



江苏苏利精细化工股份有限公司

(江阴市临港街道润华路 7 号-1)

首次公开发行股票

招股说明书摘要

保荐人（主承销商）：



(广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼 4301-4316 房)

声 明

本招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对公司股票的价值或者投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

第一节 重大事项提示

一、本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

1、公司控股股东、实际控制人缪金凤及其关联方汪焕兴、汪静莉、汪静娇、汪静娟、汪焕平承诺：

(1) 自公司股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；

(2) 公司上市后6个月内，若公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，其持有公司股份的锁定期自动延长6个月；

(3) 如其所持股份在锁定期满后两年内减持，减持价格将不低于公司首次公开发行股票时的价格（若上述期间公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为的，则上述价格将进行相应调整）。

2、华拓投资承诺：自公司股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

3、东方汇富、创丰环科、创丰创业承诺：自公司股票上市之日起12个月内，不转让或委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

4、持有公司股份的董事、高级管理人员和核心技术人员刘志平、孙海峰、黄岳兴、焦德荣、胡红一、马法书、潘兵波等7人承诺：

(1) 自公司股票在证券交易所上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；

(2) 若公司上市后6个月内公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者公司上市后6个月期末股票收盘价低于发行价，本人承诺持有公司的股票锁定期将自动延长6个月。

(3) 在前述锁定期满后两年内减持所持公司股票的，减持价格将不低于公司首次公开发行股票时的发行价（若上述期间公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为的，则上述价格将进行相应调整）。

5、除上述承诺外，持有公司股份的董事、高级管理人员缪金凤、刘志平、孙海峰、汪静莉、黄岳兴、焦德荣等6人承诺：在担任公司董事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过其持有公司股份数的25%；在离职后6个月内，不转让其持有的公司股份。

二、本次发行前滚存利润的分配安排

根据公司2014年7月28日通过的2014年第二次临时股东大会决议：公司完成首次公开发行股票前的滚存未分配利润由首次公开发行股票完成后的新老股东按照发行后的持股比例共享。

三、本次发行上市后公司的股利分配政策和现金分红比例规定

1、本次发行上市后股利分配政策如下：

根据公司2014年第二次临时股东大会审议通过的上市后适用的《公司章程（草案）》，公司发行上市后，股利分配政策主要内容如下：

“（一）利润分配原则：公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司的可持续发展能力。

（二）利润的分配形式：公司采取现金、股票或者二者相结合的方式分配利润，并优先采取现金方式分配利润。

（三）利润分配政策的具体内容：

1、现金分红的具体条件及比例：在公司当年盈利且满足公司正常生产经营资金需求的情况下，公司应当采取现金方式分配利润。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可供分配利润的20%。

公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定

的程序，实行差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

本章程中的“重大资金支出安排”是指以下情形之一：

（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的50%，且超过3,000万元；

（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的30%。

2、发放股票股利的具体条件：在公司经营状况、成长性良好，且董事会认为公司每股收益、股票价格、每股净资产等与公司股本规模不匹配时，公司可以在满足上述现金分红比例的前提下，同时采取发放股票股利的方式分配利润。公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应当充分考虑发放股票股利后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度、每股净资产的摊薄等相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保利润分配方案符合全体股东的整体利益和长远利益。

（四）利润分配的期间间隔：在公司当年盈利且累计未分配利润为正数的前提下，公司每年度至少进行一次利润分配；公司可以进行中期现金分红。公司董事会可以根据公司当期的盈利规模、现金流状况、发展阶段及资金需求状况，提议公司进行中期分红。

（五）利润分配政策的调整：公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，可以调整利润分配政策。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和

证券交易所的有关规定；有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会过半数独立董事且全体董事过半数表决同意，并经监事会发表明确同意意见后提交公司股东大会批准。股东大会审议调整利润分配政策相关事项的，应由出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。公司应当通过网络投票等方式为中小股东参加股东大会提供便利。”

此外，公司2014第二次临时股东大会审议通过了公司董事会制定的《关于公司上市后分红回报规划和未来三年具体分红计划》，具体内容详见“第十一节 管理层讨论与分析”之“八、公司未来分红回报规划及安排”。

关于股利分配的详细政策，请仔细阅读本招股说明书“第十四节 股利分配政策”关于股利分配的相关内容。

四、填补被摊薄即期回报的措施及承诺

根据《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17号）、《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证券监督管理委员会公告[2015]31号）等相关文件之要求，公司召开股东大会审议通过了公司本次融资填补即期回报措施及相关承诺等事项。

公司拟通过多种措施提升公司的盈利能力，积极应对外部环境变化，实现公司业务可持续发展，以填补股东回报，充分保护中小股东的利益，具体措施请仔细阅读本招股说明书“第十一节 管理层分析与讨论”之“九、本次募集资金到位当年即期回报摊薄情况以及填补被摊薄即期回报措施与相关承诺”相关内容。

为了保障对公司填补被摊薄即期回报相关措施能够得到切实履行，公司董事、高级管理人员做出承诺：

“（一）本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

（二）本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；

(三)本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

(四)本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

(五)本人承诺未来如公布的公司股权激励的行权条件,将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

(六)如本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺,本人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉;如违反承诺给公司或者股东造成损失的,本人将依法承担补偿责任。”

虽然本公司为应对即期回报被摊薄风险而制定了填补回报措施,但所制定的填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。投资者不应据此进行投资决策,投资者据此进行投资决策造成损失的,公司不承担赔偿责任。

五、公司特别提醒投资者注意本招股说明书“第四节 风险因素”中的下列风险:

1、行业竞争风险

国内农药行业市场竞争较为激烈。目前,我国农药企业集中度较低,农药企业整体规模不大且竞争者较为分散。公司抓住近年来农药、阻燃剂市场需求不断提升及国际农药产业转移的良好发展契机,依托于坚实的研发实力、稳定的产品品质和完善的服务体系,与国内外知名客户建立了长期稳定的战略合作关系。但公司目前仍面临部分行业内企业的竞争压力,随着农药和阻燃剂行业内部分竞争对手的不断扩张,将对公司扩大相关产品的市场占有率和竞争力产生不利影响;而且,公司各主要产品呈现的良好发展前景,可能会吸引潜在的竞争对手进入到各产品领域市场、或现有竞争对手加大投入进行技术升级和规模扩张,从而加剧市场竞争。如果公司不能继续抓住市场发展机遇,实现产品技术与规模的升级,持续提高在农药和阻燃剂行业的综合竞争力,可能在日益激烈的竞争中处于不利地位。

2、产品价格波动风险

报告期内，公司主要产品为百菌清原药、嘧菌酯原药、农药制剂及十溴二苯乙烷、溴氢酸，产品价格受下游行业的需求情况、原材料价格波动、市场供求关系、相关技术与产品升级等因素综合影响。公司主要产品下游市场需求如受到行业增速放缓、自然因素等影响发生不利变动，潜在及现有竞争者的进入、扩张或相关产品技术升级、产品替代等因素均会造成公司主要的产品的价格下滑。上述因素的任何一方面产生不利变动，均会影响公司主要产品的价格，从而进一步影响公司的经营业绩，且会对公司长远发展产生不利影响。

3、原材料价格波动风险

报告期内，公司主要原材料占产品成本比例较高，其中溴素、间二甲苯、4,6-二氯嘧啶、液氨、纯苯、液氯等受国内外市场供求变动的的影响，价格存在一定波动。原材料价格波动对公司产品成本的影响较大，从而影响公司经营业绩的稳定性。近年来，为减少主要原材料价格波动对公司利润的影响，公司一方面通过调整产品价格转嫁原材料价格波动的部分风险；另一方面，通过持续的生产工艺技术创新改进，降低生产过程中原材料的消耗率，从而降低原材料价格波动对产品成本的影响程度。虽然公司通过上述措施尽量降低主要原材料价格波动对公司业绩的影响，但由于影响化工产品价格的因素较为复杂，如果未来公司主要原材料的价格波动频繁且波动幅度较大，且公司无法及时调整销售规模及提升产品附加值、或通过有效措施降低综合成本，则会影响公司产品生产成本，进而造成公司产品的毛利率产生波动，因此公司仍然面临原材料价格波动引致的经营风险。

4、技术研发风险

技术研发是公司生存发展的重要保障，也是公司作为国内领先的农药及阻燃剂生产商的基础要素。公司始终坚持自主研发和技术创新，不断改进生产工艺，已获得多项发明专利和实用新型专利。目前公司在农药杀菌剂和阻燃剂等主要产品的制造技术、制造工艺等方面处于国内先进水平。但随着农药及阻燃剂行业竞争的日趋激烈和研发、技术水平的不断提高，如果公司不能保持持续创新的能力，把握适应市场需求的技术发展趋势，或者因现有竞争对手及潜在竞争对手技术研发领先导致对公司形成技术壁垒，将削弱公司的核心竞争力，从而对公司的业务发展造成不利影响。

六、财务报告审计截止日后公司经营情况

财务报告审计截止日（2016年9月30日）至本招股说明书签署日期间，公司经营情况稳定，主要原材料的采购规模及采购价格，主要产品的生产、销售规模及销售价格，主要客户及供应商的构成，税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面未发生重大变化。2016年1-9月公司营业收入为100,193.34万元，归属于母公司股东净利润（扣除非经常性损益后孰低）为12,913.03万元，较2015年同期分别同比上升19.69%和50.07%。至招股说明书签署日，公司经营情况稳定，所处行业内外环境未发生重大不利变化，预计2016年公司营业收入在120,000.00万元至140,000.00万元区间内，营业收入同比增长6%~24%；归属于母公司股东的净利润（扣除非经常性损益后孰低）在15,000.00万元至18,000.00万元区间内，同比增长28%~54%。

第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	1.00元
发行股数、占发行后总股本的比例	本次拟公开发行股票不超过 2,500 万股，不低于发行后总股本的 25%。本次发行全部为新股发行，不进行老股转让。
发行价格	26.79 元
市盈率	22.99 倍（计算口径：每股收益按照 2015 年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行前每股净资产	8.91 元/股（以 2016 年 9 月 30 日经审计的归属于母公司股东的净资产值全面摊薄计算）
发行后每股净资产	12.86 元/股（全面摊薄）
市净率	2.08 倍（计算口径：按每股发行价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式	网下向投资者询价配售与网上按市值申购定价发行相结合的方式或中国证监会等监管机关认可的其他发行方式
发行对象	符合资格并在上海证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
本次发行股份的流通限制和锁定安排	<p>1、公司控股股东、实际控制人缪金凤及其关联方汪焕兴、汪静莉、汪静娇、汪静娟、汪焕平承诺：</p> <p>（1）自公司股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；</p> <p>（2）公司上市后6个月内，若公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，其持有公司股份的锁定期自动延长6个月；</p> <p>（3）如其所持股份在锁定期满后两年内减持，减持价格将不低于公司首次公开发行股票时的价格（若上述期间公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为的，则上述价格将进行相应调整）。</p> <p>2、华拓投资承诺：自公司股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。</p> <p>3、东方汇富、创丰环科、创丰创业承诺：自公司股票上市之日起12个月内，不转让或委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。</p> <p>4、持有公司股份的董事、高级管理人员和核心技术人员刘志平、孙海峰、黄岳兴、焦德荣、胡红一、马法书和潘兵波等7人承诺：</p> <p>（1）自公司股票在证券交易所上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；</p>

	<p>(2) 若公司上市后6个月内公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者公司上市后6个月期末股票收盘价低于发行价，本人承诺持有公司的股票锁定期限将自动延长6个月；</p> <p>(3) 在前述锁定期满后两年内减持所持公司股票的，减持价格将不低于公司首次公开发行股票时的发行价（若上述期间公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为的，则上述价格将进行相应调整）。</p> <p>5、除上述承诺外，持有公司股份的董事、高级管理人员缪金凤、刘志平、孙海峰、汪静莉、黄岳兴、焦德荣等6人承诺：在担任公司董事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过其持有公司股份数的25%；在离职后6个月内，不转让其持有的公司股份。</p>
承销方式	余股包销
预计募集资金总额	本次发行预计募集资金 66,975.00 万元
预计募集资金净额	扣除发行费用后，本次发行预计募集资金净额 61,765.84 万元
发行费用概算	5,209.16 万元

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

注册中文名称	江苏苏利精细化工股份有限公司
注册英文名称	Suli Co., Ltd.
注册资本	7,500.00 万元
法定代表人	缪金凤
成立日期	1994 年 12 月（2012 年 12 月 18 日整体变更为股份公司）
住所及其邮政编码	江阴市临港街道润华路 7 号-1（214444）
电话号码	0510-86636229
传真	0510-86636221
互联网网址	http://www.suli.com
电子信箱	suligroup@suli.com

二、发行人历史沿革及改制重组情况

（一）设立方式

本公司系根据江阴市苏利精细化工有限公司（以下简称“苏利有限”）截至 2012 年 11 月 30 日经审计的净资产折股，整体变更设立的股份有限公司。公司于 2012 年 12 月 18 日取得江苏省无锡工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：320281000046455）。根据中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《验资报告》（中瑞岳华验字[2012]第 0356 号），公司设立时的股本为 6,000.00 万元。

（二）发起人及其投入的资产内容

公司以缪金凤、汪焕兴、汪静莉、汪静娇和汪静娟等 5 名原苏利有限全体股东为发起人，以苏利有限截至 2012 年 11 月 30 日经审计的净资产 6,447.14 万元按照 1:0.9306 的比例折股为 6,000.00 万股，整体变更改制为股份有限公司。

三、发行人的股本情况

(一) 总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

本次发行前公司总股本为7,500.00万股，本次拟公开发行不超过2,500.00万股，发行后总股本不超过10,000.00万股。假设本次发行新股2,500万股计算，本次发行前后公司的股本结构变化情况如下：

股东名称	发行前		发行后		锁定期限
	股份数 (万股)	比例	股份数 (万股)	比例	
一、有限售条件股份					
其中：缪金凤	4,000.00	53.33%	4,000.00	40.00%	自上市起 36 个月
华拓投资	1,000.00	13.33%	1,000.00	10.00%	自上市起 36 个月
汪焕兴	500.00	6.67%	500.00	5.00%	自上市起 36 个月
汪静莉	500.00	6.67%	500.00	5.00%	自上市起 36 个月
汪静娇	500.00	6.67%	500.00	5.00%	自上市起 36 个月
汪静娟	500.00	6.67%	500.00	5.00%	自上市起 36 个月
东方汇富	300.00	4.00%	300.00	3.00%	自上市起 12 个月
创丰环科	100.00	1.33%	100.00	1.00%	自上市起 12 个月
创丰创业	100.00	1.33%	100.00	1.00%	自上市起 12 个月
二、本次发行股份					
社会公众股股东	-	-	2,500.00	25.00%	-
合计	7,500.00	100.00%	10,000.00	100.00%	-

(二) 发起人持股数量及比例

公司设立时总股本为 6,000.00 万股，发起人为缪金凤等 5 位自然人股东。公司发起设立时，各发起人的持股数量及持股比例如下：

单位：万股

序号	股东姓名	持股数量	持股比例
1	缪金凤	4,000.00	66.67%
2	汪焕兴	500.00	8.33%
3	汪静莉	500.00	8.33%

4	汪静娇	500.00	8.33%
5	汪静娟	500.00	8.33%
合计		6,000.00	100.00%

（三）发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

公司各发起人之间的关联关系主要为各发起人股东之间的亲属关系，具体情况如下：

发起人姓名	持股比例	发起人姓名	持股比例	关联关系
缪金凤	直接持股 53.33%，间接持股 7.40%	汪焕兴	直接持股 6.67%，间接持股 1.33%	缪金凤之配偶
		汪静莉	直接持股 6.67%	缪金凤之女
		汪静娇	直接持股 6.67%	缪金凤之女
		汪静娟	直接持股 6.67%	缪金凤之女

四、发行人的业务情况

（一）发行人的主营业务及产品

公司主营业务为农药、阻燃剂及其他精细化工产品的研发、生产和销售；主要产品为百菌清原药、嘧菌酯原药及农药制剂、十溴二苯乙烷及溴氢酸等产品。

（二）产品销售模式

公司采取直销为主、经销为辅的销售模式，大部分产品直接销售给客户，对于少部分产品如农药制剂等产品也通过经销商进行销售，获得更广的市场渠道。公司凭借其质量、品牌、规模、渠道和服务优势，通过自身销售网络获取销售订单，与客户签订销售合同，并为客户提供响应迅速、沟通便捷的销售支持。在货款结算方面，公司一般在货物发出后给予客户一定时间的信用期，信用期届满后客户支付货款。

