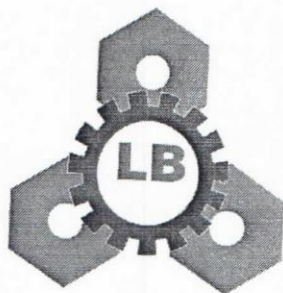


# 常熟联邦化工股份有限公司

Changshu Alliance Chemical Co., Ltd.



地址：江苏省常熟市支塘镇何市西

## 股票发行情况报告书

主办券商



**东吴证券股份有限公司**  
SOOCHOW SECURITIES CO., LTD

地址：苏州工业园区星阳街5号

二〇一六年三月

## 目 录

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| 释 义 .....                      | 3  |
| 一、本次发行的基本情况.....               | 4  |
| 二、发行前后相关情况对比.....              | 8  |
| 三、新增股份限售安排.....                | 11 |
| 四、主办券商关于本次股票发行合法合规性的结论性意见..... | 11 |
| 五、律师事务所关于本次股票发行的结论性意见.....     | 17 |
| 六、公司全体董事、监事、高级管理人员的公开声明.....   | 19 |
| 七、备查文件.....                    | 20 |

## 释 义

除非本文另有所指，下列词语在本方案中具有的含义如下：

|              |   |                             |
|--------------|---|-----------------------------|
| 《公司法》        | 指 | 《中华人民共和国公司法》                |
| 《证券法》        | 指 | 《中华人民共和国证券法》                |
| 《业务规则》       | 指 | 《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》      |
| 《管理办法》       | 指 | 《非上市公众公司监督管理办法》             |
| 《业务细则》       | 指 | 《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试 行）》 |
| 全国股份转让系统     | 指 | 全国中小企业股份转让系统                |
| 全国股份转让系统公司   | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司          |
| 联邦化工、股份公司、公司 | 指 | 常熟联邦化工股份有限公司                |
| 本次发行、本次股票发行  | 指 | 常熟联邦化工股份有限公司股票发行            |
| 现有股东         | 指 | 股权登记日下午收市时持有联邦化工股份的现有股东     |
| 认购人、发行对象     | 指 | 经股东大会审议确定后的发行对象，即股权登记日的现有股东 |
| 《股票发行方案》     | 指 | 常熟联邦化工股份有限公司股票发行方案          |
| 东吴证券         | 指 | 东吴证券股份有限公司                  |
| 律师事务所        | 指 | 远闻（上海）律师事务所                 |
| 会计师事务所       | 指 | 众华会计师事务所（特殊普通合伙）            |
| 元、万元         | 指 | 人民币元、人民币万元                  |

## 一、本次发行的基本情况

### （一）本次发行股票的数量

本次发行的股票数量为3,680,000股人民币普通股。

### （二）发行价格

本次发行的发行价格为 1.88 元/股。

发行价格以 2015 年 12 月 31 日公司未经审计的每股净资产为基准，经协商一致确定为人民币 1.88 元/股。

### （三）现有股东优先认购的情况

根据公司2016年2月3日公告的《股权激励方案》有关内容，公司本次定向发行股票现有股东自愿放弃优先认购权，并出具了放弃优先认购的承诺函。

### （四）其他发行对象情况与认购股份数量

#### 1、发行对象

本次定向发行对象为 34 名自然人，均为核心员工，分别为：王群威、王玉山、周志浩、赵益鸣、邹艳红、赵海峰、陈燕丹、杨宇、王雪球、钱军民、周宇峰、陆艳、陈晓红、卢文斌、吴燕妹、唐建东、徐建刚、徐建明、吴建新、钱惠裕、王耀生、顾雪荣、周正贤、蔡振华、朱艳丰、沈军、王建林、王崇威、徐海明、徐琴芬、徐振良、徐振球、吴正龙、高建康。上述核心员工的认定由公司第一届董事会第七次会议提名，向全体员工公示和征求意见无异议，公司第一届监事会第四次会议审核确认，并经公司 2016 年度第一次临时股东大会审议批准通过，符合《非上市公众公司管理办法》第 39 条的规定，参与认购的核心员工名单均在董事会决议认定的名单之内。

