

证券代码：000552

证券简称：靖远煤电

公告编号：2023-28

债券代码：127027

债券简称：靖远转债

甘肃靖远煤电股份有限公司 关于向刘化化工增资并启动气化气项目二期建设的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

一、概况

1、2020年6月1日，公司召开2020年第一次临时股东大会，审议通过《关于出资新设子公司及投资建设靖远煤电清洁高效气化气综合利用（搬迁改造）项目的议案》，公司新设全资子公司靖远煤业集团刘化化工有限公司（以下简称“刘化化工”），负责投资建设靖远煤电清洁高效气化气综合利用（搬迁改造）项目一期工程，一期工程正在建设中。靖远煤电清洁高效气化气综合利用（搬迁改造）项目分两期建设，根据项目整体规划，为充分发挥气化气项目投资效益，实现项目一、二期工程有序衔接，公司拟启动建设该项目二期工程。根据项目经济性分析报告，二期工程总投资204,657.12万元。

2、为了进一步保障刘化化工气化气项目二期工程建设资金，公司拟以自有资金向刘化化工增资61,397.136万元，本次增资完成后，刘化化工仍为公司全资子公司。

3、公司本次对外投资不构成关联交易，不构成重大资产重组。

4、根据《深圳证券交易所股票上市规则》《公司章程》等相关规定，本次投资建设靖远煤电气化气项目二期工程事项需提交董事会审议，无须提交股东大会审议。

公司于2023年4月14日召开第十届董事会第二十次会议，审议通过了《关于向刘化化工增资并启动气化气项目二期建设的的议案》。

二、投资标的基本情况

(一) 标的公司基本情况

- 1、企业名称：靖远煤业集团刘化化工有限公司
- 2、成立日期：2020年06月03日
- 3、注册地址：甘肃省白银市白银区王岷镇东星村苏家墩201号
- 4、法定代表人：刘峰
- 5、注册资本：110,000万元
- 6、经营范围：许可项目：第二、三类监控化学品和第四类监控化学品中含磷、硫、氟的特定有机化学品生产；供暖服务；第一类非药品类易制毒化学品生产；发电业务、输电业务、供（配）电业务；自来水生产与供应；危险化学品生产；肥料生产；一般项目：基础化学原料制造；轻质建筑材料销售；化工产品销售；金属制品销售；再生资源销售；肥料销售等。
- 7、刘化化工系公司全资子公司
- 8、截至目前，刘化化工不属于失信被执行人。
- 9、刘化化工的资产状况和经营情况

单位：人民币/元

项目	2023年3月31日 (未经审计)	2022年12月31日 (未经审计)
资产总额	1,345,597,117.01	1,134,887,525.96
负债总额	310,310,746.7	299,718,400.28
其中：流动负债总额	277,030,726.69	266,627,163.88
净资产	1,035,286,370.31	835,169,125.68
项目	2023年一季度	2022年度
利润总额	69,169.81	184,116.91
净利润	63,669.81	138,087.68

(二) 拟投资项目情况

靖远煤电清洁高效气化气综合利用（搬迁改造）项目二期工程，建设地点位于白银高新区银东工业园，该项目主要建设装置为1套四万空分、1台粉煤气化

炉（Φ3800/3800），并配套新建变换、脱硫脱碳、液氮洗、氨合成、氨合成气压缩、氨冰机、二氧化碳压缩（供尿素）、尿素装置及配套公用工程等，形成装置规模为合成氨 30 万吨/年、尿素 35 万吨/年，建成后产品结构为年生产液氨 19.1 万吨、甲醇 10 万吨、尿素 49.85 万吨、（CO+H₂）2.16 亿 Nm³、液体 CO₂ 5 万吨、三聚氰胺 6 万吨、尿素硝铵溶液 5 万吨、硫磺 3848 吨、催化剂 2500 吨、液氧 4.1 万吨、液氮 2.7 万吨和液氩 2.9 万吨（实际产品结构可根据市场需求和收益状况进行产量调整）。

本项目涉及尿素产能指标通过产能置换取得，2020 年 10 月 29 日，公司第九届董事会第二十一次会议审议通过《关于全资子公司产能指标置换暨关联交易事项的议案》，刘化集团已将所持有的 70 万吨尿素产能指标置换给刘化化工。

