

陕西黑猫焦化股份有限公司

关于公司对外投资的公告

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：

- 投资标的名称：内蒙古黑猫煤化工有限公司“综合利用焦炉煤气年产 30 万吨甲醇联产 8 万吨合成氨项目”
- 投资金额：49.44 亿元
- 特别风险提示：该项目未来的发展可能受国家产业政策、技术、环保、地域等综合因素的影响，具有一定的风险。

一、对外投资概述

（一）对外投资的基本情况

受国家环保政策影响，煤化工项目建设地域受限。为了公司战略发展需要，公司全资子公司内蒙古黑猫煤化工有限公司（简称“内蒙古黑猫”）拟在内蒙古自治区巴彦淖尔市乌拉特后旗青山工业园区投资 49.44 亿元，建设二期项目“综合利用焦炉煤气年产 30 万吨甲醇联产 8 万吨合成氨项目”，综合利用 260 万吨焦化所产的焦炉煤气年产 30 万吨甲醇联产 8 万吨合成氨项目，配套 3×130t 的中温中压循环流化床锅炉。

（二）上述投资项目经公司第三届董事会第三十八次会议审议通过，尚需经股东大会审议批准。

（三）上述投资项目不属于关联交易和重大资产重组事项。

二、投资主体的基本情况

本次项目投资由内蒙古黑猫煤化工有限公司负责组织实施。

企业名称：内蒙古黑猫煤化工有限公司

企业性质：有限责任公司

注册地：巴彦淖尔市乌拉特后旗青山工业园区

法定代表人：刘继东

注册资本（实收资本）：2,387,346,703 元

经营范围：许可经营项目：电、煤气、焦炭、LNG、甲醇、合成氨、尿素、己内酰胺、炭黑、硫胺等煤气类、煤焦油类、苯类深加工产品的生产和销售。一般经营项目：无（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）

内蒙古黑猫系公司全资子公司，尚处于建设期，目前正在建设公司非公开发行股票募投项目“年产 10 万吨己内酰胺和利用焦炉煤气年产 40 万吨液化天然气项目”，项目为在乌拉特后旗青山工业园区投资 55.24 亿元，建设年产 30 万吨甲醇联产 8 万吨合成氨项目，配套已建设的 260 万吨/年冶金焦装置。截至 2018 年 11 月 30 日，内蒙古黑猫资产总额 2,691,636,070.06 元，资产净额 2,423,235,662.34 元。2018 年 1-11 月营业收入 0.00 元，净利润 1,376,730.44 元。

三、投资标的基本情况

目前国家已将合理利用资源、节能减排、环境保护作为一项基本国策，提出转变经济增长方式和可持续发展的战略，国民经济“十三五”规划也提出了经济与能源发展的总体目标。因此，我国的能源发展战略应该长期坚持节能降耗、提高能源利用率，加速能源结构调整，大力发展清洁能源和积极开发利用可再生能源。同时要采取各项措施，以促进战略的实施。

巴彦淖尔市地区属于我国三大黄河灌溉区，主要以农牧业为主。根据国家少数民族边疆地区的支持政策，加快巴彦淖尔市经济建设，实现河套地区工业的经济发展，是扶助边疆地区的产业结构链条的需要。内蒙古黑猫正在建设公司非公开发行募投项目“年产 10 万吨己内酰胺和利用焦炉煤气年产 40 万吨液化天然气项目”，项目为在内蒙古自治区巴彦淖尔市乌拉特后旗青山工业园区投资 55.24 亿元，建设年产 30 万吨甲醇联产 8 万吨合成氨项目，配套已建设的 260 万吨/年冶金焦装置。为了公司战略发展需要，内蒙古黑猫拟在青山工业园区，建设二期项目“综合利用焦炉煤气年产 30 万吨甲醇联产 8 万吨合成氨项目”，综合利用 260 万吨焦化所产的焦炉煤气年产 30 万吨甲醇联产 8 万吨合成氨项目，配套 3×130t 的中温中压循环流化床锅炉。

当地周边丰富的煤炭资源，便利的交通运输条件，完善的电力及通讯设施，为内蒙古黑猫的发展奠定了良好的基础。本项目的化工产品主要有焦炭、焦油、硫铵、粗苯、甲醇、合成氨等，产品市场有保障。本次项目的实施，有利于公司合理利用资源，保护环境，对提高公司的产品质量，提高企业的知名度和市场占有率，提高经济效益具有重要作用；对增加地方财政收入，发展区域经济，提高人民生活水平，促进当地煤炭、选煤、炼焦、冶金、运输等行业的发展具有重要的促进作用，同时也可改善区域环境；为巴彦淖尔市社会繁荣稳定、经济可持续发展提供优越条件和有力保障。

本次项目的实施不仅具有良好的经济效益，而且还具有良好的社会效益和环境效益。同时，也是公司走出韩城，开拓外延发展空间，打造新的增长点的，为股东创造价值的重要举措。因此，本次项目是可行的。

项目建设资金为公司自筹资金。

项目工程建设周期 24 个月。

四、对外投资对上市公司的影响

本次项目符合国家产业政策和公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，将为公司实现扩大发展打开良好的局面。项目有助于公司抢占市场，在行业细分领域形成优势，同时巩固公司的行业地位，提高公司的盈利水平，为公司实现中长期战略发展目标奠定基础。

本项目产品的价格，根据当地原材料等成本价格、市场情况及企业现行价格等因素确定。项目全部投产以后，预计平均年销售收入 52.29 亿元，平均年利润总额 6.92 亿元，平均投资利润率为 14%，投资利税率为 18.23%，税后投资回收期为 8.16 年，税后投资内部收益率为 13.29%。

项目资金主要靠自筹，筹资方式多样可靠。该项目尚处于公司全资子公司内蒙古黑猫筹建阶段，短期内不会对公司盈利能力产生重大影响。

五、对外投资的风险分析

1、融资风险分析

项目可能存在建设资金不到位的风险。

应对措施：资金来源主要为自筹。资金来源可靠、充足。

2、产品市场风险

可能存在产品市场竞争加剧、价格下降风险。

应对措施：本项目为综合利用焦炉煤气年产 30 万吨甲醇联产 8 万吨合成氨及配套项目，主要产品为焦炭、甲醇及合成氨，提升了煤化工产业链，增加了产品的附加值，降低了产品的生产成本，增强了市场竞争力。

3、技术风险分析

本项目焦化、甲醇、合成氨生产技术属于国内较成熟的技术。各装置技术先进、可靠、适用。符合项目产品质量的要求和当地的建厂条件。

特此公告

陕西黑猫焦化股份有限公司董事会

2018 年 12 月 8 日