

# 成都市新都化工股份有限公司

(住所：成都市新都工业开发区南二路)



## 首次公开发行股票招股说明书摘要

保荐人（主承销商）



(重庆市渝中区临江支路2号合景国际大厦A幢)

## 发行人声明

本招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招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，并对招股说明书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做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。

## 第一节 重大事项提示

一、(1) 本公司控股股东、实际控制人宋睿及其一致行动人牟嘉云、张明达等 3 位股东承诺：根据《公司法》、《证券法》及相关法律法规的规定，自发行人股票在深圳证券交易所上市交易之日起三十六个月内不转让或者委托他人管理其本次公开发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。(2) 除前述股东以外的 18 位股东承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次公开发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购其持有的股份。(3) 担任本公司董事、监事、高级管理人员的股东宋睿、牟嘉云、覃琥玲、刘晓霞、尹辉、张光喜、张明达、邓伦明、李宏承诺：除前述锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占本人所持有的本公司股票总数的比例不超过 50%；相关股东将授权公司董事会于证券交易所办理股份锁定。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

二、根据本公司 2010 年 2 月 27 日召开的 2010 年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司新股发行前滚存利润分配政策的议案》，本次发行前的滚存未分配利润由股票发行后的新老股东按发行后的股权比例共同享有。

三、请投资者仔细阅读“风险因素”章节全文，并特别关注下列风险：

### 1、主营业务毛利率波动的风险

2007-2010年9月，发行人实现主营业务收入分别为128,280.22万元、165,468.37万元、168,004.46万元和136,686.32万元，主营业务毛利率分别为14.59%、21.31%、12.93%和14.43%。最近三年，公司主营业务收入呈逐年增长态势，但主营业务毛利率波动幅度较大，2008年、2009年，公司主营业务毛利率较上年同期分别增加6.72个百分点和下降8.38个百分点，2010年1-9月较2009年增加1.50个百分点，主营业务毛利率的波动对公司经营业绩影响较大。

### 2、主要原材料价格波动的风险

### （1）复合肥产品

氮、磷、钾单质肥为复合肥产品的重要原材料，报告期内，氮、磷、钾单质肥合计占复合肥产品主营业务成本的比重均超过80%，其中氮单质肥在公司复合肥产品生产成本中占比最大。因此，上述单质肥价格的波动对本公司复合肥产品生产成本具有较大影响。

### （2）纯碱产品

原料煤和盐是纯碱产品的重要原材料。报告期内，原料煤和盐占发行人纯碱主营业务成本的比重均在40%以上，本公司通过进一步向上延伸产业链，控制了纯碱产品上游盐资源，有效锁定了盐价格波动对纯碱产品生产成本的影响，但原料煤价格波动对本公司纯碱产品成本仍有较大影响。

## 3、主要产品价格波动导致的风险

2007年-2010年9月，公司复合肥产品的平均销售价格分别为：1,376.90元/吨、1,888.81元/吨、1,712.40元/吨及1,708.66元/吨。2008年、2009年，公司复合肥产品的平均销售价格较上年上涨幅度分别为37.18%和-9.34%。2010年1-9月平均销售价格较2009年小幅下降0.22%。

报告期内，公司纯碱产品的平均销售价格分别为1,212.44元/吨、1,429.86元/吨、844.83元/吨及1,050.72元/吨，2008年、2009年纯碱产品价格较上年上涨幅度分别为17.93%和-40.92%。2010年1-9月纯碱产品平均销售价格较2009年上涨24.37%。

主要产品价格的大幅波动将影响公司的盈利稳定性，发行人将逐步建立健全市场反应敏锐、科学合理的定价机制，强化市场信息调研和价格变动预警，根据市场走势及成本情况适时调整产品价格。

## 第二节 本次发行概况

股票种类:	人民币普通股 (A 股)
每股面值:	1.00 元
发行股数、占发行后总股本的比例	拟发行 4,200 万股, 占发行后总股本的比例为 25.37%
每股发行价:	33.88 元/股 (通过向询价对象询价确定发行价格)
发行市盈率:	76.13 倍 (以发行前一年度扣除非经常性损益后的净利润, 按照发行后总股本摊薄计算)
发行前每股净资产:	5.12 元/股 (截至 2010 年 9 月 30 日)
发行后每股净资产:	12.11 元/股 (按 2010 年 9 月 30 日经审计的净资产与本次发行筹资净额之和除以本次发行后总股本计算)
市净率:	2.80 倍 (按发行后总股本全面摊薄净资产计算)
发行方式:	采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
发行对象:	询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人和法人等投资者 (国家法律、法规禁止购买者除外)
本次发行股份的流通限制和锁定安排:	网下配售的股份自公司股票上市之日起锁定 3 个月
承销方式:	余额包销
预计募集资金金额和净额:	募集资金总额 14.23 亿元、预计净额 13.73 亿元
发行费用:	5,033.88 万元
其中: 承销保荐费用:	4,268.88 万元
审计费用:	200 万元
律师费用:	125 万元
预计信息披露及路演推介费用:	约 440 万元

## 第三节 发行人基本情况

### 一、发行人基本资料

中文名称:	成都市新都化工股份有限公司
英文名称:	Shindoo Chemical Industry CO.,LTD
注册资本:	12,352 万元
法定代表人:	牟嘉云
成立日期:	2005 年 7 月 18 日
公司住所:	成都市新都工业开发区南二路
邮政编码:	610500
电话号码:	028-83962682
传真号码:	028-83962682
互联网网址:	<a href="http://www.shindoo.com/">http://www.shindoo.com/</a>
电子信箱:	zhengquan@shindoo.com

### 二、发行人简要历史沿革及改制重组情况

#### (一) 发行人的设立方式

新都化工前身为成都市新都化学工业有限公司，成立于 1995 年 8 月 31 日，之后经过历次股权转让并更名为成都市新都化工（集团）有限公司。2005 年 6 月 20 日，经四川省人民政府以川府函[2005]118 号文批复，成都市新都化工（集团）有限公司以经评估后的净资产 11,658.57 万元人民币为基准，按 1:0.999951508 比例整体变更设立为成都市新都化工股份有限公司。2005 年 7 月 18 日，四川省工商行政管理局核发了成都市新都化工股份有限公司的《企业法人营业执照》，注册号：5100001822892，注册资本为 11,658 万元人民币。

2008 年 9 月 28 日，商务部以商资批[2008]1252 号《商务部关于同意成都市新都化工股份有限公司增资扩股相应变更为外商投资股份公司的批复》批准本公

司变更为外商投资股份有限公司。2008年12月3日，公司完成了华侨投资（亚洲）有限公司增资的工商变更登记，本次增资完成后，公司注册资本变更为12,352万元。

## （二）发起人及其投入的资产内容

公司发起人为宋睿、牟嘉云、成都市思瑞丰投资有限公司、覃琥玲、尹辉。公司发起人按发行人前身2004年10月30日经评估的净资产，各发起人以其在发行人前身所占注册资本比例，相应折为所占发行人的股份比例。

## 三、发行人股本情况

### （一）总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

公司本次拟发行人民币普通股不超过4,200万股，发行前后股本结构如下：

项目	股东名称	发行前股本结构		发行后股本结构		锁定限制及期限（自上市之日起）
		股数（万股）	比例（%）	股数（万股）	比例（%）	
有限售条件的流通股	宋睿	7,365.66	59.63%	7,365.66	44.50%	锁定36个月
	牟嘉云	3,264.24	26.43%	3,264.24	19.72%	锁定36个月
	华侨投资（亚洲）有限公司	694.00	5.62%	694.00	4.19%	锁定12个月
	覃琥玲	303.11	2.45%	303.11	1.83%	锁定12个月
	刘晓霞	139.90	1.13%	139.90	0.85%	锁定12个月
	尹辉	128.24	1.04%	128.24	0.77%	锁定12个月
	王生兵	128.24	1.04%	128.24	0.77%	锁定12个月
	张光喜	128.24	1.04%	128.24	0.77%	锁定12个月
	张明达	46.63	0.38%	46.63	0.28%	锁定36个月
	陈继梅	34.97	0.28%	34.97	0.21%	锁定12个月
	李宏	34.97	0.28%	34.97	0.21%	锁定12个月
	周燕	23.32	0.19%	23.32	0.14%	锁定12个月
	杨思学	17.49	0.14%	17.49	0.11%	锁定12个月
	马宏明	10.00	0.08%	10.00	0.06%	锁定12个月
	曾桂菊	7.00	0.06%	7.00	0.04%	锁定12个月
	姚传珍	6.00	0.05%	6.00	0.04%	锁定12个月
	邓伦明	5.00	0.04%	5.00	0.03%	锁定12个月
	敖强	5.00	0.04%	5.00	0.03%	锁定12个月
	周安谦	5.00	0.04%	5.00	0.03%	锁定12个月
	张钟	4.00	0.03%	4.00	0.02%	锁定12个月

	曾桂俊	1.00	0.01%	1.00	0.01%	锁定 12 个月
	总 计	12,352.00	100.00%	12,352.00	74.63%	--
本次拟发行的股份				4,200	25.37%	网下配售的股份自上市之日起锁定 3 个月
合 计		12,352.00	100.00%	16,552.00	100.00%	--

## (二) 股东持股情况

### 1、发起人股东

序号	股 东 名 称	持股数量 (万股)	持股比例
1	宋睿	7,365.66	59.63%
2	牟嘉云	3,264.24	26.43%
3	覃琥玲	303.11	2.45%
4	尹辉	128.24	1.04%

### 2、前十名股东

序号	股 东 名 称	持股数量 (万股)	持股比例
1	宋睿	7,365.66	59.63%
2	牟嘉云	3,264.24	26.43%
3	华侨投资 (亚洲) 有限公司	694.00	5.62%
4	覃琥玲	303.11	2.45%
5	刘晓霞	139.90	1.13%
6	尹辉	128.24	1.04%
7	王生兵	128.24	1.04%
8	张光喜	128.24	1.04%
9	张明达	46.63	0.38%
10	陈继梅	34.97	0.28%

