

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）



配股说明书摘要

（封卷稿）

保荐人（主承销商）



（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

本配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。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读配股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。配股说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站（[www.szse.cn](http://www.szse.cn)）。

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

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配股说明书“风险因素”等相关章节。

## 第一节 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

## 第二节 发行人主要股东情况

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一万能保险产品	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%	-

## 第三节 财务会计信息

### 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
<b>流动资产：</b>				
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
<b>流动资产合计</b>	<b>792,295,967.16</b>	<b>763,987,812.68</b>	<b>749,024,532.66</b>	<b>758,844,248.74</b>
<b>非流动资产：</b>				
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
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,437,456,565.81</b>	<b>1,278,143,231.95</b>	<b>1,051,074,477.36</b>	<b>733,182,273.42</b>
<b>资产总计</b>	<b>2,229,752,532.97</b>	<b>2,042,131,044.63</b>	<b>1,800,099,010.02</b>	<b>1,492,026,522.16</b>

## 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
<b>流动负债：</b>				
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

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
应付职工薪酬	22,866,242.24	32,173,548.66	28,449,265.45	20,936,140.91
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
<b>流动负债合计</b>	<b>505,622,698.96</b>	<b>406,941,466.35</b>	<b>365,784,073.18</b>	<b>228,142,871.97</b>
<b>非流动负债：</b>				
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		-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>227,631,515.58</b>	<b>230,289,203.01</b>	<b>102,466,977.71</b>	<b>15,416,740.91</b>
<b>负债合计</b>	<b>733,254,214.54</b>	<b>637,230,669.36</b>	<b>468,251,050.89</b>	<b>243,559,612.88</b>
<b>所有者权益（或股东权益）</b>				
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
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>1,249,093,006.22</b>	<b>1,159,056,228.37</b>	<b>1,087,522,496.11</b>	<b>1,007,915,994.20</b>
少数股东权益	247,405,312.21	245,844,146.90	244,325,463.02	240,550,915.08
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,496,498,318.43</b>	<b>1,404,900,375.27</b>	<b>1,331,847,959.13</b>	<b>1,248,466,909.28</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>2,229,752,532.97</b>	<b>2,042,131,044.63</b>	<b>1,800,099,010.02</b>	<b>1,492,026,522.16</b>



## 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
<b>一、营业总收入</b>	<b>808,688,215.26</b>	<b>1,317,389,551.39</b>	<b>1,440,423,046.77</b>	<b>1,278,092,628.17</b>
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
<b>二、营业总成本</b>	<b>705,073,989.50</b>	<b>1,205,204,234.13</b>	<b>1,292,064,206.90</b>	<b>1,138,125,537.43</b>
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
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>101,384,333.62</b>	<b>110,048,992.44</b>	<b>142,902,542.61</b>	<b>139,623,273.79</b>
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
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>105,409,912.16</b>	<b>113,580,540.99</b>	<b>134,271,034.40</b>	<b>137,687,891.24</b>
减：所得税费用	16,186,118.31	18,386,717.86	19,444,107.36	18,609,957.04
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>89,223,793.85</b>	<b>95,193,823.13</b>	<b>114,826,927.04</b>	<b>119,077,934.20</b>
归属于母公司所有者的净利润	<b>88,552,538.13</b>	<b>92,412,057.32</b>	<b>104,088,602.21</b>	<b>87,621,131.60</b>
少数股东损益	671,255.72	2,781,765.81	10,738,324.83	31,456,802.60
<b>六、每股收益：</b>				
（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
<b>七、其他综合收益</b>				
<b>八、综合收益总额</b>	<b>89,223,793.85</b>	<b>95,193,823.13</b>	<b>114,826,927.04</b>	<b>119,077,934.20</b>
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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
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
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>670,516,077.09</b>	<b>1,196,684,886.41</b>	<b>1,285,190,176.97</b>	<b>1,099,039,906.81</b>
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
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>578,477,285.92</b>	<b>1,056,349,539.64</b>	<b>1,176,290,805.03</b>	<b>995,733,003.04</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>92,038,791.17</b>	<b>140,335,346.77</b>	<b>108,899,371.94</b>	<b>103,306,903.77</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
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
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>346,937.20</b>	<b>32,105,441.71</b>	<b>98,995,531.95</b>	<b>182,113,950.88</b>
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
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>159,936,745.43</b>	<b>305,731,550.60</b>	<b>401,453,925.95</b>	<b>344,256,204.38</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-159,589,808.23</b>	<b>-273,626,108.89</b>	<b>-302,458,394.00</b>	<b>-162,142,253.50</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
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
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>149,270,796.00</b>	<b>346,324,213.44</b>	<b>253,844,438.14</b>	<b>13,920,000.00</b>
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	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>108,031,228.98</b>	<b>210,686,446.86</b>	<b>118,291,851.68</b>	<b>9,060,750.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>41,239,567.02</b>	<b>135,637,766.58</b>	<b>135,552,586.46</b>	<b>4,859,250.00</b>
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
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-23,011,520.62</b>	<b>3,492,155.61</b>	<b>-64,469,699.84</b>	<b>-54,022,069.73</b>
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
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>68,782,592.81</b>	<b>91,794,113.43</b>	<b>88,301,957.82</b>	<b>152,771,657.66</b>

