

甘肃靖远煤电股份有限公司

关于出资新设子公司及投资建设煤制气综合利用项目的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、对外投资概述

1、甘肃靖远煤电股份有限公司（以下简称“公司”）拟出资组建靖煤刘化化工有限责任公司（以下简称“靖煤化工”，具体名称以工商核定名称为准），投资建设靖远煤电清洁高效煤制气综合利用项目。靖煤化工注册资本10亿元人民币（具体金额以工商登记为准）。

2、公司第九届董事会第十次会议已于2019年8月23日审议通过了《关于出资新设子公司及投资建设煤制气综合利用项目的议案》，公司独立董事对本次投资发表了同意的独立意见。本事项尚需公司股东大会审议通过。煤制气综合利用项目立项和建设尚须获得政府有关部门审批。

该项投资不构成关联交易，不构成重大资产重组。

二、投资标的基本情况

1、拟组建企业情况

标的企业名称：靖煤刘化化工有限责任公司

注册地：甘肃省白银市白银高新技术产业开发区银东工业园。

经营范围：化肥、化工原料及产品（含液氨、氨水、尿素、甲醇、氧、二氧化碳、氮、氩、合成氨、甲醇、尿素、三聚氰胺、尿素硝铵溶液、氢气）（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可经营）

注册资本金：10亿元人民币

出资人及出资方式：由公司以现金方式出资，现金来源主要为公司自有资金、发行证券及银行贷款，公司将根据项目资金实际需求，分期履行资本金出资义务。

以上事项最终以工商登记为准。

2、拟投资项目情况

公司将以靖煤化工为主体，投资建设靖远煤电公司清洁高效煤制气综合利用项目（一期），该项目以公司本地煤为原料，采用粉煤加压气化技术，国产化等温变换、低温甲醇洗脱硫脱碳、液氮洗精制、低压氨合成，产品合成氨作为尿素的原料，并副产液体二氧化碳和硫磺，将形成装置规模为合成氨30万吨/年、甲醇10万吨/年、 $(CO+H_2)$ 30000Nm³/h、尿素35万吨/年、液体CO₂5万吨/年、三聚氰胺6万吨/年、尿素硝铵溶液5万吨/年、硫磺3848吨/年、催化剂2500吨/年。项目产品结构为年生产液氨9.1万吨、甲醇4万吨、 $(CO+H_2)$ 1.44亿Nm³、尿素14.85万吨、液体CO₂5万吨、三聚氰胺6万吨、尿素硝铵溶液5万吨、硫磺1924吨、催化剂2500吨、液氧2.052万吨、液氮1.3464万吨和液氩1.4832万吨。

3、所处行业状况和项目可行性

（1）所处行业状况：

近几年，氮肥行业紧紧围绕淘汰落后、优化存量、扩大优质增量，持续推进产能结构优化升级，取得了显著成效。据中国氮肥工业协会统计，截至2018年底，全国合成氨产能合计6689万吨/年，同比减少454万吨/年，尿素产能合计6954万吨/年，同比减少322万吨/年，产能过剩的局面有了较大改观。同时随着产能置换和优质新增产能投产，采用先进煤气化技术的产能进一步增加，传统煤气化工艺的合成氨、尿素产能进一步降低。

甘肃省内每年尿素需求量约为85万吨，仅河西地区年用量约40万吨。目前，甘肃省内只有刘化集团公司一家生产尿素，由于天然气限气，产量不足40万吨/年，缺口接近50万吨/年，缺口部分主要来源于新疆、宁夏、陕西、内蒙等地，运距较远。

通过以上分析，预计未来三年甘肃地区对于尿素的需求不会发生重大变化，需求量在85万吨到90万吨区间变化，而甘肃地区只有刘化集团公司一家生产尿素，而且未来三年甘肃地区尿素生产预计不会有新的竞争对手出现，因此未来三年甘肃地区尿素供需仍然存在缺口。

从价格上看，鉴于高位运行的天然气、煤价，新型尿素产品的进一步推广，产能结构的调整，预计尿素价格将维持高位，确保本项目的盈利前景。

（2）项目可行性：

①以煤为原料生产合成氨、尿素、三聚氰胺和液体肥料等产品的市场前景良好，符合国家能源发展战略和国家产业政策。

②本项目推荐采用的粉煤加压气化、气体净化、低压氨合成、二氧化碳汽提尿素、三聚氰胺等技术，属洁净煤技术，先进、成熟、可靠、环保、能耗低，其安全、卫生、环保等各项措施完善、符合国家标准。

③本项目推荐采用的粉煤加压气化技术，属先进成熟的清洁煤气化生产工艺，使煤气化的煤耗大幅度下降，装置的生产成本大大降低。

三、对外投资的目的、存在的风险和对公司的影响

（一）对外投资的目的

公司清洁高效煤制气综合利用项目，有利于进一步延伸公司产业链，提升公司煤炭产品附加值，提升公司盈利能力。

（二）存在的风险

1、产品风险

本项目产品为合成氨、尿素、甲醇、三聚氰胺、尿素硝铵溶液等，符合国家产业政策和当地消纳容量，但仍存在产品价格下跌、市场萎缩等的风险。

2、工程风险

因项目建设质量要求较高、工艺流程复杂，要求对项目建设过程中需严格选择合格承包商，以防止工程质量不合格、不能按期完工等的风险。

3、审批风险

政府对产业结构和产业布局进行调整，存在项目因安全、环保等政策的变化导致的审批风险。

4、不可抗力风险

自然灾害如地震、干旱、暴雨等，导致在工程施工、运营过程中由于的自然条件的变化带来的风险。

（三）对公司的影响

1、对公司经营状况的影响

公司本次设立靖煤化工公司，投资建设清洁高效煤制气综合利用项目能够充分利用公司煤炭资源，可提高公司煤炭资源利用效率和附加值，进一步延长公司下游产业链，提升公司收益水平。

2、对公司财务状况的影响

该投资项目具有良好的市场发展前景和经济效益，短期内对公司经营业绩的贡献程度较小，随着项目逐步投产，经济效益随之释放，将有力提升公司主营业务收入及净利润，增强公司盈利能力。

特此公告。

甘肃靖远煤电股份有限公司董事会

2019年8月24日