

(上接 A18 版)

(三)在改制设立发行人之前,主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司设立时的主要发起人为苏盐集团、淮海盐业、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。本公司设产前,其主要资产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 年以洪泽盐业、淮盐矿业的股权对并神股份进行增资,并转移彩盐公司股权转让给并神股份。

2.淮海盐业从原盐生产企业的生产和加工,已于 2009 年 1 月将制盐相关经营性资产及采矿权以增资的方式注入本公司。本公司设产前,淮海盐业的主要资产为 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。由于并神股份设产前,淮海盐业上述土地为划拨地,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,本公司与淮海盐业签署《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、小工业盐及快速消费品的连锁销售。

4.浙盐集团为浙江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、盐机械、盐包装材料、防污“碘盐标志”、碘化钾的开发、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)发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司由并神盐业和实际从事的主要资产为 146,749.05 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。本公司设产后主要从事盐及盐化产品的生产、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联系

本公司系由并神盐业整体变更设立,公司设立前后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

本公司成立以来,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、法规规定,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、浙盐集团存在持续性的关联交易。

(八)发起人出资资产的产权变更是否办理情况

本公司系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,并相应办理了资产变更登记手续。

三、发行人股权结构

(一)本次发行前后股本结构

本次发行前,公司总股本为 469,440,000 股,本次拟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%。根据江苏省国资委《关于同意江苏并神盐业股份有限公司国有股转持的批复》(苏国资复[2012]52 号),本次公开发行后,苏盐集团等 8 家国有股东向全国社会保障基金理事转持部分国有股,具体数量根据最终发行量确定,按照发行 9,000 万股、8 家国有股东依据原国资复[2012]52 号规定的国有股转持数量计算,本次发行前后,公司股权结构如下:

项目	股东类别	发行前			
		持股数(股)	持股比例(%)	持股数(股)	持股比例(%)
有 限 公 司 股 东 中 外 国 有 股 东 非 国 有 股 东	江苏省盐业集团控股有限公司(S5)	280,139,095	59.68	273,169,495	48.83
	江苏汇鸿国际集团(控股)有限公司(S5)	30,056,175	6.40	29,308,275	5.24
	淮安阿尔斯投资有限公司	23,060,000	4.91	23,000,000	4.14
	常州福康盐业有限公司	22,960,000	4.89	22,960,000	4.14
	浙江苏盐集团控股有限公司(S5)	18,071,145	3.85	17,621,145	3.15
	江苏华恒化工股份有限公司	18,000,000	3.83	18,000,000	3.22
	江苏金海盐业集团有限公司(S5)	15,130,320	3.22	14,753,800	2.66
	江苏东豪铝业投资有限公司(S5)	15,037,450	3.20	14,692,852	2.63
	安徽江淮汽车股份有限公司	11,537,450	2.46	11,537,450	2.08
	上海大浦化工股份有限公司	7,129,960	1.52	7,129,960	1.27
	江苏东联投资管理咨询有限公司	6,500,000	1.38	6,500,000	1.16
	江苏群峰铝业产业股份有限公司	4,018,725	0.86	4,018,725	0.72
	江苏群峰铝业产业股份有限公司	4,000,000	0.85	4,000,000	0.72
	山东海盐有限公司	3,500,000	0.75	3,500,000	0.63
	江苏汇鸿国际信息工程发展有限公司	3,500,000	0.75	3,500,000	0.63
	江苏东合铝业投资有限公司(S5)	3,500,000	0.75	3,500,000	0.63
有 限 公 司 股 东 中 外 国 有 股 东 非 国 有 股 东	江苏东联投资管理咨询有限公司(S5)	2,000,000	0.43	1,950,500	0.35
	淮安南淮盐业工程发展有限公司(S5)	650,000	0.14	633,800	0.11
	江苏东联投资管理咨询有限公司(S5)	650,000	0.14	633,800	0.11
	全国社会保障基金理事会	-	-	8,970,198	1.60
	社会公众股	-	-	90,000,000	16.09
	合计	469,440,000	100	559,440,000	100
有 限 公 司 股 东 中 外 国 有 股 东 非 国 有 股 东	注 1:群集信息,中海公司所持本公司股权已办质押登记,质押权人为杨永生,另因群集信息、中海公司分别存在债务纠纷,其持有的并神股份股权已被法院查封;华昌化工所持本公司股份 1780 万股已被办质押登记。				
	注 2:苏东铝业(S5)为混合所有制国有企业				
	注 3:中外股东股权性质标识含义为:S5: 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:				