（三）主要原材料供应情况

公司生产所需主要原材料包括溴素、间二甲苯、4,6-二氯嘧啶、农药原药、

液氨、液氯、纯苯等，公司原材料供应持续、稳定。

（四）行业竞争情况以及发行人在行业中的竞争地位

1、农药行业

作为提高农作物生产产量、改善农产品质量的重要途径，全球及国内农药市场容量巨大。巨大的市场容量吸引了众多中小企业参与竞争，致使该领域竞争非常充分。但是其中大部分生产企业规模较小，不具备规模化生产能力。由于农药行业细分产品众多，且对专业化和生产工艺要求不尽相同，我国农药行业龙头企业主要围绕自身优势产品的产品质量、规模化生产能力、产品研发能力、品牌建设和产业整合展开竞争。同时，我国是农药原药出口大国，随着国外客户对产品纯度、残留率等指标要求的不断提升，国际和地区性的农药生产和销售的环保壁垒不断增加，具备良好的研发能力、有效的质量控制手段和符合国际标准的清洁生产能力的农药生产企业在竞争中处于优势地位。

百菌清原药由于产品的特殊生产工艺及生产装置要求，目前国内仅有 17 家企业取得生产原药登记证书，但全球实际主要只有约 5 家企业进行生产，其中本公司、江苏新河农用化工有限公司、江苏维尤纳特精细化工有限公司市场生产规模较大，市场份额较高。国际市场上瑞士先正达（Syngenta）、日本史迪生生物科学株式会社（SDS Biotech K.K）亦具有较高的生产能力。

啞菌酯尽管在中国的专利有效期于 2011 年到期，但由于其未来市场前景广阔，国内已有部分农药生产企业取得登记证书。目前，全球啞菌酯市场仍然是先正达公司一家独大，随着本公司、上虞颖泰精细化工有限公司、上海禾本药业有限公司产能不断释放，也逐渐在市场上占据一席之地。

2、阻燃剂行业

从国际市场来看，部分欧美大型化工企业基于其先发优势，处于行业领先地位。目前，美国雅宝公司、美国科聚亚公司和以色列化工集团是全球阻燃剂生产商巨头。国内的阻燃剂生产厂商中，其中本公司、江苏雅克科技股份有限公司、浙江万盛股份有限公司、山东寿光卫东化工有限公司、山东天一化学股份有限公司等为主要的阻燃剂生产厂商。未来，阻燃剂行业将围绕产品质量的可靠性、环

境友好型阻燃剂的研发能力、对各国各地区日趋严格的环境保护标准的适应能力和清洁生产管理能力展开竞争。

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

（一）主要固定资产情况

1、主要生产设备

截至 2016 年 9 月 30 日，公司的主要生产设备情况如下：

序号	固定资产名称	数量	单位	尚可使用年限	先进程度
1	悬浮剂罐线系统	1	条	10	国内先进
2	桶装灌装线	2	条	10	国内先进
3	砂磨机	6	台	10	国内先进
4	湍冲吸收塔系统	1	套	10	国内先进
5	固定应床反应器	2	台	10	国内先进
6	连续式流化床干燥机系统	1	台	10	国内先进
7	粉碎包装机	1	台	10	国内先进
8	流化床气流粉碎机组	2	台	10	国内先进
9	瓶装流水线	1	条	10	国内先进
10	薄膜蒸发器	2	台	10	国内先进
11	回转窑炉本体	1	套	10	国内先进
12	二燃室	1	套	10	国内先进
13	布袋除尘器	1	台	10	国内先进
14	喷淋洗涤塔	1	套	10	国内先进
15	链条式捕集器	1	台	10	国内先进
16	固定床反应器	1	台	9	国内先进
17	流化床反应器	1	台	9	国内先进
18	机械式蒸汽再压缩蒸发设备	1	套	9	国内先进
19	自动化控制系统	1	套	9	国内先进
20	重型货架	1	台	9	国内先进
21	等离子体	1	台	9	国内先进
22	电力变压器	1	套	8	国内先进

23	固定床	2	套	8	国内先进
24	流化床气流粉碎机组	2	套	8	国内先进
25	固定床/流化床反应器	13	台	7	国内先进
26	固定床	2	台	5	国内先进
27	反应釜	3	台	5	国内先进
28	捕集器	6	台	3	国内先进
29	机械式蒸汽再压缩设备	1	台	7	国内先进
30	结晶反应釜	1	套	3	国内先进
31	细颗粒流化床反应器	1	台	3	国内先进
32	强化沸腾干燥设备	2	套	3-7	国内先进
33	离心机	2	台	7	国内先进
34	流化床反应器	1	台	3	国内先进
35	硫铵饱和器	1	套	4	国内先进
36	捕集器	30	台	3-7	国内先进
37	氯化装置监控 DCS 系统	2	套	2	国内先进
38	DOS 集散控制系统	1	套	7	国内先进
39	气流输送干燥设备	1	套	6	国内先进
40	高压隔膜压滤机	2	台	3	国内先进
41	钢衬四氟塔	1	台	6	国内先进
42	螺带式混合机	1	套	6	国内先进
43	液粉碎机配套设备	1	套	6	国内先进
44	水翼式搪瓷搅拌装置	2	套	3	国内先进
45	水冷型无油螺杆机	1	台	7	国内先进
46	水冷螺杆盐水机组	2	套	5-6	国内先进
47	双螺旋混合机	1	台	7	国内先进
48	双螺杆挤出机	2	台	7	国内先进
49	有机热载体炉	3	台	6-7	国内先进
50	除尘系统	2	套	7	国内先进
51	输送包装系统	1	套	2	国内先进
52	半自动灌装机	1	套	6	国内先进
53	全自动水平式袋包装机	2	台	7	国内先进
54	高粘度超细全能珠磨机	1	台	7	国内先进
55	尾气吸收釜	6	台	4	国内先进

56	厢式压滤机	4	台	7	国内先进
57	三效蒸发器	3	套	5	国内先进
58	多功能压滤机	1	套	3	国内先进
59	液质联用仪	1	套	6	国际先进
60	液相色谱仪	9	套	4-7	国际先进
61	气相色谱仪	11	套	1-7	国际先进
62	离子色谱仪	1	套	7	国际先进
63	数字熔点仪	1	套	3	国际先进

2、房屋建筑物

截至本招股说明书签署日，公司拥有房屋建筑 38 处，具体情况如下表：

序号	房屋所有权证号	地址	建筑面积 (m ²)	登记日期	所有权人	取得方式
1	澄房权证江阴字第 jy10027872 号	砂山路 2 号 1101 室	178.26	2012.12.26	苏利股份	购买
2	澄房权证江阴字第 jy10027873 号	砂山路 2 号 1102 室	203.80	2012.12.26	苏利股份	购买
3	澄房权证江阴字第 jy10027870 号	砂山路 2 号 1103 室	203.80	2012.12.26	苏利股份	购买
4	澄房权证江阴字第 jy10027871 号	砂山路 2 号 1104 室	238.01	2012.12.26	苏利股份	购买
5	澄房权证江阴字第 fsg10070616	江阴市临港街道利中街 426 号	1774.68	2014.07.03	苏利股份	自建
6	澄房权证江阴字第 fsg10070626	江阴市临港街道利中街 422 号	1547.23	2014.07.03	苏利股份	自建
7	澄房权证江阴字第 fsg10070629	江阴市临港街道利中街 424 号	1631.55	2014.07.03	苏利股份	自建
8	澄房权证江阴字第 fsg10027876-1 号	利港镇润华路 7-1 号	5,113.35	2012.12.26	苏利股份	自建
9	澄房权证江阴字第 fsg10027876-2 号	利港镇润华路 7-1 号	2,481.94	2012.12.26	苏利股份	自建
10	澄房权证江阴字第 fsg10089130 号	临港街道润华路 7 号 -1	16,259.99	2015.03.16	苏利股份	自建
11	泰房权证泰兴字第 145915 号	泰兴市新能源华清园 4 幢 504 室	123.82	2012.09.05	百力化学	购买
12	泰房权证滨江字第 147401 号	泰兴市经济开发区中港路	175.89	2012.10.31	百力化学	自建
13	泰房权证滨江字第 147402 号	泰兴市经济开发区中港路	445.30	2012.10.31	百力化学	自建

14	泰房权证滨江字第147397号	泰兴市经济开发区中港路9号	2,070.50	2012.11.01	百力化学	自建
15	泰房权证滨江字第147398号	泰兴市经济开发区中港路9号	1,085.49	2012.11.01	百力化学	自建
16	泰房权证滨江字第147399号	泰兴市经济开发区中港路9号	1,632.00	2012.11.01	百力化学	自建
17	泰房权证滨江字第147400号	泰兴市经济开发区中港路9号	733.00	2012.11.01	百力化学	自建
18	泰房权证滨江字第147493号	泰兴市经济开发区中港路	2,362.02	2012.11.05	百力化学	自建
19	泰房权证滨江字第147497号	泰兴市经济开发区中港路	1,017.45	2012.11.05	百力化学	自建
20	泰房权证滨江字第147498号	泰兴市经济开发区中港路	2,125.17	2012.11.05	百力化学	自建
21	泰房权证滨江字第147499号	泰兴市经济开发区中港路	52.29	2012.11.05	百力化学	自建
22	泰房权证滨江字第147500号	泰兴市经济开发区中港路东侧	3,066.36	2012.11.05	百力化学	自建
23	泰房权证滨江字第147501号	泰兴市经济开发区中港路东侧	2,776.62	2012.11.05	百力化学	自建
24	泰房权证滨江字第147502号	泰兴市经济开发区中港路东侧	3,066.36	2012.11.05	百力化学	自建
25	泰房权证滨江字第147503号	泰兴市经济开发区中港路东侧	1,330.25	2012.11.05	百力化学	自建
26	泰房权证滨江字第165023号	泰兴市经济开发区闸南路南侧	2,790.00	2014.05.09	百力化学	自建
27	泰房权证滨江字第165024号	泰兴市经济开发区闸南路南侧	2,424.00	2014.05.09	百力化学	自建
28	泰房权证滨江字第165025号	泰兴市经济开发区闸南路南侧	1,884.00	2014.05.09	百力化学	自建
29	泰房权证滨江字第165026号	泰兴市经济开发区闸南路南侧	728.00	2014.05.09	百力化学	自建
30	泰房权证滨江字第165027号	泰兴市经济开发区闸南路南侧	2,290.00	2014.05.09	百力化学	自建
31	泰房权证滨江字第165029号	泰兴市经济开发区闸南路南侧	3,694.41	2014.05.09	百力化学	自建
32	泰房权证滨江字第165030号	泰兴市经济开发区闸南路南侧	3,378.00	2014.05.09	百力化学	自建
33	泰房权证滨江字第167322号	泰兴市经济开发区闸南路南侧	518.00	2014.07.18	百力化学	自建
34	澄房权证江阴字第fsg10045979-1号	利港镇润华路7号	7,018.00	2013.07.15	苏利化学	自建
35	澄房权证江阴字第	利港镇润华路7号	10,727.59	2013.07.15	苏利化学	自建

	fsg10045979-2 号					
36	澄房权证江阴字第 fsg10045979-3 号	利港镇润华路 7 号	7,593.34	2013.07.15	苏利化学	自建
37	澄房权证江阴字第 fsg10046157-2 号	临港街道润华路 2 号	4,267.15	2011.09.21	苏利制药	自建
38	澄房权证江阴字第 fsg10046157-1 号	临港街道润华路 2 号	4,775.45	2013.07.16	苏利制药	自建

截至本招股说明书签署日,公司向上海京新生物医药有限公司租赁房屋一处,具体情况如下表:

序号	房屋所有权证号	地址	登记日期	所有权人	租赁面积 (m ²)	租赁期限	租赁用途
1	沪房地浦字(2010)第 037160 号	哥白尼路 150 号	2010.05.18	上海京新生物医药有限公司	784.30	2016.7.18-2018.7.17	研发、办公

(二) 主要无形资产

1、土地使用权

截至招股说明书签署日,公司拥有土地使用权共 13 宗,具体情况如下:

序号	土地使用证号	宗地位置	用途	面积(m ²)	终止日期	使用权人	取得方式
1	澄土国用(2012)第 19469 号	利港镇润华路 7-1 号	工业用地	28,149	2057.12.06	苏利股份	出让
2	澄土国用(2012)第 19449 号	砂山路 2 号 1101 室	商业用地	21.20	2040.08.27	苏利股份	出让
3	澄土国用(2012)第 19447 号	砂山路 2 号 1102 室	商业用地	24.20	2040.08.27	苏利股份	出让
4	澄土国用(2012)第 19445 号	砂山路 2 号 1103 室	商业用地	24.20	2040.08.27	苏利股份	出让
5	澄土国用(2012)第 19448 号	砂山路 2 号 1104 室	商业用地	28.30	2040.08.27	苏利股份	出让
6	澄土国用(2013)第 17704 号	江阴市利港镇利中街 422 号、426 号	城镇住宅用地等	2,937.0	2083.07.11	苏利股份	出让
7	澄土国用(2014)第 5161 号	江阴市临港街道润华路 7-1 号	工业用地	6,341.00	2063.12.12	苏利股份	出让
8	泰国用(2014)第 1657 号	经济开发区中港路东侧	工业用地	5,423.50	2054.10.28	百力化学	出让

9	泰国用(2014)第1659号	经济开发区闸南路南侧	工业用地	58,337.17	2054.06.30	百力化学	出让
10	泰国用(2014)第1662号	泰兴市经济开发区中港路	工业用地	53,007.02	2054.09.27	百力化学	出让
11	泰国用(2014)第2227号	泰兴市区新能源华清园4幢504室	城镇住宅用地	11.20	2079.09.02	百力化学	出让
12	澄土国用(2013)第18485号	利港镇润华路7号	工业用地	38,518.00	2057.12.06	苏利化学	出让
13	澄土国用(2013)第18480号	临港街道润华路2号	工业用地	34,034.00	2052.06.24	苏利制药	出让


2、商标

(1) 境内商标

截至本招股说明书签署日，公司拥有的境内注册商标情况如下表所示：

序号	权利人	注册号	商标名称	类号	有效期
1	苏利股份	1970762		第1类	2012.12.21-2022.12.20
2	苏利股份	4750805		第2类	2008.12.28-2018.12.27
3	苏利股份	4750807		第44类	2009.04.21-2019.04.20
4	苏利股份	5646291	朗洁 Longee	第2类	2009.11.28-2019.11.27
5	苏利股份	9675781	<i>Amidofa</i>	第5类	2012.08.07-2022.08.06
6	苏利股份	8894686	SULI 苏 利	第5类	2011.12.14-2021.12.13
7	苏利股份	7929176		第10类	2011.02.14-2021.02.13
8	苏利股份	7929177		第12类	2011.02.14-2021.02.13

9	苏利股份	7929178		第 13 类	2011.04.07-2021.04.06
10	苏利股份	7929179		第 14 类	2011.02.07-2021.02.06
11	苏利股份	7929180		第 15 类	2011.01.28-2021.01.27
12	苏利股份	7929181		第 16 类	2011.06.07-2021.06.06
13	苏利股份	7929182		第 18 类	2012.04.21-2022.04.20
14	苏利股份	7929183		第 19 类	2011.04.28-2021.04.27
15	苏利股份	7929184		第 20 类	2011.02.07-2021.02.06
16	苏利股份	7929185		第 22 类	2011.06.14-2021.06.13
17	苏利股份	7929190		第 1 类	2011.03.14-2021.03.13
18	苏利股份	7929406		第 34 类	2011.03.14-2021.03.13
19	苏利股份	7929407		第 35 类	2012.02.14-2022.02.13
20	苏利股份	7929408		第 36 类	2012.03.28-2022.03.27
21	苏利股份	7929409		第 37 类	2011.03.14-2021.03.13
22	苏利股份	7929410		第 38 类	2011.03.14-2021.03.13

