

股票简称：苏盐井神

股票代码：603299

江苏苏盐井神股份有限公司

(JIANG SU SUYAN JINGSHEN CO., LTD.)

(江苏省淮安市淮安区海棠大道 18 号)



2025 年度向特定对象发行 A 股股票 上市公告书

保荐人（主承销商）



(深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路128号前海深港基金小镇B7栋401)

公告日期：2026 年 2 月

特别提示

一、发行数量及价格

- 1、发行数量：173,410,404 股
- 2、发行价格：10.38 元/股
- 3、认购方式：现金
- 4、募集资金总额：人民币 1,799,999,993.52 元
- 5、募集资金净额：人民币 1,794,245,834.04 元

二、本次发行股票预计上市时间

本次发行为有限售条件流通股，将于限售期届满后的次一交易日起在上交所上市流通交易，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日。

三、新增股份的限售安排

本次发行的股份锁定期按照中国证监会与上交所的有关规定执行。除有关法律法规另有规定外，苏盐资产所认购的本次向特定对象发行的股票自发行结束之日起 18 个月内不得转让，其他发行对象所认购的本次向特定对象发行的股票自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

本次发行完成后至限售期满之日止，发行对象所取得公司本次向特定对象发行的股票因公司分配股票股利、资本公积转增等情形所取得的股份，亦应遵守上述限售安排。

限售期结束后，发行对象所认购股份的转让将按《公司法》《证券法》等相关法律、法规以及中国证监会和上交所的有关规定执行。

目录

第一节 发行人的基本情况	4
一、公司基本情况.....	4
二、本次新增股份发行情况.....	5
第二节 本次新增股份上市情况	26
一、新增股份上市批准情况.....	26
二、新增股份的证券简称、证券代码和上市地点.....	26
三、新增股份的上市时间.....	26
四、新增股份的限售安排.....	26
第三节 股份变动情况及其影响	27
一、本次发行前后股东情况.....	27
二、公司董事、高级管理人员发行前后持股变动情况.....	28
三、财务会计信息讨论和分析.....	28
第四节 本次新增股份发行上市相关机构	32
一、保荐人（主承销商）.....	32
二、发行人律师.....	32
三、审计机构.....	32
四、验资机构.....	33
第五节 保荐人的上市推荐意见	34
一、保荐协议签署和指定保荐代表人情况.....	34
二、保荐人推荐公司本次发行新增股份上市的结论性意见.....	34
第六节 其他重要事项	35
第七节 备查文件	36
一、备查文件.....	36
二、查阅地点.....	36
三、查阅时间.....	36
四、信息披露网址.....	36

释 义

本上市公告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

本次发行、本次向特定对象发行	指	江苏苏盐井神股份有限公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票
苏盐井神、发行人、公司、上市公司	指	江苏苏盐井神股份有限公司
苏盐集团、控股股东	指	江苏省盐业集团有限责任公司
苏盐资产	指	江苏苏盐资产管理有限公司，系苏盐集团的全资子公司
股东会	指	江苏苏盐井神股份有限公司股东会
董事会	指	江苏苏盐井神股份有限公司董事会
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《承销管理办法》	指	《证券发行与承销管理办法》
《注册管理办法》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》
《实施细则》	指	《上海证券交易所上市公司证券发行与承销业务实施细则》
《公司章程》	指	《江苏苏盐井神股份有限公司章程》
报告期	指	2022 年度、2023 年度、2024 年度及 2025 年 1-9 月
华泰联合证券、保荐人、主承销商	指	华泰联合证券有限责任公司
发行人律师、律师事务所	指	北京浩天（上海）律师事务所
审计机构、验资机构	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

本上市公告书部分表格中单项数据加总数与表格合计数可能存在差异，均因计算过程中的四舍五入所形成。

第一节 发行人的基本情况

一、公司基本情况

(一) 发行人概述

中文名称	江苏苏盐井神股份有限公司
英文名称	Jiang Su Suyan Jingshen Co., Ltd.
成立日期	2001年4月6日
上市日期	2015年12月31日
股票上市地	上海证券交易所
股票代码	603299
股票简称	苏盐井神
总股本(发行后)	955,068,606股
法定代表人	吴旭峰
注册地址	江苏省淮安市淮安区海棠大道18号
办公地址	江苏省淮安市淮安区海棠大道18号
联系电话	0517-87036988
联系传真	0517-87036999
统一社会信用代码	91320800720586548C
经营范围	<p>岩盐地下开采；食盐、井矿盐、盐类产品的生产、加工（以上按许可证核定的具体生产品种和有效期限经营）；普通货运；火力发电（生产自用）；纯碱（轻质纯碱、重质纯碱）、食品添加剂（碳酸钠）、小苏打生产、加工；氯化钙（液体氯化钙、固体氯化钙）生产、加工（限分支机构经营）；销售公司产品；技术咨询、服务及技术转让；煤炭零售（限分公司经营）；蒸汽、热水销售（饮用水除外）；机电设备安装工程（除特种设备）、钢结构工程、环保工程、防腐保温工程施工；港口经营（货物装卸）；机电设备维修；机械配件、化工原料（危险化学品及易制毒化学品除外）销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）</p> <p>许可项目：酒类经营；食盐批发；调味品生产；食品添加剂生产；化妆品生产；食品销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）</p> <p>一般项目：食品销售（仅销售预包装食品）；农副产品销售；食用农产品批发；食用农产品零售；招投标代理服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）</p>

（二）发行人主营业务

公司主营业务为盐及盐化工、盐穴综合利用两大产业。包括盐矿的开采、盐及盐化工产品的生产与销售，天然气的存储销售，主要产品包括食用盐、工业盐、纯碱、氯化钙、元明粉、小苏打等。近年来，公司结合自身资源禀赋及技术研发优势，响应新质生产力培育、能源战略转型号召，大力发展盐穴综合利用产业，着力构建“盐+储能”产业新格局。

二、本次新增股份发行情况

（一）发行股票的种类和面值

本次向特定对象发行的股票为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币 1.00 元。

（二）本次发行履行的相关程序和发行过程简述

1、本次发行履行的内部决策程序及主管部门的批准

2025 年 4 月 28 日，发行人召开了第六届董事会第二次会议，审议通过了《关于公司符合向特定对象发行 A 股股票条件的议案》《关于公司向特定对象发行 A 股股票方案的议案》《关于公司<2025 年度向特定对象发行 A 股股票预案>的议案》等议案。

2025 年 5 月 29 日，江苏省国资委向发行人控股股东苏盐集团印发《江苏省国资委关于苏盐井神 2025 年向特定对象发行 A 股股票募集资金方案的批复》（苏国资复〔2025〕41 号）。