本次发行的认购对象、拟认购数量及方式等情况如下：

| 序号 | 认购对象 | 认购股数（股） | 金额（元） | 认购方式 | 备注 |
|----|------|---------|-------|------|----|
|----|------|---------|-------|------|----|

|    |     |           |           |    |      |
|----|-----|-----------|-----------|----|------|
| 1  | 王群威 | 200,000   | 376,000   | 现金 | 核心员工 |
| 2  | 王玉山 | 200,000   | 376,000   | 现金 | 核心员工 |
| 3  | 周志浩 | 200,000   | 376,000   | 现金 | 核心员工 |
| 4  | 赵益鸣 | 100,000   | 188,000   | 现金 | 核心员工 |
| 5  | 邹艳红 | 100,000   | 188,000   | 现金 | 核心员工 |
| 6  | 赵海峰 | 100,000   | 188,000   | 现金 | 核心员工 |
| 7  | 陈燕丹 | 100,000   | 188,000   | 现金 | 核心员工 |
| 8  | 杨宇  | 100,000   | 188,000   | 现金 | 核心员工 |
| 9  | 王雪球 | 100,000   | 188,000   | 现金 | 核心员工 |
| 10 | 钱军民 | 100,000   | 188,000   | 现金 | 核心员工 |
| 11 | 周宇峰 | 100,000   | 188,000   | 现金 | 核心员工 |
| 12 | 陆艳  | 100,000   | 188,000   | 现金 | 核心员工 |
| 13 | 陈晓红 | 100,000   | 188,000   | 现金 | 核心员工 |
| 14 | 卢文斌 | 100,000   | 188,000   | 现金 | 核心员工 |
| 15 | 吴燕妹 | 100,000   | 188,000   | 现金 | 核心员工 |
| 16 | 唐建东 | 100,000   | 188,000   | 现金 | 核心员工 |
| 17 | 徐建刚 | 100,000   | 188,000   | 现金 | 核心员工 |
| 18 | 徐建明 | 100,000   | 188,000   | 现金 | 核心员工 |
| 19 | 吴建新 | 100,000   | 188,000   | 现金 | 核心员工 |
| 20 | 钱惠裕 | 100,000   | 188,000   | 现金 | 核心员工 |
| 21 | 王耀生 | 100,000   | 188,000   | 现金 | 核心员工 |
| 22 | 顾雪荣 | 100,000   | 188,000   | 现金 | 核心员工 |
| 23 | 周正贤 | 100,000   | 188,000   | 现金 | 核心员工 |
| 24 | 蔡振华 | 100,000   | 188,000   | 现金 | 核心员工 |
| 25 | 朱艳丰 | 100,000   | 188,000   | 现金 | 核心员工 |
| 26 | 沈军  | 100,000   | 188,000   | 现金 | 核心员工 |
| 27 | 王建林 | 100,000   | 188,000   | 现金 | 核心员工 |
| 28 | 王崇威 | 100,000   | 188,000   | 现金 | 核心员工 |
| 29 | 徐海明 | 100,000   | 188,000   | 现金 | 核心员工 |
| 30 | 徐琴芬 | 100,000   | 188,000   | 现金 | 核心员工 |
| 31 | 徐振良 | 100,000   | 188,000   | 现金 | 核心员工 |
| 32 | 徐振球 | 100,000   | 188,000   | 现金 | 核心员工 |
| 33 | 吴正龙 | 100,000   | 188,000   | 现金 | 核心员工 |
| 34 | 高建康 | 80,000    | 150,400   | 现金 | 核心员工 |
| 合计 |     | 3,680,000 | 6,918,400 |    |      |

## 2、本次股票发行对象基本情况、与公司及主要股东的关联关系

王群威，男，1966年12月出生，大专学历，毕业于华东理工大学安全工程网络教育专业，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：320520196612213811。2004年2月进入公司任押运员，2005年12月任200#车间主任至今。与公司现有股东无关联关系。

王玉山，男，1982年9月出生，本科学历，毕业于常熟理工学院，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：612401198209168032。2004年2月进入公司任质检员，2005年5月任结晶车间副主任至今。与公司现有股东无关联关系。

周志浩，男，1963年10月出生，大专学历，毕业于华东理工大学安全工程网络教育专业，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：320520196310253818。1989年12月进入公司任司机，2007年5月任公司设备主管至今。与公司现有股东柏彩萍是夫妻关系。

赵益鸣，男，1986年1月出生，本科学历，毕业于华东理工学院化学工程与工艺网络教育专业，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：320581198601273810。2011年3月进入公司任安全环保助理至今。与公司现有股东无关联关系。