23	苏利股份	7929411		第 39 类	2011.09.14-2021.09.13
24	苏利股份	7929412		第 40 类	2011.03.14-2021.03.13
25	苏利股份	7929413		第 42 类	2011.09.14-2021.09.13
26	苏利股份	7929414		第 43 类	2012.02.14-2022.02.13
27	苏利股份	7929415		第 45 类	2012.02.14-2022.02.13
28	苏利股份	7929417		第 24 类	2011.11.28-2021.11.27
29	苏利股份	7929418		第 26 类	2011.11.07-2021.11.06
30	苏利股份	7929420		第 28 类	2011.07.14-2021.07.13
31	苏利股份	7929421		第 29 类	2011.03.14-2021.03.13
32	苏利股份	7929422		第 30 类	2011.04.21-2021.04.20
33	苏利股份	7929423		第 31 类	2012.03.28-2022.03.27
34	苏利股份	7929424		第 32 类	2011.01.21-2021.01.20
35	苏利股份	7929425		第 33 类	2011.01.21-2021.01.20
36	苏利化学	10906499	Alicee	第 5 类	2013.08.14-2023.08.13
37	苏利化学	10906518	Soduku	第 5 类	2013.08.14-2023.08.13
38	苏利化学	10906545	Sulonil	第 5 类	2013.08.14-2023.08.13

39	苏利化学	10906568	艾高	第5类	2013.08.14-2023.08.13
40	苏利化学	10906592	艾普望	第5类	2013.08.14-2023.08.13
41	苏利化学	10912288	艾斯它	第5类	2013.08.21-2023.08.20
42	苏利化学	10912295	艾它	第5类	2013.08.21-2023.08.20
43	苏利化学	10912301	艾小气	第5类	2013.08.21-2023.08.20
44	苏利化学	10912312	拜双	第5类	2013.08.21-2023.08.20
45	苏利化学	10912321	宝洛施	第5类	2013.08.21-2023.08.20
46	苏利化学	10912325	凡响	第5类	2013.08.21-2023.08.20
47	苏利化学	10912331	菲同	第5类	2013.08.21-2023.08.20
48	苏利化学	10912339	虎丹宁	第5类	2013.08.21-2023.08.20
49	苏利化学	10912349	加望	第5类	2013.08.21-2023.08.20
50	苏利化学	10916908	拿什丹	第5类	2013.08.21-2023.08.20
51	苏利化学	10916919	纳什	第5类	2013.09.14-2023.09.13
52	苏利化学	10916958	速递可	第5类	2013.08.21-2023.08.20
53	苏利化学	10922609	先尚	第5类	2013.08.21-2023.08.20
54	苏利化学	10922667	亚托敏	第5类	2013.08.21-2023.08.20
55	苏利化学	10922697	在一起	第5类	2013.08.21-2023.08.20
56	苏利化学	11170101	Firster	第5类	2013.11.28-2023.11.27
57	苏利化学	11170114	Fistee	第5类	2013.11.28-2023.11.27
58	苏利化学	11170129	Flyee	第5类	2013.11.28-2023.11.27
59	苏利化学	11170135	Smylin	第5类	2013.11.28-2023.11.27
60	苏利化学	11485481	Acubor	第5类	2014.02.14-2024.01.13
61	苏利化学	5789861	DACOFECH	第5类	2009.12.14-2019.12.13
62	苏利化学	5789862	立达宁	第5类	2009.12.14-2019.12.13
63	苏利化学	11666489	Cumasu	第5类	2014.03.28-2024.03.27
64	苏利化学	10916931	莎伊	第5类	2014.06.07-2024.06.06

65	苏利化学	12280213	虎姿	第5类	2014.08.21-2024.08.20
66	苏利化学	12280223	福赛得	第5类	2014.08.21-2024.08.20
67	苏利化学	12280237	图库	第5类	2014.08.21-2024.08.20
68	苏利化学	12280256	卫尼施	第5类	2014.08.21-2024.08.20
69	苏利化学	12280282	卫扑	第5类	2014.08.21-2024.08.20
70	百力化学	4361107		第5类	2008.03.28-2018.03.27
71	百力化学	4361108		第1类	2008.01.14-2018.01.13
72	百力化学	11493391	富立美	第1类	2014.02.21-2024.02.20
73	百力化学	11493394	Phlamoon	第1类	2014.02.21-2024.02.20
74	苏利制药	8681342		第44类	2012.01.21-2022.01.20
75	苏利制药	8681343		第5类	2011.10.07-2021.10.06
76	苏利制药	8681344		第1类	2011.10.07-2021.10.06

(2) 境外商标

截至本招股说明书签署日，公司拥有的境外注册商标情况如下表所示：

序号	权利人	注册地	注册号	注册商标	类别	有效期
1	苏利股份	台湾	01288910		第1类	2007.12.01-2017.11.30
2	苏利股份	以色列	199187		第1类	2007.4.10-2017.4.10
3	苏利股份	马德里国际注册	971127		第1类	2008.5.5-2018.5.5
4	苏利化学	越南	209487	Sulonil	第5类	2012.6.13-2022.6.13

5	苏利化学	越南	208848	Ameed	第 5 类	2012.6.13-2022.6.13
6	苏利化学	越南	208849	Ameed Plus	第 5 类	2012.6.13-2022.6.13
7	苏利化学	越南	208850	Ameed Top	第 5 类	2012.6.13-2022.6.13
8	苏利化学	越南	208851	Ameed up	第 5 类	2012.6.13-2022.6.13
9	苏利化学	越南	209488	Ameed Cup	第 5 类	2012.6.13-2022.6.13
10	苏利化学	越南	208852	Alicee	第 5 类	2012.6.13-2022.6.13
11	苏利化学	越南	208853	Fistee	第 5 类	2012.6.14-2022.6.14
12	苏利化学	越南	208854	Fistee Up	第 5 类	2012.6.14-2022.6.14
13	苏利化学	越南	208855	Firstar	第 5 类	2012.6.14-2022.6.14
14	苏利化学	越南	208856	Ameed Extra	第 5 类	2012.6.14-2022.6.14
15	苏利化学	越南	212861	Hopor	第 5 类	2012.6.14-2022.6.14
16	苏利化学	越南	222714	Sodoko	第 5 类	2012.6.14-2022.6.14
17	苏利化学	越南	222715	Smylin	第 5 类	2012.6.14-2022.6.14
18	苏利化学	越南	222716	Fulee	第 5 类	2012.6.14-2022.6.14
19	苏利化学	菲律宾	4/2013/00011 346	Ameed	第 5 类	2013.12.26-2023.12.26
20	百力化学	马德里国际 注册	1083322		第 1 类	2011.03.10-2021.03.10
21	百力化学	台湾	01452740		第 1 类	2011.02.16-2021.02.15
22	百力化学	马来西亚	2010022385		第 1 类	2010.11.23-2020.11.23
23	百力化学	印度尼西亚	IDM0003481 84		第 1 类	2011.01.31-2021.01.31
24	百力化学	以色列	231886		第 1 类	2010.08.02-2020.08.02
25	百力化学	阿根廷	2.479.777		第 1 类	2011.12.02-2021.12.02

3、专利权

截至本招股说明书签署日，公司拥有专利 80 项，其中发明专利 25 项，实用新型专利 51 项，外观设计专利 4 项。该等专利均为有效状态，公司已取得相关专利证书。公司专利权具体如下：

序号	专利名称	权利人	专利类型	专利号	申请日	权利来源
1	废氯催化水蒸气还原方法	苏利股份	发明	ZL200510039274.2	2005.05.10	自主研发
2	四氯对苯二甲腈的连续化生产方法	苏利股份	发明	ZL200610039639.6	2006.04.18	自主研发
3	一种合成五员碳环核苷的方法	苏利股份 苏利制药	发明	ZL201110116501.2	2011.05.06	自主研发
4	一种通过糖基转移反应合成二脱氧核苷的方法及应用	苏利股份 苏利制药	发明	ZL201110116516.9	2011.05.06	自主研发
5	一种四氯-2-氰基吡啶的生产方法	苏利股份	发明	ZL201210438226.0	2012.11.06	自主研发
6	十溴二苯乙烷的提纯方法	百力化学	发明	ZL200910029415.0	2009.04.03	自主研发
7	十溴二苯乙烷的制备方法	百力化学	发明	ZL200910031666.2	2009.06.22	自主研发
8	一种制备嘧菌酯的方法	百力化学	发明	ZL201110023090.2	2011.01.21	自主研发
9	一种含有啶酰菌胺和氟酰胺的杀菌组合物	百力化学	发明	ZL201110436917.2	2011.12.23	自主研发
10	一种以混合溶剂为介质制备氟啶胺的新方法	百力化学	发明	ZL201310647782.3	2013.12.04	自主研发
11	4-氯-6-甲氧基嘧啶合成4,6-二氯嘧啶的方法	百力化学	发明	ZL201310030263.2	2013.01.28	自主研发
12	一种二乙基次膦酸盐阻燃剂的制备方法	百力化学	发明	ZL201310129659.2	2013.04.15	自主研发
13	一种双环笼状磷酸酯阻燃剂的制备方法	百力化学	发明	ZL201310061421.0	2013.02.27	自主研发
14	一种选择性合成不同晶型啶酰菌胺的方法	百力化学	发明	ZL201410026051.1	2014.01.20	自主研发
15	一种氟啶胺干悬浮剂及其制备方法	苏利化学	发明	ZL201010228802.X	2010.07.15	受让
16	一种含有氟啶胺和丙环唑的杀菌组合物及其用途	苏利化学	发明	ZL201010228761.4	2010.07.15	受让
17	一种含有氟啶胺和	苏利化学	发明	ZL201010228788.3	2010.07.15	受让

	戊唑醇的杀菌组合物及其用途					
18	一种含有嘧菌酯和氟啶胺的杀菌组合物及其用途	苏利化学	发明	ZL201010229488.7	2010.07.15	受让
19	一种含有四氟醚唑和三环唑的增效杀菌组合物	苏利化学	发明	ZL201110273418.6	2011.09.15	自主研发
20	一种含有啶酰菌胺和三唑类杀菌剂的杀菌组合物	苏利化学	发明	ZL201110436909.8	2011.12.13	自主研发
21	一种含有啶酰菌胺和三乙磷酸铝的杀菌组合物	苏利化学	发明	ZL201110436932.7	2011.12.23	自主研发
22	一种含有氟啶胺和硫磺的杀菌组合物	苏利化学	发明	ZL201110436946.9	2011.12.23	自主研发
23	一种含有嘧菌酯和硫磺的杀菌组合物	苏利化学	发明	ZL201110436919.1	2011.12.23	自主研发
24	一种含有咪鲜胺氟酰胺的杀菌组合物	苏利化学	发明	ZL201110436972.1	2011.12.23	自主研发
25	一种制备六氯苯含量低于 10ppm 的百菌清的方法	苏利化学	发明	ZL201410740625.1	2014.12.08	自主研发
26	氯化氢气体吸收系统	苏利股份	实用新型	ZL200820215248.X	2008.12.08	自主研发
27	氯化氢气体吸收塔	苏利股份	实用新型	ZL200820215250.7	2008.12.08	自主研发
28	间苯二腈气化器	苏利化学	实用新型	ZL200820215249.4	2008.12.08	自主研发
29	盐酸提纯装置	苏利股份	实用新型	ZL200820214693.4	2008.12.22	自主研发
30	氯气泄漏应急处理装置	苏利股份	实用新型	ZL200920040943.1	2009.04.03	受让
31	一种四氯苯二甲腈催化剂脱水设备	苏利股份	实用新型	ZL200920040948.4	2009.04.03	受让
32	对苯二甲腈熔融汽化系统	苏利股份	实用新型	ZL200920040949.9	2009.04.03	受让
33	连续式重结晶溶剂蒸馏装置	苏利股份	实用新型	ZL200920040107.3	2009.04.10	受让
34	氯化氢气体回收循环冷却水系统	苏利股份	实用新型	ZL200920040108.8	2009.04.10	受让
35	二腈自动加料装置	苏利股份	实用新型	ZL201120448172.7	2011.11.14	自主研发

36	脱氧腺苷系列产品放大生产装置	苏利股份 苏利制药	实用新型	ZL201220371086.5	2012.07.30	自主研发
37	对苯二甲腈汽化混合系统	苏利股份	实用新型	ZL201220380561.5	2012.08.02	自主研发
38	扎西他滨生产中含乙腈废水差压精馏回收系统	苏利股份 苏利制药	实用新型	ZL201220389779.7	2012.08.08	自主研发
39	2-溴-3,3,3-三氟-1-丙醇萃取反应精馏系统	苏利股份 苏利制药	实用新型	ZL201220389783.3	2012.08.08	自主研发
40	Fmoc-氨基酸中间体生产中含磷废水降解处理系统	苏利股份 苏利制药	实用新型	ZL201320128863.8	2013.03.21	自主研发
41	1-(4-甲氧苯甲醇)-6,7-二甲氧基-3,4-二氢异喹啉连续化生产装置	苏利股份 苏利制药	实用新型	ZL201320128877.X	2013.03.21	自主研发
42	3,3,3-三氟-1,2-环氧丙烷反应冷凝系统	苏利股份 苏利制药	实用新型	ZL201320128879.9	2013.03.21	自主研发
43	四氯-2-氰基吡啶收料装置	苏利股份	实用新型	ZL201320383498.5	2013.07.01	自主研发
44	四氯-2-氰基吡啶生产装置	苏利股份	实用新型	ZL201320383527.8	2013.07.01	自主研发
45	溴素干燥塔	百力化学	实用新型	ZL200920042294.9	2009.03.20	自主研发
46	农药杀菌剂霜脲氰离心干燥系统	百力化学	实用新型	ZL200920042295.3	2009.03.20	自主研发
47	氢溴酸精制系统	百力化学	实用新型	ZL200920042296.8	2009.03.20	自主研发
48	间苯二甲腈尾氨吸收系统	百力化学	实用新型	ZL200920042297.2	2009.03.20	自主研发
49	液氨汽化制冷系统	百力化学	实用新型	ZL200920042298.7	2009.03.20	自主研发
50	半管式水浴加热反应系统	百力化学	实用新型	ZL200920042182.3	2009.03.25	自主研发
51	苯回收分离系统	百力化学	实用新型	ZL200920042183.8	2009.03.25	自主研发
52	溴蒸馏水洗系统	百力化学	实用新型	ZL200920042179.1	2009.03.25	自主研发
53	间苯二甲腈水喷淋吸收捕集系统	百力化学	实用新型	ZL200920042180.4	2009.03.25	自主研发
54	含氨尾气吸收装置	百力化学	实用新型	ZL200920042181.9	2009.03.25	自主研发

55	间苯二腈废水初处理用热压滤器	百力化学	实用新型	ZL200920040956.9	2009.04.03	自主研发
56	水喷射真空泵喷射水冷却系统	百力化学	实用新型	ZL200920040957.3	2009.04.03	自主研发
57	1, 2-二苯乙烷产品生产过程中的苯干燥系统	百力化学	实用新型	ZL201320043468.X	2013.01.28	自主研发
58	双锥干燥气流粉碎输送装置	百力化学	实用新型	ZL201320043423.2	2013.01.28	自主研发
59	氨氧化流化床双级分布装置	百力化学	实用新型	ZL201420862936.0	2014.12.31	自主研发
60	一种提高间苯二甲腈收率的生产装置	百力化学	实用新型	ZL201520029142.0	2015.01.16	自主研发
61	一种生化水处理装置	百力化学	实用新型	ZL201520037779.4	2015.01.20	自主研发
62	一种用于噬菌酯的连续干燥设备	百力化学	实用新型	ZL201520037679.1	2015.01.20	自主研发
63	一种用于噬菌酯包装的纳米除气装置	百力化学	实用新型	ZL201520037702.7	2015.01.20	自主研发
64	一种带面罩的反应釜	百力化学	实用新型	ZL201520037675.3	2015.01.20	自主研发
65	一种带有残液回收装置的霜脲氰反应釜上料装置	百力化学	实用新型	ZL201520037875.9	2015.01.20	自主研发
66	间苯二甲腈熔融器	苏利化学	实用新型	ZL200920040950.1	2009.04.03	受让
67	含三氯化铁和稀盐酸混合液的浓缩蒸发分离装置	苏利化学	实用新型	ZL201220380377.0	2012.08.02	自主研发
68	三氯化铁和稀盐酸分离装置	苏利化学	实用新型	ZL201220380340.8	2012.08.02	自主研发
69	百菌清悬浮剂砂磨过滤系统	苏利化学	实用新型	ZL201420839080.5	2014.12.26	自主研发
70	百菌清悬浮剂生产装置	苏利化学	实用新型	ZL201420838799.7	2014.12.26	自主研发
71	百菌清水分散性颗粒原料的粉碎装置	苏利化学	实用新型	ZL201420840868.8	2014.12.27	自主研发
72	百菌清可湿性粉剂的包装装置	苏利化学	实用新型	ZL201420840834.9	2014.12.27	自主研发
73	百菌清水分散粒剂的旋转造粒装置	苏利化学	实用新型	ZL201420840841.9	2014.12.27	自主研发
74	一种农药制剂废水处理装置	苏利化学	实用新型	ZL201420854595.2	2014.12.30	自主研发