### 3、前十名自然人股东

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例
1	宋睿	73,656,590	59.63%
2	牟嘉云	32,642,400	26.43%
3	覃琥玲	3,031,080	2.45%
4	刘晓霞	1,398,960	1.13%
5	尹辉	1,282,380	1.04%
6	王生兵	1,282,380	1.04%
7	张光喜	1,282,380	1.04%
8	张明达	466,320	0.38%



9	陈继梅	349,740	0.28%
10	李宏	349,740	0.28%

### (三) 外资股股东

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例
1	华侨投资(亚洲)有限公司	694.00	5.62%

### (四) 发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

发行人股东牟嘉云与发行人控股股东宋睿为母子关系, 股东张明达与宋睿为翁婿关系。除此以外, 本次发行前, 本公司股东间不存在其他关联关系。

## 四、发行人的主营业务情况与行业竞争情况

### (一) 发行人的主营业务、主要产品及其用途

发行人自成立以来一直主要从事复合肥的生产和销售。公司产品涵盖6大系列70多个品种的复肥产品以及氯化铵、盐和纯碱等。其中, 氯化铵作为复合肥产品的原材料, 盐作为联碱产品的原材料, 在满足本公司生产需要后, 氯化铵和盐的富余部分用于外销; 纯碱作为产业链副产品全部用于外销。公司产品广泛应用于农业、玻璃、冶金、化工以及人民日常生活等领域。

### (二) 产品销售方式和渠道

#### 1、复合肥

复合肥事业部下属的销售部负责本公司复合肥产品的销售工作。发行人根据复合肥销售市场特点及市场情况, 采取多种销售方式。一是采取经销商合作模式, 借助一级经销商的市场分销、零售网络实现产品销售。二是采取专业市场渠道模式, 即通过直接向专业种植基地和专业组织销售产品。三是采取中国邮政渠道模式, 中国邮政储蓄银行拥有广泛的农村营业网点, 公司利用其农村邮政物流分销配送平台将产品销售至农户。四是专业合作社渠道模式, 通过合作社对区内相关合作社进行整合, 减少经销环节, 一方面提供专业配方产品, 另一方面还可以减少合作社社员的投入, 提升农业效率。

#### 2、联碱产品

联碱事业部下属的销售部负责本公司联碱产品的销售工作。公司对联碱产品采取厂家直销和经销商经销相结合的销售模式。厂家直销方式主要集中在湖北省内，对湖北省外实行经销商销售模式。

### （三）主要原材料情况

复合肥产品的主要原材料为：氯化铵、尿素、白磷肥、磷铵、氯化钾、硫酸钾、硝基磷肥等。

联碱产品的主要原材料为：盐、煤。

### （四）行业竞争情况以及发行人在行业中的竞争地位

由于国内复合肥生产原材料氮、磷、钾等单质肥资源分布分散，以及复合肥企业经营成本深受消费运输半径影响等原因，目前国内复合肥生产企业数量众多，仍未得到充分的整合，产能相对分散，不存在一家或多家企业垄断市场的情形。大型、具有竞争力的企业较少，而小企业占大多数。

我国的纯碱行业已形成了以大型企业为主，中型企业为辅的高集中度格局。2009年我国共有54家纯碱生产厂家，产量在100万吨以上的有9家，产量在50~100万吨的7家。

2008年，本公司复合肥产量为67.38万吨，根据中国化工信息中心统计数据，本公司2008年复合肥市场占有率为1.23%，全国排名第6。

根据中国磷肥工业协会出具的说明，新都化工2009年各种复合肥料产品产能达到153万吨，位居复混肥料行业第五名。

## 五、发行人的资产权属情况

### （一）土地使用权

截至2010年9月30日，发行人拥有25宗土地，账面价值合计13,820.79万元。

### （二）采矿权

截至2010年9月30日，发行人拥有1项采矿权，开采矿种为岩盐，账面价值为755.33万元。

### （三）探矿权

公司控股子公司广盐华源于2010年10月11日取得一项探矿权，该项目位于应城市三河镇西头村，项目名称为湖北省应城市云应盐矿区西头村井田盐矿勘探，勘查面积为4.41平方公里，探矿权有效期自2010年10月11日至2012年10月10日。

### （四）商标

截至2010年9月30日，公司拥有已注册商标28个，国家商标总局已受理的商标注册申请19个，正在办理受让手续的商标3个。

### （五）专利

截至2010年9月30日，本公司拥有20项注册专利权以及7项正在申请的专利权。

### （六）主要固定资产

公司主要固定资产为房屋建筑物、通用设备、专用设备、自动化控制仪器及仪表、运输设备等。截至2010年9月30日，公司固定资产原值75,002.34万元，累积折旧25,260.22万元，固定资产净值49,742.12万元。

## 六、同业竞争与关联交易情况

### （一）同业竞争情况

本公司以生产和销售多系列、多品种复合肥及围绕复合肥产业链深度开发为主营业务，主要产品涵盖6大系列70多个品种的复肥产品以及复合肥产业链环节产品氯化铵、纯碱和工业盐。本公司控股股东及实际控制人宋睿及其控制的其他企业与本公司均不存在从事相同、相似业务的情形，不存在同业竞争。

公司实际控制人宋睿及其一致行动人牟嘉云、张明达等3名主要自然人股东向本公司出具了《放弃竞争与利益冲突承诺函》。

### （二）关联交易情况

#### 1、经常性关联交易

报告期内，本公司存在向关联方科尔碱业采购原材料氯化铵的情况，如下：

单位：万元

时 间	交易内容	金额	占同类交易的比例	占复合肥主营业务成本的比例
2010年1-9月	氯化铵	310.24	4.69%	0.39%
2009年	氯化铵	1,364.07	11.21%	1.23%
2008年	氯化铵	2,352.58	10.85%	2.32%
2007年	氯化铵	1,584.22	13.51%	1.74%

## 2、偶发性关联交易

### (1) 股权收购

报告期内，为完善公司治理结构，整合发行人下属子公司的股权，本公司与相关股东进行了一系列股权收购交易，交易情况如下：

转让方	受让方	交易标的	交易时间	每股净资产	定价原则	价格(万元)
宋睿	新都化工	应城新都化工 20%的股权	2007.12.11	3.67	1元/股	1,000
	新都化工	汉中汉山 20%的股权	2007.10.24	12.76	1元/股	40
	新都化工	崇州凯利丰 20%的股权	2007.11.9	5.93	1元/股	60
	新都化工	成都洋洋 10%的股权	2007.10.26	1.01	1元/股	5
	新都化工	应城复合肥 18.67%的股权	2007.10.20	4.87	1元/股	112
尹辉	新都化工	科尔碱业 20%的股权	2007.10.10	3.13	1元/股	612

### (2) 接受关联方担保

截至2010年9月30日，本公司接受关联方提供的担保情况如下：

#### A: 银行借款

担保方	被担保方	担保金额(元)	担保起始日	担保到期日
宋睿、牟嘉云	新都化工	20,000,000.00	2009年7月3日	2011年7月2日
		30,000,000.00	2010年6月2日	2011年6月1日
		20,000,000.00	2010年6月7日	2011年6月7日
		26,000,000.00	2010年4月20日	2010年10月19日
		20,000,000.00	2010年4月15日	2010年10月14日
		10,000,000.00	2010年6月9日	2011年6月8日
		10,000,000.00	2010年6月11日	2011年6月10日
		20,000,000.00	2010年7月20日	2011年1月19日
		20,000,000.00	2010年9月29日	2011年9月28日

宋睿、牟嘉云	应城市新都化工	10,000,000.00	2009年10月20日	2010年10月19日
		20,000,000.00	2009年9月16日	2011年9月15日
		1,110,000.00	2010年3月19日	2011年3月18日
		10,000,000.00	2009年9月24日	2011年9月23日
		10,000,000.00	2010年1月12日	2011年6月8日
		30,000,000.00	2010年7月20日	2011年1月19日
		10,000,000.00	2010年8月26日	2011年8月24日
		10,000,000.00	2010年9月19日	2011年9月18日
宋睿、牟嘉云	应城嘉施利	10,000,000.00	2009年6月23日	2011年6月8日
		10,000,000.00	2009年6月26日	2011年6月8日
		30,000,000.00	2010年6月12日	2010年12月10日
		10,000,000.00	2009年12月24日	2010年12月23日
		10,000,000.00	2010年6月30日	2011年6月29日
		5,060,000.00	2010年9月1日	2011年8月31日
宋睿、牟嘉云	眉山嘉施利	30,000,000.00	2010年5月27日	2011年5月27日
		20,000,000.00	2010年6月24日	2011年6月23日

#### B: 银行承兑汇票

担保方	被担保方	承兑金额	保证金金额	担保金额
宋睿、牟嘉云	新都化工	222,000,000.00	107,600,000.00	114,400,000.00
	应城嘉施利	44,870,000.00	18,935,000.00	25,935,000.00
	眉山嘉施利	180,900,000.00	109,650,000.00	71,250,000.00
	应城市新都化工	107,000,000.00	42,800,000.00	64,200,000.00
	应城复合肥	10,002,000.00	5,001,000.00	5,001,000.00

#### C: 向关联方借款

思瑞丰为支持公司发展向本公司提供发展所急需的资金，报告期内，本公司向思瑞丰的借款情况如下：

单位：万元

时间	期初余额	累计发生增加额	累计发生减少额	年末余额
2009年	--	--	--	--
2008年	4,299.96	6,968.45	11,268.41	--
2007年	7,733.55	2,823	6,256.66	4,299.96

为规范公司的资金借贷行为，截至2008年12月31日，本公司已全部偿还了对关联方的借款。

#### D: 其他关联方往来

单位：万元

关联方名称	往来项目	经济内容	2010.09.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
宋睿	其他应收款	业务备用金	--	--	--	43.71

