

光大证券股份有限公司
关于江苏索普化工股份有限公司股权分置改革
2022 年年度保荐工作报告书

| | | | |
|----------|------------|-------------|------------|
| 保荐机构名称： | 光大证券股份有限公司 | 上市公司 A 股简称： | 江苏索普 |
| 保荐代表人名称： | 沈学军 | 上市公司 A 股代码： | 600746 |
| 报告年度： | 2022 年度 | 报告提交时间： | 2023-01-20 |

本保荐机构保证核查意见内容的真实、准确和完整，对核查意见的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

一、江苏索普化工股份有限公司股权分置改革方案的相关情况

（一）股改方案

1、改革方案的对价安排：每 10 股流通股获得 3.2 股

2006 年，持有江苏索普化工股份有限公司（以下简称“公司”）非流通股的股东为使该等非流通股获得流通权，向持有公司流通股的股东作出总额为 28,168,560 股的对价安排，相当于方案实施股权登记日登记在册的流通股股东每持有 10 股流通股将获得 3.2 股对价。

控股股东江苏索普（集团）有限公司（以下简称“索普集团”）已和镇江市第二化工厂、镇江硫酸厂和镇江江南化工厂等三家公司的非流通股股东达成意向，该等股东除执行自身应执行的对价安排外，将代索普集团执行一部分对价，代为执行的对价股份数量为该等股东分别持有的公司的非流通股股份数量减去其自身应执行的对价股份数量，因此，该等股东在执行并代索普集团执行对价安排后，将不再持有公司的股份。

此外，非流通股股东镇江精细化工有限责任公司已破产清算，如果至改革方案实施之日，其仍无法处置所持有的公司的股份，索普集

团将代为执行其对价安排。

2、定向回购：以其他应收款定向回购索普集团持有的 5,500 万股

改革方案实施后，公司拟定向回购控股股东索普集团持有的 5,500 万股有限售条件的流通股，并依法注销回购的股份。回购的价格是改革方案实施后第一个交易日起（包括该交易日）连续 30 个交易日公司股票收盘价的算术平均值的 85%，最高不超过 1.70 元，最低不低于 1.22 元。回购资金的来源是公司索普集团的其他应收款中的一部分。

本次定向回购尚需要获国务院国资委等部门批复同意。

（二）股改方案实施情况

2006 年 7 月 3 日，公司 2006 年第一次临时股东大会暨相关股东会议审议通过了股权分置改革及定向回购方案。

1、股权分置改革方案的实施

股权分置改革方案的实施对象为“股权登记日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的全体股东”。股权分置改革实施方案的股票对价由上海证券交易所通过计算机网络，根据股权登记日登记在册的持股数，按比例自动计入账户。

股改方案实施的股权登记日：2006 年 7 月 21 日。

对价股份于 2006 年 7 月 25 日上市流通；自 2006 年 7 月 25 日起，公司股票简称改为“G 索普”，股票代码“600746”保持不变。

2、定向回购的实施

2006 年，中国证监会加强了对控股股东占用上市公司资金的清欠工作，公司被列为清欠工作的重点单位，中国证监会江苏监管局也多次督促索普集团尽快履行还款义务。2006 年 11 月，镇江市人民政府国有资产监督管理委员会下发镇国资产[2006]58 号《关于江苏索普化工股份有限公司实施定向回购有关问题的批复》，明确：鉴于截

止 2006 年 10 月 31 日公司对索普集团的其他应收款余额已降至 2,041.56 万元、已经不足以支付定向回购价款，且控股股东经营状况良好、具备较强的现金偿还能力，且定向回购价格与目前“江苏索普”股票市场价格存在较大差距，为切实保护全体股东共同利益，提高上市公司质量，加快上市公司做大做强，促进国有资产保值增值，镇江市人民政府国有资产监督管理委员会决定不再实施公司的定向回购方案，《关于江苏索普化工股份有限公司实施定向回购的请示》不再逐级上报，并要求索普集团继续履行以现金方式归还剩余占用资金。

截止 2005 年 12 月 31 日，索普集团非经营性占用公司资金的总额为 24,423.16 万元；截止 2006 年 11 月 30 日，索普集团已经全部归还该资金占用，清欠工作已经全部完成。具体清欠过程如下：

