我們專注於開發可持續和綠色酚醛樹脂的工藝。此外，針對PBAT，我們正根據客戶對農用地膜的需求，開發具有更高延展性能的原材料。

### 保險

我們投購多份保單以涵蓋日常營運中可能產生的潛在責任，包括但不限於公眾責任保險、機器損壞險、環境污染責任險及安全生產責任保險。我們相信，我們的保單涵蓋我們業務中的主要風險，且我們的保單符合行業標準並符合中國相關規則及法規規定。儘管如此，我們仍可能面臨超出保險單範圍的索償及負債。請參閱本文件「風險因素—我們的保險保障可能不足以涵蓋潛在責任或損失」一節。

### 競爭

我們主要在半導體材料、顯示面板材料及汽車輪胎用橡膠化學品相關行業開展業務。該等行業的特點是技術壁壘高、研發投入大，且高度重視產品創新和質量。半導體材料行業歷來由國際公司主導，中國製造商通過創新和本地產能擴張迅速縮小差距。顯示面板材料遵循類似的模式，少數國際參與者佔據主導市場份額，而中國公司利用技術進步和成本競爭力來加強其市場地位。在汽車輪胎橡膠化工產品領域，配方專業知識、供應鏈整合及產品廣度競爭激烈，同時越來越關注高性能、可持續解決方案。這三個行業，包括半導體材料、顯示面板材料及汽車輪胎橡膠化工產品，由於技術要求高、研發投入大、產品驗證流程嚴格，都具有很高的進入壁壘。

我們會繼續專注於利用我們的研發能力、以客戶為中心的策略、行業經驗及聲譽以及營運效率來維持和鞏固我們的市場地位。

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

---

## 業 務

---

### 物業

於往績記錄期間，我們主要透過於中國的自置物業、土地使用權及租賃物業經營業務。我們主要將自置物業及租賃物業用作生產設施及辦公場所。

於2025年9月30日，我們持有或租賃的物業中，概無任何一項的賬面值達到或超過我們綜合資產總額的15%，且本集團物業活動所涉及的任何單一物業權益，其賬面值均未達到我們資產總額的1%或以上。因此，我們無須根據上市規則第5.01A(1)條在本文件中納入估值報告。根據香港法例第32L章《公司(豁免公司及招股章程遵從條文)公告》第6(2)條，本文件獲豁免遵守公司(清盤及雜項條文)條例第342(1)(b)條(誠如公司(清盤及雜項條文)條例附表三第34(2)段所述)有關載入我們於土地或樓宇的所有權益的估值報告的規定。

### 自置物業

於2025年9月30日，我們於中國境內合共擁有32項物業，且我們已就我們的自置物業取得物業所有權證及／或房屋所有權證，惟以下各項除外：(i)彤程化學並未就總建築面積約22,951.1平方米的樓宇取得相關房屋所有權證；及(ii)彤程鎮江尚未就總建築面積約為10,742.1平方米的樓宇取得相關房屋所有權證。據我們的中國法律顧問所告知，缺乏房屋所有權證不會影響我們正常使用物業或使我們根據適用中國法律法規受到任何行政處罰，但可能會影響我們行使轉讓、抵押或處置相關物業的權利。

### 彤程化學

於往績記錄期間，彤程化學工廠的橡膠樹脂及助劑以及PBAT生產線在取得所需的竣工驗收前已投入使用。據我們的中國法律顧問所告知，對於在未取得竣工驗收前即交付使用的項目，相關中國主管部門可責令該實體進行整改，並處以建設合約價格介乎於2%至4%的罰款。於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們就彤程化學的上述不合規事項未曾遭受任何處罰。於最後實際可行日期，我們已取得相關竣工驗收。

基於(i)彤程化學已取得相關竣工驗收且不合規事項已獲糾正；及(ii)彤程化學已取得上海市公共信用信息服務中心出具的信用報告，該報告確認於2023年1月1日至2026年1月14日期間，彤程化學在規劃資源、住房城鄉建設、生態環境、安全生產或消防安全方面無任何違

---

## 業 務

---

規記錄，我們的中國法律顧問認為，除非中國政策法規及地方政府實施監管要求發生任何重大變化，否則彤程化學因在未取得竣工驗收前即開工運營而被相關政府部門追溯處罰的風險微乎其微，且有關不合規事項不會對物業的正常使用及營運造成任何重大不利影響。

### 彤程鎮江

在彤程鎮江的物業中，約9,321.68平方米的樓宇是在我們於2021年收購彤程鎮江前所建造（「收購前物業」）。於最後實際可行日期，由於缺乏相關記錄，我們無法確定收購前物業在建造前是否已獲得相關建設工程規劃許可證及施工許可證。此外，我們收購彤程鎮江後所建造的其餘約1,420.43平方米的樓宇在取得所需的竣工驗收前已投入使用。

