江苏亚邦染料股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

（上接 A31 版）

序号	房产所有权人	证号	建筑面积（平方米）	房屋位置	是否设置担保
1	股份公司	常房权证武字第 13003116 号	278.58	牛塘镇漕溪村	是
2		常房权证武字第 13003114 号	19,696.35	牛塘镇丫河村	是
3		常房权证武字第 13004796 号	2,750.37	牛塘镇漕溪村	是
4		常房权证武字第 13004795 号	9,473.83	牛塘镇漕溪村	是
5		灌房权证灌南字第 G00115039	11,943.4	灌南县堆沟港镇化工园区	否
6		灌房权证灌南字第 G00115039-1	6,141.35	灌南县堆沟港镇化工园区	否
7		灌房权证灌南字第 G00115039-2	4,008.54	灌南县堆沟港镇化工园区	否
8		连房权证灌字第 G00131026 号	9,518	灌南县堆沟港镇化工园区	否
9		连房权证灌字第 G0013132 号	17,467.61	灌南县堆沟港镇化工园区	否
10		灌房权证灌字第 G00125462 号	5,315	灌南县堆沟港镇化工园区	否
11		连房权证灌字第 G00137169 号	3,788.7	灌南县堆沟港镇化工园区	否
12		连房权证灌字第 G00137169-1 号	7,124.8	灌南县堆沟港镇化工园区	否
13		连房权证灌字第 G00137169-2 号	2,759.1	灌南县堆沟港镇化工园区	否
14		连房权证灌字第 G00144312 号	9,159.9	灌南县堆沟港镇四圩村	否
15		连房权证灌字第 G00144312-1 号	10,983.66	灌南县堆沟港镇四圩村	否
16		连房权证灌字第 G00144312-2 号	4,275.29	灌南县堆沟港镇四圩村	否
17	临江化工	常房权证新字第 00466088 号	2,542.5	新北区滨江一路 15 号	否
18		常房权证新字第 00466085 号	3,506.48	新北区滨江一路 15 号	否
19		常房权证武字第 13003118 号	13,243.29	牛塘镇漕溪村	是
20	安徽亚邦【注】	房地产权证铜房 2011 字第 00481 号	158.68	五松镇马冲村（亚邦）11 栋	否
21		房地产权证铜房 2011 字第 00482 号	646.32	五松镇马冲村（亚邦）10 栋	否
22		房地产权证铜房 2011 字第 00483 号	1,456.53	五松镇马冲村（亚邦）9 栋	否
23		房地产权证铜房 2011 字第 00484 号	556.68	五松镇马冲村（亚邦）8 栋	否
24		房地产权证铜房 2011 字第 00485 号	516.93	五松镇马冲村（亚邦）7 栋	否
25		房地产权证铜房 2011 字第 00486 号	1,017.06	五松镇马冲村（亚邦）6 栋	否
26		房地产权证铜房 2011 字第 00487 号	1,083.06	五松镇马冲村（亚邦）5 栋	否
27		房地产权证铜房 2011 字第 00488 号	2,544.53	五松镇马冲村（亚邦）4 栋	否
28		房地产权证铜房 2011 字第 00489 号	1,467.1	五松镇马冲村（亚邦）3 栋	否
29		房地产权证铜房 2011 字第 00490 号	176.89	五松镇马冲村（亚邦）2 栋	否
30		房地产权证铜房 2011 字第 00491 号	585.48	五松镇马冲村（亚邦）1 栋	否
31		常房权证武字第 13003117 号	5,941.32	牛塘镇漕溪村	是
32	华尔化工	灌房权证灌字第 G00125339 号	2,490.43	灌南县堆沟港镇化工园区	是
33		灌房权证灌字第 G00125339-1 号	2,939.64	灌南县堆沟港镇化工园区	是
34		灌房权证灌字第 G00125339-2 号	2,846.99	灌南县堆沟港镇化工园区	是
35		灌房权证灌字第 G00125339-3 号	2,748.35	灌南县堆沟港镇化工园区	是
36		灌房权证灌字第 G00125339-4 号	4,785.66	灌南县堆沟港镇化工园区	是
37		灌房权证灌字第 G00125339-5 号	1,731.92	灌南县堆沟港镇化工园区	是
38		灌房权证灌字第 G00125339-6 号	1,280.18	灌南县堆沟港镇化工园区	是
39		连房权证灌字第 G00127850 号	5,622.10	灌南县堆沟港镇化工园区	否
40		连房权证灌字第 G00127850-1 号	3,368.54	灌南县堆沟港镇化工园区	否
41		连房权证灌字第 G00127850-2 号	3,651.68	灌南县堆沟港镇化工园区	否
42		连房权证灌字第 G00127850-3 号	2,283.04	灌南县堆沟港镇化工园区	否
43		连房权证灌字第 G00127850-4 号	3,236.66	灌南县堆沟港镇化工园区	否
44	赛科公司	连房权证灌字第 G00133718 号	2,118.40	堆沟化工园区	否
45		连房权证灌字第 G00133718-1 号	1,486.41	堆沟化工园区	否
46		连房权证灌字第 G00133718-2 号	2,868.05	堆沟化工园区	否

注：安徽亚邦位于安徽省铜陵市五松镇马冲村的 11 处房产（上表中序号第 20 项至第 30 项）由于安徽亚邦铜陵厂区整体搬迁已经被拆除，相关权证尚未注销。

（二）商标

序号	商标	注册人	注册号	核定使用商品	有效期限
1	亚邦	亚邦染料	第 944189 号	染料中间体、医药中间体等	2007年2月14日至2017年2月13日
2	亚邦	亚邦染料	第 1174228 号	染料中间体、医药中间体等	2008年5月14日至2018年5月13日
3	亚邦	亚邦染料	第 3884031 号	酚醛树脂、未加工环氧树脂、顺丁烯二酸酐、苯衍生物、酐、甲苯等	2006年6月14日至2016年6月13日
4	亚邦	亚邦染料	第 952991 号	染料	2007年2月28日至2017年2月27日
5	亚邦	亚邦染料	第 3884042 号	媒染剂、染料、颜料、色母粒、食用色素、油漆等	2006年6月7日至2016年6月6日
6	亚邦	亚邦染料	第 1186061 号	染料、涂料、油漆	2008年6月28日至2018年6月27日

（三）专利

序号	专利名称	专利类型	专利号	专利申请日期	专利授权公告日	专利权利人
1	用混合硝基蒽醌精制 1-硝基蒽醌的方法	发明专利	ZL200410041198.4	2004.7.5	2006.11.22	股份公司
2	改进的分散红 60 生产方法	发明专利	ZL200610156080.5	2006.12.28	2009.4.29	股份公司
3	制备 1,4-二氨基-2,3-二氰基蒽醌的方法	发明专利	ZL200610156081.X	2006.12.28	2009.9.23	股份公司
4	分散红 92 合成工艺改进	发明专利	ZL200710025676.6	2007.8.13	2010.7.14	股份公司
5	改进的分散红 91 的合成工艺	发明专利	ZL200710190915.3	2007.12.3	2011.10.26	股份公司
6	一种常温精制氰脲酸的方法及其装置	发明专利	ZL200610007584.0	2006.2.17	2008.1.16	股份公司
7	分散蓝 60 中间体的合成方法	发明专利	ZL201110099497.3	2011.4.20	2012.11.21	华尔化工
8	一种还原蓝染料的制备方法	发明专利	ZL201010155259.5	2010.4.26	2012.7.4	安徽亚邦、股份公司、
9	一种棕色还原染料的氧化方法	发明专利	ZL201010155256.1	2010.4.26	2012.6.27	安徽亚邦、股份公司、
10	还原橄榄 T 制备方法	发明专利	ZL200710133500.2	2007.10.22	2009.9.16	安徽亚邦
11	还原深蓝 BO 生产工艺改进	发明专利	ZL200710133801.5	2007.10.22	2009.8.12	安徽亚邦
12	一种利用 1-氨基蒽醌生产废渣制造黄色染料的方法	发明专利	ZL201010505541.1	2010.9.30	2013.4.10	股份公司
13	一种利用 1-氨基蒽醌生产废渣制造灰色染料的方法	发明专利	ZL201010505524.8	2010.9.30	2013.4.10	股份公司
14	一种工装用高耐氯漂牢度的藏青色还原染料	发明专利	ZL201010264017.X	2010.8.27	2013.3.27	股份公司
15	一种工装用高耐氯漂牢度的黑色还原染料	发明专利	ZL201010264007.6	2010.8.27	2013.3.27	股份公司
16	一种工装用高耐氯漂高耐热压牢度的黑色还原染料	发明专利	ZL201010264002.3	2010.8.27	2013.4.24	股份公司
17	一种工装用高耐氯漂牢度的灰色还原染料	发明专利	ZL201010263992.9	2010.8.27	2013.4.24	股份公司
18	一种工装用高耐热压牢度的浅灰色还原染料	发明专利	ZL201010263986.3	2010.8.27	2013.4.24	股份公司
19	一种工装用高耐氯漂牢度的深黑色还原染料	发明专利	ZL201010263974.0	2010.8.27	2013.3.27	股份公司
20	一种工装用高耐氯漂高耐热压牢度的深蓝色还原染料	发明专利	ZL201010263971.7	2010.8.27	2013.4.24	股份公司
21	一种高耐光牢度的黄色分散染料	发明专利	ZL201010240898.1	2010.7.30	2013.4.24	股份公司
22	一种环保型棕色还原染料及其商品化制造方法	发明专利	ZL201010263913.4	2010.8.27	2013.6.19	股份公司
23	一种合成 1,4-二氨基-2,3-二氰蒽醌的改进方法	发明专利	ZL201110099508.8	2011.4.20	2013.8.28	股份公司
24	一种复配型直接印花分散蓝染料	发明专利	ZL201010240949.0	2010.7.30	2014.2.5	股份公司
25	一种用于聚酯纤维高耐光牢度的蓝色分散染料	发明专利	ZL201010240957.5	2010.7.30	2014.2.5	股份公司
26	一种增艳分散红 3B 染料组合物及其制备方法	发明专利	ZL201110272717.8	2011.9.15	2014.1.8	股份公司、苏州大学
27	一种催化加氢制备高纯度 1-氨基蒽醌的方法	发明专利	ZL201010596904.7	2010.12.20	2014.2.26	股份公司、常州化学研究所
28	一种红色分散染料的组合物	发明专利	ZL201210542449.1	2012.12.14	2014.5.28	股份公司

