

## 江苏井神盐业股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(上接 A25 版)  
（三）在改制设立之前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司设立前的主要发起人为苏盐集团、淮海盐化、苏盐连锁、浙盐集团。其拥有的主要资产和实际从事的主要业务情况如下：

1、苏盐集团为江苏省人民政府出资、江苏省国资委履行出资人职责的国有独资公司，主要从事实业投资及食用盐专营业务。本公司设立前，其主要业务为包括并神股份在内的长期股权投资。并神股份成立后，为了避免同业竞争，苏盐集团 2011 年以置换盐化、淮盐资产的股权对并神股份进行增资，并将裕裕公司股权转让给并神股份。

2、淮海盐化原从事盐业生产和加工，已于 2009 年 1 月将盐业相关经营性资产及采权以增资的方式注入本公司。本公司设立前，淮海盐化的主要资产为 115,695.40 平方米的土地使用权 37,609.57 平方米的房屋建筑物及部分机器设备。由于并神股份设立前，淮海盐化上述土地为划拨土地，因此 2009 年 1 月末将上述资产转让给并神盐业。2011 年 12 月 20 日，本公司与淮海盐化签署《资产转让协议》购买上述土地、房产及部分机器设备。

3、苏盐连锁主要从事食用盐、小工业盐批发零售业务的连锁经营。  
4、浙盐集团为原江苏省国有资产监督管理委员会履行出资人职责的国有独资有限公司，经营范围为原盐、加工盐、盐化工、盐业包装材料、投资“驰名商标”、碘酸钾的开发、加工、销售、盐业技术的开发、咨询服务、实业投资、经营国内贸易、进出口业务。

（四）发行人成立初期拥有的主要资产与实际从事的主要业务  
本公司由并神盐业整体变更设立，设立时经审计的净资产额为 146,745.49 万元，其中：流动资产 59,903.24 万元，长期股权投资 1,713.85 万元，净资产为 49,307.56 万元。本公司设立时主要从事盐业化工产品的生产、销售。

（五）在发行人成立之后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务  
本公司成立后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的业务与并神股份成立前一致。

（六）发行人改制前后的业务流程及其关系  
本公司由并神盐业整体变更设立，公司设立前业务流程没有发生重大变化。

（七）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况  
本公司成立以后，在生产经营方面独立运作，日常经营活动不存在依赖主要发起人的情形。根据《食盐专营办法》等相关法律法规，国家对食盐生产销售实行专营管理，对小工业盐销售实行统一管理，公司与主要发起人苏盐集团、苏盐连锁、淮海盐化存在自然的关联交易。

（八）发起人出资资产的产权变更及处理情况  
本公司由并神盐业整体变更设立，完整继承了并神盐业的全部资产，并相应履行了资产变更登记手续。

（一）发行人股本结构  
本次发行前公司总股本为 469,440,000 股，本次已向社会公众公开发行不超过 2,000 万股人民币普通股，发行的股份占发行后总股本不超过 16.09%。根据江苏省国资委《关于同意江苏井神盐业股份有限公司国有股权转让批复》苏国资函〔2012〕52 号，本次公开发行后，苏盐集团等 8 家国有股东向江苏井神盐业有限责任公司国有股权转让，具体数量根据股权转让数量确定。按照发行 9,000 万股，8 家国有股东受让苏国资〔2012〕52 号文批复的国有股权转让价款计算，本次发行前，公司股权结构如下：

序号	股东名称	发行前		发行后	
		持股数(股)	持股比例(%)	持股数(股)	持股比例(%)
1	江苏苏盐集团有限责任公司(SG)	280,139,095	59.68	273,169,495	48.85
2	江苏淮海盐业股份有限公司(SH)	30,066,175	6.40	29,308,275	5.24
3	淮安高盐股份有限公司(SG)	23,500,000	4.99	23,600,000	4.22
4	常州海盐有限公司(SG)	22,560,000	4.81	22,560,000	4.10
5	浙江苏盐集团有限责任公司(SG)	18,071,145	3.85	17,621,145	3.13
6	江苏东台盐业股份有限公司(SG)	18,000,000	3.83	18,000,000	3.22
7	安徽新淮盐业股份有限公司(SG)	15,100,000	3.22	14,753,800	2.64
8	安徽新淮盐业股份有限公司(SG)	15,037,450	3.20	14,692,852	2.63
9	安徽新淮盐业股份有限公司(SG)	11,537,450	2.46	11,537,450	2.06
10	上海上海正联软件股份有限公司	7,129,960	1.52	7,129,960	1.27
11	江苏东台盐业股份有限公司	6,500,000	1.38	6,500,000	1.16
12	江苏东台盐业股份有限公司	4,018,725	0.86	4,018,725	0.72
13	中国盐业集团有限公司	4,000,000	0.85	4,000,000	0.72
14	山西海盐有限公司	3,500,000	0.75	3,500,000	0.63
15	山西海盐有限公司	3,500,000	0.75	3,500,000	0.63
16	江苏东台盐业股份有限公司	3,500,000	0.75	3,500,000	0.63
17	江苏东台盐业股份有限公司(SG)	2,000,000	0.43	1,950,500	0.35
18	安徽新淮盐业股份有限公司(SG)	450,000	0.14	453,800	0.11
19	江苏东台盐业股份有限公司(SG)	650,000	0.14	633,800	0.11
20	安徽新淮盐业股份有限公司	-	-	8,970,198	1.60
21	社会公众	-	-	90,000,000	16.09
合计		469,440,000	100	559,440,000	100

