



证券代码：300856

证券简称：科思股份

公告编号：2024-014

债券代码：123192

债券简称：科思转债

南京科思化学股份有限公司 2023 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：未发生变更。

非标准审计意见提示

适用 不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

适用 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 169,333,487 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 15 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	科思股份	股票代码	300856
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	曹晓如	李翠玲	
办公地址	南京市江宁经济技术开发区苏源大道 19 号九龙湖国际企业总部园 C1 栋 10 楼	南京市江宁经济技术开发区苏源大道 19 号九龙湖国际企业总部园 C1 栋 10 楼	
传真	025-66988766	025-66988766	
电话	025-66699706	025-66699706	
电子信箱	ksgf@cosmoschem.com	ksgf@cosmoschem.com	

2、报告期主要业务或产品简介

(1) 公司的主要产品及用途

公司主要从事日用化学品原料的研发、生产和销售，产品包括防晒剂等化妆品活性成分、合成香料等。防晒剂广泛用于防晒膏、霜、乳液等化妆品中，是防晒化妆品的活性成分，主要产品有阿伏苯宗（AVB）、奥克立林（OCT）、对甲氧基肉桂酸异辛酯（OMC）、原膜散酯（HMS）、水杨酸异辛酯（OS）、双-乙基己氧苯酚甲氧苯基三嗪（P-S）、辛基三嗪酮（EHT）和二乙氨基羟苯甲酰基苯甲酸己酯（PA）等。同时，公司在防晒剂领域的优势基础上扩充了氨基酸表面活性剂、吡罗克酮乙醇胺盐（PO）等洗护类原料。合成香料是通过化学合成方法生产的香料，公司合成香料产品主要包括铃兰醛（LLY）、合成茴脑（AT）、2-萘乙酮（ β -U80）、对甲氧基苯甲醛（PMOB）、对甲基苯乙酮（TAP）、水杨酸苄酯（BS）和水杨酸正己酯（NHS）等，主要在配制成各类香精后用于化妆品、洗涤用品、口腔护理品等日化用品中。

公司是全球最主要的防晒剂制造商之一，也是国内少数通过美国 FDA 审核和欧盟化妆品原料规范（EFfCI）认证的日用化学品原料制造商之一。公司的防晒剂产品已覆盖目前市场上主要防晒剂品类，并持续推出新产品，涵盖了 UVA、UVB 的所有波段，可为不同需求的下游客户提供其所需的产品。凭借完整的产品线和严格的品质管理，公司已成为国际防晒剂市场的有力竞争者，市场占有率和行业地位较高；公司从事合成香料的研发、生产和销售已有 20 余年，相关产品在国际市场上也具有较強的竞争力。以氨基酸表面活性剂、吡罗克酮乙醇胺盐（PO）等为代表的洗护类原料也已初具体系，并将持续扩充品类。

公司产品已进入国际主流市场体系，防晒剂等化妆品活性成分主要客户包括帝斯曼-芬美意、拜尔斯道夫、宝洁、欧莱雅、默克、强生等大型跨国化妆品公司和专用化学品公司；合成香料主要客户包括奇华顿、IFF、德之馨、高砂、曼氏、高露洁等全球知名香料香精公司和口腔护理品公司。

(2) 行业概况及技术发展趋势

化妆品活性成分、合成香料广泛应用于化妆品、洗涤用品、口腔护理品等消费领域，得益于以我国为代表的广大新兴市场消费升级和生活健康要求的提高，在未来较长时期内，化妆品活性成分、合成香料的消费量将会持续稳定的增长；同时，随着我国国内生产企业技术水平的提高和生产规模的不断扩大，我国化妆品活性成分、合成香料产品的国际竞争力也将进一步提升。

1) 化妆品活性成分行业技术发展趋势

a. 功效和安全性的要求不断提高

经历较长时间的发展后，化妆品行业的整体规模和消费者数量都有了极大的提升，消费者的选择也在长期的消费过程中变得更趋于理性。相比于早期对于品牌的注重，现在的消费者更看中在安全无害的大前提下实现合理的功能。因此，化妆品活性成分的生产商开始有意识地将研究重点放在安全无刺激的产品上，更加注重对化妆品品质、功能、安全性等相关的技术研发。

b. 原料与配方创新是重要发展方向

我国《化妆品安全技术规范（2015 年）》中批准使用的防晒剂共有 27 种，除二氧化钛和氧化锌两种物理防晒剂外，其余 25 种均为化学防晒剂，其中能够有效实现 UVA 防护的常用原料仅有 6 种，可选择性较低。因此，通过原料创新提升 UVA 防护技术是行业未来重要发展方向。