（四）土地使用权

序号	所有权人	产权证号	面积（㎡）	土地座落	是否设置担保
1	股份公司	武国用（2009）第 1205163 号	5,475.30	牛塘镇漕溪村	是
2		武国用（2009）第 1205166 号	38,210.00	牛塘镇丫河村	是
3		灌国用 2007 第 02-5468 号	28,660.00	灌南县堆沟港镇化工园区	是
4		灌国用 2006 第 02-4410 号	53,333.00	灌南县堆沟港镇化工园区	是
5		灌国用 2006 第 02-4399 号	60,000.00	灌南县堆沟化工园区纬四路南侧	否
6		灌国用（2011）第 277 号	46,933.00	灌南县堆沟港镇化工园区	否
7		灌国用（2011）第 279 号	18,637.00	灌南县堆沟港镇化工园区	否
8		灌国用（2011）第 280 号	47,600.00	灌南县堆沟港镇化工园区	否
9		武国用（2012）第 1200713 号	26,657.80	牛塘镇漕溪村	是
10		武国用（2012）第 1200714 号	1,805.20	牛塘镇漕溪村	否
11		灌国用（2014）第 4585 号	2,133.00	灌南县堆沟港镇四圩村（四圩小学南侧）	否
12		灌国用（2014）第 4603 号	13,702.00	灌南县堆沟港镇四圩村	否
13	临江化工	常国用(2005)第 0139004 号	51,006.00	春江镇临江村	是
14		武国用（2009）第 1205165 号	20,679.90	牛塘镇漕溪村	是
15	安徽亚邦	铜国用(2006)第 818 号	105,195.45	五松镇马冲村	否
16		武国用（2009）第 1205164 号	10,677.70	牛塘镇漕溪村	是
17	华尔化工	灌国用（2007）第 02-5450 号	33,333.00	连云港堆沟化工园区经三路东侧	是
18		灌国用（2011）第 02-7177 号	33,333.00	灌南县堆沟港镇化工园区	是
19		灌国用（2011）第 356 号	81,210.00	灌南县堆沟港镇黄姚村	否
20	供热公司	灌国用（2011）第 278 号	19,929.00	灌南县堆沟港镇化工园区	否
21		灌国用（2011）第 340 号	36,660.60	灌南县堆沟港镇化工园区	否
22	赛科公司	灌国用（2011）第 357 号	29,982.00	灌南县堆沟港镇黄姚村	否
23	亚邦制酸	灌国用（2014）第 4660 号	70,495.00	灌南县堆沟港镇化学工业园（纬二路东侧）	否

六、同业竞争与关联交易

（一）同业竞争

截至本招股意向书摘要签署日，亚邦集团持有公司 38.45%的股份，是公司的控股股东。目前，控股股东亚邦集团的主要业务为股权投资与管理，未直接从事生产经营；公司主要从事纺织染料及染料中间体的研发、生产、销售和服务。公司与亚邦集团在业务性质方面存在实质性差别，不存在同业竞争情况。

许小初持有亚邦集团 41.24%的股权，其胞弟许旭东持有亚邦集团 2%的股权，持有公司 5.93%的股权，为公司自然人第一大股东，因此，许小初和许旭东兄弟二人通过直接和间接方式控制公司 44.38%的股份，为公司的实际控制人。公司与实际控制人之间，亦不存在同业竞争情况。

截至本招股意向书摘要签署日，除本公司及子公司外，公司控股股东、实际控制人控制的 35 家企业中，按照其主营业务的不同，可划分为医药、物流、农药、颜料、房地产、其它业务等业务板块。公司控股股东、实际控制人控制的其他企业与本公司在产品类别、功能用途、下游客户等方面均存在明显差异，在业务性质方面与本公司存在实质性差别，不存在同业竞争情况。

（二）经常性关联交易

1、销售商品

报告期内，公司向关联方销售商品内容、金额及占公司销售总额的比例情况如下：

单位：万元

关联方	内容	2014年1-6月		2013年		2012年		2011年	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
常州彩博塑胶化工有限公司	染料及染料中间体	–	–	234.00	0.12%	1,497.17	0.94%	1,713.09	1.07%
常州市武进亚邦医药化工有限公司	医药中间体(进口贸易)	–	–	–	–	–	–	21.75	0.01%
常州友邦净水材料有限公司	铝盐水等副产品	20.22	0.01%	86.34	0.05%	111.28	0.07%	144.32	0.09%
常州市佳森化工有限公司	染料	–	–	–	–	–	–	5.35	0.00%

2、采购原材料

报告期内，公司向关联方采购的内容、金额及占公司采购总额的比例情况如下：

单位：万元

关联方	内容	2014年1-6月		2013年		2012年		2011年	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
宣城亚邦化工有限公司	酞菁颜料（出口贸易）	–	–	–	–	–	–	178.80	0.19%
常州彩博塑胶化工有限公司	溶剂染料（出口贸易）	–	–	–	–	–	–	237.47	0.25%
常州市佳森化工有限公司	染料（出口贸易）	–	–	–	–	–	–	237.87	0.25%
江苏亚邦涂料股份有限公司	涂料和树脂（自用）	–	–	–	–	0.58	0.00%	27.20	0.03%
常州市合成材料厂有限公司	农药、颜料（出口贸易）、包装物（自用）	313.26	0.64%	568.00	0.56%	543.02	0.57%	634.64	0.67%
常州友邦净水材料有限公司	净水剂（自用）	11.55	0.02%	19.47	0.02%	22.33	0.02%	18.10	0.02%
常州光辉化工有限公司	油漆（自用）	–	–	–	–	2.47	0.00%	–	–
新阳科技集团有限公司（原常州新日化学有限公司）	苯酐（自用）	–	–	597.56	0.59%	1,047.84	1.09%	2,479.06	2.74%
常州仪赛化学试剂有限公司	实验室试剂等（自用）	–	–	–	–	8.48	0.01%	55.83	0.06%

3、采购能源

报告期内，公司向关联方采购能源的金额及占公司采购能源总额的比例情况如下：

单位：万元

关联方	内容	2014年1-6月		2013年		2012年		2011年	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
常州市合成材料厂有限公司	采购蒸汽、代收水电费	970.23	11.55%	2,171.51	13.28%	2,226.27	15.31%	2,101.11	13.45%
常州市牛塘污水处理有限公司	代收电费	202.69	2.41%	367.15	2.25%	263.64	1.81%	169.03	1.08%
亚邦化工集团连云港投资有限公司	采购蒸汽	–	–	–	–	–	–	4.73	0.03%
常州市长江热能有限公司	采购蒸汽	274.93	3.27%	482.44	2.95%	395.61	2.72%	437.15	2.79%

4、接受劳务

报告期内，公司部分污水经预处理后，由常州市牛塘污水处理有限公司进行再处理，公司支付的污水处理费按照市场价格确定，价格公允。相关金额及占公司污水处理费总额的比例情况如下：

单位：万元

关联方	内容	2014年1-6月		2013年		2012年		2011年	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
常州市牛塘污水处理有限公司	污水处理费	111.84	82.74%	286.62	89.12%	305.36	72.58%	199.66	46.66%

5、固废处理服务

2012 年，赛科公司固废焚烧一期工程建成并开始试运行，因此自 2012 年起赛科公司为部分关联方提供了固废处理服务，公司收取的固废处理费按照市场价格确定，价格公允。相关金额及占公司固废处理收入的比例情况如下：

单位：万元

关联方	内容	2014年1-6月		2013年		2012年		2011年	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
连云港市金囤农化有限公司	固废处理	19.70	4.24%	57.96	6.91%	11.02	8.71%	–	–
连云港市亚晖医药化工有限公司	固废处理	16.41	3.53%	22.32	2.66%	6.04	4.77%	–	–
江苏道博化工有限公司	固废处理	25.70	5.53%	102.26	12.20%	–	–	–	–

（三）偶发性关联交易

1、销售固定资产和无形资产

报告期内，公司向关联方销售固定资产情况如下：

单位：万元

关联方	内容	2014年1-6月	2013年	2012年	2011年
亚邦化工集团连云港投资有限公司	房屋	–	–	–	729.10
亚邦化工集团连云港投资有限公司	土地补偿费	–	–	–	38.33
常州友邦净水材料有限公司	贮罐	–	–	–	2.94

