

南通江山化工股份有限公司

Nantong Jiangshan Agrochemical & Chemicals Co., Ltd.

向不特定对象发行可转换公司债券预案

二〇二三年十二月

1. 公司及董事会全体成员保证预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

2. 本次向不特定对象发行可转换公司债券，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，因本次向不特定对象发行可转换公司债券引致的投资风险，由投资者自行承担。

3. 预案是向不特定对象发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的意见均属于无效。

4. 投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5. 本预案所引数据和资料并非代表审批机关对于本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的实质性审核意见。本预案所引数据和资料均不代表审批机关对发行可转换公司债券事项的生效和完成取得有关审批机关的批准或核准。

6. 本预案中如有涉及投资收益或业绩预测等内容，均不构成对公司投资者或其他相关人士的承诺，投资者及相关人士应谨慎判断，预测与承诺之间的差异，并注意投资风险。

5. 发行人提出重大债务重组方案的；

6. 违反行政法、部门规章、规范性文件规定或者本次可转债募集说明书、本规则约定的应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

(十七) 本次募集资金用途

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额为不超过人民币120,000.00万元（含本数），募集资金在扣除相关发行费用后全部投资于以下项目：

序号	项目名称	预计总投资金额	拟投入募集资金金额
1	新型绿色植保产品创新及产业化项目	79,408.82	56,000.00
2	年产10,000吨绿色植保产品创新及产业化项目	40,498.24	34,000.00
3	补充流动资金	30,000.00	30,000.00
	合计	149,907.06	120,000.00

本次发行经董事会审议通过后，本次发行募集资金尚未到位前，若公司自有资金投资于上述项目，则募集资金到位后将予以置换。

若本次发行实际募集资金净额少于募集资金需求额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性按照轻重缓急的原则，不足部分由公司自有资金或自筹资金解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

(十八) 募集资金专项存储制度

公司已建立募集资金专项存储制度，本次发行可转换公司债券的募集资金将存放于公司董事会指定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司确定，并在发行公告中披露相关情况。

(十九) 债券担保情况

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

(二十) 信用评级情况

公司将聘请具有法定资质的资信评级机构对本次发行的可转换公司债券出具资信评级报告。

(二十一) 本次发行方案的有效期

本次发行可转换公司债券方案经公司董事会审议通过并经股东大会审议通过之日起十二个月。本次发行方案将在发行前经上海证券交易所审核通过，并经中国证监会注册后方可实施。

三、财务会计信息及管理层讨论与分析

(一) 最近三年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表

公司2020年度、2021年度、2022年度财务报表已经立信会计师事务所审计并出具了标准无保留意见的审计报告。2023年1-9月的财务报表未经审计。

1. 合并资产负债表

项目	2023年9月末	2022年末	2021年末	2020年末
流动资产：				
货币资金	244,114.47	207,317.30	128,308.27	84,794.23
交易性金融资产	-	-	1,241.87	31.21
应收账款	5,300.00	14,792.00	1,762.00	4,196.40
应收票据	24,369.07	91,856.46	75,790.02	75,270.00
预付款项	6,166.27	3,756.10	6,085.51	7,567.20
其他应收款	6,562.01	6,281.73	3,075.88	9,029.04
存货	1,461.28	1,234.48	1,286.23	2,341.83
其他流动资产	7,664.07	7,043.27	4,431.64	3,271.77
流动资产合计	1,209.17	440.89	143.93	610.29
非流动资产：				
长期股权投资	-	-	-	-
固定资产	87,196.69	101,144.32	105,462.61	62,462.27
在建工程	2,731.22	4,068.22	7,689.19	10,359.60
无形资产	372,746.21	419,504.44	327,460.10	246,034.20
非流动资产合计	382,874.12	525,726.88	440,612.90	288,856.07