另一方面，更加丰富的防晒消费人群与场景催生了更为综合的防晒功能需求，室内防晒、广谱防晒、儿童防晒、孕妇防晒、男士防晒等市场需求的增加带动化妆品活性成分在其产品特性方面更加注重多种成分搭配以达到稳定成分、协同增效的效果。例如 ISDIN 等厂商将阿伏苯宗与二氧化钛、P-S 等防晒剂组合，资生堂等日系防晒产品使用氧化锌搭配稳定性较好的 PA、P-S 等防晒剂，以增强其产品的整体防晒效能。此外，在各类皮肤护理产品配方中增加防晒剂来提升产品综合功效也逐步成为下游市场创新的热门方向。因此，配方的创新也是行业内企业增强自身产品市场竞争力的重要方式。

2) 香料香精行业发展趋势

a. 注重提高香精香料安全性的技术研发

香料香精主要用于食品、化妆品、日化品等产品中，与消费者接触密切，与消费者的身体健康息息相关。尽管消费者倾向于天然香料，但合成香料具有产量高、香型纯正、成本低廉的优势，仍然是调配香精的主要来源。对于香料香精产品的安全性，监管部门也予以了充分的关注。各国对于食用香精都有明确的种类和用量限制，近年来对于化妆品、日

化妆品所使用的香料香精产品也加强了监管，主要通过列示禁用清单的方式进行管理，并保持对清单的更新。在此背景下，生产者对于新的香料香精品种研发也会更加谨慎，通过更长的研发周期和更全面的安全性测试以确保研发的产品能够满足市场的需求。

b. 生产技术更加注重环保

香料的化学合成是以基础化工原料为基础，经过多步化学反应制备而成的。在化学反应的过程中，除了香料产品外，通常还会产生包含其他物质的废水、废气、废渣等，对环境造成不利影响。近年来，随着全球经济的蓬勃发展，环境问题也越发严重，引起了民众和监管机关的重视。在环保监管趋严的背景之下，企业生产过程中污染物的排放标准越来越严格，合成香料生产企业一方面需要加强环保投入，使用光触媒、RTO 型蓄热式热力焚烧炉等更加先进的方式处理污染物，另一方面改善生产方式，探索绿色环保化学工艺取代传统生产工艺，实现高效率、高质量、低能耗和环境保护。

(3) 外部因素变化情况

2023 年，全球地缘政治格局紧张态势仍未缓解，俄乌冲突尚未平息，中东局势又再度陷入危机，导致能源价格震荡和部分地区航线运力不稳。然而阴霾之中有亮色，全球经济在各种不确定性下仍表现出相当的韧性，美国经济复苏态势良好，欧洲经济维持低速增长，中国为全球经济贡献达 1/3，继续成为全球经济最大增长引擎。在全球主要市场经济增长的带动下，个人护理品领域的消费保持了快速增长的势头，尤其是随着国内外航线的逐步恢复和旅游出行需求显著提升，防晒产品的需求仍保持高速增长趋势。在此过程中，具备完善产品体系、规模化产能优势及稳定供应能力的头部原料厂商，其市场优势地位得到进一步巩固和提升。

(4) 公司的应对措施

报告期内，全球经济虽取得一定增长，但复苏的前景尚未明朗，各类不确定性和风险因素仍然突出。面对复杂多变的国际环境，公司积极把握行业增长的市场机遇，在采购端进一步强化供应链管理能力和抗风险能力；在生产端持续优化生产工艺和生产效率，提升信息化、自动化水平，并增加了新产品的产能储备；在销售端不断加强市场开拓力度和配方应用研究，优化客户服务水平，提升产品价值和市场竞争力，实现了市场份额和行业竞争力的进一步提升。同时，公司加大了技术创新和新产品开发的投入力度，围绕日用化学品原料领域持续深耕，为公司长期可持续发展奠定基础。此外，公司进一步完善了运营体系建设，提升安全和质量管理水平，增强公司的综合竞争实力和抗风险能力。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

