

广发证券股份有限公司
关于江苏苏利精细化工股份有限公司
预计公司 2018 年度日常关联交易之核查意见

广发证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”或“广发证券”）作为江苏苏利精细化工股份有限公司（以下简称“苏利股份”或“公司”）首次公开发行股票并上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》和《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等相关文件的要求，对苏利股份 2018 年度日常关联交易预计情况进行了核查，具体情况如下：

一、 日常关联交易基本情况

（一） 2017 年度日常关联交易的预计及执行情况

单位：万元，不含税

关联交易类别	关联方	2017 年度 预计金额	2017 年度 实际发生金额	预计金额与实际 金额的差异说明
销售商品	OXON ITALIA SPA	24,500.00	22,834.07	美元兑人民币汇率大幅波动； 啞菌酯原药实际订单量较计划 减少。
销售商品	世科姆无锡	2,500.00	2,194.02	—
	合计	27,000.00	25,028.09	

（二） 预计 2018 年度日常关联交易的基本情况

单位：万元，不含税

关联交易类别	关联方	2018 年 预计总金额	占同类 业务比 例	本年年初 至披露日 与关联方 已发生的 交易金额	2017 年度			本次预计 金额与上 年实际发 生金额的 差异原因
					预计 总金额	实际交 易金额	占同类 交易比 例	
销售商品	OXON ITALIA SPA	26,000.00	25.57%	9,145.34	24,500.00	22,834.07	24.70%	预计啞菌酯原药销售规模扩大、 农药原药产品涨价。
销售商品	世科姆无锡	3,100.00	3.05%	1,204.99	2,500.00	2,194.02	2.37%	

	小计	29,100.00	28.62%	10,350.33	27,000.00	25,028.09	27.07%	
采购 电力	捷丰新能 源	80.00	2.16%	9.03	0.00	0.00	0.00%	
	小计	80.00	2.16%	9.03	0.00	0.00	0.00%	
	合计	29,180.00	—	10,359.36	27,000.00	25,028.09	—	

二、 关联方介绍和关联关系

1. 基本情况

(1) OXON ITALIA SPA

关联方关系：该公司的子公司持有苏利化学和百力化学各 30%的股权（依据《股票上市规则》第 10.1.3 条第（五）项规定的关联关系）

成立日期：1970 年 5 月

注册地址：意大利米兰（MI）Via Corroccio 8 Cap 20123

注册资本：12,625,779.00 欧元

总裁：Nadia Gagliardini

主要股东及持股比例：Embafin S.A.持有 37.63%股权；Finsibylla S.P.A 持有 15.12%股权；Soego Investments Holding S.A.持有 14.40%股权；Sipcam Nederland Holding N.V.持有 14.18%股权。

经营范围：生产、采购、销售、代理、加工和深加工化学品、生化品、生物产品，和与上述产品相关的生产、加工和研发设备。为企业自身或为第三方研究、发展、设计、制造、安装、维护、销售、租赁和经营传统能源、清洁能源、其他能源的系统、设备、科技设施（包括交钥匙工程）和销售网络等与能源生产、升级改造、能源转化、运输和使用等系统、设备、科技设施（包括交钥匙工程）和销售网络；为实现节约能源和能源管理提供能源服务；对垃圾、二次材料或原材料进行加工、经营、处理和转化，特别是能用于能源生产的垃圾、二次材料和原材料；进出口、买卖、代理电能和其他任何形式的能源。以自身名义、代理商、转让商等名义开展进出口业务。

