

股票简称: 利尔化学

股票代码: 002258

利尔化学股份有限公司

LIER CHEMICAL CO., LTD.

(四川省绵阳经济技术开发区)



配股说明书

(封卷稿)

保荐人(主承销商)



国泰君安证券股份有限公司
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.

(上海市浦东新区商城路 618 号)

配股说明书签署时间: 2016 年 1 月 12 日

声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证配股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作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。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

重大事项提示

一、本次配股拟以公司截至 2014 年 9 月 30 日总股本 20,244.4033 万股为基数，按照每 10 股配售 3 股的比例向全体股东配售，配售股份数量为 60,733,209 股。配售股份不足 1 股的，按中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的有关规定处理。配股实施前，若因公司送股、转增及其他原因引起总股本变动，配股数量按照变动后的总股本进行相应调整。最终配股比例及数量由董事会根据股东大会的授权在发行前根据市场情况与保荐机构/主承销商协商确定。

本公司前三大股东四川久远投资控股集团有限公司、中通投资有限公司、中国工程物理研究院化工材料研究所已承诺以现金全额认购其可配股份。

二、经 2014 年 10 月 9 日召开的第三届董事会第八次会议审议并经 2015 年 4 月 9 日召开的 2015 年第 1 次临时股东大会批准，本次配股实施前滚存的未分配利润由配股实施完成后的全体股东共同享有。公司将执行中国证监会鼓励上市公司实施现金分红政策、公司《章程》、《公司股东回报规划》关于现金分红的规定，持续回报投资者。

三、公司现有的股利分配政策

公司 2015 年第 1 次临时股东大会审议通过的现行有效《公司章程》第一百五十五条规定，公司利润分配政策和决策程序为：

“（一）公司利润分配重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展，利润分配政策应保持持续、稳定。

（二）公司可以采用现金、股票、现金与股票相结合方式分配利润，但利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

公司在选择利润分配方式时，相对于股票股利等分配方式优先采用现金分红的利润分配方式。

（三）公司可以每年度进行一次现金分红，并还可以结合盈利状况及资金需

求状况决定是否进行中期现金分红。

（四）现金分红的条件

1、公司该年度实现的可分配利润为正值、现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

2、审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

3、公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金投资项目除外）。

重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的20%，且绝对金额在人民币8000万元以上。

（五）在满足现金分红条件时，公司连续三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%；若公司业绩增长快速，为保持公司股本数量与资产规模相匹配，在除现金股利分配外，公司可还采取股票股利的方式进行利润分配。

（六）公司董事会应当综合考虑所处行业特点、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，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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%；

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%；

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。

（七）利润分配的决策程序和机制

公司董事会应结合公司章程的规定、盈利情况、资金需求情况和股东回报规划提出利润分配预案，并在利润分配预案形成前与独立董事充分讨论，并听取其意见。公司在制定现金分红具体方案时，独立董事应当发表明确意见，同时，可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

公司当年盈利，董事会未作出现金利润分配预案的，应当在定期报告中说明原因，说明未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事发表独立意见。

股东大会对利润分配方案进行审议前和审议时，公司应通过多种渠道（包括但不限于投资者关系管理互动平台、邮件、电话等）与股东（特别是中小股东）进行沟通和交流，充分听取股东的意见和诉求、及时答复股东关心的问题。

（八）利润分配政策的调整原则

公司因外部经营环境或自身经营状况发生重大变化，需调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，详细论证和说明原因，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，决策和审议程序应按照本条第六款“利润分配的决策程序”执行，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

（九）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。”

四、本次配股拟按照每 10 股配售 3 股的比例向全体股东配售，发行后公司的净资产、总股数将出现大幅增长，如果发行当年公司净利润增长速度小于净资产、股本的增长速度，则发行当年公司的净资产收益率、每股收益将出现一定幅度的下降。另外，公司未来若出现产品价格下降或原材料成本上升等情况，也可能造成公司的净资产收益率及每股收益的下降。

五、最近三年现金分红情况

2012 年度、2013 年度和 2014 年度，公司现金分红的金额分别为 2,631.77 万元、2,024.44 万元和 0.00 万元，累计现金分红金额为 4,656.21 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 9,470.73 万元的 49.16%。

六、关于跨年发行的特别风险

本公司 2015 年年度报告尚未披露，请投资者特别关注：

（1）本公司 2015 年年度报告的预约披露时间为 2016 年 2 月 27 日；

（2）根据公司于 2015 年 10 月 28 日公告的 2015 年三季度报告中对 2015 年全年业绩做出的预计，利尔化学 2015 年年度实现归属于上市公司股东的净利润预计为 11,089.45 万元至 13,861.81 万元，截至本配股说明书签署日，公司实际经营情况与上述预计未发生重大变化。

（3）根据公司 2015 年年度业绩预增情况和目前情况所做的合理预计，本公司 2015 年年度报告披露后，2013、2014、2015 年相关数据仍然符合配股的发行条件。

本公司提请投资者关注以上重大事项，并提请投资者仔细阅读本配股说明书“风险因素”等相关章节。

目 录

声 明.....	2
重大事项提示.....	3
目 录.....	7
第一节 释义.....	10
第二节 本次发行概况.....	12
一、发行人的基本情况.....	12
二、本次发行的基本情况.....	13
三、本次发行的有关机构.....	16
第三节 风险因素.....	18
一、行业及市场风险.....	18
二、经营管理风险.....	19
三、财务风险.....	20
四、税收政策风险.....	21
五、环境保护风险.....	22
六、安全生产风险.....	22
七、汇率波动风险.....	23
八、本次配股发行失败的风险.....	23
九、关于跨年发行的特别风险.....	23
第四节 发行人基本情况.....	24
一、发行人的股本总额及前十名股东的持股情况.....	24
二、公司组织结构及主要对外投资情况.....	25
三、公司控股股东、实际控制人的基本情况.....	28
四、公司的主营业务和主要产品.....	32
五、公司所处行业的基本情况.....	33
六、公司主营业务具体情况.....	52
七、公司主要的固定资产及无形资产.....	63
八、发行人市场准入情况.....	85
九、上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况.....	96
十、最近三年及一期公司及控股股东所作出的重要承诺及承诺的履行情况.....	96
十一、股利分配政策.....	97

十二、董事、监事和高级管理人员.....	101
十三、公司最近五年及一期被采取监管措施或处罚的情况.....	109
第五节 同业竞争与关联交易.....	111
一、同业竞争.....	111
二、关联方及关联关系.....	113
三、报告期内发生的关联交易情况.....	115
四、规范和减少关联交易的措施.....	119
五、独立董事对关联交易的意见.....	121
第六节 财务会计信息.....	122
一、公司最近三年及一期财务报告审计情况.....	122
二、公司最近三年及一期财务会计资料.....	122
三、关于合并财务报表范围变化的说明.....	150
四、最近三年及一期主要财务指标.....	151
五、最近三年及一期非经常性损益明细表.....	153
第七节 管理层讨论与分析.....	154
一、财务状况分析.....	154
二、盈利能力分析.....	175
三、现金流量分析.....	186
四、资本性支出分析.....	188
五、会计政策变更、会计估计变更分析.....	189
六、重大担保、诉讼、其他或有事项及承诺事项.....	190
七、公司经营主要优势与困难.....	192
第八节 本次募集资金运用.....	193
一、本次募集资金数额和用途.....	193
二、本次募集资金运用必要性和可行性.....	193
三、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响.....	197
第九节 历次募集资金运用调查.....	199
一、最近 5 年内 A 股募集资金运用的情况.....	199
二、前次募集资金情况.....	199
第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明.....	208
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....	208
二、保荐机构（主承销商）声明.....	209
三、发行人律师声明.....	210

四、会计师事务所声明.....	211
-----------------	-----

第一节 释义

本配股说明书中除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

中国证监会或证监会	指	中国证券监督管理委员会
四川证监局	指	中国证券监督管理委员会四川监管局
财政部	指	中华人民共和国财政部
深交所	指	深圳证券交易所
国家工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国家农业部	指	中华人民共和国农业部
国家质检总局	指	国家质量监督检验检疫总局
国家安监总局	指	国家安全生产监督管理总局
利尔化学、公司、本公司、发行人	指	利尔化学股份有限公司
主承销商、保荐人、国泰君安证券	指	国泰君安证券股份有限公司
发行人律师、中咨律师	指	北京市中咨律师事务所
审计机构、瑞华	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）（由原中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）和原国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）合并更名而来）
控股股东、久远集团	指	四川久远投资控股集团有限公司
实际控制人、中物院	指	中国工程物理研究院
中通投资	指	中通投资有限公司
化材所	指	中国工程物理研究院化工材料研究所
江苏快达	指	江苏快达农化股份有限公司
利尔作物	指	四川利尔作物科学有限公司（曾用名“绵阳康博斯化学有限公司”）
四川福尔森	指	四川福尔森国际贸易有限公司
成都福尔森	指	成都福尔森国际贸易有限公司（已于2014年6月注销）
绵阳康博斯	指	绵阳康博斯化学有限公司
广安利尔	指	广安利尔化学有限公司

上海天隆	指	上海天隆国际贸易有限公司
银海包装	指	如东银海彩印包装有限责任公司
仁寿亿丰	指	仁寿亿丰农药科技有限公司（已于2015年3月注销）
启明星氯碱	指	江油启明星氯碱化工有限责任公司
《章程》、《公司章程》	指	《利尔化学股份有限公司章程》
《公司股东回报规划》	指	《利尔化学股份有限公司股东回报规划》
农药原药	指	农药活性成分，一般不能直接使用，必须加工配制成各种类型的制剂，才能使用
农药制剂	指	在农药原药中加入一定的助剂后可以直接使用的农药药剂
除草剂	指	用来防治农田杂草的药剂
杀虫剂	指	用来防治有害昆虫的药剂
杀菌剂	指	用来防治植物病原微生物的药剂
灭生性除草剂	指	该类除草剂对所有植物都有生物活性，只要接触绿色部分，不分苗木和杂草，都会受害或被杀死
选择性除草剂	指	该类除草剂对不同种类的苗木，抗性程度不同，可以杀死杂草，而对苗木无害
生测基地	指	对农药的生物活性成分进行检测的地方
中间体	指	半成品，是生产某些产品的中间产物
转基因作物	指	将动植物的基因加以改变后制造出的具备新特征的作物，具有农药或抗农药的作用
吡啶	指	氮（杂）苯，一种重要的化工原料及有机溶剂
毕克草	指	二氯吡啶酸，一种氯代吡啶类除草剂
毒莠定	指	氨氯吡啶酸，一种氯代吡啶类除草剂
氟草烟	指	氯氟吡氧乙酸（酯），一种氯代吡啶类除草剂
绿草定	指	三氯吡氧乙酸，一种氯代吡啶类除草剂
草铵膦	指	2-氨基-4-[羟基(甲基)膦酰基]丁酸铵，一种膦酸类除草剂
异丙隆	指	3-对-异丙苯基-1,1-二甲基脲，一种取代脲类除草剂
陶氏益农	指	Dow Agrosience
报告期、最近三年及一期	指	2012年度、2013年度、2014年度及2015年1-6月

本配股说明书中若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

第二节 本次发行概况

一、发行人的基本情况

公司名称:	利尔化学股份有限公司
英文名称:	Lier Chemical Co., LTD.
股票上市地:	深圳证券交易所
股票简称:	利尔化学
股票代码:	002258
法定代表人:	高文
董事会秘书:	刘军
证券事务代表:	靳永恒
注册地址:	四川省绵阳经济技术开发区绵州大道南段 327 号
办公地址:	四川省绵阳经济技术开发区绵州大道南段 327 号
电话:	0816-2841069
传真:	0816-2845140
邮政编码:	621000
网址:	www.lierchem.com
电子信箱:	tzfzb@lierchem.com
经营范围:	农药原药、制剂、化工材料及化工产品的研发、生产、销售；经营本企业自产产品的出口业务；经营本企业所需机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务；经营本企业的加工贸易业务；技术转让、技术检测及咨询；投资管理及咨询。

二、本次发行的基本情况

（一）本次发行核准情况

本次发行经本公司 2014 年 10 月 9 日召开的第三届董事会第八次会议、2015 年 3 月 16 日召开的第三届董事会第十一次会议形成决议，经财政部《财政部关于利尔化学股份有限公司配股涉及国有股权管理有关问题的批复》（财防[2015]31 号）核准，并经 2015 年 4 月 9 日召开的 2015 年第 1 次临时股东大会表决通过。董事会决议公告和股东大会决议公告分别刊登在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网上。

本次配股发行已于 2015 年 12 月 31 日获得中国证监会证监许可[2015]3145 号文核准。

（二）本次发行股票的种类和面值

本次配售股票种类为境内上市的人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1 元。

（三）配股基数、比例和数量

本次配股拟以公司截至 2014 年 9 月 30 日总股本 20,244.4033 万股为基数，按照每 10 股配售 3 股的比例向全体股东配售，配售股份数量为 60,733,209 股。配售股份不足 1 股的，按中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的有关规定处理。

配股实施前，若因公司送股、转增及其他原因引起总股本变动，配股数量按照变动后的总股本进行相应调整。最终配股比例及数量由董事会根据股东大会的授权在发行前根据市场情况与保荐机构/主承销商协商确定。

（四）配股价格和定价依据

1、配股价格：9.87 元/股；

2、定价依据：① 配股价格不低于发行时公司最近一期的每股净资产（若在配股发行股权登记日前，公司总股本由于派送红股或资本公积金转增股本而扩大，则配股价格下限为公司总股本变动后的每股净资产）；②综合考虑发行时公

司二级市场股票价格、市盈率状况、本次募集资金投资项目的资金需求量、资金使用安排和公司的发展前景；③由公司董事会与保荐机构/主承销商协商确定。

（五）配售对象

在本次配股方案取得中国证监会核准后，公司将择机确定本次配股股权登记日，本次配股的配售对象为配股股权登记日当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东。

（六）募集资金的用途

本次配股计划募集资金总额不超过 6 亿元，扣除发行费用后全部用于补充流动资金。

（七）募集资金专项存储账户

本次募集资金将严格按照《利尔化学股份有限公司募集资金管理制度》的规定，存放于公司董事会决定的专项账户，实行专户专储管理。

（八）发行时间

本次配股在中国证监会核准后 6 个月内择机向全体股东配售股份。

（九）承销方式

本次配股的承销方式为代销。

（十）配股前滚存未分配利润的分配方案及现金分红政策

本次配股实施前滚存的未分配利润由配股实施完成后的全体股东共同享有。公司将执行中国证监会鼓励上市公司实施现金分红政策、公司《章程》、《公司股东回报规划》关于现金分红的规定，持续回报投资者。

（十一）控股股东等关于认配的承诺

本公司前三大股东久远集团、中通投资及化材所已承诺以现金全额认购其可配股份。

（十二）发行费用

项目	金额（万元）
承销及保荐费用	
审计验资费用	
律师费用	
发行手续、信息披露等费用	
合计	

注：以上发行费用预算系根据本次发行预计募集资金金额编制，实际发行费用将根据实际发行情况增减。

（十三）本次配股发行日程安排

本次配股发行期间的主要日程与停牌安排如下（如遇不可抗力则顺延）：

交易日	发行安排	停牌安排
R-2日	配股说明书刊登日 刊登配股发行公告 刊登网上路演公告	正常交易
R-1日	网上路演	正常交易
R日	股权登记日	正常交易
R+1日至R+5日	配股缴款起止日期	全天停牌
R+6日	验资	全天停牌
R+7日	发行结果公告日、发行成功的除权基准日或发行失败的恢复交易日及发行失败的退款日	正常交易

（十四）本次配股的上市流通

本次配股完成后，发行人将按照有关规定向深圳证券交易所申请本次配股的获配股票上市流通。

（十五）持有期限限制

本次发行的股份不设持有期限限制。

三、本次发行的有关机构

（一）发行人

利尔化学股份有限公司

法定代表人：高文

联系人：靳永恒

办公地址：四川省绵阳经济技术开发区绵州大道南段 327 号

联系电话：0816-2841069

联系传真：0816-2845140

（二）保荐人（主承销商）

国泰君安证券股份有限公司

法定代表人：杨德红

保荐代表人：张宁、吴同欣

项目协办人：刘轲

项目成员：刘轲、鲁佳斐

办公地址：上海市银城中路 168 号 20 楼

联系电话：021-38676666

联系传真：021-38676888

（三）发行人律师

北京市中咨律师事务所

负责人：林柏楠

经办律师：蒋红毅、彭亚峰

办公地址：北京市西城区平安里西大街 26 号新时代大厦 6-8 层

联系电话：010- 66091188

联系传真：010-66091616

（四）发行人会计师

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：顾仁荣

经办注册会计师：张卓、陈清胜、刘东

办公地址：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

联系电话：010-88095588

联系传真：010-88091199

（五）股份登记机构

中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

办公地址：深圳市深南大道2012号深圳证券交易所广场22-28楼

电话：0755-21899999

传真：0755-21899000

（六）申请上市的证券交易所

深圳证券交易所

注册地址：深圳市福田区深南大道2012号

电话：0755-88668590

传真：0755-82083104

（七）本次配股的收款银行

中国建设银行上海市分行营业部

账号：31001550400050009217

户名：国泰君安证券股份有限公司

第三节 风险因素

投资者在评价公司本次配股，做出投资决策时，除本配股说明书提供的其他资料外，应特别关注下述各项风险因素。尽管公司为应对各种可能出现的风险采取了相应措施，但仍然存在未预期的风险或对风险程度估计不足等情况，敬请投资者关注。

一、行业及市场风险

（一）市场竞争的风险

目前我国农药生产企业众多，规模普遍偏小，基本上以生产仿制农药产品为主，且以价格竞争为主要竞争策略。虽然公司主力产品在国内具有明显的技术和规模优势，同时，公司也高度重视技术开发和保护，并针对有关生产工艺取得了一定专利或以工艺技术秘密进行保护。但是，即使存在较高的工艺技术门槛，现有或潜在竞争者也可以通过加大对相关工艺技术的研发投入，扩大生产规模或者进入本细分行业，从而加剧公司产品的市场竞争，导致主要产品的销量和价格下跌，影响公司的盈利水平。

（二）国际市场环境变化的风险

报告期内，公司出口收入占主营业务收入的比重分别为 62.39%、55.44%、44.88%和 39.61%，虽然随着公司国内销售的上升，公司出口收入报告期内占比持续下降，但公司的优势产品毕克草、毒莠定、草铵膦等原药主要市场仍在海外，国际市场仍是公司重要的销售市场，国际市场环境的变化仍对公司的营业收入有较大影响。公司一直致力于维护与国外客户的良好合作关系，积极开展境外产品登记，但是，公司产品的出口仍然受到多方面外贸环境的制约，如果公司主要出口地区的市场、贸易政策和政治经济等因素发生变化，将对本公司的业绩产生影响。

（三）主要原材料价格波动的风险

本公司生产所需的主要原材料为基础化工产品，主要有 2-氰基吡啶、甲苯、3,4-二氯苯胺、液碱、苯甲酸等，原材料占生产成本的 70%以上，占比较高。近年来，国内基础化工产品价格存在一定波动，直接影响到公司生产成本。公司采取了不断改进生产工艺技术、优化采购渠道和模式以及调整产品价格等措施有效降低主要原材料价格波动带来的影响，但当原材料价格波动幅度较大时，仍会对公司业绩产生一定的影响。

二、经营管理风险

（一）产品质量控制风险

作为农药生产企业，公司的产品质量直接关系到农业生产和农产品安全，并进一步影响人们的身体健康，因此公司历来十分重视产品质量，严格控制采购、生产、销售等各个环节的质量检测。公司已经按照有关的国家标准、行业标准、企业标准建立了严格的内控制度，使从原材料进厂到产成品出厂的全过程均处于受控状态，保证了产品质量。伴随着公司经营规模的持续增长，对公司产品质量管理水平的要求也日益提高，如果公司的产品质量控制能力不能适应经营规模持续增长的变化，将可能对公司的品牌形象及市场销售产生不利影响。

（二）大规模建设投入导致利润下滑的风险

公司控股子公司江苏快达在洋口新区的第二批农药及中间体产品搬迁项目、公司绵阳本部 8500T 农药、解毒剂生产线及配套设施建设项目以及公司在绵阳、广安基地建设，均需投入较大金额的资本性支出，并增加运营成本，还需历经一定的建设周期，能否达到预期收益也将存在一定的不确定性，这将在一定时期内可能会对公司的业绩造成影响。公司将加强项目建设管理，尽量缩短项目建设周期，加快项目投产进程，力争减少业绩波动。

（三）江苏快达 11 处房屋建筑物未履行报建手续的风险

江苏快达 11 处房屋建筑物坐落于江苏快达在江苏省如东县马塘镇已取得土地使用权的地块上，全部系 2008 年前建成，未按照《城乡规划法》第四十条之

相关规定申请办理建设工程规划许可证,其中两项房屋建筑物亦未按照《建筑法》第七条、《建筑工程施工许可管理办法》第二条之规定申请办理建设工程施工许可证,不符合国家建设行政许可相关法律、法规及规范性文件的规定,存在行政处罚的风险。但该 11 项房屋建筑物房产系江苏快达所有,无权属纠纷或潜在权属纠纷,且已列入其拆迁计划中,价值较小,江苏快达亦决定不再继续使用上述 11 项建筑物。同时,江苏快达承诺自愿按照《城乡规划法》、《建筑法》、《建筑工程施工许可管理办法》等相关法律、法规及规范性文件的规定主动采取补正措施,并承诺在政府有权部门限定的期限内拆除上述已列入其拆迁计划的 11 项建筑物,消除影响。此外,如东县住房和城乡建设局已出具《说明》,鉴于江苏快达已出具承诺主动采取补正措施,该局认为江苏快达位于马塘镇建设路 2 号的厂区内 11 项房屋建筑物未领取建设工程规划许可证,且其中两项房产亦未办理建设工程施工许可证的行为不构成重大违法违规,亦不对该等违规行为进行行政处罚。

三、财务风险

(一) 应收账款规模较大的风险

报告期各期末,公司应收账款账面价值分别为 21,843.84 万元、24,576.49 万元、20,152.30 万元和 30,638.23 万元,占同期流动资产的比例分别为 28.79%、32.81%、26.38%和 38.67%。虽然公司的主要客户具有良好的信用和较强的实力,应收账款发生坏账的可能性较小,报告期内公司一年以内的应收账款比例在 95%以上,公司也通过财务部门和销售部门的协同管理,尽力避免应收账款发生坏帐的风险,但是若主要债务人的财务经营状况发生恶化,则可能存在应收账款发生坏帐或坏帐准备提取比例不足的风险,从而将会影响公司的资产质量及盈利水平。

(二) 存货占比较高风险

报告期内,公司流动资产中存货金额较高,报告期各期末公司存货分别为 27,623.51 万元、33,081.83 万元、37,900.13 万元和 36,379.90 万元,占公司流动资产的比例分别为 36.40%、44.17%、49.61%和 45.92%。存货占比较高的主要原

因系随着公司生产规模的扩大，在产品和产成品等总体增加；同时，为满足客户需求和市场竞争，公司也适度加大了原药产品的库存力度；为拓展国内制剂市场，公司也加大了冬储备货；子公司江苏快达为做好光气及光气化产品的技改搬迁，也在报告期内加大了产成品储备。随着公司扩建、新建项目投产及销售规模的扩大，公司未来的存货可能仍会保持较高的金额，从而占用一定的流动资金，使公司面临一定的财务风险。

（三）有息负债带来的财务费用上升的风险

报告期内，为满足公司业务发展、建设项目等资金需求，公司银行借款逐年增加，导致公司报告期内利息支出逐年增加，2012 年、2013 年、2014 年及 2015 年 1-6 月，公司利息支出分别为 0 万元、396.38 万元、1,457.54 万元和 1,115.59 万元，费用化的利息支出占净利润的比例分别为 0%、1.37%、11.92%和 11.24%。随着公司经营规模扩张，项目建设所需的资金需求加大，若银行借款持续增加，财务成本将相应提升，如果不能有效地控制有息负债的规模，公司可能面临财务费用过高的风险。

（四）净资产收益率与每股收益摊薄风险

2012 年、2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月，公司的每股收益分别为：0.43 元、0.51 元、0.46 元和 0.44 元；净资产收益率分别为 9.10%、9.96%、8.26%和 7.35%。本次发行有助于公司业务的进一步发展，提高未来公司的盈利能力。但由于募集资金用于补充流动资金后对公司业务发展的提升需要一定时间周期，若发行当年公司净利润增长速度小于净资产、股本的增长速度，则公司存在因股本、净资产规模增大而引发的短期内每股收益、净资产收益率被摊薄的风险。

四、税收政策风险

（一）出口退税政策变化风险

公司主营业务收入中出口收入占比较大。报告期内，公司出口产品执行“免、抵、退”税政策，其中农药制剂产品出口退税率为 5%、原药出口退税率为 9%。根据 2014 年 12 月 31 日财政部与税务总局下发的《关于调整部分产品出口退税

率的通知》（财税[2014]150号），公司自2015年1月1日起二氯吡啶酸（毕克草）、氨基吡啶酸（毒莠定）、氯氟吡氧乙酸（氟草烟）等部分出口农药产品出口退税率将由9%上调至13%。农药产品出口退税政策有利于国内农药生产企业降低生产成本，但如果未来农药出口税收政策改变，退税率下调甚至取消，将对公司的盈利水平造成一定影响。

（二）企业所得税率变化风险

公司作为高新技术企业以及根据《关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（国家税务总局公告【2012】第12号）的规定，公司报告期内享受税收优惠政策，企业所得税实际按15%计缴。子公司江苏快达为高新技术企业，报告期内企业所得税亦按15%计缴。若未来产业政策发生变化或者国家税收优惠政策发生变化，则公司所得税率存在一定的不确定性。

五、环境保护风险

本公司主要从事化学农药原药及制剂的生产，生产过程中会产生一定量的废水、废气、废渣。公司长期以来十分重视环境保护工作，具有完善的环保设施和管理制度，报告期内公司环保投入总额累计达21,375.59万元，现有“三废”排放符合国家标准。但随着国家对环境保护的日益重视，有可能出台更为严格的环保政策，提高环境质量和排放标准，使公司需要进一步加大对环保设备设施的投入，并相应提高环保相关的运营成本，这将对公司的收益水平造成一定的影响。

六、安全生产风险

本公司生产过程中，部分原料、半成品或产成品为易燃、易爆、腐蚀性或有毒物质。产品生产过程中涉及高温、高压等工艺，对操作要求较高，存在着因设备及工艺不完善、物品保管及操作不当等原因而造成意外安全事故的风险。针对安全隐患，公司内部设置了环境健康安全部及专职安全员，并制定了安全生产相关制度。虽然报告期内，公司未发生过重大安全事故，也十分重视安全生产事故的防范，但不排除随着生产规模不断扩大，公司安全生产相关制度可能存在不充分或者没有完全地得到执行等风险，导致重大安全事故的发生，这将给公司的生

产经营带来较大的不利影响。

七、汇率波动风险

我国自 2005 年开始推行汇率改革至 2013 年底,人民币兑美元汇率整体呈现单边升值趋势,2014 年人民币兑美元汇率出现一定的波动。报告期内,公司出口销售比重较大,公司报价及结算以美元为主,人民币兑美元汇率波动将直接影响公司的经营业绩及产品竞争力。2012 年、2013 年、2014 年及 2015 年 1-6 月,公司汇兑净损失分别为 201.42 万元、1,424.73 万元、-166.37 万元和-364.03 万元,分别占当期净利润的 2.30%、13.69%、-1.80%和-4.08%。虽然公司将适时采取远期结汇等避险工具,并不断提高产品附加值以增强海外竞争力,但是未来如果人民币兑美元再度大幅升值亦或汇率波幅加大,将可能对公司经营业绩产生一定的影响。

八、本次配股发行失败的风险

依据《上市公司证券发行管理办法》,若截至本次配股股权登记日有配股权股东认购的股票数量未达到拟配售比例的 70%,或控股股东不履行认购承诺,会导致本次发行失败。公司将按照发行价加算银行同期存款利息返还已经认购的股东。公司对此次配股募集资金运用做了充分的规划与安排,但如果配股资金不能及时到位或出现配股失败,将会影响公司的短期偿债能力和日常运营能力。

九、关于跨年发行的特别风险

(1) 本公司 2015 年年度报告的预约披露时间为 2016 年 2 月 27 日;

(2) 根据公司于 2015 年 10 月 28 日公告的 2015 年三季度报告中对 2015 年全年业绩做出的预计,利尔化学 2015 年年度实现归属于上市公司股东的净利润预计为 11,089.45 万元至 13,861.81 万元,截至本配股说明书签署日,公司实际经营情况与上述预计未发生重大变化。

(3) 根据 2015 年年度业绩预增情况和目前情况所做的合理预计,本公司 2015 年年度报告披露后,2013、2014、2015 年相关数据仍符合配股的发行条件。

第四节 发行人基本情况

一、发行人的股本总额及前十名股东的持股情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司总股本为 202,444,033 股，股本结构如下：

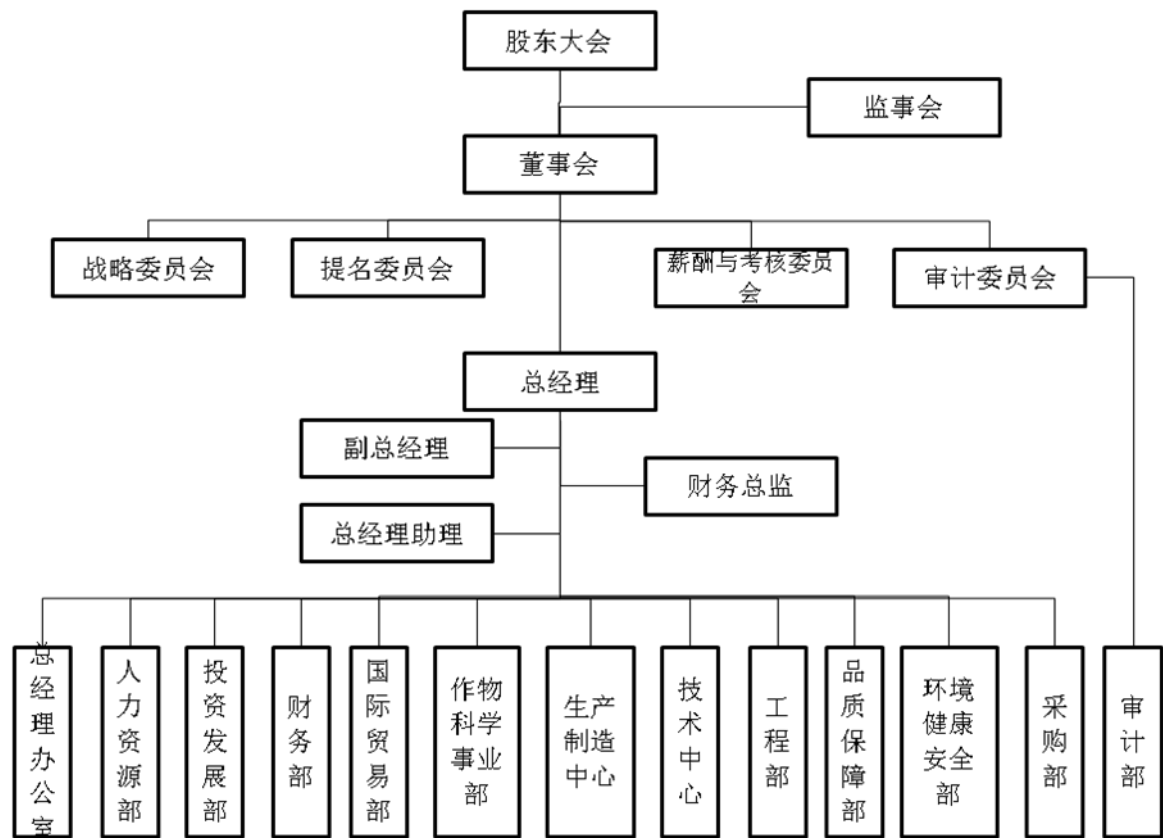
序号	股份类型	数量（股）	比例
1	有限售条件股份	1,800	0.0009%
	其中：境内自然人持股	1,800	0.0009%
2	无限售条件股份	202,442,233	99.9991%
	其中：人民币普通股	202,442,233	99.9991%
3	股份总数	202,444,033	100.0000%

截至 2015 年 6 月 30 日，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	持有有限售条件流通股数量（股）
1	久远集团	55,186,206	27.26%	-
2	中通投资	52,084,632	25.73%	-
3	化材所	18,504,949	9.14%	-
4	正德人寿保险股份有限公司—万能保险产品	8,360,834	4.13%	-
5	陈学林	3,727,968	1.84%	-
6	张成显	2,278,792	1.13%	-
7	张俊	1,722,892	0.85%	-
8	长江证券股份有限公司	1,420,000	0.70%	-
9	易方达资产—广发银行—易方达资产晟瑞 8 号分级资产管理计划	920,063	0.45%	-
10	贺春祥	804,262	0.40%	-

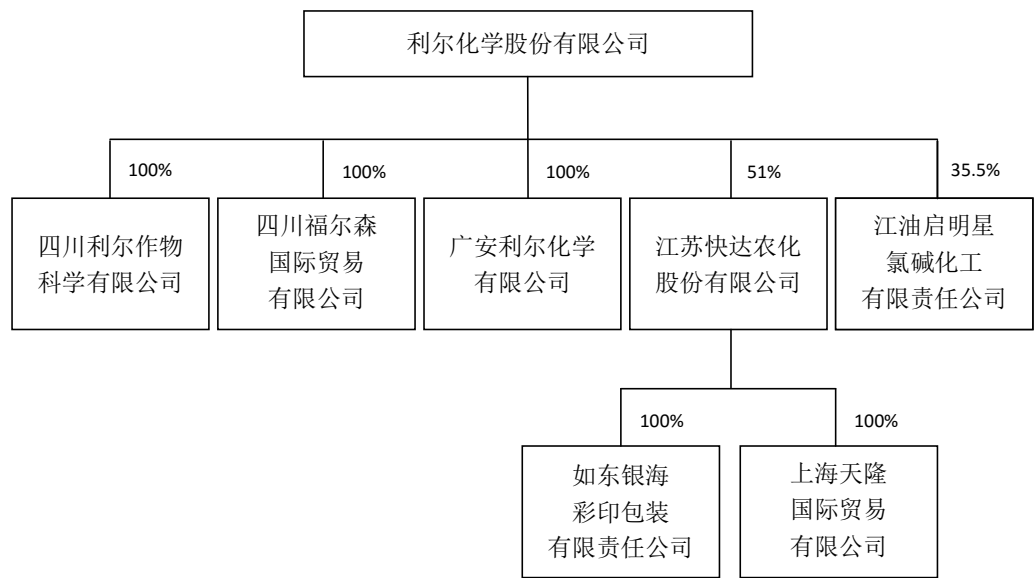
二、公司组织结构及主要对外投资情况

(一) 公司组织结构



(二) 主要对外投资情况

截至本配股说明书签署日，本公司对外投资情况如下图所示：



截至本配股说明书签署日，本公司下属全资及控股子公司具体情况如下：

单位：万元

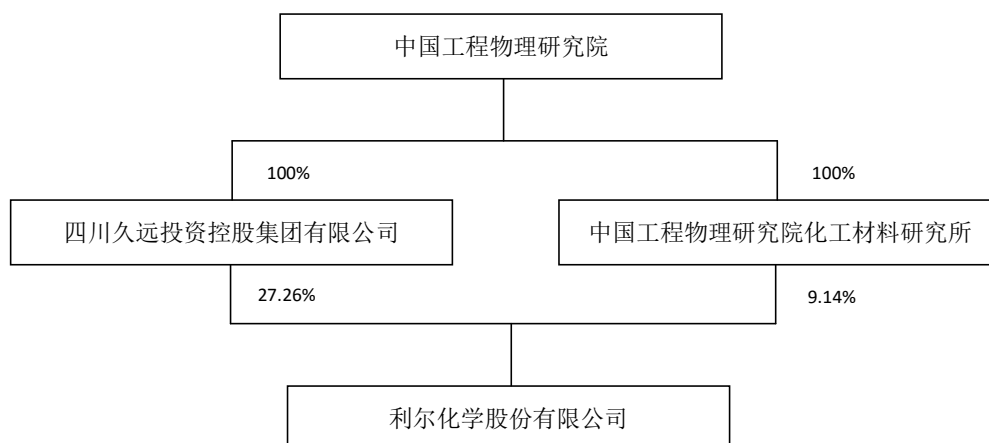
序号	公司名称	成立时间	注册资本	发行人直接和间接持有的权益比例	主要经营地	主营业务	2014 年末		2014 年		是否经过审计
							总资产	净资产	营业收入	净利润	
1	利尔作物	2006 年 4 月 27 日	5,000	100%	四川绵阳	农药、肥料等生产、研发及销售	1,287.90	632.74	4,902.53	61.60	是
2	四川福尔森	2009 年 2 月 13 日	500	100%	四川绵阳	农药商贸	923.24	784.56	2,425.95	0.57	是
3	广安利尔	2014 年 4 月 1 日	5,000	100%	四川广安	尚未开展经营	2,367.35	2,360.29	-	-139.71	是
4	江苏快达	1994 年 6 月 29 日	12,624.4898	51%	江苏如东	农药生产销售	84,782.72	49,369.64	58,663.79	695.23	是
5	银海包装	1993 年 3 月 26 日	642	51%	江苏如东	包装材料制造加工销售	1,135.84	1,041.81	5,205.28	86.57	是
6	上海天隆	2011 年 9 月 19 日	200	51%	上海	农药商贸	311.31	180.80	1,683.46	1.57	是

注：利尔作物、四川福尔森、广安利尔、江苏快达、银海包装及上海天隆 2014 年财务报告业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）四川分所审计。

三、公司控股股东、实际控制人的基本情况

（一）股权控制关系图

本公司控股股东为久远集团，实际控制人为中物院。本公司与实际控制人之间的股权控制关系如下图所示：



（二）控股股东的基本情况

本公司控股股东为久远集团。久远集团成立于1998年6月29日，为国有独资公司，其出资人为中物院。注册资本人民币2亿元，注册地址为四川省绵阳市绵山路64号（高新区），法定代表人高文，经营范围为“经营公司法人资本和所投资企业的法人资本；股权投资；房地产投资；经济担保、咨询和经批准的其他业务”。

久远集团作为中物院军转民事业的重要发展平台，主要投资经营核技术应用、精细化工、超硬材料、IT产业、环保产业、光机电一体化、技术转移、通讯等专业领域，具有自营进出口贸易权，是一个多层次、跨地区、跨行业的投资经营型科技集团公司。

截至2014年12月31日，久远集团母公司口径总资产为82,785.92万元，净资产为74,482.25万元，2014年净利润为2,345.29万元。

截至本配股说明书签署日，久远集团所持有的利尔化学股份不存在被质押的情况。另外，依据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办

法》的规定，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司对久远集团持有的本公司股份按规定比例冻结了 3,750,636 股，被冻结股份已于 2011 年 7 月解除限售，目前仍处于冻结状态。

除本公司以外，久远集团下属主要全资及控股子公司简要情况如下：

序号	企业名称	经营范围	注册地	注册资本 (万元)
1	绵阳久远物业服务有限公司	授权范围内的商品住宅、写字楼、综合楼、生产厂房的物业管理，家政服务、茶园服务，日用百货零售。	四川绵阳	50
2	中国工程物理研究院安全评价中心	安全咨询、评价与检测，合同能源管理服务。环境评价、环保技术咨询及服务。工程技术咨询及服务。节能评价、节能技术咨询及服务。房屋租赁、仓储服务。 (以上经营范围，需许可、备案的取得许可、备案后经营，需资质的凭资质证经营)	四川绵阳	1,500
3	四川久远化工技术有限公司	工业及实验室用蒸馏、分离、混合过滤成套机械设备、汇线桥架、母线槽、开关柜(箱)、低压电器、钢桶的制造、销售及技术开发、咨询、服务，货物进出口、技术进出口(法律、法规禁止项目除外，限制项目凭许可证经营)。	四川绵阳	600
4	四川中物海通特种电源有限责任公司	特种电源技术、光机电仪器设备及相关产品的研制、销售代理与服务，信息自动化、电力产品的研制销售与代理，技术服务、技术转让，技术咨询、技术培训。	四川绵阳	600
5	四川久信科诚信息技术有限公司	通信工程，建筑智能化工程，信息系统集成，安防及监控系统集成工程，软件开发及应用，通信、网络设备销售。各类电子、电器产品销售，安防及监控系统集成	四川绵阳	1,500

		工程。无线通信设备（不含卫星接受设备）、化工原料及制品（不含易燃易爆品）、有色金属及制品、矿产品（需审批的除外）、建材的销售，广播电视系统集成工程，广播电视器材、照相器材、销售、维修及技术咨询。		
6	四川银芯科技有限公司	从事电子、信息、通信、环保科技产品领域内的技术研究、技术咨询、技术转让及技术服务；电子产品及配件的安装、维护、保养、维修；机电产品的安装及配件销售；计算机软件开发及维护；计算机硬件的维护；电脑及配件的销售；房屋租赁；物业管理（以上经营范围不含国家法律、行政法规、国务院决定禁止或限制的项目，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）。	四川成都	3,000
7	四川中物环境技术咨询有限公司	安全评价、节能评估（取得资质后方可经营）。环境规划与工程咨询服务、测绘服务。	四川绵阳	300
8	四川久远银海软件股份有限公司	研制、开发、生产、销售计算机软硬件、网络设备、办公机械、货币专用设备、机电设备（不含九座以下乘用车）；智能弱电工程设计、施工；公共安全技术防范工程的设计、施工（以上工程类经营项目凭资质许可证从事经营）；货物进出口、技术进出口（国家法律、行政法规禁止的除外；法律、行政法规限制的取得许可后方可经营）。	四川成都	6,000
9	四川中物技术有限责任公司	科技项目投资，技术转移创新服务，创业服务，技术开发，技术转让，技术服务，高新技术产品生产，销售、	四川绵阳	7,146

		代理，孵化器建设与经营，科技园区开发与运作咨询服务，物业管理，房屋租赁，计算机系统集成，自动化与仪器仪表设计，工控成套设备的安装调试。（以上项目不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）		
10	四川神光石英科技有限公司	石英玻璃、光学玻璃、镀膜玻璃、特种玻璃的技术研发及技术服务；石英玻璃、光学玻璃、镀膜玻璃、特种玻璃、玻璃生产设备的销售及进出口，但国家限定公司经营及禁止进出口的商品除外。（以上经营范围国家限制或禁止经营的除外，需经有关部门批准的，必须取得相关批准后，按照批准的事项开展生产经营活动）。	四川绵阳	4,000
11	四川久信网络技术有限公司	科学城辖区内的宽带接入服务，信息咨询服务，计算机网络系统软件及集成，电子元器件、通信设备、器材销售，通信工程安装，设备配套服务。	四川绵阳	1,200
12	成都太科光电技术有限责任公司	精密光电检测设备、精密光电仪器设备、精密光学器件、精密光学加工设备、精密光学薄膜、光学软件的研发、生产、销售代理、技术咨询、技术转让。（以上经营项目不含法律、法规和国务院决定需要前置审批或许可的合法项目；工业行业另设分支机构或另择经营场地经营）。	四川成都	858
13	四川久纳新材料有限公司	纳米结构人造金刚石、普通人造金刚石的微粉和制品及其它新材料的研发、生产和销售。	四川绵阳	1,000
14	四川省水处理及资源化工程技术研	水污染治理、中水回用与节	四川绵阳	1,500