75	L-丙氨酸异丙酯盐酸盐反应脱水系统	苏利制药	实用新型	ZL201520979559.3	2015.12.01	自主研发
76	L-丙氨酸异丙酯盐酸盐反应脱水系统	苏利制药	实用新型	ZL201520979559.3	2015.12.01	自主研发
77	包装箱（亚托敏小盒）	苏利化学	外观设计	ZL201430037773.8	2014.02.28	自主研发
78	包装箱（立达宁）	苏利化学	外观设计	ZL201430037694.7	2014.02.28	自主研发
79	包装箱（亚托敏彩箱）	苏利化学	外观设计	ZL201430037551.6	2014.02.28	自主研发
80	包装袋（亚托敏）	苏利化学	外观设计	ZL201430037664.6	2014.02.28	自主研发

（三）发行人市场准入情况

我国对农药生产实行从生产厂家到生产品种的严格管控，生产农药产品需做到“三证”齐全，即农药登记证、生产许可证/生产批准证书及相应的质量标准备案。苏利化学、百力化学是经国家主管部门核准的农药生产企业，具备农药生产经营资质。苏利化学、百力化学现有农药产品均办理了农药登记，并取得了生产许可（批准）证及质量标准备案。截至2016年9月30日，苏利化学、百力化学拥有“三证”齐全的农药产品共42个，其中农药原药5个，农药制剂37个。

六、同业竞争与关联交易

（一）同业竞争

截至招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人缪金凤女士除直接持有苏利股份53.33%股权、并通过华拓投资间接持有其7.40%股权，以及在公司任职外，未从事任何与公司相同、相似的业务，与公司之间不存在同业竞争。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）销售商品或提供劳务

报告期内，公司与关联方发生的销售商品、提供劳务情况如下表：

单位：万元

关联方	交易内容	2016年1-9月		2015年度		2014年度		2013年度	
		金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
世科姆无锡	农药类产品	1,455.74	1.45%	2,502.40	2.23%	3,547.34	3.99%	603.19	0.74%
北京欧凯纳斯	医药中间体、提供劳务	-	-	-	-	-	-	15.99	0.02%
广东聚石化学股份有限公司	阻燃剂类产品	245.75	0.25%	358.46	0.32%	671.54	0.75%	50.34	0.06%
深圳诺普信农化股份有限公司	农药类产品	-	-	-	-	73.25	0.08%	320.86	0.39%
江苏辉丰农化股份有限公司	农药类产品	157.96	0.16%	160.18	0.14%	-	-	-	-
合计	-	1,859.45	1.86%	3,021.04	2.69%	4,292.13	4.82%	990.39	1.22%

注：上述关联交易数据系与对方为关联方期间的交易数据。

(2) 购买商品、接受劳务

单位：万元

关联方	交易内容	2016年1-9月		2015年度		2014年度		2013年度	
		金额	占营业成本比例	金额	占营业成本比例	金额	占营业成本比例	金额	占营业成本比例
利港石油公司	车辆燃油	-	-	-	-	8.10	0.01%	16.65	0.03%
北京欧凯纳斯	原材料	-	-	-	-	9.02	0.01%	24.86	0.04%
安徽广信农化股份有限公司	原材料	-	-	-	-	415.81	0.63%	13.40	0.02%
江苏辉丰农化股份有限公司	委托加工原材料	552.44	0.83%	346.08	0.43%	81.68	0.12%	-	-
利民化工股份有限公司	原材料	17.95	0.03%	0.04	0.00%	-	-	-	-
世科姆无锡	原材料	84.00	0.13%	-	-	-	-	-	-
合计	-	654.39	0.98%	346.12	0.43%	514.61	0.78%	54.91	0.09%

注：上述关联交易数据系与对方为关联方期间的交易数据。

2、偶发性关联交易

(1) 资产受让

报告期内，公司与关联方发生的资产受让情况具体如下：

序号	时间	交易对方	关联交易内容	定价依据	金额（万元）
1	2013年	苏利科技	受让苏利科技运输设备	账面净值	20.00
2	2013年	缪金凤	受让 4750805 等 2 项商标	无偿	-
3		汪静莉	受让 5789861 等 2 项商标	无偿	-
4		金普投资	受让 7929190 等 30 项商标	无偿	-

报告期内，公司上述关联方资产收购行为主要为有效整合关联方资源，避免同业竞争、减少关联交易。

(2) 委托贷款

2013年5月6日，欧凯纳斯江苏（现更名为“苏利制药”）因营运资金需要，公司关联方金普投资委托中国建设银行无锡分行向其发放银行贷款 4,500.00 万元，委托贷款利率为 6.40%。截至 2014 年 3 月 25 日，苏利制药已偿还该委托贷款，且已足额支付利息。

(3) 关联担保情况

报告期内，公司关联担保情况如下：

单位：万元

担保方	被担保方	担保权人	担保金额	担保起始日	担保期间	主债务是否履行完毕
缪金凤、汪焕兴	苏利化学	建设银行江阴临港新城支行	1,172.20	2013-08-01	主债务期限届满之日起两年止	是
缪金凤、汪焕兴	苏利化学	建设银行江阴临港新城支行	376.00	2013-09-09	主债务期限届满之日起两年止	是
缪金凤	苏利化学	建设银行江阴临港新城支行	800.00	2014-02-27	主债务期限届满之日起两年止	是
缪金凤	苏利化学	建设银行江阴临港新城支行	800.00	2014-03-24	主债务期限届满之日起两年止	是
缪金凤	苏利化学	建设银行江阴临港新城支行	800.00	2014-03-28	主债务期限届满之日起两年止	是
缪金凤	苏利化学	建设银行江阴临港新城支行	700.00	2014-09-15	主债务期限届满之日起两年止	是

缪金凤	苏利化学	建设银行江阴临港新城支行	1,400.00	2014-10-22	主债务期限届满之日起两年止	是
汪静莉	百力化学	工商银行泰兴支行	5,000.00	2013-10-22	主债务期限届满之日起两年止	是
汪静莉、钱恒剑	百力化学	工商银行泰兴支行	6,000.00	2014-11-18	主债务期限届满之日起两年止	是
缪金凤、汪静莉	百力化学	建设银行泰兴支行	2,000.00	2014-07-18	主债务期限届满之日起两年止	是
汪静莉、钱恒剑	苏利制药	江阴农商行利港支行	3,000.00	2014-06-11	主债务期限届满之日起两年止	是
缪金凤	本公司	建设银行江阴临港新城支行	2,000.00	2014-03-04	主债务期限届满之日起两年止	是
缪金凤	本公司	建设银行江阴临港新城支行	1,500.00	2014-03-04	主债务期限届满之日起两年止	是
缪金凤	本公司	建设银行江阴临港新城支行	1,600.00	2014-03-21	主债务期限届满之日起两年止	是
缪金凤	本公司	建设银行江阴临港新城支行	720.00	2014-04-20	主债务期限届满之日起两年止	是
缪金凤	本公司	建设银行江阴临港新城支行	1,200.00	2014-07-22	主债务期限届满之日起两年止	是
缪金凤	本公司	建设银行江阴临港新城支行	1,120.00	2014-08-18	主债务期限届满之日起两年止	是
缪金凤、汪焕兴	本公司	建设银行江阴支行	2,000.00	2015-02-13	主债务期限届满之日起两年止	是
缪金凤、汪焕兴	本公司	建设银行江阴支行	1,301.30	2015-02-15	主债务期限届满之日起两年止	是
缪金凤、汪焕兴	本公司	建设银行江阴支行	1,400.00	2015-03-25	主债务期限届满之日起两年止	是
缪金凤、汪焕兴	苏利化学	建设银行江阴支行	2,000.00	2015-4-22	主债务期限届满之日起两年止	是
缪金凤、汪焕兴	苏利化学	建设银行江阴支行	1,000.00	2015-5-22	主债务期限届满之日起两年止	是
缪金凤、汪焕兴	苏利化学	建设银行江阴支行	950.00	2015-8-20	主债务期限届满之日起两年止	是
缪金凤、汪焕兴	苏利化学	中国银行江阴支行	5,000.00	2015-5-14	主债务期限届满之日起两年止	是
汪静莉、钱恒剑	苏利制药	江阴农商行利港支行	3,000.00	2015-6-12	主债务期限届满之日起两年止	是
缪金凤	百力化学	建设银行泰兴支行	4,400.00	2015-9-23	主债务期限届满之日起两年止	是
缪金凤	百力化学	建设银行泰兴支行	1,596.00	2015-8-24	主债务期限届满之日起两年止	是
缪金凤、汪焕兴	苏利股份	建设银行江阴支行	4,000.00	2016-7-12	主债务期限届满之日起两年止	否

3、关联方应收应付款项

报告期内，公司与关联方的往来情况如下表所示：

单位：万元

项目	关联方	2016年 9月30日	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
应收账款	世科姆无锡	178.07	-	139.61	275.60
	北京欧凯纳斯	-	-	-	3.42
	广东聚石化学股份有限公司	38.63	5.33	57.80	19.56
	江苏辉丰农化股份有限公司	-	79.20	-	-
其他应收款	利港石油公司	-	-	-	1.04
	王立民	-	-	-	20.00
应付账款	北京欧凯纳斯	-	-	-	2.00
	江苏辉丰农化股份有限公司	5.13	98.78	1.86	-
	利民化工股份有限公司	-	-	-	-
其他应付款	汪焕平	-	-	-	1.20

（三）独立董事对关联交易发表的意见

独立董事对报告期内关联交易合法、合规性及交易价格的公允性发表了独立意见，认为：“公司最近三年与关联方发生的关联交易的审议和表决程序符合《公司法》、《证券法》等法律、法规以及《公司章程》的有关规定；关联交易价格公允，符合公平、公开、公正的原则，有利于公司的生产经营，不存在损害公司及其股东利益的情形。”

七、董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任期 起止日期	简要经历	兼职情况	薪酬 情况 (万元) [注1]	持股 比例 [注2]	其他 利益 关系
----	----	----	----	------------	------	------	--------------------------	------------------	----------------

缪金凤	董事长兼 总经理	女	60	2015.12- 2018.12	历任利港纺纱厂助理会计，利港拆船厂会计，江阴市利港精细化工厂厂长，苏利科技执行董事，苏利有限监事、执行董事兼总经理，永川小额贷款公司执行董事。现任公司董事长兼总经理，苏利化学董事长兼总经理、百力化学董事、苏利制药监事。	苏利股份董事长兼总经理，苏利化学董事长兼总经理、百力化学董事、苏利制药监事	67.72	60.73%	无
刘志平	董事	男	54	2015.12- 2018.12	历任利港供销社社员，利港拆船厂供应部科员，江阴市利港精细化工厂副厂长、苏利有限市场部部长。现任公司董事，百力化学董事、总经理。	苏利股份董事，百力化学董事、总经理	57.11	0.93%	无
孙海峰	董事	男	43	2015.12- 2018.12	历任江苏绿利来股份有限公司职员，江阴市利港精细化工厂职员，苏利有限外贸部部长。现任公司董事，苏利化学副总经理、苏利制药董事、世科姆无锡董事、世科姆上海董事。	苏利股份董事，苏利化学副总经理、苏利制药董事、世科姆无锡董事、世科姆上海董事	46.56	0.67%	无
汪静莉	董事、 副总经理、董事 会秘书	女	36	2015.12- 2018.12	曾任中化江苏有限公司农药部职员，苏利有限外贸部职员。现任公司董事兼副总经理、董事会秘书，百力化学董事长、苏利制药董事长、世科姆无锡董事、世科姆上海董事、苏利化学董事会秘书，海得汇金董事。	苏利股份董事兼副总经理、董事会秘书，百力化学董事长、苏利制药董事长、世科姆无锡董事、世科姆上海董事、苏利化学董事会秘书，海得汇金董事	45.45	6.67%	无
焦德荣	董事、总 工程师	男	56	2015.12- 2018.12	历任江阴农药厂技术员、副总工程师、分厂厂长，江阴凯江农化有限公司总工程师、苏利有限总工程师。现任公司董事、总工程师，百力化学总工程师、苏利制药董事。	苏利股份董事、总工程师，百力化学总工程师、苏利制药董事	67.72	0.67%	无

闫海峰	董事	男	41	2015.12- 2018.12	<p>历任深圳同人会计师事务所项目经理、民生证券有限责任公司投资银行部高级经理，佳通轮胎（中国）投资有限公司董事助理、上海德汇集团有限公司投资发展部高级经理、威力特日用品（上海）有限公司副总经理、和汇投资集团股份有限公司业务总监、苏州国发创业投资控股有限公司投资总监、深圳奇信建设集团股份有限公司董事、苏州华源包装股份有限公司董事、盐城国发投资管理有限公司董事长兼总经理。现任公司董事、江苏华信新材料股份有限公司董事、德勤集团股份有限公司监事、苏州园林营造产业股份有限公司监事、苏州爱尚骑行信息科技有限公司执行董事兼总经理、北京绿畅共享交通科技股份有限公司董事兼总经理。</p>	<p>苏利股份董事、江苏华信新材料股份有限公司董事、德勤集团股份有限公司监事、苏州园林营造产业股份有限公司监事、苏州爱尚骑行信息科技有限公司执行董事兼总经理、北京绿畅共享交通科技股份有限公司董事兼总经理。</p>	-	-	无
夏烽	独立董事	女	59	2015.12- 2018.12	<p>历任安徽省化工研究院项目组组长，安徽省农用化学实业公司部门经理、副总经理、总经理，陶氏益农（中国）公司地区销售经理、中国区供应链经理、大中华区外部运营经理、大中华区外部运营合规及质量经理、太平洋区外部运营合规及质量总监、大中华区商务发展总监。现任公司独立董事、中国农药工业协会副秘书长、江苏辉丰农化股份有限公司独立董事、利民化工股份有限公司独立董事、上海众农化工科技有限公司执行董事、南京益农环境科技有限公司董事长。</p>	<p>苏利股份独立董事，中国农药工业协会副秘书长、江苏辉丰农化股份有限公司独立董事、利民化工股份有限公司独立董事、上海众农化工科技有限公司执行董事、南京益农环境科技有限公司董事长</p>	7.14	-	无
周政懋	独立董事	男	73	2015.12- 2018.12	<p>曾任青海化工二厂技术科技术员，北京理工大学材料学院教授，浙江万盛科技股份有限公司独立董事。现任公司独立董事，中国阻燃学会秘书长，山东道恩高分子材料股份有限公司独立董事、广东聚石化学股份有限公司独立董事、洛阳中超新材料股份有限公司独立董事。</p>	<p>苏利股份独立董事，中国阻燃学会秘书长，山东道恩高分子材料股份有限公司独立董事、广东聚石化学股份有限公司独立董事、洛阳中超新材料股份有限公司独立董事</p>	7.14	-	无

肖厚祥	独立董事	男	55	2015.12- 2018.12	曾任南京财政局企业处科员，南京会计师事务所国内部副主任、南京立信永华会计师事务所所长助理、副所长。现任公司独立董事，立信会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所副所长、合伙人。	苏利股份独立董事，立信会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所副所长、合伙人	7.14	-	无
张晨曦	监事会主席	男	43	2015.12- 2018.12	历任江阴市利港精细化工厂间二甲苯车间操作工、间苯二甲腈车间班长、质保部分析员、质保部副部长，苏利有限质保部部长，现任公司监事会主席，苏利化学安环科科长。	苏利股份监事会主席，苏利化学安环科科长	12.48	-	无
王立民	监事	男	38	2015.12- 2018.12	历任江阴市利港精细化工厂内贸销售员、苏利有限外贸销售员、苏利化学登记部副部长，现任公司监事，苏利化学办公室主任。	苏利股份监事，苏利化学办公室主任	12.21	-	无
缪朝春	职工监事、氯化车间主任	男	44	2015.12- 2018.12	历任江阴市利港精细化工厂间二甲苯车间班长、间苯二甲腈车间班长、百菌清车间班长，苏利有限公司职工。现任公司职工监事、氯化车间主任。	未在其他单位兼职	16.84	-	无
黄岳兴	副总经理	男	54	2015.12- 2018.12	历任江阴橡胶制品厂技术员、车间主任、技术科长，红泥塑料厂技术科长，江阴市利港精细化工厂车间主任、技术员、副厂长，苏利有限技术科长。现任公司副总经理，苏利化学董事兼副总经理，华拓投资监事。	苏利股份副总经理，苏利化学董事兼副总经理，华拓投资监事	49.90	0.80%	无
李刚	财务总监	男	39	2015.12- 2018.12	曾任申达集团财务主管、江阴中达软塑新材料公司财务副经理、江阴亚包新材料有限公司财务经理、江阴中达软塑新材料公司财务经理、江苏中达集团新材料股份有限公司 PET 事业部财务经理。现任公司财务总监。	未在其他单位兼职	25.01	-	无