注：1、集群信息：中海公司所持本公司股权已办理质押登记，质押人为物保集团。另因集群信息，中海公司分别在债务协议中，其持有的并神股份股权已被法院查封；华信公司所持本公司股权 1780 万股已办理质押登记。  
2、苏豪创投(SG)为混合所有制国有股东  
注：上表中股权性质标识含义为：SG：国有股股东(State-owned Shareholder)的缩写  
（二）发行人前十名股东持股情况  
本次发行前，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
1	江苏苏盐集团有限责任公司(SG)	280,139,095	59.68
2	江苏淮海盐业股份有限公司(SH)	30,066,175	6.40
3	淮安高盐股份有限公司(SG)	23,500,000	4.99
4	常州海盐有限公司(SG)	22,560,000	4.81
5	浙江苏盐集团有限责任公司(SG)	18,071,145	3.85
6	江苏东台盐业股份有限公司(SG)	18,000,000	3.83
7	江苏东台盐业股份有限公司(SG)	15,100,000	3.22
8	江苏东台盐业股份有限公司(SG)	15,037,450	3.20
9	安徽新淮盐业股份有限公司	11,537,450	2.46
10	上海上海正联软件股份有限公司	7,129,960	1.52

（三）发行人自然人股东持股及其在发行人处担任的职务  
本次发行前，公司不存在自然人股东。  
（四）股东中战略投资者持股及其情况  
截至本招股意向书签署日，公司股东中不存在战略投资者。  
（五）本次发行前各股东的关系及关联股东的各自持股比例  
本次发行前，公司股东集群信息系中海公司控股子公司。集群信息持有 4,018,725 股股份，占发行前注册资本的 0.86%；中海公司持有 3,500,000 股股份，占发行前注册资本的 0.75%。公司股东苏豪创投、众合创投总经理均为苏豪集团先生。除此之外，其他股东间不存在关联关系。

（一）发行人主营业务、主要产品及其近两年的变化  
本公司主要从事食盐的开采、盐及盐化工产品的生产、销售。本公司主要产品包括食盐、小工业盐、两碱工业盐、元明粉和纯碱。

截至本招股意向书签署日，公司拥有生产能力在国内名列前茅，盐产品年生产能力 372.3 万吨，元明粉年生产能力 41.8 万吨，纯碱年生产能力 30 万吨。公司拥有“能盐”的采权，保有资源储量矿石量 25.64 亿吨，NaCl 量 12.98 亿吨，伴生 Na<sub>2</sub>SO<sub>4</sub> 量 2.68 亿吨，所有采权均获行政许可并生产规模合计 894 万吨/年。