2006 年 4 月至 7 月底，索普集团以现金方式归还的占用资金 1,674.75 万元；2006 年 8 月 9 日，索普集团以现金方式归还的占用资金 10,000 万元；2006 年 8 月 9 日至 9 月底，索普集团以现金方式归还占用资金 4,443.53 万元；2006 年 10 月 1 日至 10 月底，索普集团以现金方式归还占用资金 4,941.02 万元；2006 年 11 月 1 日至 11 月底，索普集团以现金方式归还的占用资金 2,041.56 万元。

根据江苏天衡会计事务所有限责任公司出具的天衡专字[2007]163 号《关于江苏索普化工股份有限公司 2006 年度关联方占用资金情况的专项审计说明》，截止 2006 年 12 月末，索普集团已无非经营性占用公司资金的情况。

(三) 公司股权分置改革方案无追加对价安排。

二、江苏索普化工股份有限公司的股东在股权分置改革方案中有关承诺的履行情况

(一) 股权分置改革方案中有关股东做出的特别承诺

1、延长限售期及增加限售条件

索普集团所持有原非流通股自改革方案实施之日起的 3 年内不对外转让，在上述限售期届满后，索普集团通过二级市场减持股份的价格不低于 5 元（如遇公司分红、送股、转增、发行新股等情形，该价格将相应调整）。但为了解决索普集团占用公司资金的问题，拟由公司以对索普集团的其他应收款定向回购其持有的部分有限售条件的流通股并予以注销，索普集团为实施该方案而向公司转让部分股份则不受上述承诺的限制。

需要说明的是，2014 年 7 月 4 日，公司实施了 2013 年度利润分配方案：本次派发以 2013 年末总股本为基数，每股派发现金股利 0.028 元（含税）；2014 年度及 2015 年度，公司未实施利润分配和资本公积金转增计划；2017 年 7 月 12 日，公司实施了 2016 年度利润分配方案：本次利润分配以方案实施前的公司总股本 306,421,452 股为基数，每股派发现金红利 0.035 元（含税）；2018 年 6 月 22 日，公司实施了 2017 年度利润分配方案：本次利润分配以方案实施前的公司总股本 306,421,452 股为基数，每股派发现金红利 0.12 元（含税）；2018 年度，公司未实施利润分配和资本公积金转增计划。因此，上述最低减持价格 5 元/股自 2014 年 7 月 4 日经除息处理后调整为 4.972 元/股，自 2017 年 7 月 12 日经除息处理后调整为 4.937 元/股，自 2018 年 6 月 22 日经除息处理后调整为 4.817 元/股。经查阅公司 2019 年年度报告，2019 年度不分红不转增。2020 年度公司每股分红 0.17 元，自 2021 年 6 月 21 日经除息处理后调整为 4.647 元/股。2022 年 5 月 11 日，公司实施 2021 年度利润分配方案，每股派发现金股利 1 元（含税），最低承诺减持价格因现金分红经除息处理后调整为 3.647 元/股。因此，截止本保荐工作报告出具日，最低减持价格为 3.647 元/股。

2、代为执行对价安排

公司的五家非流通股股东中，镇江精细化工有限责任公司已破产

清算，如果至改革方案实施日，其仍无法处置所持有的江苏索普的股份，索普集团承诺将代为执行其对价安排。

3、于 2006 年末之前解决占用公司资金的问题

由于定向回购尚不足以使索普集团清偿其对公司的所有债务，为此，索普集团承诺，将于 2006 年末之前全部清偿其他债务，从而解决其占用公司资金的问题。清偿措施包括以货币资金清偿以及与公司的债权银行协商将公司的贷款转为索普集团的贷款。

4、业绩承诺

索普集团对公司的业绩增长做出以下承诺：2006 年度和 2007 年度中任一年度净利润比上年环比增长不低于 30%(不可抗力因素除外)，以上净利润以经注册会计师审计的财务报告数据为准。

如果 2006 年度或 2007 年度中某一年度，公司的净利润环比增长未达到 30%，则索普集团将以现金补偿公司，补偿规模为公司所实现净利润与其实现 30%增长所要求的净利润之间的差额，现金补偿实施期限为当年年度报告披露后的 30 日（自然日）内。