	究中心	水、水资源和环境技术研究开发、工程咨询和设计、环境及安全评价、设备研制等服务。		
--	-----	---	--	--

（三）实际控制人的基本情况

本公司的实际控制人为中物院。中物院创建于 1958 年，是国家计划单列的我国唯一的核武器研究生产单位，是以发展国防尖端科学技术为主的集理论、实验、设计、生产的综合性研究院。中物院主体位于四川省绵阳市科学城，在北京、上海、成都、深圳等地设有科研分支机构或办事机构。

中物院设有科研机构、技术保障等单位，主要从事冲击波与爆轰物理、核物理、等离子体与激光技术、工程与材料科学、电子学与光电子学、化学与化工、计算机与计算数学等学科领域的研究及应用，是专业门类齐全、先进设备与技术保障能力相配套的大型科研生产基地。

除久远集团以外，中物院下属主要全资及控股子公司简要情况如下：

序号	企业名称	经营范围	注册地	注册资本 (万元)
1	四川海天新技术集团有限公司	一般经营项目（以下范围不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）：商品批发与零售；进出口业；专业技术服务与咨询；装卸服务；仓储服务；计算机服务业。	四川绵阳	1,700
2	四川九龙投资集团有限公司	一般经营项目（以下范围不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）：商务服务业；物业管理。	四川成都	5,000

四、公司的主营业务和主要产品

（一）公司的主要业务

公司主要从事氯代吡啶类、磺酰脲类、取代脲类等高效、低毒、低残留的安全农药的研发、生产和销售，目前已成为国内最大的氯代吡啶类除草剂系列农药

产品研发及生产基地，也是国内重要的光气类除草剂生产企业，氯代吡啶类产品技术位于国内领先水平。公司在国内国际市场上已建立了完善的销售网络和渠道，产品销往世界五大洲三十多个国家和地区。

（二）公司的主要产品和用途

公司主要产品包括除草剂、杀菌剂、杀虫剂三大系列共 30 余种原药以及 90 余种制剂，主要产品和用途如下：

序号	主要产品	产品用途
1	毕克草、毒莠定、氟草烟、绿草定、草铵膦、草甘膦、敌草隆、利谷隆、氟草隆、绿麦隆、异丙隆、苄嘧磺隆、吡嘧磺隆、苯噻草胺、敌草胺等原药及制剂	除草剂
2	氟环唑、异菌脲等原药及制剂	杀菌剂
3	毒死蜱等原药及制剂	杀虫剂

五、公司所处行业的基本情况

（一）行业的主管部门及主要的法律法规

1、行业的主管部门

根据中国证监会 2012 年修订颁布的《上市公司行业分类指引》，本公司所属行业为制造业中的化学原料及化学制品制造业（代码 C26），公司目前所处的农药生产行业是化学农药制造业的一个分支。

目前，我国农药行业的主管部门主要为国家工信部、国家农业部、国家质检总局。中国农药工业协会是我国农药行业的自律组织。各主管部门及自律组织的的具体职责如下表所示：

部门名称	职能
国家工信部	全国农药生产主管部门，对全国农药生产实施监督管理，负责开办农药生产企业的核准、延续核准和生产批准证书的审批。
国家农业部	负责全国农药登记、使用和监督管理工作，负责制定或参与制定农药安全使用、农药产品质量及农药残留的国家或行业标准。
国家质检总局	负责农药产品国家标准、行业标准制定和生产许可证统一管理工作。
中国农药工业协会	参与农药行业管理，参与制订产业政策、中长期发展规划、技术经济法规及产品质量标准，参与农药生产批准证书的审核，组织本行业调查研究，掌握国内外技术发展动向和市场动态，协调农药产品价格，反映行业情况

	与困难，提出有关政策建议等。
--	----------------

（二）行业监管体制

我国农药行业主要实行农药生产企业核准制度、农药登记制度、农药生产批准及许可制度、质量标准化管理制度以及农药进出口管理制度等。

1、农药生产企业核准制度

我国实行农药生产企业核准制度。开办农药生产企业（包括联营、设立分厂和非农药生产企业设立农药生产车间），应当向国家工信部申报核准。农药生产企业核准有效期限为5年。5年后要求延续保留农药生产企业资格的企业，应当在有效期届满3个月前向国家工信部提出申请。

2、农药登记制度

我国实行农药登记制度。生产（包括原药生产、制剂加工和分装）农药和进口农药，必须进行登记。国务院农业行政主管部门所属的农药检定机构负责全国的农药具体登记工作。

新农药应申请田间试验、临时登记和正式登记。农药研制者在我国进行田间试验，应当经其所在地省级农业行政主管部门所属的农药检定机构初审后，向农业部农药检定所提出申请。经审查批准后，农药研制者持农药田间试验批准证书与取得认证资格的农药登记药效试验单位签订试验合同，试验应当按照《农药田间药效试验准则》实施。田间试验后，需要进行示范试验（面积超过10公顷）、试销以及在特殊情况下需要使用的农药，其生产者须申请原药和制剂临时登记。农药临时登记证有效期为一年，可以续展，累积有效期不得超过三年。农药登记证有效期为五年，可以续展。

3、农药生产批准及许可制度

我国实行农药生产批准及许可制度。生产有国家标准或者行业标准的农药，应当向国家质检总局申请办理农药生产许可证。生产尚未制定国家标准、行业标准但已有企业标准的农药，应当经省级主管部门初审后，报国家工信部批准，发给农药生产批准证书。企业获得生产批准证书后，方可生产所批准的产品。

4、质量标准化管理制度

我国农药技术规范是以国家标准、行业标准和企业标准相结合的三级标准体系，农药产品质量标准执行国家标准或行业标准，无国家标准和行业标准的，由企业拟定企业标准，经省级标准化委员会、技术监督局进行标准化审查备案后执行。

5、农药进出口管理制度

我国对农药对外贸易经营环节实施经营资格和经营资质的管理。经营资格分两类：外贸流通经营权与生产企业自营进出口权，分别实行核准制和登记制管理。同时要求从事农药对外贸易经营的贸易商必须具备相应资质，必须向国家农业部农药检定所申请备案，通过审查方可从事农药对外贸易活动。

农药进出口贸易商必须先向农业部农药检定所申请并取得进出口农药登记证明，海关凭登记证明接受农药进出口的申报和验放。我国对进出口农药登记证明是实行“一批一证”的贸易监管方式，即每一批进出我国国境的农药产品，都需申请办理进出口农药登记证明。境外农药登记证明是我国农药企业及其出口产品的合法性的资信证明，由国家农业部农药检定所出具；同时也是我国农药产品在境外通关时，证明其安全性的重要文件，境外海关在核实“境外农药登记证明”的真实性后验放。

（三）行业主要法律法规及政策

1、国际法律法规和政策

农药生产和销售方面，主要国际法规包括《关于消耗臭氧层物质的蒙特利尔议定书》、《关于在国际贸易中对某些危险化学品和农药采用事先知情同意程序的鹿特丹公约》、《关于持久性有机污染物的斯德哥尔摩公约》以及欧盟委员会提出的《关于化学品注册、评估、许可和限制法案》，上述对相关产品的化学成分进行了限定，并对相关产品经营企业的生产、销售及进出口等程序进行了规范。

协同监管或标准化方面，联合国有关组织制定并发布了《农药立法与管理准则》、《农药登记药效资料准则》等文件，经济合作与发展组织开始在成员国之间实行 MAD（安全性资料相互认可）。上述文件促进各国各地区农药登记资料

的趋同，降低了农药产品非关税贸易壁垒，实现了部分监管信息共享。

2、国内法律法规和政策

目前我国农药行业主要法律法规及政策情况如下表所示：

序号	法律法规及政策	颁布或最新修订时间	涉及内容简介
1	《农药管理条例》	2001 年 11 月	国家鼓励和支持研制、生产和使用安全、高效、经济的农药；国家实行农药生产许可制度；生产和进口农药必须进行登记；农药生产应当符合国家农药工业的产业政策；国家实行农药生产许可制度。
2	《清洁生产促进法》	2002 年 6 月	促进清洁生产，提高资源利用效率，减少和避免污染物的产生，保护和改善环境，保障人体健康，促进经济与社会可持续发展。
3	《安全生产许可证条例》	2004 年 1 月	加强安全生产监督管理，防止和减少生产安全事故。
4	《农药生产管理办法》	2004 年 10 月	加强农药生产管理，促进农药行业健康发展；规范了农药生产企业核准、农药产品生产审批以及农药产品出厂。
5	《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》	2005 年 6 月	保证直接关系公共安全、人体健康、生命财产安全的重要工业产品的质量安全。
6	《国家中长期科学和技术发展规划纲要》（2006-2020 年）	2006 年 2 月	重点开发农药创制技术，促进农业新兴产业发展，提高农林生态环境质量。
7	《农药管理条例实施办法》	2007 年 12 月	加强对农药登记、经营和使用的监督管理；对农药登记试验单位实行认证制度；新农药应申请田间试验、临时登记和正式登记。
8	《农药登记资料规定》	2007 年 12 月	对我国境内生产和从境外进口农药产品的登记事项作了具体规定。
9	《农药标签和说明书管理办法》	2007 年 12 月	农药产品应当在包装物表面印制或贴有标签，产品包装尺寸过小、标签无法标注本办法规定内容的，应当附具相应的说明书；农药标签和说明书由农业部在农药登记时审查核准。
10	《关于进一步加强农药行业管理工作的通知》	2008 年 2 月	进一步提高新核准农药企业门槛；严格核准考核；进一步做好农药企业延续核准工作。
11	《农药企业核准、延续核准考核要点（修订）》	2008 年 3 月	对农药生产企业的人员、生产条件、劳动安全卫生条件、环境保护、产品质量标准及质保体系、管理等进一步提出具体要求。
12	《农药产业政策》	2010 年 8 月	为规范和引导我国农药产业健康、可持续发展

			展,对产业布局、组织结构、产品结构、技术政策、生产管理、进出口管理、市场规范、中介组织社会责任等提出具体要求。
13	《危险化学品管理条例》	2011 年 2 月	加强对危险化学品的安全管理,保障人民生命、财产安全,保护环境。
14	《中共中央国务院关于加快推进农业科技创新持续增强农产品供给保障能力的若干意见》	2012 年 1 月	加大投入强度和工作力度,持续推动农业稳定发展;依靠科技创新驱动,引领支撑现代农业建设;大力推广高效安全肥料、低毒低残留农药,严格规范使用食品和饲料添加剂。
15	《农药工业“十二五”发展规划》	2012 年 2 月	着力提高农药科技创新能力,调整产品结构,提升质量和档次,优化产业布局,加快农药企业兼并重组,推动产业集聚和升级,切实保护生态环境,保障食品安全,促进农药行业长期平稳健康发展。
16	《产业结构调整指导目录》	2013 年 2 月	高效、安全、环境友好的农药新品种、新剂型(水基化剂型等)、专用中间体、助剂(水基化助剂等)的开发与生产,甲叉法乙草胺、水相法毒死蜱工艺、草甘膦回收氯甲烷工艺、定向合成法手性和立体结构农药生产、乙基氯化物合成技术等清洁生产工艺的开发和应用,生物农药新产品、新技术的开发与生产等列为国家鼓励类产业。
17	《环境保护法》	2014 年 4 月	保护和改善生活环境和生态环境,防治污染和其他公害,保障人体健康。国家实行重点污染物排放总量控制制度和排污许可管理制度。
18	《关于联合组织实施高风险污染物削减行动计划的通知》	2014 年 4 月	实现一批高毒农药品种的替代。支持农药企业采用高效、安全、环境友好的农药新品种,对 12 个高毒农药产品实施替代。

(四) 发行人所处行业的市场分析

1、发行人所处农药行业的概述

(1) 农药的定义与分类

农药,是指用于预防、消灭或者控制危害农业、林业的病、虫、草和其他有害生物以及有目的地调节植物、昆虫生长的化学合成或者来源于生物、其他天然物质的一种物质或者几种物质的混合物及制剂。

(2) 农药的分类

农药分类方法较多，有按原料来源划分的，也有根据化学成分、作用方式、防治对象及不同用途等进行分类的。根据用途分类，包括：

- 1) 除草剂：用来防治农田杂草的药剂。
- 2) 杀虫剂：用来防治有害昆虫的药剂。
- 3) 杀菌剂：用来防治植物病原微生物的药剂。
- 4) 杀线虫剂：用来防治植物病原线虫的药剂。
- 5) 杀鼠剂：用来防治害鼠的药剂。
- 6) 杀螨剂：用来防治蜘蛛中有害种类的药剂。
- 7) 植物生长调节剂：用来促进或抑制农林作物生长发育的药剂。

其中，除草剂按化学结构又可分为吡啶类、氨基酸类、磺酰脲类、酰胺类、芳氧丙酸类、三嗪类等 18 类。

实际中使用的农药产品是由农药原药和农药助剂制成的农药制剂，农药原药起主要作用，称为有效成分或活性成分。

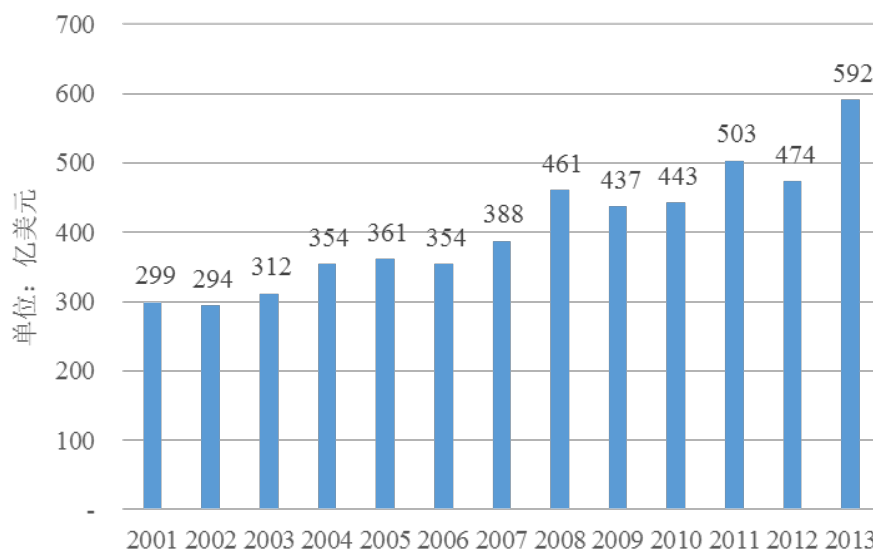
2、全球及国内农药行业概况

（1）全球农药行业现状及发展趋势

1) 行业发展进入成熟期，未来仍将稳步增长

全球农药市场经过 20 世纪 60~90 年代的迅速增长，在 90 年代中期达到高峰，经历了几年下降期后逐渐进入较为成熟的阶段。2001 年到 2013 年，全球农药销售额由 299 万吨提升至 592 万吨，年复合增长率为 5.85%。2013 年全球农药销售额中，作物保护用农药的销售额约为 526 亿美元，非作物用农药销售额约为 65 亿美元。

2001 年以来全球农药销售情况



数据来源: Phillips McDougall

未来伴随全球人口不断增加, 粮食需求不断增长, 全球气候异常导致的病、虫、草害增多以及转基因作物的飞速发展, 农药需求也将随之不断加大, 全球农药市场将呈现稳步增长的趋势。根据世界农化网的报道, 2019 年全球植物保护市场将达到 759 亿美元。

2) 全球转基因作物持续发展, 部分优势农药品种迎来发展机遇

转基因作物的飞速发展, 促进了农药市场需求增长。由于转基因作物具有增加作物产量、保护环境等方面的优势, 自 1996 年商业化种植以来, 取得了飞速发展, 全球转基因作物种植面积从 170 万公顷增加到 2013 年的 1.75 亿公顷, 增长幅度达到 100 倍以上。其中, 抗除草剂转基因作物的全球种植, 为草甘膦、草铵膦等灭生性除草剂的发展创造了得天独厚的条件。近年来, 耐草铵膦转基因作物不断发展, 目前种植面积仅次于耐草甘膦作物。受此影响, 草铵膦市场规模不断增长, 根据 Phillips McDougall 的统计数据, 1999 年草铵膦全球销售额不足 1 亿美元, 到 2013 年已达到 5.1 亿美元。未来, 草铵膦将继续保持良好的发展趋势。

3) 新产品上市、新产能建设的审批要求日趋严格

由于全球性的环保、安全理念的逐步推广, 以及金融危机后的贸易保护和

贸易壁垒的兴起，各国、各地区对新产品、新生产线的审批更加严格。美国、欧盟、拉美等国家及地区纷纷通过加强环保门槛、设置贸易壁垒等方式收紧农药产品登记制度，并提高产品的农药残留和毒性的控制标准。

4) 全球分工协作带动农药原药生产的转移

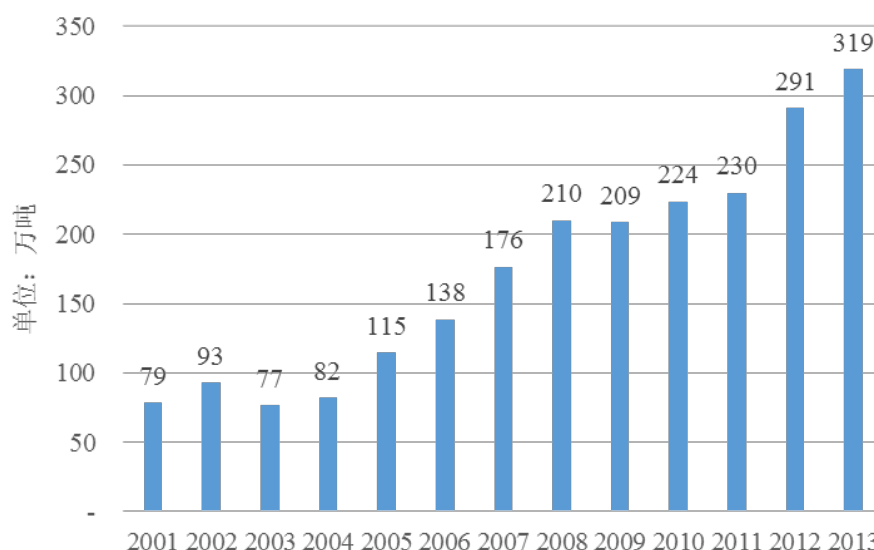
跨国农药集团在经济全球化的背景以及巨大的环保压力下，充分利用外部的优势资源，重新定位、配置企业的内部资源。这些公司将主要掌握研发和销售渠道，而把农药原药的制造逐步转移到其他有成本优势和技术基础的国家，最主要是中国和印度。

(2) 国内农药行业概况

1) 产业体系比较完整，产量销量不断增长

国内农药工业经过几十年，特别是改革开放以来的快速发展，已经形成了包括科研开发、农药原药生产和制剂加工、原材料及中间体配套较为完整的农药工业体系。目前我国农药产量已居世界首位，2001-2013 年，我国化学农药原药产量由 79 万吨提升至 319 万吨，年复合增长率为 12.37%。

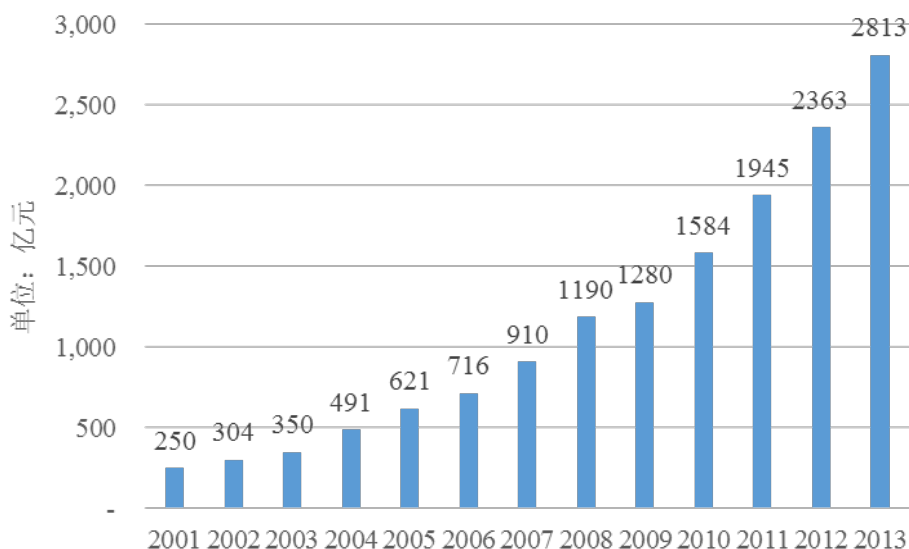
2001 年-2013 年我国化学农药原药生产情况



数据来源：国家统计局

我国农药销售收入也呈现整体增长的趋势，2001 年至 2013 年，我国农药行业销售收入由 250 亿元提升到 2,813 亿元，年复合增长率为 22.34%。

2001 年-2013 年我国农药行业销售收入情况

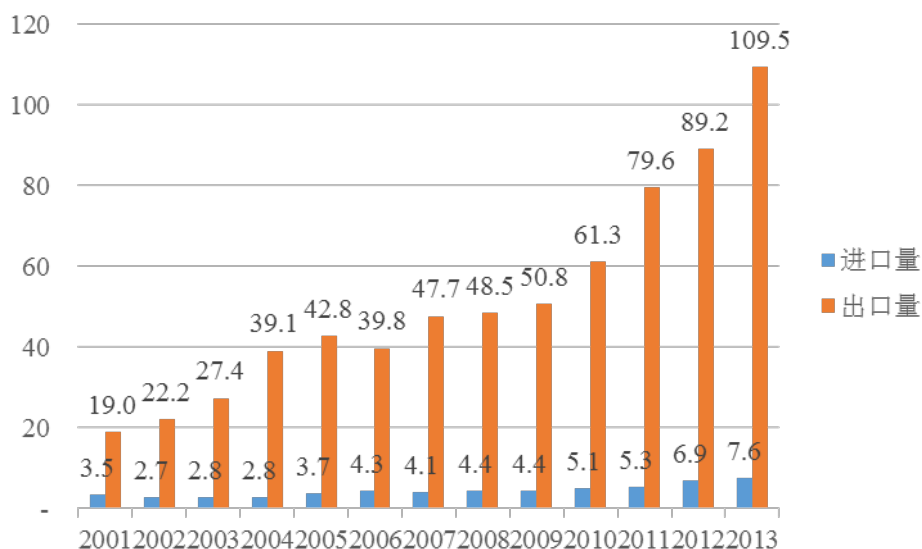


数据来源：中国农药工业协会

2) 进出口贸易活跃，出口持续增长

2001 年至 2013 年，我国农药出口量由 19 亿元提升到 109.05 亿元，年复合增长率为 15.71%，农药进口量由 3.5 亿元提升到 7.6 亿元，年复合增长率为 6.67%。

2001 年-2013 年我国农药进出口情况



数据来源：国家海关总署

从农药品种上看，除草剂是我国农药出口的主要品种，根据海关总署统

计，2013 年我国除草剂出口量为 75.6 万吨，占农药出口总量的 69.04%，出口金额为 23.7 亿美元，占农药出口总额的 63.20%；杀菌剂是我国农药进口的主要品种，根据海关总署统计，2013 年我国杀菌剂进口量为 2.7 万吨，占农药进口总量的 35.53%，进口金额为 2.9 亿美元，占农药进口总额的 42.03%。未来，受全球农药需求增长的拉动，我国农药进出口贸易将继续保持活跃，农药出口将持续增长。

3) 除草剂比重不断上升，市场潜力较大

从农药需求来看，国内农药品种发展已呈现出多元化的走向，除草剂比重不断上升，杀虫剂需求略有减少，杀菌剂需求有所增加但增速缓慢。据中国农药工业协会统计，2013 年，我国除草剂原药产量为 94.0 万吨，占化学农药原药总产量的 64.35%，除草剂制剂市场规模总量为 128.11 万吨，占国内制剂市场规模总量（包含国外制剂）的 41.21%。据全国 31 个省植保植检站（不含西藏）调查统计，2013 年我国除草剂用量 10.06 万吨（折百量），占农药总量的 32.35%。未来，伴随国内农业种植业结构的变化，农业经营模式向规模化、产业化、集约化方向发展和农村劳动力的减少，农业对除草剂需求将继续走高。

4) 高效、低毒、安全与环境友好的农药品种成为重点发展品种

近年来，国家不断出台针对淘汰和禁用高毒农药的政策。2007 年 1 月 1 日起，我国宣布停止生产和使用 5 种高度有机磷杀虫剂，2011 年 7 月，我国农业部已会同有关部门组织制定了《高毒农药淘汰和禁用工作方案》，提出禁用和淘汰苯线磷、地虫硫磷、甲基硫环磷等 10 种代替产品较充足的农药；2012 年农业部等多个部委联合出台百草枯水剂禁令，要求在 2014 年 7 月 1 日起停止生产百草枯水剂。未来，随着国家监管力度的加大和人们安全意识的增强，农药品种将向着高效、低毒、安全与环境友好的方向发展。

3、行业竞争格局和市场化程度

从全球范围看，农药行业的垄断程度较高。多数跨国农药企业不仅在农药新产品创制领域拥有巨大的领先优势，而且通过产品登记制度控制了全球的农药制剂营销网络，在产品品种及市场方面均具有巨大优势，大多形成了“知识产权农药——丰厚利润——巨额开发研制——新的知识产权农药”的良性循

环。

经过多年行业内部的并购重组，目前全球农药企业形成两大集团，其中世界前六家大型农药企业被公认为“第一集团”，包括先正达、拜耳、巴斯夫、陶氏化学、孟山都和杜邦，2013 年上述六家企业的总销售额为 409.85 亿美元，占全球农药市场的 69.28%；除上述六家企业之外，存在不少具备一定技术实力的农药企业将业务重点集中于非专利农药的生产和销售领域，年销售额基本保持在 5 亿美元以上的水平，组成世界农药工业体系中的“第二集团”，代表企业包括 ADAMA（原马克西姆-阿甘实业有限公司）、美国富美实公司、澳大利亚纽发姆有限公司、日本住友化学株式会社、日本爱利思达生命科学株式会社等。

上述两大集团中的农药企业销售额合计占世界农药终端市场销售额的 90% 以上（按终端市场销售额计），而位于全球各地的其他数千家中小农药企业争夺不到 10% 的农药终端市场以及通过向上述两大集团中的农药企业供应农药中间体、原药或制剂以谋求生存。

区别于全球农药行业的高度集中性，国内农药生产企业众多，规模普遍偏小。根据中国农药工业协会的统计数据，截至 2013 年末，国内农药生产企业逾 2,000 家，其中前十大企业销售额合计占农药行业销售收入的比重仅为 10.62%。与跨国农药企业自行研发农药产品不同，我国农药企业生产的绝大多数品种为市场较为成熟、技术要求相对较低的仿制品种，同品种生产企业数量众多，产能过剩，同质化严重，缺乏品种创新与技术创新，专业化程度低，导致市场竞争较为激烈。

4、行业内的主要企业及其市场份额

2013 年全球前十大农药企业的销售情况及市场份额如下表所示：

单位：亿美元

排名	公司名称	销售额	市场份额
1	先正达	109.23	18.46%
2	拜耳	104.20	17.61%
3	巴斯夫	60.18	10.17%
4	陶氏化学	55.46	9.37%

5	孟山都	45.21	7.64%
6	杜邦	35.57	6.01%
7	ADAMA	28.76	4.86%
8	纽发姆	20.78	3.51%
9	住友化学	20.52	3.47%
10	爱利思达	15.03	2.54%
合计		494.94	83.66%

数据来源：Phillips McDougall

2013 年国内前十大农药企业的销售情况及市场份额如下表所示：

单位：亿元

排名	公司名称	销售额	市场份额
1	浙江新安化工集团股份有限公司	35.54	1.26%
2	浙江金帆达生化股份有限公司	35.40	1.26%
3	北京颖泰嘉和科技股份有限公司	35.30	1.26%
4	四川省乐山市福华通达农药科技有限公司	30.33	1.08%
5	江苏扬农化工股份有限公司	30.05	1.07%
6	南京红太阳股份有限公司	29.85	1.06%
7	湖北沙隆达股份有限公司	28.74	1.02%
8	山东潍坊润丰化工有限公司	27.72	0.99%
9	山东滨农科技有限公司	23.58	0.84%
10	江苏联化科技有限公司	22.16	0.79%
合计		298.67	10.62%

数据来源：中国农药工业协会《2014 年中国农药百强企业和制剂 30 强企业榜单》

5、进入本行业的主要障碍

（1）准入壁垒

我国对农药企业实行核准制，开办农药企业必须达到规定条件经核准同意后方可从事农药生产销售，未经核准的企业不得从事农药产品生产销售。同时，我国对农药产品实行农药登记制度，农药生产许可制度及农药生产批准制度，执行农药质量技术规范要求，农药产品在生产销售前必须获得登记证、生产批准/许可证，并取得质量标准认定，即通称的“三证”齐全。

（2）资本壁垒

近年来，国家有关部门对农药管理的要求不断提高，提升了进入本行业的壁垒。新农药企业核准注册资金最低要求为：原药企业 5,000 万元，投资规模不低于 5,000 万元（不含土地使用费），其中环保投资不低于投资规模的 15%；制剂（加工、复配）企业 3,000 万元，投资规模不低于 2,000 万元（不含土地使用费），环保投资不低于投资规模的 8%。

（3）原药市场先行壁垒

目前，在经济越发达的地区，消费者越重视产品品质。由于农药产品品质原因导致的赔付成本极高，国际知名农药供应商出于对自身产品品质的保证和满足其自身参与全球竞争的需要，在原药采购上非常关注产品质量的保障、合作的长期性和稳定性，一般不会轻易更换原药供应商。

对农药原药出口商而言，先行占领市场往往会获得更多的市场优势，这是跨国农药公司基于其全球竞争战略进行的合理选择。对后专利时期的农药产品而言，先期突破该类产品的生产工艺、形成规模化生产的企业，就可以通过长期的品质保障和稳定的供应，先行与区域市场领先的农药供应商形成战略合作关系。这种合作关系具有一定程度的排他性，即使出现新的竞争者，为规避产品品质、供应风险以及重新登记所花费的时间及成本，跨国农药企业也会优先选择原有供应商。

（4）技术壁垒

农药行业的技术壁垒来自两方面，一方面是新药创制和产业化的壁垒，这一壁垒已经成为跨国农药企业形成并保持其在该领域竞争优势的核心要素；另一方面则来自生产环节中工艺技术的突破和优化，这成为后专利时代农药生产中农药生产企业的核心竞争力。

（5）环保壁垒

随着各国环保要求的日益严格，近年来各国都加强了对农药生产企业的环保要求。农药生产企业必须适应环境保护法律法规的要求，在农药生产过程中，采用清洁生产工艺和适当的末端治理措施，将农药生产对环境的影响降低到

最低程度。日益严格的环保要求对新进入企业形成一定的环保壁垒。

6、市场供求状况及变动原因

需求方面，受全球人口持续增长影响，粮食需求压力凸现，侵占耕地现象日益严重，提升粮食单位面积产量的必要性日益加强；全球气候变暖及极端天气增多，病、虫、草害发生频率逐渐增高；转基因作物得到广泛推广和种植。受上述因素的影响，农药的需求量将不断提升。

供给方面，我国农药行业产业集中度较低，整体仍处于承接国际产业转移的阶段，产品以仿制品种为主，行业企业的自主创新能力有待提高，同质化竞争较为严重。随着国内环保政策的趋严和行业内部整合力度的加大，中小农药企业逐步退出市场，大宗常规产品产能过剩程度显著下降，具有规模优势的农药企业将迎来发展机遇。

7、行业利润水平的变动趋势及变动原因

根据国家统计局的统计数据，2012年、2013年及2014年，农药行业平均销售利润率分别为7.42%、8.15%及7.51%。其中，受益于国内外刚性需求增长、产业结构调整、环保政策趋严等利好因素，2013年行业平均销售利润率创历史新高；受国际部分地区旱情及农药需求减少的影响，2014年行业平均销售利润率有所回落。目前行业销售利润率总体较为平稳。

影响农药行业利润的主要因素包括上游因素和下游因素。上游方面，基础化工产品作为农药产品的基础原料，其价格变动会直接导致农药企业生产成本发生变动；下游方面，农作物种植面积、干旱、洪涝、台风、地震等自然灾害会影响农作物产量，导致农药需求发生变动。另外，不同农药企业在产品结构、技术、规模、成本及管理方面存在一定差异，行业内企业利润水平各有不同。部分企业能够凭借自身研发优势、规模优势、客户优势和品牌优势提高产品附加值。

8、行业技术水平及技术特点

我国生产的农药原药主要为专利已过期或非专利品种，具有自主知识产权的品种较为缺乏，在自主研发方面与跨国农药企业存在较大的差距；国内制剂

主要为非环境友好型的传统剂型，环保型制剂比重不高。但随着我国农药工业的不断发展，国内农药行业的技术水平不断进步，创制了一些具有自主知识产权的农药新品种，并开发了一大批高效、低毒、低残留、环境友好的农药，成功取代部分高毒农药；另外，重要的农药骨干品种及关键中间体的创新技术开发，关键共性技术的成功推广，也推动了农药行业总体技术水平不断提升。

目前我国农药行业的技术特点主要包括：行业技术创新能力持续提高，生产工艺水平持续改进；部分行业领先企业的生产设备已实现大型化、专业化、自动化；产品生产及质量标准已与国际接轨；原药新产品的创制能力仍较薄弱，国内生产的主要是专利保护期之外的产品，具有自主知识产权的产品较为缺乏。

9、行业特有的经营模式

我国农药企业大多以制造专利已过期或非专利的农药品种为主，并将产品外销给国外农药企业，较少使用自主品牌在国外市场上直接销售。目前部分国内农药企业已经意识到在国际市场树立自主品牌形象的重要性，开始在国外进行农药产品的登记注册。

在国内市场，由于农药制剂产品面对的终端用户较为分散，其销售主要依赖大量民营、个体的中小型销售商，借助销售商物流、终端用户资源等渠道优势，由其一定区域内负责销售制剂产品。但上述销售商具有数量多，规模小，技术服务能力有限的特征，目前，国内少数农药企业也开始尝试以直营连锁店的形式开展销售。

10、行业的周期性、区域性及季节性特征

（1）周期性

农药行业受病、虫、草害发生情况影响较大。病、虫、草害发生周期一般为3-5年，受此影响，农药行业的发展也呈现同样的周期性。然而近年来，国内自然灾害频发，导致病、虫、草害发生的周期紊乱，农药行业发展的周期性特征也不如以往明显。另外，极端气候和天气也会影响农药市场的需求，从而使农药行业呈现一定的波动性。

（2）区域性

不同的自然环境、气候条件、耕种习惯决定了不同地区种植结构的差异，造成病、虫、草害危害程度的不同，产生对农药品种的不同需求，使农药的生产和消费具有明显的地域性特征。

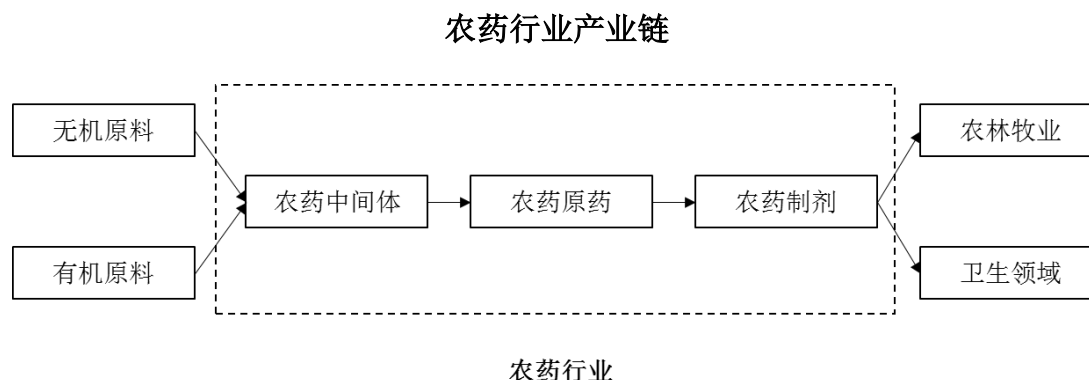
（3）季节性

农药行业具有较强的季节性，大部分产品属于季节性使用。一般而言，我国全国季节性特征决定，每年的上半年是农药生产的高峰期，而3-9月是农药使用的高峰期，同时也是农药销售的主要季节。但随着反季节农作物种植面积的增加、提前储备营销等原因，农药销售的季节性渐趋不明显。

11、所处行业与上、下游行业之间的关联性及上下游行业发展状况

（1）农药行业产业链

化学农药行业属于精细化工产业，农药中间体、农药原药合成和制剂加工构成了完整的化学农药产业链，其上游为基础化工行业，下游为农林牧业及卫生领域。



（2）农药行业产业链上游行业分析

农药上游行业为基础化工行业。农药生产过程中使用的大量溶剂、农药生产的中间体来源于基础化工行业。基础化工产品等原材料价格的高涨将带来生产成本的上升。由于农药下游农林牧业的价格承受能力低，农药企业较难通过提高产品价格将成本上升压力完全向下游转移。

（3）农药行业产业链下游行业分析

农药下游为农林牧业及卫生领域。多年以来，随着人口增长以及国家对农业的政策倾斜，国内粮食产量一直保持稳定增长，从而带动了与粮食具有高度相关性的农药需求的增长。另外，随着居民生活水平的日益提高，全球气候变暖以及害虫繁衍和变迁，对卫生用农药的需求也不断增长。

12、主要进口国进口政策、贸易摩擦情况

报告期内，公司主要产品进口国为美国、澳大利亚、马来西亚等，其进口政策、贸易摩擦等相关情况如下：

序号	主要进口国	进口限制	关税税率	是否存在针对公司的贸易摩擦
1	美国	无	6.5%	无
2	澳大利亚	无	原药 0%、制剂 5%	无
3	马来西亚	无	6.5%	无

（五）公司在行业中的竞争地位

1、公司在行业中的地位

公司是全球范围内继美国陶氏益农之后最先全面掌握氰基吡啶氯化工业化关键技术的企业。公司以自主开发的气相氯化技术为先导，在国内率先开发出了氯代吡啶系列产品中的毕克草、毒莠定、氟草烟等除草剂产品，并且成功的开拓了该系列产品的国际、国内市场，目前公司绵阳生产基地是国内最大的氯代吡啶类除草剂系列农药产品研发及生产基地，氯代吡啶类产品技术代表国内领先水平，其中毕克草和毒莠定原药产销量居全国第一、全球第二，仅次于该类产品的原创者——美国陶氏益农公司。

此外，公司利用自身技术优势，解决了草铵膦生产中格式反应控制及放大等重大工程化技术难题，掌握了草铵膦合成关键技术，并成为国内仅有的几家具备大规模商业化生产草铵膦的企业之一。

根据中国农药工业协会的统计，按年度销售规模为标准，公司 2011-2013 年的市场排名分别为第 41 位、第 18 位和第 20 位，公司市场地位稳中有升。

年度	2013 年度	2012 年度	2011 年度
排名	第 20 名	第 18 名	第 41 名

数据来源：中国农药工业协会

按年度出口金额为标准，公司 2013 年的市场排名为第 15 位。

2012 年，公司获得全球农药行业最负盛名的国际大奖——Agrow Awards “新兴市场最佳企业奖”。

2、主要竞争对手

公司是国内“高效、低毒、低残留”新型原药、制剂农药的主要生产商之一。主要产品的国内主要竞争对手包括北京颖泰嘉和生物科技有限公司、永农生物科学有限公司、江苏蓝丰生物化工股份有限公司、江苏常隆农化有限公司等。

3、公司的竞争优势

（1）技术优势

公司是中物院的重点军转民企业，是四川省高新技术企业、科技部火炬计划重点高新技术企业，拥有国家级企业技术中心、四川省功能杂环化合物工程技术研究中心，配备了先进的研发设施，并建立了农药生测基地，能够同时开展新农药创制、小试工艺开发、中试、试生产、制剂开发及生物活性评价等各项农药原药及制剂产品创新研究工作。公司拥有博士、硕士在内的一大批具有丰富经验的优秀科技工作者，具有很强的核心技术、技术后备资源，并建立了良好的技术创新及研发机制。

公司是继陶氏益农之后全球第二家成功掌握吡啶类化合物催化氯化系统集成技术的企业，并持续的对该技术进行优化，形成了稳定、成熟的规模化生产工艺与稳定的产品质量，具有国内最大的规模化生产氯代吡啶类农药原药和制剂的能力；公司利用自身技术优势，解决了草铵膦生产中格式反应控制及放大等重大工程化技术难题，掌握了草铵膦合成关键技术，并成为国内仅有的几家具备大规模商业化生产草铵膦的企业之一。子公司快达农化是国内最早研发、生产、销售取代脲类除草剂、磺酰脲类除草剂、异菌脲杀菌剂的厂家，在光气化生产异氰酸酯方面具有企业自己独特的专有技术，打破了国内农药企业只关注主含量，轻杂质控制的习惯做法，利用良好的研发平台率先掌握了光气化、氯化、氢化生产异氰酸酯、取代脲类除草剂、磺酰脲类除草剂等一系列核心技

术，部分产品具有较强的竞争力，总体水平在国内生产同类产品企业中居先进地位。

（2）市场先行优势

本公司开发国际原药市场近二十年，与国内竞争者比较，公司主力产品较早进入国际市场，具有十分明显的市场先行优势。经过多年的努力，公司产品已出口美国、澳大利亚等三十多个国家及地区，主要客户陶氏益农、纽发姆等均为行业内国际知名农化企业，公司通过长期的品质、供应和服务保障，与之建立了长期稳定的战略合作关系，在客户中拥有良好的信誉。

（3）产品结构优势

本公司农药原药和制剂的数量及品种结构在国内同类企业中具有十分显著的优势。本公司主要生产 30 余种原药以及 90 余种制剂，涵盖除草剂、杀虫剂、杀菌剂三大类。从品种上看，主要产品涵盖氯代吡啶类、取代脲和磺酰脲类等多个系列；从市场应用上看，本公司除草剂应用范围覆盖旱田作物、水田作物。此外，本公司主要产品均为高效、安全农药产品，符合国家产业结构调整方向及农药产业政策发展方向，不存在强制淘汰或受政策限制的风险。

（4）区位优势

公司目前拥有四川绵阳、江苏南通、四川广安三个生产基地，其中绵阳基地占地面积 300 余亩，以发展氯代吡啶类高效、安全农药为主，是国内最大的氯代吡啶类除草剂系列农药产品研发及生产基地；南通基地占地面积 900 余亩，主要发展取代脲类、磺酰脲类除草剂以及相关中间体；广安基地占地面积 200 余亩，尚处于筹建期，拟发展草铵膦产品配套中间体等精细化学品业务。上述基地所在位置具有交通运输方便、土地资源丰富、环保和各项基础设施配套齐全、适合农药企业发展壮大等优势，为本公司未来的新技术、新产品的产业化和迅速发展壮大奠定区位优势基础。

（5）质量管理优势

本公司拥有严格完整的质量控制和管理体系，绵阳生产基地及南通生产基地均通过了 ISO9001 质量管理体系认证。在产品设计、原材料采购、制造加

工、交付验收使用等环节具备完整的过程控制，通过严格的过程控制和生产加工，产品质量优良，得到了各级客户的认可。

(6) 环保管理优势

本公司高度重视环保工作，确立了“本质环保、预防为主、遵守法规、持续改进”的环保方针，从源头控制、过程控制和末端治理将环保管理工作落到实处。并通过 ISO14001 环境管理体系认证，将环境管理工作纳入了科学化、制度化、系统化的管理轨道。长期以来，公司通过持续加大环保投入，不断提高员工综合素质，革新工艺，完善环保基础设施配置等措施，使公司环保工作从本质上得到了可靠的保障，环保管理达到行业先进水平。