根據本公司中國法律顧問之意見，由於彤程鎮江的物業沒有相關建設工程規劃許可證、施工許可證及／或未通過竣工驗收，我們可能須遵守以下規定：

- (i) 對於未取得相關建築工程規劃許可證即進行的建築工程，中國政府相關部門可下令停止施工。倘該工程建設對規劃造成的影響可予消除，中國政府相關部門可責令於指定期限內糾正有關影響，並處以建築價格5%至10%的罰款。倘有關影響無法消除，中國政府相關部門可(i)責令施工單位於指定期限內拆除建築；(ii)倘不能拆除該建築，則沒收該樓宇或建築物或從該等物業中非法賺取的任何收入；及／或(iii)處以不超過建設價格10%的罰款；
- (ii) 對於未取得相關施工許可證即進行的建築工程，中國政府相關部門可責令施工單位停止施工、限期整改，並處以工程合同價款1%至2%的罰款；及
- (iii) 對於在未取得竣工驗收前即交付使用的項目，相關中國主管部門可責令該實體進行整改，並處以建設合約價格2%至4%的罰款。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們就彤程鎮江的上述不合規事項未曾遭受任何處罰。基於(i)江蘇省公共信用信息服務中心出具的信用報告，該報告確認於往績記錄期間，彤程鎮江在規劃資源、住房城鄉建設、生態環境、安全生產或消防安全方面無任何違

---

## 業 務

---

規記錄；及(ii)與政府主管部門進行的訪談，其已確認不會要求彤程鎮江拆除相關樓宇或停止在相關樓宇運營或對彤程鎮江實施行政處罰，且彤程鎮江可繼續將該等樓宇用於其正常生產經營，我們的中國法律顧問認為，除非中國政策法規及地方政府實施監管要求發生任何重大變化，否則相關政府部門就上述不合規事項對彤程鎮江實施行政處罰的風險微乎其微，且該等不合規事件不會對彤程鎮江物業的正常使用及營運造成任何重大不利影響。

基於上文所述，我們認為與彤程化學及彤程鎮江物業有關的不合規事項不會對本集團的財務或營運產生任何重大影響。有關我們自置物業相關風險的進一步詳情，請參閱本文件「風險因素 — 與我們的業務及行業有關的風險 — 我們可能就自置物業的不合規事件受到行政處罰」一節。

### 租賃物業

於2025年9月30日，我們於中國租賃用於生產及營運的八處物業，總樓面面積約為10,372.34平方米，主要用作辦公場所及生產設施。我們的租賃年期一般介乎一年至十年。

### 租約登記

於最後實際可行日期，我們上述租賃物業的租約概未於中國有關土地及房地產管理局登記及備案。根據我們中國法律顧問的意見，未能完成租賃協議的登記及備案不會影響該等租約的有效性，亦不會導致我們須搬離租賃物業。然而，有關政府機關可責令我們糾正該等不合規情況，否則可對每份未經登記及備案的租賃協議處以人民幣1,000元至人民幣10,000元的罰款。因此，有關上述未登記租約的最高罰款總額將約為人民幣80,000元。

經考慮上述因素，我們認為上述未辦理登記的租約不構成重大不合規及不會個別或整體上對我們的業務及經營業績造成重大影響，乃基於：(i)我們並無收到主管機關要求我們完成租賃登記及備案的任何通知；(ii)我們並無因未辦理租賃登記而被處以任何罰款；及(iii)我們與相關業主並無任何爭議，亦無收到任何第三方就該等租賃物業提出的任何申索。我們將於相關租賃協議屆滿續期時進一步評估相關法律風險。

### 環境、社會及管治

我們致力將環境保護及企業社會責任原則融入我們的業務策略，以推動實現長遠價值及業務可持續發展。我們「以創新和負責任的方式推動中國新材料產業的可持續發展」的企業願景，展示了我們在環境、社會及管治方面的方針，即專注於推行低能耗、低污染的潔淨

---

## 業 務

---

生產流程。我們自2022年12月起，已成為聯合國全球契約組織的成員，這是一項由聯合國推動的企業可持續發展倡議。我們已加入終結塑膠廢棄物聯盟，該聯盟為致力推動建立塑膠循環經濟的非營利組織。旗下華奇工廠更在最新年度斬獲EcoVadis鉑金獎項，為大陸地區行業內最高分，亦是2026年行業內唯一獲此殊榮的企業。作為我們對環境保護承諾的一部分，我們已取得ISO 14001環境管理體系認證及IECQ有害物質過程管理符合性證書。

我們內部亦在系統中建立了強大的環保框架，例如為每種主要污染物制定企業標準、設立有害廢物管理的內部政策，以及投資於現場廢物處理設施。作為汽車行業的供應商，除ISO9001質量管理認證外，我們亦已取得相關IATF16949汽車行業質量管理體系認證，其為汽車行業領先的國際質量管理標準。

### ESG管治架構

我們已建立ESG管治架構，並將其融入日常營運及工作流程，以不斷加強本公司的ESG管理及實施。我們的董事會連同環境、健康及安全（「環境、健康及安全」）委員會，最終負責ESG事宜。我們的董事會主要負責ESG策略及報告的整體責任，審閱及批准ESG計劃和政策，以及評估ESG相關風險及機遇。特別是，董事會在管理層的支持下，識別及評估可能在短期、中期及長期影響本集團業務模式、價值鏈及財務表現的重大ESG風險（包括氣候相關風險），並定期檢討本集團ESG風險管理框架的有效性。

我們亦已成立ESG委員會及ESG工作小組，專責環境保護及提升僱員的環保意識。我們的ESG委員會成員包括兩名執行董事，即丁林先生及袁敏健先生，以及來自各部門和生產設施的其他管理層，確保本集團內部的多層控制機制。委員會負責：

- (i) 制定標準化的內部環保政策和框架，包括廢物處理流程和環境應急響應計劃，以確保在集團內有效實施；
- (ii) 緊貼ESG相關法律法規的發展，確保我們符合相關ESG標準；
- (iii) 界定本集團內其他部門和委員會的環境責任範圍，以提升僱員的環保意識；及
- (iv) 審閱任何擬議的營運流程變更，以確保符合ESG政策。