2025 年 8 月 25 日，发行人召开了 2025 年第二次临时股东会，审议通过了《关于公司符合向特定对象发行 A 股股票条件的议案》《关于公司向特定对象发行 A 股股票方案的议案》《关于公司<2025 年度向特定对象发行 A 股股票预案>的议案》等议案。

2026 年 1 月 29 日，发行人召开了第六届董事会第六次会议，审议通过了《关于开立募集资金专项账户并签订募集资金监管协议的议案》。

2、本次发行监管部门审核过程

2025年11月26日，公司收到上海证券交易所出具的《关于江苏苏盐井神股份有限公司向特定对象发行股票的交易所审核意见》，认为公司向特定对象发行股票申请符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

2025年12月24日，中国证券监督管理委员会出具了《关于同意江苏苏盐井神股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可（2025）2906号），同意发行人向特定对象发行股票的注册申请。

3、本次发行的发行过程概述

（1）《认购邀请书》发送情况

公司及主承销商于2026年1月29日向上交所报送《江苏苏盐井神股份有限公司2025年度向特定对象发行A股股票发行与承销方案》及《会后事项承诺函》，并启动本次发行。

在北京浩天（上海）律师事务所（以下简称“本次发行见证律师”）的见证下，发行人和保荐人（主承销商）于2026年1月29日收盘后向符合相关法律法规要求的141名投资者（剔除重复计算部分）发出了《江苏苏盐井神股份有限公司2025年度向特定对象发行A股股票认购邀请书》（以下简称“《认购邀请书》”）及相关认购附件，认购邀请书发送对象名单包括截至2026年1月9日发行人前20名股东中的17家（剔除发行人和主承销商的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其控制或施加重大影响的关联方，以及香港中央结算有限公司共3个）、证券投资基金管理公司45家、证券公司26家、保险机构投资者19家、董事会决议公告后已经表达认购意向的投资者43家。

自发行方案和拟发送认购邀请书的对象名单报备上交所后至本次发行簿记前，发行人和主承销商共收到12名新增投资者的认购意向，在审慎核查后将其加入到认购邀请书名单中，并向其补充发送认购邀请文件。前述新增投资者名单如下：

序号	新增投资者姓名/名称
1	江苏高投毅达绿色转型产业投资基金（有限合伙）

序号	新增投资者姓名/名称
2	湖北省国有资本运营有限公司
3	前海中船（深圳）智慧海洋私募股权基金合伙企业（有限合伙）
4	王梓旭
5	倪政顺
6	李怡名
7	陈学赓
8	中国黄金集团资产管理有限公司
9	丁志刚
10	济南瀚祥投资管理合伙企业（有限合伙）
11	江苏国有企业混合所有制改革基金（有限合伙）
12	北京诚通金控投资有限公司

经核查，主承销商认为，《认购邀请书》的内容及发送对象的范围符合《证券发行与承销管理办法》《上海证券交易所上市公司证券发行与承销业务实施细则》等相关法规以及发行人股东会关于本次发行相关决议的规定。同时，《认购邀请书》真实、准确、完整地事先告知了竞价对象关于本次选择发行对象、确定认购价格、分配数量的具体规则和时间安排等相关信息。

（2）申购报价情况

根据《认购邀请书》的约定，本次发行接收申购文件的时间为 2026 年 2 月 3 日 9:00-12:00，本次发行见证律师进行了全程见证。在有效报价时间内，主承销商共收到 41 个认购对象提交的申购相关文件。

经主承销商和本次发行见证律师的共同核查确认，除 1 名认购对象不在认购邀请名单范围内，且未按要求在规定时间内表达认购意向，被认定为无效报价，其余 40 个认购对象按照《认购邀请书》的规定提交了《江苏苏盐井神股份有限公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票申购报价单》（以下简称“《申购报价单》”）及完整的附件并按时足额缴纳了申购保证金（除无需缴纳保证金的认购对象外），均为有效报价。

具体有效申购报价情况如下：

序号	投资者名称	各档对应报价 (元/股)	各档累计认购金额 (万元)	是否缴纳 保证金	是否有效 报价
1	江苏钟山宾馆集团有限公司	9.99	4,900	是	是

序号	投资者名称	各档对应报价 (元/股)	各档累计认购金额 (万元)	是否缴纳 保证金	是否有效 报价
2	湖北省国有资本运营有限公司	10.43	5,000	是	是
3	王文海	10.31	5,000	是	是
		10.11	10,000		
		9.93	15,000		
4	广州穗开智盈产业投资基金合伙企业 (有限合伙)	10.09	6,100	是	是
		9.65	8,100		
		9.10	9,900		
5	淮安市民生产业投资发展有限公司	11.50	20,000	是	是
6	江苏国有企业混合所有制改革基金 (有限合伙)	10.42	10,000	是	是
		9.87	15,000		
		9.32	20,000		
7	江苏常州新能源产业专项母基金(有 有限合伙)	10.20	4,900	是	是
8	江苏高投毅达绿色转型产业投资基 金(有限合伙)	9.33	6,500	是	是
9	金陵饭店股份有限公司	9.50	4,900	是	是
10	紫金财产保险股份有限公司	9.34	4,900	是	是
11	万家基金管理有限公司	10.70	4,900	不需	是
12	张家港金创优选股权投资合伙企业 (有限合伙)	10.97	5,000	是	是
13	国家绿色发展基金股份有限公司	10.80	40,000	是	是
14	大成基金管理有限公司	10.26	10,000	不需	是
15	中汇人寿保险股份有限公司	9.72	10,000	是	是
16	江苏省沿海开发投资有限公司	9.95	10,000	是	是
		9.54	13,000		
		9.00	19,800		
17	瑞众人寿保险有限责任公司	10.21	9,800	是	是
18	华鑫证券有限责任公司	10.81	4,900	是	是
		10.27	9,800		
		9.73	14,700		
19	倪政顺	9.77	15,000	是	是
20	鲁花道生(北京)企业管理发展有限 公司	10.50	10,000	是	是
21	国泰君安金融控股有限公司	9.28	4,900	不需	是
22	北京诚通金控投资有限公司	10.46	10,000	是	是
		10.28	19,900		
23	汇添富基金管理股份有限公司	9.73	5,400	不需	是
24	广东恒阔投资有限公司	10.31	5,000	是	是