4、公司的竞争劣势

与同行业国际知名农药企业相比，公司存在以下竞争劣势：

(1) 公司产品目前以除草剂为主，杀虫剂、杀菌剂品种较少，难以为下游客户提供品种齐全的农药产品；

(2) 公司产品在国外主要销售国家自主登记严重不足，不利于公司建立完善的国际市场销售网络。

六、公司主营业务具体情况

(一) 公司最近三年及一期主营业务收入构成

1、营业收入分业务类别构成

公司最近三年及一期主营业务收入分业务类别情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
除草剂	58,287.19	75.68%	104,222.35	79.35%	113,905.18	82.03%	109,621.28	90.22%
杀虫剂、杀菌剂及其他	10,731.71	13.93%	18,811.08	14.32%	18,623.16	13.41%	11,882.25	9.78%
贸易	7,997.10	10.38%	8,315.22	6.33%	6,334.10	4.56%	-	-

主营业务收入	77,015.99	100.00%	131,348.66	100.00%	138,862.44	100.00%	121,503.54	100.00%
--------	-----------	---------	------------	---------	------------	---------	------------	---------

2、营业收入分区域构成

公司最近三年及一期营业收入分区域情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国内	46,509.41	60.39%	72,405.71	55.12%	61,870.67	44.56%	45,692.99	37.61%
国外	30,506.57	39.61%	58,942.96	44.88%	76,991.77	55.44%	75,810.55	62.39%
合计	77,015.99	100.00%	131,348.66	100.00%	138,862.44	100.00%	121,503.54	100.00%

（二）生产工艺流程

公司主要从事氯代吡啶类、磺酰脲类、取代脲类等安全农药的生产，其生产过程均为连续性的化学反应过程，各个产品的工艺流程均不一致，主要工艺流程如下：

1、原药生产工艺流程

（1）毕克草

2-氰基吡啶→氯化→提取→水解→过滤→脱氯→分离→结晶→分离→烘干

（2）毒莠定

2-氰基吡啶→氯化→提取→水解→过滤→氯化→结晶→分离→烘干

（3）草铵膦

亚磷酸三乙酯→交换反应
 氯甲烷→格氏反应
 缩合→缩合→氰化→水解→脱酸→成盐→结晶→分离→精制

（4）异菌脲

酯化→脲酸合成→乙内酰脲合成→乙内酰脲→酰化→合成→烘干

(5) 利谷隆

配料→光化→合成→甩滤→烘干

2、制剂生产工艺流程

(1) 可湿性粉剂

原药、助剂→原辅材料预混合→粗粉碎→气流粉碎→产品混匀→指标分析→合格后分装→终端产品

(2) 可溶性粉剂

原药、助剂→原辅材料预混合→粉碎→产品混匀→指标分析→合格后分装→终端产品

(3) 悬浮剂

原药、助剂→原辅材料混合剪切→物料砂磨→后加胶混匀→指标分析→合格后分装→终端产品

(4) 颗粒剂

原药、助剂→物料混合制粒→初筛分→干燥→精筛分→指标分析→合格后分装→终端产品

(三) 公司的主要经营模式

本公司拥有独立完整的研究开发、原材料采购、生产、检测和产品销售体系。公司根据自身情况、市场规则和运作机制，独立进行经营活动。

1、采购模式

本公司原辅材料和生产设备由采购部门统一对外采购。采购部门根据整体生产计划，确定原辅材料最佳采购和储存批量，统一负责编制采购计划。本公

司建立了物资采购制度、供应商评价制度、合同管理制度、招标管理制度等对物资采购环节进行管控。

2、生产模式

本公司根据市场需求，以自有生产设备将各类化工原料进行化学合成，制成各类农药中间体、原药及制剂。公司生产管理部门根据“以销定产”的原则，按照市场需求制定生产计划和组织生产，并负责生产过程的资源调度、质量安全环保的过程管理、人员设备的运行管理、生产技术进步等。按照产品种类分属不同的生产车间负责具体生产工段的生产运行和管理。公司亦根据市场和产品信息从事少量精细化学品的定制生产。

3、销售模式

本公司产品的销售渠道分国际销售、国内销售。

公司主要的国际销售方式为自营出口，出口渠道包括直接面向国际农化企业和国际经销商，国际农化企业购买本公司原药直接制成制剂销售给农场和客户，国际经销商购买本公司产品包括原药和制剂：制剂用于直接销售给农场和客户，原药则销售给农化企业制成制剂。

国内农药市场方面，本公司原药及制剂销售客户包括国内省、市、县级经销商、农药企业以及国内外贸公司。省、市、县级经销商购买制剂再进行分销，最终销售给农场和农户；农药企业通过购买原药加工成制剂，销售给省、市、县级经销商，省、市、县级经销商再进行分销，最终销售给农场和农户；国内外贸公司购买本公司原药和制剂后直接出口，销售给国际农药企业或经销商，再分销给农场和农户。

（四）公司主要产品的产能、产量、销量及销售单价情况

1、农药原药

项目		2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
除草剂	产能（吨/年）	8,350	16,200	12,600	9,900
	产量（吨）	5,612.36	7,334.30	11,374.13	7,594.03
	销售量（吨）	3,519.73	7,625.53	10,984.09	7,579.20

项目		2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
	销售单价(万元/吨)	9.68	9.56	8.65	11.49
杀虫剂	产能(吨/年)	1,000	2,000	2,000	2,000
	产量(吨)	282.75	548.03	242.01	652.99
	销售量(吨)	291.57	288.50	227.50	317.25
	销售单价(万元/吨)	3.21	3.12	3.25	3.52
杀菌剂	产能(吨/年)	325	650	400	400
	产量(吨)	297.75	417.01	368.04	404.01
	销售量(吨)	212.64	383.02	266.08	301.31
	销售单价(万元/吨)	12.34	11.13	10.93	11.02

注：2015年1-6月产能为上半年产能

2、农药制剂及其他

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
产能(吨/年)	13,824	19,188	16,888	16,888
产量(吨)	12,821.37	13,019.10	11,435.67	10,001.11
销售量(吨)	11,695.23	13,002.93	10,490.84	10,040.26
销售单价(万元/吨)	2.68	3.46	3.23	2.98

注：2015年1-6月产能为上半年产能

(五) 公司主要客户及供应商情况

1、前五名客户情况

最近三年及一期，公司向前五名客户合计的销售金额占营业收入的比例如下表所示：

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
向前五名客户销售金额合计	24,247.39	45,784.94	61,293.27	57,008.01
占当期营业收入的比例	31.48%	34.75%	42.55%	44.60%

最近三年及一期，公司向单个客户的销售金额均未超过当期营业收入的50%，未存在严重依赖于少数客户的情形。本公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方及持有本公司5%以上股份的股东均未在公司前五名客户中拥有权益。

2、前五名供应商情况

最近三年及一期，公司向前五名供应商合计的采购金额占当期采购总额的比例如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
向前五名供应商采购金额合计	15,223.14	22,002.07	24,444.08	17,549.55
占当期采购总额的比例	23.30%	20.41%	21.02%	19.24%

最近三年及一期，公司向单个供应商的采购金额均未超过当期采购总额的 50%，未存在严重依赖于少数供应商的情形。

2013 年公司前五名供应商中，江油启明星氯碱化工有限责任公司为公司参股公司，公司持有其 35.50%的股权，相关交易的具体情况请参见“第五节 同业竞争与关联交易”之“三、（一）经常性关联交易”。除该公司以外，本公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方及持有本公司 5%以上股份的股东均未在公司前五名供应商中拥有权益。

（六）主要原材料及能源供应情况

公司生产所需原材料主要为基础化工产品，主要包括 2-氰基吡啶、甲苯、3,4-二氯苯胺、液碱、苯甲酸等，主要由公司采购部门根据生产需要进行采购。公司已经与规模较大、信誉较好的供应商建立了合作伙伴关系，通过签订长期供货合同、建立安全库存，保证供应。

本公司各类能源均由本公司所处区域的供应商提供，能够满足本公司生产对于各类能源的需求。最近三年及一期，本公司主要能源采购情况如下表所示：

主要能源名称	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	单价 (元)	费用支出 (万元)	单价 (元)	费用支出 (万元)	单价 (元)	费用支出 (万元)	单价 (元)	费用支出 (万元)
电	0.64	3,513.84	0.65	5,767.81	0.62	5,453.95	0.60	4,561.52
水	2.81	54.55	2.78	86.35	2.41	67.05	2.05	78.16
煤	397.64	668.25	475.98	1,765.84	497.03	1,814.27	537.18	1,201.58

（七）公司安全生产与环境保护情况

本公司设立了环境健康安全部作为专职的环保安全和职业健康管理部门，由分管生产的副总经理领导、环境健康安全部总监总体负责。环境健康安全部的职

责为负责公司级安全、环保、职业健康管理和 ISO14001、OHS18001 体系运行管理。

本公司非常重视对环境保护和安全生产工作，制定了“本质环保、预防为主、遵守法规、持续改进”的环保方针和“本质确保、预防为主、遵守法规、持续改进”的安全方针，从源头控制、过程控制和末端治理控制系统性地做好环保和安全生产工作。公司严格按照 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系及 OHSAS18001 职业健康安全管理体系的要求，对可能具有重大环境和安全影响的运行与活动进行全面监控，确保环境和安全方针、目标和指标的实现。

1、安全生产情况

（1）安全生产投入

最近三年及一期，公司安全生产投入情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
安全生产投入	298.43	898.66	548.15	462.60

上述安全生产投入主要包括安全设备的投入及其他实际发生的与安全生产相关的费用。

（2）安全生产措施

根据职业健康安全方针、OSHAS18001 职业健康安全管理体系等要求，本公司制定了《安全生产责任制》，使安全生产责任制涵盖全体员工。公司主要领导和安全、生产管理人员均取得了《生产经营单位安全生产管理人员安全资格证书》。公司配备了两名国家注册安全工程师负责公司的安全管理工作，各部门设置专职安全员，负责部门安全管理工作。公司建立、健全了覆盖所有工序操作的 51 个《安全操作规程》，健全了《安全评审》、《风险评价》、《劳保发放》、《安全奖惩》等管理制度。新建项目全部按“三同时”要求进行了《安全预评价》、《职业健康预评价》和相关验收工作。

人员培训管理方面，公司历来非常重视员工安全环保培训，对新、转岗员工全部经过公司、部门和班组三级安全教育，经考试合格后持证上岗。对在岗员工

由公司各部门组织班组每月至少进行一次岗位工艺操作规程和安全操作规程培训，努力提高员工的操作技能和应变处理事故的能力。对公司的特种作业人员全部由绵阳市劳动局进行培训，持证上岗。

建设项目管理方面，公司十分重视建设项目安全管理工作，聘请有资质的专业机构对新建项目和技改项目进行安全预评价，在建设过程中始终贯彻安全“三同时”原则，即安全设施与主体工程同时设计、同时建设、同时完工投入使用，使安全工作从本质上得到确保。

危险品管理方面，本公司持有编号为(川)绵 WH 安许证字[2014]0005 号《安全生产许可证》，子公司江苏快达持有编号为(苏)WH 安许证字[F00033]号《安全生产许可证》、编号为通安经字 FD000001 号《危险化学品经营许可证》、编号为 320612196 号《危险化学品生产单位登记证》，子公司利尔作物持有编号为(川)绵 WH 安许证字[2014]0002 号《安全生产许可证》。本公司制定了《危险源辨识、风险评价与风险控制程序》、《化学品管理控制程序》、《应急准备和响应控制程序》和《职业健康安全监视和测量控制程序》，采用直接判断法和 LEC 法对危险源进行评判。按照“消除、预防、减弱、隔离、连锁、警告”原则对危险源进行管理策划，采用“目标、方案管理、运行控制、应急准备和应急响应”的途径来控制危险源。对危险品分为危险（易燃、易爆）和有害（腐蚀性、有毒性、挥发性）两大类。对危险品的采购、运输和装卸搬运、入库验收、贮存、领发使用、废弃均提出了具体的要求。

消防措施方面，本公司强化以防火、防爆为中心的消防管理，保护员工生命财产安全。公司将消防培训纳入公司教育计划，成立了义务消防队，根据公司实际情况，编制了《急救知识手册》、《消防知识手册》、《典型安全事故案例分析》（一）、（二）等安全资料，下发到每一个班组供员工学习。对关键防护重点配备了不间断电源、全密闭式防化服、可燃气体监测仪、各班组均配备了安全绳、应急药箱和常用的应急药品。各压力容器、锅炉、起重设备、叉车、安全阀、仪表等等建立台帐，按时进行年检。对氯气站、氨气站配备了喷水、喷碱和事故处理池等设施。各车间配备了洗眼器和紧急冲淋水管；修建了员工澡堂；整修了防雷设施，生产区内加装了避雷铁塔。

（3）安全事故情况

报告期内，公司未发生重大安全事故，未出现因安全事故受到重大处罚的情况。

2015 年 3 月 25 日，绵阳市安全生产监督管理局出具证明：利尔化学具有从事危险化学品生产经营所必须的条件并依法取得了相关许可证，自 2012 年 1 月 1 日至该证明出具之日，利尔化学没有因违反有关安全生产方面的法律法规而被处罚。

2015 年 3 月 20 日，如东县安全生产监督管理局出具证明，自 2012 年 1 月 1 日至该证明出具之日，江苏快达未因违反安全生产方面的法律法规而受到该局的行政处罚的情况。

2、环境保护情况

（1）环保投入

最近三年及一期，公司环境保护投入情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
环境保护投入	3,559.02	8,766.05	6,923.80	2,126.72

上述环境保护投入主要包括环保设备投入、废酸碱处置费、固废处置费、废水站处理费用以及高盐废水设备投入及处理费用。

（2）环保措施

公司建立和完善环保管理的规章制度和应急预案，制定和有效执行《环境保护责任制》、《安全环保隐患检查和治理管理办法》、《项目安全环保评审管理办法》、《环保设备管理制度》、《环境监测方案》、《紧急事故应急救援预案》等相关的管理制度以及环境污染事故的应急预案，成立了专门的环境管理组织机构，并在各车间和部门配置了专兼职 EHS 管理人员，加强现场的监督和检查。公司依法领取了排污许可证，按时足额缴纳排污费，排放的污染物满足总量控制要求。

在生产过程中，公司能遵守环境保护的相关法律法规和相关管理规定，并始终把污染防治放在最重要的地位，在工艺设计开始就强调源头控制，减少危险化

学品的使用，降低三废产生，提高资源循环利用率；在工程设计过程中，尽可能地考虑到事故风险的发生，加强风险管控和防范，有针对性地根据各生产系统的不同而采取不同的处理措施，在减少浪费、降低能耗、提高生产效率的同时，进一步强化公司节能减排力度。

废水处理方面，公司建有废水处理设置，废水按照“清污分流、高低分开，统一处理，达标排放”的原则进行处理。2014 年，公司绵阳基地建设了废水多效蒸发装置一套，日处理高盐高浓度废水 200 方。目前绵阳基地拥有处理高浓度废水的双效蒸发处理装置三套，能日处理高浓度废水 500 余方；拥有日处理废水 4,000 方的综合废水处理站一座。高浓度废水经过多效蒸发后采用催化氧化、催化还原、高效生化技术以及高级氧化等多种处理技术联用的方法，实现废水达标排放。废水经处理后达到《污水综合排放标准》（GB8978-1996）一级标准排放。废水排口安装有废水在线监测设备，对废水流量，化学需氧量（COD）和氨氮进行监测，监测设备和绵阳市环保局监控平台联网。江苏快达生产过程中产生的高浓度废水先经过预处理，再排入厂区污水处理站处理，废水处理采用大连理工大学先进的技术工艺，经处理后能达到园区污水处理厂纳管要求，经处理后均能达到《污水综合排放标准》（GB8978-1996）及所在化工园区污水处理厂接管要求。2014 年，江苏快达建成投运了 500 吨/天高浓度废水装置。

废气处理方面，公司绵阳基地废气主要包括炉烟气和其他废气。公司循环硫化床锅炉的烟尘和二氧化硫等炉烟气采用煤粉添加脱硫剂和静电除尘处理方式，确保烟尘和二氧化硫达标排放；烟气排口安装有烟气在线监测系统，对锅炉烟气、二氧化硫、粉尘以及氮氧化物监测，监测设备和绵阳市环保局监控平台联网。对于其他废气，根据不同生产线不同工艺废气的性质，采用冷阱深冷回用、多级酸碱吸收和活性炭吸附等方法处理。2014 年，绵阳基地建设了 60,000Nm³/h 废气蓄热氧化装置（RTO 废气处理装置），对各车间的尾气、无组织排放气以及废水站曝气及生化系统产生的甲烷气等有机尾气进行蓄热氧化燃烧处理，尾气经过燃烧后，废气中的 VOCs 彻底氧化分解成 CO₂ 和 H₂O，降低了污染物排放总量。江苏快达主要工业废气为光尾气（含 COCl₂、HCl、Cl₂、甲苯）、HCl、Cl₂、NH₃、甲醇、丙酮、异丙酮等，现有 9 套废气处理系统，各生产线产生的光尾气统一收集输送至造气车间处理。

废渣处理方面，公司废渣主要包括粉煤灰、生活垃圾和危险废弃物。其中，粉煤渣作为建材由相关协议单位处理，生活垃圾由环卫部门统一处理。危险废弃物公司修建有专用的储存间，防渗、防漏、防盗措施完善，统一收集后委托具备危险废弃物经营资质的单位处置，并实施五联单转移制度。

为有效应对突发环境事件，完善应急管理机制，提高企业应对突发环境事件的能力，迅速有效地控制和处置可能发生的突发环境事件，针对生产过程可能出现的突发环境事故，公司制定了较为完善的环境风险防范应急措施与安全事故应急救援预案，组建了事故应急救援队伍，针对应急救援预案，公司组织进行班组、车间和公司的三级演练，要求将预案落实到每一个环节中。2014 年，绵阳基地进行了危险化学品泄漏、燃烧爆炸的应急救援演练，江苏快达也进行了应急救援演练。这对公司有效应对突发环境事件，完善应急管理机制，提高企业应对突发环境事件的能力，迅速有效的控制和处置可能发生的突发环境事件都起到了保障作用，也有利于将突发环境事件对人员、财产和环境造成的损失降至最小程度，并最大限度地保障企业、社会和人民群众的生命财产安全及环境安全，维护社会稳定。

根据相关法律法规的要求，绵阳基地清洁生产审核于 2013 年通过了四川省环保厅的现场审核和专家评审。2014 年，清洁生产审核制定的中高费方案基本完成，已经提交验收申请。清洁生产审核方案的完成，针对性地提高了公司生产线防腐防渗等级，通过技改的实施，降低了吨产品废水排放总量，降低了产品制造费用。

3、环保违法违规情况

报告期内，公司不存在违反环境保护法律法规的情形，未出现因环保违法违规受到处罚的情况。

2015 年 3 月 23 日，绵阳经济技术开发区住房和城乡建设局（环境保护局）出具证明：利尔化学自 2012 年 1 月 1 日至今能遵守国家 and 地区环保法律法规，未因违反环保法律法规受过我局环保行政处罚，未发生过环境污染事件。

2015 年 3 月 23 日，如东县环境保护局出具证明，江苏快达自 2012 年 1 月 1

日至今能遵守国家 and 地区环保法律法规，未因违反环保法律法规受过我局环保行政处罚，未发生过环境污染事件。

七、公司主要的固定资产及无形资产

（一）公司经营所用固定资产情况

1、主要固定资产的基本情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司固定资产基本情况如下表所示：

单位：万元

项目	原值	累计折旧	减值准备	账面价值合计	成新率
房屋及建筑物	45,785.98	8,574.10	454.36	36,757.52	80.28%
机器设备	82,063.51	25,170.69	372.72	56,520.10	68.87%
运输工具	663.28	423.22	0.00	240.06	36.19%
电子设备	772.26	527.94	0.00	244.33	31.64%
合计	129,285.03	34,695.94	827.08	93,762.01	72.52%

2、主要房产的基本情况

（1）已取得房产证的房屋情况

截至本配股说明书签署日，公司及子公司已取得房屋所有权如下表所示：

序号	所有者	证号	地址	建筑面积 (平方米)	他项权利
1	利尔化学	绵房权证涪房字第 200700693 号	涪城区塘汛镇群丰村	3,480.30	无
2	利尔化学	绵房权证涪房字第 200700694 号	涪城区塘汛镇群丰村	2,452.53	无
3	利尔化学	绵房权证涪房字第 200700695 号	涪城区塘汛镇群丰村	3,033.59	无
4	利尔化学	绵房权证市房监字第 200714186 号	涪城区荷花南街 18 号	88.32	无
5	利尔化学	绵房权证市房监字第 200714187 号	涪城区塘汛镇群丰村	4,281.26	无
6	利尔化学	绵房权证涪房字第 200800950 号	涪城区塘汛镇群丰村 一社	942.53	无
7	利尔化学	沪房地浦字（2013）第 044513 号	伽利略路 11 号 5 幢	1,311.82	无

8	江苏快达	东房权证马塘字第 0510000048号	马塘镇建设路	2,840.86	已抵押
9	江苏快达	东房权证马塘字第 0510000049号	马塘镇建设路	1,525.71	已抵押
10	江苏快达	东房权证马塘字第 0510000050号	马塘镇建设路	486.02	已抵押
11	江苏快达	东房权证马塘字第 0510000051号	马塘镇建设路	1,486.20	已抵押
12	江苏快达	东房权证马塘字第 0510000052号	马塘镇建设路	264.24	已抵押
13	江苏快达	东房权证马塘字第 0510000053号	马塘镇建设路	928.71	已抵押
14	江苏快达	东房权证马塘字第 0510000054号	马塘镇建设路	1,081.20	已抵押
15	江苏快达	东房权证马塘字第 0510000055号	马塘镇建设路	5,216.07	已抵押
16	江苏快达	东房权证马塘字第 0510000056号	马塘镇建设路	1,653.01	已抵押
17	江苏快达	东房权证马塘字第 0510000058号	马塘镇建设路	2,079.84	已抵押
18	江苏快达	东房权证马塘字第 0510000060号	马塘镇建设路	789.24	已抵押
19	江苏快达	东房权证马塘字第 0510000061号	马塘镇建设路	3,290.93	已抵押
20	江苏快达	东房权证马塘字第 0510000063号	马塘镇建设路	1,881.17	已抵押
21	江苏快达	东房权证马塘字第 0510000064号	马塘镇建设路	1,243.75	已抵押
22	江苏快达	东房权证马塘字第 0510000065号	马塘镇建设路	1,824.75	已抵押
23	江苏快达	东房权证马塘字第 0510000066号	马塘镇建设路	2,126.36	已抵押
24	江苏快达	东房权证马塘字第 0510000067号	马塘镇建设路	1,270.15	已抵押
25	江苏快达	东房权证马塘字第 0510000068号	马塘镇建设路	1,090.65	已抵押
26	江苏快达	东房权证马塘字第 0510000069号	马塘镇建设路	694.65	已抵押
27	江苏快达	东房权证马塘字第 0510000070号	马塘镇建设路	2,836.91	已抵押
28	江苏快达	东房权证马塘字第 0510000071号	马塘镇建设路	394.65	已抵押

29	江苏快达	东房权证马塘字第0510000073号	马塘镇建设路	1,105.94	已抵押
30	江苏快达	东房权证马塘字第0510000074号	马塘镇建设路	3,365.34	已抵押
31	江苏快达	如东房权证马塘字第1020067号	马塘镇建设路2号	3,690.07	已抵押
32	江苏快达	如东房权证马塘字第1020068号	马塘镇建设路2号	2,993.30	已抵押
33	江苏快达	如东房权证马塘字第1020069-1号	马塘镇建设路2号	6,038.08	已抵押
34	江苏快达	如东房权证马塘字第1020069-2号	马塘镇建设路2号	3,979.23	已抵押
35	江苏快达	如东房权证马塘字第1020069-3号	马塘镇建设路2号	2,952.17	已抵押
36	江苏快达	如东房权证马塘字第1020071号	马塘镇建设路2号	1,816.77	已抵押
37	江苏快达	如东房权证马塘字第1020071-1号	马塘镇建设路2号	1,660.77	已抵押
38	江苏快达	如东房权证掘港字第1120033号	掘港镇珠江路99号湖畔居初阳苑8幢	92.97	无

2013年7月25日，江苏快达与中国银行股份有限公司如东支行签订编号为2013年中银最高抵字15014081601号《最高额抵押合同》，以部分土地使用权及上表中第8项至第37项房产为抵押，为江苏快达于2013年7月25日至2016年7月24日在中国银行股份有限公司如东支行的债务提供担保，被担保最高债权额为15,000万元。

（2）未取得房产证的房屋情况

截至本配股说明书签署日，公司及子公司尚未取得房屋所有权的房屋情况如下表所示：

1）在办理房产证的房屋

序号	房屋所有者	房屋坐落	用途	建筑面积 (平方米)
1	利尔化学	成都龙潭总部新城1号地块B2-5栋	科研、办公	5,442.00
2	利尔化学	绵城国用（2007）19772）号地块	三氯吡啶醇钠车间	3,528.00
3	利尔化学	绵城国用（2007）19772）号地块	产成品库房	94.48

4	利尔化学	绵城国用（2007）23474）号地块	氯氟吡氧乙酸酯车间	3,756.00
5	利尔化学	绵城国用（2007）23474）号地块	毒死蜱车间	3,638.26
6	利尔化学	绵城国用（2007）23474）号地块	草铵膦 1#	3,514.00
7	利尔化学	绵城国用（2007）23474）号地块	草铵膦 2#	3,514.00
8	利尔化学	绵城国用（2007）23474）号地块	丙环唑车间	3,305.61
9	利尔化学	绵城国用（2007）23474）号地块	粉剂车间	1620.00
10	利尔化学	绵城国用（2007）23474）号地块	制剂车间	2,155.30
11	利尔化学	绵城国用（2007）23474）号地块	包装物库房	1,038.15
12	利尔化学	绵城国用（2007）23474）号地块	多功能车间 1#	3,275.81
13	利尔化学	绵城国用（2007）23474）号地块	多功能车间 2#	3,275.81
14	利尔化学	绵城国用（2007）23474）号地块	甲类库房	724.20
15	利尔化学	绵城国用（2007）23474）号地块	乙类库房	698.20
16	利尔化学	绵城国用（2007）23474）号地块	氟环唑车间	3,277.60
17	利尔化学	绵城国用（2011）12414）号地块	原药库房（11#）	1,020.00
18	利尔化学	绵城国用（2007）23474）号地块	TCPA 钠盐	1,762.33
19	利尔化学	绵城国用（2007）23474）号地块	TCPA 钠盐扩建	800.00
20	利尔化学	绵城国用（2007）23474）号地块	二氯吡啶酸（毕C）	4,393.44
21	利尔化学	绵城国用（2012）09644）号地块	北区固废库房	500.00
22	江苏快达	东国用（2007）第510093号地块	酰氯厂房	2,772.27
23	江苏快达	东国用（2007）第510093号地块	毒死蜱主厂房	2,651.00
24	江苏快达	东国用（2005）第510032号地块	成品仓库	767.00

25	江苏快达	东国用(2005)第510032号地块	原料仓库	767.00
26	江苏快达	东国用(2005)第510032号地块	冷冻配电厂房	715.00
27	江苏快达	东国用(2005)第510032号地块	研发中心楼	4,220.00
28	江苏快达	东国用(2007)第510095号地块	双甘膦厂房	4,727.65
29	江苏快达	东国用(2007)第510094号地块	制剂厂房	3,387.00
30	江苏快达	东国用(2007)第510094号地块	机房	156.00
31	江苏快达	东国用(2007)第510094号地块	中控化验室	293.88
32	江苏快达	东国用(2007)第510094号地块	干燥厂房	915.00
33	江苏快达	东国用(2007)第510094号地块	成盐水剂厂房	1,432.00
34	江苏快达	东国用(2014)第510004号地块	总变电厂房	1,384.50
35	江苏快达	东国用(2014)第510004号地块	除草剂仓库3	2,718.00
36	江苏快达	东国用(2014)第510004号地块	除草剂仓库4	2,718.00
37	江苏快达	东国用(2014)第510004号地块	冷冻厂房	1,803.30
38	江苏快达	东国用(2014)第510004号地块	冷冻配电所	607.56
39	江苏快达	东国用(2014)第510004号地块	磺酰脲厂房	4,963.00
40	江苏快达	东国用(2014)第510004号地块	十八酰氯厂房	2,793.70
41	江苏快达	东国用(2014)第510004号地块	光气配电间	420.00
42	江苏快达	东国用(2014)第510004号地块	车间控制室	876.63
43	江苏快达	东国用(2014)第510004号地块	空分空压站	1,195.8
44	江苏快达	东国用(2014)第510004号地块	光气合成厂房	434.32
45	江苏快达	东国用(2014)第510004号地块	造气楼	1,186.74

46	江苏快达	东国用(2014)第510004号地块	压缩厂房	654.00
47	江苏快达	东国用(2014)第510004号地块	焦炭库房	564.25
48	江苏快达	东国用(2014)第510004号地块	苯噻草胺厂房	5,221.00
49	江苏快达	东国用(2012)第510034号地块	绿麦隆厂房	5,348.00
50	江苏快达	东国用(2012)第510034号地块	敌草隆厂房	5,348.00
51	江苏快达	东国用(2012)第510034号地块	固废堆场	525.00
52	江苏快达	东国用(2012)第510034号地块	乙类仓库2	1,440.00
53	江苏快达	东国用(2012)第510034号地块	消防泵房	213.36
54	江苏快达	东国用(2012)第510034号地块	剧毒品库	720.00
55	江苏快达	东国用(2012)第510034号地块	乙类仓库1	1,440.00
56	江苏快达	东国用(2012)第510034号地块	异菌脲厂房	4,138.00
57	江苏快达	东国用(2012)第510034号地块	甲类仓库	744.56
58	江苏快达	东国用(2012)第510034号地块	除草剂仓库1	2,718.00
59	江苏快达	东国用(2012)第510034号地块	除草剂仓库2	2,718.00
60	江苏快达	东国用(2012)第510034号地块	机修备件厂房	1,865.69
61	江苏快达	东国用(2012)第510034号地块	生产辅助楼	4,123.75
62	江苏快达	东国用(2012)第510034号地块	废气处理间	46.00
63	江苏快达	东国用(2012)第510034号地块	污泥脱水间	190.00
64	江苏快达	东国用(2012)第510034号地块	总控室及变电所	1,152.00
65	江苏快达	东国用(2012)第510034号地块	综合厂房	323.00
66	江苏快达	东国用(2012)第510034号地块	门卫	45.57

67	江苏快达	东国用(2015)第510023号地块	敌草胺厂房	3,336.60
68	江苏快达	东国用(2015)第510023号地块	嘧啶厂房	5,084.40
69	江苏快达	东国用(2015)第510023号地块	苯胺厂房	4,090.80

2) 未履行报建手续的房屋

序号	房屋所有者	房屋坐落	用途	建筑面积 (平方米)
1	江苏快达	东国用(2002)第200012号地块	南泵房	50.00
2	江苏快达	东国用(2002)第200012号地块	汽化厂房	105.60
3	江苏快达	东国用(2007)第200043号地块	河东危险品库	1,000.00
4	江苏快达	东国用(2008)第200004号地块	西粉碎包装仓库	297.15
5	江苏快达	东国用(2008)第200004号地块	东粉碎包装厂房	326.14
6	江苏快达	东国用(2008)第200004号地块	危险品库办公室	105.36
7	江苏快达	东国用(2008)第200004号地块	异菌脲粉碎厂房	455.70
8	江苏快达	东国用(2008)第200004号地块	仓库	2,500.00
9	江苏快达	东国用(2008)第200004号地块	绿麦隆烘房	332.80
10	江苏快达	东国用(2008)第200023号地块	危险品库配电间	26.40
11	江苏快达	东国用(2008)第200023号地块	苯噻草胺烘房	547.96

上述 11 处房产均坐落于江苏快达在江苏省如东县马塘镇已取得土地使用权的地块上，全部系 2008 年前建成，均未履行报建手续，亦未取得房产证，该等房产系江苏快达所有，无权属纠纷或潜在权属纠纷。江苏快达位于江苏省如东县马塘镇的厂区将整体搬迁至如东沿海经济开发区，搬迁完成后，江苏快达将不再使用上述 11 处房产，该等房产的功能将由如东县洋口镇化工园区新建厂房承担。上述 11 处房产的建筑面积占发行人全部房屋面积的 2.63%，即使未来被有权部门要求限期拆除，也不会对发行人生产经营造成重大不利影响。

经核查，发行人律师认为：江苏快达 11 处房屋建筑物未履行相关建设行政许可手续的原因主要系江苏快达当时对房屋建设等相关法律法规理解不全面，此后，又考虑到江苏快达将整体搬迁，上述大部分房屋建筑物已废置，对公司经营影响甚微，并将限期进行拆除，因此未履行相关建设行政许可手续，对此，江苏快达已出具承诺函主动采取补正措施，同时，相关主管部门已确认该等行为不构成重大违法违规，亦不会对该等违规行为进行行政处罚。因此，在江苏快达履行相应承诺的前提下，不存在行政处罚的风险。发行人上述建筑物没有办理报建手续，对本次发行上市不构成重大法律障碍。

（二）无形资产情况

1、土地使用权

（1）拥有的土地使用权

截至本配股说明书签署日，公司及子公司合法拥有的土地使用权如下表所示：

序号	土地使用者	证号	坐落位置	面积 (平方米)	取得方式	用途
1	利尔化学	绵城国用（2007） 第19608号	涪城区荷花南街 18号1-3-5-28号	15.71	出让	城镇 单一 住宅 用地
2	利尔化学	绵城国用（2007） 第19772号	涪城区塘汛镇群 丰村	47,771.07	出让	工业 用地
3	利尔化学	绵城国用（2007） 第23474号	涪城区塘汛镇群 丰村	118,132.71	出让	工业 用地
4	利尔化学	绵城国用（2007） 第23475号	涪城区塘汛镇群 丰村	3,773.05	出让	工业 用地
5	利尔化学	绵城国用（2008） 第16862号	涪城区塘汛镇群 丰村一社	4,094.06	出让	工业 用地
6	利尔化学	绵城国用（2011） 第12414号	经开区塘汛镇群 丰村一社	4,331.38	出让	工业 用地
7	利尔化学	绵城国用（2012） 第09643号	涪城区丰谷镇工 农村（B宗）	10,620.27	出让	工业 用地

序号	土地使用者	证号	坐落位置	面积 (平方米)	取得方式	用途
8	利尔化学	绵城国用(2012)第09644号	经开区塘汛镇群丰村(A宗)	18,851.06	出让	工业用地
9	江苏快达	东国用(2002)第200012号	如东县马塘镇群田村五组	80,467.24	出让	工业用地
10	江苏快达	东国用(2002)第200032号	马塘镇丁渡村一组	27,918.90	出让	工业用地
11	江苏快达	东国用(2007)第200043号	如东县马塘镇七里镇村六组	6,132.00	出让	仓储用地
12	江苏快达	东国用(2008)第200004号	如东县马塘镇马东村十四组	28,410.00	出让	工业用地
13	江苏快达	东国用(2008)第200023号	如东县马塘镇马北村	2,479.70	出让	工业用地
14	江苏快达	东国用(2005)第510032号	如东县洋口镇化工园区	49,882.00	出让	工业用地
15	江苏快达	东国用(2007)第510093号	沿海经济开发区黄海二路北侧02号	42,360.00	出让	工业用地
16	江苏快达	东国用(2007)第510094号	沿海经济开发区黄海二路北侧04号	49,800.00	出让	工业用地
17	江苏快达	东国用(2007)第510095号	沿海经济开发区黄海二路北侧03号	37,170.60	出让	工业用地
18	江苏快达	东国用(2012)第510034号	沿海经济开发区通海四路西侧、海滨三路北侧	218,282.30	出让	工业用地
19	江苏快达	东国用(2014)第510004号	沿海经济开发区通海三路东侧、海滨四路南侧	96,851.70	出让	工业用地
20	江苏快达	东国用(2015)第510023号	沿海经济开发区通海四路西侧、海滨三路北侧	56,256.40	出让	工业用地
21	广安利尔	新桥国用(2015)第00077号	新桥工业园区GC2014-48号地块	149,528.00	出让	工业用地

2013年7月25日，江苏快达与中国银行股份有限公司如东支行签订编号为2013年中银最高抵字15014081601号《最高额抵押合同》，以上表中第9项至第13项土地使用权及部分房产为抵押，为江苏快达于2013年7月25日至2016年7月24日在中国银行股份有限公司如东支行的债务提供担保，被担保最高债权额为15,000万元。

2013年7月25日，江苏快达与中国银行股份有限公司如东支行签订编号为2013年中银最高抵字15014081602号《最高额抵押合同》，以上表中第14-17项土地使用权为抵押，为江苏快达于2013年7月25日至2016年7月24日在中国银行股份有限公司如东支行的债务提供担保，被担保最高债权额为15,000万元。

（2）租赁土地情况

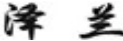
2006年3月6日，江苏快达与马塘镇北村经济合作社签订了《土地租赁协议》，江苏快达租用马塘镇北村经济合作社土地约为80亩，用于植树，租赁期10年，自2006年1月1日到2015年12月31日止，租赁价格为1,100元/亩。

2009年12月15日，公司与绵阳市涪城区丰谷镇工农村民委员会签订了《土地租用合同》，公司自2010年1月1日起至2020年12月31日止租赁绵阳市涪城区丰谷镇工农村位于公司东侧地界外与木龙河之间工农村部分河滩地共计1.82亩，作为泄洪通道、临时材料堆场等，租用费用按每年1,200元/亩的租地单价计算。

2、商标

（1）境内商标

截至本配股说明书签署日，公司拥有的境内商标注册证情况如下表所示：

序号	注册人	商标	商标注册证号	类别	有效期
1	利尔化学		1355822	第5类	2020.1.20
2	利尔化学		1360288	第5类	2020.2.6
3	利尔化学		3515934	第5类	2025.5.20
4	利尔化学		3515935	第5类	2025.2.27
5	利尔化学		4360727	第5类	2018.3.20
6	利尔化学		4360728	第5类	2019.4.6

7	利尔化学	赛隆	4814245	第 5 类	2019.1.13
8	利尔化学	鸿越	4814246	第 5 类	2019.1.13
9	利尔化学	小禾上	4925610	第 5 类	2019.2.13
10	利尔化学	利尔	5008039	第 31 类	2018.10.27
11	利尔化学	利尔	5008040	第 5 类	2019.6.27
12	利尔化学	利尔	5008041	第 2 类	2019.10.20
13	利尔化学	利尔	5008042	第 1 类	2019.12.20
14	利尔化学	LIER	5008043	第 31 类	2018.9.20
15	利尔化学	LIER	5008044	第 5 类	2019.4.27
16	利尔化学	LIER	5008045	第 3 类	2019.11.20
17	利尔化学	LIER	5008046	第 2 类	2019.4.27
18	利尔化学	LIER	5008047	第 1 类	2019.4.27
19	利尔化学		5018477	第 2 类	2019.4.27
20	利尔化学		5018478	第 3 类	2019.5.13
21	利尔化学		5018479	第 1 类	2021.10.6
22	利尔化学		5018480	第 5 类	2019.4.27
23	利尔化学		5018481	第 31 类	2019.3.13
24	利尔化学	久远利尔	5022319	第 5 类	2019.4.27
25	利尔化学	利耳	5032479	第 5 类	2019.7.27
26	利尔化学	VDMS	5032480	第 41 类	2019.5.27
27	利尔化学	VDMS	5032481	第 35 类	2019.3.13
28	利尔化学	利耳	5036081	第 31 类	2018.9.27
29	利尔化学	利耳	5036082	第 3 类	2019.5.20
30	利尔化学	利耳	5036083	第 2 类	2019.4.27
31	利尔化学	利耳	5036084	第 1 类	2019.5.6
32	利尔化学	久远利尔	5036085	第 31 类	2018.9.27
33	利尔化学	久远利尔	5036086	第 3 类	2019.5.20
34	利尔化学	久远利尔	5036087	第 2 类	2019.4.27
35	利尔化学	久远利尔	5036088	第 1 类	2019.5.6
36	利尔化学	阔敌 Kuo Di	6026616	第 5 类	2020.6.27
37	利尔化学	藤净	6186944	第 5 类	2020.2.27
38	利尔化学	冠惠	6231641	第 5 类	2020.3.13
39	利尔化学	迪芬德	6231642	第 5 类	2020.3.13

40	利尔化学	林保	6350158	第 5 类	2020.3.27
41	利尔化学	林卫	6350159	第 5 类	2020.3.27
42	利尔化学	屠藤	6350160	第 5 类	2020.3.27
43	利尔化学	屠灌	6350161	第 5 类	2020.3.27
44	利尔化学	独功	6350162	第 5 类	2020.3.27
45	利尔化学	克从	6350163	第 5 类	2020.3.27
46	利尔化学	耕	6350164	第 5 类	2020.3.27
47	利尔化学	翠玉	6350165	第 5 类	2020.3.27
48	利尔化学	榕霜	6350166	第 5 类	2020.3.27
49	利尔化学	苗惠	6350372	第 5 类	2020.3.27
50	利尔化学	朗怡	6350373	第 5 类	2020.5.13
51	利尔化学	榕治	6350374	第 5 类	2020.3.27
52	利尔化学	玉本	6852605	第 5 类	2020.7.6
53	利尔化学	康比	6852606	第 5 类	2020.7.6
54	利尔化学	蔬娃	6852608	第 5 类	2020.7.6
55	利尔化学	豆娃	6852609	第 5 类	2020.7.6
56	利尔化学	秋乡	6852611	第 5 类	2020.7.6
57	利尔化学	欢瑞	6852612	第 5 类	2020.7.6
58	利尔化学	育惠	6852613	第 5 类	2020.7.6
59	利尔化学	吉辉	6852614	第 5 类	2020.7.6
60	利尔化学	果娃	6852615	第 5 类	2020.7.6
61	利尔化学	禾娃	6852616	第 5 类	2020.7.6
62	利尔化学	利耘	6852617	第 5 类	2020.7.6
63	利尔化学	欢瑞	6852618	第 1 类	2020.6.20
64	利尔化学	吉辉	6852619	第 1 类	2020.6.20
65	利尔化学	果娃	6852620	第 1 类	2020.6.20
66	利尔化学	禾娃	6852621	第 1 类	2020.6.20
67	利尔化学	蔬娃	6852622	第 1 类	2020.6.20
68	利尔化学	利耘	6852623	第 1 类	2020.6-20
69	利尔化学	玉本	6852624	第 1 类	2020.6.20
70	利尔化学	康比	6852625	第 1 类	2020.6.20
71	利尔化学	力虎	6852626	第 1 类	2020.6.20
72	利尔化学	秋乡	6852628	第 1 类	2020.6.20