2. 合并利润表

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
营业收入	390,254.38	424,077.28	448,376.06	512,136.79
营业成本	384,321.88	424,972.88	448,291.68	512,136.79
毛利	4,932.50	-95.60	484.38	-
营业税金及附加	18,200.67	12,527.68	16,548.08	48,181.14
销售费用	306,242.92	367,469.07	420,443.15	427,130.01
管理费用	1,210.61	2,282.25	1,490.99	1,284.00
研发费用	6,256.89	6,666.21	4,256.63	2,944.48
财务费用	17,218.36	31,286.75	24,830.60	22,407.76
其他费用	9,861.57	26,263.66	23,729.58	16,384.41
营业利润	-62,630.09	-12,019.91	2,788.77	5,000.01
营业外收入	1,262.23	2,538.20	2,238.69	2,949.28
营业外支出	18,200.67	17,064.73	9,437.07	5,640.01
利润总额	-69,568.53	-11,446.44	-4,411.61	2,309.28
所得税费用	1,046.98	1,222.98	1,384.62	1,151.98
净利润	-70,615.51	-12,669.42	-5,800.90	5,157.30
归属于母公司所有者的净利润	2,644.64	9,822.47	4,500.90	5,157.30
少数股东损益	-3,359.18	-10,811.94	-10,301.80	-
其他综合收益	3,359.18	4,163.13	3,284.13	1,421.04
综合收益总额	2,644.64	3,513.66	7,483.23	6,578.34

3. 合并现金流量表

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020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	4,000.47	-14,727.31	1,204.68	31.21
收到的税费返还	-	-	226.31	-1,707.20
收到其他与经营活动有关的现金	-380.29	-2,033.04	0.00	-303.25
经营活动现金流入小计	3,620.18	-16,758.04	1,431.00	-1,679.24
购买商品、接受劳务支付的现金	39,200.71	67,038.08	464,800.00	384,641.61
支付给职工以及为职工支付的现金	47,738.87	177,300.00	99,795.60	77,177.22
支付的各项税费	-	-	30,000.00	74,700.00
支付其他与经营活动有关的现金	1,762.21	3,850.01	2,272.60	2,094.74
经营活动现金流出小计	92,702.59	198,228.10	576,868.20	398,613.55
经营活动产生的现金流量净额	-89,082.41	-214,986.14	-575,437.20	-400,392.78
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	4,065.50	20,396.14	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	20.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	4,065.50	20,396.14	20.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,000.00	73,000.00	60,000.00	56,497.47
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	27,000.00	73,000.00	60,000.00	56,497.47
投资活动产生的现金流量净额	-22,934.50	-52,603.86	-39,979.99	-56,497.47
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	4,065.50	20,396.14	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	4,065.50	20,396.14	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	4,065.50	20,396.14	-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产产生的净损益	-	-	-	-
金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-
权益法下被投资单位其他综合收益的金额	-	-	-	-
现金流量表期末余额	102,444.76	92,742.56	33,244.73	97,917.68
现金流量表期初余额	226,477.88	192,448.18	100,724.42	76,448.09

注：资产负债表中的“其他流动资产”项目，系公司2022年12月购买的“2022年度利润分配预案”中应付未付的现金股利。

注：利润表中的“其他收益”项目，系公司2023年1-9月收到的政府补助。

注：现金流量表中的“其他与经营活动有关的现金”项目，主要系往来款、押金、保证金等。

(二) 合并报表合并范围的变化情况

2023年初至2023年9月末，发行人合并范围的变化情况如下：

1. 公司纳入合并范围的子公司/孙公司基本情况

子公司名称	主要业务	注册地	业务性质	持股比例
南通德山环保科技有限公司	南通	南通	工业生产	100%
江苏方向新材料科技有限公司	南通	南通	商品销售	100%
Jiangnan Agrochemical & Chemicals (Singapore)	新加坡	新加坡	商品销售	100%
特鲁利阿农化技术有限公司	特鲁利	特鲁利	工业生产	100%
南通江山农化技术有限公司	南通	南通	工业生产	100%
Jiangshan America LLC	美国	美国	商品销售	100%
江山(宜昌)新材料科技有限公司	宜昌	宜昌	工业生产	100%
南通德山环保技术有限公司	南通	南通	工业生产	66.94%
常州江山新材料科技有限公司	常州	常州	工业生产	67%
南通德山化工有限公司	南通	南通	工业生产	68.2%
南通德山环保科技有限公司	南通	南通	商品销售	-
南通德山环保科技有限公司	南通	南通	商品销售	-