#### E:购买专利权

2008年，本公司控股股东宋睿将其持有的专利号为 ZL200730004848.2 的包装袋外观设计专利无偿转让给公司。

### 3、独立董事对关联交易发表的意见

本公司独立董事认为：公司在 2007 年度、2008 年度、2009 年度及 2010 年 1-9 月发生的关联交易是保证生产经营活动正常进行所必需的，均建立在平等、互利的基础上，履行了合法审议程序，关联交易价格是公允的、合理的，不存在损害公司和股东利益的情况。

### 4、关联交易对公司经营成果的影响

本公司具有独立的采购、生产和销售系统，在采购、生产和销售等环节发生的关联交易均为公司日常经营所需要，依照《公司章程》以及有关协议进行，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况。本公司在报告期内执行的经常性关联交易采用市价方式定价，且向关联方采购金额占公司营业成本的比例均较低，对公司财务状况和经营成果影响很小。对报告期内发生的偶发性关联交易，本公司在执行上述合同时独立决策、独立经营，不依赖任何关联方。因此，本公司发生关联交易行为的主体独立，关联交易价格公允，不会对公司正常经营构成重大不利影响。

## 七、董事、监事和高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	2009 年薪酬情况 (万元)	持有公司股份的数量 (万股)	与公司的其他利益关系
牟嘉云	董事长	女	63	2009 年 2 月 14 日至	历任宜宾县印刷车间主任、四川省化工研究所供销科长、四	22	3,264.24	无

				2012年2月13日	川省三通化工研究所供销科长、四川省科委技术交流中心科长、新都公司总经理、董事长。			
宋睿	副董事长、总经理	男	35	2009年2月14日至2012年2月13日	历任新都公司基建科科长、厂长、生产副总兼副总工程师、总经理兼总工程师	30	7,365.66	无
覃琥玲	董事、副总经理	女	49	2009年2月14日至2012年2月13日	历任新都龙安供销社财务主管、新都五星玻璃厂财务科长、新都公司财务科长、总会计师，副总经理。	20	303.11	无
张光喜	董事、副总经理	男	33	2009年2月14日至2012年2月13日	历任华新都公司设备主任、车间主任、副厂长、厂长、总经理助理、副总经理	20	128.24	无
底同立	独立董事	男	64	2009年2月14日至2012年2月13日	历任石家庄联碱厂车间主任、化工部化肥司处长、中国纯碱工业协会秘书长、会长	5	--	无
武希彦	独立董事	男	67	2009年2月14日至2012年2月13日	历任化工部化肥司副处长、处长、中国磷肥工业协会会长、秘书长、副理事长	5	--	无
余红兵	独立董事	男	48	2009年2月14日至2012年2月13日	1983年至1996年在成都电子高专担任教师，1996年至今，任四川中砒会计师事务所有限责任公司总经理、四川中砒建设咨询有限公司总经理	5	--	无
邓伦明	监事会主席	男	57	2009年2月14日至2012年2月13日	历任原昆明军区云南生产建设兵团某部会计、原四川化工机械厂财务处、审计处副处长和处长、成都海昌农业高科股份有限公司财务总监	11.2	5.00	无
李宏	监事	男	35	2009年2月14日至2012年2月13日	历任公司销售片区经理、销售部部长、应城复合肥公司生产分厂厂长、应城新都化工供应部部长、应城新都化工供应总监	13	34.97	无
孙晓霆	监事	男	32	2009年2月14日至2012年2月13日	历任新都公司技术质量部长、广州银立企业销售大片区经理、应城市新都化工行政副总、广盐华源总经理	11.2	--	无

刘晓霞	副总经理	男	47	2009年2月14日至2012年2月13日	历任新都公司销售经理、副总经理、公司董事	20	139.9	无
尹辉	副总经理	男	36	2009年2月14日至2012年2月13日	历任新都公司车间副主任、车间主任、厂长、副总工程师、副总经理	20	128.24	无
张明达	副总经理	男	68	2009年2月14日至2012年2月13日	历任四川省绵竹磷肥厂党委委员、副厂长、代厂长、德阳市化工局党组成员，磷矿集团党委委员，总经济师、新都公司副总经理	20	46.63	无
范明	董事会秘书	男	46	2009年2月14日至2012年2月13日	历任原冶金部长城钢厂总厂财务处科员、价格税收管理科副科长、资金管理科科长、财务部副部长、副部长兼所属第一钢厂总会计师、川投集团长城特殊钢（集团）有限责任公司财务部部长兼副总会计师、长钢股份有限公司财务负责人、川投长钢股份有限公司董事，副总经理兼总会计师	15	--	无

## 八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

发行人控股股东和实际控制人均为宋睿先生。宋睿持有本公司发行前59.63%的股权，担任本公司副董事长、总经理，全面负责本公司生产经营工作。

## 九、财务会计信息和管理层讨论与分析

### （一）发行人最近三年一期的财务报表

#### 1、合并资产负债表

单位：元

资产	2010-9-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
流动资产：				
货币资金	392,626,969.98	285,703,286.96	463,597,192.00	176,486,047.80



交易性金融资产		1,264,992.00	1,261,217.70	100,000.00
应收票据	32,249,190.05	1,312,570.92	9,761,691.32	2,716,610.00
应收账款	25,220,685.42	21,172,685.52	37,323,159.46	5,410,368.54
预付款项	316,422,207.10	247,729,136.16	127,850,091.00	272,442,964.31
其他应收款	10,679,340.66	5,265,427.17	22,088,604.30	29,643,620.75
存货	345,080,119.75	323,603,216.76	381,170,057.93	195,399,747.46
其他流动资产				
流动资产合计	1,122,278,512.96	886,051,315.49	1,043,052,013.71	682,199,358.86
非流动资产：				
长期股权投资	18,703,432.38	21,378,168.20	27,702,089.47	26,277,652.17
固定资产	497,421,180.47	516,155,044.66	238,962,581.85	227,723,533.59
在建工程	141,729,377.02	31,938,633.09	300,024,855.64	31,574,690.08
无形资产	145,884,149.14	145,650,694.81	92,801,768.11	58,314,540.97
长期待摊费用	207,643.45	353,670.72	2,913,901.14	3,223,726.35
递延所得税资产	1,187,227.02	833,899.00	6,892,687.11	604,481.09
非流动资产合计	805,133,009.48	716,310,110.48	669,297,883.32	347,718,624.25
资产总计	1,927,411,522.44	1,602,361,425.97	1,712,349,897.03	1,029,917,983.11
<b>负债和股东权益</b>	<b>2010-9-30</b>	<b>2009-12-31</b>	<b>2008-12-31</b>	<b>2007-12-31</b>
流动负债：				
短期借款	586,180,000.00	356,250,000.00	607,460,000.00	148,000,000.00
应付票据	300,762,000.00	272,815,000.00	181,621,737.85	142,445,000.00
应付账款	102,271,830.99	88,109,337.14	93,083,274.78	58,700,437.15
预收款项	173,928,378.79	179,736,171.32	188,058,771.22	198,951,498.88
应付职工薪酬	4,586,045.13	4,671,987.64	3,632,269.18	2,904,706.42
应交税费	4,599,704.14	2,268,835.76	9,696,266.07	18,113,876.26
应付股利	16,250,000.00			
其他应付款	9,829,008.27	11,493,367.98	19,419,248.90	61,291,326.42
一年内到期的非流动 负债	80,000,000.00		18,700,000.00	
流动负债合计	1,278,406,967.32	915,344,699.84	1,121,671,568.00	630,406,845.13
非流动负债：				
长期借款		70,000,000.00		18,700,000.00
递延所得税负债	11,441,155.44	11,868,882.34	13,334,206.66	10,118,600.14
其他非流动负债	5,494,832.58	1,690,520.85		

非流动负债合计	16,935,988.02	83,559,403.19	13,334,206.66	28,818,600.14
负债合计	1,295,342,955.34	998,904,103.03	1,135,005,774.66	659,225,445.27
股东权益：				
股本	123,520,000.00	123,520,000.00	123,520,000.00	116,580,000.00
资本公积	102,018,927.90	102,018,927.90	102,018,927.90	39,818,030.72
减：库存股				
专项储备	8,129,581.23	5,611,949.14	3,818,635.04	1,848,140.33
盈余公积	16,015,104.09	16,015,104.09	9,926,486.50	5,338,045.09
未分配利润	328,394,017.41	299,769,639.53	290,612,495.23	146,019,661.87
归属于母公司的股东权益合计	578,077,630.63	546,935,620.66	529,896,544.67	309,603,878.01
少数股东权益	53,990,936.47	56,521,702.28	47,447,577.70	61,088,659.83
股东权益合计	632,068,567.10	603,457,322.94	577,344,122.37	370,692,537.84
负债和股东权益总计	1,927,411,522.44	1,602,361,425.97	1,712,349,897.03	1,029,917,983.11

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2010年1-9月	2009年度	2008年度	2007年度
一、营业总收入	1,379,797,219.56	1,720,495,483.21	1,704,393,261.73	1,315,368,463.77
其中：营业收入	1,379,797,219.56	1,720,495,483.21	1,704,393,261.73	1,315,368,463.77
二、营业总成本	1,286,169,274.08	1,611,926,940.50	1,519,191,686.99	1,190,502,655.61
其中：营业成本	1,177,771,267.77	1,494,110,489.26	1,344,729,610.58	1,118,954,581.00
营业税金及附加	8,124,658.99	8,236,288.04	6,246,344.58	2,520,775.10
销售费用	18,601,600.40	24,252,310.06	28,122,358.72	26,311,055.68
管理费用	59,134,871.71	75,220,577.62	80,840,029.20	30,895,248.09
财务费用	20,731,746.60	10,973,819.28	29,258,837.37	10,673,463.09
资产减值损失	1,805,128.61	-866,543.76	29,994,506.54	1,147,532.65
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	7,752.00	276,358.60	-284,110.60	
投资收益(损失以 “-”号填列)	-2,923,965.40	-6,054,561.97	-1,044,728.72	1,067,668.47
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益	-2,674,735.82	-6,323,921.27	1,424,437.30	578,614.45
三、营业利润(亏损以 “-”号填列)	90,711,732.08	102,790,339.34	183,872,735.42	125,933,476.63
加：营业外收入	25,580,940.11	18,016,111.50	14,589,104.29	6,080,016.61