## 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									
<b>四、本年年末余额</b>	<b>202,444,033.00</b>	<b>425,367,978.29</b>	<b>9,129,351.98</b>	<b>78,482,797.26</b>		<b>533,668,845.69</b>	<b>247,405,312.21</b>		<b>1,496,498,318.43</b>

## 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	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		8,279,034.02	69,603,186.32		381,828,264.48		244,325,463.02	1,331,847,959.13
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	1,331,847,959.13
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	73,052,416.14
(一) 净利润							92,412,057.32		2,781,765.81	95,193,823.13
(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	95,193,823.13
(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								
<b>四、本年年末余额</b>	<b>202,444,033.00</b>	<b>425,367,978.29</b>	<b>7,645,112.26</b>	<b>78,482,797.26</b>		<b>445,116,307.56</b>	<b>245,844,146.90</b>	<b>1,404,900,375.27</b>



## 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	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		7,208,821.56	60,699,526.90		312,961,045.98		240,550,915.08	1,248,466,909.28
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	1,248,466,909.28
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	83,381,049.85
(一) 净利润							104,088,602.21		10,738,324.83	114,826,927.04
(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	114,826,927.04
(三) 所有者投入和减少资本		765,411.53							-4,334,811.67	-3,569,400.14
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	-3,569,400.14
(四) 利润分配					8,903,659.42		-35,221,383.71		-477,505.05	-26,795,229.34

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									
<b>四、本年年末余额</b>	<b>202,444,033.00</b>	<b>425,367,978.29</b>	<b>8,279,034.02</b>	<b>69,603,186.32</b>		<b>381,828,264.48</b>		<b>244,325,463.02</b>	<b>1,331,847,959.13</b>

## 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									
<b>四、本年年末余额</b>	<b>202,444,033.00</b>	<b>424,602,566.76</b>		<b>7,208,821.56</b>	<b>60,699,526.90</b>		<b>312,961,045.98</b>	<b>240,550,915.08</b>	<b>1,248,466,909.28</b>

**(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
<b>流动资产：</b>				
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
<b>流动资产合计</b>	<b>447,752,438.40</b>	<b>415,117,326.95</b>	<b>381,215,418.49</b>	<b>398,913,876.71</b>
<b>非流动资产：</b>				
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	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,067,029,553.59</b>	<b>940,101,864.57</b>	<b>787,240,776.60</b>	<b>656,230,634.89</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,514,781,991.99</b>	<b>1,355,219,191.52</b>	<b>1,168,456,195.09</b>	<b>1,055,144,511.60</b>

### 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
<b>流动负债：</b>				
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
<b>流动负债合计</b>	<b>309,592,583.28</b>	<b>237,055,314.45</b>	<b>126,766,738.72</b>	<b>119,048,554.35</b>
<b>非流动负债：</b>				
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	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>46,127,141.91</b>	<b>46,807,141.91</b>	<b>39,565,141.91</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>355,719,725.19</b>	<b>283,862,456.36</b>	<b>166,331,880.63</b>	<b>119,048,554.35</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>				
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
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,159,062,266.80</b>	<b>1,071,356,735.16</b>	<b>1,002,124,314.46</b>	<b>936,095,957.25</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,514,781,991.99</b>	<b>1,355,219,191.52</b>	<b>1,168,456,195.09</b>	<b>1,055,144,511.60</b>