我們為僱員定期舉辦ESG原則培訓，以提高本集團各層級的ESG意識。

截至2024年底，獨立董事佔董事會成員的33%，女性佔11%。本集團女性佔本集團高級及中層管理人員的20%。本集團秉持「人才驅動發展」的核心策略，積極將性別平等原則融

---

## 業 務

---

入人才發展和組織建設中，持續推動女性管理人員在策略決策、技術創新以及各級管理層中的晉升。

### ESG風險管理與策略

我們深明ESG管治所帶來的多樣化議題，並已制定一套針對ESG議題所帶來風險的風險管理框架。透過積極回應內部及外部持份者對ESG事宜的關注，並考慮我們業務的獨特方面，我們識別和評估可能對我們產生重大影響的ESG議題，確保這些考量融入我們的策略、財務和營運規劃流程中。

透過我們的風險管理流程，我們的ESG委員會已識別出以下對我們的業務營運及股東而言重要的重大ESG風險。以下列表載列已識別的若干重大風險及為應對這些風險而採取的相應緩解措施：

- **研發與綠色創新：**我們將ESG價值觀融入研發工作，開發符合市場對「綠色材料」日益增長偏好的產品。我們測試並開發新材料，以減少每單位產品的污染物排放，並在生產過程中消耗更少能源，為減少全球溫室氣體排放作出貢獻，並支持更廣泛的社會倡議，例如中國的碳中和目標。
- **信息與私隱安全：**我們儲存的數據和信息仍存在安全風險，包括商業機密、客戶數據和敏感信息可能洩漏，這可能導致聲譽受損、監管處罰和營運中斷。為應對此類風險，我們已實施嚴格的信息安全措施，例如針對敏感信息的分層權限系統、加密儲存、全面數據存取追溯以及為僱員簽訂嚴格的保密協議。
- **僱員關懷與權益：**僱員福祉及權益方面存在風險，例如健康、安全以及違反勞動法律法規，這將影響我們的營運和聲譽。為應對此類風險，我們持續關注適用的勞工法律和標準。在內部，我們提供年度健康檢查、持續的安全培訓，並實施健康與安全規程和監測，以確保僱員的權益和安全，並維持我們的營運。
- **環境風險：**在我們的生產過程中，存在與污染和排放相關的風險。為減輕此類風險，我們透過定期檢測積極監測排放水平，制定應急響應計劃以盡量減少緊急情況下的潛在污染，將設施優化為節能、低水耗和低能耗單位，並及時披露我們對環境標準和法規的遵守情況。
- **客戶權益保障：**未能保障客戶權益可能會影響客戶滿意度，損害未來的商機，並導致法律或監管責任。為減輕潛在風險，我們已實施客戶滿意度流程，以了解客

---

## 業 務

---

戶的需求、痛點和期望，並根據這些客戶檔案提供相應服務。我們亦建立了閉環客戶意見反饋機制，遵守數據安全法規，實施分層投訴管理系統，以確保客戶獲得及時和充足的支持，從而建立信任並鼓勵我們關係中的共同成功。

為確保我們現有ESG體系的有效運作，我們採用多種監督機制，包括年度ESG管理體系審核及專門的環境檢查。ESG管理體系審核是我們ESG管理體系的基石，透過本集團組織的現場審核、附屬公司間的交叉審核和自我審核來完成。

### 應對氣候變化

氣候變化帶來的實體及轉型風險可能導致資產損失、成本增加，以及轉向更環保選擇的市場偏好發生變化。綠色轉型及不斷演變的市場需求可能會影響我們的市場競爭力，並指導我們應對氣候變化的策略。為應對氣候變化帶來的挑戰和不確定性，我們已實施環境管理措施，重點提升資源效益、推動綠色科技創新，並加強供應鏈的可持續性。

此外，我們持續關注行業內的綠色趨勢。我們積極參與新材料的研究、開發及測試，以在生產階段減少污染物，並降低每單位產品的能源消耗及污染物排放。

### 環境保護

環境保護仍然是本公司的首要任務，我們積極進行必要的環境影響評估，在建設項目中落實「三同時」制度，並持續投資於我們的ESG策略。

我們主要從事化工材料(包括橡膠助劑及電子化學品)的生產。生產過程涉及污染物排放，包括廢水、廢氣及固體廢物。於往績記錄期間，我們的三家附屬公司，即彤程化學、華奇及彤程鎮江已被環保部門指定為重點污染物排放單位。污染物排放量超出法定標準將對環境造成損害。截至最後實際可行日期，所有相關營運單位均持有有效排污許可證，符合相關環境法規。

我們定期監測生產設施的「三廢」(即廢水、廢氣及固體廢物)排放情況，以制定並實施有效的廢物管理政策。作為重點污染物排放單位，我們在中國政府網站上公開披露污染物排放水平、環保設施運作狀況及排污口信息，以接受公眾監督。我們亦已制定全面的環境事件應急預案，並已向相關環保部門備案，以避免此類事件發生時造成不利環境影響。

---

## 業 務

---

於往績記錄期間，我們曾因涉及彤程化學工廠的兩起事件受到行政處罰。具體而言，彤程化學工廠的RTO廢氣排放口自動監測設備被發現未能正常運行，因此被處以人民幣20,000元的罰款。此外，彤程化學工廠的無機廢水排放口自動監測數據被發現超過許可濃度限值，導致罰款人民幣352,000元。於最後實際可行日期，我們已根據相關要求作出必要的整改。經考慮上述事件的性質及後果，我們的中國法律顧問認為，於往績記錄期間，我們並未受到任何有關環境保護方面的重大行政處罰。經考慮上述事件的性質、情況及後果後，我們認為上述事件對本集團並無任何重大的財務或經營影響。