73	利尔化学	育惠	6852629	第 1 类	2020.6.20
74	利尔化学	草娃	6852649	第 5 类	2020.7.6
75	利尔化学	保顺	6852650	第 5 类	2020.7.6
76	利尔化学	弗守	6852651	第 5 类	2020.7.6
77	利尔化学	力虎	6852652	第 5 类	2020.7.6
78	利尔化学	麦娃	6852653	第 5 类	2020.7.6
79	利尔化学	弗守	6852715	第 1 类	2020.6.20
80	利尔化学	保顺	6852716	第 1 类	2020.6.20
81	利尔化学	草娃	6852717	第 1 类	2020.6.20
82	利尔化学	豆娃	6852718	第 1 类	2020.6.20
83	利尔化学	麦娃	6852720	第 1 类	2020.6.20
84	利尔化学		6892038	第 1 类	2021.10.13
85	利尔化学		6892039	第 5 类	2020.7.13
86	利尔化学		6939261	第 1 类	2020.7.20
87	利尔化学		6939262	第 1 类	2020.7.20
88	利尔化学		6939264	第 5 类	2020.7.20
89	利尔化学		6939265	第 5 类	2020.7.20
90	利尔化学	屠腾	6939266	第 5 类	2020.7.20
91	利尔化学	腾净	6939267	第 5 类	2020.7.20
92	利尔化学		6960935	第 5 类	2020.7.20
93	利尔化学		7112245	第 5 类	2020.8.6
94	利尔化学	好双红	7311879	第 5 类	2020.9.13
95	利尔化学	富生美	7324708	第 5 类	2020.9.13
96	利尔化学	屠罢	8495597	第 5 类	2021.7.27
97	利尔化学	屠达	8495616	第 5 类	2021.7.27
98	利尔化学	屠欢	8495714	第 5 类	2021.7.27
99	利尔化学	斑威	8495727	第 5 类	2022.12.27
100	利尔化学	豪俊	8495733	第 5 类	2021.7.27
101	利尔化学	巧迪斑	8495746	第 5 类	2022.12.27
102	利尔化学	巧迪霜	8495756	第 5 类	2021.7.27
103	利尔化学	迪霉	8495760	第 5 类	2021.7.27
104	利尔化学	巧迪霉	8495771	第 5 类	2021.7.27
105	利尔化学	舒迪满	8495998	第 5 类	2021.7.27

106	利尔化学	好甘林	8496007	第 5 类	2021.7.27
107	利尔化学	陌上歌	8496010	第 5 类	2021.7.27
108	利尔化学	陌上枯	8496014	第 5 类	2021.7.27
109	利尔化学	卡迪迅	8496016	第 5 类	2021.7.27
110	利尔化学	辉耀	8496024	第 5 类	2021.7.27
111	利尔化学	耕光	8496028	第 5 类	2021.7.27
112	利尔化学	闲牛	8496033	第 5 类	2021.7.27
113	利尔化学	庄因绿	8496054	第 5 类	2021.7.27
114	利尔化学	卡梅拉	8496089	第 5 类	2021.7.27
115	利尔化学	克欢	8496108	第 5 类	2021.7.27
116	利尔化学	翠动	8496123	第 5 类	2021.7.27
117	利尔化学	代米乐	8496139	第 5 类	2021.7.27
118	利尔化学	阿吉雷	8496148	第 5 类	2021.7.27
119	利尔化学	尤美达	8496151	第 5 类	2021.7.27
120	利尔化学	D字头	9158428	第 5 类	2022.3.6
121	利尔化学	G字头	9158501	第 5 类	2022.3.6
122	利尔化学	满挂	9158515	第 5 类	2022.3.6
123	利尔化学	屠乐	10396702	第 5 类	2023.3.13
124	利尔化学	玉出尖	10396703	第 5 类	2023.3.13
125	利尔化学	闲耘	10396704	第 5 类	2023.3.13
126	利尔化学	银极镖	10396705	第 5 类	2023.3.13
127	利尔化学	优比极	10396706	第 5 类	2023.3.13
128	利尔化学	科百斯	10396708	第 5 类	2023.3.13
129	利尔化学	独百	10396710	第 5 类	2023.3.13
130	利尔化学	谷米奇	10396711	第 5 类	2023.3.13
131	利尔化学	金极镖	10396714	第 5 类	2023.3.13
132	利尔化学	麦镇禾	10396715	第 5 类	2023.3.13
133	利尔化学	欢雷	10396716	第 5 类	2023.3.13
134	利尔化学	保烟	12087926	第 5 类	2024.7.13
135	利尔化学	好利拌	12087929	第 5 类	2024.7.13
136	利尔化学	阿吉彩	12087930	第 5 类	2024.7.13
137	利尔化学	阿吉泰	12087931	第 5 类	2024.7.13
138	利尔化学	尤美彩	12087932	第 5 类	2024.7.13

139	利尔化学	尤美艳	12087933	第 5 类	2024.7.13
140	利尔化学	富生彩	12087934	第 5 类	2024.7.13
141	利尔化学	朗迪芬	12087935	第 5 类	2024.7.13
142	利尔化学	卡美仑	12087936	第 5 类	2024.7.13
143	利尔化学	卡迪泰	12087937	第 5 类	2024.7.13
144	利尔化学	格艳	12087939	第 5 类	2024.7.13
145	利尔化学	卡利友	12087940	第 5 类	2024.7.13
146	利尔化学	卡美利	12087941	第 5 类	2024.7.13
147	利尔化学	欢牛	12087942	第 5 类	2024.7.13
148	利尔化学	独联	12087943	第 5 类	2024.7.13
149	利尔化学	大极镖	12248979	第 5 类	2024.8.13
150	江苏快达		139390	第 5 类	2023.2.28
151	江苏快达	超昆 CHAO WEI	1081316	第 5 类	2017.8.20
152	江苏快达	丁芊 DING BIAN	1087199	第 5 类	2017.8.27
153	江苏快达		1244294	第 5 类	2019.2.6
154	江苏快达		1244295	第 5 类	2019.2.6
155	江苏快达	银锄	1244296	第 5 类	2019.2.6
156	江苏快达		1246266	第 5 类	2019.2.13
157	江苏快达		1684046	第 1 类	2021.12.20
158	江苏快达	快 达 KUAIDA	1684121	第 1 类	2021.12.20
159	江苏快达		3136627	第 42 类	2023.7.13
160	江苏快达		3136646	第 44 类	2023.7.13
161	江苏快达	快 达	3203634	第 5 类	2023.8.27
162	江苏快达	鲜果星	3879363	第 5 类	2016.6.6
163	江苏快达	锐 杀	3879364	第 5 类	2016.6.6
164	江苏快达	稗 友	3879365	第 5 类	2016.6.6
165	江苏快达		3879367	第 5 类	2016.6.6
166	江苏快达	农轻松	3879368	第 5 类	2016.6.6
167	江苏快达	邦农乐	3879371	第 5 类	2016.6.6
168	江苏快达	农利多	3879373	第 5 类	2016.6.6
169	江苏快达	益大保	3879374	第 5 类	2016.6.6
170	江苏快达	乐邦农	3879376	第 5 类	2016.6.6
171	江苏快达	银禾灵	3879380	第 5 类	2016.6.6

172	江苏快达	果福星	3879381	第 5 类	2016.6.6
173	江苏快达	邦家富	3879382	第 5 类	2016.6.6
174	江苏快达	旱克 HANKE	3879383	第 5 类	2016.6.6
175	江苏快达	麦哥	3879386	第 5 类	2016.6.6
176	江苏快达	 KUAIDA	4027871	第 5 类	2017.1.20
177	江苏快达		4146689	第 5 类	2017.11.6
178	江苏快达	莱克	4173451	第 5 类	2017.7.20
179	江苏快达	早歌	4173452	第 5 类	2017.6.27
180	江苏快达	莱莉克	4173453	第 5 类	2017.6.27
181	江苏快达	群田	5338381	第 5 类	2019.8.13
182	江苏快达	杀牌丰	5338383	第 5 类	2019.8.13
183	江苏快达	功盖	5338385	第 5 类	2019.8.13
184	江苏快达	施而净	5338386	第 5 类	2019.8.13
185	江苏快达	邦友	5338387	第 5 类	2020.3.27
186	江苏快达	稻燕草	5338390	第 5 类	2019.10.6
187	江苏快达	走清	5338391	第 5 类	2019.8.13
188	江苏快达	灵净	5338392	第 5 类	2019.8.13
189	江苏快达	膘狮	5338393	第 5 类	2019.8.13
190	江苏快达	益玉	5338395	第 5 类	2019.8.13
191	江苏快达	本斯	5338397	第 5 类	2019.8.13
192	江苏快达	豆油光	5338401	第 5 类	2019.8.13
193	江苏快达	闲宝	5338402	第 5 类	2019.8.13
194	江苏快达	利好多	5338404	第 5 类	2019.8.13
195	江苏快达	麦婧	5338405	第 5 类	2019.8.13
196	江苏快达	赛本	5338406	第 5 类	2019.8.13
197	江苏快达	麦禾星	5619465	第 5 类	2019.11.13
198	江苏快达		5619466	第 5 类	2019.11.13
199	江苏快达	虫杰星	5619467	第 5 类	2019.11.13
200	江苏快达	旱尊	5694117	第 5 类	2019.11.20
201	江苏快达	稻尊	5694118	第 5 类	2019.11.20
202	江苏快达	豆尊	5694119	第 5 类	2019.11.20
203	江苏快达	麦尊	5694121	第 5 类	2019.11.20
204	江苏快达	稼尊	5694122	第 5 类	2019.11.20

205	江苏快达	灵柔	5695125	第 5 类	2020.1.20
206	江苏快达	甘尊	6011297	第 5 类	2020.1.20
207	江苏快达	果尊	6011298	第 5 类	2020.1.20
208	江苏快达	秧田一次争	6678151	第 5 类	2020.7.6
209	江苏快达	快 达 KUAIDA	6818663	第 7 类	2020.4.13
210	江苏快达	快 达 KUAIDA	6818664	第 8 类	2020.7.6
211	江苏快达	银快达 YINKUaida	6818665	第 5 类	2020.6.13
212	江苏快达	金快达 JINKUaida	6818666	第 5 类	2020.6.20
213	江苏快达	金快达 JINKUaida	6818668	第 1 类	2020.6.13
214	江苏快达	银快达 YINKUaida	6818669	第 1 类	2020.6.13
215	江苏快达	快达稻极 KUAIDADAQI	6818672	第 5 类	2020.6.13
216	江苏快达	快达	7216917	第 5 类	2020.8.27
217	江苏快达	麦草星	7612327	第 5 类	2020.11.27
218	江苏快达	地 兜	8115828	第 5 类	2021.3.20
219	江苏快达	栽前丰	8115839	第 5 类	2021.3.20
220	江苏快达	新莎星	9309958	第 5 类	2022.4.20
221	江苏快达	千金麦	10188689	第 5 类	2023.1.13
222	江苏快达	新禾星	10188755	第 5 类	2023.1.13
223	江苏快达	撒播丰	10188761	第 5 类	2023.1.13
224	江苏快达	千金稻	10188766	第 5 类	2023.1.13
225	江苏快达	快达69	10188778	第 5 类	2023.1.13
226	江苏快达	快达红	10786030	第 5 类	2023.6.27
227	江苏快达	稻千珍	10786031	第 5 类	2023.9.6
228	江苏快达	稻禾美	10786032	第 5 类	2023.6.27
229	江苏快达	靚脱	10786033	第 5 类	2023.6.27
230	江苏快达	问天星	10786036	第 5 类	2023.6.27
231	江苏快达	麦禾舒	10786037	第 5 类	2023.6.27
232	江苏快达	千藕仙	10786038	第 5 类	2023.6.27
233	江苏快达	鲜果靚	12293405	第 5 类	2024.8.27
234	江苏快达	烟福	12293416	第 5 类	2024.8.27
235	江苏快达	快达66	13552616	第 5 类	2025.2.13
236	江苏快达	稻禾舒	14066146	第 5 类	2025.3.27
237	江苏快达	机秧丰	14066149	第 5 类	2025.3.27

(2) 境外商标

截至本配股说明书签署日，公司拥有的境外商标注册证情况如下表所示：

序号	注册人	商标	商标注册证号	国家	有效期
1	利尔化学	图形+LIER（巴西）	90046872	巴西	2019.9.15
2	利尔化学	图形+LIER（巴西）	90046821	巴西	2019.8.18
3	利尔化学	图形+LIER（澳大利亚）	1150639	澳大利亚	2017.10.4
4	利尔化学	图形+LIER（美国）	3584114	美国	2019.3.3
5	利尔化学	图形+LIER（美国）	3573525	美国	2019.2.10
6	利尔化学	图形+LIER（乌拉圭）	373980	乌拉圭	2017.10.12
7	利尔化学	图形+LIER（乌克兰）	87063	乌克兰	2016.9.13
8	利尔化学	图形+LIER（马来西亚）	06016883	马来西亚	2016.9.18
9	利尔化学	图形+LIER（马来西亚）	06016882	马来西亚	2016.9.18
10	利尔化学	图形+LIER（俄罗斯）	346436	俄罗斯	2016.9.12
11	利尔化学	图形+LIER（墨西哥）	958126	墨西哥	2016.9.14
12	利尔化学	图形+LIER（墨西哥）	959278	墨西哥	2016.9.14
13	利尔化学	图形+LIER（欧盟）	005299482	欧盟	2016.9.7
14	利尔化学	图形+LIER（新西兰）	754640	新西兰	2016.9.7
15	利尔化学	图形+LIER（委内瑞拉）	P301992	委内瑞拉	2025.2.26
16	利尔化学	图形+LIER（委内瑞拉）	P301993	委内瑞拉	2025.2.26
17	利尔化学	图形+LIER（哥伦比亚）	383640	哥伦比亚	2019.3.30
18	利尔化学	图形+LIER（哥伦比亚）	392777	哥伦比亚	2019.2.24
19	利尔化学	图形+LIER（阿根廷）	2.275.697	阿根廷	2019.3.4
20	利尔化学	图形+LIER（阿根廷）	2422704	阿根廷	2021.2.10

3、专利

截至本配股说明书签署日，公司及子公司拥有的专利情况如下表所示：

序号	专利名称	专利号	专利类型	有效期	设计人	专利权人
1	[1,2,3]噻二唑衍生物及其合成方法和用途	ZL200610013185.5	发明	2026.2.20	范志金 石祖贵 刘秀峰 范志银 艾应伟	利尔化学
2	4-氨基-3,5,6-三氯吡啶-2-甲酸的化学合成方	ZL200610021917.5	发明	2026.9.22	黄世伟	利尔化学

	法					
3	特丁噻草隆的制备方法	ZL200710050307.2	发明	2027.10.22	刘惠华 范谦 任杰	利尔化学
4	3,6-二氯吡啶甲酸的电解合成方法	ZL200710050524.1	发明	2027.11.16	范谦 姚理 任杰 李燕飞 石明珠	利尔化学
5	杀螨组合物	ZL200710050614.0	发明	2027.11.26	邱丰 殷勇 乔立栋 张春梅	利尔化学
6	噻二唑甲酰胺衍生物及其合成方法和生物活性	ZL200710056433.9	发明	2027.1.12	范志金 石祖贵 刘秀峰 苑建勋 贾俊超 吴琼 左翔 马琳	利尔化学
7	杂环杀菌剂及其组合物	ZL200710056434.3	发明	2027.1.12	范志金 刘秀峰 贾俊超 石祖贵 苑建勋 范志银	利尔化学
8	含噻二唑环的噻二唑衍生物及其合成方法和生物活性	ZL200710056435.8	发明	2027.1.12	范志金 石祖贵 刘秀峰 徐政专 左翔 马琳 王海英 陈建宇	利尔化学
9	[1,2,3]噻二唑衍生物及其合成方法和用途	ZL200710110980.0	发明	2026.2.20	范志金 石祖贵 刘秀峰 范志银 艾应伟	利尔化学
10	氯代吡啶类化合物制备中气态混合产物的	ZL200810044853.X	发明	2028.2.29	范谦	利尔化学

	分离方法					
11	噻二唑甲酰胺 衍生物及其合 成方法和用途	ZL200810052546.6	发明	2028.3.28	范志金 吴琼 范志银 张海科 左翔 马琳 杨知昆 郑琴香	利尔化学
12	含噻二唑的杂 环化合物及其 合成方法和用 途	ZL200810052547.0	发明	2028.3.28	范志金 左翔 吴琼 张海科 马琳 杨知昆 郑琴香 贾俊超	利尔化学
13	甲噻酰胺的合 成工艺	ZL200810052548.5	发明	2028.3.28	范志金 杨知昆 左翔 范志银 吴琼 郑琴香 张海科	利尔化学
14	利用提高植物 免疫力防治植 物病害的方法 及其用途	ZL200810053081.6	发明	2028.5.12	范志金 马琳 张海科 杨知昆 贾俊超 左翔 米娜	利尔化学
15	利用提高植物 免疫力防治植 物病害的方法 及其用途	ZL200810053082.0	发明	2028.5.12	范志金 张海科 马琳 范志银 左翔 米娜	利尔化学
16	1,2,3-噻二唑 类衍生物及其 合成方法和用 途	ZL200810054335.6	发明	2028.8.28	范志金 杨知昆 张海科 左翔	利尔化学
17	含噻菌酯的杀 菌农药组合物	ZL201010189953.9	发明	2030.6.2	吕嘉 李翔	利尔化学

	及其应用					
18	用于废水处理的混合液分离方法及分离器	ZL201010540569.9	发明	2030.11.11	张成甫 范谦 杨维清 任杰 张飞	利尔化学
19	湿式电催化氧化方法	ZL201010540723.2	发明	2030.11.11	张成甫 范谦 杨维清 任杰 张飞	利尔化学
20	杀菌农药组合物	ZL201010617854.6	发明	2030.12.31	李林 邱丰	利尔化学
21	植物病毒防治组合物及病毒防治农药	ZL201110343536.X	发明	2031.11.4	吕嘉 冯永芳	利尔化学
22	增效除草农药组合物	ZL201110343538.9	发明	2031.11.4	聂珍 左元明 殷勇 邱丰	利尔化学
23	杀菌组合物、农药及其应用	ZL201210012579.4	发明	2032.1.17	吕嘉 陈熙 左元明	利尔化学
24	杀菌组合物、杀菌农药及其应用	ZL201210174808.2	发明	2032.5.31	吕嘉 冯永芳 陈熙	利尔化学
25	具有抗病毒功能的组合物、农药及其应用	ZL201210174841.5	发明	2032.5.31	吕嘉 冯永芳	利尔化学
26	杀菌组合物和农药及其应用	ZL201210174842.X	发明	2032.5.31	吕嘉 陈熙	利尔化学
27	杀真菌/细菌组合物、农药及应用	ZL201210174872.0	发明	2032.5.31	吕嘉 冯永芳 李方娟	利尔化学
28	杀虫组合物及杀虫农药	ZL201210309784.7	发明	2032.8.28	罗杰 杜波 李翔	利尔化学
29	含吡啶及吡啶衍生物废水的处理方法与系统	ZL201210472539.8	发明	2032.11.20	全鑫 张成甫 朱福林 范谦 程柯	利尔化学
30	一种农用杀虫	ZL201310360707.9	发明	2033.8.16	杜波	利尔化学

	组合物及其应用				李翔	
31	一种含草铵膦与高效氟吡甲禾灵的除草组合物及其制备方法	ZL201310753256.5	发明	2033.12.30	聂珍 殷勇 左元明	利尔化学
32	环（D-苯丙-D-组）二肽的制备方法	ZL200410014002.2	发明	2024.2.6	朱红军 韩邦友 宋广亮 王锦堂 徐守林 刘廷凤 仪明君 夏兆亮 高凯 欧阳平凯	江苏快达 南京工业大学
33	一种制备3-(3,4-二氯苯基)-1-甲氧基-1-甲基脲的方法	ZL201010111798.9	发明	2030.2.11	李梅芳 施永平	江苏快达
34	光气尾气吸收、利用方法	ZL201110054671.2	发明	2031.3.8	韩邦友 施永平 钱圣利	江苏快达
35	一种合成氟草隆原药的方法	ZL201210033505.9	发明	2032.2.15	韩邦友 吴新林 徐守林 李梅芳 赵亚新	江苏快达
36	氰氟草酯原药的合成方法	ZL201210033596.6	发明	2032.2.15	李梅芳 赵亚新 贾海峰 杨翠云	江苏快达
37	合成特丁噻草隆原药的方法	ZL201210033244.0	发明	2032.2.15	施永平 李梅芳 李强 韩邦友 李云	江苏快达
38	甲基丙烯酰氧乙基异氰酸酯的合成方法	ZL201210191521.0	发明	2032.6.12	韩邦友 李梅芳 李强 李云 钱圣利	江苏快达

39	一种光氧化法 废水处理装置	ZL200820223353.8	实用新型	2018.12.12	张成甫 范谦 潘欣 谷雪荣	利尔化学
40	改进的光氧化 污水处理装置	ZL200820223354.2	实用新型	2018.12.12	张成甫 范谦 潘欣 谷雪荣	利尔化学
41	蒸发浓缩装置	ZL200920317154.8	实用新型	2019.12.11	张成甫 范谦 张俊 潘欣	利尔化学

八、发行人市场准入情况

（一）行业准入

1、企业资质认定

根据国家工信部颁布的 2010 年农药企业延续核准名单（第一批）公告（工原[2010]第 90 号），本公司具备农药生产企业资格，延续核准有效期为 5 年。

根据国家工信部颁布的 2013 年农药企业延续核准名单（第三批）公告（原材料司备函[2013]第 69 号）江苏快达具备农药生产企业资格，延续核准有效期为 5 年。

2、产品登记证

截至本配股说明书签署日，发行人及子公司取得的农药登记证情况如下表所示：

序号	产品名称	登记编号	有效期	申请单位名称
1	氨氯吡啶酸	PD20050010	2020.4.5	利尔化学
2	氯氟吡氧乙酸异辛酯	PD20050168	2015.11.14	利尔化学
3	毒死蜱	PD20070420	2017.11.6	利尔化学
4	丙环唑	PD20070571	2017.12.3	利尔化学
5	高效氯氟氢菊酯	PD20080097	2018.1.3	利尔化学
6	三氯吡氧乙酸丁氧基乙酯	PD20080179	2018.1.3	利尔化学

7	氯氟吡氧乙酸异辛酯(288克/升)	PD20080994	2018.8.6	利尔化学
8	二氯吡啶酸	PD20081432	2018.10.31	利尔化学
9	丙环唑	PD20081986	2018.11.25	利尔化学
10	硫磺	PD20082155	2018.11.26	利尔化学
11	精喹禾灵	PD20082247	2018.11.27	利尔化学
12	毒死蜱	PD20083516	2018.12.12	利尔化学
13	辛硫磷	PD20084880	2018.12.22	利尔化学
14	二氯吡啶酸	PD20085963	2018.12.29	利尔化学
15	氯氟吡氧乙酸异辛酯	PD20090146	2019.1.8	利尔化学
16	高效氟吡甲禾灵	PD20090826	2019.1.19	利尔化学
17	高效氟吡甲禾灵	PD20091060	2019.1.21	利尔化学
18	敌草胺	PD20091089	2019.1.21	利尔化学
19	代森锌	PD20092273	2019.2.24	利尔化学
20	二甲戊灵	PD20092796	2019.3.4	利尔化学
21	毒死蜱	PD20092813	2019.3.4	利尔化学
22	咪鲜胺	PD20093744	2019.3.25	利尔化学
23	草甘膦	PD20094788	2019.4.13	利尔化学
24	三氯吡氧乙酸丁氧基乙酯	PD20095115	2019.4.24	利尔化学
25	氯吡·苯磺隆	PD20095759	2019.5.18	利尔化学
26	草甘膦	PD20096786	2019.9.15	利尔化学
27	草甘膦异丙胺盐(41%)	PD20096969	2019.9.29	利尔化学
28	滴·氨基	PD20097425	2019.10.28	利尔化学
29	氨基吡啶酸	PD20097825	2019.11.20	利尔化学
30	甲氨基阿维菌素苯甲酸盐(1.14%)	PD20101243	2020.3.1	利尔化学
31	苯醚·丙环唑	PD20102190	2015.12.15	利尔化学
32	烟嘧磺隆	PD20110377	2016.4.11	利尔化学
33	草铵膦	PD20110507	2016.5.3	利尔化学
34	草铵膦	PD20110578	2016.5.27	利尔化学
35	2甲·氯氟吡	PD20110671	2016.6.20	利尔化学
36	氨基·二氯吡	PD20111018	2016.9.30	利尔化学
37	氟环唑	PD20111383	2016.12.14	利尔化学
38	苯醚甲环唑	PD20111317	2016.12.5	利尔化学
39	啉菌酯	PD20120009	2017.1.5	利尔化学

40	烯酰•锰锌	PD20120407	2017.3.7	利尔化学
41	醚菌酯	PD20120452	2017.3.14	利尔化学
42	氟环唑	PD20120500	2017.3.19	利尔化学
43	炔草酯	PD20120690	2017.4.18	利尔化学
44	醚菌酯	PD20120701	2017.4.18	利尔化学
45	啉菌酯	PD20120706	2017.4.18	利尔化学
46	草甘•三氯吡	PD20120897	2017.5.24	利尔化学
47	炔草酯	PD20121020	2017.7.2	利尔化学
48	联苯•三唑锡	PD20121453	2017.10.8	利尔化学
49	苯甲•丙环唑	PD20122004	2017.12.19	利尔化学
50	炔草酯	PD20122013	2017.12.19	利尔化学
51	啉虫•毒死蜱	PD20130041	2018.1.7	利尔化学
52	苯甲•锰锌	PD20130390	2018.3.12	利尔化学
53	草铵膦	PD20131010	2018.5.13	利尔化学
54	二氯吡啶酸钾盐	PD20131271	2018.6.5	利尔化学
55	二氯吡啶酸	PD20131298	2018.6.8	利尔化学
56	吡虫啉	PD20131458	2018.7.5	利尔化学
57	吡虫啉	PD20131539	2018.7.17	利尔化学
58	丙环唑	PD20131551	2018.7.23	利尔化学
59	氟硅唑	PD20131595	2018.7.29	利尔化学
60	烯酰吗啉	PD20131603	2018.7.29	利尔化学
61	四聚乙醛	PD20132135	2018.10.24	利尔化学
62	苯醚甲环唑	PD20140037	2019.1.2	利尔化学
63	咪鲜胺	PD20140295	2019.2.12	利尔化学
64	甲氨基阿维菌素苯甲酸盐	PD20140301	2019.2.12	利尔化学
65	啉虫•毒死蜱	PD20140780	2019.3.25	利尔化学
66	精噁•炔草酯	PD20141126	2019.4.27	利尔化学
67	草甘•三氯吡	PD20141221	2019.5.6	利尔化学
68	草铵膦	PD20141295	2019.5.12	利尔化学
69	啉菌•腐霉利	PD20141648	2019.6.24	利尔化学
70	霜霉•啉菌酯	PD20141651	2019.6.24	利尔化学
71	噁霉灵	PD20141989	2019.8.14	利尔化学
72	井冈•氟环唑	PD20150097	2020.1.5	利尔化学
73	氨氟•氯氟吡	PD20150255	2020.1.15	利尔化学

74	氧氟·草铵膦	PD20142566	2019.12.15	利尔化学
75	三环唑	PD20081462	2018.11.4	利尔化学
76	氯氟·毒死蜱	PD20083942	2020.3.25	利尔化学
77	异丙隆	PD20040266	2019.12.19	江苏快达
78	异丙隆	PD20040658	2019.12.19	江苏快达
79	草甘膦	PD20060109	2016.6.13	江苏快达
80	嘧霉胺	PD20070324	2017.10.10	江苏快达
81	嘧霉胺	PD20070643	2017.12.14	江苏快达
82	苯噻酰草胺	PD20070376	2017.10.24	江苏快达
83	苯噻酰草胺	PD20070377	2017.10.24	江苏快达
84	异菌脲	PD20080210	2018.1.11	江苏快达
85	烟嘧磺隆	PD20080321	2018.2.26	江苏快达
86	吡嘧磺隆	PD20080759	2018.6.11	江苏快达
87	绿麦隆	PD20080800	2018.6.20	江苏快达
88	绿麦隆	PD85137-3	2020.6.7	江苏快达
89	苯磺隆	PD20080804	2018.6.20	江苏快达
90	苯磺隆	PD20060129	2016.6.26	江苏快达
91	苄嘧磺隆	PD20080867	2018.6.27	江苏快达
92	敌草胺	PD20050159	2015.11.2	江苏快达
93	敌草胺	PD20080995	2018.8.6	江苏快达
94	敌草胺	PD20080996	2018.8.6	江苏快达
95	敌草隆	PD20081115	2018.8.19	江苏快达
96	敌草隆	PD20081116	2018.8.19	江苏快达
97	乙草胺	PD20081744	2018.11.18	江苏快达
98	苯磺·异丙隆	PD20081760	2018.11.18	江苏快达
99	硫丹	PD20081771	2018.11.18	江苏快达
100	硫丹	PD20050212	2015.12.23	江苏快达
101	苯磺隆	PD20081813	2018.11.19	江苏快达
102	S-氰戊菊酯	PD20081857	2018.11.20	江苏快达
103	S-氰戊菊酯	PD20060211	2016.12.11	江苏快达
104	氰戊·硫丹	PD20081896	2018.11.21	江苏快达
105	草甘膦异丙胺盐	PD20081943	2018.11.24	江苏快达
106	草甘膦异丙胺盐(62%)	PD20101747	2020.6.28	江苏快达
107	二氯喹啉酸	PD20081989	2018.11.25	江苏快达

108	二氯喹啉酸	PD20121400	2017.9.19	江苏快达
109	草甘膦铵盐	PD20082136	2019.12.31	江苏快达
110	苄嘧·丙草胺	PD20082501	2018.12.3	江苏快达
111	草甘膦铵盐	PD20083658	2018.12.12	江苏快达
112	苄嘧磺隆	PD20083816	2018.12.15	江苏快达
113	苄嘧磺隆	PD20050214	2015.12.23	江苏快达
114	吡虫啉	PD20083954	2018.12.15	江苏快达
115	虫酰肼	PD20084091	2018.12.16	江苏快达
116	虫酰肼	PD20070175	2017.6.25	江苏快达
117	毒死蜱	PD20084196	2018.12.16	江苏快达
118	毒死蜱	PD20080093	2018.1.3	江苏快达
119	噻嗪酮	PD20084402	2018.12.17	江苏快达
120	高效氯氟氰菊酯	PD20084425	2018.12.17	江苏快达
121	苄·丁	PD20084627	2018.12.18	江苏快达
122	敌草胺	PD20085204	2018.12.23	江苏快达
123	苄嘧·异丙隆	PD20085316	2018.12.24	江苏快达
124	氰戊·辛硫磷	PD20085364	2018.12.24	江苏快达
125	草甘膦铵盐	PD20085493	2018.12.25	江苏快达
126	异菌·福美双	PD20085857	2018.12.29	江苏快达
127	异菌·多菌灵	PD20085950	2018.12.29	江苏快达
128	苄·二氯	PD20086187	2018.12.30	江苏快达
129	异菌脲	PD20086255	2018.12.31	江苏快达
130	异菌脲	PD20050167	2015.11.14	江苏快达
131	吡虫·异丙威	PD20090288	2019.1.9	江苏快达
132	吡嘧磺隆	PD20090642	2019.1.14	江苏快达
133	吡嘧·二氯喹	PD20120253	2017.2.14	江苏快达
134	吡嘧·苯噻酰	PD20121303	2017.9.11	江苏快达
135	吡嘧·苯噻酰	PD20150325	2020.3.2	江苏快达
136	苄嘧·苯噻酰	PD20150338	2020.3.3	江苏快达
137	苄·乙	PD20090996	2019.1.21	江苏快达
138	精噁唑禾草灵	PD20092154	2019.2.23	江苏快达
139	精喹禾灵	PD20092255	2019.2.24	江苏快达
140	吡虫啉	PD20095129	2019.4.24	江苏快达
141	毒·辛	PD20096005	2019.6.11	江苏快达

142	烟嘧磺隆	PD20096381	2019.8.4	江苏快达
143	苄嘧·苯噻酰	PD20121775	2017.11.16	江苏快达
144	苄嘧·苯噻酰	PD20070554	2017.12.3	江苏快达
145	敌草隆	PD20131634	2018.7.30	江苏快达
146	苄嘧磺隆	PD20131950	2018.10.10	江苏快达
147	氰氟草酯	PD20132441	2018.12.2	江苏快达
148	苄嘧·苯噻酰	PD20132497	2018.12.10	江苏快达
149	草铵膦	PD20132521	2018.12.16	江苏快达
150	氰氟·二氯喹	PD20132578	2018.12.17	江苏快达
151	丁噻隆	PD20140317	2019.2.13	江苏快达
152	氟草隆	PD20140330	2019.2.13	江苏快达
153	利谷隆	PD20140349	2019.2.18	江苏快达
154	甲萘威	PD85153	2020.6.7	江苏快达
155	吡丙醚	WP20070008	2017.5.29	江苏快达
156	氰戊·马拉松	PD20084202	2018.12.16	利尔作物
157	氰戊·马拉松	PD20090611	2019.1.14	利尔作物
158	高效氯氟氰菊酯	PD20090952	2019.1.20	利尔作物
159	啶磷·毒死蜱	PD20120454	2017.3.14	利尔作物
160	甲氰菊酯	PD20131957	2018.10.10	利尔作物

截至本配股说明书签署日，发行人及子公司取得的农药临时登记证情况如下表所示：

序号	产品名称	登记编号	有效期	申请单位名称
1	甲噻诱胺	LS20130369	2015.7.23	利尔化学
2	甲噻诱胺	LS20130370	2015.7.23	利尔化学
3	氯氟吡氧乙酸异辛酯	LS20140053	2016.2.18	利尔化学
4	甲诱·吗啉胍	LS20140245	2015.7.14	利尔化学
5	氟环·福美双	LS20140286	2015.8.25	利尔化学
6	氟氯·毒死蜱	LS20150064	2016.3.20	利尔化学

3、农药生产批准证书

截至本配股说明书签署日，发行人及子公司已取得的《农药生产批准证书》情况如下表所示：

序号	产品名称	批准证书编号	有效日期	生产企业
----	------	--------	------	------

1	70%吡虫啉种子处理可分散粉剂	HNP51056-A7779	2019.9.29	利尔化学
2	48%毒死蜱、高效氟氯氰菊酯乳油	HNP51056-A8069	2016.5.22	利尔化学
3	50%敌草胺可湿性粉剂	HNP51056-C0815	2015.12.21	利尔化学
4	80%烟嘧磺隆可湿性粉剂	HNP51056-C2581	2016.12.4	利尔化学
5	95%草铵膦原药	HNP51056-C2582	2017.1.19	利尔化学
6	95%氨氯吡啶酸原药	HNP51056-C2632	2019.6.3	利尔化学
7	30%二氯吡啶酸水剂	HNP51056-C2824	2016.12.4	利尔化学
8	95%二氯吡啶酸原药	HNP51056-C2992	2015.11.1	利尔化学
9	20%苯磺隆.氯氟吡氧乙酸可湿性粉剂	HNP51056-C3430	2019.6.3	利尔化学
10	200 克/升草铵膦水剂	HNP51056-C3154	2016.5.22	利尔化学
11	42.5%二甲四氯.氯氟吡氧乙酸乳油	HNP51056-C3419	2015.7.26	利尔化学
12	288 克/升氯氟吡氧乙酸异辛酯乳油	HNP51056-C3738	2016.12.4	利尔化学
13	95%炔草酯原药	HNP51056-C3757	2016.12.13	利尔化学
14	15%炔草酯可湿性粉剂	HNP51056-C3758	2015.12.21	利尔化学
15	28.6%氨氯吡啶酸，二氯吡啶酸水剂	HNP51056-C3765	2019.6.3	利尔化学
16	70%草甘膦，三氯吡氧乙酸可溶性粉剂	HNP51056-C3766	2019.6.3	利尔化学
17	24%氨氯吡啶酸水剂	HNP51056-C3814	2015.12.21	利尔化学
18	250 克/升咪鲜胺乳油	HNP51056-D3825	2016.12.4	利尔化学
19	95%氯氟吡氧乙酸异辛酯原药	HNP51056-C3869	2016.6.10	利尔化学
20	360 克/升氯氟吡氧乙酸异辛酯乳油	HNP51056-C3956	2019.6.3	利尔化学
21	10%草铵膦水剂	HNP51056-C4001	2016.3.6	利尔化学
22	304 克/升 2，4-滴.氨氯吡啶酸水剂	HNP51056-C4036	2016.5.22	利尔化学
23	667 克/升三氯吡氧乙酸丁氧基乙酯乳油	HNP51056-C4120	2015.7.26	利尔化学
24	60%草甘膦.三氯吡氧乙酸可湿性粉剂	HNP51056-C4156	2020.4.25	利尔化学
25	16%精噁唑禾草灵.炔草酯可湿性粉剂	HNP51056-C4239	2015.8.6	利尔化学
26	25%氯氟吡氧乙酸异辛酯水乳剂	HNP51056-C4326	2016.4.6	利尔化学

27	40%丙环唑微乳剂	HNP51056-D3600	2019.9.29	利尔化学
28	12.5%氟环唑悬浮剂	HNP51056-D3698	2016.12.4	利尔化学
29	96%氟环唑原药	HNP51056-D3764	2017.1.19	利尔化学
30	250 克/升嘧菌酯悬浮剂	HNP51056-D3889	2019.9.29	利尔化学
31	10%氟硅唑水乳剂	HNP51056-D3892	2019.9.29	利尔化学
32	50%醚菌酯水分散粒剂	HNP51056-D4106	2016.12.4	利尔化学
33	70%噁霉灵可溶粉剂	HNP51056-D4177	2016.3.6	利尔化学
34	40%苯醚甲环唑悬浮剂	HNP51056-D4555	2019.9.29	利尔化学
35	64%代森锰锌.苯醚甲环唑 可湿性粉剂	HNP51056-D4579	2016.12.4	利尔化学
36	300 克/升苯醚甲环唑.丙环 唑微乳剂	HNP51056-D4620	2020.3.25	利尔化学
37	30%嘧菌酯·霜霉威盐酸盐 悬浮剂	HNP51056-D4747	2020.4.25	利尔化学
38	30%腐霉利.嘧菌酯悬浮剂	HNP51056-D4878	2020.5.25	利尔化学
39	55%联苯菊酯.三唑锡可湿 性粉剂	HNP51056-J0706	2016.5.22	利尔化学
40	30%己唑醇悬浮剂	HNP51056-D4004	2017.1.7	利尔化学
41	27%氟环唑.福美双可湿性 粉剂	HNP51056-D5146	2017.1.7	利尔化学
42	3.4%甲氨基阿维菌素苯甲 酸盐微乳剂	HNP51056-A8518	2020.2.28	利尔化学
43	41.5%啉虫脒.毒死蜱微乳 剂	HNP51056-A8898	2020.2.28	利尔化学
44	108 克/升高效氟吡甲禾灵 乳油	HNP51056-C2926	2020.1.19	利尔化学
45	99%三氯吡氧乙酸原药	HNP51056-C3523	2020.3.1	利尔化学
46	50%草铵膦母药	HNP51056-C3868	2020.1.17	利尔化学
47	75%二氯吡啶酸可溶粒剂	HNP51056-C4116	2020.1.17	利尔化学
48	75%二氯吡啶酸可溶性粉 剂	HNP51056-C3844	2019.12.13	利尔化学
49	69%代森锰锌.烯酰吗啉可 湿性粉剂	HNP51056-D2776	2020.2.28	利尔化学
50	80%烯酰吗啉水分散粒剂	HNP51056-D4139	2020.2.28	利尔化学
51	14%氟环唑.井冈霉素悬浮 剂	HNP51056-D5129	2017.5.15	利尔化学
52	240g/L 噻呋酰胺悬浮剂	HNP51056-D5208	2017.4.17	利尔化学
53	80%四聚乙醛可湿性粉剂	HNP51056-N0034	2020.2.28	利尔化学
54	24%吡虫啉·异丙威可湿性	HNP32112-A2716	2019.6.23	江苏快达

	粉剂			
55	5%S-氰戊菊酯乳油	HNP32112-A3713	2020.3.25	江苏快达
56	22%S-氰戊菊酯·硫丹乳油	HNP32112-A5899	2020.3.25	江苏快达
57	28%S-氰戊菊酯·辛硫磷乳油	HNP32112-A5900	2020.3.25	江苏快达
58	95%甲萘威原药	HNP32112-A8010	2018.1.17	江苏快达
59	480 克/升毒死蜱·辛硫磷乳油	HNP32112-A8210	2017.4.1	江苏快达
60	20%敌草胺乳油	HNP32112-C0198	2020.3.25	江苏快达
61	50%异丙隆可湿性粉剂	HNP32112-C0429	2019.6.23	江苏快达
62	32%苄嘧磺隆可湿性粉剂	HNP32112-C0571	2020.3.25	江苏快达
63	50%敌草胺可湿性粉剂	HNP32112-C0815	2020.3.25	江苏快达
64	14%苄嘧磺隆·乙草胺可湿性粉剂	HNP32112-C1799	2020.3.25	江苏快达
65	35%苄嘧磺隆·丙草胺可湿性粉剂	HNP32112-C1978	2019.6.23	江苏快达
66	53%苯噻酰草胺·苄嘧磺隆可湿性粉剂	HNP32112-C1979	2019.6.23	江苏快达
67	50%吡嘧磺隆·二氯喹啉酸可湿性粉剂	HNP32112-C1982	2016.11.25	江苏快达
68	50%苯磺隆·异丙隆可湿性粉剂	HNP32112-C1985	2016.1.17	江苏快达
69	75%苯磺隆水分散粒剂	HNP32112-C2006	2020.3.25	江苏快达
70	30%苄嘧磺隆·丁草胺可湿性粉剂	HNP32112-C2124	2020.3.25	江苏快达
71	50%苄嘧磺隆·异丙隆可湿性粉剂	HNP32112-C2385	2020.3.25	江苏快达
72	80%敌草隆可湿性粉剂	HNP32112-C2437	2020.3.25	江苏快达
73	30%苄嘧磺隆水分散粒剂	HNP32112-C2930	2019.6.23	江苏快达
74	96%敌草胺原药	HNP32112-C2961	2020.3.25	江苏快达
75	97%异丙隆原药	HNP32112-C2962	2020.3.25	江苏快达
76	50%敌草胺水分散粒剂	HNP32112-C3203	2019.6.23	江苏快达
77	98%敌草隆原药	HNP32112-C3301	2019.4.1	江苏快达
78	69%苯噻酰草胺·苄嘧磺隆水分散粒剂 29	HNP32112-C3580	2016.11.17	江苏快达
79	68%苯噻酰草胺·吡嘧磺隆可湿性粉剂	HNP32112-C3617	2017.4.1	江苏快达
80	69%苯噻酰草胺·苄嘧磺隆可湿性粉剂	HNP32112-C3618	2017.4.1	江苏快达

81	97%利谷隆原药	HNP32112-C3638	2019.4.1	江苏快达
82	53%苯噻酰草胺·苄嘧磺隆水分散粒剂	HNP32112-C3779	2019.6.23	江苏快达
83	200 克/升草铵膦水剂	HNP32112-C3817	2015.12.30	江苏快达
84	80%敌草隆水分散粒剂	HNP32112-C3836	2015.12.30	江苏快达
85	62%草甘膦异丙胺盐母药	HNP32112-C3879	2020.3.25	江苏快达
86	20%氰氟草酯可湿性粉剂	HNP32112-C4355	2016.3.6	江苏快达
87	25%二氯喹啉酸·氰氟草酯可湿性粉剂	HNP32112-C4356	2016.3.6	江苏快达
88	68%苯噻酰草胺·吡嘧磺隆水分散粒剂	HNP32112-C4462	2016.11.17	江苏快达
89	50%异菌脲可湿性粉剂	HNP32112-D0494	2020.3.25	江苏快达
90	25%异菌脲悬浮剂	HNP32112-D2368	2016.1.17	江苏快达
91	50%福美双·异菌脲可湿性粉剂	HNP32112-D2797	2020.3.25	江苏快达
92	52.5%多菌灵·异菌脲可湿性粉剂	HNP32112-D2910	2020.3.25	江苏快达
93	96%异菌脲原药	HNP32112-D3019	2018.1.17	江苏快达
94	20%马拉硫磷·氰戊菊酯乳油	HNP51080-A5624	2015.12.21	利尔作物
95	21%马拉硫磷·氰戊菊酯乳油	HNP51080-A5777	2015.12.21	利尔作物