2、购买固定资产及无形资产

报告期内，公司向关联方购买固定资产及无形资产情况如下：

单位：万元

关联方	内容	2014年1-6月	2013年	2012年	2011年
亚邦集团	购买土地使用权	–	–	–	940.90
亚邦集团	购买房屋、构筑物	–	–	–	341.51
亚邦化工集团连云港投资有限公司	购买土地使用权	–	–	–	275.00

股份公司连云港分公司于 2013 年 1 月 20 日与亚邦化工集团连云港投资有限公司签订了连云港灌南四圩生活区第一、二幢宿舍楼及附属设施的收购协议，协议约定资产收购价格为 700 万元。2013 年 6 月 15 日，因上述合同转让标的资产难以办妥产权证书，股份公司连云港分公司终止上述交易并签订了资产收购终止合同，根据约定，700 万元预付款已于 6 月 24 日收回。

3、向关联方租赁房产

报告期内，公司向关联方租赁房产情况如下：

单位：万元

出租方名称	2014年1-6月	2013年	2012年	2011年
连云港亚邦投资有限公司（原亚邦化工集团连云港投资有限公司）	34.20	68.00	67.33	32.00

4、受让注册商标

2010 年 4 月，亚邦集团与公司签订《注册商标转让合同》，同意公司无偿受让亚邦集团拥有的相关“亚邦”商标，并同意公司自 2006 年 2 月起至商标转让完毕前无偿使用相关“亚邦”商标。2012 年 3 月，上述商标转让完成核准。

5、许可使用注册商标

2012 年 3 月，亚邦染料与常州亚邦制药有限公司签订《商标使用许可合同》，许可上述公司无偿使用第 1174228 号“亚邦”商标，许可使用商品类别为医药中间体，许可使用期限自 2012 年 3 月 20 日至 2015 年 3 月 14 日止；亚邦染料分别与宣城亚邦化工有限公司、常州市合成材料厂有限公司、江苏亚邦颜料有限公司签订《商标使用许可合同》，许可上述公司无偿使用第 3884042 号“亚邦”商标，许可使用商品类别为除染料以外的化学品，许可使用期限自 2012 年 3 月 20 日至 2015 年 3 月 14 日止；亚邦染料与常州亚邦化学有限公司签订《商标使用许可合同》，许可上述公司无偿使用第 3884031 号“亚邦”商标，许可使用商品类别为酚醛树脂、未加工环氧树脂、苯衍生物、顺丁烯二酸酐、甲苯等，许可使用期限自 2012 年 3 月 20 日至 2015 年 3 月 14 日止。

2012 年 7 月，亚邦染料分别与漳州亚邦化学有限公司、天津亚邦化学有限公司签订《商标使用许可合同》，许可上述公司无偿使用第 3884031 号“亚邦”商标，许可使用商品类别为酚醛树脂、未加工环氧树脂、苯衍生物、顺丁烯二酸酐、甲苯等，许可使用期限自 2012 年 7 月 25 日至 2016 年 6 月 13 日止。

2013 年 8 月，亚邦染料与江苏亚邦涂料股份有限公司签订《商标使用许可合同》，许可江苏亚邦涂料股份有限公司无偿使用第 1186061 号“亚邦”商标，许可使用商品类别为涂料、油漆；许可江苏亚邦涂料股份有限公司无偿使用第 3884031 号“亚邦”商标，许可使用商品类别为酚醛树脂、未加工环氧树脂、苯衍生物、顺丁烯二酸酐、甲苯等，许可使用期限自 2013 年 8 月 20 日至 2016 年 8 月 20 日止。

2014 年 6 月 27 日，发行人（简称“甲方”）分别与常州亚邦化学有限公司、漳州亚邦化学有限公司、天津亚邦化学有限公司、江苏亚邦涂料股份有限公司（统一简称“乙方”）签订《商标使用许可合同》补充协议，约定：甲方有权监督乙方使用上述注册商标商品的商品质量，乙方应当保证使用该注册商标的商品质量；如乙方在被授权期间，其商品质量出现重大问题或瑕疵，影响或可能影响甲方商誉，甲方有权立即终止与乙方之间的《商标使用许可合同》，且甲方有权就因被授权使用商标商品的质量问题给甲方带来的一切直接和间接损失（包括但不限于商誉损失），向乙方要求赔偿；甲乙双方之前所签署的《商标使用许可合同》在许可使用期满后将自行终止不再续约，乙方应在本补充协议签署后到许可使用期限届满前，自行做好过渡性安排。

6、发明专利转让

2012 年 3 月，原由亚邦集团持有的“改进的分散红 91 的合成工艺”发明专利，无偿变更至股份公司名下。2012 年 8 月，原由亚邦集团及公司子公司安徽亚邦共同持有的“还原橄榄 T（C.I.Vat Black 25）制备方法”发明专利，无偿变更至安徽亚邦名下。2012 年 9 月，原由亚邦集团及公司子公司安徽亚邦共同持有的“还原深蓝 BO（C.I.Vat Blue 20）生产工艺改进”发明专利，无偿变更至安徽亚邦名下。

7、受让江苏江南农村商业银行股份有限公司股权

根据公司与亚邦集团于 2014 年 3 月 11 日签订的股份转让协议，亚邦集团将其持有江苏江南农村商业银行股份有限公司 15,819,629 股以 55,368,701.50 元的价格（每股 3.5 元）转让给公司，本次转让后公司及子公司合计持有江苏江南农村商业银行股份有限公司的股权比例为 1.433%。

8、关联方信用担保及不动产抵押担保

报告期内，公司关联方为公司及下属子公司进行信用担保及不动产抵押担保。报告期内，公司除向控股子公司提供担保外，不存在为实际控制人及其控制的其他企业进行担保的情形。

（四）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司产供销系统独立、完整，生产经营上不存在依赖关联方的情形。公司关联交易事项均依照有关协议规定进行，按照市场原则定价，价格公允，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况。报告期内，公司发生的关联交易对公司的财务状况和经营成果无重大影响。

（五）独立董事意见

发行人独立董事对上述关联交易履行的审议程序的合法性和交易价格的公允性发表了独立意见，认为，“公司自 2011 年至今所发生的关联交易均已按有关法律、法规、规范性文件及公司内部规章制度履行了必要的审批程序，关联董事或关联股东均回避表决；公司与关联方之间的交易价格均采取了市场化定价原则，不存在损害公司及非关联股东利益的情形。”