## 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
<b>一、营业总收入</b>	<b>434,782,477.48</b>	<b>741,848,534.50</b>	<b>775,491,809.77</b>	<b>659,375,404.63</b>
其中：营业收入	434,782,477.48	741,848,534.50	775,491,809.77	659,375,404.63
<b>二、营业总成本</b>	<b>332,786,312.79</b>	<b>630,282,281.07</b>	<b>651,121,487.74</b>	<b>569,261,474.11</b>
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
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>99,766,272.55</b>	<b>107,960,365.45</b>	<b>118,914,024.77</b>	<b>94,246,220.42</b>
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
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>102,371,935.15</b>	<b>104,553,686.70</b>	<b>105,071,438.62</b>	<b>75,390,571.18</b>
减：所得税费用	15,224,410.79	15,757,577.26	16,034,844.45	10,813,266.78
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>87,147,524.36</b>	<b>88,796,109.44</b>	<b>89,036,594.17</b>	<b>64,577,304.40</b>
<b>六、每股收益：</b>				
（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
<b>七、其他综合收益</b>		-	-	-
<b>八、综合收益总额</b>	<b>87,147,524.36</b>	<b>88,796,109.44</b>	<b>89,036,594.17</b>	<b>64,577,304.40</b>

## 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
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
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>363,572,230.60</b>	<b>755,875,892.94</b>	<b>851,405,620.22</b>	<b>631,809,013.52</b>
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
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>307,200,279.54</b>	<b>602,036,048.40</b>	<b>684,464,062.55</b>	<b>568,800,196.99</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>56,371,951.06</b>	<b>153,839,844.54</b>	<b>166,941,557.67</b>	<b>63,008,816.53</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
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
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>4,713.00</b>	<b>11,550,706.26</b>	<b>96,278,046.17</b>	<b>137,118,737.98</b>
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
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>115,903,440.98</b>	<b>229,064,844.53</b>	<b>285,862,084.11</b>	<b>255,577,328.59</b>



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								
<b>四、本期末余额</b>	<b>202,444,033.00</b>	<b>424,602,566.76</b>		<b>6,109,684.83</b>	<b>78,482,797.26</b>		<b>447,423,184.95</b>	<b>1,159,062,266.80</b>

### 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								
<b>四、本期末余额</b>	<b>202,444,033.00</b>	<b>424,602,566.76</b>		<b>5,551,677.55</b>	<b>78,482,797.26</b>		<b>360,275,660.59</b>	<b>1,071,356,735.16</b>

## 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								
<b>四、本年年末余额</b>	<b>202,444,033.00</b>	<b>424,602,566.76</b>		<b>4,870,962.99</b>	<b>69,603,186.32</b>		<b>300,603,565.39</b>	<b>1,002,124,314.46</b>

### 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								
<b>四、本年年末余额</b>	<b>202,444,033.00</b>	<b>424,602,566.76</b>		<b>1,561,475.66</b>	<b>60,699,526.90</b>		<b>246,788,354.93</b>	<b>936,095,957.25</b>

### 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
<b>1、2013年度合并报表范围变化情况</b>				
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
<b>2、2014年度纳入合并报表范围公司变化情况</b>				
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
<b>3、2015年1-6月合并报表范围变化情况</b>				
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		-	-	-
<b>小计</b>	<b>4,025,578.54</b>	<b>3,531,548.55</b>	<b>-8,631,508.21</b>	<b>-1,935,382.55</b>
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
<b>合计</b>	<b>2,829,947.94</b>	<b>-1,017,708.98</b>	<b>-9,477,019.85</b>	<b>-8,639,292.37</b>

## 第四节 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的合并财务报表为基础。公司管理层结合上述最近三年的合并财务报告，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%
<b>资产总额</b>	<b>222,975.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>204,213.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>180,009.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>149,202.65</b>	<b>100.00%</b>