报告期内，本公司主营业务及主要产品发生较大变化。  
（二）主要产品及用途  
1、主要产品及用途  
（1）主要产品及用途  
（2）主要产品及用途

主要产品	具体名称	规格	主要用途
食盐	加碘精制盐	50kg	居民食用
	普通精制盐	50kg	居民食用
	精制盐(未加碘)	40kg	工业用
	加碘精制盐	40kg, 50kg, 250kg	工业用
	精制盐(未加碘)	25kg, 50kg	工业用
	精制盐(未加碘)	50kg	工业用
	精制盐	40kg	工业用
	非精制盐	50kg	工业用
	精制盐	50kg	工业用
	精制盐(原天晒精制盐)	50kg	工业用
小工业盐	精制元明粉	50kg, 20kg	日用生活中不可缺少的化工产品，主要用于合成洗涤剂、印染助剂、食品加工等
	精制元明粉	50kg, 20kg	日用生活中不可缺少的化工产品，主要用于合成洗涤剂、印染助剂、食品加工等
	精制元明粉	50kg, 20kg	日用生活中不可缺少的化工产品，主要用于合成洗涤剂、印染助剂、食品加工等
	精制元明粉	50kg, 20kg	日用生活中不可缺少的化工产品，主要用于合成洗涤剂、印染助剂、食品加工等
	精制元明粉	50kg, 20kg	日用生活中不可缺少的化工产品，主要用于合成洗涤剂、印染助剂、食品加工等
	精制元明粉	50kg, 20kg	日用生活中不可缺少的化工产品，主要用于合成洗涤剂、印染助剂、食品加工等
	精制元明粉	50kg, 20kg	日用生活中不可缺少的化工产品，主要用于合成洗涤剂、印染助剂、食品加工等
	精制元明粉	50kg, 20kg	日用生活中不可缺少的化工产品，主要用于合成洗涤剂、印染助剂、食品加工等
	精制元明粉	50kg, 20kg	日用生活中不可缺少的化工产品，主要用于合成洗涤剂、印染助剂、食品加工等
	精制元明粉	50kg, 20kg	日用生活中不可缺少的化工产品，主要用于合成洗涤剂、印染助剂、食品加工等
两碱工业盐	精制纯碱	50kg	日用生活中不可缺少的化工产品，主要用于合成洗涤剂、印染助剂、食品加工等
	精制纯碱	50kg	日用生活中不可缺少的化工产品，主要用于合成洗涤剂、印染助剂、食品加工等
元明粉	精制元明粉	50kg	日用生活中不可缺少的化工产品，主要用于合成洗涤剂、印染助剂、食品加工等
	精制元明粉	50kg	日用生活中不可缺少的化工产品，主要用于合成洗涤剂、印染助剂、食品加工等
纯碱	精制纯碱	40kg, 250kg	日用生活中不可缺少的化工产品，主要用于合成洗涤剂、印染助剂、食品加工等
	精制纯碱	50kg, 1000kg	日用生活中不可缺少的化工产品，主要用于合成洗涤剂、印染助剂、食品加工等
	精制纯碱	50kg, 1000kg	日用生活中不可缺少的化工产品，主要用于合成洗涤剂、印染助剂、食品加工等
	精制纯碱	50kg, 1000kg	日用生活中不可缺少的化工产品，主要用于合成洗涤剂、印染助剂、食品加工等
	精制纯碱	50kg, 1000kg	日用生活中不可缺少的化工产品，主要用于合成洗涤剂、印染助剂、食品加工等
	精制纯碱	50kg, 1000kg	日用生活中不可缺少的化工产品，主要用于合成洗涤剂、印染助剂、食品加工等
	精制纯碱	50kg, 1000kg	日用生活中不可缺少的化工产品，主要用于合成洗涤剂、印染助剂、食品加工等
	精制纯碱	50kg, 1000kg	日用生活中不可缺少的化工产品，主要用于合成洗涤剂、印染助剂、食品加工等
	精制纯碱	50kg, 1000kg	日用生活中不可缺少的化工产品，主要用于合成洗涤剂、印染助剂、食品加工等
	精制纯碱	50kg, 1000kg	日用生活中不可缺少的化工产品，主要用于合成洗涤剂、印染助剂、食品加工等
氯化钙	精制氯化钙	50kg	日用生活中不可缺少的化工产品，主要用于合成洗涤剂、印染助剂、食品加工等
	精制氯化钙	50kg	日用生活中不可缺少的化工产品，主要用于合成洗涤剂、印染助剂、食品加工等

（三）主要经营模式  
公司分管销售的副总经理主管营销工作，公司市场营销部负责公司盐及盐化工产品的销售工作。盐产品包括食盐、小工业盐、两碱工业盐、元明粉、氯化钙产品等。

根据《食盐专营办法》等相关法律法规，国家对食盐生产销售实行专营管理，对小工业盐销售实行统一管理。关于产品食盐和小工业盐的销售，公司根据各盐业公司每月下达的采购订单组织生产并销售。  
公司主要通过直销模式销售两碱工业盐、纯碱产品；主要通过经销合同、元明粉。一方面，公司通过自主开拓市场，与客户建立直接联系，签订供货合同，并按合同组织生产运输。另一方面，公司依赖经销商开拓市场，将产品销售至经销商，风险转移至经销商。经销商通过自有销售渠道将产品销售至终端客户。

（四）主要产品的原材料、能源情况  
1、主要原材料  
（1）主要原材料  
（2）主要原材料

产品名称	2014年度	2013年度	2012年度
精制元明粉	2.18	2.18	2.06
精制元明粉	446.69	491.10	60.85
精制元明粉	18.81	18.81	18.81
精制元明粉	6.87	6.87	6.87
精制元明粉	1,011.64	1,129.82	1,325.75
精制元明粉	84.46	79.97	75.20
精制元明粉	18.72	19.76	16.63