七、董事、监事、高级管理人员

（一）公司董事、监事、高级管理人员基本情况

职务	姓名	性别	年龄	简要经历	2013年在本公司领取的报酬（万元）	持股数量（万股）
董事长	许旭东	男	49	1984年10月至1993年11月历任牛塘玻璃钢纤厂供销员、常州市合成材料厂副厂长；1993年12月至2005年12月任亚邦集团副总经理；2006年2月至今任股份公司董事长、中国染料工业协会副理事长、中国印染协会副理事长。	40.18	1,280
董事	许小初	男	63	1976年10月至1993年11月历任武进县第五玻璃厂厂长、武进县麻塑厂副厂长、常州市玻璃厂厂长、常州市合成材料厂厂长；1993年12月至2003年3月，任亚邦集团董事长、总经理；2003年3月至2006年3月，任亚邦集团董事长、江苏亚邦药业集团股份有限公司董事长；2006年至今，任亚邦集团董事长、股份公司董事、江苏亚邦医药物流中心有限公司董事长、常州市石化产业协会会长。	–	–
董事	杨建	男	46	1995年10月至1999年9月，供职于河南开普化工股份有限公司，历任研究所所长助理、有机研究室主任、副所长、河南开普集团郑州银瑞公司副总经理，河南开普化工股份有限公司董事、化工研究所所长；1999年9月至2004年2月，历任亚邦集团上海有机研究所所长、亚邦集团总经理助理、技术副总经理、江苏亚邦药业集团股份有限公司总经理、常州亚邦制药有限公司总经理；2004年3月至今，任亚邦集团董事兼总经理；2006年2月至今，任股份公司董事、江苏省化工行业协会第一届理事会秘书长。	–	–
董事/总经理	卢建平	男	50	1988年3月至2000年12月，历任常州市合成材料厂车间工人、技术员、车间主任、分厂厂长、常州市临江化工厂总经理、安徽亚邦化工有限公司总经理；2000年12月至今，任常州市临江化工有限公司总经理；2006年2月至今，任股份公司董事；2007年11月至今任股份公司总经理。	40.18	640
董事	李福康	男	58	历任河南新县医药局财务股长、办公室副主任；河南羚锐制药有限公司副总经理、工会主席；河南羚锐制药股份有限公司监事、副总经理、总经理；现任河南羚锐制药股份有限公司监事会主席、河南羚锐集团有限公司董事；2010年6月至今，任股份公司董事。	–	–
董事/副总经理	钱光友	男	50	1988年10月至2007年10月，历任铜陵市有机化工厂车间副主任、铜陵化学集团有机化工厂销售科科长、副厂长、亚邦集团副总经理、安徽亚邦化工有限公司总经理、董事长；2007年11月至今，任股份公司副总经理；2009年6月至今，任股份公司董事。	32.44	331.20
董事/副总经理	周多刚	男	50	1985年7月至1996年12月，历任合肥农药厂技术员、车间副主任、主任、分厂厂长、书记；1997年1月至1998年10月，任上海三株保健食品有限公司品管部部长；1998年10月至2005年12月，任亚邦集团染料业务总调度、分厂厂长；2005年1月至2007年12月，就读于扬州大学，获得化学工程硕士；2006年1月至今，任安徽亚邦化工有限公司总经理；2006年2月至今，任股份公司董事；2007年11月至今，任股份公司副总经理。	32.06	320
独立董事	史献平	男	56	曾任化工部规划院市场信息处副处长、业务处处长、院长助理；现任石油和化学工业规划院副院长、中国染料工业协会副理事长、辽宁奥克化学股份有限公司独立董事、股份公司独立董事。	6	–
独立董事	赵伟建	男	60	曾任江苏省化工研究所工程师、江苏省石油化工厅科技处副处长、江苏省石化资产管理有限公司科技处处长、江苏省纺织（集团）总公司技术发展部主任；现任江苏省化工特种技能鉴定站站长、江苏省化工行业协会执行副会长/秘书长、江苏省化学化工学会副理事长/秘书长，同时兼任江苏九九久科技股份有限公司、南通醋酸化工股份有限公司、江苏美思德化学股份有限公司、江苏怡达化学股份有限公司、无锡百川化工股份有限公司及股份公司独立董事。	6	–
独立董事	李芸达	男	39	自苏州大学商学院毕业后，曾任职于南京财经大学会计系，现任江苏理工学院商学院会计系主任，中国会计学会高级会员，股份公司独立董事，兼任常州市武进区审计学会理事、常州民营经济研究所副所长。	–	–
独立董事	乔琦	女	50	历任中国环境科学研究院清洁生产与循环经济研究中心首席专家/主任、中国环保产业协会循环经济工作委员会秘书长、中国青年科技工作者协会会员、《环境科学研究》杂志编委会委员；现任股份公司独立董事。	6	–
监事会主席	童国清	男	63	1984年8月至2005年12月，历任常州市合成材料厂副厂长、二分厂厂长、亚邦集团副总经理；2006年2月至今，任股份公司监事会主席。	32.18	320
监事	王焕兴	男	64	1982年9月至2006年1月，历任常州市玻璃钢厂副厂长、常州亚邦恒亚染料有限公司监事长；2006年2月至今，任股份公司监事。	9.38	128
监事	许丽娟	女	50	1979年至1992年，供职于丫河村办厂；1992年至2006年1月，历任江苏亚邦进出口有限公司主办会计、常州亚邦恒亚染料有限公司监事；2006年2月至今，任股份公司监事。	9.39	128
副总经理	刘培兴	男	54	1978年2月至1983年1月，在兰州军区部队任文书；1983年8月至2002年1月，历任牛塘镇团委书记、牛塘镇办公室主任、牛塘镇人民政府镇长助理、中共牛塘镇委员会宣传委员；1996年至1999年在中共中央党校经济学院学习；2002年2月至2007年11月，任亚邦集团副总经理；2007年11月至今，任股份公司副总经理。	32.18	320
董事会秘书	刘洪亮	男	40	1992年8月至2002年3月，任山东鲁抗医药集团财务部长；2002年4月至2007年11月历任江苏亚邦药业集团有限公司副总经理、常州中房实业股份有限公司财务总监、亚邦集团总经理助理、股份公司财务总监；2007年11月至今，任股份公司董事会秘书。	32.18	192
财务总监	周向东	男	39	1998年8月至2007年11月，历任武进会计师事务所资产评估、审计部负责人，常州正则联合会计师事务所审计、财务咨询合伙人；2007年12月至今，任股份公司财务总监。	32.18	128

（二）公司董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	本公司职务	其他任职单位	职务	兼职单位与本公司关系
许旭东	董事长	亚邦投资控股集团有限公司	董事	公司控股股东
		江苏亚邦进出口有限公司	执行董事、总经理	公司全资子公司
		常州市临江化工有限公司	执行董事	公司全资子公司
		江苏华尔化工有限公司	执行董事	临江化工全资子公司
		连云港亚邦供热有限公司	执行董事、总经理	公司全资子公司
		连云港亚邦制酸有限公司	执行董事、总经理	公司全资子公司
许小初	董事	亚邦投资控股集团有限公司	董事长	公司控股股东
		江苏亚邦医药物流中心有限公司	董事长	受同一控制人控制
		常州市牛塘污水处理有限公司	执行董事、总经理	受同一控制人控制
		江苏亚邦药业集团股份有限公司	董事	受同一控制人控制
		常州市亚邦医药研究所有限公司	执行董事	受同一控制人控制
		亚邦医药股份有限公司	董事	受同一控制人控制
		连云港市金囤农化有限公司	董事长	受同一控制人控制
		连云港亚邦投资有限公司	董事	受同一控制人控制
		常州亚邦风云房地产开发有限公司	董事长	受同一控制人控制
		常州亚邦百盛医药连锁有限公司	执行董事	受同一控制人控制
		常州市亚邦兽药有限公司	董事	亚邦集团持有其 30% 的股权
		常州亚邦齐晖医药化工有限公司	董事	常州市亚邦兽药有限公司持有其 75% 的股权
		连云港市亚晖医药化工有限公司	董事	常州亚邦齐晖医药化工有限公司持有其 100% 的股权
		江苏亚邦涂料股份有限公司	副董事长	常州亚邦化学有限公司持有其 99% 的股份
		常州吉恩药业有限公司	副董事长	亚邦集团持有其 26% 的股权
		常州亚邦置业股份有限公司	董事长	常州中房实业股份有限公司持有其 54% 的股份
		常州亚邦中房置业股份有限公司	董事	常州中房实业股份有限公司持有其 60% 的股份
		宣城香江置业有限公司	董事长	常州中房实业股份有限公司持有其 100% 的股权
		上海亚邦投资管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	许小初为普通合伙人
		江苏金东方颐养园置业有限公司	董事	亚邦集团持有其 24% 的股权
		江苏亚邦三博节能投资有限公司	董事长	受同一控制人控制
杨建	董事	亚邦投资控股集团有限公司	董事、总经理	公司控股股东
		常州亚邦申联化工有限公司	董事长	受同一控制人控制
		江苏亚邦药业集团股份有限公司	董事	受同一控制人控制
		亚邦医药股份有限公司	董事	受同一控制人控制
		连云港亚邦投资有限公司	董事长	受同一控制人控制
		常州银瑞典当行有限公司	董事	受同一控制人控制
		江苏恒隆作物保护有限公司	董事长	受同一控制人控制
		连云港亚邦龙涛置业有限公司	董事	常州龙涛房地产开发有限公司持有其 75% 的股权，连云港亚邦投资有限公司持有其 25% 的股权
卢建平	董事、总经理	常州市临江化工有限公司	总经理	公司全资子公司
		江苏华尔化工有限公司	总经理	临江化工全资子公司
钱光友	董事、副总经理	安徽亚邦化工有限公司	执行董事	公司全资子公司
周多刚	董事、副总经理	安徽亚邦化工有限公司	总经理	公司全资子公司
李福康	董事	河南羚锐制药股份有限公司	监事会主席	公司股东
		河南羚锐集团有限公司	董事	羚锐制药第一大股东
史献平	独立董事	石油和化学工业规划院	副院长	无
		中国染料工业协会	副理事长	无
		辽宁奥克化学股份有限公司	独立董事	无
赵伟建	独立董事	江苏省化工特种技能鉴定站	站长	无
		江苏省化工行业协会	执行副会长/秘书长	无
		江苏省化学化工学会	副理事长/秘书长	无
		江苏九九久科技股份有限公司	独立董事	无
		江苏怡达化学股份有限公司	独立董事	无
		南通醋酸化工股份有限公司	独立董事	无
		江苏美思德化学股份有限公司	独立董事	无
		无锡百川化工股份有限公司	独立董事	无
李芸达	独立董事	江苏理工学院商学院	会计系主任	无
		常州市武进区审计学会	理事	无
		常州民营经济研究所	副所长	无
乔琦	独立董事	中国环境科学研究院清洁生产与循环经济研究中心	首席专家、主任	无
		中国环保产业协会循环经济工作委员会	秘书长	无
童国清	监事会主席	常州市临江化工有限公司	监事	公司全资子公司
		安徽亚邦化工有限公司	监事	公司全资子公司
		江苏亚邦进出口有限公司	监事	公司全资子公司
		连云港亚邦供热有限公司	监事	公司全资子公司
许丽娟	监事	连云港市赛科废料处置有限公司	监事	公司全资子公司
王焕兴	监事	常州友邦净水材料有限公司	监事	王焕兴及其子女控制的公司
刘培兴	副总经理	连云港市赛科废料处置有限公司	执行董事、总经理	公司全资子公司
刘洪亮	董事会秘书	常州银瑞典当行有限公司	董事	受同一控制人控制

八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

截至本招股意向书摘要签署日，亚邦集团持有公司 38.45%的股份，是公司的控股股东。许小初持有亚邦集团 41.24%的股权，其胞弟许旭东持有亚邦集团 2%的股权，持有公司 5.93%的股份，为公司自然人第一大股东，因此，许小初和许旭东兄弟二人通过直接和间接方式控制公司 44.38%的股份，为公司的实际控制人。

