

证券代码：300641

证券简称：正丹股份

公告编号：2024-030

债券代码：123106

债券简称：正丹转债

江苏正丹化学工业股份有限公司 关于对深圳证券交易所关注函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要风险提示：

1、江苏正丹化学工业股份有限公司（以下简称“公司”）股票价格短期涨幅严重偏离创业板综合指数，显著高于公司所属化学原料和化学制品制造业行业平均值，存在市场情绪过热的情形，公司郑重提醒广大投资者注意公司股票二级市场交易风险，避免概念题材炒作，理性判断，谨慎投资。

2、近期 TMA 市场价格上涨幅度较大，但 TMA 产品价格波动的可持续性具有不确定性，敬请投资者理性投资，注意投资风险。

3、公司关注到近期股吧等平台流传关于美国英力士永久性关闭其 TMA 生产装置的市场传闻，目前公司尚未直接收到美国英力士公司宣布偏苯三酸酐生产装置永久性停产的公告，敬请广大投资者注意投资风险。

4、公司敬请投资者充分了解股票市场风险及公司已披露的风险因素。资本市场是受多方面因素影响的市场，公司股票价格可能受到宏观经济形势、行业政策、公司生产经营情况、金融市场流动性、资本市场氛围、投资者心理预期等多元因素影响，对此公司提醒广大投资者应充分了解股票市场风险、公司定期报告、股票交易异常波动公告、关注函回复等公告中披露的风险因素，注意投资风险，理性决策，审慎投资。

江苏正丹化学工业股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 4 月 16 日收到深圳证券交易所创业板公司管理部下发的《关于对江苏正丹化学工业股份有限公司的关注函》（创业板关注函[2024]第 76 号），公司高度重视来函事项，根

据要求对关注函相关问题进行了认真核查和回复，现回复内容公告如下：

一、请你公司结合市场宏观情况、行业情况、你公司生产经营开展情况、同行业上市公司股价走势等情况，详细分析你公司近期股价涨幅较大且明显偏离大盘的原因，说明你公司近期经营情况及内外部经营环境是否发生重大变化，并结合上述问题的回复，就公司近期股价涨幅较大事项进行充分的风险提示。

回复：

（一）市场宏观情况、行业情况

公司主营业务涉及精细化工行业和环保新材料行业，目前主要产品包括偏苯三酸酐（TMA）、偏苯三酸三辛酯（TOTM）、乙烯基甲苯（VT）和均四甲苯等。公司主要产品的细分行业情况如下：

1、偏苯三酸酐（TMA）

TMA 是一种重要的精细化工产品，被广泛应用于环保增塑剂、高端粉末涂料、高级绝缘漆、高级润滑油及高温固化剂等，提升其耐热性、耐候性、耐迁移性、抗挥发、耐高温等性能。

TMA 主要用途之一是用于生产偏苯三酸三辛酯（TOTM）。TOTM 是一种无毒环保增塑剂，具有优良的耐热性、耐迁移性以及绝缘性，主要用作高等级 PVC 电线电缆的增塑剂、高级润滑油调和剂。随着人们对环保要求的逐年提高，以及电线电缆标准的提高，TOTM 在增塑剂行业的占比不断提升。

TMA 的第二个用途是用于生产粉末喷涂树脂。TMA 生产的粉末涂料，具有附着力强、经久耐用、耐腐蚀、少污染且涂覆方便、固化迅速等特点，主要应用于空调、冰箱、洗衣机等家用电器以及室内装饰。

TMA 的第三个用途是用于生产聚酰胺酰亚胺绝缘漆。由 TMA 制成的聚酰胺-酰亚胺漆，具有优异的耐高温、抗老化和耐磨性能，主要用作 F 级、H 级高端电机绝缘材料，用于高档的防爆电机、超重电机、空调以及电冰箱的电机、风力发电机及新能源汽车驱动电机等。

此外，由 TMA 制成的偏苯三酸酯（TMT）具有优良的高低温性能，高温蒸发小、结焦量低，与各种添加剂具有良好的相容性，是合成高温链条油、高粘度压缩机油以及调和高级润滑油理想的基础油。

目前，国内 TMA 生产企业主要包括：正丹股份 8.5 万吨/年，百川股份 4 万吨/年，泰达新材 3 万吨/年。国外 TMA 生产企业主要包括美国 Ineos Joliet LLC（据其官方网站披露 TMA 产能为 7 万吨/年）和意大利 Polynt。