序号	投资者名称	各档对应报价 (元/股)	各档累计认购金额 (万元)	是否缴纳 保证金	是否有效 报价
		9.81	10,000		
		9.31	15,000		
25	四川振兴嘉杰私募证券投资基金管理有限公司	10.32	5,000	是	是
26	华泰资产管理有限公司	9.98	10,400	是	是
		9.38	14,500		
27	兴证全球基金管理有限公司	10.21	6,500	不需	是
		9.41	10,700		
		9.01	13,400		
28	中信证券资产管理有限公司	10.70	8,000	是	是
		10.38	20,500		
		10.10	29,800		
29	华安证券资产管理有限公司	9.41	5,000	是	是
		9.16	6,900		
30	浙江省盐业集团有限公司	9.90	30,000	是	是
31	李怡名	10.03	5,100	是	是
		9.12	10,200		
32	前海中船(深圳)智慧海洋私募股权基金合伙企业(有限合伙)	10.06	5,000	是	是
		9.73	6,000		
		9.52	7,000		
33	利安人寿保险股份有限公司	10.09	6,000	是	是
		9.54	12,000		
		8.88	18,000		
34	江苏省广电有线信息网络股份有限公司	10.10	30,000	是	是
35	易米基金管理有限公司	10.35	10,300	不需	是
		10.10	17,800		
		9.86	19,100		
36	汇安基金管理有限责任公司	9.33	5,200	不需	是
37	财通基金管理有限公司	10.81	20,300	不需	是
		10.37	35,100		
		10.08	47,300		
38	王梓旭	10.11	5,000	是	是
		9.83	8,000		
		9.58	12,000		
39	诺德基金管理有限公司	10.75	9,400	不需	是
		10.60	17,800		

序号	投资者名称	各档对应报价 (元/股)	各档累计认购金额 (万元)	是否缴纳 保证金	是否有效 报价
		10.20	25,400		
40	中国银河资产管理有限责任公司	10.44	8,000	是	是
		10.11	10,000		
		9.67	12,000		

(3) 发行价格、发行对象及获配情况

根据《认购邀请书》关于确定发行对象、发行价格及获配股数的原则，发行对象依次按（1）认购价格优先；（2）认购金额优先；（3）收到《申购报价单》时间优先的原则确定。苏盐资产不参与本次发行定价的市场竞价过程，但接受市场竞价结果，其认购价格与其他发行对象的认购价格相同。

本次发行最终获配发行对象共计14名，发行价格为10.38元/股，本次发行股票数量为173,410,404股，募集资金总额为1,799,999,993.52元。本次发行最终确定的发行对象及获配股数、获配金额情况如下：

序号	认购对象姓名/名称	获配股数（股）	获配金额（元）	限售期
1	江苏苏盐资产管理有限公司	9,730,250	100,999,995.00	18 个月
2	淮安市民生产业投资发展有限公司	19,267,822	199,999,992.36	6 个月
3	张家港金创优选股权投资合伙企业（有限合伙）	4,816,955	49,999,992.90	6 个月
4	财通基金管理有限公司	19,556,840	202,999,999.20	6 个月
5	华鑫证券有限责任公司	4,720,616	48,999,994.08	6 个月
6	国家绿色发展基金股份有限公司	38,535,645	399,999,995.10	6 个月
7	诺德基金管理有限公司	17,148,362	177,999,997.56	6 个月
8	中信证券资产管理有限公司	13,487,481	140,000,052.78	6 个月
9	万家基金管理有限公司	4,720,616	48,999,994.08	6 个月
10	鲁花道生（北京）企业管理发展有限公司	9,633,911	99,999,996.18	6 个月
11	北京诚通金控投资有限公司	9,633,911	99,999,996.18	6 个月
12	中国银河资产管理有限责任公司	7,707,129	79,999,999.02	6 个月
13	湖北省国有资本运营有限公司	4,816,955	49,999,992.90	6 个月
14	江苏国有企业混合所有制改革基金（有限合伙）	9,633,911	99,999,996.18	6 个月
合计		173,410,404	1,799,999,993.52	-

上述发行对象符合发行人股东会关于本次发行相关决议的规定。

经核查，主承销商认为，在本次发行定价及配售过程中，发行价格的确定、

发行对象的选择、股份数量的分配均遵循了《认购邀请书》确定的程序和规则。在定价和配售的过程中坚持了公司和全体股东利益最大化的原则，不存在采用任何不合理的规则人为操纵发行结果，压低发行价格或调控发行股数损害投资者利益的情况。

（三）发行方式

本次发行采用向特定对象发行股票方式。

（四）发行数量

本次发行的发行数量最终为 173,410,404 股，符合发行人 2025 年第六届董事会第二次会议、2025 年第二次临时股东大会的批准要求，符合《关于同意江苏苏盐井神股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2025〕2906 号）的要求。本次发行方案中披露的预计发行股数为不超过 205,011,389 股（含本数），本次发行股数超过发行方案拟发行股票数量的 70%。

（五）发行价格

本次向特定对象发行股票采取竞价发行方式，定价基准日为发行期首日（2026 年 1 月 30 日），发行价格为不低于定价基准日前 20 个交易日公司 A 股股票交易均价的 80%。上述均价的计算公式为：定价基准日前二十个交易日股票交易均价=定价基准日前二十个交易日股票交易总额/定价基准日前二十个交易日股票交易总量，即不低于 8.78 元/股。

北京浩天(上海)律师事务所对投资者认购邀请及申购报价全过程进行见证。发行人和主承销商根据投资者申购报价情况，并严格按照《江苏苏盐井神股份有限公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票认购邀请书》（以下简称“《认购邀请书》”）中规定的发行价格、发行对象及获配股份数量的确定程序和原则，确定本次发行价格为 10.38 元/股，相当于本次发行底价 8.78 元/股的 118.22%。

（六）募集资金金额和发行费用

本次发行的募集资金总额为人民币 1,799,999,993.52 元，扣除各项发行费用人民币 5,754,159.48 元(不含增值税)后，募集资金净额为人民币 1,794,245,834.04 元。本次发行募集资金未超过公司董事会及股东会审议通过并经中国证监会同意

注册的募集资金总额，未超过本次发行方案中规定的本次募集资金上限 180,000.00 万元。

（七）限售期安排

本次发行的股份锁定期按照中国证监会与上交所的有关规定执行。除有关法律法规另有规定外，苏盐资产所认购的本次向特定对象发行的股票自发行结束之日起 18 个月内不得转让，其他发行对象所认购的本次向特定对象发行的股票自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