（三）拟投资项目核准文件取得情况

2019 年 6 月 28 日，本项目已经取得白银市高新区经济发展局出具《关于甘肃靖远煤电股份有限公司靖远煤电清洁高效煤制气综合利用项目登记备案的通知》（白高新经发备〔2019〕6 号），并附《甘肃省企业投资项目备案登记表》。2020 年 1 月 7 日，白银市高新区经济发展局出具《关于甘肃靖远煤电股份有限公司靖远煤电清洁高效煤制气综合利用项目备案变更的通知》（白高新经发备〔2020〕2 号），明确本项目变更为“靖远煤电清洁高效气化气综合利用（搬迁改造）项目”，总投资调整为 52.86 亿元。2020 年 4 月 23 日，白银市高新区经济发展局出具《关于甘肃靖远煤电股份有限公司靖远煤电清洁高效气化气综合利用（搬迁改造）项目备案变更的通知》（白高新经发备〔2020〕18 号），明确本项目（一期及二期）总投资调整为 54.25 亿元。

2019 年 11 月 20 日，白银市应急管理局出具《危险化工品建设项目安全条件审查意见书》（市应急 危化项目安条审字〔2019〕14 号），同意通过该建设项目安全条件审查。

2019 年 12 月 5 日，甘肃省发展改革委出具《关于靖远煤电清洁高效煤制气综合利用项目节能报告的审查意见》（甘发改办函〔2019〕119 号），同意该项

目用能指标纳入白银市节能目标管理。

2020年4月13日，本项目取得甘肃省生态环境厅出具《关于甘肃靖远煤电股份有限公司靖远煤电清洁高效气化气综合利用（搬迁改造）项目环境影响报告书的批复》（甘环审发〔2020〕4号），批准本项目环评报告书。

2020年5月11日，本项目取得甘肃省水利厅出具《甘肃省水利厅关于靖远煤电清洁高效气化气综合利用（搬迁改造）项目取水许可的复函》（甘水资源函〔2020〕82号），同意项目通过白银有色集团股份有限公司和白银给排水公司供水。

（四）拟投资项目是否符合国家产业政策，是否涉及限制、淘汰类行业说明

该项目为煤制气化气综合利用项目，采用粉煤加压气化生产合成气，以合成气为原料生产合成氨、甲醇、（CO+H₂）等产品，以合成氨为原料生产尿素，以尿素为原料生产三聚氰胺和尿素硝铵溶液。本项目工艺技术方面采用粉煤加压气化技术、等温变换、低温甲醇洗脱硫脱碳、克劳斯硫回收、液氮洗、低压氨合成等先进生产工艺，根据《产业结构调整目录（2019年本）》，本项目属于鼓励类项目；同时，本项目不以天然气为原料生产氮肥、合成氨、甲醇等，不涉及固定层间歇式煤气化装置，不涉及半水煤气氨水液相脱硫与一氧化碳常压变化及全中温变换（高温变换）工艺，项目装置通过二级硫冷凝器降温至170℃回收硫磺，并配备了余热回收单元与工艺冷凝液水解环节，因此亦不涉及限制或淘汰类行业，符合《国务院批转发展改革委等部门关于抑制部分行业产能过剩和重复建设引导产业健康发展若干意见的通知》（国发〔2009〕38号）、《关于规范煤化工产业有序发展的通知》（发改产业〔2011〕635号）、《国务院关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》（国发〔2013〕41号）等产业政策要求。

（五）项目投资估算及资金来源

以2020年度《靖远煤电清洁高效气化气综合利用（搬迁改造）项目可行性研究报告》为基础，航天长征化学工程股份有限公司根据最近三年主要燃料煤、原料煤价格，主要产品合成氨、尿素、甲醇平均售价，以及三聚氰胺西北市场平