2、偏苯三酸三辛酯（TOTM）

TOTM 产品是一种无毒环保型增塑剂，具有优良的耐热性、耐迁移性以及绝缘性能，主要用作高等级 PVC 电线电缆的增塑剂。随着我国电线电缆正与国际标准接轨，根据国际 ISO 标准，通讯行业的电缆耐温等级都将提高到 105℃。TOTM 因其增塑效率高、加工性能好、相容性好、塑化性能优的特点，目前在耐 105℃ 电线电缆主增塑剂方面有着不可替代的优势，具有更广阔的市场空间。

3、乙烯基甲苯（VT）

VT 是生产高端绝缘浸渍漆的原料之一，是一种高性能环保新材料。用 VT 生产的高端绝缘浸渍漆，可用于风力发电机、轨道交通牵引电机、工业高压电机、新能源汽车驱动电机、空调电机等领域。

4、均四甲苯行业

均四甲苯是生产均苯四甲酸和均苯四甲酸二酐的主要原料，而均苯四甲酸二酐则是生产聚酰亚胺聚合物（Polyimides，简称 PI）的主要原料。由均四甲苯氧化得到均苯四甲酸二酐（二元酸），与二元胺缩聚得到的聚酰亚胺分子中含有十分稳定的芳杂环结构单元。聚酰亚胺作为一种特种工程材料，具有其他高分子材料所无法比拟的耐高温特性、优良的机械性能和电性能等，在航空航天、电气绝缘、原子能工业、卫星、核潜艇、微电子等方面具有非常广泛的用途。

（二）公司生产经营开展情况

公司近期生产经营情况正常，主营业务和主要产品未发生重大变化，行业政策未发生重大调整。

今年 2 月以来，TMA 出口订单增多，TMA 国内市场现货流动整体偏紧，价格逐步上涨。一季度公司 TMA 产品销售数量及销售单价均较上年同期有较大增幅，国际市场份额显著攀升，收入同比增长。随着公司 TMA 产能的持续释放，规模效应逐渐显现，成本费用率稳定下降，使得归属于上市公司股东的净利润大幅增长。预计 2024 年第一季度实现归属于上市公司股东的净利润为 5,500 万元~6,500 万元，比上年同期增长 378.22%~465.17%，详见公司于 2024 年 4 月 15 日披露

的《2024年第一季度业绩预告》。

（三）同行业上市公司股价走势

截至本回复出具日，国内具备 TMA 生产能力的同行业上市公司或挂牌公司主要包括百川股份、泰达新材。

2024 年 4 月 9 日至 4 月 15 日，公司与同行业上市公司或挂牌公司股价走势如下：

公司名称	4月15日 市值（亿元）	4月15日 静态市盈率	4月15日 滚动市盈率	区间累计 涨跌幅
百川股份	39.45	29.04	-	22.02%
泰达新材	3.92	11.10	14.05	48.76%
正丹股份	42.79	76.64	479.04	97.29%

由上表可见，受近期 TMA 产品价格持续上涨的影响，2024 年 4 月 9 日至 4 月 15 日期间，同行业上市公司或挂牌公司股价均呈现上涨趋势。公司股价走势与同行业上市公司或挂牌公司基本一致，但区间涨幅明显高于同行业上市公司，与同期创业板综合指数偏离度较大，存在市场情绪过热的情形。根据中证指数有限公司的最新数据显示，截至 2024 年 4 月 15 日，公司所属化学原料和化学制品制造业平均静态市盈率为 15.01 倍，滚动市盈率为 21.34 倍，市净率为 1.94 倍，而公司静态市盈率为 76.64 倍，滚动市盈率为 479.04 倍，市净率为 2.77 倍，显著高于行业平均水平。公司提醒广大投资者注意二级市场交易风险，审慎决策、理性投资。

（四）公司近期股价涨幅较大且明显偏离大盘的原因

今年 2 月以来，TMA 出口订单增多，国内市场 TMA 现货流动整体偏紧，价格逐步上涨。据百川盈孚数据显示，TMA 参考报价 2023 年 4-9 月保持在 13000 元/吨以下，2023 年 9-11 月稳定在 13000 元/吨，2023 年底逐步上行至 14000 元/吨，2024 年 2 月底价格稳步站上 16000 元/吨，2024 年 3 月底达到 19500 元/吨，2024 年 4 月 12 日 TMA 参考报价为 25000 元/吨，较年初已上涨 11000 元/吨，涨幅 78.6%。

受 TMA 产品价格持续上涨、以及国外供应商恢复供货不确定性加大的影响，2024 年 4 月 8 日以来，公司股价涨幅较大，截至 4 月 15 日收盘累计涨幅达 97.29%，与同期创业板综指偏离度较大。