（二）股东履行承诺的情况，以及保荐机构督促指导股东履行承诺的情况

1、延长限售期及增加限售条件。

在 2009 年 7 月 25 日之前，索普集团所持股份已被上海证券交易所和中国证券登记结算公司上海分公司进行了技术锁定，尚未到可流通日，所以索普集团自改革方案实施之日起的 3 年内没有对外转让。自 2009 年 11 月 17 日起，索普集团所持的有限售条件的流通股 188,465,605 股解禁上市流通。2009 年 11 月 20 日-12 月 31 日，索普集团通过上海证券交易所交易系统累计减持公司无限售条件流通股 5,400,000 股，减持价格均在 5 元/股以上；2010 年度，索普集团通过上海证券交易所交易系统累计减持公司无限售条件流通股 5,422,207 股，减持价格均在 5 元/股以上；2011 度，索普集团通过

上海证券交易所交易系统累计减持公司无限售条件流通股 2,960,398 股，减持价格均在 5 元/股以上。根据公司及江苏索普(集团)有限公司股票托管券商华泰证券股份有限公司镇江分公司提供的资料，2012 年度、2013 年度、2014 年度，索普集团通过上海证券交易所交易系统累计减持公司无限售条件流通股 0 股；2015 年度，索普集团通过上海证券交易所交易系统累计减持公司无限售条件流通股 9,175,155 股，减持价格均在 5 元/股以上，截止 2015 年 12 月 31 日，持股余额为 165,507,845 股；2016 年度至 2021 年度，索普集团未就上述股份减持；2022 年度没有通过二级市场买入和减持“江苏索普”股票的行为。该项承诺履行正常。

2、代为执行对价安排

公司股权分置改革方案已实施完成。由于镇江精细化工有限责任公司已经破产，其所持有的 1,760,537 股法人股份已经被江苏省镇江市中级人民法院以[2004]镇民破字第 38-2 号民事裁定书依法裁定给中国东方资产管理公司，其应支付的 227,074 股对价由索普集团先行代为支付。

该项承诺已完全得到履行。

3、于 2006 年末之前解决占用公司资金的问题

截至 2006 年 11 月 30 日，索普集团已经全部归还非经营性资金占用，清欠工作已经全部完成。

根据江苏天衡会计师事务所有限责任公司出具的天衡专字[2007]163 号《关于江苏索普化工股份有限公司 2006 年度关联方占用资金情况的专项审计说明》，截止 2006 年 12 月末，索普集团已无非经营性占用公司资金的情况。

4、业绩承诺

按照经江苏天衡会计师事务所有限公司审计的 2006 年财务报告，公司 2006 年度实现净利润 10,693,284.47 元，较 2005 年度实现

净利润 7,908,563.04 元环比增长 35.22%。

按照江苏天衡会计师事务所有限公司出具的标准无保留意见的天衡审字[2008]272 号审计报告，公司 2007 年度实现净利润 14,078,845.91 元，较 2006 年度实现净利润 7,070,120.95 元（根据江苏天衡会计师事务所有限公司出具的天衡审字[2008]272 号《审计报告》，按照新的会计准则，公司 2006 年度净利润调整数）环比增长 99.91%。

该承诺履行情况正常且已履行完毕。

5、本保荐机构本着勤勉尽责的工作原则，切实履行持续督导义务，对承诺人履行承诺的情况予以监督和指导。一旦发现未履行承诺情形，保荐机构将及时调查并向有关监管部门报送有关承诺人违约情况；同时，尽最大努力督促承诺人予以纠正，以最大限度保护上市公司和其他股东的利益。

通过对股东承诺履行情况的核查，本保荐机构认为：

1、除定向回购因镇江市人民政府国有资产监督管理委员会下发镇国资产[2006]58 号《关于江苏索普化工股份有限公司实施定向回购有关问题的批复》，决定不再实施公司的定向回购方案，《关于江苏索普化工股份有限公司实施定向回购的请示》不再逐级上报，并要求索普集团继续履行以现金方式归还剩余占用资金外，公司相关股东严格履行在股权分置改革时所做出的各项承诺，执行情况正常；截止本报告出具之日，除索普集团限价减持承诺尚在履行中之外，其他承诺已经履行完毕。