九、财务会计信息及管理层讨论与分析

（一）公司最近三年及一期财务报表

合并资产负债表

单位：元

资 产	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
流动资产：				
货币资金	268,212,237.74	127,177,538.26	271,530,689.26	164,212,682.47
交易性金融资产				
应收票据	361,845,220.17	203,873,743.70	98,628,745.64	102,848,939.29
应收账款	284,880,791.25	244,863,705.51	259,979,839.20	246,345,655.11
预付款项	17,738,124.78	25,064,096.67	25,382,595.69	19,790,983.73
应收利息				
应收股利				
其他应收款	25,340,761.79	3,476,956.91	2,940,229.55	1,986,672.51
存货	333,813,996.84	399,744,220.05	299,184,559.41	270,807,841.61
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	3,171,044.45	14,666,863.72	40,287,844.72	6,007,250.41
流动资产合计	1,295,002,177.02	1,018,867,124.82	997,934,503.47	812,000,025.13
非流动资产：				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	128,768,701.50	73,400,000.00	73,400,000.00	73,400,000.00
投资性房地产				
固定资产	801,719,401.17	654,453,458.13	592,447,066.51	554,880,093.26
在建工程	136,601,189.62	266,806,739.33	188,424,329.83	117,105,540.39
工程物资	2,448,375.51	2,530,545.22	3,978,854.88	1,449,723.01
固定资产清理				
无形资产	135,073,751.08	104,266,954.22	105,274,800.87	106,288,500.74
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	22,133,157.03	20,897,981.11	14,211,056.76	11,575,209.25
其他非流动资产				
非流动资产合计	1,226,744,575.91	1,122,355,678.01	977,736,108.85	864,699,066.65
资产总计	2,521,746,752.93	2,141,222,802.83	1,975,670,612.32	1,676,699,091.78

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
流动负债：				
短期借款	958,385,128.74	790,294,253.97	933,073,111.07	720,600,000.00
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	211,848,647.65	263,794,463.82	185,900,541.31	133,791,275.94
预收款项	51,134,074.76	23,226,221.29	8,127,950.92	11,272,209.81
应付职工薪酬	60,751,223.61	62,938,920.58	47,382,068.70	48,351,656.58
应交税费	93,345,028.63	37,767,763.48	9,914,809.09	9,725,285.07
应付利息	2,711,992.25	1,361,294.16	1,984,022.38	1,359,799.07
应付股利				
其他应付款	10,668,525.89	6,601,066.79	8,248,816.91	10,705,303.99
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债		419,806.77	361,518.34	167,798.79
流动负债合计	1,388,844,621.53	1,186,403,790.86	1,194,992,838.72	935,973,329.25
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	3,375,000.00	3,375,000.00	2,470,000.00	1,500,000.00
非流动负债合计	3,375,000.00	3,375,000.00	2,470,000.00	1,500,000.00
负债合计	1,392,219,621.53	1,189,778,790.86	1,197,462,838.72	937,473,329.25
所有者权益：				
股本	216,000,000.00	216,000,000.00	216,000,000.00	216,000,000.00
资本公积	181,584,144.08	181,584,144.08	181,584,144.08	181,584,144.08
专项储备	7,309,884.10	7,812,537.94	7,575,318.65	7,491,399.85
盈余公积	77,360,685.62	77,360,685.62	52,070,097.11	46,913,214.37
未分配利润	647,272,417.60	468,686,644.33	320,978,213.76	287,237,004.23
归属于母公司所有者权益合计	1,129,527,131.40	951,444,011.97	778,207,773.60	739,225,762.53
少数股东权益				
所有者权益合计	1,129,527,131.40	951,444,011.97	778,207,773.60	739,225,762.53
负债和所有者权益总计	2,521,746,752.93	2,141,222,802.83	1,975,670,612.32	1,676,699,091.78

合并利润表

单位：元

项 目	2014年1-6月	2013年	2012年	2011年
一、营业总收入	1,421,786,625.23	1,910,894,624.83	1,605,357,535.82	1,656,543,547.52
其中：营业收入	1,421,786,625.23	1,910,894,624.83	1,605,357,535.82	1,656,543,547.52
二、营业总成本	933,274,376.71	1,599,807,059.98	1,461,869,454.61	1,429,431,715.29
其中：营业成本	707,902,259.47	1,263,296,999.50	1,179,310,576.17	1,143,991,442.19
营业税金及附加	13,274,043.51	12,036,534.25	9,091,281.14	8,299,149.53
销售费用	37,217,880.28	59,633,168.14	48,089,181.29	49,270,503.88
管理费用	136,167,503.66	193,815,282.30	159,092,743.27	172,731,203.70
财务费用	32,912,704.46	67,382,996.51	62,938,010.39	54,573,577.17
资产减值损失	5,799,985.33	3,642,079.28	3,347,662.35	565,838.82
加：公允价值变动收益				
投资收益	2,379,248.44	9,048,704.22	7,540,586.85	1,100,816.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益				
三、营业利润	490,891,496.96	320,136,269.07	151,028,668.06	228,212,648.23
加：营业外收入	43,903,501.00	6,533,090.02	3,473,771.47	8,945,016.65
减：营业外支出	45,321,602.33	6,539,979.26	689,444.22	4,817,928.92
其中：非流动资产处置损失	43,559,925.44	684,469.42	67,789.49	3,094,223.22
四、利润总额	489,473,395.63	320,129,379.83	153,812,995.31	232,339,735.96
减：所得税费用	94,887,622.36	60,730,360.75	28,514,903.04	52,615,777.10
五、净利润	394,585,773.27	259,399,019.08	125,298,092.27	179,723,958.86
归属于母公司所有者的净利润	394,585,773.27	259,399,019.08	125,298,092.27	179,723,958.86
少数股东损益				
同一控制下企业合并被合并方在合并前实现的净利润				
六、每股收益：	1.8268	1.2009	0.5801	0.8321
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	394,585,773.27	259,399,019.08	125,298,092.27	179,723,958.86
归属于母公司所有者的综合收益总额	394,585,773.27	259,399,019.08	125,298,092.27	179,723,958.86
归属于少数股东的综合收益总额				

合并现金流量表

单位：元

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2011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	743,972,113.00	839,049,464.64	760,114,272.86	836,100,926.44
收到的税费返还	2,993,583.78	5,765,149.85	6,773,392.88	4,986,354.13
收到其他与经营活动有关的现金	3,596,526.45	10,426,796.78	5,882,416.44	7,409,960.24
经营活动现金流入小计	750,562,223.23	855,241,411.27	772,770,082.18	848,497,240.81
购买商品、接受劳务支付的现金	82,434,746.88	217,661,880.42	265,539,407.37	298,437,525.12
支付给职工以及为职工支付的现金	151,174,312.97	233,268,980.26	201,155,566.23	174,709,843.97
支付的各项税费	185,920,582.57	174,525,855.45	136,258,701.03	160,133,063.40
支付其他与经营活动有关的现金	49,747,523.25	97,183,306.37	78,163,553.03	88,736,388.88
经营活动现金流出小计	469,277,165.67	722,640,022.50	681,117,227.66	722,016,821.37
经营活动产生的现金流量净额	281,285,057.56	132,601,388.77	91,652,854.52	126,480,419.44
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		30,000,000.00		
取得投资收益收到的现金	2,379,248.44	9,048,704.22	7,540,586.85	1,100,816.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	43,629.91			406,868.52
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	20,000,000.00	37,000,000.00		
投资活动现金流入小计	22,422,878.35	76,048,704.22	7,540,586.85	1,507,684.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,842,798.62	61,677,943.71	30,975,354.77	87,955,181.92
投资支付的现金	55,368,701.50		30,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	4,495,405.96			
投资活动现金流出小计	90,706,906.08	61,677,943.71	60,975,354.77	87,955,181.92
投资活动产生的现金流量净额	-68,284,027.73	14,370,760.51	-53,434,767.92	-86,447,497.40
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	718,355,079.24	1,176,542,515.86	1,345,378,825.51	1,011,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	30,953,596.46	170,500,000.00		
筹资活动现金流入小计	749,308,675.70	1,347,042,515.86	1,345,378,825.51	1,011,600,000.00
偿还债务支付的现金	550,764,021.76	1,318,409,039.79	1,133,700,000.00	962,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	243,714,555.00	142,773,072.12	142,638,200.82	109,528,759.81
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	73,615,561.36	133,221,467.54	70,300,000.00	
筹资活动现金流出小计	868,094,138.12	1,594,403,579.45	1,346,638,200.82	1,071,528,759.81
筹资活动产生的现金流量净额	-118,785,462.42	-247,361,063.59	-1,259,375.31	-59,928,759.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,835,454.42	-5,890,435.84	-420,491.48	-63,908.77
五、现金及现金等价物净增加额	97,051,021.83	-106,279,350.15	36,538,219.81	-19,959,746.54
加：期初现金及现金等价物余额	93,852,957.23	200,132,307.38	163,594,087.57	183,553,834.11
六、期末现金及现金等价物余额	190,903,979.06	93,852,957.23	200,132,307.38	163,594,087.57