报告期内合并财务报表范围变化情况说明

报告期内，公司合并范围的变化情况如下：

(1) 2020年度公司合并范围的变化情况

① 合并报表范围增加情况

公司名称	股权取得时间	股权取得比例	股权取得方式
江山股份	2020年9月	100.00%	新设子公司

② 合并报表范围减少情况

(2) 2021年度公司合并范围的变化情况

① 合并报表范围增加情况

公司名称	股权取得时间	股权取得比例	股权取得方式
Jiangnan America LLC	2021年9月	100.00%	新设子公司

② 合并报表范围减少情况

(3) 2022年度公司合并范围的变化情况

① 合并报表范围增加情况

公司名称	股权取得时间	股权取得比例	股权取得方式
南通德山	2022年6月	66.00%	现金增资
江山股份	2022年6月	100.00%	新设子公司

② 合并报表范围减少情况

(4) 2023年1-9月公司合并范围的变化情况

① 合并报表范围增加情况

公司名称	股权取得时间	股权取得比例	股权取得方式
常州江山	2023年6月	68%	新设子公司
南通德山	2023年6月	67%	新设子公司

② 合并报表范围减少情况

(二) 公司最近三年及一期的主要财务指标

报告期内，公司资产周转能力指标如下：

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
应收账款周转率	2.04	1.77	1.23	1.16
存货周转率	1.56	1.38	0.84	0.83
总资产周转率	44.15%	48.72%	56.75%	55.19%
资产负债率	42.44%	49.14%	57.71%	56.77%
息税前利润/营业收入	38.77%	247,983.06	122,496.20	62,404.73
利息保障倍数	29.110	89.016	46.15	14.21
经营活动产生的现金流量净额	47,738.87	177,300.00	99,795.60	70,177.22

1. 流动性比率、速动比率

报告期内各期末，公司流动资产分别为65.19、56.75、48.72和44.15%，合并口径资产负债率分别为65.77%、57.71%、49.14%和42.44%，资产负债率较低，资产流动性较好，偿债能力较强。

2. 存货周转率

报告期内各期末，公司存货周转率分别为1.06、1.21、1.77和2.04，周转率分别为0.83、0.84、1.24和1.56，报告期内，公司流动资产和速动比率有所上升，主要系公司流动资产整体随着公司经营规模的扩大增速较快，相关指标整体处于较高水平，短期偿债能力良好。

3. 资产负债率

报告期内各期末，母公司资产负债率分别为65.19%、56.75%、48.72%和44.15%，合并口径资产负债率分别为65.77%、57.71%、49.14%和42.44%，资产负债率较低，资产流动性较好，偿债能力较强。

4. 经营活动产生的现金流量

报告期内各期末，公司经营活动产生的现金流量净额分别为7.12、27.27万元、99,799,507元、177,369,938元和47,738,867元。公司现金流量充足，销售回款情况良好，经营活动现金流充裕，报告期内公司销售回款同比增长，经营活动现金流强劲，2023年1-9月因行业波动使得公司业务存在下行趋势，报告期内各期末，公司利息保障倍数分别为14.21、45.15、38.06和26.19，公司利息支付能力较强，不存在重大偿债风险。

(三) 公司最近三年及一期的主要财务指标

报告期内，公司资产周转能力指标如下：

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
应收账款周转率	2.04	1.77	1.23	1.16
存货周转率	1.56	1.38	0.84	0.83
总资产周转率	44.15%	48.72%	56.75%	55.19%
资产负债率	42.44%	49.14%	57.71%	56.77%
息税前利润/营业收入	38.77%	247,983.06	122,496.20	62,404.73
利息保障倍数	29.110	89.016	46.15	14.21
经营活动产生的现金流量净额	47,738.87	177,300.00	99,795.60	70,177.22

