



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

住所:江苏省淮安市淮安西区华西路18号

保荐机构(主承销商):西南证券股份有限公司

(重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦)

本招股意向书摘要的目的仅为向公司提供有关本次发行的简要情况,并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于中国证监会网站,投资者在做出认购决定之前,应仔细阅读招股意向书全文,并以其作为投资决策的主要依据。

发行人在此特别提醒投资者,高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对招股意向书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

第一节 重大事项提示

一、公司所处行业及市场情况

公司主要从事食用盐市场,行业景气度与宏观经济景气程度密切相关,行业周期性波动影响公司的经营业绩。报告期内工业盐和化工行业进入周期性低谷,报告期内公司主营产品食用盐的净利润分别为15,851.65万元、13,473.43万元、9,925.18万元和3,825.39万元,扣除少数股东损益后净利润的净利润分别为14,821.28万元、12,603.55万元、9,000.22万元和3,328.04万元,呈现下降趋势。

第二节 本次发行概况

一、发行概况

发行种类:人民币普通股(A股)

每股面值:1.00元

发行数量:本次公开发行股票不超过9,000万股,占发行后公司总股本的比例为16.09%。本次发行全部为公开发行,原股东不公开发售股份。

项目	2015年1-10月	2014年1-10月	变化比例
营业收入	165,585.81	201,249.73	-17.74%
营业成本	114,137.53	140,588.76	-18.79%
营业毛利	5,581.56	5,566.43	0.27%
销售费用	15,954.31	17,199.63	-7.24%
管理费用	13,250.78	14,861.43	-10.48%
财务费用	11,768.24	13,712.41	-14.18%
营业利润	4,441.23	8,692.84	-48.91%
利润总额	5,637.66	8,873.51	-36.47%
净利润	4,965.65	6,948.92	-28.54%
归属于母公司股东的净利润	5,364.29	6,972.48	-23.06%

项目	2015年1-10月	2014年1-10月	变化比例
营业收入	165,585.81	201,249.73	-17.74%
营业成本	114,137.53	140,588.76	-18.79%
营业毛利	5,581.56	5,566.43	0.27%
销售费用	15,954.31	17,199.63	-7.24%
管理费用	13,250.78	14,861.43	-10.48%
财务费用	11,768.24	13,712.41	-14.18%
营业利润	4,441.23	8,692.84	-48.91%
利润总额	5,637.66	8,873.51	-36.47%
净利润	4,965.65	6,948.92	-28.54%
归属于母公司股东的净利润	5,364.29	6,972.48	-23.06%

公司报告期内主营业务收入主要来自食用盐,预计公司2015年度营业收入与去年同期相比波动幅度在-10%至-20%之间,2015年度的净利润与去年同期相比波动幅度在-30%至-40%之间。

发行费用

发行费用包括承销费、保荐费、审计费、律师费、评估费、发行手续费、信息披露费等,合计约400万元,承销费2,700万元,审计、评估及律师费715.01万元,承销费120万元,用于此次发行的信息披露费350万元,材料费约10万元,股份发行费约100万元,上市费用及其他费用125万元。

公司预计,公司2015年度主要盈利指标将较上年同期有所波动,但不会出现大幅度超过50%的情况,也不会出现经营亏损的情况。但如果公司当年经营业绩发生重大不利变化,如公司主要产品价格大幅下跌,主要生产线出现停产等,不排除公司可能出现上半年或当年营业收入下降50%以上的情形。

募集资金用途

募集资金将用于:1.补充流动资金;2.偿还银行贷款;3.收购优质资产;4.支付发行费用;5.其他用途。

公司控股股东、持有5%以上股份的股东及其他股东、董事、监事、高级管理人员和中介机构作出的重要承诺

1. 控股股东承诺:自招股意向书披露之日起,减持所持股份,持股意向及减持意向的承诺。

募集资金用途

募集资金将用于:1.补充流动资金;2.偿还银行贷款;3.收购优质资产;4.支付发行费用;5.其他用途。

本次发行前公司总股本为469,440,000股,本次向社会公众公开发行不超过9,000万股人民币普通股,发行的股份占发行后总股本不超过16.09%。根据江苏国资委《关于同意江苏井神盐业股份有限公司国有转持的批复》(苏国资发[2012]52号),本次公开发行后,江苏盐业等8家国有股东向全国企业破产重整管理人部分国有股,具体数量根据最新发行确定,按照发行9,000万股,8家国有股东依原持股比例获赠152152股(苏国资发[2015]175号)本次批复的国有转持数量计算,本次发行前后,公司股权结构如下:

项目	股东类别	发行前		发行后	
		持股数(股)	持股比例(%)	持股数(股)	持股比例(%)
江苏盐业集团有限公司(88)	合计	280,139,095	59.68	273,169,495	48.83
江苏润盐业集团有限公司(88)	合计	30,056,175	6.40	30,056,175	5.37
淮安安泰益投资有限公司		23,060,000	4.91	23,060,000	4.12
泰州润盐业有限公司		22,960,000	4.89	22,960,000	4.10
浙江省盐业集团有限公司(88)		18,071,145	3.85	17,621,145	3.15
江苏华昌化工股份有限公司		18,000,000	3.83	18,000,000	3.22
连云港市工投控股集团有限公司(88)		15,130,000	3.22	14,753,000	2.64
江苏润盐业集团有限公司(88)		15,037,450	3.20	14,672,852	2.63
上海上工高新科技股份有限公司		11,537,450	2.46	11,537,450	2.06
上海上工高新科技股份有限公司		7,129,960	1.52	7,129,960	1.27
江苏润盐业集团有限公司(88)		6,900,000	1.48	6,900,000	1.16
江苏润盐业集团有限公司(88)		4,018,725	0.86	4,018,725	0.72
江苏润盐业集团有限公司(88)		4,000,000	0.85	4,000,000	0.72
山西省盐业总公司		3,500,000	0.75	3,500,000	0.63
江苏润盐业集团有限公司(88)		3,500,000	0.75	3,500,000	0.63
江苏润盐业集团有限公司(88)		3,000,000	0.65	3,000,000	0.53
淮安润盐业集团有限公司(88)		2,500,000	0.53	2,500,000	0.45
江苏省盐业集团有限公司(88)		650,000	0.14	633,800	0.11
江苏省盐业集团有限公司(88)		650,000	0.14	633,800	0.11
全国社会保障基金理事会		-	-	82,228,298	14.7
合计		469,440,000	100	559,440,000	100

注:1.集信基金、中德证券等公司所持公司股份已由质押解冻,质押人均为陈忠宝,另因披露信息,中德证券部分股份在质押期,其持有的非转持股份股权已被法院冻结,华昌化工所持本公司股份1780万股已由质押解冻。

注:2.苏泰创投(SS)为混合所有制国有股东

(二)发行人前十名大股东持股情况

本次发行前,公司前十名大股东持股情况如下:

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
1	江苏盐业集团有限公司(88)	280,139,095	59.68
2	江苏润盐业集团有限公司(88)	30,056,175	6.40
3	淮安安泰益投资有限公司	23,060,000	4.91
4	泰州润盐业有限公司	22,960,000	4.89
5	浙江省盐业集团有限公司(88)	18,071,145	3.85
6	江苏华昌化工股份有限公司	18,000,000	3.83
7	连云港市工投控股集团有限公司(88)	15,130,000	3.22
8	江苏润盐业集团有限公司(88)	15,037,450	3.20
9	上海上工高新科技股份有限公司	11,537,450	2.46
10	上海上工高新科技股份有限公司	7,129,960	1.52

(三)发行人自愿担任发行人职务及在发行人处担任的职务

本次发行前,公司前十名大股东持股情况如下:

(四)发行人在控股股东持股及其情况

截至本招股意向书披露之日,公司股东中不存在控股股东。

(五)本次发行前各股东的持股情况及其与关联股东的各自持股比例

本次发行前,公司股东持股比例如下:江苏润盐业集团有限公司(88)持有本公司4,018,725股,占发行前总股本的0.86%;淮安安泰益投资有限公司持有本公司3,500,000股,占发行前总股本的0.75%;公司股东苏泰创投、合众创投均持有本公司股份,但各自持股比例均不超过5%。除此外,其他各股东均不存在关联关系。

四、发行人业务情况

(一)发行人主营业务及产品及其设立以来的变化过程

本公司主要从事食用盐的开采、加工及盐化产品的生产、销售。本公司主要产品包括食盐、工业盐、两碱盐、元明粉等。

截至本招股意向书披露之日,公司生产的产品在全国名列前茅,食盐年生产能力372.3万吨,元明粉年生产能力4.18万吨,两碱年生产能力30万吨。公司拥有丰富的采矿权,保有资源储量矿量达25.64亿吨,氯化钠12.98亿吨,年产Na2SO4量2.68亿吨,所有资源的年产生规模合计894万吨。

(二)主要产品及用途

本公司主要产品为食盐、工业盐、两碱盐、元明粉等,主要用于食品、化工、医药、农业等领域。

主要产品	名称	规格	主要用途	
食用盐	加碘精制盐	50kg	日常生活中不可或缺的食品,用于腌制、调味、食品加工等	
	精制盐(未加碘)	40kg		
	40kg、50kg、250kg			
	20kg、30kg			
工业盐	精制盐(未加碘)	40kg	主要用于印染、制革、造纸、化工、机械等行业	
	精制盐(未加碘)	40kg		
	精制盐(未加碘)	40kg		
	精制盐(未加碘)	40kg		
两碱盐	精制盐(未加碘)	50kg	用于纺织、造纸、化工、医药等行业	
	精制盐(未加碘)	50kg		
	精制盐(未加碘)	50kg		
	精制盐(未加碘)	50kg		
元明粉	无水硫酸钠	50kg	主要用于洗涤剂、造纸、化工、医药、玻璃、陶瓷、印染、食品、冶金、农业等领域	
	50kg、20kg			
	10kg			
	10kg			
纯碱	轻质纯碱	40kg、250kg	主要用于玻璃、冶金、化工、医药等行业	
	重质纯碱	50kg、100kg		
	50kg、100kg			
	50kg、100kg			
氯化钙	工业二水氯化钙	40kg、100kg	用于食品、食品工业、医药、农业等领域	
	40kg、100kg			
	40kg、100kg			
	40kg、100kg			