主要财务指标：总资产 2.076 亿欧元，净资产 0.954 亿欧元，营业收入 1.594 亿欧元，净利润 0.156 亿欧元。

(2) 世科姆作物科技（无锡）有限公司

关联方关系：公司持有 50%股份的合营企业，且汪静莉女士及孙海峰先生担

任世科姆无锡的董事（依据《股票上市规则》第 10.1.3 条第（三）项规定的关联关系）

成立日期：2013 年 7 月 4 日

注册地址：江阴市东外环路 9 号 E 楼 17 层

注册资本：2,000.00 万元

法定代表人：Giovanni Affaba

主要股东及持股比例：公司持有 50% 股份、SIPCAM ASIA S.R.L. 持有 50% 股份。

经营范围：农作物保护技术的研究、开发、推广及相关技术转让；从事肥料、农药（不含危险化学品）及其他化工产品（不含危险化学品）的批发、进出口业务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主要财务指标：总资产 9,407.30 万元，净资产 4,958.10 万元，营业收入 10,957.49 万元，净利润 624.08 万元。

（3） 江阴市捷丰新能源有限公司

关联方关系：该公司的唯一股东汪焕平先生是公司董事长缪金凤女士配偶的弟弟，监事汪静娇女士是公司董事长缪金凤女士的女儿、公司董事汪静莉女士的妹妹。（依据《股票上市规则》第 10.1.5 条第（四）项规定的关联关系）

成立日期：2017 年 9 月 6 日

注册地址：江阴市临港新城浦江路 99 号 803-2

注册资本：1,000.00 万元

法定代表人：汪焕平

主要股东及持股比例：汪焕平持有 100% 股权。

经营范围：光伏电站、风力发电站的建设；光伏、风能、热泵发电、节能系统工程的安装、调试；售电；系统集成；发电电子产品、集成电路、照明设备的设计、安装及技术服务；太阳能光伏材料、太阳能光伏电池及组件、太阳能支架、逆变器的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至 2017 年 12 月 31 日，捷丰新能源暂未运营。

2. 履约能力分析

OXON ITALIA SPA、世科姆无锡、捷丰新能源均依法存续经营，生产经营情况和财务状况良好，以往履约情况良好，截止目前上述关联方不存在向上市公司支付的款项形成坏账的情况。

三、 关联交易主要内容和定价政策

1. 定价原则和依据：本公司及控股子公司与上述关联方的关联交易均为日常生产经营中发生的，遵循公平、合理、公允和市场化的原则，以市场价格为定价依据。

2. 结算方式：公司的控股子公司销售给 OXON ITALIA SPA 的商品按照合同约定采取美元电汇结算；公司的控股子公司销售给无锡世科姆的商品按照合同约定电汇结算；公司及控股子公司从捷丰新能源采购电力的价格按照使用捷丰分时电量×分时价格的 85%计算，按月结算。

3. 日常关联交易协议签署情况：公司及控股子公司于 2017 年 11 月 14 日与捷丰新能源签订《分布式光伏发电项目能源管理及屋顶租赁合同》，具体内容详见公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《江苏苏利精细化工股份有限公司关于与江阴市捷丰新能源有限公司关联交易的公告》（公告编号：2017-064）及其补充公告（公告编号：2017-065）。

四、 交易目的以及交易对上市公司的影响

上述关联交易因日常生产经营活动需要而发生，可有效满足公司及子公司的正常生产经营需要。关联交易价格按照市场化原则，定价公允、合理，不会损害上市公司和全体股东特别是中小股东利益，不会对公司持续经营能力以及独立性造成影响。

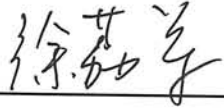
五、 保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：上述日常关联交易事项符合公司发展和正常经营活动需要，没有损害公司及公司非关联股东的利益。苏利股份董事会对上述日常关联交易事项予以审议通过，关联董事回避表决，独立董事确认并发表了独立意见。保荐机构对公司预计 2018 年度日常关联交易事项无异议。

公司预计 2018 年度日常关联交易的事项尚需提交公司 2017 年度股东大会审议，关联股东将在股东大会对相关议案回避表决。

(本页无正文，为《广发证券股份有限公司关于江苏苏利精细化工股份有限公司
预计公司 2018 年度日常关联交易之核查意见》之签字盖章页

保荐代表人：



徐荔军



吴其明



广发证券股份有限公司

2018 年 4 月 17 日