（二）公司最近三年及一期非经常性损益表

单位：元

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2011年度
非流动性资产处置损益	-41,469,169.33	-682,358.21	-59,813.72	699,873.88
计入当期损益的政府补助	43,069,184.21	5,177,500.00	2,905,960.00	3,762,990.00
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-3,018,116.21	-4,502,031.03	-61,819.03	-335,776.15
非经常性损益合计	-1,418,101.33	-6,889.24	2,784,327.25	4,127,087.73
减：所得税影响金额	-264,115.16	79,305.21	416,624.04	878,192.90
扣除所得税费用后的非经常性损益	-1,153,986.17	-86,194.45	2,367,703.21	3,248,894.83
扣除非经常性损益前的净利润(归属于母公司所有者)	394,585,773.27	259,399,019.08	125,298,092.27	179,723,958.86
非经常性损益占净利润的比重	–	–	1.89%	1.81%
扣除非经常性损益后的净利润(归属于母公司所有者)	395,739,759.44	259,485,213.53	122,930,389.06	176,475,064.03

（三）最近三年及一期主要财务指标

项 目	2014年6月末/2014年1-6月	2013年末/2013年	2012年末/2012年	2011年末/2011年
流动比率	0.93	0.86	0.84	0.87
速动比率	0.69	0.52	0.58	0.58
资产负债率（母公司）（%）	53.64	42.68	48.45	41.54
应收账款周转率（次）	10.18	7.18	6.01	6.51
存货周转率（次）	3.80	3.56	4.08	4.55
息税折旧摊销前利润（万元）	55,863.52	44,866.13	27,576.34	33,479.70
利息保障倍数	17.84	6.74	3.75	6.46
每股经营活动产生的现金流量(元)	1.30	0.61	0.42	0.59
每股净现金流量(元)	0.45	-0.49	0.17	-0.09
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（%）	0.40	0.24	0.13	0.01

（四）最近三年及一期净资产收益率及每股收益

报告期利润		加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
			基本每股收益（元）	稀释每股收益（元）
2014年1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	37.92	1.83	–
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	38.03	1.83	–
2013年	归属于公司普通股股东的净利润	30.76	1.20	–
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	30.77	1.20	–
2012年	归属于公司普通股股东的净利润	16.83	0.58	–
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.52	0.57	–
2011年	归属于公司普通股股东的净利润	26.69	0.83	–
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	26.20	0.82	–

（五）管理层对公司财务的分析

1、资产的主要构成

（1）从资产规模来看，2014 年 6 月末、2013 年末、2012 年末和 2011 年末，公司总资产分别为 252,174.68 万元、214,122.28 万元、197,567.06 万元和 167,669.91 万元。报告期内，公司染料业务生产规模稳定增长，资产规模亦呈逐年稳步增长态势。

（2）从资产结构来看，公司流动资产占总资产的比重基本保持稳定，2014 年 6 月末、2013 年末、2012 年末和 2011 年末，公司流动资产分别为 129,500.22 万元、101,886.71 万元、99,793.45 万元和 81,200.00 万元，占总资产的比例分别为 51.35%、47.58%、50.51%和 48.43%。2012 年末，公司货币资金增加较多，导致公司流动资产占总资产的比重较 2011 年末小幅提高。2013 年，公司固定资产投资以及技术改造方面的投入不断加大，同时期末货币资金较 2012 年末有所下降，导致当年末公司流动资产占总资产的比重较 2012 年末小幅下降。2014 年 6 月末，公司货币资金及应收票据增加较多，导致公司流动资产占总资产的比重较 2013 年末小幅提高。

2、负债的主要构成

（1）从负债规模来看，2014 年 6 月末、2013 年末、2012 年末和 2011 年末，公司负债总额分别为 139,221.96 万元、118,977.88 万元、119,746.28 万元和 93,747.33 万元。2012 年，公司生产经营规模稳定增长，同时工程项目投入陆续增加，导致当期末短期借款余额较 2011 年末增加较多。2013 年末，公司负债较 2012 年末小幅下降，主要因为公司 2013 年末偿还部分短期借款所致。

（2）从负债结构来看，报告期内公司流动负债占负债总额的比重较大，2014 年 6 月末、2013 年末、2012 年末和 2011 年末，流动负债占总负债的比例分别为 99.76%、99.72%、99.79%和 99.84%。在流动负债中，短期借款所占比例较大，截至 2014 年 6 月末，公司短期借款占负债总额的比例为 68.84%。

3、营业收入分析

公司的主营业务主要包括分散染料商品及滤饼、还原染料商品及滤饼、染料中间体等产品的生产和销售，公司其他业务收入主要是零星的原材料销售。报告期内，公司营业收入主要来自于分散染料商品及滤饼、还原染料商品及滤饼、染料中间体的销售收入，2014 年 1-6 月、2013 年、2012 年和 2011 年，分散染料商品及滤饼、还原染料商品及滤饼、染料中间体的销售收入合计占营业收入比例分别为 99.03%、98.23%、98.25%和 97.81%。

2012 年，受国内外经济形势放缓等因素的影响，公司营业收入较 2011 年有所下降。2013 年起，随着国家对环境污染的整治力度不断升级，环保要求不断提高，部分染料企业由于环保原因而停产、限产，国内染料行业逐步回暖，染料产品价格呈现回升和上涨趋势。同时，公司的技术优势、环保优势、循环经济优势得以逐步体现，营业收入大幅度提高。未来公司将会重点发展高附加值的新型染料产品，并利用本次募集资金投资项目的实施加大蒽醌结构分散染料、还原染料的生产和销售，实现公司营业收入的持续、稳定增长。

4、净利润分析

2012 年，受国内外经济形势放缓等因素的影响，公司净利润较 2011 年有所下降。2013 年起，随着国家对环境污染的整治力度不断升级，环保要求不断提高，部分染料企业由于环保原因而停产、限产，国内染料行业逐步回暖，染料产品价格呈现回升和上涨趋势。同时，公司的技术优势、环保优势、循环经济优势得以逐步体现，公司净利润大幅度提高。

5、报告期内的现金流量情况

2014 年 1-6 月、2013 年、2012 年和 2011 年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 28,128.51 万元、13,260.14 万元、9,165.29 万元和 12,648.04 万元。2011 年，公司经营活动现金流量净额略低于净利润，主要原因为：一、公司销售规模进一步扩大，原材料及库存商品余额较 2010 年末有所增加；二、公司 2011 年末经营性应收项目余额较 2010 年末有所增加，影响了公司的经营性现金流。2012 年，国内外经济增长放缓，公司下游纺织印染行业亦受到一定的影响，因此公司应收账款回款情况较 2011 年有所下滑，应收账款相应增加，同时公司库存商品余额较 2011 年末有所增加，导致公司 2012 年经营活动现金流量净额低于净利润。2013 年，公司经营活动现金流量净额低于净利润，主要原因为：一、2013 年末，公司应收票据余额较 2012 年末上升 106.71%，部分银行承兑汇票尚未贴现及到期托收，未形成现金流；二、2014 年春节在 1 月份，公司需放假停产半个月以上，因此公司于 2013 年底提前备货，导致 2013 年末存货余额较 2012 年末增加较多。2014 年 1-6 月，公司经营活动现金流量净额低于净利润，主要原因为：一、2014 年 6 月末，公司应收票据余额较 2013 年末上升 77.48%，部分银行承兑汇票尚未贴现及到期托收，未形成现金流；二、2014 年 1-6 月，公司销售情况较好，营业收入保持较大幅度的增长，期末应收账款余额较 2013 年末有所增加。

2014 年 1-6 月、2013 年、2012 年和 2011 年，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 -6,828.40 万元、1,437.08 万元、-5,343.48 万元和 -8,644.75 万元。报告期内，公司处于快速发展阶段，购置机器设备以及对生产线进行技术改造等资本性支出耗费了公司较大的现金流。

2014 年 1-6 月、2013 年、2012 年和 2011 年，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 -11,878.55 万元、-24,736.11 万元、-125.94 万元和 -5,992.88 万元。报告期内，公司筹资活动收到的现金主要系借款所收到的现金，筹资活动支付的现金主要系公司分配股利以及按期偿还银行借款而流出的现金。公司根据自身情况较多的利用短期债务工具进行资金筹措，但公司目前正处于加速发展时期，短期债务工具难以满足公司日益增加的经营和投资资金需求，因此公司需要改善债务结构，拓宽长期资金来源渠道。

6、未来发展趋势分析

2006 年 -2013 年，我国染料行业产量保持在 70-89 万吨左右，约占世界总产量的 70%左右；其中出口量保持在 23-29 万吨左右，占染料总产量的 30%左右。从表观消费量分析，我国染料产量 70%以上用于满足国内市场需求。根据纺织行业振兴规划预测，到 2015 年我国纺织纤维的产量将会达到 4,000-5,000 万吨，染料的年消耗量（含出口量）将增加到 100 万吨以上。由于国内纺织行业经济运行质量和效益的进一步提高，产业升级换代与行业利润增长方式转变速度的进一步加快，在未来几年内纺织行业将保持持续稳定的发展态势，这为我国染料行业的增长提供了可靠的保障。加之国家产业政策和政府各部门的鼓励与扶持，公司业务必将继续保持良好的发展势头。

如果公司本次公开发行股票成功，一方面能改善公司的资产负债结构；另一方面，随着募集资金的投入，公司产能将大幅提升，产品结构得到优化，产品附加值提高，公司的盈利能力和市场竞争力将进一步增强。

（六）股利分配政策和分配情况

1、近三年及一期股利分配情况

公司最近三年及一期股利分配的具体情况如下：

（1）根据 2011 年 3 月 8 日公司 2010 年度股东大会决议，公司以 2010 年 12 月 31 日总股本 13,500 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5 元（含税），派发现金红利总额 6,750 万元。