本次发行完成后至限售期满之日止，发行对象所取得公司本次向特定对象发行的股票因公司分配股票股利、资本公积转增等情形所取得的股份，亦应遵守上述限售安排。

限售期结束后，发行对象所认购股份的转让将按《公司法》《证券法》等相关法律、法规以及中国证监会和上交所的有关规定执行。

（八）上市地点

本次向特定对象发行的股票将申请在上海证券交易所主板上市交易。

（九）会计师事务所对本次募集资金到位的验证情况

发行人和保荐人（主承销商）于 2026 年 2 月 3 日向获得配售的投资者发出了《江苏苏盐井神股份有限公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票缴款通知书》（以下简称“《缴款通知书》”），本次发行最终募集资金规模为 1,799,999,993.52 元，发行股数为 173,410,404 股。截至 2026 年 2 月 6 日，投资者实际缴款总额为 1,799,999,993.52 元。

2026 年 2 月 9 日，华泰联合证券在按规定扣除相关费用以后将募集资金余额划付至公司指定的本次募集资金专户内。

2026 年 2 月 10 日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》（XYZH/2026NJAA3B0011）。经审验，截至 2026 年 2 月 6 日止，华泰联合证券在中国工商银行深圳分行振华支行开设的账户已收到发行对象缴付的认购资金总额人民币 1,799,999,993.52 元。

2026 年 2 月 10 日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资

报告》（XYZH/2026NJAA3B0010）。经审验，截至 2026 年 2 月 9 日止，发行人实际已发行人民币普通股（A 股）173,410,404 股，每股发行价格为人民币 10.38 元，共募集人民币 1,799,999,993.52 元，扣除总发行费用（不含增值税金额）人民币 5,754,159.48 元，募集资金净额为人民币 1,794,245,834.04 元，其中新增股本人民币 173,410,404.00 元，新增资本公积人民币 1,620,835,430.04 元。

（十）募集资金专户存储三方监管协议的安排

本次发行募集的资金已存入公司开设的募集资金专用账户，并将按照募集资金使用计划确保专款专用。保荐人、开户银行和公司签订募集资金三方监管协议，共同监督募集资金的使用情况。公司已开立的募集资金监管账户情况如下：

序号	账户名称	开户银行	银行账户
1	江苏苏盐井神股份有限公司	中国民生银行股份有限公司淮安清江浦支行	656447733
2	江苏苏盐井神股份有限公司	中国农业银行股份有限公司淮安楚州支行	10354201040888881
3	江苏苏盐井神股份有限公司	兴业银行股份有限公司淮安楚州大道支行	402330100100089416
4	江苏苏盐井神股份有限公司	浙商银行股份有限公司淮安分行	3080000010120100171501
5	江苏苏盐井神股份有限公司	中国光大银行股份有限公司南京分行营业部	76490188054197802

（十一）股份登记和托管情况

2026 年 2 月 25 日，发行人本次发行新增的 173,410,404 股股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成登记托管及限售手续。

（十二）发行对象情况

1、发行对象基本情况

（1）江苏苏盐资产管理有限公司

名称	江苏苏盐资产管理有限公司
企业性质	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册地	南京市鼓楼区江东北路 386 号
主要办公地址	南京市鼓楼区江东北路 386 号

注册资本	1,000 万元
法定代表人	安小晖
统一社会信用代码	91320000MA1Q3AP80H
经营范围	许可项目：发电业务、输电业务、供（配）电业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准） 一般项目：自有资金投资的资产管理服务；以自有资金从事投资活动；股权投资；国内贸易代理；贸易经纪；储能技术服务；节能管理服务；创业投资（限投资未上市企业）；企业管理；财务咨询；经济贸易咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
获配数量	9,730,250 股
限售期	自发行结束之日起 18 个月

(2) 淮安市民生产业投资发展有限公司

名称	淮安市民生产业投资发展有限公司
企业性质	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册地	淮安市淮安区经八路 80 号
主要办公地址	淮安市淮安区经八路 80 号
注册资本	100,000 万元
法定代表人	刘金凤
统一社会信用代码	91320803MA258YPF33

经营范围	<p>许可项目：水产养殖；发电业务、输电业务、供（配）电业务；建设工程施工；建设工程施工（除核电站建设经营、民用机场建设）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）</p> <p>一般项目：以自有资金从事投资活动；新能源原动设备制造；通用设备制造（不含特种设备制造）；制药专用设备制造；纺织专用设备制造；电工机械专用设备制造；半导体器件专用设备制造；电子元器件与机电组件设备制造；电子专用设备制造；环境保护专用设备制造；电器辅件制造；智能仪器仪表制造；智能基础制造装备制造；智能基础制造装备销售；电子专用材料制造；电子元器件制造；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；食用农产品初加工；食用农产品批发；食用农产品零售；水产品批发；水产品零售；光伏设备及元器件制造；光伏设备及元器件销售；光伏发电设备租赁；机械电气设备制造；电子专用材料销售；机械电气设备销售；半导体器件专用设备销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；太阳能发电技术服务；电子专用材料研发；技术推广服务；科技推广和应用服务；智能农业管理；农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营；水生植物种植；水果种植；新鲜水果批发；新鲜水果零售；花卉种植；礼品花卉销售；谷物种植；谷物销售；蔬菜种植；新鲜蔬菜批发；新鲜蔬菜零售；蔬菜、水果和坚果加工；蔬菜、食用菌等园艺作物种植；土地整治服务；电动汽车充电基础设施运营；集中式快速充电站；新能源汽车换电设施销售；新能源汽车整车销售；新能源汽车电附件销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）</p>
获配数量	19,267,822 股
限售期	自发行结束之日起 6 个月

（3）张家港金创优选股权投资合伙企业（有限合伙）

名称	张家港金创优选股权投资合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
注册地	江苏省苏州市张家港市杨舍镇港城大道 606 号创投大厦 22 楼 B2201
主要办公地址	江苏省苏州市张家港市杨舍镇港城大道 606 号创投大厦 22 楼 B2201
出资额	50,000 万元
执行事务合伙人	张家港市金茂创业投资有限公司
统一社会信用代码	91320582MAK4U1DH5Q
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
获配数量	4,816,955 股
限售期	自发行结束之日起 6 个月

（4）财通基金管理有限公司

名称	财通基金管理有限公司
企业性质	其他有限责任公司
注册地	上海市虹口区吴淞路 619 号 505 室
主要办公地址	上海市浦东新区银城中路 68 号 45 楼
注册资本	20,000 万元
法定代表人	吴林惠
统一社会信用代码	91310000577433812A
经营范围	基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理及中国证监会许可的其他业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
获配数量	19,556,840 股
限售期	自发行结束之日起 6 个月