注 1：公司独立董事实行年薪制，薪酬为每年 7.14 万元。

注 2：持股比例计算包含直接持股和间接持股的情形。

八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

公司发行前总股本 7,500.00 万股，其中缪金凤女士直接持有公司 4,000.00 万股，并通过华拓投资间接持有公司 555.00 万股，合计持有公司 4,555.00 万股，持股比例 60.73%，为公司控股股东及实际控制人。缪金凤女士的基本情况如下：

缪金凤女士：1957年生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，身份证

号码：3202191957*****8，住所：江阴市利港镇利港村。缪金凤女士的具体情况详见招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”。

九、财务会计信息和管理层讨论与分析

(一) 简要财务报表

1、简要合并资产负债表

单位：万元

项 目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	121,049.43	99,207.62	89,287.57	75,981.61
流动资产	73,447.21	55,742.20	48,629.27	41,319.78
非流动资产	47,602.22	43,465.42	40,658.30	34,661.84
负债总额	27,427.71	26,198.14	32,506.35	29,447.23
流动负债	26,412.34	25,086.62	31,266.63	24,881.25
归属于母公司股东的所有者权益	66,793.34	53,238.70	40,959.05	33,432.71

2、简要合并利润表

单位：万元

项 目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
营业收入	100,193.34	112,280.77	89,009.60	81,342.57
营业成本	66,659.60	79,941.76	65,654.03	59,754.19
营业利润	22,750.94	18,720.91	10,834.89	10,354.89
利润总额	22,919.59	18,877.37	11,276.35	9,907.36
净利润	18,031.60	15,970.18	9,442.79	8,289.25
归属于母公司所有者的净利润	13,040.68	11,809.75	6,880.64	5,942.72

3、简要合并现金流量表

单位：万元

项 目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	18,894.19	14,706.86	17,604.26	16,541.92
投资活动产生的现金流量净额	-7,523.24	-6,884.91	-9,338.23	-9,154.11
筹资活动产生的现金流量净额	838.09	-3,426.53	-9,292.01	-7,066.47
汇率变动对现金及现金等价物的影响	626.80	1,050.72	-103.39	-178.31

现金及现金等价物净增加额	12,835.85	5,446.15	-1,129.37	143.03
--------------	-----------	----------	-----------	--------

（二）非经常性损益

报告期内，本公司非经常性损益情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-28.36	-172.70	-194.58	-468.12
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	200.74	343.12	642.50	34.07
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-	-
债务重组损益	-	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处	-	-	-39.88	30.07

置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3.73	-13.96	-6.47	-13.47
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-106.00	-5.85
非经常性损益合计（影响利润总额）	168.65	156.46	295.57	-423.31
减：所得税影响额	25.61	24.05	44.94	-67.52
非经常性损益净额（影响净利润）	143.04	132.41	250.63	-355.79
减：少数股东权益影响额	15.39	-24.54	-26.77	-99.59
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	127.65	156.95	277.40	-256.20
归属于母公司所有者的非经常性损益净额占归属于母公司所有者的净利润的比例	0.98%	1.33%	4.03%	-4.31%
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	12,913.03	11,652.80	6,603.24	6,198.92

（三）主要财务指标

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动比率	2.78	2.22	1.56	1.66
速动比率	2.30	1.70	1.05	1.12
资产负债率（母公司）	43.87%	39.25%	41.76%	42.03%
归属于母公司股东的每股净资产（元） ^注	8.91	7.10	5.46	4.46
无形资产占净资产比例（扣除土地使用权）	0.03%	0.06%	0.11%	0.12%

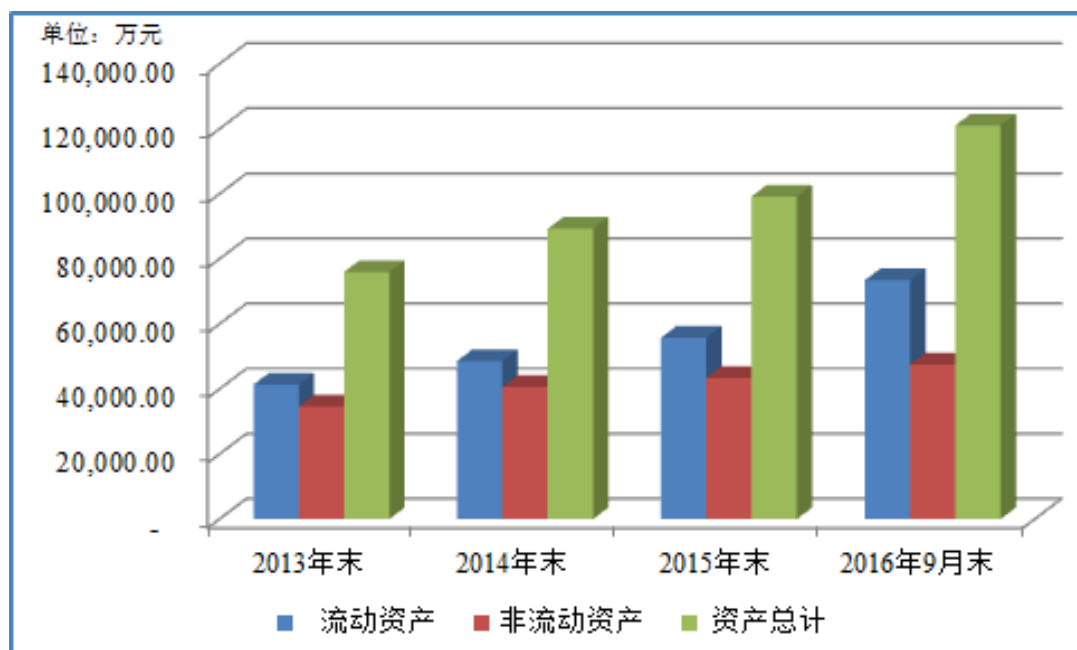
项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
存货周转率	5.13	5.54	4.51	4.60
应收账款周转率	4.86	6.52	6.03	6.07
息税折旧摊销前利润 (万元)	26,167.84	22,985.07	15,515.46	13,890.37
利息保障倍数	220.46	64.33	16.67	9.65
基本每股收益(元)	1.74	1.57	0.92	0.82
基本每股收益 (扣除非经常性损益) (元)	1.72	1.55	0.88	0.86
加权平均净资产收益率	21.64%	24.95%	18.37%	21.13%
加权平均净资产收益率 (扣除非经常性损益)	21.42%	24.62%	17.63%	22.04%
每股净现金流量(元) ^注	1.71	0.73	-0.15	0.02
每股经营活动产生的现 金流量净额(元) ^注	2.52	1.96	2.35	2.21

注：在计算该等指标时，为保证可比计算口径统一，公司股本数量均采用 7,500.00 万股。

(四) 管理层讨论与分析

1、公司财务状况分析

报告期内，公司主要资产构成及变动情况如下图所示：



报告期内，公司资产结构基本稳定，各期末流动资产主要为与主营业务活动

密切相关的货币资金、应收账款和存货等。2013年末至2016年9月末，公司流动资产占公司总资产的比例分别为54.38%、54.46%、56.19%及60.68%。

2013年末至2016年9月末，公司的流动比率分别为1.66、1.56、2.22、2.78，速动比率分别为1.12、1.05、1.70、2.30，与同期同行业上市公司相比，2013年公司相关比率低于同行业上市公司的平均水平，主要原因是公司农药类产品业务占公司主营业务60%左右，以农药产品为主，如果不考虑阻燃剂上市公司雅克科技，公司与同行业其他上市公司基本相当。随着公司管理水平的不断提高，公司流动比率、速动比率逐年上升。

报告期各期末，公司的资产负债率水平略高于同行业上市公司，主要原因：一是随着公司业务的快速增长，公司充分利用财务杠杆，通过银行负债融资等方式筹措资金，以满足公司战略发展的需要；二是公司发展主要靠内部积累和银行贷款，融资渠道比较单一，而上述同行业可比公司均为上市公司，通过公开发行股份募集资金，预计公司成功上市后其资产负债率将与可比上市公司接近。

2、公司盈利能力分析

报告期内，公司营业收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-9月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、主营业务	98,078.44	97.89%	110,086.90	98.05%	88,772.33	99.73%	81,314.16	99.97%
1、农药类产品	64,282.88	64.16%	69,094.26	61.54%	58,632.97	65.87%	48,017.32	59.03%
百菌清原药	22,927.56	22.88%	28,033.88	24.97%	23,386.84	26.27%	15,546.07	19.11%
啮菌酯原药	14,699.42	14.67%	13,791.63	12.28%	8,120.59	9.12%	9,104.02	11.19%
农药制剂	18,375.30	18.34%	15,682.68	13.97%	16,735.30	18.80%	13,175.92	16.20%
其他农药类产品	8,280.60	8.26%	11,586.07	10.32%	10,390.24	11.67%	10,191.31	12.53%
2、阻燃剂类产品	21,356.67	21.32%	25,204.09	22.45%	19,194.71	21.56%	22,300.24	27.42%
十溴二苯乙烷	19,438.29	19.40%	23,067.99	20.54%	18,338.49	20.60%	20,968.18	25.78%
其他阻燃剂类产品	1,918.38	1.91%	2,136.10	1.90%	856.22	0.96%	1,332.06	1.64%

3、其他精细化工产品类	12,438.89	12.41%	15,788.54	14.06%	10,944.65	12.30%	10,996.60	13.52%
其中：溴氢酸	9,667.29	9.65%	10,646.56	9.48%	7,553.65	8.49%	8,425.52	10.36%
二、其他业务	2,114.91	2.11%	2,193.87	1.95%	237.27	0.27%	28.41	0.03%
合计	100,193.34	100.00%	112,280.77	100.00%	89,009.60	100.00%	81,342.57	100.00%

报告期内，公司利润的主要来源情况如下表所示：

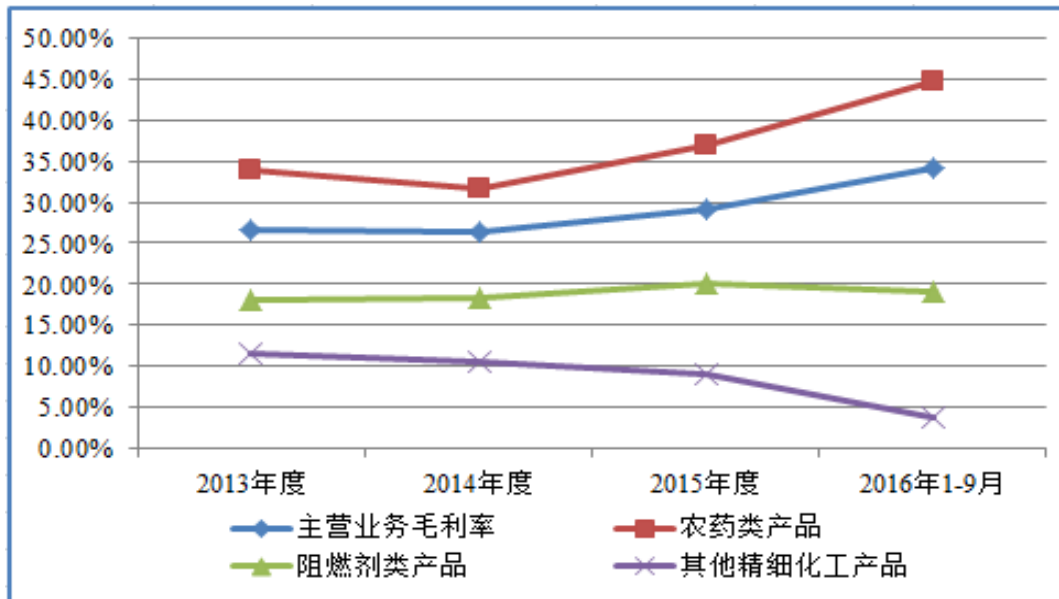
单位：万元

项目	2016年1-9月		2015年度		2014年度		2013年度	
	毛利	比例	毛利	比例	毛利	比例	毛利	比例
主营业务	33,480.32	99.58%	32,078.83	99.20%	23,310.22	99.81%	21,590.85	100.01%
其中：								
农药类产品	28,845.75	85.80%	25,602.06	79.17%	18,636.29	79.79%	16,282.25	75.42%
阻燃剂类产品	4,059.10	12.07%	5,044.98	15.60%	3,527.29	15.10%	4,050.56	18.76%
其他精细化工产品	575.47	1.71%	1,431.79	4.43%	1,146.64	4.91%	1,258.04	5.83%
其他业务	139.75	0.42%	260.18	0.80%	45.35	0.19%	-2.47	-0.01%
合计	33,620.07	100.00%	32,339.01	100.00%	23,355.57	100.00%	21,588.38	100.00%

报告期内，公司综合毛利率情况如下表：

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
综合毛利率	33.56%	28.80%	26.24%	26.54%
主营业务毛利率	34.14%	29.14%	26.26%	26.55%
其中：农药类产品	44.87%	37.05%	31.78%	33.91%
阻燃剂类产品	19.01%	20.02%	18.38%	18.16%
其他精细化工产品	4.63%	9.07%	10.48%	11.44%

报告期内，公司主营业务按产品类别划分的毛利率变动情况如下：



报告期内，主要产品的毛利率如下表所示：

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
百菌清原药	55.94%	43.91%	34.10%	25.87%
嘧菌酯原药	23.50%	23.24%	17.95%	29.98%
农药制剂	46.11%	39.26%	36.88%	37.08%
十溴二苯乙烷	17.61%	18.86%	18.14%	17.78%
溴氢酸	9.16%	10.86%	10.56%	8.06%

3、现金流量分析

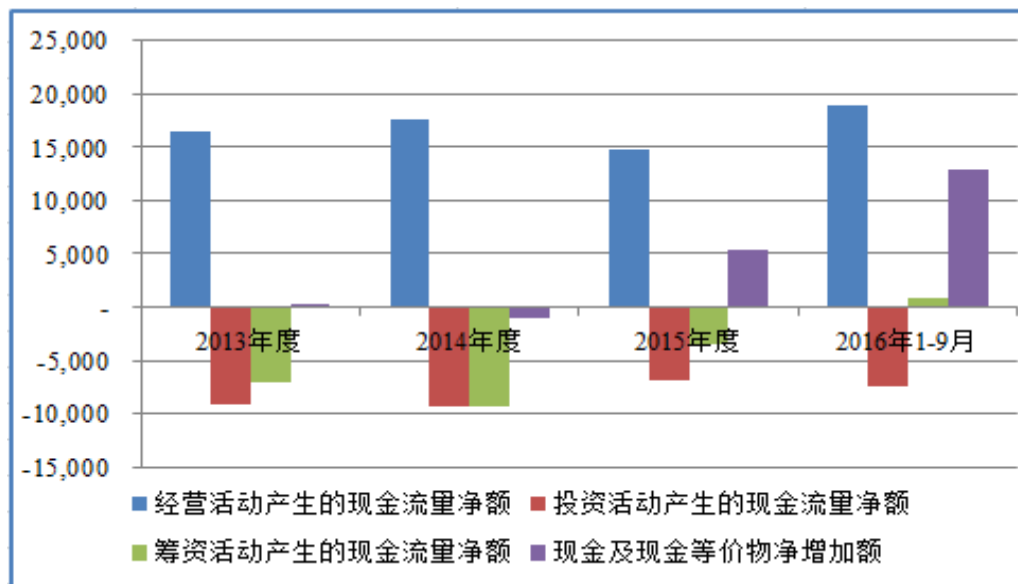
报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动现金流入小计	100,805.71	113,024.93	98,086.79	90,932.26
经营活动现金流出小计	81,911.52	98,318.07	80,482.53	74,390.34
经营活动产生的现金流量净额	18,894.19	14,706.86	17,604.26	16,541.92
投资活动现金流入小计	17.01	60.09	62.25	172.25
投资活动现金流出小计	7,540.25	6,945.00	9,400.48	9,326.35
投资活动产生的现金流量净额	-7,523.24	-6,884.91	-9,338.23	-9,154.11
筹资活动现金流入小计	5,950.00	9,500.00	18,218.12	23,200.47
筹资活动现金流出小计	5,111.91	12,926.53	27,510.13	30,266.95
筹资活动产生的现金流量净额	838.09	-3,426.53	-9,292.01	-7,066.47