（2）根据 2012 年 3 月 20 日公司 2011 年度股东大会决议，公司以 2011 年 12 月 31 日总股本 21,600 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 4 元（含税），派发现金红利总额 8,640 万元。

（3）根据 2013 年 3 月 20 日公司 2012 年度股东大会决议，公司以 2012 年 12 月 31 日总股本 21,600 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 4 元（含税），派发现金红利总额 8,640 万元。

（4）根据 2014 年 2 月 18 日公司 2013 年度股东大会决议，公司以 2013 年 12 月 31 日总股本 21,600 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 10 元（含税），派发现金红利总额 21,600 万元。

2、本次发行后的股利分配政策

根据发行人拟订的《公司章程（草案）》的规定，公司的利润分配政策为：

（1）公司可以采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利。公司的利润分配应充分重视投资者的实际利益，但不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。在盈利和现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司将实施积极的现金股利分配办法，并保持分配政策的连续性和稳定性。

（2）公司实施现金分红的条件为：

①公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值、且现金流充裕，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 40%。

在上述条件满足情形下，公司每年现金分红不少于当年实现的可供分配利润的百分之三十。

公司董事会可以根据公司盈利及资金状况提议进行中期现金分配。

（3）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；具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。如以现金方式分配利润后仍有可供分配的利润，公司可以采取股票股利的方式予以分配。公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保分配方案符合全体股东的整体利益。

采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。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：

①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%；

②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%；

③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%；

④公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，现金分红在本次分配所占比例不低于 20%。

公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。独立董事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。股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：（1）是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求；（2）分红标准和比例是否明确和清晰；（3）相关的决策程序和机制是否完备；（4）独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；（5）中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

（4）因外部经营环境或公司自身经营状况发生较大变化而确需调整利润分配政策的，公司应广泛征求独立董事、监事、公众投资者的意见。调整后的利润分配政策不得违反法律、行政法规、部门规章及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，由独立董事、监事会发表意见，经公司董事会审议后提交公司股东大会批准，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。公司同时应当提供网络投票等方式以方便中小股东参与股东大会表决。

3、本次发行前滚存利润的分配安排

2011 年 9 月 10 日，公司 2011 年第二次临时股东大会决议：公司本次公开发行股票前实现的滚存未分配利润由发行后的新老股东共享。

（七）发行人各子公司、分公司情况

目前发行人拥有 7 家全资子公司、4 家分公司，各子公司、分公司的基本情况如下：

（1）江苏亚邦进出口有限公司

亚邦进出口成立于 2001 年 8 月，注册资本（实收资本）500 万元，股份公司持有 100%股权，法定代表人许旭东，注册地和经营地均位于常州市武进区牛塘镇人民西路 105 号。经国家外经贸部批准，主要从事自营和代理各类商品及技术的进出口业务。截至 2013 年 12 月 31 日，该公司总资产 12,106.63 万元、净资产 917.21 万元，2013 年净利润 55.61 万元。截至 2014 年 6 月 30 日，该公司总资产 20,499.39 万元、净资产 1,116.70 万元，2014 年 1-6 月净利润 199.49 万元。（前述数据已经天衡会计师审计）。

（2）安徽亚邦化工有限公司

安徽亚邦成立于 2001 年 9 月，现注册资本（实收资本）6,000 万元，股份公司持有 100%股权，法定代表人钱光友，注册地和经营地均位于安徽省铜陵县五松镇，主要从事还原染料的生产、销售。鉴于本次募投项目“年产 8,000 吨还原染料技改项目”已自筹资金基本建设完成，并于 2013 年 7 月试生产、2014 年 2 月实现批量生产，因此安徽亚邦铜陵厂区已于 2014 年 2 月全面停止生产，进行资产拆除和清理工作，其相关产品已全部转移至股份公司连云港分公司生产。截至 2013 年 12 月 31 日，该公司总资产 34,874.54 万元、净资产 14,196.24 万元，2013 年净利润 3,710.29 万元。截至 2014 年 6 月 30 日，该公司总资产 31,488.04 万元、净资产 17,321.67 万元，2014 年 1-6 月净利润 3,125.44 万元。（前述数据已经天衡会计师审计）。

（3）常州市临江化工有限公司

临江化工成立于 1993 年 12 月，现注册资本（实收资本）4,350 万元，股份公司持有 100%股权，法定代表人许旭东，注册于常州市新北区春江镇魏村临江村，经营地位于常州市新北区春江镇江边工业园区，主要从事分散染料及染料中间体生产、销售。截至 2013 年 12 月 31 日，该公司总资产 41,677.39 万元、净资产 20,238.22 万元，2013 年净利润 16,385.19 万元。截至 2014 年 6 月 30 日，该公司总资产 59,488.68 万元、净资产 27,398.54 万元，2014 年 1-6 月净利润 7,166.70 万元。（前述数据已经天衡会计师审计）。

（4）江苏华尔化工有限公司

华尔化工成立于 2006 年 7 月，现注册资本（实收资本）9,000 万元，临江化工持有 100%股权，法定代表人许旭东，注册地和经营地均位于江苏省灌南县堆沟港镇（化学工业园），主要从事分散染料和染料中间体的生产、销售。截至 2013 年 12 月 31 日，该公司总资产 31,840.08 万元、净资产 15,582.86 万元，2013 年净利润 10,905.63 万元。截至 2014 年 6 月 30 日，该公司总资产 41,799.58 万元、净资产 23,815.35 万元，2014 年 1-6 月净利润 8,285.07 万元。（前述数据已经天衡会计师审计）。

（5）连云港市赛科废料处置有限公司

赛科公司成立于 2009 年 8 月，注册资本（实收资本）3,000 万元，股份公司持有 100%股权，法定代表人刘培兴，注册地和经营地均位于江苏省灌南县堆沟港镇（化学工业园），主要从事废水及固废处理业务。截至 2013 年 12 月 31 日，该公司总资产 7,307.75 万元、净资产 3,707.08 万元，2013 年净利润 1,448.38 万元。截至 2014 年 6 月 30 日，该公司总资产 7,792.00 万元、净资产 4,457.24 万元，2014 年 1-6 月净利润 750.16 万元。（前述数据已经天衡会计师审计）。

（6）连云港亚邦供热有限公司

供热公司成立于 2006 年 7 月，注册资本（实收资本）1,500 万元，股份公司持有 100%股权，法定代表人许旭东，注册地和经营地均位于江苏省灌南县堆沟港镇（化学工业园），主要从事蒸汽生产、供应。截至 2013 年 12 月 31 日，该公司总资产 2,259.73 万元、净资产 1,223.14 万元，2013 年净利润 -95.34 万元。截至 2014 年 6 月 30 日，该公司总资产 3,107.24 万元、净资产 1,179.22 万元，2014 年 1-6 月净利润 -43.92 万元。（前述数据已经天衡会计师审计）。

（7）连云港亚邦制酸有限公司

连云港亚邦制酸有限公司成立于 2012 年 2 月 6 日，注册资本（实收资本）3,000 万元，股份公司持有 100%股权，法定代表人许旭东，注册地为江苏省灌南县堆沟港镇（化工园区），经营范围为化工设备销售。截至 2013 年 12 月 31 日，该公司总资产 2,194.69 万元、净资产 2,100.33 万元，2013 年净利润 -365.00 万元。截至 2014 年 6 月 30 日，该公司总资产 2,911.49 万元、净资产 2,152.42 万元，2014 年 1-6 月净利润 52.09 万元。（前述数据已经天衡会计师审计）。

（8）江苏亚邦染料股份有限公司连云港分公司

股份公司连云港分公司成立于 2006 年 3 月 6 日，营业场所为灌南县堆沟港镇（化学工业园），负责人许旭东，主要从事染料及染料中间体的生产、销售。截至 2013 年 12 月 31 日，该分公司总资产 58,122.21 万元、净资产 31,513.66 万元，2013 年净利润 11,045.60 万元。截至 2014 年 6 月 30 日，该分公司总资产 70,281.58 万元、净资产 47,905.23 万元，2014 年 1-6 月净利润 16,391.57 万元。（前述数据已经天衡会计师审计）。

（9）江苏亚邦染料股份有限公司铜陵分公司

股份公司铜陵分公司成立于 2006 年 3 月 6 日，营业场所为安徽省铜陵县五松镇马冲村，负责人许旭东，主要从事分散染料及染料中间体的生产、销售。2014 年 2 月，股份公司铜陵分公司已停止生产，进行资产拆除和清理工作，其相关产品已全部转移至股份公司连云港分公司生产。截至 2013 年 12 月 31 日，该分公司总资产 1,199.76 万元、净资产 912.06 万元，2013 年净利润 361.27 万元。截至 2014 年 6 月 30 日，该分公司总资产 980.84 万元、净资产 731.84 万元，2014 年 1-6 月净利润 -180.21 万元。（前述数据已经天衡会计师审计）。

（10）安徽亚邦常州第一分公司

安徽亚邦常州第一分公司成立于 2006 年 1 月 18 日，营业场所为常州市武进区牛塘镇人民西路 105 号，负责人周多刚，主要从事商品染料（还原染料）制造、销售。截至 2013 年 12 月 31 日，该分公司总资产 27,286.37 万元、净资产 11,898.28 万元，2013 年净利润 4,156.74 万元。截至 2014 年 6 月 30 日，该分公司总资产 28,786.15 万元、净资产 16,772.68 万元，2014 年 1-6 月净利润 4,874.39 万元。（前述数据已经天衡会计师审计）。