（五）公司近期经营情况及内外部经营环境是否发生重大变化

公司近期生产经营情况正常，主营业务和主要产品未发生重大变化，内部生产经营秩序正常，未获悉近期所处行业新出台可能引起外部环境发生重大变化的法律制度、行业政策、指导意见等。

（六）风险提示

公司特别提醒投资者关注如下风险：

1、公司股票在 2024 年 4 月 10 日、4 月 11 日连续 2 个交易日内日收盘价格涨幅偏离值累计达到 34.08%，在 2024 年 4 月 12 日、4 月 15 日连续 2 个交易日内日收盘价格涨幅偏离值累计达到 35.37%，已两次触及股票交易异常波动情形。同时，公司股票在 2024 年 4 月 9 日至 2024 年 4 月 15 日连续 5 个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计达到 100.39%，根据《深圳证券交易所交易规则》等有关规定，属于股票交易严重异常波动的情况。公司股票价格短期涨幅严重偏离创业板综合指数，存在市场情绪过热的情形，公司敬请广大投资者注意二级市场交易风险，理性决策，审慎投资。

2、公司股价短期内涨幅较大，涨幅明显高于行业平均值。根据中证指数有限公司的最新数据显示，截至 2024 年 4 月 15 日，公司所属化学原料和化学制品制造业平均静态市盈率为 15.01 倍，滚动市盈率为 21.34 倍，市净率为 1.94 倍，而公司静态市盈率为 76.64 倍，滚动市盈率为 479.04 倍，市净率为 2.77 倍，显著高于行业平均值，存在市场情绪过热的情形。公司提醒广大投资者注意二级市场交易风险，审慎决策、理性投资。

3、近期 TMA 市场价格上涨幅度较大，但 TMA 产品价格波动的可持续性具有不确定性，敬请投资者理性投资，注意投资风险。

4、公司关注到近期股吧等平台流传关于美国英力士永久性关闭其 TMA 生产装置的市场传闻，目前公司尚未直接收到美国英力士公司宣布偏苯三酸酐生产装置永久性停产的公告，敬请广大投资者注意投资风险。

5、敬请投资者充分了解股票市场风险及公司已披露的风险因素。资本市场是受多方面因素影响的市場，公司股票价格可能受到宏观经济形势、行业政策、公司生产经营情况、金融市场流动性、资本市场氛围、投资者心理预期等多元因素影响，对此公司提醒广大投资者应充分了解股票市场风险、公司定期报告、股

票交易异常波动公告、关注函回复等公告中披露的风险因素，注意投资风险，理性决策，审慎投资。

6、公司郑重提醒广大投资者：《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)为公司选定的信息披露媒体，公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的信息为准，请广大投资者理性投资，注意风险。

二. 自查并说明你公司持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员近 1 个月买卖你公司股票的情况，是否存在内幕交易、操纵市场的情形，并补充披露未来 3 个月内上述人员是否存在减持计划，核实你公司是否存在利用信息披露配合上述人员减持的情形。

回复：

(一) 公司持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员近 1 个月买卖公司股票的情况

公司收到《关注函》后，立即组织公司控股股东、持股 5%以上股东、现任董事、监事、高级管理人员进行自查并确认。经核实，公司控股股东、持股 5%以上股东、现任董事、监事、高级管理人员最近 1 个月不存在买卖公司股票的情形，也不存在内幕交易、操纵市场的情形。

(二) 公司持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员未来 3 个月减持计划

经核实，公司控股股东、持股 5%以上股东、现任董事、监事、高级管理人员在未来三个月内没有股份减持计划。公司不存在利用信息披露配合上述人员减持的情形。

三. 你公司是否存在应披露未披露信息，是否存在筹划中的重大事项，是否存在向特定投资者泄露未公开重大信息、违反公平信息披露公平的情形。

回复：

经核查，公司目前没有任何根据深圳证券交易所《创业板股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、协议

等；董事会也未获悉本公司有根据深圳证券交易所《创业板股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的、对本公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的信息。

公司在股价异动期间不存在接待机构和个人投资者调研的情况，公司未向任何投资者透露未公开重大信息，不存在违反信息披露公平原则的情形。

四. 你认为需要说明的其他事项。

回复：

除前述事项外，公司不存在需要说明的其他事项。公司严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市规范运作》等相关法律法规及规范性文件的规定，认真、及时地履行信息披露义务。

特此公告。

江苏正丹化学工业股份有限公司董事会

2024年4月18日