汇率变动对现金的影响额	626.80	1,050.72	-103.39	-178.31
现金及现金等价物净增加额	12,835.85	5,446.15	-1,129.37	143.03

报告期内，公司现金流量主要数据变动情况如下图所示：



4、未来影响公司财务状况和盈利能力的因素分析

(1) 国家产业政策的扶持

农业是我国第一产业，农业的发展是关乎人民生活水平提高和社会稳定的重要问题。因此，党中央、国务院自 2004 年起连续将《中央“一号”文件》锁定三农问题，其中 2016 年“一号”文件重点提出加强资源保护和生态修复，推动农业绿色发展。加大农业面源污染防治力度，加强产地环境保护和源头治理，实行严格的农业投入品种使用管理制度，推广高效低毒低残留农药。国家连续颁布了《产业结构调整指导目录（2011 年）（2013 年修正）》、《农药产业政策》、《“十二五”农药工业发展专项规划》等产业政策，支持农业及相关产业的长远发展。同时，农药产品还享受国家税收优惠。

(2) 所得税政策

公司及子公司苏利化学、百力化学均为经江苏省科技厅、江苏省财政厅、江苏省国税局和江苏省地税局联合认定的高新技术企业。根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收

企业所得税”。苏利股份于 2012 年 10 月 25 日及 2015 年 8 月 24 日被认定为高新技术企业。苏利股份 2013 年、2014 年、2015 年及 2016 年 1-9 月享受减按 15% 的所得税税率的税收优惠。苏利化学于 2013 年 12 月 3 日被认定为高新技术企业，2013 年至 2015 年享受减按 15% 的企业所得税税率的税收优惠。目前苏利化学正在履行江苏省 2016 年高新技术企业复审的公示程序，2016 年 1-9 月按照 25% 计提企业所得税，按照 15% 税率预缴企业所得税。百力化学于 2012 年 10 月 25 日及 2015 年 8 月 24 日被认定为高新技术企业。百力化学 2013 年、2014 年、2015 年及 2016 年 1-9 月享受减按 15% 的所得税税率的税收优惠。

(3) 研发能力

公司及子公司苏利化学、百力化学均为经江苏省科技厅、江苏省财政厅、江苏省国税局和江苏省地税局联合认定的高新技术企业。公司设有江苏省企业院士工作站。公司具备应对市场竞争、维系公司行业地位的持续研发能力。

(4) 公司股票发行上市的影响

本次公开发行募集资金到位后，将进一步增大公司的资产规模，优化产品结构，强化规模效应，降低生产成本；有助于改善公司的法人治理结构和管理水平，提高公司知名度和影响力，进一步提高公司盈利水平，从而全面提升公司的综合竞争实力和抗风险能力。

(五) 股利分配政策

1、股利分配一般政策

公司股票全部为普通股，每股享有同等权益，实行同股同利的分配政策，按各股东持有股份的比例派发股利。

2、报告期股利分配情况

报告期内，公司未向股东分配股利。

3、发行前滚存利润的安排

根据公司 2014 年 7 月 28 日通过的 2014 年第二次临时股东大会决议：公司完成首次公开发行股票前的滚存未分配利润由首次公开发行股票完成后的新老股东

按照发行后的持股比例共享。

4、发行后的股利分配政策

根据公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过的上市后适用的《公司章程（草案）》，公司发行上市后，股利分配政策主要内容如下：

“（一）利润分配原则：公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司的可持续发展能力。

（二）利润的分配形式：公司采取现金、股票或者二者相结合的方式分配利润，并优先采取现金方式分配利润。

（三）利润分配政策的具体内容：

1、现金分红的具体条件及比例：在公司当年盈利且满足公司正常生产经营资金需求的情况下，公司应当采取现金方式分配利润。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可供分配利润的20%。

公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，实行差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

本章程中的“重大资金支出安排”是指以下情形之一：

（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到

或超过公司最近一期经审计净资产的50%，且超过3,000万元；

(2) 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的30%。

2、发放股票股利的具体条件：在公司经营状况、成长性良好，且董事会认为公司每股收益、股票价格、每股净资产等与公司股本规模不匹配时，公司可以在满足上述现金分红比例的前提下，同时采取发放股票股利的方式分配利润。公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应当充分考虑发放股票股利后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度、每股净资产的摊薄等相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保利润分配方案符合全体股东的整体利益和长远利益。

(四) 利润分配的期间间隔：在公司当年盈利且累计未分配利润为正数的前提下，公司每年度至少进行一次利润分配；公司可以进行中期现金分红。公司董事会可以根据公司当期的盈利规模、现金流状况、发展阶段及资金需求状况，提议公司进行中期分红。

(五) 利润分配政策的调整：公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，可以调整利润分配政策。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会过半数独立董事且全体董事过半数表决同意，并经监事会发表明确同意意见后提交公司股东大会批准。股东大会审议调整利润分配政策相关事项的，应由出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。公司应当通过网络投票等方式为中小股东参加股东大会提供便利。”

(六) 公司控股子公司、参股子公司基本情况

截至招股说明书签署日，公司拥有3家控股子公司（苏利化学、百力化学和苏利制药）、2家合营企业（世科姆无锡、世科姆上海）和1家分公司（上海研发分公司）。其基本情况如下：

1、控股子公司基本情况

(1) 江阴苏利化学股份有限公司

公司名称	江阴苏利化学股份有限公司		成立时间	2005年4月21日	
注册资本	9,090万元		实收资本	9,090万元	
注册地址	江阴市利港镇润华路7号				
经营范围	许可经营项目：农药生产（按照批准文件、《全国工业产品生产许可证》和《农药生产批准证书》的范围经营）；危险化学品生产（按照批准文件和《安全生产许可证》的范围经营）。 一般经营项目：化工产品生产、批发、进出口业务；农药的批发、进出口业务。				
股东构成	股东名称		持股比例		
	苏利股份		70.00%		
	Oxon Asia		30.00%		
	合计		100.00%		
主要财务数据 (万元)	2016年9月30日		2015年12月31日		
	总资产	57,052.62	总资产	38,868.16	
	净资产	43,248.26	净资产	33,670.82	
	2016年1-9月		2015年度		
	营业收入	42,369.83	营业收入	45,331.72	
	净利润	9,388.79	净利润	7,224.11	

(2) 泰州百力化学股份有限公司

公司名称	泰州百力化学股份有限公司		成立时间	2004年2月12日	
注册资本	11,900.00万元		实收资本	11,900.00万元	
注册地址	泰兴经济开发区				
经营范围	危险化学品生产[溴氢酸、盐酸、乙酸（醋酸）、甲醇、乙酸甲酯、氨溶液（20%氨水）]；农药原药生产（啞菌酯、氟啶胺、除虫脲、啞酰菌胺、霜脲氰、氟酰胺）；化工产品生产、加工（十溴二苯乙烷、对苯二甲腈、间苯二甲腈、二苯基乙烷、三聚氰胺氰尿酸盐、硫酸铵、4,6-二氯啞啉、邻羟基苯甲腈、亚硫酸钠、聚合氯化铝、回收工业盐、4-甲氧基-6-氯啞啉）；一般化工产品[(E)-2-[2-(6-氯啞啉-4-基氧)苯基]-3-甲氧基丙烯酸甲酯、邻三氟甲基苯甲酸、二乙基次磷酸铝、乙撑双四溴邻苯二甲酰亚胺、三芳基磷酸酯、聚磷酸铵、溴化聚苯乙烯、三（2,3-二溴丙基）异氰脲酸酯、磷酸三苯酯、三（1-氧代-1-磷杂-2,6,7-三氧杂双环（2,2,2）辛烷-4-亚甲基）磷酸酯、2,3-二氯-5-三氟甲基吡啉、2,4-二氯-3,5-二硝基三氟甲苯、2-氨基-3-氯-5-三氟甲基吡啉、3-异丙氧基苯胺、邻苯二甲腈]的销售；处置、利用废硫酸（HW34）。（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）				
股东构成	股东名称		持股比例		

	苏利股份		70.00%	
	Oxon Asia		30.00%	
	合计		100.00%	
主要财务数据 (万元)	2016年9月30日		2015年12月31日	
	总资产	53,526.69	总资产	45,348.17
	净资产	45,908.32	净资产	32,396.58
	2016年1-9月		2015年度	
	营业收入	62,116.95	营业收入	69,164.61
	净利润	6,811.50	净利润	6,522.85

(3) 苏利制药科技江阴有限公司（原“欧凯纳斯科技江苏有限公司”）

公司名称	苏利制药科技江阴有限公司		成立时间	2009年7月28日
注册资本	5,000.00万元		实收资本	5,000.00万元
注册地址	江阴市临港街道润华路2号			
经营范围	许可经营项目：无。 一般经营项目：生物医药的研究、开发及中试放大；哌啶硼酸频那醇酯、喹啉异丙酸；双脱氧尿苷、N-Fmoc谷氨-1-酰胺、乙氧基亚甲基丙二腈、2-氯-4-氨基-6、7二甲氧基喹啉的生产、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。（以上项目不含国家法律、行政法规禁止、限制类；涉及专项审批的，经批准后方可经营）。			
股东构成	股东名称		持股比例	
	苏利股份		100.00%	
	合计		100.00%	
主要财务数据 (万元)	2016年9月30日		2015年12月31日	
	总资产	7,903.37	总资产	6,640.55
	净资产	1,900.83	净资产	381.08
	2016年1-9月		2015年度	
	营业收入	3,852.35	营业收入	5,958.58
	净利润	-1,063.69	净利润	-326.95

2、合营公司基本情况

(1) 世科姆化学贸易（上海）有限公司

公司名称	世科姆化学贸易（上海）有限公司	成立时间	2010年4月2日
注册资本	2,800.00万元	实收资本	2,800.00万元

注册地址	上海市普陀区光新路88号1102室			
经营范围	工业防腐剂、防霉剂、防藻剂、防蛀剂、水处理剂、塑料添加剂以及医药中间体（以上按许可证经营），化肥（涉及专项许可的项目除外）、包装及包装材料、分析仪器（除医疗器械及其他涉及专项许可的项目）、五金电工、机械设备的批发、佣金代理（拍卖除外）及进出口业务，提供相关配套服务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请；涉及行政许可证的，凭许可证经营）。			
股东构成	股东名称		持股比例	
	苏利股份		50.00%	
	Sipcam Asia S.R.L		50.00%	
	合计		100.00%	
主要财务数据 (万元)	2016年9月30日		2015年12月31日	
	总资产	3,023.01	总资产	3,077.58
	净资产	2,812.49	净资产	2,734.48
	2016年1-9月		2015年度	
	营业收入	631.11	营业收入	1,182.46
	净利润	78.00	净利润	213.30

(2) 世科姆作物科技（无锡）有限公司

公司名称	世科姆作物科技（无锡）有限公司	成立时间	2013年7月4日	
注册资本	2,000.00万元	实收资本	2,000.00万元	
注册地址	江阴市东外环路9号E楼17层			
经营范围	农作物保护技术的研究、开发、推广及相关技术转让；从事肥料、农药（不含危险化学品）及其他化工产品（不含危险化学品）的批发、进出口业务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。（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）			
股东构成	股东名称		持股比例	
	苏利股份		50.00%	
	Sipcam Asia S.R.L		50.00%	
	合计		100.00%	
主要财务数据 (万元)	2016年9月30日		2015年12月31日	
	总资产	7,769.21	总资产	7,928.63
	净资产	4,469.01	净资产	3,659.57
	2016年1-9月		2015年度	
	营业收入	9,266.59	营业收入	8,930.45

	净利润	809.43	净利润	511.78
--	-----	--------	-----	--------

3、分公司基本情况

公司名称	江苏苏利精细化工股份有限公司 上海研发分公司	成立时间	2012年9月7日
注册号	310115002017035		
营业场所	上海市张江高科技园区哥白尼路150号2幢5层		
经营范围	精细化工产品、医药、医药中间体及农药的技术研发、技术咨询、技术转让（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）。		

第四节 募集资金运用

根据2014年7月28日通过的2014年第二次临时股东大会决议,公司拟申请向社会公开发行人民币普通股A股,发行数量不超过2,500万股。募集资金总额将根据市场情况和向询价对象的询价情况确定。根据《江苏苏利精细化工股份有限公司募集资金管理制度》的规定,本次募集资金存放于董事会决定的专户集中管理,做到专款专用。

本次发行 A 股募集资金计划用于以下项目:

单位:万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金使用金额	实施主体
1	年产 1,000 吨噻菌酯原药建设项目	10,275.40	7,192.78	百力化学
2	年产 10,000 吨农药制剂建设项目	12,868.50	9,007.95	苏利化学
3	年产 9,000 吨农药制剂类产品技改项目	10,368.10	7,257.67	苏利化学
4	年产 2,500 吨三聚氰胺聚磷酸盐、10,000 吨复配阻燃母粒及仓库建设项目	14,713.99	14,713.99	苏利股份
5	上海研发实验室项目	3,674.30	3,674.30	苏利股份
6	偿还银行贷款及补充流动资金	20,000.00	19,919.15	-
合 计		71,900.29	61,765.84	

上述五个项目投资总金额为 71,900.29 万元,其中 61,765.84 万元计划由 A 股发行募集资金筹集,其余 10,053.60 万元来自子公司少数股东投入。“年产 1,000 吨噻菌酯原药建设项目”由百力化学实施、“年产 10,000 吨农药制剂建设项目”和“年产 9,000 吨农药制剂类产品技改项目”由苏利化学实施,外方股东 Oxon Asia 公司分别持有该两家公司各 30% 股份。2013 年 12 月 18 日 Oxon Asia 公司出具《关于同比例增资的承诺函》,承诺按照持股比例以货币形式同比例增资,并按照届时确定的期限按时出资。

在本次公开发行股票募集资金到位前,公司将根据项目进度的实际情况,暂以自有资金或贷款方式筹集资金先行投入,待本次公开发行股票募集资金到位后,再予以置换。发行实际募集资金若不能满足上述投资项目的资金需求,不足部分将由公司以银行贷款或其他途径解决。

本次募集资金投资建设项目“年产10,000吨农药制剂建设项目”和“年产2,500

吨三聚氰胺聚磷酸盐、10,000吨复配阻燃母粒及仓库建设项目”，公司已使用自有资金对项目进行前期投入建设。截至2016年9月30日，募集资金项目总计已完成投资6,041.03万元，占该两个项目计划投资总额的21.90%，主要用于建筑工程、辅助工程和部分设备。

一、年产 1,000 吨噁菌酯原药建设项目

本项目是由公司子公司百力化学在江苏省泰兴经济开发区中港路实施，建成达产后将形成年产 1,000 吨噁菌酯原药的新增生产能力。本项目新建生产厂房 1 座，共计建筑面积 2,934.90 平方米，新增各种主要的生产及辅助设备 308 台（套）。

本项目总投资 10,275.40 万元，其中建设投资 6,814.90 万元，流动资金 3,460.60 万元，项目建设期为 2 年。

根据可行性研究报告，在各项经济因素与可行性研究报告预期相符的前提下，本项目的经济效益评价指标测算结果如下：

指标名称	指标值	
年平均销售收入（万元）	19,981.50	
年平均利润总额（万元）	2,648.80	
年平均上缴所得税（万元）	662.20	
年平均税后利润（万元）	1,986.60	
投资平均利润率	25.78%	
投资平均利税率	26.06%	
盈亏平衡点	52.00%	
	所得税前	所得税后
内部收益率	24.70%	19.10%
财务净现值(ic=12%)（万元）	5,737.00	3,087.30
投资回收期（年）	6.00	6.90

二、年产 10,000 吨农药制剂建设项目

本项目是由公司子公司苏利化学在江苏省江阴市利港镇润华路 7 号-1 实施，建成达产后将形成年产 10,000 吨农药制剂的新增生产能力。本项目租赁苏利股份厂房和仓库共计 9,960 平方米，共需新增各种主要生产及辅助设备 156 台（套）。

本项目总投资 12,868.50 万元,其中建设投资 9,135.30 万元,流动资金 3,733.20 万元,项目建设期为 2 年。

本项目经济效益测算的计算期为 12 年,其中建设期为 2 年,生产经营期为 10 年,其中完全达产年为 8 年。在完全达产年度,本项目的经济效益评价指标测算结果如下:

指标名称	指标值	
年平均销售收入(万元)	58,315.40	
年平均利润总额(万元)	6,216.20	
年平均上缴所得税(万元)	1,554.00	
年平均税后利润(万元)	4,662.20	
盈亏平衡点	48.70%	
	所得税前	所得税后
内部收益率	40.80%	32.80%
财务净现值(ic=12%)(万元)	18,559.90	12,529.80
投资回收期(年)	4.70	5.20

三、年产 9,000 吨农药制剂类产品技改项目

本项目是由公司子公司苏利化学在江苏省江阴市利港镇润华路 7 号-1 实施,技改达产后将形成年产 9,000 吨农药制剂的新增生产能力。本项目建设车间及仓库共计 8,000 平方米,共需新增各种主要生产及辅助设备 278 台(套)。

本项目总投资 10,368.10 万元,其中建设投资 8,424.60 万元,流动资金 1,943.50 万元,项目建设期为 2 年。

本项目经济效益测算的计算期为 12 年,其中建设期为 2 年,生产经营期为 10 年,其中完全达产年为 8 年。在完全达产年度,本项目的经济效益评价指标测算结果如下:

指标名称	指标值	
年平均销售收入(万元)	32,410.00	
年平均利润总额(万元)	4,129.70	
年平均上缴所得税(万元)	1,032.42	

年平均税后利润（万元）	3,097.27	
盈亏平衡点	50.14%	
	所得税前	所得税后
内部收益率	33.00%	26.08%
财务净现值(ic=12%)（万元）	10,973.70	6,854.30
投资回收期（年）	5.07	5.66

四、年产 2,500 吨三聚氰胺聚磷酸盐、10,000 吨复配阻燃母粒及仓库建设项目

本项目是由苏利股份在江苏省江阴市利港镇润华路 7 号-1 实施，建成后将形成年产 2,500 吨三聚氰胺聚磷酸盐、10,000 吨复配阻燃母粒的新增生产能力。本项目新建生产厂房 2 座，仓库 1 座，新建建筑面积 13,000 平方米，共需新增各种主要生产及辅助设备 52 台/套。

本项目总投资 14,713.99 万元，其中建设投资 9,167.68 万元，流动资金 5,546.31 万元，项目建设期为 2 年。

本项目经济效益测算的计算期为 12 年，其中建设期为 2 年，生产经营期为 10 年，其中正常生产年为 7 年。项目计算期第 3 年开始投产，生产负荷为 50%，第 4 年生产负荷为 70%，第 5 年及以后各年开始满负荷生产。根据可行性研究报告，在各项经济因素与可行性研究报告预期相符的前提下，本项目的经济效益评价指标测算结果如下：

指标名称	指标值	
年平均销售收入（万元）	33,500.00	
年平均利润总额（万元）	7,337.60	
年平均上缴所得税（万元）	1,834.40	
年平均税后利润（万元）	5,503.20	
盈亏平衡点	27.20%	
	所得税前	所得税后
内部收益率	53.40%	42.40%
财务净现值(ic=12%)（万元）	23,972.60	16,566.90
投资回收期（年）	4.20	4.70

五、上海研发实验室项目

本项目由苏利股份上海研发分公司实施。本项目不新增建筑物，拟租用张江高科技园区哥白尼路 150 号 2 幢楼 5 层区域用于本次研发中心项目建设用地，合计租用建筑面积约 784.30 平方米，并进行适应性改造装修。本项目新增各类主要设备共计 112 台（套）。

本项目总投资 3,674.30 万元，其中建设投资 3,200.90 万元，流动资金 473.40 万元，项目建设期为 2 年。

本项目建设后，将成为医药中间体、原料药、精细化学品（农药、阻燃剂）等新产品开发平台，可开展定制化学品业务；对公司在产产品的新技术和新工艺进行改进或研发以进一步提高安全、环保、质量，降低成本。本项目建成后将作为公司及其各子公司对外技术合作的交流平台，为公司开展服务营销提供技术支持以及作为公司技术人才培养基地，每年为公司提供 2-3 名合格的中高级技术人才；为公司提供产品相关的技术情报信息。

研发实验室建成后，将努力打造成为国家级企业技术开发中心，每年为公司提供 3 个以上可工业化的产品，4-5 个新产品的技术储备；完成公司现有产品的技术改造或升级 2-3 个产品，或攻克 4-5 个技术难点；为公司的农药产品在全球的注册提供技术支持；为全球主要医药公司提供委托定制服务；力争每年申请专利 3-5 件；并参加与公司产品相关的国家标准制定等。

六、偿还银行贷款及补充流动资金项目

公司拟将本次募集资金中的 19,919.15 万元用于偿还银行贷款及补充流动资金。这将有助于公司改善财务状况，提高抗风险能力以及以保证公司因业务规模扩张日常经营所需资金，进一步增加公司财务的稳健性、提高市场竞争能力。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

（一）市场风险

1、产品价格波动风险

报告期内，公司主要产品为百菌清原药、嘧菌酯原药、农药制剂及十溴二苯乙烷、溴氢酸，产品价格受下游行业的需求情况、原材料价格波动、市场供求关系、相关技术与产品升级等因素综合影响。公司主要产品下游市场需求如受到行业增速放缓、自然因素等影响发生不利变动，潜在及现有竞争者的进入、扩张或相关产品技术升级、产品替代等因素均会造成公司主要的产品的价格下滑。上述因素的任何一方面产生不利变动，均会影响公司主要产品的价格，从而进一步影响公司的经营业绩，且会对公司长远发展产生不利影响。

2、行业竞争风险

国内农药行业市场竞争较为激烈。目前，我国农药企业集中度较低，农药企业整体规模不大且竞争者较为分散。公司抓住近年来农药、阻燃剂市场需求不断提升及国际农药产业转移的良好发展契机，依托于坚实的研发实力、稳定的产品品质和完善的服务体系，与国内外知名客户建立了长期稳定的战略合作关系。但公司目前仍面临部分行业内企业的竞争压力，随着农药和阻燃剂行业内部分竞争对手的不断扩张，将对公司扩大相关产品的市场占有率和竞争力产生不利影响；而且，公司各主要产品呈现的良好发展前景，可能会吸引潜在的竞争对手进入到各产品领域市场、或现有竞争对手加大投入进行技术升级和规模扩张，从而加剧市场竞争。如果公司不能继续抓住市场发展机遇，实现产品技术与规模的升级，持续提高在农药和阻燃剂行业的综合竞争力，可能在日益激烈的竞争中处于不利地位。

3、产品替代风险

虽然公司具有行业内领先的保护性广谱杀菌剂百菌清原药和环保型阻燃剂十

溴二苯乙烷生产规模，且所生产的农药和阻燃剂产品因其低毒、高效、环保等特性，未来市场前景较好，市场生命周期较长。但是随着经济的发展，新技术的出现，尤其是新型高效农药及阻燃剂产品的开发，不排除未来同类功能产品的更新换代速度加快导致产品生命周期缩短，公司面临一定的产品替代风险。

（二）运营风险

1、原材料价格波动风险

报告期内，公司主要原材料占产品成本比例较高，其中溴素、间二甲苯、4,6-二氯嘧啶、液氨、纯苯、液氯等受国内外市场供求变动的影 响，价格存在一定波动。原材料价格波动对公司产品成本的影响较大，从而影响公司经营业绩的稳定性。

近年来，为减少主要原材料价格波动对公司利润的影响，公司一方面通过调整产品价格转嫁原材料价格波动的部分风险；另一方面，通过持续的生产工艺技术改进，降低生产过程中原材料的消耗率，从而降低原材料价格波动对产品成本的影响程度。虽然公司通过上述措施尽量降低主要原材料价格波动对公司业绩的影响，但由于影响化工产品价格的因素较为复杂，如果未来公司主要原材料的价格波动频繁且波动幅度较大，且公司无法及时调整销售规模及提升产品附加值、或通过有效措施降低综合成本，则会影响公司产品生产成本，进而造成公司产品的毛利率产生波动，因此公司仍然面临原材料价格波动引致的经营风险。

2、产品质量控制风险

公司的农药产品主要用于预防、消灭或者控制危害农业、林业的病虫草和其他有害生物。随着食品安全和环境保护理念的日益传播，对农药的分解、残留以及对环境生物和食物链的影响要求越来越高。而公司阻燃剂产品用于添加到有机合成高分子材料，如用于汽车、电子电器的塑料中，以防止或者减少火灾的损失。公司两大系列产品均直接关系到人民生活的健康与安全。

公司拥有完善的质量管理体系，拥有国内先进的生产设备和行业领先的检测能力，重视对产品安全性与稳定性的研发，一贯执行严格的行业技术标准和客户质量评价标准，从而保障了公司优秀而稳定的产品品质。尽管公司将质量控制视

为重中之重，并且报告期未曾发生过重大产品质量问题，但是，随着公司产品生产销售规模不断扩大、生产产品的种类和批次增加，可能会因人为疏忽、管理水平不善或运输等因素导致产品质量出现问题。如果公司未能继续保持强有力的质量控制水平，或者出现重大的产品质量问题，可能对公司经营业绩产生一定影响，进而影响公司信誉和业务发展。

（三）技术风险

1、 技术研发风险

技术研发是公司生存发展的重要保障，也是公司作为国内领先的农药及阻燃剂生产商的基础要素。公司始终坚持自主研发和技术创新，不断改进技术工艺，已获得多项发明专利和实用新型专利。目前公司在农药杀菌剂和阻燃剂等主要产品的制造技术、制造工艺等方面处于国内先进水平。但随着农药及阻燃剂行业竞争的日趋激烈和研发、技术水平的不断提高，如果公司不能保持持续创新的能力，把握适应市场需求的技术发展趋势，或者因现有竞争对手及潜在竞争对手技术研发领先导致对公司形成技术壁垒，将削弱公司的核心竞争力，从而对公司的业务发展造成不利影响。

2、 技术人才流失风险

公司保持持续的研发创新能力离不开高素质的技术研发团队。公司历来重视人才队伍的持续成长和技术与产品创新能力建设，不断完善包括薪酬、福利等一系列激励措施，最大限度的改善科研环境和提供科研资源保障。同时，核心技术人才亦持有部分公司股份，使得员工能够充分分享企业发展带来的成果。但是，随着农药及阻燃剂行业的进一步发展，具有丰富技术经验和研发能力的人才日益成为行业竞争的焦点，如果公司长期积累的专有技术秘密泄露或技术人员流失，将对本公司的生产经营带来一定的影响。虽然公司采取了一系列的措施保证技术研发团队的稳定性，但仍无法完全避免公司技术人才的流失给公司持续发展带来的影响。

（四）财务风险

1、 应收账款风险

2013 年末至 2016 年 9 月末，公司应收账款净额分别为 13,445.83 万元、16,060.37 万元、18,364.39 万元及 22,907.76 万元，占营业收入比分别为 16.53%、18.04%、16.36% 及 22.86%，应收账款周转率分别为 6.07、6.03、6.52 和 4.86，应收账款虽然金额较大，但账龄较短，报告期内，公司账龄在 6 个月以内的应收账款占比均在 90% 以上。与同行业上市公司相比，应收账款周转率略低。

公司已经制定了严格的应收账款回收管理制度，并按稳健性原则对应收账款足额计提了坏账准备。公司应收账款客户主要为国内外知名农药及阻燃材料客户，该等客户资产质量及信用程度较高，发生坏账损失的可能性较小，但未来受市场环境变化、客户经营情况变动等因素的影响，公司存在因货款回收不及时、应收账款金额增多、应收账款周转率下降引致的经营风险。

2、存货规模较大的风险

由于公司业务规模发展迅速，为了维持正常运转，公司必须保持一定数量的存货储备。报告期内，随着公司生产经营规模的扩大，公司存货一直维持在较高的水平。2013 年末至 2016 年 9 月末，公司存货账面价值分别为 13,457.05 万元、15,674.21 万元、13,192.16 万元及 12,767.81 万元。报告期内，公司存货占总资产比例分别为 17.71%、17.55%、13.30% 及 10.55%。存货规模较大使公司面临较大的采购组织和存货管理难度，如果公司的采购组织和存货管理不力，可能导致公司的存货发生贬值、或者因存货严重积压从而占用营运资金，对公司的正常运营将产生不利影响。

3、出口退税政策变化的风险

公司出口产品执行“免、抵、退”税政策。2013 年至 2016 年 1-9 月，公司主要产品百菌清原药、农药制剂和十溴二苯乙烷产品分别享受 9%、5% 和 9% 的出口退税率，啞菌酯原药 2013 年至 2014 年享受 9% 的出口退税率、2015 年至 2016 年 1-9 月享受 13% 的出口退税率。经测算，公司各出口产品的出口退税率均增减 1 个百分点时对当期利润总额的影响金额分别为 312.00 万元、393.54 万元、455.30 万元和 445.31 万元，占当期利润总额的比例分别为 3.15%、3.49%、2.41% 和 1.94%。国家对农药及阻燃剂产品出口退税政策的调整直接影响到公司相关产品的出口。若未来国家对公司相关产品出口退税政策发生变化，将对公司出口收入和经营业

绩造成一定影响。

4、百菌清原药毛利率下降风险

2013年至2016年1-9月，公司百菌清原药的毛利率分别为25.87%、34.10%、43.91%及55.94%，报告期内呈持续增长。受百菌清市场需求旺盛且部分全球百菌清生产制造商生产能力下降影响，百菌清原药市场供不应求，销售价格不断上升，从而提高了百菌清原药的毛利率。如若未来百菌清市场需求出现下滑，或百菌清生产制造商生产能力恢复、现有竞争对手和潜在竞争对手扩大百菌清产能，百菌清市场供不应求的局面将得到改善，引致百菌清原药价格下滑，进而使百菌清原药的毛利率下降，最终影响公司的经营业绩。

5、净资产收益率下降的风险

2013年至2016年1-9月，公司扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率为22.04%、17.63%、24.62%及21.42%。本次募集资金到位后，公司的净资产将会大幅增加。本次募集资金到位前，公司将根据项目筹备工作进展情况，利用银行借款及自有资金对项目进行前期投入。本次募集资金投资项目从建设到达产需要一段时间。因此，公司存在因净资产增长幅度较大而导致净资产收益率下降的风险。

5、所得税政策风险

苏利股份于2012年10月25日及2015年8月24日被认定为高新技术企业。苏利股份2013年至2016年1-9月享受减按15%的企业所得税税率的税收优惠。

苏利化学于2013年12月3日被认定为高新技术企业，2013年至2015年享受减按15%的企业所得税税率的税收优惠。目前苏利化学正在履行江苏省2016年高新技术企业复审的公示程序，2016年1-9月按照25%计提企业所得税，按照15%税率预缴企业所得税。

百力化学于2012年10月25日及2015年8月24日被认定为高新技术企业。百力化学2013年至2016年1-9月享受减按15%的企业所得税税率的税收优惠。

假设公司及子公司的企业所得税2013年至2016年1-9月均按25%的所得税

税率征收，公司 2013 年至 2016 年 1-9 月依法享受的所得税税收优惠金额及影响比例如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
利润总额	22,919.59	18,877.37	11,276.35	9,907.36
合并净利润	18,031.60	15,970.18	9,442.79	8,289.25
合并净利润（假设所得税税率按法定税率）	16,917.94	14,044.72	8,253.70	7,210.50
所得税政策优惠金额	1,113.66	1,925.46	1,189.09	1,078.74
所得税政策优惠金额占当期利润总额的比例	4.86%	10.20%	10.55%	10.89%

公司 2013 年至 2016 年 1-9 月依法享受的所得税税收优惠金额占当期利润总额的比例为 10.89%、10.55%、10.20% 和 4.86%，对公司整体利润水平影响不大。但是如果将来国家的相关税收政策法规发生变化，或者公司在税收优惠期满后未能取得后续的税收优惠，所得税税收优惠政策的变化将会对公司的经营业绩产生不利影响。

（五）募集资金投资项目风险

1、产能扩张风险

公司 2015 年啞菌酯原药、农药制剂生产能力分别为 800 吨/年、5,000 吨/年，本次募集资金投资项目达产以后，将分别新增啞菌酯原药、农药制剂年产能 1,000 吨和 19,000 吨。此外，公司募集资金投向年产 2,500 吨三聚氰胺聚磷酸盐、10,000 吨复配阻燃母粒及仓库建设项目建成后，将公司阻燃剂产品产能由 2015 年的 8,000 吨增加至 15,500 吨。上述项目系公司依据自身发展战略、综合考虑自身行业地位及管理能力等因素，以及预计未来宏观经济、市场环境等因素不发生重大变化所确定的投资项目。尽管公司产能的扩张计划建立在对市场、技术等因素进行谨慎分析的基础之上，但若相关产品未来市场规模增长不及预期，或者公司产品销售开拓不力，则公司将面临产品销售无法达到预期目标的风险。