1. 流动性比率、速动比率

报告期内各期末，公司流动资产分别为65.19、56.75、48.72和44.15%，合并口径资产负债率分别为65.77%、57.71%、49.14%和42.44%，资产负债率较低，资产流动性较好，偿债能力较强。

2. 存货周转率

报告期内各期末，公司存货周转率分别为1.06、1.21、1.77和2.04，周转率分别为0.83、0.84、1.24和1.56，报告期内，公司流动资产和速动比率有所上升，主要系公司流动资产整体随着公司经营规模的扩大增速较快，相关指标整体处于较高水平，短期偿债能力良好。

3. 资产负债率

报告期内各期末，母公司资产负债率分别为65.19%、56.75%、48.72%和44.15%，合并口径资产负债率分别为65.77%、57.71%、49.14%和42.44%，资产负债率较低，资产流动性较好，偿债能力较强。

4. 经营活动产生的现金流量

报告期内各期末，公司经营活动产生的现金流量净额分别为7.12、27.27万元、99,799,507元、177,369,938元和47,738,867元。公司现金流量充足，销售回款情况良好，经营活动现金流充裕，报告期内公司销售回款同比增长，经营活动现金流强劲，2023年1-9月因行业波动使得公司业务存在下行趋势，报告期内各期末，公司利息保障倍数分别为14.21、45.15、38.06和26.19，公司利息支付能力较强，不存在重大偿债风险。

(三) 公司最近三年及一期的主要财务指标

报告期内，公司资产周转能力指标如下：

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
应收账款周转率	2.04	1.77	1.23	1.16
存货周转率	1.56	1.38	0.84	0.83
总资产周转率	44.15%	48.72%	56.75%	55.19%
资产负债率	42.44%	49.14%	57.71%	56.77%
息税前利润/营业收入	38.77%	247,983.06	122,496.20	62,404.73
利息保障倍数	29.110	89.016	46.15	14.21
经营活动产生的现金流量净额	47,738.87	177,300.00	99,795.60	70,177.22

1. 流动性比率、速动比率

报告期内各期末，公司流动资产分别为65.19、56.75、48.72和44.15%，合并口径资产负债率分别为65.77%、57.71%、49.14%和42.44%，资产负债率较低，资产流动性较好，偿债能力较强。

2. 存货周转率

报告期内各期末，公司存货周转率分别为1.06、1.21、1.77和2.04，周转率分别为0.83、0.84、1.24和1.56，报告期内，公司流动资产和速动比率有所上升，主要系公司流动资产整体随着公司经营规模的扩大增速较快，相关指标整体处于较高水平，短期偿债能力良好。

3. 资产负债率

报告期内各期末，母公司资产负债率分别为65.19%、56.75%、48.72%和44.15%，合并口径资产负债率分别为65.77%、57.71%、49.14%和42.44%，资产负债率较低，资产流动性较好，偿债能力较强。

4. 经营活动产生的现金流量

报告期内各期末，公司经营活动产生的现金流量净额分别为7.12、27.27万元、99,799,507元、177,369,938元和47,738,867元。公司现金流量充足，销售回款情况良好，经营活动现金流充裕，报告期内公司销售回款同比增长，经营活动现金流强劲，2023年1-9月因行业波动使得公司业务存在下行趋势，报告期内各期末，公司利息保障倍数分别为14.21、45.15、38.06和26.19，公司利息支付能力较强，不存在重大偿债风险。

(三) 公司最近三年及一期的主要财务指标

报告期内，公司资产周转能力指标如下：

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
应收账款周转率	2.04	1.77	1.23	1.16
存货周转率	1.56	1.38	0.84	0.83
总资产周转率	44.15%	48.72%	56.75%	55.19%
资产负债率	42.44%	49.14%	57.71%	56.77%
息税前利润/营业收入	38.77%	247,983.06	122,496.20	62,404.73
利息保障倍数	29.110	89.016	46.15	14.21
经营活动产生的现金流量净额	47,738.87			