邹艳红，女，1979年3月出生，大专学历，毕业于江苏广播电视大学会计专业，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：320520197903023844。2003年9月进入公司任会计助理至今。与公司现有股东无关联关系。

赵海峰，男，1971年3月出生，大专学历，毕业于常熟理工学院生物化工工艺专业，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：320520197103023811。1997年9月进入公司任质检员至今。与公司现有股东无关联关系。

陈燕丹，女，1979年4月出生，大专学历，毕业于常熟理工学院生物化工工艺专业，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：320520197904123820。2000年6月进入公司任质检员至今。与公司现有股东无关联关系。

杨宇，男，1977年6月出生，大专学历，毕业于华东理工学院化学工程与工艺网络教育专业，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：320825197706020634。2009年2月进入公司任电工，2015年1月任电工班班长。与公司现有股东无关联关系。

王雪球，男，1968年9月出生，大专学历，毕业于华东理工学院化学工程与工艺网络教育专业，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：

320520196809053815。1994 年 12 月进入公司任计量员至今。与公司现有股东无关联关系。

钱军民，男，1970 年 9 月出生，大专学历，毕业于华东理工学院化学工程与工艺网络教育专业，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：320520197009203816。1994 年 1 月进入公司任计量员至今。与公司现有股东无关联关系。

周宇峰，男，1986 年 9 月出生，本科学历，毕业于南京工业大学材料化学专业，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：320581198609273815。2009 年 5 月进入公司，现为公司技术研发人员至今。与公司现有股东无关联关系。

陆艳，女，1989 年 9 月出生，本科学历，毕业于南京财经大学红山学会会计专业，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：32058119890927342X。2012 年 2 月进入公司任出纳会计至今。与公司现有股东无关联关系。

陈晓红，女，1987 年 12 月出生，本科学历，毕业于苏州大学应用技术学院日语专业，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：320581198712013843。2012 年 3 月进入公司任行政助理至今。与公司现有股东无关联关系。

卢文斌，男，1969 年 8 月出生，初中学历，毕业于何市中学，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：320520196908123815。1997 年 2 月进入公司任司机兼采购业务员至今。与公司现有股东无关联关系。

吴燕妹，女，1980 年 9 月出生，大专学历，毕业于华东理工学院化学工程与工艺网络教育专业，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：320520198009213824。2009 年 8 月进入公司任销售业务员。与公司现有股东无关联关系。

唐建东，男，1969 年 2 月出生，大专学历，毕业于华东理工学院化学工程与工艺网络教育专业，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：320520196902123814。1992 年 10 月进入公司任生产操作工，1999 年 7 月任 100# 车间班长至今。与公司现有股东无关联关系。

徐建刚，男，1970年12月出生，大专学历，毕业于华东理工学院化学工程与工艺网络教育专业，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：320520197012073813。1990年6月进入公司任生产操作工，1999年7月任100#车间班长至今。与公司现有股东无关联关系。

徐建明，男，1957年12月出生，初中学历，毕业于何市中学，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：320520195712203819。1992年6月进入公司任生产操作工，1999年7月任100#车间班长至今。与公司现有股东无关联关系。

吴建新，男，1967年2月出生，高中学历，毕业于何市中学，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：62011119670210059X。2007年3月进入公司任100#车间机修工至今。与公司现有股东无关联关系。

钱惠裕，男，1968年1月出生，大专学历，毕业于华东理工学院化学工程与工艺网络教育专业，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：320520196801103830。1993年8月进入公司任200#车间机修工至今。与公司现有股东无关联关系。

王耀生，男，1963年9月出生，初中学历，毕业于何市中学，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：320520196309293839。2010年5月进入公司任生产操作工，2013年3月任200#车间班长至今。与公司现有股东无关联关系。

吴正龙，男，1963年7月出生，初中学历，毕业于何市中学，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：320520196307263812。1998年2月进入公司任生产操作工，1999年7月任200#车间班长至今。与公司现有股东无关联关系。

顾雪荣，男，1962年7月出生，初中学历，毕业于何市中学，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：320520196207203839。2004年2月进入公司任生产操作工，2012年2月任200#车间班长至今。与公司现有股东无关联关系。

周正贤，男，1971年8月出生，大专学历，毕业于华东理工学院化学工程与工艺网络教育专业，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：320520197108263814。1993年8月进入公司任生产操作工，1999年7月任300#车间氧化班长至今。与公司现有股东无关联关系。