於往績記錄期間，我們於所有重大方面均遵守所有關於廢水、廢氣及固體廢物排放的相關規定。本公司並無發生任何重大環境問題，亦無報告任何對本集團有重大影響的環境污染事件。

### 廢水排放

我們營運產生的廢水主要包括有機廢水及無機廢水。

為符合環保標準，我們在排放前會對有機廢水進行處理；我們的廢水排放至污水系統，並由我們委託的廢水處理企業進行生化處理。我們實施年度檢查計劃及自行監測方案，以監測廢水、廢氣及噪音水平的污染程度。另一方面，只要滿足相關排放標準，無機廢水就可以排放。

### 廢氣排放

我們營運產生的廢氣含有氮氧化物、非甲烷碳氫化合物、二氧化硫、顆粒物及甲醛。其中一些成分，如氮氧化物及非甲烷碳氫化合物，被歸類為溫室氣體。我們的溫室氣體排放主要來自製造及生產過程中產生的排放。在造粒和包裝過程中，機械運作、我們的實驗室以及現場的污水處理廠都會排放廢氣。

生產過程排放的廢氣經初步冷凝、噴淋塔、除霧器處理後，會輸送至蓄熱式氧化爐(RTO)進行焚燒。對於造粒過程中產生的廢氣，會先使用鹼液噴霧處理，然後再用活性炭進行吸附。對於包裝過程中排放的含有顆粒物的廢氣，我們使用袋式除塵器來抽取包裝過程中產生的粉塵。特別是烷基酚樹脂及辛基酚甲醛樹脂裝置排出的廢氣，會先經過專用濾筒除塵器處理後排放。所有經處理的廢氣在透過高空煙囪排放前，均須符合行業及市政標準。

為減少溫室氣體排放，我們已評估現有系統並選擇更環保的方案。自2023年起，我們在

---

## 業 務

---

彤程鎮江採用生物處理工藝，特別是MUB生物法，取代傳統RTO法處理廢氣。與傳統RTO工藝相比，生物處理法每年減少天然氣消耗59,940立方米，並降低二氧化碳排放129.6噸。

於往績記錄期間，我們的廢氣排放量在所有重大方面均符合相關環保標準。我們定期進行廢氣測試，並委託第三方或合資格代理進行此類測試。

### 有害廢棄物管理

生產過程中會產生含有乙二醇溶液、廢機油、廢樹脂及冷凝液等成分的有害廢棄物，若這些廢棄物未經處理意外排放，可能會對環境造成危害。

我們已為所有在生產過程中產生有害廢棄物的附屬公司取得排放許可證批准，並將我們的有害廢棄物料處置委託予我們各生產單位的專業合資格廢棄物管理實體。我們生產過程中產生的有害廢物，在轉移至第三方廢物管理實體前，會先收集、包裝並運送至臨時儲存區。鑒於我們的匯報責任，我們會向政府提交年度有害廢物管理計劃，當中包括各附屬公司產生有害廢物的水平資料，以及該等廢物的處置方式詳情。

### 節約能源舉措

我們持續推進節約能源工作，並在業務營運中時刻注意能源消耗，以符合《中華人民共和國節約能源法》的要求。於2023年及2024年，我們分別節省了約460萬千瓦時及520萬千瓦時的電力，相應減少了3,415.2噸及3,286.3噸的二氧化碳排放。

我們已實施以下節約能源及減排措施：

- (i) 於廠區內的屋頂設施及停車場安裝了光伏板及相應的光伏併網櫃系統，將陽光轉化為直流電供現場使用，從而減輕我們對不可再生能源的依賴，並增加對清潔可再生能源的使用。於2023年及2024年，此項舉措已為彤程化學節省約313萬千瓦時的熱能，並為彤程電子節省約33萬千瓦時的熱能。
- (ii) 在營運中採用更節能的部件，例如空壓系統、水循環系統中的水泵以及廢水處理的曝氣風機，以減少本集團的整體能源消耗。於2024年，此項舉措已為彤程鎮江節省約27萬千瓦時的電力。
- (iii) 持續優化我們的作業系統，使其轉變為更節電、節能的模式，以降低我們的生產製造對環境的負面影響，並推動我們的業務邁向更環保的未來。

## 業 務

### 水資源管理

水在我們生產過程中主要用於製造環節的機械冷卻及清潔。我們深知水資源保護的重要性，並正積極採取措施，以減輕對水等自然資源的影響。從2023年到2024年，我們減少了3,500噸的廢水排放量。

為減少我們的用水量，我們已實施以下措施：

- (i) 收集我們生產車間空調裝置的冷凝水，作為純水生產的原水，進一步用於我們的製造過程，延長我們所使用水的生命週期。
- (ii) 在工廠內部實施水循環系統，即在現場處理廢水以去除雜質，並在處理後將水再用於其他用途。