(5) 华鑫证券有限责任公司

名称	华鑫证券有限责任公司
企业性质	有限责任公司（法人独资）
注册地	深圳市福田区香蜜湖街道东海社区深南大道 7888 号东海国际中心一期 A 栋 2301A
主要办公地址	上海市徐汇区云锦路 277 号西岸数字谷二期 T3 栋 9 层
注册资本	360,000 万元
法定代表人	俞洋
统一社会信用代码	91440300727139126J
经营范围	一般经营项目：无。许可经营项目：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券自营；证券资产管理；证券承销与保荐；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品业务；证券投资基金托管业务。
获配数量	4,720,616 股
限售期	自发行结束之日起 6 个月

(6) 国家绿色发展基金股份有限公司

名称	国家绿色发展基金股份有限公司
企业性质	其他股份有限公司（非上市）
注册地	上海市黄浦区汉口路 110 号
主要办公地址	上海市黄浦区汉口路 110 号
注册资本	8,850,000 万元
法定代表人	寿伟光

统一社会信用代码	91310000MA1FL7AXXR
经营范围	一般项目：股权投资，项目投资，投资管理，投资咨询。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
获配数量	38,535,645 股
限售期	自发行结束之日起 6 个月

(7) 诺德基金管理有限公司

名称	诺德基金管理有限公司
企业性质	其他有限责任公司
注册地	中国（上海）自由贸易试验区富城路 99 号 18 层
主要办公地址	上海市浦东新区富城路 99 号震旦国际大楼 18 层
注册资本	10,000 万元
法定代表人	郑成武
统一社会信用代码	91310000717866186P
经营范围	中国（上海）自由贸易试验区富城路 99 号 18 层
获配数量	17,148,362 股
限售期	自发行结束之日起 6 个月

(8) 中信证券资产管理有限公司

名称	中信证券资产管理有限公司
企业性质	有限责任公司（法人独资）
注册地	北京市丰台区金丽南路 3 号院 2 号楼 1 至 16 层 01 内六层 1-288 室
主要办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 16 层
注册资本	100,000 万元
法定代表人	杨冰
统一社会信用代码	91110106MACAQF836T
经营范围	许可项目：证券业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
获配数量	13,487,481 股
限售期	自发行结束之日起 6 个月

(9) 万家基金管理有限公司

名称	万家基金管理有限公司
企业性质	其他有限责任公司

注册地	中国（上海）自由贸易试验区浦电路 360 号 8 层（名义楼层 9 层）
主要办公地址	上海市浦东新区浦电路 360 号陆家嘴投资大厦 9 楼、15 楼、16 楼
注册资本	30,000 万元
法定代表人	方一天
统一社会信用代码	913100007426596561
经营范围	基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
获配数量	4,720,616 股
限售期	自发行结束之日起 6 个月

(10) 鲁花道生（北京）企业管理发展有限公司

名称	鲁花道生（北京）企业管理发展有限公司
企业性质	有限责任公司（法人独资）
注册地	北京市朝阳区建国门外大街 1 号院 1 号楼 49 层 09 单元
主要办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦三期 A 座 49 层 4909 室
注册资本	1,000 万元
法定代表人	宋双喜
统一社会信用代码	91110105MAE153F8XU
经营范围	一般项目：企业管理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息技术咨询服务；企业管理咨询；国内贸易代理；物联网应用服务；国内货物运输代理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；农副产品销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
获配数量	9,633,911 股
限售期	自发行结束之日起 6 个月

(11) 北京诚通金控投资有限公司

名称	北京诚通金控投资有限公司
企业性质	有限责任公司（法人独资）
注册地	北京市西城区三里河东路 5 号 4 层 401 室
主要办公地址	北京市西城区三里河东路 5 号 4 层 401 室
注册资本	400,000 万元
法定代表人	顾洪林
统一社会信用代码	91110102MA0027F021

经营范围	项目投资；资产管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
获配数量	9,633,911 股
限售期	自发行结束之日起 6 个月

(12) 中国银河资产管理有限责任公司

名称	中国银河资产管理有限责任公司
企业性质	其他有限责任公司
注册地	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 2 层 222-225 室、11 层、12 层、15 层
主要办公地址	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 2 层 222-225 室、11 层、12 层、15 层
注册资本	1,050,242.48 万元
法定代表人	刘志红
统一社会信用代码	91110000780951519W
经营范围	收购、受托经营金融机构不良资产，对不良资产进行管理、投资和处置；债权转股权，对股权资产进行投资、管理和处置；固定收益类有价证券投资；发行金融债券、同业拆借和向其他金融机构商业融资；破产管理；财务、投资、法律及风险管理咨询和顾问；资产及项目评估；经批准的资产证券化业务、金融机构托管和关闭清算业务；非金融机构不良资产业务；国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
获配数量	7,707,129 股
限售期	自发行结束之日起 6 个月

(13) 湖北省国有资本运营有限公司

名称	湖北省国有资本运营有限公司
企业性质	有限责任公司（国有控股）

注册地	湖北省武汉市洪山区欢乐大道1号宏泰大厦24楼
主要办公地址	湖北省武汉市洪山区欢乐大道1号宏泰大厦24楼
注册资本	100,000万元
法定代表人	贾开丞
统一社会信用代码	9142000033188551X3
经营范围	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；以自有资金从事投资活动（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）
获配数量	4,816,955股
限售期	自发行结束之日起6个月

(14) 江苏国有企业混合所有制改革基金（有限合伙）

名称	江苏国有企业混合所有制改革基金（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
注册地	南京市建邺区白龙江东街9号B2幢北楼4层401-477室
主要办公地址	江苏省南京市鼓楼区虎踞路99号高投大厦
出资额	500,000万元
执行事务合伙人	江苏高投创业投资管理有限公司
统一社会信用代码	91320000MACNKU14X0
经营范围	一般项目：私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
获配数量	9,633,911股
限售期	自发行结束之日起6个月

2、发行对象与发行人的关联关系

本次向特定对象发行股票的发行对象之一苏盐资产系公司关联方，本次发行构成关联交易。在公司董事会审议相关议案时，已严格按照相关法律、法规以及公司内部制度的规定，履行了关联交易的审议和表决程序，相关议案经独立董事专门会议审议通过，关联董事已回避表决。公司股东会审议相关议案时，关联股东对本次发行相关事项已回避表决。

保荐人（主承销商）和本次发行见证律师对拟配售的相关发行对象及其最终出资方进行了核查。核查后认为，除苏盐资产外，发行对象不包括发行人和主承

销商的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其控制或施加重大影响关联方，不存在上述机构及人员通过直接或间接方式参与本次发行竞价的情形。发行人及其控股股东、实际控制人、主要股东未向发行对象做出保底保收益或变相保底保收益承诺，也不存在直接或者通过利益相关方向发行对象提供财务资助或者其他补偿等方式损害公司利益的情形。