蔡振华，男，1962年9月出生，大专学历，毕业于华东理工学院化学工程与工艺网络教育专业，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：320520196209303817。1993年8月进入公司任生产操作工，1999年7月任300#车间氧化班长至今。与公司现有股东无关联关系。

高建康，男，1960年1月出生，大专学历，毕业于华东理工学院化学工程与工艺网络教育专业，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：32052019601110381X。1992年6月进入公司任生产操作工，1999年7月任300#车间氧化班长至今。与公司现有股东无关联关系。

朱艳丰，男，1980年7月出生，大专学历，毕业于华东理工学院化学工程与工艺网络教育专业，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：320520198007293816。2003年4月进入公司任生产操作工，1999年7月任300#车间结晶班长至今。与公司现有股东无关联关系。

沈军，男，1970年1月出生，初中学历，毕业于何市中学，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：320520197001033816。1998年6月进入公司任生产操作工，2015年6月任300#车间结晶班长至今。与公司现有股东无关联关系。

王建林，男，1959年6月出生，初中学历，毕业于何市中学，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：320520195906193831。2010年7月进入公司任生产操作工，2015年1月任300#车间结晶班长至今。与公司现有股东无关联关系。

王崇威，男，1969年1月出生，大专学历，毕业于华东理工学院化学工程与工艺网络教育专业，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：320520196901193853。1998年6月进入公司任铲车司机至今。与公司现有股东

无关联关系。

徐海明，男，1964年12月出生，初中学历，毕业于何市中学，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：320520196412013815。1990年4月进入公司，现为300#车间结晶机修工。与公司现有股东无关联关系。

徐琴芬，女，1966年11月出生，初中学历，毕业于何市中学，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：320520196611023848。2012年2月进入公司，现为食堂会计。与公司现有股东无关联关系。

徐振球，男，1960年7月出生，初中学历，毕业于何市中学，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：320520196007203818。1990年6月进入公司，现为100#车间司炉工。与公司现有股东无关联关系。

徐振良，男，1957年9月出生，初中学历，毕业于何市中学，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：320520195709013838。1994年11月进入公司，现为300#车间操作工。与公司现有股东无关联关系。

## **（五）本次发行后，控股股东或实际控制人是否发生变化**

本次股票发行前，公司控股股东、实际控制人为苏仁球，直接持有公司54.89%的股份。

本次股票发行后，公司控股股东、实际控制人为苏仁球，直接持有公司52.74%的股份。

所以，本次股票发行完成后公司控制权未发生变化。

## **（六）本次发行是否经中国证监会核准**

依据《管理办法》第四十五条之规定，在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让股票的公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过200人的，中国证监会豁免核准，由全国中小企业股份转让系统自律管理，但发行对象应当符合本办法第三十九条的规定。

根据联邦化工的《股票发行方案》及发行认购结果，本次股票发行的对象共

34 名，均为新增股东。本次股票发行后，股东总数为 49 名，未超过 200 人，符合上述豁免向证监会申请核准之规定。因此，本次发行无须向证监会申请核准。

## 二、发行前后相关情况对比

### （一）本次发行前后，前 10 名股东持股数量、持股比例及股票限售等比较情况

#### 1、本次发行前，前 10 名股东持股数量、持股比例及股票限售等比较情况

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股）    | 持股比例   | 限售股份（股）    |
|----|------|------------|--------|------------|
| 1  | 苏仁球  | 49,534,400 | 54.89% | 37,900,800 |
| 2  | 苏惠忠  | 5,414,400  | 6.00%  | 4,060,800  |
| 3  | 李凤娟  | 5,233,920  | 5.80%  | 3,925,440  |
| 4  | 夏炳华  | 4,963,200  | 5.50%  | 3,722,400  |
| 5  | 沈振明  | 4,512,000  | 5.00%  | 3,384,000  |
| 6  | 顾雪良  | 2,526,720  | 2.80%  | 1,895,040  |
| 7  | 陈建荣  | 2,526,720  | 2.80%  | 1,895,040  |
| 8  | 倪建平  | 2,526,720  | 2.80%  | -          |
| 9  | 柏彩萍  | 2,526,720  | 2.80%  | -          |
| 10 | 陈丽萍  | 2,256,000  | 2.50%  | 1,692,000  |
| 合计 |      | 82,020,800 | 90.89% | 58,475,520 |