### 指標及目標

我們已建立一套指標、目標及措施，以評估和管理影響我們業務的環境風險，並持續追蹤以下目標的實施情況。

下表載列所示期間的耗電量、廢水排放量及溫室氣體排放量的指標：

	單位	2023財年	2024財年
<b>能源消耗</b>			
電力消耗 . . . . .	千個千瓦時	60,611.9	58,223.8
水資源使用 . . . . .	千立方米	338.2	315.9
<b>污染物及排放</b>			
廢水排放 . . . . .	千噸	280.6	277.1
廢氣 . . . . .	千公斤	13.0	10.0
固體廢棄物 . . . . .	千噸	2.0	1.8
<b>溫室氣體排放</b>			
— 範圍一 <sup>(1)</sup> . . . . .	噸二氧化碳當量	19,890.3	19,922.6
— 範圍二 <sup>(2)</sup> . . . . .	噸二氧化碳當量	53,584.4	52,726.6

附註：

1. 根據溫室氣體盤查議定書，範圍一排放量是指直接排放，主要來自我們生產設施的排放。
2. 根據溫室氣體盤查議定書，範圍二排放量是指間接排放，主要來自電力和蒸汽消耗。

於2026年至2028年間，我們計劃每年將我們輪胎用橡膠助劑及其他化工產品分部生產線的範圍一及範圍二溫室氣體排放量減少5%，以邁向更可持續的製造模式。為此，我們將

---

## 業 務

---

優化能源和供應鏈結構，並推動低碳技術的研發工作。我們亦會繼續在所有設施中推進節能升級，並擴大綠色電力項目的覆蓋範圍，例如使用太陽能，以及推廣廢熱回收技術。

我們旨在更注重自然資源的使用，並計劃在2028年前將輪胎用橡膠助劑及其他化工產品分部的生產用水量每年減少5%。我們將繼續將設備升級為節水型號、優化水循環系統、擴大目前的雨水和冷凝水回收，並加強集團內部的智能用水監測。

作為主要污染物排放單位，我們將繼續規管污染物排放，目標是每年將輪胎用橡膠助劑及其他化工產品分部產生的廢氣排放量及廢水排放量分別減少5%。為此，我們將繼續根據ISO14001環境管理系統的建議，建立日常能源消耗及排放監測機制，並加強僱員的環保意識培訓。

於最後實際可行日期，我們的電子材料及可完全生物降解材料業務板塊仍處於開發及擴充階段，且產品組合、產品結構及市場需求仍不斷演變，因此，我們目前無法就該等生產設施的相關排放制定切實可行的目標。然而，我們將繼續監察及審視有關情況，並在生產設施運作達至較為成熟及穩定的階段時，視乎情況為相關排放指標訂立具體的ESG目標。

### 社會責任

我們致力於履行負責任的企業公民職責，並始終堅守社會責任。我們努力利用我們的影響力為社會作出積極貢獻。我們積極鼓勵及支持具社會責任的措施，並在本公司內部推廣企業社會責任的概念。

### 僱員安全及健康

我們以最謹慎和周全的態度對待僱員的健康及安全，秉持「零事故、零傷害、零環境損害」的核心原則。我們透過標準化審核流程所獲得的見解，持續優化我們的職業健康管理系統。作為對僱員職業健康及安全的承諾，我們的職業健康及安全系統已獲得ISO45001認證。

為確保僱員的職業健康及安全，我們實施定期工作場所環境測試、防護設備升級，並為所有僱員進行全面健康檢查，以管理職業危害風險。於往績記錄期間，我們並無發生任何與生產有關的重大事故。

---

## 業 務

---

根據各工作場所存在的危害和風險，我們建立了一個多維度的職業健康及安全框架，重點關注設備和操作員資質、電氣系統安全、危險化學品生命週期管理、密閉空間保護措施、起重作業程序或熱作業程序。所有在我們生產單位內工作的人員必須通過標準化安全評估並獲得相應認證，方可開始與我們合作。在僱員任職期間，我們持續為所有相關人員提供年度安全培訓，並確保所有人員持續保持其工作所需的專業認證。我們亦為各級管理人員提供有關危險化學品知識、廢物管理及消防安全的系統培訓，以保障其團隊的安全。

### 僱員福祉

我們將建立多元化和包容性的工作場所視為策略性優先事項，作為一個工作場所，我們尊重僱員之間的個體差異，營造開放溝通的環境，並鼓勵交流不同觀點。由於我們致力於創造一個公平和諧的工作場所，讓每位僱員都能充分發揮潛力，我們堅決反對本集團內部任何形式的歧視和偏見。

我們持續實施共融政策和招聘策略，以提升我們工作場所的多元性。截至2024年12月31日，我們合共擁有91名少數族裔、外籍人士和殘疾人士僱員。

我們擁有多元化的僱員組成。下表載列截至2024年12月31日我們的僱員組成(按性別及年齡劃分)：

	<u>僱員數目</u>
<b>按性別劃分</b>	
男性 . . . . .	914
女性 . . . . .	304
<b>按年齡組別劃分</b>	
50歲及以上 . . . . .	115
30歲至50歲 . . . . .	931
30歲以下 . . . . .	172

### 保障勞工權益

我們始終倡導僱員權利，恪守國際勞工組織的《關於工作中基本原則和權利的宣言》及《關於就業和職業歧視的公約》，以及《中華人民共和國勞動法》項下針對僱員權利及利益的相關保障。

秉持此政策，我們定期根據行業標準調整僱員薪金，同時亦考慮僱員的生活成本，以確保工資達到或超過基本生活水平，從而為僱員提供穩定的生計。我們亦根據規定的繳納基數及費率及時為僱員足額繳納社會保險供款。