3、发行对象及其关联方与发行人最近一年的重大交易情况以及未来交易安排的说明

本次向特定对象发行股票的发行对象之一苏盐资产系公司关联方。苏盐资产最近一年与公司之间的关联交易情形详见公司披露的定期报告及临时公告。除公司在定期报告或临时公告中已披露的关联交易之外，苏盐资产与公司之间未发生其他重大交易。

除上述情况外，本次发行的其他发行对象与发行人最近一年不存在重大交易。如未来可能发生交易，发行人将严格按照《公司章程》及相关法律法规的要求，履行相应的审批决策程序，并作充分的信息披露。

4、本次发行对象履行私募投资基金备案的核查情况

根据竞价申购结果，主承销商和发行见证律师对本次发行的获配发行对象是否属于《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金登记备案办法》《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》《证券期货经营机构私募资产管理计划备案办法》等法律法规、规范性文件及自律规则所规定的私募投资基金及私募资产管理计划备案情况进行了核查，相关核查情况如下：

江苏苏盐资产管理有限公司、淮安市民生产业投资发展有限公司、张家港金创优选股权投资合伙企业（有限合伙）、鲁花道生（北京）企业管理发展有限公司、北京诚通金控投资有限公司、中国银河资产管理有限责任公司和湖北省国有资本运营有限公司以其自有资金或合法自筹资金参与本次认购，不属于《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金登记备案办法》规范的私募投资基金，也不属于《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》《证券期货经营机构私募资产管理计划备案办法》规范的

私募资产管理计划，无需履行私募投资基金和私募资产管理计划相关登记备案程序。

国家绿色发展基金股份有限公司及其管理人绿色发展基金私募股权投资管理（上海）有限公司、江苏国有企业混合所有制改革基金（有限合伙）及其管理人江苏高科技投资集团有限公司已按《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金登记备案办法》法规规定完成基金管理人登记和基金产品备案，并已提供登记备案证明文件。

中信证券资产管理有限公司为证券公司资产管理子公司，以其管理的私募资产管理计划参与本次发行认购，其获配的私募资产管理计划已根据《中华人民共和国证券投资基金法》《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》《证券期货经营机构私募资产管理计划备案办法》等法律法规完成资管产品备案，并已提供登记备案证明文件。

华鑫证券有限责任公司为证券公司，以其管理的私募资产管理计划参与本次发行认购，其获配的私募资产管理计划已根据《中华人民共和国证券投资基金法》《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》《证券期货经营机构私募资产管理计划备案办法》等法律法规完成资管产品备案，并已提供登记备案证明文件。

万家基金管理有限公司为证券投资基金管理公司，以其管理的公募基金参与本次发行认购，无需履行私募投资基金备案程序。

财通基金管理有限公司、诺德基金管理有限公司为证券投资基金管理公司，以其管理的私募资产管理计划参与认购，私募资产管理计划已按照《中华人民共和国证券投资基金法》《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》《证券期货经营机构私募资产管理计划备案办法》等相关法律、法规规定完成资管产品备案，并已提供登记备案证明文件。

综上，本次发行的认购对象符合《上市公司证券发行注册管理办法》《上海证券交易所上市公司证券发行与承销业务实施细则》等相关法规以及发行人股东会关于本次发行相关决议的规定。

5、关于发行对象适当性的说明

根据《证券期货投资者适当性管理办法》《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》，本次发行最终获配的投资者均已按照相关法规和《认购邀

请书》中的投资者适当性管理要求提交了相关材料，主承销商对其进行了投资者分类及风险承受等级匹配。

序号	认购对象姓名/名称	投资者分类	产品风险等级与风险承受等级是否匹配
1	江苏苏盐资产管理有限公司	普通投资者C4	是
2	淮安市民生产业投资发展有限公司	普通投资者C4	是
3	张家港金创优选股权投资合伙企业（有限合伙）	普通投资者C4	是
4	财通基金管理有限公司	专业投资者A	是
5	华鑫证券有限责任公司	专业投资者A	是
6	国家绿色发展基金股份有限公司	专业投资者A	是
7	诺德基金管理有限公司	专业投资者A	是
8	中信证券资产管理有限公司	专业投资者A	是
9	万家基金管理有限公司	专业投资者A	是
10	鲁花道生（北京）企业管理发展有限公司	普通投资者C5	是
11	北京诚通金控投资有限公司	专业投资者B	是
12	中国银河资产管理有限责任公司	专业投资者A	是
13	湖北省国有资本运营有限公司	普通投资者C5	是
14	江苏国有企业混合所有制改革基金（有限合伙）	专业投资者A	是

最终获配投资者的投资者类别（风险承受等级）均与苏盐井神本次发行的风险等级相匹配。

6、关于认购对象资金来源的说明

根据《监管规则适用指引——发行类第6号》的要求，主承销商须对本次认购对象资金来源进行核查。

经核查，本次发行的认购对象均承诺：“未接受发行人及其控股股东、实际控制人、主要股东做出的保底保收益或变相保底保收益承诺，未接受前述主体直接或通过利益相关方提供的财务资助或者其他补偿等方式损害发行人利益”。

综上所述，上述认购资金来源的信息真实、准确、完整，上述认购资金来源的安排能够有效维护公司及中小股东合法权益，符合《监管规则适用指引——发行类第6号》及上交所的相关规定。

（十三）保荐人（主承销商）关于本次发行过程和发行对象合规性的结论性意见

经核查，保荐人（主承销商）认为：

江苏苏盐井神股份有限公司本次发行的发行过程遵循了公平、公正的原则，符合目前证券市场的监管要求。本次发行价格、认购对象、限售期安排、募集资金规模以及竞价、定价和配售过程均符合《公司法》《证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》《证券发行与承销管理办法》和《上海证券交易所上市公司证券发行与承销业务实施细则》等有关法律、法规、规范性文件的规定以及公司董事会、股东大会的要求，符合上市公司及其全体股东的利益。

除苏盐资产为发行人控股股东苏盐集团全资子公司外，发行对象不包括发行人和主承销商的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其控制或者施加重大影响的关联方，不存在上述机构及人员通过直接或间接方式参与本次发行竞价的情形。发行人及其控股股东、实际控制人、主要股东未向发行对象做出保底保收益或变相保底保收益承诺，也不存在直接或通过利益相关方向发行对象提供财务资助或者其他补偿等方式损害公司利益的情形。

本次发行在发行过程、认购对象选择及发行结果等各个方面，符合向特定对象发行股票的有关规定，符合发行人关于本次发行的董事会、股东大会决议和发行方案的相关规定，充分体现了公平、公正原则，符合上市公司及全体股东的利益。

