

**广发证券股份有限公司**  
**关于江苏苏利精细化工股份有限公司**  
**部分募投项目结项并将节余募集资金用于永久补充流动资**  
**金的核查意见**

根据《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》和《江苏苏利精细化工股份有限公司募集资金管理制度》等法规和文件的要求，广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”或“保荐机构”）作为江苏苏利精细化工股份有限公司（以下简称“苏利股份”、“公司”或“上市公司”）的首次公开发行股票并上市的保荐机构，就苏利股份部分募投项目结项并将节余募集资金用于永久补充流动资金相关事项进行了核查，具体核查情况如下：

**一、募集资金投资项目概况**

**（一）募集资金的基本情况**

根据中国证券监督管理委员会于2016年11月11日签发的证监许可[2016]2611号文《关于核准江苏苏利精细化工股份有限公司首次公开发行股票的批复》，公司获准向社会公开发行人民币普通股2,500.00万股，每股发行价格为人民币26.79元，股款以人民币缴足，计人民币669,750,000.00元，扣除承销及保荐费用、发行登记费以及其他交易费用共计人民币44,533,750.00元后，净募集资金共计人民币625,216,250.00元，上述资金于2016年12月8日到位，业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具瑞华验字【2016】31010022号验资报告。上述人民币625,216,250.00元，扣除公司应支付的中介机构费和其他发行费用人民币7,557,850.00元后，募集资金净额为人民币617,658,400.00元。

上述募集资金均存放于募集资金专项账户，并已与保荐机构、子公司、开户银行签署了三方监管协议或四方监管协议，对募集资金实行专户管理。

**（二）公司首次公开发行股票募集资金计划投资项目如下：**

单位：人民币万元

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

根据公司第二届董事会第二十一次会议和 2018 年第二次临时股东大会审议通过的《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，为提高募集资金使用效率，保护全体股东权益，更好地满足公司未来发展的需要，针对“年产 2,500 吨三聚氰胺聚磷酸盐、10,000 吨复配阻燃母粒及仓库建设项目”，公司决定不再以募集资金投资建设 1,500 吨三聚氰胺聚磷酸盐生产线及 10,000 吨阻燃母粒生产线；并将该项目投资总额变更为 5,858.96 万元；并将调减的 9,130.00 万元用于控股子公司泰州百力化学股份有限公司实施的十溴二苯乙烷及相关配套工程，调减金额占募集资金承诺投资总额的 14.78%。

## 二、本次结项募投项目募集资金的节余及存储情况

### （一）原项目计划投资情况

#### 1、“年产 9,000 吨农药制剂类产品技改项目”

##### （1）基本情况及备案审批情况

原项目实施主体为控股子公司江阴苏利化学股份有限公司，于 2014 年 8 月 26 日取得了无锡市环境保护局《关于江阴苏利化学股份有限公司<年产 9000 吨农药制剂类产品技改项目环境影响报告表（附污染防治措施专项评价）>的审批意见》（锡环表复[2014]35 号），于 2015 年 12 月 31 日取得了江阴市发展和改革委员会《企业投资项目备案通知书》（澄发改投备[2015]244 号）。

##### （2）投资计划及预计效益

原项目计划总投资 10,368.10 万元，其中：建设投资 8,424.60 万元，流动资金 1,943.50 万元，项目计划建设期为 2 年。预计项目达产后，将实现年均销售收入 32,410.00 万元，年均净利润 3,097.27 万元，实现项目投资财务内部收益率所

得税后为 26.08%，项目所得税后投资回报期为 5.66 年。

## 2、“上海研发实验室项目”

### (1) 基本情况及备案审批情况

原项目实施主体为苏利股份上海研发分公司，于 2018 年 12 月 25 日取得了上海市浦东新区环境保护和市容卫生管理局《关于医药中间体级原料药、农药、阻燃剂及其他精细化工产品上海研发实验室项目（调整）环境影响报告表的审批意见》（沪浦环保许评[2018]564 号），于 2018 年 8 月 15 日取得了浦东新区发展和改革委员会《上海市企业投资项目备案证明》（项目代码：（上海代码：31011505455202X20181D3101001，国家代码：2018-310115-73-03-007504））。