---

## 業 務

---

除監管要求外，我們秉持「以人為本」的管理理念，並已建立一套全面的僱員關懷制度。我們為全體僱員設立了專項住房基金，為他們提供穩妥的住房方案，減輕住房方面的財政壓力。我們亦設立了「生命關懷基金」，為面對重病或突發健康事件的僱員提供及時援助。

### 專業發展

我們非常重視僱員成長，建立全面的僱員發展體系，為僱員鋪設晉升階梯。

我們透過完善的技能提升機制，持續投資於僱員的職業發展。所有新入職僱員均須接受全面的入職培訓課程，內容涵蓋公司規章制度及工作標準、安全及健康知識以及工作環境資訊。在職期間，我們透過線上及線下學習模式，為僱員提供關於行業尖端化學技術、安全議題及環境保護議題的定期培訓課程。我們的人力資源部門亦會根據每位僱員的專業知識及興趣，為其制定個人化的職業發展藍圖，並在研發、生產及管理等不同部門建立清晰的晉升途徑。為進一步提升僱員的專業能力，公司積極提供進修機會，並支持僱員到北京大學及同濟大學等國內頂尖學府深造。表現優秀的僱員亦可獲得海外交流機會，與本集團共同接觸尖端技術並提升個人能力。

### 供應鏈管理

我們秉持「共創互惠」原則，並基於對優質產品及誠信互利的承諾，建立供應商管理體系。我們將環境要求納入選擇合作供應商的決策中，因為我們將供應鏈視為企業社會責任價值鏈的延伸。在我們的甄選過程中，我們會評估供應商在合規性、生產安全及環境保護方面的表現。我們積極優先選擇獲得ISO9001及ISO14001等國際管理體系認證的合作夥伴。

在與供應商的合作中，我們在《供應商行為準則》中界定了環境治理、工作場所安全及勞工權益保護的標準。在我們的營運中，我們實施綠色採購政策，例如減少包裝及低碳運輸，並鼓勵供應商優化清潔產品生產流程。

展望未來，我們旨在深化整個供應鏈的數碼協作平台發展，以實時追蹤碳足跡並分享綠色技術解決方案。

### 反貪污及反洗錢

我們將誠信及自律視為我們發展的核心原則。我們嚴格遵守所有國家反貪污及反欺詐的法律法規，並符合《聯合國反腐敗公約》。我們不斷完善內部管理系統，例如《內部審計管

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

---

## 業 務

---

理政策》及《關聯方交易政策》。我們在業務夥伴之間實施反欺詐承諾簽署制度，並對賄賂、腐敗及欺詐活動保持零容忍態度。

我們遵守《中華人民共和國反洗錢法》及其他相關反洗錢及反恐怖融資法律法規。本集團內部已建立聯合預防及控制機制，以遏制洗錢活動。我們亦已建立透過電話、網站及郵件舉報涉嫌貪污及洗錢活動並進行後續調查的系統，舉報人的身份及舉報人提供的資料將嚴格保密。

於往績記錄期間，我們並無遇到任何已證實的貪污或洗錢案件。

### 社區關係

我們深切關懷我們的社區及公共福利，並定期為當地社區的發展及社會進步作出貢獻。我們相信回饋社區，並將援助重點放在促進科學發展與研究、醫學研究與健康以及教育工作等領域。

自2002年至2025年，在過去23年期間，我們的僱員累計貢獻了近400,000小時的志願服務，並積極參與了100多個公益項目，深耕科學研究與教育領域的公益扶持，使本集團成為公益事業的堅定倡導者。

作為我們促進持續創新與研究努力的一部分，我們與中國石油和化學工業聯合會合作，設立了「彤程青年研發基金」(旨在推動石化行業的綠色及可持續發展，鼓勵該領域的年輕科學及技術領袖)。我們亦曾擔任符合我們使命的重大科學競賽的贊助商，例如作為「SCIP+ 綠色化學與化工創新創業大賽」的主要贊助商，並引入可持續輪胎新材料技術挑戰，推動我們行業的綠色技術創新及意識。

### 法律程序及合規

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，概無針對我們而未決或面臨威脅的訴訟、仲裁或行政程序，而該等訴訟、仲裁或行政程序可能對我們的財務狀況或經營業績產生重大不利影響。

我們的董事確認，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們已在所有重大方面遵守所有相關中國法律法規，並已就我們的運營自相關監管機關取得所有重大牌照、批准及許可。

---

## 業 務

---

### 數據隱私與信息安全風險管理

在我們的業務營運過程中，我們收集客戶及業務夥伴的數據和資料，並儲存在我們的內部系統中。我們深明數據隱私的重要性，並將信息安全管理列為我們營運的優先事項。

我們已建立一套全面的管理系統，透過引入SAP系統來減輕安全風險。SAP系統集中管理關鍵數據，監控並優化業務流程，從而降低資訊安全風險。我們已實施一套協調的技術保障框架和法規遵循政策，以規範僱員對SAP系統的存取。具體而言，我們已實施分層系統權限，根據用戶在我們組織中的角色限制資訊存取；採用加密儲存以保護我們的核心數據；並標準化監控我們的業務流程和數據使用情況。透過我們的數據保護機制，我們實現營運可追溯性和動態風險警報，從而提高我們的異常偵測能力，並為安全高效的業務營運提供可靠的資訊安全屏障。