（五）公司在行业中的竞争地位

1、产品市场占有率、近年来的变化情况及未来发展趋势  
报告期内，公司主要产品食盐、小工业盐、两碱工业盐及纯碱的市场占有率情况如下：

年份	2014年度市场占有率		
	2014年度	2013年度	2012年度
食盐	6.86	7.83	7.83
小工业盐	11.48	12.18	12.18
两碱工业盐	5.18	3.23	3.23
纯碱	1.92	2.00	1.94

注：市场占有率为公司产品销量/该产品国内总销量或产品总产量  
数据来源：2012年-2014年中国盐业年鉴及中国纯碱工业协会网站资料。  
2014年盐业数据来自中盐协。

（一）循环经济优势  
公司以“两碱工业盐综合利用、循环经济技术创新”为核心，坚持内循环与外延扩张并举，通过实施“热电联产、盐钾联产、两碱联产、盐碱钾硫复合肥”等项目，显著降低生产成本，延长公司产业链，丰富公司产品线，提高公司资源综合利用效率，减少环境污染，同时提高了公司盈利能力及抗风险能力，具有显著的循环经济优势。

热电联产项目，实现热、电同时生产，将火电 35% 左右的热效率提高至 70% 以上，提高供热质量，增加电力供应，同时具有节能环保等综合效益；盐钾联产，纯碱生产主要是根据废水成分不同的生产技术，同时生产元明粉和纯碱，实现资源再利用，提高资源利用率的同时增加公司经济效益；盐碱钾硫复合肥生产主要通过“废水制碱”减少废水排放，同时增加公司经济效益；降低纯碱的生产成本，同时通过“碱渣注井”解决碱渣堆存问题，抑制因采盐液矿液造成的地面沉降、地埋塌陷的风险，并注“碱液注井采盐”回收利用水、盐和氯化物，生产工业盐产品及氯化钙，进一步提高资源综合利用效率。

（二）资源优势  
公司拥有七个采矿区，包括张兴盐矿、下关盐矿、蒋南盐矿等，储量丰富、品质优良。矿床厚、矿层盐含量高，盐层品质高，保有资源储量矿石量 25.64 亿吨，NaCl 量 12.98 亿吨，伴生 Na<sub>2</sub>SO<sub>4</sub> 量 2.68 亿吨，所有采矿权的许可生产规模合计 894 万吨/年。优质的资源禀赋充分保障公司生产及盐化工产品所高溢价优势。

（三）运输优势  
公司主要产盐小工业盐、两碱工业盐及元明粉具有一定的销售半径。相对于其他运输方式，公司利用水运方式，产品运输半径更长。公司地处江苏省淮安市，京杭大运河、淮河、盐河等水运网络纵横交错。公司在京杭大运河拥有自备码头，北通烟台、东接连云港、南接黄金水道长江，西接能源腹地，便于公司产、销、储和能源的物流运输。为工业盐及盐化工产品参与更为广阔的市场提供了先决条件。为精选原材料及能源供应提供更多选择机会。

此外，京沪、同三、宁连、宁徐、徐宿、淮盐等多条高速公路在江苏省淮安市境内交汇，公司无法通过水运方式到达的区域，可利用陆运方式参与市场竞争。

（四）技术创新优势  
公司自成立以来始终重视技术创新，拥有技术中心、循环经济研究院和盐钾硫复合肥研究所三个研发机构或部门，技术中心负责公司产品发展规划和技术支持方面的研究和论证等工作，循环经济研究院负责工程技术创新工作，依托江苏丰富的盐业资源，重点攻关盐及钾产品深加工、生产的工艺技术，2008 年，并神盐业技术中心获江苏省科学技术奖一等奖，2011 年，循环经济研究院获江苏省科学技术奖一等奖，主要研究盐钾硫综合利用、盐与两碱工业盐生产、海水膜技术产品研发、工业结晶与提纯控制研究、盐化工产业发展方向等课题研究。

“以研发平台建设为中心的科技团队建设”被中国轻工业联合会评为“2013 年度现代企业创新管理成果一等奖”；“基于两碱工业盐地下装置化利用的盐碱综合利用技术创新”被评为中国轻工业联合会 2014 年度科技进步一等奖，并实现了技术输出。

公司通过项目攻关、技术研发，建立起一支专业知识全面、实力雄厚的研发团队。研发与技术人员共有 307 人，其中研究员级高级工程师 4 名，高级工程师 27 名。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司拥有 21 项专利，其中 13 项发明专利、8 项实用新型专利、3 项外观设计专利。