#### 2、本次发行后，前 10 名股东持股数量、持股比例及股票限售等比较情况

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股）    | 持股比例   | 限售股份（股）    |
|----|------|------------|--------|------------|
| 1  | 苏仁球  | 49,534,400 | 52.74% | 37,900,800 |
| 2  | 苏惠忠  | 5,414,400  | 5.76%  | 4,060,800  |
| 3  | 李凤娟  | 5,233,920  | 5.57%  | 3,925,440  |
| 4  | 夏炳华  | 4,963,200  | 5.28%  | 3,722,400  |
| 5  | 沈振明  | 4,512,000  | 4.80%  | 3,384,000  |
| 6  | 顾雪良  | 2,526,720  | 2.69%  | 1,895,040  |

|    |     |            |        |            |
|----|-----|------------|--------|------------|
| 7  | 陈建荣 | 2,526,720  | 2.69%  | 1,895,040  |
| 8  | 倪建平 | 2,526,720  | 2.69%  | -          |
| 9  | 柏彩萍 | 2,526,720  | 2.69%  | -          |
| 10 | 陈丽萍 | 2,256,000  | 2.40%  | 1,692,000  |
| 合计 |     | 82,020,800 | 87.31% | 58,475,520 |

## （二）本次发行前后股本结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控制权以及董事、监事、高级管理人员及核心员工持股的变动情况

### 1、发行前后股本结构变动情况

| 股份性质     |                | 发行前        |         | 发行后        |         |
|----------|----------------|------------|---------|------------|---------|
|          |                | 数量（股）      | 比例（%）   | 数量（股）      | 比例（%）   |
| 无限售条件的股份 | 1、控股股东、实际控制人   | 11,633,600 | 12.89%  | 11,633,600 | 12.39%  |
|          | 2、董事、监事及高级管理人员 | 7,309,440  | 8.10%   | 7,309,440  | 7.78%   |
|          | 3、核心员工         | -          | -       | -          | -       |
|          | 4、其它           | 11,467,840 | 12.71%  | 11,467,840 | 12.21%  |
|          | 无限售条件的股份合计     | 30,410,880 | 33.70%  | 30,410,880 | 32.38%  |
| 有限售条件的股份 | 1、控股股东、实际控制人   | 37,900,800 | 42.00%  | 37,900,800 | 40.35%  |
|          | 2、董事、监事及高级管理人员 | 21,928,320 | 24.30%  | 21,928,320 | 23.35%  |
|          | 3、核心员工         | -          | -       | 3,680,000  | 3.92%   |
|          | 4、其它           | -          | -       | -          | -       |
|          | 有限售条件的流通股合计    | 59,829,120 | 66.30%  | 63,509,120 | 67.62%  |
| 总股本      |                | 90,240,000 | 100.00% | 93,920,000 | 100.00% |

### 2、发行前后股东人数变动情况

本次股票发行前，现有股东人数为 15 名，本次股票发行新增股东 34 名，发行完成后，股东人数为 49 名。

### 3、发行前后资产结构变动情况

由于公司本次股票发行采用现金认购方式，因此股票发行后，公司的流动资产、净资产和资产总额分别增加人民币 6,918,400 元，其他资产无变动。

#### 4、发行前后业务结构变动情况

本次股票发行前，专业从事 C9、C10 重芳烃综合利用及其深加工，是国内少数重芳烃深加工的生产厂家之一，主要产品包括 GF-S 系列芳烃溶剂、均苯四甲酸二酐，广泛用于油漆、农药、塑料、聚酰亚胺等领域。

本次股票发行募集资金的用途为：补充公司流动资金，提升公司经济效益。

股票发行完成后，公司的业务结构将不会发生重大变化。

#### 5、发行前后公司控制权的变动情况

本次股票发行前，公司控股股东、实际控制人为苏仁球，直接持有公司 54.89% 的股份；本次股票发行后，公司控股股东、实际控制人仍然为苏仁球，直接持有公司 52.74% 的股份。所以，本次股票发行完成后公司控制权未发生变化。