（11）临江化工牛塘分公司

临江化工牛塘分公司，成立于 2006 年 2 月 10 日，营业场所为武进区牛塘镇人民西路 105 号，负责人许旭东，主要从事商品染料（分散染料）制造、销售。该分公司未独立会计核算，故无基本财务数据。

第四节 募集资金运用

2014 年 4 月 18 日，公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过了《关于调整公司首次公开发行新股募集资金运用方案的议案》，本次募集资金具体用途情况如下：

序号	募集资金具体用途	项目总投资/资金总需求（万元）	拟用募集资金投入（万元）	备案或核准情况
1	年产 2 万吨商品染料项目	27,066	27,066	连云港市经济和信息化委员会备案 3207001100309-1
2	年产 8,000 吨还原染料技改项目	26,166	26,166	连云港市经济和信息化委员会备案 3207001004602-1
3	园区集中供热项目	27,302	27,302	灌南县发改委灌发改【2011】62 号
4	危险废物焚烧处置项目	5,000	5,000	江苏省发改委苏发改投资发【2010】1780 号
5	偿还银行贷款	50,000	50,000	–
合 计		135,534	135,534	

若公司本次公开发行新股实际募集资金净额不能满足公司上述资金需要，缺口部分将由公司通过银行贷款和其他自筹资金解决。本次公司公开发行新股募集资金到位前，根据项目进度情况，公司可以自筹资金对募集资金投资项目进行先期投入，待募集资金到位后再以募集资金置换前期投入的自筹资金。目前，公司已利用银行借款提前实施了部分项目，截至 2014 年 6 月 30 日，募集资金投资项目累计投入 30,151.90 万元。

募集资金投资项目成功达产后，发行人蒽醌结构分散染料和还原染料的产能产量将获得较大的提高，同时募投项目集中在连云港化工园区进行建设，使得公司在同一化工园区形成基础化工原料—关键中间体—还原染料的完整产业链，有利于降低生产成本，提高市场竞争力，同时减少了生产厂点、提高产业密集度，有利于“三废”的集中治理和减少污染。同时，通过募投项目的实施，公司将有效提高染料的商品化技术水平，扩大染料生产规模，提升公司商品染料档次，进一步提高发行人核心竞争力和盈利能力，实现发行人在规模、效益等方面的平稳增长。

园区集中供热项目建成后，能够改善企业现有供热布局，提高园区生产企业的整体供热效能，降低供热成本；同时，也有利于加强园区供热管理，减少安全隐患，减少环境污染，为园区企业的稳定发展提供有效保障。该项目符合国家节能、减排的政策要求，项目建成后将产生显著的社会效益和经济效益。危险废物焚烧处置项目建成后，将使园区企业产生的危险废物得到有效的集中治理，有利于人民的身心健康，有利于环境的改善，也有利于区域经济的可持续发展，具有显著的社会效益和经济效益。

公司利用本次募集资金偿还部分银行贷款，将能有效地改善公司的负债结构，降低公司财务费用，缓解公司短期偿债压力，提高公司经营业绩。

第五节 风险因素和其他重要事项

除重大事项提示中已披露的风险之外，提请投资者注意公司存在的下列风险：

一、汇率波动风险

自 2005 年汇率改革以来，人民币对美元不断升值，从而对公司以美元为结算货币的出口业务带来一定的汇兑损失。2011 年、2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月，公司出口收入占主营业务收入的比例分别为 27.12%、24.36%、24.68%和 21.40%。公司出口收入大部分以美元结算，2011 年、2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月，公司发生的汇兑损失分别为 550.91 万元、252.13 万元、759.15 万元和 -252.75 万元。如果未来人民币继续升值，随着公司国外市场的进一步拓展和出口规模的增长，将对公司以人民币计价的营业收入和利润产生不利的影响。

二、安全生产风险

公司主要原材料硫酸、苯、苯酚等属于危险化学品，在其运输、存放和化学反应过程中如果操作和控制不当，可能引起泄漏、火灾甚至爆炸等安全事故。因此，公司存在因设备及工艺不完善、物品保管及操作不当和自然灾害等原因而造成意外安全事故的可能，从而对公司的正常生产经营带来不利影响。

三、短期偿债风险

2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 6 月末，公司流动比率分别为 0.87、0.84、0.86 和 0.93，速动比率分别为 0.58、0.58、0.52 和 0.69，流动比率和速动比率显示公司短期偿债有一定的压力。从负债结构来看，报告期内公司流动负债占负债总额的比重较大，2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 6 月末，流动负债占总负债的比例分别为 99.84%、99.79%、99.72%和 99.76%。在流动负债中，短期借款所占比例较大，截至 2014 年 6 月末，公司短期借款占负债总额的比例为 68.84%。因此，公司存在短期偿债风险。

四、所得税优惠政策变动的风险

公司于 2008 年 12 月被认定为高新技术企业，2011 年 9 月通过了高新技术企业复审；公司子公司安徽亚邦于 2008 年 12 月被认定为高新技术企业，2011 年 10 月通过了高新技术企业复审。按照《企业所得税法》等相关规定，公司及子公司安徽亚邦在取得高新技术企业证书的有效期内享受 15%的所得税优惠税率。如果上述优惠期限之后公司及子公司不能继续获得国家高新技术企业认证，将不能继续享受所得税优惠税率，从而将对公司经营业绩产生负面影响。

五、募集资金投资项目实施的风险

公司本次募集资金所拟投资的四个项目建设期较长，且项目建成到满负荷生产需要一定时间，这段期间内市场供求、国家产业政策、行业竞争情况、技术进步、公司管理及人才等因素的变化均会影响项目的实施，从而影响项目的预期收益。因此，本次募集资金投资项目的建设计划能否按时完成、项目实施能否达到预期效果等均存在一定的不确定性。

六、固定资产大量增加而导致利润下滑的风险

本次募集资金投资项目固定资产投入较大，项目建成后公司固定资产将增加 68,069 万元，主要为房屋、厂房、机器设备等，年均折旧摊销费总计 5,695.04 万元。由于募集资金投资项目建设完工至产生效益需要一定时间，而项目的预期收益能否实现存在一定的不确定性，因此，公司未来存在因固定资产大量增加而导致利润下滑的风险。

七、本次公开发行摊薄公司即期回报的风险

2011 年、2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月，公司基本每股收益分别为 0.83 元/股、0.58 元/股、1.20 元/股和 1.83 元/股，加权平均净资产收益率分别为 26.69%、16.83%、30.76%和 37.92%。公司本次拟公开发行新股 7,200 万股，预计募集资金净额 135,534.00 万元，本次发行完成后，公司总股本和净资产均有较大幅度增加，但由于募集资金投资项目效益的产生需要经历项目建设、竣工验收、投产等过程，并且项目预期产生的效益存在一定的不确定性，因此在发行当年，公司每股收益和净资产收益率短期内可能出现下降，公司存在即期回报被摊薄的风险。

八、实际控制人控制的风险

本次发行前，许小初和许旭东兄弟二人通过直接和间接方式控制公司 44.38% 的股份，为公司的实际控制人，本次发行后仍处于控制地位。公司实际控制人可能利用其控制地位，做出对自己有利但有损于公司其他中小股东或公司利益的行为。因此，公司存在实际控制人控制的风险。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、发行人各方当事人情况

当事人	名称	住所	联系电话/传真	经办人或联系人
发行人	江苏亚邦染料股份有限公司	江苏省常州市武进区牛塘镇人民西路 105 号	0519-88316008/ 0519-88231528	许旭东、刘洪亮、周向东
保荐人（主承销商）	华泰联合证券有限责任公司	深圳市福田区深南大道 4011 号香港中旅大厦 25 楼	025-84457777/ 025-84457021	黄飞、刘惠萍、冒欣、陶亮
发行人律师	北京大成律师事务所	北京市朝阳区东大桥路 9 号侨福芳草地大厦 D 座 7 层	021-58785888/ 021-58786218	王汉齐、刘云
会计师事务所	天衡会计师事务所(特殊普通合伙)	南京市建邺区江东中路 106 号万达广场商务楼 B 座 14 幢 19 楼	025-84711188/ 025-84716883	汤加全、陈莉
资产评估机构	江苏中天资产评估事务所有限公司	常州市天宁区博爱路 72 号	0519-88155678/ 0519-88155678	樊晓忠、张俊、毛月
股票登记机构	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼	021-58708888/ 021-58899400	–
拟上市的证券交易所	上海证券交易所	上海市浦东南路 528 号证券大厦	021-68808888/ 021-68804868	–

二、本次发行上市的重要日期

1、询价推介时间：2014 年 8 月 22 日—2014 年 8 月 25 日
2、定价公告刊登时间：2014 年 8 月 27 日
3、网下申购日期和缴款日期：2014 年 8 月 27 日—2014 年 8 月 28 日
4、网上申购日期和缴款日期：2014 年 8 月 28 日
5、预计股票上市日期：本次股票发行结束后将尽快申请在上海证券交易所上市

第七节 备查文件

投资者可在以下时间和地点查阅招股意向书全文和备查文件：

1、查阅地点：发行人及保荐人（主承销商）的法定住所
2、查阅时间：工作日上午 9：00—11：30；下午 1：30—5：00
3、招股意向书全文可通过上海证券交易所指定网站查阅。

江苏亚邦染料股份有限公司
年 月 日