

证券代码：600426 证券简称：华鲁恒升 编号：临 2021-004

山东华鲁恒升化工股份有限公司

控股子公司投资建设园区气体动力平台项目、 合成气综合利用项目的公告

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：

● 投资建设项目名称：

项目1、园区气体动力平台项目

项目2、合成气综合利用项目

● 投资金额：

项目1、园区气体动力平台项目投资59.24亿元

项目2、合成气综合利用项目投资56.04亿元

一、投资概述

（一）项目投资的背景

山东华鲁恒升化工股份有限公司（以下简称“华鲁恒升”或“公司”）目前已经发展成为以洁净煤气化为依托、资源集约高效、多元柔性联产的新型煤化工企业，被确定为山东省“十强”产业集群首批领军企业之一。但随着企业规模的不断壮大，公司发展受到煤炭、能耗指标的制约，土地、水、电、汽等资源要素配置不足，园区环境承载和运输瓶颈问题愈加突出。为此，公司一方面积极调整原料、产品、市场和运输结构，一方面尝试“走出去”，贴近市场，加快区域布局。

2020年10月31日，公司与湖北省荆州市、江陵县政府签署协议，建设荆州现代煤化工基地。经与当地政府、地方园区深入交流和考察，并经公司内部细致论证，决定成立控股子公司华鲁恒升（荆州）有限公司（该公司已于2020年11月19日登记注册，以下简称“荆州公司”），并以此为投资主体，拟在湖北江陵经济开发区

(煤电港化产业园)投资建设园区气体动力平台项目、合成气综合利用项目。

发展现代煤化工，是保障我国经济建设可持续发展和能源战略安全的必由之路，项目采用先进的工艺技术，有效而清洁地利用了煤炭资源，有利于当地经济发展和维护社会稳定。

(二) 董事会审议情况

2021年1月13日，公司以通讯方式召开了第七届董事会2021年第1次临时会议，审议通过了《关于华鲁恒升(荆州)有限公司园区气体动力平台项目的议案》、《关于华鲁恒升(荆州)有限公司合成气综合利用项目的议案》，两项议案均为同意11票，反对0票，弃权0票。

上述两项议案尚需提交公司股东大会审议。

(三) 本次投资不属于关联交易和重大资产重组事项

本次投资不涉及关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、投资主体情况

1、华鲁恒升(荆州)有限公司为公司控股子公司，公司持股占比70%，关联方华鲁集团有限公司和华鲁投资发展有限公司持股占比分别为20%、10%。

2、投资主体基本情况

公司名称：华鲁恒升(荆州)有限公司

统一社会信用代码：91421000MA49LX7M13

注册资本：叁拾亿元人民币整

类型：有限责任公司(港澳台与境内合资)

法定代表人：庄光山

成立日期：2020年11月19日

营业期限：长期

住所：湖北省荆州市江陵经济开发区煤电港化产业园恒升路1号

经营范围：化工产品的生产销售；化学肥料的生产销售；建筑材料及煤灰渣的生产销售，许可证范围发电业务、供热、供蒸汽服务，化工技术咨询与服务。(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)

主要财务状况：因荆州公司于2020年11月19日完成登记注册，主要财务状况不适用。

三、项目基本情况

（一）项目 1、园区气体动力平台项目

该项目以煤为原料，采用具有自主知识产权的国际先进的多喷嘴水煤浆气化技术，建设 4 台煤气化炉及配套装置（3 开 1 备），配套建设 2 套空分装置、3 台高温高压煤粉锅炉和公用工程设施，满足装置大型化、可靠性要求。

本项目预计总投资 59.24 亿元，项目建设资金由荆州公司自有资金和银行贷款解决；建设期预计 36 个月。

（二）项目 2、合成气综合利用项目

该项目以合成气为原料，采用先进的高效合成、低能耗尿素工艺技术，建设 100 万吨/年尿素生产装置；采用先进的甲醇羰基合成技术，建设 100 万吨/年醋酸生产装置；采用先进的低压法合成有机胺、接触法生产 DMF 技术，建设 15 万吨/年混甲胺和 15 万吨/年 DMF 生产装置；氨冷冻、硫回收和公用工程设施相应配套。

本项目预计总投资 56.04 亿元；项目建设资金由荆州公司自有资金和银行贷款解决；建设期预计 36 个月。

四、投资项目对公司的影响

（一）项目 1、园区气体动力平台项目

该项目为华鲁恒升荆州现代煤化工基地首批项目，主要建设煤气化平台和公用工程，为基地后续项目供应合成气，为整个园区提供蒸汽支持。按照合成气 0.88 元/Nm³、蒸汽 140 元/吨价格计，如全部外售年可形成销售收入 52 亿元、年均利润总额 7 亿元。按照华鲁恒升荆州现代煤化工基地产品规划，该项目合成气和大部分蒸汽用于基地后续项目，经济效益将在最终产品中体现。投资该项目可进一步增强公司核心竞争力，符合公司的发展战略和长期规划，有利于公司长远发展。

（二）项目 2、合成气综合利用项目

该项目建成投产后，预计年均实现营业收入 59.68 亿元，利润总额 6.26 亿元。投资该项目预计可提高公司经营效益，进一步增强公司核心竞争力，符合公司的发展战略和长期规划，有利于公司长远发展，具有较好的经济和社会效益。

五、投资项目的风险分析

1、项目用煤、能耗、尿素产能、环境容量及项目要素等指标的取得存在不确定性风险。

应对措施：公司已与荆州市、江陵县政府签订投资协议，将上述指标作为项目投资的前置及保障条件。公司将与荆州市、湖北省相关部门积极沟通，及时落实相关指标的政策认定与政策连续性保证。

2、本次项目投资规模较大，需要资金支出较多，投资建设周期较长，过程中由于宏观经济政策、金融政策等存在不确定性，项目建设存在资金风险，导致项目不能如期建设完成。

应对措施：将充分利用国家给予当地政府的优惠政策，强化与各类金融机构的沟通和合作，确保资金及时、足额到位，保证项目建设的资金需求。

3、投资风险：本项目建设周期较长，期间受国际、国内经济环境影响，项目投资估算的不确定程度会增加；因社会环境和自然环境等因素的影响，项目的进度存在不确定性，可能会出现建设工期拖延的情况。

应对措施：项目建设过程中，将精心组织项目施工，严格控制工程费用，力争项目建设成本控制在预算内，并全力保障工程项目进度。

4、经营效益不达预期风险：由于经营环境复杂多变，市场竞争激烈，因此存在项目投产后市场不达预期风险，影响经营效益实现。

应对措施：严格控制投资成本，努力降低产品未来固定成本；强化源头采购，降低原材料采购成本；积极开拓产品市场，确保产品市场份额；充分发挥公司管理优势，提升系统效能，降低产品综合成本，增强产品应对市场变化的盈利能力。

特此公告。

山东华鲁恒升化工股份有限公司董事会

二〇二一年一月十五日