#### 6、董事、监事、高级管理人员及核心员工持股变动情况

本次股票发行前后，公司董事、监事、高级管理人员及核心员工持股变动情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 任职情况     | 本次发行前       |        | 本次发行后       |        |
|----|------|----------|-------------|--------|-------------|--------|
|    |      |          | 持股数量<br>(股) | 持股比例   | 持股数量<br>(股) | 持股比例   |
| 1  | 苏仁球  | 董事长、总经理  | 49,534,400  | 54.89% | 49,534,400  | 52.74% |
| 2  | 苏惠忠  | 董事、副总经理  | 5,414,400   | 6.00%  | 5,414,400   | 5.76%  |
| 3  | 李凤娟  | 董事、副总经理  | 5,233,920   | 5.80%  | 5,233,920   | 5.57%  |
| 4  | 夏炳华  | 董事、副总经理  | 4,963,200   | 5.50%  | 4,963,200   | 5.28%  |
| 5  | 沈振明  | 董事、财务总监  | 4,512,000   | 5.00%  | 4,512,000   | 4.80%  |
| 6  | 陈丽萍  | 董事、董事会秘书 | 2,256,000   | 2.50%  | 2,256,000   | 2.40%  |
| 7  | 顾雪良  | 董事       | 2,526,720   | 2.80%  | 2,526,720   | 2.69%  |
| 8  | 陈绮峰  | 监事会主席    | 1,804,800   | 2.00%  | 1,804,800   | 1.92%  |
| 9  | 陈建荣  | 监事       | 2,526,720   | 2.80%  | 2,526,720   | 2.69%  |
| 10 | 王群威  | 核心员工     | -           | -      | 200,000     | 0.21%  |
| 11 | 王玉山  | 核心员工     | -           | -      | 200,000     | 0.21%  |
| 12 | 周志浩  | 核心员工     | -           | -      | 200,000     | 0.21%  |

|    |     |      |   |   |         |       |
|----|-----|------|---|---|---------|-------|
| 13 | 赵益鸣 | 核心员工 | - | - | 100,000 | 0.11% |
| 14 | 邹艳红 | 核心员工 | - | - | 100,000 | 0.11% |
| 15 | 赵海峰 | 核心员工 | - | - | 100,000 | 0.11% |
| 16 | 陈燕丹 | 核心员工 | - | - | 100,000 | 0.11% |
| 17 | 杨宇  | 核心员工 | - | - | 100,000 | 0.11% |
| 18 | 王雪球 | 核心员工 | - | - | 100,000 | 0.11% |
| 19 | 钱军民 | 核心员工 | - | - | 100,000 | 0.11% |
| 20 | 周宇峰 | 核心员工 | - | - | 100,000 | 0.11% |
| 21 | 陆艳  | 核心员工 | - | - | 100,000 | 0.11% |
| 22 | 陈晓红 | 核心员工 | - | - | 100,000 | 0.11% |
| 23 | 卢文斌 | 核心员工 | - | - | 100,000 | 0.11% |
| 24 | 吴燕妹 | 核心员工 | - | - | 100,000 | 0.11% |
| 25 | 唐建东 | 核心员工 | - | - | 100,000 | 0.11% |
| 26 | 徐建刚 | 核心员工 | - | - | 100,000 | 0.11% |
| 27 | 徐建明 | 核心员工 | - | - | 100,000 | 0.11% |
| 28 | 吴建新 | 核心员工 | - | - | 100,000 | 0.11% |
| 29 | 钱惠裕 | 核心员工 | - | - | 100,000 | 0.11% |
| 30 | 王耀生 | 核心员工 | - | - | 100,000 | 0.11% |
| 31 | 顾雪荣 | 核心员工 | - | - | 100,000 | 0.11% |
| 32 | 周正贤 | 核心员工 | - | - | 100,000 | 0.11% |
| 33 | 蔡振华 | 核心员工 | - | - | 100,000 | 0.11% |
| 34 | 朱艳丰 | 核心员工 | - | - | 100,000 | 0.11% |
| 35 | 沈军  | 核心员工 | - | - | 100,000 | 0.11% |
| 36 | 王建林 | 核心员工 | - | - | 100,000 | 0.11% |
| 37 | 王崇威 | 核心员工 | - | - | 100,000 | 0.11% |
| 38 | 徐海明 | 核心员工 | - | - | 100,000 | 0.11% |
| 39 | 徐琴芬 | 核心员工 | - | - | 100,000 | 0.11% |
| 40 | 徐振良 | 核心员工 | - | - | 100,000 | 0.11% |
| 41 | 徐振球 | 核心员工 | - | - | 100,000 | 0.11% |
| 42 | 吴正龙 | 核心员工 | - | - | 100,000 | 0.11% |

|    |     |      |            |        |            |        |
|----|-----|------|------------|--------|------------|--------|
| 43 | 高建康 | 核心员工 | -          | -      | 80,000     | 0.09%  |
| 合计 |     |      | 78,772,160 | 87.29% | 82,452,160 | 87.79% |