减：营业外支出	790,001.23	982,706.97	8,183,559.18	1,857,030.26
其中：非流动资产处置损失	267,792.40	481,043.58	6,282,153.29	922,603.06
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	115,502,670.96	119,823,743.87	190,278,280.53	130,156,462.98
减：所得税费用	26,706,267.20	14,571,987.63	33,804,755.09	24,422,353.86
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	88,796,403.76	105,251,756.24	156,473,525.44	105,734,109.12
归属于母公司所有者的净利润	78,624,377.88	95,245,761.89	149,181,274.77	87,114,446.44
少数股东损益	10,172,025.88	10,005,994.35	7,292,250.67	18,619,662.68
六、每股收益				
(一)基本每股收益	0.637	0.771	1.273	0.747
(二)稀释每股收益	0.637	0.771	1.273	0.747
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	88,796,403.76	105,251,756.24	156,473,525.44	105,734,109.12
归属于母公司所有者的综合收益总额	78,624,377.88	95,245,761.89	149,181,274.77	87,114,446.44
归属于少数股东的综合收益总额	10,172,025.88	10,005,994.35	7,292,250.67	18,619,662.68

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2010年1-9月	2009年度	2008年度	2007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	1,056,910,107.61	1,587,589,694.65	1,482,194,011.29	1,168,754,169.19
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	44,432,783.95	77,979,143.39	136,687,411.00	83,991,863.42
经营活动现金流入小计	1,101,342,891.56	1,665,568,838.04	1,618,881,422.29	1,252,746,032.61
购买商品、接受劳务支付的现金	892,004,704.61	1,285,827,202.94	1,229,827,080.00	874,342,212.85
支付给职工以及为职工支付的现金	64,335,269.08	66,639,090.01	60,012,853.88	38,547,887.36
支付的各项税费	27,613,800.81	49,434,654.54	95,419,702.61	38,151,762.85

支付其他与经营活动有关的现金	109,258,895.41	34,242,054.66	129,385,087.73	256,411,043.05
经营活动现金流出小计	1,093,212,669.91	1,436,143,002.15	1,514,644,724.22	1,207,452,906.11
经营活动产生的现金流量净额	8,130,221.65	229,425,835.89	104,236,698.07	45,293,126.50
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	7,662,983.21	10,435,043.75	1,560,833.98	721,580.03
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,168,224.36	2,620,827.01	1,844,367.79	817,701.86
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额			6,172,558.83	
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	9,831,207.57	13,055,870.76	9,577,760.60	1,539,281.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	91,977,915.05	96,618,396.65	192,332,536.94	109,127,919.11
投资支付的现金	11,639,468.79	10,165,684.45	14,030,000.00	8,522,526.01
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			63,186,649.87	
支付的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	103,617,383.84	106,784,081.10	269,549,186.81	117,650,445.12
投资活动产生的现金流量净额	-93,786,176.27	-93,728,210.34	-259,971,426.21	-116,111,163.23
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	4,900,000.00		49,999,999.97	4,900,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现	4,900,000.00			4,900,000.00

金				
取得借款收到的现金	914,260,000.00	1,135,400,000.00	870,988,400.00	156,700,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		145,648,000.00		
筹资活动现金流入小计	919,160,000.00	1,281,048,000.00	920,988,399.97	161,600,000.00
偿还债务支付的现金	674,330,000.00	1,335,310,000.00	444,970,646.00	115,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	74,876,312.36	102,705,769.23	35,493,449.14	11,977,468.20
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,163,491.69	931,869.77		
支付其他与筹资活动有关的现金	65,005,000.00		203,448,000.00	
筹资活动现金流出小计	814,211,312.36	1,438,015,769.23	683,912,095.14	127,777,468.20
筹资活动产生的现金流量净额	104,948,687.64	-156,967,769.23	237,076,304.83	33,822,531.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	19,292,733.02	-21,270,143.68	81,341,576.69	-36,995,504.93
加：期初现金及现金等价物余额	89,132,373.28	110,402,516.96	29,060,940.27	66,056,445.20
六、期末现金及现金等价物余额	108,425,106.30	89,132,373.28	110,402,516.96	29,060,940.27

## (二) 近三年及一期的非经常损益情况

单位：元

项 目	2010年1-9月	2009年度	2008年度	2007年度
一、非经常性损益小计	24,549,461.30	25,955,173.91	10,652,268.49	15,614,604.00
1、非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的已冲销部分	797,049.23	1,350,474.25	-5,762,178.32	-415,590.88
2、计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，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）	23,761,600.00	14,393,785.66	11,280,222.00	5,309,519.00

3、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			1,977,686.56	
4、除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-241,477.58	545,717.90	-2,753,276.62	489,054.02
5、根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				10,902,563.63
6、除上述各项之外的其他营业外收入和支出	232,289.65	1,289,144.62	-1,090,185.13	-670,941.77
7、其他符合非经常性损益定义的损益项目		8,376,051.48	7,000,000.00	
二、扣除所得税影响数	6,063,582.25	4,046,639.50	1,134,950.26	4,182,088.07
三、非经常性损益净额	18,485,879.05	21,908,534.41	9,517,318.23	11,432,515.93
四、扣除少数股东损益影响	145,291.16	262,096.32	-527,079.73	1,828,329.67
五、归属于母公司股东非经常性净损益	18,340,587.89	21,646,438.09	10,044,397.96	9,604,186.26
六、归属于母公司股东的净利润	78,624,377.88	95,245,761.89	149,181,274.77	87,114,446.44
七、扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润	60,283,789.99	73,599,323.80	139,136,876.81	77,510,260.18

### (三) 近三年及一期的主要财务指标

指标	2010-9-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
流动比率（倍）	0.88	0.97	0.93	1.08
速动比率（倍）	0.61	0.61	0.59	0.77
资产负债率（母公司）	68.46%	65.78%	63.56%	67.18%
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例	0.02%	0.02%	0.02%	0.03%
指标	2010年1-9月	2009年度	2008年度	2007年度
应收账款周转率（次）	59.48	58.82	79.77	240.87
存货周转率（次）	3.52	4.24	4.66	6.98
息税折旧摊销前利润（万元）	19,042.54	19,999.38	25,772.85	17,006.37

利息保障倍数（倍）	9.19	9.33	7.79	11.87
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.07	1.86	0.84	0.39
每股净现金流量（元/股）	0.16	-0.17	0.66	-0.32

#### （四）管理层讨论与分析

##### 1、资产、负债结构分析

截至 2010 年 9 月 30 日，公司资产总额为 192,741.15 万元，其中流动资产为 112,227.85 万元，非流动资产为 80,513.30 万元。

最近三年，非流动资产在总资产中的比例呈逐年上升趋势，为实现业务规模的扩张，公司加大技改扩能、增加固定资产的建设投入以及不断购取土地使用权。报告期内，公司主要完成了应城新都化工“联碱 12 万吨（双吨）到 20 万吨（双吨）”、“联碱 20 万吨（双吨）到 35 万吨（双吨）”技改扩能项目；广盐华源“真空盐 20 万吨到 80 万吨”技改扩能项目；眉山嘉施利建厂；应城复合肥新建车间等技改扩能项目。此外，新增了 8 宗土地，致使非流动资产逐年增加。

根据公司的业务发展战略，未来几年的投资方向仍然是通过加大固定资产投资，扩大产能获取规模效应，丰富公司产品品种以及进一步改善公司产品品质。本次公开发行股票募集资金投资项目完成后，将进一步增加公司的固定资产，符合发行人的经营特点及未来发展需要。

##### 2、盈利能力分析

最近三年及一期营业收入情况如下：

单位：万元

项 目	2010 年 1-9 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
主营业务收入	136,686.32	168,004.46	165,468.37	128,280.22
其他业务收入	1,293.40	4,045.09	4,970.96	3,256.63
合 计	137,979.72	172,049.55	170,439.33	131,536.85

报告期内，主营业务收入占营业收入的比例均在 97%以上，为营业收入的主要内容。2008 年营业收入较 2007 年增加 38,902.48 万元，增长幅度为 29.58%，增长的主要原因为：2008 年前三季度，得益于产销两旺的市场行情，各种产品

销售价格均有不同幅度的上涨；2009 年营业收入较 2008 年增加 1,610.22 万元，增长幅度为 0.94%，2009 年营业收入较 2008 年度略有增长的原因为：2009 年度产品价格受行情影响，有所下滑，但销量较 2008 年增加，因此，营业收入小幅上涨。

### (1) 按产品类别分析

最近三年及一期，公司按产品列示的主营业务收入结构及比例情况如下：

单位：万元

产品名称	2010 年 1-9 月		2009 年		2008 年		2007 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
复合肥	90,741.16	66.39%	125,288.87	74.57%	124,920.46	75.50%	104,045.47	81.11%
纯碱	24,648.51	18.03%	24,733.58	14.72%	30,047.52	18.16%	20,129.67	15.69%
氯化铵	10,804.72	7.90%	12,108.09	7.21%	7,993.88	4.83%	4,105.08	3.20%
盐	10,491.93	7.68%	5,873.91	3.50%	2,506.50	1.51%		
<b>合计</b>	<b>136,686.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>168,004.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>165,468.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>128,280.22</b>	<b>100.00%</b>