（十四）发行人律师关于本次发行过程和发行对象合规性的结论性意见

经查验，发行人律师认为：

发行人已经取得了本次发行必要的批准与授权；本次发行过程中涉及的《认购邀请书》《申购报价单》等法律文件的形式和内容合法、有效；本次发行过程中，认购邀请文件的发送、投资者申购报价、定价和配售、缴款及验资等发行的过程符合《注册管理办法》《承销管理办法》等相关法律法规、规范性文件关于上市公司向特定对象发行股票的有关规定，本次发行的发行结果公平、公正；本次发行确定的认购对象具备参与本次发行的主体资格，且未超过 35 名，符合《注册管理办法》《承销管理办法》等相关法律法规、规范性文件以及发行人关于本

次发行的股东会决议的相关要求。

第二节 本次新增股份上市情况

一、新增股份上市批准情况

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司于2026年2月25日出具的《证券变更登记证明》，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司已完成与本次发行相关的证券变更登记。

二、新增股份的证券简称、证券代码和上市地点

本次新增股份的证券简称：苏盐井神

证券代码：603299

上市地点为：上海证券交易所主板

三、新增股份的上市时间

本次发行为有限售条件流通股，将于限售期届满后的次一交易日起在上交所上市流通交易，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日。

四、新增股份的限售安排

本次发行的股份锁定期按照中国证监会与上交所的有关规定执行。除有关法律法规另有规定外，苏盐资产所认购的本次向特定对象发行的股票自发行结束之日起18个月内不得转让，其他发行对象所认购的本次向特定对象发行的股票自发行结束之日起6个月内不得转让。

本次发行完成后至限售期满之日止，发行对象所取得公司本次向特定对象发行的股票因公司分配股票股利、资本公积转增等情形所取得的股份，亦应遵守上述限售安排。

限售期结束后，发行对象所认购股份的转让将按《公司法》《证券法》等相关法律、法规以及中国证监会和上交所的有关规定执行。

第三节 股份变动情况及其影响

一、本次发行前后股东情况

(一) 本次发行前后股份变动情况

本次发行前后，公司股份结构变动情况如下：

股东类型	本次发行前		本次发行后	
	股份数量(股)	股份比例(%)	股份数量(股)	股份比例(%)
有限售条件流通股	3,801,382	0.49	177,211,786	18.55
无限售条件流通股	777,856,820	99.51	777,856,820	81.45
合计	781,658,202	100.00	955,068,606	100.00

(二) 本次发行前公司前十名股东情况

截至2026年1月9日，发行人前十大股东持股情况如下表所示：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股份性质	限售股份数量(股)
1	江苏省盐业集团有限责任公司	488,442,840	62.49	A股流通股	-
2	建水新江淮企业管理有限公司	11,539,650	1.48	A股流通股	-
3	利安人寿保险股份有限公司—自有资金	11,264,096	1.44	A股流通股	-
4	江苏华昌化工股份有限公司	9,815,906	1.26	A股流通股	-
5	利安人寿保险股份有限公司—利安福(D款)年金保险	6,000,000	0.77	A股流通股	-
6	香港中央结算有限公司	5,636,670	0.72	A股流通股	-
7	袁风六	5,229,118	0.67	A股流通股	-
8	国泰君安金融控股有限公司—客户资金	5,144,135	0.66	A股流通股	-
9	利安人寿保险股份有限公司—利安禧年金保险(分红型)	3,827,244	0.49	A股流通股	-
10	上海景林资产管理有限公司—景林致远私募基金	3,686,533	0.47	A股流通股	-

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股份性质	限售股份数量(股)
	合计	550,586,192	70.44	-	-

(三) 本次发行后公司前十名股东情况

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司于2026年2月25日出具的《证券变更登记证明》，本次发行新增股份完成股份登记后，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股份性质	限售股份数量(股)
1	江苏省盐业集团有限责任公司	488,442,840	51.14	A股流通股	-
2	国家绿色发展基金股份有限公司	38,535,645	4.03	限售流通A股	38,535,645
3	淮安市民生产业投资发展有限公司	19,267,822	2.02	限售流通A股	19,267,822
4	香港中央结算有限公司	12,072,909	1.26	A股流通股	-
5	建水新江淮企业管理有限公司	11,539,650	1.21	A股流通股	-
6	利安人寿保险股份有限公司—自有资金	11,264,096	1.18	A股流通股	-
7	江苏苏盐资产管理有限公司	9,730,250	1.02	限售流通A股	9,730,250
8	北京诚通金控投资有限公司	9,633,911	1.01	限售流通A股	9,633,911
9	鲁花道生(北京)企业管理发展有限公司	9,633,911	1.01	限售流通A股	9,633,911
10	江苏国有企业混合所有制改革基金(有限合伙)	9,633,911	1.01	限售流通A股	9,633,911
	合计	619,754,945	64.89	-	96,435,450

二、公司董事、高级管理人员发行前后持股变动情况

公司董事和高级管理人员未参与此次认购，本次发行前后，公司董事和高级管理人员持股数量未因本次发行而发生变化。

三、财务会计信息讨论和分析

(一) 合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
资产总额	1,067,077.14	981,668.36	1,010,638.92	972,175.57
负债总额	410,552.01	335,985.96	417,787.87	437,516.31
股东权益	656,525.13	645,682.41	592,851.05	534,659.26
归属于上市公司股东的股东权益	615,506.57	605,337.30	554,887.76	505,320.26

注：最近一期财务数据未经审计。

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2025年1-9月	2024年度	2023年度	2022年度
营业收入	335,728.14	534,399.52	568,236.09	596,909.60
营业利润	55,660.58	92,753.61	90,608.70	103,902.74
利润总额	55,628.61	92,626.50	91,255.23	101,931.24
净利润	41,663.81	77,965.92	73,873.87	82,141.59
归属于上市公司股东的净利润	40,990.37	76,901.95	73,839.30	80,392.30

注：最近一期财务数据未经审计。

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2025年1-9月	2024年度	2023年度	2022年度
经营活动产生的现金流量净额	17,654.82	128,264.18	129,686.74	114,275.11
投资活动产生的现金流量净额	-109,236.44	-44,203.26	6,784.82	-76,041.73
筹资活动产生的现金流量净额	58,425.61	-132,185.66	-53,698.81	85,266.14
现金及现金等价物净增加额	-33,155.78	-47,876.78	83,230.27	123,602.97