（五）区位优势  
原盐是两碱工业的基础原材料，近年来两碱工业占全国盐总消费量的 70% 以上，两碱工业的发展主要依赖于“两碱工业”公司。公司地处经济发达的华东地区，该地区是纯碱、氯碱等下游行业重要生产区域，盐及盐化工产品市场需求量大，具有一定的区位优势。

5、主要固定资产及无形资产情况  
（一）与业务相关的主要固定资产  
公司固定资产主要包括房屋建筑物、机械设备、运输设备、办公及电子设备。

截至 2014 年 12 月 31 日，固定资产具体情况如下：

项目	账面价值(万元)	累计折旧(万元)	账面净值(万元)	成新率
房屋建筑物	142,288.11	28,579.28	113,708.83	79.92%
机器设备	281,099.56	96,422.97	184,676.57	65.89%
运输设备	2,176.14	3,377.45	798.69	36.71%
办公电子设备	12,666.73	7,425.84	5,240.89	41.40%
合计	418,830.51	137,825.57	280,994.94	67.13%

（二）与业务相关的主要无形资产情况  
1、商标  
截至 2014 年 12 月 31 日，公司拥有 19 个商标，其中“并神”商标被江苏省工商行政管理局评为 2009-2012 年江苏省著名商标。

2、专利  
截至 2014 年 12 月 31 日，公司拥有 21 项专利，其中：13 项发明专利、8 项实用新型专利、3 项外观设计专利。

3、土地使用权  
截至 2014 年 12 月 31 日，公司拥有 25 块土地使用权，其中：22 块土地出让用途为工业用途，3 块土地用途为科研划拨地和科教用地。用途为工业持有的 1 块土地用途为公共基础设施用地（出让）。

4、采矿权  
截至 2014 年 12 月 31 日，公司拥有 7 个采矿权。

5、探矿权  
截至 2014 年 12 月 31 日，公司拥有 2 个探矿权。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司拥有 2 个探矿权。

（一）同业竞争  
1、与控股股东不存在同业竞争  
截至本招股意向书签署日，苏盐集团持有并神股份 280,139,095 股，占注册资本的 59.68%，为并神股份控股股东。江苏省国资委为本公司实际控制人，持有苏盐集团 100% 股权。

苏盐集团成立于 1987 年 6 月 1 日，注册资本为 156,000 万元人民币，法定代表人为董玉祥，住所为南京市鼓楼区江北北路 386 号，公司类型为有限责任公司（国有独资），主要从事食用盐专营管理、实业投资，不直接从事盐业及盐化工产品

的生产，与本公司不存在同业竞争。  
2、与控股股东控制的其他企业之间不存在同业竞争  
截至本招股意向书签署日，苏盐集团控制的其他企业没有从事食盐、元明粉、纯碱的生产，与本公司不存在同业竞争。

3、与主要股东汇鸿国际不存在同业竞争  
汇鸿国际持有本公司 30,056,175 股，占公司股本总额的 6.40%，系公司主要股东。汇鸿国际从事盐业、元明粉、纯碱的生产和销售，与本公司存在同业竞争。

（二）发行人控股股东及实际控制人承诺  
为了避免损害本公司及其他股东利益，本公司控股股东苏盐集团、主要股东汇鸿国际分别出具《关于避免同业竞争的声明和承诺》，主要内容如下：  
1、苏盐集团、汇鸿国际及其全资子公司、控股子公司或持有实际控制的其他公司均不会参与任何与并神股份相同或从事的业务相同或相似的业务，或进行任何可能对并神股份构成直接或间接竞争的业务或经营活动。  
2、若苏盐集团、汇鸿国际及其全资子公司、控股子公司或持有实际控制的其他公司的经营活动在将来与并神股份发生业务竞争或与并神股份利益发生冲突，苏盐集团、汇鸿国际将促使该企业的股权、资产等与并神股份或第三方面；

3、苏盐集团、汇鸿国际与并神股份均开展经营业务而可能发生同业竞争时，并神股份享有优先选择权。  
以上承诺在苏盐集团、汇鸿国际直接或间接持有公司股份期间内持续有效，且是不可撤销的。

（三）关联交易  
报告期内公司经常性关联交易概况如下：  
1、向关联方采购商品  
报告期内，公司向关联方采购商品汇总情况如下：

项目	2014年度	2013年度	2012年度
关联方采购总额	6,452.82	7,283.35	7,367.07
占营业收入比例(%)	3.78	4.58	4.30

公司向关联方采购商品种类，占当年