复合肥收入是按产品分类主营业务收入的主要内容，最近三年均占其 70% 以上的比例。公司主要是以复合肥生产销售为主，为赢取更多的利润，向上延伸产业链，控制上游盐资源，保证公司生产用氯化铵的提供。以联碱法生产的氯化铵同时产出纯碱，纯碱全部外销，因而纯碱在主营业务收入中占有一定比例。同时，产业链进一步向上延伸，收购了生产氯化铵所需重要原材料盐。盐、氯化铵首先作为满足复合肥生产计划的需要，富余再对外销售。

最近一期，产品收入结构发生变化，主要原因是：2010 年上半年，由于受江西、广西、云南、贵州、四川及重庆等公司复合肥产品主销地先后遭受干旱、洪涝等极端自然天气的影响，公司复合肥产品销售受到一定不利影响，销量及销售价格有所下降，导致复合肥业务收入在主营业务收入中占比下降；因下游行业景气度回升，纯碱产品价格恢复性上涨，需求量也有所提高，导致纯碱收入占比从上年的 14.72% 提高到 18.03%；2009 年 5 月，广盐华源的“真空盐 20 万吨到 80 万吨”的技改扩能项目完工，最近一期进入完全达产状态，产销量提高，同时，受益于下游行业需求增加及公司新品种盐产品的推出，使得盐产品平均售价也大幅提高，导致盐产品收入占比上升较大。



最近三年及一期，公司按产品列示的主营业务收入变动情况如下：

单位：万元

产品名称	2010年1-9月	2009年度		2008年度		2007年
	金额	金额	增长率	金额	增长率	金额
复合肥	90,741.16	125,288.87	0.29%	124,920.46	20.06%	104,045.47
纯碱	24,648.51	24,733.58	-17.69%	30,047.52	49.27%	20,129.67
氯化铵	10,804.72	12,108.09	51.47%	7,993.88	94.73%	4,105.08
盐	10,491.93	5,873.91	134.35%	2,506.50	-	
<b>合计</b>	<b>136,686.32</b>	<b>168,004.46</b>	<b>1.53%</b>	<b>165,468.37</b>	<b>28.99%</b>	<b>128,280.22</b>

最近三年，公司的主营业务收入持续增长，2008年比上年增长28.99%，主要原因是2008年前三季度市场行情较好，产品价格上升到阶段性高位。2009年产品价格虽然下滑，但销量提升，公司仍保持了一定的主营业务收入水平。最近一期，公司主营业务收入较2009年同期略有增长，其中纯碱、盐得益于价格回升和销量增加，均较2009年同期有不同程度的增长，增长幅度分别为41.24%和209.91%；氯化铵虽然价格有所下滑，但公司销量增加，导致其收入较2009年同期增加11.98%；但公司复合肥业务受上半年云南、贵州、江西、广西、四川、重庆等主销地先后遭受特大干旱及洪涝灾害影响，销售量出现一定幅度下滑，导致复合肥销售业务收入较2009年同期下降约4.88%。

最近三年及一期，产品价格变动情况如下：

单位：元/吨

产品名称	2010年1-9月		2009年度		2008年度		2007年度
	单价	增长率	单价	增长率	单价	增长率	单价
复合肥	1,708.66	-0.22%	1,712.40	-9.34%	1,888.81	37.18%	1,376.90
纯碱	1,050.72	24.37%	844.83	-40.92%	1,429.86	17.93%	1,212.44
氯化铵	567.35	-8.55%	620.40	-38.46%	1,008.18	64.57%	612.61
盐	327.20	47.32%	222.10	-35.07%	342.05		

销售价格的波动主要是受行业经济变化的影响。2008年前三季度，行业经济形势大好，产品销售价格一路上行，达到阶段性高位，导致各产品销售价格2008年较上年均有不同幅度的上涨。2008年四季度，国际金融危机突然来袭，行业经济受到冲击，所受到的影响在2009年显现，产品销售价格较上年普遍下

跌。

最近一期，受江西、广西、云南、贵州、四川、重庆等主销地长时间极端恶劣天气影响，公司复合肥产品销售受到不利影响，复合肥、氯化铵销售价格比上年均有不同程度的下降；纯碱因下游行业复苏，价格上涨；盐价格上涨的原因有两方面，一方面是市场价格回暖，另一方面是最近一期增加了品种盐，其销量仅占盐销量总额的 3.28%，但收入占盐收入总额的 14.81%，为盐销售价格的增长幅度贡献了 21.81 个百分点。

最近三年及一期，产品销量变动情况如下：

单位：吨

产品名称	2010 年 1-9 月	2009 年度		2008 年度		2007 年度
	销量	销量	增长率	销量	增长率	销量
复合肥	531,065.49	731,656.63	10.63%	661,372.00	-12.48%	755,651.20
纯碱	234,587.53	292,765.42	39.32%	210,143.00	26.57%	166,026.50
氯化铵	190,441.96 <sup>2</sup>	195,166.67	146.14%	79,290.45 <sup>1</sup>	18.33%	67,009.33
盐	320,656.30	264,467.50	260.91%	73,278.16		

注 1：氯化铵 2008 年度总销量为 11.44 万吨，包括作为库存商品销售结转的主营业务销量 7.93 万吨和作为原材料销售结转的其他业务销量 3.51 万吨；

注 2：氯化铵最近一期总销量为 19.08 万吨，包括作为库存商品销售结转的主营业务销量 19.04 万吨和作为原材料销售结转的其他业务销量 0.04 万吨。

最近三年，公司实施了一系列的技改扩能项目，特别是 2009 年 5 月广盐华源“真空盐 20 万吨到 80 万吨”、2009 年 8 月应城新都化工“联碱 20 万吨到 35 万吨”相继转固投产，使得公司纯碱、氯化铵及盐产能扩大，销量不断提升。

2010 年上半年，受江西、广西、云南、贵州、四川、重庆等主销地长时间极端恶劣天气影响，公司复合肥产品销售受到不利影响，其销量与去年同期相比减少 23.94%，三季度，在恶劣气候影响因素消除后，公司复合肥销售规模快速增长，致使最近一期销量比上年同期小幅下降 2.72%。但另一方面，受纯碱下游行业景气度回升及公司盐产能的完全发挥，公司盐、氯化铵及纯碱的销量均有不同幅度的较快增长。

## (2) 按地区分布分析

最近三年及一期，公司按地区分布列示的主营业务收入构成及比例情况如下：

单位：万元

地区名称	2010年1-9月		2009年		2008年		2007年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华中地区	61,016.91	44.64%	81,697.83	48.63%	78,168.96	47.24%	47,682.58	37.17%
西南地区	22,275.13	16.30%	28,640.37	17.05%	30,470.62	18.41%	26,322.75	20.52%
华南地区	15,498.90	11.34%	25,145.14	14.97%	25,086.91	15.16%	24,970.28	19.47%
华东地区	16,544.91	12.10%	16,734.42	9.96%	16,316.31	9.86%	14,544.74	11.34%
其他地区	21,350.48	15.62%	15,786.70	9.40%	15,425.56	9.32%	14,759.86	11.51%
<b>合计</b>	<b>136,686.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>168,004.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>165,468.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>128,280.22</b>	<b>100.00%</b>

公司产品主要销往国内各地，集中在华中地区、西南地区、华南地区及华东地区。应城新都化工和广盐华源于2009年取得自营出口权，逐步向国外市场拓展。

## (五) 股利分配政策

### 1、股利分配的一般政策

本公司本次发行的股票均为人民币普通股，同股同权，同股同利。本公司按照股东持股数额分配股利，股利分配采取现金股利、股票股利或其他合法的方式。在每一会计年度结束后6个月内由董事会根据盈利状况和发展情况，提出利润分配方案，经股东大会通过后实施。经股东大会批准，公司可决定分配中期股利。

### 2、最近三年实际股利分配情况

经公司2008年年度股东大会审议通过，公司按照2008年末总股本12,352万股，向全体股东每10股发放现金股利6.48元（含税），利润分配总额为8,000万元。

经公司2009年年度股东大会审议通过，公司按照2009年末总股本12,352万股，向全体股东每10股发放现金股利4.05元（含税），利润分配总额为5,000万元。

### 3、发行前滚存利润的分配政策及分配情况

根据天健正信会计师事务所有限公司出具的天健正信审（2010）GF 字第 040022 号审计报告，截至 2010 年 9 月 30 日，公司滚存未分配利润为 328,394,017.41 元。经本公司 2010 年 2 月 27 日召开的 2010 年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司新股发行前滚存利润分配政策的议案》，本次发行前的滚存未分配利润由股票发行后的新老股东按发行后的股权比例共同享有。

### 4、发行后的股利分配政策

本次发行后的股利分配一般政策与发行前将保持一致。股利的具体分配方式和比例，董事会将根据实际盈利情况和公司发展对资金的需求提交分配预案，由股东大会审议通过后执行。

### （六）发行人控股子公司情况

截止2010年9月30日，发行人拥有控股子公司共计11家，具体情况如下：

#### 1、应城市新都化工复合肥有限公司

- （1）成立时间：2003年12月16日
- （2）注册资本：3,000万元
- （3）实收资本：3,000万元
- （4）注册地：应城市四里棚蒲阳大道
- （5）主要生产经营地：湖北省应城市
- （6）法定代表人：张光喜
- （7）股东构成：应城新都化工持股100%
- （8）主营业务：复合肥生产、销售

（9）财务状况：截至2009年12月31日，应城复合肥总资产257,884,927.28元，净资产72,450,577.39元，2009年实现净利润8,300,041.04元。截至2010年9月30日，应城复合肥总资产183,249,346.15元，净资产53,496,957.39元，2010

年1-9月实现净利润6,046,380.00元。以上数据业经天健正信审计并纳入公司合并会计报表。

## 2、嘉施利（眉山）化肥有限公司

(1) 成立时间：2006年10月27日

(2) 注册资本：3,000万元

(3) 实收资本：3,000万元

(4) 注册地：眉山金象化工产业集中发展区

(5) 主要生产经营地：四川省眉山市

(6) 法定代表人：尹辉

(7) 股东构成：发行人持有69%股权、应城嘉施利持有20%股权、四川金象化工股份有限公司持有10%股权、胡天成持有1%股权。

四川金象化工股份有限公司的实际控制人为雷林。雷林，男，身份证号码51112219500420\*\*\*\*，与发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