為加強我們的數據保護機制，我們已相應建立相關的內部控制框架以保障信息安全。我們集團內部設有客戶數據分類管理及權限控制機制，以規範從其他方獲取的商業信息之收集、儲存及使用。相關僱員及人員在開始受僱時必須簽署保密協議，而他們離職後對我們系統的存取權限會被終止。我們對客戶技術參數和交易記錄等敏感信息實施分層控制，以確保數據存取的全面可追溯性，並防止此類數據在商業資訊生命週期中被濫用，從而保障客戶的商業秘密並維護各方之間的信任基礎。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無因數據隱私及安全而遭受任何重大索賠或處罰，且經我們的中國法律顧問告知，我們一直遵守相關中國數據隱私及信息保護法律法規。

### 知識產權

我們相信知識產權是我們業務營運的基石。我們透過知識產權法律保護我們的知識產權及專有權利，依賴專利、商標及版權等系統，以及其他形式的知識產權專利，賦予我們對創新成果的獨家法律權利。在知識產權獲授予後，我們透過定期監察市場上是否有未經授權使用或侵犯我們的專利、商標或版權的行為，並在必要時採取相應措施來執行我們的權利，以持續保護我們的知識產權。

我們致力透過不斷完善和加強我們的知識產權保護系統，全面保護我們的知識產權。本集團已建立嚴格的保密協議及標準化程序，以處理機密資料、人員、活動及區域，從而保障我們的創新成果及商標。我們要求所有研發合作夥伴及內部研發人員簽署保密協議，當中明確規定所有關於知識產權擁有權的權利及義務均歸我們所有。

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

## 業 務

於2025年9月30日，我們在中國境內持有402項註冊專利、61項註冊商標、15項註冊版權及七個註冊域名。根據我們的中國法律顧問，我們合法擁有所有已註冊的專利、商標、版權及域名，並已取得完整的擁有權證書。有關我們為註冊擁有人的核心產品之重大知識產權的完整詳情，請參閱本文件「附錄六 — 法定及一般資料」一節。

於往績記錄期間，我們並無任何因侵犯知識產權而面臨即將發生或待決的糾紛，而會對我們的業務造成重大不利影響。

### 僱員

於2025年9月30日，我們合共聘用[1,289]名全職僱員。我們大部分僱員均在中國工作。下表載列截至2025年9月30日本集團按職能劃分的僱員資料。

職能	人數	佔總數 百分比 (%)
生產 . . . . .	571	44.3
研發 . . . . .	302	23.4
銷售 . . . . .	161	12.5
財務 . . . . .	42	3.3
行政及其他 . . . . .	213	16.5

我們重視僱員的才能，並投入大量資源於僱員培訓及持續發展。我們根據相關部門的需求以及僱員透過其不同學術背景、經驗及個人素質所帶來的價值來招聘僱員。我們持續創造增值職位，吸引業內頂尖人才，並為僱員提供更廣闊的職業發展機會。

我們的薪酬及獎勵計劃旨在培養目標明確、創造價值及高效的僱員。我們提供具競爭力的薪酬福利，薪酬乃根據個人表現、評估及行業基準而定。我們亦透過制定培訓計劃、提供以市場為導向的教育課程以及創造機會以提升僱員能力及促進營運效率，向現有僱員投入大量資源及時間。

為遵守中國法律法規，我們參與政府法定僱員保險計劃，涵蓋養老、醫療、失業、工傷、住房公積金及生育保險。除法定要求外，我們亦設立專門的住房基金和生活關懷基金，在關鍵時刻為僱員提供協助。於往績記錄期間，我們已根據法定標準，足額並及時地向僱員保險計劃繳納供款。本集團內部設有已成立的工會，以保障全體僱員的合法權益，並鼓勵僱員透過我們的官方溝通渠道表達意見。

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

## 業 務

我們繼續與僱員保持良好的工作關係。於往績記錄期間，我們與僱員並無任何可能對我們的業務營運構成重大不利影響的重大勞資糾紛。

### 牌照、許可證及註冊

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們已從相關政府部門取得對我們的業務營運屬重要的所有必要牌照、許可、批准及證書。我們持續監察我們符合此等規定的情況，以確保我們持有經營業務所需的一切上述批准、牌照及許可。

於往績記錄期間，我們於重續對我們的運營而言屬重大的重大牌照、許可或批准方面概無遭遇任何重大困難，且預期於該等牌照、許可或批准到期時重續不會存在任何重大困難。

下表載列本集團於最後實際可行日期持有的若干重大牌照、批准及許可：

實體	牌照	發行機構	屆滿日期
華奇	危險化學品安全使用許可證	江蘇省張家港保稅區管理委員會	2028年1月11日
	危險化學品經營許可證	江蘇省張家港保稅區管理委員會	2028年4月20日
	危險化學品登記證	江蘇省化學品登記中心、應急管理部化學品登記中心	2027年7月31日
彤程鎮江	危險化學品經營許可證	鎮江經濟技術開發區管理委員會	2028年4月13日

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

## 業 務

實體	牌照	發行機構	屆滿日期
	危險化學品登記證	江蘇省化學品登記中心、 應急管理部化學品登記 中心	2027年7月9日
	安全生產許可證	江蘇省應急管理廳	2028年5月30日
彤程電子	危險化學品經營許可證	上海市應急管理局	2027年9月29日
	危險化學品登記證	上海市化學品登記註冊辦 公室、應急管理部化學 品登記中心	2026年11月3日
	安全生產許可證	上海市應急管理局	2026年12月27日
上海彤程化工	危險化學品經營許可證	上海市浦東新區應急 管理局	2027年3月10日
	危險化學品登記證	上海市化學品登記註冊辦 公室、應急管理部化學 品登記中心	2028年4月9日
	食品經營許可證	上海市浦東新區市場監督 管理局	2030年5月20日