注：以上数据中股份比例的计算取小数点后二位，计算系四舍五入所致。

### （三）发行后主要财务指标变化

| 项目                   | 发行前              |                  | 发行后    |
|----------------------|------------------|------------------|--------|
|                      | 2013 年度          | 2014 年度          |        |
| 基本每股收益（元/股）          | 2.99             | 3.43             | 0.41   |
| 净资产收益率（%）            | 23.53%           | 25.95%           | 24.80% |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 2.64             | 2.82             | 0.34   |
| 项目                   | 发行前              |                  | 发行后    |
|                      | 2013 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |        |
| 每股净资产（元/股）           | 12.10            | 10.88            | 1.38   |
| 归属于母公司的每股净资产（元/股）    | 12.10            | 10.88            | 1.38   |
| 资产负债率（%）             | 9.95%            | 4.42%            | 4.20%  |
| 流动比率（倍）              | 8.41             | 18.98            | 20.19  |
| 速动比率（倍）              | 7.40             | 14.07            | 15.29  |

注：（1）2015 年 8 月 11 日，经公司 2015 年度第二次临时股东大会批准，公司以总股本 1,128 万股为基数，向全体股东每 10 股转增 10 股，共计转增 1,128 万股；2015 年 11 月 9 日，经公司 2015 年度第三次临时股东大会批准，公司以总股本 2,256 万股为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 30 股，共计转增 6,768 万股。两次转增后，公司总股本增至 9,024 万股；

（2）2013、2014 年度发行前财务指标以原各年度披露数据为准，不因股份数转增对各比较期数据进行追溯调整；

（3）发行后财务指标的计算以 2014 年经审计的财务数据为基数，在模拟计算发行后基本每股收益、净资产收益率等指标时，分别采用发行完成后总股本（9,392 万股）、净资产总额摊薄计算。

## 三、新增股份限售安排

根据公司与 34 名新增股东签订的股票认购合同：“新增股东认购的本次发行股票设有限售期，自本次股票发行在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司完成登记之日起 48 个月内分四次解除限售，每满 12 个月解除限售一次，每次解除限售的数量为本次认购数量的 25%；但法律法规和公司章程对认购方股票限

售有其他规定的，亦遵照执行。新增股东认购的股票在限售期内不得进行转让。限售期内，激励对象持有的限制性股票取得的红股、资本公积转增股份、配股股份等同时限售。”

#### 四、主办券商关于本次股票发行合法合规性的结论性意见

公司主办券商东吴证券股份有限公司针对公司本次股票发行出具了《东吴证券股份有限公司关于常熟联邦化工股份有限公司股票发行合法合规性的意见》，认为：

（一）联邦化工本次股票发行后累计股东人数未超过 200 人，符合《管理办法》中关于豁免向中国证监会申请核准股票发行的条件。

（二）联邦化工制定的《公司章程》内容符合《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》有关规定，其他规则、制度等能够完善公司治理结构；公司建立的股东大会、董事会、监事会职责清晰、运行规范，能够保障股东合法权利；公司自挂牌至今董事会和股东大会的召开程序、审议事项、决议情况等均合《公司法》、《公司章程》和有关议事规则的规定。公司不存在违反《管理办法》第二章规定的情形。

（三）联邦化工在挂牌期间及本次股票发行过程中，规范履行了信息披露义务。

（四）联邦化工本次股票发行对象符合中国证监会及全国股份转让系统公司关于投资者适当性制度的有关规定。

（五）联邦化工本次股票发行过程和结果符合《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》等相关规定，发行过程及结果合法合规。

（六）联邦化工股票发行价格的定价方式合理、价格决策程序合法、发行价格不存在显失公允，不存在损害公司及股东利益的情况。

（七）联邦化工本次股票发行全部为现金认购，不存在以非现金资产认购的

情形。

（八）联邦化工本次股票发行的优先认购安排符合《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》等规范性要求，充分保障了发行人现有股东的合法权利，不存在侵犯原股东优先认购权的情形。