胡天成，身份证号码 51112219491108\*\*\*\*，为四川金象化工股份有限公司销售总经理，与发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

(8) 主营业务：复合肥生产、销售

(9) 财务状况：截至2009年12月31日，眉山嘉施利总资产166,323,646.61元，净资产61,523,932.90元，2009年实现净利润16,102,736.61元。截至2010年9月30日，眉山嘉施利总资产322,073,811.63元，净资产74,251,999.98元，2010年1-9月实现净利润12,728,067.08元。以上数据业经天健正信审计并纳入公司合并会计报表。

## 3、汉中汉山复合肥有限公司

(1) 成立时间：2002年12月23日

- (2) 注册资本：1,600万元
- (3) 实收资本：1,600万元
- (4) 注册地：陕西省南郑县汉中经济开发区南区
- (5) 主要生产经营地：陕西省汉中市
- (6) 法定代表人：尹辉
- (7) 股东构成：发行人持股100%。
- (8) 主营业务：复合肥生产、销售，化肥销售。

(9) 财务状况：截至2009年12月31日，汉中汉山总资产44,264,724.74元，净资产25,049,793.28元，2009年实现净利润4,718,144.37元。截至2010年9月30日，汉中汉山总资产32,615,784.12元，净资产20,651,432.61元，2010年1-9月实现净利润-4,398,360.67元。以上数据业经天健正信审计并纳入公司合并会计报表。

#### 4、嘉施利（应城）化肥有限公司

- (1) 成立时间：2005年7月28日
- (2) 注册资本：5,000万元
- (3) 实收资本：5,000万元
- (4) 注册地：湖北省应城市城中民营经济园
- (5) 主要生产经营地：湖北省应城市
- (6) 法定代表人：张光喜

(7) 股东构成：发行人持有75%股权，美国嘉施利化肥（国际）集团有限公司持有25%股权。

美国嘉施利化肥（国际）集团有限公司的实际控制人为罗庆全。罗庆全，男，身份证号码51023219731025\*\*\*\*，与发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

(8) 主营业务：复合肥生产、销售

(9) 财务状况：截至2009年12月31日，应城嘉施利总资产333,520,277.98元，净资产130,702,712.55元，2009年实现净利润24,467,658.46元。截至2010年9月30日，应城嘉施利总资产339,978,075.16元，净资产90,437,536.31元，2010年1-9月实现净利润24,734,823.76元。以上数据业经天健正信审计并纳入公司合并会计报表。

## 5、成都土博士化工有限公司

(1) 成立时间：2006年4月20日

(2) 注册资本：1,000万元

(3) 实收资本：1,000万元

(4) 注册地：成都高新区高朋大道3号东方科研主楼八楼809房

(5) 主要生产经营地：四川省成都市

(6) 法定代表人：吕建华

(7) 股东构成：发行人持有51%股权、广州市方原有限公司持有49%股权

广州市方原有限公司的实际控制人为刘伟，女，身份证号码44010519541226\*\*\*\*，与发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

(8) 主营业务：从事公司复合肥产品中国邮政营销渠道的销售

(9) 财务状况：截至2009年12月31日，成都土博士总资产25,791,657.80元，净资产11,975,446.16元，2009年实现净利润1,908,818.09元。截至2010年9月30日，成都土博士总资产14,524,026.86元，净资产12,122,525.69元，2010年1-9月实现净利润1,903,429.91元。以上数据业经天健正信审计并纳入公司合并会计报表。

## 6、成都市洋洋复合肥有限公司

(1) 成立时间：2002年1月11日

- (2) 注册资本：50万元
- (3) 实收资本：50万元
- (4) 注册地：成都市新都区南二路258号
- (5) 主要生产经营地：成都市新都区
- (6) 法定代表人：尹辉
- (7) 股东构成：发行人持股100%
- (8) 主营业务：复合肥销售

(9) 财务状况：截至2009年12月31日，成都洋洋总资产848,218.05元，净资产907,181.61元，2009年实现净利润759,034.99元。截至2010年9月30日，成都洋洋总资产1,696,596.45元，净资产1,225,412.87元，2010年1-9月实现净利润318,231.26元。以上数据业经天健正信审计并纳入公司合并会计报表。

## 7、崇州市凯利丰复合肥有限责任公司

- (1) 成立时间：2000年10月13日
- (2) 注册资本：300万元
- (3) 实收资本：300万元
- (4) 注册地：崇州市三江镇胜利村9组
- (5) 主要生产经营地：四川省崇州市
- (6) 法定代表人：尹辉
- (7) 股东构成：发行人持有100%股权。
- (8) 主营业务：复合肥生产、销售

(9) 财务状况：截至2009年12月31日，崇州凯利丰总资产26,162,652.62元，净资产5,494,923.73元，2009年实现净利润118,419.34元。截至2010年9月30日，崇州凯利丰总资产5,366,928.00元，净资产5,245,778.00元，2010年1-9月实现净利润-249,145.73元。以上数据业经天健正信审计并纳入公司合并会计



报表。

#### 8、应城市新都化工有限责任公司

- (1) 成立时间：2003年3月19日
- (2) 注册资本：5,000万元
- (3) 实收资本：5,000万元
- (4) 注册地：应城市盐化大道26号
- (5) 主要生产经营地：湖北省应城市
- (6) 法定代表人：张光喜
- (7) 股东构成：发行人持股100%
- (8) 主营业务：纯碱、氯化铵的生产和销售

(9) 财务状况：截至2009年12月31日，应城新都化工总资产656,618,147.65元，净资产196,554,821.14元，2009年实现净利润34,315,700.31元。截至2010年9月30日，应城新都化工总资产874,346,059.08元，净资产236,217,602.30元，2010年1-9月实现净利润62,145,149.07元。以上数据业经天健正信审计并纳入公司合并会计报表。

#### 9、孝感广盐华源制盐有限公司

- (1) 成立时间：2004年9月3日
- (2) 注册资本：6,000万元
- (3) 实收资本：6,000万元
- (4) 注册地：应城市蒲阳大道100号
- (5) 主要生产经营地：湖北省应城市
- (6) 法定代表人：孙晓霆
- (7) 股东构成：应城新都化工持有87%股权、湖北盐业集团有限公司持有8%

股权，广东省盐业总公司持有5%股权。

湖北盐业集团有限公司的实际控制人为湖北省国资委，与发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

广东省盐业总公司的实际控制人为广东省国资委，与发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

(8) 主营业务：工业盐的生产、销售；定点食用盐的生产

(9) 财务状况：截至2009年12月31日，孝感广盐华源总资产237,728,002.12元，净资产72,180,277.53元，2009年实现净利润9,449,658.35元。截至2010年9月30日，孝感广盐华源总资产290,962,771.08元，净资产83,269,943.13元，2010年1-9月实现净利润19,594,358.11元。以上数据业经天健正信审计并纳入公司合并会计报表。

#### 10、益盐堂（应城）健康盐制盐有限公司

(1) 成立时间：2010年1月14日

(2) 注册资本：1,000万元

(3) 实收资本：1,000万元

(4) 注册地：应城市城中民营经济园

(5) 主要生产经营地：湖北省应城市

(6) 法定代表人：孙晓霆

(7) 股东构成：广盐华源持有51%股权、成都得方投资有限公司持有49%股权。

成都得方投资有限公司实际控制人蒋浩。蒋浩，男，身份证号码：51010619750314\*\*\*\*，与发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

(8) 主营业务：强化营养盐系列，保健盐系列，腌制盐系列，泡菜盐系列，调味盐系列，畜牧盐系列及含盐日化系列多品种盐产品的生产筹建。

(9) 财务状况：该公司成立于2010年1月14日，故无2009年财务数据。截至2010年9月30日，益盐堂总资产14,248,255.75元，净资产9,945,740.09元，2010年1-9月实现净利润-54,259.91元。以上数据业经天健正信审计并纳入公司合并会计报表。

#### 11、应城市新都进出口贸易有限公司

(1) 成立时间：2010年8月6日

(2) 注册资本：50万元

(3) 实收资本：50万元

(4) 注册地：应城市城中民营经济园

(5) 主要生产经营地：湖北省应城市

(6) 法定代表人：张光喜

(7) 股东构成：应城新都化工持有100%股权

(8) 主营业务：从事货物及技术的进出口业务

(9) 财务状况：该公司成立于2010年8月6日，故无2009年财务数据。截至2010年9月30日，应城进出口公司总资产793,352.88元，净资产508,677.84元，2010年1-9月实现净利润8,677.84元。以上数据业经天健正信审计并纳入公司合并会计报表。

## 第四节 募集资金运用

公司本次拟向社会公开发行不超过 4,200 万股 A 股,本次募集资金在扣除发行费用后将投资于以下项目:

序号	项目名称	立项审批情况	预计投资额(万元)
1	年产 60 万吨硝基复合肥、10 万吨硝酸钠及亚硝酸钠项目	应发改外经[2010]9 号	61,025

若本次实际募集资金小于上述项目投资资金需求,缺口部分由本公司自筹方式解决;若实际募集资金大于上述项目投资资金需求,则用于补充公司流动资金。上述项目将通过发行人向应城新都化工增资由应城新都化工具体实施。

## 第五节 风险因素和其他重要事项

### 一、风险因素

除本招股说明书摘要第一节特别提醒投资者关注的风险外，公司还可能面临下述特有风险：

#### 1、运输风险

复合肥是大宗商品，其销售存在明显的季节性，复合肥销售旺季正好与春运重叠。虽然国家为保障化肥供应、降低流通费用、稳定农业生产，一直对化肥行业在运力上重点倾斜，把保障化肥及相关原料的运输摆在优先位置。特别是铁路运输上，一直对化肥优先安排运力、实行优惠运价、免收铁路建设基金，但铁路运力紧张的局面未发生根本改变。因此，在复合肥销售旺季，本公司面临由于运力紧张造成所需原材料难以及时运回，复合肥产成品又难以及时发出的风险。