### (2) 投资计划及预计效益

原项目计划不新增建筑物，租用张江高科技园区哥白尼路 150 号 2 幢楼 5 层区域用于本次研发中心项目建设用地，合计租用建筑面积约 784.30 平方米，并进行适应性改造装修，原项目计划总投资 3,674.30 万元，其中：建设投资 3,200.90 万元，流动资金 473.40 万元，项目计划建设期为 2 年。

原项目建设完成后，将成为医药中间体、原料药、精细化学品（农药、阻燃剂）等新产品开发平台，可开展定制化学品业务；对公司在产产品的新技术和新工艺进行改进或研发以进一步提高安全、环保、质量，降低成本。本项目建成后将作为公司及其各子公司对外技术合作的交流平台，为公司开展服务营销提供技术支持以及作为公司技术人才培养基地，每年为公司提供 2-3 名合格的中高级技术人才；为公司提供产品相关的技术情报信息，并将努力打造成为国家级企业技术开发中心，每年为公司提供 3 个以上可工业化的产品，4-5 个新产品的技术储备；完成公司现有产品的技术改造或升级 2-3 个产品，或攻克 4-5 个技术难点；为公司的农药产品在全球的注册提供技术支持；为全球主要医药公司提供委托定制服务；力争每年申请专利 3-5 件；并参加与公司产品相关的国家标准制定等。

后因上海研发原租赁场地到期，且考虑后续上海研发实验室项目员工队伍扩大，上海研发的办公地址由“上海市浦东新区张江高科技园区哥白尼路 150 号 1 号楼 5 楼”变更为“上海市浦东新区康新公路 3399 弄 10 号楼”，并将建设完工时间由 2018 年 12 月延长至 2019 年 12 月，详见公司 2018 年 8 月 23 日披露于上海证券交易所网站《江苏苏利精细化工股份有限公司关于变更部分募集资金投资项目实施地点及部分募集资金投资项目延期的公告》（2018-031）。

### 3. “偿还银行贷款及补充流动资金”

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

#### (二) 募集资金实际使用和节余情况

截至 2020 年 4 月 15 日，本次结项募投项目募集资金使用和节余情况如下：

单位：人民币万元

项目名称	募集资金拟投入金额(1)	累计投入募集资金(2)	利息与理财收益(3)	手续费支出(4)	节余募集资金(5)
年产 9,000 吨农药制剂类产品技改项目	7,257.67	6,847.10	83.58	0.35	493.80
上海研发实验室项目	3,674.30	2,939.62	175.80	0.09	910.39
偿还银行贷款及补充流动资金	19,919.15	19,916.21	197.03	0.15	199.82
合计	30,851.12	29,702.93	456.41	0.59	1604.01

注 1：节余募集资金(5) = 募集资金拟投入金额(1) - 累计投入募集资金(2) + 利息与理财收益(3) - 手续费支出(4)。

#### (三) 募集资金专户存储情况

截至 2020 年 4 月 15 日，本次结项募投项目共有三个募集资金专户，募集资金存放情况如下：

单位：人民币元

开户银行	银行账号	募投项目名称	募集资金余额
中国银行股份有限公司 江阴支行	475469487269	年产 9,000 吨农药制剂 类产品技改项目	4,938,045.22
江苏江阴农村商业银行 股份有限公司利港支行	018801040005571	上海研发实验室项目	9,103,914.74
中国建设银行股份有限公司 江阴临港新城支行	320501616336000 00097	偿还银行贷款及补充流 动资金	1,998,239.88
合计			16,040,199.84

