

**申港证券股份有限公司**  
**关于江西省盐业集团股份有限公司**  
**变更部分募集资金投资项目暨使用部分超募资金**  
**投资建设项目的专项核查意见**

申港证券股份有限公司（以下简称“申港证券”或“保荐人”）作为江西省盐业集团股份有限公司（以下简称“江盐集团”或“公司”）首次公开发行股票并上市的保荐人，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等相关规定的要求，对江盐集团变更部分募集资金投资项目暨使用部分超募资金投资建设项目进行了审慎核查，具体情况如下：

**一、变更募集资金投资项目的概述**

**（一）募集资金基本情况**

经中国证券监督管理委员会《关于同意江西省盐业集团股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2023]581号）核准，公司向社会公开发行人民币普通股股票（A股）16,000.00万股，每股发行价格为10.36元，共计募集货币资金人民币1,657,600,000.00元，扣除各项发行费用（不含税）人民币106,767,271.48元后，实际募集资金净额为人民币1,550,832,728.52元，该金额与募集资金验资时点核定的募集资金净额差异系发行费用实际支付调整所致，差额资金留存在超募资金项目账户统一管理。上述募集资金到账时间为2023年4月4日，由大信会计师事务所（特殊普通合伙）于2023年4月4日进行了审验，并出具大信验字[2023]第6-0002号《验资报告》。

**募集资金投资项目基本情况表**

单位：万元 币种：人民币

发行名称	2023年首次公开发行股份
募集资金总额	165,760.00
募集资金净额	155,083.27
募集资金到账时间	2023年4月4日

涉及变更投向的总金额	8,643.99
涉及变更投向的总金额占比	5.57%
改变募集资金用途类型	<div><input checked="" type="checkbox"/>改变募集资金投向</div> <div><input type="checkbox"/>改变募集资金金额</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>取消或者终止募集资金投资项目</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>改变募集资金投资项目实施主体</div> <div><input type="checkbox"/>改变募集资金投资项目实施方式</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>实施新项目</div> <div><input type="checkbox"/>永久补充流动资金</div> <div><input type="checkbox"/>其他：_____</div>

变更募集资金投资项目情况表

单位：万元 币种：人民币

变更前募投项目							变更后募投项目						
项目名称	实施主体	实施地点	项目总投资额	募集资金承诺投资总额	截止公告日计划累计投资金额	已投入金额	是否已变更募投项目，含部分变更（如有）	项目名称	实施主体	实施地点	项目拟投入总金额	拟投入募集资金金额	是否构成关联交易
营销网络升级及品牌推广项目	江西省江盐华康实业有限公司	公司拟设自营店城市	8,643.99	8,643.99	0	0	否	江西晶昊盐化有限公司年产100万吨MVR盐钙联产工程	江西晶昊盐化有限公司	江西樟树盐化工业基地	75,774.9	34,074.37	否

注：本次变更拟利用原募投项目“营销网络升级及品牌推广项目”募集资金 8,861.31 万元（含利息及现金管理收益，具体金额以实际结转时募集资金账户余额为准）和使用剩余超募资金 25,213.06 万元（含利息及现金管理收益，具体金额以实际结转时募集资金账户余额为准），共计 34,074.37 万元（含利息及现金管理收益，具体金额以实际结转时募集资金账户余额为准）。

## （二）超募资金使用情况

公司首次公开发行股票超募资金总额为 60,102.09 万元。2023 年 4 月 26 日，公司召开了第二届董事会第二十次会议及第二届监事会第十五次会议，分别审议并通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金和归还银行贷款的议案》，同意使用超募资金 17,900.00 万元永久补充流动资金和归还银行贷款，占超募资金总额的比例为 29.98%。详细内容请见公司 2023 年 4 月 27 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《关于使用部分超募资金永久补充流动资金和归还银行贷款的公告》（公告编号：2023-009）。

2024 年 8 月 28 日，公司召开第二届董事会第二十九次会议及第二届监事会第二十一次会议，并于 2024 年 9 月 26 日召开 2024 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，同意公司使用部分超募资金人民币 17,900.00 万元永久补充流动资金，主要用于公司主营业务相关的经营活动。详细内容请见公司 2024 年 8 月 29 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的公告》（公告编号：2024-037）。

截至 2025 年 11 月 30 日，公司累计已计划使用超募资金 35,800.00 万元用于永久补充流动资金，超募资金余额为 25,213.06 万元（含利息及现金管理收益）。