（二）与生产经营相关的其他营业许可

1、安全生产许可证

2014 年 11 月 10 日，绵阳市安全生产监督管理局向本公司发放了编号为(川)绵 WH 安许证字[2014]0005 号《安全生产许可证》，许可范围为氢氧化钠（300 吨/年）、盐酸（5180 吨/年）、氢溴酸（300 吨/年）、乙醇溶液（2100 吨/年）、氟化铵（600 吨/年）、氟化钠（700 吨/年）、乙酸溶液（70 吨/年），有效期为 2014 年 11 月 17 日至 2017 年 11 月 16 日。

2014 年 9 月 2 日，江苏省安全生产监督管理局向江苏快达发放了编号为(苏)WH 安许证字[F00033]号《安全生产许可证》，许可范围为危险化学品生产，有效期为 2014 年 9 月 2 日至 2017 年 9 月 1 日。

2014 年 8 月 19 日，绵阳市安全生产监督管理局向利尔作物发放了编号为(川)

绵 WH 安许证字[2014]0002 号《安全生产许可证》，许可范围为二级有机磷液态农药（1000 吨/年）。

2、危险化学品经营许可证

2012 年 11 月 16 日，如东县安全生产监督管理局向江苏快达发放了编号为通安经字 FD000001 号《危险化学品经营许可证》，许可经营范围危险化学品经营，经营方式为批发、零售，有效期为 2012 年 11 月 16 日至 2015 年 11 月 15 日。

3、全国工业产品生产许可证

2012 年 7 月 10 日，国家质检局向本公司发放了编号为 XK13-003-00939 号的《全国工业产品生产许可证》，产品名称为农药，有效期至 2017 年 7 月 9 日。

2014 年 11 月 19 日，国家质检局向江苏快达发放了编号为 XK13-003-01002 号的《全国工业产品生产许可证》，产品名称为农药，有效期至 2017 年 11 月 12 日。

4、监控化学品生产特别许可证书

2011 年 12 月 5 日，国家工信部向江苏快达发放了编号为 HW-C0110015 号《监控化学品生产特别许可证书》，准予生产产品为光气，有效期至 2016 年 12 月 5 日止。

2014 年 8 月 5 日，工信部向江苏快达发放了编号为 HW-D32G0004 号《监控化学品生产特别许可证书》，准予生产产品为稻无草、吡嘧磺隆、苯磺隆、苯噻草胺、氟草隆、毒死蜱、草甘膦，有效期至 2019 年 8 月 5 日止。

5、危险化学品生产单位登记证

2013 年 7 月 31 日，国家安全生产监督管理总局化学品登记中心向江苏快达发放了编号为 320612196 号《危险化学品生产单位登记证》，有效期为 3 年。

6、气瓶充装许可证

2012 年 8 月 8 日，江苏省质量技术监督局向江苏快达发放了编号为 PZZ 苏-0372（16）号的《气瓶充装许可证》，批准从事氧气、氮气、空气、液氯的气瓶

充装，有效期至 2016 年 8 月 1 日。

7、印刷经营许可证

2014 年 3 月 1 日，南通市文化广电新闻出版局向银海包装发放了编号为苏[2014]新出印字 326070146 的《印刷经营许可证》，许可经营范围为包装装潢印刷品排版、制版、印刷、装订，其他印刷品印刷。

九、上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况

上市前最近一期末净资产额（万元）	25,003.46		
历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资净额（万元）
	2008 年 6 月 26 日	首发	52,508.39
上市后累计派现金额（万元）	19,677.56		
本次发行前最近一期末净资产额（万元）	149,649.83		

十、最近三年及一期公司及控股股东所作出的重要承诺及承诺的履行情况

（一）控股股东有关避免同业竞争的承诺

1、承诺情况

为避免将来可能出现的同业竞争，公司控股股东久远集团于 2008 年 5 月 20 日出具了有关避免同业竞争的承诺函，具体内容请参见本配股说明书“第五节 同业竞争与关联交易”之“一、（三）避免同业竞争的承诺”。

2、履行情况

截至本配股说明书签署日，上述承诺人严格履行了相关承诺。

（二）控股股东全额认购配股股票的承诺

1、承诺情况

公司控股股东久远集团承诺将按照持股比例以现金方式全额认购公司第三届董事会第八次会议审议通过的配股方案中可获配售的股份。

2、履行情况

公司配股方案已经公司 2015 年第 1 次临时股东大会审议通过，尚需报经中国证券监督管理委员会核准后方可履行。

十一、股利分配政策

（一）最近三年股利分配情况

2012 年度、2013 年度和 2014 年度，公司现金分红的金额分别为 2,631.77 万元、2,024.44 万元和 0.00 万元，累计现金分红金额为 4,656.21 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 9,470.73 万元的 49.16%，具体如下表所示：

单位：万元

年度	现金分红金额(含税)	年报中的合并报表归属于母公司所有者净利润	各年现金分红额占净利润的比例
2014 年度	-	9,241.21	-
2013 年度	2,024.44	10,408.86	19.45%
2012 年度	2,631.77	8,762.11	30.04%
合计	4,656.21	28,412.18	16.39%
最近三年归属于上市公司股东的年均净利润（万元）			9,470.73
最近三年以现金方式累计分配的利润占最近三年年均实现净利润比例（%）			49.16%

（二）股利分配政策

经公司第三届董事会第十一次会议及 2015 年第 1 次临时股东大会审议批准，公司修订了《公司章程》，其中关于股利分配政策的规定如下：

“第一百五十五条 公司利润分配政策为：

（一）公司利润分配重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发

展，利润分配政策应保持持续、稳定。

（二）公司可以采用现金、股票、现金与股票相结合方式分配利润，但利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

公司在选择利润分配方式时，相对于股票股利等分配方式优先采用现金分红的利润分配方式。

（三）公司可以每年度进行一次现金分红，并还可以结合盈利状况及资金需求状况决定是否进行中期现金分红。

（四）现金分红的条件

1、公司该年度实现的可分配利润为正值、现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

2、审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

3、公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金投资项目除外）。

重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 20%，且绝对金额在人民币 8000 万元以上。

（五）在满足现金分红条件时，公司连续三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%；若公司业绩增长快速，为保持公司股本数量与资产规模相匹配，在除现金股利分配外，公司可还采取股票股利的方式进行利润分配。

（六）公司董事会应当综合考虑所处行业特点、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，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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%；

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%；

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。

（七）利润分配的决策程序和机制

公司董事会应结合公司章程的规定、盈利情况、资金需求情况和股东回报规划提出利润分配预案，并在利润分配预案形成前与独立董事充分讨论，并听取其意见。公司在制定现金分红具体方案时，独立董事应当发表明确意见，同时，可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

公司当年盈利，董事会未作出现金利润分配预案的，应当在定期报告中说明原因，说明未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事发表独立意见。

股东大会对利润分配方案进行审议前和审议时，公司应通过多种渠道（包括但不限于投资者关系管理互动平台、邮件、电话等）与股东(特别是中小股东)进行沟通和交流，充分听取股东的意见和诉求、及时答复股东关心的问题。

（八）利润分配政策的调整原则

公司因外部经营环境或自身经营状况发生重大变化，需调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，详细论证和说明原因，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，决策和审议程序应按照本条第六款“利润分配的决策程序”执行，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

（九）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（三）未来分红回报具体计划

为完善公司利润分配机制，提高利润分配决策的透明度，积极回报投资者，

公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》有关规定，并按照中国证监会四川监管局、深圳证券交易所的具体要求，于 2012 年 7 月 27 日制订了《利尔化学股份有限公司股东回报规划》，并经公司第二届董事会第二十一次会议及 2012 年第一次临时股东大会审议通过，具体内容如下：

“一、股东回报规划的考虑因素

公司股东回报规划是建立在对投资者的合理投资回报并兼顾公司可持续发展的基础上，综合考虑公司实际情况而形成的对投资者持续、稳定的回报机制。

二、公司股东回报的具体方案

1、利润分配的形式

公司可以采用现金、股票、现金与股票相结合方式分配利润，但利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

2、股利分配的时间间隔

公司可以每年度进行一次现金分红，并还可以结合盈利状况及资金需求状况决定是否进行中期现金分红。

3、现金分红的条件

（1）公司该年度实现的可分配利润为正值、现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

（2）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

（3）公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金投资项目除外）。

重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 20%，且绝对金额在人民币 8,000 万元以上。

4、现金分红的比例

在满足现金分红条件时，公司连续三年以现金方式累计分配的利润不少于最

近三年实现的年均可分配利润的 30%。

5、发放股票股利的条件

若公司业绩增长快速，为保持公司股本数量与资产规模相匹配，在除现金股利分配外，公司可还采取股票股利的方式进行利润分配。

6、权益分派的时间

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

三、股东回报规划制定和调整的决策机制

公司股东回报规划应由公司董事会、股东大会结合公司章程的规定、公司经营的实际需求、股东要求和意愿及外部融资环境和成本等内外部因素制定。董事会、股东大会在制定股东回报规划时，应通过多种渠道与独立董事、股东(特别是中小股东)进行沟通和交流，充分听取独立董事、股东的意见和建议。

公司因外部经营环境或自身经营状况发生重大变化，需调整股东回报规划的，应以股东权益保护为出发点，详细论证和说明原因，并由董事会提交股东大会以特别决议通过。

四、本规划由公司董事会负责解释，自公司股东大会审议通过之日起实施。”

十二、董事、监事和高级管理人员

（一）董事简历

1、高文先生

中国国籍，1964 年出生，硕士，副研究员。现任公司董事长，久远集团董事长。曾任中物院经营资产管理办公室副主任、主任，中物院军转民发展部部长等职务。

2、李立群先生

中国国籍，1960 年出生，本科学历，高级政工师、工程师。现任公司副董

事长，天津金耀集团有限公司党委书记，天津药业集团有限公司党委书记，天津天药药业股份有限公司董事长等职务。曾任天津药业公司党委组织部副部长、车间主任和书记，天津天药药业股份有限公司党委副书记、总经理，天津金耀集团有限公司总裁助理、党委副书记、纪委书记、工会主席等职务。

3、杨凤翔先生

中国国籍，1951 年出生，大专学历，高级工程师。现任公司董事。曾任天津药业集团有限公司副总经理，天津天药药业股份有限公司董事长等职务。

4、李波涛先生

中国国籍，1956 年出生，硕士，研究员。现任公司董事，中物院化材所副巡视员，四川浩康科技有限公司执行董事、总经理等职务。曾任中物院总体工程研究所副所长、党委副书记，中物院化材所副所长、党委副书记等职务。

5、李晓记先生

中国国籍，1981 年出生，硕士，经济师。现任公司董事，久远集团投资管理部副部长（主持工作）。曾任四川省久环恒泰科技集团有限公司财务部、投资部副经理，四川中物科技集团有限公司投资经营部副部长，四川久信科技集团有限公司企业发展部副部长，久远集团战略管理部副部长等职务。

6、尹英遂先生

中国国籍，1970 年出生，大学本科，高级工程师。现任公司董事、总经理，江苏快达董事长。曾任四川西普化工股份有限公司技术员、公用工程部经理、项目办主任、研发部经理、生产部经理、总经理助理、副总经理、总经理，启明星氯碱董事长等职务。

7、方建新先生

中国国籍，1946 年出生，硕士，教授，博士生导师。现任公司独立董事。曾任天津三中电镀厂厂长；南开大学元素所工会主席，常务副所长，研究室主任及党支部书记；南开大学科技处处长，正处级调研员；全国高等学校科技管理研究会副理事长，全国重点高校理科科技管理研究会常务副理事长，天津市高校科

技管理研究会常务副理事长，天津市中小企业科技创新研究会常务理事；国家重点学科（植物保护）评审专家，天津市学位委员会学科（农学）评议组成员，南开大学植物保护学术委员会委员及学位委员会委员，天津天药药业股份有限公司独立董事。

8、代明华先生

中国国籍，1964 年出生，大学本科。现任公司独立董事，华创证券有限责任公司董事等职务。曾任宁波杉杉股份有限公司总经理、董事长，杉杉投资控股有限公司执行副总裁，杉杉龙田投资管理有限公司总裁，上海杉融投资有限公司总裁等职务。

9、傅代国先生

中国国籍，1964 年出生，博士，会计学教授，博士生导师。现任公司独立董事，西南财经大学西部商学院副院长等职务。曾任西南财经大学会计学院副院长，成商集团股份有限公司、四川川润股份有限公司独立董事、北京君正集成电路股份有限公司、山东龙力生物科技股份有限公司独立董事等职务。

（二）监事简历

1、李海燕女士

中国国籍，1974 年出生，硕士，高级会计师。现任公司监事会主席，久远集团财务部部长等职务。曾任四川中物技术有限责任公司投资财务部部长，四川中物科技集团有限公司、四川久信科技集团有限公司财务总监等职务。

2、肖渝先生

中国国籍，1966 年出生，大学本科，会计师。现任公司监事，中物院化材所财务处处长等职务。曾任中物院化材所规划发展处副处长、军转民发展处副处长、经济管理处副处长、财务处副处长等职务。

3、谭芬芳女士

中国国籍，1976 年出生，硕士。现任公司监事、总经理助理职务。曾任利尔化学有限公司市场部副主任、进出口业务代表，公司国际贸易部部长等职务。

（三）高级管理人员简历

1、尹英遂先生

个人简历详见本节“十二、董事、监事和高级管理人员”之“（一）董事简历”。

2、施永平先生

中国国籍，1962 年出生，本科，正高级经济师。现任公司副总经理，江苏快达副董事长、总经理、党委书记，银海包装执行董事。曾任江苏快达董事长等职务。

3、范谦先生

中国国籍，1973 年出生，博士。现任公司副总经理、技术中心主任，江苏快达董事，四川省创新促进会副秘书长、四川省中小企业科技顾问团成员。曾任利尔化学有限公司副总经理兼技术中心主任等职务。

4、来红刚先生

中国国籍，1978 年出生，大学本科。现任公司常务副总经理，江苏快达董事，启明星氯碱董事。曾任四川绵阳利尔化工有限公司生产技术员、调度、生产部副主任、生产部部长、总经理助理等职务。

5、刘军先生

中国国籍，1976 年出生，硕士。现任公司副总经理、董事会秘书、投资发展部部长，江苏快达董事，启明星氯碱董事等职务。曾任利尔化学有限公司企划主管、总经理办公室副主任等职务。

6、古美华女士

中国国籍，1963 年出生，硕士，会计师。现任公司财务总监。曾任中外合资新晨动力机械有限公司财务部长、财务总监，天晨集团总经济师兼四川天晨房地产开发有限公司总经济师，四川禾本生物工程有限公司财务总监，利尔化学有限公司财务总监等职务。

（四）董事、监事、高级管理人员持有公司股票和领取薪酬情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司董事、监事、高级管理人员的持股情况和 2014 年度从公司领取的薪酬情况如下：

姓 名	职 务	2015 年 6 月末 持股数量（股）	2014 年度从公司领取的 报酬总额（万元，税前）	是否在股东单 位或其他关联 单位领取报酬
高文	董事长	-	63.87	是
李立群	副董事长	-	2.00	否
杨凤翎	董事	-	2.00	否
李波涛	董事	-	2.00	是
李晓记	董事	-	2.00	是
尹英遂	董事/总经理	-	79.96	否
方建新	独立董事	-	6.00	否
代明华	独立董事	-	6.00	否
傅代国	独立董事	-	6.00	否
李海燕	监事会主席	-	1.20	是
肖渝	监事	-	1.00	是
谭芬芳	监事	2,400	39.98	否
施永平	副总经理	-	67.68	否
范谦	副总经理	-	53.91	否
来红刚	副总经理	-	58.35	否
刘军	副总经理/ 董事会秘书	-	42.65	否
古美华	财务总监	-	42.26	否
合计	-	2,400	476.86	

（五）董事、监事及高级管理人员兼职情况

1、在股东单位兼职情况

姓 名	任职单位名称	担任的职务
高文	久远集团	董事长
李波涛	化材所	副巡视员
李晓记	久远集团	投资管理部副部长
李海燕	久远集团	财务部部长
肖渝	化材所	财务处处长

2、在其他单位兼职情况

姓 名	任职单位名称	担任的职务
李立群	天津金耀集团有限公司	党委书记
	天津药业集团有限公司	党委书记
	天津天药药业股份有限公司	董事长
李波涛	四川浩康科技有限公司	执行董事、总经理
代明华	华创证券有限责任公司	董事
傅代国	西南财经大学西部商学院	副院长
来红刚	启明星氯碱	董事
刘军	启明星氯碱	董事

（六）管理层的激励情况

公司高级管理人员的薪酬由公司董事会薪酬与考核委员会根据《董事、监事、高级管理人员薪酬管理办法》来核定。

高管薪酬由基本年薪与绩效年薪两部份构成。

董事长、总经理任期内基本年薪由董事会薪酬与考核委员会根据企业规模、经营状况、行业收入水平、所在地区企业经营者收入等因素确定；其他高管基本年薪以总经理基本年薪为基数，乘以本人年薪系数确定，年薪系数为 0.3~1.0，由董事会薪酬与考核委员会根据其工作分工与难度、责任大小、总经理建议等因素确定。董事会薪酬与考核委员会年初根据公司上年经营成果及对高管年度考核的结果，必要时可调整基本年薪与年薪系数。

高管成员的绩效年薪根据公司年度经营指标完成情况得分与个人综合考核得分情况确定，最高为 0.5 倍基本年薪，绩效年薪由当年考核发放及任期考核发放两部分组成。高管成员年度和任期绩效考核由董事会薪酬与考核委员会制定考核细则并组织实施。

基本年薪按 12 个月，每月平均支付；绩效年薪的 85% 在年度经营考核完成后发放，剩余 15% 的延期绩效年薪，延期到任期届满考核合格后兑现。

有下列情况的相关负责人，延期绩效年薪不予发放，并根据具体情况予以经济处罚；情节严重的，给予相关人员纪律处分或者岗位调整。

- 1、任期内违反国家法律、法规、规定以及严重违犯企业管理规章、制度的；
- 2、重大决策失误、重大安全与质量责任事故、重大环境污染责任事故、重大违纪和法律纠纷案件，以及其它给企业造成重大不良影响或者造成企业资产流失的；
- 3、违反公司规章制度，泄露公司技术、商业秘密的。

另外，为建立健全公司中长期激励约束机制，充分调动公司核心骨干员工的积极性，确保公司持续健康发展，公司制定了《核心骨干员工中长期激励基金计划》，已经公司 2013 年年度股东大会审议通过。主要包括：

1、激励对象：公司（含全资子公司、分公司）研发、市场开拓、生产及经营管理中不可或缺的、贡献突出的中高层管理人员（不包括已享受过股权激励的人员）。每个考核周期的激励人数应控制在公司（含全资子公司、分公司）总人数的 1.5% 以内。

2、激励基金的提取：激励计划采取提取年度激励基金的方式进行激励，考核周期内公司每一年度激励基金的提取须满足下列条件：

- （1）当年度加权净资产收益率大于 10%。
- （2）年度财务报告审计意见为“标准无保留意见”。
- （3）通过董事会年度考核。

3、年度激励基金的提取额度：

（1）当 $10\% < \text{当年度加权净资产收益率} \leq 12\%$ 时，年度激励基金提取额度 I = $(\text{当年度加权净资产收益率} - 10\%) \times \text{当年度加权净资产} \times 10\%$ 。

（2）当 $12\% < \text{当年度加权净资产收益率}$ 时，超过 12% 的部分，年度激励基金提取额度 II = $(\text{当年度加权净资产收益率} - 12\%) \times \text{当年度加权净资产} \times 20\%$ ，年度激励基金提取额度 III = I + II。

（3）当 $20\% < \text{当年度加权净资产收益率}$ 时，超过 20% 的部分，仍按照年度激励基金提取额度 II 的计算公式进行计算，但当年度不再提取，在本考核周期内

留待以后年度进行提取。

4、激励计划的基本操作方式：

（1）在每个考核周期启动前，由董事会薪酬与考核委员会会同总经理确定考核名单、分配系数，报董事会批准。

（2）公司董事会审议通过当年经审计的年度报告后，若激励基金的提取条件满足，则公司董事会薪酬与考核委员会按照本计划的有关规定，确定所提取的激励基金数额和分配方案，报董事会批准后分配。

（3）激励对象收到激励基金后，必须从当年度取得的激励基金（纳税后）中提取 80%资金在三个月内从二级市场购买公司股票，并将股票交割单反馈于公司董事会办公室。

（4）以下期间不得买入公司股票：

1) 定期报告公布前 30 日至公告后 2 个交易日内，因特殊情况推迟定期报告公告日期的，自原预约公告日前 30 日起计算；

2) 公司业绩预告、业绩快报公告前 10 日至公告后 2 个交易日内；

3) 重大交易或重大事项决定过程中至该事项公告后 2 个交易日；

4) 其他可能影响股价的重大事件发生之日起至公告后 2 个交易日。

5、激励基金的分配：激励对象分配标准由董事会薪酬与考核委员会会同总经理根据激励对象岗位重要性予以确定。其中高管人员激励基金分配额度占激励基金总额的比例不低于 60%。

公司奖励基金的内部分配方案基于责任、权利和义务相结合的原则，结合奖励对象所承担的岗位职责以及其绩效表现确定。

6、激励对象的权利和义务：

公司有权要求激励对象按其所聘岗位的要求为公司工作，若激励对象不能胜任所聘工作岗位、年度考核不合格或者出现重大违法违规及违纪行为，经公司董事会批准，公司有权取消激励资格，不再参与剩余的激励计划或返还以前年度获

得基金收益。激励对象应当按公司所聘岗位的要求，勤勉尽责、恪守职业道德，为公司的发展做出应有贡献。

激励对象应当书面承诺在本考核周期前三年内通过本激励基金购买的公司股票不能通过任何方式进行减持；第四年可根据法律、法规的规定减持其以前年度购买部分的 30%；第五年可根据法律、法规的规定减持其以前年度购买部分剩余的 30%；本考核周期结束后，方可根据法律、法规的规定自主减持其剩余部分。

同时，公司高级管理人员作为激励对象持有的股票还应按照《公司法》、《证券法》、《公司董事、监事和高级管理人员持有和买卖本公司股票管理制度》等相关管理办法规范操作。

激励对象应书面承诺，如果其未按规定将公司发放给本人的激励基金在规定的期限内购买公司股票，则发放的激励基金将被收回或冲抵该激励对象的薪酬，并取消下一年度的激励基金发放资格；如果激励对象在考核周期内不遵守上述承诺违规出售股票，激励对象应当将卖出股票的收益上交公司。

激励对象获得激励基金所需缴纳的税款由激励对象个人负担。

报告期内，由于公司业绩指标未满足提取条件，未提取激励基金。

十三、公司最近五年及一期被采取监管措施或处罚的情况

最近五年及一期，公司一直严格按照《公司法》、《证券法》以及证券监管部门的有关规定和要求规范公司运营，并在证券监管部门和深圳证券交易所的监督和指导下，不断完善公司治理结构，建立健全内部管理及控制制度，提高公司治理水平，促进公司持续规范发展。公司最近五年及一期内未曾发生被证券监管部门和深圳证券交易所采取行政监管措施或处罚的情形。

最近五年及一期，四川证监局在对公司日常监管过程中，曾予以关注的情况如下：

2013 年 9 月 23 日至 10 月 11 日，四川证监局对本公司进行了现场检查，并于 2013 年 10 月 23 日下发现场检查《监管意见函》（川证监上市[2013]56 号），

本公司根据《监管意见函》的要求，对规范运作、会计核算等方面存在的问题进行了自查梳理及改进，并针对改进情况出具了书面报告。

第五节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）发行人与控股股东、实际控制人及下属企业之间同业竞争情况

公司主要从事氯代吡啶类、磺酰脲类、取代脲类等高效、低毒、低残留的安全农药的研发、生产和销售，主要产品包括除草剂、杀菌剂、杀虫剂三大系列的农药原药以及制剂终端产品。

公司控股股东久远集团主要从事经营公司法人资本和所投资企业的法人资本；股权投资；房地产投资；经济担保、咨询和经批准的其他业务。目前没有从事与公司相同或类似的业务，与公司之间不存在同业竞争。

目前，久远集团控制的其他企业的主营业务情况参见本配股说明书“第四节 发行人基本情况”之“三、公司控股股东、实际控制人的基本情况”。

本公司的实际控制人系中物院，是以发展国防尖端科学技术为主的集理论、实验、设计、生产的综合性研究院，主要从事冲击波与爆轰物理、核物理、等离子体与激光技术、工程与材料科学、电子学与光电子学、化学与化工、计算机与计算数学等学科领域的研究及应用。目前没有从事与公司相同或类似的业务，与公司之间不存在同业竞争。

目前，中物院控制的其他企业的主营业务情况参见本配股说明书“第四节 发行人基本情况”之“三、公司控股股东、实际控制人的基本情况”。

综上所述，公司控股股东、实际控制人及其控制企业目前没有从事与公司相同或相似的业务，与公司之间不存在同业竞争。

（二）发行人与其它关联方之间同业竞争情况

本公司其他的主要股东是中通投资、化材所，分别持有本公司 25.73%、9.14% 的股权。

中通投资系一家在香港依法注册成立的有限公司，公司编号：968930，商业登记证号码：35876418-000-05-14-5，注册地址为香港湾仔轩尼诗道 245-251 号守时商业大厦 16 楼 B 室。中通投资的主要业务为股权投资，与本公司之间不存在同业竞争。

化材所系一家中物院下属的事业单位，持有《中华人民共和国事业单位法人证书》（第 110000002085 号），法定代表人为田勇，地址为四川省绵阳市绵山路 64 号，主要从事化工材料研究，促进科技发展，含能材料的研制、高分子材料研制、火工品研制、精细化工研制、自控设计及加工、相关产品开发与技术服务。在其注册的经营范围内虽然包括“化工材料研究、精细化工研制”等领域，但目前没有实际从事与公司相同或类似的业务，与本公司之间不存在同业竞争。

（三）避免同业竞争的承诺

为避免将来可能出现的同业竞争，实际控制人中物院出具了有关避免同业竞争的承诺函，该承诺函的主要内容如下：

“1、本院及本院下属单位和企业保证现时不存在与利尔化学股份有限公司相同或同类的经营业务。

2、本院及本院下属单位和企业将不在任何地方以任何方式自营与利尔化学股份有限公司相同或相似的经营业务，不自营任何对利尔化学股份有限公司经营及拟经营业务构成直接竞争的类同项目或功能上具有替代作用的项目，也不会以任何方式投资与利尔化学股份有限公司经营业务构成或可能构成竞争的业务，从而确保避免对利尔化学股份有限公司的生产经营构成任何直接或间接的业务竞争。”

控股股东久远集团出具的有关避免同业竞争的承诺函内容如下：

“1、本公司及本公司所控制的公司保证现时不存在与利尔化学股份有限公司相同或同类的经营业务。

2、本公司及本公司所控制的公司将不在任何地方以任何方式自营与利尔化学股份有限公司相同或相似的经营业务，不自营任何对利尔化学股份有限公司经营及拟经营业务构成直接竞争的类同项目或功能上具有替代作用的项目，也

不会以任何方式投资与利尔化学股份有限公司经营业务构成或可能构成竞争的业务，从而确保避免对利尔化学股份有限公司的生产经营构成任何直接或间接的业务竞争。”

股东中通投资出具的有关避免同业竞争的承诺函内容如下：

“1、本公司及本公司所控制的公司保证现时不存在与利尔化学股份有限公司相同或同类的经营业务。

2、本公司及本公司所控制的公司将不在任何地方以任何方式自营与利尔化学股份有限公司相同或相似的经营业务，不自营任何对利尔化学股份有限公司经营及拟经营业务构成直接竞争的类同项目或功能上具有替代作用的项目，也不会以任何方式投资与利尔化学股份有限公司经营业务构成或可能构成竞争的业务，从而确保避免对利尔化学股份有限公司的生产经营构成任何直接或间接的业务竞争。”

股东化材所出具的有关避免同业竞争的承诺函内容如下：

“1、本股东及本股东可控制的公司保证现时不存在与利尔化学股份有限公司相同或同类的经营业务。

2、在本股东持有利尔化学股份有限公司 5%以上股份期间，本股东及本股东可控制的公司不直接或间接地从事与利尔化学股份有限公司主营业务构成竞争相同或相似的业务。”

（四）独立董事对于本公司同业竞争情况的意见

本公司独立董事对于公司同业竞争情况的意见如下：

公司业务独立于公司控股股东、实际控制人、其他主要股东以及其控制的企业，不存在同业竞争。公司控股股东、实际控制人及其他主要股东严格遵守避免同业竞争承诺，切实维护了公司及股东的利益；公司为避免与控股股东、实际控制人、其他主要股东以及其控制的企业同业竞争所采取的措施可行、有效。

二、关联方及关联关系

(一) 存在控制关系的关联方情况

序号	名 称	与本公司关系
1	中物院	实际控制人
2	久远集团	控股股东
3	利尔作物	全资子公司
4	四川福尔森	全资子公司
5	广安利尔	全资子公司
6	江苏快达	控股子公司
7	银海包装	江苏快达全资子公司
8	上海天隆	江苏快达全资子公司
9	成都福尔森	原公司全资子公司,已于2014年5月28日完成工商注销登记
10	仁寿亿丰	原利尔作物全资子公司,已于2015年3月19日完成工商注销登记

(二) 不存在控制关系的关联方情况

1、关联法人

序号	名称	与本公司的关系
1	四川海天新技术集团有限公司	同受实际控制人控制
2	四川九龙投资集团有限公司	同受实际控制人控制
3	中国工程物理研究院流体物理研究所	同受实际控制人控制
4	中国工程物理研究院核物理与化学研究所	同受实际控制人控制
5	中国工程物理研究院结构力学研究所	同受实际控制人控制
6	中国工程物理研究院电子工程研究所	同受实际控制人控制
7	中国工程物理研究院机械制造工艺研究所	同受实际控制人控制
8	中国工程物理研究院激光聚变研究中心	同受实际控制人控制
9	中国工程物理研究院应用电子学研究所	同受实际控制人控制
10	中国工程物理研究院计算机应用研究所	同受实际控制人控制
11	中国工程物理研究院应用技术研究发展中心	同受实际控制人控制
12	绵阳久远物业服务有限公司	同受控股股东控制
13	中国工程物理研究院安全评价中心	同受控股股东控制
14	四川久远化工技术有限公司	同受控股股东控制
15	四川中物海通特种电源有限责任公司	同受控股股东控制
16	四川久信科诚信息技术有限公司	同受控股股东控制

17	四川银芯科技有限公司	同受控股股东控制
18	四川中物环境技术咨询有限公司	同受控股股东控制
19	四川久远银海软件股份有限公司	同受控股股东控制
20	四川中物技术有限责任公司	同受控股股东控制
21	四川神光石英科技有限公司	同受控股股东控制
22	四川久信网络技术有限公司	同受控股股东控制
23	成都太科光电技术有限责任公司	同受控股股东控制
24	四川久纳新材料有限公司	同受控股股东控制
25	四川省水处理及资源化工程技术研究中心	同受控股股东控制
26	中通投资	持有公司股份 5%以上的其他股东
27	化材所	持有公司股份 5%以上的其他股东 、同受实际控制人控制
28	启明星氯碱	联营企业

注：公司实际控制人中物院及控股股东久远集团下属众多一级、二级及以下企业或单位，上表中仅披露了中物院下属一级企业和单位，以及久远集团下属一级子公司。

2、关联自然人

公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员，与其担任董事、高级管理人员的法人或其他组织。

公司董事、监事、高级管理人员情况参见本配股说明书“第四节 公司基本情况”之“十二、董事、监事和高级管理人员”的相关内容。

三、报告期内发生的关联交易情况

（一）经常性关联交易

报告期内，本公司与关联方发生的经常性关联交易情况如下表所示：

单位：万元

关联方	交易内容	2015 年 1-6 月		2014 年		2013 年		2012 年	
		金额	同类交易占比	金额	同类交易占比	金额	同类交易占比	金额	同类交易占比
启明星氯碱	采购液氯、液碱、盐酸等原料	973.58	86.92%	2,552.56	96.98%	3,523.27	97.85%	1,773.97	91.32%

四川久远化工技术有限公司	采购成套设备	653.26	7.94%	830.11	11.51%	427.70	4.32%	109.30	1.09%
向关联方采购小计		1,626.84		3,382.67	-	3,950.97	-	1,883.27	-

报告期内，公司向启明星氯碱采购液氯、液碱、盐酸等产品，该等产品系公司生产必须的基础化工原料。上述关联交易主要系为保障公司获得稳定的原料供应，交易价格系在双方签订的协议的基础上，依据市场原则确定。

报告期内，公司向四川久远化工技术有限公司采购成套设备，该等设备系公司技改项目所必需投入的设备，根据公司技术需求而定制。上述关联交易主要系为保障公司技改项目顺利建成投入运行，交易价格系依据市场原则确定。

2012年度公司与启明星氯碱日常关联交易经公司第二届董事会第十七次会议审议通过；2013年度日常关联交易经公司第二届董事会第二十四次会议及第三届董事会第二次会议审议通过；2014年度日常关联交易经公司第三届董事会第五次会议审议通过；2015年度日常关联交易经公司第三届董事会第十次会议审议通过。对上述关联交易，独立董事均事前予以认可并出具了独立意见。

（二）偶发性关联交易

1、关联租赁

报告期内，本公司与关联方发生的关联租赁情况如下表所示：

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	当期确认的租赁费（万元）			
			2015年 1-6月	2014年	2013年	2012年
绵阳久远物业管理有限公司	本公司	办公楼	-	-	-	15.55

2011年12月21日，公司与绵阳久远物业服务服务有限公司签订房屋租赁合同，约定公司承租绵阳久远物业服务服务有限公司位于绵阳市高新区绵兴东路97号久远商厦内五楼整层办公用房，建筑面积2,146.91平方米，自2012年1月1日至2012年12月31日，年租金502,377元，该合同实际于2012年3月15日终止，该关联交易定价公允。

2、关联担保

报告期内，本公司与关联方发生的关联担保情况如下表所示：

单位：万元

担保方	被担保方	最高担保额	担保起始日	截至 2015 年 6 月 30 日担保 是否履行完毕	截至 2015 年 6 月 30 日 担保余额
本公司	启明星氯碱	1,020.00	2011.9.13	否	712.00
本公司	四川福尔森	1,000.00	2012.5.22	是	-
本公司	江苏快达	20,000.00	2013.10.8	否	17,500.00
本公司	四川福尔森	1000.00	2013.10.30	是	-
施永平	江苏快达	2,000.00	2014.9.29	否	-

2011年9月13日，本公司与绵阳市商业银行股份有限公司江油支行签订了编号为2011年贷保字第007号《保证合同》，本公司按出资比例为启明星氯碱依据编号为2011年商江贷字第024号的《固定资产借款合同》与绵阳市商业银行股份有限公司形成的债务提供保证，最高担保金额为1,020万元。启明星氯碱以其资产为本公司担保金额提供反担保。截至2015年6月30日，担保余额为712万元。

2012年5月22日，本公司与兴业银行股份有限公司绵阳支行签订了编号为兴银蓉（额保）1202第043号《最高额保证合同》，本公司为兴业银行股份有限公司绵阳支行给予四川福尔森自2012年5月22日至2013年5月21日止的授信额度提供担保，最高担保金额为1,000万元。截至2014年12月31日，主债权债务合同已履行完毕，担保合同亦已终止。

2013年10月8日，本公司与中国建设银行股份有限公司如东支行签订最高额保证合同，为江苏快达向中国建设银行股份有限公司如东支行在2013年10月8日至2014年10月7日签订的借款合同形成的债务提供连带责任保证，保证期间为：单笔授信业务的主合同签订之日起至债务履行期限届满日后两年止，最高额保证金额为2亿元；江苏快达以其拥有的江苏省如东沿海经济开发区洋口二期光气化生产基地在建项目（含房产、土地及设备）为本公司履行上述最高额保证合同项下保证义务后所产生的的江苏快达农的债权的51%提供抵押反担保。另外，江苏快达股东施永平、韩邦友、周钱军、从杰等31位自然人以其个人名义持有的江苏快达的全部股份（即合计5,226万股，合计占江苏快达股本的41.40%）为本公

司履行上述最高额保证合同项下保证义务后所产生的的对江苏快达的债权的49%提供质押反担保。反担保期限为发放贷款之日起至江苏快达还清全部借款时止。截至2015年6月30日，担保余额为17,500万元。

2013年10月30日，本公司与兴业银行股份有限公司绵阳支行签订了编号为兴银蓉（额保）1310第411号《最高额保证合同》，本公司为兴业银行股份有限公司绵阳支行给予四川福尔森自2013年10月30日至2014年10月29日止的授信额度提供担保，最高担保金额为1,000万元。截至2014年12月31日，主债权债务合同已履行完毕，担保合同亦已终止。

2014年9月28日，江苏快达与施永平及如东农商银行马塘支行签订了编号为苏东农商高保字[2014]第0929210201号《最高额保证合同》，施永平为江苏快达自2014年9月29日起至2015年9月20日止在如东农商银行马塘支行的主债务最高余额提供最高额连带保证责任担保，最高担保金额为2,000万元。截至2015年6月30日，担保余额为0元。

3、委托贷款

报告期内，本公司与控股股东久远集团之间发生的委托贷款情况如下表所示：

单位：万元

资金提供方	资金接受方	金额	合同起始日	合同到期日	贷款年利率
久远集团	本公司	3,000.00	2014.8.25	2015.8.24	同期银行贷款基准利率
久远集团	本公司	2,000.00	2014.11.11	2015.11.10	同期银行贷款基准利率

2014年8月22日，控股股东久远集团与本公司及中国工商银行股份有限公司绵阳分行签订了编号为0230800024-2014（科城）字2号《委托贷款借款合同》。根据上述《委托贷款借款合同》及《补充协议书》，由久远集团委托该分行向本公司发放委托贷款3,000万元，贷款年利率为同期银行贷款基准利率，期限为12个月，自2014年8月25日起至2015年8月24日止。

2014年11月6日，控股股东久远集团与本公司及中国工商银行股份有限公司绵阳分行签订了编号为0230800024-2014（科城）字3号《委托贷款借款合同》。

根据上述《委托贷款借款合同》及《补充协议书》，由久远集团委托该分行向本公司发放委托贷款2,000万元，贷款年利率为同期银行贷款基准利率，期限为12个月，自2014年11月11日起至2015年11月10日止。

2015年1-6月，公司上述两笔委托借款实际向久远集团支付利息共计132.55万元。

（三）关联方往来余额

单位：万元

往来类别	关联单位	2015年 6月30日	2014年 12月31日	2013年 12月31日	2012年 12月31日
应付账款	四川久远化工技术有限公司	-	-	83.07	10.88
应付账款合计	-	-	-	83.07	10.88
预付账款	四川久远化工技术有限公司	162.16	-	-	-
	启明星氯碱	200.00	-	-	-
预付账款合计	-	362.16	-	-	-

四、规范和减少关联交易的措施

为规范本公司与控股股东及其他关联方的交易行为，保护本公司及中小股东的利益，本公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》等制度中，对本公司关联交易的决策权限、回避表决制度、征求独立董事意见以及信息披露制度等做出了严格的规定，具体如下：

（一）关联交易决策权限

公司与关联自然人发生的交易金额低于人民币30万元的关联交易事项，以及与关联法人发生的交易金额低于人民币300万元或低于公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%的关联交易事项，由总经理办公会议审议批准。公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

公司与关联自然人发生的交易金额达到人民币30万元以上的关联交易事项，由公司董事会审议批准。公司与关联法人发生的交易金额在人民币300万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上，并低于人民币3,000万元或低

于公司最近一期经审计净资产绝对值5%的关联交易，由公司董事会审议批准。

公司与关联自然人、关联法人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在人民币3,000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，除应当及时披露外，还应当比照《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构对交易标的进行评估或审计，并将该交易提交公司股东大会审议。

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。公司为持有本公司5%以下股份的股东提供担保的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

（二）关联交易回避表决制度

公司发生的关联交易事项不论是否需要董事会批准同意，关联董事均应在该交易事项发生之前向董事会披露其关联关系的性质和关联程度。

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事可以出席会议，在会上关联董事应当说明其关联关系并回避表决，关联董事不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。股东大会对有关关联交易事项作出决议时，视普通决议和特别决议不同，分别由出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数或者三分之二以上通过。有关关联交易事项的表决投票，应当由两名非关联股东代表参加计票、监票。股东大会决议公告中应当充分披露非关联股东的表决情况。

（三）关联交易征求独立董事意见

公司拟与关联人达成的总额高于人民币300万元或者高于公司最近一期经审计净资产绝对值5%的重大关联交易，应当由全体独立董事二分之一以上同意后，提交董事会讨论。独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

（四）关联交易信息披露制度

公司披露关联交易，由董事会秘书负责，依照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《企业会计准则》、中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式》和《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件的规定，如实披露关联人、关联交易事项等相关信息。

（五）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

发行人关联交易根据市场公允价格确定协议价格，体现了公平、公正、公开的原则，有利于发行人主营业务的发展，有利于确保股东利益最大化。发行人已按证监会、深交所及其他有关的法律法规的规定对上述交易事项履行了相应的审批程序并进行了信息披露。

五、独立董事对关联交易的意见

本公司独立董事认为：

（一）公司在最近三年及一期内与关联方之间发生的关联交易均系正常经营活动所发生，该等关联交易遵循公正、公允的原则和市场化定价的方式进行，不存在通过关联交易行为损害上市公司及股东利益的情况；

（二）该等关联交易均已按照法律、法规、《公司章程》及其他相关规定的要求，履行了有效的审批程序，相关信息披露及时，符合法律规定；

（三）公司已经制订了完备的规范和减少关联交易的制度和措施，有效的保护了公司和其他股东的利益。

第六节 财务会计信息

以下分析披露的内容，非经特殊注明，均以公司最近三年及一期财务报表为基础进行。公司提醒投资者关注本配股说明书备查文件所附财务报表和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

一、公司最近三年及一期财务报告审计情况

本公司2012年度财务报告经中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了中瑞岳华审字[2013]第3092号标准无保留意见的审计报告。本公司2013年度、2014年度财务报告经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了瑞华审字[2014]51040002号、瑞华审字[2015]51040002号标准无保留意见的审计报告。2015年1-6月财务报表未经审计。

二、公司最近三年及一期财务会计资料

以下分析披露的2012年、2013年的财务数据为公司追溯调整后的数据。（追溯调整的原因详见“第七节 管理层讨论与分析”之“五 会计政策变更、会计估计变更分析”之“（一）报告期内会计政策变更”）。

（一）合并财务报表

公司2012年12月31日、2013年12月31日、2014年12月31日和2015年6月30日的合并资产负债表，以及2012年、2013年、2014年和2015年1-6月的合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表如下：