追溯调整或重述原因

会计政策变更

单位：元

	2023 年末	2022 年末		本年末比上年末增减	2021 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产	3,890,408,276.66	2,270,529,857.01	2,270,949,311.32	71.31%	1,836,043,439.91	1,836,043,439.91
归属于上市公司股东的净资产	2,626,950,500.64	1,945,455,860.63	1,945,421,013.93	35.03%	1,589,660,199.06	1,589,660,199.06
	2023 年	2022 年		本年比上年增减	2021 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	2,399,920,217.58	1,764,816,558.96	1,764,816,558.96	35.99%	1,090,416,661.57	1,090,416,661.57



归属于上市公司股东的净利润	733,587,263.70	388,143,580.49	388,108,733.79	89.02%	132,866,082.51	132,866,082.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	715,454,749.18	378,354,819.42	378,319,972.72	89.11%	114,912,962.50	114,912,962.50
经营活动产生的现金流量净额	798,883,526.88	287,219,044.00	287,219,044.00	178.14%	152,054,559.59	152,054,559.59
基本每股收益(元/股)	4.3325	2.2924	2.2924	88.99%	0.7847	0.7847
稀释每股收益(元/股)	4.0975	2.2924	2.2924	78.74%	0.7847	0.7847
加权平均净资产收益率	32.15%	21.99%	21.99%	10.16%	8.68%	8.68%

会计政策变更的原因

执行企业会计准则解释第 16 号导致的会计政策变更

财政部于 2022 年 11 月发布《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31 号）（以下简称“解释第 16 号”）。

解释第 16 号规定，对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，应当根据《企业会计准则第 18 号——所得税》等有关规定，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。对于在首次施行上述规定的财务报表列报最早期间的期初至本解释施行日之间发生的上述交易，企业应当按照上述规定，将累积影响数调整财务报表列报最早期间的期初留存收益及其他相关财务报表项目。

本公司自 2023 年 1 月 1 日起执行解释第 16 号的该项规定。

上述会计政策变更影响列示如下：

合并资产负债表

单位：元

项目	2022 年 12 月 31 日	2023 年 1 月 1 日	影响数
递延所得税资产	34,725,825.63	35,145,279.94	419,454.31
递延所得税负债	30,487,351.70	30,941,652.71	454,301.01
未分配利润	914,861,618.77	914,826,772.07	-34,846.70

合并利润表

单位：元

项目	2022 年度（变更前）	2022 年度（变更后）	影响数
所得税费用	73,206,735.28	73,241,581.98	34,846.70

上述会计政策变更对母公司财务报表无影响。

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
--	------	------	------	------

营业收入	587,793,946.66	602,491,190.38	584,086,124.44	625,548,956.10
归属于上市公司股东的净利润	160,229,516.90	190,303,209.06	185,690,006.00	197,364,531.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	157,144,785.08	186,823,688.44	182,364,158.15	189,122,117.51
经营活动产生的现金流量净额	171,958,040.51	228,645,170.19	214,188,491.23	184,091,824.95

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	9,626	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	8,858	0	0	0	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
					股份状态	数量	
南京科思投资发展有限公司	境内非国有法人	52.18%	88,350,000		质押	20,000,000	
周久京	境内自然人	4.87%	8,250,000		不适用		
周旭明	境内自然人	4.43%	7,500,000	5,625,000	不适用		
中国工商银行股份有限公司－富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）	其他	2.97%	5,035,341		不适用		
南京科投企业管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	2.36%	3,990,000		不适用		
香港中央结算有限公司	境外法人	1.18%	2,006,126		不适用		
中国银行股份有限公司－大成多策略灵活配置混合型证券投资基金（LOF）	其他	0.98%	1,655,700		不适用		
南京科旭企业管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	0.91%	1,543,700		不适用		
庄文阳	境外自然人	0.89%	1,507,342		不适用		
杨东生	境内自然人	0.89%	1,500,000	1,125,000	不适用		
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、南京科思投资发展有限公司担任南京科投企业管理中心（有限合伙）的普通合伙人（执行事务合伙人），并为其实际控制人。 2、周旭明持有南京科思投资发展有限公司 100% 股权，并担任南京科投企业管理中心（有限合伙）的执行事务合伙人委派代表。 3、周久京系周旭明之父，周久京与周旭明为公司实际控制人。杨东生系周旭明之姐夫、周久京之女婿；同时系南京科投企业管理中心（有限合伙）、南京科旭企业管理中心（有限合伙）的有限合伙人。						