2、承诺人经营与财务状况的变化对其履行承诺未构成不利影响；

3、承诺人持有上市公司股份的变动是依照《上市公司股权分置改革管理办法》第 24 条的规定转让股份；

4、承诺人及上市公司就承诺人履行承诺事宜进行的信息披露符合规定。

三、其他事项

(一) 2007年1月30日,因原保荐代表人刘灏申请调离光大证券并获得批准,光大证券决定指定保荐代表人税昊峰接任公司股权分置改革的保荐工作。2021年2月27日,因原保荐代表人税昊峰工作变动,不能继续履行公司股权分置改革持续督导期的相应职责,为保证公司股权分置改革持续督导工作的有序开展,光大证券决定由保荐代表人沈学军先生接替税昊峰先生负责公司股权分置改革的持续督导工作,继续履行保荐职责。

(二) 公司原股东镇江精细化工有限责任公司已经破产,其所持有的1,760,537股法人股份已经被江苏省镇江市中级人民法院以[2004]镇民破字第38-2号民事裁定书依法裁定给中国东方资产管理公司,其应支付的227,074股对价已由索普集团代为支付;至2007年7月25日,裁定给中国东方资产管理公司的股份限售期满;2008年,中国东方资产管理公司已经办理了相关股份过户等手续,其应支付的227,074股股改对价由江苏索普(集团)有限公司代为支付,尚未履行对价偿还义务,公司尚未向上海证券交易所提出该部分股份的上市流通申请。

(三) 按照《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》第42条的要求,江苏索普(集团)有限公司与股票托管券商华泰证券股份有限公司镇江中山西路营业部于2009年7月签定了《股票帐户监管协议》,通过技术手段保证相关股东履行承诺。后华泰证券股份有限公司镇江中山西路营业部更名为华泰证券股份有限公司镇江长江路营业部。

(四) 根据华泰证券股份有限公司镇江分公司提供的对账单,自2012年12月起,江苏索普(集团)有限公司为解决短期流动资金需要,与华泰证券股份有限公司合作实施了担保证券融资业务(融资融

券业务)，账户名称：江苏索普（集团）有限公司，信用资金账号：900240299，上海证券账号：E004531419；截止 2018 年 12 月 31 日，上述账户中的证券余额为：“江苏索普”股票 36,772,845 股。为了更好的管理所持股份，江苏索普（集团）有限公司于 2019 年 11 月 25 日将上述华泰证券信用账户中持有的 36,772,845 股全部划入华泰证券普通账户，信用账户不再持有股份。加上上述 36,772,845 股，截止 2019 年 12 月 31 日，江苏索普（集团）有限公司通过证券账户 B880074053，0800150807 合计持有“江苏索普”股票 165,507,845 股（源自首发前机构类限售股）。

另外，为了响应中国证监会《关于上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员增持本公司股票相关事项的通知》（证监发[2015]51号）文件精神，维护公司股价稳定和广大投资者的权益，2015 年 7 月 15 日，索普集团通过中信证券股份有限公司以收益互换的方式购入公司股份 2,087,097 股。本次增持后，索普集团合计持有“江苏索普”股票 167,594,942 股，占总股本的 54.69%。2015 年 8 月 26 日及 2015 年 8 月 28 日，索普集团通过中信证券股份有限公司以收益互换的方式分别购入公司股份 310,000 股及 50,000 股，增持完成后，索普集团共计持有“江苏索普”股票 167,954,942 股，占 2015 年末公司总股本的 54.81%。需要说明的是，为了进一步明确原中信证券收益互换账户中 2,447,097 股“江苏索普”股票的权属关系，索普集团于 2018 年 12 月 27 日通过大宗交易平台将该部分股票过户至中信证券普通账户。2019 年度，索普集团又以二级市场集中竞价交易方式累计增持江苏索普股票 7,208,600 股。截止 2019 年 12 月 31 日，索普集团合计持有江苏索普 175,163,542 股，其中华泰证券普通账户持有 165,507,845 股（源自首发前机构类限售股），中信证券普通账户持有 6,591,397 股，东方证券普通账户持有 3,064,300 股。