合并资产负债表

编制单位：利尔化学股份有限公司

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：				
货币资金	73,167,904.64	93,541,121.20	89,628,500.08	168,864,677.63
应收票据	25,019,439.16	67,558,209.16	39,128,385.63	44,499,728.45
应收账款	306,382,251.41	201,523,016.76	245,764,944.00	218,438,434.11
预付款项	17,885,246.44	17,633,347.99	15,405,107.88	28,659,356.57
其他应收款	6,042,118.76	4,730,834.29	8,279,338.29	2,146,994.56
存货	363,799,006.75	379,001,283.28	330,818,256.78	276,235,057.42
其他流动资产			20,000,000.00	20,000,000.00
流动资产合计	792,295,967.16	763,987,812.68	749,024,532.66	758,844,248.74
非流动资产：				
长期股权投资	14,501,500.43	16,660,074.87	18,645,887.06	19,683,298.34
固定资产	937,620,091.48	870,273,507.30	565,619,530.40	440,381,055.78
在建工程	254,970,650.74	169,010,913.17	291,874,623.20	133,160,651.32
工程物资	22,204,926.72	33,212,491.03	24,168,611.28	37,603.86
固定资产清理	1,067,654.02	1,508,755.39	-	916,154.75
无形资产	135,000,879.64	125,868,047.43	114,598,410.85	116,746,517.46
长期待摊费用	1,695,353.13	-	-	-
递延所得税资产	10,841,720.96	10,926,816.32	11,688,754.54	9,320,991.91
其他非流动资产	59,553,788.69	50,682,626.44	24,478,660.03	12,936,000.00
非流动资产合计	1,437,456,565.81	1,278,143,231.95	1,051,074,477.36	733,182,273.42
资产总计	2,229,752,532.97	2,042,131,044.63	1,800,099,010.02	1,492,026,522.16

合并资产负债表（续）

编制单位：利尔化学股份有限公司

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：				
短期借款	210,000,000.00	150,512,612.48	109,304,438.14	-
应付票据	68,091,840.93	63,043,826.67	54,691,063.20	45,400,406.00
应付账款	164,359,426.17	128,222,605.28	158,113,879.76	105,247,401.09
预收款项	26,775,348.79	31,732,109.93	28,166,312.11	23,565,243.77
应付职工薪酬	22,866,242.24	32,173,548.66	28,449,265.45	20,936,140.91

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应交税费	-21,846,151.80	-27,415,596.86	-29,046,478.07	-9,649,678.66
应付利息	681,849.40	288,114.61	1,036,592.04	-
其他应付款	13,446,297.23	11,079,399.58	10,259,000.55	5,657,358.86
一年内到期的非流动负债	15,000,000.00	10,000,000.00	-	-
其他流动负债	6,247,846.00	7,304,846.00	4,810,000.00	36,986,000.00
流动负债合计	505,622,698.96	406,941,466.35	365,784,073.18	228,142,871.97
非流动负债：				
长期借款	160,000,000.00	170,000,000.00	50,000,000.00	-
预计负债	7,120,000.00	7,800,000.00	-	-
递延所得税负债	1,675,739.59	1,769,704.02	2,001,120.05	2,963,703.91
递延收益-非流动负债	58,835,775.99	50,719,498.99	50,465,857.66	12,453,037.00
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	227,631,515.58	230,289,203.01	102,466,977.71	15,416,740.91
负债合计	733,254,214.54	637,230,669.36	468,251,050.89	243,559,612.88
所有者权益（或股东权益）				
实收资本（或股本）	202,444,033.00	202,444,033.00	202,444,033.00	202,444,033.00
资本公积	425,367,978.29	425,367,978.29	425,367,978.29	424,602,566.76
专项储备	9,129,351.98	7,645,112.26	8,279,034.02	7,208,821.56
盈余公积	78,482,797.26	78,482,797.26	69,603,186.32	60,699,526.90
未分配利润	533,668,845.69	445,116,307.56	381,828,264.48	312,961,045.98
归属于母公司所有者权益合计	1,249,093,006.22	1,159,056,228.37	1,087,522,496.11	1,007,915,994.20
少数股东权益	247,405,312.21	245,844,146.90	244,325,463.02	240,550,915.08
所有者权益合计	1,496,498,318.43	1,404,900,375.27	1,331,847,959.13	1,248,466,909.28
负债和所有者权益总计	2,229,752,532.97	2,042,131,044.63	1,800,099,010.02	1,492,026,522.16

合并利润表

编制单位：利尔化学股份有限公司

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、营业总收入	808,688,215.26	1,317,389,551.39	1,440,423,046.77	1,278,092,628.17
其中：营业收入	808,688,215.26	1,317,389,551.39	1,440,423,046.77	1,278,092,628.17
二、营业总成本	705,073,989.50	1,205,204,234.13	1,292,064,206.90	1,138,125,537.43
其中：营业成本	611,449,268.39	1,027,514,421.78	1,119,651,005.54	986,415,615.06
营业税金及附加	58,991.77	62,866.09	327,073.95	1,152,952.10
销售费用	30,529,326.18	47,133,413.43	40,112,338.76	44,296,615.14
管理费用	58,580,065.17	115,337,571.59	105,493,743.13	106,649,222.66
财务费用	6,083,747.44	8,603,784.78	14,168,543.92	-902,387.08
资产减值损失	-1,627,409.45	6,552,176.46	12,311,501.60	513,519.55
投资收益（损失以“-”号填列）	-2,229,892.14	-2,136,324.82	-5,456,297.26	-343,816.95
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-2,179,475.50	-5,969,302.72	-2,142,206.25
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	101,384,333.62	110,048,992.44	142,902,542.61	139,623,273.79
加：营业外收入	4,319,458.15	21,070,204.73	17,736,434.34	24,071,081.67
减：营业外支出	293,879.61	17,538,656.18	26,367,942.55	26,006,464.22
其中：非流动资产处置损失	554,711.09	8,031,551.26	24,262,958.97	24,886,690.34
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	105,409,912.16	113,580,540.99	134,271,034.40	137,687,891.24
减：所得税费用	16,186,118.31	18,386,717.86	19,444,107.36	18,609,957.04
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	89,223,793.85	95,193,823.13	114,826,927.04	119,077,934.20
归属于母公司所有者的净利润	88,552,538.13	92,412,057.32	104,088,602.21	87,621,131.60
少数股东损益	671,255.72	2,781,765.81	10,738,324.83	31,456,802.60
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.44	0.46	0.51	0.43
（二）稀释每股收益	0.44	0.46	0.51	0.43
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	89,223,793.85	95,193,823.13	114,826,927.04	119,077,934.20
归属于母公司所有者的综合收益总额	88,552,538.13	92,412,057.32	104,088,602.21	87,621,131.60

归属于少数股东的综合收益总额	671,255.72	2,781,765.81	10,738,324.83	31,456,802.60
----------------	------------	--------------	---------------	---------------

合并现金流量表

编制单位：利尔化学股份有限公司

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	628,817,337.87	1,106,813,695.27	1,188,336,353.40	1,023,409,582.48
收到的税费返还	28,659,049.78	61,684,147.74	65,373,113.54	46,945,882.30
收到其他与经营活动有关的现金	13,039,689.44	28,187,043.40	31,480,710.03	28,684,442.03
经营活动现金流入小计	670,516,077.09	1,196,684,886.41	1,285,190,176.97	1,099,039,906.81
购买商品、接受劳务支付的现金	465,413,105.61	836,369,076.53	927,786,819.91	765,347,656.39
支付给职工以及为职工支付的现金	79,726,273.32	147,584,687.61	134,117,050.24	117,701,744.08
支付的各项税费	15,529,909.15	25,976,008.24	41,559,221.04	31,159,485.03
支付其他与经营活动有关的现金	17,807,997.84	46,419,767.26	72,827,713.84	81,524,117.54
经营活动现金流出小计	578,477,285.92	1,056,349,539.64	1,176,290,805.03	995,733,003.04
经营活动产生的现金流量净额	92,038,791.17	140,335,346.77	108,899,371.94	103,306,903.77
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	30,000,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	-	43,150.68	513,005.46	1,798,389.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	346,937.20	2,062,291.03	3,482,526.49	10,315,561.58
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	95,000,000.00	170,000,000.00
投资活动现金流入小计	346,937.20	32,105,441.71	98,995,531.95	182,113,950.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	159,936,745.43	295,731,550.60	302,474,166.58	174,256,204.38
投资支付的现金	-	10,000,000.00	2,980,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	999,759.37	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	95,000,000.00	170,000,000.00
投资活动现金流出小计	159,936,745.43	305,731,550.60	401,453,925.95	344,256,204.38
投资活动产生的现金流量净额	-159,589,808.23	-273,626,108.89	-302,458,394.00	-162,142,253.50
三、筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	149,270,796.00	346,324,213.44	244,304,438.14	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	9,540,000.00	13,920,000.00
筹资活动现金流入小计	149,270,796.00	346,324,213.44	253,844,438.14	13,920,000.00
偿还债务支付的现金	94,783,408.48	175,116,039.10	85,000,000.00	-

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,762,152.68	35,570,407.76	29,722,451.54	9,060,750.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	477,505.05	9,060,750.00
支付其他与筹资活动有关的现金	2,485,667.82	-	3,569,400.14	-
筹资活动现金流出小计	108,031,228.98	210,686,446.86	118,291,851.68	9,060,750.00
筹资活动产生的现金流量净额	41,239,567.02	135,637,766.58	135,552,586.46	4,859,250.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,299,929.42	1,145,151.15	-6,463,264.24	-45,970.00
五、现金及现金等价物净增加额	-23,011,520.62	3,492,155.61	-64,469,699.84	-54,022,069.73
加：期初现金及现金等价物余额	91,794,113.43	88,301,957.82	152,771,657.66	206,793,727.39
六、期末现金及现金等价物余额	68,782,592.81	91,794,113.43	88,301,957.82	152,771,657.66

合并所有者权益变动表

编制单位：利尔化学股份有限公司

单位：元

项目	2015 年 1-6 月									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	资本公积	减：库 存股	专项储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润			其 他
一、上年年末余额	202,444,033.00	425,367,978.29		7,645,112.26	78,482,797.26		445,116,307.56		245,844,146.90	1,404,900,375.27
加：会计政策变更										
前期差错更正										
二、本年年初余额	202,444,033.00	425,367,978.29		7,645,112.26	78,482,797.26		445,116,307.56		245,844,146.90	1,404,900,375.27
三、本年增减变动金额 （减少以“-”号填列）				1,484,239.72			88,552,538.13		1,561,165.31	91,597,943.16
（一）净利润							88,552,538.13		671,255.72	89,223,793.85
（二）直接计入所有者 权益的利得和损失										
上述（一）和（二）小 计							88,552,538.13		671,255.72	89,223,793.85
（三）所有者投入和减 少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者 权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配										
1. 提取盈余公积										

2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配										
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本										
2. 盈余公积转增资本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备				1,484,239.72					889,909.59	2,374,149.31
1. 本期提取				4,093,011.03					1,265,422.13	5,358,433.16
2. 本期使用				2,608,771.32					375,512.53	2,984,283.85
（七）其他										
四、本年年末余额	202,444,033.00	425,367,978.29		9,129,351.98	78,482,797.26		533,668,845.69		247,405,312.21	1,496,498,318.43

合并所有者权益变动表

编制单位：利尔化学股份有限公司

单位：元

项目	2014 年度								
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益
	股本	资本公积	减：库 存股	专项储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	202,444,033.00	425,367,978.29		8,279,034.02	69,603,186.32		381,828,264.48		244,325,463.02
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年年初余额	202,444,033.00	425,367,978.29		8,279,034.02	69,603,186.32		381,828,264.48		244,325,463.02
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)				-633,921.76	8,879,610.94		63,288,043.08		1,518,683.88
(一) 净利润							92,412,057.32		2,781,765.81
(二) 直接计入所有者 权益的利得和损失									
上述(一)和(二)小 计							92,412,057.32		2,781,765.81
(三) 所有者投入和减 少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者 权益的金额									
3. 其他									
(四) 利润分配					8,879,610.94		-29,124,014.24		-20,244,403.30
1. 提取盈余公积					8,879,610.94		-8,879,610.94		

2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-20,244,403.30			-20,244,403.30
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本										
2. 盈余公积转增资本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备				-633,921.76					-1,263,081.93	-1,897,003.69
1. 本期提取				8,352,717.83					2,480,356.48	10,833,074.31
2. 本期使用				8,986,639.59					3,743,438.41	12,730,078.00
（七）其他										
四、本年年末余额	202,444,033.00	425,367,978.29		7,645,112.26	78,482,797.26		445,116,307.56		245,844,146.90	1,404,900,375.27

合并所有者权益变动表

编制单位：利尔化学股份有限公司

单位：元

项目	2013 年度								
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益
	股本	资本公积	减：库 存股	专项储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	202,444,033.00	424,602,566.76		7,208,821.56	60,699,526.90		312,961,045.98		240,550,915.08
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年年初余额	202,444,033.00	424,602,566.76		7,208,821.56	60,699,526.90		312,961,045.98		240,550,915.08
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)		765,411.53		1,070,212.46	8,903,659.42		68,867,218.50		3,774,547.94
(一) 净利润							104,088,602.21		10,738,324.83
(二) 直接计入所有者 权益的利得和损失									
上述(一)和(二)小 计							104,088,602.21		10,738,324.83
(三) 所有者投入和减 少资本		765,411.53							-4,334,811.67
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者 权益的金额									
3. 其他		765,411.53							-4,334,811.67
(四) 利润分配					8,903,659.42		-35,221,383.71		-477,505.05
1. 提取盈余公积					8,903,659.42		-8,903,659.42		

2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-26,317,724.29		-477,505.05	-26,795,229.34
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本										
2. 盈余公积转增资本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备				1,070,212.46					-2,151,460.17	-1,081,247.71
1. 本期提取				7,744,991.25					2,311,702.57	10,056,693.82
2. 本期使用				6,674,778.79					4,463,162.74	11,137,941.53
（七）其他										
四、本年年末余额	202,444,033.00	425,367,978.29		8,279,034.02	69,603,186.32		381,828,264.48		244,325,463.02	1,331,847,959.13

合并所有者权益变动表

编制单位：利尔化学股份有限公司

单位：元

项目	2012 年度									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	资本公积	减：库 存股	专项储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	202,444,033.00	424,602,566.76		4,543,741.89	54,241,796.46		231,797,644.82		217,094,537.07	1,134,724,320.00
加：会计政策变更										
前期差错更正										
二、本年年初余额	202,444,033.00	424,602,566.76		4,543,741.89	54,241,796.46		231,797,644.82		217,094,537.07	1,134,724,320.00
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)				2,665,079.67	6,457,730.44		81,163,401.16		23,456,378.01	113,742,589.28
(一) 净利润							87,621,131.60		31,456,802.60	119,077,934.20
(二) 直接计入所有者 权益的利得和损失										
上述 (一) 和 (二) 小 计							87,621,131.60		31,456,802.60	119,077,934.20
(三) 所有者投入和减 少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者 权益的金额										
3. 其他										
(四) 利润分配					6,457,730.44		-6,457,730.44		-9,060,750.00	-9,060,750.00
1. 提取盈余公积					6,457,730.44		-6,457,730.44			

2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东） 的分配									-9,060,750.00	-9,060,750.00
4. 其他										
（五）所有者权益内部 结转										
1. 资本公积转增资本										
2. 盈余公积转增资本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备				2,665,079.67					1,060,325.41	3,725,405.08
1. 本期提取				5,582,328.13					2,147,482.62	7,729,810.75
2. 本期使用				2,917,248.46					1,087,157.21	4,004,405.67
（七）其他										
四、本年年末余额	202,444,033.00	424,602,566.76		7,208,821.56	60,699,526.90		312,961,045.98		240,550,915.08	1,248,466,909.28

（二）母公司财务报表

公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 6 月 30 日的母公司资产负债表，以及 2012 年、2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月的母公司利润表、母公司现金流量表、母公司所有者权益变动表如下：

母公司资产负债表

编制单位：利尔化学股份有限公司

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	15,097,150.74	43,812,690.77	38,193,852.51	83,343,706.16
应收票据	2,409,500.00	8,527,125.60	440,000.00	390,000.00
应收账款	205,819,594.38	134,372,085.70	166,869,759.57	166,363,799.90
预付款项	11,072,506.69	7,132,714.28	6,462,483.26	16,590,242.52
其他应收款	195,622.26	85,390.04	6,191,204.61	435,677.47
存货	213,158,064.33	221,187,320.56	163,058,118.54	111,790,450.66
其他流动资产	-	-	-	20,000,000.00
流动资产合计	447,752,438.40	415,117,326.95	381,215,418.49	398,913,876.71
非流动资产：				
长期股权投资	220,501,500.43	222,660,074.87	204,645,887.06	200,683,298.34
固定资产	544,315,495.10	519,041,602.26	481,562,509.18	354,249,730.98
在建工程	199,936,970.83	97,647,515.05	37,919,131.35	57,039,275.38
工程物资	21,728,019.28	30,531,588.65	11,483,555.11	-
无形资产	35,708,070.83	35,953,607.98	36,953,229.34	37,952,850.70
递延所得税资产	7,899,066.52	7,839,749.42	7,538,974.13	6,305,479.49
其他非流动资产	36,940,430.60	26,427,726.34	7,137,490.43	-
非流动资产合计	1,067,029,553.59	940,101,864.57	787,240,776.60	656,230,634.89
资产总计	1,514,781,991.99	1,355,219,191.52	1,168,456,195.09	1,055,144,511.60

母公司资产负债表（续）

编制单位：利尔化学股份有限公司

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：				
短期借款	120,000,000.00	89,313,490.23	-	-
应付票据	68,091,840.93	63,043,826.67	52,523,063.20	38,799,106.00
应付账款	94,685,477.13	43,931,884.08	41,260,877.63	33,033,853.70
预收款项	225,313.79	1,040,430.87	5,502,631.61	3,810,177.64
应付职工薪酬	14,327,545.98	20,996,323.11	18,662,865.50	13,786,283.93
应交税费	5,132,920.89	-465,242.95	-8,577,210.76	-8,715,126.25
其他应付款	2,592,484.56	13,600,602.44	12,584,511.54	1,348,259.33
其他流动负债	4,537,000.00	5,594,000.00	4,810,000.00	36,986,000.00
流动负债合计	309,592,583.28	237,055,314.45	126,766,738.72	119,048,554.35
非流动负债：				
预计负债	7,120,000.00	7,800,000.00		
递延所得税负债	241,475.25	241,475.25	241,475.25	-
递延收益-非流动负债	38,765,666.66	38,765,666.66	39,323,666.66	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	46,127,141.91	46,807,141.91	39,565,141.91	-
负债合计	355,719,725.19	283,862,456.36	166,331,880.63	119,048,554.35
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	202,444,033.00	202,444,033.00	202,444,033.00	202,444,033.00
资本公积	424,602,566.76	424,602,566.76	424,602,566.76	424,602,566.76
专项储备	6,109,684.83	5,551,677.55	4,870,962.99	1,561,475.66
盈余公积	78,482,797.26	78,482,797.26	69,603,186.32	60,699,526.90
未分配利润	447,423,184.95	360,275,660.59	300,603,565.39	246,788,354.93
所有者权益合计	1,159,062,266.80	1,071,356,735.16	1,002,124,314.46	936,095,957.25
负债和所有者权益总计	1,514,781,991.99	1,355,219,191.52	1,168,456,195.09	1,055,144,511.60

母公司利润表

编制单位：利尔化学股份有限公司

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、营业总收入	434,782,477.48	741,848,534.50	775,491,809.77	659,375,404.63
其中：营业收入	434,782,477.48	741,848,534.50	775,491,809.77	659,375,404.63
二、营业总成本	332,786,312.79	630,282,281.07	651,121,487.74	569,261,474.11
其中：营业成本	287,735,246.93	530,106,584.98	547,653,637.03	472,197,246.01
营业税金及附加	4,552.10	-	53,572.73	988,371.41
销售费用	8,606,874.16	21,169,724.34	21,774,802.74	20,285,526.39
管理费用	37,909,393.53	74,528,335.80	69,331,817.27	76,013,131.99
财务费用	-120,240.43	-402,486.00	10,351,290.88	-1,042,158.25
资产减值损失	-1,349,513.50	4,880,121.95	1,956,367.09	819,356.56
投资净收益（损失以“-”号填列）	-2,229,892.14	-3,605,887.98	-5,456,297.26	4,132,289.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-2,179,475.50	-5,969,302.72	-2,142,206.25
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	99,766,272.55	107,960,365.45	118,914,024.77	94,246,220.42
加：营业外收入	2,481,595.91	10,180,082.52	10,905,884.26	4,559,749.01
减：营业外支出	-124,066.69	13,586,761.27	24,748,470.41	23,415,398.25
其中：非流动资产处置损失	17,584.24	5,635,799.16	23,745,169.33	23,301,180.31
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	102,371,935.15	104,553,686.70	105,071,438.62	75,390,571.18
减：所得税费用	15,224,410.79	15,757,577.26	16,034,844.45	10,813,266.78
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	87,147,524.36	88,796,109.44	89,036,594.17	64,577,304.40
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.43	0.44	0.44	0.32
（二）稀释每股收益	0.43	0.44	0.44	0.32
七、其他综合收益		-	-	-
八、综合收益总额	87,147,524.36	88,796,109.44	89,036,594.17	64,577,304.40

母公司现金流量表

编制单位：利尔化学股份有限公司

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	337,986,054.50	684,269,332.66	779,831,296.68	590,934,750.96
收到的税收返还	23,920,405.57	52,985,295.35	53,025,259.20	34,716,416.79
收到其他与经营活动有关的现金	1,665,770.53	18,621,264.93	18,549,064.34	6,157,845.77
经营活动现金流入小计	363,572,230.60	755,875,892.94	851,405,620.22	631,809,013.52
购买商品、接受劳务支付的现金	233,456,563.10	472,098,886.86	539,624,824.27	446,768,924.06
支付给职工以及为职工支付的现金	48,067,286.95	86,989,831.28	77,332,728.20	61,297,254.03
支付的各项税费	9,864,369.63	17,176,434.68	21,227,292.26	13,608,630.77
支付其他与经营活动有关的现金	15,812,059.86	25,770,895.58	46,279,217.82	47,125,388.13
经营活动现金流出小计	307,200,279.54	602,036,048.40	684,464,062.55	568,800,196.99
经营活动产生的现金流量净额	56,371,951.06	153,839,844.54	166,941,557.67	63,008,816.53
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	10,200,436.84	-	-
取得投资收益收到的现金	-	43,150.68	513,005.46	6,274,496.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,713.00	1,307,118.74	765,040.71	844,241.83
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	95,000,000.00	130,000,000.00
投资活动现金流入小计	4,713.00	11,550,706.26	96,278,046.17	137,118,737.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	115,903,440.98	194,064,844.53	202,882,084.11	105,577,328.59
投资支付的现金	-	35,000,000.00	7,980,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	75,000,000.00	150,000,000.00
投资活动现金流出小计	115,903,440.98	229,064,844.53	285,862,084.11	255,577,328.59

投资活动产生的现金流量净额	-115,898,727.98	-217,514,138.27	-189,584,037.94	-118,458,590.61
三、筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	49,270,796.00	89,313,490.23	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	9,540,000.00	13,920,000.00
筹资活动现金流入小计	49,270,796.00	89,313,490.23	9,540,000.00	13,920,000.00
偿还债务支付的现金	18,584,286.23			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,081,251.61	21,069,632.68	26,317,724.29	-
支付其他与筹资活动有关的现金	2,485,667.82	-	-	-
筹资活动现金流出小计	24,151,205.66	21,069,632.68	26,317,724.29	-
筹资活动产生的现金流量净额	25,119,590.34	68,243,857.55	-16,777,724.29	13,920,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,205,978.73	1,049,274.44	-5,729,649.09	-23,110.00
五、现金及现金等价物净增加额	-31,201,207.85	5,618,838.26	-45,149,853.65	-41,552,884.08
加：期初现金及现金等价物余额	43,812,690.77	38,193,852.51	83,343,706.16	124,896,590.24
六、期末现金及现金等价物余额	12,611,482.92	43,812,690.77	38,193,852.51	83,343,706.16

母公司股东权益变动表

编制单位：利尔化学股份有限公司

单位：元

项目	2015 年 1-6 月							
	实收资本	资本公积	减：库 存股	专项储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	202,444,033.00	424,602,566.76		5,551,677.55	78,482,797.26		360,275,660.59	1,071,356,735.16
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	202,444,033.00	424,602,566.76		5,551,677.55	78,482,797.26		360,275,660.59	1,071,356,735.16
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				558,007.28			87,147,524.36	87,705,531.64
（一）净利润							87,147,524.36	87,147,524.36
（二）直接计入所有者权益的利得和损失								
上述（一）和（二）小计							87,147,524.36	87,147,524.36
（三）所有者投入和减少资本								
1．所有者投入股本								
2．股份支付计入所有者权益的金额								
3．其他								
（四）专项储备				558,007.28				558,007.28
1.当期提取数				2,775,939.02				2,775,939.02
2.当期使用数				2,217,931.74				2,217,931.74

（五）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 对股东的分配								
3. 其他								
（六）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
四、本期末余额	202,444,033.00	424,602,566.76		6,109,684.83	78,482,797.26		447,423,184.95	1,159,062,266.80

母公司股东权益变动表

编制单位：利尔化学股份有限公司

单位：元

项目	2014 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	202,444,033.00	424,602,566.76		4,870,962.99	69,603,186.32		300,603,565.39	1,002,124,314.46
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	202,444,033.00	424,602,566.76		4,870,962.99	69,603,186.32		300,603,565.39	1,002,124,314.46
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				680,714.56	8,879,610.94		59,672,095.20	69,232,420.70
（一）净利润							88,796,109.44	88,796,109.44
（二）直接计入所有者权益的利得和损失								
上述（一）和（二）小计							88,796,109.44	88,796,109.44
（三）所有者投入和减少资本								
1．所有者投入股本								
2．股份支付计入所有者权益的金额								
3．其他								
（四）专项储备				680,714.56				680,714.56
1.当期提取数				5,771,122.31				5,771,122.31
2.当期使用数				5,090,407.75				5,090,407.75

（五）利润分配					8,879,610.94		-29,124,014.24	-20,244,403.30
1. 提取盈余公积					8,879,610.94		-8,879,610.94	
2. 对股东的分配							-20,244,403.30	-20,244,403.30
3. 其他								
（六）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
四、本期末余额	202,444,033.00	424,602,566.76		5,551,677.55	78,482,797.26		360,275,660.59	1,071,356,735.16

母公司股东权益变动表

编制单位：利尔化学股份有限公司

单位：元

项目	2013 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	202,444,033.00	424,602,566.76		1,561,475.66	60,699,526.90		246,788,354.93	936,095,957.25
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	202,444,033.00	424,602,566.76		1,561,475.66	60,699,526.90		246,788,354.93	936,095,957.25
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				3,309,487.33	8,903,659.42		53,815,210.46	66,028,357.21
（一）净利润							89,036,594.17	89,036,594.17
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							89,036,594.17	89,036,594.17
（三）股东投入和减少资本								
1. 股东投入股本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					8,903,659.42		-35,221,383.71	-26,317,724.29
1. 提取盈余公积					8,903,659.42		-8,903,659.42	
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配							-26,317,724.29	-26,317,724.29

4. 其他								
（五）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增资本								
2. 盈余公积转增资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备				3,309,487.33				3,309,487.33
1. 本期提取				5,338,933.48				5,338,933.48
2. 本期使用				2,029,446.15				2,029,446.15
（七）其他								
四、本年年末余额	202,444,033.00	424,602,566.76		4,870,962.99	69,603,186.32		300,603,565.39	1,002,124,314.46

母公司股东权益变动表

编制单位：利尔化学股份有限公司

单位：元

项目	2012 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	202,444,033.00	424,602,566.76			54,241,796.46		188,668,780.97	869,957,177.19
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年初余额	202,444,033.00	424,602,566.76			54,241,796.46		188,668,780.97	869,957,177.19
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				1,561,475.66	6,457,730.44		58,119,573.96	66,138,780.06
（一）净利润							64,577,304.40	64,577,304.40
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							64,577,304.40	64,577,304.40
（三）所有者投入和减少资本								
1．所有者投入股本								
2．股份支付计入所有者权益的金额								
3．其他								
（四）利润分配					6,457,730.44		-6,457,730.44	
1．提取盈余公积					6,457,730.44		-6,457,730.44	
2．提取一般风险准备								
3．对股东的分配								

4. 其他								
（五）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备				1,561,475.66				1,561,475.66
1. 本期提取				3,347,193.15				3,347,193.15
2. 本期使用				1,785,717.49				1,785,717.49
（七）其他								
四、本年年末余额	202,444,033.00	424,602,566.76		1,561,475.66	60,699,526.90		246,788,354.93	936,095,957.25

三、关于合并财务报表范围变化的说明

截至2012年12月31日，公司纳入合并报表范围的子公司为6家，具体情况如下：

序号	公司	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (万)	持股比例	
						直接 (%)	间接 (%)
1	上海天隆	控股	上海	商贸	200		51.00
2	江苏快达	控股	南通	生产、销售农药	12,624.49	51.00	
3	四川福尔森	全资	绵阳	商贸	500	100.00	
4	成都福尔森	全资	成都	商贸	500	100.00	
5	绵阳康博斯	全资	绵阳	技术开发	100	100.00	
6	如东银海	控股	南通	生产销售包装物	642		51.00

注：2013年，绵阳康博斯后更名为利尔作物。

截至2013年12月31日，公司纳入合并报表范围的子公司为7家，与截至2012年12月31日纳入合并报表范围的子公司相比，增加1家非同一控制下企业合并取得的子公司。

截至2014年12月31日，公司纳入合并报表范围的子公司为7家，与截至2013年12月31日纳入合并报表范围的子公司相比，增加1家，减少1家。

截至2015年6月30日，公司纳入合并报表范围的子公司为6家，与截至2014年12月31日纳入合并报表范围的子公司相比，减少1家。

公司2013年、2014年和2015年1-6月合并财务报表范围变化如下：

公司名称	变更原因	注册资本 (万元)	目前持 股比例	主营业务
1、2013 年度合并报表范围变化情况				
仁寿亿丰农药科技有限公司	非同一控制下合并	500	100%	农药技术开发、技术转让及咨询服务，农药制剂生产、销售
2、2014 年度纳入合并报表范围公司变化情况				
广安利尔化学有限公司	新设成立	5,000	100%	-
成都福尔森国际贸易有限公司	清算注销	500	-	批发及佣金代理化工原料、化学产品和化工设备，并提供上述产

公司名称	变更原因	注册资本 (万元)	目前持 股比例	主营业务
				品的相关配套服务
3、2015年1-6月合并报表范围变化情况				
仁寿亿丰农药科技有限公司	被利尔作物 吸收合并	500	-	农药技术开发、技术转让及咨询服务，农药制剂生产、销售

注：由于成都福尔森与四川福尔森业务重合，为更好的整合子公司业务，公司决定将其注销，并于2014年6月完成注销。

四、最近三年及一期主要财务指标

（一）公司最近三年及一期主要财务指标

财务指标	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
流动比率	1.57	1.88	2.05	3.33
速动比率	0.85	0.95	1.14	2.12
资产负债率（母公司报表）	23.48%	20.95%	14.24%	11.28%
资产负债率（合并报表）	32.89%	31.20%	26.01%	16.32%
每股净资产（元）	6.17	5.73	5.37	4.98
财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
应收账款周转率（次）	3.18	5.89	6.21	6.64
存货周转率（次）	1.65	2.90	3.69	3.86
每股经营活动现金流量（元）	0.45	0.69	0.54	0.51
研发支出占营业收入比例	3.53%	4.05%	3.51%	3.52%

注：上述指标中除母公司资产负债率比例外，其他均依据合并报表口径计算，各指标的具体计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债

资产负债率=负债总额/资产总额*100%

每股净资产=归属母公司股东的权益/期末股本总额

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本

研发支出占营业收入比例=研发费用/营业收入*100%

（二）最近三年及一期净资产收益率及每股收益

根据《公开发行证券的公司信息披露规范问答第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010修订）的要求，公司最近三年及一期的净资产收益率和每股收益情况如下表所示：

报告期利润	年度	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2015年1-6月	7.35%	0.44	0.44
	2014年度	8.26%	0.46	0.46
	2013年度	9.96%	0.51	0.51
	2012年度	9.10%	0.43	0.43
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	2015年1-6月	7.12%	0.42	0.42
	2014年度	8.36%	0.46	0.46
	2013年度	10.86%	0.56	0.56
	2012年度	10.00%	0.48	0.48

注：1、加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中， P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； NP 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、每股收益的计算公式如下：

（1）基本每股收益=归属于普通股股东的净利润÷发行在外的普通股加权平均数

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中， S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加的股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加的股份数； S_j 为报告期因回购等减少的股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

（2）稀释每股收益=[归属于普通股股东的净利润+（已确认为费用的稀释性潜在普通股利息—转换费用）×（1-所得税率）]/（ $S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k +$ 认股权证、股份期

权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中, S_0 为期初股份总数; S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数;
 S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数; S_j 为报告期因回购等减少股份数; S_k 为报告
 期缩股数; M_0 报告期月份数; M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数; M_j 为减少
 股份下一月份起至报告期期末的月份数。

五、最近三年及一期非经常性损益明细表

根据《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号—非经常性损益》
 (2008)的要求, 公司编制了非经常性损益明细表如下:

单位: 元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 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)	-554,711.09	-7,687,514.61	-22,021,317.46	-24,830,584.67
计入当年损益的政府补助 (与企业业务密切相关, 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)	3,037,135.00	19,092,400.67	12,389,549.12	23,136,848.00
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		-	1,610,075.63	-
除上述各项之外的其他营 业外收入和支出	1,543,154.63	-7,873,337.51	-609,815.50	-241,645.88
其他符合非经常性损益定 义的损益项目		-	-	-
小计	4,025,578.54	3,531,548.55	-8,631,508.21	-1,935,382.55
减: 所得税影响额	607,106.41	1,686,856.03	-1,295,784.46	-272,773.08
减: 少数股东权益影响额 (税后)	588,524.19	2,862,401.50	2,141,296.10	6,976,682.90
合计	2,829,947.94	-1,017,708.98	-9,477,019.85	-8,639,292.37

第七节 管理层讨论与分析

除特别说明以外，本节分析披露的内容以公司按照新会计准则及会计政策追溯调整后的最近三年及一期的合并财务报表为基础。公司管理层结合上述最近三年及一期的合并财务报告，对报告期内公司的财务状况、盈利能力、现金流量状况进行了讨论与分析，主要情况如下：

一、财务状况分析

（一）资产状况分析

公司最近三年及一期的资产总体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	79,229.60	35.53%	76,398.78	37.41%	74,902.45	41.61%	75,884.42	50.86%
非流动资产	143,745.66	64.47%	127,814.32	62.59%	105,107.45	58.39%	73,318.23	49.14%
资产总额	222,975.25	100.00%	204,213.10	100.00%	180,009.90	100.00%	149,202.65	100.00%

报告期内，随着公司 5800T 农药生产线及配套设施建设（主要包括毕克草、毒莠定原药项目技改扩能）、8500T 农药、解毒剂生产线及配套设施建设（主要为 1000 吨/年草铵膦等原药项目）、洋口二期光气化生产基地以及废水综合治理等项目的持续投入以及业务规模的不断扩大，公司资产规模持续增长。截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 6 月 30 日，公司资产总额分别为 149,202.65 万元、180,009.90 万元、204,213.10 万元和 222,975.25 万元，最近三年公司资产规模年复合增长率为 16.99%。

从公司资产结构来看，由于报告期内公司 5800T 农药生产线及配套设施建设项目、8500T 农药、解毒剂生产线及配套设施建设项目、废水综合处理项目以及洋口二期光气化生产基地项目等在建工程投入较大，造成报告期内流动资产占比逐年下降，非流动资产占比逐年上升。截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月

31日、2014年12月31日和2015年6月30日，公司流动资产占总资产比重分别为50.86%、41.61%、37.41%和35.53%，非流动资产占总资产比重分别为49.14%、58.39%、62.59%和64.47%。

1、主要流动资产

报告期内公司流动资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	7,316.79	9.23%	9,354.11	12.24%	8,962.85	11.97%	16,886.47	22.25%
应收票据	2,501.94	3.16%	6,755.82	8.84%	3,912.84	5.22%	4,449.97	5.86%
应收账款	30,638.23	38.67%	20,152.30	26.38%	24,576.49	32.81%	21,843.84	28.79%
预付款项	1,788.52	2.26%	1,763.33	2.31%	1,540.51	2.06%	2,865.94	3.78%
其他应收款	604.21	0.76%	473.08	0.62%	827.93	1.11%	214.70	0.28%
存货	36,379.90	45.92%	37,900.13	49.61%	33,081.83	44.17%	27,623.51	36.40%
其他流动资产	-	-	-	-	2,000.00	2.67%	2,000.00	2.64%
流动资产合计	79,229.60	100.00%	76,398.78	100.00%	74,902.45	100.00%	75,884.42	100.00%

流动资产主要由货币资金、应收票据、应收账款、存货组成，最近三年及一期末，四者合计占流动资产比例分别为：93.30%、94.17%、97.07%和96.98%。

主要流动资产分析如下：

(1) 货币资金

报告期内公司货币资金的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
库存现金	13.49	11.16	7.55	1.48
银行存款	6,864.76	9,168.25	8,822.65	15,275.68
其他货币资金	438.53	174.70	132.65	1,609.30
合计	7,316.79	9,354.11	8,962.85	16,886.47

截至2012年12月31日、2013年12月31日、2014年12月31日和2015年6月30日，公司货币资金分别为16,886.47万元、8,962.85万元、9,354.11万元和7,316.79万元，占流动资产比重分别为22.25%、11.97%、12.24%和9.23%。

公司货币资金主要由银行存款、其他货币资金构成，其中其他货币资金主要为信用证保证金和安全保证金。

2013 年末货币资金余额较 2012 年末减少 7,923.62 万元，减少了 46.92%，主要是由于根据项目建设进度需要，年内工程款项支出较多所致。

2014 年末货币资金余额较 2013 年末增加 391.26 万元，变化较小。

2015 年 6 月末货币资金余额较 2014 年末减少 2,037.32 万元，主要系 2015 年上半年公司持续投入资金建设 8500T 农药、解毒剂生产线及配套设施建设（主要为 1000 吨/年草铵膦等原药项目）项目所致。

（2）应收款项

1）应收款项规模及变动情况

公司销售商品形成的应收款项主要为应收账款及应收票据，报告期内，应收款项规模及占营业收入比重如下：

单位：万元

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
应收账款净额	30,638.23	20,152.30	24,576.49	21,843.84
应收票据	2,501.94	6,755.82	3,912.84	4,449.97
应收款项净额	33,140.17	26,908.12	28,489.33	26,293.81
营业收入	80,868.82	131,738.96	144,042.30	127,809.26
应收款项净额占营业收入比重	40.98%	20.43%	19.78%	20.57%

截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 6 月 30 日，公司应收款项分别为 26,293.81 万元、28,489.33 万元、26,908.12 万元和 33,140.17 万元，占当期营业收入比例分别为 20.57%、19.78%、20.43%和 40.98%。总体来讲，公司应收款项规模随着营业收入的波动有所波动，但占营业收入的比重报告期三年内保持稳定，占比在 20%左右。

2015 年 6 月末，公司应收款项净额较 2014 年末增加 6,232.05 万元，主要系 2015 年上半年公司销售收入增加所致。

2）应收账款账龄分析

报告期内，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款明细如下表所示：

单位：万元

账龄	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
6 个月内	29,244.47	93.94%	17,992.28	87.65%	22,389.09	90.14%	21,066.60	95.72%
7-12 个月	1,081.34	3.47%	1,617.63	7.88%	2,328.76	9.38%	897.44	4.08%
1 年以内小计	30,325.81	97.41%	19,609.91	95.53%	24,717.85	99.52%	21,964.05	99.80%
1 至 2 年	298.54	0.96%	869.01	4.23%	99.78	0.40%	31.99	0.15%
2 至 3 年	492.80	1.58%	28.90	0.14%	11.98	0.05%	7.70	0.03%
3 至 5 年	16.62	0.05%	17.88	0.09%	6.09	0.02%	2.81	0.01%
5 年以上	0.90	0.00%	0.90	0.00%	1.74	0.01%	2.03	0.01%
合计	31,131.67	100%	20,526.60	100%	24,837.43	100%	22,008.57	100%
坏账准备	493.45		374.30	-	260.94	-	164.73	-
应收账款 账面价值	30,638.23		20,152.30	-	24,576.49	-	21,843.84	-

公司历来重视对应收账款的管理，对结算周期有严格规定，应收账款规模处于合理水平。报告期内，公司账龄 1 年以内应收账款占比达到 95%以上，且 6 个月以内的应收账款占比达到 87%以上，公司的应收账款质量较好，回收风险较小。

3) 坏账准备、坏账损失分析

报告期内，公司应收账款按账龄分析法和个别认定法计提坏账准备。公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对单项应收账款测试发生减值的进行单项计提坏账准备。最近三年及一期，单项计提的坏账准备金额分别为 19.67 万元、19.22 万元、309.62 万元和 0 万元。

报告期内，公司按账龄分析法计提坏账准备政策如下表所示：

	6 个月内	7-12 月内	1-2 年	2-3 年	3-5 年	5 年以上
计提比例	0.5%	5%	20%	50%	80%	100%

报告期内，按账龄分析法计提坏账准备构成情况如下表所示：

单位：万元

账龄	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
----	-----------	------------	------------	------------

6 个月内	115.56	89.96	111.95	105.33
7-12 个月	49.54	80.88	116.44	44.87
1 年以内小计	165.10	170.84	228.38	150.21
1 至 2 年	68.73	173.80	19.96	6.40
2 至 3 年	247.82	14.45	5.99	3.85
3 至 5 年	10.90	14.30	4.87	2.25
5 年以上	0.90	0.90	1.74	2.03
合计	493.45	374.30	260.94	164.73

此外，公司为所销售的出口产品向中国出口信用保险公司购买信用保险，针对国外客户单位发生违约，经多次催收仍无法收回的应收账款，公司将向保险公司申请理赔。在申请保险公司理赔后，对不能收回的部分将进行核销；2012 年、2013 年、2014 年及 2015 年 1-6 月，公司实际核销的应收账款金额分别为 311.24 万元、0 万元、24.42 万元和 30.94 万元。

综上，公司应收账款坏账准备计提的会计政策合理，并且报告期内保持稳定，坏账准备计提充分。

（3）预付款项

公司预付款项主要为预付的设备、原材料款、电力款、废酸处理费、蒸汽费等。截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 6 月 30 日，公司预付账款余额分别为 2,865.94 万元、1,540.51 万元、1,763.33 万元和 1,788.52 万元，占流动资产的比例分别为 3.78%、2.06%、2.31%和 2.26%。

2013 年年末预付款项较 2012 年年末减少 1,325.43 万元，减少了 46.23%，主要系公司陆续收到所购买的设备、材料完成交易所致。

报告期内，公司预付款项的构成情况如下表所示：

单位：万元

账龄	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	1,775.31	97.87%	1,752.38	99.38%	1,536.61	99.75%	2,512.95	87.68%
1 至 2 年	10.00	1.61%	8.36	0.47%	2.30	0.15%	83.20	2.90%
2 至 3 年	2.60	0.42%	2.60	0.15%	1.60	0.10%	149.40	5.21%

3 年以上	0.61	0.10%	-	-	-	-	120.38	4.20%
合计	1,788.52	100.00%	1,763.33	100.00%	1,540.51	100.00%	2,865.94	100.00%

从账龄结构上看，公司预付款项主要以 1 年以内的为主。2012 年末，公司一年以上预付款主要系：①预付如东洋口环保热电有限公司蒸汽款 1,193,148.40 元，该款项待使用蒸汽时进行结算扣除；②预付北京机电院高技术股份有限公司设备款 1,494,000.00 元，因整体规划调整公司暂未从对方提取设备。

