

证券代码：600500

证券简称：中化国际

编号：2020-013

债券代码：136473

债券简称：16中化债

## **中化国际（控股）股份有限公司**

### **关于下属公司江苏瑞恒投资碳三产业一期项目工程的公告**

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

#### **重要内容提示：**

- 投资项目名称：江苏瑞恒新材料科技有限公司碳三产业一期项目工程
- 投资金额：总投资金额为人民币 139.13 亿元
- 特别风险提示：
  - 1、本项目实施主要受运营成本风险、市场竞争风险、融资风险与财务风险等因素影响，可能直接影响项目的经济效益。
  - 2、本项目建设期 30 个月、投产及回收期 6.37 年，预计对公司 2020 年度经营业绩不构成重大影响。公司将根据项目进展，依据法规履行相应审议程序及信息披露义务。
  - 3、本项目尚需获得股东大会审批，能否获得批准尚存在不确定性。提请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

#### **一、对外投资概述**

##### **（一）投资项目的基本情况**

中化国际（控股）股份有限公司（以下简称“中化国际”或“公司”）下属公司江苏瑞恒新材料科技有限公司（以下简称“江苏瑞恒”）碳三产业一期项目工程（以下简称“本项目”）总投资金额为人民币 139.13 亿元，拟建包括年产

60 万吨 PDH、65 万吨苯酚丙酮、24 万吨双酚 A、40 万吨 PO 和 15 万吨 ECH 生产装置及相关公辅工程设施，计划 2022 年 6 月底前建成投产。

本项目以丙烷脱氢为源头，以突破性自主开发技术为核心，引进国际先进技术，聚力打造工艺技术领先、成本优势明显、绿色环保、资源高效利用的一体化循环经济产业链，为国内唯一 PDH 自产丙烯发展“酚酮-双酚 A”产品链，国内唯一 PDH 自产丙烯、综合利用氢气发展 HPP0 及双氧水法 ECH 的产品链。

## （二）董事会审议情况

公司于 2020 年 2 月 17 日召开第八届董事会第三次会议，审议通过了《关于下属公司江苏瑞恒投资碳三产业一期项目工程的议案》。

根据《上海证券交易所股票上市规则》和《公司章程》等相关规定，本议案还需提交公司股东大会审议。

（三）本次对外投资事项不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

## 二、投资主体基本情况

企业名称：江苏瑞恒新材料科技有限公司

企业性质：有限责任公司

法定代表人：盛俊

注册资本：100,000 万元人民币

注册地址：连云港市徐圩新区江苏大道中小企业园 2 号楼 316 室

成立日期：2017 年 5 月 26 日

经营范围：合成材料、蒸汽的生产、销售；售电服务；自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。（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)

主要股东：江苏扬农化工集团有限公司持股 100%。

主要财务数据：

### 最近一年又一期主要财务指标

单位：人民币万元

主要财务指标	资产总额	资产净额	营业收入	净利润
2018 年	76,728.08	69,232.64	0	-226.48
2019 年 1-9 月	166,189.94	99,219.20	0	-13.44

注：上述 2019 年 1-9 月财务数据未经审计。

### 三、投资项目基本情况

(一) 项目名称：江苏瑞恒新材料科技有限公司碳三产业一期项目工程

(二) 项目选址：连云港石化产业基地中化连云港循环经济产业园

(三) 项目的主要内容

本项目新建于中化连云港循环经济产业园内，其中拟建年产 60 万吨 PDH、65 万吨苯酚丙酮、24 万吨双酚 A、40 万吨 PO 和 15 万吨 ECH 生产装置及相关公辅工程设施。

(四) 项目投资金额及资金来源

本项目总投资金额为人民币 139.13 亿元。其中，建设投资 122.80 亿元，流动资金 11.84 亿元，建设期利息 4.49 亿元。资金来源为银行贷款及自有资金。

(五) 项目建设期

本项目建设期为 30 个月，计划 2022 年 6 月底前建成投产。

(六) 项目投资回收期：6.37 年（不含建设期）

(七) 全部投资内部收益率：(税后) 13.25%

项目投产后，预计年均销售收入 110.11 亿元、年均利润总额 17.15 亿元。

#### 四、对外投资对上市公司的影响

公司坚定发展以功能性材料为代表的新材料产业，本项目是聚焦中国新材料产业发展短板，依托技术创新和资源整合打通产业链核心环节、打造一体化产业基地，实现中化国际材料科学产业转型和战略落地的关键。本项目建设投运后，将会形成丙烯下游环氧氯丙烷-环氧树脂、环氧丙烷、苯酚丙酮-双酚 A 等碳三功能性材料一体化产业链，通过与扬农集团、中化集团下属成员及相关企业、园区周边企业间的关联产业发展耦合和原料互供合作，形成多元化差异化的产品结构、可持续性低能耗低成本的生产模式和一体化的产业集群发展态势，最大化实现资源的充分循环利用和产品价值链整合，增强企业盈利以及抗击市场风险的能力。

本项目建设、投产及生产经营尚需一定的时间，预计对公司 2020 年度经营业绩不构成重大影响，但对公司未来经营将产生积极影响。

#### 五、对外投资的风险分析

##### 1、运营成本风险

本项目主要原料丙烷是重要的能源化工品，供应来源包括中东、北美及其它部分地区，其价格随国际能源的价格变化时有波动，而国际能源供应及价格对政治、经济因素较为敏感，目前，全球地缘政治、贸易争端发展仍存在不确定性。公司将发挥中化品牌影响力和全球布局的贸易渠道优势，充分利用远期、长期合同组合及时锁定风险，多渠道保障供应，并通过同步实施临港仓储项目建设，配置合理的储存物流能力，平抑关键原料的短期供应及价格波动。

## 2、市场竞争风险

本项目碳三系列产品是化工新材料产业链的重要环节，目前，中国市场存在供应缺口，建成投产后，如果国民经济宏观环境、产业竞争环境等发生较大变化，导致市场供需态势出现周期性波动风险，可能会对项目效益水平有较为明显的影响。公司充分认识到未来市场竞争的严酷性，在产品方案上布局了完整的一体化材料产品链，在技术上采用行业领先的绿色清洁生产工艺技术，与此同时，将持续加大技术改造力度、增强精细化运营能力，降低生产装置的能耗、物耗和提高循环经济水平，开拓国内国际两个市场，利用一体化优势、规模成本优势、技术优势和品牌优势，巩固并继续提升市场竞争力。

## 3、融资风险

本项目投资金额来源于自有资金和自筹资金。存在资金筹措不到位的风险，进而影响项目建设进度。公司将积极开展与银行等金融机构合作，保障项目资金顺利筹措。

## 4、财务风险

本项目投资金额大，短期内将影响公司的现金流，增加财务费用。在项目实施过程中，公司将本着节约、合理的原则，合理安排资金使用规模和进度，严格规范采购、项目施工等，在保证项目质量和控制实施风险的前提下，严格控制项目成本。

## 5、其他说明

本项目实施主要受上述风险因素影响，可能直接影响项目的经济效益。尽管公司进行了充分必要的可行性研究评估，但在项目实际实施过程中，由于上述风险因素本身存在一定的不确定性，导致项目实施存在建设进度不达预期，项目不能按期达产；项目达产后，项目收益不达预期等风险。

本项目尚需获得股东大会审批，能否获得批准尚存在不确定性。

公司将根据项目进展，依据法规履行相应审议程序及信息披露义务。提请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

特此公告。

中化国际（控股）股份有限公司

2020年2月18日