### 三、本次募投项目结项募集资金节余的主要原因

1、截至 2020 年 4 月 15 日，本次结项募投项目账户余额为 16,040,199.84 元，包含尚需支付的项目合同尾款及质保金，利息、理财收益以及项目节余资金合计金额，由于部分项目合同尾款及质保金支付时间周期较长，目前尚未使用募集资

金支付，本次募投项目结项及补充流动资金后，公司将按照相关交易合同约定以自有资金继续支付相关款项。

2、在募投项目建设过程中，严格遵守募集资金使用的有关规定，本着节约、合理的原则，审慎地使用募集资金，结合市场和相关政策的变化情况，通过严格规范采购、优化工艺技术布局及设计、减少部分生产装置购置等措施下，在保证项目建设质量及运营效率的前提下，加强项目各个环节费用的控制、监督和管理，合理地降低项目建设成本和费用。

3、为提高募集资金的使用效率，在确保不影响募投项目建设和募集资金安全的前提下，公司使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理获得了一定的投资收益，同时募集资金存放期间也产生了一定的存款利息收入。

#### 四、节余募集资金永久补充流动资金的计划

为提高募集资金的使用效率，公司拟将上述募投项目结项后的节余募集资金16,040,199.84元（为截至2020年4月15日金额，实际金额以股东大会审议通过后资金转出当日专户余额为准）永久性补充流动资金，在补充流动资金完成后，公司将注销上述募投项目的募集资金专户，公司与保荐机构、相关开户银行签署的监管协议随之终止。

公司本次部分募投项目结项并将节约募集资金永久补充流动资金，有利于满足公司日常业务对流动资金的需求，符合公司及全体股东的利益。

#### 五、相关审批程序

根据《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等相关法律、法规要求，公司于2020年4月20日召开第三届董事会第八次会议、第三届监事会第七次会议审议通过《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，公司独立董事发表了专项意见，该事项尚需提交公司2019年年度股东大会审议。

#### 六、专项意见说明

##### （一）独立董事意见

独立董事认为：公司本次部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金是基于公司实际需要而作出的决定，符合维护公司发展利益的需要，符合全

体股东利益，不存在变相改变募集资金用途的情形；其内容和审议程序符合《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等法律、法规及规范性文件的要求和公司章程的规定，不影响募集资金投资项目的正常进行，不存在损害公司及公司股东利益，特别是中小股东利益的情形。

因此，我们一致同意公司本次对部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金。

### （二）监事会意见

监事会认为：公司本次部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金符合维护公司发展利益的需要，符合全体股东利益，符合《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等法律、法规及规范性文件的要求和公司章程的规定，不影响其他募集资金投资项目的正常进行，不存在损害公司及公司股东利益，特别是中小股东利益的情形。监事会同意公司关于部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金事项。

### （三）保荐机构意见

广发证券股份有限公司就苏利股份对部分募集资金投资项目结项并用节余募集资金永久补充流动资金事项进行核查后认为：

1、苏利股份本次将部分募集资金投资项目结项并用节余募集资金永久补充流动资金事项已经公司董事会和监事会审议批准，全体独立董事均发表明确同意意见，并将提交公司股东大会审议，履行了必要的审批程序，符合中国证监会、上海证券交易所关于上市公司募集资金使用的相关规定；

2、苏利股份本次将部分募集资金投资项目结项并用节余募集资金永久补充流动资金事项，没有与原募集资金投资项目的实施计划相抵触，也不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形，符合《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》以及上海证券交易所的有关规定。

3、苏利股份本次将部分募集资金投资项目结项并用节余募集资金永久补充

流动资金，有利于提高募集资金使用效率，符合公司和全体股东的利益。

综上，保荐机构对苏利股份将部分募集资金投资项目结项并用节余募集资金永久补充流动资金事项无异议。

（本页无正文，为《广发证券股份有限公司关于江苏苏利精细化工股份有限公司部分募投项目结项并将节余募集资金用于永久补充流动资金的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人（签字）：

徐东辉

徐东辉

吴其明

吴其明