（4）其他应收款

公司其他应收款主要为应收出口退税款、押金及保证金。截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 6 月 30 日，公司其他应收款分别为 214.70 万元、827.93 万元、473.08 万元和 604.21 万元，占流动资产的比例分别为 0.28%、1.11%、0.62%和 0.76%。

2013 年末，公司其他应收款较 2012 年末增加 613.23 万元，增长 285.62%，主要系应收出口退税款 594.50 万元期末尚未收回所致，该款项于 2014 年 1 月 24 日已全部收讫。

报告期内，公司其他应收款账龄明细如下表所示：

单位：万元

账龄	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
6 个月以内	384.38	60.99%	391.24	77.89%	700.51	81.97%	198.10	85.11%
7-12 个月	149.15	23.66%	2.51	0.50%	132.22	15.47%	16.13	6.93%
1 年以内小计	533.52	84.65%	393.75	78.39%	832.73	97.44%	214.23	92.04%
1 至 2 年	1.00	0.16%	100.82	20.07%	6.52	0.76%	0.19	0.08%
2 至 3 年	89.49	14.20%	1.52	0.30%	-	-	0.63	0.27%
3 至 5 年	-	-	-	0.00%	0.50	0.06%	8.97	3.86%
5 年以上	6.23	0.99%	6.23	1.24%	14.83	1.74%	8.74	3.76%
合计	630.24	100%	502.32	100%	854.58	100%	232.77	100%
坏账准备	26.03		29.24	-	26.65	-	18.07	-
账面价值	604.21		473.08	-	827.93	-	214.70	-

从账龄来看，公司的其他应收款主要为 1 年以内的应收款，2014 年末及 2015

年6月末，超过1年的其他应收款主要为建设项目缴纳的相关保证金。

公司其他应收款中无应收持有公司5%以上表决权股份的股东单位的款项。

(5) 存货

报告期内，公司存货明细如下表所示：

单位：万元

项目	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	10,254.36	28.19%	13,288.23	35.06%	9,787.26	29.59%	12,074.10	43.71%
在产品	2,035.92	5.60%	3,380.26	8.92%	2,680.91	8.10%	2,328.15	8.43%
产成品	23,092.01	63.47%	17,549.57	46.30%	15,051.55	45.50%	8,292.15	30.02%
包装物	159.20	0.44%	194.09	0.51%	186.55	0.56%	509.77	1.85%
委托加工物资	-	-	-	-	-	-	32.36	0.12%
低值易耗品	6.41	0.02%	5.75	0.02%	6.31	0.02%	4.72	0.02%
发出商品	832.00	2.29%	3,482.23	9.19%	5,369.25	16.23%	4,382.26	15.86%
合计	36,379.90	100%	37,900.13	100%	33,081.83	100%	27,623.51	100%

截至2012年12月31日、2013年12月31日、2014年12月31日和2015年6月30日，公司存货分别为27,623.51万元、33,081.83万元、37,900.13万元和36,379.90万元，占流动资产比重分别为36.40%、44.17%、49.61%和45.92%，2012年末至2014年末占比逐年上升。公司的存货主要为原材料、在产品、产成品及发出商品。2012年末至2014年末公司存货账面价值逐年增长，主要是由于：2013-2014年，公司本部完成毕克草、毒莠定、绿草定等原药及制剂产品生产线的技改扩能，公司生产规模随之扩大，在产品和产成品等总体增加，同时，为满足客户需求和市场竞争，公司也适度加大了原药产品的库存力度；为拓展国内制剂市场，公司也加大了冬储备货；子公司江苏快达为做好光气及光气化产品的技改搬迁，也在报告期内加大了产成品储备。

报告期内，公司存货跌价准备计提政策合理稳健，计提充分。公司最近三年及一期存货跌价准备计提情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
库存商品	99.92	99.92	163.11	61.31

存货跌价准备合计	99.92	99.92	163.11	61.31
----------	-------	-------	--------	-------

最近三年及一期末，公司计提的存货跌价准备分别为 61.31 万元、163.11 万元、99.92 万元和 99.92 万元，占存货账面余额的比例分别为 0.22%、0.49%、0.26% 和 0.27%。

2、主要非流动资产

报告期内，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期股权投资	1,450.15	1.01%	1,666.01	1.30%	1,864.59	1.77%	1,968.33	2.68%
固定资产	93,762.01	65.23%	87,027.35	68.09%	56,561.95	53.81%	44,038.11	60.06%
在建工程	25,497.07	17.74%	16,901.09	13.22%	29,187.46	27.77%	13,316.07	18.16%
工程物资	2,220.49	1.54%	3,321.25	2.60%	2,416.86	2.30%	3.76	0.01%
固定资产清理	106.77	0.07%	150.88	0.12%	-	-	91.62	0.12%
无形资产	13,500.09	9.39%	12,586.80	9.85%	11,459.84	10.90%	11,674.65	15.92%
长期待摊费用	169.54	0.12%	-	-	-	-	-	-
递延所得税资产	1,084.17	0.75%	1,092.68	0.85%	1,168.88	1.11%	932.10	1.27%
其他非流动资产	5,955.38	4.14%	5,068.26	3.97%	2,447.87	2.33%	1,293.60	1.76%
非流动资产合计	143,745.66	100.00%	127,814.32	100.00%	105,107.45	100.00%	73,318.23	100.00%

公司非流动资产主要为固定资产、在建工程 and 无形资产。截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 6 月 30 日，三者合计占非流动资产的比例分别为 94.15%、92.49%、91.16% 和 92.36%。公司固定资产和在建工程主要是公司生产经营所需的房屋建筑物、机器设备等；无形资产主要为土地使用权。

(1) 固定资产

报告期内，固定资产情况如下表所示：

单位：万元

项目		原值	累计折旧	减值准备	账面价值
2015-6-30	房屋及建筑物	45,785.98	8,574.10	454.36	36,757.52
	机器设备	82,063.51	25,170.69	372.72	56,520.10

项目		原值	累计折旧	减值准备	账面价值
	运输工具	663.28	423.22	-	240.06
	电子设备	772.26	527.94	-	244.33
	合计	129,285.03	34,695.94	827.08	93,762.01
2014-12-31	房屋及建筑物	42,751.65	7,584.61	454.36	34,712.68
	机器设备	73,769.60	21,546.86	372.72	51,850.02
	运输工具	619.01	385.38	-	233.63
	电子设备	741.20	510.18	-	231.02
	合计	117,881.46	30,027.03	827.08	87,027.35
2013-12-31	房屋及建筑物	30,666.86	6,708.09	496.10	23,462.67
	机器设备	53,179.73	19,938.33	570.06	32,671.34
	运输工具	605.49	350.35	-	255.14
	电子设备	621.04	448.24	-	172.80
	合计	85,073.12	27,445.01	1,066.16	56,561.95
2012-12-31	房屋及建筑物	23,830.92	5,151.49	-	18,679.43
	机器设备	42,888.02	17,829.14	73.58	24,985.30
	运输工具	536.96	318.14	-	218.83
	电子设备	576.64	422.09	-	154.55
	合计	67,832.54	23,720.86	73.58	44,038.11

公司固定资产主要由房屋及建筑物、机器设备等构成。截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 6 月 30 日，公司固定资产账面价值分别为 44,038.11 万元、56,561.95 万元、87,027.35 万元和 93,762.01 万元，占非流动资产比重分别为 60.06%、53.81%、68.09%和 65.23%，固定资产账面价值逐年增加。

2013 年末固定资产账面价值较 2012 年末增加 12,523.84 万元，增长 28.44%，主要在于 5800T 农药生产线及配套设施建设项目部分工程、废水综合治理项目年内相继达到预定可使用状态，在建工程转入固定资产，增加原值 15,466.99 万元所致。

2014 年末固定资产账面价值较 2013 年末增加 30,465.40 万元，增长 53.86%，主要原因为洋口二期生产基地项目等在建工程部分工程在年内达到预定可使用状态，转入固定资产 37,552.00 万元所致。

2015年6月末固定资产账面价值较2014年末增加6,734.66万元,增长7.74%,主要原因系8500T农药、解毒剂生产线及配套设施建设项目以及洋口二期光气化生产基地等在建工程部分工程在上半年达到预定可使用状态,转入固定资产9,904.40万元所致。

(2) 在建工程

报告期内,随着公司洋口二期生产基地建设项目以及其他技改项目的陆续开工建设,公司在建工程年末金额较大,截至2012年12月31日、2013年12月31日、2014年12月31日和2015年6月30日,公司在建工程分别为13,316.07万元、29,187.46万元、16,901.09万元和25,497.07万元,在建工程占非流动资产比例为18.16%、27.77%、13.22%和17.74%。

报告期内,公司在建工程情况如下表所示:

单位: 万元

工程名称	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
洋口二期生产基地项目	4,263.11	6,638.71	25,366.77	7,563.04
5800T农药生产线及配套设施建设	91.55	446.26	3,256.94	2,753.26
8500T农药、解毒剂生产线及配套设施建设	16,401.09	9,082.13	-	-
废水综合治理项目	-	-	-	2,499.22
广安利尔年产10000吨氨基脒项目(一期工程2900吨/年)	424.00	37.85		
其他在建项目	4,317.32	696.14	563.75	500.55
合计	25,497.07	16,901.09	29,187.46	13,316.07

2013年末在建工程较2012年末增加15,871.39万元,增长119.19%,主要原因系公司年内洋口二期项目工程持续投入增加所致,该项目2013年度增加投入17,803.73万元。

2014年末在建工程减少12,286.37万元,较2013年末减少42.09%,主要原因在于公司洋口二期项目部分工程在本期达到预定可使用状态,转入固定资产28,621.38万元所致。

2015年6月末在建工程较2014年末增加8,595.98万元,增长50.86%,主要原因系公司8500T农药、解毒剂生产线及配套设施建设项目上半年增加投入

11,619.51 万元所致。

(3) 无形资产

公司无形资产主要为土地使用权。报告期内，公司无形资产情况如下表所示：

单位：万元

	项目	原值	累计摊销	减值准备	账面价值合计
2015-6-30	土地使用权	14,982.11	1,613.53		13,368.58
	其他	203.58	72.07		131.51
	合计	15,185.70	1,685.61		13,500.09
2014-12-31	土地使用权	13,910.95	1,431.14		12,479.82
	其他	167.94	60.95		106.99
	合计	14,078.90	1,492.09	-	12,586.81
2013-12-31	土地使用权	12,865.19	1,539.11		11,326.08
	其他	202.43	68.67		133.76
	合计	13,067.63	1,607.78	-	11,459.84
2012-12-31	土地使用权	12,865.19	1,279.95		11,585.24
	其他	142.43	53.03		89.41
	合计	13,007.63	1,332.98	-	11,674.65

截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 6 月 30 日，公司无形资产账面净值分别为 11,674.65 万元、11,459.84 万元、12,586.81 万元和 13,500.09 万元，占公司非流动资产的比例分别为 15.92%、10.90%、9.85%和 9.39%。

最近三年及一期公司未计提无形资产减值准备。

(4) 长期股权投资

截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 6 月 30 日，公司长期股权投资分别为 1,968.33 万元、1,864.59 万元、1,666.01 万元和 1,450.15 万元，占公司非流动资产的比例分别为 2.68%、1.77%、1.30%和 1.01%。

报告期内，长期股权投资情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
江油启明星氯碱化工有限责任公司	1,450.15	1,666.01	1,864.59	1,968.33
合计	1,450.15	1,666.01	1,864.59	1,968.33

(5) 工程物资

公司工程物资主要为专用设备及专用材料。截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 6 月 30 日，公司工程物资分别为 3.76 万元、2,416.86 万元、3,321.25 万元和 2,220.49 万元。

(6) 其他非流动资产

公司的其他非流动资产主要为预付的洋口工业园土地款及预付的工程款、设备款。截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 6 月 30 日，公司其他非流动资产分别为 1,293.60 万元、2,447.87 万元、5,068.26 万元和 5,955.38 万元。

(二) 负债状况

公司最近三年及一期负债情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	21,000.00	28.64%	15,051.26	23.62%	10,930.44	23.34%	-	-
应付票据	6,809.18	9.29%	6,304.38	9.89%	5,469.11	11.68%	4,540.04	18.64%
应付账款	16,435.94	22.42%	12,822.26	20.12%	15,811.39	33.77%	10,524.74	43.21%
预收款项	2,677.53	3.65%	3,173.21	4.98%	2,816.63	6.02%	2,356.52	9.68%
应付职工薪酬	2,286.62	3.12%	3,217.35	5.05%	2,844.93	6.08%	2,093.61	8.60%
应交税费	-2,184.62	-2.98%	-2,741.56	-4.30%	-2,904.65	-6.20%	-964.97	-3.96%
应付利息	68.18	0.09%	28.81	0.05%	103.66	0.22%	-	-
其他应付款	1,344.63	1.83%	1,107.94	1.74%	1,025.90	2.19%	565.74	2.32%
一年内到期的非流动负债	1,500.00	2.05%	1,000.00	1.57%	-	-	-	-
其他流动负债	624.78	0.85%	730.48	1.15%	481.00	1.03%	3,698.60	15.19%
流动负债合计	50,562.27	68.96%	40,694.15	63.86%	36,578.41	78.12%	22,814.29	93.67%
长期借款	16,000.00	21.82%	17,000.00	26.68%	5,000.00	10.68%	-	-

预计负债	712.00	0.97%	780.00	1.22%	-	-	-	-
递延所得税负债	167.57	0.23%	176.97	0.28%	200.11	0.43%	296.37	1.22%
递延收益-非流动负债	5,883.58	8.02%	5,071.95	7.96%	5,046.59	10.78%	1,245.30	5.11%
非流动负债合计	22,763.15	31.04%	23,028.92	36.14%	10,246.70	21.88%	1,541.67	6.33%
负债合计	73,325.42	100.00%	63,723.07	100.00%	46,825.11	100.00%	24,355.96	100.00%

报告期内，随着公司的业务发展以及公司在建项目的投入资金较大，公司负债总额保持较快增长。公司的负债结构以流动负债为主，截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 6 月 30 日，流动负债占负债总额的比例分别达 93.67%、78.12%、63.86%和 68.96%。

公司负债中短期借款、长期借款占比较高，主要原因在于公司通过自身积累无法满足公司运营及建设项目迅速扩张的资金需求，进而通过银行借款满足项目建设的部分流动资金和长期资金需求，使得公司短期借款、长期借款规模较大，造成一定的偿债压力。因此，公司需通过进一步拓宽融资渠道，特别是增加中长期资金，改善公司的债务结构，提高公司的抗风险能力。

1、有息负债

(1) 短期借款

报告期内，短期借款构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015-6-30		2014-12-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
质押借款	-	-	1,051.26	6.98%	-	-	-	-
抵押借款	7,000.00	33.33%	5,000.00	33.22%	6,930.44	63.40%	-	-
保证借款	-	-	-	-	2,000.00	18.30%	-	-
信用借款	14,000.00	66.67%	9,000.00	59.80%	2,000.00	18.30%	-	-
合计	21,000.00	100.00%	15,051.26	100.00%	10,930.44	100.00%	-	-

自 2013 年起，公司短期借款大幅增长，主要原因在于随着业务规模的迅速扩张以及公司在建项目增多，公司资金需求不断增加。2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末，公司短期借款占总负债比例分别为 23.34%、23.62%和 28.64%。公司短期借款主要为抵押借款和信用借款。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司短期借款为 15,051.26 万元，较 2013 年末增加 4,120.82 万元，主要为公司控股股东通过委托贷款向公司借款 5,000 万元所致。

截至 2015 年 6 月 30 日，公司短期借款为 21,000.00 万元，较 2014 年末增加 5,948.74 万元，主要系公司及江苏快达为满足资金需求增加抵押和信用贷款所致。

（2）长期借款

最近三年及一期，长期借款情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
保证借款	16,000.00	17,000.00	5,000.00	-
合计	16,000.00	17,000.00	5,000.00	-

自 2013 年起，公司长期借款大幅增长，2013 年末、2014 年末及 2015 年 6 月末，公司长期借款分别为 5,000.00 万元、17,000.00 万元和 16,000.00 万元，占负债总额的比例分别为 10.68%、26.68%和 21.82%，报告期内，公司长期借款呈快速增长的趋势，规模逐步增大，体现了公司近年来业务迅速扩张，在建工程不断增加引致资金需求旺盛，公司通过大量债务融资满足项目建设资金需求的状况。

总体来讲，报告期内，随着公司营业收入的增长，5800T 农药生产线及配套设施建设项目、洋口二期生产基地项目、废水综合治理项目以及 8500T 农药、解毒剂生产线及配套设施建设项目等项目建设投入，公司有息负债规模逐年增大。虽然银行贷款在公司规模发展和重大项目的实施方面提供了良好的支持和保障，但是提高了公司的财务杠杆，增加了公司的财务成本负担，进而降低了公司的利润水平，也加大了公司的偿债风险。本次配股融资后，公司的资本结构将得到改善，财务风险降低，财务的灵活性有所提高，为公司未来业务的持续健康发展提供保障。

2、应付票据

报告期内，应付票据主要为银行承兑汇票。截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 6 月 30 日，公司应付票据分别为 4,540.04 万元、5,469.11 万元、6,304.38 万元和 6,809.18 万元，占负债总额的比

例分别达 18.64%、11.68%、9.89%和 9.29%。

3、应付账款

公司的应付账款主要为应付材料款、工程款及设备采购款。截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 6 月 30 日，公司应付账款分别为 10,524.74 万元、15,811.39 万元、12,822.26 万元和 16,435.94 万元，占负债总额的比重分别为 43.21%、33.77%、20.12%和 22.42%。

2013 年末应付账款较 2012 年末增加较多，主要系 2013 年在建工程项目较多，公司应付工程款、设备款等增加所致。

2014 年末应付账款较 2013 年末减少 2,989.43 万元，主要系本公司及江苏快达支付到期款项，应付的工程及设备款减少所致。

2015 年 6 月末应付账款较 2014 年末增加 3,613.68 万元，主要系 2015 年上半年在建工程项目导致公司应付材料款增加 3,291.13 万元所致。

从账龄来看，公司应付账款主要为 1 年以内应付账款，2012 年末、2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末，一年以内的应付账款占比分别为 90.01%、93.62%、95.99%和 98.14%，超过一年的应付账款主要系未结算工程款、设备尾款及质量保证金等。

4、预收账款

公司预收账款主要为预收的货款。截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 6 月 30 日，公司预收账款分别为 2,356.52 万元、2,816.63 万元、3,173.21 万元和 2,677.53 万元，占负债总额的比重分别为 9.68%、6.02%、4.98%和 3.65%。

5、应交税费

报告期内，应交税费构成如下表所示：

单位：万元

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
增值税	-3,322.94	-3,134.09	-3,345.61	-1,818.55
营业税	0.15	0.15	0.04	0.34

企业所得税	961.27	222.42	328.35	782.84
城市维护建设税	0.53	0.32	0.07	0.02
房产税	36.28	37.14	16.49	0.41
个人所得税	15.54	12.67	12.66	13.52
土地使用税	69.22	57.97	52.37	1.26
教育费附加	0.32	0.19	0.04	0.15
地方教育费附加	0.21	0.13	0.03	0.13
代扣建安税	2.60	2.60	2.60	2.59
其他	52.20	58.96	28.30	52.32
合计	-2,184.62	-2,741.56	-2,904.65	-964.97

公司应交税费主要为应交企业所得税。截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 6 月 30 日，公司应交税费分别为-964.97 万元、-2,904.65 万元、-2,741.56 万元和-2,184.62 万元。

报告期内，公司应交增值税金额均为负，主要原因系一方面公司出口产品增值税执行“免、抵、退”税政策；另一方面，公司报告期内在建项目投入较多，资产采购金额较大，购买工程物资及设备取得的可抵扣增值税进项税额大于销项税额。

6、其他应付款

公司其他应付款核算内容主要为工程建设保证金、原药保证金、运输保险费等。截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 6 月 30 日，公司其他应付款分别为 565.74 万元、1,025.90 万元、1,107.94 万元和 1,344.63 万元，占负债总额的比重分别为 2.32%、2.19%、1.74%和 1.83%。

2013 年末其他应付款较 2012 年末增长了 81.34%，主要原因系公司收取的保证金增加及预提费用增加所致。

7、其他负债

(1) 应付职工薪酬

公司应付职工薪酬主要包括工资、奖金及社会保险费。截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 6 月 30 日，公司应付

职工薪酬分别为 2,093.61 万元、2,844.93 万元、3,217.35 万元和 2,286.62 万元，随着公司规模增加和社会总体薪酬水平的不断提升，应付职工薪酬规模相应增加。

（2）其他流动负债和递延收益-非流动负债

公司其他流动负债、递延收益-非流动负债科目核算的主要为公司研发、建设项目或技术改造项目取得的政府补贴构成的递延收益。

截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 6 月 30 日，公司其他流动负债分别为 3,698.60 万元、481.00 万元、730.48 万元和 624.78 万元。

截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 6 月 30 日，公司递延收益-非流动负债为 1,245.30 万元、5,046.59 万元、5,071.95 万元和 5,883.58 万元。

（3）预计负债

截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 6 月 30 日，公司预计负债分别为 0 万元、0 万元、780.00 万元和 712.00 万元。

2011 年 9 月，公司按持股比例为联营企业江油启明星氯碱化工有限责任公司在绵阳市商业银行借款提供连带责任担保 1020 万元。截至 2014 年 12 月 31 日，公司该笔担保余额为 780 万元。鉴于被担保方流动性紧张，已出现到期债务未及时归还的情况，因此，公司将此笔担保全额计提预计负债 780 万元。2015 年上半年，江油启明星氯碱化工有限责任公司已归还 200 万元借款（其中，对应减少公司担保额度 68 万元），因此，截至 2015 年 6 月 30 日，公司对此笔担保的预计负债余额减少为 712 万元。

（三）偿债能力分析

1、公司最近三年及一期主要偿债指标分析

项目	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
流动比率（倍）	1.57	1.88	2.05	3.33
速动比率（倍）	0.85	0.95	1.14	2.12

资产负债率（母公司）	23.48%	20.95%	14.24%	11.28%
资产负债率（合并）	32.89%	31.20%	26.01%	16.32%
项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
经营活动现金流量净额（万元）	9,203.88	14,033.53	10,889.94	10,330.69
利息保障倍数（倍）	10.45	8.79	34.87	-

注：利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出。

（1）短期偿债指标

2012 年末、2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末，公司流动比率分别为 3.33、2.05、1.88 和 1.57，速动比率分别为 2.12、1.14、0.95 和 0.85。2012 年、2013 年公司流动资产对流动负债的覆盖比例较高，公司短期偿债能力较好，但随着报告期内公司技改项目、废水综合处理项目等在建项目投入资金较大，货币资金大幅减少，最近三年公司流动资产年均复合增长率仅为 0.34%；同时，公司增加短期借款等债务融资，造成流动负债快速增长，最近三年公司流动负债年均复合增长率为 33.56%，因此公司 2012 年至 2014 年流动比率、速动比例逐年下降。2015 年上半年，随着公司流动负债增加，公司 2015 年 6 月末流动比率、速动比率继续下降。

从同行业可比公司对比情况来看，公司 2012 年公司流动比率及速动比率高于行业平均水平，但随着公司债务融资的增加以及在建项目投入资金较大，造成公司 2013 年末、2014 年末速动比率低于同行业上市公司平均水平，2015 年 6 月末，公司速动比率继续下降至 0.85，公司的资金配置不足的问题日益呈现。随着未来公司业务的发展，公司在建扩能技改项目的推进、销售收入的增加会导致资金配置压力进一步增大，补充公司流动资金、提高营运资金配置比例将成为支持公司进一步发展的重要因素。

同行业上市公司短期偿债指标如下表所示：

项目		流动比率			
证券代码	证券简称	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
600486.SH	扬农化工	2.13	2.00	2.25	2.18
600731.SH	湖南海利	0.85	0.89	1.01	0.64

000553.SZ	沙隆达 A	1.82	2.10	1.15	0.77
600796.SH	钱江生化	1.51	1.45	0.96	0.98
002215.SZ	诺普信	1.58	1.57	1.41	2.13
002250.SZ	联化科技	1.70	1.35	1.46	1.63
002496.SZ	辉丰股份	1.20	0.90	1.11	1.66
002391.SZ	长青股份	4.65	7.34	5.53	6.23
002513.SZ	蓝丰生化	0.73	0.72	0.67	0.76
002734.SZ	利民股份	1.01	0.90	0.99	1.37
002749.SZ	国光股份	11.57	5.46	3.05	2.90
同行业上市公司均值		2.61	2.24	1.78	1.93
利尔化学		1.57	1.88	2.05	3.33

数据来源：wind

项目		速动比率			
证券代码	证券简称	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
600486.SH	扬农化工	1.98	1.86	2.14	1.99
600731.SH	湖南海利	0.47	0.50	0.60	0.36
000553.SZ	沙隆达 A	1.31	1.40	0.85	0.42
600796.SH	钱江生化	0.91	0.90	0.60	0.78
002215.SZ	诺普信	1.28	1.11	1.04	1.59
002250.SZ	联化科技	1.15	0.90	1.00	1.14
002496.SZ	辉丰股份	0.80	0.53	0.75	1.18
002391.SZ	长青股份	3.08	4.98	3.54	3.99
002513.SZ	蓝丰生化	0.52	0.49	0.47	0.52
002734.SZ	利民股份	0.74	0.63	0.71	0.98
002749.SZ	国光股份	9.63	4.02	2.15	1.92
同行业上市公司均值		1.99	1.57	1.26	1.35
利尔化学		0.85	0.95	1.14	2.12

数据来源：wind。

(2) 长期偿债指标

从长期偿债指标来看，截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 6 月 30 日，公司资产负债率（合并）分别为 16.32%、26.01%、31.20%和 32.89%，呈逐年上升趋势，公司资产负债率略低于可比公司平均水平，长期偿债风险较小，但随着报告期内公司业务规模的持续增长，在建项目投入资金持续增加，公司及子公司负债的增加，公司资产负债率也逐年增加。

同行业上市公司长期偿债指标如下表所示：

项目		资产负债率（%）			
证券代码	证券简称	2015-6-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
600486.SH	扬农化工	34.42	35.11	35.26	36.52
600731.SH	湖南海利	51.53	52.43	52.12	70.60
000553.SZ	沙隆达 A	35.94	31.59	42.90	47.42
600796.SH	钱江生化	48.10	48.70	51.60	61.10
002215.SZ	诺普信	35.50	37.97	41.83	31.50
002250.SZ	联化科技	33.30	39.84	41.21	44.56
002496.SZ	辉丰股份	43.09	49.78	46.46	36.99
002391.SZ	长青股份	13.00	26.93	13.82	10.10
002513.SZ	蓝丰生化	57.56	56.00	54.17	49.32
002734.SZ	利民股份	33.52	45.44	42.51	40.85
002749.SZ	国光股份	8.38	16.67	29.07	29.32
同行业上市公司平均值		35.85	40.04	41.00	41.66
利尔化学		32.89	31.20	26.01	16.32

数据来源：wind。

2、公司偿债能力的总体评价

综上分析，截至 2015 年 6 月 30 日，公司资产负债率略低于同行业可比公司平均水平，公司偿债风险较小，但公司流动比率、速动比率均低于同行业可比公司平均水平，表明公司随着业务的发展和建设规模的扩大，营运资金配置不足的问题日益呈现，仅靠公司自身积累和债务融资无法满足公司产业发展对资金的需求，根据公司的业务发展目标，公司仍面临一定的改善融资状况、拓宽融资渠道的压力。

（四）营运能力分析

报告期内，公司主要营运指标如下表所示：

单位：次/年

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率	3.18	5.89	6.21	6.64
存货周转率	1.65	2.90	3.69	3.86

1、应收账款周转率分析

2012 年度、2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月，公司应收帐款周转率分别为 6.64、6.21、5.89 和 3.18。公司应收账款周转率报告期内呈下降趋势，但与同行业上市公司均值趋势一致，公司应收账款周转率略低于同行业可比上市公司平均水平，但属于正常水平。公司应收账款周转率略低于同行业上市公司的平均水平，主要系：公司与可比公司销售产品不完全一致，销售区域、客户、结算期亦不尽相同，如诺普信，主要生产农药制剂，客户主要在国内，沙隆达除销售农药外还销售大量的化肥，而本公司主要从事大宗原药的销售，主要客户为国际知名农化企业，因此公司应收账款周转率与同行业上市公司存在一定的差异。

同行业上市公司应收账款周转率如下表所示：

项目		应收账款周转率（次/年）			
证券代码	证券简称	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
600486.SH	扬农化工	4.14	8.60	10.81	11.27
600731.SH	湖南海利	4.42	7.67	7.37	9.11
000553.SZ	沙隆达 A	4.40	15.47	15.78	16.33
600796.SH	钱江生化	3.13	6.29	7.26	7.52
002215.SZ	诺普信	3.85	13.22	13.16	13.29
002250.SZ	联化科技	2.72	6.04	6.50	8.94
002496.SZ	辉丰股份	3.55	5.66	5.80	6.09
002391.SZ	长青股份	2.89	8.59	10.21	7.99
002513.SZ	蓝丰生化	2.61	4.71	4.79	5.94
002734.SZ	利民股份	3.35	9.19	9.33	9.43
002749.SZ	国光股份	11.66	24.66	29.71	31.00
同行业上市公司平均值		4.25	10.01	10.97	11.54

利尔化学	3.18	5.89	6.21	6.64
------	------	------	------	------

数据来源：wind。

2、存货周转率分析

2012 年度、2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月，公司存货周转率分别为 3.86、3.69、2.90 和 1.65，报告期内公司存货周转率有所下降且略低于同行业上市公司平均水平。公司存货周转率下降主要系报告期末存货账面价值增长较快所致。

同行业上市公司存货周转率如下表所示：

项目		存货周转率（次/年）			
证券代码	证券简称	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
600486.SH	扬农化工	5.86	11.47	13.26	9.64
600731.SH	湖南海利	1.43	2.62	2.65	3.43
000553.SZ	沙隆达 A	2.79	7.45	7.51	5.87
600796.SH	钱江生化	0.72	1.73	2.57	2.69
002215.SZ	诺普信	2.47	3.34	2.91	2.40
002250.SZ	联化科技	1.69	4.22	4.34	4.27
002496.SZ	辉丰股份	1.33	2.51	2.71	2.93
002391.SZ	长青股份	1.49	3.25	3.11	2.79
002513.SZ	蓝丰生化	1.96	4.46	4.30	5.12
002734.SZ	利民股份	3.28	6.21	5.78	5.38
002749.SZ	国光股份	1.50	2.50	2.66	2.54
同行业上市公司平均值		2.23	4.52	4.71	4.28
利尔化学		1.65	2.90	3.69	3.86

数据来源：wind。

二、盈利能力分析

（一）营业收入分析

按业务类型分类，公司最近三年及一期营业收入结构如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
----	--------------	---------	---------	---------

	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	77,015.99	95.24%	131,348.66	99.70%	138,862.44	96.40%	121,503.54	95.07%
其他业务收入	3,852.83	4.76%	390.30	0.30%	5,179.87	3.60%	6,305.73	4.93%
合计	80,868.82	100.00%	131,738.96	100.00%	144,042.31	100.00%	127,809.26	100.00%

报告期内，公司的营业收入分别为 127,809.26 万元、144,042.31 万元、131,738.96 万元和 80,868.82 万元，公司主营业务收入占营业收入比重均在 95% 以上，公司主营业务突出，经营状况良好。报告期内，受国际国内经济增速放缓、市场竞争加剧以及公司子公司江苏快达主体设施搬迁技改的影响，公司主营业务收入出现一定的波动。

报告期内，公司其他业务收入主要为销售原材料形成的收入，2014 年，公司缩减了该部分业务，导致 2014 年公司其他业务收入大幅下降。

1、公司主营业务收入按行业构成分析

报告期内，按行业列示的主营业务收入的构成如下表：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
农药行业收入	77,015.99	100.00%	131,348.66	100.00%	138,862.44	100.00%	121,503.54	100.00%
主营业务收入	77,015.99	100.00%	131,348.66	100.00%	138,862.44	100.00%	121,503.54	100.00%

最近三年及一期，公司的主营业务收入均来自农药行业。

2、公司主营业务按产品分类收入分析

报告期内，按产品分类的主营业务收入的构成如下表：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
除草剂	58,287.19	75.68%	104,222.35	79.35%	113,905.18	82.03%	109,621.28	90.22%
杀虫剂、杀菌剂及其他	10,731.71	13.93%	18,811.08	14.32%	18,623.16	13.41%	11,882.25	9.78%
贸易	7,997.10	10.38%	8,315.22	6.33%	6,334.10	4.56%	-	-
主营业务收入	77,015.99	100.00%	131,348.66	100.00%	138,862.44	100.00%	121,503.54	100.00%

报告期内，公司的主营业务收入主要来自于除草剂，公司除草剂销售收入占 2012 年度、2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月主营业务收入总额的比例分别为 90.22%、82.03%、79.35%和 75.68%；此外，公司及子公司江苏快达还生产部分杀虫剂、杀菌剂及其他产品。报告期内，除草剂、杀虫剂、杀菌剂及其他产品收入合计占 2012 年度、2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月主营业务收入总额的比例分别为 100.00%、95.44%、93.67%和 89.62%。报告期内，随着公司贸易收入及其他产品收入的增加，公司主要产品除草剂收入占比有所下降，但公司总体产品结构保持相对稳定，公司经营状况良好。

2013 年，公司主营业务收入较 2012 年增加 17,358.90 万元，增长 14.29%，主要系 2013 年公司主要产品市场需求较好，除草剂、杀虫剂、杀菌剂及其他产品销售收入均出现不同幅度的增长。

2014 年，公司主营业务收入较 2013 年减少 7,513.78 万元，下降 5.41%，主要系公司除草剂产品销售受国际国内经济放缓、市场竞争加剧的影响有所减少，导致公司 2014 年除草剂销售收入较 2013 年减少 9,682.83 万元。2015 年 1-6 月，在草铵膦等销售收入增加的带动下，公司主营业务收入实现 77,015.99 万元，保持良好的发展趋势，其中除草剂实现收入 58,287.19 万元，杀虫剂、杀菌剂及其他产品实现收入 10,731.71 万元。

3、主营业务收入按地区分布分析

公司最近三年及一期主营业务收入按地区分布情况如下表：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国内	46,509.41	60.39%	72,405.71	55.12%	61,870.67	44.56%	45,692.99	37.61%
国外	30,506.57	39.61%	58,942.96	44.88%	76,991.77	55.44%	75,810.55	62.39%
合计	77,015.99	100.00%	131,348.66	100.00%	138,862.44	100.00%	121,503.54	100.00%

从地区分布来看，报告期内，公司坚持市场导向原则，逐年加大制剂研发、生产和销售力度，发展了多品种系列农药制剂产品，开发国内终端市场，公司的主营业务区域也以国外为主逐步向国内国外并举的局面发展。2014 年受海外农药原药销售下滑的影响，2014 年国内销售收入首次超过国外销售收入。最近三

年及一期，公司国外业务收入占公司主营业务收入比重分别为 62.39%、55.44%、44.88%和 39.61%。

（二）营业成本分析

1、营业成本构成

按业务类型分类，公司最近三年及一期的营业成本结构如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	57,320.66	93.75%	102,608.13	99.86%	106,853.08	95.43%	92,616.17	93.89%
其他业务成本	3,824.27	6.25%	143.32	0.14%	5,112.02	4.57%	6,025.39	6.11%
合计	61,144.93	100.00%	102,751.44	100.00%	111,965.10	100.00%	98,641.56	100.00%

报告期内，公司的营业成本分别为 98,641.56 万元、111,965.10 万元、102,751.44 万元和 61,144.93 万元，公司营业成本构成情况与营业收入构成情况类似，随营业收入波动有所波动。

2、主营业务成本按产品分类分析

报告期内，按产品列示的主营业务成本的构成如下表：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
除草剂	40,214.42	70.16%	77,162.89	75.20%	83,809.15	78.43%	81,865.33	88.39%
杀虫剂、杀菌剂及其他	9,569.42	16.69%	17,768.28	17.32%	16,780.01	15.70%	10,750.85	11.61%
贸易	7,536.82	13.15%	7,676.95	7.48%	6,263.90	5.86%	-	-
主营业务成本	57,320.66	100.00%	102,608.13	100.00%	106,853.08	100.00%	92,616.17	100.00%

报告期内，公司的主营业务成本主要来自于除草剂，公司除草剂成本占 2012 年度、2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月主营业务成本总额的比例分别为 88.39%、78.43%、75.20%和 70.16%；除草剂、杀虫剂、杀菌剂及其他产品成本合计占 2012 年度、2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月主营业务成本总额的

比例分别为 100.00%、94.14%、92.52%和 86.85%。公司主营业务成本与公司主营业务收入构成一致，随主营业务收入的波动有所波动。

（三）营业毛利及毛利率分析

1、营业毛利分析

按产品类型分类，公司最近三年及一期的营业毛利构成如下表：

单位：万元

营业毛利	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务毛利	19,695.33	99.86%	28,740.53	99.15%	32,009.36	99.79%	28,887.36	99.04%
其他业务毛利	28.56	0.14%	246.98	0.85%	67.84	0.21%	280.34	0.96%
合计	19,723.89	100.00%	28,987.51	100.00%	32,077.20	100.00%	29,167.70	100.00%

报告期内，公司营业毛利分别为 29,167.70 万元、32,077.20 万元、28,987.51 万元和 19,723.89 万元，公司主营业务毛利贡献在 99%以上，公司主营业务经营状况良好。

2、主营业务毛利分产品分类分析

报告期内，按产品列示的主营业务毛利的构成如下表：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
除草剂	18,072.77	91.76%	27,059.46	94.15%	30,096.03	94.02%	27,755.95	96.08%
杀虫剂、杀菌剂及其他	1,162.29	5.90%	1,042.80	3.63%	1,843.15	5.76%	1,131.40	3.92%
贸易	460.28	2.34%	638.27	2.22%	70.20	0.22%	-	-
主营业务毛利	19,695.33	100.00%	28,740.53	100.00%	32,009.36	100.00%	28,887.36	100.00%

最近三年及一期，公司主营业务毛利分别为 28,887.36 万元、32,009.36 万元、28,740.53 万元和 19,695.33 万元，按产品分类，公司主营业务毛利主要来自于除草剂，报告期内，除草剂毛利占 2012 年度、2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月主营业务毛利总额的比例分别为 96.08%、94.02%、94.15%和 91.76%。

报告期内，公司主营业务毛利总体跟主营业务收入的波动一致，2014 年主

营业务收入较 2012 年增加 9,845.12 万元，而 2014 年毛利较 2012 年毛利低的原因主要在于公司毛利贡献主要来自于除草剂，2014 年除草剂收入较 2012 年有所下滑，而公司 2014 年收入增长部分（主要为杀虫剂、杀菌剂和贸易收入）毛利率较低，导致 2014 年主营业务毛利较 2012 年有所下降。

3、毛利率分析

（1）按产品分类的毛利率分析

按产品类型分类计算，公司最近三年及一期毛利率情况如下表：

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
除草剂	31.01%	25.96%	26.42%	25.32%
杀虫剂、杀菌剂及其他	10.83%	5.54%	9.90%	9.52%
贸易	5.76%	7.68%	1.11%	-
主营业务毛利率	25.57%	21.88%	23.05%	23.77%
综合毛利率	24.39%	22.00%	22.27%	22.82%

2012 年至 2014 年，公司的综合毛利率较为稳定，公司主营业务毛利率略有下滑。2014 年公司主营业务毛利率较 2013 年下降的原因主要系除草剂毛利率较 2013 年下滑 0.46 个百分点，且杀虫剂、杀菌剂及其他产品的毛利率较 2013 年下滑 4.36 个百分点。2015 年 1-6 月，公司除草剂和杀虫剂、杀菌剂及其他产品的毛利率均保持上涨导致公司主营业务毛利率及综合毛利率有所上升。公司除草剂毛利率上升的原因主要系公司草铵膦实现规模生产成本有所下降所致；公司杀虫剂、杀菌剂及其他毛利率上升主要受国内季节性因素的影响。

（2）同行业上市公司毛利率对比分析

同行业上市公司的综合毛利率如下表所示：

项目		毛利率（%）			
证券代码	证券简称	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
600486.SH	扬农化工	24.89	26.30	23.11	17.95
600731.SH	湖南海利	22.99	19.40	23.54	23.83
000553.SZ	沙隆达 A	23.76	29.99	23.78	16.75
600796.SH	钱江生化	25.66	19.81	22.80	19.90

002215.SZ	诺普信	40.18	38.91	41.00	41.30
002250.SZ	联化科技	37.72	33.64	32.86	31.54
002496.SZ	辉丰股份	19.91	25.32	25.70	23.67
002391.SZ	长青股份	28.66	28.01	26.56	24.67
002513.SZ	蓝丰生化	19.25	11.38	16.79	20.44
002734.SZ	利民股份	24.53	22.42	25.56	27.69
002749.SZ	国光股份	49.53	48.76	48.94	48.71
同行业上市公司平均值		28.83	27.63	28.24	26.95
利尔化学		24.39	22.00	22.27	22.82

数据来源：wind。

由于农药行业细分产品品种繁多，不同企业之间的产品往往跨度很大，产品价格、技术含量、产品附加值等也有很大不同，造成农药行业公司毛利率水平不尽相同。2012 年、2013 年、2014 年，公司综合毛利率略低于同行业上市公司平均水平，主要系公司产品优势在于除草剂，杀虫剂及杀菌剂等其他产品毛利率较同行业上市公司低，造成公司综合毛利率略低于同行业上市公司。2015 年 1-6 月，随着公司主营业务产品毛利率上涨，公司综合毛利率上涨至 24.39%。

（四）期间费用分析

报告期内，公司期间费用如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
销售费用	3,052.93	3.78%	4,713.34	3.58%	4,011.23	2.78%	4,429.66	3.47%
管理费用	5,858.01	7.24%	11,533.76	8.76%	10,549.37	7.32%	10,664.92	8.34%
财务费用	608.37	0.75%	860.38	0.65%	1,416.85	0.98%	-90.24	-0.07%
合计	9,519.31	11.77%	17,107.48	12.99%	15,977.45	11.09%	15,004.34	11.74%

注：比例指费用占营业总收入比例。

报告期内，公司期间费用随着公司业务持续拓展而逐年增长，但是费用规模控制较好，占营业收入的比重也较为稳定。2012 年、2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月，公司期间费用合计分别为 15,004.34 万元、15,977.45 万元、17,107.48 万元和 9,519.31 万元，占当期营业收入的比重分别为 11.74%、11.09%、12.99% 和 11.77%。

1、销售费用分析

公司销售费用主要为运输费、销售人员薪酬、差旅费及出口费用等。2012年、2013年、2014年和2015年1-6月，公司销售费用金额分别为4,429.66万元、4,011.23万元、4,713.34万元和3,052.93万元，销售费用占营业收入的比例分别为3.47%、2.78%、3.58%和3.78%。2014年，公司销售费用较2013年增加702.11万元，增长17.50%，主要系2014年销售人员薪酬较2013年增加347.68万元，差旅费较2013年增加176.23万元。2015年1-6月，公司销售费用较2014年同期增加1,073.63万元，增长54.24%，主要系销售收入增加导致运输费、保险费、销售人员薪酬增加所致。

2、管理费用分析

报告期内，公司管理费用主要由技术开发费、试验检验费、职工薪酬以及固定资产折旧等构成，2012年、2013年、2014年和2015年1-6月，公司管理费用金额分别为10,664.92万元、10,549.37万元、11,533.76万元和5,858.01万元，管理费用占营业收入的比例分别为8.34%、7.32%、8.76%和7.24%。2014年管理费用较2013年增加主要系固定资产折旧增加以及试验检验费投入增加。

