

广发证券股份有限公司关于江苏苏利精细化工股份有限公司 募集资金投资项目延期的核查意见

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 11 号——持续督导》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等相关法律、法规的要求，广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”、“保荐机构”）作为江苏苏利精细化工股份有限公司（以下简称“苏利股份”、“公司”）公开发行可转换公司债券（以下简称“可转债”）的保荐机构，对公司本次部分募集资金投资项目延期情况进行了核查，具体情况如下：

一、保荐机构进行的核查工作

保荐代表人通过访谈苏利股份有关董事、高级管理人员，查阅相关信息披露文件、董事会决议等文件，对苏利股份募集资金投资项目“年产 1.9 万吨精细化工产品及相关衍生产品项目”（以下简称“募投项目”）延期进行了核查。

二、本次募集资金情况

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2021]3928 号文核准，公司于 2022 年 2 月 16 日公开发行了 9,572,110 张可转换公司债券，每张面值 100 元，发行总额 957,211,000.00 元。本次发行可转换公司债券募集资金总额为 957,211,000.00 元（含发行费用），扣除不含税发行费用后实际募集资金净额为 943,619,440.12 元。大华会计师事务所（特殊普通合伙）已对本次发行的募集资金到位情况进行审验，并出具了大华验字[2022]000098 号《验证报告》。

上述募集资金均存放于经董事会批准设立的募集资金专项账户，公司及子公司已与保荐机构、开户银行签署了三方监管协议，对募集资金实行专户管理。

三、募集资金投资项目延期的具体情况

1、项目总体投入计划以及资金投入情况

（1）项目总体投入计划

根据公司《公开发行可转换公司债券募集说明书》，公司本次发行可转换公司债券募集资金扣除发行费用后将用于投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	拟投资总额	募集资金投资金额	项目实施主体
1	年产 1.15 万吨精细化工产品及相关衍生产品项目	133,971.75	94,361.94	苏利宁夏
合计		133,971.75	94,361.94	-

2024 年 2 月 6 日、2024 年 2 月 29 日，公司分别召开第四届董事会第十九次会议以及 2024 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于变更部分可转债募集资金用途的议案》。基于相关产品的市场需求以及公司战略规划，将原建设内容中的“1,000 吨丙硫菌唑”变更为“2,000 吨丙硫菌唑”、“500 吨对氯苯硼酸”变更为“2,000 吨霜霉威盐酸盐”、“5,000 吨对苯二甲腈”变更为“10,000 吨间苯二甲腈”，其他内容保持不变。因此公司可转债募集资金投资项目建设内容变更为：新建生产厂房、年产 2,000 吨丙硫菌唑、1,000 吨吡氟酰草胺、2,000 吨 4,6-二氯嘧啶、2,000 吨苯并呋喃酮、2,000 吨霜霉威盐酸盐、10,000 吨间苯二甲腈的生产线及配套公用设施和购置生产、检测及其他辅助设备。原募投项目名称变更为“年产 1.9 万吨精细化工产品及相关衍生产品项目”。上述项目拟投资总额变更为 148,328.09 万元，拟用募集资金投资金额仍为 94,361.94 万元。

（2）募集资金投入情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司募投项目累计已使用募集资金 84,242.39 万元，具体情况详见公司同日于上海证券交易所网站披露的《关于 2025 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》。

项目名称	项目投资总额（万元）	募集资金投资总额（万元）	已投募集资金金额（万元）	投资进度
年产 1.9 万吨精细化工产品及相关衍生产品项目	148,328.09	94,361.94	84,242.39	89.28%

2、募集资金投资项目延期原因及期限

（1）本次募投项目延期情况

根据目前募投项目的实际进展情况，在募投项目实施主体、实施方式、募集资金投资用途及投资规模不发生变更的前提下，对募投项目达到预计可使用状态的日期进行调整，具体如下：

项目名称	原项目达到预计可使用状态日期	调整后项目达到预计可使用状态日期
年产 1.9 万吨精细化工产品及相关衍生产品项目	2026 年 4 月	2027 年 4 月

(2) 本次募投项目延期的主要原因

自募集资金到位以来，公司稳步推进“年产 1.9 万吨精细化工产品及相关衍生产品项目”的建设，审慎规划募集资金的使用。项目计划的生产厂房、配套公用设施及三废工程等已建设完成，10,000 吨间苯二甲腈项目已达到预定可使用状态并达到预计产能。

2,000 吨丙硫菌唑项目已处于试生产状态，为提高生产效率，公司正对部分工艺进行优化提升；2,000 吨苯并呋喃酮项目受设备选型和采购周期略有延长的影响，建设进度较预期有所滞后，目前正在安装调试阶段；2,000 吨霜霉威盐酸盐项目厂房已达到预定可使用状态，受厂区配套公用工程及三废处理装置进度的影响，相关设备安装调试尚未完成；1,000 吨吡氟酰草胺、2,000 吨 4,6-二氯嘧啶生产线建设由于受外部宏观环境、市场需求发生变化等因素的影响，公司对项目实施进度予以适度延后。整体项目预计于 2026 年下半年至 2027 年陆续投产。

鉴于募投项目在实际建设过程中，受到工艺调试、配套工程、宏观环境、市场环境变化等内外部因素影响，整体项目进度暂时未达预期。为切实保障募投项目建设质量，确保投资效益，维护公司及全体投资者利益，公司结合当前实际进展，审慎对募投项目实施期限予以延期。后续公司将实时关注募投项目的实施进展情况，加强项目管理，有序推进募投项目建设，力争尽快实现项目预期目标。

四、延长募集资金投资项目建设期的审议情况

公司于 2026 年 4 月 21 日召开第五届董事会第九次会议，审议通过了《关于募集资金投资项目延期的议案》，同意公司募投项目延期事项。本事项无需提交股东会审议。

五、延长项目建设期对公司的影响

本次募投项目的延期，是公司根据项目实际进展情况作出的审慎决定，仅涉及建设进度调整，未改变项目实施主体、募集资金用途及投资规模，不存在改变或变相改变募集资金投向的情形，亦不存在损害公司及股东利益的情形，不会对公司正常经营及财务状况产生不利影响，符合公司的长远发展规划。

六、保荐机构的核查意见

经核查，广发证券认为：苏利股份本次募集资金投资项目延期经过董事会审议通过，履行了必要的法律程序，符合《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等相关规定。

综上所述，广发证券同意苏利股份本次募投项目延期。

（以下无正文）

(本页无正文，为《广发证券股份有限公司关于江苏苏利精细化工股份有限公司募集资金投资项目延期的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人（签字）：徐东辉
徐东辉

范毅
范毅



广发证券股份有限公司

2016年4月21日