此外，尽管国家对化肥的铁路运价一直实行优惠政策，但近年来也存在逐年上调的趋势。同时，公路、河道运输价格受到燃油价格上涨等因素影响，也持续上涨。报告期内，铁路运价具体调价情况如下：

单位：元

日期	文件号	基价 1	基价 2
2006 年 3 月 29 日	发改价格[2006]510 号	4.2	0.0257
2008 年 6 月 23 日	发改价格[2008]1558 号	4.4	0.0305
2009 年 6 月 30 日	发改价格[2009]1722 号	6.4	0.0378
2009 年 12 月 11 日	发改价格[2009]3103 号	6.8	0.0432

注：整车化肥每吨运价=基价1+基价2×公里数

2009年12月13日，化肥铁路运费上涨后，农用化肥1,000公里运距每吨运费上涨5.8元，2,000公里运距每吨上涨11.2元。虽然本公司终端产品销售发生的运输费用由复合肥经销商承担，不增加本公司的成本，但运输费用的提高将增加公司客户的总成本，导致公司客户更倾向于近距离的采购，将在一定程度上削弱本公司产品因完整产业链而形成的成本优势，影响公司产品的市场竞争力。

针对因复合肥产品具有常年生产、季节性消费的特性，销售旺季时发行人所面临运力紧张及因铁路运价调整及公路、河道运输运价上涨承受运输成本上升的风险，发行人以“靠近资源，靠近目标销售市场”的原则布局生产基地，完成了以“四川基地”和“湖北基地”为核心的生产和销售的战略布局，有效降低产品运输和物流费用，提高了本公司在复合肥销售旺季的快速交货能力。

## 2、短期偿债风险

截至2010年9月30日，公司的流动比率和速动比率分别为0.88和0.61；截至2010年9月30日，公司需要偿还的短期借款和一年内到期的长期借款合计为66,618.00万元。尽管公司一直执行较稳健的财务政策，具备较好地防范财务风险的能力，但仍不能完全排除可能因暂时流动性困难导致不能及时偿还债务的风险。

## 3、募集资金投资项目的风险

### (1) 市场需求变化的风险

本次公司拟向社会公开发行不超过4,200万股A股，募集资金全部投资于“年产60万吨硝基复合肥、10万吨硝酸钠及亚硝酸钠项目”，项目完成后公司硝基复合肥产能将有较大提高。虽然募集资金项目所生产产品的市场需求较大，而且公司在项目立项前对厂址的选取、原材料的供应、市场需求等方面做了大量的市场调研工作，并采取了一系列措施保障原材料的供应，但公司仍面临着市场需求变化的风险。

### (2) 项目管理风险

本次募集资金投资项目采用先进、环保、节能工艺技术，有利于公司进一步形成规模优势和技术优势，降低能耗，增强公司复合肥产品的市场竞争能力。公司的项目建设经验和管理水平，对于募集资金项目是否能够顺利建成并投产起着非常重要的作用。虽然公司目前拥有较为丰富的建设和管理经验，募投项目已安排相关人员提前在公司现有生产线进行操作、维修、管理等培训，但如果公司的项目管理和岗前培训措施未能达到预期效果，项目不能按期投产和正常达产营运，将影响募集资金投资项目整体效益的发挥。

### (3) 预期效益风险

本次募集资金投资项目是基于公司对现有产品和市场空间进行充分调研的基础上提出的,符合国家产业政策,市场前景较好,上述项目的顺利实施,将成为公司新的利润增长点。

虽然公司已聘请专业机构对上述项目进行了市场、技术、环保、财务等方面的可行性论证,但在项目的建设、组织管理、产品合格率以及市场开发等方面都还存在一定风险,如有募集资金项目产品销售与公司预测产生偏差,将会导致募集资金投资项目投产后达不到预期效益的风险。

### (4) 净资产收益率下降风险

报告期内,公司以扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润为基准,计算的加权平均净资产收益率分别为36.13%、36.66%、18.40%和14.33%。本次发行完成后,发行人净资产将会比发行前有较大幅度增加,但由于发行当年募集资金投资项目受建设周期影响,短期内产生的经营业绩有限,导致公司净资产收益率会有下降的风险。

## 二、重要合同

### (一) 重要的综合授信合同及其借款合同

1、2009年6月22日,应城嘉施利与中信银行武汉分行签订《最高额抵押合同》(合同编号:[2009]鄂银最抵字第169号),抵押授信金额2,000万元,抵押授信期限为2009年6月22日至2011年6月22日。

2、2009年10月20日,应城新都化工与中信银行武汉分行签订《人民币借款合同》(合同编号:[2009]鄂银贷字第1577号),借款金额1,000万元,年利率为5.31%,借款期限为2009年10月20日至2010年10月20日。

3、2010年1月12日,应城新都化工与招商银行武汉分行签订《中长期借款合同》(合同编号:2010年解借字第0111号),借款金额1,000万元,年利率为5.4693%,借款期限为2010年1月12日至2011年6月8日。

4、2009年12月24日,应城嘉施利与中信银行武汉分行签订《人民币借款合

同》(合同编号:[2009]鄂银贷字第1958号),借款金额1,000万元,年利率为5.31%,借款期限为2009年12月24日至2010年12月23日。

5、2009年9月15日,应城新都化工与中信银行武汉分行签订《人民币借款合同》(合同编号:[2009]鄂银贷字第1376号),借款金额2,000万元,年利率为5.4%,借款期限为2009年9月16日至2011年9月15日。

6、2009年7月2日,新都化工与浦发银行成都分行签订《中期流动资金借款合同》(合同编号:73012009281126),借款金额2,000万元,年利率为5.40%,借款期限为2009年7月3日至2011年7月2日。

7、2009年8月11日,广盐华源与中信银行武汉分行签订《最高额抵押合同》(合同编号:[2009]鄂最抵字第155号),抵押授信金额2,188万元,抵押授信期限为2009年8月至2011年8月。

8、2009年8月11日,应城新都化工与中信银行武汉分行签订《最高额抵押合同》(合同编号:[2009]鄂最抵字第153号),抵押授信金额1,211万元,抵押授信期限为2009年8月至2011年8月。

9、2009年8月11日,应城新都化工与中信银行武汉分行签订《最高额抵押合同》(合同编号:[2009]鄂最抵字第218号),抵押授信金额2,126万元,抵押授信期限为2009年8月至2011年8月。

10、2009年8月11日,广盐华源与中信银行武汉分行签订《最高额抵押合同》(合同编号:[2009]鄂最抵字第219号),抵押授信金额831万元,抵押授信期限为2009年8月至2011年8月。

11、2009年6月5日,应城新都化工与工商银行应城支行签订《最高额抵押合同》(合同编号:18120231-2009年应城抵字0024号),抵押授信金额1,000万元,抵押授信期限为2009年6月5日至2017年5月18日。

12、2009年6月8日,牟嘉云、宋睿与浦发银行成都分行签订《最高额保证合同》(合同编号:ZB7301200988115603),为眉山嘉施利授信金额4,000万元提供担保,授信期限为2008年7月18日至2011年7月18日。



13、2009年5月6日，眉山嘉施利与浦发银行成都分行签订《动产最高额抵押合同》（合同编号：ZD730120092805970），抵押授信金额770万元，授信期限为2008年9月18日至2011年5月18日。

14、2009年6月23日，股份公司与华侨银行成都分行签订银行信贷协议（合同编号：L0/CD/2009007），循环信用额度10,000万元，由牟嘉云、宋睿提供保证担保，广盐华源以土地、生产线提供抵押担保，股份公司提供土地抵押担保和以应城新都化工100%的股权提供质押担保，崇州凯利丰以土地抵押提供担保，应城新都化工以生产线提供抵押担保。

15、2010年1月26日，应城新都化工与招商银行武汉分行签订《借款合同》（合同编号：2010年解借字第0129号），借款金额700万元，年利率为5.84%，借款期限为2010年1月26日至2011年6月8日。

16、2010年5月27日，眉山嘉施利与深圳发展银行成都分行签订《贷款合同》（合同编号：深发蓉分贷字第100527001号），借款金额3,000万元，年利率为5.31%，借款期限为2010年5月27日至2011年5月27日。

17、2010年5月27日，新都化工与深圳发展银行成都分行签订《最高额保证担保合同》（合同编号：深发蓉分保字第100527001-1号），为眉山嘉施利授信金额3,000万元提供保证。

18、2010年5月27日，宋睿与深圳发展银行成都分行签订《贷款合同》（合同编号：深发蓉分贷字第100527001-2号），为眉山嘉施利授信金额3,000万元提供保证。

19、2010年5月13日，眉山嘉施利与光大银行成都蜀汉路支行签订《综合授信协议》（合同编号：1810综-012），授信金额3,500万元，授信期限为2010年5月13日至2011年5月12日。

20、2010年6月2日，新都化工与浦发银行成都分行签订《流动资金借款合同》（合同编号：73012010280496），借款金额3,000万元，年利率为5.31%，借款期限为2010年6月至2011年6月。

21、2010年5月13日，新都化工与中信银行成都分行签订《人民币借款合同》

(合同编号: 2010信银蓉武借字第020023号), 借款金额2,000万元, 年利率为5.5755%, 借款期限为2010年6月7日至2011年6月7日。

22、2010年3月18日, 应城新都化工与中信银行武汉分行签订《人民币借款合同》(合同编号: 2010鄂银贷字第433号), 借款金额1,110万元, 年利率为5.31%, 借款期限为2010年3月19日至2011年3月18日。