均售价，重新修编了《靖远煤电清洁高效气化气综合利用（搬迁改造）项目启动二期工程技术经济分析》，该项目投资及技术经济情况如下：

靖远煤电清洁高效气化气综合利用（搬迁改造）项目二期工程总投资 204,657.12 万元，其中：建设投资 194,799.85 万元，建设期利息 8,884.18 万元，铺底流动资金 973.10 万元。项目二期工程年销售收入 145,622.32 万元。项目二期工程原辅材料成本为 52,985.04 万元/年，燃料动力成本为 34,071.52 万元/年，副产品回收为 4,361.47 万元/年，年生产成本 101,000.84 万元/年。项目二期工程财务内部收益率（FIRR）为 21.38%（税前）、19.01%（税后），财务净现值（Ic=10%）为 138,687.77 万元（税前）、106,499.20 万元（税后），投资回收期（含建设期）为 6.66 年（税前）、7.08 年（税后），资本金利润率为 63.24%，年均利润为 37,571.72 万元，年均利税为 40,972.54 万元，年均所得税为 5,635.76 万元，年均税后利润 31,935.96 万元，投资利润率为 18.16%，投资利税率为 19.80%。项目二期工程国内借款偿还期为 3.57 年（不含建设期）。

综合分析，靖远煤电清洁高效气化气综合利用（搬迁改造）项目一、二期工程合计总投资 542,453.37 万元，其中：建设投资 517,123.42 万元，建设期利息 23,584.28 万元，铺底流动资金 1,745.67 万元。项目一、二期工程建成后合计年销售收入 321,611.49 万元。项目一、二期工程原辅材料成本为 112,472.92 万元/年，燃料动力成本为 81,067.36 万元/年，副产品回收为 28,652.81 万元/年，年生产成本 212,401.11 万元/年。项目一、二期财务内部收益率（FIRR）为 20.27%（税前）、18.20%（税后），财务净现值（Ic=10%）为 327,684.16 万元（税前）、254,414.29 万元（税后），投资回收期（含建设期）为 6.82 年（税前）、7.26 年（税后），资本金利润率为 54.60%，年均利润为 85,664.20 万元，年均利税为 94,820.29 万元，年均所得税为 12,849.63 万元，年均税后利润为 72,814.57 万元，投资利润率为 15.67%，投资利税率为 17.35%。项目一、二期工程的国内借款偿还期为 3.98 年（不含建设期）。

公司本次对外投资建设气化气项目二期工程建设资金来源拟通过自有资金、银行贷款等多种渠道解决，不使用公司 2020 年发行可转债募集资金。

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

公司本次投资建设靖远煤电清洁高效气化气综合利用（搬迁改造）项目二期工程，符合国家和甘肃省关于加强煤炭清洁高效利用的政策要求，在一期工程的建设过程中同步开工建设二期工程，符合气化气项目整体规划和要求，有利于项目有序衔接。

（二）存在的风险及解决措施

1、市场风险

靖远煤电清洁高效气化气综合利用（搬迁改造）项目合成氨、尿素、甲醇、尿素硝铵溶液等产品具有成熟的市场销售网络和稳定的客户，市场前景呈现良好态势，符合当地消纳容量，但仍存在产品价格下跌、市场萎缩等风险。由于本项目直接用尿液生产三聚氰胺，成本费用和市场竞争优势较为明显，公司将适时根据市场形势变化调整产品结构，降低市场风险。

2、工程风险

项目建设质量要求较高、工艺流程复杂，存在一定的工程风险。公司将根据一期项目建设经验，优先选择合格的承包商进行工程施工，严格工程施工中的各项管理，控制工程风险。

3、技术风险

本项目生产装置采用国际国内成熟、先进、低耗生产工艺和设备，应用了锅炉烟气超低排放、造粒塔粉尘回收、气化细灰返烧、废水零排放等节能环保技术，具有一定的操作难度。公司将加强人员理论和实操培训，为项目建设运营提供人力资源和技术保障。

（三）对公司的影响

公司本次投资建设靖远煤电清洁高效气化气综合利用（搬迁改造）项目二期工程，能够充分利用公司煤炭资源，发展附加值高、潜在市场需求大的化工产品，有利于进一步延伸公司产业链，提升公司经营效益，为公司高质量发展奠定坚实基础。

四、备查文件

1、第十届董事会第二十次会议决议。

特此公告。

甘肃靖远煤电股份有限公司董事会

2023年4月15日