注 1:群集信息,中海公司所持本公司股权已办质押登记,质押权人为杨永生,另因群集信息、中海公司分别存在债务纠纷,其持有的并神股份股权已被法院查封;华昌化工所持本公司股份 1780 万股已被办质押登记。

注 2:苏东铝业(S5)为混合所有制国有企业

注 3:中外股东股权性质标识含义为:S5: 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	江苏省盐业集团控股有限公司(S5)	280,139,095	59.68
2	江苏汇鸿国际集团(控股)有限公司(S5)	30,056,175	6.40
3	淮安阿尔斯投资有限公司	23,060,000	4.91
4	常州福康盐业有限公司	22,960,000	4.89
5	浙江苏盐集团控股有限公司(S5)	18,071,145	3.85
6	江苏华恒化工股份有限公司	18,000,000	3.83
7	江苏金海盐业集团有限公司(S5)	15,130,320	3.22
8	江苏东豪铝业投资有限公司(S5)	15,037,450	3.20
9	安徽江淮汽车股份有限公司	11,537,450	2.46
10	上海大浦化工股份有限公司	7,129,960	1.52

(三)发行人自然人股东持股情况及其在发行人担任的职务

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

截至本招股意向书摘要签署日,公司股东中不存在战略投资者。

(五)本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前,公司股东群集信息系中海公司控股子公司,群集信息持有公司 4.018,725 股份,占发行前注册资本的 0.86%;中海公司持有公司 3,500,000 股份,占发行前注册资本的 0.75%。公司股东东豪创投、众合创投总经理均为薛海先生。除此之外,其他各股东间不存在关联关系。

四、发行人业务情况

(一)发行人主营业务、主要产品及其设立以来的变化情况

本公司主要从事食盐的开采、盐及盐化产品的生产、销售。本公司主要产品包括食盐、小工业盐、两碱用盐、元明粉和纯碱。

截至本招股意向书摘要签署日,公司盐业生产能力和国内名列前茅,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 7 处盐矿的采矿权,保有资源储量矿石量 25.64 亿吨,NaCl 量 12.98 亿吨,伴生 Na2SO4 量 2.68 亿吨,所有采矿权的许可生产规模合计 894 万吨/年。

报告期内,本公司主营业务及主要产品均未发生重大变化。

(二)主要产品及用途

公司产品主要为食盐、小工业盐、两碱用盐、元明粉和纯碱,其主要用途及产品特性情况如下:

主要产品	具体名称	规格	主要用途
食盐	加碘精制盐	50kg	主要用于食用或饲料的调味品,主要用于工业、医药、化工、机械等行业
	非碘精制盐	50kg	
	精制盐(未加碘)	400g	
	加碘精制盐	400g、500g、2500g	
	精制食用盐	250g、500g	
	精制食用盐(未加碘)	500g	
	精制食用盐	400g	
	非碘精制盐	500g	
	陈化盐	50kg	
	精制并神盐(经天然精制盐)	50kg	
小工业盐	低钠食用盐	50kg	主要用于印染、造纸、玻璃、陶瓷、染料、医药、冶金、合成纤维等行业
	工业级盐	50kg	
	工业级盐	50kg	
	工业级盐	50kg	
	工业级盐	50kg	
	工业级盐	50kg	
	工业级盐	50kg	
	工业级盐	50kg	
	工业级盐	50kg	
	工业级盐	50kg	
两碱用盐	工业盐	袋装	主要用于印染、造纸、玻璃、陶瓷、染料、医药、冶金、合成纤维等行业
	工业盐	袋装	
	工业盐	袋装	
	工业盐	袋装	
	工业盐	袋装	
	工业盐	袋装	
	工业盐	袋装	
	工业盐	袋装	
	工业盐	袋装	
	工业盐	袋装	
元明粉	无水硫酸钠	50kg	主要用于印染、造纸、玻璃、陶瓷、染料、医药、冶金、合成纤维等行业
	无水硫酸钠	50kg	
	无水硫酸钠	50kg	
	无水硫酸钠	50kg	
	无水硫酸钠	50kg	
	无水硫酸钠	50kg	
	无水硫酸钠	50kg	
	无水硫酸钠	50kg	
	无水硫酸钠	50kg	
	无水硫酸钠	50kg	
纯碱	轻质纯碱	40kg、750kg	主要用于玻璃、冶金、日化、医药等行业
	轻质纯碱	40kg、750kg	
	轻质纯碱	40kg、750kg	
	轻质纯碱	40kg、750kg	
	轻质纯碱	40kg、750kg	
	轻质纯碱	40kg、750kg	
	轻质纯碱	40kg、750kg	
	轻质纯碱	40kg、750kg	
	轻质纯碱	40kg、750kg	
	轻质纯碱	40kg、750kg	
氯化钙	工业二水氯化钙	40kg、1000kg	用于制冷、医药、饲料、建筑等行业
	工业二水氯化钙	40kg、1000kg	
	工业二水氯化钙	40kg、1000kg	
	工业二水氯化钙	40kg、1000kg	
	工业二水氯化钙	40kg、1000kg	
	工业二水氯化钙	40kg、1000kg	
	工业二水氯化钙	40kg、1000kg	
	工业二水氯化钙	40kg、1000kg	
	工业二水氯化钙	40kg、1000kg	
	工业二水氯化钙	40kg、1000kg	

(三)主要销售模式

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产品的销售工作。盐产品包括食盐、小工业盐和两碱用盐,盐碱产品为元明粉、盐化工业产品为纯碱。

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计划管理。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发送。

公司主要通过直销模式销售两碱用盐、纯碱产品;主要通过经销模式销售元明粉。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,公司将经销网络开拓能力,将产品销售至经销商,风险和收益转移至经销商。经销商通过自有的销售渠道将产品销售至客户终端。

(四)主要产品的原材料、能源情况

(五)公司在行业中的竞争地位

1.产品市场占有率:近三年内的变化情况及未来趋势

报告期内,公司主要产品食盐、小工业盐、两碱用盐及纯碱的市场占有率情况如下:

年份	2014年(%)	2013年(%)	2012年(%)
食盐	-	6.86	7.83
小工业盐	-	11.48	12.18
两碱用盐	-	3.18	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 年盐产品数据尚未发布

2.公司竞争优势

(1)循环经济优势

公司以“岩盐资源综合利用、循环经济技术创新”为核心,坚持内源增长与外延扩张并举,通过实施“热电联产、盐碱联产、盐碱耦合循环环保”等项目,显著降低生产成本、延长公司产品线,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和抗风险能力,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,将火电厂 35%左右的热效率提高至 70%以上,提高供热质量,增加发电出力,同时具有节能环保等综合效益;盐碱联产、盐碱耦合生产主要是根据卤水成分采用不同的生产技术,同时生产盐和元明粉,实现固废再利用,提高盐资源利用效率的同时增加公司经济效益;盐碱耦合循环环保生产是通过“卤水制碱”减少蒸发环节制盐环节、包装及运输环节,降低纯碱的生产成本,同时通过“碱渣消纳”,解决碱渣堆存问题,抑制因盐碱渣导致的土地污染、地质塌陷的风险,并通过“两水连产”回收利用水、盐和氯化钙,生产工业级产品氯化钙,进一步提高资源综合利用效率。