(三)发行人业务情况

(四)发行人业务情况

(五)本次发行前各股东的持股情况及其与关联股东的各自持股比例

四、发行人业务情况

(一)发行人主营业务及产品及其设立以来的变化过程

截至本招股意向书披露之日,公司生产的产品在全国名列前茅,食盐年生产能力372.3万吨,元明粉年生产能力4.18万吨,两碱年生产能力30万吨。公司拥有丰富的采矿权,保有资源储量矿量达25.64亿吨,氯化钠12.98亿吨,年产Na2SO4量2.68亿吨,所有资源的年产生规模合计894万吨。

(二)主要产品及用途

本公司主要产品为食盐、工业盐、两碱盐、元明粉等,主要用于食品、化工、医药、农业等领域。

主要产品	名称	规格	主要用途	
食用盐	加碘精制盐	50kg	日常生活中不可或缺的食品,用于腌制、调味、食品加工等	
	精制盐(未加碘)	40kg		
	40kg、50kg、250kg			
	20kg、30kg			
工业盐	精制盐(未加碘)	40kg	主要用于印染、制革、造纸、化工、机械等行业	
	精制盐(未加碘)	40kg		
	精制盐(未加碘)	40kg		
	精制盐(未加碘)	40kg		
两碱盐	精制盐(未加碘)	50kg	用于纺织、造纸、化工、医药等行业	
	精制盐(未加碘)	50kg		
	精制盐(未加碘)	50kg		
	精制盐(未加碘)	50kg		
元明粉	无水硫酸钠	50kg	主要用于洗涤剂、造纸、化工、医药、玻璃、陶瓷、印染、食品、冶金、农业等领域	
	50kg、20kg			
	10kg			
	10kg			
纯碱	轻质纯碱	40kg、250kg	主要用于玻璃、冶金、化工、医药等行业	
	重质纯碱	50kg、100kg		
	50kg、100kg			
	50kg、100kg			
氯化钙	工业二水氯化钙	40kg、100kg	用于食品、食品工业、医药、农业等领域	
	40kg、100kg			
	40kg、100kg			
	40kg、100kg			

(三)发行人业务情况

(四)发行人业务情况

(五)本次发行前各股东的持股情况及其与关联股东的各自持股比例

四、发行人业务情况

(一)发行人主营业务及产品及其设立以来的变化过程

截至本招股意向书披露之日,公司生产的产品在全国名列前茅,食盐年生产能力372.3万吨,元明粉年生产能力4.18万吨,两碱年生产能力30万吨。公司拥有丰富的采矿权,保有资源储量矿量达25.64亿吨,氯化钠12.98亿吨,年产Na2SO4量2.68亿吨,所有资源的年产生规模合计894万吨。

(二)主要产品及用途

本公司主要产品为食盐、工业盐、两碱盐、元明粉等,主要用于食品、化工、医药、农业等领域。

主要产品	名称	规格	主要用途	
食用盐	加碘精制盐	50kg	日常生活中不可或缺的食品,用于腌制、调味、食品加工等	
	精制盐(未加碘)	40kg		
	40kg、50kg、250kg			
	20kg、30kg			
工业盐	精制盐(未加碘)	40kg	主要用于印染、制革、造纸、化工、机械等行业	
	精制盐(未加碘)	40kg		
	精制盐(未加碘)	40kg		
	精制盐(未加碘)	40kg		
两碱盐	精制盐(未加碘)	50kg	用于纺织、造纸、化工、医药等行业	
	精制盐(未加碘)	50kg		
	精制盐(未加碘)	50kg		
	精制盐(未加碘)	50kg		
元明粉	无水硫酸钠	50kg	主要用于洗涤剂、造纸、化工、医药、玻璃、陶瓷、印染、食品、冶金、农业等领域	
	50kg、20kg			
	10kg			
	10kg			
纯碱	轻质纯碱	40kg、250kg	主要用于玻璃、冶金、化工、医药等行业	
	重质纯碱	50kg、100kg		
	50kg、100kg			
	50kg、100kg			
氯化钙	工业二水氯化钙	40kg、100kg	用于食品、食品工业、医药、农业等领域	
	40kg、100kg			
	40kg、100kg			
	40kg、100kg			

(三)发行人业务情况

(四)发行人业务情况

(五)本次发行前各股东的持股情况及其与关联股东的各自持股比例

四、发行人业务情况

(一)发行人主营业务及产品及其设立以来的变化过程