2020 年 4 月 1 日，公司在 2019 年重大资产重组中向索普集团发

行股份购买资产的新增股份在中登公司上海分公司办理完成股票非公开发行网下登记手续并于同日托管于索普集团华泰证券普通账户限售股项下。本次发行股份数量为 691,925,810 股，本次新增股份为有限售条件的流通股，限售期为自发行结束之日起 36 个月。2020 年 9 月 28 日，索普集团将上述有限售条件流通股中的 200,000,000 股质押给交通银行股份有限公司镇江分行。2020 年 12 月 3 日索普集团用其持有的中信证券普通账户通过二级市场减持其所持有公司股票 91,300 股，减持价格 8.18 元/股。

截至 2021 年 12 月 31 日，索普集团共持有“江苏索普”866,998,052 股，占公司股本总数的 74.24%。其中华泰证券普通账户无限售条件流通股项下持有 165,507,845 股，华泰证券普通账户有限售条件流通股项下持有 691,925,810 股(其中 200,000,000 股于 2020 年 9 月 28 日质押给交通银行股份有限公司镇江分行)。华泰证券信用账户持股数为 0 股。

需要说明的是，索普集团于 2006 年所做的“限价减持承诺”，即“索普集团所持有的原非流通股自改革方案实施之日（2006 年 7 月 25 日）起的 3 年内不对外转让，在上述限售期届满后，索普集团通过二级市场减持股份的价格不低于 5 元（如遇公司分红、送股、转增、发行新股等情形，该价格将相应调整）”中所指“原非流通股”仅为公司由华泰证券普通账户无限售条件流通股项下持有的 165,507,845 股。

2022 年 4 月，索普集团成功发行了 2022 年面向专业投资者非公开发行可交换公司债券（简称“本期可交换债券”），期限 3 年，发行规模为人民币 15 亿元。本期可交换债券标的为“江苏索普”A 股股票，为满足发行条件，索普集团将其持有的“江苏索普”175,000,000 股无限售流通股（其中包括原存放于华泰证券普通账户的 165,507,845 股无限售流通股）质押给本期可交换债券的受托管理人

中信证券股份有限公司，并将该部分股票划转至其与受托管理人在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立的“江苏索普（集团）有限公司—江苏索普（集团）有限公司 2021 年面向专业投资者非公开发行可交换公司债券质押专户”，预备用于本期可交换债券换股和本息偿付提供担保。本期可交换债券于 2022 年 10 月 20 日进入换股期，换股期限自 2022 年 10 月 20 日至 2025 年 4 月 17 日止（如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日）。本期可交换债券的初始换股价格为 15.70 元/股，2022 年 5 月江苏索普实施 2021 年度利润分配方案，每股派发现金红利 1 元（含税）。根据募集说明书约定，本次权益分派触发了本期可交换债券换股价格调整条件，本期可交换债券换股价格由 15.70 元/股调整为 14.70 元/股。

2022 年全年，索普集团没有开展融资融券业务。截至 2022 年 12 月 31 日，索普集团在华泰证券信用账户中未持有公司股票。截至 2022 年 12 月 31 日，索普集团共持有“江苏索普”866,998,052 股，占公司股本总数的 74.24%。

（五）公司于 2015 年 6 月 18 日、6 月 24 日 2 次发布《关于控股股东减持公司股份的提示性公告》，江苏索普（集团）有限公司作为信息披露义务人于 2015 年 6 月 18 日发布了《江苏索普化工股份有限公司简式权益变动报告书》。

（六）经中国证券监督管理委员会《关于核准江苏索普化工股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2021]170 号）核准，公司向特定对象非公开发行人民币普通股（A 股）119,494,584 股，并已于 2021 年 4 月 13 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续。上述事项导致公司总股本由 1,048,348,300 股增加至 1,167,842,884 股。公司控股股东索普集团未参与本次非公开发行股票事项。上述事项完成后，索普集团持有公司股份数量保持不变，仍为 866,998,052 股。因公司总股本数量变化，

索普集团持股比例由 82.70%被动稀释至 74.24%，合计被动稀释 8.46%。本次权益变动的具体情况详见公司 2021 年 4 月 15 日于指定信息披露媒体披露的《江苏索普化工股份有限公司简式权益变动报告书》。

(此页无正文,为《光大证券股份有限公司关于江苏索普化工股份有限公司股权分置改革 2022 年年度保荐工作报告书》之签署页)

保荐机构（盖章）：光大证券股份有限公司



保荐代表人签字：

沈学军

沈学军

二〇二三年二月一日