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农药生产线及配套建设项目建设、8500T农药、解毒剂生产线及配套建设项目建设、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%
<b>流动资产合计</b>	<b>79,229.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>76,398.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>74,902.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>75,884.42</b>	<b>100.00%</b>

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
<b>合计</b>	<b>7,316.79</b>	<b>9,354.11</b>	<b>8,962.85</b>	<b>16,886.47</b>

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%
<b>1 年以内小计</b>	<b>30,325.81</b>	<b>97.41%</b>	<b>19,609.91</b>	<b>95.53%</b>	<b>24,717.85</b>	<b>99.52%</b>	<b>21,964.05</b>	<b>99.80%</b>
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%
<b>合计</b>	<b>31,131.67</b>	<b>100%</b>	<b>20,526.60</b>	<b>100%</b>	<b>24,837.43</b>	<b>100%</b>	<b>22,008.57</b>	<b>100%</b>
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
<b>1年以内小计</b>	<b>165.10</b>	<b>170.84</b>	<b>228.38</b>	<b>150.21</b>
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
<b>合计</b>	<b>493.45</b>	<b>374.30</b>	<b>260.94</b>	<b>164.73</b>

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%
<b>合计</b>	<b>1,788.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,763.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,540.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,865.94</b>	<b>100.00%</b>

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%
<b>1年以内小计</b>	<b>533.52</b>	<b>84.65%</b>	<b>393.75</b>	<b>78.39%</b>	<b>832.73</b>	<b>97.44%</b>	<b>214.23</b>	<b>92.04%</b>
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%
<b>合计</b>	<b>630.24</b>	<b>100%</b>	<b>502.32</b>	<b>100%</b>	<b>854.58</b>	<b>100%</b>	<b>232.77</b>	<b>100%</b>
坏账准备	26.03		29.24	-	26.65	-	18.07	-
<b>账面价值</b>	<b>604.21</b>		<b>473.08</b>	-	<b>827.93</b>	-	<b>214.70</b>	-

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%
<b>合计</b>	<b>36,379.90</b>	<b>100%</b>	<b>37,900.13</b>	<b>100%</b>	<b>33,081.83</b>	<b>100%</b>	<b>27,623.51</b>	<b>100%</b>

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%
<b>非流动资产合计</b>	<b>143,745.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>127,814.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>105,107.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>73,318.23</b>	<b>100.00%</b>

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
	<b>合计</b>	<b>129,285.03</b>	<b>34,695.94</b>	<b>827.08</b>	<b>93,762.01</b>
<b>2014-12-31</b>	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
	<b>合计</b>	<b>117,881.46</b>	<b>30,027.03</b>	<b>827.08</b>	<b>87,027.35</b>
<b>2013-12-31</b>	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
	<b>合计</b>	<b>85,073.12</b>	<b>27,445.01</b>	<b>1,066.16</b>	<b>56,561.95</b>
<b>2012-12-31</b>	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
	<b>合计</b>	<b>67,832.54</b>	<b>23,720.86</b>	<b>73.58</b>	<b>44,038.11</b>

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
<b>合计</b>	<b>25,497.07</b>	<b>16,901.09</b>	<b>29,187.46</b>	<b>13,316.07</b>

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	<b>15,185.70</b>	<b>1,685.61</b>		<b>13,500.09</b>
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	<b>14,078.90</b>	<b>1,492.09</b>	-	<b>12,586.81</b>
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	<b>13,067.63</b>	<b>1,607.78</b>	-	<b>11,459.84</b>
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	<b>13,007.63</b>	<b>1,332.98</b>	-	<b>11,674.65</b>

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%
<b>流动负债合计</b>	<b>50,562.27</b>	<b>68.96%</b>	<b>40,694.15</b>	<b>63.86%</b>	<b>36,578.41</b>	<b>78.12%</b>	<b>22,814.29</b>	<b>93.67%</b>
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%
<b>非流动负债合计</b>	<b>22,763.15</b>	<b>31.04%</b>	<b>23,028.92</b>	<b>36.14%</b>	<b>10,246.70</b>	<b>21.88%</b>	<b>1,541.67</b>	<b>6.33%</b>
<b>负债合计</b>	<b>73,325.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>63,723.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>46,825.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>24,355.96</b>	<b>100.00%</b>