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

## 業 務

實體	牌照	發行機構	屆滿日期
彤程化學	危險化學品經營許可證	上海市應急管理局	2028年12月14日
	安全生產許可證	上海市應急管理局	2029年1月25日
	危險化學品登記證	上海市化學品登記註冊辦公室、應急管理部化學品登記中心	2028年8月18日
北京北旭電子	危險化學品經營許可證	北京市朝陽區應急管理局	2028年5月28日
湖北北旭	危險化學品登記證	湖北省危險化學品登記中心、應急管理部化學品登記中心	2028年6月15日
	安全生產許可證	湖北省應急管理廳	2028年10月28日

截至最後實際可行日期，科華尚未就科華工廠生產光刻膠取得所需的危險化學品安全生產許可證。根據中國有關政府部門（即我們的中國法律顧問告知的主管機關）進行的訪談，已確認(i)相關政府機關不會暫停科華的營運或對科華施加任何行政處罰；及(ii)科華可繼續正常進行光刻膠的研究、製造及銷售。基於上述情況，我們的中國法律顧問認為，除非中國政策及法規以及地方政府的實施及監管規定有任何重大變動，未取得危險化學品安全生產許可證不會對科華的營運產生重大不利影響。

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

## 業 務

經考慮(i)與相關政府機關進行的訪談；(ii)我們中國法律顧問的意見；及(iii)科華工廠對本集團整體的收入貢獻及產量相對有限，我們認為科華未取得危險化學品安全生產許可證不會對我們的業務及營運造成重大不利影響。

### 認證、獎項及嘉許

我們憑藉業務獲得證書及獎項形式的認可，下表載列我們於往績記錄期間及直至最後實際可行日期獲得的主要獎項及認可。

獎項	獲獎年份/ 有效期限	頒獎機構/政府機關
國家級小巨人	2022年至2025年	經信部
CNAS實驗室認可證書	2025年至2031年	中國合格評定國家認可委員會(CNAS)
高新技術企業 — 彤程化學 — 華奇 — 北京北旭電子 — 湖北北旭 — 科華 — 彤程鎮江 — 彤程創展	2023年至2028年	相關地方稅務部門、國家稅務總局
「專精特新」中小企業 — 彤程化學 — 華奇 — 北京北旭電子 — 湖北北旭 — 科華	2021年至2027年	相關地方經濟和信息化局
北京市知識產權試點單位	2025年	北京市知識產權局
第七屆「IC創新獎」成果產業化獎	2024年	中國集成電路創新聯盟

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

---

## 業 務

---

獎項	獲獎年份／ 有效期限	頒獎機構／政府機關
2024年度浦東新區創新創業獎	2025年	上海市浦東新區人民政府

我們亦是多個行業協會的成員，包括但不限於中國化工學會及中國石油和化學工業聯合會。

### 風險管理及內部控制

為應對我們可能面臨的潛在營運、法律、財務及市場風險，本公司已建立內部監控及風險管理系統。我們持續審閱及完善現有的內部監控系統，以確保其保持相關性及有效性，從而保障利益。本公司董事會負責建立、完善、執行及評估內部監控機制的有效性。

### 財務風險

為有效管理財務報告風險，我們已成立審計委員會，由財務會計、資金支付及財務部相關職位人員組成，負責監督我們的財務報告義務並維持有效的內部財務監控。我們亦已採納全面的會計政策《貨幣資金內部控制制度》，該制度規範了財務資金管理(包括資金收付、支付處理及財務會計)的關鍵流程。

關於稅務相關報告，我們採用「本地執行、集團監管」模式，集團內各附屬公司均按照相關稅務法律法規獨立完成稅務會計、申報及年度稅務審計。外部審計機構對我們集團內部的稅務控制執行情況進行定期審查，而財務部則匯總附屬公司每月稅務申報數據，並進行季度稅務風險審查，以識別潛在稅務風險。在制定內部稅務政策時，我們會聘請專業的外部顧問提供政策支援及建議。為提高僱員對稅務相關風險的意識，我們邀請顧問定期為僱員舉辦稅務政策培訓課程。

### 合規風險管理

為確保我們的營運符合適用法律法規，我們已建立合規風險管理程序，以識別及處理合規風險。我們已制定《採購管理程序》，以界定合約擬定及審批的標準程序，以及各階段的職責和負責機構。我們亦已設立採購部，部門成員包括負責合約管理及審批的人員，他們負

本文件為草擬本，內容並不完整，可能會作出變動，且必須與本文件封面「警告」一節的資料一併閱讀。

---

## 業 務

---

責審閱、審批及確保我們與供應商及客戶簽訂的合約符合相關法律法規。他們持續監察相關法律法規及監管環境的變化，以確保我們的業務營運持續合規。採購部與我們的法律團隊合作，以獲取相關牌照、許可證及批准，使我們能以安全及合規的方式持續營運。

### 反腐敗風險管理

我們已制定程序，以防止我們的董事、監事、高級行政人員及僱員之間出現利益衝突及不當報酬。在內部，我們已制定一系列規章制度，包括「股東大會議事規則」、「董事會議事規則」、「獨立董事工作制度」及「管理人員工作細則」，以界定管理及董事職位人員的權力界限、行為規範及避免利益衝突的要求。在外部，我們透過檢查和訪談，確保嚴格核實涉及關聯人士的業務往來和合作關係。