前十名股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前十名股东较上期发生变化

适用 不适用

单位：股

前十名股东较上期末发生变化情况					
股东名称（全称）	本报告期新增/退出	期末转融通出借股份且尚未归还数量		期末股东普通账户、信用账户持股及转融通出借股份且尚未归还的股份数量	
		数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例
中国工商银行股份有限公司—富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）	新增	0	0.00%	5,035,341	2.97%
香港中央结算有限公司	新增	0	0.00%	2,006,126	1.18%
中国银行股份有限公司—大成多策略灵活配置混合型证券投资基金（LOF）	新增	0	0.00%	1,655,700	0.98%
庄文阳	新增	0	0.00%	1,507,342	0.89%
中信证券股份有限公司	退出	0	0.00%	858,614	0.51%
UBS AG	退出	0	0.00%	138,569	0.08%
中国农业银行股份有限公司—富国创业板两年定期开放混合型证券投资基金	退出	0	0.00%	1,327,332	0.78%
汇添富基金管理股份有限公司—社保基金17022 组合	退出	0	0.00%	0	0.00%

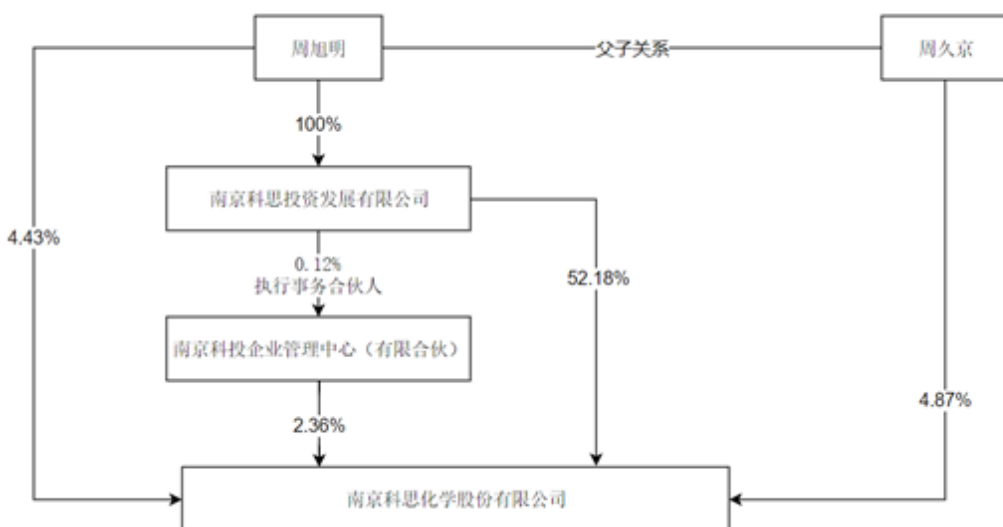
公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

（2）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

（3）以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

(1) 债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率
可转换公司债券	科思转债	123192	2023 年 04 月 13 日	2029 年 04 月 12 日	72,392.95	第一年 0.30%、第二年 0.50%、第三年 1.00%、第四年 1.50%、第五年 2.00%、第六年 3.00%。
报告期内公司债券的付息兑付情况		无				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

报告期内，公司向不特定对象发行可转换公司债券，由上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具了《2023 年南京科思化学股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券跟踪评级报告》（新世纪跟踪（2023）100083），公司主体信用等级为 AA-，本次可转债信用等级为 AA-，评级展望维持为稳定。评级日期为 2023 年 6 月 8 日，上述评级报告详见公司于 2023 年 6 月 9 日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露的《2023 年南京科思化学股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券跟踪评级报告》。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2023 年	2022 年	本年比上年增减
资产负债率	32.48%	14.33%	18.15%
扣除非经常性损益后净利润	71,545.47	37,832	89.11%
EBITDA 全部债务比	78.37%	171.89%	-93.52%
利息保障倍数	26.18	190.46	-86.25%

三、重要事项

为持续推进公司总体发展战略，进一步完善创新体系和产业孵化体系建设，公司与南京江宁经济技术开发区管理委员会于 2023 年 6 月 19 日签订了《投资建设协议》，计划投资建设“高端个人护理品产业基地二期项目”，主要建设个人护理品生产中心、研发中心、产品应用中心、分析中心及配套功能区。项目投资总额不低于 3.5 亿元（包括但不限于所有与项目建设、运营相关的购买土地、厂房建设、购买设备、研发投入、融资贷款以及流动资金等），用地面积约 30 亩（具体位置及面积以规划资源部门批复为准）。详见公司于 2023 年 6 月 22 日披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《关于与南京江宁经济技术开发区管理委员会签订投资建设协议的公告》（公告编号：2023-052）。