(2)资源优势

公司拥有 7 处采矿权,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、矿层富、矿层品位高,盐层品位高,保有资源储量矿石量 25.64 亿吨,NaCl 量 12.98 亿吨,伴生 Na2SO4 量 2.68 亿吨,所有采矿权的许可生产规模合计 894 万吨/年。优质的盐矿资源充分保障公司生产盐及盐化产品所需淡水供给。

(3)运输优势

公司主要产品小工业盐、两碱用盐及元明粉具有一定的销售半径。相对其他运输方式,公司利用水运方式,产品的销售半径更长。公司地处江苏省淮安市,京杭大运河、淮河、盐河等水运航道纵横其间,公司在京杭大运河建有自备码头,北通徐州、东接连云港、南连黄金水道长江、西达皖北腹地,便于公司产品、原材料和能源的装卸运输,为公司盐及盐化工业产品参与更为广阔的市场创造了先天条件,为拓展原材料及能源供应提供更为多选择机会。

此外,京沪、同三、宁连、徐、徐、徐、徐、徐等多条高速公路在江苏省淮安境内交叉,公司无法通过水运方式到达的港口,可利用陆运方式参与市场竞争。

(4)技术创新优势

公司自成立以来始终高度重视技术创新,拥有技术中心、循环经济研究院和盐业研究所三个研发机构或部门。技术中心负责公司产业发展规划和技术支撑方案的调研和论证等工作;同时行使并神工程技术研究中心职责,负责江苏丰富的岩盐资源、重点攻关盐业及相关产品研发、生产的工艺技术;2008 年,并神盐业工程研究中心获江苏省科学技术厅批准设立。2011 年,循环经济研究院获江苏省科学技术厅批准设立,主要研究盐资源综合利用、盐与碱的循环经济技术、纳滤膜技术分离研究、工业结晶与粒度控制研究、盐化工业产业联合方向研究等领域。

“以研发平台建设为中心的科技创新体系建设”被中国轻工业联合会评为“2013 年现代企业自主创新管理成果二等奖”、“基于岩盐资源地下处置化工业的盐碱耦合联产新型产盐技术”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,5 项实用新型专利,3 项外观设计专利。

(5)区位优势

原盐是两碱工业的基础原材料,近年来两碱用盐占全国盐总消费量的 70%以上,制盐工业的发展主要取决于两碱两碱产业,公司地处经济活跃的华东地区,该地也是纯碱、氯碱等下游产业重要生产区域,盐及盐化产品市场需求量大,具有一定的区位优势。

五、主要原材料采购及生产情况

(一)与业务相关的主要固定资产情况

公司固定资产主要包括房屋建筑物、机械设、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	原值(万元)	累计折旧(万元)	账面净值(万元)	成新率
房屋建筑物	142,298.11	28,578.28	113,719.83	79.92%
机器设备	261,699.56	96,612.99	165,086.57	63.08%
运输设备	2,175.56	1,377.45	798.10	36.71%
办公及电子设备	12,660.73	7,452.84	5,210.90	41.16%
合计	418,840.91	134,921.57	283,919.34	68.00%

(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 年度江苏省著名商标。

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,5 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 块土地用途为工业用地,制盐研究用地有 2 块土地用途分别为科研划拨和科教出让,瑞丰盐业拥有的 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。

六、同业竞争与关联交易

(一)同业竞争

1.与控股股东不存在同业竞争

截至本招股意向书摘要签署日,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东北路 366 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业产品的生产,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

截至本招股意向书摘要签署日,苏盐集团控制的其他企业没有从事盐、元明粉、纯碱的生产,与本公司不存在同业竞争。

3.与主要股东之间不存在同业竞争

汇鸿国际持有本公司 30,056,175 股,占注册资本总额的 6.40%,系公司主要股东。汇鸿国际从事盐、元明粉、纯碱的生产、销售,与本公司不存在同业竞争。

为了免致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、控股子公司或拥有实际控制权的其他公司将不会参与任何与并神股份目前