超募资金金额	60,102.09 万元
前次已使用金额	35,800.00 万元
本次使用用途及金额	<input type="checkbox"/> 在建项目，项目名称，____万元 <input checked="" type="checkbox"/> 新项目，江西晶昊盐化有限公司年产 100 万吨 MVR 盐钙联产工程，25,213.06 万元 <input type="checkbox"/> 回购注销，____万元 <input type="checkbox"/> 其他，具体用途，____万元

## （三）本次拟变更募集资金投资项目及变更后募集资金投资项目基本情况

本次拟变更的募集资金投资项目为“营销网络升级及品牌推广项目”，拟使用募集资金数额为 8,643.99 万元，受运销企业转型与业务整合等因素影响，该项目暂未启动，8,643.99 万元募集资金尚未使用。截至 2025 年 11 月 30 日，该项目资金结余 8,861.31 万元（含利息及现金管理收益）。

本次变更募集资金投资项目不构成关联交易。

## 二、变更募集资金投资项目的具体原因

### （一）原项目计划投资和实际投资情况

“营销网络升级及品牌推广项目”由公司的权属子公司江西省江盐华康实业有限公司作为实施主体，拟以江西省江盐华康实业有限公司现有的主要业务市场分布为依据，对现有的营销网络进行升级改造，包括推进其信息化建设，解决其仓储设施老旧技术落后资源浪费等问题，并进行相关市场推广。项目总投资 8,643.99 万元，拟使用募集资金 8,643.99 万元，项目建设期为 3 年（不含项目前期准备），项目拟对公司营销服务体系和信息化系统进行全面升级。其中：仓储硬件升级投资 3,604.50 万元，信息化系统升级改造建设投资 1,355.00 万元，市场推广投资 2,410.00 万元，营销培训费用 360.00 万元。截至目前，项目暂未实施，未投入募集资金使用。

### （二）变更的具体原因

“营销网络升级及品牌推广项目”因运销企业转型与业务整合等原因暂未启动。2024 年 8 月，为增强核心功能，提升核心竞争力，做大做强盐产品业务板块，公司整合了权属企业江西省江盐华康实业有限公司、江西富达盐化有限公司生产经营业务，组建成立盐品事业部，推动横向一体化战略落地。近年来，盐产品市场环境发生了巨大变化，营销网络渠道建设、品牌推广与经营模式，对照募投项目可研时期计划实施的投资建设内容，需做较大调整。同时，公司目前正在推进“十五五”规划编制工作，待整体规划论证确定后，再予系统考虑盐产品板块产品、渠道与品牌建设等系列工作。

### （三）使用剩余超募资金的原因

本项目的建设有利于公司积极响应国家“双碳”战略，增强公司核心技术和竞争力，对公司未来发展战略具有积极作用。公司本次使用剩余超募资金投入“江西晶昊盐化有限公司年产 100 万吨 MVR 盐钙联产工程”，有助于提高募集资金使用效率，有利于公司长远发展。

## 三、新项目的具体内容

### （一）基本情况

- 1.项目名称：江西晶昊盐化有限公司年产 100 万吨 MVR 盐钙联产工程。
- 2.建设地址：江西樟树盐化工业基地。
- 3.项目投资主体：江西晶昊盐化有限公司。
- 4.建设规模及主要建设内容：项目生产 100 万吨/年精制盐，副产 25 万吨/年二水氯化钙。
- 5.主要经济指标：达产年平均营业收入 44,247.8 万元/年，总投资收益率 9.63%，静态投资回收期（所得税后）8.75 年。
- 6.项目进展：已完成项目可行性研究报告和初步设计评审，设计单位、第三方造价及跟踪审计的招标工作完成。施工图设计正在开展。

项目具体内容详见公司于 2024 年 4 月 26 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《关于江西晶昊盐化有限公司投资建设年产 100 万吨 MVR 盐钙联产工程项目的公告》（公告编号：2024-024）

## （二）投资计划

项目总投资包含建设投资、建设期利息和流动资金。项目总投资为 75,774.9 万元，其中建设投资 69,868.8 万元，建设期利息 1,452.6 万元，流动资金 4,453.5 万元。拟使用原项目募集资金 8,861.31 万元（含利息及现金管理收益，具体金额以实际结转时募集资金账户余额为准）和使用剩余超募资金 25,213.06 万元（含利息及现金管理收益，具体金额以实际结转时募集资金账户余额为准），共计 34,074.37 万元（含利息及现金管理收益，具体金额以实际结转时募集资金账户余额为准）投资建设新项目，不足部分通过自有资金或银行贷款方式解决（最终投资金额以项目建设实际投入为准）。

## （三）可行性分析

- 1.技术先进、可行：本项目采用先进、成熟、稳定可靠的技术，技术上是可行的，符合项目可行性要求。
- 2.工程建设经济合理：本项目属于建成投产后，不但可实现晶昊公司纯碱区块的快速发展，更进一步利用当地资源，取得最佳经济效益，而且可带动当地经