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%	-	-
<b>合计</b>	<b>21,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,051.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,930.44</b>	<b>100.00%</b>	-	-

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	<b>16,000.00</b>	<b>17,000.00</b>	<b>5,000.00</b>	-

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
<b>合计</b>	<b>-2,184.62</b>	<b>-2,741.56</b>	<b>-2,904.65</b>	<b>-964.97</b>

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。

## 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%
<b>合计</b>	<b>80,868.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>131,738.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>144,042.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>127,809.26</b>	<b>100.00%</b>

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%
<b>主营业务收入</b>	<b>77,015.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>131,348.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>138,862.44</b>	<b>100.00%</b>	<b>121,503.54</b>	<b>100.00%</b>

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

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	<b>77,015.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>131,348.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>138,862.44</b>	<b>100.00%</b>	<b>121,503.54</b>	<b>100.00%</b>

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%
<b>合计</b>	<b>19,723.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>28,987.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,077.20</b>	<b>100.00%</b>	<b>29,167.70</b>	<b>100.00%</b>

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%	-	-
<b>主营业务毛利</b>	<b>19,695.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>28,740.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,009.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>28,887.36</b>	<b>100.00%</b>

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	<b>25.57%</b>	<b>21.88%</b>	<b>23.05%</b>	<b>23.77%</b>
综合毛利率	<b>24.39%</b>	<b>22.00%</b>	<b>22.27%</b>	<b>22.82%</b>

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	2014 年度	2013 年度	2012 年度
600486.SH	扬农化工	26.30	23.11	17.95
600731.SH	湖南海利	19.40	23.54	23.83
000553.SZ	沙隆达 A	29.99	23.78	16.75
600796.SH	钱江生化	19.81	22.80	19.90
002215.SZ	诺普信	38.91	41.00	41.30

002250.SZ	联化科技	33.64	32.86	31.54
002496.SZ	辉丰股份	25.32	25.70	23.67
002391.SZ	长青股份	28.01	26.56	24.67
002513.SZ	蓝丰生化	11.38	16.79	20.44
002734.SZ	利民股份	22.42	25.56	27.69
002749.SZ	国光股份	48.76	48.94	48.71
同行业上市公司平均值		<b>27.63</b>	<b>28.24</b>	<b>26.95</b>
利尔化学		<b>22.00</b>	<b>22.27</b>	<b>22.82</b>

注：1、由于部分可比公司 2015 年中报数据尚未披露，故暂采用 2014 年 12 月 31 日的数据进行对比。

2、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%。

### 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	<b>6,878.26</b>	<b>9,179.41</b>	<b>8,830.20</b>	<b>15,277.17</b>

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。

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。

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。

## 第五节 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，流动比率、速动比率逐年下降，截至 2014 年 12 月

31日，公司速动比率已小于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、解毒啉原药项目、农药制剂项

目和 2000 吨草铵磷原药项目，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 吨草铵磷原药项目	1,000.00	2015 年 6 月	已正式生产
500 吨炔草酯、解毒啞原药项目	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 吨草铵磷原药项目	2,000.00	2016 年 4 季度	在建

新建的年产 1,000 吨草铵磷原药项目、年产 500 吨炔草酯、解毒啞原药项目和农药制剂项目均已正式投产，2000 吨草铵磷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磷原药项目将对公司 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 吨草铵磷原药项目	12,000.00	30,000.00	30,000.00
500 吨炔草酯、解毒啞原药项目	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 吨草铵磷原药项目	-	-	48,000.00
<b>合计</b>	<b>19,950.00</b>	<b>43,700.00</b>	<b>99,000.00</b>

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、草铵磷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
<b>经营性资产合计</b>	<b>66,571.58</b>	<b>86,543.05</b>	<b>115,102.26</b>	<b>155,388.05</b>	<b>88,816.47</b>
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
<b>经营性负债合计</b>	<b>22,299.85</b>	<b>28,989.81</b>	<b>38,556.44</b>	<b>52,051.19</b>	<b>29,751.34</b>
<b>流动资金占用额</b>	<b>44,271.73</b>	<b>57,553.25</b>	<b>76,545.82</b>	<b>103,336.86</b>	<b>59,065.13</b>

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。

## 第六节 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。



2016年1月12日