（九）联邦化工本次股票发行不适用《企业会计准则第 11 号——股份支付》对股份支付的确认。

（十）联邦化工本次股票发行对象及公司现有股东均为自然人股东，不属于私募投资基金管理人或者私募投资基金，无需向中国证券投资基金业协会履行登记备案手续。

（十一）联邦化工及公司控股股东、实际控制人与认购对象不存在“对赌”等相关条款或安排。

（十二）联邦化工本次股票发行不存在“股权代持”情形。

（十三）本次发行对象均为自然人核心员工，不存在单纯以认购股份为目的设立的，不具有实际经营业务的公司法人、合伙企业等持股平台的情形。

（十四）联邦化工本次股票发行不存在取得新增股份备案登记函前使用募集资金的情形。

## 五、律师事务所关于本次股票发行的结论性意见

远闻（上海）律师事务所针对公司本次股票发行出具了《远闻（上海）律师事务所关于常熟联邦化工股份有限公司股票发行合法合规的法律意见书》，对公司本次股票发行发表了如下意见：

（一）公司本次发行完成后公司股东人数未超过 200 人，符合《管理办法》第四十五条规定的豁免向中国证监会申请核准股票发行的条件；

（二）本次发行的发行对象系公司核心员工，符合中国证监会及全国股份转让系统公司关于投资者适当性制度的有关规定，具有认购本次发行股票的主体资格；

（三）公司第一届董事会第八次会议、2016 年第二次临时股东大会已依法定

程序作出批准本次发行的决议，上述决议的合法、有效；股东大会授权董事会办理有关本次发行事宜，上述授权范围及程序合法、有效；发行对象的股票认购款已经具有证券期货相关业务资格的会计师事务所验资确认已缴纳；本次发行尚须经全国中小企业股份转让系统备案；

（四）公司与发行对象签署的《股票认购协议》系双方真实意思表示，合法合规、真实有效，对公司及发行对象具有法律约束力；

（五）经查验公司股票发行方案、公司股东签署的《关于放弃优先购买权的承诺函》，公司现有股东放弃对发行的股票的优先认购权；

（六）本次发行的新增股份全部由发行对象以现金方式认购，不存在以非现金资产认购发行股份的情形；

（七）经查验公司股票发行方案、公司与发行对象签署的《股票认购协议》，认购对象自愿作出限售承诺：“本次认购股票在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司完成登记之日起 48 个月内分四次解除限售，每满 12 个月解除限售一次，每次解除限售的数量为本次认购数量的 25%；但法律法规和公司章程对认购方股票限售有其他规定的，亦遵照执行。限售期内激励对象持有的限制性股票取得的红股、资本公积转增股份、配股股份等同时限售”；

（八）公司本次股票发行不适用股份支付的相关规定。

（九）公司本次发行的发行对象、公司现有股东均不属于私募投资基金管理人或者私募投资基金，无需按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理登记和基金备案办法（试行）》等规定向中国证券投资基金业协会履行登记备案手续；

（十）公司本次发行的发行对象、公司现有股东不存在股份代持情形；

（十一）公司本次发行符合《公司法》、《证券法》、《管理办法》及其他相关法律、法规、规范性文件的规定，符合豁免向中国证监会申请核准股票发行的条件，尚需向全国股份转让系统公司履行备案程序。

（十二）本次发行对象不存在持股平台的情形。

## 六、公司全体董事、监事、高级管理人员的公开声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本发行情况报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

董事签字：

苏仁球： 苏仁球      苏惠忠： 苏惠忠      李凤娟： 李凤娟  
夏炳华： 夏炳华      沈振明： 沈振明      顾雪良： 顾雪良  
陈丽萍： 陈丽萍

监事签字：

陈绮峰： 陈绮峰      陈建荣： 陈建荣      郁夏丹： 郁夏丹

高级管理人员签字：

苏仁球： 苏仁球      苏惠忠： 苏惠忠      李凤娟： 李凤娟  
夏炳华： 夏炳华      沈振明： 沈振明      陈丽萍： 陈丽萍

常熟联邦化工股份有限公司



## 七、备查文件

- （一）公司关于本次股票发行的董事会决议；
- （二）公司关于本次股票发行的股东大会决议；
- （三）本次股票发行的《股票发行方案》；
- （四）本次股票发行的《验资报告》；
- （五）《东吴证券股份有限公司关于常熟联邦化工股份有限公司股票发行合法合规性的意见》；
- （六）《远闻（上海）律师事务所关于常熟联邦化工股份有限公司股票发行合法合规的法律意见书》。