2、新增固定资产折旧费用影响未来经营业绩的风险

本次募集资金投资项目计划新增固定资产约 28,327.79 万元，增长幅度较高。随着新增固定资产规模的扩大，募投项目投产后，固定资产折旧会出现较快增长。尽管公司募集资金投资项目新增销售收入及利润总额较高，足以抵消募投项目新增的投资项目折旧费用，但如果市场环境发生重大不利变化，公司现有业务及募集资金投资项目产生的收入及利润水平未实现既定目标，本次募集资金投资项目将存在因固定资产增加而引致的固定资产折旧影响未来经营业绩的风险。

（六）环保风险

发行人主营业务为农药、阻燃剂及其他精细化工产品的研发、生产和销售，所处行业属于化学原料和化学制品制造业，根据环发[2003]101 号文的相关规定，发行人所属行业类型为重污染行业。发行人自成立以来一直注重环境保护和治理工作，本着“发展生产与环境保护并重”的原则，按照绿色环保要求对生产进行全过程控制，推行清洁生产，充分回收利用“三废”，将“三废”减少到最低限度。公司通过了 ISO14001 环境管理体系国际认证，建立了较为完善的环境保护管理体系，为进一步提升公司环境管理水平提供了组织和制度保障。截至本招股说明书签署日，公司未出现过重大环保事故，不存在因发生环境污染事件受到有关部门的重大行政处罚。目前公司已通过了江苏省环保厅的上市环保核查，本次募集资金投资项目也获得了无锡市环保局、泰兴市环保局和上海市浦东新区环境保护和市容卫生管理局的环境影响评价批复。

但是，公司仍存在由于不能达到环保要求或发生环保事故而被有关环境部门处罚进而对公司生产经营造成不利影响的风险。同时，随着国家对环保的要求越来越严格及社会对环境保护意识的不断增强，政府可能会颁布新的法律法规，提高环保标准，增加排污治理成本，从而导致公司生产经营成本提高，在一定程度上削弱公司的竞争力，影响收益水平。

公司所处的化工行业属于容易造成污染的行业，公司生产过程若控制不力会不同程度的对周围环境造成影响。虽然现阶段公司的各项环保指标已经达标，但随着国家环保标准的提高和惩罚措施的加重，公司必须不断加大环保投入，才能确保环保设施的正常运转，保证达标排放。

（七）汇率波动风险

报告期内公司外销收入占比较高，公司外销业务结算币种主要为美元、欧元。若人民币持续升值，维持公司外销产品定价水平可能降低公司盈利水平，从而对经营业绩产生一定的影响。报告期内，公司通过加强外汇资金管理、加快外币应收账款回收周期等措施减少汇兑损失。2013年至2016年1-9月，公司汇兑损益分别为178.31万元、103.39万元、-1,050.72万元及-696.35万元，占利润总额比例分别1.80%、0.92%、-5.57%和-3.04%。虽然公司已经通过上述方法降低汇兑损益的影响，但若人民币在未来呈现升值的变动趋势，将对公司经营业绩产生不利影响。

（八）经营管理风险

公司通过多年的持续发展，已建立了较稳定的经营管理体系。但随着公司主营业务的不断拓展和产品结构的优化，尤其是本次股票发行募集资金到位后，公司资产规模、业务规模、管理机构等都将进一步扩大，对公司的战略规划、组织机构、内部控制、运营管理、财务管理等方面提出更高要求，与此对应的公司经营活 动、组织架构和管理体系亦将趋于复杂。如果公司不能及时适应资本市场的要求和公司业务发展的需要，适时调整和优化管理体系，并建立有效的激励约束机制，长期而言，公司将面临一定的经营管理风险。

（九）被限制进口或处罚、受反倾销或反补贴制裁等风险

公司农药产品出口均采用合作登记方式，公司对外出口农药产品根据各进口国的农药登记法规或政策，均作为生产来源由进口商进行了进口国的农药登记，符合进口国的相关规定；公司的阻燃剂产品均已获得欧盟 REACH 注册或出口免于注册而按照一般化工产品出口，公司对外出口的阻燃剂产品均符合或未违反进口国的相关规定。报告期内，公司不存在对外出口产品受到限制或被处罚的情形，公司对外出口的产品也未受到过反倾销或反补贴制裁，但不排除未来由于进口国修改相关农药、阻燃剂产品的进口政策或规则以及对进口产品提出更高要求而导致公司产品被限制尽快或处罚的风险，亦不排除随着国内外厂商竞争加剧或国外市场设置贸易壁垒，存在对公司对外出口的部分种类产品采取反倾销或反补贴等制裁的风险。

二、其他重要事项

(一) 重要合同

1、授信合同、借款合同及担保合同

2016年7月12日，苏利股份与中国建设银行股份有限公司江阴支行签署《人民币流动资金借款合同》（合同编号：GLDK-328-2016-LG0042），借款金额4,000.00万元，期限为2016年7月13日至2017年7月12日。

上述《人民币流动资金借款合同》的担保合同如下：

担保合同编号	担保人	担保方式	担保金额（万元）
GLDK-328-2016-LG0042	缪金凤、汪焕兴	连带责任保证	4,000.00

2、重大销售合同

截至2016年9月30日，公司正在履行的金额在500万元以上或对其生产经营活动有重大影响的销售合同如下：

(1) 2012年11月9日，百力化学与潍坊中以溴化物有限公司签署二苯乙烷供应协议，约定百力化学向潍坊中以溴化物有限公司供应不低于5,300吨二苯乙烷；合同期限自2012年11月15日起至2019年11月14日止。

(2) 2013年12月31日，苏利股份与江苏优士化学有限公司签订长期供货协议，约定苏利股份于2014年1月1日至2018年12月31日期间，每年向江苏优士化学有限公司供应约800吨四氯对苯二甲腈。

(3) 2016年2月22日，苏利股份与河北万全力华化工有限责任公司签订产品购销合同，约定苏利股份于2016年3月1日至2017年3月1日期间，向河北万全力华化工有限责任公司销售四氯-2-氰基础啶，合同总金额根据具体执行情况确定。

(4) 2016年6月22日，百力化学与意大利奥克松（Oxon）签订销售合同，约定百力化学向意大利奥克松（Oxon）供应霜脲氰原药，合同总金额为90.72万美元。

(5) 2016年7月8日, 苏利化学与意大利奥克松(Oxon)签订销售合同, 约定苏利化学向意大利奥克松(Oxon)供应百菌清原药, 合同总金额为195.00万美元。

(6) 2016年9月27日, 苏利化学与意大利奥克松(Oxon)签订销售合同, 约定苏利化学向意大利奥克松(Oxon)供应百菌清原药, 合同总金额为313.65万美元。

3、重大采购合同

公司主要在年度框架合同下以订单形式向主要供应商采购原材料, 订单数量较多但单笔订单金额较小。截至2016年9月30日, 公司正在执行的金额在500万元以上或对其生产经营活动有重大影响的主要采购合同如下:

(1) 2012年11月8日, 百力化学与死海溴有限公司(Dead Sea Bromine Co.,Ltd)签署溴素供货协议, 约定百力化学向死海溴有限公司采购不低于58,200吨溴素; 合同期限自2012年11月15日起至2019年11月14日止。

(2) 2013年3月27日, 苏利股份与江西天天化工有限公司签署战略合作协议, 约定苏利股份向江西天天化工有限公司采购活性炭, 数量根据苏利股份的订单确定, 合同期限自签署之日起5年, 如期满时双方无异议, 则自动延续5年, 以此类推。

(3) 2014年9月22日, 百力化学与江苏一环公司有限公司签署设备采购合同, 约定百力化学向江苏一环公司有限公司采购危险废弃物焚烧处理装置一套, 该项目为交钥匙工程, 江苏一环公司有限公司负责设计、制造、安装、调试, 合同总价为650.00万元。

(4) 2015年10月20日, 百力化学与上海华荣实验装备服务公司签署工矿产品购销合同, 约定百力化学向上海华荣实验装备服务公司采购间苯二甲腈催化剂, 合同总金额为648万元, 于2016年分批交付。合同期限自2015年10月20日至2016年12月31日止。

(5) 2015年12月15日, 百力化学与中国石化化工销售有限公司燕山经营部签署《化工产品年度销售合同(液体)》, 约定百力化学向中国石化化工销售有

限公司燕山经营部采购 2,500 吨间二甲苯，价格按中国石化化工销售有限公司燕山经营部 ERP 当日订单价确定，合同期限自 2016 年 1 月至 2016 年 12 月止。

(6) 2016 年 5 月 20 日，苏利化学与安阳市安林生物化工有限责任公司签署合作协议，约定苏利化学向安阳市安林生物化工有限责任公司采购除虫脲原药，产品的数量、金额以具体订单约定为准。协议期限自 2016 年 6 月 1 日至 2017 年 5 月 31 日止。

(7) 2016 年 5 月 25 日，苏利化学与江阴舟舟化工贸易有限公司签署合作协议，约定苏利化学向江阴舟舟化工贸易有限公司采购液氯，产品的规格、数量、金额以具体订单约定为准。合同期限自 2016 年 6 月 1 日至 2017 年 5 月 31 日止。

(8) 2016 年 5 月 25 日，苏利股份与江阴舟舟化工贸易有限公司签署合作协议，约定苏利股份向江阴舟舟化工贸易有限公司采购液氯，产品的规格、数量、金额以具体订单约定为准。协议期限自 2016 年 6 月 1 日至 2017 年 5 月 31 日止。

(9) 2016 年 5 月 25 日，苏利股份与南通立洋化学有限公司签署《合作协议》，约定苏利股份向南通立洋化学有限公司采购 2-氰基吡啶，产品的规格、数量、金额以具体订单约定为准。协议有效期自 2016 年 6 月 1 日至 2017 年 5 月 31 日止。

(10) 2016 年 6 月 1 日，百力化学与常州永邦化工有限公司签署合作协议，约定百力化学向常州永邦化工有限公司采购纯苯，产品的规格、数量、金额以具体订单约定为准。协议有效期自 2016 年 6 月 1 日至 2017 年 5 月 31 日止。

(11) 2016 年 6 月 1 日，百力化学与莱州诚源盐化有限公司签署合作协议，约定百力化学向莱州诚源盐化有限公司采购溴素，产品的型号、规格、数量、金额等以具体订单约定为准，协议有效期自 2016 年 6 月 1 日至 2018 年 5 月 31 日止。

(12) 2016 年 6 月 1 日，百力化学与山东昌邑灶户盐化有限公司签署合作协议，约定百力化学向山东昌邑灶户盐化有限公司采购溴素，产品的规格、数量、金额以具体订单约定为准。协议有效期自 2016 年 6 月 1 日至 2018 年 5 月 31 日止。

(13) 2016 年 6 月 1 日，百力化学与常州威克化工有限公司签署合作协议，约定百力化学向常州威克化工有限公司采购液氨，产品的规格、数量、金额以具体订单约定为准。协议有效期自 2016 年 6 月 1 日至 2017 年 5 月 31 日止。

(14) 2016年6月1日,百力化学与连云港市国盛化工有限公司签署合作协议,约定百力化学向连云港市国盛化工有限公司采购4,6-二氯嘧啶,产品的规格、数量、金额以具体订单约定为准。协议有效期自2016年6月1日至2017年5月31日止。

(15) 2016年6月1日,百力化学与山东鸿昌化工有限公司签署《合作协议》,约定百力化学向山东鸿昌化工有限公司采购溴素,产品的规格、数量、金额以具体订单约定为准。协议有效期自2016年6月1日至2018年5月31日止。

4、建设工程施工合同

2013年9月30日,苏利股份与江阴市利港建筑装潢有限公司签署《建设工程施工合同》,约定江阴市利港建筑装潢有限公司承包苏利股份阻燃剂三聚氰胺聚磷酸盐车间、仓库等建设项目,合同作价1,274.00万元。

5、技术合作合同

2012年12月7日,苏利有限与韩国斗本株式会社签署《三聚氰胺聚磷酸盐项目合作协议》,约定双方在三聚氰胺聚磷酸盐设备采购、技术服务、技术许可、研究开发和市场销售等方面开展合作,并就相关内容做出约定。

6、承销暨保荐协议

2014年8月,公司与广发证券签订《首次公开发行人民币普通股的承销暨保荐协议》,约定由广发证券担任公司本次发行上市的保荐机构和主承销商,全面负责推荐公司股票发行与上市,持续督导公司履行相关义务,组织承销团承担公司本次股票发行的主承销工作。

因公司首次公开发行人民币普通股股数不超过5,000万股,根据相关规定,2016年10月公司与广发证券签订《首次公开发行人民币普通股的承销暨保荐协议之补充协议》,约定修改2014年8月公司与广发证券签订的《首次公开发行人民币普通股的承销暨保荐协议》中相应条款,其余内容均不作调整。

(二) 公司对外担保情况

截至招股说明书签署日,公司无对外担保情况。

（三）重大诉讼及仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司的重大诉讼如下：

2016年4月5日，百力化学以买卖合同纠纷为由起诉富阳市向新化工有限公司、徐金良和徐灵平，要求富阳市向新化工有限公司支付货款人民币10,973,810.32元及逾期付款利息，徐金良、徐灵平承担连带保证责任。2016年5月10日，江苏省泰兴市人民法院开庭审理本案并经调解，出具《江苏省泰兴市人民法院民事调解书》（（2016）苏1283民初2660号），调解书内容如下：一、原告（即百力化学）要求被告富阳市向新化工有限公司立即支付货款10,973,810.32元及逾期付款利息，双方一致同意以10,973,810.32元结账，被告富阳市向新化工有限公司保证于2016年6月30日前给付原告货款5,000,000元，同年11月30日前给付原告货款5,973,810.32元；二、如被告富阳市向新化工有限公司有一期不按期履行，原告有权以10,973,810.32元中未给付部分向法院申请强制执行；三、被告徐金良、徐灵平对上述款项承担连带清偿责任。

除上述诉讼外，公司不存在重大诉讼和仲裁事项。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行各方当事人的情况

名称	住所	联系电话	传真	联系人
发行人：江苏苏利精细化工股份有限公司	江阴市临港街道润华路7号-1	0510-86636229	0510-86636221	汪静莉
保荐人（主承销商）：广发证券股份有限公司	广州市天河区天河北路183-187号大都会广场43楼（4301-4316房）	020-87555888	020-87553577	徐荔军 吴其明 丰章龙
发行人律师：远闻（上海）律师事务所	上海市浦东新区浦电路438号18楼	021-50366223	021-50366733	屠颢 沈国兴
申报会计师：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场西塔5-11层	010-88095588	010-88091199	连向阳 曹智春
资产评估机构：银信资产评估有限公司	嘉定工业区叶城路1630号4幢1477室	021-63391088	021-63391116	庄庆贤 吴宇翔
股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼	021-58708888	021-58754185	-
收款银行：中国工商银行广州市分行第一支行	-	-	-	-
拟上市的证券交易所：上海证券交易所	上海市浦东南路528号证券大厦	021-68808888	021-68804868	-

二、本次发行上市的重要日期

刊登《发行安排及初步询价公告》日期	2016年11月24日
初步询价日期	2016年11月28日-2016年11月29日
网上路演日期	2016年12月1日
刊登发行公告日期	2016年12月1日
申购日期	2016年12月2日
缴款日期	2016年12月6日
股票上市日期	本次股票发行结束后发行人将尽快申请股票在上海证券交易所上市

第七节 备查文件

投资者可以在下列地点查阅整套发行申请材料和有关备查文件。

(一) 发行人： 江苏苏利精细化工股份有限公司

联系地址： 江阴市临港街道润华路 7 号-1

联系人： 汪静莉

联系电话： 0510-86636229

传真： 0510-86636221

(二) 保荐人（主承销商）： 广发证券股份有限公司

联系地址： 广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）

联系人： 聂韶华

联系电话： 020-87555888

传真： 020-87553577

【本页无正文，为《江苏苏利精细化工股份有限公司首次公开发行股票招股说明书摘要》之签署页】

江苏苏利精细化工股份有限公司



2016年12月1日