济发展，加快当地经济发展速度，具有良好的社会效益。

通过对项目实施所需的各方面条件、技术措施等进行全面的调研，本项目的建设具备资源、技术、市场、政策、环境、交通运输等有利条件，具有较好的经济效益和社会效益。

**3.财务效益测算：**本项目实施后，总投资收益率 **9.63%**，静态投资回收期（所得税后）**8.75** 年，项目财务效益好，有一定的抗风险能力。

#### **四、新项目的市场前景和风险提示**

因国家“碳达峰、碳中和”的转型要求，推动了新能源加速发展，促使近年来盐化工行业发展势头强劲，其中锂电和光伏是纯碱需求的两大拉动来源，本项目可以利用晶昊现有工业盐及氯化钙的销售渠道，充分发挥综合优势，产能优势，进一步巩固江盐集团在盐化工领域链主企业作用。此外，**MVR** 制盐生产工艺属于《盐行业“十四五”发展指导意见》中行业先进推广工艺，氯化钙的生产属于《产业结构调整指导目录（2024）》资源综合利用鼓励类项目。技术先进、成熟、稳定可靠，符合项目可行性要求。项目建成投产后，项目财务效益好，具有一定的抗风险能力。还可配套江西晶昊盐化有限公司增加纯碱产能，进一步发挥综合优势，取得较好的经济效益，同时，具有良好的社会效益。

本项目可能涉及市场、技术风险等层面风险，通过对各种风险因素的分析，公司可采取有效对策和措施，规避或尽可能降低各种风险因素带来的不利影响。

**1.市场方面的风险**，氯化钙市场供求总量的实际情况与可研预测值有偏差，产品实际市场价格与预测价格有偏差，产品价格产生波动，均可能影响本项目收益；

**2.产品质量波动的风险**，本项目产品氯化钙投产初期可能杂质波动较大，需通过加强杂质分离技术，以制得更高品味的氯化钙产品，进一步加强市场竞争力。

#### **五、新项目审批及备案情况**

**2024 年 4 月 25 日**，经江盐集团第二十七次董事会审议通过了《关于江西晶昊盐化有限公司年产 **100 万吨 MVR** 盐钙联产工程项目投资的议案》，同意晶昊盐化实施本项目，并授权公司经理层及晶昊公司具体推进项目实施。目前，公

公司已取得了项目建设用地的不动产权证书，并通过了一系列审查流程，取得了樟树市发改委出具的《江西省企业投资项目备案通知书》（项目统一代码为：2408-360982-04-01-285185）、宜春市樟树生态环境局出具的《关于江西晶昊盐化有限公司年产 100 万吨 MVR 盐钙联产工程环境影响报告表的批复》（樟环评字〔2025〕21 号）。此外，《江西晶昊盐化有限公司年产 100 万吨 MVR 盐钙联产工程项目安全预评价报告》通过专家审查，宜春市发展改革委呈报的《关于呈报江西晶昊盐化有限公司年产 100 万吨 MVR 盐钙联产工程节能报告的请示》通过江西省发展改革委审查。

## 六、履行的决策程序

公司于 2025 年 12 月 4 日召开第二届董事会第四十二次会议及第二届监事会第二十六次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目暨使用部分超募资金投资建设项目的议案》，同意取消原华康公司作为实施主体的“营销网络升级及品牌推广项目”，变更为“江西晶昊盐化有限公司年产 100 万吨 MVR 盐钙联产工程”，并使用“营销网络升级及品牌推广项目”募集资金及部分超募资金进行投入。本议案尚需提交公司股东大会审议。

## 七、保荐人核查意见

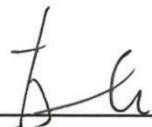
经核查，保荐人认为：公司本次变更部分募集资金投资项目暨使用部分超募资金投资建设项目事项已经公司第二届董事会第四十二次会议、第二届监事会第二十六次会议审议通过，尚需提交股东大会审议通过后方可实施。上述事项符合有关法律法规和公司相关制度的规定，符合公司和全体股东利益，不存在损害公司及中小股东利益的情形。

综上所述，保荐人对公司本次变更部分募集资金投资项目暨使用部分超募资金投资建设项目事项无异议。

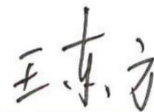
（以下无正文）

(本页无正文，为《申港证券股份有限公司关于江西省盐业集团股份有限公司变更部分募集资金投资项目暨使用部分超募资金投资建设项目的专项核查意见》之签章页)

保荐代表人:



安超



王东方