注：最近一期财务数据未经审计。

（四）主要财务指标

项目	2025.9.30/ 2025年1-9月	2024.12.31/ 2024年度	2023.12.31/ 2023年度	2022.12.31/ 2022年度
资产负债率（%）	38.47	34.23	41.34	45.00
流动比率（倍）	1.50	1.50	1.73	1.81
速动比率（倍）	1.30	1.33	1.54	1.58
利息保障倍数（倍）	40.24	27.24	19.73	21.99

项目	2025.9.30/ 2025年1-9月	2024.12.31/ 2024年度	2023.12.31/ 2023年度	2022.12.31/ 2022年度
应收账款周转率（次/年）	13.13	21.50	24.74	24.57
存货周转率（次/年）	5.64	6.61	6.07	5.92
每股经营活动现金流量（元/股）	0.23	1.64	1.66	1.46
每股净现金流量（元）	-0.42	-0.61	1.06	1.58

注：1、上述财务指标计算公式如下：

资产负债率=总负债/总资产；

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出；

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

存货周转率=营业成本/存货平均余额；

2、应收账款周转率、存货周转率进行了年化处理。

（五）管理层讨论与分析

1、资产负债整体情况分析

报告期各期末，公司资产总额分别为 972,175.57 万元、1,010,638.92 万元、981,668.36 万元和 1,067,077.14 万元，公司负债总额分别为 437,516.31 万元、417,787.87 万元、335,985.96 万元和 410,552.01 万元。报告期内公司资产与负债规模处于合理水平。

2、偿债能力分析

报告期各期末，公司的资产负债率分别为 45.00 %、41.34%、34.23%和 38.47%，公司的流动比率分别为 1.81、1.73、1.50 和 1.50，速动比率分别为 1.58、1.54、1.33 和 1.30，呈下降趋势，公司偿债能力良好。

3、盈利能力分析

报告期内，发行人各期营业收入分别为 596,909.60 万元、568,236.09 万元、534,399.52 万元和 335,728.14 万元；归属于上市公司股东的净利润分别为 80,392.30 万元、73,839.30 万元、76,901.95 万元和 40,990.37 万元。

报告期内，公司经营业绩变动主要系市场价格波动导致的公司主要产品销售价格下降所致。公司的主要产品为工业盐、纯碱及食盐，其中工业盐主要客户为

生产纯碱、烧碱的化工企业，工业盐、纯碱等盐化工产品受宏观经济环境及下游产业景气度影响较高。其中，盐化工产品需求与光伏、锂电、房地产等下游产业高度关联，公司纯碱等产品主要用于下游光伏玻璃制造、建筑物玻璃制造等。2024年以来新能源行业增速放缓抑制了纯碱需求，房地产行业景气度有限。同时，工业盐市场呈现明显周期性特征，与宏观经济走势紧密相关。在全球经济复苏尚在调整期的背景下，纯碱等产品市场需求疲软，导致销售价格降低。

第四节 本次新增股份发行上市相关机构

一、保荐人（主承销商）

名称：华泰联合证券有限责任公司

地址：江苏省南京市建邺区江东中路 228 号华泰证券广场 1 号楼 4 层

法定代表人：江禹

保荐代表人：姜磊、宋侃

项目协办人：周洋

项目组成员：李彦强、丁璐斌、张梦陶

电话：025-83388070

传真：025-83387711

二、发行人律师

名称：北京浩天（上海）律师事务所

地址：上海市黄浦区中山东二路 600 号外滩金融中心（BFC）S1 栋 11 层、
12 层

负责人：蒋琪

经办律师：朱峰、周道康

电话：021-68871787

传真：021-50680029

三、审计机构

名称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层

负责人：谭小青

签字会计师：殷明、沙曙东

电话：010-65542288

传真：010-65547190

四、验资机构

名称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层

负责人：谭小青

签字会计师：殷明、黄陈彬

电话：010-65542288

传真：010-65547190

第五节 保荐人的上市推荐意见

一、保荐协议签署和指定保荐代表人情况

发行人与华泰联合证券有限责任公司签署了《关于向特定对象发行股票之保荐协议》。

华泰联合证券有限责任公司授权姜磊和宋侃担任苏盐井神本次向特定对象发行股票项目的保荐代表人，负责发行人本次发行的尽职推荐及持续督导等保荐工作事宜。

姜磊先生：华泰联合证券投资银行业务线副总监、保荐代表人、注册会计师，法学硕士。曾主持或参与恒辉安防、泰慕士、德业股份等公司的改制辅导及首次公开发行上市工作，超达装备、江苏租赁、江化微等上市公司的再融资工作，具有扎实的资本市场理论基础与丰富的投资银行业务经验。

宋侃先生：华泰联合证券投资银行业务线总监、保荐代表人，法学硕士。曾主持或参与湖南盐业、江西盐业、超达装备、亚香股份等公司的改制辅导、首次公开发行上市工作，恒辉安防公开发行可转债项目，通鼎互联发行股票购买资产项目，具有扎实的资本市场理论基础与丰富的投资银行业务经验。

二、保荐人推荐公司本次发行新增股份上市的结论性意见

保荐人认为，发行人符合《公司法》《证券法》《注册管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规及规范性文件的相关规定。本次发行申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。发行人内部管理良好、业务运行规范，具有良好的发展前景，已具备了上市公司向特定对象发行股票并在主板上市的基本条件。保荐人同意保荐发行人本次向特定对象发行股票，并承担相关的保荐责任。

第六节 其他重要事项

自本次发行获得中国证监会同意注册之日起至本上市公告书刊登前,未发生对公司有较大影响的其他重要事项。

第七节 备查文件

一、备查文件

- (一) 中国证监会批复文件；
- (二) 保荐人出具的发行保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告；
- (三) 发行人律师出具的法律意见书和律师工作报告；
- (四) 主承销商出具的关于本次发行过程和认购对象合规性的报告；
- (五) 发行人律师出具的关于本次发行过程和认购对象合规性的法律意见书；
- (六) 验资机构出具的验资报告；
- (七) 上交所要求的其他文件以及其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点

投资者可到发行人办公地查阅。

办公地址：江苏省淮安市淮安区海棠大道 18 号

电话：0517-87036988

传真：0517-87036999

联系人：证券法务部

三、查阅时间

除法定节假日之外的每日 9:00-11:00 以及 14:00-17:00。

四、信息披露网址

上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

（此页无正文，为《江苏苏盐井神股份有限公司 2025 年度向特定对象发行 A 股
股票上市公告书》之盖章页）



（此页无正文，为华泰联合证券有限责任公司关于《江苏苏盐井神股份有限公司2025年度向特定对象发行A股股票上市公告书》之盖章页）

华泰联合证券有限责任公司



2026年2月26日