3、财务费用分析

报告期内，财务费用明细如下表所示：

单位：万元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
利息支出	1,115.59	1,457.54	396.38	-
减：利息收入	34.35	115.47	224.91	331.57
减：利息资本化金额	112.79	356.40	254.07	-
汇兑损失	-364.03	-166.37	1,424.73	201.42
其他	3.95	41.07	74.73	39.91
合计	608.37	860.38	1,416.85	-90.24

2012年、2013年、2014年和2015年1-6月，公司的财务费用分别为-90.24万元、1,416.85万元、860.38万元和608.37万元，财务费用占营业收入的比重分别为-0.07%、0.98%、0.65%和0.75%。

2013 年较 2012 年大幅增加的原因在于：

(1) 随着公司业务规模不断扩大，流动资金需求大幅增加，公司通过增加借款规模以满足业务拓展产生的资金需求，导致利息支出增加 396.38 万元；

(2) 当年公司出口收入占公司一半以上，人民币升值导致该年汇兑损失较大。

2014 年，随着公司债务融资的持续增加，本年度利息支出较 2013 年大幅增加，但由于公司本年受人民币汇率影响带来的汇兑损失大幅减少，因此 2014 年公司财务费用较 2013 年减少 556.47 万元。

2015 年 1-6 月，由于公司及江苏快达借款增加，公司利息支出继续上涨导致公司财务费用增长较大。

随着公司债务融资的增加，公司目前承担了一定的偿债、付息压力。通过本次配股，可以有效调整资本结构，降低负债比率，补充流动资金，能够为公司未来业务的发展提供有效的支持。

(五) 利润表其他项目分析

1、资产减值损失

2012 年、2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月，公司资产减值损失分别为 51.35 万元、1,231.15 万元、655.22 万元和-162.74 万元。2013 年资产减值损失较大的原因在于江苏快达计划 2014 年将马塘厂区光气及光气化产品搬迁至洋口二期生产基地，马塘厂区一车间、二车间等车间部分生产装置将停产，该事项计提固定资产减值准备 430.86 万元；此外，由于非同一控制下企业合并公允价值对固定资产减值准备影响 429.18 万元。

2014 年公司资产减值损失主要系计提的坏账损失 430.84 万元。2015 年 1-6 月，公司资产减值损失为-162.74 万元，主要系公司收到中国出口信用保险公司四川分公司对 DEMETER AGROCHEMICALS LIMITED 赔款，转回已计提的坏账准备所致。

2、营业外收入

2012 年、2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月，公司营业外收入分别为 2,407.11 万元、1,773.64 万元、2,107.02 万元和 431.95 万元，占公司总收入的 1.88%、1.23%、1.60%和 0.53%，公司营业外收入的波动主要在于政府补助当期计入损益的金额变化所致。

3、营业外支出

报告期内，公司营业外支出情况见下表：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损失合计	55.47	803.16	2,426.30	2,488.67
其中：固定资产处置损失	55.47	803.16	2,426.30	2,488.67
对外捐赠支出		6.00	0.7	1.5
其他	-26.08	944.71	209.80	110.48
合计	29.39	1,753.87	2,636.79	2,600.65

2012 年、2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月，公司营业外支出分别为 2,600.65 万元、2,636.79 万元、1,753.87 万元和 29.39 万元，主要为固定资产处置损失，2014 年除固定资产处置损失外，主要为计提对外担保预计负债 780.00 万元。

4、非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益净额占同期净利润的比例如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
非经常性损益净额	282.99	-101.77	-947.70	-863.93
归属于母公司所有者的净利润	8,855.25	9,241.21	10,408.86	8,762.11
非经常性损益净额占净利润比例	3.20%	-1.10%	-9.10%	-9.86%

报告期内，非经常性损益主要来源于政府补助，公司非经常性损益净额占净利润的比重分别为-9.86%、-9.10%、-1.10%和 3.20%。公司非经常性损益对净利润的贡献较小，公司的净利润主要来源于主营业务的经营所得。

5、所得税费用

报告期内，公司所得税费用构成如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
按税法及相关规定计算的当期所得税	1,619.50	15.36%	1,785.62	15.72%	2,277.45	16.96%	2,129.22	15.46%
递延所得税调整	-0.89	-0.01%	53.05	0.47%	-333.03	-2.48%	-268.22	-1.95%
合计	1,618.61	15.36%	1,838.67	16.19%	1,944.41	14.48%	1,861.00	13.52%

注：比例指占利润总额比例。

根据相关政策，公司及江苏快达按照 15% 的税率缴纳企业所得税，其他子公司按照 25% 的税率缴纳企业所得税。报告期内，公司所得税费用分别 1,861.00 万元、1,944.41 万元、1,838.67 万元和 1,618.61 万元，占利润总额比例分别为 13.52%、14.48%、16.19% 和 15.36%。公司 2012 年和 2013 年所得税费用占税前利润总额的比例低于 15%，主要系递延所得税调整所致。

6、净利润与净利率分析

公司最近三年及一期净利润如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度		2012 年度
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额
营业总收入	80,868.82	11.01%	131,738.96	-8.54%	144,042.30	12.70%	127,809.26
净利润	8,922.38	11.23%	9,519.38	-17.10%	11,482.69	-3.57%	11,907.79
归属于母公司所有者的净利润	8,855.25	22.09%	9,241.21	-11.22%	10,408.86	18.79%	8,762.11
扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润	8,572.26	27.72%	9,342.98	-17.73%	11,356.56	17.98%	9,626.04
净利率	11.03%		7.23%		7.97%		9.32%
归属于母公司所有者的净利润净利率	10.95%		7.02%		7.23%		6.85%
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润净利率	10.60%		7.09%		7.88%		7.53%

注：2015 年中报增幅为与 2014 年同期相比

2013 年公司净利润较 2012 年下滑 3.57%，主要原因系该年度财政补贴较 2012 年减少 1,074.73 导致利润总额增长较小所致。

2014 年公司净利润较 2013 年下降 17.10%，主要系主营业务收入下降导致主营业务毛利减少 3,268.83 万元，以及控股子公司江苏快达技改搬迁项目投入运转转固造成折旧大幅上升以及运营费用上升所致。

2015 年 1-6 月公司净利润较 2014 年同期上涨 22.09%，主要系公司主营业务收入、主营业务毛利率上涨导致主营业务毛利增加所致。

报告期内，公司扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润分别为 9,626.04 万元、11,356.56 万元、9,342.98 万元和 8,572.26 万元，扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润与扣除非经常性损益前归属于母公司所有者的净利润差异较小。

报告期内，公司净利率分别为 9.32%、7.97%、7.23%和 11.03%。2013 年公司净利率有所下滑的原因一方面在于毛利率较 2012 年有所下降，同时汇兑损失的增加以及财政补贴的减少导致净利润进一步下降所致。2014 年净利率较 2013 年小幅下降，主要系期间费用率增加导致净利率有所下降。2015 年 1-6 月净利率较 2014 年上升主要系公司主营业务产品毛利率上升。

三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	9,203.88	14,033.53	10,889.94	10,330.69
投资活动产生的现金流量净额	-15,958.98	-27,362.61	-30,245.84	-16,214.23
筹资活动产生的现金流量净额	4,123.96	13,563.78	13,555.26	485.93
现金及现金等价物净增加额	-2,301.15	349.22	-6,446.97	-5,402.21
期末现金及现金等价物余额	6,878.26	9,179.41	8,830.20	15,277.17

（一）经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	62,881.73	110,681.37	118,833.64	102,340.96
收到税收返还	2,865.90	6,168.41	6,537.31	4,694.59
收到其他与经营活动有关的现金	1,303.97	2,818.70	3,148.07	2,868.44
经营活动现金流入小计	67,051.61	119,668.49	128,519.02	109,903.99
购买商品、接受劳务支付的现金	46,541.31	83,636.91	92,778.68	76,534.77
支付给职工以及为职工支付的现金	7,972.63	14,758.47	13,411.71	11,770.17
支付的各项税费	1,552.99	2,597.60	4,155.92	3,115.95
支付其他与经营活动有关的现金	1,780.80	4,641.98	7,282.77	8,152.41
经营活动现金流出小计	57,847.73	105,634.95	117,629.08	99,573.30
经营活动产生的现金流量净额	9,203.88	14,033.53	10,889.94	10,330.69

最近三年及一期，公司经营活动现金净流量持续为正，主营业务一直保持着较好的现金创造能力。

（二）投资活动产生的现金流量分析

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
收回投资收到的现金	-	3,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	-	4.32	51.30	179.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	34.69	206.23	348.25	1,031.56
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	9,500.00	17,000.00
投资活动现金流入小计	34.69	3,210.54	9,899.55	18,211.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,993.67	29,573.16	30,247.42	17,425.62
投资支付的现金	-	1,000.00	298.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	99.98	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	9,500.00	17,000.00
投资活动现金流出小计	15,993.67	30,573.16	40,145.39	34,425.62
投资活动产生的现金流量净额	-15,958.98	-27,362.61	-30,245.84	-16,214.23

自 2012 年起，公司投资活动产生的现金流净额均为负数，主要原因是公司自 2012 年起洋口二期项目、废水综合治理项目、5800T 农药生产线及配套设施

建设项目、8500T 农药、解毒剂生产线及配套设施建设项目等在建项目相继加快建设，导致公司购置设备、土地、修建厂房增加大量支出。

（三）筹资活动产生的现金流量分析

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
取得借款收到的现金	14,927.08	34,632.42	24,430.44	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	954.00	1,392.00
筹资活动现金流入小计	14,927.08	34,632.42	25,384.44	1,392.00
偿还债务支付的现金	9,478.34	17,511.60	8,500.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,076.22	3,557.04	2,972.25	906.08
支付其他与筹资活动有关的现金	248.57	-	356.94	-
筹资活动现金流出小计	10,803.12	21,068.64	11,829.19	906.08
筹资活动产生的现金流量净额	4,123.96	13,563.78	13,555.26	485.93

报告期内，筹资活动现金流量净额的变动主要为公司新增、偿还银行借款；支付相关利息、分配股利所致。

四、资本性支出分析

（一）最近三年及一期重大资本支出情况

公司最近三年及一期重大资本性支出主要包括废水综合治理项目、洋口二期光气化生产基地项目、5800T 农药生产线及配套设施建设项目、8500T 农药、解毒剂生产线及配套设施建设项目等在建项目投入，具体情况请详见“第七节 管理层讨论与分析”之“一、财务状况分析”之“（一）、资产状况分析”之“2、主要非流动资产”之“（2）在建工程”。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

单位：万元

年度	项目	拟投资金额（万元）
2015	8500T 农药、解毒剂生产线及配套设施建设项目（主要为 1000 吨草铵膦扩能项目）	12,633.99
2015	技术中心工程实验室项目	4,210.00

2015	第二批中间体搬迁技改项目及 10000 吨制剂项目	8,000.00
2015-2016	2000 吨/年草铵膦生产线及配套设施技改扩能项目	50,000.00
合计		74,843.99

五、会计政策变更、会计估计变更分析

（一）报告期内会计政策变更

2014 年初，财政部分别以财会[2014]6 号、7 号、8 号、10 号、11 号、14 号及 16 号发布了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014 年修订）》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬（2014 年修订）》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表（2014 年修订）》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资（2014 年修订）》及《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》，要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23 号发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2014 年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，对报告期合并财务报表项目及金额的影响如下：

准则名称	对2013年12月31日/2013年度合并 财务报表项目的影响金额		对2012年12月1日/2012年度合并 财务报表项目的影响金额	
	项目名称	影响金额（增加+/ 减少-）（元）	项目名称	影响金额（增加 +/减少-）（元）
《企业会计准则第 30号--财务报表列报 （2014年修订）	递延收益	50,465,857.66	递延收益	12,453,037.00
	其他非流动 负债	-50,465,857.66	其他非流动 负债	-12,453,037.00

本次因会计准则变动而导致的会计政策变更，仅对财务报表项目列报产生影响，对公司 2012 年末、2013 年末资产总额、负债总额和净资产以及 2012 年度、

2013 年度净利润未产生影响。

瑞华会计师就此出具了《关于利尔化学股份有限公司会计政策变更事项的专项说明》（瑞华专审字[2015]51040015 号），认为公司上述会计政策变更的会计处理在所有重大方面符合《企业会计准则》的规定。

（二）报告期内会计估计变更或重大会计差错

- 1、报告期内，公司无会计估计变更。
- 2、报告期内，公司无重大会计差错。

六、重大担保、诉讼、其他或有事项及承诺事项

（一）或有事项

1、担保事项

公司不存在为股东、实际控制人及其关联方提供担保的事项，不存在直接或间接为其他负债率超过 70%的被担保对象提供债务担保的情形。

截至 2015 年 6 月 30 日，公司为控股子公司及参股公司借款承担连带责任担保情况如下表所示：

单位：万元

被担保方	贷款银行	担保起始日	期末担保额	担保方式
江苏快达	中国建设银行	2013.10.08	17,500.00	连带责任保证
江油启明星氯碱化工有限责任公司	绵阳市商业银行	2011.09.03	712.00	连带责任保证
合计			18,212.00	

2、重大诉讼或仲裁事项

截至 2015 年 6 月 30 日，本公司涉及的影响较大的诉讼如下：

序号	原告	被告	金额（万元）	诉讼时间	目前进展	诉讼理由
1	黄峙伟	本公司	3,287.5	2014.8.25	一审判决、尚未结案	职务发明创造发明人、设计人奖励、报酬纠纷

2014 年 8 月，公司原员工黄峙玮（原名：黄世伟）就“职务发明创造发明人、设计人奖励、报酬纠纷”向绵阳市中级人民法院（以下简称“绵阳中院”）

起诉公司。

（1）诉讼事由

原告认为自己作为《一种新型除草剂（4-氨基-3,5,6-三氯吡啶-2-甲酸）的合成方法》（专利号 ZL200610021917.5）专利技术的唯一职务发明人，公司未按照国家专利法和专利法实施细则以及四川省专利保护条例的规定，以及公司的相关规定向职务发明人支付专利报酬、专利奖励和专利奖金，亦未向原告交付 2012 年获得国家专利发明奖的获奖证书。

（2）诉讼请求

1) 判令被告向原告支付专利报酬 3,271.50 万元。

2) 判令被告向原告支付四川省 2013 年首届专利产业化奖 10 万元中的 6 万元。

3) 判令被告按照公司 VDMS 奖的规定，向原告支付专利奖金 10 万元。

（上述 1）、2）、3）项诉讼请求合计 3,287.50 万元）

4) 判令被告向原告交付 2012 年中国第十四届专利发明奖颁发给原告的获奖证书。

5) 判令被告承担本案诉讼费、鉴定费等全部费用。

（3）诉讼进展情况

该案已被绵阳中院立案受理，并于 2014 年 11 月 13 日公开开庭审理了本案。2015 年 1 月 26 日公司收到绵阳中院（2014）绵知民初字第 9 号《民事判决书》，《民事判决书》对黄峙玮（曾用名：黄世伟）诉公司职务发明人奖励、报酬纠纷作出了一审判决。判决结果如下：

1) 本公司于判决生效十五日内向原告黄峙玮交付 2012 年中国第十四届专利发明奖证书；

2) 驳回原告黄峙玮的其他诉讼请求。

案件受理费 206,175.00 元，由原告黄峙玮承担 200,000.00 元，被告本公司承

担 6,175.00 元。

截至本配股说明书出具日，原告不服绵阳中院做出的（2014）绵知民初字第 9 号《民事判决书》的判决，已向四川省高级人民法院申请上诉，但公司尚未收到四川省高级人民法院出具的《传票》及《应诉通知书》等，该案件尚未结案。

除上述事项外，截至 2015 年 6 月 30 日，公司不存在其他应披露而未披露重大诉讼、仲裁事项。

（二）承诺事项

截至 2015 年 6 月 30 日，本公司不存在应披露而未披露的承诺事项。

七、公司经营主要优势与困难

（一）公司经营主要优势

公司业务经营方面存在的竞争优势参见本配股说明书“第四节发行人基本情况”之“五、公司所处行业的基本情况”之“（三）行业竞争情况”之“4、公司的主要竞争优势”。

（二）公司面临的主要困难

公司发展目标是成为具有国际竞争力和影响力的化学企业，但与国外农药巨头相比，公司规模需要进一步扩张，需要较大的资金投入进行产品的开发和技术升级，如果仅依靠公司自身经营积累以及间接融资，很难实现企业的进一步扩张。本次再融资若能成功发行，可为公司扩大业务规模和技术升级提供宝贵的资金，将有力地促进公司竞争能力和盈利能力的提升。

（三）公司未来展望

未来几年，公司将继续紧紧围绕公司发展战略，以创建“具有国际竞争力和影响力的化学企业”的愿景开展工作，持续引进和培养各类人才，进一步做大做强国际市场；同时，坚持市场导向原则，发展多品种系列农药制剂产品，开发国内终端市场，实施品牌战略，做到国际国内市场并举发展，成为以农药制剂和原药为主业，并兼顾其他精细化学品的公司。

第八节 本次募集资金运用

一、本次募集资金数额和用途

根据公司于 2014 年 10 月 9 日召开的公司第三届董事会第八次会议、2015 年 4 月 9 日召开的 2015 年第 1 次临时股东大会的决议，公司决议按照每 10 股不超过 3 股的配售比例，向全体股东配售股票，配售股份数量将不超过 60,733,209 股。本次配股预计募集资金数额（包含发行费用）不超过人民币 6 亿元，扣除发行费用后，将全部用于补充流动资金。

二、本次募集资金运用必要性和可行性

（一）配股募集资金的必要性

1、符合公司战略发展需要

近年来，随着人口增长和人类生活水平的提高，全球农药市场销售额呈上升趋势，并且随着行业的国际化合作加深，全球农药产能加速向中国转移，这使得国内农药企业得到较好的发展；同时，国家农药产业政策不断规范，行业门槛逐步提高，加速了行业内的淘汰整合，优势农药企业将有机会进一步做大做强。面对有利的政策环境和较快的行业发展趋势，公司始终以创建“具有国际竞争力和影响力的化学企业”为愿景，坚持以农药原药和制剂为主业，全面提升公司的盈利能力，本次配股对公司长期战略目标的实现是至关重要的。

2、银行贷款逐年增加，融资结构亟待改善

为应对日益严峻的市场竞争，保持公司竞争优势，报告期内公司投资约 3 亿元资金重点对绵阳本部的主导产品进行了工艺优化和产能提升，并对新产品草铵膦进行了多次工艺改进，同时，对公司环保设施做了较大的改进完善。另外，控股子公司江苏快达近年来已累计投资 4 个多亿元资金，逐步实现老厂区的技改搬迁，这些投资大幅度减少了公司的流动资金，同时增加了银行贷款。报告期内，公司资产负债率逐年上升，截至 2015 年 6 月 30 日，公司资产负债率水平上升至

32.89%，略低于同行业上市公司平均水平 3 个百分点；但是流动比率、速动比率逐年下降，截至 2015 年 6 月 30 日，公司速动比率已低于 1，同时，为满足公司资金需求，公司 2014 年度董事会审议通过向银行申请共计 4.9 亿的综合授信，因此，公司未来存在一定的短期偿债压力。若本次配股按计划成功实施，公司将减少对银行贷款的需求，融资结构将得到改善，公司将保持良好的财务状况。

3、利息支出逐年增加，影响公司整体盈利水平

报告期内，由于上述在建项目投入较大，公司有息负债逐年增加，造成公司利息支出逐年增加。2012年、2013年、2014年和2015年1-6月，公司利息支出分别为0万元、396.38万元、1,457.54万元和1,115.59万元，费用化的利息支出占净利润的比例分别为0%、1.37%、11.92%和11.24%。此外，为满足公司资金需求，公司2014年度董事会审议通过向银行申请共计1.3亿的贷款，利息支出还将进一步增加。公司利息支出的增加已逐步影响了公司的整体盈利水平的进一步提升。通过本次配股募集资金将减少公司流动资金贷款，减少相应的财务费用，提升公司的盈利水平。

4、满足公司新产品、新工艺的研发投入、登记注册投入等资金需求

公司始终以创建“具有国际竞争力和影响力的化学企业”为愿景，坚持以农药原药和制剂为主业，公司必须紧紧抓住农药行业发展的有利时机，增加研发投入，全面提升公司研发能力，加快新产品、新工艺的产业化进程，同时，保持技改投入，继续巩固老产品的竞争优势，并迅速扩大新产品的生产规模，抢占市场先机。此外，随着国内企业农药生产水平的逐步提高，品牌意识逐步增强，越来越多的企业开始走向国际化经营，通过海外自主登记来改变代工贴牌的中国制造形象，掌握市场和产品主动权、实现品牌树立、提高农药出口利润，公司必须加快国外登记的步伐。因此，为保持公司的良好发展，公司需在新产品、新工艺的研发、试验测试、登记等方面投入较多的资金。

5、满足公司新产品、新增产能带来的流动资金需求的增加

报告期内，公司利用自有资金进行了一批技改扩能和新建项目（包括各子公司项目），主要为年产 600 吨的草铵膦技改项目、年产 1000 吨草铵膦项目以及公

司子公司江苏快达光气及光气化产品的搬迁技改项目、第二批农药及中间体产品搬迁技改项目等，这些项目多为满足市场需要而扩充的现有产品产能或新建的新产品产能，是公司现有业务规模的增量规模。此外，考虑草铵膦旺盛的市场需求，公司目前也正在加快推动 2000 吨草铵膦原药项目的建设进展，上述项目将在未来三年逐步释放产能，项目正常运营需要流动资金配套。

综上所述，以募集资金补充流动资金，有利于公司发展战略的实现，有利于公司融资结构的改善与效益的提升，有利于增强公司业务扩张能力和发展潜力。因此，配股募集资金用于补充流动资金来解决公司业务增长带来的资金需求是十分必要的。

在募集资金实际使用过程中，公司将根据实际业务需求及未来市场发展，动态调整流动资金投入种类及金额。

（二）配股募集资金的可行性

1、报告期内公司营业收入增长情况

利尔化学主要从事氯代吡啶类、磺酰脲类、取代脲类等农药的研发、生产和销售，产品包括除草剂、杀菌剂、杀虫剂三大系列共 30 余种原药以及 90 余种制剂，报告期内主导产品包括毕克草、毒莠定、氟草烟、绿草定、敌草隆、利谷隆等。报告期内，公司 2012 年、2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月营业收入同比增长率分别为 36.55%、12.70%、-8.54%和 11.01%，呈现出一定的波动性。

公司现有主导产品收入波动是导致公司营业收入波动的主要原因，特别是 2014 年受国际国内经济放缓、市场竞争加剧以及需求波动的影响，公司除草剂销售收入出现下滑，导致公司 2014 年营业收入出现下滑，但 2015 年 1-6 月，公司主导产品市场需求有所回暖，新产品草铵膦生产销售情况较好，导致公司营业收入达到 80,868.82 万元，同比增长率止跌回升至 11.01%。

2、未来三年公司营业收入增长情况分析

结合公司现有主导产品未来市场需求情况，预计现有主导产品未来三年销售收入同比增长率将保持在 12%以上。同时，为保持经营规模快速增长，公司利用自有资金进行了一批新建和改扩建项目（不包括各子公司项目），主要为年产

1,000 吨的草铵膦原药项目、年产 500 吨炔草酯、解毒唑原药项目、农药制剂项目和 2000 吨草铵膦原药项目，具体情况如下：

项目	设计产能（吨）	建成时间	截至目前生产情况
1000 吨草铵膦原药项目	1,000.00	2015 年 6 月	已正式生产
500 吨炔草酯、解毒唑原药项目	500.00	2015 年 4 月	已正式生产
农药制剂项目	6,900.00	2015 年 4 月	已正式生产
2000 吨草铵膦原药项目	2,000.00	2016 年 4 季度	在建

新建的年产 1,000 吨草铵膦原药项目、年产 500 吨炔草酯、解毒唑原药项目和农药制剂项目均已正式投产，2000 吨草铵膦原药项目也在加快推进中，预计于 2016 年 4 季度建成投产并实现销售。上述项目尤其是草铵膦原药项目将对公司 2015 年至 2017 年营业收入的增长做出较大贡献，具体预测如下：

单位：万元

项目	2015 年预测收入	2016 年预测收入	2017 年预测收入
1000 吨草铵膦原药项目	12,000.00	30,000.00	30,000.00
500 吨炔草酯、解毒唑原药项目	4,950.00	6,000.00	6,000.00
农药制剂项目	3,000.00	7,700.00	15,000.00
2000 吨草铵膦原药项目	-	-	48,000.00
合计	19,950.00	43,700.00	99,000.00

综上所述，结合公司报告期内营业收入同比增长率、现有主导产品未来收入增长情况、草铵膦等新产品的扩产和投产给公司未来收入带来的增量，公司 2015 年至 2017 年营业收入同比增长率预计为 30%、33%和 35%，2015 年至 2017 年营业收入预计分别为 171,260.64 万元、227,776.65 万元和 307,498.48 万元。

3、本次配股募集补充流动资金的测算过程

假设发行人未来三年的流动资金运营效率与 2014 年持平，即各项经营性资产/营业收入、各项经营性负债/营业收入的比例保持不变。基于上述未来三年营业收入假设、未来三年流动资金运营效率假设，利尔化学因营业收入的增长导致经营性资产及经营性负债的变动需增加的流动资金测算如下：

单位：万元

项目	2014 年实际数	2015 年预测数	2016 年预测数	2017 年预测数	2017 年末预测数-2014 年末实际数
----	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------------------

营业收入	131,738.96	171,260.64	227,776.65	307,498.48	175,759.53
应收票据	6,755.82	8,782.57	11,680.81	15,769.10	9,013.28
应收账款	20,152.30	26,197.99	34,843.33	47,038.49	26,886.19
存货	37,900.13	49,270.17	65,529.32	88,464.59	50,564.46
预付账款	1,763.33	2,292.33	3,048.80	4,115.88	2,352.55
经营性资产合计	66,571.58	86,543.05	115,102.26	155,388.05	88,816.47
应付账款	3,173.21	4,125.17	5,486.48	7,406.75	4,233.54
预收账款	12,822.26	16,668.94	22,169.69	29,929.08	17,106.82
应付票据	6,304.38	8,195.69	10,900.27	14,715.37	8,410.99
经营性负债合计	22,299.85	28,989.81	38,556.44	52,051.19	29,751.34
流动资金占用额	44,271.73	57,553.25	76,545.82	103,336.86	59,065.13

注：上述营业收入预测不代表公司的盈利预测或业绩承诺，投资者不应据此作出投资决策。投资者若据此作出投资决策而造成损失的，公司不承担赔偿责任。

经上述测算，公司未来三年流动资金需求量合计为 59,065.13 万元，因此，公司本次配股募集不超过 6 亿元补充流动资金符合公司的经营需要，具有可行性。

三、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响

（一）本次募集资金运用对公司财务状况的影响

报告期内，公司资产负债率逐年上升，流动比率、速动比率逐年下降，公司将本次配股募集资金用于补充流动资金后，将使公司的资本实力得到充实，短期偿债能力得到较大程度的增加，为后续的债务融资提供了空间。

同时，未来两年公司的新增产能将陆续释放，预测营业收入将较大增长，需要配比较大规模的营运资金支持销售收入的增长。本次配股募集资金全部用于补充流动资金，无疑将极大地减少未来两年因销售收入增长而举借银行借款规模，使公司未来两年的财务状况更加健康。

以 2015 年 6 月末公司的资产负债情况为基数，如果本次配股募集资金改由债务筹资，则配股前、后的公司 2015 年 6 月末资产负债率情况对比如下：

指标	母公司报表	合并报表
资产负债率	23.48%	32.89%
债务融资 6 亿的资产负债率	45.19%	47.12%
配股融资 6 亿的资产负债率	16.82%	25.91%

可见如果通过债务融资满足流动资金需求，将大幅提高公司的资产负债率水平，不符合公司一直以来稳健经营的理念（2005 年以来，公司最高的资产负债率为 32.89%），而通过配股融资方式，则使公司保持了稳定的资本结构和持续健康的财务状况。

（二）本次募集资金运用对公司经营成果的影响

以目前一年至五年期的银行贷款利率 5.25%测算，如果全部以银行贷款方式筹集本次配股募集资金 6 亿元，则需每年支付利息费用为 3,150 万元。因此，本次配股融资将间接减少公司的利息支出 3,150 万元/年，相应地增加利润总额 3,150 万元/年，从而提升了公司的盈利能力。

（三）本次募集资金符合全体股东利益最大化的原则

本次配股后，公司合并资产负债率将从 32.89%下降为 25.91%，流动比率将从 1.57 上升至 2.75，速动比率将从 0.85 上升至 2.03，预计每年可以节省财务费用 3,150 万元。配股资金运用补充流动资金，可降低公司的财务风险，提升公司的盈利能力、偿债能力，符合公司长期发展战略，有利于实现全体股东利益的最大化。

第九节 历次募集资金运用调查

一、最近 5 年内 A 股募集资金运用的情况

最近 5 年内，公司未在 A 股市场上募集资金。

二、前次募集资金情况

（一）前次募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可（[2008]791）号文核准，本公司于中国境内首次公开发行 A 股，并于发行完成后向深圳证券交易所申请上市。本公司已于 2008 年 6 月通过深圳证券交易所发行 A 股 3,400 万股，面值为每股人民币 1 元，发行价格为每股人民币 16.06 元，收到股东认缴股款共计人民币 546,040,000.00 元，扣除发生的券商承销佣金及其他发行费用后实际净筹得募集资金人民币 525,083,910.27 元。

经中瑞岳华会计师事务所有限公司出具的（[2008]第 2096 号）验资报告验证，上述募集资金人民币 529,658,800.00 元已于 2008 年 7 月 1 日汇入本公司在中国银行绵阳分行开立的 820903915208092001 募集资金专户 269,658,800.00 元、中国工商银行绵阳科学城支行开立的 2308415129100017841 募集资金专户 100,000,000.00 元、中国建设银行绵阳科学城支行开立的 51001658937051500267 募集资金专户 100,000,000.00 元、中国农业银行高新区支行开立的 22-240601040005014 募集资金专户 60,000,000.00 元。此外公司累计发生 4,574,889.73 元其他发行费用，包括路演推介费 1,049,127.04 元，信息披露费 1,690,800.00 元，律师费 710,000.00 元，审计、验资费用 790,000.00 元，发行登记费 134,962.69 元，其他费用 200,000.00 元。上述募集资金扣除承销费用、保荐费及其他发行费用，净募集资金为 525,083,910.27 元。截至 2014 年 12 月 31 日止，该专户的余额为人民币 21,230,376.90 元，其中本金为人民币 19,177,185.59 元，利息为人民币 2,053,191.31 元。

（二）前次募集资金实际使用情况说明

1、前次募集资金使用情况对照情况

根据本公司首次公开发行股票招股说明书披露的募集资金运用方案，本次发行所募集资金拟用于投向 3,000 吨/年毒死蜱、500 吨/年氯氟吡氧乙酸酯原药及配套制剂产品技术改造项目、600 吨/年丙环唑原药技术改造项目、600 吨/年草铵膦原药技术改造项目、150 吨/年氟环唑原药技术改造项目和企业技术中心改建项目建设。

截至 2014 年 12 月 31 日止，前次募集资金实际使用情况对照情况如表所示：

单位：万元

募集资金总额			52,508.39			已累计使用募集资金总额			52,508.39	
变更用途的募集资金总额			-			各年度使用募集资金总额			52,508.39	
						其中：2008 年			21,894.36	
						2009 年			9,884.22	
						2010 年			9,535.88	
变更用途的募集资金总额比例			-			2011 年			5,590.71	
						2012 年			5,603.22	
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期（或截止日项目完工程度）
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
1	3,000 吨/年毒死蜱、500 吨/年氯氟吡氧乙酸酯原药及配套制剂产品技术改造项目	3,000 吨/年毒死蜱、500 吨/年氯氟吡氧乙酸酯原药及配套制剂产品技术改造项目	19,580.00	19,580.00	23,744.59	19,580.00	19,580.00	23,744.59	4,164.59	2012 年 2 月
2	600 吨/年丙环唑原药技术改造项目	600 吨/年丙环唑原药技术改造项目	4,858.00	4,858.00	3,804.02	4,858.00	4,858.00	3,804.02	-1,053.98	2012 年 2 月
3	600 吨/年草铵膦原药技术改造项目	600 吨/年草铵膦原药技术改造项目	8,995.00	8,995.00	5,210.73	8,995.00	8,995.00	5,210.73	-3,784.27	2012 年 2 月
4	150 吨/年氟环唑原药技术改造项目	150 吨/年氟环唑原药技术改造项目	4,590.00	4,590.00	2,008.42	4,590.00	4,590.00	2,008.42	-2,581.58	2012 年 2 月

	目	目								
5	企业技术中心改建项目	企业技术中心改建项目	4,000.00	4,000.00	4,574.26	4,000.00	4,000.00	4,574.26	574.26	2012 年 2 月
		承诺投资项目小计	42,023.00	42,023.00	39,342.02	42,023.00	42,023.00	39,342.02	-2,680.98	
6		补充流动资金		10,485.39	10,485.39		10,485.39	10,485.39		
		超募资金投向小计		10,485.39	10,485.39		10,485.39	10,485.39		
7		补充流动资金			2,680.98			2,680.98		
		剩余募集资金投向小计			2,680.98			2,680.98		
		合计	42,023.00	52,508.39	52,508.39	42,023.00	52,508.39	52,508.39	-2,680.98	

注：1、该表中募集资金总额 52,508.39 万元，是扣除发生的券商承销佣金及其他发行费用后的实际募集资金净额。

2、剩余募集资金用于补充流动资金 2,680.98 万元未包含同时用于补充流动资金的利息收入 3,204.07 万元。

2、前次募集资金实际投资项目变更情况

本公司前次募集资金实际投资项目与首次公开发行股票招股说明书披露的募集资金运用方案一致，无实际投资项目变更情况。

3、前次募集资金项目的实际投资总额与承诺投资总额的差异说明

单位：万元

投资项目	承诺募集资金投资总额	实际投入募集资金总额	差异金额	差异原因
3,000 吨/年毒死蜱、500 吨/年氯氟吡氧乙酸酯原药及配套制剂产品技术改造项目	19,580.00	23,744.59	4,164.59	主要系对部分工程项目进行了调整
600 吨/年丙环唑原药技术改造项目	4,858.00	3,804.02	-1,053.98	主要系对工艺路线进行了调整和优化
600 吨/年草铵膦原药技术改造项目	8,995.00	5,210.73	-3,784.28	主要系对工艺路线进行了调整和优化
150 吨/年氟环唑原药技术改造项目	4,590.00	2,008.42	-2,581.58	主要系对工艺路线进行了调整和优化
企业技术中心改建项目	4,000.00	4,574.26	574.26	主要系对部分工程项目进行了调整
合计	42,023.00	39,342.02	-2,680.99	

4、前次募集资金投资项目对外转让或置换情况说明

本公司前次募集资金投资项目不存在对外转让或置换的情况。

5、募集资金投资项目先期投入及置换情况说明

2008 年 7 月 14 日，本公司第一届董事会第六次会议、第一届监事会第四次会议审议通过了《关于用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》，同意公司用本次募集资金 77,809,865.15 元置换预先投入募集资金项目的自筹资金。独立董事对上述事项发表了独立意见，同意本次置换。广发证券股份有限公司出具了《关于利尔化学股份有限公司以募集资金置换预先已投入募集资金项目的自筹资金情况的核查报告》，同意本次置换，中瑞岳华会计师事务所有限公司进行了核查并出具了《关于代垫募集资金投资项目资金支出专项审核报告》（中瑞岳华专审字[2008]第 772 号）。

6、超额募集资金补充流动资金及使用情况

公司首次公开发行股票 3,400 万股，共超募资金 104,853,910.27 元。2008 年 7 月 14 日，本公司第一届董事会第六次会议审议通过了《关于募集资金超额部

分补充公司流动资金的议案》，同意公司将超出募投项目投资总额的募集资金104,853,910.27元用于补充公司生产经营所需要的流动资金。

7、闲置募集资金及未使用完毕募集资金的情况

截至2012年2月29日止，由于本公司五个募集资金投资项目已全部完成投入，公司于2012年3月8日召开第二届董事会第十七次会议、第二届监事会第七次会议，审议并通过了《关于将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司将剩余募集资金5,885.06万元（含利息收入3,204.07万元）转入公司基本账户，用于补充流动资金。独立董事对上述事项发表了独立意见，同意将节余募集资金永久性补充流动资金。广发证券股份有限公司出具了《关于利尔化学股份有限公司募投项目节余资金使用的专项核查意见》，同意将节余募集资金永久性补充流动资金。公司2011年年度股东大会审议批准了该议案。

(三) 前次募集资金投资项目实现效益情况说明

1、前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

单位：万元

实际投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益（毛利）			最近三年实际效益（毛利）			截止日累计实现效益	是否达到预计效益
序号	项目名称		2012 年	2013 年	2014 年	2012 年	2013 年	2014 年		
1	3,000 吨/年毒死蜱、500 吨/年氯氟吡氧乙酸酯原药及配套制剂产品技术改造项目	毒死蜱：62.14%； 氯氟吡氧乙酸酯：137.98%	3,883.17	6,501.80	9,679.40	801.13	900.78	1,099.90	2,801.81	否
2	600 吨/年丙环唑原药技术改造项目	9.98%	1,241.08	2,666.00	3,842.40	80.05	0	0	80.05	否
3	600 吨/年草铵膦原药技术改造项目	42.60%	1,615.25	3,588.90	5,239.32	-19.93	-243.88	2,341.85	2,078.04	否
4	150 吨/年氟环唑原药技术改造项目	1.95%	1,166.42	2,473.50	3,547.32	0	0	0	0.00	否

注：1、截止日投资项目累计产能利用率是指投资项目达到预计可使用状态至截止日期间投资项目的实际产量与设计产能之比。

2、“3,000 吨/年毒死蜱、500 吨/年氯氟吡氧乙酸酯原药及配套制剂产品技术改造项目”中氯氟吡氧乙酸酯因投产较早，故累计产能利用率较高；因统计核算不便，该项目近三年实际效益未考虑项目中公用工程的贡献，而承诺效益包含了公用工程的贡献。

3、“600 吨/年丙环唑原药技术改造项目”因 2012 年 10 月起暂停生产，故 2013 年、2014 年毛利为 0。

- 4、“150 吨/年氟环唑原药技术改造项目”已于 2014 年第四季度开始投产，产品尚未实现销售，故 2014 年项目实际毛利为 0。
- 5、承诺效益是依据公司前次募集资金投资项目可行性研究报告所计算的数据。

2、前次募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明

企业技术中心改建项目预期收益反映在本公司整体效益中，无法单独进行全额核算。该项目的实施，能够提高创新能力和研发水平，增强公司的市场竞争力。

3、前次募集资金投资项目累计实现收益低于承诺 20%（含 20%）以上的情况说明

主要系受市场需求和竞争环境的影响，募投项目产品价格下滑超出预期；同时为满足新的竞争形势，产品的工艺路线和技术仍需完善，距离原有预期尚有一定的差距，而且随着国家对安全环保要求的日益严格，相应的成本费用也大幅上升，因此，项目实现的利润与预计效益存在差距。另外，在建设期间，受地震、火灾事故及安全环保因素的考虑，项目建设进度有所推迟，在一定程度上也影响了项目的效益。

（四）前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况说明

本公司不存在募集资金中以资产认购股份的情况。

（五）前次募集资金实际情况与已公开披露的信息对照情况

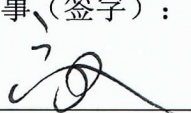
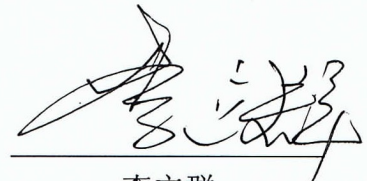
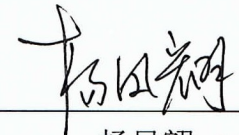
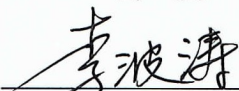
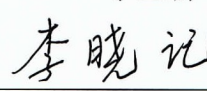
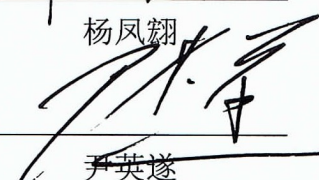
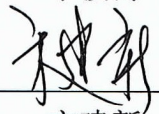
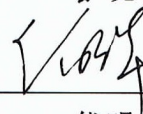
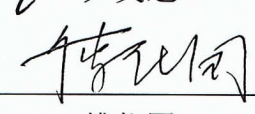
本公司的前次募集资金实际使用情况与本公司各年度定期报告中“董事会报告”中相应披露内容不存在差异。

第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构 声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配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，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

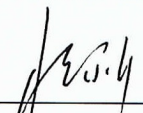
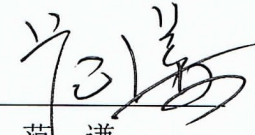
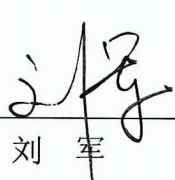
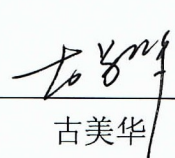
全体董事（签字）：

 高文	 李立群	 杨凤翔
 李波涛	 李晓记	 尹英遂
 方建新	 代明华	 傅代国

全体监事（签字）：

 李海燕	 肖渝	 谭芬芳
--	---	--

非董事高级管理人员（签字）：

 施永平	 范谦	 来红刚
 刘军	 古美华	

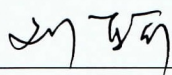
利尔化学股份有限公司

2016年1月12日

二、保荐机构（主承销商）声明

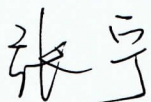
本公司已对配股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人（签字）：

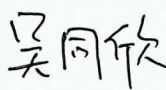


刘 轲

保荐代表人（签字）：

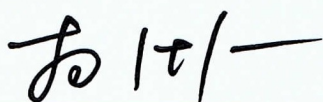


张 宁



吴同欣

法定代表人（签字）：



杨德红



国泰君安证券股份有限公司

2016 年 1 月 12 日

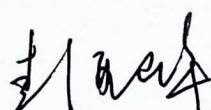
三、发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读配股说明书及其摘要,确认配股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在配股说明书及其摘要中引用的法律意见书的内容无异议,确认配股说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字律师(签字):



蒋红毅



彭亚峰

律师事务所负责人(签字):



林柏楠



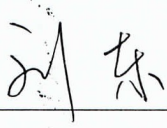
四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读配股说明书及其摘要，确认配股说明书及其摘要与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在配股说明书及其摘要中引用的财务报告的内容无异议，确认配股说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

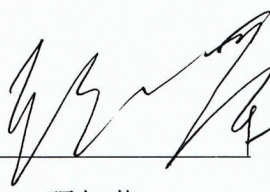
签字注册会计师（签字）：


张 卓


陈清胜


刘 东

会计师事务所负责人（签字）：


顾仁荣

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



第十一节 备查文件

除本配股说明书披露的资料外，公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

- 一、发行人最近 3 年的财务报告及审计报告；
- 二、保荐机构出具的发行保荐书及发行保荐工作报告；
- 三、法律意见书及律师工作报告；
- 四、关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- 五、中国证监会核准本次发行的文件；
- 六、其他与本次发行有关的重要文件。

自本配股说明书公告之日起，投资者可至发行人、主承销商住所查阅募集说明书全文及备查文件，亦可在中国证监会指定网站（<http://www.cninfo.com.cn>）查阅本次发行的《配股说明书》全文。



利尔化学股份有限公司

2016年 1 月 12 日