23、2010年7月20日, 新都化工与招商银行股份有限公司成都科华路支行签署《借款合同》(合同编号: 2010年授字第11100775号), 借款金额2,000万元, 借款利率以定价日适用的中国人民银行公布的6个月金融机构人民币贷款基准利率上浮5%, 借款期限为2010年7月20日至2011年1月19日。

24、2010年7月27日, 新都化工与华夏银行股份有限公司成都青羊支行签署《流动资金借款合同》(合同编号: U7031011100129), 借款金额1,000万元, 借款利率为5.841%, 借款期限为2010年7月27日至2011年7月26日。

25、2010年7月27日, 宋睿与华夏银行股份有限公司成都青羊支行签署《最高额保证合同》(合同编号: U703高保20100727-新都化工-1), 为新都化工借款最高额担保7,000万元。期限为2010年7月27日至2011年7月26日。

26、2010年7月27日, 眉山嘉施利与华夏银行股份有限公司成都青羊支行签署《最高额保证合同》(合同编号: U703高保20100727-新都化工-2), 为新都化工借款最高额担保5,200万元。期限为2010年7月27日至2011年7月26日。

27、2010年9月26日, 新都化工与渤海银行股份有限公司成都分行签订《流动资金借款合同》(合同编号: 渤成分流贷2010第2号), 借款金额2,500万元, 每一笔提款适用的利率不低于人民银行公布的同期同档次贷款基准利率, 具体利率在提款通知书中明确。借款期限为2010年9月27日至2011年9月26日。

28、2010年9月26日, 应城新都化工、应城复合肥、宋睿和张红宇、牟嘉云和宋荣章与渤海银行股份有限公司成都分行签订《最高额保证协议书》(合同编号: 渤成分最高保2010第8号、第9号、第10号、第11号), 为新都化工流动资金借款2,500万元提供保证。期限为2010年9月27日至2011年9月26日。

## (二) 产品销售合同

1、2009年10月16日，新都化工与湖南湘农农资连锁有限公司签订《产品购销合同》（合同编号：B-07-09-10-16-01），新都化工向湘农农资销售复合肥，合同金额为2,607.5万元。

2、2009年11月9日，新都化工与九禾股份有限公司签订《化肥购销合同》（合同编号：B07-09-11-9）新都化工向九禾公司销售复合肥，合同金额为1,268.64万元。

3、2009年10月2日，新都化工与广东天禾农资股份有限公司签订《产品购销合同》（合同编号：B07-09-10-02），新都化工向天禾农资销售复合肥，合同金额2,471万元。

4、2009年11月18日，新都化工与广西新胜利农业生产资料有限责任公司签订《工矿产品购销合同》（合同编号：ZDHG-XSL-2009），新都化工向广西新胜利公司销售复合肥，数量为2万吨，根据不同产品型号约定不同价格。

5、2010年2月1日，新都化工与广东天禾农资股份有限公司签订《产品购销合同》（合同编号：B07-10-02-01-01），新都化工向天禾农资销售复合肥，合同金额897万元。

6、2010年3月1日，新都化工与烟台市农业生产资料总公司签订《买卖合同》（合同编号YNSZ-100302），新都化工向烟台市农业生产资料总公司销售复合肥，合同金额947.34万元。

7、2010年6月24日，新都化工与广东天禾农资股份有限公司签订《产品购销合同》（合同编号：B05-10-06-24-01），新都化工向天禾农资销售复合肥，合同金额1,000万元。

8、2010年7月20日，应城嘉施利与安徽辉隆集团皖江农资有限公司签订《买卖合同》（合同编号：FHFH/2010722），应城嘉施利向安徽辉隆集团皖江农资有限公司销售复合肥，合同金额709.32万元。

9、2010年8月11日，应城嘉施利与广东天禾农资股份有限公司签订《购销合同》（合同编号：B05-10-08-11-01），应城嘉施利向广东天禾农资股份有限公司销售复合肥，合同金额2,750万元。

10、2010年8月26日，新都化工与云南农业生产资料股份有限公司签订《产品购销合同》（合同编号：云南2010-8-26），新都化工向云南农业生产资料股份有限公司销售复合肥，合同金额970万元。

### （三）原材料采购合同

1、2009年11月16日，新都化工与格尔木藏格钾肥有限公司签订《购销合同》，（合同编号：XH-GYJ-20091116-1），新都化工向其采购氯化钾，合同金额为1,500万元。

2、2009年11月19日，新都化工与格尔木藏格钾肥有限公司签订《购销合同》，（合同编号：XH-GYJ-20091119-1），新都化工向其采购氯化钾，合同金额为2,000万元。

3、2009年8月13日，应城嘉施利与钟祥市楚钟磷化有限公司签订《工矿产品购销合同》（合同编号：YCJP-090813-01），嘉施利公司向楚钟公司采购磷酸一铵，合同金额为4,798.5万元。

4、2009年6月19日，应城市复合肥公司与钟祥市楚钟磷化有限公司签订《工矿产品购销合同》（合同编号：YCJP-090416-01补），应城复合肥向楚钟公司采购磷酸一铵，合同金额为1,010.75万元。

5、2009年5月25日，新都化工与云南云天化国际化工股份有限公司签订《购销合同》（合同编号：YTHIC-06-090525-MAP-145），新都化工向云天化采购磷酸一铵，合同金额为1,602万元。

6、2009年6月29日，新都化工与云南云天化国际化工股份有限公司签订《购销合同》（合同编号：YTHIC-06-090629-MAP-156），新都化工向云天化采购磷酸一铵，合同金额为1,750万元。

7、2009年10月28日，新都化工与云南云天化国际化工股份有限公司签订《购销合同》（合同编号：YTHIC-06-091028-MAP-235），新都化工向云天化采购磷酸一铵，合同金额为1,400万元。

8、2009年12月7日，新都化工与云南云天化国际化工股份有限公司签订《购

销合同》（合同编号：XH-GYL-20091207），新都化工向云天化采购磷酸一铵，合同金额为2,250万元。

9、2010年6月8日，应城嘉施利与北京宜化贸易有限公司签订尿素买卖合同（合同编号：YCTD-100608-03），应城嘉施利向北京宜化贸易有限公司购买尿素，合同金额为805万元。

10、2010年6月18日，新都化工与云南云天化国际化工股份有限公司签订《购销合同》（合同编号：XH-GYL-20100618），新都化工向云天化采购磷酸一铵，合同金额为2,090.00万元。

11、2010年6月19日，新都化工与四川省金河磷矿签订磷酸一铵购销合同（合同编号：XH-GYL-20100619），新都化工向四川省金河磷矿采购磷酸一铵，合同金额为555万元。

12、2010年7月12日，新都化工与国投新疆罗布泊钾盐有限责任公司签订《工业品买卖合同》（合同编号：XH-GTD-20100713-1），新都化工向国投新疆罗布泊钾盐有限责任公司采购硫酸钾，合同金额819万元。

13、2010年7月19日，新都化工与四川美丰农资化工有限责任公司签订《购销合同》（合同编号：XH-GTD-20100719-2），新都化工向四川美丰农资化工有限责任公司采购尿素，合同金额486万元。

14、2010年9月28日，新都化工与四川川化青上化工有限公司签订《产品购销合同》（合同编号：XH-GTD-20100928），新都化工向四川川化青上化工有限公司采购硫酸钾，合同金额313万元。

#### （四）探矿权出让合同

1、2010年1月16日，广盐华源与应城市国土资源局签订《湖北省应城市探矿权出让合同》，应城市国土资源局将挂牌出让的标的“湖北省应城市艾庙地区西头村-龚家巷盐矿探矿权”出让给广盐华源，合同出让的探矿权有效期2年，自颁发勘查许可证之日起计算。

2010年6月13日，广盐华源与湖北省国土资源厅签订《湖北省探矿权出让合

同》，湖北省国土资源厅根据《中华人民共和国矿产资源法》的规定，通过挂牌出让形式，出让给广盐华源“应城市艾庙地区西头村盐矿补充勘探、龚家巷盐矿详查”探矿权。本合同出让探矿权金额为2,880万元。

2010年10月11日，广盐华源取得了上述探矿权证（证号：T42420101003042280），勘查面积4.41平方公里，有效期为2010年10月11日至2012年10月10日。

## 第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

### 一、本次发行各方当事人

名称	住所	联系电话	传真	经办人或联系人
发行人： 成都市新都化工股份有限公司	成都市新都工业 开发区南二路	028-83962682	028-83962682	陈晓丽
保荐人（主承销商）： 西南证券股份有限公司	重庆市渝中区临 江支路2号合景 国际大厦A幢	028-62828563	028-62828564	周展、李皓、曹 媛、易桂涛、何 燕
律师事务所： 北京市金杜律师事务所	北京市朝阳区东 三环中路北京财 富中心写字楼A 座40层	010-58785588	010-58785566	刘显、牟蓬
会计师事务所： 天健正信会计师事务所有限 公司	北京市西城区月 坛北街26号恒 华国际商务中心 4层401	028-86667795	028-86739996	阮响华、李元良
股票登记机构： 中国证券登记结算有限责 任公司深圳分公司	深圳市深南中路 1093号中信大 厦18楼	0755-25938000	0755-25988122	--
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所	0755-82083333	0755-82083164	--

### 二、与本次发行上市有关的重要日期

询价推介时间	2010年12月29日至2010年12月31日
定价公告刊登日期	2011年1月5日
申购日期和缴款日期	2011年1月6日
股票上市日期	发行结束后将尽快申请在深圳证券交易所上市

## 第七节 备查文件

1、招股说明书全文和备查文件可到发行人及保荐人（主承销商）的办公地址查阅。查阅时间：工作日上午9:00—11:00，下午13:00—16:30。

2、招股说明书全文以及发行保荐书、发行保荐工作报告、财务报表及审计报告、法律意见书、律师工作报告等备查文件可通过深圳证券交易所指定网站（<http://www.szse.cn>）查阅。